

上市地: 深圳证券交易所 证券代码: 000030, 200030 证券简称: *ST盛润A, *ST盛润B

广东盛润集团股份有限公司
以新增股份换股吸收合并
富奥汽车零部件股份有限公司
暨关联交易报告书
(修订稿)

吸收合并方: 广东盛润集团股份有限公司 (上市公司)

注册地址: 深圳市福田区泰然大道东泰然劲松大厦5楼5D

被吸收合并方: 富奥汽车零部件股份有限公司

注册地址: 长春汽车经济技术开发区东风南街777号

独立财务顾问



中信证券股份有限公司
CITIC SECURITIES CO.,LTD

二〇一二年十二月

公司声明

本公司董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对公告中的虚假记载、误导性陈述或重大遗漏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本报告中财务会计报告真实、准确、完整。

中国证监会、国有资产管理部门或其它政府机关对本次吸收合并所作的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者收益的实质性判断或保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

本次吸收合并完成后，本公司经营与收益的变化，由本公司自行负责；因本次吸收合并引致的投资风险，由投资者自行负责。投资者若对本报告存在任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、专业会计师或其它专业顾问。

重大事项提示

本部分所述词语或简称与本报告书“释义”所述词语或简称具有相同含义。

一、本报告书修订的主要内容

本公司于 2012 年 2 月 10 日在深圳证券交易所网站披露了《重组草案》及相关文件。根据中国证监会对本次重大资产重组的反馈意见的要求，本公司对《重组草案》进行了更新、补充与完善，具体更新和补充的主要内容如下：

1、财务数据

本报告书中主要财务数据由 2011 年 10 月 31 日更新至 2012 年 9 月 30 日，相应修订了涉及该事项的相关内容。

2、“重大事项提示”

更新了“四、本次重大资产重组的资产评估情况”等内容，删除了“八、本次交易方案实施需履行的批准程序”等内容。

3、“释义”

补充披露了“《重组草案》”、“鑫安保险公司”、“一汽解放青岛”、“《盈利预测补偿协议的补充协议》”、“《吸收合并协议的补充协议（二）》”、“《吸收合并协议的补充协议（三）》”、“《吸收合并协议的补充协议（四）》”等内容。

4、“第一章 本次交易概述”

更新了“四、本次交易的决策过程”、“五、本次交易的主要内容”之“（二）交易标的的评估价值、交易价格及溢价情况”等内容。

5、“第二章 上市公司基本情况”

更新了“二、历史沿革及最近三年控制权变动情况”之“（二）破产重整情况”、“五、控股股东及实际控制人概况”。

6、“第三章 吸收合并对象”

更新了“一、富奥股份基本情况”中的“（一）基本信息”、“（二）历史沿革”、“（三）与控股股东、实际控制人之间的股权及控制关系”之“3、富奥股份原高

管人员的安排”、“(四) 生产经营情况”、“(五) 主要资产的权属状况、对外担保情况及主要负债情况”、“(六) 最近三年资产评估、交易、增资或改制情况”、“(十) 资产交易涉及的债权债务转移”等内容, 补充披露了“(七) 最近三年对同一控制权人下相同、类似或相关业务进行重组的情况”等内容。

更新了“二、富奥股份下属公司情况”中各下属公司的资质证书办理情况, 补充披露了“(三) 参股公司”之“16、鑫安保险公司(17.5%股权)”等内容。

更新了“三、富奥股份股东情况介绍”中的“(一) 亚东投资”之“6、主要下属企业”之“(2) 长白山投资”之“A、基本情况”、“(二) 天亿投资”之“5、股权及控制关系”、“(四) 宁波华翔”、“(七) 自然人股东”以及各股东的财务数据等内容, 补充披露了各法人股东的董事、监事及高级管理人员情况、“(二) 天亿投资”之“6、天亿投资股东情况”、“(五) 中久资管”之“4、主要会计数据(未经审计)”等内容。

更新了“四、富奥股份的评估情况”之“(一) 评估基本情况”之“1、富奥股份评估结果”之“(1) 流动资产”之“E、其他应收款”等内容, 补充披露了“(二) 资产评估结果”之“1、富奥股份评估结果”之“(7) 无形资产”之“B、其他无形资产”之“(D) 商标使用权收费的公允性及对评估作价的影响”等内容。

7、“第四章 吸收合并对象的业务情况”

更新了“二、采购情况”中的“(二) 主要原材料供应情况、价格变动趋势及占成本的比重”、“(三) 向前五名供应商采购情况”, “三、生产情况”中的“(三) 主要产品的产能、产量情况”, “四、销售情况”中的“(二) 主要产品的销量、销售收入情况”、“(五) 向前五名客户销售情况”, “五、研发情况”中的“(三) 研发人员构成及机构设置”、“六、资产情况”等内容。

8、“第六章 本次交易合同的主要内容”

补充披露了《吸收合并协议》和《盈利预测补偿协议》的补充协议相关内容, 更新了“一、《吸收合并协议》及补充协议”中的“(一) 合同主体、签订时间”、“(九) 协议的生效及终止”, “二、《盈利预测补偿协议》及补充协议”中的“(一) 合同的主体、签订时间”和“(五) 盈利预测补偿的操作原则”等内容。

9、“第七章 本次交易的合规性分析”

更新了“一、符合《重组管理办法》第十条规定”中的“(一) 本次交易符合国家产业政策和有关环境保护、土地管理、反垄断等法律和行政法规的规定”之“2、本次交易符合环境保护、土地管理、反垄断等法律和行政法规”、“(四) 本次交易涉及的资产产权清晰，资产过户或者转移不存在法律障碍，相关债权债务处理合法”等内容。

更新了“二、符合《重组管理办法》第四十二条规定”中的“(一) 有利于提高上市公司资产质量、改善公司财务状况和增强持续盈利能力；有利于上市公司减少关联交易和避免同业竞争，增强独立性”之“1、关于盈利能力”、“2、关于同业竞争”、“3、关于关联交易”，“(二) 上市公司 2011 年财务会计报告被注册会计师出具了带强调事项段的无保留意见审计报告”等内容。

更新了“三、符合《重组管理办法》第十二条规定”之“(二) 拟进入上市公司的董事、监事、高级管理人员及其接受关于证券市场规范化运作知识辅导和培训的情况”等内容。

10、“第八章 董事会对本次交易定价的依据及公平合理性分析”

补充披露了“二、本次交易价格的公允性分析”中的“(二) 本次交易评估合理性分析”之“5、一汽法雷奥公司、采埃孚富奥公司等子公司预测期营业收入出现明显波动的原因及合理性分析”、“6、采用收益法评估定价的下属公司预测营业收入与净利润增长比例不完全匹配的原因及合理性分析”、“7、采用收益法评估定价的下属公司预测营业收入在 2014 年度开始永续的原因及合理性分析”、8、克虏伯富奥转向柱公司、富奥电装公司评估增值较高的合理性分析”以及“(五) 本次交易评估基准日至审核期间标的资产变化情况及分析”等内容，更新了“二、本次交易价格的公允性分析”中的“(三) 本次交易定价合理性分析”、“(四) 新增股份的协商定价情况及定价公允性分析”等内容。

11、“第九章 董事会就本次交易对上市公司的影响分析”

更新了“二、富奥股份所在行业特点和经营情况的讨论与分析”中的“(一) 汽车零部件市场行业特点分析”之“1、国际汽车零部件行业概况”、“2、中国汽车零部件行业概况”、“3、影响行业发展的因素分析”、“6、行业政策”以及“(二)

吸收合并对象的核心竞争力及行业地位”之“1、核心竞争力”、“2、行业地位”等内容。

更新了“三、本次交易完成后公司的财务状况、盈利能力和未来趋势分析”中的财务数据及分析。

补充披露了“五、本次交易完成后上市公司以及一汽集团对其下属企业未来发展的定位及规划”。

12、“第十章 财务会计信息”

更新了最新的财务数据。

13、“第十一章 同业竞争与关联交易”

更新了“一、交易完成后的同业竞争情况”中的“（三）与一汽集团及其控制企业的同业竞争情况”之“3、与一汽集团及其控制企业的同业竞争情况”之“B、轿车副车架”、“C、压铸件”，“5、一汽集团关于避免同业竞争的承诺”以及“（四）法律顾问和独立财务顾问对重组后同业竞争的意见”之“1、法律顾问的意见”、“2、独立财务顾问的意见”等内容。

更新了“二、关联交易情况”中的“（一）本次交易后的上市公司关联交易情况”之“1、购销商品、提供和接受劳务的关联交易”、“2、关联方资产转让、债务重组情况”、“3、关联方资金借贷情况”、“4、其他关联交易”、“5、关联方应收应付款项”，“（二）关联交易分析”之“1、在销售环节与关联方关联交易的成因”、“3、关联交易程序的公正性、定价的公允性”，（三）进一步减少和规范关联交易的措施”之“1、减少关联交易的措施”、“3、各方关于规范关联交易的承诺”等内容，补充披露了“二、关联交易情况”之（三）进一步减少和规范关联交易的措施”之“4、最近三年及一期富奥股份与一汽集团关联交易占比逐年下降”等内容。

14、“第十三章 本次交易对公司负债结构的影响”

更新了“一、本次交易对负债结构的影响”等内容。

15、“第十五章 本次交易对公司治理结构的影响”

补充披露了“三、一汽财务、一汽集团保证上市公司资金独立性的承诺”等

内容。

16、“第十六章 风险因素”

更新了“一、资产估值的风险”、“四、审批风险”、“六、主要客户集中的风险”、“十二、本次交易价格与过去 36 个月内交易价格存在较大差异及原因”等内容，删除了“十三、富奥股份资产权属瑕疵”等内容。

17、“第十七章 其他重要事项”

补充披露了“一、关于股票交易自查的说明”之“（四）魏传义内幕交易的说明”，“二、保护投资者合法权益的相关安排”之“（四）现金选择权”中的“4、盛润股份股东大会表决结果”、“5、现金选择权提供方的基本情况以及履约能力”、“6、现金选择权提供方补充出具不可撤销的承诺函”以及“（五）重组完成后的股东回报规划及对利润分配事项的决策程序和机制”等内容。

18、“第十九章 中介机构及有关经办人员”

更新了“一、独立财务顾问”、“二、法律顾问”等内容。

19、“第二十一章 备查文件及备查地点”

更新了“一、备查文件”、“二、备查地点”之“（一）广东盛润集团股份有限公司”等内容。

二、本次交易总体方案

本公司以新增股份换股吸收合并富奥股份。本次新增股份的发行价格为 4.30 元/股，富奥股份的净资产评估值为 434,418.31 万元，公司本次吸收合并富奥股份拟新增股份总数为 1,010,275,140 股。

本次吸收合并完成后，本公司将作为存续公司承继及承接富奥股份的所有资产、负债、业务及人员等，富奥股份的法人资格注销，富奥股份的股东将换股成为合并后存续上市公司的股东。

三、新增股份的定价方式和价格

根据《关于破产重整上市公司重大资产重组股份发行定价的补充规定》，基于本公司破产重整的现状，本次吸收合并新增股份发行价格由相关各方协商确定

后提交股东大会作出决议。本公司通过与富奥股份及相关方之间的协商，兼顾各方利益，确定本次新增股份的发行价格为 4.30 元/股，并已经盛润股份 2012 年第一次临时股东大会审议通过。

四、本次交易的资产评估情况

吸收合并对象的交易价格以具有证券业务资格的资产评估机构出具的、并经国有资产管理部门备案的评估报告的评估结果为准。

根据中联评估出具的富奥股份资产评估报告（中联评报字〔2011〕第 1108 号），截至评估基准日 2011 年 10 月 31 日，吸收合并对象富奥股份净资产的评估值为 434,418.31 万元，账面价值为 233,291.54 万元，增值率为 86.21%。该评估报告已经国有资产管理部门备案确认。

富奥股份净资产评估值选取资产基础法的评估结果作为定价依据。其中，富奥股份有六家下属公司股权的估值选取收益法评估结果，包括一汽法雷奥公司、采埃孚富奥公司、天合富奥安全公司、克虏伯富奥转向柱公司、富奥电装公司、塔奥金环公司；富奥股份将其注册商标许可给天合富奥安全公司、天合富奥转向公司和采埃孚富奥公司等三家下属公司使用，上述注册商标以上述三家下属公司逐年支付的商标使用费作为收入，采用了收益法的评估结果作为定价依据。

截至 2012 年 10 月 30 日，以 2011 年 10 月 31 日为基准日出具的评估报告有效期限已届满，为此，中联评估接受委托以 2012 年 9 月 30 日为评估基准日对富奥股份进行了补充评估。

根据中联评估出具的富奥股份资产评估报告（中联评报字〔2012〕第 888 号），截至评估基准日 2012 年 9 月 30 日，吸收合并对象富奥股份净资产的评估值为 475,344.87 万元，账面价值为 305,373.65 万元，增值率为 55.66%。

本次补充评估不改变本次交易标的的交易价格。

五、本次交易的盈利预测情况

根据中瑞岳华出具的《富奥汽车零部件股份有限公司盈利预测审核报告》（中瑞岳华专审字〔2011〕第 2698 号），吸收合并对象富奥股份 2011 年度和 2012 年度预测归属于母公司所有者的净利润分别为 43,588.52 万元和 46,623.39 万

元。

根据中瑞岳华出具的《广东盛润集团股份有限公司备考合并盈利预测审核报告》（中瑞岳华专审字[2012]第0048号），本次交易完成后，盛润股份2011年度和2012年度预测归属于母公司所有者的净利润分别为43,588.52万元和45,866.89万元。

根据《盈利预测补偿协议》，亚东投资、天亿投资及一汽集团承诺在补偿期内以现金方式补足以下不足部分：1、经负责盛润股份年度审计的会计师事务所审计确认的采用收益法评估结果定价的六家下属公司股权对应的实际净利润数不足预测净利润数的部分；2、经负责盛润股份年度审计的会计师事务所审计确认的商标使用费实际净收益数不足预测净收益数的部分。上述预测数额分别为：

单位：万元

	2012年	2013年	2014年	2015年
采用收益法评估结果定价的六家下属公司股权对应的预测净利润数合计	24,049.12	24,213.27	24,350.28	24,350.28
商标使用费预测净收益数	3,973.00	4,079.33	2,655.11	2,587.53

六、本次交易构成关联交易

根据《重整计划》和《有条件受让股份之股份转让协议》，天亿投资将有条件受让由莱英达集团让渡的、盛润股份管理人临时持有的盛润股份6,384.13万股A股股份。根据《上市规则》10.1.6条规定，天亿投资视同为上市公司的关联方，故本次交易构成关联交易。

七、本次交易构成重大资产重组

根据立信大华会计师事务所有限公司出具的本公司2010年度审计报告（立信大华审字[2011]2756号），本公司2010年12月31日合并报表资产总额为7,392.01万元。根据中瑞岳华出具的富奥股份审计报告（中瑞岳华专审字[2011]第2697号），吸收合并对象富奥股份2010年12月31日合并报表资产总额为595,054.61万元，占本公司2010年12月31日合并报表资产总额的8,049.97%，超过50%。

本次交易达到《重组管理办法》的相关标准，本次交易构成了重大资产重组，需按规定进行相应信息披露，并提交中国证监会并购重组审核委员会审核。

本公司提醒投资者注意以上特别提示，并仔细阅读本报告书“第十六章 风险因素”的相关内容。

目 录

公司声明	1
重大事项提示	2
目 录	10
释 义	14
第一章 本次交易概述	20
一、本次交易的基本情况	20
二、本次交易的背景	20
三、本次交易的目的	20
四、本次交易的决策过程	21
五、本次交易的主要内容	24
六、本次交易构成关联交易	25
七、本次交易构成重大资产重组	25
第二章 上市公司基本情况	26
一、基本信息	26
二、历史沿革及最近三年控制权变动情况	26
三、主营业务发展情况	29
四、主要会计数据及财务指标	30
五、控股股东及实际控制人概况	31
第三章 吸收合并对象	33
一、富奥股份基本情况	33
二、富奥股份下属公司情况	82
三、富奥股份股东情况介绍	126
四、富奥股份的评估情况	202
第四章 吸收合并对象的业务情况	272
一、主要产品用途	272
二、采购情况	275
三、生产情况	281
四、销售情况	298

五、研发情况	310
六、资产情况	313
第五章 新增股份发行及有条件受让股份情况	356
一、新增股份发行情况	356
二、作为《重整计划》一部分的有条件受让股份情况	361
三、本次交易前后主要财务数据	362
四、本次交易前后股权结构对比	363
第六章 本次交易合同的主要内容	365
一、《吸收合并协议》及补充协议	365
二、《盈利预测补偿协议》及补充协议	375
第七章 本次交易的合规性分析	379
一、符合《重组管理办法》第十条规定	379
二、符合《重组管理办法》第四十二条规定	384
三、符合《重组管理办法》第十二条规定	391
第八章 董事会对本次交易定价的依据及公平合理性分析	396
一、本次交易的定价依据	396
二、本次交易价格的公允性分析	396
三、董事会对本次资产交易评估事项的意见	414
四、独立董事对本次资产交易评估事项的意见	414
第九章 董事会就本次交易对上市公司的影响分析	416
一、本次交易前上市公司财务状况和经营成果的讨论与分析	416
二、富奥股份所在行业特点和经营情况的讨论与分析	418
三、本次交易完成后公司的财务状况、盈利能力和未来趋势分析	438
四、本次交易对上市公司的影响	470
五、本次交易完成后上市公司以及一汽集团对其下属企业未来发展的定位及规划	474
六、本次交易完成后主要股东增减持上市公司股份的计划及对上市公司股权结构稳定性和对上市公司生产经营的影响	479
第十章 财务会计信息	482
一、吸收合并对象的合并财务资料	482

二、本次交易模拟实施后上市公司备考财务资料	487
三、吸收合并对象的盈利预测资料	492
四、备考合并盈利预测资料	494
第十一章 同业竞争与关联交易	499
一、交易完成后的同业竞争情况	499
二、关联交易情况	520
第十二章 资金、资产占用及担保情况	566
一、交易完成后上市公司资金、资产被占用的情况	566
二、交易完成后上市公司为控股股东及其关联方提供担保的情况	566
第十三章 本次交易对公司负债结构的影响	567
一、本次交易对负债结构的影响	567
二、本次交易对或有负债的影响	568
第十四章 上市公司最近十二个月内的重大资产交易情况	569
第十五章 本次交易对公司治理结构的影响	571
一、本次交易后本公司拟采取完善公司治理结构的措施	571
二、亚东投资、一汽集团对本公司独立性的承诺	572
三、一汽财务、一汽集团保证上市公司资金独立性的承诺	572
第十六章 风险因素	575
一、资产估值的风险	575
二、盈利能力波动的风险	575
三、盈利预测的风险	576
四、审批风险	576
五、产品价格下降的风险	576
六、主要客户集中的风险	577
七、原材料及能源价格波动的风险	577
八、技术更替的风险	577
九、国家政策变化的风险	578
十、股价波动的风险	578
十一、行使现金选择权的相关风险	578
十二、本次交易价格与过去 36 个月内交易价格存在较大差异及原因	579

第十七章 其他重要事项	580
一、关于股票交易自查的说明	580
二、保护投资者合法权益的相关安排	583
三、上市公司现有员工的相关安排	593
第十八章 对本次交易的结论性意见	595
一、独立董事对于本次交易的意见	595
二、独立财务顾问对于本次交易的意见	596
三、法律顾问对于本次交易的意见	596
第十九章 中介机构及有关经办人员	597
一、独立财务顾问	597
二、法律顾问	597
三、审计机构	597
四、评估机构	598
第二十章 公司及各中介机构声明	599
第二十一章 备查文件及备查地点	604
一、备查文件	604
二、备查地点	604

释 义

在本报告书中，除非上下文另有所指，下列简称具有如下含义：

上市公司、本公司、公司、盛润股份	指	广东盛润集团股份有限公司
富奥股份、吸收合并对象	指	富奥汽车零部件股份有限公司
本次交易、本次重大资产重组、本次重组、本次吸收合并、本次合并	指	盛润股份以新增股份换股吸收合并富奥股份。本次吸收合并完成后，盛润股份将作为存续公司承继及承接富奥股份的所有资产、负债、业务及人员等，富奥股份的法人资格注销，富奥股份的股东将换股成为合并后存续上市公司的股东
本报告书	指	《广东盛润集团股份有限公司以新增股份换股吸收合并富奥汽车零部件股份有限公司暨关联交易报告书（修订稿）》
《重组预案》	指	《广东盛润集团股份有限公司以新增股份换股吸收合并富奥汽车零部件股份有限公司预案》
《重组草案》	指	《广东盛润集团股份有限公司以新增股份换股吸收合并富奥汽车零部件股份有限公司暨关联交易报告书（草案）》
莱英达集团	指	深圳市莱英达集团有限责任公司（本次交易前为盛润股份控股股东）
莱英达股份	指	深圳市莱英达集团股份有限公司（盛润股份的原名）
盛润股份管理人	指	深圳市理恪德清算事务有限公司
《重整计划草案》	指	《广东盛润集团股份有限公司重整计划草案》
《重整计划》	指	深圳市中级人民法院于 2010 年 10 月 22 日作出的（2010）深中法民七重整字第 5—5 号《民事裁定书》裁定的《广东盛润集团股份有限公司重整计划》
《监督报告》	指	《关于广东盛润集团股份有限公司重整计划执行情况的监督报告》
A 股	指	境内上市内资股
B 股	指	境内上市外资股
富奥有限	指	富奥汽车零部件有限公司（富奥股份的前身）

亚东投资	指	吉林省亚东投资管理有限公司（富奥股份的控股股东）
宝路达公司	指	吉林省宝路达投资管理有限责任公司（亚东投资的原名）
天亿投资	指	吉林省天亿投资有限公司（富奥股份的股东，亚东投资的一致行动人）
一汽集团	指	中国第一汽车集团公司
宁波华翔	指	宁波华翔电子股份有限公司
中久资管	指	深圳市中久资产管理有限公司
太钢投资	指	山西太钢投资有限公司
金石投资	指	金石投资有限公司
长白山投资	指	吉林长白山股权投资管理有限公司
传动轴分公司	指	富奥汽车零部件股份有限公司传动轴分公司
散热器分公司	指	富奥汽车零部件股份有限公司散热器分公司
泵业分公司	指	富奥汽车零部件股份有限公司泵业分公司
紧固件分公司	指	富奥汽车零部件股份有限公司紧固件分公司
电子电器分公司	指	富奥汽车零部件股份有限公司电子电器分公司
底盘结构件分公司	指	富奥汽车零部件股份有限公司底盘结构件分公司
制控系统分公司	指	富奥汽车零部件股份有限公司制动控制系统分公司
冲压件分公司	指	富奥汽车零部件股份有限公司冲压件分公司
仓储配送分公司	指	富奥汽车零部件股份有限公司仓储配送分公司
富奥辽弹公司	指	富奥辽宁汽车弹簧有限公司
一汽集团辽阳弹簧厂	指	中国第一汽车集团辽阳汽车弹簧厂（富奥辽弹公司的前身）

一汽法雷奥公司	指	一汽—法雷奥汽车空调有限公司
一汽杰克赛尔公司	指	一汽—杰克赛尔汽车空调有限公司（一汽法雷奥公司原名）
一汽东机工公司	指	一汽东机工减振器有限公司
一汽光洋公司	指	一汽光洋转向装置有限公司
富奥成都公司	指	成都富奥科技有限公司
富奥美国公司	指	Fawer USA Inc.（富奥美国有限责任公司）
富奥机电公司	指	长春富奥汽车机电有限公司
富奥伟世通公司	指	富奥伟世通汽车热交换系统（长春）有限公司
采埃孚富奥公司	指	采埃孚富奥底盘技术（长春）有限公司
天合富奥转向公司	指	天合富奥商用车转向器（长春）有限公司
天合富奥安全公司	指	天合富奥汽车安全系统（长春）有限公司
大众一汽平台公司	指	大众一汽平台零部件有限公司
克虏伯富奥转向柱公司	指	蒂森克虏伯富奥汽车转向柱（长春）有限公司
克虏伯富奥弹簧公司	指	蒂森克虏伯富奥辽阳弹簧有限公司
富奥电装公司	指	天津富奥电装空调有限公司
富奥威泰克公司	指	富奥威泰克底盘部件（长春）有限公司
富奥石川岛公司	指	长春富奥石川岛增压器有限公司
富奥东睦公司	指	长春富奥东睦粉末冶金有限公司
富奥天弹公司	指	天津中发富奥弹簧有限公司
塔奥金环公司	指	长春塔奥金环汽车制品有限公司

亿安保险公司	指	吉林亿安保险经纪有限责任公司
鑫安保险公司	指	鑫安汽车保险股份有限公司
《商标使用许可协议》	指	《中国第一汽车集团公司与广东盛润集团股份有限公司之商标使用许可协议》
一汽资产公司	指	一汽资产经营管理有限公司
一汽股份	指	中国第一汽车股份有限公司
一汽富维	指	长春一汽富维汽车零部件股份有限公司
泽根弹簧	指	无锡泽根弹簧有限公司
启明信息	指	启明信息技术股份有限公司
一汽轿车	指	一汽轿车股份有限公司
一汽夏利	指	天津一汽夏利汽车股份有限公司
一汽解放	指	一汽解放汽车有限公司
一汽解放青岛	指	一汽解放青岛汽车有限公司
一汽大众	指	一汽—大众汽车有限公司
一汽财务	指	一汽财务有限公司
一汽铸造	指	一汽铸造有限公司
《吸收合并协议》	指	《广东盛润集团股份有限公司与富奥汽车零部件股份有限公司之吸收合并协议》
《吸收合并协议的补充协议》	指	《广东盛润集团股份有限公司与富奥汽车零部件股份有限公司之吸收合并协议的补充协议》
《有条件受让股份之股份转让协议》	指	《深圳市莱英达集团有限责任公司与吉林省天亿投资有限公司关于广东盛润集团股份有限公司之股份转让协议》
《盈利预测补偿协议》	指	《广东盛润集团股份有限公司与吉林省亚东投资管理有限公司、吉林省天亿投资有限公司、中国第一汽车集团公司之盈利预测补偿协议》

《盈利预测补偿协议的补充协议》	指	《广东盛润集团股份有限公司与吉林省亚东投资管理有限公司、吉林省天亿投资有限公司、中国第一汽车集团公司之盈利预测补偿协议的补充协议》
《吸收合并协议的补充协议（二）》	指	《广东盛润集团股份有限公司与富奥汽车零部件股份有限公司之吸收合并协议的补充协议（二）》
《吸收合并协议的补充协议（三）》	指	《广东盛润集团股份有限公司与富奥汽车零部件股份有限公司之吸收合并协议的补充协议（三）》
《吸收合并协议的补充协议（四）》	指	《广东盛润集团股份有限公司与富奥汽车零部件股份有限公司之吸收合并协议的补充协议（四）》
基准日	指	2011年10月31日，为本次交易确定的审计、评估基准日及本次交易基准日
交割日	指	富奥股份与盛润股份签署交割确认书之日。于该日，富奥股份的全部资产、负债、业务及人员等由盛润股份承继及承接
过渡期	指	自基准日至交割日的期间
补偿期	指	本次重大资产重组经中国证监会审核通过并实施完毕后的会计年度及之后连续两个会计年度
采用收益法评估结果定价的六家下属公司、六家公司	指	一汽法雷奥公司、采埃孚富奥公司、天合富奥安全公司、克虏伯富奥转向柱公司、富奥电装公司、塔奥金环公司
有条件受让股份	指	根据《重整计划》和《有条件受让股份之股份转让协议》，天亿投资有条件受让由莱英达集团让渡的、盛润股份管理人临时持有的盛润股份 6,384.13 万股 A 股股份
深圳旅游集团	指	深圳市旅游（集团）股份有限公司（作为本次交易中盛润股份 A 股异议股东现金选择权的提供方）
金源证券（香港）	指	金源证券投资有限公司（Golden Fountain Securities Limited，注册于香港特别行政区，作为本次交易中盛润股份 B 股异议股东现金选择权的提供方）
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
国务院国资委	指	国务院国有资产监督管理委员会
吉林省国资委	指	吉林省国有资产监督管理委员会
山西省国资委	指	山西省国有资产监督管理委员会

深交所、交易所	指	深圳证券交易所
中信证券、独立财务顾问	指	中信证券股份有限公司
金杜律所、法律顾问	指	北京市金杜律师事务所
中瑞岳华	指	中瑞岳华会计师事务所（特殊普通合伙）
中联评估	指	中联资产评估集团有限公司
《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》
《上市规则》	指	《深圳证券交易所股票上市规则》（2012 年修订）
《重组管理办法》	指	《上市公司重大资产重组管理办法》（2011 年 8 月修订）
元	指	无特别说明指人民币元

本报告书的部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上可能因四舍五入存在差异。

第一章 本次交易概述

一、本次交易的基本情况

本公司以新增股份换股吸收合并富奥股份。本次新增股份的发行价格为 4.30 元/股，富奥股份的净资产评估值为 434,418.31 万元，公司本次吸收合并富奥股份拟新增股份总数为 1,010,275,140 股。

本次吸收合并完成后，本公司将作为存续公司承继及承接富奥股份的所有资产、负债、业务及人员等，富奥股份的法人资格注销，富奥股份的股东将换股成为合并后存续上市公司的股东。

二、本次交易的背景

2009 年 7 月，盛润股份被债权人向法院申请进行破产重整。2010 年 4 月 14 日，法院裁定受理债权人提出的对盛润股份进行重整的申请。2010 年 5 月 6 日，法院裁定对盛润股份进行重整并指定了盛润股份重整案件的管理人。盛润股份重整案第二次债权人会议于 2010 年 10 月 13 日和 10 月 20 日召开，会议表决通过了《重整计划草案》。出资人组会议于 2010 年 10 月 13 日召开，会议表决通过了《重整计划草案》中涉及的出资人权益调整事项。2010 年 10 月 22 日，法院裁定批准《重整计划》，终止重整程序。2011 年 4 月 25 日，盛润股份收到法院下达的《民事裁定书》，裁定《重整计划》执行完毕。

截至 2011 年 4 月 25 日，盛润股份已经按照《重整计划》完成了资产的变价以及债务调整和清偿工作，亟待通过重大资产重组注入具有盈利能力的优质资产以恢复公司持续经营能力和盈利水平。

三、本次交易的目的

盛润股份已按照《重整计划》完成债务重组。如果仅通过《重整计划》解决债务问题，而不进行资产重组引入新的资产和业务，并不能使上市公司具备持续经营能力和盈利能力。未来盛润股份仍将面临被暂停上市甚至终止上市的风险，一旦盛润股份被终止上市，将使持有上市公司的投资者、中小股东的利益遭受巨大的损失。

通过本次资产重组，可将盛润股份打造成为一家专业从事汽车零部件产品的研发、生产、销售，并具有一定规模和行业竞争优势的上市公司，使盛润股份恢复持续经营能力及盈利能力，从而使上市公司投资者、中小股东的利益得到保护，这也将对证券市场的稳定发展起到良好的促进作用。

四、本次交易的决策过程

（一）盛润股份的决策过程

- 1、2010年9月30日，本公司与富奥股份签署了《重组意向书》。
- 2、2011年4月26日，本公司刊登了重整计划执行完毕及关于重大资产重组停牌公告，向深交所申请公司股票自2011年4月26日起临时停牌。
- 3、2011年7月25日，本公司召开第七届董事会第三次会议，审议通过了《重组预案》及其他相关议案。
- 4、2011年7月25日，本公司与富奥股份签署了《吸收合并协议》。
- 5、2012年2月8日，本公司召开第七届董事会第五次会议，审议通过了本报告书及其他相关议案。
- 6、2012年2月8日，本公司与富奥股份签署了《吸收合并协议的补充协议》。
- 7、2012年2月8日，本公司与亚东投资、天亿投资及一汽集团签署了《盈利预测补偿协议》。
- 8、2012年3月12日，本公司召开2012年第一次临时股东大会，审议通过了本报告书及其他相关议案。
- 9、2012年7月11日，本公司召开第七届董事会第九次会议，审议通过了《关于公司与吉林省亚东投资管理有限公司、吉林省天亿投资有限公司、中国第一汽车集团公司签署〈盈利预测补偿协议的补充协议〉的议案》。
- 10、2012年7月11日，本公司与亚东投资、天亿投资及一汽集团签署了《盈利预测补偿协议的补充协议》。
- 11、2012年8月30日，本公司召开第七届董事会第十二次会议，审议通过

过了《关于公司与富奥汽车零部件股份有限公司签署〈广东盛润集团股份有限公司与富奥汽车零部件股份有限公司之吸收合并协议的补充协议（二）〉的议案》。

12、2012 年 8 月 30 日，本公司与富奥股份签署了《吸收合并协议的补充协议（二）》。

13、2012 年 10 月 31 日，本公司召开第七届董事会第十四次会议，审议通过了《关于公司与富奥汽车零部件股份有限公司签署〈广东盛润集团股份有限公司与富奥汽车零部件股份有限公司之吸收合并协议的补充协议（三）〉的议案》。

14、2012 年 10 月 31 日，本公司与富奥股份签署了《吸收合并协议的补充协议（三）》。

15、2012 年 11 月 30 日，本公司召开第七届董事会第十七次会议，审议通过了《关于公司与富奥汽车零部件股份有限公司签署〈广东盛润集团股份有限公司与富奥汽车零部件股份有限公司之吸收合并协议的补充协议（四）〉的议案》。

16、2012 年 11 月 30 日，本公司与富奥股份签署了《吸收合并协议的补充协议（四）》。

（二）富奥股份的决策过程

1、2010 年 9 月 30 日，富奥股份与本公司签署了《重组意向书》。

2、2011 年 7 月 24 日，富奥股份召开第二届董事会第二次会议，审议通过了《关于〈广东盛润集团股份有限公司以新增股份换股吸收合并富奥汽车零部件股份有限公司方案〉的议案》及其他相关议案。

3、2011 年 7 月 25 日，富奥股份与本公司签署了《吸收合并协议》。

4、2012 年 2 月 8 日，富奥股份召开第二届董事会第六次会议，审议通过了《关于〈广东盛润集团股份有限公司以新增股份换股吸收合并富奥汽车零部件股份有限公司方案〉的议案》及其他相关议案。

5、2012 年 2 月 8 日，富奥股份与本公司签署了《吸收合并协议的补充协议》。

6、2012 年 3 月 12 日，富奥股份召开 2012 年第三次临时股东大会，审议

通过了《关于〈广东盛润集团股份有限公司以新增股份换股吸收合并富奥汽车零部件股份有限公司方案〉的议案》及其他相关议案。

7、2012年8月30日，富奥股份召开第二届董事会第十次会议，审议通过了《关于公司与广东盛润集团股份有限公司签署〈广东盛润集团股份有限公司与富奥汽车零部件股份有限公司之吸收合并协议的补充协议（二）〉的议案》。

8、2012年8月30日，富奥股份与本公司签署了《吸收合并协议的补充协议（二）》。

9、2012年10月31日，富奥股份召开第二届董事会第十二次会议，审议通过了《关于公司与广东盛润集团股份有限公司签署〈广东盛润集团股份有限公司与富奥汽车零部件股份有限公司之吸收合并协议的补充协议（三）〉的议案》。

10、2012年10月31日，富奥股份与本公司签署了《吸收合并协议的补充协议（三）》。

11、2012年11月30日，富奥股份召开第二届董事会第十四次会议，审议通过了《关于公司与广东盛润集团股份有限公司签署〈广东盛润集团股份有限公司与富奥汽车零部件股份有限公司之吸收合并协议的补充协议（四）〉的议案》。

12、2012年11月30日，富奥股份与本公司签署了《吸收合并协议的补充协议（四）》。

（三）本次交易其他已获得的授权、核准、同意和备案

1、2011年7月16日，国务院国资委同意本次重大资产重组事项所涉及的国有股权管理事项由吉林省国资委审核。

2、2011年8月5日，山西省国资委同意本次重大资产重组事项所涉及的国有股权管理事项由吉林省国资委审核。

3、2012年2月3日，富奥股份资产评估报告经吉林省国资委备案确认。

4、2012年3月5日，本次重大资产重组方案获得吉林省国资委批准。

5、2012年12月19日，本次重大资产重组方案获得中国证监会核准。

（四）本次交易尚需获得的授权、核准、同意和备案

无。

五、本次交易的主要内容

本公司以新增股份换股吸收合并富奥股份。本次吸收合并完成后，本公司将作为存续公司承继及承接富奥股份的所有资产、负债、业务及人员等，富奥股份的法人资格注销，富奥股份的股东将换股成为合并后存续上市公司的股东。

（一）吸收合并对象

吸收合并对象为富奥股份，详见本报告书“第三章 吸收合并对象”。

（二）交易标的的评估价值、交易价格及溢价情况

吸收合并对象的交易价格以具有证券业务资格的资产评估机构出具的、并经国有资产管理部门备案的评估报告的评估结果为准。

根据中联评估出具的富奥股份资产评估报告（中联评报字〔2011〕第 1108 号），截至评估基准日 2011 年 10 月 31 日，吸收合并对象富奥股份净资产的评估值为 434,418.31 万元，账面价值为 233,291.54 万元，评估增值 201,126.77 万元，增值率为 86.21%。该评估报告已经国有资产管理部门备案确认。

截至 2012 年 10 月 30 日，以 2011 年 10 月 31 日为基准日出具的评估报告有效期限已届满，为此，中联评估接受委托以 2012 年 9 月 30 日为评估基准日对富奥股份进行了补充评估。

根据中联评估出具的富奥股份资产评估报告（中联评报字〔2012〕第 888 号），截至评估基准日 2012 年 9 月 30 日，吸收合并对象富奥股份净资产的评估值为 475,344.87 万元，账面价值为 305,373.65 万元，增值率为 55.66%。

本次补充评估不改变本次交易标的的交易价格。

（三）新增股份的定价方式和价格

根据《关于破产重整上市公司重大资产重组股份发行定价的补充规定》，基于本公司破产重整的现状，本次吸收合并新增股份发行价格由相关各方协商确定

后提交股东大会作出决议。本公司通过与富奥股份及相关方之间的协商，兼顾各方利益，确定本次新增股份的发行价格为 4.30 元/股，并已经盛润股份 2012 年第一次临时股东大会审议通过。

（四）新增股份的数量

本次吸收合并新增股份的数量，将根据富奥股份由具有证券业务资格的资产评估机构出具的、并经国有资产管理部门备案的评估报告的评估结果以及盛润股份本次新增股份的发行价格 4.30 元/股计算确定。根据富奥股份的净资产评估值 434,418.31 万元，本公司拟新增股份的数量为 1,010,275,140 股。

六、本次交易构成关联交易

根据《重整计划》和《有条件受让股份之股份转让协议》，天亿投资将有条件受让由莱英达集团让渡的、盛润股份管理人临时持有的盛润股份 6,384.13 万股 A 股股份。根据《上市规则》10.1.6 条规定，天亿投资视同为上市公司的关联方，故本次交易构成关联交易。

七、本次交易构成重大资产重组

根据立信大华会计师事务所有限公司出具的本公司 2010 年度审计报告（立信大华审字[2011] 2756 号），本公司 2010 年 12 月 31 日合并报表资产总额为 7,392.01 万元。根据中瑞岳华出具的富奥股份审计报告（中瑞岳华专审字[2011] 第 2697 号），吸收合并对象富奥股份 2010 年 12 月 31 日合并报表资产总额为 595,054.61 万元，占本公司 2010 年 12 月 31 日合并报表资产总额的 8,049.97%，超过 50%。

本次交易达到《重组管理办法》的相关标准，本次交易构成了重大资产重组，需按规定进行相应信息披露，并提交中国证监会并购重组审核委员会审核。

第二章 上市公司基本情况

一、基本信息

公司名称	广东盛润集团股份有限公司
工商登记号	440000000067379
注册资本	288,420,000 元
法人代表	王建宇
总经理	王建宇
注册地址	广东省深圳市福田区泰然大道东泰然劲松大厦 5 楼 5D
办公地址	广东省深圳市福田区泰然大道东泰然劲松大厦 5 楼 5D
邮编	518040
联系电话	0755-8387 7511
联系传真	0755-8387 5212
经营范围	自营和代理第二、三类商品在广东省内进出口业务（具体商品按粤经贸进字〔1990〕320 号文执行）；本公司出口商品转内销和进口商品内销，销售木制品（不含木片），工业生产资料（不含金、银、汽车和化学危险品），针、纺织品，电子计算机及配件，橡胶制品；咨询服务，实业投资

二、历史沿革及最近三年控制权变动情况

（一）历史沿革

盛润股份的前身为深圳市轻工业公司，成立于 1984 年。经深圳市政府批准，该公司承接了深圳市轻纺工业公司和深圳轻工工贸服务公司两家公司的轻工制造及贸易业务。

1988 年，根据深圳市政府深府办（1988）815 号文批准，在深圳市轻工业公司基础上成立深圳市莱英达轻工（集团）公司。该公司属深圳市市属国有企业，主要资产以原深圳市轻工业公司的自办、合资、合作企业为主。1990 年，根据深圳市政府深府办复（1990）725 号文批准，深圳市莱英达轻工（集团）公司更名为深圳市莱英达集团公司。

1993 年，经深圳市政府深府办复（1993）720 号文批准，深圳市莱英达集团公司改组为莱英达股份。同年，莱英达股份公开发行 A 股 4,350 万股、B 股 3,000 万股，并在深交所挂牌上市。新股发行完成后，莱英达股份总股本为 21,850 万股，其中：国有股 14,500 万股，由深圳市投资管理公司持有。莱英达股份主要从事轻工产品的生产经营、工业企业的投资参股和与之联系的进出口贸易以及以房地产开发为支柱包括饮食、宾馆在内的第三产业。

1994 年，经深圳市证券管理办公室深证办复〔1994〕149 号文批准，莱英达股份 1993 年度股利分配采取股票股利和现金股利相结合的方式，其中股票股利采取每 10 股送红股 2 股的方式，送红股总数为 4,370 万股。本次股票股利分配完成后，莱英达股份总股本增加为 26,220 万股。

1995 年，经深圳市证券管理办公室深证办复〔1995〕73 号文批准，莱英达股份 1994 年度股利分配采取股票股利和现金股利相结合的方式，其中股票股利采取每 10 股送红股 1 股的方式，送红股总数为 2,622 万股。本次股票股利分配完成后，莱英达股份总股本增加为 28,842 万股。

1998 年，莱英达股份因经营不善，进入以资产重组为核心的调整发展阶段。

2001 年，莱英达股份由于各种直接债务和担保债务被债权人起诉进入执行阶段，公司股权、固定资产、存货、应收账款等大部分资产开始被各地法院陆续查封和拍卖，直接影响了公司正常经营。

2002 年，莱英达股份更名为广东盛润集团股份有限公司。

2003 年，盛润股份第一大股东深圳市投资管理公司将其持有的盛润股份全部 19,140 万股股份无偿划转给莱英达集团（深圳市投资管理公司于 1997 年投资设立的国有独资公司）持有。经国务院国资委和中国证监会的审核批准，上述股份划转的股份变更登记手续于 2004 年 1 月 5 日办理完成。

2004 年，盛润股份大股东莱英达集团进行经营层和员工持股的企业改制。同年 3 月 4 日，莱英达集团股东变更为莱英达集团工会（占 90%比例）和深圳市益力实业有限公司工会（占 10%比例）。同年 12 月 31 日，莱英达集团工会和深圳市益力实业有限公司工会与沈阳慧荣实业有限公司签订关于莱英达集团的《股权转让及托管协议书》，沈阳慧荣实业有限公司获得莱英达集团的实际控制

权。

2005 年，因法院陆续查封、拍卖公司股权和资产，盛润股份失去了主营业务，公司日常运营开支主要通过少量的物业租金维系。

2008 年，盛润股份实施股权分置改革方案，A 股流通股股东每持有 10 股流通股获得非流通股股东支付的 5 股的对价股份，对价股份于 2008 年 12 月 29 日开始上市流通。

（二）破产重整情况

2009 年 7 月，盛润股份被债权人向法院申请进行破产重整。2010 年 4 月 14 日，法院裁定受理债权人提出的对盛润股份进行重整的申请。2010 年 5 月 6 日，法院裁定对盛润股份进行重整并指定了盛润股份重整案件的管理人。

盛润股份重整案第一次债权人会议于 2010 年 6 月 21 日召开，盛润股份管理人向债权人报告了债权申报和审查情况，并将债权表提交第一次债权人会议核查。2010 年 8 月 23 日，法院裁定确认了盛润股份债权表，确认普通债权人 38 家，普通债权金额 2,063,084,247.96 元。第一次债权人会议后，截至 2010 年 9 月 1 日，又有 8 家债权人向盛润股份管理人补充申报了债权。2010 年 9 月 26 日，法院裁定盛润股份补充普通债权人 8 家，普通债权金额 99,291,337.10 元。以上普通债权人合计 43 家（前述 46 家债权人中有 3 家重复，即与其它债权人为同一债权人），债权金额合计 2,162,375,585.06 元。

盛润股份重整案第二次债权人会议于 2010 年 10 月 13 日和 10 月 20 日召开，会议表决通过了《重整计划草案》。出资人组会议于 2010 年 10 月 13 日召开，会议表决通过了《重整计划草案》中涉及的出资人权益调整事项。2010 年 10 月 22 日，法院裁定批准《重整计划》，终止重整程序。

2011 年 4 月 15 日，盛润股份《重整计划》于执行期内执行完毕，盛润股份管理人向法院提交了《监督报告》，提请法院裁定确认《重整计划》执行完毕。2011 年 4 月 25 日，盛润股份收到法院下达的《民事裁定书》，裁定该公司的《重整计划》执行完毕。盛润股份已完成现金清偿 48,949,166.19 元，其中职工债权、小额债权获得了全额清偿，普通债权货币清偿率为 2.22%，超过了《重整计划》确定的货币清偿率 2.16% 的标准；盛润股份股东让渡的用于清偿债务的

79,963,082 股盛润股份 A 股股票已经划入指定的证券账户（其中包括用于清偿已确认债权的 74,961,687 股盛润股份 A 股股票已经划入债权人指定的证券账户、以及预留用于清偿未申报债权的 5,001,395 股盛润股份 A 股股票已经划入盛润股份管理人开立的“破产企业财产处置专用帐户”），用于由重组方有条件受让的 63,841,300 股盛润股份 A 股股票已经划入盛润股份管理人开立的“破产企业财产处置专用帐户”，拟由盛润股份回购注销的 5,443,632 股盛润股份 B 股股票已经划入盛润股份管理人指定的账户。按照《重整计划》减免的债务，自《重整计划》执行完毕时起，盛润股份不再承担清偿责任。

截至本报告书签署日，盛润股份管理人已将预留用于清偿未申报债权的 3,845,287 股盛润股份 A 股股票划入补充申报并经盛润股份管理人确认的 7 家债权人指定的证券账户。盛润股份管理人临时持有由重组方有条件受让的盛润股份 63,841,300 股盛润股份 A 股股份以及预留用于清偿未申报债权的 1,156,108 股盛润股份 A 股股票，合计占公司总股本的 22.53%。有条件受让股份的具体情况，详见本报告书“第五章 新增股份发行及有条件受让股份情况”之“二、作为《重整计划》一部分的有条件受让股份情况”。预留用于清偿未申报债权的股份，将按照相关法律法规的规定在对经确认的债权清偿完毕后仍有剩余的，剩余的股票或者其变现款将向盛润股份的全体普通债权人按比例追加清偿。

（三）最近三年的控制权变化情况

盛润股份最近三年的控制权未发生变化。

三、主营业务发展情况

截至本报告书签署日，盛润股份已无主营业务，其最近三年及一期的营业收入、成本及利润的主要财务数据（合并报表）如下：

单位：万元

项 目	2012年1-9月	2011 年度	2010 年度	2009 年度
营业总收入	0.00	10.90	148.04	185.40
营业总成本	0.00	720.37	2,548.73	3,573.85
营业利润	-220.59	-669.24	-1,823.44	-3,370.21

注：2009、2010、2011 年度财务数据经审计，其中：立信大华会计师事务所有限公司对 2009 年的财务报表出具了无法表示意见的审计报告，对 2010 年的财务报表出具了带强调事项段的无保留意见的审计报告，大华会计师事务所有限公司对 2011 年的财务报表出具了带强调事项段的无保留意见的审计报告；2012 年 1—9 月财务数据未经审计。（下同）

四、主要会计数据及财务指标

盛润股份最近三年及一期的主要财务数据（合并报表）及财务指标如下：

（一）资产负债情况

单位：万元（下同）

项 目	2012-9-30	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31
资产总计	5,808.82	6,616.93	7,392.01	4,189.14
负债合计	5,811.25	6,412.78	217,724.21	175,690.10
归属于母公司所有者权益合计	-2.43	204.16	-210,332.20	-171,500.96

（二）收入利润情况

项 目	2012年1-9月	2011 年度	2010 年度	2009 年度
营业总收入	0.00	10.90	148.04	185.40
营业利润	-220.59	-669.24	-1,823.44	-3,370.21
利润总额	-206.59	145,606.42	-38,877.59	810.27
归属于母公司所有者的净利润	-206.59	145,606.42	-38,877.59	810.27

（三）现金流量情况

项 目	2012年1-9月	2011 年度	2010 年度	2009 年度
经营活动产生的现金流量净额	-6.79	114.34	20.12	-16.77
投资活动产生的现金流量净额	14.00	12.00	-0.21	16.00
筹资活动产生的现金流量净额	0.00	0.00	0.00	0.00
现金及现金等价物净增加额	155.70	126.34	19.91	-0.77

（四）主要财务指标

项 目	2012年1-9月 /2012-9-30	2011 年度 /2011-12-31	2010 年度 /2010-12-31	2009 年度 /2009-12-31
基本每股收益（元）	-0.01	5.05	-1.35	0.03
资产负债率	100.04%	96.91%	2,949.30%	4,193.94%
全面摊薄净资产收益率	-	71,320.36%	-	-

五、控股股东及实际控制人概况

（一）控股股东情况

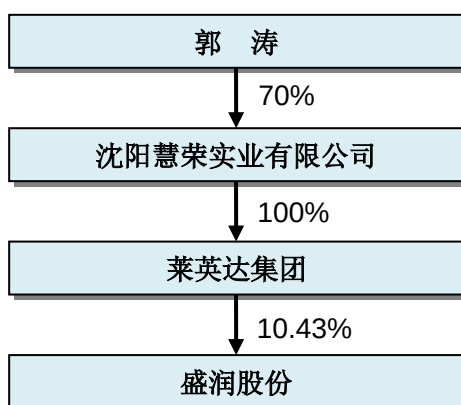
截至 2012 年 11 月 14 日，莱英达集团持有盛润股份 30,085,131 股股份，占公司总股本的 10.43%，为盛润股份的控股股东。

莱英达集团成立于 1997 年 6 月，注册资本为 58,649 万元，法定代表人为杨奋勃先生，其经营范围是投资兴办实业（具体项目另报）；国内商业、物资供销业（不含专营、专控和专卖商品）；进出口业务（按资格证书办理）；T306—0013 号地块的房地产开发经营。

（二）实际控制人情况

根据莱英达集团工会和深圳市益力实业有限公司工会与沈阳慧荣实业有限公司签订的关于莱英达集团的《股权转让及托管协议书》，沈阳慧荣实业有限公司实际控制莱英达集团。郭涛持有沈阳慧荣实业有限公司 70%的股权，为沈阳慧荣实业有限公司的控股股东。综上，郭涛为盛润股份的实际控制人。

盛润股份与实际控制人之间的股权及控制关系如下图所示：



盛润股份的实际控制人郭涛先生的情况如下：

姓 名	郭涛
国 籍	中国
是否取得其他国家或地区居留权	否
最近五年内职业	企业管理
最近五年内职务	沈阳慧荣实业有限公司董事长

截至本报告书签署日，盛润股份管理人临时持有由重组方有条件受让的盛润股份 63,841,300 股盛润股份 A 股股份以及预留用于清偿未申报债权的 1,156,108 股盛润股份 A 股股票，合计占公司总股本的 22.53%。有条件受让股份的具体情况，详见本报告书“第五章 新增股份发行及有条件受让股份情况”之“二、作为《重整计划》一部分的有条件受让股份情况”。预留用于清偿未申报债权的股份，将按照相关法律法规的规定在对经确认的债权清偿完毕后仍有剩余的，剩余的股票或者其变现款将向盛润股份的全体普通债权人按比例追加清偿。盛润股份管理人持有的上述股份只能用于特定目的，即只能严格按照《重整计划》的规定予以处置。在持有全部或部分上述股份期间，盛润股份管理人并非上述股份的实际权利人，故不行使上述股份所对应的公司股东的财产权利和身份权利（包括但不限于表决权、利益分配请求权等）。

第三章 吸收合并对象

本次交易的吸收合并对象为富奥股份。

一、富奥股份基本情况

（一）基本信息

公司名称	富奥汽车零部件股份有限公司
营业执照注册号	220101010002872
税务登记证号码	吉税字 220105702552256 号
注册资本	1,120,000,000 元
企业类型	股份有限公司
法人代表	滕铁骑
总经理	叶凡
成立日期	1998 年 9 月 10 日
注册地址	长春汽车经济技术开发区东风南街 777 号
主要办公地址	长春汽车经济技术开发区东风南街 777 号
邮政编码	130011
联系电话	0431-8512 7800
联系传真	0431-8512 2776
经营范围	汽车零部件及相关产品的研究、设计、制造；国内销售及售后服务；进出口业务；设备及工艺装备的设计、制造及相关服务；租赁业务、物业服务业务（需凭有效资质证书经营）；仓储和配送业务及相关服务

（二）历史沿革

富奥股份的前身为富奥有限，成立于 1998 年 9 月，由一汽集团将其所属的 9 家全资和 8 家合资零部件企业合并组建而成。富奥有限于 2007 年 12 月改制成为富奥股份。富奥股份及富奥有限的历史沿革情况如下：

1、富奥有限的设立

1998年9月，根据长春经济技术开发区管委会《关于成立富奥汽车零部件有限公司的批复》（长经内资字〔1998〕187号），由一汽集团出资设立富奥有限。根据吉林创业会计师事务所出具的验资报告（吉创师验字〔98〕第051号），富奥有限设立时注册资本为84,723.58万元，股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	股权比例
一汽集团	84,723.58	100.00%
合 计	84,723.58	100.00%

一汽集团对富奥有限以非货币资产出资的部分未履行评估作价程序，违反了当时有效的《公司法》中关于非货币资产出资必须进行评估作价的规定。一汽集团出资时虽未履行评估作价程序，但履行了验资程序，长春市工商行政管理局也为其办理了工商登记，富奥有限已有效成立，且富奥有限于2007年改制为股份公司时履行了资产评估及验资程序，因此上述成立过程中非货币资产未评估的问题不会造成富奥股份的注册资本不实的情形，不构成本次重大资产重组的实质性障碍，不会对未来上市公司造成不利影响。

2、富奥有限的减资

2002年10月，根据一汽集团《关于将富奥汽车零部件有限公司车轮分公司划归中国第一汽车集团公司直接管理的决定》（一汽集团企字〔2000〕417号）以及关于富奥有限减资的《决议》，由于将富奥有限车轮分公司的经营性资产划归一汽集团直接管理，富奥有限减少注册资本为69,308.36万元。

该次减资时，一汽集团是富奥有限的唯一股东。根据上述减资行为发生时有效的国家国有资产管理局对一汽集团下发的《关于授权第一汽车集团公司统一经营第一汽车集团国有资产的批复》（国资企函法〔1993〕74号），一汽集团被授权依据产权关系统一经营集团内各成员企业的国有资产（国有资本），一汽集团有权批准富奥有限的上述减资事项。因此，该次减资事项履行了国有资产审批手续。

根据当时有效的《中华人民共和国公司登记管理条例》中关于公司变更注册资本应当向工商行政管理机关提交具有法定资格的验资机构出具的验资证明的规定，富奥有限在上述减资过程中虽未履行减资的验资程序，但依法履行了公告

程序（分别于 2002 年 10 月 24 日、25 日、26 日连续三日发布了减资公告），长春市工商行政管理局也为其办理了工商变更登记，且富奥有限于 2007 年改制成为股份公司时履行了资产评估及验资程序，因此上述减资过程中未验资的问题不会造成富奥股份的注册资本不实的情形，不构成本次重大资产重组的实质性障碍，不会对未来上市公司造成不利影响。

3、改制成为富奥股份

（1）改制依据

富奥有限改制的依据包括：

A、国家经济贸易委员会、财政部、劳动和社会保障部、国土资源部、中国人民银行、国家税务总局、国家工商行政管理总局、中华全国总工会等八部委于 2002 年 11 月 18 日联合发布的《关于国有大中型企业主辅分离辅业改制分流安置富余人员的实施办法》（国经贸企改〔2002〕859 号）；

B、劳动和社会保障部、财政部、国务院国资委于 2003 年 7 月 31 日联合发布的《关于国有大中型企业主辅分离辅业改制分流安置富余人员的劳动关系处理办法》（劳社部发〔2003〕21 号）。

（2）改制时审计评估情况

根据中瑞华恒信会计师事务所有限公司出具的《审计报告》（中瑞华恒信专审字〔2007〕第 786 号），以 2007 年 5 月 31 日为基准日，富奥有限净资产账面值为 57,013.77 万元。

根据中和资产评估有限公司出具的《资产评估报告书》（中和评报字〔2007〕第 V1029 号），以 2007 年 5 月 31 日为基准日，富奥有限净资产评估值为 101,099.10 万元。

一汽集团于 2007 年 12 月 14 日取得国务院国资委《国有资产评估项目备案表》（备案编号 20070204 号），完成富奥有限《资产评估报告书》的备案工作。

（3）职工补偿补助费的认定依据

根据《富奥汽车零部件有限公司主辅分离辅业改制员工安置方案》，富奥有限的辅业分离改制，用国有净资产支付和预留解除职工劳动关系经济补偿金和其

它安置费用，具体标准如下：

A、富奥有限总部及下属全资子公司在职职工，改制时与企业签订解除劳动关系协议，可以享受解除劳动合同的经济补偿金。根据员工在富奥有限工作年限，每满一年发给相当于一个月工资的经济补偿金。

B、从富奥有限所属全资企业分流、支援到集体企业的员工，改制时与原主体企业签订解除劳动关系协议，可以享受解除劳动合同的经济补偿金。根据员工在全资企业、集体企业的实际工作年限，每满一年发给相当于一个月的经济补偿金。

如职工解除劳动合同后走向社会自谋职业，则以现金方式一次性支付经济补偿金；如职工解除劳动合同后与改制后的新公司及下属全资子公司签订新劳动合同，则经济补偿金转为对改制后新公司的等价债权，年限为 5 年；参与持股的经营班子成员及管理和技术骨干的经济补偿金转为改制后新公司的等价股权。

根据《富奥汽车零部件有限公司首届十一次职工代表大会决议》，富奥有限职工代表审议并表决通过了《富奥汽车零部件有限公司主辅分离辅业改制员工安置方案》。

根据中瑞岳华会计师事务所有限公司出具的《专项审计报告》（中瑞岳华专审字[2008]第 284 号），富奥有限改制职工安置费用共计 107,062.53 万元，参加改制人数为 16,352 人。其中：

A、经济补偿金合计 3.69 亿元，支付方式为现金支付及负债支付两种，其中与原企业解除劳动关系离开企业的人员在解除劳动合同时以现金方式一次性支付，其余部分计入富奥股份负债（长期应付款项目）。对于计入富奥股份负债的经济补偿金，富奥股份 2010 年支付 30%，2012 年支付剩余 70%。

B、各项预留费用合计 7.01 亿元，计入富奥股份负债（长期应付款项目），富奥股份每月按照一汽集团的审批额度代为支付。当预留费用不足时，由一汽集团负责按月拨付；若预留费用最终有结余，则返还一汽集团。

根据吉林省劳动和社会保障厅《关于对富奥汽车零部件有限公司辅业改制职工安置等情况的审核意见》（吉劳社就函[2008]4 号），富奥有限改制的相关资料和实施结果符合文件要求，经济补偿办法、预留费用标准、吸纳富余人员的比

例及重新签订劳动合同的期限均符合国家有关规定。

综上,《富奥汽车零部件有限公司主辅分离辅业改制员工安置方案》的实施无尚未解决的遗留问题。

(4) 改制分流审批情况

A、初步方案审批

根据一汽集团《关于中国第一汽车集团公司主辅分离改制分流安置富余人员总体方案的请示》(一汽集团管字[2003]368号)以及国务院国资委《关于中国第一汽车集团公司主辅分离辅业改制分流安置富余人员总体方案的批复》(国资分配[2004]433号),经国务院国资委、财政部、劳动保障部共同审核,原则同意一汽集团制定的主辅分离、改制分流的总体规划和方案。

B、实施方案审批

根据一汽集团《总经理办公会议纪要(2/2006)》、一汽集团《关于主辅分离辅业改制分流安置富余人员第三批实施方案的请示》(一汽集团管字[2006]117号)以及国务院国资委《关于中国第一汽车集团公司主辅分离辅业改制分流安置富余人员第三批实施方案的批复》(国资分配[2007]351号),经国务院国资委、财政部、劳动保障部共同审核,原则同意一汽集团主辅分离改制分流第三批实施方案,同意将富奥有限等4个单位纳入本次辅业改制范围,全部改制为非国有法人控股企业。

根据一汽集团《关于启动富奥汽车零部件有限公司主辅分离辅业改制实施工作的通知》(一汽集团改字[2007]1号),富奥有限的主辅分离辅业改制分流安置富余人员实施工作于2007年5月28日正式启动。

根据一汽集团《关于下发富奥汽车零部件有限公司主辅分离辅业改制实施方案的通知》(一汽集团改字[2007]7号),一汽集团改制工作小组于2007年11月29日正式下发《富奥汽车零部件有限公司主辅分离辅业改制实施方案》。

(5) 改制完成与整体变更

依照前述批准文件确定的实施方案,富奥有限改制成为富奥股份。

2007年12月,根据《富奥汽车零部件股份有限公司发起人会议决议》,一

汽集团、宁波华翔和 76 名自然人约定共同发起设立富奥股份。根据吉林创业会计师事务所有限责任公司出具的《验资报告》（吉创师验字〔2007〕第 021 号）、《验资报告》（吉创师验字〔2008〕第 001 号）、《验资报告》（吉创师验字〔2008〕第 004 号）、《验资报告》（吉创师验字〔2009〕第 05 号），富奥股份注册资本为 10 亿元，股权结构如下：

股东名称	股份数（万股）	股权比例
宁波华翔	49,000	49.00%
一汽集团	35,000	35.00%
叶凡	2,000	2.00%
张兴波	1,640	1.64%
兰玲	1,460	1.46%
王绍春	1,080	1.08%
丛伟	1,080	1.08%
杨瑞海	1,080	1.08%
史学忠	400	0.40%
睢洋	400	0.40%
杨一平	400	0.40%
杜辛跃	400	0.40%
田雨时	300	0.30%
姜广德	200	0.20%
葛延翔	120	0.12%
张殿富	120	0.12%
马东凯	120	0.12%
郭世仁	120	0.12%
孟庆璞	120	0.12%
沈玉钧	120	0.12%
谭守范	100	0.10%

股东名称	股份数（万股）	股权比例
甘先国	100	0.10%
唐革田	100	0.10%
杨大军	100	0.10%
尹贵军	100	0.10%
国庆平	100	0.10%
耿晓东	100	0.10%
刘兴国	100	0.10%
祖学忠	100	0.10%
薛昉	100	0.10%
贾富发	100	0.10%
柯瑞龙	100	0.10%
王晓平	100	0.10%
滕星均	100	0.10%
李银华	100	0.10%
李晓林	100	0.10%
李振磐	100	0.10%
胡可义	100	0.10%
李凯	100	0.10%
唐秋月	80	0.08%
张宁	80	0.08%
刘纯良	80	0.08%
宋世华	80	0.08%
于克斌	80	0.08%
钱昌亮	80	0.08%
刘兴治	80	0.08%

股东名称	股份数（万股）	股权比例
张清明	80	0.08%
柴桂芳	80	0.08%
孙鹏林	80	0.08%
黄毅	80	0.08%
邹积元	80	0.08%
赵桂琴	80	0.08%
王春生	80	0.08%
黄凯	80	0.08%
夏广文	80	0.08%
顾维平	80	0.08%
题中华	80	0.08%
于柏林	80	0.08%
封玉安	80	0.08%
张立德	80	0.08%
马昆	80	0.08%
李杰	80	0.08%
葛正义	80	0.08%
刘富强	80	0.08%
董爱军	80	0.08%
赵军	80	0.08%
马利旻	80	0.08%
纪文杰	80	0.08%
高贵生	80	0.08%
石兴宽	60	0.06%
焦福军	60	0.06%

股东名称	股份数（万股）	股权比例
安玉萍	60	0.06%
陈树远	60	0.06%
谭义	60	0.06%
吕智	60	0.06%
王晓宏	60	0.06%
蒋洪国	60	0.06%
王文辉	60	0.06%
合 计	100,000	100.00%

综上，富奥股份按照国经贸企改〔2002〕859号文件、劳社部发〔2003〕21号文件及有关配套文件的规定实施了改制，符合国资委及其他相关部门的规定，合法、有效。

4、富奥股份 2009 年股权变更

根据《富奥汽车零部件股份有限公司 2009 年第二次临时股东大会决议》、《金石投资有限公司、吉林省亚东投资管理有限公司、吉林省天亿投资有限公司与宁波华翔电子股份有限公司关于富奥汽车零部件股份有限公司股权转让协议》、《丛伟等五名自然人与山西太钢投资有限公司关于富奥汽车零部件股份有限公司之股权转让协议》以及部分自然人股东与 55 名自然人（均为富奥股份经营团队成员及管理和技术骨干）之间的《股权转让协议》，宁波华翔于 2009 年 9 月向金石投资转让其持有的富奥股份 5,000 万股股份，向亚东投资转让 2,000 万股股份，向天亿投资转让 22,000 万股股份；丛伟等 5 人于 2009 年 10 月向太钢投资转让其持有的富奥股份合计 4,000 万股股份；丛伟等 6 人于 2009 年 10 月向史学忠等 55 名自然人（均为富奥股份经营团队成员及管理和技术骨干）转让其持有的富奥股份合计 2,880 万股股份。该次股权调整后，富奥股份的股权结构如下：

股东名称	股份数（万股）	股权比例
一汽集团	35,000	35.00%
天亿投资	22,000	22.00%

股东名称	股份数（万股）	股权比例
宁波华翔	20,000	20.00%
金石投资	5,000	5.00%
太钢投资	4,000	4.00%
亚东投资	2,000	2.00%
叶凡	800	0.80%
史学忠	700	0.70%
睢洋	700	0.70%
田雨时	580	0.58%
杨一平	400	0.40%
杜辛跃	400	0.40%
谭守范	380	0.38%
王绍春	380	0.38%
唐秋月	360	0.36%
姜广德	200	0.20%
葛延翔	120	0.12%
张殿富	120	0.12%
马东凯	120	0.12%
郭世仁	120	0.12%
孟庆璜	120	0.12%
沈玉钧	120	0.12%
张宁	120	0.12%
甘先国	120	0.12%
唐革田	100	0.10%
杨大军	100	0.10%
尹贵军	100	0.10%

股东名称	股份数（万股）	股权比例
刘纯良	100	0.10%
国庆平	100	0.10%
耿晓东	100	0.10%
刘兴国	100	0.10%
祖学忠	100	0.10%
薛昉	100	0.10%
贾富发	100	0.10%
柯瑞龙	100	0.10%
王晓平	100	0.10%
滕星均	100	0.10%
李银华	100	0.10%
李晓林	100	0.10%
李振磐	100	0.10%
胡可义	100	0.10%
李凯	100	0.10%
宋世华	80	0.08%
丛伟	80	0.08%
于克斌	80	0.08%
钱昌亮	80	0.08%
杨瑞海	80	0.08%
刘兴治	80	0.08%
张清明	80	0.08%
柴桂芳	80	0.08%
孙鹏林	80	0.08%
黄毅	80	0.08%

股东名称	股份数（万股）	股权比例
邹积元	80	0.08%
赵桂琴	80	0.08%
王春生	80	0.08%
黄凯	80	0.08%
夏广文	80	0.08%
顾维平	80	0.08%
题中华	80	0.08%
于柏林	80	0.08%
封玉安	80	0.08%
张立德	80	0.08%
马昆	80	0.08%
李杰	80	0.08%
葛正义	80	0.08%
刘富强	80	0.08%
石兴宽	80	0.08%
董爱军	80	0.08%
赵军	80	0.08%
马利旻	80	0.08%
纪文杰	80	0.08%
高贵生	80	0.08%
李帅	80	0.08%
张兴波	60	0.06%
兰玲	60	0.06%
焦福军	60	0.06%
安玉萍	60	0.06%

股东名称	股份数（万股）	股权比例
陈树远	60	0.06%
谭义	60	0.06%
吕智	60	0.06%
王晓宏	60	0.06%
蒋洪国	60	0.06%
王文辉	60	0.06%
魏杰	60	0.06%
王福岩	60	0.06%
施璟秋	60	0.06%
牛宏伟	60	0.06%
孙海	60	0.06%
田艳丽	40	0.04%
曾广渊	40	0.04%
王鸣宇	40	0.04%
陈永祥	40	0.04%
高翾	40	0.04%
张立军	40	0.04%
陈伟	40	0.04%
郭华竹	40	0.04%
张哲深	20	0.02%
孙永乐	20	0.02%
宣新平	20	0.02%
张忠怀	20	0.02%
马琳	20	0.02%
王长忠	20	0.02%

股东名称	股份数（万股）	股权比例
姜劲松	20	0.02%
姜勇	20	0.02%
赵同军	20	0.02%
王泽森	20	0.02%
潘东	20	0.02%
王艳明	20	0.02%
何煜明	20	0.02%
姜振东	20	0.02%
王凯	20	0.02%
张轶博	20	0.02%
高智勇	20	0.02%
梁义	20	0.02%
张进才	20	0.02%
李兴慧	20	0.02%
郭云生	20	0.02%
李旭栋	20	0.02%
龚晓	20	0.02%
高春生	20	0.02%
刘杰	20	0.02%
纪忠阁	20	0.02%
任孝义	20	0.02%
高凤才	20	0.02%
张少红	20	0.02%
冉丽红	20	0.02%
董建军	20	0.02%

股东名称	股份数（万股）	股权比例
张玉玺	20	0.02%
合 计	100,000	100.00%

（1）亚东投资 2009 年受让股份事项已经亚东投资 2009 年第二次总经理办公会议审议通过，并于事前报吉林省国资委，符合《吉林省国资委出资企业投资监督管理暂行办法》（吉国资发规划〔2008〕63 号）规定的程序。该次股份转让价格为每股 1.16 元，系参考截至 2009 年 6 月 30 日富奥股份净资产账面值，经买卖各方协商确定。

（2）太钢投资 2009 年受让股权事项已经其股东太原钢铁（集团）有限公司董事会审议通过。根据《山西省省属国有企业投资监督管理暂行办法》（晋国资发〔2006〕7 号）及山西省国资委《关于授权太原钢铁（集团）有限公司日常证券投资和私募股权投资决策权的批复》（晋国资改革函〔2009〕112 号），山西省国资委原则同意授权太原钢铁（集团）有限公司董事会审核决定太钢投资的证券投资业务和私募股权投资业务。该次股份转让价格为每股 1.70 元，系参考截至 2009 年 9 月 30 日富奥股份净资产账面值，经买卖双方协商确定。

2012 年 6 月，吉林省国资委、太原钢铁（集团）有限公司分别出具了确认函，确认亚东投资、太钢投资进行上述股份受让行为时虽未进行资产评估及履行相应的评估备案程序，但履行了合法的审批程序，作价方式未失公允，未造成国有资产的流失，亚东投资、太钢投资的股份受让行为有效。

综上，亚东投资、太钢投资 2009 年股份受让时未履行评估程序，但鉴于该问题已经得到有关国资主管单位的确认，对本次重大资产重组不构成实质性障碍。

5、富奥股份 2011 年增资

2011 年 3 月，根据《富奥汽车零部件股份有限公司 2011 年第二次临时股东大会决议》以及《吉林省亚东投资管理有限公司与富奥汽车零部件股份有限公司关于富奥汽车零部件股份有限公司之定向增发协议》，亚东投资以现金 3.624 亿元认购富奥股份定向增发的 1.2 亿股股份。该次增资后，根据吉林创业会计师事务所有限责任公司出具的《验资报告》（吉创师验字〔2011〕02 号），富奥股份注

册资本增至 11.2 亿元，股权结构如下：

股东名称	股份数（万股）	股权比例
亚东投资	14,000	12.50%
天亿投资	22,000	19.64%
一汽集团	35,000	31.25%
宁波华翔	20,000	17.86%
金石投资	5,000	4.46%
太钢投资	4,000	3.57%
叶凡	800	0.71%
史学忠	700	0.63%
睢洋	700	0.63%
田雨时	580	0.52%
杨一平	400	0.36%
杜辛跃	400	0.36%
谭守范	380	0.34%
王绍春	380	0.34%
唐秋月	360	0.32%
姜广德	200	0.18%
葛延翔	120	0.11%
张殿富	120	0.11%
马东凯	120	0.11%
郭世仁	120	0.11%
孟庆璞	120	0.11%
沈玉钧	120	0.11%
张宁	120	0.11%
甘先国	120	0.11%

股东名称	股份数（万股）	股权比例
唐革田	100	0.09%
杨大军	100	0.09%
尹贵军	100	0.09%
刘纯良	100	0.09%
国庆平	100	0.09%
耿晓东	100	0.09%
刘兴国	100	0.09%
祖学忠	100	0.09%
薛昉	100	0.09%
贾富发	100	0.09%
柯瑞龙	100	0.09%
王晓平	100	0.09%
滕星均	100	0.09%
李银华	100	0.09%
李晓林	100	0.09%
李振磐	100	0.09%
胡可义	100	0.09%
李凯	100	0.09%
宋世华	80	0.07%
丛伟	80	0.07%
于克斌	80	0.07%
钱昌亮	80	0.07%
杨瑞海	80	0.07%
刘兴治	80	0.07%
张清明	80	0.07%

股东名称	股份数（万股）	股权比例
柴桂芳	80	0.07%
孙鹏林	80	0.07%
黄毅	80	0.07%
邹积元	80	0.07%
赵桂琴	80	0.07%
王春生	80	0.07%
黄凯	80	0.07%
夏广文	80	0.07%
顾维平	80	0.07%
题中华	80	0.07%
于柏林	80	0.07%
封玉安	80	0.07%
张立德	80	0.07%
马昆	80	0.07%
李杰	80	0.07%
葛正义	80	0.07%
刘富强	80	0.07%
石兴宽	80	0.07%
董爱军	80	0.07%
赵军	80	0.07%
马利旻	80	0.07%
纪文杰	80	0.07%
高贵生	80	0.07%
李帅	80	0.07%
张兴波	60	0.05%

股东名称	股份数（万股）	股权比例
兰玲	60	0.05%
焦福军	60	0.05%
安玉萍	60	0.05%
陈树远	60	0.05%
谭义	60	0.05%
吕智	60	0.05%
王晓宏	60	0.05%
蒋洪国	60	0.05%
王文辉	60	0.05%
魏杰	60	0.05%
王福岩	60	0.05%
施璟秋	60	0.05%
牛宏伟	60	0.05%
孙海	60	0.05%
田艳丽	40	0.04%
曾广渊	40	0.04%
王鸣宇	40	0.04%
陈永祥	40	0.04%
高翊	40	0.04%
张立军	40	0.04%
陈伟	40	0.04%
郭华竹	40	0.04%
张哲深	20	0.02%
孙永乐	20	0.02%
宣新平	20	0.02%

股东名称	股份数（万股）	股权比例
张忠怀	20	0.02%
马琳	20	0.02%
王长忠	20	0.02%
姜劲松	20	0.02%
姜勇	20	0.02%
赵同军	20	0.02%
王泽森	20	0.02%
潘东	20	0.02%
王艳明	20	0.02%
何煜明	20	0.02%
姜振东	20	0.02%
王凯	20	0.02%
张轶博	20	0.02%
高智勇	20	0.02%
梁义	20	0.02%
张进才	20	0.02%
李兴慧	20	0.02%
郭云生	20	0.02%
李旭栋	20	0.02%
龚晓	20	0.02%
高春生	20	0.02%
刘杰	20	0.02%
纪忠阁	20	0.02%
任孝义	20	0.02%
高凤才	20	0.02%

股东名称	股份数（万股）	股权比例
张少红	20	0.02%
冉丽红	20	0.02%
董建军	20	0.02%
张玉玺	20	0.02%
合 计	112,000	100.00%

该次增资时富奥股份的股份价格，系根据中联资产评估有限公司出具、并经国有资产管理部门备案的《资产评估报告》（中联评报字〔2011〕第 77 号）的评估结果计算而得的截至 2010 年 6 月 30 日每股净资产 3.02 元确定的。根据吉林省国资委《关于同意亚东公司增资富奥汽车零部件股份有限公司的批复》（吉国资发运营〔2011〕20 号）和一汽集团《党政联席会纪要》（2/2011），该次增资已获得吉林省国资委和一汽集团的批准或同意。

综上，富奥股份 2011 年增资事项履行了必要的国有资产管理手续。

6、富奥股份 2012 年股权变更

2012 年 1 月，根据《股份转让协议》，金石投资将其持有的富奥股份 5,000 万股股份转让给中久资管。该次股权变更后，富奥股份的股权结构如下：

股东名称	股份数（万股）	股权比例
亚东投资	14,000	12.50%
天亿投资	22,000	19.64%
一汽集团	35,000	31.25%
宁波华翔	20,000	17.86%
中久资管	5,000	4.46%
太钢投资	4,000	3.57%
叶凡	800	0.71%
史学忠	700	0.63%
睢洋	700	0.63%

股东名称	股份数（万股）	股权比例
田雨时	580	0.52%
杨一平	400	0.36%
杜辛跃	400	0.36%
谭守范	380	0.34%
王绍春	380	0.34%
唐秋月	360	0.32%
姜广德	200	0.18%
葛延翔	120	0.11%
张殿富	120	0.11%
马东凯	120	0.11%
郭世仁	120	0.11%
孟庆璜	120	0.11%
沈玉钧	120	0.11%
张宁	120	0.11%
甘先国	120	0.11%
唐革田	100	0.09%
杨大军	100	0.09%
尹贵军	100	0.09%
刘纯良	100	0.09%
国庆平	100	0.09%
耿晓东	100	0.09%
刘兴国	100	0.09%
祖学忠	100	0.09%
薛昉	100	0.09%
贾富发	100	0.09%

股东名称	股份数（万股）	股权比例
柯瑞龙	100	0.09%
王晓平	100	0.09%
滕星均	100	0.09%
李银华	100	0.09%
李晓林	100	0.09%
李振磐	100	0.09%
胡可义	100	0.09%
李凯	100	0.09%
宋世华	80	0.07%
丛伟	80	0.07%
于克斌	80	0.07%
钱昌亮	80	0.07%
杨瑞海	80	0.07%
刘兴治	80	0.07%
张清明	80	0.07%
柴桂芳	80	0.07%
孙鹏林	80	0.07%
黄毅	80	0.07%
邹积元	80	0.07%
赵桂琴	80	0.07%
王春生	80	0.07%
黄凯	80	0.07%
夏广文	80	0.07%
顾维平	80	0.07%
题中华	80	0.07%

股东名称	股份数（万股）	股权比例
于柏林	80	0.07%
封玉安	80	0.07%
张立德	80	0.07%
马昆	80	0.07%
李杰	80	0.07%
葛正义	80	0.07%
刘富强	80	0.07%
石兴宽	80	0.07%
董爱军	80	0.07%
赵军	80	0.07%
马利旻	80	0.07%
纪文杰	80	0.07%
高贵生	80	0.07%
李帅	80	0.07%
张兴波	60	0.05%
兰玲	60	0.05%
焦福军	60	0.05%
安玉萍	60	0.05%
陈树远	60	0.05%
谭义	60	0.05%
吕智	60	0.05%
王晓宏	60	0.05%
蒋洪国	60	0.05%
王文辉	60	0.05%
魏杰	60	0.05%

股东名称	股份数（万股）	股权比例
王福岩	60	0.05%
施璟秋	60	0.05%
牛宏伟	60	0.05%
孙海	60	0.05%
田艳丽	40	0.04%
曾广渊	40	0.04%
王鸣宇	40	0.04%
陈永祥	40	0.04%
高翮	40	0.04%
张立军	40	0.04%
陈伟	40	0.04%
郭华竹	40	0.04%
张哲深	20	0.02%
孙永乐	20	0.02%
宣新平	20	0.02%
张忠怀	20	0.02%
马琳	20	0.02%
王长忠	20	0.02%
姜劲松	20	0.02%
姜勇	20	0.02%
赵同军	20	0.02%
王泽森	20	0.02%
潘东	20	0.02%
王艳明	20	0.02%
何煜明	20	0.02%

股东名称	股份数（万股）	股权比例
姜振东	20	0.02%
王凯	20	0.02%
张轶博	20	0.02%
高智勇	20	0.02%
梁义	20	0.02%
张进才	20	0.02%
李兴慧	20	0.02%
郭云生	20	0.02%
李旭栋	20	0.02%
龚晓	20	0.02%
高春生	20	0.02%
刘杰	20	0.02%
纪忠阁	20	0.02%
任孝义	20	0.02%
高凤才	20	0.02%
张少红	20	0.02%
冉丽红	20	0.02%
董建军	20	0.02%
张玉玺	20	0.02%
合 计	112,000	100.00%

综上所述，富奥股份不存在出资不实或影响其合法存续的情形。

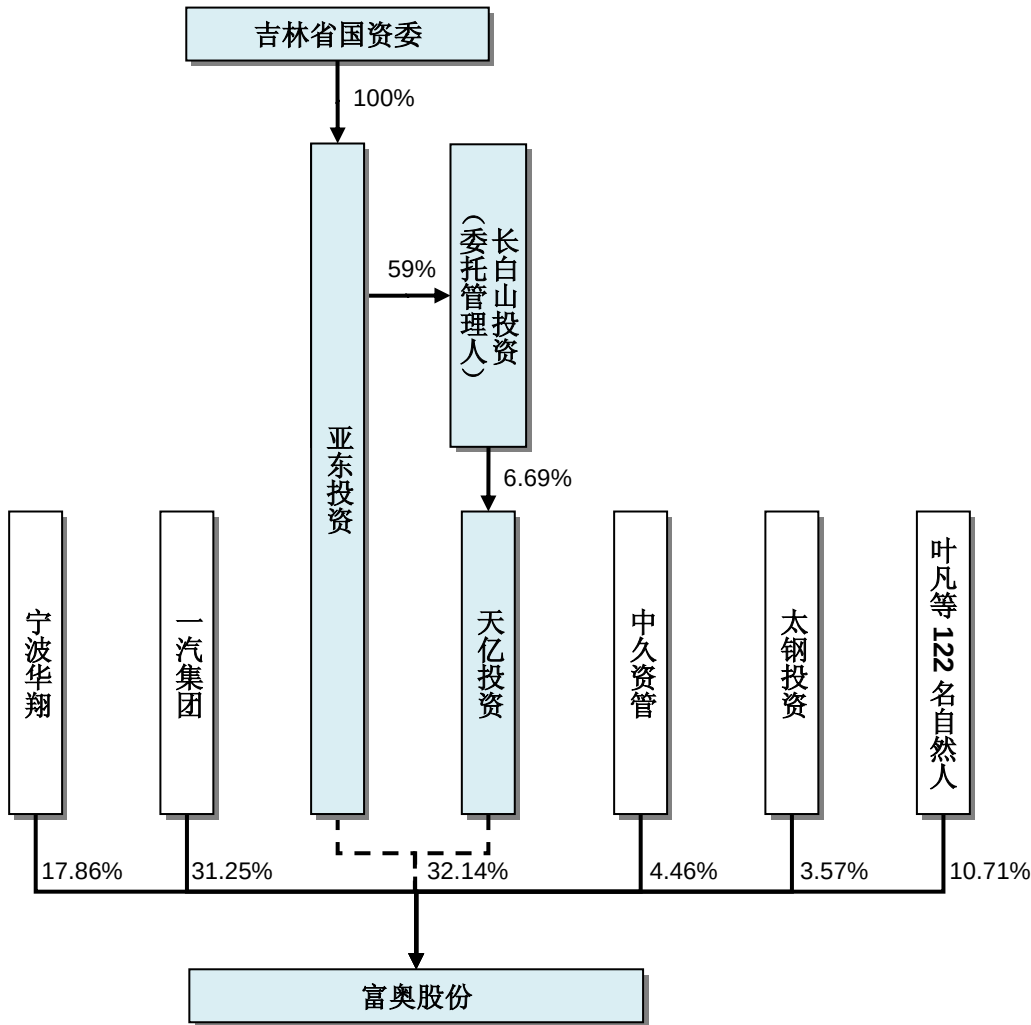
（三）与控股股东、实际控制人之间的股权及控制关系

1、富奥股份的股权及控制关系

截至本报告书签署日，亚东投资和天亿投资为一致行动人，分别持有富奥股份 12.50%和 19.64%的股份，合计持有富奥股份 32.14%的股份。亚东投资是长

白山投资的控股股东，而根据《吉林省天亿投资有限公司委托管理协议》，长白山投资作为天亿投资的委托管理人，对天亿投资所投资企业的所有事项进行全权决策和管理，从而长白山投资实际控制天亿投资对富奥股份的表决权。另外，亚东投资与天亿投资签署了《一致行动协议》。因此，亚东投资通过直接和间接的方式控制了富奥股份 32.14%股份的表决权。另根据最新的富奥股份《章程》，富奥股份董事会由 7 名董事组成，其中 4 名董事由亚东投资提名（包括亚东投资代表天亿投资提名的董事）。因此，亚东投资实际控制富奥股份董事会。综上，亚东投资为富奥股份的控股股东，吉林省国资委为富奥股份的实际控制人。

富奥股份的股权及控制关系如下图所示：



2、富奥股份的公司章程中可能对本次交易产生影响的主要内容或相关投资协议

截至本报告书签署日，富奥股份公司章程或其他相关投资协议中不存在对本次交易产生影响的内容。

3、富奥股份原高管人员的安排

本次交易完成后，本公司将作为存续公司承继及承接富奥股份的所有资产、负债、业务及人员等，包括富奥股份原高管人员。若实际生产经营需要，将在遵守相关法律法规和公司章程的情况下进行调整。为维持上市公司的稳定经营，现任富奥股份董事、监事及高级管理人员原则上将被推荐担任上市公司相应的职位。

4、富奥股份是否存在影响其资产独立性的协议或其他安排

截至本报告书签署日，富奥股份不存在影响其资产独立性的协议或其他安排。

（四）生产经营情况

1、富奥股份生产经营基本情况

富奥股份生产、销售的汽车零部件产品品种覆盖重、中、轻、微型商用车和高、中、低档乘用车等系列车型。产品主要配套市场包括一汽轿车、一汽解放、一汽大众、一汽丰田、一汽夏利、一汽客车、一汽通用、上海大众、上海通用、吉林汽车、神龙汽车、沈阳华晨、奇瑞汽车、长城汽车、江淮汽车、郑州宇通、厦门金龙、北汽福田、济南重汽、北方奔驰、安徽华菱、长安福特等多家整车/整机企业，部分产品销售海外。

主要产品包括七大类：

（1）环境系统：散热器总成、中冷器总成、空调器总成、冷凝器总成、膨胀箱总成、暖风总成、蒸发器总成等；

（2）底盘系统：前副车架焊接总成、后副车架（后轴）焊接总成、减振器总成、钢板弹簧、空气悬架导向臂、底盘支架、转向节总成、前桥装配、后轴装配、车轮前轮毂/后轮毂轴、螺旋弹簧、横向稳定杆、控制臂、稳定杆连接杆总成、发动机横梁总成、车轮支架等；

（3）制动和传动系统：制动阀类总成、变速操纵机构总成、传动轴总成、

差速锁总成、离合器总泵总成、刹车凸轮、变速器润滑油泵总成、制动盘、制动踏板总成、离合器踏板总成、手制动器总成、差速器壳体等；

(4) 转向及安全系统：转向柱总成、转向器总成、液压助力缸总成、安全气囊总成、方向盘总成等；

(5) 电子电器：电子控制单元、线束及熔断器盒总成等；

(6) 发动机附件：电动汽油泵总成、涡轮增压器总成、节流阀体总成、机油泵总成、水泵总成、空气压缩机总成、燃油输油泵总成、机油滤支架、油底壳等；

(7) 其他：紧固件、粉末冶金件、压铸件、冲压件等。

2009 年，富奥股份被中国汽车品牌发展研究会、中国国际汽车工业节能技术研究会等六家机构联合授予“2009 达沃斯（中国）汽车零部件制造十大最具综合实力企业”称号。2011 年，富奥股份被吉林省科学技术厅等四部门联合认定为“高新技术企业”，富奥股份研发中心被吉林省工业和信息化厅等六部门联合认定为“省级企业技术中心”。2012 年，富奥股份研发中心通过了 GB/T 19001-2008/ISO 9001:2008 体系认证。

2、富奥股份最近三年主营业务发展情况

改制完成以后，富奥股份通过转换经营机制、调整产品结构，不断扩大生产规模，逐步提高盈利能力，2009、2010 年度归属于母公司所有者的净利润分别同比增长 164.14%和 169.93%。受国家宏观调控和鼓励政策的退出等影响，富奥股份 2011 年的业绩相应回落，归属于母公司所有者的净利润降低为 45,016.69 万元。富奥股份最近三年及一期的主营业务的财务数据（合并报表）如下：

单位：万元（下同）

项 目	2012年1-9月	2011年度	2010年度	2009年度
主营业务收入	333,864.46	477,142.37	515,739.50	305,125.23
主营业务成本	278,107.75	396,655.40	415,454.25	255,823.44
毛利率	16.70%	16.87%	19.44%	16.16%

3、富奥股份最近三年的主要财务信息

富奥股份最近三年及一期的主要财务数据（合并报表，经审计）如下：

（1）资产负债情况

项 目	2012-9-30	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31
资产总额	622,090.00	614,365.40	595,054.61	420,036.97
负债总额	256,966.57	315,832.68	349,427.01	283,055.44
归属于母公司所有者 权益合计	316,586.37	252,039.22	199,291.92	113,992.74

（2）收入利润情况

项 目	2012年1-9月	2011年度	2010年度	2009年度
营业收入	356,125.87	515,585.78	561,418.00	334,699.79
投资收益	30,819.32	36,278.83	43,637.78	31,306.48
营业利润	41,857.91	52,166.35	76,133.25	29,850.43
利润总额	44,369.70	55,036.46	77,880.42	30,906.10
归属于母公司所有者 的净利润	37,873.76	45,016.69	69,754.99	25,842.13

（3）现金流量情况

项 目	2012年1-9月	2011年度	2010年度	2009年度
经营活动产生的现金 流量净额	18,852.79	15,971.34	41,657.78	7,149.06
投资活动产生的现金 流量净额	44,654.62	-7,016.00	27,496.21	15,623.92
筹资活动产生的现金 流量净额	-71,093.31	6,855.92	-59,259.52	-18,862.02
现金及现金等价物净 增加额	-7,574.94	15,787.93	9,853.95	3,900.69

（五）主要资产的权属状况、对外担保情况及主要负债情况

1、主要资产权属状况

富奥股份主要资产情况详见本报告书“第四章 吸收合并对象的业务情况”之“六、资产情况”。

截至本报告书签署日，吸收合并对象的资产均系其依法取得、占有并使用的资产，不存在产权纠纷或潜在纠纷，亦不存在担保或其他权利受到限制的情形。

(1) 股权情况

本次交易中吸收合并对象为富奥股份。

富奥股份全体股东均已承诺：“保证合法拥有富奥汽车零部件股份有限公司的相关股份的全部权利，相关股份权属状况清晰，不存在产权纠纷或潜在纠纷，不存在质押、担保、冻结或其他任何限制或禁止转让等权利限制情形。”

富奥股份已承诺：“公司下属资产（包括股权及股权所对应的资产）的产权清晰，不存在抵押、质押、冻结等权利限制或负担，不存在禁止转让、限制转让或者被采取强制保全措施的情形，不涉及诉讼、仲裁、司法强制执行等重大争议或者存在妨碍权属转移的其他情况，下属资产过户不存在政策障碍。”交易双方能在约定期限内办理完毕权属转移手续。

富奥股份已经取得下属公司中非全资子公司的其他股东出具的关于同意富奥股份进行本次重大资产重组的同意函；上述下属公司中的中外合资公司中方股东由富奥股份变更为盛润股份尚待取得中外合资公司董事会和原审批机关的批准，亿安保险公司、鑫安保险公司的股东变更事宜尚需履行向保险业监督管理部门报告的程序。富奥股份持有的下属公司的股权注入盛润股份事宜不存在实质性法律障碍。

(2) 权属情况

A、土地使用权情况

在《重组预案》中披露的无土地使用证问题已解决：富奥股份已于 2011 年 7 月 26 日办理完“成都工业园土地”的土地使用证，证号为龙国用（2011）第 13605 号。

B、房屋建筑物情况

在《重组预案》中披露的无房产证、证载权利人与实际权利人名称不符等问题均已解决，具体如下：（1）2011 年 8 月 18 日，富奥股份将“汽贸城 85 栋 204”房产出售，并收到购房款 400,000.00 元；（2）2011 年 8 月 26 日，富奥股份办理完“钻石城大学生公寓 3”的房产证，证号为房权证长房权字第 4120001300 号；（3）2011 年 10 月 13 日，富奥威泰克公司办理完“办公楼（三楼）”的房

产权证，证号为房权证长房权字第 1120002043 号；（4）2011 年 12 月 28 日，克虏伯富奥弹簧公司办理完“新稳定杆车间”的房产证，证号为辽市房权证辽市字第 00343398 号；（5）2011 年 12 月 29 日，富奥股份将“龙鼎花园”和“滨江花园”房产出售，分别收到购房款 591,255.00 元和 440,265.00 元；（6）截至 2012 年 1 月 17 日，富奥股份办理完全部富奥工业园原 14 处房产的房产证，证号分别为房权证长房权字第 5120002106 号、房权证长房权字第 5120002107 号、房权证长房权字第 5120002108 号、房权证长房权字第 5120002109 号、房权证长房权字第 5120002110 号、房权证长房权字第 5120002111 号、房权证长房权字第 5120002112 号、房权证长房权字第 5120002113 号、房权证长房权字第 5120002114 号、房权证长房权字第 5120002115 号、房权证长房权字第 5120002116 号、房权证长房权字第 5120002117 号。

在 2012 年 2 月 10 日公告的《重组草案》中披露的 7 处房产正在办理房产证的问题均已解决，具体情况如下：（1）2012 年 5 月 15 日，紧固件分公司办理完“紧固件分公司办公楼及热处理厂房”的房产证，证号分别为吉林市房权证船字第 Q000001935 号、吉林市房权证船字第 Q000001936 号；（2）2012 年 5 月 2 日，富奥电装公司办理完“富奥电装公司厂房扩建”的房产证，证号为房地证津字第 111031206069 号；（3）2012 年 4 月 23 日，富奥股份办理完“成都工业园动力站房”、“成都工业园一汽法雷奥公司厂房、生活间”、“成都工业园富奥伟世通公司厂房、生活间”、“成都工业园天合富奥安全公司厂房、生活间”、“成都工业园大众一汽平台公司厂房、生活间”的房产证，证号分别为龙房权证监证字第 0571369 号、龙房权证监证字第 0571373 号、龙房权证监证字第 0571368 号、龙房权证监证字第 0571371 号、龙房权证监证字第 0571372 号。

截至本报告书签署日，富奥股份下属资产（包括股权及股权所对应的资产）的产权清晰，不存在抵押、质押、冻结等权利限制或负担，不存在禁止转让、限制转让或者被采取强制保全措施的情形，不涉及诉讼、仲裁、司法强制执行等重大争议或者存在妨碍权属转移的其他情况，下属资产过户不存在政策障碍。

2、对外担保情况与非经营性资金占用

截至本报告书签署日，富奥股份不存在违规对外提供担保且尚未解除、非经营性资金占用等限制性权利的情形。

为保障未来上市公司避免潜在的资金占用，亚东投资及其一致行动人天亿投资、一汽集团分别出具了关于避免非经营性资金占用的承诺，承诺确保上市公司不发生为其及附属企业垫付工资、福利、保险、广告等费用和其他支出的情形，不发生代其及附属企业偿还债务而支付资金的情形，不发生有偿或无偿、直接或间接拆借资金的情形，不发生为其及附属企业承担担保责任而形成债权的情形，不发生其他在没有商品和劳务对价情况下提供资金或证券监管机构认定的其他非经营性占用资金的情形。重组完成后如因非经营性资金占用给上市公司造成损失，将依据法规和中国证监会有关规定对该损失承担相应的法律和经济责任。

3、主要负债情况

根据中瑞岳华出具的富奥股份审计报告（中瑞岳华专审字〔2012〕第 2923 号），吸收合并对象的负债情况（母公司报表）具体如下：

单位：元

项 目	2012 年 9 月 30 日
流动负债：	
短期借款	267,000,000.00
应付票据	313,995,284.94
应付账款	398,154,462.06
预收款项	9,080,913.16
应付职工薪酬	7,206,093.00
应交税费	41,756,177.36
其他应付款	89,788,905.05
一年内到期的非流动负债	69,856,903.06
流动负债合计	1,196,838,738.63
非流动负债：	
长期应付款	288,096,403.16
预计负债	68,368,626.07
其他非流动负债	127,691,622.46
非流动负债合计	484,156,651.69
负债合计	1,680,995,390.32

4、关于使用一汽集团注册商标的情况

截至本报告书签署日，富奥股份及其下属公司存在无偿使用一汽集团注册商标（简称“使用一汽商标”）的情形。

（1）使用一汽商标情况

目前，在富奥股份及其下属公司为一汽集团下属整车企业配套汽车零部件产品时，应一汽集团下属整车企业的特定要求，在配套的汽车零部件产品及其包装等方面使用一汽商标，以体现整车产品的完整性，提高客户对一汽集团品牌的认可度。除上述一汽集团下属整车企业特定要求的情况外，富奥股份及其下属公司不存在其他使用一汽商标的情形。

因此，富奥股份及其下属公司使用一汽商标并不会对其产品带来超额收益，只是为了满足客户的特定要求。而且，富奥股份及其下属公司在为一汽集团下属整车企业配套汽车零部件产品时使用一汽商标，是其与一汽集团下属整车企业长期产品配套过程中逐渐形成的一种稳定的合作关系，既不存在富奥股份产品对一汽集团注册商标依赖的情形，也不存在富奥股份为使用一汽商标额外支付商标使用费的情形。

富奥股份及其控股子公司使用一汽商标的产品情况如下：

A、富奥股份及其控股子公司使用一汽商标的产品清单

- （A）传动轴分公司：传动轴、中间轴、转向柱等；
- （B）散热器分公司：中冷器、散热器、暖风散热器、膨胀箱等；
- （C）泵业分公司：空压机、水泵、机油泵、差速锁、总泵等；
- （D）紧固件分公司：六角头螺栓、突缘螺栓、车轮螺栓、内六角、内多齿、内花型螺栓、内六角圆柱螺栓、六角螺母、六角法兰螺母、车轮螺母等；
- （E）底盘结构件分公司：刹车凸轮、支架类产品等；
- （F）制控系统分公司：制动阀类产品、变速操纵机构等；
- （G）富奥辽弹公司：钢板弹簧等；
- （H）一汽法雷奥公司：冷凝器贮液器总成、制冷器两厢总成等；

(1) 一汽车机工公司：减振器等。

B、富奥股份及其控股子公司使用一汽商标的产品销售收入情况

单位：万元

公司名称	2009 年度			2010 年度			2011 年 1-10 月			2011 年度			2012 年 1-9 月		
	使用一汽 商标产品	全部 产品	所占 比例	使用一汽 商标产品	全部 产品	所占 比例	使用一汽 商标产品	全部 产品	所占 比例	使用一汽 商标产品	全部 产品	所占 比例	使用一汽 商标产品	全部 产品	所占 比例
传动轴分公司	29,270	29,270	100.00%	49,306	49,306	100.00%	33,084	33,084	100.00%	39,705	39,705	100.00%	22,979	23,296	98.64%
散热器分公司	24,314	24,758	98.21%	39,853	39,853	100.00%	26,728	27,125	98.54%	31,058	31,490	98.63%	17,610	23,094	76.25%
泵业分公司	15,886	26,704	59.49%	19,745	35,616	55.44%	25,275	28,018	90.21%	30,335	33,523	90.49%	6,914	27,285	25.34%
紧固件分公司	27,740	27,740	100.00%	51,419	51,419	100.00%	37,475	37,475	100.00%	42,694	43,218	98.79%	28,335	28,604	99.06%
底盘结构件分公司	13,304	15,320	86.84%	27,673	27,871	99.29%	16,319	16,319	100.00%	18,017	18,596	96.89%	9,911	10,506	94.34%
制控系统分公司	4,556	6,018	75.71%	10,704	12,208	87.68%	7,046	8,018	87.88%	8,223	9,360	87.85%	5,146	5,789	88.89%
富奥辽弹公司	50,423	50,423	100.00%	77,122	77,122	100.00%	51,368	51,368	100.00%	57,798	57,798	100.00%	22,401	32,822	68.25%
一汽法雷奥公司	2,544	63,538	4.00%	2,591	87,201	2.97%	1,566	71,911	2.18%	1,085	87,683	1.24%	1,281	71,555	1.79%
一汽东机工公司	7,286	52,804	13.80%	13,666	69,814	19.58%	10,594	61,993	17.09%	12,471	75,767	16.46%	5,698	54,129	10.53%
富奥股份及其控股子公司 公司合计数	175,323	334,700	52.38%	292,079	561,418	52.03%	209,455	432,080	48.48%	241,386	515,586	46.82%	120,275	277,080	43.41%

(2)《商标使用许可协议》

为进一步管理和规范商标的使用，盛润股份已与一汽集团签署《商标使用许可协议》，该协议的主要内容如下：

A、协议商标：注册号为第 3495782 号、第 700677 号及第 3495759 号的一汽集团注册商标。

B、授权范围：一汽集团将所拥有的协议商标许可盛润股份及其下属分公司、控股子公司及参股子公司，在中华人民共和国境内，在其生产的商品、包装、企业牌匾及其相关宣传资料上使用。

C、许可使用费：许可使用费的总额为零元，为盛润股份在许可期限内使用协议商标的费用总和。

D、使用期限：协议商标许可使用的期限为自该协议生效之日（即本次重大资产重组交割日）起五年。

(3)不存在影响重组完成后上市公司独立性的情形

本次交易完成后，盛润股份及其下属公司将继续应一汽集团下属整车企业的特定要求，在为一汽集团下属整车企业配套的汽车零部件产品及其包装等方面无偿使用一汽商标。除上述特定要求的情况外，盛润股份及其下属公司将不存在其他使用一汽商标的情形。盛润股份及其下属公司的产品不会因使用一汽商标增加价值或者超额收益，不存在对一汽集团注册商标依赖的情形。因此，使用一汽商标只是上市公司在提供产品和服务时遵守与客户之间的约定，不存在影响上市公司独立性的情形。

综上，盛润股份及其下属公司使用一汽商标将不存在影响重组完成后上市公司独立性的情形。

(4) 商标使用许可期限届满后的展期不存在不确定性，不会给上市公司生产经营造成不利影响

本次交易完成后，在《商标使用许可协议》的许可使用期限届满后，盛润股份及其下属公司是否继续无偿使用一汽商标，将根据一汽集团下属整车企业有关商标的特定要求进行调整。如一汽集团下属整车企业继续要求在配套的汽车零部

件产品及其包装等方面使用一汽商标，则一汽集团将与盛润股份继续签订商标使用许可协议；如一汽集团下属整车企业不再要求在配套的汽车零部件产品及其包装等方面使用一汽商标，则盛润股份及其下属企业将不再需要使用一汽商标。因此，商标使用许可期限届满后的展期不存在不确定性。

本次交易完成后，盛润股份及其下属公司使用一汽商标将完全是为了响应一汽整车企业的特定要求，满足整车产品的完整性。除上述特定要求的情况外，不存在将使用一汽商标的产品销售给非一汽集团下属整车企业的情形，也不存在其他使用一汽商标的情形。鉴于上述商标使用情况，盛润股份已与一汽集团签署《商标使用许可协议》，约定五年内无偿使用约定的一汽集团注册商标，且商标使用许可期限届满后的展期不存在不确定性，因此使用一汽商标不会给上市公司生产经营造成不利影响。

综上，本次交易完成后，盛润股份与一汽集团的商标使用许可期限届满后的展期不存在不确定性，不会给上市公司生产经营造成不利影响。

5、其他

最近 36 个月内，富奥股份无因违反工商、税收、土地、环保、海关以及其他法律、行政法规受到行政处罚，且情节严重的情形。

（六）最近三年资产评估、交易、增资或改制情况

2009 年 9 月，宁波华翔向天亿投资转让其持有的富奥股份 22,000 万股股份，向金石投资转让 5,000 万股股份，向亚东投资转让 2,000 万股股份。该次股权转让的原因为宁波华翔投资战略调整，并为富奥股份引入新的战略投资者，推动富奥股份尽快进入资本市场。该次股份转让价格为每股 1.16 元，系参考截至 2009 年 6 月 30 日富奥股份净资产账面值，经买卖各方协商确定。该次股权转让已经宁波华翔 2009 年第六次临时股东大会、天亿投资 2009 年第二次股东会、金石投资投资决策委员会及亚东投资 2009 年第二次总经理办公会议审议通过，并经富奥股份 2009 年第二次临时股东大会审议通过，于 2009 年 10 月 27 日完成工商变更登记手续。

2009 年 10 月，丛伟等 6 人向史学忠等 55 名自然人（均为富奥股份经营团队成员及管理和技术骨干）转让其持有的富奥股份合计 2,880 万股股份。该次股

股权转让的目的一是对关键岗位及核心人才实施股权激励以留住人才，为企业的发展奠定坚实的人力资源基础，二是让为富奥股份做出突出贡献的员工能够分享企业发展成果，最终实现企业关键岗位及核心人才和企业之间利益趋同、风险共担。该次股权转让的受让人，主要包括职务提升的原持股人员、新提拔进入经管团队范围的人员、高级经理后备干部、核心技术骨干、关键职能部门部长等。该次股份转让价格为每股 1.03 元，系根据《富奥汽车零部件有限公司主辅分离辅业改制经营管理团队持股方案》，以截至 2009 年 9 月 30 日富奥股份母公司报表每股净资产账面值 1.03 元确定。该次股权转让已经富奥股份 2009 年第二次临时股东大会审议通过，于 2009 年 10 月 27 日完成工商变更登记手续。

2009 年 10 月，丛伟等 5 人向太钢投资转让其持有的富奥股份合计 4,000 万股股份。该次股权转让的目的为进一步引入新的战略投资者，形成合理的、相对稳定的多元化股权结构，并在此基础上进一步构建规范化的股份公司。该次股份转让价格为每股 1.70 元，系参考截至 2009 年 9 月 30 日富奥股份净资产账面值，经买卖双方协商确定。该次股权转让已经太钢投资的股东太原钢铁（集团）有限公司的董事会审议通过，并经富奥股份 2009 年第二次临时股东大会审议通过，于 2009 年 10 月 27 日完成工商变更登记手续。

2011 年 3 月，亚东投资以现金 3.624 亿元认购富奥股份定向增发的 1.2 亿股股份。该次增资时富奥股份的股份价格，系根据中联资产评估有限公司出具的《资产评估报告》（中联评报字〔2011〕第 77 号）的评估结果计算而得的截至 2010 年 6 月 30 日每股净资产 3.02 元确定的。该次股份增发价格已经富奥股份股东大会表决通过。

2012 年 1 月，金石投资向中久资管转让其持有的富奥股份 5,000 万股股份。该次股权转让的原因为金石投资的投资策略调整。该次股权转让价格为每股 3.60 元，系买卖双方根据 2011 年 8 月 10 日公布的《重组预案》中披露的截至 2011 年 3 月 31 日的富奥股份净资产预估值 403,283.95 万元（折合每股 3.60 元）确定。该次股权转让已经金石投资投资决策委员会、中久资管股东会审议通过，并经富奥股份 2012 年第一次临时股东大会审议通过，于 2012 年 2 月 7 日完成工商变更登记手续。

本次交易中，富奥股份的交易价格为截至 2011 年 10 月 31 日净资产的评估

值 434,418.31 万元（折合每股 3.88 元）。

1、差异原因及其合理性分析

对于富奥股份近三年历次股权转让、增资与本次交易中股份交易价格存在的差异以及对差异合理性的分析如下：

（1）对于本次交易中富奥股份的股份交易价格与 2009 年股权结构调整时存在的差异，主要原因为交易价格定价机制不同以及富奥股份的公司价值增长迅速等。首先，2009 年股权结构调整时自然人之间转让股份以母公司净资产账面价值定价，其余交易为买卖双方协商定价，而本次交易中以富奥股份净资产评估值为定价基础。其次，富奥股份资产规模取得了较大的增长、业务取得了较快的发展。富奥股份每股净资产已由 2009 年 9 月 30 日的 1.09 元增长到 2011 年 10 月 31 日的 2.22 元，增长幅度为 103.67%；富奥股份归属于母公司所有者的净利润已由 2008 年的 0.98 亿元增长到 2011 年的 4.50 亿元，增长幅度为 359.18%，其中 2010 年高达 6.98 亿元，相对 2009 年增长 612.24%。本次交易中富奥股份的股份交易价格较 2009 年股权结构调整时价格的增长幅度为 128.24%—276.70%，增长幅度略高于每股净资产的增长幅度，低于富奥股份归属于母公司所有者的净利润的增长幅度，增长幅度是合理的。综上，本次交易中富奥股份的股份交易价格较 2009 年股权结构调整时价格的差异是合理的。

（2）对于本次交易中富奥股份的股份交易价格与 2011 年 3 月增资时（评估基准日 2010 年 6 月 30 日）存在的差异，现将本次评估结果与《资产评估报告》（中联评报字〔2011〕第 77 号）的评估结果对比如下：

单位：亿元

基准日		2011/10/31			2010/6/30			账面 差异	评估 差异	扣除账 面差异 后的评 估差异
项 目		账面 价值	评估 价值	评估 增值	账面 价值	评估 价值	评估 增值			
1	流动资产	17.50	20.34	2.83	19.14	19.37	0.24	-1.64	0.97	2.61
2	其中：其他应收款	2.87	5.58	2.71	5.91	5.92	0.01	-3.04	-0.34	2.70
3	非流动资产	28.92	45.00	16.08	22.57	35.51	12.93	6.35	9.49	3.14
4	其中：长期股权投资	20.78	33.76	12.98	17.26	28.96	11.71	3.52	4.80	1.28

5	投资性房地产	0.79	1.43	0.64	0.00	0.00	0.00	0.79	1.43	0.64
6	固定资产	4.20	5.16	0.95	2.24	2.93	0.69	1.96	2.23	0.27
7	在建工程	1.16	1.05	-0.11	1.13	1.16	0.02	0.03	-0.11	-0.14
8	无形资产	1.53	3.42	1.89	1.38	1.90	0.51	0.15	1.52	1.37
9	其中：土地使用权	1.52	1.94	0.42	1.37	1.88	0.51	0.15	0.06	-0.09
10	商标	0.00	1.48	1.47	0.00	0.00	0.00	0.00	1.48	1.48
11	递延所得税资产	0.46	0.17	-0.29	0.55	0.55	0.00	-0.09	-0.38	-0.29
12	资产总计	46.42	65.34	18.91	41.71	54.88	13.17	4.71	10.46	5.75
13	流动负债	17.53	17.53	0.00	16.81	16.81	0.00	0.72	0.72	0.00
14	非流动负债	5.57	4.37	-1.20	8.96	7.88	-1.09	-3.39	-3.51	-0.12
15	负债总计	23.10	21.89	-1.20	25.78	24.69	-1.09	-2.68	-2.80	-0.12
16	净资产（所有者权益）	23.33	43.44	20.11	15.93	30.19	14.26	7.40	13.25	5.85

在增资事宜评估作价基准日（2010 年 6 月 30 日）与本次交易评估作价基准日（2011 年 10 月 31 日）期间，富奥股份完成增资扩股及经营业绩良好等导致净资产增加、股东分红等导致净资产减少，在剔除账面净资产差异后，两次评估差异额为 5.85 亿元，其主要原因有：

A、评估确认收储土地出让净收益

在本次交易评估基准日，政府收储富奥股份的 5 宗土地已完成招拍挂程序，根据长春市财政局于 2011 年 5 月 23 日出具的《关于富奥汽车企业“退城进园”返还土地出让收益的意见》及《财政部、教育部关于从土地出让收益中计提教育资金有关事项的通知》（财综〔2011〕62 号）和《关于从土地出让收益中计提农田水利建设资金有关事项的通知》（财综〔2011〕48 号）、2011 年 11 月长春市财政局出具的《关于落实富奥公司“退城进区”政策的意见》（长春市财政局请字第 170 号）等文件，富奥股份按规定应获得土地出让收益分成额已确定，评估按分成额税后净收益 2.71 亿元确认，将这部分净收益计入其他应收款评估值；在增资扩股评估基准日，因政府收储富奥股份的 5 宗土地尚未完成招拍挂程序，尚存在不确定因素，故未考虑土地出让净收益，因此导致两次评估差异 2.71 亿元。

在本次交易评估基准日后，富奥股份已于 2012 年 3 月 5 日收到长春市财政

局拨入的土地出让净收益分成 3.1825 亿元（税前），评估确定的土地出让收益分成额已全部收到。

本次评估中富奥股份其他应收款的评估情况，具体详见本章“四、富奥股份的评估情况”之“（二）资产评估结果”之“1、富奥股份评估结果”之“（1）流动资产”之“E、其他应收款”。

B、富奥股份商标价值

在本次交易评估基准日，随着富奥股份部分下属公司经营业绩不断提升，其盈利能力已形成规模且趋于稳定，2010 年末母公司对下属公司收取商标使用费的计划得以有效实施，“富奥”商标的价值得以实际体现。根据富奥股份与采埃孚富奥公司、天合富奥安全公司和天合富奥转向公司签订的商标使用协议，确定商标使用的未来收益，折现后确认商标权价值。由此导致两次评估基准日估值差异 1.48 亿元。

本次评估中富奥股份商标的评估情况，具体详见本章“四、富奥股份的评估情况”之“（二）资产评估结果”之“1、富奥股份评估结果”之“（7）无形资产”之“B、其他无形资产”。

C、富奥股份长期股权投资单位估值增加

在增资扩股评估基准日与本次交易评估基准日期间，富奥股份控股、参股子公司的经营业绩不断提升、盈利能力逐步提高。富奥股份及各下属公司 2011 年实际盈利情况与增资扩股评估基准日预测情况相比已存在较大的差异。所以在本次交易评估基准日，在考虑受国家宏观经济政策的影响，汽车市场需求经历了 2009 年的高速增长、2010 年的超常增长、2011 年增速逐渐回落的变化过程，行业短期波动对盈利预测的影响后，富奥股份及各下属公司根据 2011 年实际盈利情况和主机厂生产大纲的调整情况对其未来年度的盈利预测进行了切合实际的调整。因此，与增资扩股评估基准日比较，本次交易评估基准日中长期股权投资评估增加约 1.28 亿元。

长期股权投资的评估结果对比如下：

单位：万元

基准日			2011-10-31			2010-06-30			评估增值 差额
被投资单位名称		持股比例	账面价值	评估价值	评估增值	账面价值	评估价值	评估增值	
1	富奥电装公司	40%	19,193.64	54,816.91	35,623.26	15,431.42	42,736.48	27,305.06	8,318.20
2	采埃孚富奥公司	49%	21,321.55	36,966.77	15,645.22	20,766.04	32,333.21	11,567.17	4,078.05
3	克虏伯富奥转向柱公司	40%	8,453.86	20,009.74	11,555.88	6,129.19	14,719.35	8,590.15	2,965.72
4	一汽光洋公司	51%	19,203.32	25,947.05	6,743.74	19,203.32	23,143.11	3,939.79	2,803.95
5	一汽东机工公司	51%	10,148.56	16,687.36	6,538.80	10,148.56	14,464.93	4,316.37	2,222.43
6	富奥威泰克公司	40%	6,779.98	8,306.06	1,526.08	6,014.70	7,067.14	1,052.44	473.64
7	大众一汽平台公司	40%	26,758.45	30,473.80	3,715.35	24,136.16	27,416.32	3,280.16	435.19
8	富奥美国公司	100%	891.75	828.28	-63.47	891.75	548.58	-343.16	279.7
9	克虏伯富奥弹簧公司	40%	10,498.65	11,047.69	549.04	9,831.98	10,175.75	343.77	205.27
10	富奥石川岛公司	35.05%	9,206.29	9,776.81	570.52	3,907.02	4,295.29	388.28	182.25
11	天合富奥转向公司	45%	5,166.66	5,721.21	554.54	1,029.17	1,409.37	380.21	174.34
12	亿安保险公司	15%	179.32	342.77	163.45	179.32	284.43	105.11	58.34
13	富奥伟世通公司	50%	4,836.37	5,389.40	553.03	3,440.96	3,991.28	550.32	2.71

基准日			2011-10-31			2010-06-30			评估增值 差额
被投资单位名称		持股比例	账面价值	评估价值	评估增值	账面价值	评估价值	评估增值	
14	富奥天弹公司	24%	1,443.63	1,688.51	244.88	1,203.24	1,445.86	242.62	2.26
15	富奥成都公司	100%	100.00	100.00	-	-	-	-	-
16	富奥机电公司	50%	-	-	-	-	-	-	-
17	富奥东睦公司	30%	-	69.46	69.46	82.58	286.27	203.69	-134.23
18	富奥辽弹公司	100%	9,897.69	17,148.29	7,250.60	9,897.69	17,787.40	7,889.71	-639.11
19	塔奥金环公司	20%	9,923.78	11,890.38	1,966.60	7,681.38	11,469.34	3,787.96	-1,821.36
20	天合富奥安全公司	40%	32,868.96	57,480.37	24,611.41	21,683.95	48,817.22	27,133.27	-2,521.86
21	一汽法雷奥公司	51%	10,912.15	22,922.91	12,010.77	10,912.15	27,252.93	16,340.78	-4,330.01
合 计			207,784.59	337,613.78	129,829.18	172,570.58	289,644.26	117,073.68	12,755.50

两次评估中长期股权投资的评估差异主要体现在以下两个方面：

(A) 盈利预测调整：首先，受国家宏观经济政策的影响，如国家 4 万亿投资使得生产资料类货运车辆需求的高速增长、国家一系列扩大内需的刺激措施使得消费类乘用车需求的高速增长，汽车市场需求经历了 2009 年的高速增长、2010 年的超常增长、2011 年增速逐渐回落的变化过程。其次，富奥股份及各下属公司 2011 年实际盈利情况与 2010 年 6 月 30 日为基准日预测情况相比已存在较大的差异。本次评估中，在考虑上述行业短期波动对盈利预测的影响后，富奥股份及各下属公司根据 2011 年实际盈利情况和主机厂生产大纲的调整情况对其未来年度的盈利预测进行了切合实际的调整。

(B) 折现率调整：由于评估基准日发生变化，折现率测算中所依据的可比上市公司 beta 值（来源于 Wind 资讯）发生变化，导致企业整体折现率变化，如采用收益法评估结果定价的六家下属公司 2010 年 6 月 30 日和 2011 年 10 月 31 日的折现率取值分别为 13.05%和 12.44%。

本次评估中富奥股份长期股权投资的评估情况，具体详见本章“四、富奥股份的评估情况”之“(二) 资产评估结果”之“2、富奥股份控股子公司、参股公司评估结果”。

D、富奥股份新增投资性房地产

在本次交易评估基准日，富奥股份新增投资性房地产约 0.79 亿元；在增资扩股评估基准日，该部分资产尚未形成。评估依据租赁合同，采用收益还原法对投资性房地产作价，导致评估增值 0.64 亿元。

本次评估中富奥股份长期股权投资的评估情况，具体详见本章“四、富奥股份的评估情况”之“(二) 资产评估结果”之“1、富奥股份评估结果”之“(3) 投资性房地产”。

(3) 对于本次交易中富奥股份的股份交易价格与 2012 年 1 月金石投资转让股份时的交易价格均以富奥股份净资产评估值为定价基础，存在差异的主要原因是两次交易定价的评估基准日不同。2012 年 1 月转让股份时的交易价格，为买卖双方根据截至 2011 年 3 月 31 日的富奥股份净资产预估值协商确定，而本次交易中以经国有资产监督管理部门备案确认的截至 2011 年 10 月 31 日的富奥

股份净资产评估值为定价基础。现将本次评估结果与截至 2011 年 3 月 31 日的富奥股份净资产预估结果对比如下：

单位：亿元

项 目	2011-10-31		2011-03-31		账面 差额	评估 差额	扣除账 面差异 后的评 估差异
	账面 价值	评估 价值	账面 价值	评估 价值			
流动资产	17.50	20.34	24.29	26.89	-6.78	-6.55	0.23
非流动资产	28.92	45.00	26.81	42.36	2.11	2.64	0.53
其中：长期股权投资	20.78	33.76	19.23	32.17	1.54	1.59	0.05
投资性房地产	0.79	1.43	0.02	0.04	0.77	1.39	0.62
固定资产	4.20	5.16	3.99	4.80	0.22	0.36	0.14
在建工程	1.16	1.05	1.39	1.40	-0.23	-0.34	-0.11
无形资产	1.53	3.42	1.57	3.61	-0.04	-0.19	-0.15
其中：土地使用权	1.52	1.94	1.55	2.10	-0.04	-0.17	-0.13
递延所得税资产	0.46	0.17	0.61	0.34	-0.15	-0.16	-0.02
资产总计	46.42	65.34	51.10	69.25	-4.68	-3.91	0.76
流动负债	17.53	17.53	21.80	21.80	-4.27	-4.27	0.00
非流动负债	5.57	4.37	8.21	7.12	-2.64	-2.75	-0.11
负债总计	23.10	21.89	30.01	28.92	-6.92	-7.02	-0.11
净资产（所有者权益）	23.33	43.44	21.09	40.33	2.24	3.11	0.87

上述两次评估基准日纳入评估范围的被评估企业无变化，且对被评估企业采用的评估方法、评估结论选取的原则也无变化。2011 年 10 月 31 日的净资产评估值比 2011 年 3 月 31 日的预估值高 3.11 亿元，主要原因为：（1）富奥股份在两次评估基准日之间的盈利使得账面净资产增加 2.24 亿元，扣除账面差异后的评估差异仅为 0.87 亿元；（2）由于新增投资性房地产，富奥股份投资性房地产账面值增加 0.77 亿元，评估值增加 1.39 亿元，扣除账面差异后的评估增值为 0.62 亿元，增值主要原因为企业采用成本法计量投资性房地产账面净值，其反映的是历史建造成本，本次评估对主要投资性房地产采用收益还原法进行估算，其评估值高于历史建造成本。

综上，两次评估基准日评估值存在的差异是由于时间不同、企业自身生产经

营情况的变化产生的，两次评估基准日评估值存在的差异是合理的。因此，基于上述两次评估基准日评估值确定的，本次交易中富奥股份的股份交易价格与2012年金石投资转让股份时的差异是合理的。

2、股份交易价格对应的市盈率分析

富奥股份近三年历次股权转让与本次交易中的股份交易价格对应的市盈率对比如下：

单位：元

交易事项	每股交易价格	基本每股收益	市盈率（倍）
2009年宁波华翔转让股份	1.16	0.11	10.55
2009年自然人股东之间转让股份	1.03	0.11	9.36
2009年太钢投资受让股份	1.70	0.11	15.45
2012年中久资管受让股份	3.60	0.39	9.23
平均值	-	-	11.15
中位数	-	-	9.96
本次交易	3.88	0.39	9.95

注：上表中的基本每股收益为前一年度扣除非经常性损益后的基本每股收益。

富奥股份近三年历次股权转让价格对应的市盈率平均值为11.15倍，中位数为9.96倍。本次交易中富奥股份的股份交易价格对应的市盈率为9.95倍，低于近三年历次股权转让价格对应的市盈率平均值和中位数。因此，与近三年历次股权转让价格相比，本次交易中富奥股份的股份交易价格对应的市盈率处于中等偏低的水平，本次交易的股份交易价格合理。

（七）最近三年对同一控制权人下相同、类似或相关业务进行重组的情况

截至本报告书签署日，富奥股份最近三年不存在对亚东投资、天亿投资及一汽集团控制下的相同、类似或相关业务进行重组的情况。

（八）与上市公司的关联关系及向上市公司推荐董事或者高级管理人员的情况

截至本报告书签署日，富奥股份与上市公司不存在关联关系，且未向上市公司推荐董事或者高级管理人员。

（九）富奥股份及其主要管理人员最近五年受到行政和刑事处罚、涉及诉讼或者仲裁情况

截至本报告书签署日的最近五年内，富奥股份及其主要管理人员均未受到与证券市场相关的行政处罚、刑事处罚，也未涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或仲裁。

（十）资产交易涉及的债权债务转移

富奥股份已于 2012 年 3 月 20 日发布了《富奥汽车零部件股份有限公司关于重大资产重组通知债权人、债务人公告》，已经依照相关法律法规的规定履行了债权债务转移的通知程序。富奥股份债务转移的具体情况如下：

1、富奥股份债务转移取得债权人同意的情况

本次交易完成后，盛润股份将作为存续公司承继及承接富奥股份的所有资产、负债、业务及人员等。截至 2012 年 9 月 30 日，富奥股份经审计的母公司债务总额（已扣除预计负债和其他非流动负债——递延收益）为 148,493.51 万元。截至本报告书签署日，上述债务中已取得债权人同意函的债务为 124,256.90 万元，占债务总额（已扣除预计负债和其他非流动负债——递延收益）的 83.68%，其中已取得全部金融机构债权人的同意函。

截至本报告书签署日，自富奥股份关于重大资产重组通知债权人、债务人公告之日起已超过四十五日，富奥股份未接到债权人关于提前清偿债务或提供担保的要求。

2、关于未能取得债权人同意的保障措施

为保障富奥股份全部债权人的合法权益，富奥股份的控股股东亚东投资及其一致行动人天亿投资出具了《吉林省亚东投资管理有限公司和吉林省天亿投资有

限公司关于富奥汽车零部件股份有限公司债权债务处置问题的承诺函》，主要内容如下：“1、富奥股份的债权人自接到富奥股份有关合并事宜的通知书之日起三十日内，未接到通知书的自富奥股份就其合并事宜首次公告之日起四十五日内，如果要求富奥股份提前清偿债务或提供担保，而富奥股份未清偿债务或提供担保的，本公司同意对富奥股份的该等债务提供清偿或担保；2、对于富奥股份无法联系到的债权人，以及接到通知或公告期满后仍未发表明确意见的债权人，如其在吸收合并完成前又明确发表不同意意见，而富奥股份未按其要求清偿债务或提供担保的，本公司同意对该等债务提供清偿或担保；3、对于富奥股份确实无法联系到的债权人，以及接到通知或公告期满后仍未发表明确意见的债权人，如吸收合并完成后，上市公司无法清偿其债务的，由本公司负责清偿。本公司承担担保责任或清偿责任后，有权对存续公司进行追偿。”

综上所述，富奥股份已经依照相关法律法规的规定履行了债权债务转移的通知程序。富奥股份已取得截至 2012 年 9 月 30 日的全部金融机构债权人的同意函，已取得债权人同意函的债务占债务总额（已扣除预计负债和其他非流动负债——递延收益）的比例较高，富奥股份的相关债务处理合法。富奥股份的控股股东及其一致行动人已出具承诺，有利于保障富奥股份债权人的合法权益，尚未取得债权人同意函的债务对本次交易不存在实质性障碍。

（十一）与上市公司重大会计政策或会计估计差异对利润的影响

本次交易完成后，不存在与上市公司重大会计政策或会计估计差异影响利润的情形。

（十二）富奥股份的人员安排

本次交易完成后，本公司将作为存续公司承继及承接富奥股份的所有资产、负债、业务及人员等。自本次重大资产重组交割日起，富奥股份全体在册职工与富奥股份的劳动关系将变更为与盛润股份的劳动关系，由盛润股份取代富奥股份成为用工主体，富奥股份职工与富奥股份已签署的原劳动合同无需变更，继续有效，与原劳动合同相关的补充协议和附件继续履行。盛润股份将办理社会保险接续手续，职工的工作年限连续计算，现有的工作岗位、劳动报酬及福利待遇等不因本次重组而发生变化。其中，富奥股份未在岗职工的劳动关系一并变更，相关

待遇保持不变。

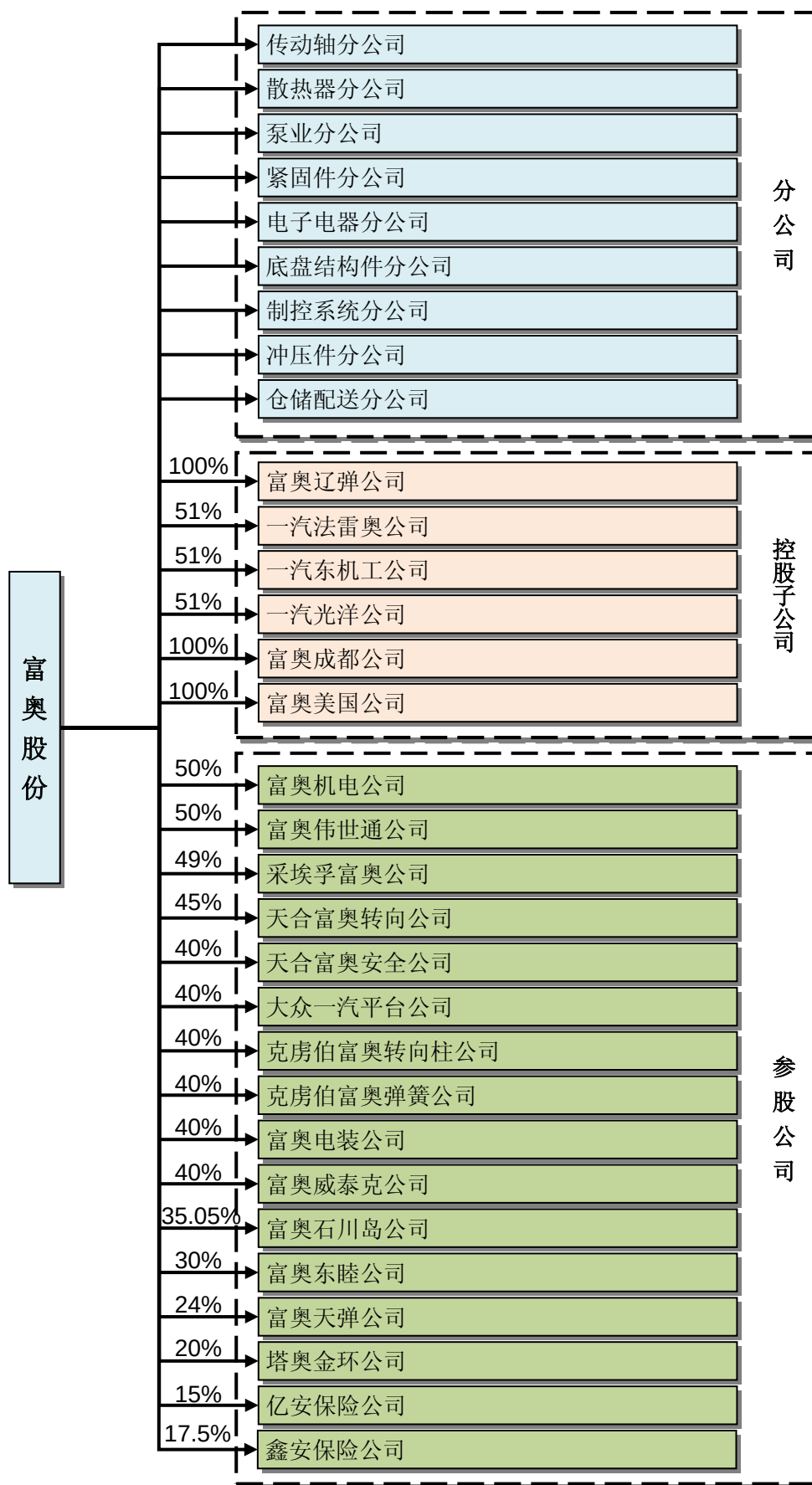
2011 年 1 月 13 日，富奥股份首届五次职工代表大会审议通过了《关于富奥汽车零部件股份有限公司人员安置方案的议案》。

