

证券代码：000581 200581

证券简称：威孚高科 苏威孚B

无锡威孚高科技集团股份有限公司
非公开发行股票预案
(修订稿)

二〇一一年九月

发行人声明

一、公司及董事会全体成员保证本预案内容真实、准确、完整，并确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

二、本次非公开发行股票完成后，公司经营与收益的变化由公司自行负责；因本次非公开发行股票引致的投资风险由投资者自行负责。

三、本预案是公司董事会对本次非公开发行股票的说明，任何与之相反的声明均属不实陈述。

四、投资者如有任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。

五、本预案所述事项并不代表审批机关对于本次非公开发行股票相关事项的实质性判断、确认或批准，本预案所述本次非公开发行股票相关事项的生效和完成尚待取得有关审批机关的批准或核准。

特别提示

一、本次非公开发行股票相关事项已经获得2011年11月11日公司第六届董事会第十四次会议、2010年12月6日公司第六届董事会第十五次会议及2011年12月24日公司2010年第二次临时股东大会审议通过。2011年9月24日，公司召开第六届董事会第二十次会议审议通过了关于调整本次非公开发行股票方案的相关议案，对本次非公开发行的发行价格、发行数量、募集资金总额、个别募投项目的募集资金投资额等进行了调整。

二、本次非公开发行股份数量不超过11,285.8万股（含11,285.8万股），产业集团拟增持威孚高科A股3,601.76万股，增持后持股比例为20%；博世公司拟增持威孚高科A股7,684.04万股，增持后持股比例为14%。若公司股票在定价基准日至发行期首日期间发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的，发行数量也根据本次募集资金规模与除权除息后的发行底价作相应调整。

根据2011年9月24日第六届董事会第二十次会议审议通过的《关于实施2010年度分红派息方案后本次非公开发行股票发行股份数量保持不变、发行价格调整的议案》：为保证本次发行后产业集团和博世公司的持股比例，本次非公开发行数量将根据公司2010年度分红行为进行调整，即保持本次非公开发行股份数量不超过11,285.8万股（含11,285.8万股）不变。

三、本次非公开发行的定价基准日为本次非公开发行股票的首次董事会决议公告日（即2010年11月16日），发行价格为定价基准日前二十个交易日公司股票交易均价的百分之九十，即25.83元/股。

若公司股票在定价基准日至发行期首日期间发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项，本次发行价格将作相应调整。

根据本公司2010年年度股东大会审议通过的《2010年度利润分配方案的报告》，公司2010年度分红派息方案为：“以公司2010年末总股本567,275,995股为基数，向全体股东每10股派发现金人民币4.35元（含税）”2010年度利润分配方案实施后，本次发行价格调整为25.395元/股。

四、根据公司实施2010年度分红派息方案后调整的非公开发行股票发行价格和

发行股份数量，本次非公开发行股票方案中募集资金总额由原拟募集资金总额不超过293,000万元调整为拟募集资金总额不超过286,602.90万元。

五、本次非公开发行股票募集资金预计用于WAPS研究开发及产业化和柴油共轨系统零部件产能提升项目、汽车尾气后处理系统产品产业化项目、工程研究院项目、产业园区建设项目、汽车动力电池材料及动力电池研发项目、股权收购、补充流动资金等项目。

六、根据有关法律法规的规定，本次非公开发行股票方案需中国证监会核准后方可实施。

释 义

在本预案中除另有说明外，下列简称具有如下特定含义：

发行人、公司、本公司	指	无锡威孚高科技集团股份有限公司
公司章程	指	无锡威孚高科技集团股份有限公司公司章程
本次非公开发行股票/本次非公开发行/本次发行	指	无锡威孚高科技集团股份有限公司拟以非公开发行股票的方式，向特定对象发行股票
A 股	指	每股面值1.00元人民币之普通股
元	指	人民币元
本预案	指	无锡威孚高科技集团股份有限公司非公开发行股票预案
产业集团	指	无锡产业发展集团有限公司
博世公司	指	ROBERT BOSCH GMBH
威孚力达	指	无锡威孚力达催化净化器有限责任公司
RBCD、股权收购标的公司	指	博世汽车柴油系统股份有限公司
中联汽车	指	中联汽车电子有限公司
燃油喷射系统	指	按柴油机工作需要，将适量的燃油在适当的时刻内，以一定的压力和适当的空间状态喷入柴油机燃烧室，以保证混合气的形成及燃烧过程能在最有利的条件下进行，从而使柴油机获得良好的经济性、动力性和稳定性的系统
共轨泵	指	将燃油加压到一定压力，储蓄在一管状容器内（即轨），并使轨内燃油压力基本保持不变的装置
WAPS	指	蓄压分配式共轨系统（WAP2、WAP3的总称）
WAP2	指	中型车用蓄压分配式共轨系统，适用于四缸柴油发动机，配套发动机功率<160KW
WAP3	指	重型车用蓄压分配式共轨系统，适用于六缸柴油发动机，配套发动机功率160-320KW

CB28	指	中型车柴油发动机用高压共轨系统共轨高压泵
CB18	指	轻型商用车和乘用车柴油发动机用高压共轨系统共轨高压泵
VE泵	指	VE型转子分配式喷油泵
PW泵	指	PW型机械直列式高压喷油泵
SCR	指	重型柴油机选择性还原催化（喷氨还原NO _x 技术）后处理系统
EGR	指	废气再循环系统
DOC	指	柴油车氧化催化器
POC	指	柴油车颗粒氧化型催化器
DPF	指	柴油车微粒子捕集器
国III	指	国家第三阶段机动车污染物排放标准
国IV	指	国家第四阶段机动车污染物排放标准
国V	指	国家第五阶段机动车污染物排放标准
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
证监会或中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
江苏中天	指	江苏中天资产评估事务所有限公司

第一节 本次非公开发行股票方案概要

一、发行人基本情况

法定中文名称：无锡威孚高科技集团股份有限公司
法定英文名称：WEIFU HIGH-TECHNOLOGY GROUP CO., LTD.
注册地址：无锡市新区华山路5号
股票简称：威孚高科、苏威孚 B
股票代码：000581，200581
上市地点：深圳证券交易所

二、本次非公开发行背景和目的

（一）本次非公开发行的背景

（1）我国汽车工业的持续快速发展，给公司带来了良好的发展机遇

我国汽车产业保持强劲增长态势。2010年我国汽车销量达到1,806.19万辆，汽车产业的繁荣拉动了汽车零部件产业的快速发展，其市场需求也呈现高速增长。

（2）汽车产业振兴规划和国家节能减排政策的推进，促进公司快速发展

“十二五”期间，随着国家汽车产业振兴规划的推进和国家节能减排政策的升级，我国汽车产业将继续保持强劲增长态势，汽车（动力工程）核心零部件产业将迎来前所未有的发展良机。未来5年，将是威孚高科抓住重大历史机遇，实现跨越式发展关键时期。

（二）本次非公开发行的目的

顺应国家政策环境、市场需求和竞争格局的新变化，公司确立了“打造我国汽车（动力工程）核心零部件国内领军者”的新发展战略，拟在拥有自主知识产权的进气系统、动力系统以及后处理系统三大业务板块系统研发、增能扩产。本次非公开发行完成后，将极大地提升公司的资金实力和资产规模，进一步加强与博世公司的战略合作。募投项目的建成投产，将有利于公司进一步做大做强，巩固公司的行业领先地位。

三、发行对象及其与公司的关系

本次发行股票的对象为大股东产业集团和境外战略投资者博世公司，发行对象符合法律、法规规定的条件，博世公司认购本次发行股份已获得商务部原则批复。本次发行后，产业集团仍为公司第一大股东。

四、发行股份的价格及定价原则、发行数量、限售期

（一）本次发行股票的种类和面值

本次发行的股票为境内上市的人民币普通股（A股），每股面值为人民币1.00元。

（二）定价原则

本次非公开发行的定价基准日为本次非公开发行股票的首次董事会决议公告日（即2010年11月16日），发行价格为定价基准日前二十个交易日公司股票交易均价的百分之九十，即25.83元/股。

若公司股票在定价基准日至发行期首日期间发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项，本次发行价格将作相应调整。

公司于2010年年度股东大会审议通过《2010年度利润分配方案的报告》，公司2010年度分红派息方案为：“以公司2010年末总股本567,275,995股为基数，向全体股东每10股派发现金人民币4.35元（含税）”。本次分红方案的股权登记日为2011年8月16日，除权除息日为2011年8月17日。

