河南省中原内配股份有限公司
非公开发行股票发行情况报告暨上市公告书（摘要）

本公司全体董事承诺本发行情况报告暨上市公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、完整性承担个别和连带的法律责任。

重要声明

本非公开发行股票发行情况报告暨上市公告书摘要的目的仅为向公众提供有关本次非公开发行的简要情况。投资者如欲了解更多信息，应仔细阅读发行情况报告暨上市公告书全文。发行情况报告暨上市公告书全文刊载于巨潮资讯网站（www.cninfo.com.cn）。本公司提醒广大投资者注意，凡本公告书摘要未涉及的有关内容，请投资者查阅刊载于巨潮资讯网站（www.cninfo.com.cn）的相关备查文件。

特别提示

一、发行数量及价格

1、发行数量：25,110,000.00股

2、发行价格：21.52元/股

3、募集资金总额：540,367,200.00元

4、募集资金净额：519,769,592.00元

二、本次发行股票预计上市时间

本次非公开发行新增股份25,110,000.00股，将于2012年10月25日在深圳证券交易所上市。

根据深圳证券交易所相关业务规则规定，上市首日公司股价不除权。本次发行的2,511万股股份中，所有认购对象自本次发行股份上市之日起12个月内不上市交易或转让；在锁定期内，因本次发行的股份而产生的任何股份（包括但不限于股份拆细、派送红股等方式增加的股份）也不上市交易或转让。从上市首日计算，上市流通时间为2013年10月25日（如遇非交易日顺延）。

本次非公开发行完成后，社会公众持有的股份占公司股份总数的68.42%，公司股权分布符合《深圳证券交易所股票上市规则》规定的上市条件。

三、资产过户及债务转移情况

本次发行对象均以现金认购，不涉及资产过户及债务转移情况。

第一节　本次发行的基本情况

一、本次发行履行的相关程序

经河南省中原内配股份有限公司（以下简称“中原内配”、“发行人”）第六届董事会2011年第三次临时会议（2011年8月17日召开）、第六届董事会第十次会议（2011年10月14日召开）、2011年第一次临时股东大会（2011年9月9日召开）和2011年第二次临时股东大会（2011年10月31日召开）审议通过，并经中国证券监督管理委员会（以下简称“证监会”）证监许可［2012］986号文核准，中原内配拟向特定投资者非公开发行不超过2,530万股（含2,530万股）A股股票（以下简称“本次发行”）。

公司于2012年9月14日以非公开发行股票的方式向10名特定投资者发行了2,511万股人民币普通股（A股）。根据国富浩华会计师事务所有限公司出具的《验资报告》（国浩验字［2012］702A153），本次发行募集资金总额为540,367,200.00元，扣除发行费用20,597,608.00元后，募集资金净额为519,769,592.00元。公司将依据《上市公司证券发行管理办法》以及公司《募集资金管理办法》的有关规定，对募集资金设立专用账户进行管理，专款专用。

本次新增股份已于2012年10月17日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完毕登记托管手续。

二、本次发行基本情况

1、发行股票的类型：境内上市的人民币普通股（A股）。

2、发行数量：25,110,000股。

3、每股面值：人民币1.00元。

4、发行定价方式及发行价格：本次发行价格为21.52元/股。

本次发行定价基准日为第六届董事会第十一次会议决议公告日（2012年2月22日），发行价格不低于定价基准日前20个交易日股票交易均价的90%，即不低于21.82元/股。

2012年6月7日，公司进行了2011年度利润分配，每股分配现金股利0.3元（含税），发行低价相应调整为不低于21.52元/股。

5、募集资金量：本次发行募集资金总额为540,367,200.00元，扣除发行费用20,597,608.00元后，募集资金净额为519,769,592.00元。

三、本次发行对象概况

（一）发行对象及认购数量

根据《上市公司证券发行管理办法》、《上市公司非公开发行股票实施细则》和中国证监会关于非公开发行股票的其他规定以及公司确定的本次非公开发行的原则，本次非公开发行股票的情况如下：

