# 贵州贵航汽车零部件股份有限公司

## 【2012】年度报告摘要

### 一、重要提示

1.1 本年度报告摘要摘自年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读同时刊载于上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上的年度报告全文。

1.2 公司简介

| | | | |
|---|---|---|---|
| 股票简称 | 贵航股份 | 股票代码 | 600523 |
| 股票上市交易所 | 上海证券交易所 | | |
| 联系人和联系方式 | 董事会秘书 | | |
| 姓名 | 陈秀 | | |
| 电话 | 0851-3802670 | | |
| 传真 | 0851-3803931 | | |
| 电子信箱 | ghgf-zqp@china.com | | |

### 二、主要财务数据和股东变化

2.1 主要财务数据

单位：元 币种：人民币

| | 2012年(末) | 2011年(末) | 本年(末)比上年(末)增减(%) | 2010年(末) |
|---|---|---|---|---|
| 总资产 | 2,823,334,642.42 | 2,882,022,496.99 | -2.04 | 2,588,122,661.46 |
| 归属于上市公司股东的净资产 | 1,651,035,101.15 | 1,562,913,622.39 | 5.64 | 1,487,545,329.22 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 180,812,651.19 | 42,811,027.02 | 322.35 | 99,998,005.58 |
| 营业收入 | 2,612,533,972.15 | 2,657,950,526.34 | -1.71 | 2,291,874,775.95 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 114,091,709.04 | 111,829,102.16 | 2.02 | 102,876,168.40 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 97,271,590.40 | 95,060,751.07 | 2.33 | 99,115,390.09 |
| 加权平均净资产收益率(%) | 7.17 | 7.36 | 减少0.19个百分点 | 7.17 |
| 基本每股收益(元/股) | 0.40 | 0.39 | 2.56 | 0.36 |
| 稀释每股收益(元/股) | 0.40 | 0.39 | 2.56 | 0.36 |

2.2 前10名股东持股情况表

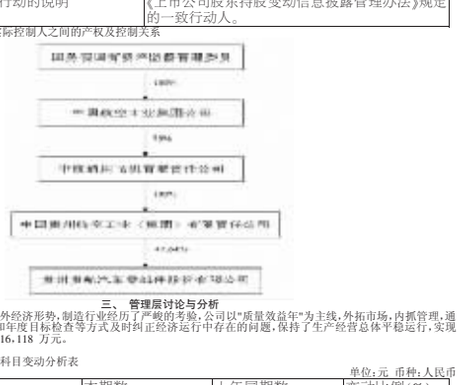
单位：股

| | | | |
|---|---|---|---|
| 报告期股东总数 | 27,249 | 年度报告披露日前第5个交易日末股东总数 | - |

前10名股东持股情况

| 股东名称 | 股东性质 | 持股比例(%) | 持股总数 | 持有有限售条件股份数量 | 质押或冻结的股份数量 |
|---|---|---|---|---|---|
| 中国贵州航空工业(集团)有限责任公司 | 国有法人 | 47.64 | 137,586,674 | 92,580,524 | 无 |
| 贵阳市工业投资(集团)有限公司 | 国有法人 | 6.22 | 17,950,566 | 0 | 无 |
| 全国社保基金一一零组合 | 未知 | 1.39 | 4,000,261 | 0 | 无 |
| 何华明 | 未知 | 0.59 | 1,717,878 | 0 | 无 |
| 中国建设银行股份有限公司-信诚中证500指数分级证券投资基金 | 未知 | 0.40 | 1,164,822 | 0 | 无 |
| 招商银行股份有限公司-兴全合润分级股票型证券投资基金 | 未知 | 0.35 | 999,901 | 0 | 无 |
| 广发证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户 | 未知 | 0.29 | 823,213 | 0 | 无 |
| 韩常乐 | 未知 | 0.26 | 761,226 | 0 | 无 |
| 魏赏武 | 未知 | 0.22 | 638,600 | 0 | 无 |
| 海通证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户 | 未知 | 0.20 | 587,313 | 0 | 无 |
| 上述股东关联关系或一致行动的说明 | 公司未知上述股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。 | | | | |

2.3 以方框图描述公司与实际控制人之间的产权及控制关系




### 三、管理层讨论与分析

2012年面对复杂多变的国内外经济形势，制造行业经历了严峻的考验，公司以"质量效益年"为主线，外拓市场，内抓管理，通过营销工作会、经济运行分析会和年度目标检查等方式及时纠正经济运行中存在的问题，保持了生产经营总体平稳运行，实现营业收入261,253万元，利润总额16,118 万元。

