

证券代码：002126

证券简称：银轮股份

公告编号：2008-007

浙江银轮机械股份有限公司 2007 年年度报告摘要

§ 1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。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，应阅读年度报告全文。

1.2 没有董事、监事、高级管理人员声明对年度报告内容的真实性、准确性和完整性无法保证或存在异议。

1.3 独立董事陈芝久先生、俞小莉女士因工作原因未出席本次会议，分别委托独立董事张长胜先生、翁晓斌先生代为出席并表决。

1.4 上海立信会计师事务所为本公司 2007 年度财务报告出具了标准无保留意见的审计报告。

1.5 公司负责人徐小敏、主管会计工作负责人朱晓红及会计主管人员陈敏声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

§ 2 公司基本情况简介

2.1 基本情况简介

股票简称	银轮股份
股票代码	002126
上市交易所	深圳证券交易所
注册地址	浙江省天台县福溪街道交通运输机械工业园区
注册地址的邮政编码	317200
办公地址	浙江省天台县福溪街道交通运输机械工业园区
办公地址的邮政编码	317200
公司国际互联网网址	www.yinlun.com
电子信箱	manage@yinlun.net

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	陶岳铮	许宁琳
联系地址	浙江省天台县福溪街道交通运输机械工业园区	浙江省天台县福溪街道交通运输机械工业园区
电话	0576-83938228	0576--83938250
传真	0576--83938813	0576--83938813
电子信箱	taoyuezheng@yinlun.cn	manage@yinlun.net

§ 3 会计数据和业务数据摘要

3.1 主要会计数据

单位：（人民币）元

	2007 年	2006 年		本年比上年 增减（%）	2005 年	
		调整前	调整后		调整前	调整后
营业收入	837,297,951.69	616,320,678.50	627,864,043.17	33.36%	484,635,981.87	484,635,981.87
利润总额	50,321,086.23	46,253,711.54	46,275,144.26	8.74%	53,040,716.74	53,491,295.40
归属于上市公司股东的净利润	35,861,318.40	31,354,696.97	31,354,696.97	14.37%	36,457,441.02	39,193,951.03
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	35,413,246.73	30,501,633.95	30,484,208.58	16.17%	37,234,673.52	39,971,183.53
经营活动产生的现金流量净额	-56,483,578.78	49,751,364.26	41,606,849.11	-235.76%	36,384,539.08	36,384,539.08
	2007 年末	2006 年末		本年末比上 年末增减 （%）	2005 年末	
		调整前	调整后		调整前	调整后
总资产	940,411,326.10	709,978,588.47	716,729,898.74	31.21%	596,532,840.22	596,302,843.24
所有者权益（或股东权益）	449,626,441.43	176,669,267.99	182,588,476.22	146.25%	169,619,514.90	176,466,800.20
股本	100,000,000.00	70,000,000.00	70,000,000.00	42.86%	70,000,000.00	70,000,000.00

3.2 主要财务指标

单位：（人民币）元

	2007 年	2006 年		本年比上年 增减（%）	2005 年	
		调整前	调整后		调整前	调整后
基本每股收益	0.40	0.45	0.45	-11.11%	0.52	0.56
稀释每股收益	0.40	0.45	0.45	-11.11%	0.52	0.56
扣除非经常性损益后的基本每股收益	0.39	0.44	0.44	-11.36%	0.53	0.57
全面摊薄净资产收益率	7.98%	17.75%	17.17%	-9.19%	21.49%	22.21%
加权平均净资产收益率	10.13%	18.89%	18.07%	-7.94%	22.77%	24.38%
扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率	7.88%	17.26%	16.70%	-8.82%	21.95%	22.65%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	10.00%	18.15%	17.57%	-7.57%	23.29%	24.84%

每股经营活动产生的现金流量净额	-0.56	0.71	0.59	-194.92%	0.52	0.52
	2007 年末	2006 年末		本年末比上年末增减 (%)	2005 年末	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
归属于上市公司股东的每股净资产	4.50	2.52	2.61	72.41%	2.42	2.52

非经常性损益项目

√ 适用 □ 不适用

单位：(人民币)元

非经常性损益项目	金额
非流动资产处置损益	-259,986.09
计入当期损益的政府补助	1,188,113.17
债务重组损益	-48,439.05
除上述各项之外的其他营业外收支净额	-431,616.36
合计	448,071.67

采用公允价值计量的项目

√ 适用 □ 不适用

单位：(人民币)元

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
嘉实成长开放式基金	972,318.33	1,890,323.32	918,004.99	0.00
合计	972,318.33	1,890,323.32	918,004.99	0.00

3.3 境内外会计准则差异

□ 适用 √ 不适用

§ 4 股本变动及股东情况

4.1 股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减 (+, -)					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	70,000,000	100.00%						70,000,000	70.00%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	70,000,000	100.00%						70,000,000	70.00%
其中：境内非国有法人持股	49,000,000	70.00%						49,000,000	49.00%
境内自然人持股	21,000,000	30.00%						21,000,000	21.00%

4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
5、高管股份									
二、无限售条件股份			30,000,000				30,000,000	30,000,000	30.00%
1、人民币普通股			30,000,000				30,000,000	30,000,000	30.00%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	70,000,000	100.00%	30,000,000				30,000,000	100,000,000	100.00%

