晋西车轴股份有限公司

2010 年度报告摘要

§1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及董事、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、准确性和完整性承担个别及连带责任。

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，应当仔细阅读年度报告全文。

1.2 公司全体董事出席董事会会议。

1.3 国富浩华会计师事务所有限公司为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

1.4 是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况？

否

1.5 是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

1.6 公司负责人董事长李照智、总经理张朝宏、主管会计工作负责人姜心乐及会计机构负责人（会计主管人员）宁仁平声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况简介

2.1 基本情况简介

股票简称	晋西车轴
股票代码	600495
股票上市交易所	上海证券交易所
公司注册地址和办公地址	太原市和平北路北巷5号
邮政编码	030027
公司国际互联网网址	http://www.jinxiaxle.com.cn
电子信箱	stock@jinxiaxle.com.cn

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	周海红	高虹
联系地址	太原市和平北路北巷5号	太原市和平北路北巷5号
电话	（0351）6629027	（0351）6628286
传真	（0351）6628286	（0351）6628286
电子信箱	600495@secure.sse.com.cn	600495@secure.sse.com.cn

§3 会计数据和业务数据摘要

3.1 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	2010年	2009年	本期比上年同期增减（%）	2008年
营业收入	1,737,090,887.37	1,509,729,448.39	15.06	1,944,409,940.31
利润总额	56,366,966.92	51,292,987.76	9.89	114,607,891.53
归属于上市公司股东的净利润	43,706,787.53	36,362,366.70	20.20	88,702,927.20
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	32,366,448.94	21,124,517.25	53.22	69,969,904.13
经营活动产生的现金流量净额	92,023,328.47	125,830,088.45	-26.87	62,558,892.90
	2010年末	2009年末	本期末比上年同期末增减（%）	2008年末
总资产	2,071,638,154.50	2,011,656,370.01	2.98	1,533,368,761.93
所有者权益（或股东权益）	1,389,021,035.71	1,342,071,853.81	3.50	649,543,584.86

3.2 主要财务指标

	2010年	2009年	本期比上年同期增减（%）	2008年
基本每股收益（元/股）	0.14	0.12	16.67	0.48
稀释每股收益（元/股）	0.14	0.12	16.67	0.48
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.11	0.07	57.14	0.38
加权平均净资产收益率（%）	3.20	2.58	增加0.62个百分点	14.47
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	2.37	1.51	增加0.86个百分点	13.53
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.30	0.75	-60.00	0.61
	2010年末	2009年末	本期末比上年同期末增减（%）	2008年末
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	4.60	7.99	-42.43	6.31

扣除非经常性损益项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	金额
非流动资产处置损益	376,169.39
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	10,422,931.87
债务重组损益	230,769.24
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,663,783.37
所得税影响额	-1,353,315.28
合计	11,340,338.59

§4 股本变动及股东情况

4.1 股份变动情况表

√适用 □不适用

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例（%）	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例（%）
一、有限售条件股份	65,000,000	38.71			13,520,000	-48,100,000	-34,580,000	30,420,000	10.06
1、国家持股									
2、国有法人持股	16,900,000	10.06			13,520,000		13,520,000	30,420,000	10.06
3、其他内资持股	48,100,000	28.65				-48,100,000	-48,100,000		
其中：境内非国有法人持股	48,100,000	28.65				-48,100,000	-48,100,000		
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件流通股份	102,910,000	61.29			120,808,000	48,100,000	168,908,000	271,818,000	89.94
1、人民币普通股	102,910,000	61.29			120,808,000	48,100,000	168,908,000	271,818,000	89.94
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	167,910,000	100			134,328,000		134,328,000	302,238,000	100

限售股份变动情况表

√适用 □不适用

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
晋西工业集团有限责任公司	5,200,000	0	4,160,000	9,360,000	非公开发行与实施公积金转增股本方案	2012年2月11日
内蒙古北方装备有限公司	11,700,000	0	9,360,000	21,060,000	非公开发行与实施公积金转增股本方案	2012年2月11日
工银瑞信基金管理有限公司	8,100,000	8,100,000	0	0	非公开发行	2010年2月11日
深圳市中信联合创业投资有限公司	8,000,000	8,000,000	0	0	非公开发行	2010年2月11日
上海正同创业投资有限公司	6,000,000	6,000,000	0	0	非公开发行	2010年2月11日
深圳华强投资担保有限公司	5,500,000	5,500,000	0	0	非公开发行	2010年2月11日
华泰证券股份有限公司	5,500,000	5,500,000	0	0	非公开发行	2010年2月11日
江苏瑞华投资发展有限公司	5,000,000	5,000,000	0	0	非公开发行	2010年2月11日
上海天臻实业有限公司	5,000,000	5,000,000	0	0	非公开发行	2010年2月11日
上海混沌投资有限公司	5,000,000	5,000,000	0	0	非公开发行	2010年2月11日
合计	65,000,000	48,100,000	13,520,000	30,420,000	/	/

4.2 股东数量和持股情况

单位：股

报告期末股东总数						59,293户
前十名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例（%）	持股总数	报告期内增减	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
晋西工业集团有限责任公司	国有法人	30.10	90,971,796	38,836,765	9,360,000	无
内蒙古北方装备有限公司	国有法人	6.97	21,060,000	9,360,000	21,060,000	无
国际金融－花旗－MARTIN CURRIE INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED	其他	1.52	4,605,033	4,605,033	0	无
交通银行股份有限公司－农银汇理行业成长股票型证券投资基金	其他	0.66	1,999,996	1,999,996	0	无
中国工商银行股份有限公司－海富通中小盘股票型证券投资基金	其他	0.66	1,999,950	1,999,950	0	无
挪威中央银行	其他	0.50	1,522,743	1,522,743	0	无
刘小林	境内自然人	0.33	989,800	989,800	0	无
山西江阳化工有限公司	国有法人	0.30	917,067	407,585	0	无
中国兵工物资华北公司	国有法人	0.20	597,600	205,600	0	无
陈素珍	境内自然人	0.18	544,500	246,900	0	无

前十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的数量	股份种类及数量
晋西工业集团有限责任公司	81,611,796	人民币普通股
国际金融－花旗－MARTIN CURRIE INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED	4,605,033	人民币普通股
交通银行股份有限公司－农银汇理行业成长股票型证券投资基金	1,999,996	人民币普通股
中国工商银行股份有限公司－海富通中小盘股票型证券投资基金	1,999,950	人民币普通股
挪威中央银行	1,522,743	人民币普通股
刘小林	989,800	人民币普通股
山西江阳化工有限公司	917,067	人民币普通股
中国兵工物资华北公司	597,600	人民币普通股
陈素珍	544,500	人民币普通股
谢德胜	500,000	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明	截至报告期末，公司前十名无限售条件股东中晋西工业集团有限责任公司、山西江阳化工有限公司及中国兵工物资华北公司的最终控制人同为中国兵器工业集团公司，公司未知其他前十名无限售条件股东之间是否存在关联关系，未知其是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。	

4.3 控股股东及实际控制人情况介绍

4.3.1 控股股东及实际控制人变更情况

□适用√不适用

4.3.2 控股股东及实际控制人具体情况介绍

4.3.2.1 控股股东及实际控制人具体情况介绍

公司控股股东晋西工业集团有限责任公司是中国兵器工业集团公司（以下简称兵器集团）的控股子公司，兵器集团是经国务院批准组建的特大型国有企业，是国家授权的投资机构，由国务院国有资产管理委员会管理。

4.3.2.2 控股股东情况

○ 法人

单位：万元 币种：人民币

名称	晋西工业集团有限责任公司
单位负责人或法定代表人	李照智
成立日期	2000年12月25日
注册资本	121,667
主要经营业务或管理活动	加工制造、销售民用机械产品。自产机电产品、成套设备及相关技术出口业务及生产科研所需原辅材料、机械设备、仪器仪表、备品备件的技术进口业务。

