（上接D39版）

合并现金流量表

单位：人民币元

项目	2012年1-9月	2011年度	2010年度
流动资产：			
货币资金	15.399.151.24	1.089.925.21	9.788.905.26
交易性金融资产	-	-	-
应收票据	-	-	-
应收账款	34.615.842.96	45.037.297.44	33.625.807.02
预付款项	-	-	-
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	10.806.666.01	4.972.601.92	8.209.831.87
存货	75.746.503.01	69.781.071.13	70.814.017.90
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	-	-	-
流动资产合计	136.568.163.22	120.880.895.70	122.438.562.05
非流动资产：			
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	-	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	39.500.602.93	39.499.337.76	43.544.107.15
在建工程	4.807.465.73	1.889.841.88	1.488.958.42
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	7.678.859.18	6.026.335.29	4.551.048.41
开发支出	30.910.726.04	25.454.213.84	18.765.443.78
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	8.776.023.88	8.119.572.08	7.072.004.05
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	91.673.667.76	80.989.300.85	75.421.561.81
资产总计	228.241.840.98	201.870.196.55	197.860.123.86
流动负债：			
短期借款	53.361.270.66	50.739.094.48	29.553.185.62
交易性金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	25.317.388.28	38.075.200.85	32.747.052.90
预收款项	14.250.384.28	6.652.587.93	21.818.589.12
应付职工薪酬	15.127.875.82	8.916.499.35	7.800.032.53
应交税费	-4.048.521.65	-1.202.714.96	-1.741.797.63
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	31.128.577.25	9.115.494.69	11.140.265.06
一年内到期的非流动负债	3.242.598.98	6.423.836.58	9.019.043.16
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	138.379.573.62	118.719.998.92	110.336.370.76
非流动负债：			
长期借款	23.775.614.48	21.528.324.53	30.925.084.78
应付债券	-	-	-
长期应付款	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延所得税负债	8.551.211.06	7.119.348.53	5.917.840.35
其他非流动负债	4.657.315.81	3.331.534.39	3.010.333.66
非流动负债合计	36.984.141.35	31.979.207.45	39.853.258.79
负债合计	175.363.714.97	150.699.206.37	150.189.629.55
所有者权益：			
实收资本	15.976.298.10	15.976.298.10	15.976.298.10
资本公积	-	-	-
减：库存股	-	-	-
未分配利润	44.330.562.68	42.445.060.83	35.568.489.63
外币报表折算差额	-7.428.734.77	-7.250.368.75	-3.874.293.42
所有者权益合计	52.878.126.01	51.170.990.18	47.670.494.31
负债和所有者权益总计	228.241.840.98	201.870.196.55	197.860.123.86

二、Steyr Motors 2007\2008\2009年的财务报表：

Steyr Motors 2009年的财务报表如下：

2009年数据经RSM international会计师事务所审计，适用国际会计准则，记账货币为欧元。

2009年资产负债表

单位：欧元

项 目	2009年12月31日
A.固定资产	
I.无形资产	
1.可交易的专利权和类似权益，和许可证；	25.074.65
2.软件	351.357.61
	376.432.26
II.有形固定资产	
1.在第三方的装备	9.219.27
2.机器	2.537.883.19
3.厂房设备和营业设施	357.386.40
4.预付款项和在建工程资产	93.635.99
	2.996.194.85
III.金融资产	
1.附属公司股份	1.055.292.88
	1.055.292.88
	4.429.920.00
B.流动资产	
I.存货	
1.原材料、辅料和营运材料等	4.479.233.41
2.不计费服务	326.705.46
3.成品	1.183.325.48
	5.989.264.35
II.应收账款	
1.应收债权	3.898.961.63
2.应收附属公司款项	339.890.83
	847.865.62
3.对股东的应收款项	6.421.17
4.其他应收款和资产	1.330.524.40
	5.575.898.03
III.现金及信贷机构的存款结余	395.692.05
	11.960.854.43
C.递延资产	-
合计	16.390.774.43
A.本金	
I.股份投资	1.670.200.00
II.决算盈余	1.718.321.22
盈余利润结转	935.593.75
	3.388.521.22
B.投资补助	22.950.00
C.准备金	
1.遣散费	204.026.26
2.规定税款	38.000.00
3.其他准备金	2.282.983.17
	2.525.009.43
D.匿名参股	727.000.00
E.负债	
1.信贷机构的负债	7.539.862.69
2.应付款项	1.874.203.88
3.其他负债	298.876.35
税收	49.790.20
有关社会保障	104.425.19
	9.709.943.52
F.递延权益资产	17.350.26
合计	16.390.774.43