限售股份变动情况表

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
浙江银轮实业发展股份有限公司	0	0	49,000,000	49,000,000	发起人股东	2010年04月18日
徐小敏	0	0	6,042,036	6,042,036	发起人股东	2010年04月18日
袁银岳	0	0	2,015,356	2,015,356	发起人股东	2008年04月18日
王鑫美	0	0	2,015,356	2,015,356	发起人股东	2008年04月18日
王达伦	0	0	1,934,744	1,934,744	发起人股东	2008年04月18日
季善魁	0	0	1,652,588	1,652,588	发起人股东	2008年04月18日
陈邦国	0	0	1,531,670	1,531,670	发起人股东	2008年04月18日
陈铭奎	0	0	1,281,763	1,281,763	发起人股东	2008年04月18日
周益民	0	0	785,988	785,988	发起人股东	2008年04月18日
郭伟	0	0	644,917	644,917	发起人股东	2008年04月18日
冯宗会	0	0	632,821	632,821	发起人股东	2008年04月18日
高敏	0	0	584,451	584,451	发起人股东	2008年04月18日
洪健	0	0	523,992	523,992	发起人股东	2008年04月18日
茅昌溪	0	0	483,686	483,686	发起人股东	2008年04月18日
褚卫明	0	0	443,380	443,380	发起人股东	2008年04月18日

						日
陈能卯	0	0	427,252	427,252	发起人股东	2008年04月18日
网下配售股	0	6,000,000	6,000,000	0	网下配售股	2007年07月18日
合计	0	6,000,000	76,000,000	70,000,000	—	—

4.2 前 10 名股东、前 10 名无限售条件股东持股情况表

单位：股

股东总数	12,672				
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
浙江银轮实业发展股份有限公司	境内非国有法人	49.00%	49,000,000	49,000,000	0
徐小敏	境内自然人	6.04%	6,042,036	6,042,036	0
袁银岳	境内自然人	2.02%	2,015,356	2,015,356	0
王鑫美	境内自然人	2.02%	2,015,356	2,015,356	0
王达伦	境内自然人	1.93%	1,934,744	1,934,744	0
季善魁	境内自然人	1.65%	1,652,588	1,652,588	0
陈邦国	境内自然人	1.53%	1,531,670	1,531,670	0
陈铭奎	境内自然人	1.28%	1,281,763	1,281,763	0
周益民	境内自然人	0.79%	785,988	785,988	0
郭伟	境内自然人	0.64%	644,917	644,917	0
前 10 名无限售条件股东持股情况					
股东名称	持有无限售条件股份数量			股份种类	
柴兵	457,100			人民币普通股	
孙胜辉	360,000			人民币普通股	
王世跃	315,000			人民币普通股	
雷嘉	301,733			人民币普通股	
李雪平	180,000			人民币普通股	
高志勇	175,010			人民币普通股	
项明	150,000			人民币普通股	
柴勇华	146,000			人民币普通股	
任平	142,000			人民币普通股	
王文宣	129,500			人民币普通股	
上述股东关联关系或一致行动的说明	1、浙江银轮实业发展股份有限公司是本公司的控股股东；徐小敏是本公司的实际控制人。 2、公司未知前十名无限售条件股东是否存在关联关系，也未知其他无限售条件股东之间是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。				

4.3 控股股东及实际控制人情况介绍

4.3.1 控股股东及实际控制人变更情况

适用 不适用

4.3.2 控股股东及实际控制人具体情况介绍

(1) 法人控股股东情况

控股股东名称：浙江银轮实业发展股份有限公司

法定代表人：袁银岳

注册资本：14,000,000 元

成立日期：2003 年 9 月 1 日

经营范围：建材、家用电器的销售，仓储服务，房屋租赁、技术咨询服务。

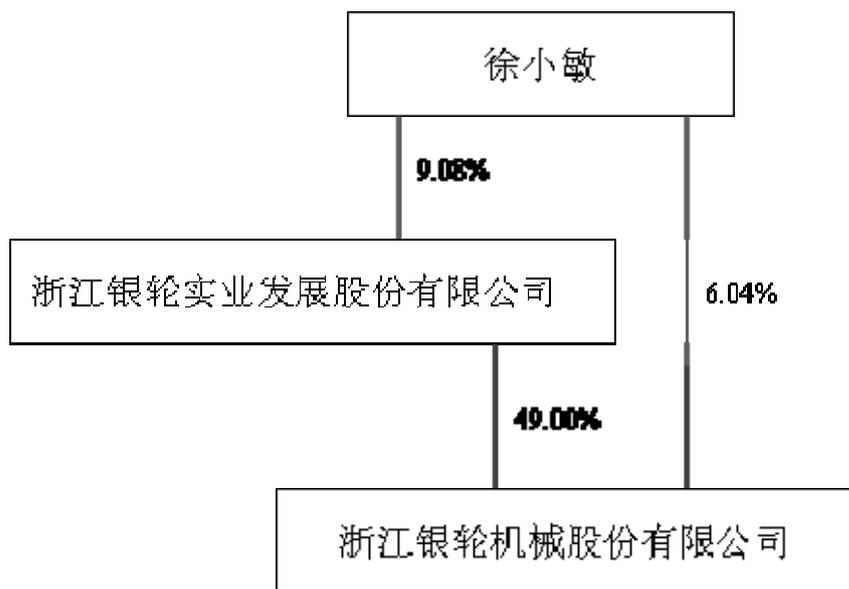
(2) 公司实际控制人情况

公司实际控制人为徐小敏，中国国籍，自 1975 年入天台机械厂工作，历任冷却器车间主任、生产科科长、厂长、厂长兼党委副书记、董事长。现任公司董事长。

(3) 控股股东及实际控制人变更情况

本报告期内公司控股股东及实际控制人没有发生变更。

4.3.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



§ 5 董事、监事和高级管理人员

5.1 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额（万元）	是否在股东单位或其他关联单位领取薪酬

