股票简称:江淮动力　　股票代码:000816

江苏江淮动力股份有限公司配股说明书摘要

(江苏省盐城市环城西路213号)

声　明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺募集说明书及其摘要不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并保证所披露信息的真实、准确、完整。

公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人(会计主管人员)保证募集说明书及其摘要中财务会计报告真实、完整。

证券监督管理机构及其他政府部门对本次发行所作的任何决定,均不表明其对发行人所发行证券的价值或者投资人的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定,证券依法发行后,发行人经营与收益的变化,由发行人自行负责,由此变化引致的投资风险,由投资者自行负责。

本配股说明书摘要的目的仅为向公众提供有关本次发行的简要情况。投资者在做出认购决定之前,应仔细阅读配股说明书全文,并以其作为投资决定的依据。配股说明书全文同时刊载于http://www.szse.cn网站。

保荐人(主承销商):　东海证券有限责任公司

(江苏省常州市延陵西路23号投资广场18、19号楼)

二〇一〇年十二月

第一节　本次发行概况

本概况仅对配股说明书全文做扼要提示。投资者作出投资决策前,应认真阅读配股说明书全文。

一、发行人基本情况

公司名称:	江苏江淮动力股份有限公司
英文名称:	Jiangsu Jianghuai Engine Co.,Ltd
股票上市地:	深圳证券交易所
股票简称:	江淮动力
股票代码:	000816
注册地址:	江苏省盐城市环城西路213号
办公地址:	江苏省盐城市环城西路213号
邮政编码:	224001
电　话:	0515-88881908
传　真:	0515-88881816
互联网网址:	www.jdchina.com
电子信箱:	jhdl000816@sina.com

二、本次发行概况

1、本次发行核准情况

本次配股申请已经中国证券监督管理委员会证监许可〔2011〕87号文核准。

2、配售股票类型:境内上市人民币普通股(A股)。

3、每股面值:1.00元。

4、配售数量:以2009年12月31日公司总股本846,000,000股为基数,按每10股配3股的比例向全体股东配售,本次配股可配售股份共计不超过253,800,000股。

5、发行价格:本次配股价格为2.78元/股

6、预计募集资金量(含发行费用):不超过 70,737.90万元

7、预计募集资金净额:67,640.9万元

8、募集资金专项存储账户:

户　名	开户银行	开户账号
江苏江淮动力股份有限公司	江苏省盐城市农行中汇支行	400101040240014
江苏江淮动力股份有限公司	江苏省盐城市建行营业部	32001738636052707742
江苏江淮动力股份有限公司	中信银行南京湖南路支行	7329810182100003351

9、发行方式:网上定价发行

10、发行对象:本次配股股权登记日登记在册的公司全体股东

11、承销方式及承销期:

本次发行由保荐机构(主承销商)以代销方式承销。

承销期的起止时间为本配股说明书刊登日至发行结果公告日,自2011年1月20日至2011年2月9日。

12、发行费用:

项　目	金额(万元)
承销及保荐费用	2,769
审计及验资费用	50
律师费用	60
发行手续费用	26
推介及信息披露费用	182
材料制作费用	10
合　计	3,097

13、本次配股的时间安排

交易日	发行安排	停牌安排
2011年1月20日(T-2日)	配股说明书及摘要刊登日、刊登配股发行公告	正常交易
2011年1月21日(T-1日)		正常交易
2011年1月24日(T日)	股权登记日	正常交易
2011年1月25日至2011年1月31日(T+1日至T+5日)	配股缴款起止日期	全天停牌
2011年2月1日(T+6日)	验资	全天停牌
2011年2月9日(T+7日)	发行结果公告日 发行成功的除权基准日或发行失败的恢复交易日及发行失败的退款日	正常交易

注:如遇重大突发事件影响发行,保荐机构(主承销商)将及时公告,修改发行日程,上述时间均为正常交易日。

14、本次发行股份的上市流通

本次配股完成后,由有限售条件的流通股配售得到的股票仍为有限售条件的流通股,其与原有的有限售条件的流通股流通时点相同。无限售条件的流通股配售得到的股票在配股完成后即可上市流通。本次配股完成后,公司将尽快向深交所申请本次发行的A股股票上市流通。