2009年利润表

单位：欧元

项 目	2009年度
1.销售收入	29.048.222.33
2.成品库存变化	-1.652.742.18
3.其他收益	
a.SAV 中的收益损耗	-
b.RS中的收益	91.136.59
c.其他	1.449.333.65
	1.540.470.24
4.材料和相关生产活动费用	
a.原材料消耗	-12.865.973.41
b.相关的服务费用	-737.410.97
c.现金折扣	1.135.62
	-13.652.248.76
5.人工支出	
a.薪酬工资	-1.133.351.42
b.白领薪金	-3.084.775.99
c. 员工遣散基金分摊和支付的费用	-63.562.67
d. 法定社会保险、同薪金挂钩的相关税收及强制费用	-1.150.118.65
e.其他社会福利	-40.349.51
	-5.533.368.24
6.折旧费用	-1.143.001.22
7.其他经营费用	
a.剩余	-7.105.083.86
	-7.105.083.86
8.小计（4到7项）	1.502.248.31
交税之前的债务利息的各种费用支出	
9.其他利息和类似的收益	257.587.18
10.金融资产各种费用支出	-497.944.26
金融资产折旧	-497.944.26
11.利息和相关费用	-403.344.41
12.投资摊益	-643.701.49
13.业务活动费用	858.546.82
14.匿名股东的股息	-36.350.00
15.收益分配前的税收	-39.469.35
16.年净收益	782.727.47
17.未分配利润	935.593.75
合计	1.718.321.22

Steyr Motors 2008年的财务报表：

2008年数据经Moore Stephens Steyr 会计师事务所审计，适用奥地利会计准则，记账货币为欧元。

2008年资产负债表

单位：欧元

项目	2008年12月31日
A.固定资产	
I.无形资产	
1.可交易的专利权和类似权益许可证	27.727.70
2.软件	474.663.41
合计	502.391.11
II.有形固定资产	
1.在第三方的装备	10.163.16
2.机器	3.257.512.94
3.厂房设备和营业设施	375.223.46
4.预付款项和在建工程资产	478.00
合计	3.643.377.66
III.金融资产	
1.附属公司股份	378.441.70
合计	4.524.210.37
B.流动资产	
I.存货	
1.原材料、辅料、营运材料	6.754.251.80
2.成品	1.446.824.66
3.预付款项	1.601.069.23
合计	9.802.145.69
II.应收账款	
1.应收债权	5.142.946.81
2.应收附属公司款项	198.970.70
3.应收股利	6.421.17
4.其他应收款和资产	1.138.785.52
合计	6.487.124.20
III.现金及银行结余	545.52
合计	16.289.815.40
C.递延项目	
合计	28.200.00
资产合计	20.842.255.77
负债	
A.本金	
I.股份投资	1.670.200.00
II.决算盈余	935.593.75
盈余利润结转	383.435.33
合计	2.605.793.75
B.追加投资	113.400.00
C.准备金	
1.遣散费	229.212.50
2.规定税款	0.00
3.其他准备金	1.545.807.94
合计	1.775.020.44
D.沉默参股（匿名投资）	727.000.00
E.负债	
1.信贷机构的负债	8.026.415.10
2.供货和劳务的负债	5.772.062.07
3.其他负债	678.953.67
税收	100.666.55
有关社会保障	349.369.51
合计	14.477.430.84
F.递延资产	1.143.580.74
合计	20.842.225.77

