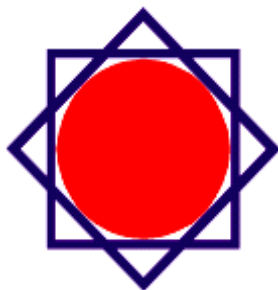


# 南宁八菱科技股份有限公司

Nanning Baling Technology Co., Ltd

(住所：南宁市高新区工业园区科德路 1 号)



## 首次公开发行股票上市公告书

保荐人（主承销商）



**民生证券有限责任公司**  
MIN SHENG SECURITIES CO.,LTD.

(北京市东城区建国门内大街 28 号民生金融中心 A 座 16-18 层)

## 第一节 重要声明与提示

南宁八菱科技股份有限公司（以下简称“八菱科技”、“公司”、“本公司”或“发行人”）及全体董事、监事、高级管理人员保证上市公告书的真实性、准确性、完整性，承诺上市公告书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

证券交易所、其他政府部门对本次发行所作的任何决定或意见，均不表明对本公司的任何保证。

本公司提醒广大投资者注意，凡在本上市公告书未涉及的有关内容，请投资者查阅刊载于巨潮资讯网（[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）、中证网（[www.cs.com.cn](http://www.cs.com.cn)）、中国证券网（[www.cnstock.com](http://www.cnstock.com)）、证券时报网（[www.secutimes.com](http://www.secutimes.com)）的本公司招股说明书全文。

1、本公司控股股东杨竞忠、顾瑜夫妇，本公司法人股东江苏拓邦投资管理有限公司和自然人股东黄志强、程启智承诺：自发行人股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其持有的股份，也不由八菱科技回购其持有的股份。

2、本公司其他自然人股东承诺：自发行人股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其持有的股份，也不由八菱科技回购其持有的股份。

3、本公司的董事、监事和高级管理人员顾瑜、黄志强、程启智、罗勤及刘汉桥承诺：除了前述锁定期外，在任职期间内每年转让的股份不超过本人所持有公司股份总数的百分之二十五；在离职后半年内不转让所持有的公司股份。

本公司提醒广大投资者注意，本上市公告书已披露2011年9月30日资产负债表、2011年1-9月及2011年7-9月利润表、2011年1-9月现金流量表。公司于2011年7月在青岛登记注册了全资子公司青岛八菱科技有限公司，因此，公司在编制2011年第三季度会计报表将青岛八菱科技有限公司纳入合并范围，编制合并会计报表。

公司2011年9月30日、2011年1-9月、2011年7-9月和对照表中2010年1-9月、2010年7-9月的财务数据未经审计，2010年末的财务数据已经审计。敬请投资者

注意。

如无特别说明,本上市公告书中简称或名称的释义与本公司首次公开发行股票招股说明书中的相同。

## 第二节 股票上市情况

### 一、公司股票发行上市审批情况

本上市公告书是根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《首次公开发行股票并上市管理办法》、《深圳证券交易所股票上市规则》等有关规定,并按照《深圳证券交易所股票上市公告书内容与格式指引(2009年9月修订)》而编制,旨在向投资者提供有关南宁八菱科技股份有限公司首次公开发行股票并上市的基本情况。

经中国证券监督管理委员会证监许可【2011】834号文核准,本公司公开发行1,890万股人民币普通股。本次发行采用网下向配售对象询价配售与网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式进行,其中网下配售376万股,网上定价发行1,514万股,发行价格为17.11元/股。

经深圳证券交易所《关于南宁八菱科技股份有限公司人民币普通股股票上市的通知》(深证上【2011】339号文)同意,本公司发行的人民币普通股股票在深圳证券交易上市,股票简称“八菱科技”,股票代码“002592”;其中本次公开发行中网上定价发行的1,514万股股票将于2011年11月11日起上市交易。

本次发行的招股意向书、招股说明书全文及相关备查文件可以在中国证监会指定网站:巨潮资讯网([www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn))、中证网([www.cs.com.cn](http://www.cs.com.cn))、中国证券网([www.cnstock.com](http://www.cnstock.com))、证券时报网([www.secutimes.com](http://www.secutimes.com))查询。本公司招股意向书及招股说明书的披露距今不足1个月,故与其重复的内容不再重述,敬请投资者查阅上述内容。