序号	投资机构者名称	申购价格（元/股）	申购股数（万股）	获配数量（万股）	占本次发行比例	限售期（月）
1	泰康资产管理有限责任公司	21.52	290.00	290.00	11.55%	12
2	上海国泰君安证券资产管理有限公司	21.60	260.00	260.00	10.35%	12
3	宿迁华基丰润投资合伙企业（有限合伙）	21.60	340.00	340.00	13.54%	12
4	银河基金管理有限公司	21.52	260.00	260.00	10.35%	12
5	上海吾同元慧投资中心（有限合伙）	21.52	260.00	260.00	10.35%	12
6	河北兴石创业投资有限公司	21.52	230.00	230.00	9.16%	12
7	昆山盛世增金投资中心（有限合伙）	21.52	140.00	140.00	5.58%	12
8	华夏基金管理有限公司	21.52	220.00	220.00	8.76%	12
9	湘财证券有限责任公司	21.52	255.00	255.00	10.16%	12
10	孟州市投资开发有限公司	21.52	256.00	256.00	10.20%	12

（二）发行对象的基本情况

1、泰康资产管理有限责任公司

住所：北京市西城区复兴门内大街156号泰康人寿大厦七层

法定代表人：陈东升

注册资本：10,000万元

公司类型：其他有限责任公司

成立日期：2006年02月21日

经营范围：许可经营项目：无

一般经营项目：运用自有资金及保险资金；受托资金管理业务；管理业务相关的咨询业务；国家法律法规允许的其他资产管理业务。

2、上海国泰君安证券资产管理有限公司

住所：上海市黄浦区南苏州路381号409A10室

法定代表人：顾颉

注册资本：80,000.00万元

公司类型：一人有限责任公司（法人独资）

成立日期：2010年8月27日

经营范围：证券资产管理业务（企业经营涉及行政许可的，凭许可证件经营）

3、宿迁华基丰润投资合伙企业（有限合伙）

主要经营场所：宿迁市软件与服务外包产业园水杉大道1号

执行事务合伙人：华夏天元（上海）股权投资管理有限公司（委派代表：金伟春）

合伙企业类型：有限合伙企业

经营范围：许可经营项目：无

一般经营项目：以自由资金投资工业、农业、商业、服务业、制造业、科技业、能源业、文化业，投资咨询，投资管理，从事对非上市企业股权投资。（以上经营范围涉及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）

4、银河基金管理有限公司

住所：上海市浦东新区世纪大道1568号15层

法定代表人：徐旭

注册资本：15,000.00万元

公司类型：有限责任公司

成立时间：2002年6月14日

经营范围：许可经营项目：基金募集、基金销售、资产管理、中国证监会许可的其他业务。一般经营项目：无

5、上海吾同元慧投资中心（有限合伙）

主要经营场所：上海市浦东新区光明路718号627室

执行事务合伙人：上海吾同投资管理有限公司（委派代表：黄海峰）

合伙类型：有限合伙企业

经营范围：实业投资，投资管理咨询（除经纪）（企业经营涉及行政许可的，凭许可证经营）

6、河北兴石创业投资有限公司

住所：石家庄市高新区昆仑大街55号

法定代表人：胡满

注册资本：10,000.00万元

公司类型：其他有限责任公司

成立日期：2009年12月21日

经营范围：创业投资；代理其他创业投资企业或个人的创业投资；创业投资咨询；为创业企业提供创业管理服务。

7、昆山盛世增金投资中心（有限合伙）

主要经营场所：苏州昆山花桥经济开发区纬一路（国际金融大厦502B室）

执行事务合伙人：北京盛世景投资管理有限公司（委派代表：张利群）

合伙企业类型：有限合伙企业

经营范围：许可经营项目：无

一般经营项目：项目投资、投资管理、投资咨询。（不得以公开方式募集资金）

8、华夏基金管理有限公司

住所：北京市顺义区天竺空港工业区A区

法定代表人：王东明

注册资本：23,800万元

公司类型：有限责任公司（中外合资）

成立日期：1999年4月12日

经营范围：（一）基金募集；（二）基金销售；（三）资产管理；（四）中国证监会核准的其他业务。

9、湘财证券有限责任公司

住所：长沙市天心区湘府中路198号新南城商务中心A栋11楼

法定代表人：林俊波

注册资本：319,725.5878万元

公司类型：有限责任公司

成立日期：1996年8月2日

经营范围：从事证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营；证券资产管理；证券投资基金代销；融资融券业务（在经营证券业务许可证核定的期限内开展上述业务）。

