上海柴油机股份有限公司

2012 年年度报告摘要

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	上柴股份	股票代码	600841
股票上市交易所	上海证券交易所		
股票简称	上柴 B 股	股票代码	900920
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	证券事务代表	
姓名	汪宏彬	张江	
电话	(021)60652288	(021)60652207	
传真	(021)65749845		
电子信箱	sdecdsh@sdec.com.cn		

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	4,965,717,042.89	4,010,856,413.12	23.81	4,046,865,484.96
归属于上市公司股东的净资产	3,173,829,812.00	2,180,981,146.66	45.52	2,029,115,704.95
经营活动产生的现金流量净额	394,284,437.94	473,599,269.06	-16.75	349,460,914.86
营业收入	3,029,962,800.96	4,634,955,294.75	-34.63	4,831,398,471.85
归属于上市公司股东的净利润	203,709,733.71	207,306,920.41	-1.74	136,325,336.38
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	163,507,041.12	189,287,099.23	-13.62	123,686,216.00
加权平均净资产收益率（%）	7.07	9.80	减少 2.73 个百分点	6.99
基本每股收益（元 / 股）	0.24	0.27	-10.52	0.18
稀释每股收益（元 / 股）	不适用	不适用	不适用	不适用

注：本报告期，公司完成了非公开发行股票和实施了 2011 年度利润分配及资本公积金转增股本方案，总股本由 480,309,280 股变更为 869,092,530 股，根据会计准则的相关要求，按照调整后加

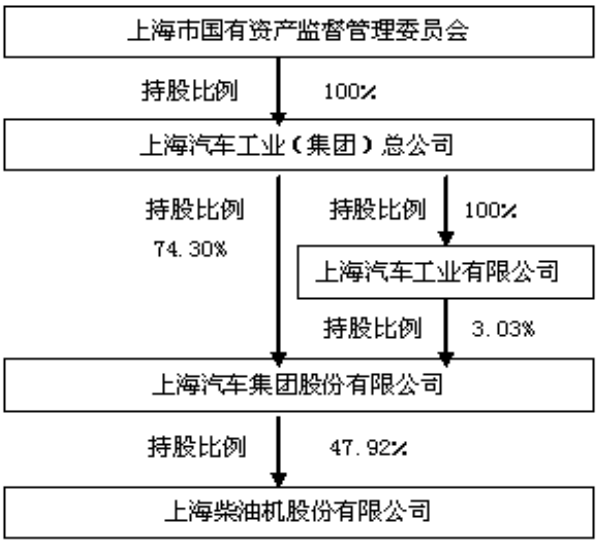
权平均数重新计算有关年度的每股收益。

2.2 前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期股东总数		38,128	年度报告披露日前第 5 个交易日末股东总数		39,443
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
上海汽车集团股份有限公司	国有法人	47.92	416,452,530	29,717,682	无
无锡威孚高科技集团股份有限公司	其他	2.72	23,680,000	23,680,000	未知
汇添富基金公司－招行－华润深国投信托有限公司	其他	2.03	17,600,000	17,600,000	未知
烟台中州置业有限公司	其他	1.36	11,840,000	11,840,000	未知
深圳市平安创新资本投资有限公司	其他	1.36	11,840,000	11,840,000	未知
刘志强	其他	0.71	6,200,000	0	未知
张松梅	其他	0.68	5,920,000	5,920,000	未知
PLATINUM BROKING COMPANY LIMITED	其他	0.65	5,678,496	0	未知
BOCI SECURITIES LIMITED	其他	0.52	4,537,685	0	未知
徐倩	其他	0.47	4,084,656	0	未知
上述股东关联关系或一致行动的说明		前 10 名股东中，上海汽车集团股份有限公司与其他 9 名股东之间不存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人，其他 9 名股东之间未知是否存在关联关系或一致行动人的情况。			

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

一、董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

1、经营工作

2012 年，受国际经济形势疲软和国内房地产宏观调控、国民经济结构调整等因素影响，我国国民经济虽继续保持持续快速增长态势，但经济增速放缓，国内生产总值（GDP）同比增长 7.8%，汽车行业增长放缓，工程机械行业则呈现整体下滑态势。从细分市场来看，2012 年商用车累计销售 327 万辆，同比下降 7.5%；在宏观经济增长趋缓、投资大幅下降的情况下，重卡跌幅最大，同比下降 28.1%。工程机械市场厂商在受市场“需求萎缩”和“消化库存”双重压力影响下，2012 年产销数据较 2011 年大幅下滑，其中挖掘机、装载机、推土机、汽车式起重机分别下滑 35.2%、29.6%、22.3%和 36.6%。