### 二、公司股票上市概况

- 1、上市地点：深圳证券交易所
- 2、上市时间：2011年11月11日
- 3、股票简称：八菱科技
- 4、股票代码：002592
- 5、首次公开发行后总股本：75,519,166股
- 6、首次公开发行股票增加的股份：18,900,000股
- 7、发行前股东所持股份的流通限制及期限：根据《公司法》的有关规定，公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。
- 8、发行前股东所持股份的流通限制、期限及对其股份自愿锁定的承诺：详见“第一节 重要声明与提示”。
- 9、本次上市股份的其他锁定安排：本次发行中配售对象参与网下配售获配的股票自本次网上发行的股票在深圳证券交易所上市交易之日起锁定三个月。
- 10、本次上市的无流通限制及锁定安排股份：本次公开发行中网上发行的1,514万股股份无流通限制及锁定安排。
- 11、公司股份可上市交易时间：

项目	股东名称	持股数量（股）	占发行后总股本的比例	可上市交易日期（非交易日顺延）
首次公开发行前已发行的股份	杨竞忠	15,181,165	20.10%	2014年11月11日
	顾瑜	13,377,234	17.71%	2014年11月11日
	黄志强	11,329,880	15.00%	2014年11月11日
	程启智	4,892,571	6.48%	2014年11月11日
	江苏拓邦投资管理有限公司	2,600,000	3.44%	2014年11月11日
	罗勤	2,500,000	3.31%	2012年11月12日
	黄缘	1,297,757	1.72%	2012年11月12日
	叶有松	1,290,597	1.71%	2012年11月12日
	韦秋燕	1,171,142	1.55%	2012年11月12日

潘卫保	593,709	0.79%	2012年11月12日
任 宁	508,779	0.67%	2012年11月12日
刘汉桥	486,925	0.64%	2012年11月12日
文丽辉	260,000	0.34%	2012年11月12日
陈柏时	200,000	0.26%	2012年11月12日
刘保荣	94,425	0.13%	2012年11月12日
郑茂萍	61,210	0.08%	2012年11月12日
蔡树进	59,339	0.08%	2012年11月12日
蒙雨镜	40,807	0.05%	2012年11月12日
杨怀光	40,807	0.05%	2012年11月12日
罗亦君	40,807	0.05%	2012年11月12日
李世光	34,742	0.05%	2012年11月12日
杭慧卿	21,020	0.03%	2012年11月12日
邓永贤	20,403	0.03%	2012年11月12日
陈章英	20,403	0.03%	2012年11月12日
张定勇	20,403	0.03%	2012年11月12日
蔡 丽	20,403	0.03%	2012年11月12日
向 东	20,403	0.03%	2012年11月12日
刘国栋	20,403	0.03%	2012年11月12日
唐又恒	20,403	0.03%	2012年11月12日
龙桂宁	20,403	0.03%	2012年11月12日
黄捍伟	20,403	0.03%	2012年11月12日
谢交龙	20,403	0.03%	2012年11月12日
马瑞良	20,403	0.03%	2012年11月12日
谢菊云	20,403	0.03%	2012年11月12日
苏 敏	20,403	0.03%	2012年11月12日
林永春	20,403	0.03%	2012年11月12日
廖泰福	20,000	0.03%	2012年11月12日
梁 柱	16,323	0.02%	2012年11月12日
张天祥	14,102	0.02%	2012年11月12日
诸葛孟舟	12,242	0.02%	2012年11月12日
王缉华	12,242	0.02%	2012年11月12日
邓桂莲	12,000	0.02%	2012年11月12日
熊忠红	10,000	0.01%	2012年11月12日

	颜国庆	8,161	0.01%	2012年11月12日
	谢恒谦	8,161	0.01%	2012年11月12日
	梁健新	8,161	0.01%	2012年11月12日
	周少娟	8,161	0.01%	2012年11月12日
	陈炯超	8,161	0.01%	2012年11月12日
	李汉莲	8,161	0.01%	2012年11月12日
	邓奇寿	8,161	0.01%	2012年11月12日
	李文用	8,161	0.01%	2012年11月12日
	潘彩积	8,161	0.01%	2012年11月12日
	韩志强	8,161	0.01%	2012年11月12日
	谢志坚	8,161	0.01%	2012年11月12日
	周泽信	8,161	0.01%	2012年11月12日
	雷兰忠	7,081	0.01%	2012年11月12日
	许燕芬	6,405	0.01%	2012年11月12日
	迟桂兰	5,000	0.01%	2012年11月12日
	黄玉燕	4,982	0.01%	2012年11月12日
	蒙月芬	4,081	0.01%	2012年11月12日
	苏树红	4,081	0.01%	2012年11月12日
	陆用核	4,081	0.01%	2012年11月12日
	谭显兴	4,081	0.01%	2012年11月12日
	梁惠清	3,000	0.00%	2012年11月12日
	陆月英	3,000	0.00%	2012年11月12日
	李邦珍	3,000	0.00%	2012年11月12日
	黄肖群	2,135	0.00%	2012年11月12日
	沈杏珠	2,135	0.00%	2012年11月12日
	何树辉	1,423	0.00%	2012年11月12日
	樊胜芬	949	0.00%	2012年11月12日
	黄民强	333	0.00%	2012年11月12日
	<b>小计</b>	<b>56,619,166</b>	<b>74.97%</b>	--
本次公开发行的股份	网下配售的股份	3,760,000	4.98%	2012年2月13日
	网上发行的股份	15,140,000	20.05%	2011年11月11日
	<b>小计</b>	<b>18,900,000</b>	<b>25.03%</b>	--
<b>合计</b>		<b>75,519,166</b>	<b>100.00%</b>	--

