贵州力源液压股份有限公司非公开发行股票预案

公司声明

1、公司及董事会全体成员保证本预案内容真实、准确、完整,并确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

2、本次非公开发行股票完成后,公司经营与收益的变化,由公司自行负责;因本次非公开发行股票引致的投资风险,由投资者自行负责。

3、本预案是公司董事会对本次非公开发行股票的说明,任何与之相反的声明均属不实陈述。

4、投资者如有任何疑问,应咨询自己的股票经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。

5、本预案所述事项并不代表审批机关对于本次非公开发行股票相关事项的实质性判断、确认或批准,本预案所述本次非公开发行股票相关事项的生效和完成尚待取得有关审批机关的批准或核准。

特别提示

1、贵州力源液压股份有限公司非公开发行股票方案已经公司第三届董事会第七次临时会议审议通过。

2、本次非公开发行面向符合中国证券监督管理委员会规定条件的特定对象,特定对象的家数不超过十家,目前发行对象尚未确定。本次发行后,本公司的实际控制人将不会发生变化。本次非公开发行股票的数量不超过 8,000 万股（含 8,000 万股）,不低于 4,000 万股（含 4,000 万股）,定价原则为不低于定价基准日（本次非公开发行股票的股东大会决议公告日）前 20 个交易日公司股票均价的 90%。发行对象及发行价格将在取得发行核准批文后,根据发行对象申购报价的情况,遵照价格优先原则确定。若本公司股票在定价基准日至发行日期间发生除权、除息的,本次发行价格下限与发行数量将作相应调整。

3、本次非公开发行股票募集到的资金将用于以下项目

（1）收购中国航空工业燃机动力（集团）有限公司 100%股权项目

（2）燃气轮机发电装置能力建设项目

（3）航空发动机环形锻件专项计划生产能力建设项目

（4）锻造系统节能降耗技术改造项目

（5）闪光焊工艺生产环形件建设项目

（6）采用辗轧技术生产大、重型燃气轮机涡轮盘和压气机盘锻件项目

（7）等温锻 / 近等温锻生产线建设项目

（8）国防科技工业难变形材料锻造技术研究应用中心建设项目

（9）收购江苏金河铸造股份公司 100%股权项目

（10）收购完成后江苏金河铸造股份公司新增技改能力建设项目

（11）年产 6.2 万台套整体液压传动装置生产线建设项目

（12）液压基础产品研发和产业化能力建设项目

（13）年增 2 万台高压柱塞式液压泵 / 马达生产线改造项目

（14）宇航液压件生产线建设项目

（15）民用飞机零部件及液压泵 / 马达生产线技术改造项目

（16）成套液压系统开发及产业化项目

（17）收购无锡马山永红换热器有限公司 100%股权项目

（18）收购完成后无锡马山永红换热器有限公司换热器生产线建设项目

（19）建设军民品用热交换器研发中心项目

（20）散热器生产线建设项目

（21）补充流动资金

4、公司独立董事一致认为本次非公开发行有利于上市公司和全体股东的利益。

5、本次非公开发行尚需获得公司股东大会的批准和中国证券监督管理委员会的核准。

释义

在本预案中,除非文义另有所指,下列简称具有如下含义:

公司 / 本公司 / 力源液压	指	贵州力源液压股份有限公司
本次非公开发行股票 / 非公开发行股票 / 本次发行	指	贵州力源液压股份有限公司拟以非公开发行股票的方式,向特定对象发行股票
中国证监会 / 证监会	指	中国证券监督管理委员会
中国一航	指	中国航空工业第一集团公司（本公司的实际控制人）
贵航集团	指	中国贵州航空工业（集团）有限责任公司（本公司控股股东金江公司之控股股东、中国一航的全资子公司）
金江公司	指	贵州金江航空液压有限责任公司（本公司控股股东、贵航集团的全资子公司）
盖克机电		贵州盖克航空机电有限公司责任（贵航集团的控股子公司）
中航世新	指	中航世新燃气轮机股份有限公司（本公司控股子公司,持有 57%股权）
安大公司	指	贵州安大航空锻造有限责任公司（本公司全资子公司）
永红公司	指	贵州永红航空机械有限责任公司（本公司全资子公司）
保荐人 / 东海证券	指	东海证券有限责任公司
嘉源 / 发行人律师 / 律师	指	北京市嘉源律师事务所
中和正信 / 审计机构	指	中和正信会计师事务所有限公司
中华财务	指	中华财务会计咨询有限公司
北京天健	指	北京天健兴业资产评估有限公司
北京国地 / 土地评估机构	指	北京国地房地产土地评估有限公司
燃机动力公司	指	中国航空工业燃机动力（集团）有限公司
金河公司	指	江苏金河铸造股份公司
马山永红公司	指	无锡马山永红换热器有限公司
本次发行	指	公司本次非公开发行不超过 8,000 万（含 8,000 万股）A 股不低于 4,000 万股（含 4,000 万股）之行为
交易日	指	上证所的正常营业日
股改	指	指股权分置改革
证监会	指	中国证券监督管理委员会
上证所	指	上海证券交易所
国防科工委	指	国防科学技术工业委员会
公司章程	指	贵州力源液压股份有限公司章程
元	指	人民币元
本预案	指	贵州力源液压股份有限公司本次非公开发行股票预案
公司法	指	中华人民共和国公司法
证券法	指	中华人民共和国证券法

一、本次非公开发行股票方案概要

（一）本次非公开发行的背景和目的

1、本次非公开发行的背景

力源液压系经贵州省人民政府黔府函 [1996] 第 211 号文件和中国证券监督管理委员会证监发字[1996]269 号文件批准,由金江公司独家发起募集设立的股份有限公司。1996 年 11 月 6 日,公司首次公开发行的 1,350.00 万股社会公众股在上海证券交易所上市。

公司成立时依托金江公司军用液压产品制造技术和设备优势,主要从事民用高压柱塞液压泵、液压马达等系列产品的研制、开发、生产和销售,在民用高压柱塞液压泵、液压马达行业国内市场占有率第一。

为了充分发挥产业集聚效应,构造重机业务相关基础产业平台和高新技术装备平台,贯彻中央寓军于民的国防工业政策,打造“以航空技术为基础的、深入军民共用领域的高新技术装备制造业领先企业,高核心竞争能力与可持续发展能力,2007 年 12 月 25 日,经中国证监会核准,公司以向特定对象发行股份为对价购买中国一航旗下的重机业务相关基础产业的资产和企业股权以及整机成套企业股权等资产,公司主营业务从单一民用液压件制造转变为军民共用液压件、军民共用锻件、军民共用散热器和军民共用燃气轮机成套制造与服务等四大业务板块为核心的装备制造业基础产业及高新技术装备制造业。

公司上述四块业务:燃气轮机业务、航空锻件、液压系统、散热系统在行业中的水平均达到了领先水平,甚至有些技术已达到国际先进水平。同时,这四块业务之间有着紧密的上下游配套关系,有着共同的客户基础,在技术壁垒、客户层次、研发周期、现金流量方面还有着较强的互补性,已构筑成重机业务一条完整的产业链,这将使上市公司更好的发展综合竞争优势。

在整个装备制造业中,航空技术是尖端技术,可以转移应用于广阔的非航空装备领域,从而推动国民经济的发展,日本曾作过一次 500 余项技术扩散案例分析,发现 60%的技术源于航空工业。而公司四大核心业务在技术上都与航空技术相关,并且是军民共用技术,可以使中国一航的航空技术得到更广泛的应用。具体情况如下:

燃气轮机技术与航空发动机技术直接相关,集成了四大航空发动机技术:高温合金、冷却技术、气动热力设计以及燃烧技术。当今工业燃气轮机积极移植航空先进技术,开发新一代高性能产品,已是世界燃气轮机发展的一种趋势。燃气轮机是军民共用技术,广泛应用能源、矿山、冶金、船舶、铁路机车、军用车辆和舰船等行业。

