河南省西峡汽车水泵股份有限公司

证券代码:002536　证券简称:西泵股份　公告编号:2012-008

2011 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巨潮资讯网。投资者欲了解详细内容,应当仔细阅读年度报告全文。

1.2 除下列董事外,其他董事亲自出席了审议本次年报的董事会会议

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名
付于武	独立董事	工作原因不能亲自到场参会	申明龙

1.3 公司年度财务报告已经大华会计师事务所有限公司审计并被出具了标准无保留意见的审计报告。

1.4 公司负责人孙耀忠、主管会计工作负责人孙定文及会计机构负责人(会计主管人员)郎玉华声明: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	西泵股份
股票代码	002536
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	席洪民	谢国楼
联系地址	河南省西峡县工业大道	河南省西峡县工业大道
电话	0377-69662536	0377-69723888
传真	0377-69662536	0377-69722888
电子信箱	xhm@xixia-waterpump.com	dmb@xixia-waterpump.com

§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)	943,837,517.78	999,262,136.41	-5.55%	671,919,284.70
营业利润(元)	63,506,545.58	99,405,564.10	-36.11%	58,177,993.06
利润总额(元)	75,422,215.78	103,544,696.99	-27.16%	63,500,099.23
归属于上市公司股东的净利润(元)	67,889,785.33	88,457,038.13	-23.25%	53,034,283.85
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元)	58,045,518.30	86,361,073.51	-32.79%	49,638,044.04
经营活动产生的现金流量净额(元)	-16,733,825.61	89,957,328.69	-118.60%	43,900,476.74
	2011年末	2010年末	本年末比上年末增减(%)	2009年末
资产总额(元)	1,687,687,857.17	1,147,008,687.86	47.14%	1,017,520,593.79
负债总额(元)	545,264,351.95	814,969,102.77	-33.09%	763,323,641.52
归属于上市公司股东的所有者权益(元)	1,142,423,505.22	307,486,772.00	271.54%	233,429,733.87
总股本(股)	96,000,000.00	72,000,000.00	33.33%	72,000,000.00

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)	0.72	1.23	-41.46%	0.74
稀释每股收益(元/股)	0.72	1.23	-41.46%	0.74
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.62	1.20	-48.33%	0.69
加权平均净资产收益率(%)	6.35%	33.00%	-26.65%	25.05%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	5.34%	32.22%	-26.88%	23.45%
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-0.17	1.25	-113.60%	0.61
	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)	11.90	4.27	178.69%	3.24
资产负债率(%)	32.31%	71.05%	-38.74%	75.02%

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	4,307,005.09		-944,511.53	386,607.82
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	8,009,004.43		4,706,588.40	3,866,147.09
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-400,339.32		-432,943.98	-47,260.97
其他符合非经常性损益定义的损益项目	0.00		-1,155,516.21	0.00
少数股东权益影响额	0.00		-48,967.81	-157,816.90
所得税影响额	-2,071,403.17		-28,684.25	-651,437.23
合计	9,844,267.03	-	2,095,964.62	3,396,239.81