(一)主营业务分析

1、利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

| 科目 | 本期数 | 上年同期数 | 变动比例(%) |
|---|---|---|---|
| 营业收入 | 2,612,533,972.15 | 2,657,950,526.34 | -1.71 |
| 营业成本 | 2,089,238,881.49 | 2,103,862,070.85 | -0.70 |
| 销售费用 | 120,742,157.64 | 118,645,602.37 | 1.77 |
| 管理费用 | 250,366,483.97 | 237,255,405.74 | 5.53 |
| 财务费用 | 16,262,736.59 | 10,773,030.49 | 50.96 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 180,812,651.19 | 42,811,027.02 | 322.35 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -125,377,294.15 | -144,196,281.89 | 13.05 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -4,631,445.93 | 33,497,481.90 | -113.83 |
| 研发支出 | 61,656,171.90 | 59,987,612.08 | 2.78 |

2、收入

(1)驱动业务收入变化的因素分析

报告期，本公司对子公司苏州华昌机电有限公司由控制转为重大影响，不再纳入合并范围，核算方法由成本法改为权益法。报告期本公司仅合并了苏州华昌公司2012年1-6月利润表和现金流量表。

(2)以实物销售为主的公司产品收入影响因素分析

主要产品产销量情况

| 产品名称 | 产量 | | 销量 | |
|---|---|---|---|---|
| | 本年 | 上年同期 | 本年 | 上年同期 |
| 密封条(万米) | 9054 | 8513 | 9113 | 8875 |
| 车锁(万件) | 179.91 | 339 | 163.64 | 333.91 |
| 汽车雨刮器(万件) | 187.94 | 159.68 | 184.63 | 165.36 |
| 汽车散热器(万件) | 71.11 | 69.38 | 71.38 | 68.19 |
| 滤清器(万件) | 91.02 | 91.29 | 92.47 | 89.87 |
| 电器开关(万件) | 977.60 | 1034.67 | 945.99 | 1116.57 |
| 汽车升降器(万套) | 40.81 | 24.66 | 39.48 | 24.52 |

(3)主要销售客户的情况

| 期间 | 前五名客户营业收入合计(元) | 占同期营业收入的比例(%) |
|---|---|---|
| 本　期 | 712,269,826.36 | 27.26 |
| 上年同期 | 582,771,457.66 | 21.93 |

3、成本

(1)成本分析表

单位：元

| 分行业情况 | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 分行业 | 成本构成项目 | 本期金额 | 本期占总成本比例(%) | 上年同期金额 | 上年同期占总成本比例(%) | 本期金额较上年同期变动比例(%) |
| 汽车行业 | | 1,873,655,658.75 | 92.66 | 1,891,695,157.82 | 93.41 | -0.95 |
| 航空产品 | | 136,517,726.12 | 6.75 | 122,373,420.49 | 6.04 | 11.56 |
| 分产品情况 | | | | | | |
| 分产品 | 成本构成项目 | 本期金额 | 本期占总成本比例(%) | 上年同期金额 | 上年同期占总成本比例(%) | 本期金额较上年同期变动比例(%) |
| 密封条 | | 829,570,926.45 | 41.03 | 764,698,566.50 | 37.76 | 8.48 |
| 车锁 | | 246,971,312.58 | 12.21 | 332,695,939.65 | 16.43 | -25.77 |
| 汽车刮水器 | | 245,476,853.13 | 12.14 | 226,244,078.38 | 11.17 | 8.50 |
| 航空产品 | | 136,517,726.12 | 6.75 | 122,373,420.49 | 6.04 | 11.56 |
| 散热器 | | 154,590,059.10 | 7.65 | 104,756,201.70 | 5.17 | 47.57 |
| 空气滤清器 | | 123,008,918.03 | 6.08 | 105,184,254.78 | 5.19 | 16.95 |
| 汽车电器开关 | | 213,765,166.27 | 10.57 | 305,884,102.72 | 15.10 | -30.12 |
| 汽车升降器 | | 45,672,949.64 | 2.26 | 31,493,185.73 | 1.56 | 45.02 |

4、费用

| 项　目 | 本期金额(元) | 上年同期金额(元) | 变动比例(%) |
|---|---|---|---|
| 销售费用 | 120,742,157.64 | 118,645,602.37 | 1.77 |
| 管理费用 | 250,366,483.97 | 237,255,405.74 | 5.53 |
| 财务费用 | 16,262,736.59 | 10,773,030.49 | 50.96 |

财务费用比上年增加50.96%的主要原因是：(1)常息负债增加，导致本期利息支出增大；(2)由于2012年度人民币对韩元汇率波动较大，导致本公司原下属子公司苏州华昌汇兑损失增加。

5、研发支出

(1)研发支出情况表

单位：元

| | |
|---|---|
| 本期费用化研发支出 | 61,656,171.90 |
| 研发支出合计 | 61,656,171.90 |
| 研发支出总额占净资产比例(%) | 3.48 |
| 研发支出总额占营业收入比例(%) | 2.36 |

6、现金流

| 项目 | 本期金额(元) | 上年同期金额(元) | 变动比例(%) |
|---|---|---|---|
| 经营活动产生的现金流量净额 | 180,812,651.19 | 42,811,027.02 | 322.35 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -125,377,294.15 | -144,196,281.89 | - |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -4,631,445.93 | 33,497,481.90 | - |

