重庆小康工业集团股份有限公司

（注册地址：重庆市沙坪坝区金桥路 61-1 号）

首次公开发行股票

招股说明书

（申报稿）

保荐机构（主承销商）

中信建投证券股份有限公司
CHINA SECURITIES CO., LTD.

（注册地址：北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼）

声 明

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投资决定的依据。

发行股票类型：	人民币普通股（A 股）
发行股数：	不超过 25,000 万股
每股面值：	1.00 元
每股发行价格：	【 】元
预计发行日期：	【 】年【 】月【 】日
拟上市证券交易所：	上海证券交易所
发行后总股本：	不超过 100,000 万股
本次发行前股东所持股份的流通限制、股东对所持股份自愿锁定的承诺：	发行人控股股东小康控股承诺：自小康工业股票在上海证券交易所上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理已直接和间接持有的小康工业股份，也不由小康工业回购其持有的小康工业股份。在小康工业上市后 6 个月内，如小康工业股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价，持有小康工业股票的上述锁定期自动延长 6 个月。在上述锁定期（包括延长的锁定期）届满后两年内，减持小康工业股份时，减持价格将不低于发行价。若小康工业股票在此期间发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的，发行价应相应调整。 发行人股东渝安工业承诺：自小康工业股票在上海证券交易所上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理已直接和间接持有的小康工业股份，也不由小康工业回购其持有的小康工业股份。在小康工业上市后 6 个月内，如小康工业股票连续 20 个

	交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价，持有小康工业股票的上述锁定期自动延长 6 个月。在上述锁定期（包括延长的锁定期）届满后两年内，减持小康工业股份时，减持价格将不低于发行价。若小康工业股票在此期间发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的，发行价应相应调整。 发行人股东华融渝富承诺：自小康工业股票在上海证券交易所上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理已直接和间接持有的小康工业股份，也不由小康工业回购其持有的小康工业股份。 发行人自然人股东颜敏、谢纯志、陈光群、张兴涛、张容承诺：自小康工业股票在上海证券交易所上市交易之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理其持有的小康工业股份，也不由小康工业回购其持有的公司股份。 实际控制人张兴海承诺：自小康工业股票在上海证券交易所上市交易之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理其持有的小康工业股份，也不由小康工业回购其持有的小康工业股份；在其担任公司董事、监事或高级管理人员期间每年转让的股份不超过其直接或间接所持公司股份总数的 25%；在离职后半年内不转让其所持有的公司股份。
保荐人（主承销商）：	中信建投证券股份有限公司
招股说明书签署日期：	**2015** 年 **4** 月 **8** 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及其摘要不存在虚假记载、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及其摘要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。

投资者若对本招股说明书及其摘要存在任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、会计师或其他专业顾问。

重大事项提示

本公司特别提醒投资者认真阅读本招股说明书全文，并特别注意下列重大事项提示：

一、本次发行方案

本次发行前公司总股本为75,000万股，本次发行仅限于新股发行，公开发行股票数量不超过25,000 万股，发行后公司总股本不超过100,000万股，全部股份均为流通股。

二、锁定期及持股 5%以上股东持股意向的承诺

（一）发行人控股股东小康控股承诺

1、自小康工业股票在上海证券交易所上市之日起36个月内，不转让或者委托他人管理已直接和间接持有的小康工业股份，也不由小康工业回购其持有的小康工业股份。

2、在小康工业上市后6个月内如小康工业股票连续20个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后6个月期末收盘价低于发行价，本公司持有小康工业股票的上述锁定期自动延长6个月，即锁定期为发行人股票上市之日起42个月。

3、本公司预计，在上述锁定期（包括延长的锁定期）届满后的12个月内，减持额度将不超过本公司届时所持小康工业股份总数的10%；在上述锁定期（包括延长的锁定期）届满后的13-24个月内，减持额度将不超过本公司届时所持小康工业股份总数的10%。

上述锁定期届满后两年内，在减持小康工业股份时，减持价格将不低于发行价。本公司减持小康工业股份时，将提前三个交易日通过小康工业发出相关公告。

4、上市后若小康工业股票发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的，发行价应相应调整。

5、本公司如未履行上述承诺，造成投资者和小康工业损失的，应依法赔偿损失并在指定报纸公开道歉。

（二）发行人股东渝安工业承诺

1、自小康工业股票在上海证券交易所上市之日起36个月内，不转让或者委托他人管理已直接和间接持有的小康工业股份，也不由小康工业回购其持有的小康工业股份。

2、在小康工业上市后6个月内，如小康工业股票连续20个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后6个月期末收盘价低于发行价，本公司持有小康工业股票的上述锁定期自动延长6个月，即锁定期为发行人股票上市之日起42个月。

3、本公司预计，在上述锁定期（包括延长的锁定期）届满后的12个月内，减持额度将不超过本公司届时所持小康工业股份总数的10%；在上述锁定期（包括延长的锁定期）届满后的13-24个月内，减持额度将不超过本公司届时所持小康工业股份总数的10%。

上述锁定期届满后两年内，本公司在减持小康工业股份时，减持价格将不低于发行价。本公司减持小康工业股份时，将提前三个交易日通过小康工业发出相关公告。

4、上市后若小康工业股票发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的，发行价应相应调整。

5、本公司如未履行上述承诺，造成投资者和小康工业损失的，应依法赔偿损失并在指定报纸公开道歉。

（三）发行人股东华融渝富承诺

1、自小康工业股票在上海证券交易所上市之日起12个月内，不转让或者委托他人管理已直接和间接持有的小康工业股份，也不由小康工业回购其持有的小康工业股份。

2、本企业预计，在上述锁定期届满后，本企业将在12个月内减持完毕本企业已直接和间接持有的小康工业股份。

3、本企业减持小康工业股份时，将提前三个交易日通过小康工业发出相关公告。

4、本企业如未履行上述承诺，造成投资者和小康工业损失的，应依法赔偿损失并在指定报纸公开道歉。

（四）发行人自然人股东颜敏、谢纯志、陈光群、张兴涛、张容承诺

自公司股票在上海证券交易所上市交易之日起36个月内，不转让或者委托他人

管理其持有的小康工业股份，也不由公司回购其持有的小康工业股份。

（五）实际控制人张兴海承诺

自公司股票在上海证券交易所上市交易之日起36个月内，不转让或者委托他人管理其持有的小康工业股份，也不由公司回购其持有的小康工业股份；在其担任公司董事、监事或高级管理人员期间每年转让的股份不超过其直接或间接所持公司股份总数的25%；在离职后半年内不转让其所持有的公司股份。

三、关于公司上市前滚存利润的分配及公司股利分配政策

（一）公司上市前滚存利润的分配

公司 2012 年第一次临时股东大会通过《关于重庆小康工业集团股份有限公司首次公开发行股票并上市相关事宜的议案》，该次会议表决通过发行前滚存未分配利润的分配方案：本次发行前公司的滚存未分配利润由发行后新老股东共享。

（二）本次发行上市后的股利分配政策

根据《公司章程（草案）》，本次发行完成后，公司股利分配政策为：

公司实施积极的利润分配政策，重视对股东的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展，利润分配政策保持连续性和稳定性。公司实施利润分配，应当遵循以下规定：

1、公司可采取现金或股票与现金相结合的方式分配股利，应当优先采用现金分红的方式进行利润分配。公司应每年至少进行一次利润分配。公司董事会可以根据公司的盈利及资金需求状况提议公司进行中期现金或股利分配。

2、公司在制定现金分红具体方案时，董事会应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜，独立董事应当发表明确意见。在审议公司利润分配方案的董事会、监事会会议上，需经全体董事过半数同意，并分别经公司二分之一以上独立董事、二分之一以上监事同意，方能提交公司股东大会审议。公司独立董事在股东大会召开前可向公司社会公众股股东征集其在股东大会上的投票权，独立董事行使上述职权应当取得全体独立董事二分之一以上同意。

独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。

股东大会对利润分配具体方案进行审议前，应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。

公司利润分配方案应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）过半数以上表决通过。公司在召开审议分红的股东大会上应为股东提供网络投票方式。

3、公司的利润分配条件及分配比例如下：

（1）公司当年经审计净利润为正数且符合《公司法》规定的分红条件下，在足额预留法定公积金、盈余公积金以后，如无重大投资计划或重大现金支出等事项发生，公司应当采取现金方式分配股利，每年向股东现金分配股利不低于本公司当年实现的可分配利润的 20%，且应符合证监会对上市公司现金分红的相关要求。

重大投资计划或重大现金支出指公司未来十二个月内拟对外投资、购买资产等交易累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的 10%，或超过 2 亿元。

（2）公司若采取股票股利的方式分配利润应同时满足如下条件：

①公司经营情况良好；

②公司股票价格与公司股本规模不匹配、发放股票股利有利于公司全体股东整体利益；

③发放的现金股利与股票股利的比例符合公司章程的规定；

④法律、法规、规范性文件规定的其他条件。

公司在确定以股票方式分配利润的具体金额时，应充分考虑以股票方式分配利润后的总股本是否与公司目前的经营规模、盈利增长速度相适应，并考虑对未来债权融资成本的影响，以确保分配方案符合全体股东的整体利益。

（3）公司可以进行中期分红，由公司董事会根据公司的资金需求状况提议公司进行中期分红，并提交公司股东大会批准。

4、公司的利润分配政策不得随意变更。如现行政策与公司生产经营情况、投资规划和长期发展的需要确实发生冲突的，可以调整利润分配政策，调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和上海证券交易所的有关规定。

公司董事会在利润分配政策的修改过程中，需与独立董事、监事充分讨论。在审议修改公司利润分配政策的董事会、监事会会议上，需经全体董事过半数同意，并分别经公司二分之一以上独立董事、二分之一以上监事同意，方能提交公司股东

大会审议。公司应以股东权益保护为出发点，在提交股东大会的议案中详细说明修改的原因，独立董事应当就利润分配方案修改的合理性发表独立意见。

公司利润分配政策的修改需提交公司股东大会审议，应当经出席股东大会的股东所持表决权的三分之二以上通过。股东大会表决时，应安排网络投票。公司独立董事可在股东大会召开前向公司社会公众股股东征集其在股东大会上的投票权，独立董事行使上述职权应当取得全体独立董事二分之一以上同意。

5、公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分不同情形，提出差异化的现金分红政策：

（1）公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

（2）公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

（3）公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%；

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

四、关于上市后稳定公司股价的预案

（一）启动稳定股价措施的条件

公司上市后三年内，如非因不可抗力因素所致，公司股票连续 20 个交易日除权后的加权平均价格（按当日交易数量加权平均，不包括大宗交易）低于公司上一会计年度经审计的除权后每股净资产值（以下简称“启动条件”，若公司最近一期审计基准日后有资本公积转增股本、派送股票或现金红利、股利拆细、增发、配股或缩股等事项导致公司净资产或股份总数发生变化的，每股净资产相应进行调整），则公司应按下述规则启动稳定股价措施。

（二）稳定股价的具体措施

1、公司回购

（1）公司为稳定股价之目的回购股份，应符合《上市公司回购社会公众股份

管理办法（试行）》及《关于上市公司以集中竞价交易方式回购股份的补充规定》等相关法律、法规的规定，且不应导致公司股权分布不符合上市条件。

（2）公司股东大会对回购股份做出决议，须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过，公司控股股东及持有公司股份的董事、高级管理人员在股东大会审议回购股份议案时应回避表决。

（3）公司为稳定股价之目的进行股份回购的，除应符合相关法律法规之要求外，还应符合下列各项：

①公司单次用于回购股份的资金金额不高于上一年度归属于母公司净利润的20%；

②公司单一会计年度回购资金总额合计不超过上一年度归属于母公司净利润的 50%。

（4）公司董事会公告回购股份预案后，公司股票若连续 5 个交易日除权后的加权平均价格（按当日交易数量加权平均，不包括大宗交易）超过公司上一会计年度经审计的除权后每股净资产值，公司董事会应做出决议终止回购股份事宜，且在未来 3 个月内不再启动股份回购事宜。

（5）公司回购股份实施完毕后，若启动条件再次被触发，公司应待控股股东及董事、高级管理人员增持义务依次履行完毕后，方可再次启动本款项下之回购程序。

2、控股股东增持

（1）下列任一条件发生时，公司控股股东应在符合《上市公司收购管理办法》等法律法规的条件和要求的前提下，对公司股票进行增持：

①公司回购股份方案实施期限届满之日后的 10 个交易日除权后的公司股份加权平均价格（按当日交易数量加权平均，不包括大宗交易）低于公司上一会计年度经审计的除权后每股净资产值；

②公司回购股份方案实施完毕之日起的 3 个月内启动条件再次被触发。

（2）控股股东为稳定股价之目的进行股份增持，除应符合相关法律法规之要求之外，还应同时符合下列各项条件：

①控股股东单次用于增持股份的资金金额不高于上一年度从公司所取得的税后现金分红的 20%；

②控股股东单一会计年度用于增持股份的资金总额合计不超过上一年度从公司所取得的税后现金分红的 50%；

③控股股东每年增持公司股份数量不超过公司总股本的 2%。

3、董事、高级管理人员增持

（1）下列任一条件发生时，在公司领取薪酬的公司董事（不包括独立董事）、高级管理人员应在符合《上市公司收购管理办法》及《上市公司董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理规则》等法律法规的条件和要求的前提下，对公司股票进行增持：

①控股股东增持股份方案实施期限届满之日后的 10 个交易日除权后的公司股份加权平均价格（按当日交易数量加权平均，不包括大宗交易）低于公司上一会计年度经审计的除权后每股净资产值；

②控股股东增持股份方案实施完毕之日起的 3 个月内启动条件再次被触发。

（2）有义务增持的公司董事、高级管理人员承诺，其单次用于增持公司股份的货币资金不少于该等董事、高级管理人员上年度税后薪酬总和的 20%，且单一会计年度用于增持股份的货币资金总额不超过该等董事、高级管理人员上年度的税后薪酬总和的 50%。

（3）公司新聘任将从公司领取薪酬的董事和高级管理人员时，将促使该新聘任的董事和高级管理人员根据本预案的规定签署相关承诺。

在公司董事、高级管理人员增持完成后，如果公司股票价格再次出现连续 20 个交易日除权后的加权平均价格（按当日交易数量加权平均，不包括大宗交易）低于公司上一会计年度经审计的除权后每股净资产值，则公司应依照本预案的规定，依次开展公司回购、控股股东增持及董事、高级管理人员增持工作。

（三）稳定股价措施的启动程序

1、公司回购

（1）公司董事会应在上述启动条件每年首次被触发之日起的 15 个交易日内做出回购股份的决议。

（2）公司董事会应当在做出回购股份决议后的 2 个工作日内公告董事会决议、回购股份预案，并发布召开股东大会的通知。

（3）公司回购应在公司股东大会决议做出之日起次日开始启动回购，并应在

履行相关法定手续后的 30 日内实施完毕。

（4）公司回购方案实施完毕后，应在 2 个工作日内公告公司股份变动报告，并在 10 日内依法注销所回购的股份，办理工商变更登记手续。

2、控股股东及董事、高级管理人员增持

（1）公司董事会应在上述控股股东及董事、高级管理人员增持启动条件触发之日起 2 个交易日内做出增持公告。

（2）控股股东及董事、高级管理人员应在增持公告做出之日起次日开始启动增持，并应在履行相关法定手续后的 30 日内实施完毕。

五、信息披露责任的承诺

（一）发行人承诺

1、本公司首次公开发行招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

2、如本公司招股说明书被相关监管机构认定存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，本公司将在证券监督管理部门作出上述认定时，依法购回首次公开发行时已公开发售的全部新股，并于五个交易日内启动回购程序，回购价格为回购时的公司股票市场价格。

3、如本公司招股说明书被相关监管机构认定存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本公司将依法赔偿投资者损失：

（1）在相关监管机构认定公司招股说明书存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏后五个工作日内，本公司应启动赔偿投资者损失的相关工作；

（2）投资者损失依据相关监管机构或司法机关认定的金额或者公司与投资者协商确定的金额确定。

（二）控股股东承诺

1、公司首次公开发行招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

2、如公司招股说明书被相关监管机构认定存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本公司将依法赔偿投资者损失：

（1）在相关监管机构认定公司招股说明书存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏后五个工作日内，本公司应启动赔偿投资者损失的相关工作；

（2）投资者损失依据相关监管机构或司法机关认定的金额或者公司与投资者协商确定的金额确定。

（三）实际控制人承诺

1、公司首次公开发行招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

2、如公司招股说明书被相关监管机构认定存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本人将依法赔偿投资者损失：

（1）在相关监管机构认定公司招股说明书存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏后五个工作日内，本人应启动赔偿投资者损失的相关工作；

（2）投资者损失依据相关监管机构或司法机关认定的金额或者公司与投资者协商确定的金额确定。

（四）发行人董事、监事、高级管理人员承诺

1、公司首次公开发行招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

2、如公司招股说明书被相关监管机构认定存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本人将依法赔偿投资者损失：

（1）在相关监管机构认定公司招股说明书存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏后五个工作日内，本人应启动赔偿投资者损失的相关工作；

（2）投资者损失依据相关监管机构或司法机关认定的金额或者公司与投资者协商确定的金额确定。

（五）保荐机构、律师事务所、会计师事务所、资产评估机构承诺

因本公司（或本所）为重庆小康工业集团股份有限公司首次公开发行制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，本公司（或本所）将依法赔偿投资者损失。

有权获得赔偿的投资者资格、投资者损失的范围认定、赔偿主体之间的责任划分和免责事由按照《证券法》、《最高人民法院关于审理证券市场因虚假陈述引发的民事赔偿案件的若干规定》（法释[2003]2 号）等相关法律法规的规定执行，如相关

法律法规相应修订，则按届时有效的法律法规执行。

本公司（或本所）将严格履行人民法院生效判决认定的赔偿方式和赔偿金额，并接受社会监督，确保投资者合法权益得到有效保护。

六、公司特别提醒投资者关注“风险因素”中的以下风险

（一）宏观经济与市场风险

1、宏观经济波动风险

汽车作为周期性行业，受国内宏观经济形势以及国际经济状况影响较大。如果国内宏观经济衰退或者增速放缓，就会影响到国民经济以及居民可支配收入水平，进而影响到汽车等消费升级产业的发展，国际经济形势的不利变化则对汽车产业的出口产生重大影响。

从国内市场来看，近年来我国经济的持续增长、居民收入的稳步提高，城镇化的深入推进，未来中长期我国汽车市场仍将持续增长，同时中西部地区三四级城市正代替沿海地区一二级城市成为主要市场增长点，我国居民人均汽车保有量远低于国外发达国家，汽车消费刚性需求仍将长期存在。但是影响国内经济和社会发展的因素很多，2014 年国内生产总值同比涨幅也创 30 年来新低，如果未来未知因素导致国内经济形势出现波动，居民购买力可能受到影响，进而影响公司国内业务的发展。

从国际市场看，过去十年全球经济的持续增长刺激了国内汽车行业的出口水平。但根据联合国 2014 年 12 月发布的《2015 年世界经济形势与展望报告》，全球经济摆脱债务泡沫破灭的冲击而获得复苏的时间要比预期更长。从中长期来看，世界经济面临着陷入低增长的风险。与此同时，诸如地区地缘政治冲突加剧等因素也对未来国际经济增长构成威胁，我国汽车出口亦将受此影响。虽然我国政府出台了一系列政策和措施抵御国际经济危机，但是如果经济危机继续恶化或者上述扶持政策退出，将会对本公司的出口盈利水平带来不利影响。

2、市场竞争风险

汽车行业属于典型的技术密集型行业，技术含量高。具有较高品牌知名度、具备较强的技术研发能力和自主创新能力的企业在竞争中优势会愈来愈突出，而那些

自身缺乏核心技术，其盈利主要靠提供简单生产加工的企业会逐步被市场所淘汰。本公司在激烈的市场竞争中逐步发展壮大，依托已经形成的产品创新、渠道资源及品牌优势，通过不断提高产品质量、服务水平和新产品开发速度，微车整车产销量业已居行业前三。

2009 年、2010 年国家的汽车下乡等一系列政策，刺激了国内微车行业快速增长，吸引了众多国内汽车生产企业加大投入、扩张产能。同时，随着消费者需求的变化与购买力的增强，一些高新技术不断运用，新产品推出频率加快，导致行业竞争加剧，如果公司缺乏有效手段应对，将存在市场竞争风险。

另外，越来越多的国际汽车厂商将市场竞争焦点逐渐转移至中国等新兴发展中国家，加快了跨国投资和生产转移的力度，降低了外资（或合资）品牌的生产成本，压缩了我国中低端汽车市场的盈利空间和市场占有率。虽然自主品牌质量和竞争力正逐步提高，但随着合资品牌产品的丰富和价格的不断下行，再加上产能的逐渐释放，自主品牌车企面临着较大的竞争压力。截至 2014 年末，中国自主品牌汽车市场份额持续下降，目前占比仅为 38.44%。虽然本公司产品属于微车产品，所面对的消费人群与合资（外资）品牌的受众有所区别，但如果不能把握发展契机，推出满足市场需求的优质产品，作为完全的自主品牌也必将面临日益增长的竞争压力，存在市场竞争风险。

3、微车消费政策变化风险

2009 年-2010 年期间，国家相关部委相继出台了《关于减征 1.6 升及以下排量乘用车车辆购置税的通知》、《汽车摩托车下乡实施方案》、《汽车以旧换新实施办法》等一系列的鼓励和补贴政策，刺激了微车消费的井喷式增长，对我国微车行业的发展起到了积极作用。

随着经济形势的变化，2011 年开始，随着《关于减征 1.6 升及以下排量乘用车车辆购置税的通知》、《汽车摩托车下乡实施方案》、《汽车以旧换新实施办法》等政策的取消，传统微车产业正由 2009 年-2010 年的高增长进入 2011 年-2014 年负增长或低增长的调整过渡期。

如果政策的调整对微车生产和消费市场产生较大的影响，将会使包括本公司在内的微车生产企业的经营受到一定影响。

（二）研发创新及其商业化风险

本公司研发的新产品，为本公司对行业发展趋势判断和市场洞察之后所进行的自主决策。本公司依靠自身对市场多年需求的分析与研究，不断推出契合消费者需求的新产品，并以此保持本公司在相关市场持续且有力的竞争能力。

为了积极应对市场竞争，公司必须不断加大研发投入。但由于研发成果具有一定的不确定性，若本公司未能开发出令客户满意的产品，或公司自主决策研发的产品不符合市场需要，可能会影响公司经营成果。同时，新产品上市初期的实际销售结果与预计销售目标可能存在差异，本公司研发的新产品可能存在一定的商业化风险。

（三）东风小康未来控制权变化的风险

根据东风小康现行有效的章程第18条规定，除选举和更换董事和监事、审批董事会和监事会报告、决议增加或减少注册资本、决议公司分立、合并、变更公司形式以及解散和清算、决议修改公司章程的五个事项之外，其余事项均由董事会审议和批准。董事会实质履行了股东会对公司经营方针和发展战略、经营决策、重大事项的审议和批准职能。又根据章程第16条的规定，公司设董事会，由七人组成，是公司的执行机构。其中，东风公司推荐三名董事，小康有限推荐四名董事。因此，小康工业在东风小康董事会中占多数席位，对东风小康具有控制权。

按照《公司法》相关规定：“股东会会议作出修改公司章程……决议，必须经代表三分之二以上表决权的股东通过”。根据东风小康章程规定，修订公司章程属于股东会职权。即由于小康工业对东风小康的持股比例为50%，非经小康工业同意，东风公司无权单方对东风小康章程进行修改。

但倘若未来东风小康股权结构发生不利于发行人的变化，且发行人同意修订东风小康现有章程的相关条款以致于董事会席位的多数优势丧失，且发行人对东风小康的经营决策不再具有主导权，东风小康控制权在未来存在变化的风险。

（四）资产负债率过高的风险

本公司所处行业属于资金密集型行业，公司近几年业务快速发展，资产负债率较高，报告期内，公司合并财务报表口径的资产负债率分别为 77.35%、74.65%和75.57%，与同行业上市公司相比较高，这主要由于报告期内公司应付票据和应付账款占比较高所致。本公司与多家商业银行保持着良好的合作关系，公司主要供应商相对稳定，公司在与其长期合作中形成了良好的商业信用。但如果宏观经济形势发生不利变化或者信贷紧缩，同时公司销售回款速度减慢，公司将面临较大的资金压力。如果未来公司不能通过其它渠道获得发展所需资金，公司业务的进一步发展可能在一定程度上受到不利影响。

（五）如果重要子公司东风小康经营期满不再合资而导致的东风公司不再对其授权使用东风商标的风险

本公司与东风公司在微车领域互为战略合作伙伴，双方合资设立子公司东风小康。报告期内，东风小康与东风公司签订《东风商标使用许可合同》，使用东风公司注册的注册号为 571137 双飞燕图形、110702 东风商标和 1018708 DONGFENG 商标进行生产、销售微型车产品（包括微型客车、微型载货汽车、微型箱式运输车）或进行售后服务。2010 年 5 月 23 日，东风公司与本公司签订《东风汽车公司、重庆小康汽车控股有限公司进一步深化战略合作的框架协议》（以下简称“框架协议”），东风公司承诺不再许可其他公司在微型车产品上使用上述商标。2014 年 4 月 15 日，东风公司与东风小康签订《东风商标使用许可合同》，增加授权东风小康在乘用车（除已授权的微型车之外）等领域使用上述商标和图形。如果双方在东风小康经营期间终止合作或在合资公司经营期限到期后不再合资，则存在东风公司不再授权东风小康使用上述商标的风险。

从东风公司与本公司签订的一系列协议内容和实际合作情况来看，在可预期的期间内，双方战略合作具有长期性，商标使用具有稳定性：首先，根据《东风商标使用许可合同》，只要东风小康愿意继续使用许可商标，合同到期后可以按照框架协议和东风小康章程续签商标许可使用合同。这意味着只要按照框架协议合作，东风小康可以长期续签使用东风商标，合同续签具有一定主动权。其次，根据 2003

年 6 月 19 日签署的《东风渝安车辆有限公司合同书》和《东风渝安车辆有限公司章程》，东风小康的经营期限为 30 年，经营期限较长，商标使用期限具有长期性。第三，按照框架协议，东风公司将不再许可其他公司在微型车产品上使用东风商标。在东风公司与东风汽车签署的商标使用许可协议中，授权范围不包括微型载货汽车、微型客车和微型厢式运输车的生产、销售；该协议已经东风汽车第三届董事会第二十六次会议和 2011 年年度股东大会审议通过并进行了信息披露。东风公司针对商标的一系列安排证明其与本公司在微车领域具有明确的长期合作意愿，不会随意更换微车领域合作伙伴。

（六）经营业绩下滑的风险

2014 年发行人净利润为 25,478.80 万元，相比 2013 年减少 16,932.09 万元，降幅为 39.92%。净利润大幅下降的原因主要为：1、管理费用 2014 年较 2013 年增加 19,253.28 万元，增幅 45.06%。管理费用大幅增加的主要原因为 2014 年发行人为了可持续发展，进一步加大了新车型和动力总成技术的研发力度，增加了研发投入，技术开发费大幅增加，2014 年技术开发费为 19,885.90 万元，相比 2013 年 8,095.81 万元增加 11,790.09 万元，增幅 145.63%；2、2014 年发行人核心业务微车板块毛利率呈下降趋势，2013 年、2014 年微车业务板块的毛利率分别为 21.10%和 19.62%。影响发行人 2014 年微车业务板块毛利率下降的主要因素有：（1）公司微车产品转型升级，单车原材料成本有所上升；（2）人工成本较 2013 年有所上升；（3）发行人部分微车产品销售价格下降及产品结构变化；（4）毛利率较高的海外销售金额较 2013 年下降。

如果今后行业延续低价竞争、海外市场销量下降，或者人工成本、研发费用等持续上涨，不排除未来公司经营业绩、净利润继续下降，甚至出现营业利润较上年下滑 50%以上的风险。

目 录

发行人声明 **3**

重大事项提示 **4**

一、本次发行方案 4

二、锁定期及持股 5%以上股东持股意向的承诺 4

三、关于公司上市前滚存利润的分配及公司股利分配政策 6

四、关于上市后稳定公司股价的预案 8

五、信息披露责任的承诺 11

六、公司特别提醒投资者关注“风险因素”中的以下风险 13

目 录 **18**

第一节 释 义 **23**

一、基本术语 23

二、专业术语 28

第二节 概 览 **32**

一、本公司简介 32

二、控股股东、实际控制人简要情况 34

三、发行人主要财务数据及财务指标 35

四、募集资金用途 36

第三节 本次发行概况 **38**

一、本次发行基本情况 38

二、本次发行有关机构 39

三、发行人与中介机构的关系说明 41

四、本次发行有关重要日期 41

第四节 风险因素 **42**

一、宏观经济与市场风险 42

二、经营风险 44

三、财务风险 48

四、管理风险 50

五、政策风险 51

六、募集资金投资项目的风险 51
七、其他风险 52
第五节 发行人基本情况 54
一、发行人基本情况 54
二、发行人的股本形成及改制重组情况 54
三、发行人设立时股东出资及历次股本变化的验资情况 90
四、发行人股权结构和组织结构 92
五、发行人控股子公司、参股子公司情况 97
六、本公司发起人、持有公司 5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况 115
七、发行人有关股本情况 128
八、公司发行内部职工股、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 200 人的情况 131
九、发行人员工及社会保障情况 131
十、本公司主要股东以及作为股东的董事、监事、高级管理人员作出的重要承诺及其履行情况 134
第六节 业务与技术 136
一、发行人的主营业务、产品及变化情况 136
二、公司所处行业的基本情况 136
三、公司在行业中的竞争地位 160
四、公司主营业务的具体情况 168
五、公司主要固定资产及无形资产 204
六、与本公司业务相关的主要资质情况 261
七、发行人技术水平和研发情况 263
八、发行人在境外经营的情况 270
九、发行人安全、环保情况 271
十、发行人质量控制情况 272
第七节 同业竞争与关联交易 274
一、同业竞争 274
二、关联方及关联关系 277
三、关联交易情况 280
四、关联交易公允性、合理性的保障机制 299

五、报告期内关联交易制度执行情况及独立董事意见 301
六、规范和减少关联交易的措施 303
第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员 304
一、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员简介 304
二、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其亲属持股情况 311
三、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员的其他对外投资情况 313
四、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员最近一年收入情况 314
五、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员的兼职情况 314
六、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员之间存在的亲属关系 318
七、发行人与董事、监事、高级管理人员与核心技术人员的相关协议、承诺及履行情况 318
八、董事、监事、高级管理人员任职资格情况 318
九、董事、监事、高级管理人员近三年的变动情况 318
第九节 公司治理 321
一、概述 321
二、股东大会制度建立健全及运行情况 322
三、董事会制度建立健全及运行情况 328
四、监事会制度建立健全及运行情况 334
五、独立董事制度建立健全及运行情况 337
六、董事会秘书制度建立健全及运行情况 339
七、董事会专门委员会的设置情况 339
八、公司近三年违法违规情况 340
九、公司近三年资金占用和对外担保情况 341
十、公司管理层对内部控制制度的自我评估意见 342
十一、注册会计师对公司内部控制制度的评价意见 342
第十节 财务会计信息 343
一、财务会计信息 343
二、会计师审计意见 349
三、财务报表编制基础和合并报表范围及其变化情况 349
四、报告期内采用的主要会计政策和会计估计 352
五、分部信息 369

六、经会计师审核的非经常性损益 370
七、最近一期末的主要资产 370
八、最近一期末主要债项 371
九、所有者权益变动情况 375
十、现金流量情况 375
十一、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项 376
十二、主要财务指标 381
第十一节 管理层讨论与分析 383
一、财务状况分析 383
二、盈利能力分析 404
三、现金流量分析 425
四、重大资本性支出情况 427
五、重大会计政策或会计估计与可比上市公司的差异分析 428
六、重大担保、诉讼、其他或有事项及重大期后事项 428
七、主要财务优势和困难及未来趋势分析 428
八、股东未来分红回报分析 429
第十二节 公司业务发展目标 433
一、公司发展战略与业务发展目标 433
二、未来三年具体发展计划 434
三、计划提出的假设条件 438
四、计划实施面临的主要困难 439
五、业务发展计划与现有业务的关系 439
六、募集资金运用对实现上述业务发展目标的作用 439
第十三节 募集资金运用 441
一、募集资金运用概况 441
二、募集资金投资项目介绍 446
三、募集资金运用对公司财务和经营状况的影响 466
第十四节 股利分配政策 469
一、报告期股利分配政策 469
二、报告期股利分配情况 469

三、发行后股利分配政策 470
四、分配安排和决策程序 472
第十五节 其他重要事项 473
一、信息披露制度及投资者关系负责部门及人员 473
二、重大商务合同 474
三、对外担保情况 479
四、重大诉讼或仲裁事项 479
五、其他事项 480
第十六节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明 481
一、公司全体董事、监事、高管人员声明 481
二、保荐人（主承销商）声明 482
三、发行人律师声明 483
四、审计机构声明 484
五、验资机构声明 485
六、验资机构复核声明 486
七、资产评估机构声明 487
八、资产评估复核机构声明 488
第十七节 备查文件 489
一、备查文件 489
二、查阅地点 489

第一节 释 义

在本招股说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下特定意义：

一、基本术语

小康工业/公司/本公司/发行人	指	重庆小康工业集团股份有限公司
小康有限	指	改制前的发行人，曾用名重庆渝安控股有限公司、重庆小康汽车控股有限公司、重庆小康汽车集团有限公司
小康控股/控股股东	指	重庆小康控股有限公司，2010 年 12 月新设成立
渝安工业	指	重庆渝安汽车工业有限公司，2010 年 12 月新设成立
华融渝富	指	华融渝富基业（天津）股权投资合伙企业（有限合伙）
小康动力	指	重庆小康动力有限公司，曾于 2010 年 11 月更名为重庆渝安动力有限公司，又于 2010 年 12 月更名回重庆小康动力有限公司
小康变速器	指	重庆小康汽车变速器有限公司
淮海动力	指	重庆渝安淮海动力有限公司，曾于 2010 年 11 月更名为重庆小康发动机制造有限公司，又于 2010 年 12 月更名回重庆渝安淮海动力有限公司
小康发动机	指	重庆小康发动机研发有限公司，曾用名重庆渝安车辆技术研发有限公司
小康部品	指	重庆小康汽车部品有限公司
渝安减震器	指	重庆渝安减震器有限公司
小康机械配件	指	重庆小康机械配件有限公司，曾用名重庆小康汽车配件有限公司
重庆小康销售	指	重庆小康汽车销售服务有限公司
南京泰豪销售	指	南京泰豪汽车销售服务有限公司
合肥小康销售	指	合肥小康汽车销售服务有限公司
南京小康销售	指	南京小康汽车销售服务有限公司

绥化小康销售	指	绥化小康汽车销售服务有限公司
成都小康销售	指	成都小康汽车销售服务有限公司
无锡小康销售	指	无锡小康汽车销售服务有限公司
苏州小康销售	指	苏州小康汽车销售服务有限公司
苏州康源销售	指	苏州康源汽车销售服务有限公司
台州瑞驰销售	指	台州瑞驰汽车销售服务有限公司
温州小康销售	指	温州小康汽车销售服务有限公司
济南小康销售	指	济南小康汽车销售服务有限公司
哈尔滨东康销售	指	哈尔滨东康汽车销售有限公司
西安康盛销售	指	西安康盛汽车销售服务有限公司
开封小康销售	指	开封小康汽车销售服务有限公司
咸阳小康销售	指	咸阳小康汽车销售服务有限公司
小康进出口	指	重庆小康进出口有限公司，曾用名为重庆渝安集团机电进出口有限公司
瑞驰汽车	指	重庆瑞驰汽车实业有限公司，曾于 2010 年 12 月更名为重庆小康新能源汽车制造有限公司，又于 2011 年 1 月更名回重庆瑞驰汽车实业有限公司
小康绿色能源	指	重庆小康绿色能源有限公司
东康新能源	指	重庆东康新能源汽车有限公司
康菲动力	指	重庆康菲动力科技有限公司
小康香港	指	小康集团（香港）有限公司，曾用名小康（香港）投资有限公司
小康印尼	指	PT.SOKONINDO AUTOMOBILE
小康新加坡	指	SINKON INTERNATIONAL (SINGAPORE) PTE. LTD.
重庆潽金	指	重庆潽金融资租赁有限公司
东风小康	指	东风小康汽车有限公司，曾用名东风渝安车辆有限公司
东风公司	指	东风汽车公司

东风汽车	指	东风汽车股份有限公司，A 股上市公司（600006）
东风集团	指	东风汽车集团股份有限公司，香港联合交易所有限公司上市公司（00489.HK）
东风小康重庆分公司	指	东风小康汽车有限公司重庆分公司
东风小康沙坪坝分公司	指	东风小康汽车有限公司沙坪坝分公司
重庆小康	指	重庆小康汽车有限公司
东渝销售	指	重庆东风渝安汽车销售有限公司
广东小康	指	广东小康汽车有限公司
清远微车	指	清远粤江微型汽车有限公司
马鞍山小康	指	马鞍山小康汽车有限公司
宗申通宝	指	安徽宗申通宝汽车制造有限公司
东渝武汉	指	东风渝安（武汉）车辆有限公司，前身为武汉中誉汽车有限公司
东风小康销售	指	重庆东风小康汽车销售有限公司
深圳东康	指	深圳东康新能源汽车销售服务有限公司
上海嘉堰销售	指	上海嘉堰新能源汽车销售服务有限公司
渝安创新	指	重庆渝安创新科技有限公司，曾用名重庆长安减震器有限公司，于 2010 年 12 月 29 日更名为重庆渝安创新科技有限公司
渝安机械	指	重庆渝安机械制造有限公司
小康减震器	指	重庆小康减震器有限公司
新感觉摩托	指	重庆新感觉摩托车有限公司
新感觉销售	指	重庆新感觉摩托车销售有限公司
小康摩托车	指	重庆小康摩托车有限公司
广州建强销售	指	广州建强汽车销售服务有限公司
汽车集团	指	小康汽车产业（集团）有限公司，前身是重庆渝安汽车有限公司，于 2007 年 1 月更名为重庆小康汽车产业（集团）有限公司，于 2009 年 11 月更名为小

		康汽车产业（集团）有限公司，于 2010 年 12 月 27 日注销
渝安集团	指	渝安创新科技（集团）有限公司，前身为重庆渝安创新科技有限公司，并于 2003 年 3 月更名为重庆渝安创新科技（集团）有限公司，于 2006 年 9 月更名为重庆小康汽车产业（集团）有限公司，于 2006 年 12 月更名为重庆渝安创新科技（集团）有限公司，于 2009 年 9 月更名为渝安创新科技（集团）有限公司，于 2010 年 12 月 27 日注销
渝安弹簧	指	重庆渝安弹簧制造有限公司
新感觉机车	指	重庆渝安新感觉机车有限公司
小康新能源	指	重庆小康新能源汽车制造有限公司
绵阳渝安	指	绵阳渝安汽车有限公司
绵阳销售	指	绵阳东风渝安车辆销售有限公司
渝安赛车	指	重庆渝安赛车运动俱乐部有限公司
小康宾馆	指	重庆小康宾馆有限公司
小康实业	指	重庆小康实业有限公司
新康矿业	指	重庆新康矿业有限公司，曾用名重庆小康矿业有限公司
新康置业	指	重庆新康置业有限公司
云龙有色	指	云龙有色矿业有限责任公司
云龙小康	指	云龙小康铜业有限公司
兰坪小康	指	兰坪小康有色金属冶炼有限公司
普洱小康	指	普洱小康矿业有限公司
个旧日新	指	个旧市日新实业有限责任公司
小康（香港）贸易	指	小康（香港）贸易有限公司
两摩业务	指	摩托车业务和摩托车减震器业务
菲亚特公司	指	意大利菲亚特汽车公司，世界十大汽车公司之一
德国 BOSCH	指	德国罗伯特·博世有限公司，德国最大的工业企业之一，从事汽车技术、工业技术和消费品及建筑技

		术的产业
J.D.POWER 亚太公司	指	J.D. Power 亚洲太平洋有限公司于 1990 年成立于日本东京，主要业务包括质量和用户满意度调研并提供在汽车、信息技术、财经、旅游与服务行业领域的咨询服务
A 股	指	境内上市人民币普通股
本次发行/本次 A 股发行	指	发行人首次公开发行 A 股股票
本次发行并上市	指	发行人首次公开发行 A 股股票并在上海证券交易所上市
报告期/近三年	指	2012 年度、2013 年度、2014 年度
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
国家发改委	指	中华人民共和国发展和改革委员会
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
环保部	指	中华人民共和国环境保护部
国家知识产权局	指	中华人民共和国国家知识产权局
国家统计局	指	中华人民共和国国家统计局
国家质检总局	指	国家质量监督检验检疫总局
海关总署	指	中华人民共和国海关总署
上交所	指	上海证券交易所
环保局	指	环境保护局
RDW	指	荷兰车辆认证中心的简称，其主要工作是车辆的定期检验（APK）及提出检验技术标准、认可检测站的资质、对检测站进行监督、确定检验结果、进行车辆型式认证工作、按照欧盟的规定对新车型进行型式认证、标准法规的研究制定及贯彻欧盟指令。附属于交通、公共工程和水管理部
中信建投/承销商/保荐机构/保荐人	指	中信建投证券股份有限公司
大信/发行人会计师	指	大信会计师事务所（特殊普通合伙），曾用名“大信会计师事务有限公司”
金杜/发行人律师	指	北京市金杜律师事务所

中京民信	指	中京民信（北京）资产评估有限公司
《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》
股东大会	指	重庆小康工业集团股份有限公司股东大会
董事会	指	重庆小康工业集团股份有限公司董事会
监事会	指	重庆小康工业集团股份有限公司监事会
公司章程	指	重庆小康工业集团股份有限公司公司章程
元、万元	指	人民币元、人民币万元

二、专业术语

乘用车	指	设计和制造上主要用于载运乘客及其随身行李或临时物品的汽车，包括驾驶人座位在内最多不超过 9 个座位，也可牵引一辆中置轴挂车。下细分为基本型乘用车（轿车）、多功能（MPV）、运动型多用途车（SUV）、专用乘用车和交叉型乘用车
商用车	指	设计和技术特性上主要用于运送人员和货物的汽车，并且可以牵引挂车，包含了所有的载货汽车和 9 座以上的客车
微车/微型汽车/传统微车	指	狭义上通常包括微型客车、微型货车（含微型卡车）
交叉型乘用车/微客/微型客车	指	除一般意义上的轿车、多功能车（MPV）、运动型多用途车（SUV）以外的乘用车类型，这部分车型主要指的微型客车（简称微客）
微货/微型货车	指	目前业内常说的“微货”在 1988 年旧国标中指公路运行时，其厂定最大总质量小于或等于 1.8t 的货车
微卡/微型卡车	指	属于微型货车的一种，亦可称为微型商用车。通常指在驾驶室后有栏板式货箱、封闭或半封闭货箱、仓栅的微型货车，但是由微型客车改装的微型货车不属于微型卡车
MPV	指	指多用途汽车(Multi-Purpose Vehicles)。从源头上讲，MPV 是从旅行轿车逐渐演变而来的，它集旅行车宽大乘员空间、轿车的舒适性、和厢式货车的功能于一身，一般为两厢式结构，即多用途车。通俗地说，就是可以坐 7-8 人的小客车

紧凑型 MPV/新型微车	指	业内通常认为是排量在 1.2-1.6L 之间，降低整车高度，保留客货两用的功能的小型 MPV，以五菱宏光、长安欧诺、东风小康风光为代表车型。由于其功能以家用为主，目标客户群与一般以商务用途为主的传统 MPV 有所区别，目标市场和客户群体与传统微车更为接近，所以也可视为“新型微车”或“紧凑型乘用车”
农用车	指	“农用车”包括“三轮农用运输车”、“四轮农用运输车”。根据国家标准 GB7258-2004《机动车安全运行技术条件》，从 2004 年 10 月 1 日起，“三轮农用运输车”更名为“三轮汽车”（指最高设计车速小于或等于 50km/h 的，具有三个车轮的货车）。“四轮农用运输车”更名为“低速汽车”（指最高设计车速小于 70km/h 的，具有四个车轮的货车），将“三轮农用运输车”和“四轮农用运输车”纳入“汽车”范围以加强管理
新能源汽车	指	采用非常规的车用燃料作为动力来源（或使用常规的车用燃料、采用新型车载动力装置），综合车辆的动力控制和驱动方面的先进技术，形成的技术原理先进、具有新技术、新结构的汽车。如混合动力汽车，双模汽车，电动汽车等
发动机	指	是一种能够把一种形式的能转化为另一种更有用的能的机器，通常是把化学能转化为机械能
变速器	指	能改变输出轴和输入轴传动比和转矩的传动装置，又称变速箱
减震器	指	用来抑制弹簧吸震后反弹时的震荡及来自路面冲击的机器
动力总成	指	通过发动机提供动力，经由变速箱向驱动轮提供足够克服路面阻力的动力系统，包括发动机、变速箱、驱动轴、差速器和主减速器
VVT	指	Variable Valve Timing，可变气门正时系统
SUV	指	Sport Utility Vehicles，运动型多用途车
国 II、国 III、国 IV	指	GB18352，即轻型汽车污染物排放限值及测量方法（中国 II、III、IV 阶段）中第 II、III、IV 阶段的标准
欧 II、欧 III、欧 IV、欧 V/欧标	指	欧盟组织（EU）制定的限制汽车废气排放的限量值标准，是欧盟组织的强制标准，也是一项大多数国家和地区执行的参照标准
一、二、三、四、五级城市	指	一级城市包括北京、上海、广州、深圳 4 个城市；二级城市包括天津、重庆、南京、苏州等 11 个城市；三级城市包括昆明、大连、绍兴、哈尔滨等 14 个城市；四级城市包括南阳、邯郸、扬州、乌鲁木齐等

		64 个城市；五级城市包括枣庄、连云港、开封、阜新等 237 个城市
QSTC	指	四个字母分别代表“Quality、Service、Technology、Cost”，为公司自制的关于“质量、服务、技术和成本”的评价体系
OTS	指	Off Tooling Samples, 用和量产相同的生产过程工艺装备制造出来的样件，即“工装样件”
OICA	指	Organisation Internationale des Constructeurs d'Automobiles，世界汽车组织的简称，成立于 1919 年，总部设在巴黎。它是由世界各国汽车制造商组织组成的国际组织
4S 店	指	以“四位一体”为核心的汽车特许经营模式，包括整车销售（Sale）、零配件（Spare part）、售后服务（Service）、信息反馈（Survey）等
CCC 认证	指	从 2002 年 5 月 1 日起实行的国家强制认证制度，是“中国强制认证（China Compulsory Certification）”的英文缩写
WVTA	指	欧洲整车型式认证
RRR 认证	指	欧盟委员会于 2005 年 10 月 26 日正式颁布《关于车辆可再使用性、再利用性与可回收利用性型式认证的技术指令（2005／64／EC）》，属于欧盟新车型式认证——WVTA 认证中的环保要求
COP	指	Conformity of Production， 即生产一致性，主要是批量生产的认证产品和型式试验样品的一致性，以及与认证标准的符合性
ISO9001 质量管理体系	指	国际标准化组织颁布的在全球适用的关于质量管理系列化标准之一，主要用于工业企业
扭矩	指	扭矩是使物体发生转动的力。发动机的扭矩就是指发动机从曲轴端输出的力矩。在功率固定的条件下它与发动机转速成反比关系，转速越快扭矩越小，反之越大，它反映了汽车在一定范围内的负载能力
ECU	指	（Electronic Control Unit）电子控制单元，又称“行车电脑”、“车载电脑”等。从用途上讲则是汽车专用微机控制器，也叫汽车专用单片机。它和普通的单片机一样，由微处理器（CPU）、存储器（ROM、RAM）、输入/输出接口（I/O）、模数转换器（A/D）以及整形、驱动等大规模集成电路组成
电喷系统	指	电子燃油喷射控制系统，以一个电子控制装置为控制中心，利用安装在发动机不同部位上的各种传感器，测得发动机的各种工作参数，按照在电脑中设定的控制程序，通过控制喷油器，精确地控制喷油量，使发动机在各种工况下都能获得最佳浓度的混合气

升功率	指	单位气缸工作容积的利用率，升功率越大表示单位气缸工作容积所发出的功率越大。当发动机功率一定时，升功率越大发动机的重量利用率就越高，相对而言发动机就越小，材料也就越省。升功率的高低反映出发动机设计与制造的质量
逆向工程	指	逆向工程，也有称逆向技术，是通过对某种产品的结构、功能、运作进行分析、分解、研究后，制作出功能相近，但又不完全一样的产品过程
CAE 分析软件	指	指工程设计中的计算机辅助工程 CAE（Computer Aided Engineering），指用计算机辅助求解分析复杂工程和产品的结构力学性能，以及优化结构性能等
有限元分析	指	关于连续体(连续结构)的一种离散化的数值计算方法，亦即在力学模型上近似的数值方法，它在车身结构分析中发挥着重要的作用
多气门设计	指	采用多气门设计主要是为了扩大进排气门的总流通总面积，提高进气充量，使柴油的燃烧更充分
稀薄燃烧	指	发动机混合气中的汽油含量低，汽油与空气之比可达 1：25 以上。稀薄燃烧的关键技术体现在提高压缩比、分层燃烧、高能点火
缸内直喷技术	指	将喷油嘴设置在进排气门之间，高压燃油直接注入燃烧室平顺高效地燃烧，缸内直喷所宣扬的是通过均匀燃烧和分层燃烧实现了高负荷、尤其是低负荷下的燃油消耗降低，动力还有很大提升的一种技术
CBU	指	Complete Built Unit 完全组装。即以整机形式作为进口/出口的一种专有名词术语
CKD/SKD	指	Completely Knocked Down 完全拆散。即进口或引用汽车时，汽车以完全拆散的状态进入，之后再把汽车的全部零部件组装成整车； Semi-Knocked Down 半散装。即从国外进口汽车总成，然后在国内汽车厂装配而成的汽车
物联网汽车	指	移动互联时代下，搭载了专业平台化城市配送管理系统的商用车

注：本招股说明书中合计数与各单项加总不符由四舍五入所致。

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

第二节 概 览

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

一、本公司简介

（一）基本情况

公司名称：重庆小康工业集团股份有限公司

法人代表：张兴海

注册资本：75,000 万元

有限公司设立日期：2007 年 5 月 11 日

整体变更为股份公司日期：2011 年 4 月 29 日

住所：重庆市沙坪坝区金桥路 61-1 号

经营范围：制造、销售：汽车零部件、机动车辆零部件、普通机械、电器机械、电器、电子产品（不含电子出版物）、仪器仪表；销售：日用百货、家用电器、五金、金属材料（不含稀贵金属）；房屋租赁、机械设备租赁；经济技术咨询服务；货物进出口（国家法律、法规禁止经营的不得经营；国家法律、法规限制经营的取得许可后经营）。（以上范围法律法规禁止经营的不得经营，法律法规规定应经审批而未获审批前不得经营）

本公司系经小康有限 2011 年 4 月 10 日股东会决议，以小康控股、渝安工业、颜敏、谢纯志、陈光群、张兴涛、张容作为发起人，并以小康有限截至 2010 年 12 月 31 日的经审计的净资产 852,099,092.52 元，按照 1：0.6173 的比例折为 526,000,000 股（其余净资产 326,099,092.52 元计入资本公积）整体变更设立的股份公司。

2011 年 6 月 15 日，小康工业召开临时股东大会，审议通过公司注册资本由

526,000,000 元增加至 553,684,211 元。新增的注册资本由华融渝富出资 224,450,000 元认缴，其中 27,684,211 元作为注册资本，余下 196,765,789 元作为资本公积。

2012 年 3 月 27 日，小康工业召开 2011 年年度股东大会，审议通过资本公积转增股本方案，以 2011 年 12 月 31 日的总股本 553,684,211 为基数，以公司 2011 年 12 月 31 日经审计的资本公积 196,315,789 元转增股本，每股转增 0.3546 股。本次转增完成后公司总股本增加至 750,000,000 股。

（二）业务情况

小康工业是一家集微型汽车及其发动机、零部件研发、生产、销售服务于一体的制造类企业，下辖小康动力、淮海动力、小康部品、小康进出口等多家全资子公司，以及与东风公司合资成立的东风小康，现已形成包括微客、微卡、紧凑型 MPV 在内的微车整车、发动机及零部件的生产销售服务在内的完整产业链。公司发展战略是创建百万量级且富有竞争力的汽车集团。

公司通过与东风公司合资成立的东风小康开展微车整车业务。东风小康目前拥有湖北、重庆两大生产基地，四个拥有冲压、焊装、涂装、总装四大工艺的整车制造工厂，产品包括微型货车、微型客车、紧凑型 MPV，形成 K、V、C 和风光四大系列。根据汽车工业协会的统计数据，2012 年—2014 年公司微车产品在国内市场占有率位列行业“前三甲”。

公司一直专注于汽车发动机的核心技术突破与发展。公司全资子公司淮海动力通过与国内、国际研发机构展开技术合作，产品线由原来的 AF 系列的 EQ465、EQ474 两个产品，逐步扩充升级到现在 AF、BG、DK 三大主要系列汽油发动机产品，其中 DK 系列主要性能指标达到行业领先水平。公司同时致力于双燃料、新能源、节能型动力的研发与生产，公司与国际小排量柴油发动机领跑者菲亚特进行合作，引进“小排量、低油耗、高性能”的领先柴油发动机技术。

经过多年积累，公司已具有较强的技术和质量优势。截至本招股说明书签署日，本公司及控股子公司拥有的有效专利权 442 项，其中发明专利 21 项，实用新型专利 278 项，外观设计专利 143 项。。在传统微车领域，2007 年，东风小康成为中国微型汽车行业里第一家通过欧盟国家技术标准认证的品牌。随后，东风小康相继通过欧Ⅳ、欧Ⅴ及欧标整车认证。在汽车行业国际上权威性调研机构 J.D.Power 亚太

公司发布的 2011 年中国新车质量调研（IQS）报告中，东风小康获得“2011 年微客细分市场新车品质最高车型”，成为 11 个细分市场中获评第一的仅有的两个国产自主品牌之一。在新能源汽车领域，公司也正积极探索，瑞驰汽车旗下九款纯电动专用车车型入选了工信部、国税总局发布的《免征车辆购置税的新能源汽车车型目录》。

公司及子公司相继获得中国民营企业 500 强、中国制造业 500 强、中国机械 500 强、中国机械工业最具影响力品牌、中国机械工业优秀企业、全国就业先进企业、重庆市工业企业 50 强、重庆市民营企业 50 强、重庆市企业集团纳税 50 强、重庆市发展开放型经济先进单位、重庆市出口知名品牌等荣誉。

二、控股股东、实际控制人简要情况

（一）控股股东简介

截至本招股说明书签署日，公司第一大股东小康控股直接持有本公司 74.50%的股份，处于绝对控股地位。

小康控股成立于 2010 年 12 月 14 日，注册地为沙坪坝区金桥路 61 号附 3 号，法定代表人颜敏，注册资本 20,000 万元，其中张兴海持股 50%，张兴礼、张兴明各持股 25%。经营范围为从事投资业务（不得从事金融及财政信用业务），制造、销售摩托车零部件（不含摩托车发动机）、通用机械、电器机械及器材、电子产品（不含电子出版物）、仪器仪表，销售摩托车、金属材料（不含稀贵金属），房屋、机械设备租赁，商务信息咨询服务，货物进出口（法律、法规禁止经营的不得经营，法律、法规限制的，取得相关许可或审批后方可从事经营）。

（二）实际控制人简介

张兴海先生，出生于 1963 年 8 月，现任小康工业董事长兼总裁。张兴海持有小康控股 50%的股权，为小康控股的控股股东，通过小康控股间接控制发行人 70%以上的表决权。

公司创始人、董事长张兴海先生相继获评全国非公有制经济人士优秀中国特色

社会主义事业建设者、全国抗震救灾先进个人、“紫荆花杯”杰出企业家奖、中国汽车工业杰出人物奖、中国光彩事业奖章、十大新锐渝商、重庆市首届十大慈善人物、全国“关爱员工优秀民营企业家”、重庆市五一创新劳动奖章、重庆市优秀企业家等称号荣誉。

三、发行人主要财务数据及财务指标

（一）合并资产负债表主要数据

单位：万元

项　　目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
流动资产合计	584,107.70	504,590.91	493,262.80
非流动资产合计	496,042.93	466,455.77	443,471.91
资产总计	1,080,150.64	971,046.68	936,734.71
流动负债合计	751,010.92	674,373.57	646,049.58
非流动负债合计	65,209.89	50,476.69	78,541.68
负债合计	816,220.81	724,850.26	724,591.26
归属于母公司所有者权益合计	210,039.24	192,983.06	163,238.93
少数股东权益	53,890.59	53,213.36	48,904.51
所有者权益合计	263,929.83	246,196.42	212,143.45
负债和所有者权益总计	1,080,150.64	971,046.68	936,734.71

（二）合并利润表主要数据

单位：万元

项　　目	2014 年度	2013 年度	2012 年度
营业收入	903,551.11	832,384.84	790,186.50
营业利润（亏损以“－”号填列）	25,634.89	45,338.94	38,813.57
利润总额（亏损总额以“－”号填列）	32,172.09	51,983.36	45,632.58
净利润（净亏损以“－”号填列）	25,478.80	42,410.89	37,248.90
其他综合收益的税后净额	25.41	-386.59	-
综合收益总额	25,504.21	42,024.30	37,248.90
基本每股收益（元）	0.34	0.51	0.49
稀释每股收益（元）	0.34	0.51	0.49

（三）合并现金流量表主要数据

单位：万元

项　　目	2014 年度	2013 年度	2012 年度
经营活动产生的现金流量净额	39,628.39	10,640.02	49,808.17
投资活动产生的现金流量净额	-32,183.58	-55,093.45	-71,143.65
筹资活动产生的现金流量净额	-8,135.83	7,379.14	15,847.72
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-4.87	-133.44	-
现金及现金等价物净增加额	-695.89	-37,207.73	-5,487.76
期初现金及现金等价物余额	50,772.56	87,980.29	93,468.05
期末现金及现金等价物余额	50,076.67	50,772.56	87,980.29

（四）基本财务指标

财务指标	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
流动比率	0.78	0.75	0.76
速动比率	0.67	0.66	0.65
资产负债率（母公司）	54.21%	50.83%	43.82%
资产负债率（合并）	75.57%	74.65%	77.35%
无形资产（扣除土地使用权，含开发支出）占净资产比例	19.42%	15.15%	12.73%
财务指标	**2014 年**	**2013 年**	**2012 年**
应收账款周转率（次/年）	58.20	67.61	39.02
存货周转率（次/年）	10.62	9.65	8.40
利息保障倍数	7.55	9.13	6.90
息税折旧摊销前利润（万元）	85,694.92	97,954.77	80,499.54
每股经营活动现金流量（元）	0.53	0.14	0.66
每股净现金流量（元）	-0.01	-0.50	-0.07

四、募集资金用途

本次募集资金拟用于以下项目：

单位：万元

项目名称	项目投资总额	拟投入募集资金金额	项目备案情况（备案证号）
汽车零部件生产线项目（年产后桥 20 万套、座椅 30 万套、保险杠 20 万套、小型冲焊件 30 万套）	75,000.00	45,307.00	312381C373134379

发动机零部件项目（年产 35 万套）	60,180.00	49,745.00	311115C373142654
汽车变速器一期项目（年产 50 万台）	41,791.00	39,174.00	311115C373142655
合计	**176,971.00**	**134,226.00**	**-**

募集资金到位前，公司根据各项目的实际进度，通过自有资金和银行贷款支付上述项目款项。公司首次公开发行股票实际募集资金到位后，将用募集资金置换发行人预先已投入该等项目的自筹资金。如本次募集资金不能满足拟投资项目的资金需求，不足部分拟以银行贷款等方式自筹解决；若实际募集资金量大于上述项目拟投入募集资金量，则将用于补充公司主营业务所需资金。

第三节 本次发行概况

一、本次发行基本情况

1、股票种类：	**人民币普通股（A 股）**
2、每股面值：	1.00 元
3、发行股数：	本次发行仅限于新股发行，发行股票数量不超过 25,000 万股（占发行后总股本比例不超过 25%）；最终发行股票数量授权董事会根据市场情况与主承销商协商确定
4、发行价格：	通过向询价对象初步询价，确定发行价格区间，并根据初步询价结果和市场情况确定发行价格
5、市盈率：	（1）【】倍（每股收益按经审计 2014 年度扣除非经常性损益前后孰低的归属于母公司所有者净利润除以本次发行前股本） （2）【】倍（每股收益按经审计 2014 年度扣除非经常性损益前后孰低的归属于母公司所有者净利润除以本次发行后股本）
6、发行后每股收益：	【】元
7、发行前每股净资产：	【】元/股（经审计的截至 2014 年 12 月 31 日归属于母公司所有者权益除以发行前总股本计算）
8、发行后每股净资产：	【】元/股（经审计的截至 2014 年 12 月 31 日归属于母公司所有者权益加上本次发行募集资金净额之和除以本次

	发行后总股本计算）
9、市净率：	（1）【】倍（以截至【】年【】月【】日公司净资产计算）； （2）【】倍（以截至【】年【】月【】日公司净资产加上本次发行预计募集资金净额计算）。
10、发行方式与发行对象：	（1）采用网下向询价对象询价配售和网上资金申购定价发行相结合的发行方式，或中国证监会认可的其他方式； （2）发行对象为符合资格的询价对象和在上海证券交易所开立 A 股股票账户的境内自然人、法人等投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）。
11、承销方式：	余额包销。
12、预计募集资金总额和净额：	（1）预计募集资金总额为【】万元； （2）预计募集资金净额为【】万元。
13、发行费用概算：	承销费用： 保荐费用： 审计费用： 律师费用： 发行手续费用： 合计：

二、本次发行有关机构

1、发行人：	**重庆小康工业集团股份有限公司**
法定代表人：	张兴海
住所：	重庆市沙坪坝区金桥路 61-1 号
联系地址：	重庆市沙坪坝区井口工业园区小康工业综合办公楼
联系人：	孟刚

电话：	（023）89851058
传真：	（023）89059825
2、主承销商（保荐人）：	**中信建投证券股份有限公司**
法定代表人：	王常青
住所：	北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼
联系地址：	北京市东城区朝内大街 2 号凯恒中心 B、E 座 3 层
保荐代表人：	徐炯炜、蔡诗文
项目协办人：	唐满云
项目经办人：	徐子桐、贾兴华、宋娜、高吉涛、廖小龙
电话：	（010）65608300
传真：	（010）65608451
3、律师事务所：	**北京市金杜律师事务所**
负责人：	王玲
住所：	北京市朝阳区东三环中路 7 号财富中心写字楼 A 座 40 层
经办律师：	杨小蕾、周宁
电话：	（010）58785588
传真：	（010）58785566
4、会计师事务所：	**大信会计师事务所（特殊普通合伙）**
法定代表人：	吴卫星
住所：	北京市海淀区知春路 1 号学院国际大厦 15 层
经办注册会计师：	陆军、胡涛
电话：	（010）82330558
传真：	（010）82327668
5、资产评估公司：	**中京民信（北京）资产评估有限公司**
负责人：	周国章
住所：	北京市海淀区知春路 1 号学院国际大厦 15 层 1506 室
经办评估师：	刘章红、牛炳胜、罗崇斌
电话：	（027）82787963

传真：	（027）82771642
6、股票登记机构：	**中国证券登记结算有限责任公司上海分公司**
地址：	上海市浦东新区陆家嘴东路 166 号中国保险大厦 36 楼
电话：	（021）68870587
7、收款银行：	
住所：	**【】**
联系人：	**【】**
电话：	**【】**
传真：	**【】**
8、申请上市证券交易所：上海证券交易所	
地址：	上海市浦东南路 528 号证券大厦
电话：	（021）68808888
传真：	（021）68804868

三、发行人与中介机构的关系说明

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、经办人员之间不存在直接或间接的股权关系和其他任何权益关系。

四、本次发行有关重要日期

1、发行公告刊登日期：[ ]年[ ]月[ ]日

2、询价推介时间：[ ]年[ ]月[ ]日—[ ]年[ ]月[ ]日

3、定价公告刊登日期：[ ]年[ ]月[ ]日

4、申购日期和缴款日期：[ ]年[ ]月[ ]日

5、股票上市日期：[ ]年[ ]月[ ]

第四节 风险因素

投资者在评价公司本次发行的股票时，除本招股说明书提供的其他各项资料外，应特别认真地考虑下述各项风险因素。下述各项风险根据重要性原则或可能影响投资决策的程度大小排序，该排序并不表示风险因素依次发生。

一、宏观经济与市场风险

（一）宏观经济波动风险

汽车作为周期性行业，受国内宏观经济形势以及国际经济状况影响较大。如果国内宏观经济衰退或者增速放缓，就会影响到国民经济以及居民可支配收入水平，进而影响到汽车等消费升级产业的发展，国际经济形势的不利变化则对汽车产业的出口产生重大影响。

从国内市场来看，近年来我国经济的持续增长、居民收入的稳步提高，城镇化的深入推进，未来中长期我国汽车市场仍将持续增长，同时中西部地区三四级城市正代替沿海地区一二级城市成为主要市场增长点，我国居民人均汽车保有量远低于国外发达国家，汽车消费刚性需求仍长期存在。但是影响国内经济和社会发展的因素很多，2014 年国内生产总值同比涨幅也创 30 年来新低，如果未来未知因素导致国内经济形势出现波动，居民购买力可能受到影响，进而影响公司国内业务的发展。

从国际市场看，过去十年全球经济的持续增长刺激了国内汽车行业的出口水平。但根据联合国 2014 年 12 月发布的《2015 年世界经济形势与展望报告》，全球经济摆脱债务泡沫破灭的冲击而获得复苏的时间要比预期更长。从中长期来看，世界经济面临着陷入低增长的风险。与此同时，诸如地区地缘政治冲突加剧等因素也对未来国际经济增长构成威胁，我国汽车出口亦将受此影响。虽然我国政府出台了一系列政策和措施抵御国际经济危机，但是如果经济危机继续恶化或者上述扶持政策退出，将会对本公司的出口盈利水平带来不利影响。

（二）市场竞争风险

汽车行业属于典型的技术密集型行业，技术含量高。具有较高品牌知名度、具备较强的技术研发能力和自主创新能力的企业在竞争中优势会愈来愈突出，而那些

自身缺乏核心技术，其盈利主要靠提供简单生产加工的企业会逐步被市场所淘汰。本公司在激烈的市场竞争中逐步发展壮大，依托已经形成的产品创新、渠道资源及品牌优势，通过不断提高产品质量、服务水平和新产品开发速度，微车整车产销量业已居行业前三。

2009 年、2010 年国家的汽车下乡等一系列政策，刺激了国内微车行业快速增长，吸引了众多国内汽车生产企业加大投入、扩张产能。同时，随着消费者需求的变化与购买力的增强，一些高新技术不断运用，新产品推出频率加快，导致行业竞争加剧。

此外，越来越多的国际汽车厂商将市场竞争焦点逐渐转移至中国等新兴发展中国家，加快了跨国投资和生产转移的力度，降低了外资（或合资）品牌的生产成本，压缩了我国中低端汽车市场的盈利空间和市场占有率。虽然国内自主品牌质量和竞争力正逐步提高，但随着合资品牌产品的丰富和价格的不断下行，再加上产能的逐渐释放，自主品牌车企面临着较大的竞争压力。来自汽车工业协会的数据显示，截至 2014 年末，中国自主品牌汽车市场份额持续下降，目前占比仅为 38.44%。虽然本公司产品属于微车产品，所面对的消费人群与合资（外资）品牌的受众有所区别，但如果不能把握发展契机，及时推出满足市场需求的优质产品，作为完全的自主品牌也必将面临日益增长的竞争压力，存在市场竞争风险。

（三）微车消费政策变化风险

2009 年-2010 年期间，国家相关部委相继出台了《关于减征 1.6 升及以下排量乘用车车辆购置税的通知》、《汽车摩托车下乡实施方案》、《汽车以旧换新实施办法》等一系列的鼓励和补贴政策，刺激了微车消费的井喷式增长，对我国微车行业的发展起到了积极作用。

随着经济形势的变化，2011 年开始，随着《关于减征 1.6 升及以下排量乘用车车辆购置税的通知》、《汽车摩托车下乡实施方案》、《汽车以旧换新实施办法》等政策的取消，传统微车产业正由 2009 年-2010 年的高增长进入 2011 年-2014 年负增长或低增长的调整过渡期。

如果政策的调整对微车生产和消费市场产生较大的影响，将会使包括本公司在内的微车生产企业的经营受到一定影响。

（四）城市汽车限购政策的风险

随着城市交通拥堵问题和大气污染问题的日益严重，国内多个城市出台了汽车限购政策，截至目前，已有北京、上海、贵阳、广州、天津、杭州和深圳等城市实施了汽车限购措施，汽车限购政策的出台对汽车销售产生不利影响。

公司的微型客车属于汽车限购范围，虽然公司的微车销售群体大多集中在三四级城市、城乡结合部地区和乡镇，目前大城市汽车限购政策尚未对公司销售产生较大影响，但是随着中国城镇化水平和城乡居民收入水平的不断提高，中国人均汽车保有量将会快速提升，若未来有更多的城市出台汽车限购政策，包括三四级城市，可能会对公司的盈利能力产生不利影响。

（五）国外市场拓展风险

本公司一直注重海外市场的开拓，报告期内主要出口产品是微车整车及零部件。公司海外经销网点主要集中在亚洲、南美及非洲等发展中国家和地区。公司微车出口业务在公司整车销售业务中的地位日益凸显。

公司拓展海外市场业务面临诸如国际政治变化、经济环境变化、所在地法规差异、进口市场准入及认证条件更改、汇率变动、双边贸易关系变化以及知识产权纠纷等方面因素的影响。如果本公司海外经销网点所处国家或地区发生政局不稳定、政权更迭甚至战争状况，或者所在地当地经济形势出现不利变化，或者所在国通过制定相应的外贸政策以及技术壁垒等来限制我国企业对该地区的出口业务，那么本公司向该地区的出口业务将受到不利影响。

二、经营风险

（一）如果重要子公司东风小康经营期满不再合资而导致的东风公司不再对其授权使用东风商标的风险

本公司与东风公司在微车领域互为战略合作伙伴，双方合资设立子公司东风小康。报告期内，东风小康与东风公司签订《东风商标使用许可合同》，使用东风公司注册的注册号为 571137 双飞燕图形、110702 东风商标和 1018708 DONGFENG 商标进行生产、销售微型车产品（包括微型客车、微型载货汽车、微型箱式运输车）或进行售后服务。2010 年 5 月 23 日，东风公司与本公司签订《东风汽车公司、重

庆小康汽车控股有限公司进一步深化战略合作的框架协议》（以下简称“框架协议”），东风公司承诺不再许可其他公司在微型车产品上使用上述商标。2014 年 4 月 15 日，东风公司与东风小康签订《东风商标使用许可合同》，增加授权东风小康在乘用车（除已授权的微型车之外）等领域使用上述商标和图形。如果双方在东风小康经营期间终止合作或在合资公司经营期限到期后不再合资，则存在东风公司不再授权东风小康使用上述商标的风险。

从东风公司与本公司签订的一系列协议内容和实际合作情况来看，在可预期的期间内，双方战略合作具有长期性，商标使用具有稳定性：首先，根据《东风商标使用许可合同》，只要东风小康愿意继续使用许可商标，合同到期后可以按照框架协议和东风小康章程续签商标许可使用合同。这意味着只要按照框架协议合作，东风小康可以长期续签使用东风商标，合同续签具有一定主动权。其次，根据 2003 年 6 月 19 日签署的《东风渝安车辆有限公司合同书》和《东风渝安车辆有限公司章程》，东风小康的经营期限为 30 年，经营期限较长，商标使用期限具有长期性。第三，按照框架协议，东风公司将不再许可其他公司在微型车产品上使用东风商标。在东风公司与东风汽车签署的商标使用许可协议中，授权范围不包括微型载货汽车、微型客车和微型厢式运输车的生产、销售；该协议已经东风汽车第三届董事会第二十六次会议和 2011 年年度股东大会审议通过并进行了信息披露。东风公司针对商标的一系列安排证明其与本公司在微车领域具有明确的长期合作意愿，不会随意更换微车领域合作伙伴。

（二）东风小康未来控制权变化的风险

根据东风小康现行有效的章程第18条规定，除选举和更换董事和监事、审批董事会和监事会报告、决议增加或减少注册资本、决议公司分立、合并、变更公司形式以及解散和清算、决议修改公司章程的五个事项之外，其余事项均由董事会审议和批准。董事会实质履行了股东会对公司经营方针和发展战略、经营决策、重大事项的审议和批准职能。又根据章程第16条的规定，公司设董事会，由七人组成，是公司的执行机构。其中，东风公司推荐三名董事，小康有限推荐四名董事。因此，小康工业在东风小康董事会中占多数席位，对东风小康具有控制权。

按照《公司法》相关规定：“股东会会议作出修改公司章程……决议，必须经代表三分之二以上表决权的股东通过”。根据东风小康章程规定，修订公司章程属

于股东会职权。即由于小康工业对东风小康的持股比例为50%，非经小康工业同意，东风公司无权单方对东风小康章程进行修改。

但倘若未来东风小康股权结构发生不利于发行人的变化，且发行人同意修订东风小康现有章程的相关条款以致于董事会席位的多数优势丧失，且发行人对东风小康的经营决策不再具有主导权，东风小康控制权在未来存在变化的风险。

（三）经营业绩下滑的风险

2014 年发行人净利润为 25,478.80 万元，相比 2013 年减少 16,932.09 万元，降幅为 39.92%。净利润大幅下降的原因主要为：1、管理费用 2014 年较 2013 年增加 19,253.28 万元，增幅 45.06%。管理费用大幅增加的主要原因为 2014 年发行人为了可持续发展，进一步加大了新车型和动力总成技术的研发力度，增加了研发投入，技术开发费大幅增加，2014 年技术开发费为 19,885.90 万元，相比 2013 年 8,095.81 万元增加 11,790.09 万元，增幅 145.63%；2、2014 年发行人核心业务微车板块毛利率呈下降趋势，2013 年、2014 年微车业务板块的毛利率分别为 21.10%和 19.62%。影响发行人 2014 年微车业务板块毛利率下降的主要因素有：（1）公司微车产品转型升级，单车原材料成本有所上升；（2）人工成本较 2013 年有所上升；（3）发行人部分微车产品销售价格下降及产品结构变化；（4）毛利率较高的海外销售金额较 2013 年下降。

如果今后行业延续低价竞争、海外市场销量下降，或者人工成本、研发费用等持续上涨，不排除未来公司经营业绩、净利润继续下降，甚至出现营业利润较上年下滑 50%以上的风险。

（四）主要原材料价格波动的风险

本公司生产微车所需的零部件主要有动力总成（含发动机及变速器）、轮胎、后桥、座椅、前悬挂以及其他钢制品，其中动力总成是整车最重要的组成部分。生产零部件所需的主要原材料包括钢材、有色金属、塑料等。受上游原材料市场供求状况以及宏观经济的影响，这些大宗原材料的价格会出现一定程度的波动：2008 年受经济危机影响大幅下跌，2010 年下半年开始出现明显反弹，2011 年上半年呈现平稳走势，2011 年下半年到 2014 年价格整体呈下滑趋势。原材料价格的波动对本公司所采购的零部件价格有直接影响，从而对本公司零部件的采购价格产生较大影响。

本公司为降低原材料价格波动风险，一方面采取分散供应商、签订常年供应合同等措施，进一步开辟多种采购渠道，与更多的国内原材料供应商建立稳定的合作关系，避免形成对少数供应商依赖的局面，同时公司已建立及时追踪重要原材料市场供求和价格变动的信息系统和预警系统，在供求关系和价格异常波动的年份采取有效的采购措施，尽量降低成本；另一方面公司亦可以通过调整产品价格适当转移主要原材料价格波动的风险。但如果发生主要原材料供应短缺、价格大幅波动的情况，或内部采购管理措施在实施过程中没有得到有效执行，同时公司产品价格变动与主要原材料价格变动在时间上存在一定的滞后性，而且在变动幅度上也存在一定差异，因此主要原材料价格的波动将会对公司经营业绩的稳定性产生一定影响。

（五）人才需求以及劳动力成本上升风险

公司业务的大规模扩张以及研发创新能力的不断提升，对相关人才的需求提出了更高的要求。相关人才，尤其是技术人才以及管理人才的储备是公司发展的重要影响因素。公司能否制定优越的薪酬以及人才发展政策措施，对公司能否引进人才以及防止人才流失将产生重大影响。

另一方面，随着劳动力的薪酬及福利水平逐年上升，公司劳动力成本也将逐渐提高，如果公司不能提高劳动生产率则会影响本公司的盈利能力。

（六）研发创新及其商业化风险

本公司研发的新产品，为本公司对行业发展趋势判断和市场洞察之后所进行的自主决策。本公司依靠自身对市场多年需求的分析与研究，不断推出契合消费者需求的新产品，并以此保持本公司在相关市场持续且有力的竞争能力。

为了积极应对市场竞争，公司必须不断加大研发投入。但由于研发成果具有一定的不确定性，若本公司未能开发出令客户满意的产品，或公司自主决策研发的产品不符合市场需要，可能会影响公司经营成果。同时，新产品上市初期的实际销售结果与预计销售目标可能存在差异，本公司研发的新产品可能存在一定的商业化风险。

（七）潜在的汽车召回风险

汽车产品召回是企业对客户负责任的体现，也是法律规定的一项要求。2012 年 10 月 22 日，国务院公布《缺陷汽车产品召回管理条例》。2012 年 12 月 29 日 ，

国家质量监督检验检疫总局公布《家用汽车产品修理、更换、退货责任规定》，明确了家用汽车产品修理、更换、退货责任。

虽然本公司至今尚未发生任何汽车产品召回事件，但若未来本公司的汽车产品存在上述管理规定中所定义的缺陷时，本公司需按照该规定中主动召回或指令召回程序的要求，组织实施缺陷汽车产品的召回，该等召回将增加本公司的运营成本，并可能对本公司的经营成果产生不利影响。

（八）部分零部件采购集中的风险

公司部分微车及发动机制造零部件对外采购相对集中，比如车桥主要采购中国长安汽车集团股份有限公司四川建安车桥分公司，发动机变速器主要采购于中国长安汽车集团股份有限公司重庆青山变速器分公司。

虽然公司多年来与上述供应商建立了长期稳定且良好的合作关系，且公司本次募集资金投资项目也包含了上述零部件的自产，但从目前来看，在募投项目形成规模化生产以前，若汽车零部件市场出现较大波动或者上述供应商出现经营困难或者经营战略上的变化，将会对本公司的生产经营产生一定的影响。

（九）安全生产、环境保护的风险

公司属于大型制造业，生产过程以机械加工为主，公司制定并严格执行《安全生产管理规定》。公司报告期内未发生重大伤亡事故，也未因安全生产事故受到处罚，但是若公司在未来的生产经营过程中不能始终严格执行相关安全生产规定，则公司存在一定发生安全生产事故的风险。

在环境保护方面，公司在生产活动中严格遵守国家环保相关法规及地方环保条例。公司新建、扩建、改建项目凡是涉及对环境有影响的，均严格按照法规规定的要求进行环境影响评价，确保配套建设的环境保护设施与主体工程同时设计、同时施工、同时投入使用。若未来公司在环境保护方面疏于管理，则存在一定因发生环境保护事故而影响公司正常生产经营的风险。

三、财务风险

（一）人民币汇率变动风险

自 2005 年 7 月 21 日起，中国实施人民币汇率制度政策改革，实行有管理的浮

动汇率制度，改革后的汇率政策更加市场化。人民币汇率的波动对本公司经营业绩产生两方面的影响：一方面，人民币汇率的波动将直接影响到公司出口产品的销售价格，如果持续升值，将会影响到公司产品的价格竞争力；另一方面，出口业务收入也可能给本公司造成相应的汇兑损益。

报告期内公司汇兑损益情况分别如下：

单位：元

项目	2014 年	2013 年	2012 年
汇兑净损失	-3,883,336.63	9,642,813.31	-250,484.16
利润总额	321,720,853.92	519,833,632.16	456,325,828.86
占比	-1.21%	1.85%	-0.05%

报告期内公司汇兑损益对公司整体利润总额的影响不大，但是如果未来国际经济形势以及国家外汇政策有所变化调整，可能会对本公司汇兑损益有较大影响，进而影响公司盈利情况。

（二）资产负债率过高的风险

本公司所处行业属于资金密集型行业，公司近几年业务快速发展，资产负债率较高，报告期内，公司合并财务报表口径的资产负债率分别为 77.35%、74.65%和75.57%，与同行业上市公司相比较高，这主要由于报告期内公司应付票据和应付账款占比较高所致。本公司与多家商业银行保持着良好的合作关系，公司主要供应商相对稳定，公司在与其长期合作中形成了良好的商业信用。但如果宏观经济形势发生不利变化或者信贷紧缩，同时公司销售回款速度减慢，公司将面临较大的资金压力。如果未来公司不能通过其它渠道获得发展所需资金，公司业务的进一步发展可能在一定程度上受到不利影响。

（三）净资产收益率下降风险

报告期内，本公司合并财务报表归属于公司普通股股东的净利润的加权平均净资产收益率分别为24.70%、21.58%和12.65%。

若本次发行成功，公司净资产将大幅增长，而募集资金投资项目需在达产后才能达到预计的收益水平，因此短期内存在净资产收益率下降的风险。

（四）应收票据余额较大导致经营活动现金流量波动的风险

2012年末、2013年末和2014年末内公司的应收票据余额分别为152,500.21万元、

286,397.67万元和324,409.38万元，占当年资产总额的比重分别为16.28%、29.49%和30.03%。应收票据金额较大对公司经营性现金流会产生一定的影响。

2012年、2013年和2014年，公司经营活动产生的现金流量净额分别为49,808.17万元、10,640.02万元和39,628.39万元，报告期内公司经营活动现金流量波动较大，会对公司的正常生产经营及偿还债务的能力产生一定的影响。

（五）存货余额较大的风险

公司属于大型制造业，为适应生产经营计划需储备大量原材料和库存商品，2012年末、2013年末和2014年末，公司的存货余额分别为76,508.06万元、58,392.81万元和77,856.01万元，分别占当年资产总额比重为8.17%、6.01%和7.21%，虽然公司的存货周转率与公司整体业务规模相匹配，但是随着公司业务规模的不断扩大，未来公司存货余额可能会增加，若未能及时实现销售或者结算，公司的存货周转能力有可能会下降，公司的资金利用效率会受到影响，从而对公司的经营成果和现金流量产生不利影响。

四、管理风险

（一）资产规模迅速扩张带来的管理风险

报告期内公司总资产分别为 936,734.71 万元、971,046.68 万元和 1,080,150.64 万元，本次发行后公司的资产规模将进一步上升，业务规模的扩张将会增加公司的管理难度。如果公司的管理人员及技术人员不能适应发行后的资产规模对人力资源配置的要求，将会降低公司的运行效率，导致公司未来盈利不能达到预期目标。

（二）关联交易风险

截至2014年末，发行人纳入合并报表的共有27家子公司，公司关联交易包括购销商品、提供和接受劳务、关联租赁等内容。目前公司制订了《关联交易实施细则》等相关规章制度，但是未来若出现关联交易有失公允，则可能影响公司的利益。

五、政策风险

（一）所得税政策变化风险

根据《财政部、海关总署、国家税务总局关于深入实施西部大开发战略有关税收优惠政策问题的通知》（财税[2011]58 号）以及《国家税务总局关于深入实施西部大开发战略有关企业所得税问题的公告》（国家税务总局公告 2012 年第 12 号），自 2011 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日，对设在西部地区的鼓励类产业企业减按 15%的税率征收企业所得税。经主管税务机关允许，本公司及部分下属子公司在报告期内按 15%的税率计算缴纳企业所得税。如果未来国家对西部地区税收优惠政策发生调整，将对本公司的经营业绩产生一定影响。

（二）出口退税政策变化风险

本公司在报告期内适用增值税、消费税等出口退税政策的子公司有小康进出口和新感觉摩托、渝安创新三家公司。2012 年 3 月，在公司经过业务重组将新感觉摩托、渝安创新的全部股权转让给小康控股后，公司适用上述出口退税政策的仅有子公司小康进出口一家。

如果未来增值税、消费税出口退税率发生变动，会对公司经营业绩产生一定影响。

六、募集资金投资项目的风险

本次募集资金投资项目分别为汽车零部件生产线项目（年产后桥 20 万套、座椅 30 万套、保险杠 20 万套、小型冲焊件 30 万套）、发动机零部件项目（年产 35 万套）、汽车变速器一期项目（年产 50 万台）。公司在考虑上述投资项目时已经较为充分地研究了项目的市场前景、原材料供应、人力资源等各种因素，并进行了可行性分析。但如果在项目实施过程中在市场环境、技术、管理、环保等方面出现不利变化，将影响相应项目的收益情况。具体而言，上述投资项目可能存在如下风险：

（一）微车市场开拓不及预期引致的产能消化风险

募集资金投资项目投产后的产品——汽车部品、发动机零部件以及微车变速器

均主要用于本公司微车的配套生产。本次募集资金投资项目的实施，不仅满足了公司整车生产对核心零部件的配套需求；同时通过零部件自身的技术升级，进一步提升了公司整车的市场竞争力。

募集资金投资项目效益能否达到预期与公司微车市场开拓息息相关，公司针对募集资金投资项目也进行了充分的可行性研究和论证。但是，如果国内外市场出现重大不利变化，未来微车市场拓展及产品销售未能实现预期目标，上述项目达产后的产能消化将对公司未来的销售形成压力。

（二）募集资金投资项目规模化生产导致的质量管理风险

报告期内，本公司生产微车产品所需的核心零部件主要是外购，本次募集资金投资项目实施后，重要零部件将实现自产。虽然相关募投产品公司已经试生产并掌握生产所需的技术，产品的质量也有所保证，但募集资金投资项目规模化生产后对公司的质量管理提出更高的要求，若在大批量生产后质量不能保持稳定，公司存在一定的质量管理风险。

（三）固定资产折旧大量增加而导致的利润下滑风险

本次募集资金项目建成后，公司固定资产规模将扩大。尽管本次募集资金投资项目预期收益良好，但若募集资金投资项目不能很快产生效益以弥补新增固定资产投资带来的折旧，将在一定程度上影响公司净利润、净资产收益率，公司将面临固定资产折旧额增加而影响公司盈利能力的风险。

七、其他风险

（一）知识产权纠纷风险

公司一直注重依靠专利、专有技术、商标权、与供应商所签的供货协议、与员工所签的劳动合同中的保密条款等方式保护自有的知识产权。

然而随着行业竞争的深入以及对外贸易关系的日益错综复杂，专利技术等知识产权纠纷的风险愈加显现。一方面，由于国内知识产权体系建设相对滞后以及企业专利意识较为淡薄等因素，专利侵权现象难免发生；另一方面，由于公司海外业务扩张较快，可能会产生知识产权纠纷。虽然公司在纠纷发生时会主动维权，尽最大努力减少损失，但因竞争加剧而产生的知识产权被侵权的风险仍难以完全避免。

（二）实际控制人内部控制风险

公司实际控制人为张兴海先生。如果按计划发行股数 25,000 万股计算，本次发行后，实际控制人仍处于绝对控制地位。

虽然公司已依据《公司法》、《证券法》、《上市公司章程指引》等法律法规和规范性文件的要求，建立了比较完善的法人治理结构，但本公司实际控制人和控股股东对发行人的持股比例使得其能够对公司发展战略、经营决策和利润分配等重大事项进行控制，因而存在本公司实际控制人和控股股东利用其控制地位侵害中小股东利益的风险。

（三）股票市场波动风险

本次发行成功后，公司股票将申请在上海证券交易所上市交易。除公司经营和财务状况之外，公司股票价格还受投资者的心理预期、股票供求关系、国家宏观经济状况以及政治、经济、金融政策和各类重大突发事件等因素的影响。投资者在选择投资本公司股票时，应充分考虑到前述各类因素所可能带来的投资风险，并做出审慎判断。

第五节 发行人基本情况

一、发行人基本情况

公司名称：重庆小康工业集团股份有限公司

英文名称：Chongqing Sokon Industry Group Co.,Ltd

注册资本：750,000,000 元

法定代表人：张兴海

成立日期：2007 年 5 月 11 日

整体变更日期：2011 年 4 月 29 日

公司住所：重庆市沙坪坝区金桥路 61-1 号

邮政编码：400033

经营范围：制造、销售：汽车零部件、机动车辆零部件、普通机械、电器机械、电器、电子产品（不含电子出版物）、仪器仪表；销售：日用百货、家用电器、五金、金属材料（不含稀贵金属）；房屋租赁、机械设备租赁；经济技术咨询服务；货物进出口（国家法律、法规禁止经营的不得经营；国家法律、法规限制经营的取得许可后经营）。（以上范围法律法规禁止经营的不得经营，法律法规规定应经审批而未获审批前不得经营）

联系电话：（023）89851058

传真号码：（023）89059825

互联网网址：www.yuanchina.com

电子信箱：mzg0208@yuanchina.com

二、发行人的股本形成及改制重组情况

（一）设立方式

本公司前身为重庆渝安控股有限公司，2009 年 4 月公司更名为重庆小康汽车控股有限公司，2010 年 12 月更名为重庆小康汽车产业集团有限公司。

2011 年 4 月 10 日经小康有限股东会决议，以小康控股、渝安工业、颜敏、谢

纯志、陈光群、张兴涛、张容作为发起人，并以小康有限截至 2010 年 12 月 31 日的经审计的净资产 852,099,092.52 元，按照 1：0.6173 的比例折为 526,000,000 股（其余净资产 326,099,092.52 元计入资本公积）整体变更设立的股份公司。

2011 年 4 月 29 日，本公司在重庆市工商行政管理局沙坪坝分局完成了工商变更登记，注册资本 526,000,000 元。上述发起人股东出资情况业经大信会计师事务有限公司验资（大信验字[2011]第 2-0013 号）。

小康工业设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例
1	重庆小康控股有限公司	41,247.1666	78.42%
2	重庆渝安汽车工业有限公司	5,503.2750	10.46%
3	颜敏	2,064.5500	3.93%
4	谢纯志	1,032.2750	1.96%
5	陈光群	1,032.2750	1.96%
6	张兴涛	1,032.2750	1.96%
7	张容	688.1834	1.31%
合计		52,600.0000	100.00%

上述发起人的具体情况可参见本节“六、本公司发起人、持有公司 5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况”部分的内容。

（二）在改制设立发行人前后，主要发起人拥有的主要资产和实际从事的主要业务

本公司的主要发起人为小康控股和渝安工业，控股股东为小康控股，实际控制人为张兴海。

1、在改制设立发行人前后，主要发起人拥有的主要资产

在整体变更设立发行人前后，除持有本公司股权外，小康控股还拥有小康实业 100%的股权、渝安赛车 100%的股权、小康宾馆 100%的股权、云龙小康 40%的股权、云龙有色 55%的股权；渝安工业拥有的主要资产为小康工业 10.46%的股权。

2、在改制设立发行人前后，主要发起人实际从事的主要业务

在改制设立发行人前后，本公司主要发起人小康控股和渝安工业均不从事实际产品生产经营，也不提供具体的服务，主要从事股权投资业务。

（三）发行人成立时拥有的主要资产和实际从事的主要业务

小康工业系由小康有限整体变更设立，设立时承继了小康有限的整体资产和全部业务。小康工业实际从事的主要业务为摩托车减震器、摩托车整车、微车发动机、微车整车的研发、制造和销售。整体变更设立时，小康工业拥有的资产即小康有限的全部资产，包括货币资金、应收账款、存货、机器设备、房产与土地使用权等与摩托车减震器、摩托车整车、微车发动机、微车整车等产品相关的经营性资产。

为了专注微车业务的发展，2012 年初，公司对摩托车减震器、摩托车整车业务进行了剥离。剥离后，公司业务以微车为中心，包括微车发动机的研发、制造和销售，微车整车的研发、制造和销售，以及微车零配件的制造和销售。公司自设立以来主营业务和主要产品未发生重大变化。公司主要资产详细情况参见“第六节 业务和技术”之“五、公司主要固定资产和无形资产”。

（四）改制前原企业的业务流程、改制后发行人的业务流程以及原企业和发行人业务流程间的联系

发行人系整体变更设立，设立前后主营业务未发生变化，改制前后的业务流程也未发生变化，具体情况可参见本招股说明书“第六节 业务与技术”之“四、公司主营业务的具体情况”部分的内容。

（五）发行人成立以来，在生产经营方面与主要发起人的关联关系及演变情况

发行人系整体变更设立，自成立以来，发行人在生产经营方面与主要发起人小康控股的关联关系主要是房产租赁等，上述关联关系产生的关联交易可参见本招股说明书“第七节同业竞争及关联交易”之“三、关联交易情况”部分的内容。

（六）发起人出资资产的产权变更手续办理情况

本公司系整体变更设立，小康有限拥有的业务、资产与机构以及相关债权、债

务均由本公司整体承继，相关资产权利证书更名手续均已办理完毕。

（七）公司的独立运营情况

本公司在资产、人员、财务、机构和业务方面均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，具有独立经营能力：

1、资产独立情况

发行人系整体变更设立，原小康有限的所有资产均由发行人合法继承，并已依法办理了相关资产与产权的变更登记手续，不存在权属纠纷。发行人拥有与生产经营有关的土地、厂房、机器设备以及商标、专利、非专利技术的所有权或者使用权，具有独立的原材料采购和产品销售系统。

2、人员独立情况

（1）发行人所有员工均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。发行人的总经理（总裁）、副总经理（副总裁）、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员均专职在发行人处工作并领取薪酬，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪。发行人的财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

（2）本公司董事、监事、总经理、副总经理及其他高级管理人员均依合法程序选举或聘任，不存在控股股东超越公司董事会和股东大会作出人事任免决定的情况。发行人的董事、监事、总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人等人员均为独立产生。本公司董事、监事及高级管理人员均严格按照《公司法》、公司章程的有关规定选举或任命产生，发行人不存在控股股东、实际控制人超越公司董事会和股东大会职权做出的人事任免决定的情况。

（3）发行人建立了独立的人事档案、人事聘用和任免制度以及考核、奖惩制度，与公司员工签订了劳动合同，建立了独立的工资管理、福利与社会保障体系，实现了人事管理的制度化。

3、财务独立情况

（1）发行人设立了独立的财务部门，配备专职财务人员，结合公司实际情况，建立了独立的财务核算体系和规范、独立并符合上市公司要求的财务会计制度和财务管理制度；

（2）发行人开设独立的银行账户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情况。公司独立办理纳税登记，依法独立纳税；

（3）发行人不存在以资产、权益或信誉为股东或其下属单位或其他关联企业提供担保的情况。

4、机构独立情况

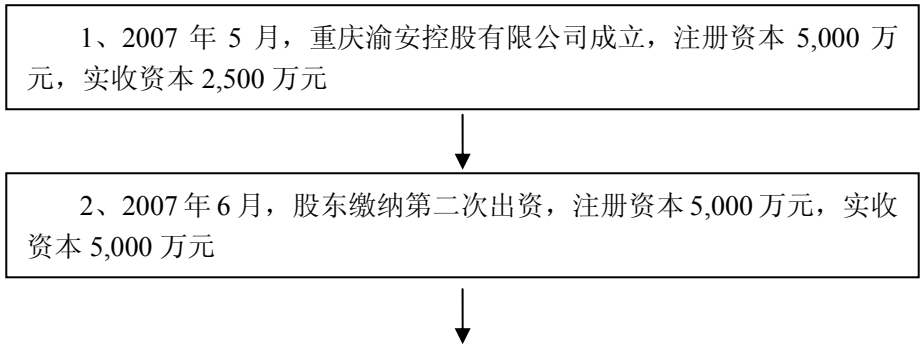
发行人设置了独立的、符合股份公司要求和适应公司业务发展需要的组织机构。发行人拥有独立的生产经营和办公场所，与控股股东、实际控制人及其控制其他企业间不存在混合经营、合署办公的情形，未发生控股股东和其他股东干预公司机构设置和生产经营活动的情况。

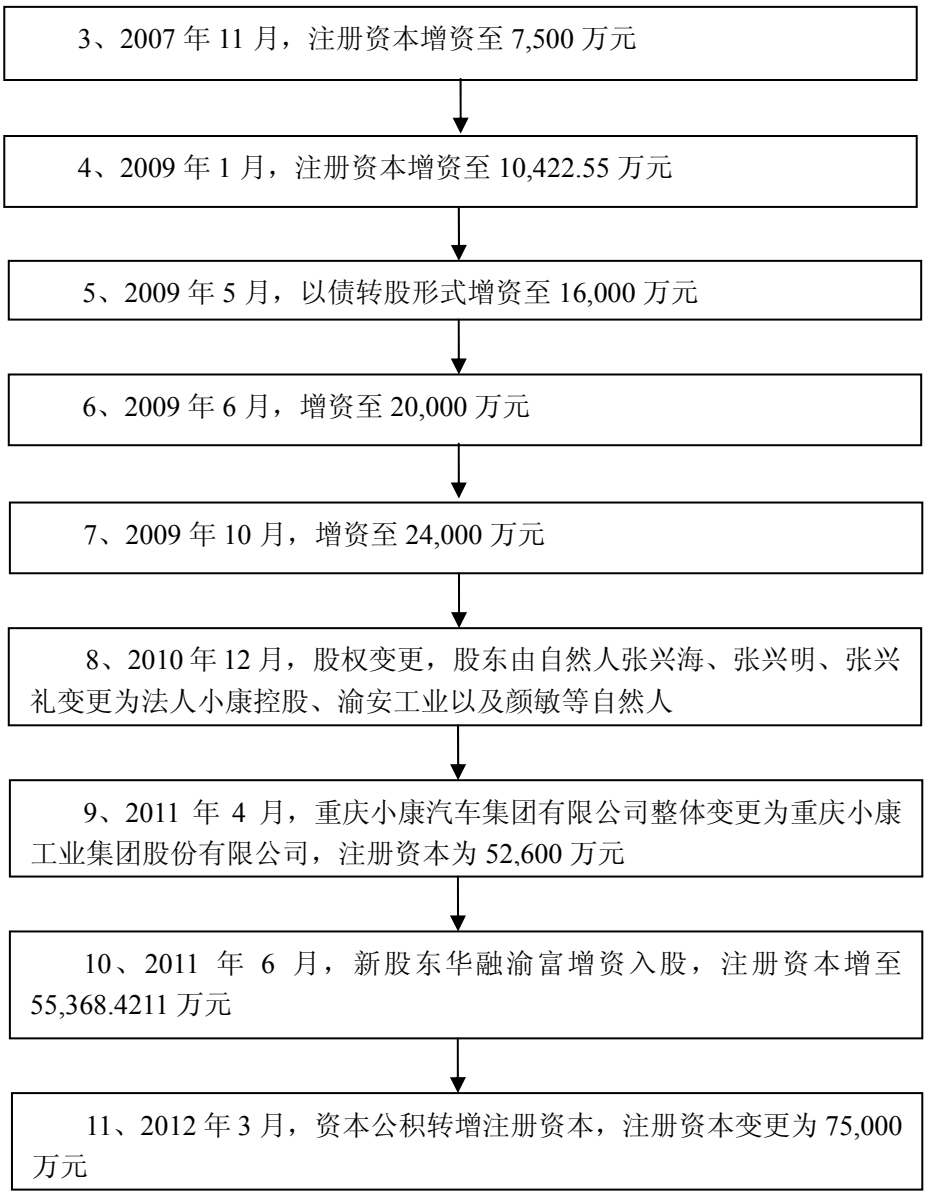
5、业务独立情况

发行人主要从事微车整车及发动机的研发、生产、销售服务，主要产品包括微车发动机、微车整车及其配件，发行人拥有独立的研发组织体系、生产制造体系和采购销售体系，具有独立完整的业务和面向市场自主经营的能力。本公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业均不从事与本公司相同产品的生产经营，均不存在与本公司进行同业竞争的情况。

（八）公司股本形成及变化情况

公司股本形成变化过程如下图所示：





1、小康有限成立

小康工业前身小康有限成立于 2007 年 5 月 11 日，成立时的名称为“重庆渝安控股有限公司”，公司注册资本为 5,000 万元，由全体股东依各自认缴的出资比例分两次缴纳。

重庆海特会计师事务所出具海特验字[2007]第 H008 号《验资报告》，对张兴海、张兴明、张兴礼首次缴纳的注册资本合计 2,500 万元予以验证。

2007 年 5 月 11 日，重庆市工商行政管理局沙坪坝区分局出具了《准予设立登记通知书》（（渝沙）登记内设字[2007]第 01232 号），准予设立。股东及持股比例如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	实缴出资额(万元)	持股比例
1	张兴海	2,500.00	1,250.00	50.00%
2	张兴明	1,250.00	625.00	25.00%
3	张兴礼	1,250.00	625.00	25.00%
合计		5,000.00	2,500.00	100.00%

2、缴纳第二期出资

2007 年 6 月 14 日，小康有限股东缴纳第二次出资 2,500 万元，重庆海特会计师事务所出具海特验字[2007]第 H010 号《验资报告》对股东缴纳的第二期出资予以验证。

2007 年 6 月 27 日，重庆市工商行政管理局沙坪坝区分局出具《准予变更登记通知书》（渝沙工商企准字(2007)第 01879 号），批准本次实收资本变更的申请。股东及持股比例如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	持股比例
1	张兴海	2,500.00	2,500.00	50.00%
2	张兴明	1,250.00	1,250.00	25.00%
3	张兴礼	1,250.00	1,250.00	25.00%
合计		5,000.00	5,000.00	100.00%

3、第一次增资

2007 年 11 月 15 日，小康有限召开股东会，通过关于增加注册资本的股东会决议，决定注册资本由 5,000 万元变更为 7,500 万元，新增 2,500 万元，其中张兴海出资 1,250 万元，张兴礼、张兴明各出资 625 万元，均为货币出资。

重庆海特会计师事务所出具海特验字[2007]第 H018 号《验资报告》对上述出资予以验证。

2007 年 11 月 21 日，重庆市工商行政管理局沙坪坝区分局出具《准予变更登记通知书》（渝沙工商企准字(2007)第 03858 号），批准了本次增资申请。变更后股东及持股比例如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例
1	张兴海	3,750.00	50.00%
2	张兴明	1,875.00	25.00%
3	张兴礼	1,875.00	25.00%
合计		7,500.00	100.00%

4、第二次增资

2008 年 12 月 8 日，小康有限通过股东会决议，将公司注册资本总额增至 10,422.55 万元，新增 2,922.55 万元，其中张兴海出资 1,312.50 万元，张兴礼、张兴明各出资 805.025 万元，均为货币出资。

2008 年 12 月 31 日，重庆海特会计师事务所出具海特验字[2008]第 H034 号《验资报告》对上述出资予以验证。

2009 年 1 月 19 日，重庆市工商行政管理局沙坪坝区分局出具《准予变更登记通知书》（渝沙工商企准字（2009）第 00168 号），批准本次增资申请。变更后，股东及持股情况为：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例
1	张兴海	5,062.500	48.58%
2	张兴明	2,680.025	25.71%
3	张兴礼	2,680.025	25.71%
合计		10,422.550	100.00%

5、以债转股形式进行第三次增资

2009 年 4 月 26 日，小康有限召开股东会，主要通过了以下决议：（1）根据 2008 年 12 月 8 日小康有限与张兴海、张兴礼、张兴明签订的《股权转让协议》，小康有限受让上述三位股东在渝安集团 95%的股权，股权转让价格分别为 2,937.50 万元、1,319.975 万元、1,319.975 万元，股权转让款尚未支付，从而形成小康有限对张兴海、张兴礼、张兴明的相应债务；（2）将小康有限对张兴海、张兴礼、张兴明的相应债务转变为三人对小康有限的股权；（3）通过债权转变的股权共占小康有限注册资本的 34.86%；（4）通过债权转股权后，小康有限的注册资本由原来的 10,422.55 万元变更为 16,000 万元。股权转让前，渝安集团注册/实缴资本 5,871 万元，该次股权转让价格根据渝安集团注册资本原值确定。

根据重庆海特会计师事务所于 2009 年 3 月 1 日出具的《审计报告》（海特审字 2009 第 H087 号），截至 2009 年 1 月 31 日，小康有限对股东张兴海、张兴礼、张兴明的债务分别为 2,937.50 万元、1,319.975 万元、1,319.975 万元。

根据重庆宏岭房地产土地资产评估有限公司于 2009 年 3 月 20 日出具的《重庆渝安控股有限公司股东债权评估报告书》（宏岭评发【2009】012 号），小康有限股东债权评估基准日（2009 年 1 月 31 日）的评估值为人民币 5,577.45 万元，其中，

张兴海债权评估值为 2,937.50 万元，张兴礼债权评估值为 1,319.975 万元，张兴明债权评估值为 1,319.975 万元。

重庆海特会计师事务所出具海特验字 2009 第 H008 号《验资报告》对各股东上述债权出资予以验证。

2009 年 4 月 28 日，张兴海、张兴礼、张兴明与小康有限签订了《债权转股权协议》，各方一致同意将张兴海、张兴礼、张兴明对小康有限的债权（共计人民币 5,577.45 万元）转变为小康有限的股权。

2009 年 5 月 6 日，小康有限完成工商变更登记手续，并更换了企业法人营业执照（注册号：500106000013462）。变更后的股东及持股情况为：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例
1	张兴海	8,000.00	50.00%
2	张兴明	4,000.00	25.00%
3	张兴礼	4,000.00	25.00%
合计		16,000.00	100.00%

6、第四次增资

2009 年 5 月 15 日，小康有限召开股东会，决定增资 4,000 万元，其中张兴海出资 2,000 万元，张兴礼、张兴明各出资 1,000 万元，均为货币出资。增资后小康有限的注册资本变为 20,000 万元。

重庆海特会计师事务所于 2009 年 5 月 26 日出具海特验字 2009 第 H014 号《验资报告》对上述出资予以验证。

2009 年 6 月 8 日，公司完成工商变更登记手续，并更换了企业法人营业执照（注册号：500106000013462）。变更后的股东情况为：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例
1	张兴海	10,000.00	50.00%
2	张兴明	5,000.00	25.00%
3	张兴礼	5,000.00	25.00%
合计		20,000.00	100.00%

7、第五次增资

2009 年 9 月 18 日，小康有限召开股东会，决定增资人民币 4,000 万元，其中张兴海出资 2,000 万元，张兴礼、张兴明各出资 1,000 万元，均为货币出资。增资后小康有限的注册资本为 24,000 万元。

重庆海特会计师事务所于2009年10月20日出具海特验字2009第H029号《验资报告》对上述出资予以验证。

2009年10月28日，重庆市工商行政管理局沙坪坝区分局出具《准予变更登记通知书》（（渝沙）登记内变字[2009]第 03864 号），批准了上述变更。变更后的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例
1	张兴海	12,000	50.00%
2	张兴明	6,000	25.00%
3	张兴礼	6,000	25.00%
合计		24,000	100.00%

8、2010年第一次股权变更

2010年12月23日，小康有限通过了股东会决议，形成如下决定：

（1）同意张兴海将持有的 3.93%的股权转让给颜敏，转让金额为 942 万元；张兴明将持有的1.96%的股权转让给谢纯志，转让金额为471万元；张兴礼将持有的1.96%的股权转让给陈光群，转让金额为471万元。

（2）同意张兴海将持有的1.63%的股权转让给张兴涛，转让金额为392万元；张兴明将持有的0.82%的股权转让给张容，转让金额为196万元；张兴礼将持有的0.33%的股权转让给张兴涛，转让金额为79万元；张兴礼将持有的0.50%的股权转让给张容，转让金额为118万元。

（3）同意张兴海将持有的 39.21%的股权转让给小康控股，转让金额为 9,410 万元；张兴明将持有的19.60%的股权转让给小康控股，转让金额为4,705万元；张兴礼将持有的19.60%的股权转让给小康控股，转让金额为4,705万元。

（4） 同意张兴海将持有的 5.23%的股权转让给渝安工业，转让金额为 1,256 万元；张兴明将持有的2.62%的股权转让给渝安工业，转让金额为628万元；张兴礼将持有的2.61%的股权转让给渝安工业，转让金额为627万元。

各转让方之间均签署了股权转让协议。2010年12月28日，重庆市工商行政管理局沙坪坝区分局出具《准予变更登记通知书》（（渝沙）登记内变字[2010]第06216号），批准了上述股权转让。转让后的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例
1	小康控股	18,820	78.42%
2	渝安工业	2,511	10.46%

3	颜敏	942	3.93%
4	谢纯志	471	1.96%
5	陈光群	471	1.96%
6	张兴涛	471	1.96%
7	张容	314	1.31%
合计		24,000	100.00%

9、股份公司设立

2011 年 3 月 23 日，大信会计师事务有限公司出具大信审字[2011]第 2-0170 号《审计报告》，截至审计基准日 2010 年 12 月 31 日，小康有限总资产为 1,804,679,091.57 元，负债为 952,579,999.05 元，净资产为 852,099,092.52 元。

2011 年 3 月 23 日，中京民信出具京信评报字（2011）第 036 号《资产评估报告》，截至评估基准日 2010 年 12 月 31 日，小康有限全部股东权益的公允价值为 145,273.69 万元。

2011 年 4 月 10 日，小康有限股东会决议通过公司由有限责任公司整体变更为股份公司的议案，公司名称由“重庆小康汽车集团有限公司”变更为“重庆小康工业集团股份有限公司”。小康有限以截至 2010 年 12 月 31 日经审计的净资产 852,099,092.52 元为基准进行折股，其中 526,000,000 元折为 526,000,000 股，每股面值 1 元，余下 326,099,092.52 元计入股份公司的资本公积。同日，各股东签署了《重庆小康工业集团股份有限公司发起人协议》。

2011 年 4 月 26 日，发行人召开创立大会暨第一次股东大会，审议并通过了《关于<重庆小康工业集团股份有限公司筹办情况报告>的议案》等议案。

2011 年 4 月 26 日，大信会计师事务有限公司出具大信验字[2011]第 2-0013 号《验资报告》，对股份公司整体变更的净资产折股进行验证。同日，小康工业召开创立大会决议，审议通过公司章程，选举了第一届董事会成员和第一届监事会成员。

2011 年 4 月 29 日，公司完成工商变更登记手续，并领取了注册号为 500106000013462 号的企业法人营业执照。

小康工业设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例
1	小康控股	412,471,666	78.42%
2	渝安工业	55,032,750	10.46%
3	颜敏	20,645,500	3.93%
4	谢纯志	10,322,750	1.96%

5	陈光群	10,322,750	1.96%
6	张兴涛	10,322,750	1.96%
7	张容	6,881,834	1.31%
合计		526,000,000	100.00%

10、股份公司新增股东并增资

2011 年 6 月 15 日，小康工业召开股东大会临时会议，同意公司注册资本由 526,000,000 元增加至 553,684,211 元，新增的注册资本由华融渝富以货币出资 224,450,000 元认缴，其中 27,684,211 元作为注册资本，余下 196,765,789 元作为资本公积，华融渝富在上述注资完成之后成为公司新的股东；同意小康工业就本次增资修改公司章程。

2011 年 6 月 21 日，小康工业与华融渝富就本次增资签订了《增资协议》。

2011 年 6 月 27 日，大信会计师事务有限公司出具大信验字[2011]第 2-0024 号《验资报告》对上述出资予以验证。

2011 年 6 月 27 日，公司完成工商变更登记手续，并更换了企业法人营业执照。

本次变更后，公司的股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例
1	小康控股	412,471,666	74.50%
2	渝安工业	55,032,750	9.94%
3	华融渝富	27,684,211	5.00%
4	颜敏	20,645,500	3.73%
5	谢纯志	10,322,750	1.86%
6	陈光群	10,322,750	1.86%
7	张兴涛	10,322,750	1.86%
8	张容	6,881,834	1.24%
合计		553,684,211	100.00%

11、2012 年资本公积转增股本

2012 年 3 月 27 日，小康工业召开 2011 年年度股东大会，全体股东一致通过决议，同意并确认大信出具的《小康工业 2011 年度审计报告》（大信审字[2012]第 2-0206 号）；审议通过资本公积转增股本方案，以 2011 年 12 月 31 日的总股本 553,684,211 为基数，以公司 2011 年 12 月 31 日经审计的资本公积 196,315,789 元转增股本，每股转增 0.3546 股，本次转增完成后公司总股本增加至 750,000,000 股。

2012 年 3 月 27 日，大信会计师事务有限公司出具大信验字[2012]第 2-0014 号

《验资报告》对资本公积转增股本事项予以验证。

2012 年 3 月 28 日，公司完成工商变更登记手续，并更换了企业法人营业执照。本次变更后，公司的股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例
1	小康控股	558,718,500	74.50%
2	渝安工业	74,545,500	9.94%
3	华融渝富	37,500,000	5.00%
4	颜敏	27,965,250	3.73%
5	谢纯志	13,983,000	1.86%
6	陈光群	13,983,000	1.86%
7	张兴涛	13,983,000	1.86%
8	张容	9,321,750	1.24%
合计		750,000,000	100.00%

（九）发行前的资产重组情况

为了增强企业竞争力，便于实施统一的管理，自 2007 年 5 月 11 日成立以来，小康工业作为资产整合平台，对实际控制人控制的公司进行整合：1、2007 年收购汽车集团；2、2008 年收购渝安集团；3、2012 年摩托车、摩托车减震器业务剥离。除收购个别子公司外，股权关系变化均在由张兴海控制的企业之间发生。经过上述的调整后，发行人的主营业务更加清晰，涵盖微车及其发动机、微车零部件研发、生产、销售及服务多个领域，形成了相对完整的微车产业链。

1、2007 年收购汽车集团 90%股权

（1）重组时汽车集团的基本情况

项目	基本情况
名称	重庆小康汽车产业（集团）有限公司
成立时间	2005 年 9 月 8 日
注册资本	2,000 万元
股东构成	渝安集团持股 90%，张兴礼持股 5%，张兴明持股 5%
经营范围	生产、制造、销售：专用汽车（按专项许可审批的范围及期限从事经营）；汽车配件（不含发动机）。
备注	2009 年 11 月 10 日，更名为小康汽车产业（集团）有限公司；2010 年 12 月 27 日被小康有限吸收合并后注销

汽车集团成立于 2005 年 9 月 8 日，成立时的名称为“重庆渝安汽车有限公司”，

注册资本 2,000 万元，渝安集团以货币形式出资 1,800 万元，占注册资本的 90%；张兴礼以货币形式出资 100 万元，占注册资本的 5%；张兴明以货币形式出资 100 万元，占注册资本的 5%。经营范围为生产、制造：汽车配件（不含发动机）；销售：汽车配件。

2005 年 11 月 10 日，汽车集团经营范围变更为生产、制造：专用汽车、改装车和汽车配件（不含发动机）；销售：专用汽车、汽车配件。

2007 年 1 月 19 日，汽车集团由“重庆渝安汽车有限公司”更名为“重庆小康汽车产业（集团）有限公司”。

（2）重组时汽车集团下属子公司情况

截至 2007 年 7 月 30 日，汽车集团下属子公司情况如下：

A、淮海动力

项目	基本情况
名称	重庆渝安淮海动力有限公司
成立时间	2004 年 5 月 28 日
注册资本	800 万元
股东构成	汽车集团持股 80%，长治市神剑工贸有限公司持股 20%
经营范围	开发、生产、销售：汽车发动机及配件（按审批许可核准的范围从事生产经营活动）
备注	2010 年 11 月 10 日更名为重庆小康发动机制造有限公司；2010 年 12 月 27 日更名回重庆渝安淮海动力有限公司；现为小康工业一级全资子公司

B、小康发动机

项目	基本情况
名称	重庆渝安车辆技术研发有限公司
成立时间	2005 年 4 月 19 日
注册资本	500 万元
股东构成	汽车集团持股 90%，张兴礼持股 5%，张兴明持股 5%
经营范围	设计、研究、开发：汽车及配件，摩托车及配件，机动车配件，通用机械，电器产品，电子产品（不含电子出版物），电器机械，仪器仪表。（以上经营范围国家法律法规禁止经营的不得经营，国家法律法规规定应经审批而未获审批前不得从事经营）
备注	2010 年 12 月 2 日更名为重庆小康发动机研发有限公司；现为小康工业一级全资子公司

C、小康机械配件

项目	基本情况

名称	重庆小康汽车配件有限公司
成立时间	2006 年 6 月 15 日
注册资本	500 万元
股东构成	汽车集团持股 95%，张兴明持股 2.5%，张兴礼持股 2.5%
经营范围	汽车零部件的制造及销售；销售：润滑油、润滑脂。（以上范围法律、法规禁止经营的不得经营；法律、法规规定应经审批而未获审批前不得经营）
备注	2010 年 11 月 6 日更名为重庆小康机械配件有限公司；现为小康工业的二级全资子公司

D、成都小康销售

项目	基本情况
名称	成都小康汽车销售服务有限公司
成立时间	2007 年 1 月 26 日
注册资本	300 万元
股东构成	汽车集团持股 100%
经营范围	汽车（不含品牌轿车）及其零部件的销售与服务（以上范围不含国家法律法规禁止和限制的项目）。
备注	2010 年 11 月已将其 100%的股权转让给重庆康康汽车销售有限公司

（3）股权收购并增资情况及履行的程序

2007 年 7 月 15 日，渝安集团与小康有限签订《重庆小康汽车产业（集团）有限公司股权转让协议》，渝安集团将其持有的汽车集团 90%的股权转让给小康有限，双方确定的转让价格为 1,800 万元。本次转让的定价依据为注册资本原值。

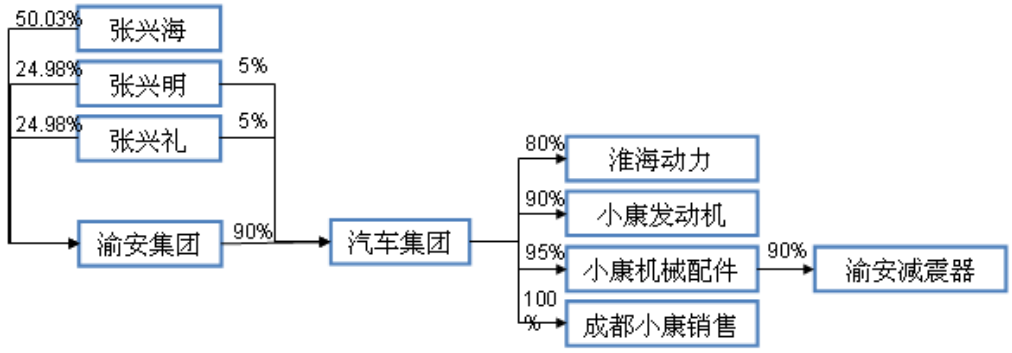
同日，汽车集团召开股东会，同意渝安集团将持有的占公司注册资本 90%的股权转让给小康有限；并决定将注册资本由原来的 2,000 万元增加到 5,000 万元，由小康有限增资 3,000 万元，增资后小康有限出资达到 4,800 万元，占总注册资本的 96%，张兴礼和张兴明的出资金额不变，其所占股权由 5%变为 2%。2007 年 7 月 19 日，重庆海特会计师事务所出具海特验字[2007]第 053 号《验资报告》对新增货币出资予以验证。

2007 年 7 月 30 日，重庆市工商行政管理局沙坪坝区分局出具《准予变更登记通知书》（渝沙工商企准字（2007）第 02357 号），批准了上述变更。

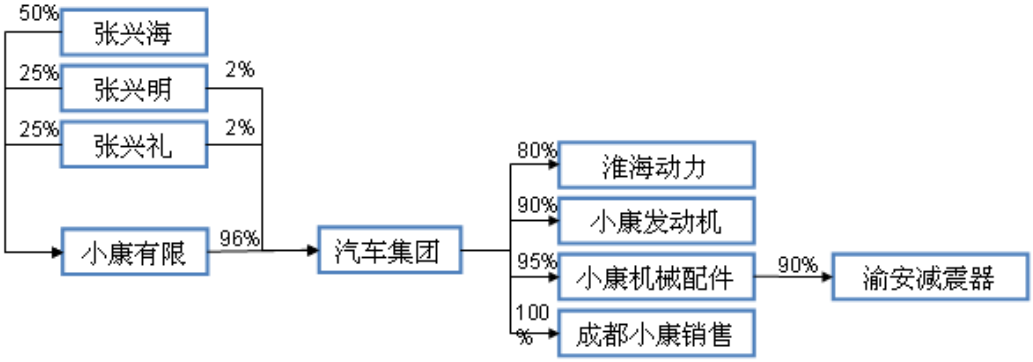
（4）管理层及实际控制人的变化情况

本次收购前后，小康有限的实际控制人及管理层没有发生变化，汽车集团的实际控制人及管理层也没有发生变化。

收购前，汽车集团的股权结构图（含二级子公司）如下：



收购完成后，小康有限的股权结构图（含二级子公司）如下：



（5）股权收购对公司业务的影响

收购前，小康有限没有子公司，也没有开展经营性业务。收购后，汽车集团及其子公司进入小康有限，小康有限通过其开展汽车发动机研发、制造，汽车零部件制造等业务活动。该次转让以账面值进行入账，未进行评估及调账。

2、2008 年收购渝安集团 95%的股权

（1）渝安集团的基本情况

项目	重组时的基本情况
名称	重庆渝安创新科技（集团）有限公司
成立时间	2001 年 12 月 28 日
注册资本	5,871 万元
股东构成	张兴海持股 50.04%，张兴明持股 24.98%，张兴礼持股 24.98%
经营范围	制造：汽车减震器、摩托车减震器、汽车零部件、摩托车零部件（均不含发动机）；普通机械、电子产品（不含电子出版物）、仪器仪表及其零部件的开发、生产，生物技术工程的研究开发（国家有专项规定的按其规定办理）；销

	售：汽车零部件、汽车（不含小轿车）、摩托车及其零部件、通用机械、电器电子产品（不含电子出版物）、电器机械、仪器仪表、日用百货、五金交电、金属材料（不含稀贵金属）；自营和代理各类商品及技术的进出口业务，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外
备注	成立时名称为重庆渝安创新科技有限公司；2003 年 3 月 27 日更名为重庆渝安创新科技（集团）有限公司，2006 年 9 月 1 日更名为重庆小康汽车产业（集团）有限公司；2006 年 12 月 15 日更名为重庆渝安创新科技（集团）有限公司；2009 年 11 月 10 日更名为渝安创新科技（集团）有限公司；2010 年 12 月 27 日被小康有限吸收合并后注销

渝安集团成立于 2001 年 12 月 28 日，注册资本 600 万元，张兴海以货币形式出资 300 万元，张兴礼以货币出资 150 万元，张兴明以货币出资 150 万元。经营范围为制造：汽车减震器、摩托车减震器、汽车零部件、摩托车零部件；普通机械、电子产品、仪器仪表及其零部件的开发、生产，生物技术工程的研究开发（国家有专项规定的按其规定办理）；销售：汽车零部件、摩托车及其零部件、通用机械、电器电子产品、电器机械、仪器仪表、日用百货、五金交电、金属材料（不含稀贵金属）。