2008年利润表

单位：欧元

项目	2008年度
1.营业收入	32.845.816.73
2.库存变化	1.154.573.66
3.其他业务收入	
a.固定资产的收益	409.02
b.准备金收益	405.063.21
c.剩余	1.020.456.40
合计	1.425.928.63
4.材料和相关费用	
a.材料费	-20.240.368.01
b.相关服务费	-3.250.606.04
c.付现折扣	74.32
合计	-23.490.899.73
5.人工支出	
a.薪酬工资	-941.197.91
b.白领薪金	-3.215.923.20
c.员工遣散基金分摊和支付的费用	-129.485.18
d.法定社会保险、同薪金挂钩的相关税收及强制费用	-1.125.380.36
e.其他社会福利	-16.314.37
合计	-5.428.301.02
6.折旧费用	
a.固定资产折旧费	-1.112.070.64
7.其他经营费用	
a.税	-953.92
b.剩余	-4.009.942.94
合计	-4.010.896.86
8.小计（4到7项）	1.384.150.77
9.其他利息和类似收入	5.101.87
10.利息和类似费用	-798.994.22
11.小计（9到10项）	-793.892.35
12.日常业务收入	590.258.42
13.匿名股东股息	-36.350.00
14.所得税	-1.750.00
15.年净收益	552.158.42
16.年终盈利	552.158.42
17.上年度盈余结转	383.435.33
18.结算盈余	935.593.75

Steyr Motors 2007年财务报表：

2007年数据经Moore Stephens Steyr 会计师事务所审计，适用奥地利会计准则，记账货币为欧元。

2007年资产负债表

单位：欧元

项目	2007年12月31日
A.固定资产	
I.无形资产	
1.可交易的专利权和类似权益许可证	30.380.75
2.软件	426.142.36
合计	456.523.11
II.有形固定资产	
1.在第三方的装备	7.804.85
2.机器	2.323.888.45
3.厂房设备和营业设施	294.088.98
4.预付款项和在建工程资产	369.631.03
合计	2.995.413.31
III.金融资产	
1.附属公司股份	51.352.40
合计	3.503.288.82
B.流动资产	
I.存货	
1.原材料、辅料、营运材料	6.449.945.32
2.成品	1.184.615.59
合计	7.634.560.91
II.债券和其他资产	
1.应收账款（供货和服务）	6.833.319.25
2.应收附属公司款项	201.808.62
其中的供货和服务	201.808.62
3.对股东的应收款项	6.421.17
4.其他应收款和资产	1.156.954.04
合计	8.198.503.08
III.现金结存及信贷机构存款结余	173.588.43
合计	16.006.652.42
C.递延资产	71.618.43
合计	19.581.559.67
资产合计	
负债	
A.本金	
I.股份投资	
股本	1.670.200.00
II.决算盈余	383.435.33
其中盈余利润结转	118.404.03
合计	2.053.635.33
B.投资补助	202.940.00
C.准备金	
1.遣散费	217.778.00
2.税金准备金	98.819.64
3.其他准备金	1.101.905.05
合计	1.418.502.69
D.匿名参股	727.000.00
E.负债	
1.信贷机构的负债	6.907.644.98
2.应付款项	1.127.618.46
3.应付购货款	3.742.490.82
4.其他负债	566.284.43
税收	158.544.88
有关社会保障	87.106.00
合计	12.344.038.69
F.递延费用	2.835.422.96
合计	19.581.559.67

2007年利润表

单位：欧元

项目	2007年度
1.营业收入	29.762.576.98
2.成品库存变动	273.813.10
3.其他业务收入	
a.处置固定资产的收入	0
b.释放准备金的收益	1.865.07
c.剩余	962.744.30
合计	964.609.37
4.材料费和其他相关的生产活动费用	
a.材料费	-20.264.211.96
b.相关的服务费用	-1.031.201.22
c.付现折扣	5.309.10
合计	-21.290.104.08
5.人工成本	
a.薪酬工资	-641.149.06
b.白领薪金	-2.267.854.50
c.员工遣散基金分摊和支付的费用	-79.174.70
d.法定社会保险、同薪金挂钩的相关税收及强制费用	-722.106.72
e.其他社会福利费用	-7.576.37
合计	-3.767.861.35
6.折旧	
a.固定资产这就	-716.920.10
7.其他经营费用	
a.剩余的	-4.439.066.01
8.1-7小计 经营收入	787.047.91
9.其他利息和类似收入	28.759.45
10.利息和类似的费用	-391.092.04
11.9-10小计	
金融费用	-362.332.59
12.日常业务收入	424.715.32
13.沉默股东股息	-36.350.00
14.所得税	-123.334.02
15.年净收益	265.031.30
16.年终盈利	265.031.30
17.上年度盈余结转	118.404.03
18.决算盈余	383.435.33