目前公司2010年度分红派息方案已实施完成。2010年度分红派息方案实施后，本次发行价格调整为25.395元/股。具体计算如下：

$$\begin{aligned} \text{调整后的发行价格} &= (\text{调整前的发行价格} - \text{现金红利}) / (1 + \text{总股本变动比例}) \\ &= (25.83 - 0.435) / (1 + 0) \\ &= 25.395 \text{元/股} \end{aligned}$$

所有发行对象均以现金进行认购。

（三）发行数量

本次非公开发行股份数量不超过11,285.8万股（含11,285.8万股）。若本公司股票在定价基准日至发行期首日期间有派息、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项的，发行数量也根据本次募集资金规模与除权除息后的发行底价作相应调整。

公司董事会第二十次会议根据股东大会对董事会的授权审议通过：本次非公开发行数量将根据公司2010年度分红行为进行调整，即保持本次非公开发行股份数量不超过11,285.8万股（含11,285.8万股）不变。

（四）发行及认购方式

本次发行采用非公开发行的方式，特定投资者均以现金进行认购。在中国证监会核准之日起六个月内择机向特定对象发行股票。

（五）限售期

本次非公开发行完毕后，大股东产业集团和境外战略投资者博世公司认购的股份自发行结束之日起三十六个月内不得转让。

五、未分配利润的安排

在本次非公开发行完成后的新老股东共享本次非公开发行完成前公司的滚存未分配利润。

六、决议的有效期

本次非公开发行股票的决议自股东大会审议通过之日起12个月内有效。

七、募集资金投向

本次非公开发行拟募集资金总额不超过286,602.90万元，扣除发行费用后的募集资金净额不超过285,317.5万元，拟全部用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	募集资金拟投入
1	WAPS 研究开发及产业化和柴油共轨系统零部件产能提升	65,000	62,032
2	汽车尾气后处理系统产品产业化项目	26,000	26,000
3	工程研究院项目	7,000	5,154
4	产业园区建设项目	65,000	57,750
5	汽车动力电池材料及动力电池研发项目	10,000	10,000
6	股权收购项目	34,381.5	34,381.5
7	补充流动资金	90,000	90,000
	合 计	297,381.5	285,317.5

注：汽车尾气后处理系统产品产业化项目募集资金投入总金额为26,000万元，其中3,000万元拟由公司进行该项目基建建设，剩余23,000万元拟用于增资无锡威孚力达催化净化器有限责任公司（以下简称“威孚力达”），并由威孚力达负责实施其余项目建设。

本次拟非公开发行募集资金到位后，如实际募集资金净额少于上述项目拟投入募集资金总额，募集资金不足部分由公司自筹资金解决。如本次募集资金到位时间与项目实施进度不一致，公司可根据实际情况以其他资金先行投入，募集资金到位后予以置换。在不改变本次募集资金投资项目的前提下，公司董事会可根据项目的实际需求，对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整。

八、本次发行是否构成关联交易

本次发行面向符合中国证监会规定以及其他符合法律法规的投资者，本次发行不构成关联交易。公司将严格按照相关规定履行关联交易程序。

九、本次发行是否导致公司控制权发生变化

本次非公开发行前，大股东产业集团持有威孚高科A股10,002.2万股，持股比例17.63%；博世公司持有苏威孚B股1,838.72万股，持股比例3.24%。本次非公开发行股份数量不超过11,285.8万股（含11,285.8万股），产业集团拟增持威孚高科A股3,601.76万股，增持后持股比例20%；博世公司拟增持威孚高科A股7,684.04万股，增持后持股比例14%。本次非公开发行完成后，大股东的股份比例为20%仍处于相对控股地位，本次发行不会导致公司控制权发生变化。

十、本次发行方案已经取得有关主管部门批准的情况以及尚需呈报批准的程序

公司本次非公开发行股票相关事项已经公司第六届董事会第十四次会议、第十五次会议、第二十次会议以及2010年第二次临时股东大会审议通过。

本次非公开发行已于2011年6月28日取得商务部的原则批复。

本次非公开发行已取得江苏省政府国有资产监督管理委员会批复同意。

根据《公司法》、《证券法》、《上市公司证券发行管理办法》及《上市公司非公开发行股票实施细则》等相关法律、法规、行政规章和规范性文件的规定，本次发行尚需由中国证监会核准。在获得中国证监会核准后，公司将向深交所和中国证券登记结算公司深圳分公司办理股票发行和上市事宜，完成本次非公开发行股票全部呈报批准程序。

第二节 董事会关于本次募集资金使用的可行性分析

一、本次募集资金拟使用计划

本次非公开发行拟募集资金总额不超过286,602.9万元，扣除发行费用后的募集资金净额不超过285,317.5万元，拟全部用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	募集资金拟投入
1	WAPS 研究开发及产业化和柴油共轨系统零部件产能提升	65,000	62,032
2	汽车尾气后处理系统产品产业化项目	26,000	26,000
3	工程研究院项目	7,000	5,154
4	产业园区建设项目	65,000	57,750
5	汽车动力电池材料及动力电池研发项目	10,000	10,000
6	股权收购项目	34,381.5	34,381.5
7	补充流动资金	90,000	90,000
合 计		297,381.5	285,317.5

本次拟非公开发行募集资金到位后，如实际募集资金净额少于上述项目拟投入募集资金总额，募集资金不足部分由公司自筹资金解决。如本次募集资金到位时间与项目实施进度不一致，公司可根据实际情况以其他资金先行投入，募集资金到位后予以置换。在不改变本次募集资金投资项目的前提下，公司董事会可根据项目的实际需求，对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整。

本次募集资金投资项目符合国家有关的产业政策以及未来公司整体战略发展方向，具有良好的市场发展前景和经济效益。

二、募集资金投资项目基本情况

（一）WAPS研究开发及产业化和柴油共轨系统零部件产能提升项目

1.项目基本情况

本项目属于《产业结构调整指导目录（2005年本）》中鼓励类第十三类“汽车”中“1. 汽车、摩托车整车及发动机、关键零部件系统设计开发”的项目。项目主导产品—WAPS系统是汽车行业的关键零部件，属于国家优先支持产品领域中的《汽车产业

技术进步和技术改造投资方向（2009年—2011年）》第二类—发动机第12条—高压共轨系统。

《中国汽车零部件“十一五”专项发展规划》重点提出了培育零部件行业的自主品牌，提升国内汽车零部件企业的自主研发和创新能力的要求。通过本项目研发能力的建设将使公司拥有柴油喷射系统、进气系统和尾气后处理系统产品从性能匹配到排放匹配的全面测试手段，极大提升公司的研发能力，形成强大的产品创新能力和自主开发能力。

《汽车产业调整和振兴规划》指出了产业调整和振兴的主要任务之一为支持企业自主创新，要求以企业为主体，加强产品开发能力建设，……重点支持大功力柴油机高压燃油喷射电控系统、后处理系统等关键技术研发。在“实施技术改造”专项中，要加大技术改造力度，重点支持……内燃机技术升级以及关键零部件产业化等政策。

本项目主要研发的WAPS系统具有完全的自主知识产权，属于影响汽车发动机产业发展的共性关键技术。该产品的研发成功及产业化，对内燃机技术升级以及关键零部件产业化具有重大的示范带动作用。对提高我国汽车工业的新品开发、制造质量水平，满足排放标准，甚至整个汽车产业的调整与振兴都有极大推动作用。

公司通过细致的项目前期工作，采供部门已经完成部分设备的调研、招标及合同签订工作，部分设备开始陆续到位；产品开发部门已经完成了样品试制及小批量试制工作，即将进行产品的主机厂小批量试制，项目的各项建设条件已经基本落实。

本项目主要开发生产柴油机用WAPS系统及柴油共轨系统的零部件。项目产品WAPS系统应用于满足“国IV”、“国V”排放标准的高效、节能、环保柴油机，主要面向国IV重型柴油机市场。产品突破现有高压共轨系统关键技术，喷油压力高，采用一个高速电磁阀驱动一个液力控制阀来控制多缸喷油，定时、定量、定压控制灵活，可使用机械喷油器，大幅降低使用成本。

