苏州春兴精工股份有限公司

（苏州工业园区金陵东路120号）

首次公开发行股票招股意向书摘要

保荐人（主承销商）平安证券有限责任公司

深圳市福田区金田路大中华国际交易广场8层

发行人声明

本招股意向书摘要的目的仅为向公众提供有关本次发行的简要情况，并不包括招股意向书全文的各部分内容。招股意向书全文同时刊载于深圳证券交易所网站。投资者在做出认购决定之前，应仔细阅读招股意向书全文，并以其作为投资决定的依据。

投资者若对本招股意向书及其摘要存在任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、会计师或其他专业顾问。

发行人及全体董事、监事、高级管理人员承诺招股意向书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对招股意向书及其摘要的真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证招股意向书及其摘要中财务会计资料真实、完整。

中国证监会、其他政府部门对本次发行所作的任何决定或意见，均不表明其对发行人股票的价值或者投资者的收益做出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

第一节 重大事项提示

一、本次发行前公司总股本10,600万股，本次拟发行不超过3,600万股，发行后总股本不超过14,200万股，上述股份均为流通股。

本公司股东孙洁晓、袁静、郑海艳承诺：自股票上市之日起三年内，不转让或者委托他人管理其本次发行前已持有的发行人股份，也不由发行人回购其持有的发行人股份。承诺期限届满后，上述股份可以上市流通和转让。

股东苏州吴中国发创业投资有限公司、苏州国润创业投资发展有限公司、苏州博融投资管理有限公司以及赵东明等十三名自然人承诺：自发行人股票上市之日起一年内，不转让或者委托他人管理其本次发行前已持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。

股东赵东明、赛捷投资和单兴洲承诺：其在2009年12月15日完成工商变更登记手续之增资股份合计600万股（其中赵东明持有100万股、赛捷投资持有490万股、单兴洲持有10万股），自股票上市之日起三年内，不转让或者委托他人管理其本次发行前已持有的发行人股份，也不由发行人回购其持有的股份。

担任公司董事、监事、高级管理人员的股东承诺：在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。离任六个月后的十二个月内通过证券交易所挂牌交易出售发行人股票数量占本人所持有发行人股票数量的比例不超过50%。

二、经公司2010年度第一次临时股东大会决议通过，公司首次公开发行股票完成前滚存的未分配利润由发行股票前老股东和与新增加的社会公众股东按各自持股比例共同享有。截至2010年12月31日，公司滚存未分配利润为15,813.87万元。

三、本公司特别提醒投资者注意本招股意向书"第三章 风险因素"中的下列风险：

（1）原材料价格波动的风险

公司主要原材料为铝合金锭、铝材等铝制金属材料，报告期内，公司采购铝基材料（含铝合金锭、铝材等）占原材料采购金额的比重达到70%以上。原材料铝合金锭的采购价格的定价方式为"电解铝价格+加工费"，其中电解铝价格参考上海现货市场价格确定，由于加工费相对固定，因此电解铝市场价格的波动对原材料采购成本的影响较大。

报告期内，国内电解铝价格波动较大，在11,000元/吨-21,000元/吨之间宽幅波动。2007年铝价基本在20,000元/吨左右波动；2008年1-8月稳中有降，自2008年9月份开始受全球金融危机的影响，铝价单边下跌至11,000元/吨；2009年全年随着经济的复苏，铝价稳步回升，至年末已升至约16,000元/吨；2010年电解铝的均价基本维持在15,000元/吨左右。

公司在实际经营过程中通过采取"以销定产"、"以产定购"的模式较好地实现了产供销环节的联动，并且在与上下游的合作中保持了较强的议价能力；另外2009年公司利用期货市场的价格锁定功能降低了部分原材料铝锭的价格波动风险。虽然以上的措施增强了公司抵御原材料价格波动风险的能力，但是未来如果电解铝价格出现较大波动，仍将直接影响公司的生产成本和营业收入。