面对严峻和复杂的形势，公司以科学发展观为指引，围绕 "转变思想抓契机、转攻关键争排头、转战市场谋发展"的工作主题，不断加强科学决策和规范运作，努力提高治理水平，面对工程机械和车用柴油机市场整体下滑的市场形势，公司一是巩固拓展产品市场，积极布局新产品的市场销售；二是全面加快车用柴油机项目建设，稳步推进产能提升；三是狠抓产品质量管理，提高新老产品质量；四是建立标准生产体系，深入推进精益生产；五是优化人力资源配置，提升员工能力素质；六是调整优化业务结构，稳步推进改革发展；七是成功实现资本融资，拓宽投资业务平台，通过管理层和全体员工的共同努力，面对市场下滑的不利环境，各项重点工作有序推进。

公司 2012 年实现柴油机销售 64,038 台，同比下降 36%，其中，配套工程机械市场、卡车市场、船电市场和出口市场的柴油机销量出现下滑，配套客车市场的柴油机销量有较大增长。

2012 年，公司实现营业收入 30.30 亿元，比上年降低 34.63%。报告期内，公司继续推行降本增效、加大预算管控等措施，各项费用有所下降，营业利润为 18,057.59 万元，同比下降 18.61%；同时政府补助等营业外收入同比增加，实现归属于母公司所有者的净利润 20,370.97 万元，比上年降低 1.74%。

2012 年末，公司资产总额 49.66 亿元，比上年增加 23.81%；归属于母公司的所有者权益 31.74 亿元，比上年增加 45.52%，总资产和净资产增加的主要原因是公司在 2012 年实施完成了非公开发

行股票工作，货币资金和股本、资本公积相应增加。

2、2011 年度非公开发行股票工作

公司于 2011 年度启动了非公开发行 A 股股票工作，本次非公开发行股票募集资金全部用于公司重型车用柴油机项目、中轻型柴油机项目、开发制造轻型柴油机项目，2012 年 3 月 23 日，本次非公开发行股票工作实施完成，公司本次共非公开发行人民币普通股 62,873,551 股，发行价格为每股人民币 13.46 元，扣除各项发行费用后，募集资金净额为人民币 818,149,600.84 元。至本报告期末，三个募集资金投资项目正在按计划投资建设之中。

3、2011 年度现金分红及资本公积金转增工作

公司于 2012 年 5 月 18 日召开 2011 年度股东大会，审议通过了《2011 年度利润分配及资本公积金转增股本预案》，本次分配以公司总股本 543,182,831 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.50 元（含税），同时以资本公积金转增股本，向全体股东每 10 股转增 6 股。本次利润分配共计派发现金 27,159,141.55 元（含税），资本公积金转增股本共计 325,909,699 股。该方案已于 2012 年 6 月 15 日实施完毕，公司总股本由原 543,182,831 股变更为 869,092,530 股。

(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	3,029,962,800.96	4,634,955,294.75	-34.63
营业成本	2,404,784,827.59	3,714,319,236.74	-35.26
销售费用	157,469,783.41	253,139,571.59	-37.79
管理费用	328,266,597.59	450,674,873.85	-27.16
财务费用	-37,667,397.50	-24,038,909.20	不适用
经营活动产生的现金流量净额	394,284,437.94	473,599,269.06	-16.75
投资活动产生的现金流量净额	-639,027,723.22	-374,252,116.25	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	820,337,659.29	-105,910,759.00	不适用
研发支出	133,701,398.55	165,576,140.90	-19.25

1）营业收入较上年同期减少的主要原因是主要是受行业景气度影响，本年柴油机销量减少使得公司收入减少。

2）营业成本较上年同期减少的主要原因是营业收入下降而使成本相应减少。

3）销售费用较上年同期减少的主要原因是产品质保费用减少。

4）管理费用较上年同期减少的主要原因是本年人员调整费用同比上年减少及公司加强了费用管控。

5）财务费用较上年同期减少的主要原因是利息收入增加。

6）经营活动产生的现金流量净额较上年同期减少的主要原因是应收款项的减少和存货变动的增加。

7）投资活动产生的现金流量净额较上年同期减少的主要原因是新产品项目以及铸造基地项目的固定资产投入加大。

8）筹资活动产生的现金流量净额较上年同期增加的主要原因是非公开发行股票募集资金增加。

9）研发支出较上年同期减少的主要原因是本公司研发项目较上年有所减少。

2、 收入

(1) 驱动业务收入变化的因素分析

公司主导产品是柴油机及其配件，柴油机产品销售主要受工程机械和商用汽车行业景气度影响，2012 年度，受工程机械行业整体下滑因素影响，公司本年柴油机销量较上年同期减少，使得公司业务收入较上年同期减少。

