



广西柳工机械股份有限公司 非公开发行股票A股股票预案

Guangxi Liugong Machinery Co., Ltd.
(住所:广西壮族自治区柳州市柳太路1号)
2010年8月

发行人声明
公司及董事会全体成员保证本预案内容真实、准确、完整，并确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。
本次非公开发行A股股票完成后，公司经营与收益的变化，由公司自行负责；因本次非公开发行A股股票引起的投资风险，由投资者自行负责。
本预案是公司董事会对本次非公开发行A股股票的说明，任何与之相反的声明均属不实陈述。

投资者如有任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。
本预案所述事项并不代表审批机关对于本次非公开发行A股股票相关事项的实质性判断、确认、批准或核准，本预案所述本次非公开发行A股股票相关事项的生效和完成尚待取得有关审批机关的批准或核准。

特别提示
1、柳工非公开发行A股股票方案已经公司董事会第六届四次会议审议通过，尚需经广西国资委批复、公司股东大会批准以及中国证监会核准。
2、本次非公开发行A股股票的发行对象为不超过十名特定投资者，包括柳工集团、以及符合中国证监会规定的证券投资基金管理公司、证券公司、信托投资公司、财务公司、保险机构投资者、合格境外机构投资者（含上述投资者的自营账户或管理的投资产品账户）以及其他法人投资者和自然人等。基金管理公司以多个投资账户持有股份的，视为一个发行对象。除柳工集团外的发行对象由柳工董事会和保荐人（主承销商）在获得本次非公开发行A股股票的核准文件后，根据中国证监会相关规定及投资者申购报价情况，按照价格优先等原则以竞价方式确定。

所有投资者均以现金认购本次发行的A股股票。
本次发行后，公司的实际控制人不会发生变化。
3、本次非公开发行A股股票的数量不超过1,501亿股。
在上述范围内，将提请股东大会授权本公司董事会及其授权人士视发行时市场情况与本次发行的保荐人（主承销商）协商确定最终的发行数量。如本公司A股股票在本次发行定价基准日至发行日期间发生派发现金股利、派送股票股利、转增股本、增发新股或配股等除息、除权行为，本次发行数量区间将相应调整。
4、本次非公开发行A股股票的定价基准日为本公司董事会第六届四次会议决议公告日，即2010年8月20日。截至2010年8月19日，柳工A股股票前20日均价为22.89元/股，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。本次发行价格拟不低于20.61元/股，即不低于定价基准日前20个交易日柳工A股股票交易均价的90%。如柳工A股股票在本次发行定价基准日至发行日期间发生派发现金股利、派送股票股利、转增股本、增发新股或配股等除息、除权行为，本次发行底价将相应调整。

在前述发行底价基础上，最终发行价格由柳工董事会根据股东大会的授权，根据有关法律、法规及其他规范性文件的规定及投资者申购报价情况与保荐人（主承销商）协商确定。柳工集团不参与本次发行定价的市场询价过程，但接受市场询价结果并与其他投资者以相同价格认购。若本次非公开发行股票出现无申购报价或无有效报价等情形，则认购价格将不低于发行底价，具体认购价格由股东大会授权董事会与保荐人（主承销商）协商确定。
5、根据相关法规要求，特定投资者通过本次非公开发行认购的柳工股票自发行结束之日起十二个月内不得转让。柳工集团作为本公司控股股东认购的本次非公开发行的柳工股票自发行结束之日起三十六个月内不得转让。