本项目建设期为3年，即从2010年11月至2013年10月，并于2013年达到设计生产能力。

该项目新增总投资65,000万元，其中，新增固定资产投资50,000万元，新增铺底流动资金15,000万元；该项目拟使用募集资金62,032万元。

项目完成后，公司可形成新增年产重型WAPS系统20万套、共轨系统零部件1,180万件的生产能力。

2.项目发展前景

燃油喷射系统是汽车发动机系统的重要组成部分。目前我国汽车行业已实行国III

排放标准，现有的主要技术路线为高压共轨、电控单体组合泵、电控VE泵、机械直列泵等，其中机械直列泵和高压共轨占有较大的份额。

2009年国内重型柴油机产量在96万台左右，其中重型货车和大客车为67万辆左右，非道路机械29万台，高压共轨占总25%，机械泵占70%以上，其他系统占5%以内。根据《国IV标准实施前相关行业准备状况调研》，机械直列泵已不具备升级国IV的能力。国内电控单体组合泵虽然在国内有少量的供货，但技术还不成熟，而且有很多难以克服的缺点。而国内满足技术要求的共轨系统基本为合资公司或独资公司生产供应，价格又很高，重型车用共轨系统全套共13,000元左右。除威孚高科外，国内市场还没有其他具有自主知识产权的整套共轨系统。经济型且满足国IV及国IV以上排放标准的燃油喷射系统在国内市场基本上处于空白状态，有极大的市场空间。

针对目前国内柴油机即将实行国IV排放标准，而国内供应商还无法批量供应共轨系统的现状，威孚高科基于已成功开发并批量生产共轨系统高压变量泵以及拥有国内唯一能批量生产VE泵技术的基础和经验，开发了WAPS系统。该系统综合运用了公司的共轨系统高压变量泵、VE分配泵等产品的工作原理特点，集共轨高压泵、共轨、电控和分配泵技术一体，能满足国IV及以上排放标准的要求。与现有的共轨系统相比，该产品采用普通的喷油器，不需要使用电控喷油器，成本大幅度降低，符合国内市场对经济型共轨系统的要求。

目前，公司拥有自主知识产权的WAPS产品的前期研发、产品试制等工作已经完成，同时，作为博世公司的紧密合作伙伴，公司承担了RBCD柴油电控喷射系统高压共轨零部件国产化工作，并已经能够批量生产。无论是非电控WAPS系统还是电控的高压共轨系统零部件的产业化基本条件已经具备。在国务院、省、市相继出台有关政策的支持下，为适应我国汽车产业快速发展的要求，满足企业产业结构调整、产品转型升级以及提升公司整体经济运行质量的需要，公司提出了“WAPS研究开发及产业化和柴油共轨系统零部件产能提升项目”。

3.项目经济评价

本项目具有良好的经济效益，同时有利于促进地区经济的发展。达产后，年实现新增销售收入175,100万元（不含增值税），新增利润总额22,158万元。按全部投资计算的所得税前内部收益率为28.26%，投资回收期5.65年（含建设期），投资利润率22.16%，投资利税率35.12%。同时企业生产需大量的外购件及外协加工，年采购金额93,144万元，也可带动周边配套件生产企业的发展。

4.结论

本项目开发的WAPS系统技术突破了柴油发动机高压共轨系统关键技术，有效控制了设计和制造成本，建设了汽车及零部件共性技术研制、检测平台及产业化平台。项目大幅提高了国内柴油发动机高压共轨系统节能、环保等关键技术水平，促进内燃机产品技术升级，是通过自主开发、联合开发等多种方式发展自主品牌的有益实践。

从技术、市场、经济等方面分析，该项目符合国家和地方政策导向，符合行业技术发展方向，符合环保技术发展潮流，适应地区经济发展的迫切需要，区域特色明显，可行性强。项目建设目标明确，技术先进设计合理，有较好的前期工作基础，经济效益明显。项目完成后，可在本地区甚至在整个行业起到示范和带动作用。

（二）汽车尾气后处理系统产品产业化项目

1.项目基本情况

该项目为汽车尾气后处理系统产业化项目，属于《产业结构调整指导目录（2005年本）》鼓励类“十三、汽车”第1条“汽车、摩托车整车及发动机、关键零部件系统设计开发”；也属于鼓励类“二十六、环境保护与资源节约综合利用”第12条“流动污染源（火车、船舶、汽车等）防治技术开发及应用”，符合国家相关产业政策要求。

《汽车产业调整和振兴规划》强调了提高传统乘用车的节能、环保和安全技术水平，重点支持大功率柴油机及其高压燃油喷射电控系统、后处理系统和商用车自动换挡机械变速器(AMT)等关键技术研发。该项目符合汽车产业调整和振兴规划的要求。

该项目主要生产汽车尾气后处理系统产品，包括DOC+POC、SCR、汽油净化器、歧管净化器等。项目实施后将达到新增各类净化器198万件的生产能力，其中，年产DOC+POC净化器35万件、SCR系统33万件、汽油净化器34万件、歧管净化器96万件。

本项目建设期2年，即从2010年11月至2012年10月达到设计生产能力。

项目新增总投资26,000万元，其中新增建设投资20,000万元，铺底流动资金6,000万元；该项目募集资金投入总金额为26,000万元，其中3,000万元拟由公司进行该项目基建建设，剩余23,000万元拟用于增资无锡威孚力达催化净化器有限责任公司（以下简称“威孚力达”），并由威孚力达负责实施其余项目建设。

2.项目发展前景

从环保政策角度看，机动车尾气排放日益严格，国内柴油机即将实行国IV排放标准。国际经验表明，柴油机要达到国IV及以上排放标准，必须在机内净化的基础上综合使用尾气后处理系统，这将为公司净化器产品带来巨大的市场。

随着汽车保有量的增长，业界预测，未来10年，全球商用车排放控制技术市场的平均年增长率为7%，这意味着全球柴油机尾气后处理系统的市场将从2008年的680亿元上升至2020年的1,555亿元左右。

在十二五期间国内机动车总产量预计年平均增幅在12%左右，预计到2015年国内机动车总产量在3,000万辆左右。其中：基本型乘用车2,000万辆；交叉型及其他汽油车500万辆，轻型柴油车及中重型柴油机市场为500万辆，其中重型柴油车预计200万辆左右。我国机动车氮减排和升级到国IV排放标准，将给产业界带来巨大的商业机会。

根据柴油机动车氮减排和升级到国IV排放标准的技术路线分析，柴油机尾气后处理产品市场包括的产品有SCR、EGR、DOC、POC、DPF。十二五期间，如果氮氧化物的排放纳入国家污染物排放总量控制体系，并且机动车排放标准升级到国IV阶段，则柴油机动车尾气后处理系统的总的潜在市场规模预计可超过1,000亿元。

柴油机动车尾气后处理系统潜在市场规模预测

下游整车产量（万台）	2011	2012	2013	2014	2015
SCR	126	126	139	159	191
EGR	240	264	290	319	351
DOC	220	242	266	293	322
POC	88	97	106	117	129
DPF（小型）	21	22	23	24	26

数据来源：中国汽车工业协会产销快讯

根据上述分析，未来国IV标准乘用车和摩托车都需要加装净化器，市场空间极大。根据瑞银证券的预计，未来三年内，重型汽车应用的高压共轨比例将上升到50%，而轻卡高压共轨的比例上升到30%。与高压共轨的需求量相对应，预计SCR市场的市场规模为120亿元人民币。

3.项目经济评价

项目实施达产后，正常年可实现新增销售收入295,670万元(不含税)，销售税金及附加1,001万元，利润总额24,483万元。所得税后财务内部收益率46.54%，投资回收期4.49年(含建设期)。项目盈亏平衡点为32.24%，抗风险能力很强。

4.结论

国家政策鼓励、支持汽车后处理系统产业的发展，威孚力达在汽车尾气后处理系统市场地位占优，产品竞争优势明显，具备增能扩产的基础，且能与燃油共轨系统

协同，项目实施后将会形成非常好的经济效益。

（三）工程研究院项目

1.项目基本情况

威孚高科是国内柴油机柴油喷射系统的龙头企业，也是国家火炬计划重点高新技术企业，江苏省高新技术企业。公司坚持科技兴企，以国家认定企业技术中心、博士后科研工作站、市级工程技术研究中心为平台，从基础工艺技术到产品开发创新，不断提高企业的科技含量。

工程研究院由技术中心（负责产品研发设计）、测试中心（主要包括产品试验室、试验大楼两部分）、装备技术中心（负责试制和中试及自制设备的研发制造）、管理中心等部门组成，承担了新产品开发和试验、老产品升级改进、新工艺研究运用等重要职能，可满足新产品设计、试制、组装、匹配、验证、可靠性等一系列的工作要求，具备较强的产品研发、测试、试制及中试能力，已经连续9年通过国家认定企业技术中心的评估考核。

