河南省西峡汽车水泵股份有限公司首次公开发行股票招股意向书摘要

Henan Province Xixia Automobile Water Pump Co.,Ltd.
（河南省西峡县工业大道）

保荐人（主承销商） 华龙证券有限责任公司

（甘肃省兰州市静宁路308号）

发行人声明

本招股意向书摘要的目的仅为向公众提供有关本次发行的简要情况，并不包括招股意向书全文的各部分内容。招股意向书全文同时刊载于深圳证券交易所网站。投资者在做出认购决定之前，应仔细阅读招股意向书全文，并以其作为投资决定的依据。

发行人及全体董事、监事、高级管理人员承诺招股意向书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证招股意向书及其摘要中财务会计报告真实、完整。

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

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

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

第一节 重大事项提示

本公司提请投资者注意以下重大事项：

一、股份锁定承诺

公司控股股东河南省宛西制药股份有限公司承诺：自股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其本次发行前已持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。公司实际控制人孙耀志和孙耀忠分别作出承诺，孙耀志承诺：自发行人股票上市之日起三十六个月内，不减持或者委托他人管理其本次发行前已持有的河南省宛西制药股份有限公司的股份；孙耀忠承诺：自股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其本次发行前已持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。公司其他192名自然人股东均承诺：自股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其本次发行前已持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。同时，担任公司董事、监事、高级管理人员的股东还承诺：除前述锁定期外，在其任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；离职后半年内，不转让其所持有的本公司股份。承诺期限届满后，上述股份可以上市流通和转让。

二、发行前滚存利润的分配

根据2010年2月21日召开的公司2009年年度股东大会决议，公司决定向现有股东派发现金股利1,440万元，剩余未分配利润结转下年，至首次公开发行股票前实现的滚存利润由股票发行后的新老股东按持股比例共同享有。

三、除上述重大事项提示外，特别提醒投资者关注下列风险因素：

（一）行业风险

汽车零部件行业的景气度主要取决于汽车行业的发展状况，而汽车行业受国内乃至全球的宏观经济影响很大。随着我国GDP及人均消费能力的逐步提高，我国汽车行业经历了20年的迅猛发展，本公司的成长也得益于此，但能源、原材料等基础资源价格的变动和全球金融环境的变化可能对汽车行业发展有一定影响。虽然从长期看，我国经济增长的势头不会有大的逆转，随着消费能力的提高所引发的对汽车的需求将保持一定的增幅，但阶段性、周期性的行业萎缩有可能发生。

受金融危机影响，2008年4季度和2009年1季度，发行人销售量下降较大。而2009年2季度之后，受国家刺激经济政策的影响，销售量才得以大幅回升，并实现持续增长。公司销售受国家宏观经济情况影响较大。

目前，我国汽车保有量已经较大，汽车销量的增幅将逐步下降。下游行业的需求不足将有可能导致本公司销售数量无法保持持续稳定增长。这可能导致，发行人销量的增幅逐步放缓。

（二）原材料价格波动风险

公司生产所用主要原材料为生铁、低碳钢、铝合金、钼铁、镍板、轴承、水封、其他外协件和毛坯半成品。其中，其他外协件和毛坯半成品的主要原料也是生铁、钢材、铝合金等。因此，生铁、钢材、铝合金的价格变化对公司利润有重要影响。

2007年至2009年及2010年1~6月，上述主要原材料占生产成本比例分别为68.30%、64.73%、64.94%和65.98%，占所耗用原辅材料比例分别为90.44%、88.43%、90.96%和90.40%，所以原材料价格的变化对公司毛利率水平有重要影响。报告期内主要原材料价格波动较大，虽然本公司采取了精益生产降低成本、扩大产能实现规模经济、利用行业地位提高销售价格等手段，化解了原材料价格上涨的部分不利因素，但如果主要原材料价格未来持续大幅波动，且公司不能持续创新，将会对公司生产成本产生直接影响，公司存在原材料价格波动的经营风险。

（三）税收优惠和政府补助风险

1、税收优惠风险

公司报告期内享受高新技术企业所得税优惠、国产设备所得税优惠、福利企业所得税优惠、技术转让所得减免企业所得税、模具技术开发收入免征营业税等优惠。

2007年至2009年及2010年1~6月，公司依据上述政策享受的税收优惠占利润总额的比例分别为19.67%、18.65%、18.56%及0.30%。如未来相关优惠政策发生变化，或本公司及控股子公司不再符合上述税收优惠的条件，将对公司产生一定影响。

2、政府补助风险

2007年至2009年及2010年1~6月，公司控股子公司西泵特铸享受铸件产品增值税先征后退政策，控股子公司飞龙铝制品作为社会性福利企业，也享受增值税先征后退政策。公司及控股子公司还收到过西峡县、内乡县、南阳市等各级财政局按相关文件规定给予的政府补助。2007年至2009年及2010年1~6月，公司取得的增值税返还和政府补助占利润总额的比例分别为14.36%、20.55%、7.85%及5.11%。如未来有关增值税返还政策和政府补助政策发生变化，将对公司产生一定影响。

（四）偿债能力风险

公司2007年、2008年流动比率和速动比率偏低；2007年、2008年、2009年年末及2010年6月30日，公司的母公司口径资产负债率分别为67.28%、70.89%、69.30%及65.88%，合并报表口径资产负债率分别为69.43%、73.07%、75.02%及74.47%，与国内同行业上市公司相比，公司资产负债率偏高，而流动比率和速动比率偏低，发行人偿债风险较大。

报告期内，公司负债规模持续增长，虽然负债结构有所改善，但截至报告期末，公司短期借款余额已达29,774万元，占负债总额的34.91%，公司长期借款余额为22,752.02万元，占负债总额的21.10%。2009年度和2010年1~6月，公司经营活动现金净流入分别为4,390.05万元和5,046.12万元，而同期到期的债务总额分别达41,026.60万元和33,622.00万元，利息支出分别达3,346.69万元和2,182.21万元，虽然经营活动产生的现金净流入足以支付同期利息支出，但公司偿还到期债务主要依靠新增银行借款，若公司不能持续保持良好的债务融资能力，则未来面临的偿债风险较大。

报告期内公司曾通过无真实交易背景票据贴现进行融资，但其影响资产负债率的比例未高于4.46%。截止目前，该类融资已全部消除，将不会对母公司及合并报表口径的资产负债率造成影响。为解决公司规模发展的资金需求，公司以固定资产及无形资产设置抵押，向银行申请借款。截至2010年6月30日，公司固定资产和无形资产的资产抵押率为7.54%，较低的资产抵押率降低了公司的偿债风险。公司目前经营状况良好，在可预见的将来不存在影响公司持续经营的重大不利事项，具备较强的偿债能力。但总体来看，公司目前融资方式仍比较单一，主要依靠银行借款等负债融资方式解决公司发展中所需资金，因此，如果国家实行紧缩银根的宏观调控政策，有可能对公司债务偿还能力和持续融资能力产生一定的影响。

（五）募投项目实现收益的风险

本次募集资金投资项目建成投产后，如果出现经济衰退或国家对行业进行控制等情况导致的需求下降，将无法实现预期收益。同时，由于募投项目实现的新增产能包括一部分新产品尚需开拓新客户，如果出现产品研发不利、客户开拓不足的情况，也将无法实现预期的经济效益。

第二节 本次发行概况

股票种类	人民币普通股A股
每股面值	人民币1.00元
发行股数、占发行后总股本的比例	拟发行2,400万股，以2,400万股计算，发行后总股本为9,600万股，发行股数占发行后总股本的25.00%
发行价格	通过向询价对象询价确定发行价格
标明计量基础和口径的市盈率	【】倍（按2009年度经审计净利润，全面摊薄市盈率计算）
发行前每股净资产	3.74元？（截止2010年6月30日）
发行后每股净资产	【】元
标明计量基础和口径的市净率	【】倍（每股发行价格与发行后每股净资产之比）
发行方式	采用网下向询价对象配售发行与网上资金申购定价发行相结合的方式
发行对象	符合资格的询价对象和已在深圳证券交易所开立账户的投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）
本次发行股份的流通限制和锁定安排	见“第一节 重大事项提示”之“一、股份锁定承诺”
承销方式	余额包销
预计募集资金总额和净额	【】万元
发行费用概算	【】万元

第三节 发行人基本情况

一、发行人基本资料

公司名称：河南省西峡汽车水泵股份有限公司
英文名称：Henan Province Xixia Automobile Water Pump Co.,Ltd.
法定代表人：孙耀志
注册资本：7,200万元
成立时间：2001年1月9日
整体变更设立日期：2002年10月15日
住所：河南省西峡县工业大道
邮政编码：474500
电话：0377-69723888
传真：0377-69722888
互联网网址：http://www.xixia-waterpump.com
电子信箱：dmb@xixia-waterpump.com

二、发行人历史沿革及改制重组情况

（一）公司的设立

2001年1月设立时注册资本486万元，股东为西峡县国有资产管理局等49名；2001年12月宛西制药受让公司国有股220万股，自然人股东间名义股权转让，股东变更为宛西制药及4名名义持股人，实际股东为1名法人股东宛西制药及48名自然人；2002年1月公司增加注册资本882万元，注册资本变更为1,368万元，名义股东不变，实际股东增加为1名法人股东宛西制药及90名自然人。2002年8月28日，河南省人民政府作出了《关于变更设立河南省西峡汽车水泵股份有限公司的批复》（豫股批字2002-22号），该文件同意西泵有限整体变更为股份有限公司，截止2002年6月30日西泵有限净资产额为人民币1,368万元，全部按1:1折为1,368万股，变更后股份有限公司股本总额为人民币1,368万元，每股面值人民币1元，分别由1名企业法人和90名自然人股东持有。

公司于2002年10月15日取得河南省工商行政管理局核发的豫工商企4100001006657号《企业法人营业执照》，该营业执照记载，公司名称为河南省西峡汽车水泵股份有限公司，法定代表人孙耀志，公司注册资本人民币1,368万元。

（二）发起人及其投入的资产内容

2002年6月25日，宛西制药与张天长等90名自然人股东签订了《关于将河南省西峡汽车水泵有限责任公司变更为河南省西峡汽车水泵股份有限公司的协议书》。

公司是由西泵有限整体变更设立的股份公司，主要发起人宛西制药是以在西泵有限拥有的权益发起设立本公司的，在西泵有限整体变更为股份公司时主要发起人并没有注入新的资产、业务。在股份公司设立之后，主要发起人拥有的主要资产和实际从事的主要业务均未发生变化。

（三）发行人设立后的历史沿革

2003年5月公司增加注册资本640万元，注册资本变更为2,008万元，股东增加为1名法人宛西制药及152名自然人；2007年5月公司增加注册资本2,992万元，注册资本变更为5,000万元，股东增加为1名法人宛西制药及197名自然人；2007年12月公司增加注册资本2,200万元，注册资本变更为7,200万元，股东为1名法人股东宛西制药及197名自然人。2009年8月及12月发生自然人股权转让，公司股东变为1名法人宛西制药及193名自然人。

三、发行人股本情况

（一）本次发行前后股本情况

本次发行前公司总股本为7,200万股，本次拟公开发行2,400万A股股票，发行完成后公司总股本为9,600万股。本次拟发行的股份数占发行后总股本比例的25%。各股东发行前后的持股情况如下表：