三、本次发行的有关机构

1、发行人	
法定代表人:	胡尔广
办公地址:	江苏省盐城市环城西路213号
电话:	0515-88881908
传真:	0515-88881816
联系人:	王乃强
2、保荐人(主承销商):	东海证券有限责任公司
法定代表人:	朱科敏
办公地址:	上海市浦东新区世纪大道1589号长泰国际金融大厦11楼
电话:	021-50586660
传真:	021-50817925
保荐代表人:	冯文敏、孙兆院
项目协办人:	魏真锋
项目组其他成员:	戴洛飞、郭婧、许刚、张韩、杨晓
3、律师事务所	
负责人:	北京市康达律师事务所
办公地址:	付洋
电话:	北京市朝阳区工人体育馆内红楼
传真:	010-85262828
签字执业律师:	010-85262826
4、会计师事务所	鲍卉芳、王萌
法定代表人:	天职国际会计师事务所有限公司
办公地址:	陈永宏
电话:	上海市浦东新区丰和路1号港务大厦21层
传真:	021-51028018
签字注册会计师:	021-58402702
5、申请上市的证券交易所	张坚、任明果
办公地址:	深圳证券交易所
电话:	深圳市深南东路5045号
传真:	0755-82083333
6、股票登记机构	0755-82083947
办公地址:	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
电话:	深圳市深南中路1093号中信大厦18楼
传真:	0755-25938000
7、收款银行	0755-25988122
开户银行:	招商银行上海分行福州路支行
户名:	东海证券有限责任公司
账号:	2989078810006

第二节　主要股东情况

一、股本结构

截至2010年6月30日,公司总股本为84,600万股,股本结构如下:

1、发行人	数量(股)	比例
一、有限售条件股份	37,067	0.004%
其中:高管持股	37,067	0.004%
二、无限售条件股份	845,962,933	99.996%
三、股份总数	846,000,000	100.00%

二、前十大股东持股情况

截至2010年6月30日,公司前十大股东持股情况如下:

股东名称	持股比例	持股总数	股份性质	股份限售情况
江苏江动集团有限公司	22.96%	194,250,000	人民币普通股	无限售
中国银行-华夏大盘精选证券投资基金	0.65%	5,500,071	人民币普通股	无限售
太平人寿保险有限公司-分红-团险分红	0.59%	5,000,000	人民币普通股	无限售
成都瑞菲商贸有限公司	0.54%	4,570,413	人民币普通股	无限售
中国银行-华夏策略精选灵活配置混合型证券投资基金	0.24%	2,000,000	人民币普通股	无限售
中国工商银行-广发中证500指数证券投资基金(LOF)	0.22%	1,870,379	人民币普通股	无限售
寿建鸿	0.21%	1,768,600	人民币普通股	无限售
中国农业银行-南方中证500指数证券投资基金(LOF)	0.19%	1,610,596	人民币普通股	无限售
朱婷婷	0.14%	1,216,610	人民币普通股	无限售
郑来娣	0.14%	1,157,428	人民币普通股	无限售

第三节　财务会计信息

以下财务数据引自公司最近三年及一期的财务报告,其中2007—2009 年度财务报告经天职国际会计师事务所审计,2010年半年报未经审计。

投资者如需了解公司最近三年及一期的财务报告,请查阅深圳证券交易所网站(http://www.szse.cn)的公司2007-2009年年度报告,以及2010年半年报。

一、报告期内简要合并财务报表(单位:元)