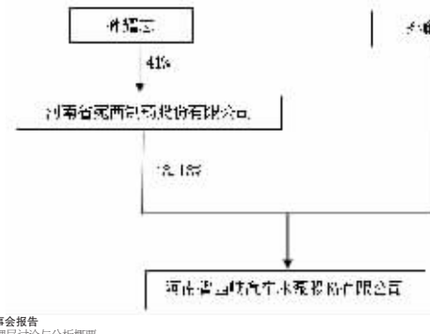
§4 股东持股情况和控制框图

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		14,816	本年度报告公布日前一个月末股东总数		15,511
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
河南省宛西制药股份有限公司_	境内非国有法人	43.18%	41,450,000	41,450,000	0
孙耀忠_	境内自然人	8.21%	7,880,000	7,880,000	0
张天长	境内自然人	0.90%	860,000	860,000	0
中国银行-华夏行业精选股票型证券投资基金(LOF)_	境内非国有法人	0.83%	800,000	800,000	0
孙定文_	境内自然人	0.73%	700,000	700,000	0
梁中华_	境内自然人	0.73%	700,000	700,000	0
冯长虹_	境内自然人	0.73%	700,000	700,000	0
唐国忠_	境内自然人	0.73%	700,000	700,000	0
赵书峰_	境内自然人	0.73%	700,000	700,000	0
焦雷_	境内自然人	0.73%	700,000	700,000	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	
中国银行-华夏行业精选股票型证券投资基金(LOF)_		800,000		人民币普通股	
刘志远_		394,535		人民币普通股	
锦州凯扬商贸有限公司_		300,000		人民币普通股	
中融国际信托有限公司-融新73号资金信托合同_		260,000		人民币普通股	
王志东_		223,100		人民币普通股	
高敏_		180,000		人民币普通股	
姜红红_		156,720		人民币普通股	
冉寅吾_		129,000		人民币普通股	
丁亚琴_		113,500		人民币普通股	
吴江顺_		100,092		人民币普通股	
上述股东关联关系或一致行动的说明		无			

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)2011年度公司生产经营情况回顾

1.公司总体经营情况

受宏观经济不景气、通货膨胀、汽车消费刺激政策退出、节能汽车补贴门槛提高、部分地方政府限购、实际用车成本上升等因素影响,2011年汽车行业增速大幅回落。全年实现汽车产销1841.89万辆和1850.51万辆,同比分别微增0.84%和2.45%,增幅较上年分别回落31.60个百分点和29.92个百分点,产销增速13年来首次低于3%。面对急剧变化的市场环境,公司继续坚持“两抓两创”的经营方针,深化市场结构调整,主抓乘用车市场和国际贸易,加强管理创新和技术创新,力争把市场环境变化带来的影响降到最小,但由于受市场环境突变、战略性放弃部分商用车市场、原材料及研发成本上升等因素影响,公司经济指标有所下降。

根据大华会计师事务所(特殊普通合伙)(以下简称“大华会计师事务所”)对公司2011年度财务报告出具的大华审字[2012]3755号无保留意见的审计报告,全年实现营业总收入94383.75万元,较2010年度下降5542.46万元,降幅为5.55%。其中:主营业务收入93589.37万元,较2010年度减少6102.68万元,降幅为6.12%;其他业务收入794.38万元,较2010年度增加560.22万元,增幅239.25%。2011年度,公司实现利润总额7542.22万元,较2010年度减少2812.25万元,降幅27.16%,实现归属于母公司股东的净利润为6788.98万元,较2010年度降低2056.73万元,降幅23.25%。

2.报告期内公司主营业务及经营情况分析

①)公司主营业务产品情况

汽车水泵产品实现营业收入5.07亿元,同比减少2.19%;营业成本3.53亿元,同比增加1.19%;毛利率为30.34%,与去年同期33.14%相比,减少2.80%。

进、排气歧管产品实现营业收入2.77亿元,同比减少3.42%;营业成本2.12亿元,同比增加0.63%;毛利率为23.30%,与去年同期26.38%相比,减少3.08%。

飞轮壳产品实现营业收入4142.07万元,同比减少26.11%;营业成本3121.92万元,同比减少23.02%;毛利率为24.63%,与去年同期27.66%相比,减少3.03%。

②)主营业务分地区情况

公司坚持实施“两抓两创”的经营方针,积极开发国际客户,国外订单增加,国际贸易收入明显提升。国内销售实现营业收入7.94亿元,比2010年多9.17亿元减少1.23亿元,降幅为13.45%;国际贸易收入1.42亿元,比2010年7988.67万元增加6230.65万元,增幅为77.99%。

③)主要原材料价格变动趋势

受市场形势影响,2011年公司生产所用主要原材料生铁、低碳钢、铝合金采购价格明显增加。生铁采购价格为3677.42元/吨,较2010年的2945.11元/吨,增加732.31元/吨,增幅为24.87%;低碳钢采购价格为3417.81元/吨,较2010年的2995.83元/吨,增加421.98元/吨,增幅为14.09%;铝合金采购价格为15128.20元/吨,较2010年的14610.00元/吨,增加518.20元/吨,增幅为3.55%。