经营活动产生的现金流量净额增加的主要原因是：(1)报告期内资款回收增加；(2)报告期内本公司原下属子公司现联营公司苏州华昌及下属子公司上海永红在2011年江苏省级前取得了高新技术证书，税率由25%调整到15%，收到企业所得税返还；(3)报告期内本公司收到政府补助款比上年有所增加。

筹资活动产生的现金流量净额减少的主要原因是：(1)上年度子公司天津红阳及徐州林得吸收投资；　(2)子公司华阳电工因拨项目科研经费支出较上年增加。

7、其它

(1)公司前期各类融资、重大资产重组事项实施进度分析说明

2011年12月13日，中国银行间市场交易商协会发出《受注册通知书》(中市协注[2011]MTN276号)，核定公司中期票据注册金额为6亿元，注册额度自通知书发出之日起2年有效，公司在注册有效期内可分期发行。具体内容详见2011年12月16日在中国证券报和上海证券交易所网站上刊登的《公司关于发行中期票据申请获得批准的公告》。

2012年5月16日，公司发行2012年度第一期中期票据，起息日期为2012年5月18日，发行总额为2亿元，票据期限3年，发行利率4.92%。具体内容详见2012年5月21日刊登在中国证券报和上海证券交易所网站上刊登的《2012年度第一期中期票据发行情况公告》(公告编号：临2012-016)。

(2)发展战略和经营计划进展说明

公司2012年计划实现营业总收入29亿元，实际实现营业总收入26.13亿元。主要原因是2012年6月30日起子公司苏州华昌机电有限公司不再纳入合并范围，按会计准则的要求由成本法改按权益法核算。剔除该因素影响，公司本期实现营业总收入为29.6亿元。

(二)行业、成或地区经营情况分析

1、主营业务分行业、分产品情况

单位：元 币种：人民币

| 主营业务分行业情况 | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 分行业 | 营业收入 | 营业成本 | 毛利率(%) | 营业收入比上年增减(%) | 营业成本比上年增减(%) | 毛利率比上年增减(%) |
| 汽车行业 | 2,291,395,552.86 | 1,873,655,658.75 | 18.23 | -2.52 | -0.95 | 减少1.29个百分点 |
| 航空产品 | 210,257,998.15 | 136,517,726.12 | 35.07 | 9.92 | 11.56 | 减少0.96个百分点 |
| 主营业务分产品情况 | | | | | | |
| 分产品 | 营业收入 | 营业成本 | 毛利率(%) | 营业收入比上年增减(%) | 营业成本比上年增减(%) | 毛利率比上年增减(%) |
| 密封条 | 984,219,496.91 | 829,570,926.45 | 15.71 | 10.37 | 8.48 | 增加1.47个百分点 |
| 车锁 | 311,318,296.64 | 246,971,312.58 | 20.67 | -28.29 | -25.77 | 减少2.70个百分点 |
| 汽车刮水器 | 295,611,887.94 | 245,476,853.13 | 16.96 | 9.92 | 8.50 | 增加1.09个百分点 |
| 航空产品 | 210,257,998.15 | 136,517,726.12 | 35.07 | 9.92 | 11.56 | 减少0.96个百分点 |
| 散热器 | 182,235,232.01 | 154,590,059.10 | 15.17 | 28.74 | 47.57 | 减少10.83个百分点 |
| 空气滤清器 | 140,972,188.18 | 123,008,918.03 | 12.74 | 10.25 | 16.95 | 减少5.00个百分点 |
| 汽车电器开关 | 291,833,050.89 | 213,765,166.27 | 26.75 | -29.77 | -30.12 | 增加0.37个百分点 |
| 汽车升降器 | 70,314,418.48 | 45,672,949.64 | 35.04 | 36.46 | 45.02 | 减少3.84个百分点 |

2、主营业务分地区情况

单位：元 币种：人民币

| 地区 | 营业收入 | 营业收入比上年增减(%) |
|---|---|---|
| 东北 | 380,596,822.37 | 23.36 |
| 华北 | 399,809,041.10 | -22.55 |
| 华东 | 737,244,750.02 | -18.32 |
| 西北 | 108,303,334.82 | -16.28 |
| 西南 | 235,796,952.53 | 8.27 |
| 华中 | 213,123,595.60 | 56.25 |
| 华南 | 415,156,552.19 | 37.64 |
| 亚洲 | 18,943,682.09 | -10.26 |
| 欧洲 | 8,105,720.22 | -64.73 |
| 美洲 | 1,985,493.92 | -10.59 |