释义
在本预案中，除非文另有所指，下列词语具有如下涵义：

本公司/发行人/公司/柳工	指	广西柳工机械股份有限公司
柳工集团/控股股东	指	广西柳工集团有限公司
安徽柳工	指	安徽柳工起重机械有限公司
埃达克	指	柳州埃达克叉车有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
广西国资委	指	广西壮族自治区人民政府国有资产监督管理委员会
本预案	指	广西柳工机械股份有限公司非公开发行A股股票预案
保荐人（主承销商）	指	中银国际证券有限责任公司
深圳鹏城	指	深圳市鹏城会计师事务所有限公司
本次非公开发行股票/本次非公开发行/本次发行	指	本公司向不超过十名特定对象发行不超过1,501亿股A股股票的行为
元	指	人民币元
装载机	指	土方工程机械的一种，是一种自行的履带式或轮式机械，前端装有一工作装置，主要用于装载作业（卸斗斗），通过机械的前进运动进行装载
挖掘机	指	土方工程机械的一种，是一种自行的履带式或轮式机械，有一个上部结构带着工作装置，能作360°回转，主要用于铲斗挖掘，在工作过程中能产生不同的牵引力
挖掘装载机	指	小型土方工程机械的一种，是一种自行的履带式或轮式机械，具有一个上部结构带着工作装置，能作360°回转，主要用于铲斗挖掘，在工作过程中能产生不同的牵引力
静移装载机	指	小型土方工程机械的一种，是一种可安置于工作装置支承结构中的小型装载机，能以不同的速度和不同的方向运动，使机械左右两边独立的驱动轮产生不同的牵引力
压路机	指	路面工程机械的一种，是一种自行式或拖式机械，由一个或多个金属滚子（鼓筒）或橡胶轮胎组成的压实装置，它可通过压实装置的运动和/或振动破碎土质、压实土壤、沥青路面或土质路面
平地机	指	路面工程机械的一种，是一种自行的轮式机械，带可调节的铲刀，它置于前后桥之间，机械可配置一个装在前部的铲刀或松土器，松土器也可装在前部或后部，这种机械可在不平地上刮除、松土、压实或平整材料
起重机	指	起重机械的一种，是一种结构复杂、用途广泛的机械，是一个工作循环包括：重物装卸以及重物位移的机械，按工作位置分为固定地点升降和流动升降，接着进行反向运动，使重物装置返回原位，以便进行下一次作业

本预案中部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上有差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

第一节 本次非公开发行股票方案概要

一、本次非公开发行的背景和目的

(一) 本次非公开发行的背景

1、我国工程机械行业面临良好的政策环境
装备制造是拉动我国经济发展的重要支柱产业，工程机械是装备制造不可或缺的重要组成部分之一。2009年，全球遭遇金融危机，我国政府为拉动中国经济稳步上出台了系列有利于工程机械发展的政策：在落实四万亿投资的基础上，调整和振兴装备制造业规划、增值税转型、二手挖掘机进口验收、提高出口退税率、修改特种设备安全监察、免除进口关税、加强工程建设招投标监管等政策，促进了我国工程机械行业的复苏和生产增长。
其中，2009年3月5日，温家宝总理在《政府工作报告》中专门提出，落实自主研发重大装备的扶持工程，鼓励企业自主创新，着力发展重大成套设备、高新技术和高技术产业所需装备，提高装备制造企业技术创新和国产化水平。2009年“两会”工程机械行业议题主要集中在继续深化自主创新、国际金融危机、加大工程机械企业人才培养、支持工程机械企业实施海外并购、建立工程机械装备业应急网络等方面。

2009年5月12日，国务院办公厅发布装备制造调整和振兴规划实施细则，根据规划明确要求，工程机械制造业3年内规划规划也随之出台，而相关重点在于提高原始创新能力、加强基础技术研究、发展配套用的关键功能部件，进一步延伸产业链和服务链。从而为解决工程机械装备制造业的关键技术瓶颈提供了良好的政策基础。
此外，2009年初，国家机电产品进出口办公室出台了《关于旧式挖掘机进口申请材料转报工作的通知》，对旧式挖掘机的进口将按照《机电产品进口管理办法》由国家机电办进行统一管理，同时要求申请进口的旧式挖掘机应符合《进口二手挖掘机验收规范》等标准。进一步加强了二手工程机械产品进口管理，为国内破碎机制造企业提供了更为广阔的新市场空间。

2、我国工程机械行业将迎来巨大的发展机遇
区域规划、保障性住房和出口的逐渐复苏为我国工程机械行业带来巨大的发展机遇；2009年以来，国务院先后发布或批准了13个区域规划或指导性意见，工程机械市场需求将明显加强；保障性住房建设的加大也将保证房地产行业对工程机械的有效拉动；而随着全球经济的逐渐回暖，工程机械的出口也将相应快速增长。在今后相当长的一段时间内，工程机械行业作为国家扩大投资、确保经济增长政策最大的受益行业之一，将逐步呈现出快速增长的趋势。