10、孟州市投资开发有限公司

住所：孟州市河雍大街西街（财政局院内）

法定代表人：周新

注册资本：160,000万元

公司类型：其他有限责任公司

成立日期：2009年11月7日

经营范围：对基础设施和社会事业公益性项目的投资及经营管理。

（三）本次发行对象与公司的关联关系

本次发行的10名发行对象与公司不存在关联关系。

（四）发行对象及其关联方与公司最近一年交易情况以及未来交易安排的说明

1、本次发行对象及其关联方最近一年与公司的交易情况

最近一年，本次发行对象及其关联方与公司未发生任何关联交易。

2、未来交易安排的说明

对于未来可能发生的交易，公司将严格按照公司章程及相关法律法规的要求，履行相应的内部审批决策程序，并作充分的信息披露。

（五）本次发售对公司控制权的影响

本次非公开发行股票后实际控制人薛德龙对公司的控制权不会发生变化。

本次发行前，公司实际控制人薛德龙合计持有公司股份22,573,861股，占总股本的24.40%。发行完成后，其将持有公司19.19%的股份，本次非公开发行不会导致公司的控制权发生变化。公司治理结构、董事及高级管理人员结构也不会发生变化。

综上，本次发行前后，公司实际控制人未发生变化，公司的控制权状况也未发生变化。

四、本次发行相关机构名称

（一）保荐机构（主承销商）

名称：国信证券股份有限公司

法定代表人：何如

办公地址：深圳市红岭中路1012 号国信证券大厦

保荐代表人：蒋猛、江海清

项目协办人：胡滨

经办人员：李震、付爱春

电话：0755-82130463

传真：0755-82133415

（二）发行人律师

名称：北京市博金律师事务所

负责人：蓝晓东

办公地址：北京市西城区阜成门外大街1号四川大厦东楼13层

经办律师：曲光杰、张水军

电话：010-88378703

传真：010-88378747

（三）财务报告审计机构与验资机构

名称：国富浩华会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：杨剑涛

办公地址：北京市海淀区西四环中路16号院2号楼4层

注册会计师：韩旺、张吉柱

电话：010-88219191

传真：010-88210558

第二节　本次发行前后公司基本情况

一、本次发行前后前十名股东情况

（一）本次发行前，公司前十大股东持股情况

截止2012年9月30日，公司前十大股东持股情况如下表所示：

序号	股东姓名	持股数量（股）	持股比例	持有限售条件的股份数量（股）
1	薛德龙	22,573,861	24.40%	22,573,861
2	张冬梅	7,931,400	8.57%	7,931,400
3	薛建军	2,300,500	2.49%	1,725,375
4	新华人寿保险股份有限公司-分红-个人分红-018L-FH002深	2,233,313	2.41%	-
5	张山河	1,630,000	1.76%	-
6	党增军	1,525,300	1.65%	1,143,975
7	王中营	1,072,700	1.16%	804,525
8	周宪杰	1,005,000	1.09%	-
9	挪威中央银行	999,752	1.08%	-
10	刘东平	880,200	0.95%	660,150
合计		42,152,026	45.56%	34,839,286

（二）本次发行后，公司前十大股东持股情况

本次发行后，公司前十大股东持股情况如下表所示：

序号	股东姓名	持股数量（股）	持股比例（%）	持有限售条件的股份数量（股）
1	薛德龙	22,573,861	19.19%	22,573,861
2	张冬梅	7,931,400	6.74%	7,931,400
3	宿迁华基丰润投资合伙企业（有限合伙）	3,400,000	2.89%	3,400,000
4	上海吾同元慧投资中心（有限合伙）	2,600,000	2.21%	2,600,000
5	银河基金公司—中信—中海信托股份有限公司	2,600,000	2.21%	2,600,000
6	孟州市投资开发有限公司	2,560,000	2.18%	2,560,000
7	湘财证券有限责任公司	2,550,000	2.17%	2,550,000
8	国君资管—建行—国泰君安君得增集合资产管理计划	2,370,000	2.01%	2,370,000
9	薛建军	2,300,500	1.96%	1,725,375
10	河北兴石创业投资有限公司	2,300,000	1.96%	2,300,000
合计		51,185,761	43.52%	50,610,636

二、本次发行对公司的影响

（一）股本结构变动情况

保荐机构（主承销商）：国信证券股份有限公司 GUOSEN SECURITIES CO., LTD.