（2）客户集中度较高的风险

报告期内，公司对前五名客户销售收入占销售收入的比重70%左右，销售相对集中于通讯设备行业内企业。公司客户较为集中的原因为，下游通讯设备行业具有较高的市场集中度，例如爱立信、诺基亚西门子、华为前三大通讯设备集成商的全球市场份额超过60%；波尔威、安德鲁、安弗施等三家专业通讯设备制造商在全球基站天线领域的市场份额约为30%。大型的通讯设备制造、集成商对为其服务的供应商执行严格的认证制度，公司凭借完备的制造服务实力优势和综合解决方案提供能力，与下游客户结成了长期稳定、相互依存的合作关系。

虽然公司与下游核心客户保持了长期稳定的合作关系，在与客户的深入合作过程中获得了自身规模的壮大，并且公司也在不断开拓新客户、培育新领域，努力使客户结构优化，但是短期内客户集中度较高的风险并不能完全化解，如果客户营运模式、采购方式等方面发生重大变化，而公司不能及时应对，将影响公司获取订单的数量和时限，进而影响公司的经营业绩。

（3）税收政策变化的风险

公司于2009年5月被认定为江苏省高新技术企业，取得了江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局颁发的高新技术企业证书，经在主管税务机关苏州工业园区地方税务局办理了减免税申请和登记备案后，公司自2009年度起连续三年内的企业所得税将按照15%的优惠税率申报缴纳。

公司子公司春兴铸造为生产性外商投资企业，根据《中华人民共和国外商投资企业和外国企业所得税法》规定，春兴铸造自获利年度起享受"两免三减半"的企业所得税优惠待遇，2008年5月7日经苏州工业园区国家税务局出具的《税务事项通知书》，确认春兴铸造的获利年度为2007年。根据2008年1月1日起实施的《中华人民共和国企业所得税法》及国发［2007］39号《国务院关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》的有关规定，春兴铸造2008年度免征企业所得税，2009年度至2011年度减按12.5%征收企业所得税。

综上所述，报告期内春兴精工在2009-2010年度、春兴铸造在2008-2010年度享受企业所得税优惠政策。假设春兴精工和春兴铸造报告期内均按照25%的税率计缴企业所得税，报告期内税收优惠政策对公司净利润的影响情况如下：

单位：万元

项目	2010年度		2009年度		2008年度
	发行人	春兴铸造	发行人	春兴铸造	春兴铸造
应纳税所得额（1）	930.86	7,370.00	573.88	6,247.39	4,482.79
适用所得税税率（2）	25.00%	25.00%	25.00%	25.00%	25.00%
当期所得税费用（3）=（1）×（2）	232.72	1,842.50	143.47	1,561.85	1,120.70
享受优惠后的当期所得税费用（4）	139.63	921.25	86.08	780.92	–
税收优惠影响数（5）=（3）-（4）	93.09	921.25	57.39	780.92	1,120.70
税收优惠对归属于母公司所有者的净利润影响（6）	93.09	921.25	57.39	585.69	840.52
归属于母公司所有者的净利润（7）	6,622.89		5,570.48		3,899.02
税收优惠占净利润的比重（8）=（6）/（7）	15.32%		11.54%		21.56%
扣除税收优惠后归属于母公司所有者的净利润（9）=（7）-（6）	5,608.55		4,927.40		3,058.49

近三年，公司因享受企业所得税税收优惠而减免的税额占同期净利润的比例分别为21.56%、11.54%和15.32%，税收优惠对公司净利润的影响呈逐年下降的趋势。扣除税收优惠的影响，公司归属于母公司所有者的净利润金额分别为3,058.49万元、4,927.40万元和5,608.55万元，说明公司在业务规模增长和主营业务盈利能力稳步提升的情况下，公司的经营业绩仍保持了较大幅度地提升，未来如果税收政策产生变化对公司长期持续盈利能力不会产生重大影响，但短期内的影响仍然存在。