2010年一季度工程机械行业收入增长幅度较大。根据中国工程机械工业协会对铲土运输机械、工程机械、工程车辆、路面机械、混凝土机械等行业的统计分析，2010年一季度上述行业产品销售收入同比增长66.4%。工程机械行业7种主机销量比较如下表所示：

单位：台

项目	挖掘机	装载机	推土机	平地机	压路机	摊铺机	汽车起重机
2009Q1	26,897	50,270	2,400	1,001	2,409	265	5,739
2009Q1	24,027	31,375	1,935	622	2,572	195	5,780
2010Q1	46,668	49,005	2,963	893	4,954	445	8,241

数据来源：中国工程机械工业协会网站 <http://www.ccnema.org/>

同时，在国内需求的推动下，我国工程机械行业的生产工艺技术水平也在逐步提升，相关配套产业也有了长足的进步，这使得我国工程机械产品质量开始赶上甚至在某些方面超过国际同类产品水平。而我国工程机械制造业企业在原材料、人工等方面的成本优势，使得相关工程机械产品相对于同类国际企业生产的产品具有较大的价格优势，产品替代效应逐渐显现，出口水平也随之提高。2010年1至5月，我国主要工程机械产品出口情况如下表所示：

产品	数量(台)	增长(%)	金额(万美元)	增长(%)
履带式挖掘机	1,609	38.5	12,887.03	24.6
轮带式挖掘机	132	50.0	908.21	2.0
其他挖掘机	41	5.1	569.07	75.6
装载机	9,344	84.0	33,669.81	88.5
压路机	3,726	84.1	9,681.54	28.1

数据来源：中国工程机械工业协会网站 <http://www.ccnema.org/>

3、行业竞争日趋激烈
受国际金融危机影响，欧美等发达国家的工程机械企业纷纷把中国等新兴市场作为其寻求增长的主要市场，加大了对中国市场的投入，中国企业与外资品牌在中国市场的竞争将更加激烈，而部分国际经验丰富的中国工程机械企业也开始在海外会议或收购兼并。同时，日益激烈的市场竞争将导致企业集中度逐渐提高，市场份额将进一步向具有产品创新、质量可靠、售后服务完善等优势的大型企业集中。

此外，近年来，国内工程机械巨头在夯实自身主业的同时，通过加大对新领域的投资、扩大产品范围，以实现自身做大做强战略目标，从而导致目前工程机械行业的竞争更加激烈。

展望未来，中国工程机械行业的集中度将进一步提高，节能环保成为工程机械行业产品发展的方向，也将成为行业企业产品的技术制高点，核心零部件的培育和研发将成为中国工程机械行业企业发展的重点。

