

股票简称:轴研科技 股票代码:002046

# 洛阳轴研科技股份有限公司配股说明书摘要

(注册地址:洛阳高新技术开发区丰华路6号)

## 保荐机构(主承销商)

配股说明书公告时间:2014年8月

(三)最近三年现金流量表(合并)

项目	2013年度	2012年度	2011年度
经营活动产生的现金流量净额	-29,250,227.79	24,683,310.77	55,034,378.01
投资活动产生的现金流量净额	-228,003,066.65	-130,853,179.62	-180,664,953.20
筹资活动产生的现金流量净额	140,792,386.76	389,862,316.85	138,864,393.40
汇率变动对现金及现金等价物的影响			
现金及现金等价物净增加额	-116,460,847.68	183,692,448.00	13,323,818.21

二、公司的主要财务指标及非经常性损益表

(一)主要财务指标

项目	2013年度	2012年度	2011年度
基本每股收益	0.14	0.24	0.27
稀释每股收益	0.14	0.24	0.27
扣除非经常性损益的每股收益	0.02	0.13	0.21
稀释每股收益	0.02	0.13	0.21

2、净资产收益率

项目	2013年度	2012年度	2011年度
加权平均净资产收益率	3.73%	7.25%	11.31%
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率	0.59%	3.95%	8.92%

3、其他主要财务指标

项目	2013年 12月31日	2012年 12月31日	2011年 12月31日
流动资产	1.67	2.08	1.62
速动资产	0.99	1.36	1.10
资产负债率(母公司)	34.96%	30.91%	38.41%
应收账款周转率	3.40	3.81	5.30
存货周转率	1.20	1.68	2.74
每股经营活动现金流量(元)	-0.10	0.09	0.51
每股现金流量(元)	-0.42	0.66	0.12
研发支出占营业收入的比重	12.25%	13.14%	13.95%

(二)非经常性损益损益表

项目	2013年度	2012年度	2011年度
非流动资产处置损益	202,561.81	305,048.46	43,001.47
越权审批或无批准文件的企业所得税减免、减免			
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)	36,251,274.40	34,958,366.56	16,883,024.94
计入当期损益的金融资产公允价值变动净损益			
计入当期损益的公允价值变动净损益	-1,350,972.22		
企业持有金融资产或处置金融资产取得的投资损益(扣除减值损失后的净额)			
非货币性资产减值损失的结转			
委托他人投资或管理资产的损益			
因不可抗力因素,如遭受自然灾害而产生的各项资产减值准备			
企业重组费用,如安置职工的支出,整合费用等			
交易价格显失公允的产生的损益			
同一控制下企业合并产生的损益			
与企业正常经营业务无关的或有事项产生的损益			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	5,233,310.54	2,501,678.83	-440,319.66
其他符合非经常性损益定义的损益项目			
减:所得税影响额	8,218,045.68	7,302,633.83	2,427,056.61
少数股东权益影响额(税后)	15,452.92	38,482.49	-1,040.09
合计	32,102,675.93	29,523,977.53	14,014,690.23

一、本次发行核准情况

1、本次发行核准情况:本次配股方案经公司第四届董事会2013年第二次临时会议审议通过,并经2013年第二次临时股东大会表决通过。

2、每股股票类型:人民币普通股(A股)。

3、面值每股人民币1.00元。

4、发行数量:本次配股以2014年8月11日(股权登记日,R日)轴研科技总股本278,604,348股为基数,按照每10股配售2.3股的比例向全体股东配售,可配售股份总数为64,079,000股。