股东类别		发行前		发行后	
		持股数（万股）	持股比例	持股数（万股）	持股比例
有限售条件的股份	自然人股	3,055	42.43%	3,055	31.82%
	法人股	4,145	57.57%	4,145	43.18%
	限售股合计	7,200	100.00%	7,200	75.00%
无限售条件的股份		–	–	2,400	25.00%
所有股份合计		7,200	100.00%	9,600	100.00%

（二）公司发起人、股东持股情况

1、公司发起人

公司的发起人股东及发起设立时的持股情况如下：

序号	名称	身份证号码	住址	持股数（万股）	持股比例（%）	永久境外居留权
1	宛西制药	–	河南省西峡县灌河路	1,000	73.0994	–
2	张天长	412923195102081513	河南省西峡县城关镇灌河路	45	3.2895	否
3	李明钦	412923195006021510	河南省西峡县城关镇灌河路	15	1.0965	否
4	李金榜	41292319480819155x	河南省西峡县城关镇灌河路	13	0.9503	否
5	梁中华	412923196308041511	河南省西峡县城关镇灌河路	10	0.7310	否
6	田中青	412923195710101514	河南省西峡县城关镇东环路	10	0.7310	否
7	王向军	412923600614151	河南省西峡县城关镇旱冰场路	10	0.7310	否
8	薛新泽	412923194908031510	河南省西峡县城关镇灌河路	10	0.7310	否
9	王立功	41292319501013151x	河南省西峡县城关镇文化巷	10	0.7310	否
10	贾晓伟	412923640119153	河南省西峡县城关镇	10	0.7310	否
11	袁晓平	412923670815162	河南省西峡县城关镇	10	0.7310	否
12	王金明	412923540807151	河南省西峡县城关镇	10	0.7310	否
13	赵书峰	41293119731014133x	河南省西峡县城关镇灌河路	6	0.4386	否
14	王景亮	412923196212141534	河南省西峡县城关镇灌河路	6	0.4386	否
15	冯长虹	410305196802204016	河南省西峡县城关镇灌河路	5	0.3655	否
16	南照庆	412923195508140077	河南省西峡县丹水镇南岗村	5	0.3655	否
17	封艺成	412923196405101539	河南省西峡县城关镇灌河路	3	0.2193	否
18	杨新瑞	412923195509011541	河南省西峡县城关镇灌河路	5	0.3655	否
19	庞生建	412923195012021517	河南省西峡县城关镇灌河路	5	0.3655	否
20	张新岐	412923640725151	河南省西峡县五里桥乡	5	0.3655	否
21	张宏伟	412923670815162	河南省西峡县城关镇	5	0.3655	否
22	张静	412923650209152	河南省西峡县城关镇	5	0.3655	否
23	李国兴	412923641012153	河南省西峡县城关镇	5	0.3655	否
24	高艳婷	412923690725154	河南省西峡县城关镇	5	0.3655	否
25	于会粉	412923520715170	河南省西峡县五里桥乡	5	0.3655	否
26	万国敏	412923196401011552	河南省西峡县城关镇关巷	3	0.2193	否
27	袁铁英	412923196605281511	河南省西峡县城关镇灌河路	3	0.2193	否
28	王瑞金	412923196805021538	河南省西峡县城关镇灌河路	3	0.2193	否
29	徐晓锋	412923196804125714	河南省西峡县城关镇灌河路	3	0.2193	否
30	杨红文	412923196802211520	河南省西峡县城关镇后岗	3	0.2193	否
31	王玉杰	412923581118153	河南省西峡县城关镇灌河路	3	0.2193	否
32	李平波	412923196105151518	河南省西峡县城关镇灌河路	3	0.2193	否
33	薛新国	412923195804161518	河南省西峡县城关镇灌河路	3	0.2193	否
34	高伟安	412923197803110013	河南省西峡县城关镇灌河路	3	0.2193	否
35	李建国	412923195310231512	河南省西峡县城关镇灌河路	3	0.2193	否
36	符涛	412923196607041538	河南省西峡县城关镇灌河路	3	0.2193	否
37	靳国彬	412923196708230039	河南省西峡县城关镇灌河路	3	0.2193	否
38	尚金成	412923530316151	河南省西峡县城关镇灌河路	3	0.2193	否
39	陈继纯	41292319540116153x	河南省西峡县城关镇灌河路	3	0.2193	否
40	王建国	412923195608051514	河南省西峡县城关镇灌河路	3	0.2193	否
41	任风芹	412923195111051527	河南省西峡县城关镇关巷路	3	0.2193	否
42	张文彬	412923195702141532	河南省西峡县城关镇灌河路	3	0.2193	否
43	姜桂兰	412923195807151569	河南省西峡县城关镇灌河路	3	0.2193	否
44	段志彬	412923194910011535	河南省西峡县城关镇灌河路	3	0.2193	否
45	陈书华	412923194406071512	河南省西峡县城关镇建设路	3	0.2193	否
46	王晓丽	412923660906512	河南省西峡县城关镇白羽路	3	0.2193	否
47	王敏	412923196711241521	河南省西峡县城关镇灌河路	3	0.2193	否
48	赵振新	410305630714001	河南省西峡县灌河路	3	0.2193	否
49	黄郁博	412923650607153	河南省西峡县城关镇	3	0.2193	否
50	赵卫东	412923197210127813	河南省西峡县城关镇灌河路	2	0.1462	否
51	江慧丽	412926197310272021	河南省西峡县城关镇灌河路	2	0.1462	否
52	焦雷	412923197009241518	河南省西峡县城关镇灌河路	2	0.1462	否
53	方岩	412901197407212503	河南省西峡县城关镇灌河路	2	0.1462	否
54	王占云	412923196711051517	河南省西峡县城关镇灌河路	2	0.1462	否
55	崔金华	412923196903120011	河南省西峡县城关镇灌河路	2	0.1462	否
56	李喜亮	412923195210051514	河南省西峡县城关镇灌河路	2	0.1462	否
57	阎合春	412923195702020052	河南省西峡县城关镇灌河路	2	0.1462	否
58	赵玉星	412923196201171519	河南省西峡县城关镇吊桥东街	2	0.1462	否
59	袁晓侠	412923196009200041	河南省西峡县城关镇白羽路	2	0.1462	否
60	李保栓	412923194801311539	河南省西峡县城关镇灌河路	2	0.1462	否
61	贾刚奇	412923195403061938	河南省西峡县城关镇灌河路	2	0.1462	否
62	李强	412923196712031550	河南省西峡县城关镇灌河路	2	0.1462	否
63	袁彦章	412923196705171512	河南省西峡县城关镇灌河路	2	0.1462	否
64	封文成	412923196206141597	河南省西峡县城关镇灌河路	2	0.1462	否
65	张桂兰	412923195504051544	河南省西峡县城关镇灌河路	2	0.1462	否
66	徐松涛	412923197110092078	河南省西峡县城关镇白羽路	2	0.1462	否
67	邹玉新	412923196311011567	河南省西峡县城关镇灌河路	2	0.1462	否
68	杨艳敏	412923197010071544	河南省西峡县城关镇灌河路	2	0.1462	否
69	杨书善	412923194202241516	河南省西峡县城关镇灌河路	2	0.1462	否
70	王中林	412923520116153	河南省西峡县城关镇灌河路	2	0.1462	否
71	袁朝华	412923711103005	郑州市二七区大学南路7号	2	0.1462	否
72	李晓勇	412923197506111538	河南省西峡县城关镇灌河路	2	0.1462	否
73	郑国有	412923194701231515	河南省西峡县城关镇东城壕西路	2	0.1462	否
74	董俊学	412923510216153	河南省西峡县城关镇灌河路	2	0.1462	否
75	李保元	412923501115151	河南省西峡县城关镇灌河路	2	0.1462	否
76	袁冬丽	412923196412051541	河南省西峡县城关镇城北环路	2	0.1462	否
77	李春玲	412923510317152	河南省西峡县城关镇路边村	2	0.1462	否
78	袁雪峰	412923196401011544	河南省西峡县城关镇灌河路	2	0.1462	否
79	封秋芬	412923196204181544	海南省海口市龙华区金龙路	2	0.1462	否
80	张建群	412923195602212057	河南省西峡县五里桥乡五里桥村	2	0.1462	否
81	王中环	412923196402091566	河南省西峡县城关镇建设路	2	0.1462	否
82	梁会丽	41010519750622274x	河南省西峡县城关镇灌河路	2	0.1462	否
83	潘金领	410422770812593	河南省西峡县灌河路	2	0.1462	否
84	袁红伟	412923196607211517	河南省西峡县城关镇灌河路	2	0.1462	否
85	方明亮	412923490810153	河南省西峡县城关镇西关路	2	0.1462	否
86	李振河	412926197412280639	河南省西峡县城关镇灌河路	1	0.0731	否
87	胡滨	412923197211031514	河南省西峡县城关镇灌河路	1	0.0731	否
88	陈红旗	412923196111201518	河南省西峡县城关镇灌河路	1	0.0731	否
89	赵玉忠	412923196809181512	河南省西峡县城关镇灌河路	1	0.0731	否
90	邢荣霞	412923197511221520	河南省西峡县城关镇灌河路	1	0.0731	否
91	张元顶	412902751009225	河南省西峡县灌河路	1	0.0731	否
合计				1,368	100.00	

2、截止本招股意向书摘要出具之日，公司前十名股东持股情况如下：

持股排名	名称或姓名	证件号码	住址	持股数（万）	持股比例（%）	公司任职	永久境外居留权
1	宛西制药	营业执照注册号4100001004465	河南省西峡县灌河路	4,145	57.5694		–
2	孙耀忠	412923196007190011	河南省西峡县城关莲花南路	788	10.9444	副董事长、总经理	否
3	张天长	412923195102081513	河南省西峡县城关镇灌河路	86	1.1944	退休	否
4	焦雷	412923197009241518	河南省西峡县城关镇灌河路	70	0.9722	副总	否
4	梁中华	412923196308041511	河南省西峡县城关镇灌河路	70	0.9722	副总	否
4	李金榜	41292319480819155x	河南省西峡县城关镇灌河路	70	0.9722	退休	否
4	赵书峰	41293119731014133x	河南省西峡县城关镇灌河路	70	0.9722	副总	否
4	冯长虹	410305196802204016	河南省西峡县城关镇灌河路	70	0.9722	副总	否
4	王瑞金	412923196805021538	河南省西峡县城关镇灌河路	70	0.9722	副总	否
4	崔金华	412923196903120011	河南省西峡县城关镇灌河路	70	0.9722	副总	否
4	孙定文	350211196710140057	河南省西峡县城关镇建设路	70	0.9722	财务总监、董事会秘书	否
4	唐国忠	412923196412182533	河南省西峡县城关镇莲花路	70	0.9722	副总	否

3、截止本招股意向书摘要出具之日，公司前十名自然人股东持股情况如下：

持股排名	名称或姓名	证件号码	住址	持股数（万）	持股比例（%）	公司任职	永久境外居留权
1	孙耀忠	412923196007190011	河南省西峡县城关莲花南路	788	10.9444	副董事长、总经理	否
2	张天长	412923195102081513	河南省西峡县城关镇灌河路	86	1.1944	退休	否
3	焦雷	412923197009241518	河南省西峡县城关镇灌河路	70	0.9722	副总	否
3	梁中华	412923196308041511	河南省西峡县城关镇灌河路	70	0.9722	副总	否
3	李金榜	41292319480819155x	河南省西峡县城关镇灌河路	70	0.9722	退休	否
3	赵书峰	41293119731014133x	河南省西峡县城关镇灌河路	70	0.9722	副总	否
3	冯长虹	410305196802204016	河南省西峡县城关镇灌河路	70	0.9722	副总	否
3	王瑞金	412923196805021538	河南省西峡县城关镇灌河路	70	0.9722	副总	否
3	崔金华	412923196903120011	河南省西峡县城关镇灌河路	70	0.9722	副总	否
3	孙定文	350211196710140057	河南省西峡县城关镇建设路	70	0.9722	财务总监、董事会秘书	否
3	唐国忠	412923196412182533	河南省西峡县城关镇莲花路	70	0.9722	副总	否

