

证券代码：002126

证券简称：银轮股份

公告编号：2012-018

浙江银轮机械股份有限公司 2011 年年度报告摘要

§ 1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及其董事、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、准确性和完整性负个别及连带责任。

本年度报告摘要摘自年度报告全文，报告全文同时刊载于《证券时报》、《上海证券报》、巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn>。投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读年度报告全文。

1.2 公司年度财务报告已经立信会计师事务所审计并被出具了标准无保留意见的审计报告。

1.3 公司负责人徐小敏、主管会计工作负责人朱晓红及会计机构负责人(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

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

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	0576-83938806
电子信箱	taoyuezheng@yinlun.cn	manage@yinlun.net

§ 3 会计数据和财务指标摘要

3.1 主要会计数据

单位：元

	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年
营业总收入 (元)	1,816,353,049.32	1,473,406,586.99	23.28%	895,710,275.87
营业利润 (元)	118,772,028.89	159,062,603.30	-25.33%	64,211,040.47
利润总额 (元)	123,946,596.60	158,929,518.60	-22.01%	66,505,658.27
归属于上市公司股东的净利润 (元)	104,730,598.41	130,580,765.48	-19.80%	53,980,415.57

归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	100,305,916.91	128,400,877.08	-21.88%	52,072,167.30
经营活动产生的现金流量净额（元）	59,726,677.01	152,219,643.35	-60.76%	66,724,437.58
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减（%）	2009 年末
资产总额（元）	2,338,668,263.68	1,656,848,680.49	41.15%	1,160,486,542.92
负债总额（元）	1,072,014,470.70	973,348,601.86	10.14%	620,175,162.75
归属于上市公司股东的所有者权益（元）	1,188,729,686.21	638,555,057.76	86.16%	515,344,482.31
总股本（股）	159,000,000.00	100,000,000.00	59.00%	100,000,000.00

3.2 主要财务指标

单位：元

	2011 年	2010 年	本年比上年增减（%）	2009 年
基本每股收益（元/股）	0.78	1.00	-22.00%	0.54
稀释每股收益（元/股）	0.78	1.00	-22.00%	0.54
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.74	0.99	-25.25%	0.52
加权平均净资产收益率（%）	14.46%	22.57%	-8.11%	10.88%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	13.85%	22.19%	-8.34%	10.50%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.38	1.52	-75.00%	0.67
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减（%）	2009 年末
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	7.48	6.39	17.06%	5.15
资产负债率（%）	45.84%	58.75%	-12.91%	53.44%

3.3 非经常性损益项目

√ 适用 □ 不适用

单位：元

非经常性损益项目	2011 年金额	附注（如适用）	2010 年金额	2009 年金额
非流动资产处置损益	-242,874.79		313,607.10	-517,680.78
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	5,896,103.51		2,348,809.69	4,028,547.97
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	90,189.05		1,447,981.38	0.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-478,661.01		-1,131,424.92	-541,249.39

所得税影响额	-1,150,130.44		-476,415.18	-386,369.53
少数股东权益影响额	-244,497.05		-104,426.77	0.00
债务重组损益	0.00		-218,242.90	-675,000.00
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	554,552.23		0.00	0.00
合计	4,424,681.50	-	2,179,888.40	1,908,248.27

