

**光大证券股份有限公司**

**关于**

**浙江银轮机械股份有限公司**

**非公开发行股票之上市保荐书**

深圳证券交易所：

经中国证监会“证监许可[2011]1654号”文核准，浙江银轮机械股份有限公司（以下简称“发行人”、“公司”、“银轮股份”）向8家特定对象非公开发行2,900万股A股股票（以下简称“本次发行”）。光大证券股份有限公司（以下简称“光大证券”或“本保荐机构”）作为银轮股份本次发行的保荐机构，认为银轮股份本次发行的股票上市符合《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司证券发行管理办法》及《深圳证券交易所上市规则》等法律、法规的有关规定，特推荐银轮股份本次发行的股票在贵所上市。现将相关情况报告如下：

**一、保荐机构名称**

光大证券股份有限公司

**二、保荐机构指定保荐代表人姓名**

范国祖、郭立宏

**三、本次推荐的发行人名称**

浙江银轮机械股份有限公司

**四、本次推荐的证券发行上市的类型**

## 五、发行人的概况

### （一）发行人基本情况

公司名称	浙江银轮机械股份有限公司
英文名称	ZHEJIANG YINLUN MACHINERY CO., LTD.
法定代表人	徐小敏
注册资本	人民币 130,000,000 元（本次发行前） 人民币 159,000,000 元（本次发行后）
实收资本	人民币 130,000,000 元（本次发行前） 人民币 159,000,000 元（本次发行后）
成立日期	1999 年 3 月 10 日
注册地址	浙江省台州市天台县福溪街道交通运输机械工业园区
办公地址	浙江省台州市天台县福溪街道交通运输机械工业园区
股票上市地	深圳证券交易所
股票简称及代码	银轮股份，002126
股票挂牌日期	2007-04-18
邮政编码	317200
电 话	0576-83938228
传 真	0576-83938813
互联网址	<a href="http://www.yinlun.com">www.yinlun.com</a>
电子信箱	manage@yinlun.net

### （二）发行人经营范围和主营业务

经营范围：实业投资；汽车零部件、船用配件、摩托车配件、机械配件、电子产品、基础工程设备、化工设备的设计、制造、销售，商用车、金属材料的销售；机械技术服务；经营进出口业务（国家法律法规禁止、限制的除外）。

主营业务：开发、生产和销售内燃机、汽车、工程机械用热交换器。

### （三）主要财务数据及财务指标

发行人 2008 年度、2009 年度、2010 年度财务报告均由立信会计师事务所负

责审计，并分别出具了“信会师报字（2009）第 11308 号”标准无保留意见《审计报告》、“信会师报字（2010）第 11067 号”标准无保留意见《审计报告》和“信会师报字（2011）第 10495 号”标准无保留意见《审计报告》；发行人 2011 年 1-9 月财务报告未经审计。

## 1、主要合并财务数据

单位：万元

项目	2011年9月30日	2010年12月31日	2009年12月31日	2008年12月31日
资产	193,338.18	165,684.87	116,048.65	109,256.76
负债	114,911.99	97,334.86	62,017.52	60,026.65
少数股东权益	6,042.49	4,494.50	2,496.69	1,835.12
所有者权益	78,426.19	68,350.01	54,031.14	49,230.12
营业收入	133,228.55	147,340.66	89,571.03	98,268.08
利润总额	11,321.42	15,892.95	6,650.57	5,238.48
净利润	9,653.32	13,712.25	6,079.61	4,488.84
经营活动产生的现金流量净额	6,402.05	15,146.96	6,672.44	6,658.98
投资活动产生的现金流量净额	-13,381.54	-18,183.17	-8,032.41	-10,065.36
筹资活动产生的现金流量净额	12,222.81	9,771.72	428.26	2,593.17
现金及现金等价物净增加额	5,195.67	4,355.54	-931.71	-813.21

## 2、主要财务指标

财务指标	2011年1-9月	2010年	2009年	2008年
流动比率（倍）	1.33	1.34	1.32	1.26
速动比率（倍）	0.98	0.99	0.92	0.90
资产负债率（母公司）	59.87%	60.69%	54.28%	54.61%
应收账款周转率（次）	2.84	3.69	2.81	3.91
存货周转率（次）	3.17	4.12	2.91	3.61
息税折旧摊销前利润（万元）	16,832.57	21,904.93	11,699.25	11,578.44
利息保障倍数（倍）	6.45	8.88	4.17	2.84
每股经营活动产生的现金流量（元/股）	0.49	1.51	0.67	0.67