（三）公司股东关联关系情况

公司实际控制人为董事长孙耀志及其弟副董事长兼总经理孙耀忠。本次发行前，孙耀志持有本公司控股股东宛西制药2,082.73万股股份，占宛西制药股本总额的41%。孙耀忠持有本公司788万股股份，占本公司发行前股本总额的10.94%。其余股东之间不存在其他关联关系。

四、公司主营业务

（一）公司主营业务和产品

本公司主营业务为汽车、摩托车零部件（不含发动机）及其机械产品的加工、制造、销售；经营本企业自产产品的出口业务；经营本企业所需的原辅材料、机械设备、零部件的进口业务。公司产品包括汽车水泵、发动机进排气歧管、飞轮壳等，为汽车发动机的重要组成部分，其中汽车水泵、发动机排气歧管为公司的主要产品。汽车水泵是汽车发动机冷却系统的重要部件，主要用来使冷却系统内的冷却液循环流动，保持发动机处于正常工作状态。排气歧管是汽车发动机排气系统的重要部件，作用为把发动机汽缸内燃烧的废气集中收集起来，转入催化器清洁净化，消音器降低噪音，以便达到排放标准。

公司是原国家机械工业部和中国汽车工业总公司指定的四家汽车水泵定点生产企业之一，具有四十余年汽车水泵生产历史，是目前国内最大的汽车水泵、排气歧管生产厂商。公司先后通过ISO/TS16949、ISO14001和OHSAS18001“三标一体”认证，品牌知名度位居国内同行业首位。2004年，公司获得河南省科技厅颁发的“高新技术企业”称号；2006年，全国汽车水泵行业唯一博士后科研工作站在公司挂牌；2008年3月，公司“飞龙”商标被国家工商管理总局认定为“中国驰名商标”。本公司生产的“飞龙”牌汽车水泵分重、中、轻、轿、微五大系列500多个品种，排气歧管200多个品种，进气歧管30多个品种，主要客户为国内外主要的主机和整车制造企业，如上海大众、上海通用、一汽大众、神龙富康、奇瑞汽车、比亚迪、广西玉柴、潍柴动力、一汽锡柴、美国康明斯、德国道依茨等40余家业内知名企业。同时产品也广泛用于市场维修，畅销全国。

近年来，公司汽车水泵、排气歧管产量持续增长，位居同行业前列。为了继续扩大公司在行业中的领先地位，并逐步进入海外主机厂商的全球采购体系，公司正努力通过技术开发、生产工艺改造，扩大生产能力，进一步提升公司的生产规模和核心竞争力。

（二）公司主要原材料

公司生产所用主要原材料为生铁、低碳钢、铝合金、钼铁、镍板、轴承、水封、其他外协件和毛坯半成品。其中生铁、低碳钢、铝合金、钼铁、镍板、轴承、中低档水封、其他外协件及毛坯半成品主要为国内采购，高档水封主要在国外采购。由于国外水封企业纷纷到国内建立合资或独资企业，高档水封采购也逐渐由国外采购转向国外供应商在国内生产企业采购。目前，公司所需原材料市场供应充足，价格随原材料市场波动而波动。

（三）公司主要经营模式

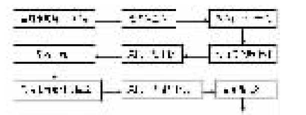
1.采购模式

本公司采购产品主要分为两大类：采购件和外协件。采购件包括生铁、低碳钢、铝合金等主要原材料，螺栓、螺母等标准件，采购件均有国家统一的型号标准，公司根据产品所需要的材料标准面向市场进行采购。

外协件包括轴承、水封、叶轮等其他外协件，泵体、皮带轮等毛坯半成品。外协件委托专业制造厂家依照本公司提供的设计图纸及技术参数进行制造，公司保证按照合同约定进行采购。

以上采购产品均按照客户对不同产品的要求进行采购。

采购流程如下图所示：



2、生产模式

公司采用精益生产、以单定产的生产模式，即根据下游厂商订单要求，用最少的资源、最短周期、最快反应生产出最高品质、最低成本的产品。

生产车间采用精益生产方式作业，实行一个单元流生产；人员进行作业组合，逐步实现一人多机、一人多能；各工序制订标准在制数量，压缩在制成本；各加工段尽可能缩短生产周期，减少在制品、半成品和成品库存量。

在对作业模式不断改进基础上，公司还积极推进TPM管理项目，通过降低机器设备故障率和安全生产事故率来提高生产效率。

3、销售模式

（1）销售渠道

公司经过多年发展，目前具备了全国范围内的直销能力，并拥有自营进出口权。公司设立了市场部，开展国内外市场渠道和市场终端的建设，维护渠道关系，提升公司品牌形象，组织市场推广活动，扩大市场份额，达成销售目标，完成目标利润。根据公司主要产品市场的营销特点，公司在全国建立了五个配送中心和两个办事处公司进行区域产品的销售业务和售后服务。

（2）销售方式

公司销售主要分为三部分：为国内主机厂商的配套销售、对国内售后服务市场销售、海外销售。

在国内配套市场，公司每年初与客户进行协商，签订整年的意向性框架合同。然后在此基础上，客户每个月下达具体采购订单，结算方式为现款或承兑汇票。

在国内售后服务市场，公司主要采取经销商销售模式。公司经过考察，在全国范围内选择各地知名经销商作为长期合作伙伴，这些经销商一般在当地市场拥有较高的品牌知名度和较大份额的市场占有率。公司与经销商采取货款两清的销售方式。

在海外市场，公司主要通过自营出口方式进行销售。通常根据客户订单，采用FOB或CIF定价方式，T/T结算方式进行交易。出口到欧洲市场，结算货币为欧元，到美国、英国和亚洲其他国家，则结算货币为美元。

（3）销售价格政策

公司针对不同客户采取不同的定价方式，对公司的主要客户，综合客户的信用和需求量等因素，根据与客户之间的协商和沟通，本着互惠互利、共赢发展的原则，签订年度或月度供货协议，约定价格或价格区间，如遇原材料上涨等突发因素时，再另行协商。对公司的其他客户，以市场价格协商确定。

（二）行业竞争情况

1、国外行业竞争状况

在国外，虽然由于专业化分工的需要，汽车零部件厂商纷纷从整车企业中独立出来，形成了德尔福、爱信精机、博格华纳等大型零部件生产企业。但作为发动机零部件一部分的汽车水泵、排气歧管等并没有进行再次细分，从零部件生产企业中完全分离出来。其一般还是作为发动机零部件成为发动机生产厂商的下属子公司，为主机厂商配套或为其售后市场服务，很少有单独生产汽车水泵或排气歧管的公司存在。

因此，加上原有的独立汽车零部件企业，国外汽车水泵、排气歧管主要生产企业为德国博世、美国江森、美国德尔福、日本电装、加拿大玛格纳、日本爱信精机、德国曼恩、德国大陆等大型零部件企业下属企业以及德国GPM公司和皮尔伯格公司。

2、国内行业竞争状况

随着我国汽车工业迅速发展以及加入WTO后汽车零部件市场的进一步开放，国内汽车水泵、排气歧管生产企业快速增加，竞争日趋激烈，市场竞争格局也随之确定：为主机厂商配套、企业内部配套、合资/独资企业返销、出口海外市场、为售后市场服务五种方式成为主要的竞争方式。

在此竞争格局下，虽然目前国内汽车水泵、排气歧管生产企业众多，产销量快速增长，产品质量大为提高，出口数量不断增长，但整个行业仍然面临许多问题。其中最主要的问题有以下几点：

（1）目前国内汽车水泵、排气歧管生产企业众多，但真正达到规模要求的却很少，生产企业总体上呈现“弱、小、散”局面。由于力量分散，整体优势就难以体现出来，无法形成按专业化分工、分层次合理配套的产业结构，也就无法形成较强的开发能力和规模生产，目前所生产的汽车水泵、排气歧管主要集中于中低端市场，很难进入利润丰厚的高端配套市场。

（2）在国内，汽车零部件和整车的投资比例为0.35:1，远远落后于欧、美、日国家。不仅如此，目前国内的零部件生产企业主要还是围绕传统汽车工业进行加工生产，大部分企业还是属于来样加工，自主研发能力弱，没有创新产品的能力和实力，也就无法参与到整车的开发中去，只能是作为加工工厂争夺中低附加值的低端市场。

（3）随着我国加入WTO，欧、美、日、韩跨国零配件公司随整车相继进入我国，并纷纷建立独资或合资公司。外方严格控制技术外溢，使中资企业在投资、技术、市场等方面，被边缘化的倾向越来越明显。

（4）虽然国内汽车水泵、排气歧管等产品出口海外市场出现令人乐观的增长态势，但出口结构不合理。过多依靠材料密集型、劳动密集型产品出口，集中表现为“三低一高”，即低附加值、低科技含量、低价格、高能源消耗的产品，因此产品主要在低端市场竞争，效益差，竞争能力不强，很难进入中高端市场和主流市场，也很难进入全球采购体系，从而无法与国外著名整车制造商进行配套。

（二）公司在行业中的竞争地位

本公司是国内最大的汽车水泵和排气歧管生产企业。根据中国汽车工业协会统计数据，2009年及2010年1~6月本公司乘用车水泵销售量分别占全国OEM市场容量的18.10%和19.49%、AM市场的6.13%和2.09%；商用车水泵销售量分别占全国OEM市场容量的29.77%和18.78%、AM市场的5.83%和2.34%；排气歧管销售量分别占全国OEM市场容量的16.13%和19.98%、AM市场的5.49%和1.18%。

单位：万只

		时间	OEM	公司	占比	AM	公司	占比
汽车水泵	乘用车水泵	2010年1~6月	672	131	19.49%	383	8	2.09%
		2009年	1,033	187	18.10%	359	22	6.13%
		2008年	675	100	14.81%	266	14	5.26%
		2007年	630	92	14.60%	201	12	5.97%
		时间	OEM	公司	占比	AM	公司	占比
	商用车水泵	2010年1~6月	229	43	18.78%	128	3	2.34%
		2009年	262	78	29.77%	120	7	5.83%
		2008年	263	82	31.18%	89	5	5.62%
		2007年	249	73	29.32%	67	4	5.97%
		时间	OEM	公司	占比	AM	公司	占比
排气歧管		2010年1~6月	901	180	19.98%	187	2.2.	1.18%
		2009年	1,364	220	16.13%	162	8.9	5.49%
		2008年	938	191	20.36%	142	5.8	4.08%
		2007年	879	164	18.66%	125	7	5.60%

（注：上表中OEM和AM市场数据之和与我国历年汽车水泵产量数据有所差异，系由于上表以我国生产并销往国内市场数据为统计口径，未包括我国生产销往国外市场数据，公司销售数据也未包括销往国外市场数据。）