（4）汇率风险

报告期内公司出口销售占主营业务收入的份额逐年提升，已从2008年度的7.87%增至2010年的37.03%。由于公司对国外客户的货款给予一定的信用期，如果信用期内汇率发生变化将使公司的外币应收账款产生汇兑损益，近三年公司汇兑损失分别为53.07万元、-10.32万元和199.75万元，占同期利润总额的比重分别为1.02%、-0.13%和2.62%。随着出口销售规模的进一步增长，人民币对主要结算货币汇率的升值将使公司面临一定的汇兑损失风险。

（5）实际控制人控制风险

本次发行前，公司控股股东及实际控制人孙洁晓持有公司股份7,245万股，占发行前股本总额的68.36%，本次股票发行后，孙洁晓持有发行人股份的比例降至51.02%，但仍处于控股地位，仍然是发行人的实际控制人。尽管公司已经制定了完善的"三会"运作体系、独立董事制度及内部管理制度等，但孙洁晓作为公司实际控制人仍有可能通过所控制的股份行使表决权来对发行人的发展战略、生产经营和利润分配等决策产生重大影响。

四、公司2009年度实现净利润6,968.70万元，其中归属于母公司股东的净利润为5,570.48万元；扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润为4,401.36万元。具体过程为：

项 目	金额（万元）
合并净利润①	6,968.70
归属于母公司股东的净利润②	5,570.48
非经常性损益③	1,415.19
减：所得税影响数④	96.74
少数股东损益影响数⑤	149.33
非经常性损益净额⑥=③-④-⑤	1,169.12
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润⑦=②-⑥	4,401.36

公司2009年度非经常性损益1,415.19万元，主要系：（1）2009年12月公司收购炜舜国际100%股权，公司取得炜舜国际的投资成本小于取得投资时（合并日）应享有被投资单位可辨认净资产公允价值部分产生的营业外收入656.49万元；（2）2009年度公司从事铝期货投资，当期实现期货投资收益407.18万元和期末持仓浮盈342.14万元，两者合计为749.32万元。

第二节 本次发行概况

股票种类	人民币普通股（A股）
每股面值	1.00元
发行股数、占发行后总股本的比例	发行股数不超过3,600万股，不超过发行后总股本25.35%
发行价格	××元/股
标明计量基础和口径的市盈率	
发行前每股净资产	2.88元（按照2010年12月31日经审计的归属于母公司所有者权益除以本次发行前总股本计算）
发行后每股净资产	××元（按照2010年12月31日经审计的归属于母公司所有者权益与本次发行筹资净额之和除以本次发行后总股本计算）
标明计量基础和口径的市净率	
发行方式	采用网下向询价对象配售与网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式
发行对象	符合资格的询价对象和在深圳证券交易所开户的境内自然人、法人等投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）
本次发行股份的流通限制和锁定安排	本公司股东孙洁晓、袁静、郑海艳承诺：自股票上市之日起三年内，不转让或者委托他人管理其本次发行前已持有的发行人股份，也不由发行人回购其持有的股份。承诺期限届满后，上述股份可以上市流通或转让。 股东苏州吴中国发创业投资有限公司、苏州国润创业投资发展有限公司、苏州博融投资管理有限公司以及赵东明等十三名自然人承诺：自发行人股票上市之日起一年内，不转让或者委托他人管理其本次发行前已持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。 股东赵东明、赛捷投资和单兴洲承诺：其在2009年12月15日完成工商变更登记手续之增资股份合计600万股（其中赵东明持有100万股、赛捷投资持有490万股、单兴洲持有10万股），自股票上市之日起三年内，不转让或者委托他人管理其本次发行前已持有的发行人股份，也不由发行人回购其持有的股份。 担任公司董事、监事、高级管理人员的股东承诺：在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。离任六个月后的十二个月内通过证券交易所挂牌交易出售发行人股票数量占本人所持有发行人股票数量的比例不超过50%。
承销方式	余额包销
募集资金总额	
募集资金净额	
发行费用概算	