（十三）富奥股份的声明和承诺

富奥股份承诺：“一、本公司已向盛润股份及为本次重大资产重组提供审计、评估、法律及财务顾问专业服务的中介机构提供了与本次重大资产重组相关的信息和文件（包括但不限于原始书面材料、副本材料或口头信息等），本公司保证所提供的文件资料的副本或复印件与正本或原件一致，且该等文件资料的签字与印章都是真实的，该等文件的签署人业经合法授权并有效签署该等文件；保证所提供信息的真实性、准确性和完整性，保证不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并声明承担个别和连带的法律责任。二、在参与本次重大资产重组期间，本公司将依照相关法律、法规、规章、中国证监会和深圳证券交易所的有关规定，及时向盛润股份披露有关本次重大资产重组的信息，并保证所提供信息的真实性、准确性和完整性，保证不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并声明承担个别和连带的法律责任。”

二、富奥股份下属公司情况

富奥股份共有 31 家下属公司，其中包括 9 家分公司、6 家控股子公司和 16 家参股公司。富奥股份下属公司结构如下图所示：



（一）分公司

1、传动轴分公司

传动轴分公司主要生产重、中、轻型商用车传动轴总成、液压助力缸总成等产品。主要配套市场包括一汽解放本部、一汽解放青岛、一汽专用车、一汽客车、一汽通用、柳州特种汽车厂、北方奔驰、长城汽车等。

传动轴分公司通过了 ISO/TS 16949:2009 体系认证。

2、散热器分公司

散热器分公司主要生产散热器总成、中冷器总成、膨胀箱总成、暖风总成等产品。主要配套市场包括一汽解放本部、一汽解放青岛、一汽专用车、一汽客车、吉林汽车、一汽哈轻、一汽长轻、一汽通用、济南重汽、厦门金龙、上海申沃、郑州宇通等。该分公司是一汽集团等大型商用车用户的主要供应商，同时也是沃尔沃遍达等国外主机厂的合格供应商。

散热器分公司通过了 ISO/TS 16949:2002、GB/T 24001-2004/ISO 14001:2004、GB/T 28001-2001 等体系认证。

3、泵业分公司

泵业分公司主要生产机油泵总成、水泵总成、空气压缩机总成、机油滤支架、燃油输油泵总成、离合器总泵总成、差速锁总成、变速器润滑油泵总成等产品，其中机油泵总成产品具备多种转子齿形机油泵的设计能力。主要配套市场包括一汽解放、一汽大柴、一汽锡柴、一汽大众、一汽轿车、一汽夏利、上海大众、奇瑞汽车、济南重汽、重汽杭发、上海日野等。2010 年，该分公司通过美国通用公司供应商审核，成为其整车配套零部件的正式供应商。在产品的设计方面，该分公司已与主要的发动机厂建立了数据交换的接口，具备与发动机厂同步开发的能力。

泵业分公司通过了 ISO/TS 16949:2009 体系认证，并通过了一汽大众 A 级供应商审核。2011 年，该公司技术中心被吉林省工业和信息化厅等六部门联合认定为“省级企业技术中心”。

4、紧固件分公司

紧固件分公司主要生产汽车类紧固件产品，品种共 3,000 余种，覆盖重、中、轻、微、轿车整车以及发动机、变速箱、车桥等关键总成。主要配套市场包括一汽解放本部、解放变速箱、一汽解放青岛、一汽大柴、一汽锡柴、一汽专用车、一汽客车、柳州特种汽车厂、吉林汽车、一汽轿车、一汽夏利、一汽通用、北汽福田、北方奔驰、济南重汽、华晨金杯、上海大众、长城汽车等。

该分公司生产工艺涵盖了从原材料处理到表面处理的所有紧固件生产工艺，拥有多台退火炉、大型拔丝机、精拔机、冷镦机等 1,000 多台（套）设备，具有与主机厂同步开发汽车紧固件的能力及相应生产、试验设备。

紧固件分公司通过了 ISO/TS 16949:2009 体系认证，并通过了一汽大众 A 级供应商审核。2011 年，该公司技术中心被吉林省工业和信息化厅等六部门联合认定为“省级企业技术中心”。

5、电子电器分公司

电子电器分公司主要生产汽车用电子控制单元、新能源车用整车控制单元、线束及熔断器盒总成等产品。主要配套市场包括一汽解放、一汽专用车、一汽客车、一汽夏利等。该分公司已经为一汽集团混合动力客车配套生产整车控制单元产品。2010 年，该分公司成为德国大陆公司 AB 级供应商。

电子电器分公司通过了 ISO/TS 16949:2009 体系认证。

6、底盘结构件分公司

底盘结构件分公司主要生产底盘支架、刹车凸轮等产品。主要配套市场包括一汽解放本部、一汽客车等，其中为一汽解放本部部分车型提供独家配套生产的底盘支架类产品。

7、制控系统分公司

制控系统分公司主要生产变速操纵机构总成、制动阀类总成、制动踏板总成等产品。主要配套市场包括一汽解放、一汽解放青岛、一汽专用车、一汽客车、柳州特种汽车厂、一汽长轻、济南重汽等。

8、冲压件分公司

冲压件分公司主要生产汽车类冲压件产品。主要配套市场为富奥股份的控股

子公司和参股公司。该分公司具备与整车、总成厂家同步开发冲压件的能力。

该公司通过了 ISO/TS 16949:2009 体系认证。

9、仓储配送分公司

仓储配送分公司的主营业务包括物料仓储管理、物流运输、园区公共业务管理等。目前该分公司主要为富奥股份各分公司、一汽法雷奥公司等公司提供物料仓储管理服务，以及为富奥工业园区提供公共动能管理及公用设施维护、环保、综合污水处理等服务。

（二）控股子公司

1、富奥辽弹公司（100%股权）

（1）基本情况

公司名称：富奥辽宁汽车弹簧有限公司

营业执照注册号：211000004008547

税务登记证号码：白国税白字 211002121961799 号（国税）

辽市地税白字 211002121961799 号（地税）

法定代表人：叶凡

注册资本：4,997 万元

公司类型：有限责任公司（法人独资）

公司住所及主要办公地点：辽阳市白塔区胜利路 61 号

成立日期：1986 年 9 月 13 日

经营范围：制造、出口：汽车钢板弹簧，螺旋弹簧，板弹簧，扭杆弹簧，稳定杆弹簧，汽车配件及随车工具，进口本企业生产、科研所需原辅材料，机械设备，仪器仪表零配件

（2）历史沿革

富奥辽弹公司前身为辽阳汽车弹簧厂，成立于 1986 年 9 月。1987 年 3 月，辽阳汽车弹簧厂与第一汽车制造厂签署《关于辽阳汽车弹簧厂参加一汽集团与第

一汽车制造厂实行紧密联合协议书》，并于 1987 年 4 月取得辽阳市人民政府的批准，辽阳汽车弹簧厂与第一汽车制造厂开始实行紧密联合。1987 年 6 月，辽阳汽车弹簧厂更名为第一汽车制造厂辽阳汽车弹簧厂。1993 年 7 月，经国家国有资产管理局批准，一汽集团以技术软件向该厂出资，取得该厂 18%的产权，第一汽车制造厂辽阳汽车弹簧厂更名为一汽集团辽阳弹簧厂。1998 年 3 月，辽阳市人民政府与一汽集团签署《关于中国第一汽车集团辽阳汽车弹簧厂划归中国第一汽车集团公司协议书》，辽阳市人民政府同意将持有的该厂 82%产权无偿划转给一汽集团持有。1998 年 5 月、6 月，辽宁省人民政府、国家经济贸易委员会分别批准了上述产权无偿划转事宜，一汽集团辽阳弹簧厂另外 82%的产权无偿划转给一汽集团持有，该厂正式成为一汽集团下属的全资企业。1998 年 9 月，富奥有限成立，一汽集团辽阳弹簧厂重组进入富奥有限。2003 年 1 月，一汽集团辽阳弹簧厂将盈余公积金转增资本金，注册资本由 2,400 万元增至 4,438 万元。2007 年 12 月，富奥有限改制成为富奥股份，一汽集团辽阳弹簧厂跟随母公司一同改制成为富奥辽弹公司，为富奥股份下属的全资子公司。改制完成后，富奥辽弹公司注册资本为 4,997 万元。

截至本报告书签署日，根据最新的公司章程，富奥辽弹公司股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	持股比例
富奥股份	4,997	100.00%
合 计	4,997	100.00%

（3）主要会计数据（经审计）及财务指标

A、资产负债情况

单位：万元

项 目	2012-9-30	2011-12-31	2011-10-31	2010-12-31	2009-12-31
总资产	45,785.99	39,071.65	41,546.41	37,816.80	29,150.51
总负债	34,451.48	25,644.43	27,053.51	22,622.01	17,545.28
股东权益	11,334.51	13,427.22	14,492.90	15,194.79	11,605.23

B、收入利润情况

单位：万元

项 目	2012年1-9月	2011年度	2011年1-10月	2010年度	2009年度
营业收入	34,614.10	62,875.27	55,968.15	84,342.84	52,021.42
营业利润	-2,715.49	-2,466.90	-1,055.19	3,411.94	891.03
利润总额	-2,712.04	-2,346.85	-1,033.97	3,597.13	925.34
净利润	-2,092.71	-1,767.57	-701.89	3,589.56	1,011.22

C、主要财务指标

项 目	2012年1-9月 /2012-9-30	2011年度 /2011-12-31	2011年1-10月 /2011-10-31	2010年度 /2010-12-31	2009年度 /2009-12-31
资产负债率	75.24%	65.63%	65.12%	59.82%	60.19%
全面摊薄净资产收益率	-18.46%	-13.16%	-4.84%	23.62%	8.71%

(4) 主要业务与产品基本情况

富奥辽弹公司主要生产汽车钢板弹簧、空气悬架导向臂等产品。主要配套市场包括一汽解放本部、一汽解放青岛、一汽专用车、一汽客车、柳州特种汽车厂、吉林汽车、一汽哈轻、一汽长轻、一汽通用、华晨金杯、北方奔驰、济南重汽、安徽华菱、长城汽车、哈飞汽车等，产品出口法国、意大利、韩国、东南亚等多个国家和地区。该公司在产品开发方面具备全套的试验能力，其中应力测试仪和20吨液压疲劳机等设备具有国内领先水平。

该公司通过了 ISO/TS 16949:2009 体系认证。2009 年，该公司被全国弹簧标准化技术委员会授予“全国弹簧标准化工作先进单位”荣誉称号。2010 年，该公司技术中心被辽宁省经济和信息化委员会等三部门联合认定为“省级企业技术中心”。

2、一汽法雷奥公司（51%股权）

(1) 基本情况

公司名称：一汽—法雷奥汽车空调有限公司

营业执照注册号：220107040000418

税务登记证号码：吉税字 220104605913275 号

法定代表人：杨一平

注册资本：8,400 万元

公司类型：有限责任公司（中外合资）

公司住所及主要办公地点：长春市东风大街 5508 号

成立日期：1994 年 10 月 25 日

经营范围：开发生产交通工具的加热、通风和空调系统及相关零部件（排放污染物许可证期限至 2012-3-25）（国家法律法规禁止的不得经营；应经专项审批的项目未获批准之前不得经营）

（2）历史沿革

一汽法雷奥公司原名为一汽—杰克赛尔汽车空调有限公司，成立于 1994 年 10 月，由一汽集团、杰克赛尔株式会社（日本）和伊藤忠商事株式会社（日本）共同出资设立，注册资本 8,400 万元，股东持股比例分别为 51.0%、36.5%和 12.5%。

1998 年 11 月，一汽集团将所持有的一汽杰克赛尔公司 51%的股权划转给富奥有限持有。2001 年 9 月，杰克赛尔株式会社更名为株式会社博世汽车系统，并将其所持有的一汽杰克赛尔公司 36.5%的股权转让给法雷奥—杰克赛尔中国空调公司。2006 年 2 月，因法雷奥—杰克赛尔中国空调公司已合并入法雷奥冷却系统公司，法雷奥冷却系统公司获得一汽杰克赛尔公司 36.5%的股权。2007 年 12 月，原股东富奥有限改制成为富奥股份。2009 年 5 月，一汽杰克赛尔公司名称变更为一汽—法雷奥汽车空调有限公司。

截至本报告书签署日，根据最新的公司章程，一汽法雷奥公司股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	持股比例
富奥股份	4,284	51.00%
法雷奥冷却系统公司	3,066	36.50%
日本伊藤忠商事株式会社	1,050	12.50%
合 计	8,400	100.00%

（3）主要会计数据（经审计）及财务指标

A、资产负债情况

单位：万元

项 目	2012-9-30	2011-12-31	2011-10-31	2010-12-31	2009-12-31
总资产	52,586.92	45,396.46	44,555.54	43,882.69	40,162.51
总负债	24,724.54	24,242.99	17,213.23	21,381.53	15,911.79
股东权益	27,862.38	21,153.47	27,342.31	22,501.16	24,250.71

B、收入利润情况

单位：万元

项 目	2012年1-9月	2011 年度	2011年1-10月	2010年度	2009年度
营业收入	72,267.47	88,514.58	72,488.05	87,576.32	63,797.50
营业利润	7,846.46	6,928.33	5,697.86	10,061.93	7,626.44
利润总额	7,866.44	7,047.35	5,752.18	10,101.70	7,589.92
净利润	6,708.91	5,927.44	4,841.15	8,518.01	6,302.36

C、主要财务指标

项 目	2012年1-9月 /2012-9-30	2011 年度 /2011-12-31	2011 年 1-10 月 /2011-10-31	2010 年度 /2010-12-31	2009 年度 /2009-12-31
资产负债率	47.02%	53.40%	38.63%	48.72%	39.62%
全面摊薄净资产收益率	24.08%	28.02%	17.71%	37.86%	25.99%

(4) 主要业务与产品基本情况

一汽法雷奥公司主要生产空调器总成、蒸发器总成、冷凝器总成等产品。主要配套市场包括一汽大众、一汽轿车、一汽夏利、吉林汽车、一汽解放、郑州日产、上海大众、长城汽车等。

该公司通过了 ISO/TS 16949:2009、ISO 14001:2004、BS OHSAS 18001:2007 等体系认证，并通过了一汽大众 A 级供应商审核。2011 年，该公司技术中心被吉林省工业和信息化厅等六部门联合认定为“省级企业技术中心”。

3、一汽东机工公司（51%股权）

(1) 基本情况

公司名称：一汽东机工减振器有限公司

营业执照注册号：220107040000625

税务登记证号码：吉税字 220104702525573 号

法定代表人：赵玉林

注册资本：15,912,974 美元

公司类型：有限责任公司（中外合资）

公司住所及主要办公地点：长春市东风大街 5762 号

成立日期：1998 年 5 月 27 日

经营范围：汽车用减振器总成和其他各类减振器、各种机械产品等使用的产业用自锁空气弹簧及相关产品的开发、制造、售后服务

（2）历史沿革

一汽东机工公司成立于 1998 年 5 月，由一汽集团、日本东机工株式会社和日本大仓商事株式会社共同出资设立，设立时注册资本 715.51 万美元，股东持股比例分别为 51%、39%、10%。

1998 年 11 月，一汽集团将持有一汽东机工公司 51%的股权划转给富奥有限持有。1999 年 1 月，日本大仓商事株式会社因破产将其持有的一汽东机工公司 10%的股权转让给日本丸红自动车贩卖株式会社。2002 年 5 月，丸红自动车贩卖株式会社更名为丸红输送机株式会社。2004 年 9 月，东机工株式会社因被日立制作所株式会社吸收兼并，将持有的一汽东机工公司 39%的股权转让给日立制作所株式会社。2006 年 6 月，丸红输送机株式会社更名为丸红汽车株式会社。2007 年 12 月，丸红汽车株式会社将持有的一汽东机工公司 10%的股权转让给株式会社日立制作所；同月，一汽东机工公司注册资本增至 15,912,974 美元，股东持股比例不变；同月，原股东富奥有限改制成为富奥股份。2009 年 7 月，株式会社日立制作所将其持有一汽东机工公司 49%的股权转让给日立汽车系统株式会社。

截至本报告书签署日，根据最新的公司章程，一汽东机工公司股权结构如下：

股东名称	出资额（美元）	持股比例
富奥股份	8,115,617	51.00%

日立汽车系统株式会社	7,797,357	49.00%
合 计	15,912,974	100.00%

(3) 主要会计数据（经审计）及财务指标

A、资产负债情况

单位：万元

项 目	2012-9-30	2011-12-31	2011-10-31	2010-12-31	2009-12-31
总资产	51,287.10	53,492.11	52,463.21	49,215.79	41,693.70
总负债	25,880.27	27,809.73	26,731.78	24,338.25	20,575.18
股东权益	25,406.83	25,682.39	25,731.43	24,877.53	21,118.52

B、收入利润情况

单位：万元

项 目	2012年1-9月	2011年度	2011年1-10月	2010年度	2009年度
营业收入	57,552.45	85,083.53	69,512.92	76,329.64	57,115.04
营业利润	2,360.86	3,805.49	3,884.07	6,322.36	4,178.38
利润总额	2,477.68	4,206.56	4,295.45	6,521.99	4,248.61
净利润	2,124.45	3,599.02	3,648.06	5,588.33	3,626.59

C、主要财务指标

项 目	2012年1-9月 /2012-9-30	2011 年度 /2011-12-31	2011 年 1-10 月 /2011-10-31	2010 年度 /2010-12-31	2009 年度 /2009-12-31
资产负债率	50.46%	51.99%	50.95%	49.45%	49.35%
全面摊薄净资产收益率	8.36%	14.01%	14.18%	22.46%	17.17%

(4) 主要业务与产品基本情况

一汽东机工公司主要生产乘用车、商用汽车减振器系列产品，其中在国内为整车配套的减振器共 149 种、市场备品共 33 种，部分产品远销美国、俄罗斯、泰国、新加坡等国家和地区。该公司能够实现为整车提供悬架匹配服务，通过运用国际先进的移动式减振器匹配车，可以在全国范围内的整车试验场地为顾客调整减振器。该公司具有自主研发并实现与主机厂整车同步开发减振器的能力。

该公司通过了 ISO/TS 16949:2009 体系认证、一汽大众 A 级供应商审核。

2009 年，该公司被中国汽车工业协会授予“中国汽车零部件减振器行业龙头企业”荣誉称号。2011 年，该公司技术中心被吉林省工业和信息化厅等六部门联合认定为“省级企业技术中心”。

4、一汽光洋公司（51%股权）

（1）基本情况

公司名称：一汽光洋转向装置有限公司

营业执照注册号：220107040000359

税务登记证号码：吉税字 220104605951757 号

法定代表人：叶凡

注册资本：1,880 万美元

公司类型：有限责任公司（中外合资）

公司住所及主要办公地点：长春市东风大街 5568 号

成立日期：1997 年 2 月 3 日

经营范围：开发、生产车辆用转向器系统及相关产品

（2）历史沿革

一汽光洋公司成立于 1997 年 2 月，由一汽集团与光洋精工株式会社、伊藤忠商事株式会社共同出资设立，设立时注册资本 1,400 万美元，股东持股比例分别为 50%、35%和 15%。

1998 年 11 月，一汽集团将持有一汽光洋公司的 50%的股权划转给富奥有限持有。2006 年 5 月，因原股东光洋精工株式会社与日本丰田工机合并，成立株式会社捷太格特，故股东名称由光洋精工株式会社变更为株式会社捷太格特。2007 年 12 月，原股东富奥有限改制成为富奥股份。2008 年 1 月，一汽光洋公司注册资本增至 1,880 万美元，股东持股比例不变。2010 年 2 月，株式会社捷太格特将其拥有的一汽光洋公司 1%股权转让给富奥股份。

截至本报告书签署日，根据最新的公司章程，一汽光洋公司股权结构如下：

股东名称	出资额（万美元）	持股比例
富奥股份	958.8	51.00%
株式会社捷太格特	639.2	34.00%
伊藤忠商事株式会社	282.0	15.00%
合 计	1,880.0	100.00%

（3）主要会计数据（经审计）及财务指标

A、资产负债情况

单位：万元

项 目	2012-9-30	2011-12-31	2011-10-31	2010-12-31	2009-12-31
总资产	71,185.28	74,357.20	78,935.20	73,532.02	65,607.50
总负债	30,404.50	31,983.64	36,693.06	32,798.59	28,844.23
股东权益	40,780.78	42,373.55	42,242.14	40,733.43	36,763.27

B、收入利润情况

单位：万元

项 目	2012年1-9月	2011年度	2011年1-10月	2010年度	2009年度
营业收入	52,907.57	75,199.02	62,194.39	73,981.85	56,817.04
营业利润	3,460.59	6,721.57	6,504.75	7,334.03	3,617.38
利润总额	3,650.35	6,772.47	6,557.65	7,258.07	3,597.91
净利润	3,241.74	6,361.20	6,229.78	6,211.93	2,949.71

C、主要财务指标

项 目	2012年1-9月 /2012-9-30	2011 年度 /2011-12-31	2011 年 1-10 月 /2011-10-31	2010 年度 /2010-12-31	2009 年度 /2009-12-31
资产负债率	42.71%	43.01%	46.49%	44.60%	43.96%
全面摊薄净资产收益率	7.95%	15.01%	14.75%	15.25%	8.02%

（4）主要业务与产品基本情况

一汽光洋公司主要生产乘用车转向器总成等产品。主要配套市场包括一汽大众、一汽轿车、一汽夏利、一汽丰田、吉林汽车、一汽海马、神龙汽车、长城汽车、南京名爵、沈阳华晨等。

该公司细分产品包括齿轮齿条式动力转向器总成和齿轮齿条式机械转向器总成（电动转向系统）。其中，齿轮齿条式动力转向器总成的主要配套市场包括一汽大众、一汽轿车、神龙汽车、沈阳华晨、一汽海马等，主要配套车型包括宝来、捷达、奥迪 A4、马自达 6、奔腾、标致 307、骏捷等；齿轮齿条式机械转向器总成的主要配套市场包括一汽丰田、一汽夏利、一汽海马等，主要配套车型包括新花冠、老花冠、威驰等。

该公司通过了 ISO/TS 16949:2009 体系认证，并通过了一汽大众 A 级供应商审核。2010 年，该公司技术中心被吉林省工业和信息化厅等六部门联合认定为“省级企业技术中心”。

（5）其他情况说明

2010 年 2 月，根据长春高新技术产业开发区管理委员会《关于一汽光洋转向装置有限公司股权变更的批复》（长高经字〔2010〕13 号）、《一汽光洋转向装置有限公司董事会关于股权比例变化的董事会书面决议》以及《股权转让协议》，株式会社捷太格特将其持有的一汽光洋公司 1% 的股权以 369.02 万元的价格转让给富奥股份。至此，富奥股份共持有一汽光洋公司 51% 的股权，为一汽光洋公司的控股股东。该次股权转让由中联资产评估有限公司以 2010 年 1 月 31 日为评估基准日出具了《富奥汽车零部件股份有限公司收购一汽光洋转向装置有限公司股权项目资产评估报告书》（中联评报字〔2010〕第 321 号），一汽光洋公司净资产评估值为 44,699.64 万元。

5、富奥成都公司（100%股权）

（1）基本情况

公司名称：成都富奥科技有限公司

营业执照注册号：510112000048137

税务登记证号码：川税字 510112564457153 号

法定代表人：叶凡

注册资本：100 万元

公司类型：有限责任公司（法人独资）

公司住所及主要办公地点：成都经济技术开发区龙泉驿区南二路 268 号

成立日期：2010 年 11 月 1 日

经营范围：汽车零部件加工、制造、销售；房屋租赁、仓储配送及园林绿化、物业管理、保洁服务（以上经营范围不含法律法规、国务院决定禁止或限制的项目，涉及许可的按许可内容及时效经营，后置许可项目凭许可证或审批文件经营）

（2）历史沿革

富奥成都公司成立于 2010 年 11 月，由富奥股份独资设立，注册资本 100 万元。该公司自成立至今未发生注册资本增减、股东变更的情形。

截至本报告书签署日，根据最新的公司章程，富奥成都公司股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	持股比例
富奥股份	100	100.00%
合 计	100	100.00%

（3）主要会计数据（经审计）及财务指标

A、资产负债情况

单位：万元

项 目	2012-9-30	2011-12-31	2011-10-31	2010-12-31
总资产	257.84	87.14	84.70	79.94
总负债	317.14	169.24	127.89	0.31
股东权益	-59.30	-82.10	-43.19	79.64

B、收入利润情况

单位：万元

项 目	2012年1-9月	2011年度	2011年1-10月	2010年度
营业收入	323.52	1.33	0.00	0.00
营业利润	31.79	-213.31	-162.31	-26.94
利润总额	31.47	-213.31	-162.31	-26.94
净利润	22.80	-161.74	-122.83	-20.36

C、主要财务指标

项 目	2012年1-9月 /2012-9-30	2011 年度 /2011-12-31	2011 年 1-10 月 /2011-10-31	2010 年度 /2010-12-31
资产负债率	123.00%	194.21%	150.99%	0.38%
全面摊薄净资产 收益率	-	-	-	-25.57%

(4) 主要业务与产品基本情况

目前，由于富奥成都工业园区的建设正在进行中，富奥成都公司负责园区的日常管理和相关协调工作。

6、富奥美国公司（100%股权）

(1) 基本情况

公司名称：Fawer USA Inc.（富奥美国有限责任公司）

税务登记证号码：331214732

总经理：刘兴治

注册资本：130 万美元

公司类型：有限责任公司

公司住所及主要办公地点：21900 Melrose Avenue, Suite 1, Southfield, Michigan 48075

成立日期：2008 年 5 月 1 日

经营范围：汽车零部件贸易

(2) 历史沿革

富奥美国公司成立于 2008 年 5 月，由富奥股份独资设立，注册资本 130 万美元。该公司自成立至今未发生注册资本增减、股东变更的情形。

截至本报告书签署日，富奥美国公司股权结构如下：

股东名称	出资额（万美元）	持股比例
富奥股份	130	100.00%
合 计	130	100.00%

(3) 主要会计数据（经审计）及财务指标

A、资产负债情况

单位：万元

项 目	2012-9-30	2011-12-31	2011-10-31	2010-12-31	2009-12-31
总资产	717.50	820.54	972.93	555.88	658.48
总负债	144.70	205.33	144.65	164.10	14.36
股东权益	572.80	615.21	828.28	391.78	644.11

B、收入利润情况

单位：万元

项 目	2012年1-9月	2011年度	2011年1-10月	2010年度	2009年度
营业收入	1,051.69	2,002.25	1,819.09	314.28	17.88
营业利润	-46.23	357.67	470.67	-306.26	-293.27
利润总额	-46.23	357.67	470.67	-240.27	-226.23
净利润	-46.23	259.57	470.67	-238.28	-121.08

C、主要财务指标

项 目	2012年1-9月 /2012-9-30	2011 年度 /2011-12-31	2011 年 1-10 月 /2011-10-31	2010 年度 /2010-12-31	2009 年度 /2009-12-31
资产负债率	20.17%	25.02%	14.87%	29.52%	2.18%
全面摊薄净资产收益率	-8.07%	42.19%	56.82%	-60.82%	-18.80%

(4) 主要业务与产品基本情况

富奥美国公司负责北美地区的整车配套零部件市场的前期开发工作，组织协调相应主机厂的前期认证事宜。该公司销售的产品主要为富奥股份及其下属公司的产品，目标市场为北美的整车配套零部件市场及售后市场。

(三) 参股公司

1、富奥机电公司（50%股权）

(1) 基本情况

公司名称：长春富奥汽车机电有限公司

营业执照注册号：220108040000600

税务登记证号码：吉税字 220105605927597 号

法定代表人：叶凡

注册资本：12,000 万元

公司类型：有限责任公司

公司住所及主要办公地点：长春经济开发区扬州街 1399 号

成立日期：1996 年 2 月 13 日

经营范围：汽车零部件生产及售后服务

（2）股权结构

截至本报告书签署日，根据最新的公司章程，富奥机电公司股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	持股比例
富奥股份	6,000	50.00%
贾富发	924	7.70%
王晓宏	660	5.50%
曹家海	468	3.90%
蒋洪国	456	3.80%
宣新平	456	3.80%
王力军	408	3.40%
曲刚	264	2.20%
张学军	204	1.70%
李胜强	180	1.50%
刘学义	180	1.50%
刘跃波	132	1.10%
宗丽华	132	1.10%
陈睿	132	1.10%
王宝成	132	1.10%
杨涛	132	1.10%
王桂红	120	1.00%

股东名称	出资额（万元）	持股比例
柳建凯	120	1.00%
董庆义	120	1.00%
刘晓龙	84	0.70%
王永志	72	0.60%
赵杰	72	0.60%
齐刚	72	0.60%
朱长太	60	0.50%
程墨深	60	0.50%
张凤君	60	0.50%
赵占东	60	0.50%
周景国	60	0.50%
梁启岩	60	0.50%
王福祥	60	0.50%
高振玉	60	0.50%
合 计	12,000	100.00%

（3）主要会计数据（经审计）及财务指标

A、资产负债情况

单位：万元

项 目	2012-9-30	2011-12-31	2011-10-31	2010-12-31	2009-12-31
总资产	4,661.95	5,810.69	5,679.26	6,339.93	10,657.08
总负债	13,273.02	12,326.96	12,382.98	12,475.00	14,290.32
股东权益	-8,611.07	-6,516.27	-6,703.72	-6,135.07	-3,633.24

B、收入利润情况

单位：万元

项 目	2012年1-9月	2011年度	2011年1-10月	2010年度	2009年度
营业收入	4,842.02	7,075.81	5,586.02	9,517.71	9,265.73
营业利润	-2,100.48	-2,630.70	-1,850.36	-1,695.30	-1,355.17

项 目	2012年1-9月	2011年度	2011年1-10月	2010年度	2009年度
利润总额	-2,094.80	-1,280.98	-568.65	-2,501.83	-1,358.29
净利润	-2,094.80	-1,280.98	-568.65	-2,501.83	-1,358.29

C、主要财务指标

项 目	2012年1-9月 /2012-9-30	2011 年度 /2011-12-31	2011 年 1-10 月 /2011-10-31	2010 年度 /2010-12-31	2009 年度 /2009-12-31
资产负债率	284.71%	212.14%	218.04%	196.77%	134.09%
全面摊薄净资产收益率	-	-	-	-	-

(4) 主要业务与产品基本情况

富奥机电公司主要生产电动汽油泵总成、节流阀体总成、压铸件等产品，目前已具备相关产品开发及改进的研发能力。

2、富奥伟世通公司（50%股权）

(1) 基本情况

公司名称：富奥伟世通汽车热交换系统（长春）有限公司

营业执照注册号：220113040000107

税务登记证号码：长汽国税字 220106605920280 号

法定代表人：Robert Pallash

注册资本：758 万美元

公司类型：有限责任公司（中外合资）

公司住所及主要办公地点：汽车产业开发区长虹大路 999 号

成立日期：1995 年 6 月 28 日

经营范围：开发、生产及销售汽车用空调系统、散热器及其它零部件

(2) 股权结构

截至本报告书签署日，根据最新的公司章程，富奥伟世通公司股权结构如下：

股东名称	出资额（万美元）	持股比例
------	----------	------

富奥股份	379	50.00%
伟世通汽车空调控股（香港）有限公司	379	50.00%
合 计	758	100.00%

（3）主要会计数据（经审计）及财务指标

A、资产负债情况

单位：万元

项 目	2012-9-30	2011-12-31	2011-10-31	2010-12-31	2009-12-31
总资产	23,748.97	19,846.91	19,846.34	18,457.97	15,375.05
总负债	12,103.61	10,569.38	10,268.90	10,310.37	9,440.86
股东权益	11,645.37	9,277.53	9,577.44	8,147.60	5,934.19

B、收入利润情况

单位：万元

项 目	2012年1-9月	2011年度	2011年1-10月	2010年度	2009年度
营业收入	24,635.52	31,777.69	26,270.08	25,787.04	17,164.23
营业利润	2,285.14	2,181.49	1,822.31	2,362.28	522.74
利润总额	2,796.87	2,199.87	1,845.41	2,474.03	509.22
净利润	2,367.84	1,764.92	1,429.84	2,213.41	434.37

C、主要财务指标

项 目	2012年1-9月 /2012-9-30	2011 年度 /2011-12-31	2011 年 1-10 月 /2011-10-31	2010 年度 /2010-12-31	2009 年度 /2009-12-31
资产负债率	50.96%	53.25%	51.74%	55.86%	61.40%
全面摊薄净资产收益率	20.33%	19.02%	14.93%	27.17%	7.32%

（4）主要业务与产品基本情况

富奥伟世通公司主要生产散热器总成、暖风总成、空调器总成等产品，其中散热器总成产品包括装配式和全铝钎焊式两种。主要配套市场包括一汽大众、一汽轿车、一汽夏利、吉林汽车、上海大众、长城汽车、奇瑞汽车、长安福特等。

该公司通过了ISO 14001:2004、ISO/TS 16949:2009体系认证，并通过了一汽大众A级供应商审核。2011年，该公司被吉林省科学技术厅等四部门联合认定

为“高新技术企业”。

3、采埃孚富奥公司（49%股权）

（1）基本情况

公司名称：采埃孚富奥底盘技术（长春）有限公司

营业执照注册号：220000400007763

税务登记证号码：长地税字 220105764565001 号

法定代表人：杨一平

注册资本：17,449 万元

公司类型：有限责任公司（中外合资）

公司住所及主要办公地点：长春市经济技术开发区东南湖大路 5000 号

成立日期：2004 年 8 月 23 日

经营范围：开发、生产、检测、装配汽车底盘系统及部件、悬架系统及部件、转向系统及部件

（2）股权结构

截至本报告书签署日，根据最新的公司章程，采埃孚富奥公司股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	持股比例
富奥股份	8,550	49.00%
采埃孚（中国）投资有限公司	8,899	51.00%
合 计	17,449	100.00%

（3）主要会计数据（经审计）及财务指标

A、资产负债情况

单位：万元

项 目	2012-9-30	2011-12-31	2011-10-31	2010-12-31	2009-12-31
总资产	91,919.87	81,784.32	80,279.59	62,516.12	59,692.30
总负债	49,175.57	44,280.37	36,622.05	28,745.89	26,284.80

股东权益	42,744.30	37,503.95	43,657.55	33,770.24	33,407.50
------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------

B、收入利润情况

单位：万元

项 目	2012年1-9月	2011年度	2011年1-10月	2010年度	2009年度
营业收入	248,979.56	238,354.50	191,721.76	228,339.22	188,884.00
营业利润	12,788.58	16,613.24	12,870.84	15,472.28	10,278.16
利润总额	12,848.09	16,664.34	13,035.37	15,861.89	10,615.62
净利润	9,471.39	12,733.71	9,887.31	14,701.16	9,635.65

C、主要财务指标

项 目	2012年1-9月 /2012-9-30	2011 年度 /2011-12-31	2011 年 1-10 月 /2011-10-31	2010 年度 /2010-12-31	2009 年度 /2009-12-31
资产负债率	53.50%	54.14%	45.62%	46.19%	44.03%
全面摊薄净资产收益率	22.16%	33.95%	22.65%	43.53%	28.84%

(4) 主要业务与产品基本情况

采埃孚富奥公司使用德国采埃孚公司的装配线和装配检测系统，主要生产前桥装配、后轴装配、控制臂、稳定杆连接杆总成、差速器壳体等产品。主要配套市场包括一汽大众、上海大众、华晨宝马、奇瑞汽车等。

该公司通过了 ISO 14001:2004、ISO/TS 16949:2009 等体系认证、一汽大众 A 级供应商审核。

4、天合富奥转向公司（45%股权）

(1) 基本情况

公司名称：天合富奥商用车转向器（长春）有限公司

营业执照注册号：220108040000759

税务登记证号码：吉地税字 220105756162261 号

法定代表人：杜辛跃

注册资本：13,300 万元

公司类型：有限责任公司（中外合资）

公司住所及主要办公地点：长春经济开发区东南湖大路 4789 号

成立日期：2004 年 3 月 15 日

经营范围：商用车动力转向器产品的应用设计、制造、装配及售后服务

（2）股权结构

截至本报告书签署日，根据最新的公司章程，天合富奥转向公司股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	持股比例
富奥股份	5,985	45.00%
天合亚太有限公司	7,315	55.00%
合 计	13,300	100.00%

（3）主要会计数据（经审计）及财务指标

A、资产负债情况

单位：万元

项 目	2012-9-30	2011-12-31	2011-10-31	2010-12-31	2009-12-31
总资产	23,481.41	29,227.75	30,159.08	32,619.86	28,284.95
总负债	13,836.75	17,794.53	17,842.10	21,818.23	28,253.53
股东权益	9,644.65	11,433.22	12,316.98	10,801.63	31.42

B、收入利润情况

单位：万元

项 目	2012年1-9月	2011年度	2011年1-10月	2010年度	2009年度
营业收入	12,778.76	24,758.29	22,250.12	35,154.86	17,958.15
营业利润	-1,788.57	995.20	2,063.02	5,074.97	605.26
利润总额	-1,788.57	1,027.11	2,090.84	5,076.55	582.97
净利润	-1,788.57	631.59	1,515.34	5,751.60	582.97

C、主要财务指标

项 目	2012年1-9月 /2012-9-30	2011 年度 /2011-12-31	2011 年 1-10 月 /2011-10-31	2010 年度 /2010-12-31	2009 年度 /2009-12-31
资产负债率	58.93%	60.88%	59.16%	66.89%	99.89%
全面摊薄净资产收益率	-18.54%	5.52%	12.30%	53.25%	1,855.28%

(4) 主要业务与产品基本情况

天合富奥转向公司主要生产商用车转向器总成等产品。主要配套市场包括一汽解放、一汽客车、一汽专用车、北方奔驰等。

2011年，该公司被吉林省科学技术厅等四部门联合认定为“高新技术企业”。

5、天合富奥安全公司（40%股权）

(1) 基本情况

公司名称：天合富奥汽车安全系统（长春）有限公司

营业执照注册号：220107040000338

税务登记证号码：长地税字 220104605925014 号

法定代表人：叶凡

注册资本：10,400 万元

公司类型：有限责任公司（中外合资）

公司住所及主要办公地点：高新开发区硅谷大街 4579 号

成立日期：1995 年 11 月 1 日

经营范围：开发、生产汽车底盘系统及相关零部件、制动系统及相关零部件、设计、开发、制造汽车气囊系统，座椅安全带和方向盘及其零部件

(2) 股权结构

截至本报告书签署日，根据最新的公司章程，天合富奥安全公司股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	持股比例
富奥股份	4,160	40.00%
TRW Automotive China Holdings Ltd.	6,240	60.00%

合 计	10,400	100.00%
-----	--------	---------

(3) 主要会计数据（经审计）及财务指标

A、资产负债情况

单位：万元

项 目	2012-9-30	2011-12-31	2011-10-31	2010-12-31	2009-12-31
总资产	197,607.53	185,367.13	165,960.27	140,647.74	105,152.59
总负债	126,685.22	98,676.51	82,850.91	74,121.94	45,737.00
股东权益	70,922.31	86,690.62	83,109.37	66,525.81	59,415.59

B、收入利润情况

单位：万元

项 目	2012年1-9月	2011年度	2011年1-10月	2010年度	2009年度
营业收入	582,109.29	594,729.19	458,247.66	471,924.87	334,785.27
营业利润	20,456.43	23,599.18	19,884.45	25,886.40	25,031.81
利润总额	20,391.76	23,537.06	19,513.33	25,662.35	24,775.94
净利润	17,327.42	20,093.59	16,583.56	21,833.06	20,479.39

C、主要财务指标

项 目	2012年1-9月 /2012-9-30	2011 年度 /2011-12-31	2011 年 1-10 月 /2011-10-31	2010 年度 /2010-12-31	2009 年度 /2009-12-31
资产负债率	64.11%	53.23%	49.92%	52.41%	43.50%
全面摊薄净资产收益率	24.43%	23.18%	19.95%	32.89%	34.47%

(4) 主要业务与产品基本情况

天合富奥安全公司主要生产底盘系统和安全系统两大系列产品，其中底盘系统产品包括转向节总成、前桥装配、后轴装配、车轮前轮毂/后轮毂轴、车轮支架、手制动器总成、制动盘、控制臂等产品，安全系统产品包括 PU 方向盘、普通缝皮方向盘、缝皮多功能方向盘、仿桃木多功能方向盘、真木多功能方向盘、驾驶员安全气囊、乘员安全气囊、座椅安全气囊、头部安全气囊、膝部安全气囊等产品。主要配套市场包括一汽大众、一汽轿车、上海大众、华晨宝马、奇瑞汽车、长安福特等。

该公司通过了 ISO 14001:2004、OHSAS 18001:2007、ISO/TS 16949:2009 等体系认证，并通过了一汽大众 A 级供应商审核。

6、大众一汽平台公司（40%股权）

（1）基本情况

公司名称：大众一汽平台零部件有限公司

营业执照注册号：220107040000705

税务登记证号码：吉税字 220104759330961 号

法定代表人：柯易安

注册资本：47,600 万元

公司类型：有限责任公司（中外合资）

公司住所及主要办公地点：高新开发区光谷大街 3999 号

成立日期：2004 年 7 月 13 日

经营范围：研制、开发、生产汽车平台零部件（以上各项法律、行政法规、国务院规定禁止的不准经营；需经专项审批的项目未经批准之前不准经营）

（2）股权结构

截至本报告书签署日，根据最新的公司章程，大众一汽平台公司股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	持股比例
富奥股份	19,040	40.00%
大众汽车（中国）投资有限公司	28,560	60.00%
合 计	47,600	100.00%

（3）主要会计数据（经审计）及财务指标

A、资产负债情况

单位：万元

项 目	2012-9-30	2011-12-31	2011-10-31	2010-12-31	2009-12-31
-----	-----------	------------	------------	------------	------------

项 目	2012-9-30	2011-12-31	2011-10-31	2010-12-31	2009-12-31
总资产	166,613.62	143,377.05	131,875.75	108,706.89	84,847.00
总负债	86,561.71	74,388.21	64,979.63	47,168.18	29,589.70
股东权益	80,051.91	68,988.84	66,896.12	61,538.71	55,257.30

B、收入利润情况

单位：万元

项 目	2012年1-9月	2011年度	2011年1-10月	2010年度	2009年度
营业收入	286,407.37	326,822.09	260,159.22	255,988.23	154,455.43
营业利润	12,777.96	10,945.84	8,663.08	11,451.84	6,949.62
利润总额	12,772.28	10,935.84	8,663.08	11,328.87	7,108.68
净利润	11,063.07	11,177.92	9,085.20	9,809.96	7,065.69

C、主要财务指标

项 目	2012年1-9月 /2012-9-30	2011 年度 /2011-12-31	2011 年1-10 月 /2011-10-31	2010 年度 /2010-12-31	2009 年度 /2009-12-31
资产负债率	51.95%	51.88%	49.27%	43.39%	34.87%
全面摊薄净资产收益率	13.82%	16.20%	13.58%	15.94%	12.79%

(4) 主要业务与产品基本情况

大众一汽平台公司引进德国大众公司的产品技术，主要生产前副车架焊接总成、后副车架（后轴）焊接总成、前桥装配、后轴装配、制动踏板总成、离合器踏板总成等产品。主要配套市场包括一汽大众、上海大众等。

该公司通过了一汽大众 A 级供应商审核（证书号为 VA-F-08837 的一汽大众 A 级供应商证书已于 2011 年 11 月 5 日过期，该公司正在办理更新手续）。

7、克虏伯富奥转向柱公司（40%股权）

(1) 基本情况

公司名称：蒂森克虏伯富奥汽车转向柱（长春）有限公司

营业执照注册号：220101400001884

税务登记证号码：吉税字 220105748439427 号

法定代表人：盖德 杜勒

注册资本：500 万欧元

公司类型：有限责任公司（中外合资）

公司住所及主要办公地点：长春经济技术开发区昆山路 4477 号

成立日期：2003 年 10 月 16 日

经营范围：汽车转向管柱及相关部件的开发、装配、制造

（2）股权结构

截至本报告书签署日，根据最新的公司章程，克虏伯富奥转向柱公司股权结构如下：

股东名称	出资额（万欧元）	持股比例
富奥股份	200	40.00%
法国蒂森克虏伯普里斯坦有限公司	300	60.00%
合 计	500	100.00%

（3）主要会计数据（经审计）及财务指标

A、资产负债情况

单位：万元

项 目	2012-9-30	2011-12-31	2011-10-31	2010-12-31	2009-12-31
总资产	54,650.07	47,468.21	46,769.74	44,500.71	36,513.86
总负债	27,560.30	29,977.06	25,635.08	30,831.21	24,234.60
股东权益	27,089.77	17,491.15	21,134.65	13,669.51	12,279.27

B、收入利润情况

单位：万元

项 目	2012年1-9月	2011年度	2011年1-10月	2010年度	2009年度
营业收入	62,971.85	80,271.39	66,480.19	70,236.47	52,877.35
营业利润	13,645.43	11,013.36	8,564.84	7,047.53	4,192.22
利润总额	13,645.43	11,019.56	8,571.04	7,042.70	4,176.97

净利润	11,598.62	9,384.72	7,465.15	5,734.30	3,183.39
-----	-----------	----------	----------	----------	----------

C、主要财务指标

项 目	2012年1-9月 /2012-9-30	2011 年度 /2011-12-31	2011 年 1-10 月 /2011-10-31	2010 年度 /2010-12-31	2009 年度 /2009-12-31
资产负债率	50.43%	63.15%	54.81%	69.28%	66.37%
全面摊薄净资产收益率	42.82%	53.65%	35.32%	41.95%	25.92%

(4) 主要业务与产品基本情况

克虏伯富奥转向柱公司引进德国蒂森克虏伯公司技术，主要生产转向柱总成产品。主要配套市场包括一汽大众、一汽轿车、一汽夏利、一汽解放、长城汽车等，其中实现为一汽大众全系列车型配套，主要配套车型包括捷达、宝来、速腾、高尔夫 A6、迈腾、奥迪 A6、奥迪 A4、奥迪 Q5 等。

该公司通过了一汽大众 A 级供应商审核。

8、克虏伯富奥弹簧公司（40%股权）

(1) 基本情况

公司名称：蒂森克虏伯富奥辽阳弹簧有限公司

营业执照注册号：211000400007950

税务登记证号码：太国税太字 21101160418885X 号（国税）

辽市地税太字 21101160418885X 号（地税）

法定代表人：克劳斯·奥托·沃尔夫

注册资本：2,127.77 万美元

公司类型：有限责任公司（中外合资）

公司住所及主要办公地点：辽阳市繁荣路中段

成立日期：1995 年 12 月 1 日

经营范围：生产、销售汽车悬架圆簧、扭杆、稳定杆

(2) 股权结构

截至本报告书签署日，根据最新的公司章程，克虏伯富奥弹簧公司股权结构如下：

股东名称	出资额（万美元）	持股比例
富奥股份	851.11	40.00%
蒂森克虏伯（中国）投资有限公司	1,276.66	60.00%
合 计	2,127.77	100.00%

（3）主要会计数据（经审计）及财务指标

A、资产负债情况

单位：万元

项 目	2012-9-30	2011-12-31	2011-10-31	2010-12-31	2009-12-31
总资产	58,616.85	43,463.37	39,282.53	33,175.56	29,091.03
总负债	32,036.83	17,825.81	13,035.91	8,800.13	6,534.09
股东权益	26,580.02	25,637.55	26,246.62	24,375.43	22,556.95

B、收入利润情况

单位：万元

项 目	2012年1-9月	2011年度	2011年1-10月	2010年度	2009年度
营业收入	38,120.20	44,120.40	36,272.48	40,262.31	26,351.21
营业利润	1,725.22	1,727.01	2,608.97	4,928.63	3,012.42
利润总额	1,723.60	1,737.85	2,619.81	4,931.26	2,995.75
净利润	942.46	1,262.12	1,871.19	3,619.80	2,161.77

C、主要财务指标

项 目	2012年1-9月 /2012-3-30	2011 年度 /2011-12-31	2011 年 1-10 月 /2011-10-31	2010 年度 /2010-12-31	2009 年度 /2009-12-31
资产负债率	54.65%	41.01%	33.18%	26.08%	22.46%
全面摊薄净资产收益率	3.55%	4.92%	7.13%	14.84%	9.58%

（4）主要业务与产品基本情况

克虏伯富奥弹簧公司主要生产螺旋弹簧、横向稳定杆等产品。主要配套市场包括一汽大众、一汽轿车、上海大众、上海通用、奇瑞汽车、江淮汽车、神龙汽

车、长城汽车、沈阳华晨、长安福特等。目前该公司已经同主机厂同步开发了标志 307、HQE 大红旗以及北汽萨博部分车型的配套产品。

9、富奥电装公司（40%股权）

（1）基本情况

公司名称：天津富奥电装空调有限公司

营业执照注册号：120000400072953

税务登记证号码：津税证字 120111754812064 号

法定代表人：叶凡

注册资本：1,225 万美元

公司类型：有限责任公司（中外合资）

公司住所及主要办公地点：天津市西青经济开发区

成立日期：2003 年 10 月 31 日

经营范围：汽车用空调一体单元（HVAC）的装配、生产（热交换器除外）；汽车用 A/C 系统的配套组装、销售；上述商品及模具、生产和检验设备、工具的进口、批发及售后服务；实验设备、工具的租赁；提供项目试验服务及相关业务咨询服务（上述涉及配额许可证管理、专项规定管理的商品按照国家有关规定办理）

（2）股权结构

截至本报告书签署日，根据最新的公司章程，富奥电装公司股权结构如下：

股东名称	出资额（万美元）	持股比例
富奥股份	490	40.00%
电装（中国）投资有限公司	735	60.00%
合 计	1,225	100.00%

（3）主要会计数据（经审计）及财务指标

A、资产负债情况

单位：万元

项 目	2012-9-30	2011-12-31	2011-10-31	2010-12-31	2009-12-31
总资产	99,992.68	104,600.66	96,630.95	96,672.80	86,019.86
总负债	52,832.46	56,203.85	51,883.58	51,152.12	41,325.95
股东权益	47,160.22	48,396.81	44,747.37	45,520.68	44,693.91

B、收入利润情况

单位：万元

项 目	2012年1-9月	2011年度	2011年1-10月	2010年度	2009年度
营业收入	188,650.38	232,577.89	185,234.48	224,634.31	174,582.14
营业利润	12,548.23	19,782.14	15,004.24	20,968.00	19,117.62
利润总额	12,548.29	20,006.96	15,024.10	21,806.85	21,608.15
净利润	10,666.05	16,866.85	12,340.06	18,525.61	18,907.13

C、主要财务指标

项 目	2012年1-9月 /2012-9-30	2011 年度 /2011-12-31	2011 年 1-10 月 /2011-10-31	2010 年度 /2010-12-31	2009 年度 /2009-12-31
资产负债率	52.84%	53.73%	53.69%	52.91%	48.04%
全面摊薄净资产收益率	22.62%	34.85%	27.58%	40.70%	42.30%

(4) 主要业务与产品基本情况

富奥电装公司主要生产空调器总成等产品。主要配套市场包括一汽大众、一汽轿车、一汽丰田、吉林汽车、上海通用等，主要配套车型包括皇冠、锐志、卡罗拉、花冠、威驰、RAV4、普拉多、迈腾、奥迪 A6、森雅等。

该公司通过了 ISO/TS 16949:2009、ISO/TS 14001:2004、OHSAS 18001:2007 等质量体系认证，并通过了一汽大众 A 级供应商审核。2010 年，该公司被天津市科学技术委员会等四部门联合认定为“高新技术企业”。

10、富奥威泰克公司（40%股权）

(1) 基本情况

公司名称：富奥威泰克底盘部件（长春）有限公司

营业执照注册号：220107040000200

税务登记证号码：长地税字 220104776566925 号

法定代表人：赵玉林

注册资本：9,492 万元

公司类型：有限责任公司（中外合资）

公司住所及主要办公地点：高新开发区光谷大街 3499 号

成立日期：2005 年 10 月 8 日

经营范围：开发、制造汽车底盘部件以及为其提供售后服务（排放污染物许可证期限至 2011-12-31）（国家法律法规禁止的不得经营；应经专项审批的项目未获批准之前不得经营）

（2）股权结构

截至本报告书签署日，根据最新的公司章程，富奥威泰克公司股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	持股比例
富奥股份	3,796.8	40.00%
日本株式会社威泰克	3,796.8	40.00%
日本住友商事株式会社	1,898.4	20.00%
合 计	9,492.0	100.00%

（3）主要会计数据（经审计）及财务指标

A、资产负债情况

单位：万元

项 目	2012-9-30	2011-12-31	2011-10-31	2010-12-31	2009-12-31
总资产	22,500.69	25,715.15	26,133.83	36,824.78	36,948.71
总负债	5,519.82	9,374.75	10,107.83	21,103.68	23,225.21
股东权益	16,980.87	16,340.40	16,026.00	15,721.10	13,723.50

B、收入利润情况

单位：万元

项 目	2012年1-9月	2011年度	2011年1-10月	2010年度	2009年度
-----	-----------	--------	------------	--------	--------

营业收入	26,204.32	51,138.07	43,742.83	75,402.57	57,264.66
营业利润	1,034.07	2,547.88	2,172.62	5,020.61	3,480.72
利润总额	968.04	2,439.07	2,086.90	4,969.76	3,391.78
净利润	726.00	2,138.29	1,823.89	4,351.81	2,966.67

C、主要财务指标

项 目	2012年1-9月 /2012-9-30	2011 年度 /2011-12-31	2011 年 1-10 月 /2011-10-31	2010 年度 /2010-12-31	2009 年度 /2009-12-31
资产负债率	24.53%	36.46%	38.68%	57.31%	62.86%
全面摊薄净资产收益率	4.28%	13.09%	11.38%	27.68%	21.62%

(4) 主要业务与产品基本情况

富奥威泰克公司主要生产前副车架焊接总成、后副车架（后轴）焊接总成、发动机横梁总成、制动踏板总成、离合器踏板总成、控制臂、手制动器总成等产品。主要配套车型为马自达 6、睿翼、奔腾 B70、奔腾 B50 等。

该公司通过了 ISO/TS 16949:2009 体系认证。

11、富奥石川岛公司（35.05%股权）

(1) 基本情况

公司名称：长春富奥石川岛增压器有限公司

营业执照注册号：220108040000148

税务登记证号码：吉地税字 220105756150973 号

法定代表人：堀章

注册资本：15,830 万元

公司类型：有限责任公司（中外合资）

公司住所及主要办公地点：长春经济技术开发区洋浦大街 3377 号

成立日期：2003 年 12 月 24 日

经营范围：开发、制造汽车内燃机用涡轮增压器及相关产品

(2) 股权结构

截至本报告书签署日，根据最新的公司章程，富奥石川岛公司股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	持股比例
富奥股份	5,548.5	35.05%
日本株式会社IHI	7,815.5	49.37%
日本伊藤忠商事株式会社	1,233.0	7.79%
日本株式会社IHI Turbo	1,233.0	7.79%
合 计	15,830.0	100.00%

（3）主要会计数据（经审计）及财务指标

A、资产负债情况

单位：万元

项 目	2012-9-30	2011-12-31	2011-10-31	2010-12-31	2009-12-31
总资产	73,059.12	59,291.43	62,961.56	43,900.71	19,637.25
总负债	41,673.63	38,030.07	37,108.13	28,217.00	11,541.84
股东权益	31,385.49	21,261.37	25,853.43	15,683.70	8,095.41

B、收入利润情况

单位：万元

项 目	2012年1-9月	2011年度	2011年1-10月	2010年度	2009年度
营业收入	101,383.11	110,282.55	90,477.30	69,746.99	12,658.32
营业利润	11,584.74	12,520.41	11,579.37	7,550.01	-591.00
利润总额	11,584.74	12,528.47	11,579.38	7,556.17	-568.83
净利润	10,124.12	11,009.04	10,169.73	7,588.29	-568.83

C、主要财务指标

项 目	2012年1-9月 /2012-9-30	2011 年度 /2011-12-31	2011 年 1-10 月 /2011-10-31	2010 年度 /2010-12-31	2009 年度 /2009-12-31
资产负债率	57.04%	64.14%	58.94%	64.27%	58.78%
全面摊薄净资产收益率	32.26%	51.78%	39.34%	48.38%	-7.03%

（4）主要业务与产品基本情况

富奥石川岛公司主要生产乘用车涡轮增压器总成等产品。主要配套市场包括

一汽大众、上海大众、长城汽车等，目前已实现为大众品牌 1.4T、2.0T 发动机全线产品的配套。

该公司通过了一汽大众 A 级供应商审核。

12、富奥东睦公司（30%股权）

（1）基本情况

公司名称：长春富奥东睦粉末冶金有限公司

营业执照注册号：220107000006629

税务登记证号码：吉税字 220104767169661 号

法定代表人：曹阳

注册资本：2,800 万元

公司类型：有限责任公司（外商投资企业投资）

公司住所及主要办公地点：高新区越达路超达双德工业园 9 号厂房（住所期限至 2018 年 5 月 1 日止）

成立日期：2005 年 3 月 9 日

经营范围：机电产品零部件及模具生产，新金属材料制品的研究、开发

（2）股权结构

截至本报告书签署日，根据最新的公司章程，富奥东睦公司股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	持股比例
富奥股份	840	30.00%
东睦新材料集团股份有限公司	1,960	70.00%
合 计	2,800	100.00%

（3）主要会计数据（经审计）及财务指标

A、资产负债情况

单位：万元

项 目	2012-9-30	2011-12-31	2011-10-31	2010-12-31	2009-12-31
-----	-----------	------------	------------	------------	------------

总资产	2,415.46	2,321.55	2,511.37	2,239.60	2,266.10
总负债	2,502.34	2,538.16	2,648.85	2,205.03	2,007.05
股东权益	-86.88	-216.61	-137.48	34.57	259.06

B、收入利润情况

单位：万元

项 目	2012年1-9月	2011年度	2011年1-10月	2010年度	2009年度
营业收入	2,964.11	2,778.06	2,106.33	2,563.70	1,974.65
营业利润	79.09	-290.41	-212.81	-270.43	-471.06
利润总额	129.74	-251.18	-172.05	-224.49	-460.66
净利润	129.74	-251.18	-172.05	-224.49	-460.66

C、主要财务指标

项 目	2012年1-9月 /2012-9-30	2011 年度 /2011-12-31	2011 年 1-10 月 /2011-10-31	2010 年度 /2010-12-31	2009 年度 /2009-12-31
资产负债率	103.60%	109.33%	105.47%	98.46%	88.57%
全面摊薄净资产收益率	-	-	-	-649.33%	-177.82%

(4) 主要业务与产品基本情况

富奥东睦公司主要生产粉末冶金件产品，其中包括减振器类粉末冶金产品、转向器类粉末冶金产品、油泵类粉末冶金产品、底盘和启动机及变速箱类粉末冶金产品、空调压缩机类粉末冶金产品等五大类产品。主要配套市场包括一汽东机工公司、泵业分公司、一汽光洋公司、一汽解放、苏州依斯卡拉、沈阳华润三洋等。

该公司通过了 ISO/TS 16949:2009 体系认证。

13、富奥天弹公司（24%股权）

(1) 基本情况

公司名称：天津中发富奥弹簧有限公司

营业执照注册号：120000400012523

税务登记证号码：津国税字 120116754800194 号（国税）

津地税字 120116754800194 号（地税）

法定代表人：姚仲诚

注册资本：4,000 万元

公司类型：有限责任公司（中外合资）

公司住所及主要办公地点：天津空港物流加工区外环北路 1 号 2-A027 室

成立日期：2003 年 10 月 15 日

经营范围：生产、销售、研制、开发以汽车用悬挂弹簧为主的弹簧产品及其它汽车用零部件

（2）股权结构

截至本报告书签署日，根据最新的公司章程，富奥天弹公司股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	持股比例
富奥股份	960	24.00%
日本国中央发条株式会社	1,840	46.00%
天津弹簧制造有限公司	1,000	25.00%
日本国丰田通商株式会社	200	5.00%
合 计	4,000	100.00%

（3）主要会计数据（经审计）及财务指标

A、资产负债情况

单位：万元

项 目	2012-9-30	2011-12-31	2011-10-31	2010-12-31	2009-12-31
总资产	8,170.93	8,507.10	8,301.87	7,976.97	7,154.68
总负债	1,852.73	2,846.25	2,286.76	2,738.23	2,476.89
股东权益	6,318.20	5,660.86	6,015.11	5,238.74	4,677.79

B、收入利润情况

单位：万元

项 目	2012年1-9月	2011年度	2011年1-10月	2010年度	2009年度
-----	-----------	--------	------------	--------	--------

营业收入	10,767.49	14,667.04	11,430.09	13,376.54	10,914.90
营业利润	890.21	1,484.91	1,066.70	1,139.35	387.75
利润总额	890.73	1,484.57	1,066.63	1,138.77	365.88
净利润	657.34	1,099.46	776.37	846.67	317.47

C、主要财务指标

项 目	2012年1-9月 /2012-9-30	2011 年度 /2011-12-31	2011 年 1-10 月 /2011-10-31	2010 年度 /2010-12-31	2009 年度 /2009-12-31
资产负债率	22.67%	33.46%	27.55%	34.33%	34.62%
全面摊薄净资产收益率	10.40%	19.42%	12.91%	16.16%	6.79%

(4) 主要业务与产品基本情况

富奥天弹公司主要生产螺旋弹簧产品。主要配套市场包括一汽丰田、一汽夏利等，主要配套车型包括皇冠、锐志、卡罗拉、花冠、威驰、RAV4、夏利、威志、威姿、威乐等。

14、塔奥金环公司（20%股权）

(1) 基本情况

公司名称：长春塔奥金环汽车制品有限公司

营业执照注册号：220101400004018

税务登记证号码：长地税字 220104605921961 号

法定代表人：古勒·麦里格

注册资本：2,545.99 万美元

公司类型：有限责任公司（中外合资）

公司住所及主要办公地点：长春市支农大街 3336 号

成立日期：1995 年 8 月 22 日

经营范围：研究、开发、生产轿车结构部件

(2) 股权结构

截至本报告书签署日，根据最新的公司章程，塔奥金环公司股权结构如下：

股东名称	出资额（万美元）	持股比例
富奥股份	509.20	20.00%
一汽富维	254.60	10.00%
长春一汽四环集团有限公司	254.60	10.00%
塔奥汽车欧洲有限公司	1,527.59	60.00%
合 计	2,545.99	100.00%

（3）主要会计数据（经审计）及财务指标

A、资产负债情况

单位：万元

项 目	2012-9-30	2011-12-31	2011-10-31	2010-12-31	2009-12-31
总资产	68,470.64	60,625.23	58,515.94	53,160.98	49,787.56
总负债	11,691.84	10,336.40	8,897.03	9,900.32	11,294.29
股东权益	56,778.80	50,288.84	49,618.91	43,260.65	38,493.27

B、收入利润情况

单位：万元

项 目	2012年1-9月	2011年度	2011年1-10月	2010年度	2009年度
营业收入	65,712.13	80,053.33	66,799.77	82,509.73	74,792.82
营业利润	7,635.20	8,349.34	7,502.88	12,352.90	12,765.38
利润总额	7,635.25	8,345.93	7,499.47	12,354.14	12,805.85
净利润	6,489.97	7,028.18	6,358.26	11,654.61	9,565.59

C、主要财务指标

项 目	2012年1-9月 /2012-9-30	2011 年度 /2011-12-31	2011 年 1-10 月 /2011-10-31	2010 年度 /2010-12-31	2009 年度 /2009-12-31
资产负债率	17.08%	17.05%	15.20%	18.62%	22.68%
全面摊薄净资产收益率	11.43%	13.98%	12.81%	26.94%	24.85%

（4）主要业务与产品基本情况

塔奥金环公司主要生产前副车架焊接总成、后副车架（后轴）焊接总成、前桥装配、发动机横梁总成、油底壳等产品。主要配套车型包括捷达、宝来、速腾、

高尔夫 A6、迈腾、皇冠、锐志、威驰、卡罗拉、花冠、奔腾、威志、奥迪 A4 等。

该公司通过了 ISO/TS 16949:2009 体系认证、一汽大众 A 级供应商审核。

15、亿安保险公司（15%股权）

（1）基本情况

公司名称：吉林亿安保险经纪有限责任公司

营业执照注册号：220000000060544

税务登记证号码：吉国税登字 220106759320149 号

法定代表人：滕铁骑

注册资本：1,000 万元

公司类型：有限责任公司

公司住所及主要办公地点：长春市东风大街 711 号

成立日期：2004 年 4 月 5 日

经营范围：为投保人拟订投保方案、选择保险人、办理投保手续；协助被保险人或受益人进行索赔；再保险经纪业务；为委托人提供防灾、防损或风险评估、风险管理咨询服务

（2）股权结构

截至本报告书签署日，根据最新的公司章程，亿安保险公司股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	持股比例
富奥股份	150	15.00%
一汽财务	500	50.00%
一汽轿车	150	15.00%
一汽富维	100	10.00%
一汽资产公司	100	10.00%
合 计	1,000	100.00%

（3）主要会计数据及财务指标

A、资产负债情况

单位：万元

项 目	2012-9-30	2011-12-31	2011-10-31	2010-12-31	2009-12-31
总资产	2,406.01	2,311.69	2,338.55	2,415.36	2,523.95
总负债	12.17	35.93	53.40	353.75	763.30
股东权益	2,393.83	2,275.76	2,285.16	2,061.61	1,760.65

B、收入利润情况

单位：万元

项 目	2012年1-9月	2011年度	2011年1-10月	2010年度	2009年度
营业收入	153.79	309.84	279.62	277.27	253.73
营业利润	157.42	285.97	293.19	401.58	265.92
利润总额	157.42	285.97	293.19	401.58	265.92
净利润	118.07	214.15	223.55	300.96	199.28

C、主要财务指标

项 目	2012年1-9月 /2012-9-30	2011 年度 /2011-12-31	2011 年 1-10 月 /2011-10-31	2010 年度 /2010-12-31	2009 年度 /2009-12-31
资产负债率	0.51%	1.55%	2.28%	14.65%	30.24%
全面摊薄净资产收益率	4.93%	9.41%	9.78%	14.60%	11.32%

注：2009、2010、2011 年度财务数据经审计，2012 年 1—3 月财务数据未经审计。

(4) 主要业务与产品基本情况

亿安保险公司的业务范围包括为投保人拟订投保方案、选择保险人、办理投保手续；协助被保险人或受益人进行索赔；再保险经纪业务；为委托人提供防灾、防损或风险评估、风险管理咨询服务等。

16、鑫安保险公司（17.5%股权）

(1) 基本情况

公司名称：鑫安汽车保险股份有限公司

营业执照注册号：220113000016815

税务登记证号码：吉税字 220106593383034 号

法定代表人：滕铁骑

注册资本：50,000 万元

公司类型：股份有限公司（未上市）

公司住所及主要办公地点：长春西新经济技术开发区东风大街 711 号（一汽财务公司办公楼）

成立日期：2012 年 6 月 15 日

经营范围：各种机动车辆保险业务；与机动车辆保险有关的其它财产保险业务；短期健康保险和意外伤害保险业务；上述业务的再保险业务；国家法律、法规允许的保险资金运用业务；经中国保监会批准的其他业务（在许可证有效期内从事经营）

（2）股权结构

截至本报告书签署日，根据最新的公司章程，鑫安保险公司股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	持股比例
富奥股份	8,750	17.50%
一汽财务	10,000	20.00%
一汽轿车	8,750	17.50%
一汽富维	8,750	17.50%
一汽夏利	8,750	17.50%
吉林省华阳集团有限公司	1,125	2.25%
辽宁惠华汽车集团有限公司	1,125	2.25%
北京联拓奥通汽车贸易有限责任公司	1,125	2.25%
唐山市冀东物贸集团有限责任公司	1,125	2.25%
亿安保险	500	1.00%
合 计	50,000	100.00%

（3）主要业务与产品基本情况

鑫安保险公司的业务范围包括各种机动车辆保险业务，与机动车辆保险有关

的其它财产保险业务，短期健康保险和意外伤害保险业务，上述业务的再保险业务，国家法律、法规允许的保险资金运用业务等。

三、富奥股份股东情况介绍

（一）亚东投资

1、基本情况

公司名称：吉林省亚东投资管理有限公司

营业执照注册号：2200000000110597

地税登记证号码：吉税字 220102702332026 号

法定代表人：张志新

注册资本：33,000 万元

企业性质：有限责任公司（国有独资）

注册地址：吉林省长春市长春大街 500 号

办公地址：长春市南关区解放大路 438 号盛荣大厦 15 层

邮政编码：130041

联系电话：0431-8957 5591

联系传真：0431-8957 5550

成立日期：2000 年 3 月 28 日

经营范围：投资管理、投资咨询、代理投资、委托投资、资产管理、投资顾问、实业投资

2、历史沿革

亚东投资原名宝路达公司。2000 年 3 月，根据吉林省财政厅《关于吉林省信托投资公司申请成立吉林省宝路达投资管理有限责任公司的批复》（吉财人字[2000]第 126 号）以及《投资协议书》，由吉林省信托投资公司、吉林省产权交易所、吉林国际经济贸易公司共同出资设立宝路达公司。根据吉林天勤会计师事务所出具的《验资报告》（吉天勤所验字[2000]第 1 号），宝路达公司设立

时注册资本为 3,000 万元，股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	股权比例
吉林省信托投资公司	2,700	90.00%
吉林省产权交易所	225	7.50%
吉林国际经济贸易公司	75	2.50%
合 计	3,000	100.00%

2002 年 3 月，原股东吉林省信托投资公司更名为吉林省信托投资有限责任公司。2005 年 6 月，原股东吉林国际贸易公司更名为吉林省国际经济贸易有限责任公司。

2005 年 12 月，根据《吉林省宝路达投资管理有限责任公司 2005 年第一次股东会议决议》、《吉林省宝路达投资管理有限责任公司股权转让协议》，吉林省产权交易所将其持有的宝路达公司 7.5% 的股权转让给吉林省信托投资有限责任公司。该次股权转让后，宝路达公司的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	股权比例
吉林省信托投资有限责任公司	2,925	97.50%
吉林省国际经济贸易有限责任公司	75	2.50%
合 计	3,000	100.00%

2008 年 7 月，根据《吉林省宝路达投资管理有限责任公司股东会决议》，宝路达公司更名为亚东投资。

2008 年 8 月，根据吉林省国资委《关于无偿划转吉林省亚东投资管理有限责任公司股权的批复》（吉国资发产权〔2008〕111 号）以及《吉林省亚东投资管理有限责任公司股东会决议》，吉林省信托投资有限责任公司将其持有的亚东投资 97.5% 的股权无偿划转给吉林省国资委持有。该次股权划转后，亚东投资的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	股权比例
吉林省国资委	2,925	97.50%

吉林省国际经济贸易有限责任公司	75	2.50%
合 计	3,000	100.00%

2010年6月，根据吉林省国资委《关于吉林省亚东投资管理有限公司股权划转及增资的批复》（吉国资发运营〔2009〕61号）、《吉林省亚东投资管理有限公司2010年第一次股东会决议》以及《股权划转协议》，吉林省国际经济贸易有限责任公司将其持有的亚东投资2.5%的股权无偿划转给吉林省国资委持有，随后亚东投资将资本公积金中2.2亿元转增资本金。该次股权划转及增资后，根据吉林天勤会计师事务所出具的《验资报告》（吉天勤会师验字〔2009〕第7号），亚东投资注册资本增至25,000万元，股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	股权比例
吉林省国资委	25,000	100.00%
合 计	25,000	100.00%

2011年3月，根据吉林省国资委《关于拨付吉林省亚东投资管理有限公司增资款的通知》（吉国资发预算〔2011〕24号），亚东投资增加资本金8,000万元。该次增资后，根据吉林中兆新会计师事务所有限责任公司出具的《验资报告》（吉中兆新验字〔2011〕第69号），亚东投资注册资本增至33,000万元，股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	股权比例
吉林省国资委	33,000	100.00%
合 计	33,000	100.00%

3、主要业务发展状况

亚东投资的主营业务为投资及投资管理。

4、主要会计数据（合并报表，经审计）

单位：万元

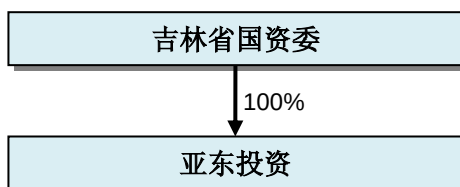
项 目	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31
资产总计	668,167.53	22,766.56	20,715.33

所有者权益合计	290,498.41	18,114.56	16,782.45
项 目	2011 年度	2010 年度	2009 年度
营业收入	240,254.73	150.00	61.00
净利润	23,730.51	1,872.10	2,011.34

注：亚东投资 2009 年、2010 年、2011 年的财务报表均被出具了带保留意见的审计报告。

5、股权及控制关系

截至本报告书签署日，亚东投资是吉林省国资委出资监管的国有独资企业，其股权及控制关系如下图所示：



6、主要下属企业

亚东投资主要二级公司分板块列表如下：

所属板块	序号	公司名称	注册资本 (万元)	持股比例	主营业务
汽车零部件板块	1	富奥股份	112,000	12.50%	汽车零部件产品的研发、生产、销售
	2	长白山投资	10,000	59.00%	股权投资管理
投资管理板块	3	深圳市财路达投资发展有限公司	2,000	95.00%	投资及投资咨询
	4	北京银路达投资管理有限公司	2,000	85.00%	资产管理
	5	吉林省全路通资产管理有限公司	5,000	82.00%	投资及投资管理
	6	上海金路达投资管理有限公司	5,000	80.00%	投资及投资管理
	7	上海全路达创业投资有限公司	3,000	66.00%	投资及资产管理
	8	吉林省创业投资基金管理有限责任公司	8,080	61.88%	投资及投资管理
其它板块	9	吉林省亚东投资顾问有限公司	500	100.00%	投资咨询

	10	吉林省国际经济贸易有限责任公司	2,000	70.00%	经济贸易
--	----	-----------------	-------	--------	------

亚东投资主要二级公司基本情况如下：

（1）富奥股份

具体内容详见本章“一、富奥股份基本情况”。

（2）长白山投资

A、基本情况

吉林长白山股权投资管理有限公司成立于 2009 年 8 月 27 日，注册地址为长春市朝阳区西安大路 58 号，注册资本 10,000 万元，法定代表人张志新，经营范围：管理或受托管理股权类投资、股权投资、代理投资、并从事相关咨询服务业务（国家法律、法规禁止的除外）。

B、历史沿革

2009 年 8 月，根据吉林省国资委《关于同意成立吉林长白山股权投资基金管理公司的批复》（吉国资发运营〔2009〕第 78 号），由亚东投资、吉林省国有资产经营管理有限责任公司、吉林省旅游投资开发有限责任公司、吉林省乳业集团广泽有限公司（吉林省广泽集团有限公司的下属公司）共同出资设立长白山投资。根据吉林中兆新会计师事务所有限责任公司出具的《验资报告》（吉中兆新验字〔2009〕第 160 号）和《验资报告》（吉中兆新验字〔2011〕第 97 号），长白山投资设立时注册资本为 10,000 万元，股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	股权比例
亚东投资	5,000	50.00%
吉林省国有资产经营管理有限责任公司	3,000	30.00%
吉林省旅游投资开发有限责任公司	1,000	10.00%
吉林省广泽集团有限公司	1,000	10.00%
合 计	10,000	100.00%

2011 年 4 月，根据《吉林长白山股权投资管理有限公司 2011 年第一次股东会决议》以及《股权转让协议》，吉林省广泽集团有限公司将其持有的长白山投

资 10%的股权转让给吉林省厚源股权投资基金管理合伙企业（有限合伙）。该次股权转让后，长白山投资的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	股权比例
亚东投资	5,000	50.00%
吉林省国有资产经营管理有限责任公司	3,000	30.00%
吉林省旅游投资开发有限责任公司	1,000	10.00%
吉林省厚源股权投资基金管理合伙企业（有限合伙）	1,000	10.00%
合 计	10,000	100.00%

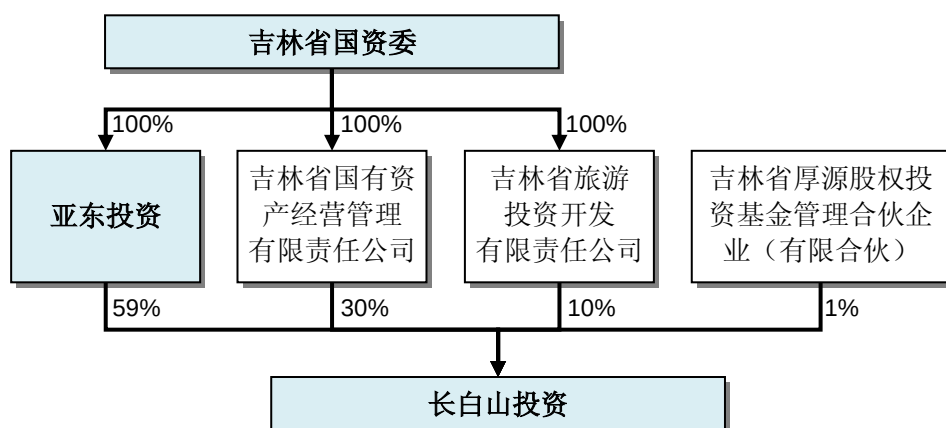
2011 年 8 月，根据《吉林长白山股权投资管理有限公司 2011 年第二次股东会决议》以及《股权转让协议》，吉林省厚源股权投资基金管理合伙企业（有限合伙）将其持有的长白山投资 9%的股权转让给亚东投资。该次股权转让后，长白山投资的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	股权比例
亚东投资	5,900	59.00%
吉林省国有资产经营管理有限责任公司	3,000	30.00%
吉林省旅游投资开发有限责任公司	1,000	10.00%
吉林省厚源股权投资基金管理合伙企业（有限合伙）	100	1.00%
合 计	10,000	100.00%

C、股权及控制关系

截至本报告书签署日，长白山投资的控股股东是亚东投资，实际控制人是吉林省国资委。

长白山投资的股权及控制关系如下图所示：



（3）深圳市财路达投资发展有限公司

深圳市财路达投资发展有限公司成立于 2000 年 4 月 8 日，注册地址为深圳市福田区百花四路长怡花园 A 座 21F 房，注册资本 2,000 万元，法定代表人张纪军，经营范围：投资兴办实业（具体项目另行申报）；国内商业、物资供销业（不含专营、专控、专卖商品）；投资咨询、信息咨询（不含限制项目）。该公司主营业务为投资及投资咨询。

（4）北京银路达投资管理有限公司

北京银路达投资管理有限公司成立于 2000 年 4 月 14 日，注册地址为北京市丰台区丰台南路 116 号，注册资本 2,000 万元，法定代表人潘莉，经营范围：投资管理、投资咨询、资产管理。该公司主营业务为资产管理。

（5）吉林省全路通资产管理有限公司

吉林省全路通资产管理有限公司成立于 2000 年 8 月 3 日，注册地址为长春市长春大街 500 号，注册资本 5,000 万元，法定代表人王学文，经营范围：高新技术产业股权投资、投资管理、代理投资、委托投资、投资顾问、投资咨询、管理服务。该公司主营业务为投资及投资管理。

（6）上海金路达投资管理有限公司

上海金路达投资管理有限公司成立于 2000 年 2 月 2 日，注册地址为上海市黄浦区北京东路 666 号东 H 楼 6A01A 室，注册资本 5,000 万元，法定代表人姜振武，经营范围：实业投资，投资管理，投资顾问，资产委托管理，国内贸易（不含专营商品），附设分支机构（以上范围涉及许可经营的凭许可证经营）。该公司

主营业务为投资及投资管理。

(7) 上海全路达创业投资有限公司

上海全路达创业投资有限公司成立于 2000 年 7 月 12 日，注册地址为上海市黄浦区北京东路 666 号东 H 楼 6A01B 室，注册资本 3,000 万元，法定代表人姜振武，经营范围：科研项目开发投资，科研成果产业化投资，高科技企业产权投资，科技项目转让投资，资产管理，投资顾问，国内贸易（不含专营商品），附设分支机构（以上范围涉及许可经营的凭许可证经营）。该公司主营业务为投资及资产管理。

(8) 吉林省创业投资基金管理有限责任公司

吉林省创业投资基金管理有限责任公司成立于 2001 年 12 月 29 日，注册地址为长春市长春大街 500 号，注册资本 8,080 万元，法定代表人闫永贵，经营范围：高新技术产业股权投资、管理、咨询；代理投资、委托投资；资产委托管理；国内贸易（国家规定专营商品除外）。该公司主营业务为投资及投资管理。

(9) 吉林省亚东投资顾问有限公司

吉林省亚东投资顾问有限公司成立于 2010 年 7 月 22 日，注册地址为长春市朝阳区西安大路 58 号，注册资本 500 万元，法定代表人林向阳，经营范围：投资管理、投资咨询、代理投资、委托投资、资产管理、会展服务、经济信息咨询。该公司主营业务为投资咨询。

(10) 吉林省国际经济贸易有限责任公司

吉林省国际经济贸易有限责任公司成立于 1992 年 12 月 9 日，注册地址为长春市自由大路 5188 号，注册资本 2,000 万元，法定代表人王学文，经营范围：粮油、五金、非金属矿产品、机电产品（不含小轿车）、化工产品、建筑材料、针纺织品、百货、工艺美术品、农副产品、汽车配件、装潢材料、家用电器、钢材购销；粮食收购、粮食加工；皮棉经营。该公司主营业务为经济贸易。

7、董事、监事及高级管理人员情况

亚东投资的董事、监事及高级管理人员情况如下：

序号	姓 名	职 务	出生年月
1	张志新	执行董事兼总经理	1968 年 10 月
2	王志明	常务副总	1965 年 4 月
3	王学文	党委副书记、纪委书记	1952 年 8 月
4	谷金峰	副总经理	1963 年 1 月
5	郭江天	副总经理	1969 年 4 月
6	曲元栋	监事	1958 年 2 月

截至本报告书签署日，亚东投资及其董事、监事及其高级管理人员最近五年内未曾受到过行政处罚、刑事处罚或者涉及与经济纠纷有关民事诉讼或者仲裁情况，亚东投资不存在未履行与证券市场有关承诺并被处罚的情况。

8、声明和承诺

亚东投资承诺：“一、本公司已向盛润股份及为本次重大资产重组提供审计、评估、法律及财务顾问专业服务的中介机构提供了与本次重大资产重组相关的信息和文件（包括但不限于原始书面材料、副本材料或口头信息等），本公司保证所提供的文件资料的副本或复印件与正本或原件一致，且该等文件资料的签字与印章都是真实的，该等文件的签署人业经合法授权并有效签署该等文件；保证所提供信息的真实性、准确性和完整性，保证不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并声明承担个别和连带的法律责任。二、在参与本次重大资产重组期间，本公司将依照相关法律、法规、规章、中国证监会和深圳证券交易所的有关规定，及时向盛润股份披露有关本次重大资产重组的信息，并保证所提供信息的真实性、准确性和完整性，保证不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并声明承担个别和连带的法律责任。”

（二）天亿投资

1、基本情况

公司名称：吉林省天亿投资有限公司

营业执照注册号：2200000000144693

地税登记证号码：吉税字 220104691040350 号

法定代表人：张志新

注册资本：26,900 万元

企业性质：有限责任公司

注册地址：吉林省长春市朝阳区西安大路 58 号

办公地址：长春市南关区解放大路 438 号盛荣大厦 14 层

邮政编码：130041

联系电话：0431-8957 5565

联系传真：0431-8957 5560

成立日期：2009 年 9 月 17 日

经营范围：利用自有资金对外投资；股权投资咨询；为投资企业提供管理服务业务

2、历史沿革

2009 年 9 月，根据《吉林长白山股权投资管理有限公司关于共同发起设立吉林省天亿投资有限公司的会议纪要》，由长白山投资、太钢投资、平安信托投资有限责任公司和硅谷天堂创业投资有限公司共同出资设立天亿投资。根据吉林中兆新会计师事务所有限责任公司出具的《验资报告》（吉中兆新验字 [2009] 第 173 号），天亿投资设立时注册资本为 30,000 万元，股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	股权比例
长白山投资	6,000	20.00%
太钢投资	9,000	30.00%
平安信托投资有限责任公司	7,500	25.00%
硅谷天堂创业投资有限公司	7,500	25.00%
合 计	30,000	100.00%

2009 年 12 月，根据《吉林省天亿投资有限公司临时股东会决议》以及《吉林省天亿投资有限公司股本变动及股权转让协议》，天亿投资减少注册资本并进

行股权结构调整。该次调整后，根据吉林中兆新会计师事务所有限责任公司出具的《验资报告》（吉中兆新验字〔2010〕第 10 号），天亿投资注册资本变更为 26,400 万元，股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	股权比例
长白山投资	1,800	6.82%
厦门恒兴集团有限公司	10,200	38.64%
浙江天堂硅谷恒裕创业投资有限公司	4,920	18.64%
太钢投资	2,400	9.09%
吉林省盈瑞投资股份有限公司	1,200	4.55%
浙江华林投资管理有限公司	1,080	4.09%
长春市国泰汽车零部件有限责任公司	500	1.89%
程丽梅	2,000	7.58%
邢福荣	900	3.40%
岳丽	800	3.03%
刘天云	600	2.27%
合 计	26,400	100.00%

2010 年 8 月，根据《吉林省天亿投资有限公司 2010 年第一次股东会决议》以及相关《股权转让协议》，程丽梅将其持有的天亿投资 2,000 万元股权中的 500 万元股权出让，其中 180 万元股权转让给刘天云，90 万元股权转让给长春市国泰汽车零部件有限责任公司，230 万元股权转让给邢福荣；岳丽将其持有的天亿投资 800 万元股权中的 300 万元股权转让给范丽娟。该次股权转让后，天亿投资股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	股权比例
长白山投资	1,800	6.82%
厦门恒兴集团有限公司	10,200	38.64%
浙江天堂硅谷恒裕创业投资有限公司	4,920	18.64%

股东名称	出资额（万元）	股权比例
太钢投资	2,400	9.09%
吉林省盈瑞投资股份有限公司	1,200	4.55%
浙江华林投资管理有限公司	1,080	4.09%
长春市国泰汽车零部件有限责任公司	590	2.23%
程丽梅	1,500	5.68%
邢福荣	1,130	4.28%
刘天云	780	2.95%
岳丽	500	1.89%
范丽娟	300	1.14%
合 计	26,400	100.00%

2010 年 9 月，根据《吉林省天亿投资有限公司 2010 年第三次股东会决议》，天亿投资增加注册资本 500 万元，由新股东吉林市广业投资有限公司出资。该次增资后，根据吉林中兆新会计师事务所有限责任公司出具的《验资报告》（吉中兆新验字〔2010〕第 208 号），天亿投资注册资本增至 26,900 万元，股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	股权比例
长白山投资	1,800	6.69%
厦门恒兴集团有限公司	10,200	37.92%
浙江天堂硅谷恒裕创业投资有限公司	4,920	18.29%
太钢投资	2,400	8.92%
吉林省盈瑞投资股份有限公司	1,200	4.46%
浙江华林投资管理有限公司	1,080	4.01%
长春市国泰汽车零部件有限责任公司	590	2.19%
吉林市广业投资有限公司	500	1.86%
程丽梅	1,500	5.58%

股东名称	出资额（万元）	股权比例
邢福荣	1,130	4.20%
刘天云	780	2.90%
岳丽	500	1.86%
范丽娟	300	1.12%
合 计	26,900	100.00%

3、主要业务发展状况

天亿投资的主营业务为利用自有资金对外投资。

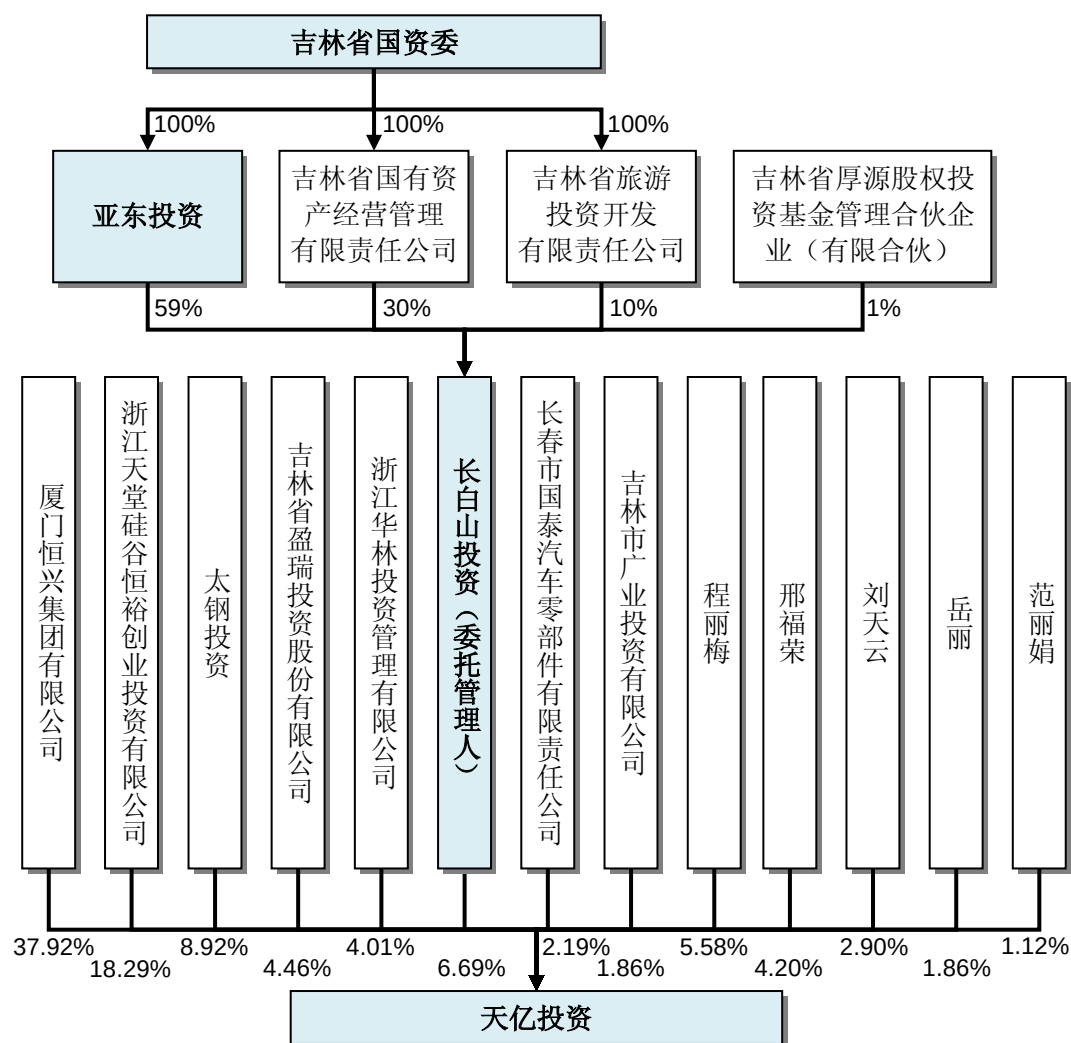
4、主要会计数据（经审计）

单位：万元

项 目	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31
资产总计	54,775.51	46,239.27	27,475.58
所有者权益合计	54,775.51	46,239.27	7,070.35
项 目	2011 年度	2010 年度	2009 年度
营业收入	0.00	0.00	0.00
净利润	8,760.50	14,635.26	1,070.35

5、股权及控制关系

根据《公司章程》及《吉林省天亿投资有限公司委托管理协议》，天亿投资不设经营管理机构，其经营管理委托长白山投资管理（《公司章程》第五十六条），包括对其投资企业的所有事项进行全权决策和管理（《吉林省天亿投资有限公司委托管理协议》第三条）。天亿投资的股权及控制关系如下图所示：



天亿投资并无控股股东及实际控制人，具体原因如下：

(1) 2009 年，为积极响应吉林省政府关于做大做强汽车产业的宏伟目标，亚东投资拟通过长白山投资发起招募成立吉林省第一支产业投资基金，由于当时成立有限合伙形式的投资基金审批手续较为复杂，经协商并经有关部门批准，以有限责任公司的形式成立了该投资基金——即天亿投资，其经营管理模式参照有限合伙投资基金的管理模式，长白山投资类似于该基金的管理人，其他股东类似于该基金的有限合伙人。

(2) 根据《吉林省天亿投资有限公司章程》，股东会会议对所议事项作出的决议，必须经代表三分之二以上表决权的股东通过。但是做出修改公司章程，增加或减少注册资本、对外投资的决议以及公司合并、分立、解散或变更公司形式的决议必须经全体股东一致表决通过，股东有一票否决权。天亿投资各股东之间

无任何股权投资/亲属关系，亦未签署任何一致行动协议。天亿投资单一股东均无法单独控制天亿投资股东会。

(3) 天亿投资董事会成员为 5 人，其中长白山投资、厦门恒兴集团有限公司、浙江天堂硅谷恒裕创业投资有限公司、太钢投资及邢福荣分别委派 1 人出任天亿投资董事，单一股东对董事会表决事项无多数投票权，无法控制董事会。

6、天亿投资股东情况

(1) 长白山投资

长白山投资的基本情况 & 股权控制关系，详见本章“三、富奥股份股东情况介绍”之“(一) 亚东投资”之“6、主要下属企业”之“(2) 长白山投资”。

(2) 厦门恒兴集团有限公司

A、厦门恒兴集团有限公司的基本情况

厦门恒兴集团有限公司成立于 1994 年 9 月 14 日，注册地址为厦门市思明区鹭江道 98 号 2206-2207，注册资本 46,800 万元，法定代表人柯希平，经营范围为：批发、零售建筑材料、室内装饰材料、金属材料、焦炭（不含煤炭）、化工材料（危险化学品及监控化学品除外）、家具、五金交电、机械电子设备；室内外装饰；对采矿业、旅游业、房地产业、教育产业、卫生产业、基础设施建设的投资（以上经营范围涉及许可经营项目的，应在取得有关部门的许可后方可经营）。

B、厦门恒兴集团有限公司的股权控制关系

股东名称	出资额（万元）	股权比例
柯希平	46,490	99.34%
刘海英	310	0.66%
合 计	46,800	100.00%

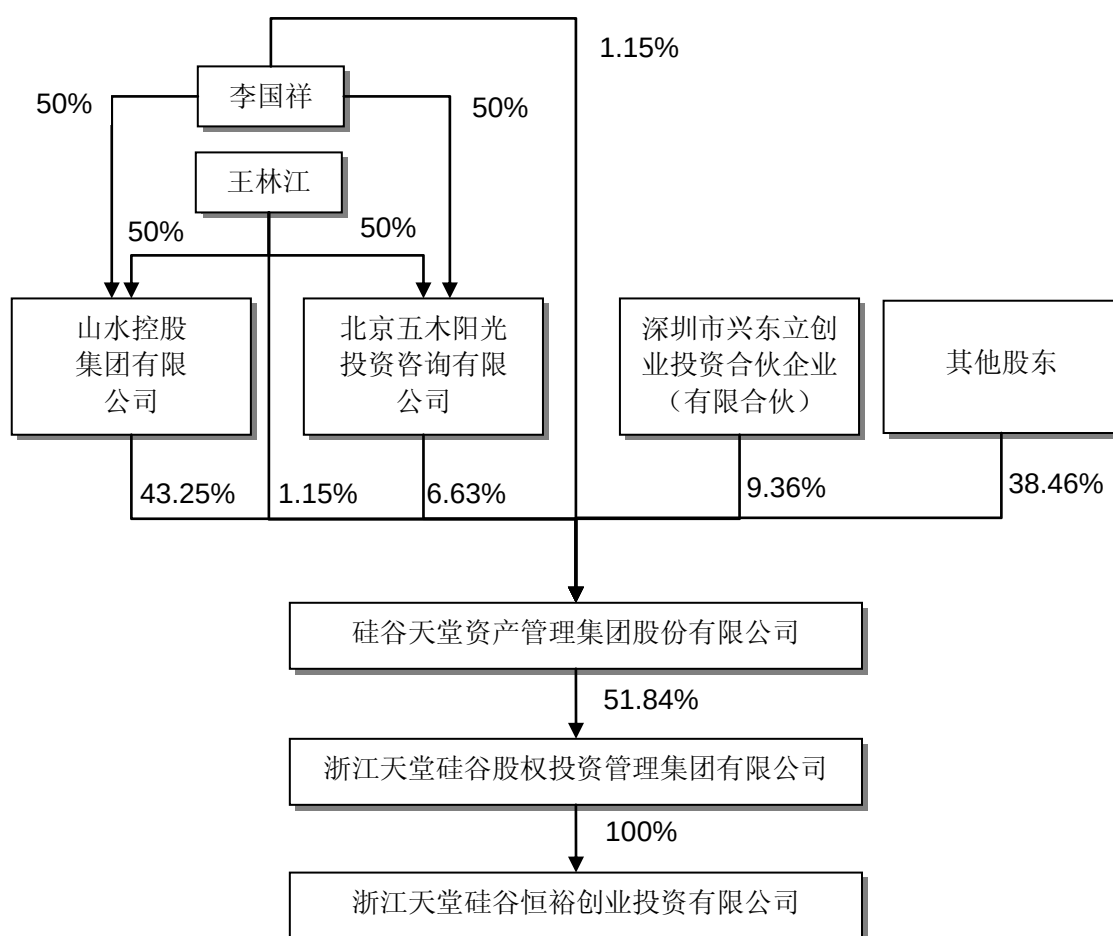
柯希平，身份证号码 350524*****，住所福建省厦门市思明区仙岳路*****。刘海英，身份证号码 350524*****，住所福建省厦门市湖里区兴隆路*****。

(3) 浙江天堂硅谷恒裕创业投资有限公司

A、浙江天堂硅谷恒裕创业投资有限公司的基本情况

浙江天堂硅谷恒裕创业投资有限公司成立于 2008 年 1 月 10 日，注册地址为杭州市天目山路 398 号 2 号楼 2 楼，注册资本 1 亿元，法定代表人吕国忠，经营范围：实业投资、投资管理、投资咨询（上述经营范围不含国家法律法规规定禁止、限制和许可经营的项目）。

B、浙江天堂硅谷恒裕创业投资有限公司的股权控制关系



李国祥，身份证号码 110102*****，住所北京市海淀区中关村南大街*****。王林江，身份证号码 330106*****，住所杭州市西湖区曙光路*****。

(4) 太钢投资

太钢投资的基本情况及其股权控制关系，详见本章“三、富奥股份股东情况介绍”之“（六）太钢投资”。

（5）吉林省盈瑞投资股份有限公司

A、吉林省盈瑞投资股份有限公司的基本情况

吉林省盈瑞投资股份有限公司成立于 2009 年 6 月 17 日，注册地址长春市绿园区皓月大路 2519 号东方嘉园 18 号楼 212 室，注册资本 5,000 万元，法定代表人李清祥，经营范围：实业投资（除金融及风险投资）、企业管理咨询。

B、吉林省盈瑞投资股份有限公司的股权控制关系

股东名称	认购股份数（万）	股权比例
李清祥	2,000	40.00%
柯振军	2,000	40.00%
陈湘文	1,000	20.00%
合 计	5,000	100.00%

李清祥，身份证号 220106*****，住所长春市朝阳区抚松路*****。柯振军，身份证号 350524*****，住所福建省厦门市思明区新华路*****。陈湘文，身份证号 350524*****，住所福建省厦门市思明区仙岳路*****。

（6）浙江华林投资管理有限公司

A、浙江华林投资管理有限公司的基本情况

浙江华林投资管理有限公司成立于 2005 年 7 月 27 日，注册地址杭州市西湖区文欣大厦 212-A 室，注册资本 4,500 万元，法定代表人刘明星，经营范围：服务；实业投资，投资管理、咨询、经济信息咨询（除证券、期货、中介），企业管理咨询；其他无需报经审批的一切合法项目（上述经营范围不含国家法律法规规定禁止、限制和许可经营的项目）。

B、浙江华林投资管理有限公司的股权控制关系

股东名称	出资额（万元）	股权比例
刘明星	3,150	70.00%
黄玉华	1,350	30.00%

股东名称	出资额（万元）	股权比例
合 计	4,500	100.00%

刘明星，身份证号码 330107*****，住所杭州市西湖区之江路*****。

黄玉华，身份证号码 330107*****，住所杭州市西湖区之江路*****。

（7）长春市国泰汽车零部件有限责任公司

A、长春市国泰汽车零部件有限责任公司的基本情况

长春市国泰汽车零部件有限责任公司成立于 2000 年 1 月 10 日，注册地址长春市朝阳经济开发区丙三路与云顶街交汇处，注册资本 100 万元，法定代表人王在宣，经营范围：汽车非标准零部件加工及销售，钢材剪裁、落料及销售、经销汽车（不含小轿车）。

B、长春市国泰汽车零部件有限责任公司的股权控制关系

股东名称	出资额（万元）	股权比例
王在宣	90	90.00%
王建军	10	10.00%
合 计	100	100.00%

王在宣，身份证号码 220104*****，住所长春市绿园区杨柳大街*****。

王建军，身份证号码 220104*****，住所长春市绿园区杨柳大街*****。

（8）吉林市广业投资有限公司

A、吉林市广业投资有限公司的基本情况

吉林市广业投资有限公司成立于 2010 年 8 月 26 日，注册地址吉林经济技术开发区建设村（省精细化工孵化园内），注册资本 500 万元，法定代表人于艳丽，经营范围：自有资产对外投资。

B、吉林市广业投资有限公司的股权控制关系

股东名称	出资额（万元）	股权比例
于艳丽	250	50.00%

股东名称	出资额（万元）	股权比例
李慧波	250	50.00%
合 计	500	100.00%

于艳丽，身份证号码 220221*****，住所吉林省吉林市丰满区江南乡东阿什村*****。李慧波，身份证号码 231027*****，住所吉林省吉林市丰满区三亚路*****。

（9）程丽梅

程丽梅，身份证号码 220104*****，住所长春市绿园区锦城大街*****。

（10）邢福荣

邢福荣，身份证号码 220103*****，住所长春市宽城区辽宁路*****。

（11）刘天云

刘天云，身份证号码 220102*****，住所长春市南关区长通路*****。

（12）岳丽

岳丽，身份证号码 220102*****，住所长春市朝阳区吉大南校*****。

（13）范丽娟

范丽娟，身份证号码 220403*****，住所辽源市龙山区东吉街*****。

7、主要下属企业

天亿投资二级公司仅有一家，即富奥股份（持股 19.64%），富奥股份情况具体详见本章“一、富奥股份基本情况”。

8、董事、监事及高级管理人员情况

天亿投资的董事、监事及高级管理人员情况如下：

序号	姓 名	职 务	出生年月
1	张志新	董事	1968 年 10 月
2	吕建中	董事	1971 年 11 月
3	林建明	董事	1964 年 10 月

序号	姓 名	职 务	出生年月
4	袁维钢	董事	1963 年 1 月
5	邢福荣	董事	1968 年 7 月
6	岳丽	监事	1968 年 5 月
7	黄玉华	监事	1965 年 1 月
8	柯振军	监事	1974 年 2 月

截至本报告书签署日，天亿投资及其董事、监事及其高级管理人员最近五年内未曾受到过行政处罚、刑事处罚或者涉及与经济纠纷有关民事诉讼或者仲裁情况，天亿投资不存在未履行与证券市场有关承诺并被处罚的情况。

9、声明和承诺

天亿投资承诺：“一、本公司已向盛润股份及为本次重大资产重组提供审计、评估、法律及财务顾问专业服务的中介机构提供了与本次重大资产重组相关的信息和文件（包括但不限于原始书面材料、副本材料或口头信息等），本公司保证所提供的文件资料的副本或复印件与正本或原件一致，且该等文件资料的签字与印章都是真实的，该等文件的签署人业经合法授权并有效签署该等文件；保证所提供信息的真实性、准确性和完整性，保证不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并声明承担个别和连带的法律责任。二、在参与本次重大资产重组期间，本公司将依照相关法律、法规、规章、中国证监会和深圳证券交易所的有关规定，及时向盛润股份披露有关本次重大资产重组的信息，并保证所提供信息的真实性、准确性和完整性，保证不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并声明承担个别和连带的法律责任。”

（三）一汽集团

1、基本情况

公司名称：中国第一汽车集团公司（第一汽车制造厂）

营业执照注册号：220101010003672

税务登记证号码：吉税字 220106123998915 号

法定代表人：徐建一

注册资本：535,258 万元

企业性质：国有企业

注册地址：长春市汽车产业开发区东风大街 2259 号

办公地址：长春市汽车产业开发区东风大街 2259 号

邮政编码：130011

联系电话：0431-8573 7249、8573 7253

联系传真：0431-8573 7302

成立日期：1953 年 7 月 15 日

经营范围：汽车及汽车配件、小轿车及小轿车配件、旅游车及旅游车配件、汽车修理、动能输出、机械加工、建筑一级；汽车技术研发；试验检验、检测检定、媒体广告、劳务服务

2、历史沿革

一汽集团的前身为第一汽车制造厂，成立于 1953 年，注册资本 159,198 万元，是我国“一五”时期建设的国家重点项目，被誉为中国汽车工业的摇篮。1992 年 7 月，第一汽车制造厂更名为中国第一汽车集团公司。1998 年 6 月，一汽集团注册资本变更为 379,800 万元。2011 年 11 月，一汽集团注册资本变更为 535,258 万元。

3、主要业务发展状况

一汽集团是国务院国资委直属的国有独资企业，为中国三大汽车集团之一。50 多年来，一汽集团经历了建厂创业、产品换型和工厂改造、上轻型车和轿车三次大规模发展阶段，目前已从单一的中型卡车制造商发展成为生产重卡、中卡、轻卡、微型车、轿车、客车的多品牌、全系列汽车集团。一汽集团形成了从汽车研发、整车生产、零部件供应、汽车金融到汽车贸易的完整产业链。目前集团已在东北、华北和胶东、西南形成三大生产基地，拥有具备国内汽车行业领先水平的产品开发和工艺材料开发技术中心。

自 2004 年起，一汽集团连续七年进入世界 500 强；2010 年，一汽集团以

2009 年度 302 亿美元的销售收入在世界 500 强中排名第 258 位。

2011 年，一汽集团销售汽车 260.1 万辆，实现销售收入 3,445 亿元，分别同比增长 1.7%和 17.6%，创造了一汽集团年度销量和销售收入的历史新高。

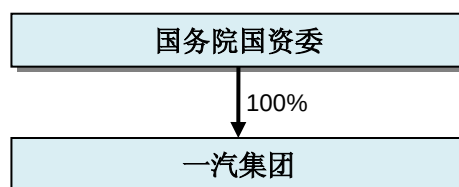
4、主要会计数据（合并报表，经审计）

单位：万元

项 目	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31
资产总计	21,421,443.85	17,314,526.46	13,117,865.73
所有者权益合计	10,779,348.33	7,269,064.85	4,921,293.93
项 目	2011 年度	2010 年度	2009 年度
营业收入	36,852,526.63	29,577,467.07	20,650,225.92
净利润	2,650,978.39	2,493,619.27	1,586,431.66

5、股权及控制关系

截至本报告书签署日，一汽集团是国务院国资委出资监管的国有独资企业，其股权及控制关系如下图所示：



6、主要下属企业

一汽集团主要二级公司分板块列表如下：

所属板块	序号	公司名称	注册资本 (万元)	持股比例	主营业务
整车板块	1	一汽股份	7,800,000	99.62%	整车及关键零部件的生产、销售
零部件板块	2	一汽富维	21,152	20.14%	车轮、内外饰件、保险杠等汽车零部件的生产、销售
	3	泽根弹簧	137 万美元	60.00%	生产弹簧及相关设备；销售该公司产品

所属板块	序号	公司名称	注册资本 (万元)	持股比例	主营业务
信息 板块	4	启明信息	40,855	48.67%	汽车电子产品的生产、销售；管理软件、集成服务、数据中心开发销售
	5	长春一汽通信科技有限公司	8,646	100.00%	通信网络产品经销及通信网络服务
其它	6	一汽资产公司	51,000	100.00%	一汽集团内部资产处置
	7	长春一汽兴业人才科技服务有限公司	205	100.00%	为用人单位组织劳务派遣和人才输出以及科技咨询服务
	8	一汽实业总公司	11,700	100.00%	已经停止业务活动,处理遗留事项
	9	长春第一汽车服务贸易有限公司	11,000	100.00%	汽车文化用品销售

一汽集团主要二级公司基本情况如下：

(1) 一汽股份

中国第一汽车股份有限公司成立于 2011 年 6 月 28 日，注册地址为吉林省长春市西新经济技术开发区东风大街 2259 号，注册资本 780 亿元，法定代表人徐建一，经营范围：汽车制造及再制造、新能源汽车制造；金属铸锻、模具加工；工程技术与试验；专业技术服务；计算机及软件服务；火力发电及电力供应；热力生产和供应；水和燃气供应；道路货物运输；仓储业；机械设备、五金交电、电子产品及车用材料销售；机械设备租赁；广告设计制作发布；商务服务；劳务服务；汽车及二手车销售（法律法规禁止的不得经营；应经专项审批的项目未获批准前不得经营）。该公司主营业务为整车及关键零部件的生产、销售。

(2) 一汽富维

长春一汽富维汽车零部件股份有限公司成立于 1993 年 6 月 28 日，注册地址为吉林省长春市汽车产业开发区东风南街 1399 号，注册资本 21,152.3 万元，法定代表人滕铁骑，经营范围：汽车改装（除小轿车、轻型车）、制造汽车零部件；经销汽车配件、汽车、小轿车；仓储、劳务、设备及场地租赁；以下项目仅限分支机构经营：汽车修理（法律、法规禁止的不得经营；应经专项审批的项目，未获专项审批许可前不得经营）。该公司主营业务为车轮、内外饰件、保险杠等汽车零部件的生产、销售。

(3) 泽根弹簧

无锡泽根弹簧有限公司成立于 1993 年 6 月 29 日，注册地址为江苏省无锡蠡园经济开发区标准厂房 A6，注册资本 136.62 万美元，法定代表人朱剑明，经营范围：生产弹簧及相关设备；承接机械冷热加工。该公司主营业务为生产弹簧及相关设备；销售本公司产品。

（4）启明信息

启明信息技术股份有限公司成立于 2000 年 10 月 25 日，注册地址为长春净月经济开发区福祉大路 1016 号，注册资本 40,854.8455 万元，法定代表人徐建一，经营范围：计算机软件、硬件、办公自动化设备、机电一体化产品及汽车电子产品的设计、开发、制造、批发、零售；技术咨询、培训、服务；系统集成工程、网络综合布线工程、电气安装（凭资质证书经营）；技防设施设计、施工、维修、进出口贸易（需专项审批除外）、设备租赁；教学仪器、实验室设备经销；自有房屋租赁。该公司主营业务为汽车电子产品的生产、销售；管理软件、集成服务、数据中心开发销售。

（5）长春一汽通信科技有限公司

长春一汽通信科技有限公司成立于 2002 年 9 月 27 日，注册地址为吉林省长春市汽车产业开发区东风大街 2539 号，注册资本 8,645.86 万元，法定代表人孙国武，经营范围：软件开发、信息技术服务，系统集成、综合布线，电子、通信网络产品经销、租赁服务；互联网络接入、互联网内容服务、网络电话、宽带网络及其增值业务；有线电话、移动电话、有线电视网络、无线寻呼及相应的增值业务；通信产品终端设备维修业务；建筑智能化工程；有线电视工程设计、有线电视工程安装；有线电视维护及多功能视频开发（国家法律法规禁止的不得经营；应经专项审批的项目未获批准之前不得经营）。该公司主营业务为通信网络产品经销及通信网络服务。

（6）一汽资产公司

一汽资产经营管理有限公司成立于 2007 年 7 月 17 日，注册地址为吉林省长春市绿园区锦程大街 30 号，注册资本 51,000 万元，法定代表人滕铁骑，经营范围：中国第一汽车集团公司内部资产经营；产权经纪和实业投资（金融、风险投资除外）。该公司主营业务为一汽集团内部资产处置。

(7) 长春一汽兴业人才科技服务有限公司

长春一汽兴业人才科技服务有限公司成立于 2005 年 12 月 8 日，注册地址为长春市绿园区四联大街 645 号，注册资本 205.0212 万元，法定代表人黄文昌，经营范围：为用人单位组织劳务派遣和人才输出以及科技咨询服务。该公司主营业务为为用人单位组织劳务派遣和人才输出以及科技咨询服务。

(8) 一汽实业总公司

一汽实业总公司成立于 2007 年 5 月 14 日，注册地址为吉林省长春市绿园区东风大街 1951 号，注册资本 11,700 万元，法定代表人孙国武，经营范围：汽车零件制造，汽车发送，汽车货运，仓储，工艺美术装璜，劳务，经销汽车配件，汽车（除小轿车），日用百货，食品，副食品，五金，交电，日用杂品，房屋租赁（法律、法规禁止的，不得经营；需取得专项审批许可证的待取得专项审批许可证后方可从事经营活动）。该公司已经停止业务活动，处理遗留事项。

(9) 长春第一汽车服务贸易有限公司

长春第一汽车服务贸易有限公司成立于 2006 年 1 月 24 日，注册地址为长春市绿园区东风大街 40 号，注册资本 11,000 万元，法定代表人徐建一，经营范围：汽车租赁、汽车销售、汽车维修、汽车配件、汽车装饰美容、汽车置换、二手车销售、汽车文化用品销售，机动车辆保险代理。该公司主营业务为汽车文化用品销售。

7、董事、监事及高级管理人员情况

一汽集团的董事、监事及高级管理人员情况如下：

序号	姓 名	职 务	出生年月
1	徐建一	董事长、党委书记	1953 年 12 月
2	许宪平	董事、总经理	1964 年 9 月
3	孙国武	副总经理、党委副书记	1954 年 8 月
4	滕铁骑	副总经理、总会计师	1957 年 12 月
5	金毅	副总经理	1956 年 2 月
6	秦焕明	副总经理	1960 年 10 月

序号	姓 名	职 务	出生年月
7	吴绍明	副总经理	1962 年 9 月
8	董春波	副总经理	1964 年 2 月
9	王昭翮	党委常委、纪委书记	1962 年 9 月

截至本报告书签署日，一汽集团及其董事、监事及其高级管理人员最近五年内未曾受到过行政处罚、刑事处罚或者涉及与经济纠纷有关民事诉讼或者仲裁情况，一汽集团不存在未履行与证券市场有关承诺并被处罚的情况。

8、声明和承诺

一汽集团承诺：“一、本公司已向盛润股份及为本次重大资产重组提供审计、评估、法律及财务顾问专业服务的中介机构提供了与本次重大资产重组相关的信息和文件（包括但不限于原始书面材料、副本材料或口头信息等），本公司保证所提供的文件资料的副本或复印件与正本或原件一致，且该等文件资料的签字与印章都是真实的，该等文件的签署人业经合法授权并有效签署该等文件；保证所提供信息的真实性、准确性和完整性，保证不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并声明承担个别和连带的法律责任。二、在参与本次重大资产重组期间，本公司将依照相关法律、法规、规章、中国证监会和深圳证券交易所的有关规定，及时向盛润股份披露有关本次重大资产重组的信息，并保证所提供信息的真实性、准确性和完整性，保证不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并声明承担个别和连带的法律责任。”

（四）宁波华翔

1、基本情况

公司名称：宁波华翔电子股份有限公司

营业执照注册号：330200000031915

税务登记证号码：甬国（地）税字 330225610258383 号

法定代表人：周晓峰

注册资本：530,047,150 元

企业性质：股份有限公司（上市）

注册地址：浙江省宁波市象山县西周镇象西开发区

办公地址：上海市浦东新区花木白杨路 1160 号

邮政编码：201204

联系电话：021-6894 8127

联系传真：021-6894 2260

成立日期：1988 年 9 月 26 日

经营范围：汽车和摩托车零配件、电子产品、模具、仪表仪器的制造、加工；金属材料、建筑装潢材料、五金、交电的批发、零售；经营本企业自产产品的出口业务和本企业所需机械设备、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（上述经营范围不含国家法律法规规定禁止、限制和许可经营的项目）

2、历史沿革

宁波华翔系经宁波市人民政府甬政发〔2001〕112 号文批准，在原宁波华翔电子有限公司基础上，整体变更设立的股份有限公司。该公司于 2001 年 8 月 22 日在宁波市工商行政管理局注册登记，现注册资本为 56,714 万元，股份总数 56,714 万股（每股面值 1.00 元）。

2005 年 5 月 24 日，宁波华翔成功发行人民币普通股（A 股）3,000 万股，每股面值 1.00 元，每股发行价 5.75 元。该公司 2,400 万社会公众股于 2005 年 6 月 3 日起在深交所挂牌交易，网下配售的 600 万股于 2005 年 9 月 5 日起在深交所挂牌交易。

2005 年 11 月，宁波华翔完成了股权分置改革，原非流通股股东向公司全体流通股股东每 10 股支付 3.5 股以获得其所持股份的流通权。股权分置改革方案实施后，该公司总股份未变，仍为 9,500 万股。

2006 年 4 月，宁波华翔以 2005 年 12 月 31 日的股本 9,500 万股为基数，用资本公积金转增股本的方式，向全体股东每 10 股转增 3 股，共计 2,850 万股。该次转增股本实施完毕后，该公司总股本增加至 12,350 万股。

2006 年 9 月，宁波华翔以 2006 年 6 月 30 日的股本 12,350 万股为基数，

用资本公积金转增股本的方式，向全体股东每 10 股转增 8 股，共计 9,880 万股。该次转增股本实施完毕后，该公司总股本增加至 22,230 万股。

2006 年 12 月，宁波华翔向特定投资者非公开发行人民币普通股(A 股)5,200 万股，每股面值 1.00 元，每股发行价 8.55 元。该次非公开发行后，该公司总股本增至 27,430 万股。

2008 年 4 月，宁波华翔以 2007 年 12 月 31 日的股本 27,430 万股为基数，用资本公积金转增股本的方式，向全体股东每 10 股转增 8 股，共计 21,944 万股。该次转增股本实施完毕后，该公司总股本增加至 49,374 万股。

2010 年 4 月，宁波华翔以非公开发行股票的方式向 7 名特定投资者非公开发行人民币普通股（A 股）7,340 万股，每股发行价 11.88 元。该次非公开发行后，该公司总股本增至 56,714 万股。

2011 年 6—11 月，宁波华翔以 14,420.85 万元回购股份数共计 13,940,012 股，占总股本的比例为 2.46%，上述股份已于 2011 年 12 月 7 日办理完回购股份注销手续。

2012 年 8 月，宁波华翔以 15,982.45 万元回购股份数共计 23,152,838 股，占总股本的比例为 4.19%。该次回购股份完成后，该公司总股本从 553,199,988 元减少到 530,047,150 元。

3、主要业务发展状况

宁波华翔主要从事汽车零部件的开发、生产和销售，属汽车制造行业。该公司是上海大众、一汽大众、一汽轿车、、上海通用、华晨宝马、上海汽车、天津一汽丰田、东风日产、福建戴姆勒等国内汽车制造商的主要零部件供应商之一。主要产品为汽车内外饰件，主要配套车型包括新帕萨特、途观、朗逸、奥迪 Q5、奥迪 A6、速腾、高尔夫 A6、斯柯达、新君威、荣威、皇冠、锐志、卡罗拉、天籁、马自达、桑塔纳、捷达、奔腾等。

2009 年，我国车市呈现出先抑后扬的走势，自 2009 年下半年开始国内汽车市场的快速复苏并进入较快的发展势头。宁波华翔该年度实现营业收入 28.1 亿元，同比增长 4.9%，净利润 4.2 亿元，同比增长 127.7%。

2010年,我国汽车工业延续了2009年的发展态势,汽车产销双双超过1,800万辆,再次蝉联全球第一。宁波华翔该年度实现营业收入33.3亿元,同比增长18.5%,净利润5.3亿元,同比增长25.0%。

2011年,受国家宏观经济政策调整、购置税优惠等政策的相继退出,我国汽车市场增速大幅回落,逐渐步入平缓发展的阶段。宁波华翔该年度实现营业收入36.8亿元,同比增长10.5%,净利润3.8亿元,同比减少27.9%。

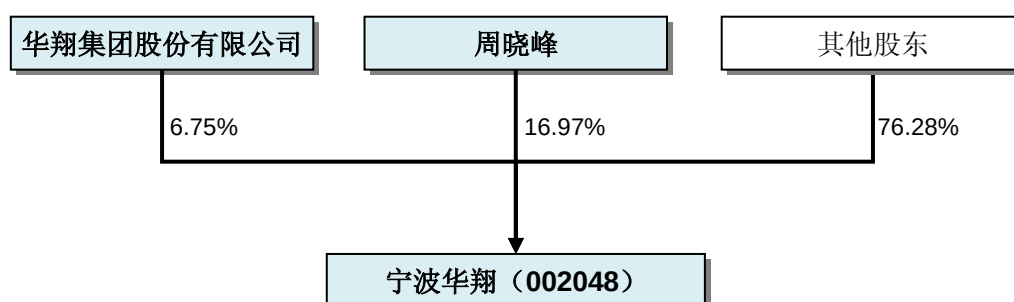
4、主要会计数据（合并报表，经审计）

单位：万元

项 目	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31
资产总计	437,233.56	404,492.70	278,061.76
所有者权益合计	306,135.28	296,608.09	169,935.50
项 目	2011 年度	2010 年度	2009 年度
营业收入	368,243.14	333,311.04	281,359.95
净利润	37,901.07	52,563.64	42,056.90

5、股权及控制关系

宁波华翔控股股东和实际控制人为周晓峰先生,华翔集团股份有限公司是周晓峰先生的关联法人。截至2012年8月14日,宁波华翔的股权及控制关系如下图所示:



6、董事、监事及高级管理人员情况

宁波华翔的董事、监事及高级管理人员情况如下:

序号	姓 名	职 务	出生年月
1	周晓峰	董事长	1969 年 11 月
2	林福青	董事兼总经理	1970 年 11 月
3	楼家豪	董事兼副总经理	1958 年 7 月
4	邵和敏	董事	1940 年 10 月
5	杜坤勇	董事兼副总经理兼董事会秘书	1970 年 7 月
6	金良凯	董事兼财务总监	1972 年 8 月
7	李旦生	独立董事	1950 年 1 月
8	张立人	独立董事	1946 年 6 月
9	於树立	独立董事	1948 年 11 月
10	许伯仓	监事	1949 年 8 月
11	舒荣启	监事	1973 年 8 月
12	杨军	监事	1974 年 10 月
13	杜凡	副总经理	1964 年 7 月

截至本报告书签署日，宁波华翔及其董事、监事及其高级管理人员最近五年内未曾受到过行政处罚、刑事处罚或者涉及与经济纠纷有关民事诉讼或者仲裁情况，宁波华翔及其实际控制人周晓峰不存在未履行与证券市场有关承诺并被处罚的情况。

7、声明和承诺

宁波华翔承诺：“一、本公司已向盛润股份及为本次重大资产重组提供审计、评估、法律及财务顾问专业服务的中介机构提供了与本次重大资产重组相关的信息和文件（包括但不限于原始书面材料、副本材料或口头信息等），本公司保证所提供的文件资料的副本或复印件与正本或原件一致，且该等文件资料的签字与印章都是真实的，该等文件的签署人业经合法授权并有效签署该等文件；保证所提供信息的真实性、准确性和完整性，保证不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并声明承担个别和连带的法律责任。二、在参与本次重大资产重组期间，本公司将依照相关法律、法规、规章、中国证监会和深圳证券交易所的有关规定，及时向盛润股份披露有关本次重大资产重组的信息，并保证所提供信息的真实

性、准确性和完整性，保证不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并声明承担个别和连带的法律责任。”

（五）中久资管

1、基本情况

公司名称：深圳市中久资产管理有限公司

营业执照注册号：440301104733478

税务登记证号码：深税登字 440300557191529 号

法定代表人：栾中杰

注册资本：1,000 万元

企业性质：有限责任公司

注册地址：深圳市罗湖区迎春路安华大厦三楼 302 房

办公地址：深圳市福田区中心三路 8 号中信证券大厦 18F

邮政编码：518048

联系电话：0755-2383 5536

联系传真：0755-2383 5528

成立日期：2010 年 6 月 9 日

经营范围：受托资产管理、投资项目管理（不含股票、债券、期货、基金投资及限制项目）；信息咨询、投资咨询、企业管理咨询（不含人才中介服务、证券及其他限制项目）

2、历史沿革

中久资管成立于 2010 年 6 月 9 日。目前，该公司注册资本为 1,000 万元。

3、主要业务发展状况

中久资管的主营业务为私募股权投资基金管理、直投项目管理、综合撮合业务等。

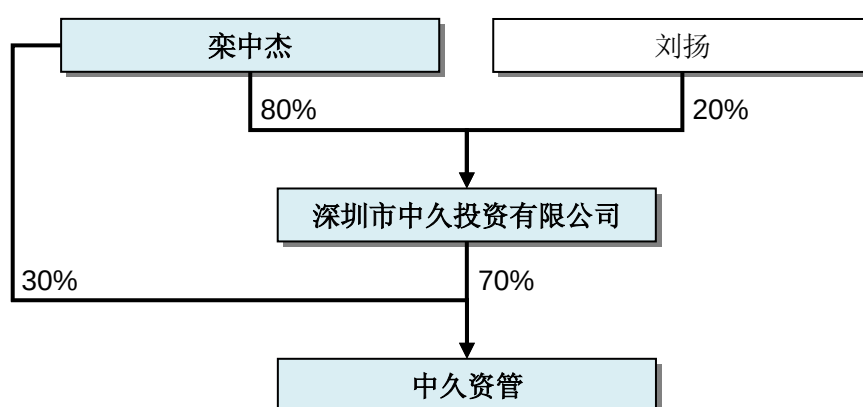
4、主要会计数据（未经审计）

单位：万元

项 目	2011-12-31	2010-12-31
资产总计	3,003.95	208.11
所有者权益合计	1,614.00	72.57
项 目	2011 年度	2010 年度
营业收入	825.00	122.85
净利润	546.43	67.57

5、股权及控制关系

中久资管的控股股东是深圳市中久投资有限公司，实际控制人是栾中杰。其股权及控制关系如下图所示：



6、董事、监事及高级管理人员情况

中久资管的董事、监事及高级管理人员情况如下：

序号	姓 名	职 务	出生年月
1	栾中杰	执行董事兼总经理	1978 年 9 月
2	黄惠红	监事	1975 年 4 月
3	王继荣	财务总监	1970 年 10 月

截至本报告书签署日，中久资管及其董事、监事及其高级管理人员最近五年内未曾受到过行政处罚、刑事处罚或者涉及与经济纠纷有关民事诉讼或者仲裁情况。

7、声明和承诺

中久资管承诺：“一、本公司已向盛润股份及为本次重大资产重组提供审计、评估、法律及财务顾问专业服务的中介机构提供了与本次重大资产重组相关的信息和文件（包括但不限于原始书面材料、副本材料或口头信息等），本公司保证所提供的文件资料的副本或复印件与正本或原件一致，且该等文件资料的签字与印章都是真实的，该等文件的签署人业经合法授权并有效签署该等文件；保证所提供信息的真实性、准确性和完整性，保证不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并声明承担个别和连带的法律责任。二、在参与本次重大资产重组期间，本公司将依照相关法律、法规、规章、中国证监会和深圳证券交易所的有关规定，及时向盛润股份披露有关本次重大资产重组的信息，并保证所提供信息的真实性、准确性和完整性，保证不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并声明承担个别和连带的法律责任。”

（六）太钢投资

1、基本情况

公司名称：山西太钢投资有限公司

营业执照注册号：140000100064688

税务登记证号码：晋地税直一字 140108701013840 号

法定代表人：韩珍堂

注册资本：100,000 万元

企业性质：有限责任公司（自然人投资或控股的法人独资）

注册地址：太原市桃园北路 72 号（铭鼎国际 17 层）

办公地址：太原市桃园北路 72 号（铭鼎国际 17 层）

邮政编码：030002

联系电话：0351-526 2801

联系传真：0351-526 2800

成立日期：1998 年 7 月 16 日

经营范围：对实业（法律法规允许）的投资及咨询管理

2、历史沿革

太钢投资的前身为太原钢铁（集团）原料贸易有限公司，成立于 1998 年 7 月 16 日。2008 年 9 月，该公司更名为山西太钢投资有限公司，该公司由山西太钢不锈钢股份有限公司的全资子公司变更为太原钢铁（集团）有限公司的国有独资子公司。目前，该公司注册资本为 10 亿元。

3、主要业务发展状况

太钢投资的主营业务为实业投资及咨询管理。

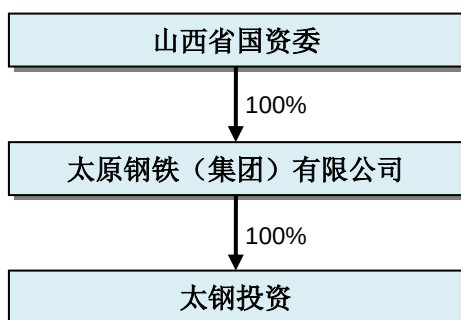
4、主要会计数据（经审计）

单位：万元

项 目	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31
资产总计	159,378.40	148,036.48	123,475.93
所有者权益合计	90,129.12	103,649.30	103,866.11
项 目	2011 年度	2010 年度	2009 年度
营业收入	0.00	0.00	289.22
净利润	1,700.89	827.76	4,603.18

5、股权及控制关系

太钢投资的控股股东是太原钢铁（集团）有限公司，实际控制人是山西省国资委。其股权及控制关系如下图所示：



6、董事、监事及高级管理人员情况

太钢投资的董事、监事及高级管理人员情况如下：

序号	姓 名	职 务	出生年月
1	韩珍堂	董事长	1965 年 9 月
2	阎建明	董事兼总经理	1965 年 7 月
3	侯秀萍	董事	1968 年 1 月
4	耿琳	监事	1965 年 9 月

截至本报告书签署日，太钢投资及其董事、监事及其高级管理人员最近五年内未曾受到过行政处罚、刑事处罚或者涉及与经济纠纷有关民事诉讼或者仲裁情况。

7、声明和承诺

太钢投资承诺：“一、本公司已向盛润股份及为本次重大资产重组提供审计、评估、法律及财务顾问专业服务的中介机构提供了与本次重大资产重组相关的信息和文件（包括但不限于原始书面材料、副本材料或口头信息等），本公司保证所提供的文件资料的副本或复印件与正本或原件一致，且该等文件资料的签字与印章都是真实的，该等文件的签署人业经合法授权并有效签署该等文件；保证所提供信息的真实性、准确性和完整性，保证不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并声明承担个别和连带的法律责任。二、在参与本次重大资产重组期间，本公司将依照相关法律、法规、规章、中国证监会和深圳证券交易所的有关规定，及时向盛润股份披露有关本次重大资产重组的信息，并保证所提供信息的真实性、准确性和完整性，保证不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并声明承担个别和连带的法律责任。”