(一)简要合并资产负债表

项　目	2010.6.30	2009.12.31	2008.12.31	2007.12.31
流动资产合计	1,488,086,760.79	1,537,441,650.69	1,548,657,504.68	1,340,753,032.67
非流动资产合计	1,305,362,172.49	1,290,625,216.11	1,323,902,067.83	1,164,299,230.00
资产总计	2,793,448,933.28	2,828,066,866.80	2,872,559,572.51	2,505,052,262.67
流动负债合计	1,378,640,474.65	1,426,811,491.01	1,586,214,077.50	1,188,206,050.81
非流动负债合计	118,734,873.37	122,399,158.68	108,636,949.43	64,615,507.26
负债合计	1,497,375,348.02	1,549,210,649.69	1,694,851,026.93	1,252,821,558.07
归属于母公司所有者权益合计	1,282,989,047.13	1,266,323,429.99	1,166,881,432.66	1,243,266,113.22
少数股东权益	13,084,538.13	12,532,787.12	10,827,112.92	8,964,591.38
所有者权益合计	1,296,073,585.26	1,278,856,217.11	1,177,708,545.58	1,252,230,704.60
负债和所有者权益总计	2,793,448,933.28	2,828,066,866.80	2,872,559,572.51	2,505,052,262.67

(二)简要合并利润表

项　目	2010年1-6月	2009年	2008年	2007年
营业总收入	1,310,948,554.16	1,914,919,704.68	2,036,188,107.80	1,906,006,996.84
营业利润	36,118,311.77	177,832,428.76	88,333,597.71	99,062,548.61
利润总额	41,327,914.40	180,456,390.49	92,224,197.77	95,067,235.90
净利润	34,435,642.24	143,855,636.67	85,079,849.83	82,999,093.72
归属于母公司所有者的净利润	33,883,891.23	144,392,902.00	83,228,607.71	84,711,007.93
每股收益				
(一)基本每股收益	0.0401	0.1707	0.0984	0.1001
(二)稀释每股收益	0.0401	0.1707	0.0984	0.1001

(三)简要合并现金流量表

项　目	2010年1-6月	2009年	2008年	2007年
经营活动产生的现金流量净额	68,446,028.22	49,896,151.24	198,631,494.03	161,013,965.61
投资活动产生的现金流量净额	-31,518,341.95	91,396,936.76	-292,462,140.02	-173,064,137.38
筹资活动产生的现金流量净额	-157,698,861.01	21,536,883.39	61,583,112.80	-26,573,955.53
现金及现金等价物净增加额	-121,108,227.46	158,041,412.41	-37,666,508.62	-38,659,606.72

二、报告期内简要母公司财务报表

(一)简要母公司资产负债表

项　目	2010年1-6月	2009.12.31	2008.12.31	2007.12.31
流动资产合计	1,128,473,134.44	1,260,152,859.75	1,155,724,805.42	1,115,144,212.69
非流动资产合计	1,374,922,920.37	1,295,786,552.23	1,327,040,866.81	1,174,009,866.25
资产总计	2,503,396,054.81	2,555,939,411.98	2,482,765,672.23	2,289,154,078.94
流动负债合计	1,164,025,453.50	1,224,902,079.28	1,247,402,249.68	1,028,591,401.23
非流动负债合计	114,027,717.57	115,917,391.51	107,375,760.69	64,076,800.31
负债合计	1,278,053,171.07	1,340,819,470.79	1,354,778,010.37	1,092,668,201.54
归属于母公司所有者权益合计	1,225,342,883.74	1,215,119,941.19	1,127,987,661.86	1,196,485,877.40
所有者权益合计	1,225,342,883.74	1,215,119,941.19	1,127,987,661.86	1,196,485,877.40
负债和所有者权益总计	2,503,396,054.81	2,555,939,411.98	2,482,765,672.23	2,289,154,078.94

(二)简要母公司利润表

项　目	2010年1-6月	2009年	2008年	2007年
营业总收入	731,373,146.49	1,119,946,621.60	1,164,246,914.43	1,249,974,717.98
营业利润	25,051,337.72	152,002,316.20	87,428,392.07	85,469,299.00
利润总额	30,297,287.93	154,458,778.32	90,021,571.06	82,360,368.30
净利润	27,142,942.55	131,596,304.80	85,923,095.99	70,269,138.41
归属于母公司所有者的净利润	27,142,942.55	131,596,304.80	85,923,095.99	70,269,138.41
每股收益:				
(一)基本每股收益	0.0321	0.1556	0.1016	0.0831
(二)稀释每股收益	0.0321	0.1556	0.1016	0.0831