液压技术是军民共用技术。除航空航天外,广泛为国内外工程机械、建筑机械、矿山机械、冶金机械、船舶机械、工业机械、铁路机车、军用车辆和舰船等行业的液压系统提供配套。

板翅式散热器以其可靠性强、体积小、重量轻、性能好、安全性高等优势,广泛应用于航空飞行器中,属于高端配套产品。近年来,民品工业中对主机冷却系统的性能、功效、能耗、抗腐性、安全性及环保提出了更高的要求,因此板翅式散热器在航空产品上的优势被延伸到民用工业;此外,航空技术中的流体力学和空气动力学原理以及航空散热器研制中使用的钎焊、真空电子束焊接等先进的工艺技术在民用板翅式散热器上得到广泛的运用。

公司锻件产品主要与发动机及飞机配套,具航空特种锻造特色,经过多年来的技术创新,公司在高温合金（钴基、镍基、铁基）、钛合金、铝合金的锻造技术上拥有较强的优势,环件精化工艺、等温锻造工艺、整体模锻技术等新技术新工艺处于国内领先水平,部分技术已达国际先进水平。燃机作为动力,可用于坦克、装甲车、轮船、发电设备等多个领域,而燃机技术与发动机技术直接相关,相应地,公司的锻件产品也可延伸到各个燃机应用的领域。而公司目前已将航空产品生产技术扩展到航天、兵器、电力、燃机、国际航空（民机）等行业。

可见,公司业务涉及的用户行业,主要包括:电力、采掘及冶金、石油化工、纺织、建筑、道路桥梁建设、农业生产及加工、交通运输、国防等,已基本涵盖整个装备制造业,这些行业的经济发展决定了本公司产品销售之市场前景。

而目前我国正处于由重工业化初期向中期过渡的关键时期,这为装备制造业发展提供了巨大的市场空间。由于受国家产业政策扶持、国内需求拉动和出口带动等因素的影响,预计大多数装备制造业的景气周期将持续 5～10 年或更长的时间,其中,煤炭、电力、石油和运输等国民经济的瓶颈行业,与基本建设投资密切相关工程机械行业,国家重点支持的节能环保、航空、航天、船舶等行业将获得更快的发展,相关的装备制造业也将得到更快的发展。另外,国外装备制造产品的出口转移,也为公司业务发展提供了巨大的机遇。

2、本次非公开发行的目的

面对如此巨大的市场规模和增长前景,公司在航空尖端技术支持下,公司的四大业务板块都正在积极的向广阔的非航空装备领域拓展,随着市场规模的扩大,公司业务的迅速拓展,四大业务板块都面临着产能受限难以满足日益增长的市场需求的问题。因此,本次非公开发行募集的资金主要是出于公司扩大生产能力与生产规模的需要,以满足不断增长的市场需求,提升公司的盈利能力和经营业绩。本次非公开发行募集的资金将用于以下项目:

（1）收购中国航空工业燃机动力（集团）有限公司 100%股权项目

（2）燃气轮机发电装置能力建设项目

（3）航空发动机环形锻件专项计划生产能力建设项目

（4）锻造系统节能降耗技术改造项目

（5）闪光焊工艺生产环形件建设项目

（6）采用辗轧技术生产大、重型燃气轮机涡轮盘和压气机盘锻件项目

（7）等温锻 / 近等温锻生产线建设项目

（8）国防科技工业难变形材料锻造技术研究应用中心建设项目

（9）收购江苏金河铸造股份公司 100%股权项目

（10）收购完成后江苏金河铸造股份公司新增技改能力建设项目

（11）年产 6.2 万台套整体液压传动装置生产线建设项目

（12）液压基础产品研发和产业化能力建设项目

（13）年增 2 万台高压柱塞式液压泵 / 马达生产线改造项目

（14）宇航液压件生产线建设项目

（15）民用飞机零部件及液压泵 / 马达生产线技术改造项目

（16）成套液压系统开发及产业化项目

（17）收购无锡马山永红换热器有限公司 100%股权项目

（18）收购完成后无锡马山永红换热器有限公司换热器生产线建设项目

（19）建设军民品用热交换器研发中心项目

（20）散热器生产线建设项目

（21）补充流动资金

本次非公开发行投资项目实施完成后将进一步增强公司在装备制造业的竞争力,满足国内外市场对液压件、锻件、散热器及燃气轮机的需求,同时将优化现有产品结构,增加公司新的利润增长点,提升公司的盈利能力。

（二）本次非公开发行对象及其与公司的关系

本次非公开发行的发行对象为公司在册股东（公司控股股东贵州金江航空液压有限责任公司及其关联方中国贵州航空工业（集团）有限责任公司、贵州盖克航空机电有限责任公司以及中航投资有限公司不参与认购）、证券投资基金管理公司、证券公司、信托投资公司、财务公司、保险机构投资者及其他机构投资者、法人及自然人等,上述发行对象合计不超过 10 名(含 10 名),且均以现金认购。最终发行对象由董事会在股东大会授权范围内根据具体情况与主承销商协商确定。

公司将在取得发行核准批文后,按照《上市公司非公开发行股票实施细则》的规定以竞价方式确定发行对象。

（三）本次非公开发行股份的发行价格、发行数量、限售期

1、发行价格

本次非公开发行股票的定价基准日为本次非公开发行股票的股东大会决议公告日。

本次非公开发行股票的发行价格不低于定价基准日前 20 个交易日公司股票交易均价的 90%（定价基准日前 20 个交易日股票交易均价 = 定价基准日前 20 个交易日股票交易总额 / 定价基准日前 20 个交易日股票交易总量）。

本次非公开发行股票的最终发行价格,公司将在取得发行核准批文后,按照《上市公司非公开发行股票实施细则》的规定以竞价方式确定。

若本公司股票在定价基准日（本次非公开发行股票的股东大会决议公告日）至本次非公开发行股票发行日期间发生除权、除息,则本次发行下限将作相应调整。

2、发行数量

本次非公开发行股票的数量不超过 8,000 万股（含 8,000 万股）,不低于 4,000 万股（含 4,000 万股）。在该发行范围内,董事会提请股东大会授权董事会根据实际情况与保荐机构（主承销商）协商确定最终发行数量。若本公司股票在定价基准日（本次非公开发行股票的股东大会决议公告日）至本次非公开发行股票发行日期间发生除权、除息的,则本次发行数量将作相应调整。

3、限售期

本次发行对象认购的股份自本次发行结束之日起,12 个月内不得转让。

（四）本次非公开发行募集资金投向

本次非公开发行股票募集资金全部用于以下项目:

单位:万元

业务板块	序号	项目名称	项目总投资	募集资金拟投资
燃机业务	1	收购中国航空工业燃机动力（集团）有限公司 100%股权项目	25220.33	25220.33
	2	燃气轮机发电装置能力建设项目	20673.00	18373.00
锻件业务	3	航空发动机环形锻件专项计划生产能力建设项目	40707.00	33221.00
	4	锻造系统节能降耗技术改造项目	3231.00	2862.30
	5	闪光焊工艺生产环形件建设项目	19068.00	19068.00
	6	采用辗轧技术生产大、重型燃气轮机涡轮盘和压气机盘锻件项目	12700.00	11550.00
	7	等温锻 / 近等温锻生产线建设项目	25300.00	25300.00
	8	国防科技工业难变形材料锻造技术研究应用中心建设项目	18000.00	18000.00
液压业务	9	收购江苏金河铸造股份公司 100%股权	8583.00	8583.00
	10	收购完成后江苏金河铸造股份公司新增技改能力建设项目	15424.00	15424.00
	11	年产 6.2 万台套整体液压传动装置生产线建设项目	12100.00	12100.00
	12	液压基础产品研发和产业化能力建设项目	6600.00	6600.00
	13	年增 2 万台高压柱塞式液压泵 / 马达生产线改造项目	8500.00	7500.00
	14	宇航液压件生产线建设项目	2446.00	2446.00
	15	民用飞机零部件及液压泵 / 马达生产线技术改造项目	3500.00	3500.00
	16	成套液压系统开发及产业化项目	2000.00	2000.00
散热器业务	17	收购无锡马山永红换热器有限公司 100%股权	11117.96	11117.96
	18	收购完成后无锡马山永红换热器有限公司换热器生产线建设项目	19923.00	12978.00
	19	建设军民品用热交换器研发中心项目	5998.00	5998.00
	20	散热器生产线建设项目	19592.00	19592.00
其他	21	补充流动资金	70000.00	70000.00
合计			350,683.29	331,433.59