（七）自然人股东

富奥股份的自然人股东共有 122 名，基本情况如下：

序号	姓名	身份证号	持股总数 (万股)	持股比例 (%)	通讯地址	通讯方式	国籍	是否取得 其他国家 或地区的 居留权	控制的核 心企业和 关联企业 基本情况
1	叶凡	220104*****	800	0.71	长春汽车经济技术开发区东风南街 777 号	0431-85127800	中国	否	无
2	史学忠	220103*****	700	0.63	长春汽车经济技术开发区东风南街 777 号	0431-85127800	中国	否	无
3	睢洋	220104*****	700	0.63	长春汽车经济技术开发区东风南街 777 号	0431-85127800	中国	否	无
4	田雨时	220104*****	580	0.52	长春汽车经济技术开发区东风南街 777 号	0431-85127800	中国	否	无
5	杨一平	220104*****	400	0.36	长春汽车经济技术开发区东风南街 777 号	0431-85127800	中国	否	无
6	杜辛跃	220104*****	400	0.36	长春汽车经济技术开发区东风南街 777 号	0431-85127800	中国	否	无
7	谭守范	220104*****	380	0.34	长春汽车经济技术开发区东风南街 777 号	0431-85127800	中国	否	无
8	王绍春	220104*****	380	0.34	长春汽车经济技术开发区东风南街 777 号	0431-85127800	中国	否	无
9	唐秋月	220104*****	360	0.32	长春汽车经济技术开发区东风南街 777 号	0431-85127800	中国	否	无
10	姜广德	220103*****	200	0.18	长春汽车经济技术开发区东风南街 777 号	0431-85127800	中国	否	无
11	葛延翔	110108*****	120	0.11	长春汽车经济技术开发区东风南街 777 号	0431-85127800	中国	否	无
12	张殿富	220104*****	120	0.11	长春汽车经济技术开发区东风南街 777 号	0431-85127800	中国	否	无
13	马东凯	220103*****	120	0.11	长春汽车经济技术开发区东风南街 777 号	0431-85127800	中国	否	无
14	郭世仁	220104*****	120	0.11	长春汽车经济技术开发区东风南街 777 号	0431-85127800	中国	否	无
15	孟庆璵	220104*****	120	0.11	长春汽车经济技术开发区东风南街 777 号	0431-85127800	中国	否	无
16	沈玉钧	211002*****	120	0.11	长春汽车经济技术开发区东风南街 777 号	0431-85127800	中国	否	无

序号	姓名	身份证号	持股总数 (万股)	持股比例 (%)	通讯地址	通讯方式	国籍	是否取得 其他国家 或地区的 居留权	控制的核 心企业和 关联企业 基本情况
17	张宁	211003*****	120	0.11	长春汽车经济技术开发区东风南街 777 号	0431-85127800	中国	否	无
18	甘先国	220402*****	120	0.11	长春汽车经济技术开发区东风南街 777 号	0431-85127800	中国	否	无
19	唐革田	220104*****	100	0.09	长春汽车经济技术开发区东风南街 777 号	0431-85127800	中国	否	无
20	杨大军	220104*****	100	0.09	长春汽车经济技术开发区东风南街 777 号	0431-85127800	中国	否	无
21	尹贵军	220102*****	100	0.09	长春汽车经济技术开发区东风南街 777 号	0431-85127800	中国	否	无
22	刘纯良	220204*****	100	0.09	长春汽车经济技术开发区东风南街 777 号	0431-85127800	中国	否	无
23	国庆平	220103*****	100	0.09	长春汽车经济技术开发区东风南街 777 号	0431-85127800	中国	否	无
24	耿晓东	220104*****	100	0.09	长春汽车经济技术开发区东风南街 777 号	0431-85127800	中国	否	无
25	刘兴国	220104*****	100	0.09	长春汽车经济技术开发区东风南街 777 号	0431-85127800	中国	否	无
26	祖学忠	220104*****	100	0.09	长春汽车经济技术开发区东风南街 777 号	0431-85127800	中国	否	无
27	薛昉	220104*****	100	0.09	长春汽车经济技术开发区东风南街 777 号	0431-85127800	中国	否	无
28	贾富发	220105*****	100	0.09	长春汽车经济技术开发区东风南街 777 号	0431-85127800	中国	否	无
29	柯瑞龙	220104*****	100	0.09	长春汽车经济技术开发区东风南街 777 号	0431-85127800	中国	否	无
30	王晓平	220104*****	100	0.09	长春汽车经济技术开发区东风南街 777 号	0431-85127800	中国	否	无
31	滕星均	420106*****	100	0.09	长春汽车经济技术开发区东风南街 777 号	0431-85127800	中国	否	无
32	李银华	220104*****	100	0.09	长春汽车经济技术开发区东风南街 777 号	0431-85127800	中国	否	无

序号	姓名	身份证号	持股总数 (万股)	持股比例 (%)	通讯地址	通讯方式	国籍	是否取得 其他国家 或地区的 居留权	控制的核 心企业和 关联企业 基本情况
33	李晓林	220104*****	100	0.09	长春汽车经济技术开发区东风南街 777 号	0431-85127800	中国	否	无
34	李振磐	220104*****	100	0.09	长春汽车经济技术开发区东风南街 777 号	0431-85127800	中国	否	无
35	胡可义	220103*****	100	0.09	长春汽车经济技术开发区东风南街 777 号	0431-85127800	中国	否	无
36	李凯	220104*****	100	0.09	长春汽车经济技术开发区东风南街 777 号	0431-85127800	中国	否	无
37	宋世华	220104*****	80	0.07	长春汽车经济技术开发区东风南街 777 号	0431-85127800	中国	否	无
38	丛伟	220102*****	80	0.07	长春汽车经济技术开发区东风南街 777 号	0431-85127800	中国	否	无
39	于克斌	220104*****	80	0.07	长春汽车经济技术开发区东风南街 777 号	0431-85127800	中国	否	无
40	钱昌亮	220104*****	80	0.07	长春汽车经济技术开发区东风南街 777 号	0431-85127800	中国	否	无
41	杨瑞海	220104*****	80	0.07	长春汽车经济技术开发区东风南街 777 号	0431-85127800	中国	否	无
42	刘兴治	220524*****	80	0.07	长春汽车经济技术开发区东风南街 777 号	0431-85127800	中国	否	无
43	张清明	220105*****	80	0.07	长春汽车经济技术开发区东风南街 777 号	0431-85127800	中国	否	无
44	柴桂芳	220104*****	80	0.07	长春汽车经济技术开发区东风南街 777 号	0431-85127800	中国	否	无
45	孙鹏林	220104*****	80	0.07	长春汽车经济技术开发区东风南街 777 号	0431-85127800	中国	否	无
46	黄毅	220104*****	80	0.07	长春汽车经济技术开发区东风南街 777 号	0431-85127800	中国	否	无
47	邹积元	220103*****	80	0.07	长春汽车经济技术开发区东风南街 777 号	0431-85127800	中国	否	无
48	赵桂琴	220104*****	80	0.07	长春汽车经济技术开发区东风南街 777 号	0431-85127800	中国	否	无

序号	姓名	身份证号	持股总数 (万股)	持股比例 (%)	通讯地址	通讯方式	国籍	是否取得 其他国家 或地区的 居留权	控制的核 心企业和 关联企业 基本情况
49	王春生	220104*****	80	0.07	长春汽车经济技术开发区东风南街 777 号	0431-85127800	中国	否	无
50	黄凯	220102*****	80	0.07	长春汽车经济技术开发区东风南街 777 号	0431-85127800	中国	否	无
51	夏广文	220104*****	80	0.07	长春汽车经济技术开发区东风南街 777 号	0431-85127800	中国	否	无
52	顾维平	220204*****	80	0.07	长春汽车经济技术开发区东风南街 777 号	0431-85127800	中国	否	无
53	题中华	220204*****	80	0.07	长春汽车经济技术开发区东风南街 777 号	0431-85127800	中国	否	无
54	于柏林	220402*****	80	0.07	长春汽车经济技术开发区东风南街 777 号	0431-85127800	中国	否	无
55	封玉安	220402*****	80	0.07	长春汽车经济技术开发区东风南街 777 号	0431-85127800	中国	否	无
56	张立德	220104*****	80	0.07	长春汽车经济技术开发区东风南街 777 号	0431-85127800	中国	否	无
57	马昆	220104*****	80	0.07	长春汽车经济技术开发区东风南街 777 号	0431-85127800	中国	否	无
58	李杰	220102*****	80	0.07	长春汽车经济技术开发区东风南街 777 号	0431-85127800	中国	否	无
59	葛正义	211002*****	80	0.07	长春汽车经济技术开发区东风南街 777 号	0431-85127800	中国	否	无
60	刘富强	211003*****	80	0.07	长春汽车经济技术开发区东风南街 777 号	0431-85127800	中国	否	无
61	石兴宽	211002*****	80	0.07	长春汽车经济技术开发区东风南街 777 号	0431-85127800	中国	否	无
62	董爱军	330106*****	80	0.07	长春汽车经济技术开发区东风南街 777 号	0431-85127800	中国	否	无
63	赵军	220102*****	80	0.07	长春汽车经济技术开发区东风南街 777 号	0431-85127800	中国	否	无
64	马利旻	220104*****	80	0.07	长春汽车经济技术开发区东风南街 777 号	0431-85127800	中国	否	无

序号	姓名	身份证号	持股总数 (万股)	持股比例 (%)	通讯地址	通讯方式	国籍	是否取得 其他国家 或地区的 居留权	控制的核心企业和 关联企业 基本情况
65	纪文杰	211002*****	80	0.07	长春汽车经济技术开发区东风南街 777 号	0431-85127800	中国	否	无
66	高贵生	220104*****	80	0.07	长春汽车经济技术开发区东风南街 777 号	0431-85127800	中国	否	无
67	李帅	420106*****	80	0.07	长春汽车经济技术开发区东风南街 777 号	0431-85127800	中国	否	无
68	张兴波	220104*****	60	0.05	长春汽车经济技术开发区东风南街 777 号	0431-85127800	中国	否	无
69	兰玲	220105*****	60	0.05	长春汽车经济技术开发区东风南街 777 号	0431-85127800	中国	否	无
70	焦福军	220104*****	60	0.05	长春汽车经济技术开发区东风南街 777 号	0431-85127800	中国	否	无
71	安玉萍	220102*****	60	0.05	长春汽车经济技术开发区东风南街 777 号	0431-85127800	中国	否	无
72	陈树远	220104*****	60	0.05	长春汽车经济技术开发区东风南街 777 号	0431-85127800	中国	否	无
73	谭义	220105*****	60	0.05	长春汽车经济技术开发区东风南街 777 号	0431-85127800	中国	否	无
74	吕智	220105*****	60	0.05	长春汽车经济技术开发区东风南街 777 号	0431-85127800	中国	否	无
75	王晓宏	220104*****	60	0.05	长春汽车经济技术开发区东风南街 777 号	0431-85127800	中国	否	无
76	蒋洪国	420106*****	60	0.05	长春汽车经济技术开发区东风南街 777 号	0431-85127800	中国	否	无
77	王文辉	610103*****	60	0.05	长春汽车经济技术开发区东风南街 777 号	0431-85127800	中国	否	无
78	魏杰	211002*****	60	0.05	长春汽车经济技术开发区东风南街 777 号	0431-85127800	中国	否	无
79	王福岩	211002*****	60	0.05	长春汽车经济技术开发区东风南街 777 号	0431-85127800	中国	否	无
80	施璟秋	220104*****	60	0.05	长春汽车经济技术开发区东风南街 777 号	0431-85127800	中国	否	无

序号	姓名	身份证号	持股总数 (万股)	持股比例 (%)	通讯地址	通讯方式	国籍	是否取得 其他国家 或地区的 居留权	控制的核心企业和 关联企业 基本情况
81	牛宏伟	220104*****	60	0.05	长春汽车经济技术开发区东风南街 777 号	0431-85127800	中国	否	无
82	孙海	220204*****	60	0.05	长春汽车经济技术开发区东风南街 777 号	0431-85127800	中国	否	无
83	田艳丽	220104*****	40	0.04	长春汽车经济技术开发区东风南街 777 号	0431-85127800	中国	否	无
84	曾广渊	110104*****	40	0.04	长春汽车经济技术开发区东风南街 777 号	0431-85127800	中国	否	无
85	王鸣宇	220104*****	40	0.04	长春汽车经济技术开发区东风南街 777 号	0431-85127800	中国	否	无
86	陈永祥	510212*****	40	0.04	长春汽车经济技术开发区东风南街 777 号	0431-85127800	中国	否	无
87	高翱	220102*****	40	0.04	长春汽车经济技术开发区东风南街 777 号	0431-85127800	中国	否	无
88	张立军	220105*****	40	0.04	长春汽车经济技术开发区东风南街 777 号	0431-85127800	中国	否	无
89	陈伟	220104*****	40	0.04	长春汽车经济技术开发区东风南街 777 号	0431-85127800	中国	否	无
90	郭华竹	220502*****	40	0.04	长春汽车经济技术开发区东风南街 777 号	0431-85127800	中国	否	无
91	张哲深	220319*****	20	0.02	长春汽车经济技术开发区东风南街 777 号	0431-85127800	中国	否	无
92	孙永乐	220621*****	20	0.02	长春汽车经济技术开发区东风南街 777 号	0431-85127800	中国	否	无
93	宣新平	220105*****	20	0.02	长春汽车经济技术开发区东风南街 777 号	0431-85127800	中国	否	无
94	张忠怀	420106*****	20	0.02	长春汽车经济技术开发区东风南街 777 号	0431-85127800	中国	否	无
95	马琳	220104*****	20	0.02	长春汽车经济技术开发区东风南街 777 号	0431-85127800	中国	否	无
96	王长忠	220104*****	20	0.02	长春汽车经济技术开发区东风南街 777 号	0431-85127800	中国	否	无

序号	姓名	身份证号	持股 总数 (万股)	持股 比例 (%)	通讯地址	通讯方式	国籍	是否取得 其他国家 或地区的 居留权	控制的核 心企业和 关联企业 基本情况
97	姜劲松	220102*****	20	0.02	长春汽车经济技术开发区东风南街 777 号	0431-85127800	中国	否	无
98	姜勇	211003*****	20	0.02	长春汽车经济技术开发区东风南街 777 号	0431-85127800	中国	否	无
99	赵同军	211002*****	20	0.02	长春汽车经济技术开发区东风南街 777 号	0431-85127800	中国	否	无
100	王泽森	220105*****	20	0.02	长春汽车经济技术开发区东风南街 777 号	0431-85127800	中国	否	无
101	潘东	220104*****	20	0.02	长春汽车经济技术开发区东风南街 777 号	0431-85127800	中国	否	无
102	王艳明	220104*****	20	0.02	长春汽车经济技术开发区东风南街 777 号	0431-85127800	中国	否	无
103	何煜明	220104*****	20	0.02	长春汽车经济技术开发区东风南街 777 号	0431-85127800	中国	否	无
104	姜振东	220104*****	20	0.02	长春汽车经济技术开发区东风南街 777 号	0431-85127800	中国	否	无
105	王凯	220104*****	20	0.02	长春汽车经济技术开发区东风南街 777 号	0431-85127800	中国	否	无
106	张轶博	220104*****	20	0.02	长春汽车经济技术开发区东风南街 777 号	0431-85127800	中国	否	无
107	高智勇	230103*****	20	0.02	长春汽车经济技术开发区东风南街 777 号	0431-85127800	中国	否	无
108	梁义	220104*****	20	0.02	长春汽车经济技术开发区东风南街 777 号	0431-85127800	中国	否	无
109	张进才	220121*****	20	0.02	长春汽车经济技术开发区东风南街 777 号	0431-85127800	中国	否	无
110	李兴慧	220204*****	20	0.02	长春汽车经济技术开发区东风南街 777 号	0431-85127800	中国	否	无
111	郭云生	230304*****	20	0.02	长春汽车经济技术开发区东风南街 777 号	0431-85127800	中国	否	无
112	李旭栋	211002*****	20	0.02	长春汽车经济技术开发区东风南街 777 号	0431-85127800	中国	否	无

序号	姓名	身份证号	持股 总数 (万股)	持股 比例 (%)	通讯地址	通讯方式	国籍	是否取得 其他国家 或地区的 居留权	控制的核 心企业和 关联企业 基本情况
113	龚晓	220402*****	20	0.02	长春汽车经济技术开发区东风南街 777 号	0431-85127800	中国	否	无
114	高春生	220402*****	20	0.02	长春汽车经济技术开发区东风南街 777 号	0431-85127800	中国	否	无
115	刘杰	220211*****	20	0.02	长春汽车经济技术开发区东风南街 777 号	0431-85127800	中国	否	无
116	纪忠阁	220402*****	20	0.02	长春汽车经济技术开发区东风南街 777 号	0431-85127800	中国	否	无
117	任孝义	220105*****	20	0.02	长春汽车经济技术开发区东风南街 777 号	0431-85127800	中国	否	无
118	高凤才	220402*****	20	0.02	长春汽车经济技术开发区东风南街 777 号	0431-85127800	中国	否	无
119	张少红	220102*****	20	0.02	长春汽车经济技术开发区东风南街 777 号	0431-85127800	中国	否	无
120	冉丽红	220402*****	20	0.02	长春汽车经济技术开发区东风南街 777 号	0431-85127800	中国	否	无
121	董建军	222403*****	20	0.02	长春汽车经济技术开发区东风南街 777 号	0431-85127800	中国	否	无
122	张玉玺	220503*****	20	0.02	长春汽车经济技术开发区东风南街 777 号	0431-85127800	中国	否	无

(1) 叶凡先生

住所：长春市净月开发区富奥花园 A 区*****

最近三年的职业和职务：

任职时间	任职单位	职务	是否与任职单位 存在股权关系
2008.01—2010.12	富奥股份	总经理兼党委书记	0.71%
2011.01 至今	富奥股份	总经理	

(2) 史学忠先生

住所：一汽 54A 街区*****

最近三年的职业和职务：

任职时间	任职单位	职务	是否与任职单位 存在股权关系
2008.01—2010.04	富奥股份	副总经理兼党委副书记、 纪委书记、工会主席	0.63%

(3) 睢洋先生

住所：长春高新区融创小区*****

最近三年的职业和职务：

任职时间	任职单位	职务	是否与任职单位 存在股权关系
2008.01—2010.04	富奥股份	副总经理	0.63%

(4) 田雨时先生

住所：一汽 23 街区*****

最近三年的职业和职务：

任职时间	任职单位	职务	是否与任职单位 存在股权关系
2008.01 至今	富奥股份	顾问	0.52%

(5) 杨一平先生

住所：长春净月名仕山庄*****

最近三年的职业和职务：

任职时间	任职单位	职务	是否与任职单位存在股权关系
2008.01—2010.12	富奥股份	副总经理	0.36%
2011.01—2011.06	富奥股份	副总经理兼党委书记、纪委书记、工会负责人	
2011.07 至今	富奥股份	常务副总经理兼党委书记、纪委书记、工会负责人	

(6) 杜辛跃先生

住所：长春市绿园区创业大街*****

最近三年的职业和职务：

任职时间	任职单位	职务	是否与任职单位存在股权关系
2008.01 至今	富奥股份	副总经理	0.36%

(7) 谭守范先生

住所：吉林长春净月开发区富奥花园 A 区*****

最近三年的职业和职务：

任职时间	任职单位	职务	是否与任职单位存在股权关系
2008.01—2012.03	富奥股份	人力资源部部长	0.34%

(8) 王绍春先生

住所：长春市净月开发区富奥花园 A 区*****

最近三年的职业和职务：

任职时间	任职单位	职务	是否与任职单位存在股权关系
2008.01—2010.09	富奥股份	产品开发部部长	0.34%

任职时间	任职单位	职务	是否与任职单位 存在股权关系
2010.10 至今	富奥股份	研发中心副主任兼研发一部部长	

(9) 唐秋月女士

住所：长春市富奥花园 A 区*****

最近三年的职业和职务：

任职时间	任职单位	职务	是否与任职单位 存在股权关系
2008.01 至今	富奥股份	财务管理部部长	0.32%

(10) 姜广德先生

住所：长春市西广小区都市华尔兹*****

最近三年的职业和职务：

任职时间	任职单位	职务	是否与任职单位 存在股权关系
2008.01—2009.12	富奥股份	紧固件分公司总经理	0.18%
2010.01—2010.03	富奥股份	专务	

(11) 葛延翔先生

住所：吉林省长春市红旗花园*****

最近三年的职业和职务：

任职时间	任职单位	职务	是否与任职单位 存在股权关系
2008.01—2009.12	富奥股份	减振器分公司总经理	0.12%
2010.01 至今	富奥威泰克公司	副总经理	无

(12) 张殿富先生

住所：长春市绿园区东风大街*****

最近三年的职业和职务：

任职时间	任职单位	职务	是否与任职单位 存在股权关系
2008.01—2010.10	富奥股份	制控系统分公司总经理	0.11%
2010.10—2011.01	富奥股份	制控系统分公司总经理兼 冲压分公司筹备组组长	
2011.01 至今	富奥股份	制控系统分公司总经理兼 冲压件分公司总经理	

(13) 马东凯先生

住所：长春市汽车产业开发区 26 街区*****

最近三年的职业和职务：

任职时间	任职单位	职务	是否与任职单位 存在股权关系
2008.01—2011.10	富奥股份	散热器分公司总经理	0.11%

(14) 郭世仁先生

住所：吉林长春解放花园*****

最近三年的职业和职务：

任职时间	任职单位	职务	是否与任职单位 存在股权关系
2008.01—2011.09	富奥股份	传动轴分公司总经理	0.11%
2011.09 至今	富奥股份	传动轴分公司总经理兼党 委书记	

(15) 孟庆璞先生

住所：长春市汽车产业开发区一汽宿舍*****

最近三年的职业和职务：

任职时间	任职单位	职务	是否与任职单位 存在股权关系
2008.01—2008.02	富奥股份	泵业分公司总经理	0.11%
2008.03—2011.09	富奥股份	底盘结构件分公司总经理	
2011.09 至今	富奥股份	底盘结构件分公司总经理 兼党委书记	

(16) 沈玉钧先生

住所：辽宁省辽阳市文圣区曙光路*****

最近三年的职业和职务：

任职时间	任职单位	职务	是否与任职单位 存在股权关系
2008.01—2008.06	富奥辽弹公司	总经理	无
2008.07 至今	富奥辽弹公司	党委书记、纪委书记、工会主席	

(17) 张宁先生

住所：辽宁省辽阳市白塔区青年街*****

最近三年的职业和职务：

任职时间	任职单位	职务	是否与任职单位 存在股权关系
2008.01—2008.05	富奥辽弹公司	副总经理	无
2008.06 至今	富奥辽弹公司	总经理	

(18) 甘先国先生

住所：吉林省长春市富奥花园 B 区*****

最近三年的职业和职务：

任职时间	任职单位	职务	是否与任职单位 存在股权关系
2008.01—2008.02	采埃孚富奥公司	常务副总经理	无
2008.03—2011.09	富奥股份	泵业分公司总经理	0.11%
2011.09—2012.09	富奥股份	泵业分公司总经理兼党委书记	
2012.09 至今	富奥股份	董事会秘书兼泵业分公司总经理、党委书记	

(19) 唐革田先生

住所：吉林长春净月开发区富奥花园 D 区*****

最近三年的职业和职务：

任职时间	任职单位	职务	是否与任职单位存在股权关系
2008.01—2010.10	富奥股份	党委工作部部长兼人力资源部副部长	0.10%
2010.10 至今	富奥成都公司	总经理	无

(20) 杨大军先生

住所：长春市净月开发区富奥花园 A 区*****

最近三年的职业和职务：

任职时间	任职单位	职务	是否与任职单位存在股权关系
2008.01 至今	富奥股份	工会副主席	0.09%

(21) 尹贵军先生

住所：长春市高新技术开发区天安第一城*****

最近三年的职业和职务：

任职时间	任职单位	职务	是否与任职单位存在股权关系
2008.01—2008.06	富奥股份	规划发展部部长	0.10%
2008.08 至今	富奥石川岛公司	副总经理	无

(22) 刘纯良先生

住所：长春亚泰桃花苑*****

最近三年的职业和职务：

任职时间	任职单位	职务	是否与任职单位存在股权关系
2008.01—2008.02	富奥股份	紧固件分公司副总经理	0.08%
2008.03 至今	采埃孚富奥公司	常务副总经理	无

(23) 国庆平先生

住所：长春市南关区幸福街道长春明珠 2 委*****

最近三年的职业和职务：

任职时间	任职单位	职务	是否与任职单位存在股权关系
2008.01—2008.07	一汽光洋公司	总经理	无
2008.07—2011.03	富奥股份	采购管理部专务	0.09%

(24) 耿晓东先生

住所：吉林省长春市汽车产业开发区*****

最近三年的职业和职务：

任职时间	任职单位	职务	是否与任职单位存在股权关系
2008.01 至今	一汽法雷奥公司	总经理	无

(25) 刘兴国先生

住所：长春市高新技术开发区飞跃经典小区*****

最近三年的职业和职务：

任职时间	任职单位	职务	是否与任职单位存在股权关系
2008.01—2012.03	一汽东机工公司	总经理	无

(26) 祖学忠先生

住所：吉林长春中海馨都*****

最近三年的职业和职务：

任职时间	任职单位	职务	是否与任职单位存在股权关系
2008.01—2012.03	天合富奥安全公司	副总经理	无
2012.03 至今	富奥股份	总经理助理	0.09%

(27) 薛昉先生

住所：长春市富奥 A 区*****

最近三年的职业和职务：

任职时间	任职单位	职务	是否与任职单位存在股权关系
2008.01—2011.04	塔奥金环公司	总经理	无
2011.05 至今	塔奥金环公司	总裁	

(28) 贾富发先生

住所：长春市净月开发区富奥 A 区*****

最近三年的职业和职务：

任职时间	任职单位	职务	是否与任职单位存在股权关系
2008.01 至今	富奥机电公司	总经理	7.70%

(29) 柯瑞龙先生

住所：长春市延安西路*****

最近三年的职业和职务：

任职时间	任职单位	职务	是否与任职单位存在股权关系
2008.01—2009.12	富奥伟世通公司	总经理	无

(30) 王晓平先生

住所：长春市高新区怡众名城*****

最近三年的职业和职务：

任职时间	任职单位	职务	是否与任职单位存在股权关系
2008.01—2009.12	克虏伯富奥转向柱公司	副总经理	无
2010.01 至今	富奥股份	上市筹备组负责人	0.09%

(31) 滕星均先生

住所：长春市同欣花园*****

最近三年的职业和职务：

任职时间	任职单位	职务	是否与任职单位存在股权关系
2008.01—2010.04	天合富奥转向公司	副总经理	无
2010.04—2012.03	天合富奥转向公司	总经理	
2012.03 至今	天合富奥安全公司	副总经理	无

(32) 李银华先生

住所：长春市绿原区车城苑*****

最近三年的职业和职务：

任职时间	任职单位	职务	是否与任职单位存在股权关系
2008.01 至今	大众一汽平台公司	副总经理	无

(33) 李晓林先生

住所：天津市河西区马场道天骄园*****

最近三年的职业和职务：

任职时间	任职单位	职务	是否与任职单位存在股权关系
2008.01 至今	富奥电装公司	副总经理	无

(34) 李振磐先生

住所：长春市汽开区四联大街*****

最近三年的职业和职务：

任职时间	任职单位	职务	是否与任职单位存在股权关系
2008.01—2009.12	富奥法雷奥压缩机（长春）有限公司	副总经理	无
2010.01 至今	克虏伯富奥转向柱公司	副总经理	无

(35) 胡可义先生

住所：长春市净月开发区富奥花园 B 区*****

最近三年的职业和职务：

任职时间	任职单位	职务	是否与任职单位 存在股权关系
2008.01—2009.12	富奥威泰克公司	副总经理	无
2010.01 至今	富奥股份	制控系统分公司党委副书记兼纪委书记、工会负责人	0.09%

(36) 李凯先生

住所：一汽名仕花园*****

最近三年的职业和职务：

任职时间	任职单位	职务	是否与任职单位 存在股权关系
2008.01—2008.06	富奥石川岛公司	总经理	无
2008.07—2010.02	一汽光洋公司	总经理	无
2010.03 至今	一汽光洋公司	常务副总经理	

(37) 宋世华女士

住所：长春市我的家园小区*****

最近三年的职业和职务：

任职时间	任职单位	职务	是否与任职单位 存在股权关系
2008.01—2012.03	富奥股份	审计部部长	0.07%

(38) 丛伟先生

住所：吉林省长春市弘海小区一期*****

最近三年的职业和职务：

任职时间	任职单位	职务	是否与任职单位 存在股权关系
------	------	----	-------------------

2008.01—2010.06	富奥股份	生产管理部部长	0.07%
2010.06—2012.03	富奥股份	生产管理部部长兼仓储配送分公司总经理	
2012.03 至今	富奥股份	仓储配送分公司总经理	

(39) 于克斌先生

住所：长春市博众新城*****

最近三年的职业和职务：

任职时间	任职单位	职务	是否与任职单位存在股权关系
2008.01—2009.07	富奥股份	专务	0.07%

(40) 钱昌亮先生

住所：长春市富奥花园 A 区*****

最近三年的职业和职务：

任职时间	任职单位	职务	是否与任职单位存在股权关系
2008.01 至今	富奥股份	办公室主任	0.07%

(41) 杨瑞海先生

住所：长春净月开发区富奥花园 A 区*****

最近三年的职业和职务：

任职时间	任职单位	职务	是否与任职单位存在股权关系
2008.01 至今	富奥股份	采购管理部部长	0.07%

(42) 刘兴治先生

住所：长春市临河街国税小区*****

最近三年的职业和职务：

任职时间	任职单位	职务	是否与任职单位存在股权关系

2008.01—2008.05	富奥股份	营销管理部部长	0.07%
2008.05—2012.03	富奥股份	营销管理部部长兼富奥美国公司总经理	
2012.03 至今	富奥美国公司	总经理	无

(43) 张清明先生

住所：长春市净月开发区启明花园*****

最近三年的职业和职务：

任职时间	任职单位	职务	是否与任职单位存在股权关系
2008.01—2008.06	富奥股份	天津办事处主任	0.08%
2008.07—2012.06	一汽光洋公司	总经理助理	无
2012.06 至今	富奥伟世通公司	副总经理	无

(44) 柴桂芳女士

住所：长春市净月开发区富奥花园 A 区*****

最近三年的职业和职务：

任职时间	任职单位	职务	是否与任职单位存在股权关系
2008.01 至今	富奥股份	运营控制部部长	0.07%

(45) 孙鹏林先生

住所：长春市富奥花园 A 区*****

最近三年的职业和职务：

任职时间	任职单位	职务	是否与任职单位存在股权关系
2008.01—2009.12	富奥股份	紧固件分公司党委书记兼纪委书记、工会主席	0.07%
2010.01—2010.10	富奥股份	专务	

(46) 黄毅先生

住所：长春市富奥花园 D 区*****

最近三年的职业和职务：

任职时间	任职单位	职务	是否与任职单位 存在股权关系
2008.01—2010.01	富奥股份	制控系统分公司党委书记 兼纪委书记、工会主席	0.07%
2010.01—2010.08	富奥股份	制控系统分公司专务	

(47) 邹积元先生

住所：长春市一汽专机厂*****

最近三年的职业和职务：

任职时间	任职单位	职务	是否与任职单位 存在股权关系
2008.01—2008.08	富奥股份	制控系统分公司副总经理	0.08%
2008.08—2010.06	富奥股份	制控系统分公司专务	

(48) 赵桂琴女士

住所：长春市富奥花园 D 区*****

最近三年的职业和职务：

任职时间	任职单位	职务	是否与任职单位 存在股权关系
2008.01 至今	富奥股份	制控系统分公司副总经理	0.07%

(49) 王春生先生

住所：长春市东风大街*****

最近三年的职业和职务：

任职时间	任职单位	职务	是否与任职单位 存在股权关系
2008.01—2009.12	富奥股份	散热器分公司党委书记兼 纪委书记、工会主席	0.08%
2010.01—2012.03	富奥伟世通公司	总经理	无

(50) 黄凯先生

住所：长春市绿园区锦程大街*****

最近三年的职业和职务：

任职时间	任职单位	职务	是否与任职单位 存在股权关系
2008.01—2009.12	富奥股份	散热器分公司副总经理	0.07%
2010.01 至今	富奥股份	散热器分公司副总经理兼 党委副书记、纪委书记、 工会负责人	

(51) 夏广文先生

住所：长春市富民大街四环花园*****

最近三年的职业和职务：

任职时间	任职单位	职务	是否与任职单位 存在股权关系
2008.01—2011.09	富奥股份	传动轴分公司党委书记兼 纪委书记、工会主席	0.07%

(52) 顾维平先生

住所：吉林省吉林市船营区天津街青津小区*****

最近三年的职业和职务：

任职时间	任职单位	职务	是否与任职单位 存在股权关系
2008.01—2009.12	富奥股份	紧固件分公司副总经理	0.07%
2010.01 至今	富奥股份	紧固件分公司副总经理兼 党委书记、纪委书记、工 会负责人	

(53) 题中华先生

住所：吉林省吉林市船营区园丁园小区*****

最近三年的职业和职务：

任职时间	任职单位	职务	是否与任职单位 存在股权关系
------	------	----	-------------------

2008.01 至今	富奥股份	紧固件分公司副总经理	0.07%
------------	------	------------	-------

(54) 于柏林先生

住所：吉林省辽源市龙山区南康街 19 委*****

最近三年的职业和职务：

任职时间	任职单位	职务	是否与任职单位 存在股权关系
2008.01—2011.09	富奥股份	泵业分公司党委书记兼纪 委书记、工会主席	0.07%

(55) 封玉安先生

住所：吉林省辽源市龙山区福镇街 10 委*****

最近三年的职业和职务：

任职时间	任职单位	职务	是否与任职单位 存在股权关系
2008.01 至今	富奥股份	泵业分公司副总经理	0.07%

(56) 张立德先生

住所：吉林省辽源市龙山区新兴街一委*****

最近三年的职业和职务：

任职时间	任职单位	职务	是否与任职单位 存在股权关系
2008.01 至今	富奥股份	泵业分公司副总经理	0.07%

(57) 马昆先生

住所：长春市一汽 26 街区*****

最近三年的职业和职务：

任职时间	任职单位	职务	是否与任职单位 存在股权关系
2008.01—2008.03	富奥股份	底盘结构件分公司总经理 助理	0.07%

2008.03 至今	富奥股份	底盘结构件分公司副总经理	
------------	------	--------------	--

(58) 李杰先生

住所：长春市东风大街*****

最近三年的职业和职务：

任职时间	任职单位	职务	是否与任职单位存在股权关系
2008.01 至今	富奥股份	电子电器分公司总经理	0.07%

(59) 葛正义先生

住所：辽宁省辽阳市曙光路*****

最近三年的职业和职务：

任职时间	任职单位	职务	是否与任职单位存在股权关系
2008.01—2008.06	富奥辽弹公司	党委书记	无

(60) 刘富强先生

住所：辽宁省辽阳市白塔区青年大街 2 组*****

最近三年的职业和职务：

任职时间	任职单位	职务	是否与任职单位存在股权关系
2008.01 至今	富奥辽弹公司	副总经理	无

(61) 石兴宽先生

住所：辽宁省辽阳市文圣区新运大街 6 组*****

最近三年的职业和职务：

任职时间	任职单位	职务	是否与任职单位存在股权关系
2008.01—2008.05	富奥辽弹公司	总经理助理	无
2008.06 至今	富奥辽弹公司	副总经理	

(62) 董爱军女士

住所：天津市南开区芥园西道宜君西里*****

最近三年的职业和职务：

任职时间	任职单位	职务	是否与任职单位 存在股权关系
2008.01 至今	富奥天弹公司	副总经理	无

(63) 赵军先生

住所：长春市长伊公路化油器宿舍*****

最近三年的职业和职务：

任职时间	任职单位	职务	是否与任职单位 存在股权关系
2008.01—2008.07	长春富奥依斯克拉汽车电器有限公司	总经理	无
2008.08 至今	富奥股份	党委工作部副部长	0.07%

(64) 马利旻先生

住所：长春市梧桐小区 1 期*****

最近三年的职业和职务：

任职时间	任职单位	职务	是否与任职单位 存在股权关系
2008.01 至今	富奥东睦公司	总经理	无

(65) 纪文杰先生

住所：辽宁省辽阳市白塔区暗渠街 3 组*****

最近三年的职业和职务：

任职时间	任职单位	职务	是否与任职单位 存在股权关系
2008.01 至今	克虏伯富奥弹簧公司	副总经理	无

(66) 高贵生先生

住所：长春市一汽 54B 区*****

最近三年的职业和职务：

任职时间	任职单位	职务	是否与任职单位 存在股权关系
2008.01—2009.03	富奥股份	减振器分公司党委书记兼 纪委书记、工会主席	0.07%
2009.03—2011.06	富奥股份	底盘结构件分公司党委书 记兼纪委书记、工会主席	

(67) 李帅先生

住所：长春市绿园区四联大街*****

最近三年的职业和职务：

任职时间	任职单位	职务	是否与任职单位 存在股权关系
2008.01—2009.05	一汽集团	动能分公司汽车电子部部 长	无
2009.06—2010.11	富奥股份	产品研发二部部长	0.07%
2010.11 至今	富奥股份	研发中心副主任兼研发二 部部长	

(68) 张兴波先生

住所：长春市汽车厂绿园区 54A 街区*****

最近三年的职业和职务：

任职时间	任职单位	职务	是否与任职单位 存在股权关系
2008.01—2012.03	富奥股份	营销管理部副部长	0.05%
2012.03 至今	富奥电装公司	长春分公司总经理	无

(69) 兰玲女士

住所：长春市净月开发区富奥花园 C 区*****

最近三年的职业和职务：

任职时间	任职单位	职务	是否与任职单位 存在股权关系
2008.01—2012.03	富奥股份	运营控制部副部长	0.05%
2012.03 至今	富奥股份	审计部部长	

(70) 焦福军先生

住所：长春市绿园区东风大街 38 街区*****

最近三年的职业和职务：

任职时间	任职单位	职务	是否与任职单位 存在股权关系
2008.01—2010.10	富奥股份	减振器分公司总经理助理	0.05%
2010.10—2011.01	富奥股份	冲压中心筹备组副组长	
2011.01 至今	富奥股份	冲压件分公司副总经理	

(71) 安玉萍女士

住所：一汽 54 街区 A 区*****

最近三年的职业和职务：

任职时间	任职单位	职务	是否与任职单位 存在股权关系
2008.01—2009.02	富奥股份	减振器分公司总经理助理	0.05%
2009.03—2010.08	富奥股份	底盘结构件分公司总经理 助理	
2010.08 至今	富奥股份	底盘结构件分公司副总理	

(72) 陈树远先生

住所：长春市绿园区绿地上海城*****

最近三年的职业和职务：

任职时间	任职单位	职务	是否与任职单位 存在股权关系
2008.01—2010.08	富奥股份	散热器分公司总经理助理	0.05%
2010.08 至今	富奥股份	散热器分公司副总经理	

(73) 谭义先生

住所：长春经纬路转向机宿舍*****

最近三年的职业和职务：

任职时间	任职单位	职务	是否与任职单位 存在股权关系
2008.01—2010.08	富奥股份	传动轴分公司总经理助理	0.05%
2010.08 至今	富奥股份	传动轴分公司副总经理	

(74) 吕智先生

住所：长春净月开发区富奥花园 A 区*****

最近三年的职业和职务：

任职时间	任职单位	职务	是否与任职单位 存在股权关系
2008.01—2010.08	富奥股份	传动轴分公司总经理助理	0.05%
2010.08 至今	富奥股份	传动轴分公司副总经理	

(75) 王晓宏先生

住所：长春富奥花园 B 区*****

最近三年的职业和职务：

任职时间	任职单位	职务	是否与任职单位 存在股权关系
2008.01—2012.05	富奥机电公司	副总经理	5.50%
2012.05 至今	富奥股份公司	办公室业务主任	0.05%

(76) 蒋洪国先生

住所：长春市南关区浦东路松苑名邸 A 区*****

最近三年的职业和职务：

任职时间	任职单位	职务	是否与任职单位 存在股权关系
2008.01—2012.05	富奥机电公司	副总经理	3.80%

2012.05 至今	富奥机电公司	总经理助理	
------------	--------	-------	--

(77) 王文辉先生

住所：长春市钻石山庄*****

最近三年的职业和职务：

任职时间	任职单位	职务	是否与任职单位 存在股权关系
2008.01 至今	采埃孚富奥公司	副总经理	无

(78) 魏杰女士

住所：辽宁省辽阳市文圣区东二道街 10 组*****

最近三年的职业和职务：

任职时间	任职单位	职务	是否与任职单位 存在股权关系
2008.01—2008.11	富奥辽弹公司	副总会计师兼财务部部长	无
2008.11 至今	富奥机电公司	财务总监	无

(79) 王福岩先生

住所：辽宁省辽阳市白塔区青年大街 10 组*****

最近三年的职业和职务：

任职时间	任职单位	职务	是否与任职单位 存在股权关系
2008.01—2008.06	富奥辽弹公司	一车间主任	无
2008.07—2010.08	富奥辽弹公司	总经理助理	
2010.08 至今	富奥辽弹公司	副总经理	

(80) 施璟秋女士

住所：长春市车城名仕花园*****

最近三年的职业和职务：

任职时间	任职单位	职务	是否与任职单位存在股权关系
2008.01—2009.05	一汽集团	动能分公司电子部副部长	无
2009.06—2010.10	富奥股份	产品研发二部副部长	0.05%
2010.10 至今	富奥股份	研发中心综合管理部部长	

(81) 牛宏伟先生

住所：长春市净月开发区富奥花园 D 区*****

最近三年的职业和职务：

任职时间	任职单位	职务	是否与任职单位存在股权关系
2008.01—2009.03	富奥股份	规划发展部项目支持室主任	0.05%
2009.03—2010.03	富奥股份	规划发展部部长助理	
2010.03—2012.03	富奥股份	规划发展部副部长	
2012.03 至今	富奥股份	规划发展和市场管理部部长	

(82) 孙海先生

住所：吉林省吉林市船营区鸿博御园小区*****

最近三年的职业和职务：

任职时间	任职单位	职务	是否与任职单位存在股权关系
2008.01—2009.12	富奥股份	紧固件分公司总经理助理	0.05%
2010.01 至今	富奥股份	紧固件分公司总经理	

(83) 田艳丽女士

住所：东南湖大路鸿城国际社区*****

最近三年的职业和职务：

任职时间	任职单位	职务	是否与任职单位存在股权关系
2008.01—2012.05	富奥伟世通公司	副总经理	无

2012.05 至今	富奥伟世通公司	总经理	无
------------	---------	-----	---

(84) 曾广渊先生

住所：北京市朝阳区芍药居*****

最近三年的职业和职务：

任职时间	任职单位	职务	是否与任职单位 存在股权关系
2008.01 至今	克虏伯富奥弹簧公司	总经理	无

(85) 王鸣宇先生

住所：长春市高新区融创上层*****

最近三年的职业和职务：

任职时间	任职单位	职务	是否与任职单位 存在股权关系
2008.01—2009.04	一汽东机工公司	总经理助理兼生产制造部 部长	无
2009.04—2011.06	一汽东机工公司	总经理助理兼销售部部长	
2011.06—2011.12	一汽东机工公司	总经理助理	
2011.12 至今	一汽东机工公司	总经理	

(86) 陈永祥先生

住所：长春市一汽同欣花园*****

最近三年的职业和职务：

任职时间	任职单位	职务	是否与任职单位 存在股权关系
2008.01—2009.07	一汽东机工公司	副总工程师兼产品开发部 部长	无
2009.08 至今	一汽东机工公司	总经理助理	

(87) 高翱先生

住所：长春市绿园区绿地上海城*****

最近三年的职业和职务：

任职时间	任职单位	职务	是否与任职单位存在股权关系
2008.01—2010.08	富奥股份	散热器分公司总经理助理	0.04%
2010.08—2011.10	富奥股份	散热器分公司副总经理	
2011.10 至今	富奥股份	散热器分公司总经理	

(88) 张立军先生

住所：长春市中海莱茵东郡*****

最近三年的职业和职务：

任职时间	任职单位	职务	是否与任职单位存在股权关系
2008.01 至今	富奥股份	制控系统分公司总经理助理兼产品开发部部长	0.04%

(89) 陈伟先生

住所：长春市高新区融创上城*****

最近三年的职业和职务：

任职时间	任职单位	职务	是否与任职单位存在股权关系
2008.01—2012.03	克虏伯富奥转向柱公司	总经理	无
2012.03 至今	蒂森克虏伯普利斯坦汽车零部件（上海）有限公司	首席执行官	无

(90) 郭华竹先生

住所：长春市净月开发区富奥花园 A 区*****

最近三年的职业和职务：

任职时间	任职单位	职务	是否与任职单位存在股权关系
2008.01—2008.02	富奥股份	财务控制部资产室业务主任	0.04%

2008.02—2010.04	富奥股份	财务管理部预算室业务主任	
2010.04 至今	天合富奥安全公司	财务部副部长	无

(91) 张哲深先生

住所：长春市东风大街*****

最近三年的职业和职务：

任职时间	任职单位	职务	是否与任职单位存在股权关系
2008.01—2009.05	一汽集团	动能分公司汽车电子部部长助理	无
2009.06—2010.10	富奥股份	产品研发二部电控开发室主任	0.02%
2010.10 至今	富奥股份	研发中心电控开发室主任	

(92) 孙永乐先生

住所：长春市富奥花园 B 区*****

最近三年的职业和职务：

任职时间	任职单位	职务	是否与任职单位存在股权关系
2008.01—2009.06	一汽集团	动能分公司研发工程师	无
2009.06 至今	富奥股份	研发工程师	0.02%

(93) 宣新平先生

住所：长春市二道区经纬路*****

最近三年的职业和职务：

任职时间	任职单位	职务	是否与任职单位存在股权关系
2008.01—2012.04	富奥机电公司	总工程师	3.80%
2012.04 至今	富奥机电公司	产品研发部部长	

(94) 张忠怀先生

住所：长春市净月开发区富奥花园 A 区*****

最近三年的职业和职务：

任职时间	任职单位	职务	是否与任职单位存在股权关系
2008.01 至今	富奥股份	传动轴分公司总经理助理	0.02%

(95) 马琳先生

住所：长春市朝阳区同志街隆礼胡同*****

最近三年的职业和职务：

任职时间	任职单位	职务	是否与任职单位存在股权关系
2008.01 至今	富奥股份	传动轴分公司技术发展部部长	0.02%

(96) 王长忠先生

住所：长春市车城花园铸造小区*****

最近三年的职业和职务：

任职时间	任职单位	职务	是否与任职单位存在股权关系
2008.01—2009.08	一汽客车有限公司	工程师	无
2009.09 至今	大众一汽平台公司	技术部工程师	无

(97) 姜劲松先生

住所：长春市绿园区奔驰路*****

最近三年的职业和职务：

任职时间	任职单位	职务	是否与任职单位存在股权关系
2008.01—2009.02	富奥股份	减振器分公司技术部部长	0.02%
2009.02 至今	富奥股份	底盘结构件分公司副总工程师兼技术质量部部长	

(98) 姜勇先生

住所：辽宁省辽阳市白塔区解放路*****

最近三年的职业和职务：

任职时间	任职单位	职务	是否与任职单位存在股权关系
2008.01 至今	克虏伯富奥弹簧公司	维修部经理	无

(99) 赵同军先生

住所：辽宁省辽阳市白塔区轻工街*****

最近三年的职业和职务：

任职时间	任职单位	职务	是否与任职单位存在股权关系
2008.01 至今	克虏伯富奥弹簧公司	总工程师	无

(100) 王泽森先生

住所：长春市绿园区四联大街*****

最近三年的职业和职务：

任职时间	任职单位	职务	是否与任职单位存在股权关系
2008.01—2009.01	一汽光洋公司	销售部部长	无
2009.01 至今	一汽光洋公司	技术部副部长	

(101) 潘东先生

住所：长春市绿园区四联大街*****

最近三年的职业和职务：

任职时间	任职单位	职务	是否与任职单位存在股权关系
2008.01—2012.03	富奥股份	规划发展部投资管理业务主任	0.02%
2012.03 至今	富奥股份	规划发展和市场管理部业务主任	

(102) 王艳明先生

住所：长春经济技术开发区六区

最近三年的职业和职务：

任职时间	任职单位	职务	是否与任职单位存在股权关系
2008.01 至今	富奥股份	电子电器分公司副总经理	0.02%

(103) 何煜明女士

住所：长春市一汽 25 街区*****

最近三年的职业和职务：

任职时间	任职单位	职务	是否与任职单位存在股权关系
2008.01—2011.04	富奥股份	散热器分公司技术部部长	0.02%
2011.04 至今	富奥股份	副总工程师兼技术发展部部长	

(104) 姜振东先生

住所：长春市一汽 25 街区*****

最近三年的职业和职务：

任职时间	任职单位	职务	是否与任职单位存在股权关系
2008.01 至今	富奥股份	散热器分公司机动部工程师	0.02%

(105) 王凯先生

住所：长春市汽车产业开发区四环花园一期*****

最近三年的职业和职务：

任职时间	任职单位	职务	是否与任职单位存在股权关系
2008.01 至今	塔奥金环公司	维修工程师	无

(106) 张轶博先生

住所：长春市绿园区一汽蓝调倾城小区 10 栋 2 门 404 号

最近三年的职业和职务：

任职时间	任职单位	职务	是否与任职单位存在股权关系
2008.01 至今	塔奥金环公司	维修工程师	无

(107) 高智勇先生

住所：长春市绿园区隆化路*****

最近三年的职业和职务：

任职时间	任职单位	职务	是否与任职单位存在股权关系
2008.01 至今	天合富奥安全公司	制造工程部经理	无

(108) 梁义先生

住所：长春市上海绿地城 D 区*****

最近三年的职业和职务：

任职时间	任职单位	职务	是否与任职单位存在股权关系
2008.01—2009.12	富奥股份	产品开发部工程师	0.02%
2010.01 至今	一汽东机工公司	工程师	无

(109) 张进才先生

住所：吉林省吉林市船营区长春路*****

最近三年的职业和职务：

任职时间	任职单位	职务	是否与任职单位存在股权关系
2008.01—2010.12	富奥股份	紧固件分公司技术发展部部长兼党支部书记	0.02%
2010.12—2012.03	富奥股份	紧固件分公司总经理助理兼质量保证部部长	
2012.03 至今	富奥股份	紧固件分公司总经理助理兼技术中心副主任	

(110) 李兴慧女士

住所：吉林省吉林市船营区汽标小区*****

最近三年的职业和职务：

任职时间	任职单位	职务	是否与任职单位 存在股权关系
2008.01 至今	富奥股份	紧固件分公司技术发展部 冷镦工艺组组长	0.02%

(111) 郭云生先生

住所：辽宁省辽阳市文圣区安居小区*****

最近三年的职业和职务：

任职时间	任职单位	职务	是否与任职单位 存在股权关系
2008.01 至今	富奥辽弹公司	技术发展部经理	无

(112) 李旭栋先生

住所：辽宁省辽阳市文圣区中心路 23 组*****

最近三年的职业和职务：

任职时间	任职单位	职务	是否与任职单位 存在股权关系
2008.01—2010.03	富奥辽弹公司	总经理助理	无
2010.03 至今	富奥辽弹公司	总经理助理兼蓬莱分公司 总经理	

(113) 龚晓先生

住所：吉林省辽源市龙山区东吉街十委*****

最近三年的职业和职务：

任职时间	任职单位	职务	是否与任职单位 存在股权关系
2008.01 至今	富奥股份	泵业分公司总经理助理兼 质保部部长	0.02%

(114) 高春生先生

住所：吉林省辽源市龙山区新兴街 9 委*****

最近三年的职业和职务：

任职时间	任职单位	职务	是否与任职单位 存在股权关系
2008.01 至今	富奥股份	泵业分公司技术发展部产 品设计师	0.02%

(115) 刘杰先生

住所：吉林省辽源市龙山区新兴街九委*****

最近三年的职业和职务：

任职时间	任职单位	职务	是否与任职单位 存在股权关系
2008.01 至今	富奥股份	泵业分公司设计师	0.02%

(116) 纪忠阁先生

住所：吉林省辽源市龙山区福镇街一委*****

最近三年的职业和职务：

任职时间	任职单位	职务	是否与任职单位 存在股权关系
2008.01 至今	富奥股份	泵业分公司技术部产品设 计室主任	0.02%

(117) 任孝义先生

住所：长春市净月开发区银湖柳苑*****

最近三年的职业和职务：

任职时间	任职单位	职务	是否与任职单位 存在股权关系
2008.01—2010.01	采埃孚富奥公司	生产部部长	无
2010.01—2010.10	富奥股份	产品开发部主任	0.02%
2010.10 至今	富奥股份	研发中心研发一部主任	

(118) 高凤才先生

住所：长春市绿园区一汽 54B2 区

最近三年的职业和职务：

任职时间	任职单位	职务	是否与任职单位存在股权关系
2008.01—2010.10	富奥股份	产品开发部主任工程师	0.02%
2010.10 至今	富奥股份	研发中心研发一部主任工程师	

(119) 张少红女士

住所：长春市经济技术开发区 7 区*****

最近三年的职业和职务：

任职时间	任职单位	职务	是否与任职单位存在股权关系
2008.01—2010.10	富奥股份	产品开发部产品开发业务主任	0.02%
2010.10 至今	富奥股份	研发中心研发一部底盘悬架室主任	

(120) 冉丽红女士

住所：长春市自由大路委 381 组吉祥苑小区*****

最近三年的职业和职务：

任职时间	任职单位	职务	是否与任职单位存在股权关系
2008.01—2010.10	富奥股份	产品开发部高级专家、知识产权主管	0.02%
2010.10 至今	富奥股份	研发中心高级专家、知识产权主管	

(121) 董建军先生

住所：长春市绿园区一汽 18 街区*****

最近三年的职业和职务：

任职时间	任职单位	职务	是否与任职单位存在股权关系
------	------	----	---------------

2008.01—2010.10	富奥股份	产品开发部业务主任	0.02%
2010.10 至今	富奥股份	研发中心研发一部项目策划室主任	

(122) 张玉玺先生

住所：长春市宽城区长荣街*****

最近三年的职业和职务：

任职时间	任职单位	职务	是否与任职单位存在股权关系
2008.01—2008.12	吉林大学汽车工程学院	车辆工程专业博士研究生	无
2009.01—2010.10	富奥股份	产品开发部工程师	0.02%
2010.10 至今	富奥股份	研发中心研发一部工程师	

除高贵生外，富奥股份的全部自然人股东最近五年内未曾受到过行政处罚、刑事处罚或者涉及与经济纠纷有关民事诉讼或者仲裁情况。富奥股份的自然人股东高贵生因犯故意毁坏财物罪，于 2011 年 5 月 24 日被长春汽车产业开发区人民法院判处有期徒刑三年缓刑五年。截至本报告书签署日，高贵生持有富奥股份 80 万股股份，占富奥股份总股本的 0.07%；本次重大资产重组完成后，高贵生将持有盛润股份 72.16 万股 A 股股份，占盛润股份总股本的 0.06%。鉴于高贵生持有富奥股份及未来盛润股份的股份数量较少、比例较低，且富奥股份已于 2011 年 6 月解除了与高贵生的劳动关系，高贵生已不在富奥股份及其下属企业担任任何职务，因此高贵生的上述违法行为和受到刑事处罚的情形对本次重大资产重组不构成实质性障碍。

富奥股份的自然人股东叶凡等 122 名自然人承诺：“一、本人已向盛润股份及为本次重大资产重组提供审计、评估、法律及财务顾问专业服务的中介机构提供了与本次重大资产重组相关的信息和文件（包括但不限于原始书面材料、副本材料或口头信息等），本人保证所提供的文件资料的副本或复印件与正本或原件一致，且该等文件资料的签字与印章都是真实的，该等文件的签署人业经合法授权并有效签署该等文件；保证所提供信息的真实性、准确性和完整性，保证不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并声明承担个别和连带的法律责任。二、

在参与本次重大资产重组期间，本人将依照相关法律、法规、规章、中国证监会和深圳证券交易所的有关规定，及时向盛润股份披露有关本次重大资产重组的信息，并保证所提供信息的真实性、准确性和完整性，保证不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并声明承担个别和连带的法律责任。”

四、富奥股份的评估情况

（一）评估基本情况

吸收合并对象的交易价格以具有证券业务资格的资产评估机构出具的、并经国有资产管理部门备案的评估报告的评估结果为准。

根据中联评估出具的富奥股份资产评估报告（中联评报字〔2011〕第 1108 号），截至评估基准日 2011 年 10 月 31 日，吸收合并对象富奥股份净资产的评估值为 434,418.31 万元，账面价值为 233,291.54 万元，增值率为 86.21%。该评估报告已经国有资产管理部门备案确认。

富奥股份净资产评估值选取资产基础法的评估结果作为定价依据。其中，富奥股份有六家下属公司股权的估值选取收益法评估结果，包括一汽法雷奥公司、采埃孚富奥公司、天合富奥安全公司、克虏伯富奥转向柱公司、富奥电装公司、塔奥金环公司；富奥股份将其注册商标许可给天合富奥安全公司、天合富奥转向公司和采埃孚富奥公司等三家下属公司使用，上述注册商标以上述三家下属公司逐年支付的商标使用费作为收入，采用了收益法的评估结果作为定价依据。

（二）资产评估结果

1、富奥股份评估结果

采用资产基础法对富奥股份进行评估，得出的评估基准日 2011 年 10 月 31 日的评估结论为：总资产账面值 464,243.91 万元，评估值 653,350.32 万元，评估增值 189,106.41 万元，增值率 40.73%；负债账面值 230,952.37 万元，评估值 218,932.01 万元，评估减值 12,020.36 万元，减值率 5.20%；净资产账面值 233,291.54 万元，评估值 434,418.31 万元，评估增值 201,126.77 万元，增值率 86.21%。资产评估结果汇总如下：

单位：万元

项 目		账面值	评估值	增减值	增值率（%）
		B	C	D=C-B	E=D/B×100%
1	流动资产	175,028.90	203,364.43	28,335.53	16.19
2	非流动资产	289,215.01	449,985.89	160,770.88	55.59
3	其中：长期股权投资	207,784.59	337,613.78	129,829.19	62.48
4	投资性房地产	7,935.79	14,306.96	6,371.17	80.28
5	固定资产	42,049.39	51,598.13	9,548.74	22.71
6	在建工程	11,567.20	10,513.87	-1,053.33	-9.11
7	无形资产	15,250.27	34,199.52	18,949.25	124.26
8	其中：土地使用权	15,161.26	19,371.20	4,209.94	27.77
9	递延所得税资产	4,615.23	1,726.69	-2,888.54	-62.59
10	资产总计	464,243.91	653,350.32	189,106.41	40.73
11	流动负债	175,269.22	175,269.22	-	-
12	非流动负债	55,683.15	43,662.79	-12,020.36	-21.59
13	负债总计	230,952.37	218,932.01	-12,020.36	-5.20
14	净资产（所有者权益）	233,291.54	434,418.31	201,126.77	86.21

富奥股份各项资产及负债评估结果与账面值变动情况主要体现在存货、长期股权投资、固定资产及土地使用权的增值，具体分析如下：

（1）流动资产

A、货币资金

货币资金账面值为 346,667,430.67 元，其中现金 3,472.14 元，银行存款 346,663,958.53 元。货币资金评估值 346,667,430.67 元。

B、应收票据

应收票据账面值 459,545,769.91 元。主要为销售货款收到的银行承兑汇票。应收票据评估值 459,545,769.91 元。

C、应收账款

应收账款账面余额 418,116,302.33 元，已计提坏账准备 6,964,541.39 元，账面净额 411,151,760.94 元，主要为应收销售货款等。应收账款评估值为 411,151,760.94 元。

D、预付账款

预付账款账面余额 37,990,713.51 元，已计提坏账准备 1,580,583.80 元，账面净额 36,410,129.71 元，主要包括工程款、设备款和材料款等。预付账款评估值为 36,410,129.71 元。

E、其他应收款

其他应收款账面余额 304,358,675.02 元，已计提坏账准备 16,897,369.97 元，账面净额 287,461,305.05 元。主要为富奥股份的厂内存款、备用金、职工欠款及应收长春市土地收储中心土地收储款等。其他应收款评估值为 557,979,305.05 元。

其中对于账面未反映的土地出让净收益确认过程如下：

应收长春市财政局非税收入管理处的土地出让净收益共三笔，根据 2011 年 11 月长春市财政局出具的《关于落实富奥公司“退城进区”政策的意见》（长春市财政局请字第 170 号）及富奥股份提供其他相关文件，确定归属于富奥股份的 5 宗地土地出让净收益分成合计 270,518,000.00 元，具体情况如下：

富奥股份共有 5 宗地涉及土地收储。该 5 宗地收储前土地证号分别是长国用（2010）第 050001621 号、长国用（2010）第 050001617 号、长国用（2010）第 050001696 号、长国用（2010）第 060001618 号、长国用（2010）第 060001620 号。

根据 2008 年 8 月长春市人民政府办公厅第 76 次市政府专题会议纪要和 2008 年 11 月长工业强市办〔2008〕7 号文件《关于富奥汽车零部件股份有限公司退城进区的批复》，政府先按毛地收储，待土地公开出让后所得的净收益返还企业用于新工厂建设或技术设备更新。

截至评估基准日，5 宗土地的收储已完成，土地使用权权利已归属政府，毛

地收储补偿款已收到且在账面价值中反映，土地出让净收益分成款尚未收到（未在企业账面价值中反映）。政府先后对 5 宗地通过招拍挂出让，并依据相关规定或约定及招拍挂实际金额确定出土地出让净收益分成款实际金额，评估据此将其纳入其他应收款评估值，弥补了账面价值仅反映土地交易价中部分金额的缺陷。5 宗地分三批通过招拍挂出让及企业可获得的土地出让净收益分成款净额的具体情况如下：

（A）1 宗地（收储前土地证号为长国用（2010）第 050001696 号），可返还给富奥股份的土地出让收益分成扣除企业所得税后的净收益为 10,954.30 万元，计入其他应收款，即计入本次评估的企业价值中。

（B）2 宗地（收储前土地证号为长国用（2010）第 050001621 号和长国用（2010）第 050001617 号），可返还给富奥股份的土地出让收益分成扣除企业所得税后的净收益为 5,511.30 万元，计入其他应收款，即计入本次评估的企业价值中。

（C）2 宗地（收储前土地证号为长国用（2010）第 060001618 号和长国用（2010）第 060001620 号），可返还给富奥股份的土地出让收益分成归属于富奥股份的扣除企业所得税后的净收益为 10,586.20 万元，计入其他应收款，即计入本次评估的企业价值中。

在本次交易评估基准日后，富奥股份已于 2012 年 3 月 5 日收到长春市财政局拨入的土地出让净收益分成 3.1825 亿元（税前），评估确定的土地出让收益分成额已全部收到。

F、存货

存货账面余额为 213,712,557.13 元，包含材料采购、原材料、在库周转材料、委托加工物资、产成品、在产品；存货跌价准备为 4,659,932.79 元，存货账面净额为 209,052,624.34 元。存货评估值合计 221,889,881.65 元，存货跌价准备评估为零，存货增值 12,837,257.31 元，增值率 6.14%。增值主要原因是产成品市场售价高于账面单价，评估是按不含税售价考虑可实现销售因素来确定评估值，导致评估增值。

(2) 长期股权投资

纳入本次评估范围的长期投资账面值合计 2,077,845,916.41 元，共有 21 项。具体情况如下：

序号	被投资单位名称	持股比例	2011-10-31 总资产	2011-10-31 净资产	2010 年度 营业收入	2010 年度 净利润	账面价值	评估价值	增值额	增值率
1	富奥辽弹公司	100%	41,546.41	14,492.90	84,342.84	3,589.56	9,897.69	17,148.29	7,250.60	73.26%
2	一汽法雷奥公司	51%	44,555.54	27,342.31	87,576.32	8,518.01	10,912.15	22,922.91	12,010.77	110.07%
3	一汽东机工公司	51%	52,463.21	25,731.43	76,329.64	5,588.33	10,148.56	16,687.36	6,538.80	64.43%
4	富奥机电公司	50%	5,679.26	-6,703.72	9,517.71	-2,501.83	0.00	0.00	0.00	-
5	富奥伟世通公司	50%	19,846.34	9,577.44	25,787.04	2,213.41	4,836.37	5,389.40	553.03	11.43%
6	一汽光洋公司	51%	78,935.20	42,242.14	73,981.85	6,211.93	19,203.32	25,947.05	6,743.74	35.12%
7	天合富奥安全公司	40%	165,960.27	83,109.37	471,924.87	21,833.06	32,868.96	57,480.37	24,611.41	74.88%
8	克虏伯富奥弹簧公司	40%	39,282.53	26,246.62	40,262.31	3,619.80	10,498.65	11,047.69	549.04	5.23%
9	塔奥金环公司	20%	58,515.94	49,618.91	82,509.73	11,654.61	9,923.78	11,890.38	1,966.60	19.82%
10	克虏伯富奥转向柱公司	40%	46,769.74	21,134.65	70,236.47	5,734.30	8,453.86	20,009.74	11,555.88	136.69%
11	富奥石川岛公司	35.05%	62,961.56	25,853.43	69,746.99	7,588.29	9,206.29	9,776.81	570.52	6.20%
12	天合富奥转向公司	45%	30,159.08	12,316.98	35,154.86	5,751.60	5,166.66	5,721.21	554.54	10.73%
13	采埃孚富奥公司	49%	80,279.59	43,657.55	228,339.22	14,701.16	21,321.55	36,966.77	15,645.22	73.38%

序号	被投资单位名称	持股比例	2011-10-31 总资产	2011-10-31 净资产	2010 年度 营业收入	2010 年度 净利润	账面价值	评估价值	增值额	增值率
14	富奥电装公司	40%	96,630.95	44,747.37	224,634.31	18,525.61	19,193.64	54,816.91	35,623.26	185.60%
15	大众一汽平台公司	40%	131,875.75	66,896.12	255,988.23	9,809.96	26,758.45	30,473.80	3,715.35	13.88%
16	富奥天弹公司	24%	8,301.87	6,015.11	13,376.54	846.67	1,443.63	1,688.51	244.88	16.96%
17	富奥东睦公司	30%	2,511.37	-137.48	2,563.70	-224.49	0.00	69.46	69.46	-
18	富奥威泰克公司	40%	26,133.83	16,026.00	75,402.57	4,351.81	6,779.98	8,306.06	1,526.08	22.51%
19	亿安保险公司	15%	2,338.55	2,285.16	277.27	300.96	179.32	342.77	163.45	91.15%
20	富奥美国公司	100%	972.93	828.28	314.28	-238.28	891.75	828.28	-63.47	-7.12%
21	富奥成都公司	100%	84.7	-43.19	0.00	-20.36	100.00	100.00	0.00	0.00%
合计							207,784.59	337,613.78	129,829.18	62.48%

(3) 投资性房地产

评估范围内的投资性房地产账面原值 81,280,012.50 元，账面净值 79,357,926.03 元，评估原值 143,136,769.20 元，评估净值 143,069,569.20 元，评估净值与账面净值比较增值 63,711,643.17 元，增值率 80.28%。

富奥股份纳入评估范围的投资性房地产共 5 处，主要情况如下：

序号	名 称	面积 (平方米)	账面价值 (万元)	目前状 况	备 注
1	成都工业园法雷奥 厂房、生活间	5,860.53	1,508.25	出租经 营	租期为 2011 年 1 月 1 日至 2012 年 12 月 31 日，租金为 28.96 元/m ² ·月
2	成都工业园伟世通 厂房、生活间	4,770.99	923.31	出租经 营	租期为 2011 年 3 月 1 日至 2013 年 2 月 28 日，租金为 24.68 元/m ² ·月
3	成都工业园天合安 全厂房、生活间	7,167.19	1,330.64	出租经 营	租期为 2011 年 4 月 1 日至 2013 年 4 月 1 日，租金为 23.74 元/m ² ·月
4	成都工业园大众平 台厂房、生活间	18,696.53	3,971.90	出租经 营	租期为 2011 年 1 月 1 日至 2012 年 12 月 31 日，租金为 30.62 元/m ² ·月
5	传动轴部分厂房	2,100.00	201.70	出租经 营	租期为 2011 年 3 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日，租金为 26 元/m ² ·月
	合 计	38,595.24	7,935.79		

对于已租赁的成都工业园区房地产，考虑对外租赁房地产所占比重较大，故采用收益还原法进行评估。对于传动轴厂房考虑只是将厂房的小部分出租给内部关联企业使用，出租部分厂房所占土地也无法分割，所以采用的评估方法同房屋建筑物，采用重置成本法进行评估，未考虑所附租约对资产价值的影响。

收益还原法是以预期收益为基础，预测将评估对象未来各期的正常净收益，选用适当的还原利率将其折算到估价时点后累加，以此估算估价对象的客观价格或价值的方法。计算公式为：

$$P = \frac{A}{r} \times \left[1 - \frac{1}{(1+r)^n} \right]$$

式中：

P 为待估房地产的价格

A 为年纯收益

r 为还原利率

n 为经营期限

对成都工业园 4 处投资性房地产的具体评估情况如下：

A、年总收益

(A) 出租面积：总出租面积 36,495.24 平方米。

(B) 空置率：根据实际情况并参考市场状况，考虑 5% 的实际空置率。

(C) 租金：

目前该厂房和生活间均全部出租，出租情况如下：

房屋所有人	编号	承租人	房产名称	租金 (元/m ² ·月)	租期	
富奥股份	1	大众一汽平台公司	厂房、生活间	30.62	2011-1-1	2012-12-31
	2	一汽法雷奥公司	厂房、生活间	28.96	2011-1-1	2012-12-31
	3	天合富奥安全公司	厂房、生活间	23.74	2011-4-1	2013-4-1
	4	富奥伟世通公司	厂房、生活间	24.68	2011-3-1	2013-2-28

经向企业核实了解，上述租赁合同均为两年一签，承租人与出租人有长期租赁的计划。另考虑到该工业厂房的特殊性（承租人安装的机器设备已固定，搬迁成本较大、厂房及生活间按照承租人设计标准建造等因素），故本次评估租约期内和租约期外统一考虑为目前存续的租金平均值，即：

$$\text{平均租金} = \frac{\sum_{i=1}^4 \text{租金}_i \times \text{出租面积}_i}{\text{建筑面积}_i} = 26.15 \text{ (元/m}^2 \cdot \text{月)}$$

综合考虑与待估厂房、生活间在同一供需圈范围内的租金交易案例，结合待估工业厂房的特殊性，故不考虑租约期内和租约期外，并确定待估厂房及生活间客观租金即为上述平均租金。

因该工业厂房的特殊性，且其租金随市场波动幅度较小，本次评估对租金年增长率确定为 1.5%。

则待估投资性房地产首月租金=26.15×（1+1.5%）=26.54（元/平方米·月）

B、年总费用

年总费用=管理费+维修费+保险费+税金

（A）管理费：管理费主要是对出租房屋进行必要管理所需的人工工资等，根据调查和掌握的资料，管理费取其年租金收入的 2%。

（B）维修费：维修费是指为保障房屋正常使用需支付的修缮费用。参照成都市同质物业维修费的现状，本次评估中确定为重置价的 1.5%。重置单价定为 2,170 元/m²。重置单价计算过程表如下：

项目	取费标准	单价（元/平方米）
建安工程费		1,680.00
专业人员费	5%	84.00
室外配套费	15%	252.00
管理费	3%	50.40
不可预见费	5%	103.32
建造成本		2,170.00

（C）保险费：保险费是指房产所有人为使自己的房产避免意外损失而向保险公司支付的费用，按重置成本的 0.10%计算。

（D）税费：税金是指房产所有权人按有关规定向税务机关缴纳的房产税、营业税等。房产税（租金收入的 12%）、营业税（租金收入的 5%）、城建税（营业税的 7%）、教育费附加（营业税的 3%）和地方教育费附加（营业税的 2%）等共占房地产年总收益的 17.6%。

C、年纯收益

年纯收益=年总收益-年总费用

D、资本化率

考虑到估价对象所在区域和该区域同类物业的市场情况，房地产综合资本化率按评估基准日时中国人民银行公布的一年期存款利率 3.5%，再加上一定的风险因素调整值，考虑到待估房产产业聚集度较高，故资本化率取 6.5%。

E、收益年限

土地使用权到期日为 2060 年 10 月 18 日，剩余可使用年限 49 年；工业框架建筑物经济耐用年限为 50 年，已投入使用 0.83 年，剩余可使用年限为 49.17 年，工业轻钢结构建筑经济耐用年限为 50 年，已投入使用 0.83 年，剩余可使用年限为 49.17 年。按照孰短原则，则收益年限为 49 年。

F、房产价值计算

$$P = \frac{A}{r - g} \times \left[1 - \left(\frac{1 + g}{1 + r} \right)^n \right] (1 + g)$$

式中：

P 为待估房地产的价格

A 为年纯收益

r 为资本化率

g 为房租年增长率

n 为收益年限

根据以上评估计算，委托评估的房地产单价为 3,830.00 元/平方米，总评估值为 139,776,769.20 元。投资性房地产评估过程表如下：

1	租赁面积 (m ²)		36,495.24
2	月租金收入 (元/m ² ·月)		26.54
3	市场空置率		0.05
4	年总收益 (元)		11,041,674.19
5	重置价 (元)	2,170	79,184,452.13
6	年维修费 (元)	1.50%	1,187,766.78
7	年保险费 (元)	0.10%	79,184.45

8	年税费（元）	17.60%	1,943,334.66
9	年管理费（元）	2.00%	220,833.48
10	年纯收益		7,610,554.82
11	年增长率		0.02
12	还原率		0.07
13	收益年限		49.00
14	折现系数		18.38
15	折现价值		139,851,681.41
16	单价（元/m ² ）		3,830.00

（4）固定资产

A、房屋建筑物类资产

账面原值 329,590,130.12 元，账面净值 251,371,822.93 元，评估原值 405,795,700.00 元，评估净值 306,356,521.00 元，评估原值增值 76,205,569.88 元，增值率 23.12%，评估净值增值 306,356,521.00 元，增值率 21.87%。详见下表：

单位：元

科目名称	账面价值（元）		评估价值（元）		增值率（%）	
	原值	净值	原值	净值	原值	净值
房屋建筑物	242,110,773.01	180,244,296.01	360,449,070.00	283,625,533.00	48.88	57.36
构筑物	42,502,364.75	37,734,391.58	32,962,000.00	17,289,176.00	-22.45	-54.18
管道及沟槽	44,976,992.36	33,393,135.34	12,384,630.00	5,441,812.00	-72.46	-83.7
合计	329,590,130.12	251,371,822.93	405,795,700.00	306,356,521.00	23.12	21.87

富奥股份 2007 年进行公司改制，总部及各分公司按照评估值调账，评估原值入账面原值。本次评估基准日的建筑物造价比 2007 年造价水平有一定幅度的提高，特别是建筑主材和人工费；外购商品房目前价格高于 2007 年水平，以上因素是造成本次建筑物类资产评估原值增值的主要原因。评估原值增值、建筑物类资产经济使用年限长于会计折旧年限是建筑物评估净值增值的主要原因。

B、设备类资产

账面原值 528,916,005.31 元，账面净值 169,122,062.78 元，评估原值 579,197,810.00 元，评估净值 209,624,742.00 元，评估原值增值 50,281,804.69 元，增值率 9.51%，评估净值增值 40,502,679.22 元，增值率 23.95%。详见下表：

单位：元

科目名称	账面价值（元）		评估价值（元）		增值率（%）	
	原值	净值	原值	净值	原值	净值
机器设备	504,342,067.67	163,790,695.50	564,615,900.00	201,325,754.00	11.95	22.92
车辆	5,318,671.00	2,085,891.19	4,190,300.00	3,162,862.00	-21.22	51.63
电子设备	19,255,266.64	3,245,476.09	10,391,610.00	5,136,126.00	-46.03	58.25
合计	528,916,005.31	169,122,062.78	579,197,810.00	209,624,742.00	9.51	23.95

评估增减值原因分析：1、机器设备评估原值增值的主要原因：一是本次委估设备中有进口设备，进口设备由于汇率变化、高技术含量设备的价格波动较小等因素导致价格变化不大；二是由于近年钢材价格的上涨，国产机械加工设备的市场价格有一定幅度是上调，是本次评估原值增值的主要原因。机器设备净值增值主要是因为企业计提折旧年限短于机器设备的经济使用年限。2、车辆评估原值减值的主要原因：车辆的技术更新速度比较快，市场价格有所下降导致评估减值。企业车辆计提折旧年限短于车辆规定的使用年限，导致部分正常使用的车辆净值增值。3、电子设备评估原值减值的主要原因：企业的电子设备主要为电脑、手机及其他办公自动化设备，受这类资产技术更新速度比较快的特点的影响，目前市场上同类产品的价格普遍低于其购置时的水平，故评估原值减值，企业大批老旧电子设备已提足折旧，但是仍旧在用，是评估净值增值的主要原因。

（5）在建工程

A、在建工程（土建工程）

在建工程（土建工程）账面值 31,121,784.38 元，评估值 18,619,200.00 元，评估减值 12,502,584.38 元，减值率为 40.17%，减值原因主要为部分在建工程已在房屋建筑物中考虑所致。

B、在建工程（设备安装）

在建工程（设备安装）账面值 84,550,252.93 元，为被评估企业正在进行的技术改造工程，至评估基准日尚未完工。在建工程（设备安装）评估值 86,519,475.60 元，增值率为 2.33%。

（6）固定资产清理

固定资产清理账面值 125,388.30 元，评估值为 269,450.00 元，增值率为 114.89%。固定资产清理账面值为待对外出售、报废的不需用、不能用设备资产的净值，以对应的设备可变现价值或残值确定评估值。

（7）无形资产

A、土地使用权

账面值 151,612,570.65 元，评估值为 193,711,957.80 元，评估增值 42,099,387.15 元，增值率 27.77%，主要为富奥股份本部及其分公司所使用的土地使用权，共 9 宗土地，总面积 644,307.33 平方米。具体评估结果如下：

序号	土地权证编号	土地位置	用途	面积 (m ²)	账面价值 (元)	评估价值 (元)
1	长国用(2010)第 070001837 号	经济技术开发区深圳街 245 号	工业	2,054.00	1,127,344.04	-
2	长国用(2010)第 0100020425 号	长春汽车产业开发区东风大街	工业	34,937.00	5,612,384.20	6,666,000.00
3	长国用(2010)第 00100020427 号	长春汽车产业开发区东风大街	工业	27,473.00	1,616,518.48	1,917,600.00
4	长国用(2010)第 060020426 号	长春汽车产业开发区东风大街	工业	23,963.00	2,425,273.93	2,734,200.00
5	长国用(2010)第 001004267 号	长春市汽车产业开发区	工业	187,407.00	43,921,092.77	72,226,657.80
6	龙国用(2011)第 13605 号	成都龙泉驿区大面街办经开新区九线以南，七线以东	工业	122,000.00	20,848,565	9,947,000.00
7	吉市国用(2010)第 220201005177 号	吉林市船营区新生街 67 号	工业	153,698.00	53,785,702.22	63,969,100.00
8	辽国用(2009)第 040200125 号	福镇大路 26 号	工业	86,848.33	20,067,927.05	33,358,400.00
9	长国用(2010)第 070001833 号	长春经济技术开发区浦东路 42 号	工业	5,927.00	2,207,763.20	2,893,000.00
合 计				644,307.33	151,612,570.65	193,711,957.80

增值原因分析：富奥股份 2007 年进行公司改制，总部及各分公司按照评估值调账。企业账面值为取得土地时的成本体现，近年来相应区域土地价值有一定

幅度提高，导致本次评估值与账面值相比有一定程度的增值。

B、其他无形资产

无形资产—其他无形资产账面值为 890,128.57 元，评估值为 148,283,285.29 元，评估增值 147,393,156.72 元，增值率为 16,558.64%。主要增值原因为商标使用权的价值增值。

对于商标具体估算过程如下：

(A) 评估方法的确定

商标权具有经济价值，可以依法转让。根据我国《商标法》的规定，商标可以转让，转让注册商标时转让人和受让人应当签订转让协议，并共同向商标局提出申请。商标权人依法取得商标权后，可以自己使用商标，也可以将商标权转让或者许可他人使用。但是，未经注册商标所有人的许可，任何人不得在同种或类似商品或服务项目上使用与其注册商标相同或近似的商标；不得销售明知是假冒注册商标的商品的；不得伪造、擅自制造他人注册商标标识或销售伪造、擅自制造的注册商标标识。

商标类无形资产的评估，一般采用收益法、市场法和资产基础法。

根据《资产评估准则—无形资产》规定，并结合评估目的、对象和所能收集到的相关资料，对被评估企业出于保护目的在国外注册的商标采用成本法评估；对于在天合富奥安全公司、天合富奥转向和采埃孚富奥公司等三家公司在中国境内加工、装配、营销、经销、销售和提供售后服务的产品中使用被评估企业商标，经核实存在超额收益，采用收益法评估。

(B) 评估计算过程

a、收益法评估模型

商标收益法评估是计算因上述三家公司生产的产品使用被评估企业商标给被评估企业带来的收益，折现后确认商标权价值的一种方法。

商标权的评估价值收益法基本公式如下：

$$V = \sum_{i=1}^n \frac{R_i}{(1+r)^i}$$

式中：

V —待估商标权的评估价值

R_i —基准日后第 i 年商标权带来的净收益

n —被评估对象的未来收益期

i —折现期

r —折现率

其中本次评估折现率按资本资产定价模型（CAPM）确定权益资本成本 r_e ：

$$r_e = r_f + \beta_e \times (r_m - r_f) + \varepsilon$$

式中：

r_f —无风险报酬率

r_m —市场预期报酬率

β_e —评估对象权益资本的预期市场风险系数

ε —风险调整系数

b、主要参数的确定

（a）商标权收益的确定

被评估企业拥有的商标实际使用人主要是富奥股份、富奥辽弹公司、天合富奥安全有限公司、天合富奥转向公司和采埃孚富奥公司。

评估人员经与被评估企业、商标实际使用人访谈，了解商标使用情况，只有采埃孚富奥公司、天合富奥安全公司和天合富奥转向公司因使用被评估企业商标，给产品带来超额收益，并向被评估企业支付商标使用费，给被评估企业带来了收益。

采埃孚富奥公司、天合富奥安全公司和天合富奥转向公司与被评估企业经协商，使用被评估企业拥有的  商标，注册日期为 2000 年 9 月 28 日，注册号码为：1451490。确定的具体支付方式如下：

根据富奥股份与采埃孚富奥公司签订的商标使用协议规定：采埃孚富奥公司

使用富奥商标的全部产品的年度销售总额（不含增值税）的千分之六点四八五计算，有效期截止时间 2011 年 12 月 31 日。根据采埃孚富奥公司 2010 年 9 月董事会决议，2010 年按 1,225 万元支付商标使用费。经向企业了解核实，2011 年商标使用费将按照 2010 年标准执行。本次评估 2011 年商标使用费按照 1,225 万元估算。

根据富奥股份与天合富奥安全公司签订底盘产品的商标使用协议规定：天合富奥安全公司使用富奥商标的底盘产品的年度销售总额（不含增值税）的百分之零点八计算，有效期截止时间 2019 年 12 月 31 日。

根据富奥股份与天合富奥安全公司签订的除底盘产品外的其他产品的商标使用协议规定：天合富奥安全公司使用富奥商标的除底盘产品外的其他产品的净销价（不含增值税）的百分之一计算，有效期截止时间 2013 年 12 月 31 日。

根据富奥股份与天合富奥转向公司签订的商标使用协议规定：天合富奥转向公司使用富奥商标的全部产品的净销价（不含增值税）的百分之一计算，有效期截止时间 2014 年 3 月 31 日。

评估人员根据访谈情况及实际使用单位近年的经营情况，认为被评估企业向采埃孚富奥公司、天合富奥安全公司和天合富奥转向公司收取的商标使用费是公允的，故本次评估按照上述约定的支付方式确定被评估企业商标使用收入及带来的超额收益。

（b）营业税金及附加的确定

本次评估根据收取的商标使用收入和被评估企业适用的营业税、城建税、教育费附加税率测算未来商标使用收入应缴纳的营业税金及附加。

（c）年维护宣传费用的确定

本次评估根据被评估企业历史年度数据，加权平均计算每年需支付的维护宣传费用。

（d）折现率的确定

本次评估采用资本资产定价模型（CAPM）确定权益资本成本，公式：

$$r_e = r_f + \beta_e \times (r_m - r_f) + \varepsilon$$

无风险报酬率 r_f ，参照国家当前已发行的中长期国库券利率的平均水平，按照十年期以上国债利率平均水平确定无风险报酬率 3.80%，具体参考一汽法雷奥公司折现率计算过程。

市场预期报酬率 r_m ，参照国内上市公司近五年平均净资产收益率进行选取，取近五年国内上市公司（剔除异常值后）平均净资产收益率 10.52%作为市场预期报酬率的近似，即： $r_m=10.52\%$ 。

β_e 值，取沪深两市同类可比上市公司股票，以 2008 年 11 月至 2011 年 10 月 150 周的市场价格测算估计，得到可比公司的无财务杠杆风险系数 $\beta_e=0.8400$ 。

风险调整系数 ε ，考虑到产品销售因素本身多具有的特殊性和风险性，还存在产品市场变化等不确定性因素，通过对其进行的风险分析，确定风险调整系数取 5%。

综上， $r_e=3.80\%+0.8400\times(10.52\%-3.80\%)+5\%=14.44\%$

（C）商标评估结果

富奥股份收取商标使用费的商标使用权价值计算结果如下：

单位：万元

项 目	2011 年 11-12 月	2012 年	2013 年	2014 年	2015 -2019 年
商标使用费收入合计	1,053.27	4,958.28	5,090.79	3,757.04	3,661.59
其中：天合富奥安全公司 底盘	672.2	3,738.63	3,661.59	3,661.59	3,661.59
天合富奥安全公司 方向盘和气囊	146.12	938.08	1,094.80	-	-
天合富奥转向公司	30.78	281.57	334.4	95.45	-
采埃孚富奥公司	204.17	-	-	-	-
维护宣传费	1.08	6.50	6.50	6.50	6.50
营业税金及附加	58.98	277.66	285.08	210.39	205.05
所得税	148.98	701.12	719.88	885.04	862.51
商标使用费净收益	844.23	3,973.00	4,079.33	2,655.11	2,587.53
折现率	0.1444	0.1444	0.1444	0.1444	0.1444

折现系数	0.9773	0.854	0.7462	0.652	0.4429
现值	825.07	3,392.94	3,044.00	1,731.13	5,730.61
商标使用权价值	14,723.75				

被评估企业出于保护目的在国外注册的商标采用资产基础法评估，考虑所需要花费的费用（含商标设计费、注册费、使用期间的维护费以及商标使用到期后办理延续的费用等）后，估值为 512,576.00 元。

（D）商标使用权收费的公允性及对评估作价的影响

企业的综合实力决定商品的声誉，商品的声誉决定商标的价值。同一商标在不同的状态下、不同的消费群体中的价值不同，且价值量是不断变化的。

可查询到的、公开信息中披露的商标许可使用交易定价，主要是分析商标为使用方带来的切实利益，分析这些经济效益背后或是企业中支持这一效益产生的因素及这些因素是否可以持续。交易双方在确定价格的过程中，充分考虑双方的贡献和各自的利益，通过谈判、博弈确定交易价格。商标许可使用费通常按销售收入的一定比例计算，该比例呈离散分布。

富奥股份收取商标许可使用费的三家子公司分别是采埃孚富奥公司（持股 49%）、天合富奥安全公司（持股 40%）、天合富奥转向公司（持股 45%），这三家公司均为富奥股份的参股公司，商标许可使用费收取比例均是通过与合资外方谈判、博弈确定的，范围在 0.6485%到 1%之间。鉴于富奥股份与合资外方为非关联方，且双方在谈判中既充分考虑商标的贡献，又考虑合资企业的利润承受能力，在评估工作中未发现该交易定价有失公允的情形，因此判断评估作价合理。

根据采埃孚富奥公司和天合富奥安全公司与富奥股份签订的商标使用费协议，结合上述两家下属公司未来年度收益预测，测算上述两家下属公司未来年度内需要向富奥股份支付的商标使用费。考虑到历史年度采埃孚富奥公司和天合富奥安全公司向富奥股份支付的商标费在管理费用—技术使用费明细科目反映，故本次在采埃孚富奥公司和天合富奥安全公司的收益法评估中，也将测算出的两家公司分别需要向富奥股份支付的商标使用费在未来管理费用—技术使用费的预测中予以体现。

（8）递延所得税资产

递延所得税资产账面值为 46,152,255.08 元，评估值 17,266,919.21 元，减值率为 62.59%。

递延所得税资产核算的是，根据税法企业已经缴纳，而根据企业会计制度核算需在以后期间转回记入所得税科目的时间性差异的所得税影响金额。在对递延所得税资产的评估中，通过核对明细账与总账、报表余额是否相符，核对与委估明细表是否相符，查阅款项金额、发生时间、业务内容等账务记录的方式，以证实递延所得税资产的真实性和完整性。

在本次评估中，对于因土地收储事项所产生的递延所得税资产 25,532,202.54 元，由于土地收储款是政府部门为实现城市总体规划，鼓励工业企业搬迁而付出的代价，目前企业异地重建、搬迁工作已全部完成，且企业已在新址正常生产运营，账面余额仅体现为财务核算的需要，故该笔其他非流动负债评估为零，所对应的递延所得税资产同时评估为零。

对于成都市龙泉驿区人民政府为扶持富奥股份成都工业园项目建设而一次性拨付的财政补贴资金所产生的递延所得税资产 3,353,133.33 元，目前项目建设已完成，账面余额仅体现为财务核算的需要，故该笔其他流动负债评估为零，所对应递延所得税资产同时评估为零。

对于其他递延所得税资产，在核实无误的基础上，以清查核实后账面值确定为评估值。

(9) 负债

A、短期借款：账面值为 480,000,000.00 元，评估值为 480,000,000.00 元，为向中国工商银行长春驻第一汽车集团公司支行、中国银行股份有限公司长春汽车厂支行及交通银行股份有限公司长春开发区支行借入的一年以内未到期借款。

B、应付票据：账面值为 332,328,801.10 元，评估值为 332,328,801.10 元，主要为应付方大特钢科技股份有限公司等公司的无息商业承兑汇票。

C、应付账款：账面值为 497,234,073.06 元，评估值为 497,234,073.06 元，主要为应付各供应商材料货款等。

D、预收账款：账面值为 8,546,818.95 元，评估值为 8,546,818.95 元，主

要为预收的销售产品款。

E、应付职工薪酬：账面值为 22,683,079.94 元，评估值为 22,683,079.94 元，为应付职工工资和奖金等。

F、应交税费：账面值为 10,063.51 元，评估值为 10,063.51 元，主要为应交未交的增值税、城建税、教育费附加，代扣代缴的个人所得税等。

G、其他应付款：账面值为 105,082,956.00 元，评估值为 105,082,956.00 元，主要为应付的工业园建设相关费用及工会费用等。

H、一年内到期非流动负债：账面值为 306,806,362.82 元，评估值为 306,806,362.82 元，为企业应付 2007 年改制时应付员工的预留费用、补偿金。

I、长期应付款：账面值 351,629,955.62 元，评估值为 351,629,955.62 元，为预先计提的内部退养人员工资等费用及员工的经济补偿金。

J、预计负债：账面值 73,551,929.27 元，评估值为 73,551,929.27 元，为企业根据〔2009〕富财字第 37 号文件，对当年销售产品可能在未来一定期限内向用户支付的相关费用确认的预计负债。

K、其他非流动负债：账面值 131,649,606.17 元，评估值为 11,446,040.00 元，评估减值 120,203,566.17，减值率 91.31%，包括土地收储款（毛地收储补偿款）、产业发展专项基金、外贸保增长资金、外经贸区域发展资金、成都市龙泉驿区财政扶持资金、政府专项资金（新能源电动车等）、汽车产业发展专项政府拨款等。土地收储款是政府部门为实现城市总体规划之目的，鼓励工业企业搬迁而付出的代价；其他款项均为各政府部门为扶持企业发展对企业具有补贴性质的拨款。虽然各笔款项均为无需支付的负债，但由于其各自的特性，评估采取了不同的处理方法。

对于土地收储款，账面值 106,423,566.17 元。由于企业异地重建、搬迁工作已全部完成，且企业已在新址正常生产运营，账面余额仅体现为财务核算的需要，故该笔其他非流动负债评估为零。

对于成都市龙泉驿区人民政府为扶持富奥股份成都工业园项目建设而一次性拨付的财政补贴资金 13,780,000.00 元，目前项目建设已完成，账面余额仅体

现为财务核算的需要，故该笔其他流动负债评估为零。

对于其余 7 项其他非流动负债账面值合计 11,446,040.00 元，由于各专项工作尚在开展之中，各项目余额可基本反映评估基准日后尚需完成的工作量，故评估以账面值确定评估值。

2、富奥股份控股子公司、参股公司评估结果

（1）评估方法的选择

本次富奥股份及下属控股子公司、参股公司主要为汽车零部件制造、销售企业。根据各个被投资单位的具体情况，确定了各长期股权投资的评估方法：

A、对于出资比例在 20%以上的长期股权投资，对被投资单位评估基准日的整体资产进行评估，被投资单位评估基准日净资产评估值乘以富奥股份的占股比例确定其评估值：

长期投资评估值=被投资单位整体评估后净资产×持股比例

其中：富奥机电公司和富奥东睦公司，鉴于两公司近年持续亏损，已资不抵债，生产经营陷入困境，未来收益和风险难以确定和量化；也难以找到可比交易案例，不具备采用收益法和市场法评估的条件，故本次对上述两下属公司只采用资产基础法一种方法进行评估。

B、对于持股比例较小的长期股权投资，因对被投资单位缺乏管控力，评估人员无法履行评估程序，实施尽职调查并了解被投资单位在评估基准日的具体财务状况。评估值以评估基准日被投资单位未经审计的账面净资产乘以投资比例确定评估值。富奥股份持有亿安保险公司 15%股权，按账面净资产乘以投资比例确定评估值。

C、富奥美国公司是富奥股份的全资子公司，成立于 2008 年，成立的目的是为富奥股份开拓新的市场，并通过为世界级整车厂家配套和同步研发，学习先进的产品设计和质量管理体系，全面提升富奥股份各下属企业的产品升级和质量提升；二是收集美国汽车及零部件市场的信息，为富奥股份的决策提供依据，同时根据富奥股份不同发展阶段的需求，有针对性的进行人才、技术、金融、资本运作等多方面的信息支持和储备。

2009 年正值美国金融危机，通用和克莱斯勒先后破产，各大汽车公司产量大减，全球采购项目纷纷停止。富奥美国公司的项目也因此受到影响，只有一个支架项目在运行，所以该公司成立后经营情况没有出现大的变化。2010 年下半年开始，富奥美国公司运行的项目增加，拿到了美国通用公司水泵项目、美国康明斯公司水泵壳体项目等。

本次评估考虑截至评估基准日富奥美国公司资产量不大，且资产在境外，未进行现场勘查，采取替代程序核实资产情况。根据美国克雷顿和马克威会计师事务所出具的 2010 年独立审计报告披露，富奥美国公司公允地反映了其 2010 年的财务状况、经营成果和现金流量，主要实物资产目前市场价格与当时购入成本未发生大的变动。

截至 2011 年 10 月，剔除其他业务收入的影响，富奥美国公司主营业务刚刚盈利，其业务和市场仍处于拓展期，业务规模较小、盈利能力较弱，未来经营存在不确定性。

根据以上情况，本次评估以富奥美国公司经中瑞岳华审计的基准日账面净资产乘以投资比例确定评估值。

D、富奥成都公司是富奥股份的全资子公司。2009 年 5 月，一汽集团和德国大众公司共同启动成都轿车建设项目，富奥股份紧跟一汽集团整车发展，于 2010 年 11 月 1 日出资 100 万元注册成立“成都富奥科技有限公司”，该公司主要经营汽车零部件加工制造、销售。营业期限：50 年。

本次评估考虑，富奥成都公司截至评估基准日尚处于筹建阶段，基础设施建设、运营业务相关配套等筹备工作正在按计划正常、有序地开展，未发现影响如期投产运营的情形。从企业价值估算的角度分析，对于成立时间较短，尚处于筹备期、未达到正常经营状态的长期股权投资，在核实筹备周期、筹备工作开展情况、企业财务状况等方面无异常情况的前提下，按历史投资成本确定长期股权投资的价值。

E、评估结论选取的原则

(A) 根据各被评估企业实际经营情况、特点，对于具有以下特点的企业，选取收益法的结果：

企业生产经营决策独立，对合资的外方品牌、技术有较强的依赖性，生产的相关合资品牌产品得到了国内市场用户的普遍认可，良好的发展前景。历史年度收益相对稳定，通过产品销售优势、技术领先和成本控制优势、现代化产业价值链管理优势、模块化专业装配生产特点等无形资源使企业能够在汽车零部件制造行业中实现较高的净资产收益率和销售净利率，高于行业平均水平；同时企业产品销售和技术优势受外部市场影响相对较小，在未来经营中可维持较高的盈利能力和市场份额。相对而言，收益法评估结果能较好的反映企业的价值。

（B）根据各被评估企业实际经营情况、特点，对于具有以下特点的企业选取资产基础法的结果：

企业的经营独立性较弱，主要依靠富奥股份在资产、技术、业务等方面统一调度安排；或是历史年度收益波动较大或变化不大，但受相应产业新政策推出或产业政策的调整、整车制造行业的发展、原材料价格变化等外部因素影响较大的企业。相对而言，资产基础法较为稳健，从资产购建角度能够客观地反映企业净资产的市场价值。

F、评估范围内被评估企业采用的评估方法具体情况

序号	被投资单位名称	持股比例	采用的评估方法	评估结论选取的方法
1	富奥辽弹公司	100%	资产基础法和收益法	资产基础法
2	一汽法雷奥公司	51%	资产基础法和收益法	收益法
3	一汽东机工公司	51%	资产基础法和收益法	资产基础法
4	一汽光洋公司	51%	资产基础法和收益法	资产基础法
5	富奥成都公司	100%	历史投资成本	历史投资成本
6	富奥美国公司	100%	报表折算法	报表折算法
7	富奥机电公司	50%	资产基础法	资产基础法
8	富奥伟世通公司	50%	资产基础法和收益法	资产基础法
9	采埃孚富奥公司	49%	资产基础法和收益法	收益法
10	天合富奥转向公司	45%	资产基础法和收益法	资产基础法
11	天合富奥安全公司	40%	资产基础法和收益法	收益法
12	大众一汽平台公司	40%	资产基础法和收益法	资产基础法

13	克虏伯富奥转向柱公司	40%	资产基础法和收益法	收益法
14	克虏伯富奥弹簧公司	40%	资产基础法和收益法	资产基础法
15	富奥电装公司	40%	资产基础法和收益法	收益法
16	富奥威泰克公司	40%	资产基础法和收益法	资产基础法
17	富奥石川岛公司	35.05%	资产基础法和收益法	资产基础法
18	富奥东睦公司	30%	资产基础法	资产基础法
19	富奥天弹公司	24%	资产基础法和收益法	资产基础法
20	塔奥金环公司	20%	资产基础法和收益法	收益法
21	亿安保险公司	15%	报表折算法	报表折算法

按照上述方法，长期股权投资账面值合计 2,077,845,916.41 元，评估值 3,376,137,766.02 元，评估增值 1,298,291,849.61 元，增值率 62.48%，评估增值的原因是由于：被投资单位资产整体评估增值，长期投资按股权比例计算后总体增值。

(2) 富奥股份控股子公司、参股公司评估情况

A、富奥辽弹公司

选用资产基础法评估结果作为富奥辽弹公司净资产价值参考依据，得出评估结论如下：

总资产账面价值 41,546.41 万元，评估值 44,201.80 万元，评估增值 2,655.39 万元，增值率 6.39%。负债账面价值 27,053.51 万元，评估值 27,053.51 万元，评估无增减值。净资产账面价值 14,492.90 万元，评估值 17,148.29 万元，评估增值 2,655.39 万元，增值率 18.32%。资产评估结果汇总如下：

单位：万元

项 目		账面价值	评估价值	增减值	增值率（%）
		B	C	D=C-B	E=D/B×100%
1	流动资产	30,181.78	30,458.50	276.72	0.92
2	非流动资产	11,364.63	13,743.30	2,378.67	20.93
3	其中：长期股权投资	-	-	-	-
4	投资性房地产	-	-	-	-

5	固定资产	4,624.21	5,883.66	1,259.45	27.24
6	在建工程	2,480.69	2,480.69	-	-
7	无形资产	3,752.48	4,871.70	1,119.22	29.83
8	其中：土地使用权	3,752.48	4,871.70	1,119.22	29.83
9	其他非流动资产	507.26	507.26	-	-
10	资产总计	41,546.41	44,201.80	2,655.39	6.39
11	流动负债	25,959.03	25,959.03	-	-
12	非流动负债	1,094.48	1,094.48	-	-
13	负债总计	27,053.51	27,053.51	-	-
14	净资产（所有者权益）	14,492.90	17,148.29	2,655.39	18.32

评估增值的主要原因是存货、固定资产及土地使用权的增值，具体分析如下：

（A）存货

存货账面余额 79,949,960.93 元，包括原材料、在库存周转材料、产成品、在产品，存货跌价准备 379,641.78 元，存货账面净额为 79,570,319.15 元。存货评估值合计 82,337,456.69 元，存货跌价准备评估为零，存货增值 2,767,137.54 元，增值率 3.48%。增值原因主要是存货中产成品市场售价高于其成本价，评估是按不含税售价考虑可实现销售因素来确定评估值，导致评估增值。

（B）固定资产

a、建筑物类资产

账面原值 35,732,218.71 元，账面净值 9,290,260.80 元，评估原值 46,566,600.00 元，评估净值 13,951,111.00 元，评估原值增值 10,834,381.29 元，增值率 30.32%，评估净值增值 4,660,850.20 元，增值率 50.17%。详见下表：

科目名称	账面价值（元）		评估价值（元）		增值率（%）	
	原值	净值	原值	净值	原值	净值
房屋建筑物	33,386,014.62	9,005,833.30	43,447,900.00	12,604,756.00	30.14	39.96
构筑物	2,346,204.09	284,427.50	3,118,700.00	1,346,355.00	32.93	373.36

合计	35,732,218.71	9,290,260.80	46,566,600.00	13,951,111.00	30.32	50.17
----	---------------	--------------	---------------	---------------	-------	-------

评估增减值原因分析：1、被评估企业 2007 年进行公司改制，并按照评估值调账，评估原值入账面原值；评估基准日的建筑物造价比 2007 年造价水平有一定幅度的提高，特别是建筑主材和人工费；以上因素造成本次评估原值增值的主要原因。2、房屋经济使用年限长于会计折旧年限是评估净值增值的另一主要原因。

b、机器设备类资产

账面原值 85,542,456.16 元，账面净值 36,951,817.03 元。评估原值 87,366,150.00 元，评估净值 44,885,498.00 元，评估原值增值 1,823,693.84 元，增值率 2.13%，评估净值增值 7,933,680.97 元，增值率 21.47%。详见下表：

科目名称	账面价值（元）		评估价值（元）		增值率（%）	
	原值	净值	原值	净值	原值	净值
机器设备	77,762,505.09	33,307,137.40	81,826,400.00	40,876,573.00	5.23	22.73
车辆	2,465,872.00	997,558.06	2,488,700.00	1,291,246.00	0.93	29.44
电子设备	5,314,079.07	2,647,121.57	3,051,050.00	2,717,679.00	-42.59	2.67
合计	85,542,456.16	36,951,817.03	87,366,150.00	44,885,498.00	2.13	21.47

评估增减值原因分析：1、机器设备评估原值增值的主要原因：企业在 2007 年进行改制，并按照评估值入账，由于近年钢材价格的上涨，国产机械加工设备的市场价格有一定幅度上调，因而评估原值略有增值。设备净值增值主要是因为企业计提折旧年限短于评估机器设备时所使用经济使用年限。2、车辆原值增值的主要原因：企业在 2007 年进行改制，并按照评估值入账，部分车辆重置价高于 2007 年估值，因而评估原值略有增值。车辆净值增值是因为企业计提折旧的年限短于车辆的规定使用年限。3、电子设备评估减值的主要原因：（1）企业的电子设备主要为电脑、服务器、打印机等办公自动化设备，受这类资产技术更新速度比较快的特点的影响，目前市场上同类产品的价格普遍低于其购置时的水平；（2）企业电子设备购置年代较早，市场已无同型号或配置的设备，本次评估此类设备采用市场法。

c、土地使用权

无形资产—土地使用权为富奥辽弹公司所使用的土地使用权共 3 宗，共计面积 79,531.5 平方米，账面值 37,524,817.78 元，评估值 48,717,000.00 元，评估增值 11,192,182.22 元，增值率 29.83%。土地使用权评估增值主要原因是，被评估企业土地使用权中的主厂区地块、综合楼地块、独身宿舍地块的土地使用权账面值是按 2007 年企业改制时的评估值入账后的摊销余额；近几年随着经济的发展导致该区域内土地需求旺盛，从而使得土地价格有一定幅度的提高，导致本次评估值与账面值相比有一定的增值。

B、一汽法雷奥公司

选用收益法评估结果作为一汽法雷奥公司净资产价值参考依据，评估情况如下：

(A) 未来收入增长率

历史期及预测期的一汽法雷奥公司营业收入预测结果如下：

期 间		收入（万元）	增长率（%）
历史期	2009 年	63,797.50	22.88
	2010 年	87,576.31	37.27
	2011 年 1-10 月	72,488.05	-
预测期	2011 年 11-12 月	11,859.96	-
	2011 年	84,348.01	-3.69
	2012 年	91,503.32	8.48
	2013 年	121,493.89	32.78
	2014 年	121,493.89	0.00
	2015 年及以后	121,493.89	0.00

(B) 净现金流量的预测结果

单位：万元

项目 / 年度	2011 年 11-12 月	2012 年	2013 年	2014 年	2015 年及 以后年度
营业收入	11,859.96	91,503.32	121,493.89	121,493.89	121,493.89
减：营业成本	9,134.36	76,889.34	105,702.64	105,702.64	105,702.64

营业税金及附加	64.08	420.00	556.00	556.00	556.00
营业费用	258.00	2,160.20	2,360.20	2,360.20	2,360.20
管理费用	663.20	4,197.46	4,534.36	4,534.36	4,534.36
财务费用	-	-	-	-	-
营业利润	1,740.32	7,836.32	8,340.69	8,340.69	8,340.69
利润总额	1,740.32	7,836.32	8,340.69	8,340.69	8,340.69
减：所得税	261.05	1,959.08	2,085.17	2,085.17	2,085.17
净利润	1,479.27	5,877.24	6,255.52	6,255.52	6,255.52
加：折旧	130.30	754.30	754.30	754.30	754.30
摊销	63.64	271.40	235.58	216.50	216.50
扣税后利息	-	-	-	-	-
减：营运资金增加额	-1,098.28	1,554.20	6,534.17	1.38	-
资本性支出	-	-	-	-	-
资产更新	193.94	1,025.70	989.88	970.80	970.80
净现金流量	2,577.55	4,322.04	-278.65	6,254.13	6,255.52

(C) 折现率

本次评估采用资本资产加权平均成本模型（WACC）确定折现率 r ：

$$r = r_d \times W_d + r_e \times W_e \quad (\text{I})$$

式中：

W_d ：评估对象的债务比率；

$$W_d = \frac{D}{E + D} \quad (\text{II})$$

W_e ：评估对象的权益比率；

$$W_e = \frac{E}{E + D} \quad (\text{III})$$

r_d ：所得税后的付息债务利率；

r_e ：权益资本成本。本次评估按资本资产定价模型（CAPM）确定权益资本

成本 r_e ;

$$r_e = r_f + \beta_e \times (r_m - r_f) + \varepsilon \quad (\text{IV})$$

式中:

r_f : 无风险报酬率;

r_m : 市场期望报酬率;

ε : 评估对象的特性风险调整系数;

β_e : 评估对象权益资本的预期市场风险系数;

$$\beta_e = \beta_u \times \left[1 + (1 - t) \times \frac{D}{E} \right] \quad (\text{V})$$

β_u : 可比公司的预期无杠杆市场风险系数;

$$\beta_u = \frac{\beta_t}{1 + (1 - t) \times \frac{D_i}{E_i}} \quad (\text{VI})$$

β_t : 可比公司股票（资产）的预期市场平均风险系数;

$$\beta_t = 34\%K + 66\%\beta_x \quad (\text{VII})$$

式中:

K : 未来预期股票市场的平均风险值, 通常假设 $K=1$;

β_x : 可比公司股票（资产）的历史市场平均风险系数;

D_i 、 E_i : 分别为可比公司的付息债务与权益资本。

a、无风险收益率 r_f , 参照国家近五年发行的中长期国债利率的平均水平, 按照十年期以上国债利率平均水平确定无风险收益率 r_f 的近似, 即 $r_f=3.80\%$ 。
中长期国债利率表如下所示:

序号	国债代码	国债名称	期限	实际利率
1	100603	国债 0603	10	0.0282
2	100609	国债 0609	20	0.0373

序号	国债代码	国债名称	期限	实际利率
3	100616	国债 0616	10	0.0294
4	100619	国债 0619	15	0.0330
5	100703	国债 0703	10	0.0343
6	100706	国债 0706	30	0.0432
7	100710	国债 0710	10	0.0445
8	100713	国债 0713	20	0.0457
9	100802	国债 0802	15	0.0420
10	100803	国债 0803	10	0.0411
11	100806	国债 0806	30	0.0455
12	100810	国债 0810	10	0.0446
13	100813	国债 0813	20	0.0500
14	100818	国债 0818	10	0.0371
15	100820	国债 0820	30	0.0395
16	100823	国债 0823	15	0.0365
17	100825	国债 0825	10	0.0292
18	100902	国债 0902	20	0.0390
19	100903	国债 0903	10	0.0307
20	100905	国债 0905	30	0.0406
21	100907	国债 0907	10	0.0304
22	100911	国债 0911	15	0.0372
23	100912	国债 0912	10	0.0311
24	100916	国债 0916	10	0.0351
25	100920	国债 0920	20	0.0404
26	100923	国债 0923	10	0.0347
27	100925	国债 0925	30	0.0422
28	100927	国债 0927	10	0.0371
29	100930	国债 0930	50	0.0435
30	101002	国债 1002	10	0.0346

序号	国债代码	国债名称	期限	实际利率
31	101003	国债 1003	30	0.0412
32	101007	国债 1007	10	0.0339
33	101009	国债 1009	20	0.0400
34	101012	国债 1012	10	0.0328
35	101014	国债 1014	50	0.0407
36	101018	国债 1018	30	0.0407
37	101019	国债 1019	10	0.0344
38	101023	国债 1023	30	0.0400
39	101024	国债 1024	10	0.0331
40	101026	国债 1026	30	0.0400
41	101029	国债 1029	20	0.0386
42	101031	国债 1031	10	0.0332
43	101034	国债 1034	10	0.0370
44	101037	国债 1037	50	0.0445
45	101040	国债 1040	30	0.0427
46	101041	国债 1041	10	0.0381
平均				0.0380

b、市场预期报酬率 r_m ，参照国内上市公司近五年平均净资产收益率进行选取，取近五年国内上市公司（剔除异常值后）平均净资产收益率 10.52%作为市场期望报酬率的近似，即： $r_m = 10.52\%$ 。

c、 β_e 值，取沪深同类可比上市公司股票，以 2008 年 11 月至 2011 年 10 月 150 周的市场价格测算估计，得到可比公司股票的历史市场平均风险系数 $\beta_x = 1.0723$ ，按式（VII）计算得到评估对象预期市场平均风险系数 $\beta_t = 1.0477$ ，并由式（VI）得到评估对象预期无财务杠杆风险系数的估计值 $\beta_u = 0.8400$ ，最后由式（V）得到评估对象权益资本预期风险系数的估计值 $\beta_e = 0.8400$ 。

d、权益资本成本 r_e ，本次评估考虑到评估对象在融资条件、资本流动性以及治理结构和资本债务结果等方面与可比上市公司的差异性所可能产生的特性个体风险，设公司特性风险调整系数 $\epsilon = 0.03$ ；最终由式（IV）得到评估对象的

权益资本成本 r_e :

$$r_e = 3.80\% + 0.8400 \times (10.52\% - 3.80\%) + 0.03 = 12.44\%$$

(e) 适用税率: 按 15% 税率计缴企业所得税。

(f) 由式 (II) 和式 (III) 得到债务比率 $W_d = 0$; 权益比率 $W_e = 1$ 。

(g) 折现率 r , 将上述各值分别代入式 (I) 即有:

$$r = r_d \times W_d + r_e \times W_e = 0 + 12.44\% \times 1 = 12.44\%$$

(D) 经营性资产价值

将预期净现金流根据上述折现率折现, 得到评估对象的经营性资产价值为 45,066.90 万元。

(E) 溢余或非经营性资产价值

评估对象账面有如下一些资产(负债)的价值在本次估算的净现金流量中未予考虑, 应属本次评估所估算现金流之外的非经营性或溢余性资产: 其它应付款中应付法雷奥热系统日本公司的技术转让费 120.01 万元。因此, 评估对象基准日溢余或非经营性资产的价值为: $C = -120.01$ 万元。

(F) 权益资本价值

经营性资产的价值 $P = 45,066.90$ 万元, 基准日的非经营性或溢余性资产的价值 $C = -120.01$ 万元, 因此评估对象基准日企业价值为:

$$B = P + C = 45,066.90 - 120.01 = 44,946.89 \text{ (万元)}$$

付息债务的价值 $D = 0$ 万元, 因此评估对象的权益资本价值为:

$$E = B - D = 44,946.89 - 0 = 44,946.89 \text{ (万元)}$$

(G) 评估结论

一汽法雷奥公司的净资产账面值为 27,348.76 万元, 评估后的股东全部权益资本价值(净资产价值)为 44,946.89 万元, 增值 17,598.13 万元, 增值率 64.35%

收益法评估增值原因是一汽法雷奥公司通过市场准入许可优势、技术领先和成本控制优势、现代化产业价值链管理优势、模块化专业装配生产特点等无形资

源使该公司能够在汽车零部件行业中实现比较高的净资产收益率和销售净利率，同时其外方股东在经营管理、技术等方面对合资企业提供了一定的支持，故企业整体价值评估增值。

C、一汽东机工公司

选用资产基础法评估结果作为一汽东机工公司净资产价值参考依据，得出评估结论如下：

总资产账面价值 52,463.21 万元，评估值 59,452.10 万元，评估增值 6,988.89 万元，增值率 13.32%。负债账面价值 26,731.78 万元，评估值 26,731.78 万元，无增减值变化。净资产账面价值 25,731.43 万元，评估值 32,720.32 万元，评估增值 6,988.89 万元，增值率 27.16%。资产评估结果汇总如下：

单位：万元

项 目		账面价值	评估价值	增减值	增值率%
		B	C	D=C-B	E=D/B×100%
1	流动资产	27,094.03	27,774.71	680.68	2.51
2	非流动资产	25,369.18	31,677.39	6,308.21	24.87
3	其中：长期股权投资	-	-	-	
4	投资性房地产	-	-	-	
5	固定资产	19,561.95	22,846.61	3,284.66	16.79
6	在建工程	3,936.40	4,065.69	129.29	3.28
7	无形资产	1,722.04	4,616.29	2,894.25	168.07
8	其中：土地使用 权	1,577.17	4,373.38	2,796.21	177.29
9	递延所得税资产	148.79	148.79	-	-
10	资产总计	52,463.21	59,452.10	6,988.89	13.32
11	流动负债	25,902.99	25,902.99	-	-
12	非流动负债	828.79	828.79	-	-
13	负债总计	26,731.78	26,731.78	-	-
14	净资产（所有者权益）	25,731.43	32,720.32	6,988.89	27.16

增值主要是存货、固定资产及无形资产评估增减值综合引起的，具体原因分

析如下：

(A) 存货

存货账面值为 98,416,982.58 元，已计提存货跌价准备 272,827.90 元，账面净额为 98,144,154.68 元，存货合计评估值 105,039,848.75 元，存货增值 6,895,694.07 元，增值率 7.03%。增值原因为产成品、发出商品评估增值，产成品、发出商品为正常销售的产品，市场售价高于其成本价，评估是按不含税售价考虑可实现销售因素来确定评估值，导致评估增值。

(B) 固定资产

a、建筑物类资产

账面原值 120,478,394.33 元，净值 81,075,243.44 元，评估原值 129,801,700.00 元，评估净值 110,532,443.00 元，评估原值增值 9,323,305.67 元，增值率 7.74%，评估净值增值 110,532,443.00 元，增值率 36.33%。详见下表：

科目名称	账面价值（元）		评估价值（元）		增值率（%）	
	原值	净值	原值	净值	原值	净值
房屋建筑物	72,834,565.36	49,309,428.77	106,622,700.00	93,152,379.00	46.39	88.91
构筑物	15,830,591.57	11,328,708.46	17,247,300.00	12,697,706.00	8.95	12.08
管道及沟槽	31,813,237.40	20,437,106.21	5,931,700.00	4,682,358.00	-81.35	-77.09
合计	120,478,394.33	81,075,243.44	129,801,700.00	110,532,443.00	7.74	36.33

建筑物类资产评估结果增值的主要原因：评估基准日的建筑物造价比当时的建造水平有一定幅度的提高，特别是建筑主材和人工费，所以本次评估原值较账面值有增值；由于企业的折旧年限短于房屋经济使用年限，评估净值增值。

b、机器设备类资产

账面原值 214,944,151.04 元，账面净值 114,544,223.48 元。评估原值 212,995,420.00 元，评估净值 117,933,684.00 元，评估原值减值 1,948,731.04 元，减值率 0.91%，评估净值增值 3,389,460.52 元，增值率 2.96%。详见下表：

科目名称	账面价值（元）	评估价值（元）	增值率（%）
------	---------	---------	--------

	原值	净值	原值	净值	原值	净值
机器设备	208,541,304.05	111,847,882.27	209,164,200.00	115,339,840.00	0.30	3.12
车辆	1,879,343.23	1,405,911.05	1,763,600.00	1,448,672.00	-6.16	3.04
电子设备	4,523,503.76	1,290,430.16	2,067,620.00	1,145,172.00	-54.29	-11.26
合计	214,944,151.04	114,544,223.48	212,995,420.00	117,933,684.00	-0.91	2.96

评估增减值原因分析：1、机器设备评估原值增值的主要原因：本次评估有大量设备为进口设备，进口设备特别是高科技高尖端的设备的价格变化不大；由于近年钢材价格的上涨，国产机械加工设备的市场价格有一定幅度是上调，是本次评估原值略有增值的主要原因。设备净值增值主要是因为企业计提折旧年限短于评估机器设备时所使用经济使用年限。2、车辆减值的主要原因：车辆的技术更新速度比较快，市场价格有所下降导致评估减值。3、电子设备评估减值的主要原因：企业的电子设备主要为电脑、服务器、打印机等办公自动化设备，受这类资产技术更新速度比较快的特点的影响，目前市场上同类产品的价格普遍低于其购置时的水平，故评估减值。

(C) 土地使用权

无形资产—土地使用权为一汽东机工公司所使用的土地使用权，共 2 宗土地，总面积 121,460.30 平方米，账面值 15,771,652.50 元，评估值 43,733,800.00 元，评估增值 27,962,147.50 元，增值率 177.29%。增值的原因是：主厂区土地账面值是按 1998 年合资公司成立时的评估值入账后的摊销余额，非土地取得成本，且土地剩余使用年期相对较短，导致本次评估值与账面值相比，有一定程度的减值；二厂区土地账面值为 2007 年取得土地时的成本，近年来该区域土地价值有大幅度提高，导致本次评估值与账面值相比有一定程度的增值。

D、一汽光洋公司

选用资产基础法评估结果作为一汽光洋公司净资产价值参考依据，得出评估结论如下：

总资产账面值 78,935.20 万元，评估值 87,569.64 万元，评估增值 8,634.44 万元，增值率 10.94%。负债账面值 36,693.06 万元，评估值 36,693.06 万元，无增减值变化。净资产账面值 42,242.14 万元，评估值 50,876.58 万元，评估增

值 8,634.44 万元，增值率 20.44%。资产评估结果汇总如下：

单位：万元

项 目		账面价值	评估价值	增减值	增值率%
		B	C	D=C-B	E=D/B×100%
1	流动资产	44,165.19	44,911.83	746.64	1.69
2	非流动资产	34,770.01	42,657.81	7,887.80	22.69
3	其中：长期股权投资	-	-	-	-
4	投资性房地产	-	-	-	-
5	固定资产	25,215.21	30,876.39	5,661.18	22.45
6	在建工程	7,123.60	7,303.18	179.58	2.52
7	无形资产	1,853.05	3,901.24	2,048.19	110.53
8	其中：土地使用权	1,575.10	3,623.28	2,048.18	130.03
9	长期待摊费用	21.67	21.67	-	-
10	递延所得税资产	555.31	555.31	-	-
11	其他非流动资产	-	-	-	-
12	资产总计	78,935.20	87,569.64	8,634.44	10.94
13	流动负债	34,610.46	34,610.46	-	-
14	非流动负债	2,082.60	2,082.60	-	-
15	负债总计	36,693.06	36,693.06	-	-
16	净资产（所有者权益）	42,242.14	50,876.58	8,634.44	20.44

增值主要是存货、固定资产及无形资产评估增减值综合引起的，具体分析如下：

（A）存货

存货账面余额为 132,724,761.08 元，计提存货跌价准备 15,718,977.10 元，存货账面净额为 117,005,783.98 元。存货合计评估值 124,472,151.19 元，存货跌价准备评估为零，存货增值 7,466,367.21 元，增值率 6.38%。增值主要原因为产成品评估增值，产成品为正常销售的产品，市场售价高于其成本价，评估是按不含税售价考虑可实现销售因素来确定评估值，导致评估增值。

(B) 固定资产

a、建筑物类资产

账面原值 87,268,219.40 元，净值 61,076,361.35 元，评估原值 100,059,100.00 元，评估净值 84,167,072.00 元，评估原值增值 12,790,880.60 元，增值率 14.66%，评估净值增值 23,090,710.65 元，增值率 37.81%。详见下表：

科目名称	账面价值		评估价值		增值率%	
	原值	净值	原值	净值	原值	净值
房屋建筑物	80,032,896.40	55,935,133.13	91,111,500.00	78,335,090.00	13.84	40.05
构筑物	7,235,323.00	5,141,228.22	8,947,600.00	5,831,982.00	23.67	13.44
合计	87,268,219.40	61,076,361.35	100,059,100.00	84,167,072.00	14.66	37.81

评估增减值原因分析：房屋建（构）筑物类资产评估结果增减值的主要原因是：评估基准日的建筑物造价比当时的建造水平有一定幅度的提高，特别是建筑主材和人工费，所以本次评估原值较账面值有增值；由于企业计提折旧年限短于经济使用年限，评估净值增值。

b、设备类资产

账面原值 421,511,985.63 元，账面净值 191,075,776.56 元。评估原值 421,289,900.00 元，评估净值 224,596,844.00 元，评估原值减值 222,085.63 元，减值率 0.05%，评估净值增值 33,521,067.44 元，增值率 17.54%。详见下表：

科目名称	账面价值（元）		评估价值（元）		增值率（%）	
	原值	净值	原值	净值	原值	净值
机器设备	417,038,396.90	188,750,658.53	417,387,300.00	222,225,066.00	0.08	17.73
车辆	1,067,535.00	575,077.52	988,200.00	769,838.00	-7.43	33.87
电子设备	3,406,053.73	1,750,040.51	2,914,400.00	1,601,940.00	-14.43	-8.46
合计	421,511,985.63	191,075,776.56	421,289,900.00	224,596,844.00	-0.05	17.54

评估增减值原因分析：1、本次评估有大量设备为进口设备，进口设备特别

是高科技高尖端的设备的价格变化不大；由于近年钢材价格的上涨，国产机械加工设备的市场价格有一定幅度是上调，是本次评估原值略有增值的主要原因。设备净值增值主要是因为企业计提折旧年限短于评估机器设备时所使用经济使用年限。2、车辆原值减值的主要原因：车辆的技术更新速度比较快，市场价格有所下降导致评估原值减值。车辆净值增值是因为企业计提折旧的年限短于车辆的规定使用年限。3、电子设备评估减值的主要原因：企业的电子设备主要为电脑、服务器、打印机等办公自动化设备，受这类资产技术更新速度比较快的特点的影响，目前市场上同类产品的价格普遍低于其购置时的水平，故评估减值。

c、土地使用权

无形资产—土地使用权主厂区评估值为 8,118,200.00 元，评估减值 2,565,044.63 元，减值率 24.01%；无形资产—土地使用权二厂区评估值为 28,114,600.00 元，评估增值 23,046,887.53 元，增值率为 454.78%。增减值原因分析：主厂区土地账面值是按 2002 年合资公司成立时的评估值入账，非土地取得成本，且土地使用年期相对较短，导致本次评估值与账面值相比，有一定程度的减值。二厂区土地账面值为 2008 年取得土地时的成本，近年来该区域土地价值有大幅度提高，导致本次评估值与账面值相比有一定程度的增值。

E、富奥成都公司

选用历史投资成本作为富奥成都公司净资产价值参考依据，即 1,000,000.00 元。

F、富奥美国公司

选用报表折算法评估结果作为富奥美国公司净资产价值参考依据，评估情况如下：

截至 2011 年 10 月 31 日，富奥美国公司资产总额为 9,729,337.57 元，负债总额 1,446,528.29 元，净资产额为 8,282,809.28 元。富奥股份持有富奥美国公司 100%股权，按账面净资产乘以投资比例确定其评估值为 8,282,809.28 元。

G、富奥机电公司

选用资产基础法评估结果作为富奥机电公司净资产价值参考依据，得出评估

结论如下：

总资产账面价值 5,679.26 万元，评估值 5,745.97 万元，评估增值 66.71 万元，增值率 1.17%。负债账面价值 12,382.99 万元，评估值 12,382.99 万元，评估无增减值。净资产账面价值-6,703.73 万元，评估值-6,637.02 万元，评估增值 66.71 万元，增值率 1.00%。资产评估结果汇总如下：

单位：万元

项 目		账面价值	评估价值	增减值	增值率%
		B	C	D=C-B	E=D/B×100%
1	流动资产	3,796.13	3,721.04	-75.09	-1.98
2	非流动资产	1,883.13	2,024.93	141.8	7.53
3	其中：长期股权投资	-	-	-	-
4	投资性房地产	-	-	-	-
5	固定资产	1,498.47	1,640.26	141.79	9.46
6	在建工程	11.84	11.84	-	-
7	无形资产	-	-	-	-
8	其中：土地使用权	-	-	-	-
9	长期待摊费用	372.38	372.38	-	-
10	其他非流动资产	-	-	-	-
11	资产总计	5,679.26	5,745.97	66.71	1.17
12	流动负债	11,259.10	11,259.10	-	-
13	非流动负债	1,123.89	1,123.89	-	-
14	负债总计	12,382.99	12,382.99	-	-
15	净资产（所有者权益）	-6,703.73	-6,637.02	66.71	1.00

增值主要是固定资产评估增减值综合引起的，具体分析如下：

（A）固定资产

a、建筑物类资产

账面原值 22,253.00 元，净值 2,225.30 元，评估原值 3,300.00 元，评估净值 3,300.00 元，评估原值减值 18,953 元，减值率 85.17%，评估净值增值 1,074.70

元，增值率 48.29%。汇总如下：

科目名称	账面价值（元）		评估价值（元）		增值率（%）	
	原值	净值	原值	净值	原值	净值
构筑物	22,253.00	2,225.30	3,300.00	3,300.00	-85.17	48.29
合计	22,253.00	2,225.30	3,300.00	3,300.00	-85.17	48.29

房屋建（构）筑物类资产评估增值的主要原因是：企业申报的资产主要是构筑物一旗杆，基准日重置价高于账面摊余成本。

b、设备类资产

账面原值 52,042,687.56 元，账面净值 16,806,190.36 元。评估原值 46,405,590.00 元，评估净值 16,399,306.00 元，评估原值减值 5,637,097.56 元，减值率 10.83%，评估净值减值 406,884.36 元，减值率 2.42%。详见下表：

科目名称	账面价值（元）		评估价值（元）		增值率（%）	
	原值	净值	原值	净值	原值	净值
机器设备	50,436,043.83	16,404,661.00	45,987,500.00	16,077,472.00	-8.82	-1.99
车辆	244,059.06	194,536.96	242,400.00	220,444.00	-0.68	13.32
电子设备	1,362,584.67	206,992.40	175,690.00	101,390.00	-87.11	-51.02
合计	52,042,687.56	16,806,190.36	46,405,590.00	16,399,306.00	-10.83	-2.42

评估增减值原因分析：1、机器设备评估原值减值的主要原因：被评估企业部分设备闲置、报废是造成本次评估减值的主要原因。2、车辆评估增减值主要原因：车辆的技术更新速度比较快，市场价格有所下降导致评估原值减值。车辆净值增值是因为企业计提折旧的年限短于车辆的规定使用年限。3、电子设备评估增减值主要原因：被评估企业的电子设备主要为电脑、数码相机及其他办公自动化设备，这类资产技术更新速度快，目前市场上同类产品的价格普遍低于其购置时的水平，故评估减值。

H、富奥伟世通公司

选用资产基础法评估结果作为富奥伟世通公司净资产价值参考依据，得出评估结论如下：

总资产账面价值 19,846.34 万元，评估值 21,047.69 万元，评估增值 1,201.35 万元，增值率 6.05%。负债账面价值 10,268.90 万元，评估值 10,268.90 万元。净资产账面价值 9,577.44 万元，评估值 10,778.79 万元，评估增值 1,201.35 万元，增值率 12.54%。资产评估结果汇总如下：

单位：万元

项 目		账面价值	评估价值	增减值	增值率（%）
		B	C	D=C-B	E=D/B×100%
1	流动资产	15,850.23	16,378.97	528.74	3.34
2	非流动资产	3,996.11	4,668.72	672.61	16.83
3	其中：长期股权投资	-	-	-	-
4	投资性房地产	-	-	-	-
5	固定资产	2,729.98	3,374.26	644.28	23.60
6	在建工程	1,037.78	1,063.26	25.48	2.46
7	无形资产	30.05	32.90	2.85	9.48
8	其中：土地使用权	-	-	-	-
9	递延所得税资产	198.30	198.30	-	-
10	其他非流动资产	-	-	-	-
11	资产总计	19,846.34	21,047.69	1,201.35	6.05
12	流动负债	9,694.48	9,694.48	-	-
13	非流动负债	574.42	574.42	-	-
14	负债总计	10,268.90	10,268.90	-	-
15	净资产（所有者权益）	9,577.44	10,778.79	1,201.35	12.54

增值主要是存货、固定资产评估增值综合引起的，具体分析如下：

（A）存货

存货账面余额为 37,113,601.43 元，计提存货跌价准备 1,343,193.67 元，存货账面净额为 35,770,407.76 元。存货合计评估值 36,537,754.39 元，存货跌价准备评估为零，存货增值 767,346.63 元，增值率 2.15%。增减值原因：主要是原材料、在产品由于部分积压，按可变现价值确定评估值，导致评估减值，但减值额低于已计提的存货跌价准备，所以存货整体略有增值。

(B) 固定资产

a、建筑物类资产

账面原值 253,882.00 元，净值 93,935.92 元，评估原值 259,300.00，评估净值 259,300.00 元，评估原值增值 5,418.00 元，增值率 2.13%，评估净值增值 165,364.08 元，增值率 176.04%。汇总如下：

科目名称	账面价值（元）		评估价值（元）		增值率（%）	
	原值	净值	原值	净值	原值	净值
房屋建筑物	253,882.00	93,935.92	259,300.00	259,300.00	2.13	176.04
合计	253,882.00	93,935.92	259,300.00	259,300.00	2.13	176.04

房屋建（构）筑物类资产评估原值增值的主要原因是购入的房屋评估基准日的价格高于购置时成本。

b、设备类资产

账面原值 56,148,065.13 元，账面净值 28,139,747.86 元。评估原值 56,688,980.00 元，评估净值 33,483,283.50 元，评估原值增值 540,914.87 元，增值率 0.96%，评估净值增值 5,343,535.64 元，增值率 18.99%。详见下表：

科目名称	账面价值（元）		评估价值（元）		增值率（%）	
	原值	净值	原值	净值	原值	净值
机器设备	54,559,602.55	27,538,195.76	55,816,100.00	32,949,049.00	2.30	19.65
电子设备	1,588,462.58	601,552.10	872,880.00	534,234.50	-45.05	-11.19
合计	56,148,065.13	28,139,747.86	56,688,980.00	33,483,283.50	0.96	18.99