(三)简要母公司现金流量表

项　目	2010年1-6月	2009年	2008年	2007年
经营活动产生的现金流量净额	51,468,544.49	39,311,738.10	385,519,426.98	40,866,121.87
投资活动产生的现金流量净额	-93,162,216.97	8,219,370.10	-286,593,818.13	-116,315,290.83
筹资活动产生的现金流量净额	-79,092,284.89	86,496,212.79	-72,360,659.77	5,093,600.91
现金及现金等价物净增加额	-120,785,957.37	134,027,320.99	26,564,949.08	-70,355,568.05

三、主要财务指标

1、主要财务指标

项　目	2010.6.30	2009.12.31	2008.12.31	2007.12.31
流动比率(倍)	1.08	1.08	0.98	1.13
速动比率(倍)	0.83	0.79	0.73	0.84
应收账款周转率(次/年)	3.92	7.30	8.09	8.23
存货周转率(次/年)	3.00	4.08	4.91	5.43
每股经营活动的现金流量净额(元)	0.08	0.06	0.23	0.19
每股净现金流量(元)	-0.14	0.19	-0.04	-0.05
资产负债率(%)(合并)	53.60%	54.78	59.00	50.01
资产负债率(%)(母公司)	51.05%	52.46	54.57	47.73

2、净资产收益率和每股收益

年度	项　目	净资产收益率(%)		每股收益(元)	
		全面摊薄	加权平均	基本	稀释
2010年1-6月	归属于普通股股东的净利润	2.64	2.65	0.04	0.04
	扣除非经常性损益后的净利润	2.29	2.30	0.03	0.03
2009 年	归属于普通股股东的净利润	11.40	11.95	0.17	0.17
	扣除非经常性损益后的净利润	2.75	2.89	0.04	0.04
2008年	归属于普通股股东的净利润	7.13	6.91	0.10	0.10
	扣除非经常性损益后的净利润	2.59	2.51	0.04	0.04
2007年	归属于普通股股东的净利润	6.81	7.30	0.10	0.10
	扣除非经常性损益后的净利润	2.85	3.06	0.04	0.04

3、报告期内非经常性损益明细表

单位:元

非经常性损益明细	2010年1-6月	2009年	2008年	2007年
非流动资产处置损益(包括已计提资产减值准备的冲销部分)	112,244.71	-159,964.37	5,383,164.65	1,314,073.94
计入当期损益的政府补助,但与公司业务密切相关,按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外	6,385,773.74	5,088,214.30	6,316,011.91	109,200.00
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	-	125,978,262.62	67,434,038.10	64,741,027.75
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	-	-	-	13,023,566.29
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,291,958.58	-2,050,551.15	-7,808,576.50	-5,248,940.50
非经常性损益合计	5,206,059.87	128,855,961.40	71,324,638.16	73,938,927.48
减:所得税影响金额	776,919.96	19,346,909.20	17,864,852.83	24,362,013.17
扣除所得税影响后的非经常性损益	4,429,139.91	109,509,052.20	53,459,785.33	49,576,914.31
其中:归属于母公司所有者的非经常性损益	4,441,660.88	109,542,610.80	52,957,720.63	49,225,683.38
归属于少数股东的非经常性损益	-12,520.97	-33,558.60	502,064.70	351,230.93

第四节　管理层讨论与分析

一、资产构成分析

报告期内,公司的资产构成如下表:

单位:万元

项目	2010.06.30		2009.12.31		2008.12.31		2007.12.31	
	金额	占比%	金额	占比%	金额	占比%	金额	占比%
流动资产合计	148,808.68	53.27	153,744.17	54.36	154,865.75	53.91	134,075.31	53.52
非流动资产合计	130,536.22	46.73	129,062.52	45.64	132,390.21	46.09	116,429.92	46.48
资产总计	279,344.90	100.00	282,806.69	100.00	287,255.96	100.00	250,505.23	100.00
较上期末增幅	-1.22%		-1.55%		14.67%		12.36%	