对本次非公开发行募集资金净额不足本次项目投资估算总额的部分,公司可通过自筹资金解决。如果实际募集资金净额超过上述项目拟投入的募集资金数额,超过部分将用于补充流动资金。同时,公司可根据实际情况,在不改变投入项目的前提下,对上述单个或多个项目的募集资金拟投入金额进行调整;根据有关管理部门要求和证券市场的实际情况,在股东大会决议范围内对募集资金项目进行调整。

为抓住市场有利时机,使项目尽快建成并产生效益,在本次募集资金到位前,公司可根据项目轻重缓急及进度情况通过自筹资金进行部分投入,并在募集资金到位后予以偿还。

（五）本次非公开发行是否构成关联交易

截至本预案公告之日,无关联方有意向购买本次发行的股份。因此,本次发行不构成关联交易。

（六）本次非公开发行是否导致公司控制权发生变化

截至 2007 年 12 月 31 日,公司实际控制人中国一航合计控制公司 74.99%的股份。

按照发行上限 8,000 万股测算,本次发行完成后,公司实际控制人控制公司的股份比例仍在 51%以上,仍为公司的实际控制人。

因此,本次非公开发行不会导致公司控制权发生变化。

（七）本次非公开发行方案有关主管部门的批准情况以及尚需呈报批准的程序

本次发行方案已经 2008 年 3 月 19 日召开的公司三届董事会第七次会议审议通过,并将提交公司 2008 年第 1 次临时股东大会审议。

股东大会审议通过后,根据《证券法》、《公司法》、《上市公司证券发行管理办法》以及《上市公司非公开发行股票实施细则》等相关法律、法规和规范性文件的规定,需向中国证监会进行申报。

在获得中国证监会核准后,公司将向上海证券交易所和中国证券登记结算有限责任公司上海分公司申请办理股票发行、登记和上市事宜,完成本次非公开发行股票全部呈报批准程序。

二、董事会关于本次募集资金使用的可行性分析

（一）本次非公开发行募集资金使用计划

公司本次非公开发行股票数量不超过 8,000 万股（含 8,000 万股）,不低于 4,000 万股（含 4,000 万股）,扣除发行费用后的募集资金净额上限约为 331,433.59 万元。募集资金具体投资项目如下:

单位:万元

业务板块	序号	项目名称	项目总投资	募集资金拟投资
燃机业务	1	收购中国航空工业燃机动力（集团）有限公司 100%股权项目	25220.33	25220.33
	2	燃气轮机发电装置能力建设项目	20673.00	18373.00
锻件业务	3	航空发动机环形锻件专项计划生产能力建设项目	40707.00	33221.00
	4	锻造系统节能降耗技术改造项目	3231.00	2862.30
	5	闪光焊工艺生产环形件建设项目	19068.00	19068.00
	6	采用辗轧技术生产大、重型燃气轮机涡轮盘和压气机盘锻件项目	12700.00	11550.00
	7	等温锻 / 近等温锻生产线建设项目	25300.00	25300.00
	8	国防科技工业难变形材料锻造技术研究应用中心建设项目	18000.00	18000.00
液压业务	9	收购江苏金河铸造股份公司 100%股权	8583.00	8583.00
	10	收购完成后江苏金河铸造股份公司新增技改能力建设项目	15424.00	15424.00
	11	年产 6.2 万台套整体液压传动装置生产线建设项目	12100.00	12100.00
	12	液压基础产品研发和产业化能力建设项目	6600.00	6600.00
	13	年增 2 万台高压柱塞式液压泵 / 马达生产线改造项目	8500.00	7500.00
	14	宇航液压件生产线建设项目	2446.00	2446.00
	15	民用飞机零部件及液压泵 / 马达生产线技术改造项目	3500.00	3500.00
	16	成套液压系统开发及产业化项目	2000.00	2000.00
散热器业务	17	收购无锡马山永红换热器有限公司 100%股权	11117.96	11117.96
	18	收购完成后无锡马山永红换热器有限公司换热器生产线建设项目	19923.00	12978.00
	19	建设军民品用热交换器研发中心项目	5998.00	5998.00
	20	散热器生产线建设项目	19592.00	19592.00
其他	21	补充流动资金	70000.00	70000.00
合计			350,683.29	331,433.59

对本次非公开发行募集资金净额不足本次项目投资估算总额的部分,公司可通过自筹资金解决。如果实际募集资金净额超过上述项目拟投入的募集资金数额,超过部分将用于补充流动资金。同时,公司可根据实际情况,在不改变投入项目的前提下,对上述单个或多个项目的募集资金拟投入金额进行调整;根据有关管理部门要求和证券市场的实际情况,在股东大会决议范围内对募集资金项目进行调整。

为抓住市场有利时机,使项目尽快建成并产生效益,在本次募集资金到位前,公司可根据项目轻重缓急及进度情况通过自筹资金进行部分投入,并在募集资金到位后予以偿还。

以上项目中:

①项目 1,由贵州力源液压股份有限公司实施。本次力源液压拟募集资金 25,220.33 万元用于该收购项目。收购完成后,中国航空工业燃机动力（集团）有限公司将划入力源液压的燃机业务板块,由燃机业务板块归口管理。

贵州力源液压股份有限公司是专门从事研发和生产高压轴向柱塞式液压泵和马达的专业化企业,产品有 20 多个系列、600 多个规格型号,为全国 40 多个主机厂配套,并且大批量出口到加拿大、美国、欧洲等国家和地区,许多产品替代进口,市场占有率多年保持国内第一。

项目 2,由力源液压控股子公司（股权比例 57%）中航世新燃气轮机股份有限公司（下称“中航世新公司”）实施。本次力源液压以增加投资的方式将募集资金 18,373 万元投入中航世新公司,专项用于实施本项目。

中航世新公司是中国航空工业第一集团公司对集团公司的燃气轮机核心业务进行有效整合组建的燃气轮机成套产品设计、开发、生产的专业化企业。中航世新以燃气轮机发电、热电冷联供、管输增压、机械驱动等市场为导向,充分有效地利用航空动力技术及设备优势,发展燃气轮机这一具有核心技术专长的产业,有计划、分步骤的开发具有自主知识产权的燃气轮机系列产品,不断提高燃气轮机性能水平。与此同时. 通过国际合作,引进国外燃气轮机和成套技术,在满足国内外市场需求的同时,不断增强我国燃气轮机产业的竞争能力,有效地带动相关产业的发展。

②项目 3、4、7、8,由力源液压全资子公司贵州安大航空锻造有限责任公司（下称“安大公司”）实施。本次力源液压以增加投资的方式将募集资金 33,221 万元、2,862.3 万元、25,300 万元、18,000 万元投入安大公司,专项用于实施上述四个项目。

安大公司是专门从事航空发动机、飞机和燃气轮机锻件生产的专业化公司;同时也为船舶、石油化工、工程机械、电力、汽车等行业提供所需的锻件、环轧件。工厂拥有环轧、自由锻、模锻系列生产线,各类大中型金属切削、动力设备及先进的理化测试能力,完整的质量保证体系。特别是从德国瓦格纳公司进口的 Φ3,000mm 精密辗环机,其自动化程度之高、轧制力之大在国内处于领先地位;在国际上处于先进水平。经过 30 多年的发展,安大公司已成为航空工业环形锻件制造中心,同时公司积极拓展国际市场,目前已经获得美国 GE 公司供应商资格,并基本通过英国 R-R 公司的质量体系审核。

项目 5-6,由安大公司控股子公司（持股比例 86.48%）贵阳安大宇航材料工程有限公司（以下称“贵阳安大公司”）实施。本次力源液压以增加投资的方式将募集资金 19,068 万元、11,550 万元投入安大公司,由其子公司贵阳安大公司专项用于实施上述两个项目。

