

江西华伍制动器股份有限公司

2012 年第三季度报告全文

一、重要提示

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。

所有董事均已出席了审议本次季报的董事会会议。

公司负责人聂景华、主管会计工作负责人赖琛及会计机构负责人(会计主管人员) 夏启慧声明：保证季度报告中财务报告的真实、完整。

二、公司基本情况

(一) 主要会计数据及财务指标

以前报告期财务报表是否发生了追溯调整

☐ 是 ☒ 否 ☐ 不适用

	2012.9.30	2011.12.31	本报告期末比上年度期末增减 (%)	
总资产 (元)	904,976,310.11	868,568,939.56	4.19%	
归属于上市公司股东的所有者权益 (元)	681,240,794.56	662,714,531.61	2.8%	
股本 (股)	77,000,000.00	77,000,000.00	0%	
归属于上市公司股东的每股净资产 (元/股)	8.85	8.61	2.79%	
	2012 年 1-9 月		比上年同期增减 (%)	
经营活动产生的现金流量净额 (元)	-24,180,708.87		36.24%	
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	-0.31		36.73%	
	2012 年 7-9 月	比上年同期增减 (%)	2012 年 1-9 月	比上年同期增减 (%)
营业总收入 (元)	83,574,328.06	13.53%	230,509,290.71	-1.16%
归属于上市公司股东的净利润 (元)	4,645,246.88	266.55%	22,176,262.95	56.81%
基本每股收益 (元/股)	0.06	250%	0.29	61.11%
稀释每股收益 (元/股)	0.06	250%	0.29	61.11%
加权平均净资产收益率 (%)	0.67%	259.52%	3.27%	53.52%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	0.65%	254.76%	3.23%	100.62%

扣除非经常性损益项目和金额

☒ 适用 ☐ 不适用

项目	年初至报告期期末金额 (元)	说明
非流动资产处置损益	30,997.24	

越权审批或无正式批准文件的税收返还、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）	337,500.00	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
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交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-133,141.93	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	7,812.00	
少数股东权益影响额		
所得税影响额		
合计	243,167.31	--

公司对“其他符合非经常性损益定义的损益项目”以及根据自身正常经营业务的性质和特点将非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的说明

项目	涉及金额（元）	说明

（二）报告期末股东总数及前十名股东持股情况表

报告期末股东总数（户）	7,502		
前十名无限售条件流通股股东持股情况			
股东名称	期末持有无限售条件股份的数量	股份种类及数量	
		种类	数量

南昌创业投资有限公司	2,000,000	人民币普通股	2,000,000
牛会然	337,708	人民币普通股	337,708
国信证券股份有限公司客户	304,612	人民币普通股	304,612
信用交易担保证券账户 张奎廷	280,550	人民币普通股	280,550
阮文雅	274,590	人民币普通股	274,590
阳泉市红楼商贸有限公司	270,000	人民币普通股	270,000
广东明珠物流配送有限公司	250,000	人民币普通股	250,000
阮凯洁	241,440	人民币普通股	241,440
蔡春生	214,601	人民币普通股	214,601
许秋云	200,000	人民币普通股	200,000
股东情况的说明			

(三) 限售股份变动情况

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
聂景华	25,200,000	0	0	25,200,000	IPO 前承诺限售	2013-07-28
上海振华重工(集团)股份有限公司	10,000,000	0	0	10,000,000	IPO 前承诺限售	2013-07-28
聂春华	8,000,000	0	0	8,000,000	IPO 前承诺限售	2013-07-28
江西华伍科技投资有限责任公司	2,000,000	0	0	2,000,000	IPO 前承诺限售	2013-07-28
聂淑华	1,600,000	0	0	1,600,000	IPO 前承诺限售	2013-07-28
聂菊华	1,600,000	0	0	1,600,000	IPO 前承诺限售	2013-07-28
聂玉华	1,600,000	0	0	1,600,000	IPO 前承诺限售	2013-07-28
合计	50,000,000	0	0	50,000,000	--	--

三、管理层讨论与分析

(一) 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、货币资金期末余额15684元，较期初27165万元减少42.27%，主要是由于预付设备款增加以及收到货款多是银行承兑汇票所致。
- 2、应收票据期末余额4502万元，较期初3373万元增长33.48%，主要是由于公司收到的货款中银行承兑汇票金额增加所致。
- 3、应收账款期末余额15743万元，较期初12004万元增长31.15%，主要是由于公司货款回笼缓慢所致。
- 4、预付账款期末余额10203万元，较期初2561万元增长298.37%，主要是由于子公司预付设备款而业务暂未结算所致。
- 5、其他应收款期末余额726万元，较期初382万元增长89.90%，主要是由于公司员工出差借支差旅费增加所致。
- 6、在建工程期末余额620万元，较期初454万元增长36.71%，主要是由于在建项目尚未结算所致。
- 7、应付职工薪酬期末余额6万元，较期初1万元增长593.42%，主要是由于应付职工工资增加所致。