（六）附生效条件的《股权转让协议》及《股权转让协议补充协议》的内容摘要

1、合同主体、签订时间

转让方：天津硅谷天堂桐盛科技有限公司

受让方：湖北博盈投资股份有限公司

《股权转让协议》的签署时间为：2012年10月29日

《股权转让协议补充协议》的签署时间为：2012年10月30日

2、股权转让方案

2-1 转让的股权

转让方持有的目标公司100%的股权。

2-2 股权转让价款及支付方式

本协议项下标的股权的转让价款在截至基准日目标公司经评估的股权价值的基础上经转让方和受让方协商一致确定为人民币伍亿元（¥:500.000.000）。

在本次非公开发行完成后，受让方应在交割日向转让方指定账户一次性支付全部转让价款。

在本次非公开发行完成后15个工作日内，转让方应负责办理完毕将全部标的股权过户给受让方的工商变更登记手续，受让方配合转让方及目标公司签署工商变更登记手续所需的文件。

2-3 过渡期

A 在过渡期内，转让方仍然是目标公司的股东，应切实履行股东职责，并应遵守转让方在本协议中作出的陈述、保证和承诺，不损害目标公司利益。

B 在过渡期内，如果目标公司的净资产增加，增加部分由受让方享有；如果目标公司的净资产减少，减少部分由转让方承担。

C 自本协议签署之日起至交割日前，未经受让方事先书面同意，转让方应：

（1）不得将其持有的标的股权的任何部分转让给第三方，或与第三方进行关于转让标的股权及（或）目标公司及其子公司重要资产的接触及洽谈；

（2）不得在目标公司及其子公司的资产或者标的股权的任何部分上设立担保权益或第三方的权益，包括但不限于抵押权、质权、留置权、期权、优先受偿权；

（3）不得使目标公司及其子公司进入清算或破产或类似的法律程序；

（4）不得就任何人提出的或针对任何人提出的对目标公司及其子公司业务具有实质影响的任何索赔、诉讼或其它程序进行妥协或和解；

（5）不得改变目标公司及其子公司的注册资本，不得对目标公司及其子公司章程实施可能导致目标公司及其子公司价值减少或对本次交易产生不利影响的实质性修改，为本协议所述之标的股权过户所需的变更除外；

（6）不放弃或减少或免除对目标公司及其子公司所享有的一切权利；

（7）促使目标公司及其子公司不进行单笔人民币100万元以上的开支或投资以及资产（包括但不限于固定资产、商标和技术等无形资产 购置或处置、不发生银行或其他来源的贷款，但受让方不应阻碍目标公司及其子公司的正常经营；

（8）促使目标公司及其子公司不向他人提供任何保证担保或资产抵押、质押或其他形式的担保；

（9）不采取或导致可能对目标公司及其子公司业务或财务状况造成重大不利影响的措施或行为。

3、协议的生效

本协议自双方签署、盖章之日起成立，自下述先决条件全部成就之日起生效：

3-1 本协议获得转让方公司董事会及股东的有效批准；

3-2 本次非公开发行及本协议获得受让方董事会、股东大会的有效批准；

3-3 中国证监会核准本次非公开发行。

4、股权转让完成后的公司治理结构及人员安排

标的股权转让完成后，受让方作为目标公司的唯一股东依照《中华人民共和国公司法》等法律法规和目标公司章程行使股东权利，目标公司的法定代表人、董事、监事及高级管理人员由受让方委派的人员担任。