公司资产分为流动资产和非流动资产。流动资产主要包括货币资金、应收账款和存货,非流动资产主要包括长期股权投资、固定资产、在建工程和无形资产。随着公司经营规模的不断扩大,公司资产总额增长并趋于稳定。2008年末与2007年末相比,资产总额增长了14.67%。2009年末及2010年6月30日资产总额基本保持稳定。资产规模的稳步增长反映了公司持续、稳健发展的态势。

最近三年及一期末,流动资产和非流动资产占总资产的比重基本稳定。公司资产的构成情况与公司的生产经营特点相适应。资产构成持续稳定反映公司稳健发展的经营理念。

二、负债构成分析

报告期内,公司的负债构成如下表:

单位:万元

项　目	2010.06.30		2009.12.31		2008.12.31		2007.12.31	
	金额	比例%	金额	比例%	金额	比例%	金额	比例%
流动负债合计	137,864.05	92.07	142,681.15	92.10	158,621.41	93.59	118,820.61	94.84
非流动负债合计	11,873.49	7.93	12,239.91	7.90	10,863.69	6.41	6,461.55	5.16
负债合计	149,737.54	100.00	154,921.06	100.00	169,485.10	100.00	125,282.16	100.00
较上期末增幅	-3.35%		-8.59%		35.28%		10.50%	

报告期内,公司流动负债占债务总额的92%以上,公司的债务结构保持相对稳定。公司近年来为了满足自身业务规模扩大的资金需要,负债金额呈上升趋势,且报告期内公司融资渠道相对较为单一,主要通过银行短期贷款和向供应商赊购取得信用融资方式来满足资金需求,导致公司资产负债率有所上升,最近三年及一期末,公司合并口径资产负债率分别为50.01%、59.00%、54.78%和53.60%。

三、偿债能力分析

1、主要偿债能力指标

项　目	2010.06.30/2010年1-6月	2009.12.31/2009年	2008.12.31/2008年	2007.12.31/2007年
资产负债率(合并报表)	53.60%	54.78%	59.00%	50.01%
资产负债率(母公司)	51.05%	52.46%	54.57%	47.73%
流动比率	1.08	1.08	0.98	1.13
速动比率	0.83	0.79	0.73	0.84
利息保障倍数	6.50	7.59	3.23	4.73
经营活动产生的净现金流(万元)	6,844.60	4,989.62	19,863.15	16,101.40

2、偿债能力分析

总体来看,报告期内公司各项主要偿债能力指标呈现出先抑后扬的发展趋势。2008年公司生产经营规模扩大,资金需求量较大,公司适当增加了负债规模,导致公司各项主要偿债能力指标均出现了小幅下降。2009年全球金融危机对公司的经营造成了一定影响,在此背景下公司采取了更为稳定的发展策略,缩减了负债规模,降低公司偿债压力,各项主要偿债能力指标较2008年有所上升。2010年上半年公司的各项偿债能力指标较2009年基本保持稳定。

四、盈利能力分析

(一)营业收入分析

1、主营业务收入产品构成

报告期内,发行人主要产品为单缸柴油机、多缸柴油机和通用小型汽油机及配套产品。

单位:万元

品种分类	2010年1-6月		2009年		2008年		2007年	
	收入	比例(%)	收入	比例(%)	收入	比例(%)	收入	比例(%)
柴油机	70,214.70	55.25	101,987.68	56.36	112,646.97	57.91	135,881.11	73.69
其中:单缸	52,320.76	41.17	77,271.67	42.70	91,898.32	47.24	116,138.73	62.98
多缸	17,893.94	14.08	24,716.01	13.66	20,748.65	10.67	19,742.38	10.71
汽油机及配套	42,600.62	33.52	41,962.68	23.19	45,221.94	23.25	24,641.03	13.36
拖拉机	2,347.43	1.85	4,021.16	2.22	6,878.78	3.54	7,861.52	4.27
零配件及其他	10,174.52	7.99	27,398.66	15.14	27,258.72	14.02	15,457.15	8.38
煤油机	350.96	0.28	1,892.59	1.04	1,059.05	0.54	557.91	0.30
煤炭	1,407.31	1.11	3,703.30	2.05	1,443.00	0.74	0.00	0.00
合　计	127,095.54	100.00	180,966.07	100.00	194,508.46	100.00	184,398.72	100.00