贵阳安大公司是由贵州安大航空锻造有限责任公司、西北有色金属研究院、陕西中信投资有限公司、贵阳钢厂劳动服务公司共同投资在贵阳小河经济技术开发区组建的从事大、重型环形锻件开发、生产、经营的专业公司,为国内、外民用航空、风力发电、燃气轮机、汽轮机及工程机械等行业提供各种环轧件和盘形锻件。

③项目 9、11—16,由贵州力源液压股份有限公司实施。

其中项目 9,由贵州力源液压股份有限公司拟募集资金 8,583 万元收购江苏金河铸造股份公司（下称“金河公司”）,收购价款以经具有证券从业资格的评估机构作出的评估报告列明的目标公司在评估基准日的评估净资产值为依据,为 8,583 万元。收购完成后,金河公司将隶属于力源液压的液压业务板块,由力源液压进行归口管理。收购完成后,力源液压拟进一步力源募集资金对金河公司增资投入新增技改能力建设项目,该增资的技改项目由金河公司实施建设。

项目 10,由收购后的金河公司实施。力源液压本次募集资金收购江苏金河铸造股份公司后,拟通过募集资金进一步对金河公司增资 15,424 万元,投资于“新增技改能力建设项目”。

江苏金河铸造股份有限公司是专业从事精密铸件的生产企业和机械加工企业,年生产精密铸件能力 7000 吨,机械加工能力 2000 吨,可为液压、汽车、机床、冶金机械、矿山机械、工程机械、军工等行业提供各类高品质铸件及其机械产品,是苏北地区最大的精密铸件生产和加工企业。随着我国国民经济的快速发展和产业结构的不断提升,国内工程机械、矿山机械、装备制造、汽车、机床及液压产品等的市场需求快速增长,对铸件毛坯的需求也呈上升趋势。

④项目 17, 由贵州力源液压股份有限公司实施。贵州力源液压股份有限公司拟用募集资金 11,117.96 万元收购无锡马山永红换热器有限公司（下称“马山永红公司”）100%股权,收购价款以经具有证券从业资格的评估机构作出的评估报告列明的目标公司在评估基准日的评估净资产值为依据。收购完成后,马山永红公司将划入力源液压的散热器业务板块,由力源液压的全资子公司贵州永红航空机械有限责任公司归口管理。收购完成后,力源液压拟利用募集资金进一步对所收购的马山永红公司增资并最终投入换热器生产线建设项目,该技改项目由马山永红公司实施建设。

项目 18,由收购后的马山永红公司实施。力源液压本次募集资金收购马山永红公司后,拟通过募集资金进一步对马山永红公司增资 12,978 万元,投资于“换热器生产线建设项目”。

马山永红公司是由生产民用热交换器的专业化厂贵航集团、无锡市马山换热器厂和无锡和平冷却器厂三家企业联合组建而成。贵航集团、无锡马山换热器厂是国内规模数一数二的民用热交换器的专业化生产企业,马山永红公司的组建是真正意义上的强强联合,公司所在地—无锡马山为国内最为发达的民用换热器产业基地,新公司的组建和本项目的建设将为我国民用换热器产业的发展和提高整个行业的国际竞争力打下坚实的基础。

项目 19—20,由力源液压全资子公司贵州永红航空机械有限责任公司（下称“永红公司”）实施。本次力源液压以增加投资的方式分别将募集资金 5,998 万元、19,592 万元投入永红公司,专项用于实施上述两个项目。

永红公司是国内一流的散热器生产商,能够生产各类热交换器、高速旋转机械（涡轮、泵、风机）、滑油箱、冷却装置、高温隔热部件等。军品能为国内多种飞机、发动机配套,民用广泛用于工程机械、空压机、风力发电等行业的液压系统、润滑系统。目前产品结构已由原先单一式散热器发展到复合式散热器、管带式散热器并向系统集成方向发展,永红公司开发研制的复合式散热器、铝质层叠式散热器已达到发达国家同等水平,产品远销欧洲、美洲、大洋洲和亚太地区。

(二)项目概览

业务板块	序号	项目名称	实施主体	项目性质	项目总投资	本次募集资金拟投资	建设期	达产期	达产新增收入	达产新增净利润	回收期		内部收益率	
											税前	税后	税前	税后
					万元	万元	年	年	万元	万元	年	年	%	%
燃机业务	1	收购中国航空工业燃机动力(集团)有限公司 100%股权项目	力源液压	收购	25220.33	25220.33	—	—	—	—	—	—	—	—
	2	燃气轮机发电装置能力建设项目	世新公司	技改	20673.00	18373.00	1.5	2	70,000	4,524	4.40	—	32.60	24.40
锻件业务	3	航空发动机环形锻件专项计划生产能力建设项目	安大公司	技改	40707.00	33221.00	1.5	1	54,628	2,301	9.80	—	11.99	—
	4	锻造系统节能降耗技术改造项目			3231.00	2862.30	1.5	1	697	309	5.80	—		17.52
	5	闪光焊工艺生产环形件建设项目			19068.00	19068.00	3	3	25,955	4,034	8.10	—	16.03	14.11
	6	采用辗轧技术生产大、重型燃气轮机涡轮盘和压气机盘锻件项目			12700.00	11550.00	2	4	17,625	2,035	7.60	—	12.86	—
	7	等温锻 / 近等温锻生产线建设项目			25300.00	25300.00	2.5	1	31,480	3,151	6.90	—	17.75	13.83
	8	国防科技工业难变形材料锻造技术研究应用中心建设项目			18000.00	18000.00	2.5	1	13,200	1,642	7.30	—	14.95	11.67
液压业务	9	收购江苏金河铸造股份公司 100%股权	力源液压	收购	8583.00	8583.00	—	—	—	—	—	—	—	—
	10	金河公司收购完成后增资新增技改能力建设项目	金河公司	技改	15424.00	15424.00	2	2	18,700	2,682	5.60	6.50	24.90	19.60
	11	年产 6.2 万台套整体液压传动装置生产线建设项目	力源液压	技改	12100.00	12100.00	3	1	44,800	5,750	5.16	7.26	31.24	18.09
	12	液压基础产品研发和产业化能力建设项目			6600.00	6600.00	2	2	7,966	907	7.70	—	12.30	10.67
	13	年增 2 万台高压柱塞式液压泵 / 马达生产线改造项目			8500.00	7500.00	3	1	12,000	1,675	5.94	6.98	27.63	21.01
	14	宇航液压件生产线建设项目			2446.00	2446.00	2	2	—	745	5.23	5.61	20.11	17.86
	15	民用飞机零部件及液压泵 / 马达生产线技术改造项目			3500.00	3500.00	2	2	7,000	884	3.97	4.21	36.99	33.36
	16	成套液压系统开发及产业化项目			2000.00	2000.00	3	1	5,000	655	5.20	6.42	34.81	30.33
散热器业务	17	收购无锡马山永红换热器有限公司 100%股权	力源液压	收购	11117.96	11117.96	—	—	—	—	—	—	—	—
	18	马山永红公司收购完成后增资换热器生产线建设项目	马山永红公司	技改	19923.00	12978.00	1	2	25,000	3,520	4.20	—	32.10	21.80
	19	建设军民品用热交换器研发中心项目	永红公司	技改	5998.00	5998.00	3	—	—	—	—	—	—	—
	20	散热器生产线建设项目		新建	19592.00	19592.00	1.75	2	40,000	1,185	6.67	—	18.65	—
其他	21	补充流动资金	力源液压		70000.00	70000.00	—	—	—	—	—	—	—	—
合计					350,683	331,434	—	—	330,351	29,797	—	—	—	—

（下转 D7 版）

证券代码:600765 证券简称:力源液压 公告编号:临 2008-003

贵州力源液压股份有限公司
三届董事会第七次会议决议公告
暨召开二〇〇八年度第一次临时股东大会的通知

本公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确、完整,并对公告中的虚假记载、误导性陈述或重大遗漏承担连带责任。

重要提示:

公司本次非公开发行的发行对象为公司在册股东（公司控股股东贵州金江航空液压有限责任公司及其关联方中国贵州航空工业（集团）有限责任公司、贵州盖克航空机电有限责任公司以及中航投资有限公司不参与认购）、证券投资基金管理公司、证券公司、信托投资公司、财务公司、保险机构投资者及其他机构投资者、法人及自然人等,上述发行对象合计不超过 10 名(含 10 名),且均以现金认购。

最终发行对象将在取得发行核准批文后,由董事会在股东大会授权范围内与保荐机构（主承销商）按照《上市公司非公开发行股票实施细则》的规定以竞价方式确定。

贵州力源液压股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）第三届董事会第七次会议于 2008 年 3 月 8 日书面发出通知,并于 2008 年 3 月 19 日以现场方式在贵阳市乌当区新添寨力源液压本部二楼会议室召开。会议由公司董事长李利先生主持,应到董事 9 人,实到董事 9 人。公司监事、高级管理人员列席了会议。会议召开符合《公司法》和《公司章程》的有关规定。会议通过记名投票的方式审议通过了如下决议:

一、审议通过《关于公司符合非公开发行股票条件的议案》

根据《公司法》、《证券法》以及中国证券监督管理委员会颁布的《上市公司 证券发行管理办法》等有关法律、法规的规定,对照公司实际情况,董事会认为,公司符合向特定对象非公开发行股票的各项条件。

表决结果:9 票同意,0 票反对,0 票弃权。

本议案需提交公司股东大会表决。

二、审议通过《关于公司向特定对象非公开发行股票方案的议案》

1、非公开发行股票的种类和面值

本次非公开发行的股票为境内上市人民币普通股（A 股）,每股面值人民币 1.00 元。

表决结果:9 票同意,0 票反对,0 票弃权。

2、发行数量

本次非公开发行股票的数量不超过 8,000 万股（含 8,000 万股）,不低于 4,000 万股（含 4,000 万股）,在该发行范围内,董事会提请股东大会授权董事会根据实际情况与保荐机构（主承销商）协商确定最终发行数量。若本公司股票在定价基准日（本次非公开发行股票的股东大会决议公告日）至本次非公开发行股票发行日期间发生除权、除息,则本次发行数量将作相应调整。

表决结果:9 票同意,0 票反对,0 票弃权。

3、发行方式

本次发行的股票全部采取向特定对象非公开发行的方式进行。在中国证券监督管理委员会核准后六个月内选择适当时机向特定对象发行股票。

表决结果:9 票同意,0 票反对,0 票弃权。

4、发行对象和认购方式

本次非公开发行的发行对象为公司在册股东（公司控股股东贵州金江航空液压有限责任公司及其关联方中国贵州航空工业（集团）有限责任公司、贵州盖克航空机电有限责任公司以及中航投资有限公司不参与认购）、证券投资基金管理公司、证券公司、信托投资公司、财务公司、保险机构投资者及其他机构投资者、法人及自然人等,上述发行对象合计不超过 10 名(含 10 名),且均以现金认购。

最终发行对象将在取得发行核准批文后,由董事会在股东大会授权范围内与保荐机构（主承销商）按照《上市公司非公开发行股票实施细则》的规定以竞价方式确定。

表决结果:9 票同意,0 票反对,0 票弃权。

5、发行价格

本次非公开发行股票发行价格的定价基准日为本次非公开发行股票的股东大会决议公告日;

本次非公开发行股票的发行价格不低于定价基准日前 20 个交易日公司股票交易均价的 90%（定价基准日前 20 个交易日股票交易均价 = 定价基准日前 20 个交易日股票交易总额 / 定价基准日前 20 个交易日股票交易总量）;

本次非公开发行股票的最终发行价格,公司将在取得发行核准批文后,按照《上市公司非公开发行股票实施细则》的规定以竞价方式确定。

若本公司股票在定价基准日（本次非公开发行股票的股东大会决议公告日）至本次非公开发行股票发行日期间发生除权、除息,则本次发行底价将作相应调整。

表决结果:9 票同意,0 票反对,0 票弃权。

6、本次非公开发行股票的锁定期

特定对象认购本次非公开发行的股票自发行结束之日起 12 个月内不得转让。限制期结束后,将按中国证券监督管理委员会及上海证券交易所的有关规定执行。

表决结果:9 票同意,0 票反对,0 票弃权。

7、上市地点

在锁定期满后,本次非公开发行的股票将申请在上海证券交易所上市交易。

表决结果:9 票同意,0 票反对,0 票弃权。

8、募集资金数额和用途

公司本次非公开发行股票数量不超过 8,000 万股（含 8,000 万股）,不低于 4,000 万股（含 4,000 万股）,扣除发行费用后的募集资金净额原则上不超过 331,433.59 万元。募集资金具体投资项目如下:

单位:万元

业务板块	序号	项目名称	项目总投资	募集资金拟投资
燃机业务	1	收购中国航空工业燃机动力（集团）有限公司 100%股权项目	25,220.33	25,220.33
	2	燃气轮机发电装置能力建设项目	20,673.00	18,373.00
锻件业务	3	航空发动机环形锻件专项计划生产能力建设项目	40,707.00	33,221.00
	4	锻造系统节能降耗技术改造项目	3,231.00	2,862.30
	5	闪光焊工艺生产环形件建设项目	19,068.00	19,068.00
	6	采用辗轧技术生产大、重型燃气轮机涡轮盘和压气机盘锻件项目	12,700.00	11,550.00
	7	等温锻 / 近等温锻生产线建设项目	25,300.00	25,300.00
	8	国防科技工业难变形材料锻造技术研究应用中心建设项目	18,000.00	18,000.00
液压业务	9	收购江苏金河铸造股份公司 100%股权	8,583.00	8,583.00
	10	收购完成后江苏金河铸造股份公司新增技改能力建设项目	15,424.00	15,424.00
	11	年产 6.2 万台套整体液压传动装置生产线建设项目	12,100.00	12,100.00
	12	液压基础产品研发和产业化能力建设项目	6,600.00	6,600.00
	13	年增 2 万台高压柱塞式液压泵 / 马达生产线改造项目	8,500.00	7,500.00
	14	宇航液压件生产线建设项目	2,446.00	2,446.00
	15	民用飞机零部件及液压泵 / 马达生产线技术改造项目	3,500.00	3,500.00
	16	成套液压系统开发及产业化项目	2,000.00	2,000.00
散热器业务	17	收购无锡马山永红换热器有限公司 100%股权	11,117.96	11,117.96
	18	收购完成后无锡马山永红换热器有限公司换热器生产线建设项目	19,923.00	12,978.00
	19	建设军民品用热交换器研发中心项目	5,998.00	5,998.00
	20	散热器生产线建设项目	19,592.00	19,592.00
其他	21	补充流动资金	70,000.00	70,000.00
合计			350,683.29	331,433.59

对本次非公开发行募集资金净额不足本次项目投资估算总额的部分, 公司可通过自筹资金解决;如果实际募集资金净额超过上述项目拟投入的募集资金数额,超过部分将用于补充流动资金。同时,公司可根据实际情况,在不改变投入项目的前提下,对上述单个或多个项目的募集资金拟投入金额进行调整;根据有关管理部门要求和证券市场的实际情况,在股东大会决议范围内对募集资金项目进行调整。

为抓住市场有利时机,使项目尽快建成并产生效益,在本次募集资金到位前,公司可根据项目轻重缓急及进度情况通过自筹资金进行部分投入,并在募集资金到位后予以偿还。

上述各项目表决结果如下:

（1）关于收购中国航空工业燃机动力（集团）有限公司 100%股权项目

关联董事李利、姬苏春、廖佳 3 名董事进行了回避,表决结果:6 票同意,0 票反对,0 票弃权;