数据来源：中国汽车工业协会、搜狐汽车及公司统计数据

2010年1~6月我国汽车产量较去年同期同比增长47.70%，较去年下半年环比增长19.50%，近年来，公司汽车水泵、排气歧管产量持续增长，位居同行业前列。公司2009年汽车水泵产能较2008年扩大，市场占有率较2008年末有较大变化；公司2009年排气歧管产能较2008年末有变化，产量较2008年略有增长；2010年1~6月公司在保证汽车水泵市场占有率的同时，扩大排气歧管产能，产销量大幅增加。为了继续扩大公司在行业中的领先地位，并逐步进入海外主机厂商的全球采购体系，公司正努力通过技术开发、生产工艺改造，扩大生产能力，进一步提升公司的生产规模和核心竞争力。

在本次募集资金投资项目全面落实后，公司的生产能力将进一步增强，规模化程度将更高。在继续扩大OEM市场份额的基础上，公司将全面进入国内AM市场和海外市场，进一步扩大公司在本行业的竞争优势。

五、公司与经营相关的主要资产

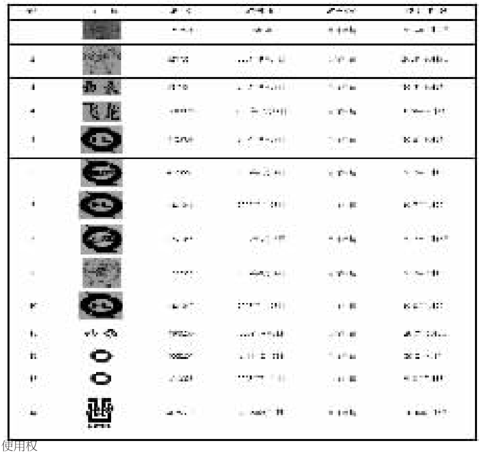
（一）经营性房产情况

截止本招股意向书摘要出具日，本公司及控股子公司拥有62处房产，所有房产均已取得房地产管理部门颁发的房屋所有权证，不存在纠纷或潜在纠纷情形。具体情况如下表：

序号	权属	房产证号	面积（平方米）	用途	房产位置
1	西泵股份	西峡县房权证西公字第107657号	3,287.44	工业	城关镇东环路南段
2	西泵股份	西峡县房权证城关镇字第108102号	1,568	集体宿舍	城关镇灌河路194号
3	西泵股份	西峡县房权证城关镇字第108107号	668.8	仓储	城关镇东环路南段
4	西泵股份	西峡县房权证城关镇字第108108号	2,675.95	办公	城关镇东环路南段
5	西泵股份	西峡县房权证城关镇字第108109号	1,045.60	工业	城关镇东环路南段
6	西泵股份	西峡县房权证城关镇字第108110号	656	办公	城关镇灌河路194号
7	西泵股份	西峡县房权证城关镇字第108111号	136.68	仓储	城关镇东环路南段
8	西泵股份	西峡县房权证城关镇字第108112号	167.44	工业	城关镇东环路南段
9	西泵股份	西峡县房权证城关镇字第108115号	1,492.24	办公	城关镇东环路南段
10	西泵股份	西峡县房权证城关镇字第108116号	1,012	办公	城关镇东环路南段
11	西泵股份	西峡县房权证城关镇字第108117号	427	仓储	城关镇东环路南段
12	西泵股份	西峡县房权证城关镇字第108118号	2,613.48	生产	城关镇东环路南段
13	西泵股份	西峡县房权证城关镇字第108119号	3,952	生产	城关镇东环路南段
14	西泵股份	西峡县房权证城关镇字第109704号	1,659	办公	城关镇东环路南段
15	西泵股份	西峡县房权证城关镇字第109705号	2,091	生产	城关镇东环路南段
16	西泵股份	西峡县房权证城关镇字第109706号	1,361	营住	城关镇东环路南段
17	西泵股份	西峡县房权证城关镇字第109707号	331	营住	城关镇东环路南段
18	西泵股份	西峡县房权证城关镇字第109874号	1,971	生产	城关镇东环路南段
19	西泵股份	西峡县房权证城关镇字第1010407号	3,503	集体宿舍	城关镇灌河路
20	西泵股份	西峡县房权证城关镇字第1010408号	2,754	生产	城关镇灌河路
21	西泵股份	西峡县房权证城关镇字第1011246号	662.5	生产	城关镇仲景路北侧
22	西泵股份	西峡县房权证城关镇字第1013282号	2,201.82	办公	城关镇工业大道南侧
23	西泵股份	西峡县房权证城关镇字第1014738号	4,755.82	办公	城关镇312国道与311国道东北角
24	西泵股份	西峡县房权证城关镇字第1014739号	3,794.40	生产	城关镇东西合作工业园区
25	西泵股份	西峡县房权证城关镇字第1014740号	4,528.80	生产	城关镇东西合作工业园区
26	西泵股份	西峡县房权证城关镇字第1014741号	2,200.52	生产	城关镇东西合作工业园区
27	西泵股份	西峡县房权证城关镇字第1014742号	4,528.80	生产	城关镇东西合作工业园区
28	西泵股份	西峡县房权证城关镇字第1014743号	4,528.80	生产	城关镇东西合作工业园区
29	西泵股份	西峡县房权证城关镇字第1015405号	3,424.75	生产	城关镇东环路南侧
30	西泵股份	西峡县房权证城关镇字第1017868号	480	生产	城关镇东环路南段
31	西泵股份	西峡县房权证城关镇字第1017869号	480	生产	城关镇东环路南段
32	西泵股份	西峡县房权证城关镇字第1017870号	1,262.67	生产	城关镇东环路南段
33	西泵股份	西峡县房权证城关镇字第1017871号	1,105.22	生产	城关镇东环路南段
34	西泵股份	西峡县房权证城关镇字第1017872号	283	生产	城关镇东环路南段
35	西泵股份	西峡县房权证城关镇字第1017873号	3,836.75	办公	城关镇东环路南段西侧
36	西泵股份	西峡县房权证城关镇字第1018812号	111	住宅	城关镇仲景大道194号
37	西泵股份	西峡县房权证城关镇字第1018813号	111	住宅	城关镇仲景大道194号
38	西泵股份	襄樊市房权证樊城区字第70003910号	149.67	住宅	樊城区长征东路都市花园12幢1单元11层1号房
39	西泵股份	西峡县房权证五里桥乡字第303815号	5426.21	生产	五里桥乡郝岗村工业园区
40	西泵特铸	西峡县房权证西公字第107585号	1,234.59	办公	城关镇东环路
41	西泵特铸	西峡县房权证西公字第107586号	12.75	门卫	城关镇东环路
42	西泵特铸	西峡县房权证西公字第107587号	318.5	工业	城关镇东环路
43	西泵特铸	西峡县房权证西公字第107588号	2,033.05	工业	城关镇东环路
44	西泵特铸	西峡县房权证西公字第107589号	2,958.50	工业	城关镇东环路
45	西泵特铸	西峡县房权证西公字第107590号	30	配电	城关镇东环路
46	西泵特铸	西峡县房权证西公字第107591号	56	配电	城关镇东环路
47	西泵特铸	西峡县房权证西公字第107592号	472.75	工业	城关镇东环路
48	西泵特铸	西峡县房权证西峡县字第401017号	30.3	办公	西峡县民营生态工业园
49	西泵特铸	西峡县房权证西峡县字第401018号	2746.47	办公	西峡县民营生态工业园
50	西泵特铸	西峡县房权证西峡县字第401019号	2,895	生产	西峡县民营生态工业园
51	西泵特铸	西峡县房权证西峡县字第401020号	2,631.5	生产	西峡县民营生态工业园
52	西泵特铸	西峡县房权证西峡县字第401021号	4,789.65	生产	西峡县民营生态工业园
53	西泵特铸	西峡县房权证西峡县字第401022号	1,842.89	生产	西峡县民营生态工业园
54	西泵特铸	西峡县房权证西峡县字第401023号	2,340.49	生产	西峡县民营生态工业园
55	西泵特铸	西峡县房权证西峡县字第401024号	1,190.4	仓储	西峡县民营生态工业园
56	西泵特铸	西峡县房权证西峡县字第401025号	877.44	生产	西峡县民营生态工业园
57	西泵特铸	西峡县房权证西峡县字第401026号	5,314.56	仓储	西峡县民营生态工业园
58	西泵特铸	西峡县房权证西峡县字第401027号	255.75	生产	西峡县民营生态工业园
59	西泵特铸	西峡县房权证西峡县字第401028号	849.55	生产	西峡县民营生态工业园
60	西泵特铸	西峡县房权证西峡县字第401029号	502.5	生产	西峡县民营生态工业园
61	飞龙铝制品	西峡县房权证城关镇字第1018814号	4,594.77	办公	城关镇工业大道南端
62	芜湖零部件	房地权芜鸠江区字第200702901号	4,517.83	工业	官陡镇芜湖汽车零部件工业园