目前工程研究院共有员工152名，其中专职研发人员占80%，拥有包括5个博士在内的多名专家带头的雄厚的技术人员队伍，形成了一支技术力量雄厚的团队，取得了多项自主创新成果，共获得5项国家重点新产品，承担国家、省级科技项目20项，主持制定国家或行业标准12项，累计申请国家专利34项，获得授权33项。公司承担过的重大项目包括：“九五”国家科技攻关项目“轻型车用柴油机VE泵电控喷油系统”、国家技术创新计划项目“电控柴油机开发”、国家技术创新计划项目“双燃料发动机喷射系统的研究开发”、国家、省级火炬计划项目“10万台PW泵”、国家863计划项目“柴油机电控燃油喷射系统开发”、“轻型柴油车排放污染控制技术”、“大功率车用柴油车开发”、“轿车柴油机开发技术”、“十一五”国家科技支撑计划项目“柴油机高压共轨系统关键部件--高压变量泵技术开发和产业化”等。

当前，工程研究院主要承担着“国III”及以上排放电控柴油喷射系统和部分尾气后处理系统的研发工作。工程研究院将由无锡市区搬迁到无锡新区华山路5号地块。

本项目将建设测试中心试验室用房5,280平方米（占地面积3,168平方米），部分用于试验设备基础及特殊构筑物。该建设工程为工程研究院续建工程（即测试中心的土建工程）。本项目还将增添关键试制和中试设备、检测、试验仪器共21台套。其中进口设备14台套，国产设备7台套，主要用于柴油喷射系统的研发试制。

本项目建设期2年，即2010年12月-2012年12月。

项目总投资为7,000万元，设备仪器购置费4,392万元。其中：国内设备仪器费500

万元，国外引进设备仪器折合人民币3,892万元。国内外设备仪器安装调试及不可预见费等，均计入设备费中，不另行计算。基本建设费2,500万元。该项目拟使用募集资金5,154万元。

2.项目发展前景

国家环保总局在2005年先后颁布了有关轻型汽车和车用压燃式发动机的排放法规。按照中国排放标准实施时间表，中国在2007年就开始执行“国III”标准，预计2012年开始执行“国IV”标准。

柴油喷射系统是车用柴油机改善排放、降低油耗、提高性能最有效、最关键的部件。在采用电控高压柴油喷射系统的基础上综合尾气后处理系统，正是柴油机排放升级的关键。随着车用柴油机的柴油喷射、进气和尾气后处理系统产品向高效率、低排放方向发展，再加上与汽车配套所必须的一整套严格的技术认证程序，未来三大系统是一个集排放检测技术、电子控制技术、高精密加工技术于一体的高新技术产品。工程研究院项目建成将使公司通过一套科学有效的控制策略来整合全部资源，达到系统最优化。

当前，国际柴油喷射、进气和尾气后处理系统行业产品研发周期缩短，占领市场快。公司工程研究院承担着满足“国III”及“国III”以上排放电控柴油喷射系统和部分尾气后处理系统相关产品的研发和试制工作，必须对创新产品进行各项技术参数的测试，使中试便于及时做出改进，像开发柴油喷射系统产品，需要大量的试制和匹配试验，才能获得最佳的技术参数。公司通过对工程研究院项目的投入，来加强国家认定企业技术中心的创新能力，提升中试的技术水平，形成公司自主品牌的核心竞争力。

公司把握市场、技术的发展趋势，重点开发WAPS系统，该系统综合运用了公司的共轨高压泵、VE分配泵等产品的工作原理特点，集共轨高压泵、共轨、电控和分配泵技术一体，是多个创新点的结合体，能够实现定时、定量、定压和后喷，进一步降低污染物排放，满足“国IV”及以上排放标准的要求。与现有的共轨系统相比，采用普通的喷油器，不需要使用电控喷油器，成本大幅度降低，符合国内市场开发经济型共轨系统的要求。在开发过程中，需要进行大量的试制与中试验证，获得产品容积效率、轨压控制、进油计量等重要试验数据。

同时尾气后处理系统作为公司的三大系统之一，其市场前景广阔，作为涉及机械、催化剂、贵金属、陶瓷等多个领域的工业产品，其研究和开发涉及还原催化剂抗中毒和抗老化技术研究、催化剂温度控制、催化转化效率，还有发动机整车排放催化

匹配等方方面面，也需要进行试研制能力的升级。

根据公司产品研发要求，在完善测试中心能力后，必须对产品的中试能力进行增强，为高压共轨泵的中试及凸轮型线的优化、进出油阀、溢油阀以及输油泵的低速效率等课题进行研究。完善共轨系统用高压变量泵的各项结构形式和技术指标，这其中必需要与新品试制与中试能力的提升有密切的关联，本项目的实施增添了大量的试制与中试设备，将完善柴油喷射系统的试制与中试能力，提升尾气后处理和进气系统的中试能力，可以大大提高研发新产品的速度。

3.结论

本项目的建设，能极大提升公司的自主创新能力，从而促进公司研制出国内市场需要的高端产品，并为整机厂提供高水平柴油喷射、进气和尾气后处理系统的产品。

（四）产业园区建设项目

1.项目基本情况

为适应国内汽车动力系统零部件行业快速发展的形势，公司提出了发展的五大战略，重点强调要与德国博世紧密合作，通过整合资源，打造关键零部件国内核心供应商地位，坚定不移地成为非道路机械（传统产业）燃油喷射产品国内核心供应商。为实现上述战略目标，公司需进一步加大投入，扩建厂区，购置国际国内先进设备，采用新技术、新工艺，开发并量产适销对路的新产品。

公司本部现址位于无锡市锡山大桥堍，厂区占地210亩，处于城市中心区，交通便利，地理位置优越，周边有浓厚、繁荣的商业气氛以及旅游区，已成为城市商业中心及人群休闲观光区。厂区周边基本被民居及企事业单位包围，没有向外拓展的空间。企业的生产也因地处环境敏感区而受到限制。根据无锡市区工业布局调整规划，公司本部已列入市区工业布局调整的目标单位，实施退城进园计划，搬迁新地址已确定在无锡新区。2010年8月，无锡新区管委会与公司正式签署投资合作协议书，明确将位于无锡新区面积约861亩的地块作为威孚工业园的用地。

公司积极响应无锡市政府关于市区工业退城进园的整体规划，同时结合企业自身的发展需要，充分利用厂区搬迁的优惠政策，重新规划建设新的生产厂区，优化生产布局及资源配置，调整产品结构，重点发展面向未来排放标准的新型汽车动力燃油喷射系统零部件，公司为此提出了本次产业园区建设项目。

威孚产业园规划建设的新厂区全部用地面积57.4万平方米（约861亩），本项目为其中的一期工程，用地27.2万平方米（约409亩），用于退城进园搬迁重建。二期工程用地30.1万平方米（约452亩），作为企业未来发展用地（不列入本次项目）。

本项目利用企业退城进园置换来的土地27.2万平方米，建设威孚产业园区，新增总建筑面积177,060平方米，主要新建综合办公楼、生产车间、物流库房、能源动力站房、危险品库房、污水处理站、职工后勤服务中心、门卫及消防泵房等建筑，新增设备83台（套），其中，进口设备16台（套），国产设备67台（套）。

项目建成投产后，企业现有产能搬迁到新厂区，预计在达纲年可实现新增年产未来重点发展产品—柴油机WAP2系统10万套、高压共轨泵81万台的生产能力。

本项目生产的WAP2系统具有能够定压、灵活控制喷油正时和可以实现后喷降低排放的优点，完全能够满足国IV和国V的排放法规；与国际现有的共轨系统相比，性能基本相同，但价格较低，可以使用机械喷油器，更符合国情。

本项目生产的CB28匹配于中型共轨系统柴油机，能满足国IV及国IV以上排放法规要求，在国内市场具有非常明显的成本竞争优势。同时，采用直列泵升级到国III以上的柴油机其轮系不必更换，原机械泵的生产设备不必更换，给柴油机和燃油系统生产厂家都带来极大的便利。

本项目生产的CB18高压共轨油泵主要用于100kw以下轻型商用车和乘用车发动机的高压共轨系统，满足国III和过国IV排放法规的要求。

本项目建设期3年，即从2010年11月至2013年10月建成，预计2014年可达到满负荷设计生产能力。

本项目资金主要用于新厂区建筑工程、配套的公用工程、设备购置、工程建设所需的其他费用等。本项目新增总投资65,000万元，其中，新增固定资产投资57,250万元（包括新建建筑工程费用、设备购置及安装费、其他工程费用及预备费等），新增铺底流动资金7,750万元。该项目拟使用募集资金57,750万元。

新增固定资产投资57,250万元中50,000万元及铺底流动资金7,750万元使用募集资金投入，剩余部分由企业自筹。

2.项目发展前景

（1）项目发展的产品有广阔的市场发展前景，符合产业发展方向

本项目重点发展的高压共轨喷油泵产品是汽车行业的关键零部件，属于国家优先支持产品领域中的《汽车产业技术进步和技术改造投资方向（2009年—2011年）》第二类—发动机第12条—高压共轨系统。该产品技术附加值高，提高了能源的附加值，具有更高的能源利用效率和更好的燃油经济性，符合国家的产业发展方向。