2003 年 3 月 10 日，渝安集团股东会作出决议，渝安集团以货币方式增加注册资本 3,096 万元，注册资本变更为 3,696 万元。经重庆华联会计师事务所有限责任公司验证，变更后，张兴海实缴 1,850 万元，占注册资本的 50.05%；张兴礼实缴 923 万元，占注册资本的 24.97%；张兴明实缴 923 万元，占注册资本的 24.97%。

2004 年 12 月 30 日，渝安集团以货币方式增加注册资本至 5,871 万元。经重庆海特会计师事务所验证，变更后张兴海实缴 2,937.5 万元，占注册资本的 50.03%；张兴礼实缴 1,466.75 万元，占注册资本的 24.98%；张兴明实缴 1,466.75 万元，占注册资本的 24.98%。

2008 年 12 月 8 日，股东张兴海、张兴礼、张兴明与小康有限签署《股权转让协议》，约定由张兴海、张兴礼及张兴明分别将其持有的渝安集团 50%、22.5%及 22.5%的股权转让至小康有限，转让价格分别为 2,937.50 万元、1,319.975 万元、1,319.975 万元。12 月 18 日股权变更登记后，小康有限出资 5,577.45 万元，占渝安集团注册资本的 95%；张兴礼出资 146.775 万元，占渝安集团注册资本的 2.5%；张兴明出资 146.775 万元，占渝安集团注册资本的 2.5%。

2009 年 7 月，渝安集团增加注册资本至人民币 10,000 万元，其中小康有限出资人民币 3,922.55 万元，张兴礼出资人民币 103.225 万元，张兴明出资人民币 103.225

万元。7 月 24 日，重庆海特会计师事务所有限公司出具了海特验字[2009]第 H023 号《验资报告》予以审验。

2009 年 11 月 2 日，渝安集团召开股东会，同意股东张兴礼、张兴明将其各自持有的渝安集团 2.5%的股权转让给小康有限，并决定将公司名称变更为“渝安创新科技（集团）有限公司”。11 月 8 日，张兴礼、张兴明分别与小康有限签订股权转让协议，转让价格均为人民币 250 万元。11 月 10 日办理工商变更登记后，小康有限成为渝安集团唯一股东，持股 100%。

2010 年 12 月 23 日，渝安集团召开股东会，同意与小康有限合并，同日双方签订《公司合并协议》，由小康有限吸收合并渝安集团。2010 年 12 月 27 日，渝安集团办理了工商注销登记。

（2）重组时渝安集团下属子公司情况

截至 2008 年 12 月 18 日，渝安集团下属子公司情况：

A、渝安弹簧

项目	基本情况
名称	重庆渝安弹簧制造有限公司
成立时间	1986 年 9 月 6 日
注册资本	76 万元
股东构成	渝安集团持股 76.32%，张兴礼持股 11.84%，张兴明持股 11.84%
经营范围	制造、销售：汽车及摩托车用弹簧，汽车配件，摩托车配件，普通机械及器材，金属杂件；经济技术咨询及服务。（以上范围法律、法规禁止经营的不得经营；法律、法规规定应经审批而未获审批前不得经营）
备注	2010 年 11 月 24 日注销

B、渝安创新

项目	基本情况
名称	重庆长安减震器有限公司
成立时间	1995 年 11 月 20 日
注册资本	1,000 万元
股东构成	渝安集团持股 75.60%，张兴礼持股 12.20%，张兴明持股 12.20%
经营范围	制造：汽车减震器、摩托车减震器、汽车零部件、摩托车零部件、普通机械、电器机械、仪器仪表（皆不含专项管理品种），销售：汽车零部件、摩托车零部件、普通机械、电器机械、仪器仪表、日用百货、家用电器、五金、金属材料（不含稀贵金属）；经营本企业自产产品及技术的出口业务；出口本企业自产的汽车减震器、摩托车减震器等机电产品，进口本企业生产所需的原辅材料、机械设备、仪器仪表及零配件；经济技术咨询和服务。（以上范围法律、

	法规禁止经营的不得经营；法律、法规规定应经审批而未获审批前不得经营）
备注	2010 年 12 月 29 日更名为重庆渝安创新科技有限公司；现为小康工业控股股东小康控股的全资子公司

C、新感觉摩托

项目	基本情况
名称	重庆新感觉摩托车有限公司
成立时间	1996 年 9 月 19 日
注册资本	450 万元
股东构成	渝安集团持股 49%，渝安创新持股 51%
经营范围	摩托车及零部件的自产自销及销售（按专项许可审批的范围及期限从事经营）；摩托车发动机及零配件的生产和销售（取得相关行政许可后方可执业）；销售：润滑油、润滑脂；经济技术的咨询和服务；经营本企业自产产品的出口业务和本企业所需的机械设备、零配件、原辅材料的进口业务，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外。（以上范围法律、法规禁止经营的不得经营；法律、法规规定应经审批而未获审批前不得经营）
备注	现为小康工业控股股东小康控股的全资子公司

D、新感觉销售

项目	基本情况
名称	重庆新感觉摩托车销售有限公司
成立时间	2000 年 11 月 10 日
注册资本	400 万元
股东构成	渝安集团持股 49%，渝安创新持股 51%
经营范围	销售：汽车配件、摩托车配件；批发、零售：摩托车、小型汽油机、汽车发动机、汽车发电机组、水泵机组、电焊机组、小型通用航空发动机、压缩机、光电产品；批发、零售：金属材料（不含稀贵金属）、建筑材料、装饰材料、化工原料（不含危险品）、家用电器、润滑油、润滑脂；经济技术的咨询和服务。（以上范围法律、法规禁止经营的不得经营；法律、法规规定应经审批而未获审批前不得经营）
备注	现为新感觉摩托的全资子公司，为小康工业控股股东小康控股的二级全资子公司

E、渝安机械

项目	基本情况
名称	重庆渝安机械制造有限公司
成立时间	2002 年 6 月 20 日
注册资本	60 万元
股东构成	渝安集团持股 80%，张兴明持股 10%，张兴礼持股 10%
经营范围	生产销售：汽车配件、摩托车配件，机械产品加工及表面处理（国家有专项规定的除外）；商务信息咨询
备注	现为渝安创新的全资子公司，为小康工业控股股东小康控股的二级全资子公司

F、新感觉机车

项目	基本情况
名称	重庆渝安新感觉机车有限公司
成立时间	2003 年 3 月 20 日
注册资本	1,000 万元
股东构成	渝安集团持股 75.60%，张兴明持股 12.20%，张兴礼持股 12.20%
经营范围	制造：汽车、摩托车减震器及汽车摩托车的其他零部件，普通机械，电器机械，仪器仪表。销售：汽车、摩托车减震器及汽车摩托车的其他零部件，普通机械，电器机械，仪器仪表，日用百货，五金交电，金属材料（不含稀贵金属）；经营本企业自产产品及技术的出口业务；进口本企业所需的原辅材料及设备
备注	2010 年 11 月 9 日注销

G、东风小康

项目	基本情况
名称	东风渝安车辆有限公司
成立时间	2003 年 6 月 26 日
注册资本	10,000 万元
股东构成	渝安集团持股 50%，东风实业有限公司持股 30%，东风公司持股 20%
经营范围	开发、生产、销售微型货车和微型客车系列产品及汽车零部件
备注	2010 年 9 月 2 日更名为东风小康汽车有限公司，现为小康工业一级子公司

H、小康进出口

项目	基本情况
名称	重庆渝安集团机电进出口有限公司
成立时间	2004 年 2 月 23 日
注册资本	200 万元
股东构成	渝安集团持股 95%，张兴明持股 2.5%，张兴礼持股 2.5%
经营范围	销售：汽车零部件、摩托车零部件、机动车辆零部件、普通机械、电器机械、电子产品（不含电子出版物）、仪器仪表、日用百货、家用电器、五金产品、金属材料（不含稀贵金属）。经营各类商品和技术的进出口，东风微车品牌汽车销售，进出口业务咨询和服务
备注	2010 年 12 月 1 日更名为重庆小康进出口有限公司；现为小康工业的一级全资子公司

I、渝安减震器

项目	基本情况
名称	重庆渝安减震器有限公司
成立时间	2006 年 1 月 18 日
注册资本	1,000 万元
股东构成	渝安集团持股 90%，张兴明持股 5%，张兴礼持股 5%
经营范围	制造及销售：摩托车及汽车减震器、电器弹簧；汽车零部件、摩托车及零部件的销售及技术咨询；自营货物及技术进出口（国家法律、法规禁止经营的

	不得经营；国家法律、法规限制经营的取得许可后经营）
备注	现为小康工业的二级全资子公司

J、渝安赛车

项目	基本情况
名称	重庆渝安赛车运动俱乐部有限公司
成立时间	2004 年 1 月 9 日
注册资本	50 万元
股东构成	渝安集团持股 80%，张兴明持股 10%，张兴礼持股 10%
经营范围	摩托车竞赛、训练、培训（按专项许可审批核准的范围及期限从事经营）；销售：赛车器材、赛车用品、赛车服装。（以上范围国家法律、法规禁止经营的不得经营；国家法律、法规规定应经审批而未获审批前不得经营）
备注	现为小康工业控股股东小康控股的全资子公司

K、小康宾馆

项目	基本情况
名称	重庆小康娱乐有限责任公司
成立时间	2006 年 11 月 24 日
注册资本	30 万元
股东构成	渝安集团持股 100%
经营范围	中餐类制品（不含凉卤菜、生食海鲜）、住宿。（以上范围国家法律、法规禁止经营的不得经营；国家法律、法规规定应经审批而未获审批前不得经营）
备注	2010 年更名为重庆小康宾馆有限公司，现为小康工业控股股东小康控股的全资子公司

L、绵阳渝安

项目	基本情况
名称	绵阳渝安汽车有限公司
成立时间	2003 年 7 月 24 日
注册资本	250 万元
股东构成	渝安集团持股 80%，张兴明持股 20%
经营范围	汽车零部件（按国家政策需审批的项目除外）生产、销售
备注	已于 2006 年 4 月 26 日完成税务注销，2010 年 11 月 26 日完成工商注销；由于其无经营活动且已税务注销，下文股权结构图中不再显示该公司

M、绵阳销售

项目	基本情况
名称	绵阳东风渝安车辆销售有限公司
成立时间	2003 年 8 月 5 日
注册资本	50 万元
股东构成	渝安集团持股 80%，张兴明持股 20%
经营范围	汽车（不含小轿车<仅限厂内>）、汽车零配件、摩托车及配件销售
备注	已于 2006 年 4 月 26 日完成税务注销，2010 年 11 月 26 日完成工商注销；由于其无经营活动且已税务注销，下文股权结构图中不再显示该公司

N、重庆小康销售

项目	基本情况
名称	重庆小康汽车销售服务有限公司
成立时间	2007 年 4 月 27 日
注册资本	500 万元
股东构成	渝安集团持股 100%
经营范围	销售汽车（不含 9 座及以下乘用车）、汽车零部件、摩托车及零部件的销售、咨询及服务、机动车维修（仅限核准的分支机构经营）
备注	渝安集团将其 100%股权以注册资本原值转让给汽车集团，2008 年 12 月 18 日完成工商变更；现为小康工业的一级全资子公司

（3）股权收购情况及履行的程序

2008 年 12 月 6 日，渝安集团股东会形成决议，同意张兴海、张兴礼、张兴明将其持有的股权转让给小康有限，转让金额分别为 2,937.50 万元、1,319.975 万元、1,319.975 万元；转让后，张兴礼、张兴明各自保留 2.5%的股权，小康有限持有渝安集团 95%的股权。

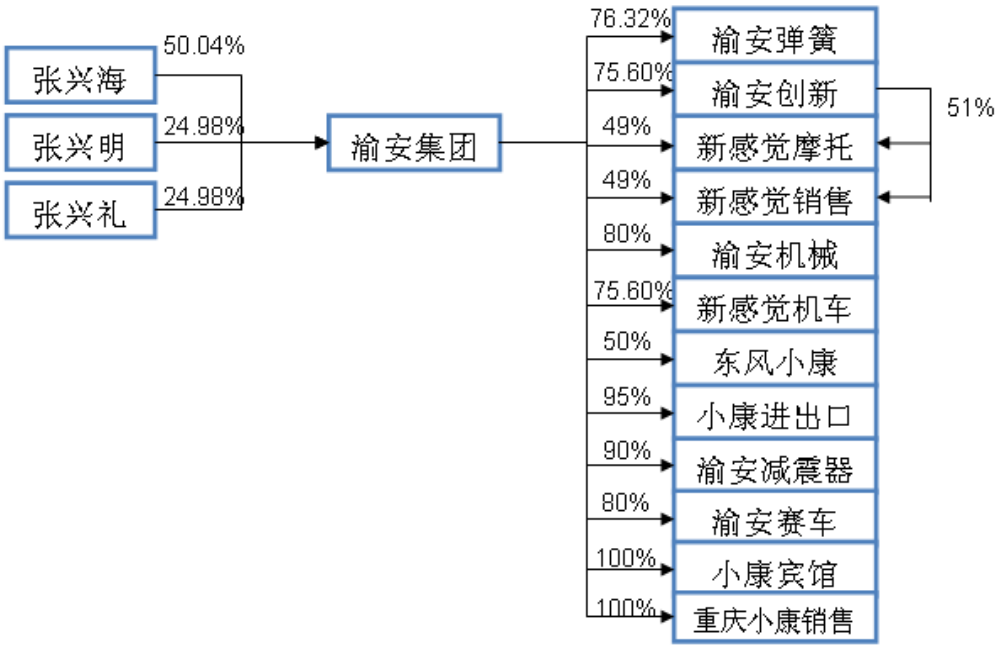
2008 年 12 月 8 日，张兴海、张兴明、张兴礼分别与小康有限签订股权转让合同。本次转让以注册资本原值为定价依据。

2008 年 12 月 18 日，重庆市工商行政管理局沙坪坝区分局出具《准予变更登记通知书》（渝沙工商企准字（2008）第 04675 号），批准了上述变更。

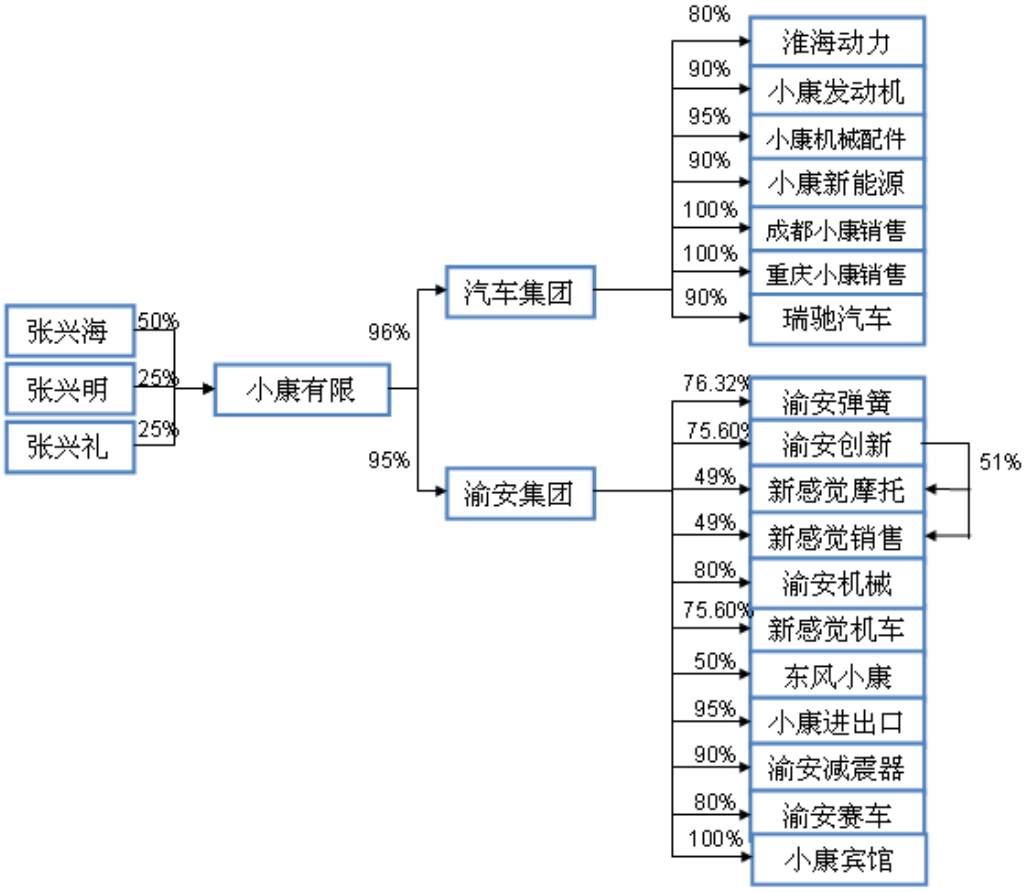
（4）管理层及实际控制人的变化情况

收购前后，小康有限的实际控制人和管理层没有发生变化，渝安集团的实际控制人及管理层也没有发生变化。

收购前，渝安集团的股权结构（含一级子公司）如下：



收购完成后，小康有限的股权结构图（含二级子公司）如下：



注：小康新能源成立于 2007 年 10 月 24 日，注册资本 500 万元，汽车集团持股 90%，张兴明持股 5%，张兴礼持股 5%。瑞驰汽车原股权结构为张兴明持股 85%、颜敏持股 15%，2008

年 12 月 18 日工商变更后，股权结构变化为汽车集团持股 90%、张兴明持股 5%、张兴礼持股 5%，该次股权转让价格以注册资本原值为依据。

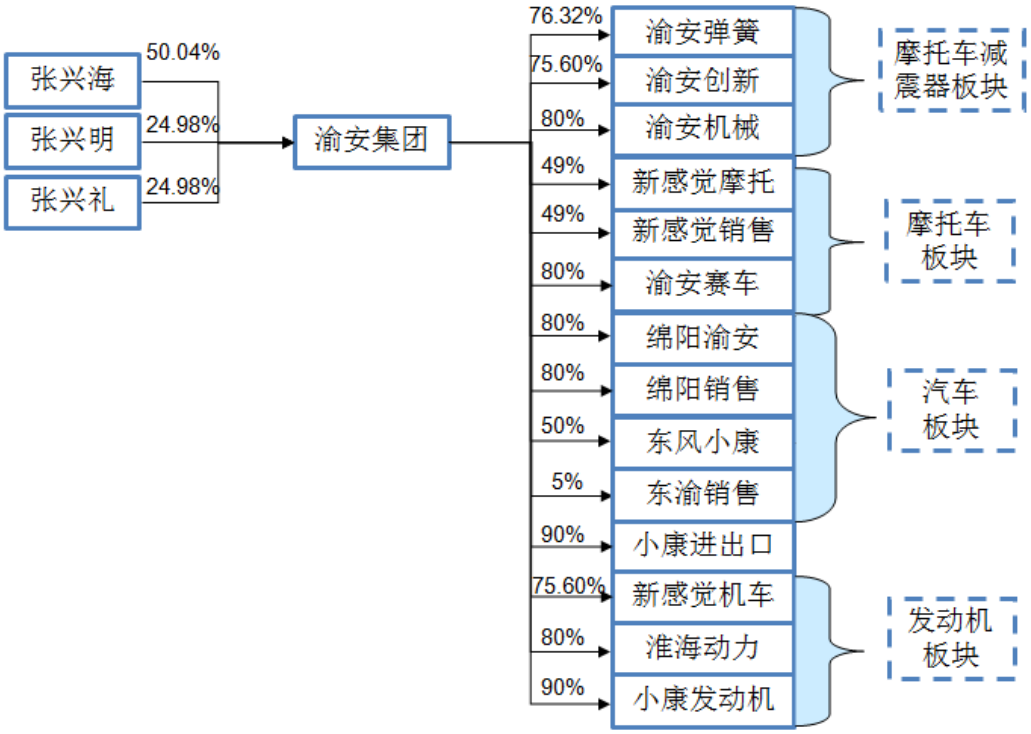
（5）股权收购对公司业务的影响

收购后，小康有限增加了摩托车和摩托车减震器的生产、销售，微型货车和微型客车及汽车零部件的生产、销售等业务。根据渝安集团 2008 年 12 月 31 日的财务报表，其资产总额 37,498.57 万元，净资产 6,428.97 万元，净利润-146.90 万元。该次转让以账面值进行入账，未进行评估及调账；转让价格以注册资本原值定价，与净资产的差额调整资本公积。

发行人股权结构的设立和调整，是根据产业的发展，特别是汽车产业的不断做大做强而进行发展变化的。发行人的实际控制人是从摩托车减震器开始创业，逐步进入摩托车、汽车、汽车发动机及其相关产业。具体说明如下：

Ⅰ、以渝安集团为中心的发展阶段

渝安集团成立于 2001 年 12 月 28 日，注册资本 600 万元，张兴海以货币形式出资 300 万元，张兴礼以货币出资 150 万元，张兴明以货币出资 150 万元。渝安集团成立后，先后收购了力帆实业（集团）有限公司持有的新感觉摩托，整合了实际控制人经营的摩托车减震器产业，形成了摩托车和摩托车减震器两大业务，2003 年开始涉足汽车产业。2005 年初，渝安集团的股权和业务结构简图如下：



Ⅱ、由以渝安集团为中心向以小康有限为中心发展过渡阶段

A、设立汽车集团的初衷和目的

汽车集团的设立是根据公司产业的发展，特别是汽车产业的不断做大做强，而进行变化调整的。其主要考虑如下：

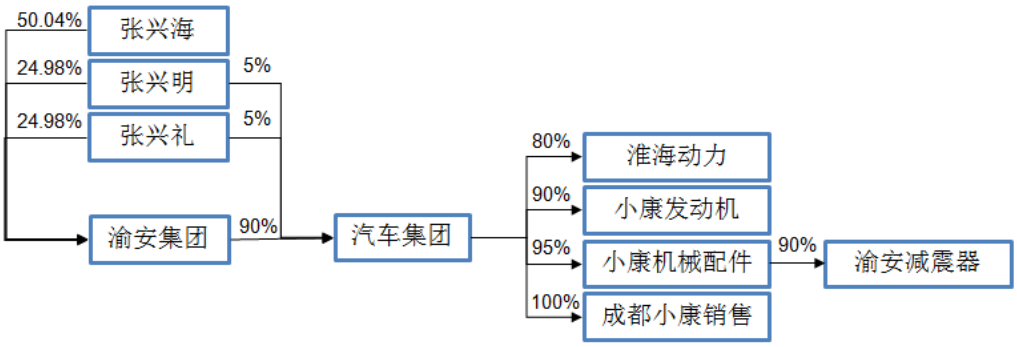
①产业管理因素。公司的实际控制人从发展摩托车及摩托车减震器开始创业，逐步进入汽车、发动机及其相关的产业并取得跨越式的发展。公司从汽车产业发展初期就感觉到，汽车产业要想做大做强，在发展战略、经营思路、管理模式、组织架构和人的管理等方面必须要区别于摩托车产业。如果汽车产业和摩托车产业混同，不利于提高管理效率。所以公司在汽车产业发展初期，于 2005 年 9 月由渝安集团出资设立了汽车集团。当 2007 年汽车产业初具规模时，成立了发行人的前身重庆渝安汽车控股有限公司，统筹管理渝安集团和汽车集团，再由渝安集团重点管理摩托车与摩托车减震器产业，汽车集团重点管理发动机及汽车相关产业。

②品牌管理因素。从品牌管理的角度，由渝安集团对渝安品牌进行管理，由汽车集团对小康品牌进行管理。从创业起始，公司就有较强的品牌意识，对品牌进行全面的规划，侧重于品牌的长远发展。公司股东从发展摩托车及摩托车减震器开始创业，摩托车减震器规模发展为全球领先，渝安品牌在减震器领域内具有较高知

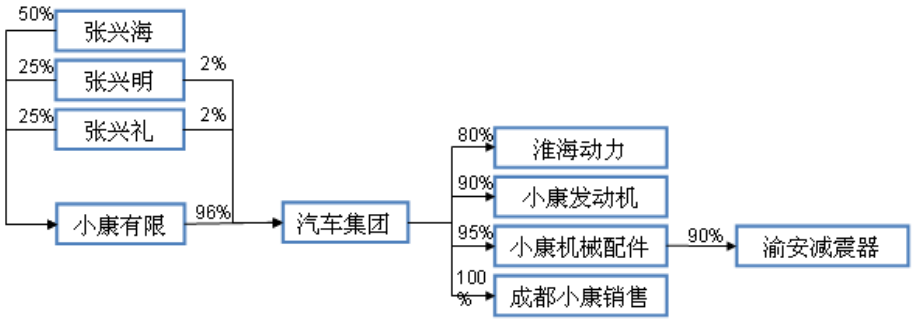
名度，但从发展汽车产业角度看，管理层认为渝安具有显著的地域色彩，不能体现公司汽车产业未来发展战略的诉求，并不适宜作为汽车品牌。为此，公司在汽车、发动机及其相关的产业着力打造小康品牌。

B、由以渝安集团为中心向以小康有限为中心的调整过程

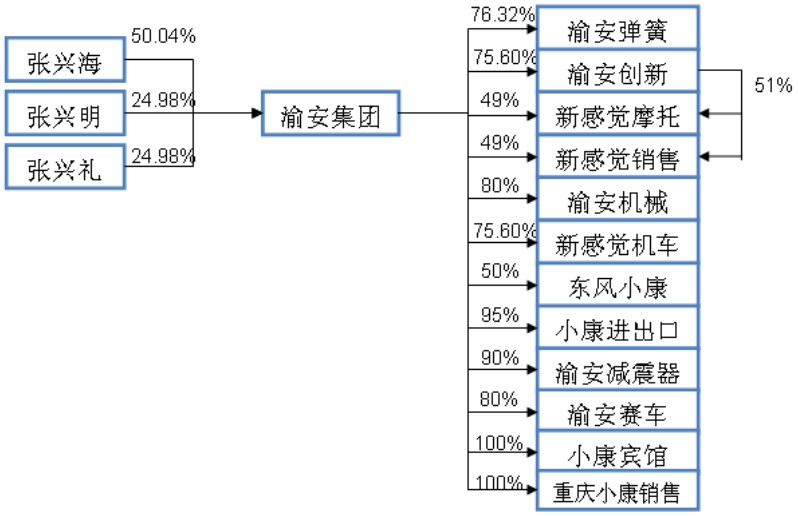
①2006 年，淮海动力、小康发动机等公司的股权由渝安集团转至汽车集团名下：



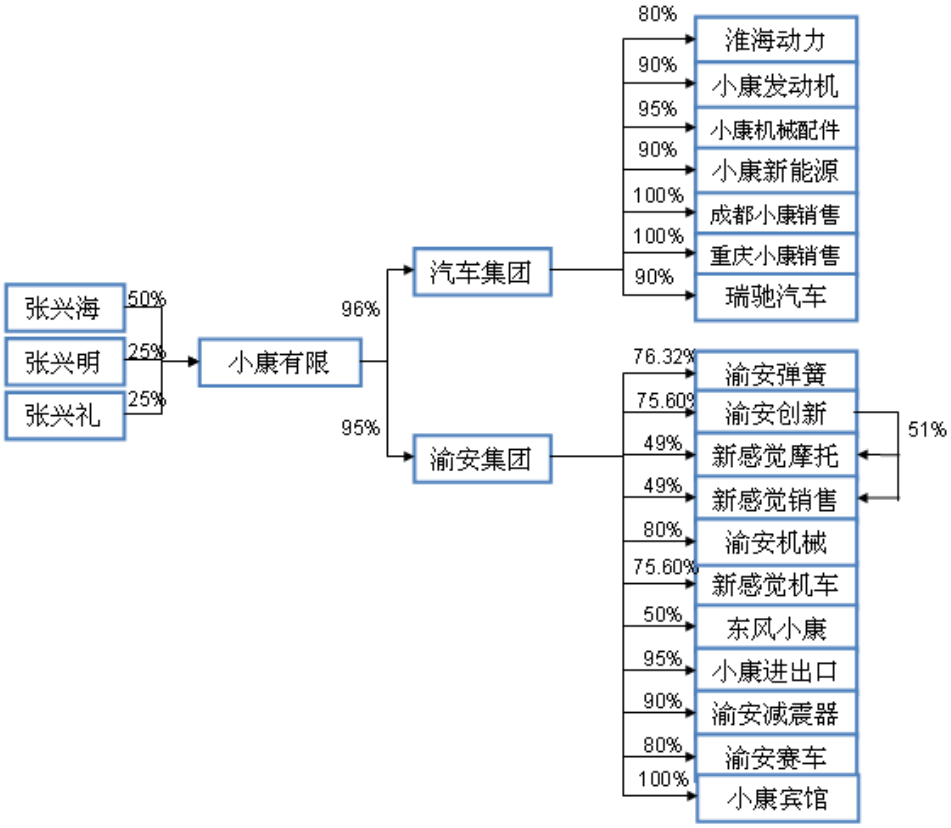
②2007 年 5 月，为适应经营管理需要，小康有限（发行人前身，成立时名称为重庆渝安控股有限公司）成立。2007 年 7 月，通过股权转让，汽车集团成为小康有限的子公司：



③2008 年，小康有限收购渝安集团 95%的股权。收购前渝安集团的股权结构如下：



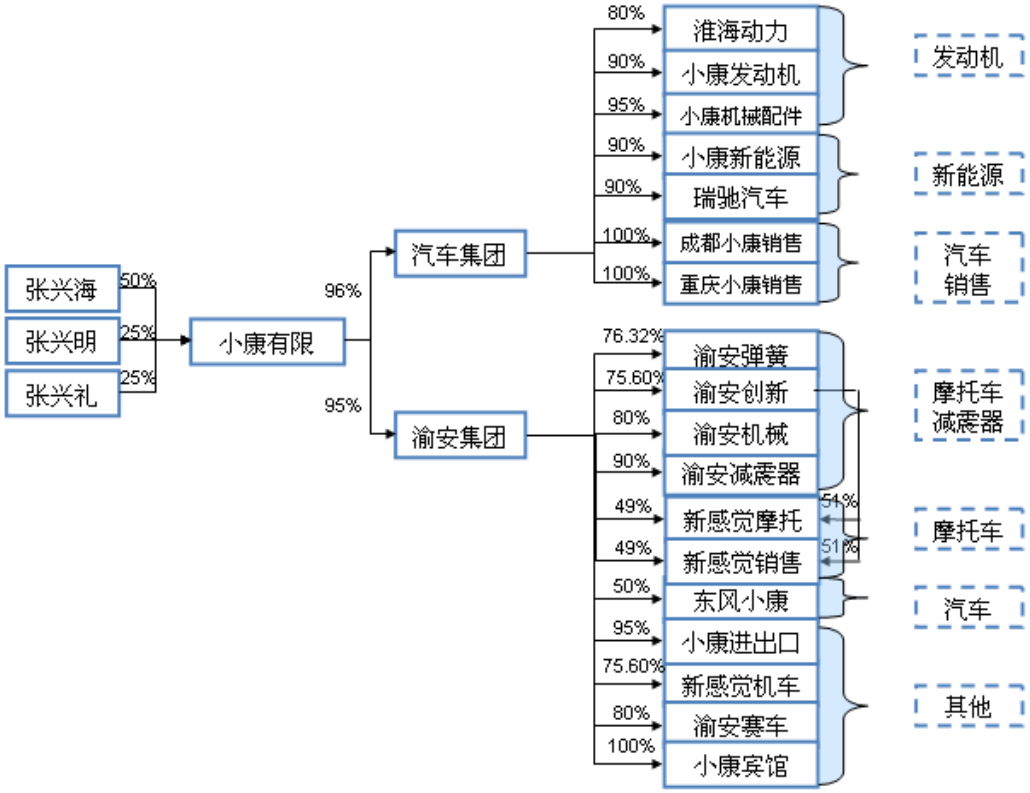
收购完成后，小康有限的股权结构如下：



由上述调整过程可以看出，汽车集团设立以后，收购了淮海动力、小康发动机等与汽车、发动机相关的公司股权，之后与汽车、发动机及其相关的投资或收购，也都是以汽车集团作为主体独立开展的。渝安集团除持有的东风小康 50%股权外，主要业务侧重于摩托车和摩托车减震器业务。

C、以小康有限为中心的发展阶段

2008 年底发行人初步确立了以小康有限为中心，汽车集团、渝安集团为两翼的股权管理结构。汽车集团主要对汽车产业、小康品牌进行管理，渝安集团主要对摩托车产业、渝安品牌进行管理。



D、公司筹备上市阶段

公司于 2010 年启动上市筹划工作。如果公司 2005 年筹备上市，那么渝安集团作为拟上市主体比较合适。但 2010 年公司开始筹备上市工作时，除了渝安集团出资设立的东风小康的股权仍在其名下之外，“一体两翼”的产业布局已初见雏形，无论是单独选择渝安集团还是汽车集团作为拟上市主体，都将会面临上市资产的完整性、独立性问题以及大量的关联交易。因此，公司最终选择以小康有限作为拟上市主体，通过吸收合并汽车集团和渝安集团，压缩了管理层级，之后为了集中精力开展微车业务又剥离了摩托车和摩托车减震器板块，最终形成目前的股权结构。

在 2005 至 2010 年期间，发行人致力于“一体两翼”的业务布局过程中，东风小康并未纳入汽车集团作为汽车板块管理，其原因为：

①东风小康的成立时间早于汽车集团。2003 年，渝安集团与东风公司和东风实业合资设立东风小康。2005 年，渝安集团出资成立汽车集团。因此东风小康在初创时期只能在渝安集团，而无法在汽车集团的管理之下；

②管理模式和组织架构的调整需要时间和过程，而初创期的东风小康主要精力集中在产品研发和销售。2005 年汽车集团成立后，张兴海先生考虑通过进行股权结构调整的方式管理发动机及汽车相关产业，但管理模式和组织架构的调整需要一定的时间和过程。东风小康成立后主要精力集中在新车型研发、零部件配套体系开发、生产工艺建设、销售网络建设等业务上，以全力争取新车型尽快上市并谋求市场销量，无暇顾及股权结构调整问题。为使管理模式和组织架构的调整不影响经营效率，2007 年 5 月，发行人前身小康有限成立，发行人按照“先内后外”的原则，首先对汽车集团、渝安集团的产业布局进行梳理。发行人于 2007 年 7 月受让渝安集团持有的汽车集团 96%的股权，并于 2009 年 11 月受让汽车集团的剩余股权。发行人于 2008 年 12 月受让渝安集团 95%的股权，并于 2009 年 11 月受让渝安集团的剩余股权。通过上述梳理，发行人逐渐形成了“一体两翼”的业务布局。

③从小康工业整体的管理体系看，东风小康与其他汽车产业资产始终在实际控制人的同一控制之下，2005 至 2010 年期间，东风小康未纳入汽车集团管理并不影响发行人汽车资产的完整性。

3、2012 年摩托车、摩托车减震器业务剥离

（1）两摩业务剥离情况

为了专注汽车发动机及汽车整车制造业务，公司 2012 年初对下属从事摩托车、摩托车减震器业务的公司进行了剥离，转让给控股股东小康控股。本次业务剥离涉及渝安创新、新感觉摩托及其下属子公司，情况如下：

序号	简称	公司全称	是否剥离	剥离前股东情况	剥离后股东情况	主营业务
1	渝安创新	重庆渝安创新科技有限公司	是	小康工业 100%	小康控股 100%	摩托车减震器及其零部件制造
2	渝安减震器	重庆渝安减震器有限公司	否	渝安创新 100%	小康汽车部品 100%	汽车减震器制造
3	渝安机械	重庆渝安机械制造有限公司	是	渝安创新 100%	渝安创新 100%	摩托车配件制造，机械产品加工及表面处理
4	小康变速器	重庆小康汽车变速器有限公司	否	渝安创新 100%	小康动力 100%	变速器制造
5	小康减震器	重庆小康减震器有限公司	是	渝安创新 100%	渝安创新 100%	未实际开展业务

6	新感觉摩托	重庆新感觉摩托车有限公司	是	小康工业 100%	小康控股 100%	摩托车制造
7	小康机械配件	重庆小康机械配件有限公司	否	新感觉摩托 100%	小康汽车部品 100%	汽车售后服务、配件销售
8	新感觉销售	重庆新感觉摩托车销售有限公司	是	新感觉摩托 100%	新感觉摩托 100%	摩托车销售
9	小康摩托	重庆小康摩托车有限公司	是	新感觉摩托 100%	新感觉摩托 100%	未实际开展业务

两摩业务剥离的具体原因如下：

① 凝心聚力，集中资源专注汽车及相关产业的可持续发展

微车产品具有经济、实惠、节能、耐用等几大优点，被业内专家誉为“国情车”。随着我国新型城镇化建设进程的快速推进，居民购买力的持续提高，微车市场销售潜力巨大。与此同时，汽车产业作为资金密集、技术密集、劳动密集的产业，资源投入大、产出周期长。因此，业务专注度的高低成为了影响汽车生产企业发展的重要因素。2005 年至 2012 年 7 年间，公司微车业务已实现累计销售过百万、年产销量 30 余万的轿人业绩。微车行业正逐步实现转型升级，为保持公司在该领域的核心竞争力，一方面公司投资建设了汽车重要零部件和发动机重要零部件的自制生产线，以配套保障整车生产；另一方面，公司加大了新型微车的研发力度，并从菲亚特引进了小排量柴油机项目，开发满足多元化需求的新型微车，以实现产品的提档升级。以上两方面的建设都需要投入大量的财力、人力、物力和精力。

正是出于对未来微车市场前景的信心和微车发展所需的巨大投资需求，发行人决心从战略上专注于汽车及其相关产业的发展，更加强调主营业务的“专业化和精细化”。因此，发行人于 2012 年 3 月将旗下从事摩托车、摩托车减震器业务的公司全部剥离出上市主体，改由控股股东重庆小康控股有限公司直接管理。

② 审时度势，顺应重庆市摩托车产业集群发展的战略规划

重庆曾被誉为中国的“摩托车之都”。早在上个世纪 80 年代初，重庆市就已经形成了初具规模的摩托车产业集聚，但由于企业相互之间缺乏协调与合作，该产业集聚尚不能充分发挥“集群效应”。进入 21 世纪，广东省，特别是江门市的摩托车产业异军突起，1996 年至 2007 年间连续十年保持了年均 30%的增长，江门也因此被授予“中国摩托车产业示范基地”和“广东省产业集群升级示范区”。中国摩托车产业也从过去的重庆市“一马当先”，逐渐演变成了重庆、广东、江浙、鲁豫四大板块的“群雄并起”。

在国家“稳增长、调结构、转方式”的宏观方针指引下，重庆市摩托车产业正逐渐步入转型升级的调整阶段。发行人在重庆经营“两摩业务”多年，旗下的“新感觉”品牌摩托车在本地具备一定的市场影响力。同时，长安减震器（现“渝安创新”）所生产的摩托车减震器长期配套重庆几大摩托车生产企业。2011 年年末，发行人凭借着多年摩托车行业的运营经验，预计未来几年内，重庆市将会对全市的摩托车全产业链进行梳理与整合，鼓励通过兼并、重组等方式，打造更具竞争实力和品牌影响力的摩托车产业集群。为顺应上述发展趋势，更长远地维护上市主体内部结构及业务的稳定性，在通过事先沟通并得到主管部门重庆市经济和信息化委员会的支持后，发行人于 2012 年初正式启动了“两摩业务”的剥离工作。

2012 年 8 月 15 日，重庆市人民政府正式发布了《重庆市装备制造业三年振兴规划》。规划明确提出将在未来 3 年重点发展千亿级摩托车产业集群和 10 个百亿级产业集群；引导摩托车行业兼并重组，形成 2 至 3 家具有国际竞争力、摩托车年产销量超过 200 万辆的大型集团，2 至 3 个在国际上较有影响力的摩托车著名品牌。

2013 年 3 月 12 日，重庆市经济和信息化委员会出具了《重庆市经济和信息化委员会关于支持重庆小康工业集团股份有限公司将两摩业务从上市主体剥离的批复》。批复相关原文如下：“我委认为，你司将摩托车整车及摩托车减震器业务同汽车业务分离发展，符合重庆市汽车及摩托车产业战略规划要求，有利于企业进一步‘做大做强’。因此，我委支持你司将摩托车整车及摩托车减震器业务从上市主体剥离。”

（2）股权转让情况及履行的程序

①渝安减震器、小康变速器、小康机械配件的股权转让

2012 年 2 月 23 日，大信会计师事务有限公司出具大信鄂审字[2012]第 0023 号《审计报告》，截至 2011 年 12 月 31 日，渝安减震器的所有者权益合计金额为 29,832,589.78 元。2012 年 2 月 25 日，渝安创新与小康部品签订《重庆渝安减震器有限公司股权转让协议》，渝安创新将其持有的渝安减震器 100%的股权以 29,832,590 元的价格转让给小康部品。2012 年 2 月 28 日，重庆工商行政管理局沙坪坝分局出具（渝沙）登记内变字[2012]第 00758 号《准予变更登记通知书》，准予上述变更。

2012 年 2 月 23 日，大信会计师事务有限公司出具大信鄂审字[2012]第 0024 号《审计报告》，截至 2011 年 12 月 31 日，小康变速器的所有者权益合计金额为 49,082,321.60 元。2012 年 2 月 25 日，渝安创新与小康动力签订《重庆小康汽车变速器有限公司股权转让协议》，渝安创新将其持有的小康变速器 100%的股权以 49,082,322 元的价格转让给小康动力。2012 年 2 月 28 日，完成工商变更登记。

2012 年 2 月 23 日，大信会计师事务有限公司出具大信鄂审字[2012]第 0025 号《审计报告》，截至 2011 年 12 月 31 日，小康机械配件的所有者权益合计金额为 11,516,528.04 元。2012 年 2 月 25 日，新感觉摩托与小康部品签订《重庆小康机械配件有限公司股权转让协议》，新感觉摩托将其持有的小康机械配件 100%的股权以 11,516,528 元的价格转让给小康部品。2012 年 2 月 28 日，重庆工商行政管理局沙坪坝分局出具（渝沙）登记内变字[2012]第 00759 号《准予变更登记通知书》，准予上述变更。

②重组涉及的商标、土地房产的转让

a、商标及土地房产转让的背景

转让前，两摩业务开展生产所用的机器设备均各自由其公司所有；土地厂房存在租赁小康工业的情况；商标权和专利权则存在所有者和使用者不一致的情形，其中开展摩托车生产业务的“新感觉”商标所有权及摩托车相关的专利在小康工业名下，开展摩托车减震器生产所需要的“渝安”商标及部分减震器相关的专利在小康工业名下，而小康工业所需的“小康”商标则在渝安创新名下。为避免由于资产剥离产生的关联交易和同业竞争问题，对所涉商标、专利等无形资产，按照“谁使用谁所有”的原则进行转让。

b、商标及土地房产转让具体情况

i、渝安创新将包括“小康”商标在内的无形资产转让给小康工业

2012 年 3 月 7 日，中京民信出具京信评报字（2012）第 026-4 号《资产评估报告》。经评估，在资产不改变用途、持续使用等假设条件下，渝安创新持有的其他无形资产于评估基准日 2012 年 2 月 29 日所表现的公允市场价值为 3,020.96 万元，其中：应用于国外市场的“SOKON”系列商标评估值为 805.45 万元；应用于国内市场的 1 项专利评估值为 68.68 万元；应用于国内市场的 218 项商标评估值为 2,146.83 万元。

2012 年 3 月 28 日，渝安创新与小康工业签署《注册商标及申请中的商标转让协议》、《专利权及专利申请权转让协议》和《境外注册商标及申请中的境外商标转让协议》，渝安创新将经评估的注册商标及正在申请中的商标、1 项实用新型专利和境外商标及境外正在申请的商标转让给小康工业，转让价格分别为人民币 2,147 万元、69 万元和 805 万元。

ii、小康工业将包含“渝安”商标、“新感觉”商标在内的无形资产分别转让给渝安创新和新感觉摩托

2012 年 3 月 7 日，中京民信出具京信评报字（2012）第 026-3 号《资产评估报告》。经评估，在资产不改变用途、持续使用等假设条件下，小康工业的其他无形资产于评估日 2012 年 2 月 29 日所表现的公允市场价值为 2,627.27 万元。其中：渝安创新使用的“摩托车减震器生产销售技术集合”中商标评估值为 928.35 万元（专用于国外出口商品的 7 项“三角图形商标”评估值为 422.94 万元、专用于国内商品销售的商标评估值为 505.41 万元）、专利评估值为 1,143.87 万元；新感觉摩托使用的“摩托车生产销售技术集合”在 2012 年 2 月 29 日的评估值为 555.05 万元，其中“摩托车生产销售技术集合”中商标评估值 364.11 万元、专利评估值为 190.94 万元。

2012 年 3 月 28 日，小康工业与渝安创新签订《专利权及专利申请权转让协议》、《境外注册商标及申请中的境外商标转让协议》、《注册商标及申请中的商标转让协议》，小康工业将经评估的专利、境外和境内的注册商标及正在申请中的商标转让给渝安创新，转让价格分别为 1,144 万元、423 万元和 505 万元。

2012 年 3 月 28 日，小康工业与新感觉摩托签订《注册商标及申请中的商标转让协议》和《专利权及专利申请权转让协议》，小康工业将经评估的注册商标、专利转让给新感觉摩托，转让价格分别为 364 万元和 191 万元。

iii、小康工业将部分土地使用权转让给小康控股

2012 年 3 月 7 日，中京民信出具京信评报字（2012）第 026-2 号《资产评估报告》。经评估，在资产不改变用途、持续使用等假设条件下，小康工业委托评估的无形资产-土地使用权于评估基准日 2012 年 2 月 29 日所表现的公允市场价值为 3,993.95 万元，评估值比账面值增值 885.88 万元，增值率为 28.50%。

2012 年 3 月 28 日，小康工业与小康控股签订《国有土地使用权协议转让合同

书》，小康工业将位于重庆市沙坪坝区井口工业园地籍号为 SP1-12-8-1、SP1-13-8-2、SP1-13-9-2 和 SP1-13-10-1 的使用面积为 80,039 平方米的土地使用权转让给小康控股，转让价格为 3,994 万元。

③渝安创新和新感觉摩托的股权转让

2012 年 3 月 7 日，中京民信出具京信评报字（2012）第 026-5 号《资产评估报告》。经评估，在持续经营等假设条件下，渝安创新股东全部权益于评估基准日 2012 年 2 月 29 日所表现的公允市场价值为 12,055.40 万元，评估值比账面净资产价值增值 4,489.87 万元，增值率 59.35%。

2012 年 3 月 27 日，小康工业与小康控股签订《重庆渝安创新科技有限公司股权转让协议》，小康工业将其持有的渝安创新 100%股权转让给小康控股，转让价格为 12,055 万元。2012 年 3 月 28 日，重庆市工商行政管理局沙坪坝分局出具（渝沙）登记内变字[2012]第 01527 号《准予变更登记通知书》，准予上述变更。

2012 年 3 月 7 日，中京民信出具京信评报字（2012）第 026-1 号《资产评估报告》。经评估，在持续经营等假设条件下，新感觉摩托股东全部权益于评估基准日 2012 年 2 月 29 日所表现的公允市场价值为 2,065.88 万元，评估值比账面净资产价值增值 390.39 万元，增值率 23.30%。

2012 年 3 月 27 日，小康工业与小康控股签订《重庆新感觉摩托车有限公司股权转让协议》，小康工业将其持有的新感觉摩托 100%股权转让给小康控股，转让价格为 2,065 万元。2012 年 3 月 28 日，重庆市工商行政管理局沙坪坝分局出具（渝沙）登记内变字[2012]第 01526 号《准予变更登记通知书》，准予上述变更。

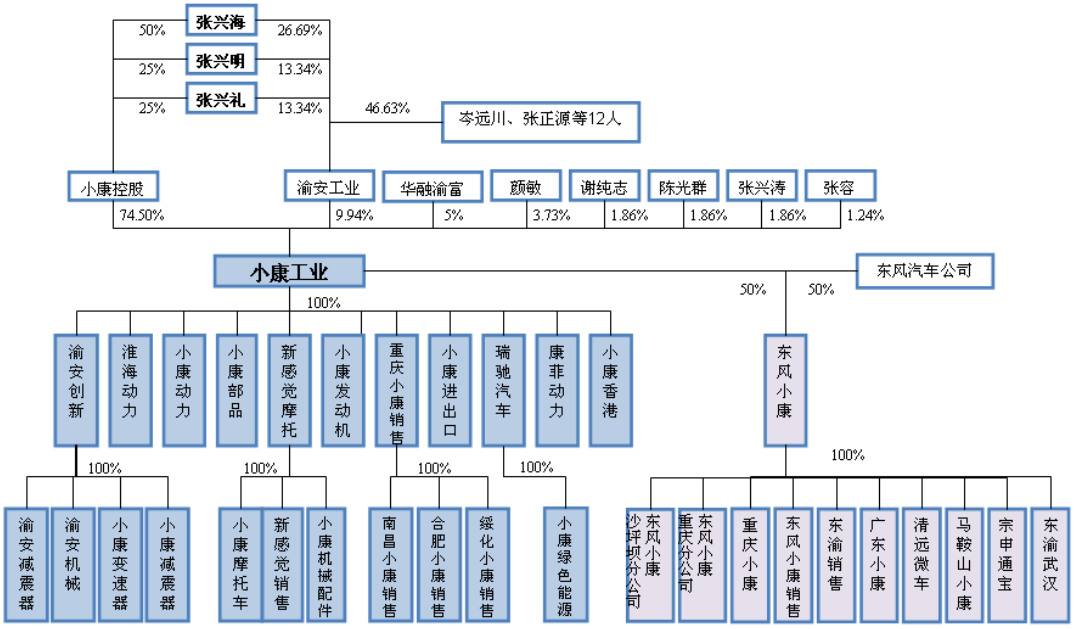
④股权及无形资产转让的决策程序

2012 年 3 月 12 日，小康工业召开第一届董事会第五次会议，审议通过了《关于重庆小康工业集团股份有限公司转让重庆渝安创新科技有限公司股权暨关联交易的议案》、《关于重庆小康工业集团股份有限公司转让重庆新感觉摩托有限公司股权暨关联交易的议案》、《关于重庆小康工业集团股份有限公司转让井口工业园国有土地使用权暨关联交易的议案》、《关于重庆小康工业集团股份有限公司转让及受让商标、专利等无形资产暨关联交易的议案》，独立董事出具了同意的独立意见，关联董事回避表决。2012 年 3 月 27 日，小康工业召开 2012 年第一次股东大会，审议通过了上述议案，关联股东回避表决。

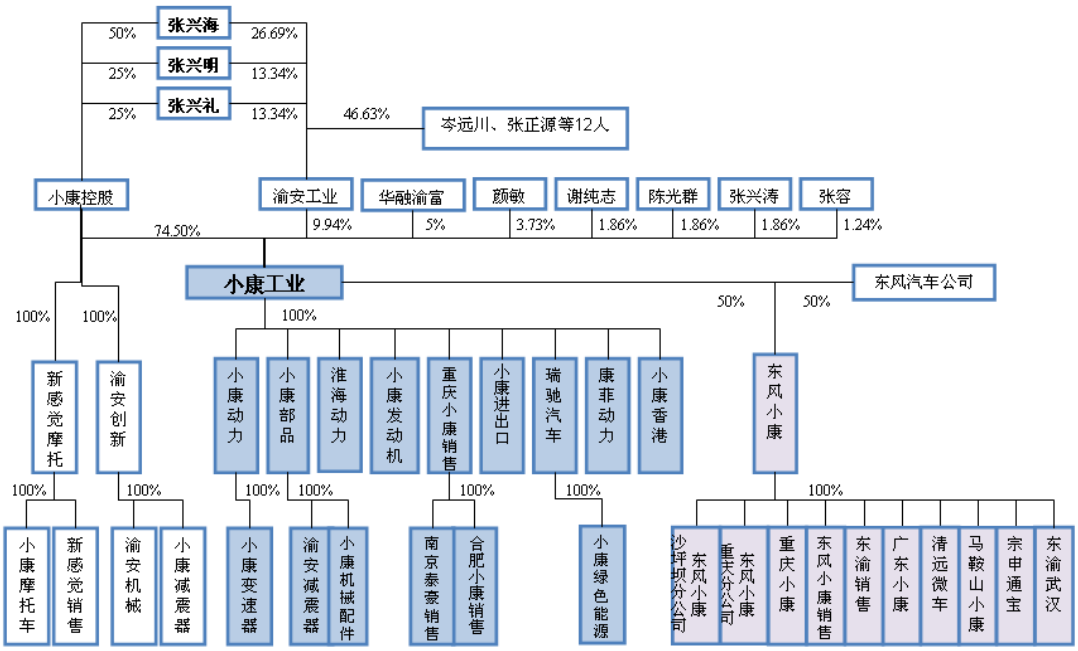
（3）管理层及实际控制人的变化情况

本次两摩业务剥离前后，小康工业的实际控制人和管理层没有发生变化。对于剥离出去的公司，小康工业的总裁、副总裁、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员均不在其中担任除董事、监事以外的其他职务，小康工业的财务人员不在其中兼职。

两摩业务剥离前，小康工业的股权结构图如下：



两摩业务剥离后，小康工业的股权结构图如下：



（4）资产剥离对公司业务的影响

两摩业务剥离后，小康工业的主营业务更加突出，有利于集中精力开展微车业务。两摩业务在公司的占比不大，且与微车在采购、销售、研发、生产等方面各自独立，关联度较小，两摩业务剥离对公司今后业务和盈利能力影响有限。两摩业务板块所涉公司的 2011 年主要财务数据如下：

单位：万元

序号	项目	总资产	营业收入	利润总额
1	新感觉摩托	16,919.20	38,075.78	5,234.99
2	新感觉销售	4,389.07	10,433.01	372.95
3	小康摩托车	99.18	-	0.17
4	摩托车板块合并抵销后	15,628.91	39,765.49	908.1
5	渝安创新	53,226.85	76,260.71	7,481.55
6	渝安机械	22,110.24	16,445.02	-447.17
7	小康减震器	99.23	-	0.16
8	摩减板块合并抵销后	54,081.84	76,010.95	5,134.54
9	两摩板块合并抵销后合计（第 4 项+第 8 项）	69,710.75	115,776.44	6,042.64
10	小康工业 2011 年财务数据	878,489.80	973,007.15	71,818.44
11	第 9 项占第 10 项比例	7.94%	11.90%	8.41%

两摩业务板块所涉及的公司经合并抵销后总资产为 69,710.75 万元，2011 年度营业收入 115,776.44 万元，利润总额 6,042.64 万元，对应发行人 2011 年财务报表

相应指标的占比较小，分别为 7.94%、11.90%、8.41%，剥离事项对发行人的影响较小，发行人最近 3 年内主营业务没有发生重大变化。

2012 年、2013 年和 2014 年两摩业务的营业收入分别为 81,910.62 万元、84,007.62万元和75,171.08万元，净利润分别为4,633.12万元、3,182.95万元和385.85万元。2014 年两摩业务板块净利润较低的原因为：（1）摩托车市场的低迷导致摩托车及摩减的需求减少，两摩业务的销量相比 2013 年有所下降，从而导致营业收入有所下降；（2）产品销售结构的变化以及市场竞争环境变化导致摩托车及摩减业务的毛利率有所降低；（3）2014 年两摩公司期间费用相比 2013 年有所增加。

（十）发行人股本变化对发行人业务、管理层、实际控制人及经营业绩的影响

自小康工业 2007 年成立至今的历次股本变化中，张兴海始终为公司实际控制人，保持绝对的控股地位。报告期内，公司实际控制人未发生变动，公司主营业务保持稳定，业务规模持续扩张，盈利能力不断提升，除管理团队规模因公司业务规模扩大而有所扩充外，公司管理层未发生实质性变化。

三、发行人设立时股东出资及历次股本变化的验资情况

（一）成立

2007 年 5 月 11 日，小康有限成立。重庆海特会计师事务所于 2007 年 4 月 27 日出具了海特验字[2007]第 H008 号《验资报告》验证，公司已收到张兴海、张兴明、张兴礼首次缴纳的实收资本合计人民币 2,500 万元整，各股东均以货币出资。实收资本占注册资本总额 5,000 万元的 50%。

（二）缴纳第二期出资

2007 年 6 月 14 日，重庆海特会计师事务所出具海特验字[2007]第 H010 号《验资报告》验证，截至 2007 年 6 月 14 日止，小康有限已收到张兴海、张兴明、张兴礼缴纳的第二期出资，实收资本人民币 2,500 万元整；三人分别以货币出资 1,250 万元、625 万元与 625 万元。

（三）第一次增资

2007 年 11 月 9 日，重庆海特会计师事务所出具海特验字[2007]第 H018 号《验资报告》验证，截至 2007 年 11 月 7 日止，小康有限已收到张兴海、张兴明、张兴礼缴纳的新增注册资本合计人民币 2,500 万元，以货币形式由张兴海出资 1,250 万元，张兴礼、张兴明各出资 625 万元。

（四）第二次增资

2008 年 12 月 31 日，重庆海特会计师事务所出具海特验字[2008]第 H034 号《验资报告》验证，小康有限收到张兴海、张兴明、张兴礼缴纳的新增注册资本合计人民币 2,922.55 万元. 张兴海、张兴明、张兴礼分别以货币形式出资 1,312.5 万元、805.025 万元与 805.025 万元。

（五）以债转股形式进行第三次增资

2009 年 3 月 24 日，重庆海特会计师事务所出具海特验字[2009]第 H008 号《验资报告》验证，截至 2009 年 1 月 31 日，小康有限已收到股东的新增注册资本 5,577.45 万元，各股东均已对贵公司截至 2009 年 1 月 31 日止的债权出资。

（六）第四次增资

2009 年 5 月 26 日，重庆海特会计师事务所出具海特验字[2009]第 H014 号《验资报告》验证，截至 2009 年 5 月 21 日，小康有限已收到全体股东本次增资缴纳的增资人民币 4,000 万元。

（七）第五次增资

2009 年 10 月 20 日，重庆海特会计师事务所出具海特验字[2009]第 H029 号《验资报告》验证，截至 2009 年 10 月 19 日，小康有限已收到全体股东本次增资缴纳的增资人民币 4,000 万元。

（八）整体变更股份公司

2011 年 4 月 26 日，大信会计师事务有限公司出具大信验字[2011]第 2-0013 号《验资报告》验证，截至 2011 年 4 月 26 日止，公司已收到全体股东以其拥有的小康有限的净资产折合的股本 526,000,000 元。各股东以小康有限截至 2010 年 12 月 31 日止经审计的净资产 852,099.092.52 元以 1：0.6173 的比例折股投入，实际出资

金额超过认缴的注册资本金额 326,099,092.52 元计入资本公积。

（九）股份公司新增股东、增资

2011 年 6 月 27 日，大信会计师事务有限公司出具大信验字[2011]第 2-0024 号《验资报告》验证：截至 2011 年 6 月 23 日止，公司已收到华融渝富缴纳的新增注册资本合计 27,684,211.00 元。华融渝富实际缴纳的出资额为 224,450,000.00 元，出资方式为货币，实际出资额超过认缴的注册资本金额 196,765,789.00 元计入资本公积。

（十）资本公积转增股本

2012 年 3 月 27 日，大信会计师事务有限公司出具大信验字[2012]第 2-0014 号《验资报告》，验资：截至 2012 年 3 月 27 日止，变更后的注册资本人民币 750,000,000.00 元，累计实收资本（股本）人民币 750,000,000.00 元。

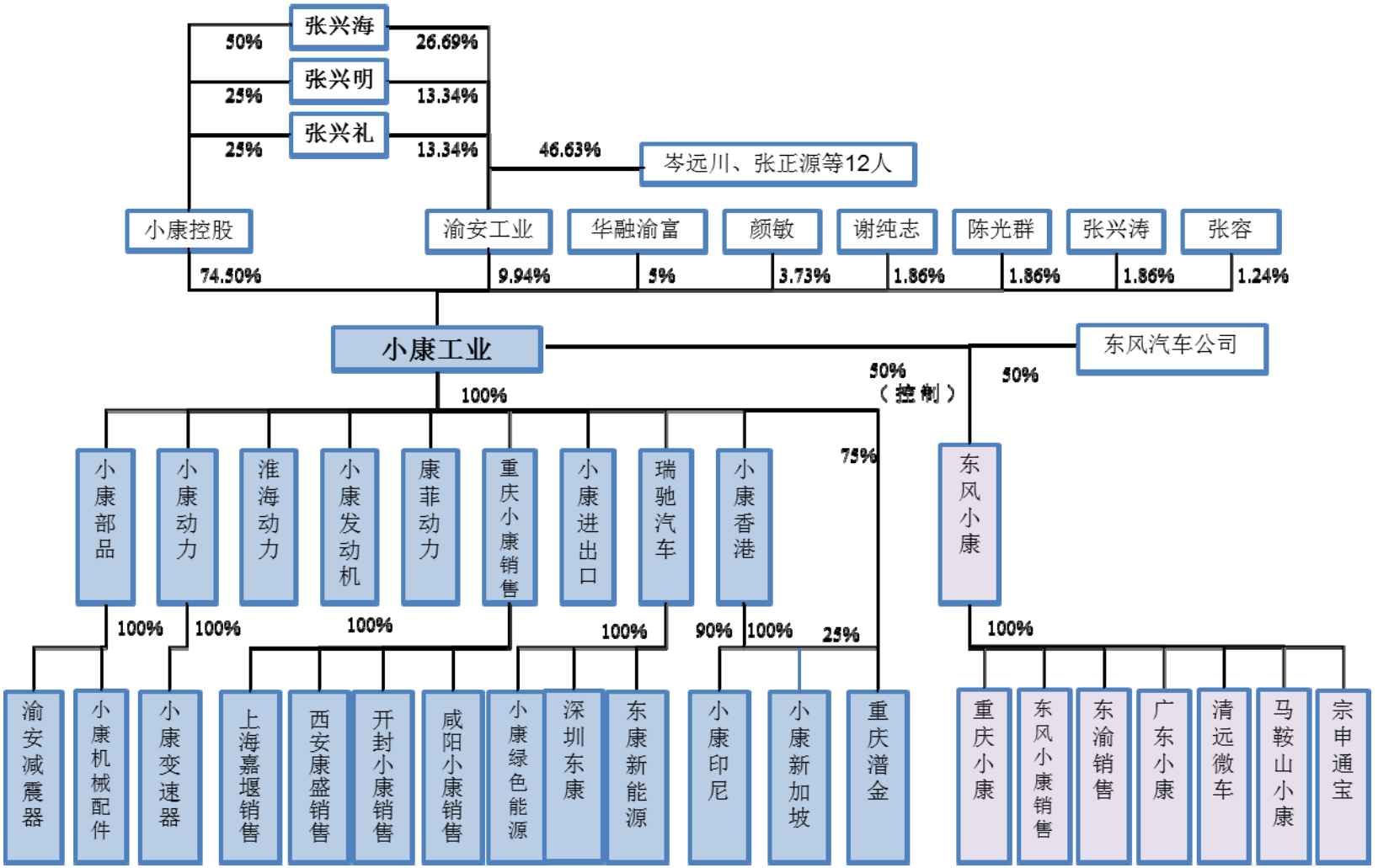
（十一）验资复核

2012 年 6 月 28 日，大信会计师事务有限公司出具大信专审字[2012]第 2-0334 号验资复核报告，根据该报告，大信会计师事务有限公司认为重庆海特会计师事务所出具的海特验字[2007]第 H008 号验资报告、海特验字[2007]第 H010 号验资报告、海特验字[2007]第 H018 号验资报告、海特验字[2008]第 H034 号验资报告、海特验字[2009]第 H008 号验资报告、海特验字[2009]第 H014 号验资报告、海特验字[2009]第 H029 号验资报告在所有重大方面符合《中国注册会计师审计准则第 1602 号——验资》的要求。

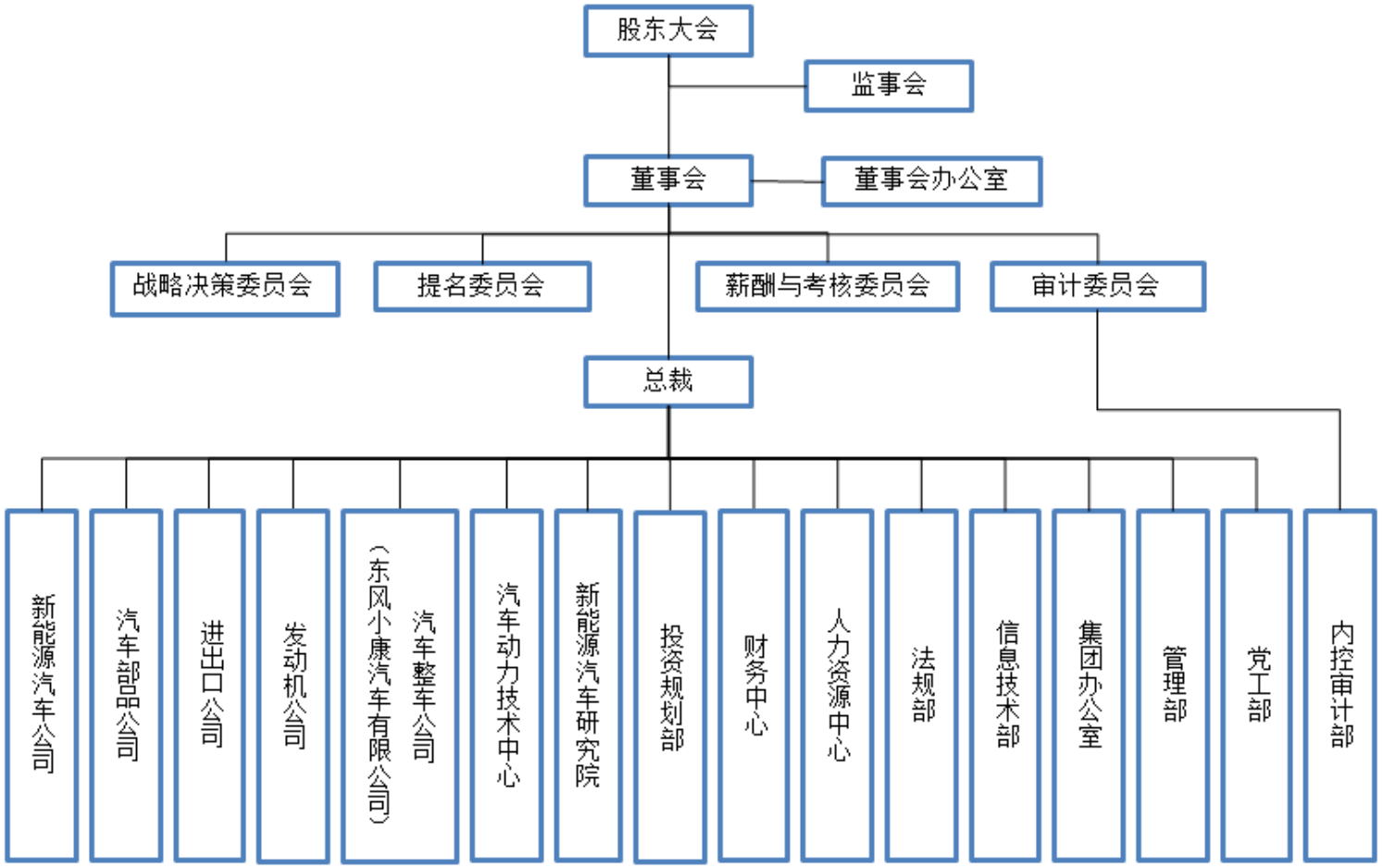
四、发行人股权结构和组织结构

（一） 发行人股权结构

截至本招股说明书签署日，发行人股权结构如下：


张兴海
张兴明
张兴礼
50%
25%
25%
26.69%
13.34%
13.34%
46.63%
岑远川、张正源等12人
小康控股
渝安工业
华融渝富
颜敏
谢纯志
陈光群
张兴涛
张容
74.50%
9.94%
5%
3.73%
1.86%
1.86%
1.86%
1.24%
小康工业
东风汽车公司
50%
（控制）
50%
100%
75%
小康部品
小康动力
淮海动力
小康发动机
康菲动力
重庆小康销售
小康进出口
瑞驰汽车
小康香港
东风小康
100%
100%
100%
100%
90%
100%
25%
100%
渝安减震器
小康机械配件
小康变速器
上海嘉堰销售
西安康盛销售
开封小康销售
咸阳小康销售
小康绿色能源
深圳东康
东康新能源
小康印尼
小康新加坡
重庆潜金
重庆小康
东风小康销售
东渝销售
广东小康
清远微车
马鞍山小康
宗申通宝

（二） 发行人组织结构


股东大会
监事会
董事会
董事会办公室
战略决策委员会
提名委员会
薪酬与考核委员会
审计委员会
总裁
新能源汽车公司
汽车部品公司
进出口公司
发动机公司
汽车整车公司（东风小康汽车有限公司）
汽车动力技术中心
新能源汽车研究院
投资规划部
财务中心
人力资源中心
法规部
信息技术部
集团办公室
管理部
党工部
内控审计部

（三） 各部门的主要职责

部门	职责
董事会办公室	检查公司章程、董事会各项制度执行情况，支持、督办董事会、股东大会的各项决议、决定；负责股东大会、董事会等会议的组织工作，负责公司对外报送报告、文件等投资者关系管理披露工作；负责保管董事会文件及董事会印章，并负责相应的保密责任。
投资规划部	负责公司中长期战略规划编制，指导子公司规划制定及实施监督；负责公司项目管理、投资管理、产业合资合作管理等工作。
财务中心	组织实施财务预决算、会计核算、财务分析、资金管理、财务监控、投融资管理工作，制订税收筹划、税赋方案；组织目标责任书的编制与更新，实施目标责任书执行情况的监督与考核。
人力资源中心	负责公司人力资源体系建设，对子公司人力资源体系建立和执行情况实施监督检查；制定公司人力资源管控机制；编制人力资源规划；组织实施招聘管理、绩效管理、薪酬管理、员工职业发展管理、培训管理等各项工作。
法规部	建立健全法律法规管理体系；公司日常合同、诉讼或非诉讼法律事务处理、法律咨询与培训；对外投资方面的法务处理。
信息技术部	制定公司信息化规划，构建统一的信息技术标准化体系；负责信息设备及其备件的采购和管理、网站管理、硬件维护、通讯网络管理、核心机房管理、系统开发、数据库管理以及信息技术的培训与推广工作。
集团办公室	负责公司办公行文的规范管理，公共关系管理、文书档案管理、信息收集整理、秘书管理、公司级会议管理、印章管理及企业文化建设工作等工作。
管理部	负责各生产基地后勤管理、车辆管理、保安管理、基设管理、环境卫生管理、安全管理及其制度、流程的建立与执行监督。
党工部	负责党群建设、工会管理工作，构建和谐企业用工关系。

内控审计部	负责审计监察制度建设并监督执行，推进内部管理规范化；建立内控制度，完善公司风险内控体系；组织完成常规、专项及纪检等内部审计工作。
汽车整车公司（东风小康汽车有限公司）	主要负责汽车整车的研发、生产、销售等。
发动机公司	主要负责汽/柴油汽车发动机及其零部件的生产、销售等。
进出口公司	主要负责汽车整车的境外销售，售后服务，市场调研等。
汽车部品公司	主要负责汽车减震器、车桥、座椅、塑料件等汽车零部件的生产、销售等。
新能源汽车公司	主要负责新能源汽车的研发、生产、销售等。
汽车动力技术中心	主要负责汽/柴油汽车发动机及其零部件的研发、试制、工艺设计、产品试验等工作，以及集团其他子公司的委托试验工作。
新能源汽车研究院	主要负责纯电动、混合动力等新能源车型及其相关技术的研发、改型升级、市场运用技术支持；出口车型的个性化配置开发等；先进性能柴油动力、汽油动力协同研发等；公司产品资质认证申报等工作。

五、发行人控股子公司、参股子公司情况

（一） 发行人控股子公司基本情况及最近一年财务状况

截至本招股说明书签署日，发行人控股子公司基本情况如下：

单位：万元

序号	公司名称	曾用名	注册/实收资本	成立时间	注册地/主要生产经营地	经营范围	股东及持股比例
发动机							
1	重庆小康动力有限公司	重庆渝安动力有限公司	35,000	2009/4/7	长寿区晏家工业园区机电材料园	许可经营项目：生产汽车发动机； 一般经营项目：生产、销售汽车零部件、电动车零部件、蓄电池；经济技术咨询服务	小康工业100%
2	重庆小康汽车变速器有限公司	无	5,000	2009/9/14	重庆市长寿区晏家工业园区机电材料园	生产、销售：汽车变速器、汽车零配件；经济技术咨询服务	小康动力100%
3	重庆渝安淮海动力有限公司	重庆小康发动机制造有	800	2004/5/28	沙坪坝区井口工业园	开发、生产、销售：汽车发动机及配件；经济技术咨询	小康工业100%

		限公司				服务	
4	重庆康菲动力科技有限公司	无	10,000	2011/12/1	重庆市江北区复盛镇正街（政府大楼）2 层 27 间/重庆市两江新区	从事投资业务；制造汽车发动机；研发、销售汽车发动机、汽车零部件、通用机械、电器机械及器材、电子产品、仪器仪表；房屋租赁；机器设备租赁；商务信息咨询	小康工业 100%
5	重庆小康发动机研发有限公司	重庆渝安车辆技术研发公司	500	2005/4/19	重庆市江北区鱼嘴镇东风路 146 号/重庆市沙坪坝区井口	汽车及配件、机动车配件、通用机械、电器产品、电子产品、电器机械、仪器仪表的设计、研发及相关技术咨询	小康工业 100%
整车							
6	东风小康汽车有限公司	东风渝安车辆有限公司	80,000	2003/6/26	十堰市东环路 1 号/十堰市、重庆市沙坪坝区和江津区双福新区	开发、生产、销售东风牌多用途乘用车、 微型货车和微型客车系列产品及汽车零部件	小康工业 50%，东风公司 50%
7	重庆东风渝安汽车销售有限公司	重庆渝安汽车销售有限公司	3,000	2003/4/8	重庆市井口工业园区	销售：汽车、汽车零部件及提供相关的咨询服务	东风小康 100%
8	重庆小康汽车有限公司	无	10,000	2009/4/8	江津区双福新区 C23-1/01 地块	生产、销售汽车零部件，经济技术咨询服务	东风小康 100%

9	广东小康汽车有限公司	无	8,724	2009/9/25	广东省清远市经济开发区创新大道 1 号（杰雅帝（清远）有限公司内）	制造、销售：汽车零部件、其他机动车辆零部件、普通机械、家用电器、电子产品；销售：日用百货、家用电器、五金制品、金属材料；房屋租赁，机械设备租赁；经济技术咨询服务	东风小康 100%
10	清远粤江微型汽车有限公司	无	1,680	1993/12/10	清远市新城区凤鸣路 8 号区 24 号	汽车生产、装配、改装，汽车零部件加工，汽车内饰件	东风小康 100%
11	马鞍山小康汽车有限公司	无	500	2010/8/24	马鞍山经济技术开发区金山路 8 号	许可经营项目：生产、销售微型货车、微型客车 一般经营项目：开发微型货车、微型客车，开发、生产、销售汽车零部件	东风小康 100%
12	安徽宗申通宝汽车制造有限公司	安徽通宝汽车制造有限公司、安徽宗申汽车制造有限公司	1,800	2001/12/21	马鞍山经济技术开发区金山路 8 号	许可经营项目：汽车制造 一般经营项目：汽车销售及售后服务；汽车、零部件对外贸易经营	东风小康 100%
13	重庆东风小康汽车销售有限公司	无	5,000	2011/12/8	重庆江北区复盛镇正街（政府大楼）2 层 27 间	销售汽车、汽车发动机、汽车零部件，商务信息咨询服务	东风小康 100%
汽车零部件							

14	重庆小康汽车部品有限公司	无	5,000	2011/2/18	江津区双福工业园拆迁安置综合楼 A 区 1 幢 2-2 号	从事投资业务，制造、销售汽车零部件、通用机械、电器机械及器材、电子产品、仪器仪表，房屋、机械设备租赁，商务信息咨询	小康工业 100%
15	重庆小康机械配件有限公司	重庆小康汽车配件有限公司	500	2006/6/15	重庆市沙坪坝区金桥路 61 号附 3 号/沙坪坝区上桥工业园	汽车零部件的制造及销售；润滑油、润滑脂的销售及技术咨询	小康部品 100%
16	重庆渝安减震器有限公司	无	1,000	2006/1/18	重庆市沙坪坝区金桥路 61-1 号/沙坪坝区上桥工业园	制造及销售：汽车减震器、电器弹簧；汽车零部件的销售及技术咨询；自营货物及技术进出口	小康部品 100%
新能源汽车							
17	重庆瑞驰汽车实业有限公司	重庆小康新能源汽车制造有限公司	2,600	2003/9/27	重庆市沙坪坝区井口工业园区	生产、销售：汽车、汽车零部件；货物进出口、技术进出口；经济技术咨询及服务；房屋、机械设备租赁业务	小康工业 100%
18	重庆小康绿色能源有限公司	重庆小康动力电池有限公司	1,000	2009/5/21	重庆市长寿区晏家工业园区综合加工区 E6-4/02	生产、销售：汽车启动电池、电动汽车电池及能源管理系统、电动汽车驱动及控制系统；汽车零配件生产、加工；经济技术咨询服务	瑞驰汽车 100%

19	重庆东康新能源汽车有限公司	无	5,000	2012/9/4	重庆市江北区复盛镇正街（政府大楼）4 层 10 间	研发、销售新能源汽车；新能源汽车零部件的开发、生产、销售及技术咨询服务	瑞驰汽车 100%
销售服务							
20	重庆小康进出口有限公司	重庆渝安集团机电进出口有限公司	200	2004/2/23	重庆市沙坪坝区井口工业园区井盛路一号	许可经营项目：东风微车品牌汽车销售 一般经营项目：销售：汽车零部件、机动车辆零部件；普通机械、电器机械、电子产品、仪器仪表、日用百货、家用电器、五金产品、金属材料；经营各类商品和技术的进出口；进出口业务咨询和服务	小康工业 100%
21	重庆小康汽车销售服务有限公司	无	500	2007/4/27	重庆市沙坪坝区井口凰佳工业园/重庆市沙坪坝区井口工业园区	许可经营项目：销售：汽车；二类汽车维修； 一般经营项目：销售：汽车零部件、咨询及服务	小康工业 100%
22	西安康盛汽车销售服务有限公司	无	50	2013/11/19	西安市莲湖区劳动北路 15 号 B 区 1 号 4S 展厅	品牌汽车的销售，汽车零配件的销售，汽车信息咨询服务	重庆小康销售 100%
23	咸阳小康汽车销售服务有限公司	无	50	2014/1/22	咸阳市秦都区平陵乡南上召村南 5 幢 1 层	汽车（不含九座以下）、汽车配件的批发、零售；汽车	重庆小康销售 100%

						信息咨询服务	
24	开封小康汽车销售服务有限公司	无	50	2014/1/24	开封市魏都路与集英街交叉口	东风小康品牌汽车销售，汽车配件销售	重庆小康销售 100%
其他子公司							
25	小康集团（香港）有限公司	小康（香港）投资有限公司	股本 1,000 万美元	2011/9/20	香港铜锣湾勿地臣街 1 号时代广场二座 36 楼	业务性质：国际贸易及咨询管理、汽车技术专利开发引进、寻找海外投资实体	小康工业 100%
26	PT.SOKONINDO AUTOMOBILE	无	股本 1,000 亿印尼盾	2008/12/24	印尼北雅加达	从事商业贸易活动，主要商品种类/贸易服务类型为汽车零配件、各种机械及其零配件	小康香港 90%
27	SINKON INTERNATIONAL (SINGAPORE) PTE. LTD.	无	50 万美元	2014/10/15	新加坡土地大厦 RAFFLES PLACE 50 #32-01	从事进出口业务等	小康香港 100%
28	重庆澧金融资租赁有限公司	无	20,000	2015/2/12	重庆市渝北区财富大道 2 号 14-8 号	融资租赁业务；租赁业务；向境内外购买租赁财产	小康工业 75%，小康集团（香港）25%
29	深圳东康新能源汽车销售服务有限公司	无	5,000	2015/3/11	深圳市前海深港合作前湾区一路 1 号 A 栋 201 室（入驻深圳市前海商务秘书有	新能源汽车零配件及饰品销售；新能源汽车产品及汽车配件、电子设备、办公设备、	瑞驰汽车 100%

					限公司）	新能源机械产品及设备的销售；汽车技术开发及技术咨询；国内贸易，货物及技术进出口；经济信息咨询、商务信息咨询服务（以上范围国家法律、法规禁止经营的不得经营；国家法律、法规规定应经审批而未获审批前不得经营）。普通货运。	
30	上海嘉堰新能源汽车销售服务有限公司	无	2,000	2015/3/12	上海市嘉定区安亭镇墨玉路 28 号 1004 室	汽车、汽车配件的销售，电子商务（不得从事增值电信、金融业务），自有汽车租赁，二手车服务（除旧机动车鉴定评估），展览展示服务，货物运输代理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	重庆小康销售 100%

截至本招股说明书签署日，发行人控股子公司最近一年财务状况如下：

单位：元

序号	公司名称	2014 年 12 月 31 日/2014 年度		
		总资产	净资产	净利润
1	重庆小康动力有限公司	1,614,258,655.99	391,127,653.65	85,740,936.70

2	重庆小康汽车变速器有限公司	278,417,638.94	54,280,771.15	-215,670.66
3	重庆渝安淮海动力有限公司	1,228,553,672.15	233,655,297.85	74,861,708.15
4	重庆康菲动力科技有限公司	188,822,013.69	95,727,706.62	-4,010,083.81
5	重庆小康发动机研发有限公司	1,409,131.56	1,296,969.76	-2,111,827.80
6	东风小康汽车有限公司	6,254,280,423.26	991,740,543.12	-1,137,620.23
7	重庆东风渝安汽车销售有限公司	1,456,083,326.05	132,774,991.58	4,128,548.11
8	重庆小康汽车有限公司	733,593,416.83	70,424,041.90	-13,504,232.17
9	广东小康汽车有限公司	109,109,420.36	109,110,766.70	-2,169,154.55
10	清远粤江微型汽车有限公司	12,702,909.54	12,701,214.11	5,086.29
11	马鞍山小康汽车有限公司	173,467,514.05	-14,355,940.68	-7,935,928.14
12	安徽宗申通宝汽车制造有限公司	669,606.78	-31,811,792.14	771,570.64
13	重庆东风小康汽车销售有限公司	1,084,642,747.96	115,575,233.33	25,640,287.78
14	重庆小康汽车部品有限公司	735,651,862.72	158,347,858.62	72,535,568.64
15	重庆小康机械配件有限公司	180,361,499.80	65,039,509.05	34,055,166.28
16	重庆渝安减震器有限公司	132,436,199.01	50,160,927.36	20,017,854.93
17	重庆瑞驰汽车实业有限公司	172,154,716.88	12,155,243.03	-6,903,332.58
18	重庆小康绿色能源有限公司	9,104,881.52	9,095,598.09	-61,617.23
19	重庆东康新能源汽车有限公司	226,716,884.56	37,185,570.04	-7,259,803.80
20	重庆小康进出口有限公司	1,145,929,514.01	306,022,608.75	104,966,384.02

21	重庆小康汽车销售服务有限公司	145,852,077.27	-118,209,401.79	-2,056,709.64
22	西安康盛汽车销售服务有限公司	171,858.58	-885,986.75	-1,367,573.20
23	咸阳小康汽车销售服务有限公司	12,334,530.73	93,696.52	-406,303.48
24	开封小康汽车销售服务有限公司	14,918,824.81	-1,465,865.24	-1,965,865.24
25	小康集团（香港）有限公司	55,406,987.70	55,359,445.32	217,144.94
26	PT.SOKONINDO AUTOMOBILE	54,620,002.41	43,563,464.28	-5,334,337.48
27	SINKON INTERNATIONAL (SINGAPORE) PTE. LTD.	—	—	—

注：2014 年度数据已经大信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，数据均为母公司报表数据，截至 2014 年 12 月 31 日，SINKON INTERNATIONAL (SINGAPORE) PTE. LTD.尚处于筹办阶段，故相关财务数据暂无。合肥小康汽车销售服务有限公司、哈尔滨东康汽车销售服务有限公司已于 2014 年 11 月 27 日正式转出。济南小康汽车销售服务有限公司已于 2014 年 1 月 26 日注销。2013 年 10 月 31 日，东风小康汽车有限公司与湖北超亿科技有限公司签署《关于“广东小康汽车有限公司、清远粤江微型汽车有限公司”之股权转让协议》，拟将广东小康汽车有限公司 100%股权、清远粤江微型汽车有限公司 100%股权转让给湖北超亿科技有限公司，相关手续正在办理中。重庆潽金融资租赁有限公司、深圳东康新能源汽车销售服务有限公司、上海嘉堰新能源汽车销售服务有限公司于 2015 年登记设立。

2014 年东风小康母公司净利润为-113.76 万元，主要原因是 2014 年公司为了可持续发展，进一步加大了新车型的研发力度，增加了研发投入，产生大额研发费用，2014 年东风小康母公司研发费用比 2013 年增加了 8,417.55 万元。

2014 年东风小康下属有 7 家子公司，除重庆东风渝安汽车销售有限公司、重庆东风小康汽车销售有限公司外，其余 5 家未实际生产经营。其中重庆小康汽车有限公司、广东小康汽车有限公司、马鞍山小康汽车有限公司亏损的原因是这些公司虽未实际生产经营，但账面上均有土地使用权，土地使用权的摊销和当年缴纳的税费造成亏损。清远粤江微型汽车有限公司和安徽宗申通宝汽车制造有限公司两家微利，微利来源于银行存款的利息收入以及营业外收入。

（二） 东风小康基本情况

1、历史沿革

东风小康成立于 2003 年 6 月 26 日，成立时名称为“东风渝安车辆有限公司”，住所为白浪中路 34 号，注册资本 10,000 万元。

2003 年 6 月 19 日，东风公司、东风实业有限公司、渝安集团签订《合资经营东风渝安车辆有限公司合同书》，约定合资成立东风渝安车辆有限公司，从事开发、生产、销售微型货车和微型客车系列产品及汽车零部件。

2003 年 6 月 25 日，湖北精信有限责任会计师事务所出具《验资报告》，经审验，截至 2003 年 6 月 25 日止，东风小康已收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币 1 亿元。其中，渝安集团以货币出资 5,000 万元；东风公司以经湖北大信资产评估有限公司评估的专有技术出资，评估价值 2,000.48 万元，全体股东确认的价值为 2,000 万元；东风实业有限公司以经湖北精信有限责任会计师事务所评估的实物资产的一部分出资，出资金额 3,000 万元，全体股东确认的价值为 3,000 万元。

根据湖北精信有限责任会计师事务所出具的鄂精会评报字[2003]8 号资产评估报告，东风实业有限公司纳入评估范围的实物资产的评估值为 44,270,828.09 元，其中不作为出资的实物资产评估值为 4,152,665.31 元，作为出资的实物资产评估值为 40,118,162.78 元，实物价值超过其认缴注册资本的部分应作为负债或租赁使用。2003 年 7 月 21 日，根据《东风实业有限公司投入东风渝安车辆有限

公司的实物资产移交清册》显示，东风实业有限公司移交实物资产的净值为39,295,297.04 元，其中 3,000 万元作为出资。

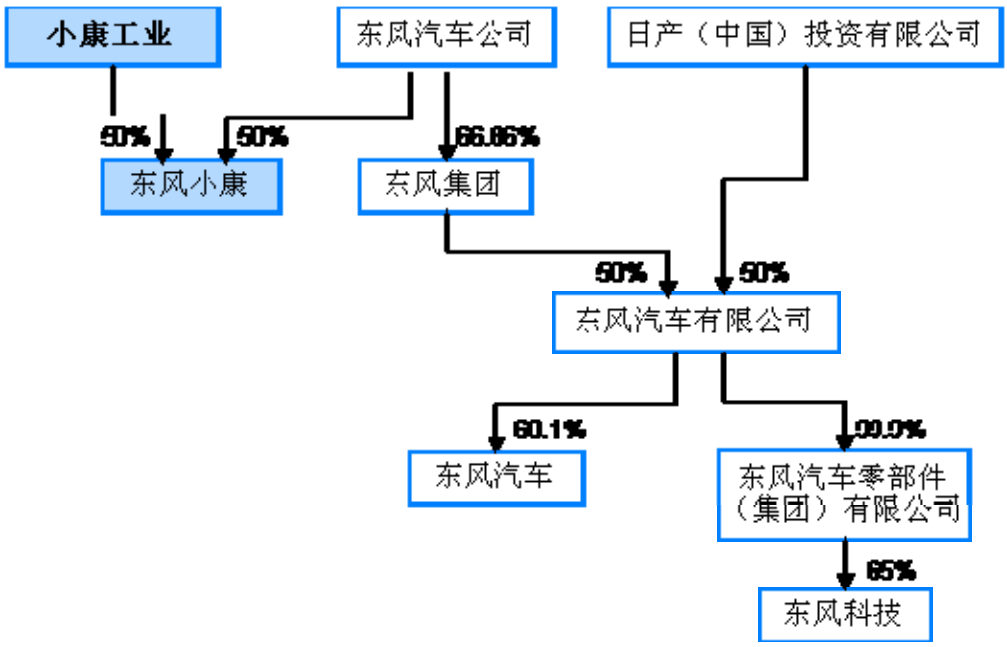
2010 年 11 月 18 日，东风小康股东会作出决议，同意渝安集团将其持有的东风小康 50%股权转让给小康有限；东风实业有限公司将其持有的东风小康 30%股权转让给东风公司。同日，相关方各自签订股权转让协议。

2010 年 12 月 16 日，东风小康股东会作出决议，同意将东风小康的注册资本由 1 亿元增加到 8 亿元，其中以截至 2010 年 11 月 30 日税后可供分配利润 5.7 亿元转增注册资本，不足部分由东风公司货币出资 6,500 万元，小康有限货币出资 6,500 万元。2010 年 12 月 27 日，湖北大信天健会计师事务有限公司出具《验资报告》，对本次增资进行了审验。

截至本招股说明书签署日，东风小康注册资本、实收资本均为 8 亿元，法定代表人朱福寿，住所为十堰市东环路 1 号，经营范围为开发、生产、销售东风牌多用途乘用车、微型货车和微型客车系列产品及汽车零部件。

2、东风公司、东风实业相关情况

东风公司下属上市公司与发行人的关系图如下：



东风公司，全称“东风汽车公司”，始建于 1969 年，原为第二汽车制造厂，现隶属于国资委，注册资本 506,378 万元，法定代表人徐平，主要从事汽车（含

乘用车）及汽车零部件、金属机械、铸锻件、启动电机、粉末冶金、工具及模具的开发、设计、制造和销售。

东风实业有限公司成立于 2001 年 6 月 6 日，为东风（十堰）实业公司独资设立，注册资本 10,000 万元，法定代表人罗元红，主要从事汽车零部件制造，金属结构加工，水电设备安装，汽车（不含九座以下乘用车）及配件、五金工具、化工产品、建材、日用百货的销售等。其股东东风（十堰）实业公司为集体所有制企业，法定代表人罗元红，注册地十堰市公园路 95 号。

2010 年 11 月，东风实业有限公司将其持有的东风小康 30%股权转让给东风公司。

2003 年 6 月，渝安集团、东风公司、东风实业有限公司三方合资设立东风渝安车辆有限公司，后更名为东风小康。湖北精信有限责任会计师事务所出具的鄂精会验字[2003]05 号《验字报告》，对出资情况进行了审验：渝安集团以货币出资 5,000 万元，东风公司以无形资产出资 2,000 万元，东风实业有限公司以实物出资 3,000 万元。东风公司用于出资的无形资产为其所拥有的“EQ1011N、EQ1011T、EQ6330P 等车型的整车制造工艺专有技术”，该专有技术为东风汽车公司开发，东风汽车公司科技开发部对此出具了说明文件。东风实业有限公司以其东风微型车厂的资产作为实物出资，经湖北精信有限责任会计师事务所评估并出具了鄂精会评报字[2003]8 号《资产评估报告书》。东风汽车公司和东风实业有限公司用于出资的资产权属清晰。

发行人的子公司东风小康与东风公司下属已上市公司之间不存在投资或资产共用关系。除对东风小康出资外，东风公司及其关联企业并不拥有作为上市主体的小康工业的任何权益，不存在二次上市的情况。

3、控制情况

虽然本公司及之前渝安集团一直持有东风小康 50%的股权，但从微车行业特点、东风公司填补微车空白的初衷、本公司及之前渝安集团在东风小康经营决策和经营管理过程中的主导权、本公司占东风小康董事会过半数席位以及东风小康董事会实质履行股东会的职权来看，自 2003 年成立伊始，本公司及实际控制人张兴海先生对东风小康构成实际控制。构成实际控制的理由如下：

（1） 2010 年 11 月之前，根据东风小康的股权结构、人员推荐、经营主导和发动机配套等因素，确立了小康工业在东风小康的实际控制权。

A. 东风小康设立之时，小康工业系东风小康第一大股东，东风公司虽看好微车市场但无意愿实际控制

2003 年 6 月 26 日，渝安集团、东风公司、东风实业有限公司合资成立东风小康（成立时名为“东风渝安车辆有限公司”），其中渝安集团持股 50%，东风公司持股 20%，东风实业持股 30%，且东风公司和东风实业之间无股权关系。2010 年 11 月 18 日，渝安集团将其持有的东风小康 50%股权转让给小康有限，东风实业将其持有的东风小康 30%股权转让给东风公司。由此至今，小康工业和东风公司各持有东风小康 50%股权的股权结构再无变化。因此，东风小康从 2003 年成立至 2010 年 11 月股权转让之前，小康工业（渝安集团）系东风小康第一大股东，持股比例一直占据相对多数。

2003 年 6 月东风小康成立时，发行人已经营摩托车业务多年，旗下的“新感觉”品牌摩托车具备一定的市场影响力。但出于公司产品转型升级的考虑以及对汽车行业的憧憬，公司经营团队将目光聚焦在了同样根植于三、四级城市市场的微车产品。而东风公司虽然同样看好微车市场，也曾有过相应的尝试，但东风公司经营重心仍专注于轿车、重卡等产品，因而在设立之初，东风公司在直接持股比例上就低于小康工业，目的为获取投资收益，无意对东风小康实际控制。

B. 东风小康成立至今，不仅总经理一直由小康工业推荐，而且负责管理研发、采购、生产、销售等活动的主要管理人员也均由小康工业推荐

根据《东风渝安车辆有限公司合同书》第 16 条规定：“总经理、财务副总经理的聘任由董事会决定，任期三年。同时，总经理由重庆小康汽车控股有限公司（即小康工业前身）推荐”。自东风小康成立至 2013 年 12 月总经理均由小康工业实际控制人张兴海先生担任，2013 年 12 月起由小康工业推荐的宋嘉先生担任。同时，张兴海先生被任命为副董事长兼执行董事，分管公司经营工作。

根据东风小康章程第 35 条：“公司设经营管理机构，负责公司日常经营管理工作，完成董事会制定的各项经营目标，经营管理机构实行总经理负责制。公司设总经理一名，财务副总经理一名，公司总经理由董事会聘任或解聘。总经理对董事会负责，负责公司日常经营管理工作，行使以下职权：……6、聘任或者解

聘除应由董事会聘任或者解聘以外的管理人员”。

根据张兴海总经理签发的东风小康《关于组织机构调整的通知》（东渝司发【2008】06 号）、《关于对崔致远等管理人员职务任免的通知》（东渝司发【2008】18 号）、《关于销售公司组织机构调整的通知》（东渝司发【2009】号）、《关于李军等人职务任命的通知》（东渝司发【2009】3 号）、《关于部分高层管理人员职务任免的通知》（东渝司发【2009】25 号）、《关于十堰生产基地、研发中心、销售公司组织机构调整的通知》（东渝司发【2010】2 号）、《关于销售公司组织机构调整的通知》（东渝司发【2010】17 号）、《关于销售公司人事任免调整的通知》（公司发【2010】25 号）、《关于公司部分管理人员职务任免的通知》（东风小康发【2011】47 号）、《关于成立公司质量中心的通知》（东风小康司发【2012】32 号）等文件，以及宋嘉总经理签发的东风小康《关于公司组织机构调整及高管团队任免的通知》（东风小康司发【2014】5 号）、《关于公司高管团队分工的通知》（东风小康司发【2014】6 号）等文件证明，自东风小康设立以来，负责管理、研发、采购、生产、销售等活动的主要管理人员均由小康工业或其前身推荐或提名，并经由小康工业推荐的总经理任免。

东风小康成立至今，根据《东风渝安车辆有限公司合同书》、公司章程以及总经理签发的任免函等相关文件约定或规定，对公司经营决策有实际影响力的董事和主要管理人员委派（或推荐）详情如下：

①董事委派情况

2010 年 11 月东风小康公司章程修订前，根据《东风渝安车辆有限公司合同书》约定，东风小康董事会成员共计 6 名，其中，发行人委派 3 名，东风实业委派 2 名，东风公司委派 1 名。2010 年 11 月东风小康公司章程修订及股权变更后，董事会人员增加至 7 名，其中发行人委派 4 名，东风公司委派 3 人。

②主要管理人员（含高级管理人员）推荐情况

东风小康主要管理人员的任免程序共分以下三种：i、总经理和分管财务的副总经理由东风小康董事会任免，分由小康工业和东风实业（2010 年之前）推荐；ii、小康工业推荐，由小康工业推荐的总经理任免；iii、东风实业推荐，由小康工业推荐的总经理任免。

据统计，东风小康主要管理人员合计 19 人（包括高级管理人员和主管财务、

销售、采购、研发的中层人员），自始由小康工业推荐的合计 16 人，历史上（2010 年之前）曾由东风实业推荐的合计 3 人，其中 2 名已先后于 2011 年、2012 年从东风小康离任。除总经理、财务副总经理由董事会任免之外，其余历届及在职的主要管理人员均由小康工业推荐的总经理任免。

③其他人员委派情况

为强化东风小康党务工作管理，东风公司先后向东风小康委派了两任党委书记，主要负责党群关系、党务建设等方面工作，并不实际参与业务或财务方面的经营管理。

综上所述，从人员安排上看，不仅总经理一直由小康工业推荐，而且负责管理、研发、采购、生产、销售等活动的主要管理人员也均由小康工业推荐。小康工业主导了东风小康的生产、研发、采购及销售活动。

C. 东风小康发展过程中重要的经营计划、投资方案、财务及利润分配方案由小康工业主导和把握

东风小康成立至今，股东会决议的内容仅限于董事、监事换届、章程修订、股权转让、增资、更名等事项。包括经营计划、投资（收购）方案、预决算方案、利润分配方案、更换或增补董事、总经理在内的涉及实质性经营管理的方案均由董事会表决并通过。

①在经营计划方面，东风小康各个年度的经营计划和经营目标均由张兴海或宋嘉总经理通过《年度经营工作总结报告》等方式起草和提议，且均获得东风小康董事会的高度认可和一致通过，东风公司委派（推荐）的董事从未投出反对票；

②在投资方案方面，历次的投资方案也均由以张兴海或宋嘉总经理负责下的总经理办公会提出，并经东风小康董事会一致通过。在 2014 年 9 月 22 日的东风小康第三届董事会第九次会议上，还决定：“对于项目金额小于 300 万元的零星项目，在总金额不高于年度董事会批准项目总金额的 10%的范围内，授权总经理办公会讨论，总经理审批后执行，项目报董事会备案。”

③在财务及利润分配方案方面，根据东风公司出具《对北京市金杜律师事务所<关于东风小康汽车有限公司经营与管控情况的询证函>的回复》，东风公司旗下的股份公司盈利能力较强，所以其现金充足，对于东风小康的分红派息没有特

殊要求。东风小康的分红派息是根据东风小康的现金流及发行人的资金需求情况确定的，在东风小康的现金流能够保证正常生产经营的情况下，东风公司一贯支持发行人关于分红派息的提议。

可见，小康工业委派或推荐的管理团队对东风小康的经营发展占据主导作用。

D. 东风小康在发动机配套上对本公司所形成的依赖，决定了小康工业对其具有更强的控制力

发动机是汽车的核心部件，也是微车产品成本构成的重要部分。没有“高性能、低油耗、低排放”的发动机，整车的发展将会受制于人；没有具有性价比优势的发动机，整车在市场竞争中就难有价格优势。而微车市场相对集中于三、四级城市、城乡结合部和乡镇，价格敏感性高。从公司整车发展历程来看，东风小康的快速发展得益于小康工业全资子公司淮海动力、小康动力对其提供高性能和性价比兼具的发动机优先配套。如果没有小康工业发动机产品所给予的配套支持，将会影响东风小康整车竞争力。

（2）2010 年 11 月之后，通过章程修订、董事会席位增加等举措进一步强化了小康工业在东风小康的实际控制权。

根据 2010 年 11 月修订且现行有效的《东风小康章程》约定，东风小康董事会实质行使股东会的职权，小康工业在董事会中占多数席位，具有长期稳定控制权。

A. 董事会实质行使股东会的职权

根据东风小康现行有效的章程第 18 条规定，除选举和更换董事和监事、审批董事会和监事会报告、决议增加或减少注册资本、决议公司分立、合并、变更公司形式以及解散和清算、决议修改公司章程的五个事项之外，其余事项均由董事会审议和批准。部分通常本应属于股东会行使的职权，如审议和批准公司的经营方针和投资计划、审查和批准年度财务报表、财务报告、预决算及利润分配方案、审查和批准公司利润分配政策（包括修改和更新）、批准变更公司经营范围等皆授权董事会行使，上述事项涉及到公司发展战略、经营决策、日常经营管理的各个方面，董事会实质履行了股东会对公司经营方针和发展战略、经营决策、重大事项的审议和批准职能。

综上，由于东风小康董事会代股东会行使了部分职权，谁在董事会占据主导地位谁就对公司具有主导权。

B. 小康工业在东风小康董事会占多数席位

2010 年 11 月 18 日，东风小康第三届第一次股东会审议通过了新修订的公司章程，其中第 16 条修订为“公司设董事会，由七人组成，是公司的执行机构。其中，东风公司推荐三名董事，小康有限推荐四名董事”。因此，小康工业在东风小康董事会中占多数席位，对公司具有控制权。

C. 小康工业的实际控制权具有长期稳定性

按照《公司法》相关规定，股东会会议作出修改公司章程决议必须经代表三分之二以上表决权的股东通过。东风小康章程规定，修订公司章程属于股东会职权。即由于小康工业对东风小康的持股比例为 50%，东风公司非经小康工业同意，无权单方对东风小康章程进行修改。这意味着至少在东风小康存续期内，小康工业在东风小康董事会中占多数席位的情况具有长期稳定性，从而公司对东风小康的控制也具有长期稳定性。

根据《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》第十六条之规定，判断投资方是否拥有对被投资方的权力，应考虑的因素包括：“…（三）投资方能否掌控被投资方董事会等类似权力机构成员的任命程序，或者从其他表决权持有人手中获得代理权。（四）投资方与被投资方的关键管理人员或董事会等类似权力机构中的多数成员是否存在关联方关系。”因此，小康工业在东风小康董事会中占多数席位且具有长期稳定性的情况亦满足企业会计准则关于“控制”的认定因素之一。

（3）与行业通行的合资模式不同，东风公司认可小康工业在东风小康经营管理中占有主导权

A. 与汽车行业通行的“中外”合资模式不同，东风小康系通过民企与央企的创新性合作，开创了独特的造车之路

东风公司与小康工业在合作之初，就希望通过尝试让成本控制更有效的民企作为主导，闯出一条“国进民进、‘国’‘民’双赢”的填补空白之路，双方从合作伊始就一直坚持以小康工业为主导，充分发挥民企的活力。而东风公司在此过程中，发挥了央企的品牌优势，承担了国有资产的保值增值功能。这与汽车行业

目前更为普遍的国内汽车厂商与外方合资的通行模式除在股权结构相似之外，其余方面，特别是针对经营管理权的约定方面有着本质不同。

与一般情况下的汽车行业中外合资公司相比较，其管理架构设计与东风小康区别显著，因而在实际控制权的判断上也截然不同：

比较事项	东风小康	汽车行业一般中外合资公司	说明
股权结构	东风公司与小康工业各占 50%。	中方与外方各占 50%。	股权结构类似。
董事会席位	董事 7 人，小康工业委派 4 人，东风公司委派 3 人。	董事会人数一般为偶数，中方和外方各占一半。	小康工业在董事会占据多数席位。
经营管理机构	1、公司设总经理一名，公司总经理由董事会聘任或解聘； 2、总经理对董事会负责，负责公司日常经营管理工作，聘任或者解聘除应由董事会聘任或者解聘以外的管理人员。	1、一般总经理由一方推荐，执行副总经理由另外一方推荐。以后各届原则上总经理和执行副总经理由双方指定人员轮流担任； 2、一般约定合营公司日常工作中重要问题的决定，由总经理和执行副总经理联合签署方能生效。	1、东风小康合同书 16 条约定，总经理由小康工业方面推荐； 2、东风小康章程及合同书未约定总经理与执行副总经理轮流担任制度； 3、东风小康总经理有极大的权限，可以自主决定授权及职权范围内重大事项，未约定总经理和执行副总经理联合签署事项的内容。

综上，由于汽车行业中合资公司持股比例的相似性，投资方在合资公司经营管理决策的主导权成为了并表与否的核心因素。

B. 与汽车行业中诸多中外合资背景下“合资双方共同控制、互不承认对方具有主导权”的情况显著不同，作为东风小康合资方的东风公司认可小康工业在东风小康经营管理中占有主导权

根据 2011 年 3 月 19 日东风公司出具的《对北京市金杜律师事务所<关于东风小康汽车有限公司经营与管控情况的询证函>的回复》:“从 2003 年东风小康成立开始，为了充分的发挥民营企业灵活的机制，迅速研发推出具有竞争力的产品，填补我公司微车领域空白，迅速开拓和占领市场，根据《合资协议》与《公司章程》的约定，由重庆小康的实际控制人张兴海担任东风小康的总经理，全面负责东风小康的经营和管理。……重庆小康在东风小康的战略部署、发展规划、分红

派息、经营（包括：采购、生产、销售、研发、财务等）、财务预决算、对外投资、高管提名和任免等重大方面起主导作用。这是一种模式的创新，是合资双方分工协作、发挥资源效益最大化的典范，是东风小康能够取得跨越式发展的基础，同时也是符合国家探索国有企业和民营企业合作共发展新模式的理念….东风小康运营过程中的战略部署与经营管理规划，主要是由重庆小康方面进行主导和把握……。”

（三） 发行人参股公司情况

重庆农村商业银行股份有限公司成立于 2008 年 6 月 27 日，注册资本 93 亿元，是一家在香港联交所上市的股份有限公司，发行人持有其 3,949 万股股份。

六、本公司发起人、持有公司 5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况

（一） 控股股东及实际控制人基本情况

1、控股股东

截至本招股说明书签署日，公司第一大股东小康控股持有本公司 74.50%的股份，为本公司控股股东，其基本情况如下：

公司名称：重庆小康控股有限公司

法人代表：颜敏

注册资本：人民币 20,000 万元

注册地和主要生产经营地：沙坪坝区金桥路 61 号附 3 号

成立日期：2010 年 12 月 14 日

经营范围：许可经营项目：无。一般经营项目：从事投资业务（不得从事金融及财政信用业务）；制造、销售摩托车零部件（不含摩托车发动机）、通用机械、电器机械及器材、电子产品（不含电子出版物）、仪器仪表，销售摩托车、金属材料（不含稀贵金属）、房屋、机械设备租赁，商务信息咨询服务，货物进出口（法律、法规禁止经营的不得经营；法律、法规限制的，取得相关许可或审批后方可从事经营）。

小康控股的股东为张兴海、张兴礼、张兴明兄弟，持股比例分别为 50%、25%、25%。

最近一年合并口径主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2014 年 12 月 31 日
总资产	1,410,968.32
净资产	290,236.59
项目	2014 年度
净利润	16,553.75

注：2014 年财务数据经大信会计师事务所（特殊普通合伙）审计。

2、实际控制人

公司实际控制人为张兴海，其持有小康控股 50%的股权。根据小康控股章程第 30 条规定：“股东会会议对所议事项作出决议，须经代表过半数表决权的股东通过，如果表决时出现表决比例对等（即 50%：50%）的情形，出资最多的相对控股股东具有最终决定权。对公司修改章程、增加或者减少注册资本以及公司合并、分立、解散或者变更公司形式作出决议，须经代表三分之二以上表决权的股东通过。”张兴海为小康控股的控股股东，通过小康控股间接控制发行人 70%以上的表决权。

公司实际控制人张兴海先生简历参见“第八节董事、监事、高级管理人员与核心技术人员”之“（一）董事会成员”。

（二） 控股股东和实际控制人控制的其他企业基本情况及最近一年财务状况

单位：万元

序号	公司名称	注册资本	成立时间	注册地/主要生产经营地	经营范围	股东及持股比例
1	重庆渝安创新科技有限公司	1,000	1995-11-20	重庆市沙坪坝区凤凰镇/沙坪坝区井口	制造：摩托车减震器、摩托车零部件、普通机械、电器机械、仪器仪表；销售：摩托车零部件、普通机械、电器机械、仪器仪表、日用百货、家用电器、五金、金属材料；经营本企业自产产品及技术的出口业务；出口本企业自产的摩托车减震器等机电产品，进口本企业生产所需的原辅材料、机械设备、仪器仪表及零配件；经济技术咨询和服务	小康控股100%
2	重庆渝安机械制造有限公司	60	2002-6-20	重庆市长寿区晏家齐心大道20号3-1号/沙坪坝区井口	许可经营项目：普通货运 一般经营项目：生产、销售：摩托车配件，机械产品加工及表面处理；商务信息咨询	渝安创新100%
3	重庆小康减震器有限公司	100	2009-5-5	重庆市长寿区晏家工业园区机电材料园	制造、销售：摩托车减震器、摩托车零部件、普通机械、电器机械；销售：日用百货、家用电器、五金、金属材料；经济技术咨询和服务	渝安创新100%

4	重庆新感觉摩托车有限公司	450	1996-9-19	沙坪坝区上桥工业园区	摩托车及零部件的自产自销，摩托车发动机的生产和销售；销售：摩托车及零配件、润滑油、润滑脂；经济技术的咨询和服务；经营本企业自产产品的出口业务和本企业所需的机械设备、零配件、原辅材料的进口业务，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外	小康控股100%
5	重庆新感觉摩托车销售有限公司	400	2000-11-10	重庆市沙坪坝区上桥工业园区	销售：摩托车配件；批发、零售：摩托车、小型汽油机、汽油发电机组、水泵机组、电焊机组、小型通用航空发动机、压缩机、光电产品；批发、零售：金属材料、建筑材料、装饰材料、化工原料、家用电器、润滑油、润滑脂；经济技术的咨询和服务	新感觉摩托100%
6	重庆小康摩托车有限公司	100	2009-5-5	重庆市长寿区晏家工业园区机电材料园	生产、销售：摩托车零部件；销售：润滑脂、润滑油；经济技术咨询服务	新感觉摩托100%
7	重庆渝安赛车运动俱乐部有限公司	50	2004-1-9	沙坪坝区凤凰镇杨家庙村	许可经营项目：摩托车竞赛、训练、培训 一般经营项目：销售：赛车器材、赛车用品、赛车服装	新感觉摩托100%

8	重庆小康实业有限公司	5,000	2011-3-1	重庆市沙坪坝区金桥路 61 号附 3 号	房屋租赁、机械设备租赁；从事投资业务；摩托车整车及零部件的销售和服务；商务信息咨询服务	小康控股 100%
9	重庆小康宾馆有限公司	30	2006-11-24	重庆沙坪坝区工业园 A 区井盛路 1 号	许可经营项目：中餐类制品；住宿、健身、茶水、浴足；零售：预包装食品、散装食品、卷烟、雪茄烟 一般经营项目：会议展览服务	小康控股 100%
10	云龙有色矿业有限责任公司	500	2006-8-29	云龙县民建乡	铜矿石勘探，开采和加工销售	小康控股 55%
11	重庆新康矿业有限公司	5,000	2011-3-16	重庆沙坪坝区金桥路 61 号附 3 号	利用自有资金从事矿业项目的投资；矿产资源的勘探；销售：矿产品；商务信息咨询	小康控股 100%
12	普洱小康矿业有限公司	1,000	2012-3-19	普洱市思茅区振兴中路 27 号中心商务区 G-901	矿产品购销；对矿产勘探、开采的投资	新康矿业 100%
13	普洱市思茅区小康矿业有限公司	500	2012-12-11	普洱市思茅区振兴中路 27 号中心商务区 G-901	矿产品的购销	普洱小康 100%
14	景谷矿业资源有限公司	1,000	2005-1-13	景谷民乐镇	铜矿开采、销售；矿业堪探	普洱小康 100%

15	云龙小康铜业有限公司	500	2011-2-22	云龙县诺邓镇	铜、铁、铅、锌矿产品购销	普洱小康100%
16	重庆新康置业有限公司	5,000	2011-4-13	重庆沙坪坝区金桥路61号附3号	许可经营项目：从事房地产开发 一般经营项目：销售：建筑材料、装饰材料；房屋中介；商务信息咨询	小康控股100%
17	重庆新康幸瑞置业有限公司	3,000	2012-4-25	重庆市长寿区晏家齐心大道20号3-2	许可经营项目：从事房地产开发 一般经营项目：销售：建筑材料、装饰材料；房屋中介、房屋租赁；商务信息咨询	新康置业100%
18	重庆驰瑞物业管理有限公司	50	2012-11-27	重庆市沙坪坝区金桥路61号附3号	物业管理、从事建筑相关业务；清洗服务；销售：制冷设备、五金交电、建筑材料、百货、办公机械；房屋中介、花卉租赁、种植及销售；商务信息咨询	新康置业100%
19	重庆寿康商贸有限公司	100	2012-11-27	重庆市沙坪坝区上桥工业园金桥路61-3号	销售：建筑材料、装饰材料、陶瓷制品、卫生洁具、橡塑制品、电脑及配件、办公设备、办公家具、文体用品、日用百货、电线电缆、机电设备；花卉租赁与销售；商务信息咨询	新康置业100%
20	重庆新康国际控股有限公司	10,000	2013-6-7	重庆市渝北区宝圣大道1号	从事投资业务，销售通用机械、电子产品、金属材料，房屋、机械设备租赁，商务信息咨询	小康控股100%
21	小康（香港）贸易有限公司	股本900万美元	2011-8-30	香港铜锣湾勿地臣街1号时代广场二座36楼	业务性质：贸易	小康控股100%

22	深圳潜金互联网金融服务有限公司	2,000	2015-2-5	深圳市前海深港合作区前湾一路 1 号 A 栋 201 室（入驻深圳市前海商务秘书有限公司）	依托互联网等技术手段，提供金融中介服务（根据国家规定需要审批的，获得审批后方可经营）；金融信息咨询、接受金融机构委托从事金融外包服务	小康控股 100%

单位：元

序号	公司名称	2014 年 12 月 31 日/2014 年 1-12 月		
		总资产	净资产	净利润
1	重庆渝安创新科技有限公司	649,831,490.40	146,363,398.91	9,417,182.77
2	重庆渝安机械制造有限公司	144,827,225.33	-17,472,272.83	-8,762,707.28
3	重庆小康减震器有限公司	865,982.59	858,922.59	-51,712.98
4	重庆新感觉摩托车有限公司	158,736,106.74	34,666,078.04	770,570.33
5	重庆新感觉摩托车销售有限公司	149,980,859.15	15,845,837.32	2,552,473.42
6	重庆小康摩托车有限公司	822,432.31	808,812.31	-67,098.28
7	重庆渝安赛车运动俱乐部有限公司	7,207.92	-1,343,836.37	-199.83
8	重庆小康实业有限公司	93,773,400.99	44,787,846.79	-2,588,940.62

9	重庆小康宾馆有限公司	2,333,617.48	-9,344,064.28	-1,131,842.17
10	云龙有色矿业有限责任公司	85,534,628.67	50,286,969.61	-93,379.80
11	重庆新康矿业有限公司	666,280,856.17	48,978,856.17	—
12	普洱小康矿业有限公司	209,289,254.34	1,777,548.03	—
13	普洱市思茅区小康矿业有限公司	216,440,563.98	24,128,536.67	—
14	景谷矿业资源有限公司	280,221,178.22	115,585,514.98	—
15	云龙小康铜业有限公司	10,057,652.98	-14,942,347.02	—
16	重庆新康置业有限公司	61,655,462.56	49,986,515.06	-62.79
17	重庆新康幸瑞置业有限公司	630,969,892.10	37,715,696.40	-6,886,719.53
18	重庆驰瑞物业管理有限公司	327,739.75	-573,520.90	-1,071,104.09
19	重庆寿康商贸有限公司	12,070,031.19	1,039,720.18	43,055.69
20	重庆新康国际控股有限公司	259,528,234.49	98,372,705.49	-1,594,127.52

21	小康（香港）贸易有限公司	6,047,931.79	5,997,838.72	14,184.10

注：1、以上 2014 年数据经大信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，且均为母公司报表数据。兰坪小康有色金属冶炼有限公司已于 2013 年 6 月 5 日注销。云龙小康铜业有限公司于 2014 年 1 月变更为普洱小康矿业有限公司的全资子公司。个旧市日新实业有限责任公司已于 2014 年 8 月 5 日注销。深圳潜金互联网金融服务有限公司于 2015 年 2 月 5 日登记设立。

2、除以上企业外，实际控制人张兴海先生还控制了重庆渝安汽车工业有限公司，具体情况见“（四）持有公司 5%以上股份的其他股东的基本情况”。

发行人及控股股东分别成立香港公司的原因：

（1）成立小康（香港）贸易有限公司的初衷是为了便于发行人控股股东小康控股开展对外贸易业务，系控股股东对外贸易的窗口企业。该公司截至目前尚未实际开展业务，业务性质为“贸易”。

（2）成立小康集团（香港）有限公司的初衷是为了便于发行人小康工业开展对外投资活动。根据 2011 年 9 月 30 日发行人股东大会临时会议决议：公司决定向印度尼西亚投资小康印尼微型车合资生产基地项目，并由公司注册在香港的全资子公司小康（香港）投资有限公司（后更名为“小康集团（香港）有限公司”）具体负责实施该基地项目。2012 年 2 月 20 日，重庆市发改委出具了《关于重庆小康工业集团股份有限公司印尼微型汽车生产基地项目核准的批复》；2012 年 3 月 29 日，重庆市外经贸委出具了《关于同意重庆小康工业集团股份有限公司在香港投资设立独资企业的批复》。根据金杜律师事务所香港分所 2015 年 1 月 21 日最新出具的《Sokon Group(Hong Kong) Company Limited（小康集团(香港)有限公司）有效继存的更新香港法律意见书》，并经小康集团（香港）有限公司确认，截至 2014 年 12 月 31 日，该公司从事的业务主要为车辆进出口，并通过其在印度尼西亚共和国的子公司从事机动车及机动车配件工业、贸易及机动车维修业务。

根据金杜律师事务所香港分所 2015 年 1 月 21 日最新出具的《Sokon Group(Hong Kong) Company Limited【小康集团（香港）有限公司】有效继存的香港法律意见书》和 2015 年 1 月 21 日出具的《Sokon(Hong Kong)Trading Company Limited【小康（香港）贸易有限公司】有效继存的香港法律意见书》的核查结论，两家公司均系根据香港法律合法成立并依法继存的实体，均未涉及任何香港民事及刑事诉讼。其中小康（香港）贸易有限公司的注册地址是公司秘书[①]提供的，并非由小康贸易租赁的办公场所。根据小康贸易确认，该公司从成立至今并无在香港租赁办公场所，且自成立起在香港从未聘用员工。

[①]根据香港公司法例第三十二章规定，香港注册的有限责任公司必须委任公司秘书，以履行公司的法定责任。其职责包括向公司注册处申报有关公司架构等事宜。根据金杜出具的法律意见书，上述两家香港公司的公司秘书均为专业秘书服务公司。

（三） 控股股东和实际控制人直接或间接持有发行人的股份是否存在质押或其他有争议的情况

截至本招股说明书签署日，公司控股股东和实际控制人直接或间接持有的本公司股份不存在质押、冻结或其他有争议的情况。

（四） 持有公司 5%以上股份的其他股东的基本情况

1、重庆渝安汽车工业有限公司

公司名称：重庆渝安汽车工业有限公司

法人代表：颜敏

注册/实收资本：人民币 2,940 万元

注册地：沙坪坝区金桥路 61 号附 3 号

成立日期：2010 年 12 月 16 日

经营范围：生产、销售：摩托车零部件、通用机械、电器机械及器材、电子产品（不含电子出版物）、仪器仪表；从事投资业务（不得从事金融业务）；销售：摩托车、金属材料；自有房屋租赁；商务信息咨询。（以上范围国家法律、法规禁止经营的不得经营；国家法律、法规规定应经审批而未获审批前不得经营）

为了激励公司核心人才长期为公司发展服务，对公司长期可持续发展提供人力支撑，2010 年 12 月，张兴海、张兴明、张兴礼出资成立了渝安工业，其后三人将部分股权转让给小康控股，再由小康控股将该部分股权转让给现有股东。目前，渝安工业的股东为张兴海、张兴明、张兴礼、岑远川、张正源、马剑昌、刘昌东、彭自力、杨北川、庞海、周慎昶、刘刚、马润奎、段伟、许林。持股情况如下：

股东	出资方式	金额（万元）	比例
张兴海	货币	784.60	26.69%
张兴明	货币	392.30	13.34%
张兴礼	货币	392.30	13.34%
岑远川、张正源等 12 人	货币	1,370.80	46.63%
合计		**2,940.00**	**100.00%**

最近一年主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2014 年 12 月 31 日
总资产	4,311.80
净资产	3,557.06
项目	**2014 年度**
净利润	819.94

注：财务数据未经审计。

渝安工业从成立至今，仅进行了对发行人的股权投资，未开展过实际产品的生产经营，也不提供具体的服务，其主要利润来源于发行人的分红。

保荐机构及发行人律师经核查后认为，渝安工业为发行人的高级管理人员间接持股之目的设立的公司，从成立至今未开展汽车及汽车相关业务，与发行人不存在同业竞争的情况。

2、华融渝富基业（天津）股权投资合伙企业（有限合伙）

公司名称：华融渝富基业（天津）股权投资合伙企业（有限合伙）

主要经营场所：天津市滨海新区中心商务区响螺湾旷世国际大厦 B 座 301-72

执行事务合伙人：华融渝富股权投资基金管理有限公司（委托代表：黄宪辉）

成立日期：2010 年 11 月 22 日

认缴出资额：175,721 万元（实缴出资额 174,521 万元）

经营范围：从事对未上市企业的投资，对上市公司非公开发行股票的投资以及相关咨询服务。（以上经营范围涉及行业许可的凭许可证书，在有效期限内经营，国家有专项专营规定的按规定办理。）

华融渝富基业（天津）股权投资合伙企业（有限合伙）截至 2014 年 12 月 31 日的合伙人名单及出资情况如下：

单位：万元

序号	合伙人名称	认缴出资额	实缴出资额
1	华融渝富股权投资基金管理有限公司	4,000	4,000
2	江苏凤凰出版传媒集团有限公司	20,000	20,000
3	四川奥凯投资发展有限公司	12,000	12,000
4	中国华融资产管理公司	10,000	10,000
5	重庆力帆威力电器有限公司	10,000	10,000
6	四川同盛投资有限公司	5,000	5,000
7	重庆渝富资产经营管理集团有限公司	8,000	8,000

