

郑州宇通客车股份有限公司

2012 年年度报告摘要

一、 重要提示

1.1 本年度报告摘要摘自年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读同时刊载于上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上的年度报告全文。

1.2 公司简介

股票简称	宇通客车	股票代码	600066
股票上市交易所	上海证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	于莉	顾国栋	
电话	0371-66718281	0371-66718808	
传真	0371-66899123	0371-66899123	
电子信箱	sbd@yutong.com	sbd@yutong.com	

二、 主要财务数据和股东变化

2.1 主要财务数据

单位：人民币元

主要会计数据	2012 年	2011 年	本期比上年同期增减(%)	2010 年	
				调整后	调整前
营业收入	19,763,459,199.02	16,931,925,945.07	16.72	13,615,411,382.69	13,478,500,120.48
归属于上市公司股东的净利润	1,549,721,544.08	1,181,405,326.81	31.18	868,702,857.57	859,664,423.93
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,370,725,211.60	1,137,275,606.47	20.53	888,422,500.05	888,422,500.05
经营活动产生的现金流量净额	1,372,155,761.82	1,446,257,945.83	-5.12	1,066,714,027.47	1,317,701,489.89
	2012 年末	2011 年末	本期末比上年同期末增减(%)	2010 年末	
				调整后	调整前
归属于上市公司股东的净资产	7,314,886,000.95	3,333,160,712.98	119.46	2,496,874,713.52	2,482,243,713.43
总资产	14,279,110,141.06	7,860,071,148.16	81.67	7,159,709,604.40	6,797,037,971.97

(一) 主要财务数据

主要财务指标	2012 年	2011 年	本期比上年 同期增减 (%)	2010 年	
				调整后	调整前
基本每股收益 (元 / 股)	2.31	2.06	12.14	1.51	1.50
稀释每股收益 (元 / 股)	2.31	2.06	12.14	1.51	1.50
扣除非经常性损益后的基本 每股收益 (元 / 股)	2.05	1.98	3.54	1.55	1.55
加权平均净资产收益率 (%)	25.86	40.58	下降 14.73 个百分点	37.74	37.68
扣除非经常性损益后的加权 平均净资产收益率 (%)	22.87	39.07	下降 16.20 个百分点	38.60	38.94

2.2 前 10 名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末股东总数		25,725		年度报告披露日前第 5 个交易日末股东总数		23,651	
前十名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数	报告期内 增减	持有有限 售条件股 份数量	质押或冻结的股 份数量	
郑州宇通集团有限公司	境内非国有法人	31.52	222,328,635	51,306,608		质押	140,000,000
中国工商银行—博时第三产业成长股票证券投资基金	其他	3.54	24,999,735	20,499,838		无	
中国工商银行—易方达价值成长混合型证券投资基金	其他	2.4	16,908,394	7,300,626		无	
中国公路车辆机械有限公司	国有法人	2.33	16,438,960	3,793,606		无	
中国建设银行—银华核心价值优选股票型证券投资基金	其他	1.77	12,501,777	7,501,992		无	
中国民生银行股份有限公司—东方精选混合型开放式证券投资基金	其他	1.46	10,279,870	3,679,870		无	
中国建设银行—国泰金马稳健回报证券投资基金	其他	1.25	8,800,000	8,800,000		无	
中国建设银行—工银瑞信稳健成长股票型证券投资基金	其他	1.23	8,703,678	2,197,063		无	
中国人寿保险股份有限公司—分红—个人分红—005L—FH002 沪	其他	1.21	8,508,336	5,084,852		无	
中国银行股份有限公司—大成优选股票型证券投资基金(LOF)	其他	0.92	6,500,000	6,500,000		无	