(2) 以实物销售为主的公司产品收入影响因素分析

项目	生产（台）			销售（台）			库存（台）		
	2012 年度	2011 年度	增减比例（%）	2012 年度	2011 年度	增减比例（%）	2012 年度	2011 年度	增减比例（%）
柴油机	63,633	95,244	-33.19	64,038	100,177	-36.08	5,236	5,641	-7.18
合计	63,633	95,244	-33.19	64,038	100,177	-36.08	5,236	5,641	-7.18

(3) 订单分析

公司的销售方式包括 OEM 配套销售模式、区域代理商销售模式和公司销售部门直接销售模式三种，公司实行以销定产，订单变化与行业景气度密切相关。

(4) 主要销售客户的情况

单位：元 币种:人民币

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例（%）
第一名	694,550,019.70	22.92
第二名	227,759,129.58	7.52
第三名	153,093,666.49	5.05
第四名	120,735,846.06	3.98
第五名	111,774,829.19	3.69
合计	1,307,913,491.02	43.16

本公司前 5 名主要客户的销售额为 13.08 亿元，占销售总额的 43.16%。

3、 成本

(1) 成本分析表

单位:万元 币种:人民币

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(%)
柴油机及其配件	原材料	206,754.45	87.13	323,324.10	88.49	-36.05
柴油机及其配件	人工工资	14,438.99	6.08	19,965.08	5.46	-27.68
柴油机及其配件	燃料动力	3,178.96	1.34	4,291.97	1.17	-25.93
柴油机及其配件	制造费用	12,937.93	5.45	17,820.70	4.88	-27.40
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(%)

柴油机及其配件	原材料	206,754.45	87.13	323,324.10	88.49	-36.05
柴油机及其配件	人工工资	14,438.99	6.08	19,965.08	5.46	-27.68
柴油机及其配件	燃料动力	3,178.96	1.34	4,291.97	1.17	-25.93
柴油机及其配件	制造费用	12,937.93	5.45	17,820.70	4.88	-27.40

(2) 主要供应商情况

单位：元 币种:人民币

供应商名称	采购金额	占公司全部采购额的比例（%）
第一名	131,551,823.00	4.07
第二名	67,174,090.49	2.08
第三名	62,353,005.13	1.93
第四名	59,151,464.88	1.83
第五名	53,437,113.92	1.65
合计	373,667,497.42	11.57

本公司前五名供应商采购金额合计为 373,667,497.42 元，占采购总额比重 11.57%。

4、 费用

单位：元 币种:人民币

项目	2012 年 1-12 月	2011 年 1-12 月	增减（%）
销售费用	157,469,783.41	253,139,571.59	-37.79
管理费用	328,266,597.59	450,674,873.85	-27.16
财务费用	-37,667,397.50	-24,038,909.20	不适用

1）销售费用较上年同期减少的主要原因是产品质保费用减少。

2）管理费用较上年同期减少的主要原因是本年人员调整费用同比上年减少及公司加强了费用管控。

3）财务费用较上年同期减少的主要原因是本年利息收入增加。

5、 研发支出

研发支出情况表

单位：元 币种:人民币

本期费用化研发支出（含研发人员工资）	133,701,398.55
研发支出合计	133,701,398.55
研发支出总额占净资产比例（%）	4.21
研发支出总额占营业收入比例（%）	4.41

注：研发支出中包含研发人员工资。

6、 现金流

单位:元 币种:人民币

项目	2012 年 1-12 月	2011 年 1-12 月	增减（%）
经营活动产生的现金流量净额	394,284,437.94	473,599,269.06	-16.75%

投资活动产生的现金流量净额	-639,027,723.22	-374,252,116.25	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	820,337,659.29	-105,910,759.00	不适用