4.3.2.3 实际控制人情况

○ 法人

单位：万元 币种：人民币

名称	中国兵器工业集团公司
单位负责人或法定代表人	张国清
注册资本	2,535,991
主要经营业务或管理活动	国有资产投资及经营管理等。

4.3.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

4.3.4 实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

□适用 √不适用

§5 董事、监事和高级管理人员

5.1 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

单位：股

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额（万元）（税前）	是否在股东单位或其他关联单位领取报酬、津贴
李照智	董事长	男	47	2010年9月30日	2013年9月30日	0	0	无	0	是
张朝宏	董事 总经理	男	42	2010年9月30日	2013年9月30日	0	0	无	6.39（3个月）	否
何崇阳	董事	男	49	2010年9月30日	2013年9月30日	0	0	无	0	是
孙守会	董事	男	48	2010年9月30日	2013年9月30日	0	0	无	0	是
鲁天喜	董事	男	56	2010年9月30日	2013年9月30日	0	0	无	5.48（9个月）	是
王文刚	董事	男	48	2010年9月30日	2013年9月30日	0	0	无	0	是
王进忠	董事	男	51	2010年9月30日	2013年9月30日	0	0	无	0	是
刘景伟	独立董事	男	43	2010年9月30日	2013年9月30日	0	0	无	0	否
赵保东	独立董事	男	44	2010年9月30日	2013年9月30日	0	0	无	0	否
张鸿儒	独立董事	男	48	2010年9月30日	2013年9月30日	0	0	无	0	否
宋思忠	独立董事	男	65	2010年9月30日	2013年9月30日	0	0	无	0	否
冯志君	董事会主席	男	46	2010年9月30日	2013年9月30日	0	0	无	0	是
郭新宁	监事	男	47	2010年9月30日	2013年9月30日	0	0	无	0	是
何晋平	职工监事	男	52	2010年9月30日	2013年9月30日	0	0	无	6.66	否
李高峰	副总经理	男	45	2010年9月30日	2013年9月30日	0	0	无	1.60（2个月）	否
程平	副总经理	男	48	2010年9月30日	2013年9月30日	0	0	无	2.90（4个月）	否
刘天成	副总经理	男	49	2010年9月30日	2013年9月30日	0	0	无	7.48	否
智慧生	副总经理	男	51	2010年9月30日	2013年9月30日	0	0	无	7.21	否
姜心乐	总会计师	男	42	2010年9月30日	2013年9月30日	0	0	无	7.31	否
周海红	董事会秘书	女	44	2010年9月30日	2013年9月30日	0	0	无	7.52	否
吴补文	总经理助理	男	42	2010年9月30日	2013年9月30日	0	0	无	7.51	否
合计	/	/	/	/	/	0	0	/	60.06	/

§6董事会报告

6.1 管理层讨论与分析

1、报告期内公司经营情况的回顾

2010年，是"十一五"和"十二五"的转接之年，也是公司创新发展的变革之年。一年来，公司经营层坚持"战略引领、科技创新"的理念，坚持"市场化运作、专业化经营、规模化发展"的方针，迎难而上，勇挑重担，克服关键设备维修带来的生产时间和产能不足的困难，突破新老体制交替和新旧观念交织的制约，化解市场拓展与能力保障的矛盾，各项经营工作全面快速推进。顺利完成了董事、监事、高管新老班子的交替，稳妥实施了组织架构的全面创新，成功引进了行业中具有影响力的技术领军人才，圆满完成了晋西车辆剩余股权的收购；经营层掌握规律、把握市场、驾驭企业的能力得到进一步增强；市场开拓、技术创新、能力建设、基础管理、降本增效等工作迸发出了生机与活力，圆满完成了年初董事会下达的各项主要经济指标，取得了良好的经营业绩。全年公司合并总计实现营业收入17.37亿元，同比增长15.06%；营业利润4,367.33万元，同比增长38.41%；归属于上市公司股东的净利润4,370.68万元，同比增长20.20%。

报告期内，加强了资金流与物流的管理，完善了资金预算、资金统筹、费用管理、成本控制的相关制度与流程，搭建了从公开招议标采购、入库、出库、在制品内部流转到产品发运的物流管理平台，强化了降低"两金"占用的考核机制，各职能部门积极采取有效措施，整合内部资源，优化业务流程，突出管理重点，进一步提高了公司资金使用效率和资产运行质量，有效控制了应收账款和存货的增长趋势。截止报告期末，公司合并总资产为20.7亿元，净资产为13.89亿元，总资产周转率为0.85，经营活动现金流为9,202万元，流动比率为2.68，速动比率为2.01，资产负债率为32.95%。

报告期内，公司严抓生产和销售的同时，注重新产品、新工艺研发和自主创新的投入。在铁路车轴高速重载发展方向上公司已走在了国内同行业的前面。公司高速动车组车轴国产化项目两年前就已开始相关研究工作，2009年公司被山西省经济和信息化委员会列入了山西省动车组轮对总成项目成员单位，一定程度上推动了公司动车组车轴国产化研发速度；用于重载铁路货车30吨轴重车轴已全部开发试制完成，已具备批量订货的工艺、生产条件；新材质中国铁路货车重载车轴的研制项目已开始顺利展开；2010年，公司还开展了NX70A型共用平车、南非侧架、美国SCT摇枕侧架、GQ70轻型油罐车等项目的试制及准备。同时，在不断挖掘现行工艺技术优势的基础上，公司积极推进自主知识产权建设。2010年共申请4项发明专利，授权1项。公司累计获得专利数已达9项，其中发明专利3项。已初步形成以精密锻造为主的非专利核心技术和以悬挂式连续炉车轴的热处理方法、车轴自动化超声波探伤装置为主的专利技术相结合的自主知识产权体系，为公司在通过以自主知识产权获取产品市场资源的道路上迈出了可喜的一步。

报告期内，公司顺利完成了晋西车辆剩余股权的收购，晋西车辆已成为公司全资子公司。通过规范上市公司对子公司的管控模式，在新形势下搭建了更加规范、更加健康、运行更加有效的母子公司治理结构和经营管理平台。

2、公司主营业务及其经营状况？

6.1.1.1主营业务分行业、产品情况

单位：元 币种：人民币

分行业或分产品	营业收入	营业成本	营业利润率（%）	营业收入比上年增减（%）	营业成本比上年增减（%）	营业利润率比上年增减（%）
分行业						
交通运输设备制造业	1,645,306,225.46	1,458,565,182.74	11.35	19.25	19.93	减少0.50个百分点
分产品						
车轴	539,057,242.52	514,501,062.10	4.56	9.40	14.38	减少4.16个百分点
轮对	181,297,767.04	161,910,873.30	10.69	-5.53	-0.45	减少4.56个百分点
车辆	672,751,794.67	550,305,668.76	18.20	25.26	21.27	增加2.69个百分点
车辆配套及其他	235,817,601.01	217,867,781.73	7.61	85.18	69.33	增加8.65个百分点
锻件	16,381,820.22	13,979,796.85	14.66	-46.45	-34.18	减少15.90个百分点

6.1.1.2主营业务分地区情况

单位：元 币种：人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减（%）
国内	1,583,256,998.11	27.27
国外	62,049,227.35	-54.26

国外收入大幅减少主要是因为受金融危机影响，报告期内国外需求降低所致。

（3）主要供应商、客户情况

单位：元币种：人民币

前五名供应商采购金额合计	756,373,355.52	占采购总额比重（%）	49.70
前五名销售客户销售金额合计	1,060,105,471.87	占销售总额比重（%）	61.03

