



信息披露 Disclosure

2012年2月29日 星期三

D8

(上接D7版)

2009年综合毛利率为27.41%，较2008年下降5.97个百分点，2010年公司综合毛利率为22.95%，较2009年下降4.46个百分点，主要原因是低毛利率的轴承及轴承贸易业务增幅较大，由于该类产品的毛利率较低，其业务收入的快速增加拉低了公司产品的整体毛利率水平。

2011年1-6月公司综合毛利率为22.18%，较2010年略有下降。

2、主要产品毛利率分析

(1)轴承产品毛利率变动分析

2009年至2010年，公司轴承产品的毛利率基本稳定，分别为34.00%、33.61%、32.94%、2011年1-6月，公司轴承产品的毛利率为26.97%，较2010年下降5.97个百分点，主要原因是公司在实施“精密型重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，因二期项目尚在建设过程中，所生产未能形成规模性收益，导致产品成本较高，毛利率较低。如果排除2011年1-6月“精密型重型机械轴承产业化项目”一期工程形成的收入影响，则公司轴承产品2011年1-6月的毛利率为31.93%，与2010年基本相当。

(2)电主轴毛利率变动分析

随着业务规模的扩大，公司拓展所经营的电主轴产品范围，从以前只经营高毛利产品开始扩展到毛利率相对较低的产品，由此引起报告期内电主轴产品毛利率的下降。

2011年1-6月，电主轴产品的毛利率为29.92%，与2010年相比基本持平。

(3)技术性业务

报告期内，公司技术性业务毛利率虽有波动，但绝对值较高，主要由该业务的性质决定，公司利用自身深厚的技术积累和行业内的综合技术研发实力，承接国家及地方政府、企业的技术开发业务，因技术开发业务专业性强，要求高，需要较多的智力支持，因此该业务毛利率较高。

第五节 本次募集资金运用

一、本次募集资金运用概况

公司第四届董事会第二次会议以及2011年第一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2010年12月31日总股本10,809万股为基数，按照每10股配3股的比例向全体股东配售人民币普通股(A股)股票3,242.70万股。本次配股预计募集资金总额(含发行费用)不超过50亿元。

本次募集资金投资项目概况如下：

项目名称	项目总投资(万元)	拟投入募集资金(万元)	建设周期	项目备案情况
大型数控机床电主轴及精密轴承产业化项目	22,116 (注)	21,013	2年	豫洛新工[2011]00047
精密型重型机械轴承产业化项目“二期”	27,300	27,300	1.8年	洛发改工业[2008]115号
合计	49,416	48,313		

注：该项目已获得国家发改委中央预算内投资1,103万元。

二、大型数控机床电主轴及精密轴承产业化项目

(一)“大型数控机床电主轴及精密轴承产业化项目”概况

本项目设计年产大型数控机床用电主轴300台，最大加工外径Φ500mm；年产大型数控机床主轴用高速精密轴承6,000套，产品外径尺寸Φ100-Φ150mm。

(二)项目设计背景

为大型数控机床配套的高速、超高速电主轴及大型数控机床主轴用精密轴承产品，被列为我国轴承行业“十五”重点主机配套产品技术改造项目，具有技术含量高、精度高、附加值高、加工技术难度大等特点，通过将我机床行业的加速发展和数控机床的幅度增加，为之配套的可靠性，是机床能否满足“高速度、高精度、高可靠性和小振动”要求的重要指标。

在国家政策的支持下，随着经济的快速发展，我国重型机械装备制造业的产能大幅增加，适于电主轴和精密轴承产品对发展装备制造业的重要性，我国产业政策对该类行业也提供了技术支持。2008年12月24日国务院常务会议通过了《高档数控机床与基础制造装备重大专项实施方案》，该专项方案包括了主要重点开发的8类57种产品，其中关键功能部件主要就包括了电主轴及其伺服单元。