④)产品的销售和积压情况

报告期内,存货较上年增加6021.66万元,主要是随着募投项目陆续建成投产,生产储备量增多以及原材料市场价格的涨幅形成存货余额的增加。

⑤)毛利率变动情况

公司2011年度销售毛利率为26.84%,去年同期为29.62%,主要是研发成本和原辅材料成本上升导致毛利率降低。

⑥)主要供应商、客户情况

①)前5位供应商情况

2011年度,公司向前五位供应商山西盼鑫钢铁有限责任公司、翼城县钰烨铸造有限公司、洛阳曹营合金有限公司、上海粉末冶金有限公司、平顺宏丰铸业有限公司采购金额分别为1613.26万元、1545.30万元、1208.53万元、986.50万元、960.56万元。前五位供应商采购金额合计6314.13万元,占总采购金额的11.63%。前五位供应商中没有单个供应商采购额超过采购总额30%的情形,不存在过度依赖单一供应商的情形。

②)前5位客户销售收入情况

2011年度,公司前五位客户上汽通用五菱汽车股份有限公司、奇瑞汽车股份有限公司、潍柴动力(潍坊)动力品资源有限公司、美国康明斯、上汽通用五菱汽车股份有限公司青岛分公司的销售收入分别为7086.16万元、6207.95万元、6071.34万元、5732.70万元、4937.31万元,前5位客户营业收入总计30035.46万元,占公司总营业收入的31.82%。该5位客户均为国内外知名发动机或整车制造商,没有单个客户营业收入超过营业收入总额30%的情形,不存在过度依赖单一客户的情形。

③)前5位应收账款余额情况

前五位应收账款客户为奇瑞汽车股份有限公司、美国康明斯、一汽解放汽车有限公司无锡柴油机厂、英国康明斯、潍柴动力(潍坊)动力品资源有限公司,应收账款金额分别为1843.20万元、1220.86万元、1173.76万元、793.88万元、766.74万元。公司前5位应收账款余额客户,无持有公司5%以上(含5%)表决权股份的股东单位款项,应收账款不能收回的风险较小。

公司前5名供应商、客户与上市公司不存在关联关系;公司的董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、持股5%以上的股东、实际控制人和其他关联方在主要客户、供应商中均没有直接或间接拥有权益。

⑦)非经常性损益情况

报告期内公司非经常性损益合计984.43万元,主要为各种形式的政府补助和处置固定资产损益。其中,政府补助主要由政府贷款贴息、技改、研发及市场开拓项目的直接补贴等构成。2011年、2010年度、2009年度非经常性损益影响额占归属于母公司股东的净利润的比重分别为14.5%、2.37%、6.4%。

⑧)公司在行业内的地位和优劣势分析

公司是国内最大的汽车水泵和排气歧管生产企业,汽车水泵产品市场占有率连续多年稳居行业第一。

与同行业公司相比,公司具有以下竞争优势:公司“飞龙”牌商标是本行业国内知名度最高的品牌,“飞龙”商标是中国驰名商标,“飞龙”牌系列汽车水泵已经成为国内整车厂商和主机厂商的主要配套品牌。公司是高新技术企业,设有行业内唯一博士后科研工作站;技术中心被评为河南省汽车水泵工程技术中心,并通过了ISO/TC17025国家级实验室认可。产品覆盖重、中、轻、微、轿五大类,500多个品种,产品品种非常齐全。公司通过了ISO/TS16949质量体系认证,技术水平和产品质量都已达到国内先进水平。产品销售覆盖全国市场,并出口美国、欧洲等国家和地区,已经进入美国康明斯、德国道依茨、意大利菲亚特等企业全球采购系统。

公司的竞争劣势分析:由于公司所处地理位置相对偏远,专业人员储备与公司持续发展不匹配,在人才引进和信息获取方面处于相对劣势。

3.报告期内公司资产、负债情况

①)重要资产情况

报告期内,公司主要资产房屋建筑物、重要设备等都正常使用,盈利能力良好,无减值迹象,无担保、诉讼、仲裁等情况。

②)公司核心资产盈利能力

报告期内,公司核心资产的盈利能力未发生变动,也未出现替代资产或资产升级换代导致公司核心资产盈利能力下降情形。

③)核心资产减值情况

公司核心资产多为国内外先进设备,具有较高的科技含量,报告期内没有发生资产实体毁损或陈旧过时、闲置导致资产可收回金额大幅降低等情形,不存在减值迹象。

④)金融资产投资情况

报告期内,公司不存在金融资产投资情形。报告期末,公司没有持有外币金融衍生产品。

⑤)存货情况

公司根据订单采购的原材料、自制半成品、生产成本无需计提存货跌价准备;公司期末有部分库存商品属于新产品研制,成本价高于销售价,故计提了一定的减值准备,计提金额为57.59万元。