3、报告期内公司资产构成同比发生重大变动的说明

报告期内公司资产总额为207,163.82万元，比期初增加5,998.18万元。其中：

（1）应收票据增加5,172.85万元，增幅51.61%，应收票据变动较大的主要原因为报告期增加票据结算所致。

（2）预付款项增加8,529.82万元，增幅193.29%，预付款项变动较大的主要原因为报告期预付工程款增加所致。

（3）新增应收利息464.13万元，主要为报告期定期存款利息。

（4）其他应收款减少935.70万元，降幅为40.97%，其他应收款变动较大的主要原因为报告期挂账款项清理力度加大所致。

（5）在建工程增加4,699.68万元，增幅265.05%，在建工程变动较大的主要原因为报告期募集资金项目投入增加所致。

（6）工程物资减少220.01万元，降幅为99.07%，工程物资变动较大的主要原因为报告期在建工程耗用所致。

（7）短期借款减少4,500.00万元，降幅为42.86%，短期借款变动较大的主要原因为报告期偿还借款所致。

（8）应付股利减少839.55万元，降幅为49.42%，应付股利变动较大的主要原因为报告期支付股利所致。

（9）新增专项应付款800.00万元，主要为报告期收到绿色转型专项资金所致。

（10）新增其他非流动负债2,320.00 万元，主要为报告期收到重点产业振兴和技术改造专项拨款所致。

（11）股本增加13,432.80万元，增幅为80.00%，股本变动较大的主要原因为报告期实施资本公积转增股本方案所致。

4、报告期内公司主要财务数据同比发生重大变动的说明

（1）财务费用减少298.93万元，减幅62.21%，财务费用变动较大的主要原因为报告期偿还借款而相应减少利息支出所致。

（2）营业外收入减少810.47万元，减幅38.55%，营业外收入变动较大的主要原因为报告期赔偿收入及政府补助减少所致。

（3）营业外支出减少105.88万元，减幅82.36%，营业外支出变动较大的主要原因为报告期处置固定资产损失减少所致。

5、报告期公司现金流量构成情况、同比发生重大变动的情况及与报告期净利润存在重大差异的原因说明

报告期内，公司经营活动现金流入135,940.82万元，较上年同期减少9,738.77万元，主要是销售车轴、车辆、轮对等收到的现金及收到的税费返还减少所致；经营活动现金流出为126,738.49万元，较上年同期减少6,358.10万元，主要是公司支付的原材料款，多数采用承兑支付所致。公司投资活动产生的现金流入量为63.22万元，主要是处置固定资产等收到的现金；现金流出量为13,279.98万元，主要是购建固定资产及收购晋西车辆剩余股权所支付的现金。公司筹资活动产生的现金流入量为26,564.01万元，主要是取得借款收到的现金；现金流出量为33,064.30万元，主要是公司报告期偿还的借款。

6、公司主要子公司经营情况及业绩分析

公司全资子公司晋西铁路车辆有限责任公司报告期内累计实现营业收入98,760.41万元，较上年同期增长24.68%；净利润5,905.18万元，较上年同期增长329.62%，截至报告期末，其总资产为64,737.43万元，净资产为17,843.87万元。业绩大幅增长的主要原因是报告期铁路车辆产品毛利率提高及营业收入增加所致。

公司全资子公司包头北方锻造有限责任公司报告期内累计实现营业收入24,236.91万元，较上年同期减少10.80%；净利润-2,922.42万元，较上年同期增加亏损707.58万元，截至报告期末，其总资产为27,725.38万元，净资产为5,931.96万元。业绩亏损的主要原因是报告期内公司主营产品铁路车轴价格竞争激烈、公司产品结构单一、设备老化、能耗较大，造成毛利率下降所致，目前生产线更新改造正在实施过程中。

7、行业的发展趋势及公司面临的市场竞争格局

（1）行业发展趋势

根据我国《中长期铁路网规划》和国家"十二五"期间将优先发展高铁装备制造业的规划，国家将继续加大铁路建设的投入，加快铁路网的建设及铁路现有线路的技术改造和现有车辆的更新换代，以提高列车运行速度和铁路运输能力，提速重载将成为铁路运输发展的中长期目标。铁路车轴作为铁路车辆的关键行走部件，其需求量也将保持稳定增长。

国际市场中，能源价格的不断提高及全球低碳经济的倡导，铁路运输的高效节能优势更加明显，全球铁路装备业迎来新的机遇，高铁大会的召开与各地高铁规划的迅猛推出给铁路装备制造业发展指明了方向。

（2）公司面临的市场竞争格局

国内车轴行业中目前具有包括公司在内的九个生产厂家，公司在生产规模、技术和装备水平、生产成本等方面具有明显的领先优势，公司与子公司的国内市场份额接近1/2，行业龙头地位相对稳固。但由于目前国内车轴行业产能总量仍大于市场需求量，铁路行业的良好发展前景将促使各生产厂家加大技术改造投入，扩大生产规模，因此公司在国内市场中仍面临一定的市场竞争压力。

国际市场中，美国、日本、德国等发达国家原来都是重要的车轴生产国家，但这些国家的制造厂商因原材料、劳动力成本居高以及其国内客户的全球采购等原因，正逐步失去竞争优势，企业减产、停产或转产情况居多。公司铁路产品质量高、生产成本相对较低，在国际市场中有一定的品牌影响，具备较强的国际竞争力。目前国际市场中公司的主要竞争对手集中在波兰、乌克兰、罗马尼亚等国的车轴生产厂家。这些厂家在原材料成本上具有一定竞争优势，公司在规模、技术、装备等方面的综合竞争优势比较明显，但仍面临着这些厂家的价格竞争压力。

8、未来公司发展机遇和挑战、发展战略以及各项业务的发展规划

公司的总体发展战略为：坚持"战略引领、科技创新"的战略方针和发展理念，立足国内国际两个市场开发，在"专业化经营，规模化发展"上取得新的突破。

面对国家铁路运输装备制造业结构性增长、高速动车组即将国产化的机遇和铁路产品市场竞争愈加激烈、钢材等生产资料价格全面上涨的挑战，公司将通过巩固和提升重载货车、客车、地铁轻轨、高速动车组等特定车轴产品的领先优势，不断优化产品结构，提高特质优化能力，实现车轴产品的高端化发展；充分依托"晋西车轴"的品牌效应，带动其它铁路产品的市场研发，延伸产业链，把单一车轴产品出口向多品种出口转变作为国际市场开发的重点，把公司打造成具有国际竞争力和国际先进水平的铁路装备制造企业。

9、公司2011年经营目标及工作思路

2011年，公司面临着复杂的经营发展形势，国外市场不确定因素依然较多，国内市场面临通胀压力加大、货币从紧政策带来资金紧缺，以及原材料、动力能源等成本上涨的经营压力。正视这些困难和压力的同时，公司更加清醒地认识到，铁路行业的发展已形成客运高速、货运重载、城际轨道三轮驱动的格局，铁路投资逐步转入高速铁路国产化和配件需求由低端向高端转化的方向，山西省已形成"资源型经济转型发展综合配套改革实验区"的政策支持氛围，这些都为公司创造了前所未有的市场空间和政策机遇。

2011年，公司继续坚持解放思想、创新思维的理念，将创新和变革作为企业发展的新动力，全面推进思维创新、技术创新和管理创新，适时调整业务架构，积极转变增长方式，整合和优化各方面的资源与优势，通过内涵式增长和外延式扩张并举齐驱的发展方式，既要提高市场占有率，提升高新技术产品的份额，扩大经营规模；也要提升资产利用率和成本竞争优势，提高发展质量。在2010年组织架构变革的基础上，强化内部控制制度和流程再造的实施与完善，进一步巩固组织变革的成效。以常态化的工作方式抓住一切有利条件，全力把握好发展的主动权，全力开创公司持续、快速发展的新局面。

2011年公司经营工作的主要目标是：铁路车轴产销160,000根，轮对产销25,000套，铁路货车产销2,000辆，摇枕侧架产销2,070辆份。

围绕上述目标，2011年公司经营工作将重点关注以下几项工作：

一是有效推进项目建设，尽快将募集资金转化为生产能力。将太原和包头两地募集资金技术改造项目的进度与质量提到公司全局性、战略性和可持续发展的高度来抓，确定切实可行的的工作计划和有效措施，确保投资项目按计划有序推进。包头项目力争在年内形成能力、产生效益。太原项目力争取得阶段性成果，为下一年度全面形成能力、实现达纲投产打好基础。