§ 4 股东持股情况和控制框图

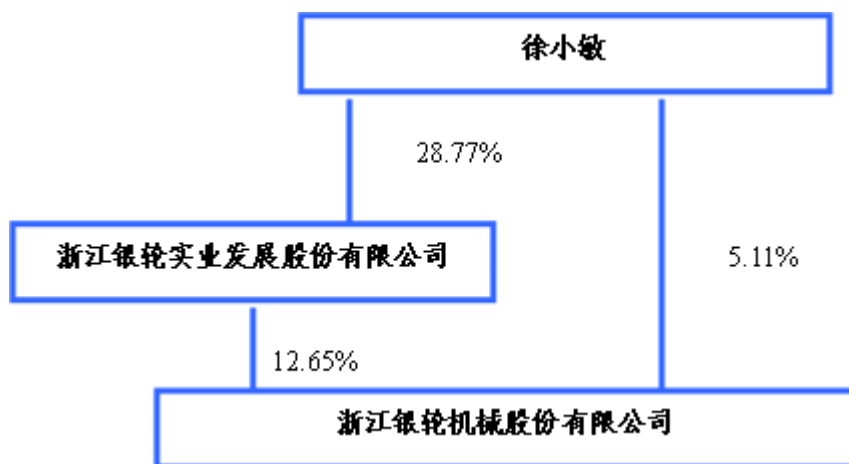
4.1 前 10 名股东、前 10 名无限售条件股东持股情况表

单位：股

2011 年末股东总数	15,174	本年度报告公布日前一个月末股东总数	14,836		
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	12.65%	20,111,000	0	0
徐小敏	境内自然人	5.11%	8,117,702	6,088,276	0
西安长野投资管理有限合伙企业	境内非国有法人	4.09%	6,500,000	6,500,000	0
上海仁智银智投资合伙企业(有限合伙)	境内非国有法人	2.83%	4,500,000	4,500,000	0
招商银行股份有限公司-光大保德信优势配置股票型证券投资基金	基金、理财产品等其他	2.67%	4,238,489	0	0
中国人民人寿保险股份有限公司-分红一个险分红	基金、理财产品等其他	2.14%	3,409,078	0	0
中国人民财产保险股份有限公司-传统-普通保险产品	基金、理财产品等其他	2.02%	3,211,949	0	0
丁茂叶	境内自然人	1.89%	3,000,000	3,000,000	0
博弘数君(天津)股权投资基金合伙企业(有限合伙)	境内非国有法人	1.89%	3,000,000	3,000,000	0
天津六禾碧云股权投资基金合伙企业(有限合伙)	境内非国有法人	1.89%	3,000,000	3,000,000	0
上海密列恩投资管理合伙企业(有限合伙)	境内非国有法人	1.89%	3,000,000	3,000,000	0
天津凯石富利股权投资基金合伙企业(有限合伙)	境内非国有法人	1.89%	3,000,000	3,000,000	0
上海东风汽车进出口有限公司	国有法人	1.89%	3,000,000	3,000,000	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		
浙江银轮实业发展股份有限公司	20,111,000		人民币普通股		
招商银行股份有限公司-光大保德信优势配置股票型证券投资基金	4,238,489		人民币普通股		
中国人民人寿保险股份有限公司-分红一个	3,409,078		人民币普通股		

险分红		
中国人民财产保险股份有限公司—传统—普通保险产品	3,211,949	人民币普通股
徐小敏	2,029,425	人民币普通股
中国平安人寿保险股份有限公司—自有资金	1,536,997	人民币普通股
中国工商银行—汇添富均衡增长股票型证券投资基金	1,080,900	人民币普通股
陈邦国	858,000	人民币普通股
中国人民财产保险股份有限公司—自有资金	708,061	人民币普通股
陈建汀	689,300	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第一大股东；徐小敏是本公司的实际控制人。 2、除徐小敏为浙江银轮实业发展股份有限公司董事外，公司其他前十名无限售条件股东未知是否存在关联关系，也未知是否属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。	

4.2 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



§ 5 董事会报告

5.1 管理层讨论与分析概要

一、报告期内公司经营情况回顾

(一) 报告期内公司总体经营情况

自 2011 年下半年以来，国内汽车及汽车零部件行业受国家宏观调控、鼓励政策退出、各地出台限购措施、以及燃油价格不断攀升等多方面不利因素叠加的影响，增速明显放缓，通过全体员工的努力，公司销售取得了较好成绩，销售收入 18.16 亿元，同比增长 23.28%，但由于原材料价格和人工成本上涨、期间费用增加等因素的影响，导致产品毛利率下降，公司营业利润、利润总额、归属于上市公司股东的净利润分别为比去年同期下降 25.33%、22.01% 和 19.88%。

二、对公司未来发展的展望

(一) 公司所处行业的发展趋势及公司的发展机遇

从国家政策、宏观经济和消费环境等因素分析来看，由于我国经济仍处于快速发展时期，乘用车（轿车）市场仍将处于快速发展阶段，商用车（轻、中、重卡车）的市场需求也将保持一定的增长速度，从国内汽车行业来看，经过过去两年的高增长，2011 年增速放缓，但增长趋势还会延续。

欧债危机的演变，全球经济复苏的不确定，美国经济的可能反复，中国经济的放缓、出口下降以及成本上升等等，都将对实体经济的发展和企业的战略决策带来重大影响。怎样在不利的形势下实现跨越式发展，将需要我们转变思维角度、创新思维模式，既要看到危机和压力，又要看到机遇和动力，要在危机中夯实管理基础，加大资源整合，加快变革创新，为抓住危机后新一轮经济增长给企业发展带来的更大机会做好准备。

(二) 发展战略和新年度的经营计划

1、工作方针：联合一切可以联合的力量、整合一切可以整合的资源、调动一切可以调动的积极因素，坚持科学发展和绿色发展，坚持推动科技进步和产业升级，为我国循环经济和低碳经济的发展作出贡献。

2、工作思路是：进一步推进“四个国际化”战略的实施，着力打造研发、销售和制造“三驾马车”，加快产品平台建设，优化客户结构，全面推进产品的品牌规划和平台建设，推动生产系统的体制变革和管理变革，实施人才战略，改革薪酬分配体制，推进企业管理流程化和信息化，为实现“十二五”战略目标奠定更加坚实的基础。

2012 年经营计划：预计实现营业收入（合并）20 亿至 22 亿元，同比增长约 10%至 20%，预计实现归属上市公司净利润 12,000 万元至 14,000 万元。同比增长 5%至 24%。。