4、公司具有独特的竞争优势和突出的市场地位

股票简称：柳 工

股票代码：000528

1、技术研发能力强，处于行业领先地位
本公司拥有国家级企业技术中心、博士后工作站和一支高素质和众多行业精英的研发队伍，如包括 中国工程院院士候选人、中国青年科技奖、国家有突出贡献中青年专家、在内的一批行业学科带头人；以及跨国公司高管、技术和管理专家为代表的、一批外聘专家。
2009年，本公司完成了装载机、压路机、起重机、推土机等新产品34个，开发零部件17项、新技术5项。其中，公司成功研制出的CLG320、CLG320推土机和LCG945吊管机，填补了公司产品系列空白；成功发出中国首个拥有自主知识产权的最小型滑移装载机，打破近3年来国外的技术垄断，标志着本公司在不同产品领域的研发实力不断增强。2009年，开展了工程机械关键零部件的开发及改进，开发了装载机变速箱、液压制动阀、先导阀、分配阀、流量放大优先阀、稳定模块；挖掘装载机驱动桥、变速箱等。通过关键部件的开发，提高了产品的核心技术，增强了产品的核心竞争力。
2009年，公司共获得专利授权39项，其中发明专利2项，实用新型专利27项，外观专利10项；获得专利受理56项，其中发明专利7项，实用新型专利40项，外观专利9项。公司还参加由中国国家标准化管理委员会主持的国家标准制修订项目11项，并形成标准报批稿，全年共审批、发布企业技术标准111个。
2009年，柳工获得国家创新型企业认证，顺利通过国家企业技术中心复评和国家高新技术企业复审。
2、品牌知名度高
本公司装载机已奠定市场第一品牌的地位，市场占有率连年位居行业第一，是全球最大的轮式装载机制造商；公司挖掘机械业务快速增长，已成为国内挖掘机械行业最具代表性的民族品牌。“柳工”牌产品以高知名度、高技术含量、高质量及服务保证，已连续多年获中国“用户满意产品”和“行业名牌产品”称号。
2009年，柳工“荣获中央电视台60年60品牌”、本公司成为工程机械行业和广西唯一获此殊荣的企业；公司入选世界知名品牌大会和世界品牌组织、中美经贸投资总商会、环球网电视台世界企业研究中心联合推选 的2008年度影响世界的中国力量品牌500强。
3、具有完善的营销网络和服务体系
本公司是行业中最早实行代理制的公司之一，经过多年的艰苦努力，已搭建起一个比较完善的营销网络和服务体系。其中，截至2010年6月末，公司在海外设立5个子公司、17个办事处、维修中心、99家海外经销商，覆盖全球六大洲，包括北美、欧洲、拉美、澳洲、印度等87个国家和地区。完善的营销网络和服务体系，使公司产品能够较好地覆盖市场，并具有较强的信息捕捉能力，确保了公司产品销售实现跨越式增长，销售业绩不断提升，顾客满意度和忠诚度不断提高。
4、管理效率高
本公司是中国工程机械行业第一家上市公司，公司治理结构较为完善，并建立了现代化的企业管理体系。2006年以来，公司积极开展系列管理创新，顺利完成组织转型和服务流程再造，在大西沟、一体化体系及卓越绩效模式导入等运营管理方面开展了一系列行之有效的管理工作，使得公司生产管理科学性、有序性大幅提升，生产计划日益准确，生产能力明显增强，对市场反应速度明显加快。
5、国际化程度进一步提高
根据公司“开放、国际化柳工”的发展战略，公司近年来积极拓展海外市场，取得良好成效。产品出口印度等多个国家和地区，并成功进入北美、欧洲市场，稳居行业领先地位。2009年，尽管受到金融危机巨大冲击，公司以“合作创造价值”的理念，支持海外所有经销商渡过难关，并继续加大了对国际市场的开拓力度，进一步扩大了海外经销商队伍。公司通过加强营销、服务、配件网络建设和区域化管理，进一步提升了柳工在全球的品牌形象。公司在澳大利亚、北美、非洲等区域还取得了良好的增长。2009年，公司海外销售取得了国内全行业中的最好业绩，虽然销量同比下降11.7%，但远远低于行业平均下降幅度。

5、公司未来的发展战略
公司董事会于2010年3月23日审议通过了《公司2010-2015年发展战略规划》，确定公司的战略重点是树立装载机、挖掘机和起重机三大核心业务的优势地位；同时，推动叉车和推土机等战略性业务的有效发展；并积极开展二手设备、融资租赁、再制造和物流等新兴业务，形成提供整体解决方案的能力。为此，公司将大力培育三项核心竞争能力：卓越的品质、领先的效率和创新的文，为战略目标的实现及公司的长期持续发展奠定基础。

(二) 本次非公开发行的目的

为把握国内工程机械行业发展的重大历史机遇、积极参与国内国际工程机械行业的竞争、稳步实施公司发展战略，本公司拟通过本次非公开发行募集资金不超过30.00亿元。本次非公开发行募集资金将用于年产10,000台工程机械项目、大吨位汽车、履带起重机项目、柳工工程机械液压元件研发制造基地项目、柳工内部工程机械研发制造基地项目、中恒国际租赁有限公司增资项目及补充流动资金等6个项目。本次募集资金投资项目的实施将有利于提高公司研发能力、优化现有产品结构、进一步完善公司的销售和服务体系，从而提升公司的核心竞争力、增强公司的盈利能力。