二是加快技术创新体系建设，强化技术研发工作。公司要加大技术创新体系建设力度，提升自主创新能力，大力开展新技术、新产品的应用研究。通过积极争取省级技术中心的申报立项，增强公司在地方的影响力；通过加强与行业科研单位的联系，在技术和标准领域获得先机；通过加大与科研院校的合作交流，不断改善现有技术环境。重点围绕"国产化高速动车组用空心轴研制项目"和"新材质重载货车车轴研制项目"，实现能够适应铁路建设转型升级的特质化能力建设和以车轴产品为核心的产业链延伸。以"GQ70轻型油罐车"试制和"南非侧架、美国SCT摇枕、侧架"试制为突破契机，形成适应市场的多种产品制造能力，从整体上构建起铁路整车和零部件的产品体系。

三是在市场开拓和政策获取上有更大作为。不断提升公司在市场开拓和政策获取上的辨识和把握能力。切实加强市场研究及规划工作，提高预测和研判市场的准确性，探索新的市场运作模式，构建完整的市场开拓机制。加强国家和地方政策的获取，加强与地方经济的融合，在具体项目上，要紧紧抓住山西省"综合改革试验区"全面启动和太原市绿色转型的政策机遇，争取最大的政策支持。

四是加快人才队伍建设，提升支撑企业发展的原动力。坚持人才是企业发展第一资源的理念，建立健全科学规范的人才工作机制，引才、用才、育才、留才，实现员工与企业的全面协调发展。以客户和市场为导向，加强经营管理、资本运营、专业技术、专门技能等人才队伍建设，进一步完善人才库建设、人才培养、激励、评价、领导联系人才等工作机制。体现人才价值，培养后备人才，构建人才梯队，保障公司持续发展的原动力。

五是深入开展精益化生产、精细化管理、合理化建议活动。结合车轴和车辆批量生产的特性，制定精益化生产标准，落实精细化管理的方法和具体措施，把投入产出、质量控制、成本控制等关键要素导入到生产作业管理中，导入到班组建设中，坚持持续改进，形成常态化管理机制。创新思路，大胆实践，加大公司合理化建议实施活动的推进力度，充分发挥员工的聪明才智和工作热情，提高基础管理的常态化水平。

10、公司发展的风险因素预测及采取的对应措施

（1）政策风险

公司的主营业务铁路装备制造受国家宏观经济政策和产业政策的影响较大，目前国家宏观经济政策对高端装备制造业的导向及国家对铁路交通运输业优先发展的产业政策，尤其是鼓励高速铁路国产化和重载货车发展的政策，总体对公司的业务发展和盈利前景是有利的影响。但是受通胀压力、货币从紧政策、原材料、动力能源成本上涨等因素影响，公司一方面面临着较大的经营压力，另一方面也可能面临宏观经济政策和产业政策变动的风险。

（2）市场风险

随着全球经济的好转，2010年外贸市场呈现出恢复性增长驱势，但是不确定因素依然较多。随着近年公司经营规模的日益扩大，国内市场份额进一步大幅增加的空间受到一定程度的制约。

铁路车轴为铁路车辆生产厂的配套产品，铁路车辆生产厂为公司的主要客户群。公司产品主要销往国内各主要大型铁路车辆厂，并在美国、澳大利亚、法国、韩国、印度等国家和地区建立了一定的供货渠道，公司与国内外主要客户建立了稳定的供货关系，具有良好的商业信誉，但公司对这些主要客户存在一定程度的依赖性，铁路物流的变化又与整体经济形势的变化密切相关，在今年全球仍复杂多变的经济形势之下，客户经营的需求变化或回款情况可能会对公司的业务经营造成一定影响。

（3）技术风险

公司的生产技术经过多年积累已达到成熟状态，实现了产业化、规模化生产，并在国内同行业中处于领先地位，但公司也面临不断改进技术的压力。若不能及时、有效地提高技术水平和研发能力，国内市场日益激烈的价格竞争和国外市场先进技术的冲击，会使公司的盈利能力和持续发展能力受到严重影响。公司的生产技术包含了大量的技术秘密和工艺诀窍，使公司面临技术失密的风险。另外，为改善现有产品结构，保持公司综合竞争能力，公司投入大量资金和人力进行高速铁路车轴新技术、新材质重载货车车轴、新型车辆及出口零部件等新产品的开发，新产品研发和试制中的不确定性使公司面临新产品开发的风险。

（4）汇率变动的风险

公司有部分产品外销并以外币结算，因此外汇汇率的变动将可能会对公司的收益带来一定的影响。

公司针对上述风险所采取的措施：

（1）针对政策风险，公司深入跟踪研究国家经济政策和宏观经济发展动态，加强对经济信息的收集和分析，探求经济发展和业务发展的变化规律，从而及早调整对策，减轻政策变化对公司造成的影响，加快发展速度。

（2）针对市场风险，公司积极采取调整产品结构、开发新型产品、扩展国际市场等一系列有效措施，努力解决公司盈利能力下降和募集资金项目完成后规模扩大导致的产能过剩问题。在客户相对集中的国内市场，公司积极发挥行业龙头优势和品牌效应，增加高端产品销售，稳定老产品并逐步扩大新产品市场份额。在国际市场上，公司在保持与原有国际知名客户合作的基础上，重点培育优质客户，并逐步扩大亚洲、欧洲等重点地区的营销规模，扩大国际市场份额。

（3）针对技术风险，公司始终坚持把技术创新和新产品开发作为发展战略的核心，把研发团队的建设作为工作重点。从战略和全局发展的高度将引入和培养技术人才相结合。2010年公司引进了能够代表铁路行业发展水平的技术领军人才，组建了涵盖设计、工艺、质量、技改技措等部门的技术中心，与北方交通大学联合举办了铁路车辆工程在职研究生班，技术研发团队的建设初见成效。在保证公司车轴、车辆系列产品稳步发展的基础上，着力开发高新技术产品，在充分技术领先优势的基础上，提高产品的技术含量，从而进一步增强公司的竞争能力、盈利能力和持续发展能力。

（4）针对汇率变动的风险，公司采用优化付款方式、采取浮动汇率等方式，确保公司不会在拓展外贸市场的同时，因汇率变动而形成不确定风险。

6.2 主营业务分行业、产品情况表

请见前述6.1

6.3 主营业务分地区情况表

请见前述6.1

6.4 募集资金使用情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

募集资金总额	84,500		本年度已使用募集资金总额		11,582.22	
			已累计使用募集资金总额		34,546.94	
承诺项目名称	是否变更项目	募集资金拟投入金额	募集资金实际投入金额	是否符合计划进度	项目进度	是否符合预计收益
铁路车轴生产线技术改造项目	是	49,755	4,788.70	是	建设中	是
收购晋西车辆剩余47.76%股权	是		4,230.54	是	已完成	是
收购北方锻造100%股权	否	15,300	15,300	是	已完成	是
铁路车轴生产线技术改造（包头）项目	是	22,045	8,075.47	是	建设中	是
合计	/	87,100	32,394.71	/	/	/
尚未使用的募集资金用途及去向			定期存款3.65亿元，补充流动资金1.44亿元，其余560.88万元存于募集资金存储专户			

变更项目情况

√适用 □不适用

6.5 非募集资金项目情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

项目名称	项目金额	项目进度
铁路车辆及关键零部件重点工序配套工程建设项目	13,000	已投入预算金额的33%

6.6 董事会对会计师事务所"非标准审计报告"的说明

□适用 √不适用

6.7 董事会本次利润分配或资本公积金转增股本预案

公司本报告期内盈利但未提出现金利润分配预案

√适用 □不适用

本报告期内盈利但未提出现金利润分配预案的原因	未用于分红的资金留存公司的用途
根据市场预测情况及公司资本性支出计划，公司2011年主营业务规模增幅较大、技术改造及新产品研发投入较多，所需流动资金及投入资金额度较大，公司对报告期内盈利不提出现金利润分配预案。	主要用于补充流动资金，保障公司经营计划及投资方案的顺利实施

§7 重要事项

7.1 收购资产

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

交易对方或最终控制方	被收购资产	购买日	收购价格	自购买日起至本年末为公司贡献的净利润	是否为关联交易（如是，说明定价原则）	所涉及的资产产权是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移
山西省经贸资产经营有限责任公司	晋西铁路车辆有限责任公司4.48%股权	2010年9月28日	417.68	184.51	否	是	是
无锡市锡洲铁路配件有限公司	晋西铁路车辆有限责任公司1.49%股权	2010年12月24日	139	0	否	是	是