(三)资产、负债情况分析

1、资产负债情况分析表

单位：元 币种：人民币

| 项目名称 | 本期期末数 | 本期期末数占总资产的比例(%) | 上期期末数 | 上期期末数占总资产的比例(%) | 本期期末金额较上期期末变动比例(%) |
|---|---|---|---|---|---|
| 货币资金 | 383,349,335.91 | 13.58 | 334,530,092.21 | 11.61 | 14.59 |
| 应收帐款 | 517,795,824.45 | 18.34 | 582,018,340.29 | 20.19 | -11.03 |
| 预付款项 | 48,783,463.67 | 1.73 | 106,487,036.17 | 3.69 | -54.19 |
| 应收利息 | 195,534.24 | 0.01 | 421,208.33 | 0.01 | -53.58 |
| 存　货 | 559,170,176.18 | 19.81 | 613,422,586.69 | 21.28 | -8.84 |
| 长期股权投资 | 215,711,963.03 | 7.64 | 132,630,503.22 | 4.60 | 62.64 |
| 固定资产 | 589,546,227.55 | 20.88 | 572,877,797.78 | 19.88 | 2.91 |
| 在建工程 | 38,897,207.22 | 1.38 | 50,260,866.08 | 1.74 | -22.61 |
| 无形资产 | 148,556,294.07 | 5.26 | 120,625,566.87 | 4.19 | 23.15 |
| 短期借款 | 61,000,000.00 | 2.16 | 249,997,512.60 | 8.67 | -75.60 |
| 应付利息 | 6,183,249.01 | 0.22 | 371,378.65 | 0.01 | 1,564.94 |
| 应付股利 | 1,519,781.05 | 0.05 | 2,419,925.38 | 0.08 | -37.20 |
| 长期借款 | 60,000,000.00 | 2.13 | 60,000,000.00 | 2.08 | 0.00 |
| 应付债券 | 198,554,221.12 | 7.03 | 0 | 0.00 | 100.00 |
| 专项应付款 | 15,661,429.95 | 0.55 | 40,764,177.05 | 1.41 | -61.58 |
| 其他非流动负债 | 13,973,396.13 | 0.49 | 3,000,000.00 | 0.10 | 365.78 |

情况说明：

预付款项比年初数减少54.19%主要原因是：(1)本公司下属子公司天津红阳、徐州林得上地使用权证已办理完毕，将上地预付款转入无形资产；(2)本公司下属子公司天津红阳在建工程项目支付款转入固定资产。

长期股权投比年初数增加62.64%主要原因是：因合并范围发生变化，对苏州华昌由成本法改为权益法核算。

无形资产本年增加23.15%的主要原因是：本公司下属子公司天津红阳及徐州林得上地使用权证办理完毕，本期转入无形资产。

短期借款比年初数减少75.60%主要原因是：(1)本公司在2012年发行中期票据后，用募集的资金偿还短期借款130,000,000.00元，(2)苏州华昌不再纳入合并范围导致信用借款减少。

应付利息比年初数增加1564.94%主要原因是：本公司于2012年5月18日发行3年期中期票据，票据发行总额为20,000.00万元，票面利率为4.92%，每年付息一次，本年年末计提应付利息6,119,671.23元。

应付债券增加的主要原因是：本公司于2012年5月16日发行了2012年度第一期中期票据，面值为200,000,000.00元，期限3年，发行利率为4.92%。根据银行间债券市场非金融企业债务融资工具承销协议，本次发行中期票据的承销费用为每年600,000.00元，三年共计1,800,000.00元。

专项应付款比年初数减少了61.58%主要原因是：(1)本公司子公司华阳电工在报告期内科研项目完工，(2)本公司下属子公司万江机电、红阳机械国拨资金项目本期冲工验收，转入资本公积。

其他非流动负债比年初数增加了365.78%主要原因是：绿色环保新型密封条关键技术研究与产业化项目、CPU水散热器产业化项目按照项目期间摊销递延收益，土地补助金按照土地使用权年限摊销递延收益。其他项目尚未结束，待项目结束后区分为与收益相关的政府补助及与资产相关的政府补助，分别进行确认。

(四)核心竞争力分析

行业地位方面，公司已是汽车零部件行业的龙头之一，是西南地区规模最大的汽车零部件生产企业，主导产品汽车密封条、锁匙总成、组合开关、雨刮器和滤清器市场占有率居国内汽车零部件行业前列。

研发能力方面，公司部分产品已具备与汽车主机厂的同步设计开发的能力。同时公司产品品种齐全，覆盖了轿车、微型车、中型车、重型车、皮卡车和客车等车型。

(五)投资状况分析

1、对外股权投资总体分析

(1)持有非上市金融企业股权情况

| 所持对象名称 | 最初投资金额(元) | 持有数量(股) | 占该公司股权比例(%) | 期末账面价值(元) | 报告期损益(元) | 报告期所有者权益变动(元) | 会计核算科目 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 中航工业集团财务有限责任公司 | 52,305,000 | 52,305,000 | 2.62 | 52,305,000 | 12,418,734.12 | 0 | 投资收益 |
| 合计 | 52,305,000 | 52,305,000 | / | 52,305,000 | 12,418,734.12 | 0 | / |