- 8、应交税费期末余额371万元，较期初-411万元减少190.27%，主要是由于本期应交所得税增加所致
- 9、其他应付款期末余额351万元，较期初137万元增长155.68%，主要是由于应付职工各类保险款项增加所致。
- 10、应付股利期末余额10万元，较期初增长10万元，主要是由于尚未支付2011年股利所致。
- 11、一年内到期的非流动负债期末余额为0元，较期初减少2000万元，主要是由于公司归还银行贷款所致。

二、利润表项目：

- 1、报告期内财务费用为873万元，较去年同期570万元增长53.01%，主要是由于银行承兑汇票贴现增加所致。
- 2、报告期内营业外收入38万元，较去年同期149万元减少74.74%，主要是由于公司收到的政府补助金额减少所致。
- 3、报告期内营业外支出13万元，较去年同期35万元减少62.00%，主要是由于公司赔偿支出减少所致。
- 4、报告期内所得税费用422万元，较去年同期293万元增长43.99%，主要是由于报告期内利润额增加而引起所得税的增加所致。

三、现金流量表项目：

- 1、报告期内销售商品、提供劳务收到的现金较去年同期减少34.42%，主要是由于客户付货款较上年同期减少所致。
- 2、报告期内收到的税费返还较去年同期减少42.76%，主要是由于公司收到出口退税款较上年同期减少所致。
- 3、报告期内收到其他与经营活动有关的现金较去年同期减少90.55%，主要是由于子公司经营往来款较上年同期减少所致。
- 4、报告期内购买商品、接受劳务支付的现金较去年同期减少50.50%，主要是由于公司使用银行承兑汇票支付货款增加所致。
- 5、报告期内支付的各项税费较去年同期减少44.22%，主要是由于本报告期实际缴入库税金较去年同期减少所致。
- 6、报告期内支付的其他与经营活动有关的现金较去年同期减少31.31%，主要是由于子公司经营往来款较上年同期减少所致。
- 7、报告期内购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金较去年同期增长233.26%，主要是由于子公司支付风电设备款增加所致。

（二）业务回顾和展望

一、报告期业务回顾

1、公司总体经营情况

报告期内在公司董事会领导下，经营层认真贯彻公司发展战略和本年度总经理工作报告的精神，克服国内经济增速减缓、资金流动性趋紧等不利宏观因素的影响，有条不紊地开展各项工作，取得了良好的经营业绩。

2012年1-9月，公司实现营业收入，23,050.93万元，同比上下降1.16%；实现利润总额2,634.69万元，同比上升54.33%；归属于上市公司股东的净利润为2,217.63万元，同比上升56.81%。公司总体经营情况与去年同期相比实现了一定幅度的增长。

2、公司经营业务开展情况

（1）公司在保持国内市场稳步增长的同时，积极开拓国外市场。

（2）公司继续加大新产品研发力度，加强知识产权保护工作。上海研发中心新产品研发工作进展顺利。公司本部在传统港机制动器上进行智能化升级，通过变频技术和各种传感器的应用，使传统制动器的制动过程由原先的开闭动作变为制动力矩多级甚至无级可变的模式，对风电摩擦材料专题攻关等项目，也取得实质性进展。风电摩擦材料已开始批量供货。

（3）公司继续推行精益生产项目，在现场5S管理、降低质量成本、全员改善提案及设备自主保全等方面取得成效。

（4）募投项目按计划如期进行，并开始取得一定的经济效益。

二、公司未来展望

1、2012年公司将继续贯彻落实总经理工作报告的精神，以提高产品品质、提升客户服务质量为工作重心，强化市场开发力度与技术研发创新水平。同时不断优化经营机制，提升管理水平，“向管理要效益、以管理促发展”来保证公司的稳定发展。

2、公司将结合企业发展战略确定研发项目，集中相关基础研究成果，完成数字化、网络化、智能化、虚拟化的工业制动器设计制造平台的研发，为申请国家级企业技术中心打下坚实基础。在产品制造过程中，大力推进信息化技术和先进制造技术的应用，强化公司在行业内技术领先地位。

3、公司将通过提升产品质量和技术保障能力、提高员工队伍素质，形成以产品制造过程质量管理水平的提升为中心，标准化、计量、技术支撑等各环节为质量工作服务的“大质量”工作格局，采用国际通行并被全球用户认可的质量管理方法，全力推进创世界制动器名牌战略。

4、在环境管理方面，公司将坚持以人为本，与环境和谐、高效利用资源的可持续发展之路，全面提升安全生产、质量、环境管理水平，树立公司现代化、国际化的品牌形象，为公司进一步开拓国际市场打好基础。