序号	合伙人名称	认缴出资额	实缴出资额
8	舟基（集团）有限公司	3,000	3,000
9	绍兴金博昌投资合伙企业（有限合伙）	3,815	3,815
10	杭州津富投资咨询合伙企业（普通合伙）	3,550	3,550
11	上海中瀚投资集团有限公司	3,000	1,800
12	秦皇岛金火电力燃料有限公司	1,500	1,500
13	天津中兴储运有限公司	2,000	2,000
14	浙江舜江控股集团有限公司	2,000	2,000
15	浙江太平洋经贸集团有限公司	2,000	2,000
16	灵石县德诚贸易有限公司	3,000	3,000
17	舟山泓祥建材有限公司	1,876	1,876
18	新光控股集团有限公司	12,800	12,800
19	浙江远大纸业有限公司	3,000	3,000
20	浙江金东纸业有限公司	2,000	2,000
21	浙江明德建设有限公司	2,000	2,000
22	杭州东升铝幕墙装潢有限公司	2,500	2,500
23	丽水市东江工贸有限公司	1,500	1,500
24	李火根	8,000	8,000
25	李军	8,000	8,000
26	张妙龙	4,680	4,680
27	邱军贤	3,000	3,000
28	王云富	3,000	3,000
29	陈雷	3,000	3,000
30	周生俊	3,000	3,000
31	施明	2,000	2,000
32	龚志伟	2,000	2,000
33	刘健	2,000	2,000
34	郭红珠	2,000	2,000
35	谭建平	1,500	1,500
36	曾鹏飞	1,500	1,500
37	刘兵	1,500	1,500
38	辛蓉	1,000	1,000
39	陈良江	1,000	1,000
40	黄俊	1,000	1,000
41	梁南	1,000	1,000
42	陈小容	1,000	1,000
43	徐孝民	1,000	1,000
44	黄蓉	1,000	1,000
45	杨勇	1,000	1,000
46	张涛	1,000	1,000
47	喻艳婷	1,000	1,000
48	封鸿鹤	1,000	1,000

序号	合伙人名称	认缴出资额	实缴出资额
49	张高龙	1,000	1,000
合 计		175,721	174,521

注：除华融渝富股权投资基金管理有限公司为普通合伙人之外，其余合伙人均为有限合伙人。

最近一年主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2014 年 12 月 31 日
总资产	134,321.46
净资产	132,019.15
项目	**2014 年度**
净利润	2,852.26

注：财务数据未经审计。

根据中国证券投资基金业协会 2014 年 4 月 9 日颁发的《私募投资基金管理人登记证书》，以及中国证券投资基金业协会“私募基金登记备案系统”中显示的信息，华融渝富已按照《中华人民共和国证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》、《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》的规定，办理了私募投资基金备案登记。

七、发行人有关股本情况

（一） 本次发行前后公司股本情况

本次发行前本公司总股本为 75,000 万股。本次公开发行不超过 25,000 万股。本次发行前后公司股权结构如下：

股东名称	发行前		发行后	
	持股数（股）	持股比例	持股数（股）	持股比例
小康控股	558,718,500	74.50%	558,718,500	55.87%
渝安工业	74,545,500	9.94%	74,545,500	7.45%
华融渝富	37,500,000	5.00%	37,500,000	3.75%
颜敏	27,965,250	3.73%	27,965,250	2.80%
谢纯志	13,983,000	1.86%	13,983,000	1.40%
陈光群	13,983,000	1.86%	13,983,000	1.40%
张兴涛	13,983,000	1.86%	13,983,000	1.40%

张容	9,321,750	1.24%	9,321,750	0.93%
公众投资者	—	—	250,000,000	25.00%
总计	750,000,000	100.00%	1,000,000,000	100.00%

（二） 本次发行前公司股东情况

截至本招股说明书签署日，本公司股东情况如下：

股东名称	持股数（股）	持股比例	股权性质
小康控股	558,718,500	74.50%	法人股
渝安工业	74,545,500	9.94%	法人股
华融渝富	37,500,000	5.00%	其他
颜敏	27,965,250	3.73%	自然人股
谢纯志	13,983,000	1.86%	自然人股
陈光群	13,983,000	1.86%	自然人股
张兴涛	13,983,000	1.86%	自然人股
张容	9,321,750	1.24%	自然人股

（三） 本次发行前公司自然人股东基本情况

股东姓名	持股数（股）	持股比例	任职情况
颜敏	27,965,250	3.73%	无
谢纯志	13,983,000	1.86%	无
陈光群	13,983,000	1.86%	无
张兴涛	13,983,000	1.86%	无
张容	9,321,750	1.24%	无

（四） 本次发行前各股东间的关联关系

本次发行前各股东间关联关系为：颜敏女士为张兴海先生的妻子、谢纯志女士为张兴明先生的妻子、陈光群女士为张兴礼先生的妻子，张兴海、张兴明、张兴礼、张兴涛、张容系兄弟姐妹关系。张兴海持有小康控股 50%的股权；张兴明、张兴礼分别持有小康控股 25%的股权。根据小康控股章程第 30 条的规定，可以认定张兴海与小康控股为控制与被控制关系。张兴海、张兴明、张兴礼均为渝安工业的股东，分别持有其 26.69%、13.34%、13.34%的股权。张兴礼之子张正源持有渝安工业 7.17%的股权。

除此之外，本次发行前本公司各股东间不存在其他关联关系。

（五） 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

发行人控股股东小康控股承诺：自小康工业股票在上海证券交易所上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理已直接和间接持有的小康工业股份，也不由小康工业回购其持有的小康工业股份。在小康工业上市后 6 个月内，如小康工业股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价，本公司持有小康工业股票的上述锁定期自动延长 6 个月。本公司预计，在上述锁定期（包括延长的锁定期）届满后的 12 个月内，减持额度将不超过本公司届时所持小康工业股份总数的 10%；在上述锁定期（包括延长的锁定期）届满后的 13-24 个月内，减持额度将不超过本公司届时所持小康工业股份总数的 10%。上述锁定期届满后两年内，本公司在减持小康工业股份时，减持价格将不低于发行价。若小康工业股票在此期间发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的，发行价应相应调整。本公司减持小康工业股份时，将提前三个交易日通过小康工业发出相关公告。本公司如未履行上述承诺，造成投资者和小康工业损失的，应依法赔偿损失并在指定报纸公开道歉。

发行人股东渝安工业承诺：自小康工业股票在上海证券交易所上市之日起 36 个月内，本公司不转让或者委托他人管理本公司已直接和间接持有的小康工业股份，也不由小康工业回购其持有的小康工业股份。在小康工业上市后 6 个月内，如小康工业股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价，本公司持有小康工业股票的上述锁定期自动延长 6 个月。本公司预计，在上述锁定期（包括延长的锁定期）届满后的 12 个月内，减持额度将不超过本公司届时所持小康工业股份总数的 10%；在上述锁定期（包括延长的锁定期）届满后的 13-24 个月内，减持额度将不超过本公司届时所持小康工业股份总数的 10%。上述锁定期届满后两年内，本公司在减持小康工业股份时，减持价格将不低于发行价。若小康工业股票在此期间发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的，发行价应相应调整。本公司减持小康工业股份时，将提前三个交易日通过小康工业发出相关公告。本公司如未履行上述承诺，造成

投资者和小康工业损失的，应依法赔偿损失并在指定报纸公开道歉。

发行人股东华融渝富承诺：自小康工业股票在上海证券交易所上市之日起12个月内，不转让或者委托他人管理本企业已直接和间接持有的小康工业股份，也不由小康工业回购其持有的小康工业股份。本企业预计，在上述锁定期届满后，本企业将在12个月内减持完毕本企业已直接和间接持有的小康工业股份。本企业减持小康工业股份时，将提前三个交易日通过小康工业发出相关公告。本企业如未履行上述承诺，造成投资者和小康工业损失的，应依法赔偿损失并在指定报纸公开道歉。

发行人自然人股东颜敏、谢纯志、陈光群、张兴涛、张容承诺：自小康工业股票在上海证券交易所上市交易之日起36个月内，不转让或者委托他人管理其持有的小康工业股份，也不由小康工业回购其持有的公司股份。

实际控制人张兴海承诺：自小康工业股票在上海证券交易所上市交易之日起36个月内，不转让或者委托他人管理其持有的小康工业股份，也不由小康工业回购其持有的公司股份；在其担任公司董事、监事或高级管理人员期间每年转让的股份不超过其直接或间接所持公司股份总数的25%；在离职后半年内不转让本人所持有的公司股份。

八、公司发行内部职工股、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200人的情况

公司没有发行过内部职工股，也不存在工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股或股东数量超过200人的情况。

九、发行人员工及社会保障情况

（一）员工基本情况

截至2014年12月31日，公司员工人数为8,806人，员工结构如下：

1、员工专业结构如下表：

类别	人数	占员工总数比例
管理人员	315	3.58%

技术人员	1,246	14.15%
文职人员	320	3.63%
生产人员	5,972	67.82%
销售人员	469	5.33%
财务人员	152	1.73%
其它	332	3.77%
合计	8,806	100.00%

2、员工受教育程度情况如下表：

类别	人数	占员工总数比例
本科及以上学历	1,470	16.69%
大专	1,582	17.97%
高中及中专	3,466	39.36%
初中及以下	2,288	25.98%
合计	8,806	100.00%

3、员工年龄分布情况如下表：

类别	人数	占员工总数比例
30 岁以下	4,923	55.91%
31-40 岁	2,600	29.53%
41-50 岁	1,198	13.60%
51 岁以上	85	0.97%
合计	8,806	100.00%

（二）员工的社会保障情况

1、发行人员工社保缴费情况

单位：人

序号	类型	2014 年		2013 年		2012 年	
		员工人数	实缴人数	员工人数	实缴人数	员工人数	实缴人数
1	养老保险	8,806	8,602	8,563	8,419	7,992	7,888
2	失业保险		8,642		8,421		7,929
3	医疗保险		8,602		8,419		7,888
4	工伤保险		8,642		8,421		7,929
5	生育保险		7,975		7,768		7,929
6	住房公积金		8,328		7,907		7,715

2、公司实行劳动合同制，员工的聘用和解聘均根据《中华人民共和国劳动合同法》等有关法律、法规和规范性文件办理。

公司已根据国家和地方政府的有关规定，为员工办理了包括养老保险、医疗保险、失业保险、工伤保险以及生育保险在内的各项社会保险，并按时缴纳社会保险费用。根据有关劳动和社会保障局出具的书面证明，小康工业在经营过程中依法办理员工的社会保险（养老、医疗、失业、工伤、生育）事宜，自 2012 年以来，公司不存在欠缴社会保险费及违反相关行政法规受到行政处罚的记录。公司还根据《住房公积金管理条例》等法律法规要求，为员工缴纳住房公积金。

3、公司员工养老保险、失业保险、医疗保险、工伤保险、生育保险、住房公积金实缴人数与员工人数存在差异，主要原因是：（1）部分当月入职员工次月才能办理保险缴纳，或者由于员工社保关系未及时转入，公司无法为员工缴纳社保，待社保关系转入后再补缴；（2）由于发行人社保缴费情况良好，经重庆市长寿区社会保险局确认，发行人 2013 年在重庆市长寿区参保的 661 名男员工、2014 年参保的 649 名男员工无需征收生育保险费用；（3）公司为员工缴纳住房公积金人数与员工人数存在差异，主要原因包括当月下旬入职的员工次月缴存；从其他公司招聘的新入职员工公积金关系未转入，公司无法为员工缴存，待关系转入后再补缴；以及试用期转正的员工办理公积金参加手续在统计时点尚未完成。

4、公司雇佣劳务派遣员工的情况

公司 2012 年 12 月底派遣工为 550 人，主要从事推车、配送、选件、备货等岗位；2013 年 12 月底派遣工为 514 人，主要从事分装、推车、配送、选件、备货、盛具维护等岗位；2014 年 12 月底派遣工为 478 人，主要从事推车、配送、选件、备货等岗位。该等员工的社保由劳务派遣公司依法缴纳。

公司引入派遣员工系为通过调整公司用工结构的方式，引入用工竞争机制，提高公司整体的劳动效率，因此，在部分体力要求高但技术要求相对较低辅助性岗位进行劳务派遣用工。公司劳务派遣用工的人数占其用工总量的比例未超过 10%。

公司已经与重庆欧迪人力资源管理有限公司、湖北合美人力资源有限公司十堰分公司等劳务派遣公司签订了相应的劳务派遣协议，明确约定了合作双方的权利、义务；上述派遣公司业务范围包含劳务派遣，且持有经营劳务派遣业务相关

的资质证书。与上述派遣公司合作期间公司均按照约定支付各项费用（包括派遣员工的劳动报酬、社会保险、管理费等），未发生过争议或纠纷，亦不存在潜在纠纷。

综上，公司劳务派遣用工符合《劳动合同法》及《劳务派遣暂行规定》的有关规定，合法合规。

十、本公司主要股东以及作为股东的董事、监事、高级管理人员作出的重要承诺及其履行情况

（一）股份流通限制和自愿锁定承诺

截至本招股说明书签署日，本公司实际控制人及股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺请参见本节“七、本公司的股本情况”之“（五）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”。

（二）避免同业竞争的承诺

为避免今后与公司之间可能出现的同业竞争，维护公司全体股东的利益和保证公司的长期稳定发展，本公司股东小康控股以及本公司实际控制人张兴海分别出具了《避免同业竞争承诺函》。该承诺函及其履行具体情况请参见本招股说明书“第七节同业竞争与关联交易”之“一、同业竞争”之“（二）避免同业竞争的承诺”。

（三）稳定公司股价的承诺

详见本招股说明书之“重大事项提示”之“四、关于上市后稳定公司股价的预案”。

（四）信息披露责任承诺

详见本招股说明书之“重大事项提示”之“五、信息披露责任承诺”。

（五）针对租赁房屋权属瑕疵风险的承诺

具体情况请参见本招股说明书“第六节 业务与技术”之“五、公司主要固定资产及无形资产”之“（一）主要固定资产”之“2、房屋建筑情况”之“（2）租赁房屋”。

（六）针对小康实业相关事项的承诺

详见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”之“三、关联交易情况”之“（二）偶发性关联交易”之“5、与小康实业之间的关联应付款情况”之“（2）承诺事项”。

第六节 业务与技术

一、发行人的主营业务、产品及变化情况

公司主营业务为汽车整车及其发动机、零部件的研发、生产、销售和服务。现在生产、销售的主要产品为微型汽车，包括微型客车、微型货车（含微卡）。2013 年 9 月起，公司开始逐步量产紧凑型 MPV。目前，公司所生产的发动机及零部件产品优先供东风小康配套使用。

广义的微车包括微型轿车（微轿）、微型客车和微型货车（含微卡）。狭义的微车指上汽通用五菱、长安汽车、东风小康等代表性厂商生产的微客和微卡的总称，因此下文中所指的传统微车限于狭义范畴上的微车。

小康工业目前专注于微客、微卡以及紧凑型 MPV 的研发、生产、销售及服务。所谓“紧凑型 MPV”，业内通常认为是排量在 1.2-1.6L 之间，降低整车高度，保留客货两用的功能的小型 MPV，以五菱宏光、长安欧诺、东风小康风光为代表车型。

虽然汽车工业协会将上述产品划分到了 MPV 车型领域统计，但由于其功能以家用为主，目标客户群与一般以商务用途为主的传统 MPV 有所区别，目标市场和客户群体与传统微车更为接近，被视作微车市场需求的“升级款”产品，所以也可称为“新型微车”或“乘用化微车”。因此下文中所指的微车市场涵盖传统微车市场以及需求升级后所形成的紧凑型 MPV 市场。

公司自设立以来主营业务和主要产品未发生重大变化。

二、公司所处行业的基本情况

（一）行业监管和行业政策

1、行业主管部门

汽车产业是国民经济重要的支柱产业，产业链长、关联度高、就业面广、消

费拉动大，在国民经济和社会发展中发挥着重要作用[②]。国务院发展与改革委员会与工业和信息化部是我国汽车行业的主管部门。国家发改委通过制定《汽车产业发展政策》，以核准和备案方式对汽车投资项目进行管理和控制；工信部通过定期地发布《车辆生产企业及产品公告》，对汽车行业准入和产品公告进行管理。

此外，汽车产品质量的监督管理由国家质检总局负责。商务部、工商总局、国家认监委、环保部、公安部、财政部、税务总局及各级政府的相应职能部门依照有关规定对汽车行业的采购、生产、销售等环节进行协同监管。

中国汽车工业协会是在中国境内从事汽车整车、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在平等自愿基础上依法组成的自律性、非营利性的社会团体，具有社会团体法人资格。协会主要承担产业调查研究、标准制订、信息服务、咨询服务与项目论证、行业自律、专业培训、贸易争端调查与协调、国际交流、会展服务等职能。

2、行业主要法律、法规及政策

（1）产业政策

2004 年 5 月，国家发改委颁布了《汽车产业发展政策》，对汽车和零部件生产企业及其产品实施管理，规范各类经济主体在汽车产业领域的市场行为，健全了汽车产业的法制化管理体系。

2009 年 1 月，国务院通过《汽车产业调整和振兴规划》，要求加快汽车产业调整和振兴，必须实施积极的消费政策，稳定和扩大汽车消费需求，以结构调整为主线，推进企业联合重组，以新能源汽车为突破口，加强自主创新，形成新的竞争优势。

2012 年 4 月，国务院通过《节能与新能源汽车产业发展规划（2012—2020 年）》。规划提出要加快培育和发展节能与新能源汽车产业，推动汽车产业转型升级。为贯彻落实上述规划，2014 年 7 月，国务院办公厅发布《关于加快新能源汽车推广应用的指导意见》，对加快新能源汽车推广应用提出 7 个方面 28 条具体政策措施。

[②]资料来源：2009 年《汽车产业调整和振兴规划》。

（2）汽车消费政策

近年来，国家各有关部门及地方政府陆续出台多项汽车消费政策，鼓励并推广 1.6 升及以下排量乘用车。其中尤以 2009 至 2010 年期间实行的“汽车下乡”、“以旧换新”等消费政策影响最大，这也是同期微车行业“井喷式”高速增长的重要因素。2010 年 12 月 31 日消费刺激政策到期后，汽车产业相关消费政策趋于稳健。截至本招股说明书签署日，现行有效的主要政策如下：

现行有效的汽车消费政策统计表

政策文件名	发布单位	主要内容	实施日期
《关于促进汽车消费的意见》	商务部、工信部等八部委	从积极促进汽车销售、大力培育和规范二手车市场、加快老旧汽车报废更新、努力开拓农村汽车市场、加大信贷支持力度等五个方面促进汽车消费	2009 年 4 月发布
《中华人民共和国车船税法实施条例》	国务院	新的车船税法规定乘用车即核定载客人数在 9 人及 9 人以下的载客汽车按发动机排气量大小计征车船税，对乘用车的税负，分别作了降低、不变和提高的结构性调整。对占汽车总量 72%左右的乘用车，按发动机排气量大小划分七档，对每一档分别规定了税额幅度	自 2012 年 1 月 1 日起施行
《国家基本公共服务体系“十二五”规划》	国务院	在“十二五”时期决定安排 60 亿元支持推广 1.6 升及以下排量节能汽车	“十二五”时期
《关于继续开展新能源汽车推广应用工作的通知》	财政部、科技部、工信部和发改委	明确了在 2013 年-2015 年，对新能源汽车推广应用城市或区域名单中的消费者购买新能源汽车继续给予补贴，补贴范围限于纳入中央财政补贴范围的新能源汽车，包括纯电动汽车、插电式混合动力汽车和燃料电池汽车	2013 年 9 月出台
新《车辆购置税暂行条例》	国家税务总局	新政执行后，车辆购置税最低计税价格将与新车出厂价及时动态关联，一旦出厂价有变动，最低计税价格也会相应调整	2014 年 1 月 1 日起实施
《关于进一步做好新能源汽车推广应用工作的通知》	财政部、科技部 、工信部、 发改委	原先新能源补贴 2014 年和 2015 年补助标准相比 2013 年会降低 10%和 20%，此次国家宣布补贴金额逐年缩减幅度降低，调整为 2014 年和 2015 年相比 2013 年分别降低 5%和 10%，以鼓励消费者购买新能源汽车	2014 年 2 月出台

《关于免征新能源汽车车辆购置税的公告》	财政部、国家税务总局、工信部	自2014年9月1日至2017年12月31日，对购置的新能源汽车免征车辆购置税，对免征车辆购置税的新能源汽车，由工信部、国家税务总局通过发布《免征车辆购置税的新能源汽车车型目录》实施管理	2014年8月1日发布

（3）出口政策

2006 年 12 月，商务部、国家发改委等五部委发布了《关于规范汽车出口秩序的通知》。对汽车整车产品实行出口许可证管理，申领产品出口许可证的汽车生产企业应具备认证资格、维修能力、销售网络等相应条件。

2008 年 9 月，国家发改委发布了《国家汽车及零部件出口基地管理办法》。由商务部和国家发改委对出口基地进行管理和考核，落实汽车及零部件产业发展、出口增长、出口产品结构调整、自主创新能力建设等情况；在原有支持措施的基础上，加大资金支持力度。

2009 年 11 月，商务部、国家发改委、财政部等六部委发布了《促进我国汽车产品出口持续健康发展的意见》，大力实施汽车产品出口战略，扩大具有自主知识产权和自主品牌的汽车产品出口。

2011 年 7 月，商务部等 11 部委联合发布《关于“十二五”期间促进机电产品出口持续健康发展的意见》，其中与汽车产业相关的有三方面内容：鼓励 25 个重点行业的 100 家排头兵企业建立健全境外营销网络和售后服务体系；继续抓好汽车及零部件出口基地建设；完善汽车规范出口秩序办法。

（4）环保政策

2011 年 6 月，环保部发布《关于实施国家第四阶段轻型汽油车、两用燃料车和单一气体燃料车污染物排放标准的公告》。公告规定，自 2011 年 7 月 1 日起，所有生产、进口、销售的轻型汽油车、两用燃料车、单一气体燃料车必须符合国 IV 标准的要求。

2012 年 7 月，环保部下发了《关于实施国家第四阶段重型车用汽油发动机与汽车排放标准的公告》，明确从 2013 年 7 月 1 日起，重型车用汽油发动机与汽车必须符合国 IV 标准要求。

2013 年 9 月，国务院下发《大气污染防治行动计划》，涉及汽车行业的举措主要包括：合理控制机动车保有量，北京、上海、广州等特大城市要严格限制机动车保有量；加快淘汰黄标车和老旧车辆；加强机动车环保管理。严厉打击生产、销售环保不达标车辆的违法行为；加快推进低速汽车升级换代；不断提高低速汽车（三轮汽车、低速货车）节能环保要求，减少污染排放，促进相关产业和产品技术升级换代；大力推广新能源汽车。

（5）其他政策

2013 年 5 月 1 日，2004 年出台的部门规章 《缺陷汽车产品召回管理规定》正式升级为行政法规《缺陷汽车产品召回管理条例》，此举大大提高了惩罚力度，加大了对企业的约束力。条例明确，汽车生产经营者确认汽车产品存在缺陷，应立即停止生产、销售、进口存在缺陷的汽车产品，并实施召回。

2013 年 10 月 1 日起，国家质量监督检验检疫总局颁布的《家用汽车产品修理、更换、退货责任规定》正式施行。规定明确，家用汽车产品包修期限不低于 3 年或者行驶里程 60,000 公里，以先到者为准；家用汽车产品三包有效期限不低于 2 年或者行驶里程 50,000 公里，以先到者为准。家用汽车产品包修期和三包有效期自销售者开具购车发票之日起计算。

（二）行业发展概况

1、汽车行业市场概况

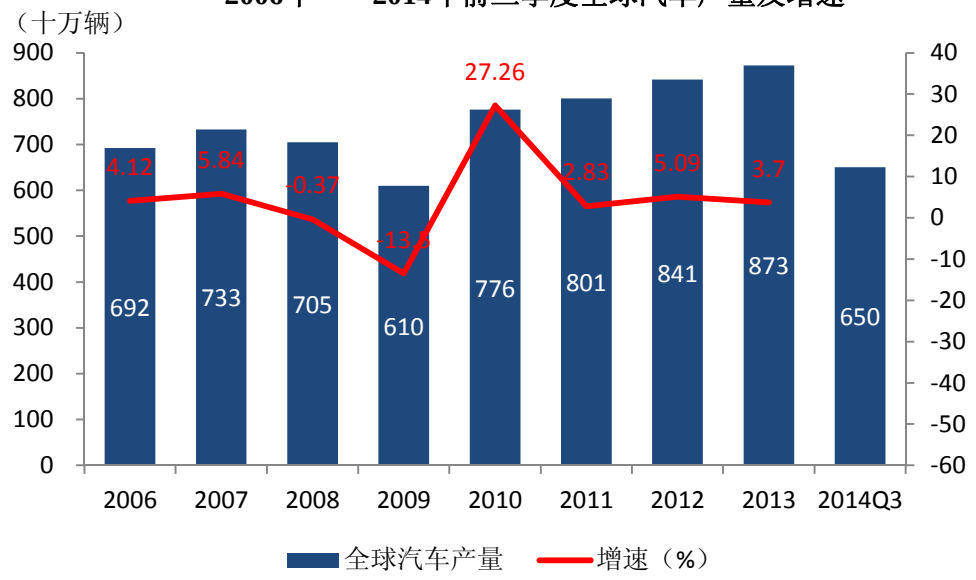
（1）全球产量连续十年稳中有升，2011 年突破 8 千万大关

汽车产业是世界上规模最大和最重要的产业之一，已成为发达国家国民经济的支柱产业，在制造业中占有很大比重，并对相关产业发展有很强的带动作用。具有产业关联度高、涉及面广、技术要求高、综合性强、附加值大等特点。

根据国际汽车制造商协会(OICA)及中国汽车工业协会的数据，除因受全球金融危机的影响，消费需求下降导致汽车产销放缓使 2008 年及 2009 年全球汽车产量同比下降外，全球的汽车产量自 2002 年以来基本呈现稳步增长的态势。2002

年，全球汽车产量为 5,905 万辆，2007 年产量已突破 7,000 万辆，2011 年产量创历史新高，达到 8,006 万辆，同比增长 2.83%，首次突破 8,000 万辆大关。2012 年、2013 年全球汽车产量依然延续了多年来“稳中有升”的良好态势，分别达到 8,414 万辆、8,725 万辆。

2006年——2014年前三季度全球汽车产量及增速



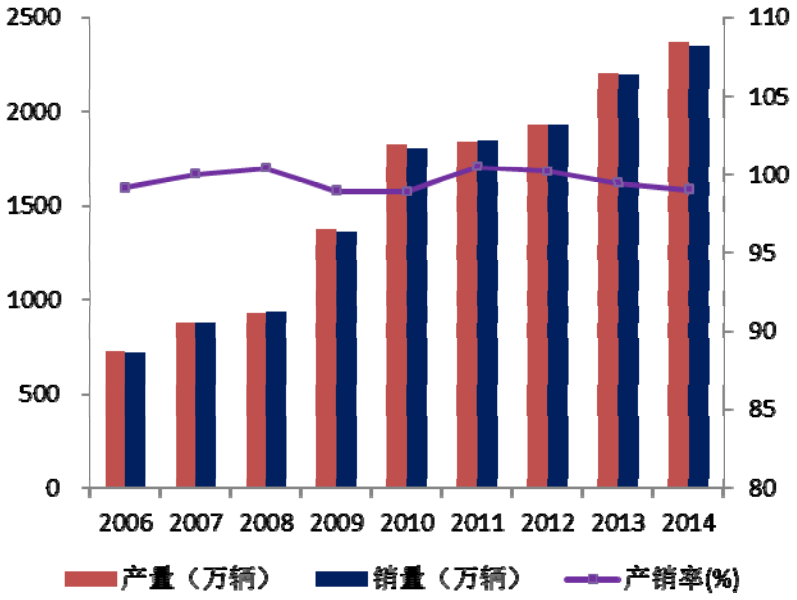
数据来源：中国汽车工业协会

2014 年 1-9 月，全球市场的汽车总销量约为 6,500 万辆，中国、西欧和美国依然是增长热点，其中中国占据了全球销量 30%左右的比重。

（2）新兴市场产销两旺，中国连续六年蝉联世界第一

受金融危机等因素影响，欧美国家和地区在 2008-2009 年汽车产量下降较为明显，但中国、印度、巴西等新兴市场国家近十年来均保持了较大幅度的增长。特别是中国汽车产量从 2001 年的 233.4 万辆增长到 2013 年的 2,211.68 万辆，年均复合增长率高达 20.61%，远超其他国家增长水平。与此同时，我国汽车产量占世界的比重由 2001 年的 4.16%增长到 2013 年的 25.35%。2009 年，中国汽车产量达到 1,379 万辆，首次超越日本和美国成为最大的“世界汽车生产工厂”，并在此后连续四年蝉联“世界第一”，2013 年产销量更是双双突破两千万辆。

2006-2014 年中国年度汽车产销量（率）图



数据来源：中国汽车工业协会

2014 年我国汽车产销量双双突破 2,300 万辆，已连续第六年位居全球第一。其中，2014 年我国汽车生产 2,372.29 万辆，同比增长 7.26%；销售 2,349.19 万辆，同比增长 6.86%。虽然产销数据继续增长，但增幅已从 2013 年的 14%左右下降至 7%左右，且销量增长已连续两年低于产量增长，市场供大于求的情形凸显。告别了高增长时代之后，中国汽车产业逐渐回归理性，进入平稳增长期。

（3）偏低的人均汽车保有量确保了刚性需求长期存在

过去十年间，我国民用汽车保有量快速增长，从 2003 年的 2,383 万辆增长到 2013 年的 1.37 亿辆（含三轮汽车和低速货车），年复合增长率达到 19.11%。预计 2020 年，我国汽车总保有量将超过 2 亿辆[③]。十年前，汽车对国内绝大多数人来说还属于奢侈品，但十年后，汽车正开始走进普通百姓的家庭生活。

目前车市主流购买群体依然是私人。随着我国经济的迅速发展，人民群众的收入水平不断提高，以及汽车产品价格的差异化趋势，十年来，我国私人汽车拥有量不断增加。2003 至 2012 年，我国内地 31 个省、自治区、直辖市私人拥车量急剧攀升，年增长率均超 20%。截至 2013 年末，私人汽车拥有量已达 10,501.68 万辆，是 2003 年的 8 倍有余，较 2012 年末增长了 18.82%。

[③]数据来源：2012 年 7 月 31 日交通运输部发布的《交通运输业智能交通发展战略(2012－2020 年)》。

从人均保有量来看，根据中国汽车工业协会统计的数据，我国千人民用汽车保有量虽然已从 2001 年的 13 辆上升至 2013 年的 101 辆左右，但仍然远低于欧美发达国家及世界平均水平，甚至不如东南亚等诸多岛国的人均汽车保有量。

中国民用/私人汽车普及率（千人汽车保有量）

年份或项目	民用汽车拥有量 (辆/千人)	私人汽车拥有量 (辆/千人)
2001	13	6
2002	15	7
2003	17	9
2004	19	11
2005	23	13
2006	26	17
2007	31	21
2008	36	25
2009	45	33
2010	56	42
2011	76	56
2012	88	86
2013	101	—
世界平均	150	120
美国	812	439[④]

数据来源：中国汽车工业协会、维基百科、WIND 资讯

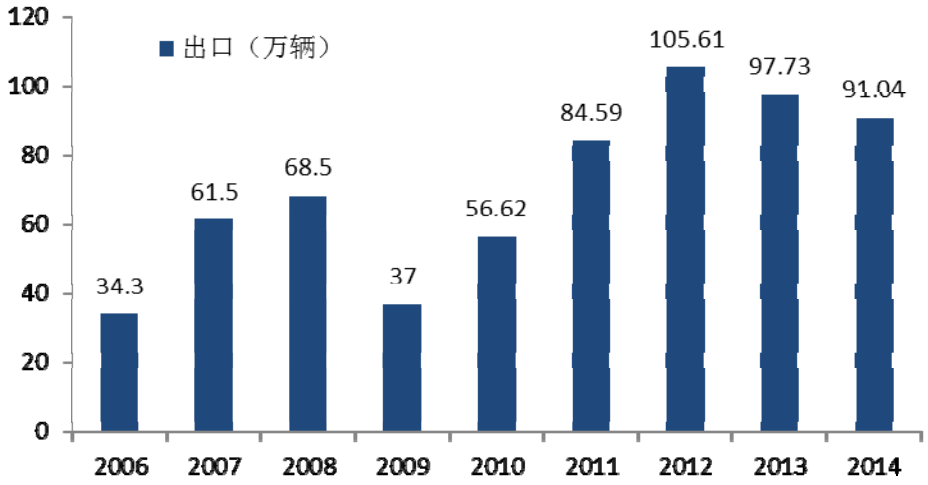
同时，由于中国各地区发展的不平衡，导致我国内地 31 个省、自治区、直辖市的人均私人汽车拥有量分布差异较大。分地区来看，在我国六大常规分类地区中，华东地区（包括安徽、福建、江苏、江西、山东、上海和浙江）私人汽车拥有量占全国的比重最高，且近十年来持续上升，2012 年末，华东地区私人拥车量达 2,912.62 万辆，占比 33.0%。而幅员辽阔的西南和西北地区，合计九省一市的私人汽车保有量却仅为 17%。

随着农村中小城镇化水平和城乡居民收入水平的不断提高，西部大开发的不断深入，未来中小城市和新城镇的汽车市场消费潜力将被激发，较低的人均汽车保有量将确保汽车消费的刚性需求仍将长期存在。

[④] 数据来源于维基百科，其中美国私人汽车保有量的统计口径包括汽车、货车、休闲车和小巴士，不包括商业货运卡车、巴士。而商业卡车和巴士在美国拥有量很多，但多归属于企业而非个人，故导致美国民用汽车拥有量和私人汽车拥有量存在较大差异。

（4）汽车出口低基数酝酿高增长，2012 年首超百万辆

2006-2014 年我国汽车出口量及增长情况



数据来源：中国汽车工业协会

进入 21 世纪，我国汽车出口开始步入快速增长阶段，至 2008 年出口量达到 68.5 万辆，5 年间复合增长率高达 71.8%。受全球金融危机影响，我国汽车出口自 2008 年四季度开始出现较大幅度下滑。2009 年下半年，随着全球经济的企稳，我国汽车出口市场逐步回暖， 2012 年更是首次突破“百万辆”大关。2005 至 2012 年期间，汽车出口的年均复合增长率为 25.28%。以 2012 年为例，从汽车出口细分品种来看，轿车达到 47.88 万辆，同比增长 44.43%；运动型多用途乘用车（SUV）和交叉型乘用车增速均超过 30%。

2013 年，全年出口量为 97.73 万辆，比 2012 年下降 7.5%，其中轿车出口量明显下降。但就海关统计的数据显示，2013 年 1 至 11 月，全国汽车商品累计出口金额 713.09 亿美元，比 2012 年同期增长 5.2%，这表明中国汽车出口平均单价开始提高。

据中国汽车工业协会统计的汽车生产企业出口数据，2014 年，汽车累计出口 91.04 万辆，比上年下降约 7%。其中乘用车出口 53.30 万辆，比上年下降约 10%；商用车出口 37.73 万辆，比上年下降约 1%。，出口主要车型为轿车、载货车和客车。

我国虽已位居世界第一大汽车产销国，全球产销量占比超过 20%，但汽车出口尚处于起步阶段。近几年来，中国汽车出口国前十位仍为发展中国家，我国汽

车出口在全球汽车出口占比仍低于 10%，出口占全国总销量的比重不足 7%。按照商务部等六部委 2009 年 11 月发布的《关于促进我国汽车产品出口持续健康发展的意见》的指导方针，我国将继续巩固传统发展中国家整车中低端市场，大力支持自主品牌汽车产品出口，力争至 2015 年，我国汽车和零部件出口将达到 850 亿美元，年均增长约 20%。汽车出口市场将逐步成为我国汽车企业特别是自主品牌汽车企业重要的目标市场。

2、微车行业市场概况

（1）传统微车行业结束高增长，紧凑型 MPV 热销推动微客市场转型升级

2009 年、2010 年，受益于“汽车下乡”、“以旧换新”、“购置税减征”等汽车消费刺激政策，同时由于金融危机后大量失业农民工返乡购车创业，微车行业呈现了史无前例的井喷式增长。其中微客 2009 年度增长率为 83.18%，2010 年度增长率为 27.89%。国家在 2009 年和 2010 年推行的微车扶持政策使得微车市场消费潜力提前释放，微车同期销量的增长幅度明显大于其它车型。

2011 年起，国内微车行业整体需求下滑，被认为是对前两年政策刺激下高速增长的一种修正和回归。微车行业从此步入缓冲调整期。

2011—2014 年我国汽车（分车型）销量及增幅

单位：万辆

指标名称	2011 年		2012 年		2013 年		2014 年	
	销量	累计	销量	同比	销量	同比	销量	同比
乘用车合计	1,449.80	5.45%	1,549.36	6.87%	1,792.89	15.72%	1,970.06	9.89%
轿车	1,012.46	6.64%	1,074.58	6.14%	1,200.97	11.76%	1,237.67	3.06%
MPV	49.75	11.69%	49.33	-0.83%	130.52	164.56%	191.43	46.79%
SUV	161.75	22.76%	199.82	23.54%	298.88	49.57%	407.79	36.44%
交叉型乘用车	225.84	-9.36%	225.63	-0.10%	162.52	-27.97%	133.17	-18.06%
商用车合计	403.54	-6.00%	380.98	-5.59%	405.52	6.44%	379.13	-6.53%
重型卡车	88.15	-13.15%	63.39	-28.09%	77.41	22.12%	74.4	-3.89%
中型卡车	29.20	7.07%	28.87	-1.14%	28.68	-0.63%	24.78	-13.60%
轻型卡车	188.06	-3.71%	184.58	-1.85%	190.83	3.39%	166.27	-12.87%
微型卡车	49.49	-18.74%	53.42	7.94%	52.70	-1.35%	52.99	0.55%

大型客车	7.30	6.22%	7.88	7.84%	8.17	3.69%	8.42	3.15%
中型客车	9.07	0.81%	9.08	0.13%	8.94	-1.49%	7.96	-11.62%
轻型客车	32.42	14.01%	33.77	4.17%	38.78	14.83%	44.31	14.10%

数据来源：中国汽车工业协会

2012 年，交叉型乘用车（即微客）虽总体仍在低位运行，但市场表现略好于上年。当年共销售 225.63 万辆，同比下降 0.1%，与 2011 年相比，降幅减缓 9 个百分点。2012 年，微型卡车全年销售 53.42 万辆，与 2011 年下降 18 个百分点相比，同比增长 7.94%。

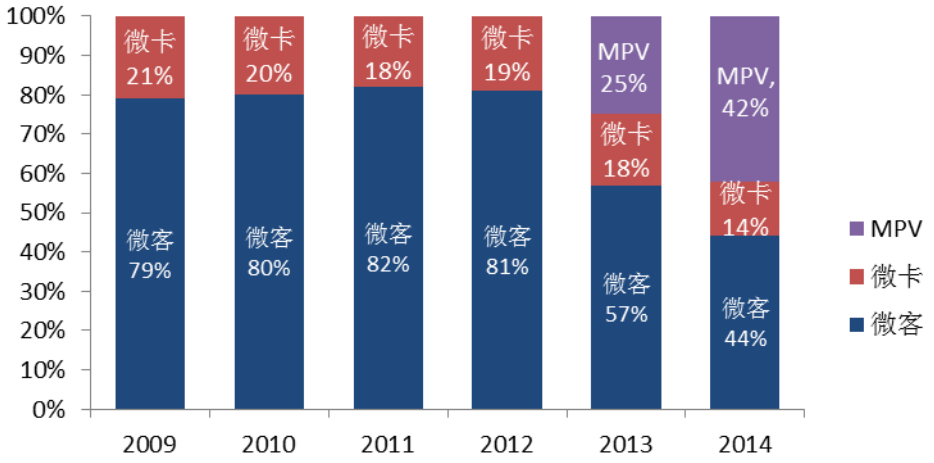
此后，随着以五菱宏光、长安欧诺、东风小康风光为代表的“新型微车”陆续上市并热销，汽车工业协会于 2013 年起正式将此类“新型微车”纳入到 MPV 板块统计。这一统计口径的重大调整，造成交叉型乘用车和 MPV 板块 2013 年数据较往年不具有可比性。根据盖世汽车研究院的统计分析，2013 年微客市场销量下滑的很大部分原因是五菱宏光等新型微车被纳入 MPV 范畴统计，导致该市场容量缩小。但如果保持往年的统计口径不变，微客（即交叉型乘用车）市场 2013 年销量实际仍保持微增长。客观上，从统计口径调整后 MPV 板块同比上升以及交叉型乘用车板块下滑的反差不难看出，紧凑型 MPV 的热销推动微车市场转型升级。作为传统微车之一的微型卡车在 2013 年总计销售 527,019 辆，同比略微下滑 1.35%。

2014 年，乘用车销量为 1,970 万辆，同比增长 9.89%，商用车销量为 3,791 万辆，同比下降 6.53%。分车型看，销量增长最快的是 MPV，其次是 SUV。其中，MPV 和微客的销量数据仍受车型公告变动影响较大，部分微客销量数据继续归入 MPV 数据，导致两类车型同比增长数据可比性较差，但 MPV 的宜商宜家特性使其越来越受到消费者的欢迎。

（2）微车销售结构以微客为主， 紧凑型 MPV 逐步上量

从国内微车市场的销售结构看，2013 年之前，微客（交叉型乘用车）和微卡销量占微车总销量的比重基本维持在 8:2 之间，即微客占据了主流地位。

2008 年—2014 年微车销售结构



数据来源：中国汽车工业协会

2013 年起，随着紧凑型 MPV 产品的热销，微车生产企业加速转型。2014 年主要微车生产企业[5]产品中紧凑型 MPV 产品占比已超过 40%。未来，随着紧凑型 MPV 市场需求的逐步释放，预计微车生产企业中 MPV 产品占比仍有望持续上升，微车生产企业产品的附加值和利润率也将随之提高。

（3）微车行业出口态势与行业出口整体走势一致

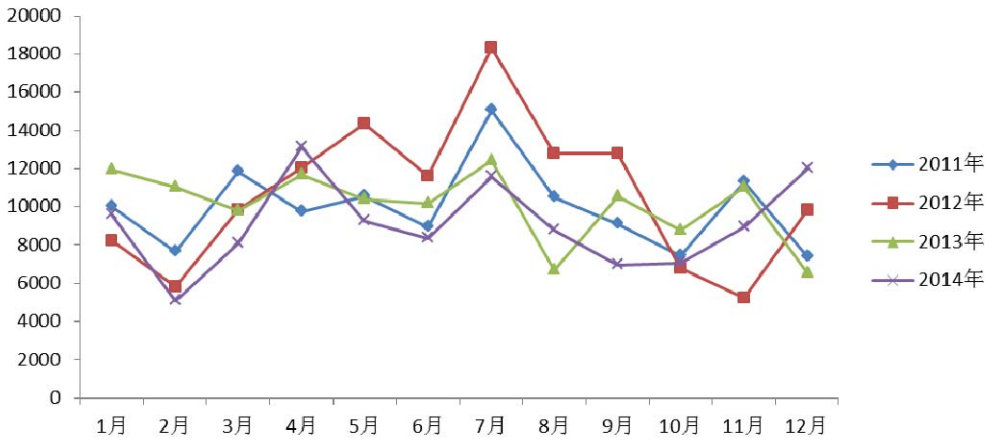
与国内销售市场受政策影响略显不同，我国的微车出口保持了持续增长的态势，从 2009 年出口 7.9 万辆增长到 2012 年的 12.8 万辆。2013 年和 2014 年，微车行业出口情况与汽车行业整体态势一致，受海外市场因素影响，2013 年、2014 年总体出口总量分别为 12.1 万辆、10.87 万辆，总量的下滑既跟国内主流微车生产厂商调整产品结构有关，也客观上受到了出口面向的主要发展中国家政局不稳、地方贸易保护主义抬头与出口竞争国汇率差异变化等不利因素影响[6]。但从长远来看，中国的微车产品在发展中国家依然具备一定的竞争优势。

[5] 这里所指的微车生产企业包括五菱、长安、东风小康和北汽威旺等。

[6] 该表述援引 2015 年 1 月 12 日中汽协北京信息发布会的内容。

2011 年—2014 年微车行业出口数量概况（分月度）

单位：辆



数据来源：中国海关总署

注：在海关总署的官方统计数据中，出口微车的车型包含了微客、微货（卡）及部分紧凑型 MPV。

（三）行业竞争情况

1、行业竞争格局

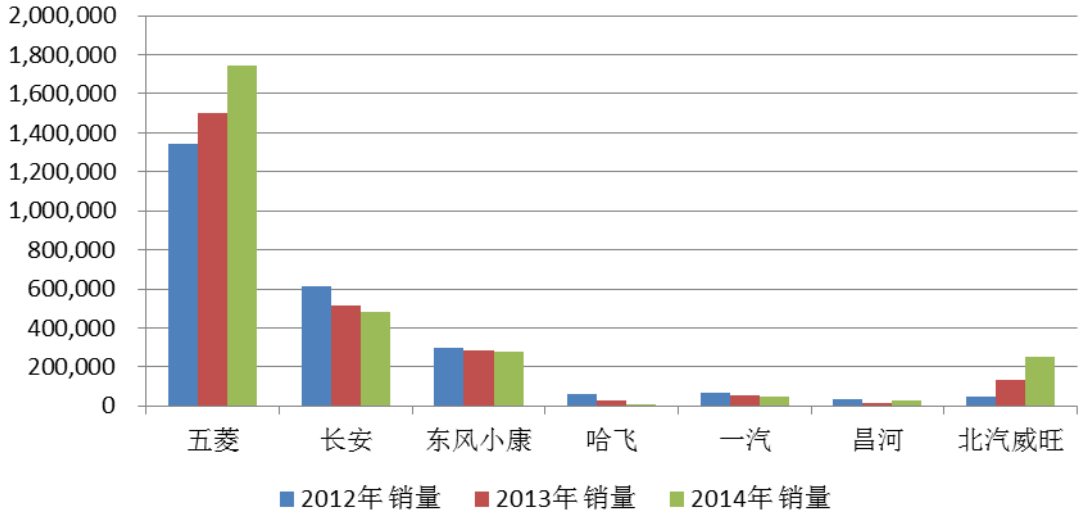
（1）微车国内市场竞争态势

根据中国汽车工业协会的统计数据，近年来微车国内市场销售集中度较高，呈现“三足鼎立”之势。但在五菱、长安和东风小康三强中，又尤以五菱的领先优势较为明显。2011-2014 年五菱的市场份额均超过了 40%。长安汽车作为拥有国内微车市场第二大份额的生产厂商，近几年一直保持较为稳定的市场销售比重，约占市场份额的 20%左右。东风小康自 2010 年销量首次超过哈飞汽车以来，一直保持 10%左右的市场份额，位居行业第三位。

2013 年汽车工业协会统计口径发生重大变化，包括五菱宏光、长安欧诺、东风小康风光在内的生产的部分品牌汽车被纳入到 MPV 板块，造成 2012 年和 2013 年、2014 年数据不完全可比。但就趋势而言，五菱的领先优势仍在逐步扩大。2014 年，从销售总量看，传统微车划分下的竞争格局未发生根本性改变，五菱、长安、东风小康仍“排名前三”。

2012—2014 年我国主要微车厂商微车产品销售情况

单位：辆



数据来源：中国汽车工业协会

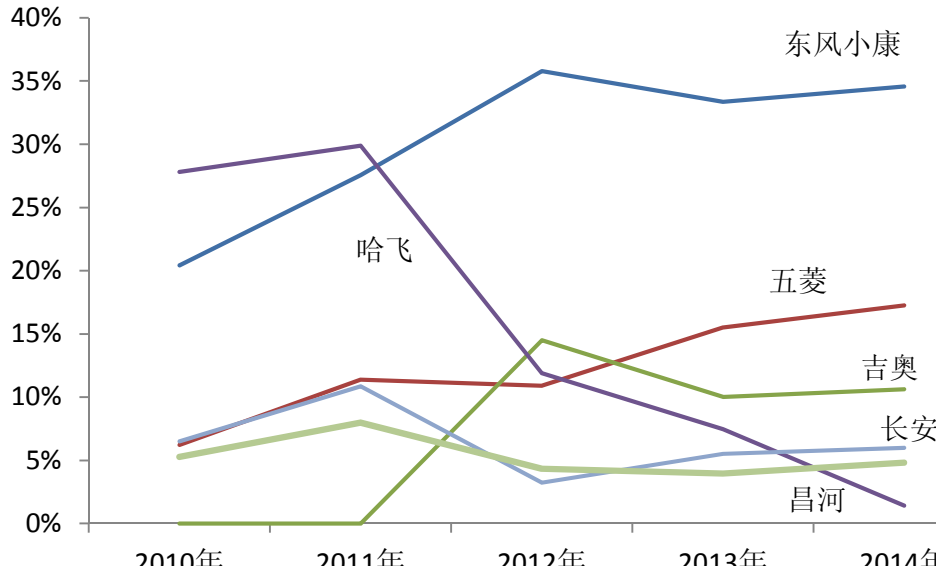
注：由于协会 2013 年统计口径的变化，2013 年微车产品中不含 MPV。

2013 年起，紧凑型 MPV 领域开始成为众多传统微车生产企业竞逐的目标市场。根据中国汽车工业协会发布的《2014 年乘用车分车型品牌销量排行榜》，上汽通用五菱旗下的五菱宏光以 75 万辆的销量排名第一。长安欧诺以 13.8 万辆的销量在传统微车生产企业中排名第二。东风小康风光系列于 2013 年 9 月正式上市，2014 年全年完成销量 8.88 万辆。

（2）微车海外市场竞争态势

根据市场数据统计，2011 年之前，哈飞一度稳居海外出口市场首位，但随着东风小康海外市场的加速拓展，2012 年起，东风小康海外市场占比开始处于领先地位。2013 年五菱反超吉奥，成为行业第二。2014 年，东风小康出口额 16,874.3 万美元，出口量 37,586 辆，继续维持着 34%左右的市场占比，排名行业第一。随着力帆、一汽、奇瑞等汽车品牌陆续开始进军海外微车市场，预示着未来海外市场的竞争将日趋激烈。

2010—2014 年主要微车企业微车出口份额变化情况



数据来源：中国海关总署

2、进入行业的主要壁垒

（1）生产准入壁垒

根据 2004 年《汽车产业发展政策》等相关文件的规定，国家发改委和工信部对我国汽车行业实行严格的生产准入管理。只有产品获得工信部公告的企业才能正式进入整车生产领域。特别是 2009 年《汽车产业调整和振兴规划》发布之后，在“以结构调整为主线，推进企业联合重组”的汽车产业总体发展原则的指引下，汽车行业未来进入者的标准将更加严格。

（2）资金壁垒

汽车行业属于资金密集型行业，研发设计、设施制造、产品推广、品牌宣传、渠道建设、原料采购等一系列环节都需要以大量的资金为保障。

按照《汽车产业发展政策》对汽车行业投资管理的规定：新建汽车生产企业的投资项目，项目投资总额不得低于 20 亿元人民币，其中自有资金不得低于 8 亿元人民币；新建车用发动机生产企业的投资项目，项目投资总额不得低于 15 亿元人民币，其中自有资金不得低于 5 亿元人民币。

（3）技术壁垒

汽车行业对生产厂商的自主研发能力和核心技术水平的要求较高。特别在整车制造环节，冲压、焊装、涂装、总装这四大工艺的技术水平、生产能力和研发、生产团队的业务实力直接决定着整车产品的质量品质和市场竞争力。

随着国家对汽车企业“核心技术自主化”的要求愈发明确，加之“节能、新能源汽车”发展趋势的推动，汽车行业的技术壁垒将越来越高。

3、市场需求状况及发展趋势

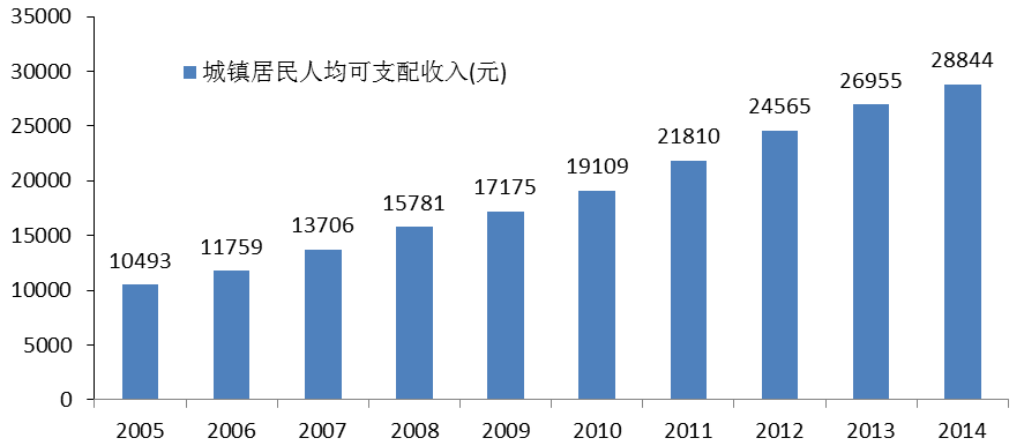
（1）国民经济和人民购买力的稳步增长，给微车行业的发展带来机遇

从历年国民经济增长与微车市场的销售数据来看，GDP 增长与微车销售量呈现较强的正相关关系，我国近年来国民经济的稳定增长为我国微车的发展奠定了良好基础。诚然，最近及未来几年，在中国经济发展“新常态”的大背景下，随着 GDP 增速缓中趋稳，中国汽车市场也将进入一个相对稳定的增长阶段。据汽车工业协会预计，2015 年中国汽车销量为 2,513 万辆，增速为 7%，而整年的汽车市场需求约在 2,583 万辆。

2004-2014 年，十余年来，城镇居民人均可支配收入从 9,422 元增至 28,844 元，复合年均增长率超过 10%，居民消费逐渐从解决衣食问题向改善住行条件转变。与此同时，国内汽车行业经过近十年的快速发展，产品线明显丰富，价格也趋于合理，汽车消费呈现大众化趋势。

党的十八大报告提出：“实现国内生产总值和城乡居民人均收入比 2010 年翻一番……。居民收入增长和经济发展同步、劳动报酬增长和劳动生产率提高同步，提高居民收入在国民收入分配中的比重，提高劳动报酬在初次分配中的比重。”这一提法标志着未来经济增长更注重城乡居民的个体感受。居民收入水平的提高，将直接带动我国消费总量与消费结构的双飞跃。伴随着收入分配改革和社会保障水平的提高，中低收入群体占社会消费总额的比重将会越来越大。而微车作为“多用途、低价格”的车型系列，更易成为中低收入群体汽车产品消费的首选。较低的人均汽车保有量和居民收入的快速增长，将推动微车走进千家万户。

2004—2014 年城镇居民人均可支配收入增长情况



数据来源：国家统计局

（2）市场需求日趋多元化，以紧凑型 MPV 为代表新型微车市场份额逐步提升

随着物质生活水平的普遍提高，特别是以 80 后为代表的年轻家庭和青年人士将逐步成为微车的主要客户群体。此类客户在注重汽车实用性的同时，也更加注重其内在舒适性和外观时尚感。紧凑型 MPV 的出现被视作微车市场客户需求升级的产物。

在传统的 MPV 市场中，商用型 MPV 一直担当着先锋的角色，如市场相对畅销的别克 GL8、本田奥德赛、江淮瑞风、风行菱智等。但其定位的市场容量较小，车型种类较少，价格也相对较高，而且多数产品属于“舶来品”，难以契合中国家庭的需求。因此，在 2003-2012 年的近十年间，MPV 在乘用车市场中每年占比均不超过 5%。

相较于传统商务 MPV，紧凑型 MPV 准确地把握了我国微车市场对更高品质、更高性能微车产品的消费需求，定价也更为“亲民”，在空间大小、产品功能以及价格等方面都更好地符合了当下“4 2 1”中国家庭结构需求。2013 年，紧凑型 MPV 的热销一举打破了 MPV 市场多年不振的格局，使 MPV 成为了当年度最受瞩目的车型系列。2014 年单独二胎政策的放开，也进一步给以 MPV 为代表的 7 座车市场带来利好。未来，受市场需求和盈利能力的引导，兼具商用、家用功能的以紧凑型 MPV 为代表新型微车将日渐取代以商用为主的传统微车，成

为微车生产企业现阶段转型升级的风向标和下一轮市场竞争的角力场。

2013、2014 年我国 MPV 累计销量连续两年同比增长超过 40%，是全国乘用车整体增速的四倍以上。在销售前十位的 MPV 车型中，自主车型占据九个名额，中国本土 MPV 的市场优势逐渐显现。根据汽车工业协会的预测，2015 年 MPV 在旺盛的市场需求作用下有望继续保持较快增长，预计年销量达到 258 万辆，增速约为 35%。

（3）城镇化及新农村建设稳步推进，给微车销售带来市场机会

2001－2013 年，我国城镇化率由 37.7%提升到 53.7%。随着国家城镇化和新农村建设的稳步推进，农业产业结构调整、农民收入渠道升级、农用车替代需求迫切，这些积极因素都给更强调功能性的微车产品销售带来了市场机会。同时，随着城镇和农村居民收入水平的提高、多样化需求的出现，以及道路建设的日趋完善，相较于传统微车更强调“舒适性”的新型微车也将在城镇化和新农村建设中受益。

城镇的发展离不开运输，城镇化进程的加速，也将带来出行方式的改变。微车在满足城乡间物流运输需求中一直承担着重要的“社会责任”，高于农用车的性能，优于轻型卡车的灵活性以及对乡村道路的适应性都将使微车需求在城镇和农村市场稳中有升。

（4）加速淘汰黄标老旧车，着力推广节能环保车

来自《2013 年中国机动车污染防治年报》的统计，2012 年全国黄标车保有量为 1,451.4 万辆，虽然较 2011 年减少 69 万辆，但仍占汽车保有量的 13.4%。

随着雾霾天气愈演愈烈，大气污染防治系列政策密集出台，对于长期以石油作为最主要动力能源的汽车产业而言，“加速淘汰黄标老旧车，着力推广节能环保车”将成为未来一段时期发展的主题。

根据《节能与新能源汽车产业发展规划（2011-2020 年）》，2015 年乘用车新车平均油耗水平较 2008 年下降 35%，为 5.9 升/百公里；2020 年乘用车新车平均油耗达到 4.5 升/百公里，商用车新车平均油耗比 2015 年下降 30%。同时，工信部以公告的方式明确，在 2014 年 12 月 31 日废止适用于国三排放标准的柴油车

产品，从 2015 年 1 月 1 日起国三柴油车产品将不得销售。此外，2012 年 1 月 1 日新车船税法开始实施，从各地公布的税额标准来看，排气量 1.6 升（含）以下乘用车的税负下降较多。2014 年 5 月，国务院办公厅印发《2014-2015 年节能减排低碳发展行动方案》，在加大机动车减排力度方面，明确指出：“2014 年底前，在全国供应国四标准车用柴油，淘汰黄标车和老旧车 600 万辆。到 2015 年底，全国淘汰 2005 年前注册营运的黄标车，基本淘汰京津冀、长三角、珠三角等区域内的 500 万辆黄标车。”

2014 年 10 月，工信部、发改委、商务部、海关总署、质检总局发布《关于加强乘用车企业平均燃料消耗量管理的通知》（工信部联装〔2014〕432 号），通知明确对企业平均燃料消耗量不达标的企业，将采取公开通报、限制新产品《车辆生产企业及产品公告》申报、限制扩大生产能力投资以及加强海关通关审核、进口检验、生产一致性核查等管理措施，并提出投资管理要加强燃料消耗量审核，企业应主动采取整改措施等要求。

这一系列政策、规划以及法规的出台，将有利于小排量汽车和新能源汽车销量的提升。2014 年全年新能源汽车销量为 7.5 万辆，同比增长 324%，其中纯电动汽车销售 4.5 万辆，同比增长 208%，插电式电动车销售 3 万辆，同比增长 878%。

（四）影响行业发展的有利和不利因素

1、有利因素

（1）宏观经济的增长激发三、四级城市消费需求

进入 21 世纪以来，中国经济保持平稳增长的良好态势。2008 年和 2010 年，我国国内生产总值先后超越德国、日本，成为仅次于美国的世界第二大经济体。

“十二五”时期，中国经济将更加注重“稳增长、调结构”，国内生产总值同比增长虽回落至 10%以内，但在世界经济增长缓慢的背景下，中国经济表现依然突出。2014 年全年国内生产总值 636,463 亿元，按可比价格计算，同比增长 7.4%，国民经济呈现出整体平稳、稳中有进、稳中向好的态势。工业化、城镇化的快速推进使得三、四级城市迸发出更大的增长活力。

在我国经济持续发展的同时，城镇及农村居民人均可支配收入也稳步提升。

日益增长的居民购买力与生活品质需求，将为汽车产品消费市场迎来发展契机。

（2）交通基础设施逐步改善

近年来，我国公路交通基础设施不断改善。根据交通运输部公布《2012 年公路水路交通运输行业发展统计公报》，2012 年我国公路网总里程达到 423.75 万公里，比上年末增长 13.11 万公里，七年新增近 90 万公里，公路密度为 44.14 公里/百平方公里。其中高速公路由“十五”期末的 4.1 万公里发展到 2012 年的 9.62 万公里，居世界第二位，全国高速公路车道里程 42.46 万公里。

此外，国家对农村公路投资力度持续增加，到 2012 年底，全国农村公路总里程达到 367.84 万公里，乡镇通公路率达到 99.97%，建制村通公路率达到 99.55%。预计到 2020 年，我国将实现具备条件的乡（镇）和建制村通沥青（水泥）路，实现全国县乡公路里程达到 379 万公里。截至 2013 年，我国公路里程达到 435.62 万公里，2004-2013 年复合增长率为 8.82%；其中，高速公路里程达到 10.44 万公里，2004-2013 年复合增长率为 11.77%。

“十二五”期间，国家将重点支持中西部地区行政村通公路建设，结合我国农村城镇化发展和移民扶贫等措施，确保有条件的所有乡镇、行政村实现“公路村村通”。我国农村道路通车里程不断增长，道路等级质量也不断提高，为以微车为代表的交通工具在农村地区的大规模推广奠定了基础。

（3）我国汽车行业仍处于增长期

2009 年，我国超越美国、日本跃升为世界汽车产销第一大国。2010 年，汽车工业创造的生产总值在我国 GDP 中的比值达到 2.5%，汽车行业已经保持了近 10 年的快速发展。但与此同时，我国人均汽车保有量却依然远远低于美国、德国、日本等传统汽车强国，甚至低于巴西、俄罗斯及全球平均水平。

无论从我国汽车需求，还是从汽车工业对我国国民经济的贡献来分析，今后一段时间我国汽车行业仍将处于增长期。

（4）国际市场需求的持续增长有利于我国汽车海外市场的拓展

我国汽车行业现在正处于海外市场开拓和发展的初期，发展潜力巨大。亚、

非、拉等地区新兴市场国家的经济发展将进一步刺激本土的汽车消费需求，而其相对落后的本国汽车工业为中国汽车行业特别是微车行业的海外拓展提供了平台。未来一段时期内，发展中国家依然是中国汽车海外出口的主要市场。

2、不利因素

（1）汽车消费政策的阶段性

为应对 2008 年金融危机给汽车市场带来的负面影响，2009 至 2010 年期间国家集中出台包括“汽车下乡”、“以旧换新”等诸多消费刺激政策，汽车行业，特别是微车行业实现了两位数的井喷式增长。但随着 2011 年相关消费刺激政策的退出，微车销量在当年即同比下滑 10%。

随着 2013 年以来，国家对节能、新能源汽车的推广力度的加大，消费政策开始向节能新能源汽车倾斜，新能源汽车面临空前的发展机遇。由于汽车行业受产业政策影响较大，而消费政策的阶段性特征容易造成相关细分行业的波动和起伏。

（2）同质化竞争日趋激烈

虽然我国国民经济的持续稳定增长为汽车消费需求提供了保障，但由于近年来微车行业的增长前景吸引了越来越多的企业投资建厂，生产企业产能大幅扩张，导致行业产品同质化竞争加剧。另一方面，随着消费者消费理念意识的逐步提高，对产品差异化提出了更高的需求，这迫使汽车生产企业要不停的推出新型微车产品来迎合市场。

（3）限购政策影响

面对日益突出的环境污染、交通拥堵和能源安全等问题，提出限制汽车购买和使用条件的城市在逐步增多。截至目前，已有北京、上海、贵阳、广州、天津、杭州和深圳等城市出台汽车限购令。一旦限购政策在更大范围内铺开，将对我国车市，特别是自主品牌汽车销售产生负面影响，同时还将引发消费者突击、集中购车的恐慌心理，造成市场的提前透支，不利于汽车消费市场的健康稳定发展。

这一现象在新增限购措施的天津、杭州、深圳等地尤为明显。未来，随着汽车限购城市的进一步增加，汽车市场将面临更大压力。

（4）专业人才紧缺

汽车专业人才的紧缺，尤其是专业的工程人才的缺乏也是微车企业不得不面对的不利因素。根据教育部、劳动和社会保障部等六部委于 2010 年 10 月联合公布的《紧缺人才报告》：汽车强国研发人员占技术人才的比重达到 30%，而我国汽车工业不足 8%。发达国家高级技工占工人的 40%以上，而我国只有 4.3%。专业人才的紧缺，不仅影响产品开发、专业管理、汽车流通服务等环节，更影响汽车制造水平的提高。

（五）行业技术水平及技术特点、行业经营模式和特征

1、行业技术水平及技术特点

汽车产业既是资金密集型产业，也是技术密集型产业。汽车生产的制造流程繁杂、产品开发周期较长，与信息、机械、冶金、电子、橡胶、石化等行业具有很强的关联性。

在产品设计开发能力方面，自主品牌企业与合资品牌企业在整体实力上还存在一定差距。但伴随着国家和各企业在自主开发能力建设上重视程度的加强，在微车领域，自主品牌已经占据了较大的市场地位。

微车产品作为生产、生活资料，主要用于载人、拉货、客运等。产品经济、实用、性价比高，一般市场售价在 2.5 万元至 6 万元区间。

相对于轿车，微车的整体技术水平更低。但在“节能减排”趋势的推动下，随着乘用车发动机技术的不断创新，微车发动机的技术含量也得到了较大提高。目前，我国微车发动机主要是排量在 1.6L 以下的汽油发动机。伴随着多气门设计在微车发动机产品中的应用，稀薄燃烧技术特别是缸内直喷技术的发展，传统汽油发动机的燃油经济性有望改善 20%-30%。

2012 年 4 月 18 日，国务院讨论通过了《节能与新能源汽车产业发展规划》，要求 2015 年当年生产的乘用车平均燃料消耗量降至每百公里 6.9 升，到 2020 年

降至 5.0 升。这将带动发动机燃油效率、车身轻量化等整个产业化链条的全面升级。“小排量、大功率、低排放”将成为未来微车发动机的研发方向。

2、行业经营模式和特征

目前，汽车行业已经形成了较为完整的产业链条。主要包括产品设计开发、原料部件采购、整车生产制造和产品营销服务四个基本环节。

（1）产品设计开发环节

在汽车行业，整车产品开发流程是构建汽车研发体系的核心，直接体现研发模式的思想。包括车型策划、整车设计开发、零部件选型及设计开发、产品试制及验证、试生产等业务流程。产品设计开发环节的成败往往直接决定车型投放上市的成败，而且由于产品设计开发环节投资大，周期长，往往成为决定企业经营成败的关键因素。

（2）原料部件采购环节

就目前的汽车制造企业而言，大部分企业都采取“外协零部件、装配生产”模式，即一辆整车数千个零部件不是自制品，而是通过外部采购获得。因此，零部件采购对于汽车制造企业意义重大。

原料部件采购环节主要包括供应商评审、供应商选择、采购策划管理、质量管理控制、发货入库控制、报账制度管理等相关流程。

（3）整车生产制造环节

整车生产制造环节划分为冲压、焊装、涂装、总装四大工艺。

冲压一般为冷冲压，是所有工序的第一步。这是一种使金属板料在冲模中承受压力而被切离或成形的加工方法。

焊接是给冲压好的车身板件局部加热或同时加热、加压而接合在一起形成车身总成。

涂装的主要作用是防腐蚀和增加美观度，工艺主要分为“漆前预处理和底漆、喷漆工艺、烘干工艺”等。

总装就是按照一定的要求，用联接零件（螺栓、螺母、销或卡扣等）把各种零件相互联接组合成部件，再把各种部件组合成整车。装配工艺的水平直接影响到整车的性能。

（4）产品营销服务环节

产品营销服务环节包括渠道建设、经销商管理、服务管理、订单管理、物流管理、配件管理、售后服务等业务流程。汽车企业主要通过经销商及其销售网点、4S 店、单体店等实现产品销售，并提供售后服务。在营销服务环节中，渠道布局的合理性和经销商的实力是关键因素。

（六）行业的区域性、周期性、季节性特征

1、区域性

微车产品具有经济、实惠、节能、耐用等几大优点，被业内专家誉为“国情车”。尤其是在山东省、河北省、河南省、四川省、浙江省、广东省和江苏省等省份，这些省份中有一部分是人口和劳务输出大省，这些地区微车用户基础广泛，且金融危机发生后，大量失业的外出务工人员返乡创业，推动微车销量增长；另一部分是沿海经济大省，这些省份商品贸易发达，物流量充沛，微车具有灵活、方便、既能载人又能拉货等优点，因而大受欢迎。相较于购买力较高的一、二级大中型城市，居民消费水平中等的三、四级城市的汽车消费者则更加注重性价比和实用性。随着国家“西部大开发”政策的持续推进，近年来中西部地区的 GDP 增长幅度已经领先于东部地区。随着三、四级城市的不断发展，未来微车销售的主要目标区域将从东部向中西部转移。

2、周期性与季节性

总体来看，汽车生产和销售周期存在季节性变化。微车销售的季节性流行着“金九银十”的说法。“春节、五一、十一”等长假前后也往往成为汽车销售的“小高峰”。但近年来随着各类车展、品鉴会、发布会、促销团购等营销活动手段的丰富，消费者的购车习惯逐渐发生改变，无论是汽车还是微车销售，其季节性特征都在逐渐减弱。根据近几年中国汽车工业协会的统计，汽车销售的最高点

均为 12 月。

（七）与上下游行业之间的关联性

汽车行业是具有大规模协同特征的一个产业结构，与上下游行业之间的关联性较为紧密。它需要有设计研究、各级供应商、部件的配套、汽车的总装、下游的经销商、零售商和售后服务网络以及物流运营服务等一系列的协同作业。在当今社会，难有汽车企业能够独立完成从“产品设计、零部件生产、整车装配到最终汽车销售与售后服务”的全过程，这说明汽车工业是一个典型的大量协作生产和具有广泛服务网络的行业。

1、与上游行业的关联性

汽车的上游行业主要包括汽车零部件业、金属采掘业、仪器仪表业、皮革内饰及其制品业、机械制造业、黑色金属冶炼加工业、橡胶品制品业、化学原料制品业等众多行业。近几年，钢材、有色金属、轮胎等定价的市场化程度较高，产品品质也不断提高，原材料行业市场化的发展将有利于保障汽车行业的原材料供给。

2、与下游行业的关联性

汽车行业的下游可以延伸到汽车销售、公路建设、交通运输、金融信贷、汽车维修、汽车保险等服务业。汽车行业产值的增长对以上行业将产生极大的拉动效应。在几个主要的汽车生产国家中，与汽车相关的工业和服务业都拥有较大的就业人数，尤其是汽车服务业的就业人数自 20 世纪 80 年代以来有了大幅度的增长，就业比重明显提高。

三、公司在行业中的竞争地位

（一）公司的行业地位及市场占有率

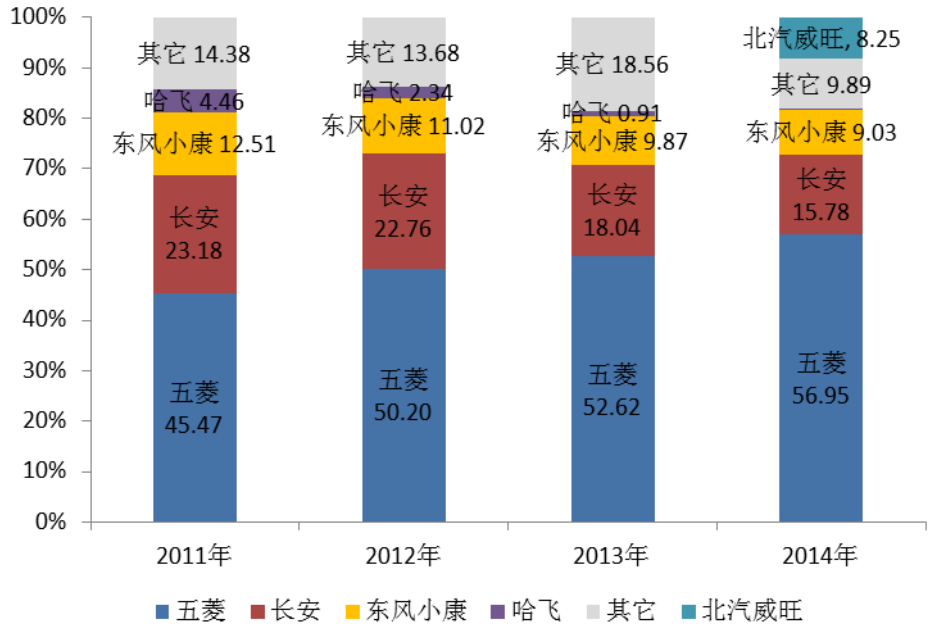
从市场份额来看，上汽通用五菱、长安汽车和东风小康三家企业的市场份额合计占据了微车产品市场份额的 80%以上，已成“三足鼎立”之势，其中上汽通

用五菱市场份额排名领先。本公司子公司东风小康作为微车行业的后起之秀，保持着良好的发展态势，自 2010 年超越哈飞汽车之后，近年来微车销量及市场占有率位居行业前三。

2011-2014 年中国主要微车整车生产企业销量及市场占有率情况

排名	企业名称	2014 年		2013 年		2012 年		2011 年	
		销量（万辆）	占有率（%）	销量（万辆）	占有率（%）	销量（万辆）	占有率（%）	销量（万辆）	占有率（%）
1	通用五菱	174.44	56.95	149.96	52.62	134.63	50.20	120.11	45.47
2	长安汽车	48.33	15.78	51.40	18.04	61.04	22.76	61.23	23.18
3	东风小康	27.66	9.03	28.12	9.87	29.54	11.02	33.06	12.51
4	北汽威旺	25.27	8.25	13.03	4.57	4.64	1.70	—	—
5	金杯汽车	5.74	1.87	4.07	1.43	4.30	1.60	4.50	1.70
6	一汽佳宝	4.66	1.52	5.48	1.93	6.52	2.43	8.00	3.03
7	昌河汽车	3.05	1.00	1.63	0.57	3.24	1.21	4.44	1.68
8	哈飞汽车	0.30	0.10	2.58	0.91	6.27	2.34	11.79	4.46

2011 年-2014 年中国主要微车整车生产市场占有率变动情况



数据来源：中国汽车工业协会（数据包含微客和微货，2013 年、2014 年包含紧凑型 MPV）；
注：因统计口径的差异，表中东风小康销量数据与本公司财务数据略有差异。

在海外市场方面，公司产品近三年来共计销往中东、美洲、欧洲、非洲近 60 多个国家和地区。每个市场均配有完善的销售和售后服务体系，为公司良好的海外销售业绩提供了坚实保证。2012 年，在国内微车产品出口持续增长，竞

争日趋加剧的情况下，公司微车出口数量同比增长过万台，超越哈飞，出口金额及数量均跃居全行业首位。2013 年和 2014 年公司微车出口数量依然占据行业首位。

公司报告期内微车整车出口情况

年份	出口额(万美元)	出口数量（辆）	出口份额（%）	行业排名
2012	17,733.53	44,319	36.14	第 1
2013	16,484.93	38,764	34.35	第 1
2014	16,874.30	37,586	34.57	第 1

数据来源：中国海关总署

注：因统计口径的差异，表中销量数据与本公司财务数据略有差异；2012 年起，发行人开始对外出口装配柴油机的微车（约 1,400 台左右），考虑到历史数据的可比性，计算出口销量及份额时统计车型仅涵盖配有汽油机的微客和微货。

（二）主要竞争对手简要情况

1、上汽通用五菱汽车股份有限公司

2002 年 11 月 18 日正式挂牌成立的上汽通用五菱汽车股份有限公司，是由上海汽车集团股份有限公司、通用汽车（中国）公司、柳州五菱汽车有限责任公司三方共同组建的大型中外合资汽车公司。

上汽通用五菱目前主要的产品有微型商用车五菱之光、五菱荣光、五菱宏光等。[⑦]

2、中国长安汽车集团股份有限公司

中国长安汽车集团股份有限公司（简称中国长安）成立于 2005 年 12 月 26 日，是中国南方工业集团公司、中国航空工业集团公司两大世界 500 强中央企业对旗下汽车产业进行战略重组、共同成立的一家特大型企业集团，是中国四大汽车集团之一，总部位于北京。

目前，中国长安旗下拥有长安汽车（000625）、江铃汽车（000550）、东安动力(600178)、济南轻骑（600698）等多家上市公司。其主要微车产品有长安之星、金牛星、长安欧诺等。[⑧]

[⑦]资料来源：“上汽通用五菱”官网

[⑧]资料来源：“中国长安汽车集团”官网

3、哈尔滨哈飞汽车工业集团有限公司

哈尔滨哈飞汽车工业集团有限公司隶属于中国长安汽车集团，为中国微型车制造和研发的奠基者和先行者，是中国汽车骨干生产企业和研发基地。该公司包括哈飞汽车股份有限公司、威海分公司两大生产制造基地，现有职工 7,000 余人，占地面积 128 万平方米，目前，汽车生产能力为 40 万辆/年。

哈飞汽车目前主要产品有哈飞骏意、路尊小霸王、民意等微型客车与货车系列，路宝微型轿车系列，赛马、赛豹经济型轿车系列及新能源汽车。[⑨]

4、北京汽车股份有限公司

北京汽车股份有限公司（简称北汽股份）成立于 2010 年 9 月 28 日，由北京汽车集团有限公司、北京首钢股份有限公司、北京市国有资产经营有限责任公司、现代创新控股有限公司、北京国有资产经营管理中心和北京能源投资（集团）有限公司共同发起组成，公司注册资本 56 亿元，员工总数超过 22,000 人，是北汽集团乘用车整车资源聚合和业务发展的平台。

北汽股份公司拥有“北京奔驰”、“北京现代”等合资品牌，及“北京”、“绅宝”、“威旺”等自主汽车品牌；旗下拥有北京奔驰汽车有限公司、北京梅赛德斯—奔驰销售服务有限公司、北京现代汽车有限公司、北京汽车股份有限公司北京分公司、北京汽车股份有限公司株洲分公司、北京汽车动力总成有限公司、北京汽车销售有限公司等整车与核心零部件企业，是北汽集团乘用车产品的业务平台。

北汽股份旗下北京汽车销售有限公司是北京汽车自主品牌的销售业务平台，目前主要销售北汽威旺、北京汽车 E 系列和北汽新能源汽车。[⑩]

（三）公司的竞争优势

1、民企与央企的创新性合作，开创小康工业独特的造车之路

本公司依托于自主研发的小排量发动机的核心竞争力，以实际控制的子公司

[⑨]资料来源：“哈飞汽车”官网

[⑩]资料来源：“北汽股份”官网

东风小康开展整车业务，即在最合适的微车领域，通过将民营灵活高效的机制与东风汽车品牌效应的良好结合，开创了小康工业独特的造车之路。

目前，本公司和东风公司通过各出资 50%合资成立东风小康，主营微车整车生产、销售业务。东风小康在经营决策和经营管理中坚持以本公司为主导，东风公司给予品牌等方面的支持和进行监督规范。这种民企与央企创新性的合作模式，股权比例上参考了轿车领域中外合资成功案例，经营决策和经营管理上又结合微车产业的“市场定位、客户群体、价格限制与成本控制”等行业特点，以民营企业实际控制和主导，是“国企民企共存、共发展”的创新性模式，得到了国家部委的重视和好评。

2005 年至 2014 年九年间，公司微车业务已实现累计销售过百万、年产销量 30 万左右的骄人业绩和市场表现证明了这种模式的成功。

这种创新合作模式的具体说明如下：

（1）2003 年之前，东风公司微型汽车领域尚处于空白，根据微型汽车市场特点，东风公司积极探索与民营企业合作的创新性模式，希望借助民营企业的活力和快速响应的机制，合资合作发展微型汽车产业；而公司当时通过多年的摩托车及摩托车零部件的经营，在城镇消费领域积累了丰富的经营管理和市场营销经验，已经建立广阔的城乡经销商网络体系，并且历练出一批优秀的经营管理人才，公司一直在积极寻求产业的升级；

（2）2003 年 6 月 26 日，东风公司、东风实业有限公司与公司按照股比 20%、30%、50%合资成立了东风小康（当时全称为东风渝安车辆有限公司），开启了小康工业独特的造车之路；

（3）从成立开始，东风小康一直坚持经营决策和经营管理以本公司为主导的创新合作模式。具体来说，小康工业作为民营企业，具有响应迅速和成本控制等方面的市场竞争优势，并拥有先前通过摩托车业务发展积累的销售网络和开拓经验，因此公司全面主导生产、研发、销售及服务等经营决策和经营管理。而东风公司作为我国汽车产业的“四大集团”之一，通过对东风商标在微车行业的独家授权，提升了“东风小康”微车品牌的知名度；

（4）2010 年 5 月 23 日，为进一步巩固和深化双方的战略合作关系，东风公司与本公司之前身重庆小康汽车控股有限公司签订了《东风汽车公司、重庆小康汽车控股有限公司进一步深化战略合作的框架协议》，在该协议中明确了东风

小康在微型汽车业务使用东风商标的唯一性。

2、机车一体化的竞争优势

现阶段，公司专注于微车产业的发展，同时强调对于汽车“心脏”小排量发动机核心技术的掌握和自主研发，逐步提升核心竞争力。

通过与国内、国际展开技术合作，公司研发制造的发动机具有性能和质量优势，通过将轿车的部分技术运用到微车领域，提高了发动机的升功率和扭矩等参数，同时降低了燃油排放。

公司研发制造的发动机具有性价比优势。在严格保证发动机性能和质量的同时，公司通过严格的成本控制，从发动机设计开始就锁定量产后的设计成本，在采购过程中严格控制采购成本，在生产过程中通过精益生产方式消除各种不必要的损耗，使得公司生产的发动机具有较高的性价比优势。

未来公司将依托于在小排量发动机积累的核心优势，实现产业的升级和拓展。

3、自主研发优势

在研发环节，针对目标市场和客户需求，追求产品的性价比和研发后商业化的成功率，提高研发的有效性和附加值。近年来，公司自主研发 K、V、C、风光等四大系列车型，自主研发了 AF、BG、DK 三大系列发动机，排量涵盖 0.9-1.5 升。截至本招股说明书签署日，本公司及控股子公司拥有的有效专利权 442 项，其中发明专利 21 项，实用新型专利 278 项，外观设计专利 143 项。。

同时，小康工业与菲亚特公司、中国汽车工程研究院、重庆大学等国内外科研机构、院所开展广泛技术合作，借鉴国际先进的管理工具，逐步形成了一套有小康特色的完善的技术开发流程。

4、产品质量优势和品牌优势

东风小康品牌微车秉承“参照欧盟技术标准，制造中国式微型车”的技术质量路线，致力于产品动力核心技术、底盘核心技术、外观核心技术三大核心技术的拓展与提升。欧洲标准（简称欧标）认证是目前国际汽车业界公认的高门槛之一，对汽车的安全、环保性能，以及在整车和零部件可靠性和零部件耐久性等方

面都有极高要求。2007 年，东风小康成为中国微型汽车行业里第一家通过欧盟国家技术标准认证的品牌，东风小康亦因此顺利获得了认可欧洲标准的国家市场的通行证。

此外，在产品质量方面，公司还先后通过了 ISO9001 质量管理体系认证、中国机动车强制性认证（CCC）、出口合格品（一类企业）评定，荣获国家质监部门或协会颁发的“全国质量检验稳定合格产品”和“国家免检产品资格”等。（详情可见本节“十、发行人质量控制情况”）

权威调研机构 J.D.Power 亚太公司发布的 2011 年中国新车质量调研（IQS）报告中，东风小康获得“2011 年微客细分市场新车品质最高车型”，成为 11 个细分市场中获评第一的仅有的两个国产自主品牌之一。

此外，在新能源汽车领域，公司旗下九款纯电动专用车车型（包括 CRC5020XXY-LBEV 、 CRC5020XYZ-LBEV 、 CRC5021XXY-LBEV 、 CRC5022XXY-LBEV 、 CRC5023XXY-LBEV 、 CRC5024XXY-LBEV 、 CRC5025XXYA-LBEV、CRC5025XXY-LBEV、CRC5026XXY-LBEV）还先后入选了工信部、国税总局发布的《免征车辆购置税的新能源汽车车型目录(第一批)》、《免征车辆购置税的新能源汽车车型目录(第二批)》和《免征车辆购置税的新能源汽车车型目录(第三批)》，并成为首批通过审查的 20 多家车企之一。

5、高效完备的营销网络

公司为最大程度地贴近目标市场和销售人群，特别针对三、四级城市和乡镇地区市场特点，积极开拓新渠道和强化销售网络。截至 2014 年 12 月 31 日，发行人在全国范围共有一级经销商 200 家，标准化专营店 864 个。

在海外市场方面，公司整车相继通过欧Ⅳ、欧Ⅴ及欧标整车的认证（WVTA）。公司产品近三年来分别销往中东、美洲、欧洲、非洲 60 多个国家和地区，每个市场均配有统一的形象标准以及完善的销售和售后服务体系。

2014 年 6 月 11 日，小康进出口与欧洲经销商 EMIL FREY GROUP 达成《欧洲汽车市场战略合作共识》，双方约定将以小排量商用车（即微卡、微货）为主，乘用车为辅，通过紧密合作，力争在瑞士等 15 个欧洲国家早日实现产品年销量 1 万台的规模。

6、良好的成本优势

公司地处汽车配套相对发达、劳动力成本相对较低的西南地区，同时重庆作为中国重要的老工业生产基地之一，经过几十年的建设，工业基础雄厚、门类齐全，人才储备充足，物流快捷便利。目前，重庆汽车产业基地已形成包括总装、发动机、变速器、零部件、销售服务在内的完整产业链，上述的区位优势有助于公司控制成本。

同时，小康工业近年来持续加大了精益生产的推动力度，减少生产过程的浪费，降低制造费用。通过优化生产流程，减少了反向物流和在产品库存；通过改进生产计划，缩短了订货周期，减少了产成品库存；通过人员培训，提高总体技术水平，使不良产品率和返工率大大降低；通过设计优化，综合降低整车生产成本。

在“精益生产”方式的指导和要求下，公司搭建起了有效的成本控制体系，增大了公司的盈利空间。

（1）在采购环节，公司建立了 QSTC 采购体系，在供应商的选择上提出了“PPM 要求”和“十二步法”。公司微车的发动机是由公司自制生产的，而生产该部件所需的原材料实施集约采购，大大降低了采购成本；

（2）在制造环节，通过对“生产节拍”的改进，在保证质量的前提下，最大限度地挖掘出生产线的实际产出能力；

（3）在物流环节，多家物流公司就设立在东风小康生产基地的周围，为产品的运输提供了便利，既节约了时间，也减少了费用。

7、成熟的管理团队优势

公司在进入微车领域之前，已经积累了丰富的摩托车整车及其零部件的管理经验以及对三、四级城乡市场的营销经验，磨练了一批成熟的管理团队。十多年的摸索和打拼，使得公司现有的核心管理团队具有敏锐的洞察力和策划能力。这保证了公司战略决策的科学性、时效性和可行性。同时，以张兴海先生为首的公司核心管理团队十几年来一直保持着稳定，对微车行业技术、业务模式及发展趋势等具有深刻理解，对公司的竞争定位和发展战略具有清晰的思路，为公司的持续发展奠定了坚实的基础。

与此同时，报告期内，随着在微车领域富有经验的高级管理人员和技术人员的不断加入，公司的管理团队和研发团队得到了进一步优化。

（四）公司的竞争劣势

1、重要零部件的自制能力有待提升

公司前期发展依靠总装集成的方式，取得了产销量的快速增长。随着公司产销规模的增大，零部件供应保障能力至关重要。目前，公司除发动机外的重要零部件主要为外购，从长期来看不利于公司的产品转型升级和核心竞争力的打造。因此，公司重要零部件的自制能力有待进一步提升。

2、产品结构转型升级亟待加快

公司现有的产品具有较强的性价比优势，积累了较高的品牌认知度，但附加值低的车型占比偏大。未来的微车市场，兼具商用、家用功能的高附加值的“新型微车”将会部分取代以商用为主的“传统微车”，逐渐成为微车消费的主流。公司要继续保持强劲增长和提升盈利能力，必须进一步加快产品转型升级的步伐。

四、公司主营业务的具体情况

（一）公司主要产品

公司主要产品为微客、微货、紧凑型 MPV 及其发动机、零配件。

1、微客及微货

目前，东风小康传统微车产品主要包括微型客车、单/双排货车、厢式运输车、仓栅式运输车等，分为 K、V、C 系列。K 系的产品外观由意大利专家设计，宣传定位为“东风小康、大众生活”，具有“大一点、长一点、宽一点”的特点。V 系的产品可采用四驱底盘配置，外观具有越野风格，宣传定位为“微车中的越野车”。C 系列产品宣传定位为“欧式小型商务车”。

（1）东风小康 K 系列

① K 系列微型客车

东风小康已上市的 K 系列微型客车包括 K17、K07、K07Ⅱ、新 K07、K07S、K27 等，主要车型具体情况如下：

K07

K17

新 K07

K07S

K27

K07，2005 年推出，主要有 0.997L 、1.0L、1.0L（两用燃料发动机）、1.012L、1.05L、1.21L、1.3L 等排量。K07 是东风小康生产的首款车型，市场定位为家用、代步、商用。

K17，2007 年推出，主要有 0.943L、0.997L、1.0L、1.012L、1.05L 等排量，

市场定位为商用、家用。

K07Ⅱ，2008 年推出，主要有 0.997L、1.0L、1.0L（两用燃料发动机）、1.012L、1.05L、1.21L、1.3L、1.3L（两用燃料发动机）等排量。K07Ⅱ在 K07 基础上升级，空间更大，配置更高，市场定位于家用、休闲、商用。

新 K07，2013 年推出，主要有 1.0L、1.0L（两用燃料发动机）、1.05L、1.21L 等排量。在 K17 基础上升级，空间更大，配置更高，市场定位家用、商用。

K07S，2014 年上市，有 1.24L、1.21L 、1.0L、1.05L、1.012L 排量。是在 K07Ⅱ车型基础上，对前脸、尾部进行全新造型设计，并对动力性、操控性等性能进行升级，市场定位定位于商用、货用。

K27，2014 年上市，主要分为 1.24L,1.5L 两种排量。K27 是 V29 的升级换代车型，前脸全新造型设计，底盘性能升级，操控、开闭、动力性能有较大提升，市场定位于家用、商用、休闲。

② K 系列微型货车

东风小康已上市的 K 系列微型货车包括 K01、K01L、K01H、K02、K02L、K01（S）等，主要车型具体情况如下：

K01

K02

K01H

K01（S）

K01，2007 年推出，主要有 0.943L、0.997L、1.012L、1.05L 等排量，主要定位于轻型物流市场货物运输。

K01L，2008 年推出，主要有 0.997L、1.012L、1.05L、1.3L 等排量。K01L 是 K01 的升级产品，货箱尺寸更大，满足更多装载需求，主要定位于轻型物流市场货物运输。

K01H，2013 年推出，主要有 0.997L、1.05L、1.3L 等排量。K01H 是 K01 的升级产品，造型更美观，驾驶空间更大，主要定位于海外轻型物流市场货物运输。

K02，2007 年推出，双排座椅，主要有 0.943L、0.997L、1.012L、1.05L 等排量，主要定位于轻型物流市场货物运输。

K02L，2008 年推出，双排座椅，主要有 0.997L、1.012L、1.05L、1.3L 等排量。K02L 是 K02 的升级产品，在空间、安全、动力、舒适等方面进行升级，主要定位于轻型物流市场货物运输。

K01（S），2014 年推出，分 0.943L、1.05L、1.012L、1.24L 四种排量。

K02（S），2014 年推出，双排座椅，分 1.05L、1.24L 两种排量。

K01（S）、K02（S）延续 K07S 前脸与内饰造型风格，匹配新 465、DK12 动力（六片板簧+货箱升级），系 K01、K02 换代车型，优化了卡车配置，对动力、操控、承载能力进行升级，市场定位为城乡货运工具。

此外，东风小康 K 系列还生产 K06、自卸车、厢式货车、仓栅车、以及各类专用车，以满足更广泛客户群体的差异化需要。

（2）东风小康 V 系列

① V 系列微型客车

V27

V07S

V29

V27，2010 年推出，分 0.997L、1.0L、1.012L、1.05L、1.21L、1.3L、1.372L、1.375L 等排量。该款车为东风小康微车 K 系列升级产品，以强悍的底盘（可选配四驱）、大气的 SUV 外观为特色，定位于家用、商用、休闲。

V07S，2011 年推出，分 0.997L、1.0L、1.012L、1.05L 等排量，定位于家用、商用、休闲。

V29，2012 年推出，分 1.21L、1.3L、1.3L（两用燃料发动机）、1.372L、1.375L 等排量，宣传定位为“东风小康 V29 强悍+VVT 发动机更强悍”。该车型为搭载 VVT（可变气门正时系统）发动机的微车车型。

② V 系列微型货车

V21

V22

V21，2011 年推出，分 0.997L、1.012L、1.05L、1.21L、1.3L、1.372L 等排量。

V22，2011 年推出，双排座椅，分 0.997L、1.012L、1.05L、1.21L、1.3L、1.372L 等排量。

该两款车型延续的 V 系列 SUV 设计元素，加粗悬挂、加大轮胎、加高离地间隙，适应多种道路状况，市场定位为城乡货运工具。

（3）东风小康 C 系列

C37

C36

C37，2012 年上市，主要有 1.21L、1.3L、1.372L、1.375L 等排量。C37 搭载 DK13 全铝 VVT（可变气门正时系统）发动机，动力更强、油耗更低；可选装配备智能电动滑门系统、立体式中控台、真皮座椅、MVP 级仪表台、ABS\EPS。

C36，2013 年上市，排量为 1.375L。C36 是在原 C37 创业型Ⅰ基础上将前格栅调整为单幅条、中门采用双滑门、发动机采用 DK13、玻璃采用推拉窗，市场定位商用。

此外，公司在 2014 年还推出了 C31 和 C32 两款车型，两款车型均分为 1.24L、1.5L 两种排量。

此外，C 系列还生产厢式专用车，以满足更广客户群体需要。

2、紧凑型 MPV

东风小康紧凑型 MPV 主要指东风小康风光系列车型，目前主要包括风光、风光 330、风光 360 三款。

风光

风光 2013 年 9 月正式上市销售，主要有 1.299L 和 1.499L 等排量，含运动

包围、中央扶手箱、背门中控、195 轮辋、GPS、声学包等配置。其产品宣传定位为“舒适时尚型多功能商务车”。全新欧美风格造型；MP5 影音系统、真皮座椅；全系标配电子助力转向系统、电动玻璃升降器和双蒸空调等；高配置车型配备 ABS、双安全气囊、以及倒车影像系统；搭载 DK15DVVT（进排气气门连续可变正时技术）发动机，超强动力、超低油耗，额定功率达到 85kw，升功率也达到 56.6kw，在国内同排量发动机中处于技术领先地位，采用 VGIS 系统和树脂进气歧管，能有效提高发动机燃烧效率，提升发动机动力。

风光 330

风光 330，2014 年 6 月上市，突出商用，性价比更高，有 1.24L 和 1.499L 两种排量。在满足乘用功能的情况下，中排座椅调整为二人联体，悬架为钢板弹簧，突出承载能力和实用性。

风光 360

风光 360，2014 年 10 月上市，有 1.3L 和 1.499L 两种排量，使用乘用车主流前置前驱底盘，高强度钢板达 65%的一体化车身，同时配备倒车影像+倒车雷达、四轮碟刹、ABS+EBD、双安全气囊、昼间行车等安全配置，集中引入新技

术，品质更加出色。

3、微车发动机

本公司销售给客户的发动机产品涵盖了动力总成部分。公司自 2005 年开始制造发动机以来，产品线从 2005 年的 EQ465、EQ474 两个产品扩充到 AF 系列、BG 系列、DK 系列产品，其中 AF 系列为 AF10，BG 系列分为 BG10 和 BG13，DK 系列分为 DK12、DK13 和 DK15；排量涵盖 0.9L～1.5L，功率涵盖 33～82Kw。

AF 系列： 排量包括 0.943L、0.997L、1L、1.0L（油/气两用燃料发动机）、1.05L，功率范围 33～47Kw， 扭矩范围 67～91N.m。其中 AF11-05 为 2012 年新推出的国Ⅳ发动机，功率 47Kw，扭矩 91N.m，在该系列发动机当中都达最大。

BG10 系列：排量包括 0.997L、1.012L。功率范围 51Kw，扭矩范围 88N.m。2013 年开始生产国Ⅴ发动机。

BG13 系列：排量包括 1.3L、1.3L（油/气两用燃料发动机）。功率范围 51.5～60.5Kw，扭矩范围 86.7～102N.m。2011 年公司加强新能源发动机的研发，开发成功了独立 ECU 控制的汽油与天然气两用燃料发动机。

DK12 系列：2009 年开始同时推出国Ⅲ/国Ⅳ发动机。排量包括 1.21L、1.24L，功率范围 63～67Kw，扭矩范围 108～118N.m。

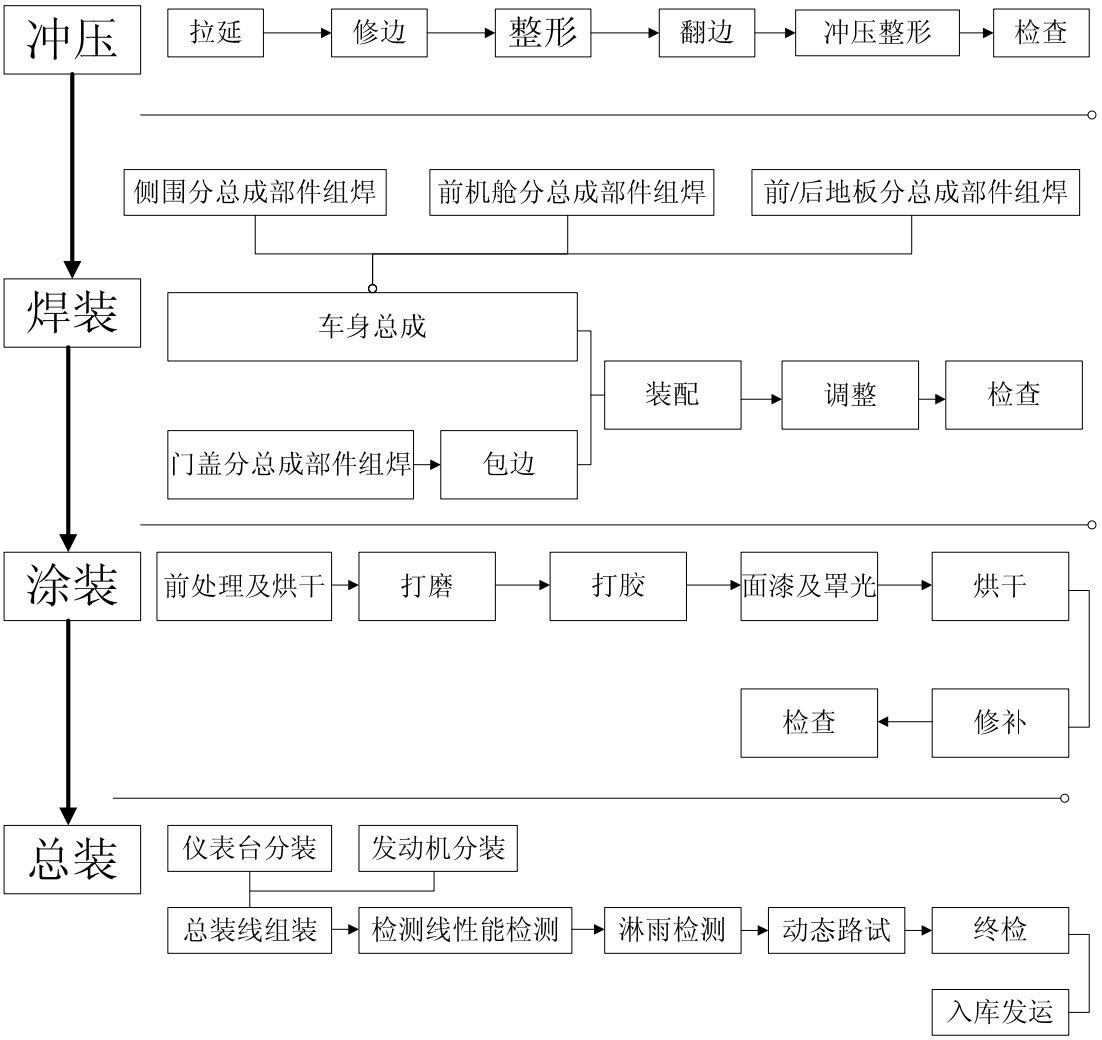
DK13 系列：排量包括 1.3L、1.372L、1.375L、1.41L，功率范围 69～75Kw，扭矩范围 110～127N.m。2011 年公司在 DK13 系列产品上开发推出含 VVT 技术的发动机，2013 年开始生产国Ⅴ发动机。

DK15 系列：排量现有 1.5L，功率范围 77～82Kw，扭矩范围 138～145N.m。此系列产品同时应用双 VVT 技术和 VGIS 技术（可变进气长度），2013 年推出国Ⅳ和国Ⅴ发动机。

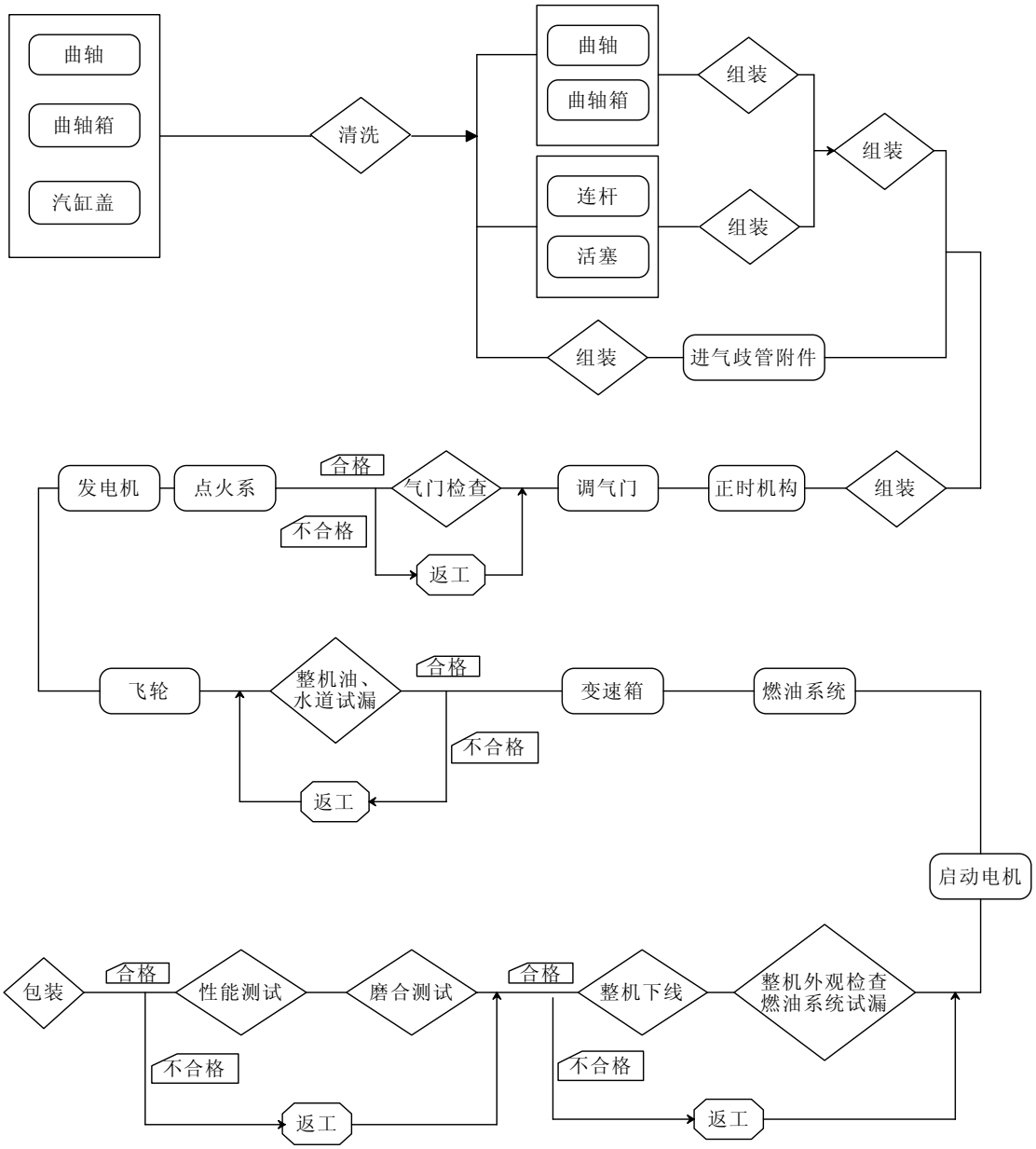
除整车及发动机这两类产品之外，公司自行生产的整车零部件还有汽车减震器、座椅、注塑件等产品。

（二）公司主要产品的工艺流程图

1、微型汽车工艺流程图



2、微车发动机工艺流程图



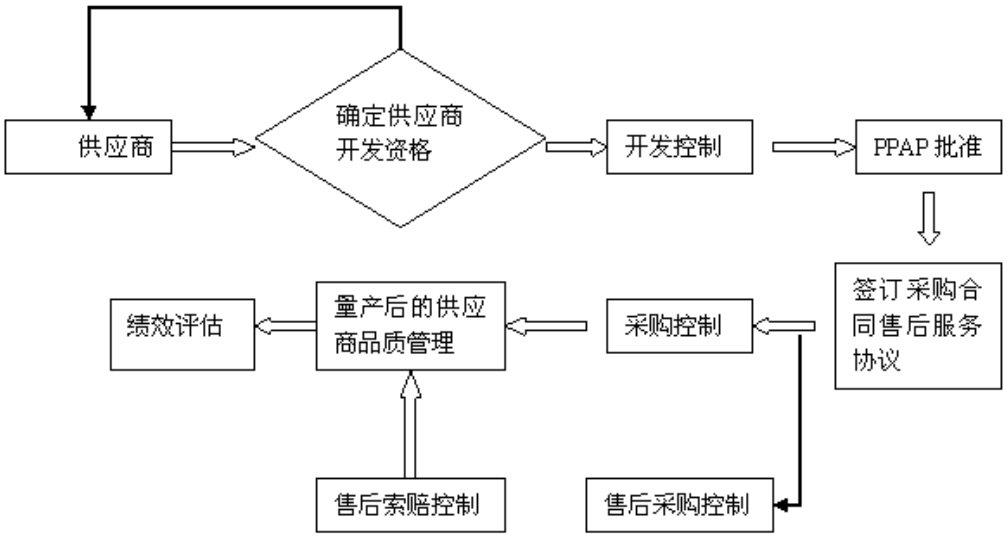
（三）主要经营模式

1、采购模式

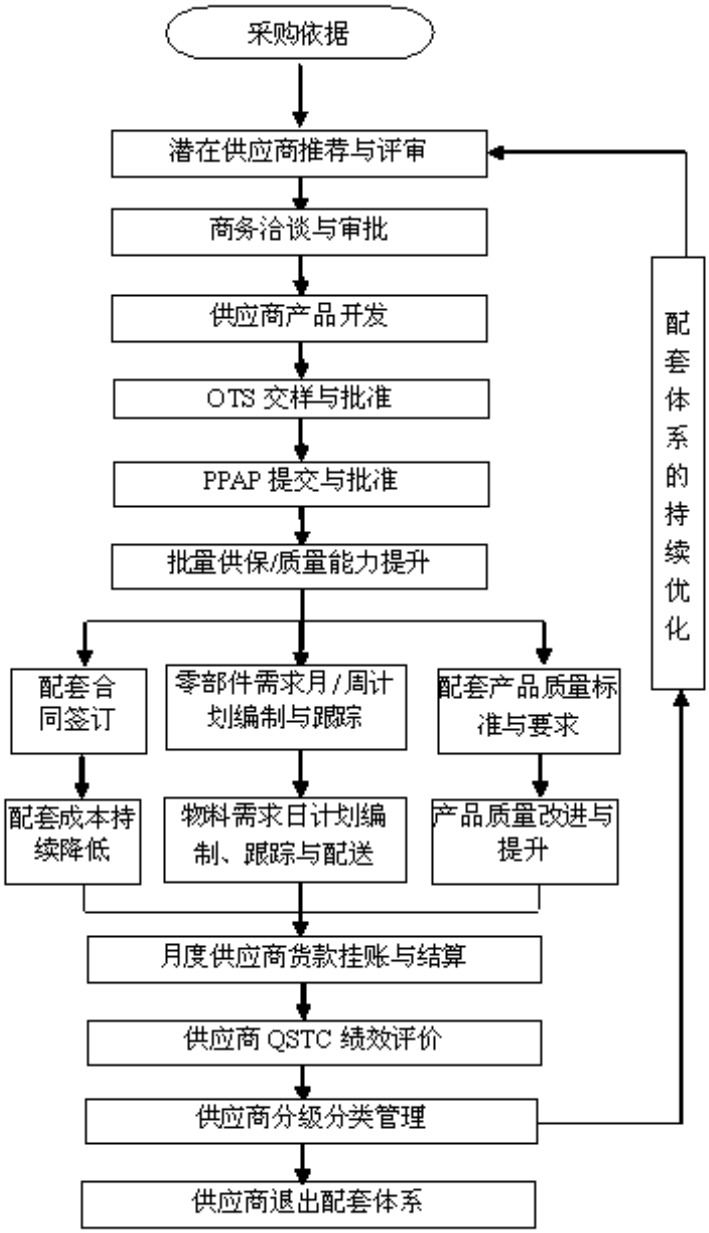
发动机的采购系统与微车的采购系统各自独立。

发动机方面，采购中心对发动机零部件的供应商选择、采购谈判进行统一管理，并负责生产性物料中的整机外购零部件、原辅材料及非生产性物料采购。采购方式上，分为招标采购、比价采购、竞价采购、议价采购等四类进行管理。采

购流程图如下：



微车方面，采购中心负责整车生产所需外购零部件、原辅材料及非生产性物料等集中采购，并对采购体系、供应商选择及采购谈判进行管理。采购方式上，主要分为招标采购和议价采购进行管理。为提高采购效率并有章可循、有据可查，公司制订了“采购与供应商质量开发、提升 12 步法”、“采购控制程序”等管理制度，并建立了电子采购平台。采购流程图如下：

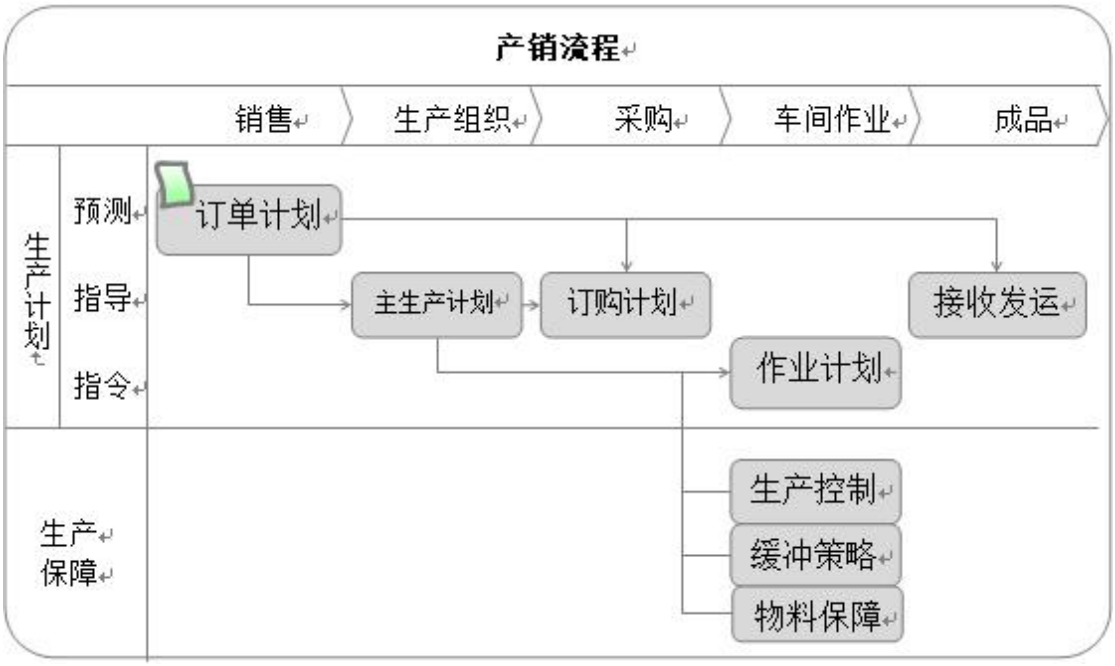


2、生产模式

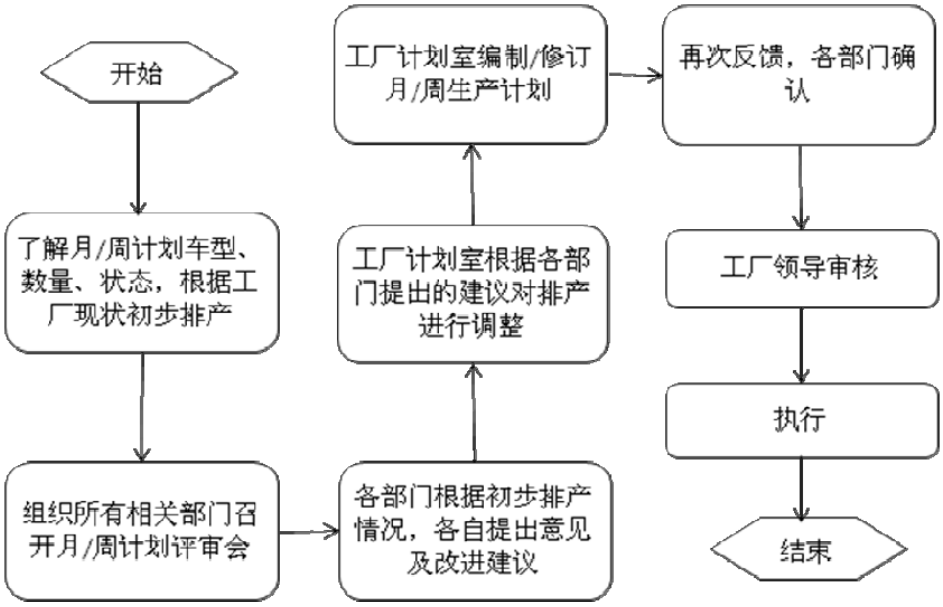
公司采取“以销定产”的方式组织生产，根据需求情况和车间生产能力，编制月、周和日生产计划。

（1）整车

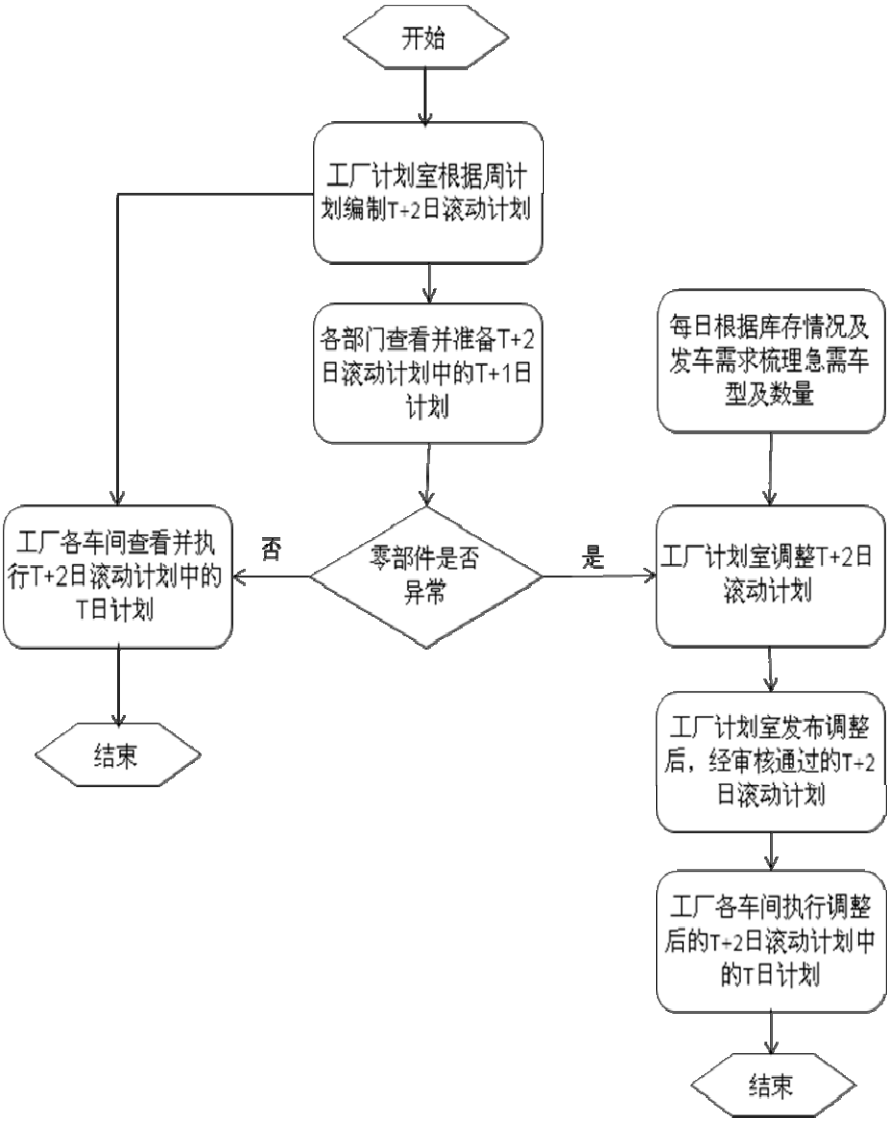
A、产销流程



B、主生产计划（即月、周计划）评审、发布流程

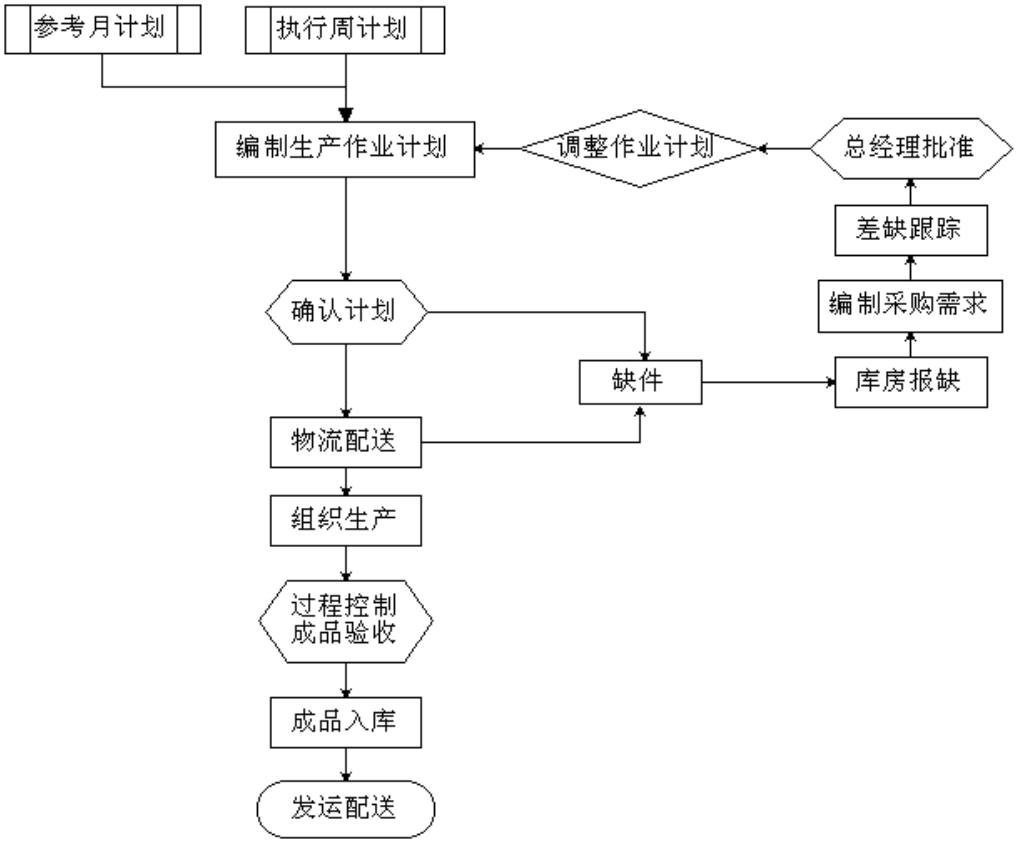


C、作业计划（即日滚动计划）编制、执行流程



（2）发动机

发动机制造控制流程如下：



3、销售模式

（1）整车

①国内销售方面

国内销售主要由东风小康的全资子公司东渝销售和东风小康销售负责。东渝销售和东风小康销售与一级经销商签订合同；一级经销商与二级经销商签订合同。为了进一步规范对二级经销商的管理，2013 年开始公司与一级经销商、二级经销商签订三方合同，微车仍是二级经销商向一级经销商采购。同时，公司还根据战略布局需要，在个别地区设立销售公司进行微车销售。网络建设上，根据不同区域的市场容量，按统一标准建立起不同等级专营店，实现销售服务一体化的 4S 功能，提升了网点的专业水平和竞争能力，标准化专营店数量从 2005 年的 112 个增长到 2014 年 12 月的 864 个，销售网络覆盖全国主要县级城市。

在销售方式上，国内微车销售采用一级经销商买断式销售模式，即销售公司直接将微车销售给各一级经销商，非因质量问题经销商不能退货，故通常在经销

商收到货物时，销售商品的风险和报酬即转移到了经销商，公司在此时就会确认销售收入的实现；在售后服务方面，销售公司对配件实施配件质量“三包”；在销售费用承担方面，销售公司承担整车销售的运费、仓储费以及运输过程中的保险费，经销商负责收到微车验收合格后发生的销售费用。对配件质量“三包”，销售公司承担发往经销商的包装费、运输费（不含经销商二次转运的费用）以及经销商返回销售公司三包期内故障件的运费。