5、发行价格:本次配股价格为4.05元/股。

6、预计募集资金总额(含发行费用):不超过2.5952亿元人民币。

7、预计募集资金净额:不超过2.4502亿元人民币。

8、募集资金专项存储账户:公司以拟根据本次发行需要及时开设募集资金专项存储账户。

9、发行方式:网上定价发行,通过深交所交易系统发行。

10、发行日期安排:股权登记日为2014年8月11日在中国证券登记结算有限公司深圳分公司登记在册的公众股东。

11、承销方式:代销。

12、承销期:2014年8月12日至2014年8月18日。

13、发行费用:本次发行费用包括保荐及承销费用、律师费用、注册会计师费用等费用,合计约人民币1,450万元。

14、发行日程安排:股权登记日为2014年8月11日(R日),本次配股的发行计划安排如下:

交易日	日期	配股安排	停牌安排
R-3	2014年8月8日	刊登《配股说明书》、《配股说明书摘要》、《发行公告》	正常交易
R-1	2014年8月10日	网上路演	正常交易
R	2014年8月11日	股权登记	正常交易
R+1-R+5	2014年8月12日-2014年8月18日	配股缴款,刊登《配股提示性公告》	全天停牌
R+6	2014年8月19日	股票上市	正常交易
R+7	2014年8月20日	刊登《配股结果公告》	正常交易

注:上述日期为交易日。如遇重大突发事件影响本次发行,公司将及时公告,调整发行日程。

15、申请上市的证券交易所:深圳证券交易所。

16、本次发行股份的上市流通:本次发行结束后,公司将尽快向深圳证券交易所申请本次发行股份的上市流通,具体上市时间将另行公告。

(三)控股股东关于全额参与配股的承诺  
公司控股股东中国机械工业集团有限公司出具了《关于认购洛阳轴研科技股份有限公司2013年度配股股份的承诺》,将按轴研科技确定的认购条件及持有轴研科技股份比例以现金全额认购本次配股方案中的可配股份。

二、本次发行的有关机构

(一)发行人

名称:洛阳轴研科技股份有限公司

法定代表人:梁波

注册地址:洛阳高新技术开发区丰华路6号

办公地址:河南省洛阳市吉利路1号

联系人:俞伟、赵祥功

电话:(0379-64881139)

传真:(0379-64881518)

(二)保荐机构(主承销商)

名称:德邦证券有限责任公司

法定代表人:魏文平

注册地址:上海市普陀区曹杨路510号南平幢9楼

办公地址:上海市浦东新区福山路500号城建国际中心26楼

保荐代表人:李忠明、刘鸣涛

项目协办人:马岳香

项目组组员:赵磊

电话:(021-68761616)

传真:(021-68767971)

(三)发行人律师事务所

名称:北京义顺联合会计师事务所

负责人:储备

办公地址:北京市海淀区西三环北路87号国际财经中心D座606室

经办律师:罗晓娟、胡霄

电话:(010-68981288)

传真:(010-68981388)

(四)审计机构

名称:大华会计师事务所(特殊普通合伙)

执行事务合伙人:梁春

办公地址:北京市海淀区西四环中路十六号院7号楼12层

注册会计师:张燕、田玉萍

电话:(010-5835 0100)

传真:(010-5835 0066)

(五)申请上市的证券交易所

名称:深圳证券交易所

办公地址:广东省深圳市深南大道2012号

电话:(0755-88668888)

传真:(0755-88608275)

(六)收款银行

名称:招商银行天津分行

账户名称:德邦证券有限责任公司

账号:021900361131001

(七)股票登记机构

名称:中国证券登记结算有限公司深圳分公司

办公地址:深圳市深南中路1093号中信大厦18楼

电话:(0755-25938000)

传真:(0755-25988122)

## 第一节 重要提示

一、公司股本结构

截至2013年12月31日,公司总股本为278,604,348股,具体股本结构如下:

股份性质	股份数量(股)	所占比例
一、有限售条件股份		
二、无限售条件股份	278,604,348.00	100.00%
其中:人民币普通股	278,604,348.00	100.00%
三、股份总数	278,604,348.00	100.00%

二、前十名股东持股情况

截至2013年12月31日,公司前十名股东持股情况如下:

股东名称	持股比例	持股总数(股)	持有有限售条件股份数量(股)	
中国机械工业集团有限公司	国有法人	40.82%	113,724,000	0
郭达益	境内自然人	0.43%	1,200,000	0
郑文广	境内自然人	0.43%	1,188,331	0
王万芳	境内自然人	0.36%	1,000,000	0
陈沛华	境内自然人	0.31%	871,700	0
陈泽亮	境内自然人	0.28%	782,078	0
曹蔚群	境内自然人	0.24%	682,300	0
雷东胜	境内自然人	0.24%	658,000	0
陈泽君	境内自然人	0.23%	629,200	0
陈红	境内自然人	0.22%	600,000	0

## 第二节 财务会计信息

以下引出的财务数据中,除非特别说明,均引自经审计的财务报告。公司2014年一季度报告,本公司提醒投资者,除阅读本章节披露的财务会计信息外,还应关注审计报告和本章节引出的财务报告全文,以获取全部的财务资料。

公司2011年度财务报告已经北京兴华会计师事务所有限责任公司审计,审计意见类型为标准无保留意见。公司2012年度、2013年度财务报告已经大华会计师事务所(特殊普通合伙)审计,审计意见类型均为标准无保留意见。

一、最近三年的财务报表

(一)最近三年资产负债表(合并)

资产	2013.12.31	2012.12.31	2011.12.31
流动资产合计	1,088,393,430.88	1,146,740,755.56	627,627,816.55
非流动资产合计	96,902,570.14	741,701,169.30	558,404,804.92
资产总计	2,049,916,021.02	1,888,441,924.86	1,186,032,621.47
流动负债	651,005,848.97	550,507,203.64	387,249,037.51
非流动负债	328,480,913.47	318,151,486.95	195,797,522.20
负债合计	979,486,762.44	868,658,690.59	583,046,559.71
所有者权益	1,069,829,247.58	1,019,783,234.27	602,986,061.76

(二)最近三年利润表(合并)

项目	2013年度	2012年度	2011年度
一、营业收入	651,007,108.35	660,863,911.67	616,155,474.26
二、营业成本	504,110,634.21	504,213,964.50	471,765,557.90
销售费用	31,999,318.42	31,529,470.83	21,647,133.02
管理费用	78,545,973.12	62,305,918.07	47,373,126.21
财务费用	18,074,918.52	12,523,091.08	7,835,624.06
资产减值损失	10,665,589.29	3,725,925.52	5,222,994.36
三、营业利润(亏损以“—”号填列)	4,778,125.84	41,233,825.87	59,958,728.58
加:营业外收入	46,465,372.59	80,088,919.72	76,084,432.73
减:营业外支出	38,727,037.08	65,579,625.42	64,337,488.93

(三)最近三年现金流量表(合并)

项目	2013年度	2012年度	2011年度
经营活动产生的现金流量净额	-29,250,227.79	24,683,310.77	55,034,378.01
投资活动产生的现金流量净额	-228,003,066.65	-130,853,179.62	-180,664,953.20
筹资活动产生的现金流量净额	140,792,386.76	389,862,316.85	138,864,393.40
汇率变动对现金及现金等价物的影响			
现金及现金等价物净增加额	-116,460,847.68	183,692,448.00	13,323,818.21