5、在企业文化和员工管理方面，以塑造“华伍就是我的家，我们一起建设她，华伍发展我发展，和谐幸福你我他”为核心内容的“华伍家园文化”为中心，以人为本，提高员工收入、提高员工的生活质量，以培训为中，提高员工的综合素质，促进员工与公司和谐发展。

四、重要事项

（一）公司或持股 5%以上股东及作为股东的董事、监事、高级管理人员在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

√ 适用 □ 不适用

承诺事项	承诺人	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股改承诺					
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺					
资产重组时所作承诺					
发行时所作承诺	聂景华先生	公司控股股东、实际控制人聂景华先生承诺：自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本次发行前本公司持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购该部分股份；承诺前述三十六个月的股份锁定期满后，本人在担任公司董事期间，每年转让的股份不超过所持公司股份总数的百分之二五，并且在离职后半年内不转让所持公司股份，本人将向公司及时申报所持公司股份及其变动情况。	2010 年 07 月 28 日	上市之日起三十六个月	截至 2012 年 9 月 30 日承诺人严格信守承诺，未有违反上述承诺的情况。
	聂春华先生、上海振华重工（集团）股份有限公司	公司股东聂春华先生、上海振华重工（集团）股份有限公司承诺：自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本次	2010 年 07 月 28 日	上市之日起三十六个月	截至 2012 年 9 月 30 日承诺人严格信守承诺，未有违反上述承诺的情况。

		发行前本公司持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购该部分股份。			
其他对公司中小股东所作承诺	聂景华先生	公司控股股东、实际控制人聂景华先生承诺：自公司股票上市之日起，将连续三年向公司董事会提出现金分红比例不低于当年实现可供分配利润 10% 的年度分配方案，并保证其本人及其控制的企业在股东大会表决时对该议案投赞成票。	2009 年 08 月 26 日	上市之日起三十六个月	截至 2012 年 9 月 30 日承诺人严格信守承诺，未有违反上述承诺的情况。
承诺是否及时履行	√ 是 □ 否 □ 不适用				
未完成履行的具体原因及下一步计划					
是否就导致的同业竞争和关联交易问题作出承诺	√ 是 □ 否 □ 不适用				
承诺的解决期限					
解决方式					
承诺的履行情况	截至 2012 年 9 月 30 日上述承诺人严格信守承诺，未有违反上述承诺的情况。				

（二）募集资金使用情况对照表

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

募集资金总额			41,441.26			本季度投入募集资金总额			4,605.25	
报告期内变更用途的募集资金总额			0							
			说明：公司应以股东大会审议通过变更募集资金投向议案的日期作为变更时点							
累计变更用途的募集资金总额			0			已累计投入募集资金总额			31,049.96	
累计变更用途的募集资金总额比例			0%							
承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(%) (3) = (2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化

承诺投资项目										
1、年产 5 万台工业制动器技术升级及产业化扩建项目	否	13,548.37	13,548.37	827.7	7,861.02	58.02%	2011 年 12 月 31 日	15,216.9	是	否
2、年产 3.5 万台(套)风电设备制动装置产业化建设项目	否	9,616.37	9,616.37	685.35	7,780.76	80.91%	2012 年 12 月 31 日	282.7	不适用	否
3、制动系统及摩擦材料应用工程研究中心项目	否	2,800	2,800	96.96	425.1	15.18%	2012 年 08 月 31 日	0	不适用	否
承诺投资项目小计	-	25,964.74	25,964.74	1,610.01	16,066.88	-	-	0	-	-
超募资金投向										
1、设立上海研发中心	否	1,475	1,475	-4.76	1,283.08	86.99%	2011 年 05 月 31 日	0	是	否
2、设立江西力华新能源科技有限公司	否	4,900	4,900		4,900	100%	2013 年 06 月 30 日	0	不适用	否
3、设立北京华伍创新科技有限责任公司	否	3,000	3,000		3,000	100%	2012 年 12 月 31 日	0	不适用	否
归还银行贷款（如有）	-	2,800	2,800		2,800	100%	-	-	-	-
补充流动资金（如有）	-	3,000	3,000	3,000	3,000	100%	-	-	-	-
超募资金投向小计	-	15,175	15,175	2,995.24	14,983.08	-	-	0	-	-
合计	-	41,139.74	41,139.74	4,605.25	31,049.96	-	-	0	-	-
未达到计划进度或预计收益的情况和原因（分具体项目）	各个项目的具体原因如下： （1）、年产 5 万台工业制动器技术升级及产业化扩建项目 该项目为公司技术及产业化升级项目，项目主要生产公司传统工业制动器。鉴于市场环境发生变化，公司本着对资产科学化管理的要求，公司未盲目加大投入，对设备采购及旧设备进行及时更新改造，充分利用原有产能，实现了科学化的管理。公司对项目投入采用效益最大化原则，在可达到预定产能的效果下，采用科学化管理，以求减少浪费，实现股东利益最大化。目前目前该项目已经进入试运行，报告期内已实现收入 15,216.9 万元。（该效益包含技术升级后全部传统制动器产品） （2）年产 3.5 万台（套）风电设备制动装置产业化建设项目：前期由于市场环境变化，行业变化情况对项目建设造成了一定的影响。在项目建设方面，公司一直采取谨慎态度，对建设方案积极完善及投资进度进行科学控制，力求募集资金的效益最大化，报告期内取得 282.7 万元销售收入。 （3）制动系统及摩擦材料应用工程研究中心投资项目：公司的制动系统及摩擦材料应用工程研究中心是在原有“江西省工业制动器工程技术研究中心”基础上进行扩充和提升。募集资金到位后，公司为充分利用资源，减少浪费，对原有可用的相关设备进行了修整利用，对研发过程中需要的新设备进行了补充。由于新的研发项目和研发进度未对其配套设备较大幅度提出新的要求，所以没有在设备方面进行大范围的采购和更新。公司为保证募集资金的合理使用，根据研究中心建设实际情况科学使用资金，故使该项目未达到计划进度。【注①】 （4）、上海研发中心项目 上海研发中心项目已基本建设完成并开始投入使用。公司本着效益优先成本优先的原则进行项目建设，与原计划相比，投资金额有部分节余。【注②】 （5）、与力德发电（江西）有限公司合资项目 江西力华新能源科技有限公司于 2012 年 4 月 6 日取的营业执照，目前正在按可行性研究报告逐步开展工作。									
项目可行性发生重大变化的情况说明	不适用									
超募资金的金额、用	√ 适用 □ 不适用									