最近三年及一期,公司主营业务收入分别是184,398.72万元、194,508.46万元、180,966.07万元和127,095.54万元。2008年前三季度,公司经营状况良好,销售增长势头明显。第四季度开始受全球金融危机影响,使原本有望保持较大幅度增长的农机行业在10月份进入负增长,四季度整个农机行业的销售只有同期量的30%-50%。但由于前三季度销售收入增长幅度较大,使得2008年全年仍比2007年增长了5.48%。2009年全年受金融危机影响,销售收入比2008年减少了6.96%。但总体而言,公司受金融危机的影响不是很大,销售收入变动幅度较小,基本保持稳定。2010年1-6月,受益于国家农机补贴政策和经济复苏,特别是国际市场的恢复,公司把握机遇,及时调整了销售策略,大力开拓新客户,销售收入实现了大幅增长。

从收入构成来看,报告期内公司正在对产品结构进行战略性调整,单缸柴油机比重在逐步下降,多缸柴油机比重和汽油机及配套产品比重逐渐增加。

2、主营业务收入地域构成

单位:万元

品种分类	2010年1-6月		2009年		2008年		2007年	
	收入	比例(%)	收入	比例(%)	收入	比例(%)	收入	比例(%)
国内	61,319.28	48.25	92,654.41	51.20	107,881.75	55.46	121,930.62	66.12
国外	65,776.26	51.75	88,311.66	48.80	86,626.71	44.54	62,468.10	33.88
合　计	127,095.54	100.00	180,966.07	100.00	194,508.46	100.00	184,398.72	100.00

从销售区域划分来看,最近三年国外市场比重逐年增加,2009年国外市场销售收入已占公司总体销售收入的48.80%,主要是因为2007年设立了江动美国公司,扩大了公司产品在美国市场的销售。

(二)主营业务毛利分析

最近三年及一期公司主营业务分产品销售毛利率和综合毛利率如下:

产品	2010年1-6月		2009年		2008年		2007年	
	毛利率(%)	对综合毛利率贡献(%)	毛利率(%)	对综合毛利率贡献(%)	毛利率(%)	对综合毛利率贡献(%)	毛利率(%)	对综合毛利率贡献(%)
柴油机	12.30	6.79	12.94	7.30	11.71	6.78	10.69	7.88
其中:单缸	10.07	4.15	11.42	4.88	11.02	5.21	9.48	5.97
多缸	18.81	2.65	17.71	2.42	14.76	1.57	17.79	1.91
汽油机及配套	17.99	6.03	25.00	5.80	12.82	2.98	10.31	1.38
拖拉机	3.62	0.07	5.33	0.12	2.10	0.07	0.49	0.02
零配件及其他	8.88	0.71	7.99	1.21	11.46	1.61	4.91	0.41
煤油机	4.52	0.01	4.06	0.03	4.06	0.02	2.87	0.01
煤炭	45.95	0.51	49.66	1.02	46.95	0.35		
综合毛利率	14.12	14.12	15.48	15.48	11.81	11.81	9.70	9.70

注:对综合毛利率的贡献=毛利率×该产品销售收入占主营业务收入的比例

报告期内,公司主营业务综合毛利率呈逐年增长趋势,主要得益于公司产品结构的调整优化、成本管理的加强、自产件的增加以及原材料价格的降低等有利因素。

2009年汽油机及其配套产品的毛利率从12.82%上升到25.00%,上升幅度较大,其原因除了上述公司整体生产成本的降低以外,还存在下列个体因素:一是2009年以前生产汽油机整机所需的主要配件面板和电机产品均为外购,2009年汽油机公司成立面板和电机车间,将附加值较高的面板、电机产品转为自产,因此大大降低了汽油机整机的生产成本;二是由于2009年汽油机公司强化了原材料采购管理,原材料采购均实行严格的招标制度,最大程度上降低了原材料采购价格,节约了材料成本。