二、发行对象及其与公司的关系

(一) 发行对象
本次非公开发行股票的对象为不超过十名特定投资者，包括柳工集团、以及符合中国证监会规定的证券投资基金管理公司、证券公司、信托投资公司、财务公司、保险机构投资者、合格境外机构投资者（含上述投资者的自营账户或管理的投资产品账户）以及其他法人投资者和自然人等。基金管理公司以多个投资账户持有股份的，视为一个发行对象。除柳工集团外的发行对象由柳工董事会和保荐人（主承销商）在获得本次非公开发行A股股票的核准文件后，根据中国证监会相关规定及投资者申购报价情况，按照价格优先等原则以竞价方式确定。

所有投资者均以现金认购本次发行的A股股票。

(二) 发行对象与公司的关系
上述发行对象中，柳工集团在本次发行前为公司的控股股东。截至本预案公告之日，柳工集团直接持有柳工无限售条件流通股251,536,976股，占公司总股本的38.69%。除此之外，目前公司尚未确定其他发行对象，因而无法确定其他发行对象与公司的关系。发行对象与公司之间的关系将在发行结束后公告的《发行情况报告书》中披露。

三、发行股份的价格及定价原则、发行数量、限售期

(一) 发行股份的种类和面值
本次发行的股票种类为境内上市人民币普通股（A股），每股面值人民币1.00元。

(二) 发行方式
本次发行的A股股票全部采取向特定对象非公开发行的方式，在中国证监会核准后六个月内择机发行。

(三) 发行数量
本次非公开发行A股股票发行数量不超过1,501亿股。

在上述范围内，将提请股东大会授权本公司董事会及其授权人士视发行时市场情况与本次发行的保荐人（主承销商）协商确定最终的发行数量。如本公司A股股票在本次发行定价基准日至发行日期间发生派发现金股利、派送股票股利、转增股本、增发新股或配股等除息、除权行为，本次发行数量区间将相应调整。

(四) 定价基准日及发行价格
本次非公开发行A股股票的定价基准日为柳工董事会第六届四次会议决议公告日，即2010年8月20日。截至2010年8月19日，柳工A股股票前20日均价为22.89元/股，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。本次发行价格拟不低于20.61元/股，即不低于定价基准日前20个交易日柳工A股股票交易均价的90%。如柳工A股股票在本次发行定价基准日至发行日期间发生派发现金股利、派送股票股利、转增股本、增发新股或配股等除息、除权行为，本次发行底价将相应调整。

在前述发行底价基础上，最终发行价格由柳工董事会根据股东大会的授权，根据有关法律、法规及其他规范性文件的规定及投资者申购报价情况与保荐人（主承销商）协商确定。

柳工集团不参与本次发行定价的市场询价过程，但接受市场询价结果并与其他投资者以相同价格认购。若本次非公开发行股票出现无申购报价或无有效报价等情形，则认购价格将不低于发行底价，具体认购价格由股东大会授权董事会与保荐人（主承销商）协商确定。

(五) 发行数量、发行底价的调整
若本公司A股股票定价基准日至发行日期间发生派发现金股利、派送股票股利、转增股本、增发新股或配股等除息、除权行为，本次非公开发行A股股票的发行底价将相应调整。

假设调整前发行底价为P0，假设派送股票股利或转增股本数为N，每股增发新股或配股数为K，增发新股或配股价格为A，每股派发现金股利为D，调整后发行底价为P1（保留小数点后两位，最后一位四舍五入），调整后非公开发行A股的发行底价不低于调整后时本公司最近一期每股净资产，则：

派发现金股利：P1=P0-D
派送股票股利或转增股本：P1=P0/(1+N)
增发新股或配股：P1=（P0+AK）/（1+K）
三项同时进行：P1=（P0-D+AK）/（1+K+N）