徐小敏	董事长	男	50	2005年06月27日	2008年06月27日	6,042,036	6,042,036		10.18	否
袁银岳	董事	男	60	2005年06月27日	2008年06月27日	2,015,356	2,015,356		0.00	是
王达伦	董事	男	51	2005年06月27日	2008年06月27日	1,934,744	1,934,744		0.00	是
王鑫美	董事	女	53	2005年06月27日	2008年06月27日	2,015,356	2,015,356		8.15	否
季善魁	董事	男	53	2005年06月27日	2008年06月27日	1,652,588	1,652,588		0.00	是
陈芝久	独立董事	男	72	2005年06月27日	2008年06月27日	0	0		4.38	否
俞小莉	独立董事	女	45	2005年06月27日	2008年06月27日	0	0		4.38	否
翁晓斌	独立董事	男	41	2005年06月27日	2008年06月27日	0	0		4.38	否
张长胜	独立董事	男	53	2005年06月27日	2008年06月27日	0	0		4.38	否
冯宗会	监事	男	44	2005年06月27日	2008年06月27日	632,821	632,821		6.39	否
杨茂俭	监事	男	45	2005年06月27日	2008年06月27日	0	0		6.16	否
姚兆树	监事	男	34	2005年06月27日	2008年06月27日	0	0		6.50	否
陈非非	总经理	男	48	2005年07月09日	2008年07月09日	0	0		8.26	否
张建新	副总经理	男	55	2005年07月09日	2008年07月09日	0	0		4.80	是
周益民	副总经理	男	46	2005年07月09日	2008年07月09日	785,988	785,988		8.15	否
陈能卯	副总经理	男	42	2006年07月29日	2008年07月09日	427,252	427,252		7.44	否
朱晓红	财务总监	女	45	2005年07月09日	2008年07月09日	0	0		7.62	否
陶岳铮	董事会秘书	男	31	2007年10月19日	2008年07月09日	0	0		6.00	否
合计	-	-	-	-	-	15,506,141	15,506,141	-	97.17	-

董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

5.2 董事出席董事会会议情况

董事姓名	具体职务	应出席次数	亲自出席次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自出席会议
徐小敏	董事长	12	12	0	0	否
袁银岳	董事	12	11	1	0	否
王达伦	董事	12	11	1	0	否

王鑫美	董事	12	12	0	0	否
季善魁	董事	12	12	0	0	否
陈芝久	独立董事	12	12	0	0	否
俞小莉	独立董事	12	12	0	0	否
翁晓斌	独立董事	12	12	0	0	否
张长胜	独立董事	12	12	0	0	否

§ 6 董事会报告

6.1 管理层讨论与分析

<p>(一) 报告期内公司总体经营情况</p> <p>2007 年主要原材料价格高位运行, 人民币的持续升值等因素, 对企业的生存和发展带来严重影响。但公司在市场竞争异常激烈情况下, 努力开拓发展公司的业务, 克服各种困难, 锐意进取, 取得了较好的成绩。</p> <p>2007 年, 公司实现营业总收入 83729.80 万元, 营业利润 4943.91 万元, 净利润 (归属于母公司) 3473.72 万元, 分别较上年同比增长 33.36%、10.12%、13.91%。公司收入的高速增长主要得益于以下因素:</p> <p>(1) 公司一方面全力巩固老客户, 另一方面加大力度开拓新的市场, 已向轿车、工程机械市场批量进入。</p> <p>(2) 募投项目 (封条式冷却器) 及新产品 (铝油冷、冷却模块) 的成功开发为公司进入新的市场提供了强有力的支撑。</p> <p>公司 2007 年 4 月 18 日在深圳证券交易所的成功上市, 将使公司步入一个快速发展的轨道, 公司作为汽车用散热器的生产企业, 在日趋激烈的市场竞争中, 将继续保持持久竞争力, 使盈利能力不断提高。</p> <p>二、对公司未来发展的展望</p> <p>(一) 公司所处行业的发展趋势及面临的市场竞争格局</p> <p>我国汽车产业的高速发展, 国外汽车零部件产业的加速转移都将为公司的发展提供了较好的市场机遇。据预计, 2008 年中国汽车产量将超过 1000 万辆。另外, 国家节能减排政策的实施将促进 EGC、冷却模块等产品需求量。但人民币升值、同行竞争、原材料价格高位运行、主机厂降价压力等因素都将对公司 2008 年生产经营造成影响。由于近年来中国经济高速发展, 越来越多的国际同行来中国投资, 随着他们对中国国内市场的不断熟悉, 他们已开始通过在中国的合资或独资企业从价格、产品品种、质量等多方面、全方位与我公司进行竞争。据预测, 由于持续旺盛的市场需求和生产成本增加, 使铜、铝、不锈钢等原材料价格继续高位运行, 铝和不锈钢由于供求关系改善, 价格可能还会继续走高。同时, 为了提高产品竞争力, 主机厂将成本的压力大部分向零部件配套企业转移, 导致公司两面遭压, 利润空间越来越小。另外, 国际贸易磨擦的加剧也可能对我公司产品的出口带来一定的负面影响, 国内部分同行的压价竞争可能使公司部分传统产品市场丢失。</p> <p>(二) 发展战略和新年度的经营计划</p> <p>2008 年公司以市场为导向, 以顾客为中心, 加快新兴市场及新产品开发, 加强质量管理和成本管理, 强化人力资源管理的各项工作, 改善企业与客户、员工的关系, 实现“四个提升, 一个下降”, 为企业实现“又快又好”地发展打下坚实基础。</p> <p>“四个提升, 一个下降”, 即顾客满意度提升, 市场份额提升, 实物质量和产品可靠性提升, 开发质量与开发速度提升, 出厂产品的综合成本下降。</p> <p>2008 年预计产品销售收入 10.6 亿元, 比 2007 年增长 28.50%; 预计实现利润总额 6100 万元, 比 2007 年增长 21.26%。为实现经营目标, 具体做好以下工作:</p> <p>1、提高市场占有率, 开拓新的市场</p> <p>市场是企业生存之本。要坚持以市场为导向、以顾客为中心的经营理念。2008 年市场工作的重点是大力开拓新的市场 (轿车、工程机械、压缩机等), 加速开拓欧洲市场份额, 在“两手抓”的同时, 以国内市场为重点, 巩固市场地位, 扩大竞争优势。其中 EGR 冷却器市场的开拓是 2008 年市场开拓的重中之重, 要抓住国家对欧 2、欧 3 排放切换的时间, 大力开拓轻型车市场。</p> <p>2、加快产品结构调整, 促进产品结构升级</p> <p>公司从前几年就确立了产品的转型战略, 供货产品由单一产品向总成、模块化供货方向发展; 由商用车向轿车、工程机械、压缩机等新的市场发展。2008 年公司要加快冷却模块、铝油冷器、EGR 冷却器、封条式冷却器等新产品的开发, 为公司开拓新的市场提供有力支撑。</p> <p>3、降低成本, 提高竞争力</p> <p>降低成本是企业永恒的话题, 也是一项长期的任务。公司倡导“节约也是创造价值”的理念, 让节约精神渗透到生产经营每一环节, 要从原材料采购开始到货款回笼全过程进行认真分析, 进行全过程成本控制, 特别是质量成本的控制, 以此来增加公司的利润, 使公司利润保持在能持续发展的水平。</p> <p>4、加强基础工作, 提升管理水平</p> <p>要继续加强基础管理, 坚持推进信息化和持续改进活动, 健全和完善公司管理制度和流程, 特别是设备采购、产能策划、新</p>
--