（住所：深圳市红岭中路1012号国信证券大厦16－26层）

二零一二年十月

本次非公开发行2,511万股，发行前后股本结构变动情况如下：

股份性质	本次发行前		本次发行后	
	数量（股）	比例	数量（股）	比例
一、有限售条件的流通股	35,480,686	38.35%	60,590,686	51.51%
二、无限售条件的流通股	57,029,775	61.65%	57,029,775	48.49%
三、股份总数	92,510,461	100.00%	117,620,461	100.00%

（二）资产结构变动情况

公司本次非公开发行股票募集资金净额为519,769,592.00元，公司总资产和净资产将相应增加，资产负债率将显著下降，公司的资本结构、财务状况将得到改善，财务风险将降低，公司抗风险能力将得到提高。

（三）业务结构变动情况

本次非公开发行募集资金在扣除发行费用后将全部用于河南省中原内配股份有限公司新型节能环保发动机气缸套项目。本次发行及募集资金投资项目实施后，公司的主营业务不变，仍为发动机气缸套的生产和销售；项目建成达产后，公司气缸套年生产能力将达到4,500万只，进一步提高公司在发动机气缸套领域的市场占有率，巩固公司在发动机气缸套领域领先地位，为公司的可持续发展打下坚实的基础。

（四）公司治理变动情况

本次发行完成后，公司股本将相应增加，公司将按照发行的实际情况对《公司章程》中与股本相关的条款进行修改，并办理工商变更登记。《公司章程》除对公司注册资本与股本结构进行调整外，暂无其他调整计划。本次发行对公司治理无实质影响。

第三节　发行人主要财务指标及管理层讨论与分析

一、公司主要财务指标

报告期内公司主要财务指标如下：

项　目	2012-6-30	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31
流动比率	2.33	1.76	3.73	1.06
速动比率	1.44	1.11	2.67	0.56
资产负债率（母公司）	28.60%	30.79%	27.69%	62.44%
应收账款周转率（次）	2.66	5.89	6.89	6.49
存货周转率（次）	2.10	3.97	4.23	3.75
无形资产（扣除土地使用权等）占净资产的比例	0.07%	0.06%	0.10%	0.27%
项　目	2012年1-6	2011年度	2010年度	2009年度
息税折旧摊销前利润（万元）	12,696.76	19,332.86	17,302.02	13,500.16
利息保障倍数	33.31	24.69	12.49	6.31
归属于母公司所有者的净利润（万元）	7,968.58	12,593.52	10,408.98	6,629.05
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润（万元）	7,819.35	12,142.39	9,825.72	6,436.04
每股经营活动产生的现金流量（元）	0.74	0.73	0.28	1.71
每股净现金流量（元）	0.05	-2.03	2.86	0.50
归属于公司股东的每股净资产（元）	11.33	10.77	9.61	4.32
加权平均净资产收益率	以归属于公司普通股股东的净利润计算	7.69%	13.38%	18.77%	24.06%
	以扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润计算	7.55%	12.90%	17.72%	23.36%
基本每股收益（元）	以归属于公司普通股股东的净利润计算	0.86	1.36	1.32	0.96
	以扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润计算	0.85	1.31	1.25	0.93
稀释每股收益（元）	以归属于公司普通股股东的净利润计算	0.86	1.36	1.32	0.96
	以扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润计算	0.85	1.31	1.25	0.93

注：上述2012年1-6月财务指标未经审计，下同。

二、管理层讨论与分析

（一）偿债能力分析

报告期内，公司主要偿债能力指标如下：

财务指标	2012年6月30日/2012年1－6月	2011年12月31日/2011年度	2010年12月31日/2010年度	2009年12月31日/2009年度
流动比率	2.33	1.76	3.73	1.06
速动比率	1.44	1.11	2.67	0.56
资产负债率（母公司）	28.60%	30.79%	27.69%	62.44%
息税折摊前利润（万元）	12,696.76	19,332.86	17,302.02	13,500.16
利息保障倍数（倍）	33.31	24.69	12.49	6.31

①总体负债水平

报告期内，公司实施了稳健的财务政策，保持了合理的资产负债率水平。截至报告期末，公司财务状况良好，母公司资产负债率为28.60%，不存在可能对公司生产经营产生重大影响的偿债风险。

2009年末、2010年末、2011年末和2012年6月30日，母公司的资产负债率分别为62.44%、27.69%、30.79%和28.60%，总体呈下降趋势，公司的长期偿债能力逐年增强，主要原因为：①公司盈利能力逐渐增强，留存收益持续增加，导致净资产逐渐上升；②公司于2010年7月上市融资，因此2010年末、2011年末和2012年6月30日资产负债率大幅降低。