（二）商标

截止本招股意向书摘要出具日，本公司及控股子公司使用的商标共有14项，具体情况如下：



（三）专利使用权

截止本招股意向书摘要出具日，本公司及控股子公司已获以下专利授权或专利申请权35项：

专利统计表

序号	专利类型	专利名称	专利号	专利权人	专利申请日	专利公告日	备注
1	发明	铸铁排气歧管的表面氧化办法	ZL200610048555.9	河南省西峡汽车水泵股份有限公司	2006.8.5	2008.7.9	已发证书
2	实用新型	一种偏心夹具	ZL200820069454.4	河南省西峡汽车水泵股份有限公司	2008.2.29	2009.1.28	已发证书
3	实用新型	水泵(y0100)	ZL200730285912.9	河南省西峡汽车水泵股份有限公司	2007.12.18	2009.4.15	已发证书
4	外观设计	水泵(372)	ZL200730285911.4	河南省西峡汽车水泵股份有限公司	2007.12.18	2009.4.15	已发证书
5	外观设计	水泵(39d)	ZL200730285913.3	河南省西峡汽车水泵股份有限公司	2007.12.18	2009.4.15	已发证书
6	外观设计	水泵(B470)	ZL200730285915.2	河南省西峡汽车水泵股份有限公司	2007.12.18	2009.4.15	已发证书
7	外观设计	水泵壳体(479)	ZL200730285914.8	河南省西峡汽车水泵股份有限公司	2009.4.8	2009.9.2	已发证书
8	实用新型	背面带附叶型的水泵叶轮	ZL200820220760.3	河南省西峡汽车水泵股份有限公司	2008.11.7	2009.9.9	已发证书
9	实用新型	焊接铣刀刀具	ZL200820220690.1	河南省西峡汽车水泵股份有限公司	2008.11.5	2009.9.9	已发证书
10	实用新型	带导流槽的水泵	ZL200820220693.5	河南省西峡汽车水泵股份有限公司	2008.11.5	2009.9.9	已发证书
11	实用新型	座体车锥面夹具	ZL200820220694.x	河南省西峡汽车水泵股份有限公司	2008.11.5	2009.9.9	已发证书
12	实用新型	孔轴配合压装装置	ZL200820220695.4	河南省西峡汽车水泵股份有限公司	2008.11.5	2009.9.9	已发证书
13	实用新型	盘形零件夹紧定位卡盘	ZL200820220696.9	河南省西峡汽车水泵股份有限公司	2008.11.5	2009.9.9	已发证书
14	实用新型	水泵可靠性检测试验台	ZL200820220691.6	河南省西峡汽车水泵股份有限公司	2008.11.5	2009.11.25	已发证书
15	实用新型	大流量水泵叶轮	ZL200820220692.0	河南省西峡汽车水泵股份有限公司	2008.11.5	2009.11.25	已发证书
16	发明	高镍奥氏体球墨铸铁汽车排气歧管的铸造方法	ZL200610107204.0	西峡县西泵特种铸造有限公司	2006.9.26	2008.6.4	已发证书
17	外观设计	汽车水泵(4G13T型)	ZL200930118022.8	河南省西峡汽车水泵股份有限公司	2009..6.15	2010.5.12	已发证书
18	外观设计	水泵总成(6108)	ZL200930118025.1	河南省西峡汽车水泵股份有限公司	2009..6.15	2010.5.12	已发证书
19	外观设计	汽车水泵(475F型)	ZL200930118024.7	河南省西峡汽车水泵股份有限公司	2009..6.15	2010.5.12	已发证书
20	外观设计	汽车水泵(C14T增压型)	ZL200930118026.6	河南省西峡汽车水泵股份有限公司	2009..6.15	2010.5.12	已发证书
21	实用新型	固定齿轮的夹具	ZL200920091803.7	河南省西峡汽车水泵股份有限公司	2009.7.21	2010.5.12	已发证书
22	实用新型	造型线用模具底座	ZL200920090889.4	河南省西峡汽车水泵股份有限公司	2009.6.18	2010.5.12	已发证书
23	实用新型	一种高寿命汽车水泵	ZL200920090809.2	河南省西峡汽车水泵股份有限公司	2009.6.15	2010.5.12	已发证书
24	实用新型	支撑室水管装配装置	ZL200920091037.4	河南省西峡汽车水泵股份有限公司	2009.6.23	2010.5.12	已发证书
25	实用新型	一种排气歧管试漏装置	ZL200920090808.8	河南省西峡汽车水泵股份有限公司	2009.6.15	2010.5.12	已发证书
26	实用新型	球墨铸铁无冒口铸造模具	ZL200920091038.9	河南省西峡汽车水泵股份有限公司	2009.6.23	2010.5.12	已发证书
27	实用新型	一种保证水泵皮带运转后皮带涨力不变的实验装置	ZL200920090897.6	河南省西峡汽车水泵股份有限公司	2009.6.18	2010.5.12	已发证书
28	实用新型	压紧零件的加强型压爪	ZL200920091802.2	河南省西峡汽车水泵股份有限公司	2009.7.21	2010.5.12	已发证书
29	实用新型	旋转独臂吊	ZL200920090811.X	河南省西峡汽车水泵股份有限公司	2009.6.15	2010.5.12	已发证书
30	实用新型	双用模脚	ZL200920090810.5	河南省西峡汽车水泵股份有限公司	2009.6.15	2010.5.12	已发证书
31	发明	腰形孔的加工方法	ZL200810230790.7	河南省西峡汽车水泵股份有限公司	2008.11.7		已受理
32	发明	铸铁氧化层金相样品制备方法	ZL200810049481.X	河南省西峡汽车水泵股份有限公司	2008.4.3		已受理
33	发明	一种防止轴承从水泵壳体脱出的锁扣方法	ZL200810230791.1	河南省西峡汽车水泵股份有限公司	2008.11.7		已受理
34	发明	水泵叶轮压装装置及其压装方法	ZL200810230933.4	河南省西峡汽车水泵股份有限公司	2008.11.18		已受理
35	发明	无中心定位零件跳动测量仪装置及测量方法	ZL200810230925.x	河南省西峡汽车水泵股份有限公司	2008.11.18		已受理

（四）土地使用权

截止本招股意向书摘要出具日，本公司及控股子公司拥有土地使用权共32宗，用途为工业用地，不存在纠纷或潜在纠纷情形。具体情况如下表：

序号	使用权属	土地使用权证号	面积（平方米）	土地位置	使用期限	取得方式
1	西泵股份	西国用(2005)第210号	4,117	工业大道南段东侧	2052-6-27	出让
2	西泵股份	西国用(2005)第211号	5,925	工业大道南段东侧	2052-6-27	出让
3	西泵股份	西国用(2005)第212号	7,198	工业大道南段东侧	2052-6-27	出让
4	西泵股份	西国用(2005)第213号	23,826.7	工业大道南段东侧	2052-6-27	出让
5	西泵股份	西国用(2005)第214号	6,700.4	工业大道南段东侧	2052-6-27	出让
6	西泵股份	西国用(2005)第215号	1,152.75	工业大道南段东侧	2052-6-27	出让
7	西泵股份	西国用(2005)第216号	7,505	工业大道南段东侧	2052-6-27	出让
8	西泵股份	西国用(2005)第217号	379	工业大道南段东侧	2052-6-27	出让
9	西泵股份	西国用(2005)第218号	817	工业大道南段东侧	2052-6-27	出让
10	西泵股份	西国用(2005)第219号	17,840	工业大道南段东侧	2052-6-27	出让
11	西泵股份	西国用(2005)第220号	7,363	工业大道南段东侧	2052-6-27	出让
12	西泵股份	西国用(2005)第221号	4,287.5	工业大道南段东侧	2052-6-27	出让
13	西泵股份	西国用(2005)第222号	3,003	工业大道南段东侧	2052-6-27	出让
14	西泵股份	西国用(2005)第223号	4,530.9	工业大道南段东侧	2052-6-27	出让
15	西泵股份	西国用(2005)第224号	2,306.8	工业大道南段东侧	2052-6-27	出让
16	西泵股份	西国用(2005)第346号	6,810	工业大道南段东侧	2055-8-5	出让
17	西泵股份	西国用(2005)第347号	18,273.5	工业大道南段东侧	2055-8-5	出让
18	西泵股份	西国用(2005)第351号	2,012.6	工业大道南段西侧	2055-8-15	出让
19	西泵股份	西国用(2006)第447号	8,780	工业大道北段	2052-10-8	出让
20	西泵股份	西国用(2006)第448号	11,971	工业大道北段	2052-10-8	出让
21	西泵股份	西国用(2006)第449号	12,452	工业大道北段	2052-10-8	出让
22	西泵股份	西国用(2006)第450号	11,971	工业大道北段	2052-10-8	出让
23	西泵股份	西国用(2006)第451号	13,512	工业大道北段	2052-10-8	出让
24	西泵特铸	西国用(2003)第135号	25,831	新312国道与八迭路交叉口	2053-6-20	出让
25	西泵特铸	西国用(2008)第180号	18,233.4	312国道西侧	2058-9-28	出让
26	西泵特铸	西国用(2002)第251号	6,112.8	东环路中段西侧	2052-10-22	出让
27	西泵特铸	西国用(2003)第136号	9,489.18	新312国道与八迭路交叉口	2053-6-60	出让
28	飞龙铝制品	西国用(2005)第408号	8,910	工业大道南段东侧	2055-8-5	出让
29	南阳零部件	内国用(08)第073号	146,096.21	迎宾大道东侧	2058-12-31	出让
30	南阳零部件	内国用(2010)第057号	95,823.47	郦都大道与迎宾大道交叉口东北角	2060.3	出让
31	南阳零部件	内国用(2010)第058号	24,865.3	迎宾大道西侧、长宁路东侧湍东镇政府北侧	2080-3-31	出让
32	芜湖零部件	芜(集流)集用(2003)字第020号	12,306.8	鸠江区官徒镇东河村	2053-7-21	集流

六、同业竞争和关联交易情况

（一）同业竞争情况

本公司目前主要从事汽车水泵、发动机进/排气歧管、飞轮壳的生产与销售，经营范围为：汽车、摩托车零部件（不含发动机）及其机械产品的加工、制造、销售；经营本企业自产产品的出口服务；经营本企业所需的原辅材料、机械设备、零配件的进口业务。本公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业与本公司不存在同业竞争情况。

为避免今后可能发生的同业竞争损害本公司及其他股东的利益，发行人控股股东宛西制药、实际控制人及发行人董事、监事及高级管理人员承诺分别向公司出具了《避免同业竞争的承诺》，承诺不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对河南省西峡汽车水泵股份有限公司构成竞争的业务及活动或拥有与河南省西峡汽车水泵股份有限公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在该经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员；不会直接或间接发展、经营或协助经营或参与或从事与河南省西峡汽车水泵股份有限公司业务相竞争的任何活动；不会利用公司董事、监事或高级管理人员的身份进行损害河南省西峡汽车水泵股份有限公司及其他股东利益的经营活动。

（二）关联交易情况

1、经常性关联交易

报告期内，本公司及子公司向宛西制药支付食堂费用情况如下：

单位：万元

项目	2010年1–6月		2009年度		2008年度		2007年度	
	餐费	食堂人员工资	餐费	食堂人员工资	餐费	食堂人员工资	餐费	食堂人员工资
发生额	174.15	31.83	184.65	31.02	212.41	43.61	217.99	36.34

报告期内，本公司及下属子公司飞龙模具、飞龙铝制品、西泵特铸的食堂餐饮出于食品安全和节约成本的需要，食品原料由控股股东宛西制药统一提供。根据公司与宛西制药签订的《食品原材料代理采购协议》，宛西制药的代理采购不收取任何代理费用和差价，本公司及下属子公司飞龙模具、飞龙铝制品、西泵特铸分别按期和宛西制药进行食堂相关费用的结算。

2、偶发性关联交易

（1）关联方资金拆借

由于中小民营企业融资渠道单一、融资困难，随着公司生产规模的扩大，资金需求量上升，公司及各子公司单纯依靠银行贷款难以满足资金需求。为了保证公司研发投入和生产经营的正常运转，减轻资金压力，本公司及控股子公司西泵特铸向控股股东宛西制药按市场同期贷款利率有偿拆借资金。报告期内，本公司及子公司向宛西制药拆借资金情况如下表：

单位：万元

关联方	年度	拆入金额	还款金额	当期支付利息
宛西制药	2007年度	13,734.10	18,668.91	961.45
	2008年度	27,390.91	38,924.50	691.06
	2009年度	13,223.00	13,223.00	162.41
	2010年1–6月	2,000.00	2,000.00	5.70
河南张仲景大药房股份有限公司	2010年1–6月	2,000.00	2,000.00	33.30

公司及子公司各年度向宛西制药拆借资金金额较大，大部分是由于公司及子公司因临时资金头寸紧张，为及时偿还银行贷款，向宛西制药及其子公司短期拆借资金。2008年度，公司及子公司向大股东拆借资金数额较大，原因是受金融危机影响，公司的销售回款速度降低，导致公司现金流紧张，此外，2008年公司投资设立南阳零部件，资金需求增加，因此增加了向大股东的资金拆借；2008年度，公司及子公司向大股东还款数量大幅增加，主要原因是公司及子公司于当年向大股东归还了2007年末其他应付款9,252.08万元及长期应付款2500万元，导致当年还款金额超过拆入金额。2009年度，随着产品产销量增加，公司营运资金紧张状况得到缓解，向宛西制药资金拆借减少。2010年1–6月，公司及子公司生产经营情况进一步好转，向宛西制药及其子公司资金拆借金额大幅降低，未来公司将继续加强应收账款回收力度，提高营运资金管理水平，从而避免向宛西制药及其子公司进行资金拆借。