7.2 出售资产

□适用√不适用

7.3 重大担保

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

公司对控股子公司的担保情况	
报告期内对子公司担保发生额合计	30,487,525.06
报告期末对子公司担保余额合计	30,487,525.06
公司担保总额情况（包括对控股子公司的担保）	
担保总额	30,487,525.06
担保总额占公司净资产的比例（%）	2.27
其中：	
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额	30,487,525.06
上述三项担保金额合计	30,487,525.06

7.4 重大关联交易

7.4.1 与日常经营相关的关联交易

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	向关联方销售产品和提供劳务		向关联方采购产品和接受劳务	
	交易金额	占同类交易金额的比例（%）	交易金额	占同类交易金额的比例（%）
晋西工业集团有限责任公司	38,289,395.94	2.20	43,371,701.63	2.85
山西晋西压力容器有限责任公司	77,610,142.81	4.47	81,854,552.98	5.38
山西晋西精密机械有限责任公司	55,153,735.03	3.18	81,303,462.85	5.34
内蒙古北方重工业集团有限公司	29,647,767.05	1.70	22,347,848.22	1.47
包头北方创业股份有限公司	36,867,569.18	2.12	30,279,391.45	1.99
合计	237,568,610.01		259,156,957.13	

其中：报告期内公司向控股股东及其子公司销售产品或提供劳务的关联交易金额176,549,284.03元。

7.4.2 关联债权债务往来

□适用 √不适用

7.4.3 报告期内资金被占用情况及清欠进展情况

□适用 √不适用

截止报告期末，上市公司未完成非经营性资金占用的清欠工作的，董事会提出的责任追究方案

□适用 √不适用

7.5 委托理财

□适用 √不适用

7.6 承诺事项履行情况

7.6.1 公司或持股5%以上股东在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

□适用 √不适用

7.6.2 公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目是否达到原盈利预测及其原因作出说明

□适用 √不适用

7.7 重大诉讼仲裁事项

□适用 √不适用

7.8 其他重大事项及其影响和解决方案的分析说明

7.8.1 证券投资情况

□适用 √不适用

7.8.2 持有其他上市公司股权情况

□适用 √不适用

7.8.3 持有非上市金融企业股权情况

□适用 √不适用

7.8.4 买卖其他上市公司股份的情况

□适用 √不适用

7.9 公司披露了内部控制的自我评价报告或履行社会责任报告，详见年报全文。

§8 监事会报告

8.1 监事会对公司依法运作情况的独立意见

监事会通过列席董事会会议、总经理办公会议及其它专项工作会议，认真审查了公司的年度经营计划、各项管理制度、公司经济运行情况等，对公司依法运作情况及董事、高级管理人员履职情况进行了监督、检查。通过审查公司财务报表及其凭据，及时了解公司实时财务状况，认真调研分析年内非公开发行股票、募集资金项目建设、子公司股权收购等重要事项对公司财务状况或经营成果的影响情况。监事会认为：公司董事会、经营层领导班子能够认真贯彻执行国家经济方针、政策和相关法律、法规，依法经营、照章纳税、按制办事；面对金融危机复杂经济形势的不利影响，以高度的责任感和使命感，迎难而上，勇于承担，通过积极有效的工作，基本保持了公司经营工作的平稳发展；公司重大经营决策严格按照《公司法》、公司《章程》规定的程序进行，并建立、不断完善了相应的内部控制制度；公司董事、经营班子成员行使职权时未发现违反法律、法规及公司《章程》的情况，没有损害公司及股东利益的行为。

8.2 监事会对检查公司财务情况的独立意见

2010年，公司依据国家有关法律、法规和公司财务管理制度，进一步规范了企业的会计核算，真实完整地提供了会计信息。按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第2号〈年度报告的内容与格式〉》、《会计准则》、《公司章程》及财政部其它相关规定公司编制了《2010年度财务报告》。监事会通过对公司记账、报表和报告的检查、审阅，认为公司资产质量状况稳定，对外投资、购建固定资产、银行贷款、对外担保等重大事项无失控和越权行为。本年度财务会计报告真实、客观地反映了公司的财务状况和经营成果，无虚假情况发生。

8.3 监事会对公司最近一次募集资金实际投入情况的独立意见

2009年2月11日，公司非公开发行股票6500万股，募集资金净额（扣除发行费用）82,116.85万元。根据中国证监会《上市公司证券发行管理办法》和《募集资金管理办法》的有关规定，截至2010年12月31日，公司累计投入募集资金项目32,394.71万元，其中：铁路车轴生产线技术改造项目使用4,788.70万元；收购晋西车辆剩余47.76%股权使用4,230.54万元；收购北方锻造100%股权使用15,300万元；铁路车轴生产线技术改造（包头）项目使用8,075.47万元。尚未使用募集资金总额为51,460.88万元（含利息收入1,507.82万元），其中定期存款36,500万元，暂时补充流动资金14,400万元，募集资金账户余额为560.88万元。

依据公司持续督导的保荐机构及公司聘请的审计机构的核查、确认，监事会认为公司在募集资金使用和存放过程中严格执行了上述规定要求及《募集资金三方监管协议》，未发现存在违规行为。

8.4 监事会对公司收购、出售资产情况的独立意见

2009年10月29日，经公司第三届董事会第二十一次会议、第三届监事会第十四次会议审议通过，并提请公司2009年第二次临时股东大会审议批准，公司变更部分募集资金用途启动了收购控股子公司晋西车辆剩余股权的项目。报告期内，剩余两家股东合计持有的5.97%股权已收购完成，晋西车辆已成为公司全资子公司。在收购股权过程中，监事会未发现损害公司及股东利益的情况。

8.5 监事会对公司关联交易情况的独立意见

根据中国证监会和上海交易所的相关要求，监事会在本年度对公司各关联交易事项进行了认真调查、核实，认为公司关联交易决策程序合法，定价合理、公允，对公司利润未发生不利影响，不存在损害中小股东利益的情况。依据公司相关规定，监事会对公司关联交易的实际运作过程和情况进行了监督、检查，公司与关联方采购物资、销售原材料、接受劳务加工，均严格按双方协议进行核算和结算，关联交易行为遵循了公平、公正、公开的原则，公司及股东利益没有因关联交易而受损害。

（下转D31版）

证券代码：600495　　证券简称：晋西车轴　　公告编号：临2011-003

晋西车轴股份有限公司第四届董事会第三次会议决议公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实、准确和完整承担个别及连带责任。

晋西车轴股份有限公司第四届董事会第三次会议于二〇一一年三月十六日在北京瑞麟湾温泉度假酒店会议室召开。本次会议应到董事11名，实到董事11名，本次会议符合《公司法》及公司章程的规定。公司监事及高级管理人员列席了本次会议。董事长李照智主持了本次会议。

经认真审议、投票表决，全体董事作出如下决议：

一、审议通过公司2010年度董事会工作报告，赞成的11人，反对的0人，弃权的0人。

二、审议通过公司2010年度生产经营完成情况暨2011年度经营计划的报告，赞成的11人，反对的0人，弃权的0人。

三、审议通过公司2010年度财务决算报告，赞成的11人，反对的0人，弃权的0人。

四、审议通过公司2011年度财务预算报告，赞成的11人，反对的0人，弃权的0人。

五、审议通过公司《二〇一〇年年度报告》及其摘要，赞成的11人，反对的0人，弃权的0人。

六、审议通过公司独立董事2010年度述职报告，赞成的11人，反对的0人，弃权的0人。

七、审议通过公司2010年度利润分配预案：2010年度公司母公司实现的净利润为16,048,534.18元，提取10%的法定公积金1,604,853.42元后，加上年未分配利润172,683,812.23元，至本年度末实际可分配利润为214,785,746.34元。鉴于公司2011年主营业务规模增幅较大、技术改造及新产品研发投入较多，所需流动资金及投入资金额度较大，为此，本年度利润不分配、不转增。赞成的11人，反对的0人，弃权的0人。