产品开发等领域，切实提高企业的整体管理水平。

5、建立和谐企业

通过领导与员工及员工之间的和谐，充分体现利益的均衡和人与人之间的互信、尊重和平等的人性化原则。通过授权管理、民主管理制度的运行，形成企业内部融洽和睦的人际关系、愉快的工作环境，探索有效的激励约束制度。通过等量劳动获取等量报酬的合理分配，以利益共同体来凝聚人心、增强竞争力。

(三) 资金需求与筹措

2008 年公司将本着审慎的原则管好、用好募集资金，充分利用资本市场平台，实现资本与产业持续的良性互动。另外由于产能和对外投资的扩张，会增加对资金的需求，为此，公司将根据具体情况采用自有资金、银行贷款等形式解决。

(四) 公司面临的风险因素分析

1、市场风险：近年来因市场竞争加剧，主机厂将成本的压力大部分向零部件转移。本公司已积累了较强的竞争优势，今后将继续以科技创新为依托，不断开发新的盈利产品，开拓新的市场，保持公司的整体盈利水平稳定。

2、人民币汇率风险：公司外销占总销售收入比重较大，因此人民币汇率的变动对销售收入具有一定的影响。今后公司将重点开拓国内市场与欧洲市场，并且通过调整产品结构，增加毛利高的品种销售，降低汇率变动的不利影响。

3、原材料的风险：由于上游原材料价格上涨推动了产品成本的增加，公司将加强采购管理，加强价格跟踪，降低采购支出。另外通过加大研发，改进结构，改进工艺，降低材料耗用。

6.2 主营业务分行业、产品情况表

单位：（人民币）万元

主营业务分行业情况						
分行业或分产品	营业收入	营业成本	营业利润率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	营业利润率比上年增减(%)
散热器	82,484.27	64,722.11	21.53%	33.83%	39.01%	-2.92%
主营业务分产品情况						
板翅式冷却器	30,661.70	24,600.79	19.77%	21.53%	32.43%	-6.61%
冷却器总成	10,726.07	9,475.03	11.66%	9.97%	17.55%	-5.70%
中冷器	21,073.19	15,705.01	25.47%	21.95%	25.68%	-2.21%
管翅式冷却器	5,694.32	4,477.83	21.36%	41.07%	24.41%	10.53%
铝冷却器	3,839.07	2,979.14	22.40%	89.26%	84.57%	1.97%
冷却模块	1,759.60	1,368.24	22.24%			
封条式冷却器	3,125.87	2,094.03	33.01%			
其他	5,604.44	4,022.03	28.23%	69.65%	81.73%	-4.77%

6.3 主营业务分地区情况

单位：（人民币）万元

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
内销	59,364.78	34.64%
其中：代理出口	15,564.52	56.96%
自营出口	23,119.49	31.81%

6.4 募集资金使用情况

√ 适用 □ 不适用

单位：（人民币）万元

募集资金总额	23,043.88	本年度投入募集资金总额	7,052.95
--------	-----------	-------------	----------

变更用途的募集资金总额		0.00					已累计投入募集资金总额			7,052.95		
变更用途的募集资金总额比例		0.00%										
承诺投资项目	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额	截至期末承诺投入金额(1)	本年度投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末累计投入金额与承诺投入金额的差额(3)= (2)-(1)	截至期末投入进度 (%) (4)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本年度实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
铝封条式中冷器	否	6,931.00	6,931.00		3,493.89	3,493.89			2008年12月31日	605.67	是	否
汽车 EGR 冷却器	否	9,041.00	9,041.00		2,107.52	2,107.52			2008年12月31日	25.96	是	否
管壳式水冷管片机油冷却器	否	6,505.00	6,505.00		1,451.54	1,451.54			2008年12月31日	-188.95	是	否
合计	-	22,477.00	22,477.00		7,052.95	7,052.95		-	-	442.68	-	-
未达到计划进度原因(分具体项目)	不存在该种情况											
项目可行性发生重大变化的情况说明	不存在该种情况											
募集资金投资项目实施地点变更情况	不存在该种情况											
募集资金投资项目实施方式调整情况	不存在该种情况											
募集资金投资项目先期投入及置换情况	截至 2006 年 12 月 31 日, 公司以自筹资金预先投入募集资金投资项目的总金额为 4974 万元, 主要为项目建设用地的土地出让金、一幢厂房及一些设备。经 2007 年 5 月 11 日公司第三届董事会第七次会议审议通过, 用募集资金置换预先已投入募集资金项目的自筹资金共计 4974 万元。											
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	公司为提高资金使用效率、降低财务成本, 本公司 2007 年第二次临时股东大会、第三届董事会第七次会议审议通过, 使用 6,000.00 万元的闲置募集资金补充流动资金, 使用期限不超过 6 个月, 本公司已于 2007 年 12 月 8 日前归还了补充流动资金的款项。经 2007 年第三次临时股东大会、第三届董事会第十四次会议审议通过, 使用不超过 11000 万元的闲置募集资金补充流动资金, 单笔资金使用期限不超过 6 个月。本公司实际使用 10800 万元的闲置募集资金补充流动资金。											
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	募集资金投资项目尚在按计划实施中, 未完成											
募集资金其他使用情况	经 2007 年 5 月 11 日公司第三届董事会第七次会议审议通过, 本次实际募集资金超过投资项目所需资金计 5,668,757.60 元, 将用于补充公司流动资金。尚未使用的募集资金存放于公司募集资金专用账户											