评估增减值原因分析：1、本次评估有大量设备为进口设备，高科技高尖端的进口设备的价格变化不大；由于近年钢材价格的上涨，国产机械加工设备的市场价格有一定幅度是上调，是本次评估原值略有增值的主要原因。净值增值主要是由于企业设备计提折旧年限短于设备经济耐用年限所致。2、电子设备评估减值的主要原因：企业的电子设备主要为电脑、手机及其他办公自动化设备，受这类资产技术更新速度比较快的特点的影响，目前市场上同类产品的价格普遍低于其购置时的水平，故评估减值。

I、采埃孚富奥公司

选用收益法评估结果作为采埃孚富奥公司净资产价值参考依据，评估情况如下：

(A) 未来收入增长率

历史期及预测期的采埃孚富奥公司营业收入预测结果如下：

期 间		收入（万元）	增长率（%）
历史期	2009 年	188,884.00	18.30
	2010 年	228,339.22	20.89
	2011 年 1-10 月	191,721.76	-
预测期	2011 年 11-12 月	44,583.68	-
	2011 年	236,305.44	3.49
	2012 年	220,627.35	-6.63
	2013 年	280,069.74	26.94
	2014 年	280,069.74	0.00
	2015 年及以后	280,069.74	0.00

(B) 净现金流量的预测结果

单位：万元

项目 / 年度	2011 年 11-12 月	2012 年	2013 年	2014 年	2015 年及 以后年度
营业收入	44,583.68	220,627.35	280,069.74	280,069.74	280,069.74
减：营业成本	40,135.94	202,787.84	261,604.50	261,604.50	261,604.50
营业税金及附加	88.36	423.77	548.83	548.83	548.83
营业费用	-720.94	898.27	1,042.20	1,042.20	1,042.20
管理费用	1,091.91	3,367.46	3,224.84	3,224.84	3,224.84
财务费用	-	-	-	-	-
营业利润	3,988.41	13,150.00	13,649.38	13,649.38	13,649.38
利润总额	3,988.41	13,150.00	13,649.38	13,649.38	13,649.38
减：所得税	957.22	3,287.50	3,412.34	3,412.34	3,412.34
净利润	3,031.19	9,862.50	10,237.03	10,237.03	10,237.03

加：折旧	572.90	2,818.55	2,818.55	2,818.55	2,818.55
摊销	11.46	30.83	20.65	20.56	20.56
扣税后利息	-	-	-	-	-
减：营运资金增加额	391.18	-2,410.91	7,684.58	-	-
资本性支出	3,703.17	-	-	-	-
资产更新	584.36	2,849.38	2,839.20	2,839.11	2,839.11
净现金流量	-1,063.16	12,273.41	2,552.45	10,237.03	10,237.03

(C) 折现率

折现率 $r=12.44\%$ ，具体参考一汽法雷奥公司折现率计算过程。

其中，企业所得税按 24% 税率计缴。

(D) 经营性资产价值

将预期净现金流根据上述折现率折现，得到评估对象的经营性资产价值为 75,442.38 万元。

(E) 溢余或非经营性资产价值

评估对象基准日溢余或非经营性资产的价值为： $C=0$ 万元。

(F) 权益资本价值

经营性资产的价值 $P=75,442.38$ 万元，基准日的非经营性或溢余性资产的价值 $C=0$ 万元，因此评估对象基准日企业价值为：

$$B=P+C=75,442.38+0=75,442.38 \text{ (万元)}$$

付息债务的价值 $D=0$ 万元，因此评估对象的权益资本价值为：

$$E=B-D=75,442.38-0=75,442.38 \text{ (万元)}$$

(G) 评估结论

采埃孚富奥公司在评估基准日 2011 年 10 月 31 日的净资产账面值为 43,657.55 万元，评估后的股东全部权益资本价值（净资产价值）为 75,442.38 万元，增值 31,784.83 万元，增值率 72.80%。

采埃孚富奥公司通过市场准入许可优势、技术领先和成本控制优势、现代化

产业价值管理优势、模块化专业装配生产特点等无形资源使该公司能够在汽车零部件行业中实现比较高的净资产收益率和销售净利率，同时其外方股东在经营管理、技术等方面对合资企业提供了一定的支持，故企业整体价值评估增值。

J、天合富奥转向公司

选用资产基础法评估结果作为天合富奥转向公司净资产价值参考依据，得出评估结论如下：

总资产账面值 30,159.08 万元，评估值 30,553.47 万元，评估增值 394.39 万元，增值率 1.31%。负债账面值 17,842.10 万元，评估值 17,839.67 万元，评估减值 2.43 万元，减值率 0.01%。净资产账面值 12,316.98 万元，评估值 12,713.80 万元，评估增值 396.82 万元，增值率 3.22%。资产评估结果汇总如下：

单位：万元

项 目		账面价值	评估价值	增减值	增值率（%）
		B	C	D=C-B	E=D/B×100%
1	流动资产	23,451.81	23,462.62	10.81	0.05
2	非流动资产	6,707.27	7,090.85	383.58	5.72
3	其中：长期股权投资	-	-	-	-
4	投资性房地产	-	-	-	-
5	固定资产	5,860.78	6,233.43	372.65	6.36
6	在建工程	-	-	-	-
7	无形资产	189.87	200.79	10.92	5.75
8	其中：土地使用权	-	-	-	-
9	递延所得税资产	656.63	656.63	-	-
10	资产总计	30,159.08	30,553.47	394.39	1.31
11	流动负债	17,842.10	17,839.67	-2.43	-0.01
12	非流动负债	-	-	-	-
13	负债总计	17,842.10	17,839.67	-2.43	-0.01
14	净资产（所有者权益）	12,316.98	12,713.80	396.82	3.22

评估增值的主要原因是存货、固定资产增值，具体分析如下：

(A) 存货

存货账面余额 39,857,275.12 元，包含原材料、在库存周转材料、产成品、在产品、发出商品，计提存货跌价准备 5,944,627.52 元，存货账面净额为 33,912,647.60 元。存货评估值合计 34,021,656.55 元，存货跌价准备评估为零，存货增值 109,008.95 元，增值率 0.32%。增值原因主要是企业原材料、在库周转材料存在积压的情况，按照可变现净值确认，存货评估值合计与账面净值相比略有增值。

(B) 固定资产—机器设备类资产

机器设备类资产账面原值 118,698,158.94 元，账面净值 58,607,755.94 元。评估原值 124,614,700.00 元，评估净值 62,334,323.00 元，评估原值增值 5,916,541.06 元，增值率 4.98%，评估净值增值 3,726,567.06 元，增值率 6.36%。详见下表：

科目名称	账面价值（元）		评估价值（元）		增值率（%）	
	原值	净值	原值	净值	原值	净值
机器设备	117,635,867.77	58,279,700.79	123,933,400.00	61,989,046.00	5.35	6.36
电子设备	1,062,291.17	328,055.15	681,300.00	345,277.00	-35.87	5.25
合计	118,698,158.94	58,607,755.94	124,614,700.00	62,334,323.00	4.98	6.36

评估增减值原因分析：1、机器设备评估原值增值的主要原因：企业部分设备为进口设备，高科技高尖端的进口设备的价格变化不大；由于近年钢材价格的上涨，国产机械加工设备的市场价格有一定幅度是上调，是本次评估原值略有增值的主要原因。净值增值主要是评估原值增值所致。2、电子设备评估增减值主要原因：被评估企业的电子设备主要为电脑、交换机、打印机及其他办公自动化设备，这类资产技术更新速度快，目前市场上同类产品的价格普遍低于其购置时的水平，故评估原值减值；净值增值主要因企业电子设备计提折旧年限短于评估所采用经济耐用年限所致。

K、天合富奥安全公司

选用收益法评估结果作为天合富奥安全公司净资产价值参考依据，评估情况如下：

(A) 未来收入增长率

历史期及预测期的天合富奥安全公司营业收入预测结果如下：

期 间		收入（万元）	增长率（%）
历史期	2009 年	334,785.27	28.76
	2010 年	471,924.87	40.96
	2011 年 1-10 月	458,247.66	-
预测期	2011 年 11-12 月	98,782.67	-
	2011 年	557,030.33	18.03
	2012 年	561,656.20	0.83
	2013 年	567,745.94	1.08
	2014 年	567,745.94	0.00
	2015 年及以后	567,745.94	0.00

(B) 净现金流量的预测结果

单位：万元

项目 / 年度	2011 年 11-12 月	2012 年	2013 年	2014 年	2015 年及 以后年度
营业收入	98,782.67	561,656.20	567,745.94	567,745.94	567,745.94
减：营业成本	90,763.09	515,191.21	519,606.64	519,606.64	519,606.64
营业税金及附加	124.77	660.38	578.30	578.30	578.30
营业费用	470.17	1,855.00	2,092.80	2,092.80	2,092.80
管理费用	4,305.90	21,006.49	21,395.42	21,395.42	21,395.42
财务费用	-	-	-	-	-
营业利润	3,118.74	22,943.12	24,072.79	24,072.79	24,072.79
利润总额	3,118.74	22,943.12	24,072.79	24,072.79	24,072.79
减：所得税	467.81	5,735.78	6,018.20	6,018.20	6,018.20
净利润	2,650.93	17,207.34	18,054.59	18,054.59	18,054.59
加：折旧	556.21	2,052.55	2,238.06	2,238.06	2,238.06
摊销	11.18	376.68	339.01	316.16	316.16
扣税后利息	-	-	-	-	-

减：营运资金增加额	-550.17	686.25	721.45	1.36	-
资本性支出	500.00	2,663.05	-	-	-
资产更新	567.39	2,429.23	2,577.07	2,554.23	2,554.23
净现金流量	2,701.10	13,858.04	17,333.14	18,053.23	18,054.59

(C) 折现率

折现率 $r=12.44\%$ ，具体参考一汽法雷奥公司折现率计算过程。

其中，企业所得税按 15% 税率计缴。

(D) 经营性资产价值

将预期净现金流根据上述折现率折现，得到评估对象的经营性资产价值为 140,700.93 万元。

(E) 溢余或非经营性资产价值

评估对象账面有如下一些资产（负债）的价值在本次估算的净现金流量中未予考虑，应属本次评估所估算现金流之外的非经营性或溢余性资产：一年到期非流动资产余额 3,000.00 万元，为委托银行贷款。因此，评估对象基准日溢余或非经营性资产的价值为： $C=3,000.00$ 万元。

(F) 权益资本价值

经营性资产的价值 $P=140,700.93$ 万元，基准日的非经营性或溢余性资产的价值 $C=3,000.00$ 万元，因此评估对象基准日企业价值为：

$$B=P+C=140,700.93+3,000.00=143,700.93 \text{（万元）}$$

付息债务的价值 $D=0$ 万元，因此评估对象的权益资本价值为：

$$E=B-D=143,700.93-0=143,700.93 \text{（万元）}$$

(G) 评估结论

经对评估对象在评估基准日 2011 年 10 月 31 日的股东全部权益价值进行评估，评估结果为 143,700.93 万元，较经审计的账面值 83,109.37 万元，增值 60,850.02 万元，增值率 73.45%。

天合富奥安全公司通过市场准入许可优势、技术领先和成本控制优势、现代

化产业价值链管理优势、模块化专业装配生产特点等无形资源使该公司能够在汽车零部件行业中实现比较高的净资产收益率和销售净利率，同时其外方股东在经营管理、技术等方面对合资企业提供了一定的支持，故企业整体价值评估增值。

L、大众一汽平台公司

选用资产基础法评估结果作为大众一汽平台公司净资产价值参考依据，得出评估结论如下：

总资产账面价值 131,875.75 万元，评估值 141,164.12 万元，评估增值 9,288.37 万元，增值率 7.04%。负债账面价值 64,979.63 万元，评估值 64,979.63 万元，评估无增减值。净资产账面价值 66,896.12 万元，评估值 76,184.49 万元，评估增值 9,288.37 万元，增值率 13.88%。资产评估结果汇总如下：

单位：万元

项 目		账面价值	评估价值	增减值	增值率（%）
		B	C	D=C-B	E=D/B×100%
1	流动资产	90,864.83	90,874.42	9.59	0.01
2	非流动资产	41,010.92	50,289.70	9,278.78	22.63
3	其中：长期股权投资	-	-	-	-
4	投资性房地产	-	-	-	-
5	固定资产	27,419.75	31,842.36	4,422.61	16.13
6	在建工程	9,205.76	9,506.51	300.75	3.27
7	无形资产	4,314.88	8,870.31	4,555.43	105.57
8	其中：土地使用权	1,133.51	5,679.35	4,545.84	401.04
9	递延所得税资产	70.52	70.52	-	-
10	资产总计	131,875.75	141,164.12	9,288.37	7.04
11	流动负债	64,735.71	64,735.71	-	-
12	非流动负债	243.92	243.92	-	-
13	负债总计	64,979.63	64,979.63	-	-
14	净资产（所有者权益）	66,896.12	76,184.49	9,288.37	13.88

增值原因主要是存货、固定资产及无形资产评估增值综合引起的，具体情况如下：

(A) 存货

存货账面值为 261,167,998.35 元，已计提存货跌价准备 3,202,613.19 元，存货账面净值为 257,965,385.16 元。存货合计评估值 258,061,369.26 元，存货增值 95,984.10 元，增值率 0.04%。主要增值原因是产成品、发出商品是按不含税售价考虑可实现销售因素来确定评估值，低于其成本价，账面值已计提存货跌价准备，故评估略有增值。

(B) 固定资产

a、房屋建筑物

账面原值 87,915,172.79 元，账面净值 66,582,048.99 元，评估原值 97,256,400.00 元，评估净值 83,742,811.00 元，评估原值增值 9,341,227.21 元，增值率 10.63%，评估净值增值 17,160,762.01 元，增值率 25.77%。汇总如下：

科目名称	账面价值（元）		评估价值（元）		增值率（%）	
	原值	净值	原值	净值	原值	净值
房屋建筑物	73,209,294.00	56,517,575.54	81,484,900.00	71,029,887.00	11.30	25.68
构筑物	14,705,878.79	10,064,473.45	15,771,500.00	12,712,924.00	7.25	26.31
合计	87,915,172.79	66,582,048.99	97,256,400.00	83,742,811.00	10.63	25.77

评估增减值原因分析：房屋建（构）筑物类资产评估增值的主要原因是，现行房屋造价比当时的建筑造价有一定幅度的提高，特别是建筑主材和人工费提高幅度最大，造成评估原值及净值增加。房屋净值增值的原因是：房屋经济使用年限长于会计折旧年限是房屋建筑物评估净值增值的主要原因，另外评估原值的增值也是评估净值增值的原因之一。

b、机器设备类资产

账面原值 315,336,407.20 元，账面净值 207,615,483.48 元，评估原值 326,063,620.00 元，评估净值 234,680,836.50 元，评估原值增值 10,727,212.80 元，增值率 3.40%，评估净值增值 27,065,353.02 元，增值率 13.04%。详见下表：

科目名称	账面价值（元）	评估价值（元）	增值率（%）
------	---------	---------	--------

	原值	净值	原值	净值	原值	净值
机器设备	310,616,928.56	206,043,440.56	322,575,200.00	233,035,829.00	3.85	13.10
电子设备	4,719,478.64	1,572,042.92	3,488,420.00	1,645,007.50	-26.08	4.64
合计	315,336,407.20	207,615,483.48	326,063,620.00	234,680,836.50	3.40	13.04

评估增减值原因分析：1、机器设备评估增减值主要原因：本次评估的企业有大量设备为进口设备，高科技高尖端的进口设备的价格变化不大。由于近年钢材价格的上涨，国产机械加工设备的市场价格有一定幅度是上调，是本次评估原值略有增值的主要原因。净值增值主要是由于企业折旧年限低于评估经济寿命年限所致。2、电子设备评估增减值主要原因：被评估企业的电子设备主要为电脑、手机及其他办公自动化设备，这类资产技术更新速度快，目前市场上同类产品的价格普遍低于其购置时的水平，故评估原值减值。净值增值主要是由于企业折旧年限低于评估经济寿命年限所致。

（C）土地使用权

土地使用权共 1 宗，土地面积 148,713.00 平方米，账面值 11,335,075.74 元，评估值 56,793,500.00 元，评估增值 45,458,424.26 元，增值率为 401.04%。土地使用权评估增值主要原因是，被评估企业账面值为 2004 年取得土地时的成本摊销后余额，近年来该区域土地价值有大幅度提高，导致本次评估值与账面值相比有一定程度的增值。

M、克虏伯富奥转向柱公司

选用收益法评估结果作为克虏伯富奥转向柱公司净资产价值参考依据，评估情况如下：

（A）未来收入增长率

历史期及预测期的克虏伯富奥转向柱公司营业收入预测结果如下：

期 间		收入（万元）	增长率（%）
历史期	2009 年	52,877.35	24.13
	2010 年	70,236.47	32.83
	2011 年 1-10 月	66,480.19	-

预测期	2011 年 11-12 月	12,110.97	-
	2011 年	78,591.16	11.90
	2012 年	76,705.41	-2.40
	2013 年	84,187.00	9.75
	2014 年	84,187.00	0.00
	2015 年及以后	84,187.00	0.00

(B) 净现金流量的预测结果

单位：万元

项目 / 年度	2011 年 11-12	2012 年	2013 年	2014 年	2015 年及以后年度
营业收入	12,110.97	76,705.41	84,187.00	84,187.00	84,187.00
减：营业成本	10,897.14	61,491.45	68,262.00	68,262.00	68,262.00
营业税金及附加	38.87	283.96	311.66	311.66	311.66
营业费用	409.10	1,895.00	2,341.04	2,341.04	2,341.04
管理费用	779.15	4,631.00	5,082.70	5,082.70	5,082.70
财务费用	-	-	-	-	-
营业利润	-13.29	8,404.00	8,189.61	8,189.61	8,189.61
利润总额	-13.29	8,404.00	8,189.61	8,189.61	8,189.61
减：所得税	-	2,101.00	2,047.40	2,047.40	2,047.40
净利润	-13.29	6,303.00	6,142.20	6,142.20	6,142.20
加：折旧	131.83	853.58	853.58	853.58	853.58
摊销	18.51	111.05	111.05	111.05	111.05
扣税后利息	-	-	-	-	-
减：营运资金增加额	-1,587.58	-485.57	761.84	-	-
资产更新	-	-	-	-	-
净现金流量	150.34	964.63	964.63	964.63	964.63

(C) 折现率

折现率 $r=12.44\%$ ，具体参考一汽法雷奥公司折现率计算过程。

其中，企业所得税按 15% 税率计缴。

(D) 经营性资产价值

将预期净现金流根据上述折现率折现，得到评估对象的经营性资产价值为 49,918.00 万元。

(E) 溢余或非经营性资产价值

评估对象账面有如下一些资产（负债）的价值在本次估算的净现金流量中未予考虑，应属本次评估所估算现金流之外的非经营性或溢余性资产：交易性金融资产余款为 106.36 万元，为中国建设银行长春经济技术开发区支行远期结售汇。因此，评估对象基准日溢余或非经营性资产的价值为： $C=106.36$ 万元。

(F) 权益资本价值

经营性资产的价值 $P=49,918.00$ 万元，基准日的非经营性或溢余性资产的价值 $C=106.36$ 万元，因此评估对象基准日企业价值为：

$$B=P+C=49,918.00+106.36=50,024.36 \text{（万元）}$$

付息债务的价值 $D=0$ 万元，因此评估对象的权益资本价值为：

$$E=B-D=50,024.36-0=50,024.36 \text{（万元）}$$

(G) 评估结论

在评估基准日 2011 年 10 月 31 日的净资产账面值为 21,134.66 万元，评估后的股东全部权益资本价值（净资产价值）为 50,024.36 万元，增值 28,889.70 万元，增值率 136.69%。

克虏伯富奥转向柱公司通过市场准入许可优势、技术领先和成本控制优势、现代化产业价值链管理优势、模块化专业装配生产特点等无形资源使该公司能够在汽车零部件行业中实现比较高的净资产收益率和销售净利率，同时其外方股东在经营管理、技术等方面对合资企业提供了一定的支持，故企业整体价值评估增值。

N、克虏伯富奥弹簧公司

选用资产基础法评估结果作为克虏伯富奥弹簧公司净资产价值参考依据，得出评估结论如下：

总资产账面值 39,282.53 万元，评估值 40,655.13 万元，评估增值 1,372.60 万元，增值率 3.49%。负债账面值 13,035.91 万元，评估值 13,035.91 万元，无增减值变化。净资产账面值 26,246.62 万元，评估值 27,619.22 万元，评估增值 1,372.60 万元，增值率 5.23%。资产评估结果汇总如下：

单位：万元

项 目		账面价值	评估价值	增减值	增值率（%）
		B	C	D=C-B	E=D/B×100%
1	流动资产	28,792.35	28,852.91	60.56	0.21
2	非流动资产	10,490.18	11,802.22	1,312.04	12.51
3	其中：长期股权投资	-	-	-	-
4	投资性房地产	-	-	-	-
5	固定资产	8,385.30	9,106.90	721.6	8.61
6	在建工程	545.85	545.85	-	-
7	无形资产	639.57	1,230.02	590.45	92.32
8	其中：土地使用权	530.66	1,121.11	590.45	111.27
9	长期待摊费用	512.55	512.55	-	-
10	递延所得税资产	406.91	406.91	-	-
11	资产总计	39,282.53	40,655.13	1,372.60	3.49
12	流动负债	13,035.91	13,035.91	-	-
13	非流动负债	-	-	-	-
14	负债总计	13,035.91	13,035.91	-	-
15	净资产（所有者权益）	26,246.62	27,619.22	1,372.60	5.23

主要是存货、固定资产及无形资产评估增减值综合引起的，具体分析如下：

（A）存货

存货账面余额 70,714,123.83 元，已计提存货跌价准备 1,956,701.57 元，存货账面净额为 68,757,422.26 元。存货合计评估值 69,366,312.84 元，存货增值 608,890.58 元，增值率 0.89%。增值原因：评估是按不含税市场售价考虑可实现销售因素来确定评估值，存货跌价准备评估为零，导致评估略有增值。

(B) 固定资产

a、建筑物类资产

账面原值 40,202,824.28 元，净值 23,682,607.51 元，评估原值 42,152,800.00 元，评估净值 31,184,075.00，原值增值 1,949,975.72 元，增值率 4.85%，净值增值 7,501,467.49 元，增值率 31.68%。详见下表：

科目名称	账面价值（元）		评估价值（元）		增值率（%）	
	原值	净值	原值	净值	原值	净值
房屋建筑物	36,429,496.67	21,732,898.50	38,035,300.00	29,014,885.00	4.41	33.51
构筑物	3,773,327.61	1,949,709.01	4,117,500.00	2,169,190.00	9.12	11.26
合计	40,202,824.28	23,682,607.51	42,152,800.00	31,184,075.00	4.85	31.68

房屋建筑物评估原值增值的主要原因是：被评估企业大部分房屋是一汽集团辽阳弹簧厂于 1995 年出资投入现克虏伯富奥弹簧公司，后期克虏伯富奥弹簧公司对该部分资产进行了装修改造；同时评估基准日的建筑物造价比当时的建造水平有一定幅度的提高，特别是建筑主材和人工费，所以本次评估原值较账面值略有增值。房屋建筑物评估净值增值的主要原因是：房屋经济使用年限长于会计折旧年限。

b、设备类资产

账面原值 141,387,484.79 元，账面净值 60,170,398.66 元。评估原值 147,789,000.00 元，评估净值 59,884,957.00 元，评估原值增值 6,401,515.21 元，增值率 4.53%，评估净值减值 285,441.66 元，减值率 0.47%。详见下表：

科目名称	账面价值（元）		评估价值（元）		增值率（%）	
	原值	净值	原值	净值	原值	净值
机器设备	136,729,825.84	57,636,058.09	143,542,400.00	56,797,353.00	4.98	-1.46
车辆	407,701.00	86,811.37	351,900.00	225,585.00	-13.69	159.86
电子设备	4,249,957.95	2,447,529.20	3,894,700.00	2,862,019.00	-8.36	16.94
合计	141,387,484.79	60,170,398.66	147,789,000.00	59,884,957.00	4.53	-0.47

评估增减值原因分析：1、机器设备评估原值减值的主要原因为本次评估有部分设备为进口设备，高科技高尖端的设备的价格变化不大；由于近年钢材价格

的上涨，国产机械加工设备的市场价格有一定幅度是上调，是本次评估原值略有增值的主要原因。净值减值主要是由于企业 2008 年底对折旧进行了调整，导致净值减值。2、车辆评估增减值主要原因：车辆的技术更新速度比较快，市场价格有所下降导致评估减值。企业车辆计提折旧年限低于车辆规定的使用年限，导致部分正常使用的车辆净值增值。3、企业的电子设备主要为电脑、手机及其他办公自动化设备，受这类资产技术更新速度比较快的特点的影响，目前市场上同类产品的价格普遍低于其购置时的水平，故评估减值。由于企业电子设备购置较早，许多设备已无净值，导致电子设备净值增值。

(C) 土地使用权

无形资产—土地使用权评估值 11,211,100.00 元，评估增值 5,904,452.97 元，增值率 111.27%。土地使用权评估增值主要原因：被评估企业账面值是按 1995 年 11 月合资公司成立时的评估值入账后的摊销余额，非土地取得成本，本次评估时点与合资公司成立时相比土地价格已经有较大幅度的上涨，导致本次评估值与账面值相比有一定程度的增值。

O、富奥电装公司

选用收益法评估结果作为富奥电装公司净资产价值参考依据，评估情况如下：

(A) 未来收入增长率

历史期及预测期的富奥电装公司营业收入预测结果如下：

期 间		收入（万元）	增长率（%）
历史期	2009 年	174,582.14	1.94
	2010 年	224,634.31	28.67
	2011 年 1-10 月	185,234.48	-
预测期	2011 年 11-12 月	47,943.18	-
	2011 年	233,177.66	3.80
	2012 年	244,799.68	4.98
	2013 年	253,331.29	3.49

	2014 年	253,331.29	0.00
	2015 年及以后	253,331.29	0.00

(B) 净现金流量的预测结果

单位：万元

项目 / 年度	2011 年 11-12 月	2012 年	2013 年	2014 年	2015 年及 以后年度
营业收入	47,943.18	244,799.68	253,331.29	253,331.29	253,331.29
减：营业成本	40,682.54	213,118.20	220,951.24	220,951.24	220,951.24
营业税金及附加	165.54	766.66	770.65	770.65	770.65
营业费用	339.48	1,414.00	1,919.60	1,919.60	1,919.60
管理费用	2,075.60	12,740.68	12,487.06	12,487.06	12,487.06
财务费用	-	-	-	-	-
营业利润	4,680.03	16,760.14	17,202.75	17,202.75	17,202.75
利润总额	4,680.03	16,760.14	17,202.75	17,202.75	17,202.75
减：所得税	702.00	2,514.02	4,300.69	4,300.69	4,300.69
净利润	3,978.02	14,246.12	12,902.06	12,902.06	12,902.06
加：折旧	893.58	3,581.62	3,581.62	3,581.62	3,581.62
摊销	-383.07	574.61	574.61	574.61	574.61
扣税后利息	-	-	-	-	-
减：营运资金增加额	-178.03	-1,144.82	-209.15	-	-
资本性支出	-	-	-	-	-
资产更新	510.51	4,156.22	4,156.22	4,156.22	4,156.22
净现金流量	4,156.05	15,390.94	13,111.21	12,902.06	12,902.06

(C) 折现率

折现率 $r=12.44\%$ ，具体参考一汽法雷奥公司折现率计算过程。

其中，企业所得税按 15% 税率计缴。

(D) 经营性资产价值

将预期净现金流根据上述折现率折现，得到评估对象的经营性资产价值为 108,078.26 万元。

(E) 溢余或非经营性资产价值

评估对象账面有如下一些资产（负债）的价值在本次估算的净现金流量中未予考虑，应属本次评估所估算现金流之外的非经营性或溢余性资产：一年内到期的非流动资产余款为 23,828.67 万元，为 TSW、CMS 的委托贷款。因此，评估对象基准日溢余或非经营性资产的价值为： $C=28,964.01$ 万元。

(F) 权益资本价值

经营性资产的价值 $P=108,078.26$ 万元，基准日的非经营性或溢余性资产的价值 $C=28,964.01$ 万元，因此评估对象基准日企业价值为：

$$B=P+C=108,078.26+28,964.01=137,042.27 \text{（万元）}$$

付息债务的价值 $D=0$ 万元，因此评估对象的权益资本价值为：

$$E=B-D=137,042.27-0=137,042.27 \text{（万元）}$$

(G) 评估结论

富奥电装公司在评估基准日 2011 年 10 月 31 日的净资产账面值 44,747.37 万元，评估值 137,042.27 万元，评估增值 92,294.90 万元，增值率 206.26%。

富奥电装公司通过市场准入许可优势、技术领先和成本控制优势、现代化产业价值链管理优势、模块化专业装配生产特点等无形资源使该公司能够在汽车零部件行业中实现比较高的净资产收益率和销售净利率，同时其外方股东在经营管理、技术等方面对合资企业提供了一定的支持，故企业整体价值评估增值。

P、富奥威泰克公司

选用资产基础法评估结果作为富奥威泰克公司净资产价值参考依据，得出评估结论如下：

总资产账面价值 26,133.83 万元，评估值 30,872.97 万元，评估增值 4,739.14 万元，增值率 18.13%。负债账面价值 10,107.83 万元，评估值 10,107.83 万元，无评估增减值。净资产账面价值 16,026.00 万元，评估值 20,765.14 万元，评估增值 4,739.14 万元，增值率 29.57%。资产评估结果汇总如下：

单位：万元

项目		账面价值	评估价值	增减值	增值率(%)
		B	C	D=C-B	E=D/B×100%
1	流动资产	14,225.78	14,260.22	34.44	0.24
2	非流动资产	11,908.05	16,612.75	4,704.70	39.51
3	其中：长期股权投资	-	-	-	-
4	投资性房地产	-	-	-	-
5	固定资产	10,533.60	14,150.65	3,617.05	34.34
6	在建工程	623.04	638.36	15.32	2.46
7	无形资产	464.25	1,536.58	1,072.33	230.98
8	其中：土地使用权	302.6	1,371.43	1,068.83	353.22
9	长期待摊费用	279.24	279.24	-	-
10	递延所得税资产	7.91	7.91	-	-
11	资产总计	26,133.83	30,872.97	4,739.14	18.13
12	流动负债	10,107.83	10,107.83	-	-
13	非流动负债	-	-	-	-
14	负债总计	10,107.83	10,107.83	-	-
15	净资产（所有者权益）	16,026.00	20,765.14	4,739.14	29.57

增值原因主要是存货、固定资产及无形资产—土地评估增减值综合引起的，具体情况如下：

（A）存货

存货账面值为 46,209,308.21 元，存货合计评估值 46,553,705.66 元，存货增值 344,397.45 元，增值率 0.75%。增值原因：主要是产成品市场售价高于其成本价，评估是按不含税售价考虑可实现销售因素来确定评估值，导致评估增值。

（B）固定资产

a、房屋建筑物

账面原值 34,928,762.29 元，账面净值 27,394,138.23 元，评估原值 38,222,900.00 元，评估净值 34,839,321.00，评估原值增值 3,294,137.71 元，增值率 9.43%，评估净值增值 7,445,182.77 元，增值率 27.18%。汇总如下：

科目名称	账面价值（元）		评估价值（元）		增值率（%）	
	原值	净值	原值	净值	原值	净值
房屋建筑物	27,970,212.16	21,640,418.06	30,994,800.00	28,414,281.00	10.81	31.3
构筑物	6,958,550.13	5,753,720.17	7,228,100.00	6,425,040.00	3.87	11.67
合计	34,928,762.29	27,394,138.23	38,222,900.00	34,839,321.00	9.43	27.18

评估增减值原因分析：房屋建（构）筑物类资产评估增值的主要原因是，现行房屋造价比当时的建筑造价有一定幅度的提高，特别是建筑主材和人工费提高幅度最大，造成评估原值增值。房屋建（构）筑物类资产净值增值的主要原因是：房屋经济使用年限长于会计折旧年限是房屋建筑物评估净值增值的主要原因，另外评估原值的增值也是评估净值增值的原因之一。

b、机器设备类资产

账面原值 143,159,433.33 元，账面净值 77,941,910.53 元，评估原值 150,327,750.00 元，评估净值 106,667,201.00 元，评估原值增值 7,168,316.67 元，增值率 5.01%，评估净值增值 28,725,290.47 元，增值率 36.85%。详见下表：

科目名称	账面价值（元）		评估价值（元）		增值率（%）	
	原值	净值	原值	净值	原值	净值
机器设备	141,780,167.44	77,473,039.81	149,592,000.00	106,198,687.00	5.51	37.08
电子设备	1,379,265.89	468,870.72	735,750.00	468,514.00	-46.66	-0.08
合计	143,159,433.33	77,941,910.53	150,327,750.00	106,667,201.00	5.01	36.85

评估增减值原因分析：1、机器设备评估增减值主要原因：本次评估有大量设备为进口设备，高科技高尖端的设备的价格变化不大；由于近年钢材价格的上涨，国产机械加工设备的市场价格有一定幅度是上调，是本次评估原值略有增值的主要原因。净值增值主要是由于设备尚可使用的价值高于设备净值所致。2、电子设备评估增减值主要原因：企业的电子设备主要为电脑、手机及其他办公自动化设备，受这类资产技术更新速度比较快的特点的影响，目前市场上同类产品的价格普遍低于其购置时的水平，故评估减值。

(C) 土地使用权

土地使用权共 1 宗，土地面积 36,024.00 平方米，账面值 3,026,016.00 元，评估值 13,714,300.00 元，评估增值 10,688,284.00 元，增值率为 353.21%。土地使用权评估增值主要原因是，企业账面值为 2005 年取得土地时的成本体现，近年来该区域土地价值有大幅度提高，导致本次评估值与账面值相比有一定程度的增值。

Q、富奥石川岛公司

选用资产基础法评估结果作为富奥石川岛公司净资产价值参考依据，得出评估结论如下：

总资产账面值 62,961.56 万元，评估值 65,002.04 万元，评估增值 2,040.48 万元，增值率 3.24%。负债账面值 37,108.13 万元，评估值 37,108.13 万元，无评估增减值。净资产账面值 25,853.43 万元，评估值 27,893.91 万元，评估增值 2,040.48 万元，增值率 7.89%。资产评估结果汇总如下：

单位：万元

项 目		账面价值	评估价值	增减值	增值率（%）
		B	C	D=C-B	E=D/B×100%
1	流动资产	52,093.14	52,682.76	589.62	1.13
2	非流动资产	10,868.42	12,319.85	1,451.43	13.35
3	其中：长期股权投资	-	-	-	-
4	投资性房地产	-	-	-	-
5	固定资产	9,714.58	10,377.97	663.39	6.83
6	在建工程	405.7	405.7	-	-
7	无形资产	338.13	1,125.59	787.46	232.89
8	其中：土地使用权	315.53	1,093.68	778.15	246.62
9	长期待摊费用	338.69	338.69	-	-
10	递延所得税资产	71.32	71.32	-	-
11	资产总计	62,961.56	65,002.04	2,040.48	3.24
12	流动负债	36,341.40	36,341.40	-	-
13	非流动负债	766.73	766.73	-	-

14	负债总计	37,108.13	37,108.13	-	-
15	净资产（所有者权益）	25,853.43	27,893.91	2,040.48	7.89

增值原因主要是存货、固定资产及土地使用权的增值，具体分析如下：

（A）存货

存货账面余额为 128,663,735.74 元，存货账面净额为 128,663,735.74 元。存货评估值合计 134,533,291.06 元，存货增值 5,869,555.32 元，增值率 4.56%。主要增值原因是产成品市场售价高于其成本价，评估是按不含税售价考虑可实现销售因素来确定评估值，导致评估增值。

（B）固定资产

a、房屋建筑物

账面原值 19,630,104.98 元，账面净值 14,324,775.48 元，评估原值 22,159,600.00 元，评估净值 19,098,531.00 元，评估原值增值 2,529,495.02 元，增值率 12.89%，评估净值增值 4,773,755.52 元，增值率 33.33%。汇总如下：

科目名称	账面价值（元）		评估价值（元）		增值率（%）	
	原值	净值	原值	净值	原值	净值
房屋建筑物	16,229,826.86	11,847,422.30	18,401,400.00	16,177,341.00	13.38	36.55
构筑物	3,400,278.12	2,477,353.18	3,758,200.00	2,921,190.00	10.53	17.92
合计	19,630,104.98	14,324,775.48	22,159,600.00	19,098,531.00	12.89	33.33

评估增减值原因分析：现行建筑物类资产造价比当时的造价水平有一定幅度的提高，特别是建筑主材和人工费，造成评估原值增加。评估原值增值、建筑物类资产经济使用年限长于会计折旧年限是建筑物评估净值增值的主要原因。

b、机器设备类资产

调整后账面原值 110,831,914.47 元，账面净值 82,821,042.90 元，评估原值 113,317,300.00 元，评估净值 84,681,165.00 元，评估原值增值 2,485,385.53 元，增值率 2.24%，评估净值减值 1,860,122.10 元，减值率 2.25%。详见下表：

科目名称	账面价值（元）	评估价值（元）	增值率（%）
------	---------	---------	--------

	原值	净值	原值	净值	原值	净值
机器设备	108,759,581.50	81,681,508.22	111,856,300.00	84,671,885.00	2.85	3.66
电子设备	2,072,332.97	1,139,534.68	1,461,000.00	9,280.00	-29.50	-99.19
合计	110,831,914.47	82,821,042.90	113,317,300.00	84,681,165.00	2.24	2.25

评估增减值原因分析：1、机器设备评估增减值主要原因：被评估企业大部分设备为近几年购置，主要为进口设备，少量国产机械设备，高科技高尖端的设备的价格变化不大，由于近年钢材价格的上涨，国产机械加工设备的市场价格有一定幅度上调，因而本次评估原值略有增值；净值减值主要是由于企业设备计提折旧年限长于设备经济耐用年限所致。2、被评估企业的电子设备主要为电脑、手机及其他办公自动化设备，受这类资产技术更新速度比较快的特点的影响，目前市场上同类产品的价格普遍低于其购置时的水平，故评估减值。

(C) 土地使用权

土地使用权共 1 宗，土地面积 28,195.00 平方米，账面值 3,155,254.75 元，评估值 10,936,800.00 元，评估增值 7,781,545.25 元，增值率为 246.62%。土地使用权评估增值主要原因是，被评估企业账面值是 2003 年取得土地时的购入成本摊销后的余额，近年来该区域土地价值有大幅度提高，导致本次评估值与账面值相比有一定程度的增值。

R、富奥东睦公司

选用资产基础法评估结果作为富奥东睦公司净资产价值参考依据，得出评估结论如下：

总资产账面价值 2,511.37 万元，评估值 2,880.40 万元，评估增值 369.03 万元，增值率 14.69%。负债账面价值 2,648.85 万元，评估值 2,648.85 万元，无评估增减值。净资产账面价值-137.48 万元，评估值 231.55 万元，评估增值 369.03 万元，增值率 268.42%。资产评估结果汇总如下：

单位：万元

项目	账面价值	评估价值	增减值	增值率（%）
	B	C	D=C-B	E=D/B×100%
1 流动资产	1,378.02	1,347.99	-30.03	-2.18

2	非流动资产	1,133.35	1,532.41	399.06	35.21
3	其中：长期股权投资	-	-	-	-
4	投资性房地产	-	-	-	-
5	固定资产	866.58	1,265.64	399.06	46.05
6	在建工程	-	-	-	-
7	无形资产	-	-	-	-
8	其中：土地使用权	-	-	-	-
9	长期待摊费用	266.77	266.77	-	-
10	资产总计	2,511.37	2,880.40	369.03	14.69
11	流动负债	2,648.85	2,648.85	-	-
12	非流动负债	-	-	-	-
13	负债总计	2,648.85	2,648.85	-	-
14	净资产（所有者权益）	-137.48	231.55	369.03	268.42

增值原因主要是存货和固定资产的增值，具体分析如下：

（A）存货

存货账面余额为 8,693,172.11 元，存货跌价准备为 300,578.88 元，存货账面净额为 8,392,593.23 元。存货评估值 8,092,314.02 元，存货减值 300,279.21 元，减值率 3.58%。减值原因主要是产成品市场售价低于其成本价，评估是按不含税售价考虑可实现销售因素来确定评估值，导致评估减值。

（B）固定资产—设备类资产

机器设备类资产：调整后账面原值 17,774,727.02 元，账面净值 8,665,844.15 元，评估原值 37,171,250.00 元，评估净值 12,656,409.00 元，评估原值增值 19,396,522.98 元，增值率 109.12%，评估净值增值 3,990,564.85 元，增值率 46.06%。详见下表：

科目名称	账面价值（元）		评估价值（元）		增值率（%）	
	原值	净值	原值	净值	原值	净值
机器设备	17,132,835.43	8,356,840.35	36,705,400.00	12,306,183.00	114.24	47.26
车辆	356,451.32	206,946.32	331,100.00	265,639.00	-7.11	28.36

电子设备	285,440.27	102,057.48	134,750.00	84,587.00	-52.79	-17.12
合计	17,774,727.02	8,665,844.15	37,171,250.00	12,656,409.00	109.12	46.05

评估增减值原因分析：1、机器设备评估增减值主要原因：本次评估的企业建厂较早，大部分设备购置较早，由于近年钢材价格的上涨，国产机械加工设备的市场价格有一定幅度上调；但是高科技高尖端的设备价格变化不大；企业合营时以一批固定资产设备投入合资公司，该批设备经过评估且以评估净值入账，以上因素是本次评估原值增值的主要原因。净值增值主要是评估原值增值所致。2、车辆评估增减值主要原因：车辆类资产受近年来价格呈下降趋势，致使评估原值减值。净值增值主要是由于会计折旧年限短于车辆规定使用年限所致。3、电子设备评估增减值主要原因：被评估企业的电子设备主要为电脑、空调及其他办公自动化设备，这类资产技术更新速度快，目前市场上同类产品的价格普遍低于其购置时的水平，故评估减值。

S、富奥天弹公司

选用资产基础法评估结果作为富奥天弹公司净资产价值参考依据，得出评估结论如下：

总资产账面价值 8,301.87 万元，评估值 9,322.21 万元，评估增值 1,020.34 万元，增值率 12.29%。负债账面价值 2,286.76 万元，评估值 2,286.76 万元，评估无增减值。净资产账面价值 6,015.11 万元，评估值 7,035.45 万元，评估增值 1,020.34 万元，增值率 16.96%。资产评估结果汇总如下：

单位：万元

项 目		账面价值	评估价值	增减值	增值率（%）
		B	C	D=C-B	E=D/B×100%
1	流动资产	6,364.36	6,449.68	85.32	1.34
2	非流动资产	1,937.51	2,872.53	935.02	48.26
3	其中：长期股权投资	-	-	-	-
4	投资性房地产	-	-	-	-
5	固定资产	1,739.34	2,704.61	965.27	55.5
6	在建工程	146.44	146.44	-	-

7	无形资产	-	-	-	-
8	其中：土地使用权	-	-	-	-
9	长期待摊费用	51.73	21.48	-30.25	-58.48
10	资产总计	8,301.87	9,322.21	1,020.34	12.29
11	流动负债	2,286.76	2,286.76	-	-
12	非流动负债	-	-	-	-
13	负债总计	2,286.76	2,286.76	-	-
14	净资产（所有者权益）	6,015.11	7,035.45	1,020.34	16.96

增值原因主要是存货、设备类资产增值综合引起的，具体情况如下：

（A）存货

存货账面余额为 17,567,181.44 元，未计提存货跌价准备，存货账面净额为 17,567,181.44 元。存货合计评估值 18,420,456.86 元，存货增值 853,275.42 元，增值 4.86%。增值原因主要是产成品市场售价高于其成本价，评估是按不含税售价考虑可实现销售因素来确定评估值，导致评估增值。

（B）固定资产—设备类资产增值原因

机器设备类资产：调整后账面原值 41,581,455.53 元，账面净值 17,393,389.22 元，评估原值 43,047,900.00 元，评估净值 27,046,120.00 元，评估原值增值 1,466,444.47 元，增值率 3.53%，评估净值增值 9,652,730.78 元，增值率 55.50%。详见下表：

科目名称	账面价值（元）		评估价值（元）		增值率（%）	
	原值	净值	原值	净值	原值	净值
机器设备	40,836,831.83	17,227,100.09	42,536,400.00	26,759,392.00	4.16	55.33
车辆	479,345.61	112,944.37	400,900.00	226,781.00	-16.37	100.79
电子设备	265,278.09	53,344.76	110,600.00	59,947.00	-58.31	12.38
合计	41,581,455.53	17,393,389.22	43,047,900.00	27,046,120.00	3.53	55.50

评估增减值原因分析：1、机器设备评估增减值主要原因：本次评估的企业于 2003 年合资，其主要设备为进口的专用设备，虽然近年钢材价格的上涨，高科技高尖端的设备价格变化不大，以上因素是本次评估原值略有增值的主要原因

因。净值大幅增值主要是由于被评估企业设备会计折旧年限短于设备规定使用年限所致。2、车辆评估增减值主要原因：车辆原值减值的主要原因是车辆的技术更新速度比较快，市场价格有所下降导致评估原值减值。车辆净值增值是因为企业计提折旧的年限短于车辆的规定使用年限。3、电子设备评估增减值主要原因：被评估企业的电子设备主要为电脑、空调及其他办公自动化设备，这类资产技术更新速度快，目前市场上同类产品的价格普遍低于其购置时的水平，故评估减值。净值增值主要是企业电子设备会计折旧年限短于电子设备规定使用年限。

T、塔奥金环公司

选用收益法评估结果作为塔奥金环公司净资产价值参考依据，评估情况如下：

(A) 未来收入增长率

历史期及预测期的塔奥金环公司营业收入预测结果如下：

期 间		收入（万元）	增长率（%）
历史期	2009 年	73,208.51	24.60
	2010 年	89,233.05	21.89
	2011 年 1-10 月	66,799.77	-
预测期	2011 年 11-12 月	13,470.75	-
	2011 年	80,270.52	-10.04
	2012 年	75,623.92	-5.79
	2013 年	87,908.46	16.24
	2014 年	99,162.03	12.80
	2015 年及以后	99,162.03	0.00

(B) 净现金流量的预测结果

单位：万元

项目 / 年度	2011 年 11-12	2012 年	2013 年	2014 年	2015 年及以后年度
营业收入	13,470.75	75,623.92	87,908.46	99,162.03	99,162.03

减：营业成本	11,232.87	63,931.83	75,645.42	85,786.09	85,786.09
营业税金及附加	67.14	304.40	313.80	332.80	332.80
营业费用	69.72	619.92	650.91	683.45	683.45
管理费用	932.89	3,324.30	3,516.55	3,664.52	3,664.52
财务费用	-	-	-	-	-
营业利润	1,168.12	7,443.48	7,781.78	8,695.17	8,695.17
利润总额	1,168.12	7,443.48	7,781.78	8,695.17	8,695.17
减：所得税	175.22	1,860.87	1,945.45	2,173.79	2,173.79
净利润	992.90	5,582.61	5,836.34	6,521.38	6,521.38
加：折旧	210.72	1,651.96	2,011.22	2,175.45	2,175.45
摊销	16.86	67.43	67.43	67.43	67.43
扣税后利息	-	-	-	-	-
减：营运资金增加额	-3,297.64	-1,091.00	2,822.85	2,603.79	-
资本性支出	13.60	1,178.17	-	-	-
资产更新	227.57	1,719.39	2,078.65	2,242.88	2,242.88
净现金流量	4,276.95	5,495.44	3,013.49	3,917.59	6,521.38

(C) 折现率

折现率 $r=12.44\%$ ，具体参考一汽法雷奥公司折现率计算过程。

其中，企业所得税按 15% 税率计缴。

(D) 经营性资产价值

将预期净现金流根据上述折现率折现，得到评估对象的经营性资产价值为 50,172.05 万元。

(E) 溢余或非经营性资产价值

评估对象账面有如下一些资产（负债）的价值在本次估算的净现金流量中未予考虑，应属本次评估所估算现金流之外的非经营性或溢余性资产：（1）货币资金余额为 12,217.85 万元，鉴于在所估算的经营性资产价值中已考虑基准日最低现金保有量，故基准日账面货币资金扣除基准日企业运营最低现金保有量后的溢余性货币资金为 8,506.76 万元；（2）其它应收款中的模具检具余款为 2,138.05

万元；（3）应付股利为 1,364.97 万元，为应付长春一汽四环企业总公司的股利。因此，评估对象基准日溢余或非经营性资产的价值为： $C=9,279.84$ 万元。

（F）权益资本价值

经营性资产的价值 $P=140,700.93$ 万元，基准日的非经营性或溢余性资产的价值 $C=9,279.84$ 万元，因此评估对象基准日企业价值为：

$$B=P+C=50,172.05+9,279.84=59,451.89 \text{（万元）}$$

付息债务的价值 $D=0$ 万元，因此评估对象的权益资本价值为：

$$E=B-D=59,451.89-0=59,451.89 \text{（万元）}$$

（G）评估结论

经对评估对象在评估基准日 2011 年 10 月 31 日的股东全部权益价值进行评估，评估结果为 59,451.89 万元，较经审计的账面值 49,618.91 万元，增值 9,832.98 万元，增值率 19.82%。

塔奥金环公司通过市场准入许可优势、技术领先和成本控制优势、现代化产业价值链管理优势、模块化专业装配生产特点等无形资源使该公司能够在汽车零部件行业中实现比较高的净资产收益率和销售净利率，同时其外方股东在经营管理、技术等方面对合资企业提供了一定的支持，故企业整体价值评估增值。

U、亿安保险公司

选用报表折算法评估结果作为亿安保险公司净资产价值参考依据，评估情况如下：

截至 2011 年 10 月 31 日，亿安保险公司资产总额为 23,385,539.45 元，负债总额 533,955.81 元，净资产额为 22,851,583.64 元。富奥股份持有亿安保险公司 15% 股权，按账面净资产乘以投资比例确定其评估值为 3,427,737.55 元。

3、吸收合并对象的补充评估情况

截至 2012 年 10 月 30 日，以 2011 年 10 月 31 日为基准日出具的评估报告有效期限已届满，为此，中联评估接受委托以 2012 年 9 月 30 日为评估基准日对富奥股份进行了补充评估。

根据中联评估出具的富奥股份资产评估报告（中联评报字〔2012〕第 888 号），截至评估基准日 2012 年 9 月 30 日，吸收合并对象富奥股份净资产的评估值为 475,344.87 万元，账面价值为 305,373.65 万元，增值率为 55.66%。

本次补充评估不改变本次交易标的的交易价格。

第四章 吸收合并对象的业务情况

一、主要产品用途

富奥股份生产、销售的零部件产品品种覆盖重、中、轻、微型商用车和高、中、低档乘用车等系列车型。根据零部件产品的功能来划分，富奥股份及其下属公司的产品可以分为七大类，分别为环境系统、底盘系统、制动和传动系统、转向及安全系统、电子电器、发动机附件及其他类产品等。上述七大类产品的主要细分产品及产品用途如下：

分类名称	主要产品	产品用途
环境系统	散热器总成	将受热零部件吸收的部分热量及时散发出去，保证发动机在最适宜的温度状态下工作。
	中冷器总成	增压中冷发动机在增压器出口和发动机进气管入口之间增设了中冷器，以使压缩后的进气冷却，可进一步提高进气密度，降低发动机的热负荷和机械负荷，提高输出功率。
	空调器总成	对车箱内的空气进行制冷、加热、换气和空气净化等处理，保证车厢内空气温度与驾乘人员所需要的温度相符，为驾车人员提供舒适的车厢温度。
	冷凝器总成	是空调系统的组成部分。主要功能是将制冷剂压缩并使之冷凝成液态，辅助空调系统更好的制冷。
	膨胀箱总成	发动机工作时，温度升高，发动机冷却系统内的冷却液体积会增大，为了保证冷却系统各部件不被体积增大的冷却液涨坏，设置了膨胀箱装置。这样，在发动机冷却液温度升高时，多余液体流入膨胀箱；温度降低时，由于形成真空，膨胀箱内液体流回冷却系统，保证了发动机正常稳定的工作。
	暖风总成	对车箱内的空气进行加热，达到取暖作用，保证车内温度适宜。
	蒸发器总成	空调系统的一部分，使制冷剂从液态变为气态，吸收空气中的热量，起到制冷作用。
底盘系统	前副车架焊接总成	为整个汽车的基础，通过橡胶衬套安装在车身底部，用来固定传动系统、转向系统、发动机、车身和有关的操纵机构，同时还安装有其他下车身覆盖件。对轿车的操纵性、稳定性、舒适性和安全性起着关键作用。
	后副车架（后轴）焊接总成	为整个汽车的基础，用来固定传动系统、车身和有关的操纵机构，同时还安装有其他下车身覆盖件。对轿车稳定性、舒适性和安全性起着关键作用。
	减振器总成	主要功能是用来抑制弹簧吸振后反弹时的振荡及缓和来自路面的冲击，减轻车身的振动，使车辆的驾驶舒适性变好。
	钢板弹簧	弹性元件，由若干片等宽但不等长的合金弹簧片组合而成。主要功能是通过弹簧的反复挠曲，将地面引起的车体振动能量进行衰减，并通过减振器的作用，将振动能量转变为热量散发到大气中，达到减轻车身振动，增强舒适性的目的。

分类名称	主要产品	产品用途
	空气悬架导向臂	用于空气悬架系统，结构类似钢板弹簧，连接空气弹簧和车桥，同时起辅助导向作用。
	底盘支架	是根据整车设计而设计的各种不同形状的支架，安装在其他总成与底盘之间，起支撑各个总成及总成与车身连接的作用。
	控制臂	通过球绞或衬套连接在车身框架与车轮之间，将车轮受到的各种力传递到车身，同时保证车轮按照一定的轨迹运动。
	转向节总成	是汽车转向系统中的主要零件之一，用于承受汽车前部载荷，支承并带动前轮绕主销转动而使汽车转向。
	前桥装配	将转向节、控制臂、稳定杆、减振器、螺旋弹簧、前副车架等部件装配为一个整体总成，构成整车底盘的功能模块。
	后轴装配	将减振器、控制臂、车轮支架、后副车架等部件装配成一个整体总成，构成整车底盘的功能模块。
	车轮前轮毂/后轮毂轴	车轮前轮毂是将车轮固定在轴上的连接部件，同时起支撑作用；轮毂和车轮都安装在轮毂轴上，轮毂轴的主要作用是承重和为轮毂的转动提供精确引导。
	螺旋弹簧	主要用于小型乘用车，缓冲元件，可以产生压缩与伸张变形以缓和路面冲击对车身的影响。作用与钢板弹簧相同。
	横向稳定杆	是汽车悬架中的一种辅助弹性元件。它的作用是防止车身在转弯时发生过大的横向侧倾致使汽车横向倾翻，同时改善行使平顺性。横向稳定杆是用弹簧钢制成的扭杆弹簧，形状呈“U”形，横置在汽车的前端和后端。杆身的中部，用套筒与车架铰接，杆的两端分别固定在左右悬架上。当车身只作垂直运动时，两侧悬架变形相同，横向稳定杆不起作用。当车身侧倾时，两侧悬架跳动不一致，横向稳定杆发生扭转，杆身的弹力成为继续侧倾的阻力，起到横向稳定的作用。
	稳定杆连接杆总成	是连接左右控制臂与横向稳定杆之间杆件，是传递车轮运动力的部件。
	发动机横梁总成	为轿车底盘件，用于支撑发动机、变速器、车身等，横梁有槽形、管形或口形，发生碰撞时起缓和冲击的作用。
	车轮支架	装配在后轮毂轴和后副车架之间，起支撑和连接作用。
制动和传动系统	制动阀类总成	根据阀的种类不同，作用各不相同；例如挂车制动阀用于控制挂车或半挂车的制动；感载阀会随着车轴负荷的变化，自动地调节制动器的制动气压，使制动力的大小与轮胎和地面的附着情况相适应，以保持汽车在各种载荷、各种减速度情况下制动系统的稳定性；四回路保护阀用于多回路制动系统，在一条回路失效时，该阀能够保护其他回路不受损坏，而且能够保证空压机继续向未损坏的气路充气 and 供气。
	变速操纵机构总成	保证驾驶员将变速器挂入所需任一档位的机构总成。
	传动轴总成	传动系统重要部件。把发动机的扭矩和旋转运动传递给驱动轴的总成。
	差速锁总成	当某侧车轮遇到泥泞或沙土等不良路况时，可以消除差速器的差速功能，减轻车轮打滑程度，同时增加另一车轮的驱动力，提高车辆通过性。

分类名称	主要产品	产品用途
	离合器总泵总成	驱动离合器分泵或助力泵，实现对离合器切开及接合的控制。
	刹车凸轮	主要用于商用车中装配鼓式制动系统的车辆。通过凸轮转动，使制动蹄片向外张开，压紧制动轮内侧，产生摩擦，从而起到制动作用。
	变速器润滑油泵总成	用于向变速器提供润滑油。
	制动盘	以制动盘平面为摩擦工作面，通过摩擦方式实现制动。主要用于乘用车和高档商用车。
	制动踏板总成	通过踩踏制动踏板，控制行车制动器进行制动。
	离合器踏板总成	通过踩踏离合器踏板，保证离合器处于啮合或断开状态，保证发动机的动力顺利输出或断开。
	手制动器总成	用于在停车时起制动作用，同时起紧急制动作用。
	差速器壳体	为差速器的外壳，是减速器中的一个零部件。
转向及安全系统	转向柱总成	连接方向盘和转向机，具有吸收冲击能量的作用。
	转向器总成	转向系统中重要的部件。通过把方向盘的转动力矩转变成拉力，拉动车轮转动，实现转向。同时还具有助力功能，使转向轻便，提高驾驶舒适性。
	液压助力缸总成	用于储存、滤清并冷却转向助力装置的工作油液。
	安全气囊总成	在乘员与车内构件碰撞前迅速打开，以减少乘员受到的冲击并吸收碰撞能量。
	方向盘总成	控制汽车车轮，实现汽车转向。
电子电器	电子控制单元	通过采集车辆信息，与存储在芯片中的参考数据进行对比、判断车辆工作状态，然后对执行机构发出指令，使车辆保持在正常工作状态，是各种智能控制的核心部件。
	线束及熔断器盒总成	对汽车车身各部分电气件及控制器起到联接的作用，负责为整车供电，同时为整车电路提供保险控制。
发动机附件	电动汽油泵总成	供油系统部件。通过将汽油加压，并源源不断地泵入供油管道，供应超额油量至分油盘以维持喷射系统的工作压力。
	涡轮增压器总成	利用发动机能量驱动涡轮，涡轮带动压气机把空气进行加压并输入进发动机燃烧室。由于提高了发动机进气压力，进入发动机燃烧室的空气密度大幅增加，因此提高燃烧效率，提高了燃油经济性。增压技术现已成为汽车节能减排的主要技术之一。目前主要有废气增压和机械增压两种主要形式。
	节流阀体总成	控制发动机所需的进气量，确保发动机在各种工况下所需的进气比率。
	机油泵总成	为发动机各个运动摩擦部件提供机油，起到润滑和冷却作用。
	水泵总成	冷却系统部件。通过水泵给发动机冷却液加压，使之在冷却系统中循环流动，将高温零件的热量散入到大气中，保证发动机在工作中不产生过热现象。

分类名称	主要产品	产品用途
	空气压缩机总成	制动系统部件，现基本应用于商用车上。通过利用发动机的能量，把空气进行压缩，送入储气筒中，并维持一定的工作压力。在汽车制动时，储气筒输出压缩空气，促发制动装置进行制动。
	燃油输油泵总成	保证柴油在低压油路内循环，并供应足够数量及一定压力的燃油给喷油泵。
	机油滤支架	起支撑、连接发动机机油滤清器的作用。
	油底壳	发动机组成部件，一般位于发动机底部。主要用途是收集和储存由发动机各摩擦表面流回的润滑油，并通过壳体散去部分热量，还可防止润滑油氧化。
其他	紧固件	应用最广泛的机械基础件，用于联接和紧固零部件的元件。
	粉末冶金件	以金属粉末（或金属粉末与非金属粉末的混合物）为原料，经过成形和烧结，制造出的具有独特化学组成和机械、物理性能（传统熔铸方法无法获得）的金属材料制品（或复合材料制品）。
	压铸件	将熔融合金液高速冲入型腔，在压力下凝固后得到的具有极高综合机械性能的铸件，多为铝合金壳类产品。
	冲压件	通过各种通过冲压工艺完成的零部件，富奥股份的产品多数为汽车底盘车架类产品。

二、采购情况

（一）采购模式

富奥股份采用“两级管理，管采分开”的采购模式。“两级管理”是指富奥股份设立采购管理部，分公司和控股子公司设立采购部，对采购进行分级管理。其中，富奥股份的采购管理部主要负责采购业务的指导、监督、信息共享等管理工作，具体职能如下：

（1）制订采购政策，搭建采购资源平台、采购信息平台，监控采购行为及关联交易，开展对重点供应商的资质评审，信息资源共享，推进采购成本的持续改善；

（2）负责大宗通用物资的集中采购招标工作，分公司及控股子公司固定资产采购的统一管理工作。

富奥股份分公司和控股子公司的采购部主要负责所需物资的具体采购工作，具体职能如下：

（1）参与新产品的同步开发工作，负责产品开发中所需物资的前期采购；

- (2) 对潜在供应商进行开发和选择；
- (3) 物资采购过程控制；
- (4) 合格供应商的绩效评价；
- (5) 根据绩效评价结果，调整供货份额，并对不合格的供应商按规定启动退出机制，重新开发、选择能满足采购需求的新供应商。

富奥股份分公司和控股子公司的采购流程及说明如下：



- (1) 采购需求：生产部门根据生产计划向采购部提出采购需求，列明所需物资的名称、品牌、数量、到货时间、质量要求等信息；
- (2) 确定供方：采购部根据采购需求编制采购计划，选择具体满足质量、生产保障、交付、服务能力的产品供应商，并进行询价；
- (3) 审批：由采购部和采购委员会对采购计划进行审批；
- (4) 签订合同：由采购部与选定的供应商签订供货合同；
- (5) 验收入库：入库前，对采购物资进行质量和数量检验，合格产品方可入库。

(二) 主要原材料供应情况、价格变动趋势及占成本的比重

1、主要原材料、能源占材料成本的比重

富奥股份生产所用的主要原材料、能源包括黑色金属钢材、有色金属铜材、铝材以及石油化工产品等，报告期内富奥股份及其分公司、控股子公司的主要原材料、能源的采购情况如下：

(1) 2012 年 1—9 月主要原材料、能源的采购情况

品种	分类	采购金额（万元）	占采购总额的比重
弹簧扁钢	黑色金属	21,532.65	9.39%

铜材、铝材	有色金属	8,004.88	3.49%
碳结钢、冷镦钢	黑色金属	6,444.37	2.81%
天然气	能源	2,615.85	1.14%
合 计		38,597.75	16.83%

(2) 2011 年度主要原材料、能源的采购情况

品种	分类	采购金额（万元）	占采购总额的比重
弹簧扁钢	黑色金属	35,202.61	10.40%
铜材、铝材	有色金属	14,358.80	4.24%
碳结钢、冷镦钢	黑色金属	11,864.45	3.50%
燃料油	化工	4,056.74	1.20%
合 计		65,482.60	19.34%

(3) 2010 年度主要原材料、能源的采购情况

品种	分类	采购金额（万元）	占采购总额的比重
弹簧扁钢	黑色金属	49,720.10	13.44%
铜材、铝材	有色金属	16,673.00	4.51%
碳结钢、冷镦钢	黑色金属	15,584.88	4.21%
燃料油	化工	6,127.46	1.66%
合 计		88,105.44	23.82%

(4) 2009 年度主要原材料、能源的采购情况

品种	分类	采购金额（万元）	占采购总额的比重
弹簧扁钢	黑色金属	30,297.97	12.40%
铜材、铝材	有色金属	12,051.50	4.93%
碳结钢、冷镦钢	黑色金属	7,513.20	3.07%
燃料油	化工	3,449.10	1.41%
合 计		53,311.77	21.82%

2、主要原材料价格变动情况

近年来，大宗商品价格受国内外经济环境影响波动较大。2009—2010 年，

随着世界经济的持续复苏和我国经济刺激政策效应的进一步显现，国内经济稳步发展，工业生产加速回升。在工业强劲回升、国际商品价格上行等因素的影响下，富奥股份主要原材料价格有所上涨。自 2011 年以来，受欧债危机等因素影响，全球经济持续震荡，富奥股份的主要原材料价格也有所起伏。

(1) 国内钢材综合指数

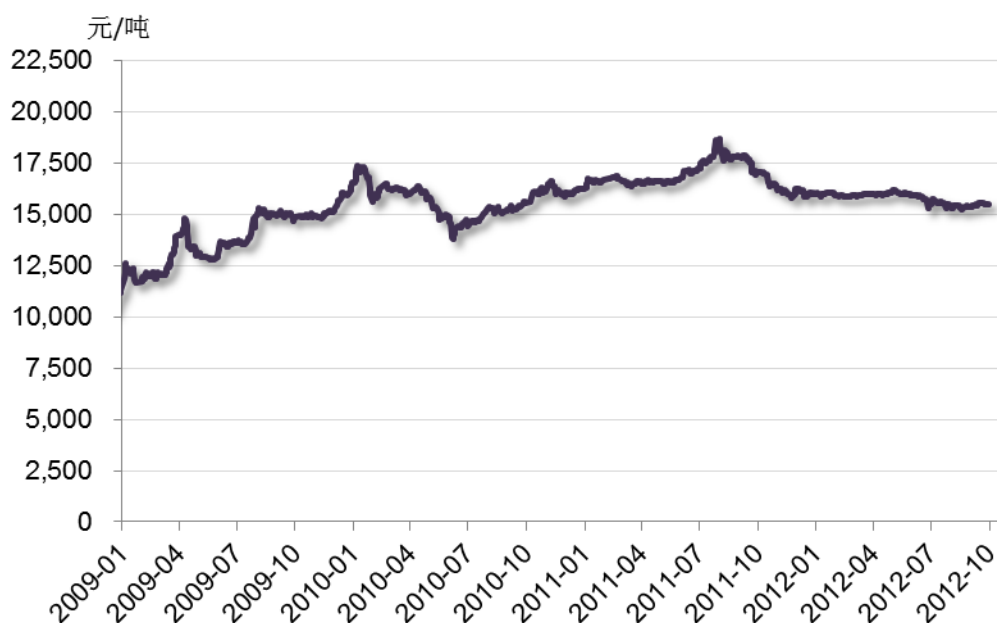


资料来源：百川资讯（下同）

(2) 电解铜价格



(3) 电解铝价格



(4) 国际 WTI 原油价格走势



富奥股份生产所用的主要原材料和能源的价格近年来波动较大。尽管富奥股份具有一定的规模优势，在原材料和能源的采购过程中具有一定的议价能力，但钢材、铜材价格的大幅波动，仍将给公司未来的生产经营带来一定的波动风险。

（三）向前五名供应商采购情况

1、2012 年 1—9 月前五名供应商采购情况

客户名称	采购额（万元）	占采购总额比例
一汽集团	6,940.84	3.03%
辽宁中远汽车部件制造有限公司	6,665.15	2.91%
方大特钢科技股份有限公司	4,762.48	2.08%
青岛钰也发展股份有限公司	4,529.91	1.98%
法雷奥汽车空调湖北有限公司	3,098.83	1.35%
采购前五名供应商合计	25,997.21	11.34%
采购总额	229,298.90	100.00%

注：受同一实际控制人控制的供应商，已合并计算采购额。（下同）

2、2011 年度前五名供应商采购情况

客户名称	采购额（万元）	占采购总额比例
一汽集团	17,913.03	5.29%
辽宁中远汽车部件制造有限公司	11,736.18	3.47%
方大特钢科技股份有限公司	10,183.75	3.01%
青岛钰也发展股份有限公司	6,330.80	1.87%
法雷奥汽车空调湖北有限公司	3,784.24	1.12%
采购前五名供应商合计	49,948.00	14.75%
采购总额	338,571.95	100.00%

3、2010 年度前五名供应商采购情况

客户名称	采购额（万元）	占采购总额比例
一汽集团	21,263.74	5.75%
方大特钢科技股份有限公司	17,958.46	4.86%
青岛钰也发展股份有限公司	13,114.95	3.55%
辽宁中远汽车部件制造有限公司	14,091.63	3.81%
南通金秀铜材有限公司	6,409.02	1.73%
采购前五名供应商合计	72,837.80	19.70%

采购总额	369,814.82	100.00%
------	------------	---------

4、2009 年度前五名供应商采购情况

客户名称	采购额（万元）	占采购总额比例
方大特钢科技股份有限公司	13,664.79	5.59%
一汽集团	12,211.11	5.00%
青岛钰也发展股份有限公司	7,356.19	3.01%
辽宁中远汽车部件制造有限公司	6,690.99	2.74%
法雷奥汽车空调湖北有限公司	5,646.97	2.31%
采购前五名供应商合计	45,570.05	18.65%
采购总额	244,337.44	100.00%

综上所述，2009 年度、2010 年度、2011 年度、2012 年 1—9 月，富奥股份不存在向单个供应商的采购额超过当期采购总额 50%的情况，也不存在采购严重依赖于少数供应商的情况。本次交易中的交易对方在上述供应商中不拥有任何权益。上述供应商不存在受同一实际控制人控制的情形。

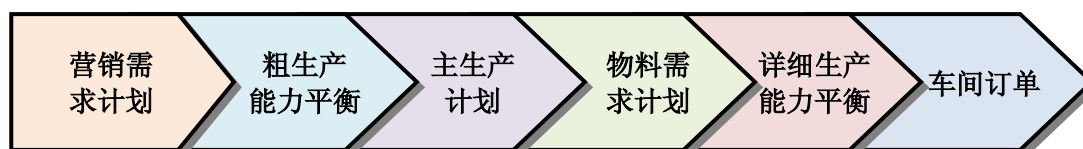
三、生产情况

（一）生产模式

富奥股份的生产模式为“总部管控、自主生产”。富奥股份依据国际标准的 MRP（Material Requirement Planning）生产管理理论，并结合中国汽车零部件生产企业的特色，自行设计研发了生产计算机管理系统。母公司生产部门通过生产辅助管理系统对各分公司、控股子公司的生产活动予以监控，及时发现并解决生产过程中存在的问题。富奥股份各分公司、控股子公司组织生产主要采用以下两种方式：

1、MRP II（Material Requirement Planning II）物料需求计划模式

目前富奥股份多数分公司和控股子公司采用物料需求计划模式。该生产模式的主要生产组织流程如下图所示：



2、JIT（Just In Time）准时化生产组织模式

由日资控股或参股的公司主要采用准时化生产模式。该生产模式是追求一种无库存，或库存达到最小的生产系统，根据需求变化及时调整生产计划，以实现均衡化生产；通过专业化布局，减少排队时间、运输时间和准备时间，以减少通过时间；根据市场需求波动，调整劳动力资源和设备资源，以合理利用生产资源；通过将质量管理贯穿于每一工序之中，尽早发现问题、解决问题，以提高质量的同时降低成本。

准时化生产模式以订单驱动，通过看板管理，采用拉动方式把供、产、销紧密地衔接起来，使物资储备、成本库存和在制品大为减少，提高生产效率。看板管理是准时化生产模式中最独特的部分，其中看板是指记载生产量、时间、方法、顺序以及运送量、运送时间等信息的卡片，是传递信号的工具。通过看板信息的传递，各生产工序严格按照看板信息指令进行生产、运送，可以有效防止过量生产和过量运送，而且前工序可知道后工序的作业进展情况、库存情况等，易于管理和相互配合，并通过不断减少看板数量来减少在制品的中间储存，不断降低库存，提高生产效率。

（二）主要产品工艺流程图

富奥股份主要产品的工艺流程图如下：

分类名称	序号	主要产品	浸油	压成型	压型	冷拔	冷墩	注塑	非金属焊接	整形	弯曲成形	卷簧	发泡	压装	缝制	压铸	冲压	压制	轧制	管制制带	金属切削加工	表面处理	热处理	金属焊接	丝网印刷	贴片	插件	程序灌装	动平衡	清洗	装配	检测及试验
环境系统	1	散热器总成												●			●			●		●		●						●	●	●
	2	中冷器总成												●			●			●		●		●						●	●	●
	3	空调器总成															●							●							●	●
	4	冷凝器总成															●			●				●							●	●
	5	膨胀箱总成							●								●				●			●							●	●
	6	暖风总成												●			●			●		●		●						●	●	●
	7	蒸发器总成															●			●				●							●	●
底盘系统	8	前副车架焊接总成															●					●		●							●	●
	9	后副车架(后轴)焊接总成															●					●		●							●	●
	10	减振器总成								●							●				●	●	●	●						●	●	●
	11	钢板弹簧									●								●		●	●	●								●	●
	12	空气悬架导向臂									●								●		●	●	●								●	●
	13	底盘支架															●				●									●		●

分类名称	序号	主要产品	浸油	压成型	压型	冷拔	冷镦	注塑	非金属焊接	整形	弯曲成形	卷簧	发泡	压装	缝制	压铸	冲压	压制	轧制	管制制带	金属切削加工	表面处理	热处理	金属焊接	丝网印刷	贴片	插件	程序灌装	动平衡	清洗	装配	检测及试验	
	14	控制臂																			●									●		●	
	15	转向节总成																			●									●	●	●	
	16	前桥装配															●					●		●							●	●	
	17	后轴装配															●					●		●							●	●	
	18	车轮前轮毂/后轮毂轴																			●									●		●	
	19	螺旋弹簧										●	●					●				●	●	●								●	
	20	横向稳定杆										●									●	●	●									●	
	21	稳定杆连接杆总成												●							●									●	●	●	
	22	发动机横梁总成																●						●									●
	23	车轮支架																				●									●		●
制动和传动系统	24	制动阀类总成																			●	●									●	●	●
	25	变速操纵机构总成									●						●				●	●									●	●	●
	26	传动轴总成																			●								●	●	●	●	

分类名称	序号	主要产品	浸油	压成型	压型	冷拔	冷镦	注塑	非金属焊接	整形	弯曲成形	卷簧	发泡	压装	缝制	压铸	冲压	压制	轧制	管制制带	金属切削加工	表面处理	热处理	金属焊接	丝网印刷	贴片	插件	程序灌装	动平衡	清洗	装配	检测及试验
	27	差速锁总成																			●									●	●	●
	28	离合器总泵总成															●				●	●	●							●	●	●
	29	刹车凸轮																			●		●							●		●
	30	变速器润滑油泵总成																			●									●	●	●
	31	制动盘																			●									●		●
	32	制动踏板总成															●				●									●	●	●
	33	离合器踏板总成															●				●									●	●	●
	34	手制动器总成															●														●	●
	35	差速器壳体																			●									●		●
转向及安全系统	36	转向柱总成																			●	●		●						●	●	●
	37	转向器总成											●								●	●	●							●	●	●
	38	液压助力缸总成											●								●	●		●						●	●	●
	39	安全气囊总成			●										●																●	●

分类名称	序号	主要产品	浸油	压成型	压型	冷拔	冷墩	注塑	非金属焊接	整形	弯曲成形	卷簧	发泡	压装	缝制	压铸	冲压	压制	轧制	管制制带	金属切削加工	表面处理	热处理	金属焊接	丝网印刷	贴片	插件	程序灌装	动平衡	清洗	装配	检测及试验
	40	方向盘总成											●		●	●															●	●
电子电器	41	电子控制单元						●																●	●	●	●	●			●	●
	42	线束及熔断器盒总成																													●	●
发动机附件	43	电动汽油泵总成								●				●		●					●	●	●	●					●	●	●	●
	44	涡轮增压器总成																			●								●	●	●	●
	45	节流阀体总成																			●									●	●	●
	46	机油泵总成															●				●	●	●							●	●	●
	47	水泵总成															●				●	●	●							●	●	●
	48	空气压缩机总成															●				●	●	●							●	●	●
	49	燃油输油泵总成															●				●	●	●							●	●	●
	50	机油滤支架																			●									●	●	●
	51	油底壳															●													●		●
他 其	52	紧固件		●		●	●				●										●	●	●							●		●

分类名称	序号	主要产品	浸油	压成型	压型	冷拔	冷墩	注塑	非金属焊接	整形	弯曲成形	卷簧	发泡	压装	缝制	压铸	冲压	压制	轧制	制管制带	金属切削加工	表面处理	热处理	金属焊接	丝网印刷	贴片	插件	程序灌装	动平衡	清洗	装配	检测及试验
	53	粉末冶金件	●	●						●											●	●	●							●		●
	54	压铸件														●					●									●		●
	55	冲压件															●				●			●						●		●

(三) 主要产品的产能、产量情况

1、富奥股份及其控股子公司主要产品的产能、产量情况

(1) 商用车

产品名称	单位	2009 年度		2010 年度		2011 年度		2012 年 1-9 月
		产能	产量	产能	产量	产能	产量	产量
散热器总成	辆份	148,000	178,617	280,000	248,867	292,000	192,660	148,496
中冷器总成	辆份	81,000	115,740	210,000	183,880	220,000	146,293	103,685
空调器总成	辆份	20,000	20,000	50,000	21,700	50,000	200	90
冷凝器总成	辆份	50,000	50,000	100,000	98,600	120,000	71,563	52,654

产品名称	单位	2009 年度		2010 年度		2011 年度		2012 年 1-9 月
		产能	产量	产能	产量	产能	产量	产量
膨胀箱总成	辆份	144,000	150,911	200,000	196,359	216,000	121,553	66,880
暖风总成	辆份	185,000	181,796	250,000	211,250	250,000	162,978	118,841
减振器总成	辆份	40,000	31,994	141,000	140,195	148,000	138,720	37,887
钢板弹簧	吨	80,000	70,333	85,000	107,800	95,000	73,086	85,159
底盘支架	件	36,000	23,957	2,904,000	2,550,000	2,904,000	2,900,000	1,500,000
制动阀类总成	辆份	547,500	156,291	547,500	266,124	547,500	209,134	96,896
变速操纵机构总成	辆份	219,000	75,567	219,000	138,186	219,000	88,581	55,375
传动轴总成	辆份	335,000	333,058	500,000	579,400	500,000	456,558	264,942
差速锁总成	辆份	160,000	132,203	310,000	287,767	360,000	239,308	159,007
离合器总泵总成	辆份	192,000	72,670	192,000	120,673	216,000	90,576	64,709
刹车凸轮	件	720,000	207,245	369,600	366,000	369,600	430,000	210,000
变速器润滑油泵总成	辆份	120,000	120,000	150,000	138,153	150,000	119,139	158,438
制动踏板总成	辆份	182,500	18,141	182,500	64,938	182,500	50,613	40,077
电子控制单元	辆份	96,000	366	100,000	149	100,000	496	226
线束及熔断器盒总成	辆份	90,000	43,909	110,000	669,409	110,000	671,964	369,483

产品名称	单位	2009 年度		2010 年度		2011 年度		2012 年 1-9 月
		产能	产量	产能	产量	产能	产量	产量
机油泵总成	辆份	120,000	14,272	120,000	17,094	54,000	18,775	16,385
水泵总成	辆份	432,000	234,013	432,000	370,554	558,000	324,105	239,397
空气压缩机总成	辆份	180,000	71,641	180,000	99,946	180,000	69,369	55,695
燃油输油泵总成	辆份	12,000	2,903	36,000	19,454	36,000	20,436	16,912
紧固件	辆份	180,000	135,000	200,000	200,000	240,000	218,000	106,700

(2) 乘用车

产品名称	单位	2009 年度		2010 年度		2011 年度		2012 年 1-9 月
		产能	产量	产能	产量	产能	产量	产量
空调器总成	辆份	520,000	513,740	900,000	775,200	900,000	796,560	754,673
冷凝器总成	辆份	540,000	536,944	700,000	589,500	700,000	581,438	432,999
减振器总成	辆份	1,130,000	1,287,228	1,630,000	1,625,420	2,400,000	1,692,730	1,318,502
转向器总成	辆份	1,100,000	1,024,381	1,308,513	1,308,513	1,441,820	1,288,058	981,669
整车控制器总成	辆份	150,000	52,015	150,000	46,741	150,000	23,708	6,085
机油泵总成	辆份	1,044,000	938,009	1,284,000	1,252,846	1,956,000	1,179,896	990,094

产品名称	单位	2009 年度		2010 年度		2011 年度		2012 年 1-9 月
		产能	产量	产能	产量	产能	产量	产量
水泵总成	辆份	684,000	492,227	684,000	463,347	744,000	561,923	1,042,957
机油滤支架	辆份	360,000	313,671	360,000	288,628	360,000	243,669	142,245
紧固件	辆份	700,000	440,000	1,000,000	700,000	1,200,000	1,068,600	726,400

2、富奥股份及其控股子公司、参股公司主要产品的产能、产量情况

该部分产能、产量情况包含了富奥股份下属参股公司的全部产能、产量。

(1) 商用车

产品名称	单位	2009 年度		2010 年度		2011 年度		2012 年 1-9 月
		产能	产量	产能	产量	产能	产量	产量
散热器总成	辆份	148,000	178,617	280,000	248,867	292,000	192,660	148,496
中冷器总成	辆份	81,000	115,740	210,000	183,880	220,000	146,293	103,685
空调器总成	辆份	20,000	20,000	50,000	21,700	50,000	200	90
冷凝器总成	辆份	50,000	50,000	100,000	98,600	120,000	71,563	52,654
膨胀箱总成	辆份	144,000	150,911	200,000	196,359	216,000	121,553	66,880
暖风总成	辆份	185,000	181,796	250,000	211,250	250,000	162,978	118,841

产品名称	单位	2009 年度		2010 年度		2011 年度		2012 年 1-9 月
		产能	产量	产能	产量	产能	产量	产量
减振器总成	辆份	40,000	31,994	141,000	140,195	148,000	138,720	37,887
钢板弹簧	吨	80,000	70,333	85,000	107,800	95,000	73,086	85,159
底盘支架	件	36,000	23,957	2,904,000	2,550,000	2,904,000	2,900,000	1,500,000
制动阀类总成	辆份	547,500	156,291	547,500	266,124	547,500	209,134	96,896
变速操纵机构总成	辆份	219,000	75,567	219,000	138,186	219,000	88,581	55,375
传动轴总成	辆份	335,000	333,058	500,000	579,400	500,000	456,558	264,942
差速锁总成	辆份	160,000	132,203	310,000	287,767	360,000	239,308	159,007
离合器总泵总成	辆份	192,000	72,670	192,000	120,673	216,000	90,576	64,709
刹车凸轮	件	720,000	207,245	369,600	366,000	369,600	430,000	210,000
变速器润滑油泵总成	辆份	120,000	120,000	150,000	138,153	150,000	119,139	158,438
制动踏板总成	辆份	182,500	18,141	182,500	64,938	182,500	50,613	40,077
转向柱总成	辆份	250,000	64,425	300,000	115,833	300,000	92,701	62,000
转向器总成	辆份	140,000	88,461	160,000	157,000	180,000	109,265	48,555
电子控制单元	辆份	96,000	366	100,000	149	100,000	496	226
线束及熔断器盒总成	辆份	90,000	43,909	110,000	669,409	110,000	671,964	369,483

产品名称	单位	2009 年度		2010 年度		2011 年度		2012 年 1-9 月
		产能	产量	产能	产量	产能	产量	产量
机油泵总成	辆份	120,000	14,272	120,000	17,094	54,000	18,775	16,385
水泵总成	辆份	432,000	234,013	432,000	370,554	558,000	324,105	239,397
空气压缩机总成	辆份	180,000	71,641	180,000	99,946	180,000	69,369	55,695
燃油输油泵总成	辆份	12,000	2,903	36,000	19,454	36,000	20,436	16,912
紧固件	辆份	180,000	135,000	200,000	200,000	240,000	218,000	106,700
粉末冶金件	吨	260	232	676	597	624	333	338

(2) 乘用车

产品名称	单位	2009 年度		2010 年度		2011 年度		2012 年 1-9 月
		产能	产量	产能	产量	产能	产量	产量
散热器总成	辆份	500,000	568,882	1,450,000	801,684	1,450,000	1,043,391	911,412
空调器总成	辆份	1,469,254	1,111,804	1,950,000	1,587,459	1,950,000	1,653,393	1,282,797
冷凝器总成	辆份	540,000	536,944	700,000	589,500	700,000	581,438	432,999
暖风总成	辆份	80,000	32,785	100,000	11,073	100,000	14,716	5,056
前副车架焊接总成	辆份	556,000	532,844	660,000	677,520	660,000	662,517	467,434

产品名称	单位	2009 年度		2010 年度		2011 年度		2012 年 1-9 月
		产能	产量	产能	产量	产能	产量	产量
后副车架（后轴）焊接总成	辆份	826,000	660,656	1,060,000	846,720	1,060,000	800,568	740,616
减振器总成	辆份	1,130,000	1,287,228	1,630,000	1,625,420	2,400,000	1,692,730	1,318,502
控制臂	辆份	374,851	479,576	2,044,872	1,700,182	1,976,000	1,409,082	820,892
转向节总成	辆份	500,000	483,596	500,000	587,301	600,000	643,847	613,607
前桥装配	辆份	310,000	333,888	670,000	482,848	670,000	576,488	567,857
后轴装配	辆份	310,000	333,888	670,000	482,785	670,000	576,488	590,759
车轮前轮毂/后轮毂轴	辆份	150,000	152,247	150,000	170,192	150,000	159,778	80,482
螺旋弹簧	辆份	3,600,000	4,050,673	5,300,000	5,504,581	6,000,000	6,116,504	4,907,660
横向稳定杆	辆份	1,600,000	1,658,856	2,400,000	2,563,811	2,400,000	2,762,500	2,223,442
稳定杆连接杆总成	辆份	323,253	285,551	510,000	512,244	800,000	828,098	783,666
发动机横梁总成	辆份	406,000	250,310	410,000	274,077	410,000	342,841	260,630
车轮支架	辆份	45,000	44,030	55,000	53,288	90,000	92,363	82,116
制动盘	辆份	60,000	56,545	60,000	54,267	60,000	47,624	5,843
制动踏板总成	辆份	600,000	280,144	860,000	558,874	860,000	786,321	1,013,316
离合器踏板总成	辆份	330,000	100,087	560,000	112,576	560,000	118,780	131,276

产品名称	单位	2009 年度		2010 年度		2011 年度		2012 年 1-9 月
		产能	产量	产能	产量	产能	产量	产量
手制动器总成	辆份	660,000	591,641	810,000	823,742	810,000	805,569	607,410
差速器壳体	辆份	49,000	44,000	60,000	37,192	60,000	32,994	17,391
转向柱总成	辆份	1,500,000	1,035,106	1,800,000	1,251,343	1,800,000	1,329,832	1,201,022
转向器总成	辆份	1,100,000	1,024,381	1,308,513	1,308,513	1,441,820	1,288,058	981,669
安全气囊总成	辆份	740,000	721,700	800,000	1,107,192	800,000	849,730	675,765
方向盘总成	辆份	800,000	765,097	1,000,000	1,117,047	1,170,000	1,232,598	1,013,220
整车控制器总成	辆份	150,000	52,015	150,000	46,741	150,000	23,708	6,085
电动汽油泵总成	辆份	360,000	230,245	500,000	299,953	500,000	377,835	220,240
涡轮增压器总成	辆份	70,000	76,434	350,000	356,848	600,000	559,990	504,207
节流阀体总成	辆份	350,000	211,461	300,000	177,602	200,000	37,299	26,858
机油泵总成	辆份	1,044,000	938,009	1,284,000	1,252,846	1,956,000	1,179,896	990,094
水泵总成	辆份	684,000	492,227	684,000	463,347	744,000	561,923	1,042,957
机油滤支架	辆份	360,000	313,671	360,000	288,628	360,000	243,669	142,245
油底壳	辆份	400,000	295,286	450,000	402,686	450,000	448,713	376,250
紧固件	辆份	700,000	440,000	1,000,000	700,000	1,200,000	1,068,600	726,400

产品名称	单位	2009 年度		2010 年度		2011 年度		2012 年 1-9 月
		产能	产量	产能	产量	产能	产量	产量
粉末冶金件	吨	240	215	624	552	576	545	953
压铸件	吨	1,500	307	800	466	600	142	124
冲压件	辆份	850,000	775,554	1,050,000	1,482,026	1,050,000	1,314,210	692,475

（四）质量控制情况

质量控制是富奥股份生产管理的核心内容之一。为保持产品质量，富奥股份建立了两级质量管理体系，并就该质量管理体系的结构功能、控制指标和各职能部门之间的相互协作进行了明确规定。针对每个质量控制指标的完成情况，富奥股份将协助下属分公司或控股子公司解决在质量控制过程中遇到的疑难问题。在制度方面，富奥股份制定了《管理手册》、《质量系统管理办法》、《供应商索赔管理程序》、《质量信息管理规定》、《纠正预防措施管理程序》、《外埠商品监测管理办法》等管理规范，对产品质量控制加以约束。针对“制造精品部件、服务名牌整车”的公司理念，富奥股份目前已全面开展“两改善”活动，即“质量改善”和“成本改善”，逐步提高公司产品的市场竞争力。

1、质量控制标准

富奥股份对所有下属分公司和控股子公司推行 ISO/TS 16949 质量管理体系标准。该质量管理体系标准是在 ISO 9001 标准的基础上加入汽车行业的特定要求，由国际汽车特别工作组（IATF）和日本汽车制造商协会（JAMA）共同制定的，是反映汽车行业特定要求的最先进的质量体系标准之一。目前，富奥股份的分公司及控股子公司中已通过认证体系情况如下：

下属公司名称	认证体系	证书编号	有效期
传动轴分公司	ISO/TS 16949:2009	1211141165/01 TMS	2014-08-04
散热器分公司	ISO/TS 16949:2002	IATF 0134136	2015-02-01
泵业分公司	ISO/TS 16949:2009	SGSCN 04/11046	2013-11-17
紧固件分公司	ISO/TS 16949:2009	1211126448 TMS	2014-09-07
电子电器分公司	ISO/TS 16949:2009	SGSCN 11/10203	2014-05-31
冲压件分公司	ISO/TS 16949:2009	IATF 0139535	2015-05-16
富奥辽弹公司	ISO/TS 16949:2009	SGSCN 05/11047	2014-02-22
一汽法雷奥公司	ISO/TS 16949:2009	1211126372 TMS	2014-12-11
一汽东机工公司	ISO/TS 16949:2009	01111009420	2013-08-08
一汽光洋公司	ISO/TS 16949:2009	01111085930	2013-01-27

2、质量控制措施

(1) 母公司质量控制

富奥股份构建了统一的质量信息管理平台，对三包索赔、内部废品、一次检验合格率、外协件到货检验等信息进行统一集成，采用“八十、二十”管理方法对下属分公司和控股子公司进行重点质量工序监控、内部质量体系审核、过程审核、产品审核，并在下属分公司和控股子公司质量控制能力的提升等方面给予指导与协助。

富奥股份应用自主研发的计算机质量信息系统，对下属分公司和控股子公司质量信息进行跟踪和控制，对质量信息数据进行处理和辅助分析，并通过分析主要问题确定纠正预防的目标。在纠正预防方面，富奥股份还根据零部件企业的特色，自主研发了纠正预防措施控制系统以不断提高产品质量。富奥股份将定期根据质量信息系统的分析数据以及现场评审等确定质量问题较为突出的下属分公司和控股子公司，对这类下属公司的质量管理进行重点跟踪和控制，采用专家跟踪协助等方式加快改善这类下属公司质量控制状态。

富奥股份负责下属分公司和控股子公司的质量标准化管理体系的设计和推广。富奥股份定期为职工组织质量管理培训，主要由国内外知名的汽车行业专家、讲师讲解，将国内外先进质量管理方法和技术传授给公司职工，不断提高职工质量管理知识、意识和能力。

(2) 下属分公司和控股子公司质量控制

A、提升质量控制体系水平

目前，在富奥股份的 15 个分公司和控股子公司中，共有 9 家通过了 ISO/TS 16949 质量管理体系认证。富奥股份各下属分公司和控股子公司通过贯彻 ISO/TS 16949 质量管理体系标准，搭建了从产品质量先期策划、设计开发、拟定合格供应商名录，到生产过程、物流管理、售后服务等各个管理过程的质量控制体系，以提高质量管理能力。

B、加强质量控制工作

富奥股份各下属分公司、控股子公司在日常质量管理工作中，广泛利用各种质量控制工具和方法，不断提升质量管理水平，具体工具和方法包括 FMEA (Failure Mode and Effect Analysis, 失效模式和效果分析)、MSA (Measurement

System Analysis, 测量系统分析)、SPC (Statistical Process Control, 统计过程控制)、QC7 (Quality Control, 品质控制的七种方法)、DOE (Design Of Experiments, 实验设计)、QFD (Quality Function Deployment, 质量功能展开)、PDCA 循环 (Plan, Do, Check, Action) 等。富奥股份以 ISO/TS 16949 质量管理体系为标准,并结合自身客户的特殊要求,制定了质量管理体系的内部审核制度,在日常的生产和管理工作中适时对下属公司进行内部审核工作,以保证质量控制体系的有效运行。

3、质量索赔及纠纷情况

近三年来,富奥股份及其下属分公司和控股子公司未出现与客户发生重大质量纠纷的情况。

(五) 安全生产和环境保护情况

近三年来,富奥股份及其下属分公司和控股子公司的生产经营活动符合有关安全生产法律法规规定,没有发生过重大安全生产事故、亦不存在因违反安全生产方面的法律法规而被处罚的情形。

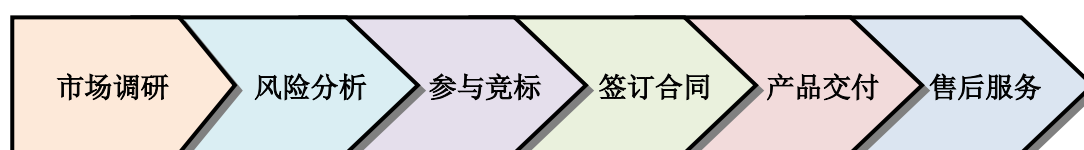
近三年来,富奥股份及其下属分公司和控股子公司的生产经营活动符合有关环境保护法律法规规定,没有发生过重大环境污染事故,亦不存在因违反环境保护方面的法律法规而被处罚的情形。

四、销售情况

(一) 销售模式

富奥股份采用自主销售为主、代理销售为辅的销售模式。目前,国内整车配套市场的销售模式为自主销售,出口市场和售后市场的销售模式为代理销售。

富奥股份自主销售的流程和说明如下:



(1) 市场调研与风险分析: 按管理文件界定的内容,对拟开发市场进行调

查研究和风险分析，为市场开发决策提供依据；

（2）参与竞标：对于整车配套市场和出口市场，通过参加客户采购招标取得订单；

（3）签订合同：整车配套市场与客户签订销售合同，出口市场与出口代理商签订代理销售合同，售后市场与特许经销商签订销售合同，约定销售产品的规格、型号、价格、交货期、质量、服务等；

（4）产品交付：产品生产完成后，由销售、物流或生产部门按销售计划发送产品，向客户交付；

（5）售后服务：按合同约定对供货产品进行售后服务。

（二）主要产品的销量、销售收入情况

1、富奥股份及其控股子公司主要产品的销量、销售收入情况

（1）商用车

收入单位：万元

主要产品	销量单位	2009 年度		2010 年度		2011 年度		2012 年 1-9 月	
		销量	收入	销量	收入	销量	收入	销量	收入
散热器总成	辆份	163,304	12,978	248,451	20,376	199,022	16,382	151,517	13,255
中冷器总成	辆份	107,855	8,912	181,605	16,140	142,254	12,871	93,269	8,370
空调器总成	辆份	17,815	1,483	21,596	1,884	191	13	-	-
冷凝器总成	辆份	42,272	1,102	98,546	2,562	70,137	1,833	50,650	1,281
膨胀箱总成	辆份	143,508	734	196,308	1,000	125,322	649	70,124	360
暖风总成	辆份	184,053	1,690	210,362	2,337	158,638	1,165	128,697	1,037
减振器总成	辆份	20,350	760	125,448	4,300	138,910	3,461	37,932	1,244
钢板弹簧	吨	70,782	50,423	105,205	77,122	73,501	57,798	85,159	32,822
底盘支架	件	41,957	11,883	2,548,766	25,036	2,827,879	16,213	1,235,073	8,446
制动阀类总成	辆份	156,291	1,756	269,269	2,646	210,954	2,093	93,057	954

主要产品	销量 单位	2009 年度		2010 年度		2011 年度		2012 年 1-9 月	
		销量	收入	销量	收入	销量	收入	销量	收入
变速操纵机构总成	辆份	75,567	1,756	136,277	4,613	90,460	3,260	54,270	2,038
传动轴总成	辆份	325,591	29,270	579,000	49,306	456,320	36,626	249,003	23,296
差速锁总成	辆份	116,520	347	299,542	1,005	244,567	847	156,584	566
离合器总泵总成	辆份	74,310	272	121,587	474	88,153	343	64,686	256
刹车凸轮	件	207,245	1,421	365,863	2,637	428,419	2,123	186,952	1,466
变速器润滑油泵总成	辆份	110,398	443	102,087	266	133,562	925	125,238	485
制动踏板总成	辆份	18,141	1,044	64,106	3,445	50,680	2,870	38,010	2,153
电子控制单元	辆份	80	9	126	129	404	271	190	44
线束及熔断器盒总成	辆份	493,972	3,054	598,818	4,610	745,869	3,570	367,944	2,078
机油泵总成	辆份	14,947	294	17,756	507	19,705	580	20,982	632
水泵总成	辆份	226,425	5,142	347,055	9,101	312,871	8,288	180,185	4,580
空气压缩机总成	辆份	70,748	2,854	97,182	3,983	74,976	3,054	49,008	2,011
燃油输油泵总成	辆份	3,477	44	18,111	217	20,916	252	15,139	189
紧固件	辆份	135,000	24,299	200,000	44,369	217,627	35,000	106,700	21,340

(2) 乘用车

收入单位：万元

主要产品	销量 单位	2009 年度		2010 年度		2011 年度		2012 年 1-9 月	
		销量	收入	销量	收入	销量	收入	销量	收入
空调器总成	辆份	560,439	39,662	772,814	54,422	779,652	70,884	800,286	61,270
冷凝器总成	辆份	479,267	23,876	589,482	28,327	569,526	14,884	414,019	10,468
减振器总成	辆份	1,209,020	52,016	1,579,420	65,514	1,727,295	72,306	1,174,652	47,994
转向器总成	辆份	962,737	55,072	1,308,108	71,726	1,371,601	73,360	978,267	51,512
整车控制器总成	辆份	37,421	526	56,177	624	12,636	283	4,130	68
机油泵总成	辆份	894,703	9,505	1,241,738	12,442	1,195,321	11,813	861,499	8,367
水泵总成	辆份	471,974	5,378	478,536	5,242	551,490	5,410	1,083,736	9,060
机油滤支架	辆份	302,637	2,427	294,322	2,358	250,411	2,009	140,652	1,135
紧固件	辆份	440,000	3,441	700,000	7,050	1,068,000	7,800	726,400	7,264

2、富奥股份及其控股子公司、参股公司主要产品的销量、销售收入

该部分销量、销售收入情况包含了富奥股份下属参股公司的全部销量、销售收入。

(1) 商用车

收入单位：万元

主要产品	销量单位	2009 年度		2010 年度		2011 年度		2012 年 1-9 月	
		销量	收入	销量	收入	销量	收入	销量	收入
散热器总成	辆份	163,304	12,978	248,451	20,376	199,022	16,382	151,517	13,255
中冷器总成	辆份	107,855	8,912	181,605	16,140	142,254	12,871	93,269	8,370
空调器总成	辆份	17,815	1,483	21,596	1,884	191	13	-	-
冷凝器总成	辆份	42,272	1,102	98,546	2,562	70,137	1,833	50,650	1,281
膨胀箱总成	辆份	143,508	734	196,308	1,000	125,322	649	70,124	360
暖风总成	辆份	184,053	1,690	210,362	2,337	158,638	1,165	128,697	1,037
减振器总成	辆份	20,350	760	125,448	4,300	138,910	3,461	37,932	1,244
钢板弹簧	吨	70,782	50,423	105,205	77,122	73,501	57,798	85,159	32,822
底盘支架	件	41,957	11,883	2,548,766	25,036	2,827,879	16,213	1,235,073	8,446
制动阀类总成	辆份	156,291	1,756	269,269	2,646	210,954	2,093	93,057	954
变速操纵机构总成	辆份	75,567	1,756	136,277	4,613	90,460	3,260	54,270	2,038

主要产品	销量 单位	2009 年度		2010 年度		2011 年度		2012 年 1-9 月	
		销量	收入	销量	收入	销量	收入	销量	收入
传动轴总成	辆份	325,591	29,270	579,000	49,306	456,320	36,626	249,003	23,296
差速锁总成	辆份	116,520	347	299,542	1,005	244,567	847	156,584	566
离合器总泵总成	辆份	74,310	272	121,587	474	88,153	343	64,686	256
刹车凸轮	件	207,245	1,421	365,863	2,637	428,419	2,123	186,952	1,466
变速器润滑油泵总成	辆份	110,398	443	102,087	266	133,562	925	125,238	485
制动踏板总成	辆份	18,141	1,044	64,106	3,445	50,680	2,870	38,010	2,153
转向柱总成	辆份	64,425	1,910	132,802	4,910	92,701	3,325	61,820	2,320
转向器总成	辆份	87,264	17,039	155,430	34,867	108,265	24,517	51,675	11,562
电子控制单元	辆份	80	9	126	129	404	271	190	44
线束及熔断器盒总成	辆份	493,972	3,054	624,918	4,769	745,869	3,570	367,944	2,078
机油泵总成	辆份	14,947	294	17,756	507	19,705	580	20,982	632
水泵总成	辆份	226,425	5,142	347,055	9,101	312,871	8,288	180,185	4,580
空气压缩机总成	辆份	70,748	2,854	97,182	3,983	74,976	3,054	49,008	2,011
燃油输油泵总成	辆份	3,477	44	18,111	217	20,916	252	15,139	189
紧固件	辆份	135,000	24,299	200,000	44,369	217,627	35,000	106,700	21,340

主要产品	销量 单位	2009 年度		2010 年度		2011 年度		2012 年 1-9 月	
		销量	收入	销量	收入	销量	收入	销量	收入
粉末冶金件	吨	234	678	594	1,301	306	902	374	774

(2) 乘用车

收入单位：万元

主要产品	销量 单位	2009 年度		2010 年度		2011 年度		2012 年 1-9 月	
		销量	收入	销量	收入	销量	收入	销量	收入
散热器总成	辆份	531,351	12,347	795,523	16,590	1,049,072	23,344	879,989	20,412
空调器总成	辆份	1,158,392	126,591	1,585,385	286,795	1,634,932	309,415	1,303,644	203,911
冷凝器总成	辆份	436,995	22,773	589,482	28,327	569,526	14,884	414,019	10,468
暖风总成	辆份	31,836	226	13,778	113	15,235	130	6,415	53
前副车架焊接总成	辆份	532,372	50,378	668,862	52,491	647,655	57,522	463,116	32,863
后副车架（后轴）焊接总成	辆份	657,352	39,224	838,952	55,481	778,034	45,502	736,042	53,931
减振器总成	辆份	1,209,020	52,016	1,579,420	65,514	1,727,295	72,306	1,174,652	47,994
控制臂	辆份	479,432	36,435	1,672,879	53,254	1,393,673	61,348	794,877	49,387
转向节总成	辆份	483,596	89,340	587,301	109,379	643,847	123,865	613,607	117,082
前桥装配	辆份	332,786	162,600	469,226	225,970	535,967	248,320	567,755	249,295

主要产品	销量 单位	2009 年度		2010 年度		2011 年度		2012 年 1-9 月	
		销量	收入	销量	收入	销量	收入	销量	收入
后轴装配	辆份	332,796	139,046	469,302	186,137	573,068	217,389	590,716	191,291
车轮前轮毂/后轮毂轴	辆份	152,247	3,621	170,192	3,780	159,778	3,060	80,482	1,578
螺旋弹簧	辆份	4,026,808	25,775	5,497,381	34,562	6,115,233	38,814	4,991,463	31,174
横向稳定杆	辆份	1,658,856	11,173	2,563,811	18,959	2,762,500	19,757	2,360,000	17,514
稳定杆连接杆总成	辆份	285,551	3,646	519,207	6,723	823,291	10,224	794,059	9,081
发动机横梁总成	辆份	249,345	7,290	268,967	6,951	334,457	6,584	258,231	5,537
车轮支架	辆份	44,030	2,458	53,288	2,676	92,363	4,611	82,116	3,706
制动盘	辆份	56,545	2,354	54,267	2,021	47,624	846	5,843	210
制动踏板总成	辆份	272,419	2,571	534,584	5,193	682,074	6,024	1,012,889	6,306
离合器踏板总成	辆份	94,787	1,733	113,652	1,937	163,768	1,966	131,283	1,619
手制动器总成	辆份	591,641	2,638	823,945	3,861	805,821	3,763	607,366	2,714
差速器壳体	辆份	44,000	2,373	34,110	2,106	32,522	1,659	15,521	516
转向柱总成	辆份	1,035,106	50,967	1,539,632	64,996	1,329,832	76,946	1,145,002	58,626
转向器总成	辆份	962,737	55,072	1,308,108	71,726	1,371,601	73,360	978,267	51,512
安全气囊总成	辆份	721,700	35,533	1,107,192	47,392	849,730	58,738	675,765	41,569

主要产品	销量 单位	2009 年度		2010 年度		2011 年度		2012 年 1-9 月	
		销量	收入	销量	收入	销量	收入	销量	收入
方向盘总成	辆份	765,097	30,488	1,117,047	39,637	1,232,598	43,792	1,013,220	34,199
整车控制器总成	辆份	37,421	526	56,177	624	12,636	283	4,130	68
电动汽油泵总成	辆份	230,245	3,914	309,673	4,933	347,384	5,056	221,043	3,489
涡轮增压器总成	辆份	70,122	12,642	350,684	69,578	529,638	106,500	516,643	97,832
节流阀体总成	辆份	211,461	3,891	175,027	2,387	50,318	722	27,421	318
机油泵总成	辆份	894,703	9,505	1,241,738	12,442	1,195,321	11,813	861,499	8,367
水泵总成	辆份	471,974	5,378	478,536	5,242	551,490	5,410	1,083,736	9,060
机油滤支架	辆份	302,637	2,427	294,322	2,358	250,411	2,009	140,652	1,135
油底壳	辆份	294,536	995	395,805	905	431,022	941	372,141	828
紧固件	辆份	440,000	3,441	700,000	7,050	1,068,000	7,800	726,400	7,264
粉末冶金件	吨	216	625	548	1,201	512	1,850	920	2,078
压铸件	吨	307	1,326	368	1,777	176	1,028	141	983
冲压件	辆份	774,054	10,779	1,337,275	23,741	1,249,294	24,111	680,846	18,285

（三）主要产品消费群体情况

富奥股份生产、销售的汽车零部件产品品种覆盖重、中、轻、微型商用车和高、中、低档乘用车等系列车型。产品主要配套市场包括一汽轿车、一汽解放、一汽大众、一汽丰田、一汽夏利、一汽客车、一汽通用、上海大众、上海通用、吉林汽车、神龙汽车、沈阳华晨、奇瑞汽车、长城汽车、江淮汽车、郑州宇通、厦门金龙、北汽福田、济南重汽、北方奔驰、安徽华菱、长安福特等多家整车/整机企业，部分产品销售海外。富奥股份各下属公司产品的主要配套市场，详见本报告书“第三章 吸收合并对象”之“二、富奥股份下属公司情况”。

（四）产品价格的变动情况

本次交易完成后，上市公司的主营业务将变更为汽车零部件产品的研发、生产和销售，其下游客户主要是各个整车生产企业。近年来，汽车行业的竞争加剧使得汽车整车价格呈下降趋势，整车价格的下降将传导至零部件产品的价格。受此影响，富奥股份的零部件产品销售价格亦呈下降趋势。

富奥股份将通过自身研发和引进技术等方式，不断提升与整车厂商的同步开发能力，积极参与整车厂商的新产品开发，不断提高现有产品的附加值以及高附加值产品的比例，并通过各种成本管理方式降低原材料成本的波动，积极应对零部件产品销售价格的下降趋势。

（五）向前五名客户销售情况

1、2012 年 1—9 月向前五名客户的销售情况

客户名称	与富奥股份关系	金额（万元）	占营业收入比例
一汽集团	关联方	203,344.28	57.10%
天合富奥安全公司	关联方	17,470.46	4.91%
天津一汽丰田汽车有限公司	非关联方	14,176.09	3.98%
神龙汽车有限公司	非关联方	14,042.22	3.94%
塔奥金环公司	关联方	13,964.26	3.92%
合 计		262,997.32	73.85%

注：受同一实际控制人控制的销售客户，已合并计算销售额。（下同）

2、2011 年度向前五名客户的销售情况

客户名称	与富奥股份关系	金额（万元）	占营业收入比例
一汽集团	关联方	307,690.12	59.68%
天合富奥安全公司	关联方	20,129.87	3.90%
神龙汽车有限公司	非关联方	18,728.21	3.63%
一汽海马汽车有限公司	非关联方	14,961.49	2.90%
天津一汽丰田汽车有限公司	非关联方	13,167.32	2.55%
合 计		374,677.00	72.67%

3、2010 年度向前五名客户的销售情况

客户名称	与富奥股份关系	金额（万元）	占营业收入比例
一汽集团	关联方	350,805.63	62.49%
天津一汽丰田汽车有限公司	非关联方	18,486.46	3.29%
天合富奥安全公司	关联方	17,239.44	3.07%
神龙汽车有限公司	非关联方	15,329.90	2.73%
一汽海马汽车有限公司	非关联方	12,198.91	2.17%
合 计		414,060.34	73.75%

4、2009 年度向前五名客户的销售情况

客户名称	与富奥股份关系	金额（万元）	占营业收入比例
一汽集团	关联方	211,474.23	63.18%
天合富奥安全公司	关联方	14,097.35	4.21%
天津一汽丰田汽车有限公司	非关联方	11,866.45	3.55%
包头北方奔驰重型汽车有限责任公司	非关联方	10,169.99	3.04%
一汽海马汽车有限公司	非关联方	3,602.01	1.08%
合 计		251,210.03	75.06%

综上所述，2009 年度、2010 年度、2011 年度及 2012 年 1—9 月，富奥股份的销售收入中向前五大客户的销售比例分别为 75.06%、73.75%、72.67%及

73.85%。因部分客户为富奥股份的参股公司或一汽集团的下属控股公司，与该类客户的交易构成关联交易。涉及关联交易的具体情况，详见本报告书“第十一章 同业竞争与关联交易”之“二、关联交易情况”。

五、研发情况

（一）研发技术及来源

产品研发是富奥股份日常工作的重点之一。目前，富奥股份的产品研发主要包括：商用车的环境系统（散热器、暖风、空调等）、底盘系统（减振器、弹簧等）、转向及安全系统（转向器等）、制动和传动系统（常规阀、空压机、传动轴、万向节等）、发动机附件（机油泵、水泵等）以及电子电器等，乘用车的轿车减振器、转向系统、空调等，以及新能源汽车的零部件等。

富奥股份生产所用技术主要来源有自主研发、技术引进和整车企业直接提供标准等三种途径，具体说明如下：

1、自主研发

富奥股份高度重视提升自主研发的能力，多年来通过与外部研发机构合作和内部更新研发软硬件环境等措施持续进行研发培育。目前，在商用车产品方面（传动轴、散热器、空压机、水泵、机油泵、钢板弹簧、部分制动阀类、减振器等），已接近或达到与整车企业同步开发的能力；在乘用车产品方面，合资企业（一汽光洋公司、一汽法雷奥公司、一汽东机工公司）内部都成立了研发中心，具备一定的自主研发能力，同时，研发中心积极努力在汽车转向、底盘、热交换、汽车电子及新能源汽车零部件方面培育研发能力。

2、技术引进

技术引进对象以合资企业（一汽光洋公司、一汽法雷奥公司、一汽东机工公司等）为主，引进并吸收的技术主要包括乘用车转向技术（动力转向器等）、热交换技术（蒸发器、冷凝器等）、减振器技术等，产品配套市场包括一汽大众、一汽丰田、一汽轿车等整车企业。

3、整车企业直接提供技术

主要体现为一汽集团技术中心为富奥股份分公司和全资子公司提供技术输入，主要产品包括商用车传动轴、钢板弹簧、散热器等，产品配套车型为一汽集团自主品牌车型。

目前，富奥股份产品的核心技术如下：

序号	主体技术	作用	来源
1	电动助力转向（EPS）	提升汽车操纵轻便性及安全性	自主研发、技术引进
2	空压机	为汽车提供高压气体	自主研发、整车企业提供
3	水泵	汽车热循环系统重要部件	自主研发、整车企业提供
4	机油泵	汽车润滑系统重要部件	自主研发、整车企业提供
5	传动轴	为汽车传递动力	自主研发、整车企业提供
6	万向节	为汽车传递动力	自主研发、整车企业提供
7	减振器	汽车悬架元件，提升舒适性	技术引进、自主研发
8	车身控制模块（BCM）	控制汽车门窗	自主研发
9	新能源汽车电机控制器	控制电机	自主研发
10	新能源汽车电池管理系统BMS	电池组管理、充放电等	自主研发
11	电池包模块	电池组装及通风等	自主研发
12	新能源整车控制器	整车电子控制	自主研发
13	发动机 ECU	发动机控制	自主研发、整车企业提供
14	齿轮齿条式液压式动力转向器	提升汽车操纵轻便性及安全性	自主研发、技术引进
15	齿轮齿条助力式转向器上电动泵一体化的转向系统	提升汽车操纵轻便性及安全性	技术引进
16	齿轮齿条式机械转向器	提升汽车操纵轻便性及安全性	自主研发、技术引进
17	轿车减振器	衰减车辆振动	自主研发、技术引进
18	卡车减振器	衰减车辆振动	自主研发、整车企业提供
19	轿车减振支柱总成	衰减车辆振动	自主研发、技术引进
20	铜散热器	发动机冷却	自主研发、整车企业提供
21	铝散热器	发动机冷却	自主研发、整车企业提供

序号	主体技术	作用	来源
22	中冷器	降低发动机进气温度，提高进气密度、降低氮氧化物排放量	自主研发、整车企业提供
23	导向臂的开发	提高生产异型弹簧能力	整车企业提供
24	钢板弹簧	汽车悬架弹性元件	自主研发、整车企业提供
25	叠片式蒸发器	空调系统热交换组件	技术引进
26	过冷式冷凝器	空调系统热交换组件	技术引进、自主研发

（二）产品技术水平

富奥股份已经能够掌握并运用目前国际上较为先进的生产制造技术，如端齿连接式传动轴、花键表面涂覆、达克罗表面处理等，机械加工类产品的关键工序均采用了数控加工技术，散热器等产品的生产也采用了国际上最先进的德国进口高频制管设备。

富奥股份通过与跨国零部件企业的长期合作，从跨国零部件企业直接引进了部分国际领先的生产技术。在乘用车底盘系统方面，富奥股份分别从德国采埃孚公司、德国大众公司、日本威泰克公司引进了底盘生产线，包括具备自动检测和防错功能的装配线、生产内高压成型底盘部件的专用设备以及各种专用的焊接机器人。在空调器生产方面，富奥股份从日本电装公司引进了总成装配线和生产空调壳体的注塑机，并全面参照电装公司的生产管理系统进行管理；从日本杰克赛尔公司（现属法国法雷奥集团）引进了冷凝器和蒸发器的专用生产设备和技术。

富奥股份的其他产品，如转向器、减振器、螺旋弹簧、涡轮增压器、转向柱、方向盘和气囊等产品的关键生产设备和技术也均引进了合资外方在国外同期使用的设备和技术。在得到合资外方对公司生产技术长期支持的同时，富奥股份还积极对引进的国际先进技术进行消化和吸收。目前，富奥股份已培养出一批能够独立进行自主研发和工艺设计的分子公司，并拥有一定数量的汽车零部件自主知识产权。

目前，新能源汽车相关技术尚处于研发阶段，电子控制单元中的部分种类产品处于试生产和小批量生产阶段，除此之外富奥股份主要技术和产品均处于大批

量生产阶段。

（三）研发人员构成及机构设置

富奥股份采取两级研发结构，即富奥股份直属研发中心（一级），进行零部件系统开发和全新零部件产品的开发；各下属分公司和控股子公司的技术中心（二级），进行零部件总成的开发及产品适应性改进的开发。在“两级研发，上下协同；资源共享，优势互补”的原则指导下，形成“富奥研发”的整体优势。

富奥股份直属研发中心及下属六家分公司、控股子公司的技术中心被评为“省级企业技术中心”，其中包括泵业分公司、紧固件分公司、富奥辽弹公司、一汽法雷奥公司、一汽东机工公司和一汽光洋公司等。

截至 2012 年 9 月 30 日，富奥股份及其下属分公司、控股子公司共有研发人员 519 人。其中，研究员级高级工程师 2 人、高级工程师 122 人，高级工程师和研究员级高级工程师人数占研发人员总数的 23.89%；博士研究生 3 人、硕士研究生 57 人、本科 350 人，本科及以上学历人数占研发人员总数的 79.00%。

六、资产情况

（一）主要生产设备

根据中联评估出具的资产评估报告（中联评报字〔2011〕第 1108 号），富奥股份及其下属公司拥有的主要生产设备统计情况如下：

企业名称	主要设备名称	数量 (台/套)	使用 情况	综合成新率
富奥股份	电动转向器试验台	1	正常	94.00%
传动轴分公司	车床、钻床、铣床、拉床、焊机、装配机、平衡机、冷却机、焊机等	496	正常	41.19%
散热器分公司	车床、钻床、铣床、液压机、起重机、压装机、空压机、焊机、换热器、通风管线等	255	正常	52.68%
泵业分公司	车床、钻床、铣床、磨床、砂轮机、空压机、配电屏、变压器、电焊机等	1,327	正常	27.08%

企业名称	主要设备名称	数量 (台/套)	使用 情况	综合成新率
紧固件分公司	车床、钻床、磨床、砂轮机、套丝机、攻丝机、滚丝机、数控车床、压力机、起重机、变压器、焊机等	864	正常	31.11%
电子电器分公司	锡膏涂覆机、焊接炉、贴片机、点焊机、检测仪等	46	正常	79.14%
底盘结构件分公司	车床、钻床、铣床、磨床、镗床、焊机、空压机等	617	正常	33.71%
制控系统分公司	车床、钻床、铣床、磨具、切割机、液压机、装配机等	200	正常	27.92%
冲压件分公司	钻床、压力机、点焊机、三坐标测量仪等	66	正常	40.40%
仓储配送分公司	空压机、圆锯机、干燥机、起重机、锯等	26	正常	45.53%
富奥辽弹公司	车床、钻床、磨床、压力机、焊机、淬火炉、回火炉等	838	正常	49.96%
一汽法雷奥公司	空压机、弯管机、工位器具、空调料架等	790	正常	32.32%
一汽东机工公司	车床、钻床、磨床、滚丝机、封口同、整型机、压装机、空压机等	705	正常	55.14%
一汽光洋公司	车床、钻床、铣床、压装机、空压机、清洗机、淬火机等	644	正常	53.24%
富奥机电公司	车床、铣床、压铸机、试验台、装配工位、模具等	458	正常	34.96%
富奥伟世通公司	制带机、压装机、起重机、测漏仪、测试台、试验台等	180	正常	59.03%
采埃孚富奥公司	压装机、料架、量具工作台、叉车等	657	正常	56.74%
天合富奥转向公司	车床、钻床、铣床、单臂吊、压装机、平行吊、试验台等	279	正常	50.02%
天合富奥安全公司	装配线、车床、钻床、测量机、叉车等	573	正常	56.69%
大众一汽平台公司	焊接机器人、装配台、工位器具、计量仪表、叉车等	1,833	正常	72.24%
克虏伯富奥转向柱公司	车床、钻床、铣床、压装线、焊机、试验台等	120	正常	73.64%
克虏伯富奥弹簧公司	喷丸机、淬火机、疲劳试验机、叉车、油压机、卷簧等	126	正常	39.57%
富奥电装公司	汽车空调生产流水线、模具、电动改锥等	1,040	正常	56.71%

企业名称	主要设备名称	数量 (台/套)	使用 情况	综合成新率
富奥威泰克公司	钻铣机、悬臂吊、焊机、叉车、压装机、刻印机等	203	正常	70.99%
富奥石川岛公司	车床、加工中心、配电柜、钻削中心、检测机等	259	正常	75.70%
富奥东睦公司	车床、钻床、磨床、压力机、粉末成型压力机等	198	正常	33.53%
富奥天弹公司	自动卷簧机、车床、试验机、叉车等	60	正常	62.91%
塔奥金环公司	磨床、压床、模具、工位器具、疲劳试验机等	346	正常	33.82%

（二）主要房屋建筑物

截至本报告书签署日，富奥股份及其下属公司共拥有 197 处房产，且该等房产均已取得房屋所有权证，总面积合计 544,342.06 平方米，具体情况如下：

序号	证载权利人	产权证编号	房屋坐落	面积 (m ²)	用途	抵押情况
1	富奥股份	房权证长房权字第 4120000246 号	开发区深圳街 5 号	7,005.50	企业办公用房	无
2	富奥股份	房权证辽房字第 114449 号	利源 9905	143.31	住宅	无
3	富奥股份	房权证长房权字第 4120001300 号	二道区岭东路北钻石城 1 号楼	284.93	公建	无
4	富奥股份	房权证长房权字第 4120000513 号	二道区吉林大路 457 号	376.41	公建	无
5	富奥股份	房权证长房权字第 4120000514 号	二道区吉林大路 457 号	426.87	公建	无
6	富奥股份	房权证长房权字第 4120000515 号	二道区吉林大路 457 号	378.39	公建	无
7	富奥股份	房权证长房权字第 4120000516 号	二道区吉林大路 457 号	463.80	公建	无
8	富奥股份	房权证厂房权字第 4120000570 号	二道区岭东路北钻石城 1 号楼	47.26	车库	无
9	富奥股份	房权证厂房权字第 4120000571 号	二道区岭东路北钻石城 7 号楼	63.83	车库	无
10	富奥股份	房权证厂房权字第 4120000575 号	二道区岭东路北钻石城 1 号楼	49.47	车库	无
11	富奥股份	房权证厂房权字第 4120000578 号	二道区岭东路北钻石城 1 号楼	45.35	车库	无
12	富奥股份	房权证长房权字第 4120000247 号	开发区浦东路	7,402.56	厂房	无
13	富奥股份	房权证长房权字第 5120002114 号	长春市汽车经济技术开发区丙九街以东，警备路以西	3,297.60	研发中心	无
14	富奥股份	房权证长房权字第 5120002116 号	长春市汽车经济技术开发区丙九街以东，警备路以西	3,499.34	联合厂房	无

序号	证载权利人	产权证编号	房屋坐落	面积 (m ²)	用途	抵押情况
15	富奥股份	房权证长房权字第 5120002109 号	长春市汽车经济技术开发区丙九街以东，警备路以西	22.61	门卫	无
16	富奥股份	房权证长房权字第 5120002113 号	长春市汽车经济技术开发区丙九街以东，警备路以西	10,573.21	厂房	无
17	富奥股份	房权证长房权字第 5120002111 号	长春市汽车经济技术开发区丙九街以东，警备路以西	1,018.49	工业用房	无
18	富奥股份	房权证长房权字第 5120002117 号	长春市汽车经济技术开发区丙九街以东，警备路以西	1,658.57	联合厂房	无
19	富奥股份	房权证长房权字第 5120002112 号	长春市汽车经济技术开发区丙九街以东，警备路以西	25,457.20	工业用房	无
20	富奥股份	房权证长房权字第 5120002106 号	长春市汽车经济技术开发区丙九街以东，警备路以西	26,288.43	工业用房	无
21	富奥股份	房权证长房权字第 5120002115 号	长春市汽车经济技术开发区丙九街以东，警备路以西	11,609.43	联合厂房	无
22	富奥股份	房权证长房权字第 5120002110 号	长春市汽车经济技术开发区丙九街以东，警备路以西	21,759.30	工业用房	无
23	富奥股份	房权证长房权字第 5120002108 号	长春市汽车经济技术开发区丙九街以东，警备路以西	17.89	门卫室	无
24	富奥股份	房权证长房权字第 5120002107 号	长春市汽车经济技术开发区丙九街以东，警备路以西	95.66	门卫	无
25	富奥股份	龙房权证监证字第 0571369 号	成都经济技术开发区南二路 268 号 3 栋 1-3 层 1 号	1,060.98	联合站房	无

序号	证载权利人	产权证编号	房屋坐落	面积 (m ²)	用途	抵押情况
26	富奥股份	龙房权证监证字第 0571373 号	成都经济技术开发区南二路 268 号 1 栋 1-3 层 1 号	5,860.53	法雷奥厂房	无
27	富奥股份	龙房权证监证字第 0571368 号	成都经济技术开发区南二路 268 号 2 栋 1-3 层 1 号	4,770.99	伟世通厂房	无
28	富奥股份	龙房权证监证字第 0571371 号	成都经济技术开发区南二路 268 号 5 栋 1-3 层 1 号	7,167.19	天合厂房	无
29	富奥股份	龙房权证监证字第 0571372 号	成都经济技术开发区南二路 268 号 6 栋 1-2 层 1 号	18,696.53	平台零件厂房	无
30	紧固件分公司	吉林市房权证船字第 Q000001488	船营区长春路新生街 67 号	8,797.54	其它	无
31	紧固件分公司	吉林市房权证船字第 Q000001486	船营区长春路新生街 67 号	4,644.67	其它	无
32	紧固件分公司	吉林市房权证船字第 Q000001318	船营区长春路新生街 67 号	5,268.14	工业	无
33	紧固件分公司	吉林市房权证船字第 Q000001491	船营区长春路新生街 67 号	2,209.15	工业	无
34	紧固件分公司	吉林市房权证船字第 Q000001473	船营区长春路新生街 67 号	1,031.02	工业	无
35	紧固件分公司	吉林市房权证船字第 Q000001478	船营区长春路新生街 67 号	7,144.34	其它	无
36	紧固件分公司	吉林市房权证船字第 Q000001483	船营区长春路新生街 67 号	135.00	工业	无
37	紧固件分公司	吉林市房权证船字第 Q000001474	船营区长春路新生街 67 号	423.84	工业	无
38	紧固件分公司	吉林市房权证船字第 Q000001485	船营区长春路新生街 67 号	958.52	其它	无
39	紧固件分公司	吉林市房权证船字第 Q000001484	船营区长春路新生街 67 号	389.36	其它	无

序号	证载权利人	产权证编号	房屋坐落	面积 (m ²)	用途	抵押情况
40	紧固件分公司	吉林市房权证船字第 Q000001475	船营区长春路新生街 67 号	4,552.67	其它	无
41	紧固件分公司	吉林市房权证船字第 Q000001477	船营区长春路新生街 67 号	6,551.75	其它	无
42	紧固件分公司	吉林市房权证船字第 Q000001482	船营区长春路新生街 67 号	255.96	其它	无
43	紧固件分公司	吉林市房权证船字第 Q000001487	船营区长春路新生街 67 号	1,435.85	其它	无
44	紧固件分公司	吉林市房权证船字第 Q000001479	船营区长春路新生街 67 号	14,128.42	其它	无
45	紧固件分公司	吉林市房权证船字第 Q000001481	船营区长春路新生街 67 号	269.86	其它	无
46	紧固件分公司	吉林市房权证船字第 Q000001489	船营区长春路新生街 67 号	617.68	其它	无
47	紧固件分公司	吉林市房权证船字第 Q000001935 号	船营区新生街 67-1 号 B 号生产车间	1,126.05	工业	无
48	紧固件分公司	吉林市房权证船字第 Q000001936 号	船营区黄旗街道新生街 67-1 号 A 号办公楼	2,523.30	办公	无
49	泵业分公司	房权证辽房字第 114740 号	福镇大路 26 号	433.32	车间	无
50	泵业分公司	房权证辽房字第 114733 号	制泵厂职工住宅	206.53	办公	无
51	泵业分公司	房权证辽房字第 114735 号	制泵厂职工住宅	602.01	办公	无
52	泵业分公司	房权证辽房字第 114734 号	福镇大路 26 号	193.39	工业	无
53	泵业分公司	房权证辽房字第 114739 号	福镇大路 26 号	231.25	仓库	无
54	泵业分公司	房权证辽房字第 114737 号	福镇大路 26 号	566.72	车间	无

序号	证载权利人	产权证编号	房屋坐落	面积 (m ²)	用途	抵押情况
55	泵业分公司	房权证辽房字第 114738 号	福镇大路 26 号	1,310.75	工业	无
56	泵业分公司	房权证辽房字第 114736 号	制泵厂楼	1,307.54	营业	无
57	泵业分公司	房权证辽房字第 114742 号	福镇大路 26 号	127.44	仓库	无
58	泵业分公司	房权证辽房字第 113779 号	福镇大路 26 号	74.88	仓库	无
59	泵业分公司	房权证辽房字第 114741 号	福镇大路 26 号	111.34	仓库	无
60	泵业分公司	房权证辽房字第 113780 号	福镇大路 26 号	2,235.84	办公	无
61	泵业分公司	房权证辽房字第 113773 号	福镇大路 26 号	2,409.79	车间	无
62	泵业分公司	房权证辽房字第 113774 号	福镇大路 26 号	4,043.74	车间	无
63	泵业分公司	房权证辽房字第 113769 号	福镇大路 26 号	1,161.34	车间	无
64	泵业分公司	房权证辽房字第 113767 号	福镇大路 26 号	498.68	车间	无
65	泵业分公司	房权证辽房字第 113768 号	福镇大路 26 号	312.70	工业	无
66	泵业分公司	房权证辽房字第 113771 号	福镇大路 26 号	1,483.10	工业	无
67	泵业分公司	房权证辽房字第 113770 号	福镇大路 26 号	7,273.89	车间	无
68	泵业分公司	房权证辽房字第 113762 号	福镇大路 26 号	1,625.10	办公	无
69	泵业分公司	房权证辽房字第 113763 号	福镇大路 26 号	938.88	车间	无
70	泵业分公司	房权证辽房字第 113764 号	福镇大路 26 号	1,237.25	车间	无

序号	证载权利人	产权证编号	房屋坐落	面积 (m ²)	用途	抵押情况
71	泵业分公司	房权证辽房字第 113765 号	福镇大路 26 号	494.70	工业	无
72	泵业分公司	房权证辽房字第 113754 号	福镇大路 26 号	514.60	车间	无
73	泵业分公司	房权证辽房字第 113766 号	福镇大路 26 号	1,647.00	车间	无
74	泵业分公司	房权证辽房字第 113752 号	福镇大路 26 号	147.60	仓库	无
75	泵业分公司	房权证辽房字第 113753 号	福镇大路 26 号	378.20	仓库	无
76	泵业分公司	房权证辽房字第 114226 号	福镇大路 26 号	2,409.79	车间	无
77	泵业分公司	房权证辽房字第 114450 号	福镇大路 26 号	62.00	工业	无
78	泵业分公司	房权证辽房字第 114448 号	利源 9905	23.30	车库	无
79	泵业分公司	房权证辽房字第 114451 号	福镇大路 26 号	1,370.88	办公	无
80	泵业分公司	房权证辽房字第 113745 号	福镇大路 26 号	817.20	工业	无
81	泵业分公司	房权证辽房字第 113746 号	福镇大路 26 号	456.30	仓库	无
82	泵业分公司	房权证辽房字第 113747 号	福镇大路 26 号	567.50	仓库	无
83	泵业分公司	房权证辽房字第 113748 号	福镇大路 26 号	1,533.60	工业	无
84	泵业分公司	房权证辽房字第 113749 号	福镇大路 26 号	5,925.85	车间	无
85	泵业分公司	房权证辽房字第 113750 号	福镇大路 26 号	911.25	工业	无
86	泵业分公司	房权证辽房字第 113751 号	福镇大路 26 号	303.80	仓库	无