一、综合毛利率变动分析

整体而言,近三年,公司综合毛利率和主营业务毛利率保持基本稳定。从近三年公司综合毛利率与可比上市公司毛利率对比情况来看,公司综合毛利率与可比上市公司平均水平相当。

二、主要产品毛利率分析

(1)轴承产品毛利率变动分析  
轴承产品近三年毛利率分别为28.98%、25.97%、24.71%。2012年和2013年毛利率较上年同期小幅下降的主要原因:一是公司在实施“精密复型机械轴承产业化项目”时,受资金制约,将项目分为两期实施,第二期目前尚在建设过程中,所以未能形成规模效益,导致产品成本较高,毛利率较低;二是公司于2012年收购华瑞轴承有限公司100%股权,华瑞轴承主要产品销售的农用轴承等产品毛利率相对较低,一定程度上降低了公司2012年和2013年轴承产品的总体毛利率。(2)电主轴产品毛利率分析  
电主轴产品毛利率2011年和2012年相对较稳定,2013年有所下降,主要原因为:公司2013年电主轴产销量较往年有所下,单位固定成本的提升影响了该类产品的毛利率;公司逐步拓展了电主轴产品范围,从以前只经营高毛利率产品开始扩展到毛利率相对较低的产品,导致该类产品销售结构出现一定变化。2013年公司电主轴产品销量中,低毛利率产品销售占比提升也在一定程度上影响了其销售毛利率。(3)技术性业务  
报告期内,公司技术性业务毛利率存在一定的波动,但绝对值较高,主要由该业务的性质决定。由于各技术开发难易程度存在差异,成本和投入和收益存在一定的差别,因此不同技术业务毛利率会存在一定的波动,公司利用自身深厚的技术积淀和行业内一流的综合技术研发实力,承接国家和地方政府、企业的技术开发业务,因技术开发的业务专业性强,要求高,需要较多的智力支持,因此该类业务毛利率较高。

## 第五节 本次募集资金运用

一、本次募集资金运用情况  
公司第四届董事会第二次临时会议以及2013年第二次临时股东大会审议通过了《关于公司本次配股方案的议案》,拟以公司2013年12月31日总股本27,860.43万股为基数,按照每10股配2.3股的比例向全体股东配售人民币普通股(A股)股票,共募4,079.00万元。本次配股预计募集资金总额(含发行费用)不超过2,595.2万元。

本次募集资金投资项目情况如下:

项目名称	项目投资(万元)	拟投入募集资金(万元)	建设周期	项目备案情况
年产50万套精密轴承生产线建设项目	12,607.66	12,607.66	1年	经信技发改函[2013]51号
补充流动资金	---	1,334.34	不适用	不适用
合计	12,607.66	2,595.200		

二、年产50万套精密轴承生产线建设项目  
(一)“年产50万套精密轴承生产线建设项目”概况  
本项目产品定位于国内中高端产品为主,精度执行高于ISO标准的企业内控标准,产品质量达到国外知名轴承公司产品实物质量水平。

项目实施后,将形成新增年产50万套精密轴承的生产能力。项目总投资12,607.66万元,其中建设投资10,077.13万元,流动资金2,530.53万元。项目实施完成后,预计可实现销售收入16,760万元,利润总额4,250万元。

(二)项目投资建议  
轴承是国民经济的基础性产品,是装备制造的关键基础件。建国六十多年来,特别是改革开放以来,我国轴承工业持续发展,已成为轴承产量和销售额位居世界第三的轴承生产大国。但是,由于发展方式、产业结构、自主创新体系建设等方面存在的矛盾和问题,我国轴承工业大而不强,与世界轴承强国相比还有很大差距。因此,目前我国生产的滚动轴承的性能和质量水平总体不高,致使高档次轴承大部分依赖进口。为缩短与世界轴承强国之间的差距,提高我国轴承制造业水平,我国政府相继出台了一系列产业政策。

(1)《国务院发展中心和发展改革委2005年12月2日公布的第40号令《产业结构调整指导目录》第一类鼓励类第十二项机械行业中的第4条,明确规定“新能源车、铁路轴承、精密轴承、低噪音轴承制造”为鼓励发展产品。(2)2011年国务院发布《产业结构调整指导目录(2011年本)》,其中鼓励类又对汽车高性能轴承、铁路轴承、精密轴承、低噪音轴承制造予以鼓励和支持。

轴研科技是我国轴承行业的高新技术企业,集人才、技术、科技成果于一体,重点为国民经济建设各关键领域及国防建设研制“高、精、尖、专”轴承产品的高新技术企业。轴研科技是中国轴承行业相关技术领域的重要企业,在机床主轴、丝杠轴承及转台轴承的研究、开发、生产、试验中具有国内领先地位,并具有一定的生产规模;在数控机床主轴用高速精密轴承的研究、开发、生产、试验方面更具有不可替代的优势。