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

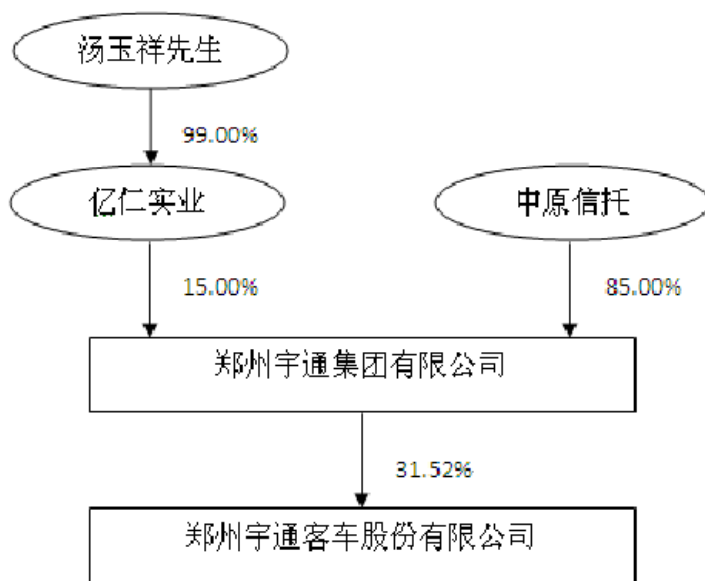
单位：万股

序号	有限售条件 股东名称	持有的有限售 条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况	
			最早解锁时间	新增可上市交易股份数量
1	牛波	100	2015年6月28日	100
2	王文兵	60	2013年6月28日	12
			2014年6月28日	24
			2015年6月28日	24
3	戴领梅	60	2013年6月28日	12
			2014年6月28日	24
			2015年6月28日	24
4	朱中霞	50	2015年6月28日	50
5	于莉	50	2013年6月28日	10
			2014年6月28日	20
			2015年6月28日	20
6	卢新磊	50	2013年6月28日	10
			2014年6月28日	20
			2015年6月28日	20
7	曹建伟	50	2013年6月28日	10
			2014年6月28日	20
			2015年6月28日	20
8	危静	50	2013年6月28日	10
			2014年6月28日	20
			2015年6月28日	20
9	王献成	40	2015年6月28日	40
10	时秀敏	40	2015年6月28日	40

前十名有限售条件股东的限售条件详细情况请参见《郑州宇通客车股份有限公司 A 股限制性股票激励计划修订稿》。

上述有限售条件股东中，牛波、朱中霞、王献成、时秀敏同为郑州宇通集团有限公司受益权计划受益人代表，未知其他股东是否存在关联关系或一致行动人。

2.3 以方框图描述公司与实际控制人之间的产权及控制关系



三、 管理层讨论与分析

<一>董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

2012 年，面对国内外经济增长趋缓、传统客车市场需求下滑的不利局面，公司经营班子按照董事会制定的 2012 年度主要工作目标和工作重点，紧密围绕“提能力、抓转型、促发展”的经营管理主题，聚焦企业文化管理与人力资源管理，着力提升科学管理、高效率达成目标与生产制造三项能力建设，紧抓核心业务的转型落地，总体保持了持续、健康、稳定的增长，新工厂顺利投产后，随着各项管理工作深入推进，公司综合竞争力进一步提升，中国客车第一品牌的行业地位进一步巩固。

2012 年，公司实现销售客车 51,688 台，收入 197.63 亿元，实现了公司董事会年初制定的目标。

(一) 主营业务分析

1、 报表主要科目变动情况

单位：人民币元

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	19,763,459,199.02	16,931,925,945.07	16.72
营业成本	15,817,656,983.84	13,850,380,881.74	14.20
销售费用	1,149,954,983.39	927,571,001.59	23.97
管理费用	880,513,246.49	698,998,678.26	25.97

财务费用	-37,831,413.90	9,264,794.95	-508.34
经营活动产生的现金流量净额	1,372,155,761.82	1,446,257,945.83	-5.12
投资活动产生的现金流量净额	-2,316,328,730.29	-999,131,574.76	
筹资活动产生的现金流量净额	2,859,408,173.46	-9,683,640.80	

(1) 以实物销售为主的公司产品收入影响因素分析

2012 年，公司销售收入增加主要因素是客车销量增长，具体产销量情况如下：

单位：辆

产 品	2012 年产销量	2011 年产销量	较 2011 年同期增减
生产量	51,435	45,895	12.07%
其中：大型	23,253	20,694	12.37%
中型	23,921	22,197	7.77%
轻型	4,261	3,004	41.84%
销售量	51,688	46,688	10.71%
其中：大型	23,505	20,964	12.12%
中型	23,969	22,670	5.73%
轻型	4,214	3,054	37.98%

(2) 新产品及新服务的影响分析

2012 年，校车市场增长迅猛，行业总销量达到 2.57 万台，较 2011 年大幅增加（数据来源于中国客车统计信息网）。随着国家对民生投入进一步加强，预期校车将在未来数年内继续保持较高增速。公司推出的专用校车系列产品受到市场好评，校车销量从 2011 年的 1800 余台增长至 2012 年的 7800 余台。