2010年末公司流动比率、速动比率较2009年末大幅上升，说明公司具有较强的短期偿债能力。2011年末流动比率、速动比率上年同期相比出现下降，主要原因为一方面公司加快了IPO募投项目的建设进度，募集资金按合同约定对外支付，公司流动资金转化为固定资产资产，在建工程等长期资产，导致公司流动比率和速动比率的下降。另一方面，公司向中国进出口银行北京分行的10,000万元长期借款将于一年内到期，计入到流动负债；此外，随着公司经营规模的不断扩大，公司的原材料采购量也大幅增加，对上游供应商的谈判能力较强，特别是公司加大集中采购比重，由此增加了应付账款的账期及信用额度，因此，应付账款增幅较大。

2012年6月30日公司流动比率、速动比率较2011年末有所上升，主要由于公司偿还了计入流动负债的中国进出口银行北京分行的10,000万元借款，同时新借入8,000万元的长期借款，导致流动负债减少，非流动负债增加，另一方面公司短期借款也减少了2,000万，流动负债的减少导致流动比率、速动比率有所上升。

②偿债能力分析

公司的偿债能力指标与同行业对比如下：

主要财务指标		2012-6-30	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31
流动比率	中原内配	2.33	1.76	3.73	1.06
	平均值	1.54	1.75	1.47	1.73
	渤海活塞	1.44	1.66	1.29	1.29
	银轮股份	1.44	1.57	1.34	1.32
	天润曲轴	1.74	2.03	1.79	2.57
速动比率	中原内配	1.44	1.11	2.67	0.56
	平均值	1.13	1.30	1.11	1.32
	渤海活塞	1.05	1.21	1.01	1.03
	银轮股份	1.16	1.23	0.99	0.92
	天润曲轴	1.17	1.47	1.32	2.01
母公司资产负债率	中原内配	28.60%	30.79%	27.69%	62.44%
	平均值	44.35%	42.72%	48.60%	49.22%
	渤海活塞	55.90%	55.63%	61.14%	65.00%
	银轮股份	49.47%	45.84%	58.75%	60.89%
	天润曲轴	27.68%	26.70%	25.90%	21.77%

数据来源：巨潮资讯。

根据上表数据，从短期偿债能力指标来看，2009年末，公司的流动比率和速动比率低于上市公司平均水平。2010年7月公司实现上市融资后，2010年末流动比率、速动比率大幅提升，远高于行业水平。2011年末，随着IPO募投项目的建设，公司流动比率、速动比率回归到正常，略高于上市公司平均水平，2012年6月30日，公司流动比率、速动比率进一步提高，高于上市公司平均水平，公司短期偿债能力良好。

从长期偿债能力指标来看，2009年末，公司的资产负债率均略高于上市公司平均水平，说明公司债务比例略高；公司2010年7月上市融资后，公司资产负债率大幅下降，截至2012年6月30日母公司资产负债率为28.60%，高于上市公司平均水平，公司长期偿债能力较强。

（二）资产周转能力分析

公司资产流动性较好、资产周转能力较强，具体表现在以下几个方面：

项目	2012年1-6月	2011年度	2010年度	2009年度
应收账款周转率（次/年）	2.66	5.89	6.89	6.49
存货周转率（次/年）	2.10	3.97	4.23	3.75
总资产周转率（次/年）	0.38	0.73	0.85	0.90

1、应收账款周转能力分析

2009年度、2010年度、2011年度和2012年1-6月，公司的应收账款周转率分别为6.49次/年、6.89次/年、5.89次/年和2.66次/年，应收账款周转率良好。2011年应收账款周转率有所降低，主要由于2011年底公司主要客户美国国际卡车和尼玛克提货量增幅较大，且未到回款期，导致截至2011年末应收账款余额较大。2012年1-6月应收账款周转率为半年数，因此低于全年应收账款周转率。

公司始终重视对应收账款的管理和控制，将货款回笼作为考核销售部门及相关人员的主要指标之一，严格控制应收账款的额度和账龄超范围增长，定期对少数欠款客户逐步进行清理和催收。公司通过以上手段加强应收账款的管理和控制，使应收账款周转速度保持在良好水平。