序号	证载权利人	产权证编号	房屋坐落	面积 (m ²)	用途	抵押情况
87	富奥辽弹公司	辽市房权证辽市字第 00329276 号	白塔区胜利路 61 号	7,798.85	厂房	无
88	富奥辽弹公司	辽市房权证辽市字第 00329263 号	白塔区胜利路 61 号	2,173.81	厂房	无
89	富奥辽弹公司	辽市房权证辽市字第 00329295 号	白塔区胜利路 61 号	223.08	厂房	无
90	富奥辽弹公司	辽市房权证辽市字第 00329280 号	白塔区胜利路 61 号	1,530.72	厂房	无
91	富奥辽弹公司	辽市房权证辽市字第 00329290 号	白塔区胜利路 61 号	720.98	厂房	无
92	富奥辽弹公司	辽市房权证辽市字第 00329252 号	白塔区胜利路 61 号	548.48	厂房	无
93	富奥辽弹公司	辽市房权证辽市字第 00329264 号	白塔区胜利路 61 号	676.15	仓库	无
94	富奥辽弹公司	辽市房权证辽市字第 00329275 号	白塔区胜利路 61 号	8,658.64	车间	无
95	富奥辽弹公司	辽市房权证辽市字第 00329288 号	白塔区胜利路 61 号	298.35	办公	无
96	富奥辽弹公司	辽市房权证辽市字第 00329289 号	白塔区胜利路 61 号	226.78	其他	无
97	富奥辽弹公司	辽市房权证辽市字第 00329298 号	白塔区胜利路 61 号	1,383.15	办公	无
98	富奥辽弹公司	辽市房权证辽市字第 00329268 号	白塔区胜利路 61 号	737.85	试验室	无
99	富奥辽弹公司	辽市房权证辽市字第 00329282 号	白塔区胜利路 61 号	128.48	保卫科	无
100	富奥辽弹公司	辽市房权证辽市字第 00316745 号	白塔区胜利路 61 号	1,073.77	办公	无
101	富奥辽弹公司	辽市房权证辽市字第 00329293 号	白塔区胜利路 61 号	194.35	其他	无
102	富奥辽弹公司	辽市房权证辽市字第 00329267 号	白塔区胜利路 61 号	41.61	休息室	无

序号	证载权利人	产权证编号	房屋坐落	面积 (m ²)	用途	抵押情况
103	富奥辽弹公司	辽市房权证辽市字第 00329270 号	白塔区胜利路 61 号	97.34	休息室	无
104	富奥辽弹公司	辽市房权证辽市字第 00329251 号	白塔区胜利路 61 号	331.83	仓库	无
105	富奥辽弹公司	辽市房权证辽市字第 00316750 号	白塔区胜利路 61 号	168.06	木工班	无
106	富奥辽弹公司	辽市房权证辽市字第 00329273 号	白塔区胜利路 61 号	352.70	库房	无
107	富奥辽弹公司	辽市房权证辽市字第 00329272 号	白塔区胜利路 61 号	366.75	仓库	无
108	富奥辽弹公司	辽市房权证辽市字第 00329278 号	白塔区胜利路 61 号	619.38	汽车库	无
109	富奥辽弹公司	辽市房权证辽市字第 00329286 号	白塔区胜利路 61 号	247.65	仓库	无
110	富奥辽弹公司	辽市房权证辽市字第 00329285 号	白塔区胜利路 61 号	576.75	仓库	无
111	富奥辽弹公司	辽市房权证辽市字第 00329277 号	白塔区胜利路 61 号	1,155.88	钢材库	无
112	富奥辽弹公司	辽市房权证辽市字第 00316746 号	白塔区胜利路 61 号	1,298.43	文化娱乐	无
113	富奥辽弹公司	辽市房权证辽市字第 00316749 号	白塔区胜利路 61 号	255.85	电机库	无
114	富奥辽弹公司	辽市房权证辽市字第 00329296 号	白塔区胜利路 61 号	1,687.01	锅炉房	无
115	富奥辽弹公司	辽市房权证辽市字第 00329269 号	白塔区胜利路 61 号	29.78	车间	无
116	富奥辽弹公司	辽市房权证辽市字第 00329291 号	白塔区胜利路 61 号	171.21	空压站	无
117	富奥辽弹公司	辽市房权证辽市字第 00329294 号	白塔区胜利路 61 号	64.70	泵房	无

序号	证载权利人	产权证编号	房屋坐落	面积 (m ²)	用途	抵押情况
118	富奥辽弹公司	辽市房权证辽市字第 00329266 号	白塔区胜利路 61 号	90.61	油泵房	无
119	富奥辽弹公司	辽市房权证辽市字第 00329283 号	白塔区胜利路 61 号	25.95	污水泵房	无
120	富奥辽弹公司	辽市房权证辽市字第 00329287 号	白塔区胜利路 61 号	1,124.22	锅炉房	无
121	富奥辽弹公司	辽市房权证辽市字第 00329254 号	白塔区胜利路 61 号	209.82	泵房	无
122	富奥辽弹公司	辽市房权证辽市字第 00329292 号	白塔区胜利路 61 号	192.38	变电所	无
123	富奥辽弹公司	辽市房权证辽市字第 00329297 号	白塔区胜利路 61 号	3,948.94	综合楼	无
124	富奥辽弹公司	辽市房权证辽市字第 00329279 号	白塔区胜利路 61 号	1,787.06	教育	无
125	富奥辽弹公司	辽市房权证辽市字第 00319693 号	白塔区胜利路 61 号	358.90	住宅	无
126	富奥辽弹公司	辽市房权证辽市字第 00316747 号	白塔区胜利路 61 号	405.72	浴池	无
127	富奥辽弹公司	辽市房权证辽市字第 00316748 号	白塔区胜利路 61 号	905.85	食堂	无
128	富奥辽弹公司	辽市房权证辽市字第 00329255 号	白塔区卫国路	164.56	综合楼	无
129	富奥辽弹公司	蓬房权证门字第 20121013 号	蓬莱市蓬水路 10 号	2,142.18	综合楼	无
130	富奥辽弹公司	蓬房权证门字第 20121014 号	蓬莱市蓬水路 10 号	24.96	门卫	无
131	富奥辽弹公司	蓬房权证门字第 20121018 号	蓬莱市蓬水路 10 号	7,126.39	车间	无
132	富奥辽弹公司	蓬房权证门字第 20121019 号	蓬莱市蓬水路 10 号	264.22	泵房	无

序号	证载权利人	产权证编号	房屋坐落	面积 (m ²)	用途	抵押情况
133	富奥辽弹公司	蓬房权证门字第 20121022 号	蓬莱市蓬水路 10 号	163.82	油泵房	无
134	富奥辽弹公司	蓬房权证门字第 20121023 号	蓬莱市蓬水路 10 号	160.95	锅炉房	无
135	富奥辽弹公司	蓬房权证门字第 20121025 号	蓬莱市蓬水路 10 号	145.99	空压站	无
136	富奥辽弹公司	蓬房权证门字第 20121027 号	蓬莱市蓬水路 10 号	255.83	变电所	无
137	一汽光洋公司	房权证长房权字第 5110000073 号	绿园区东风大街 122 号	82.26	车库	无
138	一汽光洋公司	房权证长房权字第 5110000074 号	绿园区东风大街 122 号	10,035.46	工业用房	无
139	一汽光洋公司	房权证长房权字第 5110000078 号	绿园区东风大街 122 号	4,264.86	办公、厂房	无
140	一汽光洋公司	房权证长房权字第 5900019 号	绿园区东风大街 122 号	336.66	车库	无
141	一汽光洋公司	房权证长房权字第 5120001146 号	长春汽车产业开发区西湖大路 8399 号	17,294.55	联合厂房	无
142	一汽光洋公司	房权证长房权字第 5120001144 号	长春汽车产业开发区西湖大路 8399 号	700.57	联合动力站房	无
143	一汽光洋公司	房权证长房权字第 5120001145 号	长春汽车产业开发区西湖大路 8399 号	177.47	门卫	无
144	富奥伟世通公司	房权证长房权字第 120000490 号	朝阳区同志街 64 号	61.00	办公用房	无
145	大众一汽平台公司	房权证长房权字第 1120000967 号	长春高新技术产业开发区光谷大街 3999 号	4,182.52	辅助用房	无

序号	证载权利人	产权证编号	房屋坐落	面积 (m ²)	用途	抵押情况
146	大众一汽平台公司	房权证长房权字第 1120000968 号	长春高新技术产业开发区光谷大街 3999 号	30,545.57	厂房	无
147	大众一汽平台公司	房权证长房权字第 1120000969 号	长春高新技术产业开发区光谷大街 3999 号	2,492.71	动力站	无
148	克虏伯富奥弹簧公司	辽市房权证辽市字第 00335394 号	太子河区胜利路 61 号	10,513.26	厂房	无
149	克虏伯富奥弹簧公司	辽市房权证辽市字第 00334031 号	文圣区曙光路 192-1	156.07	住宅	无
150	克虏伯富奥弹簧公司	辽市房权证辽市字第 00334032 号	太子河区双胜路 168 号	151.20	厂房	无
151	克虏伯富奥弹簧公司	辽市房权证辽市字第 00334037 号	太子河区双胜路 168 号	388.80	车库	无
152	克虏伯富奥弹簧公司	辽市房权证辽市字第 00334038 号	太子河区双胜路 168 号	63.36	厂房	无
153	克虏伯富奥弹簧公司	辽市房权证辽市字第 00334035 号	太子河区双胜路 168 号	292.80	变电所	无
154	克虏伯富奥弹簧公司	辽市房权证辽市字第 00334036 号	太子河区双胜路 168 号	48.60	门卫	无
155	克虏伯富奥弹簧公司	辽市房权证辽市字第 00334033 号	太子河区双胜路 168 号	90.27	厂房	无
156	克虏伯富奥弹簧公司	辽市房权证辽市字第 00334034 号	太子河区双胜路 168 号	497.73	厂房	无
157	克虏伯富奥弹簧公司	辽市房权证辽市字第 00343398 号	太子河区双胜路 168 号	3,929.79	仓库	无
158	富奥电装公司	房地证津字第 111031206069 号	西青区赛达世纪大道 22 号	705.35	非居住	无
				85.8	非居住	无
				18,652.27	非居住	无

序号	证载权利人	产权证编号	房屋坐落	面积 (m ²)	用途	抵押情况
159	富奥石川岛公司	房权证长房权字第 4110000176 号	长春经济技术开发区洋浦大街 3377 号	8,891.56	联合厂房	无
160	富奥石川岛公司	房权证长房权字第 4110000174 号	长春经济技术开发区洋浦大街 3377 号	158.13	污水处理站	无
161	富奥石川岛公司	房权证长房权字第 4110000173 号	长春经济技术开发区洋浦大街 3377 号	150.61	门卫、换热间	无
162	富奥石川岛公司	房权证长房权字第 4110000175 号	长春经济技术开发区洋浦大街 3377 号	75.86	门卫	无
163	天合富奥安全公司	房权证长房权字第 1110000014 号	高新区硅谷大街 4579 号	553.39	厂房	无
164	天合富奥安全公司	房权证长房权字第 1110000015 号	高新区硅谷大街 4579 号	2,504.78	办公	无
165	天合富奥安全公司	房权证长房权字第 1110000016 号	高新区硅谷大街 4579 号	12,571.86	厂房	无
166	一汽法雷奥公司	房权证长房权字第 5120000268 号	绿园区东风大街 5508 号	14,845.61	厂房	无
167	一汽法雷奥公司	房权证长房权字第 5120000270 号	绿园区东风大街 5508 号	94.44	门卫	无
168	一汽法雷奥公司	房权证长房权字第 5120000266 号	绿园区东风大街 5508 号	398.15	车库	无
169	一汽法雷奥公司	房权证长房权字第 5120000267 号	绿园区东风大街 5508 号	5,122.56	厂房办公	无
170	一汽法雷奥公司	房权证长房权字第 5120000269 号	朝阳区抚松路 50 号	103.15	住宅	无
171	塔奥金环公司	长房权字 5900014 号	绿园区一汽集团公司二厂区	2,993.77	办公	无
172	塔奥金环公司	长房权字 5900015 号	绿园区一汽集团公司二厂区	10,866.17	车间	无

序号	证载权利人	产权证编号	房屋坐落	面积 (m ²)	用途	抵押情况
173	塔奥金环公司	长房权字 5900016 号	绿园区一汽集团公司二厂区	340.80	污水间	无
174	塔奥金环公司	长房权字 5900013 号	绿园区一汽集团公司二厂区	574.72	车库	无
175	塔奥金环公司	房权证长房权字第 50900745 号	绿园区一汽集团公司二厂区	3,575.06	综合库房	无
176	富奥威泰克公司	房权证长房权字第 1120000962 号	长春高新技术产业开发区光谷大街 3499 号	9,770.20	联合厂房	无
177	富奥威泰克公司	房权证长房权字第 1120002043 号	长春高新技术产业开发区光谷大街 3499 号	1,938.89	办公楼接层	无
178	一汽东机工公司	房权证长房权字第 5120000736 号	长春汽车产业开发区东风大街 5762 号	5,815.86	厂房	无
179	一汽东机工公司	房权证长房权字第 51100075 号	绿园区东风大街 124 号	7,089.83	厂房办公	无
180	一汽东机工公司	房权证长房权字第 51100077 号	绿园区东风大街 124 号	255.75	厂房	无
181	一汽东机工公司	房权证长房权字第 51100074 号	绿园区东风大街 124 号	60.77	门卫室	无
182	一汽东机工公司	房权证长房权字第 51100076 号	绿园区东风大街 124 号	301.32	车库	无
183	一汽东机工公司	房权证长房权字第 1110000037 号	朝阳区附送路 50 号富豪花园锦城苑 A, B, C 座 B 座	116.85	住宅	无
184	一汽东机工公司	房权证长房权字第 1110000036 号	朝阳区附送路 50 号富豪花园锦城苑 A, B, C 座 B 座	116.85	住宅	无
185	一汽东机工公司	房权证长房权字第 5120001152 号	汽车产业开发区宝来街以东, 腾飞大路以南, 快一街以西	11,687.98	联合厂房	无

序号	证载权利人	产权证编号	房屋坐落	面积 (m ²)	用途	抵押情况
186	一汽东机工公司	房权证长房权字第 5120001155 号	汽车产业开发区宝来街以东, 腾飞大路以南, 快一街以西	3,368.86	试制车间	无
187	一汽东机工公司	房权证长房权字第 5120001154 号	汽车产业开发区宝来街以东, 腾飞大路以南, 快一街以西	1,882.77	设计楼	无
188	一汽东机工公司	房权证长房权字第 5120001153 号	汽车产业开发区宝来街以东, 腾飞大路以南, 快一街以西	2,328.38	联合站房	无
189	一汽东机工公司	房权证长房权字第 5120001368 号	汽车产业开发区宝来街以东, 腾飞大路以南, 快一街以西	49.66	门卫室	无
190	一汽东机工公司	房权证长房权字第 5120001369 号	长春汽车产业开发区腾飞大路 1966 号	670.86	油化库	无
191	克虏伯富奥转向柱公司	房权证长房权字第 4110000128 号	长春经济技术开发区昆山路 4477 号	7,588.53	工业用房	无
192	克虏伯富奥转向柱公司	房权证长房权字第 4110000147 号	长春经济技术开发区昆山路 4477 号	52.21	门卫	无
193	一汽东机工公司	房权证长房权字第 1120002520 号	朝阳区红旗街与同德路交汇处长春红旗街万达广场 4 幢 708 号房	84.13	住宅	无
194	一汽东机工公司	房权证长房权字第 1120002521 号	朝阳区红旗街与同德路交汇处长春红旗街万达广场 4 幢 1010 号房	55.13	住宅	无
195	一汽东机工公司	房权证长房权字第 1120002522 号	朝阳区红旗街与同德路交汇处长春红旗街万达广场 4 幢 1009 号房	105.69	住宅	无
196	一汽东机工公司	房权证长房权字第 1120002523 号	朝阳区红旗街与同德路交汇处长春红旗街万达广场 4 幢 1110 号房	55.13	住宅	无
197	一汽东机工公司	房权证长房权字第 1120002524 号	朝阳区红旗街与同德路交汇处长春红旗街万达广场 4 幢 1007 号房	86.34	住宅	无

序号	证载权利人	产权证编号	房屋坐落	面积 (m ²)	用途	抵押情况
合计				544,342.06		

(三) 土地使用权

截至本报告书签署日，富奥股份及下属公司共拥有 28 宗土地的使用权，且该等土地使用权均已取得土地使用权证，总面积合计 1,692,647.33 平方米，具体情况如下：

宗数	土地使用证号	产权人	土地位置	面积 (m ²)	用途	使用期限	取得方式	查封、抵押、违约或争议
1	长国用(2010)第 070001833 号	富奥股份	长春经济技术开发区浦东路 42 号	5,927.00	工业	至 2047-2-8	出让	无
2	长国用(2010)第 070001837 号	富奥股份	长春经济技术开发区深圳街 245 号	2,054.00	工业	至 2043-3-14	出让	无
3	长国用(2010)第 101004267	富奥股份	长春汽车产业开发区	187,407.00	工业	至 2058-6-29	出让	无
4	龙国用(2011)第 13605 号	富奥股份	大面街办经开新区九线以南、七线以东	122,000.00	工业	至 2060-10-18	出让	无
5	辽国用(2009)字第 040200125 号	泵业分公司	辽源市龙山区福镇大路 26 号	86,848.33	工业	至 2058-9-30	出让	无
6	吉市国用(2010)第 220201005177	紧固件分公司	船营区新生街 67 号	153,698.00	工业	至 2060-4-14	出让	无

宗数	土地使用证号	产权人	土地位置	面积 (m ²)	用途	使用期限	取得方式	查封、抵押、违约或争议
7	辽市国用(2010)第1006278号	富奥辽弹公司	白塔区胜利路 61 号	77,729.00	工业	至 2057-12-17	出让	无
8	辽市国用(2010)第1006277号	富奥辽弹公司	白塔区胜利路 61 号	1,547.80	工业	至 2057-12-17	出让	无
9	辽市国用(2010)第1006276号	富奥辽弹公司	白塔区胜利路 61 号	254.70	工业	至 2057-12-17	出让	无
10	蓬国用(2012)第 0155 号	富奥辽弹公司	蓬莱市小门家镇吕家洼村西	20,860.00	工业	至 2062-6-24	出让	无
11	长国用(2007)101002865	一汽东机工公司	长春汽车产业开发区甲一路以西	97,497.00	工业	至 2056-11-24	出让	无
12	长国用(2010)字第101004276号	一汽光洋公司	长春汽车产业开发区	72,237.00	工业	至 2056-11-14	出让	无
13	吉国用(2002)字第010600093号	塔奥金环公司	长春市绿园区东风大街	30,869.90	工业	至 2030-8-21	出让	无
14	吉国用(2001)字第010600115号	塔奥金环公司	长春市绿园区东风大街	3,881.70	工业	至 2030-8-21	出让	无
15	长国用(2008)091000793号	大众一汽平台公司	长春高新开发区达新路以南	148,713.00	工业	至 2054-6-21	出让	无
16	辽市国用(2010)第1006387号	克虏伯富奥弹簧公司	太子河区祁家镇窦双树村	66,932.00	工业	至 2025-11-24	出让	无
17	房地证津字第111031206069号	富奥电装公司	西青区赛达世纪大道 22 号	79,999.00	工业	至 2053-8-28	出让	无

宗数	土地使用证号	产权人	土地位置	面积 (m ²)	用途	使用期限	取得方式	查封、抵押、违约或争议
18	长国用(2008)第071006919号	富奥石川岛公司	长春经济技术开发区洋浦大街3377号	28,195.00	工业	至 2053-12-17	出让	无
19	长高新国用(2005)字第010900015号	天合富奥安全公司	长春高新区硅谷大街4579号	49,666.00	工业	至 2051-12-17	出让	无
20	长国用(2010)第091000182号	富奥威泰克公司	长春高新开发区光谷大街以西	36,024.00	工业	至 2055-10-8	出让	无
21	长经开国用(2005)0000159号	克虏伯富奥转向柱公司	长春经济技术开发区乙二十一路以东、昆山路以北	24,875.00	工业	至 2054-1-5	出让	无
22	长国用(2010)第100020425号	富奥股份	长春汽车产业开发区东风大街	34,937.00	工业	2016-10-25 至 2030-10-24	出让	无
	长国用(2009)第060038142	一汽法雷奥公司	绿园区东风大街5508号	34,937.00	工业	至 2016-10-24	出让	无
23	长国用(2010)第100020427号	富奥股份	长春汽车产业开发区东风大街	27,473.00	工业	2027-3-25 至 2037-3-21	出让	无
	吉国用(2002)字第010600106号	一汽光洋公司	长春市绿园区东风大街122号	27,472.90	工业	至 2027-3-24	出让	无
24	长国用(2010)第060020426号	富奥股份	长春汽车产业开发区东风大街	23,963.00	工业	2023-5-27 至 2038-5-26	出让	无
	吉国用(2002)字第010600081号	一汽东机工公司	长春市绿园区东风大街124号	23,963.30	工业	至 2023-5-26	出让	无
25	太子河国用(2012)第10320021	富奥辽弹公司	前桥街东、干渠路北	98,069.00	工业	至 2062-4-8	出让	无

宗数	土地使用证号	产权人	土地位置	面积 (m ²)	用途	使用期限	取得方式	查封、抵押、违约或争议
26	长国用(2011)第101004349号	富奥电装公司	长春西新经济技术开发区	39,313.00	工业	至 2061-4-19	出让	无
27	吉市国用(2012)第220201001697号	紫固件分公司	船营区新生街 67 号	153,698.00	工业	至 2060-4-14	出让	无
28	龙国用(2012)第 9880 号	成都蒂森克虏伯富奥弹簧有限公司	大面街办经开区南一路以南、富奥汽车以东	17,978.33	工业	至 2062-8-2	出让	无

注：成都蒂森克虏伯富奥弹簧有限公司为克虏伯富奥弹簧公司的子公司。

（四）商标

截至本报告书签署日，富奥股份及其下属企业在中国境内共有 40 个注册商标，29 个正在申请中的商标；在境外共有 46 个注册商标，4 个正在申请中的商标。具体情况如下：

序号	商标	注册人/申请人	注册号/申请号	类号	范围	状态	有效期
1		富奥股份	1451490	12	中国	注册	2000-9-28 至 2020-9-27
2			6535451	6	中国	注册	2010-3-28 至 2020-3-27
3			6535452	7	中国	注册	2010-3-28 至 2020-3-27
4			6956487	7	中国	注册	2010-5-21 至 2020-5-20
5			6535449	9	中国	注册	2010-9-21 至 2020-9-20
6			6956488	9	中国	注册	2010-8-28 至 2020-8-27
7			6535450	11	中国	注册	2010-5-28 至 2020-5-27
8			6956489	11	中国	注册	2010-8-28 至 2020-8-27
9			6535453	35	中国	注册	2010-7-14 至 2020-7-13
10			6535454	36	中国	注册	2010-3-28 至 2020-3-27
11			6535455	37	中国	注册	2010-3-28 至 2020-3-27
12			6535456	39	中国	注册	2010-7-21 至 2020-7-20
13			6535457	40	中国	注册	2010-3-28 至 2020-3-27
14			6535458	42	中国	注册	2010-7-21 至 2020-7-20
15			6535468	12	中国	注册	2010-3-28 至 2020-3-27
16		富奥股份	7199597	7	中国	注册	2010-7-28 至 2020-7-27

序号	商标	注册人/申请人	注册号/申请号	类号	范围	状态	有效期
17			7199598	12	中国	注册	2010-7-28 至 2020-7-27
18			7199596	37	中国	注册	2010-9-28 至 2020-9-27
19	FAWER	富奥股份	4343508	37	中国	注册	2008-4-28 至 2018-4-27
20			4343507	35	中国	注册	2008-4-28 至 2018-4-27
21			4343506	12	中国	注册	2007-5-28 至 2017-5-27
22			5845222	11	中国	注册	2009-10-21 至 2019-10-20
23			5845221	9	中国	注册	2009-10-21 至 2019-10-20
24			5845220	6	中国	注册	2009-10-14 至 2019-10-13
25	富 奥	富奥股份	5845218	40	中国	注册	2010-2-7 至 2020-2-6
26			5845230	6	中国	注册	2010-1-21 至 2020-1-20
27			5845231	9	中国	注册	2009-10-21 至 2019-10-20
28		富奥股份	8880187	12	中国	注册	2011-12-7 至 2021-12-6
29			8883899	7	中国	注册	2011-12-7 至 2021-12-6
30			8883693	37	中国	注册	2012-2-21 至 2022-2-20
31	富 奥	富奥股份	10294455	12	中国	受理	申请日为 2011-12-12
32			10329380	1	中国	受理	申请日为 2011-12-20
33			10329401	2	中国	受理	申请日为 2011-12-20
34			10329440	4	中国	受理	申请日为 2011-12-20

序号	商标	注册人 /申请人	注册号 /申请号	类 号	范围	状态	有效期
35			10329405	5	中国	受理	申请日为 2011-12-20
36			10329433	7	中国	受理	申请日为 2011-12-20
37			10329472	8	中国	受理	申请日为 2011-12-20
38			10329507	10	中国	受理	申请日为 2011-12-20
39			10329605	13	中国	受理	申请日为 2011-12-20
40			10331667	14	中国	受理	申请日为 2011-12-20
41			10331679	15	中国	受理	申请日为 2011-12-20
42			10334505	16	中国	受理	申请日为 2011-12-21
43			10334547	17	中国	受理	申请日为 2011-12-21
44			10334578	18	中国	受理	申请日为 2011-12-21
45			10334609	19	中国	受理	申请日为 2011-12-21
46			10334852	20	中国	受理	申请日为 2011-12-21
47			10334905	21	中国	受理	申请日为 2011-12-21
48			10334995	22	中国	受理	申请日为 2011-12-21
49			10335039	23	中国	受理	申请日为 2011-12-21
50			10335096	26	中国	受理	申请日为 2011-12-21
51			10335141	27	中国	受理	申请日为 2011-12-21
52			10339460	34	中国	受理	申请日为 2011-12-22
53			10339508	38	中国	受理	申请日为 2011-12-22
54			10339526	43	中国	受理	申请日为 2011-12-22

序号	商标	注册人/申请人	注册号/申请号	类号	范围	状态	有效期
55			10339540	44	中国	受理	申请日为 2011-12-22
56			10339552	45	中国	受理	申请日为 2011-12-22
57		紧固件分公司	788449	6	中国	注册	1995-11-7 至 2015-11-6
58		散热器分公司	5959867	7	中国	注册	2009-11-14 至 2019-11-13
59			1096180	12	中国	注册	1997-9-7 至 2017-9-6
60		富奥辽弹公司	115665	12	中国	注册	1981-3-1 至 2013-2-28
61		一汽东机工公司	1589888	12	中国	注册	2001-6-21 至 2021-6-20
62			1527919	35	中国	注册	2001-2-21 至 2021-2-20
63		一汽光洋公司	1274495	12	中国	注册	1999-5-14 至 2019-5-13
64			1274496	12	中国	注册	1999-5-14 至 2019-5-13
65		富奥伟世通公司	6914994	11	中国	注册	2010-8-28 至 2020-8-27
66		克虏伯富奥弹簧公司	8370625	12	中国	注册	2011-6-21 至 2021-6-20
67		富奥股份	No.241153	7	爱尔兰	注册	2008-9-4 至 2018-9-3
68				9			
69				12			

序号	商标	注册人 /申请人	注册号 /申请号	类 号	范围	状态	有效期
70			No.302008066 010	7	德国	注册	2008-10-16 至 2018-10-31
71				9			
72				12			
73			No.083605353	7	法国	注册	2008-10-16 至 2018-10-16
74				9			
75				12			
76			No.1270504	7	澳大利 亚	注册	2008-11-4 至 2018-11-4
77			No.1270512	9			
78			No.1270517	12			
79			No.2501533	7	英国	注册	2008-11-4 至 2018-11-4
80				9			
81				12			
82			No.402133	7	俄罗斯	注册	2008-11-5 至 2018-11-5
83				9			
84				12			
85			No.228598	7	波兰	注册	2008-11-12 至 2018-11-12
86				9			
87				12			
88			No.200871845	7	斯洛文 尼亚	注册	2008-11-27 至 2018-11-27
89				9			
90				12			
91			No.5214918	7	日本	注册	2009-3-19 至 2019-3-19
92				9			
93				12			
94			No.403091	7	瑞典	注册	2009-4-17 至 2019-4-17
95				9			
96				12			

序号	商标	注册人 /申请人	注册号 /申请号	类 号	范围	状态	有效期
97			No.40-0814017	7	韩国	注册	2010-2-11 至 2020-2-11
98				9			
99				12			
100			No.3,796,570	7	美国	注册	2010-6-1 至 2020-6-1
101				9			
102				11			
103				12			
104			No.000132426 8	7	意大利	注册	2008-11-5 至 2018-11-5
105				9			
106				12			
107			No.1722561	7	印度	注册	2008-8-18 至 2018-8-18
108			No.1722562	9	印度	驳回， 已提起 复审， 等待官 方审查	申请日为 2008-10-13
109			No.1723206	12	印度	注册	2008-8-21 至 2018-8-21
110			No.830145877	7	巴西	注册	2011-8-9 至 2021-8-9
111			No.830145893	9			
112			No.830145885	12			
113			No.87070112	7	伊朗	驳回复 审成 功，已 公告	申请日为 2008-9-23
114				9			
115				12			
116			TMA796,914		加拿大	注册	2011-5-9 至 2026-5-9
117	富奥辽弹	富奥辽 弹公司	10279756	12	中国	受理	申请日为 2011-12-7
118	富奥辽弹		10279792	6	中国	受理	申请日为 2011-12-7
119			10279821	12	中国	受理	申请日为 2011-12-7

（五）专利

截至本报告书签署日，富奥股份及其下属企业共拥有 159 项授权专利（包括发明专利 7 项、实用新型专利 108 项、外观设计专利 44 项），19 项收到授权通知书的专利（包括 1 项发明专利、13 项实用新型专利、5 项外观设计专利），23 项处于国家知识产权局受理审查阶段的专利申请（包括 8 项发明专利、13 项实用新型专利、2 项外观设计专利）。具体情况如下：

序号	专利号/申请号	专利证书号	申请日	专利权人姓名 或名称	名称	专利类型	授权日	法律状态
1	200810051568.0	722952	20081210	富奥股份	变量泵	发明专利	20101229	授权 专利维持
2	200820072886.0	1397888	20081210	富奥股份	自动变速器选换挡执行机构	实用新型	20100428	授权 专利维持
3	200830262633.5	1268596	20081210	富奥股份	空气压缩机阀板盖板套件	外观设计	20100623	授权 专利维持
4	200830262632.0	1191659	20081210	富奥股份	空气压缩机气缸盖	外观设计	20100512	授权 专利维持
5	200920093105.0	1344224	20090304	富奥股份	选换挡执行机构	实用新型	20100120	授权 专利维持
6	200920093320.0	1413677	20090401	富奥股份	组合式旋压皮带轮	实用新型	20100512	授权 专利维持
7	200930120467.X	1269506	20090401	富奥股份	组合式旋压皮带轮（1）	外观设计	20100623	授权 专利维持
8	200930120468.4	1119667	20090401	富奥股份	组合式旋压皮带轮（2）	外观设计	20100120	授权 专利维持
9	200920093963.5	1412499	20090708	富奥股份	三万向节传动轴总成	实用新型	20100512	授权 专利维持
10	201020145055.9	1598934	20100331	富奥股份	具有排气结构的复合套冷镦凹模	实用新型	20101124	授权 专利维持
11	201020145051.0	1671447	20100331	富奥股份	一种可镦制具有杆部凸台件的冷镦模	实用新型	20110119	授权 专利维持
12	201020199290.4	1643795	20100519	富奥股份	具有扁形结构 U 形零件压扁弯曲连续模具	实用新型	20101229	授权 专利维持
13	201020237241.5	1749488	20100625	富奥股份	弹性联轴器及安装该弹性联轴器的电动助力转向器	实用新型	20110406	授权 专利维持
14	201020237190.6	1816989	20100625	富奥股份	外梅花凸缘类螺栓的头部成型凹模	实用新型	20110608	授权 专利维持
15	201030290712.4	1462951	20100827	富奥股份	电池盒继电器及电路板座	外观设计	20110209	授权 专利维持

序号	专利号/申请号	专利证书号	申请日	专利权人姓名 或名称	名称	专利类型	授权日	法律状态
16	201030290719.6	1505042	20100827	富奥股份	电动汽车电池盒组件	外观设计	20110406	授权 专利维持
17	201030290647.5	1581790	20100827	富奥股份	电动车用电动机	外观设计	20110615	授权 专利维持
18	201030615232.0	1585127	20101116	富奥股份	自动换挡执行机构	外观设计	20110615	授权 专利维持
19	200610017127.X	846552	20060823	富奥股份	限压阀开启压力干式试验方法	发明专利	20110928	授权 专利维持
20	201030290659.8	1704958	20100827	富奥股份	电动车前舱变频器罩（1）	外观设计	20111019	授权 专利维持
21	201130082203.7	1704532	20100827	富奥股份	电动车前舱变频器罩	外观设计	20111019	授权 专利维持
22	201020606679.6	1892200	20101115	富奥股份	一种电动汽车空调压缩机、发电机的轮系布置结构	实用新型	20110817	授权 专利维持
23	201020606633.4	1925701	20101115	富奥股份	电池单体动态平衡管理系统	实用新型	20110907	授权 专利维持
24	201020606638.7	1975693	20101115	富奥股份	动力电池组的安全保护装置	实用新型	20111019	授权 专利维持
25	201120027323.1	1927199	20110127	富奥股份	一种电控液压制动助力系统	实用新型	20110907	授权 专利维持
26	201130066528.6	1665653	20110406	富奥股份	电池盒	外观设计	20110907	授权 专利维持
27	201120096891.7	1919576	20110406	富奥股份	电池盒	实用新型	20110907	授权 专利维持
28	201120096904.0	1920089	20110406	富奥股份	一种动力电池保温结构	实用新型	20110907	授权 专利维持
29	201120097668.4	1972699	20110406	富奥股份	一种无线电池单体加热管理系统	实用新型	20111019	授权 专利维持
30	201130335338.X	1907793	20110922	富奥股份	电池箱	外观设计	20120502	授权 专利维持
31	201120280115.2	2150505	20110803	富奥股份	一种螺纹空刀槽冷挤压加工工具	实用新型	20120328	授权 专利维持

序号	专利号/申请号	专利证书号	申请日	专利权人姓名 或名称	名称	专利类型	授权日	法律状态
32	201010135861.2	1013232	20100331	富奥股份	螺栓预涂胶机	发明专利	20120725	授权 专利维持
33	201010543895.5		20101115	富奥股份	动力电池组的安全保护装置	发明专利		受理 已缴费
34	201110002527.4		20110107	富奥股份	一种传动轴总成减振结构	发明专利		受理 已缴费
35	201110085196.5		20110406	富奥股份	一种无线电池单体加热管理方法及系统	发明专利		受理 已缴费
36	201120404248.6		20111021	富奥股份	短杆螺栓加工用组合模具	实用新型		授权通知 已缴费
37	201220107673.3		20120321	富奥股份	动力电池封装结构	实用新型		授权通知 待缴费
38	201220107839.1		20120321	富奥股份	动力电池控温结构	实用新型		授权通知 待缴费
39	201230068839.0	2029147	20120321	富奥股份	电池箱体	外观设计	20120801	授权 专利维持
40	201230108009.6	2028789	20120413	富奥股份	冷却水泵（EB）	外观设计	20120801	授权 专利维持
41	201230108014.7	2031408	20120413	富奥股份	冷却水泵（EK）	外观设计	20120801	授权 专利维持
42	201230108013.2	2030188	20120413	富奥股份	冷却水泵（ET）	外观设计	20120801	授权 专利维持
43	201230206125.1		20120529	富奥股份	电池盒组件	外观设计		受理 已缴费
44	201230206126.6		20120529	富奥股份	接线盒组件	外观设计		授权通知 待缴费
45	201220245941.8		20120529	富奥股份	一种汽车中冷器分体夹具	实用新型		授权通知 待缴费
46	201210213993.1		2012.6.27	富奥股份	一种电池包的焊接方法与焊接结构	发明专利		受理 待缴费
47	201230276535.3		2012.6.27	富奥股份	电动车电池包	外观设计		授权通知 待缴费

序号	专利号/申请号	专利证书号	申请日	专利权人姓名 或名称	名称	专利类型	授权日	法律状态
48	201030526171.0	1515378	20100918	紧固件分公司	包装箱（富奥紧固件）	外观设计	20110413	授权 专利维持
49	200920093733.9	1392559	20090603	富奥股份、一汽 光洋公司	鼓形齿齿条	实用新型	20100414	授权 专利维持
50	200920093734.3	1393287	20090603	富奥股份、一汽 光洋公司	一种转向器固定爪	实用新型	20100414	授权 专利维持
51	200920093735.8	1421160	20090603	富奥股份、一汽 光洋公司	油封止动件	实用新型	20100512	授权 专利维持
52	200930120552.6	1202396	20090603	富奥股份、一汽 光洋公司	锻造转向器齿轮毛坯	外观设计	20100512	授权 专利维持
53	200930120584.6	1203248	20090617	富奥股份、一汽 光洋公司	转向器组合安装衬套	外观设计	20100512	授权 专利维持
54	200920093826.1	1415969	20090617	富奥股份、一汽 光洋公司	转向器总成	实用新型	20100512	授权 专利维持
55	201030187122.9	1398460	20100602	富奥股份、一汽 光洋公司	转向器油缸固定夹总成	外观设计	20101124	授权 专利维持
56	201030187161.9	1446607	20100602	富奥股份、一汽 光洋公司	转向器油缸齿轮壳体总成	外观设计	20110119	授权 专利维持
57	201020241802.9	1672558	20100630	富奥股份、一汽 光洋公司	一种从内向外铆接工件的铆接工具	实用新型	20110119	授权 专利维持
58	201020241781.0	1697397	20100630	富奥股份、一汽 光洋公司	一种转向器齿条活塞移动和密封区域安装结构	实用新型	20110209	授权 专利维持
59	201020241757.7	1692544	20100630	富奥股份、一汽 光洋公司	转向器齿轮齿条啮合间隙调整机构	实用新型	20110209	授权 专利维持
60	201020241791.4	1697068	20100630	富奥股份、一汽 光洋公司	减振转向拉杆	实用新型	20110209	授权 专利维持

序号	专利号/申请号	专利证书号	申请日	专利权人姓名 或名称	名称	专利类型	授权日	法律状态
61	201110144604.X		20110531	富奥股份、一汽 光洋公司	转向器安装衬套及其安装方法	发明专利		受理 已缴费
62	200920093827.6	1394035	20090617	富奥股份、一汽 东机工公司	一种液压减振器	实用新型	20100414	授权 专利维持
63	200930120614.3	1350304	20090708	富奥股份、一汽 东机工公司	减振器	外观设计	20100915	授权 专利维持
64	200920093960.1	1395114	20090708	富奥股份、一汽 东机工公司	内置气囊液压减振器	实用新型	20100421	授权 专利维持
65	200920093962.0	1748392	20090708	富奥股份、一汽 东机工公司	减振器贮油缸凸包胀形模具	实用新型	20110406	授权 专利维持
66	200920094366.4	1465677	20090915	富奥股份、一汽 东机工公司	一种减振器	实用新型	20100623	授权 专利维持
67	200920094367.9	1465678	20090915	富奥股份、一汽 东机工公司	检具	实用新型	20100623	授权 专利维持
68	201020145070.3	1592750	20100331	富奥股份、一汽 东机工公司	磁浮液压减震器	实用新型	20101117	授权 专利维持
69	201220118798.6		20120327	富奥股份、一汽 东机工公司	一种抗侧力的疲劳耐久试验装置	实用新型		授权通知 待缴费
70	201220136623.8		20120331	富奥股份、一汽 东机工公司	一种减振器与支架的联接结构	实用新型		授权通知 待缴费
71	201220130417.6		20120331	富奥股份、一汽 东机工公司	一种减振器托盘联结结构	实用新型		授权通知 待缴费
72	201220130303.1		20120331	富奥股份、一汽 东机工公司	一种减振器	实用新型		授权通知 待缴费
73	201210095376.6		20120331	富奥股份、一汽 东机工公司	一种减振器贮油缸加工方法、装 置及减振器贮油缸	发明专利		受理 已缴费

序号	专利号/申请号	专利证书号	申请日	专利权人姓名 或名称	名称	专利类型	授权日	法律状态
74	201220159403.7		20120416	富奥股份、一汽 东机工公司	一种减振器滑动密封结构	实用新型		授权通知 待缴费
75	200920093961.6	1392782	20090708	富奥股份、天合 富奥安全公司	多重组合式压头	实用新型	20100414	授权 专利维持
76	201020199287.2	1696716	20100519	富奥股份、天合 富奥安全公司	一种驾驶员安全气囊返修工具	实用新型	20110209	授权 专利维持
77	201030176103.6	1446348	20100519	富奥股份、天合 富奥安全公司	碟形弹簧安装工具	外观设计	20110119	授权 专利维持
78	201130011841.X	1580164	20110122	富奥股份、天合 富奥安全公司	方向盘	外观设计	20110615	授权 专利维持
79	201130066527.1	1656113	20110406	富奥股份、天合 富奥安全公司	立式方向盘缝制工作台	外观设计	20110824	授权 专利维持
80	201130066530.3	1665406	20110406	富奥股份、天合 富奥安全公司	方向盘	外观设计	20110907	授权 专利维持
81	201010284179.X		20100917	富奥股份、天合 富奥安全公司	气囊手工折叠方法与折叠装置	发明专利		授权通知 待缴费
82	200920094365.X	1421883	20090915	富奥股份、一汽 法雷奥公司	蒸发器	实用新型	20100512	授权 专利维持
83	201030134094.4	1461912	20100331	富奥股份、一汽 法雷奥公司	采用型材边板的汽车空调冷凝器	外观设计	20110209	授权 专利维持
84	201030615627.0	1535014	20101116	富奥股份、一汽 法雷奥公司	冷凝器总成边板	外观设计	20110427	授权 专利维持
85	201030614986.4	1582692	20101116	富奥股份、一汽 法雷奥公司	壳体	外观设计	20110615	授权 专利维持
86	201130001360.0	1580793	20110106	富奥股份、一汽 法雷奥公司	适配器	外观设计	20110615	授权 专利维持

序号	专利号/申请号	专利证书号	申请日	专利权人姓名 或名称	名称	专利类型	授权日	法律状态
87	201130011844.3	1583958	20110122	富奥股份、一汽 法雷奥公司	暖风总成上主片	外观设计	20110615	授权 专利维持
88	201120096903.6	1973880	20110406	富奥股份、一汽 法雷奥公司	一种集流管及包含该集流管的冷 凝器	实用新型	20111019	授权 专利维持
89	201130001531.X	1584377	20110106	富奥股份、富奥 伟世通公司	散热器装配用钳	外观设计	20110615	授权 专利维持
90	201130001357.9	1582340	20110106	富奥股份、富奥 伟世通公司	密封垫装配工具	外观设计	20110615	授权 专利维持
91	201130001350.7	1581391	20110106	富奥股份、富奥 伟世通公司	散热器异形边板	外观设计	20110615	授权 专利维持
92	201130001533.9	1629274	20110106	富奥股份、富奥 伟世通公司	汽车散热器	外观设计	20110727	授权 专利维持
93	201130001358.3	1627356	20110106	富奥股份、富奥 伟世通公司	散热器滚压边板	外观设计	20110727	授权 专利维持
94	201130011842.4	1579590	20110122	富奥股份、富奥 伟世通公司	散热器总成边板	外观设计	20110615	授权 专利维持
95	201120002630.4	1896035	20110106	富奥股份、富奥 伟世通公司	一种散热带	实用新型	20110817	授权 专利维持
96	201120100017.6	1972309	20110408	富奥股份、富奥 伟世通公司	热交换器侧边板端部消除热应力 结构	实用新型	20111019	授权 专利维持
97	201130020011.3	1818961	20110209	富奥股份、富奥 伟世通公司	散热器边板与支架总成系列	外观设计	20120125	授权 专利维持
98	201130092440.1	1810059	20110209	富奥股份、富奥 伟世通公司	散热器边板与支架总成系列	外观设计	20120118	授权 专利维持
99	201020607828.0	1927195	20101116	富奥股份、塔奥 金环公司	机器人焊接清枪控制装置	实用新型	20110907	授权 专利维持

序号	专利号/申请号	专利证书号	申请日	专利权人姓名 或名称	名称	专利类型	授权日	法律状态
100	201020666684.6	1982573	20101219	富奥股份、塔奥 金环公司	管件液压驱动抽芯冲压成形装置	实用新型	20111102	授权 专利维持
101	201020666685.0	1996999	20101219	富奥股份、塔奥 金环公司	一种管件螺旋冲压成形模具	实用新型	20111116	授权 专利维持
102	201230069089.9		20120321	富奥股份、塔奥 金环公司	乘用车前桥	外观设计	20121010	授权 专利维持
103	201230108024.0		20120413	富奥股份、塔奥 金环公司	燃气乘用车用燃气钢瓶支架	外观设计	20121010	授权 专利维持
104	201220184413.6		20120427	富奥股份、塔奥 金环公司	一种焊接反变形夹具	实用新型		授权通知 待缴费
105	201230073107.0	2031566	20120323	富奥股份、大众 一汽平台公司	椭圆形铰链压装工具	外观设计	20120801	授权 专利维持
106	201220113129.X		20120323	富奥股份、大众 一汽平台公司	非圆形工件的圆形压涨压装工具	实用新型		受理 已缴费
107	201220113121.3		20120323	富奥股份、大众 一汽平台公司	一种副车架焊接夹具	实用新型		授权通知 待缴费
108	201220118775.5		20120327	富奥股份、大众 一汽平台公司	一种机加夹具	实用新型		授权通知 待缴费
109	201220118771.7		20120327	富奥股份、大众 一汽平台公司	一种电泳摇摆导电支架	实用新型		授权通知 待缴费
110	201220135420.7		20120331	富奥股份、大众 一汽平台公司	一种涂装行车升降吊架结构	实用新型		授权通知 待缴费
111	201230349631.6		20120730	富奥石川岛公 司、富奥股份、 株式会社 IHI	增压器执行器支架	外观设计		授权通知 待缴费

序号	专利号/申请号	专利证书号	申请日	专利权人姓名 或名称	名称	专利类型	授权日	法律状态
112	201220369866.6		20120730	富奥石川岛公 司、富奥股份、 株式会社 IHI	一种增压器废气旁通阀连接结构	实用新型		受理 待缴费
113	201230349629.9		20120730	富奥石川岛公 司、富奥股份、 株式会社 IHI	增压器压气机壳体（2）	外观设计		授权通知 待缴费
114	201230349630.1		20120730	富奥石川岛公 司、富奥股份、 株式会社 IHI	增压器涡轮壳体	外观设计		授权通知 待缴费
115	201220369801.1		20120730	富奥石川岛公 司、富奥股份、 株式会社 IHI	一种检具	实用新型		受理 待缴费
116	201220370075.5		20120730	富奥石川岛公 司、富奥股份、 株式会社 IHI	一种弯管压头	实用新型		受理 待缴费
117	201220369709.5		20120730	富奥石川岛公 司、富奥股份、 株式会社 IHI	执行器卡簧安装装置	实用新型		受理 待缴费
118	201020608680.2	1818688	20101116	富奥股份、天津 一汽丰田汽车 有限公司	一种电动车电机轮系布置	实用新型	20110608	授权 专利维持
119	201020608675.1	1817814	20101116	富奥股份、天津 一汽丰田汽车 有限公司	自动换挡执行机构	实用新型	20110608	授权 专利维持
120	201020608502.X	1809883	20101116	富奥股份、天津 一汽丰田汽车 有限公司	一种电动汽车空调压缩机、发电 机的驱动布置结构	实用新型	20110601	授权 专利维持

序号	专利号/申请号	专利证书号	申请日	专利权人姓名 或名称	名称	专利类型	授权日	法律状态
121	201020608406.5	2097303	20101116	天津一汽丰田 汽车有限公司、 富奥股份	电动车冷却循环系统	实用新型	20120208	授权 专利维持
122	200920250260.9	1481172	20091113	富奥电装公司	模具的锁紧装置	实用新型	20100714	授权 专利维持
123	201020115215.5	1552713	20100222	富奥电装公司	多项多孔插头集合装置	实用新型	20101006	授权 专利维持
124	201020121432.5	1555405	20100303	富奥电装公司	产品自动标识装置	实用新型	20101006	授权 专利维持
125	201020126617.5	1555566	20100310	富奥电装公司	线束导通检测装置	实用新型	20101006	授权 专利维持
126	201020129587.3	1555571	20100312	富奥电装公司	扭力扳手	实用新型	20101006	授权 专利维持
127	201020129612.8	1555573	20100312	富奥电装公司	产品组装用支撑装置	实用新型	20101006	授权 专利维持
128	02144872.8	282257	20021119	一汽光洋公司	汽车动力转向油泵	发明专利	20060906	授权 专利维持
129	200410011028.1	548536	20040811	一汽东机工公 司	一种药镶高速钢刀刃焊接方法	发明专利	20070131	授权 专利维持
130	200520029189.3	820482	20050914	天合富奥安全 公司	变速箱润滑油泵	实用新型	20060920	授权 专利维持
131	200520029050.9	837421	20050810	天合富奥安全 公司	汽车水泵	实用新型	20061115	授权 专利维持
132	200620028587.8	882593	20060412	天合富奥安全 公司	散热器冷却管加固片	实用新型	20070321	授权 专利维持
133	200520029368.7	863176	20051026	天合富奥安全 公司	一种带简易防冻堵塞的汽车空压机水冷缸盖	实用新型	20070124	授权 专利维持
134	200820072310.4	1239185	20080820	天合富奥安全 公司	四回路保护阀	实用新型	20090617	授权 专利维持

序号	专利号/申请号	专利证书号	申请日	专利权人姓名 或名称	名称	专利类型	授权日	法律状态
135	200930120466.5	1108013	20090401	天合富奥安全 公司	组合式旋压皮带轮	外观设计	20100106	授权 专利维持
136	03210991.1	603742	20030117	一汽法雷奥公 司	电脑控制显示玻璃	实用新型	20040211	授权 专利维持
137	200520028800.0	806504	20050622	一汽法雷奥公 司	带有轴承的油门支架	实用新型	20060816	授权 专利维持
138	200620029234.X	975686	20060823	一汽法雷奥公 司	一种双轴承带密封结构的前端进 油空压机	实用新型	20071114	授权 专利维持
139	200620028637.2	891953	20060421	一汽法雷奥公 司	汽车空压机排气阀	实用新型	20070418	授权 专利维持
140	200620028589.7	920693	20060412	一汽法雷奥公 司	一种空气压缩机进气卸荷机构	实用新型	20070704	授权 专利维持
141	200620028590.X	931379	20060412	一汽法雷奥公 司	一种空气压缩机冷却系统	实用新型	20070808	授权 专利维持
142	200620028588.2	905204	20060412	塔奥金环公司	定位凸焊螺母	实用新型	20070523	授权 专利维持
143	200620029558.3	1063890	20061108	塔奥金环公司	汽车离合器助力泵	实用新型	20080625	授权 专利维持
144	200620028591.4	903251	20060412	塔奥金环公司	一种具有双环缩径带的冷镦缩径 凹模	实用新型	20070523	授权 专利维持
145	200820072311.9	1264790	20080820	塔奥金环公司	一种具防尘结构的制动阀	实用新型	20090805	授权 专利维持
146	200920092813.2	1301795	20090107	塔奥金环公司	焊机防漏焊电控装置	实用新型	20091028	授权 专利维持
147	200830081457.5	1101446	20080820	塔奥金环公司	制动阀电涡流缓速器控制微动开 关	外观设计	20091230	授权 专利维持
148	200920094964.1	1518715	20091217	天合富奥转向 公司	汽车动力转向器总成吸油机专用 夹具结构	实用新型	20100825	授权 专利维持

序号	专利号/申请号	专利证书号	申请日	专利权人姓名 或名称	名称	专利类型	授权日	法律状态
149	201120158131.4	2003385	20110518	天合富奥转向 公司	转向器螺杆螺纹滚道及轴承滚道 同轴度专用检具	实用新型	20111116	授权 专利维持
150	201120158560.1	2081443	20110518	天合富奥转向 公司	转向器螺母内螺纹滚道对外圆同 轴度检具	实用新型	20120118	授权 专利维持
151	201120162071.3	2006155	20110520	天合富奥转向 公司	转向臂轴专用压标机夹具	实用新型	20111123	授权 专利维持
152	201120229919.X		20110701	天合富奥转向 公司	转向螺母数控滚道铣床调刀专用 工装	实用新型	20120418	授权 专利维持
153	201120196227.X	2080926	20110613	天合富奥转向 公司	转向器总成装配用旋转夹具	实用新型	20120118	授权 专利维持
154	200910218139.2		20091229	长春工业大学、 天合富奥转向 公司	汽车动力转向器总成液压油排出 工艺方法	发明专利	20120620	授权 专利维持
155	201220138451.8		20120405	天合富奥商用 车转向器（长 春）有限公司	转向螺杆螺纹滚道螺距及同轴度 检测仪	实用新型		受理 已缴费
156	201210094467.8		20120401	天合富奥商用 车转向器（长 春）有限公司	转向螺杆螺纹滚道螺距及同轴度 检测仪	发明专利		受理 已缴费
157	200910218140.5	875996	20091229	长春工业大学、 天合富奥转向 公司	汽车动力转向器总成液压油吸取 装置	发明专利	20111207	授权 专利维持
158	200920006715.2	1273952	20090306	克虏伯富奥转 向柱公司	一种转向柱的偏转调节装置	实用新型	20090909	授权 专利维持
159	200920006717.1	1320557	20090306	克虏伯富奥转 向柱公司	一种可调节高度和长度的转向柱	实用新型	20091216	授权 专利维持

序号	专利号/申请号	专利证书号	申请日	专利权人姓名 或名称	名称	专利类型	授权日	法律状态
160	200920006716.7	1320556	20090306	克虏伯富奥转向柱公司	一种可调节高度的转向柱	实用新型	20091216	授权 专利维持
161	200920006710.X	1273950	20090306	克虏伯富奥转向柱公司	一种转向柱	实用新型	20090909	授权 专利维持
162	200920006713.3	1273954	20090306	克虏伯富奥转向柱公司	一种用于转向柱的强制导向装置	实用新型	20090909	授权 专利维持
163	200920006712.9	1273955	20090306	克虏伯富奥转向柱公司	一种用于转向柱的防卡死装置	实用新型	20090909	授权 专利维持
164	200920006711.4	1273951	20090306	克虏伯富奥转向柱公司	一种用于转向柱的后段导向装置	实用新型	20090909	授权 专利维持
165	200920006714.8	1273953	20090306	克虏伯富奥转向柱公司	一种转向柱的夹持装置	实用新型	20090909	授权 专利维持
166	201120011590.X	1868743	20110111	克虏伯富奥转向柱公司	转向柱手柄装置	实用新型	20110727	授权 专利维持
167	201120008639.6	1901705	20110110	克虏伯富奥转向柱公司	橡胶轴承和具有橡胶轴承的转向柱系统	实用新型	20110824	授权 专利维持
168	201120008629.2	2011854	20110110	克虏伯富奥转向柱公司	滚珠轴承支撑装置以及具有滚珠轴承支撑装置的转向柱	实用新型	20111123	授权 专利维持
169	201120011593.3	1924875	20110111	克虏伯富奥转向柱公司	轴承与轴承座装置	实用新型	20110907	授权 专利维持
170	201120233904.0	2104061	20110705	克虏伯富奥弹簧公司	前稳定杆夹子铆接设备	实用新型	20120208	授权 专利维持
171	201120233878.1	2103835	20110705	克虏伯富奥弹簧公司	稳定杆镦锻自动上、下料装置	实用新型	20120208	授权 专利维持
172	201120233846.1	2098101	20110705	克虏伯富奥弹簧公司	稳定杆限位环拔脱力测试仪	实用新型	20120208	授权 专利维持

序号	专利号/申请号	专利证书号	申请日	专利权人姓名 或名称	名称	专利类型	授权日	法律状态
173	201120233876.2	2101611	20110705	克虏伯富奥弹 簧公司	弹簧护套	实用新型	20120208	授权 专利维持
174	201120233869.2	2098912	20110705	克虏伯富奥弹 簧公司	一种镦锻机床	实用新型	20120208	授权 专利维持
175	201120233867.3	2099934	20110705	克虏伯富奥弹 簧公司	一种弹簧护套	实用新型	20120208	授权 专利维持
176	201120233828.3	2103886	20110705	克虏伯富奥弹 簧公司	一种镦锻模具	实用新型	20120208	授权 专利维持
177	201120233899.3	2098769	20110705	克虏伯富奥弹 簧公司	一种圆柱螺旋弹簧表面喷漆前处 理装置	实用新型	20120208	授权 专利维持
178	201120233870.5	2098736	20110705	克虏伯富奥弹 簧公司	一种热卷簧缩径机的缩径夹爪	实用新型	20120208	授权 专利维持
179	201120233849.5	2102813	20110705	克虏伯富奥弹 簧公司	一种中频加热炉	实用新型	20120208	授权 专利维持
180	201120233877.7	2102909	20110705	克虏伯富奥弹 簧公司	稳定杆淬火机	实用新型	20120208	授权 专利维持
181	201120233843.8	2101380	20110705	克虏伯富奥弹 簧公司	汽车稳定杆定位环注塑模具	实用新型	20120208	授权 专利维持
182	201120233859.9	2099824	20110705	克虏伯富奥弹 簧公司	圆柱螺旋弹簧淬火机	实用新型	20120208	授权 专利维持
183	201120233857.X	2099275	20110705	克虏伯富奥弹 簧公司	稳定杆刚度检测装置	实用新型	20120208	授权 专利维持
184	201120537636.1		20111221	富奥辽弹公司	一种电机	实用新型	20120829	授权 专利维持
185	201120537670.9		20111221	富奥辽弹公司	一种消音减磨垫	实用新型	20120829	授权 专利维持
186	201120537640.8		20111221	富奥辽弹公司	包耳高应力喷丸夹具辅具	实用新型	20120829	授权 专利维持

序号	专利号/申请号	专利证书号	申请日	专利权人姓名 或名称	名称	专利类型	授权日	法律状态
187	201120537650.1		20111221	富奥辽弹公司	一种切单边模具	实用新型	20120829	授权 专利维持
188	201120537627.2		20111221	富奥辽弹公司	扣卡箍模具	实用新型	20120829	授权 专利维持
189	201120537595.6		20111221	富奥辽弹公司	弹簧片切头冲铆钉孔组合模具	实用新型	20120829	授权 专利维持
190	201120537667.7		20111221	富奥辽弹公司	一种便于装卸的刀	实用新型	20120829	授权 专利维持
191	201120537616.4		20111221	富奥辽弹公司	万能卷耳机切工位 R 模模座	实用新型	20120829	授权 专利维持
192	201120537668.1		20111221	富奥辽弹公司	一种储存淬火介质的地罐	实用新型	20120829	授权 专利维持
193	201120537592.2		20111221	富奥辽弹公司	一种液压剪剪刀杆	实用新型		受理 已缴费
194	201120537690.6		20111221	富奥辽弹公司	一种卷工位压脚板	实用新型		受理 已缴费
195	201220126587.7		20120330	采埃孚富奥公司	在线高度检测装置	实用新型		受理 已缴费
196	201220126616.X		20120330	采埃孚富奥公司	一种荧光渗透检验的渗透剂施加装置	实用新型		受理 已缴费
197	201220126588.1		20120330	采埃孚富奥公司	一种上料拾取装置	实用新型		受理 已缴费
198	201220126821.6		20120330	采埃孚富奥公司	一种模具压头	实用新型		受理 已缴费
199	201220136227.5		20120331	采埃孚富奥公司	压装夹具	实用新型		受理 已缴费
200	201230083126.1		20120330	采埃孚富奥公司	下控制臂压装夹具	外观设计		受理 已缴费
201	201210290748.0		20120816	富奥股份	一种流量干式试验方法及试验装置	发明专利		受理 待缴费

第五章 新增股份发行及有条件受让股份情况

一、新增股份发行情况

（一）新增股份的价格及定价原则

根据《关于破产重整上市公司重大资产重组股份发行定价的补充规定》，“上市公司破产重整，涉及公司重大资产重组拟发行股份购买资产的，其发行股份价格由相关各方协商确定后，提交股东大会作出决议，决议须经出席会议的股东所持表决权的 2/3 以上通过，且经出席会议的社会公众股东所持表决权的 2/3 以上通过。关联股东应当回避表决。”

根据上述规定，基于本公司破产重整的现状，本次吸收合并新增股份发行价格由相关各方协商确定后提交股东大会作出决议。本公司通过与富奥股份及相关方之间的协商，兼顾各方利益，确定本次新增股份的发行价格为 4.30 元/股，并已经盛润股份 2012 年第一次临时股东大会审议通过。

如本公司从基准日后发生除权、除息等事项，则本次新增股份发行价格和发行数量等按相关规定做相应调整。

（二）新增股份的种类、每股面值

本次拟新增股份种类为境内上市人民币普通股（A 股），每股面值为 1.00 元。

（三）新增股份的数量及占本次交易后总股本的比例

根据吸收合并对象富奥股份净资产评估值 434,418.31 万元计算，公司本次吸收合并富奥股份拟新增股份总数为 1,010,275,140 股，占本次交易后公司股本总额的 77.79%。富奥股份股东通过本次吸收合并获得的盛润股份新增股份的明细如下表所示：

单位：股

序号	富奥股份原股东	获得新增股份数	占本次交易后上市公司总股本的比例
1	亚东投资	126,284,393	9.72%
2	天亿投资	198,446,903	15.28%

序号	富奥股份原股东	获得新增股份数	占本次交易后 上市公司总股本的比例
3	一汽集团	315,710,981	24.31%
4	宁波华翔	180,406,275	13.89%
5	中久资管	45,101,569	3.47%
6	太钢投资	36,081,255	2.78%
7	叶凡	7,216,251	0.56%
8	史学忠	6,314,220	0.49%
9	睢洋	6,314,220	0.49%
10	田雨时	5,231,782	0.40%
11	杨一平	3,608,126	0.28%
12	杜辛跃	3,608,126	0.28%
13	谭守范	3,427,719	0.26%
14	王绍春	3,427,719	0.26%
15	唐秋月	3,247,313	0.25%
16	姜广德	1,804,063	0.14%
17	葛延翔	1,082,438	0.08%
18	张殿富	1,082,438	0.08%
19	马东凯	1,082,438	0.08%
20	郭世仁	1,082,438	0.08%
21	孟庆琛	1,082,438	0.08%
22	沈玉钧	1,082,438	0.08%
23	张宁	1,082,438	0.08%
24	甘先国	1,082,438	0.08%
25	唐革田*	902,031	0.07%
26	杨大军*	902,031	0.07%
27	尹贵军*	902,031	0.07%
28	刘纯良*	902,031	0.07%
29	国庆平*	902,031	0.07%
30	耿晓东*	902,031	0.07%

序号	富奥股份原股东	获得新增股份数	占本次交易后 上市公司总股本的比例
31	刘兴国*	902,031	0.07%
32	祖学忠*	902,031	0.07%
33	薛昉*	902,031	0.07%
34	贾富发*	902,031	0.07%
35	柯瑞龙*	902,031	0.07%
36	王晓平*	902,031	0.07%
37	滕星均*	902,031	0.07%
38	李银华*	902,031	0.07%
39	李晓林*	902,031	0.07%
40	李振磐*	902,031	0.07%
41	胡可义*	902,031	0.07%
42	李凯*	902,031	0.07%
43	宋世华	721,625	0.06%
44	丛伟	721,625	0.06%
45	于克斌	721,625	0.06%
46	钱昌亮	721,625	0.06%
47	杨瑞海	721,625	0.06%
48	刘兴治	721,625	0.06%
49	张清明	721,625	0.06%
50	柴桂芳	721,625	0.06%
51	孙鹏林	721,625	0.06%
52	黄毅	721,625	0.06%
53	邹积元	721,625	0.06%
54	赵桂琴	721,625	0.06%
55	王春生	721,625	0.06%
56	黄凯	721,625	0.06%
57	夏广文	721,625	0.06%
58	顾维平	721,625	0.06%

序号	富奥股份原股东	获得新增股份数	占本次交易后 上市公司总股本的比例
59	题中华	721,625	0.06%
60	于柏林	721,625	0.06%
61	封玉安	721,625	0.06%
62	张立德	721,625	0.06%
63	马昆	721,625	0.06%
64	李杰	721,625	0.06%
65	葛正义	721,625	0.06%
66	刘富强	721,625	0.06%
67	石兴宽	721,625	0.06%
68	董爱军	721,625	0.06%
69	赵军	721,625	0.06%
70	马利旻	721,625	0.06%
71	纪文杰	721,625	0.06%
72	高贵生	721,625	0.06%
73	李帅	721,625	0.06%
74	张兴波	541,219	0.04%
75	兰玲	541,219	0.04%
76	焦福军	541,219	0.04%
77	安玉萍	541,219	0.04%
78	陈树远	541,219	0.04%
79	谭义	541,219	0.04%
80	吕智	541,219	0.04%
81	王晓宏	541,219	0.04%
82	蒋洪国	541,219	0.04%
83	王文辉	541,219	0.04%
84	魏杰	541,219	0.04%
85	王福岩	541,219	0.04%
86	施璟秋	541,219	0.04%

序号	富奥股份原股东	获得新增股份数	占本次交易后 上市公司总股本的比例
87	牛宏伟	541,219	0.04%
88	孙海	541,219	0.04%
89	田艳丽	360,813	0.03%
90	曾广渊	360,813	0.03%
91	王鸣宇	360,813	0.03%
92	陈永祥	360,813	0.03%
93	高翱	360,813	0.03%
94	张立军	360,813	0.03%
95	陈伟	360,813	0.03%
96	郭华竹	360,813	0.03%
97	张哲深	180,406	0.01%
98	孙永乐	180,406	0.01%
99	宣新平	180,406	0.01%
100	张忠怀	180,406	0.01%
101	马琳	180,406	0.01%
102	王长忠	180,406	0.01%
103	姜劲松	180,406	0.01%
104	姜勇	180,406	0.01%
105	赵同军	180,406	0.01%
106	王泽森	180,406	0.01%
107	潘东	180,406	0.01%
108	王艳明	180,406	0.01%
109	何煜明	180,406	0.01%
110	姜振东	180,406	0.01%
111	王凯	180,406	0.01%
112	张轶博	180,406	0.01%
113	高智勇	180,406	0.01%
114	梁义	180,406	0.01%

序号	富奥股份原股东	获得新增股份数	占本次交易后 上市公司总股本的比例
115	张进才	180,406	0.01%
116	李兴慧	180,406	0.01%
117	郭云生	180,406	0.01%
118	李旭栋	180,406	0.01%
119	龚晓	180,406	0.01%
120	高春生	180,406	0.01%
121	刘杰	180,406	0.01%
122	纪忠阁	180,406	0.01%
123	任孝义	180,406	0.01%
124	高凤才	180,406	0.01%
125	张少红	180,406	0.01%
126	冉丽红	180,406	0.01%
127	董建军	180,406	0.01%
128	张玉玺	180,406	0.01%
	合 计	1,010,275,140	77.79%

注：因唐革田、杨大军等 18 位股东换股获得的新增股份数整数后的尾数相同，将采用计算机系统随机发放的方式在其中选择 7 位股东，每位增加 1 股，使得最终实际换股数与计划新增股份数一致。

（四）新增股份锁定期

为支持上市公司发展，维护上市公司全体股东利益，富奥股份股东作出如下承诺：

1、亚东投资、天亿投资、一汽集团和中久资管承诺：通过本次交易取得的股份自股份发行结束之日起 36 个月内不以任何方式转让；

2、宁波华翔、太钢投资和叶凡等 122 名自然人股东承诺：通过本次交易取得的股份自股份发行结束之日起 12 个月内不以任何方式转让。

二、作为《重整计划》一部分的有条件受让股份情况

根据《重整计划》，莱英达集团作为盛润股份的控股股东，为支持盛润股份

的重整，除无偿让渡其持有盛润股份股权的 40% 共计 6,901.76 万股 A 股，用于清偿盛润股份的债务外，另外还需让渡 37% 的股权共计 6,384.13 万股 A 股，由重组方有条件受让。2011 年 4 月 25 日，盛润股份收到法院下达的《民事裁定书》，裁定该公司的《重整计划》执行完毕，其中用于由重组方有条件受让的 6,384.13 万股盛润股份 A 股股票已经划入盛润股份管理人开立的“破产企业财产处置专用帐户”。

根据《重整计划》中关于由重组方有条件受让 6,384.13 万股盛润股份 A 股股票的约定，2012 年 2 月 8 日，莱英达集团与天亿投资签署《有条件受让股份之股份转让协议》。该协议的主要内容为：莱英达集团同意将其让渡的 6,384.13 万股 A 股以每股人民币 4.00 元、总计人民币 25,536.52 万元的价格转让给天亿投资。该协议的生效条件为本次重大资产重组方案获得中国证监会的核准。

天亿投资承诺：通过有条件受让股份取得的股份自登记结算公司完成过户登记之日起 12 个月内不得以任何方式转让。

综上所述，天亿投资通过本次吸收合并获得盛润股份新增股份 19,844.69 万股，通过有条件受让股份获得盛润股份原有股份 6,384.13 万股。本次吸收合并及有条件受让股份完成后，天亿投资将合计持有盛润股份 26,228.82 万股股份，约占上市公司总股本的 20.20%。

三、本次交易前后主要财务数据

根据中瑞岳华出具的《广东盛润集团股份有限公司备考合并财务报表专项审计报告》（中瑞岳华专审字〔2012〕第 2951 号）和大华会计师事务所有限公司出具的上市公司 2011 年度审计报告（大华审字〔2012〕079 号）及公司 2012 年 1—9 月财务报表，本公司本次交易前后主要财务数据（合并报表）比较如下表所示：

单位：万元

项 目	2012-9-30/2012 年 1-9 月		2011-12-31/2011 年度	
	交易前	交易后	交易前	交易后
资产总额	5,808.82	622,090.00	6,616.93	614,365.40
负债总额	5,811.25	256,966.57	6,412.78	315,832.68

项 目	2012-9-30/2012 年 1-9 月		2011-12-31/2011 年度	
	交易前	交易后	交易前	交易后
归属于母公司所有者权益	-2.43	316,586.37	204.16	252,039.22
营业收入	0.00	356,125.87	10.90	515,585.78
营业利润	-220.59	41,857.91	-669.24	52,166.35
利润总额	-206.59	44,369.70	145,606.42	55,036.46
归属于母公司所有者的净利润	-206.59	37,873.76	145,606.42	45,016.69
基本每股收益（元/股）	-0.01	0.29	5.05	0.35
每股净资产（元/股）	0.00	2.44	0.01	1.94

本次交易前，本公司 2011 年因执行《重整计划》获得债务重组利得 145,298.56 万元。在扣除上述债务利得影响因素后，本公司 2011 年基本每股收益为 0.01 元/股，显著低于本次交易完成后基本每股收益 0.35 元/股。综上，本次交易完成后，本公司资产规模大幅增加，基本每股收益和每股净资产显著提升，盈利能力明显改善。

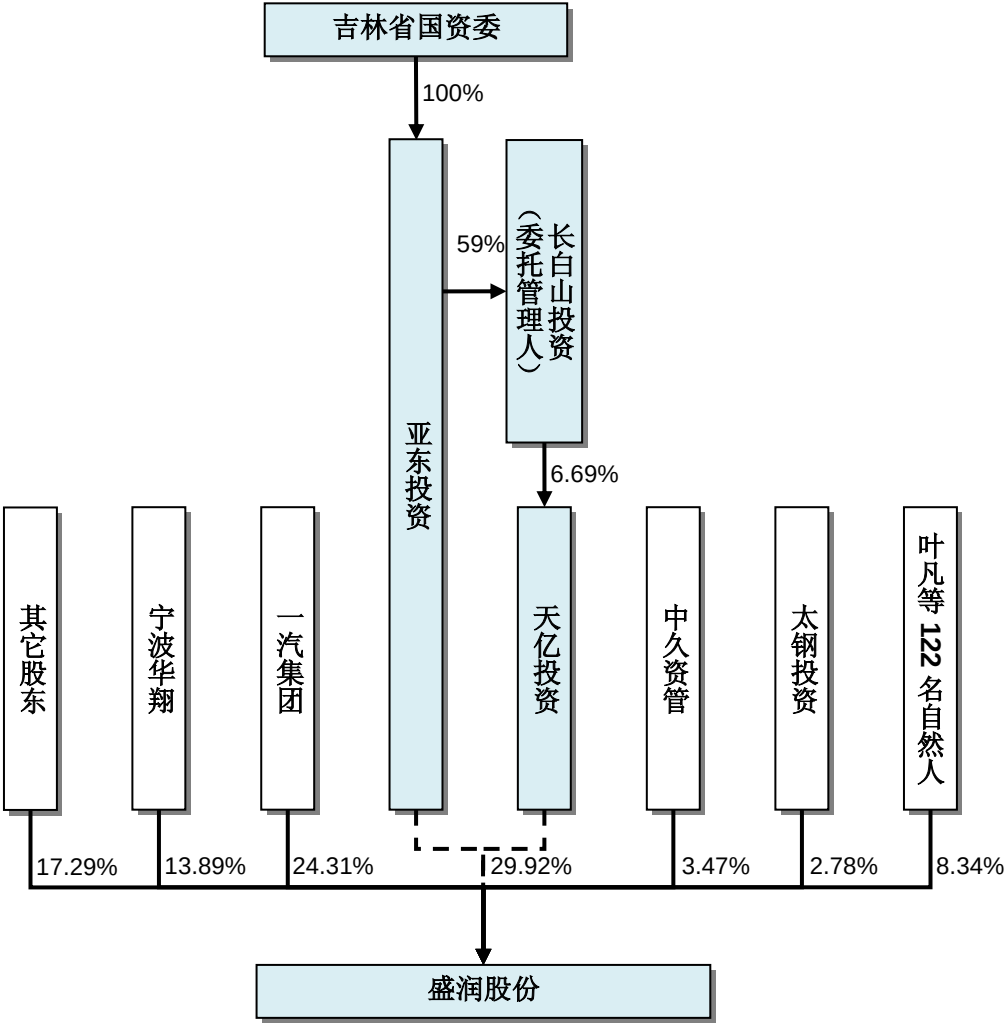
四、本次交易前后股权结构对比

本次交易及有条件受让股份完成前后，本公司的股权结构变化情况如下：

单位：股

股份类别	交易前		交易后	
	持股数量	持股比例	持股数量	持股比例
亚东投资	-	-	126,284,393	9.72%
天亿投资	-	-	262,288,203	20.20%
一汽集团	-	-	315,710,981	24.31%
宁波华翔	-	-	180,406,275	13.89%
中久资管	-	-	45,101,569	3.47%
太钢投资	-	-	36,081,255	2.78%
叶凡等 122 名自然人	-	-	108,243,764	8.34%
其它股东	288,420,000	100.00%	224,578,700	17.29%
合 计	288,420,000	100.00%	1,298,695,140	100.00%

本次交易及有条件受让股份完成后，本公司的股权及控制关系如下图所示：



本次交易及有条件受让股份完成后，本公司总股本将增至 1,298,695,140 股，其中：亚东投资及天亿投资合计持有 388,572,596 股，占本公司总股本的 29.92%，亚东投资为本公司的控股股东。

第六章 本次交易合同的主要内容

一、《吸收合并协议》及补充协议

（一）合同主体、签订时间

2011年7月25日，盛润股份与富奥股份签署了《吸收合并协议》。

2012年2月8日，盛润股份与富奥股份签署了《吸收合并协议的补充协议》。

2012年8月30日，盛润股份与富奥股份签署了《吸收合并协议的补充协议（二）》。

2012年10月31日，盛润股份与富奥股份签署了《吸收合并协议的补充协议（三）》。

2012年11月30日，盛润股份与富奥股份签署了《吸收合并协议的补充协议（四）》。

（二）本次合并的方案

1、本次合并的方式

根据《吸收合并协议》和《吸收合并协议的补充协议》约定的条款和条件，盛润股份和富奥股份同意采取盛润股份以新增股份换股吸收合并富奥股份的方式进行本次合并。本次合并完成后，盛润股份将作为存续公司承继及承接富奥股份的所有资产、负债、业务及人员等，富奥股份的法人资格注销，富奥股份的股东将换股成为合并后存续上市公司的股东。

2、新增股份的种类和面值

盛润股份本次拟新增股份种类为人民币普通股A股，每股面值为1.00元。

3、新增股份的定价方式和价格

（1）根据《关于破产重整上市公司重大资产重组股份发行定价的补充规定》，基于盛润股份破产重整的现状，本次合并新增股份发行价格由相关各方协商确定后提交股东大会作出决议。经盛润股份与富奥股份及相关方之间的协商，兼顾各方利益，确定本次合并中盛润股份新增股份的定价为4.30元/股。

(2) 如盛润股份从基准日后发生除权、除息等事项，则本次新增股份发行价格和发行数量等按相关规定做相应调整。

(3) 该价格尚需盛润股份股东大会和富奥股份股东大会审议通过。其中，盛润股份股东大会审议通过的法定要求为股东大会出席会议的股东所持表决权的 2/3 以上通过，且经出席会议的社会公众股东所持表决权的 2/3 以上通过。

4、新增股份的数量

本次合并的新增股份数量，根据中联评估出具的、并经吉林省国有资产监督管理委员会备案的以 2011 年 10 月 31 日为最新基准日的中联评报字[2011]第 1108 号《资产评估报告》的评估结果 434,418.31 万元以及盛润股份本次新增股份的发行价格 4.30 元/股计算确定为 1,010,275,140 股，盛润股份本次新增股份的总数以中国证监会最终核准的数额为准。

富奥股份各股东将获得的盛润股份新增股份明细如下：

序号	富奥股份原股东	获得新增股份数 (股)	占本次交易后 总股本的比例
1	亚东投资	126,284,393	9.72%
2	天亿投资	198,446,903	15.28%
3	一汽集团	315,710,981	24.31%
4	宁波华翔	180,406,275	13.89%
5	中久资管	45,101,569	3.47%
6	太钢投资	36,081,255	2.78%
7	叶凡	7,216,251	0.56%
8	史学忠	6,314,220	0.49%
9	睢洋	6,314,220	0.49%
10	田雨时	5,231,782	0.40%
11	杨一平	3,608,126	0.28%
12	杜辛跃	3,608,126	0.28%
13	谭守范	3,427,719	0.26%
14	王绍春	3,427,719	0.26%
15	唐秋月	3,247,313	0.25%

序号	富奥股份原股东	获得新增股份数 (股)	占本次交易后 总股本的比例
16	姜广德	1,804,063	0.14%
17	葛延翔	1,082,438	0.08%
18	张殿富	1,082,438	0.08%
19	马东凯	1,082,438	0.08%
20	郭世仁	1,082,438	0.08%
21	孟庆琛	1,082,438	0.08%
22	沈玉钧	1,082,438	0.08%
23	张宁	1,082,438	0.08%
24	甘先国	1,082,438	0.08%
25	唐革田*	902,031	0.07%
26	杨大军*	902,031	0.07%
27	尹贵军*	902,031	0.07%
28	刘纯良*	902,031	0.07%
29	国庆平*	902,031	0.07%
30	耿晓东*	902,031	0.07%
31	刘兴国*	902,031	0.07%
32	祖学忠*	902,031	0.07%
33	薛昉*	902,031	0.07%
34	贾富发*	902,031	0.07%
35	柯瑞龙*	902,031	0.07%
36	王晓平*	902,031	0.07%
37	滕星均*	902,031	0.07%
38	李银华*	902,031	0.07%
39	李晓林*	902,031	0.07%
40	李振磐*	902,031	0.07%
41	胡可义*	902,031	0.07%
42	李凯*	902,031	0.07%
43	宋世华	721,625	0.06%

序号	富奥股份原股东	获得新增股份数 (股)	占本次交易后 总股本的比例
44	丛伟	721,625	0.06%
45	于克斌	721,625	0.06%
46	钱昌亮	721,625	0.06%
47	杨瑞海	721,625	0.06%
48	刘兴治	721,625	0.06%
49	张清明	721,625	0.06%
50	柴桂芳	721,625	0.06%
51	孙鹏林	721,625	0.06%
52	黄毅	721,625	0.06%
53	邹积元	721,625	0.06%
54	赵桂琴	721,625	0.06%
55	王春生	721,625	0.06%
56	黄凯	721,625	0.06%
57	夏广文	721,625	0.06%
58	顾维平	721,625	0.06%
59	题中华	721,625	0.06%
60	于柏林	721,625	0.06%
61	封玉安	721,625	0.06%
62	张立德	721,625	0.06%
63	马昆	721,625	0.06%
64	李杰	721,625	0.06%
65	葛正义	721,625	0.06%
66	刘富强	721,625	0.06%
67	石兴宽	721,625	0.06%
68	董爱军	721,625	0.06%
69	赵军	721,625	0.06%
70	马利旻	721,625	0.06%
71	纪文杰	721,625	0.06%

序号	富奥股份原股东	获得新增股份数 (股)	占本次交易后 总股本的比例
72	高贵生	721,625	0.06%
73	李帅	721,625	0.06%
74	张兴波	541,219	0.04%
75	兰玲	541,219	0.04%
76	焦福军	541,219	0.04%
77	安玉萍	541,219	0.04%
78	陈树远	541,219	0.04%
79	谭义	541,219	0.04%
80	吕智	541,219	0.04%
81	王晓宏	541,219	0.04%
82	蒋洪国	541,219	0.04%
83	王文辉	541,219	0.04%
84	魏杰	541,219	0.04%
85	王福岩	541,219	0.04%
86	施璟秋	541,219	0.04%
87	牛宏伟	541,219	0.04%
88	孙海	541,219	0.04%
89	田艳丽	360,813	0.03%
90	曾广渊	360,813	0.03%
91	王鸣宇	360,813	0.03%
92	陈永祥	360,813	0.03%
93	高翮	360,813	0.03%
94	张立军	360,813	0.03%
95	陈伟	360,813	0.03%
96	郭华竹	360,813	0.03%
97	张哲深	180,406	0.01%
98	孙永乐	180,406	0.01%
99	宣新平	180,406	0.01%

序号	富奥股份原股东	获得新增股份数 (股)	占本次交易后 总股本的比例
100	张忠怀	180,406	0.01%
101	马琳	180,406	0.01%
102	王长忠	180,406	0.01%
103	姜劲松	180,406	0.01%
104	姜勇	180,406	0.01%
105	赵同军	180,406	0.01%
106	王泽森	180,406	0.01%
107	潘东	180,406	0.01%
108	王艳明	180,406	0.01%
109	何煜明	180,406	0.01%
110	姜振东	180,406	0.01%
111	王凯	180,406	0.01%
112	张轶博	180,406	0.01%
113	高智勇	180,406	0.01%
114	梁义	180,406	0.01%
115	张进才	180,406	0.01%
116	李兴慧	180,406	0.01%
117	郭云生	180,406	0.01%
118	李旭栋	180,406	0.01%
119	龚晓	180,406	0.01%
120	高春生	180,406	0.01%
121	刘杰	180,406	0.01%
122	纪忠阁	180,406	0.01%
123	任孝义	180,406	0.01%
124	高凤才	180,406	0.01%
125	张少红	180,406	0.01%
126	冉丽红	180,406	0.01%
127	董建军	180,406	0.01%

序号	富奥股份原股东	获得新增股份数 (股)	占本次交易后 总股本的比例
128	张玉玺	180,406	0.01%
	合 计	1,010,275,140	77.79%

注：因唐革田、杨大军等 18 位股东的换股获得的新增股份数整数后的尾数相同，将采用计算机系统随机发放的方式在其中选择 7 位股东，每位增加 1 股，使得最终实际换股数与计划新增股份数一致。

5、新增股份的限售期

富奥股份的股东将执行相关法律法规及中国证监会、深交所对本次交易中新增股份的限售期要求。

6、基准日后的损益安排

富奥股份在基准日后发生的盈利由合并后的盛润股份享有，若发生亏损则由富奥股份的原股东承担。

7、留存收益的安排

双方在本次合并前的留存收益均由本次合并完成后盛润股份的新老股东按照其持有的股份比例共同享有。

8、上市地点

盛润股份本次交易的新增股份将在深交所上市交易。

（三）债务处理

盛润股份与富奥股份将于本次合并方案分别获得双方股东大会同意后，按照相关法律的规定履行债权人的通知和公告程序，并且将根据各自债权人于法定期限内提出的要求向各自债权人提前清偿债务或为其另行提供担保。在前述法定期限内，相关债权人未能向盛润股份或富奥股份主张提前清偿的，相应债务将自交割日起由吸收合并后的盛润股份承担。重整计划中对盛润股份债务处理另有约定的，按照重整计划处理。

（四）过渡期

1、在过渡期内，各方应当，并且应当促使其下属企业：

(1) 在正常业务过程中按照与以往惯例及谨慎商业惯例一致的方式经营主营业务；

(2) 为了各方及其下属企业的利益，尽最大努力维护构成主营业务的所有资产保持良好状态，维护与客户、员工和其他相关方的所有良好关系。

2、除非按照适用法律的规定行事外，任何一方或其代表均不得在未事先征得其他方书面同意的情况下，发布与协议项下交易有关的新闻、公告或作相关备案。对于适用法律要求作出的公告或备案，在作出公告或备案之前，被要求作出公告或备案一方应当尽合理努力与其他方就此进行协商并且在不违反适用法律及中国证监会所提出的有关意见的前提下，尽可能反映其他方合理的意见和建议。双方同时应当促使其下属企业和其关联方依照本条的规定行事。

3、在过渡期内，未经富奥股份书面同意，盛润股份不得进行下述事项：

- (1) 下属企业与任何其他公司进行合并；
- (2) 提高任何雇员、管理人员或董事的薪酬水平，制定任何股权激励计划；
- (3) 停止任何业务的经营，或对任何下属企业从事的主营业务的性质做出任何变更，或者在正常业务过程之外经营任何业务；
- (4) 在正常业务过程之外制定和修订任何的业务规划或预算；
- (5) 对一方及其下属企业进行的任何重组；
- (6) 在正常业务过程之外订立任何合同或承诺，或作出任何贷款、担保或赔偿；
- (7) 在正常业务过程以外收购、出售、租赁或以其他方式处置任何资产；
- (8) 启动或和解对于任何一方及其下属企业的主营业务具有重要影响的任何诉讼、仲裁或其他法律程序；
- (9) 收购任何与主营业务无关的其他人的任何股份或其他证券；
- (10) 放弃任何权利。

(五) 交割

1、自交割日起，富奥股份的全部资产所有权、负债及业务的相关权利和利

益均由盛润股份享有。富奥股份同意将协助盛润股份办理富奥股份所有财产由富奥股份转移至盛润股份名下的变更手续。富奥股份承诺其将采取一切行动或签署任何文件，或应盛润股份的要求（该要求不得被不合理地拒绝）采取一切行动或签署任何文件以使得前述资产、负债和业务能够尽快过户至盛润股份名下。如由于变更登记等原因而未能履行形式上的移交手续，不影响盛润股份对上述资产享有权利和承担义务。

2、富奥股份应当于交割日将其开立的所有银行账户资料、预留印鉴以及公司的所有印章移交予盛润股份。

3、富奥股份应当于交割日向盛润股份移交其保存的全部文件，该等文件包括但不限于富奥股份自成立以来的股东大会文件、董事会文件、监事会文件、富奥股份自成立以来的所有组织性文件及工商登记文件、富奥股份自成立以来获得所有政府批文、富奥股份自成立以来所有与政府部门的往来函件（包括但不限于通知、决定、决议）、富奥股份自成立以来的纳税文件等。

4、盛润股份迁址、更名、经营范围变更事项

本次合并进入实施程序后，盛润股份同意将住所变更为吉林省长春市西新经济技术开发区东风南街 777 号，将公司名称变更为“富奥汽车零部件股份有限公司”，将经营范围变更为“汽车零部件及相关产品的研究、设计、制造；国内销售及售后服务；进出口业务；设备及工艺装备的设计、制造及相关服务；租赁业务、物业服务业务（需凭有效资质证书经营）；仓储和配送业务及相关服务”。

5、富奥股份下属分公司隶属关系转移及子公司股权转让问题

（1）富奥股份与下属分公司的隶属关系，自交割日起转移至盛润股份，并办理隶属关系变更登记；

（2）富奥股份持有的下属子公司的股权，自交割日起转移至盛润股份，并办理股东变更登记。

（六）员工安置

1、自交割日起，富奥股份的全体员工由盛润股份全部接收。富奥股份作为富奥股份现有员工雇主的全部权利和义务将自本次合并的交割日起由盛润股份

享有和承担。

2、富奥股份的全体员工由盛润股份接收后，工资、福利、社会保险等待遇保持不变。

3、自交割日起，盛润股份的原有员工由莱英达集团依法负责安置，并由莱英达集团承担解除劳动合同的费用及其他任何可能由此产生的费用（包括但不限于经济补偿金）。

（七）公司章程及董事会、监事会、高级管理人员

1、盛润股份将根据《公司法》、《上市公司章程指引》等相关法律、法规的规定，制定盛润股份章程（草案）。该章程（草案）将于盛润股份股东大会以特别决议通过并于本次合并完成后生效。

2、本次合并后，盛润股份的董事会成员、监事会成员将依据上市公司的相关法律法规及盛润股份自身有效的制度重新选举。高级管理人员将由董事会重新聘任。

（八）税费

无论该协议所述交易是否完成，除非在该协议中另有相反的规定，因签订和履行协议而发生的法定税费，双方应按照有关法律的规定各自承担。无相关规定时，则由导致该费用发生的一方负担。

（九）协议的生效及终止

1、生效条件

该协议经双方的法定代表人或授权代表签署并加盖公章后成立，并在以下条件全部获得满足后生效：

- （1）本次合并获得国有资产监督管理部门对本次合并方案的批准；
- （2）本次合并方案获得双方股东大会的批准；
- （3）本次合并方案获得中国证监会的核准。

2、如非因一方或双方违约的原因造成前述先决条件未能得到满足，则双方各自承担因签署及准备履行协议所支付之费用，且双方互不承担责任。

（十）违约责任

1、该协议生效后，除不可抗力以外，任何一方不履行或不及时、不适当履行协议项下其应履行的任何义务，或违反其在协议项下作出的任何陈述或保证，均构成其违约，应按照法律规定承担违约责任。

2、一方承担违约责任应当赔偿其他方由此所造成的全部损失，该等损失包括但不限于：其他方为本次合并事宜而发生的审计费用、券商费用、律师费用、差旅费用等。

二、《盈利预测补偿协议》及补充协议

（一）合同的主体、签订时间

2012年2月8日，盛润股份与亚东投资、天亿投资、一汽集团签署了《盈利预测补偿协议》。

2012年7月11日，盛润股份与亚东投资、天亿投资、一汽集团签署了《盈利预测补偿协议的补充协议》。

（二）利润预测数

中联评估于2011年12月31日出具了中联评报字[2011]第1108号《广东盛润集团股份有限公司以新增股份换股吸收合并富奥汽车零部件股份有限公司项目资产评估报告》（以下简称“《评估报告》”），对采用收益法评估结果定价的六家下属公司股权对应的2012年—2015年的净利润及富奥股份2012年—2015年可获得的商标使用费净收益分别进行了预测。

1、六家公司净利润预测情况

单位：万元

公司名称	2012年	2013年	2014年	2015年
一汽法雷奥公司	5,877.24	6,255.52	6,255.52	6,255.52
采埃孚富奥公司	9,862.50	10,237.03	10,237.03	10,237.03
天合富奥安全公司	17,207.34	18,054.59	18,054.59	18,054.59
克虏伯富奥转向柱公司	6,303.00	6,142.20	6,142.20	6,142.20

公司名称	2012 年	2013 年	2014 年	2015 年
富奥电装公司	14,246.12	12,902.06	12,902.06	12,902.06
塔奥金环公司	5,582.61	5,836.34	6,521.38	6,521.38

2、商标使用费净收益预测结果

单位：万元

项目	2012 年	2013 年	2014 年	2015 年
商标使用费净收益	3,973.00	4,079.33	2,655.11	2,587.53

（三）盈利预测差异的确定

在本次重大资产重组经中国证监会审核通过并实施完毕后的会计年度及之后连续两个会计年度（以下简称“补偿期”）内，盛润股份进行年度审计时应分别对六家公司股权所对应的当年扣除非经常性损益的实际净利润数（以下简称“实际净利润数”）与《评估报告》中六家公司股权所对应的预测净利润数（以下简称“预测净利润数”）的差异情况及盛润股份应收取的天合富奥安全公司、天合富奥转向公司当年商标使用费净收益数额（以下简称“商标使用费实际净收益数”）与《评估报告》中商标使用费预测净收益数的差异情况进行审核，并由负责盛润股份年度审计的会计师事务所对差异情况出具专项审核意见（以下简称“专项审核意见”）。

（四）补偿方式

为保证本次重大资产重组后六家公司股权对应的盈利切实可靠及盛润股份能够足额收取商标使用费，切实保障盛润股份及其广大股东的利益，亚东投资、天亿投资、一汽集团作出如下承诺：

1、如果在相关会计年度内经负责盛润股份年度审计的会计师事务所审计确认的六家公司股权对应的实际净利润数不足预测净利润数，亚东投资、天亿投资、一汽集团将以现金方式补足。

2、如果在相关会计年度内经负责盛润股份年度审计的会计师事务所审计确认的商标使用费实际净收益数未达到《评估报告》中的预测净收益数，亚东投资、天亿投资、一汽集团将以现金方式补足。

（五）盈利预测补偿的操作原则

在补偿期内，采取逐年分别补偿的方式，具体如下：

1、操作方法

在每年负责盛润股份年度审计的会计师事务所出具专项审核意见后，如发生“（四）补偿方式”中所述的需补偿情形，盛润股份应在专项审核意见出具后的十个工作日内将补偿通知及专项审核意见提交给亚东投资、天亿投资、一汽集团。亚东投资、天亿投资、一汽集团应在盛润股份相应年度报告公告之日起十个工作日内以现金方式将补偿金支付至盛润股份指定的账户，并计入盛润股份的资本公积。

2、补偿的计算方法

（1）六家公司的利润补偿计算方法

六家公司当年现金补偿的总金额

$$\begin{aligned} &= (\text{一汽法雷奥公司预测净利润数} - \text{一汽法雷奥公司实际净利润数}) \times 51\% \\ &+ (\text{采埃孚富奥公司预测净利润数} - \text{采埃孚富奥公司实际净利润数}) \times 49\% \\ &+ (\text{天合富奥安全公司预测净利润数} - \text{天合富奥安全公司实际净利润数}) \times 40\% \\ &+ (\text{克虏伯富奥转向柱公司预测净利润数} - \text{克虏伯富奥转向柱公司实际净利润数}) \times 40\% \\ &+ (\text{富奥电装公司预测净利润数} - \text{富奥电装公司实际净利润数}) \times 40\% \\ &+ (\text{塔奥金环公司预测净利润数} - \text{塔奥金环公司实际净利润数}) \times 20\% \\ &= \text{六家公司股权对应的预测净利润数} - \text{六家公司股权对应的实际净利润数} \end{aligned}$$

六家公司股权对应的预测净利润数合计如下：

单位：万元

项目	2012 年	2013 年	2014 年	2015 年
六家公司股权对应的预测净利润数合计	24,049.12	24,213.27	24,350.28	24,350.28

（2）商标使用费的补偿计算方法

商标使用费当年现金补偿的总金额=商标使用费预测净收益数－商标使用费实际净收益数

在上述两种补偿的计算方法下，对六家公司当年现金补偿的总金额和商标使用费的当年现金补偿总金额分别审核、分别补偿，不得互相弥补；六家公司当年现金补偿总金额为零或负数的，当年无需就此补偿；商标使用费的当年现金补偿总金额为零或负数的，当年无需就此补偿；以前年度已补偿的金额不再收回，也不得用于弥补以后年度需补偿的金额。

3、亚东投资、天亿投资、一汽集团对补偿金额的分担方式

对于依据上述计算方法分别确认的当年补偿金额，亚东投资、天亿投资、一汽集团按照 19.7%、31%、49.3%的比例进行分担。

4、补偿金额的调整

各方同意，盛润股份本次重大资产重组完成后，如发生地震等自然灾害、战争等社会异常事件等不可抗力事件导致六家公司及天合富奥转向公司发生重大经济损失、经营陷入停顿或市场环境严重恶化，进而导致六家公司股权在补偿期内所对应的实际净利润数小于预测净利润数或盛润股份应收取的商标使用费实际净收益数不足预测净收益数的，各方可根据公平原则并结合实际情况进行协商减免亚东投资、天亿投资和一汽集团应给予盛润股份的补偿金额。

（六）违约责任

若亚东投资、天亿投资、一汽集团中任何一方未按该协议约定向盛润股份及时、足额支付现金补偿的，其他方需承担连带补偿责任，并且盛润股份有权要求每逾期一日，按未能支付的补偿差额的万分之五向盛润股份支付违约金。

亚东投资、天亿投资、一汽集团中任何一方在向盛润股份承担连带补偿责任之后，有权向违约的他方进行追偿。

（七）生效条件

该协议经各方签署后，自本次重大资产重组经中国证监会审核通过并实施完毕之日起生效。

第七章 本次交易的合规性分析

一、符合《重组管理办法》第十条规定

（一）本次交易符合国家产业政策和有关环境保护、土地管理、反垄断等法律和行政法规的规定

1、本次交易符合国家产业政策

盛润股份已经按照《重整计划》完成了资产的变价以及债务调整和清偿工作，亟待通过重大资产重组注入具有盈利能力的优质资产以恢复公司持续经营能力和盈利水平。本次交易完成后，盛润股份主营业务将变更为汽车零部件产品的研发、生产和销售。

国家《汽车产业发展政策》（2009 年修订）对于零部件及相关产业的政策要求：“制定零部件专项发展规划，对汽车零部件产品进行分类指导和支持，引导社会资金投向汽车零部件生产领域，促使有比较优势的零部件企业形成专业化、大批量生产和模块化供货能力。对能为多个独立的汽车整车生产企业配套和进入国际汽车零部件采购体系的零部件生产企业，国家在技术引进、技术改造、融资以及兼并重组等方面予以优先扶持。”中华人民共和国国家发展和改革委员会发布的《关于汽车工业结构调整意见的通知》（发改工业〔2006〕2882 号）明确指出：“国家支持有条件的地区发展汽车零部件产业集群；引导零部件排头兵企业上规模上水平，进行跨地区兼并、联合、重组，形成大型零部件企业集团”。2009 年 1 月 14 日，国务院常务会议审议并原则通过的《汽车产业调整和振兴规划》也明确指出：“支持汽车零部件骨干企业通过兼并重组扩大规模，提高国内外汽车配套市场份额”。

综上所述，本次交易符合国家产业政策的相关规定。

2、本次交易符合环境保护、土地管理、反垄断等法律和行政法规

吸收合并对象最近三年的生产经营活动符合有关环境保护法律法规规定，没有发生过重大环境污染事故，亦不存在因违反环境保护方面的法律法规而被处罚的情形。

吸收合并对象最近三年的生产经营用地（除富奥辽弹公司蓬莱分公司土地、大众一汽平台公司与富奥电装公司佛山项目土地外）符合《中华人民共和国土地管理法》等国家及地方有关土地管理方面的法律、法规、规章的规定，不存在因违反国家、地方有关土地管理方面的法律、法规而被土地行政管理部门处罚的情形。富奥辽弹公司蓬莱分公司土地及在建工程、大众一汽平台公司与富奥电装公司佛山项目土地及在建工程情况如下：

为了招商引资项目尽快投产建设，富奥辽弹公司蓬莱分公司存在边审批边施工，先行在项目用地上开工建设的情形。截至目前，富奥辽弹公司蓬莱分公司已按承诺依法参加招拍挂程序竞得项目用地的使用权，该处土地已办理完成相关出让手续，且已补办完成其在建工程的规划、开工及竣工工程的产权登记手续。

2011 年经国家发展和改革委员会批准，一汽大众在广东省佛山市南海区设立分厂建设 30 万辆轿车项目（以下简称“一汽佛山项目”）。为一汽佛山项目配套生产的需要，大众一汽平台公司、富奥电装公司在佛山参与投资了项目的建设。鉴于一汽佛山项目的重要性和紧迫性，佛山当地政府及规划、建设主管部门为大众一汽平台公司、富奥电装公司等具体项目的建设单位开设了“绿色通道”，提前审批了项目建设的规划设计文件，并允许在先行划定的区域内开工建设。截至本报告书签署日，大众一汽平台公司、富奥电装公司项目用地的国有建设用地出让手续仍在办理过程中，佛山当地国土部门预计于 2013 年 1 月底前完善履行招拍挂出让手续。大众一汽平台公司、富奥电装公司将在招拍挂取得土地使用权后补办规划、报建手续。

针对上述问题，富奥股份承诺将督促大众一汽平台公司、富奥电装公司依法参加项目用地的招拍挂程序，取得土地使用权，并在取得土地使用权后，依法补办规划、报建手续。亚东投资承诺将督促大众一汽平台公司、富奥电装公司依法参加项目用地的招拍挂程序，取得土地使用权，并在取得土地使用权后，依法补办规划、报建手续；如大众一汽平台公司、富奥电装公司因佛山用地及在建工程问题受到当地主管政府部门的处罚，或未能在招拍挂出让程序中依法拍得其项目用地的使用权，又或未能补办其在建工程的规划、报建手续，导致未来合并后存续的上市公司遭受任何损失，亚东投资将承担一切相关赔偿责任，

综上，鉴于大众一汽平台公司和富奥电装公司佛山项目土地及在建工程的面

积占富奥股份及其分公司、下属企业土地总面积、房产总面积的比例均较小，且亚东投资出具了相关承诺，确保上市公司及其股东的利益不会受到损害，因此上述问题不构成本次重大资产重组的实质性障碍。

本次交易完成后，存续公司从事的各项生产经营业务不构成垄断行为，本次交易不存在违反《中华人民共和国反垄断法》和其他反垄断行政法规的相关规定的情形。

综上所述，本次交易符合有关环境保护、土地管理、反垄断等法律和行政法规的规定。

（二）本次交易完成后，公司仍具备股票上市条件

根据《证券法》、《上市规则》等的规定，上市公司股权分布发生变化不再具备上市条件是指“社会公众持有的股份低于公司股份总数的 25%，公司股本总额超过人民币 4 亿元的，社会公众持股的比例低于 10%。社会公众不包括：（1）持有上市公司 10%以上股份的股东及其一致行动人；（2）上市公司的董事、监事、高级管理人员及其关联人。”

盛润股份现有总股本为 288,420,000 股，其中 A 股 248,820,000 股，B 股 39,600,000 股。盛润股份本次拟新增股份的数量为 1,010,275,140 股，股份种类为 A 股。本次交易完成后，盛润股份符合上市公司股本总额超过人民币 4 亿元，社会公众股比例不低于 10%的上市条件，盛润股份本次交易后的股权结构仍符合股票上市条件。

（三）本次交易所涉及的资产定价公允，不存在损害上市公司和股东合法权益的情形

本次重大资产重组按照相关法律、法规的规定依法进行，由上市公司董事会提出方案，以具有证券业务资格的资产评估机构出具的、经国有资产管理部门备案的评估报告的评估结果为准，资产的定价依据公允。

根据《关于破产重整上市公司重大资产重组股份发行定价的补充规定》，基于盛润股份破产重整的现状，本次吸收合并新增股份发行价格由相关各方协商确定后提交股东大会作出决议。通过盛润股份与富奥股份及相关方之间的协商，兼

顾各方利益，确定本次新增股份的发行价格为 4.30 元/股，并已经盛润股份 2012 年第一次临时股东大会审议通过。新增股份的定价合理，符合中国证监会的有关规定，不存在损害上市公司和全体股东利益的情形。

（四）本次交易涉及的资产产权清晰，资产过户或者转移不存在法律障碍，相关债权债务处理合法

1、本次交易涉及的资产产权清晰，资产过户或者转移不存在法律障碍

吸收合并对象富奥股份全体股东所持股权权属清晰，不存在产权纠纷或潜在纠纷，不存在质押、担保、冻结或其他任何限制或禁止转让等权利限制情形。

截至本报告书签署日，富奥股份及其下属公司无产权瑕疵，资产过户或者转移不存在法律障碍。

2、相关债权债务处理合法

富奥股份已于 2012 年 3 月 20 日发布了《富奥汽车零部件股份有限公司关于重大资产重组通知债权人、债务人公告》，已经依照相关法律法规的规定履行了债权债务转移的通知程序。富奥股份债务转移的具体情况如下：

本次交易完成后，本公司将作为存续公司承继及承接富奥股份的所有资产、负债、业务及人员等。截至 2012 年 9 月 30 日，富奥股份经审计的母公司债务总额（已扣除预计负债和其他非流动负债——递延收益）为 148,493.51 万元。截至本报告书签署日，上述债务中已取得债权人同意函的债务为 124,256.90 万元，占债务总额（已扣除预计负债和其他非流动负债——递延收益）的 83.68%，其中已取得全部金融机构债权人的同意函。富奥股份的相关债权债务处理合法。

为保障富奥股份全部债权人的合法权益，富奥股份的控股股东亚东投资及其一致行动人天亿投资出具了《吉林省亚东投资管理有限公司和吉林省天亿投资有限公司关于富奥汽车零部件股份有限公司债权债务处置问题的承诺函》，主要内容如下：

“1、富奥股份的债权人自接到富奥股份有关合并事宜的通知书之日起三十日内，未接到通知书的自富奥股份就其合并事宜首次公告之日起四十五日内，如果要求富奥股份提前清偿债务或提供担保，而富奥股份未清偿债务或提供担保

的，本公司同意对富奥股份的该等债务提供清偿或担保；

2、对于富奥股份无法联系到的债权人，以及接到通知或公告期满后仍未发表明确意见的债权人，如其在吸收合并完成前又明确发表不同意意见，而富奥股份未按其要求清偿债务或提供担保的，本公司同意对该等债务提供清偿或担保；

3、对于富奥股份确实无法联系到的债权人，以及接到通知或公告期满后仍未发表明确意见的债权人，如吸收合并完成后，上市公司无法清偿其债务的，由本公司负责清偿。本公司承担担保责任或清偿责任后，有权对存续公司进行追偿。”

截至本报告书签署日，自富奥股份关于重大资产重组通知债权人、债务人公告之日起已超过四十五日，富奥股份未接到债权人关于提前清偿债务或提供担保的要求。

综上，富奥股份已经依照相关法律法规的规定履行了债权债务转移的通知程序。富奥股份已取得截至 2012 年 9 月 30 日全部金融机构债权人的同意函，已取得债权人同意函的债务占债务总额（已扣除预计负债和其他非流动负债——递延收益）的比例较高，富奥股份的相关债务处理合法。富奥股份的控股股东及其一致行动人已出具承诺，有利于保障富奥股份债权人的合法权益，尚未取得债权人同意函的债务对本次交易不存在实质性障碍。

综上所述，本次重大资产重组所涉及的资产权属清晰，资产过户或者转移不存在法律障碍，相关债权债务处理合法。

（五）本次交易有利于上市公司增强持续经营能力，不存在导致上市公司重组后主要资产为现金或者无具体经营业务的情形

本次交易前，盛润股份已无主营业务。本次交易完成后，盛润股份将成为一家专业从事汽车零部件的研发、生产、销售，并具有一定规模和行业竞争优势的上市公司。上市公司的盈利能力将得到恢复并得到大幅提高，资产质量和财务状况将得到大幅改善，上市公司将获得较强的持续经营能力。本次交易将彻底改变长期以来上市公司无主营业务、无持续经营能力、无盈利能力的局面。本次交易不存在违反法律、法规而导致上市公司无法持续经营的行为，亦不存在可能导致上市公司重组后主要资产为现金或无具体经营业务的情形。

（六）有利于上市公司在业务、资产、财务、人员、机构等方面与实际控制人及其关联人保持独立，符合中国证监会关于上市公司独立性的相关规定

本次交易完成后，上市公司资产质量和独立经营能力得到提高，有利于上市公司在业务、资产、财务、人员、机构等方面与实际控制人及其关联方保持独立，符合中国证监会关于上市公司独立性的相关规定。

亚东投资、一汽集团均出具了《关于维护广东盛润集团股份有限公司独立性的承诺函》，承诺本次重大资产重组完成后，将保证盛润股份在人员、资产、财务、机构、业务等方面的独立性。

（七）有利于上市公司形成或保持健全有效的法人治理结构

上市公司已设立股东大会、董事会、监事会等组织机构并制定相应的议事规则，从制度上保证股东大会、董事会和监事会的规范运作和依法行使职责，上市公司具有健全的组织结构和完善的法人治理结构。

本次交易完成后，存续公司将依据《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》等法律法规的要求，根据实际情况对上市公司章程进行修订，以适应本次重组后的业务运作及法人治理要求，继续完善和保持健全有效的法人治理结构。

综上所述，本次交易符合《重组管理办法》第十条的规定。

二、符合《重组管理办法》第四十二条规定

（一）有利于提高上市公司资产质量、改善公司财务状况和增强持续盈利能力；有利于上市公司减少关联交易和避免同业竞争，增强独立性

1、关于盈利能力

盛润股份已经按照《重整计划》完成了资产的变价以及债务调整和清偿工作，亟待通过重大资产重组注入具有盈利能力的优质资产以恢复上市公司持续经营能力和盈利水平。本次吸收合并完成后，盛润股份将作为存续公司承继及承接富奥股份的所有资产、负债、业务及人员等，富奥股份的法人资格注销，富奥股份

的股东将换股成为合并后存续上市公司的股东。截至 2012 年 9 月 30 日，本次交易模拟实施后上市公司备考合并总资产 622,090.00 万元，远远高于盛润股份总资产 5,808.82 万元；2012 年 1—9 月，本次交易模拟实施后上市公司实现备考合并归属于母公司所有者净利润 37,873.76 万元，远远高于盛润股份归属于母公司所有者净利润-206.59 万元。需要说明的是，2011 年度与 2010 年度相比，盛润股份归属于母公司所有者的净利润从 -39,165.85 万元大幅提升至 145,606.42 万元的主要原因是，营业外收入大幅增加，此部分非经常性损益的来源是债务重组收益，不具有可持续性。

单位：万元

项 目	2012-9-30		2011-12-31		2010-12-31	
	交易前	交易后	交易前	交易后	交易前	交易后
资产总计	5,808.82	622,090.00	6,616.93	614,365.40	7,392.01	595,054.61
归属母公司 股东权益合 计	-2.43	316,586.37	204.16	252,039.22	-210,620.46	199,291.92
营业收入	0.00	356,125.87	10.90	515,585.78	148.04	561,418.00
营业利润	-220.59	41,857.91	-669.24	52,166.35	-2,111.70	76,133.25
归属于母公 司所有者的 净利润	-206.59	37,873.76	145,606.42	45,016.69	-39,165.85	69,754.99

本次交易有利于提高上市公司资产质量、改善上市公司财务状况和增强持续盈利能力。

2、关于同业竞争

同业竞争具体情况详见本报告书“第十一章 同业竞争与关联交易”之“一、交易完成后的同业竞争情况”。

为了从根本上避免和消除亚东投资、一汽集团及其控制的企业侵占上市公司商业机会和形成同业竞争的可能性，亚东投资、一汽集团分别出具了关于避免同业竞争的承诺函。

(1) 亚东投资出具的《吉林省亚东投资管理有限公司关于避免同业竞争的承诺函》内容为：

“本公司将不从事并努力促使本公司控制的其他企业不从事与上市公司相同或相近的业务，以避免与上市公司的业务经营构成直接或间接的竞争。此外，本公司或本公司控制的其他企业在市场份额、商业机会及资源配置等方面可能对上市公司带来不公平的影响时，本公司自愿放弃并努力促使本公司控制的其他企业放弃与上市公司的业务竞争。”

本公司承诺，自本承诺函出具日起，赔偿上市公司因本公司违反本承诺任何条款而遭受或产生的任何损失或开支。本承诺函在上市公司合法有效存续且本公司作为上市公司的控股股东期间持续有效。”

（2）一汽集团出具的关于避免同业竞争的承诺函

A、《中国第一汽车集团公司关于避免同业竞争的承诺函》内容为：

“目前本公司及本公司控制的企业没有经营与富奥股份相同的产品，相关产品不存在交叉、重叠的情况。本公司及本公司控制的企业与富奥股份之间不存在实质性同业竞争。”

本次重大资产重组完成后，本公司将不会以任何方式（包括但不限于投资新建或收购兼并等方式）从事与盛润股份产品相同的业务。并且本公司将促使本公司控制的企业遵守上述承诺。

本次重大资产重组完成后，如本公司从任何第三者处获得的任何商业机会与盛润股份经营的产品存在竞争或潜在竞争，则本公司将立即通知盛润股份，并将该商业机会给予盛润股份，促使本公司与盛润股份的业务发展符合避免同业竞争之要求。并且本公司将促使本公司控制的企业遵守上述承诺。”

B、一汽集团补充出具的《中国第一汽车集团公司关于避免同业竞争的补充说明》主要内容如下：

一汽集团根据技术含量、消费者关注程度、资本密集程度、产品价值、对整车的可靠性、安全性、舒适性和节能、环保的影响程度以及在整车开发、采购中影响整车技术、质量、成本、时间进度等因素和原则，采用规划部门主导、行业专家指导、广泛听取整车及零部件企业意见、层层筛选的方式，最终确定了现行主要汽车核心零部件产品的规划列表。该汽车核心零部件产品的规划列表是符合我国汽车市场现状和未来可预见的发展趋势，其中包含了富奥股份现有生产的全

部主要产品，以及在未来的可预见的范围内富奥股份可能开拓的新产品。该汽车核心零部件产品的规划列表将由一汽集团根据最新的市场环境、汽车的发展趋势等情况，继续采用上述层层筛选的方式，进行不定期的更新，以确保符合我国整车及零部件市场情况。

上述规划将成为富奥股份与一汽集团下属同样涉足汽车核心零部件业务的一汽富维、启明信息之间避免同业竞争的有效措施。一汽集团将不会以任何方式（包括但不限于投资新建或收购兼并等方式）从事与上市公司产品相同的业务，并且将通过各种方式有效保障其控制的下属企业不从事与上市公司相同的业务。

如避免同业竞争的承诺或措施未能有效履行并对未来上市公司造成损失的，一汽集团将对上述损失承担赔偿责任。

3、关于关联交易

关联交易具体情况详见本报告书“第十一章 同业竞争与关联交易”之“二、关联交易情况”。

本次交易完成后，上公司的主营业务将变更为汽车零部件产品的研发、生产和销售。由于汽车零部件行业的特点以及我国汽车零部件行业发展的历史原因，上市公司将与一汽集团等关联方形成关联交易。

上市公司已经与一汽集团及相关方签订了附生效条件的《关联销售框架协议》、《关联采购框架协议》、《综合服务框架协议》、《金融服务框架协议》等协议，明确了关联交易的定价原则，从法律层面对本次交易完成后上市公司与一汽集团的关联交易进行进一步规范。

为了进一步减少和规范本次交易完成后的关联交易，维护盛润股份及其中小股东的合法权益，亚东投资、天亿投资、一汽集团、宁波华翔等分别出具了《关于规范关联交易的承诺函》，承诺内容为：“就本公司及本公司控制的企业与盛润股份及其控股子公司之间将来无法避免或有合理原因而发生的关联交易事项，本公司及本公司控制的企业将遵循市场交易的公开、公平、公正的原则，按照公允、合理的市场价格进行交易，并依据有关法律、法规及规范性文件的规定履行关联交易决策程序，依法履行信息披露义务。本公司保证本公司及本公司控制的企业将不通过与盛润股份及其控股子公司的关联交易取得任何不正当的利益或使盛

润股份及其控股子公司承担任何不正当的义务。如违反上述承诺与盛润股份及其控股子公司进行交易，而给盛润股份及其控股子公司造成损失，由本公司承担赔偿责任。”

为了进一步规范和减少关联交易，亚东投资、天亿投资、一汽集团和宁波华翔分别出具了关于规范和减少关联交易的补充承诺，主要内容包括：本次重大资产重组完成后，督促上市公司按照有关法律法规、中国证监会和深交所的规定，制定《关联交易决策制度》，修改和完善公司章程、股东大会议事规则、董事会议事规则和监事会议事规则中对关联交易决策权力与程序的规定，并在上市公司审议上述事项的议案的股东大会上投赞成票。

2012 年 9 月 21 日，为在借壳上市后进一步降低与一汽集团关联交易产生的营业收入占上市公司营业收入的比例，富奥股份出具了《关于关联交易的承诺函》，承诺：“确保借壳上市后本公司暨上市公司与一汽集团关联交易产生的营业收入占上市公司营业收入的比例不高于借壳上市前的水平；在此基础上在五年内将该比例逐步降低至 50%以下。”

盛润股份在本次重大资产重组完成后将承继富奥股份作出的上述承诺，确保不损害上市公司及其中小股东的合法权益。

4、关于独立性

吸收合并对象富奥股份具有独立的产供销体系，业务、资产、财务、人员、机构等方面与控股股东及其关联人保持独立。本次交易完成后，公司拟通过完善各项规章制度等措施进一步规范法人治理结构，进一步增强上市公司的独立性。

为保证本次重大资产重组完成后上市公司在人员、资产、财务、机构、业务等方面的独立性，亚东投资及一汽集团均出具了《关于维护广东盛润集团股份有限公司独立性的承诺函》。该承诺函的主要内容为：为了保护盛润股份的合法利益及其独立性，维护广大投资者特别是中小投资者的合法权益，亚东投资及一汽集团现承诺，本次重大资产重组完成后，将保证盛润股份在人员、资产、财务、机构、业务等方面的独立性。亚东投资及一汽集团分别就人员独立、资产独立、财务独立、机构独立、业务独立以及其他等方面作出具体的承诺。该等承诺在亚东投资作为盛润股份的控股股东及一汽集团作为对盛润股份有重大影响的关联

方期间内持续有效且不可变更或撤销。如违反上述承诺，并因此给盛润股份造成经济损失，亚东投资及一汽集团将向盛润股份进行赔偿。

综上所述，本次交易符合《重组管理办法》第四十二条第（一）项的规定，有利于提高上市公司资产质量、改善公司财务状况和增强持续盈利能力；有利于上市公司减少关联交易和避免同业竞争，增强独立性。

（二）上市公司 2011 年财务会计报告被注册会计师出具了带强调事项段的无保留意见审计报告

盛润股份 2011 年度财务报告经大华会计师事务所有限公司审计，并出具了带强调事项段的无保留意见审计报告。强调事项段为：盛润股份已经与富奥股份签署《重组意向书》、《吸收合并协议》及 2012 年 2 月签署《吸收合并协议的补充协议》，并于 2012 年 3 月 12 日经盛润股份 2012 年第一次临时股东大会审议通过。富奥股份已启动对盛润股份的重大资产重组工作，但盛润股份与富奥股份的重大资产重组还应当符合中国证监会等主管部门的规定，并取得必要的审批，因此盛润股份的持续经营能力尚存在不确定性。

2012 年 3 月 14 日，大华会计师事务所有限公司出具了《广东盛润集团股份有限公司 2011 年度财务报表出具带强调事项段无保留审计意见涉及事项的专项说明》（大华核字[2012]118 号），将非标准审计意见涉及事项情况说明如下：根据《中国注册会计师审计准则第 1503 号——在审计报告中增加强调事项段和其他事项段》第七条、《中国注册会计师审计准则第 1324 号——持续经营》等相关执业准则的规定，对盛润股份 2011 年度财务报表出具了带强调事项段无保留意见的审计报告。盛润股份 2011 年度审计报告强调事项并不违反会计准则及相关信息披露规范性规定。

2012 年 3 月 14 日，盛润股份董事会对审计机构出具带强调事项段无保留意见审计报告作出专项说明。盛润股份董事会认为，公司和控股股东、实际控制人及中介公司继续致力于公司资产重组，公司于 2011 年 8 月 10 日在巨潮资讯网刊登了《广东盛润集团股份有限公司以新增股份换股吸收合并富奥汽车零部件股份有限公司预案》，公司与富奥股份签订了相关的重组协议。目前，公司重组方案已获得公司董事会审议通过和公司 2012 年第一次临时股东大会审议通过，

吉林省国资委原则同意本次重大资产重组方案，公司资产重组取得了重大进展。同时，公司重整计划已执行实施，公司《重整计划》的执行实施使得公司产生很大的债务重组收益，从而使得公司 2011 年全年业绩实现盈利，公司管理层有信心通过进一步的资产重组使得盛润公司恢复持续经营能力，改善公司经营环境，实现公司健康、可持续的发展。

2012 年 3 月 14 日，盛润股份监事会对审计机构出具带强调事项段无保留意见审计报告的专项说明发表意见。盛润股份监事会认为，大华会计师事务所有限公司出具的审计报告真实反映了公司的财务状况和经营成果，公司董事会对审计意见涉及事项的说明是符合公司实际情况的，监事会将积极配合公司董事会的各项工作，督促公司管理层完成进一步的资产重组工作，以改善公司的持续经营能力。

2012 年 3 月 14 日，盛润股份独立董事对审计机构出具带强调事项段无保留意见审计报告作出专项说明。盛润股份独立董事认为，公司和控股股东、实际控制人及中介公司继续致力于公司资产重组，公司于 2011 年 8 月 10 日在巨潮资讯网刊登了《广东盛润集团股份有限公司以新增股份换股吸收合并富奥汽车零部件股份有限公司预案》，公司与富奥股份签订了相关的重组协议。目前，公司重组方案已获得公司董事会审议通过和公司 2012 年第一次临时股东大会审议通过，吉林省国资委原则同意本次重大资产重组方案，公司资产重组取得了重大进展。同时，公司重整计划已执行实施，公司《重整计划》的执行实施使得公司产生很大的债务重组收益，从而使得公司 2011 年全年业绩实现盈利，公司管理层有信心通过进一步的资产重组使得盛润公司恢复持续经营能力，改善公司经营环境，实现公司健康、可持续的发展。

本次交易完成，上述强调事项将会消除。

（三）上市公司发行股份所购买的资产，应当为权属清晰的经营性资产，并能在约定期限内办理完毕权属转移手续

富奥股份全体股东均已承诺：“保证合法拥有富奥汽车零部件股份有限公司的相关股份的全部权利，相关股份权属状况清晰，不存在产权纠纷或潜在纠纷，不存在质押、担保、冻结或其他任何限制或禁止转让等权利限制情形。”

富奥股份已承诺：“公司下属资产（包括股权及股权所对应的资产）的产权清晰，不存在抵押、质押、冻结等权利限制或负担，不存在禁止转让、限制转让或者被采取强制保全措施的情形，不涉及诉讼、仲裁、司法强制执行等重大争议或者存在妨碍权属转移的其他情况，下属资产过户不存在政策障碍。”交易双方能在约定期限内办理完毕权属转移手续。

综上，吸收合并对象的资产，为权属清晰的经营性资产，并能在约定期限内办理完毕权属转移手续，本次交易符合《重组管理办法》第四十二条第（三）项的规定。

综上所述，本次交易符合《重组管理办法》第四十二条的规定。

三、符合《重组管理办法》第十二条规定

（一）上市公司购买的资产对应的经营实体持续经营时间应在 3 年以上，最近两个会计年度净利润均为正数且累计超过 2,000 万元

吸收合并对象富奥股份为依法设立且合法存续的股份有限公司，持续经营时间在 3 年以上。根据中瑞岳华出具的富奥股份审计报告（中瑞岳华专审字[2012]第 1493 号），富奥股份 2010、2011 年度归属于母公司所有者的净利润分别为 69,754.99 万元、45,016.69 万元，符合最近两个会计年度净利润均为正数且累计超过人民币 2,000 万元的规定。

（二）拟进入上市公司的董事、监事、高级管理人员及其接受关于证券市场规范化运作知识辅导和培训的情况

1、富奥股份的董事、监事及高级管理人员情况

截至本报告书签署日，吸收合并对象富奥股份的董事、监事及高级管理人员的情况如下：

序号	姓名	性别	富奥股份任职情况	出生年月	履历情况
----	----	----	----------	------	------

序号	姓名	性别	富奥股份 任职情况	出生年月	履历情况
1	滕铁骑	男	董事长	1957 年 12 月	研究生学历，曾任一汽对外经济贸易处处长助理、一汽集团总经理助理兼一汽一大宇汽车发动机有限公司常务副总经理、一汽集团总经理助理兼一汽财务控制部部长等职，现任一汽集团副总经理、一汽股份董事、一汽轿车董事、一汽富维董事长
2	张志新	男	副董事长	1968 年 10 月	研究生学历，曾任吉林省政府办公厅主任科员、副处长、中国光大银行长春分行支行副行长、吉林省国有资产经营管理有限责任公司副总经理等职，现任亚东投资执行董事兼总经理、天亿投资董事长、长白山投资董事长兼总裁
3	付炳锋	男	董事	1961 年 2 月	研究生学历，曾任一汽汽车研究所主任工程师、二级主查、一汽集团大连客车厂副厂长、一汽轿车产品开发部部长、一汽轿车副总经理兼红旗制造部部长等职，现任一汽集团规划部部长、一汽富维董事、启明信息董事
4	周晓峰	男	董事	1969 年 11 月	大专学历，曾任上海大众联翔汽车零部件有限公司总经理、宁波华翔总经理等职，为浙江省象山县人大代表、十大杰出青年企业家，现任宁波华翔董事长、华翔集团股份有限公司董事
5	叶凡	男	董事兼总 经理	1956 年 3 月	研究生学历，曾任一汽党委办公室秘书、一汽集团散热器公司党委书记、富奥有限散热器分公司总经理、富奥有限副总经理、一汽集团规划部常务副部长、富奥有限总经理等职，现任富奥股份董事兼总经理
6	闫立庆	男	董事	1963 年 10 月	研究生学历，曾任吉林省经济干部管理学院教学督导室干部、吉林省经贸委培训处助理调研员、吉林省国资委企业改革改组处助理调研员、调研员等职，现任吉林省国资委省直企业改革指导处处长
7	尹贤淑	女	董事	1966 年 7 月	研究生学历，曾任共青团吉林省委统战部干事、共青团吉林省委统战部副部长、部长、长春市南关区副区长、吉林省国资委共青团工作委员会书记、吉林省国资委宣传处处长等职，现任吉林省国资委国有资本运营处处长
8	杨延晨	男	监事会主 席	1957 年 6 月	本科学历，曾任一汽贸易总公司财务部部长、副部长、一汽轿车贸易销售公司科长、一汽贸易总公司财务部部长等职，现任一汽股份监事会办公室特派监事、一汽轿车监事、一汽夏利监事会主席、一汽富维监事会主席、启明信息监事会主席

序号	姓名	性别	富奥股份任职情况	出生年月	履历情况
9	阎建明	男	监事	1965 年 7 月	研究生学历，曾任太原钢铁（集团）有限公司财务处成本科副科长、科长、财务处副处长、山西太钢不锈钢股份有限公司总会计师等职，现任太钢投资董事兼总经理
10	李志勇	男	职工监事	1981 年 3 月	研究生学历，曾任富奥有限财务部财税室综合财务管理员、资产室资产管理员、富奥股份资产室主任等职，现任富奥股份财务部预算室主任
11	杨一平	男	常务副总经理	1958 年 9 月	研究生学历，曾任一汽集团计财部法规处处长、计划处处长、预算处处长、富奥有限副总经理、富奥股份副总经理等职，现任富奥股份常务副总经理
12	杜辛跃	男	副总经理	1960 年 3 月	研究生学历，曾任一汽四环发动机配件厂厂长、一汽凯尔海斯底盘有限公司副总经理、富奥有限传动轴分公司总经理、富奥有限副总经理等职，现任富奥股份副总经理
13	赵玉林	男	财务总监	1964 年 2 月	研究生学历，曾任一汽车轮有限公司总经理助理、长春一汽四环汽车股份有限公司计财部部长、一汽丰田汽车销售有限公司财务部副部长等职，现任富奥股份财务负责人

上述富奥股份董事、监事、高级管理人员均具备管理富奥股份所必需的知识 and 经验。截至本报告书签署日，上述富奥股份董事、监事、高级管理人员已接受并完成独立财务顾问关于证券市场规模化运作的知识辅导和培训。基于中国证监会、深交所的相关法律、法规的规定，该知识辅导和培训的内容主要包括上市公司信息披露、上市公司治理、上市公司董监高职责以及上市公司资本运作方式等专题。

2、本次交易完成后对上市公司管理层的相关安排

根据《吸收合并协议》“第七条 公司章程及董事会、监事会、高级管理人员”约定：“1、盛润股份将根据《公司法》、《上市公司章程指引》等相关法律、法规的规定，制定盛润股份章程（草案）。该章程（草案）将于盛润股份股东大会以特别决议通过并于本次合并完成后生效。2、本次合并后，盛润股份的董事会成员、监事会成员将依据上市公司的相关法律法规及盛润股份自身有效的制度重新选举。高级管理人员将由董事会重新聘任。”本次交易完成后，盛润股份将依据国家有关法律、法规和公司章程规定，按照规范的法律程序对公司董事、监事及高级管理人员进行调整。为维持上市公司的稳定经营，现任富奥股份董事、监事

及高级管理人员原则上将被推荐担任上市公司相应的职位。

上述富奥股份董事、监事及高级管理人员不存在《公司法》、《上市公司章程指引（2006年修订）》等法律、法规规定禁止任职的情形。根据其履历情况分析，上述董事、监事及高级管理人员均具有相关领域的专业知识或相关行业的工作经验，有些人员已经具有其他上市公司的任职经历，且均已接受并完成关于证券市场规范化运作的知识辅导和培训，具备管理上市公司的能力。

（三）上市公司的治理结构、独立性以及同业竞争、关联交易情况

上市公司严格按照《公司法》、《证券法》、中国证监会有关规定以及《上市规则》的要求，规范运作，建立了较完善的法人治理制度。《公司章程》对本公司股东大会、董事会和监事会的职权和议事规则等进行了具体规定。本次交易完成后，上市公司将依据《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》等法律、法规的要求继续完善公司治理结构。亚东投资、一汽集团均出具了《关于维护广东盛润集团股份有限公司独立性的承诺函》，进一步保证本次重大资产重组完成后上市公司在人员、资产、财务、机构、业务等方面的独立性。因此，上市公司具有完善的法人治理结构，与其股东亚东投资、一汽集团及其控制的企业之间在资产、人员、财务、机构、业务等具有独立性。

本次交易完成后，上市公司与其股东亚东投资、一汽集团及其控制的企业之间不存在实质性同业竞争，相关各方已出具了避免同业竞争的承诺，在相关各方切实履行有关承诺和上市公司切实履行决策机制的情况下，公司将来与其股东亚东投资、一汽集团及其控制的企业之间不会存在实质性同业竞争的情况。

本次交易完成后，由于汽车零部件行业的特点以及我国汽车零部件行业发展的历史原因，上市公司将与一汽集团等关联方发生关联交易。富奥股份与一汽集团及其控制企业之间存在的关联交易为正常的生产经营过程中形成的，关联交易双方在生产经营管理上各自独立。富奥股份已制定了《关联交易决策制度》，明确了关联交易的定价原则，对关联交易进行进一步规范。富奥股份将采取各种措施进一步降低关联交易比例，盛润股份已与相关方签订了关联交易框架协议，相关各方均已出具了减少及规范关联交易的承诺，进一步规范本次交易后上市公司关联交易。因此，富奥股份与一汽集团及其控制企业的关联交易是公允、合理的，