每股净现金流量（元/股）	0.40	0.44	-0.09	-0.08
基本每股收益（扣除非经常性损益后孰低的净利润全面摊薄）（元/股）	0.69	1.28	0.52	0.44
稀释每股收益（扣除非经常性损益后孰低的净利润全面摊薄）（元/股）	0.69	1.28	0.52	0.44
净资产收益率（扣除非经常性损益后孰低的净利润加权平均）	12.62%	22.19%	10.50%	9.28%
无形资产（扣除土地使用权、水面养殖权和采矿权等后）占净资产的比例（%）	0.44%	0.26%	0.04%	-

## 六、申请上市股票的发行情况

### （一）发行证券的类型、面值和数量

本次发行证券类型为人民币普通股（A股），面值为1.00元/股，发行数量为2,900万股。

### （二）发行价格

本次发行的定价基准日为公司第四届董事会第二十次会议决议公告日（即2011年6月28日）。发行价格不低于定价基准日前20个交易日公司股票交易均价的90%（定价基准日前20个交易日股票交易均价=定价基准日前20个交易日股票交易总额/定价基准日前20个交易日股票交易总量），即不低于16.31元/股。

在此原则下，股东大会授权董事会根据发行对象申购报价的情况，遵照价格优先原则确定。公司和光大证券根据本次发行的申购情况对有效申购进行了累计投标统计，通过簿记建档的方式，按照价格优先的原则，最终确定本次发行的发行价格为16.31元/股，相当于本次发行确定的发行底价16.31元/股的100%，相当于本次发行首日（2011年10月25日）前20个交易日均价17.82元/股的91.53%。

### （三）募集资金量

本次发行募集资金总额为47,299万元，扣除发行费用（包括承销及保荐费、审计费、律师费等）1,832万元后，实际募集资金45,467万元。

#### （四）发行对象及认购情况

在《认购邀请书》规定的有效申报时间内（2011年10月27日9:00-12:00），发行人与光大证券共收到8名投资者以传真方式送达的《浙江银轮机械股份有限公司非公开发行股票申购报价单》（以下简称“《申购报价单》”），有效报价区间为16.31元/股-18元/股。光大证券对全部有效《申购报价单》进行了簿记建档，发行人律师上海市锦天城律师事务所进行了现场见证。

询价对象各档申购报价情况如下：

序号	投资者名称	申购价格（元）	申购数量（万股）
1	上海东风汽车进出口有限公司	16.50	300
2	西安长野投资管理有限合伙企业	16.31	650
3	丁茂叶	16.50	300
4	天津六禾碧云股权投资基金合伙企业（有限合伙）	18.00	300
		17.43	300
		16.33	300
5	天津凯石富利股权投资基金合伙企业（有限合伙）	16.41	300
6	上海仁和智本银智投资合伙企业（有限合伙）	16.50	450
7	博弘数君（天津）股权投资基金合伙企业（有限合伙）	16.31	300
8	上海密列恩投资管理合伙企业（有限合伙）	16.41	300

根据《浙江银轮机械股份有限公司非公开发行股票认购邀请书》规定的定价原则，公司和主承销商确定本次发行价格为16.31元/股，申购价格在发行价格以上的认购对象均确定为最终认购对象。具体情况如下表：

序号	投资者名称	申购价格（元）	申购数量（万股）	发行价格（元）	获配数量（万股）
1	上海东风汽车进出口有限公司	16.50	300	16.31	300
2	西安长野投资管理有限合伙企业	16.31	650		650
3	丁茂叶	16.50	300		300
4	天津六禾碧云股权投资基金合伙企业（有限合伙）	18.00	300		300
5	天津凯石富利股权投资基金合伙企业（有限合伙）	16.41	300		300

序号	投资者名称	申购价格 (元)	申购数量 (万股)	发行价格 (元)	获配数量 (万股)
6	上海仁和智本银智投资合伙企业 (有限合伙)	16.50	450		450
7	博弘数君(天津)股权投资基金 合伙企业(有限合伙)	16.31	300		300
8	上海密列恩投资管理合伙企业 (有限合伙)	16.41	300		300
合计			2,900		2,900