变更项目情况

 适用 不适用

6.5 非募集资金项目情况

 适用 不适用

6.6 董事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

 适用 不适用

6.7 董事会本次利润分配或资本公积金转增股本预案

经立信会计师事务所审计，公司 2007 年度共实现净利润 36,862,683.40 元（母公司）。
 根据《公司法》及《公司章程》规定，公司拟按照 2007 年度实现净利润的 10% 提取法定盈余公积 3,686,268.34 元。
 加上公司上年度未分配利润 66,162,694.33 元，实际可供股东分配的利润为 99,339,109.39 元。本着既能及时回报股东，又有利于公司长远发展的原则，拟以 2007 年末总股本 10,000 万股为基数，向全体股东每 10 股派现金 0.68 元（含税），剩余未分配利润结转下年度。2007 年度公司不进行资本公积金转增股本。

公司本报告期内盈利但未提出现金利润分配预案

适用 不适用

§ 7 重要事项

7.1 收购资产

适用 不适用

7.2 出售资产

适用 不适用

7.1、7.2 所涉及事项对公司业务连续性、管理层稳定性的影响。

7.3 重大担保

适用 不适用

7.4 重大关联交易

7.4.1 与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

7.4.2 关联债权债务往来

适用 不适用

7.4.3 2007 年非经营性资金占用及清欠进展情况

适用 不适用

7.5 委托理财

适用 不适用

7.6 承诺事项履行情况

适用 不适用

截止本报告期末，公司持股 5% 以上股东严格履行了并将继续履行在首次公开发行《招股说明书》中披露的承诺事项。

7.7 重大诉讼仲裁事项

适用 不适用

7.8 其他重大事项及其影响和解决方案的分析说明

7.8.1 证券投资情况

适用 不适用

单位：（人民币）元

序号	证券品种	证券代码	证券简称	初始投资金额（元）	持有数量	期末账面值	占期末证券投资比例（%）	报告期损益
1	开放式基金	070001	嘉实成长基金	355,000.00	355,000	1,890,323.32	100.00%	0.00
期末持有的其他证券投资				0.00	-	0.00	0.00%	0.00
报告期已出售证券投资损益				-	-	-	-	0.00
合计				355,000.00	-	1,890,323.32	100%	0.00

7.8.2 持有其他上市公司股权情况

适用 不适用

7.8.3 持有非上市金融企业股权情况

适用 不适用

7.8.4 买卖其他上市公司股份的情况

适用 不适用

§ 8 监事会报告

适用 不适用

<p>一、监事会会议情况</p> <p>2007 年，公司监事会共召开 5 次会议，会议情况如下：</p> <p>1、2007 年 1 月 22 日，公司第三届监事会第四次会议在公司会议室召开，本次会议审议并通过了如下议案：《2006 年度监事会工作报告》、《2006 年度财务决算报告》、《2006 年度利润分配预案》、《2007 年度财务预算报告》；</p> <p>2、2007 年 4 月 25 日，公司第三届监事会第五次会议在公司会议室召开，本次会议审议并通过了如下议案：《2007 年第一季度报告》；</p> <p>3、2007 年 5 月 11 日，公司第三届监事会第六次会议在公司会议室召开，本次会议审议并通过了如下议案：《关于坏帐计提比例改变的会计政策调整的议案》；</p> <p>4、2007 年 8 月 22 日，公司第三届监事会第七次会议在公司会议室召开，本次会议审议并通过了如下议案：《关于 2007 年半年度报告及其摘要的议案》；</p> <p>5、2007 年 10 月 19 日，公司第三届监事会第八次会议在公司会议室召开，本次会议审议并通过了如下议案：《2007 年第三季度报告》。</p> <p>二、_监事会独立意见</p> <p>（一）对公司依法运行情况的独立意见</p> <p>报告期内，公司监事会根据有关法律、法规和《公司章程》，对公司股东大会、董事会的召开程序、决议事项、董事会对股东大会决议的执行情况、公司高级管理人员执行职务的情况及公司内部管理制度等进行了监督。监事会认为公司董事会及经理班子在公司的经营管理过程中严格遵守了法律法规的规定，切实履行职责、依法运作，各种决策程序合法、方法科学。公司</p>

董事、高管人员在履行职责和行使职权时没有违反法律、法规及公司章程或损害公司利益的行为。

(二) 对检查公司财务状况的独立意见

公司按规定的程序聘请立信会计师事务所有限公司作为公司的审计机构，对公司 2007 年度的财务情况进行了外部审计，经审计后公司 2007 年度的财务报告真实反映了公司该年度的财务状况和经营成果。

(三) 募集资金使用情况

监事会对募集资金的使用和管理进行了监督和检查，认为公司募集资金使用能严格按照有关规定执行，募集资金的实际用途符合公司承诺的募集资金项目投向，合法、合规，不存在违规使用募集资金的情况。