1）本期经营活动产生的现金流量净额较上年同期减少的主要原因是应收款项的减少和存货变动的增加。

2）本期投资活动产生的现金流量净额较上年同期减少的主要原因是新产品项目以及铸造基地项目的固定资产投入加大。

3）本期筹资活动产生的现金流量净额较上年同期增加的主要原因是非公开发行股票募集资金增加。

7、 其它

(1) 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

报告期内，公司利润构成或利润来源未发生重大变动。

(2) 公司前期各类融资、重大资产重组事项实施进度分析说明

公司 2011 年度非公开发行 A 股股票工作于 2012 年 3 月 23 日实施完成，公司本次共非公开发行人民币普通股 62,873,551 股，募集资金净额为人民币 818,149,600.84 元。至本报告期末，三个募集资金投资项目均正在按计划投资建设之中。

(3) 发展战略和经营计划进展说明

公司秉承"以市场为导向创造需求、以用户为中心满足需求、以员工为根本服务需求"的核心价值观，确立了工程机械用柴油机和车用柴油机同步发展的战略定位，通过产品发展和流程再造，稳步推进公司发展。

公司于 2012 年年初提出了营业收入 45.35 亿元的经营计划，实际 2012 年实现营业收入 30.30 亿元。未达到经营计划的主要原因是受行业景气度影响，本年柴油机销量减少使得公司收入相应减少。

(二) 行业、产品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（%）
柴油机及其配件等	2,985,867,771.41	2,373,103,313.06	20.52	-34.28	-35.05	增加 0.95 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（%）
柴油机	2,643,258,337.60	2,101,427,553.25	20.50	-36.45	-37.26	增加 1.02 个百分点
配件及其他	342,609,433.81	271,675,759.81	20.70	-10.72	-10.85	增加 0.11 个百分点

2、 主营业务分地区情况

单位:万元 币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减（%）
国内	290,418.88	-33.06
国外	8,167.90	-34.31

(三) 资产、负债情况分析

1、 资产负债情况分析表

单位:元

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	1,976,954,447.34	39.81	1,401,312,456.16	34.94	41.08
其他流动资产	16,582,645.00	0.33	170,858.45	0.00	9,605.49
在建工程	873,452,413.60	17.59	403,143,769.62	10.05	116.66
应交税费	-45,342,697.11	不适用	-7,013,952.84	不适用	不适用
其他应付款	154,733,717.96	3.12	83,101,151.96	2.07	86.20
股本	869,092,530.00	17.50	480,309,280.00	11.98	80.94
资本公积	1,129,251,227.77	22.74	704,954,097.71	17.58	60.19
归属于母公司所有者权益	3,173,829,812.00	63.91	2,180,981,146.66	54.38	45.52

1）货币资金较年初数增加主要原因是增发股票导致筹资活动产生的净现金流增加所致。

2）其他流动资产较年初数增加主要原因是因为本公司认购厦工股份增发股票，并预计在短期内出售。

3）在建工程较年初数增加主要原因是因为公司新产品项目、现有产品能力项目和铸造基地项目的投入加大。

4）应交税费较年初数减少主要原因是由于原材料及设备采购增加，可抵扣的应交增值税(进项税)上升。

5）其他应付款较年初数增加主要原因是随着本期各新产品项目的展开，应付设备工程款项相应增加。

6）股本较年初数增加主要原因是非公开发行股票股本增加及资本公积转增股本。

7）资本公积较年初数增加主要原因是非公开发行股票股本溢价。

8）归属于母公司所有者权益合计较年初数增加主要原因是非公开发行股票及当期利润所增加的权益。

2、 公允价值计量资产、主要资产计量属性变化相关情况说明

单位:元 币种:人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动
可供出售金融资产	44,442,355.00	38,512,872.50	-5,929,482.50
其他流动资产	0.00	16,433,490.00	16,433,490.00
合计	44,442,355.00	54,946,362.50	10,504,007.50

说明：其他流动资产主要是本公司认购厦工增发股票，并预计在短期内出售，因此将其列示为

其他流动资产。

(四) 核心竞争力分析

公司的主营业务为工程机械用、车用以及船舶和发电机组用柴油发动机的设计、生产与销售。公司主导产品为 D 系列、G 系列和 C 系列等系列柴油机，产品遍布工程机械、载重汽车、客车、农用机械、船舶、移动式电站等领域；公司生产的柴油机具有大马力、大扭矩、高可靠、低油耗、低排放、低噪声和高性价比等优点，成为国内外各大整机（车）厂家的首选动力之一。近几年，公司积极倡导可持续发展，相继开发了达到国Ⅳ排放标准的天然气发动机、二甲醚发动机以及混合动力发动机等绿色节能环保型发动机。