2、非金融类公司委托理财及衍生品投资的情况

(1)委托理财情况

本年度公司无委托理财事项。

(2)委托贷款情况

委托贷款项目情况

单位：万元 币种：人民币

| 借款方名称 | 委托贷款金额 | 贷款期限 | 贷款利率 | 是否逾期 | 是否关联交易 | 是否展期 | 是否涉诉 | 资金来源并说明是否为募集资金 | 关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 贵州红阳机械(集团)公司 | 200 | 1年 | 6.31 | 否 | 是 | 否 | 否 | 非募集自有资金 | 全资子公司 |
| 贵州红阳机械(集团)公司 | 150 | 1年 | 6.88 | 否 | 是 | 否 | 否 | 非募集自有资金 | 全资子公司 |
| 贵州红阳机械(集团)公司 | 200 | 1年 | 6.0 | 否 | 是 | 否 | 否 | 非募集自有资金 | 全资子公司 |
| 贵州红阳机械(集团)公司 | 200 | 1年 | 6.0 | 否 | 是 | 否 | 否 | 非募集自有资金 | 全资子公司 |
| 贵州红阳机械(集团)公司 | 250 | 1年 | 6.0 | 否 | 是 | 否 | 否 | 非募集自有资金 | 全资子公司 |
| 贵州橡六申一有限责任公司 | 300 | 1年 | 7.22 | 否 | 是 | 否 | 否 | 非募集自有资金 | 全资子公司 |
| 贵州橡六申一有限责任公司 | 120 | 1年 | 6.31 | 否 | 是 | 否 | 否 | 非募集自有资金 | 全资子公司 |
| 贵州橡六申一有限责任公司 | 200 | 1年 | 6.00 | 否 | 是 | 否 | 否 | 非募集自有资金 | 全资子公司 |
| 贵州橡六申一有限责任公司 | 300 | 1年 | 6.00 | 否 | 是 | 否 | 否 | 非募集自有资金 | 全资子公司 |
| 贵州华阳电工有限公司 | 600 | 1年 | 6.00 | 否 | 是 | 否 | 否 | 非募集自有资金 | 全资子公司 |
| 贵州华阳电工有限公司 | 300 | 1年 | 6.31 | 否 | 是 | 否 | 否 | 非募集自有资金 | 全资子公司 |
| 贵州华阳电工有限公司 | 500 | 1年 | 6.00 | 否 | 是 | 否 | 否 | 非募集自有资金 | 全资子公司 |
| 贵州贵航输送带有限公司 | 200 | 1年 | 6.00 | 否 | 是 | 否 | 否 | 非募集自有资金 | 全资子公司 |

3、募集资金使用情况

(1)募集资金总体使用情况

单位：万元 币种：人民币

| 募集年份 | 募集方式 | 募集资金总额 | 本年度已使用募集资金总额 | 已累计使用募集资金总额 | 尚未使用募集资金总额 | 尚未使用募集资金用途及去向 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 2008 | 非公开发行 | 31,400.69 | 1,392.87 | 28,850.87 | 4,159.89 | 存在银行专用募集资金帐户 |
| 合计 | / | 31,400.69 | 1,392.87 | 28,850.87 | 4,159.89 | / |