八、审议通过公司2010年超出预计日常关联交易的议案，关联董事回避表决，赞成的5人，反对的0人，弃权的0人。（详见临2011-005公告）

九、审议通过关于公司2011年日常关联交易的议案，关联董事回避表决，赞成的5人，反对的0人，弃权的0人。（详见临2011-006公告）

十、审议通过公司《内部控制的自我评价报告》，赞成的11人，反对的0人，弃权的0人。

十一、审议通过《公司2010年度社会责任报告》，赞成的11人，反对的0人，弃权的0人。

十二、审议通过《公司2010年度公司募集资金存放与实际使用情况专项报告》，赞成的11人，反对的0人，弃权的0人。（详见临2011-007公告）

十三、同意聘任国富浩华会计师事务所有限公司为2011年度财务审计机构，赞成的11人，反对的0人，弃权的0人。

十四、审议通过关于公司（含子公司）向交通银行股份有限公司山西省分行申请办理总额为人民币25,000万元以内授信业务的议案，赞成的11人，反对的0人，弃权的0人。

十五、审议通过关于公司（含子公司）向兵器财务有限责任公司申请办理总额为人民币30,000万元以内授信业务的议案，赞成的11人，反对的0人，弃权的0人。

十六、审议通过公司与晋西集团签订《<生产协作协议>之补充协议二》的议案，关联董事回避表决，赞成的6人，反对的0人，弃权的0人。

十七、审议通过公司与晋西集团签订《<综合服务协议>之补充协议二》的议案，关联董事回避表决，赞成的6人，反对的0人，弃权的0人。

十八、审议通过包头北方铁路产品有限责任公司与包头北方铸钢有限责任公司签订《关联交易销售协议》的议案，关联董事回避表决，赞成的6人，反对的0人，弃权的0人。（详见临2011-008公告）

十九、审议通过公司召开二〇一〇年度股东大会的议案，赞成的11人，反对的0人，弃权的0人。2010年度股东大会的召集日期将另行通知。

特此公告。

晋西车轴股份有限公司董事会
二〇一一年三月十八日

证券代码：600495　　股票简称：晋西车轴　　公告编号：临2011-004

晋西车轴股份有限公司第四届监事会第三次会议决议公告

本公司及监事会全体成员保证公告内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实、准确和完整承担个别及连带责任。

晋西车轴股份有限公司第四届监事会第三次会议于2011年3月16日在北京瑞麟湾温泉度假酒店会议室召开，本次会议应到监事3名，实到3名。会议符合《公司法》和《公司章程》的规定。监事会主席冯志君先生主持了会议，公司高管列席了本次会议。

会议审议并通过了如下决议：

一、赞成公司2010年度监事会工作报告的3人，反对的0人，弃权的0人。

二、赞成公司2010年经营工作及2011年经营计划报告的3人，反对的0人，弃权的0人。

三、赞成公司2010年度财务决算报告的3人，反对的0人，弃权的0人。

四、赞成公司2011年度财务预算报告的3人，反对的0人，弃权的0人。

五、赞成公司《二〇一〇年年度报告》及其摘要的3人，反对的0人，弃权的0人。监事会通过对公司《二〇一〇年年度报告》及其摘要审核后认为：

（1）年度报告的编制和审议程序符合相关法律、法规、公司章程和公司内部管理制度的各项规定；

（2）年度报告的内容和格式符合中国证监会和证券交易所的各项规定，所包含的信息能够从各个方面真实地反映出公司2010年度的经营管理和财务状况等事项；

（3）公司在编制年度报告的过程中，未发现参与年度报告编制和审议的人员有违反保密规定的行为。

六、赞成公司2011年度日常关联交易议案的3人，反对的0人，弃权的0人。

七、赞成《公司内部控制的自我评价报告》议案的3人，反对的0人，弃权的0人。

八、赞成公司《2010年度社会责任报告》议案的3人，反对的0人，弃权的0人。

九、赞成《2010年度公司募集资金存放与实际使用情况专项报告》议案的3人，反对的0人，弃权的0人。

十、赞成公司与晋西集团签订《<生产协作协议>之补充协议二》议案的3人，反对的0人，弃权的0人。

十一、赞成公司与晋西集团签订《<综合服务协议>之补充协议二》议案的3人，反对的0人，弃权的0人。

十二、赞成包头北方铁路产品有限责任公司与包头北方铸钢有限责任公司签订《关联交易销售协议》议案的3人，反对的0人，弃权的0人。

特此公告。

晋西车轴股份有限公司
二〇一一年三月十八日

证券代码：600495　　证券简称：晋西车轴　　公告编号：临2011-005

晋西车轴股份有限公司关于公司2010年度日常关联交易金额超出预计的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实、准确和完整承担个别及连带责任。

一、2010年度日常关联交易金额超出预计的事项及原因

2010年3月18日，经公司第三届董事会第二十六次会议审议，公司对2010年度日常关联交易进行了预计，并提请2010年6月18日召开的2009年度股东大会通过。截至报告期末，部分关联交易金额超过预计上限，所涉关联交易具体内容为：

原预计公司2010年销售发生的日常关联交易不超过人民币18,773万元，实际发生24,560万元。其中，公司与晋西压力容器公司预计为6,413万元，实际发生为7,761万元；公司与晋西精密机械公司2010年预计为3,217万元，实际发生5,515万元；公司与北方重工2010年预计1,000万元，实际发生2,965万元；公司与北方创业2010年预计为2,600万元，实际发生3,687万元。

原预计公司2010年采购发生的日常关联交易不超过人民币21,410万元，实际发生26,565万元。其中，公司与晋西集团预计为2,555万元，实际发生为4,769万元；公司与晋西精密机械公司2010年预计为3,774万元，实际发生8,130万元；公司与北方重工2010年预计1,400万，实际发生2,236万元。

原预计公司2010年运输费发生的日常关联交易不超过人民币784万元，实际发生1,063万元。

2010年度日常关联交易金额超出预计的主要原因为业务需要日常销售与采购所致。

二、超出预计发生的关联交易金额的定价政策和定价依据

上述超过预计发生的关联交易皆为销售、采购或提供综合服务发生的日常关联交易，均为遵循本公司股东大会批准的交易原则，依据原约定的定价政策、结算方式等条款的基础上进行的，协议约定的交易条件公允合理，符合本公司及股东的整体利益，未导致资金占用和公司利益损失，不存在损害本公司全体股东利益的情形。

本公司将在今后提高内部监控系统并完善相关制度，保证年度日常关联交易预计的准确性。

三、超出预计发生的关联交易的审议程序

2011年3月16日，本公司召开第四届董事会第三次会议审议通过2010年超出预计发生的关联交易，会议的召开及表决符合《公司法》和《公司章程》的有关规定，关联董事按照《公司章程》的有关规定回避表决。此议案尚须获得股东大会的批准。

四、独立董事对2010年超出预计发生的关联交易的意见

本公司独立董事就2010年超出预计发生的关联交易发表意见如下：2010年公司日常关联交易超出预计金额，经认真核查，所涉关联交易事项的运营方式和定价原则未发生变更，交易公允，不存在损害公司及股东利益的情形；关联交易金额超出预计的议案已经公司第四届董事会第三次会议审议、关联董事回避后表决通过，董事会表决程序合法、合规；上述超出预计范围的关联交易须提请股东大会批准。

五、备查文件目录

1.晋西车轴股份有限公司第四届董事会第三次会议决议；

2.经独立董事签字确认的独立董事意见。

特此公告。

晋西车轴股份有限公司
二〇一一年三月十八日

证券代码：600495　证券简称：晋西车轴　编号：临2011-006

晋西车轴股份有限公司2011年度日常关联交易公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实、准确和完整承担个别及连带责任。