2010年1-6月汽油机及其配套产品的毛利率从25%下降到17.99%,一方面是因为原材料价格上涨较多,而公司的产品销售单价上升未能覆盖原材料等成本的上升,因此毛利率在2010年1-6月下降;另一方面则是因为产品销售结构的变化所致,汽油机及配套产品可以细分为单机和配套产品,单机的销售毛利一般低于配套产品,2010年1-6月毛利较高的配套产品销量在销售总量中所占比例下降,也是导致汽油机及配套产品销售毛利下降的原因。

第五节　本次募集资金运用

一、本次募集资金运用概况

本公司拟以2009年12月31日公司总股本846,000,000股为基数,按每10股配3股的比例向全体股东配售,预计募集资金额不超过70,737.90万元。

本次配股募集资金主要用于投资以下两个项目:

单位:万元

序号	项目名称	项目总投资	其中:固定资产投资额	项目建设期	项目核准备案情况
1	新建年产6万台非道路用节能环保型多缸柴油机项目	49,950.90	45,991.60	2年	盐城市经济和信息化委员会 3209001000981
2	50万台新一代低排放通用小型汽油机及其终端产品项目	20,787.00	18,568.00	2年	盐城市经济和信息化委员会 3209001000980
合　计		70,737.90	-		-

二、本次募集资金运用的具体情况

(一)新建年产6万台非道路用节能环保型多缸柴油机项目

十六大以来,国家出台了一系列明确、直接、有力的政策措施,促进了农机工业的快速发展。各项支农、惠农政策的落实和农民收入的增加,具备了普遍使用农机作业的经济基础,农机服务市场化、社会化、产业化的进程明显加快,农机集中化作业市场日臻成熟,这预示着我国农业机械化已经进入快速发展的战略机遇时期。农村经济的持续发展、农民收入的持续增长和购机需求的提高也为农用机械配套用的柴油机提供了非常广阔的市场发展空间。

在节能、环保为主旋律的消费环境以及国家提倡建立节约型社会的大背景下,对柴油机生产企业提出了更高要求。柴油机企业需要把贯彻节能减排落实到新产品上,开发出节能减排、性能良好、配套供应链可靠、维修保养体系完整的新一代发动机,以适应国家对柴油机行业节能环保发展趋势的要求。调整产品结构,提高企业核心竞争力,扩大国内、国际市场占有率,我国内燃机行业发展面临新一轮发展机遇。

由于城市建设的发展和环境压力的增加,本公司原处于城市区域的工厂必须尽快搬迁至郊区工业园,即实施"退城进园"工程。城区和园区较大的地价差,有利于搬迁企业的重新建设,同时工业园区的优越的建设条件、优惠的税收政策等也将促进企业更好地发挥现有综合优势,在现有市场份额的基础上,以必要的增量投入带动存量调整,加快结构调整和产业升级步伐。通过本次募集资金投资项目实施,达到整合生产物流、降低生产成本、提升公司核心竞争力和外部形象的目的,满足公司未来发展的需要和城市规划环保的需要。

目前公司的自主开发创新能力在不断提高,在高科技领域的技术产品研发取得一些突破,但原有生产场地、工艺装备水平等已不能满足日益增长的市场需求,部分生产工艺、生产设备较为落后,工艺装备老化,无法满足市场需求、产品的相关技术质量要求以及大批量、多品种的生产组织方式。现有各生产区已无生产用地的扩展空间,总图布置不合理,物流运输不顺畅。同时更无法适应日益严格的市区环保要求,无持续性发展的条件。上述问题对公司发展速度及产品创新形成制约,公司迫切需要进行厂区扩建改造、补充完善工艺装备、加强研发及检测手段,改善生产条件及工作环境。公司将新建年产6万台非道路用节能环保型多缸柴油机项目,为实现公司"国内领先、世界一流"的企业目标奠定坚实的基础。

本项目总投资为49,950.90万元,其中建设投资45,991.60万元,铺底流动资金3,959.03万元。本项目实施后,可实现年营业收入50,256.41万元;年利润总额为8,675.01万元;净利润6,506.26万元,税后财务内部收益率14.63%,投资回收期5.61年(不含建设期)。