尚未使用募集资金总额含募集资金存款利息收入：1610.07万元

(2)募集资金承诺项目使用情况

单位：万元 币种：人民币

| 承诺项目名称 | 是否变更项目 | 募集资金拟投入金额 | 募集资金本年度投入金额 | 募集资金实际累计投入金额 | 是否符合计划进度 | 项目进度 | 产生收益情况 | 是否符合预计收益 | 未达到计划进度和收益说明 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 复合密封胶生产线技术改造项目 | 否 | 10,135 | 0 | 10,088.50 | 否 | 完成投资100.4%，购置各类设备447台(套)，完工1条橡胶生产线，1条硅胶生产线，1条热塑性橡胶密封条生产线，引进1条PP+TPV复合生产线，1条硅胶密封条生产线，引进1条PP+TPV复合生产线；建成综合厂房4000万元(建筑面积12420平方米)，航品厂房一栋(建筑面积7261平方米)。项目的建设，大是为提升了公司的产能。新增密封条产能6000万米，使公司达到年产6500-7000万米的综合生产能力，增加橡胶混炼能力，使公司年炼胶能力达到2万吨，是PP+TPV公司的销售收入由2007年的34014万元提高至2012年的70525万元。目前，该项目已进入验收阶段。 | 四个项目原建设期为2年，由于2008年出现金融危机市场发生重大变化，为了保证本次募投项目对主业投资的实效性，公司本着谨慎的原则，进一步加强项目建设论证，严格控制募集资金的使用，以减少风险，提高资金使用效率。虽然项目建设期延迟，但公司采取防投性验收的方式保证了项目建设与市场做为需求的有效结合，适应了市场需求，企业能力得到了显著提升。预计2013年上半年四个项目全部验收完毕。 | |
| 航空飞行器制造系统生产线技术改造项目 | 否 | 5,895 | 1,142.75 | 4,988.83 | 否 | 完成投资96.62%，购置各类设备176台(套)。 | 固定资产投资运行情况良好，公司机加能力，装配能力，试验能力得到大幅提高，ERP管理系统，计算机存储系统，DNC群控系统，PDM系统等一批网络设备，软件的投入，使公司的管理模式，向信息化，现代化的管理模式跨出了一大步。项目建设后新增的研发能力能够满足国内生产飞机配套的模拟产品研发要求，新增的生产能力能够满足配套产品200架份/年，公司的销售收入由2007年的9271万元提高至2012年的13980万元。目前，该项目已进入验收阶段。 | 是 | |
| 金铝散热器生产线技术改造项目 | 否 | 4,910 | 250.12 | 3,336.17 | 否 | 完成投资78.28%，购置各类设备219台(套)。 | 固定资产投资过半，运行情况良好，公司生产能力得到提升，并在质量保障能力和研发能力上新上一个台阶，使公司在散热器产品上的综合竞争能力得到有效提高，项目的建设，提高了公司的产能效益，公司的产量由2007年的52.93万套提升至2012年的71.11万套，公司的销售收入由2007年的11117万元提高至2012年的17295万元。目前，该项目已进入后期建设中，预计今年完工验收。 | 是 | |
| 汽车电子电器开关生产线技术改造项目 | 否 | 4,491.50 | 0 | 4,468.18 | 否 | 完成投资99.73%，购置各类设备230台(套)，新增7条流水线和液压流水线，改造2条通用液压流水线，2条专用流水线。 | 项目建设已完成，公司的产品研发能力设备质量保证能力得到了大幅提升，产品检测验证手段进一步完善，适应规模生产的需要，市场的反应速度提高，带来了较好的经济效益。7条专用流水线年产达到105万件电子电器开关的装配能力，2条通用流水线年产达到310万件电子电器开关的装配能力。目前，该项目已进入验收阶段。 | 是 | |
| 合计 | / | 25,431.50 | 1,392.87 | 22,881.68 | / | / | / | / | / |

4、主要子公司、参股公司分析

单位：万元 币种：人民币

| 公司名称 | 主要产品或服务 | 注册资本 | 总资产 | 净资产 | 净利润 |
|---|---|---|---|---|---|
| 贵阳万江航空机电有限公司 | 航空产品、汽车玻璃升降器、刮水器 | 12,156.98 | 42,840 | 33,391 | 3,266 |
| 贵州华阳电工有限公司 | 航空用电器开关、操控装置 | 7,823.61 | 43,043 | 24,096 | 2,058 |
| 贵州华昌汽车电器有限公司 | 汽车锁、汽车组合开关、车窗升降开关系列等产品 | 2,550 | 13,320 | 6,277 | 516 |
| 上海红阳密封件有限责任公司 | 汽车密封条产品 | 7,700 | 19,514 | 11,375 | 632 |
| 苏州华昌机电有限公司 | 汽车锁、汽车组合开关、车窗升降开关系列等产品 | 4,195.04 | 41,925 | 22,341 | 11,657 |
| 上海永红汽车零部件有限公司 | 轿车空气滤清器,滤芯 | 5,000 | 11,405 | 5,051 | 139 |
| 天津贵航红阳密封件有限公司 | 生产、销售汽车密封条及其他密封件、橡胶制品、胶料 | 4,000 | 5,061 | 4,009 | 278 |
| 贵州红阳机械(集团)公司 | 生产、销售航空密封件、汽(轿)车密封件等 | 5,047.24 | 11,734 | 5,368 | 144 |
| 贵阳华科电镀有限公司 | 铁、铜、锌、铝等产品的电镀等 | 162.97 | 955 | 803 | 181 |
| 贵州贵航输送带有限公司 | 输送带、传动带、胶管等胶制品的生产及销售 | 2,840 | 3,270 | 2,760 | -56 |
| 徐州贵航林得动力机械制造有限公司 | 液压和气压动力机械及元件的制造销售 | 4,000 | 5,576 | 3,806 | -101 |
| 重庆红阳汽车密封件有限公司 | 生产、销售：密封条、密封件；销售：橡胶制品、塑料制品 | 300 | 2,716 | 401 | 119 |
| 贵州橡六申一橡胶有限责任公司 | 输送带、传送带、胶管等橡胶制品的生产及销售 | 600 | 1,650 | -1,467 | -393 |