12、股票登记机构：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

13、上市保荐机构：民生证券有限责任公司（以下简称“民生证券”）

## 第三节 发行人、股东和实际控制人情况

### 一、公司基本情况

中文名称	南宁八菱科技股份有限公司
英文名称	Nanning Baling Technology Co., Ltd
注册资本	56,619,166元（发行前），75,519,166元（发行后）
法定代表人	顾瑜
成立日期	2004年11月29日
住 所	南宁市高新区工业园区科德路1号
邮政编码	530003
经营范围	研究、开发、生产、经营散热器、汽车配件、空调配件、发电机组配件、工程机械、机车及船舶工程配件等；散热器、汽车配件、空调配件、发电机组配件、工程机械、机车及船舶工程配件的受托加工、委托加工、来料加工等；相关产品的技术研发、咨询服务；道路普通货物运输。
主营业务	研发、生产和销售热交换器产品
所属行业	C75，交通运输设备制造业
董事会秘书	黄生田
电 话	0771-3216598
传 真	0771-3211338
互联网址	http://www.baling.com.cn
电子信箱	nbnlkj@baling.com.cn

### 二、公司董事、监事、高级管理人员及其持有公司股票的情况

序号	股东名称	现任职务	任期	直接持股数量（万）	间接持股数量（万）	占发行后总股本比例
----	------	------	----	-----------	-----------	-----------

				股)	股)	(%)
1	顾瑜	董事长、总经理	2010年11月10日至2013年11月9日	1337.72	-	17.71
2	黄志强	董事、副总经理	同上	1132.99	-	15.00
3	程启智	董事、技术顾问	同上	489.26	-	6.48
4	罗勤	董事、总工程师	同上	250.00	-	3.31
5	卢光伟	独立董事	同上	-	-	-
6	李水兰	独立董事	同上	-	-	-
7	罗光缉	独立董事	同上	-	-	-
8	刘汉桥	监事会主席	同上	48.69	-	0.64
9	黄进叶	监事	同上	-	-	-
10	魏远海	职工监事	同上	-	-	-
11	黄生田	财务总监、董事会秘书	同上	-	-	-

### 三、公司控股股东及实际控制人的情况

本公司控股股东为杨竞忠、顾瑜夫妇，合计持有公司股份 28,558,399 股，占发行后总股本的 37.81%。其中顾瑜为公司实际控制人，持有公司股份 13,377,234 股，占发行后总股本的 17.71%。

顾瑜，女，中国籍，身份证号：45010619540722\*\*\*\*，住所：南宁市，无境外居留权，中共党员，大专学历，高级经济师职称，曾任广西壮族自治区政协委员，曾获全国轻工系统劳动模范。曾任南宁汽车配件二厂生产科科长、厂长，南宁汽车配件总厂厂长、八菱汽配董事长、总经理，现任公司董事长、公司总经理、科菱咨询董事长。

杨竞忠，男，中国籍，身份证号：45010419520301\*\*\*\*，住所：南宁市，无境外居留权。1976年8月毕业于广西医科大学医疗系，直接分配到广西民族医院外科工作，从事普通外科医生工作，11年后于1987年10月至1988年10月被派到上海九院整形外科进修学习回归后创办了美容整形外科。一直从事该专业工作至今。

#### (二) 公司控股股东和实际控制人控制的其他企业情况



姓名	在公司职务	对外投资公司	持股数额(股)	持股比例 (%)
顾瑜	总经理、董事	科菱商务信息咨询服务股份有限公司	7,259,620.00	34.57%

科菱商务信息咨询服务股份有限公司前身为南宁八菱汽车配件有限公司(简称“八菱汽配”)，成立于1995年4月19日，公司注册资本为2100万元，顾瑜为法定代表人，担任董事长职务，是公司控股股东及实际控制人。