本次非公开发行完成后，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。

## 七、保荐机构是否存在可能影响公正履行保荐职责情形的说明

截至2011年9月30日，本保荐机构控股子公司光大保德信基金管理有限公司管理的基金合计持有发行人股份比例为4.45%。

除上述情况外，本保荐机构和发行人不存在如下关联关系：

1、本保荐机构及其控股股东、实际控制人、重要关联方持有发行人或其第一大股东、实际控制人、重要关联方股份的情况；

2、发行人及第一大股东、实际控制人、重要关联方持有保荐机构或其控股股东、实际控制人、重要关联方股份的情况；

3、本保荐机构的保荐代表人及其配偶，董事、监事、高级管理人员拥有发行人权益或在发行人任职等情况；

4、本保荐机构的控股股东、实际控制人、重要关联方与发行人第一大股东、实际控制人、重要关联方相互提供担保或者融资等情况；

5、本保荐机构与发行人之间其他关联关系。

## 八、保荐机构按照有关规定应当承诺的事项

(一) 作为银轮股份的保荐机构，光大证券已在证券发行保荐书中做出如下承诺：

1、有充分理由确信发行人符合法律法规及中国证监会有关证券发行上市的相关规定；

2、有充分理由确信发行人申请文件和信息披露资料不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；

3、有充分理由确信发行人及其董事在申请文件和信息披露资料中表达意见的依据充分合理；

4、有充分理由确信申请文件和信息披露资料与证券服务机构发表的意见不存在实质性差异；

5、保证所指定的保荐代表人及本保荐机构的相关人员已勤勉尽责，对发行人申请文件和信息披露资料进行了尽职调查、审慎核查；

6、保证保荐书、与履行保荐职责有关的其他文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；

7、保证对发行人提供的专业服务和出具的专业意见符合法律、行政法规、中国证监会的规定和行业规范；

8、自愿接受中国证监会依照《证券发行上市保荐业务管理办法》采取的监管措施。

(二) 本保荐机构承诺，自愿按照《证券发行上市保荐业务管理办法》的规定，自证券上市之日起持续督导发行人履行规范运作、信守承诺、信息披露等义务。

(三) 本保荐机构承诺，将遵守法律、行政法规和中国证监会对推荐证券上市的规定，接受证券交易所的自律管理。

## 九、对发行人持续督导期间的工作安排

### (一) 持续督导事项

持续督导阶段，光大证券将持续督导发行人履行规范运作、信守承诺、信息披露等义务，并承担下列工作：

1、督导发行人有效执行并完善防止控股股东、实际控制人、其他关联方违规占用发行人资源的制度；

2、督导发行人有效执行并完善防止其董事、监事、高级管理人员利用职务之便损害发行人利益的内控制度；

3、督导发行人有效执行并完善保障关联交易公允性和合规性的制度，并对关联交易发表意见；

4、持续关注发行人募集资金的专户存储、投资项目的实施等承诺事项；

5、持续关注发行人为他人提供担保等事项，并发表意见；

6、中国证监会、证券交易所规定的其他工作。

## （二）保荐协议对保荐机构的权利、履行持续督导职责的其他主要约定

对发行人发生的重大事项进行核查并发表独立意见。在保荐期间定期进行现场调查。发行人本次股票发行后，保荐机构有充分理由确信发行人可能存在违法违规行以及其他不当行为的，有权督促发行人做出说明并限期纠正；情节严重的，应当向中国证监会、证券交易所报告。

## （三）发行人和其他中介机构配合保荐机构履行保荐职责的相关约定

发行人及其高管人员应本着诚实信用的原则，依照法律、行政法规和监管机关的规定，承担相应的责任，配合保荐机构履行持续督导职责，并接受中国证监会依法实施的监督管理。保荐机构在履行持续督导工作职责时，发行人必须及时提供所需要的一切资料，并保证所提供的资料真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。发行人应协调为发行人提供专业服务的律师事务所、会计师事务所等中介机构及其签名人员与保荐机构之间的关系，协助保荐机构及时、准确、充分地了解、获取保荐机构履行持续督导职责所需的信息和资料。

## 十、保荐机构和相关保荐代表人的联系地址、电话和其他通讯方式

保荐机构（主承销商）	光大证券股份有限公司
联系地址	上海市新闻路 1508 号

邮编	200040
电 话	021-22169999
传 真	021-22167124
保荐代表人	范国祖、郭立宏

## 十一、保荐机构认为应当说明的其他事项

无应当说明的其他事项。

## 十二、保荐机构对本次股票上市的推荐结论

本保荐机构认为：银轮股份申请其本次发行的股票上市符合《公司法》、《证券法》及《深圳证券交易所股票上市规则》等法律、法规的有关规定，本次发行的股票具备在深圳证券交易所上市的条件。光大证券愿意推荐银轮股份本次发行的股票上市交易，并承担相关保荐责任。

（此页无正文，为《光大证券股份有限公司关于浙江银轮机械股份有限公司非公开发行股票上市保荐书》之签章页）

项目协办人（签字）：

\_\_\_\_\_

王鹏

保荐代表人（签字）：

\_\_\_\_\_

范国祖

\_\_\_\_\_

郭立宏

法定代表人（签字）：

\_\_\_\_\_

徐浩明

光大证券股份有限公司

2011年11月10日