(二)50万台新一代低排放通用小型汽油机及其终端产品项目

近几年来,国内通用小型汽油机市场也在连续扩大,销售量同比增长32%,随着国家对"三农"政策的大力支持与农村劳动力的缺乏,农民迫切需要借助机械化来完成繁重的农田作业。另外,由于近几年国内部分省市自然灾害频发、电力严重短缺、城市环境需要改善等因素,使得如抢险救援设备、水泵、发电机、园艺器械等的需求量增加,这些都为通用小型汽油机产品提供了巨大商机和增长空间,从而推动了小汽油机行业的发展。

从全球通用小汽油机销售情况来看,年销售量为4,000-5,000万台,其中北美市场为2,500-3,000万台,占总销售量的60%-65%。我国生产的通用小型汽油机也以出口为主,2008通用小型汽油机出口量占总销售量的80%,最大的出口市场是欧美,中东地区也保持旺销的势头。

根据《"十一五"我国内燃机行业发展目标及规划》,"十一五"期间,内燃机行业总产量和产值增长率年均10%左右。各种产品2010年预测产量为:通用小型汽油机800万台,摩托车用发动机2,600万台。多缸汽油机(含代用燃料发动机、混合动力)579万台。预测2020年我国内燃机总量和产值将在2010年基础上按年均增长率7%-8%发展。

本公司实施50万台新一代低排放通用小型汽油机及其终端产品项目建设是公司做大、做强企业的重要战略性步骤,是公司巩固国内行业重点企业地位,同时更是加大企业发展动力、跻身高科技型企业行列、成为国内汽油机生产基地的重要基础。本项目建设投资和铺底流动资金合计为20,787万元,其中建设投资为18,568万元。本项目实施后,可实现年营业收入48,862万元,年净利润为3,724万元,总投资收益率20.18%,投资回收期5.56年(不含建设期)。

第六节　备查文件

除本配股说明书披露的资料外,公司将整套发行申请文件及其他相关文件作为备查文件,供投资者查阅。有关备查文件目录如下:

(一)发行人最近三年财务报告和审计报告及最近一期的财务报告;

(二)保荐机构出具的发行保荐书和发行保荐工作报告;

(三)法律意见书和律师工作报告;

(四)注册会计师关于前次募集资金使用情况鉴证报告;

(五)中国证件会核准本次发行的文件;

(六)其他与本次发行有关的重要文件。

自本配股说明书公告之日起,投资者可至发行人、主承销商住所查阅配股说明书全文及备查文件,亦可在深圳证券交易所网站(http://www.szse.cn)查阅本次发行的《配股说明书》全文。

江苏江淮动力股份有限公司

2010年12月28日

证券代码:000816　　证券简称:江淮动力　　公告编号:2011-002

江苏江淮动力股份有限公司
第五届董事会第十四次会议决议公告

本公司及董事会全体成员保证公告的内容真实、准确和完整,没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

江苏江淮动力股份有限公司(以下简称"公司")第五届董事会第十四次会议通知于2011年1月14日以书面方式发出,会议于2011年1月19日上午在公司召开。会议应出席董事7人,实际亲自出席董事7人;监事和部分高级管理人员列席了会议;会议由董事长胡尔广先生主持。会议形成以下决议:

审议通过《关于确定公司向股东配售股份比例的议案》。

公司第五届董事会第五次会议和2009年度股东大会审议通过了《关于公司配股方案的议案》、《关于提请股东大会授权董事会办理本次配股相关具体事宜的议案》。现董事会根据股东大会的授权,确定公司本次向全体股东配售股份的比例为每10股配售3股。

表决结果:同意7票,反对0票,弃权0票。

江苏江淮动力股份有限公司

董事会

二零一一年一月二十日

证券代码:000816　　证券简称:江淮动力　　公告编号:2011-003

江苏江淮动力股份有限公司
2011年度配股发行公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容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。

重要提示

1、江苏江淮动力股份有限公司(以下简称"公司"、"本公司"、"发行人"或"江淮动力")配股事宜经公司2010年3月18日召开的第五届董事会第五次会议及2010年4月16日召开的2009年