不存在损害盛润股份及其他股东利益的情况，本次交易完成后上市公司与其股东亚东投资、一汽集团及其控制的企业之间不存在显失公平的关联交易。

综上，本次交易完成后，上市公司符合中国证监会关于上市公司治理与规范运作的相关规定。

综上所述，本次交易符合《重组管理办法》第十二条的规定。

第八章 董事会对本次交易定价的依据及公平合理性分析

一、本次交易的定价依据

本次交易中，吸收合并对象的交易价格以具有证券业务资格的资产评估机构出具的、并经国有资产管理部门备案的评估报告的评估结果为准。

根据《关于破产重整上市公司重大资产重组股份发行定价的补充规定》，基于本公司破产重整的现状，本次吸收合并新增股份发行价格由相关各方协商确定后提交股东大会作出决议。本公司通过与富奥股份及相关方之间的协商，兼顾各方利益，确定本次新增股份的发行价格为 4.30 元/股，并已经盛润股份 2012 年第一次临时股东大会审议通过。

二、本次交易价格的公允性分析

（一）评估机构的独立性

中联评估担任本次交易吸收合并对象的评估机构。中联评估及其项目人员在执行本次资产评估工作中，遵循了相关法律、法规和资产评估准则，恪守独立、客观和公正的原则。

综上，中联评估在本次评估中具备独立性。

（二）本次交易评估合理性分析

1、本次交易资产评估假设前提的合理性

（1）一般假设

A、交易假设

交易假设是假定所有待评估资产已经处在交易的过程中，评估师根据待评估资产的交易条件等模拟市场进行估价。交易假设是资产评估得以进行的一个最基本的前提假设。

B、公开市场假设

公开市场假设，是假定在市场上交易的资产，或拟在市场上交易的资产，资

产交易双方彼此地位平等，彼此都有获取足够市场信息的机会和时间，以便于对资产的功能、用途及其交易价格等作出理智的判断。公开市场假设以资产在市场上可以公开买卖为基础。

C、资产持续经营假设

资产持续经营假设是指评估时需根据被评估资产按目前的用途和使用的方式、规模、频度、环境等情况继续使用，或者在有所改变的基础上使用，相应确定评估方法、参数和依据。

(2) 特殊假设

A、本次评估假设评估基准日外部经济环境不变，国家现行的宏观经济不发生重大变化；

B、企业所处的社会经济环境以及所执行的税赋、税率等政策无重大变化；

C、企业未来的经营管理班子尽职，并继续保持现有的经营管理模式；

D、企业在未来经营期内的主营业务、产品的结构，收入与成本的构成以及销售策略和成本控制等仍保持其最近几年的状态持续，而不发生较大变化。不考虑未来可能由于管理层、经营策略以及商业环境等变化导致的资产规模、构成以及主营业务、产品结构等状况的变化所带来的损益；

E、本次评估的各项资产均以评估基准日的实际存量为前提，有关资产的现行市价以评估基准日的国内有效价格为依据；

F、本次评估假设委托方及被评估企业提供的基础资料和财务资料真实、准确、完整；

G、评估范围仅以委托方及被评估企业提供的评估申报表为准，未考虑委托方及被评估企业提供清单以外可能存在的或有资产及或有负债；

H、本次评估测算的各项参数取值不考虑通货膨胀因素的影响。

综上，本次评估的假设前提合理。

2、评估方法与评估目的的相关性

依据资产评估准则的规定，企业价值评估可以采用收益法、市场法、资产基

础法三种方法。收益法是企业整体资产预期获利能力的量化与现值化，强调的是企业的整体预期盈利能力。市场法是以现实市场上的参照物来评价估值对象的现行公平市场价值，它具有估值数据直接取材于市场，估值结果说服力强等特点。资产基础法是指在合理评估企业各项资产价值和负债的基础上确定评估对象价值的思路。

本次评估目的是重组，资产基础法从企业购建角度反映了企业的价值，为经济行为实现后企业的经营管理及考核提供了依据，因此本次评估选择资产基础法进行评估。被评估企业未来年度其收益与风险可以预计并量化，因此本次评估选择收益法进行评估。综上，本次评估确定采用资产基础法和收益法进行评估。

综上所述，本次评估方法与评估目的相关一致。

3、富奥股份及其下属公司企业所得税税率选取

富奥股份及其下属公司中的部分公司因作为高新技术企业、外商投资企业等原因，正在享受相关税收优惠政策。未来相关税收优惠政策期结束后，税率的变化可能会影响上述公司的经营业绩。对富奥股份及其下属公司采用收益法进行评估时，已严格按照现有税收优惠政策的规定，充分考虑了税收优惠政策期结束后，税率的变化可能对上述公司的经营业绩产生的影响。

在本次评估中，富奥股份及其下属公司的企业所得税税率选取情况如下：

序号	公司名称	评估结论选取的方法	2011年执行的税率	预测期采用的税率
1	富奥股份	资产基础法	15%	目前高新技术企业认证有效期为2011—2013年，假设该公司企业所得税自2014年开始按25%税率执行
2	富奥辽弹公司	资产基础法	25%	25%
3	一汽东机工公司	资产基础法	15%	目前高新技术企业认证有效期为2009—2011年，假设该公司企业所得税自2012年开始按25%税率执行
4	一汽光洋公司	资产基础法	15%	目前高新技术企业认证有效期为2009—2011年，假设该公司企业所得税自2012年开始按25%税率执行
5	富奥伟世通公司	资产基础法	25%	25%
6	天合富奥转向公司	资产基础法	24%	根据企业所得税过渡优惠政策，该公司企业所得税2011年按24%税率执行，自2012年开始按25%税率执行

序号	公司名称	评估结论选取的方法	2011 年执行的税率	预测期采用的税率
7	富奥威泰克公司	资产基础法	12.5%	根据企业所得税“两免三减半”政策，该公司企业所得税 2009—2011 年执行减半政策，自 2012 年开始按 25% 税率执行
8	大众一汽平台公司	资产基础法	12.5%	根据企业所得税“两免三减半”政策，该公司企业所得税 2010—2012 年执行减半政策，自 2013 年开始按 25% 税率执行
9	克虏伯富奥弹簧公司	资产基础法	25%	25%
10	富奥石川岛公司	资产基础法	12%	根据企业所得税过渡优惠政策及“两免三减半”政策，该公司企业所得税 2010—2012 年执行减半政策，2011 年按 12% 税率执行，2012 年按 12.5% 税率执行，自 2013 年开始按 25% 税率执行
11	富奥天弹公司	资产基础法	25%	25%
12	一汽法雷奥公司	收益法	15%	目前高新技术企业认证有效期为 2009—2011 年，假设该公司企业所得税自 2012 年开始按 25% 税率执行
13	采埃孚富奥公司	收益法	24%	根据企业所得税过渡优惠政策，该公司企业所得税 2011 年按 24% 税率执行，自 2012 年开始按 25% 税率执行
14	富奥电装公司	收益法	15%	目前高新技术企业认证有效期为 2010—2012 年，假设该公司企业所得税自 2013 年开始按 25% 税率执行
15	天合富奥安全公司	收益法	15%	目前高新技术企业认证有效期为 2009—2011 年，假设该公司企业所得税自 2012 年开始按 25% 税率执行
16	克虏伯富奥转向柱公司	收益法	15%	目前高新技术企业认证有效期为 2009—2011 年，假设该公司企业所得税自 2012 年开始按 25% 税率执行
17	塔奥金环公司	收益法	15%	目前高新技术企业认证有效期为 2009—2011 年，假设该公司企业所得税自 2012 年开始按 25% 税率执行
18	富奥东睦公司	资产基础法	12.5%	根据企业所得税“两免三减半”政策，该公司企业所得税 2010—2012 年度执行减半政策，2013 年开始按 25% 税率执行
19	富奥机电公司	资产基础法	25%	25%
20	富奥美国公司	报表折算法	30%	30%
21	亿安保险公司	报表折算法	25%	25%
22	富奥成都公司	历史投资成本	25%	25%

综上，本次评估吸收合并对象及其下属公司所得税率选取合理。

4、评估定价公允性分析

采用资产基础法对富奥股份进行评估，得出的评估基准日 2011 年 10 月 31 日的评估结论为：总资产账面值 464,243.91 万元，评估值 653,350.32 万元，评估增值 189,106.41 万元，增值率 40.73%；负债账面值 230,952.37 万元，评估值 218,932.01 万元，评估减值 12,020.36 万元，减值率 5.20%；净资产账面值 233,291.54 万元，评估值 434,418.31 万元，评估增值 201,126.77 万元，增值率 86.21%。资产评估结果汇总如下：

单位：万元

项 目		账面值	评估值	增减值	增值率（%）
		B	C	D=C-B	E=D/B×100%
1	流动资产	175,028.90	203,364.43	28,335.53	16.19
2	非流动资产	289,215.01	449,985.89	160,770.88	55.59
3	其中：长期股权投资	207,784.59	337,613.78	129,829.19	62.48
4	投资性房地产	7,935.79	14,306.96	6,371.17	80.28
5	固定资产	42,049.39	51,598.13	9,548.74	22.71
6	在建工程	11,567.20	10,513.87	-1,053.33	-9.11
7	无形资产	15,250.27	34,199.52	18,949.25	124.26
8	其中：土地使用权	15,161.26	19,371.20	4,209.94	27.77
9	递延所得税资产	4,615.23	1,726.69	-2,888.54	-62.59
10	资产总计	464,243.91	653,350.32	189,106.41	40.73
11	流动负债	175,269.22	175,269.22	-	-
12	非流动负债	55,683.15	43,662.79	-12,020.36	-21.59
13	负债总计	230,952.37	218,932.01	-12,020.36	-5.20
14	净资产（所有者权益）	233,291.54	434,418.31	201,126.77	86.21

采用收益法对富奥股份进行评估，得出的评估基准日 2011 年 10 月 31 日的评估结论为：净资产账面值 233,291.54 万元，评估值 420,522.15 万元，评估增值 187,230.61 万元，增值率 80.26%。

本次评估采用收益法得出的股东全部权益价值为 420,522.15 万元，比资产

基础法测算得出的股东全部权益价值 434,418.31 万元，低 13,896.16 万元，低 3.30%。两种评估方法差异的原因主要是：

（1）资产基础法评估是以资产的成本重置为价值标准，反映的是资产投入（购建成本）所耗费的社会必要劳动，这种购建成本通常将随着国民经济的变化而变化；

（2）收益法评估是以资产的预期收益为价值标准，反映的是资产的经营能力（获利能力）的大小，这种获利能力通常将受到宏观经济、政府控制以及资产的有效使用等多种条件的影响。

富奥股份属于汽车零部件制造行业，由于近年国家的政策扶持，汽车行业发展较快，受整车行业影响，汽车零部件制造行业也发展较快，但与汽车大国，特别是国外零部件制造企业相比，在规模、制造技术及管理技术等方面存在较大差距。普遍存在汽车零部件产业结构不合理；研发投入低，自主研发能力差；产品标准化、系列化、通用化程度较低；高技术含量的零部件产品技术掌握在外方手中等问题。富奥股份同样存在这些行业问题，虽然目前我国在汽车行业加大兼并重组整合、进行产业结构优化调整，促进国内汽车产业建设向自主化、节能环保、进口替代的趋势发展，但该产业趋势变化的幅度和时间存在较大的不确定性。富奥股份未来的发展仍受相应产业新政策推出或产业政策的调整、整车制造行业的发展、原材料价格变化等因素的影响较大，其未来收益存在较大的波动性。

相对而言，资产基础法更为稳健，从资产购建角度客观地反映了企业净资产的市场价值；选择资产基础法评估结果能为企业今后的运作打下坚实的基础。

通过以上分析，选用资产基础法评估结果作为本次富奥股份净资产价值参考依据。由此得到富奥股份股东全部权益在基准日的价值为 434,418.31 万元。

综上所述，本次评估定价公允。

5、一汽法雷奥公司、采埃孚富奥公司等子公司预测期营业收入出现明显波动的原因及合理性分析

采用收益法评估定价的下属公司预测期营业收入情况如下：

单位：万元

公司名称	2011 年	2012 年	2013 年	2014 年	2015 年
一汽法雷奥公司	84,348.02	91,503.32	121,493.89	121,493.89	121,493.89
天合富奥安全公司	557,030.34	561,656.20	567,745.94	567,745.94	567,745.94
克虏伯富奥转向柱公司	78,591.16	76,705.41	84,187.00	84,187.00	84,187.00
塔奥金环公司	80,270.52	75,623.92	87,908.46	99,162.03	99,162.03
采埃孚富奥公司	236,305.44	220,627.35	280,069.74	280,069.74	280,069.74
富奥电装公司	233,177.66	244,799.68	253,331.29	253,331.29	253,331.29

上述 6 家采用收益法评估定价的下属公司中，一汽法雷奥公司、采埃孚富奥公司等的营业收入出现明显波动，其主要原因如下：

全球金融危机期间，由于受国家宏观经济政策的影响，如国家 4 万亿投资使得商用车辆需求高速增长；购置税优惠、汽车下乡、节能产品惠民补贴等多种鼓励消费政策的刺激措施使得乘用车需求高速增长。2010 年第四季度，受重点城市限购政策预期以及购置税优惠政策取消预期等短期因素的刺激，我国汽车消费市场反而呈现超预期的较大幅度增长态势。2011 年由于国家宏观调控、鼓励政策的退出、2010 年基数较高和北京等城市限购等因素影响，2011 年全年汽车销量增速回落，为近十年来最低增速。

项 目	2009 年	2010 年	2011 年
汽车产量（万辆）	1,379.10	1,826.47	1,841.89
汽车产量同比增长	48.30%	32.44%	0.84%
汽车销量（万辆）	1,364.48	1,806.19	1,850.51
汽车销量同比增长	46.15%	32.37%	2.45%

数据来源：中国汽车工业协会统计信息网

考虑到 2009 年、2010 年高速增长的汽车市场主要是起因于《汽车产业调整和振兴规划》等政策驱动，具有短期性、不可持续性等特点。2011 年随着国家宏观调控、鼓励政策的退出，汽车市场产销量增长速度回落。2012 年受刺激政策退出的负面影响以及经济增速放缓，汽车和汽车零部件行业发展增速下行的趋势还将延续。随着上述负面因素的弱化，汽车及汽车零部件行业发展将逐渐回归理性增长区间。

综上宏观层面分析，在综合考虑被评估公司历史经营业绩及汽车行业整体发展水平的基础上，基于评估工作期间现实经济环境、经营条件，以及预测期汽车及零部件行业发展趋势分析，结合被评估公司与整车厂已取得的新老车型合约及整车厂生产安排计划预期，被评估公司管理层和评估师预计 2011 年 11—12 月及 2012 年营业收入增速将有所放缓，2013 年随着汽车及零部件行业负面因素的弱化，被评估公司的营业收入将重新进入正常增长通道。

一汽法雷奥公司、采埃孚富奥公司除受到行业整体趋势影响外，企业自身产品换型调整也导致预测期营业收入出现明显波动。一汽法雷奥公司 2011 年由于其所配套的老 Jetta 产品减产，主营业务收入有一定幅度的下降；2012 年及以后，随着 Lavidia、Audi Q3、HQ3 等车型所配套的零部件开始生产并投放市场，以及一汽法雷奥公司成都分厂逐渐投产，其营业收入又开始快速增长。采埃孚富奥公司 2012 年 6 月由于 Audi C6 产品停产，而 Audi C7 新产品投产初期产量相对较低，使得其业务收入小幅下降，2013 年由于 Audi C7 产品产量达到规模，以及 Audi Q3 新产品的投产，导致营业收入较大幅度上升。

综上，基于行业趋势分析并结合企业自身发展特定，一汽法雷奥公司、采埃孚富奥公司等被评估公司的营业收入在预测期内出现明显波动是合理的。

6、采用收益法评估定价的下属公司预测营业收入与净利润增长比例不完全匹配的原因及合理性分析

采用收益法评估定价的下属公司预测期营业收入和净利润情况如下：

单位：万元

公司名称	项 目	2011 年	2012 年	2013 年	2014 年	2015 年
一汽法雷奥公司	收 入	84,348.02	91,503.32	121,493.89	121,493.89	121,493.89
	收入增长率	-3.69%	8.48%	32.78%	0.00%	0.00%
	净利润	6,320.43	5,877.24	6,255.52	6,255.52	6,255.52
	净利润增长率	-25.80%	-7.01%	6.44%	0.00%	0.00%
天合富奥安全公司	收 入	557,030.34	561,656.20	567,745.94	567,745.94	567,745.94
	收入增长率	18.03%	0.83%	1.08%	0.00%	0.00%
	净利润	19,234.49	17,207.34	18,054.59	18,054.59	18,054.59

公司名称	项 目	2011 年	2012 年	2013 年	2014 年	2015 年
	净利润增长率	-11.90%	-10.54%	4.92%	0.00%	0.00%
克虏伯富奥 转向柱公司	收 入	78,591.16	76,705.41	84,187.00	84,187.00	84,187.00
	收入增长率	11.90%	-2.40%	9.75%	0.00%	0.00%
	净利润	7,451.86	6,303.00	6,142.20	6,142.20	6,142.20
	净利润增长率	29.95%	-15.42%	-2.55%	0.00%	0.00%
塔奥金环公 司	收 入	80,270.52	75,623.92	87,908.46	99,162.03	99,162.03
	收入增长率	-2.71%	-5.79%	16.24%	12.80%	0.00%
	净利润	7,351.16	5,582.61	5,836.34	6,521.38	6,521.38
	净利润增长率	-36.92%	-24.06%	4.54%	11.74%	0.00%
采埃孚富奥 公司	收 入	236,305.44	220,627.35	280,069.74	280,069.74	280,069.74
	收入增长率	3.49%	-6.63%	26.94%	0.00%	0.00%
	净利润	12,918.50	9,862.50	10,237.03	10,237.03	10,237.03
	净利润增长率	-12.13%	-23.66%	3.80%	0.00%	0.00%
富奥电装公 司	收 入	233,177.66	244,799.68	253,331.29	253,331.29	253,331.29
	收入增长率	3.80%	4.98%	3.49%	0.00%	0.00%
	净利润	16,318.08	14,246.12	12,902.06	12,902.06	12,902.06
	净利润增长率	-11.92%	-12.70%	-9.43%	0.00%	0.00%

采用收益法评估定价的下属公司预测期营业收入和净利润增长幅度不配比，主要体现在净利润增长幅度低于收入增长的幅度。

影响营业收入的主要因素为销售量和单位价格。产品销售量的上升，单位产品价格的提高均能带来营业收入的增长。而净利润的影响因素除了营业收入外，还包括营业成本、营业税金及附加、管理费用、营业费用、财务费用和所得税等。被评估公司营业收入与净利润增长比例不完全匹配，其主要原因是预测期内一汽法雷奥公司、采埃孚富奥公司等被评估公司毛利率有所下降。被评估公司毛利率呈现 2009 年大幅上升、2011 年回落、2012 年及以后回归合理的整体趋势，波动原因如下：

2009 年大幅上升的原因分析：一项新技术产品出现后，往往需要一些专门

的配套技术的支持才能使该项技术转化为商业化生产运作，如果所需的配套技术不成熟，也可能带来风险。主机厂对新车型所需零部件的定价相对较高，随着新车型所需零部件产品的生产技术的应用，主机厂将要求下调零部件产品的进货价。根据中国汽车工业协会统计，2009 年国产乘用车共推出新车型 221 种，数量创历年之最，其中大多是改型改款车型，全新车型近 50 款。2009 年大量新车型的推出，一汽法雷奥公司、采埃孚富奥公司等被评估公司配套的零部件产品单位价格大幅度上升；而多数改型改款车型并不需零部件企业进行产品技术的全面更新，零部件生产企业产品单位成本上涨幅度相对较小。同时，购置税优惠、以旧换新、汽车下乡、节能惠民产品补贴等多种鼓励消费政策的刺激措施使得消费类乘用车辆需求高速增长，汽车和零部件行业竞争相对弱化。上述原因共同导致汽车零部件行业产品毛利率超预期大幅上升。

2011 年回落的原因分析：由于国家宏观调控、鼓励政策的退出等负面因素影响，2011 年全年汽车销量增速回落，主机厂竞争日益激烈，也带动了零部件生产企业竞争的加剧和产品利润空间的缩小。同时，随着主机厂对配套旧车型的零部件产品降价的要求，零部件企业产品的销售价格有所下降，利润空间受到压缩。

2012 年及以后，随着零部件生产企业竞争的加剧、人工成本的刚性增长和零部件产品销售价格的下降，预测一汽法雷奥公司、采埃孚富奥公司等被评估公司产品毛利率将呈下降趋势，并在未来预测期内逐步回落到合理水平。

综上，考虑到一汽法雷奥公司、采埃孚富奥公司等被评估公司毛利率回落的趋势，被评估公司预测期营业收入与净利润增长比例不完全匹配是合理的。

7、采用收益法评估定价的下属公司预测营业收入在 2014 年度开始永续的原因及合理性分析

本次交易收益法评估中假设：“评估对象在未来经营期内的主营业务、产品结构、收入与成本的构成、销售策略和成本控制等仍保持其最近几年的状态持续，而不发生较大变化。不考虑未来可能由于管理层、经营策略以及商业环境等变化导致的资产规模、构成以及主营业务、产品结构等状况的变化所带来的损益。本次评估不考虑通货膨胀因素的影响。”

本次评估被评估公司管理层及评估师是以被评估公司评估基准日现有产能和报告日前已确定的投资计划所带来的新增产能为基准进行预测的，而未考虑未来可能存在、但在评估基准日很难确定的新增投资所带来的收入增加。预计被评估公司基本在 2014 年度将接近或达到其产能极限，在不考虑通货膨胀及未来期内产能增加的情况下，2014 年及以后年度被评估公司营业收入预计将保持稳定。

综上，在收益法不考虑未来可能由于管理层、经营策略以及商业环境等变化导致的资产规模、构成以及主营业务、产品结构等状况的变化所带来的损益和不考虑通货膨胀因素的影响等假设前提下，预测被评估公司营业收入在 2014 年度开始永续是合理的。

8、克虏伯富奥转向柱公司、富奥电装公司评估增值较高的合理性分析

（1）两公司评估增值基本情况

A、克虏伯富奥转向柱公司在本次交易评估基准日的净资产账面值 21,134.66 万元，评估值 50,024.36 万元，增值 28,889.70 万元，增值率 136.69%。

B、富奥电装公司在本次交易评估基准日的净资产账面值 44,747.37 万元，评估值 137,042.27 万元，增值 92,294.90 万元，增值率 206.26%。

（2）增值原因分析

A、克虏伯富奥转向柱公司和富奥电装公司具有较强的盈利能力

克虏伯富奥转向柱公司、富奥电装公司评估增值较高的根本原因为两公司均具有持续较强的盈利能力。保持持续较强盈利能力的基础是公司技术领先、研发投入、管理优势等，具体表现为：

克虏伯富奥转向柱公司在研发投入方面，目前正积极推动 Col-PAS 产品技术的研发，企业预测期每年投入研发费用在 3,000 万元左右，高额的产品研发投入，使得企业产品生产工艺保持领先优势，产品质量良好且稳定，优良的产品质量给企业带来毛利较高的中高端汽车转向柱订单；在产品技术方面，克虏伯富奥转向柱公司作为法国蒂森克虏伯·普里斯坦有限公司的控股子公司，可同步获得并使用最先进的转向柱产品设计等技术；在生产工艺方面，克虏伯富奥转向柱公司的生产系统正在向柔性生产线方向发展，对于同级别多品种产品的生产达到提

高质量、降低成本的效果，同时提高生产线换型反应速度，减少固定资产的投入，推动生产工艺技术进步；在成本费用控制方面，克虏伯富奥转向柱公司推行关键零部件的深度国产化、6 西格玛项目和 KAIZEN 工作持续，降低生产成本和管理费用。

富奥电装公司在技术方面，作为株式会社电装的控股子公司，与株式会社电装签订技术援助合同，以此方式可以同步使用其先进技术，确保富奥电装公司从产品设计、制造工艺、品质保证体系到生产全过程拥有技术领先优势，为其赢得一汽丰田、一汽大众等现有客户和其他潜在客户的订单提供了稳定的技术保证；在供应商管理方面，持续保持“与供应商共同发展”的管理理念，建立合格供应商导入制度，对供应商生产环节实施控制，使得供应商降低成本、稳定质量、供货及时，确保富奥电装公司在获得稳定供应的同时降低采购成本。

克虏伯富奥转向柱公司和富奥电装公司在上述竞争优势下，两公司的盈利能力突出，净资产收益率明显高于可比上市公司，详见下表：

单位：万元

公司名称	项 目	2009 年	2010 年	2011 年 1-10 月
克虏伯富奥转向柱公司	营业收入	52,877.35	70,236.47	66,480.19
	净利润	3,183.39	5,734.30	7,465.15
	净资产	12,279.27	13,669.51	21,134.65
	全面摊薄净资产收益率	25.92%	41.95%	35.32%
富奥电装公司	营业收入	174,582.14	224,634.31	185,234.48
	净利润	18,907.13	18,525.61	12,340.06
	净资产	44,693.91	45,520.68	44,747.37
	全面摊薄净资产收益率	42.30%	40.70%	27.58%
可比上市公司全面摊薄净资产收益率平均数		18.82%	15.15%	-

上表中，克虏伯富奥转向柱公司和富奥电装公司 2011 年 1—10 月的全面摊薄净资产收益率分别为 35.32%和 27.58%，其年化值分别为 42.38%和 33.10%，高于 2011 年可比上市公司全面摊薄净资产收益率的平均数 11.87%。

克虏伯富奥转向柱公司、富奥电装公司 PE 与 2011 年可比上市公司 PE 对

比，克虏伯富奥转向柱公司和富奥电装公司对应 2009 年、2010 年和 2011 年净利润的 PE 均远低于汽车零部件行业平均 PE。

单位：万元

公司名称	项 目	2009 年	2010 年	2011 年	2011-10-31 可比上市公司 PE
克虏伯富奥 转向柱公司	评估值	50,024.36			21.86
	净利润	3,183.39	5,734.30	7,451.86	
	PE（倍）	15.71	8.72	6.71	
富奥电装公 司	评估值	137,042.27			
	净利润	18,907.13	18,525.61	16,318.08	
	PE（倍）	7.25	7.40	8.40	

B、两公司历史期分红较多使得净资产基数较小

克虏伯富奥转向柱公司和富奥电装公司历史期分红较多。克虏伯富奥转向柱公司 2009—2011 年 10 月累计实现净利润共计 16,382.83 万元，2011 年 10 月 31 日净资产较 2009 年 1 月 1 日仅增加 9,847.77 万元。富奥电装公司 2009—2011 年 10 月累计实现净利润共计 49,772.80 万元，2011 年 10 月 31 日净资产较 2009 年 1 月 1 日仅增加 4,218.90 万元。

两公司历史期分红较多使得两公司在本次交易评估基准日账面净资产基数较小，评估增值幅度相对较高。

综上，克虏伯富奥转向柱公司、富奥电装公司与可比上市公司相比盈利能力突出，净资产收益率明显较高；同时由于两家公司历史期分红较高，使得两公司在本次交易评估基准日账面净资产基数较小，评估增值幅度较高具有充分的合理性。

（三）本次交易定价合理性分析

1、富奥股份的财务状况及盈利能力

富奥股份的主营业务为汽车零部件产品的研发、生产和销售。2009 年至 2011 年，富奥股份营业收入从 33.47 亿元增加至 51.56 亿元，年复合增长率为 15.49%，归属母公司所有者净利润从 2.58 亿元增长至 4.50 亿元，年复合增长率为

20.37%。富奥股份整体保持了良好的增长态势，其中 2011 年受国家宏观调控和鼓励政策的退出等影响，富奥股份当年业绩有所回落。

目前，盛润股份已无主营业务。截至 2011 年 4 月 25 日，盛润股份已经按照《重整计划》完成了资产的变价以及债务调整和清偿工作，亟待通过重大资产重组注入具有盈利能力的优质资产以恢复公司持续经营能力和盈利水平。

综上，吸收合并对象的财务状况和盈利能力明显优于目前上市公司的财务状况和盈利能力。

2、本次交易定价合理性分析

本次交易中，吸收合并对象的交易价格以具有证券业务资格的资产评估机构出具的、并经国有资产管理部门备案的评估报告的评估结果为准。根据中联评估出具的资产评估报告（中联评报字[2011]第 1108 号），吸收合并对象的评估值为 434,418.31 万元。该评估报告已经国有资产管理部门备案确认。吸收合并对象的交易价格按评估值确定，体现了资产的公允价值，因此吸收合并对象定价合理。

3、本次交易定价与行业平均值的比较分析

吸收合并对象与国内汽车零部件类主要可比上市公司市盈率及市净率指标比较如下：

序号	股票简称	股票代码	市盈率		市净率
			2010年	2011年	
1	华域汽车	600741	10.49	8.82	1.64
2	万向钱潮	000559	26.75	24.48	3.04
3	宁波华翔	002048	13.21	19.54	2.06
4	凌云股份	600480	14.76	18.72	1.88
5	亚太股份	002284	21.19	31.47	2.47
6	东风科技	600081	18.60	22.16	5.09
7	银轮股份	002126	18.54	23.11	3.34
8	松芝股份	002454	18.69	18.45	2.37
9	隆基机械	002363	35.59	32.48	2.02

10	远东传动	002406	20.62	19.37	1.98
平均值			19.84	21.86	2.59
中位数			18.64	20.85	2.22
富奥股份			6.23	9.65	1.74

注：（1）可比上市公司 2010 年（2011 年）市盈率=2011 年 10 月 31 日收盘价÷2010 年（2011 年）每股收益；（2）可比上市公司市净率=2011 年 10 月 31 日收盘价÷2011 年 9 月 30 日每股净资产；（3）富奥股份 2010 年（2011 年）市盈率=2011 年 10 月 31 日评估值÷2010 年（2011 年）归属母公司所有者净利润；（4）富奥股份市净率=2011 年 10 月 31 日评估值÷2011 年 10 月 31 日归属于母公司所有者权益账面值。

根据上表，上述可比上市公司 2010 年市盈率平均值为 19.84 倍，中位数为 18.64 倍；2011 年市盈率平均值为 21.86 倍，中位数为 20.85 倍；市净率平均值为 2.59 倍，中位数为 2.22 倍。富奥股份 2010 年和 2011 年市盈率分别为 6.23 倍和 9.65 倍，市净率为 1.74 倍，均低于上述可比上市公司的平均值和中位数。

综上所述，吸收合并对象定价合理。

（四）新增股份的协商定价情况及定价公允性分析

1、新增股份的协商定价情况

在 2010 年 9 月 30 日盛润股份与富奥股份签署《重组意向书》前后，就本次重组涉及的新增股份发行定价问题，双方即与上市公司的主要股东及债权人进行了沟通，根据对盛润股份股票交易情况进行分析，参考其它类似重组交易的发行定价情况，并考虑重组后上市公司预计达到的收益水平，初步确定为每股 4—5 元。2011 年 7 月，盛润股份董事会与富奥股份就本次重组的股份发行价格进行协商，确定新增股份发行价格为 4.30 元/股。

2、新增股份定价的公允性分析

（1）基于《重整计划》的要求分析本次定价的公允性

根据《重整计划》，上市公司重大资产重组实施完成后的连续三个会计年度平均每股收益应不低于 0.32 元。

根据富奥股份净资产评估值 434,418.31 万元、新增股份的发行价格 4.30 元/股计算，本次交易中盛润股份拟新增股份总数为 1,010,275,140 股，本次交易

后盛润股份总股本为 1,298,695,140 股。根据富奥股份 2010 年度归属母公司所有者的净利润 69,754.99 万元计算，本次交易后本公司每股收益约为 0.54 元；根据富奥股份 2011 年归属母公司所有者的净利润 45,016.70 万元计算，本次交易后本公司每股收益约为 0.35 元，均符合《重整计划》中每股收益不低于 0.32 元的要求。

综上，本次新增股份发行定价符合《重整计划》中对每股收益的要求，定价合理、公允，不存在损害上市公司和中小股东利益的情况。

（2）基于上市公司股票历史交易价格分析本次定价的公允性

本公司已于 2009 年 7 月 6 日公告了公司债权人以公司严重资不抵债、不能清偿到期债务为由，向法院提出要求公司进行重整的申请。该次公告后，公司股票连续四个交易日涨停，连续七个交易日触及涨停价。截至 2010 年 5 月 17 日，公司股价已上涨到 9.07 元，与 2009 年 7 月 3 日收盘价 5.17 元相比上涨 75%，同期上证指数点位下跌 17%。鉴于破产重整与重大资产重组的相关性，该次公告对投资者的影响类似于重大资产重组的公告，该次公告后的公司股票价格的增长在很大程度上是对破产重整以及重大资产重组预期的体现。

因此，以 2009 年 7 月 6 日前 20 个交易日的均价 5.04 元为基础，综合考虑上证指数 2009 年 7 月 6 日收盘点位为 3,124.67 点，2012 年 2 月 7 日收盘点位为 2,291.90 点，公司股票的合理价格应为 $5.04 \times 2,291.90 \div 3,124.67 = 3.70$ 元。因此，本次新增股份发行价格显著高于公司股票的合理价格。

综上，本次新增股份发行价格显著高于上市公司股票的合理价格，定价合理、公允，不存在损害上市公司和中小股东利益的情况。

（3）基于可比的破产重整案例分析本次定价的公允性

股份发行定价的理论公式为：

$$P = \frac{V}{S} = \frac{V_1 + V_2}{S}$$

其中 P 为股份发行价格， V 为企业整体价值， V_1 为从财务角度出发测算的企业价值， V_2 为在中国国情和中国证券市场特定时期下所具有的上市公司壳资源价值， S 为上市公司原有股本。

盛润股份已经按照《重整计划》完成了资产的变价以及债务调整和清偿工作，所以从财务角度出发测算的企业价值 V_1 应为零，企业整体价值 V 体现为壳资源价值 V_2 。壳资源价值根据以下 6 家上市公司破产重整案例计算而得，具体如下：

序号	股票简称	股票代码	发行价格 (元/股)	发行前 总股本 (亿股)	壳资源 价值 (亿元)	备注
1	*ST 华源	600094	2.23	4.72	10.53	已实施完毕
2	*ST 长岭	000561	2.80	3.44	9.63	已实施完毕
3	*ST 得亨	600699	4.30	1.86	8.00	已实施完毕
4	S*ST 鑫安	000719	4.80	1.29	6.19	已实施完毕
5	*ST 偏转	000697	2.24	1.87	4.19	已实施完毕
6	ST 九发	600180	4.30	2.51	10.79	已实施完毕
	平 均				8.22	

资料来源：Wind 资讯

上述 6 家上市公司破产重整后壳资源平均价值约为 8.22 亿元，根据盛润股份总股本 2.88 亿股计算，盛润股份新增股份发行价格应为 2.85 元/股，显著低于本次新增股份发行价格 4.30 元/股。

综上，本次新增股份发行价格显著高于基于可比破产重整案例计算而得的理论发行价格，定价合理、公允，不存在损害上市公司和中小股东利益的情况。

综上所述，本次新增股份定价合理、公允，不存在损害上市公司和中小股东利益的情况。

（五）本次交易评估基准日至审核期间标的资产变化情况及分析

1、本次交易评估基准日至审核期间富奥股份经营业绩回落

2011 年 11 月至 2012 年 3 月富奥股份实现营业收入 213,792.29 万元、归属于母公司所有者的净利润 15,732.38 万元。受整车厂产量下降影响，2011 年 11 月至 2012 年 3 月富奥股份归属于母公司所有者的净利润与 2010 年 11 月至 2011 年 3 月同期归属于母公司所有者的净利润 25,990.96 万元相比减少 10,258.58 万元。

2009 年至 2011 年，我国汽车行业产销出现较大波动。2010 年全国汽车产

量为 1,826.47 万辆，销量为 1,806.19 万辆，同比分别增长 32.44%和 32.37%；2011 年全国汽车产量为 1,841.89 万辆，销量为 1,850.51 万辆，同比分别增长 0.84%和 2.45%。受国家宏观调控和鼓励政策的退出等影响，整车厂的产销量增速同比降低。作为配套汽车产品的零部件企业，富奥股份 2011 年的业绩相应回落。

2012 年受刺激政策退出的负面影响以及经济增速放缓，汽车和汽车零部件行业发展增速下行的趋势仍将延续。不过，随着上述负面因素的弱化，汽车及汽车零部件行业发展将逐渐回归理性增长区间。

2、本次交易评估预测与企业实际情况对比

(1) 2011 年实际盈利与 2011 年盈利预测（2011 年 1—10 月实际与 2011 年 11—12 月预测之和）比较，富奥股份利润总额、归属于母公司所有者的净利润情况见下表：

单位：万元

富奥股份 (合并口径)	2011 年实际	2011 年预测	差异 (实际-预测)	差异率
利润总额	55,036.46	54,647.75	388.71	0.71%
归属于母公司所有者的 净利润	45,016.69	43,588.52	1,428.17	3.28%

(2) 采用收益法定价的 6 家下属企业实际盈利与盈利预测对比分析。2011 年实际实现净利润与 2011 年盈利预测净利润（2011 年 1—10 月实际与 2011 年 11—12 月预测之和）比较情况见下表：

单位：万元

公司名称	2011 年 实际净利润	2011 年 预测净利润	差异 (实际-预测)	差异率
一汽法雷奥公司	5,927.44	6,320.43	-392.99	-6.63%
天合富奥安全公司	20,093.59	19,234.49	859.10	4.28%
塔奥金环公司	7,028.18	7,351.16	-322.98	-4.60%
克虏伯富奥转向柱公司	9,384.72	7,451.86	1,932.86	20.60%
富奥电装公司	16,998.54	16,318.08	680.46	4.00%
采埃孚富奥公司	12,733.71	12,918.50	-184.79	-1.45%

加总模拟计算	72,166.18	69,594.52	2,571.66	3.56%
--------	-----------	-----------	----------	-------

除克虏伯富奥转向柱公司外，其他五家企业均差异不大。克虏伯富奥转向柱公司 2011 年实际实现利润超预期的主要原因是原本计划于 2012 年初供货并结算的批次产品在 2011 年 12 月末完成供货并实现收入。

3、评估充分关注并考虑了汽车行业波动的影响

通过以上对我国汽车行业整体趋势分析、本次交易评估基准日至审核期间富奥股份实际经营业绩分析以及本次交易评估预测与企业实际情况对比分析，评估充分关注并考虑了汽车行业波动对估值的影响，评估结论合理。

综上所述，本次评估充分关注并考虑了汽车行业波动等方面的影响，评估结论合理。

三、董事会对本次资产交易评估事项的意见

董事会对本次资产交易评估事项的意见为：“本次对富奥股份资产进行评估的评估机构具有证券业务资格，与本次交易、本次交易各方均不存在特殊利害关系，具备为公司提供服务的独立性；评估机构在对评估对象的评估中所设定的评估假设前提按照国家有关法律法规执行，遵循了市场通用的惯例或准则、符合评估对象的实际情况，评估假设前提具有合理性；本次评估按照国家法规及行业规范的要求，按照公认的资产评估方法对标的资产进行了评估，评估方法的选择适当，评估结论公平合理，评估方法与评估目的相关；富奥股份净资产以经国有资产管理部门备案的评估结果作为定价依据，评估定价具备公允性。”

四、独立董事对本次资产交易评估事项的意见

本公司独立董事认为：“承担本次重大资产重组评估工作的中联资产评估集团有限公司具有证券、期货相关业务资格，本次评估机构的选聘程序合规，评估机构具有充分的独立性；评估机构及其经办评估师与重组各方及公司均没有现实的及预期的利益或冲突，具有充分的独立性，其进行评估符合客观、公正、独立的原则和要求。本次重大资产重组中，评估机构使用的评估方法适当，评估方法与评估目的相关；评估假设前提遵循了有关法律法规及资产评估准则的规定，符合市场通用的惯例及资产评估的实际情况，评估假设前提具有合理性；评估结论

公平合理，评估定价具备公允性。”

第九章 董事会就本次交易对上市公司的影响分析

一、本次交易前上市公司财务状况和经营成果的讨论与分析

（一）本次交易前盛润股份的经营状况

2005 年，因法院陆续查封、拍卖公司股权和资产，盛润股份失去了主营业务，公司日常运营开支主要通过少量的物业租金维系。2009 年 7 月，盛润股份被债权人向法院申请进行破产重整。截至 2011 年 4 月 25 日，盛润股份已经按照《重整计划》完成了资产的变价以及债务调整和清偿工作，亟待通过重大资产重组注入具有盈利能力的优质资产以恢复公司持续经营能力和盈利水平。

截至本报告书签署日，盛润股份已无主营业务。2009 年、2010 年、2011 年和 2012 年 1—9 月，盛润股份归属于母公司所有者的净利润分别为 810.27 万元、-39,165.85 万元、145,606.42 万元和-206.59 万元，基本每股收益分别为 0.03 元、-1.35 元、5.05 元和-0.01 元。2009 年度，盛润股份实现的净利润来自拍卖部分房产带来的大额固定资产清理收益，属于一次性的非经营性收入。2011 年，盛润股份实现归属于母公司所有者的净利润 145,606.42 万元，主要来自债务重组收益，属于非经常性损益。盛润股份已经不具备持续经营能力和盈利能力。其最近三年及一期的营业收入、成本及利润的主要财务数据（合并报表）如下：

单位：万元

项 目	2012 年 1-9 月	2011 年度	2010 年度	2009 年度
营业收入	0.00	10.90	148.04	185.40
营业成本	0.00	0.00	2,546.37	3,573.85
营业利润	-220.59	-669.24	-2,111.70	-3,370.21
归属于母公司所有者的净利润	-206.59	145,606.42	-39,165.85	810.27
基本每股收益（元）	-0.01	5.05	-1.35	0.03

（二）本次交易前盛润股份的财务状况

盛润股份最近三年及一期的合并财务报表主要资产、负债项目金额情况如下表所示：

单位：万元

项 目	2012-9-30	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31
货币资金	155.70	148.49	22.15	2.24
应收股利	-	-	-	8.00
其他应收款	5,653.12	6,468.44	7,253.15	2,932.48
流动资产合计	5,808.82	6,616.93	7,275.30	2,942.72
长期股权投资	-	-	111.18	768.56
固定资产	-	-	5.53	347.87
无形资产	-	-	-	130.00
非流动资产合计	-	-	116.71	1,246.43
资产总计	5,808.82	6,616.93	7,392.01	4,189.14
短期借款	-	-	-	44,776.19
应付职工薪酬	-	5.41	-	55.92
应交税费	224.81	223.42	494.91	206.65
应付利息	-	-	-	40,920.70
其他应付款	5,586.44	6,183.95	217,517.56	16,281.10
流动负债合计	5,811.25	6,412.78	218,012.47	102,240.57
预计负债	-	-	-	73,449.54
非流动负债合计	-	-	-	73,449.54
负债合计	5,811.25	6,412.78	218,012.47	175,690.10
实收资本（或股本）	28,842.00	28,842.00	28,842.00	28,842.00
资本公积	103,035.84	103,035.84	38,105.91	38,105.91
盈余公积	13,830.48	13,830.48	13,830.48	13,830.48
未分配利润	-145,710.76	-145,504.17	-291,398.85	-252,279.35
归属母公司股东权益合计	-2.43	204.16	-210,620.46	-171,500.96
所有者权益合计	-2.43	204.16	-210,620.46	-171,500.96
负债和所有者权益总计	5,808.82	6,616.93	7,392.01	4,189.14

盛润股份的资产主要为其他应收款、长期股权投资和固定资产。根据《重整计划》由盛润股份管理人代管用于清偿债务的款项计入其他应收款，导致 2010 年其他应收款大幅增加。2011 年 4 月 15 日，盛润股份《重整计划》于执行期内

执行完毕。由盛润股份管理人代管用于清偿债务的款项在 2011 年相应减少，导致截至 2011 年 12 月 31 日其他应收款减少。2011 年，盛润股份将持有的长期股权投资打包进行拍卖，长期股权投资清零。2010 年，盛润股份因拍卖部分房产而导致公司固定资产大幅减少、总资产大幅增加。

盛润股份的负债主要为应交税费和其他应付款。2010 年应交税费的增加主要来自按照《重整计划》的债权清偿方案，盛润股份对相关资产进行拍卖所产生的税费。按照经深圳市中级人民法院认定的债权登记表，短期借款、应付利息、应付职工薪酬、预计负债的金额转入其他应付款，导致 2010 年其他应付款大幅增加。盛润股份于 2011 年上半年确认债务重组收益，导致截至 2011 年 12 月 31 日较截至 2010 年 12 月 31 日的其他应付款大幅减少，资本公积大幅增加。

二、富奥股份所在行业特点和经营情况的讨论与分析

（一）汽车零部件市场行业特点分析

1、国际汽车零部件行业概况

（1）国际汽车生产行业概况

根据世界汽车制造商协会（OICA）提供的 2011 年世界汽车生产统计数据，2011 年世界汽车生产增长显著放缓。2011 年，全球共生产汽车 8,009.28 万辆，同比增长 3.20%。其中，乘用车生产 5,992.90 万辆，同比增长 2.48%；商用车生产 2,016.38 万辆，同比增长 4.05%。全球四大地区汽车生产呈现不同程度的增长放缓，其中亚太地区出现负增长。2011 年，亚太地区生产 4,062.46 万辆，同比增长-0.73%；美洲地区生产 1,779.62 万辆，同比增长 8.73%；欧洲地区生产 2,113.04 万辆，同比增长 6.58%；非洲地区生产 54.16 万辆，同比增长 5.91%。

2011 年，世界主要汽车生产国产量增速放缓。其中，中国的汽车产量仍位居世界第一。2011 年，汽车产量排名前十位的国家依次是：中国、美国、日本、德国、韩国、印度、巴西、墨西哥、西班牙和法国，分别达到 1,841.89 万辆、865.36 万辆、839.87 万辆、631.13 万辆、465.71 万辆、393.64 万辆、340.62 万辆、268.00 万辆、235.37 万辆和 229.49 万辆。与 2010 年相比，上述十国产量增速均明显放缓，仅有美国、印度、墨西哥呈两位数增长，日本、西班牙出现负增长。2011 年，上述十国共生产汽车 6,111.08 万辆，占世界汽车总产量的

76.30%。

(2) 国际汽车零部件行业概况

汽车零部件工业是汽车产业的基础。随着世界经济全球化、市场一体化的发展，汽车零部件在汽车产业中的地位越来越重要。现阶段的国际汽车零部件市场还是欧、日、美等国的天下，外资汽车零部件公司凭借其技术、管理和既有客户关系等优势，在汽车市场表现十分突出，尤其在高科技领域更是占据绝对的主导地位。与此同时，中国汽车零部件厂家正在逐步崛起。中国零部件企业在国际市场中所占的份额较小，中国面临的竞争对手更多的是来自于具有同样成本优势的国家和地区，如印度、泰国、巴西、阿根廷、墨西哥、波兰、捷克等国家。

经济全球化对零部件工业发展产生了巨大影响，整车与零部件企业的结构关系正在发生改变，致使零部件工业出现了两个非常重要的变化：一是零部件区域向全球化转变，零部件企业总数大幅减少，全球化专业性集团公司越来越多；二是劳动密集型零部件产品向低成本国家和地区转移，与大型跨国公司形成层级供应关系。

零部件工业价值链的重新分工和全球资源的重新配置使得全球采购范围进一步扩大，极大地提高了零部件工业的规模经济效益，降低了生产成本，促使零部件企业技术水平和新产品研发能力的不断提升，缩短了新产品的研发周期。

2、中国汽车零部件行业概况

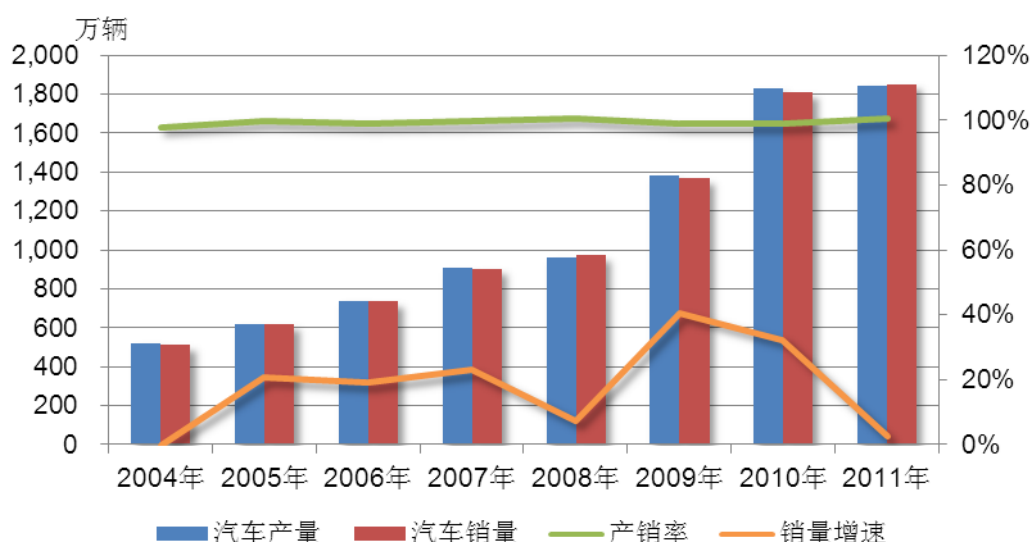
(1) 中国汽车生产行业概况

汽车工业是我国的支柱产业，在国民经济中占据日渐重要的地位。我国汽车工业总产值占 GDP 的比值已经由 2001 年的 4.04% 上升到 2010 年的 7.54%，汽车工业对国民经济的拉动作用十分显著。

2009 年以来，我国汽车工业发展态势良好，在购置税优惠、以旧换新、汽车下乡、节能惠民产品补贴等多种鼓励消费政策叠加效应的作用下，2010 年全国汽车产量为 1,826.47 万辆，销量为 1,806.19 万辆，同比分别增长 32.44% 和 32.37%。随着购置税优惠、以旧换新和汽车下乡等鼓励消费政策的取消，及部分地区采取的针对交通拥堵现象的车辆限购政策的试行，全国汽车产销量增速随之放缓。

2011 年全国汽车产量为 1,841.89 万辆，销量为 1,850.51 万辆，同比分别增长 0.84%和 2.45%。受国家宏观调控、鼓励政策的退出、2010 年基数较高和部分城市限购等方面因素的影响，2011 年我国汽车产量销量增速大幅回落，其中国家宏观调控和鼓励政策的退出是影响 2011 年汽车增长的主要因素。截至 2012 年 9 月底，全国汽车产量本年累计数为 1,519.50 万辆，销量本年累计数为 1,409.23 万辆。

2004 年至 2011 年中国汽车产销量变动趋势



资料来源：中国汽车工业协会

虽然 2011 年末我国民用汽车保有量达到 9,350.00 万辆，但是我国人均汽车保有量水平仍然偏低，相当于美国 1917 年、日本 1964 年、韩国 1988 年的水平，我国汽车工业发展仍然有较大空间。自 2001 年我国加入世界经济贸易组织的十年间，我国汽车产量同比增长 680.0%、销量同比增长 664.1%。并且在这十年间，我国汽车工业的大发展有两方面促进因素：（1）出台了一系列促进汽车工业发展的政策；（2）市场竞争降低了成本和价格，扩大了市场消费，促进了生产的规模经济效应，从而使中国汽车产业进入生产消费相互促进、增长加速的路径。

（2）汽车零部件产品分类

汽车零部件是汽车工业发展的基础，是汽车工业重要的组成部分。根据国家统计局行业标准，汽车零部件属于第 3 大类制造业，第 7 小类交通运输设备制造

业中的汽车零部件及配件制造。汽车零部件及配件制造是指机动车辆及其车身的各种零配件的制造：

类 别	主要产品
包括：	
汽车部件	离合器总成、变速器总成、传动轴总成、分动器总成、前桥总成、后桥总成、中桥总成、差速器总成、主减速器总成、前后悬挂弹簧总成等
汽车零件	缓冲器（保险杠）、制动器、变速箱、车轴、车轮、减振器、散热器（水箱）、消声器、排气管、离合器、方向盘、转向柱及转向器等零件
不包括：	
	机动车辆照明器具的制造，列入 3991 类别（车辆专用照明及电气信号设备装置制造）
	汽车用仪器、仪表的制造，列入 4122 类别（汽车及其他用计数仪表制造）
	挂车、半挂车零件，列入 3724 类别（汽车车身、挂车的制造）

资料来源：中华人民共和国统计局、中信证券整理

（3）中国汽车零部件行业发展历程

中国汽车零部件行业发展经历了以下四个阶段：

第一阶段（1953—1978 年）：1956 年第一汽车制造厂建立，随后南京汽车制造厂、陕西汽车制造厂和第二汽车制造厂等相继建立。这期间为给整车企业配套，相继建立一批汽车零部件厂。当时绝大多数零部件企业生产水平很低，生产规模很小，无产品开发和更新能力，导致零配件产品质量差、价格高，并且只能给指定厂家配套，不能任意销售到其它整车企业。

第二阶段（1978—1992 年）：80 年代中后期，随着国家经济的高速发展，卖方市场出现，国家布置了“三大、三小、二微”的生产格局，决定把汽车工业建设成为国民经济的支柱产业，供不应求的汽车市场和支柱产业的发展前景吸引了各地政府投资进入汽车零部件生产领域，先后建立了一大批中小零部件企业。这些企业规模小，重复建设严重，数量庞大，技术力量薄弱，生产设备简陋，排他性的采购原则使得大部分零部件企业依附于特定整车企业而生存。

第三阶段（1992—2000 年）：这一时期我国汽车零部件工业无论从生产能力、产品品种上，还是从管理与技术水平、技术创新能力上都取得了长足的发展：在一系列优惠政策的鼓励下，一批生产零部件的“小巨人”脱颖而出，与此同时国外零部件企业快速进入我国汽车市场；一批零部件企业已基本形成了自主开发

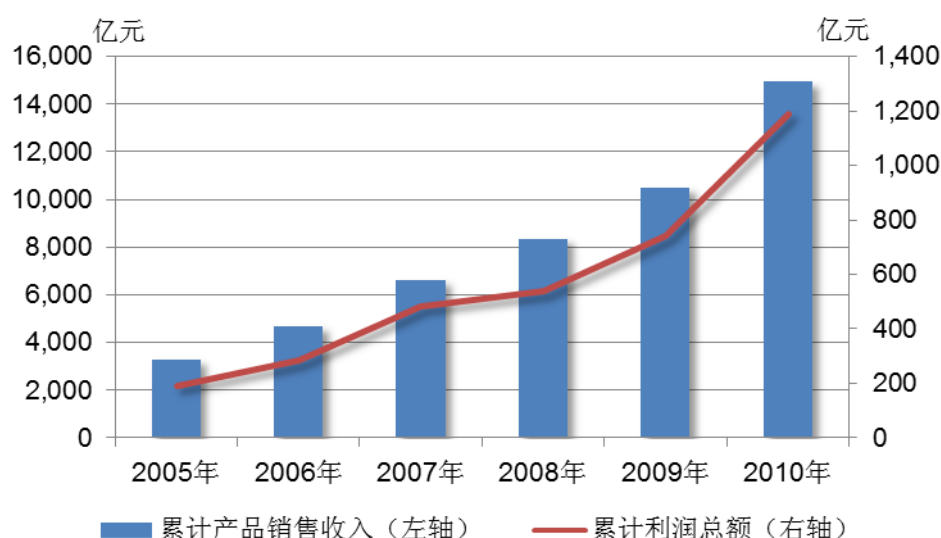
能力，个别企业已基本具备了与整车同步发展的能力；“最佳采购原则”的思想已经在一些整车企业的经营实践中得以体现；整车企业降低零部件自制率，将原属于厂内的零部件生产剥离出去；企业开始通过引进国外设备、软件技术并加以消化吸收，来借鉴国外的先进管理、生产方法。

第四阶段（2000—至今）：自 2000 年以来，零部件整体水平提高，出口不断增长，我国零部件产业以 20% 的速度快速发展。跨国汽车零部件企业纷纷进入中国以各种方式进行投资，据不完全统计，国际汽车零部件企业在我国投资建立合资或独资的零部件企业超过 1000 家。

（4）中国汽车零部件行业现状

长期以来，我国汽车产业政策侧重于发展整车制造，零部件产业处于相对被忽视的地位。1994 年我国制定《中国汽车工业产业政策》将汽车工业列为国民经济支柱产业，中国汽车工业迎来了宝贵的发展机遇。2000 年以后轿车开始大举进入家庭，汽车工业迎来了大发展时期。

我国历年汽车零部件产业主营业务收入和利润总额



资料来源：Wind 资讯

随着汽车产销量的快速增长，汽车零部件行业在整个汽车产业中的占比迅速提高。截至 2012 年 8 月 31 日，我国汽车零部件产业本年累计销售收入为 14,120.75 亿元，占汽车工业本年累计销售收入的 43.45%。

据中国汽车工业协会统计整理的由海关总署提供的汽车商品出口数据显示，

2011 年，虽然国内汽车需求减缓但汽车出口继续保持较快增长。当年共出口各类汽车 81.43 万辆，同比增长 49.45%。其中乘用车出口 47.61 万辆，同比增长 68.26%；商用车出口 33.82 万辆，同比增长 29.12%。从细分品种来看，轿车出口超过货车，居第一，2011 年，轿车共出口 33.15 万辆，同比增长 86.24%，增速居各品种首位，占汽车出口总量的 40.71%，出口量超过排名第二位的货车达 7.24 万辆。

3、影响行业发展的因素分析

（1）汽车零部件产业链

汽车零部件行业的盈利能力受上下游影响较大，呈现一定的周期性特征。从上游看，汽车零部件原材料主要为钢材、橡胶、塑料、其它织物等，上游材料价格最终由钢铁、石油、天然橡胶等大宗商品决定。汽车零部件企业通过其对上游的判断规避价格风险，在大宗商品采购方面议价能力有限。

向下游看，汽车消费受国民经济整体发展态势和宏观经济政策影响较大。整车厂和零配件企业合作关系已经趋于成熟和稳定。一般经过整车厂 2—3 年的审核认证后，零部件企业开始批量供货，配套关系一旦确定就不轻易变换。合资企业在整零关系方面更加成熟，在车型开发早期就让零部件供应商参与产品设计；而自主品牌汽车企业的零部件供应商参与研发的时间相对滞后。

（2）集群规模效应

汽车零部件生产初现集群效应。随着汽车集团的快速发展，围绕主机厂的汽车零部件产业集群也得以快速发展。按地区划分，现已基本形成东北、京津、华中、西南、长三角、珠三角六大零部件产业集群。目前，我国汽车零部件企业主要集中在吉林、浙江、江苏、上海、湖北、山东、广东等地区。汽车零部件产业集群化，使分工更精细、更专业化、更容易实现规模化，使信息更集中、更快捷，技术创新节奏更快、物流更容易组织，经济效益明显提高。汽车零部件产业集群及集群效应今后还会得到更快地发展。

（3）行业整合及重组

2006 年以来，我国汽车零部件企业联合重组和生产社会化、专业化有较快发展。通过联合重组，目前我国汽车零部件行业基本摆脱了过去“数量多、规模

小、质量差”的格局，制造水平明显提高，并已形成国内整车厂供货配套体系。民营汽车零部件企业发展迅猛，投资多元化正在形成，民营企业表现出明显的成长力和竞争力。零部件产品技术、质量、水平有很大提高，不但已成为售后市场零部件供应的主力 and 出口主力，而且形成一批具有国际竞争力的汽车零部件企业，如万向集团、浙江三花、万丰奥特等。

面对市场竞争，零部件行业加快产业整合步伐，在零部件销售上，建立销售联合体，包括电子商务在内的销售网络，结合物流企业，形成一些大的零部件销售集团。例如，柴油机配件已建成了柴油机配件联合体，对柴油机配件市场价格自律、市场导向有一定促进作用。

(4) 全球化采购

跨国采购主要是指制造商将其生产产品中的零件或部件到本国以外的其它国家特别是低成本国家进行采购的现象。对汽车行业来讲，主要体现在整车配套市场上的主机厂或大型零部件制造商到低成本国家采购，同时售后市场上的大型企业也加大了跨国采购的步伐，采购除了零件或部件外，或以外包生产方式采购整个总成。

汽车行业的跨国采购中，中国是最重要的低成本目标国家。北美三大整车厂受其国内市场的竞争压力，加大中国采购的力度，包括其一、二级零部件供应商，以及来自于欧洲的大型整车厂和一级供应商也进入中国进行采购。

(5) 汽车零部件售后市场

整车销售利润已经越来越薄弱，这不仅是中国汽车产业近几年达成的共识，更是全球汽车行业面临的真实现状。然而，2011 年末我国民用汽车保有量达到 9,350.00 万辆，同比增长 19.84%。随着汽车保有量以及私车拥有量的增加，售后市场被关注度在迅速升温，该市场的发展潜力日益显现。

(6) 汽车零部件行业壁垒

从全球市场看，汽车零部件行业是技术密集和资本密集型产业，对行业进入者有较高的技术和资本要求。

我国零部件厂商目前仍然缺少核心技术，最为核心的动力总成、电子控制、

悬架等附加值高的核心零部件大都来自于外资和合资零部件企业，内资零部件企业的市场份额和制造能力主要集中在低附加值、低技术含量和高能耗的劳动密集型产品上。目前，我国零部件厂商正在通过技术创新、行业整合和产业集群等方式，实现零部件产品由劳动力/原材料密集类型向技术密集/高附加值类型过渡。我国汽车零部件行业对技术储备和开发能力的要求将越来越高。相对于目前已经具备较大规模和经营历史的业内企业，进入本行业的新企业需要较长时间吸收人才、积累生产经验。

汽车行业是资本密集型产业，需要规模化经营。近年来，通过汽车产业政策引导，鼓励汽车整车制造企业兼并、重组，我国整车产业的集中度逐步提升。我国汽车产业集中度较高的产业组织特点决定了汽车零部件企业的主要客户也相对集中。随着汽车集团的快速发展，围绕整车企业的汽车零部件产业集群也得以快速发展。由于下游客户对其配套的汽车零部件的选择有严格的程序，配套关系一旦确定就不轻易变换。因此，进入本行业的新企业在开拓市场方面将会面临很大障碍。

随着市场竞争的加剧，汽车整车厂家为了降低成本，提高产品竞争力，通过降低零部件供货价格的方式不断将价格压力转嫁到零部件企业身上，并迫使其承担越来越多的研发和制造任务。目前主流整车厂均在研发领域即引入相应的配套零部件厂商进行联合开发。一方面利用专业零部件厂商的专业优势，另一方面通过长期深入的合作关系将零部件厂商绑定到自身的产品平台中，使之能更好的为自己的产品体系服务。进入本行业的新企业较难获得与整车厂联合开发的业务机会，从而将处于明显劣势。

4、汽车零部件行业发展模式

（1）国际汽车零部件行业的发展模式

目前汽车零部件供应商与整车厂之间的模式主要有，以美国、欧盟为代表的平行供应模式和以日、韩为代表的塔式发展模式。前一种模式中，整车厂与零部件厂之间没有明确的制约关系，零部件企业可以独立开发产品；在塔式发展模式下，整车厂与零部件企业有明确的配套制约关系。

A、日韩整体发展模式

日本汽车工业从 1955 年迅速发展，到 1980 年达到年产 1,104.2 万辆，超过美国成为世界第一大汽车生产国，并保持长达十年之久。日本汽车工业以相对小的企业规模生产出大量优质的汽车，这与其独具特色的零部件行业组织结构模式有很大的关系。

日本汽车零部件企业数量众多，规模不一，日本企业采用了多层次承包体制，按照集成部件、稍加工组合部件和单纯加工部件 3 种情况，将零部件企业分为一次零部件企业、二次零部件企业和三次零部件企业，依级层层转包，最后将各层次零部件企业的零部件集中到整车厂商进行总装，形成金字塔型多层交互垂直式的、以合作为基础的分工转包模式。这种模式下，日本零部件工业形成了以大型企业为骨干，吸收大量中小企业参加的广泛协作网，汽车整车厂商与零部件厂商之间具有稳定和紧密的关系，特别是一级协作企业与特定整车企业之间会维持长期稳定的贸易关系，同时整车企业一般都向两家零部件企业“双重”订货，以求在竞争中提高零部件的技术与质量，降低成本。这种合作与竞争体制促进了零部件企业的系统化、模块化、集成化的发展，也促进了整个汽车行业的发展。

B、以德国为代表的欧洲模式

以德国为代表的欧洲模式，是整车企业与零部件企业之间保持相互独立的契约关系，各自独立自由的发展，整车企业可以用图纸向零部件企业招标，促使零部件企业按图纸进行生产；同时零部件企业也可以自主开发新产品供整车企业选择，实现各自的发展，并在竞争中推动汽车行业的发展。

C、美国模式

美国汽车零部件行业组织结构模式经历了三次大的变化：首先，在 80 年代以前，美国三大汽车公司与零部件企业之间是简单的“水平分工”体制，这种模式阻碍了零部件企业在产品开发、技术更新、生产过程中的主观能动性，同时造成了资源的浪费，大大降低了美国汽车工业的全球竞争力；其次，在一度失去世界汽车工业第一把交椅后，美国进行了汽车零部件行业组织结构的调整，强化零部件的外部供应，大力调整整车与零部件企业的分工与协作，整车企业订好零部件规格可以分给几十家可能的投标者。在这种自由选择的模式下，迫使零部件企业改进技术、提高管理水平。这种模式加大了竞争，但也消耗了大量的资源；到

20世纪90年代以后,美国对汽车零部件行业组织结构模式又进行了第三次调整,即将零部件企业改造成与整车厂商完全对等的关系,零部件企业除了可以向整车厂商供货,还可向全球汽车市场供货,并最终造就了世界级零部件生产集团。

(2) 汽车零部件供应商与整车厂之间的模式分析

从国际汽车零部件行业的发展历史看,成本控制与协同水平是推动汽车零部件企业与整车企业协作关系演变的主要推动因素。

在全球化竞争日益激烈的环境下,汽车整车企业需要的不只是能提供有价格竞争力产品的零部件厂商,而且需求与零部件厂商共同研发,相互合作。这促使汽车整车企业与零部件企业之间既必须维持一定的市场交易以降低采购成本,又必须与企业建立长期合作关系以快速应对变化多端的市场。

汽车整车企业的竞争力很大程度上取决于能否低成本高效率的取得配套零部件。预计在政府政策和市场激烈竞争的推动下,国内汽车零部件企业与整车企业的关系将逐渐转向低成本高效率的契约协作或股权联系同盟模式。整车企业与零部件企业之间将保持相对的独立性,各自实现良性发展。

5、行业技术水平及发展趋势

(1) 汽车零部件行业技术现状

尽管现阶段我国汽车零部件行业的研发水平已有较大的提高,但与国外同行相比还存在较大差距。技术研发与创新是企业保持长久生命力和国际竞争力的关键因素。我国的汽车零部件企业尚需通过提高企业的研发能力,获取同类产品的国际先进技术水平,提升企业产品的附加值,最终成长为大型的跨国汽车零部件集团。

(2) 行业技术发展趋势

A、节能环保

越来越严格的节能、环保法规与标准增加了零部件产业技术进步的迫切性。汽车零部件的环保技术包括:动力装置低污染、高效率,在新型动力开发上研制技术领先的燃油系统,以适应减少污染、保护环境的需要;在原材料选用上,立足于开发零部件的新型替代材料,使汽车零部件轻量化,以减少燃料的消耗;在

材料再生利用上，重视汽车报废后零部件材料可再生利用，以减少污染。也就是说，在新型动力开发、原材料选用、汽车使用和报废等环节中充分体现汽车与环境的和谐。

B、模块化

目前汽车零部件生产采用模块化配套的方式越来越普遍。所谓模块，是指按汽车的组成结构将零部件或子系统进行集成，从而形成一个个大部件或大总成。而生产装配模块化，即汽车零部件厂商生产模块化的系统产品，整车厂商只对采购的模块化产品进行装配即可完成整车生产。系统配套使得零部件厂商在整车开发的早期就参与到开发设计之中，使整车厂将新产品开发设计费用部分地转嫁到零部件供应商，降低开发成本，而且简化配套工作，通过采用标准、通用的模块，不但能提高生产效率，而且便于对零部件厂商进行管理，有利于控制产品质量。

C、电子智能化

世界各大汽车零部件厂商纷纷把航天、航空、电子和信息等高新技术应用于汽车零部件和总成上，使安全、节能和环保技术得以广泛应用。高新技术的应用使汽车的动力性、经济性、可靠性和舒适性不断提高，使汽车自动化、智能化、电子化、信息化发展加速。尤其是以电子信息技术为代表的高新技术，不仅在汽车零部件产品中广泛应用，而且还延伸到开发设计、试制、生产、检测以及售后服务等方面。

6、行业政策

(1) 国家鼓励汽车零部件行业通过并购重组做大做强

2006 年，在产能过剩苗头逐渐显现，产业组织结构不合理，自主开发能力较弱以及零部件和整车未能同步发展的大背景下，国家发改委于 2006 年 12 月发布了《国务院关于进一步推进产能过剩行业结构调整的通知》（国发〔2006〕11 号）。

文件指出，首先要“打破不利于汽车零部件配套的地区之间或企业集团之间的封锁，逐步建立起开放的、有竞争性的、不同技术层次的零部件配套体系。”并明确鼓励零部件企业通过并购重组做大做强，“国家支持有条件的地区发展汽车零部件产业集群；鼓励汽车生产企业与零部件企业联合开发整车产品；引导零

部件排头兵企业上规模上水平，进行跨地区兼并、联合、重组，形成大型零部件企业集团，面向国内外两个市场。各地政府和有关部门要制定切实有力的措施支持国内骨干零部件企业提高产品研发能力”。

《国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》同样引导汽车产业进行并购重组，提倡“坚持市场化运作，发挥企业主体作用，完善配套政策，消除制度障碍，以汽车、钢铁、水泥、机械制造、电解铝、稀土、电子信息、医药等行业为重点，推动优势企业实施强强联合、跨地区兼并重组，提高产业集中度。推动自主品牌建设，提升品牌价值和效应，加快发展拥有国际知名品牌和核心竞争力的大型企业。”

（2）鼓励汽车零部件企业融入全球采购体系，提高国际竞争力

在加入世贸组织的背景下，鉴于国内外汽车产业发展的新形势，为推进汽车产业结构调整 and 升级，全面提高汽车产业国际竞争力，促进汽车产业健康发展，国家发改委于 2004 年 5 月 21 日颁布并于 2009 年 8 月 15 日修订了《汽车产业发展政策》，在该《汽车产业发展政策》中专门设置第八章“汽车零部件及相关产业”，对模块化供货、进入全球采购体系、提高研发能力等方面进行引导。

文件明确指出“汽车零部件企业要适应国际产业发展趋势，积极参与主机厂的产品开发工作。在关键汽车零部件领域要逐步形成系统开发能力，在一般汽车零部件领域要形成先进的产品开发和制造能力，满足国内外市场的需要，努力进入国际汽车零部件采购体系。”同时文件提出“对能为多个独立的汽车整车生产企业配套和进入国际汽车零部件采购体系的零部件生产企业，国家在技术引进、技术改造、融资以及兼并重组等方面予以优先扶持。”

（3）建立汽车及零部件出口基地，大力鼓励汽车零部件出口

2008 年 9 月，商务部、国家发改委联合发文，《关于印发〈国家汽车及零部件出口基地管理办法（试行）〉的通知》（商产发〔2008〕330 号），文件指出“出口基地发展规划落实情况，重点是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。出口基地位于东部地区的，其所在地政府专项用于支持公共服务平台建设等方面资金每年度不低于 1 亿元，东北老工业基地、中西部地区则每年度不低于 5,000 万元。上述专项资金主要用于：（1）在原

有支持措施的基础上，加大资金支持力度；（2）研究提出符合当地情况的支持方式并组织实施（如建立公用研发平台建设、支持第三方检测和试验机构建设、开展国外市场研究、资助企业产品开发、开展出口国法律法规及准入标准等培训、资助出口企业开拓国际市场、资助企业在境外申请知识产权、鼓励企业开展汽车零部件再制造等）。”

2009年10月23日，为应对国际金融危机的影响，按照“保增长、扩内需、调结构”的总体要求，落实汽车产业调整和振兴规划，促进我国汽车及零部件出口持续健康稳定发展，商务部、国家发改委、工业和信息化部、财政部、海关总署和质检总局等六部委联合发布了《关于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，增强企业自主创新能力，加大结构调整力度，加快转变外贸出口增长方式，提高出口增长效益和质量，推动我国汽车产品出口持续健康发展。

文件提出未来5—10年的发展目标：“汽车及零部件出口从2009年到2011年力争实现年均增长10%；到2015年，汽车和零部件出口达到850亿美元，年均增长约20%；到2020年实现我国汽车及零部件出口额占世界汽车产品贸易总额10%的战略目标。”

2011年7月7日，商务部、外交部、国家发改委、科技部、工业和信息化部、财政部、人民银行、海关总署、税务总局、质检总局和银监会等十一家部委联合颁布《关于“十二五”期间促进机电产品出口持续健康发展的意见》，文件指出“加快出口基地建设。继续抓好汽车及零部件出口基地、船舶出口基地和科技兴贸创新基地建设，再选择若干带动性强、产业集聚明显的重点产业，培育建立出口基地，发挥海关特殊监管区域政策功能优势，促进机电产品向产业链高端延伸，打造高端出口基地。充分运用现有资金政策，支持出口基地搭建技术研发、信息服务、产品认证、检验检测等公共服务平台。”

（4）实施积极的消费政策，促进汽车零部件技术提升

2009年1月14日，国务院常务会议审议并原则通过《汽车产业调整和振兴规划》，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。

《汽车产业调整振兴规划》对 2009 年—2011 年中国汽车产业的发展指出了明确的方向。

文件指出“关键零部件技术实现自主化。发动机、变速器、转向系统、制动系统、传动系统、悬挂系统、汽车总线控制系统中的关键零部件技术实现自主化，新能源汽车专用零部件技术达到国际先进水平。”同时，文件明确提出“支持汽车零部件骨干企业通过兼并重组扩大规模，提高国内外汽车配套市场份额。”以及“加快国家汽车及零部件出口基地建设”。

为贯彻科学发展观，落实《国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》，指导产业关键共性技术发展方向，促进产业技术进步，工业和信息化部于 2011 年 7 月 1 日发布了《产业关键共性技术发展指南（2011 年）》，文件对节能与新能源汽车自动变速器及关键零部件制造技术、高强度紧固件高速精密锻造成形技术等等与汽车零部件产业相关的关键共性技术的发展和应用进行了指导，为汽车零部件技术的提升指明了方向。

（5）优化汽车零部件产业布局，推动汽车零部件产品节能环保

2010 年 10 月 11 日，工业和信息化部发布了《机械基础零部件产业振兴实施方案》，为提升汽车零部件产业整体水平，推动汽车零部件产业结构优化升级提供了指引。文件将“轿车三代轮毂和重载卡车二代轮毂轴承单元，汽车节能自动变速器及其关键零部件，汽车发动机正时链系统和变速箱齿形链系统，汽车发动机用高强度紧固件，高档轿车覆盖件模具及多工位高精度冲压模具，汽车超强钢板热压成形模具，汽车发动机进气歧管成形模具，汽车整车及零部件装配生产线用气动伺服阀、比例阀和阀岛、定位气缸；制动能量回收型汽车液压混合动力装置”列为实施方案的重点任务。

《国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》对改造提升制造业进行了规划，其中明确指出“汽车行业要强化整车研发能力，实现关键零部件技术自主化，提高节能、环保和安全技术水平”。明确了汽车行业的重点发展方向“建设原理创新、产品创新和产业化创新体系。重点突破动力电池、驱动电机等关键零部件及动力总成管理控制系统。推广高效内燃机、高效传动与驱动、材料与结构轻量化、整车优化、普通混合动力技术、推动汽车产品节能。”对汽车产业升级及振

兴东北老工业基地进行了规划，“统筹推进全国老工业基地调整改造。重点推进辽宁沿海经济带和沈阳经济区、长吉图经济区、哈大齐和牡绥地区等区域发展”。

强调“大力发展节能环保、新一代信息技术、生物、高端装备制造、新能源、新材料、新能源汽车等战略性新兴产业。节能环保产业重点发展高效节能、先进环保、资源循环利用关键技术装备、产品和服务。”“新能源汽车产业重点发展插电式混合动力汽车、纯电动汽车和燃料电池汽车技术。战略性新兴产业增加值占国内生产总值比重达到 8%左右。”

2012 年 6 月 28 日，国务院印发的《节能与新能源汽车产业发展规划（2012—2020 年）》中指出，以纯电驱动为新能源汽车发展和汽车工业转型的主要战略取向，当前重点推进纯电动汽车和插电式混合动力汽车产业化，推广普及非插电式混合动力汽车、节能内燃机汽车，提升我国汽车产业整体技术水平。

（二）吸收合并对象的核心竞争力及行业地位

1、核心竞争力

（1）市场竞争优势

2009 年，富奥股份被中国汽车品牌发展研究会、中国国际汽车工业节能技术研究会等六家机构联合授予“2009 达沃斯（中国）汽车零部件制造十大最具综合实力企业”称号。2011 年，富奥股份被吉林省科学技术厅等四部门联合认定为“高新技术企业”，富奥股份研发中心被吉林省工业和信息化厅等六部门联合认定为“省级企业技术中心”。

富奥股份的出口市场在近年取得较大进展。水泵产品 2010 年正式获得美国通用汽车公司（GM）的供货合同，成为美国通用公司的供应商；转向柱、稳定杆、汽车弹簧等产品也开始大批量为韩国雷诺三星汽车有限公司和通用汽车泰国公司配套；散热器、传动轴、底盘支架和减振器等为整车配套的出口继续增长；克莱斯勒和佩卡等新的配套出口市场正在有序开发。

（2）研发优势

富奥股份具有较强的自主产品开发能力和技术支持能力优势。

首先，富奥股份建设和完善了富奥总部与分子公司两级产品研发阵地。富奥

股份本部设有研发中心，负责统筹整个公司的技术发展以及高端技术研发储备，各分子公司设置针对富奥股份产品技术的研发部门，上下两级研发机构协调发展、资源共享，形成具有层次的研发体系。2011 年，富奥股份被吉林省科学技术厅等四部门联合认定为“高新技术企业”，富奥股份研发中心被吉林省工业和信息化厅等六部门联合认定为“省级企业技术中心”。富奥股份的控股子公司中，一汽法雷奥公司、一汽东机工公司和一汽光洋公司于 2009 年被吉林省科学技术厅等四部门联合认定为“高新技术企业”，一汽法雷奥公司和一汽东机工公司技术中心于 2011 年被吉林省工业和信息化厅等六部门联合认定为“省级企业技术中心”，一汽光洋公司技术中心于 2010 年被吉林省工业和信息化厅等六部门联合认定为“省级企业技术中心”。

此外，富奥股份大力推进与国内高校以及科研单位的联合开发项目，从而进一步提高自身综合实力。2009 年，国家科技重大专项“超高强钢热冲压及点焊连接技术研究”项目与北京机械科学总院、北汽福田汽车股份有限公司、吉林大学、北京工业大学联合进行。2007 年，与吉林大学汽车工程学院完成“液力变矩器开发”项目，并通过验收。2006 年至 2008 年，与一汽集团技术中心性能开发室联合进行“车用空压机、水泵流体流动、热力学及传热的 CAE 分析”，项目已完成。2005 年至 2006 年，与吉林大学汽车工程学院联合进行“ABS 控制策略研究”项目，为富奥股份的电子制动系统的发展奠定基础。2010 年至 2012 年，与吉林大学汽车工程学院联合进行的“电动助力转向系统电控单元开发”项目，项目目前正在进行中。

（3）资源优势

从发展历史来看，富奥股份改制前曾是一汽集团的全资子公司，改制后独立面对国内外市场经营。一汽集团始终将富奥股份作为一汽集团战略发展资源的一部分，将其纳入到一汽集团的发展规划体系当中。与此同时，与富奥股份合资的众多外方股东对富奥股份的发展壮大起到了积极的推动作用。通过与合作方的频繁接触和交流，富奥股份在产品开发、市场开发、技术引进、产品结构调整等方面得到进一步提升和优化。

富奥股份作为一汽集团多家整车企业的主要供应商，在产品开发方面得到了一汽集团技术中心提供的新技术开发应用培训、联合开发项目机会等多项支持。

基于已建立起来的稳定供货关系，供应给一汽集团下属整车企业的多种新产品均由富奥股份主导开发和生产。

富奥股份合资外方在与富奥股份多年的合作过程中，为富奥股份下属控股、参股合资公司提供了持续的技术支持，同时为富奥股份提供研发人员的培训、项目联合开发的机会，并协助富奥股份进行产品认证。此外，富奥股份合资企业外方股东积极协助合资公司开发新市场。富奥股份的各个合作方在其各自的产品领域多处于主导地位，如日本电装株式会社、德国采埃孚公司、德国蒂森克虏伯公司、大众汽车（中国）投资有限公司等，均具有丰富的客户资源，为富奥股份下属合资公司开拓整车配套市场提供了有力的支持。

（4）品牌优势

“富奥”品牌经过富奥股份多年打造和精心维护，已成为众多外国零部件企业寻求合资合作从而进入中国市场的理想伙伴之一。

截至本报告书签署日，富奥股份的销售网络覆盖除西藏和海南省以外的所有地区。富奥股份生产、销售的汽车零部件产品品种覆盖重、中、轻、微型商用车和高、中、低档乘用车等系列车型。产品主要配套市场包括一汽轿车、一汽解放、一汽大众、一汽丰田、一汽夏利、一汽客车、一汽通用、上海大众、上海通用、吉林汽车、神龙汽车、沈阳华晨、奇瑞汽车、长城汽车、江淮汽车、郑州宇通、厦门金龙、北汽福田、济南重汽、北方奔驰、安徽华菱、长安福特等多家整车/整机企业，部分产品销售海外。

（5）人力资源优势

富奥股份具有包含人力资源规划、人才招聘选拔、岗位调剂配置、绩效考核评价、薪酬分配管理、后备人才培养、员工培训开发等项内容的完整的人力资源管理体系。企业构建了中、长期人力资源发展规划，组建了高级经理、二级经理在内的管理者队伍。通过合理调配企业人力资源，把合适的人员配置到适合的岗位；通过有效的绩效考核和完整的薪酬分配体系，调动各类员工的积极性；通过形式多样的培训教育，提高了员工队伍的整体素质和岗位技能，为企业的生存和发展奠定了坚实的基础。

富奥股份拥有一支高效能的员工队伍。截至 2012 年 9 月 30 日，两级公司

（包括富奥股份及其所有控股参股公司）10,902 名员工中，有 63 名高级经理、331 名二级经理组成了强有力的管理组织；有 324 名产品研发人员、699 名工程技术人员组成的技术力量，掌握了包括德国、美国、日本等世界先进汽车零部件生产技术和一汽集团 50 多年的汽车零部件生产经验，为企业现在的产品以及未来发展提供技术支持和保障；有包括 34 名专家、10 名自评人才、55 名高级技师、51 名技师在内的 7,851 名生产操作员工，能够熟练掌握汽车生产工艺，操纵中外先进生产设备，保证为用户生产优质的汽车零部件产品。

两级公司拥有博士研究生 4 名、硕士研究生 180 名、本科学历 1,851 名、专科学历 2,099 名，较高学历的构成，奠定了高素质的员工队伍；有高级技术职称 455 名、中级职称 614 名，在各自工作岗位上发挥着重要作用。

完整的人力资源管理体系和高效能的员工队伍，使富奥股份拥有一定的人力资源优势，具有一定的企业竞争能力。

2、行业地位

富奥股份专注于汽车零部件的生产经营，拥有较为成熟的生产工艺和管理方法。富奥股份生产、销售的汽车零部件产品品种覆盖重、中、轻、微型商用车和高、中、低档乘用车等系列车型。产品主要配套市场包括一汽轿车、一汽解放、一汽大众、一汽丰田、一汽夏利、一汽客车、一汽通用、上海大众、上海通用、吉林汽车、神龙汽车、沈阳华晨、奇瑞汽车、长城汽车、江淮汽车、郑州宇通、厦门金龙、北汽福田、济南重汽、北方奔驰、安徽华菱、长安福特等多家整车/整机企业，部分产品销售海外。

目前，在与富奥股份生产相同或类似汽车零部件产品的国内 A 股上市公司中，综合各项财务指标来看，富奥股份排名靠前。根据各公司的 2011 年年报和 2012 年三季报，富奥股份与生产相同或类似汽车零部件产品的国内 A 股上市公司（以下简称“可比上市公司”）的主要财务数据、财务指标、主要产品等的对比情况如下：

单位：亿元

序号	代码	公司名称	归属于母公司所有者的净利润		营业总收入		归属母公司股东权益合计		资产总计		全面摊薄净资产收益率	主要产品
			2012年 1-9月	2011 年度	2012年 1-9月	2011 年度	2012年 1-9月	2011 年度	2012年 1-9月	2011 年度	2011 年度	
1	600741	华域汽车	23.70	29.90	432.81	522.99	180.50	165.66	456.90	421.85	18.05%	内外饰件类、功能性总成件类、热加工类等汽车零部件产品
2	000559	万向钱潮	2.18	4.65	58.01	81.73	36.07	38.67	95.32	88.05	12.04%	底盘及悬架系统、汽车制动系统、汽车传动系统、轮毂单元、轴承、精密件、工程机械零部件等汽车系统零部件及总成
3	002048	宁波华翔	1.89	2.84	39.00	36.82	26.08	26.90	49.12	43.72	10.57%	汽车内外饰件
4	600480	凌云股份	0.99	1.99	34.16	42.86	18.03	18.50	58.14	53.35	10.74%	汽车金属及塑料零部件、塑料管道系统等产品
5	002454	松芝股份	1.41	2.32	10.95	15.36	18.90	18.42	26.66	26.40	12.57%	各类车辆空调器及相关配件
6	002406	远东传动	1.09	1.97	6.35	10.31	20.22	19.69	21.31	21.01	10.02%	汽车和工程机械用各类传动轴
7	600081	东风科技	0.75	1.38	19.03	25.85	6.99	6.23	20.18	20.41	22.06%	汽车仪表系统、饰件系统、制动系统、供油系统产品，车身控制器等汽车电子系统产品
8	002126	银轮股份	0.37	1.05	13.54	18.16	12.17	11.89	25.58	23.39	8.81%	不锈钢冷却器、中冷器、冷却器总成、管翅式冷却器、封条式冷却器、铝冷却器等产品

序号	代码	公司名称	归属于母公司所有者的净利润		营业总收入		归属母公司股东权益合计		资产总计		全面摊薄净资产收益率	主要产品
			2012年1-9月	2011年度	2012年1-9月	2011年度	2012年1-9月	2011年度	2012年1-9月	2011年度	2011年度	
9	002284	亚太股份	0.61	0.80	15.03	18.51	10.74	10.42	22.46	21.13	7.66%	盘式制动器，鼓式制动器，真空助力器，ABS，制动主缸、轮缸，离合器主缸、工作缸等
10	002363	隆基机械	0.29	0.54	7.35	10.37	8.93	8.76	18.67	17.89	6.18%	制动盘、普通制动毂、载重车制动毂、刹车片等

资料来源：wind 资讯

单位：亿元

公司名称	归属于母公司所有者的净利润		营业总收入		归属母公司股东权益合计		资产总计		全面摊薄净资产收益率	主要产品
	2012年1-9月	2011年度	2012年1-9月	2011年度	2012年1-9月	2011年度	2012年1-9月	2011年度	2011年度	
富奥股份	3.79	4.50	35.61	51.56	31.66	25.20	62.21	61.44	17.86%	环境系统、底盘系统、制动和传动系统、转向及安全系统、电子电器、发动机附件及其他等七大类汽车零部件产品

根据上述主要财务数据和指标的对比，富奥股份归属于母公司所有者的净利润、营业总收入、归属母公司股东权益合计、资产总计等财务数据排名靠前，全面摊薄净资产收益率较高。

三、本次交易完成后公司的财务状况、盈利能力和未来趋势分析

根据中瑞岳华出具的《广东盛润集团股份有限公司备考合并财务报表专项审计报告》（中瑞岳华专审字[2012]第 0047 号，中瑞岳华专审字[2012]第 2951 号），假设《重整计划》、《吸收合并协议》、《吸收合并协议的补充协议》、《吸收合并协议的补充协议（二）》和《吸收合并协议的补充协议（三）》所涉及的资产剥离、股份让渡、债务调整及清偿、发行股份购买资产等交易和事项在该备考合并财务报表的报告期初（即 2010 年 1 月 1 日）已完成，盛润股份于当日已持有拟吸收合并资产，所形成的会计主体于 2010 年 1 月 1 日已经存在，所形成的业务架构于该日已经存在，且在该备考合并财务报表的报告期（即自 2010 年 1 月 1 日起至 2012 年 9 月 30 日止的 33 个月期间）内无重大改变，本公司董事会及管理层对本次交易完成后盛润股份的财务状况、盈利能力和未来趋势分析如下：

（一）财务状况分析

1、主要资产项目及构成情况分析

本公司 2010 年 12 月 31 日、2011 年 12 月 31 日和 2012 年 9 月 30 日备考合并报表的主要资产项目及构成情况如下表所示：

单位：万元

项 目	2012-9-30		2011-12-31		2010-12-31	
	金额	占资产总额的 比例	金额	占资产总额的 比例	金额	占资产总额的 比例
流动资产：						
货币资金	35,628.97	5.73%	43,203.91	7.03%	33,476.61	5.63%
应收票据	63,108.26	10.14%	75,253.97	12.25%	86,347.40	14.51%

应收账款	106,652.03	17.14%	85,572.03	13.93%	64,908.63	10.91%
预付账款	4,427.93	0.71%	5,335.81	0.87%	5,573.14	0.94%
应收股利	-		5,691.19	0.93%	1,600.00	0.27%
其他应收款	9,817.31	1.58%	21,911.88	3.57%	52,876.86	8.89%
存货	52,249.23	8.40%	55,026.77	8.96%	66,547.47	11.18%
流动资产合计	271,883.74	43.70%	291,995.57	47.53%	311,330.11	52.32%
非流动资产：						
长期股权投资	172,837.64	27.78%	153,915.11	25.05%	133,089.76	22.37%
投资性房地产	8,274.15	1.33%	8,391.88	1.37%	-	-
固定资产	106,789.74	17.17%	106,664.81	17.36%	98,063.33	16.48%
在建工程	23,402.59	3.76%	20,235.02	3.29%	17,086.41	2.87%
工程物资	-		433.43	0.07%	122.29	0.02%
固定资产清理	2.57	0.00%	11.95	0.00%	14.40	0.00%
无形资产	31,920.42	5.13%	26,614.20	4.33%	28,425.74	4.78%
长期待摊费用	19.28	0.00%	21.23	0.00%	45.83	0.01%
递延所得税资产	6,959.86	1.12%	6,082.20	0.99%	6,876.74	1.16%
非流动资产合计	350,206.26	56.30%	322,369.83	52.47%	283,724.50	47.68%
资产合计	622,090.00	100%	614,365.40	100%	595,054.61	100%

(1) 货币资金

本次交易完成后，上市公司 2010 年 12 月 31 日、2011 年 12 月 31 日和 2012 年 9 月 30 日的货币资金明细如下：

单位：万元

项 目	2012-9-30	2011-12-31	2010-12-31
现金	0.55	1.30	1.11
银行存款	35,628.42	43,202.61	33,414.87
其他货币资金	-	-	60.63
合 计	35,628.97	43,203.91	33,476.61

注：银行存款中，全资子公司富奥美国公司以美元为记账本位币，2010 年富奥美国公司期末资产负债表按资产负债表日即期汇率 6.6227 折算；2011 年富奥美国公司期末资产负债表按资产负债表日即期汇率 6.3009 折算；2012 年 1-9 月富奥美国公司期末资产负债表按资产负债表日即期汇率 6.3410 折算。

本次交易完成后，上市公司 2010 年 12 月 31 日、2011 年 12 月 31 日和 2012 年 9 月 30 日的货币资金占资产总额比例分别为 5.63%、7.03%和 5.73%。2011 年 12 月 31 日与 2010 年 12 月 31 日相比，货币资金大幅增加的主要原因是：部分应收票据到期承兑收款。2012 年 9 月 30 日与 2011 年 12 月 31 日相比，货币资金减少的主要原因是：2012 年 9 月末公司支付了到期的经济补偿金。

（2）应收票据

本次交易完成后，上市公司 2010 年 12 月 31 日、2011 年 12 月 31 日和 2012 年 9 月 30 日应收票据为 86,347.40 万元、75,253.97 万元和 63,108.26 万元，占当期资产总额的比例分别为 14.51%、12.25%和 10.14%。2011 年 12 月 31 日与 2010 年 12 月 31 日相比，应收票据减少的主要原因是：2011 年部分应收票据到期承兑收款。

本次交易完成后，公司 2010 年 12 月 31 日、2011 年 12 月 31 日和 2012 年 9 月 30 日的应收票据分类如下：

单位：万元

项 目	2012-9-30	2011-12-31	2010-12-31
银行承兑汇票	61,341.66	72,622.53	82,323.03
商业承兑汇票	1,766.60	2,631.44	4,024.37
合 计	63,108.26	75,253.97	86,347.40

（3）应收账款

本次交易完成后，上市公司 2010 年 12 月 31 日、2011 年 12 月 31 日和 2012 年 9 月 30 日的应收账款净额分别为 64,908.63 万元、85,572.03 万元和 106,652.03 万元，占当期资产总额的比例分别为 10.91%、13.93%和 17.14%。2011 年 12 月 31 日与 2010 年 12 月 31 日相比，应收账款有较大增长的主要原

因是：根据富奥有限改制成为富奥股份时的约定，一汽集团于 2011 年 1 月 1 日依据内部制度规定取消富奥股份在一汽集团的内部结算账户，公司与一汽集团相关的关联方结算方式由当月结算改为信用期结算，2011 年公司的销售回款周期延长，导致应收账款显著上升。2012 年 9 月 30 日与 2011 年 12 月 31 日相比，应收账款有较大增长的主要原因是：2011 年 12 月，部分客户对应的应收账款提前回款，导致截至 2011 年 12 月 31 日的应收账款偏低；上市公司 2011 年 10 月 31 日的应收账款净额为 100,607.40 万元，占当期资产总额的比例为 16.19%；2012 年 9 月 30 日与 2011 年 10 月 31 日相比，应收账款占比较为稳定。

本次交易完成后，公司 2010 年 12 月 31 日、2011 年 12 月 31 日和 2012 年 9 月 30 日的应收账款账龄构成情况如下：

单位：万元

项 目	2012-9-30		2011-12-31		2010-12-31	
	账面余额	比例	账面余额	比例	账面余额	比例
0-6 个月	103,443.62	95.07%	83,781.26	97.04%	63,921.22	96.70%
7-12 个月	3,234.67	2.97%	1,208.52	1.40%	685.10	1.04%
1 至 2 年	1,152.68	1.06%	669.39	0.78%	557.47	0.84%
2 至 3 年	369.33	0.34%	108.37	0.13%	99.66	0.15%
3 至 4 年	28.89	0.03%	65.41	0.08%	87.63	0.13%
4 至 5 年	50.15	0.05%	63.01	0.07%	159.61	0.24%
5 年以上	519.27	0.48%	439.41	0.50%	592.67	0.90%
合 计	108,798.60	100%	86,335.37	100%	66,103.37	100%

从应收账款的账龄结构来看，公司 0—6 个月的应收账款比重较大，2010 年 12 月 31 日、2011 年 12 月 31 日和 2012 年 9 月 30 日占应收账款总额的比例分别为 96.70%、97.04%和 95.07%，账龄结构较为合理。

同时，公司采取谨慎的原则充分计提了应收账款的坏账准备。2010 年 12 月 31 日、2011 年 12 月 31 日和 2012 年 9 月 30 日，公司坏账准备金额分别占应收账款的 1.81%、0.88%和 0.79%。公司 2010 年 12 月 31 日、2011 年 12 月 31 日和 2012 年 9 月 30 日的坏账准备计提情况具体如下：

单位：万元

账 龄	2012-9-30			2011-12-31			2010-12-31		
	账面余额	坏账准备		账面余额	坏账准备		账面余额	坏账准备	
		计提率	金额		计提率	金额		计提率	金额
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	6,855.59	16.56%	1,135.36	2,598.10	0.46%	12.03	4,402.35	0.27%	12.03
按组合计提坏账准备的应收账款	101,518.99	0.62%	633.49	83,306.76	0.39%	320.80	60,648.01	0.40%	243.26
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	424.02	89.08%	377.73	430.50	100%	430.50	1,053.00	89.21%	939.44
合 计	108,798.60	1.97%	2,146.57	86,335.37	0.88%	763.33	66,103.37	1.81%	1,194.73

本次交易完成后，截至 2012 年 9 月 30 日，公司应收账款金额前五名客户的账款金额合计 69,015.09 万元，占应收账款期末余额的 63.44%，处于合理水平。应收账款金额前五名客户的具体明细情况如下表所示：

单位：万元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例
一汽解放汽车有限公司	股东子公司	29,602.30	0-2 年	27.21%
一汽—大众汽车有限公司	股东子公司	23,387.59	0-6 个月	21.50%
一汽轿车股份有限公司	股东子公司	6,149.83	0-6 个月、5 年以上	5.65%
神龙汽车有限公司	非关联方	4,948.69	0-6 个月	4.55%
一汽解放青岛汽车有限公司	股东子公司	4,926.69	0-3 年	4.53%
合 计	-	69,015.09		63.44%

截至 2012 年 9 月 30 日，公司存在应收持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东的应收账款的情况，具体如下表所示：

单位：万元

债务人名称	与本公司关系	金额
中国第一汽车集团公司母公司	股东	4.11
合 计	-	4.11

(4) 其他应收款

本次交易完成后,上市公司 2010 年 12 月 31 日、2011 年 12 月 31 日和 2012 年 9 月 30 日的其他应收款净额分别为 52,876.86 万元、21,911.88 万元和 9,817.31 万元,占当期资产总额的比例分别为 8.89%、3.57%和 1.58%,占比有所下降。2011 年 12 月 31 日与 2010 年 12 月 31 日相比,其他应收款下降主要原因是:一汽集团取消富奥股份的内部结算账户,其他应收款科目中包含的内部结算账户存款项目相应取消。2012 年 9 月 30 日与 2011 年 12 月 31 日相比,其他应收款下降主要原因是:2012 年 9 月收回了部分土地收储款;鑫安保险公司于 2012 年 6 月 15 日成立,公司将之前对其的其他应收款转为长期股权投资。

本次交易完成后,公司 2010 年 12 月 31 日、2011 年 12 月 31 日和 2012 年 9 月 30 日的其他应收款账龄构成情况如下:

单位: 万元

项目	2012-9-30		2011-12-31		2010-12-31	
	账面余额	比例	账面余额	比例	账面余额	比例
0-6 个月	6,511.13	52.65%	15,854.02	66.26%	30,793.90	55.61%
7-12 个月	161.81	1.31%	38.89	0.16%	23,116.08	41.74%
1 至 2 年	366.73	2.97%	6,826.67	28.53%	269.86	0.49%
2 至 3 年	4,159.35	33.63%	12.14	0.05%	10.31	0.02%
3 至 4 年	6.00	0.05%	10.00	0.04%	31.55	0.06%
4 至 5 年	8.00	0.06%	30.05	0.13%	0.16	0.00%
5 年以上	1,153.60	9.33%	1,153.55	4.83%	1,157.73	2.08%
合 计	12,366.62	100%	23,925.33	100%	55,379.59	100%

2010 年 6 月,政府部门为实现城市总体规划之目的,鼓励富奥股份退城进园,并与富奥股份签署收储协议以补偿富奥股份搬迁而付出的代价。依据收储协议,富奥股份未收到的土地收储款项计入其他应收款。截至 2012 年 9 月 30 日,

仍有 4,265.08 万元土地收储款未收到，账龄已经超过 1 年以上，因此其他应收款中 7—12 个月、1 至 2 年的账面余额减少，2 至 3 年的账面余额增加。

同时，公司采取谨慎的原则充分计提了其他应收款的坏账准备。2010 年 12 月 31 日、2011 年 12 月 31 日和 2012 年 9 月 30 日，公司坏账准备金额分别占其他应收款的 4.52%、8.42%和 20.61%。公司 2010 年 12 月 31 日、2011 年 12 月 31 日和 2012 年 9 月 30 日的坏账准备计提情况具体如下：

单位：万元

账 龄	2012-9-30			2011-12-31			2010-12-31		
	账面余额	坏账准备		账面余额	坏账准备		账面余额	坏账准备	
		计提率	金额		计提率	金额		计提率	金额
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	1,239.73	75.76%	939.17	939.17	100%	939.17	939.17	100%	939.17
按组合计提坏账准备的其他应收款	11,040.36	14.48%	1,598.12	22,973.80	4.62%	1,062.27	54,393.38	2.86%	1,556.63
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	86.53	13.88%	12.01	12.36	97.18%	12.01	47.04	14.72%	6.92
合 计	12,366.62	20.61%	2,549.30	23,925.33	8.42%	2,013.45	55,379.59	4.52%	2,502.72

截至 2012 年 9 月 30 日，公司不存在应收持股 5%（含 5%）以上表决权股东的其他应收款的情况。

（5）存货

本次交易完成后，上市公司 2010 年 12 月 31 日、2011 年 12 月 31 日和 2012 年 9 月 30 日的存货净额分别为 66,547.47 万元、55,026.77 万元和 52,249.23 万元，分别占当期资产总额比例的 11.18%、8.96%和 8.40%。2011 年 12 月 31 日与 2010 年 12 月 31 日相比，存货净额下降主要原因是：2011 年度销售收入较 2010 年度有所降低，公司产量减少，因此存货量相应减少。

本次交易完成后，公司 2010 年 12 月 31 日、2011 年 12 月 31 日和 2012 年 9 月 30 日的存货分类构成情况如下：

单位：万元

项 目	2012-9-30		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	13,472.99	961.68	12,511.31
自制半成品及在产品	7,172.22	-	7,172.22
库存商品（产成品）	28,862.16	134.96	28,727.20
周转材料（包装物、低值易耗品等）	3,870.69	32.20	3,838.49
合 计	53,378.07	1,128.83	52,249.23

单位：万元

项 目	2011-12-31		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	16,588.76	1,176.42	15,412.35
自制半成品及在产品	7,466.71	-	7,466.71
库存商品（产成品）	27,297.84	203.43	27,094.41
周转材料（包装物、低值易耗品等）	5,064.25	10.95	5,053.30
合 计	56,417.57	1,390.80	55,026.77

单位：万元

项 目	2010-12-31		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	20,775.72	2,048.33	18,727.38
自制半成品及在产品	6,515.92	9.73	6,506.20
库存商品（产成品）	37,967.07	524.89	37,442.18
周转材料（包装物、低值易耗品等）	3,988.34	116.62	3,871.72
合 计	69,247.05	2,699.57	66,547.47

公司的主要存货为原材料和库存商品（产成品）。截至 2012 年 9 月 30 日，公司原材料和库存商品(产成品)账面价值在存货中的占比为 23.95%和 54.98%。

(6) 长期股权投资

本次交易完成后,上市公司 2010 年 12 月 31 日、2011 年 12 月 31 日和 2012 年 9 月 30 日的长期股权投资分别为 133,089.76 万元、153,915.11 万元和 172,837.64 万元,分别占当期资产总额比例的 22.37%、25.05%和 27.78%。

本次交易完成后,公司 2011 年 12 月 31 日和 2012 年 9 月 30 日的长期股权投资构成情况如下:

单位: 万元

项 目	2011-12-31	本期增加	本期减少	2012-9-30
对合营企业投资	117,641.57	20,619.73	19,846.79	118,414.50
对联营企业投资	36,094.23	18,949.59	800.00	54,243.82
其他股权投资	179.32	-	-	179.32
减: 长期股权投资减值准备	-	-	-	-
合 计	153,915.11	39,569.32	20,646.79	172,837.64

本次交易完成后,公司 2010 年 12 月 31 日和 2011 年 12 月 31 日的长期股权投资构成情况如下:

单位: 万元

项 目	2010-12-31	本期增加	本期减少	2011-12-31
对合营企业投资	102,110.81	26,917.97	11,387.22	117,641.57
对联营企业投资	30,799.63	9,360.86	4,066.25	36,094.23
其他股权投资	179.32	-	-	179.32
减: 长期股权投资减值准备	-	-	-	-
合 计	133,089.76	36,278.83	15,453.47	153,915.11

公司长期股权投资未计提减值准备的主要原因是,长期股权投资不存在可能发生减值的迹象,不存在资产的可收回金额低于其账面价值的情况。

(7) 投资性房地产

本次交易完成后,上市公司 2010 年 12 月 31 日无投资性房地产,2011 年 12 月 31 日和 2012 年 9 月 30 日的投资性房地产分别为 8,391.88 万元和 8,274.15

万元，分别占当期资产总额比例的 1.37%和 1.33%。投资性房地产增加的主要原因是，成都工业园厂房已于 2011 年建成，并开始对外出租。

(8) 固定资产

本次交易完成后，上市公司 2010 年 12 月 31 日、2011 年 12 月 31 日和 2012 年 9 月 30 日的固定资产分别为 98,063.33 万元、106,664.81 万元和 106,789.74 万元，分别占当期资产总额比例的 16.48%、17.36%和 17.17%。

本次交易完成后，公司 2010 年 12 月 31 日、2011 年 12 月 31 日和 2012 年 9 月 30 日的固定资产构成情况如下：

单位：万元

项 目	2012-9-30	2011-12-31	2010-12-31
房屋及建筑物	37,033.66	36,753.96	37,575.56
机器设备	65,574.10	65,757.48	56,646.04
运输工具	988.49	1,003.43	967.37
其他	3,193.49	3,149.94	2,874.36
账面价值合计	106,789.74	106,664.81	98,063.33

截至 2012 年 9 月 30 日，公司的固定资产主要以房屋及建筑物和机器设备为主，占固定资产总额的 34.68%和 61.40%。

(9) 在建工程

本次交易完成后，上市公司 2010 年 12 月 31 日、2011 年 12 月 31 日和 2012 年 9 月 30 日的在建工程分别为 17,086.41 万元、20,235.02 万元和 23,402.59 万元，分别占当期资产总额比例的 2.87%、3.29%和 3.76%。2011 年 12 月 31 日较 2010 年 12 月 31 日在建工程增加的主要原因为：一汽光洋公司、富奥辽弹公司、一汽东机工公司等三家子公司因新购建厂房及配套设施尚未达到预定可使用状态等原因，使得在建工程增加 4,837.29 万元；由于成都工业园已投入使用等原因，使得在建工程减少 1,685.73 万元。

本次交易完成后，公司 2010 年 12 月 31 日、2011 年 12 月 31 日和 2012 年 9 月 30 日的在建工程主要构成情况如下：

单位：万元

项 目	2010-12-31	
	账面余额	账面价值
成都工业园塔奥	725.99	725.99
1-01-4148 拉齿机	259.80	259.80
第二工程建设项目联合房工程	671.72	671.72
卧式加工中心	224.10	224.10
1-01-196P60 数控滚齿机	119.20	119.20
其他	15,085.59	15,085.59
合 计	17,086.41	17,086.41

单位：万元

项目	2012-9-30		2011-12-31	
	账面余额	账面价值	账面余额	账面价值
散热器联合厂房	1,599.50	1,599.50	1,599.50	1,599.50
成都工业园塔奥	2,874.28	2,874.28	1,542.07	1,542.07
1-01-4148 拉齿机	1,147.50	1,147.50	1,147.50	1,147.50
卧式加工中心	1,086.41	1,086.41	1,097.10	1,097.10
第二工程建设项目联合房工程	1,007.28	1,007.28	1,007.28	1,007.28
其他	15,687.63	15,687.63	12,716.41	12,716.41
合计	23,402.59	23,402.59	20,235.02	20,235.02

注：“1-01-196P60 数控滚齿机”项目在 2011 年 11 月已完成验资，计入固定资产核算。

其中，在建工程其他科目为富奥股份下属各公司的机器设备更新、改造及长春工业园厂房、管道后期项目。

（10）无形资产

本次交易完成后，上市公司 2010 年 12 月 31 日、2011 年 12 月 31 日和 2012 年 9 月 30 日的无形资产分别为 28,425.74 万元、26,614.20 万元和 31,920.42 万元，分别占当期资产总额比例的 4.78%、4.33%和 5.13%。2012 年 9 月 30 日较 2011 年 12 月 31 日无形资产增加的主要原因为：富奥辽弹公司购入土地用

于建造新厂房。

本次交易完成后，公司 2010 年 12 月 31 日、2011 年 12 月 31 日和 2012 年 9 月 30 日的无形资产构成情况如下：

单位：万元

项 目	2012-9-30	2011-12-31	2010-12-31
土地使用权	30,086.00	25,452.74	27,291.33
工业产权及专有技术	1,186.45	734.56	919.21
非专利技术	-	0.74	16.77
商标权	30.72	34.79	40.21
专利权	17.10	20.27	24.48
软件	503.37	324.53	128.31
其他	96.78	46.57	5.43
账面价值合计	31,920.42	26,614.20	28,425.74

截至 2012 年 9 月 30 日，公司的无形资产主要以土地使用权为主，占固定资产总额的 94.25%。

2、主要负债项目及构成情况分析

本公司 2010 年 12 月 31 日、2011 年 12 月 31 日和 2012 年 9 月 30 日备考合并报表的主要负债项目及构成情况如下表所示：

单位：万元

项 目	2012 年 9 月 30 日		2011 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日	
	金额	占负债总额的 比例	金额	占负债 总额的 比例	金额	占负债总 额的比例
流动负债：						
短期借款	36,267.85	14.11%	70,463.29	22.31%	56,742.49	16.24%
应付票据	40,551.34	15.78%	43,844.68	13.88%	50,907.28	14.57%
应付账款	97,101.75	37.79%	93,620.52	29.64%	117,030.91	33.49%
预收款项	1,093.59	0.43%	643.60	0.20%	868.94	0.25%

应付职工薪酬	2,311.51	0.90%	3,261.24	1.03%	11,421.48	3.27%
应交税费	5,965.42	2.32%	-2,535.52	-0.80%	-191.25	-0.05%
应付利息	64.70	0.03%	-	-	-	-
应付股利	-	-	3,005.15	0.95%	-	-
其他应付款	13,150.90	5.12%	13,842.44	4.38%	15,736.94	4.50%
一年内到期的非流动负债	6,985.69	2.72%	30,759.04	9.74%	10,340.28	2.96%
流动负债合计	203,492.75	79.19%	256,904.43	81.34%	262,857.07	75.23%
非流动负债：						
长期应付款	28,809.64	11.21%	34,105.12	10.80%	62,225.42	17.81%
预计负债	11,477.63	4.47%	11,726.69	3.71%	10,755.87	3.08%
其他非流动负债	13,186.54	5.13%	13,096.44	4.15%	13,588.64	3.89%
非流动负债合计	53,473.82	20.81%	58,928.25	18.66%	86,569.94	24.77%
负债合计	256,966.57	100%	315,832.68	100%	349,427.01	100%

（1）短期借款

本次交易完成后，上市公司 2010 年 12 月 31 日、2011 年 12 月 31 日和 2012 年 9 月 30 日的短期借款分别为 56,742.49 万元、70,463.29 万元和 36,267.85 万元，分别占当期负债总额比例的 16.24%、22.31%和 14.11%。2011 年 12 月 31 日与 2010 年 12 月 31 日相比，短期借款增加的主要原因是：一汽集团于 2011 年 1 月 1 日依据内部制度规定取消富奥股份在一汽集团的内部结算账户，公司与一汽集团相关的关联方结算方式由当月结算改为信用期结算，回款结算期延长，需垫支流动资金增加，因此借款相应增加。2012 年 9 月 30 日与 2011 年 12 月 31 日相比，短期借款减少的主要原因是：部分短期借款已到期归还。

（2）应付票据

2010 年 12 月 31 日、2011 年 12 月 31 日和 2012 年 9 月 30 日的应付票据分别为 50,907.28 万元、43,844.68 万元和 40,551.34 万元，分别占当期负债总

额比例的 14.57%、13.88%和 15.78%。公司应付票据为银行承兑汇票。2011 年 12 月 31 日与 2010 年 12 月 31 日相比，应付票据减少的主要原因是：2011 年公司采购量减少，以银行承兑汇票结算相对减少。

（3）应付账款

2010 年 12 月 31 日、2011 年 12 月 31 日和 2012 年 9 月 30 日的应付账款分别为 117,030.91 万元、93,620.52 万元和 97,101.75 万元，分别占当期负债总额比例的 33.49%、29.64%和 37.79%。公司应付账款为应付货款。截至 2012 年 9 月 30 日，公司一年以内的应付账款比重较大，占应付账款总额的比例为 95.74%，应付账款的账龄结构较为合理。本次交易完成后，上市公司截至 2012 年 9 月 30 日的应付账款账龄构成情况如下：

单位：万元

项目	2012-9-30	
	账面余额	比例
1 年以内	92,966.45	95.74%
1 至 3 年	1,034.01	1.06%
3 年以上	3,101.29	3.19%
合 计	97,101.75	100%

截至 2012 年 9 月 30 日，公司不存在应付持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东应付账款的情况。

（4）应付职工薪酬

本次交易完成后，上市公司 2010 年 12 月 31 日、2011 年 12 月 31 日和 2012 年 9 月 30 日的应付职工薪酬分别为 11,421.48 万元、3,261.24 万元和 2,311.51 万元，分别占当期负债总额比例的 3.27%、1.03%和 0.90%。2011 年 12 月 31 日与 2010 年 12 月 31 日相比，应付职工薪酬减少的主要原因是，2011 年度公司效益较 2010 年度效益下降，绩效工资等有所减少，故余额减少。

（5）应交税费

本次交易完成后，上市公司 2010 年 12 月 31 日、2011 年 12 月 31 日和 2012

年 9 月 30 日的应付税费分别为-191.25 万元、-2,535.52 万元和 5,965.42 万元，分别占当期负债总额比例的-0.05%、-0.80%和 2.32%。2011 年 12 月 31 日与 2010 年 12 月 31 日相比，应付税费变动的主要原因是，从 2011 年起公司已过免税期，需缴纳企业所得税，公司实际所得税税率 15%，每季度预缴时按 25%预缴，所得税费用缴纳额大于实际应交纳金额，故余额为负值，较 2010 年 12 月 31 日变动较大。2012 年 9 月 30 日与 2011 年 12 月 31 日相比，应付税费增加的主要原因是，2012 年 3 月收到土地收储款分成，需交纳企业所得税，税款尚未缴纳；2012 年 9 月末支付的经济补偿金代扣代缴个人所得税尚未缴纳。

（6）其他应付款

本次交易完成后，上市公司 2010 年 12 月 31 日、2011 年 12 月 31 日和 2012 年 9 月 30 日的其他应付款分别为 15,736.94 万元、13,842.44 万元和 13,150.90 万元，分别占当期负债总额比例的 4.50%、4.38%和 5.12%。2011 年 12 月 31 日与 2010 年 12 月 31 日相比，其他应付款减少的主要原因是：2010 年富奥工业园按照已签合同进行预验收，尚未支付完的合同按照差额计入其他应付款科目下，随着工程的进行，逐步完成对供应商的付款 1,900.00 万元，其他应付款相应减少。

截至 2012 年 9 月 30 日，公司金额较大的其他应付款情况如下：

单位：万元

债权人名称	金额	性质或内容
捷太格特株式会社	765.58	技术提成费
物业管理基金	751.10	物业管理基金
富奥伟世通汽车热交换系统（长春）有限公司	594.92	项目尾款
株式会社日立制作所	535.75	技术提成费
合 计	2,647.35	-

截至 2012 年 9 月 30 日，公司不存在应付持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东其他应付款的情况。

（8）长期应付款

本次交易完成后，上市公司 2010 年 12 月 31 日、2011 年 12 月 31 日和 2012 年 9 月 30 日的长期应付款分别为 62,225.42 万元、34,105.12 万元和 28,809.64 万元，分别占当期负债总额比例的 17.81%、10.80%和 11.21%。

本次交易完成后，公司 2010 年 12 月 31 日、2011 年 12 月 31 日和 2012 年 9 月 30 日的长期应付款构成情况如下：

单位：万元

项 目	2012-9-30	2011-12-31	2010-12-31
预留费用	35,795.33	41,090.81	48,076.50
经济补偿金	-	23,773.35	24,489.21
其中：全资子公司经济补偿金	-	16,335.59	17,631.16
合资公司经济补偿金	-	2,762.54	2,996.54
经济补偿金利息	-	4,675.22	3,861.51
减：1 年内到期的长期应付款	6,985.69	30,759.04	10,340.28
合 计	28,809.64	34,105.12	62,225.42

公司长期应付款为预留费用和经济补偿金。预留费用为按照改制员工安置方案的规定，从富奥股份净资产中为富奥有限相关人员，包括但不限于离退休、放假、退养、工伤、长期病休等人员预留的各项费用，该等费用计入富奥股份负债（长期应付款项目），由富奥股份接受一汽集团的委托代为管理，富奥股份每月按照一汽集团的审批额度代为支付。当预留费用不足时，由一汽集团负责按月拨付；若预留费用最终有结余，则返还一汽集团。

截至 2012 年 9 月 30 日，富奥股份预留费用余额为 35,795.33 万元，将于一年内到期的预留费用为 6,985.69 万元；富奥股份 2011 年支付预留费用 6,985.69 万元，2012 年 1—9 月支付预留费用 5,295.48 万元。富奥股份预留费用的支付已经列入年度经营预算中，并经过富奥股份董事会通过。自富奥有限改制成为富奥股份以来从未出现过延迟支付预留费用的情况。

按照改制员工安置方案的规定，改制员工安置费用中的剩余经济补偿金部分已于 2012 年 9 月 30 日全部到期支付。

2011 年 12 月 31 日与 2010 年 12 月 31 日相比，长期应付款大幅减少的主要原因是：经济补偿金于 2012 年 9 月 30 到期支付，转至一年内到期非流动负债项目核算，因此一年内到期非流动负债增加，长期应付款减少。

(9) 预计负债

本次交易完成后，上市公司 2010 年 12 月 31 日、2011 年 12 月 31 日和 2012 年 9 月 30 日的预计负债分别为 10,755.87 万元、11,726.69 万元和 11,477.63 万元，分别占当期负债总额比例的 3.08%、3.71%和 4.47%。

本次交易完成后，公司 2010 年 12 月 31 日、2011 年 12 月 31 日和 2012 年 9 月 30 日的预计负债构成情况如下：

单位：万元

项 目	2012-9-30	2011-12-31	2010-12-31
产品质量保证	11,477.63	11,726.69	10,755.87
合计	11,477.63	11,726.69	10,755.87

3、偿债能力分析

本次交易完成后，上市公司 2010 年 12 月 31 日、2011 年 12 月 31 日和 2012 年 9 月 30 日的主要偿债能力指标如下：

指 标	2012-9-30	2011-12-31	2010-12-31
流动比率（倍）	1.34	1.14	1.18
速动比率（倍）	1.08	0.92	0.93
资产负债率（%）	41.31	51.41	58.72
指 标	2012 年 1-9 月	2011 年度	2010 年度
利息保障倍数（倍）	20.23	14.32	23.07

国内主要可比汽车零部件上市公司的主要偿债能力指标如下：

序号	代码	证券名称	流动比率（倍）			速动比率（倍）			资产负债率（%）			利息保障倍数（倍）		
			2012 -9-30	2011 -12-31	2010 -12-31	2012 -9-30	2011 -12-31	2010 -12-31	2012 -9-30	2011 -12-31	2010 -12-31	2012年 1-9月	2011 年度	2010 年度
1	600741	华域汽车	1.54	1.57	1.51	1.35	1.36	1.28	45.36	45.28	46.03	-	-	-
2	000559	万向钱潮	1.56	1.27	1.35	1.25	0.94	1.02	59.65	53.18	50.00	3.46	13.39	8.17
3	002048	宁波华翔	1.52	1.96	2.33	1.00	1.45	1.80	38.81	29.98	26.67	-	-	-
4	600480	凌云股份	1.37	1.62	2.03	1.00	1.23	1.44	56.56	52.09	41.32	3.63	7.33	17.08
5	002454	松芝股份	3.86	3.52	4.28	3.36	3.05	3.65	24.95	27.03	22.80	-	-	91.17
6	002406	远东传动	14.67	11.76	10.49	12.39	10.36	9.80	5.12	6.31	7.47	-	-	-
7	600081	东风科技	1.02	1.02	1.02	0.84	0.83	0.90	55.94	58.29	61.05	10.70	12.24	15.86
8	002126	银轮股份	1.46	1.57	1.34	1.17	1.23	0.99	47.67	45.84	58.75	3.54	5.34	9.16
9	002284	亚太股份	1.36	1.38	1.72	1.04	1.05	1.41	50.42	48.76	44.53	6.37	4.39	10.49
10	002363	隆基机械	1.05	1.24	1.52	0.51	0.72	1.12	49.15	47.84	43.90	2.50	3.83	5.02
平均值			2.94	2.69	2.76	2.39	2.22	2.34	43.36	41.46	40.25	5.03	7.75	22.42
中位数			1.49	1.57	1.62	1.11	1.23	1.35	48.41	46.84	44.21	3.46	4.11	8.66

数据来源：Wind 资讯

截至 2012 年 9 月 30 日，公司的流动比率和速动比率略低于国内主要可比汽车零部件上市公司的平均水平，主要由于公司流动负债中包含的预留费用 6,985.69 万元，增加了流动负债的金额。

截至 2012 年 9 月 30 日，公司的资产负债率低于国内主要可比汽车零部件上市公司平均水平。

公司的利息保障倍数显著高于国内主要可比汽车零部件上市公司的平均水平，利息保障倍数合理，足以保障利息的支付。

综上所述，公司偿债能力的各项指标在合理区间，本次交易完成后上市公司不存在潜在的偿债风险。

（二）盈利能力分析

1、主要利润表项目及构成情况分析

本公司 2010 年度、2011 年度和 2012 年 1—9 月备考合并的主要利润表项目及构成情况如下表所示：

单位：万元

项 目	2012 年 1-9 月		2011 年度		2010 年度	
	金额	占营业收入的比例	金额	占营业收入的比例	金额	占营业收入的比例
营业收入：	356,125.87	100%	515,585.78	100%	561,418.00	100%
其中：主营业务收入	333,864.46	93.75%	477,142.37	92.54%	515,739.50	91.86%
其他业务收入	22,261.41	6.25%	38,443.41	7.46%	45,678.50	8.14%
营业总成本：	345,087.28	96.90%	499,698.26	96.92%	528,922.52	94.21%
其中：营业成本	292,891.62	82.24%	425,767.95	82.58%	450,254.13	80.20%
营业税金及附加	2,095.89	0.59%	2,329.75	0.45%	1,856.93	0.33%
销售费用	14,293.07	4.01%	28,123.83	5.45%	24,295.92	4.33%
管理费用	31,520.36	8.85%	41,196.77	7.99%	46,926.04	8.36%

财务费用	2,436.29	0.68%	4,045.64	0.78%	4,027.42	0.72%
资产减值损失	1,850.04	0.52%	-1,765.68	-0.34%	1,562.08	0.28%
加：投资收益	30,819.32	8.65%	36,278.83	7.04%	43,637.78	7.77%
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	30,819.32	8.65%	36,278.83	7.04%	40,660.96	7.24%
营业利润：	41,857.91	11.75%	52,166.35	10.12%	76,133.25	13.56%
加：营业外收入	2,602.70	0.73%	2,978.22	0.58%	20,655.57	3.68%
减：营业外支出	90.90	0.03%	108.11	0.02%	18,908.41	3.37%
其中：非流动资产处置损失	11.72	0.00%	19.92	0.00%	17,465.77	3.11%
利润总额：	44,369.70	12.46%	55,036.46	10.67%	77,880.42	13.87%
减：所得税费用	1,094.49	0.31%	3,023.06	0.59%	-389.59	-0.07%
净利润：	43,275.21	12.15%	52,013.40	10.09%	78,270.00	13.94%
其中：归属于母公司所有者的净利润	37,873.76	10.63%	45,016.69	8.73%	69,754.99	12.42%

本次交易完成后，上市公司 2010 年度、2011 年度和 2012 年 1—9 月的主营业务收入占营业收入的比例分别为 91.86%、92.54%和 93.75%，公司主营业务突出。

本次交易完成后，上市公司 2010 年度、2011 年度和 2012 年 1—9 月营业利润较本次交易前大幅增加，分别为 76,133.25 万元、52,166.35 万元和 41,857.91 万元，分别占当期营业收入比例的 13.56%、10.12%和 11.75%。

（1）2011 年度较 2010 年度业绩下降的主要原因

上市公司 2011 年度较 2010 年度利润总额和净利润分别减少 22,843.96 万元和 26,256.61 万元。上市公司 2011 年度较 2010 年度业绩下降的主要原因如下：

A、受整车厂产量下降的影响，上市公司的营业收入下降 45,832.22 万元，营业成本下降 24,486.19 万元，因收入下降原因减少利润总额 21,346.03 万元。

B、2011 年度较 2010 年度，因产量降低等原因使得营业税金及附加、销售

费用、管理费用减少 1,428.53 万元，由此增加 2011 年度利润总额 1,428.53 万元。

C、因联营合营企业产量降低等原因使得投资收益较 2010 年度减少 7,358.95 万元，由此减少利润总额 7,358.95 万元。

D、2011 年度因上市公司加强对账龄较长的债权的回收力度，使得资产减值损失较 2010 年度减少 3,327.77 万元，由此增加利润总额 3,327.77 万元。

(2) 2012 年 1—9 月业绩表现

2012 年 1—9 月上市公司实现营业收入 356,125.87 万元、归属于母公司所有者的净利润 37,873.76 万元。

综上所述，上市公司的经营业绩受整车厂产量影响较大。受国家宏观调控、鼓励政策的退出、2010 年基数较高和北京等城市限购等方面因素的影响，2011 年我国汽车产量销量增速大幅回落，2011 年全国汽车产量为 1,841.89 万辆，销量为 1,850.51 万辆，同比分别增长 0.84%和 2.45%。2011 年上市公司受整车厂产销量增速大幅降低的影响，业绩相应回落。

2、主要盈利指标分析

本次交易完成后，上市公司 2010 年度、2011 年度和 2012 年 1—9 月的主要盈利能力指标如下：

单位：万元

项 目	2012 年 1-9 月	2011 年度	2010 年度
毛利	63,234.25	89,817.83	111,163.87
净利润	43,275.21	52,013.40	78,270.00
毛利率	17.76%	17.42%	19.80%
销售净利润率	12.15%	10.09%	13.94%

国内主要可比汽车零部件上市公司的主要盈利能力指标如下：

序号	股票代码	股票简称	毛利率 (%)			销售净利润率 (%)		
			2012 年 1-9 月	2011 年度	2010 年度	2012 年 1-9 月	2011 年度	2010 年度
1	600741	华域汽车	16.31	16.28	15.73	9.76	10.22	10.18
2	000559	万向钱潮	16.31	17.25	17.67	4.17	6.23	6.04
3	002048	宁波华翔	19.04	21.36	22.87	6.08	10.29	15.77
4	600480	凌云股份	20.62	21.67	24.35	5.60	7.63	11.70
5	002454	松芝股份	31.74	33.19	35.80	13.92	16.18	18.97
6	002406	远东传动	35.61	36.11	34.91	17.25	19.13	18.25
7	600081	东风科技	18.72	17.06	19.19	6.01	6.72	9.48
8	002126	银轮股份	19.78	21.92	27.43	3.13	5.94	9.31
9	002284	亚太股份	15.16	15.78	18.89	4.17	4.54	7.12
10	002363	隆基机械	19.26	18.43	18.07	3.83	5.33	5.49
平均值			21.25	21.91	23.49	7.39	9.22	11.23
中位数			19.15	19.90	21.03	5.81	7.17	9.83

数据来源：Wind 资讯

2010 年度、2011 年度和 2012 年 1—9 月，上市公司的毛利率略低于国内主要可比汽车零部件上市公司平均水平的主要原因是：国内主要可比汽车零部件上市公司的主要产品不同造成各家可比公司的毛利率水平存在较大差异，上市公司的毛利率的变动趋势与行业一致，上市公司毛利率水平处于合理区间。

以 2011 年度为例，上市公司各产品的毛利率水平如下：

单位：万元

产品名称	2011 年度		
	营业收入	营业成本	毛利率
转向及安全系统	73,359.68	58,423.49	20.36%
制动和传动系统	49,065.55	41,943.10	14.52%
发动机附件系统	34,276.80	25,663.96	25.13%
环境系统	118,969.68	100,571.87	15.46%
底盘系统	152,751.73	131,729.61	13.76%

汽车电子	4,411.88	4,135.29	6.27%
------	----------	----------	-------

2011 年度，上市公司的发动机附件系统产品的毛利率为 25.13%，高于国内主要可比汽车零部件上市公司的平均值 21.91%，但是上市公司的汽车电子产品尚处于培育期，毛利率水平较低，仅为 6.27%。

国内主要可比汽车零部件上市公司虽然均为汽车零部件生产企业，但是汽车零部件产品的种类众多，各汽车零部件生产企业所生产的主要产品存在较大差异，各产品的毛利率水平相差较大，且各公司对产品的分类不同，细分产品之前的毛利率水平的可比性也较小。例如上海加冷松芝汽车空调股份有限公司的主要收入和利润来源为大中型客车的空调器及相关配件业务，此业务 2011 年度毛利率为 41.00%；许昌远东传动轴股份有限公司的主营业务为生产销售汽车和工程机械传动轴，2011 年度整轴业务的毛利率为 35.73%；浙江亚太机电股份有限公司的主营业务为开发、生产、销售汽车制动系统，其中制动主缸、轮缸产品 2011 年度的毛利率为 14.63%。

综上所述，由于国内主要可比汽车零部件上市公司的主要产品不同，各产品间的毛利率水平相差较大，虽然上市公司的毛利率水平略低于国内主要可比汽车零部件上市公司平均水平，但是上市公司盈利能力平稳，毛利率的变动趋势与行业一致，上市公司毛利率水平处于合理区间。

2010 年度、2011 年度和 2012 年 1—9 月公司的销售净利润率高于国内主要可比汽车零部件上市公司的平均水平，主要原因是，公司对联营企业和合营企业的投资对公司净利润有较大贡献，公司 2010 年度、2011 年度和 2012 年 1—9 月的投资收益占营业收入的比例分别为 7.77%、7.04%和 8.65%。

3、非经常性损益对盈利能力的影响

（1）非经常性损益的主要构成

上市公司对非经常性损益项目的确认依照《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》（证监会公告〔2008〕43 号）的规定执行。2010 年度、2011 年度和 2012 年 1—9 月上市公司的非经常性损益明细如下：

单位：万元

项 目	2012 年 1-9 月	2011 年度	2010 年度
非流动性资产处置损益	164.79	725.03	-16,381.08
越权审批，或无正式批准文件的税收返还、减免	-	547.42	-
计入当期损益的政府补助	1,158.09	1,801.95	19,145.12
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-	-	67.62
债务重组损益	1.5	32.84	33.42
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	14.02	940.21	1,260.41
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	-	-1,338.75	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,187.42	310.29	-1,117.91
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-	2,976.82
小 计	2,525.82	3,018.99	5,984.40
所得税影响额	378.40	551.01	15.24
少数股东权益影响额（税后）	136.01	506.05	-12.66
合 计	2,011.40	1,961.93	5,981.82

2010 年度，上市公司的非经常性损益小计为 5,984.40 万元，主要组成是其他符合非经常性损益定义的损益项目 2,976.82 万元、单独进行减值测试的应收款项减值准备转回 1,260.41 万元、计入当期损益的政府补助为 19,145.12 万元。其他符合非经常性损益定义的损益项目主要是指上市公司通过多次交易分步实现对一汽光洋公司的非同一控制下企业合并，对于购买日之前持有的一汽光洋公司的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益而形成的非经常性损益为 2,997.47 万元。2010 年 6 月，政府部门为实现城市总体规划之目的，鼓励上市公司退城进园，并与上市公司签署收储协议以补偿上市公司搬迁而付出的代价。2010 年上市公司由于退城进园，享受的处置原厂房、土地等资产所对应的政府补助较多。除土地收储项目以外的政府补助为 641.57 万元。

2011 年度，上市公司的非经常性损益小计为 3,018.99 万元，主要组成是计入当期损益的政府补助 1,801.95 万元、单独进行减值测试的应收款项减值准备