1、品牌优势

公司前身上海柴油机厂创建于 1947 年 4 月，1958 年公司自行设计制造了我国第一台 6135 柴油机，初步奠定了公司在工程机械行业的基础性地位，开创了我国中等缸径柴油发动机的先河，中国第一台 50 装载机、大型推土机、重型载重卡车等诸多大型设备都是装备公司发动机。公司一直致力于内燃机的研发和生产，在技术进步、产品创新、工艺质量和企业规模等方面处于全国同行业的前列。公司产品为中国名牌产品，东风商标为中国驰名商标，公司还荣获“苏浙皖赣沪名牌产品 50 佳企业”、“上海市外商投资双优企业”、“全国机械行业文明单位”、“上海市最佳工业企业形象单位”等称号，连续 10 多次被评为“上海市文明单位”。

2、研发优势

公司拥有国家级技术中心和博士后工作站，拥有较强的技术研发团队，技术研发力量雄厚，公司拥有多项发明专利和实用新型专利及外观设计专利。近年来，公司高度重视技术创新和专利保护，顺应柴油机产品技术进步的步伐，大力推进产品创新和技术升级，主要产品均达到了国家排放标准的要求，并在新能源发动机的研发方面取得进展，为公司的持续发展奠定了良好基础。

3、营销优势

目前，公司营销网络目前已基本覆盖全国各个地级市、主要城市及各重要区域。另外，公司的海外服务网络也已初步形成。公司建立了以服务网络规划、服务现场管理等为核心的职能中心建制，落实以服务不满意度为控制核心的服务关键业绩指标管理方法，加大对不满意服务的问题分析、整改，做到件件工作有闭环。同时通过销售辅导等，帮助经销商扩大销售，提高盈利水平，推动双方实现共赢。公司持续开展"用户满意活动"，以市场和用户需求为导向，努力建立快速响应机制，快速、高效地解决来自经销商、消费者的质量反馈与需求，不断提高服务质量水平，为广大用户提供优质服务。公司近年来推出的快捷、专业、真情的"易＋人"服务，在用户中树立了良好的口碑，构建了和谐的用户关系，"易＋人"服务品牌在市场上拥有较高的知誉度。

4、管理优势

公司的高级管理人员均具有较高的专业技术水平和丰富的管理经验，严格按照现代企业制度进行经营管理，秉承以市场为导向的经营管理理念，使公司保持明显的竞争优势。公司已成功实施 SAP 项目，包含销售管理、计划管理、物料管理、财务管理等核心模块，基本建立起简捷高效的计划控制和精益物流体系，严谨规范的会计核算和财务管控体系，以集成协同的核心系统平台更好地支撑公司未来的业务发展。公司运用价值链管理的工具方法和 TOC 的约束理论对从订单到交付的关键业务流程进行优化，通过对一些过程指标进行细化，加大考核力度，有效提高了整体运营效率。

(五) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

单位:元 币种:人民币

被投资单位	核算方法	期末余额	增减变动	期初余额	在被投资单位持股比例（%）
天津雷沃重机有限公司	按成本法核算	10,000,000.00		10,000,000.00	2.19
上海银行	按成本法核算	28,392.00		28,392.00	
上海菱重增压器有限公司	按权益法核算	45,502,727.93	8,760,601.27	36,742,126.66	40
合计	/	55,531,119.93	8,760,601.27	46,770,518.66	/

说明：1、长期股权投资较年初数增加主要是按权益法核算的菱重增压器本年实现的收益。

2、天津雷沃重工有限公司 2012 年 2 月更名为天津雷沃重机有限公司。

(1) 持有其他上市公司股权情况

单位：元

证券代码	证券简称	最初投资成本	占该公司股权比例（%）	期末账面价值	报告期损益	报告期所有者权益变动	会计核算科目	股份来源
600815	厦工股份	43,809,000.00	0.54	36,026,460.00	515,400.00	-4,950,417.00	可供出售金融资产	认购定向增发股份
600815	厦工股份	15,093,420.00	0.25	16,433,490.00	0.00	1,139,059.50	其他流动资产	认购公开增发股份
600845	宝信软件	550,000.00	0.05	2,486,412.50	26,812.50	-89,643.13	可供出售金融资产	原限售法人股
合计		59,452,420.00	/	54,946,362.50	542,212.50	-3,901,000.63	/	/