第三节 发行人基本情况

一、发行人基本资料

注册中文名称	苏州春兴精工股份有限公司
英文名称	SuZhou ChunXing Precision Mechanical CO.,LTD.
注册资本	10,600万元
法定代表人	孙洁晓
成立日期	2001年9月25日
股份公司成立日期	2008年12月19日
公司地址及其邮政编码	苏州市工业园区唯亭镇金陵东路120号；215121
电话、传真号码	0512-62625319；0512-62625319
互联网网址	www.chunxing-group.com
电子信箱	cxjg@chunxing-group.com

二、发行人历史沿革及改制重组情况

（一）发行人的设立方式

发行人系由苏州春兴精工有限公司依法整体变更设立的股份有限公司，公司发起人孙洁晓、袁静、赵东明等16名自然人以及吴中国发、国润投资、博融投资等三家法人，以公司截至2008年11月30日经审计的净资产121,933,865.01元按1.2193:1的比例折为股份有限公司的股本10,000万股。发行人出资业经安徽华普会计师事务所审验，并出具了华普验字［2008］第851号《验资报告》。

2008年12月19日，经江苏省工商行政管理局核准，公司完成工商变更登记手续，并领取了注册号为310230000104013的企业法人营业执照，注册资本为10,000万元。

（二）发起人及其投入的资产内容

公司设立时的发起人为孙洁晓、袁静、赵东明等16名自然人以及吴中国发、国润投资、博融投资等三家法人。

春兴精工以截至2008年11月30日经审计的净资产121,933,865.01元按1.2193:1的比例折为股份有限公司的股本10,000万股，整体变更为股份有限公司，原春兴精工有限的资产、负债全部由发行人承接，公司成立后所有资产的产权变更手续已于发行人成立后办理完毕。

三、有关股本情况

（一）总股本、本次发行的股份、股份流通限制和锁定安排

1、公司目前总股本为10,600万股。

2、公司本次拟向社会公众公开发行人民币普通股不超过3,600万股，不超过发行后总股本的25.35%。

3、股份流通限制和锁定安排如下：

（1）本公司股东孙洁晓、袁静、郑海艳承诺：自股票上市之日起三年内，不转让或者委托他人管理其本次发行前已持有的发行人股份，也不由发行人回购其持有的股份。承诺期限届满后，上述股份可以上市流通或转让。

（2）股东苏州吴中国发创业投资有限公司、苏州国润创业投资发展有限公司、苏州博融投资管理有限公司以及赵东明等十三名自然人承诺：自发行人股票上市之日起一年内，不转让或者委托他人管理其本次发行前已持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。

（3）股东赵东明、赛捷投资和单兴洲承诺：其在2009年12月15日完成工商变更登记手续之增资股份合计600万股（其中赵东明持有100万股、赛捷投资持有490万股、单兴洲持有10万股），自股票上市之日起三年内，不转让或者委托他人管理其本次发行前已持有的发行人股份，也不由发行人回购其持有的股份。

（4）担任公司董事、监事、高级管理人员的股东承诺：在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。离任六个月后的十二个月内通过证券交易所挂牌交易出售发行人股票数量占本人所持有发行人股票数量的比例不超过50%。

（二）股东的持股数量及比例

序号	股东名称（姓名）	股份（万股）	持股比例
1	孙洁晓	7,245.00	68.36%
2	吴中国发	900.00	8.50%
3	袁 静	805.00	7.60%
4	赛捷投资	490.00	4.62%
5	国润投资	300.00	2.83%
6	赵东明	300.00	2.83%
7	博融投资	100.00	0.94%
8	周 芸	100.00	0.94%
9	张 燕	100.00	0.94%
10	胡 雷	50.00	0.47%
11	曾 莉	50.00	0.47%
12	顾健礼	50.00	0.47%
13	施惠香	20.00	0.19%
14	何征宇	20.00	0.19%
15	郑海艳	20.00	0.19%
16	吴建军	10.00	0.09%
17	张惠欣	10.00	0.09%
18	黄培聪	10.00	0.09%
19	单兴洲	10.00	0.09%
20	王书强	5.00	0.05%
21	于炳生	5.00	0.05%
	合 计	10,600.00	100.00%