转回 940.21 万元。

2012 年 1—9 月，上市公司的非经常性损益小计为 2,525.82 万元，主要组成是固定资产处置利得 164.79 万元及政府补助 1,158.09 万元。

（2）非经常性损益项目的持续性和可实现性分析

上市公司涉及的主要非经常性损益项目可分为两部分：

一部分是不具有持续性的非经常性损益项目，如固定资产处置利得、单独进行减值测试的应收款项减值准备转回、合并一汽光洋公司增加的投资收益、与收益相关的政府补助等。

另一部分是具有持续性和可实现性的非经常性损益，主要是与资产相关的政府补助，包括：A、上市公司母公司因搬迁补偿形成的递延收益 11,338.83 万元从 2010 年资产搬迁完成起在资产的使用寿命内逐年结转至营业外收入（房屋建筑物按 30 年结转，机器设备按 10 年结转，土地按 50 年结转），每年度从递延收益中结转至营业外收入的金额为 495.55 万元；B、成都工业园项目政府补助形成的递延收益 1,378.00 万元从 2011 年 1 月起按资产的使用寿命 30 年结转，每年度从递延收益中结转至营业外收入的金额为 45.93 万元。与资产相关的政府补助共计每年从递延收益中结转至营业外收入 541.48 万元。

（3）扣除非经常性损益后净利润的稳定性

2010 年度、2011 年度和 2012 年 1—9 月上市公司扣除非经常性损益后净利润情况如下：

单位：万元

项 目	2012 年 1-9 月	2011 年度	2010 年度
归属于母公司所有者的净利润	37,873.76	45,016.69	69,754.99
减：非经常性损益项目	2,011.40	1,961.93	5,981.82
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润	35,862.36	43,054.76	63,773.17
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润占归属于母公司所有者的净利润的比例	94.69%	95.64%	91.42%

2010 年度、2011 年度和 2012 年 1—9 月上市公司扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润占归属于母公司所有者的净利润的比例分别为 91.42%、95.64%和 94.69%，除 2010 年度上市公司由于合并一汽光洋公司、退城进园等因素导致非经常性损益项目大量增加以外，上市公司的非经常性损益项目对归属于母公司所有者的净利润影响较小，扣除非经常性损益后的净利润较为稳定。

2009 年以来，我国汽车工业发展态势良好，在购置税优惠、以旧换新、汽车下乡、节能产品惠民补贴等多种鼓励消费政策叠加效应的作用下，2010 年汽车市场出现井喷行情，全国汽车销量为 1,806.19 万辆，同比增长高达 32.37%，受此影响 2010 年上市公司的收入和利润均有较大幅度的增长，扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润为 63,773.17 万元。

随着购置税优惠、以旧换新和汽车下乡等鼓励消费政策的取消，及部分地区采取的针对交通拥堵现象的车辆限购政策的试行，2011 年汽车市场开始回归常态，全国汽车销量为 1,850.51 万辆，同比增长仅为 2.45%。与此同时，汽车行业竞争加剧，产品降价压力和人工、材料成本涨价压力加大，受此影响 2011 年上市公司扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润为 43,054.76 万元比 2010 年有所下降，但是比 2009 年仍增长 72.73%。因此，如不考虑 2010 年特殊的汽车市场行情，上市公司扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润是稳定增长的。

（三）资产运营效率分析

本次交易完成后，上市公司 2010 年度、2011 年度和 2012 年 1—9 月的主要营运能力指标如下：

单位：次

项 目	2012 年 1-9 月	2011 年度	2010 年度
应收账款周转率	3.71	6.85	10.48
存货周转率	5.46	7.00	8.02
流动资产周转率	1.26	1.71	2.30

总资产周转率	0.58	0.85	1.45
--------	------	------	------

国内主要可比汽车零部件上市公司的主要营运能力指标如下：

单位：次

序号	股票代码	股票简称	应收账款周转率			存货周转率			流动资产周转率			总资产周转率		
			2012 年 1-9 月	2011 年度	2010 年度	2012 年 1-9 月	2011 年度	2010 年度	2012 年 1-9 月	2011 年度	2010 年度	2012 年 1-9 月	2011 年度	2010 年度
1	600741	华域汽车	5.02	7.39	8.18	9.96	12.15	13.01	1.52	2.07	2.22	0.99	1.34	1.39
2	000559	万向钱潮	4.40	6.89	7.76	3.39	4.77	5.42	0.93	1.44	1.85	0.63	0.97	1.13
3	002048	宁波华翔	8.23	10.02	9.19	3.85	4.72	5.09	1.45	1.46	1.65	0.84	0.88	0.98
4	600480	凌云股份	2.92	5.56	5.58	2.93	3.76	3.50	0.94	1.27	1.33	0.61	0.90	1.01
5	002454	松芝股份	2.29	4.32	3.83	2.51	3.46	3.48	0.49	0.73	0.90	0.41	0.62	0.76
6	002406	远东传动	2.11	4.47	6.00	1.98	4.78	7.94	0.42	0.69	1.06	0.30	0.51	0.75
7	600081	东风科技	3.76	4.59	4.72	7.17	12.00	16.32	1.61	2.29	2.75	0.94	1.39	1.55
8	002126	银轮股份	2.84	4.27	4.47	3.38	4.63	4.21	0.87	1.37	1.60	0.55	0.91	1.05
9	002284	亚太股份	3.72	4.83	4.86	4.06	5.91	7.33	1.12	1.47	1.46	0.69	0.94	1.00
10	002363	隆基机械	3.29	4.68	5.27	1.42	2.75	4.20	0.81	1.16	1.39	0.40	0.61	0.74
平均值			3.86	5.70	5.98	4.07	5.89	7.05	1.02	1.40	1.62	0.64	0.91	1.04
中位数			3.51	4.76	5.43	3.38	4.74	5.26	0.94	1.41	1.53	0.62	0.91	1.00

数据来源：Wind 资讯

2010 年度、2011 年度和 2012 年 1—9 月，公司的应收账款周转率、存货周转率和流动资产周转率与国内主要可比汽车零部件上市公司 2010 年度、2011 年度和 2012 年度 1—9 月的平均水平基本持平或略高于平均水平，总资产周转率与国内主要可比汽车零部件上市公司水平较为接近，反映公司应收账款的收回周期较短；存货周转速度较快，存货的占用水平较低，存货转换为现金、应收账款的速度较快；流动资产的周转速度较快，相对节约流动资产，等于相对扩大资产投入；资产总额的周转速度正常，反映销售能力较强。

（四）收入、费用、税金配比情况分析

上市公司 2010 年度、2011 年度和 2012 年 1—9 月的收入、费用、税金配比情况如下：

单位：万元

项 目	2012 年 1-9 月		2011 年度		2010 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
营业收入	356,125.87	100%	515,585.78	100%	561,418.00	100%
营业成本	292,891.62	82.24%	425,767.95	82.58%	450,254.13	80.20%
营业税金及附加	2,095.89	0.59%	2,329.75	0.45%	1,856.93	0.33%
销售费用	14,293.07	4.01%	28,123.83	5.45%	24,295.92	4.33%
管理费用	31,520.36	8.85%	41,196.77	7.99%	46,926.04	8.36%
财务费用	2,436.29	0.68%	4,045.64	0.78%	4,027.42	0.72%
所得税	1,094.49	0.31%	3,023.06	0.59%	-389.59	-0.07%

1、营业税金及附加

上市公司 2010 年度、2011 年度和 2012 年 1—9 月营业税金及附加分别为 1,856.93 万元、2,329.75 万元和 2,095.89 万元，占当期营业收入的比例分别为 0.33%、0.45%和 0.59%。

2011 年度与 2010 年度相比，营业税金及附加占比增加的主要原因是：（1）上市公司合并口径报表中包含有三个合资公司（外商投资企业），需按国家税收法律规定从 2010 年 12 月起，缴纳城市维护建设税及教育费附加，因缴纳增值税而需缴纳的城市维护建设税及教育费附加使得营业税金及附加占比有所上升；

(2) 2011 年成都工业园厂房建成, 并已对外出租, 导致 2011 年度房产税增加。

2012 年度 1—9 月较 2011 年度营业税金及附加占比增加的主要原因是: 城市维护建设税及教育费附加占收入的比例增加, 主要是由于 2012 年 1—9 月上市公司可用于抵扣的增值税进项税额较 2011 年度有所下降, 故 2012 年 1—9 月应当缴纳的增值税占收入的比例比 2011 年度有所增加, 相应使得城市维护建设税及教育费附加占比增加。

单位: 万元

项 目	2012 年 1-9 月	2011 年度	2010 年度
营业税	371.97	499.00	436.24
城市维护建设税	938.53	1,029.12	954.03
教育费附加	657.79	664.62	441.56
土地使用税	-	0.22	-
房产税	113.84	136.79	25.10
其他税项	13.75	-	-
合 计	2,095.89	2,329.75	1,856.93

2、销售费用

上市公司 2010 年度、2011 年度和 2012 年 1—9 月销售费用为 24,295.92 万元、28,123.83 万元和 14,293.07 万元, 占当期营业收入的比例分别为 4.33%、5.45%和 4.01%。

2011 年度与 2010 年度相比, 销售费用占比增大的主要原因是: 由于 2010 年度收入增长较大, 其中新产品投放相对较多, 2011 年度上市公司根据相应售后服务费的实际发生情况, 适当调整了售后服务费的计提比率, 使得 2011 年度售后及销售服务费占收入比例较往年有所增加。

单位: 万元

项 目	2012 年 1-9 月	2011 年度	2010 年度
售后及销售服务费	6,006.57	14,922.97	11,730.73
运输费	3,473.54	5,489.52	5,764.79
包装费	1,585.51	2,388.48	2,240.60

仓储费	868.69	2,232.48	1,536.09
职工薪酬	1,567.97	1,759.18	1,717.28
差旅费	366.23	492.12	460.80
业务招待费	129.43	369.34	275.45
展览费	159.21	89.44	123.00
办公费	22.92	54.61	23.38
业务宣传费	9.66	39.43	30.10
其他	103.35	286.25	393.70
合 计	14,293.07	28,123.83	24,295.92

3、管理费用

上市公司 2010 年度、2011 年度和 2012 年 1—9 月管理费用为 46,926.04 万元、41,196.77 万元和 31,520.36 万元，占当期营业收入的比例分别为 8.36%、7.99%和 8.85%。

2011 年度与 2010 年度相比，管理费用占比下降减少的主要原因是：由于 2010 年汽车市场出现井喷行情，2011 年汽车市场开始回归常态，公司 2011 年度效益低于 2010 年，因此 2011 年的职工工效挂钩工资低于 2010 年，导致 2011 年管理费用占比低于 2010 年。

2012 年 1—9 月与 2011 年度相比，管理费用占比上升的主要原因是：员工社会保险费及住房公积金的缴纳，以上年工资实发数为次年社会保险费及住房公积金的计提基数，2011 年度富奥股份工资实发数高于 2010 年度工资实发数，故 2012 年度社会保险费及住房公积金的计提基数高于 2011 年度，因此 2012 年 1—9 月相应计提的社会保险费及住房公积金的比例较 2011 年度高。

单位：万元

项 目	2012 年 1-9 月	2011 年	2010 年
职工薪酬	10,588.54	12,285.00	18,738.85
研究开发费	8,684.30	10,099.31	9,169.99
固定资产修理费	3,874.54	5,817.84	6,069.49
技术提成费	1,288.98	1,628.00	1,716.00

无形资产摊销	762.27	1,073.73	1,091.97
折旧费	677.42	956.98	736.24
差旅费	530.62	882.35	664.03
业务招待费	716.53	869.05	725.09
动能及厂房取暖费	376.72	680.37	935.26
房产税	539.15	679.07	461.26
其他	3,481.29	6,225.06	6,617.87
合 计	31,520.36	41,196.77	46,926.04

4、财务费用

上市公司 2010 年度、2011 年度和 2012 年 1—9 月财务费用为 4,027.42 万元、4,045.64 万元和 2,436.29 万元，占当期营业收入的比例分别为 0.72%、0.78% 和 0.68%。

一汽集团从 2011 年起取消对上市公司的厂内存款账户，使得上市公司与一汽集团下属公司结算方式改为赊销，销售回款结算期延长，需垫支的流动资金增加，故上市公司 2011 年度借款规模较 2010 年度有所增加，2011 年度的利息支出相应增加，同时上市公司减少了对未到期应收票据的贴现，票据贴现费用有所减少，使得 2011 年度财务费用占营业收入的比例略有上升。

单位：万元

项 目	2012 年 1-9 月	2011 年	2010 年
利息支出	2,919.18	4,586.32	3,934.65
减：利息收入	611.85	455.37	405.64
减：利息资本化金额	0.00	0.00	0.00
汇兑损益	68.27	-140.89	-120.25
减：汇兑损益资本化金额	0.00	0.00	0.00
其他	60.70	55.59	618.67
合 计	2,436.29	4,045.64	4,027.42

5、所得税费用

上市公司 2010 年度、2011 年度和 2012 年 1—9 月所得税费用为-389.59

万元、3,023.06 万元和 1,094.49 万元，占当期营业收入的比例分别为-0.07%、0.59%和 0.31%。

2011 年度较 2010 年度所得税费用增加 3,412.65 万元，其中（1）当期所得税费用减少 1,433.33 万元，主要原因为：一汽光洋公司 2011 年度国产设备投资抵减当期所得税费用 547.42 万元；2011 年度因整车厂产量减少，使得上市公司收入减少，从而利润总额较 2010 年度减少，导致当期所得税费用相应减少 885.91 万元；（2）递延所得税费用较 2010 年度增加 4,845.98 万元，主要原因为：A、2011 年度上市公司取得高新技术认定，所得税税率为 15%，对期初可抵扣暂时性差异按 15%重新确认递延所得税资产，因税率变化使得递延所得税费用增加 1,338.75 万元；B、2010 年度上市公司因土地收储形成可抵扣暂时差异较 2009 年度增加 11,055.44 万元，2011 年度土地收储形成的可抵扣暂时性差异转回 495.68 万元（每年度转回 495.55 万元+差额调整 0.13 万元），从而使得 2011 年度递延所得税费用较 2010 年增加 2,887.78 万元；C、因 2011 年度上市公司收回部分账龄较长的债权，使得因资产减值而形成可抵扣暂时性差异减少以及子公司未弥补亏损形成的可抵扣暂时性差异变化等原因使得递延所得税费用较 2010 年度增加 619.45 万元。

单位：万元

项 目	2012 年 1-9 月	2011 年度	2010 年度
按税法及相关规定计算的当期所得税	1,972.14	2,233.15	3,666.48
递延所得税调整	-877.65	789.92	-4,056.07
合 计	1,094.49	3,023.06	-389.59

综上所述，上市公司的收入、费用、税金配比合理且较为稳定。

四、本次交易对上市公司的影响

通过本次交易，本公司将重新获得主营业务，并被打造成为一家专业从事汽车零部件产品的研发、生产、销售，并具有一定规模和行业竞争优势的上市公司。根据经中瑞岳华审计并出具的备考合并财务报表专项审计报告和备考合并盈利预测报告，本次交易完成后，本公司将恢复持续经营能力及盈利能力。

（一）资产规模

本次交易完成后，上市公司将拥有富奥股份的全部资产和负债，截至 2012 年 9 月 30 日公司的总资产将从 5,808.82 万元增加到 622,090.00 万元，归属于母公司所有者权益将从-2.43 万元增加到 316,586.37 万元，公司资产规模将得到较大幅度提高。

单位：万元

项 目	2012-9-30		2011-12-31		2010-12-31	
	交易前	交易后	交易前	交易后	交易前	交易后
资产总计	5,808.82	622,090.00	6,616.93	614,365.40	7,392.01	595,054.61
归属母公司股东权益合计	-2.43	316,586.37	204.16	252,039.22	-210,620.46	199,291.92

（二）盈利能力

本次交易完成后，本公司的收入和盈利能力将得到恢复并得到大幅提高，本公司将获得较强的持续经营能力，并将彻底改变长期以来无主营业务、无盈利能力的局面。

单位：万元

项 目	2012 年 1-9 月		2011 年度		2010 年度	
	交易前	交易后	交易前	交易后	交易前	交易后
营业收入	0.00	356,125.87	10.90	515,585.78	148.04	561,418.00
营业利润	-220.59	41,857.91	-669.24	52,166.35	-2,111.70	76,133.25
归属于母公司所有者的净利润	-206.59	37,873.76	145,606.42	45,016.69	-39,165.85	69,754.99

（三）资产负债率、基本每股收益、每股净资产

2010 年度、2011 年度和 2012 年 1—9 月按本次发行后总股本及备考合并财务报表归属于母公司净利润计算，基本每股收益分别为 0.54 元、0.35 元和 0.29 元，本公司持续盈利能力得到大幅提升。与本次交易前相比，2010 年度、2011 年度和 2012 年 1—9 月每股净资产也有大幅度提升，本公司资产质量得到较大的改善。

本次交易前后本公司资产负债率、基本每股收益、每股净资产情况如下：

项目	2012年9月30日 /2012年1-9月		2011年12月31日 /2011年度		2010年12月31日 /2010年度	
	交易前	交易后	交易前	交易后	交易前	交易后
资产负债率（%）	100.04	41.31	96.91	51.41	2,949.30	58.72
基本每股收益（元/股）	-0.01	0.29	5.05	0.35	-1.35	0.54
每股净资产（元/股）	0.00	2.44	0.00	1.94	-7.30	1.53

本次交易前，本公司 2011 年因执行《重整计划》获得债务重组利得 145,298.56 万元。在扣除上述债务利得影响因素后，本公司 2011 年度基本每股收益为 0.01 元/股，显著低于本次交易完成后基本每股收益 0.35 元/股。

综上，本次交易完成后，本公司资产规模大幅增加，基本每股收益和每股净资产显著提升，盈利能力明显改善。

（四）盈利预测情况

根据中瑞岳华出具的《广东盛润集团股份有限公司备考合并盈利预测审核报告》（中瑞岳华专审字〔2012〕第 0048 号），盛润股份备考合并预测的 2011 年和 2012 年归属于母公司所有者的净利润分别为 43,588.52 万元和 45,866.89 万元。

单位：万元

项 目	2010 年实际数	2011 年预测数	2012 年预测数
一、营业收入	561,418.00	512,498.12	564,649.72
减：营业成本	450,254.13	419,907.07	460,881.74
营业税金及附加	1,856.93	2,647.53	3,071.51
销售费用	24,295.92	26,929.71	22,523.52
管理费用	46,926.04	42,824.23	48,232.90
财务费用	4,027.42	4,202.30	6,669.86
资产减值损失	1,562.08	-1,111.46	-
加：公允价值变动收益	-	-	-
投资收益	43,637.77	34,770.72	33,166.12

项 目	2010 年实际 数	2011 年预测 数	2012 年预测数
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	40,660.96	34,770.72	33,166.12
二、营业利润	76,133.25	51,869.46	56,436.31
加：营业外收入	20,655.57	2,921.80	881.00
减：营业外支出	18,908.40	143.51	202.14
其中：非流动资产处置损失	17,465.77	9.64	7.00
三、利润总额	77,880.42	54,647.75	57,115.17
减：所得税费用	-389.58	3,437.09	3,791.71
四、净利润	78,270.00	51,210.66	53,323.46
归属于母公司所有者的净利润	69,754.99	43,588.52	45,866.89
少数股东损益	8,515.01	7,622.14	7,456.57

2011 年全国汽车销量增速明显趋缓，全国汽车行业将开始进入平稳增长阶段。受宏观经济和汽车行业整体影响，一汽集团下属整车厂的产量和销量增速同比降低。作为配套汽车产品的零部件企业，公司 2011 年及 2012 年的盈利水平受到一定程度的影响。

2011 年度公司主营业务收入的确定主要依据一汽集团的产量大纲及外部客户的市场调查，销售价格考虑了年度降价及市场竞争带来的降价影响。受 2011 年一汽解放等整车企业规划产量减少的影响，基于谨慎性原则预测 2011 年主营业务收入比 2010 年度下降 8.71%。但是随着经济形势的上升，根据一汽大众等整车企业产量大纲规划，2012 年度营业收入预计比 2011 年度增加 10.18%。

2011 年度富奥股份实际实现营业收入 515,585.78 万元，比 2010 年度富奥股份营业收入下降 8.16%，略高于盛润股份备考合并预测的 2011 年度营业收入 512,498.12 万元。

本次交易完成后，本公司将成为一家专业从事汽车零部件的研发、生产、销售，并具有一定规模和行业竞争优势的上市公司。本公司未来的经营情况将大幅改善，且具有稳定的盈利能力。

五、本次交易完成后上市公司以及一汽集团对其下属企业未来发展的定位及规划

（一）上市公司未来发展的定位和规划

本次交易完成后，上市公司的主营业务将变更为汽车零部件产品的研发、生产和销售，主要产品包括环境系统、底盘系统、制动和传动系统、转向及安全系统、电子电器、发动机附件及其他等七大类汽车零部件产品。

上市公司控股子公司和参股公司的主营业务情况如下：

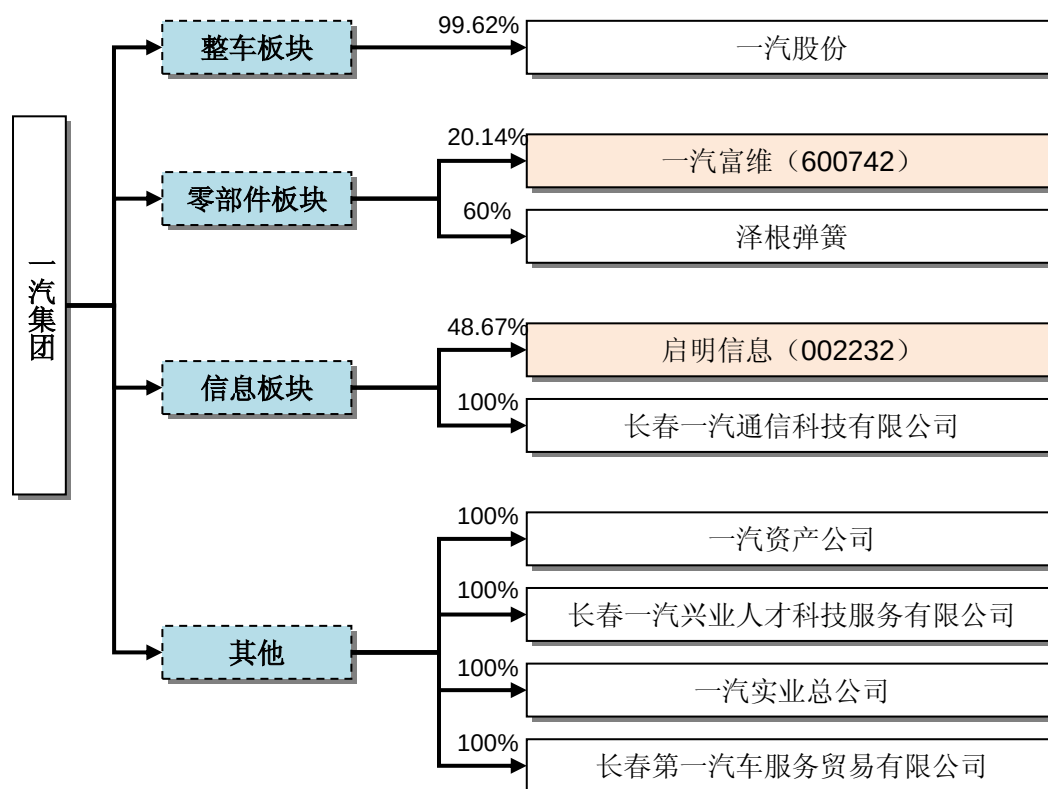
序号	公司名称	主营业务
1	富奥辽弹公司	主要生产汽车钢板弹簧、空气悬架导向臂等产品
2	一汽法雷奥公司	主要生产空调器总成、蒸发器总成、冷凝器总成等产品
3	一汽东机工公司	主要生产乘用、商用汽车减振器系列产品
4	一汽光洋公司	主要生产乘用车转向器总成等产品
5	富奥成都公司	目前主要从事成都工业园区的日常管理和相关协调工作
6	富奥美国公司	负责北美地区的整车配套零部件市场的前期开发工作，组织协调相应主机厂的前期认证事宜
7	富奥机电公司	主要生产电动汽油泵总成、节流阀体总成、压铸件等产品
8	富奥伟世通公司	主要生产散热器总成、暖风总成、空调器总成等产品
9	采埃孚富奥公司	主要生产前桥装配、后轴装配、控制臂、稳定杆连接杆总成、差速器壳体等产品
10	天合富奥转向公司	主要生产商用车转向器总成等产品
11	天合富奥安全公司	主要生产底盘系统和安全系统两大系列产品，其中底盘系统产品包括转向节总成、前桥装配、后轴装配、车轮前轮毂/后轮毂轴、车轮支架、手制动器总成、制动盘、控制臂等产品，安全系统产品包括方向盘、安全气囊等产品
12	大众一汽平台公司	主要生产前副车架焊接总成、后副车架（后轴）焊接总成、前桥装配、后轴装配、制动踏板总成、离合器踏板总成等产品
13	克虏伯富奥转向柱公司	主要生产转向柱总成产品
14	克虏伯富奥弹簧公司	主要生产螺旋弹簧、横向稳定杆等产品
15	富奥电装公司	主要生产空调器总成等产品
16	富奥威泰克公司	主要生产前副车架焊接总成、后副车架（后轴）焊接总成、发动机横梁总成、制动踏板总成、离合器踏板总成、控制臂、手制动器总成等产品

序号	公司名称	主营业务
17	富奥石川岛公司	主要生产乘用车涡轮增压器总成等产品
18	富奥东睦公司	主要生产粉末冶金件产品
19	富奥天弹公司	主要生产螺旋弹簧产品
20	塔奥金环公司	主要生产前副车架焊接总成、后副车架（后轴）焊接总成、前桥装配、发动机横梁总成、油底壳等产品
21	亿安保险公司	为投保人拟订投保方案、选择保险人、办理投保手续；协助被保险人或受益人进行索赔；再保险经纪业务；为委托人提供防灾、防损或风险评估、风险管理咨询服务等
22	鑫安保险公司	各种机动车辆保险业务，与机动车辆保险有关的其它财产保险业务，短期健康保险和意外伤害保险业务，上述业务的再保险业务，国家法律、法规允许的保险资金运用业务等

根据一汽集团汽车核心零部件产业布局规划，上市公司对于一汽集团来说，将成为其在环境系统、底盘系统、制动和传动系统、转向及安全系统、电子电器、发动机附件等汽车核心零部件业务领域的主要经营和投资平台。汽车核心零部件主要具备以下特征：（1）通用性：汽车核心零部件是不具备整车特性的零部件，往往在不同整车企业之间、不同车型之间具有较好的通用性；（2）技术研发：汽车核心零部件的研发主要来源于零部件企业，知识产权归零部件企业所有；（3）采购渠道：汽车核心零部件产品一般采取招投标的方式，从整车企业外部进行采购。

（二）一汽集团对其下属企业未来发展的定位及规划

一汽集团是国务院国资委出资监管的国有独资企业，其下属公司业务板块结构图如下：



一汽集团主要下属公司一汽股份、一汽富维、启明信息等与富奥股份具有分别不同的未来发展的定位和规划：一汽股份主要从事整车及关键零部件业务；一汽富维主要生产车轮、内外饰系统及个别电子电器类汽车核心零部件产品；启明信息主要从事汽车业管理软件的开发以及个别电子电器类汽车核心零部件产品的生产。具体情况如下：

1、一汽股份

一汽股份的经营范围为汽车制造及再制造、新能源汽车制造；金属铸锻、模具加工；工程技术与试验；专业技术服务；计算机及软件服务；火力发电及电力供应；热力生产和供应；水和燃气供应；道路货物运输；仓储业；机械设备、五金交电、电子产品及车用材料销售；机械设备租赁；广告设计制作发布；商务服务；劳务服务；汽车及二手车销售（法律法规禁止的不得经营；应经专项审批的项目未获批准前不得经营）。

一汽股份下属公司的主营业务情况如下：

序号	公司名称	主营业务
----	------	------

序号	公司名称	主营业务
1	一汽轿车	整车及汽车配件的生产、销售；物流服务；汽车维修/奔腾 B70、奔腾 B50、马自达 6、马自达睿翼、马自达 8 等 A 级、B 级轿车
2	一汽夏利	生产及销售“夏利、威乐、威姿、威志牌”系列经济型轿车，CA3GA2 系列发动机、变速器及相关产品的开发设计
3	一汽解放	中重型载重车整车及关键零部件的生产销售/解放系列中、准重、重型卡车
4	一汽大众	整车和相关的总成、零部件及汽车配件的生产、销售、售后服务/大众品牌：捷达、新宝来、速腾、高尔夫 A6、迈腾、CC；奥迪品牌：奥迪 A4L、奥迪 A6L、奥迪 Q5
5	一汽客车有限公司	客车、客车底盘、中型卡车变形车及相关的零部件和总成的生产销售/解放牌客车和底盘
6	一汽吉林汽车有限公司	轻、微型汽车及其配件的研发、设计、制造、销售/佳宝、森雅（交叉车型）
7	一汽铸造	铸件产品与铸件模具的设计、研发、加工制造、销售；铸造工艺工装设计；铸造工程设计；技术咨询服务
8	一汽模具制造有限公司	模具和焊接夹具的开发、设计、制造、销售及技术服务；设备的安装及技术服务
9	一汽物流有限公司	物流服务；汽车租赁；汽车维修；经营建筑材料、五金交电、普通机械、汽车配件；设备维修；技术咨询、技术服务；劳务服务
10	中国第一汽车集团进出口有限公司	进出口业务服务、国际招标
11	海南热带汽车试验有限公司	试验检验；检验检定；汽车维修
12	机械工业第九设计研究院有限公司	汽车行业的工厂设计、咨询、监理、总承包业务
13	长春汽车材料研究所科技咨询服务有限公司	全国汽车行业的科技服务及科技咨询
14	长春汽车研究所科技服务有限公司	技术服务、技术咨询、技术改造、技术开发
15	一汽财务	汽车金融业务

一汽股份对于一汽集团来说，是其在整车及关键零部件业务领域的经营和投资平台。整车关键零部件业务与上市公司未来经营的汽车核心零部件业务在产品类型、产品特性等方面有着本质区别。整车关键零部件产品主要包括车身、发动机、变速箱、商用车桥等，主要具有以下特征：（1）通用性：整车关键零部件是具有整车特性的核心部件，一般是为特定品牌、特定车型的整车供应；（2）技术研发：整车关键零部件的研发主要来源于整车企业，知识产权归整车企业所有，并形成相关专业技术；（3）采购渠道：整车关键零部件因可能涉及侵权、泄密等问题，一般由整车企业内部组织生产，不进行外部采购。

2、一汽富维

一汽富维的经营范围为汽车改装（除小轿车、轻型车），制造汽车零部件；经销汽车配件、汽车、小轿车；仓储、劳务、设备及场地租赁；以下项目仅限分支机构经营：汽车修理（法律、法规禁止的不得经营；应经专项审批的项目，未获专项审批许可前不得经营）。

根据一汽集团汽车核心零部件产业布局规划，一汽富维对于一汽集团来说，是其在车轮、内外饰系统及个别电子电器类汽车核心零部件业务领域的经营和投资平台。根据一汽集团出具的《中国第一汽车集团公司关于避免同业竞争的承诺函》以及《中国第一汽车集团公司关于避免同业竞争的补充说明》，一汽集团详细描述了其在汽车核心零部件业务领域的完整产品规划，避免了富奥股份与一汽富维之间在现有和规划的汽车核心零部件产品上交叉、重叠的可能，确保了富奥股份与一汽富维之间不存在实质性同业竞争或潜在同业竞争的情形。

3、启明信息

启明信息的经营范围为计算机软件、硬件、办公自动化设备、机电一体化产品及汽车电子产品的设计、开发、制造、批发、零售；技术咨询、培训、服务；系统集成工程、网络综合布线工程、电气安装（凭资质证书经营）；技防设施设计、施工、维修、进出口贸易（需专项审批除外）、设备租赁；教学仪器、实验室设备经销；自有房屋租赁。

根据一汽集团汽车核心零部件产业布局规划，启明信息对于一汽集团来说，是其在汽车业管理软件业务、部分电子电器类汽车核心零部件业务、集成服务业务、数据中心业务等领域的经营和投资平台。根据一汽集团出具的《中国第一汽车集团公司关于避免同业竞争的承诺函》以及《中国第一汽车集团公司关于避免同业竞争的补充说明》，一汽集团详细描述了其在汽车核心零部件业务领域的完整产品规划，避免了富奥股份与启明信息之间在现有和规划的汽车核心零部件产品上交叉、重叠的可能，确保了富奥股份与启明信息之间不存在实质性同业竞争或潜在同业竞争的情形。

综上所述，一汽集团下属的一汽股份、一汽富维、启明信息等公司与富奥股份在主营业务及产品上互不重合，不存在实质性同业竞争或潜在同业竞争。各公司未来发展的定位及规划明确清晰且互不重叠，各公司在未来不同的规划领域中

不断开拓发展、互不干扰，在实际发展层面保障了本次交易后上市公司与一汽集团及其下属企业之间不出现实质性同业竞争或潜在同业竞争的情形。

六、本次交易完成后主要股东增减持上市公司股份的计划及对上市公司股权结构稳定性和对上市公司生产经营的影响

（一）亚东投资及一致行动人、一汽集团增减持上市公司股份的计划

1、亚东投资及一致行动人增减持上市公司股份的计划

（1）根据亚东投资、天亿投资出具的关于股份锁定期的承诺，亚东投资、天亿投资通过盛润股份本次重大资产重组取得的股份，自股份发行结束之日起 36 个月内将不以任何方式转让，包括但不限于通过证券市场公开转让或通过协议方式转让。

（2）根据天亿投资出具的关于股份锁定期的承诺，天亿投资依据《重整计划》和《有条件受让股份之股份转让协议》受让的盛润股份 6,384.13 万股 A 股股份自登记结算公司完成过户登记之日起 12 个月内不以任何方式转让，包括但不限于通过证券市场公开转让或通过协议方式转让。

（3）根据亚东投资、天亿投资关于增减持上市公司股份计划的说明，除上述承诺外，亚东投资及一致行动人天亿投资无其他增减持上市公司股份的计划。

2、一汽集团增减持上市公司股份的计划

（1）根据一汽集团出具的关于股份锁定期的承诺，一汽集团通过盛润股份本次重大资产重组取得的股份，自股份发行结束之日起 36 个月内将不以任何方式转让，包括但不限于通过证券市场公开转让或通过协议方式转让。

（2）根据一汽集团关于增减持上市公司股份计划的说明，除上述承诺外，一汽集团无其他增减持上市公司股份的计划。

（二）主要股东增减持计划对上市公司股权结构稳定性的影响

1、根据亚东投资及一致行动人天亿投资、一汽集团出具的关于股份锁定期的承诺和关于增减持上市公司股份计划的说明，在本次重组完成后 36 个月内，上市公司的股权结构将保持稳定，亚东投资及一致行动人天亿投资为上市公司的

合并第一大股东，亚东投资保持控股股东地位。因此，目前亚东投资及一致行动人天亿投资、一汽集团增减持上市公司股份的计划在本次重组完成后 36 个月内不会影响上市公司股权结构的稳定性。

2、在本次重组完成 36 个月后，如天亿投资减持上市公司股份，亚东投资相应增持上市公司股份，亚东投资继续保持控股股东地位；如天亿投资持续减持上市公司股份，亚东投资未进行增持或增持数量不足，可能使上市公司的控股权发生变化，一汽集团可能成为上市公司的控股股东和实际控制人。

（三）上市公司股权结构变动对上市公司生产经营不构成影响

1、股份公司的治理结构保障其生产经营的独立性和稳定性

富奥股份自 2007 年改制以来，已经建立了规范有效的公司治理结构，使富奥股份在业务、资产、财务、人员、机构等方面与控股股东、实际控制人及其关联方保持独立。根据富奥股份的《公司章程》，富奥股份的经营管理委员会负责组织实施董事会决议、拟订、组织实施公司的中长期发展规划、年度经营计划和投资方案等，对董事会负责；公司董事会负责执行股东大会的决议、决定公司的经营计划和投资方案等，对股东大会负责；股东大会为公司的权力机构，行使决定公司的经营方针和中长期发展规划等职权。富奥股份的股东大会、董事会在公司治理结构的框架内行使权利、履行义务，不得超越权利范围干涉经营管理委员会的具体生产经营管理工作。在此治理结构下，富奥股份生产经营保持了独立性和稳定性。

本次重组完成后，上市公司将按照上市公司规范治理的相关法律法规要求，进一步建立健全公司治理结构，保障生产经营的独立性和稳定性，确保生产经营不受可能发生的股权结构变动的影响。

2、富奥股份改制以来的股权结构变动未影响其生产经营

富奥股份 2007 年改制前由一汽集团全资控股，改制完成后富奥股份的股权结构最终变更为亚东投资控股，但此过程中富奥股份的经管层未发生重大变化，公司的生产经营保持稳定，归属于母公司所有者的权益从 2008 年底的 9.71 亿元增长到 2011 年底的 25.20 亿元，归属于母公司所有者的净利润从 2008 年的 0.98 亿元增长到 2011 年的 4.50 亿元。本次重组完成后，现任富奥股份高级管

理人员原则上将被推荐担任上市公司相应的职位，有利于保障上市公司生产经营的稳定性。

综上所述，本次重组完成后在上市公司规范治理结构和经管层保持稳定的基础上，上市公司股权结构变动不会对上市公司的生产经营造成不利影响。

第十章 财务会计信息

一、吸收合并对象的合并财务资料

(一) 吸收合并对象的合并财务状况

根据中瑞岳华出具的富奥股份审计报告（中瑞岳华审字〔2011〕第 02042 号，中瑞岳华专审字〔2011〕第 2697 号，中瑞岳华专审字〔2012〕第 2923 号），富奥股份最近三年及一期的合并资产负债表数据如下：

单位：万元

项 目	2012-9-30	2011-12-31	2011-10-31	2010-12-31	2009-12-31
流动资产：					
货币资金	35,628.97	43,203.91	47,615.15	33,476.61	17,622.65
应收票据	63,108.26	75,253.97	70,119.51	86,347.40	46,231.50
应收账款	106,652.03	85,572.03	100,607.40	64,908.63	42,182.24
预付款项	4,427.93	5,335.81	6,339.80	5,573.14	5,331.70
应收股利	-	5,691.19	-	1,600.00	302.63
其他应收款	9,817.31	21,911.88	13,955.40	52,876.86	20,111.01
存货	52,249.23	55,026.77	58,995.91	66,547.47	45,692.73
流动资产合计	271,883.74	291,995.57	297,633.17	311,330.11	177,474.45
非流动资产：					
长期股权投资	172,837.64	153,915.11	156,631.13	133,089.76	134,611.55
投资性房地产	8,274.15	8,391.88	6,428.25	-	2,331.84
固定资产	106,789.74	106,664.81	101,683.82	98,063.33	56,602.53
在建工程	23,402.59	20,235.02	25,117.12	17,086.41	9,894.71
工程物资	-	433.43	571.50	122.29	122.29
固定资产清理	2.57	11.95	13.70	14.40	17.18
无形资产	31,920.42	26,614.20	27,222.87	28,425.74	36,143.93
长期待摊费用	19.28	21.23	21.67	45.83	17.81
递延所得税资产	6,959.86	6,082.20	6,155.81	6,876.74	2,820.67

项 目	2012-9-30	2011-12-31	2011-10-31	2010-12-31	2009-12-31
非流动资产合计	350,206.26	322,369.83	323,845.87	283,724.50	242,562.52
资产总计	622,090.00	614,365.40	621,479.04	595,054.61	420,036.97
流动负债					
短期借款	36,267.85	70,463.29	66,732.79	56,742.49	58,531.28
应付票据	40,551.34	43,844.68	44,879.46	50,907.28	15,518.03
应付账款	97,101.75	93,620.52	100,856.97	117,030.91	72,277.00
预收款项	1,093.59	643.60	993.85	868.94	1,060.52
应付职工薪酬	2,311.51	3,261.24	3,517.98	11,421.48	7,631.02
应交税费	5,965.42	-2,535.52	687.62	-191.25	16.57
应付利息	64.70	-	88.08	-	-
应付股利	-	3,005.15	-	-	17,828.38
其他应付款	13,150.90	13,842.44	14,340.79	15,736.94	9,393.71
一年内到期的非流动负债	6,985.69	30,759.04	30,680.64	10,340.28	19,184.41
流动负债合计	203,492.75	256,904.43	262,778.19	262,857.07	201,440.93
非流动负债					
长期借款	-	-	-	-	-
长期应付款	28,809.64	34,105.12	35,163.00	62,225.42	75,049.55
预计负债	11,477.63	11,726.69	11,716.07	10,755.87	5,621.77
其他非流动负债	13,186.54	13,096.44	13,224.96	13,588.64	943.20
非流动负债合计	53,473.82	58,928.25	60,104.03	86,569.94	81,614.52
负债合计	256,966.57	315,832.68	322,882.22	349,427.01	283,055.44
股东权益					
股本	112,000.00	112,000.00	112,000.00	100,000.00	100,000.00
资本公积	68,103.81	41,052.56	41,052.56	16,812.56	310.03
盈余公积	17,413.39	13,665.27	12,910.31	9,096.39	3,058.07
未分配利润	119,119.41	85,375.45	83,107.47	73,400.88	10,628.50
外币报表折算差额	-50.24	-54.05	-52.08	-17.91	-3.85
归属于母公司所有者权益合计	316,586.37	252,039.22	249,018.26	199,291.92	113,992.74

项 目	2012-9-30	2011-12-31	2011-10-31	2010-12-31	2009-12-31
少数股东权益	48,537.06	46,493.50	49,578.56	46,335.69	22,988.79
股东权益合计	365,123.43	298,532.72	298,596.82	245,627.60	136,981.53
负债和股东权益合计	622,090.00	614,365.40	621,479.04	595,054.61	420,036.97

（二）吸收合并对象的合并经营状况

根据中瑞岳华出具的富奥股份审计报告（中瑞岳华审字〔2011〕第 02042 号，中瑞岳华专审字〔2011〕第 2697 号，中瑞岳华专审字〔2012〕第 2923 号），富奥股份最近三年及一期的合并利润表数据如下：

单位：万元

项 目	2012 年 1-9 月	2011 年度	2011 年 1-10 月	2010 年度	2009 年度
一、营业总收入	356,125.87	515,585.78	432,080.28	561,418.00	334,699.79
其中：营业收入	356,125.87	515,585.78	432,080.28	561,418.00	334,699.79
二、营业总成本	345,087.28	499,698.26	412,754.59	528,922.52	336,155.84
其中：营业成本	292,891.62	425,767.95	355,952.74	450,254.13	280,964.81
营业税金及附加	2,095.89	2,329.75	1,892.21	1,856.93	1,164.02
销售费用	14,293.07	28,123.83	21,385.58	24,295.92	14,338.69
管理费用	31,520.36	41,196.77	31,295.06	46,926.04	31,004.09
财务费用	2,436.29	4,045.64	3,254.02	4,027.42	4,879.91
资产减值损失	1,850.04	-1,765.68	-1,025.02	1,562.08	3,804.32
加：投资收益	30,819.32	36,278.83	30,201.09	43,637.78	31,306.48
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	30,819.32	36,278.83	30,201.09	40,660.96	31,295.64
三、营业利润	41,857.91	52,166.35	49,526.79	76,133.25	29,850.43
加：营业外收入	2,602.70	2,978.22	2,270.37	20,655.57	1,339.29
减：营业外支出	90.90	108.11	87.20	18,908.41	283.62
其中：非流动资产处置损失	11.72	19.92	9.64	17,465.77	86.90
四、利润总额	44,369.70	55,036.46	51,709.96	77,880.42	30,906.10
减：所得税费用	1,094.49	3,023.06	3,434.21	-389.59	436.76

项 目	2012 年 1-9 月	2011 年度	2011 年 1-10 月	2010 年度	2009 年度
五、净利润	43,275.21	52,013.40	48,275.74	78,270.00	30,469.33
其中：归属于母公司所有者的净利润	37,873.76	45,016.69	41,533.04	69,754.99	25,842.13
少数股东损益	5,401.45	6,996.71	6,742.71	8,515.01	4,627.21

（三）吸收合并对象的合并现金流量状况

根据中瑞岳华出具的富奥股份审计报告（中瑞岳华审字〔2011〕第 02042 号，中瑞岳华专审字〔2011〕第 2697 号，中瑞岳华专审字〔2012〕第 2923 号），富奥股份最近三年及一期的合并现金流量表数据如下：

单位：万元

项 目	2012 年 1-9 月	2011 年度	2011 年 1-10 月	2010 年度	2009 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	300,328.05	419,905.41	343,050.26	343,584.05	207,744.28
收到的税费返还	96.94	571.04	571.04	457.46	78.61
收到其他与经营活动有关的现金	9,479.14	21,170.97	19,249.22	47,436.25	10,462.62
经营活动现金流入小计	309,904.12	441,647.43	362,870.53	391,477.76	218,285.50
购买商品、接受劳务支付的现金	217,154.85	314,066.44	261,985.55	239,803.68	133,678.68
支付给职工以及为职工支付的现金	45,234.82	65,502.69	53,722.50	55,679.21	41,002.17
支付的各项税费	17,538.41	25,230.30	21,164.45	30,263.08	19,548.50
支付其他与经营活动有关的现金	11,123.24	20,876.65	13,221.95	24,074.02	16,907.10
经营活动现金流出小计	291,051.33	425,676.08	350,094.44	349,819.98	211,136.44
经营活动产生的现金流量净额	18,852.79	15,971.34	12,776.09	41,657.78	7,149.06
二、投资活动产生的现金流量					
收回投资收到的现金	-	-	-	-	2,541.44
取得投资收益收到的现金	26,337.99	11,360.90	8,258.34	24,309.45	13,712.28

项 目	2012 年 1-9 月	2011 年度	2011 年 1-10 月	2010 年度	2009 年度
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	34,568.68	18,015.33	17,090.08	26,904.91	10,500.55
收到其他与投资活动有关的现金	611.85	467.95	328.63	2,613.41	534.84
投资活动现金流入小计	61,518.52	29,844.19	25,677.06	53,827.78	27,289.12
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	16,863.90	28,110.19	23,489.43	24,081.44	11,365.20
投资支付的现金	-	8,750.00	-	2,250.00	300.00
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-	0.13	-
投资活动现金流出小计	16,863.90	36,860.19	23,489.43	26,331.57	11,665.20
投资活动产生的现金流量净额	44,654.62	-7,016.00	2,187.62	27,496.21	15,623.92
三、筹资活动产生的现金流量					
吸收投资收到的现金	-	36,240.00	36,240.00	-	12,480.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-	-	-
取得借款收到的现金	25,869.13	76,928.36	51,580.21	54,616.25	98,226.80
发行债券收到的现金	-	-	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	-	-
筹资活动现金流入小计	25,869.13	113,168.36	87,820.21	54,616.25	110,706.80
偿还债务支付的现金	60,100.00	63,000.00	41,400.00	65,311.00	112,226.80
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	8,591.75	34,529.44	33,555.19	26,576.35	9,581.25
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	2,996.34	3,499.83	3,499.83	6,583.89	3,544.35
支付其他与筹资活动有关的现金	28,270.68	8,783.00	7,622.62	21,988.43	7,760.77
筹资活动现金流出小计	96,962.44	106,312.44	82,577.81	113,875.77	129,568.82

项 目	2012 年 1-9 月	2011 年度	2011 年 1-10 月	2010 年度	2009 年度
筹资活动产生的现金流量净额	-71,093.31	6,855.92	5,242.39	-59,259.52	-18,862.02
四、汇率变动对现金的影响	10.96	-23.34	-6.93	-40.51	-10.26
五、现金及现金等价物净增加额	-7,574.94	15,787.93	20,199.17	9,853.95	3,900.69
加：期初现金及现金等价物余额	43,203.91	27,415.98	27,415.98	17,562.03	13,661.34
六、期末现金及等价物余额	35,628.97	43,203.91	47,615.15	27,415.98	17,562.03

二、本次交易模拟实施后上市公司备考财务资料

假设《重整计划》、《吸收合并协议》、《吸收合并协议的补充协议》、《吸收合并协议的补充协议（二）》和《吸收合并协议的补充协议（三）》所涉及的资产剥离、股份让渡、债务调整及清偿、发行股份购买资产等交易和事项在该备考合并财务报表的报告期初（即 2010 年 1 月 1 日）已完成，盛润股份于当日已持有拟吸收合并资产，所形成的会计主体于 2010 年 1 月 1 日已经存在，所形成的业务架构于该日已经存在，且在该备考合并财务报表的报告期（即自 2010 年 1 月 1 日起至 2012 年 9 月 30 日止的 33 个月期间）内无重大改变。2010 年度、2011 年度和 2012 年 9 月 30 日备考财务资料如下：

（一）备考合并财务报表基本假设和编制基础

1、该备考合并财务报表主要就盛润股份本次拟进行重大资产重组中涉及的新增股份换股吸收合并富奥股份事宜，由盛润股份按照中国证监会颁布的《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 26 号—上市公司重大资产重组申请文件》的要求，为了向相关监管部门申报和按有关规定披露相关信息之目的而编制，不适用于其他用途。

盛润股份管理层确认，考虑该备考合并财务报表之特殊目的和特殊用途，未编制备考合并现金流量表和备考合并所有者权益变动表及相关附注。另外，备考合并资产负债表的所有者权益部分中，“归属母公司股东的所有者权益”仅列示总额，不区分各明细项目。

2、该备考合并财务报表是就《重整计划》及盛润股份与富奥股份于 2011 年 7 月 25 日签订的《吸收合并协议》，2012 年 2 月签署的并于 2012 年 3 月 12

日经盛润股份 2012 年第一次临时股东大会审议通过《吸收合并协议的补充协议》，以及后续签订的《吸收合并协议的补充协议（二）》、《吸收合并协议的补充协议（三）》中所涉及的盛润股份新增股份换股吸收合并富奥股份事宜，假设《重整计划》、《吸收合并协议》和《吸收合并协议的补充协议》、《吸收合并协议的补充协议（二）》、《吸收合并协议的补充协议（三）》所涉及的资产剥离、股份让渡、债务调整及清偿、发行股份购买资产等交易和事项在该备考合并财务报表的报告期初（即 2010 年 1 月 1 日）已完成，盛润股份于当日已持有拟吸收合并资产，所形成的会计主体于 2010 年 1 月 1 日已经存在，所形成的业务架构于该日已经存在，且在该备考合并财务报表的报告期（即自 2010 年 1 月 1 日起至 2012 年 9 月 30 日止的 33 个月期间）内无重大改变。盛润股份遂将拟吸收合并资产纳入该备考合并财务报表的范围，并根据本基础编制该备考合并财务报表。根据《重整计划》，盛润股份将所有资产进行拍卖处置，并对所有债务进行调整和清偿。在该等资产处置和债务清偿完成后盛润股份的资产总额及净资产将会接近于零，盛润股份原先存在的对外债权债务等法律关系将全部终结。在此基础上，盛润股份根据《吸收合并协议》和《吸收合并协议的补充协议》、《吸收合并协议的补充协议（二）》、《吸收合并协议的补充协议（三）》新增股份换股吸收合并富奥股份全部资产。在吸收合并完成后，原富奥股份的实际控制人将成为重组后盛润股份的实际控制人。虽然就该交易的法律形式而言，盛润股份通过该吸收合并取得了富奥股份的全部资产，但就该交易的经济实质而言，是富奥股份的实际控制人取得了对盛润股份的控制权，同时盛润股份所保留的资产、负债不构成《企业会计准则第 20 号——企业合并》及其应用指南和讲解所指的“业务”。因此，盛润股份管理层认为，该备考合并财务报表应当按照“权益性交易”原则进行编制，即与拟吸收合并富奥股份相关的各项资产、负债、收入和成本费用按照其在拟吸收合并富奥股份合并财务报表上所显示的金额纳入该备考合并财务报表；原盛润股份保留的资产、负债及其相关的收入和成本费用按照以富奥股份实际控制人取得对盛润股份控制权之日（为该备考合并财务报表之目的，假设为 2010 年 1 月 1 日）的公允价值为基础持续计算的金额纳入该备考合并财务报表；富奥股份实际控制人为取得盛润股份控制权所支付的对价与取得盛润股份控制权之日盛润股份所保留的各项可辨认资产、负债的公允价值之间的差额调整该备考合并财务报表中的股东权益，不确认商誉或负商誉。鉴于如前所述，盛润股份的资产总额及

净资产将会接近于零，基于重要性原则，该备考合并财务报表未考虑盛润股份保留的原有资产、负债的影响。

在此基础上，该备考合并财务报表所示的公司 2012 年 9 月 30 日财务状况反映了拟议中的本次重大资产重组实施后盛润股份的财务状况。

盛润股份管理层确认，考虑该备考合并财务报表之特殊目的，在编制该备考合并财务报表时，未考虑盛润股份拟吸收合并富奥股份所需支付的收购对价，也未考虑拟吸收合并的富奥股份在 2012 年 9 月 30 日的评估增减值。

纳入该备考合并财务报表的富奥股份于报告期内各年度的财务报表，除本部分另有说明者外，均以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则——基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定，并基于该备考合并财务报表附注五所述的各项主要会计政策和会计估计而编制。

3、该备考合并财务报表未考虑新增股份换股吸收合并过程中所涉及的各项税费等费用和支出；未考虑原盛润股份所持有资产通过拍卖等方式处置时的处置费用、处置损益和根据《重整计划》实施债务调整和清偿过程中产生的损益，以及执行《重整计划》过程中发生的相关费用。

（二）最近一年及一期简要备考合并财务报表

根据中瑞岳华出具的《广东盛润集团股份有限公司备考合并财务报表专项审计报告》（中瑞岳华专审字[2012]第 0047 号，中瑞岳华专审字[2012]第 2951 号），本次交易模拟实施后本公司最近两年及一期简要备考合并财务数据如下：

1、备考合并资产负债表

本公司 2010 年 12 月 31 日、2011 年 10 月 31 日、2011 年 12 月 31 日和 2012 年 9 月 30 日备考合并报表的主要资产项目如下表所示：

单位：万元

项 目	2012-9-30	2011-12-31	2011-10-31	2010-12-31
流动资产：				

项 目	2012-9-30	2011-12-31	2011-10-31	2010-12-31
货币资金	35,628.97	43,203.91	47,615.15	33,476.61
应收票据	63,108.26	75,253.97	70,119.51	86,347.40
应收账款	106,652.03	85,572.03	100,607.40	64,908.63
预付账款	4,427.93	5,335.81	6,339.80	5,573.14
应收股利	-	5,691.19	-	1,600.00
其他应收款	9,817.31	21,911.88	13,955.40	52,876.86
存货	52,249.23	55,026.77	58,995.91	66,547.47
流动资产合计	271,883.74	291,995.57	297,633.17	311,330.11
非流动资产：				
长期股权投资	172,837.64	153,915.11	156,631.13	133,089.76
投资性房地产	8,274.15	8,391.88	6,428.25	-
固定资产	106,789.74	106,664.81	101,683.82	98,063.33
在建工程	23,402.59	20,235.02	25,117.12	17,086.41
工程物资	-	433.43	571.50	122.29
固定资产清理	2.57	11.95	13.70	14.40
无形资产	31,920.42	26,614.20	27,222.87	28,425.74
长期待摊费用	19.28	21.23	21.67	45.83
递延所得税资产	6,959.86	6,082.20	6,155.81	6,876.74
非流动资产合计	350,206.26	322,369.83	323,845.87	283,724.50
资产合计	622,090.00	614,365.40	621,479.04	595,054.61

本公司 2010 年 12 月 31 日、2011 年 10 月 31 日、2011 年 12 月 31 日和 2012 年 9 月 30 日备考合并报表的主要负债项目如下表所示：

单位：万元

项 目	2012-9-30	2011-12-31	2011-10-31	2010-12-31
流动负债：				
短期借款	36,267.85	70,463.29	66,732.79	56,742.49
应付票据	40,551.34	43,844.68	44,879.46	50,907.28
应付账款	97,101.75	93,620.52	100,856.97	117,030.91

项 目	2012-9-30	2011-12-31	2011-10-31	2010-12-31
预收款项	1,093.59	643.60	993.85	868.94
应付职工薪酬	2,311.51	3,261.24	3,517.98	11,421.48
应交税费	5,965.42	-2,535.52	687.62	-191.25
应付利息	64.70	-	88.08	-
应付股利	-	3,005.15	-	-
其他应付款	13,150.90	13,842.44	14,340.79	15,736.94
一年内到期的非流动负债	6,985.69	30,759.04	30,680.64	10,340.28
流动负债合计	203,492.75	256,904.43	262,778.19	262,857.07
非流动负债：				
长期应付款	28,809.64	34,105.12	35,163.00	62,225.42
预计负债	11,477.63	11,726.69	11,716.07	10,755.87
其他非流动负债	13,186.54	13,096.44	13,224.96	13,588.64
非流动负债合计	53,473.82	58,928.25	60,104.03	86,569.94
负债合计	256,966.57	315,832.68	322,882.22	349,427.01

2、备考合并利润表

本公司 2010 年度、2011 年 1—10 月、2011 年度和 2012 年 1—9 月备考合并的主要利润表项目如下表所示：

单位：万元

项 目	2012 年 1-9 月	2011 年度	2011 年 1-10 月	2010 年度
营业收入：	356,125.87	515,585.78	432,080.28	561,418.00
营业总成本：	345,087.28	499,698.26	412,754.59	528,922.52
其中：营业成本	292,891.62	425,767.95	355,952.74	450,254.13
营业税金及附加	2,095.89	2,329.75	1,892.21	1,856.93
销售费用	14,293.07	28,123.83	21,385.58	24,295.92
管理费用	31,520.36	41,196.77	31,295.06	46,926.04
财务费用	2,436.29	4,045.64	3,254.02	4,027.42
资产减值损失	1,850.04	-1,765.68	-1,025.02	1,562.08

项 目	2012 年 1-9 月	2011 年度	2011 年 1-10 月	2010 年度
加：投资收益	30,819.32	36,278.83	30,201.09	43,637.78
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	30,819.32	36,278.83	30,201.09	40,660.96
营业利润：	41,857.91	52,166.35	49,526.79	76,133.25
加：营业外收入	2,602.70	2,978.22	2,270.37	20,655.57
减：营业外支出	90.90	108.11	87.20	18,908.41
其中：非流动资产处置损失	11.72	19.92	9.64	17,465.77
利润总额：	44,369.70	55,036.46	51,709.96	77,880.42
减：所得税费用	1,094.49	3,023.06	3,434.21	-389.59
净利润：	43,275.21	52,013.40	48,275.74	78,270.00
其中：归属于母公司所有者的净利润	37,873.76	45,016.69	41,533.04	69,754.99
少数股东损益	5,401.45	6,996.71	6,742.71	8,515.01

三、吸收合并对象的盈利预测资料

根据中瑞岳华出具的《富奥汽车零部件股份有限公司盈利预测审核报告》(中瑞岳华专审字[2011]第2698号)，富奥股份2011年11—12月份和2012年度盈利预测资料如下：

(一) 盈利预测的编制基础

富奥股份以2010年度、2011年1—10月经中瑞岳华审计的实际经营业绩为基础，结合富奥股份2011年11—12月份、2012年度的生产计划、销售计划、投资计划、融资计划及其他相关资料，并遵循谨慎性原则编制了2011年11—12月份及2012年度盈利预测报告。编制该盈利预测报告所依据的主要会计政策和会计估计均与富奥股份实际采用的主要会计政策和会计估计相一致。

(二) 盈利预测的基本假设

该盈利预测报告基于以下重要假设：

1、富奥股份所遵循的国家现行政策、法律以及当前社会政治、经济环境不发生重大变化；

- 2、富奥股份所遵循的税收政策不发生重大变化；
- 3、富奥股份适用的金融机构信贷利率以及外汇市场汇率相对稳定；
- 4、富奥股份所从事的行业及市场状况不发生重大变化；
- 5、富奥股份能够正常营运，组织结构不发生重大变化；
- 6、富奥股份经营所需的原材料、能源、劳务等能够取得且价格无重大变化；
- 7、富奥股份制定的生产计划、销售计划、投资计划、融资计划等能够顺利执行；
- 8、无其他人力不可抗拒因素和不可预见因素所造成重大不利影响。

（三）富奥股份盈利预测报表

根据中瑞岳华出具的《富奥汽车零部件股份有限公司盈利预测审核报告》（中瑞岳华专审字〔2011〕第 2698 号），富奥股份 2011 年 11—12 月和 2012 年度的盈利预测报表如下：

单位：万元

项 目	2010 年 实际数	2011 年预测数			2011 年 实际数	2012 年 预测数
		1-10 月 实际数	11-12 月 预测数	合计		
一、营业收入	561,418.00	432,080.28	80,417.84	512,498.12	515,585.78	564,649.72
减：营业成本	450,254.13	355,952.74	63,954.33	419,907.07	425,767.95	460,881.74
营业税金及附加	1,856.93	1,892.21	755.32	2,647.53	2,329.75	3,071.51
销售费用	24,295.92	21,385.58	5,544.13	26,929.71	28,123.83	22,523.52
管理费用	46,926.04	31,295.06	11,529.17	42,824.23	41,196.77	47,342.90
财务费用	4,027.42	3,254.02	948.28	4,202.30	4,045.64	6,669.86
资产减值损失	1,562.08	-1,025.02	-86.44	-1,111.46	-1,765.68	-
加：公允价值变动收益	-	-	-	-	-	-
投资收益	43,637.77	30,201.09	4,569.63	34,770.72	36,278.83	33,166.12
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	40,660.96	30,201.09	4,569.63	34,770.72	36,278.83	33,166.12
二、营业利润	76,133.25	49,526.78	2,342.68	51,869.46	52,166.35	57,326.31
加：营业外收入	20,655.57	2,270.36	651.44	2,921.80	2,978.22	881.00

项 目	2010 年 实际数	2011 年预测数			2011 年 实际数	2012 年 预测数
		1-10 月 实际数	11-12 月 预测数	合计		
减：营业外支出	18,908.40	87.20	56.31	143.51	108.11	202.14
其中：非流动资产处 置损失	17,465.77	9.64	-	9.64	19.92	7.00
三、利润总额	77,880.42	51,709.94	2,937.81	54,647.75	55,036.46	58,005.17
减：所得税费用	-389.58	3,434.21	2.88	3,437.09	3,023.06	3,925.21
四、净利润	78,270.00	48,275.73	2,934.93	51,210.66	52,013.40	54,079.96
归属于母公司所有者 的净利润	69,754.99	41,533.04	2,055.48	43,588.52	45,016.69	46,623.39
少数股东损益	8,515.01	6,742.69	879.45	7,622.14	6,996.71	7,456.57

四、备考合并盈利预测资料

根据中瑞岳华出具的《广东盛润集团股份有限公司备考合并盈利预测审核报告》（中瑞岳华专审字〔2012〕第 0048 号），本次交易完成后，上市公司 2011 年 11—12 月份和 2012 年度备考合并盈利预测资料如下：

（一）备考合并盈利预测的基本假设和编制基础

该备考合并盈利预测报告系就盛润股份本次拟进行重大资产重组中涉及的新增股份换股吸收合并富奥股份事宜，由盛润股份按照中国证监会颁布的《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 26 号—上市公司重大资产重组申请文件》的要求，为了向相关监管部门申报和按有关规定披露相关信息之目的，基于下述基本假设和编制基础而编制的，不适用于其他用途。该备考合并盈利预测并不反映本次交易如未来完成后，盛润股份于预测期间内的实际经营成果。

1、为给使用者提供更相关的信息，该备考合并盈利预测报告之编制系假定本次交易于备考合并盈利预测报告列报之最早期初（即 2010 年 1 月 1 日）已完成，盛润股份于当日已持有拟吸收合并富奥股份所形成的会计主体（以下简称“该备考合并盈利预测报告主体”）于备考合并盈利预测报告列报之最早期初就已经存在，所形成的业务架构于该日已经存在，且在 2010 年 1 月 1 日至 2011 年 10 月 31 日期间（以下简称“历史期间”）及 2011 年 11 月 1 日至 2012 年 12 月 31 日期间（以下简称“预测期间”）无重大改变。盛润股份依据上述假设确定历史

期间的备考合并利润表及预测期间的备考合并盈利预测表的合并范围。

该备考合并盈利预测报告中的“2010 年实际数”和“2011 年 1—10 月实际数”已经中瑞岳华审计，并出具中瑞岳华专审字〔2011〕第 2697 号标准无保留意见专项审计报告，其基本假设和编制基础已列示于该专项审计报告后附的备考合并财务报表附注三中。该备考合并盈利预测报告的“2011 年 11—12 月预测数”、“2012 年预测数”系根据本编制基础进行编制。

在编制备考合并盈利预测报告时，对已纳入本备考合并范围各公司间的重大内部交易进行了抵销。

该备考合并盈利预测报告并未考虑盛润股份在重整计划实施过程中和实施完毕时所发生的原有资产变现和债务清偿、债务豁免等损益，亦未考虑盛润股份吸收合并富奥股份的对价及相关交易的影响，因此，该备考合并盈利预测报告并不反映假设本次重大资产重组交易在未来完成后盛润股份 2011 年 11—12 月份、2012 年度的实际经营成果。

盛润股份根据经审计的 2010 年度和 2011 年 1—10 月的备考合并利润表，并根据相关的生产经营计划、营销计划、投资计划等资料，在充分考虑经营条件、经营环境、未来发展计划以及备考合并盈利预测报告中所述的各项假设的前提下，编制了 2011 年 11 月 1 日至 2012 年 12 月 31 日各期间的备考合并盈利预测报告。

2、盛润股份在编制备考合并盈利预测报告时，将预测期间盛润股份管理本部将发生的日常管理费用，主要包括管理人员职工薪酬、披露审计等中介费用（以下简称“本部费用”）纳入备考合并盈利预测表，但未考虑相关递延所得税影响。于预测期间，纳入备考合并盈利预测表的本部费用如下：

单位：元

项 目	2011 年 11-12 月预测数	2012 年预测数
本部费用	0.00	8,900,000.00
合 计	0.00	8,900,000.00

3、由于该备考合并盈利预测报告范围内各公司均系各自独立的法人实体，其所适用的税收政策和所采用的利润分配等财务管理政策不同，为客观反映报告

期内的真实情况，该备考合并盈利预测报告中与税项和利润分配事项相关的各项目金额仍然按照各公司在历史期间内实际执行的税收政策和财务政策测算，亦未考虑本次重大资产重组完成后适用的税收政策和财务管理政策的可能变化的影响。

4、该备考合并盈利预测报告未考虑相关股权变更和投入过程中所涉及的各项税费等费用和支出。

5、该备考合并盈利预测报告系按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则——基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定编制。所采用的会计政策在所有重大方面与编制 2010 年 1 月 1 日至 2011 年 10 月 31 日期间的备考合并利润表时所采用的主要会计政策是一致的。

6、备考合并盈利预测报告的基本假设

（1）国家政治、经济、法律、文化等环境因素或国家宏观调控政策无重大变化；

（2）除截至该备考合并盈利预测报告日止已经正式发布的将适用于预测期间的税收政策外，经营所遵循的税收政策和有关税收优惠政策无重大变化；

（3）对该备考合并盈利预测报告主体生产经营有影响的法律法规、行业规定和行业质量标准等无重大变化；

（4）国内生产总值增长、货币供应、燃油价格、人均可支配收入等影响拟购买资产所处行业发展的宏观因素无重大变动；

（5）央行的存贷款基准利率和外汇汇率在预测期间内在正常范围内变动；

（6）国家统计局发布的居民消费价格指数和工业品出厂价格指数与历史期间相比没有重大差别；

（7）生产经营将不会因劳资争议以及其他董事会不能控制的原因而蒙受不利影响；

（8）该备考合并盈利预测报告主体中各公司的高层管理人员无舞弊和违法行为而造成的重大不利影响；

- (9) 经营所需的能源和原材料供应在正常范围内变动；
- (10) 主要产品市场需求状况、价格在正常范围内变动；
- (11) 于预测期间内，该备考合并盈利预测报告主体维持如本部分前文所述之架构，不发生重大变化；
- (12) 该备考合并盈利预测报告主体所处行业的政策和行业的社会经济环境无重大改变；
- (13) 该备考合并盈利预测报告主体经营发展计划如期实现，无重大变化；
- (14) 该备考合并盈利预测报告主体资金来源充足，不存在因资金问题而使各项经营计划的实施发生困难；
- (15) 于预测期间内，除另有说明者外，不会发生其他重大资产交易；
- (16) 无其他不可预见因素和不可抗因素造成重大不利影响。

(二) 本公司合并盈利预测报告

根据中瑞岳华出具的《广东盛润集团股份有限公司备考合并盈利预测报告》(中瑞岳华专审字[2012]第0048号)，本公司2011年11—12月和2012年度的备考合并盈利预测报告如下：

单位：万元

项 目	2010 年 实际数	2011 年预测数			2012 年 预测数
		1-10 月 实际数	11-12 月 预测数	合计	
一、营业收入	561,418.00	432,080.28	80,417.84	512,498.12	564,649.72
减：营业成本	450,254.13	355,952.74	63,954.33	419,907.07	460,881.74
营业税金及附加	1,856.93	1,892.21	755.32	2,647.53	3,071.51
销售费用	24,295.92	21,385.58	5,544.13	26,929.71	22,523.52
管理费用	46,926.04	31,295.06	11,529.17	42,824.23	48,232.90
财务费用	4,027.42	3,254.02	948.28	4,202.30	6,669.86
资产减值损失	1,562.08	-1,025.02	-86.44	-1,111.46	-
加：公允价值变动收益	-	-	-	-	-
投资收益	43,637.77	30,201.09	4,569.63	34,770.72	33,166.12

项 目	2010 年 实际数	2011 年预测数			2012 年 预测数
		1-10 月 实际数	11-12 月 预测数	合计	
其中：对联营企业和合 营企业的投资收益	40,660.96	30,201.09	4,569.63	34,770.72	33,166.12
二、营业利润	76,133.25	49,526.78	2,342.68	51,869.46	56,436.31
加：营业外收入	20,655.57	2,270.36	651.44	2,921.80	881.00
减：营业外支出	18,908.40	87.20	56.31	143.51	202.14
其中：非流动资产处置 损失	17,465.77	9.64	-	9.64	7.00
三、利润总额	77,880.42	51,709.94	2,937.81	54,647.75	57,115.17
减：所得税费用	-389.58	3,434.21	2.88	3,437.09	3,791.71
四、净利润	78,270.00	48,275.73	2,934.93	51,210.66	53,323.46
归属于母公司所有者的 净利润	69,754.99	41,533.04	2,055.48	43,588.52	45,866.89
少数股东损益	8,515.01	6,742.69	879.45	7,622.14	7,456.57

第十一章 同业竞争与关联交易

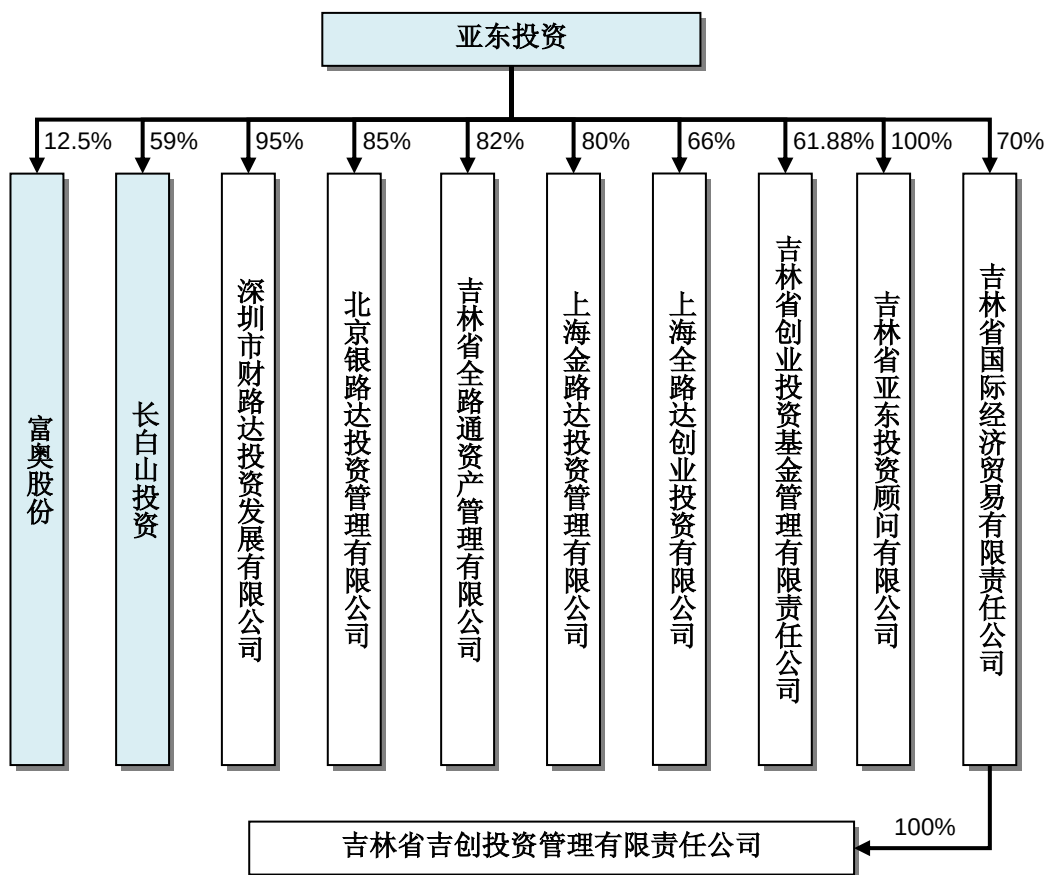
一、交易完成后的同业竞争情况

（一）重组后上市公司主营业务

本次交易完成后，本公司主营业务将变更为汽车零部件产品的研发、生产和销售，主要产品包括环境系统、底盘系统、制动和传动系统、转向及安全系统、电子电器、发动机附件及其他等七大类汽车零部件产品。

（二）与亚东投资及其控制企业的同业竞争情况

1、亚东投资与其控制企业的股权关系图



2、亚东投资及其控制企业的经营范围和主营业务情况

（1）亚东投资的经营范围和主营业务

序号	公司名称	经营范围	主营业务
1	亚东投资	投资管理、投资咨询、代理投资、委托投资、资产管理、投资顾问、实业投资	投资及投资管理

(2) 亚东投资二级公司的经营范围和主营业务

序号	公司名称	经营范围	主营业务
1	富奥股份	汽车零部件及相关产品的研究、设计、制造；国内销售及售后服务；进出口业务；设备及工艺装备的设计、制造及相关服务；租赁业务、物业服务业务（需凭有效资质证书经营）；仓储和配送业务及相关服务	汽车零部件产品的研发、生产、销售
2	长白山投资	管理或受托管理股权类投资、股权投资、代理投资、并从事相关咨询服务业务（国家法律、法规禁止的除外）	股权投资管理
3	深圳市财路达投资发展有限公司	投资兴办实业（具体项目另行申报）；国内商业、物资供销业（不含专营、专控、专卖商品）；投资咨询、信息咨询（不含限制项目）	投资及投资咨询
4	北京银路达投资管理有限公司	投资管理、投资咨询、资产管理	资产管理
5	吉林省全路通资产管理有限公司	高新技术产业股权投资、投资管理、代理投资、委托投资、投资顾问、投资咨询、管理服务	投资及投资管理
6	上海金路达投资管理有限公司	实业投资，投资管理，投资顾问，资产委托管理，国内贸易（不含专营商品），附设分支机构（以上范围涉及许可经营的凭许可证经营）	投资及投资管理
7	上海全路达创业投资有限公司	科研项目开发投资，科研成果产业化投资，高科技企业产权投资，科技项目转让投资，资产管理，投资顾问，国内贸易（不含专营商品），附设分支机构（以上范围涉及许可经营的凭许可证经营）	投资及资产管理
8	吉林省创业投资基金管理有限责任公司	高新技术产业股权投资、管理、咨询；代理投资、委托投资、资产委托管理；国内贸易（国家规定专营商品除外）	投资及投资管理
9	吉林省亚东投资顾问有限公司	投资管理、投资咨询、代理投资、委托投资、资产管理、会展服务、经济信息咨询	投资咨询

序号	公司名称	经营范围	主营业务
10	吉林省国际经济贸易有限责任公司	粮油、五金、非金属矿产品、机电产品（不含小轿车）、化工产品、建筑材料、针纺织品、百货、工艺美术品、农副产品、汽车配件、装潢材料、家用电器、钢材购销；粮食收购、粮食加工；皮棉经营	经济贸易

（3）亚东投资主要三级公司的经营范围和主营业务

序号	公司名称	经营范围	主营业务
1	吉林省吉创投资管理有限公司	投资管理、投资咨询、代理投资、委托投资、资产管理、投资顾问、实业投资	投资管理

注：吉林省吉创投资管理有限公司为吉林省国际经济贸易有限责任公司的控股子公司。

3、与亚东投资及其控制企业的同业竞争情况

本次交易完成后，亚东投资将成为上市公司的控股股东，亚东投资及其控制企业均不从事汽车零部件产品的研发、生产和销售业务，与本次交易后的上市公司不存在同业竞争的情况。

4、亚东投资关于避免同业竞争的承诺

为了从根本上避免和消除公司控股股东及其控制的其他企业侵占上市公司商业机会和形成同业竞争的可能性，亚东投资出具了《吉林省亚东投资管理有限公司关于避免同业竞争的承诺函》，承诺内容为：

“针对本公司以及本公司控制的其他企业未来拟从事或实质性获得上市公司同类业务或商业机会，且该等业务或商业机会所形成的资产和业务与上市公司可能构成潜在同业竞争的情况：

本公司将不从事并努力促使本公司控制的其他企业不从事与上市公司相同或相近的业务，以避免与上市公司的业务经营构成直接或间接的竞争。此外，本公司或本公司控制的其他企业在市场份额、商业机会及资源配置等方面可能对上市公司带来不公平的影响时，本公司自愿放弃并努力促使本公司控制的其他企业放弃与上市公司的业务竞争。

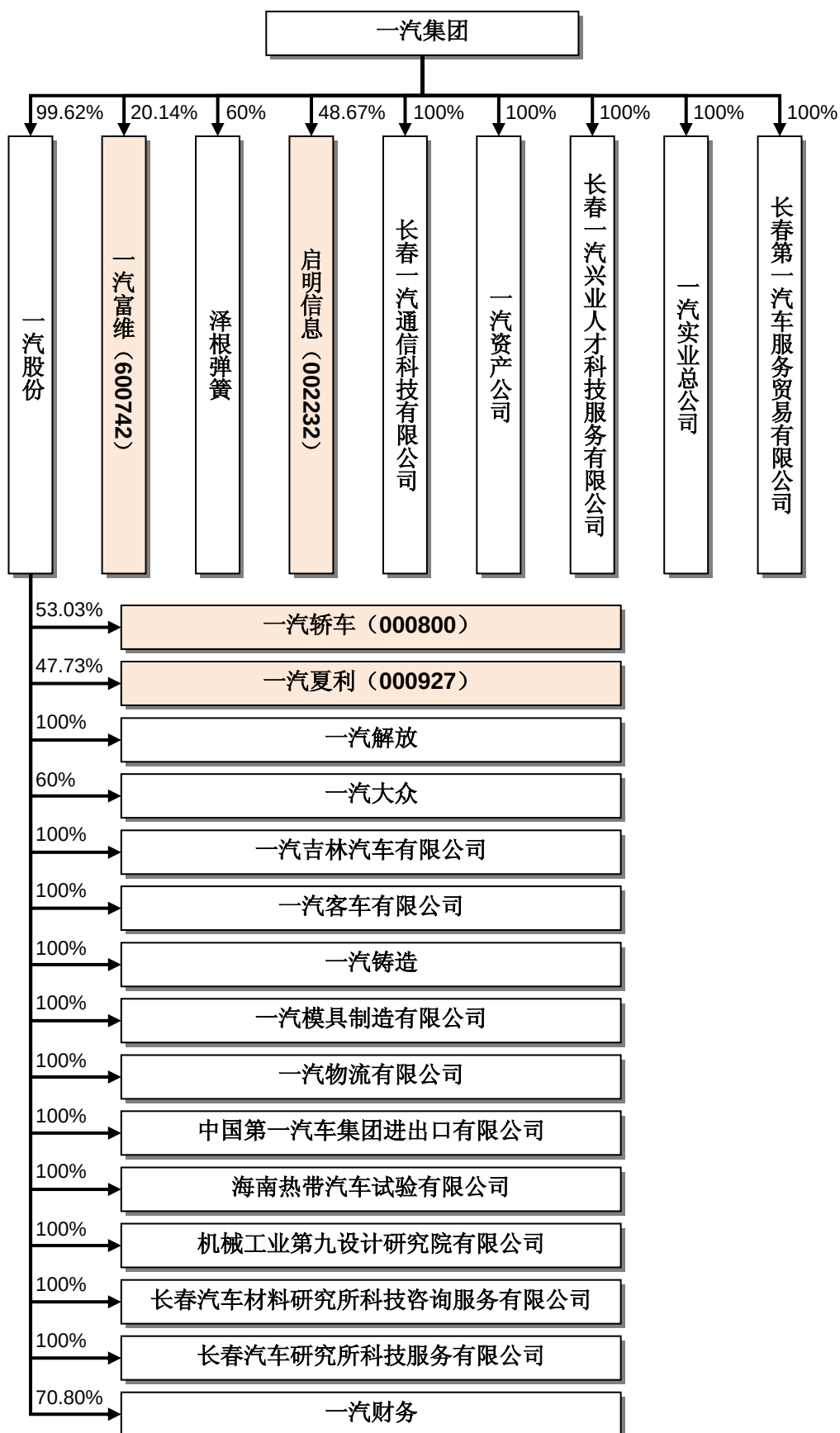
本公司承诺，自本承诺函出具日起，赔偿上市公司因本公司违反本承诺任何条款而遭受或产生的任何损失或开支。本承诺函在上市公司合法有效存续且本公

司作为上市公司的控股股东期间持续有效。”

（三）与一汽集团及其控制企业的同业竞争情况

1、一汽集团与其控制企业的股权关系图

一汽集团与其控制的主要企业的股权关系图如下：



2、一汽集团及其控制企业的经营范围和主营业务情况

(1) 一汽集团的经营范围和主营业务

序号	公司名称	经营范围	主营业务
1	一汽集团	汽车及汽车配件、小轿车及小轿车配件、旅游车及旅游车配件、汽车修理、动能输出、机械加工、建筑一级；汽车技术研发；试验检验、检测检定、媒体广告、劳务服务	以对外投资及股权管理为主

(2) 一汽集团二级公司的经营范围和主营业务

序号	公司名称	经营范围	主营业务
1	一汽股份	汽车制造及再制造、新能源汽车制造；金属铸锻、模具加工；工程技术与试验；专业技术服务；计算机及软件服务；火力发电及电力供应；热力生产和供应；水和燃气供应；道路货物运输；仓储业；机械设备、五金交电、电子产品及车用材料销售；机械设备租赁；广告设计制作发布；商务服务；劳务服务；汽车及二手车销售（法律法规禁止的不得经营；应经专项审批的项目未获批准前不得经营）	整车及关键零部件的生产、销售
2	一汽富维	汽车改装（除小轿车、轻型车）、制造汽车零部件；经销汽车配件、汽车、小轿车；仓储、劳务、设备及场地租赁；以下项目仅限分支机构经营：汽车修理（法律、法规禁止的不得经营；应经专项审批的项目，未获专项审批许可前不得经营）	车轮、内外饰件、保险杠等汽车零部件的生产、销售
3	泽根弹簧	生产弹簧及相关设备；承接机械冷热加工	生产弹簧及相关设备；销售该公司产品
4	启明信息	计算机软件、硬件、办公自动化设备、机电一体化产品及汽车电子产品的设计、开发、制造、批发、零售；技术咨询、培训、服务；系统集成工程、网络综合布线工程、电气安装（凭资质证书经营）；技防设施设计、施工、维修、进出口贸易（需专项审批除外）、设备租赁；教学仪器、实验室设备经销；自有房屋租赁	汽车电子产品的生产、销售；管理软件、集成服务、数据中心开发销售

序号	公司名称	经营范围	主营业务
5	长春一汽通信科技有限公司	软件开发、信息技术服务，系统集成、综合布线，电子、通信网络产品经销、租赁服务；互联网络接入、互联网内容服务、网络电话、宽带网络及其增值业务；有线电话、移动电话、有线电视网络、无线寻呼及相应的增值业务；通信产品终端设备维修业务；建筑智能化工程；有线电视工程设计、有线电视工程安装；有线电视维护及多功能视频开发（国家法律法规禁止的不得经营；应经专项审批的项目未获批准之前不得经营）	通信网络产品经销及通信网络服务
6	一汽资产公司	中国第一汽车集团公司内部资产经营；产权经纪和实业投资（金融、风险投资除外）	一汽集团内部资产处置
7	长春一汽兴业人才科技服务有限公司	为用人单位组织劳务派遣和人才输出以及科技咨询服务	为用人单位组织劳务派遣和人才输出以及科技咨询服务
8	一汽实业总公司	汽车零件制造，汽车发送，汽车货运，仓储，工艺美术装璜，劳务，经销汽车配件，汽车（除小轿车），日用百货，食品，副食品，五金，交电，日用杂品，房屋租赁（法律、法规禁止的，不得经营；需取得专项审批许可证的待取得专项审批许可证后方可从事经营活动）	已经停止业务活动，处理遗留事项
9	长春第一汽车服务贸易有限公司	汽车租赁、汽车销售、汽车维修、汽车配件、汽车装饰美容、汽车置换、二手车销售、汽车文化用品销售，机动车辆保险代理	汽车文化用品销售

（3）一汽集团主要三级公司的经营范围和主营业务

序号	公司名称	经营范围	主营业务
1	一汽轿车	开发，制造，销售轿车，旅行车及其配件，修理汽车，加工非标设备，机械配件，机电产品（不含小轿车）销售；普通货运，物流服务（以上各项国家法律法规禁止的不得经营；应经专项审批的项目未获批准之前不得经营）	整车及汽车配件的生产、销售；物流服务；汽车维修/奔腾 B70、奔腾 B50、马自达 6、马自达睿翼、马自达 8 等 A 级、B 级轿车

序号	公司名称	经营范围	主营业务
2	一汽夏利	轿车、汽车发动机、汽车零部件、内燃机配件的制造及其售后服务；高科技产品的开发、研制及生产；普通货运；商业的批发及零售；经营本企业自产产品及技术的出口业务；经营本企业自产所需的原辅材料、仪器仪表、机械设备、零部件及技术的进口业务（国家限定公司经营和国家禁止进出口的商品及技术除外）；经营进料加工和“三来一补”业务；品牌汽车（夏利、威姿、威乐、威志）销售；汽车配件、汽车装具批发、零售；与汽车相关的技术咨询、技术服务（以上经营范围设计行业许可的凭许可证件，在有效期内经营，国家有专项专营规定的按规定办理）	生产及销售“夏利、威乐、威姿、威志牌”系列经济型轿车，CA3GA2 系列发动机、变速器及相关产品的开发设计
3	一汽解放	研发、生产和销售中重型载重车、整车、汽车总成及零部件、机械加工、柴油机及配件（非车用）、机械设备及配件、仪器仪表设备、技术咨询、安装维修机械设备，机械设备和设施租赁、房屋和厂房租赁，劳务，钢材，汽车车箱销售；（以下各项由分公司经营）中餐制售、仓储物流、汽车修理、化工液体罐车罐体制造、汽车车箱制造	中重型载重车整车及关键零部件的生产销售/解放系列中、准重、重型卡车
4	一汽大众	生产德国大众、奥迪 ABCD 级系列轿车、奥迪 V6 系列发动机及其总成、零部件，并销售自产产品、提供售后服务	整车和相关的总成、零部件及汽车配件的生产、销售、售后服务/大众品牌：捷达、新宝来、速腾、高尔夫 A6、迈腾、CC；奥迪品牌：奥迪 A4L、奥迪 A6L、奥迪 Q5
5	一汽吉林汽车有限公司	轻、微型汽车及其配件的研发、设计、制造、销售；模具夹具的设计、制造、维修、销售；轿车及其配件的研发、设计、制造、销售	轻、微型汽车及其配件的研发、设计、制造、销售/佳宝、森雅（交叉车型）
6	一汽客车有限公司	客车、客车底盘、中型卡车变形车及零部件、总成开发、设计、生产与销售	客车、客车底盘、中型卡车变形车及相关的零部件和总成的生产销售/解放牌客车和底盘

序号	公司名称	经营范围	主营业务
7	一汽铸造	中、轻轿车的黑色铸件，有色铸件，精铸件，压铸件及其系列产品的设计、研发、加工制造，铸造工艺工装设计，铸造工程设计，铸造技术的咨询服务，铸件产品，铸造材料，铸造模具的批发、零售	铸件产品与铸件模具的设计、研发、加工制造、销售；铸造工艺工装设计；铸造工程设计；技术咨询服务
8	一汽模具制造有限公司	模具和焊接夹具开发、设计、制造、销售及技术服务，模具及焊接夹具加工设备的安装及技术服务；冲压件及焊接合件制造与销售；计算机软件开发、研制及技术服务（国家法律法规禁止的不得经营；应经专项审批的项目未获批准之前不得经营）	模具和焊接夹具的开发、设计、制造、销售及技术服务；设备的安装及技术服务
9	一汽物流有限公司	道路、铁路、水上货物运输服务（本厂内汽车客运），装卸搬运，仓储，包装服务，劳务服务，汽车租赁；经销汽车（除小轿车）、建筑材料、五金交电、普通机械、汽车配件；汽车维修、设备修理，物流技术及其信息系统开发咨询服务	物流服务；汽车租赁；汽车维修；经营建筑材料、五金交电、普通机械、汽车配件；设备维修；技术咨询、技术服务；劳务服务
10	中国第一汽车集团进出口有限公司	承包本行业境外工程和境内国际招标工程；上述境外工程所需的设备、材料出口；对外派遣本行业工程、生产及服务行业的劳务人员；经营和代理各类商品及技术的进出口业务（不另附进出口商品目录），包括钢材和天然橡胶、胶合板的进口；其它国家规定的专营进出口商品和国家禁止进出口的特殊商品除外；机电产品、小轿车购销；利用国内资金采购机电产品国际招标业务；海上、陆路国际货运代理	进出口业务服务、国际招标
11	海南热带汽车试验有限公司	汽车产品试验；汽车产品检测；汽车试验技术开发及应用；材料环境试验；中央与地方政府主管部门授权与委托的汽车产品商检、法规检测试验；汽油、柴油销售；汽车修理（凡需行政许可的项目凭许可证经营）	试验检验；检验检测；汽车维修

序号	公司名称	经营范围	主营业务
12	机械工业第九设计研究院有限公司	机械行业甲级、建筑行业建筑工程甲级、商务粮行业甲级、军工行业（光学、光电、电子）甲级；电子通信广电行业电子工程类（电子系统）乙级、化工石化医药行业（医疗器械）乙级、市政公用行业（燃气、热力）乙级；建筑行业人防工程乙级、轻纺行业（制糖、家用电器及日用机械）乙级、军工行业（船舶机械）乙级、机械行业工程总承包甲级、建筑工程总承包甲级、承包境内外机械行业工程、境内外国际招标工程；承包上述境内外工程所需的设备、材料进出口、对外派遣上述境内外工程所需的劳务人员；工程咨询、工程造价咨询、一、二类压力容器设计、机械行业工程行业工程建设监理甲级（机械工业第九设计研究院长春工程建设监理中心经营）；加工制造、自动化控制系统集成，电气工程安装（凭资质证经营），制造技术及装备的技术开发、技术转让、技术咨询服务	汽车行业的工厂设计、咨询、监理、总承包业务
13	长春汽车材料研究所科技咨询服务有限公司	汽车工业中金属材料、非金属材料及油料的开发及技术服务	全国汽车行业的科技服务及科技咨询
14	长春汽车研究所科技服务有限公司	科技咨询、技术服务、技术开发、技术转让（法律、法规禁止的、不得经营；应经专项审批的项目，未获专项审批许可前不得经营）	技术服务、技术咨询、技术改造、技术开发
15	一汽财务	办理中国第一汽车集团及其他经中国银行业监督管理委员会批准的金融业务	汽车金融业务

3、与一汽集团及其控制企业的同业竞争情况

在一汽集团及其控制的企业中，只有一汽股份、一汽富维、启明信息、泽根弹簧及其控制的企业从事汽车零部件业务。首先，一汽股份及其控制的企业经营的零部件业务为整车关键零部件业务，富奥股份经营的汽车零部件业务为除整车关键零部件外的汽车核心零部件业务（以下简称“汽车核心零部件业务”），整车关键零部件业务与汽车核心零部件业务之间存在本质差异。因此，富奥股份与一汽股份之间不存在实质性同业竞争。其次，一汽富维、启明信息、泽根弹簧与富奥股份在零部件产品上不存在交叉、重叠的情况，一汽集团已对富奥股份、一汽富维和启明信息在经营具体的零部件产品方面进行了明确规划。因此，富奥股份

与一汽富维、启明信息、泽根弹簧之间不存在实质性同业竞争。具体分析如下：

（1）与一汽集团下属一汽股份的零部件业务之间不存在同业竞争

根据一汽集团发展规划，车身、发动机、变速箱、商用车桥等整车关键零部件由一汽股份各整车企业生产，因此一汽股份经营的零部件业务为整车关键零部件业务。本次交易完成后，本公司经营的汽车零部件业务为汽车核心零部件业务。

吸收合并对象富奥股份经营的汽车核心零部件业务与一汽股份经营的整车关键零部件业务在产品类型、产品特性等方面有着本质区别，具体如下：

项 目	富奥股份经营的 汽车核心零部件业务	一汽股份经营的 整车关键零部件业务
产品类型	环境系统、底盘系统、制动和传动系统、转向及安全系统、电子电器、发动机附件及其他等七大类汽车零部件产品，具体产品类型详见本报告书“第四章 吸收合并对象的业务情况”	车身、发动机、变速箱、商用车桥等
产品特性	（1）通用性：汽车核心零部件是不具备整车特性的零部件，往往在不同整车企业之间、不同车型之间具有较好的通用性 （2）技术研发：汽车核心零部件的研发主要来源于零部件企业，知识产权归零部件企业所有 （3）采购渠道：汽车核心零部件产品一般采取招投标的方式，从整车企业外部进行采购	（1）通用性：整车关键零部件是具有整车特性的核心部件，一般是为特定品牌、特定车型的整车供应 （2）技术研发：整车关键零部件的研发主要来源于整车企业，知识产权归整车企业所有，并形成相关专业技术 （3）采购渠道：整车关键零部件因可能涉及侵权、泄密等问题，一般由整车企业内部组织生产，不进行外部采购

目前，一汽股份及其控制企业生产的零部件产品，均与富奥股份在零部件产品上不存在交叉或重叠的情况：

A、冲压件

富奥股份与一汽股份下属整车及关键零部件公司（及其控制的企业）均生产冲压件产品，但在具体冲压件产品方面不存在交叉、重叠的情况，不存在实质性同业竞争，分析如下：

首先，富奥股份及其控股子公司中只有冲压件分公司生产冲压件产品，其与一汽股份下属整车及关键零部件公司（及其控制的企业）生产的冲压件产品存在明显区别：冲压件分公司生产的冲压件产品主要为富奥股份其他下属公司生产的

环境系统、底盘系统、制动和传动系统等的汽车零部件产品配套，具体配套客户包括底盘结构件分公司、制控系统分公司、散热器分公司以及塔奥金环公司等；一汽股份下属整车及关键零部件公司（及其控制的企业）的冲压件产品主要为其自身整车产品或关键零部件产品配套。因此，富奥股份和一汽股份下属整车及关键零部件公司生产的冲压件产品都是分别针对其业务板块配套的，不存在交叉、重叠的情况。

其次，冲压、焊接、涂装、总装是一个整车企业的四大基本工艺，其中冲压是整车企业及零部件生产企业必须具有的加工技术。而且冲压件产品附加值较低，市场属于充分竞争市场，冲压件产品属于同质化产品，不具有核心竞争力。生产冲压件产品对于富奥股份和一汽股份下属整车及关键零部件公司来说，除为其下属公司提供生产最终产品的中间产品外，也在一定程度上体现了为客户提供多角度、全方位服务的经营理念，其最终目的是为了提升服务质量和品牌价值。

因此，一汽股份下属整车及关键零部件公司（及其控制的企业）与富奥股份之间在冲压件产品方面不存在交叉、重叠的情况，不存在实质性同业竞争。

B、轿车副车架

富奥股份与一汽轿车均生产轿车副车架产品。一汽轿车生产轿车副车架产品的情况如下：

一汽轿车为提高自主研发和制造的能力、充分配合自主车型的开发升级、避免国外相关技术知识产权的干扰，于 2008 年投资了副车架六总成自主研发项目。目前该项目已完成投产，副车架六总成年生产能力设计约 12 万套，专供一汽轿车自主车型奔腾 B50。该项目的实施使一汽轿车成为具有国际先进工艺技术装备、应用内高压成型管关键技术最早的国内企业，为一汽轿车降低生产成本、确保企业利润空间、提升自主品牌轿车技术实力，起到关键的推动和支撑作用。

一汽轿车与富奥股份生产的副车架产品存在明显的区别：首先，一汽轿车投资副车架项目是为了更好地配合自主车型研发、打破国外对高压成型管关键技术的垄断，目前其生产的副车架仅作为奔腾 B50 车型的专供产品，对其他品牌、其他车型在技术标准方面的通用性较差。而富奥股份的下属公司中有三家公司生产副车架产品，包括大众一汽平台公司、富奥威泰克公司和塔奥金环公司等，其

生产的副车架产品均具有较为广泛的配套车型，并不局限于某一车型，在技术标准方面的通用性较好。一汽轿车除 B50 外的其他车型的副车架均由富奥股份的参股公司富奥威泰克公司供应，如马自达 6、奔腾 B70 等。其次，一汽轿车的副车架产品仅作为其最终产品的中间产品，而富奥股份生产的副车架为其销售给整车企业的最终产品。再次，一汽轿车的副车架产量较小，仅占到富奥股份下属公司副车架 2011 年度产量的 8%左右，且不再增加副车架总成的生产能力。一汽轿车的副车架总成仅用于支持其自主车型的研发和配套，均为自用且为自主车型生产工序的组成部分，并在新产品更新换代中逐步减少副车架产品的生产，直至退出副车架产品的生产。

因此，一汽轿车与富奥股份之间在副车架产品方面不存在交叉、重叠的情况，不存在实质性同业竞争。

C、压铸件

富奥股份与一汽铸造均生产压铸件产品。一汽铸造生产压铸件产品的情况如下：

一汽铸造是一汽集团及其控制企业中专业从事铸造业务的公司，其主要业务为铸件产品与铸件模具的设计、研发、加工制造、销售，铸造工艺工装设计，铸造工程设计，技术咨询服务，主要产品有方向盘骨架、缸盖罩盖总成、链条室罩盖总成、顶盖一变速箱、上盖一变速箱、支架、链轮罩壳、散热器出水弯管、凸轮轴瓦盖，主要配套市场包括一汽解放、一汽轿车、一汽夏利、一汽大众、一汽变速箱、天合富奥安全公司、上海大众动力总成等。

富奥股份下属公司中仅有参股公司富奥机电公司从事少量的压铸件业务。首先，铸造产品是一汽铸造的主要产品，压铸件仅作为富奥股份核心零部件产品的附属产品。2011 年富奥机电公司生产的压铸件销量为 1,028 万元，仅相当于富奥股份当年营业收入（合并报表）515,586 万元的 0.20%左右。其次，富奥机电公司生产的压铸件产品主要为哈东安发动机、长城汽车等一汽集团外部市场配套，而一汽铸造生产的压铸件产品主要为一汽解放、一汽轿车、一汽夏利、一汽大众、一汽变速箱等一汽集团内部市场配套，分别处于不同的配套产品领域。再次，富奥机电公司因经营不善，近三年来已连续亏损，截至 2012 年 9 月 30 日

的净资产为-8,611.07 万元。在本次交易中，富奥股份对该公司的长期股权投资的评估价值为 0 元，仅作为吸收合并对象富奥股份的无价值资产。

因此，一汽铸造与富奥股份之间在压铸件产品方面不存在交叉、重叠的情况，不存在实质性同业竞争。

综上所述，吸收合并对象富奥股份与一汽股份经营的零部件业务在产品上不存在交叉、重叠的情况，吸收合并对象富奥股份与一汽股份之间不存在实质性同业竞争。

（2）与一汽集团其他三家零部件企业之间不存在同业竞争

除一汽股份外，一汽集团控制的公司中仍有三家控股下属企业从事汽车零部件业务，分别为一汽富维、启明信息、泽根弹簧。吸收合并对象富奥股份与上述三家零部件企业生产的主要汽车零部件产品如下：

序号	公司名称	主要汽车零部件产品
1	富奥股份	（1）环境系统：散热器总成、中冷器总成、空调器总成、冷凝器总成、膨胀箱总成、暖风总成、蒸发器总成等； （2）底盘系统：前副车架焊接总成、后副车架（后轴）焊接总成、减振器总成、钢板弹簧、空气悬架导向臂、底盘支架、转向节总成、前桥装配、后轴装配、车轮前轮毂/后轮毂轴、螺旋弹簧、横向稳定杆、控制臂、稳定杆连接杆总成、发动机横梁总成、车轮支架等； （3）制动和传动系统：制动阀类总成、变速操纵机构总成、传动轴总成、差速锁总成、离合器总泵总成、刹车凸轮、变速器润滑油泵总成、制动盘、制动踏板总成、离合器踏板总成、手制动器总成、差速器壳体等； （4）转向及安全系统：转向柱总成、转向器总成、液压助力缸总成、安全气囊总成、方向盘总成等； （5）电子电器：电子控制单元、线束及熔断器盒总成等； （6）发动机附件：电动汽油泵总成、涡轮增压器总成、节流阀体总成、机油泵总成、水泵总成、空气压缩机总成、燃油输油泵总成、机油滤支架、油底壳等； （7）其他：紧固件、粉末冶金件、压铸件、冲压件等
2	一汽富维	（1）底盘系统：钢轮辋、轮胎总成等； （2）内外饰系统：仪表板总成、副仪表板总成、座椅总成、门护板总成、散热器格栅总成、保险杠等； （3）电子电器：网关、电子钟、指示灯等； （4）发动机附件：点火线圈等； （5）其他：冲压件等
3	启明信息	车载信息系统（集成 GPS 导航、倒车雷达影像、CD 机、收音机、免提电话等功能）
4	泽根弹簧	发动机气门弹簧、油泵油嘴弹簧等

除冲压件产品外，富奥股份与一汽富维、启明信息、泽根弹簧在产品上不存在交叉、重叠的情况。

一汽富维生产的冲压件产品主要为一汽富维及其下属公司生产的内外饰系统产品配套，与富奥股份生产的冲压件产品都是分别针对其核心零部件业务板块配套的，不存在交叉、重叠的情况。有关冲压件产品的潜在同业竞争分析，请参考本章“一、交易完成后的同业竞争情况”之“（三）与一汽集团及其控制企业的同业竞争情况与解决措施”之“3、与一汽集团及其控制企业的同业竞争情况”之“（1）与一汽集团下属一汽股份的零部件业务之间不存在同业竞争”之“A、冲压件”。一汽富维与富奥股份在具体冲压件产品方面不存在交叉、重叠的情况，不存在实质性同业竞争。

因此，吸收合并对象富奥股份与上述三家零部件企业在产品上不存在交叉、重叠的情况，吸收合并对象富奥股份与上述三家零部件企业之间不存在实质性同业竞争。

综上所述，富奥股份与一汽集团及其控制的企业在产品上不存在交叉、重叠的情况，富奥股份与一汽集团及其控制的企业之间不存在实质性同业竞争。

4、一汽集团对汽车核心零部件业务的规划

为避免从事汽车核心零部件业务的企业之间出现产品交叉、重叠、同业竞争等情况，一汽集团对其从事汽车核心零部件业务的主要控股企业和富奥股份在经营具体的零部件产品方面进行了明确规划，具体如下：

(1) 商用车核心零部件

系统	序号	产 品	富奥股份		一汽富维		启明信息	
			现有	规划	现有	规划	现有	规划
环境系统	1	散热器总成	●					
	2	中冷器总成	●					
	3	空调总成	●					
	4	冷凝器总成	●					
	5	压缩机总成		●				
	6	风扇总成		●				
	7	膨胀箱总成	●					
	8	暖风总成	●					
	9	蒸发器总成	●					
底盘系统	10	减振器	●					
	11	钢板弹簧	●					
	12	钢轮辋（轮胎装配）			●			
	13	空气悬架导向臂	●					
	14	底盘支架类	●					
制动和传动系统	15	制动阀类	●					
	16	变速操纵机构	●					
	17	ABS 控制单元总成		●				
	18	传动轴总成	●					
	19	差速锁总成	●					
	20	离合器总泵	●					
	21	刹车凸轮	●					
	22	变速器润滑油泵	●					
	23	制动踏板总成	●					
转向及安全系统	24	转向柱总成	●					
	25	转向器总成	●					
	26	液压助力缸总成	●					

系统	序号	产 品	富奥股份		一汽富维		启明信息	
			现有	规划	现有	规划	现有	规划
电子电器	27	音响总成					●	
	28	发动机控制单元 ECU	●					
	29	变速箱控制单元 TCU	●					
	30	GPS 导航					●	
	31	车灯				●		
	32	组合仪表总成			●			
	33	遥控门锁				●		
	34	电子油门踏板总成		●				
	35	线束及熔断器盒总成	●					
	36	熔断器盒总成	●					
	37	整车控制单元	●					
内外饰系统	38	仪表板总成			●			
	39	座椅总成			●			
	40	门护板总成			●			
	41	车顶棚、侧后围			●			
	42	安全带总成		●				
	43	保险杠（钢）			●			
	44	后视镜总成			●			
发动机附件	45	空气滤清器			●			
	46	燃油滤清器			●			
	47	油泵	●					
	48	水泵	●					
	49	空压机	●					
	50	燃油输油泵总成	●					
其他	51	紧固件系列产品	●					
	52	粉末冶金件	●					

(2) 乘用车核心零部件

系统	序号	产 品	富奥股份		一汽富维		启明信息	
			现有	规划	现有	规划	现有	规划
环境系统	1	散热器总成	●					
	2	空调总成	●					
	3	空调控制单元		●				
	4	冷凝器总成	●					
	5	压缩机总成		●				
	6	散热器风扇总成		●				
	7	暖风总成	●					
	8	蒸发器总成	●					
底盘系统	9	副车架（冲压焊接/热型）	●					
	10	后桥体	●					
	11	减振器	●					
	12	控制臂带球头总成	●					
	13	转向节	●					
	14	底盘装配	●					
	15	轮毂轴（后）	●					
	16	车轮轮毂	●					
	17	螺旋弹簧	●					
	18	稳定杆	●					
	19	钢轮辋（轮胎装配）			●			
	20	控制臂	●					
	21	纵臂	●					
	22	稳定杆连接杆	●					
	23	发动机横梁总成	●					
	24	车轮支架	●					
传动系统	25	制动主缸带助力器总成		●				
	26	制动钳总成		●				

系统	序号	产 品	富奥股份		一汽富维		启明信息	
			现有	规划	现有	规划	现有	规划
	27	制动盘	●					
	28	制动器总成		●				
	29	传动轴总成		●				
	30	制动踏板	●					
	31	离合器踏板	●					
	32	手制动器总成	●					
	33	差速器壳体	●					
转向及安全系统	34	转向柱总成	●					
	35	转向器带横拉杆总成	●					
	36	电动转向器总成（EPS）		●				
	37	转向泵		●				
	38	安全气囊电控单元总成		●				
	39	安全气囊（副驾驶员侧）	●					
	40	侧气帘	●					
	41	安全气囊传感器		●				
	42	安全带总成	●					
	43	方向盘模块（含驾驶员气囊）	●					
电子电器	44	稳定性控制 ESP		●				
	45	ABS 控制单元总成		●				
	46	电子驻车 EPB		●				
	47	驱动力控制 DDS		●				
	48	防侧滑 ASR		●				
	49	电子制动 EBS		●				
	50	防盗系统		●				
	51	整车控制器总成		●				
	52	组合仪表			●			
	53	车灯系列				●		
	54	灯光跟随控制				●		

系统	序号	产 品	富奥股份		一汽富维		启明信息	
			现有	规划	现有	规划	现有	规划
	55	车门玻璃升降器总成				●		
	56	音响总成					●	
	57	导航装置					●	
内外饰系统	58	仪表板总成			●			
	59	座椅总成			●			
	60	门护板总成			●			
	61	前后保险杠面罩			●			
	62	副表板总成			●			
	63	散热器格栅总成			●			
	64	天窗总成				●		
	65	车门锁总成				●		
发动机附件	66	电子油门踏板总成		●				
	67	电动汽油泵总成	●					
	68	涡轮增压器总成	●					
	69	节流阀体总成	●					
	70	油泵	●					
	71	水泵	●					
	72	机油滤支架	●					
	73	油底壳	●					
其他	74	紧固件系列产品	●					
	75	粉末冶金件	●					

上述一汽集团关于汽车核心零部件业务的规划，避免了富奥股份与一汽富维、启明信息之间在现有和规划的汽车核心零部件产品上交叉、重叠的可能，确保了富奥股份与一汽富维、启明信息之间不存在实质性同业竞争或潜在同业竞争。

5、一汽集团关于避免同业竞争的承诺

为了从根本上避免和消除一汽集团及其控制的下属企业侵占上市公司商业

机会和形成同业竞争的可能性，一汽集团出具了《中国第一汽车集团公司关于避免同业竞争的承诺函》。该承诺函详细描述了一汽集团对汽车零部件业务的现状和规划，并承诺：“目前本公司及本公司控制的企业没有经营与富奥股份相同的产品，相关产品不存在交叉、重叠的情况。本公司及本公司控制的企业与富奥股份之间不存在实质性同业竞争。”“本次重大资产重组完成后，本公司将不会以任何方式（包括但不限于投资新建或收购兼并等方式）从事与盛润股份产品相同的业务。并且本公司将促使本公司控制的企业遵守上述承诺。”“本次重大资产重组完成后，如本公司从任何第三者处获得的任何商业机会与盛润股份经营的产品存在竞争或潜在竞争，则本公司将立即通知盛润股份，并将该商业机会给予盛润股份，促使本公司与盛润股份的业务发展符合避免同业竞争之要求。并且本公司将促使本公司控制的企业遵守上述承诺。”

为了进一步细化和完善避免同业竞争的措施，一汽集团补充出具了《中国第一汽车集团公司关于避免同业竞争的补充说明》。在该补充说明中，一汽集团进一步说明了汽车核心零部件产品的规划原则、规划方式，并明确了相关承诺或措施的责任承担主体。主要内容如下：

一汽集团根据技术含量、消费者关注程度、资本密集程度、产品价值、对整车的可靠性、安全性、舒适性和节能、环保的影响程度以及在整车开发、采购中影响整车技术、质量、成本、时间进度等因素和原则，采用规划部门主导、行业专家指导、广泛听取整车及零部件企业意见、层层筛选的方式，最终确定了现行主要汽车核心零部件产品的规划列表（详见本章“一、交易完成后的同业竞争情况”之“（三）与一汽集团及其控制企业的同业竞争情况”之“4、一汽集团对汽车核心零部件业务的规划”）。该汽车核心零部件产品的规划列表是符合我国汽车市场现状和未来可预见的发展趋势，其中包含了富奥股份现有生产的全部主要产品，以及在未来的可预见的范围内富奥股份可能开拓的新产品。该汽车核心零部件产品的规划列表将由一汽集团根据最新的市场环境、汽车的发展趋势等情况，继续采用上述层层筛选的方式，进行不定期的更新，以确保符合我国整车及零部件市场情况。

上述规划将成为富奥股份与一汽集团下属同样涉足汽车核心零部件业务的一汽富维、启明信息之间避免同业竞争的有效措施。一汽集团将不会以任何方式

（包括但不限于投资新建或收购兼并等方式）从事与上市公司产品相同的业务，并且将通过各种方式有效保障其控制的下属企业不从事与上市公司相同的业务。

如避免同业竞争的承诺或措施未能有效履行并对未来上市公司造成损失的，一汽集团将对上述损失承担赔偿责任。

（四）法律顾问和独立财务顾问对重组后同业竞争的意见

1、法律顾问的意见

法律顾问金杜律所认为：富奥股份的控股股东亚东投资（包括其一致行动人天亿投资）及其直接或间接控制的企业经营范围不与富奥股份的经营范围重合，不存在同业竞争；富奥股份与一汽集团及其直接或间接控制的企业之间不存在实质性同业竞争。亚东投资、一汽集团出具的《关于避免同业竞争的承诺函》已对亚东投资及一汽集团构成合法和有效的约束，一汽集团在此基础上补充出具的《中国第一汽车集团公司关于避免同业竞争的补充说明》，进一步细化和完善了避免同业竞争的措施。本次重大资产重组完成后，若该等承诺函得到有效实施，可有效避免盛润股份与亚东投资、一汽集团及其控制的其他企业产生同业竞争。

2、独立财务顾问的意见

独立财务顾问中信证券认为：本次交易完成后上市公司与其股东亚东投资、一汽集团及其控制的企业之间不存在实质性同业竞争，相关各方已出具了避免同业竞争的承诺，在相关各方切实履行有关承诺和上市公司切实履行决策机制的情况下，公司将来与其股东亚东投资、一汽集团及其控制的企业之间不会存在实质性同业竞争的情况。一汽集团在已出具关于避免同业竞争的承诺函的情况下，补充出具了关于避免同业竞争的补充说明，进一步细化和完善了避免同业竞争的措施，明确了相关承诺或措施未能有效履行对未来上市公司造成损失的责任承担主体，进一步保障了上市公司与一汽集团及其控制的企业之间不会存在实质性同业竞争或潜在同业竞争的情况。

二、关联交易情况

本次交易完成前，公司的关联交易遵循公开、公平、公正的原则。《公司章程》对关联交易的审批权限、审批程序进行了规定，在相关的财务制度中，对关

联交易的原则、程序、回避措施、审查审议程序、决策权限、信息披露、执行等进行了详尽的规定。公司对关联交易的控制能够有效防范风险，保护公司财产安全。

根据《重整计划》和《有条件受让股份之股份转让协议》，天亿投资将有条件受让由莱英达集团让渡的、盛润股份管理人临时持有的盛润股份 6,384.13 万股 A 股股份。根据《上市规则》10.1.6 条规定，天亿投资视同为上市公司的关联方，故本次交易构成关联交易。

本次交易完成后，公司的主营业务将变更为汽车零部件产品的研发、生产和销售。由于汽车零部件行业的特点以及我国汽车零部件行业发展的历史原因，公司将与一汽集团等关联方发生关联交易。

（一）本次交易后的上市公司关联交易情况

根据中瑞岳华出具的《广东盛润集团股份有限公司备考合并财务报表专项审计报告》（中瑞岳华专审字〔2012〕第 0047 号）、《广东盛润集团股份有限公司备考合并财务报表专项审计报告》（中瑞岳华专审字〔2012〕第 1536 号）、《广东盛润集团股份有限公司备考合并财务报表专项审计报告》（中瑞岳华专审字〔2012〕第 2951 号）、《富奥汽车零部件股份有限公司审计报告》（中瑞岳华专审字〔2011〕第 2697 号），本次重组完成后盛润股份关联交易基本情况如下：

1、购销商品、提供和接受劳务的关联交易

（1）采购商品/接受劳务的关联交易

A、2012 年 1—9 月采购商品/接受劳务的关联交易

关联方	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则及决策程序	金额（元）	占同类交易金额的比例（%）
长春富奥东睦粉末冶金有限公司	向关联方采购	采购商品	市场价	5,643,404.17	0.20
长春富奥汽车机电有限公司	向关联方采购	采购商品	市场价	1,461,914.58	0.05
长春塔奥金环汽车制品有限公司	向关联方采购	采购商品	市场价	37,404,873.61	1.34
一汽解放汽车有限公司	向关联方采购	采购商品	市场价	38,927,475.06	1.40

关联方	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则及决策程序	金额（元）	占同类交易金额的比例（%）
一汽铸造有限公司	向关联方采购	采购商品	市场价	2,608,820.82	0.09
中国第一汽车股份有限公司母公司	向关联方采购	采购商品	市场价	12,959,768.42	0.47
中国第一汽车集团进出口有限公司	向关联方采购	采购商品	市场价	9,869,136.46	0.35
富奥伟世通汽车热交换系统（长春）有限公司	向关联方采购	采购商品	市场价	528,391.00	0.02
天津一汽夏利汽车股份有限公司	向关联方采购	采购商品	市场价	4,595,691.59	0.17
一汽吉林汽车有限公司	向关联方采购	采购商品	市场价	447,514.74	0.02
小 计				114,446,990.45	4.11
长春一汽国际物流有限公司	接受关联方劳务	仓储服务	市场价	29,115.69	0.02
长春一汽通信科技有限公司	接受关联方劳务	通信服务	市场价	238,100.99	0.16
长春一汽兴业人才科技服务有限公司	接受关联方劳务	劳务	市场价	1,528,945.10	1.03
一汽物流有限公司	接受关联方劳务	运输服务	市场价	2,254,919.25	1.53
启明信息技术股份有限公司	接受关联方劳务	系统集成、软件服务	市场价	3,407,954.41	2.31
中国第一汽车集团公司母公司	接受关联方劳务	检测服务	市场价	95,537.00	0.06
小 计				7,554,572.44	5.11
机械工业第九设计研究院有限公司	接受关联方劳务	工程设计	市场价	1,205,000.00	0.07
小 计				1,205,000.00	0.07

B、2011 年度采购商品/接受劳务的关联交易

关联方	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则及决策程序	金额（元）	占同类交易金额的比例（%）
长春富奥东睦粉末冶金有限公司	向关联方采购	采购商品	市场价	3,082,708.07	0.08
长春富奥汽车机电有限公司	向关联方采购	采购商品	市场价	3,332,244.06	0.08
长春塔奥金环汽车制品有限公司	向关联方采购	采购商品	市场价	38,981,114.72	0.98

关联方	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则及决策程序	金额（元）	占同类交易金额的比例（%）
一汽物流（长春奔驰）油品有限公司	向关联方采购	采购商品	市场价	43,800.00	0.00
一汽-大众汽车有限公司	向关联方采购	采购商品	市场价	8,295.65	0.00
一汽解放汽车有限公司	向关联方采购	采购商品	市场价	89,380,345.77	2.25
一汽解放青岛汽车有限公司	向关联方采购	采购商品	市场价	275,764.43	0.01
一汽铸造有限公司	向关联方采购	采购商品	市场价	12,751,210.02	0.32
中国第一汽车股份有限公司母公司	向关联方采购	采购商品	市场价	56,542,317.37	1.42
中国第一汽车集团进出口有限公司	向关联方采购	采购商品	市场价	16,470,765.25	0.41
富奥伟世通汽车热交换系统（长春）有限公司	向关联方采购	采购商品	市场价	1,254,660.00	0.03
天津一汽夏利汽车股份有限公司	向关联方采购	采购商品	市场价	2,369,517.36	0.06
一汽吉林汽车有限公司	向关联方采购	采购商品	市场价	288,120.35	0.01
小计				224,780,863.05	5.65
一汽轿车股份有限公司	向关联方采购	采购车辆	市场价	1,000,213.00	29.87
小计				1,000,213.00	29.87
长春汽车材料研究所科技咨询服务有限公司	接受关联方劳务	检测服务	市场价	50,600.00	0.02
长春一汽国际物流有限公司	接受关联方劳务	仓储服务	市场价	108,013.44	0.04
长春一汽通信科技有限公司	接受关联方劳务	通信服务	市场价	375,741.33	0.13
长春一汽兴业人才科技服务有限公司	接受关联方劳务	劳务	市场价	1,137,520.00	0.39
一汽物流有限公司	接受关联方劳务	运输服务	市场价	1,490,212.75	0.51
中国第一汽车股份有限公司母公司	接受关联方劳务	检测服务	市场价	147,177.00	0.05
天津市汽车研究所有限公司	接受关联方劳务	广告费、检测费	市场价	192,000.00	0.07
启明信息技术股份有限公司	接受关联方劳务	系统集成、软件服务	市场价	10,501,032.51	3.60
小计				14,002,297.03	4.81

关联方	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则及决策程序	金额（元）	占同类交易金额的比例（%）
机械工业第九设计研究院有限公司	接受关联方劳务	工程设计	市场价	20,478,344.80	0.16
小 计				20,478,344.80	0.16

C、2010 年度采购商品/接受劳务的关联交易

关联方	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则及决策程序	金额（元）	占同类交易金额的比例（%）
中国第一汽车集团进出口有限公司	向关联方采购	采购商品	市场价	15,047,814.48	0.36
中国第一汽车集团公司	向关联方采购	采购商品	市场价	15,652,369.76	0.38
一汽资产经营管理有限公司	向关联方采购	采购商品	市场价	50,000.00	0.00
一汽铸造有限公司	向关联方采购	采购商品	市场价	100,877,606.41	2.43
一汽解放汽车有限公司	向关联方采购	采购商品	市场价	80,938,032.96	1.95
长春富奥东睦粉末冶金有限公司	向关联方采购	采购商品	市场价	1,976,713.78	0.05
长春富奥汽车机电有限公司	向关联方采购	采购商品	市场价	4,423,558.43	0.10
富奥伟世通汽车热交换系统（长春）有限公司	向关联方采购	采购商品	市场价	1,303,216.10	0.03
一汽物流（长春奔驰）油品有限公司	向关联方采购	采购商品	市场价	71,595.89	0.00
小 计				220,340,907.81	5.30
一汽物流（长春陆顺）储运有限公司	接受关联方劳务	运输服务	市场价	2,373,183.96	0.33
长春一汽通信科技有限公司	接受关联方劳务	通信	市场价	59,574.48	0.01
长春一汽兴业人才科技服务有限公司	接受关联方劳务	劳务	市场价	485,196.00	0.07
启明信息技术股份有限公司	接受关联方劳务	信息技术	市场价	630,664.76	0.09
中国第一汽车集团公司母公司	接受关联方劳务	检测	市场价	7,100,234.99	1.00
小 计				10,648,854.19	1.50

D、2009 年度采购商品/接受劳务的关联交易

关联方	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则及决策程序	金额（元）	占同类交易金额的比例（%）
中国第一汽车集团进出口有限公司	向关联方采购	采购商品	市场价	1,291,627.41	0.06
中国第一汽车集团公司	向关联方采购	采购商品	市场价	15,557,375.69	0.72
一汽铸造有限公司	向关联方采购	采购商品	市场价	61,055,342.42	2.81
一汽解放汽车有限公司	向关联方采购	采购商品	市场价	43,365,811.27	2.12
一汽解放青岛汽车有限公司	向关联方采购	采购商品	市场价	8,820.30	0.00
长春富奥东睦粉末冶金有限公司	向关联方采购	采购商品	市场价	3,688,163.41	0.17
长春富奥汽车机电有限公司	向关联方采购	采购商品	市场价	148,657.44	0.01
富奥伟世通汽车热交换系统（长春）有限公司	向关联方采购	采购商品	市场价	2,185,121.57	0.10
启明信息技术股份有限公司	向关联方采购	采购商品	市场价	195,765.52	0.01
天津一汽夏利汽车股份有限公司	向关联方采购	采购商品	市场价	622,475.26	0.03
一汽—大众汽车有限公司	向关联方采购	采购商品	市场价	11,696.78	0.00
一汽客车有限公司	向关联方采购	采购商品	市场价	2,202.94	0.00
小 计				128,133,060.01	6.03
一汽物流（长春陆顺）储运有限公司	接受关联方劳务	运输服务	市场价	697,561.69	0.09
长春汽车材料研究所科技咨询服务有限公司	接受关联方劳务	咨询	市场价	22,400.00	0.00
长春一汽国际物流有限公司	接受关联方劳务	运输服务	市场价	118,523.35	0.01
长春一汽通信科技有限公司	接受关联方劳务	通信	市场价	79,295.20	0.01
长春一汽兴业人才科技服务有限公司	接受关联方劳务	劳务	市场价	758,224.00	0.10
启明信息技术股份有限公司	接受关联方劳务	信息技术	市场价	465,746.16	0.06
一汽物流有限公司	接受关联方劳务	运输服务	市场价	2,974,562.41	0.38
中国第一汽车集团公司母公司	接受关联方劳务	检测	市场价	182,327.30	0.02

关联方	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则及决策程序	金额（元）	占同类交易金额的比例（%）
小 计				5,298,640.11	0.67

(2) 出售商品/提供劳务的关联交易

A、2012 年 1—9 月出售商品/提供劳务的关联交易

关联方	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则及决策程序	金额（元）	占同类交易金额的比例（%）
长春富奥汽车机电有限公司	向关联方销售	销售商品	市场价	1,886,036.82	0.05
长春塔奥金环汽车制品有限公司	向关联方销售	销售商品	市场价	138,004,372.73	3.88
长春一汽富维汽车零部件股份有限公司	向关联方销售	销售商品	市场价	133,894.80	0.00
大众一汽平台零部件有限公司	向关联方销售	销售商品	市场价	93,887,466.71	2.64
蒂森克虏伯富奥汽车转向柱（长春）有限公司	向关联方销售	销售商品	市场价	1,549,360.96	0.04
富奥威泰克底盘部件（长春）有限公司	向关联方销售	销售商品	市场价	350,012.82	0.01
富奥伟世通汽车热交换系统（长春）有限公司	向关联方销售	销售商品	市场价	191,188.00	0.01
天合富奥汽车安全系统（长春）有限公司	向关联方销售	销售商品	市场价	124,735,491.45	3.50
天合富奥商用车转向器（长春）有限公司	向关联方销售	销售商品	市场价	111,201.40	0.00
天津一汽夏利汽车股份有限公司	向关联方销售	销售商品	市场价	67,350,086.36	1.89
一汽-大众汽车有限公司	向关联方销售	销售商品	市场价	653,601,826.97	18.35
一汽吉林汽车有限公司	向关联方销售	销售商品	市场价	42,256,122.70	1.19
一汽轿车股份有限公司	向关联方销售	销售商品	市场价	217,396,809.01	6.10
一汽轿车销售有限公司	向关联方销售	销售商品	市场价	235,234.30	0.01
一汽解放柳州特种汽车有限公司	向关联方销售	销售商品	市场价	2,296,884.55	0.06
一汽解放汽车有限公司	向关联方销售	销售商品	市场价	899,788,620.61	25.27
一汽解放青岛汽车有限公司	向关联方销售	销售商品	市场价	114,623,345.63	3.22

关联方	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则及决策程序	金额（元）	占同类交易金额的比例（%）
一汽客车有限公司	向关联方销售	销售商品	市场价	12,737,847.94	0.36
一汽专用汽车有限公司	向关联方销售	销售商品	市场价	5,118,763.79	0.14
中国第一汽车股份有限公司母公司	向关联方销售	销售商品	市场价	3,732,955.64	0.11
中国第一汽车集团公司母公司	向关联方销售	销售商品	市场价	124,997.15	0.01
中国第一汽车集团进出口有限公司	向关联方销售	销售商品	市场价	10,143,869.34	0.28
小 计				2,390,256,389.68	67.12
长春塔奥金环汽车制品有限公司	向关联方提供劳务	物业费、水电	市场价	752,620.84	0.02
天合富奥汽车安全系统（长春）有限公司	向关联方提供劳务	物业费、水电	市场价	500,201.50	0.01
大众一汽平台零部件有限公司	向关联方提供劳务	物业费、水电、仓储	市场价	1,632,755.95	0.05
富奥伟世通汽车热交换系统（长春）有限公司	向关联方提供劳务	物业费、水电	市场价	210,099.28	0.01
一汽轿车股份有限公司	向关联方提供劳务	产品开发	市场价	321,300.00	0.01
中国第一汽车股份有限公司母公司	向关联方提供劳务	技术开发费	市场价	1,080,255.68	0.03
中国第一汽车集团公司母公司	向关联方提供劳务	技术服务费	市场价	2,500,000.00	0.07
蒂森克虏伯富奥辽阳弹簧有限公司	向关联方提供劳务	物业、代加工劳务	市场价	287,722.00	0.01
小 计				7,284,955.25	0.21

B、2011 年度出售商品/提供劳务的关联交易

关联方	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则及决策程序	金额（元）	占同类交易金额的比例（%）
长春富奥汽车机电有限公司	向关联方销售	销售商品	市场价	3,671,332.52	0.07
长春塔奥金环汽车制品有限公司	向关联方销售	销售商品	市场价	101,258,677.31	1.96
长春一汽富维汽车零部件股份有限公司	向关联方销售	销售商品	市场价	779,451.90	0.02
大众一汽平台零部件有限公司	向关联方销售	销售商品	市场价	87,533,556.24	1.70
蒂森克虏伯富奥汽车转向柱（长春）有限公司	向关联方销售	销售商品	市场价	1,777,026.23	0.03
富奥威泰克底盘部件（长春）有限公司	向关联方销售	销售商品	市场价	63,846.15	0.00
富奥伟世通汽车热交换系统（长春）有限公司	向关联方销售	销售商品	市场价	408,492.76	0.01
天合富奥汽车安全系统（长春）有限公司	向关联方销售	销售商品	市场价	150,720,516.61	2.92
天合富奥商用车转向器（长春）有限公司	向关联方销售	销售商品	市场价	219,685.78	0.00
天津一汽夏利汽车股份有限公司	向关联方销售	销售商品	市场价	126,405,341.98	2.45
天津一汽汽车销售有限公司	向关联方销售	销售商品	市场价	1,053,856.38	0.02
一汽-大众汽车有限公司	向关联方销售	销售商品	市场价	681,793,002.55	13.23
一汽吉林汽车有限公司	向关联方销售	销售商品	市场价	73,297,435.55	1.42
一汽轿车股份有限公司	向关联方销售	销售商品	市场价	471,391,312.79	9.14
一汽轿车销售有限公司	向关联方销售	销售商品	市场价	833,130.06	0.02
一汽解放柳州特种汽车有限公司	向关联方销售	销售商品	市场价	3,425,610.92	0.07
一汽解放汽车有限公司	向关联方销售	销售商品	市场价	1,439,987,490.80	27.93
一汽解放青岛汽车有限公司	向关联方销售	销售商品	市场价	217,733,964.79	4.22
一汽客车有限公司	向关联方销售	销售商品	市场价	19,291,202.53	0.37
一汽铸造有限公司	向关联方销售	销售商品	市场价	48,199.48	0.00
一汽专用汽车有限公司	向关联方销售	销售商品	市场价	23,390,603.16	0.45

关联方	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则及决策程序	金额（元）	占同类交易金额的比例（%）
中国第一汽车股份有限公司母公司	向关联方销售	销售商品	市场价	7,687,430.11	0.15
中国第一汽车集团公司母公司	向关联方销售	销售商品	市场价	2,729,207.92	0.05
中国第一汽车集团进出口有限公司	向关联方销售	销售商品	市场价	7,053,950.92	0.14
小 计				3,422,554,325.44	66.37
中国第一汽车集团公司母公司	向关联方提供劳务	研发	市场价	5,000,000.00	0.10
天津一汽夏利汽车股份有限公司	向关联方提供劳务	研发	市场价	703,200.00	0.01
小 计				5,703,200.00	0.11