2013 年，排放标准升级和新能源客车市场将对公司的技术、生产和销售提出新的要求，公司将抓住机会，进一步提高公司综合能力，稳固公司的行业龙头地位。

(3) 主要销售客户的情况

报告期内，公司向前五名客户销售的金额为 29.95 亿元。

2、 成本

(1) 成本分析表

分行业情况

单位：人民币万元

分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例	上年同期金额	上年同期占总成本比例	本期金额较上年同期变动比例
工业	原材料	1,321,200.41	87.89%	1,180,029.27	89.31%	11.96%
	人工	43,461.71	2.89%	33,114.63	2.51%	31.25%
	制造费用	138,581.03	9.22%	108,197.19	8.19%	28.08%
	小计	1,503,243.16	100.00%	1,321,341.09	100.00%	13.77%
服务业	小计	6,223.37	100.00%	6,299.45	100.00%	-1.21%

分产品情况

单位：人民币万元

分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例	上年同期金额	上年同期占总成本比例	本期金额较上年同期变动比例
客车销售	原材料	1,321,200.41	87.89%	1,180,029.27	89.31%	11.96%
	人工	43,461.71	2.89%	33,114.63	2.51%	31.25%
	制造费用	138,581.03	9.22%	108,197.19	8.19%	28.08%
	小计	1,503,243.16	100.00%	1,321,341.09	100.00%	13.77%
客运服务	小计	6,223.37	100.00%	6,299.45	100.00%	-1.21%

(2) 主要供应商情况

报告期内，公司向前五名供应商累计采购的金额为 52.69 亿元。

3、利润表项目变化情况

与 2011 年相比，变动超过 20% 的利润表项目情况如下：

单位：人民币元

项目	2012 年度	2011 年度	增减额	增减比例
营业税金及附加	116,779,946.92	82,419,950.22	34,359,996.70	41.69%
销售费用	1,149,954,983.39	927,571,001.59	222,383,981.80	23.97%
管理费用	880,513,246.49	698,998,678.26	181,514,568.23	25.97%
财务费用	-37,831,413.90	9,264,794.95	-47,096,208.85	-508.34%
资产减值损失	258,726,975.11	39,806,258.42	218,920,716.69	549.97%
投资收益	61,341,955.80	7,929,677.96	53,412,277.84	673.57%
营业外收入	144,038,156.40	67,803,764.78	76,234,391.62	112.43%
营业外支出	15,992,525.74	45,893,342.89	-29,900,817.15	-65.15%
所得税费用	215,398,181.51	170,944,119.80	44,454,061.71	26.01%
归属于母公司所有者的净利润	1,549,721,544.08	1,181,405,326.81	368,316,217.27	31.18%

注：1、营业税金及附加：主要是本报告期城建税及地方教育费附加增加所致；

2、销售费用：主要是销售规模增加所致；

3、管理费用：主要是本报告期继续加大研发投入及业绩增长相应绩效工资和奖金增加

所致；

- 4、财务费用：主要是存款利息收入增加所致；
- 5、资产减值损失：变动原因是应收账款及其他应收款计提坏账准备增加所致；
- 6、投资收益：主要是本报告期处置可供出售金融资产收益增加所致；
- 7、营业外收入：主要是本报告期收到的财政补贴增加所致；
- 8、营业外支出：主要是 2011 年同期捐赠支出较多所致；
- 9、所得税费用：主要是本报告期的利润总额增加所致；
- 10、归属于母公司所有者的净利润：主要是本报告期的利润总额增加所致。

4、研发支出

报告期内，公司研发投入为 70,001.79 万元，占 2012 年期末净资产的 9.56%，占 2012 年度营业收入的 3.54%。

5、现金流量表情况

与 2011 年相比，变动超过 30%现金流量表项目情况如下：

单位：人民币元

项目	2012 年度	2011 年度	增减额	增减比例
收到的税费返还	94,921,616.16	20,477,169.99	74,444,446.17	363.55%
收到其他与经营活动有关的现金	484,674,000.59	120,259,523.39	364,414,477.20	303.02%
收回投资收到的现金	6,695,713,722.63	1,786,955,299.75	4,908,758,422.88	274.70%
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,895,844,737.75	992,385,719.98	903,459,017.77	91.04%
投资支付的现金	7,118,330,000.00	1,823,284,900.00	5,295,045,100.00	290.41%
吸收投资收到的现金	2,593,666,875.29		2,593,666,875.29	
取得借款所收到的现金	519,837,007.10	75,601,300.93	444,235,706.17	587.60%
收到其他与筹资活动有关的现金	79,880,652.45	290,257,972.92	-210,377,320.47	-72.48%
偿还债务所支付的现金	77,034,171.50	136,452,078.42	-59,417,906.92	-43.54%
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	215,248,620.94	159,210,183.78	56,038,437.16	35.20%
支付其他与筹资活动有关的现金	41,693,568.94	79,880,652.45	-38,187,083.51	-47.81%