(四) 对公司关联交易情况的独立意见

报告期内，公司无重大关联交易，不存在损害公司利益以及其他非关联股东的利益。

§ 9 财务报告

9.1 审计意见

审计报告	标准无保留审计意见
审计报告正文	
<p>审计报告</p> <p>信会师报字（2008）第 11125 号</p> <p>浙江银轮机械股份有限公司全体股东：</p> <p>我们审计了后附的浙江银轮机械股份有限公司（以下简称银轮股份）财务报表，包括 2007 年 12 月 31 日的资产负债表和合并资产负债表、2007 年度的利润表和合并利润表、现金流量表和合并现金流量表、股东权益变动表和合并股东权益变动表以及财务报表附注。</p> <p>一、管理层对财务报表的责任</p> <p>按照企业会计准则的规定编制财务报表是银轮股份管理层的责任。这种责任包括：（1）设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；（2）选择和运用恰当的会计政策；（3）作出合理的会计估计。</p> <p>二、注册会计师的责任</p> <p>我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范，计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。</p> <p>我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。</p> <p>三、审计意见</p> <p>我们认为，银轮股份财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了银轮股份 2007 年 12 月 31 日的财务状况以及 2007 年度的经营成果、现金流量和股东权益变动情况。</p> <p>立信会计师事务所有限公司 中国注册会计师：</p>	

中国注册会计师：	
中国注册会计师：	
中国?上海	二〇〇八年四月十日

9.2 财务报表

9.2.1 资产负债表

编制单位：浙江银轮机械股份有限公司

2007 年 12 月 31 日

单位：（人民币）元

项目	期末数		期初数	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	136,861,308.27	127,069,288.48	80,068,135.35	77,232,159.39
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产				
应收票据	70,170,048.12	65,837,586.12	42,024,711.40	35,157,312.00
应收账款	191,266,977.69	195,616,653.52	134,431,848.11	125,555,126.05
预付款项	5,373,050.67	4,607,253.00	6,360,937.72	6,316,246.36
应收保费				
应收分保账款				
应收分保合同准备金				
应收利息				
其他应收款	17,322,536.71	6,637,142.60	14,961,562.05	7,930,299.80
买入返售金融资产				
存货	195,649,647.73	182,894,452.76	160,191,378.54	144,959,545.55
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计	616,643,569.19	582,662,376.48	438,038,573.17	397,150,689.15
非流动资产：				
发放贷款及垫款				
可供出售金融资产	1,890,323.32	1,890,323.32	972,318.33	972,318.33
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资	1,100,700.00	24,958,431.90	1,100,700.00	17,400,700.00
投资性房地产				
固定资产	240,578,826.33	226,521,422.65	184,186,357.08	172,221,043.37
在建工程	24,414,612.73	24,414,612.73	33,702,431.62	33,702,431.62

工程物资				
固定资产清理				
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	51,358,468.04	40,331,763.59	52,595,526.60	41,213,734.95
开发支出				
商誉				
长期待摊费用				
递延所得税资产	4,424,826.49	4,825,381.39	6,133,991.94	6,585,932.23
其他非流动资产				
非流动资产合计	323,767,756.91	322,941,935.58	278,691,325.57	272,096,160.50
资产总计	940,411,326.10	905,604,312.06	716,729,898.74	669,246,849.65
流动负债：				
短期借款	167,000,000.00	153,000,000.00	155,500,000.00	142,900,000.00
向中央银行借款				
吸收存款及同业存放				
拆入资金				
交易性金融负债				
应付票据	117,044,394.96	117,240,000.00	139,104,991.79	135,115,000.00
应付账款	123,462,507.31	120,388,712.07	100,286,472.03	93,369,541.75
预收款项	2,806,639.89	2,081,963.08	3,068,542.62	2,614,542.86
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	8,399,910.92	8,204,970.92	6,143,920.00	5,841,563.59
应交税费	6,147,320.14	6,061,798.27	8,857,692.60	8,969,409.72
应付利息	423,511.00	423,511.00	373,945.00	348,205.00
其他应付款	1,792,290.03	1,635,337.71	13,780,951.41	3,654,910.47
应付分保账款				
保险合同准备金				
代理买卖证券款				
代理承销证券款				
一年内到期的非流动负债	40,000,000.00	40,000,000.00		
其他流动负债	1,089,896.76	1,089,896.76		
流动负债合计	468,166,471.01	450,126,189.81	427,116,515.45	392,813,173.39
非流动负债：				
长期借款			89,000,000.00	89,000,000.00
应付债券				
长期应付款	831,250.00	831,250.00	1,006,250.00	1,006,250.00
专项应付款	4,200,000.00	4,200,000.00	4,200,000.00	4,200,000.00
预计负债				
递延所得税负债	383,830.83	383,830.83	203,715.05	203,715.05
其他非流动负债				

非流动负债合计	5,415,080.83	5,415,080.83	94,409,965.05	94,409,965.05
负债合计	473,581,551.84	455,541,270.64	521,526,480.50	487,223,138.44
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	100,000,000.00	100,000,000.00	70,000,000.00	70,000,000.00
资本公积	218,470,296.61	217,873,531.57	17,293,649.80	16,696,884.76
减：库存股				
盈余公积	33,455,649.90	32,850,400.46	29,769,381.56	29,164,132.12
一般风险准备				
未分配利润	97,700,494.92	99,339,109.39	65,525,444.86	66,162,694.33
外币报表折算差额				
归属于母公司所有者权益合计	449,626,441.43	450,063,041.42	182,588,476.22	182,023,711.21
少数股东权益	17,203,332.83		12,614,942.02	
所有者权益合计	466,829,774.26	450,063,041.42	195,203,418.24	182,023,711.21
负债和所有者权益总计	940,411,326.10	905,604,312.06	716,729,898.74	669,246,849.65