除上述条款规定的法定代表人、董事、监事及高级管理人员委派外，本次股权转让不涉及目标公司及其子公司的人员调整。

三、Steyr Motors增资扩产项目

（一）Steyr Motors目前的产能

Steyr Motors的产品主要针对工业发达国家的高端柴油发动机市场，其主要产品包括：

1、两缸和四缸增程柴油发动机，可用于插电式电动轿车、轻型商用车、电动客车、船艇等及医院、电站的备用发电机组；

2、三缸减重柴油发动机，替代市场现有的用于轿车和轻型商用车的四缸柴油发动机；

3、四缸、六缸航空柴油发动机，以及为奥地利钻石飞机公司（以下简称"钻石飞机"）生产的轻型飞机研发配套动力；

4、客户定制产品，如为北大西洋公约组织国家美国、德国、瑞典等陆海军，为俄罗斯灾害控制部供应车载、船用4-6缸柴油发动机。

目前Steyr Motors的柴油发动机年产能偏小，未能完全释放Steyr Motors的技术优势，生产规模偏小亦导致单机制造成本较高，与本公司对Steyr Motors未来业务定位所要求的产能不相匹配。

本次发行完毕后，本公司将对Steyr Motors的现有业务进行有效整合，对其进行增资扩产，在继续保持其作为高端柴油发动机产品和客户定制柴油动力单元的制造商和技术研发中心的基础上，使其产品能满足不断增加的全球订单和高端客户定制需求；本公司则负责Steyr Motors产品零部件全球采购、未来Steyr Motors产品及零部件国产化布局以及Steyr Motors经济型柴油发动机的生产和销售。

（二）Steyr Motors目前的产能无法满足M14的国产化计划

目前Steyr Motors的全球市场销售以M14四缸柴油发动机为主（以下简称"M14"），根据2013-2014年的基于M14的意向采购规模和潜在订单规模，Steyr Motors目前的产能已远远不能满足未来市场的需要。

Steyr Motors计划通过中国代工工厂和配套供应商完成M14的基础缸体的国产化，有效降低其产品的成本。目前已接近完成的工作包括图纸转化、工装模具的准备、供应商的资格及其报价的确认、样机试制及性能的测试等。M14国外总装与个性化配置工序将在奥地利由Steyr Motors完成，Steyr Motors的现有产能无法满足该项计划的需求。

目前，Steyr Motors母公司武汉格桐已分别与山东鑫亚工业股份有限公司（以下简称"山东鑫亚"），成都桐林精密部件集团（以下简称"成都桐林"或"TPP"）达成委托生产框架性协议，将M14基础缸体委托成都桐林生产，将M14燃油喷射系统委托山东鑫亚生产，未来国内的总装业务也将放到山东鑫亚进行。

（三）本次募集资金运用项目：Steyr Motors增资扩建

公司拟使用本次募集资金中的3亿元增资Steyr Motors用于产能扩建。增资方式为公司将首先对武汉格桐进行增资，再有武汉格桐对Steyr Motors进行增资。该扩建项目分为两期，计划如下：

在2013年完成第一期扩建：一期项目用地5.760平方米（土地证号：420/20 GB 49207 Gleink），地上新建厂房建筑面积2.273平方米，完成一期建设后，Steyr Motors总装和客户定制能力扩大到年产3万台。

在2014年完成第二期扩建：二期项目用地10.069平方米（土地证号420/6 GB 49207 Gleink），目前已经预留，完成二期建设后，Steyr Motors总装和客户定制能力扩大到年产10万台。

Steyr Motors扩建项目实施区域

根据2012年4月25日Steyr Motors Liegenschanften GmbH与Steyr regionalentwicklung GmbH（新太尔市区域开发有限公司）签订的土地购买协议（合同编号：51775312012），项目一期用地已由Steyr Motors全资子公司Steyr Motors Liegenschaften GmbH（负责Steyr Motors物业管理）协议取得，一期项目建设许可证目前正在办理过程中。根据上述土地购买协议，本次扩建项目二期用地已预留给Steyr Motors Liegenschanften GmbH 至2016年12月31日，且Steyr Motors Liegenschanften GmbH享受以一期土地同等价格条件购买二期土地的购地优惠条款。

Steyr Motors一期、二期扩建的审批程序为Steyr Motors向政府提出建设申请并提交建设方案，3个月内建设地周边邻居无反对意见即批准建设方案。由于Steyr Motors已经收购和预留的地块座落在斯太尔市Im Stadtgut工业开发区内，该开发区为机电类生产企业专用开发区，七通一平（具体指：通给水、通排水、通电、通讯、通路、通燃气、通热力以及场地平整）及机电类企业建设相关环境评估均已经由斯太尔市政府全部完成，具备进驻该开发区资格的机电类企业即为达到要求的企业。因此，Steyr Motors一期、二期扩建没有不可预见的风险。