注：1、收到的税费返还：主要是本报告期收到的出口退税增加所致；

- 2、收到其他与经营活动有关的现金：主要是本报告期收到的财政补贴增加所致；
- 3、收回投资收到的现金：主要是本报告期银行理财增加所致；
- 4、购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金：主要是本报告期新能源项目投资增加所致；
- 5、投资支付的现金：主要是本报告期银行理财增加所致；
- 6、吸收投资收到的现金：主要是本报告期收到的配股及股权激励资金影响所致；
- 7、取得借款收到的现金：主要是出口信用证押汇款借款增加所致；
- 8、收到其他与筹资活动有关的现金：主要是 2011 年初其他货币资金中受限的承兑保证金较多所致；
- 9、偿还债务支付的现金：主要是本报告期归还借款减少所致；
- 10、分配股利、利润或偿付利息支付的现金：主要是本报告期的股票分红支出比 2011 年同期增加所致；
- 11、支付其他与筹资活动有关的现金：主要是本报告期其他货币资金中受限的保证金减少所致。

6、其它

(1) 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

本报告期内，公司利润构成和利润来源未发生重大变动。

(2) 发展战略和经营计划进展说明

2012 年，公司按照战略规划的要求，认真做好基础能力建设、进一步提升管理能力，保证了新能源生产基地按计划、高标准、低成本建成并按计划达产，促进了公司核心业务转型，基本实现了公司计划的目标。

2013 年，公司将继续专注于主业，继续扎实推进“五条主线”（生产制造能力、经营市场能力、产品设计能力、配置器、企业文化）等战略举措落地，提升公司产品和管理“高精细”；继续加强党工建设，深入推进企业文化管理；深入开展三级人力资源管理体系建设；在市场较弱的情况下抓住市场机会，做好内部管理工作，进一步稳固公司的行业龙头地位。

(二) 行业、产品或地区经营情况分析

1、 主营业务分行业、分产品情况

单位:人民币元

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
工业	18,740,310,187.17	15,032,431,583.32	19.79	15.96	13.77	增加 1.55 个百分点
服务业	94,656,022.16	62,233,745.47	34.25	4.70	-1.21	增加 3.93 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
客车销售	18,740,310,187.17	15,032,431,583.32	19.79	15.96	13.77	增加 1.55 个百分点
客运服务	94,656,022.16	62,233,745.47	34.25	4.70	-1.21	增加 3.93 个百分点

2、 主营业务分地区情况

单位:人民币元

地区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
国内销售	15,848,375,496.04	8.80
海外销售	2,986,590,713.29	77.24

(三)资产、负债情况分析

报告期末，公司资产、负债增减变动较大的项目情况如下：

项目	2012-12-31	本期期末数占总资产的比例	2011-12-31	上期期末数占总资产的比例	本期期末金额较上期期末变动比例
货币资金	3,054,544,210.84	21.39%	1,171,003,114.97	14.90%	160.85%
应收票据	828,161,588.26	5.80%	169,880,909.20	2.16%	387.50%
应收账款	3,115,571,858.28	21.82%	1,661,258,652.25	21.14%	87.54%
预付账款	164,057,168.26	1.15%	1,147,864,991.93	14.60%	-85.71%
其他应收款	775,764,751.46	5.43%	207,088,594.78	2.63%	274.61%
其他流动资产	820,000,000.00	5.74%		0.00%	
可供出售金融资产			317,074,128.00	4.03%	-100.00%
长期股权投资	142,377,800.00	1.00%	85,308,500.00	1.09%	66.90%
固定资产	3,146,517,801.14	22.04%	1,010,615,512.64	12.86%	211.35%
在建工程	126,008,930.90	0.88%	300,920,290.51	3.83%	-58.13%
递延所得税资产	245,400,355.56	1.72%	174,238,524.65	2.22%	40.84%
短期借款	204,443,779.32	1.43%	9,969,300.93	0.13%	1950.73%
应付票据	555,254,450.63	3.89%	818,479,957.39	10.41%	-32.16%

应付账款	3,736,242,097.62	26.17%	1,538,310,470.17	19.57%	142.88%
预收款项	384,909,001.11	2.70%	737,336,616.37	9.38%	-47.80%
其他应付款	702,658,011.09	4.92%	418,719,889.07	5.33%	67.81%
长期借款	156,111,646.57	1.09%	10,451,918.62	0.13%	1393.62%
股本	705,286,590.00	4.94%	519,891,723.00	6.61%	35.66%
资本公积	2,724,892,791.21	19.08%	276,185,737.32	3.51%	886.62%
未分配利润	3,207,884,211.38	22.47%	2,013,876,191.32	25.62%	59.29%
归属于母公司所有者权益	7,314,886,000.95	51.23%	3,333,160,712.98	42.41%	119.46%