报告期八菱汽配经营汽车用油箱类、方向盘类产品、汽车内外饰件及管道类产品等其他汽车配件产品。2011年2月，八菱汽配终止了汽车配件业务的生产与销售，并变更经营范围为道路普通货运，房屋租赁，露天停车场服务，企业商务咨询服务。2011年7月，八菱汽配更名为南宁科菱商务信息咨询服务股份有限公司，经营范围变更为企业商务咨询服务，房屋租赁，露天停车场服务。

截止2010年12月31日，科菱咨询总资产10,745.46万元，净资产8,859.81万元，2010年度主营业务收入706.04万元，实现净利润为-133.08万元；截止2011年6月30日，总资产为10,579.32万元，净资产8,396.01万元，2011年1-6月主营业务收入238.02万元，实现净利润为14.40万元。

#### 四、公司前十名股东持有公司发行后股份情况

公司本次发行结束后上市前的股东总数为30,340人，其中前十名股东的持股情况如下：

序号	股东名称	持有股本(股)	占发行后总股本的比例
1	杨竞忠	15,181,165	20.10%
2	顾瑜	13,377,234	17.71%
3	黄志强	11,329,880	15.00%
4	程启智	4,892,571	6.48%
5	江苏拓邦投资管理有限公司	2,600,000	3.44%
6	罗勤	2,500,000	3.31%
7	黄缘	1,297,757	1.72%
8	叶有松	1,290,597	1.71%
9	韦秋燕	1,171,142	1.55%

10	湘财证券有限责任公司	940,000	1.24%
11	兴业国际信托有限公司	940,000	1.24%
12	中国工商银行-广发增强债券型证券投资基金	940,000	1.24%
13	恒泰证券-建行-恒泰先锋1号集合资产管理计划	940,000	1.24%
合计		57,400,346	75.98%

## 第四节 股票发行情况

### 一、发行数量

发行数量：1,890 万股，其中，网下向配售对象询价配售股票数量为 376 万股，占本次发行总量的 19.89%；网上向社会公众投资者定价发行股票数量为 1,514 万股，占本次发行总量的 80.11%。

### 二、发行价格

发行价格：17.11 元/股，对应发行市盈率：

(1) 13.80 倍(每股收益按照经会计师事务所遵照中国会计准则审核的扣除非经常性损益前后孰低的 2010 年净利润除以本次发行前的总股数计算)；

(2) 18.40 倍(每股收益按照经会计师事务所遵照中国会计准则审核的扣除非经常性损益前后孰低的 2010 年净利润除以本次发行后的总股数计算，发行后总股数按本次发行 1,890 万股计算)。

### 三、发行方式与认购情况

本次发行采用网下向股票配售对象询价配售和网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式。

本次发行中通过网下配售向配售对象询价配售的股票为 376 万股，有效申购数量为 1,316 万股，有效申购获得配售的网下中签率为 28.57%，认购倍数为 3.5 倍。本次发行网上定价发行 1,514 万股，中签率为 0.31393971111%，超额认购倍

数为 319 倍。本次网上网下发行均不存在余股。

#### 四、 募集资金总额及注册会计师对资金到账的验证情况

1、本次发行募集资金总额为 323,379,000 元，募集资金净额为 274,689,636.01 元。

2、华寅会计师事务所有限责任公司已于 2011 年 11 月 3 日对发行人首次公开发行股票的资金到位情况进行了审验，并出寅验[2011]3031 号《验资报告》。

#### 五、 发行费用

本次发行费用总额为 48,689,363.99 元，具体明细如下：

序号	项目内容	金额（元）
1	承销费用	34,000,000.00
2	保荐费用	6,000,000.00
3	审计费用	2,700,000.00
4	律师费用	2,200,000.00
5	信息披露费用	3,540,000.00
6	其他发行费用	249,363.99
合计		48,689,363.99

每股发行费用为 2.58 元/股。（每股发行费用=发行费用总额/本次发行股数）

#### 六、 募集资金净额

本次发行募集资金净额为 274,689,636.01 元。

#### 七、 发行后每股净资产

本次发行后每股净资产为 7.30 元/股。（按照 2010 年 12 月 31 日经审计的归属于母公司股东的净资产与本次发行筹资净额之和除以本次发行后总股本计算）

## 八、 发行后每股收益

本次发行后每股收益为 0.93 元(每股收益按 2010 年度经审计的扣除非经常性损益前后孰低的归属于母公司股东的净利润除以本次发行后总股本计算)。

## 第五节 财务会计资料

本上市公告书已披露2011年9月30日资产负债表、2011年1-9月及2011年7-9月利润表、2011年1-9月现金流量表。公司于2011年7月在青岛登记注册了全资子公司青岛八菱科技有限公司，因此，公司在编制2011年第三季度会计报表将青岛八菱科技有限公司纳入合并范围，编制合并会计报表。