9.2.2 利润表

编制单位：浙江银轮机械股份有限公司

2007 年 1-12 月

单位：（人民币）元

项目	本期		上年同期	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	837,297,951.69	795,733,417.39	627,864,043.17	586,052,881.23
其中：营业收入	837,297,951.69	795,733,417.39	627,864,043.17	586,052,881.23
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	787,842,551.70	744,611,288.31	582,470,211.82	535,942,687.34
其中：营业成本	655,586,794.23	632,343,665.32	474,849,810.89	448,997,286.73
利息支出				
手续费及佣金支出				
退保金				
赔付支出净额				
提取保险合同准备金净额				
保单红利支出				
分保费用				
营业税金及附加	2,821,229.50	2,809,217.77	2,517,232.14	2,489,715.34
销售费用	38,265,524.42	27,765,357.07	25,327,510.12	17,215,561.31
管理费用	69,060,995.73	63,146,844.33	61,057,063.16	53,064,117.56
财务费用	22,465,593.98	18,658,853.41	17,623,865.76	15,869,488.03
资产减值损失	-357,586.16	-112,649.59	1,094,729.75	-1,693,481.63
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）				
投资收益（损失以“-”号填列）			-500,000.00	-500,000.00

其中：对联营企业和合营企业的投资收益				
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	49,455,399.99	51,122,129.08	44,893,831.35	49,610,193.89
加：营业外收入	1,970,051.63	2,234,283.57	1,780,890.46	1,627,456.80
减：营业外支出	1,104,365.39	1,037,287.06	399,577.55	374,884.96
其中：非流动资产处置损失	251,704.49	185,126.16	76,969.04	65,824.90
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	50,321,086.23	52,319,125.59	46,275,144.26	50,862,765.73
减：所得税费用	15,571,247.02	15,456,442.19	16,232,104.11	16,634,060.12
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	34,749,839.21	36,862,683.40	30,043,040.15	34,228,705.61
归属于母公司所有者的净利润	35,861,318.40		31,354,696.97	
少数股东损益	-1,111,479.19		-1,311,656.82	
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.40	0.41	0.45	0.49
（二）稀释每股收益	0.40	0.41	0.45	0.49

9.2.3 现金流量表

编制单位：浙江银轮机械股份有限公司

2007 年 1-12 月

单位：（人民币）元

项目	本期		上年同期	
	合并	母公司	合并	母公司
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	856,667,529.25	823,077,667.63	642,931,006.84	637,776,351.89
客户存款和同业存放款项净增加额				
向中央银行借款净增加额				
向其他金融机构拆入资金净增加额				
收到原保险合同保费取得的现金				
收到再保险业务现金净额				
保户储金及投资款净增加额				
处置交易性金融资产净增加额				
收取利息、手续费及佣金的现金				
拆入资金净增加额				
回购业务资金净增加额				
收到的税费返还	31,834,432.35	8,621,129.03	20,795,753.92	

收到其他与经营活动有关的现金	5,721,896.40	5,496,171.34	9,647,490.89	8,908,807.56
经营活动现金流入小计	894,223,858.00	837,194,968.00	673,374,251.65	646,685,159.45
购买商品、接受劳务支付的现金	745,492,357.43	714,903,652.72	471,730,361.50	448,010,272.65
客户贷款及垫款净增加额				
存放中央银行和同业款项净增加额				
支付原保险合同赔付款项的现金				
支付利息、手续费及佣金的现金				
支付保单红利的现金				
支付给职工以及为职工支付的现金	61,755,165.22	57,221,966.01	43,526,458.37	38,222,709.70
支付的各项税费	42,204,231.74	40,481,479.80	43,728,050.00	41,077,561.25
支付其他与经营活动有关的现金	101,255,682.39	76,089,162.43	72,782,532.67	54,454,975.82
经营活动现金流出小计	950,707,436.78	888,696,260.96	631,767,402.54	581,765,519.42
经营活动产生的现金流量净额	-56,483,578.78	-51,501,292.96	41,606,849.11	64,919,640.03
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金				
取得投资收益收到的现金				
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	339,057.00	1,123,057.00	1,263,880.00	672,880.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额				
收到其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流入小计	339,057.00	1,123,057.00	1,263,880.00	672,880.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	61,393,844.69	60,715,081.69	46,560,811.89	43,448,264.98
投资支付的现金		7,557,731.90		6,320,000.00
质押贷款净增加额				
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				
支付其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流出小计	61,393,844.69	68,272,813.59	46,560,811.89	49,768,264.98
投资活动产生的现金流量净额	-61,054,787.69	-67,149,756.59	-45,296,931.89	-49,095,384.98
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	236,138,627.60	230,438,757.60	4,679,399.31	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	5,699,870.00		4,679,399.31	

取得借款收到的现金	270,200,000.00	256,200,000.00	415,400,000.00	402,800,000.00
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金			8,023,000.00	8,023,000.00
筹资活动现金流入小计	506,338,627.60	486,638,757.60	428,102,399.31	410,823,000.00
偿还债务支付的现金	307,700,000.00	295,100,000.00	410,600,000.00	410,600,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	21,084,588.21	19,828,078.96	43,550,402.68	42,933,882.68
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润				
支付其他与筹资活动有关的现金	175,000.00	175,000.00		
筹资活动现金流出小计	328,959,588.21	315,103,078.96	454,150,402.68	453,533,882.68
筹资活动产生的现金流量净额	177,379,039.39	171,535,678.64	-26,048,003.37	-42,710,882.68
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响				
五、现金及现金等价物净增加额	59,840,672.92	52,884,629.09	-29,738,086.15	-26,886,627.63
加：期初现金及现金等价物余额	49,470,635.35	46,634,659.39	79,208,721.50	73,521,287.02
六、期末现金及现金等价物余额	109,311,308.27	99,519,288.48	49,470,635.35	46,634,659.39