上述财务预算、经营计划、经营目标并不代表公司对 2012 年度的盈利预测，能否实现取决于市场状况变化等多种因素，存在很大的不确定性，请投资者特别注意。

2012 年公司的重点工作：

- (1) 高度重视质量管理工作，抓好产品实物质量提升
- (2) 优化调整客户结构，加大资源配置，确保重点客户和重点市场
- (3) 加快技术改造和工艺装备能力提升，提高生产自动化水平和过程控制能力
- (4) 加快增发项目实施，继续推进国际化战略，加强集团管控能力建设
- (5) 加强技术能力建设和新技术新产品开发，加快推进新技术新产品产业化
- (6) 大力推进管理变革，改革薪酬分配体制及职称评定制度，促进管理水平提升和员工队伍建设
- (7) 加强成本控制和成本管理，节约各项费用支出，控制和减少各种浪费
- (8) 抓好供应商队伍建设，加快提升供应链竞争力

(三) 资金需求与筹措

实现公司的发展战略需要更多的资金支持，公司一方面将拟积极筹备发行公司债券；另一方面继续和银行建立良好的银企关系，利用银行信贷保证公司发展的资金需求，以满足公司未来发展的资金需求。

三、公司面临的主要风险：

(一) 原材料价格波动的风险

由于公司的主要原材料是钢、铜、铝等，近几年原材料价格波动较大，随着原材料成本的变化，直接影响着公司的盈利能力。公司已密切关注价格波动趋势，利用价格波动灵活采购，并加强对产品的工艺改进。

(二) 汇率利率变动

随着出口业务规模的增长，公司的外币资产也将随之增加，还有人民币汇率日波幅扩大，结汇风险也随之增大，影响公司的利润。

公司需加强对汇率的跟踪与分析，既需要考虑采取财务性的对策，也需要考虑非财务性的对策。

(三) 财务风险

由于公司生产规模不断扩大，对外投资不断增多，资金的需求也相应较大，公司应严格控制存货的增长，加强应收账款的管理，借助 ERP 系统，进一步提高公司的资金效率，加强经营现金流管理。

(四) 管理风险

由于公司的资产规模逐渐扩大，子公司的数量增加，对公司的流程优化及人力资源管理及管理者的素养等提出了更高的要求。

5.2 主营业务分行业、产品情况表

单位：万元

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 (%)
工 业	171,450.96	133,811.58	21.95%	20.02%	27.99%	-4.86%
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 (%)
不锈钢冷却器	47,915.96	34,879.96	27.21%	-9.10%	0.37%	-6.87%
冷却器总成	21,167.80	16,949.39	19.93%	2.58%	-2.49%	4.16%
中冷器	37,009.21	27,835.24	24.79%	24.99%	30.76%	-3.32%

管翅式冷却器	1,801.96	1,339.47	25.67%	-36.10%	-32.28%	-4.19%
铝冷却器	11,606.50	8,753.68	24.58%	11.79%	18.21%	-4.09%
冷却模块	23,767.39	19,394.30	18.40%	81.75%	84.30%	-1.13%
封条式冷却器	5,667.08	4,293.60	24.24%	5.82%	14.28%	-5.61%
管壳式冷却器	1,888.04	1,594.67	15.54%	18.89%	17.92%	0.69%
其 他	19,476.98	17,871.10	8.25%	191.79%	192.30%	-0.16%
汽车空调	1,150.05	900.19	21.73%			

5.3 报告期内利润构成、主营业务及其结构、主营业务盈利能力较前一报告期发生重大变化的原因说明

适用 不适用

§ 6 财务报告

6.1 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

6.2 重大会计差错的内容、更正金额、原因及其影响

适用 不适用

6.3 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

与上期相比本期新增合并单位 4 家，原因为：本期公司通过设立方式成立：YINLUN USA.INC，投资总额为 212.50 万美元；浙江开山银轮换热器有限公司，注册资本为 3,000 万元。通过非同一控制下企业合并取得一家子公司、一家孙公司：
2011 年 11 月 15 日，公司与名流投资集团有限公司、武汉纵横投资咨询有限公司签订股权转让协议，约定名流投资集团有限公司、武汉纵横投资咨询有限公司将其持有的湖北美标汽车制冷系统有限公司的 100% 股权转让给本公司、浙江银链汽车部件科技股份有限公司以及自然人郭琨、施骏业，转让价格为 75,000,000.00 元，其中本公司受让湖北美标汽车制冷系统有限公司 75% 的股权。受让后公司持有湖北美标汽车制冷系统有限公司 75% 股权，因此将其纳入合并范围。公司于 2011 年 11 月 23 日支付股权转让款 28,125,000.00 元，累计支付超过股权转让款的 50%，因此将 2011 年 11 月 23 日确定为购买日，并纳入合并范围；同时将湖北美标汽车制冷系统有限公司的全资子公司荆州市美标车用空调研究所也纳入合并范围。公司于 2011 年 12 月 14 日支付剩余股权转让款 28,125,000.00 元。

6.4 董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

6.5 对 2012 年 1-3 月经营业绩的预计

适用 不适用