（2）项目促进了企业技术创新、产品结构调整

公司将以“抢占高端客户市场，做精共轨汽零产品”为目标，重点发展满足国III、

国IV排放标准的燃油喷射产品。这些产品适应了排放法规的升级，体现了公司以技术优势替代低端产品，以成本优势挤压高端产品的发展思路。公司在这些关键技术方面都有相关的专利和技术储备。通过本项目的实施，公司将进一步在技术、结构、工艺等方面进行创新，在生产环境、生产流程、生产技术水平上再上台阶，提高产品的总体制造水平，使产品的主要技术指标、生产效率和质量稳定性等达到国际同类产品先进水平。

（3）项目对行业技术进步有较大的促进作用

本项目产品代表国内汽车动力机械部件的较高水平，其技术性能指标在国内处于领先地位，达到国外同类产品的水平，具有良好的性价比，将带动汽车及相关行业的技术进步和产业升级，有利于企业加快装备技术升级、节约有限资源、提高生产效率、增加出口附加值。

3.项目经济评价

项目达产后，年实现销售收入149,900万元（不含增值税），利润总额17,376万元。按全部投资计算的所得税前内部收益率为21.43%，投资回收期6.39年（含建设期），投资利润率20.94%，投资利税率32.73%，企业可获得良好的经济效益。同时企业生产需大量的外购件及外协加工，年采购金额达85,925万元，也可带动周边配套件生产企业的发展。

4.结论

本项目充分利用本次无锡市政府调整工业布局的有利时机，切实落实企业的结构调整工作，使调整搬迁不成为现企业简单的翻版复制，而是通过本次调整使企业的活力得到增强，产品的研发能力得到提升，高新技术产品的生产能力得到扩大，企业的销售、创利能力得到提高。

（五）汽车动力电池材料及动力电池研发项目

1.项目基本情况

《国民经济和社会发展第十一个五年规划纲要》明确提出大力发展节能环保的新型能源产品。本项目所研发的汽车动力电池材料及动力电池是大力发展节能环保新型能源产品的具体体现，符合国家“十一五”规划及产业政策的要求。

目前，科技部等有关部委，已经制定了电动汽车科技发展十二五专项规划草案，其中指出各种新能源汽车的技术路线，以混合动力、纯电动汽车和燃料电池汽车为代表的电动汽车为主要的发展方向，本项目研发的汽车动力电池材料及动力电池符合电动汽车科技发展十二五专项规划草案。

本项目的募集资金将主要用于成立汽车动力电池材料研发室、汽车动力电池材料合成研发室、汽车动力电池研发室、汽车动力电池与汽车配套研发室等专业科室及相应配套科室的研发费用，以及研发设备、测试仪器的购置。

本项目待募集资金到账后开始实施，建设期2年。

本项目总投资为10,000万元，其中设备仪器购置费5,320万元，其中国内设备仪器2,090万元，国外引进设备仪器折合人民币3,230万元；研发费用3,800万元；设备仪器安装调试费用280万元；不可预见费600万元。该项目拟使用募集资金10,000万元。

2.项目发展前景

按照《汽车产业调整和振兴规划》的目标，2012年，我国新生产汽车中将有10%的节能与新能源汽车，其产值可达5,000亿元。同时，科技部制定的《电动汽车科技发展十二五专项规划草案》的要求，在各种新能源汽车的技术路线中，以混合动力、纯电动汽车和燃料电池汽车为代表的电动汽车是未来汽车能源动力系统转型的主要方向和趋势。这就为汽车动力电池（包含电池正极材料）提供了广阔的市场空间。

电动汽车的核心技术是动力电池，汽车用动力电池主要分为三大类：铅酸电池、镍氢电池和锂离子电池。在技术路线的选择上，铅酸电池体积大、能量密度低，而镍氢电池的自放电大、比能量小。而锂离子电池则具有能量密度高、环境友好、安全性好和循环寿命长的特点，成为电动汽车首选的移动能源。

锂离子动力电池的正极材料是目前锂电池中，决定其容量及成本最高的材料，从电池制作材料成本来看，正极材料占材料成本的40%以上。而正极材料性能是制约锂离子二次电池容量、放电性能和安全的關鍵，其制备技术和性能是锂离子电池生产的核心技术之一。正极材料的先进性直接关系到电池安全性能、续航里程和电池实现大型化的可能。解决好电池正极材料的有关技术问题，将使新能源电动汽车大规模应用成为可能。

（六）股权收购项目

公司拟运用募集资金收购产业集团持有的RBCD1.5%股权和博世公司持有的RBCD1%股权。收购完成后，公司及控股子公司南京威孚金宁有限公司持有的RBCD股权合计增加至34%。

1.RBCD的基本情况

（1）概况

公司名称：博世汽车柴油系统股份有限公司

成立日期：1995年2月15日

注册地址及主要办公地点：无锡新区新华路17号

法定代表人：BOHLER KLAUS

注册资本：20,000万美元

企业类型：股份有限公司（中外合资，未上市）

经营范围：许可经营项目：无；一般经营项目：柴油燃油喷射系统及其组建的开发、制造、应用、销售和服务以及其他相关咨询服务；以批发的方式在国内销售、进口及出口非自产的柴油燃油喷射系统、其组件。

截止2011年6月30日，RBCD的股权结构为：

股东	股权比例
产业集团	1.5%
威孚高科	30%
南京威孚金宁有限公司	1.5%
博世公司	41%
博世（中国）投资有限公司	10%
博世贸易（上海）有限公司	1%
博世株式会社	15%
合计	100%

（2）资产权属状况、对外担保及主要负债情况

截止2011年6月30日，RBCD不存在重大资产权属问题及对外担保情况。RBCD主要负债为应付供应商货款。

（3）业务发展情况

RBCD拥有一流的设备和员工，拥有在电控柴油喷射系统领域和尾气后处理领域的项目匹配、标定、系统开发和布置以及重要部件共轨高压泵的开发能力，能独立完成满足针对国III、国IV排放标准项目的的能力，并可升级到满足国V排放的潜力；同时，通过优化系统设置和功能，能减低燃油消耗，满足客户节能降耗的要求。

（4）经审计的财务信息摘要

根据普华永道中天会计师事务所有限公司出具的普华永道中天审字(2011)第22878号和审字(2011)第20739号审计报告，RBCD最近一年及一期的主要财务数据及财务指标如下：

1) 资产负债表主要数据

单位：人民币万元

项目	2011年6月30日	2010年12月31日
总资产	538,544.39	504,213.88
流动资产	295,754.25	268,711.74
总负债	246,991.56	154,321.03
流动负债	246,991.56	154,321.03
所有者权益	291,552.83	349,892.85

2) 利润表主要数据

单位：人民币万元

项目	2011年1-6月	2010年
主营业务收入	292,853.55	586,448.44
主营业务成本	183,757.33	364,700.24
营业利润	58,927.04	146,482.30
利润总额	58,924.44	148,384.68
净利润	52,182.31	130,026.27

3) 现金流量表主要数据

单位：人民币万元

项目	2011年1-6月	2010年
经营活动产生的现金流量净额	14,948.96	110,950.50
投资活动产生的现金流量净额	-19,414.53	-44,503.30
筹资活动产生的现金流量净额	3,175.20	-66,181.02
现金流量净额	-1,290.37	266.19

4) 主要财务指标

项目	2011年6月30日	2010年12月31日
资产负债率	45.86	30.61
加权平均净资产收益率	16.27	40.71

截至2011年6月末，RBCD总资产为53.85亿元，较2010年年底增加3.43亿元，其中流动资产增加2.70亿元，增幅达10.06%，显示出RBCD短期偿债能力得到改善。

2010年RBCD实现营业利润14.65亿元，净利润13.00亿元，加权平均净资产收益率为40.71%；2011年上半年RBCD实现营业利润5.89亿元，净利润5.22亿元，加权平均净资产收益率为16.27%，显示出RBCD良好的盈利能力。

(5) 目标股权资产的评估与作价

目标股权指产业集团和博世公司分别持有的RBCD1.5%、1%的非流通股。本次发行股票收购目标股权资产的定价按RBCD的1.5%、1%非流通股评估值为基础确定。

根据江苏中天出具的苏中资评报字(2011)第116号《无锡产业集团有限公司转让持有博世汽车柴油系统股份有限公司1.5%股权项目评估报告》和苏中资评报字(2011)第117号《无锡威孚高科技集团股份有限公司拟收购罗伯特·博世有限公司持有博世汽车柴油系统股份有限公司1%股权项目评估报告》，以2011年6月30日为基准日，对目标股权进行了评估，评估结果为：在评估基准日2011年6月30日，在RBCD持续经营状况下，产业集团、博世公司分别持有RBCD1.5%、1%非流通股的评估结果分别为20,628.90万元、13,752.60万元，由此确定的交易价格分别为20,628.90万元、13,752.60万元。