⑥)主要费用情况

2011年,销售费用为4656.12万元,占营业收入的比例为4.93%,占营业收入比例同比增加0.71%;管理费用为1.19亿元,占营业收入比例为12.57,占营业收入比例同比增加1.47%;财务费用为1965.04万元,占营业收入比例为20.8%,占营业收入比例同比减少1.89%;三费总计占营业收入的比例比去年上升了0.29%。财务费用下降主要是因为长短期借款偿还、利息费用减少。

⑦)公司经营活动、投资活动和筹资活动产生的现金流量构成情况

经营活动产生的现金流量净额为-1673.38万元,比2010年的8995.73万元下降118.60%,主要是因为收到的销售货款减少;投资活动产生的现金流量净额为-22229.16万元,比2010年的-12477.68增加78.15%,主要是因为收购西泵特铸增加投资;筹资活动产生的现金流量净额为42094.25万元,比2010年的4807.95万元增加775.51%,主要是因为公司上市募集资金到位。

⑧)公司主要债权债务情况

2011年,应收票据期末数为17774.84万元,较期初数6739.92万元增加11034.93万元,增长163.73%。主要是流资较宽松、贴现少,基本是到期办理托收。

预付款项期末数为11691.11万元,较期初数8438.91万元增加3252.20万元,增长38.54%。主要是“双三百”项目设备预付款增加。

短期借款期末数为23374.60万元,较期初数38329.99万元减少15955.39万元,降低40.57%。主要是到期还贷,本期借款较上年有所减少。

应付票据期末数11535.20万元,较期初数1881.25万元增加9653.96万元,增长513.17%。主要是支付供应商货款以银行承兑汇票方式增加。

⑨)盈亏能能力分析

2010年公司流动比率、速动比率、利息保障倍数、资产负债率分别为0.89、0.46、3.48、71%;2011年流动比率、速动比率、利息保障倍数、资产负债率分别为1.914、1.165、4.5、32%,流动比率、速动比率、利息保障倍数均比2010年有所提高,资产负债率比2010年明显下降。主要是因为,报告期内发行社会公众股,募集资金2011年1月到位,同时公司在各金融机构拥有良好的资信,均保持较高的信用等级。公司从未发生过银行贷款违约和不能偿付到期债务的情况,与各商业银行建立了稳定、良好的合作关系。因此,公司短期借款融资渠道通畅,为正常生产经营提供了良好的外部资金保证。公司负债主要是短期借款,截至2011年12月31日,余额为23000万元,利息保障倍数达4.5倍,公司偿债压力较小,因此,公司不存在偿债风险。

⑩)存本运营能力分析

2011年末公司应收账款周转率为5.54,比2010年末的5.6有所下降。主要由于给予部分老客户收款期适当延长;同时,新产品、新客户、新市场的不断开发相应增加了应收账款基数。公司客户大多为资产质量和资信状况优良的大型企业(集团),货款账期绝大部分在一年以内,公司在充足计提坏账准备的基础上,货款回收风险相对较小。

公司存货周转率2011年末为3.04,比2010年末的3.78也有所下降。公司存货储备受钢材价格波动影响较大,2011年公司主要原材料钢材价格上涨幅度较大,为应对市场供求风险适当增加了原材料和产成品等储备量。2011年,公司募投项目陆续建成,设备也开始安装调试,故适当加大了存货储备,从而使存货基数又处于较高水平。公司主要产品采用订单式生产,库存时间较短,报告期末发生产品滞压无法销售的情况。