该实施方案规划到2020年，我国将形成高档数控机床与基础制造装备主要产品的自主开发能力，总体技术水平进入国际先进行列，部分产品国际领先，建立起完整的功能部件研发和配套能力，航空航天、船舶、汽车、发电设备制造所需要的高档数控机床与基础制造装备80%左右立足国内。实施该专项是对机床行业发展的重大支持，将有助于显著提升中国机床工业的快速发展的能力，提高机床产品的高精度、高附加值，符合国家产业政策。

(三)项目产品的市场前景

1、大型数控机床是我国家具行业发展的重中之重

我国工业的现代化，特别是制造业的现代化，需要装备制造业提供先进的制造手段。大型、高档数控机床是基础制造技术实现制造技术和装备现代化的基石，其性能、质量和拥有量成为衡量一个国家工业化水平、综合国力的重要标志。2008年12月24日国务院常务会议审议并通过了《高档数控机床与基础制造装备重大专项实施方案》。

2009年5月发布的《装备制造调整和振兴规划》明确指出：加快实施高档数控机床与基础制造装备重大专项，重点研发高精度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、大型数控冲压成形机床、重型锻压设备、清洗高效铸造设备、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，基本掌握高档数控控制、电机及驱动装置、数控机床功能部件、关键部件等的核心技术。

在早70年代末我国首次研制成功精密机床主轴用角接触球轴承，80年代开发出了大功率高刚度的GDZ系列电主轴，90年代又开发出了超大功率和更高刚度的2GDZ系列电主轴，世纪初开发出为数控机床配套的高速、超高速电主轴及数控机床主轴用高速精密电主轴，世纪末，本公司已自主配套的企业很少，绝大部分产品需要进口。

3、我国数控机床主轴比例增长迅速，但与国外相比还有较大差距

我国数控金属切削机床与金属切削机床的比例越来越高，产品升级速度越来越快。2000年，我国数控金属切削机床比例仅占6.68%，而2010年比例已达到29.62%，在国内需求中，数控机床正开始成为主流，逐渐替代普通机床，未来几年，数控化率的提高将成为机床行业增长

的主要驱动因素。随着我国产业升级、结构调整的不断深入，航空航天与军工、汽车、造船、电子等高端制造业对机床的需求将不断提升。据机床工具工业协会统计，目前欧美发达国家的金属切削机床产量数控化率在80%以上，产量数控化率也在60%以上。国内机床的数控化率相对较低，因此具有较大的发展空间。

3、我国机床行业国产设备进口替代逐步加快，但大量高档数控机床还需进口

我国机床行业正处于产品升级、进口替代进程中。2010年除了我国数控机床行业保持约32%的新增长外，我国金属切削机床行业的国产化程度也不断提高，从2005年开始，国产设备使用替代率的速度逐步加快，据机床工具工业协会统计，截止2009年底，中国国产金属加工机床产值自给率为70%，数控机床产值自给率为62%，相当一部分高档机床及大型数控机床仍然需要进口。2010年，机床工具产品累计进口创历史新高，达到157.2亿美元，同比增长42%。其中，金属切削机床进口94.2亿美元，同比增长59.8%，与历史最高点2008年同期相比，还增长了24.4%，且进口机床多为高档产品，显示出我们仍无法满足国内市场中对高端机床的需求。

4、电主轴毛利率变动分析

随着业务规模的扩大，公司拓展所经营的电主轴产品范围，从以前只经营高毛利产品开始扩展到毛利率相对较低的产品，由此引起报告期内电主轴产品毛利率的下降。

2011年1-6月，电主轴产品的毛利率为29.92%，与2010年相比基本持平。

5、技术性业务

报告期内，公司技术性业务毛利率虽有波动，但绝对值较高，主要由该业务的性质决定，公司利用自身深厚的技术积累和行业内的综合技术研发实力，承接国家及地方政府、企业的技术开发业务，因技术开发业务专业性强，要求高，需要较多的智力支持，因此该业务毛利率较高。