5、非募集资金项目情况

报告期内，公司无非募集资金投资项目。

董事会关于公司未来发展的讨论与分析

(一)行业竞争格局和发展趋势

公司目前产业结构主要是汽车零部件、航空机电产品和装备制造业三大类，汽车零部件是汽车产业的附属行业，受宏观经济影响较大，市场处于完全竞争状态，目前公司的汽车零部件产业比重过大，产业结构抗市场风险能力较弱。

从公司目前行业地位来看，经过二十余年的发展，公司已是汽车零部件行业的龙头之一，是西南地区规模最大的汽车零部件生产企业，主导产品汽车密封条、锁匙总成、组合开关、雨刮器和滤清器市场占有率居国内汽车零部件行业前列。

从市场竞争力来看，在高档轿车零部件市场主要与国外跨国公司在中国设立的独资、合资企业竞争；中档车零部件主要与国内同类企业竞争；低档车零部件市场和配件市场主要与国内小型乡镇企业竞争。相比不同的企业，公司拥有一定的比较优势。

公司与国内企业特别是民营企业相比具有明显的技术优势，产品开发能力较强，部分产品已具备与汽车主机厂的同步设计开发的能力。公司产品品种齐全，覆盖了轿车、微型车、中型车、重型车、皮卡车和客车等车型，可以为德系、美系、日韩系及自主品牌的主机厂提供配套服务，抗主机厂波动能力较强。与外资汽车零部件企业相比，公司在技术上仍有一定差距，但外资企业生产的产品多与本国品牌的整车配套，客户群较为单一，易受市场波动影响。此外，公司地处贵州，劳动力和能源成本相对较低，与外资企业比具有一定的生产成本优势，但由于远离主机厂和原材料供应商，运输成本较高。

公司航空产品产业虽然较小，但在产品技术方面处于国内领先水平，在国内主要型号项目中均有应用，在民用航空未来大发展的预期下，产业发展将呈现良好的发展空间。

在其他产业领域发展上，目前公司还处于起步阶段，不具备对外展开完全竞争的实力。

从公司发展的软实力看，人才相对匮乏是影响公司持续发展的主要问题。由于贵州地处西部，经济欠发达，在人才引进方面存在较大劣势，虽然近年采取各种引进人才政策措施，但收效不大，因此需进一步加强人才队伍建设，一方面不断通过提升公司影响力和创造良好的工作环境吸引人才、引进人才，另一方面通过广泛的交流与合作加强外部技术人才库建设管理，探索合理的外部人才运行管理机制，利用"外脑"提供技术发展支撑。同时随着公司产业布局的逐步调整，在经济发达地区建立产业研发平台吸引人才，也是解决公司持续发展人力资源问题的重要手段。

另外，随着公司近年快速发展，原有管理模式和方法已不适应公司发展要求，企业基础管理亟待加强，管理模式急需调整改善。从管理模式上，由于公司产业规模迅速扩大，分子公司众多，总部作为市场运行主体已不能适应市场发展，按照技术同类原则进行专业化整合，形成合力，建立事业部管控模式，有利于公司各产品产业战略协调发展。同时要坚持不懈地推进精益化管理，夯实各项基础工作，消除各种不增值劳动，提高企业运行效率，是企业长期不懈的一项重要工作。

(二)公司发展战略

1、发展愿景：把贵航股份建设成汽车零部件研发制造基地。

2、发展战略布局：搭建一个"公司"，创建"三个中心"，形成"六大板块"，即统一市场营销平台，建立研发中心、管控中心、物流中心，形成航空机电产品、密封胶条系统产品、汽车机电系统产品、热交换器系统产品、新兴产业产品、外贸加工出口产品等六大产品板块。

3、发展策略：紧贴强、大汽车制造厂配套供货。在已有异地生产配套厂的基础上，扩展上海、天津、长春、武汉、广州、重庆、成都、柳州6个地区生产配套能力。在发达地区和人才集聚地方建立研发中心，提升研发能力。推进国际化发展，开拓国际市场，构建海外发展平台。

4、发展路径：调整产业战略布局，提升能力建设；调整产品结构，着力创新驱动；开展国际合作，实施国际化经营；创新商业模式，建立"有进有退"的机制，进一步完善市场体系建设。解放思想，统一认识，克服畏难情绪，以科学发展观为指引，以"市场效益年"为主线，突出深化改革、突出结构调整、突出创新驱动、突出管理提升，努力提高发展质量和效益，推动"六大板块"快速增长，助推发展战略落地。

(三)经营计划

2013年中国汽车市场将会继续呈现小幅稳步增长态势，但作为汽车零部件企业仍将面临严峻考验。根据市场环境、公司长远发展目标和现状，公司确定2013年营业总收入28亿元。