②国外销售方面

以授权独立经销商为主要销售模式。在海外，以不同市场区分，通过评估，选择一家当地公司作为合作伙伴，通过与其签订经销协议建立合作关系。由该经销商在当地对发行人生产的微车产品进行进口、物流、仓储、销售、服务、宣传、品牌推广、开发下级经销商网点等相关工作。

出口形式上，采用 CBU（整车）出口和 CKD/SKD（散件）出口两种。目前主要是 CBU 模式，即直接将生产完毕的整车出口至目标市场。以散件形式出口，则根据市场的需求，将不同等级的散件形式出口至目标国。

销售方式上，国外销售采取买断式销售方式，不存在代销方式，公司在将微车整车报关出口后，销售货物的风险和报酬即转移到海外经销商，公司在此时确认销售收入的实现。在商品销售给海外经销商后，非因车辆自身质量问题，发行人不承担相应的责任；在销售费用承担方面，公司与海外经销商协商确定采取 FOB（离岸价）或者 CIF（到岸价）出口方式。

（2）发动机

发动机除少量外部销售外，直接销售给东风小康用于微车制造。公司销售发动机，无论是内销还是外销，都采用赊销方式。

4、整车结算方式及收款控制

（1）国内销售方面

财务管理方面，销售公司整车销售采取现款现货、先款后货的原则。

财务结算形式方面，销售公司公布的各车型价格均为现金结算价格，一级经销商必须以现金、银行转账支票、银行汇票、银行承兑汇票或商业承兑汇票支付

货款。

财务结算政策方面，各一级经销商汇、兑货款时产生的银行手续费由一级经销商自行承担；销售公司收到银行到账通知单、经查询货款已到账或收到银行承兑汇票原件方能视为收到货款。

（2）国外销售方面

公司在出口结算方面坚持以现销为主。公司的出口收汇方式主要有：电汇、即期信用证、远期信用证、首付电汇+尾款信用证。

电汇的具体操作模式：合同签定后，由外商先向公司支付 30%的首付款（个别信用好的客户为 20%），公司收到首付款后，下生产计划给各主机厂组织车辆生产，生产完毕后，由外商支付合同的剩余款项，待公司收到合同的全部款项后，安排车辆的出港发运。

即期信用证的操作模式：合同签定后，由外商开出合同全款的信用证，公司在收到可接受的正本信用证后，下生产计划给各主机厂组织车辆的生产，生产完成后，按信用证条款的期限内发运，发运后将单证交予我方银行，由我方银行向开证行进行收款。

远期信用证的操作模式：合同签定后，由外商开出合同全款的远期 180 天信用证，公司在收到可接受的正本信用证后，下生产计划给各主机厂组织车辆的生产，生产完成后，按信用证条款的期限内发运，发运后将单证交予我方银行，我方银行在国外询价，询找买断行，进行无追索权的买断（福费廷），由我方银行向买断行进行收款。

首付电汇+尾款即期信用证的操作模式：合同签定后，由外商先付一定金额的订金，然后开出合同余款的即期信用证，公司在收到可接受的正本信用证后，下生产计划给各主机厂组织车辆的生产，生产完成后，按信用证条款的期限内发运，发运后将单证交予我方银行，由我方银行向开证行进行收款。

公司高度重视境外客户的货款回收工作，与国外客户接洽时，通过多种渠道了解客户的资信状况，选择资信良好的客户进行合作，并要求经销商缴纳一定数额的保证金。公司根据不同国家、不同客户的情况分别采用不同的结算方式，对所有应收账款购买出口信用保险，以降低公司境外客户应收账款的回收风险。

（3）各种结算方式占比情况

报告期内发行人各类销售结算方式的金额及占比情况如下：

单位：万元

项目			2014 年		2013 年		2012 年	
			金额	占比	金额	占比	金额	占比
汽车	国内销售	银行承兑汇票	668,628.21	69.28%	594,008.35	65.83%	389,975.20	50.43%
		商业承兑汇票	-	0.00%	13,950.72	1.55%	52,862.34	6.84%
		银行转账	191,913.99	19.89%	175,038.56	19.40%	206,049.15	26.64%
		现金	971.58	0.10%	1,432.52	0.16%	2,131.55	0.28%
	国外销售	信用证	82,595.24	8.56%	95,652.75	10.60%	97,209.79	12.57%
		电汇	20,965.28	2.17%	22,229.56	2.46%	25,112.40	3.25%
小计			965,074.31	100.00%	902,312.46	100.00%	773,340.44	100.00%
动力总成		银行承兑汇票	28,933.51	99.28%	22,105.27	98.89%	9,723.83	86.43%
		银行转账	205.07	0.70%	245.95	1.10%	1,513.25	13.45%
		现金	4.40	0.02%	1.45	0.01%	13.83	0.12%
小计			29,142.98	100.00%	22,352.67	100.00%	11,250.91	100.00%
汽车配件		银行承兑汇票	893.64	4.49%	786.50	4.41%	365.00	1.63%
		银行转账	18,528.09	93.04%	17,010.49	95.40%	22,049.41	98.19%
		现金	492.90	2.48%	34.05	0.19%	41.52	0.18%
小计			19,914.63	100.00%	17,831.04	100.00%	22,455.93	100.00%
合计			1,014,131.92	-	942,496.18	-	807,047.28	-

由上表可以看出，发行人主营业务微车国内销售及动力总成销售的结算方式主要是银行承兑汇票，而微车出口销售的结算方式以信用证为主。

5、整车经销商管理和库存管理情况

（1）经销商管理

发行人每年会根据上年实际经销商管理情况、微车销售情况执行新的商务政策以及与经销商签订新的经销合同，其中对目标销量、终端零售价、折扣比例、退换货政策、经销排他性等的规定如下：

①国内经销商

A、目标销量

发行人每年与经销商签订经销合同，合同中对经销商的经营目标做出约定：为了完成当年的经营目标，对乙方（经销商）经销约定车型产品、合同量及月度

约定车型结构最低库存量进行相关约定，具体执行按《乙方经销约定车型产品、合同量及月度约定车型结构最低库存量》。若经销商未完成年度目标销量，发行人会根据相关商务政策对就经销商采取一定的措施，比如约谈经销商、减少支持力度等。

B、终端零售指导价

发行人每年会向经销商发布年度主要产品终端零售指导价格，在执行过程中也会根据市场情况以及生产成本变动情况不定时地对汽车终端指导价进行调整，并以价格执行通知的方式下发给各经销商执行。

C、经销商支持政策

发行人会根据商务政策考评计算对经销商支持力度和支持金额。商务政策评价的主要指标包括合同销量达成情况等，每个月、每季度均进行评价，并按指标达标情况计算对经销商的支持金额。

D、退换货政策

发行人销售政策规定，非因产品质量问题，对销售给经销商的微车产品不予退换货，如果由于发行人原因，售出车辆出现产品质量问题，发行人会严格按照国家三包政策相关规定对已售车辆进行修理、退换货等三包处理。

E、经销排他性

发行人销售管理政策中对“区域管理”进行如下约定：

一级营销服务商在合同经销区域内，若无法在要求的时间内完成销售公司下达的网点开发计划，逾期 1 个月后该网点作为空白网点处理，依照谁建店谁受益的原则执行。

东风小康一级营销服务商必须按合同区域或约定专营店进行销售，严禁跨区域销售。

②国外经销商

A、目标销量

针对目标销量控制，在上年年底或年初时，进出口公司都会与海外市场客户洽谈签署次年目标确认书/备忘录，对市场年度销量目标、各车型目标、市占率目标、季度/月度订单分解、配件销量目标以及付款的方式和时间等进行明确约定。

同时年度目标确认书/备忘录中，也会依据市场情况对市场网络建设、广告宣传、品牌建设以及进出口公司对客户的支持要求及标准等进行详细约定，以促进和保障年度目标销量完成。

若经销商未完成年度目标销量，发行人会根据相关商务政策对就经销商采取一定的措施，比如约谈经销商、减少返利等。

B、终端零售指导价

针对产品的市场终端价格，进出口公司会依据海外具体国家市场情况制定终端销售指导价原则，由经销商通过产品价值链分析、产品结构分析、竞品对比分析等确定具体终端零售价。

C、经销商支持政策

进出口公司对海外经销商的支持政策主要有以下几个方面：年度目标完成返利支持；团购车辆价格支持；海外网点服务车、试乘试驾车支持等。

D、退换货政策

进出口公司规定，在产品正式订单下达，工厂开始组织生产后，原则上要求客户不得进行退换货，因客户取消订单造成的损失由客户自行承担。

E、重大或批量质量问题解决

对于产品到达海外市场后，因工厂生产、装配或配件缺陷而引起的重大或批量质量问题（指在同一批次中，单一故障问题出现 10%或 20 台以上的质量问题），工厂应立即采取相关措施并给出解决方案，并根据实际情况补偿客户，以保障市场产品的质量和问题解决的及时性。

F、经销商排他性

针对海外市场客户，进出口公司都会与合作伙伴签订《独家销售代理协议》，就客户代理的国家/地区、品牌、车型、代理的有效期限、双方的要求、职责及义务等做出全面约定，以保证客户经销商独家性和排他性。

（2）专营店管理

专营店实行分级管理，分别对其年度合同量、使用面积、设备配置提出相应要求。选址方面，要求尽量选择在当地的汽车市场、微车销售集中的街道或主干道等地区。

公司制定了《专营店管理办法》，对建店要求及标准、验收管理、建店支持政策、维护与检核、设备管理等方面做出了规定。其中，公司对达到一定标准的专营店给予一定的建店支持补贴，补贴金额含场地租金、形象建设、设备投入等。

（3）库存管理情况

公司建立电子商务平台管理系统，对经销商车辆进、销、存等信息进行实时管理，经销商必须在该平台上输入购车客户信息，公司将按一定比例对信息的准确性、及时性进行抽查、核实。

公司根据各级经销商的合同签订量、市场占有率和经销区域，核定每个经销商的最低库存量，并要求经销商建立库存车预警机制，将超过 3 个月的库存车及时上报销售公司销售部备案。

（4）海外经销网点管理

公司制订了《东风小康微车海外市场商务政策》作为对海外经销商的经营进行监督、考核的依据。海外专营店建设方面，制定了《海外市场经销网点建设管理办法》，对海外专营店建设进行管理和支持。海外建店模式为经销商自行建店，经销商需先填写《经销商专营店建设申请表》，经公司审批通过后签订协议，方可进行专营店建设。

（5）退换货情况

发行人报告期内各期退换货金额、内容及退货原因，退回货品的处置方式如下表所示：

年度	产品类型	退货数量（辆）	退货金额（元）	退货原因	退回货品处置方式
2012 年	K 系列	9	228,468.38	重庆小康的一家二级经销商退出销售网络	正常销售给新的商家
	V 系列	5	153,289.74	重庆小康的一家二级经销商退出销售网络	正常销售给新的商家
	K 系列电动车	3	148,717.95	零售客户购买，新能源政策不明，无法上牌	公司存货，已提减值
	合　计	17	530,476.07		

2013 年	K 系列电动车	1	43,418.80	零售客户购买后未付尾款，退车	已销售给其他客户
	合　计	1	43,418.80		
2014 年	C 系列	1	46,153.85	因零售客户在上牌前看中价格更高的新车型，故同意其换购	该车已销售给其他客户
	C 系列	20	590,579.76	部分车辆外观油漆问题	工厂修复后重新销售给其他经销商
	合　计	21	636,733.61		

报告期发行人严格贯彻、执行国家对汽车行业的有关法规和标准，通过各种质量工具和统计技术的运用对产品实现全过程进行管控，产品符合国家有关质量标准和技术监督的要求，实现了预防产品缺陷、减少变差和浪费以及持续改进，从上表可以看出报告期内公司销售汽车的退换货率极低，因此财务上未对退换货计提预计负债。

（四）主要产品的产销情况

1、主营业务收入构成

报告期内，公司主要产品销售收入及占主营业务收入的比例如下表：

单位：万元

产品	2014 年		2013 年度		2012 年度	
	金额	比重	金额	比重	金额	比重
微型汽车	836,673.61	95.24%	772,760.76	95.84%	718,846.28	93.56%
微型车动力总成	25,676.26	2.92%	18,444.86	2.29%	9,860.77	1.28%
摩托车整车	-	-	-	-	3,778.27	0.49%
摩托车减震器	-	-	-	-	13,147.24	1.71%
汽车零部件及其他	16,144.77	1.84%	15,106.28	1.87%	22,658.34	2.95%
合　计	**878,494.63**	**100.00%**	**806,311.90**	**100.00%**	**768,290.90**	**100.00%**

2、公司主要产品的生产能力、产销情况

由于微车整车及微车动力总成是公司的核心业务，摩托车整车及摩托车减震器业务已于 2012 年 3 月份剥离出发行主体外，故本招股说明书仅对构成公司核心业务的微车整车和微车动力总成业务进行重点分析。

报告期内，公司微型汽车的产能利用、产销情况如下表：

年份	产能（辆）	产量（辆）	产能利用率	销量（辆）	产销率
2014 年	400,000	278,820	69.71%	276,129	99.03%
2013 年	400,000	272,817	68.20%	282,116	103.41%
2012 年	400,000	301,616	75.40%	292,077	96.84%

报告期内，公司微车发动机的产能利用、产销情况如下表：

年份	产能（台）	产量（台）	产能利用率	销量（台）	产销率
2014 年	500,000	317,879	63.58%	316,076	99.43%
2013 年	500,000	297,493	59.50%	297,567	100.02%
2012 年	500,000	317,430	63.49%	316,059	99.57%

注：动力总成销量包括对内销售数量以及对外销售数量。

（1）整车产能利用率偏低的原因

对于整车，主要零部件均为配套采购，产能一般是指冲压、焊接、涂装、总装四大工艺匹配后的年综合生产能力，与车型状态、产品结构、工艺技术水平密切关联。车型状态越复杂、结构占比越大，要求的工艺技术水平就越高，单位时间生产的数量就越少，产能就越低。

2012 年前，发行人的整车产品主要为 K 系列车型和 V 系列车型。按照当时的车型状态、产品结构与工艺技术水平，2009 年-2011 年公司具有整车产能分别为 20 万辆、30 万辆、40 万辆。

从 2011 年开始，微车市场开始发生变革，由传统的微车向紧凑型 MPV 车型转型，公司也紧跟市场变化推出风光车型。紧凑型 MPV 车型状态、产品结构与工艺技术水平远远高于传统微车，导致单车生产时间变长、产能变小，并造成产能动态变化且难以准确量化，为了便于理解，发行人依然按照制造传统微车的产能计算产能利用率，因而显得整车产能利用率偏低。

（2）发动机产能利用率偏低的原因

2012 年前，发行人的发动机产品主要为 AF 系列、BG10 系列、BG13 系列，按照当时的机型状态、产品结构，2009 年-2011 年发动机产能分别为 20 万台、30 万台、50 万台。

随着整车由传统微车向紧凑型 MPV 转型，不断要求动力也要同步转型升级。随着发行人新机型的推出，总装工艺技术要求提高，单台发动机的总装工序时间增长。与整车产能利用率偏低一样，由于机型状态、产品结构与工艺技术水平原因导致单台发动机生产时间变长、产能变小，并造成产能动态变化且难以准确量化，为了便于理解，发行人依然按照原有机型的产能计算产能利用率，因而显得

发动机产能利用率偏低。

3、公司主要产品单价及毛利率情况

报告期内，本公司主要产品的平均单价变化如下：

单位：元

产品	2014 年	2013 年	2012 年
微车整车	30,300.10	27,391.59	24,611.53
微车动力总成（外销）	6,676.96	6,713.57	6,969.24

报告期内，本公司主要产品的毛利、毛利占公司总毛利比重及毛利率变化如下：

年 份	微车			动力总成		
	毛利（万元）	占比	毛利率	毛利（万元）	占比	毛利率
2014 年	164,116.59	94.42%	19.62%	5,130.06	2.95%	19.98%
2013 年	163,085.52	95.03%	21.10%	4,164.49	2.43%	22.58%
2012 年	149,358.05	93.57%	20.78%	2,246.57	1.41%	22.78%

2014 年微车毛利率相比 2013 年下降 1.48 个百分点，主要原因是为应对市场竞争，公司调整了部分车型的外售单价，导致毛利率降低；报告期内公司微车动力总成毛利率呈下降趋势，一方面与公司外销动力总成的产品结构变化有关，另一方面，随着公司外销动力总成的销量增加，销售单价有所降低。

4、微车销售区域分布

截至 2014 年 12 月 31 日，发行人在全国范围共有一级经销商 200 家，标准化专营店 864 个。微车销售收入国内区域分布如下表：

单位：万元

地区	2014 年		2013 年		2012 年	
	金额	比重	金额	比重	金额	比重
华东	195,273.84	27.01%	162,215.50	24.75%	139,627.63	23.36%
华中	126,226.94	17.46%	121,381.43	18.52%	103,873.32	17.38%
华北	64,966.51	8.99%	84,630.97	12.91%	81,203.08	13.58%
西南	96,481.85	13.35%	80,802.82	12.33%	79,745.15	13.34%
华南	115,115.76	15.92%	85,443.11	13.03%	65,083.43	10.89%
西北	65,968.00	9.13%	52,853.45	8.06%	59,440.26	9.94%
东北	31,657.20	4.38%	36,814.64	5.62%	41,826.59	7.00%
其他	27,224.96	3.77%	31,401.67	4.79%	26,970.00	4.51%
合计	722,915.06	100.00%	655,543.59	100.00%	597,769.46	100.00%

微车在海外的销售情况如下表：

单位：万元

地区	2014 年		2013 年		2012 年	
	金额	比重	金额	占比	金额	占比
非洲	69,509.56	61.10%	72,596.21	61.93%	78,319.18	64.69%
亚洲	12,719.66	11.18%	15,264.68	13.02%	16,274.25	13.44%
南美洲	20,205.24	17.76%	21,896.27	18.68%	21,561.89	17.81%
欧洲	5,035.75	4.43%	4,288.78	3.66%	3,613.53	2.98%
北美洲	6,285.21	5.53%	3,159.91	2.70%	1,174.90	0.97%
大洋洲	3.12	0.00%	11.32	0.01%	133.07	0.11%
合计	**113,758.54**	**100.00%**	**117,217.17**	**100.00%**	**121,076.82**	**100.00%**

5、微车销售集中度情况

报告期内，公司前五大国内客户名称及销售金额情况如下：

年份	序号	实际控制人	客户名称	销售额（万元）	占微车销售收入比重
2014 年	1	张宇	成都小康汽车销售服务有限公司	717.66	0.09%
			重庆康康汽车销售有限公司	21,791.58	2.60%
			成都和顺道汽车销售服务有限公司	15,950.39	1.91%
			开县碧荣汽车销售有限公司	410.64	0.05%
	2	李勇	湖北三环盛通汽车有限公司	21,299.85	2.55%
	3	姜汉	湖南东风小康汽车销售有限公司	8,215.74	0.98%
			宜昌市新世纪汽车销售有限公司	12,305.00	1.47%
	4	邬旭初	乌鲁木齐威康腾龙商贸有限公司	19,295.30	2.31%
	5	刘强	苏州小康汽车销售服务有限公司	17,770.46	2.12%
	合计			117,756.62	14.07%
2013 年	1	张宇	成都小康汽车销售服务有限公司	10,584.52	1.37%
			重庆康康汽车销售有限公司	15,920.16	2.06%
			成都康康汽车销售服务有限公司	1,563.61	0.20%
			开县碧荣汽车销售有限公司	1,052.72	0.14%
	2	姜汉	湖南东风小康汽车销售有限公司	6,303.93	0.82%
			宜昌市新世纪汽车销售有限公司	11,962.49	1.55%
	3	李勇	湖北三环盛通汽车有限公司	17,393.69	2.25%
	4	邬旭初	乌鲁木齐东汽鑫盛商贸有限公司	3,809.90	0.49%
			乌鲁木齐威康腾龙商贸有限公司	12,780.63	1.65%
	5	郑凌	湖北紫星汽车贸易有限公司	13,154.82	1.70%
			荆州市颐东汽车贸易有限公司	377.6	0.05%
			武汉市颐东汽车贸易有限公司	1,199.43	0.16%
	合计			96,094.91	12.44%

2012 年	1	张宇	重庆康康汽车销售有限公司	19,401.12	2.70%
			成都小康汽车销售服务有限公司	5,187.45	0.72%
	2	邬旭初	乌鲁木齐东汽鑫盛商贸有限公司	9,981.87	1.39%
			乌鲁木齐威康腾龙商贸有限公司	8,530.16	1.19%
	3	李勇	湖北三环盛通汽车有限公司	12,710.98	1.77%
			河北喜路汽车销售有限公司	2,002.20	0.28%
	4	郑凌	湖北紫星汽车贸易有限公司	7,582.29	1.05%
			荆州市颐东汽车贸易有限公司	804.68	0.11%
			武汉市颐东汽车贸易有限公司	4,033.25	0.56%
	5	姜汉	宜昌市新世纪汽车销售有限公司	10,081.90	1.40%
			湖南东风小康汽车销售有限公司	2,681.94	0.37%
	合计			82,997.84	11.55%

注 1：以上金额不包括小康配件对其销售的配件金额。

注 2：2014 年 9 月成都康康汽车销售服务有限公司更名为成都和顺道汽车销售服务有限公司。

报告期内国内前五大客户对应的 15 家经销商在各期的销售变化情况如下：

单位：万元

客户名称	2014 年		2013 年		2012 年
	金额	增减变动	金额	增减变动	金额
成都小康汽车销售服务有限公司	717.66	-93.22%	10,584.52	104.04%	5,187.45
重庆康康汽车销售有限公司	21,791.58	36.95%	15,911.57	-17.99%	19,401.12
成都和顺道汽车销售服务有限公司	15,950.39	-	-	-	-
开县碧荣汽车销售有限公司	410.64	-60.99%	1,052.72	-	-
湖北三环盛通汽车有限公司	21,299.85	22.46%	17,393.69	36.84%	12,710.98
湖南东风小康汽车销售有限公司	8,215.74	30.33%	6,303.93	135.05%	2,681.94
宜昌市新世纪汽车销售有限公司	12,305.00	2.86%	11,962.49	18.65%	10,081.90
乌鲁木齐威康腾龙商贸有限公司	19,295.30	50.97%	12,780.63	49.83%	8,530.16
苏州小康汽车销售服务有限公司	17,770.46	89.64%	9,370.68	74.48%	5,370.58
成都康康汽车销售服务有限公司	-	-	1,563.61	-	-
乌鲁木齐东汽鑫盛商贸有限公司	-	-	3,809.90	-61.83%	9,981.87
湖北紫星汽车贸易有限公司	15,595.66	18.55%	13,154.82	73.49%	7,582.29
荆州市颐东汽车贸易有限公司	-	-	377.60	-53.07%	804.68
武汉市颐东汽车贸易有限公司	-	-	1,199.43	-70.26%	4,033.25
河北喜路汽车销售有限公司	-	-	-	-	2,002.20

如上表所示，经销商在报告期内销售金额变动较大的原因有：（1）随着发行人经销网络布局的日渐成熟，发行人对一些销售区域的经销网络进行调整，取消了 K、V 分网销售，导致一些经销商进行合并，比如乌鲁木齐威康腾龙商贸有限公司与乌鲁木齐东汽鑫盛商贸有限公司同属同一控制人，2013 年对其进行了合

并；（2）个别经销商控制人由于经销策略调整将原经销商进行分拆或者更名，或者为整合销售资源，将原属于同一控制下的一级经销商变为二级经销商，该二级经销商从同一控制下的其他一级经销商购进微车，比如 2014 年成都小康实际控制人张宇在 2014 年由于经销策略调整，用成都和顺道汽车销售服务有限公司逐步代替了成都小康汽车销售服务有限公司和成都康康汽车销售服务有限公司在当地的经销商功能，从而导致这三个经销商在报告期内销售金额变动较大。苏州小康销售和苏州康源销售同属刘强控制，2013 年苏州康源销售改为从苏州小康购进微车，从而导致发行人对苏州小康销售的销售额增长较大；（3）由于经销商在当地未达到经营预期或者其他原因而退出经营或者由一级经销商转为二级经销商，比如荆州市颐东汽车贸易有限公司、武汉市颐东汽车贸易有限公司和河北喜路汽车销售有限公司；（4）由于发行人所产微车在当地市场口碑良好、品牌知名度较高、当地市场对发行人产品认可度较高，导致销量逐年增长，比如湖北三环盛通汽车有限公司、湖南东风小康汽车销售有限公司、宜昌市新世纪汽车销售有限公司、苏州小康汽车销售服务有限公司、湖北紫星汽车贸易有限公司等。

报告期内，公司前五大国外经销商名称及其销售金额情况如下：

年度	序号	经销商	销售金额（万元）	占微车销售收入比重
2014 年	1	BURGAN INTERNATIONAL	61,257.81	7.32%
	2	PRACO DIDACOL S.A.	6,036.22	0.72%
	3	FAMOVAL CONCESSIONNAIRE AUTOMOBILE	5,750.66	0.69%
	4	DONGFENG MOTORS (THAILAND)CO., LTD.	4,015.01	0.48%
	5	AUTOCAR DEL PERU S.A.	4,888.87	0.58%
	合计		81,948.57	9.79%
2013 年	1	BURGAN INTERNATIONAL	56,415.24	7.30%
	2	FAMOVAL CONCESSIONNAIRE AUTOMOBILE	13,896.87	1.80%
	3	Trinity Automotive Industrial limited	7,131.60	0.92%
	4	Automotriz Autocar S.A.	6,436.90	0.83%
	5	DFM MINI TRUCK(THAILAND)CO.,LTD	5,721.13	0.74%
	合计		89,601.74	11.60%
2012 年	1	BURGAN INTERNATIONAL	57,350.72	7.98%
	2	FAMOVAL CONCESSIONNAIRE AUTOMOBILE	17,984.68	2.50%
	3	DFM MINI TRUCK(THAILAND)CO.,LTD	8,326.69	1.16%
	4	Trinity Automotive Industrial limited	5,986.44	0.83%
	5	SHANGHAI GLOBAL TRUCKS CORP.	4,577.47	0.64%
	合计		94,226.00	13.11%

报告期内微车前五大海外经销商简介如下：

BURGAN INTERNATIONAL：该公司系注册在阿尔及利亚的公司，隶属于萨义耳集团。本公司的微车是BURGAN INTERNATIONAL主要销售的微车产品。

FAMOVAL CONCESSIONNAIRE AUTOMOBILE：该公司系注册在阿尔及利亚的公司，实际控制人为拉哈姆先生。经营的汽车品牌有小康、吉利等。

DFM MINI TRUCK(THAILAND)CO.,LTD：该公司是泰国盛通集团下属子公司，除DFM MINI TRUCK(THAILAND)CO.,LTD外，盛通集团还有另外两个子公司，分别经营摩托车及配件。该公司是东风小康微车在泰国市场的独家代理公司。2014年该公司更名为DONGFENG MOTORS (THAILAND)CO., LTD.

Trinity Automotive Industrial limited：该公司位于哥伦比亚，主营汽车及汽车配件业务。主要做汽车，客车，卡车的代理和分销。

Automotriz Autocar S.A.：该公司位于智利，主要经营汽车、客车，卡车和机械产品的代理和分销。该公司代理20多个品牌，销售市场主要分布在智利，阿根廷，玻利维亚，哥伦比亚和秘鲁等国家和地区。

SHANGHAI GLOBAL TRUCKS CORP.：该公司总部位于巴拿马首都巴拿马城，主要是通过巴拿马跟多数国家的自有贸易协定及其便利的地理位置与各国进行贸易活动，经营主要业务为汽车及汽车配件。

Orient Motor Company Ltd.： 该公司位于斯里兰卡首都科伦坡，属于斯里兰卡上市企业United Motors Lanka PLC旗下的全资子公司，在该国有多年的汽车销售经验和丰富的网络资源，现负责本公司车型在该国的销售。

AUTOCAR DEL PERU S.A.： 该公司位于秘鲁，是智利“INDUMOTORA集团”在秘鲁的全资子公司，在秘鲁有多年的汽车销售经验，现经营的中国品牌有DFSK、比亚迪等。

PRACO DIDACOL S.A.：该公司位于哥伦比亚，一直从事汽车代理、销售和售后服务业务，目前经销的汽车品牌有：标致、大发、日野、DFSK、比亚迪等。

报告期内国外前五大客户对应的 8 家经销商在各期的销售变化情况如下：

单位：万元

经销商	2014 年		2013 年		2012 年
	金额	变动	金额	变动	金额
BURGAN INTERNATIONAL	61,257.81	8.58%	56,415.24	-1.63%	57,350.72

PRACO DIDACOL S.A.	6,036.22	-	-	-	-
FAMOVAL CONCESSIONNAIRE AUTOMOBILE	5,750.66	-58.62%	13,896.87	-22.73%	17,984.68
DONGFENG MOTORS (THAILAND)CO., LTD.	4,015.01	-29.82%	5,721.13	-31.29%	8,326.69
AUTOCAR DEL PERU S.A.	4,888.87	146.76%	1,981.20	-	-
Trinity Automotive Industrial limited	2,882.76	-59.58%	7,131.60	19.13%	5,986.44
Automotriz Autocar S.A.	3,665.03	-43.06%	6,436.90	50.82%	4,268.04
SHANGHAI GLOBAL TRUCKS CORP.	1,088.59	1222.88%	82.29	-98.20%	4,577.47

报告期内上述国外前五大经销商销售金额变动较大的原因为：

BURGAN INTERNATIONAL：该客户位于阿尔及利亚，该客户销售额一直保持相对稳定状态，金额的变动主要原因是销量、车型结构、汇率的影响；

PRACO DIDACOL S.A.和 Trinity Automotive Industrial limited：这两个客户均为哥伦比亚客户，2012 年、2013 年 Trinity Automotive Industrial limited 为发行人在当地的汽车经销商，2014 年，由于经销商自身原因，发行人在当地的经销渠道逐步转移至 PRACO DIDACOL S.A.公司，从而导致报告期内这两个经销商的销售金额变动较大；

FAMOVAL CONCESSIONNAIRE AUTOMOBILE：该公司位于阿尔及利亚，报告期内该客户销售额呈逐年下降趋势，其原因主要是该公司在阿尔及利亚进行了多元化投资，导致其采购量下降；

DONGFENG MOTORS (THAILAND)CO., LTD.：该公司销售额变化原因是泰国经济、政治局势的变动，同时因为该公司进行多元化的投资，导致其采购量下降；

AUTOCAR DEL PERU S.A.：该公司位于秘鲁，是公司 2013 年新引入客户，销售额在 2014 年有较大幅度增长；

Automotriz Autocar S.A.：该公司位于智利，该客户 2013 年销售额有较大的增长，2014 年有所下降，下降的原因主要是受智利国内经济影响和货币贬值因素，导致其采购量下降；

SHANGHAI GLOBAL TRUCKS CORP.：该客户向发行人进口的微车主要销往委内瑞拉市场，该客户在2012年销售额较大，2013年受委内瑞拉外汇配额限制影响，影响销售额的增长，2014年该客户销售额有所回升。

6、动力总成销售情况

公司动力总成主要为自产微车配套使用，对外销售较少，报告期内，动力总成对外销售的客户主要是重庆长安跨越车辆有限公司等公司，报告期内对其销售情况如下：

年份	序号	客户名称	销售额（万元）	占国内发动机销售收入比重
2014 年	1	重庆长安跨越车辆有限公司	25,560.41	99.55%
	2	山东唐骏欧铃汽车制造有限公司	69.74	0.27%
	3	山东凯马汽车制造有限公司	28.26	0.11%
	4	重庆市长安跨越车辆营销有限公司	5.53	0.02%
	5	成都大运汽车集团有限公司	4.65	0.02%
2013 年	1	重庆长安跨越车辆有限公司	18,414.85	99.84%
	2	四川伊莱维克电动车辆制造有限公司	16.67	0.09%
	3	重庆龙江轻型汽车有限公司	12.54	0.07%
	4	山东东风凯马车辆有限公司	0.81	0.00%
2012 年	1	重庆长安跨越车辆有限公司	9,835.63	99.75%
	2	重庆龙江轻型汽车有限公司	25.14	0.25%

公司微车销售不存在向单个客户销售比例超过微车销售金额 50%或严重依赖于少数客户的情况。动力总成对外销售虽然比较集中，但动力总成对外销售额占整体销售额比例很小，故不会对公司整体销售产生不利影响。

截至本招股说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员，主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东在上述客户中未占有任何权益。

（五）主要产品的原材料和能源及其供应情况

1、主要零部件占成本的比重及价格变化趋势

（1）微车

微车主要零部件采购占比，是指占微车采购总成本的比例。

单位：万元

零部件名称	2014 年		2013 年		2012 年	
	采购金额	采购占比	采购金额	采购占比	采购金额	采购占比
轮胎	18,403.32	2.75%	17,957.76	3.13%	22,802.68	3.79%

后桥	36,777.81	5.50%	35,987.30	6.27%	37,460.65	6.23%
座椅	29,502.28	4.41%	22,086.92	3.85%	24,435.77	4.06%
前悬挂	20,714.79	3.10%	20,819.06	3.63%	20,148.57	3.35%
钢材	58,057.98	8.69%	46,473.11	8.10%	40,033.28	6.66%
合计	**163,456.18**	**24.45%**	**143,324.16**	**24.97%**	**144,880.95**	**24.09%**

主要零部件的采购价格及变化趋势：

单位：元

零部件名称	2014 年		2013 年		2012 年	
	平均单价	变化率	平均单价	变化率	平均单价	变化率
轮胎	132.17	0.58%	131.40	-13.09%	151.20	-12.40%
后桥	1,320.65	0.30%	1,316.67	6.01%	1,242.00	11.05%
座椅	1,059.39	31.10%	808.09	-0.26%	810.16	13.21%
前悬挂	743.84	-2.35%	761.71	14.02%	668.02	-1.92%
钢材	4,706.29	-4.61%	4,933.92	-7.18%	5,316.00	-20.18%

如上表所示，发行人采购的汽车零部件和原材料中，除钢材直接用于生产微车车身外，其余零部件采购的都是成品或半成品。这些成品或半成品的采购价格一定程度上受到了橡胶、塑料等原材料价格的影响。

钢材作为汽车制造企业的重要原材料之一，其价格的波动对发行人的制造成本影响较大。根据中国联合钢铁网发布的钢材成本指数和钢材综合价格指数，2012 年，受固定资产投资和制造业增速回落影响，国内市场钢材需求呈现疲软态势，钢材价格持续下跌。2013 年到 2014 年受国内钢铁产能过剩、需求疲软等因素影响，钢材价格继续呈下行趋势。

数据来源：中国联合钢铁网

发行人报告期内钢材采购的平均价格为 2012 年 5,316.00 元/吨，2013 年 4,933.92 元/吨，2014 年 4,706.29 元/吨，报告期内均价变动与市场行情相吻合。

橡胶作为轮胎的重要原材料，其单位成本受到橡胶市场价格波动的影响。2012—2014 年 “天然橡胶”品种的价格走势如下：

数据来源：和讯期货

2012 年，天然橡胶及主要合成胶产品价格总体均呈现震荡下行态势，在当年 9 月，跌至当年的最低谷。国产全乳胶全年运行在 20,000～30,000 元/吨的价格区间内；2013 年上半年天然橡胶价格呈大幅下降趋势，并在当年 6 月跌至近年来最低价，下半年其价格震荡调整，全年价格跌幅较大；2014 年上半年保持震荡趋势回调趋势，下半年呈下降态势。

报告期内，发行人轮胎采购平均单价为 2012 年 151.20 元，2013 年 131.40 元，2014 年 132.17 元，与原材料橡胶的价格走势基本吻合。

（2）动力总成

动力总成主要零部件采购占比，是指占动力总成采购总成本的比例。

单位：万元

零部件名称	2014 年		2013 年		2012 年	
	采购金额	占比	采购金额	占比	采购金额	占比
电喷系统	36,362.13	21.62%	31,282.96	18.94%	32,997.03	19.30%
变速器总成	37,201.36	22.12%	31,126.84	18.85%	26,969.46	15.78%
曲轴箱总成	6,659.39	3.96%	6,484.87	3.93%	11,851.34	6.93%
气缸盖总成	5,850.31	3.48%	7,697.63	4.66%	8,259.66	4.83%
曲轴总成	3,445.81	2.05%	4,369.09	2.65%	6,516.84	3.81%
合计	**89,519.00**	**53.22%**	**80,961.40**	**49.02%**	**86,594.32**	**50.66%**

主要零部件的采购价格及变化趋势：

单位：元

零部件名称	2014 年		2013 年		2012 年	
	平均单价	变化率	平均单价	变化率	平均单价	变化率
电喷系统	1,051.34	-1.27%	1,064.91	5.47%	1,009.66	-0.28%
变速器总成	1,178.81	11.57%	1,056.55	12.36%	940.29	3.07%
曲轴箱总成	434.99	-4.01%	453.17	5.68%	428.82	14.11%
气缸盖总成	285.10	1.17%	281.79	4.59%	269.41	3.73%
曲轴总成	169.44	-1.11%	171.34	-1.76%	174.41	-5.91%

2、主要能源供应情况

报告期内，公司主要能源采购金额及占主营业务成本的比例如下：

单位：万元

主要能源	2014 年		2013 年		2012 年	
	采购金额	占比	采购金额	占比	采购金额	占比
水	254.52	0.04%	243.12	0.04%	287.85	0.05%
电	10,150.27	1.44%	8,733.42	1.38%	9,416.57	1.55%
气	1,505.59	0.21%	998.17	0.16%	1,150.63	0.19%
煤	231.30	0.03%	406.88	0.06%	640.43	0.11%
汽油	1,691.00	0.24%	1,782.37	0.28%	1,961.30	0.32%

主要能源的价格及变化趋势：

单位：元

主要能源	2014 年		2013 年		2012 年	
	价格	变化率	价格	变化率	价格	变化率
水	3.12	23.91%	2.52	-23.73%	3.30	1.83%
电	0.70	-1.42%	0.71	-9.39%	0.78	8.07%
气	2.35	8.43%	2.17	-5.30%	2.29	14.57%
煤	630.03	-2.37%	645.3	-4.40%	675.02	16.38%
汽油	6.13	-3.83%	6.37	-2.50%	6.53	6.86%

2013 年水的采购平均单价比 2012 年下降 23.73%，主要原因为 2013 年十堰生产基地水用量比较大，而十堰工业用水的单价比重庆地区低；2014 年水的采购单价相比 2013 年上升 23.91%，主要原因为 2014 年重庆分公司用水量较大，而重庆地区工业用水单价相对较高。2013 年用电单价比 2012 年下降 9.39%，主要原因 2013 年发行人增加了波谷时段的用电量，错开了电力使用高峰期；2014 年气的价格相比 2013 年上升 8.43%，主要原因为 2014 年下半年重庆地区工业用气单价上涨所致。

3、采购集中度情况

报告期内，微车前五名供应商及其采购情况如下表：

年份	序号	供应商名称	采购额（万元）	占微车采购比重
2014 年	1	中国长安汽车集团股份有限公司	31,970.15	4.78%
	2	北京首钢冷轧薄板有限公司	21,200.27	3.17%
		首钢京唐钢铁联合有限责任公司	6,514.45	0.97%
	3	重庆联恒钢材加工有限公司	14,347.69	2.15%
	4	四川泛华电器有限责任公司	10,355.78	1.55%
	5	沈阳航天三菱汽车发动机制造有限公司	10,229.09	1.53%
	合计		94,617.43	14.16%
2013 年	1	中国长安汽车集团股份有限公司	25,798.50	4.49%
	2	北京首钢冷轧薄板有限公司	19,734.60	3.44%
	3	武汉市金石物资有限责任公司	19,007.22	3.31%
	4	南方天合底盘系统有限公司	9,399.94	1.64%
	5	四川泛华电器有限责任公司	8,417.12	1.47%
	合计		82,357.38	14.35%
2012 年	1	中国长安汽车集团股份有限公司	28,111.36	4.67%
	2	武汉市金石物资有限责任公司	20,565.31	3.42%
	3	南方天合底盘系统有限公司	11,090.91	1.84%
	4	四川轮胎橡胶（集团）股份有限公司	9,925.95	1.65%
	5	北京首钢冷轧薄板有限公司	9,899.34	1.65%
	合计		79,592.86	13.23%

注：公司向中国长安汽车集团股份有限公司四川建安车桥分公司采购车桥等配件，以上统计金额仅包括微车整车制造板块的采购。

报告期内，微车动力总成前五名供应商及其情况如下表：

年份	序号	供应商名称	采购额（万元）	占动力总成采购比重
2014 年	1	中国长安汽车集团股份有限公司	28,745.89	17.09%
	2	北京德尔福万源发动机管理系统有限公司	14,932.22	8.88%
	3	联合汽车电子有限公司	11,362.12	6.76%
	4	重庆渝辉机械有限公司	4,441.01	2.64%
	5	南京奥特佳新能源科技有限公司	4,187.00	2.49%
	合计		63,668.24	37.85%
2013 年	1	中国长安汽车集团股份有限公司	24,758.35	14.99%
	2	北京德尔福万源发动机管理系统有限公司	15,446.52	9.35%
	3	联合汽车电子有限公司	9,237.38	5.59%
	4	温州瑞明工业股份有限公司	4,814.60	2.92%
	5	重庆渝辉机械有限公司	3,960.06	2.40%
	合计		58,216.91	35.25%

2012 年	1	中国长安汽车集团股份有限公司	23,770.81	13.91%
	2	北京德尔福万源发动机管理系统有限公司	15,358.20	8.99%
	3	联合汽车电子有限公司	9,567.97	5.60%
	4	温州瑞明工业股份有限公司	5,590.48	3.27%
	5	重庆渝辉机械有限公司	4,702.70	2.75%
	合计		58,990.16	41.66%

注：公司向中国长安汽车集团股份有限公司重庆青山变速器分公司采购变速器。

公司不存在向单个供应商采购商品比例超过采购总额 50%或严重依赖于少数供应商的情况。

截至本招股说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员，主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东在上述供应商中未占有任何权益。

4、与长安集团的交易情况

报告期内，发行人与中国长安汽车集团股份有限公司（以下简称长安集团）及其下属子公司存在采购与销售交易，具体交易情况如下表所示：

销售交易：

单位：万元

对方单位名称	销售品种或服务	2014 年	2013 年	2012 年
		销售金额	销售金额	销售金额
重庆长安跨越车辆有限公司	发动机及配件	25,994.18	18,414.85	9,835.63
重庆长安跨越专用车有限公司	配件	-	-	14.4
重庆长安跨越车辆营销有限公司	发动机及配件	178.01	92.08	-
中国长安汽车集团股份有限公司	零部件销售、检测费、租金等	2,323.70	819.66	-
合计		**28,495.89**	**19,326.59**	**9,850.03**
占当年营业收入比重		**3.15%**	**2.32%**	**1.12%**

采购交易：

单位：万元

对方单位名称	采购品种	采购金额		
		2014 年	2013 年	2012 年
中国长安汽车集团股份有限公司四川建安车桥分公司	后桥及其他配件	32,303.97	26,395.62	28,413.80
中国长安汽车集团股份有限公司重庆青山变速器分公司	变速器及其他配件	28,745.89	24,758.35	23,770.81
合计		**61,049.86**	**51,153.97**	**52,184.61**
占当年采购金额比重		**7.30%**	**6.99%**	**6.76%**

注：上述对重庆长安跨越车辆有限公司的销售金额包含动力总成、动力总成配件和汽减的销售金额；上述采购金额包含微车板块、发动机板块及部品配件板块的采购金额。

如上表所示，发行人向长安集团的销售交易主要是向长安跨越等公司销售汽车发动机及零部件，报告期内向其销售收入占当年总营业收入的比重分别为1.12%、2.32%和3.15%，占比很小。发行人向长安集团的采购交易主要是其采购后桥、变速器等其他配件，报告期内其合计采购额占当年总采购成本的比重分别为6.76%、6.99%和7.30%，发行人向长安集团的采购不会对其产生依赖，其原因为：第一，发行人向长安采购的车桥、变速器及其他汽车配件均为微车普通配件，可替代性强，发行人向长安集团采购主要考虑区域因素，即就近采购可节约成本；第二，发行人募投项目包括发动机变速器项目及微车部品项目（包括后桥），募投项目投产后，这些采购将实现部分自我供给，从而进一步降低对其采购额度。

报告期内发行人向长安集团采购的金额占同类零部件采购总额比例情况如下表所示：

单位：万元

采购品种	项目	2014年	2013年	2012年
后桥及其配件	向长安集团采购	32,303.97	26,395.62	28,413.80
	总采购金额	33,208.57	35,860.72	41,045.61
	占比	97.28%	73.61%	69.22%
变速器及其配件	向长安集团采购	28,745.89	24,758.35	23,770.81
	总采购金额	37,201.36	31,730.05	26,969.46
	占比	77.27%	78.03%	88.14%

注1：公司除对外采购变速器外，还自产配套部分变速器，上表中变速器及其配件的总采购金额中包含公司自产自供的变速器金额；

注2：这里的采购金额统计口径为当年与供应商实际开票结算的金额，不包含期末暂估的金额。

发行人向长安集团采购的后桥及其配件主要装配在微车整车上，作为“车辆动力传递的后驱动轴组成部分”，向长安集团采购的变速器及其配件主要用来组装微车动力总成，作为“改变输出轴和输入轴传动比的齿轮传动装置”。

发行人除自产配套以外，车桥和变速器向长安集团采购金额占同类采购金额的比重较大，其原因为：（1）中国长安汽车集团股份有限公司四川建安车桥分公司和中国长安汽车集团股份有限公司重庆青山变速器分公司作为微车领域的车桥和变速器主要供应商，除向发行人供应产品外，同时还向上海通用五菱、北京汽车及长安集团下的长安汽车等厂商供货，通过向建安车桥分公司和长安青山变速器分公司函证，报告期内发行人向长安建安车桥公司的采购量占该公司当年销

量的比重为 11.32%、10.83%、14.64%，向长安青山变速器的采购量占该公司当年销量的比重为 14.98%、12.08%、11.02%；公司及其他主要微车生产商都有向其稳定采购的记录是基于相辅相成的市场默契所达成；（2）发行人向长安集团采购还考虑了区域因素，即就近采购可节约成本。

发行人除向青山变速器采购微车变速器外，发行人下属子公司小康变速器还向淮海动力、小康动力供应部分变速器，未来，随着发行人募投项目之一发动机变速器项目及微车部品项目（包括后桥）投产后，将会进一步降低对其采购额度。

报告期内长安跨越集中向发行人采购动力总成，金额分别为 9,835.63 万元、18,414.85 万元和 25,560.41 万元，呈逐年大幅增加趋势，其原因为：（1）长安跨越是长安汽车集团的商用车（重庆）生产基地，主要产品为微卡、小卡、轻卡等商用车，其所搭载的动力总成与发行人旗下产品东风小康微卡具有通用性。发行人专注经营微车生产多年，在微车动力总成的生产工艺已日趋成熟，长安跨越等客户对发行人的动力总成技术表示认可；（2）由于发行人在成本控制方面具有优势，加之发行人微车动力总成已实现规模化生产，因此发行人的微车动力总成对于长安跨越来讲更具性价比优势；（3）长安跨越的生产基地与发行人动力总成的生产基地均在重庆，地域重合也导致长安跨越优先选择发行人作为动力总成供应商。

发行人除向长安跨越销售动力总成外，也向诸如重庆龙江轻型汽车有限公司、山东凯马汽车制造有限公司、山东唐骏欧铃汽车制造有限公司等销售同类产品，未来发行人还将进一步加大动力总成的销售力度，使动力总成业务成为公司新的利润增长点。

五、公司主要固定资产及无形资产

（一）主要固定资产

1、固定资产总体情况

截至 2014 年 12 月 31 日，本公司固定资产总体情况如下表所示：

单位：万元

项目	原值	累计折旧	减值准备	账面价值	占比
房屋及建筑物	155,734.29	22,276.16	-	133,458.13	42.64%
机器设备	272,980.54	98,255.92	194.56	174,530.05	55.77%
运输工具	3,917.64	2,344.33	27.17	1,546.14	0.49%
电子设备	9,059.75	5,555.73	73.31	3,430.72	1.10%
合计	441,692.22	128,432.14	295.05	312,965.03	100.00%

2、房屋建筑情况

（1）自有房屋

截至本招股说明书签署日，发行人及发行人控股子公司占有和使用产证齐全的房产共计 94 处，建筑面积共计 937,309.14 平方米。上述房屋建筑物均是本公司及下属子公司通过自建或购买方式取得，该等房屋建筑物所有权的具体情况如下：

序号	所有权人	房产证编号	座落地址	建筑面积（平方米）	发证日期
1	小康工业	206 房地证 2012 字第 07476 号	长寿区渡舟街道小康路 3 号食堂 1-1	2,881.39	2012.6.19
2	小康工业	206 房地证 2012 字第 07475 号	长寿区渡舟街道小康路 3 号倒班楼 1-1	9,021.52	2012.6.19
3	小康工业	206 房地证 2012 字第 07469 号	长寿区渡舟街道小康路 3 号综合楼 1-1	3,614.29	2012.6.19
4	小康工业	206 房地证 2012 字第 07470 号	长寿区渡舟街道小康路 3 号联合厂房 2 分区 1-1	29,733.23	2012.6.19
5	小康工业	206 房地证 2012 字第 07472 号	长寿区渡舟街道小康路 3 号物流中心 1-1	20,318.63	2012.6.19
6	小康工业	206 房地证 2012 字第 07473 号	长寿区渡舟街道小康路 3 号开闭所 1-1	265.56	2012.6.19
7	小康工业	206 房地证 2012 字第 07474 号	长寿区渡舟街道小康路 3 号锅炉房 1-1	476.63	2012.6.19

8	小康工业	206 房地证 2012 字第 07471 号	长寿区渡舟街道小康路 3 号联合厂房 1 分区 1-1	17,785.89	2012.6.19
9	小康工业	104 房地证 2012 字第 15523 号	沙坪坝区井盛路 1 号	3,624.04	2012.6.15
10	小康工业	104 房地证 2012 字第 15524 号	沙坪坝区井盛路 1 号	8,263.79	2012.6.14
11	小康工业	104 房地证 2012 字第 15505 号	沙坪坝区井盛路 1 号	15,176.99	2012.6.15
12	小康工业	104 房地证 2012 字第 15509 号	沙坪坝区井盛路 1 号	9,407.76	2012.6.13
13	小康工业	104 房地证 2012 字第 15516 号	沙坪坝区井盛路 1 号	2,842.40	2012.6.13
14	小康工业	104 房地证 2012 字第 15514 号	沙坪坝区井盛路 1 号	4,945.22	2012.6.13
15	小康工业	104 房地证 2012 字第 15512 号	沙坪坝区井盛路 1 号	9,150.14	2012.6.13
16	小康工业	104 房地证 2012 字第 15513 号	沙坪坝区井盛路 1 号	18,818.92	2012.6.13
17	小康工业	104 房地证 2012 字第 15515 号	沙坪坝区井盛路 1 号	29,122.51	2012.6.13
18	小康工业	104 房地证 2012 字第 15508 号	沙坪坝区井盛路 1 号	23,686.12	2012.6.13
19	小康工业	104 房地证 2012 字第 15521 号	沙坪坝区井盛路 1 号	13,916.58	2012.6.14
20	小康工业	104 房地证 2012 字第 15519 号	沙坪坝区井盛路 1 号	21,970.37	2012.6.14
21	小康工业	104 房地证 2012 字第 15520 号	沙坪坝区井盛路 1 号	16,333.90	2012.6.13
22	小康工业	104 房地证 2011 字 188452 号	沙坪坝区金桥路 61 号附 3 号	3,929.88	2011.07.11
23	小康工业	104 房地证 2011 字 188451 号	沙坪坝区金桥路 61 号附 1 号	828.49	2011.07.11
24	小康工业	104 房地证 2011 字地 188436 号	沙坪坝区金桥路 61 号附 1 号	8,024.08	2011.07.11
25	小康工业	104 房地证 2011 字地 188449 号	沙坪坝区金桥路 61 号附 3 号	3,164.41	2011.07.11

26	小康工业	104 房地证 2011 字地 188456 号	沙坪坝区金桥路 61 号附 1 号	1,730.54	2011.07.11
27	小康工业	104 房地证 2011 字地 188372 号	沙坪坝区金桥路 61 号附 3 号	3,276.70	2011.07.11
28	小康工业	206 房地证 2013 字第 04258 号	长寿区渡舟街道小康路 3 号	333.06	2013.2.7
29	小康工业	206 房地证 2015 字第 02059 号	长寿区渡舟街道小康路 3 号	18,091.28	2013.2.7
30	小康工业	206 房地证 2015 字第 02066 号	长寿区渡舟街道小康路 3 号	2,250.59	2013.2.7
31	小康工业	206 房地证 2015 字第 02064 号	长寿区渡舟街道小康路 3 号	341.45	2013.2.7
32	小康工业	206 房地证 2015 字第 02055 号	长寿区渡舟街道小康路 3 号	6,758.83	2013.2.7
33	小康工业	206 房地证 2015 字第 02065 号	长寿区渡舟街道小康路 3 号	9,542.94	2013.2.7
34	小康工业	206 房地证 2015 字第 02061 号	长寿区渡舟街道小康路 3 号	10,991.88	2013.2.7
35	小康工业	206 房地证 2015 字第 02062 号	长寿区渡舟街道小康路 3 号	34.86	2013.2.7
36	小康工业	206 房地证 2013 字第 04251 号	长寿区渡舟街道小康路 3 号	34.86	2013.2.7
37	重庆小康	203 房地证字第 65186 号	江津区双福街道九江大道 1 号 18 幢检修车间	9,539.65	2012.8.16
38	重庆小康	203 房地证字第 62332 号	江津区双福街道九江大道 1 号 2 幢 2 号总装车间	10,931.15	2012.6.19
39	重庆小康	203 房地证字第 62325 号	江津区双福街道九江大道 1 号 17 幢 2 号供油站	290.39	2012.6.19
40	重庆小康	203 房地证字第 62327 号	江津区双福街道九江大道 1 号 15 幢油化库	30.37	2012.6.19
41	重庆小康	203 房地证字第 62329 号	江津区双福街道九江大道 1 号 7 幢废水站	989.95	2012.6.19

42	重庆小康	203 房地证字第 62324 号	江津区双福街道九江大道 1 号 16 幢气化站	1,064.48	2012.6.19
43	重庆小康	203 房地证字第 62340 号	江津区双福街道九江大道 1 号 13 幢 1 号供油站	290.39	2012.6.19
44	重庆小康	203 房地证字第 62336 号	江津区双福街道九江大道 1 号 14 幢冷却水塔	504.48	2012.6.19
45	重庆小康	203 房地证字第 62328 号	江津区双福街道九江大道 1 号 5 幢外协件库	27,026.63	2012.6.19
46	重庆小康	203 房地证字第 62331 号	江津区双福街道九江大道 1 号 1 幢 1 号总装车间	10,931.15	2012.6.19
47	重庆小康	203 房地证字第 62338 号	江津区双福街道九江大道 1 号 11 幢 2 号涂装车间	21,664.86	2012.6.19
48	重庆小康	203 房地证字第 62326 号	江津区双福街道九江大道 1 号 3 幢冲压车间	21,307.52	2012.6.19
49	重庆小康	203 房地证字第 62339 号	江津区双福街道九江大道 1 号 12 幢 1 号涂装车间	21,664.86	2012.6.19
50	重庆小康	203 房地证字第 62337 号	江津区双福街道九江大道 1 号 10 幢 2 号焊装车间	18,120.01	2012.6.19
51	重庆小康	203 房地证字第 62333 号	江津区双福街道九江大道 1 号 4 幢分焊车间	11,562.87	2012.6.19
52	重庆小康	203 房地证字第 62334 号	江津区双福街道九江大道 1 号 9 幢 1 号焊装车间	18,120.01	2012.6.19
53	重庆小康	203 房地证字第 62330 号	江津区双福街道九江大道 1 号 6 幢食堂	2,380.24	2012.8.16
54	重庆小康	203 房地证字第 62335 号	江津区双福街道九江大道 1 号 8 幢综合楼	3,471.87	2012.6.19
55	重庆小康	203 房地证 2013 字第 05538 号	江津区双福镇黑林路八号食堂	3,609.02	2013.3.29

56	重庆小康	203 房地证 2013 字第 05545 号	江津区双福镇黑林路八号倒班楼 1 号楼	6,075.18	2013.3.29
57	重庆小康	203 房地证 2013 字第 05547 号	江津区双福镇黑林路八号倒班楼 2 号楼	6,075.18	2013.3.29
58	重庆小康	203 房地证 2013 字第 05548 号	江津区双福镇黑林路八号倒班楼 3 号楼	6,075.18	2013.3.29
59	重庆小康	203 房地证 2013 字第 05550 号	江津区双福镇黑林路八号倒班楼 4 号楼	6,075.18	2013.3.29
60	小康部品	203 房地证 2013 字第 05579 号	江津区双福镇拱背桥路一号配套车间 6 号	20,395.15	2013.3.29
61	小康部品	203 房地证 2013 字第 05537 号	江津区双福镇拱背桥路 1 号配套车间 2 幢	19,232.23	2013.3.29
62	小康部品	203 房地证 2013 字第 05543 号	江津区双福镇拱背桥路一号配套车间 13 号	20,395.15	2013.3.29
63	小康部品	203 房地证 2013 字第 05549 号	江津区双福镇拱背桥路 1 号配套车间 3 幢	19,175.54	2013.3.29
64	小康部品	203 房地证 2013 字第 05554 号	江津区双福镇拱背桥路 1 号配套车间 7 幢	26,003.16	2013.3.29
65	小康部品	203 房地证 2013 字第 05561 号	江津区双福镇拱背桥路 1 号配套车间 9 幢	12,195.11	2013.3.29
66	小康部品	203 房地证 2013 字第 05569 号	江津区双福镇拱背桥路 1 号配套车间 10 幢	9,144.43	2013.3.29
67	小康部品	203 房地证 2013 字第 05574 号	江津区双福镇拱背桥路一号食堂、配电室	3,473.39	2013.3.29
68	小康部品	203 房地证 2013 字第 05577 号	江津区双福镇拱背桥路一号配套车间 4 幢	20,395.15	2013.3.29
69	小康部品	203 房地证 2013 字第 05578 号	江津区双福镇拱背桥路一号配套车间 5 号	20,395.15	2013.3.29

70	小康部品	203 房地证 2013 字第 05583 号	江津区双福镇拱背桥路一号配套车间 11 号	10,205.76	2013.3.29
71	小康部品	203 房地证 2013 字第 05585 号	江津区双福镇拱背桥路一号配套车间 12 号	20,395.15	2013.3.29
72	东风小康	十堰房权证白浪区字第 10029140 号	白浪区白浪街办东环路 59 号 2 幢	14,525.59	2012.7.11
73	东风小康	十堰房权证白浪区字第 10029141 号	白浪区白浪街办东环路 59 号 3 幢	8,429.92	2012.7.11
74	东风小康	十堰房权证白浪区字第 10029418 号	白浪区白浪街办白浪中路 59 号 4 幢 1-1,2-1	2,424.46	2012.8.16
75	东风小康	十堰房权证白浪区字第 10021068 号	白浪街办马路村六组	25,131.84	2005.12.16
76	东风小康	十堰房权证白浪区 10029069 号	白浪区白浪街办东环路 1 号 2 幢 1-2,2-1,1-1	10,979.13	2012.6.18
77	东风小康	十堰房权证白浪区 10029063 号	白浪区白浪街办东环路 1 号 1 幢 1-1,1-2,2-1	29,723.93	2012.6.18
78	东风小康	十堰房权证白浪区 10029066 号	白浪区白浪街办东环路 1 号 9 幢 1-2,2-1,1-1	6,949.72	2012.6.18
79	东风小康	十堰房权证白浪区 10029065 号	白浪区白浪街办东环路 1 号 5 幢 1-1,2-1,2-2	21,631.70	2012.6.18
80	东风小康	十堰房权证白浪区 10029068 号	白浪区白浪街办东环路 1 号 3 幢 2-1,1-1,1-2	20,322.90	2012.6.18
81	东风小康	十堰房权证白浪区 10029055 号	白浪区白浪街办东环路 1 号 6 幢 1-1,1-2	17,007.77	2012.6.18
82	东风小康	十堰房权证白浪区 10029062 号	白浪区白浪街办东环路 1 号 4 幢	11,628.25	2012.6.18
83	东风小康	十堰房权证白浪区 10029052 号	白浪区白浪街办东环路 1 号 14 幢 1-1,2-1	2,426.46	2012.6.18
84	东风小康	十堰房权证白浪区 10029049 号	白浪区白浪街办东环路 1 号 10 幢 1-1	563.31	2012.6.18

85	东风小康	十堰房权证白浪区 10029064 号	白浪区白浪街办东环路 1 号 12 幢 1-1	230.58	2012.6.18
86	东风小康	十堰房权证茅箭区 10029057 号	白浪区白浪街办东环路 1 号 13 幢 1-1	290	2012.6.18
87	东风小康	十堰房权证白浪区 10029061 号	白浪区白浪街办东环路 1 号 16 幢 1-1,1-2	115.38	2012.6.18
88	东风小康	十堰房权证白浪区 10029060 号	白浪区白浪街办东环路 1 号 7 幢 1-1	1,029.69	2012.6.18
89	东风小康	十堰房权证白浪区 10029051 号	白浪区白浪街办东环路 1 号 11 幢 1-2,1-1；白浪街办东环路 1 号 11 幢 2-2	785.08	2012.6.18
90	东风小康	十堰房权证白浪区 10029050 号	白浪区白浪街办东环路 1 号 23 幢 2-1,1-1	2,424.46	2012.6.18
91	东风小康	十堰房权证白浪区 10029059 号	白浪区白浪街办东环路 1 号 25 幢	4,971.20	2012.6.18
92	东风小康	十堰房权证白浪区 10029058 号	白浪区白浪街办东环路 1 号 28 幢	4,971.20	2012.6.18
93	东风小康	十堰房权证白浪区 10029056 号	白浪区白浪街办东环路 1 号 29 幢	4,971.20	2012.6.18
94	小康工业	206 房地证 2015 字第 02010 号	长寿区渡舟街道小康路 3 号	5,879.65	2015.2.5

截至本招股说明书签署日，小康部品实际占有的位于重庆市江津区双福新区 C3-03-1/02 二号地块的已建设面积约为 25,472.91 平方米的厂房尚未取得房屋所有权证书。小康部品就该厂房占用的土地已于 2012 年 6 月 12 日取得证号为地字 500381201200062 号的《建设用地规划许可证》、于 2012 年 6 月 18 日取得了证号为 203 房地证 2012 字第 02883 号的《国有土地使用权证》并于 2012 年 6 月 19 日取得了证号为建字第 500381201200081 号的《建设工程规划许可证》。

根据重庆市双福新区管理委员会于 2014 年 9 月 1 日出具的《确定函》，确认该处房屋所有权人为小康部品，目前所有权证正在办理过程中，材料齐全后办理该处房产证不存在法律障碍，不会因之前未办理房屋所有权证相关事宜受到相关部门处罚；该处土地上的厂房建设项目的《建设工程施工许可证》手续正在办理中，取得主管部门相关建设手续不存在法律障碍，该处厂房可以开工建设并使用，

相关政府部门不会责令停工、限期拆除或就该项目上述事宜进行行政处罚。

保荐机构及发行人律师认为，截至本招股说明书签署日，小康部品占有、使用该厂房不存在实质性障碍，上述情况不会对发行人的持续经营及财务状况造成重大不利影响。

截至本招股说明书签署日，小康部品实际占有的位于重庆市江津区双福新区C3-03-1/02 二号地块的已建设面积约为 25,472.91 平方米的厂房尚未取得房屋所有权证书。

截至本招股说明书签署日，东风小康实际占有的位于十堰市白浪开发区许白路的建筑面积约为 8,367 ㎡的专家楼已完工，但由于所处地块仍有待变更规划[11]，故因此尚无法办理《房屋所有权证》。

根据十堰经济开发区管理委员会于 2014 年 2 月 21 日出具的《确认函》，东风小康取得上述土地的国有土地使用权并办理《国有土地使用权证》不存在法律障碍，专家楼建设项目补办相关手续及取得《房屋所有权证》不存在法律障碍。鉴于上述特殊情况，相关主管政府机关不会对该公司及上述项目作出限期整改、责令拆除的要求或作出任何行政处罚。

（2）租赁房屋

截至本招股说明书签署日，发行人及其控股子公司租赁房产情况如下：

序号	出租人	承租人	地址	房产/土地证号	租赁期限
1	张朝林	小康工业	上桥工业园区职工住宅楼	104 房地证 2006 字第 001416 号	2015.1.1 至 2015.12.31
2	王欣凯	东渝销售	郑州市金水区经三路北 99 号附 1 号 2 号楼 23 层	郑房权证字第 1001023554、1001023549、1001023540、1001023552 号	2015.3.13 至 2016.3.12
3	张加军、张思含	东渝销售	长春市朝阳区工农大路 1313 号长春百脑汇科技大厦 1 单元 2509	长房权字第 1060117092 号	2013.4.18 至 2015.4.17

[11] 相关土地内容详见本节之“五、公司主要固定资产及无形资产”之“（二）主要无形资产”之“2、土地使用权”相关内容。

			号		
4	闻玉真	重庆小康销售	河南省开封市杞县五里河	房权证杞字第0028483号	2013.12.1至2015.11.30
5	姚雯	马鞍山小康	马鞍山市花山区江东小区19栋101室	他项权证：A2005001995（房产证在银行）	2014.8.10至2015.8.9
6	杰雅帝（清远）有限公司	广东小康	清远市经济开发区创兴大道1号、清远市经济开发区创兴大道1号、清远市经济开发区百嘉工业园2#区、清远市经济开发区创兴大道1号、清远市经济开发区创兴大道1号杰雅帝（清远）有限公司内（车间）、清远市经济开发区创兴大道1号杰雅帝（清远）有限公司内（附楼）	清市府国用（2011）第00758号、清市府国用（2011）第00761号、清市府国用（2011）第00759号、清市府国用（2011）第00760号、粤房地权证清字第0200057924号、粤房地权证清字第0200057925号	2012.10.9日至2015.10.9
7	孙悦	东风小康销售	临沂市沂蒙二路与三合二街交汇处府佑大厦西楼506	临兰国用（2009）第0176号	2014.6.1至2015.6.1
8	马玲	东风小康重庆分公司	重庆双福新区恒大金碧天下402-31-2	203房地证2013字第06954号	2014.10.1至2015.9.30
9	余洪波	东风小康重庆分公司	重庆双福新区恒大金碧天下403-22-2	203房地证2013字第09328号	2014.10.1至2015.9.30

上述租赁产房已办理租赁登记备案证明。

除此之外，重庆小康销售向咸阳永彩力车有限公司承租陕西咸阳市西兰路南上召的房屋，租赁的房屋面积为300平方米及房屋门前停车场，租赁期限自2013年10年16日起止2018年10月15日。根据咸阳永彩力车有限公司于2014年1月16日出具的《确认函》，该房屋因消防工程未过关等原因，房屋产权证正在办理之中。咸阳永彩力车有限公司承诺若因上述房屋的任何权利瑕疵导致重庆小康销售正常办公受到影响，其将及时提供其他房屋供其使用，以确保重庆小康销售正常办公不受任何影响或造成损失。此外，重庆小康销售还向湖南华强汽贸有限

公司承租湖南长沙中南汽车世界 H18 按顺序自东向西 7-9 间展示厅，以及后面南边维修站顺序由东向西 7-13 间，租赁期限自 2014 年 5 月 1 日至 2015 年 4 月 30 日。根据湖南华强汽贸有限公司于 2014 年 4 月 16 日出具的《确认函》，该房屋因消防工程未过关等原因，房屋产权证正在办理之中。湖南华强汽贸有限公司承诺若因上述房屋的任何权利瑕疵导致重庆小康销售正常办公受到影响，其将及时提供其他房屋供其使用，以确保重庆小康销售正常办公不受任何影响或造成损失。

宗申通宝向安徽奔达汽车有限公司承租的位于合肥市天门山东路 9 号的面积为 1,375 平方米的厂房和面积为 556 平方米的厂房周边空地到期后已续租，并于 2013 年 9 月 1 签署《场地出租合同》，租赁期限自 2013 年 9 月 1 日起至 2015 年 8 月 31 日止。根据安徽奔达汽车有限公司于 2014 年 3 月 6 日出具的《确认函》，该房屋为非住宅用房并已竣工验收合格，房屋产权证正在办理之中，安徽奔达汽车有限公司承诺若因上述房屋的任何权利瑕疵导致宗申通宝正常办公受到影响，其将及时提供其他房屋供其使用，以确保宗申通宝正常办公不受任何影响或造成损失。

东风小康销售向兰州汇盛商业运营管理有限公司承租兰州市安宁区北滨河路 859 号黄河印象商务大厦 909、910 室，租赁期限自 2014 年 8 月 10 日至 2015 年 9 月 9 日。

2014 年 10 月 1 日，咸阳小康销售与西安玉林汽车自选市场有限公司签订《房屋租赁协议》，约定咸阳小康销售承租西安玉林汽车自选市场有限公司位于劳动北路 15 号（玉林工贸总公司西家属院南邻）的房屋，租赁面积约为 800 平方米，租金为人民币 67.2 万元/年，租赁期限自 2015 年 10 月 1 日起至 2017 年 9 月 30 日。根据西安玉林汽车自选市场有限公司于 2014 年 10 月 1 日出具的《确认函》，该房屋产权证正在办理之中，西安玉林汽车自选市场有限公司承诺若因上述房屋的任何权利瑕疵导致咸阳小康销售正常办公受到影响，其将及时提供其他房屋供其使用，以确保咸阳小康销售正常办公不受任何影响或造成损失。

2014 年 7 月 15 日，东风小康销售与霍永毅签订《房屋租赁协议》，约定东风小康销售承租霍永毅位于广州市白云区白云大道北 179 号的房屋，租赁面积为 329.3 平方米，租金为 244,76.16 元/年，租赁期限自 2014 年 7 月 16 日至 2015 年

7 月 15 日。根据霍永毅于 2014 年 8 月 1 日出具的《确认函》，该房屋产权证正在办理之中，霍永毅承诺若因上述房屋的任何权利瑕疵导致东风小康销售正常办公受到影响，其将及时提供其他房屋供其使用，以确保东风小康销售正常办公不受任何影响或造成损失。

2014 年 2 月 1 日，开封小康销售与开发区顺鑫机械设备租赁站签订《房屋租赁协议》，约定开封小康销售承租开发区顺鑫机械设备租赁站位于开封市魏都路与集英街交叉口的房屋，租赁期限自 2014 年 2 月至 2017 年 1 月。根据开发区顺鑫机械设备租赁站于 2015 年 1 月 6 日出具的《确认函》，该房屋产权证正在办理之中，开发区顺鑫机械设备租赁站承诺若因上述房屋的任何权利瑕疵导致开封小康销售正常办公受到影响，其将及时提供其他房屋供其使用，以确保开封小康销售正常办公不受任何影响或造成损失。

2014 年 9 月 1 日，东风小康重庆分公司与长航武汉汽车物流有限公司签订租赁协议，约定东风小康重庆分公司承租长航武汉汽车物流有限公司拥有的位于武汉市汉阳区经济技术开发区沌阳大道的商品车库场，租赁期限自 2014 年 9 月至 2015 年 8 月。根据长航武汉汽车物流有限公司于 2015 年 2 月 13 日出具的《确认函》，该场地产权证正在办理之中，长航武汉汽车物流有限公司承诺若因上述场地的任何权利瑕疵导致东风小康重庆分公司正常存放商品车受到影响，其将及时提供其他房屋供其使用，以确保东风小康重庆分公司正常使用库场不受任何影响或造成损失。

发行人律师认为，发行人控股的公司承租的上述房屋未办理备案登记手续的情形不符合《商品房屋租赁管理办法》的规定，存在法律瑕疵，上述公司存在因该等瑕疵而受到房地产管理部门罚款的法律风险，但该等法律瑕疵不影响租赁合同的法律效力，上述公司有权根据相关租赁合同使用该等房屋。

发行人实际控制人张兴海已于 2012 年 8 月 16 日、2015 年 3 月 31 日分别出具《承诺函》，承诺如果因租赁房屋及土地权属瑕疵导致发行人及其控股的公司无法继续租赁该等房屋而必须搬迁，或发行人及其控股的公司无法在相关区域内及时找到合适的替代性合法经营办公场所的，张兴海承诺对由此给发行人及其控股的公司的经营和财务状况造成的任何损失承担责任；张兴海同时承诺如因上述房屋未履行房屋租赁登记备案手续而致使发行人及其控股的公司受到房地产管

理部门处罚的，其同意无条件代发行人及其控股的公司承担所有罚款或处罚，保证发行人及其控股的公司不会因此受到损失。

3、生产经营所使用的主要生产设备

截至 2014 年 12 月 31 日，本公司及下属子公司生产经营所使用的主要生产设备（原值 500 万元以上）情况如下表所示：

单位：元

序号	资产名称	数量	原值（元）	累计折旧（元）	净值（元）	成新率
东风小康						
1	涂装生产线	1	69,822,092.45	30,082,859.87	39,739,232.58	57%
2	涂装生产线	1	23,697,948.72	18,263,633.69	5,434,315.03	23%
3	分焊生产线	1	21,609,959.57	9,045,347.47	12,564,612.10	58%
4	焊装生产线	1	18,569,785.77	8,005,523.57	10,564,262.20	57%
5	总装生产线	1	16,873,619.57	7,269,114.69	9,604,504.88	57%
6	焊装生产线	1	14,997,434.96	10,992,988.18	4,004,446.78	27%
7	C07 车型模	1	10,470,085.47	-	10,470,085.47	100%
8	A2 自动线	1	10,213,675.21	-	10,213,675.21	100%
9	电气动力项目	1	9,530,000.00	4,159,845.04	5,370,154.96	56%
10	焊装 C 线	1	8,000,000.00	3,492,000.04	4,507,999.96	56%
11	机械喷涂供漆站	1	7,948,717.95	3,501,145.59	4,447,572.36	56%
12	总装配线	1	7,473,000.00	7,248,810.00	224,190.00	3%
13	二期冲压机	1	7,414,016.88	1,773,661.87	5,640,355.01	76%
14	K37 模具	1	6,649,572.65	1,612,521.36	5,037,051.29	76%
15	注塑模 K37	1	6,410,256.39	2,590,811.98	3,819,444.41	60%
16	框架式单动薄板冲压液压机	1	5,216,336.29	2,297,064.96	2,919,271.33	56%
17	塑料模具 K07II	1	5,213,675.19	2,107,193.74	3,106,481.45	60%
18	焊装自动机械手 K17	1	5,042,735.05	1,926,573.02	3,116,162.03	62%
19	K 系列塑料模具	1	5,025,641.02	2,031,196.55	2,994,444.47	60%
20	涂装 2 生产线	1	64,362,145.73	12,125,000.00	52,237,145.73	81%
21	涂装一期生产线	1	63,867,521.37	22,734,374.94	41,133,146.43	64%
22	焊装 2 生产线	1	31,702,253.33	6,047,745.88	25,654,507.45	81%
23	焊装一期生产线	1	31,000,000.00	11,276,249.94	19,723,750.06	64%
24	总装 2 生产线	1	14,747,288.83	2,760,960.90	11,986,327.93	81%

25	总装一期生产线	1	14,000,000.00	5,092,500.06	8,907,499.94	64%
26	空调降温系统	1	10,639,188.04	2,064,002.48	8,575,185.56	81%
27	分焊生产线	1	10,565,024.47	2,049,614.74	8,515,409.73	81%
28	F505 生产线	1	10,189,877.78	1,471,008.97	8,718,868.81	86%
29	机器人自动化搬运系统	1	8,034,188.07	1,617,357.55	6,416,830.52	80%
30	机器人自动化搬运系统	1	7,230,769.24	1,461,217.96	5,769,551.28	80%
31	高速液压机 A2 线	1	7,213,675.27	2,625,923.07	4,587,752.20	64%
32	机械喷涂供漆系统	1	7,008,547.02	1,359,658.12	5,648,888.90	81%
33	机械喷涂供漆系统	1	7,008,547.01	1,359,658.12	5,648,888.89	81%
34	高速液压机	1	6,418,803.41	2,336,216.17	4,082,587.24	64%
35	2300T 高速液压机 A 线	1	5,572,649.67	2,027,051.31	3,545,598.36	64%
36	井口基地 2#厂房汽车车身涂装试制生产线建设	1	17,243,567.64	9,903,706.99	7,339,860.65	43%
37	涂装线建设(3#厂房)电泳面漆烘干注胶线面漆室	1	10,256,409.90	3,150,427.24	7,105,982.66	69%
38	总装车间非标钢结构技术协议	1	8,571,576.27	4,454,158.42	4,117,417.85	48%
39	涂装二线建设(前处理电泳)	1	7,505,128.19	2,244,658.68	5,260,469.51	70%
40	冲压车间单动薄板冲压液压机	11	11,878,154.80	2,535,292.21	9,342,862.59	79%
41	冲压车间液压机	5	6,488,449.98	1,098,207.16	5,390,242.82	83%
淮海动力						
42	发动机总装输送线及装配设备	1	5,427,350.40	1,184,519.19	4,242,831.21	78%
小康动力						
43	机加 410 曲轴箱	1	38,299,052.80	9,776,439.22	28,522,613.58	74%

44	曲轴柔性线磨床	1	14,795,826.24	2,364,214.47	12,431,611.77	84%
45	冷室卧式全实时压铸机	1	12,850,142.67	2,492,927.71	10,357,214.96	81%
46	Z201 造型主机	1	11,778,998.96	2,283,204.64	9,495,794.32	81%
47	滚压机床	1	11,739,776.40	1,887,598.79	9,852,177.61	84%
48	Z301 冷芯盒射芯机 65 升	1	10,594,084.43	2,054,624.62	8,539,459.81	81%
49	Z301 冷芯盒射芯机 65 升	1	10,594,084.40	2,054,624.62	8,539,459.78	81%
50	DK15 缸体机加线技改升级扩能项目加工中心设备	1	10,572,649.50	-	10,572,649.50	100%
51	Z305 砂芯储存输送系统	1	9,406,897.46	1,824,938.13	7,581,959.33	81%
52	474、CK14 缸体产品刀具、夹具、量检具、吊具滚道	1	7,748,917.43	1,810,051.06	5,938,866.37	77%
53	动力配电系统	1	7,203,162.40	1,385,916.27	5,817,246.13	81%
54	EQ465 系列发动机总装生产线输送线及装配设备	1	7,190,269.26	2,738,704.34	4,451,564.92	62%
55	Z523 机械手式抛丸清理机	1	7,055,173.09	1,368,703.62	5,686,469.47	81%
56	Z523 机械手式抛丸清理机	1	7,055,173.09	1,368,703.62	5,686,469.47	81%
57	自动浇注机	1	6,552,087.13	1,268,357.18	5,283,729.95	81%
58	压铸模具+切边模具 DK13	1	6,210,600.35	2,090,780.32	4,119,820.03	66%
59	格林数控缸孔珩磨机	1	6,030,169.77	1,527,209.40	4,502,960.37	75%
60	长寿渡舟发动机生产基地装配车间内网公用动力安装	1	5,966,026.13	1,943,891.66	4,022,134.47	67%
61	箱体类零部件试制线卧式加工中心	1	5,555,555.42	-	5,555,555.42	100%
62	单工位曲轴平	1	5,165,220.52	826,418.88	4,338,801.64	84%

	衡机					
小康部品						
63	注塑机	7	14,129,957.36	3,448,288.52	10,681,668.84	76%
小康变速器						
64	变速器柔性生产线		6,676,752.05	1,894,207.02	4,782,545.03	72%

（二）主要无形资产

1、无形资产总体情况

截至 2014 年 12 月 31 日，本公司无形资产总体情况如下表所示：

单位：万元

项　目	原值	累计摊销	账面价值
土地使用权	89,540.47	5,740.03	83,800.44
特许权	24,139.04	-	24,139.04
非专利技术	22,428.07	3,985.68	18,442.39
软件及其他	4,507.23	850.61	3,656.61
合计	140,614.81	10,576.32	130,038.49

2、土地使用权

截至本招股说明书签署之日，本公司及下属子公司在境内拥有的土地使用权均通过购买方式取得。其中面积为 4,009,542.64 平方米的 46 宗土地已取得土地使用权证，该等土地使用权的具体情况如下：

序号	使用权人	地址	使用权类型	土地面积（平方米）	土地性质	土地证号	获证日期
1	小康工业	长寿区渡舟街道生态园内(地号 I-4-256)	出让	60,028.60	工业	长国用（2011）字第 153 号	2011.8.1
2	小康工业	长寿区渡舟街道生态园内（地号 I-4-255）	出让	3,768.80	工业	长国用（2011）字第 154 号	2011.8.1
3	小康工业	长寿区渡舟街道生态园内（地号 I-4-258）	出让	5,888.50	工业	长国用（2011）字第 155 号	2011.8.1

序号	使用权人	地址	使用权类型	土地面积（平方米）	土地性质	土地证号	获证日期
4	小康工业	长寿区渡舟街道生态园内（地号 I-4-259）	出让	76,164.00	工业	长国用（2010）字第 323 号	2010.8.31
5	小康工业	长寿区渡舟街道生态园内（地号 I-4-260）	出让	6,433.00	工业	长国用（2010）字第 324 号	2010.8.31
6	小康工业	长寿区渡舟街道小康路 3 号	出让	137,116.20	工业	206D 房地证 2013 字第 00048 号	2013.1.31
7	小康工业	长寿区渡舟街道小康路 4 号	出让	244,461.60	工业	206D 房地证 2013 字第 00049 号	2013.1.31
8	小康工业	长寿区渡舟街道小康路 5 号	出让	123,943.00	工业	206 房地证 2013 字第 04217 号	2013.2.7
9	小康工业	长寿区渡舟街道小康路 6 号	出让	148,811.00	工业	206 房地证 2013 字第 04258 号	2013.2.7
10	小康工业	沙坪坝区井盛路 1 号	出让	8,907.00	工业	104 房地证 2012 字第 15523 号	2012.6.15
11	小康工业	沙坪坝区井盛路 1 号	出让	134,181.00	工业	104 房地证 2012 字第 15505 号	2012.6.15
12	小康工业	沙坪坝区井盛路 1 号	出让	147,526.00	工业	104 房地证 2012 字第 15519 号	2012.6.14
13	小康工业	沙坪坝区金桥路 61 号	出让	25,806.00	工业	104 房地证 2011 字地 188372 号	2011.7.11
14	小康部品	江津区双福新区 C3-03-1/02 二号地块	出让	126,705.00	工业	203 房地证 2012 字第 02883 号	2012.6.18
15	小康部品	江津区双福新区 C3-03-1/02 一号地块	出让	114,497.00	工业	203 房地证 2012 字第 02884 号	2012.6.18
16	重庆小康	江津区双福新区 C3-03-1/01 号地块	出让	104,249.00	工业	203 房地证 2012 字第 02897 号	2012.6.19
17	重庆小康	江津区双福新区 C3-03-7/02 号地块	出让	64,219.00	工业	203 房地证 2012 字第 02880 号	2012.6.18

序号	使用权人	地址	使用权类型	土地面积（平方米）	土地性质	土地证号	获证日期
18	重庆小康	江津区双福街道九江大道1号2幢2号总装车间	出让	20,303.80	工业	203房地证字第62332号	2012.6.19
19	重庆小康	江津区双福街道九江大道1号17幢2号供油站	出让	539.40	工业	203房地证字第62325号	2012.6.19
20	重庆小康	江津区双福街道九江大道1号15幢油化库	出让	56.40	工业	203房地证字第62327号	2012.6.19
21	重庆小康	江津区双福街道九江大道1号7幢废水站	出让	1,838.80	工业	203房地证字第62329号	2012.6.19
22	重庆小康	江津区双福街道九江大道1号16幢气化站	出让	1,977.20	工业	203房地证字第62324号	2012.6.19
23	重庆小康	江津区双福街道九江大道1号13幢1号供油站	出让	539.40	工业	203房地证字第62340号	2012.6.19
24	重庆小康	江津区双福街道九江大道1号14幢冷却水塔	出让	937.10	工业	203房地证字第62336号	2012.6.19
25	重庆小康	江津区双福街道九江大道1号5幢外协件库	出让	50,200.00	工业	203房地证字第62328号	2012.6.19
26	重庆小康	江津区双福街道九江大道1号1幢1号总装车间	出让	20,303.80	工业	203房地证字第62331号	2012.6.19
27	重庆小康	江津区双福街道九江大道1号11幢2号涂装车间	出让	40,241.00	工业	203房地证字第62338号	2012.6.19
28	重庆小康	江津区双福街道九江大道1号3幢冲压车间	出让	39,577.20	工业	203房地证字第62326号	2012.6.19

序号	使用权人	地址	使用权类型	土地面积（平方米）	土地性质	土地证号	获证日期
29	重庆小康	江津区双福街道九江大道1号12幢1号涂装车间	出让	40,241.00	工业	203房地证字第62339号	2012.6.19
30	重庆小康	江津区双福街道九江大道1号10幢2号焊装车间	出让	33,656.60	工业	203房地证字第62337号	2012.6.19
31	重庆小康	江津区双福街道九江大道1号4幢分焊车间	出让	21,477.20	工业	203房地证字第62333号	2012.6.19
32	重庆小康	江津区双福街道九江大道1号9幢1号焊装车间	出让	33,656.60	工业	203房地证字第62334号	2012.6.19
33	重庆小康	江津区双福街道九江大道1号6幢食堂	出让	4,561.80	工业	203房地证字第65173号	2012.8.16
34	重庆小康	江津区双福街道九江大道1号8幢综合楼	出让	6,448.80	工业	203房地证字第62335号	2012.6.19
35	重庆小康	江津区双福街道九江大道1号18幢检修车间	出让	33,999.00	工业	203房地证字第65186号	2012.8.16
36	重庆小康	江津区双福新区C3-05-1/01	出让	23,384.00	工业	203房地证2012字第04246号	2012.8.29
37	重庆小康	江津区双福镇双福新区C3-02-2/01号地块	出让	191,755.00	工业	203房地证2013字第16474号	2013.8.28
38	东风小康	白浪路	出让	122,029.00	工业	十堰市国用（2012）第1003005-1号	2012.6.15
39	东风小康	白浪开发区许白路	出让	348,225.00	工业	十堰市国用（2012）第0004231-1号	2012.6.7
40	东风小康	白浪开发区许白路	出让	23,837.00	工业	十堰市国用（2012）第0004231-2号	2012.6.7

序号	使用权人	地址	使用权类型	土地面积（平方米）	土地性质	土地证号	获证日期
41	东风小康	白浪开发区许白路	出让	10,118.00	工业	十堰市国用（2012）第 0004231-3 号	2012.6.7
42	东风小康	十堰市吉林路	出让	20,642.2	工业	十堰市国用（2014）第 0004231 号	2014.6.24
43	广东小康	清远市高新技术开发区百嘉工业园 23 号小区	出让	261,334.64	工业	清远府国用（2010)第 00599 号	2010.11.30
44	马鞍山小康	东至湖西南路、西至红旗南路、南至龙山路、北至金山路	出让	336,580.00	工业	马国用（2012）第 84625 号	2012.6.26
45	东康新能源	两江新区鱼嘴组团 Q 标准分区 Q8-1/01	出让	489,097.00	工业	108 房地证字 2014 第 00752 号	2014.4.2
46	康菲动力	两江新区鱼嘴组团 Q 分区 Q9-1/01	出让	299,281.00	工业	108 房地证 201 字第 00870 号	2014.4.16
47	东风小康	十堰经济开发区许白路	出让	53,520.00	工业	十堰市国用（2015）第 0004790 号	2015.2.15

除上表所示土地使用权之外，截至本招股说明书签署之日，发行人控股子公司小康印尼取得一宗建筑用地，该宗土地位于在印度尼西亚 Serang（西冷）县 Kibin 乡（原称 Cikande），该等土地权利分别记载在 9 份土地权证书中（编号为 334/Barengkok、335/Barengkok、336/Barengkok、337/Barengkok、357/Nambo Ilir、359/Nambo Ilir、360/Nambo Ilir、361/Nambo Ilir、363/Nambo Ilir），证载面积共计 76,889 平方米。印度尼西亚西冷县土地登记处于 2013 年 10 月 22 日出具上述土地权转让许可证，并在土地权办证官处办理了转让契约。

东风小康曾于 2012 年 6 月 7 日取得位于白浪开发区许白路的两宗国有土地使用权，面积为 23,837 平方米和 10,118 平方米，土地用途为工业用地，土地证

号为：十堰市国用（2012）第 0004231-2 号和十堰市国用（2012）第 0004231-3 号。2012 年 9 月 25 日，政府土地主管机关根据东风小康的申请将该宗土地用途收回并调整为综合用地，重新进行招拍挂。2013 年 6 月 14 日，在该宗土地招拍挂过程中，由于东风小康未满足摘牌条件，导致无法摘牌，该宗土地流拍。2013 年 9 月，东风小康向十堰市政府申请将该宗土地用途调整回工业用地。2013 年 10 月 10 日，十堰市国土资源局出具《市国土资源局关于对东风小康汽车有限公司变更土地用途的建议》（十土资发[2013]526 号）；2013 年 12 月 13 日，十堰市规划局出具《关于东风小康公司用途的规划意见》（十规字[2013]453 号），同意该宗土地重新变更为工业用地。

2014 年 3 月 24 日，十堰市国土资源局出具《市国土资源局关于东风小康公司申请办理土地使用权登记手续的处理建议》（十土资发[2014]84 号），建议按原有权属资料直接向东风小康办理土地使用权登记手续，并发放工业用途土地使用权证，该建议已经于 2014 年 3 月 26 日取得十堰市政府的同意。

根据十堰经济开发区管理委员会于 2014 年 2 月 21 日出具的《确认函》，东风小康取得上述土地的国有土地使用权并办理《国有土地使用权证》不存在法律障碍，专家楼建设项目补办相关手续及取得《房屋所有权证》不存在法律障碍。鉴于上述特殊情况，相关主管政府机关不会对该公司及上述项目作出限期整改、责令拆除的要求或作出任何行政处罚。

3、注册商标

（1）自有商标情况

截至本招股说明书签署日，本公司及控股子公司拥有国内商标权 635 项。详情如下：

序号	商标样式	注册人	注册类别	注册号	获证日期
1	星形与 XINGHAI	小康工业	12	3505313	2004 年 12 月 21 日
2	SKYJET	小康工业	12	4102426	2006 年 9 月 21 日
3	赛车图形	小康工业	12	4377751	2007 年 6 月 14 日
4	吉祥之神图形	小康工业	12	4670927	2008 年 3 月 7 日
5	吉祥之神文字	小康工业	12	4670926	2008 年 3 月 7 日
6	渝淮动力文字	小康工业	7	4568861	2008 年 1 月 21 日
7	渝淮动力文字	小康工业	12	4568859	2008 年 1 月 21 日
8	渝淮文字	小康工业	7	4568862	2008 年 1 月 21 日

序号	商标样式	注册人	注册类别	注册号	获证日期
9	渝淮文字	小康工业	12	4568860	2008 年 1 月 21 日
10	中微	小康工业	12	4841349	2008 年 7 月 14 日
11	渝微	小康工业	12	4841350	2008 年 7 月 14 日
12	Well-off（小康）	小康工业	12	4918254	2008 年 11 月 7 日
13	55555	小康工业	12	5096861	2009 年 7 月 21 日
14	优安减震	小康工业	12	5327587	2009 年 4 月 28 日
15	优安	小康工业	12	5327586	2009 年 4 月 8 日
16	YOUAN	小康工业	12	5327599	2009 年 8 月 14 日
17	力霸王	小康工业	12	5435760	2009 年 9 月 28 日
18	3U 金钻	小康工业	12	5941351	2012 年 5 月 14 日
19	福运 08	小康工业	12	6089249	2010 年 1 月 28 日
20	瑞驰	小康工业	12	3584615	2005 年 1 月 7 日
21	金瑞	小康工业	12	3584616	2005 年 1 月 7 日
22	小康一代格栅	小康工业	12	6257305	2011 年 2 月 7 日
23	小康二代格栅	小康工业	12	6247587	2010 年 2 月 7 日
24	征霸	小康工业	12	7557118	2010 年 11 月 7 日
25	尚影	小康工业	12	7660202	2011 年 11 月 21 日
26	渝康	小康工业	1	9234808	2012 年 5 月 14 日
27	渝康	小康工业	4	9234807	2012 年 3 月 28 日
28	渝康	小康工业	7	9234806	2012 年 3 月 28 日
29	渝康	小康工业	11	9234805	2012 年 3 月 28 日
30	渝康	小康工业	12	9234804	2012 年 3 月 28 日
31	渝康	小康工业	36	9234802	2012 年 4 月 7 日
32	渝康	小康工业	37	9234801	2012 年 4 月 7 日
33	渝康	小康工业	41	9234800	2012 年 4 月 7 日
34	渝康	小康工业	42	9234799	2012 年 4 月 7 日
35	V27 格栅图形	小康工业	1	9236150	2012 年 3 月 28 日
36	V27 格栅图形	小康工业	4	9236149	2012 年 3 月 28 日
37	V27 格栅图形	小康工业	7	9236148	2012 年 3 月 28 日
38	V27 格栅图形	小康工业	11	9236147	2012 年 4 月 14 日
39	V27 格栅图形	小康工业	19	9234780	2012 年 3 月 28 日
40	V27 格栅图形	小康工业	36	9234779	2012 年 6 月 14 日
41	V27 格栅图形	小康工业	37	9236160	2012 年 5 月 7 日
42	V27 格栅图形	小康工业	41	9236159	2012 年 5 月 7 日
43	V27 格栅图形	小康工业	42	9236158	2012 年 6 月 14 日
44	SKYJET	小康工业	1	9234728	2012 年 5 月 14 日
45	SKYJET	小康工业	4	9234727	2012 年 5 月 14 日
46	SKYJET	小康工业	7	9234726	2012 年 3 月 28 日
47	SKYJET	小康工业	11	9234725	2012 年 3 月 28 日
48	SKYJET	小康工业	12	9234724	2012 年 3 月 28 日

序号	商标样式	注册人	注册类别	注册号	获证日期
49	SKYJET	小康工业	19	9234723	2012 年 4 月 28 日
50	SKYJET	小康工业	37	9234721	2012 年 4 月 14 日
51	SKYJET	小康工业	41	9234720	2012 年 4 月 14 日
52	SKYJET	小康工业	42	9234719	2012 年 4 月 14 日
53	东康菲	小康工业	1	9484703	2012 年 6 月 14 日
54	东康菲	小康工业	4	9484702	2012 年 6 月 14 日
55	东康菲	小康工业	7	9484701	2012 年 6 月 14 日
56	东康菲	小康工业	12	9484699	2012 年 6 月 14 日
57	CONFEI	小康工业	4	9484694	2012 年 6 月 14 日
58	CONFEI	小康工业	12	9484691	2012 年 6 月 14 日
59	CONFEI	小康工业	42	9484706	2012 年 6 月 14 日
60	康菲	小康工业	12	9484705	2012 年 6 月 14 日
61	东风渝安	东风小康	39	5991363	2010 年 5 月 7 日
62	东风渝安	东风小康	7	5989994	2009 年 11 月 14 日
63	东风渝安	东风小康	2	5989992	2010 年 1 月 14 日
64	东风渝安	东风小康	1	5989991	2010 年 1 月 14 日
65	东风小康及图	东风小康	6	7723775	2011 年 7 月 14 日
66	东风渝安	东风小康	37	8148345	2012 年 2 月 28 日
67	DFSK	东风小康	12	8496230	2011 年 7 月 28 日
68	DFSK	东风小康	7	8496188	2011 年 7 月 28 日
69	DFSK	东风小康	36	9236146	2012 年 4 月 14 日
70	DFXK	东风小康	1	9236145	2012 年 3 月 28 日
71	DFSK	东风小康	2	9258381	2012 年 5 月 14 日
72	DFSK	东风小康	3	9258380	2012 年 4 月 7 日
73	DFSK	东风小康	5	9258379	2012 年 4 月 7 日
74	DFSK	东风小康	6	9258378	2012 年 4 月 14 日
75	DFSK	东风小康	8	9258377	2012 年 4 月 14 日
76	DFSK	东风小康	9	9258376	2012 年 4 月 14 日
77	DFSK	东风小康	10	9258375	2012 年 4 月 14 日
78	DFSK	东风小康	13	9258374	2012 年 4 月 14 日
79	DFSK	东风小康	14	9258373	2012 年 4 月 7 日
80	DFSK	东风小康	15	9258372	2012 年 4 月 7 日
81	DFSK	东风小康	16	9258371	2012 年 4 月 7 日
82	DFSK	东风小康	18	9258369	2012 年 4 月 28 日
83	DFSK	东风小康	19	9258368	2012 年 4 月 7 日
84	DFSK	东风小康	20	9258367	2012 年 4 月 7 日
85	DFSK	东风小康	21	9258366	2012 年 4 月 7 日
86	DFSK	东风小康	22	9258365	2012 年 4 月 28 日
87	DFSK	东风小康	23	9258364	2012 年 4 月 28 日
88	DFSK	东风小康	24	9258363	2012 年 4 月 28 日

序号	商标样式	注册人	注册类别	注册号	获证日期
89	DFSK	东风小康	25	9258362	2012 年 4 月 14 日
90	DFSK	东风小康	26	9258361	2012 年 4 月 28 日
91	DFSK	东风小康	27	9258360	2012 年 4 月 28 日
92	DFSK	东风小康	28	9258359	2012 年 4 月 28 日
93	DFSK	东风小康	29	9258406	2012 年 4 月 7 日
94	DFSK	东风小康	30	9258405	2012 年 4 月 7 日
95	DFSK	东风小康	32	9258403	2012 年 4 月 7 日
96	DFSK	东风小康	33	9258402	2012 年 4 月 7 日
97	DFSK	东风小康	34	9258401	2012 年 4 月 7 日
98	DFSK	东风小康	38	9258400	2012 年 4 月 7 日
99	DFSK	东风小康	40	9258399	2012 年 6 月 7 日
100	DFSK	东风小康	41	9258398	2012 年 4 月 7 日
101	DFSK	东风小康	42	9258397	2012 年 4 月 7 日
102	DFSK	东风小康	43	9258396	2012 年 6 月 7 日
103	DFSK	东风小康	44	9258395	2012 年 6 月 7 日
104	DFSK	东风小康	45	9258394	2012 年 6 月 7 日
105	DFXK	东风小康	19	9258393	2012 年 6 月 7 日
106	DFXK	东风小康	36	9258392	2012 年 6 月 14 日
107	DFXK	东风小康	41	9258391	2012 年 6 月 14 日
108	DFXK	东风小康	42	9258390	2012 年 6 月 14 日
109	DXK	东风小康	1	9283277	2012 年 4 月 14 日
110	DXK	东风小康	4	9283276	2012 年 4 月 14 日
111	DXK	东风小康	7	9283275	2012 年 4 月 14 日
112	DXK	东风小康	11	9283274	2012 年 4 月 14 日
113	DXK	东风小康	12	9283247	2012 年 4 月 14 日
114	DXK	东风小康	36	9283245	2012 年 4 月 14 日
115	DXK	东风小康	37	9283244	2012 年 4 月 14 日
116	DXK	东风小康	42	9283242	2012 年 4 月 14 日
117	DFYA	东风小康	1	9258389	2012 年 4 月 7 日
118	DFYA	东风小康	4	9258388	2012 年 4 月 7 日
119	DFYA	东风小康	7	9258387	2012 年 4 月 14 日
120	DFYA	东风小康	19	9258385	2012 年 6 月 7 日
121	DFYA	东风小康	36	9258384	2012 年 6 月 14 日
122	DFYA	东风小康	41	9258383	2012 年 4 月 14 日
123	DFYA	东风小康	42	9258382	2012 年 4 月 14 日
124	DFYUAN	东风小康	1	9258408	2012 年 5 月 14 日
125	DFYUAN	东风小康	4	9258407	2012 年 4 月 7 日
126	DFYUAN	东风小康	7	9258316	2012 年 6 月 14 日
127	DFYUAN	东风小康	12	9258314	2012 年 4 月 14 日
128	DFYUAN	东风小康	19	9258313	2012 年 4 月 28 日

序号	商标样式	注册人	注册类别	注册号	获证日期
129	DFYUAN	东风小康	36	9258312	2012 年 6 月 14 日
130	DFYUAN	东风小康	41	9258310	2012 年 6 月 14 日
131	DFYUAN	东风小康	42	9258309	2012 年 6 月 14 日
132	色带	小康工业	37	9319628	2012 年 4 月 21 日
133	DFSK	东风小康	4	9164768	2012 年 5 月 21 日
134	DFXK	东风小康	4	9164761	2012 年 5 月 21 日
135	DFXK	东风小康	7	9164760	2012 年 3 月 7 日
136	DFXK	东风小康	11	9164759	2012 年 3 月 7 日
137	DFXK	东风小康	39	9164741	2012 年 3 月 7 日
138	DFXK	东风小康	35	9164743	2012 年 3 月 7 日
139	小康之星	小康工业	12	4280594	2007 年 3 月 27 日
140	XIAOKANG	小康工业	12	4354594	2007 年 5 月 27 日
141	小康	小康工业	12	236156	2005 年 10 月 29 日
142	小康	小康工业	12	4807100	2008 年 10 月 13 日
143	小康伴侣	小康工业	12	4807095	2008 年 10 月 13 日
144	小康福星	小康工业	12	4807098	2008 年 10 月 13 日
145	小康生活	小康工业	12	4807099	2008 年 10 月 13 日
146	小康星福星	小康工业	12	4807097	2008 年 10 月 13 日
147	小康福瑞	小康工业	12	4807096	2008 年 10 月 13 日
148	小康	小康工业	6	4841354	2008 年 10 月 27 日
149	小康	小康工业	7	4841353	2008 年 7 月 13 日
150	小康	小康工业	11	4841352	2009 年 8 月 6 日
151	小康	小康工业	12	4927873	2008 年 12 月 20 日
152	小康拼音	小康工业	12	4912606	2008 年 9 月 6 日
153	Shokon（小康）	小康工业	12	4918256	2009 年 4 月 27 日
154	小康	小康工业	12	4912607	2008 年 12 月 6 日
155	SOKON	小康工业	12	5014029	2009 年 3 月 30 日
156	SOKON	小康工业	12	5105626	2000 年 6 月 20 日
157	小康	小康工业	12	5109380	2009 年 5 月 6 日
158	SOKON	小康工业	4	5186989	2009 年 6 月 13 日
159	SOKON	小康工业	7	5186988	2009 年 4 月 20 日
160	SOKON	小康工业	11	5186987	2009 年 5 月 20 日
161	SOKON	小康工业	37	5186983	2009 年 11 月 20 日
162	小康 K01	小康工业	12	5280372	2009 年 7 月 27 日
163	小康 K05	小康工业	12	5280371	2009 年 9 月 27 日
164	小康 K06	小康工业	12	5280370	2009 年 7 月 27 日
165	小康 K07	小康工业	12	5280369	2009 年 9 月 27 日
166	小康	小康工业	12	5562803	2009 年 10 月 13 日
167	小康	小康工业	12	5562806	2009 年 10 月 13 日
168	小康	小康工业	12	5562804	2009 年 10 月 13 日

序号	商标样式	注册人	注册类别	注册号	获证日期
169	sokon	小康工业	12	5562802	2010 年 6 月 20 日
170	sokon	小康工业	12	5562807	2009 年 10 月 13 日
171	小康	小康工业	12	5869459	2010 年 1 月 20 日
172	小康图形+英文	小康工业	12	5869457	2010 年 1 月 20 日
173	小康纯图形	小康工业	12	5869456	2009 年 10 月 20 日
174	小康图形+英文	小康工业	12	5869458	2010 年 6 月 27 日
175	小康	小康工业	12	5886110	2010 年 7 月 20 日
176	小康图形+英文	小康工业	4	5891354	2010 年 2 月 6 日
177	小康图形+英文	小康工业	6	5891353	2010 年 1 月 6 日
178	小康图形+英文	小康工业	7	5891352	2010 年 6 月 20 日
179	小康图形+英文	小康工业	11	5891351	2010 年 10 月 6 日
180	小康图形+英文	小康工业	39	5891350	2010 年 6 月 13 日
181	小康图形+英文	小康工业	43	5891349	2010 年 5 月 27 日
182	小康图形+英文	小康工业	4	5891360	2009 年 12 月 20 日
183	小康图形+英文	小康工业	6	5891359	2010 年 2 月 13 日
184	小康图形+英文	小康工业	7	5891358	2010 年 6 月 20 日
185	小康图形+英文	小康工业	11	5891357	2010 年 2 月 27 日
186	小康图形+英文	小康工业	39	5891356	2010 年 6 月 13 日
187	小康图形+英文	小康工业	43	5891355	2010 年 6 月 13 日
188	SOKON+图形	小康工业	12	5917061	2011 年 10 月 6 日
189	SOKON+图形	小康工业	12	5917062	2010 年 6 月 20 日
190	SOKON+图形	小康工业	12	5917060	2010 年 1 月 27 日
191	小康康康	小康工业	12	5956393	2010 年 1 月 27 日
192	SOKON+图形	小康工业	39	6388523	2011 年 1 月 13 日
193	SOKON+图形	小康工业	1	6388520	2010 年 5 月 27 日
194	SOKON+图形	小康工业	2	6389470	2010 年 4 月 27 日
195	SOKON+图形	小康工业	4	6482303	2010 年 3 月 27 日
196	SOKON+图形	小康工业	1	6388518	2010 年 5 月 27 日
197	SOKON+图形	小康工业	39	6388516	2011 年 1 月 3 日
198	SOKON+图形	小康工业	2	6389468	2010 年 5 月 27 日
199	SOKON+图形	小康工业	4	6389469	2010 年 3 月 27 日
200	图形	小康工业	12	6389462	2012 年 1 月 20 日
201	SOKON+图形	小康工业	12	6398085	2010 年 6 月 20 日
202	图形	小康工业	12	6398082	2010 年 3 月 6 日
203	小康奔得	小康工业	12	6398081	2010 年 3 月 6 日
204	小康+图形	小康工业	12	6417612	2010 年 4 月 20 日
205	小康海星	小康工业	28	7126804	2010 年 7 月 13 日
206	小康汽车·图	小康工业	12	7214045	2010 年 12 月 13 日
207	小康汽车·图	小康工业	12	7214050	2010 年 12 月 13 日
208	SOKON·图	小康工业	12	7214042	2010 年 12 月 13 日

序号	商标样式	注册人	注册类别	注册号	获证日期
209	小康 V07	小康工业	12	7477643	2011 年 1 月 13 日
210	小康 V06	小康工业	12	7477685	2011 年 1 月 13 日
211	小康 V01	小康工业	12	7477634	2011 年 1 月 13 日
212	小康 V02	小康工业	12	7477672	2011 年 1 月 13 日
213	小康 V05	小康工业	12	7477639	2011 年 1 月 13 日
214	小康村	小康工业	12	7477700	2010 年 11 月 20 日
215	小康 K17	小康工业	12	7477666	2011 年 1 月 13 日
216	小康 K02	小康工业	12	7477651	2011 年 1 月 13 日
217	小康汽车·图	小康工业	12	7311865	2010 年 12 月 13 日
218	小康	小康工业	12	7768200	2010 年 12 月 20 日
219	SOKON 及图	小康工业	4	6482300	2010 年 3 月 27 日
220	SKON	小康工业	12	8615847	2011 年 11 月 6 日
221	SOKON 及图	小康工业	1	8668722	2012 年 3 月 13 日
222	SOKON 及图	小康工业	2	8668744	2011 年 11 月 27 日
223	SOKON 及图	小康工业	8	8668814	2011 年 9 月 27 日
224	SOKON 及图	小康工业	13	8688624	2011 年 10 月 6 日
225	SOKON 及图	小康工业	20	8688822	2011 年 10 月 13 日
226	SOKON 及图	小康工业	21	8688840	2011 年 10 月 13 日
227	SOKON 及图	小康工业	33	8698168	2011 年 11 月 13 日
228	SOKON 及图	小康工业	34	8698179	2011 年 11 月 13 日
229	SOKON 及图	小康工业	41	8698239	2012 年 5 月 13 日
230	SOKON 及图	小康工业	42	8698249	2012 年 5 月 27 日
231	小康	小康工业	37	8971535	2012 年 4 月 13 日
232	小康 V27	小康工业	12	8871456	2011 年 12 月 20 日
233	小康 K37	小康工业	12	8871464	2011 年 12 月 20 日
234	小康 K3	小康工业	12	8871424	2011 年 12 月 20 日
235	小康 V21	小康工业	12	8871438	2011 年 12 月 20 日
236	小康 V22	小康工业	12	8871451	2011 年 12 月 20 日
237	小康	小康工业	37	9205005	2012 年 5 月 6 日
238	Xiao Kang	小康工业	1	9234718	2012 年 4 月 20 日
239	Xiao Kang	小康工业	4	9234717	2012 年 3 月 27 日
240	Xiao Kang	小康工业	7	9234716	2012 年 3 月 27 日
241	Xiao Kang	小康工业	36	9234713	2012 年 4 月 13 日
242	Xiao Kang	小康工业	37	9234712	2012 年 4 月 13 日
243	Xiao Kang	小康工业	41	9234711	2012 年 4 月 13 日
244	Xiao Kang	小康工业	42	9234710	2012 年 4 月 13 日
245	SOKON	小康工业	1	9234736	2012 年 3 月 27 日
246	SOKON 及图	小康工业	4	9234738	2012 年 5 月 13 日
247	SOKON 及图	小康工业	1	9234737	2012 年 4 月 6 日
248	奔小康	小康工业	4	9234741	2012 年 5 月 20 日

序号	商标样式	注册人	注册类别	注册号	获证日期
249	奔小康	小康工业	7	9234739	2012 年 3 月 27 日
250	奔小康	小康工业	11	9234758	2012 年 5 月 20 日
251	奔小康	小康工业	12	9234757	2012 年 3 月 27 日
252	奔小康	小康工业	36	9234755	2012 年 4 月 6 日
253	奔小康	小康工业	37	9234754	2012 年 4 月 6 日
254	奔小康	小康工业	41	9234753	2012 年 4 月 6 日
255	奔小康	小康工业	42	9234752	2012 年 4 月 6 日
256	小康之星	小康工业	1	9265033	2012 年 5 月 20 日
257	小康之星	小康工业	4	9265032	2012 年 4 月 6 日
258	小康之星	小康工业	37	9265027	2012 年 6 月 13 日
259	小康之星	小康工业	42	9265025	2012 年 6 月 6 日
260	SOKON POWER	小康工业	1	9265045	2012 年 4 月 6 日
261	SOKON POWER	小康工业	4	9265044	2012 年 4 月 6 日
262	SOKON POWER	小康工业	11	9265062	2012 年 6 月 20 日
263	SOKON POWER	小康工业	12	9265061	2012 年 5 月 20 日
264	SOKON POWER	小康工业	19	9265060	2012 年 4 月 6 日
265	SOKON POWER	小康工业	36	9265059	2012 年 4 月 27 日
266	SOKON POWER	小康工业	37	9265058	2012 年 4 月 20 日
267	SOKON POWER	小康工业	41	9265057	2012 年 4 月 27 日
268	SOKON POWER	小康工业	42	9265056	2012 年 4 月 13 日
269	SOKON ENGEER	小康工业	1	9265055	2012 年 4 月 13 日
270	SOKON ENGEER	小康工业	4	9265054	2012 年 4 月 6 日
271	SOKON ENGEER	小康工业	7	9265021	2012 年 4 月 6 日
272	SOKON ENGEER	小康工业	11	9265020	2012 年 6 月 13 日
273	SOKON ENGEER	小康工业	12	9265019	2012 年 4 月 6 日
274	SOKON ENGEER	小康工业	19	9265018	2012 年 4 月 6 日
275	SOKON ENGEER	小康工业	36	9265017	2012 年 4 月 27 日
276	SOKON ENGEER	小康工业	37	9265016	2012 年 4 月 20 日
277	SOKON ENGEER	小康工业	41	9265015	2012 年 4 月 27 日
278	SOKON ENGEER	小康工业	42	9265014	2012 年 4 月 13 日
279	小康之家	小康工业	1	9283673	2012 年 5 月 20 日
280	小康之家	小康工业	4	9283672	2012 年 4 月 13 日
281	小康之家	小康工业	7	9283671	2012 年 6 月 6 日
282	小康之家	小康工业	41	9283668	2012 年 5 月 20 日
283	S O K O N	小康工业	12	9164747	2012 年 3 月 6 日
284	S 图	小康工业	37	9164745	2012 年 5 月 20 日
285	F5	小康工业	12	5467265	2012 年 8 月 7 日
286	东康	小康工业	12	6945739	2012 年 11 月 21 日
287	SOKON 及图	小康工业	15	8688676	2011 年 10 月 7 日
288	通宝	小康工业	12	1006730	2007 年 5 月 13 日

序号	商标样式	注册人	注册类别	注册号	获证日期
289	SOKON 及图	小康工业	9	8668837	2012 年 9 月 14 日
290	小康	小康工业	1	8971497	2012 年 9 月 14 日
291	小康	小康工业	1	9205007	2012 年 10 月 21 日
292	渝康	小康工业	19	9234803	2012 年 7 月 7 日
293	SOKON	小康工业	1	9234709	2012 年 8 月 14 日
294	SOKON	小康工业	19	9234732	2012 年 9 月 7 日
295	SOKON	小康工业	36	9234731	2012 年 8 月 21 日
296	SOKON	小康工业	41	9234730	2012 年 8 月 21 日
297	SOKON	小康工业	42	9234729	2012 年 11 月 21 日
298	SOKON 及图	小康工业	42	9164748	2012 年 9 月 28 日
299	DFSK	东风小康	31	9258404	2012 年 9 月 21 日
300	DFK	东风小康	19	9283246	2012 年 8 月 21 日
301	DFK	东风小康	41	9484710	2012 年 7 月 14 日
302	DFYA	东风小康	11	9258386	2012 年 8 月 21 日
303	DFYUAN	东风小康	37	9258311	2012 年 8 月 21 日
304	小康之星	小康工业	7	9265031	2012 年 8 月 21 日
305	小康之星	小康工业	11	9265030	2012 年 9 月 7 日
306	小康之星	小康工业	36	9265028	2012 年 6 月 28 日
307	小康之星	小康工业	41	9265026	2012 年 6 月 28 日
308	东康之星	小康工业	11	9265040	2012 年 9 月 7 日
309	小康创业先锋	小康工业	12	9265043	2012 年 11 月 7 日
310	东康菲	小康工业	11	9484700	2012 年 6 月 28 日
311	东康菲	小康工业	36	9484714	2012 年 8 月 7 日
312	东康菲	小康工业	37	9484713	2012 年 7 月 14 日
313	东康菲	小康工业	39	9484712	2012 年 7 月 28 日
314	东康菲	小康工业	41	9484711	2012 年 7 月 28 日
315	CONFEI	小康工业	1	9528089	2012 年 7 月 14 日
316	CONFEI	小康工业	11	9484692	2012 年 6 月 28 日
317	CONFEI	小康工业	36	9484690	2012 年 7 月 21 日
318	CONFEI	小康工业	37	9484689	2012 年 7 月 14 日
319	CONFEI	小康工业	39	9484708	2012 年 7 月 14 日
320	CONFEI	小康工业	41	9484707	2012 年 7 月 14 日
321	康菲	小康工业	37	9484704	2012 年 9 月 21 日
322	小康动力	小康工业	12	9595324	2012 年 8 月 21 日
323	小康之家	小康工业	37	9596157	2012 年 9 月 14 日
324	小康汽车	小康工业	37	9596154	2012 年 9 月 14 日
325	瑞驰图形	小康工业	12	4162979	2012 年 2 月 28 日
326	SOKON 及图	小康工业	35	8116027	2013 年 8 月 28 日
327	SOKN	小康工业	12	8615855	2013 年 2 月 14 日
328	SOKON 及图	小康工业	14	8688655	2013 年 6 月 7 日

序号	商标样式	注册人	注册类别	注册号	获证日期
329	SOKON	小康工业	7	9234735	2013 年 9 月 14 日
330	SOKON 及图	小康工业	41	9234743	2013 年 10 月 7 日
331	SOKON POWER	小康工业	7	9265063	2013 年 5 月 7 日
332	小康汽车 大众生活	小康工业	12	10256639	2013 年 6 月 7 日
333	小康汽车 大众生活	小康工业	37	10256640	2013 年 6 月 7 日
334	康菲特	小康工业	7	10176447	2013 年 1 月 28 日
335	康菲特	小康工业	12	10176446	2013 年 1 月 14 日
336	康菲特	小康工业	37	10176445	2013 年 1 月 28 日
337	康菲	小康工业	19	10176283	2013 年 1 月 14 日
338	KONFI	小康工业	1	10176277	2013 年 1 月 14 日
339	KONFI	小康工业	2	10445508	2013 年 3 月 28 日
340	KONFI	小康工业	3	10445507	2013 年 3 月 28 日
341	KONFI	小康工业	4	10176276	2013 年 1 月 14 日
342	KONFI	小康工业	5	10445506	2013 年 6 月 28 日
343	KONFI	小康工业	6	10445505	2013 年 3 月 28 日
344	KONFI	小康工业	7	10176275	2013 年 1 月 14 日
345	KONFI	小康工业	8	10445504	2013 年 3 月 28 日
346	KONFI	小康工业	9	10445503	2013 年 5 月 28 日
347	KONFI	小康工业	10	10445502	2013 年 3 月 28 日
348	KONFI	小康工业	12	10176449	2013 年 1 月 14 日
349	KONFI	小康工业	13	10445500	2013 年 3 月 28 日
350	KONFI	小康工业	14	10445499	2013 年 3 月 28 日
351	KONFI	小康工业	15	10445498	2013 年 3 月 28 日
352	KONFI	小康工业	16	10445497	2013 年 3 月 28 日
353	KONFI	小康工业	17	10445496	2013 年 6 月 28 日
354	KONFI	小康工业	18	10445495	2013 年 3 月 28 日
355	KONFI	小康工业	19	10445494	2013 年 3 月 28 日
356	KONFI	小康工业	20	10445493	2013 年 5 月 28 日
357	KONFI	小康工业	21	10445492	2013 年 3 月 28 日
358	KONFI	小康工业	22	10445491	2013 年 3 月 28 日
359	KONFI	小康工业	23	10445490	2013 年 3 月 28 日
360	KONFI	小康工业	24	10445489	2013 年 3 月 28 日
361	KONFI	小康工业	27	10445516	2013 年 3 月 28 日
362	KONFI	小康工业	28	10445515	2013 年 3 月 28 日
363	KONFI	小康工业	29	10445514	2013 年 3 月 28 日
364	KONFI	小康工业	31	10445512	2013 年 3 月 28 日
365	KONFI	小康工业	32	10445511	2013 年 3 月 28 日
366	KONFI	小康工业	33	10445510	2013 年 3 月 28 日
367	KONFI	小康工业	34	10445509	2013 年 6 月 14 日
368	KONFI	小康工业	35	10445678	2013 年 3 月 28 日

序号	商标样式	注册人	注册类别	注册号	获证日期
369	KONFI	小康工业	36	10445677	2013 年 3 月 28 日
370	KONFI	小康工业	37	10176448	2013 年 1 月 14 日
371	KONFI	小康工业	38	10445676	2013 年 3 月 28 日
372	KONFI	小康工业	39	10445675	2013 年 3 月 28 日
373	KONFI	小康工业	40	10445674	2013 年 3 月 28 日
374	KONFI	小康工业	41	10445673	2013 年 4 月 21 日
375	KONFI	小康工业	42	10445672	2013 年 3 月 28 日
376	KONFI	小康工业	43	10445671	2013 年 3 月 28 日
377	KONFI	小康工业	44	10445670	2013 年 3 月 28 日
378	KONFI	小康工业	45	10445669	2013 年 3 月 28 日
379	KONFEI	小康工业	1	10176282	2013 年 1 月 14 日
380	KONFEI	小康工业	4	10176281	2013 年 1 月 14 日
381	KONFEI	小康工业	12	10176279	2013 年 1 月 14 日
382	KONFEI	小康工业	37	10176278	2013 年 1 月 14 日
383	小康 C37	小康工业	12	10440763	2013 年 4 月 21 日
384	康菲	小康工业	6	10440810	2013 年 4 月 14 日
385	康菲	小康工业	13	10440806	2013 年 4 月 7 日
386	康菲	小康工业	15	10440805	2013 年 3 月 28 日
387	康菲	小康工业	18	10440802	2013 年 3 月 28 日
388	康菲	小康工业	20	10440801	2013 年 3 月 28 日
389	康菲	小康工业	21	10440800	2013 年 3 月 28 日
390	康菲	小康工业	22	10440799	2013 年 4 月 7 日
391	康菲	小康工业	23	10440798	2013 年 3 月 28 日
392	康菲	小康工业	29	10440795	2013 年 3 月 28 日
393	康菲	小康工业	31	10440794	2013 年 3 月 28 日
394	康菲	小康工业	34	10440791	2013 年 3 月 28 日
395	康菲	小康工业	41	10440789	2013 年 3 月 28 日
396	康菲	小康工业	43	10440787	2013 年 3 月 28 日
397	东康菲	小康工业	6	10440785	2013 年 3 月 28 日
398	东康菲	小康工业	8	10440784	2013 年 5 月 21 日
399	东康菲	小康工业	13	10440782	2013 年 5 月 21 日
400	东康菲	小康工业	15	10440781	2013 年 3 月 28 日
401	东康菲	小康工业	18	10440778	2013 年 5 月 21 日
402	东康菲	小康工业	20	10440777	2013 年 5 月 21 日
403	东康菲	小康工业	21	10440776	2013 年 5 月 21 日
404	东康菲	小康工业	23	10440774	2013 年 3 月 28 日
405	东康菲	小康工业	29	10440771	2013 年 3 月 28 日
406	东康菲	小康工业	31	10440770	2013 年 5 月 21 日
407	东康菲	小康工业	32	10440769	2013 年 3 月 28 日
408	东康菲	小康工业	33	10440768	2013 年 5 月 21 日