公司2011年9月30日、2011年1-9月、2011年7-9月和对照表中2010年1-9月、2010年7-9月的财务数据未经审计，2010年末的财务数据已经审计。敬请投资者注意。

### 一、主要财务数据及财务指标

#### (一) 2011 年 1-9 月主要财务数据及财务指标

单位：元

项 目	2011 年 9 月 30 日	2010 年 12 月 31 日	增减幅度
流动资产	327,377,932.75	301,633,673.35	8.53%
流动负债	167,336,214.78	191,834,889.99	-12.77%
总 资 产	495,232,886.06	459,426,283.04	7.79%
归属于发行人股东的所有者权益	294,729,333.82	236,359,562.91	24.70%
归属于发行人股东的每股净资产	5.21	4.17	24.94%
项 目	2011 年 1-9 月	2010 年 1-9 月	增减幅度
营业收入	359,678,924.25	338,443,439.66	6.27%
利润总额	63,455,023.71	54,354,882.82	16.74%
归属于发行人股东的净利润	58,369,770.91	51,957,044.47	12.34%

扣除非经常性损益后的净利润	55,772,012.34	50,095,899.97	11.33%
基本每股收益	1.03	0.92	11.96%
加权平均净资产收益率	21.98%	26.12%	-4.14
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	21.11%	25.19%	-4.08
经营活动产生的现金流量净额	6,259,745.69	43,769,812.83	-85.70%
每股经营活动产生的现金流量净额	0.11	0.77	-85.71%

(二) 2011年7-9月主要盈利数据及指标

单位：元

项 目	2011年7-9月	2010年7-9月	增减幅度
营业收入	101,097,023.96	114,790,919.83	-11.93%
利润总额	19,378,439.65	18,662,807.62	3.83%
归属于发行人股东的净利润	17,781,806.61	17,845,834.41	-0.36%
扣除非经常性损益后的净利润	16,952,616.45	17,266,002.95	-1.82%
基本每股收益	0.31	0.32	-3.13%
加权平均净资产收益率	6.22%	8.64%	-2.42
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	5.94%	8.36%	-2.42

## 二、经营业绩和财务状况的简要说明

### (一) 经营业绩

2011年1-9月，公司营业收入、利润总额和归属于发行人股东的净利润分别为35,967.89万元、6,345.50万元、5,836.98万元，较2010年同期分别增长6.27%、16.74%、12.34%。公司前三季度基本每股收益为1.03元，较上年同期增长11.96%。2011年1-9月经营业绩较去年同比增长的原因：一是公司铜质散热器营业收入较去年同比增长14.43%，增加443.00万元；铝质散热器营业收入较去年同比增长1.17%，增加258.36万元；其他业务收入较去年同比增长53.65%，增加1578.83万元；因营业收入增加，营业毛利同比增加650.71万元；二是公

司加强内部管理，1-9月销售费用和管理费用分别较去年同期减少143.23万元和111.00万元。

2011年7-9月，公司营业收入、利润总额和归属于发行人股东的净利润分别为10,109.70万元、1,937.84万元、1,778.18万元，较2010年同期分别增长了-11.93%、3.83%、-0.36%。公司第三季度营业收入较去年同比下降的原因：一是广西今年以来由于降雨偏少，出现了近20年来缺电程度最严重和时间跨度最长的缺电局面，电力缺口近30%，由于电力供应紧张，公司生产受到一定程度的影响；二是国内汽车行业增速放缓，公司客户整车厂集中在8月至9月放职工高温假，导致公司第三季度销售较去年同期减少。虽然公司第三季度营业收入较去年同比下降，但随着国内汽车行业增速逐步回升，以及公司新产品不断投放市场及客户开拓力度的不断增强，公司的全年业绩仍将保持稳健的增长。

#### （二）财务状况和现金流量

2011年9月30日，公司财务状况良好，流动资产、总资产、归属于发行人股东的所有者权益较2010年年末保持稳健增长，并与公司的业务发展相匹配，资产负债结构相对稳定、合理，财务状况良好。

2011年1-9月，公司经营活动产生的现金流量净额为625.97万元，较2010年同期减少了85.70%，主要是因为公司2011年1-9月票据银行贴现及政府补助较去年同比减少，同时预付材料款较去年同比增加，导致经营活动产生的现金流量净额较去年大幅减少。