截至报告期末，公司关联方应收应付款项明细如下表：

单位：万元

项目	2010年6月30日		2009年12月31日		2008年12月31日		2007年12月31日	
	金额	占总额比例	金额	占总额比例	金额	占总额比例	金额	占总额比例
其他应付款：								
宛西制药	96.07	1.48%	100.60	0.95%			9,252.08	85.45%
长期应付款：								
宛西制药							2500.00	100.00%

（2）关联方担保情况

报告期内，公司大股东及实际控制人为支持公司的快速发展，为公司及子公司的融资提供担保。

报告期内发生的关联方担保情况如下表：

单位：万元

时间	担保方	被担保方	融资类型			备注
			中短期借款	长期借款	融资租赁	
2007年	宛西制药	西泵股份	5,000			已到期
	宛西制药	西泵特铸	1,680			已到期
	宛西制药、西泵股份	西泵特铸	1,000			已到期
2008年	宛西制药	西泵股份	9,000			已到期
	孙耀志	西泵股份	1,500			已到期
	宛西制药	西泵特铸	3,624			已到期
	宛西制药、西泵股份	西泵特铸	500			已到期
	西泵股份	西泵特铸	1,350			已到期
	宛西制药、芜湖零部件、孙耀志、孙耀忠	西泵股份			1768.92	未到期
2009年	宛西制药、孙耀志	西泵股份	1,500			已到期
	宛西制药	西泵特铸	1,822			已到期
	西泵股份	西泵特铸	400			已到期
2010年1–6月	河南省西保冶材集团有限公司、孙耀志	西泵股份	2,000			未到期
	河南龙成集团有限公司、孙耀志	西泵股份	3,250			未到期
	宛西制药	西泵股份	3,000			未到期
	西泵股份	西泵特铸	400			未到期
	西泵股份、孙耀志	西泵特铸	1,000			未到期
	孙耀志	西泵特铸	1,200			未到期
	西泵股份	南阳零部件	4,000			未到期

截至本招股意向书签署日，尚未履行完毕的关联方担保情况如下表：

单位：万元

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日
宛西制药、孙耀志、孙耀忠	西泵股份	1,768.92	2008年4月25日	2011年4月18日
河南省西保冶材集团有限公司、孙耀志	西泵股份	2,000.00	2010年2月9日	2011年2月9日
河南龙成集团有限公司、孙耀志	西泵股份	3,250.00	2010年5月26日	2011年5月26日
宛西制药	西泵股份	3,000.00	2010年5月25日	2011年5月25日
西泵股份	西泵特铸	400.00	2010年2月4日	2011年1月4日
西泵股份、孙耀志	西泵特铸	1,000.00	2010年3月30日	2011年3月30日
孙耀志	西泵特铸	1,200.00	2010年4月21日	2011年4月21日
西泵股份	南阳零部件	4,000.00	2010年2月20日	2012年2月20日

（3）收购芜湖零部件股权

芜湖零部件于2003年3月19日成立，注册资本180万元人民币，其中本公司出资90万元人民币，占注册资本的50%；孙耀志、孙耀忠、梁中华、孙定文、安保存、冯长虹、张天长等7名自然人出资90万元人民币，占注册资本的50%。

2007年12月1日，芜湖零部件召开股东会，决议同意孙耀志等7名自然人股东的90万元股权按账面值90万元的价格转让给本公司。2007年12月1日，依据上述股东会决议，本公司与孙耀志等7名自然人签订了《股权转让协议》。

2007年12月20日，芜湖零部件在芜湖市工商行政管理局完成了上述股权转让的变更登记工作。股权转让行为完成后，芜湖零部件成为本公司的全资子公司。

七、董事、监事、高级管理人员

姓名	职务	性别	任期起止日期	简历	兼职情况	薪酬（万元）	持有公司股份的数（万股）	与公司的其他利益关系
孙耀志	董事长	男	2008.9.2–2011.9.1	出生于1951年8月，中国国籍，无境外永久居留权，中共党员，本科学历，现任本公司董事长，宛西制药董事长。1968年3月至1971年4月在部队服役；1971年5月至1977年12月在河南省地质队工作；1978年1月至1979年1月在河南省西峡县物资站工作；1979年2月至1984年7月任河南省宛西制药厂副厂长；1984年8月至1985年2月任河南省西峡县经济贸易委员会人事科科长；1985年3月至1998年9月任河南省宛西制药厂党委书记、厂长；1998年10月至今，任宛西制药党委书记、董事长。曾任第十届、第十一届全国人大代表，先后荣获国家有突出贡献专家、中国中药行业优秀企业家、全国五一劳动奖章、全国劳动模范等荣誉，享受国务院特殊津贴。2006年10月，当选为中国共产党河南省第八届委员会候补委员。自2002年9月至今担任本公司董事长。	宛西制药董事长 南阳太圣包装有限公司董事长 西峡宛西制药物流有限公司董事长 河南张仲景大药房股份有限公司董事长 南阳财富置业有限公司董事长 南阳张仲景中药材发展有限公司董事长 上海月月舒妇女卫生用品有限公司董事长 南阳张仲景大厨房股份有限公司董事长 北京张仲景大药房有限公司董事长 北京仲景之光文化传播有限公司董事长 北京张仲景经方药科技开发有限公司董事长 芜湖零部件董事长 西泵特铸董事长 南阳零部件董事长	0	0	无
孙耀忠	副董事长、总经理	男	2008.9.2–2011.9.1	出生于1960年7月，中国国籍，无境外永久居留权，中共党员，大专学历，现任本公司副董事长、总经理。1978年12月至1980年11月在部队服役；1980年12月至1995年7月任河南省内乡县石油公司副总经理、党支部副书记；1995年8月至2002年9月任宛西制药副总经理；2002年10月至今任本公司总经理，并兼任河南省汽车工业协会副会长。2003年被南阳市总工会授予“五一劳动奖章”，2004年被评为河南省劳动模范，2005年被评为西峡县第四届拔尖人才，同年由国家改革与发展研究会、经济日报中国经济信息杂志社主办的第三届中国经济人物征评活动中被评为中国经济百名杰出人物，2006年在由中国企业文化促进会、中国工业设计协会、人民日报社和品牌杂志社等单位共同举办的“第二届中国品牌影响力巅峰论坛年会”上被评为中国品牌建设十大企业家和当代创新优秀企业家。此外，还曾被评为河南省最具影响力企业家、河南省品牌推动力人物。自2003年1月1日至今担任本公司副董事长、总经理。	飞龙铝制品董事、总经理 西泵特铸董事 南阳零部件总经理	12	788	无
李明黎	董事	男	2008.9.2–2011.9.1	出生于1968年12月，中国国籍，无永久境外居留权，中共党员，本科学历，现任本公司董事、宛西制药董事、常务副总经理。1996年至2001年8月任郑州月月舒妇女用品有限公司副总经理；2001年9月至今任宛西制药常务副总经理、党委副书记、董事。自2005年9月至今担任本公司董事。	宛西制药董事、副总经理 南阳张仲景中药材发展有限公司董事 南阳张仲景大厨房股份有限公司董事 北京仲景之光文化传播有限公司总经理 飞龙铝制品董事长	0	0	无
梁中华	董事副总经理	男	2008.9.2–2011.9.1	出生于1963年8月，中国国籍，无境外永久居留权，中共党员，大专学历，现任本公司董事、副总经理、办公室主任。1980年6月至1985年11月在河南省西峡县五里桥乡燕岗中学任教；1985年12月至2000年12月在西峡汽车水泵厂工作，曾任人事科长、办公室主任、工会主席、党委副书记；2001年1月至今任本公司副总经理、党委副书记、纪检书记。自2003年1月1日起任本公司董事。	飞龙铝制品董事	3.6	70	无
张明华	董事	男	2008.9.2–2011.9.1	出生于1963年8月，中国国籍，无境外永久居留权，中共党员，大专学历，现任本公司董事、副总经理、办公室主任。1980年6月至1985年11月在河南省西峡县五里桥乡燕岗中学任教；1985年12月至2000年12月在西峡汽车水泵厂工作，曾任人事科长、办公室主任、工会主席、党委副书记；2001年1月至今任本公司副总经理、党委副书记、纪检书记。自2003年1月1日起任本公司董事。	宛西制药董事、副总经理 南阳太圣包装有限公司董事 河南张仲景大药房股份有限公司董事 上海月月舒妇女卫生用品有限公司董事 南阳张仲景大厨房股份有限公司董事	0	0	无
孙锋	董事	男	2008.9.2–2011.9.1	出生于1964年3月，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，现任本公司董事、宛西制药董事、副总经理。1987年至1998年任河南省宛西制药厂科长；1998年10月至2002年8月任宛西制药董事会办公室主任；2002年10月至今任宛西制药董事、副总经理。自2005年9月至今担任本公司董事。	宛西制药总经理 南阳张仲景中药材发展有限公司董事 河南张仲景大药房股份有限公司总经理 北京张仲景经方药科技开发有限公司总经理	0	0	无
付于武	独立董事	男	2008.9.2–2011.9.1	出生于1945年2月，中国国籍，无境外永久居住权，本科学历，现任本公司独立董事，中国汽车工程学会常务副理事长兼秘书长。1970年4月至1989年8月在第一汽车制造厂哈尔滨汽车齿轮厂（现改名为一汽集团哈尔滨变速箱厂）工作，历任技术员、工程师、工艺科长、设计科长、厂长助理、总工程师、第一副厂长兼总工程师；1989年9月至1999年7月在哈尔滨市汽车工业总公司工作，历任副总经理、总经理、党委书记，并任哈尔滨市政府汽车办公室副主任，航天航空工业部、一汽集团、黑龙江省哈尔滨市“一号工程”联合指挥部办公室主任；1999年至2000年任中国汽车工程学会秘书长；2000年至今任中国汽车工程学会常务副理事长兼秘书长。自2008年9月至今担任本公司独立董事。	中国汽车工程学会常务副理事长兼秘书长	0	0	无
申明龙	独立董事	男	2008.9.2–2011.9.1	出生于1964年10月，中国国籍，无境外永久居住权，本科学历，高级会计师，注册会计师，现任本公司独立董事，中勤万信会计师事务所有限公司副总经理。1989年7月至1993年10月在河南财税高等专科学校任教；1993年10月至1994年12月任河南省置地公司财务部经理；1994年12月至1999年9月任北京方诚投资管理公司副总经理；1999年9月至2003年10月任河南鼎达会计师事务所副总经理；2003年10月至2006年11月任中发会计师事务所总经理；2006年至今任中勤万信会计师事务所有限公司副总经理。自2008年9月至今担任本公司独立董事。	中勤万信会计师事务所有限公司副总经理 河南省管理会计学会常务理事 河南省注册会计师协会维权委员会委员	0	0	无
田士城	独立董事	男	2008.9.2–2011.9.1	出生于1957年6月，中国国籍，无境外永久居住权，法学博士，现任本公司独立董事，郑州大学教授、法学院院长，河南省人大常委会委员、法制委员会委员，兼任教育部法学教学指导委员会委员、中国法学会理事、中国民法学研究会常务理事、中国法学教育研究会常务理事、河南省法学会副会长、河南省民商法研究会会长。1982年1月至今在郑州大学法学院任教，历任郑州大学法律系副主任、法学院副院长兼法律系主任、党委书记；2003年6月至今任法学院院长。自2008年9月至今担任本公司独立董事。	郑州大学法学院院长、私法研究中心主任 河南省人大常委会委员、法制委员会委员 教育部法学教学指导委员会委员 中国法学会理事 中国民法学研究会常务理事 中国法学教育研究会常务理事 河南省法学会副会长 河南省民商法研究会会长 河南省法学教育研究会常务副会长 河南省地方立法研究会副会长 河南省人大内司委咨询专家 河南省检察院专家咨询委员会委员 河南大学、河南师范大学等高校兼职教授	0	0	无
樊向荣	监事会主席	女	2008.9.2–2011.9.1	出生于1967年9月，中国国籍，无境外永久居留权，大专文化，现任本公司监事会主席，宛西制药副总经理。1999年10月至2002年9月任宛西制药财务科科长；2002年9月至今任宛西制药副总经理。自2005年9月至今担任本公司监事会主席。	宛西制药副总经理 南阳张仲景中药材发展有限公司监事会主席 河南张仲景大药房股份有限公司监事会主席 南阳财富置业有限公司监事 上海月月舒妇女卫生用品有限公司监事会主席 南阳张仲景大厨房股份有限公司监事会主席 北京张仲景大药房有限公司监事 北京仲景之光文化传播有限公司监事 北京张仲景经方药科技开发有限公司监事 飞龙铝制品监事 南阳零部件监事	0	0	无
徐晓锋	监事	男	2008.9.2–2011.9.1	出生于1968年4月，中国国籍，无境外永久居留权，大专文化，现任本公司人力资源部部长。1987年3月至1995年7月在河南省西峡县黄石庵林场工作，1995年10月至2000年12月在西峡汽车水泵厂工作，曾任办公室副主任；2001年1月至今任本公司人力资源部部长。自2005年9月至今担任本公司监事。	无兼职	1.8	41.2	无
万国敏	职工监事	男	2008.9.2–2011.9.1	出生于1964年1月，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，中共党员，现任本公司质控部部长、精益生产办主任。自1982年12月至1984年7月在河南省西峡县教育局印刷厂工作；1984年8月至2000年12月在西峡汽车水泵厂工作，历任质检科副科长，全面质量管理办公室主任，质控部部长；2001年1月至2004年10月任采购部部长；2004年至今任质控部部长、精益生产办主任。自2005年9月至今担任本公司监事。	无兼职	1.8	43.2	无
孙定文	财务总监董事会秘书	男	2008.8.20–2011.8.19	出生于1967年10月，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，现任本公司董事会秘书、财务总监。自1989年8月至1999年3月在河南省西峡县审计局工作；自1999年4月至2002年9月任宛西制药副总经理；自2002年10月至今在本公司工作。现任本公司董事会秘书、财务总监。	芜湖零部件监事	3.6	70	无
唐国忠	副总经理	男	2008.8.20–2011.8.19	出生于1964年12月，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，现任本公司副总经理。自1985年4月至1994年9月任河南省西峡县食品罐头厂副厂长；自1994年10月至1996年9月任河南省西峡县红柱石矿厂副厂长；自1997年10月至2002年12月任河南省西峡县果酒厂副厂长；2003年1月至今在本公司工作。现任本公司副总经理。	无兼职	3.6	70	无
赵书峰	副总经理	男	2008.8.20–2011.8.19	出生于1973年10月，中国国籍，无境外永久居留权，大学学历，中共党员，现任本公司副总经理。自1996年至2000年12月在西峡汽车水泵厂工作；自2001年1月在本公司工作，历任质检科副科长，车间主任、生产科长、技术部长，技术副总经理，自2003年1月至今任主管生产的副总经理。	西泵特铸监事	3.6	70	无
王瑞金	副总经理	男	2008.8.20–2011.8.19	出生于1968年5月，中国国籍，无境外永久居留权，中共党员，工程师，现任本公司副总经理。自1988年9月至2000年12月在西峡汽车水泵厂工作，历任统计员，采购员，技术科科长；自2001年1月至今在本公司工作，历任质检科科长，车间主任，质控部部长；自2004年9月至今任公司副总经理。	无兼职	3.6	70	无
冯长虹	副总经理	男	2008.8.20–2011.8.19	出生于1968年2月，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历、中共党员、工程师，现任本公司副总经理。1992年8月至2000年12月在西峡汽车水泵厂工作，历任技术科科长；2001年1月至今在本公司工作，任采购部长等职；自2002年9月至今任本公司副总经理，主抓科研技术工作。	无兼职	3.6	70	无
焦雷	副总经理	男	2008.8.20–2011.8.19	出生于1970年9月，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，现任本公司副总经理。1990年8月至2000年12月在西峡汽车水泵厂工作，历任技术科副科长、车间主任；自2001年1月至今在本公司工作，历任长春办事处主任，长春区域销售经理；自2007年7月至今任本公司副总经理。	无兼职	3.6	70	无
崔金华	副总经理	男	2008.8.20–2011.8.19	出生于1969年3月，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，助理工程师，中共党员，现任本公司副总经理。1993年7月至2000年12月在西峡汽车水泵厂工作，历任铸铁车间副主任，主任；自2001年1月至今在本公司工作，历任飞龙汽车零部件铸造有限公司副总经理，曾获西峡县先进个人，科技带头人等荣誉称号；自2005年9月至今任本公司副总经理，负责铸造技术管理工作。	无兼职	3.6	70	无