途及使用进展情况	1、2010 年 8 月 23 日，公司第一届董事会第十七次会议审议通过了《关于首次公开发行股票募集资金中其他与主营业务相关的营运资金使用计划的议案》，董事会同意公司使用超募资金中的 2,800 万元偿还银行贷款。 2、2010 年 10 月 26 日，公司召开第一届董事会第十八次会议，审议通过了《关于公司使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，董事会同意公司从超募资金 15,476.52 万元中，用 4,000 万元暂时补充流动资金，使用期限不超过董事会批准之日起 6 个月，公司于 2011 年 4 月 8 日已归还至募集资金专户。 3、2011 年 1 月 13 日，公司第一届董事会第二十次会议审议通过了《关于使用部分超募资金设立上海研发中心的议案》，同意使用部分超募资金 1475 万元设立上海研发中心。 4、2011 年 4 月 21 日，公司召开第一届董事会第二十二次会议，审议通过了《关于公司使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，同意公司用 4,000 万元闲置募集资金暂时补充流动资金，截至报告期末，公司已将其归还至超募资金账户。 5、2012 年 3 月 20 日，公司召开第二届董事会第六次会议，审议通过了《关于使用部分超募资金投资设立合资公司的议案》，董事会同意公司使用 4900 万元超募资金中与力德风力发电(江西)有限责任公司共同出资在江西省丰城市设立江西力华新能源科技有限公司，专门从事风电场项目建设与运营。 6、2012 年 5 月 30 日，公司召开第二届董事会第九次会议，审议通过了《关于使用部分超募资金投资设立北京全资子公司的议案》，董事会同意公司使用 3000 万元超募资金在北京设立全资子公司，用于从事工业制动器及控制系统的研发、销售和相关咨询业务。 7、2012 年 6 月 20 日，公司召开第二届董事会第十次会议，审议通过了《关于使用部分超募资金永久补充流动资金的议案》，董事会同意使用 3000 万元超募资金永久补充流动资金。2012 年 7 月该笔资金已全部拨付到位。
募集资金投资项目实施地点变更情况	☐ 适用 ☒ 不适用 ☐ 报告期内发生 ☐ 以前年度发生
募集资金投资项目实施方式调整情况	☐ 适用 ☒ 不适用 ☐ 报告期内发生 ☐ 以前年度发生
募集资金投资项目先期投入及置换情况	☒ 适用 ☐ 不适用 1. 年产 5 万台工业制动器技术升级及产业化扩建项目：截至 2010 年 7 月 31 日，公司已利用自筹资金预先投入该项目 6,313.10 万元，并已置换完毕。2. 年产 3.5 万台(套)风电设备制动装置产业化建设项目：截至 2010 年 7 月 31 日，公司已利用自筹资金预先投入该项目 2,747.73 万元，并已置换完毕。3. 制动系统及摩擦材料应用工程研究中心投资项目：截至 2010 年 7 月 31 日，公司已利用自筹资金预先投入该项目 46.14 万元，并已置换完毕。
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	☒ 适用 ☐ 不适用 截止 2012 年 9 月 30 日，公司用闲置募集资金暂时补充流动资金已全部归还。
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	☐ 适用 ☒ 不适用
尚未使用的募集资金用途及去向	尚未使用的募集资金结存于募集资金专户中。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	