Steyr Motors一期、二期扩建项目概算情况如下：

单位：欧元

项目概算	一期（2012-2013）	二期（2013-2014）
土地投入	1.200 000	-
厂房、基础设施投入	3.300 000	5.700 000
设备投入	1.500 000	4.950 000
人员投入	5.000 000	18.000 000
投资总计	11.000 000	28.650 000

注：一、二期土地款合并计算

四、公司技术研发项目

公司未来的研发项目将主要由Steyr Motors进行。

（一）Steyr Motors目前进行的主要技术研发项目

1、新一代尖端柴油发动机系列

①ESMMH项目（Steyr Motors高性能低排放柴油机研发项目）：将现有的两气门喷嘴产品升级为四气门高压共轨产品（该项目针对的市场，除传统的特种车辆、船用、轻客、轻卡、航空等，还将延伸到市场潜力巨大的北美SUV和皮卡市场），该项目已经得到奥地利政府的研发补贴。

②TAKE OFF-SMO AIR项目（Steyr Motors航空柴油发动机项目）：8-12缸大推重比、大功率航空柴油发动机（在为钻石飞机提供四缸、六缸航空柴油发动机的基础上，为钻石飞机以及其他通用航空客户继续开发8-12缸发动机；包括为直升机和无人机提供高经济性的航空动力），该项目已经得到奥地利政府的研发补贴。

③）独立的共轨喷射系统（包括新型的无泄漏喷油器和低成本的高压泵）；

④）在ESMMH 项目的基础上，开发三缸、四缸、六缸共轨四气门柴油发动机（该项目为日野汽车有限公司等客户的轻卡、轻客和中卡、中客配套）；

⑤）CMO（清洁能源行动计划）：主持开发奥地利政府补贴支持的两缸增程柴电混动乘用车动力，在大众集团旗下的斯柯达两厢车基础上，于2013年2月为德国、奥地利邮政系统提供百公里油耗低于2.7升的邮递车用混合动力发动机产品，并按在同年内推出出租车用版本。

2、经济型产品系列

根据中国市场的需求，Steyr Motors在现有产品的基础上，计划推出适销于中国农用市场的经济型连体机身柴油机产品（单缸、两缸，即EM11、EM12）特点是简化现有Steyr Motors机身连体柴油机的结构，降低了适配性和成本，但仍然保持其优异性能。经济型产品系列研发计划已经启动。

（二）本次募集资金运用项目：公司技术研发项目

公司拟使用本次募集资金中的3亿元以技术委托开发的方式投入Steyr Motors上述技术研发项目（新一代尖端柴油发动机系列和经济型产品系列），使用募集资金的研发项目所产生的全部智力成果归公司所有。

公司技术研发项目资金投入计划如下：

单位：欧元

应用/型号	研发投入金额
农用EM11	3.664.000
农用EM12	1.888.000
增程发动机	4.600.000
轻型商用车（低端）M经济版EM14	2.500.000
轻型商用车（高端）日野4缸机/ M14_HINO 皮卡、SUV/ M14_HINO 客车/ M14_HINO	7.400.000
中轻型商用车 6缸机/ M16 SUV/ M16 特种应用/ M16 客车/ M16	7.000.000
国产化费用	1.500.000
基础研发 ESMMH + CMO+CNG（天然气发动机）	4.200.000
试验台架（国内）	2.200.000
排放检测设备（国内）	300.000
简易仓库和厂房（国内）	2.300.000
其他费用	300.000
总计	37.852.000

上述募集资金拟投入的技术研发项目工作计划如下：

1、2013年第四季度完成针对中国市场的经济简化版连体机身单缸、两缸、4缸柴油发动机（EM11、EM12、EM14）的研发和试生产；

2、在2013年第二季度完成针对中国市场的经济型单缸机单体组合泵的研发和试生产，在2013年第三季度完成经济型高压共轨燃油喷射系统的研发和试生产；

3、在2013年第二季度完成两缸增程柴电混动动力系统（CMO）的开发和试生产；

4、在2014年第三季度完成为日野汽车有限公司开发的135kW高压共轨4气门4缸柴油发动机（M14-HINO）的研发和试生产；

5、在2014年第四季度完成超大升功率（100kW）高压共轨4气门的2缸、4缸、6缸柴油发动机（ESMMH）、天然气柴油发动机（CNG）两个尖端产品的研发和试生产；