（三）除上述事项外，公司2011年1-9月无其他对财务数据和指标产生重大影响的重要事项。

## 第六节 其他重要事项

一、本公司已向深圳证券交易所承诺，将严格按照中小企业板的有关规则，在公司股票上市后三个月内完善公司章程等规章制度。

二、本公司自2011年10月21日刊登首次公开发行股票招股意向书至本上市公告书刊登前，没有发生可能对公司有较大影响的重要事项，具体如下：

1、公司严格依照《公司法》、《证券法》等法律法规的要求，规范运作，经营状况正常，主要业务发展目标进展正常；

2、公司所处行业、市场无重大变化；

3、公司原材料采购价格和产品销售价格未发生重大变化；

4、公司未发生重大关联交易事项，包括未发生公司资金被关联方非经营性占用的事项；

5、公司未进行重大投资活动；

6、公司未发生重大资产（或股权）收购、出售及置换行为；

7、公司住所未发生变更；

8、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员未发生变化；

9、公司未涉及重大诉讼、仲裁事项；

10、公司没有对外担保等或有事项；

11、公司财务状况和经营成果未发生重大变化；

12、针对有关媒体报道我公司董事长顾瑜被公安机关立案侦查的事件，南宁市公安机关于2011年11月4日出具了无犯罪事实证明，并撤销了2011年4月14日的立案决定。该事件对公司不产生重大影响。<sup>[1]</sup>

13、公司无其他应披露的重大事项。

---

[1] 详见2011年11月9日刊登的《关于南宁八菱科技股份有限公司董事长顾瑜被立案侦查和撤案的公告》

## 第七节 股票上市情况

### 一、上市保荐机构情况

保荐机构（主承销商）：民生证券有限责任公司

法定代表人：岳献春

住所：北京市东城区建国门内大街 28 号民生金融中心 A 座 16-18 层

联系地址：上海市浦东新区银城中路 488 号太平金融大厦 3901A

保荐代表人：金亚平 邢金海

电话：021-60498736

传真：021-33827017

### 二、上市保荐机构的推荐意见

上市保荐机构民生证券有限责任公司（以下简称“民生证券”）已向深圳证券交易所提交了《民生证券有限责任公司关于南宁八菱科技股份有限公司股票上市保荐书》，民生证券的推荐意见如下：

本保荐机构认为，八菱科技申请其股票上市符合《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《首次公开发行股票并上市管理办法》及《深圳证券交易所股票上市规则》等法律、法规的有关规定，发行人股票具备在深圳证券交易所上市的条件。民生证券愿意保荐发行人的股票在深圳证券交易所上市交易，并承担相关保荐责任。



附件：

- 1、2011年9月30日与2010年末比较式资产负债表
- 2、2011年1-9月与上年同期的比较式利润表
- 3、2011年1-9月与上年同期的比较式现金流量表
- 4、2011年7-9月与上年同期的比较式利润表

(此页无正文，为《南宁八菱科技股份有限公司首次公开发行股票上市公告书》之签章页)



南宁八菱科技股份有限公司

2011年11月9日

合并资产负债表(续)

编制单位：南宁八菱科技股份有限公司

单位：人民币元

项目	2011年9月30日	2010年12月31日
流动负债：		
短期借款	75,000,000.00	75,000,000.00
交易性金融负债		
应付票据	33,220,000.00	36,630,000.00
应付账款	52,376,681.52	68,832,691.55
预收款项	990,281.85	834,090.08
应付职工薪酬	783,050.73	6,199,293.18
应交税费	4,270,877.27	3,323,050.89
应付利息		
应付股利	16,626.21	31,394.85
其他应付款	678,697.20	984,369.44
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	167,336,214.78	191,834,889.99
非流动负债：		
长期借款		
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		
其他非流动负债	33,167,337.46	31,231,830.14
非流动负债合计	33,167,337.46	31,231,830.14
负债合计	200,503,552.24	223,066,720.13
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	56,619,166.00	56,619,166.00
资本公积	9,810,468.54	9,810,468.54
减：库存股	-	-
专项储备	-	-
盈余公积	36,555,337.75	36,555,337.75
一般风险准备		
未分配利润	191,744,361.53	133,374,590.62
所有者权益（或股东权益）合计	294,729,333.82	236,359,562.91
负债和所有者权益（或股东权益）总计	495,232,886.06	459,426,283.04

公司法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

合并利润表

编制单位：南宁八菱科技股份有限公司

单位：人民币元

项 目	2011年1-9月	2010年1-9月
一、营业收入	359,678,924.25	338,443,439.66
减：营业成本	264,977,169.81	250,248,740.65
营业税金及附加	1,876,648.25	1,733,333.27
销售费用	10,173,638.92	11,605,986.22
管理费用	20,864,684.73	21,974,717.97
财务费用	3,940,685.75	3,618,951.67
资产减值损失	1,302,015.34	20,486.47
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
投资收益（损失以“-”号填列）	4,056,262.51	3,164,817.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	4,056,262.51	3,164,817.00
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	60,600,343.96	52,406,040.41
加：营业外收入	2,874,679.75	1,970,742.00
减：营业外支出	20,000.00	21,899.59
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	63,455,023.71	54,354,882.82
减：所得税费用	5,085,252.80	2,397,838.35
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	58,369,770.91	51,957,044.47
五、每股收益：		
（一）基本每股收益	1.03	0.92
（二）稀释每股收益	1.03	0.92