注①：公司将于 2012 年年底前召开董事会会议讨论调整制动系统及摩擦材料应用工程研究中心投资项目实施进度。

注②：2012 年第三季度投资额-4.76 万，系上海研发中心给公司的退款。

(三) 非标意见情

☐ 适用 ☒ 不适用

（四）其他重大事项进展情况

☐ 适用 ☒ 不适用

（五）公司现金分红政策的制定及执行情况

根据《中华人民共和国公司法》、中国证券监督管理委员会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》（证监发[2012]37 号）以及江西省证监局《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的补充通知》（赣证监发[2012]113 号）等相关法律、法规、规范性文件的规定，公司于 2012 年 7 月 30 日第二届董事会第十一次会议修订了《公司章程》中有关利润分配政策的规定，并于 2012 年 8 月 23 日 2012 年第二次临时股东大会上审议通过。

修改后的利润分配政策为：

（一） 利润分配原则

- 1、公司的利润分配应重视对社会公众股东的合理投资回报，以维护股东权益和保证公司可持续发展为宗旨，保持利润分配的连续性和稳定性，并符合法律、法规的规定。
- 2、公司实行同股同利的股利政策，股东依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；
- 3、利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。

（二） 利润分配的形式

公司可以采取现金、股票、现金股票相结合或法律许可的其他方式进行利润分配；

（三） 利润分配的决策程序

- 1、公司董事会负责拟定和修改利润分配预案，利润分配预案由独立董事、监事会发表意见，经全体董事过半数以上表决通过（其中 2/3 以上独立董事表决通过）方可提交股东大会审议；
- 2、公司监事会应对董事会制定和修改的利润分配预案及决策程序进行审议和监督，并经过半数以上监事表决通过，在公告董事会决议时应同时披露独立董事、监事会的审核意见；
- 3、利润分配政策的制定，须经出席股东大会会议的股东或股东代表所持表决权的 2/3 以上通过。公司董事会、监事会和股东大会对利润分配政策的决策过程中应当通过多种渠道主动与独立董事、中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，及时答复中小股东关心的问题。对报告期盈利但公司董事会未提出现金分红方案的，董事会应当做出详细说明，独立董事应当对此发表独立意见。提交股东大会审议时，公司应当提供网络投票等方式以方便股东参与股东大会表决。此外，公司应当在定期报告中披露未分红的具体原因，未用于分红的资金留存公司的用途；

（四） 现金分红的具体条件和比例

1、 现金分红的条件

公司该年度实现的可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润）为正值，并且现金流充裕，实施现金分红不影响公司的持续经营；公司无重大投资计划或重大现金支出等事项发生（募集资金项目除外）。重大投资计划或重大现金支出是指：公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备的累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的 30%，且超过 5000 万元人民币。

2、 现金分红的比例

公司每连续三年以现金方式累计分配的利润不少于该三年实现的年均可分配利润的百分之三十。

（五） 股票股利的具体条件

在满足现金股利分配的条件下，若公司营业收入和净利润增长快速，且董事会认为公司股本规模及股权结构合理的前提下，可以在提出现金股利分配预案之外，提出并实施股票股利分配预案。每次分配股票股利时，每 10 股股票分得的股票股利不少于 1 股。

（六） 利润分配的期间间隔

在满足现金分红条件、保证公司正常经营和长远发展的前提下，公司原则上每年年度股东大会召开后进行一次现金分红，公司董事会可以根据公司的盈利状况及资金需求状况提议公司进行中期现金分红。

（七） 利润分配政策的变更

公司应保持股利分配政策的连续性、稳定性，同时根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要，或者外部经营环境发生变化，来确定是否需要调整利润分配政策，确需调整利润分配政策的，应以股东权益保护为出发点，调整后的利润分配政策不得违反相关法律法规、规范性文件和本章程的有关规定；有关调整利润分配政策的议案，由独立董事、监事会发表意见，经公司董事会审议后提交公司股东大会批准，并经出席股东大会的股东所持表决权的 2/3 以上通过。

经 2012 年 5 月 15 日召开的公司 2011 年年度股东大会审议通过，公司以 2011 年期末的总股本 77,000,000 股为基数，用 2011 年公司合并报表实现净利润 12,392,236.52 元，向全体股东每 10 股派 0.50 元现金红利(含税)，共计分配利润支出为 3,850,000.00 元，剩余可分配利润结转以后年度分配。2012 年 7 月 3 日，公司在中国证监会指定创业板公司信息披露网站上披露了本次权益分派实施公告，股权登记日为：2012 年 7 月 10 日，除权除息日为：2012 年 7 月 11 日，现金红利发放日 2012 年 7 月 11 日。

（六）预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损、实现扭亏为盈或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及原因说明