6、在2015年第一季度完成超大推重比（10kW/kg）航空柴油发动机，包括4缸、6缸直列和6缸、12缸Y型四个产品的研发和试生产。

五、补充流动资金

在公司使用本次募集资金对Steyr Motors增资和公司研发技术投入的同时，基于公司收购Steyr Motors后将Steyr Motors先进技术与中国柴油发动机制造业现有产能进行整合的战略以及M14国产化落地计划，公司将围绕Steyr Motors产品研发制造建立国内代工工厂和配套供应商体系，并根据未来Steyr Motors柴油发动机的引入计划着手布局国内生产基地并完成相应前期准备，这些战略计划实施需要必要流动资金的支持。本次非公开发行拟募集流动资金数额为39.999.9481万元。

本次非公开发行股票募集资金用于补充流动资金项目主要系Steyr Motors M14柴油发动机国产生产国外销售业务和Steyr Motors的M14、M12柴油发动机国内产销业务2013年配套流动资金，具体情况如下：

单位：人民币元

序号	补充流动资金项目	2013年业务成本预测数	2013年配套流动资金测算
1	Steyr Motors M14柴油发动机国内生产、国外销售业务	594.680.000.00	200.000.000.00
2	Steyr Motors的M12、M14柴油发动机国内产销业务	536.954.000.00	200.000.000.00
	合计	1.131.634.000.00	400.000.000.00

（一）Steyr Motors M14柴油发动机国内生产、国外销售业务

目前Steyr Motors已获得PRAMAC的M14意向订单10.000台，GAZ的M14 意向订单至少20.000台。根据Steyr Motors M14柴油发动机国产落地化项目进度，基于前述意向订单销售预计，按照代工企业代工报价预测生产成本，Steyr Motors M14柴油发动机国产落地化项目2013年业务成本预测数为594.680.000.00元。公司在本次非公开发行完成后至少需要为Steyr Motors M14柴油发动机国产落地化2013年业务计划配套约2亿元流动资金。

（二）Steyr Motors的M12、M14柴油发动机国内产销业务

根据可实现的客户和现有实际订单预计，武汉格桐谨慎预计M12、M14柴油发动机2013年国内销售量合计为59.000台。基于前述销售预计，按照代工企业代工报价预测生产成本，Steyr Motors的M14、M12柴油发动机项目2013年业务成本预测数为536.954.000.00元，公司在本次非公开发行完成后至少需要为Steyr Motors的M14、M12柴油发动机2013年生产计划配套约2亿元流动资金。

上述流动资金用以支持公司战略计划的实施，并同时进一步改善公司财务结构，支撑公司业务规模的进一步扩张，进一步增加公司抗风险能力和提高公司盈利能力。

综上，在实施本次募集资金计划后，公司将成为拥有国际顶级柴油发动机研发团队与技术储备的装备类公司。同时，公司将保持车桥、齿轮等原有主业的持续发展，力争将自身常年深耕中国汽车零配件市场所取得的市场资源、规模化生产经验以及上市公司的资本平台优势，同Steyr Motors的的实施研发、总装和定制能力进行深度整合，优化业务结构，获得并购的协同效应，实现募集资金投资项目效益的最大化。

六、Styer Motors国产化工作进展情况

武汉格桐管理团队于2011年11月开始进行Steyr Motors柴油发动机国产化的尽职调查工作，2012年4月国产化领导小组成立，正式进入国产化实施阶段，历时8个月，目前已经完成了包括市场调研、技术可行性分析、合作企业筛选及技术、产能考评、供货商筛选和商务谈判，图纸转换、人员培训、数据链对接、Steyr Motors提供的50套毛坯件及样机对接等工作，预计还需要6个月时间完成国产样机、工艺调整与测试、批量生产检测等阶段即可进入达到品质要求的量产阶段。下面就国产化工作小组的人员安排、代工企业介绍和国产化工作内容及进程等方面做简要说明。