序号	商标样式	注册人	注册类别	注册号	获证日期
409	东康菲	小康工业	34	10440767	2013 年 3 月 28 日
410	东康菲	小康工业	43	10440765	2013 年 3 月 28 日
411	小康汽车 大众生活及图	小康工业	12	10440762	2013 年 4 月 14 日
412	小康汽车 大众生活	小康工业	42	10463140	2013 年 3 月 28 日
413	小康汽车 大众生活	小康工业	41	10463141	2013 年 8 月 28 日
414	小康汽车 大众生活	小康工业	35	10463144	2013 年 3 月 28 日
415	小康汽车 大众生活	小康工业	45	10463139	2013 年 8 月 28 日
416	小康 V29	小康工业	12	10499468	2013 年 6 月 21 日
417	S 图形	小康工业	6	10790724	2013 年 6 月 28 日
418	S 图形	小康工业	42	10791044	2013 年 8 月 21 日
419	CONFEI	小康工业	7	10786950	2013 年 7 月 21 日
420	SOKON	小康工业	6	10790711	2013 年 6 月 28 日
421	SOKON	小康工业	7	10790582	2013 年 10 月 14 日
422	SOKON	小康工业	42	10790769	2013 年 6 月 28 日
423	小康	小康工业	37	10791008	2013 年 8 月 28 日
424	小康	小康工业	42	10791037	2013 年 9 月 7 日
425	小康动力	小康工业	7	9595510	2013 年 10 月 28 日
426	DFS	东风小康	37	10452009	2013 年 3 月 28 日
427	DFSO	东风小康	12	10452008	2013 年 10 月 14 日
428	DFSO	东风小康	37	10452007	2013 年 5 月 28 日
429	SOKON 及图	小康工业	7	9234748	2013 年 9 月 14 日
430	小康图形+英文	小康工业	12	5886111	2013 年 12 月 21 日
431	3U 金钻(邦信阳)	小康工业	4	5989984	2012 年 2 月 7 日
432	小康一代宝马格栅（邦信阳）	小康工业	12	6257303	2011 年 12 月 21 日
433	小康英文镂空(邦信阳)	小康工业	12	6288620	2013 年 12 月 21 日
434	城市阳光	小康工业	12	6901564	2010 年 6 月 28 日
435	SOKON 及图	小康工业	37	8116023	2014 年 1 月 21 日
436	DFSK	东风小康	37	8496211	2011 年 9 月 28 日
437	SOKON 及图	小康工业	38	8698205	2013 年 12 月 21 日
438	小康	小康工业	40	9205004	2012 年 5 月 21 日
439	Xiao Kang	小康工业	11	9234715	2012 年 7 月 14 日
440	Xiao Kang	小康工业	19	9234714	2012 年 7 月 14 日
441	SOKON	小康工业	11	9234734	2012 年 6 月 28 日
442	SOKON 及图	小康工业	42	9234742	2012 年 11 月 21 日
443	奔小康	小康工业	19	9234756	2012 年 7 月 14 日
444	东康之星	小康工业	1	9265024	2012 年 5 月 21 日
445	东康之星	小康工业	4	9265042	2012 年 4 月 7 日
446	东康之星	小康工业	7	9265041	2012 年 6 月 28 日
447	东康之星	小康工业	19	9265038	2012 年 6 月 7 日
448	东康之星	小康工业	36	9265037	2012 年 4 月 28 日

序号	商标样式	注册人	注册类别	注册号	获证日期
449	东康之星	小康工业	37	9265036	2012 年 4 月 21 日
450	东康之星	小康工业	41	9265035	2012 年 5 月 7 日
451	东康之星	小康工业	42	9265034	2012 年 6 月 7 日
452	小康之家	小康工业	11	9283670	2012 年 7 月 7 日
453	小康之家	小康工业	19	9283669	2012 年 12 月 7 日
454	ＳＯＫＯＮ及图	小康工业	12	9164729	2012 年 4 月 14 日
455	ＳＯＫＯＮ	小康工业	37	9164746	2012 年 6 月 28 日
456	小康动力	小康工业	1	9595512	2012 年 7 月 14 日
457	小康动力	小康工业	11	9595509	2012 年 8 月 7 日
458	小康动力	小康工业	19	9595323	2012 年 7 月 14 日
459	小康动力	小康工业	36	9595322	2012 年 7 月 14 日
460	小康动力	小康工业	37	9595321	2012 年 7 月 14 日
461	小康动力	小康工业	39	9595320	2012 年 7 月 14 日
462	小康动力	小康工业	41	9595319	2012 年 7 月 14 日
463	小康动力	小康工业	42	9595318	2012 年 7 月 14 日
464	小康生活	小康工业	37	9596155	2012 年 8 月 14 日
465	KONFI	小康工业	26	10445667	2012 年 12 月 7 日
466	S 图形	小康工业	7	10790802	2014 年 2 月 21 日
467	DFSK	东风小康	4	11411871	2014 年 1 月 28 日
468	DFSK	东风小康	3	11411820	2014 年 1 月 28 日
469	DFSK	东风小康	1	11411624	2014 年 1 月 28 日
470	途康	小康工业	1	11481177	2014 年 2 月 14 日
471	途康	小康工业	4	11481203	2014 年 2 月 14 日
472	途康	小康工业	11	11481315	2014 年 2 月 14 日
473	S	小康工业	7	10790802	2014 年 2 月 21 日
474	途康	小康工业	1	11481177	2014 年 2 月 14 日
475	途康	小康工业	4	11481203	2014 年 2 月 14 日
476	途康	小康工业	11	11481315	2014 年 2 月 14 日
477	途康	小康工业	37	11481375	2014 年 2 月 14 日
478	途康	小康工业	12	11481352	2014 年 4 月 14 日
479	普金	小康工业	6	11473090	2014 年 4 月 14 日
480	普金	小康工业	7	11473287	2014 年 4 月 14 日
481	小康	小康工业	6	10790736	2014 年 5 月 14 日
482	君福	小康工业	12	11909005	2014 年 5 月 28 日
483	靓福	小康工业	12	11909006	2014 年 5 月 28 日
484	小康之福	小康工业	12	11909010	2014 年 5 月 28 日
485	拓福	小康工业	12	11909000	2014 年 5 月 28 日
486	领福	小康工业	12	11909001	2014 年 5 月 28 日
487	丽福	小康工业	12	11909003	2014 年 5 月 28 日
488	睿健	小康工业	12	11922392	2014 年 6 月 7 日

序号	商标样式	注册人	注册类别	注册号	获证日期
489	睿靓	小康工业	12	11922391	2014 年 6 月 7 日
490	睿康	小康工业	12	11922390	2014 年 6 月 7 日
491	睿铃	小康工业	12	11922389	2014 年 6 月 7 日
492	奇舰	小康工业	12	11922474	2014 年 6 月 7 日
493	欧秀	小康工业	12	11922475	2014 年 6 月 7 日
494	欧秦	小康工业	12	11922477	2014 年 6 月 7 日
495	欧澳	小康工业	12	11922461	2014 年 6 月 7 日
496	菱轩	小康工业	12	11922468	2014 年 6 月 7 日
497	玲康	小康工业	12	11922469	2014 年 6 月 7 日
498	猎舰	小康工业	12	11922470	2014 年 6 月 7 日
499	亮舰	小康工业	12	11922471	2014 年 6 月 7 日
500	锐禧	小康工业	12	11922399	2014 年 6 月 7 日
501	倩舰	小康工业	12	11922401	2014 年 6 月 7 日
502	倩豹	小康工业	12	11922402	2014 年 6 月 7 日
503	睿光	小康工业	12	11922394	2014 年 6 月 7 日
504	睿豹	小康工业	12	11922395	2014 年 6 月 7 日
505	瑞舰	小康工业	12	11922397	2014 年 6 月 7 日
506	钻舰	小康工业	12	11922404	2014 年 6 月 7 日
507	智舰	小康工业	12	11922406	2014 年 6 月 7 日
508	战骑	小康工业	12	11922407	2014 年 6 月 7 日
509	战康	小康工业	12	11922408	2014 年 6 月 7 日
510	优舰	小康工业	12	11922410	2014 年 6 月 7 日
511	小康智豹	小康工业	12	11922411	2014 年 6 月 7 日
512	小康战豹	小康工业	12	11922412	2014 年 6 月 7 日
513	小康悦康	小康工业	12	11922413	2014 年 6 月 7 日
514	小康顺康	小康工业	12	11922414	2014 年 6 月 7 日
515	小康瑞康	小康工业	12	11922416	2014 年 6 月 7 日
516	小康锐康	小康工业	12	11922417	2014 年 6 月 7 日
517	小康欧康	小康工业	12	11922418	2014 年 6 月 7 日
518	小康欧豹	小康工业	12	11922419	2014 年 6 月 7 日
519	小康玲康	小康工业	12	11922379	2014 年 6 月 7 日
520	小康酷豹	小康工业	12	11922380	2014 年 6 月 7 日
521	小康宏康	小康工业	12	11922381	2014 年 6 月 7 日
522	小康福康	小康工业	12	11922382	2014 年 6 月 7 日
523	腾舰	小康工业	12	11922383	2014 年 6 月 7 日
524	睿轩	小康工业	12	11922387	2014 年 6 月 7 日
525	睿倩	小康工业	12	11922388	2014 年 6 月 7 日
526	力舰	小康工业	12	11922429	2014 年 6 月 7 日
527	蓝康	小康工业	12	11922430	2014 年 6 月 7 日
528	酷狮	小康工业	12	11922431	2014 年 6 月 7 日

序号	商标样式	注册人	注册类别	注册号	获证日期
529	酷康	小康工业	12	11922432	2014 年 6 月 7 日
530	康舰	小康工业	12	11922433	2014 年 6 月 7 日
531	骏舰	小康工业	12	11922436	2014 年 6 月 7 日
532	俊舰	小康工业	12	11922439	2014 年 6 月 7 日
533	靓骑	小康工业	12	11922442	2014 年 6 月 7 日
534	靓康	小康工业	12	11922443	2014 年 6 月 7 日
535	嘉舰	小康工业	12	11922447	2014 年 6 月 7 日
536	红康	小康工业	12	11922449	2014 年 6 月 7 日
537	东康狮	小康工业	12	11922452	2014 年 6 月 7 日
538	东康龙	小康工业	12	11922453	2014 年 6 月 7 日
539	东康虎	小康工业	12	11922454	2014 年 6 月 7 日
540	东康豹	小康工业	12	11922455	2014 年 6 月 7 日
541	美虎	小康工业	37	11922462	2014 年 6 月 7 日
542	美虎	小康工业	7	11922465	2014 年 6 月 7 日
543	美虎	小康工业	4	11922466	2014 年 6 月 7 日
544	美虎	小康工业	1	11922467	2014 年 6 月 7 日
545	丽舰	小康工业	12	11922473	2014 年 6 月 7 日
546	小康 F505	小康工业	12	11841479	2014 年 6 月 14 日
547	睿嘉	小康工业	12	11922393	2014 年 6 月 14 日
548	欧翔	小康工业	12	11922476	2014 年 6 月 14 日
549	欧琪	小康工业	12	11922478	2014 年 6 月 14 日
550	欧骑	小康工业	12	11922457	2014 年 6 月 14 日
551	欧龙	小康工业	12	11922458	2014 年 6 月 14 日
552	欧海	小康工业	12	11922459	2014 年 6 月 14 日
553	顺豹	小康工业	12	11922385	2014 年 6 月 14 日
554	睿智	小康工业	12	11922386	2014 年 6 月 14 日
555	骏悦	小康工业	12	11922434	2014 年 6 月 14 日
556	骏骑	小康工业	12	11922435	2014 年 6 月 14 日
557	俊悦	小康工业	12	11922437	2014 年 6 月 14 日
558	俊骑	小康工业	12	11922438	2014 年 6 月 14 日
559	俊豹	小康工业	12	11922440	2014 年 6 月 14 日
560	君康	小康工业	12	11922441	2014 年 6 月 14 日
561	捷舰	小康工业	12	11922445	2014 年 6 月 14 日
562	嘉骑	小康工业	12	11922446	2014 年 6 月 14 日
563	福康	小康工业	12	11922450	2014 年 6 月 14 日
564	美虎	小康工业	11	11922464	2014 年 6 月 14 日
565	丽骏	小康工业	12	11922472	2014 年 6 月 14 日
566	宏福	小康工业	12	11909007	2014 年 6 月 21 日
567	得福	小康工业	12	11909008	2014 年 6 月 21 日
568	临福	小康工业	12	11909002	2014 年 6 月 21 日

序号	商标样式	注册人	注册类别	注册号	获证日期
569	骏福	小康工业	12	11909004	2014 年 6 月 21 日
570	锐康	小康工业	12	11922400	2014 年 7 月 21 日
571	瑞威	小康工业	12	11922396	2014 年 7 月 21 日
572	捷锐	小康工业	12	11922444	2014 年 7 月 21 日
573	迪宝	小康工业	12	11922456	2014 年 7 月 21 日
574	D F X K	东风小康	12	9164744	2014 年 8 月 14 日
575	风光	东风小康	4	12248663	2014 年 8 月 14 日
576	风光	东风小康	12	12248662	2014 年 8 月 14 日
577	风光	东风小康	37	12248661	2014 年 8 月 14 日
578	S 图形	小康工业	12	6389461	2014 年 8 月 14 日
579	S 图形	小康工业	12	8148227	2014 年 8 月 14 日
580	小康 Q07	小康工业	12	12154572	2014 年 8 月 21 日
581	小康 Q05	小康工业	12	12154568	2014 年 8 月 21 日
582	小康 Q09	小康工业	12	12154567	2014 年 8 月 21 日
583	小康风彩	小康工业	4	12269676	2014 年 8 月 21 日
584	小康风彩	小康工业	12	12269675	2014 年 8 月 21 日
585	小康风彩	小康工业	37	12269674	2014 年 8 月 21 日
586	小康风景	小康工业	4	12269670	2014 年 8 月 21 日
587	小康风景	小康工业	12	12269669	2014 年 8 月 21 日
588	小康风景	小康工业	37	12269668	2014 年 8 月 21 日
589	风光	东风小康	4	12349662	2014 年 9 月 7 日
590	风光	东风小康	12	12349672	2014 年 9 月 7 日
591	风光	东风小康	37	12349684	2014 年 9 月 7 日
592	风光	东风小康	1	12372171	2014 年 9 月 14 日
593	风光	东风小康	22	12372445	2014 年 9 月 14 日
594	风灿	小康工业	12	12371110	2014 年 9 月 14 日
595	风鼎	小康工业	12	12371112	2014 年 9 月 14 日
596	风菲	小康工业	12	12371116	2014 年 9 月 14 日
597	风富	小康工业	12	12371122	2014 年 9 月 14 日
598	风港	小康工业	12	12371125	2014 年 9 月 14 日
599	风格	小康工业	12	12371127	2014 年 9 月 14 日
600	风和	小康工业	12	12371132	2014 年 9 月 14 日
601	风嘉	小康工业	12	12371147	2014 年 9 月 14 日
602	风铭	小康工业	12	12371171	2014 年 9 月 14 日
603	风乾	小康工业	12	12371179	2014 年 9 月 14 日
604	风炫	小康工业	12	12371423	2014 年 9 月 14 日
605	风宜	小康工业	12	12371436	2014 年 9 月 14 日
606	风怡	小康工业	12	12371457	2014 年 9 月 14 日
607	风誉	小康工业	12	12371925	2014 年 9 月 14 日
608	风悦	小康工业	12	12371951	2014 年 9 月 14 日

序号	商标样式	注册人	注册类别	注册号	获证日期
609	风跃	小康工业	12	12371967	2014 年 9 月 14 日
610	风云	小康工业	12	12371982	2014 年 9 月 14 日
611	风赞	小康工业	12	12371996	2014 年 9 月 14 日
612	风姿	小康工业	12	12372014	2014 年 9 月 14 日
613	风尊	小康工业	12	12372021	2014 年 9 月 14 日
614	小康	小康工业	12	12523222	2014 年 10 月 7 日
615	小康	小康工业	12	12523223	2014 年 10 月 7 日
616	小康	小康工业	37	12523224	2014 年 10 月 7 日
617	小康	小康工业	12	12523226	2014 年 10 月 7 日
618	高原王子	小康工业	12	12523229	2014 年 10 月 7 日
619	靓彩	小康工业	12	12523241	2014 年 10 月 7 日
620	兰风	小康工业	12	12523240	2014 年 10 月 7 日
621	铃鹿	小康工业	12	12523238	2014 年 10 月 7 日
622	胜光	小康工业	12	12523233	2014 年 10 月 7 日
623	王族	小康工业	12	12523232	2014 年 10 月 7 日
624	新境界	小康工业	12	12523248	2014 年 10 月 7 日
625	迅豹	小康工业	12	12523244	2014 年 10 月 7 日
626	风范	小康工业	12	12585071	2014 年 10 月 14 日
627	小康工业	小康工业	12	12585075	2014 年 10 月 14 日
628	DFXK	东风小康	4	13286911	2015 年 1 月 7 日
629	DFXK	东风小康	7	13286984	2015 年 1 月 7 日
630	DFXK	东风小康	11	13287066	2015 年 1 月 7 日
631	DFXK	东风小康	37	13287183	2015 年 1 月 7 日
632	DFXK	东风小康	42	13287307	2015 年 1 月 7 日
633	DFXK	东风小康	1	13286821	2015 年 1 月 14 日
634	DFXK	东风小康	12	13287120	2015 年 1 月 14 日
635	DFXK	东风小康	41	13288269	2015 年 1 月 14 日

注：其中第 139 项至第 284 项商标为因 2012 年“两摩资产”剥离原因转入的商标。鉴于本次转入的 5917079 号商标在公司的实际运营中已不再用于任何产品之上，并无使用价值，发行人已将该等商标注销，故上表中显示的转入商标仅为 146 项。

截至本招股说明书签署日，发行人因 2012 年“两摩资产”剥离原因转出和转入的商标的变更登记办理情况如下：

①国内商标

发行人因剥离摩托车及摩托车减震器业务而受让的 147 项国内商标已全部完成了变更登记手续。

保荐机构及发行人律师认为：发行人可以合法使用上述因剥离摩托车及摩托

车减震器业务原因已转入的商标。

发行人因剥离摩托车及摩托车减震器业务正在转出的 114 项商标中已有 113 项商标完成了变更登记手续。根据国家工商总局商标局于 2012 年 9 月 14 日下发的《转让申请改正通知书》，小康工业在汽车等商品上注册的 5917079 号商标与申请转让的 4162979 号商标近似，且核定使用的商品类似，应一并办理转让。

由于发行人目前已不再使用 5917079 号商标，发行人已完成 5917079 号商标的注销登记手续。根据发行人说明及中国商标网（http://sbj.saic.gov.cn/）的查询结果，截至本招股说明书签署日，4162979 号商标已完成变更登记手续，但发行人尚未收到书面核准文件。

②国际商标

发行人因剥离摩托车及摩托车减震器业务而正在受让的“SOKON”图示的主要境外商标共有 31 项，其中 6 项境外商标已完成转让变更手续，其余 25 项国际商标原权利人名称皆为转让方“重庆渝安创新科技有限公司”的前身“重庆长安减震器有限公司”。6 项已完成转让变更手续的境外商标具体情况如下：

序号	申请人/权利人	注册国	商标名称	类别	国际注册号
1	小康工业	马德里	SOKON	12	G890478
2	小康工业	马德里	SOKON及图	12	G963354
3	小康工业	马德里	SOKON及图	12、37	1087750
4	小康工业	欧盟	S图形	37	009936709
5	小康工业	欧盟	SOKON	12	010227511
6	小康工业	欧盟	SOKON	37	010227511

根据发行人说明，由于“重庆长安减震器有限公司”公司名称已更名为“重庆渝安创新科技有限公司”（转让方），若办理转让需先完成上述商标权利人名称由“重庆长安减震器有限公司”更名至“重庆渝安创新科技有限公司”的手续。尚未转让完成的 25 项商标中，2 项国际商标尚未完成上述更名手续，其余 23 项国际商标已完成上述更名手续。

根据发行人与渝安创新于 2012 年 3 月 28 日签署的《境外注册商标及申请中的境外商标转让协议》并经保荐机构及发行人律师核查，在上述协议签署后境外商标权利人变更为发行人之前，渝安创新已停止对上述国际商标的使用及对三方的任何授权使用，发行人有权在此期间在其产品上或授权他方无偿使用上述国际商标。

保荐机构及发行人律师认为：发行人可以合法使用上述国际商标，该等事宜不会对发行人的生产经营产生重大不利影响。

（2）授权商标使用情况

① 2010 年 5 月 18 日，东风公司与淮海动力签订《东风商标使用许可合同》。根据该合同东风公司授予淮海动力使用东风商标用于其与东风渝安车辆有限公司配套的汽车发动机产品、产品包装、产品说明和为销售产品的宣传品以及许可方另行具体书面批准的其他事项。合同期限为 5 年，若淮海动力需要继续使用许可商标，应在合同期满前一个月内向东风公司书面提出续签要求，经东风公司同意后续签使用合同。许可使用费为 10 万元/年收取。

② 2010 年 5 月 23 日，东风公司与本公司之前身重庆小康汽车控股有限公司签订《东风公司、重庆小康汽车控股有限公司进一步深化战略合作的框架协议》，在该协议中东风公司承诺，标注“双飞燕”商标的微型汽车业务只能在东风小康开展，东风公司及其关联企业不能单独使用带有“东风”字样及“双飞燕”在微型汽车产品载体上。

③ 2010 年 6 月 20 日，东风公司与东风小康签订《东风商标使用许可合同》。东风公司授予东风小康在为期 10 年的合同期内为生产、销售微型车产品（包括微型客车、微型载货汽车、微型箱式运输车），或进行售后服务使用注册号为 571137 双飞燕图形、110702 东风商标和 1018708 DONGFENG 商标的非独占性且不可转让的权利许可。同时，东风公司同意，依照 2010 年 5 月 23 日签订的“框架协议”，将不再许可其他公司在微型车产品上使用上述商标。合同期限为 10 年，许可使用费为前 5 年按 30 万元/年标准收取，后 5 年每年的收费额度另行约定，其年度收费额的上限为 100 万元。双方同意，在本合同期满后，若东风小康需要继续使用许可商标，应在合同期满前一个月内向东风公司书面提出续签要求，双方根据东风小康汽车有限公司股东之间在 2010 年 5 月 23 日签订的战略合作框架协议和章程，在东风小康存续期间按照该框架协议的约定续签商标使用许可合同、使用许可商标。续签商标许可合同的年度使用费双方另行约定，年度收费上限为 5 元/辆。

④ 2014 年 4 月 15 日，东风小康与东风公司签订了《东风商标使用许可合同》，根据该许可合同，东风汽车公司授予东风小康不可转让的权利许可，许可

其在合同期限内（七年）在其合法的经营活动中使用 571137 双飞燕图形、110702 东风商标和 1018708 DONGFENG 商标，具体用于乘用车整车产品（除已授权的微型车产品之外）、产品说明和为销售产品的宣传品以及许可方另行具体书面批准的其它事项。许可商标的使用费按定额每年 6 万元人民币。许可合同期限为 7 年，若东风小康需继续使用许可商标，应在合同期满前一个月向东风公司书面提出续签要求，根据东风小康股东之间签订的战略合作框架协议和章程，在东风小康存续期间续签商标许可使用合同、使用许可商标。

4、专利

截至本招股说明书签署日，本公司及控股子公司拥有的有效专利权 442 项，其中发明专利 21 项，实用新型专利 278 项，外观设计专利 143 项。

（1）拥有的专利权情况（合计 442 项）

序号	名称	申请人	专利类型	申请号	申请日期
1	多功能厢式客车(EQ6391)	东风小康	外观设计	200530010544.8	2005 年 6 月 15 日
2	单排微型货车	东风小康	外观设计	200530010640.2	2005 年 6 月 30 日
3	微型汽车	小康工业	外观设计	200530011047.X	2005 年 8 月 18 日
4	汽车（东风小康）	东风小康	外观设计	200530011503.0	2005 年 10 月 17 日
5	机动车油气分隔式液压减震器	小康工业	发明	200610054267.4	2006 年 4 月 30 日
6	汽车发动机的机油盘	小康工业	实用新型	200620111190.5	2006 年 8 月 23 日
7	汽车发动机排气歧管隔热板	小康工业	实用新型	200620111189.2	2006 年 8 月 23 日
8	发动机缸盖(466)	小康工业	外观设计	200730134871.3	2007 年 1 月 19 日
9	四缸小排量微型车发动机缸盖	小康工业	实用新型	200720123627.1	2007 年 2 月 15 日
10	四缸小排量微型车发动曲轴箱	小康工业	实用新型	200720123629.0	2007 年 2 月 15 日
11	观光车	小康工业	外观设计	200730135269.1	2007 年 4 月 17 日
12	观光车	小康工业	外观设计	200730135472.9	2007 年 5 月 10 日
13	电动观光车（四座）	小康工业	外观设计	200730135933.2	2007 年 8 月 8 日
14	一种微型汽车分动箱	小康工业	发明	200710093141.2	2007 年 12 月 14 日
15	微型汽车分动箱拨叉机构	东风小康	实用新型	200720188527.7	2007 年 12 月 17 日
16	电动观光车	小康工业	外观设计	200730327607.1	2007 年 12 月 20 日
17	电动观光车	小康工业	外观设计	200730327606.7	2007 年 12 月 20 日
18	微型汽车前传动轴总成	东风小康	实用新型	200720188694.1	2007 年 12 月 28 日
19	一种微型汽车前传动轴支	小康工业	发明	200710093241.5	2007 年 12 月 28 日

序号	名称	申请人	专利类型	申请号	申请日期
	架				
20	一种微型汽车前减速器总成	小康工业	发明	200810069245.4	2008 年 1 月 15 日
21	一种微型汽车前减速器悬架总成	东风小康	发明	200810069353.1	2008 年 2 月 3 日
22	微型汽车驱动系统	东风小康	实用新型	200820097635.8	2008 年 2 月 4 日
23	四缸小排量微车发动机连杆	小康工业	实用新型	200820098235.9	2008 年 5 月 8 日
24	汽车发动机气缸垫	小康工业	实用新型	200820098236.3	2008 年 5 月 8 日
25	小排量微车发动机活塞	小康工业	实用新型	200820098237.8	2008 年 5 月 8 日
26	观光车	小康工业	外观设计	200830109063.6	2008 年 7 月 30 日
27	发动机（EQ4662-30)	小康工业	外观设计	200830109428.5	2008 年 9 月 24 日
28	小货车载物装置	小康工业	实用新型	200820100139.3	2008 年 9 月 27 日
29	电动车助力制动所用电动真空泵的控制器	小康工业	实用新型	200820100855.1	2008 年 12 月 5 日
30	电动汽车能量回收利用装置	小康工业	实用新型	200920126290.9	2009 年 2 月 9 日
31	增程动力电动汽车的底盘构造	小康工业	实用新型	200920126291.3	2009 年 2 月 9 日
32	1.32 升排量 474 发动机的凸轮轴	小康工业	实用新型	200920126612.X	2009 年 3 月 13 日
33	汽车变速器输出轴与传动轴之间的密封连接结构	小康工业	实用新型	200920126611.5	2009 年 3 月 13 日
34	汽车发动机进气歧管	小康工业	实用新型	200920126548.5	2009 年 3 月 6 日
35	活塞与活塞环的装配结构	小康工业	实用新型	200920126609.8	2009 年 3 月 13 日
36	一种 474 发动机活塞	小康工业	实用新型	200920126610.0	2009 年 3 月 13 日
37	电动车助力制动所用电动真空泵控制器	小康工业	实用新型	200920128225.X	2009 年 7 月 29 日
38	一种阻尼器	小康工业	实用新型	200920128309.3	2009 年 8 月 3 日
39	一种发动机双燃料进气歧管总成	小康工业	实用新型	200920128493.1	2009 年 8 月 17 日
40	发动机燃油三通连接管	小康工业	实用新型	200920128553.X	2009 年 8 月 21 日
41	发动机可变气门机构	小康工业	实用新型	200920128951.1	2009 年 9 月 22 日
42	汽油机上的压缩机支架	小康工业	实用新型	200920206489.2	2009 年 9 月 28 日
43	点火线圈接头与高压阻尼线弹簧的连接结构	小康工业	实用新型	200920206766.X	2009 年 10 月 22 日
44	一种四轮驱动车的车速传感器安装结构	小康工业	实用新型	200920207324.7	2009 年 11 月 26 日
45	汽车发动机高压点火软线夹	小康工业	实用新型	201020055440.4	2010 年 1 月 19 日

序号	名称	申请人	专利类型	申请号	申请日期
46	货厢前限位装置	东风小康	实用新型	201020055442.3	2010 年 1 月 20 日
47	货车自卸系统	东风小康	实用新型	201020055478.1	2010 年 1 月 21 日
48	一种主减速壳体	东风小康	实用新型	201020055479.6	2010 年 1 月 21 日
49	汽车液压缸支撑座总成	东风小康	实用新型	201020106259.1	2010 年 2 月 1 日
50	汽车液压缸安装环	东风小康	实用新型	201020106261.9	2010 年 2 月 1 日
51	货车后轮罩总成	东风小康	实用新型	201020107428.3	2010 年 2 月 3 日
52	汽车自动卸货系统	东风小康	实用新型	201020108695.2	2010 年 2 月 5 日
53	货车后边板安装结构	东风小康	发明	201010108706.1	2010 年 2 月 10 日
54	货车后边板下端安装结构	小康工业	发明	201010108717.X	2010 年 2 月 10 日
55	汽车用边板体锁	东风小康	实用新型	201020120968.5	2010 年 3 月 1 日
56	发动机凸轮轴总成	小康工业	实用新型	201020112082.6	2010 年 2 月 10 日
57	车用多缸发动机曲轴箱	小康工业	实用新型	201020123571.1	2010 年 3 月 4 日
58	发电机轮系张紧机构	小康工业	实用新型	201020123534.0	2010 年 3 月 4 日
59	四轮驱动式微型汽车发动机悬挂总成	东风小康	实用新型	201020137745.X	2010 年 3 月 22 日
60	自卸车车厢翻转用球铰安装结构	东风小康	实用新型	201020140654.1	2010 年 3 月 25 日
61	微型汽车横向稳定杆	东风小康	实用新型	201020132847.2	2010 年 3 月 16 日
62	四轮驱动式微型汽车前桥传动轴中间支撑件	东风小康	实用新型	201020148655.0	2010 年 4 月 1 日
63	汽车底盘线束固定钩	东风小康	实用新型	201020161072.1	2010 年 4 月 16 日
64	自卸车货箱翻转结构总成	小康工业	发明	201010160409.1	2010 年 4 月 29 日
65	自卸车液压缸安装环支架总成	小康工业	实用新型	201020176087.5	2010 年 4 月 29 日
66	汽车分动器操纵机构	东风小康	实用新型	201020176103.0	2010 年 4 月 29 日
67	发动机曲轴	小康工业	实用新型	201020202828.2	2010 年 5 月 25 日
68	汽车线束接插件防尘盒	东风小康	实用新型	201020231753.0	2010 年 6 月 21 日
69	汽车线束保险盒的安装结构	东风小康	实用新型	201020231758.3	2010 年 6 月 21 日
70	发动机排气歧管	小康工业	实用新型	201020231681.X	2010 年 6 月 21 日
71	发动机进气歧管	小康工业	实用新型	201020231671.6	2010 年 6 月 21 日
72	一种发动机进气歧管	小康工业	实用新型	201020231742.2	2010 年 6 月 21 日
73	汽车发动机汽缸垫	小康工业	实用新型	201020229762.6	2010 年 6 月 18 日
74	汽车发动机空档状态下自动启停结构	小康工业	实用新型	201020229750.3	2010 年 6 月 18 日
75	汽车后排座椅	东风小康	实用新型	201020231769.1	2010 年 6 月 21 日
76	汽车用堵盖	东风小康	实用新型	201020231781.2	2010 年 6 月 21 日
77	发动机进气歧管总成	小康工业	实用新型	201020248142.7	2010 年 7 月 5 日
78	发动机	小康工业	外观设计	201030185137.1	2010 年 5 月 26 日

序号	名称	申请人	专利类型	申请号	申请日期
79	变速箱前箱体	小康工业	外观设计	201030185138.6	2010 年 5 月 26 日
80	变速箱前箱体	小康工业	外观设计	201030220837.X	2010 年 6 月 30 日
81	变速器延伸箱	小康工业	外观设计	201030220839.9	2010 年 6 月 30 日
82	进气歧管	小康工业	外观设计	201030220847.3	2010 年 6 月 30 日
83	排气歧管	小康工业	外观设计	201030220849.2	2010 年 6 月 30 日
84	变速器	小康工业	外观设计	201030220858.1	2010 年 6 月 30 日
85	发动机冷却水循环系统	小康工业	实用新型	201020270713.7	2010 年 7 月 23 日
86	微型面包车前围防撞结构	东风小康	实用新型	201020286340.2	2010 年 8 月 10 日
87	汽车中门锁	东风小康	实用新型	201020291069.1	2010 年 8 月 12 日
88	车用控制箱盖	东风小康	实用新型	201020289390.6	2010 年 8 月 12 日
89	汽车减震器套管压装装置	小康工业	实用新型	201020293679.5	2010 年 8 月 16 日
90	微型面包车纵梁后段与后裙内板之间的连接结构	东风小康	实用新型	201020295616.3	2010 年 8 月 18 日
91	微型面包车纵梁内部防正碰加强结构	东风小康	实用新型	201020295618.2	2010 年 8 月 18 日
92	微型面包车顶盖撑条	东风小康	实用新型	201020295619.7	2010 年 8 月 18 日
93	微型面包车顶盖后横梁连接结构	东风小康	实用新型	201020295632.2	2010 年 8 月 18 日
94	微型汽车中门铰链	东风小康	实用新型	201020290805.1	2010 年 8 月 13 日
95	发动机缸盖罩	小康工业	外观设计	201030276919.6	2010 年 8 月 18 日
96	电动汽车驱动电机总成安装机构	小康工业	实用新型	201020515564.6	2010 年 9 月 3 日
97	车用电池盒	小康工业	实用新型	201020526525.6	2010 年 9 月 13 日
98	汽车气门锁片压装装置	小康工业	实用新型	201020541850.X	2010 年 9 月 25 日
99	微型卡车货箱边板	东风小康	实用新型	201020552601.0	2010 年 10 月 8 日
100	发动机出水室	小康工业	外观设计	201030560405.3	2010 年 10 月 19 日
101	汽车发动机	小康工业	外观设计	201030560391.5	2010 年 10 月 19 日
102	变速器延伸箱	小康工业	外观设计	201030560430.1	2010 年 10 月 19 日
103	变速器前箱体	小康工业	外观设计	201030560422.7	2010 年 10 月 19 日
104	微型汽车前转动轴总成	东风小康	实用新型	201020592773.0	2010 年 11 月 5 日
105	发动机进气歧管	小康工业	实用新型	201020602143.7	2010 年 11 月 11 日
106	发动机排气歧管	小康工业	实用新型	201020602219.6	2010 年 11 月 11 日
107	货车中滑门	东风小康	实用新型	201020647024.3	2010 年 12 月 8 日
108	发动机凸轮轴	小康工业	实用新型	201020685325.5	2010 年 12 月 29 日
109	汽车前大灯	东风小康	外观设计	201130023680.6	2011 年 2 月 17 日
110	汽车格栅	东风小康	外观设计	201130023687.8	2011 年 2 月 17 日
111	汽车前保险杠	东风小康	外观设计	201130023688.2	2011 年 2 月 17 日
112	微型汽车	东风小康	外观设计	201130023677.4	2011 年 2 月 17 日
113	汽车后雾灯	东风小康	外观设计	201130023689.7	2011 年 2 月 17 日

序号	名称	申请人	专利类型	申请号	申请日期
114	汽车侧转向灯	东风小康	外观设计	201130023679.3	2011 年 2 月 17 日
115	发动机排气歧管隔热罩	小康工业	实用新型	201120040473.6	2011 年 2 月 17 日
116	前驱式微型电动汽车底盘	小康工业	实用新型	201120052441.8	2011 年 3 月 2 日
117	电动车底盘	小康工业	实用新型	201120053377.5	2011 年 3 月 3 日
118	一种防水充电插头	小康工业	实用新型	201120055358.6	2011 年 3 月 4 日
119	小排量汽油机的主轴承盖	小康工业	实用新型	201120056423.7	2011 年 3 月 4 日
120	发电机张紧型固定支架	小康工业	实用新型	201120056911.8	2011 年 3 月 4 日
121	汽油机小往复惯性力曲轴	小康工业	实用新型	201120057078.9	2011 年 3 月 4 日
122	汽车变速器后悬置减震支架总成	小康工业	实用新型	201120056422.2	2011 年 3 月 4 日
123	汽车变速器右悬置减震支架总成	小康工业	实用新型	201120056898.6	2011 年 3 月 4 日
124	汽车发动机左悬置减震支架总成	小康工业	实用新型	201120057086.3	2011 年 3 月 4 日
125	电动售货车	小康工业	实用新型	201120081331.4	2011 年 3 月 24 日
126	汽油机轻量型曲轴	小康工业	实用新型	201120087557.5	2011 年 3 月 29 日
127	变速器	小康工业	外观设计	201130088596.2	2011 年 4 月 25 日
128	分动器前箱	小康工业	外观设计	201130104294.X	2011 年 5 月 5 日
129	分动器	小康工业	外观设计	201130104293.5	2011 年 5 月 5 日
130	发动机机油泵泵轴与内转子联结结构	小康工业	实用新型	201120106491.X	2011 年 4 月 13 日
131	汽车车门外拉手	东风小康	实用新型	201120143683.8	2011 年 5 月 9 日
132	四驱变速器总成	小康工业	实用新型	201120164221.4	2011 年 5 月 23 日
133	汽油机复合面燃烧室缸头	小康工业	实用新型	201120208776.4	2011 年 6 月 21 日
134	汽车电池快换机构	小康工业	实用新型	201120275872.0	2011 年 8 月 1 日
135	模数式电动真空助力系统及气压控制的方法	小康工业	发明	201110241614.5	2011 年 8 月 23 日
136	柴油发动机共轨喷射系统的分装机构	小康工业	发明	201110296512.3	2011 年 9 月 29 日
137	汽车背门门框加强结构	东风小康	实用新型	201120352721.0	2011 年 9 月 20 日
138	四驱微车发动机悬置托架	小康工业	实用新型	201120352483.3	2011 年 9 月 20 日
139	主电源唤醒装置	小康工业	发明	201110292406.8	2011 年 9 月 29 日
140	小分子水发生器的导流盘	小康工业	实用新型	201120370221.X	2011 年 10 月 8 日
141	小分子开水发生系统	小康工业	实用新型	201120370200.8	2011 年 10 月 8 日
142	小分子水发生器	小康工业	实用新型	201120370199.9	2011 年 10 月 8 日
143	用于正时系统装配的定位机构	小康工业	实用新型	201120416791.8	2011 年 10 月 27 日
144	排气歧管	小康工业	外观设计	201130486561.4	2011 年 12 月 19 日
145	柴油发动机新型节温器总	小康工业	实用新型	201120550677.4	2011 年 12 月 26 日

序号	名称	申请人	专利类型	申请号	申请日期
	成				
146	电动汽车绝缘电阻检测仪	小康工业	实用新型	201120548690.6	2011 年 12 月 23 日
147	具有 VVT 油路的 1.3L 及以上发动机汽缸盖	小康工业	实用新型	201120548763.1	2011 年 12 月 23 日
148	1.2L 及以下发动机机油泵	小康工业	实用新型	201120548748.7	2011 年 12 月 23 日
149	具有 VVT 油路的 1.2L 及以下发动机汽缸盖	小康工业	实用新型	201120548855.X	2011 年 12 月 23 日
150	1.3L 及以上发动机机油泵	小康工业	实用新型	201120548853.0	2011 年 12 月 23 日
151	电动汽车光电隔离式触电防护装置	小康工业	实用新型	201120548746.8	2011 年 12 月 23 日
152	电动汽车触电防护装置	小康工业	实用新型	201120548851.1	2011 年 12 月 23 日
153	电动汽车加速踏板双校验装置及电动汽车加速踏板	小康工业	实用新型	201120548844.1	2011 年 12 月 23 日
154	霍尔式电动汽车加速踏板双校验装置及电动汽车加速踏板	小康工业	实用新型	201120548742.X	2011 年 12 月 23 日
155	汽油发动机缸头	小康工业	实用新型	201120566626.0	2011 年 12 月 30 日
156	机油泵正时链罩安装定位装置	小康工业	实用新型	201120568934.7	2011 年 12 月 30 日
157	具有油路分布的发动机缸体	小康工业	实用新型	201120568931.3	2011 年 12 月 30 日
158	电动车电量检测装置	小康工业	实用新型	201120568975.6	2011 年 12 月 30 日
159	用于与变速箱快速连接的电动汽车用电机结构	小康工业	实用新型	201120573974.0	2011 年 12 月 31 日
160	电动车快装电池连接头	小康工业	实用新型	201120570691.0	2011 年 12 月 31 日
161	电动车组合仪表总成	小康工业	实用新型	201120570677.0	2011 年 12 月 31 日
162	电动车高压配电盒	小康工业	实用新型	201120573975.5	2011 年 12 月 31 日
163	电池端子护套	小康工业	实用新型	201120573987.8	2011 年 12 月 31 日
164	电动汽车充电插座防水罩	小康工业	实用新型	201120570703.X	2011 年 12 月 31 日
165	电动汽车整车控制器	小康工业	实用新型	201120574012.7	2011 年 12 月 31 日
166	用于电动汽车刹车助力系统的真空储气罐	小康工业	实用新型	201120571000.9	2011 年 12 月 31 日
167	台阶面凸出量测量辅助工装	小康工业	实用新型	201120566866.0	2011 年 12 月 30 日
168	电动车空调系统	小康工业	发明	201210002129.7	2012 年 1 月 5 日
169	发动机连杆盖装配工装	小康工业	发明	201210005558.X	2012 年 1 月 6 日
170	一种柴油发动机主从动齿轮装配止动装置	小康工业	发明	201210026861.8	2012 年 2 月 8 日
171	柴油发动机正时从动链轮止动装置	小康工业	实用新型	201220039282.2	2012 年 2 月 8 日

序号	名称	申请人	专利类型	申请号	申请日期
172	贴花	小康工业	外观设计	201230036119.6	2012 年 2 月 23 日
173	贴花	小康工业	外观设计	201230036143.X	2012 年 2 月 23 日
174	方向盘	东风小康	外观设计	201230042791.6	2012 年 2 月 29 日
175	燃油汽车蓄电池充电控制装置及其控制方法	小康工业	发明	201210067305.5	2012 年 3 月 14 日
176	发动机减磨型活塞	小康工业	实用新型	201220087003.X	2012 年 3 月 9 日
177	电动汽车的电机安装结构总成	小康工业	实用新型	201220096193.1	2012 年 3 月 14 日
178	电动汽车动力蓄电池安装结构总成	小康工业	实用新型	201220096192.7	2012 年 3 月 14 日
179	电动汽车真空助力泵固定安装架	小康工业	实用新型	201220096190.8	2012 年 3 月 14 日
180	微型汽车发动机机油泵	小康工业	实用新型	201220087840.2	2012 年 3 月 9 日
181	具有 VVT 油路的发动机汽缸体	小康工业	实用新型	201220088563.7	2012 年 3 月 9 日
182	电动车蓄电池电量检测装置	小康工业	实用新型	201220096188.0	2012 年 3 月 14 日
183	发动机气缸总成	小康工业	实用新型	201220106289.1	2012 年 3 月 20 日
184	汽车蓄电池固定安装板	东风小康	实用新型	201220096189.5	2012 年 3 月 14 日
185	中置后驱纯电动汽车	小康工业	实用新型	201220090429.0	2012 年 3 月 12 日
186	汽油机曲轴	小康工业	实用新型	201220096173.4	2012 年 3 月 14 日
187	汽车后侧围内饰板装饰条	东风小康	实用新型	201220096186.1	2012 年 3 月 14 日
188	汽车发动机进气歧管总成	小康工业	实用新型	201220096175.3	2012 年 3 月 14 日
189	柴油发动机增压器回油管总成	小康工业	实用新型	201220115013.X	2012 年 3 月 23 日
190	柴油发动机气门锁夹装配工装	小康工业	发明	201210072506.4	2012 年 3 月 20 日
191	电动汽车主电源唤醒装置	小康工业	发明	201210076641.6	2012 年 3 月 20 日
192	电动汽车唤醒式触电防护装置	小康工业	发明	201210072495.X	2012 年 3 月 20 日
193	货车	东风小康	外观设计	201230082370.6	2012 年 3 月 29 日
194	保险杠	东风小康	外观设计	201230082364.0	2012 年 3 月 29 日
195	前门内饰板	东风小康	外观设计	201230082372.5	2012 年 3 月 29 日
196	汽车大灯	东风小康	外观设计	201230082369.3	2012 年 3 月 29 日
197	汽车前雾灯	东风小康	外观设计	201230082371.0	2012 年 3 月 29 日
198	仪表台	东风小康	外观设计	201230082368.9	2012 年 3 月 29 日
199	汽车行驶灯	东风小康	外观设计	201230082363.6	2012 年 3 月 29 日
200	双层密封结构的汽车前车门结构总成	东风小康	实用新型	201220177354.X	2012 年 4 月 23 日
201	汽车大灯	东风小康	外观设计	201230130198.7	2012 年 4 月 25 日

序号	名称	申请人	专利类型	申请号	申请日期
202	汽车格栅	东风小康	外观设计	201230136008.2	2012 年 4 月 27 日
203	汽车中门门板	东风小康	外观设计	201230166230.7	2012 年 5 月 12 日
204	汽车仪表台	东风小康	外观设计	201230165969.6	2012 年 5 月 11 日
205	汽车后门门板	东风小康	外观设计	201230166242.X	2012 年 5 月 12 日
206	电动车辆蓄电增程装置	小康工业	实用新型	201220259826.6	2012 年 6 月 4 日
207	基于拖挂式增程器的电动车	小康工业	实用新型	201220232313.6	2012 年 5 月 23 日
208	电动车增程器	小康工业	发明	201210160600.5	2012 年 5 月 23 日
209	电动车驱动装置	小康工业	实用新型	201220313717.8	2012 年 6 月 29 日
210	电动车充电计时计费装置	小康工业	实用新型	201220314398.2	2012 年 6 月 29 日
211	电动车充电插头插拔防打火装置	小康工业	实用新型	201220313716.3	2012 年 6 月 29 日
212	电动车增程器及其控制方法	小康工业	发明	201210223618.5	2012 年 6 月 29 日
213	充电接头组合	小康工业	实用新型	201220365666.3	2012 年 7 月 26 日
214	电动车应急开关指示系统	小康工业	实用新型	201220318813.1	2012 年 7 月 3 日
215	触摸式开关	小康工业	实用新型	201220318839.6	2012 年 7 月 3 日
216	感应式金属触摸头	小康工业	实用新型	201220318481.7	2012 年 7 月 3 日
217	汽车顶盖装饰条安装总成	东风小康	实用新型	201220425113.2	2012 年 8 月 24 日
218	传动轴中间支承支架	东风小康	实用新型	201220424965.X	2012 年 8 月 24 日
219	扰流板安装专用螺栓	东风小康	实用新型	201220424910.9	2012 年 8 月 24 日
220	备胎架组件	东风小康	实用新型	201220424897.7	2012 年 8 月 24 日
221	仪表板定位安装组件	东风小康	实用新型	201220425259.7	2012 年 8 月 24 日
222	汽车后门封板	东风小康	实用新型	201220425137.8	2012 年 8 月 24 日
223	仪表板部件安装支撑件	东风小康	实用新型	201220425136.3	2012 年 8 月 24 日
224	柴油滤清器支架	东风小康	实用新型	201220424522.0	2012 年 8 月 24 日
225	汽车（I）	东风小康	外观设计	201230411957.7	2012 年 8 月 29 日
226	汽车（II）	东风小康	外观设计	201230412019.9	2012 年 8 月 29 日
227	汽车（III）	东风小康	外观设计	201230412007.6	2012 年 8 月 29 日
228	汽车格栅（I)	东风小康	外观设计	201230411434.2	2012 年 8 月 29 日
229	汽车格栅（II)	东风小康	外观设计	201230411642.2	2012 年 8 月 29 日
230	汽车格栅（III)	东风小康	外观设计	201230411716.2	2012 年 8 月 29 日
231	气缸盖罩油气分离机构	小康工业	实用新型	201220479618.7	2012 年 9 月 19 日
232	微车发动机油底壳	小康工业	实用新型	201220496335.3	2012 年 9 月 26 日
233	车辆电池剩余电量监测方法	小康工业	发明	201210410368.6	2012 年 10 月 24 日
234	汽车外后视镜	东风小康	外观设计	201230504330.6	2012 年 10 月 22 日
235	汽车组合前雾灯	东风小康	外观设计	201230504612.6	2012 年 10 月 22 日
236	汽车前雾灯	东风小康	外观设计	201230504538.8	2012 年 10 月 22 日

序号	名称	申请人	专利类型	申请号	申请日期
237	汽车外后视镜（C37）	东风小康	外观设计	201230504541.X	2012 年 10 月 22 日
238	车轮	东风小康	外观设计	201230484372.8	2012 年 10 月 11 日
239	车	东风小康	外观设计	201230484231.6	2012 年 10 月 11 日
240	汽车格栅(I)	东风小康	外观设计	201230484174.1	2012 年 10 月 11 日
241	汽车格栅（II）	东风小康	外观设计	201230484147.4	2012 年 10 月 11 日
242	车床用固定中心架	小康工业	实用新型	201220533042.8	2012 年 10 月 17 日
243	汽车翼子板	东风小康	外观设计	201230513464.4	2012 年 10 月 26 日
244	汽车	东风小康	外观设计	201230550534.3	2012 年 11 月 14 日
245	基于太阳能组件的电动车	小康工业	实用新型	201220635791.1	2012 年 11 月 27 日
246	电动车太阳能节电增程器	小康工业	实用新型	201220635904.8	2012 年 11 月 27 日
247	燃油汽车太阳能混装装置	小康工业	实用新型	201220622099.5	2012 年 11 月 22 日
248	柴油发动机废气再循环系统的废气分配机构	小康工业	实用新型	201220723813.X	2012 年 12 月 25 日
249	汽车轮辋装饰罩	东风小康	外观设计	201230630361.6	2012 年 12 月 14 日
250	后组合灯总成	东风小康	外观设计	201230630316.0	2012 年 12 月 14 日
251	后保险杠	东风小康	外观设计	201230630301.4	2012 年 12 月 14 日
252	前雾灯总成	东风小康	外观设计	201230629819.6	2012 年 12 月 14 日
253	前保险杠	东风小康	外观设计	201230629250.3	2012 年 12 月 14 日
254	组合仪表总成	东风小康	外观设计	201230629105.5	2012 年 12 月 14 日
255	前保险杠中部格栅（I）	东风小康	外观设计	201230629047.6	2012 年 12 月 14 日
256	前保险杠中部格栅（II）	东风小康	外观设计	201230628939.4	2012 年 12 月 14 日
257	仪表台	东风小康	外观设计	201230628938.X	2012 年 12 月 14 日
258	汽车车轮轮辋	东风小康	外观设计	201230630517.0	2012 年 12 月 14 日
259	前混合大灯总成	东风小康	外观设计	201230630511.3	2012 年 12 月 14 日
260	车门外拉手	东风小康	外观设计	201230630506.2	2012 年 12 月 14 日
261	方向盘总成	东风小康	外观设计	201230630378.1	2012 年 12 月 14 日
262	昼夜行驶灯带前雾灯总成	东风小康	外观设计	201230630377.7	2012 年 12 月 14 日
263	汽车变速器前箱总成	小康工业	实用新型	201220702903.0	2012 年 12 月 18 日
264	电动车应急开关	小康工业	实用新型	201220748429.5	2012 年 12 月 29 日
265	电动车电池组中间连接座	小康工业	实用新型	201220747477.2	2012 年 12 月 29 日
266	蓄电池软连接铜排	小康工业	实用新型	201220748389.4	2012 年 12 月 29 日
267	带正倾角锥面结构的紧固螺栓	小康工业	实用新型	201320023166.6	2013 年 1 月 16 日
268	带曲轴箱通风迷宫的正时链罩	小康工业	实用新型	201320023063.X	2013 年 1 月 16 日
269	车床用固定中心架	小康工业	实用新型	201320111822.8	2013 年 3 月 12 日
270	带散热结构的进气歧管总成	小康工业	实用新型	201320111485.2	2013 年 3 月 12 日
271	变速箱体	小康工业	外观设计	201330054166.8	2013 年 3 月 6 日

序号	名称	申请人	专利类型	申请号	申请日期
272	发动机曲轴箱体	小康工业	外观设计	201330054190.1	2013 年 3 月 6 日
273	发动机排气歧管	小康工业	外观设计	201330054203.5	2013 年 3 月 6 日
274	平面形汽车侧窗	东风小康	实用新型	201320150599.8	2013 年 3 月 29 日
275	阶面形汽车侧窗	东风小康	实用新型	201320151107.7	2013 年 3 月 29 日
276	发动机整机悬置安装孔距检具	小康工业	实用新型	201320153136.7	2013 年 3 月 29 日
277	发动机曲轴箱缸孔垂直度检具	小康工业	实用新型	201320153472.1	2013 年 3 月 29 日
278	发动机曲轴箱缸体前后端面垂直度检具	小康工业	实用新型	201320153133.3	2013 年 3 月 29 日
279	用于曲轴箱润滑油机外循环冷却过滤的导流装置	小康工业	实用新型	201320153115.5	2013 年 3 月 29 日
280	微型发动机转运装置	小康工业	实用新型	201320153556.5	2013 年 3 月 29 日
281	微型汽车立式发动机台架试验工装	小康工业	实用新型	201320165175.9	2013 年 4 月 3 日
282	发动机 EGR 控制阀总成防护罩检具	小康工业	实用新型	201320165163.6	2013 年 4 月 3 日
283	汽车大灯	东风小康	外观设计	201330133084.2	2013 年 4 月 23 日
284	发动机气门组件	小康工业	实用新型	201320229112.5	2013 年 4 月 28 日
285	汽油发动机气缸盖总成	小康工业	实用新型	201320229019.4	2013 年 4 月 28 日
286	汽油机斜置气门缸头	小康工业	实用新型	201320228966.1	2013 年 4 月 28 日
287	具有四气门燃烧室结构的汽缸盖	小康工业	实用新型	201320229172.7	2013 年 4 月 28 日
288	汽车发动机水泵总成	小康工业	实用新型	201320229224.0	2013 年 4 月 28 日
289	汽车发动机冷却循环系统	小康工业	实用新型	201320229193.9	2013 年 4 月 28 日
290	机油集虑器	小康工业	实用新型	201320229663.1	2013 年 4 月 28 日
291	活塞式发动机偏置曲轴连杆机构	小康工业	实用新型	201320230687.9	2013 年 4 月 28 日
292	活塞式发动机曲轴连杆机构	小康工业	实用新型	201320230631.3	2013 年 4 月 28 日
293	具有分离式气道的四气门发动机气缸头	小康工业	实用新型	201320229621.8	2013 年 4 月 28 日
294	汽油发动机四平衡块曲轴	小康工业	实用新型	201320229240.X	2013 年 4 月 28 日
295	曲轴偏置式汽油发动机	小康工业	实用新型	201320229318.8	2013 年 4 月 28 日
296	内燃机润滑系统	小康工业	实用新型	201320229608.2	2013 年 4 月 28 日
297	发动机正时链罩	小康工业	实用新型	201320230616.9	2013 年 4 月 28 日
298	发动机排气凸轮轴的排气凸轮	小康工业	实用新型	201320229540.8	2013 年 4 月 28 日
299	汽车发动机主动皮带轮	小康工业	实用新型	201320229570.9	2013 年 4 月 28 日
300	内燃机挤流活塞	小康工业	实用新型	201320230618.8	2013 年 4 月 28 日

序号	名称	申请人	专利类型	申请号	申请日期
301	发动机进气凸轮轴的进气凸轮	小康工业	实用新型	201320229566.2	2013 年 4 月 28 日
302	张紧轨	小康工业	实用新型	201320229537.6	2013 年 4 月 28 日
303	发动机气缸垫	小康工业	实用新型	201320229536.1	2013 年 4 月 28 日
304	带 VVT 油道的发动机凸轮轴	小康工业	实用新型	201320230646.X	2013 年 4 月 28 日
305	内燃机转子式机油泵	小康工业	实用新型	201320229477.8	2013 年 4 月 28 日
306	汽车	东风小康	外观设计	201330158150.1	2013 年 5 月 6 日
307	带有焊接隔热罩的催化器总成	小康工业	实用新型	201320308344.X	2013 年 5 月 31 日
308	发动机废气再循环系统	小康工业	实用新型	201320305901.2	2013 年 5 月 30 日
309	喷油器压紧装置	小康工业	实用新型	201320306098.4	2013 年 5 月 30 日
310	发动机正时系统	小康工业	实用新型	201320306040.X	2013 年 5 月 30 日
311	汽车车架侧围总成	东风小康	实用新型	201320514158.1	2013 年 8 月 21 日
312	微型面包车前舱前立柱	东风小康	实用新型	201320512596.4	2013 年 8 月 21 日
313	汽车前地板座椅安装总成	东风小康	实用新型	201320512844.5	2013 年 8 月 21 日
314	应急开关	小康工业	实用新型	201320360677.7	2013 年 6 月 24 日
315	汽车滑移门中铰链总成	东风小康	实用新型	201320410056.5	2013 年 7 月 10 日
316	汽车前翼子板总成	东风小康	实用新型	201320411169.7	2013 年 7 月 10 日
317	发动机罩铰链总成	东风小康	实用新型	201320409678.6	2013 年 7 月 10 日
318	汽车前风窗下横梁下盖板总成	东风小康	实用新型	201320410233.X	2013 年 7 月 10 日
319	汽车后门上加强板	东风小康	实用新型	201320409394.7	2013 年 7 月 10 日
320	汽车前拖钩安装总成	东风小康	实用新型	201320441241.0	2013 年 7 月 23 日
321	角标仪安装固定结构	小康工业	实用新型	201320509072.X	2013 年 8 月 20 日
322	双 VVT 汽油发动机润滑油路	小康工业	实用新型	201320479004.3	2013 年 8 月 7 日
323	汽车发动机右悬置减震支架总成	小康工业	实用新型	201320479015.1	2013 年 8 月 7 日
324	断开式排气歧管	小康工业	实用新型	201320479018.5	2013 年 8 月 7 日
325	迷宫气缸盖罩	小康工业	实用新型	201320479031.0	2013 年 8 月 7 日
326	汽车发动机后悬置减震组件	小康工业	实用新型	201320481061.5	2013 年 8 月 7 日
327	油底壳	小康工业	实用新型	201320480394.6	2013 年 8 月 7 日
328	汽车发动机左悬置减震支架总成	小康工业	实用新型	201320480411.6	2013 年 8 月 7 日
329	汽车发动机悬置减震组件	小康工业	实用新型	201320480414.X	2013 年 8 月 7 日
330	长度可变进气歧管	小康工业	实用新型	201320480462.9	2013 年 8 月 7 日
331	发动机汽缸体	小康工业	实用新型	201320480468.6	2013 年 8 月 7 日

序号	名称	申请人	专利类型	申请号	申请日期
332	离合器分离指跳动监测装置	小康工业	实用新型	201320689249.9	2013 年 11 月 4 日
333	离合器最大分离力值测试装置	小康工业	实用新型	201320688636.0	2013 年 11 月 4 日
334	焊接型催化装置	小康工业	实用新型	201320685800.2	2013 年 11 月 1 日
335	内平衡飞轮	东风小康	实用新型	201320778418.6	2013 年 11 月 29 日
336	发动机水泵密封结构总成	东风小康	实用新型	201320778420.3	2013 年 11 月 29 日
337	活塞连杆链接总成	东风小康	实用新型	201320779194.0	2013 年 11 月 29 日
338	转动惯量可变的飞轮	东风小康	实用新型	201320779311.3	2013 年 11 月 29 日
339	电动汽车蓄电池故障紧急控制系统	东风小康	实用新型	201320773202.0	2013 年 11 月 29 日
340	涡轮增压装置	东风小康	实用新型	201320773238.9	2013 年 11 月 29 日
341	电动汽车震动调整控制系统	东风小康	实用新型	201320773250.X	2013 年 11 月 29 日
342	发动机排气制动蝶阀	东风小康	实用新型	201320773445.4	2013 年 11 月 29 日
343	汽车辅助制动用排气蝶阀	东风小康	实用新型	201320773442.0	2013 年 11 月 29 日
344	汽车	东风小康	外观设计	201430104224.8	2014 年 4 月 25 日
345	汽车前大灯	东风小康	外观设计	201430103519.3	2014 年 4 月 24 日
346	汽车前罩板	东风小康	外观设计	201430103546.0	2014 年 4 月 24 日
347	汽车前罩板	东风小康	外观设计	201430103217.6	2014 年 4 月 24 日
348	用于易安装活塞冷却喷嘴的装置	小康工业	实用新型	201420152104.X	2014 年 3 月 31 日
349	用于发动机与测功机对中找正的工装	小康工业	实用新型	201420153136.1	2014 年 3 月 31 日
350	汽车	东风小康	外观设计	201430037986.0	2014 年 2 月 28 日
351	汽车轮辋	东风小康	外观设计	201430048673.5	2014 年 3 月 12 日
352	发动机水泵密封装置	东风小康	实用新型	201420200394.0	2014 年 4 月 23 日
353	货车	东风小康	外观设计	201430150654.3	2014 年 5 月 26 日
354	货车	东风小康	外观设计	201430150739.1	2014 年 5 月 26 日
355	货车	东风小康	外观设计	201430150744.2	2014 年 5 月 26 日
356	货车	东风小康	外观设计	201430150977.2	2014 年 5 月 26 日
357	油气分离器	小康工业	实用新型	201420329695.3	2014 年 6 月 19 日
358	1.5T 涡轮增压发动机转子式汽油机	小康工业	实用新型	201420329111.2	2014 年 6 月 19 日
359	发动机机油冷却器与机油滤清器安装结构总成	小康工业	实用新型	201420329047.8	2014 年 6 月 19 日
360	发动机正时链罩	小康工业	实用新型	201420329615.4	2014 年 6 月 19 日
361	发动机油气分离缸盖罩	小康工业	实用新型	201420328714.0	2014 年 6 月 19 日
362	前置前驱发动机转运小车	小康工业	实用新型	201420329135.8	2014 年 6 月 19 日

序号	名称	申请人	专利类型	申请号	申请日期
363	排气歧管	小康工业	实用新型	201420338015.4	2014 年 6 月 23 日
364	斜置发动机油底壳	小康工业	实用新型	201420358016.5	2014 年 6 月 30 日
365	机油盘	小康工业	实用新型	201420425491.X	2014 年 7 月 30 日
366	发动机冷却系统	小康工业	实用新型	201420425907.8	2014 年 7 月 30 日
367	活塞冷却喷嘴	小康工业	实用新型	201420375455.7	2014 年 7 月 8 日
368	连杆	小康工业	实用新型	201420380571.8	2014 年 7 月 10 日
369	汽油发动机曲轴	小康工业	实用新型	201420380641.X	2014 年 7 月 10 日
370	冲钠气门	小康工业	实用新型	201420380817.1	2014 年 7 月 10 日
371	具有真空泵润滑油路的汽缸盖	小康工业	实用新型	201420380841.5	2014 年 7 月 10 日
372	汽车(K05S)	东风小康	外观设计	201430253759.1	2014 年 7 月 24 日
373	汽车	东风小康	外观设计	201430253616.0	2014 年 7 月 24 日
374	汽车	东风小康	外观设计	201430258192.7	2014 年 7 月 28 日
375	发动机排气歧管总成	小康工业	实用新型	201420497361.7	2014 年 8 月 29 日
376	具有双层水套的汽缸盖	小康工业	实用新型	201420497312.3	2014 年 8 月 29 日
377	发动机进排气系统	小康工业	实用新型	201420497346.2	2014 年 8 月 29 日
378	汽车用阻尼可调式减震器	小康工业	实用新型	201420520952.1	2014 年 9 月 11 日
379	防抱死制动泵	东风小康	实用新型	201420528817.1	2014 年 9 月 15 日
380	汽车底盘悬架用柔性连接组件	东风小康	实用新型	201420524759.5	2014 年 9 月 12 日
381	新型车辆悬架用缓冲块	东风小康	实用新型	201420521548.6	2014 年 9 月 11 日
382	汽车后侧窗窗框	东风小康	实用新型	201420520705.1	2014 年 9 月 11 日
383	汽车用迷宫式减震器	小康工业	实用新型	201420520935.8	2014 年 9 月 11 日
384	汽车悬架复合减振器	小康工业	实用新型	201420522244.1	2014 年 9 月 11 日
385	包裹式汽车头枕装配装置	小康工业	实用新型	201420522242.2	2014 年 9 月 11 日
386	进气歧管总成	小康工业	实用新型	201420534199.1	2014 年 9 月 17 日
387	发动机罩工装支架	东风小康	实用新型	201220176815.1	2012 年 4 月 24 日
388	后背门和铰链的装配专用工具	东风小康	实用新型	201220533584.5	2012 年 10 月 18 日
389	车身滑门和支撑臂总成的装配专用工具	东风小康	实用新型	201220533412.8	2012 年 10 月 18 日
390	车门装配样架	东风小康	实用新型	201220238601.2	2012 年 5 月 25 日
391	绳轮式电动玻璃升降器	东风小康	实用新型	201220258494.X	2012 年 6 月 4 日
392	间隙面差可调式翼子板结构	东风小康	实用新型	201220176784.X	2012 年 4 月 24 日
393	油箱盖开关结构	东风小康	实用新型	201220193843.4	2012 年 5 月 3 日
394	用于装配外摆式汽车侧窗玻璃的间隙定位垫块	东风小康	实用新型	201220419993.2	2012 年 8 月 23 日
395	汽车蓄电池接头	东风小康	实用新型	201120473117.3	2011 年 11 月 24 日

序号	名称	申请人	专利类型	申请号	申请日期
396	一种弯管梁式后桥焊接总成	东风小康	实用新型	201220625292.4	2012 年 11 月 23 日
397	轻型车车身(W03)	东风小康	外观设计	201130075211.9	2011 年 4 月 14 日
398	微型客车车身（W03 A）	东风小康	外观设计	201130379212.2	2011 年 10 月 24 日
399	微型客车车身（W03 B）	东风小康	外观设计	201130379208.6	2011 年 10 月 24 日
400	微型客车车身（W03 C）	东风小康	外观设计	201130379190.X	2011 年 10 月 24 日
401	微型客车车身（W03 D）	东风小康	外观设计	201130379196.7	2011 年 10 月 24 日
402	微型客车车身（W03 E）	东风小康	外观设计	201130379200.X	2011 年 10 月 24 日
403	微型客车车身（W03 F）	东风小康	外观设计	201130379189.7	2011 年 10 月 24 日
404	微型客车车身（W03 G）	东风小康	外观设计	201130379182.5	2011 年 10 月 24 日
405	客车（微型 W03 宽体 A)	东风小康	外观设计	201230374637.9	2012 年 8 月 10 日
406	微型客车（W03 窄体 A)	东风小康	外观设计	201230374485.2	2012 年 8 月 10 日
407	微型客车（W03 窄体 B)	东风小康	外观设计	201230374493.7	2012 年 8 月 10 日
408	汽车副仪表台(W03 A)	东风小康	外观设计	201230307441.8	2012 年 7 月 11 日
409	汽车副仪表台(W03 B)	东风小康	外观设计	201230307434.8	2012 年 7 月 11 日
410	汽车仪表台(W03 A)	东风小康	外观设计	201230307436.7	2012 年 7 月 11 日
411	汽车仪表台(W03 B)	东风小康	外观设计	201230307438.6	2012 年 7 月 11 日
412	副仪表板（W03）	东风小康	外观设计	201230510588.7	2012 年 10 月 25 日
413	后门护板（W03）	东风小康	外观设计	201230510616.5	2012 年 10 月 25 日
414	前门护板（W03）	东风小康	外观设计	201230510610.8	2012 年 10 月 25 日
415	仪表板（W03.1）	东风小康	外观设计	201230510608.0	2012 年 10 月 25 日
416	仪表板（W03.2）	东风小康	外观设计	201230510609.5	2012 年 10 月 25 日
417	仪表板（W03.3）	东风小康	外观设计	201230510570.7	2012 年 10 月 25 日
418	座椅（W03.1）	东风小康	外观设计	201230510625.4	2012 年 10 月 25 日
419	座椅（W03.2）	东风小康	外观设计	201230510589.1	2012 年 10 月 25 日
420	座椅（W03.3）	东风小康	外观设计	201230510590.4	2012 年 10 月 25 日
421	座椅（W03.4）	东风小康	外观设计	201230510617.X	2012 年 10 月 25 日
422	座椅（W03.5）	东风小康	外观设计	201230510602.3	2012 年 10 月 25 日
423	汽车内饰护板总成(W03)	东风小康	外观设计	201330510908.3	2013 年 10 月 29 日
424	汽车前组合灯（11 款 W03 宽体）	东风小康	外观设计	201130136172.9	2011 年 5 月 24 日
425	汽车钥匙总成(11 款 W03)	东风小康	外观设计	201130162509.3	2011 年 6 月 8 日
426	汽车后组合灯（11 款 W03 宽体）	东风小康	外观设计	201130195759.7	2011 年 6 月 28 日
427	车载 MP5 收放机(W03)	东风小康	外观设计	201130213311.3	2011 年 7 月 7 日
428	汽车前组合灯（W03 窄体）	东风小康	外观设计	201130213304.3	2011 年 7 月 7 日
429	汽车收放机（11 款 W03 宽体）	东风小康	外观设计	201130269193.8	2011 年 8 月 12 日
430	汽车前组合灯（W03 窄体）	东风小康	外观设计	201130308262.1	2011 年 9 月 5 日

序号	名称	申请人	专利类型	申请号	申请日期
431	组合仪表（W03）	东风小康	外观设计	201230165974.7	2012 年 5 月 11 日
432	MP5 收放机（W03）	东风小康	外观设计	201230172385.1	2012 年 5 月 15 日
433	夜视摄像头（W03 1）	东风小康	外观设计	201230172376.2	2012 年 5 月 15 日
434	夜视摄像头（W03 2）	东风小康	外观设计	201230172373.9	2012 年 5 月 15 日
435	汽车前组合灯(W03)	东风小康	外观设计	201230443646.9	2012 年 9 月 18 日
436	后组合灯（2013 款 W03）	东风小康	外观设计	201330511000.4	2013 年 10 月 29 日
437	进气胶管（W03）	东风小康	外观设计	201130308255.1	2011 年 9 月 5 日
438	碳罐（W03）	东风小康	外观设计	201230291694.0	2012 年 7 月 2 日
439	进气管总成（K61）	东风小康	外观设计	201230648708.X	2012 年 12 月 24 日
440	油管安装卡扣（W03）	东风小康	外观设计	201230648014.6	2012 年 12 月 24 日
441	组合仪表(EW03)	东风小康	外观设计	201230291701.7	2012 年 7 月 2 日
442	高压配电箱（EW03）	东风小康	外观设计	201230444004.0	2012 年 9 月 18 日

注：1、截至本招股说明书签署日，发行人剥离摩托车、摩托车减震业务所涉及的相关专利权、专利申请权已完成相关变更手续，并在上表中反映；

2、上表中不含发行人已放弃或拟放弃的专利。

（2）发行人正在申请的发明专利情况（共计 75 项）

截至本招股说明书签署日，发行人正在申请中的发明专利有 75 项。

序号	名称	申请人	专利类型	申请号	申请日期
1	电动车辆蓄电增程装置	小康工业	发明	201210180972.4	2012 年 6 月 4 日
2	燃油汽车太阳能混装装置	小康工业	发明	201210476806.9	2012 年 11 月 22 日
3	发动机气门组件	小康工业	发明	201310156147.5	2013 年 4 月 28 日
4	发动机汽缸盖总成	小康工业	发明	201310156105.1	2013 年 4 月 28 日
5	汽油机斜置气门缸头	小康工业	发明	201310156081.X	2013 年 4 月 28 日
6	机油集虑器	小康工业	发明	201310157347.2	2013 年 4 月 28 日
7	活塞式发动机偏置曲轴连杆机构	小康工业	发明	201310157391.3	2013 年 4 月 28 日
8	活塞式发动机曲轴连杆机构	小康工业	发明	201310157350.4	2013 年 4 月 28 日
9	具有分离式气道的四气门发动机气缸头	小康工业	发明	201310156477.4	2013 年 4 月 28 日
10	汽油发动机四平衡块曲轴	小康工业	发明	201310156234.0	2013 年 4 月 28 日

序号	名称	申请人	专利类型	申请号	申请日期
11	曲轴偏置式汽油发动机	小康工业	发明	201310156215.8	2013 年 4 月 28 日
12	内燃机润滑系统	小康工业	发明	201310156480.6	2013 年 4 月 28 日
13	发动机正时链罩	小康工业	发明	201310157329.4	2013 年 4 月 28 日
14	用于电动专用电源车的电源分配管理系统及其管理方法	东风小康	发明	201310475665.3	2013 年 10 月 12 日
15	电动汽车太阳能充电器及其使用方法	东风小康	发明	201310477339.6	2013 年 10 月 12 日
16	电动汽车震动调整控制系统	东风小康	发明	201310633316.X	2013 年 11 月 29 日
17	汽车辅助制动用排气蝶阀	东风小康	发明	201310635007.6	2013 年 11 月 29 日
18	涡轮增压装置	东风小康	发明	201310635049.X	2013 年 11 月 29 日
19	内平衡飞轮	东风小康	发明	201310624884.3	2013 年 11 月 29 日
20	转动惯量可变的飞轮	东风小康	发明	201310625757.5	2013 年 11 月 29 日
21	电动汽车蓄电池故障紧急控制系统	东风小康	发明	201310626110.4	2013 年 11 月 29 日
22	基于卫星定位技术的汽车车门开闭自动控制方法及系统	东风小康	发明	201310626959.1	2013 年 11 月 29 日
23	发动机水泵密封结构总成	东风小康	发明	201310627001.4	2013 年 11 月 29 日
24	发动机排气制动蝶阀	东风小康	发明	201310627416.1	2013 年 11 月 29 日
25	活塞连杆链接总成	东风小康	发明	201310627491.8	2013 年 11 月 29 日
26	基于定位技术的汽车启动控制系统及方法	东风小康	发明	201310630166.7	2013 年 11 月 29 日
27	双重密封结构发动机水泵	东风小康	发明	201310738061.3	2013 年 12 月 27 日
28	电动汽车自动换挡控制方法及其装置	小康工业	发明	201410157585.8	2014 年 4 月 18 日
29	电动汽车零部件检验控制系统	小康工业	发明	201410399762.3	2014 年 8 月 13 日
30	汽车用阻尼可调式减震器	小康工业	发明	201410461148.5	2014 年 9 月 11 日

序号	名称	申请人	专利类型	申请号	申请日期
31	一种用于汽车后备箱的多功能储物箱	东风小康	发明	201410546072.6	2014 年 10 月 16 日
32	具有自动点刹功能的制动泵	东风小康	发明	201410472110.8	2014 年 9 月 15 日
33	汽车悬架用轴向型阻尼可变液压衬套	东风小康	发明	201410465218.4	2014 年 9 月 12 日
34	汽车悬架用自适应可变阻尼液压橡胶隔振装置	东风小康	发明	201410465981.7	2014 年 9 月 12 日
35	用于电动车助力系统的报警控制管理装置	小康工业	发明	201410604670.4	2014 年 11 月 3 日
36	一种电动汽车动力系统绝缘检测控制装置和控制方法	小康工业	发明	201410636701.4	2014 年 11 月 13 日
37	电动汽车自动识别电池类型并进行控制的系统和控制方法	小康工业	发明	201410705901.0	2014 年 11 月 28 日
38	一种电动车两档变速器自动换档的控制方法及其控制系统	小康工业	发明	201410705412.5	2014 年 11 月 28 日
39	电动汽车交流充电模式三控制装置及控制方法	小康工业	发明	201410717205.1	2014 年 12 月 2 日
40	电动汽车交流充电模式一控制装置及控制方法	小康工业	发明	201410718944.2	2014 年 12 月 2 日
41	电动车配多级变速箱的能量回馈控制方法及其控制系统	小康工业	发明	201410742288.X	2014 年 12 月 8 日
42	电动汽车远程监控收发器及其工作方法	小康工业	发明	201410764404.8	2014 年 12 月 12 日
43	离合器分离臂工装	小康工业	发明	201410704591.0	2014 年 11 月 27 日
44	发动机磨合离合分离装置	小康工业	发明	201410709451.2	2014 年 11 月 27 日
45	油封压头总成	小康工业	发明	201410707613.9	2014 年 11 月 27 日
46	运输架支撑夹紧机构	小康工业	发明	201410709532.2	2014 年 11 月 27 日
47	具有过油道德螺栓连接副	小康工业	发明	201410704831.7	2014 年 11 月 27 日
48	具有节流元件的螺栓连接副	小康工业	发明	201410707786.0	2014 年 11 月 27 日
49	具有滤清器安装位的机油盘	小康工业	发明	201410704795.4	2014 年 11 月 27 日

序号	名称	申请人	专利类型	申请号	申请日期
50	点火线圈装罩盖	小康工业	发明	201410706714.4	2014 年 11 月 27 日
51	发动机活塞	小康工业	发明	201410707951.2	2014 年 11 月 27 日
52	发动机缸盖	小康工业	发明	201410712150.5	2014 年 11 月 27 日
53	汽车启动控制方法和移动终端	东风小康	发明	201410763344.8	2014 年 12 月 16 日
54	蓝牙式汽车启动控制方法和移动终端	东风小康	发明	201410766650.7	2014 年 12 月 16 日
55	NFC 式汽车启动控制方法和移动终端	东风小康	发明	201410767153.9	2014 年 12 月 16 日
56	Zigbee 式汽车启动控制方法和移动终端	东风小康	发明	201410767384.X	2014 年 12 月 16 日
57	WIFI 式汽车启动控制方法和移动终端	东风小康	发明	201410766692.0	2014 年 12 月 16 日
58	发动机启动器	小康工业	发明	201410712112.X	2014 年 11 月 28 日
59	增压器回油管	小康工业	发明	201410710600.7	2014 年 11 月 28 日
60	卡式密封垫总成	小康工业	发明	201410707952.7	2014 年 11 月 28 日
61	防积水式发动机水泵	小康工业	发明	201410723207.1	2014 年 12 月 3 日
62	内燃机机油泵	小康工业	发明	201410755598.5	2014 年 12 月 10 日
63	汽车发动机冷却装置	小康工业	发明	201410755628.2	2014 年 12 月 10 日
64	后背门和铰链的装配方法及其专用工具	东风小康	发明	201210396563.8	2012 年 10 月 18 日
65	车身滑门和支撑臂总成的装配方法及其专用工具	东风小康	发明	201210396561.9	2012 年 10 月 18 日
66	绳轮试电动玻璃升降器	东风小康	发明	201210179668.8	2012 年 6 月 4 日
67	发动机进气歧管总成	小康工业	发明	201410793879.X	2014 年 12 月 18 日
68	气门锁块装配工装	小康工业	发明	201410790044.9	2014 年 12 月 17 日
69	隔热罩总成	小康工业	发明	201410796856.4	2014 年 12 月 18 日
70	发动机悬置	小康工业	发明	201410790693.9	2014 年 12 月 18 日

序号	名称	申请人	专利类型	申请号	申请日期
71	发动机油气分离系统	小康工业	发明	201410793878.5	2014 年 12 月 18 日
72	选换档集成支架	小康工业	发明	201410793877.0	2014 年 12 月 18 日
73	减振阀体支架	小康工业	发明	201410790695.8	2014 年 12 月 18 日
74	管线集成支架总成	小康工业	发明	201410790694.3	2014 年 12 月 18 日
75	旋风式油气分离器	小康工业	发明	201410793967.X	2014 年 12 月 18 日

六、与本公司业务相关的主要资质情况

（一） 微车产品生产资质取得情况

1、东风小康

国家发改委已核准东风小康汽车有限公司年产 50 万辆微型汽车项目，东风小康获得“乘用车（不含轿车）、载货汽车”的整车生产资质。

2、瑞驰汽车

瑞驰牌 CRC5020XXY 厢式运输车获国家发展和改革委员会车辆生产企业及产品（第 133 批）公告，表明重庆瑞驰公司具备“专用汽车”生产资质。

瑞驰牌 CRC6122 客车获国家发展和改革委员会车辆生产企业及产品（第 152 批）公告，表明瑞驰公司具备“改装客车”生产资质。

瑞驰牌 CRC5020XYZ-LBEV 纯电动邮政车获国家工信部车辆生产企业及产品（第 217 批）公告，表明瑞驰公司具备“新能源自制底盘的专用汽车”生产资质。

（二） 汽车产品目录取得情况

小康工业下属子公司东风小康、瑞驰汽车均已取得由工信部发布的汽车生产企业及产品目录。截至本招股说明书签署之日，东风小康已获得汽车生产企业及产品目录合计 497 项，瑞驰汽车已获得汽车生产企业及产品目录合计 66 项，其

中，瑞驰汽车旗下九款纯电动专用车车型（包括 CRC5020XXY-LBEV、CRC5020XYZ-LBEV 、 CRC5021XXY-LBEV 、 CRC5022XXY-LBEV 、CRC5023XXY-LBEV 、 CRC5024XXY-LBEV 、 CRC5025XXYA-LBEV 、CRC5025XXY-LBEV、CRC5026XXY-LBEV）还先后入选了工信部、国税总局发布的《免征车辆购置税的新能源汽车车型目录(第一批)》、《免征车辆购置税的新能源汽车车型目录(第二批)》和《免征车辆购置税的新能源汽车车型目录(第三批)》。

（三） CCC 认证情况

公司生产的汽车产品均已经国家质量监督检验检疫总局的强制性认证，即 CCC 认证，得到了准许出厂销售、进口和使用的许可。上述这些车型均以通过 CCC 认证。

（四） 其他认证情况

东风小康已获得欧盟、南非、智利、泰国等多个国家的出口认证证书，被允许向这些国家出口汽车产品。2007 年，公司 K 系列产品通过包括欧III排放的 33 项单项指令认证；2008 年，公司 K 系列产品通过欧Ⅳ排放认证；2009 年，公司 K 系列产品通过欧Ⅴ排放认证；2011 年，公司 V 系列产品通过欧Ⅴ排放认证；2011 年，公司 K 系列、V 系列通过碰撞、RRR 等指令认证；2011 年 9 月，通过欧洲整车型式认证（WVTA）证书的发证机构——荷兰交通部（RDW）的生产一致性（COP）工厂审查；2012 年 1 月，公司 K 系列、V 系列同时通过欧盟整车型式认证。2013 年 12 月，公司 K 系列、V 系列通过欧ⅤB+排放认证。

此外，公司还获得了南非 SABS 认证、智利 3CV 认证和泰国 ACCSQ 认证。

截至招股说明书签署日，正在办理的认证项目：C37 欧标认证，F505 欧标认证、俄罗斯 GOST 认证等。

七、发行人技术水平和研发情况

（一）公司研发体系

公司拥有汽车动力技术中心、新能源汽车研究院和子公司东风小康下设的汽车技术中心，分别从事发动机和整车产品的研发工作。

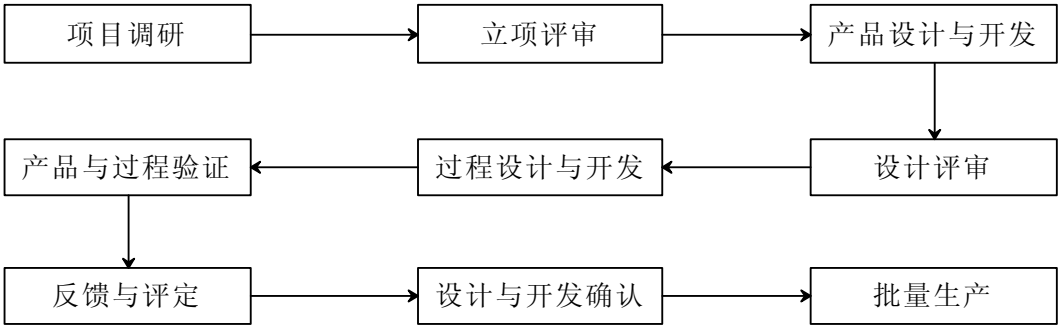
汽车动力技术中心是直属小康工业的动力研发机构，下设三大分中心，即汽油机中心、柴油机中心、检测中心；五大平台，即汽油机（A、B、C）平台，柴油机平台，电气技术平台；以及电气技术部、制造工程部、业务拓展部、综合管理部、平台管理部等部门。该技术中心主要负责汽车动力总成的预研、设计开发、工艺设计、试制、产品试验及验证；汽车整车、发动机、减震器等产品及零部件的理化测试、性能测试等工作。

新能源汽车研究院成立于 2014 年，主要负责纯电动、混合动力等新能源车型及其相关技术的研发、改型升级、市场运用技术支持；出口车型的个性化配置开发等；先进性能柴油动力、汽油动力协同研发等，以及公司产品资质认证申报等工作，下设汽车设计部、新能源产品设计部、试制试验部、运营管理部、资质管理部等部门。

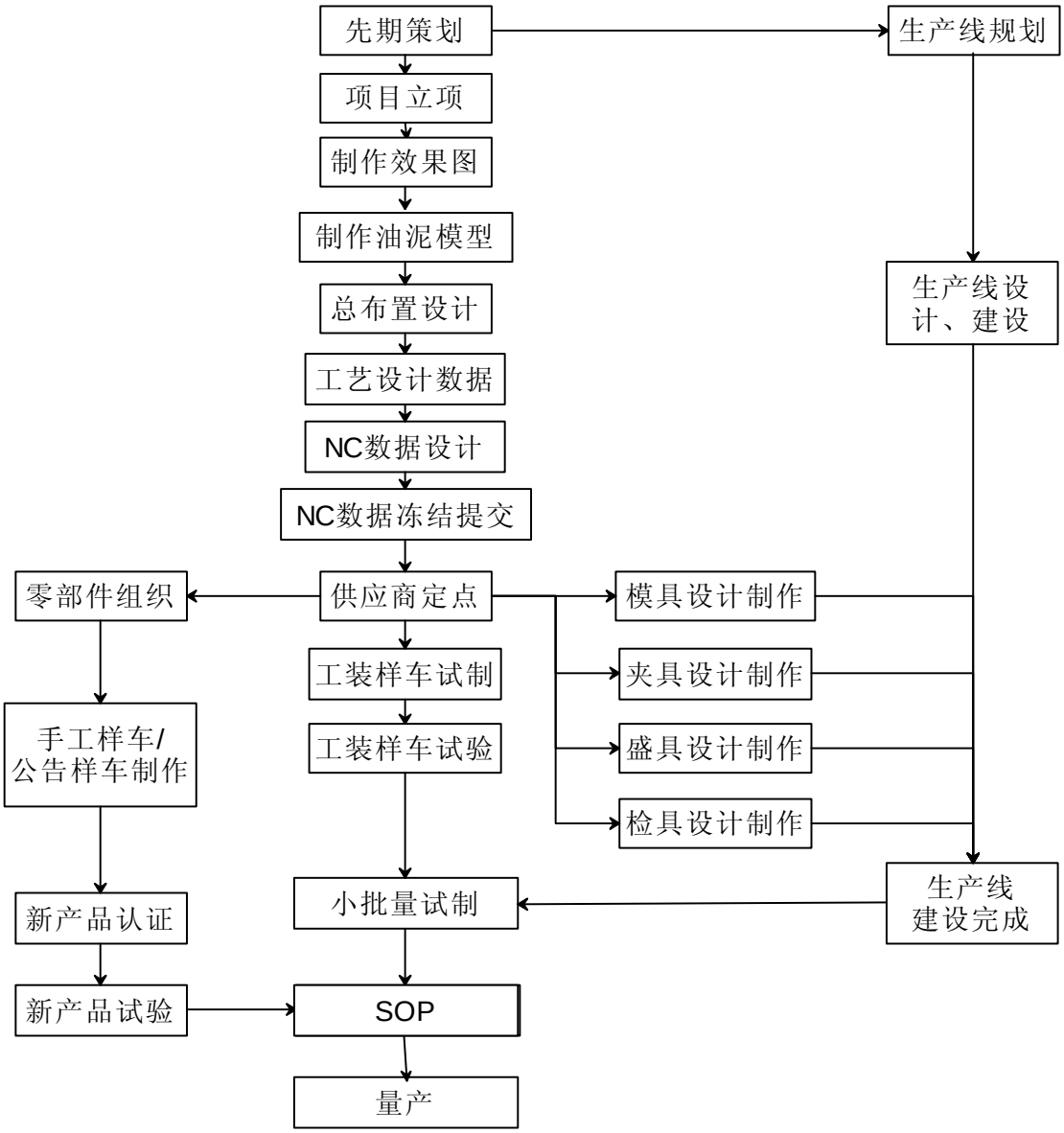
东风小康下设的汽车技术中心成立于 2003 年，主要负责公司新产品的策划，完成新产品设计、试验公告和试制开发，根据公司发展需求规划整车技术平台，建立并完善整车开发流程和技术、工艺规范，收集、宣传行业政策法规。

（二）研发工作流程

1、发动机研发工作流程图


项目调研
立项评审
产品设计与开发
设计评审
过程设计与开发
产品与过程验证
反馈与评定
设计与开发确认
批量生产

2、微车研发工作流程图


先期策划
生产线规划
项目立项
制作效果图
制作油泥模型
生产线设计、建设
总布置设计
工艺设计数据
NC数据设计
NC数据冻结提交
零部件组织
供应商定点
模具设计制作
工装样车试制
夹具设计制作
手工样车/公告样车制作
工装样车试验
盛具设计制作
检具设计制作
生产线建设完成
小批量试制
新产品认证
新产品试验
SOP
量产

（三）主要产品生产技术水平以及研发成果

1、整车

从 2003 年技术中心成立至今，已完成了 4 个系列、21 大类车型的开发工作，已全部实现量产。

主要研发成果如下表：

车型开发情况				
序号	车型	上市时间	类型	搭载动力
1	C35	2013.12	小型商用车	1.3L 汽油机
2	F505（风光）	2013.10	紧凑型 MPV	1.3L、1.5L 汽油机
3	905N（新 K07）	2013.10	微型客车	1.3L、1.2L 汽油机
4	K01H	2013.06	微型货车	1.0L 汽油机
5	C37	2012.04	小型商务车	1.3L 汽油机
6	V29	2012.03	微型客车	1.3L、1.2L 汽油机
7	V07S	2011.05	微型客车	1.0L 汽油机
8	V27L	2011.04	微型客车	1.3L、1.2L 汽油机
9	V22	2011.04	微型货车	1.0L 汽油机
10	V21	2011.04	微型货车	1.0L 汽油机
11	V05	2011.03	专用汽车	1.3L、1.0L 汽油机
12	V27	2009.10	微型客车	1.3L、1.0L 汽油机
13	K07Ⅱ	2008.07	微型客车	1.3L、1.0L 汽油机
14	K02(L)	2007.10	微型货车	1.0L 汽油机
15	K17	2007.09	微型客车	1.0L 汽油机
16	K06	2007.07	微型客车	1.0L 汽油机
17	K05	2007.06	专用汽车	1.0L 汽油机
18	K01(L)	2007.05	微型货车	1.0L 汽油机
19	K07	2005.05	微型客车	1.0L 汽油机
20	K07S	2014.10	微型客车	1.24L、1.0L、1.05L、1.012L
21	F506	2014.10	紧凑型商务车	1.5L 汽油机

正在研发的项目简表：

序号	项目名称	现阶段进展
1	C37 右舵	1.3L 动力已量产，1.5L 动力正在进行试制
2	F505 汽车 AMT 自动变速箱应用开发技术及服务合同	待开 S 阀
3	F507L 项目	工程设计中
4	F516 项目	造型设计
5	F506S 项目	造型设计
6	C01、C02 项目	SOP 开阀申请已提交，质量中心正在进行验收

7	C27、C21、C22 项目	C27 项目目前进入 OTS 阀阶段，正在进行样车试制；C21、C22 项目已进入 S 阀阶段
8	F505R 项目	DK15 发动机状态确定中
9	F505 厢式货车项目	零部件开发中
10	F506R	预计 2 月底前完成 OTS 首轮样车试制

2、发动机

公司拥有多年的发动机产品研发和生产经验，目前拥有发动机总装工厂，变速器工厂，核心零部件机加工厂，核心零部件铸造工厂等。各工厂均配备先进的试制和制造设备，可满足多个产品的同步开发，并且可以快速批量化生产。

发动机研发成果简表：

序号	机型	分类	排量（升）	量产时间
1	AF10	汽油机	1.0	2006.10
2	BG10	汽油机	1.0	2008.10
3	BG13-20	汽油机	1.3	2008.10
4	BG13G/N	双燃料	1.3	2009.12
5	DK13	汽油机	1.3	2010.12
6	DK13VVT	汽油机	1.3	2011.12
7	DK12-01	汽油机	1.2	2012.04
8	DK13-08	汽油机	1.3	2013.7
9	DK13 优化	汽油机	1.3	2013.4
10	DK15	汽油机	1.5	2013.11
11	DK15-06	汽油机	1.5	2014.03
12	DK12-05	汽油机	1.2	2014.08

正在研发的项目简表：

项目名称	目前进展阶段	基本描述		
		排量（升）	最大功率	排放标准
DK12-06（VVT）	产品验证	1.2	65KW	国Ⅳ
DK10-05	产品验证	1.0	50 KW	国Ⅴ
1016 工程	产品验证	1.2	55 KW	国Ⅳ/国Ⅴ
126	工装样机试验	1.5	110KW	国Ⅴ
1.0TGDI	方案设计	1.0	80KW	国Ⅴ
1.5TGDI	方案设计	1.5	130KW	国Ⅴ
1.0TCI	概念设计	1.0	80 KW	国Ⅴ

（四）保持技术不断创新的机制

1、加大研发设施的投入

公司注重研究开发设施的投入，为实现技术不断创新提供了必要条件。

在设计软件方面，公司配备了二维、三维设计软件、逆向工程数据处理软件、CAE 分析软件等，实现了设计技术的数字化、虚拟化、平台化。

在硬件设施方面，配备了三维逆向扫描仪、三坐标测量机、五轴加工中心等设备，有能力进行油泥模型制作、扫描油泥模型成电脑三维数据，把电脑三维数据快速做成样品，检测样品等。试验检测方面配备了发动机转鼓试验台、振动试验台、GPS 车载路试仪、汽车发电机/启动机综合试验台、转向参数测试仪、涂层测厚仪、等高端测试设备，有能力进行开发中必须的试验。

2、完善产品开发流程

公司通过多年的技术创新活动，同时广泛与菲亚特公司、中国汽车工程研究院、重庆大学等国内外科研机构、院所技术合作，并在 ISO9001 质量管理体系的基础上，结合公司实际进行经验总结，借鉴 TS 管理规范的五大管理工具，逐步形成了一套有小康特色的完善的技术开发流程，并形成了一套成熟的评审标准。从资金投入和质量控制两个维度，对产品创新整个生命周期进行阶段划分并管控，保证了技术创新项目的高成功率。

3、注重人才培养

公司从多方面注重人才的培养，依托技术中心内部专家的专业知识与技术，培养和带动整个技术中心人员能力的提升。公司设立项目奖、专利奖、技术专项奖、合理化建议奖、专业职称工资等多种激励机制和手段，以充分发挥个人积极性和团队专业研发能力的提升。公司外部，与汽车行业专家及外部专业培训机构合作，对员工进行专业知识和管理知识的培训，提升员工综合素质。公司还与重庆大学、重庆理工大学等国内多所知名高校合作，鼓励和支持优秀的员工进行深造，不断提升员工素质。

（五）对外技术合作情况

1、整车

公司技术中心与中国汽车技术研究中心、迪艾工程技术软件（上海）有限公司、德国 BOSCH、美国德尔福、意大利菲亚特公司、重庆大学等国内外汽车研发机构和高校建立了长期的战略合作关系。

目前，技术中心在产品开发过程、关键零部件等技术项目都与国际、国内著名的专业公司建立了良好广泛合作关系。

部分合作情况见下表：

序号	项目启动时间	项目名称	项目进度	成果
单位名称：中汽研汽车工程研究院[12]				
1	2009 年	K07II 车型内外噪声控制项目	完成	K07II 车外加速噪声值由 79 dB(A)降至 71.9 dB(A)；K07II 车内噪声水平、声品质、语音清晰度指数较公司原有车型全面提升
2	2010 年	V27（两驱）车型 NVH 性能提升/试验项目	完成	经实车测量、找出噪声源并优化后优化，V27 车内、外噪声水平、声品质、语音清晰度指数全面得到提升
3	2010 年	V27（四驱）车型 NVH 性能提升/试验项目	完成	经实车测量、找出噪声源并优化后优化，V27 车内、外噪声水平、声品质、语音清晰度指数全面得到提升
4	2011 年	K 系列客车中滑门开启和关闭顺畅性提升项目	完成	经实车测量、找出问题所在并优化后优化，中滑门开闭顺畅性得到全面提升
5	2012 年	适用于 1016C 发动机车型设计开发项目	进行中	设计匹配、设计校核计算、设计冻结，目前处于零部件开发阶段
6	2013 年	K01、K02 车型 CAE 分析试验项目	完成	分析已完成
7	2013 年	C37 搭载 307C 发动机设计开发项目	完成	已完成 307C 发动机开发，已量产
8	2013 年	K07II 厢式车搭载新 465 发动机配置 CNG 等项目	完成	已具备量产条件
单位名称：重庆大学				
9	2006 年	EQ6380LF 整车车身有	完成	通过建模分析计算，深入研究 EQ6380LF 车架结构

[12] 原天津环科机动车有限公司、天津汽车技术研究中心、中国汽车技术研究中心

		限元分析		强度；根据得出的结果，对车身结构强度进行优化和加强
单位名称：重庆同捷汽车设计有限公司				
10	2013 年	C37 车型右舵及双滑门设计开发项目	进行中	C37（双滑门）：已量产 C37 右舵： 1.3L 动力已量产，1.5L 动力正在进行试制
单位名称：迪艾工程技术软件（上海）有限公司				
11	2010 年	1105A/1015 车型车身冲压 SE 同步工程分析	完成	通过 SE 分析提高了零部件设计质量，确保零件分块合理以及零部件具有良好的工艺性和生产适应性
12	2010 年	1105A、1015 整车 CAE 分析优化项目	完成	通过 CAE 分析，整车的操控性、平顺性、安全性、舒适性、可靠性等方面有较大提升
单位名称：重庆长鹏实业（集团）有限公司				
13	2013 年	F505 整车降噪项目	完成	通过对噪声源的识别、筛选，对噪声的频率、阶次和声压进行有效控制和隔离，实现了有效的降噪
单位名称：BOSCH 博世汽车部件有限公司				
14	2013 年	F505 车型 ABS 项目	完成	完成了整车的 ABS 的匹配、标定和批量搭载
单位名称：湖南中德汽车自动变速箱股份有限公司				
15	2013 年	F505 车型 AMT 项目	进行中	待开 S 阀
单位名称：重庆同济汽车设计有限公司				
16	2013 年	F506 项目设计开发	进行中	已量产
17	2013 年	F505R 项目	进行中	DK15 发动机状态确定中
18	2013 年	F505 厢式货车	进行中	零部件开发中
19	2014 年	F507L 、F508 、F516 、F506S 项目	进行中	F507L：工程设计中 F508：正在造型相关工作； F516 项目、F506S 项目：造型设计中
20	2014 年	C27、C21、C22	进行中	C27 项目目前进入 OTS 阀阶段，正在进行样车试制； C21、C22 项目已进入 S 阀阶段
单位名称：重庆宇杰汽车设计有限公司				
21	2014 年	C07	完成	已量产
22	2014 年	C01、C02	进行中	SOP 开阀申请已提交，质量中心正在进行验收

发行人及其控股子公司与相关汽车研发机构签署的上述正在履行的合作协议以及历史上与国内外汽车研发机构签署的合作协议，均明确约定知识产权成果由发行人及其控股子公司独家所有。截至本招股说明书签署日，发行人技术中心与国内外汽车研发机构签署的合作研发合同未出现任何纠纷或存在潜在纠纷。

2、发动机

公司目前在发动机技术方面主要是自主技术创新和引进吸收技术创新相结合。汽油机和柴油机方面从整机研发到关键零部件开发均有广泛的对外合作。

在发动机研发方面：与国际知名品牌菲亚特合作开发两款小排量、高性能发

动机；公司 DK13 发动机经技术优化后，各项性能指标达到国际先进水平；与德尔福、联合电子等国际知名零部件巨头合作开发带起停功能的弱混发动机；与汽车工程研究院（重庆）和德尔福联合开发混合动力发动机，排放达到国Ⅳ水平；与中汽研汽车工程研究院、重庆大学等科研院所和高校签订合作协议，开展 NVH、CAE 等专项技术研究。DK15 平台的增压、缸内直喷项目与韩国蓝星公司合作开发。

（六）历年研发投入情况

报告期内公司研发投入情况如下表：

年份	2014 年	2013 年	2012 年
研发投入（万元）	33,593.23	19,152.67	19,038.51
营业收入（万元）	903,551.11	832,384.84	790,186.50
研发投入占营业收入的比例	3.72%	2.30%	2.41%

八、发行人在境外经营的情况

2011 年 9 月，发行人在香港设立“小康集团（香港）有限公司”。其主要业务范围为：国际贸易及咨询管理、汽车技术专利开发引进、寻找海外投资实体。

根据发行人提供的资料以及印度尼西亚 NAH’R MURDONO LAW OFFICE 出具的法律意见书，小康香港已持有小康印尼股权，该公司注册资本 1,000 亿印尼盾（折合 1,100 万美元），股东及股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（亿印尼盾）	出资比例
1	Herman Jaya	100	10%
2	小康香港	900	90%
合计		1,000	100%

该项目已取得重庆市发展和改革委员会于 2012 年 2 月 20 日作出《关于重庆小康工业集团股份有限公司印尼微型汽车生产基地项目核准的批复》（渝发改外[2012]147 号）、国家发改委于 2012 年 3 月 14 日下发的《地方重大境外投资项目核准登记单》（发改境外登字[2012]077 号）等批复文件。

2014 年 10 月 15 日,小康香港在新加坡设立 SINKON INTERNATIONAL (SINGAPORE) PTE. LTD.，主营业务为一般批发贸易（含一般进口和出口）。该

公司截至目前注册资本仅为 1 美元，暂未开展实际经营业务。

2014 年 11 月 20 日，小康工业股东大会决定，由小康工业和小康香港共同发起，设立重庆澧金主营融资租赁业务，注册资本 20,000 万元，小康工业持股 75%，小康香港持股 25%。截至本招股说明书签署日，该公司已于 2015 年 2 月 12 日获得营业执照，暂未开展实际经营。

九、发行人安全、环保情况

（一）安全

公司的生产以机械加工为主，在安全生产方面始终贯彻“安全第一、预防为主、以人为本、和谐园区”的指导方针，倡导“关爱生命，关注安全”。在认真贯彻执行《安全生产法》的同时，公司编制了一整套完善的《安全生产管理规定》，成立了安全生产管理委员会，持续改善员工的作业环境。

小康工业的《安全生产管理规定》涵盖了“安全生产责任制、安全生产管理制度、安全生产检查制度、安全生产委员会工作及会议管理制度、安全费用投入保障制度、安全生产事故隐患排查整改制度、领导带班作业制度、职业安全健康教育制度、‘三同时’管理制度、特种作业人员安全管理制度、重大/重要危险源监控管理制度、应急救援管理制度、安全生产奖惩制度”等合计 38 项制度。

公司已获得“安全专篇备案、安全现状验收备案、职业病危害预评价、职业病危害防护验收评价、油库安全专篇评价备案”等一系列安全生产的合规手续。

公司认真落实企业安全主体责任，明确各级人员安全生产责任制，制定各工序的安全操作规程，为员工上岗提供安全教育及安全操作培训，定期组织管理人员和员工进行安全再培训；在生产工程中严格执行安全操作规程和工艺纪律，并设有专职安全人员负责安全生产的监督和管理，按标准及时配发劳动防护用品，有效地预防了安全事故的发生。报告期内公司未发生重大的伤亡事故，也未因安全生产事故受到任何处罚。

（二）环保

公司在生产活动中严格遵守国家环保相关法规及地方环保条例。公司新建、扩建、改建项目凡是涉及对环境有影响的均严格按照法规规定的要求进行环境影响评价，确保配套建设的环境保护设施，与主体工程同时设计、同时施工、同时投入使用。

2012 年 8 月 20 日、2013 年 3 月 13 日、2014 年 3 月 12 日，重庆市环境保护局先后三次出具了《重庆小康工业集团股份有限公司上市环境保护核查情况的函》（渝环函[2012]451 号、渝环函[2013]125 号、渝环函[2014]168 号）。重庆市环境保护局认为：报告期内，发行人及核查范围内子公司在生产经营活动中能够遵守国家有关环保法律法规，无故意违反国家和地方环境保护法律、法规的行为，未发生过重大、特大环境污染事故，对相关环保信息进行了披露。

十、发行人质量控制情况

（一）质量控制标准

公司秉承“质量是命”的质量控制理念，先后通过了 ISO9001 质量管理体系认证、中国机动车强制性认证（CCC）、出口合格品（一类企业）评定，并持续通过认证或审核机构年度监督审核，持续保有相应的认证证书。本公司严格执行《车辆生产企业及产品生产一致性监督管理办法》（工产业【2010】第 109 号）要求，企业生产的产品获得免检产品资格。

公司秉承“以欧盟标准生产中国式微车”的指导思想，所生产的产品获得了欧盟、南非、智利、泰国等多个国家的出口认证证书。（详细情况参见本节“六、与本公司业务相关的主要资质情况”）

（二）质量控制措施

本公司从产品设计开发、原料部件采购，到整车生产制造、产品营销服务各个环节都严格按照 ISO9001、《机动车辆类强制性认证实施规则》（汽车产品）、《车

辆生产企业及产品生产一致性监督管理办法》和欧标管理体系的要求进行，设立了独立的质量管控部门。公司建立了一套完善、有效的质量管理体系。

公司通过各种质量工具和统计技术的运用对产品实现全过程进行管控，实现了预防产品缺陷、减少变差和浪费以及持续改进。此外，在产品售后服务过程中，公司贯彻和落实国家家用汽车产品三包要求，并开通 24 小时 400 服务热线以及开展顾客满意度调查来对服务质量进行管控。

（三）产品质量纠纷

本公司严格贯彻、执行国家对汽车行业的有关法规和标准，产品符合国家有关质量标准和技术监督的要求。

（四）公司在质量控制方面所获得的荣誉或认可

获取时间	荣誉名称	颁奖机构
2005.03	ISO9001：2000 认证及 CCC 认证证书	中国质量认证中心
2007.09	湖北名牌产品	湖北省质量技术监督局
2009.11	ISO9001：2008 认证证书	天津华诚认证中心
2009.12	十堰市质量管理先进单位	十堰市质量技术监督局
2010.12	十堰市质量管理先进单位	十堰市质量技术监督局
2011.10	2011 年新车品质排名最高奖	汽车行业全球权威第三方评价机构 J.D. Power 亚太公司
2011.11	产品免检资格	中国工业和信息化部
2011.12	十堰市质量管理先进单位	十堰市质量技术监督局
2012.05	全国质量检验稳定合格产品	中国质检总局质量检验协会

第七节 同业竞争与关联交易

一、同业竞争

（一）同业竞争情况的说明

1、发行人与控股股东不存在同业竞争

本公司主要从事汽车整车、汽车发动机及汽车零部件的研发、制造和销售，目前主要产品包括微客、微货、紧凑型 MPV 及其发动机、零部件。

本公司的控股股东小康控股经营范围为从事投资业务（不得从事金融及财政信用业务）；制造、销售摩托车零部件（不含摩托车发动机）、通用机械、电器机械及器材、电子产品（不含电子出版物）、仪器仪表，销售摩托车、金属材料（不含稀贵金属）、房屋、机械设备租赁，商务信息咨询服务，货物进出口。（法律、法规禁止经营的不得经营；法律、法规限制的，取得相关许可或审批后方可从事经营）。小康控股实际从事的业务为股权投资与管理，与本公司不存在同业竞争。

2、发行人与控股股东控制的其他企业不存在同业竞争

截至本招股说明书签署日，除本公司外，控股股东小康控股控制的企业有：

序号	公司名称	经营范围
1	重庆渝安创新科技有限公司	制造：摩托车减震器、摩托车零部件、普通机械、电器机械、仪器仪表；销售：摩托车零部件、普通机械、电器机械、仪器仪表、日用百货、家用电器、五金、金属材料；经营本企业自产产品及技术的出口业务；出口本企业自产的摩托车减震器等机电产品，进口本企业生产所需的原辅材料、机械设备、仪器仪表及零配件；经济技术咨询和服务
2	重庆渝安机械制造有限公司	许可经营项目：普通货运 一般经营项目：生产、销售：摩托车配件，机械产品加工及表面处理；商务信息咨询
3	重庆小康减震器有限公司	制造、销售：摩托车减震器、摩托车零部件、普通机械、电器机械；销售：日用百货、家用电器、五金、金属材料；经济技术咨询和服务

4	重庆新感觉摩托车有限公司	摩托车及零部件的自产自销，摩托车发动机的生产和销售；销售：摩托车及零配件、润滑油、润滑脂；经济技术的咨询和服务；经营本企业自产产品的出口业务和本企业所需的机械设备、零配件、原辅材料的进口业务，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外
5	重庆新感觉摩托车销售有限公司	销售：摩托车配件；批发、零售：摩托车、小型汽油机、汽油发电机组、水泵机组、电焊机组、小型通用航空发动机、压缩机、光电产品；批发、零售：金属材料、建筑材料、装饰材料、化工原料、家用电器、润滑油、润滑脂；经济技术的咨询和服务
6	重庆小康摩托车有限公司	生产、销售：摩托车零部件；销售：润滑脂、润滑油；经济技术咨询服务
7	重庆渝安赛车运动俱乐部有限公司	许可经营项目：摩托车竞赛、训练、培训 一般经营项目：销售：赛车器材、赛车用品、赛车服装
8	重庆小康实业有限公司	房屋租赁、机械设备租赁；从事投资业务；摩托车整车及零部件的销售和服务；商务信息咨询服务
9	重庆小康宾馆有限公司	许可经营项目：中餐类制品；住宿、健身、茶水、浴足；零售：预包装食品、散装食品、卷烟、雪茄烟 一般经营项目：会议展览服务
10	云龙有色矿业有限责任公司	铜矿石勘探，开采和加工销售
11	重庆新康矿业有限公司	利用自有资金从事矿业项目的投资；矿产资源的勘探；销售：矿产品；商务信息咨询
12	普洱小康矿业有限公司	矿产品购销；对矿产勘探、开采的投资
13	普洱市思茅区小康矿业有限公司	矿产品的购销
14	景谷矿业资源有限公司	铜矿开采、销售；矿业堪探
15	云龙小康铜业有限公司	铜、铁、铅、锌矿产品购销
16	重庆新康置业有限公司	许可经营项目：从事房地产开发 一般经营项目：销售：建筑材料、装饰材料；房屋中介；商务信息咨询

17	重庆新康幸瑞置业有限公司	许可经营项目：从事房地产开发 一般经营项目：销售：建筑材料、装饰材料；房屋中介、房屋租赁；商务信息咨询
18	重庆驰瑞物业管理有限公司	物业管理、从事建筑相关业务；清洗服务；销售：制冷设备、五金交电、建筑材料、百货、办公机械；房屋中介、花卉租赁、种植及销售；商务信息咨询
19	重庆寿康商贸有限公司	销售：建筑材料、装饰材料、陶瓷制品、卫生洁具、橡塑制品、电脑及配件、办公设备、办公家具、文体用品、日用百货、电线电缆、机电设备；花卉租赁与销售；商务信息咨询
20	重庆新康国际控股有限公司	从事投资业务，销售通用机械、电子产品、金属材料，房屋、机械设备租赁，商务信息咨询
21	小康（香港）贸易有限公司	业务性质：贸易
22	深圳潜金互联网金融服务有限公司	依托互联网等技术手段，提供金融中介服务（根据国家规定需要审批的，获得审批后方可经营）；金融信息咨询、接受金融机构委托从事金融外包服务

控股股东小康控股控制的企业中渝安创新、新感觉摩托、渝安机械制造、小康减震器、新感觉摩托车销售及小康摩托车主要从事摩托车、摩托车减震器及摩托车零部件的制造、销售业务，与发行人从事的汽车业务不属于同行业，主要原因有：

（1）根据国家统计局发布的《国民经济行业分类》GB/T4754-2011，“汽车制造业”属于第 36 类，“摩托车制造”属于第 37 类“铁路、船舶、航空航天和其他运输设备制造业”中的第 375 类，分属不同行业类别；

（2）发行人作为汽车行业公司，从客户（经销商）、供应商、生产工艺流程及销售模式上均与关联摩托车类公司存在显著区别。

综上所述，发行人与控股股东控制的其他企业不存在同业竞争。

3、发行人与实际控制人控制的其他企业不存在同业竞争

除小康工业外，张兴海还控制重庆渝安汽车工业有限公司，该公司主要是作为管理层持股公司，未实际运营，其从事的业务与发行人不存在同业竞争。

（二）控股股东及实际控制人关于避免同业竞争的承诺

为避免未来可能出现同业竞争，公司控股股东小康控股和实际控制人张兴海于 2012 年 8 月 15 日出具《避免同业竞争承诺函》，承诺内容如下：

小康控股/张兴海作为重庆小康工业集团股份有限公司（以下简称“公司”）的股东/实际控制人，为维护公司的合法权益，避免与公司发生同业竞争，特承诺如下：

1. 截至本函出具日，本公司/本人不存在直接或间接从事与公司相同、相似或在商业上构成任何竞争的业务及活动的情形；

2. 在本公司/本人作为公司股东/实际控制人期间，本公司/本人将不会为自己或者他人谋取属于公司的商业机会，如从任何第三方获得的任何商业机会与公司经营的业务有竞争或可能有竞争，本公司/本人将立即通知公司，并尽力将该商业机会让予公司；

3. 在本公司/本人作为公司股东/实际控制人期间，本公司/本人将不会以任何方式直接或间接从事或参与任何与公司相同、相似或在商业上构成任何竞争的业务及活动，或拥有与公司存在竞争关系的任何经济实体的权益；

4. 在本公司/本人作为公司股东/实际控制人期间，本公司/本人将促使本公司/本人直接或者间接控股的除公司外的其他企业履行本函中与本公司相同的义务。

二、关联方及关联关系

根据《企业会计准则第 36 号－关联方披露》（财会[2006]3 号）及其他法律、法规的规定，截至本招股说明书签署日，本公司的主要关联方包括：

（一）存在控制关系的关联方

1、控股股东及实际控制人

本次发行前，重庆小康控股有限公司持有本公司 74.50%的股权，是本公司的控股股东。重庆小康控股有限公司由张兴海控制，所以张兴海是与公司存在控

制关系的关联方。

2、发行人下属子公司

（1） 发行人直属一级子公司与二级子公司

单位：%

子公司全称	子公司类型	持股或控股比例	表决权比例
东风小康汽车有限公司	一级子公司	50	50
重庆小康进出口有限公司	一级子公司	100	100
重庆渝安淮海动力有限公司	一级子公司	100	100
重庆小康动力有限公司	一级子公司	100	100
重庆瑞驰汽车实业有限公司	一级子公司	100	100
重庆小康发动机研发有限公司	一级子公司	100	100
重庆小康汽车销售服务有限公司	一级子公司	100	100
重庆小康汽车部品有限公司	一级子公司	100	100
重庆康菲动力科技有限公司	一级子公司	100	100
小康集团（香港）有限公司	一级子公司	100	100
重庆小康机械配件有限公司	二级子公司	100	100
重庆渝安减震器有限公司	二级子公司	100	100
重庆小康汽车变速器有限公司	二级子公司	100	100
重庆小康绿色能源有限公司	二级子公司	100	100
重庆东康新能源汽车有限公司	二级子公司	100	100
西安康盛汽车销售服务有限公司	二级子公司	100	100
咸阳小康汽车销售服务有限公司	二级子公司	100	100
开封小康汽车销售服务有限公司	二级子公司	100	100
PT.SOKONINDO AUTOMOBILE	二级子公司	90	90
SINKON INTERNATIONAL (SINGAPORE) PTE. LTD.	二级子公司	100	100
重庆潽金融资租赁有限公司	一级子公司	100	100
深圳东康新能源汽车销售服务有限公司	二级子公司	100	100
上海嘉堰新能源汽车销售服务有限公司	二级子公司	100	100

（2） 发行人通过东风小康控制的子公司

单位：%

子公司全称	子公司类型	持股或控股比例	表决权比例
清远粤江微型汽车有限公司	二级子公司	100	100
安徽宗申通宝汽车制造有限公司	二级子公司	100	100
马鞍山小康汽车有限公司	二级子公司	100	100
重庆小康汽车有限公司	二级子公司	100	100
广东小康汽车有限公司	二级子公司	100	100

重庆东风小康汽车销售有限公司	二级子公司	100	100
重庆东风渝安汽车销售有限公司	二级子公司	100	100

（二）不存在控制关系的关联方

1、控股股东和实际控制人控制的企业

公司名称	与发行人的关系
重庆渝安汽车工业有限公司	实际控制人控制的企业，发行人股东
重庆渝安赛车运动俱乐部有限公司	受控股股东控制
重庆小康宾馆有限公司	受控股股东控制
云龙有色矿业有限责任公司	受控股股东控制
云龙小康铜业有限公司	受控股股东控制
重庆小康实业有限公司	受控股股东控制
重庆新康置业有限公司	受控股股东控制
重庆驰瑞物业管理有限公司	受控股股东控制
重庆寿康商贸有限公司	受控股股东控制
重庆新康幸瑞置业有限公司	受控股股东控制
重庆新康矿业有限公司	受控股股东控制
景谷矿业资源有限公司	受控股股东控制
重庆新感觉摩托车有限公司	受控股股东控制
重庆新感觉摩托车销售有限公司	受控股股东控制
重庆小康摩托车有限公司	受控股股东控制
重庆渝安创新科技有限公司	受控股股东控制
重庆渝安机械制造有限公司	受控股股东控制
重庆小康减震器有限公司	受控股股东控制
小康（香港）贸易有限公司	受控股股东控制
普洱小康矿业有限公司	受控股股东控制
普洱市思茅区小康矿业有限公司	受控股股东控制
重庆新康国际控股有限公司	受控股股东控制
深圳潽金互联网金融服务有限公司	受控股股东控制

2、其他持有发行人 5%及以上股份的股东

单位：%

股东名称或姓名	与发行人关系	持股比例
华融渝富基业（天津）股权投资合伙企业（有限合伙）	发行人其他股东	5.00

3、主要关联自然人

除本公司实际控制人及股东以外，本公司其他主要关联自然人为公司的董事、监事、高级管理人员以及该等人士之关系密切的家庭成员，包括配偶、父母及配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满 18 周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母。有关董事、监事、高级管理人员的具体情况可参见本招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员”的相关内容。

4、其他关联方

其他关联方名称	与发行人关系
东风公司及其直接控制和间接控制的子公司	东风公司为发行人子公司东风小康之股东
谢纯建	与主要投资者关系密切的家庭成员
苏州小康销售	股东谢纯志之兄弟谢纯建控制的公司
苏州康源销售	股东谢纯志之兄弟谢纯建控制的公司
无锡小康销售	股东谢纯志之兄弟谢纯建控制的公司
广州建强销售	股东谢纯志之兄弟谢纯建控制的公司

注：2012 年 8 月，谢纯建将其持有或控制的苏州小康销售、苏州康源销售、无锡小康销售、广州建强销售的股权转让给无关联第三方。

三、关联交易情况

公司具有独立、完整的产供销体系，对控股股东及其他关联方不存在依赖关系，报告期内，在以下方面与关联方存在关联交易。

（一）经常性关联交易

1、购销商品、提供和接受劳务的关联交易

报告期内，购销商品、提供和接受劳务的关联交易具体情况如下：

单位：万元

2014 年					
关联方名称	关联交易类型	关联交易内容	金额	占同类交易比例	定价依据

渝安创新	提供劳务	修理	3.29	0.44%	参照市场价格
新感觉摩托	提供劳务	修理	1.01	0.13%	参照市场价格
新感觉销售	提供劳务	修理	0.13	0.02%	参照市场价格
新康幸瑞	提供劳务	修理	0.11	0.01%	参照市场价格
小康控股	提供劳务	修理	0.34	0.05%	参照市场价格
小康宾馆	提供劳务	修理	0.43	0.06%	参照市场价格
小康宾馆	销售商品	提供水、电、气	26.37	0.22%	参照市场价格
渝安机械	销售商品	销售汽车	5.72	0.00%	参照市场价格
普洱小康矿业	销售商品	销售汽车	5.21	0.00%	参照市场价格
小康控股	销售商品	销售汽车	4.35	0.00%	参照市场价格
小康宾馆	接受服务	餐饮、住宿	307.01	60.02%	参照市场价格
合 计			**353.96**		
2013 年					
关联方名称	**关联交易类型**	**关联交易内容**	**金额**	**占同类交易比例**	**定价依据**
渝安创新	销售商品	销售汽车	10.41	0.00%	参照市场价格
渝安创新	提供劳务	修理	3.23	1.05%	参照市场价格
新感觉摩托	提供劳务	修理	1.00	0.32%	参照市场价格
新感觉销售	提供劳务	修理	0.12	0.04%	参照市场价格
新感觉销售	销售商品	销售汽车	3.57	0.00%	参照市场价格
小康控股	销售商品	销售汽车	10.24	0.00%	参照市场价格
小康控股	提供劳务	修车	0.34	0.11%	参照市场价格
小康宾馆	提供劳务	销售配件及修车	0.20	0.06%	参照市场价格
小康宾馆	接受服务	餐饮、住宿	280.87	60.96%	参照市场价格
小康宾馆	提供能源	提供电、水、气	19.05	0.19%	参照市场价格
合 计			**329.04**		
2012 年					
关联方名称	**关联交易类型**	**关联交易内容**	**金额**	**占同类交易比例**	**定价依据**
小康宾馆	接受服务	餐饮、住宿	172.57	26.45%	参照市场价格
苏州小康销售	销售商品	销售微车及配件	3,126.03	0.43%	参照市场价格
苏州康源销售	销售商品	销售微车及配件	1,741.62	0.24%	参照市场价格
广州建强销售	销售商品	销售微车及配件	1,608.46	0.22%	参照市场价格
无锡小康销售	销售商品	销售配件	16.06	0.00%	参照市场价格
渝安创新	销售商品	销售汽车	12.91	0.00%	参照市场价格
新感觉摩托	提供劳务	修理	1.25	0.18%	参照市场价格
新感觉销售	提供劳务	修理	0.13	0.02%	参照市场价格
渝安创新	提供劳务	修理及其他	2.6	0.38%	参照市场价格
小康控股	销售商品	销售汽车	3.45	0.00%	参照市场价格
小康控股	提供劳务	修车	0.14	0.02%	参照市场价格
小康宾馆	提供劳务	销售配件及修车	25.07	0.11%	参照市场价格
小康宾馆	提供能源	提供电、水、气	31.39	0.20%	参照市场价格

新感觉摩托	采购商品	采购摩托车配件	357.59	7.12%	参照市场价格
渝安创新	采购能源	用电、用气	679.97	4.32%	参照市场价格
渝安创新	提供能源	提供电、水	50.98	2.75%	参照市场价格
合 计			**7,830.22**		

2012 年 8 月，谢纯建将其持有的苏州小康销售、苏州康源销售、无锡小康销售、广州建强销售的股权转让给无关联第三方。因此，上表所示的 2012 年与这四家关联方的交易仅为 2012 年 1-8 月的交易情况。此后的 2012 年 9-12 月、2013 年和 2014 年上述这四家经销商与发行人的交易情况如下表所示：