八、发行人控股股东及实际控制人的简要情况

（一）发行人控股股东简介

本公司控股股东为宛西制药，注册执照编号为4100001004465，注册地址为河南省西峡县仲景大道168号，注册资本为5,080万元，法定代表人为孙耀志。经营范围为：片剂、硬胶囊剂、颗粒剂、丸剂、糖浆剂、口服液、中药饮片的生产；经营本企业自产产品及技术的出口业务，代理出口将本企业自行研制开发的技术转让给其他企业所生产的产品；承办中外合资经营、合作生产及开展“三来一补”业务；经营本企业生产、科研所需的原辅材料、机械设备、仪表仪器、备品备件、零配件及技术的进口业务；卫生用品、塑料制品、针纺织品、服装鞋帽、生活用纸、日用化工产品（不含易燃易爆及危险品）的销售。

宛西制药成立于1998年10月15日，主要生产以中国驰名商标“月月舒”牌痛经宝颗粒和中国中药名牌产品“仲景”牌六味地黄丸、逍遥丸为代表的系列中成药产品。宛西制药先后获得中国中药行业优秀企业、全国五一劳动奖状、全国农业产业化重点龙头企业、河南省优秀民营企业、高新技术企业、河南省重点工业企业、河南省工业百强企业等称号，连续多年被认定为中国中药五十强。

截止本招股意向书摘要出具日，宛西制药持有本公司4,145万股股份，占公司发行前总股本的57.57%，所持本公司股份性质为法人股。

宛西制药最近一年及一期主要财务数据

单位：元

项目	2010年6月30日	2009年12月31日
总资产	1,448,642,716.37	1,258,312,311.05
净资产	502,656,346.91	464,370,589.84
项目	2010年1~6月	2009年
主营业务收入	272,659,217.42	541,706,269.95
净利润	32,741,230.44	54,226,924.15

以上数据出自南阳财和审字（2010）第178号审计报告。

（二）实际控制人简介

本公司实际控制人为本公司董事长孙耀志及其弟本公司副董事长兼总经理孙耀忠。本次发行前，孙耀志持有本公司控股股东宛西制药2,082.73万股股份，占宛西制药股本总额的41%。孙耀忠持有本公司788万股股份，占本公司发行前股本总额的10.94%。

九、财务会计信息及管理层讨论与分析

（一）发行人合并会计报表

1、发行人最近三年一期合并资产负债表

单位：元

资产	2010年6月30日	2009年12月31日	2008年12月31日	2007年12月31日
流动资产：				
货币资金	100,307,988.68	93,087,358.08	116,446,517.42	48,233,625.60
应收票据	66,599,095.30	37,698,216.43	20,359,820.08	21,400,791.00
应收账款	180,149,783.32	176,958,742.49	100,034,959.63	104,394,731.04
预付款项	77,536,910.08	78,956,558.87	75,059,384.82	53,931,472.79
应收利息	–	–	–	–
应收股利	–	–	–	–
其他应收款	2,850,089.73	6,328,573.32	5,436,709.99	4,860,165.82
存货	199,398,887.69	175,036,852.44	136,277,795.33	123,640,656.33
一年内到期的非流动资产	–	–	–	–
其他流动资产	–	–	–	–
流动资产合计	626,842,754.80	568,066,301.63	453,615,187.27	356,461,442.58
非流动资产：				
长期应收款	–	–	–	–
长期股权投资	–	–	–	–
固定资产	445,178,907.73	390,340,840.72	264,191,474.16	245,757,620.85
在建工程	1,406,864.71	3,182,834.84	4,423,322.55	1,078,456.95
工程物资	–	–	–	–
固定资产清理	–	–	–	–
无形资产	71,519,715.61	54,953,415.16	56,211,601.43	28,818,536.03
开发支出	–	–	–	–
长期待摊费用	–	–	–	–
递延所得税资产	387,607.30	977,201.44	573,336.14	410,657.05
其他非流动资产	–	–	–	–
非流动资产合计	518,493,095.35	449,454,292.16	325,399,734.28	276,065,270.88
资产总计	1,145,335,850.15	1,017,520,593.79	779,014,921.55	632,526,713.46

合并资产负债表（续）

负债和所有者权益	2010年6月30日	2009年12月31日	2008年12月31日	2007年12月31日
流动负债：				
短期借款	297,740,000.00	225,080,000.00	247,478,800.00	169,000,000.00
应付票据	107,657,400.00	103,351,400.00	113,000,000.00	35,456,000.00
应付账款	142,208,289.73	106,166,791.03	74,675,836.39	80,124,134.65
预收款项	1,208,039.58	590,266.47	1,470,026.17	1,763,973.84
应付职工薪酬	3,966,513.57	5,323,331.28	2,733,014.80	6,160,061.72
应交税费	7,608,656.70	4,221,142.33	1,508,056.25	3,384,991.34
应付利息	–	159,378.01	947,383.20	–
应付股利	–	–	–	–
其他应付款	65,072,434.42	105,505,529.91	94,406,051.61	108,272,501.29
一年内到期的非流动负债	–	–	–	10,000,000.00
其他流动负债	–	–	–	–
流动负债合计	625,461,334.00	550,397,839.03	536,219,168.42	414,161,662.84
非流动负债：				
长期借款	180,000,000.00	180,000,000.00	–	–
长期应付款	4,592,702.90	7,207,899.38	12,139,292.31	25,000,000.00
递延所得税负债	–	–	–	–
其他非流动负债	42,927,539.93	25,717,903.11	20,845,588.16	–
非流动负债合计	227,520,242.83	212,925,802.49	32,984,880.47	25,000,000.00
负债合计	852,981,576.83	763,323,641.52	569,204,048.89	439,161,662.84
股东权益：				
股本	72,000,000.00	72,000,000.00	72,000,000.00	72,000,000.00
资本公积	35,593,616.58	35,593,616.58	35,593,616.58	35,593,616.58
减：库存股	–	–	–	–
盈余公积	11,864,018.86	11,864,018.86	7,631,158.92	5,587,200.78
未分配利润	150,101,747.42	113,972,098.43	79,570,674.52	65,291,684.74
外币报表折算差额				
归属于母公司股东权益合计	269,559,382.86	233,429,733.87	194,795,450.02	178,472,502.10
少数股东权益	22,794,890.46	20,767,218.40	15,015,422.64	14,892,548.52
股东权益合计	292,354,273.32	254,196,952.27	209,810,872.66	193,365,050.62
负债和股东权益合计	1,145,335,850.15	1,017,520,593.79	779,014,921.55	632,526,713.46