（一）国产化小组的组织架构

1、人员配置

国产化领导小组于2012年4月组建，目前已经到位40人，由组长吴晓白总负责，其中：国产化小组奥地利方共17人，领导成员有朱家钢、Rudolf Mandorfer、Martin Uhlemann、Dl Michicel Aschaber、Evelyn Mack、Natascha Friedl、Lebenslauf Hauenschild、谭贝贝等；国产化小组中方共计23人，领导成员有李鹏、刘帆、乌江、张秉鉴、李炳河、张勇、张洋、赵丽英、张建颖等。预计2013年2月前，国内人员将增加到51人，随着国产化进程的推进，其他人员也将陆续到位。

目前，国产化领导小组成员在各自领域都是佼佼者并且具有多年领导团队的经验，全部可以以英语作为工作语言，部分成员精通中、英、德等多种语言，具备国际化背景，在跨国公司的经营、管理、销售、精益管理和财务等方面有丰富的经验。

部分成员的详细简历请参见本节之二（二）武汉格桐的基本情况"。

2、组织架构

（二）代工企业介绍

由于采用代工生产的业务模式，国产化领导小组对代工企业的选择标准为：1、技术能力；2、生产能力；3、行业地位。经过反复论证和对60多家企业的考察，最终确定由成都桐林承担全部铸造工作，由山东鑫亚完成燃油喷射系统和总装的工作。上述两家企业一家是缸体铸造的行业龙头，一家是燃油喷射系统的龙头，而这两处部件正是保证柴油机品质的关键点。两家企业均具备各自行业所需的生产和经营资质。上述此外，国产化领导小组已经聘请伊敏哲企业管理咨询（上海）有限公司做生产精益管理方面的服务。

山东鑫亚为国有控股企业，是专业油泵油喷嘴生产企业，其产品主要为全柴动力、江淮动力、新柴股份、玉柴股份、云内动力、时风集团等70多家柴油机企业做配套，其单缸泵产销量全国第一，年产500万台以上，市场占有率50%以上；多缸泵年产30万台，市场占有率30%以上，产销量全国第二位；电控VE分配泵年产10万台，列行业第三；具备总装30万台单缸机、20万台多缸机的生产能力。

拟在山东鑫亚完成总装的是Steyr Motors 公司的M12和M14柴油发动机，均为多缸柴油发动机。其批量生产需要取得质量技术监督部门的生产许可证。根据国产化工作计划，根据国产化工作计划，武汉格桐将在2013年3月样机完成后，及时向山东省质量技术监督局申请生产许可后进行批量化生产。

成都桐林核心业务主要为黑色铸造气缸体毛坯、气缸体总成（机加成品）的开发及制造；铸铝气缸体毛坯、气缸体（机加成品）的开发及制造；高端农机核心箱体类铸件毛坯及成品的开发及制造；气缸体缸盖毛坯及成品（机加）的开发及制造。目前是国内最大的从毛坯到机加提供一站解决方案的专业化供应商。其中毛坯总量处于行业前3位，专业气缸体机加工处于行业第1位。特别值得说明的是该公司是产品是丰田汽车缸体铸造的免检产品。年铸造产能超过5万吨120万套缸体毛坯。

伊敏哲企业管理咨询（上海）有限公司是德国国际管理和创新集团全资子公司，该公司目前是世界领先的生产体系解决方案供应商。

目前，武汉格桐已经与成都桐林控股的天锡汽车部件集团（成都）有限公司和山东鑫亚签订了《委托生产框架协议》。

对成都桐林按时量产能力等情况的说明：

成都桐林目前有两个铸造子公司，两个加工子公司，分别为成都桐林铸造、重庆巴昌金属、成都正恒动力及天锡部件。

1、成都桐林铸造：

桐林铸造有铸造车间4个，铸造生产线3条。铸造线分布一、二、三车间。其中一车间设计产能1250吨/月，现行产能1125吨/月。二车间设计产能1250吨/月，现行产能800吨/月，三车间1125吨/月，现行产能950吨/月。

整个桐林铸造公司产能：3625吨/月，现行产能：2875吨/月，富裕产能750