6、本次募集资金运用概况

公司第四届董事会第二次会议以及2011年第一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2010年12月31日总股本10,809万股为基数，按照每10股配3股的比例向全体股东配售人民币普通股(A股)股票3,242.70万股。本次配股预计募集资金总额(含发行费用)不超过50亿元。

本次募集资金投资项目概况如下：

项目名称	项目总投资(万元)	拟投入募集资金(万元)	建设周期	项目备案情况
大型数控机床电主轴及精密轴承产业化项目	22,116 (注)	21,013	2年	豫洛新工[2011]00047
精密型重型机械轴承产业化项目“二期”	27,300	27,300	1.8年	洛发改工业[2008]115号
合计	49,416	48,313		

注：该项目已获得国家发改委中央预算内投资1,103万元。

二、大型数控机床电主轴及精密轴承产业化项目

(一)“大型数控机床电主轴及精密轴承产业化项目”概况

本项目设计年产大型数控机床用电主轴300台，最大加工外径Φ500mm；年产大型数控机床主轴用高速精密轴承6,000套，产品外径尺寸Φ100-Φ150mm。

(二)项目设计背景

为大型数控机床配套的高速、超高速电主轴及大型数控机床主轴用精密轴承产品，被列为我国轴承行业“十五”重点主机配套产品技术改造项目，具有技术含量高、精度高、附加值高、加工技术难度大等特点，通过将我机床行业的加速发展和数控机床的幅度增加，为之配套的可靠性，是机床能否满足“高速度、高精度、高可靠性和小振动”要求的重要指标。

在国家政策的支持下，随着经济的快速发展，我国重型机械装备制造业的产能大幅增加，适于电主轴和精密轴承产品对发展装备制造业的重要性，我国产业政策对该类行业也提供了技术支持。2008年12月24日国务院常务会议通过了《高档数控机床与基础制造装备重大专项实施方案》，该专项方案包括了主要重点开发的8类57种产品，其中关键功能部件主要就包括了电主轴及其伺服单元。

该实施方案规划到2020年，我国将形成高档数控机床与基础制造装备主要产品的自主开发能力，总体技术水平进入国际先进行列，部分产品国际领先，建立起完整的功能部件研发和配套能力，航空航天、船舶、汽车、发电设备制造所需要的高档数控机床与基础制造装备80%左右立足国内。实施该专项是对机床行业发展的重大支持，将有助于显著提升中国机床工业的快速发展的能力，提高机床产品的高精度、高附加值，符合国家产业政策。

(三)项目产品的市场前景

1、大型数控机床是我国家具行业发展的重中之重

我国工业的现代化，特别是制造业的现代化，需要装备制造业提供先进的制造手段。大型、高档数控机床是基础制造技术实现制造技术和装备现代化的基石，其性能、质量和拥有量成为衡量一个国家工业化水平、综合国力的重要标志。2008年12月24日国务院常务会议审议并通过了《高档数控机床与基础制造装备重大专项实施方案》。

2009年5月发布的《装备制造调整和振兴规划》明确指出：加快实施高档数控机床与基础

制造装备重大专项，重点研发高精度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、大型数控冲压成形机床、重型锻压设备、清洗高效铸造设备、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，基本掌握高档数控控制、电机及驱动装置、数控机床功能部件、关键部件等的核心技术。

在早70年代末我国首次研制成功精密机床主轴用角接触球轴承，80年代开发出了大功率高刚度的GDZ系列电主轴，90年代又开发出了超大功率和更高刚度的2GDZ系列电主轴，世纪初开发出为数控机床配套的高速、超高速电主轴及数控机床主轴用高速精密电主轴，世纪末，本公司已自主配套的企业很少，绝大部分产品需要进口。