精密机床轴承是轴研科技的优势业务,在国内市场中具有较强的竞争力。在精密机床轴承市场上,约一半以上的市场份额仍由德国SKF等跨国公司占据。国内企业产品主要在中超精密(P4及以级以上),该项目的实施,将进一步完善轴研科技在精密机床轴承领域的产品和服务能力,进一步加强对和提升轴研科技在精密机床轴承领域内的竞争实力,促进公司的健康快速发展。

(三)项目产品的市场前景

1、市场前景分析  
轴承是机械产品的重要组成部分,直接影响主机器的技术水平和质量性能。从国内轴承市场的需求特点和重点发展产品分析,随着国民经济的发展,机械、电子、能源、交通等行业对轴承产品的需求明显上升,对产品的精度、性能及品种、规格的多样化需求也越来越高。用户已不满足于普通通用轴承的需求,从而转向大型精密、高性能、高精度、低噪声、长寿命、专用轴承的需求。目前我国轴承生产存在的产品结构矛盾为普通轴承生产过剩,而精密、高性能、高精度、长寿命、静音和专用轴承却无法满足不同需求。近年来,虽然这类轴承的水平和质量有很大提高,品种和数量也有所增加,但与国外同类产品相比仍存在较大差距,其质量、品种和数量均无法满足国内需求,大部分仍依赖进口,有些主机配套产品几乎100%使用进口轴承。

据海关统计,2010年我国共累计进口轴承41.46亿套,创汇33.02亿美元,分别比上年增长53.67%和63.63%。2010年我国共累计进口轴承17.93亿套,进口38.09亿美元,分别比上年增长30.97%和增长34.40%,进口增速呈5.07亿美元。从近几年轴承进出口的情况来看,我国轴承出口是依靠量取胜,而进口轴承正向大型、精密轴承等中高端市场集中发展,所以进一步加快我国轴承企业的产品结构调整,市场结构调整,技术结构调整已在进行中。

2、市场前景预测

(1)机械工业发展现状

机床工业是装备工业的核心,属于技术和资本密集型产业,关系着国家经济命脉和安全,一直受到国家的高度重视和政策的鼓励。2008年12月24日国务院常务会议审议通过了《高档数控机床与基础制造装备科技重大专项实施方案》,“高档数控机床与基础制造装备”是我国确定的2006-2020年期间十六个国家科技重大专项之一,专项的目标是:重点开发航空航天、船舶、汽车制造、发电设备制造等需要的高档数控机床,满足国内主要行业对制造装备的基本需求;2009年5月发布的《装备制造业调整和振兴规划》明确提出:加快实施高档数控机床与基础制造装备科技重大专项,重点研发精密复合数控金属切削机床、重型数控金属切削机床、数控特种加工机床、大型数控成形冲压设备、重型锻压设备、清洗高精度数控设备、新型焊接设备与自动化生产设备、大型清洗热处理与表面处理设备等八类主机产品,基本掌握高档数控设备、电机及驱动设备、数控机床功能部件、关键制造装备的核心技术;2010年10月,国务院确定高档装备制造等产业为战略新兴产业,积极发展以数字化、柔性化及系统集成技术为核心的智能装备制造,其中以高档数控机床为重中之重,这将作为政策层面进一步推动机床行业的持续快速发展。

受宏观经济形势的影响,2012年我国机床工业行业延续了2011年下半年开始的下行趋势,增速持续缓慢回落。2012年3月,金切机床产量为79.8万台,同比下降7.1%。从我国机床工业行业2012年运行情况来看,产业和产品结构与市场需求矛盾显得更加突出,主要表现为:一是中高端产品结构乏力薄弱,在国内企业普遍感到机床缺乏动力的情况下,机床进口额仍处高位。在2011年