4.研发情况

为配合募投项目、超募项目顺利实施,公司在加大自主研发的同时,与主机厂同步产品的研发试验,与科研院校联合研发电子水泵产品等,致使研发投入不断加大,2011年、2010年、2009年公司研发支出分别为5246.50万元、4961.15万元、3826.54万元,占营业收入的比例分别为5.56%、4.96%、5.69%。

5.公司子公司的经营情况

①)西峡县飞龙铝制品有限责任公司2011年未资产总额为3425.38万元,净资产总额为2925.4万元,2011年实现营业收入3854.44万元,净利润241.88万元。

②)河南飞龙(芜湖)汽车零部件有限公司2011年未资产总额为5385.15万元,净资产总额为1052.64万元,2011年实现营业收入6577.28万元,净利润404.63万元。

③)南阳飞龙汽车零部件有限公司2011年未资产总额为62677.83万元,净资产总额为53161.78万元,2011年实现营业收入32650.12万元,净利润579.56万元。

④)西峡县西泵特种铸造有限公司2011年未资产总额15116.38万元,净资产总额为8372.01万元,2011年实现营业收入20154.68万元,净利润285.42万元。

(二)公司发展展望

1.行业发展趋势

2011年,受汽车消费刺激政策退出、节能汽车补贴门槛提高、部分地方政府限购、实际用车成本上升等因素影响,我国汽车行业增势趋缓,产业增长回归理性;不过我国汽车产业健康稳定发展的基本面并没有发生改变,未来几年中国汽车工业仍将持续稳定增长,成为我国经济发展的引擎。这主要是因为:第一,中国经济在较长时间内仍将持续高速增长,汽车行业已成我国的支柱产业,国家对汽车行业的重视程度不断增加;第二,居民收入的稳步提高和汽车价格不断走低将刺激市场需求;第三,我国汽车千人保有量约为70辆,较世界平均水平140辆相差较大,还有很大的上升空间;第四,东西部的差异会产生发展的波段效应,延长汽车行业发展周期;第五,随着中国汽车自主研发能力的提升,汽车出口能力将显著增强。

汽车水泵、排气歧管是汽车冷却系统的关键部件,随着我国汽车行业增长的理性回归,OEM市场(主机配套市场)对汽车水泵、排气歧管的需求也将理性回归,根中国国家统计局统计,2011年末中国民用汽车保有量达到10578万辆,比2010年末增长16.4%,其中私人汽车保有量7872万辆,增长20.4%。随着我国汽车保有量的增加,AM市场(售后服务市场)将为汽车水泵、排气歧管行业带来新的增长点,对于出口市场,尽管欧债危机目前影响部分国家的经济发展,但其影响辐射到全球经济还有较长的过程,而且我国汽车出口目的国主要是第三世界国家,因此受欧债危机影响较小,出口前景仍然很好。未来几年,出口市场也将是带动汽车水泵、排气歧管行业发展的另一动力。

未来几年中国汽车行业不排除个别年份出现波动的情形,但总体来说,中国汽车行业仍将保持稳定的增长步伐,公司董事会对汽车行业的持续发展抱有坚定信心。

2.公司发展战略与规划

公司以“做行业先锋,创世界品牌”为愿景目标,按照“坚步改善、巩固配套、领先维修、打人世界、推动公司稳步发展”的方针,坚定不移地实施创新战略(管理创新和技术创新)、人才兴企战略、品牌战略、集团化发展战略(通过兼并、重组、收购等手段参与行业整合,进行资产重组,走集团化发展之路)和国际化战略,坚持售后服务市场与主机配套市场同步发展,国际市场与国内市场同步发展,逐步增强企业自主创新能力,建设创新型企业,打造企业核心竞争力,促进企业快速发展。

公司中长期发展规划的总体目标是:到2015年,年产汽车水泵1000万只、排气歧管1000万只,其它配件197万只,年产值达40.2亿元,销售收入40.2亿元,实现利税4.55亿元,国内市场占有率达35%以上。同时,公司产品结构进一步优化,高新技术产品比重显著提高,企业技术水平及节能减排水平达到国际先进水平。