重要内容提示：

1、交易内容：本次关联交易属2011年度日常关联交易，主要交易标的是本公司生产用水、电、能源，其他原材料的采购及销售。

2、交易对上市公司持续经营能力、损益及资产状况将有有利的影响。

3、此项交易尚须获得股东大会的批准，与该关联交易有利害关系的关联人将放弃在股东大会上对该议案的投票权。

一、关联交易概述

晋西车轴股份有限公司（以下简称"公司"）的主营业务为铁路车辆、车轴、轮对及其他铁路工程机械配套产品、零部件的设计、生产和销售；大型铆焊件、集装箱的生产和销售。由于行业技术和安全要求，公司部分产品的参与者是晋西工业集团有限责任公司（以下简称"晋西集团"）、内蒙古北方重工业集团有限公司（以下简称"北方重工"）、内蒙古北方装备有限公司（以下简称"北方装备"）及其下属企业和公司实际控制人中国兵器工业集团公司下属的兵器财务有限责任公司（以下简称"兵器财务公司"），相应交易对方属于关联企业，公司与关联企业之间在采购、销售、提供劳务、综合服务、日常结算等业务领域将发生持续的日常经营性关联交易。

二、关联交易的主要内容

公司主要从事以铁路车辆、铁路车轴、轮对及其他相关零部件的研发、生产、销售。包括：（1）向晋西集团和北方重工内单位采购材料，主要包括采购部分原材料和零部件；（2）向晋西集团和北方重工内单位销售材料，主要包括圆钢、不锈钢、钢板等；（3）由晋西集团为公司提供担保、工程等；（4）由晋西集团和北方装备为公司提供租赁等；（5）由晋西集团和北方重工为公司提供动力、运输、理化分析、检验等；（6）晋西集团内公司为本公司提供各项综合服务，主要包括绿化费、公安消防费等；（7）向兵器财务公司的结算业务和存贷款业务。

三、关联交易的额度

预计公司2011年，销售发生的日常关联交易不超过人民币48,110万元，采购发生的日常关联交易不超过人民币40,875万元，租赁发生的日常关联交易不超过368万，工程发生的日常关联交易不超过6,150万，提供动力发生的日常关联交易不超过8,200万，提供运输发生的日常关联交易不超过3,300万，提供理化检验发生的日常关联交易不超过915万，提供综合服务发生的日常关联交易不超过567万元，晋西集团为公司提供担保的金额不超过14,400万元，向兵器财务公司的贷款业务和最高存款量分别不超过25,400万元和35,000万元。

四、主要关联方介绍

1、晋西工业集团有限责任公司

住所：山西省太原市和平北路北巷5号

法定代表人：李照智

注册资本：121,667万元

经营范围：加工制造、销售民用机械产品。铁路车辆、石油钻具、压力容器的生产、销售。自产机电产品、成套设备及相关技术出口业务及生产科研所需原辅材料、机械设备、仪器仪表、备品备件的技术进口业务。工程技术咨询设计。研究开发机电产品。维修机电运输设备。废旧物资加工利用。汽车货运。批零焦炭、金属材料、木材、建材、化工产品、电器机械及器材、仪器仪表、五金交电、润滑油脂、塑料制品。开展本企业三来一补业务（以上经营范围国家实行专项审批的项目以专项批件为准）。房屋、机器设备租赁；土地租赁（仅限于对国土资源管理部门批准的对象租赁）。

2、内蒙古北方重工业集团有限公司

住所：包头市青山区厂前路

法定代表人：陈树清

注册资本：130,000万元

公司类型：有限责任公司

经营范围：普通机械制造、钢铁冶炼、机电产品、仪器仪表、机械及成套设备、产品备件、技术、生产科研所需要的原辅材料、进出口、三来一补、公路运输设备及工矿车辆（不含小轿车）、人造水晶、钢材轧制、自行车、仪表制造、销售等；变压电器、钢材、建材、锻造产品、工量、磨具的销售；动力工程、供排水、电讯工程、采暖供热、维修技术服务、公路防护栏、护网（隔离栅）的制造及安装；工业用氧、用氮、医用氧气的生产（以上三项凭资质证经营）。

3、内蒙古北方装备有限公司

住所：包头市青山区兵工路

法定代表人：王进忠

注册资本：56,776.08万元

公司类型：有限责任公司（国有控股）

经营范围：普通机械制造；机电产品、金属模具工具、模具钢、风力发电机及零部件、混凝土搅拌运输车、散装水泥运输车制造及销售；铆焊、铸造、锻造；建筑工程施工（凭资质经营）、房屋维修；木器制作、服装加工；汽车修护保养；劳务派遣；物业管理；房地产开发与经营；建材销售；铁路车辆配件、车轴、来料加工；废旧金属回收（国家限制产品除外）；土地房屋租赁；物业管理。（法律、行政法规、国务院决定规定应经许可的，未获许可不得生产经营）

4、其他关联企业：

（1）山西晋西精密机械有限责任公司

山西晋西精密机械有限责任公司成立于2004年12月23日，注册资本为1,293.38万元，其中，晋西集团出资613.35万元，占47.42%。法定代表人为刘旭，注册地址为太原市和平北路北巷4号，经营范围为加工制造、销售机械、机电产品（除小轿车）及配件、成套设备、铁路车辆零部件、工具、夹具、量具、刃具、模具。工程技术咨询、设计，研究开发机电产品，设备运输、安装、调试、修理。批发零售焦炭、金属材料（除贵稀金属）、木材、建材、化工产品（除危险品）、电器机械及器械、仪器仪表、五金交电、润滑油脂、塑料制品。房屋及机器设备租赁。（需审批的项目持许可证经营）

（2）山西晋西压力容器有限责任公司

山西晋西压力容器有限责任公司成立于2004年12月23日，注册资本为613.64万元，其中，晋西集团出资291.34万元，占47.48%。法定代表人为刘旭，注册地址为太原市和平北路北巷4号，经营范围为铁路车辆零部件的生产、销售，加工、制造、销售民用机械产品，批发零售金属材料（除贵稀金属）、化工产品（除危险品）、五金交电、润滑油脂、办公用品。压力容器设计、制造、销售（有效期至2008年12月31日）。（需审批的项目持许可证经营）

五、关联交易的定价原则

1、有国家定价或执行国家规定的，依照国家定价或执行国家规定；

2、如无国家定价或国家规定的，则适用最可比较的同类产品和生产协作的公平市场价格；

3、如无公平市场价格，双方依据所签订协议中的定价原则协商确定价格。

六、关联交易对公司的影响

上述关联交易的发生是公司业务特点和业务发展的需要，关联交易均签署协议，符合相关法律法规及制度的规定，交易行为是在公平原则下合理进行，有利于公司的发展，没有损害本公司及股东的利益。

七、审议程序

本关联交易事项的议案经公司第四届董事会第三次会议审议，本公司董事在关联单位任职的六位，分别是李照智、张朝宏、何崇阳、孙守会、鲁天喜、王进忠，该六名董事已按《公司章程》的有关规定回避表决。

此项交易尚须获得股东大会的批准。

八、独立董事对本次关联的意见

本公司独立董事就本次关联交易事项发表意见如下：交易双方均已按照市场化原则签订相关合同，合同约定内容公允，定价符合同期市场价格，关联交易不会损害中小股东的利益，对公司和全体股东而言公平合理。

九、备查文件目录

1.晋西车轴股份有限公司第四届董事会第三次会议决议；

2.经独立董事签字确认的独立董事意见。

晋西车轴股份有限公司
二〇一一年三月十八日

证券代码：600495　　证券简称：晋西车轴　　公告编号：临2011-007

晋西车轴股份有限公司关于公司2010年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告

本公司及董事会全体成员保证公告内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实、准确和完整承担个别及连带责任。

一、募集资金的存放、使用及专户余额情况

1、募集资金存放情况

经中国证券监督管理委员会《关于核准晋西车轴股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可［2008］1403号）核准，公司于2009年1月16日以非公开发行股票的方式向十家特定投资者发行了6,500 万股人民币普通股（A 股）。该次非公开发行的人民币普通股每股面值1.00元，每股发行价为人民币13.00元，募集资金总额为84,500万元；扣除发行费用2,383.15万元，募集资金净额为人民币82,116.85万元。

该次非公开发行募集资金已于2009年1月22日全部到账，并经万隆亚洲会计师事务所有限公司万亚会业字（2009）第35号《验资报告》审验确认。募集资金到位后，公司按照相关规定在交通银行河西支行开设了募集资金存储专户，账号为141000685018000810378。