（三）发起人、控股股东和主要股东之间的关联关系

发行人的自然人股东中孙洁晓和袁静为夫妻关系，合计持有发行人75.96%的股份，其中孙洁晓为公司实际控制人。

股东郑海艳和孙洁晓为姐弟关系，其持有发行人股份比例为0.19%。

除上述情况外，公司其余股东之间不存在关联关系。

四、公司的主营业务情况

（一）公司主营业务和产品

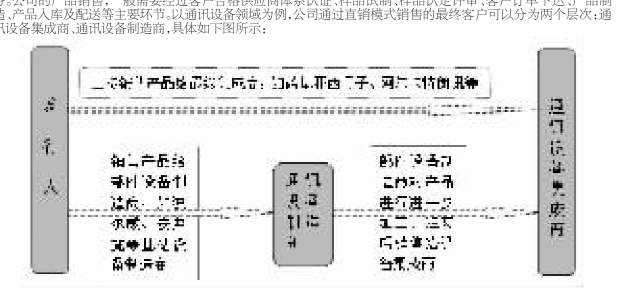
本公司是国内领先的专业精密铝合金结构件制造与服务供应商，目前具备年产240万件精密铝合金结构件的生产能力，在产品制造服务、技术服务、销售服务等方面均处于国内领先水平。公司目前已经形成了包括：产品前瞻性研究开发、模具工艺及结构设计、精密真空铸造、系统化后整理、数控精加工工艺及工装设计、最终性能检测、精密组装、专业配送等在内的完善的精密铝合金结构件制造服务体系，公司与客户形成了稳固的供应链合作关系，在为客户提供产品、输出服务的同时，实现与客户的共同成长。

公司主要产品为各类精密铝合金结构件，报告期内，公司的主要服务对象为世界知名通讯设备集成商（制造商）及汽车零部件制造商，2010年度公司精密铝合金结构件产品的销售收入占公司主营业务收入的比重为93.63%，构成公司收入的主要来源。公司主要精密铝合金结构件产品及其供应客户情况：

下游应用行业	主要产品名称	产品精密度要求	主要供应客户
通讯设备	滤波器结构件	功能表面对表面粗糙度要求均较高（至少达到Ra<0.8微米），外观表面要求至少达到Ra<1.6微米的表面粗糙度；机械加工精度等级要求达到IT 8级，铸造精度等级达到CT 4。	诺基亚西门子、阿尔卡特朗讯、波尔威、安弗施、安德鲁、摩比天线等
	散热器结构件		
	双工器结构件		
	功率放大器结构件		
汽车零部件	冷却系统结构件	致密性要求甚高，需要在制造时利用浸渗技术及进行防泄漏测试保证产品致密性；同时机械加工精度等级要求达到IT 7级，铸造精度等级达到CT 4。	德国贝洱
	微型电机结构件	尺寸精度、形状精度和位置精度要求比通讯类结构件提高了十倍，公差范围需达到正负0.01毫米以内；机械加工精度等级达到IT 7级，铸造精度等级达到CT 4。	日本电产
	减振系统结构件		法国哈金森

（二）产品销售模式

公司产品的销售模式为直销模式，根据客户的订单要求，组织产品开发、工艺设计、模具设计及产品制造服务。公司的产品销售，一般需要经过客户合格供应商体系认证、样品试制、样品认定评审、客户订单下达、产品制造、产品入库及配送等主要环节。以通讯设备领域为例，公司通过直销模式销售的最终客户可以分为两个层次：通讯设备集成商、通讯设备制造商，具体如下图所示：