(2) 买卖其他上市公司股份的情况

股份名称	期初股份数量（股）	报告期买入股份数量（股）	使用的资金数量（元）	期末股份数量（股）
厦工股份	5,154,000	2,351,000	15,093,420.00	7,505,000

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。

3、 募集资金使用情况

详见上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）有关公司募集资金专项报告。

4、 主要子公司分析

单位:万元 币种:人民币

公司名称	主要业务	注册资本	总资产	净资产	净利润
上海东风柴油机销售公司	销售柴油机及配件	500.00	8,659.23	11,646.23	895.43
上海伊华电站工程有限公司	生产和销售柴油发电机组	2,000.00	7,239.08	7,028.86	204.48
上海上柴汽车贸易有限公司	销售汽车及其零配件	470.00	66.73	-59.62	-8.71
大连上柴动力有限公司	生产和销售柴油机	30,000.00	5,332.92	2,564.34	-1,034.86
上柴海安动力有限公司	铸造产品制造加工及销售等	30,000.00	30,898.44	28,895.44	-730.31

5、 非募集资金项目情况

单位:万元 币种:人民币

项目名称	项目金额	项目进度	本年度投入金额	累计实际投入金额
固定资产投资历年结转项目	14,717	按计划实施	1,493	10,064
固定资产投资本年新增项目	36,090	按计划实施	2,618	2,618
固定资产零星投资项目	9,178	按计划实施	4,130	4,130
设备更新项目	1,358	按计划实施	787	787
公用设施改造项目	912	未实施	0	0
海安铸造基地项目	57,496	按计划实施	22,593	29,049
合计	119,751	/	31,621	46,648

二、 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

2012 年中国国民经济整体运行稳中有进，GDP 突破 50 万亿元，同比增长 7.8%。2013 年，有利方面，宏观经济政策总体基调仍是稳中求进，预计国家 GDP 将同比增长 7.5%左右，国民经济的增长将为公司未来发展带来一定的机遇，随着国家继续实施积极的财政政策和稳健的货币政策，新的投资项目将继续开工，中西部地区的城镇化建设将持续进行，也将为公司带来新的发展机会。但另一方面，公司面临的市场环境仍十分严峻，全球经济仍存在很多不确定因素，国内房地产和固定资产投资宏观调控和经济结构调整仍将持续进行，市场竞争方面，国内发动机行业竞争仍日趋激烈，公司面临的市场竞争压力仍然较大，公司面临的外部环境十分严峻。

(二) 公司发展战略

公司将继续坚持"以市场为导向创造需求、以用户为中心满足需求、以员工为根本服务需求"的核心价值观，实现工程机械用柴油机和车用柴油机同步发展的发展战略，通过产品发展和流程再造，稳步推进公司发展。

(三) 经营计划

2013 年，公司将继续坚持科学发展观，全面贯彻党的十八大会议精神，围绕"提高创新强实力、提增应变促发展、提升管控防风险"的工作主题，2013 年，公司将继续围绕助推新品上市，提高配套能力；打造质量精品，推广精益生产；落实降本增效，推进结构调整；完善内控体系，夯实管理基础等方面加大工作的力度和深度，提升产品核心竞争力，争取全年实现较好的经营业绩。

2013 年度，公司计划全年实现柴油机销售 7.7 万台，实现营业收入 33 亿元，营业成本 27 亿元。

(四) 因维持当前业务并完成在建投资项目公司所需的资金需求

根据公司的发展战略，为保障公司经营和项目建设的资金需求，公司今后发展所需资金将通过自有资金和申请银行贷款等解决。

公司将根据生产经营的资金需求和周转情况合理统筹资金调度，加强资金的周转管理，以确保及时安排各个项目的资金需求。

(五) 可能面对的风险

国内柴油发动机行业市场目前呈现充分化和同质化竞争格局，公司面临的市场压力不断加大，经营规模偏小，人力资源、质量等内部管理和企业文化建设与公司战略发展目标还有差距，需要在今后的工作中不断强化和完善。

四、 涉及财务报告的相关事项

4.1 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

上海盈达信汽车电子有限公司("盈达信")于 2012 年 8 月 28 日完成工商注销，故于注销日起不再纳入合并范围。

除盈达信外，合并财务报表范围与上年度一致。

董事长：肖国普

上海柴油机股份有限公司

2013 年 3 月 28 日