（2）关于燃气轮机发电装置能力建设项目

表决结果:9 票同意,0 票反对,0 票弃权。

（3）关于航空发动机环形锻件专项计划生产能力建设项目

表决结果:9 票同意,0 票反对,0 票弃权。

（4）关于锻造系统节能降耗技术改造项目

表决结果:9 票同意,0 票反对,0 票弃权。

（5）关于闪光焊工艺生产环形件建设项目

表决结果:9 票同意,0 票反对,0 票弃权。

（6）关于采用辗轧技术生产大、重型燃气轮机涡轮盘和压气机盘锻件项目

表决结果:9 票同意,0 票反对,0 票弃权。

（7）关于等温锻 / 近等温锻生产线建设项目

表决结果:9 票同意,0 票反对,0 票弃权。

（8）关于国防科技工业难变形材料锻造技术研究应用中心建设项目

表决结果:9 票同意,0 票反对,0 票弃权。

（9）关于收购江苏金河铸造股份公司 100%股权项目

表决结果:9 票同意,0 票反对,0 票弃权。

（10）关于收购完成后江苏金河铸造股份公司新增技改能力建设项目

表决结果:9 票同意,0 票反对,0 票弃权。

（11）关于年产 6.2 万台套整体液压传动装置生产线建设项目

表决结果:9 票同意,0 票反对,0 票弃权。

（12）关于液压基础产品研发和产业化能力建设项目

表决结果:9 票同意,0 票反对,0 票弃权。

(13)关于年增 2 万台高压柱塞式液压泵 / 马达生产线改造项目

表决结果:9 票同意,0 票反对,0 票弃权。

(14)关于宇航液压件生产线建设项目

表决结果:9 票同意,0 票反对,0 票弃权。

(15)关于民用飞机零部件及液压泵 / 马达生产线技术改造项目

表决结果:9 票同意,0 票反对,0 票弃权。

(16)关于成套液压系统开发及产业化项目

表决结果:9 票同意,0 票反对,0 票弃权。

(17)关于收购无锡马山永红换热器有限公司 100%股权项目

关联董事李利、姬苏春、廖佳 3 名董事进行了回避,表决结果:6 票同意,0 票反对,0 票弃权;

(18)关于收购完成后无锡马山永红换热器有限公司换热器生产线建设项目

关联董事李利、姬苏春、廖佳 3 名董事进行了回避,表决结果:6 票同意,0 票反对,0 票弃权;

(19)关于建设军民品用热交换器研发中心项目

表决结果:9 票同意,0 票反对,0 票弃权

(20)关于散热器生产线建设项目

表决结果:9 票同意,0 票反对,0 票弃权

(21)关于补充公司流动资金议案

表决结果:9 票同意,0 票反对,0 票弃权

9、本次非公开发行前的滚存利润安排

本次非公开发行完毕后,为兼顾新老股东的利益,公司新老股东按照发行完成后的股权比例共享公司本次发行前滚存的未分配利润。

表决结果:9 票同意,0 票反对,0 票弃权。

10、本次发行决议的有效期

本次非公开发行股票有关的决议自股东大会审议通过之日起十二个月内有效。

表决结果:9 票同意,0 票反对,0 票弃权。

此项议案尚需经公司股东大会批准,并经中国证券监督管理委员会核准后方可实施,并以中国证券监督管理委员会最后核准的方案为准。

三、审议通过《关于公司非公开发行股票的预案的议案》

该议案相关材料全文详见上海证券交易所网站 www.sse.com.cn

表决结果:9 票同意,0 票反对,0 票弃权。

本议案需提交公司股东大会表决。

四、审议通过《关于前次募集资金使用情况的说明的议案》

公司《前次募集资金使用情况的说明》及中和正信会计师事务所有限公司出具的中和正信审字(2008)第 4—012-2 号《关于前次募集资金使用情况的专项审核报告》

该议案相关材料全文详见上海证券交易所网站 www.sse.com.cn

表决结果:9 票同意,0 票反对,0 票弃权。

本议案需提交公司股东大会表决。

五、审议通过《关于本次非公开发行股票募集资金使用可行性报告的议案》

该议案相关材料全文详见上海证券交易所网站 www.sse.com.cn

表决结果:9 票同意,0 票反对,0 票弃权。

本议案需提交公司股东大会表决。

六、审议通过《关于提请股东大会授权董事会全权办理本次非公开发行股票的相关事宜的议案》

根据公司拟向特定对象非公开发行股票的安排,为保证本次非公开发行股票有关事宜的顺利进行依据《公司法》、《证券法》等法律、法规及《公司章程》的有关规定,公司董事会拟提请公司股东大会授权公司董事会全权办理与本次非公开发行股票有关的全部事宜,包括但不限于:

1、根据具体情况制定和实施本次非公开发行股票的具体方案,其中包括发行时机、发行数量、发行起止日期、发行价格、发行对象的选择、具体认购办法、认购比例等有关事项;

2、签署本次非公开发行股票募集资金投资项目运作过程中的一切协议和文件;

3、办理本次非公开发行股票申报事宜;

4、决定并聘请本次非公开发行股票的中介机构;

5、根据有关管理部门要求和证券市场的实际情况,在股东大会决议范围内对募集资金项目进行调整;

6、根据实际情况,在不改变拟投资项目的前提下,对本次拟投资的单个或多个项目的拟投入募集资金金额进行调整;

7、根据项目轻重缓急及进度情况,在本次募集资金到位前,通过自筹资金进行部分投入,并在募集资金到位后予以偿还;

8、根据本次实际非公开发行股票的结果,修改《公司章程》中注册资本、股份总数及构成等相应条款、办理工商变更登记及有关备案手续;

9、在本次非公开发行股票完成后,办理本次非公开发行股票在上海证券交易所及中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记、锁定和上市等相关事宜;

10、如法律、法规及其他规范性文件和证券监管部门对上市公司非公开发行股票政策有新的规定或者证券市场实际情况发生变化,授权董事会对本次非公开发行股票具体方案进行相应调整;

11、在法律、法规、有关规范性文件及《公司章程》允许范围内,办理与本次非公开发行、申报和上市等有关的其它事项;

12、本授权自股东大会审议通过后 12 个月内有效。

表决结果:9 票同意,0 票反对,0 票弃权。

本议案需提交公司股东大会表决。

七、审议通过《关于关联股东为公司先期实施部分募集资金项目提供借款或担保的议案》

根据公司本次非公开发行股票募集资金使用的可行性报告,为了抓住市场有利时机,使项目尽快建成并产生效益,在本次募集资金到位前,公司董事会可根据项目轻重缓急及进度情况通过自筹资金进行部分投入,并在募集资金到位后予以偿还。

为此,经公司与中国航空工业第一集团公司（以下简称“一航集团”）和中国贵州航空工业(集团)有限责任公司（以下简称“贵航集团”）协商,一航集团和贵航集团同意,若在本次募集资金到位前由公司筹集资金先期实施部分募集资金投资项目,由贵航集团为公司的银行借款提供担保或由一航集团下属财务公司依法提供借款,提供的借款额度或担保额度不超过人民币 10 亿元;贵航集团为公司银行借款提供的担保不向公司收取担保费用,一航集团下属的财务公司为公司提供的借款利息及费用不高于同期银行贷款利率;公司募集资金到位后应及时偿还一航集团下属财务公司提供的借款资金或由贵航集团提供担保的银行借款。

关联董事李利、姬苏春、廖佳 3 名董事进行了回避,表决结果:6 票同意,0 票反对,0 票弃权;

本议案需提交公司股东大会表决。

八、审议通过《关于提请召开公司二〇〇八年度第一次临时股东大会的议案》

表决结果:9 票同意,0 票反对,0 票弃权。

根据公司拟向特定对象非公开发行股票的安排, 现拟召开公司二〇〇八年第一次临时股东大会,有关事宜如下:

（一）会议召开的基本事项

1、会议时间

现场会议时间:2008 年 4 月 7 日（星期一）上午 9:00 时,会期一天。

网络投票时间:2008 年 4 月 7 日上午 9:30—11:30,下午 13:00—15:00

2、股权登记日:2008 年 3 月 31 日

3、现场会议召开地点:贵阳市乌当区新添寨力源液压本部四楼会议室

4、会议召集人:公司董事会

5、会议方式

本次股东大会采用会议现场投票和网络投票相结合的表决方式,公司将通过上海证券交易所交易系统向股东提供网络形式的投票平台股东可以在网络投票时间内通过上海证券交易所的交易系统行使表决权。股东只能选择现场投票与网络投票中的一种表决方式,同一表决权出现重复表决的,以第一次投票结果为准。