（三）主要原材料需求及采购情况

1、主要原材料的需求构成情况

公司的精密铝合金结构件产品生产所需的主要原材料为铝合金锭和铝材，其它结构件产品所需的主要原材料为铜材和钢材。

2、主要原材料采购模式

公司主要原材料铝材（含铝合金锭、铝板等）的采购采取"以产订购"的采购模式，首先公司物流部按照生产部门依据当期生产计划制定的请购申请，检查当期原材料库存情况，然后对合格供应商列表中的供应商进行招标询价，采购价格基本上以下单当日上海现货铝锭均价为基准，加一定幅度加工费后确定，招标询价之后确定供货供应商并及时采购入库。

由于公司产品依据客户订单组织生产，属于合约制造，因此以"以产订购"的采购模式确定的原材料采购计划基本不存在冗余沉淀，计划达成率接近100%，在保证安全库存情况下最大程度内节约了采购成本，并有利于从采购环节开始进行产品生产的供应链管理。

3、主要原材料采购情况

公司生产所需原材料供应商主要为金属材料经销商和金属物流加工、配送企业，供应商所处行业均属于完全竞争行业，市场供应充足，由于公司主要供应商提供的产品质量稳定可靠，价格合理，双方形成了良好的合作关系。

（四）行业情况以及公司在行业中的竞争地位

1、行业基本情况

本公司业务所处行业属于精密铝合金结构制造行业，该行业是近年来开始迅速发展的一个兼具金属结构制造和产品技术服务在内的现代制造服务行业。

精密铝合金结构制造是一种先进的精密铝合金部件成形技术，具体是指利用热、力、分子运动等手段使得液态或半液态的铝基合金在力的作用下以较高的速度充填模具型腔，并成型和凝固而获得铝合金结构件，再通过后处理及数控精加工，最终使产品尺寸、形状和性能均能达到目标要求的精密制造技术。

目前，精密铝合金结构制造及其产品主要应用于通讯、汽车、航空、高速机车等对结构件的加工精度和产品质量精度以及技术服务均有严格要求的高精尖领域中，具体如下：

产品名称	应用行业	应用领域举例
精密铝合金结构件	通讯设备	基站设备用滤波器、散热器等
	汽车零部件	冷却系统、减振系统、微型电机、动力系统等
	航空器材	机翼、尾翼、起落架系统、各类紧固件等
	高速机车	高速机车车体及其组件、制动系统、车厢内装构件等

除了在上述主要行业的应用外，精密铝合金结构件还应用于电气设备制造、精密机电设备制造等众多国民经济发展的支柱产业中。

2、行业竞争情况

精密铝合金结构制造行业属于国家大力鼓励发展的行业，尤其是近年来随着国家对节能减排的大力推进，铝合金结构材料凭借其众多优势成为应用领域最为广泛的基础材料，这就使得本行业的市场容量不断扩大，仅应用于通讯领域的精密铝合金结构件的产值（2008年）就已达到84.2亿元。目前我国精密铝合金结构制造行业内企业的竞争特点如下：

（1）市场竞争充分，市场化程度高

随着铝合金结构材料在下游行业应用的深入及应用范围的扩展，本行业内企业规模及数量均在不断增加，但厂均产能及市场集中度较低，市场处于完全竞争状态，从而使得本行业的市场化程度较高，以市场集中度最高的通讯应用领域为例，排名前十三位的精密铝合金结构件外包服务制造企业市场占有率仅为35.49%。充分的市场竞争给行业内具有明显制造服务优势的规模企业带来巨大的发展机遇。

（2）客户覆盖面逐步扩展

行业内企业受到规模、产能及技术等的限制，一般均重点服务于一个行业的几家重点客户，例如广东鸿图（002101）的主要服务行业为汽车行业（2009年占其主营业务收入的70.57%），其主要客户为通用、克莱斯勒、东风等厂商；春兴精工的主要服务行业为通讯设备行业（2009年占其主营业务收入的89.13%），主要客户为诺基亚西门子、阿尔卡特朗讯、波尔威、安弗施、安德鲁等厂商。随着行业内企业制造能力的提升，规模较大、专业化水平高的企业在为其现有重点客户提供服务的同时，逐步扩展其下游服务领域，成为直接面向多个客户的专业化精密铝合金结构件产品制造服务的供应商。