单位：万元

2014 年					
交易对方	**交易类型**	**交易内容**	**金额**	**占同类交易比例**	**定价依据**
苏州小康销售	销售商品	销售微车及配件	18,049.79	2.16%	参照市场价格
苏州康源销售	销售商品	销售微车及配件	-	-	-
广州建强销售	销售商品	销售微车及配件	5,594.25	0.67%	参照市场价格
无锡小康销售	销售商品	销售配件	-	-	-
合计数			**23,668.86**	**2.83%**	-
2013 年					
交易对方	**交易类型**	**交易内容**	**金额**	**占同类交易比例**	**定价依据**
苏州小康销售	销售商品	销售微车及配件	9,623.87	1.25%	参照市场价格
苏州康源销售	销售商品	销售微车及配件	2,478.49	0.32%	参照市场价格
广州建强销售	销售商品	销售微车及配件	4,113.83	0.53%	参照市场价格
无锡小康销售	销售商品	销售配件	0.16	0.00%	参照市场价格
合计数			**16,216.35**	**2.10%**	_
2012 年 9-12 月					
交易对方	**交易类型**	**交易内容**	**金额**	**占同类交易比例**	**定价依据**
苏州小康销售	销售商品	销售微车及配件	2,456.65	0.34%	参照市场价格
苏州康源销售	销售商品	销售微车及配件	1,327.03	0.18%	参照市场价格
广州建强销售	销售商品	销售微车及配件	78.32	0.01%	参照市场价格
无锡小康销售	销售商品	销售配件	8.86	0.00%	参照市场价格
合计数			3,870.86	0.53%	_

如上表所示，2014 年苏州小康销售金额有所上升。

①苏州小康相关情况

苏州小康成立于 2009 年 7 月 9 日，成立时股东为刘强和谢纯建。2012 年 8 月，谢纯建将其持有的苏州小康销售的股权转让给无关联第三方张春秋。截至本招股说明书签署日，苏州小康销售的股东为刘强和张春秋，双方各持有 50%的股权，刘强为执行董事兼总经理，实际控制苏州小康日常的经营管理。

根据发行人《董监高近亲属调查函》的相关内容以及保荐机构、发行人律师和申报会计师的适当核查，并经刘强本人 2015 年 3 月 25 日出具的《承诺函》确认：“刘强已知晓中国证监会、上海证券交易所以及中国企业会计准则所认定的关联关系的含义，并确认与重庆小康工业集团股份有限公司及其股东、董事、监事及高级管理人员不存在中国证监会、上海证券交易所以及中国企业会计准则所认定的关联关系。”

② 2014 年苏州小康销售金额上升的原因

发行人在苏州地区共有两家一级经销商，分别是苏州小康和苏州康源。

A. 2012 年-2014 年苏州小康、苏州康源采购金额情况如下：

年度	经销商名称	采购数量（辆）	采购金额（万元）	经销商排名
2014 年	苏州小康销售	5,229	17,770.46	第五名
	苏州康源销售	-	-	
	小计	5,229	17,770.46	
2013 年	苏州小康销售	3,237	9,370.68	第七名
	苏州康源销售	776	2,478.49	
	小计	4,013	11,849.17	
2012 年	苏州小康销售	2,171	5,582.68	第九名
	苏州康源销售	1,151	3,068.65	
	小计	3,322	8,651.33	

B. 2012 年-2014 年苏州小康、苏州康源采购情况分车型统计如下：

2012 年				
经销商名称	车型	销售数量（辆）	销售收入（元）	平均单价（元）
苏州小康销售	K17 465	1,079	21,908,379.51	20,304.34
	C37 474	278	11,571,864.17	41,625.41
	K07Ⅱ 465	429	10,783,842.08	25,137.16
	K07 465	262	6,125,540.99	23,379.93
	K02 465	82	2,127,887.48	25,949.85
苏州康源销售	V07 465	537	11,204,966.00	20,865.86
	V29 474	228	7,711,558.59	33,822.63
	V27 474	199	6,210,045.62	31,206.26
	V27L 474	41	1,605,494.57	39,158.40
	V26 474	46	1,258,503.20	27,358.77
2013 年				
经销商名称	车型	销售数量（辆）	销售收入（元）	平均单价（元）

苏州小康销售	风光 474	662	29,003,712.47	43,812.25
	C37 474	408	16,367,440.72	40,116.28
	K17 465	910	15,803,871.32	17,366.89
	K07Ⅱ 465	601	13,505,482.42	22,471.68
	V29 474	164	5,576,246.61	34,001.50
苏州康源销售	V29 474	195	7,558,143.39	38,759.71
	C37 474	139	5,666,711.69	40,767.71
	风光 474	102	4,438,552.84	43,515.22
	K17 465	175	3,159,497.35	18,054.27
2014 年				
经销商名称	车型	销售数量（辆）	销售收入（元）	平均单价（元）
苏州小康销售	风光 330 474	1,070	38,707,105.55	36,174.87
	风光 474	983	43,459,985.67	44,211.58
	K07Ⅱ 465	852	18,866,069.88	22,143.27
	K17 465	652	12,678,016.44	19,444.81
	C37 474	518	21,332,306.72	41,182.06
	风光 360 474	366	18,852,150.22	51,508.61
	C36 474	134	5,382,757.03	40,169.83
	K07S 465	321	7,229,930.58	22,523.15
	其他汇总	333	9,418,393.01	28,283.46
苏州康源销售	无	-	-	-

如上表所示，苏州地区一直以来都是发行人重要的销售市场之一。

首先，假定将同受刘强控制的苏州小康和苏州康源销售金额合并统计，则两家经销商合计数的排名在 2012 年为第九名、2013 年为第七名、2014 年为第五名，排名呈现逐年上升的态势。2014 年，由于刘强经营策略的调整，为了降低财务成本，计划仅在苏州地区保留一家经销商，因此苏州康源原有的采购量被转移至苏州小康，造成苏州康源 2014 年全年的采购量为零，而苏州小康 2014 年采购金额和数量激增；

其次，由于发行人主打产品结构的调整，以 C37 和风光系列车型为代表的新型微车逐步被市场所认可和熟知。平均单价较高的 C37 和风光系列车型的销量增加亦直接导致了发行人苏州地区总体销售金额的增长；

最后，苏州作为长江三角洲重要的中心城市之一，经济较为发达，商贸物流繁荣，微车需求旺盛。

综上所述，基于经销商归并、销售产品结构调整、苏州地区经济发达等因素

影响，苏州地区销售量价齐升，苏州小康销售金额在 2014 年有了较大提高。

③终端销售情况

苏州小康销售、苏州康源销售、广东建强销售以及无锡小康销售的微车终端销售情况如下表所示：

单位：辆、万元

年度	经销商名称	采购数量	采购金额	最终销售数量	最终销售金额	终端销售比
2014 年	苏州小康销售	5,229	17,592.67	4,512	15,408.32	86.29%
	苏州康源销售	-	-	-	-	-
	无锡小康销售	-	-	-	-	-
	广州建强销售	1,677	5,483.02	1,693	5,776.03	100.95%
	小计	6,906	23,075.69	6,205	21,184.34	-
2013 年	苏州小康销售	3,237	9,210.18	3,034	8,427.51	93.73%
	苏州康源销售	776	2,472.24	579	1,434.86	74.42%
	广州建强销售	1,287	4,026.48	1,120	4,887.80	87.02%
	小计	5,300	15,708.91	4,733	14,750.17	89.30%
2012 年	苏州小康销售	2,171	5,349.07	2,163	5,505.17	99.63%
	苏州康源销售	1,151	3,053.86	945	2,718.06	82.10%
	广州建强销售	561	1,639.51	623	1,922.03	111.05%
	小计	3,883	10,042.45	3,731	10,145.25	96.09%
合计		**16,089**	**48,827.05**	**14,669**	**46,080**	**91.17%**

注：上述数据不包含配件的采购、销售数量和金额；2013 年销售情况为全年销售情况；2014 年无锡小康和苏州康源向苏州小康采购车辆，其终端销售数据统计在苏州小康项下。

从上表可以看出，各年终端销售情况有所差异，其原因主要是经销商在销售旺季到来之前会加大存货，而在销售旺季到来时有可能会出现库存不够的情形，另外，经销商对销售预期把握的准确度也会造成终端销售比差异较大，但是从报告期总体来看，终端销售比为 91.17%，表明其终端销售情况良好，不存在经销商大量囤货的情形。终端销售对象大部分为个人及个体工商户，仅有少量机关团体及企业。

前五大车型（不含配件）的平均销售单价与同地区同类品种的非关联方的销售价格对比情况如下表所示：

单位：元

2014 年					
经销商名称	车型	销售数量（辆）	销售收入	平均单价	同地区同类品种的非关联方单位销售价格
苏州小康销售	风光 474	983	43,459,985.67	44,211.58	45,137.12
	风光 330 474	1,070	38,707,105.55	36,174.87	35,079.73
	C37 474	518	21,332,306.72	41,182.06	41,485.58
	K07Ⅱ 465	852	18,866,069.88	22,143.27	22,742.05
	风光 360 474	366	18,852,150.22	51,508.61	51,849.63
2013 年					
经销商名称	车型	销售数量（辆）	销售收入	平均单价	同地区同类品种的非关联方单位销售价格
苏州小康销售	风光 474	662	29,003,712.47	43,812.25	43,774.89
	C37 474	408	16,367,440.72	40,116.28	40,643.60
	K17 465	910	15,803,871.32	17,366.89	19,578.11
	K07Ⅱ 465	601	13,505,482.42	22,471.68	24,646.98
	V29 474	164	5,576,246.61	34,001.50	32,748.39
苏州康源销售	V29 474	195	7,558,143.39	38,759.71	32,748.39
	C37 474	139	5,666,711.69	40,767.71	40,643.60
	风光 474	102	4,438,552.84	43,515.22	43,774.89
	K17 465	175	3,159,497.35	18,054.27	19,578.11
	K07Ⅱ 465	120	2,769,014.28	23,075.12	24,646.98
广州建强销售	C37 474	439	18,328,214.16	41,749.92	41,123.22
	K17 465	314	5,821,871.93	18,540.99	19,543.90
	风光 474	115	5,304,009.15	46,121.82	44,630.11
	K07Ⅱ 465	109	2,608,660.60	23,932.67	25,031.85
	K01 465	74	1,637,674.54	22,130.74	21,541.83
2012 年					
经销商名称	车型	销售数量（辆）	销售收入	平均单价	同地区同类品种的非关联方单位销售价格
苏州小康销售	K17 465	1,079	21,908,379.51	20,304.34	21,033.63
	C37 474	278	11,571,864.17	41,625.41	41,650.32
	K07Ⅱ 465	429	10,783,842.08	25,137.16	25,410.52
	K07 465	262	6,125,540.99	23,379.93	23,550.42
	K02 465	82	2,127,887.48	25,949.85	25,991.21

苏州康源销售	V07 465	537	11,204,966.00	20,865.86	21,001.10
	V29 474	228	7,711,558.59	33,822.63	33,900.10
	V27 474	199	6,210,045.62	31,206.26	30,752.33
	V27L 474	41	1,605,494.57	39,158.40	39,250.50
	V26 474	46	1,258,503.20	27,358.77	27,458.60
广州建强销售	V07 465	171	3,817,913.67	22,326.98	22,410.32
	V27 474	116	3,653,247.56	31,493.51	31,686.54
	V21 474	119	3,209,359.34	26,969.41	27,001.65
	V29 474	82	3,222,118.98	39,294.13	39,210.62
	V27L 474	30	1,180,853.13	39,361.77	39,500.41

注：车型后面数字为发动机型号。

上表中所示价格均为不含税价格，对同一种车型由于配置不同，其单价也会产生差异，发行人对同一车型同一配置的产品对外销售价格均统一。从上表可以看出，从整体上看，发行人销售给关联方的产品价格具有公允性。

2012 年-2013 年，苏州小康销售、苏州康源销售、无锡小康销售和广州建强销售的关联采购金额占关联方本身的采购总额比重情况如下：

单位：万元

2012 年			
经销商名称	**从发行人采购金额**	**该经销商全年的采购金额**	**从发行人采购占全年采购的比例**
苏州小康销售	5,582.68	5,582.68	100.00%
广州建强销售	1,686.79	1,715.33	98.34%
无锡小康销售	24.92	24.92	100.00%
苏州康源销售	3,068.65	3,068.65	100.00%
2013 年			
经销商名称	**从发行人采购金额**	**该经销商全年的采购金额**	**从发行人采购占全年采购的比例**
苏州小康销售	9,623.87	9,623.87	100.00%
广州建强销售	4,113.83	4,113.83	100.00%
无锡小康销售	0.16	0.16	100.00%
苏州康源销售	2,478.49	2,486.81	99.67%

注：上述公司全年的采购金额不包含向其他三家公司的采购金额。

从上表可以看出，上述四家经销商的采购基本上是从发行人处采购，非从发行人处采购金额占比很小。

2、关联租赁情况

2012 年，小康工业与小康宾馆签署《房屋租赁协议》，约定公司将其位于重

庆市沙坪坝区井口工业园井口基地部分建筑物租赁给小康宾馆使用，总建筑面积约为 6,687.42 平方米，租赁期限为 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 12 月 31 日，租期一年。每月租金为 8.00 元/平米，租金按月结算，当年度公司共收到租金收入 641,992.00 元。2013 年、2014 年上述协议每年续签，其他条款不变。2012 年-2014 年公司每年收到租金收入 641,992.00 元。

发行人委托中京民信（北京）资产评估有限公司对上述土地租赁价格进行评估，并出具”京信评报字（2013）【第 043-1 号】”评估报告，评估采取市场比较法对租赁价格进行评估，评估结果为该租赁市场价格为每月 8.00 元/米^2。

3、与东风公司的关联交易

（1）商标授权许可

2010 年 5 月 18 日，淮海动力与东风公司签订《东风商标使用许可合同》，合同约定东风公司授予淮海动力在合同期限内在其生产的与东风小康配套的汽车发动机产品上使用许可商标（注册号为 571137、1018708、110702、4225060 的商标）。合同期限为 5 年，商标许可使用费每年按定额 10 万元收取。

2010 年 6 月 20 日，东风小康与东风公司签订《东风商标使用许可合同》，合同约定东风公司向东风小康授予合同期限内在中国（不包括香港、澳门特别行政区及香港地区）内，为生产、销售微型车产品（微型客车、微型载货汽车、微型厢式运输车）或进行售后服务使用东风公司的许可商标（许注册号为：571137、110702、1018708 的商标），合同期限为 10 年，前 5 年的许可使用费每年按定额 30 万元收取，后 5 年每年的收费额度另行约定，其年度收费额的上限为 100 万元。

2014 年 4 月 15 日，东风小康与东风公司签订了《东风商标使用许可合同》，根据该许可合同，东风汽车公司授予东风小康不可转让的权利许可，许可其在合同期限内（七年）在其合法的经营活动中使用 571137 双飞燕图形、110702 东风商标和 1018708 DONGFENG 商标，具体用于乘用车整车产品（除已授权的微型车产品之外）、产品说明和为销售产品的宣传品以及许可方另行具体书面批准的其它事项。许可商标的使用费按定额每年 6 万元人民币。许可合同期限为 7 年，若东风小康需继续使用许可商标，应在合同期满前一个月向东风公司书面提出续签要求，根据东风小康股东之间签订的战略合作框架协议和章程，在东风小康存

续期间续签商标许可使用合同、使用许可商标。

（2）与东风公司及其直接间接控制的公司的其他关联交易

发行人与东风公司的关联交易除了上述商标授权许可外，其他与东风公司及其直接间接控制的公司的关联交易如下表所示：

①采购、接受劳务交易

单位：万元

单位名称	交易内容	2014 年	2013 年	2012 年
东风汽车公司	垫付展费	15.17	30.75	30.50
东风汽车车轮有限公司	采购材料	226.68	878.53	847.47
东风汽车公司电力处	外购电力	48.04	225.64	270.60
东风汽车工程研究院汽车试验场	购试验用油料	54.19	27.10	35.96
东风汽车公司工业工程公司	管网道路工程	-	-	55.80
襄阳达安汽车检测中心	检测费	981.83	136.87	33.00
东风通信技术有限公司	通讯服务	0.12	0.38	0.32
总计		1,326.04	1,299.27	1,273.65

对于与东风汽车公司工业工程公司的“管网道路工程”的交易，发行人履行了招标程序，交易价格公平公允；对于其他关联交易，交易均是按照市场价格执行，交易具有公允性。

4、经常性关联交易的变化趋势及对发行人经营的影响

报告期内公司与关联方发生关联交易取得的收入占当年营业收入的比重如下表所示：

单位：万元

2014 年		2013 年		2012 年	
金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例
111.15	0.01%	16,328.71	1.96%	10,555.15	1.34%

报告期内，公司与关联方发生关联交易取得的收入占公司当期合并报表营业收入的比例分别为 1.34%、1.96%和 0.01%，关联销售占比较小，不会对发行人的经营产生较大影响。

（二）偶发性关联交易

报告期内公司与关联方的偶发性关联交易情况具体如下：

1、因企业重组形成的股权转让交易

序号	收购人	交易对象	被收购公司名称	收购股权比例	定价依据	收购价款（万元）	协议签署日
1	小康控股	小康工业	新感觉摩托	100%	经评估的净资产值	2,065	2012.03.27
2	小康控股	小康工业	渝安创新	100%	经评估的净资产值	12,055	2012.03.27

2、资产转让交易

单位：万元

关联方	关联交易内容	关联交易类型	关联交易定价原则	2012 年	
				金额	占同类交易金额的比例
重庆小康控股有限公司	土地使用权转让	转出资产	评估价值	3,994.00	100.00%
重庆渝安创新科技有限公司	商标权和专利权转让	转出资产	评估价值	2,072.00	78.87%
重庆新感觉摩托车有限公司	商标权和专利权转让	转出资产	评估价值	555.00	21.13%
重庆渝安创新科技有限公司	商标权和专利权受让	转入资产	评估价值	3,020.00	100.00%

3、关联担保

2009年度，小康有限及张兴海、张兴明、张兴礼为公司子公司小康动力借款提供2亿元的担保，担保期限为2009年8月17日至2014年8月16日，截至本招股说明书签署日，该担保已解除。

4、销售公司股权转让

2011 年 11 月 30 日，南京泰豪销售自然人股东谢纯建、刘强将其各自持有的该公司 50%股权转让给重庆小康销售，转让对价分别为原始出资额 150 万元、150 万元，相关转让手续于 2012 年 3 月办理完毕，转让完成后重庆小康销售持有南京泰豪销售 100%股权。

5、与小康实业之间的关联应付款情况

截至 2013 年末，公司应付关联方小康实业款项余额为 8,009.44 万元，相关背景及原因如下：

小康实业在2011年至2013年期间存在承租及装修门店转租给发行人经销商的事实，后经销商出于自身利益考量主动提出希望解除与小康实业的转租协议，转而直接与业主签订租赁合同。最终，发行人本着“谁受益，谁承担”的公允及

谨慎性原则，将小康实业装修及租赁等净费用确认为其他应付款并在报告期内计入销售费用，客观、公平地维护了各方利益。

（1）背景情况

① 小康实业出于商业利益从事房屋租赁业务，客观上助推发行人经销网络的完善

公司微车销售实行经销商制度，销售及服务体系的完善和经销网点布局的完整性对公司经营至关重要。然而，空白市场的填补非一日之功，需长期耕耘。通常情况下空白市场的拓展具有“前期投入较大、回收周期较长”的特点，起初经销商因未见到示范效应，不敢轻易投入，即使投入，也希望以较少金额先行先试，因此造成了经销商在空白区域建店投入不主动的局面。而控股股东一方面对小康工业未来发展充满信心，另一方面亦敏锐察觉到这其中蕴含的商机，认为市场空白区域的房屋租赁业务未来成长可期。因此，控股股东于 2011 年成立小康实业，专门从事物业租赁及转租业务。具体商业模式是：先由小康实业与房东签订长期的房屋租赁协议，并按照发行人统一的建店标准进行装修及规范，然后前期先以较优惠的价格将承租的房屋转租给经销商吸引其在此经营，待其发展成熟后再通过调价的方式获取租金收益。此举在客观上也将有助于小康工业经销商网络的完善，达到多方共赢的效果。

② 随着经销网点效益的提升和经销商心态的转变，改变原有的转租模式成为了经销商的现实需求

但在后续经营过程中，随着有关经销网点的销售持续向好，经销商的心态逐步从“先行先试”转变为“长期经营”，同时也逐渐意识到，如能与房屋业主直接签订租赁合同，一方面有利于锁定未来的租金成本，更符合其长远利益，另一方面也更能保障经营场所的稳定性，故主动提出希望解除与小康实业的转租协议，转而直接与业主签订租赁合同。

但问题在于小康实业与经销商解除租赁合同后，其所设想的长期租金收益计划无法实现，小康实业认为经销商应就其前期投入给予补偿，而经销商则认为若给予补偿则考虑另选租赁场所。

③ 发行人本着“谁受益，谁承担”的公允及谨慎性原则，通过费用承担客观、公平地维护了各方利益

面对小康实业和经销商之间可能面临的“僵持局面”，发行人基于自身利益决定予以化解。此举的初衷在于：首先，前期由小康实业装修的门店在门面展示、宣传标识等方面都进行了统一规范，已在当地产生了一定的示范效应和客户口碑；其次，小康实业租赁建店的行为客观上帮助小康工业完善了销售网络的布局，增加了门店数量，填补了多区域的市场空白，发行人间接受益。若经销商与小康实业互不让步，转而另外选址租赁，对小康工业而言，不仅放弃了已培育多年的成熟销售网络，影响微车销售，损失了经济利益；而且新网点的选址和装修也需要耗费时间和精力，提高了时间成本。为维持现有销售网络的经营稳定，发行人在对维护和新开网点的成本与效率充分评估后并与各方协商达成一致：小康实业前期承担的费用可视为小康工业销售网络的开拓费用，本着“谁受益，谁承担”的公允及谨慎性原则，小康实业前期所投入的装修及租赁等净费用由发行人承担；经销商与小康实业解除转租协议，转而与房屋业主直接签署租赁协议。

2014 年起，已不存在小康实业租赁房屋并转租给经销商的情况。

（2）承诺事项

实际控制人张兴海先生、小康控股及小康实业共同承诺：1、小康实业的房屋转租赁业务与小康工业的微车销售市场开拓紧密相连，客观上使发行人的销售网点增加，覆盖市场扩大，产品销量增加。如果没有小康实业客观上助力发行人在空白市场的网点布局，若想建立同样完善的经销商网络体系则发行人必然要支出更多的市场开拓费用。根据 “实质重于形式”和“谁受益，谁承担”的公允及谨慎性原则，将小康实业前期所投入的装修及租赁等净费用确认发行人承担符合相关会计准则要求，费用归属的确认合理公允，亦未实际损害小康工业的利益；2、为避免该等处理可能导致的争议，小康实业同意将款项 8,009.44 万元计入发行人资本公积，张兴海先生将督促小康实业在 2015 年上半年完成相关事项。若小康实业未履行该承诺，小康控股将承担对应的责任。

6、与东风公司的偶发性关联交易

①东风渝安（武汉）车辆有限公司股权转让交易

A、转让情况简介

2011 年 11 月 20 日，东风小康汽车有限公司与东风汽车集团股份有限公司签订股权转让协议，协议约定东风汽车集团股份有限公司受让东风小康汽车有限

公司持有的东风渝安（武汉）车辆有限公司 100%股权, 转让总价款 25,000 万元。2012 年 7 月上述股权转让完成了工商变更。

B、转出背景和原因

东风小康 2003 年 6 月成立，第一批东风小康微车 2005 年 5 月上市，第二年销售量就达到了 5 万辆左右，市场需求旺盛。然而，原十堰生产基地受场地限制难以扩建，产能存在瓶颈，跟不上销售规模的增长。公司从经营需要和产业布局两方面考虑，拟在武汉建立生产基地，并规划在武汉基地建设东风渝安车辆有限公司总部。

2007 年，东风渝安车辆有限公司与浙江中誉（控股）集团有限公司达成交易意向，拟收购其子公司武汉中誉汽车有限公司（后更名为东风渝安（武汉）车辆有限公司），将其作为公司在武汉的生产基地。东风渝安车辆有限公司完成该次收购的成本为 2.5 亿元。后来公司考虑十堰市因车而建、因车而兴，拥有相对完善的汽车零部件生产布局及配套体系，综合评估管理和供应商配套半径等方面因素，最终抉择建设十堰第二生产基地。2009 年 9 月，东风小康与十堰市国土资源局达成《国有建设用地使用权出让合同》，受让位于十堰市白浪许白路的土地拟用东风小康新增十万辆生产能力项目建设；2011 年 5 月，东风小康与十堰市国土资源局达成《国有建设用地使用权出让合同》，受让位于十堰市白浪开发区许白路的另一宗土地。

随着十堰第二生产基地的开工建设和投入使用，原拟作为武汉基地的厂房土地一直处于闲置状态。与此同时，东风汽车集团股份有限公司为发展其新能源汽车事业，希望收购东风渝安（武汉）车辆有限公司的股权。

C、股权转让交易过程

2011 年 9 月，武汉浩华资产评估咨询有限公司对该次股权转让所涉及的整体资产及负债进行了评估，出具了《资产评估报告书》（浩华评报字【2011】024 号），经评估，东风渝安（武汉）车辆有限公司在 2011 年 6 月 30 日资产评估值 25,985.53 万元，负债评估值 14,045.46 万元，净资产 11,940.07 万元。

2011 年 11 月 20 日，东风汽车集团股份有限公司、东风小康汽车有限公司、东风渝安（武汉）车辆有限公司共同签订《关于东风渝安（武汉）车辆有限公司股权转让协议》，确认股权转让价款为 10,954.54 万元，同时，由东风渝安（武

汉）车辆有限公司承继并偿还东风小康汽车有限公司债务欠款 14,045.46 万元。股权转让款及承继负债金额合计总价款为 2.5 亿元。11 月 25 日，东风汽车集团股份有限公司在香港联合交易所平台披露该次交易的相关信息。

2012 年 7 月 11 日，交易完成并办理了工商登记，变更了公司名称、法定代表人、营业期限、董事会情况和股东情况。变更后，东风渝安（武汉）车辆有限公司更名为东风新能（武汉）车辆有限公司，股东为东风汽车集团股份有限公司，持股比例 100%。

上述公司转入、转出东风渝安（武汉）车辆有限公司的行为完全是因公司业务需要而发生的。2013 年 3 月 20 日，中京民信（北京）资产评估有限公司出具了京信评核字（2013）第 001－1 号评估报告，对东风小康将东风渝安（武汉）车辆有限公司股权转让给东风汽车集团股份有限公司所涉及的整体资产及负债进行了评估复核，结论为原评估报告书出具的评估结果能够体现东风渝安（武汉）车辆有限公司股东全部权益在评估基准日 2011 年 6 月 30 日的市场价值。

D、东渝武汉的经营情况

东风渝安 2009-2011 年东风渝安（武汉）车辆有限公司经审计的主要财务数据：

单位：万元

项目	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
总资产	23,216.26	23,942.86	24,654.97
净资产	7,720.82	8,544.98	9,337.71
项目	**2011 年**	**2010 年**	**2009 年度**
营业收入	0.00	0.00	0.00
净利润	-824.16	-792.72	-144.82

②收购东风汽车股份有限公司 CV03 项目资产

东风小康与东风汽车于 2014 年 11 月 6 日签署的《CV03 项目收购协议书》，东风汽车以 1.07652 亿元（含税）的价格将 CV03 项目车型的资产（包括模具、夹具、检具、专用焊钳等固定资产，产品技术、工艺技术、质量管控等技术文件资料）及该车型库存零部件等转让至东风小康。

中和资产评估有限公司已于 2014 年 10 月 15 日出具了《东风汽车股份有限公司拟转让部分资产项目资产评估报告书》（中和评报字[2014]第 BJV1055D002 号），对 CV03 项目涉及的固定资产（机械设备）、在建工程（设备安装工程）、

无形资产（CV03 技术）于评估基准日 2014 年 9 月 30 日所表现的市场价值进行了评估。根据该评估报告，在评估基准日 2014 年 9 月 30 日，在持续经营前提下，经成本法及现金流量折现法评估，东风汽车拟转让资产的账面价值为 7,885.21 万元，评估价值为 10,765.20 万元，增值率为 36.52%。

根据《CV03 项目收购协议书》及评估报告，本次转让涉及的固定资产为机械设备，主要包括 CV03 车型相关模具、检具、夹具及相关的焊钳，共计 410 台。账面价值为 7,817.45 万元，评估价值为 7,836.56 万元，增值率为 0.24%。

根据《CV03 项目收购协议书》以及发行人与东风汽车另行于 2014 年 12 月 5 日签署的《CV03 项目专利转让协议》，本次转让涉及 59 项专利所有权。根据《CV03 项目专利转让协议》第六条之约定，鉴于甲方（东风小康）整体收购乙方（东风汽车股份）CV03 项目，包含 CV03 项目专利，专利转让费包含于项目收购总价款中。故乙方将 CV03 项目所涉及的专利所有权无偿转让给甲方。本次转让所涉及的相关专利情况如下：

序号	专利名称	专利类型	申请日期	申请号
1	后背门和铰链的装配方法及其专用工具	发明	2012-10-18	201210396563.8
2	车身滑门和支撑臂总成的装配方法及其专用工具	发明	2012-10-18	201210396561.9
3	绳轮试电动玻璃升降器	发明	2012-6-4	201210179668.8
4	发动机罩工装支架	实用新型	2012-4-24	201220176815.1
5	后背门和铰链的装配专用工具	实用新型	2012-10-18	201220533584.5
6	车身滑门和支撑臂总成的装配专用工具	实用新型	2012-10-18	201220533412.8
7	车门装配样架	实用新型	2012-5-25	201220238601.2
8	绳轮式电动玻璃升降器	实用新型	2012-6-4	201220258494.X
9	间隙面差可调式翼子板结构	实用新型	2012-4-24	201220176784.X
10	油箱盖开关结构	实用新型	2012-5-3	201220193843.4
11	用于装配外摆式汽车侧窗玻璃的间隙定位垫块	实用新型	2012-8-23	201220419993.2

12	汽车蓄电池接头	实用新型	2011-11-24	201120473117.3
13	一种弯管梁式后桥焊接总成	实用新型	2012-11-23	201220625292.4
14	轻型车车身(W03)	外观设计	2011-4-14	201130075211.9
15	微型客车车身（W03 A）	外观设计	2011-10-24	201130379212.2
16	微型客车车身（W03 B）	外观设计	2011-10-24	201130379208.6
17	微型客车车身（W03 C）	外观设计	2011-10-24	201130379190.X
18	微型客车车身（W03 D）	外观设计	2011-10-24	201130379196.7
19	微型客车车身（W03 E）	外观设计	2011-10-24	201130379200.X
20	微型客车车身（W03 F）	外观设计	2011-10-24	201130379189.7
21	微型客车车身（W03 G）	外观设计	2011-10-24	201130379182.5
22	汽车副仪表台(W03 A)	外观设计	2012-7-11	201230307441.8
23	汽车副仪表台(W03 B)	外观设计	2012-7-11	201230307434.8
24	汽车仪表台(W03 A)	外观设计	2012-7-11	201230307436.7
25	汽车仪表台(W03 B)	外观设计	2012-7-11	201230307438.6
26	客车（微型 W03 宽体 A)	外观设计	2012-8-10	201230374637.9
27	微型客车（W03 窄体 A)	外观设计	2012-8-10	201230374485.2
28	微型客车（W03 窄体 B)	外观设计	2012-8-10	201230374493.7
29	副仪表板（W03）	外观设计	2012-10-25	201230510588.7
30	后门护板（W03）	外观设计	2012-10-25	201230510616.5
31	前门护板（W03）	外观设计	2012-10-25	201230510610.8
32	仪表板（W03.1）	外观设计	2012-10-25	201230510608.0
33	仪表板（W03.2）	外观设计	2012-10-25	201230510609.5
34	仪表板（W03.3）	外观设计	2012-10-25	201230510570.7
35	座椅（W03.1）	外观设计	2012-10-25	201230510625.4
36	座椅（W03.2）	外观设计	2012-10-25	201230510589.1
37	座椅（W03.3）	外观设计	2012-10-25	201230510590.4
38	座椅（W03.4）	外观设计	2012-10-25	201230510617.X
39	座椅（W03.5）	外观设计	2012-10-25	201230510602.3
40	汽车内饰护板总成(W03)	外观设计	2013-10-29	201330510908.3
41	汽车前组合灯（11 款 W03 宽体）	外观设计	2011-5-24	201130136172.9
42	汽车钥匙总成(11 款 W03)	外观设计	2011-6-8	201130162509.3

43	汽车后组合灯（11 款 W03 宽体）	外观设计	2011-6-28	201130195759.7
44	车载 MP5 收放机(W03)	外观设计	2011-7-7	201130213311.3
45	汽车前组合灯（W03 窄体）	外观设计	2011-7-7	201130213304.3
46	汽车收放机（11 款 W03 宽体）	外观设计	2011-8-12	201130269193.8
47	汽车前组合灯（W03 窄体）	外观设计	2011-9-5	201130308262.1
48	组合仪表（W03）	外观设计	2012-5-11	201230165974.7
49	MP5 收放机（W03）	外观设计	2012-5-15	201230172385.1
50	夜视摄像头（W03 1）	外观设计	2012-5-15	201230172376.2
51	夜视摄像头（W03 2）	外观设计	2012-5-15	201230172373.9
52	汽车前组合灯(W03)	外观设计	2012-9-18	201230443646.9
53	后组合灯（2013 款 W03）	外观设计	2013-10-29	201330511000.4
54	进气胶管（W03）	外观设计	2011-9-5	201130308255.1
55	碳罐（W03）	外观设计	2012-7-2	201230291694.0
56	进气管总成（K61）	外观设计	2012-12-24	201230648708.X
57	油管安装卡扣（W03）	外观设计	2012-12-24	201230648014.6
58	组合仪表(EW03)	外观设计	2012-7-2	201230291701.7
59	高压配电箱（EW03）	外观设计	2012-9-18	201230444004.0

③销售、提供劳务交易及采购、接受劳务交易

2014 年东风汽车有限公司为本公司提供检测服务，发生劳务成本 5.62 万元。

7、控股股东、实际控制人及其控制的企业、其他关联方占用资金的情形

2012 年本公司及下属子公司为重庆小康控股有限公司及子公司代垫五险一金、工程土地款、咨询费、水电费和差旅费等，以上代垫款已于发生当月收回，明细如下：

单位：万元

关联方	2012 年
重庆小康宾馆有限公司	-
重庆小康控股有限公司	144.94
重庆渝安创新科技有限公司	80.52
重庆新感觉摩托车有限公司	1.33
重庆新感觉摩托车销售有限公司	0.22
合计	227.02

截至本招股说明书签署之日，不存在控股股东、实际控制人及其控制的企业和其他关联方对本公司的资金占用情况。

8、偶发性关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

报告期内公司实际控制人及其他关联方为公司银行借款提供担保的关联交

易为公司及时、顺利获得流动资金贷款提供了便利，有助于公司经营业务的开展。公司剥离“两摩”业务、转让销售公司股权等是为了突出核心业务、减少关联交易。综上所述，偶发性关联交易对公司财务状况和经营成果不产生严重影响。

（三）报告期内发行人与关联方应收、应付款项余额情况

1、公司应收关联方款项情况如下表列示

单位：万元

2014 年 12 月 31 日			
关联方	项目名称	发生原因	金额
襄阳达安汽车检测中心	预付账款	预付检测费	32.41
合计			32. 41
2013 年 12 月 31 日			
关联方	项目名称	发生原因	金额
东风通信技术有限公司	预付账款	预付话费	0.02
东风汽车有限公司东风商用车技术中心	预付账款	检测费、修理备件	2.00
合计			2.02
2012 年 12 月 31 日			
关联方	项目名称	发生原因	金额
东风通信技术有限公司	预付账款	预付话费	0.06
东风汽车集团股份有限公司	其他应收款	因股权转让形成债权	2,063.11
合计			2,063.17

2、公司应付关联方款项情况如下表列示

单位：万元

2014 年 12 月 31 日			
关联方	项目名称	发生原因	金额
东风汽车车轮有限公司	应付账款	购买材料	21.40
东风汽车股份有限公司	应付账款	资产转让款	8,765.20
东风汽车股份有限公司常州分公司	应付账款	资产转让款	1,416.77
东风汽车有限公司	应付账款	检测费	1.76
东风汽车车轮有限公司	其他应付款	保证金	35.00
合计			10,240.12
2013 年 12 月 31 日			
关联方	项目名称	发生原因	金额
东风汽车车轮有限公司	应付账款	购买材料	20.61
襄阳达安汽车检测中心	应付账款	检测服务	114.57
东风汽车车轮有限公司	其他应付款	保证金	35.00

重庆小康实业有限公司	其他应付款	建店支持费	8,009.44
合计			**8,179.63**
2012 年 12 月 31 日			
关联方	**项目名称**	**发生原因**	**金额**
东风汽车车轮有限公司	应付账款	购买材料	292.5
襄阳达安汽车检测中心	应付账款	检测服务	87.57
东风汽车车轮有限公司	其他应付款	保证金	35
重庆小康实业有限公司	其他应付款	建店支持费	6,125.73
合计			**6,540.80**

四、关联交易公允性、合理性的保障机制

为规范公司与关联方之间存在的关联交易，维护公司股东特别是中小股东的合法权益，保证公司与关联方之间的关联交易符合公开、公平、公正的原则，根据国家有关法律、行政法规、部门规章及其他规范性文件的相关规定，公司在《公司章程》、《董事会议事规则》、《独立董事工作制度》及《关联交易实施细则》等公司制度中对关联方及关联交易的类型、关联方的回避措施、关联交易的披露、关联交易决策权力与程序做了明确规定。

（一）《公司章程》的规定

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。关联股东应当主动申请回避。关联股东不主动申请回避时，其他知情股东有权要求其回避。股东大会在审议有关关联交易事项时，会议主持人应宣布有关联关系股东的名单，说明是否参与投票表决，并宣布出席大会的非关联方有表决权的股份总数和占公司总股份的比例后进行投票表决。

应由董事会批准的关联交易如下：公司与关联方发生的交易金额在人民币 300 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5%以上的关联交易事项；但公司与关联方发生的交易金额在人民币 3,000 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上的关联交易，应提交股东大会批准后方可实施。公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应在董事会审议通过后提交股东大会审议。

（二）《董事会议事规则》相关规定

公司于境内证券交易所上市后，董事会审议按证券交易所股票上市规则规定应当提交股东大会审议的重大关联交易事项（日常关联交易除外），应当以现场方式召开全体会议，董事不得委托他人出席或以通讯方式参加表决。董事会审议有关关联交易事项时，关联董事不得对该事项行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。

（三）《独立董事工作制度》相关规定

重大关联交易（是指公司与关联法人发生的数额高于 300 万元或高于公司最近经审计净资产值 0.5%的关联交易，或与关联自然人发生的交易金额在 30 万元以上的关联交易）应由独立董事认可后，提交董事会讨论。

独立董事须就公司与关联法人发生的数额高于 300 万元或高于公司最近经审计净资产值 0.5%的关联交易，或与关联自然人发生的交易金额在 30 万元以上的关联交易，以及公司向股东、实际控制人及其关联企业提供资金的行为向董事会或股东大会发表独立意见。

（四）《关联交易实施细则》相关规定

公司的《关联交易实施细则》对于关联交易、关联交易的决策权限及程序作出了详细的规定，主要内容如下：

1、第七条规定，关联交易是指公司及其控股子公司与公司关联人之间发生的可能导致转移资源或义务的事项，包括：（1）购买或者出售资产；（2）对外投资（含委托理财、委托贷款等）；（3）提供财务资助；（4）提供担保；（5）租入或者租出资产；（6）签订管理方面的合同（含委托理财、委托贷款、对子公司投资等）；（7）赠与或者受赠资产；（8）债权或债务重组；（9）签订许可协议；（10）研究与开发项目的转移；（11）购买原材料、燃料、动力；（12）销售产品、商品；（13）提供或者接受劳务；（14）委托或者受托销售；（15）关联双方共同投资；（16）其他通过约定可能引致资源或者义务转移的事项；（17）证券交易所根据实质重于形式原则认定的其他通过约定可能引致资源或者义务转移的事项，包括

向与关联人共同投资的公司提供大于其股权比例或投资比例的财务资助、担保以及放弃向与关联人共同投资的公司同比例增资或优先受让权等。

2、第十五条规定，公司与关联自然人拟发生的交易金额在30万元以上的关联交易（公司提供担保除外），应当及时披露。

3、第十六条规定，公司与关联法人拟发生的交易金额在300万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5％以上的关联交易（公司提供担保除外），应当及时披露。

4、第十七条规定，公司与关联人拟发生的关联交易达到以下标准之一的，除应当及时披露外，还应当提交董事会和股东大会审议：（1）公司拟与关联人达成的交易金额在人民币300万元以上（含300万元）或占公司最近一期经审计净资产绝对值0.5%以上（含0.5%）的，由公司董事会作出决议；（2）公司拟与关联人达成的关联交易总额在人民币3,000万元以上（含3,000万元），且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上（含 5%）的，由股东大会作出决议；（3）公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应在董事会审议通过后提交股东大会审议。公司为关联股东提供担保的，关联股东应当在股东大会上回避表决。

5、第二十七条规定，公司关联交易定价应当公允，参照下列原则执行：（1）交易事项实行政府定价的，可以直接适用该价格；（2）交易事项实行政府指导价的，可以在政府指导价的范围内合理确定交易价格；（3）除实行政府定价或政府指导价外，交易事项有可比的独立第三方的市场价格或收费标准的，可以优先参考该价格或标准确定交易价格；（4）关联事项无可比的独立第三方市场价格的，交易定价可以参考关联方与独立于关联方的第三方发生非关联交易价格确定；（5）既无独立第三方的市场价格，也无独立的非关联交易价格可供参考的，可以合理的构成价格作为定价的依据，构成价格为合理成本费用加合理利润。

五、报告期内关联交易制度执行情况及独立董事意见

2012年3月12日，发行人召开第一届董事会第五次会议，独立董事对转让摩托车板块及关联交易的相关事项发表了独立意见，同意将相关事项提交董事会审议。

2013年3月21日，公司召开2013年第一届董事会第七次会议，独立董事对公

司于2010年1月1日至2012年12月31日与关联方发生的关联交易事项进行了审核，并发表以下独立意见：

1、公司遵循了国家有关法律、行政法规、部门规章及其他规范性文件的相关规定，已经就关联交易事项方面建立有关制度，相关制度合法有效。

2、对于公司2010年1月1日至2012年12月31日与关联方发生的关联交易，双方均是在平等协商的基础上，遵循公平、自愿、诚信的原则进行，符合市场规则及有关法律、法规等规范性文件的要求。

3、公司在2010年1月1日至2012年12月31日期间与关联方发生的关联交易，符合公开、公平、公正的原则，不存在损害公司和其他股东合法权益的情形。

2014年2月13日，公司召开2014年第一届董事会第九次会议，独立董事对公司于2011年1月1日至2013年12月31日与关联方发生的关联交易事项进行了审核，并发表以下独立意见：

1、对于公司2011年1月1日至2013年12月31日与关联方发生的关联交易，双方均是在平等协商的基础上，遵循公平、自愿、诚信的原则进行，符合市场规则及有关法律、法规等规范性文件的要求。

2、公司在2011年1月1日至2013年12月31日期间与关联方发生的关联交易，符合公开、公平、公正的原则，不存在损害公司和其他股东合法权益的情形。

未来，公司将继续按照《公司章程》的要求，严格执行《关联交易实施细则》和《独立董事工作制度》，确保关联交易的公开、透明，维护各方投资者利益。

2014年8月22日，公司召开2014年第二届董事会第二次会议，独立董事对公司增加襄阳达安汽车检测中心关联交易事项进行了审核，并发表了独立意见。

2015年2月6日，发行人召开第二届董事会第五次会议，独立董事对公司2014年度关联交易实施情况发表以下独立意见：

“根据《公司章程》、《董事会议事规则》、《独立董事工作制度》及《关联交易实施细则》等公司制度中对关联方及关联交易的类型、关联方的回避措施、关联交易的披露、关联交易决策权力与程序规定。

我们认为，公司遵循了国家有关法律、行政法规、部门规章及其他规范性文件的相关规定，已经就关联交易事项方面建立有关制度。维护公司股东特别是中小股东的合法权益，合法有效。

公司2014年与关联方发生的关联交易，我们认为公司是在平等协商的基础上，遵循公平、自愿、诚信的原则进行，符合市场规则及有关法律、法规等规范性文件的要求。

为此，我们认为公司拟与关联人发生的关联交易，符合公开、公平、公正的原则，不存在损害公司和其他股东合法权益的情形，是合规、有效的。”

六、规范和减少关联交易的措施

本公司将始终以股东利益最大化为原则，尽量规范和减少关联交易。本公司设立以来与各关联方发生的关联交易均按公开、公平、公正的市场原则进行，保证双方的合法权益不受侵犯。对于不可避免的关联交易，本公司在《公司章程》、《关联交易实施细则》、《董事会议事规则》等文件中规定了关联交易的回避制度、决策权限、决策程序等内容，充分发挥独立董事的作用，以确保关联交易价格的公开、公允、合理，从而保护股东利益。

第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员

一、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员简介

（一）董事会成员

根据公司章程，本公司董事会现由九名董事组成，成员由股东大会选举产生，本届任期自 2014 年 4 月 26 日至 2017 年 4 月 25 日止。截至本招股说明书签署日，董事会成员基本情况如下：

1、张兴海

张兴海先生，1963 年 8 月出生，中国国籍，有境外永久居留权， 高级管理人员工商管理硕士，经济师，重庆市人大代表，重庆市工商联副主席，湖北省政协委员，中国汽车人才研究会理事会副理事长，重庆汽车工程学会副理事长。曾荣获全国非公有制经济人士优秀中国特色社会主义事业建设者、中国光彩事业奖章、重庆市第四届劳动模范、全国“关爱员工优秀民营企业家”、全国抗震救灾先进个人、振兴重庆争光贡献奖、重庆市首届十大慈善人物等。曾任巴县凤凰电器弹簧厂厂长，重庆渝安创新科技（集团）有限公司董事长，重庆小康汽车集团有限公司董事长、总裁，东风小康汽车有限公司总经理。现任公司董事长兼总裁。

2、张兴明

张兴明先生，1957 年 2 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，重庆市政协委员，沙坪坝区工商联副主席，江津区工商联副主席。曾荣获重庆市劳动模范称号，重庆首届十大创新型企业家奖，重庆市人大“五个重庆建设、人大代表行动”主题活动先进个人，重庆市“两新”组织优秀党务工作者称号。曾任凤凰电器弹簧厂副厂长，重庆长安减震器有限公司副总经理，重庆小康汽车集团有限公司党委书记兼常务副总裁，重庆小康工业集团股份有限公司副董事长。现任公司董事，兼任重庆小康控股有限公司总经理。

3、张兴礼

张兴礼先生，1954 年 4 月出生，中国国籍，有境外永久居留权。现为重庆市沙坪坝区政协委员、常委，重庆市长寿区工商联（总商会）副会长。曾任重庆长安减震器有限公司副总经理，重庆渝安创新科技（集团）有限公司高级副总裁，重庆小康汽车集团有限公司高级副总裁兼减震器事业部总经理，重庆小康工业集团股份有限公司副董事长。现任公司董事，兼任重庆渝安汽车工业有限公司总经理。

4、岑远川

岑远川先生，1974 年 10 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高级管理人员工商管理硕士。曾任重庆小康汽车集团有限公司减震器事业部配套部部长，摩托车事业部总经理，重庆小康汽车集团有限公司副总裁。现任公司董事、副总裁，兼任东风小康汽车有限公司副总经理。

5、刘昌东

刘昌东先生，1974 年 5 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，工商管理硕士。曾任重庆建设工业集团技术员，重庆银钢（科技）集团有限公司企划部部长、生产副厂长，重庆力帆集团规划部项目经理，重庆小康汽车集团有限公司副总裁兼发动机事业部总经理。现任公司董事、副总裁，兼发动机事业部总经理。

6、白国红

白国红先生，1964 年 12 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中国人民大学工商管理学院企业管理专业博士毕业，高级经济师。先后担任中国华融资产管理公司股权管理部经理、研究发展部高级经理，挂职江西吉安市市长助理，中国华融第一重组办公室高级经理，华融融德资产管理有限公司总经理助理、副总经理，中国华融总裁办公室（党委办公室）副主任，中国华融昆明办事处党委副书记、副总经理、党委书记、总经理，中国华融资产管理股份有限公司云南分公司党委书记、总经理，华融融德资产管理有限公司党委副书记、总经理，中国华融综合协同部总经理，现任华融渝富股权投资基金管理有限公司党委书记、董事长、本公司董事。

7、张书林

张书林先生，1940 年 12 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，研究员级高级工程师，国家发改委、科技部特聘汽车工业专家。曾参与、主持中国汽车工业历次发展规划的制定工作，并主管国家重点项目的建设；参加了 1994 年和 2004 年两个中国汽车产业发展政策的制定，主持了《中国汽车产业调整和振兴规划》、“节能和新能源汽车技术政策”、“新能源汽车产业发展政策和发展规划”的研究与起草工作。曾任国家机械工业部（国家机械工业局）汽车司副司长，中国汽车工业协会常务副理事长兼秘书长、上市公司山东兴民钢圈股份有限公司独立董事等职。现任公司独立董事，中国汽车工程学会、中国汽车技术研究中心主任顾问。

8、赵万一

赵万一先生，1963 年 4 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历，中国民法学研究会学术委员会副主任、中国商法学研究会副会长、福建省人民政府顾问、最高人民法院案例指导委员会委员、重庆市高级法院智库专家、重庆市工商局、国土资源局、公安局、江北区人民政府等单位法律咨询专家。曾任上市公司贵州百灵独立董事。现任公司独立董事，上市公司国兴地产独立董事，西南政法大学民商法学院院长、民商法学教授、博士生导师，福州大学、西南大学、西北政法大学、福建师范大学、山东经济学院等学校兼职教授，上海大学、福建师范大学兼职博士生导师，英国《法律与管理国际杂志》编委。

9、黎明

黎明先生，1964 年 2 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历，中国注册会计师。曾任重庆理工大学会计学院会计学系主任、副院长、书记，教育部高职高专工商管理类教学指导委员会委员，财务会计分委员会副主任委员，全国高职高专工商管理类专业院长/系主任联席会常务理事，重庆市税务学会理事，上市公司渝三峡独立董事。现任公司独立董事，上市公司中国嘉陵、贵州百灵独立董事，重庆理工大学会计学院院长、MPAcc(会计硕士)教育中心主任，会计学教授，硕士生导师，重庆市经济管理学会理事。

（二）监事会成员

根据公司章程，本公司监事会现由三名监事组成，公司监事会每届任期三年。本届任期自 2014 年 4 月 26 日至 2017 年 4 月 25 日止。截至本招股说明书签署日，监事会成员基本情况如下：

1、孙晓娟

孙晓娟女士，1955 年 3 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，法学研究生学历，高级经济师。曾任中国工业经济联合会副处长、处长、办公室副主任（副司级）、经团部副主任、党委副书记、工会主席，2010 年 3 月退休。现任公司监事会主席。

2、况娟

况娟女士，1973 年 11 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，工商管理硕士，会计师、审计师。曾任西南车辆制造厂审计员、隆鑫控股有限公司审计主管、重庆小康汽车集团有限公司审计部长、规划部部长助理兼投资预算办主任。现任公司职工监事，兼任东风小康审计部部长。

3、周维书

周维书先生，1957 年 12 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，会计师。曾任江津县贾嗣区粮油管理会计、财务科长，江津市粮食局工业公司财务科长，重庆长安减震器有限公司财务部长，重庆小康汽车集团有限公司审计部副部长、重庆小康工业集团股份有限公司内控审计部副部长等职务，现任公司监事，小康控股内控审计部副部长。

（三）高级管理人员

截至本招股说明书签署日，本公司高级管理人员共 8 名，本届任期自 2014 年 6 月 20 日至 2017 年 6 月 19 日止，基本情况如下：

1、张兴海

张兴海先生，任公司总裁，简历参见“（一）董事会人员”。

2、宋嘉

宋嘉先生，1965 年 5 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历，工程硕士学位，研究员级高工。曾任中国兵器工业装备集团重庆长江电工厂副厂长，长安汽车股份有限公司副总裁。现任公司执行副总裁，兼任东风小康董事、总经理。

3、岑远川

岑远川先生，任公司副总裁，简历参见“（一）董事会人员”。

4、刘昌东

刘昌东先生，任公司副总裁，简历参见“（一）董事会人员”。

5、马剑昌

马剑昌先生，1978 年 6 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高级管理人员工商管理硕士。曾任重庆小康汽车集团有限公司副总裁兼海外事业部总经理、摩托车事业部总经理、重庆小康进出口有限公司总经理。现任公司副总裁。

6、刘联

刘联女士，1967 年 11 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高级管理人员工商管理硕士，会计师。曾任重庆红岩内燃机有限责任公司会计，重庆小康汽车集团有限公司减震器事业部副总经理。现任公司总裁助理、财务负责人。

7、段伟

段伟先生，1976 年 5 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高级管理人员工商管理硕士。曾任山西淮海机械有限责任公司开发部项目经理，宗申汽车发动机公司技术部部长，重庆小康汽车集团有限公司发动机事业部总经理助理、发动机研发中心主任，参与研发的项目荣获 2007-2008 年重庆市优秀新产品三等奖，获申请专利十余项。现任公司总裁助理，兼任汽车动力技术中心总经理。

8、孟刚

孟刚先生，1976 年 9 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，管理学硕士

学历。曾任重庆小康汽车集团有限公司规划部部长助理，上市负责人。现任公司总裁助理、董事会秘书、投资规划部部长，兼任东风小康董事。

（四）核心技术人员

1、许林

许林先生，1965 年 3 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，西南财经大学 EMBA 在读，副教授。曾任长安汽车股份有限责任公司平台总监、江苏淮海车辆集团副总经理。现任东风小康总经理助理，兼任产品技术中心常务副总经理。

2、彭自力

彭自力先生，1963 年 10 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于北京理工大学机械制造工艺设备及自动化专业，本科学历，高级管理人员工商管理硕士，高级工程师。曾任四川朝阳机器厂助理工程师、工程师、高级工程师、汽车研究所所长，北汽福田车辆研究所副所长，成都金杏事业有限公司副总经理，成都铁山实业集团设计部部长、总工程师、厂长，东风小康汽车有限公司总工程师、技术中心常务副主任、总工程师。曾获兵器工业总公司科技进步三等奖、中国兵器西南兵工十佳青年科技工作者称号。2003 年至今，历任东风小康汽车有限公司总工程师、技术中心常务副主任。现任公司新能源汽车研究院院长。

3、段伟

段伟先生，参见“（三）高级管理人员”。

4、王兵

王兵先生，1968 年 1 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于南京华东理工大学，本科学历，高级工程师。曾任重庆长安汽车股份有限公司汽车研究室主任、所长，汽车制造厂总工程师兼汽车研发中心副主任，工艺部部长；重庆长安福特汽车有限公司技术副总裁。现任东风小康总经理助理兼工艺技术中心和质量中心总经理。

5、杨洪涛

杨洪涛先生，1968 年 6 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于武汉工学院内燃机专业，本科学历。曾就职于陕西汉江汽车有限公司汽车研究所。2004 年至今，就职于东风小康汽车有限公司，历任技术部长、研发工程副部长职务。现任东风小康工艺技术中心总经理助理。

6、成利群

成利群先生，1971 年 12 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于重庆大学，硕士学位，工程师。曾任上汽通用五菱质量部质量值班经理、整车性能监测经理。曾获上汽通用五菱“五菱劳动奖章”、“技术专家”，多次荣获广西质量协会“技术成果奖”等荣誉。现任担任东风小康质量中心质量工程部部长。

7、杨开其

杨开其先生，1976 年 12 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于浙江工商大学，项目管理硕士，PMP 项目管理师。曾任重庆三铃大金离合器制造有限公司品管员，宗申产业集团质检部长、生产部长、质管部长、总经理助理，山东万虎三轮车有限公司生产副总经理，奇瑞汽车第二开发平台开发中心项目管理师。现任东风小康产品技术中心平台管理部副部长。

8、梁庆春

梁庆春先生，1962 年 11 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于山西省广播电视大学，大专学历。曾任山西淮海发动机公司技术质量部科长，发动机事业部技术质量部部长。曾获重庆市重点新产品奖。现任发动机公司总经理助理，兼重庆渝安淮海动力有限公司总经理助理。

9、李金印

李金印先生，1971 年 1 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于华中理工大学内燃机专业，本科学历，高级工程师。曾就职于广西玉柴机器股份有限公司，任玉柴小型柴油机项目经理。曾获广西玉林市科技进步一等奖、三等奖及广西自治区新产品优秀成果奖。现任汽车动力技术中心总经理助理兼柴油机中

心主任。

10、刘承科

刘承科先生，1973 年 10 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于清华大学动力工程专业，硕士研究生，高级工程师，重庆市科技青年联合会第五届理事会理事，重庆市科协成员。曾任嘉陵集团技术中心车体结构设计工程师、发动机结构设计工程师、发动机 CAE 工程师、分析研究室主任；重庆南方摩托车技术研发有限公司产品研发技术专家；嘉陵集团工程技术研究院 CAE 技术专家。现任公司汽车动力技术中心汽油机中心性能开发部部长。

二、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其亲属持股情况

（一）本次发行前董事、监事、高级管理人员及核心技术人员及其近亲属持有发行人股份的情况

截至本招股说明书签署之日，张兴海、张兴明、张兴礼在小康控股的持股比例分别为 50%、25%、25%股权。张兴海、张兴明、张兴礼在渝安工业的持股比例分别为 26.69%、13.34%、13.34%，岑远川、马剑昌、刘昌东、段伟、许林、彭自力也持有渝安工业股权。以上董事、高级管理人员及核心技术人员通过小康控股和渝安工业间接持有发行人股份。

颜敏、谢纯志等自然人直接持有发行人股份。颜敏为张兴海的妻子、谢纯志为张兴明的妻子、陈光群为张兴礼的妻子，张兴涛、张容与张兴海、张兴明、张兴礼为兄弟姐妹关系。张正源为张兴礼之子，通过持有渝安工业股权间接持有发行人股份。

具体持股情况详见下表：

姓名	职务	在小康控股的持股比例	在渝安工业的持股比例	在本公司的持股比例
张兴海	董事、总裁	50.00%	26.69%	39.90%
张兴明	董事	25.00%	13.34%	19.95%
张兴礼	董事	25.00%	13.34%	19.95%
岑远川	董事、副总裁	-	7.17%	0.71%

张正源	-	-	7.17%	0.71%
马剑昌	副总裁	-	4.78%	0.48%
刘昌东	董事、副总裁	-	4.78%	0.48%
彭自力	核心技术人员	-	3.59%	0.36%
段伟	总裁助理、核心技术人员	-	2.39%	0.24%
许林	核心技术人员	-	2.39%	0.24%
颜敏	-	-	-	3.73%
陈光群	-	-	-	1.86%
谢纯志	-	-	-	1.86%
张兴涛	-	-	-	1.86%
张容	-	-	-	1.24%

除此之外，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属没有其他以任何方式直接或者间接持有发行人股份的情况。

（二）近三年董事、监事、高级管理人员及核心技术人员持股变动情况

2010 年 12 月 28 日前，张兴海持有小康有限 50%的股权，张兴明、张兴礼分别持有小康有限 25%的股权。

2010 年 12 月 28 日，小康有限进行了工商变更，股东由张兴海、张兴明、张兴礼变更为小康控股、渝安工业，以及自然人颜敏、陈光群、谢纯志、张兴涛、张容。股权转让完成后，张兴海、张兴明、张兴礼不再直接持股，而是通过小康控股、渝安工业间接持股，间接持股比例为张兴海 44.44%、张兴明 22.22%、张兴礼 22.22%。

2010 年 12 月 30 日，发行人的股东渝安工业发生股权变动，岑远川、马剑昌等人开始通过渝安工业间接持有小康有限的股权。本次股权变动后，张兴海间接持股比例降至 42.00%，张兴明、张兴礼间接持股比例降至 21.00%、21.00%，相关人员的持股情况如下：

姓名	职务	在小康控股的持股比例	在渝安工业的持股比例	在小康有限的持股比例
张兴海	董事、总裁	50.00%	26.69%	42.00%
张兴明	董事	25.00%	13.34%	21.00%
张兴礼	董事	25.00%	13.34%	21.00%
岑远川	董事、副总裁	-	7.17%	0.75%
马剑昌	副总裁	-	4.78%	0.50%

刘昌东	董事、副总裁	-	4.78%	0.50%
彭自力	核心技术人员	-	3.59%	0.38%
段伟	总裁助理、核心技术人员	-	2.39%	0.25%
许林	核心技术人员	-	2.39%	0.25%

2011 年 6 月，华融渝富向发行人增资。增资后，华融渝富占发行人总股本的 5.00%，张兴海的间接持股比例降至 39.90%，张兴明、张兴礼的间接持股比例下降至 19.95%、19.95%。岑远川等人的持股比例也相应下降，相关人员的持股情况如下：

姓名	职务	在小康控股的持股比例	在渝安工业的持股比例	在小康工业的持股比例
张兴海	董事、总裁	50.00%	26.69%	39.90%
张兴明	董事	25.00%	13.34%	19.95%
张兴礼	董事	25.00%	13.34%	19.95%
岑远川	董事、副总裁	-	7.17%	0.71%
马剑昌	副总裁	-	4.78%	0.48%
刘昌东	董事、副总裁	-	4.78%	0.48%
彭自力	核心技术人员	-	3.59%	0.36%
段伟	总裁助理、核心技术人员	-	2.39%	0.24%
许林	核心技术人员	-	2.39%	0.24%

三、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员的其他对外投资情况

姓名	职务	所投资企业名称	出资比例
张兴海	董事、总裁	重庆小康控股有限公司	50.00%
		重庆渝安汽车工业有限公司	26.69%
张兴明	董事	重庆小康控股有限公司	25.00%
		重庆渝安汽车工业有限公司	13.34%
张兴礼	董事	重庆小康控股有限公司	25.00%
		重庆渝安汽车工业有限公司	13.34%
岑远川	董事、副总裁	重庆渝安汽车工业有限公司	7.17%
刘昌东	董事、副总裁	重庆渝安汽车工业有限公司	4.78%
马剑昌	副总裁	重庆渝安汽车工业有限公司	4.78%
许林	核心技术人员	重庆渝安汽车工业有限公司	2.39%
段伟	总裁助理、核心技术人员	重庆渝安汽车工业有限公司	2.39%
彭自力	核心技术人员	重庆渝安汽车工业有限公司	3.59%
		四川泰隆农业科技有限公司	13.44%

四、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员最近一年收入情况

公司董事、监事、高级管理人员与核心技术人员共 29 人，其中有 2 人在 2014 年 6 月任职到期，其 2014 年度在公司领取薪酬情况如下：100 万以上 7 人，51 万－100 万 9 人，31 万－50 万 2 人，30 万（含）以下 7 人，张兴明、张兴礼、白国红、孙晓娟 4 人未在公司领薪。除张兴明、张兴礼在小康控股领取薪酬外，其他董事、监事、高级管理人员与核心技术人员均未在发行人及其子公司以外的关联公司领取收入。

五、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员的兼职情况

截至本招股说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员与核心技术人员在小康工业任职以外的兼职情况如下：

姓名	职务	兼职单位	兼职单位职务	发行人与其兼职单位的关联关系
张兴海	董事长、总裁	重庆小康控股有限公司	董事	控股股东
		重庆渝安汽车工业有限公司	董事	股东
		重庆小康动力有限公司	董事长	全资子公司
		重庆康菲动力科技有限公司	董事长	全资子公司
		重庆渝安淮海动力有限公司	董事长	全资子公司
		重庆小康发动机研发有限公司	董事长	全资子公司
		重庆小康汽车变速器有限公司	董事长	全资子公司
		重庆小康进出口有限公司	董事长	全资子公司
		东风小康汽车有限公司	副董事长	控股子公司
		重庆东风渝安汽车销售有限公司	执行董事	控股子公司的全资子公司
		重庆东风小康汽车销售有限公司	执行董事	控股子公司的全资子公司
		重庆小康汽车有限公司	董事长	控股子公司的全资子公司
		安徽宗申通宝汽车制造有限公司	董事长	控股子公司的全资子公司
		清远粤江微型汽车有限公司	董事长	控股子公司的全资子公司

		广东小康汽车有限公司	董事长	控股子公司的全资子公司
		马鞍山小康汽车有限公司	董事长	控股子公司的全资子公司
		PT.SOKONINDO AUTOMOBILE	监事	控股子公司
		小康（香港）贸易有限公司	董事	控股股东控制的企业
		渝商投资集团股份有限公司	监事	控股股东的参股企业
张兴明	董事	重庆小康控股有限公司	董事、总经理	控股股东
		重庆渝安汽车工业有限公司	董事	股东
		重庆新感觉摩托车有限公司	执行董事	控股股东控制的企业
		重庆小康摩托车有限公司	执行董事	控股股东控制的企业
		重庆新感觉摩托车销售公司	执行董事	控股股东控制的企业
		重庆渝安赛车运动俱乐部有限公司	执行董事	控股股东控制的企业
		重庆小康实业有限公司	执行董事、总经理	控股股东控制的企业
		重庆新康置业有限公司	执行董事、总经理	控股股东控制的企业
		重庆新康国际控股有限公司	执行董事、总经理	控股股东控制的企业
		小康（香港）贸易有限公司	董事	控股股东控制的企业
		东风小康汽车有限公司	董事	控股子公司
张兴礼	董事	重庆小康控股有限公司	董事	控股股东
		重庆渝安汽车工业有限公司	董事、总经理	股东
		重庆渝安创新科技有限公司	执行董事	控股股东控制的企业
		重庆小康减震器有限公司	执行董事	控股股东控制的企业
		重庆渝安机械制造有限公司	执行董事	控股股东控制的企业
		重庆新康矿业有限公司	执行董事、总经理	控股股东控制的企业
		云龙有色矿业有限责任公司	执行董事	控股股东控制的企业
		东风小康汽车有限公司	监事	控股子公司
		小康（香港）贸易有限公司	董事	控股股东控制的企业

		PT.SOKONINDO AUTOMOBILE	监事	控股子公司
岑远川	董事、副总裁	东风小康汽车有限公司	董事	控股子公司
刘昌东	董事、副总裁	重庆小康动力有限公司	董事	全资子公司
		重庆康菲动力科技有限公司	董事	全资子公司
		重庆渝安淮海动力有限公司	董事	全资子公司
		重庆小康发动机研发有限公司	董事	全资子公司
		重庆小康汽车变速器有限公司	董事	全资子公司
		PT.SOKONINDO AUTOMOBILE	董事长	全资子公司
白国红	董事	华融渝富股权投资基金管理有限公司	董事长	股东的执行事务合伙人
		华融证券股份有限公司	董事	无
		华融前海财富管理股份有限公司	董事	无
黎明	董事	中国嘉陵工业股份有限公司	独立董事	无
		贵州百灵企业集团制药股份有限公司	独立董事	无
赵万一	董事	国兴融达地产股份有限公司	独立董事	无
况娟	监事	重庆小康汽车部品有限公司	监事	全资子公司
		重庆渝安减震器有限公司	监事	全资子公司
		重庆小康汽车有限公司	监事	控股子公司的全资子公司
		安徽宗申通宝汽车制造有限公司	监事	控股子公司的全资子公司
		清远粤江微型汽车有限公司	监事	控股子公司的全资子公司
		广东小康汽车有限公司	监事	控股子公司的全资子公司
		马鞍山小康汽车有限公司	监事	控股子公司的全资子公司
宋嘉	执行副总裁	东风小康汽车有限公司	总经理	控股子公司
		重庆东风小康汽车销售有限公司	总经理	控股子公司的全资子公司
		重庆东风渝安汽车销售有限公司	总经理	控股子公司的全资子公司
马剑昌	副总裁	重庆小康动力有限公司	董事	全资子公司
		重庆康菲动力科技有限公司	董事	全资子公司
		重庆渝安淮海动力有限公司	董事	全资子公司
		重庆小康发动机研发有限公司	董事	全资子公司
		重庆小康汽车变速器有限公司	董事	全资子公司
		重庆小康汽车部品有限公司	董事长	全资子公司
		重庆小康绿色能源有限公司	执行董事	全资子公司
		重庆小康进出口有限公司	董事	全资子公司
		重庆瑞驰汽车实业有限公司	执行董事	全资子公司

		重庆小康汽车销售服务有限公司	执行董事	全资子公司
		小康集团（香港）有限公司	董事	全资子公司
		PT.SOKONINDO AUTOMOBILE	董事	控股子公司
		重庆澧金融资租赁有限公司	董事长	控股子公司
		深圳东康新能源汽车销售服务有限公司	执行董事、总经理	控股子公司
刘联	总裁助理、财务负责人	重庆小康动力有限公司	监事	全资子公司
		重庆康菲动力科技有限公司	监事	全资子公司
		重庆渝安淮海动力有限公司	监事	全资子公司
		重庆小康发动机研发有限公司	监事	全资子公司
		重庆小康汽车变速器有限公司	监事	全资子公司
		重庆小康进出口有限公司	监事	全资子公司
		重庆小康汽车部品有限公司	监事	全资子公司
		重庆小康机械配件有限公司	监事	全资子公司
段伟	总裁助理、核心技术人员	重庆小康动力有限公司	董事	全资子公司
		重庆康菲动力科技有限公司	董事	全资子公司
		重庆渝安淮海动力有限公司	董事	全资子公司
		重庆小康发动机研发有限公司	董事	全资子公司
		重庆小康汽车变速器有限公司	董事	全资子公司
孟刚	总裁助理、董事会秘书	重庆小康动力有限公司	董事会秘书	全资子公司
		重庆康菲动力科技有限公司	董事会秘书	全资子公司
		重庆渝安淮海动力有限公司	董事会秘书	全资子公司
		重庆小康发动机研发有限公司	董事会秘书	全资子公司
		重庆小康汽车变速器有限公司	董事会秘书	全资子公司
		东风小康汽车有限公司	董事	控股子公司
许林	核心技术人员	东风小康汽车有限公司	总经理助理、产品技术中心常务副总经理	控股子公司
王兵	核心技术人员	东风小康汽车有限公司	总经理助理兼工艺技术中心和质量中心经理	控股子公司
杨洪涛	核心技术人员	东风小康汽车有限公司	工艺技术中心总经理助理	控股子公司
成利群	核心技术人员	东风小康汽车有限公司	质量中心质量工程部部长	控股子公司
杨开其	核心技术人员	东风小康汽车有限公司	产品技术中心平台管理部副部长	控股子公司
梁庆春	核心技术人员	重庆渝安淮海动力有限公司	总经理助理	全资子公司
李金印	核心技术人员	重庆渝安淮海动力有限公司	技术总监	全资子公司

刘承科	核心技术人员	重庆渝安淮海动力有限公司	汽油机中心性能开发部部长	全资子公司

公司核心技术人员均与公司签订劳动合同，并在公司及其控制的企业中工作，不存在于控股股东及其他关联企业兼职的情况。

六、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员之间存在的亲属关系

上述人员中，张兴海、张兴明、张兴礼之间为兄弟关系。

七、发行人与董事、监事、高级管理人员与核心技术人员的相关协议、承诺及履行情况

公司与董事、监事、高级管理人员与核心技术人员签订了《劳动合同》和《保密协议》。

除张兴海、张兴明、张兴礼为公司子公司小康动力借款提供担保之外，公司与其他董事、监事、高级管理人员与核心技术人员未有借款或担保方面的协议。小康动力的担保情况可参见“第七节 同业竞争与关联交易”之“三、关联交易情况”的内容。

公司董事、监事、高级管理人员与核心技术人员的相关承诺请参见“第五节 发行人基本情况”之“十、本公司主要股东以及作为股东的董事、监事、高级管理人员作出的重要承诺及其履行情况”。

八、董事、监事、高级管理人员任职资格情况

公司董事、监事、高级管理人员符合《证券法》、《公司法》、《公司章程》规定的任职资格。

九、董事、监事、高级管理人员近三年的变动情况

（一）近三年董事会成员的变动情况

2007 年 4 月 26 日，发行人前身小康有限首届股东会选举产生首届董事会，

成员为张兴海、张兴礼、张兴明。同日，第一次董事会选举张兴海为公司董事长。

2011 年 4 月 26 日，发行人召开创立大会，选举张兴海、张兴明、张兴礼、岑远川、周慎昶、刘昌东为公司第一届董事会董事，张书林、黎明、赵万一为第一届董事会独立董事。同日，小康工业召开第一届董事会第一次会议，选举张兴海为第一届董事会董事长。

2011 年 6 月 27 日，发行人召开股东大会临时会议，批准周慎昶辞去公司董事职务，同意增选姜传波为公司第一届董事会董事。

2014 年 3 月 6 日，发行人召开 2013 年度股东大会，审议通过关于公司董事会换届的议案：1、提名黄宪辉为公司董事候选人，在第一届董事会董事任期届满前接替姜传波担任公司第一届董事会董事；2、提名张兴海、张兴明、张兴礼、黄宪辉、岑远川、刘昌东为公司第二届董事会非独立董事候选人；3、提名张书林、黎明、赵万一为公司第二届董事会独立董事候选人；待第一届董事会任期届满后，由上述九位董事候选人组成公司第二届董事会，任期三年。

2015 年 1 月 10 日，发行人董事黄宪辉因工作变动原因向发行人董事会提出辞职申请。发行人于 2015 年 1 月 15 日召开第二届董事第四次会议，提名白国红接替黄宪辉担任发行人董事职务。发行人于 2015 年 1 月 30 日召开 2015 年第一次临时股东大会，审议通过白国红担任发行人董事职务。

（二）近三年监事会成员变动情况

2007 年 4 月 26 日，发行人前身小康有限首届股东会选举产生首届监事会，成员为颜敏、张容、周兴国。同日，第一次监事会会议选举颜敏为监事会主席。

2011 年 3 月 26 日，发行人前身小康有限召开职工代表大会，全体职工代表一致同意选举况娟为整体变更后的股份公司第一届监事会职工代表监事。

2011 年 4 月 26 日，发行人召开创立大会，选举孙晓娟、张正源为公司第一届监事会非职工代表监事，与职工代表监事况娟共同组成监事会。同日，小康工业召开第一届监事会第一次会议，选举孙晓娟为监事会主席。

2012 年 3 月 27 日，公司召开 2011 年度股东大会，批准张正源辞去公司监事职务，选举刘德林为公司监事。

2012 年 7 月 16 日，公司召开 2012 年第一次临时股东大会，批准刘德林辞

去公司监事职务，选举周维书为公司监事。

2014 年 3 月 6 日，发行人召开 2013 年度股东大会，审议通过关于公司监事会成员换届的议案：提名孙晓娟、况娟、周维书公司第二届监事会监事候选人，其中职工监事况娟由公司职工代表大会选举产生。上述三位监事候选人将组成公司第二届监事会，任期三年。

（三）高级管理人员的变动情况

2007 年 4 月 26 日，发行人前身小康有限第一次董事会会议，选举张兴海为本公司董事长，并聘任其为公司经理。

2011 年 4 月 26 日，小康工业第一届董事会第一次会议，聘任张兴海公司担任总经理（总裁），任期三年；聘任岑远川、周慎昶、刘昌东、马剑昌担任公司副总经理（副总裁），聘任刘联、段伟、孟刚担任公司总裁助理，任期三年；选举孟刚担任公司董事会秘书，任期三年；聘任唐桂琴为财务总监，任期三年。

2014 年 2 月 13 日，小康工业召开第一届董事会第九次会议，聘任宋嘉担任公司执行副总裁。

2014 年 6 月 20 日，小康工业召开第二届董事会第一次会议，选举张兴海为公司第二届董事会董事长，任期三年；聘任张兴海为公司总经理（总裁），聘任宋嘉、岑远川、刘昌东、马剑昌为公司副总经理（副总裁）；聘任刘联为财务负责人，聘任段伟、刘联、孟刚为公司总裁助理，聘任孟刚为公司董事会秘书，以上高管任期均为三年。

第九节 公司治理

本公司设立后，根据《公司法》、《证券法》等法律法规的规定，逐步制订并完善了《重庆小康工业集团股份有限公司章程》、《重庆小康工业集团股份有限公司股东大会议事规则》、《重庆小康工业集团股份有限公司董事会议事规则》、《重庆小康工业集团股份有限公司监事会议事规则》、《重庆小康工业集团股份有限公司独立董事工作制度》、《重庆小康工业集团股份有限公司关联交易实施细则》、《重庆小康工业集团股份有限公司对外担保管理制度》、《重庆小康工业集团股份有限公司对外投资管理制度》等规章制度，股东大会、董事会、监事会和经营管理层能够按照公司章程和有关规则、规定赋予的职权依法独立规范运作，履行各自的权利和义务，在此基础上形成了符合现行法律、法规的公司治理结构。

一、概述

2011 年 4 月 26 日，发行人召开创立大会暨第一次股东大会，审议通过了公司章程及股东大会议事规则、董事会议事规则、监事会议事规则、独立董事工作制度，对其权责和运作程序做了具体规定，建立了股东大会、董事会、监事会、独立董事制度。2012 年 7 月 16 日，发行人股东大会召开 2012 年第一次临时股东大会，对公司章程及三会议事规则、独立董事工作制度进行了修订。

2011 年 4 月 26 日，发行人召开第一届董事会第一次会议，审议通过了董事会专门委员会、董事会秘书制度。2012 年 6 月 28 日，发行人第一届董事会第六次会议对董事会专门委员会议事规则、董事会秘书工作制度作出了修订。

公司章程和股东大会议事规则对股东大会的职权、提案与通知、召集、出席与登记、会议签到、股东大会记录、表决和决议、会议记录等内容作出了具体规定；公司章程和董事会议事规则对发行人董事会的构成及职权、召集与通知、召开与出席、审议和表决、会议记录、董事会决议的信息披露、董事长的职权等方面内容作了详细规定；公司章程和监事会议事规则对发行人监事会的构成及职权、召集与通知、召开与出席、审议和表决、会议记录、监事会决议的信息披露等事项作了详细的规定；公司独立董事制度对发行人独立董事的任职条件、独立董事的独立性、独立董事的提名、选举和更换、职权及职责、独立董事的工作条

件等内容作了详细规定；公司章程和董事会秘书工作规则对发行人董事会秘书的任职资格和聘任、职责和义务等内容作了详细规定。

上述制度符合中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件要求，不存在差异。

公司聘请了 IBM、中京睿信等管理咨询机构，对公司战略管理体系进行梳理,完善内部控制建设，建立健全了适用于公司本部、零部件板块、发动机板块、整车板块，涵盖内部控制五要素的内控体系，建立了包括内控手册、权限指引、风险数据库、标准业务流程手册等在内的管理制度，并对执行中发现的内控缺陷及时进行报告和改进。

二、股东大会制度建立健全及运行情况

（一）股东的权利和义务

公司股东享有下列权利：（一）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；（二）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；（三）对公司的经营行为进行监督，提出建议或者质询；（四）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；（五）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：（六）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；（七）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；（八）法律、行政法规、部门规章及本章程所赋予的其他权利。

公司股东承担下列义务：（一）遵守法律、行政法规和本章程；（二）依其所认购的股份和入股方式缴纳股金；（三）除法律、法规规定的情形外，不得退股；（四）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；（五）法律、行政法规及本章程规定应当承担的其他义务。

（二）股东大会的职权

股东大会是公司的权力机构，依法行使下列职权：（一）决定公司经营方针和投资计划；（二）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；（三）审议批准董事会的报告；（四）审议批准监事会的报告；（五）审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；（六）审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；（七）对公司增加或者减少注册资本作出决议；（八）对发行公司债券作出决议；（九）对公司合并、分立、解散和清算等事项作出决议；（十）修改公司章程；（十一）对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议；（十二）审议批准公司章程第四十二条规定的担保事项；（十三）审议公司在一年内购买、出售重大资产金额超过公司最近一期经审计总资产 30%的事项；（十四）审议批准变更募集资金用途事项；（十五）审议股权激励计划；（十六）审议法律、法规和本章程规定应当由股东大会决定的其他事项。

公司下列对外担保行为，须经股东大会审议通过：（一）公司及其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；（二）公司的对外担保总额达到或者超过公司最近一期经审计总资产的 30%以后提供的任何担保；（三）为资产负债率超过 70%的担保对象提供的担保；（四）单笔担保额超过最近一期经审计净资产 10%的担保；（五）对股东、实际控制人及其关联方提供的担保；（六）证券交易所或本章程规定的其他担保情形。

（三）股东大会主要议事规则

1、股东大会的召开和举行

股东大会分为年度股东大会和临时股东大会。年度股东大会每年召开一次，并应于上一会计年度结束之后的 6 个月之内举行。

有下列情形之一的，公司在事实发生之日起两个月以内召开临时股东大会：（一）董事人数不足 5 人或者少于公司章程所定人数的 2/3 时；（二）公司未弥补的亏损达实收股本总额的 1/3 时；（三）单独或者合计持有公司 10%以上股份的股东请求时；（四）董事会认为必要时；（五）监事会提议召开时；（六）法律、行政法规、规章或本章程规定的其他情形。

股东大会召集人应当在年度股东大会召开 20 日前书面通知各股东，在临时股东大会召开 15 日前书面通知各股东；公司于境内证券交易所上市后，股东大会召集人应当在年度股东大会召开 20 日前以公告方式通知各股东，临时股东大会将于会议召开 15 日前以公告方式通知各股东。公告刊登在《公司章程》内规定的媒体。

2、议案的提交

公司召开股东大会，董事会、监事会以及单独或者合并持有公司 3%以上股份的股东，有权向公司提出提案。单独或者合计持有公司 3%以上股份的股东，可以在股东大会召开 10 日前提出临时提案并书面提交召集人。召集人应当在收到提案后 2 日内发出股东大会补充通知，将临时提案的内容通知全体股东。除前款规定的情形外，召集人在发出股东大会通知后，不得修改股东大会通知中已列明的提案或增加新的提案。股东大会通知中未列明或不符合公司章程第五十三条规定的提案，股东大会不得进行表决并作出决议。

3、股东出席的方式

股权登记日登记在册的所有股东及其代理人，均有权出席股东大会，并依照有关法律、法规及本章程行使表决权。股东可以亲自出席股东大会，也可以委托代理人代为出席和表决。个人股东亲自出席会议的，应出示本人身份证或其他能够表明其身份的有效证件或证明、股票账户卡；委托代理人出席会议的，应出示本人身份证、授权委托书、股票账户卡。法人股东应由法定代表人或者法定代表人委托的代理人出席会议。法定代表人出席会议的，应出示本人身份证、能证明其具有法定代表人资格的有效证明；委托代理人出席会议的，代理人应出示本人身份证、法人股东单位的法定代表人依法出具的书面委托书。股东出具的委托他人出席股东大会的授权委托书应当载明下列内容：（一）代理人的姓名；（二）是否具有表决权；（三）分别对列入股东大会议程的每一审议事项投赞成、反对或弃权票的指示；（四）委托书签发日期和有效期限；（五）委托人签名（或盖章）。委托人为法人股东的，应加盖法人单位印章。代理投票授权委托书由委托人授权他人签署的，授权签署的授权书或者其他授权文件应当经过公证。经公证的授权书或者其他授权文件，和投票授权委托书均需备置于公司住所或者召集会议的通

知中指定的其他地方。委托人为法人的，由其法定代表人或者董事会、其他决策机构决议授权的人作为代表出席公司的股东大会。

4、股东大会决议

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）所持表决权的二分之一以上通过。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）所持表决权的三分之二以上通过。

下列事项由股东大会以普通决议通过：（一）董事会和监事会的工作报告；（二）董事会拟定的利润分配方案和弥补亏损方案；（三）董事会和监事会成员的任免及其报酬和支付方法；（四）公司年度预算方案、决算方案；（五）公司年度报告；（六）除法律、行政法规规定或者本章程规定应当以特别决议通过以外的其他事项。

下列事项由股东大会以特别决议通过：（一）公司增加或者减少注册资本；（二）公司的分立、合并、解散和清算；（三）本章程的修改；（四）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；（五）股权激励计划；（六）法律、行政法规、规章或本章程规定的，以及股东大会以普通决议通过可能对公司产生重大影响的、需要以特别决议通过的其他事项。

除累积投票制外，股东大会将对所有提案进行逐项表决，对同一事项有不同提案的，将按提案提出的时间顺序进行表决。除因不可抗力等特殊原因导致股东大会中止或不能作出决议外，股东大会将不会对提案进行搁置或不予表决。

（四）股东大会的运行情况

截至本招股说明书签署日，公司共召开 14 次股东大会，出席股东（或股东的委托代表）持有公司股份数均占公司股份总数的 100%。历次股东大会召开情况如下：

（1）2011 年 4 月 26 日，发行人召开创立大会暨第一次股东大会，审议并通过了《关于<重庆小康工业集团股份有限公司筹办情况报告>的议案》等议案。

（2）2011 年 6 月 15 日，发行人召开股东大会临时会议，审议通过公司注

册资本由人民币 526,000,000 元增加至人民币 553,684,211 元，公司新增注册资本人民币 27,684,211 元，华融渝富成为公司新的股东。

（3）2011 年 6 月 27 日，发行人召开股东大会临时会议，批准周慎昶辞去公司董事职务，增选姜传波为公司第一届董事会董事；修订公司章程。

（4）2011 年 9 月 30 日，发行人召开股东大会临时会议，审议通过出资 10,000 万元人民币成立全资子公司，用于小康-菲亚特柴油机项目及两江新区项目运作；审议通过公司及其全资子公司申请银行授信额度的决议；审议通过向印度尼西亚项目投资计划，投资总额不超过 5,000 万美元，由公司注册在香港的全资子公司具体负责实施小康印尼微型车合资生产基地项目。

（5）2011 年 12 月 16 日，发行人召开股东大会临时会议，同意小康工业到重庆市股份转让中心挂牌，该次挂牌不交易；同意公司子公司东风小康汽车有限公司将其持有的东风渝安（武汉）车辆有限公司 100%股权按评估值转让给东风汽车集团股份有限公司。

（6）2012 年 3 月 27 日，发行人股东大会召开 2011 年年度股东大会，审议通过 2011 年年度董事会年度工作报告、更换监事等议案，批准公司剥离两摩业务关联交易事项。对于涉及关联交易的议案，关联股东在表决过程中进行了回避。本次会议还审议批准了公司资本公积转增股本方案，转增完成后总股本增加至 750,000,000 股，相应修改公司章程。

（7）2012 年 7 月 16 日，发行人召开 2012 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于重庆小康工业集团股份有限公司首次公开发行股票上市相关事宜的议案》、《关于重庆小康工业集团股份有限公司首次公开发行股票募集资金投资项目的议案》、《关于重庆小康工业集团股份有限公司 2009 年 1 月 1 日至 2012 年 3 月 31 日关联交易的议案》、《关于修改重庆小康工业集团股份有限公司经营范围的议案》、《关于通过<重庆小康工业集团股份有限公司监事任免>的议案》等议案，修订公司章程、股东大会议事规则等治理文件。

（8）2013 年 4 月 15 日，发行人召开 2012 年度股东大会，审议通过《关于公司董事会 2012 年度工作报告的议案》、《关于公司监事会 2012 年度工作报告的议案》、《关于公司 2012 年度财务决算报告的议案》、《关于公司 2013 年度经营计划暨预算报告的议案》、《关于公司 2012 年度利润分配方案的议案》、《关于公司

2012 年度经审计的财务报告的议案》、《关于公司及其实际控制的子公司申请合计不超过 45.65 亿元银行授信额度的议案》、《关于公司及其实际控制的子公司申请不超过 12 亿元银行汽车金融三方授信额度的议案》、《关于公司 2010 年 1 月 1 日至 2012 年 12 月 31 日关联交易及 2013 年度日常关联交易的议案》、《关于公司续聘大信会计师事务所（特殊普通合伙）作为公司 2013 年度审计机构及报酬的议案》。

（9）2013 年 9 月 12 日，发行人召开 2013 年第一次临时股东大会，审议通过《关于公司 2013 年上半年（1-6 月）财务报告的议案》、《关于公司申请注册发行额度不超过人民币 8 亿元短期融资券的议案》。

（10）2014 年 3 月 6 日，发行人召开 2013 年度股东大会，审议通过《关于公司 2013 年度董事会工作报告的议案》、《关于公司 2013 年度独立董事述职报告的议案》、《关于公司 2013 年度监事会工作报告的议案》、《关于公司 2013 年度财务决算报告的议案》、《关于公司 2013 年度经审计的财务报告的议案》、《关于公司 2013 年度利润分配方案的议案》、《关于公司 2014 年度经营计划暨预算方案的议案》、《关于公司及其实际控制的子公司 2014 年度申请合计不超过 34 亿元银行融资额度的议案》、《关于公司及其实际控制的子公司 2014 年度申请合计不超过 12 亿元汽车金融三方授信额度的议案》、《关于公司 2011 年-2013 年度关联交易实施情况与 2014 年度日常关联交易的议案》、《关于公司续聘大信会计师事务所（特殊普通合伙）作为 2014 年度审计机构及报酬的议案》、《关于公司更换董事及董事会成员换届的议案》、《关于公司监事会成员换届的议案》、《关于调整公司首次公开发行股票并上市方案的议案》、《关于提请股东大会授权董事会办理公司首次公开发行股票并上市有关具体事宜的议案》、《关于公司对于招股说明书真实性的承诺的议案》、《关于公司股东分红回报规划（2014 年-2018 年）的议案》、《关于公司稳定股价预案的议案》、《关于重庆小康工业集团股份有限公司章程（草案）修正案的议案》。

（11）2014 年 9 月 12 日，发行人召开 2014 年第一次临时股东大会，审议通过《关于修订<重庆小康工业集团股份有限公司章程（草案）>的议案》、《关于修订<重庆小康工业集团股份有限公司股东大会议事规则>的议案》。

（12）2014 年 12 月 8 日，发行人召开 2014 年第二次临时股东大会，审议

通过《关于东风小康汽车有限公司收购东风汽车股份有限公司 CV03 项目的议案》。

（13）2015 年 1 月 30 日，发行人召开 2015 年第一次临时股东大会，审议通过《关于重庆小康工业集团股份有限公司更换董事的议案》。

（14）2015 年 3 月 2 日，发行人召开 2014 年度股东大会，审议通过《关于公司 2014 年度董事会工作报告的议案》、《关于公司 2014 年度独立董事述职报告的议案》、《关于公司 2014 年度监事会工作报告的议案》、《关于公司 2014 年度财务决算报告的议案》、《关于公司 2014 年度经审计的财务报告的议案》、《关于公司 2014 年度利润分配方案的议案》、《关于公司 2015 年度经营计划暨预算方案的议案》、《关于公司及其实际控制的子公司 2015 年度申请 38 亿元银行授信额度的议案》、《关于公司及其实际控制的子公司 2015 年度申请 14 亿元汽车金融三方授信额度的议案》、《关于公司 2014 年度关联交易实施情况与 2015 年度关联交易的议案》、《关于公司续聘大信会计师事务所（特殊普通合伙）作为 2015 年度审计机构及报酬的议案》、《关于公司对于招股说明书真实性的承诺的议案》。

上述会议在召集方式、议事程序、表决方式和决议内容等方面均符合有关法律、法规、公司章程和股东大会议事规则的规定。股东大会机构和制度的建立及执行，对完善发行人治理结构和规范发行人运作发挥了积极作用。

三、董事会制度建立健全及运行情况

（一）董事会的构成

公司设董事会，对股东大会负责。董事会由九名董事组成，由股东大会选举产生，其中三名为独立董事。董事会设董事长一人，可以设副董事长。董事长和副董事长由董事会以全体董事的过半数选举产生。

（二）董事会的职权

董事会行使下列职权：（一）负责召集股东大会，并向股东大会报告工作；（二）执行股东大会的决议；（三）决定公司的经营计划和投资方案；（四）制订

公司的年度财务预算方案、决算方案；（五）制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；（六）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；（七）拟订公司重大收购、回购本公司股票或者合并、分立和解散方案；（八）在股东大会授权范围内，决定公司的对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保、委托理财、关联交易等事项；（九）决定公司内部管理机构的设置；（十）聘任或者解聘公司总经理（总裁）、董事会秘书；根据总经理（总裁）的提名，聘任或者解聘公司副总经理（副总裁）、总裁助理、财务总监等高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项；（十一）制订公司的基本管理制度；（十二）制订本章程的修改方案；（十三）管理公司信息披露事项；（十四）向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；（十五）听取公司总经理（总裁）的工作汇报并检查总经理（总裁）的工作；（十六）法律、行政法规、规章或本章程规定以及股东大会授予的其他职权。

董事会应当确定对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易的权限，建立严格的审查和决策程序。重大投资项目应当组织有关专家、专业人员进行评审，并报股东大会批准。

应由董事会批准的交易事项如下：（一）交易涉及的资产总额占公司最近一期经审计总资产的 10%以上；但交易涉及的资产总额占公司最近一期经审计总资产的 50%以上的或公司在一年内购买、出售重大资产超过公司最近一期经审计总资产 30%的，还应提交股东大会审议；该交易涉及的资产总额同时存在账面值和评估值的，以较高者作为计算数据。（二）交易标的（如股权）在最近一个会计年度相关的营业收入占公司最近一个会计年度经审计营业收入的 10%以上，且绝对金额超过人民币 1,000 万元；但交易标的（如股权）在最近一个会计年度相关的营业收入占公司最近一个会计年度经审计营业收入的 50%以上，且绝对金额超过人民币 5,000 万元的，还应提交股东大会审议；（三）交易标的（如股权）在最近一个会计年度相关的净利润占公司最近一个会计年度经审计净利润的 10%以上，且绝对金额超过人民币 100 万元；但交易标的（如股权）在最近一个会计年度相关的净利润占公司最近一个会计年度经审计净利润的 50%以上，且绝对金额超过人民币 500 万元的，还应提交股东大会审议；（四）交易的成交金额（含承担债务和费用）占公司最近一期经审计净资产的 10%以上，且绝对金额超过人

民币 1,000 万元；但交易的成交金额（含承担债务和费用）占公司最近一期经审计净资产的 50%以上，且绝对金额超过人民币 5,000 万元的，还应提交股东大会审议；（五）交易产生的利润占公司最近一个会计年度经审计净利润的 10%以上，且绝对金额超过人民币 100 万元；但交易产生的利润占公司最近一个会计年度经审计净利润的 50%以上，且绝对金额超过人民币 500 万元的，还应提交股东大会审议。

公司董事会对于关联交易的审议和表决请参见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”部分的相关内容。

（三）董事会的召开和表决

董事会每年至少召开两次会议，由董事长召集，于会议召开十日以前书面通知全体董事。

董事会会议应当由过半数的董事（董事授权其他董事出席的，视同出席会议）出席方可举行。每一董事享有一票表决权。董事会作出决议，必须经全体董事的过半数通过。董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足 3 人的，应将该事项提交股东大会审议。

（四）董事会运行情况

截至本招股说明书签署日，公司共召开 15 次董事会会议，除第一届董事会第七次会议赵万一未亲自出席、第一届董事会第八次会议张书林未亲自出席外，均由公司时任董事亲自出席，历次董事会召开情况如下：

（1）2011 年 4 月 26 日，发行人召开第一届董事会第一次会议，审议通过了《关于选举重庆小康工业集团股份有限公司董事长的议案》、《关于聘任重庆小康工业集团股份有限公司总经理（总裁）的议案》等议案。

（2）2011 年 5 月 20 日，发行人召开第一节董事会第二次会议，审议通过公司注册资本由人民币 526,000,000 元增加至人民币 553,684,211 元，新增股东华

融渝富。

（3）2011 年 6 月 12 日，发行人召开第一届董事会第三次会议，同意修改公司章程，批准周慎昶辞去公司董事职务，增选姜传波为公司第一届董事会董事。

（4）2011 年 9 月 15 日，发行人召开第一届董事会第四次会议，同意出资 1 亿元在重庆市两江新区设立全资子公司；公司及其全资子公司向银行申请授信额度；审议通过海外印尼项目投资计划；同意公司在香港设立全资子公司具体负责实施小康印尼微型汽车合资生产基地项目。

（5）2011 年 11 月 30 日，发行人召开第一届董事会临时会议，同意小康工业到重庆市股份转让中心挂牌，股本总额 553,684,211 股，该次挂牌不交易；同意子公司东风小康汽车有限公司将其持有的东渝武汉 100%股权转让给东风集团。

（6）2012 年 3 月 12 日，发行人召开第一届董事会第五次会议，审议通过 2011 年年度工作报告等议案，批准公司剥离两摩业务关联交易事项，审议通过资本公积转增股本预案。对于涉及关联交易的议案，关联董事回避表决，独立董事发表了同意意见。

（7）2012 年 6 月 28 日，发行人召开第一届董事会第六次会议，审议通过《关于重庆小康工业集团股份有限公司首次公开发行股票并上市相关事宜的议案》、《关于重庆小康工业集团股份有限公司首次公开发行股票募集资金投资项目的议案》、《关于重庆小康工业集团股份有限公司 2009 年 1 月 1 日至 2012 年 3 月 31 日关联交易的议案》、《关于修改重庆小康工业集团股份有限公司经营范围的议案》等事宜。

（8）2013 年 3 月 21 日，发行人召开第一届董事会第七次会议，审议通过 2012 年度工作报告、独立董事 2012 年度述职报告、2012 年度总经理（总裁）工作报告、2012 年度财务决算报告、2013 年度经营计划暨预算报告、2012 年度利润分配方案、2012 年度经审计的财务报告、重庆小康工业集团股份有限公司及其实际控制的子公司申请合计不超过 45.65 亿元银行授信额度的议案、重庆小康工业集团股份有限公司及其实际控制的子公司申请不超过 12 亿元银行汽车金融三方授信额度的议案、重庆小康工业集团股份有限公司 2010 年 1 月 1 日至 2012 年 12 月 31 日关联交易及 2013 年度日常关联交易的议案、续聘大信会计师事务

所（特殊普通合伙）作为公司 2013 年度审计机构及报酬的议案、2012 年度内部控制自我评价报告、2013 年度内部控制规范的工作计划和实施方案、审批权限管理办法、关于召开重庆小康工业集团股份有限公司 2012 年度股东大会的议案。

（9）2013 年 8 月 26 日，发行人召开第一届董事会第八次会议，审议通过《关于公司 2013 年上半年（1-6 月）财务报告的议案》、《关于公司拟申请注册发行额度不超过人民币 8 亿元短期融资券的议案》、《关于公司非金融企业债务融资工具信息披露事务管理制度的议案》、《关于召开公司 2013 年第一次临时股东大会的议案》。

（10）2014 年 2 月 13 日，发行人召开第一届董事会第九次会议，审议通过《关于公司 2013 年度董事会工作报告的议案》、《关于公司 2013 年度独立董事述职报告的议案》、《关于公司 2013 年度总经理（总裁）工作报告的议案》、《关于公司 2013 年度财务决算报告的议案》、《关于公司 2013 年度经审计的财务报告的议案》、《关于公司 2013 年度利润分配方案的议案》、《关于公司 2014 年度经营计划暨预算方案的议案》、《关于公司及其实际控制公司 2014 年度申请合计不超过 34 亿元银行授信额度的议案》、《关于公司及其实际控制公司 2014 年度申请合计不超过 12 亿元汽车金融三方授信额度的议案》、《关于公司 2011 年-2013 年度关联交易实施情况与 2014 年度日常关联交易的议案》、《关于公司更换董事及董事会成员换届的议案》、《关于聘任宋嘉为公司执行副总裁的议案》、《关于公司续聘大信会计师事务所（特殊普通合伙）作为 2014 年度审计机构及报酬的议案》、《关于调整公司首次公开发行股票并上市方案的议案》、《关于授权董事会办理公司首次公开发行股票并上市有关具体事宜的议案》、《关于公司对于招股说明书真实性的承诺的议案》、《关于公司股东分红回报规划（2014 年-2018 年）的议案》、《关于公司稳定股价预案的议案》、《关于审议重庆小康工业集团股份有限公司章程（草案）修正案的议案》、《关于公司 2013 年度内部自我评估报告的议案》、《关于公司 2014 年度内部控制规范的工作计划和实施方案的议案》、《关于公司召开 2013 年度股东大会的议案》。

（11）2014 年 6 月 20 日，发行人召开第二届董事会第一次会议，审议通过《关于选举重庆小康工业集团股份有限公司董事长的议案》、《关于聘任重庆小康工业集团股份有限公司总经理（总裁）的议案》、《关于聘任重庆小康工业集团股

份有限公司副总经理（副总裁）、财务负责人、总裁助理等高级管理人员的议案》、《关于聘任重庆小康工业集团股份有限公司董事会秘书的议案》、《关于选举第二届董事会战略决策委员会委员的议案》、《关于选举第二届董事会审计委员会委员的议案》、《关于选举第二届董事会提名委员会委员的议案》、《关于选举第二届董事会薪酬与考核委员会委员的议案》。

（12）2014 年 8 月 22 日，发行人召开第二届董事会第二次会议，审议通过《关于重庆小康工业集团股份有限公司 2014 年上半年运营情况报告的议案》、《关于重庆小康工业集团股份有限公司 2014 年 1-6 月经审计的财务报告的议案》、《关于重庆小康工业集团股份有限公司增加襄阳达安汽车检测中心关联交易的议案》、《关于修订<重庆小康工业集团股份有限公司章程（草案）>的议案》、《关于修订<重庆小康工业集团股份有限公司股东大会议事规则>的议案》、《关于修订<重庆小康工业集团股份有限公司总经理（总裁）工作制度>的议案》、《关于修订<重庆小康工业集团股份有限公司董事会秘书工作制度>的议案》、《关于召开重庆小康工业集团股份有限公司 2014 年第一次临时股东大会的议案》。

（13）2014 年 12 月 3 日，发行人召开第二届董事会第三次会议，审议通过《关于发起设立汽车融资租赁公司的议案》、《关于以土地资产投资长寿汽车广场项目的议案》、《关于重庆小康动力有限公司增加注册资本的议案》、《关于东风小康汽车有限公司收购东风汽车股份有限公司 CV03 项目的议案》、《关于召开重庆小康工业集团股份有限公司 2014 年第二次临时股东大会的议案》。

（14）2015 年 1 月 15 日，发行人召开第二届董事会第四次会议，审议通过《关于重庆小康工业集团股份有限公司更换董事的议案》、《关于召开重庆小康工业集团股份有限公司 2015 年第一次临时股东大会的议案》。

（15）2015 年 2 月 6 日，发行人召开第二届董事会第五次会议，审议通过《关于公司 2014 年度董事会工作报告的议案》、《关于公司 2014 年度独立董事述职报告的议案》、《关于公司 2014 年度总经理（总裁）工作报告的议案》、《关于公司 2014 年度财务决算报告的议案》、《关于公司 2014 年度经审计的财务报告的议案》、《关于公司 2014 年度利润分配方案的议案》、《关于公司 2015 年度经营计划暨预算方案的议案》、《关于公司及其实际控制的子公司 2015 年度申请银行授信额度的议案》、《关于公司及其实际控制的子公司 2015 年度申请汽车金融三方

授信额度的议案》、《关于公司 2014 年度关联交易实施情况与 2015 年度关联交易的议案》、《关于公司续聘大信会计师事务所（特殊普通合伙）作为 2015 年度审计机构及报酬的议案》、《关于公司 2014 年度内部控制评价报告的议案》、《关于公司 2015 年度内部控制规范的工作计划和实施方案的议案》、《关于公司对于招股说明书真实性的承诺的议案》、《关于召开 2014 年度股东大会的议案》。

上述会议在召集方式、议事程序、表决方式和决议内容等方面均符合有关法律、法规、公司章程和董事会议事规则的规定。董事会机构和制度的建立及执行，对完善发行人治理结构和规范发行人运作发挥了积极作用，不存在公司董事会或公司管理层违反《公司法》、公司章程及相关制度等要求行使职权的行为。

四、监事会制度建立健全及运行情况

（一）监事会的构成

公司设监事会，监事会由 3 名监事组成，其中股东推荐提名 2 名，由股东大会选举产生；设职工代表监事 1 名，由职工代表大会选举产生。监事会设主席 1 人，监事会主席由全体监事过半数选举产生。监事会主席召集和主持监事会会议，监事会主席不能履行职务或者不履行职务的，由半数以上监事共同推举一名监事召集和主持监事会会议。

（二）监事会的职权

根据公司章程，监事会行使下列职权：（一）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；（二）检查公司的财务；（三）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；（四）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；（五）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；（六）向股东大会提出议案；（七）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；（八）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；（九）本章程规定或股东大会授予的其他职权。

（三）监事会的召开和表决

监事会会议由监事会主席召集和主持。监事会每 6 个月至少召开一次会议。监事会会议应当由二分之一以上的监事出席方可举行。监事会决议，应当由全体监事的二分之一以上通过才有效。出席会议的监事应当在监事会决议上签字并对监事会的决议承担责任。

（四）监事会运行情况

截至本招股说明书签署日，公司共召开 10 次监事会会议，均由公司时任监事亲自出席，历次监事会召开情况如下：

（1）2011 年 4 月 26 日，发行人召开第一届监事会第一次会议，审议通过《关于选举重庆小康工业集团股份有限公司第一届监事会主席的议案》，选举孙晓娟为公司监事会主席，任期三年。

（2）2011 年 9 月 15 日，发行人召开第一届监事会第二次会议，审议通过《关于重庆小康工业集团股份有限公司出资 10,000 万元人民币成立全资子公司的议案》。

（3）2012 年 3 月 22 日，发行人召开第一届监事会第三次会议，审议通过《关于重庆小康工业集团股份有限公司 2011 年年度审计报告的议案》、《关于张正源辞去重庆小康工业集团股份有限公司监事和提名刘德林为公司监事的议案》。

（4）2012 年 6 月 28 日，发行人召开第一届监事会第四次会议，审议通过《关于修订<重庆小康工业集团股份有限公司监事会议事规则>的议案》、《关于审议重庆小康工业集团股份有限公司 2009 年度、2010 年度、2011 年度及 2012 年第一季度经审计的财务报告的议案》。

（5）2013 年 3 月 21 日，发行人召开第一届监事会第五次会议，审议通过监事会 2012 年度工作报告、公司 2012 年度财务决算报告、经大信会计师事务所

（特殊普通合伙）审计的公司 2012 年度财务报告、公司 2013 年度经营计划暨财务预算报告、公司 2012 年度利润分配方案、公司 2010 年 1 月 1 日至 2012 年 12 月 31 日与关联方发生的关联交易及 2013 年度拟与关联方发生的日常关联交易事项、聘请大信会计师事务所（特殊普通合伙）作为公司 2013 年度财务报告审计机构的议案。

（6）2013 年 8 月 26 日，发行人召开第一届监事会第六次会议，审议通过公司 2013 年上半年（1-6 月）财务报告，审议通过公司拟申请注册发行额度不超过人民币 8 亿元短期融资券。

（7）2014 年 2 月 13 日，发行人召开第一届监事会第七次会议，审议通过《公司监事会 2013 年度工作报告》、《公司 2013 年度财务决算报告》、《公司 2013 年度经审计的财务报告》、《公司 2013 年度利润分配方案》、《公司 2014 年度经营计划暨预算方案》、《关于公司 2011 年-2013 年度关联交易实施情况与 2014 年度日常关联交易的议案》、《关于公司续聘大信会计师事务所（特殊普通合伙）作为 2014 年度审计机构及报酬的议案》、《关于公司监事会成员换届的议案》、《公司 2013 年度内部控制自我评价报告》。

（8）2014 年 6 月 20 日，发行人召开第二届监事会第一次会议，审议通过《关于选举重庆小康工业集团股份有限公司监事会主席的议案》。

（9）2014 年 8 月 22 日，发行人召开第二届监事会第二次会议，审议通过《关于重庆小康工业集团股份有限公司 2014 年上半年运营情况报告的议案》、《关于重庆小康工业集团股份有限公司 2014 年 1-6 月经审计的财务报告的议案》、《关于重庆小康工业集团股份有限公司增加襄阳达安汽车检测中心关联交易的议案》。

（10）2015 年 2 月 6 日，发行人召开第二届监事会第三次会议，审议通过《关于公司 2014 年度监事会工作报告的议案》、《关于重庆小康工业集团股份有限公司 2014 年度财务决算报告的议案》、《审议重庆小康工业集团股份有限公司 2014 年度利润分配方案的议案》、《关于重庆小康工业集团股份有限公司 2014 年度经审计的财务报告的议案》、《关于重庆小康工业集团股份有限公司 2015 年度经营计划暨预算报告的议案》、《关于重庆小康工业集团股份有限公司 2014 年度关联交易实施情况及 2015 年度日常关联交易的议案》、《关于重庆小康工业集团

股份有限公司续聘大信会计师事务所（特殊普通合伙）作为 2015 年度审计机构及报酬的议案》、《关于重庆小康工业集团股份有限公司 2014 年度内部控制自我评价报告的议案》。

上述会议在召集方式、议事程序、表决方式和决议内容等方面均符合有关法律、法规、公司章程和监事会议事规则的规定。监事会机构和制度的建立及执行，对完善发行人治理结构和规范发行人运作发挥了积极作用。

经 2011 年 4 月 26 日创立大会暨第一次股东大会批准，选举孙晓娟为公司监事。孙晓娟女士未曾在发行人处任职，为外部监事。同日，第一届监事会第一次会议选举孙晓娟为公司监事会主席，任期三年。2014 年 3 月 6 日，发行人召开 2013 年度股东大会，审议通过孙晓娟为公司第二届监事会监事，任期三年。2014 年 6 月 20 日，发行人召开第二届监事会第一次会议，选举孙晓娟为第二届监事会主席，任期三年。孙晓娟女士拥有法学研究生学历，高级经济师职称，曾任中国工业经济联合会副处长、处长、办公室副主任、经团部副主任、党委副书记、工会主席，2010 年 3 月退休。截至本招股说明书签署日，孙晓娟参加了第一届及第二届监事会历次会议，未出现外部监事对公司股东大会、董事会和监事会相关议案提出反对意见以及投反对票或弃权票的情形。

五、独立董事制度建立健全及运行情况

（一）独立董事情况

公司现有 3 名独立董事，均经发起人提名。公司独立董事的提名与任职符合公司章程的规定，符合《中国证监会关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》所列的基本条件。独立董事的提名人在提名前征得了被提名人的同意，充分了解了被提名人的职业、学历、职称、详细的工作经历、全部兼职等情况，并对其担任独立董事的资格和独立性发表了意见。

（二）独立董事履行职责的制度安排

公司 2011 年 4 月 26 日召开的创立大会通过了《独立董事工作制度》。根据

公司章程和该制度的规定，独立董事每届任期与公司其他董事任期相同，任期届满，连选可以连任，但是连任时间不得超过六年。独立董事在任期届满前可以提出辞职。独立董事辞职应向董事会提交书面辞职报告，对任何与其辞职有关或其认为有必要引起公司股东和债权人注意的情况进行说明。

公司赋予独立董事以下特别职权：（一）重大关联交易（是指公司与关联法人发生的数额高于 300 万元或高于公司最近经审计净资产值 0.5%的关联交易，或与关联自然人发生的交易金额在 30 万元以上的关联交易）应由独立董事认可后，提交董事会讨论；独立董事做出判断前，可以聘请中介机构出具独立财务报告，作为其判断的依据；（二）向董事会提议聘用或解聘会计师事务所；（三）向董事会提请召开临时股东大会；（四）提议召开董事会；（五）独立聘请外部审计机构和咨询机构；（六）可以在股东大会召开前公开向股东征集投票权。

自公司创立以来，公司独立董事能够按照国家法律、行政法规、部门规章和公司章程、公司独立董事工作制度的要求，履行独立董事的职责。

（三）独立董事履行职责情况

经 2011 年 4 月 26 日创立大会暨第一次股东大会批准，选举张书林、黎明、赵万一为公司独立董事；2014 年 3 月 6 日召开的年度股东大会批准，续聘三位独立董事，任期三年。黎明亲自出席了公司报告期内召开的 12 次董事会；赵万一除未参加第一届董事会第七次会议外，均亲自参加其他董事会会议；张书林除未参加第一届董事会第八次会议外，均亲自参加其他董事会会议。2012 年 3 月，三位独立董事就转让摩托车板块及关联交易的相关事项发表了独立意见，同意将相关事项提交董事会审议，董事会审议通过后提交股东大会审批。2013 年 3 月，独立董事对公司于 2010 年 1 月 1 日至 2012 年 12 月 31 日与关联方发生的关联交易事项进行了审核，并发表了独立意见。2014 年 2 月，独立董事对公司于 2011 年 1 月 1 日至 2013 年 12 月 31 日与关联方发生的关联交易事项进行了审核，并发表了独立意见。2014 年 8 月，独立董事对公司增加襄阳达安汽车检测中心关联交易事项进行了审核，并发表了独立意见。2015 年 2 月，独立董事对公司 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日关联交易事项进行了审核，并发表了独立意见。未出现上述独立董事对公司股东大会和董事会相关议案提出反对意见以及投反

对票或弃权票的情形。

六、董事会秘书制度建立健全及运行情况

公司制定了《董事会秘书工作制度》，对董事会秘书的任职资格、聘任或解聘、主要职责等进行了规范。

公司设董事会秘书一名。董事会秘书为公司的高级管理人员，承担法律、法规、规章及《公司章程》对公司高级管理人员规定的义务，履行相应的工作职责，并获取相应的报酬。董事会秘书对公司和董事会负责。董事会秘书的职责包括：（一）负责公司信息披露管理事务；（二）协助公司董事会加强公司治理机制建设；（三）负责公司投资者关系管理事务，完善公司投资者的沟通、接待和服务工作机制；（四）负责公司股权管理事务；（五）协助公司董事会制定公司资本市场发展战略，协助筹划或者实施公司资本市场再融资或者并购重组事务；（六）负责公司规范运作培训事务，组织公司董事、监事、高级管理人员及其他相关人员接受相关法律法规和其他规范性文件的培训；（七）提示公司董事、监事、高级管理人员履行忠实、勤勉义务。如知悉前述人员违反相关法律法规、其他规范性文件或公司章程，做出或可能做出相关决策时，应当予以警示，并立即向证券交易所报告；（八）履行《公司法》、中国证监会和证券交易所要求履行的其他职责。

根据有关法律、法规和《公司章程》的规定，2011 年 4 月 26 日，公司召开第一届董事会第一次会议，聘任孟刚为公司董事会秘书。2014 年 6 月 20 日，公司召开第二届董事会第一次会议，续聘孟刚为公司董事会秘书。自受聘以来，公司董事会秘书一直依照有关法律、法规、《公司章程》及公司有关内部管理制度的规定认真履行其职责，促进了公司的运作规范。

七、董事会专门委员会的设置情况

发行人于 2011 年 4 月 26 日召开第一届董事会第一次会议，审议通过了《关于确定董事会专门委员会成员委派的议案》。公司了设立战略决策委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会、审计委员会四个董事会专门委员会并选举了各委员

会委员。2011 年 4 月 26 日，发行人第一届董事会第一次会议，审议通过了《关于制定并实施<董事会专门委员会议事规则>的议案》，确立了公司战略决策委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会和审计委员会的议事规则。2012 年 6 月 28 日，发行人第一届董事会第六次会议对董事会专门委员会的议事规则作出了修订。

发行人于 2014 年 6 月 20 日召开第二届董事会第一次会议，审议通过了《关于选举第二届董事会战略决策委员会委员的议案》、《关于选举第二届董事会审计委员会委员的议案》、《关于选举第二届董事会提名委员会委员的议案》和《关于选举第二届董事会薪酬与考核委员会委员的议案》。

公司第二届董事会各专门委员会委员名单具体如下：

专门委员会	召集人	委员
战略决策委员会	张兴海	张兴海、岑远川、张书林
提名委员会	张书林	张书林、张兴明、黎明
薪酬与考核委员会	张书林	张书林、张兴明、赵万一
审计委员会	黎明	黎明、张兴礼、赵万一

截至本招股说明书签署日，公司战略决策委员会共召开 6 次会议，提名委员会共召开 8 次会议，薪酬与考核委员会共召开 8 次会议，审计委员会共召开 14 次会议。发行人的董事会专门委员会依据《公司章程》及其议事规则的规定履行职责，在公司经营决策和管理中发挥了实际作用。

八、公司近三年违法违规情况

2012 年-2014 年，公司受到一次罚款情况如下：

2014 年 1 月 21 日，清远市经济开发试验区国家税务局向清远微车下达《税务行政处罚决定书（简易）》（清开国税简罚[2014]59 号），清远微车因违规逾期未进行税务申报（逾期清卡）被处以人民币 300 元的罚款。

清远微车在收到上述处罚决定书后，立即纠正了不规范行为并完成相关税务申报。经核查，清远微车已于 2014 年 1 月 21 日当场缴纳完毕上述罚款，上述行政处罚已处理完毕。保荐机构和发行人律师认为，清远微车的上述行为不构成重大违法违规行为，不会对发行人本次发行产生重大不利影响。

九、公司近三年资金占用和对外担保情况

（一）资金占用情况

本公司设立以来，已建立了完善的法人治理结构，并按照《上市公司治理准则》、《上市公司股东大会规则》等相关法律法规制定了《关联交易决策制度》等一系列内控制度规范，形成了稳定的分红机制。截至本招股说明书签署之日，本公司不存在被控股股东、实际控制人及其控制的企业占用资金的情形。报告期内本公司与关联方发生的资金占用情况请见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”之“三、关联交易情况”之“（二）偶发性关联交易”部分。

（二）对外担保情况

截至本招股说明书签署之日，本公司《公司章程》中已明确对外担保的审批权限和审议程序，本公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情形。报告期内本公司为关联方提供担保的情况请见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”之“三、关联交易情况”之“（二）偶发性关联交易”部分。

根据发行人与银行、部分经销商签订的汽车销售金融服务网络协议，经销商在从发行人购买微型车前向银行缴纳一定比例的保证金，为此由银行为经销商开具银行承兑汇票或经销商开具商业承兑汇票，收款人为发行人。发行人在取得承兑汇票后将相应的微型车交付经销商，对应微型车的合格证交给银行监管，经销商应保管并承担车辆安全、完好的全部责任。在承兑汇票到期前，若经销商无法缴存足够票款，则发行人承担经销商未销售微型车的回购责任，并将确定的回购款项汇划至经销商在银行开立的保证金账户并以《回购确认书》的书面形式通知银行。

《汽车销售金融服务网络协议》涉及的银行承兑汇票或商业承兑汇票不属于发行人对经销商的担保，亦不属于发行人对经销商的垫付资金（其具体分析见“第十节 财务会计信息”之“十一、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项”之“（一）汽车金融”相关内容的分析），报告期内发行人相应承担的担

保或责任金额以及已垫付金额均为零。

十、公司管理层对内部控制制度的自我评估意见

根据公司财务报告内部控制重大缺陷的认定情况，于内部控制评价报告基准日，不存在财务报告内部控制重大缺陷，董事会认为，公司已按照企业内部控制规范体系和相关规定的要求在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。

根据公司非财务报告内部控制重大缺陷认定情况，于内部控制评价报告基准日，公司未发现非财务报告内部控制重大缺陷。自内部控制评价报告基准日至内部控制评价报告发出日之间未发生影响内部控制有效性评价结论的因素。

十一、注册会计师对公司内部控制制度的评价意见

2015 年 2 月 6 日，发行人会计师出具了《关于重庆小康工业集团股份有限公司内部控制的鉴证报告》（大信专审字[2015]第 2-00024 号），对本公司内部控制有效性发表如下意见：“我们认为，贵公司按照《企业内部控制基本规范》和相关规定于 2014 年 12 月 31 日在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。”

第十节 财务会计信息

本节的财务会计数据及有关的分析数据，非经特别说明，均引用自经大信会计师事务所（特殊普通合伙）审计的财务报告。本公司提醒投资者，若欲对本公司的财务状况、经营成果及其会计政策进行更详细的了解，应当认真阅读相关的审计报告。

一、财务会计信息

（一）合并资产负债表

单位：万元

项　　目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	144,370.37	121,876.56	228,270.90
应收票据	324,409.38	286,397.67	152,500.21
应收账款	20,698.93	10,349.76	13,001.34
预付款项	11,748.04	26,498.93	18,833.14
其他应收款	829.59	1,075.18	4,149.16
存货	77,856.01	58,392.81	76,508.06
其他流动资产	4,195.39	-	-
流动资产合计	**584,107.70**	**504,590.91**	**493,262.80**
非流动资产：			
可供出售金融资产	6,317.16	6,317.16	6,317.16
固定资产	312,965.03	319,404.80	300,666.60
在建工程	30,048.63	34,024.68	48,983.12
无形资产	130,038.49	92,572.37	75,909.27
开发支出	5,029.84	7,627.62	5,203.89
商誉	27.43	197.26	237.82
长期待摊费用	635.56	422.27	426.95
递延所得税资产	6,235.95	5,889.62	5,727.10
其他非流动资产	4,744.84	-	-
非流动资产合计	**496,042.93**	**466,455.77**	**443,471.91**
资产总计	**1,080,150.64**	**971,046.68**	**936,734.71**
流动负债：			
短期借款	121,500.00	116,799.00	93,942.18
应付票据	288,129.79	267,304.36	289,350.85

应付账款	247,117.95	181,977.59	184,427.73
预收款项	18,889.08	18,855.72	29,241.29
应付职工薪酬	6,487.84	6,397.89	5,585.91
应交税费	9,651.42	4,801.51	-1,743.32
其他应付款	29,247.34	39,537.49	38,902.19
一年内到期的非流动负债	9,500.00	38,700.00	6,342.75
其他流动负债	20,487.50	-	-
流动负债合计	**751,010.92**	**674,373.57**	**646,049.58**
非流动负债：			
长期借款	20,000.00	9,500.00	50,900.00
专项应付款	3,059.17	3,059.17	3,059.17
预计负债	1,442.09	1,138.11	1,237.00
递延收益	40,708.63	36,779.41	23,345.52
非流动负债合计	**65,209.89**	**50,476.69**	**78,541.68**
负债合计	**816,220.81**	**724,850.26**	**724,591.26**
所有者权益：			
股本	75,000.00	75,000.00	75,000.00
资本公积	9,126.59	9,102.98	9,102.98
其他综合收益	-325.06	-382.34	-
盈余公积	7,017.62	6,260.51	5,943.75
未分配利润	119,220.09	103,001.92	73,192.21
归属于母公司所有者权益合计	**210,039.24**	**192,983.06**	**163,238.93**
少数股东权益	**53,890.59**	**53,213.36**	**48,904.51**
所有者权益合计	**263,929.83**	**246,196.42**	**212,143.45**
负债和所有者权益总计	**1,080,150.64**	**971,046.68**	**936,734.71**

（二）合并利润表

单位：万元

项　　目	2014 年度	2013 年度	2012 年度
一、营业收入	**903,551.11**	**832,384.84**	**790,186.50**
减：营业成本	723,815.43	654,269.79	625,844.50
营业税金及附加	20,247.50	15,227.83	10,524.16
销售费用	64,513.24	68,258.52	71,136.42
管理费用	61,978.14	42,724.86	42,538.11
财务费用	7,938.00	7,323.57	3,647.28
资产减值损失	972.13	-15.20	306.54
加：公允价值变动收益	-	-	-
投资收益	1,548.20	743.47	2,624.08
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-