根据上述评估结果，本公司收购RBCD2.5%股权的交易价格预计为34,381.50万元。上述评估结果尚需取得无锡市国资委的备案手续。

(6) 董事会关于资产定价合理性的讨论与分析

本次发行股份收购目标股权资产的交易价格以RBCD的评估值为基础确定，现就资产定价的合理性说明如下：

1) 评估机构的独立性

董事会委托对目标资产提供相关资产评估服务的中介机构——江苏中天资产评估事务所有限公司，是一家合法的评估机构，具有证券从业资格，有资格提供相应的服务。江苏中天与公司及其控股股东产业集团不存在影响其为公司提供服务的利益关系，具备为公司提供资产评估服务的独立性。

2) 评估方法选用与评估结果

评估选用的价值类型为市场价值，评估方法分别为市场法和收益法。根据评估对象特点，评估报告最终采用收益法的评估结果作为最终评估结果。

3) 董事会及独立董事意见

公司董事会及独立董事认为：江苏中天具备为本次交易（即购买RBCD合计2.5%股权）出具评估报告的独立性，与公司及公司控股股东、实际控制人及其关联方没有现实的和预期的利益关系，同时与相关各方亦没有个人利益或偏见。江苏中天依据独立、客观的原则并实施了必要的评估程序后出具的评估报告符合客观、独立、公正和科学的原则。江苏中天出具的资产评估报告的评估假设前提、评估方法符合相关规定和评估对象的实际情况，评估公式和评估参数的选用稳健，符合谨慎性原

则，资产评估结果公允、合理。本次收购目标资产以评估值作为定价参考依据，符合相关法律、法规及《公司章程》的规定。

（7）收购股权的必要性分析

RBCD主要生产经营满足国III及其以上标准的燃油喷射系统。未来随着国IV排放标准的正式公布与实施，高压共轨将成为燃油喷射系统的主流技术，RBCD的经营业绩将会稳步增长。收购产业集团持有的RBCD1.5%的股权及博世公司持有的1%的股权，公司在解决关联持股问题的同时，进一步加强对RBCD经营决策的影响力，推动公司与RBCD在技术研发和产品配套方面更深入的合作。

（8）收购股权对公司财务状况的影响

RBCD的投资收益一直是公司利润的稳定来源。本次收购完成后，公司及控股子公司南京威孚金宁有限公司在RBCD的股权由31.5%增至34%，将更大程度上分享RBCD的增长收益。

（9）项目所涉报批事项

本次交易的评估结果尚需取得无锡市国资委的备案手续。

本次与产业集团相关股权转让行为尚需取得无锡市国资委批复同意。

（10）收购协议内容摘要

公司（受让方）拟与产业集团（转让方之一）签署的《股权转让协议》、《股权转让协议之补充协议》主要内容如下：

1) 股权转让

双方协议，本次股份转让价格由双方以评估师对RBCD 1.5%股权（以下简称“目标股份”）的评估结果为基础且不低于评估价格同时不低于博世公司转让价格的原则确定。江苏中天对目标股份进行了评估（以2011年6月30日为基准日），并为此出具了苏中资评报字[2011]第116号《无锡产业发展集团有限公司转让持有博世汽车柴油系统股份有限公司1.5%股权项目评估报告》，经评估，目标股份评估值为20,628.90万元。经双方协商，目标股份转让价格为20,628.90万元（以下简称“产业集团转让价款”）。鉴于目标股份需要履行国有股权转让相关程序，最终价格确定以履行该程序确定的价格为准，但最低不低于双方协商确定的产业集团转让价款，同时，产业集团应该以双方协商确定的产业集团目标股份转让价格为准履行国有股权转让的相关程序。

2) 资金交付

受让方应在经中国证监会批准在证券市场非公开发行股票所募集资金到账后三

十日内支付产业集团转让价款，募集资金支付至产业集团届时书面指定的银行账户。

3) 股权变更登记

转让方在受让方向转让方支付股份转让价款之日起15个工作日内，配合RBCD完成本次股份转让涉及的工商变更登记手续。

4) 期间损益

双方同意评估基准日后目标股份产生的利润或亏损由受让方享有或承担

5) 违约责任

除本协议另有规定外，如协议任何一方不履行或违反本协议任何条款和条件或者由于本协议一方向另一方所做声明、保证和承诺有不完整、不真实、不准确，造成本协议不能履行或不能完全履行时，协议他方有权就其因此而遭受的损失、损害及所产生的诉讼、索赔等费用、开支要求不履行方或违约方作出赔偿。

6) 生效条件

受让方股东大会批准本次交易、中国商务部门批准威孚高科与博世公司关于RBCD的股份转让且威孚高科与博世公司已签订股份转让协议、本次股份转让完成相关国有股权转让相关程序。

公司（受让方）拟与博世公司（转让方之一）签署的《股权转让协议》、《股权转让协议之补充协议》主要内容如下：

1) 股权转让

双方协议，本次股份转让价格由双方以评估师对RBCD 1%股权（以下简称“目标股份”）的评估结果为基础协商确定。江苏中天对目标股份进行了评估（以2011年6月30日为基准日），并为此出具了苏中资评报字（2011）第117号《无锡威孚高科技集团股份有限公司收购罗伯特·博世有限公司持有博世汽车柴油系统股份有限公司1%股权项目评估报告》，经评估，目标股份评估值为13,752.60万元。经双方协商，目标股份转让价格为13,752.60万元（以下简称“转让价款”）。

2) 资金交付

受让方应在以下日期较早发生者之前支付转让价款：(1) 经中国证监会批准其在证券市场非公开发行股票向转让方所募集资金到账并在取得外汇管理机关相关批复之日起第7个工作日(截至18:00)；(2) 转让方根据转让方、受让方和无锡产业发展集团有限公司签署的股份认购协议支付定向增发款项后第44天(截至18:00)。转让价款以美元支付。转让方的银行账号另行通知提供。

3) 股权变更登记

转让方在受让方向转让方支付转让价款之日起15个工作日内，促成RBCD完成本次股份转让涉及的工商变更登记手续。

4) 期间损益

双方同意评估基准日后目标股份产生的利润或亏损由受让方享有或承担

5) 违约责任

除本协议另有规定外，如协议任何一方不履行或违反本协议任何条款和条件或者由于本协议一方向另一方所做声明、保证和承诺有不完整、不真实、不准确，造成本协议不能履行或不能完全履行时，协议他方有权就其因此而遭受的直接损失、损害及所产生的诉讼、索赔等费用、开支要求不履行方或违约方作出赔偿。

6) 生效条件

受让方股东大会批准本次交易和中国商务部门批准本次股份转让。

(七) 补充流动资金项目

本次发行募集资金中9亿元用于补充流动资金。

1. 补充流动资金的必要性

未来随着经营业绩的增长，公司对营运资金的需求增加，补充一定的流动资金有利于维持公司经营的稳定性，使经营更加灵活。

公司拟募集资金投资项目中的五个项目以非流动资产的投资为主，铺底流动资金相对较少，需要相应的营运资金确保项目建设期的资金安全并保证建设完成后的设计产能的实现。

2. 补充流动资金对公司财务状况的影响

补充流动资金到位后，公司的资产负债率将进一步降低，财务风险下降，为各个募投项目的顺利实施形成有利的支撑，为公司业务的发展奠定了良好的基础。

三、募集资金投资项目涉及报批事项情况

以下募集资金投资项目已经无锡市人民政府新区管理委员会经济发展局备案，备案情况如下：

序号	项目名称	备案号
1	WAPS研究开发及产业化和柴油共轨系统零部件产能提升	3202071002308-1
2	汽车尾气后处理系统产品产业化项目	3202061005380

3	工程研究院项目	3202071005416
4	产业园区建设项目	3202170211006
5	汽车动力电池材料及动力电池研发项目	3202071005417

本次募投项目均已取得当地环境保护局的审批。

四、本次发行对公司经营管理、财务状况的影响

本次募集资金投资项目符合国家相关的产业政策以及未来公司整体战略发展方向，具有良好的市场发展前景和经济效益。本次发行后，公司将巩固公司在行业中的地位，进一步提高上市公司的经营业绩，增强公司抗风险能力，为公司提供新的利润增长点，符合本公司及全体股东的利益。