3.2012年公司经营目标

2012年,国内需求放缓、经济运行风险增大,世界经济形势趋于复杂,各种不确定因素显著增加,汽车工业发展面临严峻考验。但国内汽车消费的刚性需求依然存在,二、三级市场增势明显,新市场、新产品将成为新的利润增长点。

目标任务:实现销售收入11亿元,税利1.0亿元,实现利润7000万元,出口创汇3000万美元。为了完成上述目标,需重点做好以下工作:

①)重点抓好国际贸易和国内乘用车市场,全力开发目标市场,加强销售队伍的管理、提高销售质量,不断提升市场占有率和行业影响力。

②)加强精益生产学习,追求卓越绩效,推行六西格玛管理,培养降本增效意识,增强企业综合实力。

③)践持“精细化、流程化、项目化、制度化”的质量管理理念,强化过程控制,优化产品流程,降低质量损失,向质量要效益,用品质铸就品牌。

④)以“技术创新”为主线,坚持走“产、学、研”相结合之路,做好新品设计开发,优化工艺流程,加大技术降成本力度,不断强化技术力量,增强创新意识,提升研发能力。

⑤)做好成本费用核算和控制,加强募集资金管理,不断提高财务工作效率和工作质量。

⑥)理性规划项目投入,做好项目建设进度,确保项目早建成、早投产、早收益。

⑦)践持“安全第一,预防为主”的安全方针,加强安全生产管理,落实安全生产责任,深化安全生产教育,提高安全生产意识。

4.公司面临的经营风险及应对措施

①)行业政策风险

经历了2009年、2010年两年的高速增长之后,2011年受汽车消费刺激政策退出、节能汽车补贴门槛提高、部分地方政府限购、实际用车成本上升等因素影响,汽车行业增速大幅回落。2012年,在经济增速放缓的大背景下,车市或将维持这种调整的状态,汽车行业诸如“限购”、“限牌”、“尾号限行”、“高额停车费”等限制政策和措施仍将延续,而且有可能从东部向西部,从一线城市向二三线城市蔓延,这些都可能对汽车及零部件行业产生一定程度的影响。对此,公司将根据市场变化情况及时调整经营战略,同时从内部管理和技术创新抓起,练好内功,增强抵御风险能力。

②)原材料价格波动风险

公司生产所用主要原材料为生铁、低碳钢、铝合金、钼铁、镍板、轴承、水封、其他外协件和毛坯半成品。其中,其他外协件和毛坯半成品的主要原料也是生铁、钢材、铝合金等。原材料价格的变化对公司毛利率水平有重要影响。对此,公司深化精益生产和TPM管理,追求卓越绩效,推行六西格玛管理,降低生产成本,密切跟踪原材料价格波动趋势,利用价格波动低点灵活采购、在产品销售中保留提高产品价格的空间、与供应商签订长期供货合同等方式降低原材料价格波动的影响。

③)汇率波动风险

近年来,公司积极开拓海外市场,国外订单有逐年增加的趋势。目前,我国人民币实行有管理的浮动汇率制度,汇率的波动将直接影响到公司出口产品的销售定价,从而影响到公司的经济效益,给公司经营带来一定风险。对此,公司积极在全球范围内与知名主机厂商建立配套合作关系,通过形成多币种的外汇收入,在一定程度上分散了单一货币汇率波动造成的风险。同时,在签订合同时约定,汇率变动超过一定比例时,产品销售价格也相应调整。

④)人力资源风险

随着生产规模的扩大,公司对科技人才、管理人才、营销人才、熟练技术工人等的需求加大,由于公司地处中西部地区,地理位置相对偏远,与周边几个中心城市有一定距离,在吸引人才和留住人才方面存在着一定劣势和风险。为此,公司将不断提高员工的福利待遇,加强企业文化建设;同时实行“筵出去,引进来”的人才储备策略,在大力引进外部人才的同时,注重内部人才的挖掘和培养。

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(%)
汽车零部件	93,589.37	68,470.80	26.84%	-6.12%	-2.41%	-2.78%
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(%)
水泵	50,711.52	35,325.66	30.34%	-2.19%	1.91%	-2.80%
进、排气歧管	27,693.43	21,241.20	23.30%	-3.42%	0.63%	-3.08%
飞轮壳	4,142.07	3,121.92	24.63%	-26.11%	-23.02%	-3.03%
其他	11,042.36	8,782.02	20.47%	-18.60%	-15.03%	-3.34%
合计	93,589.37	68,470.80	26.84%	-6.12%	-2.41%	-2.78%