公司法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

合并利润表

编制单位：南宁八菱科技股份有限公司

单位：人民币元

项 目	2011年7-9月	2010年7-9月
一、营业收入	101,097,023.96	114,790,919.83
减：营业成本	72,404,701.12	84,838,873.65
营业税金及附加	577,688.69	307,459.95
销售费用	1,663,458.57	3,531,474.28
管理费用	7,194,972.59	8,017,536.66
财务费用	1,287,577.06	1,192,078.18
资产减值损失	211,204.65	-248,455.02
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
投资收益（损失以“-”号填列）	709,820.39	903,702.13
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	709,820.39	903,702.13
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	18,467,241.67	18,055,654.26
加：营业外收入	931,197.98	604,217.78
减：营业外支出	20,000.00	-2,935.58
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	19,378,439.65	18,662,807.62
减：所得税费用	1,596,633.04	816,973.21
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	17,781,806.61	17,845,834.41
五、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.31	0.32
（二）稀释每股收益	0.31	0.32

公司法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

合并现金流量表

编制单位：南宁八菱科技股份有限公司

单位：人民币元

项 目	2011年1-9月	2010年1-9月
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	183,855,427.20	203,054,856.34
收到的税费返还		27,830.71
收到其他与经营活动有关的现金	4,252,148.71	9,721,426.62
经营活动现金流入小计	188,107,575.91	212,804,113.67
购买商品、接受劳务支付的现金	131,933,006.98	120,136,876.18
支付给职工以及为职工支付的现金	22,619,213.06	19,483,558.54
支付的各项税费	22,109,707.54	24,167,854.71
支付其他与经营活动有关的现金	5,185,902.64	5,246,011.41
经营活动现金流出小计	181,847,830.22	169,034,300.84
经营活动产生的现金流量净额	6,259,745.69	43,769,812.83
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	400.00	4,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	400.00	4,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	16,505,734.21	10,785,134.45
投资支付的现金		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	16,505,734.21	10,785,134.45
投资活动产生的现金流量净额	-16,505,334.21	-10,781,134.45
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	55,000,000.00	94,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	55,000,000.00	94,000,000.00
偿还债务支付的现金	55,000,000.00	97,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,620,578.63	14,067,866.96
支付其他与筹资活动有关的现金	2,724,439.05	2,250,386.88
筹资活动现金流出小计	61,345,017.68	113,318,253.84
筹资活动产生的现金流量净额	-6,345,017.68	-19,318,253.84
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		-
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	-16,590,606.20	13,670,424.54
加：期初现金及现金等价物余额	65,673,604.88	36,412,103.48
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	49,082,998.68	50,082,528.02

公司法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：





母公司资产负债表

编制单位：南宁八菱科技股份有限公司

单位：人民币元

项目	2011年9月30日	2010年12月31日
流动资产：		
货币资金	24,086,992.67	65,673,604.88
交易性金融资产		
应收票据	111,152,050.00	111,330,000.00
应收账款	69,771,809.84	47,917,159.89
预付款项	10,038,004.15	6,231,890.32
应收利息		
应收股利		
其他应收款	4,674,586.57	1,661,744.53
存货	77,658,483.51	68,819,273.73
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	297,381,926.74	301,633,673.35
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	64,879,323.91	30,823,061.40
投资性房地产		
固定资产	89,380,787.99	88,100,113.51
在建工程	16,403,966.01	16,002,659.77
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	25,078,901.16	20,909,238.20
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	2,111,974.24	1,957,536.81
其他非流动资产		
非流动资产合计	197,854,953.31	157,792,609.69
资产总计	495,236,880.05	459,426,283.04

公司法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



母公司资产负债表(续)