第三节 董事会关于本次发行对公司影响的讨论与分析

一、本次发行后上市公司业务及资产是否存在整合计划，公司章程等是否进行调整；预计股东结构、高管人员结构、业务结构的变动情况

（一）本次发行后上市公司业务及资产是否存在整合计划

本次募集资金主要围绕公司现有主营业务展开，本次募投项目实施后，公司将进一步扩大生产规模，提升生产能力和技术实力，有利于提升公司的核心竞争力和市场占有率。本次发行完成后，公司的主营业务保持不变。短期内公司不存在对现有业务及资产进行整合的计划。

（二）对公司章程的影响

本次非公开发行完成后，公司股本将相应增加，公司将按照发行的实际情况完成对《公司章程》中与股本相关的条款进行修改；同时还将按《外国投资者对上市公司战略投资管理办法》进行修定，并办理工商变更登记。

截至本发行预案出具日，公司尚无其他修改或调整公司章程的计划。

（三）对股东结构的影响

本次非公开发行完成后，大股东产业集团的股份比例为20%仍处于相对控股地位，本次发行不会导致公司控制权发生变化。

（四）对高管人员结构的影响

截至本发行预案出具日，公司尚无对高级管理人员结构进行调整的计划。本次发行后，不会对高级管理人员结构造成重大影响。若公司拟调整高管人员结构，将根据有关规定，履行必要的法律程序和信息披露义务。

（五）对业务结构的影响

目前，公司的主营业务为汽车关键零部件。本次非公开发行募集资金项目实施完成后，公司主营业务不变，公司的经营能力将得到进一步提升。

二、本次发行后上市公司财务状况、盈利能力及现金流量的变动情况

本次发行后，公司总资产和净资产将大幅增加，整体经营规模大幅提升，公司盈利能力将进一步加强，经营活动产生的现金流量净额将进一步增强。

三、本次发行后上市公司与控股股东及其关联人之间的业务关系、管

理关系、关联交易及同业竞争等变化情况

本次非公开发行股票完成后，公司与第一大股东及其关联人之间的业务关系、管理关系、关联交易等方面不会发生变化。

四、本次发行完成后，上市公司是否存在资金、资产被控股股东及其关联人占用的情形，或上市公司为控股股东及其关联人提供担保的情形

本次发行完成后，公司不会存在因本次发行而产生资金、资产被控股股东及其关联人占用的情形。也不会存在为控股股东及其关联方提供担保的情形。

五、上市公司负债结构是否合理，是否存在通过本次发行大量增加负债（包括或有负债）的情况，是否存在负债比例过低、财务成本不合理的状况

截至2011年6月30日，公司合并报表资产负债率为37.30%（未经审计），本次发行将使公司资产负债率有所下降。不存在通过本次发行大量增加负债的情形。不存在负债比例过低、财务成本不合理的状况。

六、本次股票发行相关的风险说明

投资者在评价公司本次非公开发行股票时，除预案提供的其他各项资料外，应特别认真考虑下述各项风险因素：

（一）市场风险

随着国内汽车(特别是商用车)消费需求的快速增长，越来越多的国内汽车及零部件生产企业的规模、实力以及自主品牌研发生产能力也得到大幅提升，汽车行业产能迅速扩张，行业竞争将加剧。

（二）业务与经营风险

1、收益来源于合资企业的风险

长期以来，公司与国际合作伙伴建立了紧密的合作关系，与之成立的合资企业成为公司目前收益的重要来源，主要包括参股公司RBCD、中联汽车，如未来上述合资企业的经营业绩发生波动，则将对公司的经营业绩及现金流量产生影响。

2、原材料风险

公司主要原材料包括各种等级的钢材、铝、贵金属等，上述原材料的价格受到上游原材料及自然资源价格波动的影响，如果上述原材料的采购价格发生重大不利变动，将增加公司的生产成本。如果供应出现意外中断，公司将寻求其它供应来源，从而增加公司的生产或产品交付成本，或延迟产品交付，从而给公司造成损失。上述情况一旦发生，将可能对公司的经营业绩产生不利影响。

（三）募集资金投资项目的不确定风险

汽车关键零部件产品属于资金和技术密集性行业，投入期长，本次募集资金投资项目存在一定的不确定性。

（四）政策风险

汽车行业的发展依赖于国家产业政策和环保投资规模。若国家根据我国社会经济发展的进程对汽车行业产业政策、货币政策等宏观经济政策进行改革和调整，将对整个行业的发展和企业经营活动产生较大影响。

（五）财务风险

目前本公司资信良好，良好的信誉使公司在银行等金融机构融资能力较强。

本公司也将进一步提高经营业务水平及财务管理能力，合理调整债务结构，尽可能降低偿债压力。此外，本次非公开发行将有助于公司降低资产负债率，进一步优化公司财务结构，从而提高公司偿债能力。

（六）管理风险

本次非公开发行后，公司资产和业务规模迅速壮大，业务范围进一步拓展。因此，公司的运营和管理跨度和幅度将有所增加，若公司生产流程控制、质量管理、研究开发、人员招聘和培养等方面未能及时适应业务经营范围的变化，可能引发管理风险，从而影响到公司的战略发展规划的实施和生产效率的提高。

（七）审批风险

本次非公开发行股票中国证监会的核准。能否取得相关的核准，以及最终取得核准的时间存在不确定性。

第四节 其他有必要披露的事项

一、发行对象的情况说明

(一) 产业集团

1. 基本情况

名称：无锡产业发展集团有限公司

注册地址：无锡市县前西街 168 号

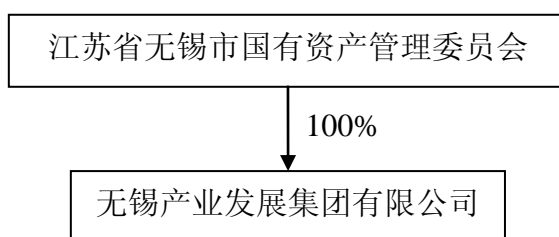
法定代表人：蒋国雄

注册资本：323,920.19万元

企业类型：有限责任公司（国有独资）

经营范围：许可经营项目：无。一般经营项目：授权范围内的国有资产营运、重点项目投资管理、制造业和服务业的投入和开发、高新技术成果转化风险投资、受托企业的管理。（上述经营范围凡涉及专项审批的经批准后方可经营）

2. 发行对象与其控股股东、实际控制人之间的股权控制关系结构图



3. 发行对象的主营业务情况和最近三年主要业务的发展状况和经营成果

无锡产业发展集团有限公司是无锡市人民政府出资的国有独资有限责任公司，主要从事授权范围内的国有资产经营管理以及经批准的其他业务，是一家综合性国有投资控股公司。各下属公司实际从事的业务涉及汽车配件、化纤纺织、纺织机械和创业投资等多个领域。

截至2010年12月31日，产业集团下属一级子公司9家，二级子公司200余家。纳入合并报表范围的9家一级子公司为威孚高科、无锡市太极实业股份有限公司、江苏宏源纺机股份有限公司、无锡创业投资集团有限公司、无锡市北创科技园有限公司、无锡锡东科技产业园股份有限公司、无锡华亚织造有限公司、无锡威孚经贸有限公司、无锡市机械工业环境监测站。

产业集团根据无锡市经济发展战略和产业政策要求，以实业为依托，以资本为

纽带，以创业风险投资和产业整合为抓手，打造产业发展的重要载体，增强科技地产开发功能、科技产业服务功能、产业资本运营功能，推进以高新技术产业为先导、先进制造产业为支撑、科技服务型经济集聚发展的新型产业格局，引领和带动无锡市产业结构调整升级，是对无锡经济发展具有较大影响力和带动力、在关键领域具有控制力的综合性国有投资控股集团公司。

按合并报表口径，产业集团营业收入主要来源于威孚高科的汽车零部件业务收入和无锡市太极实业股份有限公司的纺织化纤业务收入。

2008年、2009年和2010年，产业集团的销售收入分别为43.35亿元、43.02亿元和88.80亿元，净利润分别为2.83亿、5.26亿元和15.89亿元，总资产分别为102.08亿、129.91亿和188.12亿元；净资产分别为57.79亿元、67.26亿元和90.81亿元。

4. 发行对象最近一年简要财务会计资料

(1) 2010年12月31日合并资产负债表主要数据

单位：人民币万元

项目	合并报表数
总资产	1,881,248.51
流动资产	798,128.65
总负债	973,111.88
流动负债	578,358.74
所有者权益	908,136.63

(2) 2010年合并利润表主要数据

单位：人民币万元

项目	合并报表数
主营业务收入	888,028.68
主营业务成本	806,966.24
营业利润	159,926.69
利润总额	177,377.49
净利润	158,873.50