注：1、货币资金：变动的主要原因是配股资金尚未全部投入、主营业务收入和应付账款增加所致；

2、应收票据：变动的主要原因是收入增加，年末收到的票据相应较多所致；

3、应收账款：变动的主要原因是收入增加，应收账款相应增加；

4、预付账款：变动的主要原因是预付土地款转入其他应收款所致；

5、其他应收款：变动的主要原因是预付土地款转入所致；

6、其他流动资产：变动的主要原因是银行理财产品增加所致；

7、可供出售金融资产：变动的主要原因是本报告期处置了权益工具所致；

8、长期股权投资：变动的主要原因是郑州宇通集团财务有限公司获准成立，预投资款转入所致；

9、固定资产：变动的主要原因是新能源及专用车项目完工转入固定资产所致；

10、在建工程：变动的主要原因是本期的新能源及专用车项目完工转入固定资产所致；

11、递延所得税资产：变动原因是应付暂时性差异增加所致；

12、短期借款：变动的主要原因是出口信用证押汇款增加所致；

13、应付票据：变动的主要原因是年末采购通过票据结算减少所致；

14、应付账款：变动的主要原因是收入增加，采购量相应增加所致；

15、预收账款：变动的主要原因是上年末预收款项本期确认收入所致；

16、其他应付款：变动的主要原因是本期收到中牟县财政局的预算拨款所致；

17、长期借款：变动的主要原因是出口信用证押汇款增加所致；

18、股本：变动的主要原因是配股增资及股权激励影响所致；

19、资本公积：变动的主要原因是本报告期配股增资及股权激励影响所致；

20、未分配利润：变动的主要原因是本报告期利润增加所致；

21、归属于母公司所有者权益：变动的主要原因是本报告期利润增加所致。

(四)核心竞争力分析

公司核心竞争力主要体现在企业文化、员工队伍建设和创新能力三个方面，具体情况如下：

1、企业文化

在发展过程中，公司认识到，企业文化是一切管理工作的基础，为了实现事业目标，首先要形成一个适应企业发展需要的文化和氛围。

企业文化建设始终是管理的根本和第一要务。坚持通过文化建设来统一思想、目标和行为，用文化和价值观来选择人、培养人，提升员工的责任感、事业心，增强企业的向心力、凝聚力，提高工作标准，弥补制度管不到和管不好的地方，降低管理的难度，支撑业务目标实现。

经过多年发展，公司形成了“崇德、协同、鼎新”的核心价值观、“以客户为中心，以员工为中心”的经营管理理念，这是公司过去成功的第一要素，也是实现未来事业目标的坚实基础。

2、队伍建设

公司更为重要的核心竞争力是拥有一支优秀的干部职工队伍，这是创造资源的真正源泉，是文化、创新的载体和传承者，是实现公司事业目标的根本保证。

公司的队伍是在不断创新的实践与探索中培养出来的，是一支具有良好品德、强烈使命感、责任感和进取精神，具有坚定的执行力，能够同甘共苦、遇难而上、为公司事业而不断奋斗。

公司始终坚持“以德为先”、“给机会、压担子、带队伍”的用人理念，坚持以责任结果为依据在实践中培养和选拔干部，通过完善绩效管理和中长期激励机制使核心员工与企业形成利益共同体，坚持“以员工为中心”，致力于把公司的干部和员工培养成为专业水平一流、管理能力一流、有职业竞争力和可持续发展能力的队伍，这是我们过去成功的根本，也是未来成功的保证。

3、创新

管理创新是推动企业管理能力提升、技术创新的基础。公司在管理机制、企业体制等方面敢为天下先，抓住机遇通过机制创新解放了生产力。在订单管理、渠道管理、运营管理等

需求的能力。在管理上实现了从人治到法治的转变，实现了流程化、制度化的科学管理，并由信息化实现了管理固化和精细化。

技术创新是公司发展的牵引力和源动力，1993 年行业首款卧铺客车、1999 年行业首款纯电动车、2008 年行业首款专用学童校车，率先建成最先进整车电泳生产线、国家级客车试验中心，参与校车等 35 项国家标准的起草，获得 399 件授权专利等，正是持续坚持市场导向的技术创新，增强为客户创造更大价值的能力，才使公司不断引领行业发展。

(五) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

(1)持有非上市金融企业股权情况

所持对象名称	最初投资金额(万元)	占实收资本金额(万元)	占该公司股权比例	期末账面价值(万元)	报告期损益(元)	所有者权益变动	会计核算科目	股份来源
郑州宇通集团财务有限公司	7,500	7,500	15%	7,500			长期股权投资	与宇通集团共同出资设立
合计	7,500	7,500	/	7,500			/	/