编制单位：南宁八菱科技股份有限公司

单位：人民币元

项目	2011年9月30日	2010年12月31日
流动负债：		
短期借款	75,000,000.00	75,000,000.00
交易性金融负债		
应付票据	33,220,000.00	36,630,000.00
应付账款	52,376,681.52	68,832,691.55
预收款项	990,281.85	834,090.08
应付职工薪酬	783,050.73	6,199,293.18
应交税费	4,270,877.27	3,323,050.89
应付利息		
应付股利	16,626.21	31,394.85
其他应付款	678,697.20	984,369.44
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	167,336,214.78	191,834,889.99
非流动负债：		
长期借款		
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		
其他非流动负债	33,167,337.46	31,231,830.14
非流动负债合计	33,167,337.46	31,231,830.14
负债合计	200,503,552.24	223,066,720.13
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	56,619,166.00	56,619,166.00
资本公积	9,810,468.54	9,810,468.54
减：库存股		
专项储备		
盈余公积	36,555,337.75	36,555,337.75
一般风险准备		
未分配利润	191,748,355.52	133,374,590.62
所有者权益（或股东权益）合计	294,733,327.81	236,359,562.91
负债和所有者权益（或股东权益）总计	495,236,880.05	459,426,283.04

公司法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



母公司利润表

编制单位：南宁八菱科技股份有限公司

单位：人民币元

项 目	2011年1-9月	2010年1-9月
一、营业收入	359,678,924.25	338,443,439.66
减：营业成本	264,977,169.81	250,248,740.65
营业税金及附加	1,876,648.25	1,733,333.27
销售费用	10,173,638.92	11,605,986.22
管理费用	20,840,098.73	21,974,717.97
财务费用	3,961,277.76	3,618,951.67
资产减值损失	1,302,015.34	20,486.47
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
投资收益（损失以“-”号填列）	4,056,262.51	3,164,817.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	4,056,262.51	3,164,817.00
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	60,604,337.95	52,406,040.41
加：营业外收入	2,874,679.75	1,970,742.00
减：营业外支出	20,000.00	21,899.59
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	63,459,017.70	54,354,882.82
减：所得税费用	5,085,252.80	2,397,838.35
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	58,373,764.90	51,957,044.47
五、每股收益：		
（一）基本每股收益	1.03	0.92
（二）稀释每股收益	1.03	0.92

公司法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

母公司利润表

编制单位：南宁八菱科技股份有限公司

单位：人民币元

项 目	2011年7-9月	2010年7-9月
一、营业收入	101,097,023.96	114,790,919.83
减：营业成本	72,404,701.12	84,838,873.65
营业税金及附加	577,688.69	307,459.95
销售费用	1,663,458.57	3,531,474.28
管理费用	7,170,386.59	8,017,536.66
财务费用	1,308,169.07	1,192,078.18
资产减值损失	211,204.65	-248,455.02
加：公允价值变动收益(损失以“-”号填列)		
投资收益(损失以“-”号填列)	709,820.39	903,702.13
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	709,820.39	903,702.13
二、营业利润(亏损以“-”号填列)	18,471,235.66	18,055,654.26
加：营业外收入	931,197.98	604,217.78
减：营业外支出	20,000.00	-2,935.58
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	19,382,433.64	18,662,807.62
减：所得税费用	1,596,633.04	816,973.21
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	17,785,800.60	17,845,834.41
五、每股收益：		
(一)基本每股收益	0.31	0.32
(二)稀释每股收益	0.31	0.32

公司法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：





母公司现金流量表

编制单位：南宁八菱科技股份有限公司

单位：人民币元

项 目	2011年1-9月	2010年1-9月
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	183,855,427.20	203,054,856.34
收到的税费返还		27,830.71
收到其他与经营活动有关的现金	4,231,161.00	9,721,426.62
经营活动现金流入小计	188,086,588.20	212,804,113.67
购买商品、接受劳务支付的现金	131,933,006.98	120,136,876.18
支付给职工以及为职工支付的现金	22,619,213.06	19,483,558.54
支付的各项税费	22,109,707.54	24,167,854.71
支付其他与经营活动有关的现金	5,161,316.64	5,246,011.41
经营活动现金流出小计	181,823,244.22	169,034,300.84
经营活动产生的现金流量净额	6,263,343.98	43,769,812.83
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	400.00	4,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	-	-
投资活动现金流入小计	400.00	4,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	11,505,734.21	10,785,134.45
投资支付的现金	30,000,000.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	41,505,734.21	10,785,134.45
投资活动产生的现金流量净额	-41,505,334.21	-10,781,134.45
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	-	-
取得借款收到的现金	55,000,000.00	94,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	55,000,000.00	94,000,000.00
偿还债务支付的现金	55,000,000.00	97,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,620,578.63	14,067,866.96
支付其他与筹资活动有关的现金	2,724,043.35	2,250,386.88
筹资活动现金流出小计	61,344,621.98	113,318,253.84
筹资活动产生的现金流量净额	-6,344,621.98	-19,318,253.84
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	-	-
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	-41,586,612.21	13,670,424.54
加：期初现金及现金等价物余额	65,673,604.88	36,412,103.48
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	24,086,992.67	50,082,528.02

公司法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：