公司应收账款周转率良好，高于同业上市公司平均水平，与同行业相关上市公司相比如下表：

项目	2012年1-6月	2011年度	2010年度	2009年度
中原内配	2.66	5.89	6.89	6.49
平均值	2.18	4.65	5.31	4.65
渤海活塞	2.54	4.94	4.96	4.35
银轮股份	1.95	4.27	4.47	3.26
天润曲轴	2.05	4.73	6.49	6.33

数据来源：巨潮资讯。

公司应收账款周转率相对较高，是由于公司主导产品市场需求旺盛，公司能够按期收回下游客户销售货款。同时公司凭借可靠的产品质量，雄厚的技术实力已经形成了突出的行业优势和市场竞争力，公司针对售后服务市场的销售主要采用预收账款形式，针对各主机厂的配套销售也可以保证较短的收账期，因此公司应收账款管理能力和风险控制水平能力不断提高。

2、存货周转能力分析

公司存货周转率良好，与同行业相关上市公司相比如下表：

	2012年1-6月	2011年度	2010年度	2009年度
中原内配	2.1	3.97	4.23	3.75
平均值	1.73	3.50	4.34	2.95
渤海活塞	2.04	3.42	4.86	3.54
银轮股份	2.42	4.63	4.31	2.97
天润曲轴	0.73	2.46	3.84	2.33

数据来源：巨潮资讯。

公司近年来采取了积极有效的存货管理措施，高效推进“精益管理”和“六西格玛”管理，提高存货周转率；一方面通过与供应商保持稳定关系，根据客户的订单采取实时采购等方式减少原材料库存；另一方面加大老客户新产品和新客户销售力度，积极拓展海外销售市场，产品销售情况良好。

3、总资产周转率分析

公司总资产周转率与同行业相关上市公司相比如下表：

	2012年1-6月	2011年度	2010年度	2009年度
中原内配	0.38	0.73	0.85	0.90
平均值	0.32	0.75	0.85	0.61
渤海活塞	0.42	0.89	0.87	0.58
银轮股份	0.40	0.91	1.05	0.79
天润曲轴	0.14	0.45	0.64	0.46

数据来源：巨潮资讯。

如上表所示，公司的总资产周转率在报告期内高于同行业上市公司平均水平，说明公司资产的整体运营效率较高。公司在营业收入大幅增长的情况下，有效控制了存货、应收账款的增长，从而使公司的资产周转能力保持在较高水平，有效节约了资产运营和管理成本，间接提高了公司效益水平。

近年来公司持续加大固定资产投入，特别是2010年7月上市来，固定资产等长期资产总额和总资产规模迅速扩大，因募投项目不能迅速释放产能，导致营业收入增长速度低于总资产的增长迅速，公司2010年度、2011年度和2012年1-6月总资产周转率虽略有下降但仍表现较好。这说明公司近年来的产能增加和规模扩大是适当和理性的，公司完全可以满足规模扩大对管理能力和运作效率的要求。这也为公司未来的发展和本次募集资金建设奠定了坚实的基础和保障。随着公司募投项目的完工投产，公司营业收入将快速增长，公司总资产周转能力将得以提升，从而增加公司的盈利能力和抗风险能力。

（三）盈利能力分析

1、营业收入和利润总体变动趋势分析

①报告期内营业收入、成本费用及利润的基本情况

单位：万元

项目	2012年1-6月		2011度		2010年度		2009年度
	金额	增长率	金额	增长率	金额	增长率	金额
营业收入	54,696.94	10.26%	97,579.25	18.68%	82,223.66	32.11%	62,236.87
其中：主营业务收入	53,941.14	9.99%	96,749.79	18.57%	81,596.25	32.00%	61,814.39
营业成本	38,709.25	12.34%	69,022.74	24.54%	55,423.69	24.96%	44,352.99
其中：主营业务成本	38,198.39	12.42%	68,376.13	24.36%	54,982.75	25.02%	43,977.03
营业利润	9,257.25	16.45%	14,406.37	20.55%	11,950.90	54.46%	7,737.26
利润总额	9,433.71	15.83%	14,939.21	18.17%	12,642.59	56.61%	8,072.50