（下转A30版）

河南省西峡汽车水泵股份有限公司首次公开发行股票初步询价及推介公告

保荐人（主承销商）：华龙证券有限责任公司

特别提示

河南省西峡汽车水泵股份有限公司根据《证券发行与承销管理办法》（2010年10月11日修订）和《关于进一步改革和完善新股发行体制的指导意见》的相关规定首次公开发行股票。本次初步询价及网下发行通过深圳证券交易所（以下简称“深交所”）网下发行电子平台实施。

请询价对象及其管理的配售对象认真阅读本公告及《深圳市场首次公开发行股票网下发行电子化实施细则》（2009年修订）。

重要提示

1、河南省西峡汽车水泵股份有限公司（以下简称“西泵股份”或“发行人”）首次公开发行不超过2,400万股人民币普通股（A股）（以下简称“本次发行”）的申请已获中国证券监督管理委员会证监许可[2010]1838号文核准。河南省西峡汽车水泵股份有限公司的股票代码为002536，该代码同时用于本次发行的初步询价、网下发行及网上发行。

2、本次发行采用网下向配售对象询价配售（下称“网下发行”）与网上向社会公众投资者定价发行（下称“网上发行”）相结合的方式进行，其中网下发行不超过480万股，即本次发行数量的20%；网上发行数量为本次发行总量减去网下最终发行量，为1,920万股。初步询价及网下发行由保荐人（主承销商）华龙证券有限责任公司（下称“华龙证券”、“保荐人（主承销商）”）负责组织，通过深交所的网下发行电子平台实施，网上发行通过深交所交易系统进行。

3、华龙证券有限责任公司作为本次发行的保荐人（主承销商）将于2010年12月22日（T-5日，周三）至2010年12月24日（T-3日，周五）期间，组织本次发行的现场推介和初步询价。符合《证券发行与承销管理办法》要求的询价对象及配售对象方可自主选择在深圳、上海或北京参加现场推介会。

4、可参与本次网下申购的询价对象为符合《证券发行与承销管理办法》（2010年10月11日修订）中界定的询价对象条件，且已在中国证券业协会（以下简称“协会”）登记备案的机构，包括华龙证券自主推荐且已向协会报备的3名询价对象。

5、上述询价对象于初步询价截止日2010年12月24日（T-3日）12:00前在协会登记备案的自营业务或其管理的证券投资产品均为本次发行的配售对象，均可参与本次网下申购。与发行人或保荐人（主承销商）之间存在实际控制关系的询价对象、未参与初步询价或者参与初步询价但未有效报价的询价对象不得参与网下申购。

6、本次询价以配售对象为报价单位，采取价格与申购数量同时申报的方式进行。申报价格的最小变动单位为0.01元，每个配售对象最多可申报3档价格。配售对象自主决定是否参与初步询价，自行确定申报价格和申报数量。配售对象参与初步询价时须同时申报价格和数量，由询价对象通过深交所网下发行电子平台统一申报。询价对象应按规定进行初步询价，并自行承担相应的法律责任。

7、为促进询价对象认真定价，综合考虑本次网下发行数量及华龙证券研究所对发行人的合理估值区间，主承销商将配售对象的最低申购数量和申报数量变动最小单位即“申购单位”均设定为为80万股，申报数量变动最小单位为80万股，且必须为其整数倍，每个配售对象的累计申报数量不得超过480万股。

8、发行人和保荐人（主承销商）根据初步询价结果，按照申购价格由高到低进行排序、计算出每个价格上所对应的累计申购总量，综合考虑发行人基本面、所处行业、可比公司估值水平、市场情况、有效募集资金需求及承销风险等因素，协商确定发行价格。

9、发行价格确定后，报价不低于发行价格的配售对象方可参与本次网下申购。未参与初步询价或者参与初步询价但报价低于发行价格的配售对象不得参与本次网下申购。可参与网下申购的配售对象的申购数量应为初步询价中的有效申报数量。配售对象应按照确定的发行价格与申购数量的乘积缴纳申购款，未及时足额缴纳申购款的，将被视为违约并应承担违约责任，主承销商将违约情况报中国证监会和协会备案。

10、若网下有效申购总量大于本次网下发行数量，发行人和主承销商将通过摇号抽签方式进行配售。本次摇号采用按申购单位（80万股）配号的方法，主承销商将按配售对象的有效报价对应的申购量进行配号，每一申购单位获配一个编号，最终将摇出6个号码，每个号码可获配80万股股票。若网下有效申购总量等于480万股，发行人和主承销商将按照配售对象的实际申购数量直接进行配售。若网下有效申购总量小于480万股，发行人和主承销商将协商采取中止发行措施。

11、配售对象只能选择网下发行或者网上发行中的一种方式进行申购。凡参与初步询价的配售对象，无论是否有效报价，均不能参与网上发行。

12、发行人及主承销商将于2010年12月31日（T+2日，周五）在《河南省西峡汽车水泵股份有限公司首次公开发行股票网下摇号中签及配售结果公告》中公布配售结果及配售对象的报价情况。

13、本次发行可能因下列情形中止：初步询价结束后，提供有效申报的询价对象不足20家；初步询价结束后，发行人和主承销商就发行价格未取得一致；最终确定的发行价格低于每股净资产；网上申购不足且向网下回拨后仍然申购不足；网下申购结束后，网下有效申购数量小于480万股；网下报价情况未及发行人和主承销商预期。如发生以上情形，发行人和主承销商将及时公告中止发行原因、恢复发行安排等事宜。

14、配售对象参与本次网下发行获配股票的锁定期为3个月，锁定期自本次发行网上发行的股票在深交所上市交易之日起开始计算。

15、本公告仅对本次发行中有关推介和初步询价事宜进行说明，投资者欲了解本次发行的详细情况，请仔细阅读2010年12月21日（T-6日，周二）登载于巨潮网站（www.cninfo.com.cn）的招股意向书全文，招股意向书摘要于同日刊登于《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》和《证券日报》。《深圳市场首次公开发行股票网下发行电子化实施细则》（2009年修订）可于深交所网站（www.szse.cn）查询。

一、本次发行的重要日期安排

日期	发行安排
T-6日 2010年12月21日（周二）	刊登《招股意向书摘要》、《初步询价及推介公告》
T-5日 2010年12月22日（周三）	初步询价（通过网下发行电子平台）及现场推介（深圳）
T-4日 2010年12月23日（周四）	初步询价（通过网下发行电子平台）及现场推介（上海）
T-3日 2010年12月24日（周五）	初步询价（通过网下发行电子平台）及现场推介（北京） 初步询价截止日（15:00截止）
T-2日 2010年12月27日（周一）	确定发行价格、可参与网下申购的股票配售对象数量及有效报价数量 刊登《网上路演公告》
T-1日 2010年12月28日（周二）	刊登《发行公告》、《首次公开发行股票投资风险特别公告》 网上路演
T日 2010年12月29日（周三）	网下申购缴款日（9:30-15:00；有效到账时间15:00之前） 网上发行申购日（9:30-11:30，13:00-15:00） 网下申购资金验资，网下发行配号
T+1日 2010年12月30日（周四）	网下发行摇号抽签 网上申购资金验资
T+2日 2010年12月31日（周五）	刊登《网下摇号中签及配售结果公告》、《网上中签率公告》 网上发行摇号抽签 网下申购多余款项退还
T+3日 2011年1月4日（周二）	刊登《网上中签结果公告》 网上申购资金解冻、网上申购多余款项退还

注：（1）T日为发行申购日

（2）如因深交所网下发行电子平台系统故障或非可控因素导致询价对象或配售对象无法正常使用其网下发行电子平台进行初步询价或网下申购工作，请询价对象或配售对象及时与主承销商联系。

（3）上述日期为工作日，如遇重大突发事件影响发行，主承销商及发行人将及时公告，修改发行日程。

二、网下推介具体安排

华龙证券将于2010年12月22日（T-5日，周三）至2010年12月24日（T-3日，周五）期间，在深圳、上海、北京向中国证券业协会公布的所有询价对象及配售对象进行网下推介。具体安排如下：

推介日期	推介时间	推介地点	地址
2010年12月22日（T-5日）（周三）	9:30~11:30	深圳	深圳福田香格里拉大酒店三楼演播厅（深圳市福田区益田路4088号）
2010年12月23日（T-4日）（周四）	9:30~11:30	上海	上海浦东香格里拉大酒店紫金楼3楼盛事堂1厅（上海市浦东新区富城路33号）
2010年12月24日（T-3日）（周五）	9:30~11:30	北京	北京远通维景大酒店6楼远通盛宴厅（北京市西城区平安里西大街30号）

三、初步询价安排

1、本次初步询价通过深交所的网下发行电子平台进行。询价对象应到深交所办理网下发行电子平台数字证书，与深交所签订网下发行电子平台使用协议，成为网下发行电子平台的用户后方可参与初步询价。

2、初步询价时间为2010年12月22日（T-5日，周三）至2010年12月24日（T-3日，周五）每日9:30-15:00，在上述时间内，询价对象可通过深交所网下发行电子平台填写、提交其所管理的配售对象的申报价格和申报数量。

3、配售对象应自行确定申报价格和申报数量，申报价格最小变动单位为0.01

元，每个配售对象最多可申报3档价格。每档申报价格对应的申报数量下限为80万股，申报数量变动最小单位为80万股，每个配售对象的累计申报数量不得超过

480万股。申购价格和申报数量填写示例如下：

假设某一配售对象填写了三档申购价格分别是P1、P2、P3，且P1 › P2 › P3，对应的申购数量分别为Q1、Q2、Q3，最终确定的发行价格为P，则若P › P1，则该配售对象不能参与网下发行；若P1≥P › P2，则该配售对象可以参与网下申购的数量为Q1；若P2≥P › P3，则该配售对象可以参与网下申购的数量为Q1+Q2；若P3≥P，则该配售对象可以参与网下申购的数量为Q1+Q2+Q3。

4、配售对象申报的以下情形将被视为无效：配售对象未在初步询价截止日2010年12月24日（T-3日，周五）12:00前完成在中国证券业协会登记备案的；配售对象名称、证券账户、银行收付款账户/账号等申报信息与备案信息不一致的；申报价格低于最终确定的发行价格对应的申报数量；累计申报数量超过480万股以上的部分，或者任一档申报数量不符合80万股的最低数量要求，或者任一档申报数量不符合80万股的整数倍；经主承销商与询价对象沟通确认为显著异常的。

5、询价对象每次申报一经提交不得撤销。因特殊原因需要调整报价或申报数量的，应在网下发行电子平台填写具体原因。询价对象每次申报及修改情况将由主承销商报中国证监会备案。

6、配售对象的托管席位号系办理股份登记的重要信息，托管席位号错误将会导致无法办理股份登记或股份登记有误，请参与初步询价的配售对象正确填写其托管席位号，如发现填报有误请及时与主承销商联系。

四、保荐人（主承销商）联系方式及联系人

保荐人（主承销商）：华龙证券有限责任公司
联系人：陈立浩 张志强
联系电话：010-88086668
联系传真：010-88087880

发行人：河南省西峡汽车水泵股份有限公司
保荐人（主承销商）：华龙证券有限责任公司
2010年12月21日