(2) 买卖其他上市公司股份的情况

股份名称	期初股份数量(股)	报告期买入股份数量(股)	使用的资金数量(元)	报告期卖出股份数量(股)	期末股份数量(股)	产生的投资收益(元)
中国平安	8,200,000			8,200,000		55,654,745.80
中国人寿	1,965,200			1,965,200		-2,690,075.23

2、 非金融类公司委托理财及衍生品投资的情况

(1) 委托理财情况

委托理财产品情况

单位:人民币万元

合作方名称	委托理财金额	委托理财起始日期	委托理财终止日期	报酬确定方式	预计年化收益	实际收回本金金额	实际获得收益
汇丰银行	10,000.00	2012-2-21	2012-2-28	协议	4.58%	10,000.00	8.91
汇丰银行	10,000.00	2012-4-12	2012-5-12	协议	3.40%左右	10,000.00	30.22
汇丰银行	10,000.00	2012-4-17	2012-5-17	协议	3.40%左右	10,000.00	28.33
汇丰银行	8,000.00	2012-12-11	2013-1-11	协议	4.30%		
汇丰银行	15,000.00	2012-12-13	2013-1-11	协议	4.30%		
浦发银行	20,000.00	2012-1-11	2012-2-7	协议	4.00%	20,000.00	61.37
浦发银行	20,000.00	2012-3-14	2012-3-28	协议	4.20%	20,000.00	32.22
浦发银行	15,000.00	2012-4-5	2012-4-18	协议	4.20%	15,000.00	22.44
浦发银行	6,000.00	2012-8-2	2012-9-27	协议	4.40%左右	6,000.00	40.50
浦发银行	10,000.00	2012-8-8	2012-9-14	协议	4.25%左右	10,000.00	40.75

浦发银行	5,000.00	2012-8-22	2012-9-19	协议	3.80%左右	5,000.00	14.58
浦发银行	20,000.00	2012-8-30	2012-11-1	协议	4.45%左右	20,000.00	153.62
浦发银行	15,000.00	2012-9-6	2012-12-6	协议	4.65%左右	15,000.00	173.90
浦发银行	7,000.00	2012-9-6	2012-11-8	协议	4.45%左右	7,000.00	53.77
浦发银行	4,000.00	2012-10-17	2012-11-14	协议	3.80%左右	4,000.00	5.83
浦发银行	20,000.00	2012-11-8	2013-1-31	协议	4.35%左右		
浦发银行	10,000.00	2012-11-22	2013-2-21	协议	4.35%左右		
光大银行	10,000.00	2012-4-13	2012-4-23	协议	3.40%左右	10,000.00	9.58
建设银行	10,000.00	2012-1-6	2012-1-13	协议	3--6%	10,000.00	10.20
建设银行	5,000.00	2012-8-31	2012-10-9	协议	3.20%左右	5,000.00	17.10
建设银行	2,000.00	2012-12-27	2013-1-29	协议	4.60%左右		
交通银行	15,000.00	2012-9-11	2012-10-19	协议	3.40%左右	15,000.00	22.36
交通银行	15,000.00	2012-9-16	2012-10-8	协议	3.40%左右	15,000.00	13.32
交通银行	10,000.00	2012-9-17	2012-9-19	协议	2.10%	10,000.00	1.15
交通银行	8,000.00	2012-10-18	2012-10-24	协议	2.10%左右	8,000.00	2.30
交通银行	20,000.00	2012-10-31	2013-1-5	协议	3.40%左右		
交通银行	7,000.00	2012-11-13	2013-12-10	协议	3.20%左右	7,000.00	2.42
交通银行	7,000.00	2012-11-30	2013-12-30	协议	3.40%左右		
兴业银行	10,000.00	2012-1-6	2012-1-11	协议	1.49--3%	10,000.00	9.59
兴业银行	20,000.00	2012-8-17	2012-8-23	协议	2.90%左右	20,000.00	10.36
兴业银行	10,000.00	2012-9-5	2012-9-25	协议	2.70%左右	10,000.00	4.44
兴业银行	10,000.00	2012-9-5	2012-9-25	协议	3.60%	10,000.00	17.26
兴业银行	10,000.00	2012-9-11	2012-9-25	协议	4.50%左右	10,000.00	19.73
兴业银行	5,000.00	2012-9-19	2012-10-30	协议	4.50%左右	5,000.00	25.27
兴业银行	16,000.00	2012-10-10	2012-10-17	协议	3.40%	16,000.00	10.43
兴业银行	18,000.00	2012-10-10	2012-10-17	协议	3.40%	18,000.00	11.74
兴业银行	6,000.00	2012-10-9	2012-10-22	协议	2.70%左右	6,000.00	6.66
兴业银行	15,000.00	2012-11-5	2012-11-29	协议	4.00%左右	15,000.00	39.45
招商银行	30,000.00	2012-3-2	2012-3-16	协议	4.00%	30,000.00	46.03
招商银行	20,000.00	2012-3-13	2012-4-13	协议	4.10%	20,000.00	67.40
招商银行	5,000.00	2012-3-15	2012-3-22	协议	3.50%	5,000.00	3.36
招商银行	10,000.00	2012-3-20	2012-4-19	协议	4.10%	10,000.00	33.70
招商银行	15,000.00	2012-4-5	2012-4-26	协议	4.00%左右	15,000.00	34.52
招商银行	20,000.00	2012-4-5	2012-5-7	协议	4.40%左右	20,000.00	77.15
招商银行	10,000.00	2012-4-10	2012-4-24	协议	4.10%左右	10,000.00	14.58
招商银行	10,000.00	2012-4-11	2012-5-13	协议	4.40%左右	10,000.00	39.78
招商银行	10,000.00	2012-4-13	2012-4-20	协议	3.50%左右	10,000.00	6.71
招商银行	8,500.00	2012-6-18	2012-6-25	协议	3.10%左右	8,500.00	4.97
招商银行	8,500.00	2012-7-27	2012-8-17	协议	3.30%左右	8,500.00	16.14
招商银行	10,000.00	2012-8-6	2012-8-13	协议	3.00%左右	10,000.00	5.75
招商银行	10,000.00	2012-8-16	2012-8-30	协议	3.20%左右	10,000.00	12.27
招商银行	8,500.00	2012-8-21	2012-9-20	协议	3.40%左右	8,500.00	23.75