6、会议出席对象

（1）截至 2008 年 3 月 31 日下午交易结束后在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记在册的本公司全体股东均有权参加现场会议或在网络投票时间内参加网络投票;

（2）因故不能亲自出席会议的股东,可委托他人作为代理人持股东本人授权委托书参加会议,代理人可以不是本公司股东（授权委托书见附件）;

（3）公司董事、监事和高级管理人员;

（4）保荐代表人、见证律师等。

（二）会议审议事项

1、审议《关于公司符合非公开发行股票条件的议案》;

2、审议《关于公司非公开发行股票方案的议案》;

3、审议《关于公司非公开发行股票预案的议案》;

4、审议《关于前次募集资金使用情况的说明的议案》;

5、审议《关于本次非公开发行募集资金使用可行性报告的议案》;

6、审议《关于提请股东大会授权董事会全权办理本次非公开发行股票的相关事宜的议案》;

7、审议《关于关联股东为公司先期实施部分募集资金项目提供借款或担保的议案》。

（三）出席现场会议登记事项

1、登记手续

法人股东须持加盖单位公章的法人营业执照复印件、法人股东账户卡、法定代表人证明书、本人身份证（若委托代理人出席的,代理人应持法定代表人出具的授权委托书及代理人本人身份证）办理登记手续;

个人股东须持股东帐户卡、本人身份证（若委托代理人出席的,代理人应持法定代表人出具的授权委托书及代理人本人身份证）办理登记手续。异地股东可用信函或传真方式登记,信函、传真以登记时间内收到为准。

2、登记时间、地点及联系方式

登记时间:2008 年 4 月 3 日上午 9:00 至 11:00;下午 13:30 至 17:00

登记地点:贵州力源液压股份有限公司

公司联系地址:贵阳市乌当区新添寨北衙路 501 号

联系人:舒代游

电话:0851—6321009

传真:0851—6321001

邮编:550018

（四）其他事项

1、本次发行涉及的拟收购资产的审计、评估报告,已分别由审计机构中和正信会计师事务所有限公司和资产评估机构中华财务会计咨询有限公司、北京天健兴业资产评估有限公司出具,具体情况如下:

（1）拟收购中国航空工业燃机动力（集团）有限公司 100%股权项目,中和正信会计师事务所有限公司已于 2008 年 3 月 5 日出具了中和正信审字(2008)第 1—150 号财务报表审计报告;北京天健兴业资产评估有限公司已于 2008 年 3 月 16 日出具了天兴评报字（2008）第 020 号《资产评估报告书》;

（2）拟收购江苏金河铸造股份公司 100%股权项目,中和正信会计师事务所有限公司已于 2008 年 3 月 5 日出具了中和正信审字(2008)第 4—081 审计报告;中华财务会计咨询有限公司已于 2008 年 3 月 18 日出具了中华评报字（2008）第 019 号《资产评估报告书》;

（3） 拟收购无锡马山永红换热器有限公司 100%股权项目, 中和正信会计师事务所有限公司已于 2008 年 3 月 13 日出具了中和正信审字(2008)第 1—141 号审计报告;中华财务会计咨询有限公司已于 2008 年 3 月 7 日出具了中华评报字（2008）第 023 号《资产评估报告书》;

（4）拟收购的沈阳黎明航空发动机（集团）有限责任公司的部分资产,已经中华财务会计咨询有限公司评估,并于 2008 年 3 月 16 日出具了中华评报字（2008）第 035 号《资产评估报告书》。

以上报告全文详见上海证券交易所网站 www.sse.com.cn

2、会期一天,与会股东食宿费用及交通费用自理。

公司本次非公开发行股票的有关事宜经公司股东大会审议通过后将按照有关程序向中国证券监督管理委员会申报,并最终以中国证券监督管理委员会核准的方案为准。

特此公告

贵州力源液压股份有限公司董事会
二〇〇八年三月十九日

附件

网络投票的操作流程

1、网络投票时间:2008 年 4 月 7 日(星期一)上午 9:30 至 11:30 和下午 13:00 至 15:00。

2、截至 2008 年 3 月 31 日下午交易结束后在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记在册的本公司全体股东均有权参加本次股东大会并参与表决。

3、投票操作方法

（1）投票代码及投票简称

股票代码	投票简称
738765	力源投票

（2）股东投票的具体程序

①买卖方向为买入股票

②在表决议案时,须填报临时股东大会的申报价格,99.00 元代表本次股东大会所有议案,1.00 元代表议案 1,2.00 元代表议案 2,依此类推。

对于议案 2 及议案 5 中有多个需表决的子议案,2.00 元代表对议案 2 以下全部子议案进行表决,2.01 元代表议案 2 中子议案 2-1

2.02 元代表议案 2 中子议案 2-2 ,依此类推。

本次股东大会需表决的议案事项及对应申报价格具体如下:

序号	项目名称	申报价格
1	关于公司符合非公开发行股票条件的议案	1.00
2	关于公司向特定对象非公开发行股票方案的议案	2.00
2-1	非公开发行股票的种类和面值	2.01
2-2	发行数量	2.02
2-3	发行方式	2.03
2-4	发行对象和认购方式	2.04
2-5	发行价格和定价原则	2.05
2-6	本次非公开发行股票的锁定期	2.06
2-7	上市地点	2.07
2-8	募集资金数额和用途	2.08
2-9	本次非公开发行前的滚存利润安排	2.09
2-10	本次非公开发行决议的有效期	2.10
3	关于贵州力源液压股份有限公司非公开发行股票预案	3.00
4	关于前次募集资金使用情况的说明的议案	4.00
5	关于本次非公开发行募集资金运用的可行性报告	5.00
5-1	项目一:收购中国航空工业燃机动力（集团）有限公司 100%股权项目	5.01
5-2	项目二:燃气轮机发电装置能力建设项目	5.02
5-3	项目三:航空发动机环形锻件专项计划生产能力建设项目	5.03
5-4	项目四:锻造系统节能降耗技术改造项目	5.04
5-5	项目五:闪光焊工艺生产环形件建设项目	5.05
5-6	项目六:采用辗轧技术生产大、重型燃气轮机涡轮盘和压气机盘锻件项目	5.06
5-7	项目七:等温锻 / 近等温锻生产线建设项目	5.07
5-8	项目八:国防科技工业难变形材料锻造技术研究应用中心建设项目	5.08
5-9	项目九:收购江苏金河铸造股份公司 100%股权	5.09
5-10	项目十:收购完成后江苏金河铸造股份公司新增技改能力建设项目	5.10
5-11	项目十一:年产 6.2 万台套整体液压传动装置生产线建设项目	5.11
5-12	项目十二:液压基础产品研发和产业化能力建设项目	5.12
5-13	项目十三:年增 2 万台高压柱塞式液压泵 / 马达生产线改造项目	5.13
5-14	项目十四:宇航液压件生产线建设项目	5.14
5-15	项目十五:民用飞机零部件及液压泵 / 马达生产线技术改造项目	5.15
5-16	项目十六:成套液压系统开发及产业化项目	5.16
5-17	项目十七:收购无锡马山永红换热器有限公司 100%股权	5.17
5-18	项目十八:收购完成后无锡马山永红换热器有限公司换热器生产线建设项目	5.18
5-19	项目十九:建设军民品用热交换器研发中心项目	5.19
5-20	项目二十:散热器生产线建设项目	5.20
5-21	项目二十一:补充流动资金	5.21
6	关于提请股东大会授权董事会全权办理本次非公开发行股票的相关事宜的议案	6.00
7	关于关联股东为公司先期实施部分募集资金项目提供借款或担保的议案	7.00

③在表决议案时,须填报表决意见,1 股代表同意,2 股代表反对,3 股代表弃权。

表决意见种类	对应的申报股数
同意	1
反对	2
弃权	3

（3）投票举例

①股权登记日持有“力源液压”A 股的沪市投资者,对议案一投赞成票的,其申报如下:

投票代码	买卖方向	申报价格	申报股数
738765	买入	1.00	1

②股权登记日持有“力源液压”A 股的沪市投资者,对本次股东大会所有议案均投赞成票的,其申报如下:

投票代码	买卖方向	申报价格	申报股数
738765	买入	99.00	1

（4）注意事项

①对同一议案不能多次进行表决申报,多次申报的,以第一次申报为准;

②对不符合上述要求的申报将作为无效申报,不纳入表决统计。

附件

授权委托书

本人 / 本单位作为贵州力源液压股份有限公司的股东兹委托　　先生 / 女士代为出席公司二〇〇八年第一次临时股东大会并对会议议案行使如下表决权本人对本次会议审议事项中未作具体指示的受托人有权 / 无权按照自己的意思表决并代为签署本次会议需要签署的相关文件。

序号	议案内容	表决意见		
		赞成	反对	弃权
1	关于公司符合非公开发行股票条件的议案			
2	关于公司向特定对象非公开发行股票方案的议案			
2-1	非公开发行股票的种类和面值			
2-2	发行数量			
2-3	发行方式			
2-4	发行对象和认购方式			
2-5	发行价格			
2-6	本次非公开发行股票的锁定期			
2-7	上市地点			
2-8	募集资金数额和用途			
2-9	本次非公开发行前的滚存利润安排			
2-10	本次非公开发行决议的有效期			
3	关于贵州力源液压股份有限公司非公开发行股票预案			
4	关于前次募集资金使用情况的说明的议案			
5	关于本次非公开发行募集资金运用的可行性报告			
5-1	项目一:收购中国航空工业燃机动力（集团）有限公司 100%股权项目			
5-2	项目二:燃气轮机发电装置能力建设项目			
5-3	项目三:航空发动机环形锻件专项计划生产能力建设项目			
5-4	项目四:锻造系统节能降耗技术改造项目			
5-5	项目五:闪光焊工艺生产环形件建设项目			
5-6	项目六:采用辗轧技术生产大、重型燃气轮机涡轮盘和压气机盘锻件项目			
5-7	项目七:等温锻 / 近等温锻生产线建设项目			
5-8	项目八:国防科技工业难变形材料锻造技术研究应用中心建设项目			
5-9	项目九:收购江苏金河铸造股份公司 100%股权项目			
5-10	项目十:收购完成后江苏金河铸造股份公司新增技改能力建设项目			
5-11	项目十一:年产 6.2 万台套整体液压传动装置生产线建设项目			
5-12	项目十二:液压基础产品研发和产业化能力建设项目			
5-13	项目十三:年增 2 万台高压柱塞式液压泵 / 马达生产线改造项目			
5-14	项目十四:宇航液压件生产线建设项目			
5-15	项目十五:民用飞机零部件及液压泵 / 马达生产线技术改造项目			
5-16	项目十六:成套液压系统开发及产业化项目			
5-17	项目十七:收购无锡马山永红换热器有限公司 100%股权项目			
5-18	项目十八:收购完成后无锡马山永红换热器有限公司换热器生产线建设项目			
5-19	项目十九:建设军民品用热交换器研发中心项目			
5-20	项目二十:散热器生产线建设项目			
5-21	项目二十一:补充流动资金			
6	关于提请股东大会授权董事会全权办理本次非公开发行股票的相关事宜的议案			
7	关于关联股东为公司先期实施部分募集资金项目提供借款或担保的议案			

备注:

1、委托人应在委托书中 " 同意 "、" 反对 "、" 弃权 " 项前的方格内选择一项用 "√" 明确授意受托人投票其它空格内划 "–"。

2、本授权委托书打印件和复印件均有效

委托人股东帐号:　　委托人持股数:

委托人（签字）:　　委托人身份证号码:

受托人（签字）:　　受托人身份证号码:

委托日期:　　有效日期:

证券代码:600765 证券简称:力源液压 公告编号:临 2008-004

贵州力源液压股份有限公司
2007 年年度股东大会决议公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确、完整,并对公告中的虚假记载、误导性陈述或重大遗漏承担连带责任。

贵州力源液压股份有限公司 2007 年年度股东大会于 2008 年 3 月 20 日在本公司 406 会议室召开。会议由公司董事长李利主持,公司股东及股东代表 9 人出席会议,代表股份 76518777 股,占公司股份总数的 42.67%。会议合法有效。公司董事(独立董事)、监事、高级管理人员出席会议。会议以书面记名表决方式审议通过了如下事项:

1. 审议通过了《公司 2007 年年度报告》和《公司 2007 年年报摘要》。

同意股数 76518777 股,占代表股份总数的 100%;反对股数 0 股;弃权股份 0 股。

2. 审议通过了《公司 2007 年度董事会工作报告及独立董事述职报告》。

同意股数 76518777 股,占代表股份总数的 100%;反对股数 0 股;弃权股份 0 股。

3. 审议通过了《公司 2007 年度监事会工作报告》。

同意股数 76518777 股,占代表股份总数的 100%;反对股数 0 股;弃权股份 0 股。

4. 审议通过了《公司 2007 年度利润分配的议案》

2007 年力源液压母公司实现净利润为 27,300,178.69 元,根据《公司法》、《公司章程》以及 2006 年本公司实施股权分置改革方案中对股东的承诺,（2007 年度的现金分红不低于当年实现的可分配利润的 50%）,公司 2007 年度利润分配方案如下:

（1）根据中和正信会计师事务所有限公司出具的审计报告（中和正信审字【2008】第 4-012 号）,2007 年度力源液压母公司实现的净利润为 27,300,178.69 元,提取 10%法定盈余公积金 2,730,017.87 元,当年可供股东分配利润为 24,570,160.82 元,加上年初未分配利润 21,537,569.54 元,本年度可供股东分配的利润为 46,107,730.36 元。

（2）公司拟以 2007 年年末总股本 179,334,400 股为基数,以力源液压母公司 2007 年度的可供股东分配的利润 46,107,730.36 元, 向全体股东每 10 股派现金红利 1.40 元 (含税), 共派现金 25,106,816.00 元,达到 2007 年度力源液压母公司实现的可供股东分配利润的 102.2%。剩余未分配利润留作以后年度分配,该资金暂时用于补充流动资金,以保持公司持续发展。

（3）本年度不进行资本公积转增股本。

同意股数 76518777 股,占代表股份总数的 100%;反对股数 0 股;弃权股份 0 股。

5. 审议通过了《公司 2007 年度财务决算报告》的议案。

同意股数 76518777 股,占代表股份总数的 100%;反对股数 0 股;弃权股份 0 股。

6. 审议通过了《关于日常关联交易 2007 年执行情况及 2008 年预测的情况》。

关联股东代表李利回避表决。

同意股数 62377 股,占代表股份总数的 100%;反对股数 0 股;弃权股份 0 股。

7.审议通过了《关于增补独立董事的议案》。

同意王胜彬辞去公司三届独立董事职务,增补谷家忠为公司独立董事。

同意股数 76518777 股,占代表股份总数的 100%;反对股数 0 股;弃权股份 0 股。

8.审议通过了《关于聘任公司 2008 年年审机构的议案》。

同意续聘中和正信会计师事务所为公司 2008 年审机构。

同意股数 76518777 股,占代表股份总数的 100%;反对股数 0 股;弃权股份 0 股。

9.审议通过了《关于贵州力源液压股份有限公司募集资金管理办法》。

同意股数 76518777 股,占代表股份总数的 100%;反对股数 0 股;弃权股份 0 股。

北京嘉源律师事务所黄国宝律师见证了本次股东大会,并为本次股东大会出具了法律意见书（详细内容见上海证券交易所网站）:认为本次股东大会的召集、召开、表决程序符合有关法律、行政法规和公司章程的规定, 出席会议人员资格和表决程序合法有效。北京嘉源律师同意将本法律意见书作为公司 2007 年度股东大会的文件公告,并依法对出具的法律意见承担责任。

贵州力源液压股份有限公司
二〇〇八年三月二十日