C、2010 年度出售商品/提供劳务的关联交易

关联方	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则及决策程序	金额（元）	占同类交易金额的比例（%）
中国第一汽车集团进出口有限公司	向关联方销售	销售商品	市场价	3,532,680.88	0.06
一汽专用汽车有限公司	向关联方销售	销售商品	市场价	33,540,013.42	0.60
一汽铸造有限公司	向关联方销售	销售商品	市场价	96,693.71	0.00
一汽客车有限公司	向关联方销售	销售商品	市场价	23,725,755.21	0.42
一汽解放汽车有限公司	向关联方销售	销售商品	市场价	1,848,070,281.46	32.92
一汽轿车股份有限公司	向关联方销售	销售商品	市场价	495,764,436.22	8.83
一汽吉林汽车有限公司	向关联方销售	销售商品	市场价	87,383,927.77	1.56
一汽—大众汽车有限公司	向关联方销售	销售商品	市场价	595,819,170.27	10.61
天津一汽夏利汽车股份有限公司	向关联方销售	销售商品	市场价	116,623,909.88	2.08
一汽解放柳州特种汽车有限公司	向关联方销售	销售商品	市场价	6,362,679.16	0.12
长春一汽富维汽车零部件股份有限公司	向关联方销售	销售商品	市场价	2,114,692.15	0.04
蒂森克虏伯富奥汽车转向柱（长春）有限公司	向关联方销售	销售商品	市场价	1,767,924.63	0.03
长春塔奥金环汽车制品有限公司	向关联方销售	销售商品	市场价	90,582,124.49	1.61

关联方	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则及决策程序	金额（元）	占同类交易金额的比例（%）
长春富奥东睦粉末冶金有限公司	向关联方销售	销售商品	市场价	2,734,988.38	0.05
天合富奥商用车转向器（长春）有限公司	向关联方销售	销售商品	市场价	271,435.03	0.00
天合富奥汽车安全系统（长春）有限公司	向关联方销售	销售商品	市场价	132,862,113.81	2.37
富奥伟世通汽车热交换系统（长春）有限公司	向关联方销售	销售商品	市场价	167,007.50	0.00
大众一汽平台零部件有限公司	向关联方销售	销售商品	市场价	91,198,380.00	1.62
长春富奥汽车机电有限公司	向关联方销售	销售商品	市场价	2,987,383.13	0.06
中国第一汽车集团公司母公司	向关联方销售	销售商品	市场价	6,490,810.48	0.12
一汽解放青岛汽车有限公司	向关联方销售	销售商品	市场价	287,067,429.59	5.11
小 计				3,829,163,837.17	68.21
中国第一汽车股份有限公司母公司	向关联方提供劳务	技术服务费	市场价	94,000.00	0.00
长春一汽国际物流有限公司	向关联方提供劳务	房屋租赁	市场价	1,369,800.00	0.02
小 计				1,463,800.00	0.02

D、2009 年度出售商品/提供劳务的关联交易

关联方	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则及决策程序	金额（元）	占同类交易金额的比例（%）
中国第一汽车集团进出口有限公司	向关联方销售	销售商品	市场价	3,681,361.73	0.11
一汽专用汽车有限公司	向关联方销售	销售商品	市场价	14,725,363.24	0.44
一汽铸造有限公司	向关联方销售	销售商品	市场价	338,232.55	0.01
一汽客车有限公司	向关联方销售	销售商品	市场价	23,864,534.27	0.71
一汽解放汽车有限公司	向关联方销售	销售商品	市场价	1,053,649,348.19	31.48
一汽解放青岛汽车有限公司	向关联方销售	销售商品	市场价	131,720,649.60	3.93
一汽轿车股份有限公司	向关联方销售	销售商品	市场价	276,380,977.47	8.26
一汽吉林汽车有限公司	向关联方销售	销售商品	市场价	29,580,809.31	0.88

关联方	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则及决策程序	金额（元）	占同类交易金额的比例（%）
一汽一大众汽车有限公司	向关联方销售	销售商品	市场价	515,398,671.14	15.40
天津一汽夏利汽车股份有限公司	向关联方销售	销售商品	市场价	51,343,059.50	1.54
一汽解放柳州特种汽车有限公司	向关联方销售	销售商品	市场价	10,997,326.84	0.33
蒂森克虏伯富奥辽阳汽车弹簧有限公司	向关联方销售	销售商品	市场价	1,577,932.44	0.05
长春塔奥金环汽车制品有限公司	向关联方销售	销售商品	市场价	121,352.00	0.00
长春富奥东睦粉末冶金有限公司	向关联方销售	销售商品	市场价	3,355,590.03	0.10
天合富奥商用车转向器（长春）有限公司	向关联方销售	销售商品	市场价	345,362.49	0.01
天合富奥汽车安全系统（长春）有限公司	向关联方销售	销售商品	市场价	134,388,428.78	4.02
富奥伟世通汽车热交换系统（长春）有限公司	向关联方销售	销售商品	市场价	1,744,851.05	0.05
大众一汽平台零部件有限公司	向关联方销售	销售商品	市场价	37,600.00	0.00
长春富奥汽车机电有限公司	向关联方销售	销售商品	市场价	2,382,820.32	0.07
小 计				2,255,634,270.95	67.39
大众一汽平台零部件有限公司	向关联方提供劳务	加工工位器具	市场价	166,639.32	0.01
中国第一汽车集团公司母公司	向关联方提供劳务	技术服务费	市场价	3,062,000.00	0.09
小 计				3,228,639.32	0.10

2、关联方资产转让、债务重组情况

（1）2012 年 1—9 月未发生关联方资产转让、债务重组情况

（2）2011 年度关联方资产转让、债务重组情况

关联方	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	金额（元）	占同类交易金额的比例（%）
一汽解放汽车有限公司	向关联方转让资产	转让土地房产及设备	按评估价格	5,799,146.00	45.95
合 计				5,799,146.00	45.95

2011 年 8 月 30 日，富奥股份与一汽解放签署协议，将绿园区长沈路与奔驰

路交汇处厂房、土地使用权及设备转让给一汽解放，转让资产的价格为 5,799,146.00 元，以 2010 年 11 月 25 日为评估基准日的资产评估值作为作价依据，富奥股份承担因资产转让行为而发生的应由富奥股份承担的所有税费。该项资产 2011 年 10 月 31 日交割时的账面价值为 4,671,910.00 元，发生的税费为 404,390.53 元，产生的收益为 722,845.47 元。

（3）2010 年度未发生关联方资产转让、债务重组情况

（4）2009 年度关联方资产转让、债务重组情况

关联方	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	金额（元）	占同类交易金额的比例（%）
中国第一汽车集团公司	向关联方转让资产	土地房产转让	按协议价格	97,080,000.00	100.00
合 计				97,080,000.00	100.00

2008 年 5 月 16 日，富奥股份与一汽集团签署协议，将用于出租的非生产经营性资产九台路厂房及土地整体出售给一汽集团，转让资产的价格为 8,287.00 万元，以富奥股份改制时（2007 年 5 月 31 日作为基准日）的资产评估值为作价依据，因转让行为发生的除所得税以外的所有税费由一汽集团承担。该项资产 2009 年 5 月 31 日交割时的账面价值为 7,571.23 万元，转让的总价款为 9,708.00 万元，发生的税费为 1,416.25 万元，产生的收益为 720.52 万元。

3、关联方资金借贷情况

（1）关联方资金借贷余额

单位：元

项目名称	关联方	2012 年 9 月 30 日	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
银行存款	一汽财务有限公司	171,375,910.42	146,554,850.99	72,321,806.84	65,857,449.77
短期借款	一汽财务有限公司	80,000,000.00	10,000,000.00	21,000,000.00	11,110,000.00

注：一汽财务有限公司为可以提供金融服务的全国性非银行金融机构，银行存款为富奥股份在一汽财务有限公司的存款余额，短期借款为一汽财务有限公司向富奥股份提供的短期借款余额。

（2）与一汽财务有限公司利息收支情况

A、2012 年 1—9 月与一汽财务有限公司利息收支情况

关联方	关联交易内容	金额（元）	占公司全部同类交易的金额比例（%）
一汽财务有限公司	收取存款利息	1,885,356.00	30.81
小 计		1,885,356.00	30.81
一汽财务有限公司	支付借款利息	3,672,094.33	16.42
小 计		3,672,094.33	16.42

B、2011 年度与一汽财务有限公司利息收支情况

关联方	关联交易内容	金额（元）	占公司全部同类交易的金额比例（%）
一汽财务有限公司	收取存款利息	1,669,277.09	36.86
小 计		1,669,277.09	36.86
一汽财务有限公司	支付借款利息	1,622,359.89	4.62
小 计		1,622,359.89	4.62

C、2010 年度与一汽财务有限公司利息收支情况

关联方	关联交易内容	金额（元）	占公司全部同类交易的金额比例（%）
一汽财务有限公司	收取存款利息	1,110,081.19	27.37
小 计		1,110,081.19	27.37
一汽财务有限公司	支付借款利息	62,353.75	0.24
小 计		62,353.75	0.24

D、2009 年度与一汽财务有限公司利息收支情况

关联方	关联交易内容	金额（元）	占公司全部同类交易的金额比例（%）
一汽财务有限公司	收取存款利息	672,803.87	11.27
小 计		672,803.87	11.27
一汽财务有限公司	支付借款利息	282,987.75	1.06
小 计		282,987.75	1.06

4、其他关联交易

(1) 2012 年 1—9 月其他关联交易

关联方	关联交易内容	关联交易定价原则	金额（元）	占公司全部同类交易的金额比例（%）
天合富奥汽车安全系统（长春）有限公司	收取商标权使用费	按协议价	47,940,000.00	98.06
天合富奥商用车转向器（长春）有限公司	收取商标权使用费	按协议价	950,000.00	1.94
小 计			48,890,000.00	100.00
大众一汽平台零部件有限公司	出租厂房	根据合同价格	4,845,523.14	60.54
天合富奥汽车安全系统（长春）有限公司	出租厂房	根据合同价格	1,528,950.96	19.10
富奥伟世通汽车热交换系统（长春）有限公司	出租厂房	根据合同价格	699,233.76	8.74
长春塔奥金环汽车制品有限公司	出租厂房	根据合同价格	885,560.00	11.06
蒂森克虏伯富奥辽阳弹簧有限公司	出租办公楼	根据合同价格	45,000.00	0.56
小 计			8,004,267.86	100.00

2012 年 1—9 月，备考上市公司向天合富奥安全公司收取 4,794.00 万元商标使用费。根据富奥股份与天合富奥安全公司签订的底盘产品的商标使用协议，底盘产品的商标使用费按被许可方（天合富奥安全公司）使用富奥股份商标的底盘产品的年度销售总额（不含增值税）的百分之零点八计算，使用期限 2019 年 12 月 31 日截止。根据富奥股份与天合富奥安全公司签订的除底盘产品外的其他产品的商标使用协议，除底盘产品外的其他产品的商标使用费按被许可方（天合富奥安全公司）使用富奥股份商标的除底盘产品外的其他产品的净销价（不含增值税）的百分之一计算，使用期限 2013 年 12 月 31 日截止。

2012 年 1—9 月，备考上市公司向天合富奥转向公司收取 95.00 万元商标使用费。根据富奥股份与天合富奥转向公司签订的商标使用协议，商标使用费按被许可方（天合富奥转向公司）使用富奥股份商标的全部产品的净销价（不含增值税）的百分之一计算，使用期限 2014 年 3 月 31 日截止。

2012 年 1—9 月，备考上市公司向大众一汽平台公司、天合富奥安全公司、富奥伟世通公司出租位于成都工业园的厂房，产生租金收入合计 707.37 万元。

2012 年 1—9 月，备考上市公司向塔奥金环公司出租位于长春市富奥大路 599A 的厂房，产生租金收入 88.56 万元。

2012 年 1—9 月, 备考上市公司向克虏伯富奥弹簧公司出租位于成都工业园的办公楼, 产生租金收入合计 4.50 万元。

(2) 2011 年度其他关联交易

关联方	关联交易内容	关联交易定价原则	金额 (元)	占公司全部同类交易的金额比例 (%)
天合富奥汽车安全系统 (长春) 有限公司	收取商标权使用费	按协议价	49,049,195.25	77.40
天合富奥商用车转向器 (长春) 有限公司	收取商标权使用费	按协议价	2,073,372.75	3.27
采埃孚富奥底盘技术 (长春) 有限公司	收取商标权使用费	按协议价	12,250,000.00	19.33
小 计			63,372,568.00	100.00
大众一汽平台零部件有限公司	出租厂房	根据合同价格	6,460,697.52	69.34
天合富奥汽车安全系统 (长春) 有限公司	出租厂房	根据合同价格	1,528,950.96	16.41
富奥伟世通汽车热交换系统 (长春) 有限公司	出租厂房	根据合同价格	776,926.40	8.34
长春塔奥金环汽车制品有限公司	出租厂房	根据合同价格	546,000.00	5.86
蒂森克虏伯富奥辽阳弹簧有限公司	出租办公楼	根据合同价格	5,000.00	0.05
小 计			9,317,574.88	100.00

2011 年度, 备考上市公司向天合富奥安全公司收取 4,904.92 万元商标使用费。根据富奥股份与天合富奥安全公司签订的底盘产品的商标使用协议, 底盘产品的商标使用费按被许可方 (天合富奥安全公司) 使用富奥股份商标的底盘产品的年度销售总额 (不含增值税) 的百分之零点八计算, 使用期限 2019 年 12 月 31 日截止。根据富奥股份与天合富奥安全公司签订的除底盘产品外的其他产品的商标使用协议, 除底盘产品外的其他产品的商标使用费按被许可方 (天合富奥安全公司) 使用富奥股份商标的除底盘产品外的其他产品的净销价 (不含增值税) 的百分之一计算, 使用期限 2013 年 12 月 31 日截止。

2011 年度, 备考上市公司向天合富奥转向公司收取 207.34 万元商标使用费。根据富奥股份与天合富奥转向公司签订的商标使用协议, 商标使用费按被许可方 (天合富奥转向公司) 使用富奥股份商标的全部产品的净销价 (不含增值税) 的百分之一计算, 使用期限 2014 年 3 月 31 日截止。

2011 年度, 备考上市公司向采埃孚富奥公司收取 1,225.00 万元商标使用费。

根据富奥股份与采埃孚富奥公司签订的商标使用协议，商标使用费按被许可方（采埃孚富奥公司）使用富奥股份商标的全部产品的年度销售总额（不含增值税）的千分之六点四八五计算，使用期限 2011 年 12 月 31 日截止。

2011 年度，备考上市公司向大众一汽平台公司、天合富奥安全公司、富奥伟世通公司出租位于成都工业园的厂房，产生租金收入合计 876.66 万元。

2011 年度，备考上市公司向塔奥金环公司出租位于长春市富奥大路 599A 的厂房，产生租金收入 54.60 万元。

2011 年度，备考上市公司向克虏伯富奥弹簧公司出租位于成都工业园的办公楼，产生租金收入合计 0.50 万元。

（3）2010 年度其他关联交易

关联方	关联交易内容	关联交易定价原则	金额（元）	占公司全部同类交易的金额比例（%）
天合富奥汽车安全系统（长春）有限公司	收取商标权使用费	按协议价	39,532,259.27	74.13
采埃孚富奥底盘技术（长春）有限公司	收取商标权使用费	按协议价	12,250,000.00	22.97
天合富奥商用车转向器（长春）有限公司	收取商标权使用费	按协议价	1,546,637.83	2.90
小 计			53,328,897.10	100.00

2010 年度，备考上市公司向天合富奥安全公司收取 3,953.23 万元商标使用费。根据富奥股份与天合富奥安全公司签订的底盘产品的商标使用协议，底盘产品的商标使用费按被许可方（天合富奥安全公司）使用富奥股份商标的底盘产品的年度销售总额（不含增值税）的百分之零点八计算，使用期限 2019 年 12 月 31 日截止。根据富奥股份与天合富奥安全公司签订的除底盘产品外的其他产品的商标使用协议，除底盘产品外的其他产品的商标使用费按被许可方（天合富奥安全公司）使用富奥股份商标的除底盘产品外的其他产品的净销价（不含增值税）的百分之一计算，使用期限 2013 年 12 月 31 日截止。

2010 年度，备考上市公司向采埃孚富奥公司收取 1,225.00 万元商标使用费。根据富奥股份与采埃孚富奥公司签订的商标使用协议，商标使用费按被许可方（采埃孚富奥公司）使用富奥股份商标的全部产品的年度销售总额（不含增值税）的千分之六点四八五计算，使用期限 2011 年 12 月 31 日截止。

2010 年，备考上市公司向天合富奥转向公司收取 154.66 万元商标使用费。根据富奥股份与天合富奥转向公司签订的商标使用协议，商标使用费按被许可方（天合富奥转向公司）使用富奥股份商标的全部产品的净销价（不含增值税）的百分之一计算，使用期限 2014 年 3 月 31 日截止。

（4）2009 年度其他关联交易

关联方	关联交易内容	关联交易定价原则	金额（元）	占公司全部同类交易的金额比例（%）
长春富奥汽车机电有限公司	收取委托贷款利息	按协议价	114,703.39	100.00
小 计			114,703.39	100.00
天合富奥汽车安全系统（长春）有限公司	收取商标权使用费	按协议价	6,585,048.27	34.96
采埃孚富奥底盘技术（长春）有限公司	收取商标权使用费	按协议价	12,250,000.00	65.04
小 计			18,835,048.27	100.00
采埃孚富奥底盘技术（长春）有限公司	收取服务费	按协议价	700,000.00	100.00
小 计			700,000.00	100.00

2009 年度，备考上市公司向天合富奥安全公司收取 658.50 万元商标使用费。根据富奥股份与天合富奥安全公司签订的除底盘产品外的其他产品的商标使用协议，商标使用费按被许可方（天合富奥安全公司）使用富奥股份商标的除底盘产品外的其他产品的净销价（不含增值税）的百分之一计算，使用期限 2013 年 12 月 31 日截止。

2009 年度，备考上市公司向采埃孚富奥公司收取 1,225.00 万元商标使用费。根据富奥股份与采埃孚富奥公司签订的商标使用协议，商标使用费按被许可方（采埃孚富奥公司）使用富奥股份商标的全部产品的年度销售总额（不含增值税）的千分之六点四八五计算，使用期限 2011 年 12 月 31 日截止。

5、关联方应收应付款项

(1) 关联方应收、预付款项

单位：元

项目名称	2012年9月30日		2011年12月31日		2010年12月31日		2009年12月31日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款：								
一汽解放汽车有限公司	296,022,984.86	779,054.35	235,635,163.86	170,602.49	63,375,652.79		34,366,951.10	188,745.56
一汽—大众汽车有限公司	233,875,885.86		100,394,264.72		134,668,473.84		76,094,398.18	
一汽解放青岛汽车有限公司	49,266,925.85	11,212,827.74	41,096,779.00	65,076.53	26,296,518.92		9,781,869.14	61,719.32
一汽轿车股份有限公司	61,498,269.67	337,647.67	70,403,551.30	89,048.70	53,342,609.16		48,510,271.39	
天津一汽夏利汽车股份有限公司	19,211,715.67		35,565,745.19		47,824,065.29		20,769,410.02	
天合富奥汽车安全系统（长春）有限公司	41,747,020.35		21,021,691.00		22,279,904.55		30,011,728.69	
一汽吉林汽车有限公司	17,229,907.95	120,333.52	25,981,037.39	120,333.52	36,477,147.57		17,056,621.71	1,220,708.66
一汽专用汽车有限公司			13,741,441.85	231,512.96	8,518,343.57		4,666,370.27	79,874.21
一汽客车有限公司	8,971,716.49		5,742,312.48		4,324.12		50,000.00	
长春富奥汽车机电有限公司	6,753,299.42	454,269.88	4,719,544.50	174,649.65	3,695,059.06		2,301,097.13	44,417.03

项目名称	2012 年 9 月 30 日		2011 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日		2009 年 12 月 31 日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
一汽解放柳州特种汽车有限公司	2,059,098.54	20,419.15	1,561,170.28	87.75	1,512,515.50	6,622.53	2,409,046.09	32,573.88
长春塔奥金环汽车制品有限公司	9,387,656.07		11,517,253.28		29,315.29		50,858.57	
长春富奥东睦粉末冶金有限公司	1,731,749.82	510,205.32	2,031,749.82	203,175.00	2,031,749.82		2,764,041.83	
中国第一汽车集团进出口有限公司	808,314.72		1,054,579.40	112,823.54	3,199,683.49	37,607.84	2,677,135.65	2,084,719.23
一汽轿车销售有限公司	442,620.13	264,515.99	367,930.64	261,410.95				
蒂森克虏伯富奥汽车转向柱（长春）有限公司	601,651.95		479,171.62		590,190.54		887,316.97	
长春一汽富维汽车零部件股份有限公司	15,908.64		158,264.35					
大众一汽平台零部件有限公司	1,351,897.94		24,039,423.19		488,875.82		126,198.00	
富奥伟世通汽车热交换系统（长春）有限公司	228,060.00		264.45		82,474.47			
天合富奥商用车转向器（长春）有限公司	86,468.39		100,524.06		106,622.68		3,671,898.11	3,237,007.98
长春一汽中瑞金属磨料有限公司	28,665.00	28,665.00	28,665.00	28,665.00	28,665.00	28,665.00	28,665.00	28,665.00
一汽铸造有限公司	22,917.01		27,545.31					
富奥威泰克底盘部件（长春）有限公司	415,815.00	315.00	18,000.00		204,287.62	1,623.00		

项目名称	2012 年 9 月 30 日		2011 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日		2009 年 12 月 31 日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
采埃孚富奥底盘技术(长春)有限公司	353,306.96	941.25	18,825.00					
一汽解放汽车销售有限公司							131,986.50	131,986.50
中国第一汽车股份有限公司母公司	3,396,127.36	10,412.12	31,246.91	31,246.91				
中国第一汽车集团公司母公司	41,075.07		510,410.28		45,167.29		581,130.53	
合 计	755,549,058.72	13,739,606.99	596,246,554.88	1,488,633.00	404,801,646.39	74,518.37	256,936,994.88	7,110,417.37
预付款项:								
机械工业第九设计研究院有限公司	150,000.00				3,941,597.80			
长春富奥汽车机电有限公司	1,221,738.59	1,221,738.59	1,299,993.33	1,299,993.33	1,818,658.63		1,818,658.63	
长春一汽通信科技有限公司	72,609.97						80,400.00	
中国第一汽车集团公司母公司	249,800.00				117,617.36			
中国第一汽车股份有限公司母公司	1,005,250.00							
启明信息技术股份有限公司	95,600.00							
合 计	2,794,998.56	1,221,738.59	1,299,993.33	1,299,993.33	5,877,873.79		1,899,058.63	

项目名称	2012 年 9 月 30 日		2011 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日		2009 年 12 月 31 日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款:								
天合富奥汽车安全系统 (长春)有限公司	47,940,000.00		49,049,195.25		31,812,503.80		1,011,753.72	
采埃孚富奥底盘技术 (长春)有限公司			12,250,000.00		12,250,000.00		12,250,000.00	
长春富奥汽车机电有限 公司	9,391,708.27	9,391,708.27	9,391,708.27	9,391,708.27	9,391,708.27	9,391,708.27	8,097,673.45	7,899,516.27
天合富奥商用车转向器 (长春)有限公司	950,000.00		2,073,372.75					
大众一汽平台零部件有 限公司	1,076,782.92							
中国第一汽车股份有限 公司母公司	1,000,000.00		1,000,000.00					
长春塔奥金环汽车制品 有限公司	232,908.00							
中国第一汽车集团进出 口有限公司	118,487.90	118,487.90	118,487.90	118,487.90	118,487.90	64,263.40	85,665.66	21,402.26
中国第一汽车集团公司 母公司					225,164,952.37		158,878,022.71	
一汽客车有限公司	990,685.80							
一汽轿车股份有限公司	195,700.00							
蒂森克虏伯富奥辽阳弹 簧有限公司	86,160.00							

项目名称	2012 年 9 月 30 日		2011 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日		2009 年 12 月 31 日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
合 计	61,982,432.89	9,510,196.17	73,882,764.17	9,510,196.17	278,737,652.34	9,455,971.67	180,323,115.54	7,920,918.53

A、关联方应收账款

富奥股份与关联方的应收账款为正常的销售货款。

B、关联方预付账款

截至 2012 年 9 月 30 日，富奥股份的关联方预付账款情况如下：

(A) 机械工业第九设计研究院有限公司预付账款 150,000.00 元为一汽光洋公司预付二厂区技术中心设计款。

(B) 富奥机电公司预付账款 1,221,738.59 元为富奥股份制控系统分公司以前年度预付富奥机电公司的材料费 1,299,993.33 元，该款项在本次交易的评估基准日前已全额计提坏账准备，2012 年 9 月份债务抵消冲减 78,254.74 元。

(C) 长春一汽通信科技有限公司预付账款 72,609.97 元为一汽光洋公司 9 月份预付电话费 50,000 元，一汽东机工公司 9 月份预付电话费 22,609.97 元。

(D) 中国第一汽车集团公司母公司预付账款 249,800.00 元为富奥股份研发中心 9 月份预付奔腾 B50 改装款。

(E) 中国第一汽车股份有限公司母公司预付账款 1,005,250.00 为富奥股份仓储配送分公司预付动能款 1,000,000 元，一汽光洋公司预付一汽检测中心防雷检测费 5,250 元。

(F) 启明信息技术股份有限公司预付账款 95,600.00 为富奥股份预付购买软件款 50,000 元，富奥股份研发中心预付购买计算机款 45,600 元。

C、关联方其他应收款

截至 2012 年 9 月 30 日，富奥股份的关联方其他应收款情况如下：

(A) 天合富奥安全公司其他应收款 47,940,000.00 元为计提的应收天合富奥安全公司的商标使用费，该款项根据商标使用协议于一个完整日历年结束后的 3 月 31 日收取。

(B) 富奥机电公司其他应收款 9,391,708.27 元为富奥机电公司设立时向富奥股份下属分公司购买所需机器设备的尾款，该款项在本次交易的评估基准日前已全额计提坏账准备。

(C) 天合富奥转向公司其他应收款 950,000.00 元为计提的应收天合富奥转向公司商标使用费，该款项根据商标使用协议于一个完整日历年结束后的 3 月 31 日收取。

(D) 大众一汽平台零部件有限公司其他应收款 1,076,782.92 元为富奥股份应收大众一汽平台成都分公司两个月厂房租金，该款项根据合同于每月前五个工作日收取。截至本报告书签署日，富奥股份已收回上述款项。

(E) 中国第一汽车股份有限公司母公司其他应收款 1,000,000.00 元为一汽法雷奥公司应收一汽股份技术中心试验费。

(F) 塔奥金环公司其他应收款 232,908.00 元为富奥股份传动轴分公司应收塔奥金环公司 2012 年 10 月至 12 月厂房租金。

(G) 中国第一汽车集团进出口有限公司其他应收款 118,487.90 元为富奥股份传动轴分公司及紧固件分公司预付的进口材料款和设备款，该款项在本次交易的评估基准日前已全额计提坏账准备。

(H) 一汽客车有限公司其他应收款 990,685.80 元为富奥股份研发中心应收一汽客车有限公司材料样件款。

(I) 一汽轿车股份有限公司其他应收款 195,700.00 为一汽东机工公司应收一汽轿车新产品开发匹配费。截至本报告书签署日，富奥股份已收回上述款项。

(J) 蒂森克虏伯富奥辽阳弹簧有限公司其他应收款 86,160.00 为富奥辽弹公司为克虏伯富奥弹簧公司提供劳务发生的款项。截至本报告书签署日，富奥股份已收回上述款项。

截至本报告书签署日，富奥股份不存在关联方非经营性资金占用情况。

(2) 关联方应付、预收款项

单位：元

项目名称	2012 年 9 月 30 日	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
应付账款：				
长春富奥东睦粉末冶金有限公司	2,087,785.38	1,316,789.36	1,047,381.84	606,347.61
长春富奥汽车机电有限公司	507,518.39	193,916.71	1,219,692.18	
一汽物流（长春陆顺）物流有限公司		20,462.64	20,462.64	284,789.50
长春一汽国际物流有限公司		25,469.52	29,101.07	
中国第一汽车集团公司母公司			6,273,846.80	1,315,622.37
富奥伟世通汽车热交换系统（长春）有限公司	199,070.39		248,588.79	1,165,372.69
一汽解放柳州特种汽车有限公司		102,600.00	102,600.00	102,600.00
天津一汽夏利汽车股份有限公司	248,485.20			728,296.05
一汽—大众汽车有限公司	13,624.65	13,624.65	13,624.65	13,624.65
一汽轿车股份有限公司				18,000.00
一汽物流有限公司	1,066,766.88	1,817,605.26	1,929,297.64	2,661,884.40
一汽铸造有限公司	1,031,293.60	786,574.40	168,692.60	571,499.56
中国第一汽车集团进出口有限公司	53,564.72	238,362.57	13,984.42	1,302,966.70
一汽解放汽车有限公司	259,892.94	104,077.30	104,077.30	1,665,754.00
一汽解放青岛汽车有限公司	2,378,544.51	48,988.28	48,988.28	
启明信息技术股份有限公司	583,012.24			
中国第一汽车股份有限公司母公司	434,116.68	2,484,190.83		
合 计	8,863,675.58	7,152,661.52	11,220,338.21	10,436,757.53
预收账款：				
一汽解放汽车有限公司	51,831.15	80,861.25	52,805.80	47,426.47
富奥威泰克底盘部件（长春）有限公司				118,800.00
一汽解放青岛汽车有限公司		35,663.49	155,045.16	35,663.49
一汽解放汽车销售有限公司	126,457.82	78,793.16	360.00	69,590.64

项目名称	2012 年 9 月 30 日	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
中国第一汽车集团进出口有限公司	14,340.55	17,581.61	3,241.06	
一汽轿车股份有限公司	91,731.19	148,598.37		75,473.10
中国第一汽车集团公司 母公司	4,693,416.45	61,266.73		61,266.73
蒂森克虏伯富奥辽阳汽车 弹簧有限公司		10,000.00		
一汽客车有限公司	4,614.45	4,614.25		
长春塔奥金环汽车制品 有限公司	252,257.51			
富奥伟世通汽车热交换 系统（长春）有限公司	60,069.22			
天合富奥汽车安全系统 （长春）有限公司	169,900.50			
合 计	5,464,618.84	437,378.86	211,452.02	408,220.43
其他应付款：				
长春一汽通信科技有限 公司	618,261.78	720,233.33	1,300.00	
中国第一汽车集团进出 口有限公司	2,589.79	2,589.79	54,224.50	108,853.19
中国第一汽车集团公司 母公司				22,966.65
一汽物流有限公司	600,552.79	790,796.64		117,290.94
一汽专用汽车有限公司		595,000.00		595,000.00
一汽解放汽车有限公司	595,000.00			
一汽解放青岛汽车有限 公司	64,061.51	317,240.13		
启明信息技术股份有限 公司	1,015,152.24	1,645,380.24	104,550.00	
富奥伟世通汽车热交换 系统（长春）有限公司	5,949,211.50	5,949,211.50	5,949,211.50	
一汽物流（长春陆顺）储 运有限公司		256,600.71		
机械工业第九设计研究 院有限公司	3,074,890.00	3,079,890.00		
中国第一汽车股份有限 公司母公司		147,654.00		
长春富奥东睦粉末冶金 有限公司	800,796.00			
天合富奥汽车安全系统 （长春）有限公司	1,785,600.00			

项目名称	2012 年 9 月 30 日	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
天合富奥商用车转向器 (长春)有限公司	268,800.00			
合 计	14,774,915.61	13,504,596.34	6,109,286.00	844,110.78

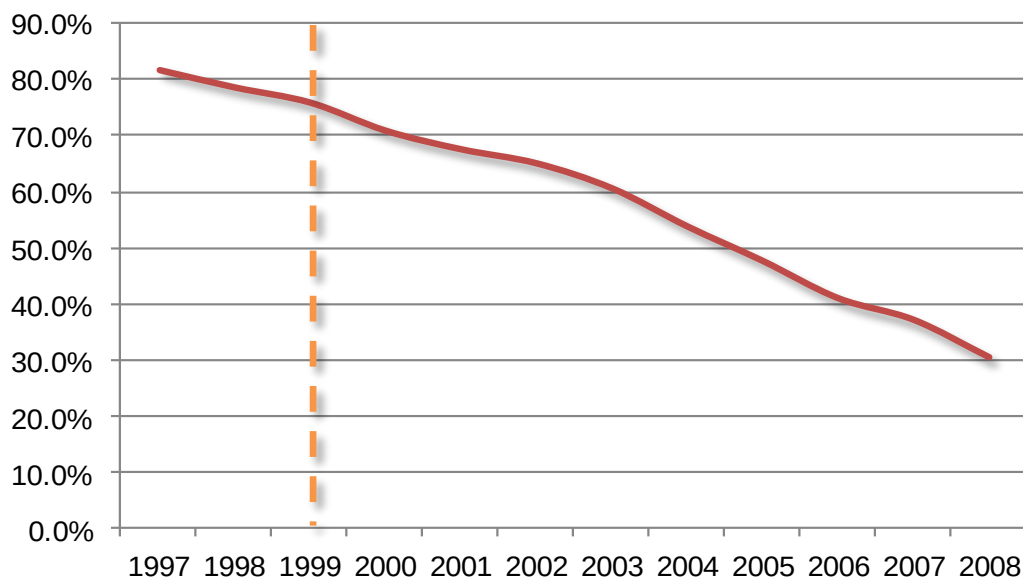
(二) 关联交易分析

1、在销售环节与关联方关联交易的成因

(1) 汽车零部件企业与整车企业分离的必经阶段

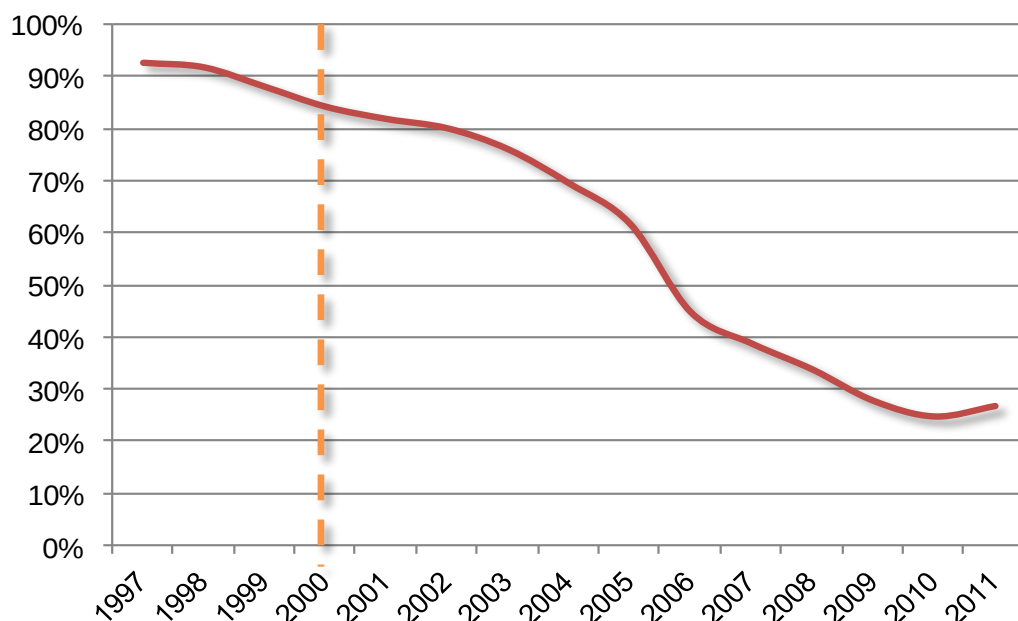
从国际汽车工业的发展趋势来看，汽车零部件和整车已呈现分业发展的趋势，全球生产、全球采购的浪潮使汽车工业主动改变了原有垂直一体化分工协作模式，许多世界级汽车零部件企业从整车企业集团中独立出来，实现零部件业务的独立发展，与整车企业建立对等合作、发展共赢的战略伙伴关系。在这种独立发展的趋势中，零部件企业通过强化专业技术、提升竞争能力，向多个整车企业开展业务，与原配套整车企业之间的销售占比逐步降低。

德尔福公司自 1999 年上市并从通用汽车分离至 2008 年重组完成前，向通用汽车的销售占比从 76%的较高比例逐步降低至 31%，具体情况见下表：



数据来源：公司公告

伟世通公司自 2000 年上市并从福特汽车分离至 2011 年，向福特汽车的销售占比从 84%的较高比例逐步降低至 27%，具体情况见下表：



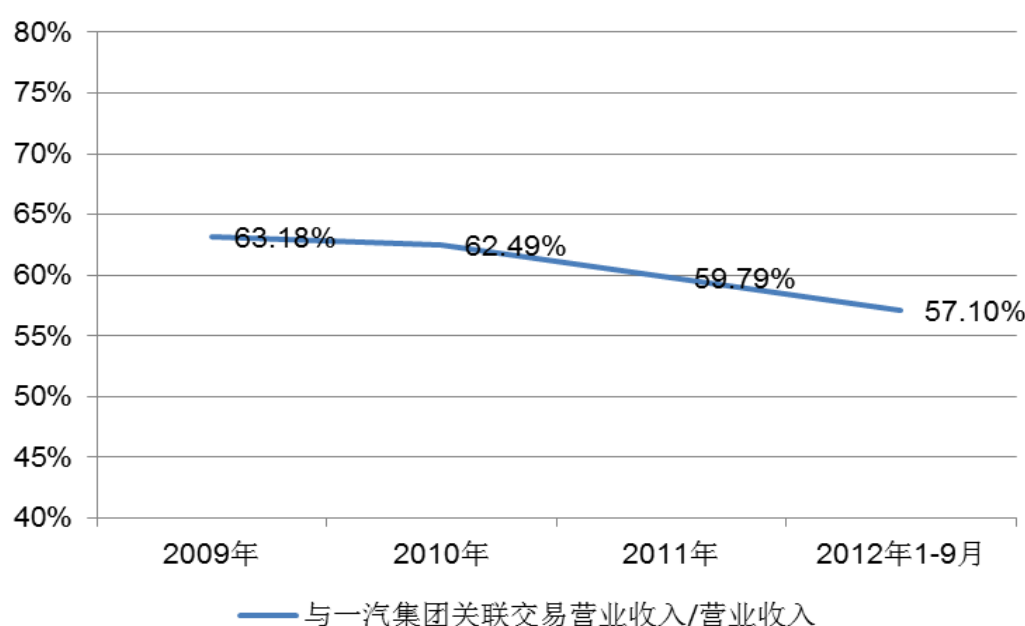
数据来源：公司公告

同时，在国际汽车工业发展过程中，部分汽车零部件企业与配套整车企业继续保持着一定的股权纽带关系，形成了关联销售，并且由于汽车产业的集中度较高（如 2011 年全球前五大汽车生产企业的汽车销量占全球销售总量的 49%，中国前五大汽车生产企业的汽车销量占国内销售总量的 71%），关联交易的比例也较其他行业偏高。详见下表：

公司	上市地点及股票代码	主要关联方持股	关联交易情况
现代摩比斯	韩国证券交易所，012330	2011 年底，Kia Motors Corp. 持股 16.88%；Hyundai Steel Co.持股 5.66%	2011 年度，分别向 Hyundai Motor Co. 和 Kia Motors Corp. 销售 42,654.70 亿韩元和 31,398.92 亿韩元，占销售收入的 16.22% 和 11.94%，共计 28.16%
日本电装	东京证券交易所，6902	2012 年 3 月底，Toyota Motor Corp.持股 24.72%；Toyota Industries Corp.持股 8.61%	2012 年 3 月 31 日截止的会计年度，向丰田汽车销售 9,468.49 亿日元，占销售收入的 30.0%
丰田纺织	东京证券交易所，3116	2012 年 3 月底，Toyota Motor Corp.持股 39.75%；DENSO Corp.持股 5.50%	2012 年 3 月 31 日截止的会计年度，向丰田汽车销售 3,436.5 亿日元，占销售收入的 35.6%
华域汽车	上交所，600741	2011 年底，上海汽车集团股份有限公司持股 60.10%	2011 年度，向上海汽车工业（集团）总公司及其下属公司关联销售 332.86 亿元，占营业收入 63.65%
东风科技	上交所，600081	2011 年底，东风汽车零部件（集团）有限公司持股 65.00%	2011 年度，向东风汽车公司及其下属公司关联销售商品 15.07 亿元，占营业收入的 58.32%

数据来源：公司公告、Capital IQ

一汽集团是我国最大的汽车生产企业之一，富奥股份前身为一汽集团独资的专为一汽集团下属整车企业生产配套零部件的有限责任公司，为顺应国际汽车零部件行业与整车企业分离的历史潮流，2007 年从一汽集团剥离并改制，进一步增强富奥股份的独立运作和市场营销能力，与一汽集团的关联交易也呈现不断降低的趋势，但受汽车行业集中度及我国零部件行业发展阶段等因素影响，关联交易比例较其他行业偏高。最近三年一期，富奥股份与一汽集团关联交易占比情况如下表。



（2）整车企业与零部件企业长期产品配套过程中形成的稳定合作关系

在整车企业与零部件企业长期产品配套的过程中，由于双方在技术和产品上彼此较为了解，因此，形成了较为固定的合作关系，并且存在一定的忠诚度，从而造成了关联销售的发生，这也是零部件行业的行业特点之一，例如富奥股份与一汽解放、一汽轿车的长期配套合作关系。

另外，为了更好地配合一汽集团与世界著名汽车集团合资建厂的经营方式，富奥股份借鉴国际通用模式，通过与国外汽车集团的原配套零部件企业建立合资企业，为合资整车企业提供相应配套零部件产品。由于上述的固定配套合作关系，合资整车企业在国内也更愿意采用合资配套的零部件企业生产的产品，从而形成了富奥股份与一汽大众关联销售较高的情况。

（3）配套整车企业在国内具有较高的市场占有率

由于一汽集团是我国最大的汽车生产企业之一，需要大量的配套零部件产品，而富奥股份的产品不仅符合一汽集团下属整车企业的采购标准和要求，而且具有质量和技术上的优势，并且存在长期的国内外配套合作关系。因此，富奥股份的产品被一汽集团下属整车企业大量采购，导致富奥股份与一汽集团及其控制的企业之间的关联销售比例较高。

综上，富奥股份与一汽集团及其控制企业之间存在的关联交易，均是正常的生产经营过程中形成的。

2、富奥股份及关联方的独立性

虽然富奥股份与一汽集团及其控制的企业之间的关联交易比重较高，但富奥股份及关联方具有一定的独立性：

(1) 一汽集团内部各企业生产经营管理的独立性

一汽集团作为集团母公司，已经不实际从事生产经营，其职责主要是制定战略规划及投资，并按各下属企业的《章程》等内部决策制度履行国有资产出资人的职责，与其他股东共同行使股东权利。一汽集团各下属企业均是独立核算主体，各自组建了自己的生产经营管理团队，拥有独立的采购体系和采购标准乃至《关联交易决策制度》，从而在制度上确保各企业为了自身的生存发展需要而独立经营，不会产生利益倾斜。

从关联销售方具体来看，一汽解放、一汽大众、一汽轿车是富奥股份的主要关联销售方。一汽解放是一汽集团的全资子公司，一汽集团对其重大经营管理决策拥有控制权，但一汽解放建立了自己的采购体系和标准，一汽集团并未对此进行控制。一汽大众是一汽集团的控股合资公司，但外方股东凭借其品牌、技术优势甚至在合资公司的生产经营管理中占据了主动地位，例如一汽大众建立了自己的采购体系，储备供应商资源，其大部分产品的采购工作需要大众中国进行统一安排。此外，一汽大众对于供应商资质要求极其严格，其中涉及原配供应商、技术更改等问题甚至需要与大众德国总部进行协商。一汽轿车是上市公司，上市公司关联交易的规范性、公正性、公允性也保证上述公司在采购方面不会出现单方利益倾斜的情况。

(2) 富奥股份在生产经营管理方面的独立性

富奥股份 2007 年改制之前，是一汽集团的全资子公司，没有建立交易决策制度等现代企业管理制度，关联交易遵循着一汽集团内部交易的惯例。2007 年改制时，一汽集团在富奥股份持有 35% 的股权，富奥股份引入了其他投资者和职工股东，建立了《董事会议事规则》、《股东大会议事规则》等内部决策制度，各股东只履行出资人职责，将生产经营管理权交给了富奥股份的经营管理团队，该公司的日常生产经营管理已经脱离了一汽集团的直接控制。2011 年 3 月，亚东投资对富奥股份增资从而成为富奥股份的控股股东，吉林省国资委成为富奥股份的实际控制人，从控制关系上对富奥股份与一汽集团的关联交易进行了进一步的规范。此外，富奥股份已经制定了《关联交易决策制度》，从制度层面对富奥股份与一汽集团的关联交易进行了进一步规范。

（3）富奥股份在业务上的独立性

富奥股份主要从事汽车零部件的研发、生产和销售，目前已建立了完备的研发体系和市场销售体系，并已成为国内规模最大的几家零部件生产厂商之一，其与客户之间的关系不是单向的被选择关系，而是按市场规则进行的双向选择关系。例如，受运输距离等问题的影响，富奥股份主动终止了为云南红塔供货；受信用风险的影响，富奥股份主动减少了对一汽哈轻等公司的供货量。

另外，根据中瑞岳华出具的富奥股份审计报告，富奥股份对一汽集团的关联销售对象并不是一汽集团，而是一汽集团下属的十几家企业，且富奥股份为这十几家企业的多个车型提供零配件生产服务。例如，富奥股份为一汽解放配套的车型包括 J4、J5、J6 等；为一汽大众配套车型包括捷达、新宝来、速腾、迈腾、高尔夫 A6、奥迪 A6、奥迪 A4 等；为一汽轿车配套车型包括马自达 6、奔腾 B50、睿翼、马自达 8 等；为一汽夏利配套车型包括夏利 N3、夏利 N5、威姿、威乐、威志等。富奥股份的产品已经基本覆盖了主要客户的全部车型。因此富奥股份并不存在对某一客户、某一车型的严重依赖，产品销售的市场风险相对较小，使其无需对某一销售对象进行利益倾斜，从而不会影响其独立性。

综上，富奥股份与一汽集团及其控制企业在生产经营管理上各自独立，拥有各自独立的采购体系及销售体系，各企业为了自身的生存发展需要而独立经营，不会产生利益倾斜。

3、关联交易程序的公正性、定价的公允性

(1) 已发生关联交易的程序及定价依据

由于国内生产相应配套零部件的企业众多，一汽集团及其控制的企业在进行产品采购时，采用市场化的公平竞争原则，只有具备质量、服务、技术和价格优势的产品才会被相应的整车企业所采用。一汽解放、一汽大众、一汽轿车等主要产品销售客户均以招投标的方式进行新车型的零部件采购，后续平台换代车型及老车型的零部件一般由原有车型的零部件供应商继续提供。富奥股份与一汽解放、一汽大众、一汽轿车等主要产品销售客户的交易完全遵循市场规律，产品配套路线的取得是通过竞标方式实现的。2008年—2012年9月期间，对于上述三家主要产品销售客户，富奥股份及其控制企业共参加竞标944次，中标554次，中标率约为58.69%。

招投标的过程主要包括以下几个步骤：首先，主机厂在自身配套体系内选择3—5家具有持续供货能力和稳定供货质量的供货商作为招标对象，并将需求产品的技术要求、质量要求、产量要求等信息采用“发包”的方式传递给招标对象；其次，招标对象接到“发包”信息后，根据主机厂的要求组织研发、试产、报价等工作，并在规定时间内向主机厂提供完整的标书，其中包括设计方案、技术指标、报价资料等；最后，主机厂根据收到的标书，综合考虑供应商产品质量、价格、供货保证能力等各种因素后，确定最终的供货商与配套的供货量。在招投标过程中，一汽解放、一汽大众、一汽轿车等主动引进一汽集团外部的零部件供应商参与竞标，与富奥股份形成充分的市场竞争环境，并在“发包”前先进行详细的市场询价工作，将锁定的目标价信息在“发包”时传递给招标对象，以确保零部件产品供应的充分竞争和价格公允。

综上，富奥股份已发生的关联交易程序公正、定价公允。

(2) 规范关联交易的措施

目前，富奥股份已制定《关联交易决策制度》，从制度层面对富奥股份与一汽集团的关联交易进行进一步的规范，明确了关联交易范围的界定、关联交易的基本原则、股东大会在关联交易中应遵循的原则、董事会在关联交易中应遵循的原则、监事会在关联交易中应遵循的原则、关联交易的定价原则、关联交易的决

策等关联交易的重要原则和程序。其中，关联交易的定价依据和定价方法如下：

(A) 关联交易活动应遵循商业原则，关联交易的价格主要遵循市场价格的原则；如果没有市场价格，按照成本加成定价；如果既没有市场价格，也不适合采用成本加成定价的，按照协议价定价；

(B) 交易双方根据关联交易事项的具体情况确定定价方法，并在相关的关联交易协议中予以明确；

(C) 市场价：与市场独立第三方的价格或收费标准的偏离值不超过 5%；

(D) 成本加成价：在交易的商品或劳务的成本基础上加一定的合理利润确定交易价格及费率；

(E) 协议价：由关联交易双方协商确定价格及费率。公司必须取得或要求关联方提供确定交易价格的合法、有效的依据，作为签订该关联交易的价格依据。

根据《关联交易决策制度》的有关规定，富奥股份第二届董事会第三次会议及 2011 年度股东大会分别审议通过了《公司 2012 年关联交易预算》的议案，关联董事、关联股东已回避表决。

(3) 关联交易作价与可比公司、可比交易相比具有公允性

根据富奥股份提供并确认的资料，2012 年 1—9 月，富奥股份的五家关联整车企业客户就富奥股份供应的主要商品向富奥股份和非关联方供应商采购的价格及差异情况如下：

单位：元

主要客户	产品名称	零部件型号	富奥股份配套价格	非关联供应商配套价格	备注
关联整车企业 1	散热器总成	零部件 1	965.00	965.00	
	散热器总成	零部件 2	906.00	906.00	
	中冷器总成	零部件 3	945.00	945.00	
	中冷器总成	零部件 4	762.00	762.00	
	后钢板弹簧	零部件 5	1,456.00	1,456.00	
	前钢板弹簧	零部件 6	980.00	980.00	

主要客户	产品名称	零部件型号	富奥股份配套价格	非关联供应商配套价格	备注
	制动阀及快插接头总成	零部件 7	174.00	174.00	
	手继动阀总成	零部件 8	71.10	71.10	
	制动阀及管接头总成	零部件 9	163.00	163.00	
	手动阀带管束总成	零部件 10	144.00	144.00	
	前桥继动阀带支架总成	零部件 11	77.20	77.20	
	前变速操纵机构总成	零部件 12	152.18	152.18	
	焊接螺母	零部件 13	0.12	0.12	
	焊接螺母	零部件 14	0.16	0.16	
	防松螺母	零部件 15	2.34	2.34	
	防松螺母	零部件 16	3.42	3.42	
关联整车企业 2	转向机	零部件 17	601.50	601.50	
	水泵总成	零部件 18	74.65	74.65	
	空调器	零部件 19	837.83	837.83	1-2 月份, 米色、灰色护垫的空调器先后按 873.43 元、859.43 元结算, 黑色护垫的空调器按 892.42 元结算, 3 月份统一降价按 837.83 元结算
	冷凝器	零部件 20	292.73	292.73	
	前减震器	零部件 21	109.25	109.25	
关联整车企业 3	转向机	零部件 22	489.00	489.00	
	水泵	零部件 23	73.18	73.18	
关联整车企业 4	转向机	零部件 24	204.04	204.04	
	机油泵总成	零部件 25	70.07	70.07	
	限压阀总成	零部件 26	7.00	7.00	
	空调系统	零部件 27	714.09	714.09	
	减震器	零部件 28	289.04	289.04	

主要客户	产品名称	零部件型号	富奥股份配套价格	非关联供应商配套价格	备注
关联整车企业5	传动轴	零部件 29	1,023.51	1,023.51	
	传动轴	零部件 30	586.66	586.66	
	中间轴	零部件 31	857.54	857.54	
	中间轴	零部件 32	410.46	410.46	
	散热器中冷器总成	零部件 33	2,060.24	2,060.24	
	散热器中冷器总成	零部件 34	1,700.85	1,700.85	
	螺母	零部件 35	0.32	0.32	
	螺母	零部件 36	0.68	0.68	
	螺栓	零部件 37	0.22	0.22	
	螺栓	零部件 38	0.74	0.74	
	挂车阀及快插接头带支架总成	零部件 39	225.24	225.24	
	手动阀带管束总成	零部件 40	149.81	149.81	
	变速操纵器及防尘罩总成	零部件 41	186.06	186.06	
	变速操纵器及防尘罩总成	零部件 42	186.06	186.06	
	换档软轴后支架总成	零部件 43	104.27	104.27	
	选档钢索后支架	零部件 44	17.00	17.00	
	选档臂	零部件 45	4.10	4.10	
	挂车控制阀带支架总成	零部件 46	219.72	219.72	
	刹车阀	零部件 47	163.00	163.00	
	手继动发带快叉接头总成	零部件 48	74.69	74.69	

由上表可知，在可比交易中，富奥股份的主要关联方客户向富奥股份、非关联供应商采购的价格一致，说明富奥股份与一汽集团的关联交易具有公允性。

（4）关联交易收入和毛利占比情况佐证了关联交易的公允性

最近三年及一期，富奥股份与一汽集团关联交易营业收入及毛利在富奥股份营业收入和毛利中所占的比重如下表所示：

项 目	2009 年	2010 年	2011 年	2012 年 1-9 月
-----	--------	--------	--------	-----------------

与一汽集团关联交易营业收入/营业收入	63.18%	62.49%	59.79%	57.10%
与一汽集团关联交易营业毛利/营业毛利	64.71%	60.05%	63.92%	51.04%
与一汽集团关联交易营业收入占比与毛利占比的差异	-1.53%	2.43%	-4.13%	6.06%

注：与一汽集团关联交易营业收入包括富奥股份向一汽集团销售商品和提供劳务的金额。

根据上表分析，富奥股份与一汽集团关联交易毛利占营业毛利的比重与关联交易营业收入占营业收入的比重差异较小，佐证了关联交易的公允性。

综上所述，富奥股份与一汽集团及其控制企业之间存在的关联交易，均是正常的生产经营过程中形成的。富奥股份与一汽集团及其控制企业在生产经营管理上各自独立，拥有各自独立的采购体系及销售体系，各企业为了自身的生存发展需要而独立经营，不会产生利益倾斜。富奥股份已发生的关联交易程序公正、定价公允。为确保交易的公允性，富奥股份制定了《关联交易决策制度》，从制度层面对富奥股份与一汽集团的关联交易进行进一步规范。富奥股份关联交易作价与可比公司、可比交易相比具有公允性，富奥股份关联交易收入和毛利占比情况亦佐证了关联交易的公允性。

（三）进一步减少和规范关联交易的措施

1、减少关联交易的措施

从 1998 年至今，对于富奥股份及其前身富奥有限来说，其在原有一汽集团内部市场基础上不断开发一汽集团外部市场，一汽集团外部市场销售收入不断增加，关联交易比例呈现整体逐渐降低趋势。

从产品服务对象划分，汽车零部件市场主要分为整车配套市场和售后市场。目前，富奥股份的汽车零部件产品和业务主要为国内整车配套市场。富奥股份将积极采取以下措施逐渐增加一汽集团外部市场销售比例，进一步降低关联交易比例：（1）对于国内一汽集团外部整车配套市场，富奥股份将采取坚持大客户战略、积极开发潜在客户、跟进主机厂的合资合作项目等措施；（2）对于国内售后市场，富奥股份将采取完善网络布局、规范售后营销政策、加强品牌建设和管理等措施；（3）对于国际市场，富奥股份将以现有国际市场渠道为依托，以富奥美国公司为北美配套市场的突破口，并加强与代理公司的合作，进一步开拓国际市场，实

现国际化发展战略；（4）通过兼并收购扩大规模，开拓市场，客观上降低关联交易的比例。具体措施如下：

（1）国内一汽集团外部整车配套市场

A、依托投资、提高产能，继续坚持大客户战略

目前富奥股份的战略大客户在商用车领域主要包括济南重汽、北方奔驰、北汽福田，在乘用车领域主要包括上海大众、沈阳华晨、长城汽车、奇瑞汽车、神龙汽车。对于上述大客户，富奥股份未来将在战略上进行重点关注，长期跟踪大客户的发展情况，并及时提高产能，满足客户不断增长的产能需求，增加对大客户的配套品种和配套份额，确保能够与客户同步发展。

B、优化成本、加强服务，积极开发潜在客户

富奥股份已成功开拓的客户包括上海大众、北京奔驰、沈阳华晨、长安福特、上海通用等，供货方包括泵业分公司、紧固件分公司、一汽法雷奥公司、富奥伟世通公司、采埃孚富奥公司、天合富奥安全公司、克虏伯富奥转向柱公司、克虏伯富奥弹簧公司、富奥电装公司、富奥石川岛公司等下属公司。近年来，国内部分整车/整机企业发展较快，其中包括南方重汽、陕西重汽、吉利汽车、比亚迪等。针对这些潜在客户，富奥股份要采用在客户周边建厂等方式进一步优化成本，加强市场调研，不断满足客户需求，进一步加强客户服务工作。

C、跟进主机厂的合资合作项目

主机厂的合资合作项目往往会产生较多的国内采购需求，富奥股份将及时跟进这些合资合作项目，抓住机会开拓市场。福田汽车—德国奔驰、济南重汽—德国曼公司等合作项目是目前富奥股份的重点开拓对象。

（2）国内售后市场

A、完善网络布局

对于商用车市场，富奥股份将加快建立省级经销商和二级网络，尽快实现富奥股份品牌产品直接销售，加强市场调研、市场开发和售后服务工作。

对于乘用车市场，富奥股份将继续强化以一汽东机工公司、富奥伟世通公司为代表的省级代理制销售模式，逐渐减少网络空白点，协助省级代理经销商进行

二级网络开发，同时整合乘用车经销商网络资源，形成富奥股份乘用车市场经销商销售平台，推动下属公司全面开展售后销售工作，形成大区域经营——省级代理——二级网络的完整网络布局。

B、规范售后营销政策

富奥股份将进一步规范下属公司的售后营销政策，包括产品价格政策、产品“三包”索赔政策、经销商选择与管理办法、经销商协议、经销商档案建立与管理制度等。

C、加强品牌建设和管理

富奥股份将进一步加强品牌建设和管理，在售后市场销售的形象建设、品牌管理、价格政策、经销商建立/考评/授权及管理、宣传策划、信息化管理、包装管理、打假维权管理等方面逐渐进行统一。

(3) 国际市场

A、国际市场销售现状

目前，富奥股份在国际市场上主要的配套项目和售后项目如下：

(A) 主要配套项目

序号	客户名称	产 品	出口目的国	目前状态
1	万国	底盘支架	美国	已配套
2	菲亚特	水泵	法国、阿根廷	已配套
3	康明斯	水泵壳体	美国	已配套
4	沃尔沃	冷却模块	瑞典	已配套
5	雷诺三星	转向柱	韩国	已配套
6	雷诺三星	稳定杆	土耳其	已配套
7	通用	圆簧、稳定杆	韩国、泰国	已配套
8	大字	钢板弹簧	韩国	已配套
9	大字	减振器	韩国	已配套
10	通用	水泵	美国、印度等	已定点
11	水星公司	轮船油泵	美国	已定点

(B) 主要售后项目

序号	客户名称	产 品	出口目的国	目前状态
1	WorldPac	机油泵	美国	已供货
2	WorldPac	水泵	美国	已供货

B、国际市场潜在项目

目前，富奥股份在国际市场上主要的潜在售后项目如下：

序号	客户名称	产 品	出口目的国	目前状态
1	配卡	散热器	美国	审核整改
2	CarDone	机油泵	美国	产品确认中
3	NAPA	气泵、机油泵	美国	产品确认中
4	WorldPac	乘用车散热器	美国	产品确认中
5	Speedway	控制臂	美国	产品确认中

C、市场开发措施

富奥股份将以现有国际市场渠道为依托，做足现有国际市场份额的同时，不断扩大现有国际市场；以富奥美国公司为突破口，利用满足用户当地服务的优势，进入北美主要整车配套市场，实现为美国三大汽车公司的配套；加强与代理公司的合作，努力开发售后市场，形成自己的品牌产品系列，进一步开拓国际市场，实现国际化发展战略。另外，富奥股份将进一步加强在信息搜集分析、市场动态通报、国际贸易运作等方面的工作，为开拓国际市场奠定坚实的基础。富奥股份针对整车配套市场和售后市场的具体开发措施如下：

(A) 整车配套市场

富奥股份将加强对俄罗斯市场的开发，逐步进入卡马斯、乌里昂诺夫、拉达等配套市场；利用为伊朗和土耳其客户配套的契机开发中东市场，重点选择有竞争力的产品率先进入中东整车配套市场；充分利用现有为菲亚特油水泵配套的机会，有序开发欧洲市场；通过富奥美国公司，大力开拓美国整车配套市场，陆续推动主要产品进入美国三大汽车公司的配套体系，同时提高已配套产品的配套比例，逐步实现散热器、传动轴、油泵、水泵、紧固件和底盘支架等产品在美国的全面配套。

（B）售后市场

一方面，富奥股份将重点开拓拥有丰富国际客户资源的出口代理商，通过优质代理商开拓售后市场。另一方面，以现有配套产品为基础，富奥股份直接或通过富奥美国公司开发国际售后市场客户，逐步扩大已经供货的售后产品采购商，并逐步带动富奥股份其他产品全面进入国际市场。

综上，富奥股份将坚持在原有一汽集团内部市场基础上不断开发一汽集团外部市场的营销战略，在国内市场不断壮大、国际整车企业全球采购的发展趋势下，加大对国内一汽集团外部整车配套市场、国内售后市场和国际市场的开拓力度，逐渐增加一汽集团外部市场销售收入，进一步降低关联交易比例。

（4）兼并收购

本次重大资产重组完成后，盛润股份的主营业务将变更为汽车零部件产品的研发、生产和销售，将充分利用上市公司的融资平台，通过兼并收购扩大规模，开拓市场，客观上将降低关联交易的比例。

2、签订关联交易框架协议

目前，本公司已经与一汽集团及相关方签订了附生效条件的《关联销售框架协议》、《关联采购框架协议》、《综合服务框架协议》、《金融服务框架协议》等关联交易框架协议，明确了关联交易的定价原则，从法律层面对本次交易完成后本公司与一汽集团的关联交易进行了规范。关联交易框架协议的具体内容如下：

（1）关联销售框架协议

交易范围：盛润股份及其下属企业向一汽集团及其下属企业出售乘用车和商用车用环境系统、底盘系统、制动和传动系统、转向及安全系统、电子电器、发动机附件、其他（紧固件、粉末冶金件等）等汽车零部件产品。

定价依据：1、凡政府有定价或指导价的，参照政府定价或指导价确定；凡没有政府定价或指导价，但已有市场价的，参照市场价定价；没有政府定价及市场价的，参照成本加合理利润价定价。2、某一采购的政府定价或指导价是指由有关政府机构颁布或发出的任何适用法律、法规、决定、命令或方针不时规定的价格（根据具体情况而定），该价格会作为对已提供或将提供的商品支付的强制

性或指导性价格。3、某一商品的市场价应在按下列顺序考虑了下列标准，并进行综合评审后确定：i、在中国提供类似商品的市场价格（或当提供类似商品的第三方不止一个时，这些第三方所收取的价格的平均数）；ii、一方以前向另一方提供商品时所收取的价格（如有）；iii、本公司销售该种商品的成本加合理利润价。4、某种商品的成本应为本公司销售该商品时已产生的费用：如本公司须从第三者购买有关的商品而须缴付费用，成本应包含上述的购买价格以及供应方因其向另一方提供有关的商品而产生的额外费用。5、每笔具体销售的定价方式应由双方按照另行签订的协议确定。

（2）关联采购框架协议

交易范围：盛润股份及其下属企业向一汽集团及其下属企业采购铸件毛坯、锻件毛坯、工装等产品。

定价依据：1、凡政府有定价或指导价，参照政府定价或指导价确定；凡没有政府定价或指导价，但已有市场价的，参照市场价定价；没有政府定价及市场价的，参照成本加合理利润价定价。2、某一采购的政府定价或指导价是指由有关政府机构颁布或发出的任何适用法律、法规、决定、命令或方针不时规定的价格（根据具体情况而定），该价格会作为对已提供或将提供的商品支付的强制性或指导性价格。3、某一商品的市场价应在按下列顺序考虑了下列标准，并进行综合评审后确定：i、在中国提供类似商品的市场价格（或当提供类似商品的第三方不止一个时，这些第三方所收取的价格的平均数）；ii、一方以前向另一方提供商品时所收取的价格（如有）；iii、销售方销售该种商品的成本加合理利润价。4、某种商品的成本应为销售方销售该商品时已产生的费用：如销售方须从第三方购买有关的商品而须缴付费用，成本应包含上述的购买价格以及供应方因其向另一方提供有关的商品而产生的额外费用。5、每笔具体销售的定价方式按上述原则由双方在具体签订的协议中确定。

（3）综合服务框架协议

交易范围：盛润股份及其下属企业为一汽集团及其下属企业提供劳务、运输物流、租赁及其他综合性服务，以及一汽集团及其下属企业为盛润股份及其下属企业提供劳务、运输物流、动能供应、热处理、IT 技术服务、进出口代理及其

他综合性服务。

定价依据：1、国家有统一收费标准的，执行国家统一规定；2、国家没有统一收费标准的，但吉林省或长春市有统一地方规定的，适用吉林省或长春市的收费标准；3、既没有国家统一收费标准的，又无吉林省或长春市的地方规定的，参照长春市的市场价格；4、没有上述三项标准时，可依提供服务的实际成本，确定收费标准。

（4）金融服务框架协议

交易范围：一汽财务为盛润股份及其下属企业提供金融服务，包括存款、贷款、同城结算、异地汇划、委托收款、票据代保管、商业汇票业务等。

定价依据：一汽财务向盛润股份及其下属企业提供的各项金融服务的定价应按照非银行金融机构提供金融服务的相关标准收取费用。但在收费标准可以由当事人协商确定的情况下，一汽财务应按照非银行金融机构提供该协议项下各项服务的市场价收取费用，并符合该协议的约定。且一汽财务为盛润股份及其下属企业提供该协议项下的服务的收费标准，应执行与一汽财务为一汽集团及其其他成员单位提供相同服务同一的收费标准。

3、各方关于规范关联交易的承诺

为了进一步减少和规范本次交易完成后的关联交易，维护盛润股份及其中小股东的合法权益，2012年2月8日，亚东投资、天亿投资、一汽集团、宁波华翔等分别出具了《关于规范关联交易的承诺函》，承诺内容为：“就本公司及本公司控制的企业与盛润股份及其控股子公司之间将来无法避免或有合理原因而发生的关联交易事项，本公司及本公司控制的企业将遵循市场交易的公开、公平、公正的原则，按照公允、合理的市场价格进行交易，并依据有关法律、法规及规范性文件的规定履行关联交易决策程序，依法履行信息披露义务。本公司保证本公司及本公司控制的企业将不通过与盛润股份及其控股子公司的关联交易取得任何不正当的利益或使盛润股份及其控股子公司承担任何不正当的义务。如违反上述承诺与盛润股份及其控股子公司进行交易，而给盛润股份及其控股子公司造成损失，由本公司承担赔偿责任。”

2012年7月13日，亚东投资、天亿投资、一汽集团和宁波华翔分别出具

了关于规范和减少关联交易的补充承诺，主要内容包括：“本次重大资产重组完成后，本公司将督促上市公司按照有关法律法规、中国证监会和深交所的规定，制定《关联交易决策制度》，修改和完善公司章程、股东大会议事规则、董事会议事规则和监事会议事规则中对关联交易决策权力与程序的规定，并在上市公司审议上述事项的议案的股东大会上投赞成票。”

本次重大资产重组完成后，本公司将制定《关联交易决策制度》，修订并完善《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《监事会议事规则》等，进一步规范关联交易的决策程序和信息披露制度。

本次重大资产重组完成后，本公司与一汽集团及关联方签署的《关联销售框架协议》、《关联采购框架协议》、《综合服务框架协议》和《金融服务框架协议》将生效，本公司将严格执行上述协议，确保关联交易的规范性。

2012年9月21日，为在借壳上市后进一步降低与一汽集团关联交易产生的营业收入占上市公司营业收入的比例，富奥股份出具了《关于关联交易的承诺函》，承诺：“确保借壳上市后本公司暨上市公司与一汽集团关联交易产生的营业收入占上市公司营业收入的比例不高于借壳上市前的水平；在此基础上在五年内将该比例逐步降低至50%以下。”

本公司在本次重大资产重组完成后将承继富奥股份作出的上述承诺，确保不损害上市公司及其中小股东的合法权益。

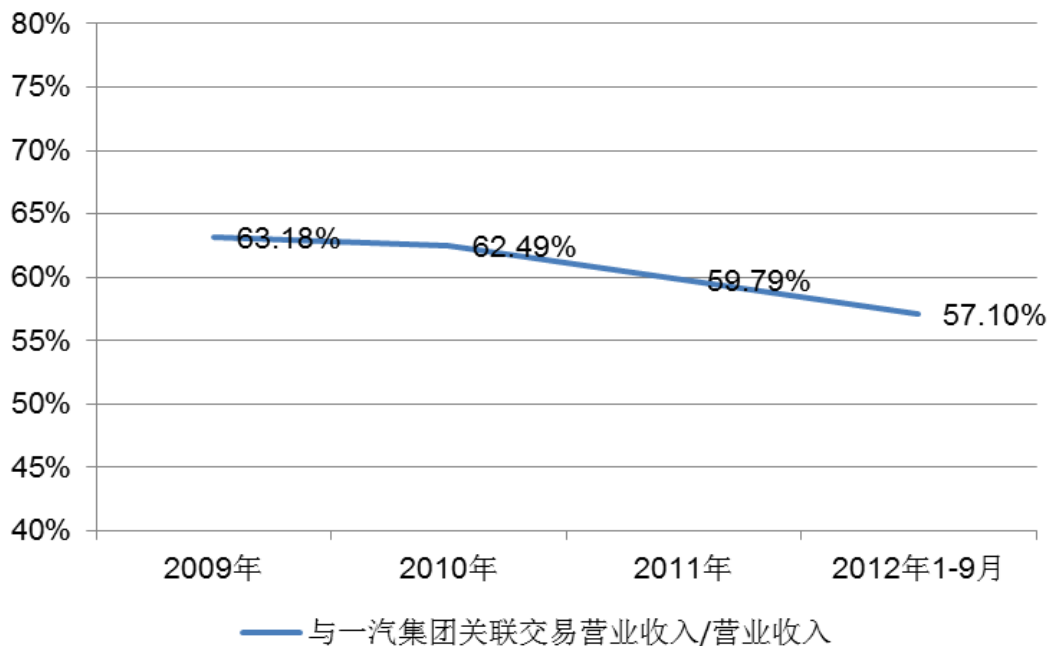
4、最近三年及一期富奥股份与一汽集团关联交易占比逐年下降

2009年、2010年、2011年及2012年1-9月，富奥股份与一汽集团关联交易营业收入占营业收入比例如下：

单位：万元

项目	2009年	2010年	2011年	2012年1-9月
与一汽集团关联交易营业收入	211,474.23	350,805.63	308,260.44	203,344.28
营业收入	334,699.79	561,418.00	515,585.78	356,125.87
与一汽集团关联交易营业收入/营业收入	63.18%	62.49%	59.79%	57.10%

最近三年及一期，富奥股份与一汽集团关联交易占比呈现逐年下降趋势。



综上所述，富奥股份将不断开发国内一汽集团外部整车配套市场、国内售后市场以及国际市场，逐渐增加一汽集团外部市场销售比例，进一步降低关联交易比例。本次交易完成后，盛润股份将按照关联交易框架协议的规定，通过公允定价原则进一步规范关联交易。亚东投资、天亿投资、一汽集团、宁波华翔已经分别就进一步规范关联交易事项出具承诺。

（四）法律顾问和独立财务顾问对重组后关联交易的意见

1、法律顾问的意见

法律顾问金杜律所认为：盛润股份与一汽集团及相关方签署的附生效条件的关联交易协议内容符合盛润股份《公司章程》、《上市规则》等相关规定，定价标准公允，对本次重大资产重组完成后的盛润股份关联交易事项及关联方构成合法和有效的约束，有利于保护盛润股份及非关联股东的利益。亚东投资、天亿投资、一汽集团、宁波华翔关于规范关联交易的承诺内容合法、有效。本次重大资产重组完成后，将对各承诺方构成合法和有效的约束，可有效规范盛润股份与其关联方之间的关联交易行为。

2、独立财务顾问的意见

独立财务顾问中信证券认为：富奥股份与一汽集团及其控制企业之间存在的关联交易为正常的生产经营过程中形成的，关联交易双方在生产经营管理上各自

独立。富奥股份已制定了《关联交易决策制度》，明确了关联交易的定价原则，对关联交易进行进一步规范。富奥股份将采取各种措施进一步降低关联交易比例，盛润股份已与相关方签订了关联交易框架协议，相关各方均已出具了减少及规范关联交易的承诺，进一步规范本次交易后上市公司关联交易。因此，富奥股份与一汽集团及其控制企业的关联交易是公允、合理的，不存在损害盛润股份及其他股东利益的情况；本次交易完成后，在相关各方切实履行有关协议、承诺和上市公司切实履行决策机制的情况下，盛润股份与一汽集团及其控制企业的关联交易将是公允、合理的，不会损害上市公司及其全体股东的利益。

第十二章 资金、资产占用及担保情况

一、交易完成后上市公司资金、资产被占用的情况

截至本报告书签署日，不存在上市公司及下属公司资金、资产被控股股东及其关联方占用之情形，亦不会因为本次交易产生上市公司及下属公司资金、资产被控股股东及其关联方占用之情形。

二、交易完成后上市公司为控股股东及其关联方提供担保的情况

截至本报告书签署日，不存在上市公司及下属公司为控股股东及其关联方提供担保的情况，亦不会因为本次交易产生上市公司及下属公司为控股股东及其关联方提供担保的情况。

第十三章 本次交易对公司负债结构的影响

一、本次交易对负债结构的影响

根据盛润股份 2012 年 9 月 30 日财务报表以及中瑞岳华出具的《广东盛润集团股份有限公司备考合并财务报表专项审计报告》（中瑞岳华专审字 [2012] 第 2951 号），本次交易前后盛润股份的主要负债结构如下：

单位：万元

2012 年 9 月 30 日				
项 目	盛润股份合并财务报表		备考合并财务报表	
	金 额	占 比	金 额	占 比
流动负债：				
短期借款	-	0.00%	36,267.85	14.11%
应付票据	-	0.00%	40,551.34	15.78%
应付账款	-	0.00%	97,101.75	37.79%
预收款项	-	0.00%	1,093.59	0.43%
应付职工薪酬	-	0.00%	2,311.51	0.90%
应交税费	224.81	3.87%	5,965.42	2.32%
应付利息	-	0.00%	64.70	0.03%
应付股利	-	0.00%	-	-
其他应付款	5,586.44	96.13%	13,150.90	5.12%
一年内到期的非流动负债	-	0.00%	6,985.69	2.72%
流动负债合计	5,811.25	100.00%	203,492.75	79.19%
非流动负债：				
长期应付款	-	0.00%	28,809.64	11.21%
预计负债	-	0.00%	11,477.63	4.47%
其他非流动负债	-	0.00%	13,186.54	5.13%

非流动负债合计	-	0.00%	53,473.82	20.81%
负债合计	5,811.25	100.00%	256,966.57	100.00%

截至 2011 年 4 月 25 日，盛润股份已经按照《重整计划》完成了资产的变价以及债务调整和清偿工作，亟待通过重大资产重组注入具有盈利能力的优质资产以恢复公司持续经营能力和盈利水平。通过本次交易，盛润股份承继及承接富奥股份的所有资产、负债、业务及人员等，改善了资产质量，提升了偿债能力。根据盛润股份 2012 年 9 月 30 日财务报表以及中瑞岳华出具的《广东盛润集团股份有限公司备考合并财务报表专项审计报告》（中瑞岳华专审字[2012]第 2951 号），本次交易前后盛润股份的资产负债率分别为 100.04%和 41.31%。

二、本次交易对或有负债的影响

截至本报告书签署日，上市公司不存在重大或有负债事项，亦不会因为本次交易产生重大或有负债事项。

综上所述，本次交易完成后，上市公司的负债结构合理，不存在因本次交易大量增加负债（包括或有负债）的情况，公司财务状况保持稳健安全。

第十四章 上市公司最近十二个月内的重大资产交易情况

2010 年 10 月 22 日，本公司进入《重整计划》执行阶段，并于 2011 年 4 月 25 日收到法院下达的《民事裁定书》，裁定《重整计划》执行完毕。在《重整计划》执行期间以及执行完毕后，本公司的重大资产交易情况如下：

1、公开拍卖的资产

在执行《重整计划》的过程中，盛润股份管理人委托深圳润东方拍卖有限公司、深圳市土地房产交易中心、广东保利拍卖有限公司和深圳市汇三盈拍卖有限公司等四家拍卖公司，对盛润股份的资产进行公开拍卖。四家拍卖机构于 2010 年 12 月至 2011 年 2 月期间共计举办了 7 场拍卖会，通过拍卖资产取得变现资金共计 5,211.38 万元，其中包括：中华自行车（集团）股份有限公司的 38 笔对外应收款和持有的五环（集团）股份有限公司 3.65% 的股份拍卖实际收入 1,803.2 万元，深圳市金钟电池有限公司 40% 的股权拍卖实际收入 378.28 万元，深圳市振华集团有限公司 3.44% 股权拍卖实际收入 119.3 万元，搪瓷公司住宅楼 1 楼拍卖实际收入 780 万元，搪瓷公司住宅楼 2-202 房拍卖实际收入 74 万元，惠州市惠阳淡水土湖工业用地拍卖实际收入 1,140 万元，惠州市大亚湾霞涌综合用地相关权益拍卖实际收入 916.6 万元。

2、由莱英达集团收购方式处置的资产

盛润股份管理人遵循重整计划方案，对盛润股份无法或难以通过市场处置的资产，由重组方或盛润股份的大股东莱英达集团以评估价收购，以确保资产处置的顺利完成。莱英达集团与盛润股份于 2011 年 4 月 11 日签订了《资产转让协议》，以 45.58 万元价格回购无法通过市场处置的三套微利房，即莲花二村 44 栋 404（深房地字第 0098269 号）、莲花北 01 栋 604（深房地字第 3000079441 号）、景田南 19 栋 801（深房地字第 5230998 号）。莱英达集团与盛润股份于 2011 年 4 月 11 日签订《资产转让协议》，以评估价 21,714.58 元价格回购盛润股份的办公设备。莱英达集团与盛润股份于 2011 年 4 月 21 日签订《股权转让协议书》，收购盛润股份持有的深圳市莱英达开发有限公司等 26 项股权，法院于 2011 年 5 月 25 日裁定盛润股份持有的深圳市莱英达开发有限公司等 26 项股权归莱英达集团所有。

截至 2011 年 4 月 15 日《监督报告》出具日，相关资产已完成过户交割工作，或者已经将过户交割所需文件提交办理过户的行政机关，重整计划规定的执行完毕标准已实现，资产处置工作基本完成。

第十五章 本次交易对公司治理结构的影响

一、本次交易后本公司拟采取完善公司治理结构的措施

本次交易完成后，本公司仍然具有完善的法人治理结构，与实际控制人、大股东及其关联企业之间在资产、人员、财务、机构、业务等方面保持独立。

本公司严格按照《公司法》、《证券法》、中国证监会有关规定以及《上市规则》的要求，规范运作，建立了较完善的法人治理制度。《公司章程》对本公司股东大会、董事会和监事会的职权和议事规则等进行了具体规定。

本次交易完成后，本公司将依据《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》等法律、法规的要求继续完善公司治理结构，拟采取的措施主要包括以下几个方面：

（一）股东与股东大会

本次交易完成后，本公司将严格按照《公司章程》、《股东大会议事规则》等的规定，确保股东大会以公正、公开的方式作出决议，最大限度地保护股东权益。在合法、有效的前提下，本公司将通过各种方式，包括充分运用现代信息技术手段，扩大社会公众股股东参与股东大会的途径，确保股东对法律、行政法规所规定的公司重大事项享有知情权和参与决定权。

（二）董事与董事会

董事会对全体股东负责，将严格按照法律和公司章程的规定履行职责，加强对公司管理层的监督、约束和激励。在上市公司控股股东、大股东已经做出明确承诺的情况下，采取切实可行的措施，监督并避免其与上市公司可能发生的同业竞争，监督并规范其与上市公司之间的关联交易。

（三）监事与监事会

本次交易完成后，本公司将继续严格按照《公司章程》、《监事会议事规则》等的要求，为监事正常履行职责提供必要的协助，保障监事会对本公司财务以及公司董事、高级管理人员履行职责的合法、合规性进行监督的权利，维护公司及股东的合法权益。

（四）信息披露

本次交易完成后，本公司将严格按照法律、法规和公司章程规定的信息披露的内容和格式要求，真实、准确、完整、及时地披露信息。除按照强制性规定披露信息外，本公司保证主动、及时地披露所有可能对股东和其他利益相关者的决策产生实质性影响的信息，并保证所有股东有平等的机会获得信息。

二、亚东投资、一汽集团对本公司独立性的承诺

为保证本次重大资产重组完成后上市公司在人员、资产、财务、机构、业务等方面的独立性，亚东投资、一汽集团出具了《关于维护广东盛润集团股份有限公司独立性的承诺函》，主要内容如下：

为了保护盛润股份的合法利益及其独立性，维护广大投资者特别是中小投资者的合法权益，亚东投资及一汽集团现承诺，本次重大资产重组完成后，将保证盛润股份在人员、资产、财务、机构、业务等方面的独立性。亚东投资及一汽集团分别就人员独立、资产独立、财务独立、机构独立、业务独立以及其他等方面作出具体的承诺。该等承诺在亚东投资作为盛润股份的控股股东及一汽集团作为对盛润股份有重大影响的关联方期间内持续有效且不可变更或撤销。如违反上述承诺，并因此给盛润股份造成经济损失，亚东投资及一汽集团将向盛润股份进行赔偿。

三、一汽财务、一汽集团保证上市公司资金独立性的承诺

（一）一汽财务就保障未来上市公司资金独立性的确认和承诺

为保障富奥股份及重组后上市公司的资金独立性，一汽财务出具了《一汽财务有限公司关于向富奥汽车零部件股份有限公司提供存贷款等金融服务的确认与承诺函》，特此确认并承诺如下：

“一、本公司具有合法有效的《金融许可证》、《企业法人营业执照》，不存在违反《企业集团财务公司管理办法》等规定的情况，具有为富奥股份及重组后上市公司提供金融服务的合法资质。

二、本公司严格遵守《企业集团财务公司管理办法》等相关法律、行政法规及其他规范性法律文件及本公司根据相关法规制定的风险控制制度，切实保障富

奥股份及重组后上市公司的资金安全。

三、富奥股份及重组后上市公司根据其自身的经营方案、内部财务规则独立自主地选择资金管理方式，本公司不干预其资金管理决策，不以任何方式直接、间接或变相要求富奥股份及重组后上市公司与本公司进行存贷款等金融业务。富奥股份及重组后上市公司在本公司的存款，可以不受任何限制地自由支取或转账。

四、如本公司与富奥股份及重组后上市公司发生存贷款业务，利率将严格按照中国人民银行和中国银行业监督管理委员会的相关规定确定，保证存款按不低于中国人民银行同期同档次存款基准利率计付存款利息，保证贷款按不高于同期境内商业银行的同类型贷款利率计收贷款利息。

五、如本公司与富奥股份及重组后上市公司发生除存贷款外的其他各项金融服务业务，收取的费用标准不高于同期境内商业银行所收取的同类费用标准。

六、本次重大资产重组完成后，本公司向上市公司提供金融服务的范围不包括上市公司募集资金的存放业务，上市公司的募集资金严格按照有关募集资金的管理规定进行存放和管理。

七、本次重大资产重组完成后，本公司将严格遵守相关法律法规及有关监管部门的监管意见，认真履行相关关联交易协议的约定，并配合上市公司履行必要的关联交易决策和信息披露程序，保证不损害上市公司及其全体股东的合法权益。”

（二）一汽集团就保障未来上市公司资金独立性的承诺

为保证重大资产重组完成后上市公司及其股东的利益不受损害，一汽集团出具了关于富奥股份关联方存贷款事项的承诺：

“本公司保证上市公司能够独立作出财务决策，不干预上市公司的资金使用，本公司不以任何方式直接、间接或变相要求重组后的上市公司与一汽财务有限公司进行存贷款等金融业务。

重组完成后如因一汽财务有限公司丧失偿付能力导致上市公司及其下属子公司损失，本公司将依据法规和中国证监会有关规定对该损失承担相应的法律和

经济责任。”

综上所述，本次交易完成后，本公司将继续按照上市公司治理要求规范运行。亚东投资及一汽集团均出具了关于避免同业竞争、规范关联交易和维护上市公司独立性的承诺，一汽集团及一汽财务出具了保障上市公司资金独立性的承诺，有助于交易完成后公司治理的完善。

第十六章 风险因素

投资者在评价本公司此次重大资产重组时，除本报告书的其他内容和与本报告书同时披露的相关文件外，还应特别认真地考虑下述各项风险因素：

一、资产估值的风险

吸收合并对象富奥股份的交易价格以具有证券业务资格的资产评估机构出具的、并经国有资产管理部门备案的评估报告的评估结果为准。根据中联评估出具的富奥股份资产评估报告（中联评报字〔2011〕第 1108 号），截至评估基准日 2011 年 10 月 31 日，吸收合并对象富奥股份净资产的评估值为 434,418.31 万元，账面价值为 233,291.54 万元，增值率为 86.21%。该评估报告已经国有资产管理部门备案确认。

富奥股份的 16 家参股公司中，包括 12 家由外资公司控股的参股公司。这 12 家参股公司资产规模较大、盈利状况良好，本次评估增值合计约 9.66 亿元，占本次富奥股份净资产总体评估增值的 48.05%。由外资公司控股的参股公司评估增值占富奥股份净资产总体增值的比重较大，其未来经营情况是否符合预期将对本次资产估值的准确性产生较大影响。

目前，富奥股份及其下属公司中的部分公司因作为高新技术企业、外商投资企业等原因，正在享受相关税收优惠政策。未来相关税收优惠政策期结束后，税率的变化可能会影响上述公司的经营业绩。对富奥股份及其下属公司采用收益法进行评估时，已严格按照现有税收优惠政策的规定，充分考虑了税收优惠政策期结束后，税率的变化可能对上述公司的经营业绩产生的影响。富奥股份及其下属公司的企业所得税税率选取情况，具体详见本报告书“第八章 董事会对本次交易定价的依据及公平合理性分析”之“二、本次交易价格的公允性分析”之“（二）本次交易评估合理性分析”之“3、富奥股份及其下属公司企业所得税税率选取”。

二、盈利能力波动的风险

本次交易完成后，上市公司的主营业务将变更为汽车零部件产品的研发、生产和销售。从宏观角度来说，汽车在我国仍属于中高档耐用消费品，与居民可支配收入增长、通胀水平、资金供给、利率变动以及消费信贷政策等多种因素的相

关性较强。因此，宏观经济的周期性波动，将对汽车消费产生较大的影响，进而对汽车零部件企业产生影响。当国内宏观经济处于上升阶段时，汽车市场发展迅速，汽车消费活跃；当宏观经济处于下降阶段时，汽车市场发展放缓，汽车消费受阻。因此，宏观经济的周期性波动也间接影响到了汽车零部件产业的发展。未来受到宏观经济周期性波动的影响，上市公司盈利能力存在一定的波动风险。

三、盈利预测的风险

富奥股份在编制 2011 年度、2012 年度模拟合并盈利预测时，是以现时经营能力、结合现时情况，即根据富奥股份经审计的 2010 年度及 2011 年 1—10 月的实际经营成果、结合富奥股份 2011 年度及 2012 年度的汽车销售能力、营销计划及其他有利因素和不利因素，本着谨慎的原则编制的。由于盈利预测所依据的各种假设具有不确定性，如国家政策、银行贷款利率以及汇率变化等均会对盈利预测结果产生影响。因此，富奥股份的盈利预测存在因所依据的各种假设条件发生变化而不能实现的风险。

四、审批风险

富奥股份已经取得下属公司中非全资子公司的其他股东出具的关于同意富奥股份进行本次重大资产重组的同意函；上述下属公司中的中外合资公司中方股东由富奥股份变更为盛润股份尚待取得中外合资公司董事会和原审批机关的批准，亿安保险公司、鑫安保险公司的股东变更事宜尚需履行向保险业监督管理部门报告的程序。富奥股份上述下属公司中的中外合资公司以及亿安保险公司、鑫安保险公司的股权变更能否取得相关公司董事会批准以及能够取得政府相关主管部门的批准存在不确定性，就上述事项取得相关批准的时间也存在不确定性。

五、产品价格下降的风险

本次交易完成后，上市公司的主营业务将变更为汽车零部件产品的研发、生产和销售，其下游客户主要是各个整车生产企业。近年来，汽车行业的竞争加剧使得汽车整车价格呈下降趋势，整车价格的下降将传导至零部件产品的价格。因此，汽车零部件产品的价格在一定程度上存在下降的风险。

六、主要客户集中的风险

受汽车行业集中度的影响，我国汽车零部件行业普遍存在销售客户相对集中的特征。最近三年及一期，吸收合并对象富奥股份的销售收入中向前五大客户的销售比例偏高，分别为 2009 年 75.06%、2010 年 73.75%、2011 年 72.67%、2012 年 1—9 月 73.85%（同一实际控制人控制下的销售客户合并计算）。及本次交易完成后，如上述客户的需求下降，或上市公司不能持续获得上述客户的订单，将给上市公司未来的盈利水平带来一定的风险。富奥股份对于此风险的应对措施包括：（1）富奥股份将充分利用自身的技术优势和成本优势，积极巩固与传统核心客户的业务关系，同时采取多方面措施积极拓展。对于国内一汽集团外部整车配套市场，富奥股份将采取坚持大客户战略、积极开发潜在客户、跟进主机厂的合资合作项目等措施。（2）积极开拓售后零部件业务市场，加大对售后市场的整合力度，提高售后零部件市场的销售量。富奥股份将采取完善网络布局、规范售后营销政策、加强品牌建设和管理等措施。（3）对于国际市场，抓住零部件产业转移以及全球化采购的契机，积极扩大零部件出口。富奥股份将以现有国际市场渠道为依托，以富奥美国公司为北美配套市场的突破口，并加强与代理公司的合作，进一步开拓国际市场，实现国际化发展战略。（4）充分利用上市公司的融资平台，通过兼并收购扩大规模，开拓市场，从而降低主要销售客户的销售占比。

七、原材料及能源价格波动的风险

本次交易完成后，上市公司汽车零部件产品的主要原材料包括钢铁、化工产品等。近年来，钢铁及化工产品的价格出现了较大幅度的波动，原材料及能源价格的波动将给上市公司的生产经营和盈利水平带来一定的风险。

八、技术更替的风险

本次交易完成后，上市公司的技术水平将位于国内同行业领先地位，但是下游行业对零部件产品的技术要求正在不断提高，主要竞争对手也在努力加强研发投入。高新技术的应用使汽车的动力性、经济性、可靠性和舒适性不断提高，使汽车自动化、智能化、电子化、信息化发展加速。尤其是以电子信息技术为代表的高新技术，不仅在汽车零部件产品中广泛应用，而且还延伸到开发设计、试制、

生产、检测以及售后服务等方面。另外我国政府节能、环保、大力发展新能源汽车等政策的实行,为本次交易后上市公司的未来发展提供了新的市场机遇,同时,也带来了产品研发的挑战。如果本次交易后上市公司的技术实力不能获得稳步提升,将给其核心竞争力造成不利影响。此外,本次交易后如果上市公司核心技术人员流失,也将给上市公司带来一定的风险。

九、国家政策变化的风险

随着我国汽车工业国际化进程的加快,我国汽车整车及零部件行业管理政策将逐步与国际接轨,安全、环保等方面的要求将向更严格、更高标准的方向发展。国家产业及税收等相关政策的变化,既可能给上市公司的经营带来一定的机遇,也将带来一定的风险。

十、股价波动的风险

股票价格不仅取决于上市公司的盈利水平及发展前景,也受到市场供求关系、国家相关政策、投资者心理预期以及各种不可预测因素的影响,从而使上市公司股票的价格偏离其价值,给投资者带来投资风险。针对上述情况,上市公司将根据《公司法》、《证券法》、《上市公司信息披露管理办法》和《上市规则》等有关法律、法规的要求,真实、准确、及时、完整、公平地向投资者披露有可能影响上市公司股票价格的重大信息,供投资者做出投资判断。

十一、行使现金选择权的相关风险

为充分保护上市公司广大股东的利益,深圳旅游集团和金源证券(香港)将向盛润股份所有符合条件的异议股东提供现金选择权。在盛润股份股东大会表决本次吸收合并方案时投出有效反对票、反对本次换股吸收合并事项、一直持有代表该反对权利的股份直至现金选择权实施日并且代表该反对权利的股份不存在冻结或质押等权利限制的盛润股份股东,为有权行使现金选择权的异议股东。在现金选择权有效申报期内(具体安排将由盛润股份另行公告),有权行使现金选择权的异议股东可以以持有的、代表该反对权利的盛润股份股票全部或部分申报行使现金选择权,由深圳旅游集团向行使现金选择权的 A 股异议股东支付现金对价并相应受让上市公司 A 股股份,由金源证券(香港)向行使现金选择权的 B

股异议股东支付现金对价并相应受让上市公司 B 股股份，具体价格为 A 股每股 4.30 元人民币、B 股每股 1.53 元港币。若盛润股份股东申报行使现金选择权时盛润股份即期股价高于现金选择权行使价格，股东申报行使现金选择权将可能使其利益受损。此外，盛润股份股东申报行使现金选择权还可能丧失未来上市公司股票价格上涨的获利机会。

十二、本次交易价格与过去 36 个月内交易价格存在较大差异及原因

2009 年 9 月、10 月，宁波华翔向天亿投资转让其持有的富奥股份 22,000 万股股份，向金石投资转让 5,000 万股股份，向亚东投资转让 2,000 万股股份，股份转让价格经买卖双方协商确定为每股 1.16 元；丛伟等 5 人向太钢投资转让其持有的富奥股份合计 4,000 万股股份，股份转让价格经买卖双方协商确定为每股 1.70 元；丛伟等 6 人向史学忠等 55 名自然人（均为富奥股份经营团队成员及管理和技术骨干）转让其持有的富奥股份合计 2,880 万股股份，股份转让价格为每股 1.03 元，该股权转让价格系根据《富奥汽车零部件有限公司主辅分离辅业改制经营管理团队持股方案》，以富奥股份 2009 年 9 月 30 日的母公司报表每股净资产账面值 1.03 元确定。2011 年 3 月，亚东投资以现金 3.624 亿元认购富奥股份定向增发的 1.2 亿股股份。该次增资时富奥股份的股份价格，系根据中联资产评估有限公司出具的《资产评估报告》（中联评报字[2011]第 77 号）的评估结果计算而得的截至 2010 年 6 月 30 日每股净资产 3.02 元确定的。该次股份增发价格已经富奥股份股东大会表决通过。2012 年 1 月，金石投资向中久资管转让其持有的富奥股份 5,000 万股股份，转让价格为每股 3.60 元，系买卖双方根据 2011 年 8 月 10 日公布的《重组预案》中披露的截至 2011 年 3 月 31 日的富奥股份净资产预估值 403,283.95 万元（折合每股 3.60 元）确定。

本次交易中，富奥股份的交易价格为截至 2011 年 10 月 31 日净资产的评估值 434,418.31 万元。按此计算，折合每股 3.88 元。对于上述历次交易中富奥股份的股份交易价格存在的差异，具体分析详见本报告书“第三章 吸收合并对象”之“一、富奥股份基本情况”之“（六）最近三年资产评估、交易、增资或改制情况”。

第十七章 其他重要事项

一、关于股票交易自查的说明

因法院裁定公司进行破产重整，公司股票自 2010 年 5 月 17 日收市起停牌。至 2011 年 4 月 26 日，法院裁定公司《重整计划》执行完毕，同时公司以拟进行重大资产重组为由申请了股票停牌，停牌时间自 2011 年 4 月 26 日起。

通过对本次重大资产重组内幕信息知情人及其直系亲属在上市公司股票停牌前 6 个月（2009 年 11 月 18 日）至本次重大资产重组第二次董事会前买卖公司股票的情形进行核查发现，相关当事人的股票交易行为如下：

姓名	职务或关系	变更日期	证券简介	变更股数	结余股数
魏传义	上市公司原董事、 董事会秘书兼副 总经理	2009-11-25	*ST 盛润 A	16,400	16,400
魏传义		2010-01-25	*ST 盛润 A	4,700	21,100
魏传义		2010-02-01	*ST 盛润 A	-21,100	0
魏广胜	魏传义的父亲	2010-03-29	*ST 盛润 A	1,000	1,000
魏广胜		2010-03-31	*ST 盛润 A	-1,000	0
牛素艳	监事	2010-01-05	*ST 盛润 A	-1,266	3,796
牛素艳		2011-08-17	*ST 盛润 A	-599	3,197
宋小娟	金杜律所经办律师 翟煜东的母亲	2011-11-03	*ST 盛润 A	300	300
宋小娟		2011-11-09	*ST 盛润 A	-300	0
中信证券	独立财务顾问	2011-10-14	*ST 盛润 A	73,400	73,400
中信证券		2011-10-17	*ST 盛润 A	-73,400	0
中信证券		2011-11-09	*ST 盛润 A	36,100	36,100
中信证券		2011-11-11	*ST 盛润 A	65,500	101,600
中信证券		2011-11-16	*ST 盛润 A	-69,462	32,138
中信证券		2011-11-17	*ST 盛润 A	-31,000	1,138
中信证券		2011-11-18	*ST 盛润 A	-1,100	38
中信证券		2011-11-21	*ST 盛润 A	-28	10
中信证券		2011-11-22	*ST 盛润 A	2,100	2,110

姓名	职务或关系	变更日期	证券简介	变更股数	结余股数
中信证券		2011-11-28	*ST 盛润 A	2,100	4,210
中信证券		2011-11-29	*ST 盛润 A	108,800	113,010
中信证券		2011-11-30	*ST 盛润 A	-81,500	31,510
中信证券		2011-12-01	*ST 盛润 A	-31,510	0

（一）盛润股份及相关当事人的说明

魏广胜已声明，其在上述期间买卖*ST 盛润 A 股票的行为，系基于对市场的独立判断而进行的投资行为，其本人并不知情上市公司本次重大资产重组的内幕信息。

牛素艳已声明，2010 年 1 月 5 日的减持行为，是其在担任公司监事期间，按照国家有关法律法规规定和交易所监管要求进行的股份减持，其并不知情本次重大资产重组的内幕信息。2011 年 8 月 17 日的减持行为，是其在担任公司监事期间，在国家有关法律法规规定和交易所监管要求范围之内进行的股份减持行为；该等减持行为发生在公司重大资产重组首次董事会决议披露后 2 个交易日之后，对股票交易价格有重大影响的信息均已公开披露，减持行为发生时其并未掌握有关重大资产重组中对公司的股票价格有重大影响的尚未公开的信息。

盛润股份经核实后认为上述交易行为是相关当事人自主决策的投资行为，与本次重大资产重组无关联关系，不存在利用本次重大资产重组的内幕信息进行交易的情形。

（二）金杜律所及相关当事人的说明

宋小娟已声明，上述股票交易行为，是其基于对市场的独立判断而进行的投资行为，交易行为发生时翟煜东并未向其透漏有关盛润股份重大资产重组的任何内幕信息，其本人并不知情盛润股份重大资产重组的任何内幕信息。

翟煜东已承诺，母亲宋小娟的上述交易行为，是其基于对市场的独立判断而进行的投资行为，翟煜东从未向其透漏过任何涉及盛润股份重大资产重组的内幕信息，且母亲宋小娟上述交易行为发生时翟煜东也未掌握有关盛润股份重大资产重组中对盛润股份的股票价格有重大影响的尚未公开的信息。母亲宋小娟不存在

利用内幕信息进行交易的情形，其并不知情盛润股份重大资产重组的任何内幕信息。

金杜律所经核实，宋小娟女士的上述交易行为发生在盛润股份重大资产重组首次董事会决议披露 2 个月之后，对股票交易价格有重大影响的重大信息均已公开披露，交易行为发生时翟煜东及宋小娟并未掌握有关盛润股份重大资产重组中对盛润股份的股票价格有重大影响的尚未公开的信息。

金杜律所认为上述交易行为是宋小娟基于其对市场的独立判断而进行的投资行为，与本次重大资产重组无关联关系，不存在利用本次重大资产重组的内幕信息进行交易的情形。

（三）中信证券的说明

中信证券在深交所的股东代码为 0899046205 的自营业务股票账户于 2011 年 10 月 14 日至 2011 年 11 月 29 日累计买入 288,000 股*ST 盛润 A 股票，于 2011 年 10 月 17 日至 2011 年 12 月 1 日累计卖出 288,000 股*ST 盛润 A 股票。

上述证券账户是中信证券量化投资的专项账户，已于 2011 年 7 月成为投资业务限制清单的豁免账户，自营业务在该账户所做的交易属非方向性投资。该账户的交易策略完全基于公开数据，通过量化模型自动发出指令并由系统自动执行，无人为判断和干预。该账户的交易形式是一篮子股票同时交易，并不针对某只股票单独交易。因此，中信证券投资业务在该账户所做的交易属非方向性投资，该账户于 2011 年 10 月至 2011 年 12 月期间交易*ST 盛润 A 股票行为属于量化交易行为。

中信证券上述证券账户买卖股票行为与本次重大资产重组不存在关联关系，中信证券不存在公开或泄漏相关信息的情形，也不存在利用该信息进行内幕交易和操纵市场的情形。

（四）魏传义内幕交易的说明

盛润股份原董事、董事会秘书兼副总经理魏传义除存在利用个人账户买卖*ST 盛润 A 股票的上述情况外，还涉嫌利用他人账户买卖*ST 盛润 A 股票的内幕交易行为，已被中国证监会立案调查。

2012年7月11日，盛润股份董事会收到魏传义因工作变动辞去盛润股份董事、副总经理及董事会秘书职务的书面辞职报告，辞职后魏传义不在盛润股份担任任何职务。

中信证券经核查后认为，魏传义曾担任上市公司的董事和高级管理人员，为上市公司重大资产重组内幕交易的可消除影响方，其已通过辞职消除对本次重大资产重组的影响。魏传义涉嫌内幕交易事项对本次重大资产重组不构成障碍。

金杜律所认为，魏传义曾担任上市公司的董事和高级管理人员，为上市公司重大资产重组内幕交易的可消除影响方，其已通过辞职消除对本次重大资产重组的影响，参照《关于加强上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管的暂行规定（征求意见稿）》的相关规定，魏传义涉嫌内幕交易事项对本次重大资产重组不构成实质性障碍。

二、保护投资者合法权益的相关安排

（一）严格履行上市公司信息披露义务

本公司及相关信息披露义务人严格按照《证券法》、《上市公司信息披露管理办法》、《重组管理办法》等相关规定，切实履行信息披露义务，公平地向所有投资者披露可能对上市公司股票交易价格产生较大影响的重大事件。本报告书披露后，公司将继续按照相关法规的要求，及时、准确地披露公司重组的进展情况。

（二）股份锁定的承诺

为支持上市公司发展，维护上市公司全体股东利益，富奥股份股东作出如下承诺：

（1）亚东投资、天亿投资、一汽集团和中久资管承诺：通过本次交易取得的股份自股份发行结束之日起 36 个月内不以任何方式转让；

（2）宁波华翔、太钢投资和叶凡等 122 名自然人股东承诺：通过本次交易取得的股份自股份发行结束之日起 12 个月内不以任何方式转让；

（3）天亿投资承诺：通过有条件受让股份取得的股份自登记结算公司完成过户登记之日起 12 个月内不以任何方式转让。

（三）盈利预测补偿

根据中联评估出具的富奥股份资产评估报告（中联评报字〔2011〕第 1108 号），富奥股份净资产整体采用资产基础法的评估结果作为定价依据。其中，富奥股份有六家下属公司股权的估值以收益法评估结果为准，包括一汽法雷奥公司、采埃孚富奥公司、天合富奥安全公司、克虏伯富奥转向柱公司、富奥电装公司、塔奥金环公司；富奥股份将其注册商标许可给天合富奥安全公司、天合富奥转向公司和采埃孚富奥公司等三家下属公司使用，上述注册商标以上述三家下属公司逐年支付的商标使用费作为收入，采用了收益法的评估结果作为定价依据。

为切实保障盛润股份及其广大股东的利益，本公司已与亚东投资、天亿投资和一汽集团签订《盈利预测补偿协议》，亚东投资、天亿投资及一汽集团承诺在补偿期内以现金方式补足以下不足：1、经负责盛润股份年度审计的会计师事务所审计确认的采用收益法评估结果定价的六家下属公司股权对应的实际净利润数不足预测净利润数的部分；2、经负责盛润股份年度审计的会计师事务所审计确认的商标使用费实际净收益数不足预测净收益数的部分。上述预测数额分别为：

单位：万元

	2012 年	2013 年	2014 年	2015 年
采用收益法评估结果定价的六家下属公司股权对应的预测净利润数合计	24,049.12	24,213.27	24,350.28	24,350.28
商标使用费预测净收益数	3,973.00	4,079.33	2,655.11	2,587.53

（四）现金选择权

1、现金选择权提供方

根据《重组预案》，本次交易由富奥股份的控股股东亚东投资向本公司所有符合条件的异议股东提供现金选择权。因亚东投资担任现金选择权提供方可能触发要约收购义务，本次交易中现金选择权的提供方变更为深圳旅游集团和金源证券（香港），亚东投资将不再担任本次交易中现金选择权的提供方。

深圳旅游集团和金源证券（香港）作为本次交易的独立第三方，与上市公司、富奥股份及富奥股份股东之间不存在关联关系及一致行动关系。本次交易完成

后，深圳旅游集团、金源证券（香港）将严格遵守相关法律、法规、规章、中国证监会和深交所的有关规定，根据受让股份的性质，合法处置通过本次现金选择权获得的上市公司股份。

2、现金选择权行权价格

A 股现金选择权行权价格以本次交易新增 A 股的发行价格 4.30 元人民币/股为准。B 股现金选择权行权价格按照盛润股份首次董事会决议公告前 20 个交易日 A、B 股的均价计算出的盛润股份 A、B 股折价率，乘以盛润股份本次交易 A 股现金选择权的行权价格，得到的 B 股现金选择权的行权价格。

经计算，盛润股份首次董事会决议公告前 20 个交易日 A、B 股的均价分别为 9.61 元人民币/股、3.43 元港币/股，则盛润股份 B 股现金选择权的行权价格 $= 3.43 \div 9.61 \times 4.30 = 1.53$ 元港币/股。

3、现金选择权安排

为充分保护上市公司广大股东的利益，深圳旅游集团和金源证券（香港）将向盛润股份所有符合条件的异议股东提供现金选择权。在盛润股份股东大会表决本次吸收合并方案时投出有效反对票、反对本次换股吸收合并事项、一直持有代表该反对权利的股份直至现金选择权实施日并且代表该反对权利的股份不存在冻结或质押等权利限制的盛润股份股东，为有权行使现金选择权的异议股东。在现金选择权有效申报期内（具体安排将由盛润股份另行公告），有权行使现金选择权的异议股东可以以持有的、代表该反对权利的盛润股份股票全部或部分申报行使现金选择权，由深圳旅游集团向行使现金选择权的 A 股异议股东支付现金对价并相应受让上市公司 A 股股份，由金源证券（香港）向行使现金选择权的 B 股异议股东支付现金对价并相应受让上市公司 B 股股份，具体价格为 A 股每股 4.30 元人民币、B 股每股 1.53 元港币。现金选择权方案的实施细则（包括但不限于申报方式、申报期、实施日等）将由盛润股份董事会另行制定并公告。

本现金选择权是本次吸收合并的一部分，因未能获得盛润股份股东大会审议通过或相关审批机关的批准或核准等原因，导致本次吸收合并最终不能实施，则盛润股份的异议股东不能行使上述现金选择权。

如现金选择权计划实施前，盛润股份发生除权、除息等事项或深交所或其他

相关部门作出新的相关规定，深圳旅游集团、金源证券（香港）及盛润股份将按相关规定对现金选择权计划作相应调整。

在本次交易获得相关审批机关的批准或核准后，申报行使现金选择权的本公司股东，将不能成为本次交易后存续上市公司的股东，投资者可能因此丧失未来上市公司股票价格上涨的获利机会。

4、盛润股份股东大会表决结果

2012年3月12日，盛润股份召开2012年第一次临时股东大会，审议通过了《重组草案》及其他相关议案。根据现场以及网络投票结果的统计，在盛润股份股东大会表决本次吸收合并方案时投出的有效反对票数，以及对应的现金选择权最大支付额情况如下：

	有效反对票数	现金选择权支付对价	现金选择权最大支付额
A 股	276,600	4.30 元人民币/股	1,189,380 元人民币
B 股	0	1.53 元港币/股	0.00 元港币

5、现金选择权提供方的基本情况以及履约能力

根据盛润股份股东大会表决结果统计，深圳旅游集团提供现金选择权的最大支付额为 118.94 万元人民币，金源证券（香港）提供现金选择权的最大支付额为 0 元港币，即金源证券（香港）不需为任何股东提供现金选择权。

深圳旅游集团的基本情况以及履约能力介绍如下：

（1）基本情况

公司名称：深圳市旅游（集团）股份有限公司

营业执照注册号：440301102962895

法定代表人：王靖

注册资本：12,020 万元

实收资本：12,020 万元

公司类型：股份有限公司

注册地址：深圳市福田区新闻路 1 号中电信息大厦 9 层

成立日期：1984 年 7 月 14 日

营业期限：永久经营

经营范围：入境旅游业务；国内旅游业务；特许经营中国公民自费出国旅游业务；旅游运输服务，旅业和饮食业（另申报）；国内商业、物资供销业（不含专营、专卖、专控商品）；在合法取得土地使用权范围内从事房地产开发经营业务；物业管理；自有物业出租；投资兴办实业（具体项目另行申报）（以上许可经营项目由分支机构经营）

（2）主要财务数据（合并报表，经审计）

单位：万元

项 目	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31
货币资金	24,232.85	9,662.85	17,161.87
流动资产合计	54,895.46	34,231.09	29,093.63
资产总计	112,699.70	92,446.70	89,066.98
归属于母公司所有者 权益合计	53,166.07	44,782.87	38,703.07
项 目	2011 年度	2010 年度	2009 年度
营业收入	66,045.42	75,254.64	61,111.00
归属于母公司所有者 的净利润	8,910.49	6,320.03	5,958.17

（3）履约能力分析

深圳旅游集团以旅游为主业，重点发展旅行社、酒店、景区景点开发、出租车以及其他旅游关联产业，旗下包括主题公园及休闲旅游、酒店及职业培训、旅游交通、旅行社、物业地产等五大产业板块，整体资金规模较大，经营状况较好，整体盈利能力较强。截至 2012 年 5 月 31 日，深圳旅游集团本部货币资金余额为 18,841.95 万元，全部为银行存款。综上，深圳旅游集团具备履行现金选择权承诺的能力。

6、现金选择权提供方补充出具不可撤销的承诺函

根据深圳旅游集团补充出具的《深圳市旅游（集团）股份有限公司关于为广

东盛润集团股份有限公司 A 股异议股东提供现金选择权的承诺函》，深圳旅游集团为盛润股份 A 股异议股东提供的现金选择权不可撤销。

（五）重组完成后的股东回报规划及对利润分配事项的决策程序和机制

1、上市公司现行《公司章程》中所确定的利润分配政策

2012 年 8 月，盛润股份根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》等文件，参考富奥股份法人股东关于重大资产重组后上市公司利润分配事项的承诺，修订并经股东大会审议通过了新的公司章程。上市公司章程中关于利润分配的政策为：

“第一百五十二条 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。

公司的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，但本章程规定不按持股比例分配的除外。

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。

第一百五十四条 每个会计年度结束后，由上市公司董事会提出分红议案。上市公司董事会也可以根据公司资金状况提议进行中期现金分配。若监事对董事会制定的利润分配方案存在异议，可在董事会上提出质询或建议。

董事会通过分红议案后，应提交股东大会进行表决，股东大会应提供网络投票形式。上市公司股东大会对利润分配方案作出决议后，上市公司董事会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。若存在上市公司股东违规占用公司资金情况的，上市公司应当扣减该股东所分配的现金股利，以偿还其

所占用的资金。

若外部经营环境或者上市公司自身经营状况发生较大变化，上市公司可对当年的利润分配政策进行调整，调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和深圳证券交易所的有关规定。董事会应制订调整后的利润分配政策、说明该等利润分配政策的调整原因，并事先征求独立董事及监事会的意见。独立董事需就利润分配政策的变化及新的利润分配政策是否符合利润分配政策的原则、是否符合上市公司利益进行审议并发表事前意见。新的利润分配政策应提请股东大会审议，须履行股东大会特别决议的决策程序，股东大会应提供网络投票形式。

若上市公司董事会未做出现金利润分配预案的，应当在定期报告中披露未分红的原因、未用于分红的资金留存公司的用途，独立董事应当对此发表独立意见。

第一百五十五条 公司应重视对股东的合理投资回报，实施积极的利润分配办法，对股东的利润分配采取现金、股票方式或者其他合法方式。公司在分派股利时，所依据的税后可分配利润根据下列两个数据按孰低原则确定：

（一）会计师事务所审计的根据中国会计准则编制的财务报表中的累积税后可分配利润数；

（二）以中国会计准则编制的、已审计的财务报表为基础，按照国际会计准则调整的财务报表中的累积税后可分配利润数。

境内上市外资股股利的外汇折算率的确定，按照股东大会决议确定，如果股东大会决议未做出规定，按照股东大会决议日后的第一个工作日的中国人民银行公布的所涉外汇兑人民币的中间价计算。

在符合法律法规和监管规定及满足利润分配条件的前提下，上市公司的利润分配方案由董事会根据公司的业务发展规划、当期经营业绩等因素拟定：

（一）上市公司的整体业务状况良好，经营稳健，各项业务正常开展，无可预期的严重影响公司发展的不利因素存在；

（二）上市公司的财务状况良好，各项财务指标未出现异常变化，公司经营业绩稳步提升，现金流量符合公司业务发展现状；

（三）上市公司在未来 1~2 年无重大资本开支，或者有重大资本开支且已

预留充足的投资资金，现金分红不至影响公司业务发展；

（四）上市公司所处外部融资环境有利于公司采取股权融资或债务融资工具获得发展资金，融资渠道畅通，社会资金成本相对较低，能够满足公司的资金需求，并有利于公司股东利益最大化的经营原则。

如董事会认为上市公司股票价格与公司股本规模不匹配等情况时，可以采取股票股利方式进行利润分配。

在保证上市公司正常经营业务和长期发展的前提下，在足额预留法定公积金、盈余公积金以后，上市公司每年将以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的百分之十。在确保足额现金方式分配利润的前提下，上市公司可以另行增加股票股利分配和公积金转增。

上市公司当年利润分配完成后留存的未分配利润主要用于与主营业务相关的对外投资、收购资产、购买设备等重大投资及现金支出，逐步扩大经营规模，优化财务结构，促进上市公司的快速发展，有计划有步骤的实现上市公司未来的发展规划目标，最终实现股东利益最大化。”

2、重组完成后上市公司的股东回报规划及其制定依据和理由，对利润分配事项的决策程序和机制

根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》，富奥股份的主要股东亚东投资、天亿投资、一汽集团、宁波华翔、中久资管、太钢投资对本次重大资产重组完成后上市公司的股东回报规划及决策程序承诺如下：

（1）本次重大资产重组后上市公司的股东回报规划

为了明确本次重大资产重组后对上市公司股东的回报安排，增加利润分配决策的透明度和可操作性，便于上市公司股东对上市公司的经营和利润分配事项进行监督，富奥股份的全体法人股东制定了本次重大资产重组后上市公司的股东回报规划（2013—2015 年），并承诺本次重大资产重组完成后，将立即提议上市公司召开临时股东大会，并提出审议该等股东回报规划的议案，及在审议该等股东回报规划的议案的临时股东大会上对该议案投赞成票。股东回报规划内容如下：

A、股东回报规划的制定依据

根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》的有关要求，在综合考虑了富奥股份现有业务发展情况，本次重大资产重组完成后的上市公司发展目标、新老股东的要求和意愿、社会资金成本、外部融资环境等因素的基础上，制定本规划。

B、股东回报规划的制定原因

为投资者提供分享经济增长成果的机会，是上市公司应尽的责任和义务。而因盛润股份近年来经营状况不佳，已经连续多年未进行过任何形式的利润分配。通过富奥股份与盛润股份进行本次重大资产重组，将使盛润股份恢复持续经营能力及盈利能力，从而使上市公司投资者、中小股东的利益得到保护。为保证本次重大资产重组后上市公司利润分配政策的稳定性、连续性和可操作性，富奥股份的股东特制订本规划，并承诺将在本次重大资产重组完成后，立即提议召开上市公司的临时股东大会以进一步审议本规划。

C、股东回报规划的具体内容

（A）分红方式

上市公司可以采取现金、股票方式或者其他合法方式分配股利。

（B）分红条件

在符合法律法规和监管规定及满足利润分配条件的前提下，上市公司的利润分配方案由董事会根据公司的业务发展规划、当期经营业绩等因素拟定：

a、上市公司的整体业务状况良好，经营稳健，各项业务正常开展，无可预期的严重影响公司发展的不利因素存在。

b、上市公司的财务状况良好，各项财务指标未出现异常变化，公司经营业绩稳步提升，现金流量符合公司业务发展现状。

c、上市公司在未来 1~2 年无重大资本开支，或者有重大资本开支且已预留充足的投资资金，现金分红不至影响公司业务发展。

d、上市公司所处外部融资环境有利于公司采取股权融资或债务融资工具获得发展资金，融资渠道畅通，社会资金成本相对较低，能够满足公司的资金需求，

并有利于公司股东利益最大化的经营原则。

如董事会认为上市公司股票价格与公司股本规模不匹配等情况时，可以采取股票股利方式进行利润分配。

若存在上市公司股东违规占用公司资金情况的，上市公司应当扣减该股东所分配的现金股利，以偿还其所占用的资金。

（C）现金分红比例

在保证上市公司正常经营业务和长期发展的前提下，在足额预留法定公积金、盈余公积金以后，上市公司每年将以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的百分之十。在确保足额现金方式分配利润的前提下，上市公司可以另行增加股票股利分配和公积金转增，此外上市公司董事会可以根据公司资金状况提议进行中期现金分配。

上市公司当年利润分配完成后留存的未分配利润主要用于与主营业务相关的对外投资、收购资产、购买设备等重大投资及现金支出，逐步扩大经营规模，优化财务结构，促进上市公司的快速发展，有计划有步骤的实现上市公司未来的发展规划目标，最终实现股东利益最大化。

D、股东回报规划的制定周期

富奥股份的股东将促使上市公司在本次重大资产重组后，至少每三年重新审阅一次《股东分红回报规划》，根据股东（特别是公众投资者）、监事会、独立董事的意见对上市公司正在实施的股东回报计划进行修改。

E、股东回报规划的可行性

2009 年至 2011 年期间，富奥股份的主营业务收入稳定，具有良好的现金流和持续的盈利能力。因此，在正常经营情况下，本次重大资产重组后，上市公司在弥补完公司未弥补亏损后将具备实施上述承诺的规划内容、向投资者提供连续、稳定分红回报的能力。

（2）本次重大资产重组完成后，上市公司董事会、股东大会对利润分配事项的决策程序和机制

富奥股份股东承诺，本次重大资产重组完成后，将立即提议上市公司召开临

时股东大会，并提出修改上市公司《章程》中关于利润分配事项的决策程序和机制的议案，富奥股份股东将在就上述内容修改上市公司《章程》的临时股东大会上对该议案投赞成票。富奥股份股东承诺将提出的关于利润分配事项的决策程序和机制的议案主要内容如下：

A、利润分配需履行的上市公司董事会、股东大会审议程序

每个会计年度结束后，由上市公司董事会提出分红议案。上市公司董事会也可以根据公司资金状况提议进行中期现金分配。若监事对董事会制定的利润分配方案存在异议，可在董事会上提出质询或建议。

董事会通过分红议案后，应提交股东大会进行表决，股东大会应提供网络投票形式。

上市公司股东大会对利润分配方案作出决议后，上市公司董事会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。

若存在上市公司股东违规占用公司资金情况的，上市公司应当扣减该股东所分配的现金股利，以偿还其所占用的资金。

B、利润分配政策变更需履行的程序

若外部经营环境或者上市公司自身经营状况发生较大变化，上市公司可对当年的利润分配政策进行调整，调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和深圳证券交易所的有关规定。董事会应制订调整后的利润分配政策、说明该等利润分配政策的调整原因，并事先征求独立董事及监事会的意见。独立董事需就利润分配政策的变化及新的利润分配政策是否符合利润分配政策的原则、是否符合上市公司利益进行审议并发表事前意见。新的利润分配政策应提请股东大会审议，须履行股东大会特别决议的决策程序，股东大会应提供网络投票形式。

C、若上市公司董事会未做出现金利润分配预案的，应当在定期报告中披露未分红的原因、未用于分红的资金留存公司的用途，独立董事应当对此发表独立意见。

三、上市公司现有员工的相关安排

盛润股份及其现有员工已与莱英达集团签署《广东盛润集团股份有限公司及

其员工与深圳市莱英达集团有限责任公司关于重大资产重组后人员安置的协议》。该协议的主要内容如下：

1、在《吸收合并协议》所约定的全部生效条件得以满足后，自交割日起，员工与盛润股份之间的劳动关系自动解除，莱英达集团将与员工签署用人单位由盛润股份变更为莱英达集团的新劳动合同（以下称为“新劳动合同”）。

2、交割日后的二十个工作日内，莱英达集团将与员工签署新劳动合同，并负责办理员工劳动关系、社保、住房公积金关系转移的相关手续。

3、莱英达集团将承担该协议项下与劳动关系的解除及重新建立有关的一切费用，及任何可能由此产生的其他费用（包括但不限于经济补偿金）；盛润股份无需就此承担任何费用；员工将放弃与劳动关系解除有关的向盛润股份的任何主张和要求。

4、若部分员工拒绝与莱英达集团签署新劳动合同，盛润股份依法应向其支付的经济补偿金将由莱英达集团承担；同意与莱英达集团签署新劳动合同的员工，其在盛润股份的工作年限将与其在莱英达集团的工作年限合并计算。

5、员工与莱英达集团建立新的劳动关系后，工作岗位和工作任务由莱英达集团安排。

6、原劳动合同与该协议之间如有不一致之处，以该协议为准。

7、该协议在本次重大资产重组取得盛润股份股东大会批准、吉林省国资委批准及中国证监会核准后，自《吸收合并协议》所约定的交割日起生效。

第十八章 对本次交易的结论性意见

一、独立董事对于本次交易的意见

根据《公司法》、《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》、《上市规则》及公司章程的有关规定，公司全体独立董事就本次交易的相关事项发表如下意见：

1、本次重大资产重组的相关事项经公司第七届董事会第三次会议、第七届董事会第五次会议审议通过，会议的召集召开程序、表决程序及方式符合相关法律、法规及《公司章程》之规定。

2、同意《广东盛润集团股份有限公司以新增股份换股吸收合并富奥汽车零部件股份有限公司方案》及《广东盛润集团股份有限公司与富奥汽车零部件股份有限公司之吸收合并协议》及补充协议。本次交易属公司的重大资产重组，是按一般商业条款进行的交易，协议条款公平合理。该重大资产重组方案以及签订的相关重组协议符合国家有关法律、法规和规范性文件的要求。

3、通过本次重大资产重组，可将公司打造成为一家专业从事汽车零部件研发、生产、销售，并具有一定规模和行业竞争优势的上市公司，使公司恢复持续经营能力及盈利能力，从而使公司投资者、中小股东的利益得到保护，也将对证券市场的稳定发展起到良好的促进作用。

4、根据《重整计划》和《有条件受让股份之股份转让协议》，天亿投资将有条件受让由莱英达集团让渡的、盛润股份管理人临时持有的盛润股份 6,384.13 万股 A 股股份。根据《上市规则》10.1.6 条规定，天亿投资视同为上市公司的关联方，故本次交易构成关联交易。

5、本次重大资产重组已聘请具有相关证券业务资格的评估机构对资产进行评估。本次重大资产重组以具有证券业务资格的资产评估机构出具的、并经国有资产管理部门备案的评估报告的评估结果为准确定吸收合并对象的价格，按照法律、法规的规定确定新增股份的发行价格，本次重大资产重组价格合理、公允。本次重大资产重组的评估机构独立、评估假设前提合理、评估方法与评估目的相关，评估定价公允。

6、本次重大资产重组尚需获得公司股东大会的审议通过和相关政府主管部门的批准或核准。

7、独立董事同意本次重大资产重组的总体安排。

二、独立财务顾问对于本次交易的意见

独立财务顾问中信证券参照《公司法》、《证券法》、《重组管理办法》、《上市公司并购重组财务顾问业务管理办法》、《上市公司重大资产重组财务顾问业务指引》、《上市规则》等法律、法规和规定以及证监会的相关要求，通过尽职调查和对《重组草案》等信息披露文件的审慎核查后，出具了《中信证券股份有限公司关于广东盛润集团股份有限公司以新增股份换股吸收合并富奥汽车零部件股份有限公司暨关联交易之独立财务顾问报告》，认为：

本次交易符合国家有关法律、法规和政策的规定，体现了公平、公正、公开的原则，有利于避免同业竞争，减少和规范关联交易，提高上市公司资产质量和盈利能力，改善公司财务状况，促进上市公司的长远发展，符合上市公司和全体股东的利益；在相关各方充分履行其承诺的情况下，不会损害非关联股东的利益，对中小股东公平、合理，有利于上市公司的可持续发展。

三、法律顾问对于本次交易的意见

法律顾问金杜律所出具了《北京市金杜律师事务所关于广东盛润集团股份有限公司以新增股份换股吸收合并富奥汽车零部件股份有限公司暨关联交易的法律意见》，认为：

本次重大资产重组相关安排符合国家法律、行政法规、部门规章及其他规范性文件的规定；本次重大资产重组各方具备主体资格；在取得该法律意见书所述的全部批准或核准后，本次重大资产重组的实施不存在实质性法律障碍。

第十九章 中介机构及有关经办人员

一、独立财务顾问

机构名称：中信证券股份有限公司

法定代表人：王东明

住所：广东省深圳市福田区中心三路 8 号卓越时代广场（二期）北座

电话：（010）6083 8888

传真：（010）6083 6029

项目人员：宋家俊、王文辉、王贤平、赵金、胡蒲娟、季久云、张惠芳、雷阳、翟云耀、赵文丛

二、法律顾问

机构名称：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 号北京财富中心写字楼 A 座 40 层

电话：（010）5878 5588

传真：（010）5878 5599

经办律师：曹余辉、曾涛、胡光建、李佳、王立峰

三、审计机构

机构名称：中瑞岳华会计师事务所（特殊普通合伙）

执行事务合伙人：顾仁荣

住所：北京市西城区金融大街 35 号 1 幢 806~812

电话：（010）8809 5588

传真：（010）8809 1199

经办注册会计师：张富根、苗策

四、评估机构

机构名称：中联资产评估集团有限公司

法定代表人：沈琦

住所：北京市西城区复兴门内大街 28 号凯晨世贸中心东座 F4

电话：（010）8800 0000

传真：（010）8800 0006

经办注册评估师：苏诚、巩春霞

第二十章 公司及各中介机构声明

董事声明

本公司全体董事承诺本报告书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。

董事签字：

王建宇

郝 滨

杨 斌

潘成东

邵良志

张鑫淼

高亚军

独立财务顾问声明

本公司同意广东盛润集团股份有限公司在《广东盛润集团股份有限公司以新增股份换股吸收合并富奥汽车零部件股份有限公司暨关联交易报告书》中援引本公司出具的财务顾问报告的相关内容，本公司已对《广东盛润集团股份有限公司以新增股份换股吸收合并富奥汽车零部件股份有限公司暨关联交易报告书》中援引的相关内容进行了审阅，确认《广东盛润集团股份有限公司以新增股份换股吸收合并富奥汽车零部件股份有限公司暨关联交易报告书》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。

法定代表人（或授权代表）：_____

德地立人

财务顾问主办人：

王贤平

赵 金

项目协办人：

翟云耀

中信证券股份有限公司

2012 年 12 月 19 日

律师声明

本所同意广东盛润集团股份有限公司在《广东盛润集团股份有限公司以新增股份换股吸收合并富奥汽车零部件股份有限公司暨关联交易报告书》中援引本所出具的法律意见书的相关内容，本所已对《广东盛润集团股份有限公司以新增股份换股吸收合并富奥汽车零部件股份有限公司暨关联交易报告书》中援引的相关内容进行了审阅，确认《广东盛润集团股份有限公司以新增股份换股吸收合并富奥汽车零部件股份有限公司暨关联交易报告书》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。

单位负责人：_____

王 玲

经办律师：_____

曹余辉

曾 涛

北京市金杜律师事务所

2012 年 12 月 19 日

审计机构声明

本所同意广东盛润集团股份有限公司在《广东盛润集团股份有限公司以新增股份换股吸收合并富奥汽车零部件股份有限公司暨关联交易报告书》中援引本所出具的审计报告、盈利预测审核报告的相关内容，本所已对《广东盛润集团股份有限公司以新增股份换股吸收合并富奥汽车零部件股份有限公司暨关联交易报告书》中援引的相关内容进行了审阅，确认《广东盛润集团股份有限公司以新增股份换股吸收合并富奥汽车零部件股份有限公司暨关联交易报告书》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。

执行事务合伙人：

顾仁荣

经办注册会计师：

张富根

苗 策

中瑞岳华会计师事务所（特殊普通合伙）

2012 年 12 月 19 日

评估机构声明

本公司同意广东盛润集团股份有限公司在《广东盛润集团股份有限公司以新增股份换股吸收合并富奥汽车零部件股份有限公司暨关联交易报告书》中援引本公司出具的资产评估报告的相关内容，本公司已对《广东盛润集团股份有限公司以新增股份换股吸收合并富奥汽车零部件股份有限公司暨关联交易报告书》中援引的相关内容进行了审阅，确认《广东盛润集团股份有限公司以新增股份换股吸收合并富奥汽车零部件股份有限公司暨关联交易报告书》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。

法定代表人（授权代表）：_____

沈 琦

经办注册资产评估师：_____

苏 诚

巩春霞

中联资产评估集团有限公司

2012 年 12 月 19 日

第二十一章 备查文件及备查地点

一、备查文件

- 1、盛润股份批准本次重大资产重组的董事会决议及独立董事意见、股东大会决议
- 2、富奥股份批准本次重大资产重组的董事会决议及股东大会决议
- 3、国有资产管理部门的批准文件
- 4、《吸收合并协议》及补充协议
- 5、《盈利预测补偿协议》及补充协议
- 6、《有条件受让股份之股份转让协议》
- 7、富奥股份审计报告
- 8、富奥股份盈利预测审核报告
- 9、富奥股份资产评估报告
- 10、盛润股份备考合并财务报告专项审计报告
- 11、盛润股份备考合并盈利预测审核报告
- 12、中信证券关于盛润股份以新增股份换股吸收合并富奥股份暨关联交易之独立财务顾问报告
- 13、金杜律所关于盛润股份以新增股份换股吸收合并富奥股份暨关联交易的法律意见及补充法律意见
- 14、其他向中国证监会和深交所申报的文件

二、备查地点

（一）广东盛润集团股份有限公司

办公地址：广东省深圳市福田区泰然大道东泰然劲松大厦 5 楼 5D

法定代表人：王建宇

联系人：高亚军

电话：（0755）8387 7511

传真：（0755）8387 5212

（二）中信证券股份有限公司

办公地址：北京市朝阳区亮马桥路 48 号中信证券大厦

深圳市福田区中心三路 8 号中信证券大厦

法定代表人：王东明

联系人：王贤平

电话：（010）6083 3227

传真：（010）6083 3254

（此页无正文，为《广东盛润集团股份有限公司以新增股份换股吸收合并富奥汽车零部件股份有限公司暨关联交易报告书》之盖章页）

广东盛润集团股份有限公司

2012 年 12 月 19 日