招商银行	7,000.00	2012-8-22	2012-9-5	协议	3.20%左右	7,000.00	8.59
招商银行	10,000.00	2012-8-23	2012-8-30	协议	3.00%左右	10,000.00	5.75
招商银行	10,000.00	2012-8-31	2012-9-21	协议	3.30%左右	10,000.00	18.99
招商银行	15,000.00	2012-9-6	2012-10-6	协议	3.40%左右	15,000.00	44.71
招商银行	15,000.00	2012-10-11	2012-10-18	协议	3.00%	15,000.00	8.63
招商银行	10,000.00	2012-11-5	2012-11-20	协议	3.00%左右	10,000.00	11.51
中国银行	5,000.00	2012-1-19	2012-1-31	协议	5.00%左右	5,000.00	8.22
中国银行	10,000.00	2012-2-2	2012-2-8	协议	5.00%左右	10,000.00	5.75
中国银行	10,000.00	2012-2-11	2012-3-9	协议	4.50%左右	10,000.00	32.99
中国银行	10,000.00	2012-2-20	2012-3-9	协议	4.60%	10,000.00	22.68
合计	711,500.00	/	/	/		629,500.00	1,453.71

注：以上理财均为经法定程序审核的银行理财，未使用募集资金，未发生关联交易，未涉诉讼。

(2) 委托贷款情况

本年度内，公司无委托贷款事项。

3、募集资金使用情况

(1) 募集资金总体使用情况

单位:人民币万元

募集年份	募集方式	募集资金总额	本年度已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向
2012	配股	218,948.66	156,063.05	156,063.05	62,885.61	募集资金项目后续款项支付
合计	/	218,948.66	156,063.05	156,063.05	62,885.61	/

(2) 募集资金承诺项目使用情况

单位:人民币万元

承诺项目名称	是否变更项目	募集资金拟投入金额	募集资金本年度投入金额	募集资金实际累计投入金额	是否符合计划进度	产生收益情况	是否符合预计收益
节能与新能源客车生产基地项目	否	218,948.66	156,063.05	156,063.05	是	-865.29	是
合计	/	218,948.66	156,063.05	156,063.05	/	/	/

注：报告期末，项目开始试生产，客车产销量较小，未达到设计产能。

4、主要子公司、参股公司分析

公司主要子公司情况请参见财务报告中“企业合并及合并会计报表”。

5、使用非募集资金的重大项目情况

单位:人民币万元

项目名称	项目金额	项目进度	本年度投入金额	累计实际投入金额
节能与新能源客车生产基地技术改造项目	135,804.00	建设中	42,664.00	42,664.00
节能与新能源客车生产基地销售管理中心与研发中心项目	100,543.70	征地阶段		
合计	236,347.70	/	42,664.00	42,664.00