根据公司《募集资金管理办法》的规定，2009年3月3日，公司按照上海证券交易所《募集资金专户存储三方监管协议（范本）》，分别与保荐机构国信证券股份有限公司、交通银行股份有限公司山西省分行签订了《募集资金三方监管协议》。公司对募集资金采用专户集中管理，在使用募集资金时，严格履行相应的申请和审批手续，并按规定及时通知保荐机构，接受保荐代表人的监督。

2、募集资金使用情况

截至2010年12月31日，公司累计投入募集资金项目32,394.71万元，其中：铁路车轴生产线技术改造项目使用4,788.70万元；收购晋西车辆剩余47.76%股权使用4,230.54万元；收购北方锻造100%股权使用15,300万元；铁路车轴生产线技术改造（包头）项目使用8,075.47万元。

3、募集资金专户余额情况

截至2010年12月31日，尚未使用募集资金总额为51,460.88万元（含利息收入1,507.82万元），其中定期存款36,500万元，暂时补充流动资金14,400万元，募集资金账户余额为560.88万元。

二、募集资金投资项目进展情况

单位：万元

承诺项目名称	是否变更项目	募集资金拟投入金额	募集资金实际投入金额	是否符合计划进度	项目进度
铁路车轴生产线技术改造项目	是	49,755	4,788.70	是	建设中
收购晋西车辆剩余47.76%股权			4,230.54		已完成
收购北方锻造100%股权	否	15,300	15,300	是	已完成
铁路车轴生产线技术改造（包头）项目	否	22,045	8,075.47	是	建设中
合计	/	87,100	32,394.71	/	/

报告期内，公司投入募集资金项目11,582.22万元，其中：铁路车轴生产线技术改造项目使用2,947.87万元，主要为购买700吨精锻机支付的预付款及手续费；收购晋西车辆剩余5.97%股权使用558.89万元；铁路车轴生产线技术改造（包头）项目使用8,075.47万元，主要为购买设备支付的预付款及工房进度款。

三、募集资金置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金情况

经核查，2010年度公司不存在使用募集置换预先已投入募集资金投资项目自筹资金的情况。

四、闲置募集资金暂时补充流动资金情况

2010年4月27日，公司第三届董事会第二十七次会审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充公司流动资金的议案》：补充公司流动资金总额为人民币8,400万元，使用期限为6个月。公司已于2010年10月22日将8,400万元归还存入募集资金专户。

2010年10月25日，公司第四届董事会第二次会议审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充公司流动资金的议案》：补充公司流动资金总额为人民币8,400万元，使用期限为6个月。

2010年10月25日，公司2010年第三次临时股东大会审议通过了《关于使用部分闲置募集资金（6,000万元）暂时补充公司流动资金的议案》：补充公司流动资金总额为人民币6,000万元，使用期限为6个月。

公司保荐机构国信证券股份有限公司、独立董事和监事会分别对该事项发表了相关意见，履行了必要的程序，符合中国证监会、上海证券交易所关于上市公司募集资金管理的有关规定。

截至2010年12月31日，公司实际补充流动资金金额为14,400万元，尚未到归还日期。

五、募集资金投资项目的变更情况

2009年10月29日召开的公司第三届董事会第二十一次会议和2009年11月16日召开的公司2009年第二次临时股东大会审议通过了《关于变更部分募集资金用途的议案》，同意以铁路车轴生产线技术改造项目49,755万元中暂时闲置的部分募集资金收购晋西车辆剩余47.76%股权，原项目资金不足部分由公司自筹。

2010年3月18日召开的公司第三届董事会第二十六次会议和2010年6月18日召开的公司2009年年度股东大会审议通过《关于调整变更募集资金项目铁路车轴及中小型锻件技术改造（包头）项目部分实施内容的议案》。因公司所处的国内外市场环境情况发生较大变化，公司变更募集资金项目《铁路车轴及中小型锻件技术改造（包头）项目》部分实施内容，将《铁路车轴及中小型锻件技术改造（包头）项目》调整为《铁路车轴生产线技术改造（包头）项目》，固定资产投资为25,106万元，原计划使用募集资金22,045万元额度不变，追加部分由公司自筹。

公司保荐机构国信证券股份有限公司、独立董事和监事会分别对上述事项事项发表了相关意见，履行了必要的程序，符合中国证监会、上海证券交易所关于上市公司募集资金管理的有关规定。

综上所述，公司董事会认为2010年公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上海证券交易所上市公司募集资金管理规定》等相关规定管理使用、存放募集资金，并及时、真实、准确、完整的披露了相关信息。

特此公告

晋西车轴股份有限公司
二〇一一年三月十八日

证券代码：600495　　证券简称：晋西车轴　　公告编号：临2011-008

关于北方铁路产品与北方铸钢关联交易的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实、准确和完整承担个别及连带责任。

一、关联交易概述

2011年3月16日，公司第四届董事会第三次会议审议通过了《关于公司全资子公司包头北方锻造有限责任公司的全资子公司包头北方铁路产品有限责任公司（以下简称"北方铁路产品"）与公司控股股东晋西工业集团有限责任公司的全资子公司包头北方铸钢有限责任公司（以下简称"北方铸钢"）签订<关联交易销售协议>的议案》：北方铁路产品向北方铸钢出售帐面价值6,132万元的存货，为其提供生产经营所需的原料。该交易因北方铸钢为公司关联法人而构成关联交易，关联董事在对上述议案进行表决时回避表决，本议案尚须获得股东大会的批准，与本关联交易有利害关系的关联股东将放弃行使在股东大会上对该议案的投票权。

二、关联交易的主要内容

北方铁路产品与北方铸钢签订协议，由北方铁路产品将其价值6,132万元货物以6,132万元价格销售给北方铸钢。

三、关联交易双方的基本情况

1、包头北方铸钢有限责任公司

注册地址：包头市青山区厂前路

法定代表人：郭新宁

注册资金：人民币叁仟万元整

企业类型：一人有限责任公司（法人独资）

经营范围：铸钢件、车钩、钩尾框、摇枕、侧架、缓冲器、铁路配件产品、机电产品的生产销售；铸钢件的生产科研；经营本企业产品的出口及所需设备、原辅材料的进口业务。（法律、行政法规、国务院决定规定应经许可的，未获许可不得生产经营）

2、包头北方铁路产品有限责任公司

注册地址：包头市青山区厂前路

法定代表人：张朝宏

注册资金：人民币壹仟柒佰肆拾万元整

企业类型：一人有限责任公司（法人独资）

经营范围：锻造；热处理；机加；火车轴等铁路产品的生产销售；经营本企业产品的出口及所需设备、原辅材料的进口业务。

四、关联交易对公司的影响

通过此项关联交易，在解决北方铸钢产能扩张带来的大量材料储备实际需求的同时，可改善北方铁路产品财务结构，提升其资产质量，有助于控制经营风险，从而整体提高上市公司的运行质量、盈利能力和抗风险能力，保证公司和股东的利益。

五、独立董事的意见

本公司已将涉及本次关联交易的相关资料提供给独立董事审阅，独立董事审阅并就有关情况进行调查后认为本次关联交易不会损害公司和其他股东的利益，并发表如下独立意见：

1、本次关联交易可改善公司资产质量，降低经营风险，整体提高上市公司的盈利能力和抗风险能力，有利于公司的持续稳定发展；

2、本次关联交易涉及的货物交易价格均按照资产帐面价值执行，交易价格公允合理，不会损害公司和其他股东的利益；

3、本次关联交易在董事会进行表决时，关联董事回避了表决，出席会议的非关联董事表决同意本次交易的议案，并提请下次股东大会批准，与本关联交易有利害关系的关联股东将放弃行使在股东大会上对该议案的投票权，表决程序符合有关法律法规的规定。

六、备查文件目录

1、第四届董事会第三次会议决议；

2、独立董事关于本次关联交易的独立意见。

特此公告。

晋西车轴股份有限公司
二〇一一年三月十八日