同时，本次非公开发行A股的发行数量上限将参照经上述公式计算的除权、除息调整后的发行底价进行相应调整。

(六) 锁定期安排
根据相关法律法规，特定投资者通过本次非公开发行认购的柳工股票自发行结束之日起十二个月内不得转让。柳工集团作为本公司控股股东、认购的本次非公开发行的柳工股票自发行结束之日起三十六个月内不得转让。

(七) 上市地点
锁定期满后，本次非公开发行的A股股票将申请在深交所上市交易。

(八) 本次非公开发行股票前公司的滚存未分配利润
本次发行完成后，为兼顾新老股东的利益，由本公司新老股东共享本次发行前的滚存未分配利润。

(九) 本次非公开发行股票决议有效期
本次非公开发行股票决议有效期为自公司股东大会审议通过本次非公开发行股票议案之日起12个月内有效。

四、募集资金投向
本次非公开发行股票募集资金不超过30.00亿元，扣除发行费用后的募集资金净额用

途如下：

单位：亿元

序号	项目名称	预计投资总额	截至2010年6月30日累计投入金额
1	年产10,000台工程机械项目	10.92	4.92
2	大吨位汽车、履带起重机项目	5.31	2.80
3	柳工工程机械液压元件研发制造基地项目	10.18	0.89
4	柳工内部工程机械研发制造基地项目	6.60	2.54
5	中恒国际租赁有限公司增资项目	-	3.00
6	补充流动资金	-	5.50
	合计	-	52.66

注：截至2010年6月30日累计投资额未经审计；

股票代码：000528

2、对中恒国际租赁有限公司的增资项目系本公司对该公司单方面增资。
若募集资金净额少于上述项目募集资金拟投入额，本公司将根据实际募集资金净额，按照项目情况，调整并最终以募集资金的具体投资项目，优先顺序及各项项目的具体投资额。若募集资金不足部分由本公司以自筹资金或银行借款解决。
如本次募集资金到位时间与项目实施进度不一致，本公司可根据实际情况需要以其他资金先行投入，待募集资金到位后，再以募集资金予以置换。
五、本次发行是否构成关联交易
本次发行对象柳工集团为本公司控股股东。本次向非公开发行股票属关联交易，尚需本公司股东大会审议批准，并报中国证监会核准。本公司独立董事已对本次非公开发行涉及关联交易事项发表了独立意见。在董事会审议本次非公开发行相关议案时，关联董事均回避表决，由非关联董事表决通过，相关议案提请股东大会审议时，关联股东也将进行回避表决。
目前，本次发行尚未确定其他发行对象，最终是否存在因其关联方认购本公司本次非公开发行股份构成关联交易的情形，将在发行结束后公告的《发行情况报告书》中披露。
除上述情形外，公司本次非公开发行不构成关联交易。
六、本次发行是否导致公司控制权发生变化
本次非公开发行前，公司控股股东柳工集团持有柳工无限售条件流通股251,536,976股，占公司总股本的38.69%。本次非公开发行股份数量不超过1,501亿股（含本数）。因此，依照本次发行数量、股数计算，发行后柳工集团持有股份数占总股数比例不低于31.44%，为本次发行的唯一第一大股东。因此本次发行不会导致公司控制权发生变化。
七、本次发行方案尚需经广西国资委批复、公司股东大会批准以及中国证监会核准。

第二节 发行对象的基本情况 and 附条件生效的股份认购合同的内容摘要

一、柳工集团的基本情况

(一) 柳工集团概况

公司控股股东柳工集团拟以现金认购本次非公开发行的部分股票，柳工集团的基本情况如下：

1、	法定名称：	广西柳工集团有限公司
2、	注册地：	广西壮族自治区柳州市柳太路1号
3、	法定代表人：	王德华
4、	经营范围：	主要业务和产品：投资与资产管理（政府授权范围内）、工程机械、道路机械、建筑机械等相关技术的开发、咨询服务和租赁业务。（涉及许可证、在生产经营的领域领取相关许可证后按规定的范围开展经营活动）
5、	注册资本：	56,348万元
6、	成立日期：	1989年2月24日