公司预计年初至下一报告期末归属于上市公司股东的净利润为 2612 万-2994 万之间，较去年同期增长 105%-135%，业绩增长的主要原因是公司主要原材料钢材价格同比下降，公司毛利率有所上升。同时 2012 年前三季度公司期间费用同比有较大幅度下降，致使公司 2012 年全年净利润较去年同期有较大幅度增长。

（七）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

（八）证券投资情况

☐ 适用 ☒ 不适用

（九）衍生品投资情况

☐ 适用 ☒ 不适用

1、报告期末衍生品投资的持仓情况

☐ 适用 ☒ 不适用

（十）按深交所相关备忘录规定应披露的报告期日常经营重大合同的情况

☐ 适用 ☒ 不适用

（十一）发行公司债券情况

是否发行公司债券

☐ 是 ☒ 否

五、附录

（一）财务报表

是否需要合并报表：

☒ 是 ☐ 否 ☐ 不适用

如无特殊说明，财务报告中的财务报表的单位为：人民币元

1、合并资产负债表

编制单位：江西华伍制动器股份有限公司

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	156,839,425.41	271,654,878.10
结算备付金		

拆出资金		
交易性金融资产		
应收票据	45,016,640.81	33,725,024.01
应收账款	157,425,624.61	120,036,689.62
预付款项	102,028,563.31	25,611,357.32
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息		
应收股利		
其他应收款	7,256,997.18	3,821,503.40
买入返售金融资产		
存货	128,653,915.83	107,761,344.04
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	597,221,167.15	562,610,796.49
非流动资产：		
发放委托贷款及垫款		
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	255,152,095.73	253,585,282.47
在建工程	6,202,619.40	4,537,104.21
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	45,716,901.66	47,152,230.22
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	683,526.17	683,526.17
其他非流动资产		
非流动资产合计	307,755,142.96	305,958,143.07
资产总计	904,976,310.11	868,568,939.56
流动负债：		
短期借款	110,000,000.00	90,000,000.00
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
交易性金融负债		

应付票据		
应付账款	42,756,532.01	54,515,334.11
预收款项	9,210,677.65	10,633,619.22
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	57,085.45	8,232.43
应交税费	3,713,540.46	-4,113,717.35
应付利息		
应付股利	100,000.00	
其他应付款	3,505,191.13	1,370,939.54
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
一年内到期的非流动负债		20,000,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	169,343,026.70	172,414,407.95
非流动负债：		
长期借款	30,000,000.00	30,000,000.00
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	3,440,000.00	3,440,000.00
非流动负债合计	33,440,000.00	33,440,000.00
负债合计	202,783,026.70	205,854,407.95
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	77,000,000.00	77,000,000.00
资本公积	475,052,073.61	475,052,073.61
减：库存股		
专项储备		
盈余公积	15,076,598.40	15,076,598.40
一般风险准备		
未分配利润	114,112,122.55	95,585,859.60
外币报表折算差额		
归属于母公司所有者权益合计	681,240,794.56	662,714,531.61
少数股东权益	20,952,488.85	
所有者权益（或股东权益）合计	702,193,283.41	662,714,531.61
负债和所有者权益（或股东权益）总计	904,976,310.11	868,568,939.56

法定代表人：聂景华

主管会计工作负责人：赖琛

会计机构负责人：夏启慧

2、母公司资产负债表

编制单位：江西华伍制动器股份有限公司

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	121,421,625.31	270,474,897.11
交易性金融资产		
应收票据	42,106,140.81	28,065,024.01
应收账款	139,689,056.08	103,743,405.76
预付款项	34,030,006.74	26,200,367.75
应收利息		
应收股利		
其他应收款	78,351,800.93	74,902,848.15
存货	115,271,223.25	92,554,503.87
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	530,869,853.12	595,941,046.65
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	125,140,382.23	46,140,382.23
投资性房地产		
固定资产	197,649,761.36	193,739,948.89
在建工程	6,202,619.40	4,537,104.21
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	41,144,534.33	42,499,501.73
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	683,526.17	683,526.17
其他非流动资产		
非流动资产合计	370,820,823.49	287,600,463.23
资产总计	901,690,676.61	883,541,509.88
流动负债：		
短期借款	110,000,000.00	90,000,000.00
交易性金融负债		
应付票据		
应付账款	27,123,946.27	38,582,955.43

预收款项	9,210,677.65	10,633,619.22
应付职工薪酬		
应交税费	3,664,092.00	-2,492,970.54
应付利息		
应付股利	100,000.00	
其他应付款	2,191,067.95	1,320,027.79
一年内到期的非流动负债		20,000,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	152,289,783.87	158,043,631.90
非流动负债：		
长期借款	30,000,000.00	30,000,000.00
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	3,440,000.00	3,440,000.00
非流动负债合计	33,440,000.00	33,440,000.00
负债合计	185,729,783.87	191,483,631.90
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	77,000,000.00	77,000,000.00
资本公积	471,991,894.01	471,991,894.01
减：库存股		
专项储备		
盈余公积	15,076,598.40	15,076,598.40
一般风险准备		
未分配利润	151,892,400.33	127,989,385.57
外币报表折算差额		
所有者权益（或股东权益）合计	715,960,892.74	692,057,877.98
负债和所有者权益（或股东权益）总计	901,690,676.61	883,541,509.88