报告期内，公司专注于气缸套主业，得益于公司的技术优势、业务规模优势和不断拓展的良好客户群体优势，公司营业收入和盈利能力持续、稳定增长。2009年公司成功应对了金融危机的影响，营业利润较上年增长85.24%；2010年度、2011年度和2012年1-6月，公司成功克服了原材料价格上涨、人工成本上升及汇率波动的影响，客户群体、新产品开发数量均保持增长，在不利的外部条件下有效提升了公司的核心竞争力，公司2010年度营业利润较上年增长54.46%；2011年度，公司实现营业利润14,406.37万元，较2010年增长20.55%；2012年1-6月，公司实现营业利润9,257.25万元，较上年同期增长了16.45%，公司盈利保持着良好增长。2010年7月，公司成功登陆深圳中小板，为公司业务拓展取得宝贵的资金支持和资本运作平台，有利于公司的人才招聘和激励、品牌影响力的提升和运营水平的规范提高，更加有利于公司的长远发展。2011年和2012年1-6月，公司营业收入和营业利润得以继续保持良好增长。

②公司经营业绩的年度变化

公司产品为内燃机气缸套，主要为主机厂及整车制造商配套使用，因此汽车消费市场的需求直接影响到公司产品的销量，进而影响到营业收入。

2009年度国内经济逐步复苏，国家出台汽车行业振兴规划等一系列刺激政策，使社会固定资产投资、基础建设投资快速发展，带动相关的轻卡、重卡、乘用车、农用机械等领域需求旺盛。公司采取产品结构调整、国内市场开拓和精益生产控制成本等措施，提高公司盈利能力，公司利润总额达到8,072.49万元，较2008年增加了3,191.50万元。

2010年一方面国家汽车产业政策带动的相关轻卡、重卡、乘用车、农业机械等领域的需求持续增加，另一方面，随着国外经济的逐步复苏，国外汽车消费市场需求恢复到正常水平，需求呈现井喷式增长。公司为克服产能不足的不利影响，科学安排生产订单，提高生产现场管理水平等措施，充分满足客户需求，严格控制产品质量，公司2010年销售较2009年实现较大增长；受业务规模扩大的影响和公司成本、费用控制措施的实施，公司营业利润增幅超过营业收入的增长幅度。

2011年和2012年1-6月，公司加大了对海外市场的开拓，不断开发新客户、新产品，乘用车缸套销售呈大幅增加，营业收入和盈利能力保持稳步的增长势头。

③公司盈利能力的未来趋势

在未来的几年内，公司的盈利能力将保持在较高的水平，原因如下：

①国家产业政策的支持

2009年8月15日，工信部联合国家发改委发布《汽车产业发展政策》，其中对汽车零部件及相关产业作出如下规划：

① 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。 ② 对能为多个独立的汽车整车生产企业配套和进行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、融资等方面予以优先扶持。

公司目前的发展战略和发展方向顺应《汽车产业发展政策》的规定，积极开拓进入国际知名主机厂商的采购体系，并深入参与同主机厂的产品共同开发，从单纯的生产制造向前端的产品设计进军，不仅具备先进制造能力同时具备共同开发、系统开发能力和自主开发能力。

在当前，世界汽车工业发展的三大主题是环保、节能、安全；具体体现在发动机方面的要求，主要是低排放、低油耗、轻量化、高可靠性、强动力和低噪声。 在最重要的道路用发动机排放标准方面，中国计划在2012年开始实施国Ⅳ（相当于欧Ⅳ）标准。随着政府对环保排放的要求日益提高，对新能源汽车和新型节能环保发动机的需求愈来愈大，公司本次募投项目所投资建设的节能环保型气缸套将迎来新的业务机遇和发展机会。

②行业市场前景

2009年以来，国家基础设施建设维持在较高水平，城镇化建设、高速公路、高铁、城市轨道交通等大项目在各地陆续上马，对各类型商用车和工程机构需求较高；国民收入水平的提高，使得轿车市场需求火爆，虽然部分地区推出限购令以抑制轿车消费，但在全国范围内轿车需求日益高涨的趋势难以短时间内转变；随着近几年物流运输行业的快速发展，对各类型商用车的需求增加。国家“十二五”发展规划指出，到2015年我国汽车工业产能为2300~3100万辆，其中商用车将突破870万辆，乘用车也将突破2200万辆。“十二五”期间，预计内燃机全行业产品产量年均增长在6%-8%。汽车行业已逐步成为国民经济的重要支柱产业，公司作为汽车零部件行业的龙头企业，将充分把握汽车行业快速发展的市场机遇，保持业务收入的稳定增长。