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

一、资产负债表项目:
1、货币资金本期期末246,486,851.57元,比上年同期43,589,817.69元,增长465.5%,主要是公开发行社会公众股,募集资金2011年1月到位;
2、应收票据本期期末177,748,446.40元,比上年同期67,399,184.00元,增长163.72%,主要是流资较宽松、贴现少,基本是到期办理托收;
3、预付账款本期期末116,911,114.66元,比上年同期84,389,138.35元,增长38.5%,主要是项目投资预付工程、设备款增加;
4、其他应收款本期期末1,234,131.53元,比上年同期6,504,949.95元,降低81.0%,主要是年初待抵补上市费用本年以募集资金退价方式收回;
5、存货本期期末257,758,079.28元,比上年同期197,541,463.53元,增长30.5%,主要是项目陆续建成投产,生产储备量增多以及原材料市场价格的涨幅形成存货余额的增加;
6、在建工程本期期末146,456,449.26元,比上年同期34,512,311.45元,增长324.4%,主要是项目投资预付工程、设备款增加;
7、递延所得税资产本期期末722,924.83元,比上年同期473,524.25元,增长52.70%,主要是存货中未实现利润确认的递延所得税资产增加;
8、短期借款本期期末233,746,000.00元,比上年同期393,299,897.31元,降低40.57%,主要是到期还贷;
9、应付票据本期期末115,352,000.00元,比上年同期18,812,448.00元,增长513.2%,主要是支付供应商货款以银行承兑汇票方式增加;
10、应交税金本期期末4,556,910.63元,比上年同期8,550,123.80元,降低46.70%,主要是采购设备等进项税增加增值税负减少;
11、一年内到期的长期负债本期期末0元,比上年同期60,000,000.00元,降低100%,主要是到期还贷;
12、长期借款本期期末0元,比上年同期120,000,000.00元,降低100%,主要是到期还贷;
13、长期应付款本期期末0元,比上年同期1,874,039.69元,降低100%,主要是到期还贷;
二、利润表项目
1、营业外收入本期期末14,032,422.32元,比上年同期6,139,577.57元,增长128.0%,主要是政府补助、处置固定资产无形资产收益增加;
2、财务费用本期期末19,650,358.73元,比上年同期39,641,474.63元,降低51.0%,主要是长短期借款偿还、利息费用减少;
3、资产减值损失本期期末48,166.76元,比上年同期-81,043.62元,增长160.0%,主要是存货补提了跌价准备。

§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

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

河南省西峡汽车水泵股份有限公司董事会
法定代表人:
孙耀忠
二零一二年四月十八日

河南省西峡汽车水泵股份有限公司

2012 第一季度报告

证券代码:002536　证券简称:西泵股份　公告编号:2012-012

§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、准确性和完整性负个别及连带责任。

1.2 除下列董事外,其他董事亲自出席了审议本次季报的董事会会议

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名
付于武	独立董事	工作原因不能亲自到场参会	申明龙

1.3 公司第一季度财务报告未经会计师事务所审计。

1.4 公司负责人孙耀忠、主管会计工作负责人孙定文及会计机构负责人(会计主管人员)郎玉华声明:保证季度报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况

2.1 主要会计数据及财务指标

单位:元

	本报告期末	上年度期末	增减变动(%)
资产总额(元)	1,679,237,766.49	1,687,687,857.17	-0.50%
归属于上市公司股东的所有者权益(元)	1,153,489,568.76	1,142,423,505.22	0.97%
总股本(股)	96,000,000.00	96,000,000.00	0.00%
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	12.02	11.90	1.01%
	本报告期	上年同期	增减变动(%)
营业总收入(元)	202,840,376.97	253,619,011.46	-20.02%
归属于上市公司股东的净利润(元)	11,066,063.54	20,791,371.23	-46.78%
经营活动产生的现金流量净额(元)	-54,809.27	-20,697,720.23	-99.74%
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-0.0006	-0.2156	-99.74%
基本每股收益(元/股)	0.11527	0.21658	-46.78%
稀释每股收益(元/股)	0.11527	0.21658	-46.78%
加权平均净资产收益率(%)	0.96%	7.00%	-6.04%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	0.92%	6.00%	-5.08%