法定代表人：聂景华

主管会计工作负责人：赖琛

会计机构负责人：夏启慧

3、合并本报告期利润表

编制单位：江西华伍制动器股份有限公司

单位：元

项目	本期金额	上期金额
一、营业总收入	83,574,328.06	73,611,337.08
其中：营业收入	83,574,328.06	73,611,337.08
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	78,285,718.88	76,395,484.46

其中：营业成本	49,542,058.79	47,354,880.25
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
营业税金及附加	503,500.10	320,308.62
销售费用	11,393,436.81	10,497,047.77
管理费用	13,272,166.51	15,735,910.53
财务费用	3,574,556.67	2,487,337.29
资产减值损失		
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）		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	5,288,609.18	-2,784,147.38
加：营业外收入	156,183.24	50,281.61
减：营业外支出	10,591.93	1,750.41
其中：非流动资产处置损失		
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	5,434,200.49	-2,735,616.18
减：所得税费用	823,107.55	53,497.19
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	4,611,092.94	-2,789,113.37
其中：被合并方在合并前实现的净利润		
归属于母公司所有者的净利润	4,645,246.88	-2,789,113.37
少数股东损益	-34,153.94	
六、每股收益：	--	--
（一）基本每股收益	0.06	-0.04
（二）稀释每股收益	0.06	-0.04
七、其他综合收益		
八、综合收益总额	4,611,092.94	-2,789,113.37
归属于母公司所有者的综合收益总额	4,645,246.88	-2,789,113.37
归属于少数股东的综合收益总额	-34,153.94	

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：元。

法定代表人：聂景华

主管会计工作负责人：赖琛

会计机构负责人：夏启慧

4、母公司本报告期利润表

编制单位：江西华伍制动器股份有限公司

单位：元

项目	本期金额	上期金额
一、营业收入	80,990,633.10	66,856,675.70
减：营业成本	46,775,834.43	40,745,400.38
营业税金及附加	503,500.10	319,485.10
销售费用	11,038,686.03	10,229,602.93
管理费用	10,992,512.11	14,059,746.24
财务费用	2,388,042.64	1,202,559.62
资产减值损失		
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）		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	9,292,057.79	299,881.43
加：营业外收入	56,019.24	58,516.90
减：营业外支出	10,591.93	1,750.41
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	9,337,485.10	356,647.92
减：所得税费用	823,107.55	53,497.19
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	8,514,377.55	303,150.73
五、每股收益：	--	--
（一）基本每股收益	0.11	0
（二）稀释每股收益	0.11	0
六、其他综合收益		
七、综合收益总额	8,514,377.55	303,150.73

法定代表人：聂景华

主管会计工作负责人：赖琛

会计机构负责人：夏启慧

5、合并年初到报告期末利润表

编制单位：江西华伍制动器股份有限公司

单位：元

项目	本期金额	上期金额
一、营业总收入	230,509,290.71	233,212,043.11
其中：营业收入	230,509,290.71	233,212,043.11
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	204,405,545.05	217,279,822.76

其中：营业成本	132,268,681.28	144,251,055.17
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
营业税金及附加	1,539,968.17	1,754,029.22
销售费用	25,629,513.65	26,569,496.17
管理费用	35,213,088.42	40,723,902.71
财务费用	8,728,108.48	5,704,442.54
资产减值损失	1,026,185.05	1,278,784.30
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）		3,001,887.35
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	26,103,745.66	15,932,220.35
加：营业外收入	376,309.24	1,489,778.11
减：营业外支出	133,141.93	350,374.00
其中：非流动资产处置损失		70,783.87
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	26,346,912.97	17,071,624.46
减：所得税费用	4,218,161.17	2,929,460.19
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	22,128,751.80	14,142,164.27
其中：被合并方在合并前实现的净利润		
归属于母公司所有者的净利润	22,176,262.95	14,142,164.27
少数股东损益	-47,511.15	
六、每股收益：	--	--
（一）基本每股收益	0.29	0.18
（二）稀释每股收益	0.29	0.18
七、其他综合收益		
八、综合收益总额	22,128,751.80	14,142,164.27
归属于母公司所有者的综合收益总额	22,175,262.95	14,142,164.27
归属于少数股东的综合收益总额	-47,511.15	