(3) 2010年合并现金流量表主要数据

单位：人民币万元

项目	合并报表数
经营活动产生的现金流量净额	131,177.70

投资活动产生的现金流量净额	-265,891.18
筹资活动产生的现金流量净额	165,684.85
现金及现金等价物净增加额	159,106.92

上述产业集团的财务资料已经江苏天衡会计师事务所审计，并出具了天衡审字(2011)774号审计报告。

5. 发行对象及其董事、监事、高级管理人员受处罚或重大诉讼情况

本次发行对象产业集团及其董事、监事、高级管理人员在最近5年内没有受过与证券市场有关的行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚，没有涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁。

6. 本次发行完成后的同业竞争和关联交易情况

(1) 同业竞争情况

本次发行完成后，产业集团及其控股股东、实际控制人所从事的业务与威孚高科的业务不存在同业竞争或者潜在的同业竞争。

(2) 关联交易情况

本次发行完成后，产业集团及其控股股东、实际控制人与威孚高科在商标使用上仍将存在关联交易，公司已做出相应的安排以保持上市公司的独立性。

7. 本次发行预案披露前24个月内产业集团及其控股股东、实际控制人与上市公司之间重大交易的情况

公司董事会于2010年1月25日审议通过了以下收购事项：

- (1) 收购产业集团持有的无锡威孚汽车柴油系统有限公司30%的股权；
- (2) 收购产业集团持有的无锡威孚国际贸易有限公司9.17%的股权；
- (3) 收购产业集团持有的昆明锡通机械有限公司50%的股权。

上述收购事项已经2010年3月3日股东大会审议通过。本次收购转让价为12,750.09万元，全部转让价款已支付，相关工商变更登记已完成。

(二) 博世公司

1. 基本情况

中文名称：罗伯特 博世有限公司

英文名称：ROBERT BOSCH GMBH

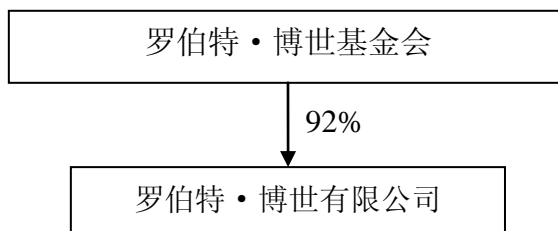
注册地址：德国巴登符腾堡州Gerlingen-Schillerhoehe 罗伯特-博世广场1号

法定代表人：Heiko Carrie、Bettina Holzwarth

注册资本：120,000万欧元

经营范围：开发、制造和销售汽车装备和发动机装备的产品，从事电工技术、电子技术，机械制造，精密机械和光学系统，生产铁、金属和塑料制品以及类似商品。公司可从事与公司经营范围相关的各种贸易业务，设立与公司经营范围相关的企业

2. 发行对象与其控股股东、实际控制人之间的股权控制关系结构图



3. 发行对象的主营业务情况和最近三年主要业务的发展状况和经营成果

博世公司是全球领先的技术和服务供应商。在汽车技术、工业技术和消费品及建筑技术领域，博世公司全球285,000员工在2010年创造了473亿欧元的销售收入。博世公司在全球60多个国家，共有350多家子公司和地区分公司。博世公司2010年在全球研究和开发上的支出在38亿欧元，获得约3,800项专利。

由于全球金融危机的影响，2009年博世公司遭受亏损，尤其工业技术和汽车技术业务业绩大幅下滑，消费品及建筑技术受到的冲击较小。2009年第一季度，博世公司合并的销售收入同比下降25%，从2009年年中开始，博世公司的经营开始逐步恢复。2010年度，博世公司已逐步走出金融危机的影响。

2010年，博世公司约59%的销售收入来自汽车技术，27%的销售收入来自消费品和建筑技术，14%为工业技术。从地域上来划分，欧洲地区为博世公司贡献了59%的销售收入，另外18%和23%分别来自美洲和亚洲及其他国家。

博世公司2008年、2009年和2010的销售收入分别为451亿欧元、381亿欧元和472亿欧元，净利润分别为3亿欧元、-12亿欧元和25亿欧元，总资产分别为468亿欧元、475亿欧元和527亿欧元，净资产分别为230亿欧元、231亿欧元和262亿欧元。

4. 发行对象最近一年简要财务会计资料

(1) 2010年12月31日合并资产负债表主要数据

单位：百万欧元

项目	合并报表数
总资产	52,683
流动资产	21,564

总负债	14,276
流动负债	12,164
所有者权益	26,243

(2) 2010年合并利润表主要数据

单位：百万欧元

项目	合并报表数
主营业务收入	47,259
主营业务成本	31,064
利润总额	3,485
净利润	2,489

(3) 2010年合并现金流量表主要数据

单位：百万欧元

项目	合并报表数
经营活动产生的现金流量净额	4,391
投资活动产生的现金流量净额	-2,918
筹资活动产生的现金流量净额	-684
现金及现金等价物净增加额	3,821

上述博世公司的财务资料已经PricewaterhouseCoopers审计，并出具了审计报告。

5. 发行对象及其董事、监事、高级管理人员受处罚或重大诉讼情况

本次发行对象博世公司及其董事、监事、高级管理人员在最近5年内没有受过与证券市场有关的行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚，没有涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁。

6. 本次发行完成后的同业竞争和关联交易情况

(1) 同业竞争情况

1995年，博世公司认购威孚高科的发行人民币外资股（B股）1,088万股，占该次发行后总股本的5.93%，为第二大股东。此后博世公司从未减持，始终为本公司的第二大股东。本次发行完成前博世公司与威孚高科在业务范围上部分重合，但在市场定位上有所差别。本次发行并未改变威孚高科的控制权结构，博世公司仍然为威孚高科的第二大股东。本次发行完成后，产业集团、博世公司与威孚高科的资本纽带更为紧密，有助于促进博世公司与威孚高科在技术和市场上的合作。

(2) 关联交易情况

本次发行完成后，博世公司及其控股股东、实际控制人与威孚高科之间不存在关联交易。

7. 发行对象及其控股股东、实际控制人与上市公司之间的重大交易情况

本次发行预案公布前的24个月，博世公司及其控股股东、实际控制人与威孚高科之间不存在重大交易的情况。

二、股份认购协议内容摘要

（一）合同主体

甲方：威孚高科

乙方：产业集团

丙方：博世公司

（二）签订时间

2010年12月6日

（三）发行价格及认购方式、支付方式

1、发行价格

本次非公开发行的定价基准日为甲方本次非公开发行股票的第一次董事会决议公告日（即2010年11月16日），发行价格为定价基准日前二十个交易日公司股票交易均价的百分之九十，即25.83元/股。

2、认购方式

乙方、丙方均以人民币现金方式认购。

3、支付方式

在甲方非公开发行股份方案获中国证监会正式核准及各认购方具备以人民币支付全额认购价款的条件（包括国家外汇管理局必要的结汇批准，如适用）后，乙方和丙方按照甲方与承销商确定的具体缴款日期一次性将认购资金划入承销商为本次发行专门开立的账户，验资完毕后，扣除相关费用再划入甲方募集资金专项存储账户。

（四）合同的生效条件和生效时间

本协议在下述条件满足后生效：

- 1、江苏省国资委批准甲方本次非公开发行股份；
- 2、甲方的股东大会批准本次交易；
- 3、中国国家发展与改革委员会的批准，如适用；

- 4、中国商务部核准丙方此次以现金认购甲方非公开发行的股份；
- 5、本次交易通过了中国商务部的反垄断审查，如适用；
- 6、中国国家外汇管理局必要的结汇批准，如适用；和
- 7、中国证监会核准了甲方本次非公开发行股份。

（五）违约责任条款

除本协议另有规定外，如协议任何一方不履行或违反本协议任何条款和条件或者由于本协议一方向另一方所做声明、保证和承诺有不完整、不真实、不准确，造成本协议不能履行或不能完全履行时，协议他方有权就其因此而遭受的直接损失、损害及所产生的诉讼、索赔等费用、开支要求不履行方或违约方作出赔偿。

三、股份认购协议之补充协议

2011年9月24日，威孚高科、产业集团和博世公司签订了关于股份认购协议的补充协议，明确基于威孚高科进行2010年度利润分配结果，将本次发行价格由25.83元/股调整至25.395元/股，其他事宜仍按照2010年12月6日签署的股份认购协议执行。

（以下无正文）

（本页无正文，为《无锡威孚高科技集团股份有限公司非公开发行股票预案（修订稿）》签章页）

无锡威孚高科技集团股份有限公司董事会

二〇一一年九月二十四日