节能与新能源客车基地技改项目尚未完工，尚未产生效益。

<二> 董事会关于公司未来发展的讨论与分析

(六) 行业竞争格局和发展趋势

客车是汽车行业的子行业，2012 年销量 16.96 万辆（数据来源于中国客车统计信息网大中型客车销售数据），主要满足城市、城乡、旅游、企事业团体和学生出行的需求，受宏观经济波动影响较小。

1、客车行业发展趋势

客车行业需求相对稳定，预计中国客车市场将在未来数年内继续保持增长，主要原因如下：城镇化的推进将进一步提高公交客车市场需求，城乡客运需求也将继续维持；国家对民生关注将提高校车的需求量；居民生活质量的提高将带动旅游客车的增长；城市框架拉大，工厂外迁也将推动团体客车的需求。

2、客车行业竞争格局

客车行业竞争格局相对稳定：公司投资 22 亿元建设的 1 万台节能与新能源客车生产基地建成后，将为客车行业树立新的行业标准，客车行业的门槛将进一步提高，客车行业的竞争格局将更加稳定；行业的关键技术掌握在国内主要客车生产企业手中，技术替代、扩散的风险较小，2012 年，公司和金龙汽车两家公司的市场占有率达到 52.71%（数据来源于中国客车统计信息网大中型客车销售数据）。随着客车生产工艺水平的进一步提高，预期行业的集中度将继续提高。

3、原材料波动对行业盈利的影响

原材料价格的波动对行业的盈利情况会产生一定的影响，但在竞争格局相对稳定的情况下，公司将利用自身规模优势通过采购降成本等方法减少原材料价格波动的影响，引导行业健康发展。

(七) 公司发展战略

根据上述行业情况，短期内公司将继续深耕客车主业，扩大销售，做好以下工作，进一步提高公司的市场占有率，引领行业健康发展，进一步提高公司经营市场能力、工艺制造水平，为客户提供更加优质、更具性价比的产品；以客户为中心，开发适合市场的产品；进一步优化订单管理；践行公司企业文化，弘扬正气，尊重员工，为客户创造价值。

2013 年，客车市场的增速仍不容乐观，折旧压力较大（公司折旧政策采用加速折旧，新产能投入前期的折旧压力较大），但也存在一定的市场机会：国家对新能源客车的补贴将进一步刺激新能源客车的采购；排放标准升级将提升优势企业的竞争力，行业集中度将进一步提升。公司将努力抓住市场机会，做好内部工作，进一步稳固公司的行业龙头地位。

（八）经营计划

新年度经营计划

收入计划（亿元）	费用计划（亿元）
223	23

公司新年度经营目标：2013 年，公司将继续按照战略规划的要求，认真落实各项战略，确保年度战略目标顺利实现。为达到上述目标，公司将着重加强以下几方面的工作：

1、内部建设。在总体经济和行业增速较低的情况下，继续抓好基础建设。

2、抓住市场机会。在做好常规销售工作的同时，抓住新能源客车市场机会，进一步扩大公司在高端公交市场的份额；抓住排放标准升级的市场机会，充分利用新扩产能，为客户提供高性价比的产品。

3、保证新能源工厂后期建设按计划、高标准、低成本建成。

（九）因维持当前业务并完成在建投资项目公司所需的资金需求

2013 年，公司预计将向在建项目投资 15 亿元左右，除使用部分配股募集资金外，其他资金主要由公司通过经营活动现金流自筹。

（十）可能面对的风险

未来 3-5 年，预计客车行业需求平稳，行业竞争格局稳定，但公司仍面临多方面的风险：

1、经济增速放缓风险。经过 10 多年的高速发展后，国内经济增速放缓，一定程度上影响到了人们的出行及流动，团体旅游市场需求将会受到一定影响，从而影响行业的增速。

2、客运细分市场需求变化的影响。随着航空、高铁、动车的发展，400 公里以上的长途客运需求日益萎缩，200 公里以内的短途客运需求强劲，客运市场的需求变化将长期存在，推出适合市场需求的产品将是公司能否在未来客运市场继续领先的关键。

综上，公司将继续做好基础工作，关注市场风险，抓住市场机会，努力为客户、社会、

股东、员工创造价值，实现共进共赢，为公司“巩固国内客车第一品牌，成为国际主流客车供应商”的目标而奋斗。

<三>董事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

(十一) 董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

√ 不适用

(十二) 董事会对会计政策、会计估计或核算方法变更的原因和影响的分析说明

√ 不适用

(十三) 董事会对重要前期差错更正的原因及影响的分析说明

√ 不适用

董事长：汤玉祥

郑州宇通客车股份有限公司

2013 年 3 月 23 日