(二) 股权结构关系图

广西柳工集团有限公司
100.00%
广西柳工集团有限公司
38.69%
广西柳工机械股份有限公司

(三) 主要业务的发展状况
柳工集团是国有“授权经营方式”组建的国有独资企业，是国家重点联系的首批300家国有大型企业集团之一，也是广西壮族自区“十一五”期间重点培育和发展的工程机械集团产业中的龙头企业。

(四) 最近一年主要财务报表
根据深圳鹏城出具的深鹏所审字【2010】759号审计报告，柳工集团2009年合并财务报表主要数据如下：

单位：亿元

项目	2009年12月31日
流动资产合计	75.30
非流动资产合计	37.88
资产总计	113.18
流动负债合计	56.15
非流动负债合计	5.34
负债合计	61.49
归属于母公司所有者权益合计	25.94
所有者权益合计	51.70

项目	2009年
营业总收入	107.44
营业总成本	97.99
营业利润	9.68
利润总额	10.28
净利润	8.61
归属于母公司所有者的净利润	3.22

项目	2009年
经营活动产生的现金流量净额	16.86
投资活动产生的现金流量净额	-5.97
筹资活动产生的现金流量净额	0.77
现金及现金等价物净增加额	21.57

(五) 最近5年是否受过行政处罚、刑事处罚，是否涉及重大民事诉讼或仲裁的情况
柳工集团及其主要负责人最近5年未受过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚，未涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或仲裁。

本次非公开发行完成后，本公司业务与柳工集团及其控制的下属企业所从事的业务不会因本次非公开发行导致新的关联交易及同业竞争。

(六) 最近24个月内柳工集团及其下属企业与柳工之间的重大关联交易情况

1、2009年度日常关联交易概况

单位：万元

关联交易类别	按产品或服务进一步划分	关联人	金额	报告期末同类交易的比例
专用变速箱、驱动桥	埃达克	10,392	1.09%	
前中后、右后支撑等及配零件	柳州柳工机械综合件厂	15,773	1.65%	
配套零件	柳州柳工钢铁件有限公司	4,056	0.42%	
铲斗、臂架	柳州柳工建设机械有限公司	998	0.10%	
协议工劳务	柳州柳工人力资源服务有限公司	12,259	1.28%	
润滑油、脂、冷却液	广西柳工高低润滑油有限公司	14,315	1.50%	
小计	小计	57,792	6.05%	
铸件、毛坯件预处理及零部件处理、精加工	埃达克	1,988	0.17%	
配套件	柳州柳工机械综合件厂	7,718	0.65%	
废钢	柳州柳工钢铁件有限公司	725	0.06%	
小计	小计	10,431	0.88%	
上述两类关联交易总计	小计	68,222	-	

2、2008年度日常关联交易概况

单位：万元

关联交易类别	按产品或服务进一步划分	关联人	金额	报告期末同类交易的比例
专用变速箱、驱动桥	埃达克	21,426	2.31%	
活套、销轴、压板等及配零件	柳州柳工机械综合件厂	9,667	1.04%	
配套零件	柳州柳工钢铁件有限公司	5,213	0.56%	
铲斗、臂架	柳州柳工建设机械有限公司	7,983	0.86%	
协议工劳务	柳州柳工人力资源服务有限公司	848	0.09%	
润滑油、脂、冷却液	柳州柳工建设机械有限公司	12,890	1.39%	
小计	小计	58,027	6.26%	
铸件、毛坯件预处理及零部件处理、精加工	埃达克	6,940	0.64%	
废钢、木材	柳州柳工钢铁件有限公司	898	0.08%	
小计	小计	7,838	0.72%	
上述两类关联交易总计	小计	65,865	-	

本公司已按中国证监会、深交所及其他相关法律法规的规定，对上述交易事项履行了相应的审批程序并进行了信息披露。

二、附条件生效的股份认购合同的内容摘要

(一) 合同主体、签订时间

本公司与柳工集团平等互利、协商一致的基础上，就柳工集团认购本公司非公开发行股票事宜达成协议，并于2010年8月19日于广西壮族自治区柳州市签订《广西柳工机械股份有限公司非公开发行股票认购合同》（以下简称“合同”）。