为完成2013年经营目标，重点做好以下几方面工作：

1.着力加强市场开拓力度，力争在扩大市场上有新的突破。

2.着力增强国防意识，确保完成军工产品研制生产任务。

3.着力抓好重点项目推进，加快企业布局结构调整。

4.着力推进资本化运作，实现内延和外延相结合增长。

5.着力抓好成本控制，继续推进降本增效。

6.着力增强创新驱动力，提升企业管理水平，夯实科学发展基础。

7.着力深化企业改革，进一步增强企业活力。

(四)可能面对的风险

1、战略和政策性风险：

(1)随着交通拥堵进一步加剧，北京、广州、深圳等地将探讨更加苛刻的购车和用车条件 单双号、区域限行、拥堵费、停车证明、排放费、提高停车费等)，其他一些城市也在拟订限制私人汽车使用的措施，这些限制已经对未来车市产生明显的影响。

(2)环境保护进一步加强，大城市将采取三大措施：限车、换车，控制汽车排放，影响汽车产销量。

(3)2013年可能实施的汽车"三包"政策，加大了汽车零部件企业质量损失风险。

(4)贵航股份汽车零部件出口市场主要在伊朗，美国对伊朗制裁极大影响了外贸收入的形成。

应对措施：积极创造条件，开拓新的产业领域，遵照"小集中两翼、三新、五化、万亿"的发展战略思想，结合国家及贵州省产业振兴规划及重点发展项目，以及公司所处外部环境，公司"十二五"期间将大力推进"两翼"方面的战略实施，即多方位开展"融入世界航空产业链，融入区域发展经济圈"方面的战略实施工作。

在立足于股份公司汽车零部件、装备制造、航空机电三大支柱产业的同时，抓住国家及地方大力发展通用航空、地方区域经济快速发展的有利时机，加快企业通用航空领域产业发展，因地制宜充分发挥区域经济优势，择机进入地方相对优势产业，逐步优化公司产业结构，改变公司产业过度集中依赖于汽车零部件的产业结构风险。

2、市场风险

汽车产业方面，城市容量及发展与汽车产业发展及市场需求矛盾日益突出，结构调整步伐加快，但新能源汽车技术应用及市场认可还需时间，购车需求存在延续。受制于一、二线城市基本饱和现状，三、四线城市发展可将成为汽车消费拉动主力。

(4)汽车市场竞争白热化，欧美车企加大了中国车市的销售预期，高端产品挤占中端市场，中端产品挤占经济型市场趋势越发明显，零部件价格利润空间将进一步挤压，自主品牌市场遭受外资、合资品牌侵蚀风险加大，对我们还有较大自主品牌市场的配套企业来说，发展压力加大。同时原材料、工业用电、用煤等能源价格的不断上涨，汽车零部件产品的利润率受到双重挤压。

(2)由于中国人力成本上升、产能相对过剩等因素，汽车产业向东南亚转移趋势在加大，尤以日本汽车产业在"岛屿争端"开始后，转移更趋明显，虽然形成了"此消彼长"的市场趋势，但在自主品牌不够强的时候，对国内汽车产业发展将产生较大影响。

(3)国内民营汽车零部件制造企业经过近十几年不断发展，其价格、竞争手段等方面对公司汽车零部件销售市场形成一定的压力。

应对措施：欧美汽车企业对中国市场预期看好，正加速在中国市场的产品研发和投放，对贵航股份公司合资品牌配套市场逐渐扩大产品结构具有积极的市场作用，公司将抓住这一机遇，进一步加快同步研发投入力度，加快产品结构调整，加大产品向合资品牌、中高档轿车市场调整，同时加快产业布局调整，提高市场响应速度和服务水平，扩大市场份额，以此规避市场风险；加强内部管理，控制产品成本，提高产品性价比；建立良好的供应链，保证原材料的稳定供应。

3、运营风险

随着中国汽车市场近十年的快速发展，中国已跃居全球汽车产销量第一的位置。在私人消费越来越普及的情况下，各地中心城市汽车保有量已趋于饱和，汽车市场竞争已成白热化。2013年经济发展仍然处于经济危机后的深度调整期，国内经济趋于平稳增长，2013年中国汽车市场将会继续呈现小幅稳步增长态势。但作为汽车零部件企业仍将面临严峻考验。

贵航股份目前拥有汽车零部件、航空产品、装备制造等其他产业共三个板块，而主业汽车零部件经济规模比重过大，公司汽车零部件产业将会呈现低速增长态势，同时由于原材料、人力成本上升，主机厂寻求降价空间等因素影响，公司经营发展压力进一步增大。

应对措施：将以质量效益为工作出发点，全面开展"精益"年主题活动，有效提升精益管理水平，降成本，提高运行效率来规避风险。进一步加强市场动态分析与研究，加强全面预算管理及资金运行管控，严格控制应收账款及存货，同时积极采取有效地融资手段，确保企业运行安全。

利润分配或资本公积金转增预案

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》(证监发[2012]37号)等文件要求，结合公司实际情况，经公司2012年10月31日召开的第四届董事会第六次会议、2012年10月25日召开的2012年第二次临时股东大会审议通过，对《公司章程》中有关现金分红的条款进行了修订和完善。新的利