3、电主轴毛利率变动分析

随着业务规模的扩大，公司拓展所经营的电主轴产品范围，从以前只经营高毛利产品开始扩展到毛利率相对较低的产品，由此引起报告期内电主轴产品毛利率的下降。

2011年1-6月，电主轴产品的毛利率为29.92%，与2010年相比基本持平。

4、技术性业务

报告期内，公司技术性业务毛利率虽有波动，但绝对值较高，主要由该业务的性质决定，公司利用自身深厚的技术积累和行业内的综合技术研发实力，承接国家及地方政府、企业的技术开发业务，因技术开发业务专业性强，要求高，需要较多的智力支持，因此该业务毛利率较高。

5、本次募集资金运用概况

公司第四届董事会第二次会议以及2011年第一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2010年12月31日总股本10,809万股为基数，按照每10股配3股的比例向全体股东配售人民币普通股(A股)股票3,242.70万股。本次配股预计募集资金总额(含发行费用)不超过50亿元。

本次募集资金投资项目概况如下：

项目名称	项目总投资(万元)	拟投入募集资金(万元)	建设周期	项目备案情况
大型数控机床电主轴及精密轴承产业化项目	22,116 (注)	21,013	2年	豫洛新工[2011]00047
精密型重型机械轴承产业化项目“二期”	27,300	27,300	1.8年	洛发改工业[2008]115号
合计	49,416	48,313		

注：该项目已获得国家发改委中央预算内投资1,103万元。

二、大型数控机床电主轴及精密轴承产业化项目

(一)“大型数控机床电主轴及精密轴承产业化项目”概况

本项目设计年产大型数控机床用电主轴300台，最大加工外径Φ500mm；年产大型数控机床主轴用高速精密轴承6,000套，产品外径尺寸Φ100-Φ150mm。

(二)项目设计背景

为大型数控机床配套的高速、超高速电主轴及大型数控机床主轴用精密轴承产品，被列为我国轴承行业“十五”重点主机配套产品技术改造项目，具有技术含量高、精度高、附加值高、加工技术难度大等特点，通过将我机床行业的加速发展和数控机床的幅度增加，为之配套的可靠性，是机床能否满足“高速度、高精度、高可靠性和小振动”要求的重要指标。

在国家政策的支持下，随着经济的快速发展，我国重型机械装备制造业的产能大幅增加，适于电主轴和精密轴承产品对发展装备制造业的重要性，我国产业政策对该类行业也提供了技术支持。2008年12月24日国务院常务会议通过了《高档数控机床与基础制造装备重大专项实施方案》，该专项方案包括了主要重点开发的8类57种产品，其中关键功能部件主要就包括了电主轴及其伺服单元。

该实施方案规划到2020年，我国将形成高档数控机床与基础制造装备主要产品的自主开发能力，总体技术水平进入国际先进行列，部分产品国际领先，建立起完整的功能部件研发和配套能力，航空航天、船舶、汽车、发电设备制造所需要的高档数控机床与基础制造装备80%左右立足国内。实施该专项是对机床行业发展的重大支持，将有助于显著提升中国机床工业的快速发展的能力，提高机床产品的高精度、高附加值，符合国家产业政策。

(三)项目产品的市场前景

1、大型数控机床是我国家具行业发展的重中之重

我国工业的现代化，特别是制造业的现代化，需要装备制造业提供先进的制造手段。大型、高档数控机床是基础制造技术实现制造技术和装备现代化的基石，其性能、质量和拥有量成为衡量一个国家工业化水平、综合国力的重要标志。2008年12月24日国务院常务会议审议并通过了《高档数控机床与基础制造装备重大专项实施方案》。

2009年5月发布的《装备制造调整和振兴规划》明确指出：加快实施高档数控机床与基础

制造装备重大专项，重点研发高精度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、大型数控冲压成形机床、重型锻压设备、清洗高效铸造设备、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，基本掌握高档数控控制、电机及驱动装置、数控机床功能部件、关键部件等的核心技术。

在早70年代末我国首次研制成功精密机床主轴用角接触球轴承，80年代开发出了大功率