③公司的行业地位

公司在技术研发、新产品开发、生产工艺升级等方面均处于行业领先地位，并受到各客户和市场的高度认可。公司是全国最大的专业缸套制造商，公司在技术含量高、经济附加值高的缸套市场具有明显的竞争优势，综合市场占有率多年来稳居行业首位。与同行业公司相比，公司具有以下优势：① 与国内外知名发动机制造商建立了长期战略配套合作关系，实现了同各大主机厂的同步设计、同步研发；② 公司产销规模位居业内首位，规模效应显著；③ 公司技术装备优势明显；④配套客户不断增加，配套量持续提升；⑤与国际知名公司同步实施了ISO/TS16949、 ISO14001质量环境管理体系、精益生产、六西格玛、ERP、CRM等信息化、标准化管理，内控管理达到行业先进水平。

④募投项目的达产将有效缓解公司产能不足限制

随着公司首发募投项目的投产和量产，公司产能受限情况将得到一定缓解。项目全部达产后，公司每年约可增加营业收入48,535万元。

2、公司主营业务收入构成分析

公司是亚洲最大的气缸套专业化生产企业，主营业务突出。2009年度、2010年度、2011年度和2012年1-6月，公司主营业务收入占营业收入比例分别为99.32%、99.24%、99.15%和98.62%。

报告期内，公司的主营业务收入按应用类别分类如下表所示：

单位：万元

产品类别	2012年1-6月		2011年度		2010年度		2009年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
商用车及工程机械缸套	27,105.58	50.25%	53,982.55	55.80%	52,332.20	64.14%	37,386.53	60.48%
乘用车缸套	16,004.33	29.67%	23,870.14	24.67%	11,502.45	14.10%	8,517.35	13.78%
农业机械缸套	9,589.79	17.78%	16,904.13	17.47%	16,184.16	19.83%	14,728.76	23.83%
其他	1,241.44	2.30%	1,992.97	2.06%	1,577.44	1.93%	1,181.75	1.91%
合计	53,941.14	100.00%	96,749.79	100.00%	81,596.25	100%	61,814.39	100%

公司气缸套主要应用于商用车及工程机械、乘用车和农业机械市场，其中商用车及工程机械市场是公司通过优化结构调整，提高附加值，重点发展的市场。2009年度、2010年度、2011年度和2012年1-6月，商用车及工程机械用气缸套销售收入占主营业务收入比例分别为60.48%、64.14%、55.80%和50.25%，公司在商用车及工程机械用气缸套市场一直占据主导地位，特别是2010年度国家的汽车下乡，以旧换新等汽车产业政策和经济刺激政策等将使商用车及工程机械市场持续稳定增长。2011年和2012年1-6月商用车及工程机械缸套保持稳定，为公司收入的增长提供了有力的保证。

公司生产的乘用车气缸套主要为美国三大汽车公司配套，受金融危机的冲击，公司乘用车气缸套出口受到影响，造成公司2009年乘用车气缸套销售金额同比出现下降。但随着国外经济的逐步复苏，乘用车气缸套销售金额逐步增加。在乘用车气缸套市场上，随着发动机节油性，环保型，动力性要求的提高，全铝发动机已成为市场发展的方向。在国外，乘用车生产企业已广泛使用全铝发动机，国内自2008年以来，奇瑞汽车、一汽轿车、南汽名爵、东风汽车、哈飞汽车等国内汽车厂商相继在中小排量车型中配备了全铝发动机。目前，公司的铸入式气缸套已经开始为奇瑞汽车、一汽轿车、神龙汽车、南汽名爵的全铝发动机配套。未来将呈快速增长态势，全铝发动机市场前景广阔，所配套的铸入式气缸套市场空间巨大，公司将凭借行业先发优势，将乘用车气缸套发展成为公司未来的另一主要增长动力，在乘用车气缸套市场占据领先地位。2011年和2012年1-6月，随着全铝发动机需求的不断增加，公司在全铝发动机市场的领先地位得到体现，乘用车气缸套销售出现较大增长，预计未来将会持续增长。

在农业机械气缸套市场，受国家实施的土地流转政策影响，农业机械市场的产品结构发生较大变化，大型农业机械得到快速发展。公司较早进入农业机械市场，享有较高市场知名度，销售收入持续增长。

报告期内，公司主营业务收入按销售客户类型分类如下：

单位