非经常性损益项目

√ 适用 □ 不适用

单位:元

非经常性损益项目	年初至报告期末金额	附注(如适用)
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	5,000.00	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	3,150.00	
所得税影响额	-166,765.29	
非流动资产处置损益	662,171.17	
合计	503,555.88	

2.2 报告期末股东总人数及前十名无限售条件股东持股情况表

单位:股

报告期末股东总数(户)		15,511
前十名无限售条件流通股股东持股情况		
股东名称(全称)	期末持有无限售条件流通股的数量	种类
张天长	734,096	人民币普通股
锦州凯扬商贸有限公司	350,000	人民币普通股
中纺网络信息技术有限责任公司	292,459	人民币普通股
冉寅吾	280,000	人民币普通股
俞燕	274,285	人民币普通股
马传林	252,291	人民币普通股
高敏	210,000	人民币普通股
安保存	200,000	人民币普通股
华泰证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	155,000	人民币普通股
王向军	150,000	人民币普通股

§3 重要事项

3.1 公司主要会计报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因

√ 适用 □ 不适用

一、资产负债表项目:

1、货币资金比期初减少2987.45万元,减幅13.79%,比上年同期减少28356万元,减幅56.69%,主要是因为募投项逐步投入,资金减少。

2、应收票据比年初减少5547.55万元,减幅45.37%,是因为部分票据到期结算;比去年同期增加4851万元,增幅65.77%,系公司流资较宽松、贴现少,基本是到期办理托收。

3、预付账款比期初增加3019.26万元,增幅20.52%,比去年同期增加3908万元,增幅36.18%,主要是购入原材料等存货类增加和预付设备、在建工程部分款项。

4、预收账款比期初减少27万元,减幅37.33%,是因为客户结算,发票入账。

5、应付职工薪酬比年初增加220万元,增幅21.98%,主要是预提了社保金和未支付的工资。

6、应交税费比年初减少145万元,减幅31.72%,主要是本期交纳了年初未交税金。

二、利润表项目:

1、主营业务税金及附加比去年同期减少53万元,减幅70.2%,主要是因为本季度,增值税、出口退税额均少于去年同期。

2、销售费用比去年同期减少417万元,减幅43%,主要是运费减少。

3、财务费用比去年同期减少309万元,减幅46.28%,主要是本期利息支出减少。

4、营业外收入比去年同期减少99万元,减幅42.38%,主要是增值税返还款没有到账。

5、所得税费用比去年同期减少149万元,减幅53.79%,主要是利润总额少于去年同期,计提税费减少。

7、少数股东权益本期没有发生,是因为2011年6月收购西泵特铸,使其成为全子子公司,无少数股东损益。

三、现金流量表项目:

1、经营活动现金净流量比去年同期增加2064万元,主要是因为改变部分供应商货款支付方式,增加票据支付。

2、筹资活动现金净流量比去年同期减少49936万元,是因为2011年募集资金到位。

3.2 重大事项进展情况及其影响和解决方案的分析说明

3.2.1 非标意见情况

□ 适用 √ 不适用

3.2.2 公司存在向控股股东或其关联方提供资金、违反规定程序对外提供担保的情况

□ 适用 √ 不适用

3.2.3 日常经营重大合同的签署和履行情况

√ 适用 □ 不适用

1.2011年上半年和上海大众汽车有限公司、一汽-大众汽车有限公司签署了《河南省西峡汽车水泵股份有限公司开发EA211发动机协议书》和《固定点通知书》,项目进展顺利,首批送样已通过审核,目前正在进行第二次送样。
2.2011年7月份公司和Daimler AG(戴姆勒股份公司,以下简称:“Daimler”)签署了发动机支架等系列产品定点采购协议,公司正式进入Daimler全球工厂采购体系,目前已通过生产件批准程序(PPAP),正在进行台架试验。

3.2.4 其他

□ 适用