二、营业利润（亏损以“－”号填列）	**25,634.89**	**45,338.94**	**38,813.57**
加：营业外收入	6,841.81	7,032.86	7,935.52
其中：非流动资产处置利得	85.12	17.25	3,312.71
减：营业外支出	304.61	388.44	1,116.51
其中：非流动资产处置损失	130.30	126.34	390.96
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	**32,172.09**	**51,983.36**	**45,632.58**
减：所得税费用	6,693.28	9,572.47	8,383.69
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	**25,478.80**	**42,410.89**	**37,248.90**
其中：归属于母公司所有者的净利润	25,225.29	38,151.47	36,468.39
少数股东损益	253.51	4,259.42	780.51
五、其他综合收益的税后净额	**25.41**	**-386.59**	**-**
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	57.28	-382.34	-
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	**－**	-	-
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	57.28	-382.34	-
外币财务报表折算差额	57.28	-382.34	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-31.87	-4.25	-
六、综合收益总额	**25,504.21**	**42,024.30**	**37,248.90**
归属于母公司所有者的综合收益总额	25,282.57	37,769.13	36,468.39
归属于少数股东的综合收益总额	221.64	4,255.18	780.51
七、每股收益			
（一）基本每股收益（元）	**0.34**	**0.51**	**0.49**
（二）稀释每股收益（元）	**0.34**	**0.51**	**0.49**

（三）合并现金流量表

单位：万元

项　　目	2014 年度	2013 年度	2012 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	800,093.79	709,227.73	780,104.04
收到的税费返还	13,897.95	16,007.30	18,104.86
收到其他与经营活动有关的现金	10,100.16	79,891.55	13,822.50
经营活动现金流入小计	824,091.89	805,126.58	812,031.39
购买商品、接受劳务支付的现金	562,996.71	617,879.70	563,113.28
支付给职工以及为职工支付的现金	67,248.12	57,439.22	56,633.99
支付的各项税费	57,405.85	51,397.03	47,654.61
支付其他与经营活动有关的现金	96,812.82	67,770.61	94,821.34
经营活动现金流出小计	784,463.50	794,486.55	762,223.22
经营活动产生的现金流量净额	**39,628.39**	**10,640.02**	**49,808.17**
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	**－**	-	3,020.00

取得投资收益收到的现金	750.31	671.33	789.80
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	106.85	103.78	1,204.31
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	2,149.44	3,386.84	11,007.91
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	3,006.60	4,161.95	16,022.02
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	35,010.18	59,255.40	86,865.67
投资支付的现金	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	300.00
支付其他与投资活动有关的现金	180.00	-	-
投资活动现金流出小计	**35,190.18**	**59,255.40**	**87,165.67**
投资活动产生的现金流量净额	**-32,183.58**	**-55,093.45**	**-71,143.65**
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	20,235.17	-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	315.17	-	-
取得借款收到的现金	143,600.60	130,750.72	154,312.89
收到其他与筹资活动有关的现金	4,733.67	12,313.52	10,848.75
筹资活动现金流入小计	168,569.44	143,064.24	165,161.64
偿还债务支付的现金	157,599.60	116,936.65	121,869.90
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	19,105.67	18,748.45	27,444.02
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流出小计	176,705.27	135,685.11	149,313.92
筹资活动产生的现金流量净额	**-8,135.83**	**7,379.14**	**15,847.72**
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	**-4.87**	**-133.44**	**-**
五、现金及现金等价物净增加额	**-695.89**	**-37,207.73**	**-5,487.76**
加：期初现金及现金等价物余额	**50,772.56**	**87,980.29**	**93,468.05**
六、期末现金及现金等价物余额	**50,076.67**	**50,772.56**	**87,980.29**

（四）母公司资产负债表

单位：万元

项　　目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	4,039.97	2,005.26	1,928.14
应收票据	34.30	57.14	-
应收账款	77.27	-	-
预付款项	1,135.36	979.22	1,381.43
应收股利	-	-	-
其他应收款	60,749.20	50,339.37	36,412.43

其他流动资产	1,000.64	-	-
流动资产合计	**67,036.74**	**53,380.99**	**39,722.00**
非流动资产：			
可供出售金融资产	6,317.16	6,317.16	6,317.16
长期股权投资	44,457.27	44,957.27	44,957.27
固定资产	45,891.53	46,832.11	46,028.61
在建工程	25.32	1,316.79	1,522.59
无形资产	23,599.24	22,926.31	23,778.34
长期待摊费用	60.97	100.30	145.39
递延所得税资产	478.93	506.50	518.86
非流动资产合计	**120,830.42**	**122,956.44**	**123,268.22**
资产总计	**187,867.15**	**176,337.44**	**162,990.22**
流动负债：			
短期借款	45,000.00	45,000.00	48,142.75
应付账款	899.00	1,705.70	1,800.00
应付职工薪酬	223.54	294.28	267.26
应交税费	73.70	-735.92	-611.89
其他应付款	21,080.01	29,560.77	6,569.44
一年内到期的非流动负债	-	-	3,142.75
其他流动负债	20,487.50	-	-
流动负债合计	**87,763.74**	**75,824.83**	**59,310.30**
非流动负债：			
专项应付款	3,059.17	3,059.17	3,059.17
递延收益	11,016.73	10,747.08	9,057.01
非流动负债合计	**14,075.90**	**13,806.25**	**12,116.18**
负债合计	**101,839.64**	**89,631.08**	**71,426.48**
所有者权益：			
股本	75,000.00	75,000.00	75,000.00
资本公积	1,126.27	1,126.27	1,126.27
盈余公积	7,017.62	6,260.51	5,943.75
未分配利润	2,883.62	4,319.58	9,493.73
所有者权益合计	**86,027.51**	**86,706.36**	**91,563.74**
负债和所有者权益总计	**187,867.15**	**176,337.44**	**162,990.22**

（五）母公司利润表

单位：万元

项　　目	2014 年度	2013 年度	2012 年度
一、营业收入	**3,194.49**	**3,205.80**	**2,939.02**

减：营业成本	**968.38**	**921.06**	**635.05**
营业税金及附加	175.63	176.30	162.03
销售费用	-	-	-
管理费用	8,493.81	8,852.72	8,831.57
财务费用	3,164.28	2,187.06	2,073.10
资产减值损失	509.00	12.68	-17.58
加：公允价值变动收益	-	-	-
投资收益	17,250.31	10,671.33	31,598.35
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
二、营业利润	**7,133.71**	**1,727.30**	**22,853.20**
加：营业外收入	554.93	1,583.30	4,179.38
其中：非流动资产处置利得	-	3.75	3,379.74
减：营业外支出	89.91	156.63	291.91
其中：非流动资产处置损失	7.01	4.70	3.75
三、利润总额	**7,598.73**	**3,153.97**	**26,740.66**
减：所得税费用	27.57	-13.64	-251.58
四、净利润	**7,571.16**	**3,167.62**	**26,992.24**
五、其他综合收益的税后净额	-	-	-
六、综合收益总额	**7,571.16**	**3,167.62**	**26,992.24**

（六）母公司现金流量表

单位：万元

项　　目	2014 年度	2013 年度	2012 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	2,778.40	12,175.29	3,643.47
经营活动现金流入小计	2,778.40	12,175.29	3,643.47
购买商品、接受劳务支付的现金	-	-	-
支付给职工以及为职工支付的现金	2,959.80	3,047.61	3,313.29
支付的各项税费	2,504.75	1,588.13	2,147.14
支付其他与经营活动有关的现金	21,400.72	1,832.03	36,920.42
经营活动现金流出小计	26,865.27	6,467.77	42,380.84
经营活动产生的现金流量净额	**-24,086.86**	**5,707.52**	**-38,737.38**
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	17,250.31	10,671.33	23,189.80
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	11.60	9.50	4,020.10
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	11,007.91

收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	17,261.91	10,680.83	38,217.81
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	810.20	1,640.56	8,295.57
投资支付的现金	-	-	5,697.27
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	810.20	1,640.56	13,992.84
投资活动产生的现金流量净额	**16,451.71**	**9,040.27**	**24,224.96**
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	19,920.00	-	-
取得借款收到的现金	45,000.00	45,000.00	51,285.50
收到其他与筹资活动有关的现金	622.07	2,000.00	3,204.33
筹资活动现金流入小计	65,542.07	47,000.00	54,489.83
偿还债务支付的现金	45,000.00	51,285.50	20,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	10,872.21	10,385.17	18,173.56
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流出小计	55,872.21	61,670.67	38,173.56
筹资活动产生的现金流量净额	**9,669.86**	**-14,670.67**	**16,316.28**
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	**2,034.71**	**77.12**	**1,803.87**
加：期初现金及现金等价物余额	**2,005.26**	**1,928.14**	**124.27**
六、期末现金及现金等价物余额	**4,039.97**	**2,005.26**	**1,928.14**

二、会计师审计意见

发行人会计师审计了本公司 2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日和 2014 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表； 2012 年度、2013 年度和 2014 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表，以及财务报表附注，并出具了标准无保留意见的审计报告。

三、财务报表编制基础和合并报表范围及其变化情况

（一）申报财务报表编制基础

本公司财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则-基本准则》和具体会计准则等规定（以下合称“企业

会计准则”），并基于下述重要会计政策、会计估计进行编制。

2014 年财政部新颁布或修订了基本准则和 8 项企业会计准则，除企业会计准则第 37 号在 2014 年年度及以后期间的财务报告中使用外，其他准则于 2014 年 7 月 1 日（施行日）起施行。本公司于 2014 年 7 月 1 日开始执行前述 7 项企业会计准则，在编制 2014 年度财务报告时开始执行金融工具列报准则。

此外，本公司还按照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号—财务报告的一般规定》（2014 年修订）披露有关财务信息以及列报和披露 2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日和 2014 年 12 月 31 日的母公司及合并资产负债表， 2012 年度、2013 年度和 2014 年度的母公司及合并利润表、母公司及合并现金流量表和股东权益变动表以及财务报表附注。

记账基础和计价原则：本公司会计核算以权责发生制为记账基础。除某些金融工具以公允价值计量外，本财务报表以历史成本作为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

（二）合并报表范围及其变化情况

1、截至 2014 年 12 月 31 日，纳入申报报表合并范围子公司基本情况

序号	子公司全称	子公司类型	注册地	注册资本（万元）
1	东风小康汽车有限公司	一级子公司	十堰市东环路 1 号	80,000
2	重庆东风渝安汽车销售有限公司	二级子公司	重庆市沙坪坝区井口工业园区	3,000
3	清远粤江微型汽车有限公司	二级子公司	清远市新城区凤鸣路 8 号区 24 号	1,680
4	安徽宗申通宝汽车制造有限公司	二级子公司	马鞍山经济技术开发区金山路 8 号	1,800
5	广东小康汽车有限公司	二级子公司	广东省清远市经济开发区创新大道 1 号	8,724
6	重庆小康动力有限公司	一级子公司	重庆市长寿区晏家工业园区机电材料园	10,000
7	重庆小康汽车有限公司	二级子公司	重庆市江津区双福新区 C23-1/01 地块	10,000
8	马鞍山小康汽车有限公司	二级子公司	马鞍山经济技术开发区金山路 8 号	500
9	重庆小康汽车部品有限公司	一级子公司	江津区双福工业园拆迁安置综合楼 A 区 1 幢 2-2 号	5,000
10	重庆康菲动力科技有限公司	一级子公司	重庆市江北区复盛镇正街（政府大楼）2 层 27 间	10,000
11	重庆东风小康汽车销售有限公司	二级子公司	重庆市江北区复盛镇正街（政府大楼）2 层 27 间	5,000
12	小康集团（香港）有限公司	一级子公司	香港铜锣湾勿地臣街 1 号时代广场 2 座 36 楼	1,000 万美元

13	重庆东康新能源汽车有限公司	二级子公司	重庆市江北区复盛正街（政府大楼）4层 10 间	5,000
14	重庆小康进出口有限公司	一级子公司	重庆市沙坪坝区井口工业园区井盛路一号	200
15	重庆渝安减震器有限公司	二级子公司	重庆市沙坪坝区金桥路 61-1 号上桥工业园区	1,000
16	重庆瑞驰汽车实业有限公司	一级子公司	重庆市沙坪坝区井口工业园区	2,600
17	重庆渝安淮海动力有限公司	一级子公司	重庆市沙坪坝区井口工业园区	800
18	重庆小康机械配件有限公司	二级子公司	重庆市沙坪坝区金桥路 61 号附 3 号	500
10	重庆小康发动机研发有限公司	一级子公司	重庆市江北区鱼嘴镇东风路 146 号	500
20	重庆小康汽车销售服务有限公司	一级子公司	重庆市沙坪坝区井口凰佳工业园区	500
21	重庆小康绿色能源有限公司	二级子公司	长寿区晏家工业园区综合加工区 E6-4/02	1,000
22	重庆小康汽车变速器有限公司	二级子公司	长寿区晏家工业园机电材料园	5,000
23	西安康盛汽车销售服务有限公司	二级子公司	西安市莲湖区劳动北路 15 号 B 区 1 号 4S 展厅	50
24	咸阳小康汽车销售服务有限公司	二级子公司	咸阳市秦都区平陵乡南上召村南 5 幢 1 层	50
25	开封小康汽车销售服务有限公司	二级子公司	开封市魏都路与集英街交叉口	50
26	PT.SOKONINDO AUTOMOBILE	二级子公司	北雅加达市 Tanjung Priok 乡 Sunter Jaya 村 Agung Timur IX 路 01 街区 24 号	10,000,000 万印尼盾
27	SINKON INTERNATIONAL (SINGAPORE) PTE. LTD.	二级子公司	新加坡土地大厦 RAFFLES PLACE 50 #32-01	1 美元

注：2015 年 1 月 16 日，小康动力注册资本增加至 35,000 万元；2015 年 3 月 20 日，SINKON INTERNATIONAL (SINGAPORE) PTE. LTD.注册资本增加至 50 万美元。

2、报告期内新纳入合并范围的子公司

公司名称	合并时间	变更原因
小康集团（香港）有限公司	2012 年	通过设立方式取得的子公司
重庆东康新能源汽车有限公司	2012 年	通过设立方式取得的子公司
南京小康汽车销售服务有限公司	2012 年	通过设立方式取得的子公司
南京泰豪汽车销售服务有限公司	2012 年	非同一控制下企业合并取得的子公司
济南小康汽车销售报务有限公司	2012 年	非同一控制下企业合并取得的子公司
哈尔滨东康汽车销售服务有限公司	2013 年	通过设立方式取得的子公司
西安康盛汽车销售服务有限公司	2013 年	通过设立方式取得的子公司
PT.SOKONINDO AUTOMOBILE	2013 年	通过其他方式取得的子公司
咸阳小康汽车销售服务有限公司	2014 年	通过设立方式取得的子公司
开封小康汽车销售服务有限公司	2014 年	通过设立方式取得的子公司
SINKON INTERNATIONAL (SINGAPORE) PTE. LTD.	2014 年	通过设立方式取得的子公司

3、报告期内不再纳入合并范围的子公司

名称	变更原因
南昌小康汽车销售服务有限公司	2012 年因公司股权转出而不再纳入合并范围
绥化小康汽车销售服务有限公司	2012 年因公司股权转出而不再纳入合并范围
重庆渝安创新科技有限公司	2012 年因公司股权转出而不再纳入合并范围
重庆渝安机械制造有限公司	2012 年因公司股权转出而不再纳入合并范围
重庆小康减震器有限公司	2012 年因公司股权转出而不再纳入合并范围
重庆新感觉摩托车有限公司	2012 年因公司股权转出而不再纳入合并范围
重庆新感觉摩托车销售有限公司	2012 年因公司股权转出而不再纳入合并范围
重庆小康摩托车有限公司	2012 年因公司股权转出而不再纳入合并范围
东风渝安（武汉）车辆有限公司	2012 年因公司股权转出而不再纳入合并范围
南京小康汽车销售服务有限公司	2013 年因公司股权转出而不再纳入合并范围
南京泰豪汽车销售服务有限公司	2013 年因公司股权转出而不再纳入合并范围
济南小康汽车销售服务有限公司	2014 年公司注销
合肥小康汽车销售服务有限公司	2014 年因公司股权转出而不再纳入合并范围
哈尔滨东康汽车销售服务有限公司	2014 年因公司股权转出而不再纳入合并范围

四、报告期内采用的主要会计政策和会计估计

（一）收入确认原则

1、销售商品

本公司在已将所销售的汽车、汽车配件等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，也没有对已售商品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。通常在将货物交付给客户时确认收入。

2、提供劳务

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。

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

本公司在让渡资产使用权相关的经济利益很可能流入并且收入的金额能够可靠地计量时确认让渡资产使用权收入。

（二）金融工具

1、金融工具的分类及确认

金融工具划分为金融资产或金融负债。本公司成为金融工具合同的一方时，确认为一项金融资产或金融负债。

金融资产于初始确认时分类为：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、应收款项、可供出售金融资产。除应收款项以外的金融资产的分类取决于本公司及其子公司对金融资产的持有意图和持有能力等。金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以及其他金融负债。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括持有目的为短期内出售的金融资产；应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产；可供出售金融资产包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产及未被划分为其他类的金融资产；持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且管理层有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

2、金融工具的计量

本公司金融资产或金融负债初始确认按公允价值计量。后续计量分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债按公允价值计量；持有到期投资、贷款和应收款项以及其他金融负债按摊余成本计量；在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产或者衍生金融负债，按照成本计量。本公司金融资产或

金融负债后续计量中公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：①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公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动损益。②可供出售金融资产的公允价值变动计入其他综合收益。

3、本公司对金融资产和金融负债的公允价值的确认方法

如存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值；如不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。

4、金融资产负债转移的确认依据和计量方法

金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移时，或既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产控制的，应当终止确认该项金融资产。金融资产满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值与因转移而收到的对价和原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额部分，计入当期损益。部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则应终止确认该金融负债或其一部分。

5、金融资产减值

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，按预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值低于账面价值的差额，计提减值准备。如果有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

以成本计量的金融资产发生减值时，按预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值低于账面价值的差额，计提减值准备。发生的减值损失，一经确认，不再转回。

当有客观证据表明可供出售金融资产发生减值时，原直接计入股东权益的因

公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值上升直接计入股东权益。

对于权益工具投资，本公司判断其公允价值发生“严重”或“非暂时性”下跌的具体量化标准、成本的计算方法、期末公允价值的确定方法，以及持续下跌期间的确定依据为：

公允价值发生“严重”下跌的具体量化标准	期末公允价值相对于成本的下跌幅度已达到或超过50%。
公允价值发生“非暂时性”下跌的具体量化标准	连续 12 个月出现下跌。
成本的计算方法	取得时按支付对价（扣除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）和相关交易费用之和作为投资成本。
期末公允价值的确定方法	存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值；如不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。
持续下跌期间的确定依据	连续下跌或在下跌趋势持续期间反弹上扬幅度低于20%，反弹持续时间未超过 6 个月的均作为持续下跌期间。

（三）应收款项

本公司应收款项主要包括应收账款、长期应收款和其他应收款。在资产负债表日有客观证据表明其发生了减值的，本公司根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认减值损失。

1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准	应收账款单项金额 1,000 万元以上(含 1,000 万元)、其他应收款单项金额 500 万元以上（含 500 万元），有客观证据表明可收回性与以信用期和账龄作为风险特征组成类似信用风险特征组合存在明显差异的应收款项，确定为单项金额重大并单项计提坏账的应收款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	对于单项金额重大且有客观证据表明发生了减值的应收款项，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

2、按组合计提坏账准备的应收款项：

确定组合的依据	未单项计提坏账准备的应收款项
按组合计提坏账准备的计提方法	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备情况如下：

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1 年以内（含 1 年）	5	5
1 至 2 年	10	10
2 至 3 年	30	30
3 至 4 年	50	50
4 至 5 年	80	80
5 年以上	100	100

3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

单项计提坏账准备的理由	应收账款单项金额 1,000 万元以下、其他应收款单项金额 500 万元以下，有客观证据表明可收回性与以信用期和账龄作为风险特征组成类似信用风险特征组合存在明显差异的应收款项，确定为单项金额虽不重大但单项计提坏账的应收款项。
坏账准备的计提方法	对于单项金额不重大、有客观证据表明可收回性与以信用期和账龄作为风险特征组成类似信用风险特征组合存在明显差异的应收款项，单独进行减值测试。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，计提坏账准备。

本公司对应收关联方款项，在对其可收回性作出具体评估后计提坏账准备。

（四）存货

1、存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括原材料、周转材料、委托加工材料、包装物、低值易耗品、在产品、自制半成品、产

成品（库存商品）、发出商品等。

2、发出存货的计价方法

存货发出时，采取加权平均法确定其发出的实际成本。

3、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，并按单个存货项目计提存货跌价准备，但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。

存货可变现净值的确定依据：①产成品可变现净值为估计售价减去估计的销售费用和相关税费后金额；②为生产而持有的材料等，当用其生产的产成品的可变现净值高于成本时按照成本计量；当材料价格下降表明产成品的可变现净值低于成本时，可变现净值为估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定。③持有待售的材料等，可变现净值为市场售价。

4、存货的盘存制度

本公司的存货盘存制度为永续盘存制。

5、低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品采用一次转销法。包装物采用一次转销法。

（五）长期股权投资

1、初始投资成本确定

对于企业合并取得的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并，应当按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额确认为初始成本；非同一控制下的企业合并，应当按购买日确定的合并成本确认为初始成本；以支付现金取得的长期股权投资，初始投资成本为实际支付的购买价款；以发行权益性证券取得的长期股权投资，初始投资成本为发行权益性证券的公允价值；通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本应当按照《企业会计准则第 12 号—债务重组》的有

关规定确定；非货币性资产交换取得的长期股权投资，初始投资成本根据准则相关规定确定。

2、后续计量及损益确认方法

投资方能够对被投资单位实施控制的长期股权投资应当采用成本法核算，对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算。投资方对联营企业的权益性投资，其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的，无论以上主体是否对这部分投资具有重大影响，投资方都应当按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定，对间接持有的该部分投资选择以公允价值计量且其变动计入损益，并对其余部分采用权益法核算。

3、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

对被投资单位具有共同控制，是指对某项安排的回报产生重大影响的活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策，包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究与开发活动以及融资活动等；符合下列条件之一时，则对被投资单位具有重大影响：在被投资单位的董事会或类似的权力机构中派有代表；参与被投资单位的政策制定过程；向被投资单位派出管理人员；被投资单位依赖投资公司的技术或技术资料；与被投资单位之间发生重要交易。

（六）投资性房地产

1、投资性房地产的种类和计量模式

本公司投资性房地产的种类：出租的土地使用权、出租的建筑物、持有并准备增值后转让的土地使用权。本公司投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量。

2、采用成本模式核算政策

本公司投资性房地产中出租的建筑物采用年限平均法计提折旧。具体核算政

策与固定资产部分相同。

本公司投资性房地产中出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权采用直线法摊销。具体核算政策与无形资产部分相同。

资产负债表日，本公司对投资性房地产检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

（七）固定资产

1、固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。同时满足以下条件时予以确认：

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、固定资产分类和折旧方法

本公司固定资产主要分为：房屋建筑物、机器设备、运输设备等；折旧方法采用年限平均法。根据各类固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地之外，本公司对所有固定资产计提折旧。

固定资产类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率	年折旧率
房屋建筑物	10-35	3%	2.77%-9.70%
机器设备	5-10	3%	9.70%-19.40%
运输设备	3-8	3%	12.13%-32.33%
其他设备	3-5	3%	19.40%-32.33%

3、固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对固定资产检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低

计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

固定资产可收回金额根据资产公允价值减去处置费用后净额与资产预计未来现金流量的现值两者孰高确定。固定资产的公允价值减去处置费用后净额，如存在公平交易中的销售协议价格，则按照销售协议价格减去可直接归属该资产处置费用的金额确定；或不存在公平交易销售协议但存在资产活跃市场或同行业类似资产交易价格，按照市场价格减去处置费用后的金额确定。

4、融资租入固定资产的认定依据、计价方法

融资租入固定资产的认定依据：实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。具体认定依据为符合下列一项或数项条件的：①在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；②承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人会行使这种选择权；③即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分；④承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值；⑤租赁资产性质特殊，如不作较大改造只有承租人才能使用。

融资租入固定资产的计价方法：融资租入固定资产初始计价为租赁期开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值较低者作为入账价值；

融资租入固定资产后续计价采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提折旧及减值准备。

（八）在建工程

1、在建工程的类别

本公司在建工程分为自营方式建造和出包方式建造两种。

2、在建工程结转固定资产的标准和时点

本公司在建工程在工程完工达到预定可使用状态时，结转固定资产。预定可使用状态的判断标准，应符合下列情况之一：

①固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或实质上已经全部完

成；

②已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定地生产出合格产品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；

③该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；

④所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

3、在建工程减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对在建工程检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

在建工程可收回金额根据资产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孰高确定。

（九）借款费用

1、借款费用资本化的确认原则

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。

2、资本化金额计算方法

资本化期间：指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间。借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

暂停资本化期间：在购建或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，应当暂停借款费用的资本化期间。

资本化金额计算：①借入专门借款，按照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；②占用一般借款按照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，资本化率为一般借款的加权平均利率；③借款存在折价或溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或溢价金额，调整每期利息金额。

实际利率法是根据借款实际利率计算其摊余折价或溢价或利息费用的方法。其中实际利率是借款在预期存续期间的未来现金流量，折现为该借款当前账面价值所使用的利率。

（十）无形资产

1、无形资产的计价方法

本公司无形资产按照成本进行初始计量。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关支出作为实际成本。投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。自行开发的无形资产，其成本为达到预定用途前所发生的支出总额。

本公司无形资产后续计量方法分别为：使用寿命有限无形资产采用直线法摊销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整；使用寿命不确定的无形资产不摊销，但在年度终了，对使用寿命进行复核，当有确凿证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，按直线法进行摊销。

2、使用寿命不确定的判断依据

本公司将无法预见该资产为公司带来经济利益的期限，或使用期限不确定等无形资产确定为使用寿命不确定的无形资产。使用寿命不确定的判断依据为：来源于合同性权利或其他法定权利，但合同规定或法律规定无明确使用年限；综合同行业情况或相关专家论证等，仍无法判断无形资产为公司带来经济利益的期限。

每年年末，对使用寿命不确定无形资产使用寿命进行复核，主要采取自下而上的方式，由无形资产使用相关部门进行基础复核，评价使用寿命不确定判断依据是否存在变化等。

3、内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准，以及开发阶段支出符合资本化条件的具体标准

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：(1) 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；(2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；(3) 无形资产产生经济利益的方式， 包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；(4) 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；(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段的具体标准：为获取新的技术和知识等进行的有计划的调查阶段，应确定为研究阶段，该阶段具有计划性和探索性等特点；在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等阶段，应确定为开发阶段，该阶段具有针对性和形成成果的可能性较大等特点。

（十一）长期待摊费用

本公司长期待摊费用是指已经支出，但受益期限在一年以上（不含一年）的各项费用，主要包括房屋装修费等。长期待摊费用按费用项目的受益期限分期摊销。若长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

（十二）预计负债

1、预计负债的确认标准

当与或有事项相关的义务是公司承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，同时其金额能够可靠地计量时确认该义务为预计负债。

2、预计负债的计量方法

按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，如所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；如涉及多个项目，按照各种可能结果及相关概率计算确定最佳估计数。

资产负债表日应当对预计负债账面价值进行复核，有确凿证据表明该账面价值不能真实反映当前最佳估计数，应当按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

本公司的预计负债系公司子公司重庆东风渝安汽车销售有限公司、重庆东风小康汽车销售有限公司计提的产品质量保证金，该费用根据当月销售数量按标准计提。

（十三）政府补助

1、政府补助类型

政府补助主要包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助两种类型。

2、政府补助会计处理

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；按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。与收益相关的政府补助，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。

3、区分与资产相关政府补助和与收益相关政府补助的具体标准

本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，确认为与资产相关的政府补助。

本公司取得的除与资产相关的政府补助之外的政府补助，确认为与收益相关的政府补助。

若政府文件未明确规定补助对象，本公司按照上述原则进行判断。

4、与政府补助相关的递延收益的摊销方法以及摊销期限的确认方法

本公司取得的与资产相关的政府补助，确认为递延收益，自相关资产可供使用时起，按照相关资产的预计使用期限，将递延收益平均分摊转入当期损益；本公司取得的与收益相关的政府补助，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。

5、政府补助的确认时点

按照应收金额计量的政府补助，在期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时予以确认。

除按照应收金额计量的政府补助外的其他政府补助，在实际收到补助款项时予以确认。

（十四）递延所得税资产和递延所得税负债

本公司递延所得税资产和递延所得税负债的确认：

（1）根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，确定该计税基础为其差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

（2）递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。如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，则减记递延所得税资产的账面价值。

（3）对与子公司及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

（十五）租赁

如果租赁条款在实质上将与租赁资产所有权有关的全部风险和报酬转移给承租人，该租赁为融资租赁，其他租赁则为经营租赁。

经营租赁的租金在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。

在租赁期开始日，本公司将租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。

（十六）持有待售资产

1、持有待售资产的确认标准

同时满足下列条件：公司已经就处置该资产作出决议；公司已经与受让方签订了不可撤消的转让协议；该项资产转让将在一年内完成。

2、持有待售资产的会计处理

对于持有待售的固定资产,应当调整该项固定资产的预计净残值，使该固定资产的预计净残值反映其公允价值减去处置费用后的金额，但不得超过符合持有待售条件时该项固定资产的原账面价值，原账面价值高于调整后预计净残值的差额，应作为资产减值损失计入当期损益。

对于持有待售其他非流动资产，比照上述原则处理，持有待售的非流动资产包括单项资产和处置组，处置组是指作为整体出售或其他方式一并处置的一组资产。

（十七）主要会计政策变更、会计估计变更的说明

1、主要会计政策变更说明

2014 年财政部新颁布或修订了基本准则和 8 项企业会计准则，除企业会计准则第 37 号在 2014 年年度及以后期间的财务报告中使用外，其他准则于 2014

年 7 月 1 日（施行日）起施行。

本公司于 2014 年 7 月 1 日开始执行前述 7 项企业会计准则，在编制 2014 年度财务报告时开始执行金融工具列报准则。

上述会计政策变更对公司以前年度财务报表影响如下：

会计政策变更的内容及其对本公司的影响	对 2013 年 12 月 31 日/2013 年度相关财务报表项目的影响金额（元）	
	项目名称	影响金额增加+/减少-
《企业会计准则第 2 号——长期股权投资（2014 年修订）》	可供出售金融资产	63,171,585.00
	长期股权投资	-63,171,585.00
《企业会计准则第 30 号——财务报表列报（2014 年修订）》	递延收益	367,794,114.91
	其他非流动负债	-367,794,114.91
	其他综合收益	-3,823,410.14
	外币报表折算差额	3,823,410.14

会计政策变更的内容及其对本公司的影响	对 2012 年 12 月 31 日/2012 年度相关财务报表项目的影响金额（元）	
	项目名称	影响金额增加+/减少-
《企业会计准则第 2 号——长期股权投资（2014 年修订）》	可供出售金融资产	63,171,585.00
	长期股权投资	-63,171,585.00
《企业会计准则第 30 号——财务报表列报（2014 年修订）》	递延收益	233,455,159.67
	其他非流动负债	-233,455,159.67

本次会计政策变更，仅对上述财务报表项目列报产生影响，对公司报告期的资产总额、负债总额、净资产及净利润未产生影响。

2、主要会计估计变更说明

公司报告期无会计估计变更。

（十八）前期会计差错更正

公司报告期无重大前期会计差错更正。

（十九）税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应税收入	3%、6%、13%、17%
消费税	应税收入	1%、3%
营业税	应税收入	5%
城市维护建设税	应纳流转税额	7%
企业所得税	应纳税所得额	15%、25%

注：公司生产微型汽车排量在 1.0 升（含 1.0 升）以下的按 1%计征消费税，排量在 1.0 升以上至 1.5 升（含 1.5 升）的按 3%计征消费税；公司外贸企业出口微型汽车排量在 1.0 升（含 1.0 升）以下的退税率为 1%，排量在 1.0 升以上至 1.5 升（含 1.5 升）的退税率为 3%；公司生产摩托车排量在 250 毫升（含 250 毫升）以下的按 3%计征消费税。

公司出口货物消费税实行“免、退”税收管理办法，按原生产环节征税额全额退税。

2、税收优惠及批文

根据《财政部、海关总署、国家税务总局关于深入实施西部大开发战略有关税收优惠政策问题的通知》（财税[2011]58 号）以及《国家税务总局关于深入实施西部大开发战略有关企业所得税问题的公告》（国家税务总局公告 2012 年第 12 号），自 2011 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日，对设在西部地区的鼓励类产业企业减按 15%的税率征收企业所得税。经主管税务机关允许：

2012 年度重庆小康工业集团股份有限公司、重庆小康动力有限公司、重庆渝安淮海动力有限公司、重庆小康汽车变速器有限公司、重庆小康汽车部品有限公司、重庆小康机械配件有限公司、重庆渝安减震器有限公司、重庆小康进出口有限公司、重庆东风渝安汽车销售有限公司、重庆小康汽车销售服务有限公司、重庆新感觉摩托车有限公司、重庆新感觉摩托车销售有限公司、重庆渝安创新科技有限公司、重庆渝安机械制造有限公司、重庆瑞驰汽车实业有限公司按 15%的税率计算缴纳企业所得税；

2013 年度重庆小康工业集团股份有限公司、重庆小康动力有限公司、重庆渝安淮海动力有限公司、重庆小康汽车变速器有限公司、重庆小康汽车部品有限公司、重庆小康机械配件有限公司、重庆渝安减震器有限公司、重庆小康进出口有限公司、重庆东风小康汽车销售有限公司、重庆东风渝安汽车销售有限公司、重庆小康汽车销售服务有限公司、重庆瑞驰汽车实业有限公司按 15%的税率计算

缴纳企业所得税。

2014 年度重庆小康工业集团股份有限公司、重庆小康动力有限公司、重庆渝安淮海动力有限公司、重庆小康汽车变速器有限公司、重庆小康汽车部品有限公司、重庆小康机械配件有限公司、重庆渝安减震器有限公司、重庆小康进出口有限公司、重庆东风小康汽车销售有限公司、重庆东风渝安汽车销售有限公司、重庆小康汽车销售服务有限公司、重庆瑞驰汽车实业有限公司按 15%的税率计算缴纳企业所得税。

五、分部信息

（一）产品分部

单位：万元

产 品	2014 年度		2013 年度		2012 年度	
	金额	比重	金额	比重	金额	比重
微型汽车	836,673.61	95.24%	772,760.76	95.84%	718,846.28	93.56%
微型车动力总成	25,676.26	2.92%	18,444.86	2.29%	9,860.77	1.28%
摩托车整车	-	-	-	-	3,778.27	0.49%
摩托车减震器	-	-	-	-	13,147.24	1.71%
汽车零部件及其他	16,144.77	1.84%	15,106.28	1.87%	22,658.34	2.95%
合 计	**878,494.63**	**100.00%**	**806,311.90**	**100.00%**	**768,290.90**	**100.00%**

2012 年 3 月公司剥离“两摩”业务，因此 2012 年摩托车整车、摩托车减震器业务销售收入大幅下降，2013 年和 2014 年 “两摩”业务收入为 0。

（二）地区分部

单位：万元

地区	2014 年		2013 年		2012 年	
	主营业务收入	占比	主营业务收入	占比	主营业务收入	占比
国内销售	764,736.09	87.05%	689,087.29	85.46%	641,495.55	83.50%
国外销售	113,758.54	12.95%	117,224.61	14.54%	126,795.35	16.50%
合计	**878,494.63**	**100.00%**	**806,311.90**	**100.00%**	**768,290.90**	**100.00%**

六、经会计师审核的非经常性损益

根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益（2008）》的要求，本公司非经常性损益情况如下：

单位：万元

项　　目	2014 年度	2013 年度	2012 年度
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	752.71	-36.95	4,756.02
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	5,731.36	6,456.03	3,997.32
除上述各项之外的其他营业外收支净额	851.02	297.48	-100.05
非经营性损益对利润总额的影响的合计	7,335.09	6,716.56	8,653.29
减：所得税影响数	606.92	913.22	1,462.15
减：少数股东影响数	1,569.90	553.84	549.79
归属于母公司的非经常性损益影响数	5,158.27	5,249.50	6,641.35
扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润	20,067.03	32,901.97	29,827.03

七、最近一期末的主要资产

（一）固定资产

截至 2014 年 12 月 31 日，公司固定资产分类别情况如下表所示：

单位：万元

项目	原值	累计折旧	减值准备	账面价值	占比
房屋及建筑物	155,734.29	22,276.16	-	133,458.13	42.64%
机器设备	272,980.54	98,255.92	194.56	174,530.05	55.77%
运输工具	3,917.64	2,344.33	27.17	1,546.14	0.49%
电子设备	9,059.75	5,555.73	73.31	3,430.72	1.10%
合计	441,692.22	128,432.14	295.05	312,965.03	100.00%

（二）对外投资

截至 2014 年 12 月 31 日，公司对外投资情况如下：

单位：万元

被投资单位名称	核算方法	期初投资额	期末投资额
重庆市农村商业银行股份有限公司	成本法	6,317.16	6,317.16

（三）无形资产

截至 2014 年 12 月 31 日，公司无形资产具体情况如下表所示：

单位：万元

项　目	原值	累计摊销	账面价值
土地使用权	89,540.47	5,740.03	83,800.44
特许权	24,139.04	-	24,139.04
非专利技术	22,428.07	3,985.68	18,442.39
软件及其他	4,507.23	850.61	3,656.61
合 计	**140,614.81**	**10,576.32**	**130,038.49**

（四）在建工程

截至 2014 年 12 月 31 日，公司在建工程具体情况如下表所示：

单位：万元

项　　目	2014 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值
井口生产基地	265.22	-	265.22
双福生产基地	1,440.98	-	1,440.98
长寿生产基地	2,107.64	-	2,107.64
十堰生产基地	7,635.97	-	7,635.97
两江新区基地	16,286.02	-	16,286.02
其他	2,312.79	-	2,312.79
合　　计	**30,048.63**	-	**30,048.63**

八、最近一期末主要债项

（一）银行借款

1、短期借款

截至 2014 年 12 月 31 日，公司短期借款余额为 121,500.00 万元，具体情况

如下：

单位：万元

项　目	2014 年 12 月 31 日
抵押借款	25,000.00
保证借款	36,500.00
信用借款	60,000.00
合计	**121,500.00**

2、长期借款

单位：万元

项目	2014年12月31日
信用借款	20,000.00
合计	**20,000.00**

（二）应付票据

单位：万元

项目	2014年12月31日
银行承兑汇票	288,129.79

（三）应付账款

截至 2014 年 12 月 31 日，公司应付账款余额为 247,117.95 万元，按账龄分布情况如下表所示：

单位：万元

账龄	2014年12月31日
1 年以内（含 1 年）	244,777.48
1 年以上	2,340.47
合计	**247,117.95**

截至 2014 年 12 月 31 日，公司无欠持有 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项。

（四）预收账款

截至 2014 年 12 月 31 日，公司预收账款余额为 18,889.08 万元，按账龄分布情况如下表所示：

单位：万元

账龄	2014年12月31日
1 年以内（含 1 年）	18,536.89
1 年以上	352.19
合计	**18,889.08**

截至 2014 年 12 月 31 日，公司无预收持有 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项。

（五）应付职工薪酬

截至 2014 年 12 月 31 日，公司应付职工薪酬余额为 6,487.84 万元，具体情况如下表所示：

单位：万元

项目	2014年12月31日
一、短期薪酬	6,426.41
二、离职后福利-设定提存计划	61.43
三、辞退福利	-
四、一年内到期的其他福利	-
合　　计	**6,487.84**

期末应付职工薪酬的余额中，并无属于拖欠性质的应付职工薪酬。

（六）应交税费

截至2014年12月31日，公司应交税费余额为9,651.42万元，具体情况如下表所示：

单位：万元

税种	2014年12月31日
增值税	-
消费税	5,146.42
营业税	25.23

城建税	638.28
企业所得税	2,061.92
房产税	212.45
土地使用税	384.31
个人所得税	112.49
印花税	342.45
教育费附加	727.87
合　　计	**9,651.42**

（七）其他应付款

截至 2014 年 12 月 31 日，公司其他应付款余额为 29,247.34 万元，按账龄分布情况如下表所示：

单位：万元

账　龄	2014 年 12 月 31 日
1 年以内（含 1 年）	16,102.11
1 年以上	13,145.23
合计	**29,247.34**

金额较大的其他应付款主要为应付股权转让款以及商家保证金，商家保证金包括供应商的质量保证金以及对经销商因管理需要而留存的保证金等。

（八）其他流动负债

公司其他流动负债主要是 2014 年发行的短期融资券，截至 2014 年 12 月 31 日，其余额如下：

单位：万元

项　　目	2014 年 12 月 31 日
短期融资券	20,487.50
合　计	**20,487.50**

（九）预计负债

公司的预计负债主要是对产品计提的质量保证金，截至 2014 年 12 月 31 日，公司预计负债金额为 1,442.09 万元。

单位：万元

项　　目	2014 年 12 月 31 日
产品质量保证金	1,442.09
合　　计	**1,442.09**

（十）递延收益

单位：万元

项目	2014 年 12 月 31 日
递延收益	40,708.63
合计	**40,708.63**

非流动负债主要为收到的与资产相关的政府补助款项。

九、所有者权益变动情况

报告期内，公司所有者权益变动情况如下：

单位：万元

财务指标	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
股本	75,000.00	75,000.00	75,000.00
资本公积	9,126.59	9,102.98	9,102.98
其他综合收益	-325.06	-382.34	
盈余公积	7,017.62	6,260.51	5,943.75
未分配利润	119,220.09	103,001.92	73,192.21
归属于母公司股东权益合计	210,039.24	192,983.06	163,238.93
少数股东权益	**53,890.59**	**53,213.36**	**48,904.51**
股东权益合计	**263,929.83**	**246,196.42**	**212,143.45**

十、现金流量情况

报告期内，公司现金流量情况如下：

单位：万元

项　目	2014 年	2013 年	2012 年
经营活动产生的现金流量净额	39,628.39	10,640.02	49,808.17
投资活动产生的现金流量净额	-32,183.58	-55,093.45	-71,143.65

筹资活动产生的现金流量净额	-8,135.83	7,379.14	15,847.72
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-4.87	-133.44	-
现金及现金等价物净增加额	-695.89	-37,207.73	-5,487.76
加：期初现金及现金等价物余额	50,772.56	87,980.29	93,468.05
期末现金及现金等价物余额	50,076.67	50,772.56	87,980.29

十一、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

（一）汽车金融

1、汽车金融业务基本情况

2012 年-2013 年，根据重庆东风渝安汽车销售有限公司、重庆东风小康汽车销售有限公司与银行、部分经销商签订的汽车销售金融服务网络协议，经销商在从重庆东风渝安汽车销售有限公司或重庆东风小康汽车销售有限公司购买微型车前向银行缴纳一定比例的保证金，为此由银行为经销商开具银行承兑汇票或经销商开具商业承兑汇票，收款人为重庆东风渝安汽车销售有限公司或重庆东风小康汽车销售有限公司。重庆东风渝安汽车销售有限公司或重庆东风小康汽车销售有限公司在取得承兑汇票后将相应的微型车交付经销商，对应微型车的合格证质押给银行，经销商应保管并承担车辆安全、完好的全部责任。

根据上述协议，在承兑汇票到期前，若经销商无法缴存足够票款，则重庆东风渝安汽车销售有限公司或重庆东风小康汽车销售有限公司承担经销商未销售微型车的回购责任，并将确定的回购款项汇划至经销商在银行开立的保证金账户并以《回购确认书》的书面形式通知银行。如库存车有损坏，则由经销商承担，由于回购所造成的损失，包括回购过程中的运费、损耗以及其他损失由经销商承担。

截至 2014 年 12 月 31 日，汽车销售公司通过上述汽车销售金融服务网络协议方式（有回购责任）收到的银行承兑汇票尚未到期的金额为 105,262,000.00 元。

在汽车金融模式下，通常公司在将微车交付经销商时全额确认销售收入。

报告期内，公司以汽车金融方式销售微车情况如下：

单位：辆、万元

项目	2014 年度	2013 年度	2012 年度

	数量	金额	数量	金额	数量	金额
汽车金融	130,770	404,583.79	116,961	325,692.43	111,887	270,102.85
总销售	276,129	836,673.61	282,116	772,760.76	292,077	718,846.28
占比	47.36%	48.36%	41.46%	42.15%	38.31%	37.57%

从上表可以看出，公司利用汽车金融方式销售微车的比例逐年稳定增长，这是由于汽车金融模式作为一种日趋成熟的销售模式，符合汽车制造商、汽车经销商和银行金融机构三方的利益需求，经销商通过汽车金融可以进行贸易融资，从而扩大贸易规模，在经销商扩大贸易规模的同时，本公司也会相应的扩大销售规模，而银行金融机构则通过汽车金融和经销商以及本公司建立了业务联系，为进一步的业务扩展建立了基础。汽车金融模式目前已经广泛成熟的应用于汽车销售行业。

2、公司从事汽车金融业务所面临的风险及风险控制

从之前公司与银行、经销商签订的协议条款看，公司在承兑汇票到期前，若经销商无法缴存足够票款，则重庆东风渝安汽车销售有限公司或重庆东风小康汽车销售有限公司承担经销商未销售微型车的回购责任，公司从事汽车销售金融业务的风险主要就是可能会承担回购责任。从公司实际经营情况看，自开展汽车销售金融业务起，至今未出现由于经销商无法缴存足够票款而导致的回购事件。

公司通过以下几个方面控制汽车回购风险：

① 经公司与银行协商，从 2013 年开始公司、银行和经销商陆续对汽车金融协议相关条款进行了修订，根据修订后的协议，在承兑汇票到期前，若经销商无法缴存足够票款，是否承担经销商未销售微型车的回购责任，决定权在发行人。截至 2014 年末，所有协议均已修改完毕，除未到期的负有回购责任的应收票据外，在执行的汽车金融协议约定公司均不再负有强制回购义务。

②公司对经销商融资授信准入条件上设置了严格、有效的准入制度，即只有符合一定条件的经销商才能开展汽车销售金融业务。具体制度如下：

制度内容	标准
专营店等级	C+级以上
年销量估计（辆）	≥500 辆，且完成了年度约定的销量（以合同为准）
注册资金（万元）	≥200
购车资金（万元）	≥150
自有资金占比	≥45%；自有资金占比=（当月实际库存金额-三方授信占用敞口金额）/当月实际库存金额
市场保证金（万元）	≥10

服务能力	C 级以上
经营年限	≥1 年
其他	具有合法有效的工商营业执照、税务登记证（属于一般纳税人）；企业法人、高管信誉良好，诚信经营，无不良记录；及时，准确完成销售公司要求的各项内容。

公司从源头上把控经销商的违约风险，保证经销商具有基本的销售能力和信誉度。

③在实施汽车金融销售过程中，对经销商的经营能力进行持续评价与控制，当存在下列情况时，暂停经销商三方授信支持：

i，连续 2 个月没有达到约定结构库存目标的经销商暂停三方授信支持，直到约定结构库存目标达到要求后方能重新取得授信支持；

ii，自有资金占比小于 45%。

除此之外，经销商必须出具动产或不动产抵押、法人担保或者股东个人承担连带责任担保，以降低风险。

3、报告期内汽车金融业务的具体执行情况

①汽车金融三方协议修改前后的相关内容约定

以 2012 年公司与光大银行、经销商签订的《全程通汽车金融网从属协议》为例，其中约定公司承担回购责任的条款内容如下：

“

第三章 银行承兑汇票业务流程

14、甲方（光大银行）应在银行承兑汇票到期前十五天，提前通知丙方（经销商），告知将要到期的银行承兑汇票的敞口金额，如丙方在协议项下任何银行承兑汇票到期前十天内没有足额缴存票款的，甲方应提前告知乙方（发行人）；如丙方在协议项下任何银行承兑汇票到期后无法承兑时，甲方以《银行承兑汇票逾期通知书》的形式通知主办行，并报协调行备案，且以《回购通知书》的形式通知乙方进行回购，并视同回购发生。

15、乙方收到《回购通知书》后进行查实，并按甲方提交的本协议项下发出的合格证所对应的车辆进行回购。乙方回购时，凭甲方提交的库存车辆合格证，即应履行回购义务（回购时甲方不涉及车辆及相关附属物的移交），丙方应将回购车辆移交给乙方。

16、乙方应在收到《回购通知书》三十个工作日内完成回购，并将确定的回购款项汇划至丙方在甲方开立的保证金账户并以《回购确认书》的书面形式通知甲方。

17、丙方应在银行承兑汇票到期后十五日内将全部回购车辆交付乙方，并将回购车的原始发票退还给乙方或者向乙方提供由税务机关出具的退税证明。丙方逾期将应回购汽车交付乙方的，丙方应按回购款*逾期天数*0.5%的标准向乙方缴纳违约金。

乙方按本合同相关条款履行完回购责任后，乙方与丙方之间的回购以及清算按乙、丙双方当年约定的《商务政策》执行，不受本合同约束。如库存车有损坏，则由丙方承担，由于回购所造成的损失，包括回购过程中的运费、损耗（自然损耗和移库过程中发生的损耗）以及其他损失由丙方承担。

”

自 2013 年开始公司、银行和经销商陆续对汽车金融协议相关条款进行了修订，修订后的协议约定不再由发行人承担回购义务，截至 2014 年末，在执行有效的汽车金融协议约定公司不再负有强制回购责任。以光大银行（甲方）、发行人（乙方）和经销商（丙方）2014 年签订的汽车金融协议为例，协议对经销商逾期缴款后涉及调剂销售和回购的条款约定如下：

“

第七章：调剂销售

1、调剂销售是指银行承兑汇票到期前 20 日内，丙方在甲方开立的保证金账户内未存有足额的以备兑付的资金时，甲方未释放合格证所对应的丙方尚未实现销售质量完好的汽车，甲方可以向乙方提出协助调剂销售要求。乙方根据其他经销商的实际销售情况决定是否协助调剂销售，如执行调剂销售时，乙方或乙方指定的第三方有权将丙方未实现销售的质量完好的汽车，并尽最大努力，协调至其他经销商销售。丙方应无条件配合调剂销售。

2、丙方保证调剂销售的汽车不存在本协议约定之外的任何权利负担，包括但不限于抵押、质押，被查封、扣押等。

3、甲方要求乙方协助调剂销售时，应在银行承兑汇票到期日前第 20 日内向乙方送达调剂销售通知书。

4、乙方在收到甲方调剂销售通知书后，应尽最大努力，争取在调剂销售期内（银行承兑汇票到期日前第 20 日起至银行承兑汇票到期日止）将丙方尚未实现销售的汽车，协调至其他经销商销售。若调剂销售成功，丙方同意将调剂销售资金直接汇划至其在甲方开立的保证金账户中，甲方将对应合格证释放给调剂销售的其他经销商；调剂销售期届满后，仍未能实现销售的汽车，甲方可以请求乙方回购，但回购的决定权在于乙方。

……

第八章 回 购

1、回购是指在调剂销售期满后，如乙方应甲方请求，同意对甲方未释放合格证所对应的丙方尚未实现销售质量完好的汽车进行收购，并向丙方在甲方开立的保证金账户汇划与银行垫款金额等额的款项。银行垫款金额是指银行承兑汇票票面金额与丙方保证金账户内资金额（含甲方扣划丙方一般结算账户及其他账户的资金）的差额。

2、甲方在银行承兑汇票到期后 5 个工作日内向乙方送达《请求回购通知书》。但回购的决定权在于乙方。

……

6、如果乙方决定不回购，丙方则应归还甲方的全额欠款。如丙方未能按时归还，甲方有权向丙方追讨，包括有权处置上述未实现销售的汽车，如有需要乙方予以配合。

”

②报告期内汽车金融项下调剂销售和回购的执行情况

报告期内采用汽车金融方式采购微车的经销商家数分别为 203 家、188 家和 165 家，上述采取汽车金融销售模式的经销商均包含前五大经销商在内。报告期内采用汽车金融模式的经销商家数逐年减少，与报告期各期一级经销商家数变动趋势一致。另外，根据发行人、经销商和相关金融机构签订的汽车金融销售协议，发行人采用汽车金融模式向经销商销售的车型涵盖向该经销商销售的所有车型。

发行人在修改协议前只对车辆回购进行了相关约定，没有对车辆调剂销售进行约定，即在经销商未按时缴足票款时，发行人只有回购的相关责任，没有调剂销售的责任；在修改协议后，新增车辆调剂销售条款，但根据条款约定，在经销

商未按时缴足票款时，发行人“根据其他经销商的实际销售情况决定是否协助调剂销售”，因此发行人对是否协助调剂销售也具有自主选择权，不构成为一项强制性义务。报告期内，发行人亦未发生一起由于经销商未按时缴足票款而协助经销商调剂销售的事件。

报告期各期发行人负有强制回购责任的票据金额及占比情况如下表所示：

单位：万元

项目	2014 年		2013 年		2012 年	
	金额	占微车销售收入比重	金额	占微车销售收入比重	金额	占微车销售收入比重
负有强制回购责任应收票据发生额	111,585.26	13.34%	336,400.80	43.53%	305,914.99	42.56%
负有强制回购责任应收票据余额	10,526.20	1.26%	147,538.52	19.09%	117,419.57	16.33%

从上表可以看出，2014 年发行人负有强制回购责任的应收票据发生额及期末余额相比 2013 年大幅下降。

报告期内发行人尚未发生一起采用汽车金融模式的经销商逾期缴款，从而发行人采取调剂销售或回购的事件。

（二）利润分配

公司利润分配情况详见“第十四节 股利分配政策”之“二、报告期股利分配情况”。

（三）诉讼案件

公司所涉诉讼情况详见“第十五节 其他重要事项”之“四、重大诉讼或仲裁事项”。

十二、主要财务指标

（一）基本财务指标

财务指标	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
流动比率	0.78	0.75	0.76

速动比率	0.67	0.66	0.65
资产负债率（母公司）	54.21%	50.83%	43.82%
资产负债率（合并）	75.57%	74.65%	77.35%
无形资产（扣除土地使用权，含开发支出）占净资产比例	19.42%	15.15%	12.73%
财务指标	**2014 年**	**2013 年**	**2012 年**
应收账款周转率（次/年）	58.20	67.61	39.02
存货周转率（次/年）	10.62	9.65	8.40
利息保障倍数	7.55	9.13	6.90
息税折旧摊销前利润（万元）	85,694.92	97,954.77	80,499.54
每股经营活动现金流量（元）	0.53	0.14	0.66
每股净现金流量（元）	-0.01	-0.50	-0.07

注：

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=（流动资产-存货-其他流动资产）/流动负债

资产负债率=总负债/总资产

无形资产（扣除土地使用权，含开发支出）占净资产比例=（无形资产（扣除土地使用权）+开发支出）/期末净资产

应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额

存货周转率=营业成本/存货平均余额

息税折旧摊销前利润=税前利润+利息+折旧支出+待摊费用摊销额+长期待摊费用摊销额+无形资产摊销

利息保障倍数=息税折旧摊销前利润/（财务费用利息支出+资本化利息支出）

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

每股净现金流量=现金流量净额/期末股本总额

报告期内公司无形资产（扣除土地使用权，含开发支出）占净资产比例较高，主要因为报告期内公司不断加大新车型和动力总成的研发力度，形成的特许权和非专利技术等无形资产金额较大。

（二）净资产收益率和每股收益

报告期利润	报告期	加权平均净资产收益率	每股收益（元）	
			基本每股收益	稀释每股收益
归属于母公司股东的净利润	2014 年度	12.65%	0.34	0.34
	2013 年度	21.58%	0.51	0.51
	2012 年度	24.70%	0.49	0.49
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	2014 年度	10.06%	0.27	0.27
	2013 年度	18.61%	0.44	0.44
	2012 年度	20.20%	0.40	0.40

第十一节 管理层讨论与分析

管理层讨论分析部分采用了与同行业公司对比分析的方法，以便投资者更深入理解公司的财务及非财务信息。可比公司的相关信息均来自其公开披露资料，公司不对其准确性、真实性做出判断。

一、财务状况分析

（一） 资产构成及变动分析

1、资产结构分析

报告期各期末，公司的资产主要由货币资金、应收票据、其他应收款、存货、固定资产、在建工程无形资产等组成。报告期各期末，公司主要资产构成情况列示如下：

单位：万元

项 目	2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	占资产总额的比重	金额	占资产总额的比重	金额	占资产总额的比重
货币资金	144,370.37	13.37%	121,876.56	12.55%	228,270.90	24.37%
应收票据	324,409.38	30.03%	286,397.67	29.49%	152,500.21	16.28%
应收账款	20,698.93	1.92%	10,349.76	1.07%	13,001.34	1.39%
预付款项	11,748.04	1.09%	26,498.93	2.73%	18,833.14	2.01%
其他应收款	829.59	0.08%	1,075.18	0.11%	4,149.16	0.44%
存货	77,856.01	7.21%	58,392.81	6.01%	76,508.06	8.17%
其他流动资产	4,195.39	0.39%	-	0.00%	-	0.00%
流动资产合计	**584,107.70**	**54.08%**	**504,590.91**	**51.96%**	**493,262.80**	**52.66%**
可供出售金融资产	6,317.16	0.58%	6,317.16	0.65%	6,317.16	0.67%
固定资产	312,965.03	28.97%	319,404.80	32.89%	300,666.60	32.10%
在建工程	30,048.63	2.78%	34,024.68	3.50%	48,983.12	5.23%
无形资产	130,038.49	12.04%	92,572.37	9.53%	75,909.27	8.10%
开发支出	5,029.84	0.47%	7,627.62	0.79%	5,203.89	0.56%
商誉	27.43	0.00%	197.26	0.02%	237.82	0.03%
长期待摊费用	635.56	0.06%	422.27	0.04%	426.95	0.05%
递延所得税资产	6,235.95	0.58%	5,889.62	0.61%	5,727.10	0.61%
其他非流动资产	4,744.84	0.44%	-	0.00%	-	0.00%

非流动资产合计	**496,042.93**	**45.92%**	**466,455.77**	**48.04%**	**443,471.91**	**47.34%**
资产总计	**1,080,150.64**	**100.00%**	**971,046.68**	**100.00%**	**936,734.71**	**100.00%**

报告期内，公司资产规模相对稳定，截至 2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日和 2014 年 12 月 31 日公司总资产分别为 936,734.71 万元、971,046.68 万元和 1,080,150.64 万元，资产规模持续稳定增长。

资产构成方面，公司整体资产结构保持了较高的流动性，截至 2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日和 2014 年 12 月 31 日，流动资产占资产总额的比重分别为 52.66%、51.96%和 54.08%，流动资产中比重较大的项目为货币资金、应收票据、存货，各期末合计占资产总额的比重分别为 48.82%、48.06%和 50.61%；非流动资产占比较大的项目为固定资产、在建工程和无形资产，报告期各期末合计占资产总额的比重分别为 45.43%、45.93%和 43.80%。报告期初公司处于快速成长发展期，为了与增长的微车行业市场需求相适应，逐步加大固定资产及在建工程的投资力度，后期随着公司投资项目稳定发展，在建工程逐步转固为固定资产。总体来看，报告期内公司资产规模及资产结构的变化是与其生产经营状况相匹配的。

2、货币资金分析

单位：万元

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
库存现金	121.32	151.46	154.24
银行存款	50,135.35	50,621.10	87,826.05
其他货币资金	94,113.70	71,104.00	140,290.61
其中：银行承兑汇票保证金	94,113.70	71,104.00	139,320.61
信用证保证金	-	-	970.00
合计	**144,370.37**	**121,876.56**	**228,270.90**

货币资金包括现金、银行存款和其他货币资金，如上表，截至 2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日和 2014 年 12 月 31 日，公司货币资金余额分别是 228,270.90 万元、121,876.56 万元和 144,370.37 万元，报告期内占资产总额的比重分别为 24.37%、12.55%和 13.37%。货币资金余额较大的原因是：第一，公司销售主要采取从经销商处先取得现金、票据等货款形式再发货的方式结算，因此报告期内货币资金余额较大；第二，由于公司所处行业属于大型制造行业，公司

需要保持适度的货币资金存量以维持生产经营和以备固定资产投资；第三，公司因经营业务需要，开具了大量银行承兑汇票，需在银行保留大量存款余额作为相应票据保证金，此部分资金流动性受到较大限制。

2013 年末公司货币资金余额相比 2012 年减少 106,394.34 万元，主要原因为 2013 年公司在采购商品开具银行承兑汇票交纳汇票保证金时主要采用应收票据质押的方式，从而降低了以货币资金充抵汇票保证金的比例。

截至 2014 年 12 月 31 日，公司货币资金中除 94,113.70 万元的银行承兑汇票保证金以及 180 万元因相关诉讼被司法冻结外，其他货币资金均未受到限制。

3、应收票据分析

单位：万元

项目	2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	增长率	金额	增长率	金额	增长率
应收票据	324,409.38	13.27%	286,397.67	87.80%	152,500.21	2.79%
其中：银行承兑汇票	324,409.38	13.27%	286,397.67	97.92%	144,700.78	7.07%
商业承兑汇票	-	-	-	-100.00%	7,799.43	-40.94%

应收票据包括银行承兑汇票和商业承兑汇票，如上表，截至 2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日和 2014 年 12 月 31 日公司应收票据余额分别是 152,500.21 万元、286,397.67 万元和 324,409.38 万元，占总资产比重分别为 16.28%、29.49% 和 30.03%，占比较大。

2013 年公司应收票据余额较 2012 年增加 133,897.46 万元，主要原因为：一方面是客户以票据支付货款的比例增加；另一方面公司为了降低财务成本，减少了票据贴现金额。

公司严格控制应收票据承兑方的资信状况，报告期内，无因出票人无力履约而将票据转为应收账款的情况。

截至 2014 年 12 月 31 日，应收票据中用于质押的金额总计为 86,149.34 万元。

报告期内各期末应收票据余额的主要构成、票据期限如下表所示：

单位：万元

汇票类别	当期期末至票据到期日的时间	2014 年	2013 年	2012 年
银行承兑	1 个月以内（含 1 个月）	29,225.77	30,170.99	21,774.28

汇票	1-3 个月（含 3 个月）	86,882.63	86,531.06	37,612.83
	4-6 个月	208,300.98	169,695.62	85,313.67
小计		324,409.38	286,397.67	144,700.78
商业承兑汇票	1 个月以内（含 1 个月）	-	-	436.49
	1-3 个月（含 3 个月）	-	-	4,499.55
	4-6 个月	-	-	2,863.39
小计		-	-	7,799.43
合计		324,409.38	286,397.67	152,500.21

报告期内到期期限为 4-6 个月的银行承兑汇票金额呈大幅增加趋势，主要原因为：（1）经销商采取票据结算的比例和规模均有所增加；（2）2013 年四季度、2014 年四季度销售收入有所增加，导致收到的票据金额有所增加；（3）经销商开具较长期限票据的规模有所增加。

报告期内票据逾期情况如下表所示：

单位：万元

项目	2014 年	2013 年	2012 年
逾期金额	2,193.07	3,054.63	2,886.70
营业收入总额	903,551.11	832,384.84	790,186.50
逾期金额占比	0.24%	0.37%	0.37%

如上表所示，报告期内发行人票据逾期金额分别为 2,886.70 万元、3,054.63 万元和 2,193.07 万元，分别占当年营业收入总额的 0.37%、0.37%和 0.24%，占比很小。发行人票据逾期承兑主要由于票据印章不清晰，承兑行要求补充说明而导致延期承兑，除此之外不存在其他原因导致的逾期的情况。此部分逾期票据经补充说明后均已收回。

报告期内，发行人应收票据余额与营业收入、汽车金融业务对比情况如下表所示：

单位：万元

项目	2014 年		2013 年		2012 年
	金额	变动率	金额	变动率	金额
应收票据余额	324,409.38	13.27%	286,397.67	87.80%	152,500.21
营业收入	903,551.11	8.55%	832,384.84	5.34%	790,186.50
汽车金融业务收入	404,583.79	24.22%	325,692.43	20.58%	270,102.85

报告期内应收票据余额逐年大幅增长，且增长率超过营业收入增长率，主要原因是：（1）客户用票据支付货款的比例增加，而银行承兑汇票作为一种便捷的结算方式，以银行信用作为保证，可以确保公司货款回收；（2）在贴现率较

低的情况下，公司通常会利用银行承兑汇票向银行进行贴现以获得资金。2013年、2014年公司为了降低财务成本，较少使用银行承兑汇票进行贴现，导致2013年末、2014年末公司应收票据余额较2012年末大幅增加；（3）公司动力总成外销大部分采取票据结算方式，报告期内公司外销动力总成金额呈大幅增加趋势。

报告期内发行人与同行业上市公司应收票据余额占营业收入比重情况如下表所示：

单位：万元

公司	项目	2014年	2013年	2012年
长安汽车	应收票据	N/A	1,127,221.23	936,434.10
	营业收入	N/A	3,848,186.23	2,946,258.88
	占比	N/A	29.29%	31.78%
上汽集团	应收票据	3,114,424.30	2,923,884.53	2,494,271.84
	营业收入	62,671,239.45	56,334,567.24	47,843,257.63
	占比	4.97%	5.19%	5.21%
长城汽车	应收票据	2,335,236.64	1,754,825.89	1,479,088.74
	营业收入	6,259,077.26	5,678,431.43	4,315,996.66
	占比	37.31%	30.90%	34.27%
东风汽车	应收票据	546,413.05	644,924.68	372,632.83
	营业收入	1,747,125.18	1,930,569.42	1,769,964.54
	占比	31.27%	33.41%	21.05%
发行人	应收票据	324,409.38	286,397.67	152,500.21
	营业收入	903,551.11	832,384.84	790,186.50
	占比	35.90%	34.41%	19.30%

注：截至本招股说明书签署日，长安汽车尚未公布2014年年报，无法获取相关数据。

由上表可以看出，除上汽集团外，长安汽车期末应收票据余额与营业收入比重均在30%左右，长城汽车期末应收票据余额与营业收入比重在30%以上，发行人与同行业上市公司情况基本吻合。由此可以看出汽车行业使用票据结算是比较通用的做法。

4、应收账款分析

报告期内公司应收账款账面价值情况如下表所示：

单位：万元

项 目	2014年12月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
应收帐款	20,698.93	10,349.76	13,001.34
占总资产的比例	1.92%	1.06%	1.38%

营业收入	903,551.11	832,384.84	790,186.50
占营业收入比重	2.29%	1.24%	1.65%

公司微车销售采取现销方式，应收账款主要是由销售摩托车及摩托车减震器、销售微车动力总成、销售维修设备、微车配件以及海外经销商信用证结算在兑付前形成的应收账款。

公司 2012-2014 年各年末应收账款余额分别为 13,696.51 万元、10,926.65 万元、21,864.93 万元，公司国内整车销售主要采用先款后货的销售方式，故应收账款产生的主要原因是国外销售和国内发动机及零配件的销售产生的。公司微车出口销售一般采取信用证或电汇方式结算，报告期内国外销售采用信用证结算的比例约占 80%左右，采用电汇方式结算的比例约占 20%左右，报告期内外销结算方式未发生过变化。2014 年应收账款大幅增加的原因如下：

(1)国外客户应收账款增加较多，国外客户应收账款 2014 年年末增加 8,801.13 万元，占全部应收账款增加金额 10,938.28 万元的 80.46%，增加最大的两家客户如下：

单位：万元

单位名称	2014 年期末余额	2013 年期末余额	增加金额
BURGAN INTERNATIONAL	8,635.88	1,586.12	7,049.76
Automotriz Autocar S.A.	1,213.09	-	1,213.09

上述两国外客户应收账款期末余额增加的主要原因为：上述两个客户 2014 年 12 月份销量同比增加。其中：①对客户 BURGAN INTERNATIONAL 2014 年 12 月的销售量为 2,500 辆，比 2013 年 12 月的 400 辆增长 2,100 辆，增加的主要原因为：2013 年末 BURGAN INTERNATIONAL 所在国阿尔及利亚对进口汽车是否强制要求加装双安全气囊及 ABS 防抱死装置的相关政策不明朗，经销商在进口汽车备货时持相对谨慎态度，导致 2013 年末向发行人进口车辆较少，2014 年阿尔及利亚政府要求只要在 2014 年底向政府申报备案，并在 2015 年 1 月底之前到货的车辆，如果 2015 年执行上述政策，即使未安装双安全气囊和 ABS 防抱死装置也可以对外销售，因此在 2014 年末经销商加大了微车的进口量；②对客户 AutomotrizAutocar S.A.2014 年 12 月的销售量为 343 辆，2013 年 12 月对该客户则无销售。

另外，公司的国外销售大多采用信用证结算，因年末尚未向收款行收款而形成应收账款余额。

（2）发行人向长安跨越车辆有限公司销售发动机及少量配件，发行人对该公司应收账款 2014 年年末比上年末增加 2,421.22 万元，增加原因是 2014 年度对长安跨越的发动机销售额增加所致，由 2013 年度的 21,545.37 万元（含税）增长到 2014 年度的 29,905.67 万元（含税）。

截至本招股说明书签署日，上述应收账款均已收回。

截至 2014 年 12 月 31 日，公司的应收账款余额前五名客户情况如下：

单位：万元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例
BURGAN INTERNATIONAL	非关联方	8,635.88	1 年以内	39.50%
重庆长安跨越车辆有限公司	非关联方	3,697.32	1 年以内	16.91%
Automotriz Autocar S.A.	非关联方	1,213.09	1 年以内	5.55%
FAMOVAL CONCESSIONNAIRE AUTOMOBILE	非关联方	1,090.70	1 年以内	4.99%
PRACO DIDACOL S.A.	非关联方	465.89	1 年以内	2.13%
合　　计	—	15,102.87	—	69.08%

公司应收账款余额前五名客户主要为与公司有长期合作的企业，企业规模和资金实力较强，具备良好的信用。

本公司期末对应收款项进行全面检查，对于单项金额重大的应收款项，单独进行减值测试。对于单项金额非重大的应收款项与经单独测试后未减值的应收款项一起按类似信用风险特征划分为若干组合，再按这些应收款项组合在资产负债表日余额的一定比例计提坏账准备。报告期内，应收账款计提坏账情况如下表所示：

单位：万元

2014 年 12 月 31 日					
项目	金额	比例	坏账准备	账面价值	比例
按组合计提坏账准备的应收账款					
其中：1 年以内	21,378.38	97.77%	1,068.92	20,309.46	98.12%
1 至 2 年	244.42	1.12%	24.44	219.98	1.06%
2 至 3 年	242.12	1.11%	72.64	169.49	0.82%
3 至 4 年	-	0.00%	-	-	0.00%
4 至 5 年	-	0.00%	-	-	0.00%
5 年以上	-	0.00%	-	-	0.00%
小计	21,864.93	100.00%	1,166.00	20,698.93	100.00%
单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-

合计	**21,864.93**	**100.00%**	**1,166.00**	**20,698.93**	**100.00%**
2013 年 12 月 31 日					
项目	**金额**	**比例**	**坏账准备**	**账面价值**	**比例**
按组合计提坏账准备的应收账款					
其中：1 年以内	10,400.85	95.19%	520.04	9,880.81	95.47%
1 至 2 年	504.54	4.62%	50.45	454.09	4.39%
2 至 3 年	21.24	0.19%	6.37	14.87	0.14%
3 至 4 年	-	0.00%	-	-	0.00%
4 至 5 年	-	0.00%	-	-	0.00%
5 年以上	0.02	0.00%	0.02	-	0.00%
小计	10,926.65	100.00%	576.88	10,349.76	100.00%
单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
合计	**10,926.65**	**100.00%**	**576.88**	**10,349.76**	**100.00%**
2012 年 12 月 31 日					
项目	**金额**	**比例**	**坏账准备**	**账面价值**	**比例**
按组合计提坏账准备的应收账款					
其中：1 年以内	13,585.79	99.19%	679.29	12,906.50	99.27%
1 至 2 年	86.74	0.64%	8.67	78.06	0.60%
2 至 3 年	23.97	0.17%	7.19	16.78	0.13%
3 至 4 年	-	0.00%	-	-	0.00%
4 至 5 年	0.02	0.00%	0.01	-	0.00%
5 年以上	-	-	-	-	-
小计	13,696.51	100.00%	695.16	13,001.34	100.00%
单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
合计	13,696.51	100.00%	695.16	13,001.34	100.00%

截至 2014 年 12 月 31 日，公司应收账款期末余额中无应收持公司 5%（含 5%）以上有表决权股份的股东单位款项。

5、预付账款分析

截至 2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日和 2014 年 12 月 31 日，公司的预付账款分别为 18,833.14 万元、26,498.93 万元和 11,748.04 万元，分别占当期总资产的 2.01%、2.73%和 1.09%。报告期内公司预付款主要由预付的工程款、设备款和土地出让款等构成。

2013 年末预付账款相比 2012 年增加 40.70%，主要原因为预付土地款增加；2014 年末预付账款余额相比 2013 年末大幅减少，一方面由于 2013 年预付的土地款转入无形资产核算，另一方面 2014 年将预付的长期资产款项计入其他非流动资产核算。

报告期内，公司预付账款账龄情况如下：

单位：万元

账龄	2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1 年以内	10,862.17	92.46%	24,475.15	92.36%	16,736.72	88.87%
1 至 2 年	200.89	1.71%	1,080.49	4.08%	2,080.08	11.04%
2 至 3 年	681.22	5.80%	929.3	3.51%	16.34	0.09%
3 年以上	3.75	0.03%	14.00	0.05%	-	-
合计	**11,748.04**	**100.00%**	**26,498.93**	**100.00%**	**18,833.14**	**100.00%**

截至 2014 年 12 月 31 日，公司预付款项前五名情况如下：

单位：万元

单位名称	与本公司关系	金额	占预付款项总额的比例	预付款性质
首钢京唐钢铁联合有限责任公司	非关联方	2,712.48	23.09%	预付钢材款
武汉宝钢华中贸易有限公司	非关联方	2,293.73	19.52%	预付钢材款
北京首钢冷轧薄板有限公司	非关联方	2,252.56	19.17%	预付钢材款
国网重庆市电力公司	非关联方	954.97	8.13%	预付电费
重庆宝井钢材加工配送有限公司	非关联方	360.40	3.07%	预付钢材款
合　　计	—	8,574.13	72.98%	—

截至 2014 年 12 月 31 日公司无预付持有公司 5%（含 5%）以上股份表决权股东款项，公司预付其他关联方款项情况详见“第七节 同业竞争与关联交易”之“三、关联交易情况”之“（三）报告期内发行人与关联方应收、应付款项余额情况”。

6、存货分析

报告期内，公司存货情况如下表所示：

单位：万元

存货构成	2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
原材料	27,183.02	34.91%	18,116.05	31.02%	15,917.28	20.80%
低值易耗品	1,141.69	1.47%	899.09	1.54%	414.51	0.54%
在产品	4,029.32	5.18%	4,067.51	6.97%	8,470.04	11.07%
库存商品	25,084.34	32.22%	20,138.69	34.49%	37,196.58	48.62%
发出商品	20,417.63	26.22%	15,156.86	25.96%	14,507.66	18.96%
在途物资	-	0.00%	14.61	0.03%	1.98	0.00%

合计	**77,856.01**	**100.00%**	**58,392.81**	**100.00%**	**76,508.06**	**100.00%**

截至 2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日和 2014 年 12 月 31 日，发行人的存货分别为 76,508.06 万元、58,392.81 万元和 77,856.01 万元，分别占当期总资产的 8.17%、6.01%和 7.21%。公司存货主要由原材料、库存商品、发出商品和在产品构成。

报告期内公司存货余额较大，尤其是原材料和库存商品的占比较高，这是与公司所处的汽车行业单位库存商品金额较高及公司每年一季度为销售旺季的行业特性相关，公司每年年底需为下一年一季度汽车销售的旺季储备足额的销售原材料及库存商品。

2014 年末原材料余额相比 2013 年末增加 9,066.97 万元，主要增加的原材料为钢材、动力总成套件和生产新能源汽车所用的电池及电机电控材料等。

2013 年末库存商品余额相比 2012 年减少 17,057.89 万元，变化的原因为：库存商品大部分为微车整车，库存商品期末余额大小主要受节日因素影响。春节前后为汽车销售旺季，因员工节日休假、春运交通等原因，发行人通常在年末加紧生产，在春节到来前安排商品发运。2013 年春节较晚，2012 年底尚未集中安排发运，而 2014 年春节较早，2013 年底已安排部分微车发运，因此 2013 年末库存商品余额较 2012 年末有所增加。发行人的存货金额变化与市场和经营情况相一致，较为合理；2014 年末库存商品相比 2013 年末有所增加，主要原因为 2014 年末库存商品中单位价值更高的 C 系列和“风光”系列车型占比较高。2014 年末发出商品相比 2013 年末有所增加主要原因是 2014 年末出口销售已发货尚未报关的数量有所增加。

报告期内存货周转率分别为 8.40 次、9.65 次、10.62 次，处于同行业平均水平。

资产负债表日，公司对存货按照成本与可变现净值孰低计量。年末，在对存货进行全面盘点的基础上，对于存货因被淘汰、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因导致成本高于可变现净值的部分，提取存货跌价准备。报告期内，存货跌价准备情况如下：

单位：万元

项目	2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
原材料	101.03	19.09%	98.73	23.89%	94.59	37.29%
在产品	140.64	26.58%				
低值易耗品	11.17	2.11%	125.39	30.34%	145.42	57.33%
库存商品	276.31	52.22%	189.19	45.77%	13.64	5.38%
合计	**529.16**	**100.00%**	**413.31**	**100.00%**	**253.65**	**100.00%**

7、其他应收款分析

截至 2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日和 2014 年 12 月 31 日，本公司的其他应收款账面价值分别为 4,149.16 万元、1,075.18 万元 829.59 万元，分别占当期总资产的 0.44%、0.11%和 0.08%。2012 年末其他应收款余额较大，原因为公司转让东渝武汉股权，东风汽车集团承继其对东风小康的债务从而形成的对东风汽车集团的债权 2,063.11 万元。

报告期内其他应收款账龄及计提坏账准备情况如下：

单位：万元

2014 年 12 月 31 日					
项目	账面余额	比例	坏账准备	账面价值	比例
按组合计提坏账准备的其他应收款					
其中：1 年以内	803.39	82.18%	40.17	763.22	92.00%
1 至 2 年	15.75	1.61%	1.57	14.17	1.71%
2 至 3 年	0.52	0.05%	0.15	0.36	0.04%
3 至 4 年	100.89	10.32%	50.44	50.44	6.08%
4 至 5 年	7.00	0.72%	5.60	1.40	0.17%
5 年以上	50.00	5.11%	50.00	-	0.00%
合计	**977.54**	**100.00%**	**147.94**	**829.59**	**100.00%**
2013 年 12 月 31 日					
项目	账面余额	比例	坏账准备	账面价值	比例
按组合计提坏账准备的其他应收款					
其中：1 年以内	961.50	78.91%	48.07	913.42	84.96%
1 至 2 年	85.03	6.98%	8.50	76.53	7.12%
2 至 3 年	101.08	8.30%	30.32	70.76	6.58%
3 至 4 年	8.94	0.73%	4.47	4.47	0.42%
4 至 5 年	50.00	4.10%	40.00	10.00	0.93%
5 年以上	11.90	0.98%	11.90	-	0.00%
合计	**1,218.45**	**100.00%**	**143.27**	**1,075.18**	**100.00%**

2012 年 12 月 31 日					
项目	账面余额	比例	坏账准备	账面价值	比例
按组合计提坏账准备的其他应收款					
其中：1 年以内	3,979.99	89.89%	199.00	3,780.99	91.13%
1 至 2 年	366.29	8.27%	36.63	329.66	7.95%
2 至 3 年	19.28	0.44%	5.78	13.50	0.33%
3 至 4 年	50	1.13%	25.00	25.00	0.60%
4 至 5 年	-	-	-	-	-
5 年以上	11.90	0.27%	11.90	-	0.00%
合计	**4,427.47**	**100.00%**	**278.31**	**4,149.16**	**100.00%**

截至 2014 年 12 月 31 日，其他应收款金额前五名单位情况如下：

单位：万元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例
待认证增值税	非关联方	86.95	1 年内	8.89%
重庆市非公有制经济服务中心	非关联方	50.00	5 年以上	5.11%
员工备用金 1	非关联方	30.65	1 年内	3.14%
重庆市电力公司	非关联方	18.60	3-4 年	1.90%
员工备用金 2	非关联方	20.50	1 年以内	2.10%
合计	**—**	**206.70**	**—**	**21.14%**

截至 2014 年 12 月 31 日，其他应收款中无应收持有发行人 5%（含 5%）以上表决权股份的股东款项。

8、固定资产分析

报告期内，发行人固定资产构成明细如下：

单位：万元

项　目	2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
房屋及建筑物	133,458.13	42.64%	132,067.84	41.35%	130,169.07	43.29%
机器设备	174,530.05	55.77%	182,412.68	57.11%	164,503.91	54.71%
运输设备	1,546.14	0.49%	1,760.89	0.55%	1,719.79	0.57%
电子设备	3,430.72	1.10%	3,163.39	0.99%	4,273.83	1.42%
合计	**312,965.03**	**100.00%**	**319,404.80**	**100.00%**	**300,666.60**	**100.00%**

截至 2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日和 2014 年 12 月 31 日，本公司的固定资产账面价值分别为 300,666.60 万元、319,404.80 万元和 312,965.03 万元，分别占当期总资产的 32.10%、32.89%和 28.97%。公司固定资产主要是房屋

建筑物及机器设备，截至 2014 年 12 月 31 日两项合计占到了固定资产账面价值的 98.41%。

报告期内，公司固定资产价值保持相对稳定状态。

固定资产原值、累计折旧和减值准备列示如下：

单位：万元

项　目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
原值	441,692.22	412,280.44	361,472.61
减：累计折旧	128,432.14	92,576.19	60,527.41
减：减值准备	295.05	299.45	278.6
账面价值	312,965.03	319,404.80	300,666.60

9、在建工程分析

报告期内，公司在建工程情况列示如下：

单位：万元

项　目	2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
井口生产基地项目	265.22	0.88%	122.77	0.36%	113.77	0.23%
双福生产基地项目	1,440.98	4.80%	4,378.53	12.87%	7,643.56	15.60%
长寿生产基地项目	2,107.64	7.01%	3,117.93	9.16%	13,633.67	27.83%
十堰生产基地项目	7,635.97	25.41%	797.92	2.35%	9,015.69	18.41%
两江新区基地建设项目	16,286.02	54.20%	23,705.68	69.67%	18,528.43	37.83%
其他	2,312.79	7.70%	1,901.84	5.59%	48	0.10%
合计	**30,048.63**	**100.00%**	**34,024.68**	**100.00%**	**48,983.12**	**100.00%**

截至 2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日和 2014 年 12 月 31 日，本公司的在建工程账面价值分别为 48,983.12 万元、34,024.68 万元和 30,048.63 万元，分别占当期总资产的 5.23%、3.50%和 2.78%。报告期内在建工程余额呈下降趋势，主要是因为部分前期兴建的在建工程逐步验收转固所致。

10、无形资产分析

报告期内公司无形资产情况如下：

单位：万元

项　目	2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
无形资产	130,038.49	100.00%	92,572.37	100.00%	75,909.27	100.00%
其中：土地使用权	83,800.44	64.44%	62,902.92	67.95%	54,108.37	71.28%

特许权	24,139.04	18.56%	19,885.70	21.48%	19,099.45	25.16%
非专利技术	18,442.39	14.18%	9,387.34	10.14%	2,291.88	3.02%
软件及其他	3,656.61	2.81%	396.41	0.43%	409.58	0.54%

土地使用权是无形资产的重要组成部分，截至 2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日和 2014 年 12 月 31 日，分别占无形资产的比重为 71.28%、67.95%和 64.44%。

无形资产中特许权主要为公司引进世界知名动力厂商菲亚特公司的柴油发动机制造技术进行研发制造而向菲亚特公司支付的特许权使用费。2010 年 10 月 16 日，发行人的全资子公司淮海动力与菲亚特动力科技股份有限公司签订了 SKJY-20101016 号《技术许可合同》，根据合同约定菲亚特公司许可淮海动力使用 1.3 升四缸小型柴油发动机（欧三、欧四，横置和纵置机型）的专有技术并提供技术文件。根据《技术许可合同》第十二条费用和支付条款中约定，费用总额为扣除任何可适用的中国税负后为 2,300 万欧元，分五次支付。在实际履行上述《技术许可合同》过程中，前三次款项已按照条款支付，由于发动机标定与本土化工作等原因造成项目进度延后，经与菲亚特公司沟通并协商达成一致后，在 2014 年支付第四笔款项 460.00 万欧元（折合人民币 4,250.47 万元）。而在 2013 年，公司没有需要支付菲亚特公司的款项，因此造成 2014 年度无形资产特许权金额较 2013 年大幅增加。

报告期内公司逐年加大新产品、新技术的研发力度，因此导致非专利技术余额逐年增加。

11、开发支出分析

报告期内公司开发支出情况如下：

单位：万元

项 目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
开发支出	5,029.84	7,627.62	5,203.89

公司历来重视对技术研发的投入，开发支出在形成研究成果后会按照会计准则相关要求相应转至无形资产核算。

报告期公司的研发支出主要包括汽车整车研发支出、菲亚特柴油发动机特许权研发支出及发动机研发支出三大类，报告期内研发支出明细项目变动如下表所示：

单位：万元

项目	2014 年			2013 年			2012 年	
	金额	占比	增减变动	金额	占比	增减变动	金额	占比
费用化的开发支出	19,885.90	54.9%	145.63%	8,095.81	48.4%	-2.86%	8,334.25	51.67%
其中：汽车研发	12,767.64	64.2%	193.50%	4,350.09	53.7%	-16.16%	5,188.41	62.25%
特许权研发	804.49	4.0%	-40.84%	1,359.93	16.8%	60.71%	846.19	10.15%
发动机研发	6,313.77	31.7%	167.97%	2,356.18	29.1%	4.73%	2,249.83	27.00%
其他			-100.00%	29.61	0.4%	-40.56%	49.81	0.60%
资本化的开发支出	16,305.11	45.1%	88.87%	8,633.13	51.6%	10.75%	7,794.87	48.33%
其中：汽车研发	11,690.47	71.7%	138.09%	4,910.01	56.9%	141.99%	2,028.97	26.03%
特许权研发	4,253.34	26.1%	440.97%	786.25	9.1%	-86.36%	5,765.90	73.97%
发动机研发	361.30	2.2%	-87.70%	2,936.87	34.0%		-	
合计	36,191.01		116.34%	16,728.94		3.72%	16,129.11	
开发支出期末余额	5,029.84		-34.06%	7,627.62		46.58%	5,203.89	

2012 年-2014 年，公司费用化的开发支出与资本化的开发支出合计各年分别为 16,129.11 万元、16,728.94 万元、36,191.01 万元，呈逐年上升趋势，主要原因为：（1）2013 年资本化的开发支出较 2012 年增加 838.26 万元，主要原因为公司前期对发动机的研发投入在 2013 年形成了无形资产所致；（2）2014 年研发支出合计金额与 2013 年相比增长 19,462.08 万元，增幅 116.34%，其中汽车整车 2014 年费用化的开发支出及资本化的开发支出均比 2013 年大幅增加，汽车整车的费用化开发支出比 2013 年增加 8,417.55 万元，增幅 193.50%，汽车整车的资本化开发支出比 2013 年增加 6,780.47 万元，增幅 138.09%，主要原因为汽车行业属于典型的技术密集型行业，技术含量高，公司为了在激烈的市场竞争中逐步发展壮大，应对市场发展形势的需求不断加大了对老车型的升级改造及对新车型的研发投入。

（二） 各项负债构成及变动分析

1、负债结构分析

公司负债主要由短期借款、应付票据、应付账款、预收账款及其他应付款组成，报告期各期末，公司主要负债构成情况如下：

单位：万元

项 目	2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	占负债总额的比重	金额	占负债总额的比重	金额	占负债总额的比重
短期借款	121,500.00	14.89%	116,799.00	16.11%	93,942.18	12.96%
应付票据	288,129.79	35.30%	267,304.36	36.88%	289,350.85	39.93%
应付账款	247,117.95	30.28%	181,977.59	25.11%	184,427.73	25.45%
预收款项	18,889.08	2.31%	18,855.72	2.60%	29,241.29	4.04%
应付职工薪酬	6,487.84	0.79%	6,397.89	0.88%	5,585.91	0.77%
应交税费	9,651.42	1.18%	4,801.51	0.66%	-1,743.32	-0.24%
其他应付款	29,247.34	3.58%	39,537.49	5.45%	38,902.19	5.37%
一年内到期的非流动负债	9,500.00	1.16%	38,700.00	5.34%	6,342.75	0.88%
其他流动负债	20,487.50	2.51%	-	0.00%	-	0.00%
流动负债合计	**751,010.92**	**92.01%**	**674,373.57**	**93.04%**	**646,049.58**	**89.16%**
长期借款	20,000.00	2.45%	9,500.00	1.31%	50,900.00	7.02%
专项应付款	3,059.17	0.37%	3,059.17	0.42%	3,059.17	0.42%
预计负债	1,442.09	0.18%	1,138.11	0.16%	1,237.00	0.17%
递延收益	40,708.63	4.99%	36,779.41	5.07%	23,345.52	3.22%
非流动负债合计	**65,209.89**	**7.99%**	**50,476.69**	**6.96%**	**78,541.68**	**10.84%**
负债合计	**816,220.81**	**100.00%**	**724,850.26**	**100.00%**	**724,591.26**	**100.00%**

截至 2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日和 2014 年 12 月 31 日，本公司的负债总额分别为 724,591.26 万元、724,850.26 万元和 816,220.81 万元。

公司负债以流动负债为主，报告期内流动负债占负债总额的比重分别为 89.16%、93.04%和 92.01%。流动负债中占比较大的主要是应付票据和应付账款，主要是向供应商采购形成。2014 年公司发行短期融资券，计入其他流动负债核算。

报告期内非流动负债余额分别为 78,541.68 万元、50,476.69 万元和 65,209.89 万元，占负债总额的比例分别为 10.84%、6.96%和 7.99%，其占比较低。为了适应公司发展对长期资金的需求，公司借入了长期借款，截至 2014 年 12 月 31 日，公司的长期借款余额为 20,000.00 万元；其他非流动负债主要为递延收益，其性质主要是收到的与资产相关的政府补助。

2014 年末公司负债总额相比 2013 年增加 91,370.55 万元，主要是因为 2014 年末公司应付账款余额增幅较大，另外，2014 年公司出于生产经营需要，一方面借入了长期借款，另一方面发行了规模为 20,000 万元的短期融资券，从而增加了负债总额。

2、短期借款分析

截至 2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日和 2014 年 12 月 31 日，公司的短期借款余额分别为 93,942.18 万元 116,799.00 万元和 121,500.00 万元，分别占当期期末负债总额的 12.96%、16.11%和 14.89%，短期负债金额及占比逐年增加，主要原因为：随着公司业务规模的快速扩大，日常经营对流动资金需求也快速增长，而自身资金积累已经不能满足生产经营的需求，公司向银行借款以解决公司对资金需求。

3、应付票据分析

本公司的应付票据均为银行承兑汇票。截至 2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日和 2014 年 12 月 31 日，应付票据余额分别为 289,350.85 万元、267,304.36 万元和 288,129.79 万元，分别占当期期末负债总额的 39.93%、36.88%和 35.30%。报告期内应付票据余额较大，是由于公司使用票据作为主要支付手段所致。

4、应付账款分析

截至 2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日和 2014 年 12 月 31 日，本公司应付账款余额分别为 184,427.73 万元、181,977.59 万元和 247,117.95 万元，占当期负债总额比例分别为 25.45%、25.11%和 30.28%，主要为应付供应商货款、应付资产转让款、设备款和工程款。应付账款主要随原材料采购情况变化，2014 年 12 月 31 日应付账款余额相比 2013 年末增加 65,140.36 万元，主要原因为 2014 年末公司应付原材料采购款有所增加以及受让东风汽车股份公司资产而形成的应付款项增加。

报告期内公司应付账款情况如下：

单位：万元

项　目	2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1 年以内（含 1 年）	244,777.48	99.05%	179,994.12	98.91%	182,706.41	99.07%
1 至以上	2,340.47	0.95%	1,983.48	1.09%	1,721.32	0.93%
合　计	**247,117.95**	**100.00%**	**181,977.59**	**100.00%**	**184,427.73**	**100.00%**

截至 2014 年 12 月 31 日，公司无应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东款项情况，报告期内公司应付其他关联方款项情况详见“第七节 同业竞争与关联交易”之“三、关联交易情况”之“（三）报告期内发行人与关联方应收、应付款项余额情况”。

5、预收账款分析

截至 2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日和 2014 年 12 月 31 日，本公司预收账款余额分别为 29,241.29 万元、18,855.72 万元和 18,889.08 万元，分别占期末负债总额的 4.04%、2.60%和 2.31%。本公司的预收账款主要系预收汽车经销商的购车款。由于公司微车产品采用先收款再向经销商发货的方式进行结算，因此报告期内公司预收账款金额较大。2013 年末预收账款余额相比 2012 年末有所减少，主要原因为公司生产效率提高，平均发货周期缩短，从而预收经销商货款余额减少。

报告期内公司预收账款账龄情况如下：

单位：万元

项 目	2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1 年以内（含 1 年）	18,536.89	98.14%	18,190.18	96.47%	29,028.03	99.27%
1 至以上	352.19	1.86%	665.54	3.53%	213.27	0.73%
合 计	**18,889.08**	**100.00%**	**18,855.72**	**100.00%**	**29,241.29**	**100.00%**

公司预收款项中无预收持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方情况。

6、其他应付款分析

截至 2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日和 2014 年 12 月 31 日，本公司的其他应付款余额分别为 38,902.19 万元、39,537.49 万元和 29,247.34 万元，分别占期末负债总额的 5.37%、5.45%和 3.58%。2014 年末其他应付款余额相比 2013 年末减少 10,290.15 万元，主要原因为应付小康实业款项在本期付清。

截至 2014 年 12 月 31 日，其他应付款中无应付持有公司 5%（含）以上表决权股份的股东单位情况。报告期内公司应付关联方款项情况详见“第七节 同业竞

争与关联交易”之“三、关联交易情况”之“（三）报告期内发行人与关联方应收、应付款项余额情况”。

7、其他流动负债

为支持公司业务发展，充实公司营运资金，公司在 2014 年发行了规模为 20,000.00 万元，期限为 1 年的短期融资券，并计入其他流动负债核算。截至 2014 年 12 月 31 日，公司其他流动负债情况如下：

单位：万元

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	按面值计提利息	2014 年 12 月 31 日
短期融资券	20,000.00	2014 年 9 月 4 日	1 年	20,000.00	487.50	20,487.50
合　计	**20,000.00**	-	-	**20,000.00**	**487.50**	**20,487.50**

8、长期借款分析

截至 2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日和 2014 年 12 月 31 日，本公司长期借款余额分别为 50,900.00 万元、9,500.00 万元和 20,000.00 万元，分别占期末负债总额的 7.02%、1.31%和 2.45%，2013 年末公司长期借款余额大幅减少，主要为前期长期借款大部分在 2013 年到期偿还所致。

9、专项应付款

报告期内公司专项应付款为公司受让位于广东清远经济开发区百嘉工业园内面积 261,334.64 平方米的土地，收到由广东清远经济开发区管理委员会支付的总计 3,059.17 万元的土地整治款。

10、预计负债

报告期内公司的预计负债主要是计提的产品质量保证金，截至 2014 年 12 月 31 日，公司预计负债余额为 1,442.09 万元。

11、递延收益

本公司递延收益均为收到的政府补助，报告期内递延收益的明细如下：

单位：万元

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
马鞍山年产 10 万辆微型汽车生产线项目投资补助款	9,163.50	9,163.50	7,163.50
技术改造补助拨款	931.05	464.86	120
井口工业园投资补助	7,446.76	7,635.68	5,783.54
城市建设配套补助	14,126.55	14,109.37	10,278.48
两江新区财政补助	8,458.70	5,406.00	-
新建项目产业发展	582.07		
合计	**40,708.63**	**36,779.41**	**23,345.52**

（三） 偿债能力分析

报告期内，公司偿债能力相关的主要财务指标如下表所示：

单位：万元

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
资产负债率（母公司）	54.21%	50.83%	43.82%
资产负债率（合并）	75.57%	74.65%	77.35%
流动比率	0.78	0.75	0.76
速动比率	0.67	0.66	0.65
利息保障倍数	7.55	9.13	6.90
息税折旧摊销前利润（万元）	85,694.92	97,954.77	80,499.54

同行业上市公司主要偿债指标如下：

证券简称	指标	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
长安汽车	流动比率	N/A	0.78	0.80
	速动比率	N/A	0.61	0.60
	资产负债率（合并）	N/A	65.07%	66.63%
上汽集团	流动比率	1.19	1.25	1.21
	速动比率	0.99	1.08	1.05
	资产负债率（合并）	55.41%	56.72%	54.29%
东风汽车	流动比率	1.18	1.25	1.19
	速动比率	1.03	1.09	0.94
	资产负债率（合并）	59.30%	61.59%	59.61%
长城汽车	流动比率	1.35	1.36	1.34
	速动比率	1.22	1.24	1.20
	资产负债率（合并）	45.36%	46.76%	49.16%
平均	流动比率	1.24	1.16	1.14
	速动比率	1.08	1.01	0.95
	资产负债率（合并）	53.36%	57.54%	57.42%

数据来源：巨潮资讯

注：截至本招股说明书签署之日，长安汽车尚未公布 2014 年年报，无法获取 2014 年相关指标。

1、流动比率与速动比率分析

截至 2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日和 2014 年 12 月 31 日，公司流动比率分别为 0.76、0.75 和 0.78，速动比率分别为 0.65、0.66 和 0.67，公司速动比率与流动比率差距较小，说明了本公司流动资产中易于变现的资产占比较多，流动资产整体变现能力较强。本公司发行 A 股后，流动比率与速动比率将得到更大的提高。

2、资产负债率分析

截至 2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日和 2014 年 12 月 31 日，公司合并资产负债率分别为 77.35%、74.65%和 75.57%，报告期内资产负债率较高，总体负债规模较大。本公司的资产负债率较同行业上市公司较高，公司在未来运营和投资活动中，将结合宏观经济发展状况、行业周期、市场状况以及项目的预期回报，根据本公司理想的资本结构来对资金来源进行组合及分配，并寻求低成本资金，同时确保财务杠杆比例保持在适当的范围。

（四） 资产周转能力分析

报告期内，本公司资产周转指标和同行业上市公司主要资产周转指标如下：

可比公司	指标	2014 年	2013 年	2012 年
长安汽车	存货周转率	N/A	6.59	5.31
	应收账款周转率	N/A	94.04	62.42
	总资产周转率	N/A	0.77	0.71
上汽集团	存货周转率	15.76	17.58	14.78
	应收账款周转率	31.38	32.50	34.92
	总资产周转率	1.59	1.63	1.51
东风汽车	存货周转率	8.65	7.98	6.25
	应收账款周转率	22.08	27.87	23.15
	总资产周转率	0.88	1.00	0.93
长城汽车	存货周转率	14.52	14.85	11.54
	应收账款周转率	90.29	84.26	62.97
	总资产周转率	1.10	1.19	1.14
平均	存货周转率	12.98	11.75	9.47

	应收账款周转率	47.92	59.67	45.87
	总资产周转率	1.19	1.15	1.07
本公司	存货周转率	10.62	9.65	8.40
	应收账款周转率	58.20	67.61	39.02
	总资产周转率	0.88	0.87	0.87

数据来源：巨潮资讯

注：截至本招股说明书签署之日，长安汽车尚未公布 2014 年年报，无法获取 2014 年相关指标。

2012 年、2013 年和 2014 年，公司存货周转率分别为 8.40、9.65 和 10.62，与同行业平均水平差异不大。公司生产实行以销定产，按照产品订单量予以组织采购及生产，存货余额保持在一个合理的水平，有力减少了公司存货的资金占用，降低了存货减值的风险。

报告期内，汽车行业上市公司应收账款周转率普遍较高。2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日和 2014 年 12 月 31 日，本公司应收账款占营业收入的比例分别为 1.65%、1.24%和 2.29%，比例较小。公司应收账款周转率分别为 39.02、67.61 和 58.20，2013 年公司应收账款周转率大幅提高，主要原因为：2012 年公司将存在赊销情况的两摩业务剥离，从而使得 2012 年应收账款余额减少，导致 2013 年计算应收账款周转率的应收账款平均余额大幅下降。

报告期内，公司总资产周转率分别为 0.87、0.87 和 0.88。公司资产规模扩张与主营业务收入增长相适应，公司资产的整体运营效率较稳定。

二、盈利能力分析

报告期内，公司主要利润表数据变动如下：

单位：万元

项 目	2014 年度		2013 年度		2012 年度
	金额	增长率	金额	增长率	金额
营业收入	903,551.11	8.55%	832,384.84	5.34%	790,186.50
营业成本	723,815.43	10.63%	654,269.79	4.54%	625,844.50
期间费用	134,429.37	13.63%	118,306.95	0.84%	117,321.81
营业利润	25,634.89	-43.46%	45,338.94	16.81%	38,813.57
利润总额	32,172.09	-38.11%	51,983.36	13.92%	45,632.58
净利润	25,478.80	-39.92%	42,410.89	13.86%	37,248.90

归属于母公司股东的净利润	25,225.29	-33.88%	38,151.47	4.62%	36,468.39

2014 年，公司在营业收入有所增加的情况下，净利润同比下降 39.92%，主要原因：一方面由于市场竞争激烈，公司为保持市场占有率对部分车型售价进行了调整，导致整车平均毛利率有所下降，另外期间费用的增加也是导致净利润下降的重要因素。

（一）营业收入分析

公司的营业收入可以分为主营业务收入和其他业务收入。其中，主营业务收入主要来源于销售微车整车、微车动力总成、摩托车整车、摩托车减震器以及汽车零部件等收入，其他业务收入主要包括销售废旧材料、维修设备、广告宣传品以及检测费收入。

报告期内，公司主营业务分产品收入情况如下：

单位：万元

产 品	2014 年度		2013 年度		2012 年度	
	金额	比重	金额	比重	金额	比重
微型汽车	836,673.61	95.24%	772,760.76	95.84%	718,846.28	93.56%
微型车动力总成	25,676.26	2.92%	18,444.86	2.29%	9,860.77	1.28%
摩托车整车	-	-	-	-	3,778.27	0.49%
摩托车减震器	-	-	-	-	13,147.24	1.71%
汽车零部件及其他	16,144.77	1.84%	15,106.28	1.87%	22,658.34	2.95%
合 计	**878,494.63**	**100.00%**	**806,311.90**	**100.00%**	**768,290.90**	**100.00%**

从上表可以看出，微车整车及动力总成业务是公司的核心业务，报告期内其主营业务收入合计占总主营业务收入的 90%以上，是公司收入的主要来源。微车整车业务主要是通过发行人子公司东风小康进行；在微车动力总成领域，公司拥有成熟的研发制造技术，为自身供应动力总成的同时还为其他汽车整车制造厂商供应动力总成。公司主营业务收入中的“汽车零部件及其他”收入主要是销售汽车减震器及其他汽车零部件产生的收入，其业务收入在报告期内占比不大，另外，2012 年 3 月，发行人已将两摩业务剥离，不再属于公司的主营业务，因此在下文具体分析各业务板块营业收入情况时，只对微车整车及动力总成业务板块进行重点分析。

报告期内公司在保证微车动力总成内部供应的前提下，逐步提高外销比例，从而导致报告期内微车动力总成销售收入逐年快速增加。

1、各业务板块分析

（1）微车整车业务

1）微车销售整体趋势分析

2011 年以来，受宏观经济调整、部分城市汽车限购政策出台、汽车消费刺激政策退出等多重因素影响，中国汽车市场在经过两年突飞猛进的增长后，增速大幅下滑。2012 年汽车产销 1,927.18 万辆和 1,930.64 万辆，同比分别增长 4.63%和 4.33%，涨幅略高于 2011 年，但仍处于低位运行，2012 年交叉性乘用车销售 225.67 万辆，同比下降 0.07%。总体来说，2012 年中国汽车市场仍处于恢复阶段。2013 年全年汽车产销分别为 2,211.68 万辆和 2,198.41 万辆，同比增长 14.76%和 13.87%，重新回到两位数增速。2014 年，我国汽车产销量分别为 2,372.29 万辆与 2,349.19 万辆，分别同比增长 7.3%和 6.9%[13]。

报告期内本公司微车整车销售情况具体分析如下：

项　目	2014 年		2013 年		2012 年
	数量/金额	同比涨幅	数量/金额	同比涨幅	数量/金额
整车销量（辆）	276,129	-2.12%	282,116	-3.41%	292,077
整车平均单价（元）	30,300.10	10.62%	27,391.59	11.30%	24,611.53
整车销售收入（万元）	836,673.61	8.27%	772,760.76	7.50%	718,846.28

整车平均单价=整车销售收入/整车销量

2013 年公司整车销量略有下滑，但整车销售收入同比上涨，主要原因为：2012 年下半年公司推出平均单价较高的 C37 车型，其销量在 2013 年实现大幅增长；另外 2013 年下半年公司推出另一款平均单价更高的新车型紧凑型 MPV“风光”；2014 年在销售数量略有下降的情况下实现销售收入同比上涨，主要原因是 2014 年单价较高的“风光”系列车型市场反映良好，实现量产量销。

为了扩大销售规模，抢占市场份额，公司每年都会有新增经销商，但是公司微车销售收入的大部分还是来自原有经销商，新增经销商的销售收入比重不到

[13] 数据来源：汽车工业协会

10%，报告期内，新增经销商的销售收入（含微车整车及配件）及占比情况如下表所示：

国内新增一级经销商销售情况：

年　度	新增经销商数量（家）	新增销售收入（万元）	新增占比
2014 年	6	9,264.13	1.11%
2013 年	10	14,933.84	1.93%
2012 年	26	15,513.45	2.09%

海外新增经销商销售情况：

年　度	新增经销商数量（家）	新增销售收入（万元）	新增占比
2014 年	11	572.53	0.07%
2013 年	9	2,692.84	0.35%
2012 年	16	1,425.87	0.19%

注：新增占比指销售给新增经销商的微车及微车零部件的销售收入占当年微车整车及微车零部件销售收入的比重。

报告期内发行人国内新增经销商家数以及销售金额呈逐年下降趋势，主要原因为在公司发展初期及快速扩张期，发行人为了扩大销售规模，占据市场份额，每年新增经销商数量较多，之后随着公司经销网络的日趋完善，公司根据全国经销网络布局情况、单店效益情况等对经销商布局作出调整，提高了对新进经销商的要求，转而更强调单个经销商的经营效益以及规模效应，因此报告期内新增经销商家数逐年减少。

报告期内减少的经销商销售金额、占比情况如下：

国内减少的签约经销商情况：

年度	减少的经销商家数（家）	减少当年的销售收入（万元）	收入占比
2014 年	25	59.18	0.01%
2013 年	36	2,356.16	0.30%
2012 年	27	3,725.82	0.52%

国外减少的经销商情况：

年度	减少的经销商家数（家）	减少当年的销售收入（万元）	收入占比
2014 年	15	-	-
2013 年	8	-	-
2012 年	15	425.15	0.06%

注：此处统计的减少经销商指的是当年与发行人办理完毕财务清算手续的经销商。

2）微车产品结构分析

2014 年			
类别	销量（辆）	金额（万元）	占微车总收入比重

V 系列	12,634	40,133.22	4.80%
K 系列	145,115	329,601.39	39.39%
C 系列	30,215	116,799.09	13.96%
风光系列	88,165	350,139.91	41.85%
合计	**276,129**	**836,673.61**	**100.00%**
2013 年			
类别	**销量（辆）**	**金额（万元）**	**占微车总收入比重**
V 系列	31,541	87,918.52	11.38%
K 系列	188,351	425,326.73	55.04%
C 系列	30,562	122,559.12	15.86%
风光系列	31,662	136,956.39	17.72%
合计	**282,116**	**772,760.76**	**100.00%**
2012 年			
类别	**销量（辆）**	**金额（万元）**	**占微车总收入比重**
V 系列	73,238	197,715.86	27.50%
K 系列	207,512	473,668.01	65.89%
C 系列	11,327	47,462.41	6.60%
合计	**292,077**	**718,846.28**	**100.00%**

2012 年公司微车产品主要是 K 系列和 V 系列两大类，立足于三四级城市市场和城乡结合部市场，其购买者大多是农民群体、个体工商户以及私营业主，购买者主要是作为运输工具使用。K 系列车型一直是公司微车业务的主打车型，报告期内 K 系车型销售收入占微车总体销售收入的比重分别是 65.89%、55.04%和 39.39%，构成微车业务的主要收入来源。2013 年和 2014 年 V 系列车型销售收入大幅下降，主要与公司发展战略与调整产品结构有关，减少了配置低、毛利率低的车型销售。为了丰富自身产品线，占领高端市场，2012 年公司推出了以 C37 为代表的 C 系列小型商务车，2013 年 C 系列车型销售收入大幅上升。2013 年下半年公司推出全新车型紧凑型 MPV “风光”，自上市以来，“风光”车型销售势头良好，销售占比逐步提高，成为公司新的利润增长点，2014 年公司“风光”系列车型销量 88,165 辆，销售额 350,139.91 万元，在所有车型中销售占比达到 41.85%，成为公司最主要的销售收入来源。

①K 系列车型

公司 K 系列车型定位于“东风小康，大众生活”，随着农村生活水平的提高及国家汽车下乡政策的影响，大量农民有了购车的考虑，因此公司 K 系列车型主要目标市场即定位于满足社会主义新农村建设与城市化进程需要，作为农民及个体工商户的生产资料、交通工具而使用。

报告期内，公司 K 系列各车型销售收入情况列示如下：

2014 年			
项 目	销量（辆）	收入（万元）	占比
K01	40,734	93,721.86	28.43%
K02	14,729	37,710.29	11.44%
K17	32,293	66,768.26	20.26%
K07	46,412	105,712.72	32.07%
其他	10,947	25,688.26	7.79%
合计	**145,115**	**329,601.39**	**100.00%**
2013 年			
项 目	销量（辆）	收入（万元）	占比
K01	44,049	99,803.42	23.47%
K02	20,293	50,657.36	11.91%
K17	70,705	149,325.92	35.11%
K07	45,559	106,002.07	24.92%
其他	7,745	19,537.95	4.59%
合计	**188,351**	**425,326.73**	**100.00%**
2012 年			
项 目	销量（辆）	收入（万元）	占比
K01	43,918	101,295.62	21.39%
K02	26,228	67,009.70	14.15%
K17	82,522	169,118.30	35.70%
K07	46,657	114,802.53	24.24%
其他	8,187	21,441.86	4.53%
合计	**207,512**	**473,668.01**	**100.00%**

如上表所示，从投入市场的 K 系列车型来看，K07 和 K17 车销量及销售占比较高，报告期内其销售收入合计占 K 系列微车总销售收入的比例均在 50%以上，这主要是由于该车型在 K 系列车型中具有价格优势，更具性价比。

② V 系列车型

V 系列车型定位于“微车中的越野车”，与 K 系列相比，主要面向三四级城市的城市个人及个体工商户。V 系列车型尺寸适中、安全、外观时尚、大气，具有鲜明的越野气质。

报告期内，公司 V 系列各车型销售收入情况列示如下：

2014 年			
项 目	销量（辆）	收入（万元）	占比
V21	5,857	18,527.50	46.16%
V22	4,062	12,466.89	31.06%

V07S	69	175.82	0.44%
V27	721	2,571.22	6.41%
V29	1,345	4,686.77	11.68%
其他	580	1,705.02	4.25%
合计	**12,634**	**40,133.22**	**100.00%**
2013 年			
项 目	**销量（辆）**	**收入（万元）**	**占比**
V07S	7,974	16,240.31	18.47%
V27	8,297	23,617.82	26.86%
V29	4,915	16,226.58	18.46%
其他	10,355	31,833.81	36.21%
合计	**31,541**	**87,918.52**	**100.00%**
2012 年			
项 目	**销量（辆）**	**收入（万元）**	**占比**
V07S	31,253	66,698.40	33.73%
V27	14,889	46,312.64	23.42%
V29	9,163	33,037.77	16.71%
其他	17,933	51,667.05	26.13%
合计	**73,238**	**197,715.86**	**100.00%**

报告期内 V 系列车型销量及销售收入大幅下降，主要是公司为了适应整体发展规划以及市场需求，调整了产品结构减少部分车型产量。

③ C 系列及“风光”系列车型

C 系列产品宣传定位为“欧式小型商务车”，而“风光”系列为公司于 2013 年陆续推出的紧凑型 MPV，其时尚、舒适、高性能特性使其刚上市便受到市场高度认可，并迅速占领一定的市场份额。

报告期内 C 系列和“风光”系列车型销售情况如下：

2014 年			
项 目	**销量（辆）**	**收入（万元）**	**占比**
C 系列	30,215	116,799.09	25.01%
风光系列	88,165	350,139.91	74.99%
合计	**118,380**	**466,939.01**	**100.00%**
2013 年			
项 目	**销量（辆）**	**收入（万元）**	**占比**
C 系列	30,562	122,559.12	47.23%
风光系列	31,662	136,956.39	52.77%
合计	**62,224**	**259,515.51**	**100.00%**
2012 年			

项 目	销量（辆）	收入（万元）	占比
C 系列	11,327	47,462.41	100.00%
风光系列	-	-	0.00%
合计	**11,327**	**47,462.41**	**100.00%**

④ 新能源汽车

随着城市汽车空气污染问题的日益严重以及传统能源消耗量的日益增加，人们对环境保护、新能源汽车的关注度也随之提高，各级政府对新能源汽车的研发、销售也给予大力的支持。未来新能源汽车将会在汽车市场占据一定的市场地位，小康工业近年来也在新能源汽车（主要是电动微车）的研发制造方面给予高度重视，并取得了一定的成果，2014 年，公司电动微车实现销量 410 辆，销售收入 3,891.93 万元，具体如下：

型 号	销量（辆）	销售收入（万元）
V21	45	544.25
K01 系列	83	838.54
K07 系列	208	2,226.02
K17 系列	56	169.57
其他	18	113.55
合计	**410**	**3,891.93**

注：此处电动微车的销售数据包含在上述“①K 系列车型”和“②V 系列车型”的销售数据中。

（2）微车动力总成业务

微车动力总成作为微车整车中最重要的部件，其业务发展与微车整车业发展息息相关。2013 年公司调整微车产品结构，推出紧凑型 MPV 车型“风光”，其所搭载的动力总成平均单价较高，导致虽然 2013 年动力总成总销量下滑 5.85%，但是总销售收入较 2012 年增长 2.75%；2014 年由于公司继续加大了外销动力总成的销售力度，导致 2014 年动力总成销售数量和销售收入同比均有所增长。

报告期内公司微车动力总成业务的具体情况如下：

项目	2014 年度		2013 年度		2012 年度
	金额/台数	变化幅度	金额/台数	变化幅度	金额/台数
动力总成销量（台）	316,076	6.22%	297,567	-5.85%	316,059

其中：对外销售（台）	38,455	39.97%	27,474	94.18%	14,149
对内销售（台）	277,621	2.79%	270,093	-10.54%	301,910
动力总成销售收入（万元）（抵销前）	217,948.02	11.44%	195,576.71	2.75%	190,337.06
动力总成销售收入（万元）（抵销后）	25,676.26	39.21%	18,444.86	87.05%	9,860.77
动力总成平均单价（元）（抵销前）	6,895.43	4.91%	6,572.53	9.14%	6,022.20
动力总成平均单价（元）（抵销后）	6,676.96	-0.55%	6,713.57	-3.67%	6,969.23

公司生产的微车动力总成主要供公司微车使用，报告期内对内销售的动力总成占当年度销售动力总成总额的比例均在 85%以上。除主要用于公司生产的微车外，公司动力总成还对外销售给其他汽车整车制造企业，报告期内对外销售收入分别为 9,860.77 万元、18,444,86 万元和 25,676.26 万元，整体呈上涨趋势。未来公司将根据市场需求情况推出新的动力总成产品，同时进一步加大动力总成对外销售市场的开拓力度，不断扩宽新的客户资源。

2012 年和 2013 年，公司抵销前动力总成平均单价低于抵销后平均单价，其原因主要为：第一，外销的动力总成与内销动力总成产品结构不同，内销总成平均单价低于外销动力总成平均单价；第二，公司销售给东风小康的动力总成占动力总成总销售量的 85%以上，规模化采购使得单价略低；第三，即使相同型号的动力总成，由于配置不同使得销售单价也不相同。2014 年抵销前动力总成平均单价略高于抵销后平均单价，主要由于 2014 年公司“风光”系列车型实现量产量销，而“风光”系列车型搭载了配置更高，单价更高的 DK 系列动力总成，从而导致内销动力总成平均单价有所增长，另外动力总成外销规模的增长也使得公司适当调减部分外销产品单价。

报告期内抵销前的动力总成销售单价逐年上涨，主要原因为公司推出适应市场发展的新车型，更高档次的车型必然要求更高配置的动力总成，从而整体拉高了动力总成的销售单价；抵销后的动力总成销售单价逐年下降，主要原因为公司为进一步扩大外销规模，逐步调减部分外销产品单价。

2、营业收入地区分布

报告期内，公司国内微车主营业务收入按地区分布情况如下：

单位：万元

地区	2014 年		2013 年		2012 年	
	金额	比重	金额	比重	金额	比重
华东	195,273.84	27.01%	162,215.50	24.75%	139,627.63	23.36%

华中	126,226.94	17.46%	121,381.43	18.52%	103,873.32	17.38%
华北	64,966.51	8.99%	84,630.97	12.91%	81,203.08	13.58%
西南	96,481.85	13.35%	80,802.82	12.33%	79,745.15	13.34%
华南	115,115.76	15.92%	85,443.11	13.03%	65,083.43	10.89%
西北	65,968.00	9.13%	52,853.45	8.06%	59,440.26	9.94%
东北	31,657.20	4.38%	36,814.64	5.62%	41,826.59	7.00%
其他	27,224.96	3.77%	31,401.67	4.79%	26,970.00	4.51%
合计	**722,915.06**	**100.00%**	**655,543.59**	**100.00%**	**597,769.46**	**100.00%**

公司国内主要的业务收入来自华东、华中、华北、西南和华南等地区，通过几年的发展，公司业务范围已经扩展到全国大部分地区。

报告期内公司海外业务销售情况如下：

单位：万元

地区	2014 年		2013 年		2012 年	
	金额	比重	金额	占比	金额	占比
非洲	69,509.56	61.10%	72,596.21	61.93%	78,319.18	64.69%
亚洲	12,719.66	11.18%	15,264.68	13.02%	16,274.25	13.44%
南美洲	20,205.24	17.76%	21,896.27	18.68%	21,561.89	17.81%
欧洲	5,035.75	4.43%	4,288.78	3.66%	3,613.53	2.98%
北美洲	6,285.21	5.53%	3,159.91	2.70%	1,174.90	0.97%
大洋洲	3.12	0.00%	11.32	0.01%	133.07	0.11%
合计	**113,758.54**	**100.00%**	**117,217.17**	**100.00%**	**121,076.82**	**100.00%**

公司海外出口主要集中在非洲、亚洲及南美洲等地区，这主要是由公司的产品客户群体及当地的购买经济实力所致。报告期公司海外微车销售占比分别为16.84%、15.17%和 13.60%。未来公司将进一步加强其海外经销商网点的建设力度，从而不断强化其海外销售渠道的资源优势。

报告期内发行人出口收入逐年下降的主要原因是：

（1）出口销量逐年下降。发行人 2013 年出口整车 42,780 辆，比 2012 年减少 2,861 辆，下降 6.27%,，2014 年出口整车 40,520 辆，比 2013 年减少 2,260 辆，下降 5.28%。中国汽车工业协会统计的 2013 年汽车整车出口比 2012 年下降 7.5%，2014 年汽车累计出口比 2013 年下降 6.9%，与发行人出口数量变动趋势相吻合。

（2）汇率变动的影响。2012 年-2014 年人民币处于升值周期中，公司出口以美元结算，人民币的升值导致以人民币为记账本位币的收入下降幅度高于以美元计价的销售额的幅度。

（二）营业毛利及毛利率分析

1、主营业务毛利分析

报告期内，公司产品主营业务毛利构成情况如下：

单位：万元

产　品	2014 年		2013 年		2012 年	
	金额	比重	金额	比重	金额	比重
微型汽车	164,116.59	94.42%	163,085.52	95.03%	149,358.05	93.57%
微型车动力总成	5,130.06	2.95%	4,164.49	2.43%	2,246.58	1.41%
摩托车整车	-	-	-	-	327.48	0.21%
摩托车减震器	-	-	-	-	1,196.36	0.75%
汽车零部件及其他	4,575.57	2.63%	4,369.35	2.55%	6,490.17	4.07%
合　计	**173,822.22**	**100.00%**	**171,619.36**	**100.00%**	**159,618.63**	**100.00%**

报告期内公司的毛利构成与主营业务收入构成一致，即微车及微车动力总成业务毛利构成了公司总毛利的大部分，其毛利占比达到 90%以上。

2012 年 3 月公司进行业务重组，将两摩业务剥离出发行主体外，导致 2013 年和 2014 年两摩业务产生的毛利为 0；2013 年公司调整微车产品结构，加大了 C37 的销售力度，同时推出紧凑型 MPV 新车型“风光”，并迅速取得一定的市场份额，2014 年“风光”系列车型市场反映良好，实现量产量销，从而导致 2013 年和 2014 年公司毛利总额呈上涨趋势。

2、毛利率分析

（1）整体毛利率

报告期内，公司整体毛利率分别是 20.80%、21.40%和 19.89%。2014 年公司整体毛利率下降 1.51 个百分点，主要原因是公司为应对市场竞争，对部分车型售价进行了调整，导致毛利率下降。

（2）分产品毛利率分析

本公司产品主要为微车、动力总成、汽车零部件等，报告期内，公司分产品主营业务毛利率变化情况如下：

项　目	2014 年	2013 年	2012 年

微型汽车	19.62%	21.10%	20.78%
微型车动力总成	19.98%	22.58%	22.78%
摩托车整车	-	-	8.67%
摩托车减震器	-	-	9.10%
汽车零部件及其他	28.34%	28.92%	28.64%