年初到报告期末发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：元。

法定代表人：聂景华

主管会计工作负责人：赖琛

会计机构负责人：夏启慧

6、母公司年初到报告期末利润表

编制单位：江西华伍制动器股份有限公司

单位：元

项目	本期金额	上期金额
一、营业收入	224,505,948.68	207,380,519.64
减：营业成本	131,505,974.90	121,464,230.97
营业税金及附加	1,539,968.17	1,681,395.03
销售费用	24,054,195.85	25,498,285.37
管理费用	29,470,310.05	34,299,862.81
财务费用	5,078,516.04	3,585,805.34
资产减值损失	1,026,185.05	1,281,776.27
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）		2,700,561.83
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	31,830,798.62	22,269,725.68
加：营业外收入	273,519.24	391,046.90
减：营业外支出	133,141.93	100,374.00
其中：非流动资产处置损失		70,783.87
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	31,971,175.93	22,560,398.58
减：所得税费用	4,218,161.17	2,929,259.37
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	27,753,014.76	19,631,139.21
五、每股收益：	--	--
（一）基本每股收益	0.36	0.25
（二）稀释每股收益	0.36	0.25
六、其他综合收益		
七、综合收益总额	27,753,014.76	19,631,139.21

法定代表人：聂景华

主管会计工作负责人：赖琛

会计机构负责人：夏启慧

7、合并年初到报告期末现金流量表

编制单位：江西华伍制动器股份有限公司

单位：元

项目	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	138,580,089.26	211,315,176.54
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		

收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
处置交易性金融资产净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
收到的税费返还	114,489.67	200,000.00
收到其他与经营活动有关的现金	2,466,278.11	26,093,992.75
经营活动现金流入小计	141,160,857.04	237,609,169.29
购买商品、接受劳务支付的现金	77,291,167.97	156,156,397.75
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	30,123,202.45	29,641,241.18
支付的各项税费	16,042,909.48	28,759,616.72
支付其他与经营活动有关的现金	41,884,286.01	60,979,198.58
经营活动现金流出小计	165,341,565.91	275,536,454.23
经营活动产生的现金流量净额	-24,180,708.87	-37,927,284.94
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益所收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		5,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		8,777,934.07
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	0.00	8,782,934.07
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	103,117,935.79	30,942,326.71
投资支付的现金		
质押贷款净增加额		
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	103,117,935.79	30,942,326.71
投资活动产生的现金流量净额	-103,117,935.79	-22,159,392.64
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	21,000,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		

取得借款收到的现金	110,000,000.00	90,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	3,242,400.63	
筹资活动现金流入小计	134,242,400.63	90,000,000.00
偿还债务支付的现金	110,000,000.00	100,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	11,721,691.46	14,303,414.27
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	121,721,691.46	114,303,414.27
筹资活动产生的现金流量净额	12,520,709.17	-24,303,414.27
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-114,777,935.49	-84,390,091.85
加：期初现金及现金等价物余额	271,617,360.90	338,074,973.12
六、期末现金及现金等价物余额	156,839,425.41	253,684,881.27

法定代表人：聂景华

主管会计工作负责人：赖琛

会计机构负责人：夏启慧

8、母公司年初到报告期末现金流量表

编制单位：江西华伍制动器股份有限公司

单位：元

项目	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	135,080,528.85	201,851,070.60
收到的税费返还	114,489.67	
收到其他与经营活动有关的现金	3,825,930.63	13,614,070.37
经营活动现金流入小计	139,020,949.15	215,465,140.97
购买商品、接受劳务支付的现金	84,967,178.45	150,181,223.89
支付给职工以及为职工支付的现金	25,300,973.62	23,338,089.99
支付的各项税费	15,384,127.40	27,061,566.65
支付其他与经营活动有关的现金	36,193,171.92	70,918,796.73
经营活动现金流出小计	161,845,451.39	271,499,677.26
经营活动产生的现金流量净额	-22,824,502.24	-56,034,536.29
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益所收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		5,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		9,000,000.00
收到其他与投资活动有关的现金		

投资活动现金流入小计	0.00	9,005,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	38,640,838.29	30,702,514.22
投资支付的现金	79,000,000.00	
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	117,640,838.29	30,702,514.22
投资活动产生的现金流量净额	-117,640,838.29	-21,697,514.22
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	110,000,000.00	90,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	3,206,226.99	
筹资活动现金流入小计	113,206,226.99	90,000,000.00
偿还债务支付的现金	110,000,000.00	80,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	11,756,641.06	13,822,860.94
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	121,756,641.06	93,822,860.94
筹资活动产生的现金流量净额	-8,550,414.07	-3,822,860.94
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-149,015,754.60	-81,554,911.45
加：期初现金及现金等价物余额	270,437,379.91	334,546,230.52
六、期末现金及现金等价物余额	121,421,625.31	252,991,319.07

法定代表人：聂景华

主管会计工作负责人：赖琛

会计机构负责人：夏启慧

（二）审计报告

审计意见	第三季度报告未经审计
------	------------