9.2.4 所有者权益变动表

编制单位：浙江银轮机械股份有限公司

2007 年 12 月 31 日

单位：（人民币）元

项目	本期金额								上年金额									
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	70,000,000.00	17,293,649.80		29,769,381.56		65,525,444.86		12,614,942.02	195,203,418.24	70,000,000.00	13,294,601.08		25,378,134.33		61,498,567.51	-551,788.02	8,474,233.37	178,093,748.27
加：会计政策变更											51,042.61		968,376.67		4,095,050.94	551,788.02	530,149.26	6,196,407.50
前期差错更正																		
二、本年初余额	70,000,000.00	17,293,649.80		29,769,381.56		65,525,444.86		12,614,942.02	195,203,418.24	70,000,000.00	13,345,643.69		26,346,511.00		65,593,618.45		9,004,382.63	184,290,155.77
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	30,000,000.00	201,176,646.81		3,686,268.34		32,175,050.06		4,588,390.81	271,626,356.02		3,948,006.11		3,422,870.56		-68,173.59		3,610,559.39	10,913,262.47
（一）净利润						35,861,318.40		-1,111,479.19	34,749,839.21						31,554,696.97		-1,511,656.82	30,043,040.15
（二）直接计入所有者权益的利得和损失		737,889.21						737,889.21			3,948,006.11							3,948,006.11
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额		918,004.99						918,004.99			541,135.33							541,135.33

2. 权益法下被投资单位 其他所有者权益变动的 影响																	
3. 与计入所有者权益项 目相关的所得税影响		-180,11 5.78						-180,11 5.78		-178,57 4.66							-178,57 4.66
4. 其他										3,585,44 5.44							3,585,44 5.44
上述（一）和（二）小计		737,889. 21			35,861,3 18.40		-1,111,4 79.19	35,487,7 28.42		3,948,00 6.11			31,554,6 96.97		-1,511,6 56.82		33,991,0 46.26
（三）所有者投入和减少 资本	30,000,0 00.00	200,438, 757.60						5,699,87 0.00	236,138, 627.60						5,122,21 6.21		5,122,21 6.21
1.所有者投入资本	30,000,0 00.00	200,438, 757.60						5,699,87 0.00	236,138, 627.60						5,122,21 6.21		5,122,21 6.21
2. 股份支付计入所有者 权益的金额																	
3. 其他																	
（四）利润分配				3,686,26 8.34	-3,686,2 68.34							3,422,87 0.56	-31,622, 870.56				-28,200, 000.00
1. 提取盈余公积				3,686,26 8.34	-3,686,2 68.34							3,422,87 0.56	-3,422,8 70.56				
2.提取一般风险准备													-28,200, 000.00				-28,200, 000.00
3. 对所有者（或股东） 的分配																	
4. 其他																	

(五) 所有者权益内部结转																		
1. 资本公积转增资本(或股本)																		
2. 盈余公积转增资本(或股本)																		
3. 盈余公积弥补亏损																		
4. 其他																		
四、本期期末余额	100,000,000.00	218,470,296.61		33,455,649.90		97,700,494.92		17,203,332.83	466,829,774.26	70,000,000.00	17,293,649.80		29,769,381.56		65,525,444.86		12,614,942.02	195,203,418.24

9.3 与最近一期年度报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的具体说明

适用 不适用

根据财政部财会[2006]3号《关于印发〈企业会计准则第1号—存货〉等38项具体准则的通知》，公司从2007年1月1日起，执行新《企业会计准则》；并根据《企业会计准则第38号—首次执行企业会计准则》和《企业会计准则解释第1号》规定需要追溯调整的事项，按照证监发（2006）136号文、证监会计字（2007）10号文的要求，对财务报表项目进行了追溯调整。

公司所得税原按照应付税款法进行核算，根据《企业会计准则第18号—所得税》的要求，采用资产负债表债务法。

公司将所持有的金融资产，划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。其中可供出售金融资产账面价值与公允价值的差额调整资本公积。

上列各项对2007年初报表的影响如下：

项目_对2007年初资本公积的影响_对2007年初留存收益的影响_其中：对2007年初未分配利润的影响

递延所得税资产_---_6,133,991.94_5,118,011.63

递延所得税负债_-203,715.05_---_---

可供出售金融资产_617,318.33_---_---

同一控制下企业合并产生的长期股权投资差额_-21,432.72_21,432.72_19,289.45

对子公司的核算追溯调整为成本法相应调整盈余公积_ ---_ ---_-97,630.58

未确认投资损失_ ---_-1,282,422.42_-1,282,422.42

2、本年主要会计估计变更

公司原对应收款项账龄一年以内（含一年）的应收款项的坏账准备计提比例为10%，2007年6月6日公司第二次临时股东大会审议并通过《关于坏账计提比例改变的会计政策调整的议案》，同意账龄一年以内（含一年）的应收款项的坏账准备计提比例变更为5%，此项会计估计变更增加本年合并报表归属于母公司所有的净利润6,938,316.16元。

9.4 重大会计差错的内容、更正金额、原因及其影响

适用 不适用

9.5 与最近一期年度报告相比，合并范围发生变化的具体说明

适用 不适用

1、与上年相比本年新增合并单位1家，原因为：公司于2007年7月设立子公司天台银轮热动力交换器有限公司，持股比例66%，故2007年7月起将子公司天台银轮热动力交换器有限公司纳入合并报表范围。

2、本年减少合并单位1家，原因为：子公司上海神天散热器有限公司于2006年末被子公司上海创斯达热交换器有限公司吸收合并，其2006年利润表纳入合并报表范围，2007年该公司已注销，故不再纳入2007年合并报表范围。