以下将主要对在公司报告期内毛利贡献常年保持在 90%以上的微车及微车动力总成的毛利率进行分析：

1）微车业务毛利率分析

报告期内，微车业务毛利率分别是 20.78%、21.10%和 19.62%。报告期内，微车单车毛利率变动情况如下：

单位：元

项 目	2014 年			2013 年			2012 年
	金额	变化幅度	对毛利率变动贡献	金额	变化幅度	对毛利率变动贡献	金额
平均单价	30,300.10	10.62%	7.57%	27,391.59	11.30%	8.04%	24,611.53
单车成本	24,356.62	12.71%	-9.06%	21,610.80	10.84%	-7.71%	19,497.88
其中：直接材料成本	21,716.18	12.73%	-8.10%	19,263.06	9.30%	-5.98%	17,624.05
人工成本	1,028.26	19.32%	-0.55%	861.74	12.06%	-0.34%	769.00
其他成本	1,612.18	8.49%	-0.42%	1,486.00	34.50%	-1.39%	1,104.83
单车毛利	5,943.48	2.81%	-	5,780.79	13.05%	-	5,113.65
单车毛利率	19.62%	-1.48%	-	21.10%	0.32%	-	20.78%

注：其他成本主要是指公司制造厂房的房产设备折旧、无形资产摊销、水电气和其他无法直接归集的材料及人工等费用。

2013 年微车毛利率比 2012 年上升 0.32 个百分点，主要原因为公司产品结构调整，淘汰了部分毛利率较低的车型（如 V07S），另一方面，公司加大了毛利率较高的 C37 车型的销售力度，具体来看，2013 年微车平均单价较 2012 年上涨 11.30%，导致 2013 年毛利率上升 8.04 个百分点，而单车成本的上升导致毛利率下降 7.71 个百分点，单车成本中对毛利率变动影响最大的是直接材料成本，其对毛利率变动的贡献为下降 5.98 个百分点。

2014 年微车毛利率相比 2013 年下降 1.48 个百分点，一方面是由于销售占比较大的 K07 系车型毛利率较 2013 年有所降低；另一方面 2014 年公司推出“风光”系列新产品“风光 330”车型，为打开市场，公司对其定价较低，导致该款车型毛利率较低。具体来看，2014 年微车平均单价较 2013 年上升 10.62%，导致毛利率上升 7.57 个百分点，而单车成本的上升导致毛利率下降 9.06 个百分点。

2）动力总成业务毛利率分析

报告期内，微车动力总成业务对外销售的毛利率分别是 22.78%、22.58%和19.98%。报告期内微车动力总成单位毛利率具体变动情况如下：

单位：元

项 目	2014 年			2013 年			2012 年
	金额	增长率	对毛利率变化贡献	金额	增长率	对毛利率变化贡献	金额
平均单价	6,676.96	-0.55%	-0.43%	6,713.57	-3.67%	-2.94%	6,969.24
单台成本	5,342.92	2.79%	-2.17%	5,197.78	-3.41%	2.74%	5,381.44
其中：直接材料成本	5,153.26	2.77%	-2.08%	5,014.57	-3.91%	3.04%	5,218.77
人工成本	66.54	-8.21%	0.09%	72.49	2.65%	-0.03%	70.62
其他成本	123.12	11.21%	-0.19%	110.71	20.28%	-0.28%	92.05
单台毛利	1,334.04	-11.99%	-	1,515.79	-4.53%	-	1,587.80
单台毛利率	19.98%	-2.60%	-	22.58%	-0.20%	-	22.78%

注：其他成本主要是指公司制造厂房的房产设备折旧、无形资产摊销、水电气和其他无法直接归集的材料及人工等费用。

报告期内公司微车动力总成毛利率呈下降趋势，一方面与公司外销动力总成的产品结构变化有关，另一方面，随着公司外销动力总成的销量增加，销售单价有所降低。

2013 年毛利率比 2012 年下降 0.20 个百分点，其中平均单价下降 3.67 个百分点，使得毛利率下降 2.94 个百分点，单位成本下降 3.41 个百分点，拉高毛利率 2.74 个百分点。

2014 年毛利率相比 2013 年下降 2.60 个百分点，具体来说，平均单价下降 0.55%，拉低毛利率 0.43 个百分点，另一方面，单位成本上涨 2.79%，导致毛利率下降 2.17 个百分点。

报告期内公司动力总成分产品类型对外销售的情况如下：

2014 年						
型号	数量（台）	总收入（万元）	单台收入（元）	总成本（万元）	单台成本（元）	毛利率
EQ465	8,742	4,670.56	5,342.67	3,866.88	4,423.34	17.21%
EQ466	9,073	5,652.63	6,230.17	4,595.16	5,064.66	18.71%
EQ474	6,391	4,800.50	7,511.34	3,640.89	5,696.89	24.16%
DK12	12,075	8,700.13	7,205.08	6,951.37	5,756.82	20.10%
DK15	2,174	1,852.44	8,520.87	1,491.90	6,862.48	19.46%
合计/平均	**38,455**	**25,676.26**	**6,676.96**	**20,546.20**	**5,342.92**	**19.98%**

2013 年						
型号	数量（台）	总收入（万元）	单台收入（元）	总成本（万元）	单台成本（元）	毛利率
EQ465	10,929	6,084.39	5,567.19	4,833.16	4,422.33	20.56%
EQ466	6,650	4,766.22	7,167.25	3,534.04	5,314.35	25.85%
EQ474	4,770	3,825.31	8,019.52	2,766.62	5,800.05	27.68%
DK12	5,125	3,768.95	7,354.05	3,146.55	6,139.61	16.51%
合计/平均	**27,474**	**18,444.86**	**6,713.57**	**14,280.37**	**5,197.78**	**22.58%**
2012 年						
型号	数量（台）	总收入（万元）	单台收入（元）	总成本（万元）	单台成本（元）	毛利率
EQ465	8,616	5,331.05	6,187.38	4,281.60	4,969.36	19.69%
EQ466	24	18.42	7,675.00	14.25	5,937.50	22.64%
EQ474	5,509	4,511.30	8,188.96	3,318.35	6,023.51	26.44%
合计/平均	**14,149**	**9,860.77**	**6,969.23**	**7,614.20**	**5,381.44**	**22.78%**

注：表中型号为出售的动力总成搭配的发动机型号。

2013 年公司外销动力总成毛利率相比 2012 年略降，主要原因为 2013 年公司外销动力总成中 DK12 型号的毛利率较低，而 2012 年外销动力总成均为毛利率较高的 EQ 系列，无 DK12 型号。

2014 年公司外销动力总成毛利率同比下降 2.60 个百分点，主要原因是公司为继续扩大外销动力总成市场份额，对部分外销动力总成的销售单价进行了下调，其中 EQ466 型号动力总成单价下降幅度最大，从而导致 2014 年外销动力总成毛利率同比下降较大。

发行人所生产的动力总成大部分为对内销售配套微车生产，对外销售比例较小，报告期内发行人对内销售及对外销售情况和毛利率情况如下表所示：

单位：万元

项 目		2014 年	2013 年	2012 年
对外销售	销售收入	25,676.26	18,444.86	9,860.77
	销售成本	20,546.20	14,280.37	7,614.20
	销售毛利率	19.98%	22.58%	22.78%
对内销售	销售收入	192,271.77	177,131.85	180,476.29
	销售成本	158,278.61	143,496.13	144,961.81
	销售毛利率	17.68%	18.99%	19.68%

从上表可以看出，报告期内发行人对内销售的动力总成的毛利率比对外销售的动力总成毛利率要低，其原因为：第一，外销的动力总成总体配置较高，单台

毛利率也比内销毛利率略高；另外，即使相同型号的动力总成由于配置不同其毛利率也会有所差异；第二，发行人所产动力总成大部分属于内销，内销比例达85%以上，规模化采购使得同种型号产品单价略有优惠。

（3）同行业上市公司毛利率比较

报告期内本公司及同行业上市公司毛利率如下：

证券简称	2014 年	2013 年	2012 年
长安汽车	N/A	17.50%	18.40%
上汽集团	12.36%	12.84%	16.28%
东风汽车	14.11%	12.96%	11.27%
长城汽车	27.70%	28.61%	26.87%
平均值	18.06%	17.98%	18.21%
本公司毛利率	19.89%	21.40%	20.80%

注：毛利率=（营业收入-营业成本）/营业收入

注：截至本招股说明书签署之日，长安汽车尚未公布 2014 年年报，无法获取 2014 年相关指标。

相比同类公司，发行人的毛利率较高，主要原因有：

①产品结构不同和产品专注度的差异导致毛利率有所差异

通过和可比上市公司比较，除同为民营背景的长城汽车亦专注于 SUV 外，其他可比上市公司在产品的多样性和产品结构的复杂性均高于发行人，如长安汽车、上汽集团等产品线中除包含微车产品外，还经营轿车等其他乘用车车型产品。发行人专注微车领域，具有更强的业务专注度。从竞争环境看，其他可比上市公司的产品不仅要面对国内自主品牌的竞争，更多的是要直面和其他合资品牌竞争，竞争压力更大，市场竞争更激烈。而微车主要是国内自主品牌之间的竞争，竞争压力相对较小。若仅就长安汽车和上汽集团的微车板块看，盈利能力也较强。

②合资品牌的投资收益是多数可比上市公司重要的利润来源之一

目前我国自主品牌汽车在大部分乘用车领域尚处于发展的初期阶段，发展定位主要是提升品牌价值、扩大市场份额，在现阶段其盈利能力尚不如合资品牌。上述可比上市公司中长安汽车、上汽集团、东风汽车均涉及合资品牌，合资品牌的投资收益是其重要的利润来源之一。合资品牌的相对较强的盈利能力在上述公司的合并报表的毛利率分析中无法得到充分体现。

③区位优势有助于公司控制成本

公司地处汽车配套相对发达、劳动力成本相对较低的西南地区，同时重庆作为中国重要的老工业生产基地之一，经过几十年的建设，工业基础雄厚、门类齐全，人才储备充足，物流快捷便利。目前，重庆汽车产业基地已形成包括总装、发动机、变速器、零部件、销售服务在内的完整产业链，上述的区位优势有助于公司控制成本。

同时，公司近年来持续加大了精益生产的推动力度，减少生产过程的浪费，降低制造费用。通过人员培训，提高总体技术水平，使不良产品率和返工率大大降低；通过设计优化，综合降低整车生产成本。

④海外出口市场占有率高，议价能力强

发行人微车出口业务市场占有率排名第一，对海外经销商具有较强的议价能力，进而拉高了整体毛利率水平。

⑤自产动力总成提升整体微车毛利率

公司是制造发动机及整车的一体化企业，公司整车产品大部分使用公司自产的动力总成，动力总成包含的利润体现到了公司整体的毛利中，降低了公司产品的单位成本，较好地体现了上下游一体化带来的协同效应。

（三）期间费用分析

报告期内，公司期间费用占营业收入比重情况如下：

单位：万元

项目	2014 年		2013 年		2012 年	
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重
销售费用	64,513.24	7.14%	68,258.52	8.20%	71,136.42	9.00%
管理费用	61,978.14	6.86%	42,724.86	5.13%	42,538.11	5.38%
财务费用	7,938.00	0.88%	7,323.57	0.88%	3,647.28	0.46%
合计	**134,429.37**	**14.88%**	**118,306.95**	**14.21%**	**117,321.81**	**14.85%**

报告期内公司三项费用率及营业收入的变化情况如下：

单位：万元

项目	2014 年		2013 年		2012 年
	金额	增减变动	金额	增减变动	金额
三项费用合计数	134,429.37	13.63%	118,306.95	0.84%	117,321.81
营业收入	903,551.11	8.55%	832,384.84	5.34%	790,186.50

三费占收入比重	14.88%	0.67%	14.21%	-0.63%	14.85%

从以上表格可以看出，报告期内公司期间费用率分别是 14.85%、14.21%和 14.88%。报告期内公司三费费率保持相对稳定趋势。

1、销售费用

报告期内公司的销售费用主要包括职工薪酬、运输及仓储费、建店支持费、广告宣传费、三包费、差旅费等，上述项目合计占销售费用总额 90%以上。报告期内，销售费用明细项目变动如下：

单位：万元

项目	2014 年			2013 年			2012 年	
	金额	占比	增减变动	金额	占比	增减变动	金额	占比
职工薪酬	5,533.96	8.58%	25.48%	4,410.26	6.46%	6.24%	4,151.33	5.84%
运输及仓储费	36,995.88	57.35%	-11.47%	41,788.87	61.22%	-0.36%	41,938.54	58.96%
建店支持费用	-	0.00%	-100.00%	1,883.72	2.76%	-59.53%	4,655.11	6.54%
广告宣传费	9,669.83	14.99%	30.92%	7,386.04	10.82%	-0.96%	7,457.65	10.48%
三包费	7,644.25	11.85%	-10.73%	8,562.84	12.54%	-4.63%	8,978.56	12.62%
差旅费	1,850.61	2.87%	17.15%	1,579.71	2.31%	1.70%	1,553.35	2.18%
商检、认证费	371.20	0.58%	7.93%	343.94	0.50%	34.45%	255.81	0.36%
办公及招待费用	964.09	1.49%	8.56%	888.04	1.30%	6.13%	836.7	1.18%
折旧、摊销及修理费	867.18	1.34%	12.24%	772.63	1.13%	41.05%	547.78	0.77%
其他	616.24	0.96%	-4.08%	642.47	0.94%	-15.64%	761.58	1.07%
合计	**64,513.24**	**100.00%**	**-5.49%**	**68,258.52**	**100.00%**	**-4.05%**	**71,136.42**	**100.00%**
营业收入	**903,551.11**	**-**	**8.55%**	**832,384.84**	**-**	**5.34%**	**790,186.50**	**-**
销售费用率	**7.14%**	**-**	**-1.06%**	**8.20%**	**-**	**-0.80%**	**9.00%**	**-**

报告期内，公司销售费用率分别为 9.00%、8.20%和 7.14%。2013 年公司销售费用总额与 2012 年相比下降 2,877.90 万元，主要原因为 2013 年建店支持费用比 2012 年减少；2014 年销售费用总额相比 2013 年下降 3,745.28 万元，主要原因为 2014 年运费及仓储费相比 2013 年减少 4,792.99 万元，2014 年公司微车海外销售部分客户定价方式由到岸价结算调整为离岸价结算，使得海运费有所降低；另外，国内销售运输结算方式的改变、油价持续走低以及运输行业“营改增”税率调整等因素也使得国内运输成本下降。

2013 年公司营业收入增长 5.34%，而销售费用同比下降 4.05%，主要原因为建店支持费、三包费相比 2012 年分别下降 59.53%和 4.63%；2014 年公司营业收入增长 8.55%，销售费用同比下降 5.49%，一方面由于建店支持费在 2013 年已

支付完毕，另一方面，2014 年微车销售结构中单价较高的“风光”系列车型占比较高，导致 2014 年在微车销量略减、运费下降的情况下实现销售收入的增长。

发行人销售费用中的三包费是指发行人承担产品修理、更换、退货责任所发生的费用，具体包括新车走合保养费、维修费、人工费及净追索赔偿费用。报告期内，三包费发生额分别为 8,978.56 万元、8,562.84 万元、7,644.25 万元。

报告期内三包维修费变化的主要原因为：一方面是公司产品的品质逐年提高导致发生维修的概率减少；另一方面公司对供应商的管控力持续提高，加强了对需要维修部件对应的材料供应商的索赔力度，使净维修支出减少。

发行人产品质量保证费用（三包费）的会计处理方法为将期末产品质量保证费余额保持为当月实际支付产品质量保证费的一定倍数。

同行业上市公司销售费用率情况如下表所示：

可比上市公司	2014 年	2013 年	2012 年
长安汽车	N/A	9.23%	8.93%
上汽集团	6.39%	6.17%	5.69%
东风汽车	6.60%	6.36%	6.67%
长城汽车	3.33%	3.34%	3.84%
平均	5.44%	6.27%	6.28%
本公司	7.14%	8.20%	9.00%

注：截至本招股说明书签署之日长安汽车尚未公布 2014 年年报，无法获取 2014 年相关指标。

从上表可以看出，同行业上市公司的销售费用率差异较大，报告期内销售费用率最低的长城汽车为 3.84%、3.34%、3.33%，而销售费用率最高为长安汽车，报告各期达到 8.93%、9.23%，造成这种差异的主要原因为：不同公司的产品结构不同，单价较高的汽车其单位销售费用低于单价较低的汽车单位销售费用。

本公司的销售费用率略高于同行业上市公司平均水平，其主要原因是公司产品为单位价值相对较低的微型汽车，而其他同行业上市公司除微车外还有其他单位价值较高的乘用车、商用车等，故公司的销售费用率相比同行业上市公司平均水平略高。

2、管理费用

管理费用主要由行政管理人员薪酬，修理费、折旧费及低耗品，办公、差旅费等运营费用，技术开发费及税费等项目构成，上述项目合计占管理费用总额约80%以上。报告期内，管理费用明细项目变动如下：

单位：万元

项 目	2014 年			2013 年			2012 年	
	金额	比重	增减变动	金额	比重	增减变化	金额	比重
职工薪酬	18,767.06	35.16%	7.74%	17,418.18	40.77%	15.87%	15,032.89	35.34%
修理费、折旧摊销费及低耗品	9,364.64	15.98%	44.71%	6,471.27	15.15%	21.46%	5,327.95	12.53%
商标、专利费	100.05	0.48%	-63.54%	274.4	0.64%	-61.10%	705.46	1.66%
办公费、差旅费等运营费用	4,580.69	7.50%	30.37%	3,513.48	8.22%	-23.74%	4,607.26	10.83%
技术开发费	19,885.90	25.90%	145.63%	8,095.81	18.95%	-2.86%	8,334.25	19.59%
税费	6,612.79	10.12%	38.44%	4,776.64	11.18%	2.01%	4,682.36	11.01%
运输、车辆及油料费	562.93	0.76%	-6.46%	601.79	1.41%	-1.47%	610.8	1.44%
咨询服务费	1,014.20	2.16%	175.08%	368.69	0.86%	-51.27%	756.66	1.78%
其他	1,089.88	1.94%	-9.52%	1,204.59	2.82%	-51.44%	2,480.49	5.83%
合计	**61,978.14**	**100.00%**	**45.06%**	**42,724.86**	**100.00%**	**0.44%**	**42,538.11**	**100.00%**
营业收入	**903,551.11**	**-**	**8.55%**	**832,384.84**	**-**	**5.34%**	**790,186.50**	**-**
管理费用率	**6.86%**	**-**	**1.73%**	**5.13%**	**-**	**-0.25%**	**5.38%**	**-**

注：管理费用其他项包括管理部门水电费、通讯费、检测费等其他费用。

报告期内，公司管理费用率分别为 5.38%、5.13%和 6.86%。2013 年管理费用及管理费用率与 2012 年相比保持稳定，其中职工薪酬增加 15.87%，主要原因为公司 2013 年管理人员增加和提高了管理人员的待遇所致，办公、差旅费等运营费用相比 2012 年下降 23.74%，主要原因为 2013 年公司减少了出差、招待及会务费等费用支出；2014 年管理费用总额相比 2013 年增加 19,253.28 万元，同比增长 45.06%，主要原因是占比较高的职工薪酬、折旧费、办公差旅费、技术开发费及税费等相比 2013 年有所增加，其中 2014 年技术开发费用为 19,885.90 万元，相比 2013 年增加 11,790.09 万元，主要由于公司在 2014 年继续加大新车型和动力总成的开发力度，增加了研发投入。

报告期内，管理咨询费的主要内容和变动情况见下表：

单位：万元

项目	2014 年			2013 年			2012 年	
	金额	占比	增减变动	金额	占比	增减变动	金额	占比
经营管理提升及	680.86	67.13%	507.47%	112.08	30.40%	-57.62%	264.45	34.95%

团队建设咨询								
技术改造及产品质量提升咨询	130.30	12.85%	-13.40%	150.46	40.81%	-60.08%	376.93	49.82%
市场、法律及信息咨询	90.33	8.91%	-12.73%	103.50	28.07%	-8.46%	113.08	14.94%
信息系统建设咨询服务	109.26	10.77%	6222.24%	1.73	0.47%	4.11%	1.66	0.22%
其他	3.45	0.34%	276.83%	0.92	0.25%	68.70%	0.54	0.07%
合计	1,014.20	100.00%	175.08%	368.69	100.00%	-51.27%	756.66	100.00%

管理费用中咨询服务费各期变化的原因为：

根据公司战略需要，公司各阶段推行的咨询项目存在较大差异，而公司在报告期内开展的主要咨询项目周期均较短（一般都在 1 年以内），因此公司各期发生的咨询费用有较大波动。为推进公司 2014 年转型升级发展战略，提高团队业务能力，公司在管理提升方面加大了投入，导致咨询费用同比上升幅度较大。

各年度前五大咨询服务项目的具体信息如下：

2012 年度：（1）高级人才 1,000 人计划项目人力咨询费及提升员工能力（二期）项目培训落地模块咨询费 199.3 万元；（2）产品质量认证咨询服务费 134.84 万元；（3）中京睿信（北京）管理咨询有限公司，内控咨询费 61.32 万元；（4）重庆海特制造业信息化生产力促进中心有限公司技术服务费 50 万元；（5）技改项目咨询费 45.80 万元。

2013 年度：（1）高级人才 1,000 人计划项目人力咨询费 75.8 万元；（2）公司精益生产方式知识体系建设项目费用 30 万元；（3）国家发改委节能项目 26.4 万元；（4）技术信息咨询费 25.2 万元；（5）联合资信评估有限公司信用评级咨询费 23.58 万元。

2014 年度：（1）国际商业机器管理团队胜任力提升咨询费 468.42 万元；（2）企业运营发展战略项目咨询费 209.73 万元；（3）企业形象策划咨询服务费 60.19 万元；（4）工程造价结算咨询服务费 49.46 万元；（5）中德华建微车项目咨询服务费 30.21 万元。

3、财务费用

单位：万元

项　目	2014 年	2013 年	2012 年
利息支出	11,343.17	10,643.32	10,418.67

减：利息收入	3,612.36	4,934.74	7,652.33
汇兑损失	-388.33	964.28	-25.05
手续费支出	595.51	650.60	902.99
其他支出	0.01	0.10	3.00
合　　计	**7,938.00**	**7,323.57**	**3,647.28**

报告期内，本公司财务费用主要包括利息支出、利息收入、汇兑损益和手续费支出等，其中报告期内的利息收入为银行存款利息收入和供应商的贴息收入，利息支出为银行借款利息支出以及公司银行承兑汇票的贴现息支出。

2013 年利息收入相比 2012 年大幅下降，主要原因为 2013 年公司平均银行存款余额相比 2012 年大幅下降。公司微车出口业务主要以美元结算，汇率波动导致公司存在汇兑损益，报告期内公司汇兑损益波动与美元对人民币汇率走势基本保持一致；2014 年利息收入相比 2013 年有所下降，主要原因是 2014 年平均存款余额下降以及 2014 年平均存款利率下降所致。

（四）利润表其他项目分析

单位：万元

项目	2014 年	2013 年	2012 年
资产减值损失	972.13	-15.2	306.54
投资收益	1,548.20	743.47	2,624.08
营业外收入	6,841.81	7,032.86	7,935.52
营业外支出	304.61	388.44	1,116.51
所得税费用	6,693.28	9,572.47	8,383.69

报告期内公司资产减值损失是对应收账款、其他应收款计提的坏账准备以及对存货中计提的存货跌价准备，公司 2013 年资产减值损失为负，其原因为收回以前年度计提坏账的应收账款从而冲回坏账准备所致。

报告期内公司投资收益主要是处置长期股权投资产生的投资收益以及可供出售金融资产在持有期间的投资收益。

投资收益明细如下表所示：

单位：元

项　　目	2014 年度	2013 年度	2012 年度
可供出售金融资产在持有期间的投资收益	7,503,100.00	6,713,300.00	7,898,000.00
处置长期股权投资产生的投资收益	7,978,918.82	721,427.68	18,342,788.89
合　　计	**15,482,018.82**	**7,434,727.68**	**26,240,788.89**

其中：

按成本法核算的可供出售金融资产在持有期间的投资收益：

单位：元

被投资单位	2014 年度	2013 年度	2012 年度
重庆市农村商业银行股份有限公司	7,503,100.00	6,713,300.00	7,898,000.00
合　　计	**7,503,100.00**	**6,713,300.00**	**7,898,000.00**

处置长期股权投资产生的投资收益：

单位：元

处置的被投资单位	2014 年度	2013 年度	2012 年度
哈尔滨小康汽车销售服务有限公司	-	-	-
重庆渝安创新科技有限公司	-	-	30,787,685.81
重庆新感觉摩托车有限公司	-	-	-12,587,474.41
绥化小康汽车销售服务有限公司	-	-	142,577.49
南京小康汽车销售服务有限公司	-	217,265.26	-
南京泰豪汽车销售服务有限公司	-	504,162.42	-
济南小康汽车销售服务有限公司	-1,698,257.36		
哈尔滨东康汽车销售服务有限公司	2,698,795.76		
合肥小康汽车销售服务有限公司	6,978,380.42		
合　　计	**7,978,918.82**	**721,427.68**	**18,342,788.89**

报告期内公司营业外收支主要为政府补助所得和因两摩业务重组转让两摩商标专利权而产生的无形资产处置所得。

报告期内，公司及部分子公司按照国家西部大开发税收优惠政策，所得税减按 15%计征。详细情况请参阅本招股说明书“第十节 财务会计信息”之“税项-税收优惠及批文”。

三、现金流量分析

报告期内，公司现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2014 年	2013 年	2012 年
经营活动产生的现金流量净额	39,628.39	10,640.02	49,808.17
投资活动产生的现金流量净额	-32,183.58	-55,093.45	-71,143.65
筹资活动产生的现金流量净额	-8,135.83	7,379.14	15,847.72
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-4.87	-133.44	
现金及现金等价物净增加额	-695.89	-37,207.73	-5,487.76
加：期初现金及现金等价物余额	50,772.56	87,980.29	93,468.05

期末现金及现金等价物余额	50,076.67	50,772.56	87,980.29

（一）经营活动产生的现金流量

单位：万元

项　目	2014 年	2013 年	2012 年
销售商品、提供劳务收到的现金	800,093.79	709,227.73	780,104.04
收到的税费返还	13,897.95	16,007.30	18,104.86
收到其他与经营活动有关的现金	10,100.16	79,891.55	13,822.50
经营活动现金流入小计	824,091.89	805,126.58	812,031.39
购买商品、接受劳务支付的现金	562,996.71	617,879.70	563,113.28
支付给职工以及为职工支付的现金	67,248.12	57,439.22	56,633.99
支付的各项税费	57,405.85	51,397.03	47,654.61
支付其他与经营活动有关的现金	96,812.82	67,770.61	94,821.34
经营活动现金流出小计	784,463.50	794,486.55	762,223.22
经营活动产生的现金流量净额	39,628.39	10,640.02	49,808.17

报告期内，经营活动现金流入主要为销售商品、提供劳务收到的现金、收到的其他与经营活动有关的现金和收到的税费返还。经营活动现金流出主要为购买商品、接受劳务支付的现金、支付给职工以及为职工支付的现金、支付的各项税费和支付其他与经营活动有关的现金。上述各项均随着公司生产经营规模的扩大而增加。

2013 年“收到其他与经营活动有关的现金”比 2012 年大幅增加，而“支付其他与经营活动有关的现金”比 2012 年有所下降，其原因为 2013 年开具银行承兑汇票存入保证金时大部分采用应收票据质押的方式，而之前以货币资金存入的保证金在承兑汇票到期时形成“收到其他与经营活动有关的现金”，2014 年公司在开具银行承兑汇票时支付的保证金有所增加，而之前到期解付收回的保证金有所下降；2013 年经营活动产生的现金流量净额相比 2012 年大幅减少，主要原因为：1、2013 年应收票据余额大幅增加；2、“采购商品、接受劳务支付的现金”比 2012 年有所增加。

2014 年公司经营活动现金流量净额有所增加，一方面是由于销售收入有所增加，预收款相应增加；另一方面，本期购买商品、接受劳务支付的现金有所下降。

（二）投资活动使用的现金流量

公司报告期内投资活动产生的现金流量净额分别为-71,143.65 万元、-55,093.45 万元和-32,183.58 万元。报告期初，由于公司业务规模扩大，公司兴建了大量在建工程，对固定资产和无形资产投入较大。报告期内随着前期工程项目陆续竣工投产以及公司逐年放缓固定资产和无形资产投资，公司“购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金”分别为 86,865.67 万元、59,255.40 万元和 35,010.18 万元，呈逐年下降趋势，导致报告期内投资活动现金流量净额逐年增加。

（三）筹资活动产生的现金流量

报告期内公司筹资活动产生的现金流量净额分别为 15,847.72 万元、7,379.14 万元和-8,135.83 万元，报告期内，公司的筹资活动使用或产生的现金主要为：1）取得借款收到的现金： 2012 年约 15.43 亿元，2013 年约 13.08 亿元，2014 年约 14.36 亿元；2）偿还债务支付的现金： 2012 年约 12.19 亿元，2013 年约 11.69 亿元，2014 年约 15.76 亿元。

四、重大资本性支出情况

（一）最近三年重大资本性支出

随着本公司业务的快速发展，为把握市场机遇，公司持续进行资本性投入以支撑业务发展。报告期内，公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金分别为 86,865.67 万元、59,255.40 万元和 35,010.18 万元。报告期内公司主要的资本性支出为双福、长寿、十堰和两江新区等生产基地建设支出、购买机器设备支出以及土地使用权支出等。

（二）未来可预见的重大资本性支出计划及资金需求量

公司未来可预见的重大资本性支出主要为本次募集资金投资项目，具体情况详见本招股说明书第十三节“募集资金运用”。

五、重大会计政策或会计估计与可比上市公司的差异分析

本公司重大会计政策或会计估计与可比上市公司目前不存在明显差异。

六、重大担保、诉讼、其他或有事项及重大期后事项

截至本招股说明书签署之日，本公司重大担保情况详见本招股说明书“第九节 公司治理”之“八、资金占用和对外担保情况”部分的内容；诉讼等或有事项详见本招股说明书“第十五节 其他重要事项”之“四、可能对本公司产生较大影响的未决诉讼和仲裁事项”部分的内容；期后事项详见本招股说明书“第十节 财务会计信息”之“（十一）、期后事项、或有事项及其他重要事项”部分的内容。

七、主要财务优势和困难及未来趋势分析

（一）财务优势

1、公司作为国内位居行业前列的微车生产企业，通过央企和民企合作设立合资公司的方式从事微车业务的生产销售，导入精益化生产方式，优化产品结构，大力发展自主品牌。报告期内，公司营业毛利率分别为20.80%、21.40%和19.89%。本公司资产结构有利于主营业务的快速增长，有利于本公司核心竞争力和持续发展能力的增强。

2、本公司财务管理制度健全，制定了严格的成本核算制度和费用控制制度，产品成本和期间费用得到了有效控制，进一步增强了本公司的盈利能力。

3、本公司主业突出，盈利能力较强，各项收益指标均保持了较高的水平，随着附加值较高的募集资金项目投入生产和运营，本公司盈利能力和竞争能力还将进一步提高。

（二）面临的问题与困难

1、原材料价格上涨风险。公司需要向上游企业采购大量的零部件，零部件企业所需原材料主要包括铝材、铜材、钢材、塑料等。原材料价格可能会上涨，致使公司采购成本上升，可能会对公司盈利产生一定影响。

2、近年来，本公司根据市场发展情况和公司实际情况，加大了固定资产的投资力度，包括本次募集资金投资项目在内的项目投资需求较大。但本公司目前的融资渠道较为单一，不能有效地支持公司的后续发展。如果公司不能获得其他有效的融资渠道，将可能影响本公司未来几年的发展速度。

3、目前本公司国外销售主要以美元结算，随着本公司外销比例的进一步增加，潜在汇率波动将增加公司国外销售的风险，将对公司的外币资产造成相应的汇兑损失。

八、股东未来分红回报分析

（一）公司股东未来分红回报规划

为明确本次发行后对新老股东权益分红的回报，进一步细化《公司章程（草案）》中关于股利分配原则的条款，增加股利分配决策透明度和可操作性，便于股东对公司经营和分配进行监督，发行人董事会制定了《重庆小康工业集团股份有限公司 2014-2018 年股东分红回报规划》（以下简称“《分红回报规划》”），具体内容如下：

1、股东分红回报规划制定所考虑因素：公司着眼于长远和可持续发展，综合考虑了公司实际情况、发展战略、建立对投资者持续、稳定、科学的回报机制，从而对股利分配做出制度性安排，以保证股利分配政策的持续性和稳定性。

2、股东分红回报规划制定原则：公司股东分红回报规划充分考虑和听取股东（特别是公众投资者）、独立董事和监事的意见，需与独立董事、监事充分讨

论，坚持现金分红为主这一基本原则，公司当年经审计净利润为正数且符合《公司法》规定的分红条件下，公司应当优先采取现金方式分配股利，以现金方式分配的利润不少于公司当年实现的可分配利润的 20%。

公司亦可以考虑以股票方式分配利润。在确定以股票方式分配利润的具体金额时，应充分考虑以股票方式分配利润后的总股本是否与公司目前的经营规模、盈利增长速度相适应，并考虑对未来债权融资成本的影响，以确保分配方案符合全体股东的整体利益。

公司在制定现金分红具体方案时，董事会应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜，独立董事应当发表明确意见。在审议公司利润分配方案的董事会、监事会会议上，需经全体董事过半数同意，并分别经公司二分之一以上独立董事、二分之一以上监事同意，方能提交公司股东大会审议。公司独立董事在股东大会召开前可向公司社会公众股股东征集其在股东大会上的投票权，独立董事行使上述职权应当取得全体独立董事二分之一以上同意。

独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。股东大会对利润分配具体方案进行审议前，应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。

公司利润分配方案应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）过半数以上表决通过。公司在召开审议分红的股东大会上应为股东提供网络投票方式。

3、公司 2014-2018 年股东分红回报具体实施计划：公司当年经审计净利润为正数且符合《公司法》规定的分红条件下，公司应当优先采取现金方式分配股利，综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分不同情形，提出差异化的现金分红政策：

（1）公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

（2）公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

（3）公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%；

公司发展阶段不易区分但有重大投资计划或重大现金支出安排的，可以按照前项规定处理。

重大投资计划或重大现金支出指公司未来十二个月内拟对外投资、购买资产等交易累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的 10%，或超过 2 亿元。

公司在每个会计年度结束后，由公司董事会提出分红议案，并提交股东大会通过网络投票的形式进行表决。公司接受所有股东（特别是公众投资者）、独立董事、监事对公司分红的建议和监督。

（二）公司制定未来分红回报规划的考虑因素

公司将着眼于自身的长远和可持续发展，在综合分析企业经营发展实际、股东要求和意愿、社会资金成本、外部融资环境等因素的基础上，充分考虑公司目前及未来的盈利规模、现金流量状况、发展所处阶段、项目投资资金需求、本次发行融资、银行信贷及债权融资环境等情况，建立对投资者持续、稳定、科学的回报机制，从而对股利分配作出制度性安排，以保证股利分配政策的连续性和稳定性。

（三）分红回报规划的合理性分析

本公司在《分红回报规划》中，公司在足额预留法定公积金、盈余公积金以后，如无重大投资计划或重大现金支出等事项发生，每年向股东现金分配股利不低于本公司当年实现的可分配利润的 20%，且符合中国证监会对于上市公司现金分红的相关规定。确定股利现金分配比例为 20%主要基于以下考虑：

1、公司具备现金分红的能力

公司作为国内微车制造行业的领先企业，生产经营较为稳健，盈利能力较强，现金流较为充沛，报告期内归属于母公司股东的净利润分别为 36,468.39 万元、38,151.47 万元和 25,225.29 万元，经营性现金流净额分别为 49,808.17 万元、

10,640.02 万元和 39,628.39 万元，有较强的分红能力，能够足额保证对股东的现金股利分配。

2、实现经营管理层与投资者利益的一致性

发行人的高级管理人员及核心员工作为公司间接股东，股利分红是其工作和投资合理回报的重要部分，因此，经营管理层与股东目标一致，在增强公司经营业绩的同时，将严格执行公司股利分配政策。

3、确保公司可持续发展所需

公司目前资产负债结构良好，银行授信额度较高，能够通过日常积累、信贷支持以及本次募集资金获得足量发展资金。但是作为制造型企业，公司产能建设等资本性支出和配套营运资金需求较大。考虑到公司未来业绩增长及资本性支出的规划，在现金分红率为 20%的情况下，所未分配完毕的净利润符合公司持续发展需要。

综上，经公司董事会和股东大会审批，公司在充分考虑全体股东的利益，并根据公司目前及未来的盈利规模、现金流量状况、发展所处阶段、项目投资资金需求、本次发行融资、银行信贷及债权融资环境等因素，对本次发行完成后的股利分配政策进行了上述积极、稳妥的规划，从而进一步增强公司盈利能力，为股东创造更多的利润，与股东分享公司成长收益。

第十二节 公司业务发展目标

本业务发展目标是公司在当前经济形势和市场环境下，对可预见的将来做出的发展计划和安排，投资者不应排除本公司根据经济形势变化和实际经营状况对本发展目标进行修正、调整和完善的可能性。

一、公司发展战略与业务发展目标

（一）公司发展战略

小康工业的发展战略目标是“创建百万量级且富有竞争力的汽车企业集团”，即既要实现“收入翻番”的量的增长，也要追求“转型升级”的质的提升。在通往规划目标的道路上，小康工业将以“211 战略”为驱动力，坚持“产业化和资本化”相结合，塑造健康积极的企业文化，有步骤地推进企业国际化方针。

所谓“产业化”，就是通过高效精益的产业运营，实现“制造精准化、技术平台化、信息互联化、业务市场化”；所谓“资本化”，就是通过成熟稳健的资本运作，力争以 IPO 上市为契机，开拓直接融资渠道，深化产融结合，以资本助推实体，凭实力彰显价值。

小康工业以“提供安全舒适的移动空间，共享幸福生活”为使命，以“诚信、共享、责任、精准、热忱”为核心价值观，力争早日实现公司愿景，做人车和谐发展的践行者。

（二）公司业务发展目标

公司将力争在五年后拓展形成“以家用汽车（含紧凑型 MPV、紧凑型 SUV）机车联网的物联网汽车与纯电动微型商用车为主体，发动机为支撑”的新业务格局，实现“五年倍增”计划。

过去十年，公司专注于微车整车及其相关产品的研发、生产及营销服务，形成了“以微型汽车为主体，发动机为支撑”的业务格局，从无到有，逐步成长为

微车行业前三强。伴随着汽车行业“小型化、环保化、轻量化、智能化”发展趋势的日益显著，未来 3-5 年内，公司将顺应发展潮流，优化产品谱系，聚焦 7 座家用车市场，着力打造“生命周期超 5 年、单车规模逾百万”更节能环保的紧凑型 MPV、紧凑型 SUV 汽车，着力打造互联网新时代下车机互联的物联网汽车以及“定位城市物流、市场销售过万”的新能源车型。

发动机板块，公司将以“小排量、低油耗、高性能”的柴油机为支撑，实现汽油机动力持续优化，运用涡轮增压、缸内直喷等轿车发动机技术，DK15 发动机平台化，发展 DK15T、DK15T+GDI、1.0T 发动机，开发多燃料混合动力。

同时，公司还将以 IPO 募投项目为主体，提升关重零部件的制造能力和附加值，并在汽车商贸服务领域探索“多元化”的发展模式。

（三）公司主要经营理念

公司将从过去初创时期以“销售为中心”的经营理念向“以客户为中心，以市场为导向”的经营理念转变。

具体而言，公司确立了以“聚焦资源、推动转型、四个坚持、创造价值”作为未来几年的经营指导思想。其中“四个坚持”包括：（1）坚持树立底线思维，防范“风险事故”；（2）坚持运营高效、管控和决策有效；（3）坚持以人为本，质量是命、利润是生命力；（4）坚持市场洞察作为研发和规划的方向和目标。

二、未来三年具体发展计划

（一）主营业务计划

公司主营业务计划主要包括整车发展计划、新能源汽车发展计划、物联网汽车发展计划、发动机发展计划、关重零部件发展计划五大方面。

（1）整车发展计划。公司预计未来微车行业总体市场规模仍有望实现微增长，但产品结构将发生显著变化，“微车乘用化”的发展趋势会日益凸显。

因此，公司将紧握微车市场转型机遇，加速整车产品从传统微车向紧凑型乘用车改进，以精准化管理强化“低成本”，以环保节能为核心推进“差异化”，不断提升新款车型的品质与附加值，在稳定现有行业市场份额的基础上，不断缩小与行业翘楚的距离，力争在以紧凑型 MPV 为代表的细分市场实现规模和行业地位的“双突破”。

（2）新能源汽车发展计划。受国家政策的鼓励和产业转型的需要，新能源汽车将迎来前所未有发展良机。公司洞察和研究新能源汽车行业发展现状和规律，成立新能源汽车研究院，自主研发并适时推出定位城市物流的纯电动微型商用车。公司将通过打造电机、电控、电池的核心竞争力，打造产品核心竞争力；同时通过创新整车租赁、电池租赁、融资租赁等多重营销策略，打造产品的市场竞争力，实现新能源汽车万辆级的销售目标，打造中国纯电动微型商用车的领先品牌。截至本招股说明书签署日，瑞驰汽车旗下已有九款纯电动专用车车型入选了工信部、国税总局发布的《免征车辆购置税的新能源汽车车型目录》。

（3）车机互联的物联网汽车发展计划。公司将紧跟互联网、车联网对汽车行业的深远影响，积极打造快乐驾乘的互联网汽车。一方面，发挥公司产品亦乘亦商的优势，在公司的纯电动新能源汽车上运用车机互联技术；另一方面，在存量上通过车机互联技术的开发和应用，帮助加速现有燃油汽车融入物联网汽车时代的浪潮。

（4）发动机发展计划。未来三年，公司将持续提升 DK 系列发动机的性能与品质，量产菲亚特小排量柴油机，打造行业领先的小排量动力总成核心竞争力。公司将推进动力系统平台化建设，启动动力---经济性流程建设。未来，发动机产品除提供给东风小康整车使用外，小康动力还计划加大外销占比，推动外销占比逐年增长，将公司着力打造成节能环保小排量动力总成供应商。

（5）关重零部件发展计划。公司本次募集资金将用于汽车零部件生产线项目（年产后桥 20 万套、座椅 30 万套、保险杠 20 万套、小型冲焊件 30 万套）、发动机零部件项目（年产 35 万套）和汽车变速器一期项目（年产 50 万台）。通过募集资金的使用，公司将实现关重零部件、高附加值零部件的自产自供，助推整车产品的转型升级。随着公司经营理念从“以销售为中心向以客户为中心”转

型，未来三年，公司还将增加汽车配件（如装饰件、智能化电子产品）等客户服务业务占比，为客户提供更全面、更优质的增值服务。

此外，公司还将在汽车商贸服务领域进行有益的探索和开拓。通过创立“公开透明、公平一体化”的汽车销售服务中心，打造“服务多元化和品牌多元化”并举的汽车商场模式。

（二）产品开发计划

未来三年，公司将举全公司之力聚焦风光及 C37 等系列车型，聚焦新型发动机，用高附加值车型替代低附加值车型，用高性能新机型替代传统老机型。

具体而言，在微车产品领域，公司将进一步优化产品谱系，主动调整产品结构，梳理淘汰老的 K 系和 V 系部分车型，提高风光系列、C37 等目标车型占比，推出 K、V、C 三大系列部分换代车型以及乘用化风光系列全新车型，适时推出纯电动微型商用车，加大力度、加快进度调整公司的产品结构，以微车产品转型为切入点，推动产业链全面升级；在发动机产品领域，逐步减少传统的 EQ465、EQ474 等机型占比，提高 DK 系列发动机特别是 DK15 等高性能发动机的占比，研发 DK15T、DK15T+GDI 等运用轿车技术的新机型，实现菲亚特小排量柴油机量产装车，适时推出混合动力发动机。

届时，公司的产品配置将更加完备，产品价值将进一步提升，并最终实现产品“从传统微车为主向家用紧凑型乘用车为主”的转型升级。

（三）技术发展计划

面对微车市场转型趋势，公司顺势而为，大幅增加了对整车及发动机产品的研发投入。

未来 3—5 年，公司将持续加大研发领域投入，深化与国内外研发机构的合作，通过“集成创新”实现技术工艺的提档升级，并由以总装集成为主逐步向总装集成、汽车和发动机关重零部件部分自制的转型，提高整车和发动机的品质。

公司已成立新能源汽车研究院，将加大自主新能源技术研发和国际先进新能源技术引进，重点开展“纯电动微型商用车”的技术研发；公司将加大对汽车关

重零部件的投资，比如发动机缸体、缸盖、曲轴等铸造和机加的生产设备和工艺流程的改造，提升公司产品的技术含量和附加值。

（四）市场拓展计划

未来三年，公司将力争同时做大国内和海外两个市场。国内将持续拓展以三、四级城市和乡镇农村为代表的主要目标市场，特别关注中西部地区快速增长的客户消费需求和以紧凑型 MPV 为代表的新型微车消费需求，进一步提高国内营销网络的覆盖率，优化经销网点布局。通过产品细分和差异化策略，完善及提升网络及营销服务能力，提升小康品牌的市场知名度和品牌号召力，以品牌促进规模，以品牌创造效益。

公司将通过“适时加大对外投资、建设海外生产基地、拓展海外营销服务网络”等方式，谋划海外事业的“升级版”。公司海外市场将从单一出口模式向出口+进口模式转型，打造贸易升级版；将以新品替代老品，扩展海外网点，打造业务升级版；将通过汽车业务端前移，向综合化的全球贸易服务商转型，打造市场升级版。公司将坚持“国际化”发展道路，获取海外竞争优势，保持公司出口销量的良好发展势头。

在积极拓展国内外市场的同时，公司仍将巩固和深化与原有客户及供应商的良好合作关系，提供增值服务，实现共同成长。

（五）内部治理完善计划

未来三年，公司将进一步推动内部控制实施，推进精准制造系统建设，推进 ERP 系统的有效运行。

公司将对内控标准业务流程体系予以固化和优化，并对体系运行有效性进行定期或不定期检查。内控标准业务流程体系将充分吸收中介咨询机构和业务管理人员的专业意见，在满足资产安全、经营管理合规合法、财务报告与相关信息真实完整的内控基本目标基础上，充分考虑公司的经营特点和行业特征，建立提高公司经营效率和效果、促进实现发展战略的内控体系。

公司推行和完善全面预算管理体系，建立起“以市场导向为基准，以成长性

原则为目标，采取逆向方式，实现公司强劲性增长”的全面预算管理体系。坚定不移地推广“精益生产”方式，减少和杜绝浪费。

公司将借鉴国内外优秀企业内控制度和体系的成功经验，深度推进 ERP 系统，整合制造和物流过程，逐步通过制度化和流程化，完善公司内部控制制度和体系。

（六）人力资源发展计划

为满足公司发展所日益增长的高级人才需求，公司将大力实施“人力资源发展计划”，将“内部挖潜、自主培养与适度引进、强化培训”相结合。

首先公司将在内部营造积极向上的企业文化，建立完善的人才激励和选择机制，稳步推行全员培训计划，搭建学习型组织，推进员工继续教育，全面提高员工素质，营造和谐有序的竞争氛围。

同时，公司还将与中国顶尖的人力资源专业咨询公司合作，开发“能力、技能、知识”评估体系；强化与全国各类高等及中专院校合作，构建起“人才输送渠道”。通过这种“内培外引”的方式为企业打造一支富有凝聚力、战斗力的决策和执行团队。

公司将逐步提高员工收入，进一步改善员工食宿条件，不断提高员工生活水平，共享企业成长。

三、计划提出的假设条件

1、全球经济不会出现重大波动，国内继续保持稳定和谐的政治经济环境，国民经济发展良好；

2、国家对汽车行业的产业政策没有重大改变；

3、汽车市场稳定发展，相关产品的预期市场需求及未来增长不会有重大变动；

4、本公司管理层及核心技术人员不发生重大变动；

5、公司本次发行取得成功，募集资金及时到位，募投项目顺利开展；

6、没有其他将对公司发展产生重大影响的不可抗力及不可预见因素发生。

四、计划实施面临的主要困难

公司在实施以上计划中仍可能面临以下困难：

1、在行业现状相对稳定的情况下，未来市场仍然面临着竞争加剧的风险；

2、落实公司各项业务发展规划需要较大的资金投入；

3、业务的快速发展使公司对各领域专业人才在数量和能力上都提出了更高要求；

4、公司的国际化发展战略，可能将受到日益复杂的国际及地区环境影响；

5、请投资者务必仔细阅读本招股说明书“第四节风险因素”的有关内容，该部分所描述的任何风险因素都可能会对公司的经营运作产生不利的影响。

五、业务发展计划与现有业务的关系

本公司业务发展计划的制定立足于公司现有的主营业务，充分考虑了客观环境变化等因素，并结合公司多年的运营经验和自身的现有条件，因时制宜、因需而定。

本公司发展计划的实施将使公司在数量规模持续稳步增长的同时，优化产品结构，完善配套保障，推动公司在各方面实现提档升级和强劲发展。

六、募集资金运用对实现上述业务发展目标的作用

本次 A 股发行对本公司实现上述发展目标和计划具有关键的作用。

（一）本次募集资金的到位将为公司实现上述业务目标提供有力的资金保障。随着资本市场融资渠道的开通，公司的持续扩张也将拥有更为广泛的资金来源；

（二）本次募集资金的到位将使公司关重零部件的自制能力得到大幅提升，加速公司产品的转型升级，推动企业长期、稳健、快速的发展；

（三）本次公开发行股票的成功将巩固公司的行业地位，进一步提高公司及其品牌的知名度和社会影响力，对实现上述目标起到巨大的促进作用；

（四）本次公开发行股票的成功将进一步增强本公司对国内优秀人才的吸引力，提高公司的人才竞争优势，从而有利于上述目标的实现；

（五）本次公开发行股票的成功将推动公司进一步完善法人治理结构，提高管理水平，增强抵御风险的能力，推动公司业务发展目标的实现。

综上，本次公开发行股票的成功及募集资金的到位对于本公司业务目标的实现和持续健康的发展具有重要而深远的意义。

第十三节 募集资金运用

一、募集资金运用概况

（一）本次募集资金预计总量

经发行人 2013 年度股东大会审议通过，发行人本次拟向社会公开发行不超过 25,000 万股人民币普通股（A 股），最终募集资金总量将根据实际发行股数和询价情况予以确定。

（二）本次募集资金运用情况

本次发行募集资金在扣除相关发行费用后，将投入汽车零部件、发动机配件以及汽车变速器等项目，具体如下表所示：

单位：万元

项目名称	项目投资总额	拟投入募集资金金额	项目备案情况（备案证号）	环评批复
汽车零部件生产线项目（年产后桥 20 万套、座椅 30 万套、保险杠 20 万套、小型冲焊件 30 万套）	75,000.00	45,307.00	312381C373134379	渝（津）环准[2012]054 号
发动机零部件项目（年产 35 万套）	60,180.00	49,745.00	311115C373142654	渝（长）环准[2012]122 号
汽车变速器一期项目（年产 50 万台）	41,791.00	39,174.00	311115C373142655	渝（长）环准[2012]117 号
合计	176,971.00	134,226.00	-	

注：汽车变速器项目分为一期和二期，每期产能各 50 万台，项目总投资为 59,000.00 万元，其中一期投资 41,791.00 万元，拟投入募集资金 39,174.00 万元。

募集资金到位前，公司根据各项目的实际进度，通过自有资金和银行贷款支付上述项目款项。公司首次公开发行股票实际募集资金到位后，将用募集资金置换发行人预先已投入该等项目的自筹资金。如本次募集资金不能满足拟投资项目的资金需求，不足部分拟以银行贷款等方式自筹解决；若实际募集资金量大于上述项目拟投入募集资金量，则将用于补充公司主营业务所需资金。

（三）项目投资进度安排

本次募集资金投资项目的预计投资进度如下：

单位：万元

项目名称	第一年	第二年	第三年	第四年	第五年	合计
汽车零部件生产线项目（年产后桥 20 万套、座椅 30 万套、保险杠 20 万套、小型冲焊件 30 万套）	12,711.00	21,837.00	10,439.00	154.00	166.00	45,307.00
发动机零部件项目（年产 35 万套）	29,840.00	13,122.00	6,243.00	540.00	-	49,745.00
汽车变速器一期项目（年产 50 万台）	21,207.00	12,669.00	4,565.00	733.00	-	39,174.00
合计	63,758.00	47,628.00	21,247.00	1,427.00	166.00	134,226.00

（四）本次募集资金投资管理

发行人已经根据相关法律法规制定了募集资金专项存储及使用管理制度，发行人将严格按照有关规定管理和使用本次募集资金。

（五）募集资金投资项目实施的必要性

1、项目实施是实现产品转型升级的基础有力保障

2010 年起，微车由商用功能为主的传统微车向追求舒适性、操控性和外观时尚性、兼具商用、家用的新型微车转型升级。

新型微车相对于传统微车市场售价和附加值更高、公司盈利空间更大，其对零部件技术、工艺和质量水平也相应地提出了更高的要求。受到自身在投入和设备上的局限性，现有的部分配套资源将不能满足传统微车向新型微车转型升级的要求，导致新型微车零部件配套不足。作为整车生产商，必须对关重零部件实现掌控，才能抵御配套风险。

公司现有配套单位资源配置具有局限性，关重零部件的保障能力存在欠缺，特别是对于公司新开发的产品，受到配套厂商在设备投入和技术工艺水平方面的限制，影响了产品的研发进度和量产计划，从而影响了公司产品的转型升级进度。公司的小型商务车 C37 作为公司转型升级的代表产品之一，在 2012 年下半年正

式投放市场，滞后于公司原计划投放市场的时间。其主要原因之一就是受到开发新型微车配套资源的影响。为此，投资或控制有保障力的新型微车配套资源体系，对于公司产品的转型升级至关重要。

在这个背景下，实施募投项目将为公司的转型升级提供有保障的核心零部件配套。公司规划对发动机核心零部件缸体、缸盖、曲轴等机加生产投入，规划对部分汽车核心零部件进行投资以及对发动机变速器的投资，将为公司实现产品的转型升级提供基础支撑，提升整车和发动机的品质及其附加值。

2、项目实施将实现关重零部件的质量控制和品质提升，提升品牌价值

公司在规划投资募投项目时，在考虑投入的经济性的前提下，同时充分考虑了投入技术工艺的精确性和可靠性。

从机械制造行业来看，设备的精密程度在很大程度上决定了零部件的加工精度，现有一般的零部件配套厂商，由于资金实力限制其在机械设备上的投入，从而使得其在零部件的加工方面存在不足，不能满足未来客户整车需求对零部件加工精度的要求。同时，现有零部件配套商通过人工来实现对产品质量和批量一致性的控制，而影响人的因素很多，以至于影响产品质量，造成批量性差异。而整车是由多个零部件组装而成。其中任何一个零部件的质量问题，特别是关重零部件的质量问题，影响的往往是整车厂的口碑和声誉。

通过实施募投项目，公司投资先进的、精密的加工中心、生产线、检测设备等来自制微车以及微车发动机的关重零部件，进行产品质量和批量一致性的控制，可以大大提高产品标准化程度，有利于实现对关重零部件的质量控制和品质提升，增强微车产品的质量可靠性和稳定性，从而提升公司微车产品的品牌价值。随着公司产品品牌价值的提升，一方面可以促进公司销售的增量，另一方面也可以提高公司微车产品的单车售价，增强产品的盈利能力。

3、项目实施将进一步增强整车与零部件在设计、制造、装配环节的匹配性

未来的整车制造商需要持续提升产品品质，以应对不断升级的客户需求。零部件之间的匹配关系，影响着整车的性能、操控性和舒适性，这就要求整车与零部件从设计、制造到装配等环节形成良好的匹配性。行业中无论是上汽集团、东风集团、一汽、长安集团，还是民营汽车企业的代表如长城汽车、比亚迪，均注

重在关重零部件业务方面实现产业链的延伸和控制，即垂直一体化。垂直一体化具有以下几方面优势：

第一、有利于技术和工艺创新。垂直一体化实现整车与关重零部件技术的融合，可以从设计环节就开始进行技术和工艺的创新。

第二、有助于供需平衡。垂直一体化能够确保企业在产品供应紧缺时得到充足的供应，或在总需求很低时能有一个畅通的产品输出渠道。也就是说，垂直一体化能减少整车厂与配套单位的供需不确定性。

第三、提高差异化能力。垂直一体化可以通过在管理层控制的范围内提供一系列额外价值，来改进本企业区别于其他企业的差异化能力。

4、项目实施有利于提升成本优势

公司多年从事制造业，积累了丰富的成本控制策略和手段，成本领先、性价比高是公司市场竞争的手段之一。

本次募集资金将投资于汽车零部件、发动机零部件以及汽车变速器项目，项目投产后，借助公司在成本控制方面的经验和已形成体系的成本控制手段，将提升这些自制关重零部件的性价比，进而降低整车的采购成本。

第一、募投项目均属于公司上游产业，通过实施募投项目，可以通过自主研发和技术创新，生产出高品质、高附加值、符合公司微车技术特点的配套产品，从而提高整车的附加值，增强企业的盈利能力。

第二、通过投资关重零部件项目，一方面将加深公司对上游产业的熟悉和了解，另一方面将有助于在与配套单位的协商中，提高公司采购的议价能力，有效降低成本。

第三、募投项目达产后，主要供应自身微车业务，项目的实施可以极大缩短物流运输距离，降低物流损伤，同时与主机厂能够进行及时的质量信息沟通，实现在线响应，提高质量问题处理的时效性，极大地减少物流运输成本、包装成本，提高产品合格率，减少返工返修，提高生产效率。

（六）募集资金投资项目实施的可行性

1、有利的政策保障

《中共中央关于全面深化改革若干重大问题的决定》首次提出公有制经济和非公有制经济都是社会主义市场经济的重要组成部分，都是我国经济社会发展的重要基础，突出强调市场在资源配置中起决定性作用。决定还宣布废除对非公有制经济各种形式的不合理规定，消除各种隐性壁垒，积极发展混合所有制经济，各种所有制企业可以交叉持股。民营经济将迎来制度平等的竞争新时代。发行人作为“国企民营合作造车”模式的先行者，从节能、小排量微型汽车做起，逐步跻身中国微车行业前三甲。

2012 年 4 月，国务院通过《节能与新能源汽车产业发展规划（2012—2020 年）》，汽车产业转型升级迫在眉睫。随着国家对“低能耗、小排量”节能汽车扶持力度的不断加强，以及对汽车自主零部件的日益重视，有利的政策保障不仅坚定并增强了公司发展微车和微车发动机的信心和决心，也为募投项目的实施提供了良好的外部环境。

2、可靠的技术支持

本公司在多年的发展过程中一直坚持技术创新，不断加大研发力度，同时借鉴国内外同类产品先进、成熟的工艺和制造技术。工艺设计立足于工艺和设备先进、运行可靠、经济合理的原则，尽可能地选用国内外先进成熟的新技术、新工艺、新材料和新设备，这些都为募投项目的实施提供了可靠的技术支持。

3、高效完善的营销网络与配套资源

随着公司销售规模的扩大和市场认可度的提高，小康工业已在国内建立健全了较为完善的营销网络，截至 2014 年 12 月 31 日，发行人在全国范围共有一级经销商 200 家，标准化专营店 864 个。

在海外市场方面，公司近三年来共计出口亚洲、美洲、欧洲、非洲等 60 余个国家和地区。每个市场均配有完善的销售和售后服务体系，为公司良好的海外销售业绩提供了坚实保证。相较于主要竞争对手，公司的海外销售市场分布更为广泛和均衡，避免了对个别市场的过度依赖而造成销量急速下滑的销售风险。

高效完善的国内外营销网络与配套资源为公司微车业务奠定了良好的市场基础，从而也为本次募集资金投资项目——微车及微车发动机零部件、变速器的产能消化等提供了有力保障。

（七）募集资金用于补充流动资金的必要性和合理性

本次发行股份若实际募集资金量大于上述项目拟投入募集资金量，则将用于补充公司主营业务所需流动资金。

截至 2014 年 12 月 31 日公司的流动比率和速动比率分别为 0.78 和 0.67，均低于同行业上市公司平均水平，资产负债率（合并）为 75.57%，高于同行业上市公司平均水平，若公司不能有效的控制负债水平，则会对公司正常的生产经营产生不利影响。

本次发行股份将实际募集资金量大于上述项目拟投入募集资金量的部分用于补充公司流动资金，将会有效提高公司的偿债能力和资金周转效率，为公司日常经营的资金需求提供更加可靠的保障。

二、募集资金投资项目介绍

（一）汽车零部件生产线项目

1、项目概况

本项目由小康工业子公司小康部品负责实施。公司目前汽车零部件（后桥、座椅、小型注塑件）产能为后桥 10 万套/年、座椅 15 万套/年、注塑件 10 万套/年。通过实施本项目，拟达到年产汽车后桥 20 万套、座椅 30 万套、保险杠 20 万套、小型冲焊件 30 万套的建设目标，从而大大提高公司生产制造能力。

2、项目建设内容投资概算

项目计划总投资 75,000 万元，具体投资内容如下表所示：

单位：万元

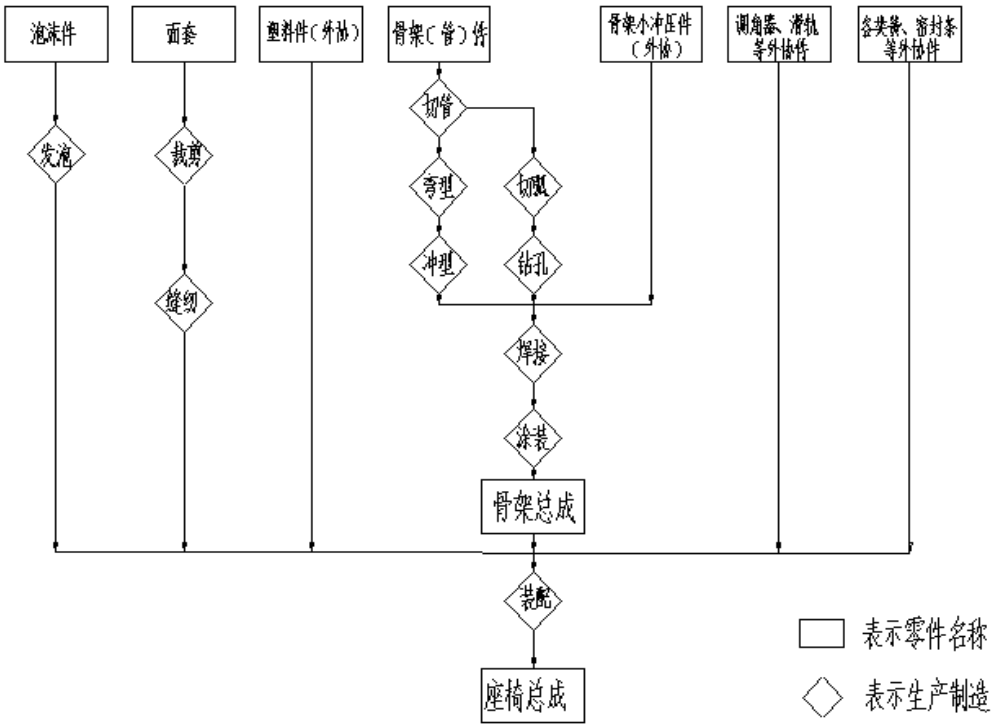
投资项目	金额	占投资比例

建筑安装工程	28,267.90	37.69%
设备及安装工程	28,610.76	38.15%
其中：		
工艺设备购置费	27,193.60	36.26%
动力设备购置费	1,417.16	1.89%
工位器具费	1,250.00	1.67%
其他费用	6,112.10	8.15%
其中：		
土地费用	4,211.01	5.61%
基本预备费	593.32	0.79%
建设投资小计	64,240.76	85.65%
流动资金投资	10,759.24	14.35%
项目总投资合计	75,000.00	100.00%

3、项目主要工艺流程

座椅车间：

（1）座椅总成的工艺流程



（2）骨架生产工艺流程：

焊管采购入库→切断→弯管成型→冲型→检验

焊管采购入库→切断→切弧→钻工艺孔→检验 → 焊接→检验—转至涂装线

外购小冲压件→检验→入库

（3）涂装生产工艺流程：

预清理→除油→水洗→除锈→水洗→中和→水洗→磷化→水洗→电泳→清洗→超滤水洗→烘干→下线→检验→转接至骨架成品区

（4）发泡生产工艺流程：

原料采购入库→原料配比→灌注→熟化→开模取件→开孔→修边→检验→转接至泡沫成品区

（5）裁缝工艺流程：

面料采购入库→裁剪皮片→检验→皮片缝合→皮套检验→转运入库

（6）座椅总成装配工艺流程：

领取零部件→装泡沫→装面套→座椅与靠背装配→蒙防尘膜→检验→成品入库

大型塑料件车间：

（1）前、后保险杠工艺流程：

进料检验→注塑成型→半成品修整、检验→涂装→成品检验→包装入库

（2）仪表台板工艺流程

本体：进料检验→注塑成型→半成品修整、检验

其他配件：进料检验→注塑成型→半成品修整、检验 →装配→成品检验

外协外购件：进料检验→半成品检验

→入库

（3）保险杠涂装生产线工艺流程：

毛坯→PP 处理液脱脂→上线→擦净吹干→PP 底漆→流平、凉干→色漆/闪光金属底漆→闪蒸、流平、凉干→罩光清漆→闪蒸、流平→烘烤

车桥车间

（1）桥壳冲压工艺流程：

原材料（板料）→落料（630t 油压机）→拉延（500t 油压机）→拉延（500t 油压机）→修边、整形（400t 油压机）→冲压件存放→送至焊装线边

（2）桥壳机加工工艺流程：

后桥壳机加工艺流程：粗车扶位外圆、精车端面→粗车两端面→粗车内孔→粗镗中间大孔→三面精镗各级孔→三面钻孔→铰孔

（3）桥壳焊接工艺流程：

下壳焊接放油螺母→上、下壳拼焊→上、下壳纵缝焊接→纵焊缝的校平、两端压圆→后盖、加强环的焊接→后桥包两端切平、倒角→焊接垫套及附件成后桥包焊接总成→端头法兰与套管过盈压装→端头法兰与套管环缝焊接→焊接小附件成法兰套管焊接总成→三件拼装焊接成后桥包焊接总成（约束夹紧焊接）后桥壳焊接总成校直→后桥壳焊接总成试漏→后桥壳焊接总成检验入库

（4）减速器壳体机加工工艺流程：

铸造毛坯→端面加工→端面加工→外圆加工→内圆加工→端面加工→内圆加工→铣加工→钳工加工→机加成品入库

（5）差速器壳体机加工工艺流程：

铸造毛坯→端面加工→外圆加工→内圆加工→端面加工→内圆加工→内圆加工→钳工加工→机加成品入库

（6）减速器总装工艺流程：

压顶端轴承→装轴承隔套→压下端轴承→压主动锥齿轮→→压顶端油封→将差速器装入减速壳体内→装好左端轴承固定片→上螺钉并打紧→装好右端轴承固定片→上螺钉并打紧→装万向接头凸缘总成→上螺母并打紧→间隙调整→成品检查与返修→确认合格下线

（7）差速器总装工艺流程：

齿轮清洗、烘干→齿轮标识、配对→装左边半轴齿轮→装右边半轴齿轮→装行星轮→插入行星轴→插入销轴→装入从动锥齿轮→装从动锥齿轮周围八颗螺钉→打紧各颗螺钉→压两边轴承→半成品运输

（8）后桥总成装配工艺流程：

清洗后桥半轴、桥壳→压支撑环→压 8 颗螺栓及半轴油封→压后轮胎螺栓→压装半轴总成→装配减速器→装配 8 颗螺母→压左半轴总成入桥壳→压右半轴总成入桥壳→固定左后制动器→固定右后制动器→测扭力、装配左后制动鼓→测扭力、装配右后制动鼓→装配油管右边接头→装配油管左边接头→下线

（9）车桥总成涂装工艺流程：

上挂→除浮锈→预脱脂→脱脂→水洗→自动吹干→水分烘干→强冷→喷漆→晾置→烘烤→强冷→下挂

（10）车桥大总成装配工艺流程：

拆制动毂盖→装配制动软管→固定油管→油管试漏→装手动拉索→装制动毂盖→后桥总成拉手试运转→后桥总成试漏 L→后桥总成试漏 R →装钢板弹簧总成 L→装钢板弹簧总成 R→加油→检油→贴条形码→后桥总成下板簧线

中小型件冲焊车间：

中、小型薄板冲压件的工艺较复杂，一般需要五道工序，以顶盖为例：毛坯件→拉深→修边、冲孔、斜切→修边、校正、弯边→校正→检查

4、项目新增主要设备

座椅车间新增主要设备：

序号	设备名称	单位	数量	单价（万元）	合计（万元）
1	发泡生产线	条	2	35	70
2	座椅总成装配线	条	5	35	175
3	裁缝线	条	3	10	30
4	骨架、管件下料线	条	7	20	140
5	机械人焊接站	个	35	45	1575
6	人工焊接线	条	2	15	30
7	底漆电泳线	条	2	350	700
8	发泡生产线	条	1	35	70
9	座椅总成装配线	条	2	35	70
	合计		**59**		**2,860**

大型塑料件车间新增设备：

序号	设备名称	数量（台）	单价（万元）	合计（万元）
1	2100T+干燥机+吸料机	2	310	620
2	1850T+干燥机+吸料机	3	300	900
3	1600T+干燥机+吸料机	4	280	1,120
4	1000T+干燥机+吸料机	4	258	1,032
5	600T+干燥机+吸料机	2	134	268
6	470T+干燥机+吸料机	2	96	192
7	280T+干燥机+吸料机	4	62	248
8	200T+干燥机+吸料机	2	45	90
9	160T+干燥机+吸料机	1	37	37
10	90T+干燥机+吸料机	4	29	116

11	60T+干燥机+吸料机	4	27	108
12	粉碎机	4	72	288
13	行车	12	18	216
14	保险杠涂装生产线	2	850	1,700
15	物流电动车	6	12	72
16	货梯	2	28	56
17	模温机	4	2	6
18	冷水机	20	5	90
19	手动叉车	2	1	1
20	机动叉车	2	30	60
21	超声波焊枪	2	12	24
22	电动平车	1	15	15
23	模修设备	1	80	80
24	色差仪	1	44	44
25	装配线	1	31	31
26	盛具	1	260	260
27	送排风系统	1	350	350
28	实验设备	1	550	535
合计		**95**		**8,560**

车桥车间新增设备：

序号	设备名称	单位	数量	单价（万元）	合计（万元）
1	数控卧式车床	台	12	25	300
2	立式加工中心	台	15	40	600
3	自动化焊接线	条	3	120	360
4	自动化冲压线	条	1	2,100	2,100
5	数控立式车床	台	6	25	150
6	立式加工中心	台	21	30	630
7	减速器总成装配线	条	3	30	90
8	数控车床	台	24	20	480
9	立式加工中心	台	9	40	360
10	差速器总成装配线	条	3	35	105
11	后桥总成装配线	条	3	50	150
12	后桥总成涂装线	条	2	250	500
13	车桥大总成装配线	条	3	60	180
14	天车	台	2	35	70
合计			**107**		**6,075**

中、小件冲压车间新增设备：

序号	设备名称	单位	数量	单价（万元）	合计（万元）
1	1200t 机械压力机	台	1	1,100	1,100
2	800t 机械压力机	台	1	800	800
3	630t 机械压力机	台	3	650	1,950

4	皮带输送机	台	5	5	25
5	800t 机械压力机	台	1	800	800
6	500t 机械压力机	台	4	500	2,000
7	皮带输送机	台	5	5	25
8	开卷落料线	条	1	320	320
9	剪板机	台	2	12	24
10	板料翻转机	台	1	20	20
11	模具清洗机	台	1	25	25
12	立钻	台	1	5	5
13	摇臂钻	台	1	10	10
14	电焊机	台	1	2	2
15	固定点焊机	台	4	12	48
16	悬挂点焊机	台	6	6	36
17	CO2 保护焊机	台	6	2	12
合计			**44**		**7,202**

物流系统新增设备：

序号	设备名称	数量（台）	单价（万元）	合计（万元）
1	液压推车	50	1.5	75
2	2T 柴油叉车（TCM）	30	15	450
3	3T 柴油叉车（TCM）	15	17	255
4	1.5T 柴油叉车（TCM）	20	13	260
5	电动平衡重式叉车	2	17	34
6	电瓶平稳式叉车	2	16.5	33
7	电动托盘堆垛车	10	15	150
8	5t 单梁天车	12	15	180
9	料架及料箱			800
10	工位器具			260
	合计	**141**		**2,497**

5、项目选址

新建厂区选址位于重庆市江津双福新区。具体地块为 C3-03-1/02 一号地块和 C3-03-1/02 二号地块，土地使用面积为 241,202 平方米，房地证号为“203 房地证 2012 字第 02883 号”和“203 房地证 2012 字第 02884 号”。

6、物料协作与生产协作

本项目生产的汽车零部件主要原材料为钢材以及塑料制品，这些完全可以通过拟建地周围的各类专业市场来满足生产所需，也可以通过重庆市本地市场采购

以及长期合作供应商提供。生产中所需的其他辅助材料和配件采取就近采购方式供应。

重庆小康汽车部品有限公司对国内的汽车零部件行业比较熟悉，已建立了较为完善的零部件配套网络，本项目配套采购工作将积极依靠重庆小康汽车部品有限公司的原有配套网络。

汽车零部件生产的主要原辅材料来源较稳定，完全能保障本项目满负荷生产所需。

7、项目环保情况

本项目的环境影响评价报告已经取得重庆市江津区环保局“渝（津）[2012]054 号”文审查同意。主要污染物及治理措施如下：

（1）废水

本项目所产生的污水经管道输送到相邻的本公司双福工业园建设项目(南区)已建成的污水处理总站进行处理。全厂生活污水经多级厌氧生化处理池处理后排入城市市政排水管网（执行 GB8978-1996《污水综合排放标准》三级排放标准），经城市污水处理厂处理达一级排放标准后排放。

（2）固体废弃物

本项目对生产产生的固体废弃物收集后进行统一处理。

（3）噪声

本项目厂区内的噪声由建筑隔声和声场扩散来降低噪声；通过建筑隔声、距离衰减、绿化吸声等综合治理，厂区噪声符合 II 类标准。

8、项目实施进度

项目建设期为 24 个月。

9、项目效益分析

根据可行性研究报告测算，达产后，本项目年销售收入为 74,000 万元，项目年净利润为 7,412.40 万元，其他主要财务指标如下：

序号	指标名称	税前	税后
1	财务内部收益率（%）	13.95	10.54
2	投资回收期（年）	7.26	8.38
3	财务净现值（万元）	12,783.47	1,701.16

以上数据按 25%所得税税率计算。

（二）发动机零部件项目

1、项目概况

本项目由小康工业子公司小康动力负责实施，公司发动机零部件目前产能为 7.5 万套/年，通过本项目建设，拟达到年产微车发动机零部件 35 万套的生产目标。项目将逐步形成发动机零部件的规模化、系列化生产，满足未来公司主机的配套需求，确保与主机的同步发展。

2、项目建设内容投资概算

项目计划总投资 60,180 万元，其中建设投资 53,398 万元，铺底流动资金 6,782 万元。建设投资内容如下表所示：

项目	建筑工程	设备购置及安装工程	其它费用	合计
投资（万元）	-	49,880.	3,518	53,398
比例（%）	-	93.41	6.59	100

由于本项目租用小康工业位于重庆市晏家工业园区机电材料园内已建成生产厂房及公用、生活配套设施，故不产生建筑工程支出。

3、项目主要工艺流程

曲轴箱生产线：

铣右左侧悬挂面→铣顶、底面→铣前、后端面→半精铣顶面→精铣底面→钻铰顶、底面销孔→精铣右、左侧面→粗镗曲轴半圆孔、锪水泵 150°锥面→粗镗缸孔→半精镗缸孔→钻铰油位计孔→粗铣主轴承座面→钻顶面及前后端各孔→钻底面及左右侧面各孔→钻进油道孔、钻主油道孔、钻斜油孔 5-Φ5→铣各开档、钻横油引孔、铰左面堵碗孔→铣 3.2 瓦槽、铰右悬堵碗孔→竖油道孔攻丝→钻顶面水、油孔；倒底面螺孔口角、前端面螺孔倒角→钻滤清器引孔、钻锪滤清器底孔并攻螺纹→顶底面孔口倒角→车止推面，攻顶面螺孔（孔距 80），后端面孔口倒角→顶面|孔距 90|、前、后端面螺纹孔攻丝→底面、左右悬挂面螺纹孔攻丝→精铣主轴承座面→检查各油孔的贯通性、去油道孔毛刺→第一次清洗→试压→装主轴承盖→半精镗曲轴孔及扩前后端面定位销孔→精铣前、后端面→精铣顶

面，扩铰定位销孔→精镗缸孔→精镗去轴孔及铰前后端面定位销孔→珩磨气缸孔→第二次清洗→装螺套、压装水堵→水套、油道试压→下线

缸盖生产线：

粗、精铣顶面，顶面孔加工→粗、半精铣底面，底面销孔加工，底面孔加工→顶面孔加工→粗、精铣前端面，前端面孔加工→粗、精铣后端面，后端面孔加工→粗、精铣进气侧面，进气侧面孔加工→粗精铣排气侧面，排气侧面孔加工→喷油嘴孔加工→顶面斜油孔加工→进气门导管底孔加工→排气门导管底孔加工→进气门阀座底孔加工→排气门阀座底孔→中间清洗→中间试漏→装气门导管→装气门阀座→进排气门导管及阀座孔精加工→装凸轮轴盖→粗、精镗铰凸轮轴孔→最终清洗→装钢球和碗形塞→最终试漏→检验→下线

曲轴生产线：

铸造→抛丸（清理）→正火→高温回火→校直→粗加工→去应力退火→中频淬火→校直→低温回火→精加工

4、项目新增主要设备

序号	设备名称及型号	设备数量	设备价格（万元）	
			单价	合计
	410 曲轴箱柔性线			
1	卧式加工中心 MDH50	14	320	4480
2	珩磨机	1	800	800
3	中间清洗机	1	80	80
4	中间试漏机	1	40	40
5	拧紧机	1	40	40
6	最终清洗机	1	120	120
7	压堵机	1	40	40
8	最终试漏机	1	40	40
9	最终综合检测机	1	200	200
10	涂油机	1	30	30
	474/CK14 曲轴箱柔性线			
1	卧式加工中心	10	320	3200
2	立式加工中心	5	130	650
3	珩磨机	1	800	800
4	中间清洗机	1	80	80

5	中间试漏机	1	40	40
6	拧紧机	1	40	40
7	最终清洗机	1	120	120
8	压堵机	1	40	40
9	最终试漏机	1	40	40
10	最终综合检测机	1	200	200
11	涂油机	1	30	30
	410 曲轴箱刚性线			
1	曲轴箱刚性自动线	1	2,500	2,500
2	中间清洗机	1	80	80
3	中间试漏机	1	40	40
4	拧紧机	1	40	40
5	最终清洗机	1	120	120
6	压堵机	1	40	40
7	最终试漏机	1	40	40
8	最终综合检测机	1	80	80
9	涂油机	1	30	30
	410/CK14 缸盖柔性线			
1	立式加工中心	16	130	2080
2	卧式加工中心	8	320	2560
3	中间清洗机	1	80	80
4	中间试漏机	1	40	40
5	气门阀座及导管压装机床	2	40	80
6	压凸轮轴盖销套机床	1	40	40
7	拧紧机	1	30	30
8	最终清洗机	1	120	120
9	压钢球、碗型塞专机	1	40	40
10	最终试漏机	1	40	40
11	综合检测机	1	200	200
	466/474 缸盖柔性线			
1	立式加工中心	16	130	2080
2	卧式加工中心	8	320	2560
3	中间清洗机	1	80	80
4	中间试漏机	1	40	40
5	气门阀座及导管压装机床	2	40	80
6	压凸轮轴盖销套机床	1	40	40
7	拧紧机	1	30	30

8	最终清洗机	1	120	120
9	压钢球、碗型塞专机	1	40	40
10	最终试漏机	1	40	40
11	综合检测机	1	200	200
	曲轴刚性线一			
1	断面中心孔加工	1	240	240
2	主轴颈加工数控车床	4	300	1200
3	连杆颈加工数控车床	4	300	1200
4	油道孔加工机床	2	240	480
5	中间清洗	1	80	80
6	修中心孔	1	240	240
7	沉割槽圆角及轴颈滚压机床	1	600	600
8	小端加工数控车床	1	300	300
9	法兰端加工数控车床	1	300	300
10	法兰端孔系加工机床	1	240	240
11	止推面车滚机床	1	240	240
12	主轴颈、连杆径及止推面磨削机床	2	1,200	2,400
13	小端磨削机床	1	900	900
14	法兰端磨削机床	1	900	900
15	抛光机	1	600	600
16	动平衡机	1	600	600
17	清洗机	1	80	80
18	探伤机	1	100	100
19	综合检测	1	245	245
	曲轴刚性线二			
1	断面中心孔加工	1	240	240
2	主轴颈加工数控车床	4	300	1,200
3	连杆颈加工数控车床	4	300	1,200
4	油道孔加工机床	2	240	480
5	中间清洗	1	80	80
6	修中心孔	1	240	240
7	沉割槽圆角及轴颈滚压机床	1	600	600
8	小端加工数控车床	1	300	300
9	法兰端加工数控车床	1	300	300
10	法兰端孔系加工机床	1	240	240
11	止推面车滚机床	1	240	240
12	主轴颈、连杆径及止推面磨削机床	2	1,200	2,400

13	小端磨削机床	1	900	900
14	法兰端磨削机床	1	900	900
15	抛光机	1	600	600
16	动平衡机	1	600	600
17	清洗机	1	80	80
18	探伤机	1	100	100
19	综合检测	1	245	245
	刀具管理中心			
1	对刀仪	4	40	40
	三坐标测量间			
1	三坐标测量机	4	200	800
	曲轴测量间			
1	曲轴综合检测机	1	200	200
	浸渗生产线	1	180	180
	其他			
1	电动单梁起重机	8	5	40

5、项目选址

本项目租用小康工业位于重庆市晏家工业园区机电材料园内已建成生产厂房及公用、生活配套设施。房地证号为“206 房地证 2012 字第 07470 号、07469 号、07471 号、07472 号、07473 号、07474 号、07475 号和 07476 号”。土地使用面积为 654,331.80 平方米。

6、物料协作与生产协作

项目产品生产所需的辅助材料均为普通材料，无特殊要求，市场供应量充足，供应部门可统一在市场上择优采购。因此本项目产品配套协作，物料供应有可靠保证。

7、项目环保情况

本项目的环境影响评价报告已经取得重庆市长寿区环保局“渝（长）环准[2012]122 号”文审查同意。主要污染物及治理措施如下：

（1）废水

项目位于长寿区晏家工业园区内，配套有园区的集中污水处理厂。本项目产生的污废水经厂区内污水处理站处理后，排入园区污水管网，送园区污水处理厂处理达标后排放。厂区内污水处理站的处理目标为 GB8978-1996《污水综合排放标准》中三级标准。相关排放标准见下表：

pH	COD(mg/L)	SS(mg/L)	石油类(mg/L)	动植物油(mg/L)
6～9	500	400	20	100

（2）废气

根据环境功能区划，项目所在区域属于 GB3095-1996《环境空气质量标准》中的二类区，排放的废气执行 GB16297-1996《大气污染物综合排放标准》中二级标准。

对于零星散发在厂房内的废气及余热，通过厂房全室通风换气系统排除，进风由厂房门窗自然进风，排风则通过屋面屋脊通风器自然排风和屋顶风机机械排风相结合的方式实现，满足厂房 4~6 次/h 的通风换气要求。对于其他废气，公共卫生间设置侧墙或顶吸式排风扇进行强制通风换气，设计换气次数不小于 10 次/h。

（3）噪声

根据《重庆市环境保护局关于印发重庆市开发园区环境噪声标准适用区域划分规定的通知》，项目所在的晏家工业园划分为声环境功能 3 类区，执行 GB12348-2008《工业企业厂界环境噪声排放标准》中 3 类标准。

本工程的噪声主要来自机加工设备、各类风机、空压机、泵类等，设计对高噪声、高振动设备设置减振基础，并可安置隔声罩以达到减少噪声的目的；对空气动力性噪声如螺杆式空压机等亦采用基础减振并采用隔声门、窗、墙壁减噪；对排气噪声设计上可采用消声器进行降噪处理；在总图上利用距离衰减的原理合理布置各噪声源，使厂界噪声达到规范标准。

（4）固体废弃物

生产过程中产生的废包装材料和废金属等，按不同性质分别堆放，废金属回收利用，废渣及垃圾送环卫部门指定垃圾填埋场。

生产废水处理产生的污泥属于危险废物，按规定妥善装置并送重庆市固废服务中心集中处置。

8、项目实施进度

本项目预计建设周期为 24 个月。

9、项目效益分析

根据可行性研究报告测算，达产后，本项目年销售收入为 68,154.24 万元，项目年净利润为 8,640.04 万元，其他主要财务指标如下：

序号	指标名称	税前	税后
1	财务内部收益率（%）	16.85	14.62
2	投资回收期（年）	6.83	7.36
3	财务净现值（万元）	15,539.20	8,252.84

以上数据按 25%所得税税率计算。

（三）微型汽车变速器建设项目

1、项目概况

该项目由小康工业二级子公司小康变速器实施。该项目分为一期和二期，一期产能和二期产能各为 50 万台，本次募集资金将用于一期项目建设。通过实施此项目，拟达到年产 100 万台微车变速器。

一期项目产品包括 SMR510A、SMR513A、SMR513B、SMR513C 系列变速器总成，具有产品结构先进，可靠性突出，噪音低和便于维修等优点，广泛适用于微型客车、微型货车，产品主要用于东风小康的主导产品微型汽车的搭载配套和售后服务，实现与主机的同步发展。

2、项目建设内容投资概算

项目计划总投资 41,791.00 万元，其中建设投资 32,842.00 万元，铺底流动资金 8,949.00 万元。其中建设投资构成如下表：

项目	建筑工程	设备购置及安装工程	其它费用	合计
投资（万元）	7,932.00	18,137.00	6,773.00	32,842.00
比例（%）	24.15	55.23	20.62	100.00

3、项目主要工艺流程

壳体柔性生产线：

箱前端面及孔系→前箱后端面及孔系→前箱后端面及孔系→前箱 30 后侧面及孔系→前箱后端面螺纹孔系→前箱前端面螺纹孔系及前箱 15 前侧面、孔系→前箱检漏→中箱前端面及销孔→中箱后端面及销孔→中箱后端面及孔系→中箱 90 后侧面及孔系→中箱侧面孔系（五孔）→中箱检漏

轴齿流水生产线：

输入轴工艺流程：铣端面打中心孔→精车小端→精车大端→磨校夹位→插直齿→直齿倒角→滚 A 齿→滚 B 齿→车毛刺→剃 A 齿→剃 B 齿→剃直齿→搓 17 齿花键→搓 26 齿花键→搓 34 齿花键→切槽→钻深孔→钻油孔→热处理→校直→磨棱→磨小端外圆→磨大端外圆→磨锥面外圆→成品检验→刻标记→双啮检验→防锈→入库

中间轴工艺流程：

铣端面打中心孔→精车大端→精车小端→精车齿部→磨外圆→滚 A 齿→滚 B 齿→滚 C 齿→车毛刺→剃 A 齿→剃 B 齿→剃 C 齿→搓大花键→搓小花键→切槽→钻深孔→钻油孔→热处理→校直→磨棱→磨小端外圆→磨大端外圆

输出轴工艺流程：

铣端面打中心孔→精车小端→钻孔→精车大端→钻油孔→磨夹位→插结合花键→结合花键倒角→搓花键→热处理→校直→磨外圆→磨内孔外锥→成品检验→刻标记→防锈→入库

装配主要工艺流程：

清洗→上箱体总成装配→下箱体总成装配→输出轴总成装配→输入轴总成装配→自动涂胶→上下箱体和箱→自动拧紧→前端盖装配→倒车灯、分离轴承装配→延伸箱涂胶→延伸箱装配→换挡箱装配→气密性检测→加油→综合测试→装双头螺柱、抽油→装防尘罩→外观检查→打包入库。

4、项目新增主要设备

序号	设备名称及型号	数量	单价（万元）	总价（万元）
一	机加工车间			
1	轴齿生产线			

(1)	数控铣端面中心 KPD120-680B	6	90.00	540.00
(2)	简易数控车床 CJK6136	6	75.00	450.00
(3)	数控车床	20	100.00	2,000.00
(4)	数控外圆磨床	6	45.00	270.00
(5)	高效数控插齿机	4	110.00	440.00
(6)	数控齿轮倒角机	4	45.00	180.00
(7)	数控滚齿机	10	95.00	950.00
(8)	数控剃齿机 YT4232	2	45.00	90.00
(9)	数控剃齿机 YT4232CNC	10	35.00	350.00
(10)	半自动外圆磨床	2	45.00	90.00
(11)	组合钻床	2	60.00	120.00
(12)	插齿机	2	80.00	160.00
(13)	搓齿机	4	40.00	160.00
(14)	连续加热炉	2	150.00	300.00
(15)	抛丸机	3	20.00	60.00
(16)	校直机	2	145.00	290.00
(17)	磨床	12	35.00	420.00
	小计	97		6,870.00
2	**壳体生产线**			
(1)	立式加工中心 FVP-800A	44	110.00	4,840.00
(2)	通过式清洗机	3	30.00	90.00
(3)	检漏机	8	10.00	80.00
(4)	万能工具磨床	1	7.00	7.00
(5)	刀具预调仪	1	18.00	18.00
	小计	57		5,035.00
二	**装配车间**			
(1)	气动刻划机	2	10.00	20.00
(2)	条码打印机	2	0.50	1.00
(3)	前轴承液压机	2	25.00	50.00
(4)	后轴承液压机	2	25.00	50.00
(5)	托盘升降机	2	0.20	0.40
(6)	托盘升降机	2	0.20	0.40
(7)	前轴承双轴液压机	2	25.00	50.00
(8)	后轴承双轴液压机	2	25.00	50.00
(9)	输入轴双轴液压机	2	25.00	50.00
(10)	在线自动涂胶机	2	40.00	80.00
(11)	四轴自动拧紧机	2	45.00	90.00
(12)	前端盖气动压力机	2	3.00	6.00
(13)	蜗轮油封手动压机	2	1.00	2.00
(14)	SMR510 翻转机	2	1.00	2.00
(15)	延伸箱涂胶机	2	40.00	80.00

(16)	延伸箱油封气动压机	2	3.00	6.00
(17)	换档轴密封套压机	2	3.00	6.00
(18)	在线气密检测仪	2	20.00	40.00
(19)	气密检测仪	2	15.00	30.00
(20)	SMR508A 翻转机	2	1.00	2.00
(21)	加油机	2	4.00	8.00
(22)	综合测试台	10	130.00	1,300.00
(23)	抽油机	2	1.00	2.00
(24)	SMR508A、SMR510 翻转机	2	1.00	2.00
(25)	转杆输送线	2	160.00	320.00
(26)	在线感应加热机	2	2.00	4.00
(27)	中箱体加热机	2	2.00	4.00
(28)	五轴合装机	2	2.00	4.00
(29)	五轴自动拧紧机	2	45.00	90.00
(30)	EQ465 轴套气动压机	2	3.00	6.00
(31)	前箱油封压机	2	3.00	6.00
(32)	一二档拨叉销气动压机	2	3.00	6.00
(33)	三四档拨叉销气动压机	2	3.00	6.00
(34)	输出轴轴承齿轮压机	2	25.00	50.00
(35)	换档轴销手动压机 1	2	1.00	2.00
(36)	换档轴销手动压机 2	2	1.00	2.00
(37)	换挡箱油封手动压机	2	1.00	2.00
(38)	变速器主生产线线体	2	50.00	100.00
(39)	换档轴油封手动压机	2	1.00	2.00
(40)	前油封手动压机	2	1.00	2.00
(41)	齿轮加热机	2	2.00	4.00
(42)	轴承和齿轮耐久性试验	1	150.00	150.00
(43)	同步器换档机构耐久性试验台	1	160.00	160.00
(44)	变速器换档性能试验台	1	130.00	130.00
(45)	变速器同步性能试验台	1	130.00	130.00
(46)	变速器效率台架	1	150.00	150.00
(47)	齿轮接触斑点试验	1	100.00	100.00
(48)	变速器 NVH 试验台	1	120.00	120.00
(49)	变速器高低温试验台	1	110.00	110.00
(50)	变速器差速试验台	1	100.00	100.00
(51)	变速器振动试验台	1	110.00	110.00
(52)	变速器 SN 试验台	1	120.00	120.00
(53)	变速器同步器性能试验台	1	110.00	110.00
(54)	变速器形变试验台	1	130.00	130.00
(55)	变速器动态刚度试验台	1	150.00	150.00
(56)	离合器分离系统台架试验	1	115.00	115.00

(57)	变速器 HIL 系统试验台	1	120.00	120.00
	小计	106		4,542.80
	合计	**260**		**16,447.80**

5、项目选址

项目建设地址位于重庆市长寿区渡舟街道生态园内。土地证号：“长国用（2010）字第 323 号”和“长国用（2010）字第 324 号”。土地占地 82,597 平方米。

6、物料协作与生产协作

公司依托现有采购网络的协作配套体系、物料供应链，充分利用公司快速增长的品牌优势，在确保外协外购件的数量和质量基础上，进一步降低外购件的采购成本，从而提高产品的市场的竞争力。

项目产品生产所需的辅助材料均为普通材料，无特殊要求，市场供应量充足，供应部门可统一在市场上择优采购。

7、项目环保情况

本项目的环境影响评价报告已经取得重庆市长寿区环保局“渝（长）环准[2012]117 号”文审查同意。主要污染物及治理措施如下：

（1）废水

项目废水主要包括生产废水以及生活废水，其中生产废水又分为机加工车间的生产废水以及装配车间的生产废水。

项目废水处理利用集团发动机零部件生产基地项目污水处理站处理，达到《污水综合排放标准》（GB8978-1996）三级排放标准后排入工厂西面的市政污水管道内。在园区工业废水处理厂未建成前，废水由市政提升泵站提升至渡舟城市污水管网排放进入长寿城市污水处理厂处理达到《城镇污水处理厂污染物排放标准》（GB18918-2002）一级 B 标准后排入长江；在园区工业废水处理厂建成后，经园区污水处理厂进一步处理达到《污水综合排放标准》（GB8978-1996）一级排放标准后由羊叉河排放长江。因此厂区内的处理目标为 GB8978-1996《污水综合排放标准》中三级标准。相关排放标准见下表。

pH	COD(mg/L)	SS(mg/L)	石油类(mg/L)	动植物油(mg/L)

6～9	500	400	20	100

（2）废气

根据环境功能区划，项目所在区域属于 GB3095-1996《环境空气质量标准》中的二类区，排放的废气执行 GB16297-1996《大气污染物综合排放标准》中二级标准。

对项目生产产生的废气，主要通过重力和布袋二级除尘方式、设备自带风机高空排放、安装防爆轴流通风机向外排风、厂房全室通风换气系统排风等方式进行处理。

（3）噪声

根据《重庆市环境保护局关于印发重庆市开发园区环境噪声标准适用区域划分规定的通知》，项目所在的晏家工业园划分为声环境功能 3 类区，执行 GB12348-2008《工业企业厂界环境噪声排放标准》中 3 类标准。

本工程的噪声问题主要来自机加工设备、变速器综合测试过程、各类风机、空压机、泵类等，设计对高噪声、高振动设备设置减振基础，并可安置隔声罩以达到减少噪声的目的；对空气动力性噪声如螺杆式空压机等亦采用基础减振并采用隔声门、窗、墙壁减噪；对排气噪声设计上可采用消声器进行降噪处理；变速器综合测试采用隔声门、窗、墙壁和屋顶（内）进行吸声处理；在总图上利用距离衰减的原理合理布置各噪声源，使厂界噪声达到规范标要求。

（4）固体废弃物

对于一般工业固废，执行《一般工业固体废物贮存、处置场污染控制标准》（GB18599-2001）；对于危险废物，执行《危险废物贮存污染控制标准》GB18597-2001。

拟建项目产生的固体废弃物主要为工业固废、生活垃圾、废水处理污泥。对于项目装配车间产生的废油，拟采用回收处理；对于固体废弃物，设置符合标准要求的铁屑及垃圾处理站，各车间在生产过程中产生的废包装材料和废金属等，按不同性质分别堆放，废金属回收利用，废渣及垃圾送环卫部门指定垃圾填埋场；生活部门产生的生活垃圾等送环卫部门垃圾处理场处置；生产废水处理产生的污泥属于危险废物，按规定妥善装置并送重庆市固废服务中心集中处置。

8、项目实施进度

本项目一期建设期预计为 18 个月，二期预计为 6 个月。

9、项目效益分析

根据可行性研究报告测算，达产后，本项目年销售收入为 97,400.00 万元，项目年净利润为 7,567.80 万元，其他主要财务指标如下：

序号	指标名称	税前	税后
1	财务内部收益率（%）	19.09	14.25
2	投资回收期（年）	6.74	8.06
3	财务净现值（万元）	18,196.73	5,635.36

以上数据按 25%所得税税率计算。

三、募集资金运用对公司财务和经营状况的影响

（一）募集资金投资项目对公司财务的影响

1、对总股本及股本结构的影响

本次发行成功后，公司总股本将由 75,000 万股增加至 100,000 万股，股本结构将呈现多元化，促使公司进一步完善法人治理结构。

2、对净资产及净资产收益率的影响

本次公开发行后，公司净资产规模将有所增加。截至 2014 年 12 月 31 日，公司净资产（归属母公司的股东权益）为 210,039.24 万元。假设本次公开发行股票募集资金净额为 134,226.00 万元，则公司净资产规模将增长 63.91%，本次发行完成后，公司每股净资产将由 2.80 元/股相应调整为 3.44 元/股。

在募集资金投资项目达产前，公司的净资产收益率在短期内可能有所降低。但随着募集资金投资项目达产，公司的净资产收益率将稳步提高。

3、对总资产及资产负债率的影响

截至 2014 年 12 月 31 日，公司总资产规模为 1,080,150.64 万元，公司资产负债率（合并报表口径）为 75.57%。依据上述发行规模假设，本次发行完成后，

公司总资产将增长 12.43%。同时，由于公司负债规模基本维持不变，公司资产负债率（合并报表口径）将下降至 67.21%。

（二）募集资金投资项目对公司经营状况的影响

1、对主营业务收入及利润的影响

公司利用本次募集资金投资的核心零部件项目，除变速器项目规划部分外销外，其余均是为公司生产的整车内部配套，不对外实际销售，仅当零部件配套的整车及发动机对外销售后才能给公司带来收入和利润。为测算募投项目效益，可行性研究报告假设募投项目所生产的零部件全部直接对外销售，并参照市场价格保守定价，模拟各个项目对公司收入和利润的影响，汇总如下表所示：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资总额	新增营业收入	新增净利润
1	汽车零部件生产线项目（年产后桥 20 万套、座椅 30 万套、保险杠 20 万套、小型冲焊件 30 万套）	75,000.00	74,000.00	7,412.40
2	发动机零部件项目（年产 35 万套）	60,180.00	68,154.24	8,640.04
3	汽车变速器一期项目（年产 50 万台）	41,791.00	97,400.00	7,567.80
合计		176,971.00	239,554.24	23,620.24

在上述假设下，募投项目建成并顺利达产后，每年给公司带来新增营业收入 239,554.24 万元，新增净利润 23,620.24 万元。

2、新增固定资产折旧的影响

根据项目可行性研究报告，本次募集资金项目固定资产投资中的机器设备、房屋建筑物及折旧情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	机器设备		房屋建筑物		年折旧小计
		投资额	年折旧	投资额	年折旧	
1	汽车零部件生产线项目（年产后桥 20 万套、座椅 30 万套、保险杠 20 万套、小型冲焊件 30 万套）	29,860.76	3,111.08	28,862.85	962.09	4,073.17
2	发动机零部件项目（年产 35 万	53,247.52	5,058.51	-	-	5,058.51

	套）					
3	汽车变速器一期项目（年产 50 万台）	22,744.15	2,057.80	8,805.42	418.26	2,476.06
合计		105,852.43	10,227.39	37,668.27	1,380.35	11,607.74

由上表可知，项目全部建成后，将新增公司固定资产折旧 11,607.74 万元/年，公司募投项目投产后新增收入足以覆盖新增固定资产折旧成本。

第十四节 股利分配政策

一、报告期股利分配政策

本公司关于股利分配的政策主要是在《公司章程》中作了详细的规定，内容如下：公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50%以上的，可以不再提取。公司法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配。股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。公司持有的本公司股份不参与分配利润。公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会必须在股东大会召开后两个月内完成股利（或股份）的派发事项。

二、报告期股利分配情况

2012 年 3 月 27 日，发行人召开 2011 年年度股东大会，审议通过 2011 年年度利润分配方案：以 2011 年 12 月 31 日的总股本 553,684,211 股为基数,以公司 2011 年经审计可供分配净利润（部分）160,000,000 元向股东派发现金红利，每股派发 0.289 元（含税）。此次股利分配已实施完毕。

2013 年 4 月 15 日，发行人召开 2012 年度股东大会， 审议通过 2012 年度利润分配方案：以 2012 年 12 月 31 日的总股本 750,000,000 股为基数,以公司 2012 年经审计的可供分配利润（部分）80,250,000 元向股东派发现金红利，每股派发 0.107 元（含税）。此次股利分配已实施完毕。

2014 年 3 月 6 日，发行人召开 2013 年度股东大会，审议通过 2013 年度利润分配方案的议案：以 2013 年 12 月 31 日的总股本 750,000,000 股为基数,以公司 2013 年经审计的可供分配利润（部分）82,500,000 元向股东派发现金红利，每股派发 0.11 元（含税）。此次股利分配已实施完毕。

三、发行后股利分配政策

本次发行完成后，公司股利分配政策为：

公司实施积极的利润分配政策，重视对股东的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展，利润分配政策保持连续性和稳定性。公司实施利润分配，应当遵循以下规定：

（一）公司可采取现金或股票与现金相结合的方式分配股利，应当优先采用现金分红的方式进行利润分配。公司应每年至少进行一次利润分配。公司董事会可以根据公司的盈利及资金需求状况提议公司进行中期现金或股利分配。

（二）公司在制定现金分红具体方案时，董事会应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜，独立董事应当发表明确意见。在审议公司利润分配方案的董事会、监事会会议上，需经全体董事过半数同意，并分别经公司二分之一以上独立董事、二分之一以上监事同意，方能提交公司股东大会审议。公司独立董事在股东大会召开前可向公司社会公众股股东征集其在股东大会上的投票权，独立董事行使上述职权应当取得全体独立董事二分之一以上同意。

独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。股东大会对利润分配具体方案进行审议前，应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。

公司利润分配方案应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）过半数以上表决通过。公司在召开审议分红的股东大会上应为股东提供网络投票方式。

（三）公司的利润分配条件及分配比例如下：

1.公司当年经审计净利润为正数且符合《公司法》规定的分红条件下，在足额预留法定公积金、盈余公积金以后，如无重大投资计划或重大现金支出等事项发生，公司应当采取现金方式分配股利，每年向股东现金分配股利不低于本公司当年实现的可分配利润的 20%，且应符合证监会对上市公司现金分红的相关要求。

重大投资计划或重大现金支出指公司未来十二个月内拟对外投资、购买资产等交易累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的 10%，或超过 2 亿元。

2.公司若采取股票股利的方式分配利润应同时满足如下条件：

（1）公司经营情况良好；

（2）公司股票价格与公司股本规模不匹配、发放股票股利有利于公司全体股东整体利益；

（3）发放的现金股利与股票股利的比例符合本章程的规定；

（4）法律、法规、规范性文件规定的其他条件。

公司在确定以股票方式分配利润的具体金额时，应充分考虑以股票方式分配利润后的总股本是否与公司目前的经营规模、盈利增长速度相适应，并考虑对未来债权融资成本的影响，以确保分配方案符合全体股东的整体利益。

3.公司可以进行中期分红，由公司董事会根据公司的资金需求状况提议公司进行中期分红；并提交公司股东大会批准。

（四）公司的利润分配政策不得随意变更。如现行政策与公司生产经营情况、投资规划和长期发展的需要确实发生冲突的，可以调整利润分配政策，调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和上海证券交易所的有关规定。

公司董事会在利润分配政策的修改过程中，需与独立董事、监事充分讨论。在审议修改公司利润分配政策的董事会、监事会会议上，需经全体董事过半数同意，并分别经公司二分之一以上独立董事、二分之一以上监事同意，方能提交公司股东大会审议。公司应以股东权益保护为出发点，在提交股东大会的议案中详细说明修改的原因，独立董事应当就利润分配方案修改的合理性发表独立意见。

公司利润分配政策的修改需提交公司股东大会审议，应当经出席股东大会的股东所持表决权的三分之二以上通过。股东大会表决时，应安排网络投票。公司独立董事可在股东大会召开前向公司社会公众股股东征集其在股东大会上的投票权，独立董事行使上述职权应当取得全体独立董事二分之一以上同意。

（五）公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分不同情形，提出差异化的现金分红政策：

（1）公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

（2）公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

（3）公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%；

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

四、分配安排和决策程序

公司 2012 年第一次临时股东大会通过《关于重庆小康工业集团股份有限公司首次公开发行股票并上市相关事宜的议案》，该次会议表决通过发行前滚存未分配利润的分配方案：本次发行前公司的滚存未分配利润由发行后新老股东共享。公司 2014 年 3 月 6 日召开 2013 年度股东大会，审议通过《关于调整重庆小康工业集团股份有限公司首次公开发行股票并上市方案的议案》，再次确认了上述发行前滚存未分配利润的分配方案。

第十五节 其他重要事项

一、信息披露制度及投资者关系负责部门及人员

为加强公司的信息披露工作管理，规范信息披露行为，保护公司、股东、债权人及其他利益相关者的合法权益，本公司根据《公司法》、《证券法》、《上市公司信息披露管理办法》、《上海证券交易所上市公司信息披露管理制度指引》等其他相关法律、法规及部门规章的规定、上市地交易所不时修改的上市规则及公司章程，制定信息披露制度。

（一）信息披露制度

本公司的信息披露制度适用于以下人员和机构：

1、持有公司 5%以上股份的股东；

2、公司董事和董事会；

3、公司监事和监事会；

4、公司高级管理人员；

5、公司董事会秘书；

6、公司各部门以及各控股子公司的负责人；

7、其他负有信息披露职责的公司部门和人员。

信息披露应遵循以下原则：

1、依法合规原则；

2、真实、准确、完整原则；

3、主动、及时披露原则；

4、公开、公平、公正、同时原则；

5、持续披露原则。

（二）信息披露的相关机构及人员

负责信息披露和投资者关系的部门：董事会办公室

联系人：孟刚（董事会秘书）

电话：023-89851058

传真：023-89059825

电子信箱：mzg0208@yuanchina.com

网址：www.yuanchina.com

二、重大商务合同

（一）经销合同

本公司及下属子公司的销售业务分为国内、国际两个方面。其中，国内销售业务采用与经销商签订年度销售目标协议书（属于框架性协议，约定年度目标订购量）的方式进行销售；国际销售业务则通过与客户签订合同约定当次销售产品总价的方式进行。根据重要性原则，截至本招股说明书签署日，本公司正在履行的主要 2015 年度经销合同披露如下：

序号	供货方	经销方	标的	签订日期	有效期
1	东风渝安销售	成都和顺道汽车销售服务有限公司	微车	2015.1.6	1 年
2	东风渝安销售	重庆康康汽车销售有限公司	微车	2015.1.6	1 年
3	东风小康销售	乌鲁木齐威康腾龙商贸有限公司	微车	2015.1.6	1 年
4	东风小康销售	陕西顺鑫汽车销售有限公司	微车	2015.1.6	1 年
5	东风渝安销售	宜昌市新世纪汽车销售有限公司	微车	2015.1.6	1 年
6	东风渝安销售	湖北紫星汽车贸易有限公司	微车	2015.1.6	1 年
7	东风渝安销售	河南省荣翔汽车贸易有限公司	微车	2015.1.6	1 年
8	东风小康销售	佛山市锐晟汽车贸易有限公司	微车	2015.1.6	1 年
9	东风渝安销售	苏州小康汽车销售服务有限公司	微车	2015.1.6	1 年
10	东风渝安销售	宁波光远雅狮汽车销售服务有限公司	微车	2015.1.8	1 年

2014 年 6 月 11 日，小康进出口与 Emil Frey Group 于波兰签署《欧洲汽车市场战略合作共识》，双方约定将以小排量商用车（即微卡、微货）为主，乘用车为辅，通过紧密合作，力争在瑞士等 15 个欧洲国家早日实现产品年销量 1 万台的规模。

（二）机械设备安装、采购合同

鉴于公司资产规模较大，根据重要性原则，截至本招股说明书签署日，本公司正在履行的且数额在 3,000 万元以上的采购合同情况如下：

序号	采购方	供货方	内容	合同金额（万元）	签订日期
1	重庆小康	迪斯油压工业（昆山）有限公司	高速液压机的制造、运输、安装、调试	3,950	2010.1.27
2	小康动力	重庆银象机电设备有限公司	重庆长寿生产基地机加车间 410 曲轴箱柔性机加生产线加工中心设备及附属设备项目设计、制造、安装调试、工程竣工验收及质保服务	4,200	2010.7.24
3	小康动力	大连机床营销有限公司	重庆长寿生产基地机加车间 410/CK14 缸盖柔性机加生产线加工中心设备及附属设备项目设计、制造、安装调试、工程竣工验收及质保服务	4,100	2011.3.5
4	小康动力	沈阳机床成套设备有限责任公司	长寿工业园生产基地机加车间 410/474 曲轴柔性机加生产线设备及附属设备项目的设计、制造、运输、综合布线、安装调试、竣工验收、培训、终验收后 3 个月陪产及质保服务	4,300	2011.3.22
5	东风小康	上海宏旭模具工业有限公司	东风小康微型车白车身部分冲压件模具、检具（F505）	3,405	2012.4.18
6	东风小康	十堰吉通汽车部件有限公司	采购座椅	7,747	2014.12.29
7	东风小康	重庆兴国金科灯具有限公司	采购全车灯具	8,000	2014.12.29
8	东风小康	湖南湘西关西涂料有限公司	采购油漆	6,300	2014.12.29
9	东风小康	浙江兴宇汽车零部件有限公司	采购密封条	11,200	2015.1.18

10	东风小康	南方天合底盘系统有限公司	采购制动器总成	10,090	2014.12.29
11	东方小康	重庆华辉涂料有限公司	采购油漆	7,000	2015.1.22
12	东风小康	四川泛华电器有限责任公司	采购全车线束	12,000	2015.1.30
13	东风小康	重庆力华科技有限责任公司	采购音响系统	6,000	2014.12.29
14	东风小康	重庆民康工贸有限公司	采购全车线束	6,000	2014.12.27
15	东风小康	重庆光大产业有限公司	采购安全带	7,900	2015.1.19
16	小康香港	东风设计研究院有限公司	汽车生产线设备	10,000	2014.12.2

（三）基建合同

截至本招股说明书签署日，本公司正在履行的且数额在 3,000 万元以上的基建合同情况如下：

序号	发包人	承包人	内容	合同金额（万元）	签订日期
1	小康工业	重庆第三建设有限责任公司	重庆小康长寿生产基地渡舟园区机加联合厂房的土建工程、钢结构工程和防雷工程	4,068.62	2010.2.8
2	小康部品	重庆建工第五建设有限责任公司	双福基地北区配套车间 12、配套车间 13 土建工程、钢结构工程、防雷工程	3,247.66	2010.8.18
3	小康部品	重庆钢铁集团建设工程有限公司	双福基地北区配套车间 5#、配套车间 6#土建工程、钢结构工程、防雷工程	3,278.40	2010.8.30
4	小康工业	重庆建工第九建设有限公司	长寿渡舟基地曲轴箱铸造车间土建工程、钢结构工程、防雷接地、屋面雨排工程	3,000.00	2010.11.8
5	康菲动力	中太建设集团股份有限公司	两江新区发动机车间 1 工程	4,430.00	2013.1.24

6	马鞍山小康汽车	安徽盛绿建设工程有限公司	马鞍山小康 10 万辆车建设项目一期厂房工程	3,077.99	2013.7.03

（四）技术许可协议

截至本招股说明书签署日，本公司正在履行的且数额在 3,000 万元以上，对公司经营有重大影响的技术许可协议如下：

被许可方	许可方	合同编号	签订日期	合同内容	金额（元）
淮海动力	菲亚特动力科技股份有限公司	SKJY-20101016	2010.10.16	技术许可	入门费 2,706 万欧元+每台提成 22.5 欧元
淮海动力	菲亚特动力科技研发（上海）有限公司	SKJY-20101016-2	2010.10.16	工程服务	33,750,000

（五）重大借款合同

截至本招股说明书签署日，本公司正在履行的且数额在 3,000 万元以上的主要重大借款合同如下：

序号	借款人	贷款银行	借款金额（万元）	贷款合同号	借款起止日期
1	小康部品	中国建设银行股份有限公司重庆沙坪坝支行	6,000	2014 年渝中银沙司短人字 068 号	2014 年 04 月 17 日至 2015 年 04 月 16 日
2	小康动力	中国建设银行股份有限公司重庆沙坪坝支行	10,000	2014 年渝中银沙司短人字 076 号	2014 年 05 月 15 日至 2015 年 05 月 14 日
3	小康工业	中国进出口银行	20,000	2100001042014111030	2014 年 06 月 05 日至 2015 年 06 月 04 日
4	小康部品	中国建设银行股份有限公司重庆沙坪坝支行	2,000	建渝沙工流(2014)字第 028 号	2014 年 06 月 30 日至 2015 年 06 月 29 日
5	东风小康	中国银行股份有限公司十堰经济开发区支行	5,000	42010120140004635	2014 年 08 月 20 日至 2015 年 08 月 19 日
6	东风小康	中国建设银行股份有限公司十堰分行	5,000	DFXK201401	2014 年 08 月 19 日至 2015 年 08 月 18 日
7	东风小康	交通银行股份有限公司十堰分行	10,000	A101SY14046	2014 年 08 月 15 日至 2015 年 08 月 14 日

序号	借款人	贷款银行	借款金额（万元）	贷款合同号	借款起止日期
8	小康工业	中国进出口银行	25,000	2100001042014111716	2014 年 09 月 25 日至 2015 年 09 月 22 日
9	小康动力	中国建设银行股份有限公司重庆沙坪坝支行	3,000	建渝沙工流(2014)字第 041 号	2014 年 09 月 24 日至 2015 年 09 月 23 日
10	小康部品	中国建设银行股份有限公司重庆沙坪坝支行	5,000	建渝沙工流(2014)字第 062 号	2014 年 09 月 24 日至 2015 年 09 月 23 日
11	淮海动力	中国建设银行股份有限公司重庆沙坪坝支行	25,000	建渝沙工流(2014)字第 068 号	2014 年 10 月 28 日至 2015 年 10 月 27 日
12	东风小康	交通银行股份有限公司十堰分行	10,000	A101SY14054	2014 年 09 月 09 日至 2015 年 09 月 08 日
13	东风小康	中国建设银行股份有限公司十堰分行	10,000	2014 年十中银借字 059 号	2014 年 09 月 17 日至 2015 年 09 月 16 日
14	东风小康	中国建设银行股份有限公司十堰分行	10,000	DFXK201402	2014 年 10 月 16 日至 2016 年 10 月 15 日
15	东风小康	中国建设银行股份有限公司十堰分行	10,000	DFXK201403	2014 年 10 月 30 日至 2016 年 10 月 29 日
16	渝安淮海	中国银行股份有限公司重庆沙坪坝支行	4,500	渝中银沙司短人字 2015046 号	2015 年 02 月 10 至 2016 年 02 月 09 日
17	小康动力	中国建设银行股份有限公司重庆沙坪坝支行	3,000	建渝沙工（2015）字第 008 号	2015 年 03 月 10 日至 2016 年 03 月 09 日
18	小康部品	中国建设银行股份有限公司重庆沙坪坝支行	3,000	建渝沙工（2015）字第 011 号	2015 年 03 月 12 日至 2016 年 03 月 11 日
19	小康香港	星展银行	1,000 万美金	201410/HW/SC/0063-LO	2015 年 01 月 22 日至 2015 年 01 月 21 日
20	小康香港	汇丰银行	1,000 万美金	—	2015 年 02 月 01 日至 2017 年 02 月 01 日

注：①为担保主合同（编号为“2100001042014111716”）债务人按时足额清偿债务，小康工业与中国进出口银行于 2014 年 9 月 16 日签署了房地产抵押合同（编号为“2100001042014111716DY01”），将其名下位于重庆市沙坪坝区井盛路总建筑面积约为 177,258.74 ㎡的房产和总面积约为 290,614 ㎡的土地使用权抵押给中国进出口银行。双方约定，上述“抵押物”价值为 48,840.96 万元，抵押期限为一年。

②为担保主合同（编号为“建渝沙工（2015）字第 008 号”）债务人按时足额清偿债务，

小康工业与中国银行股份有限公司重庆沙坪坝支行于2015年2月签署的最高额保证合同（编号：渝中银沙司高保字2014162号），约定对借款合同所形成的债权承担连带责任。

（六）资产收购协议

序号	收购方	交易对方	内容	合同金额（万元）	签订日期
1	东风小康	东风汽车股份有限公司	CV03项目资产转让事宜及该车型库存零部件的处理	10,765.2	2014年11月6日

（七）保荐协议与承销协议

发行人于2011年10月31日与中信建投签订了《关于首次公开发行股票并在主板上市之保荐协议》，聘请中信建投担任本次发行上市的保荐机构。

发行人于2012年8月23日与中信建投签订了《关于首次公开发行人民币普通股（A股）之承销协议》，聘请中信建投担任本次A股发行的主承销商。

三、对外担保情况

截至本招股说明书签署之日，本公司及控股子公司不存在对本公司及控股子公司以外公司的对外担保情况。

四、重大诉讼或仲裁事项

2011年11月，重庆三木华瑞机电有限公司因合同纠纷起诉东风小康，主要诉讼请求如下：请求确认东风小康违约，双方之前签订的《合作协议》及《关于相关冲压件供货价格补充协议》已解除；要求东风小康退还保证金共计人民币3,760,000.00元及违约金；要求东风小康购买原告完成的配套生产车门等零部件成品、半成品并支付货款共计人民币2,588,554.87元及资金占用损失；要求东风小康回购未加工完毕的原材料1,011.1吨，并退还原告该部分材料款共计人民币6,141,350.92元及资金占用损失；要求东风小康赔偿原告的盛具损失401,800.00

元；请求判令原告购买的 7,855,900 元设备归原告所有，要求东风小康赔偿原告停产、搬迁等损失约 10,433,658.46 元；要求东风小康赔偿原告辅料、机器模具维修配件、低耗品、办公用品等损失共计 285,000.00 元。东风小康已于 2011 年 12 月向重庆三木华瑞机电有限公司提出反诉。

上述案件已由湖北省十堰市中级人民法院于 2014 年 4 月 24 日作出一审判决，重庆三木华瑞机电有限公司不服一审判决，并已提起上诉。截至本招股说明书签署日，该案正在二审审理阶段。

根据出具的声明和承诺，截至本招股说明书签署日，除以上诉讼案件之外，本公司控股股东或实际控制人、其他控股子公司，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员不存在作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项。公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员亦未涉及刑事诉讼。

五、其他事项

（一）重庆股份转让中心挂牌事宜

为响应重庆市政府金融工作办公室的号召，加快发展重庆市多层次资本市场，2011 年 11 月 30 日，小康工业召开第一届董事会临时会议，同意公司到重庆股份转让中心挂牌，但不参与股份报价转让。

2011 年 12 月 16 日，小康工业召开股东大会临时会议，表决通过上述事项。

（二）小康工业申请发行 2014 年第一期短期融资券事宜

2013 年 9 月，小康工业成为中国银行间交易商协会特别会员。同月，小康工业向中国银行间交易商协会递交了短期融资券的注册申请文件。截至本招股说明书签署日，根据发行人小康工业公布的《重庆小康工业集团股份有限公司 2014 年度第一期短期融资券发行公告》，发行人 2014 年度第一期短期融资券已完成发行，并于 2014 年 9 月 5 日在全国银行间债券市场流通转让，债券名称为“14 渝小康 CP001”，发行金额共计人民币 2 亿元，期限 365 天。

第十六节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明

一、公司全体董事、监事、高管人员声明

公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本招股说明书及其摘要不存在虚假记载、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。

董事签名：

张兴海 张兴明 张兴礼

岑远川 刘昌东 白国红

张书林 赵方一 黎明

监事签名：

孙晓娟 况娟 周维书

高级管理人员签名：

张兴海 岑远川 刘昌东

宋嘉 马剑昌 刘联

段伟 孟刚

重庆小康工业集团股份有限公司

2016 年 4 月 8 日

保荐人（主承销商）声明

公司已对招股说明书及其摘要进行了核查，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：

唐满云

保荐代表人：

徐炯炜

蔡诗文

法定代表人：

王常青

中信建投证券股份有限公司

2015年 4月 8日

发行人律师声明

本所及经办律师已阅读重庆小康工业集团股份有限公司招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要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及其摘要中引用的法律意见书和律师工作报告的内容无异议，确认招股说明书及其摘要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。

经办律师：

杨小蕾

周 宁

负责人：

王 玲

北京市金杜律师事务所

2017年12月8日

审计机构声明

本所及签字注册会计师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要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，确认招股说明书及其摘要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。

签字注册会计师：

陆军

胡涛

负责人：

吴卫星

大信会计师事务有限公司

2015 年 4 月 8 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及其摘要，确认招股说明书及其摘要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及其摘要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。

签字注册会计师：

刘经进

李顺利

负责人：

吴卫星

大信会计师事务所（特殊普通合伙）

2015 年 4 月 8 日

验资复核机构声明

本机构及签字注册会计师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本机构出具的验资复核报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的验资复核报告的内容无异议，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。

签字注册会计师：

陆军

胡涛

负责人：

吴卫星

大信会计师事务所（特殊普通合伙）

2015 年 4 月 8 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及其摘要，确认招股说明书及其摘要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，确认招股说明书及其摘要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。

资产评估师：

刘章红

牛炳胜

罗崇斌

负责人：

周国章

中京民信（北京）资产评估有限公司

2015年4月8日

资产评估复核机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本机构出具的资产评估报告书复核报告无矛盾之处。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，确认招股说明书及其摘要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。

资产评估师：

刘章红

牛炳胜

罗崇斌

负责人：

周国章

中京民信（北京）资产评估有限公司

年 4 月 8 日

第十七节 备查文件

一、备查文件

1、发行保荐书；

2、发行保荐工作报告；

3、财务报表及审计报告；

4、内部控制审核报告；

5、经注册会计师核验的非经常性损益明细表；

6、法律意见书及律师工作报告；

7、公司章程（草案）；

8、中国证监会核准本次发行的文件；

9、其他与本次发行有关的重要文件。

二、查阅地点

投资者可于本次发行期间到本公司及保荐人（主承销商）办公地查阅，该等文件也在指定网站披露。

发行人：重庆小康工业集团股份有限公司

联系地址：重庆市沙坪坝区井口工业园区小康工业综合办公楼

联系人：孟刚

保荐人（主承销商）：中信建投证券股份有限公司

联系地址：北京市东城区朝内大街 2 号凯恒中心 B、E 座 3 层

联系人：贾兴华、高吉涛、廖小龙