（3）行业内企业向专业化、规模化方向发展

目前本行业尚属于充分竞争行业，行业内企业较多，随着下游厂商（通讯、汽车等）的集中度越来越高，重点为下游大型企业服务的业内企业也将会呈现出规模化运作的趋势；另外，随着越来越多的下游行业开始将精密铝合金结构件作为其产品的重要材料，具备较大生产规模、先进制造技术及专业化制造能力的业内企业将成为未来行业成长的主要支柱，未来在下游行业发展的带动下，行业内企业将更具专业化和规模化。

3、公司的竞争地位

由于本行业覆盖的下游行业众多，一家公司受产能限制只能重点服务于几个重点领域，公司目前服务的重点客户领域为通讯设备、汽车零部件，正在进行供应商认证及研发的领域包括航空器材、高速机车等，下游行业的巨大市场以及本行业企业的普遍规模较小，使得行业内公司市场化程度较高，市场占有率一般都较低。

根据中国铸造协会压铸分会2009年度对行业内企业的销售收入、研发水平、设备规模、营销实力等的综合调研统计数据，在我国专业精密铝合金结构制造企业（通讯领域）中，发行人综合排名第二，国内市场占有率为5.11%，占全球市场份额的2.26%。行业内主要企业的国内市场排名和国内外市场占有率情况（2008年）具体如下：

排名	企业名称	国内市场占有率	全球市场占有率
1	思德泰克（苏州）电子有限公司	6.06%	2.68%
2	苏州春兴精工股份有限公司	5.11%	2.26%
3	高要鸿爱斯集团	3.80%	1.68%
4	上海恩耀机电有限公司	3.45%	1.52%
5	深圳市湘银天机电有限公司	3.09%	1.37%

中国铸造协会于2010年对我国铸钢、铸铁、铸管、压铸、汽车、装备等不同类型的铸造相关主要企业的经营业绩、自主创新、社会责任、行业影响等方面进行了综合评价，并于2010年5月在北京召开的第六届全国大会上发布了《首届全国铸造行业综合百强、分行业排头兵企业》榜单，发行人荣获首届全国铸造行业综合百强企业（第40位）、首届全国铸造行业有色及压铸分行业排头兵企业（第8位），位列通讯领域第一。

目前，公司的精密铝合金结构件制造服务业务，已经形成了年产240万件的产能规模，为诺基亚西门子、安弗施、安德鲁、摩比天线等众多高端客户全球最大的精密铝合金结构件供应商之一，且随着公司产能的逐步扩大及"精益生产、精准制造"理念的持续推行，公司将获得更多客户的青睐。

五、与业务及生产经营有关的资产权属情况

1、房屋建筑物情况

发行人目前拥有1宗房屋建筑物所有权，该项房产位于苏州工业园区唯亭镇金陵东路120号，建筑面积为18,546.16平方米，设计用途为非居住用房。该房屋所有权已获得苏州市房产管理局颁发的《房地产权证》，房产证编号为苏房权证园区字第00183723号。

2、土地使用权

公司拥有土地使用权共3宗，公司均以出让方式取得，面积合计73,333.17平方米。

序号	使用权人	证书号码	地址	面积（㎡）	权属终止日期
1	春兴精工	苏工园国用（2009）第00026号	苏州工业园区唯亭东区浦田路北	31,000.82	2058年12月17日
2	春兴铸造	苏工园国用（2009）第00027号	苏州工业园区唯亭东区金陵东路南	22,331.59	2058年12月17日
3	永达科技	苏工园国用（2005）第02043号	苏州工业园区唯亭分区	20,000.76	2054年5月8日

3、商标

截至本招股意向书签署日，发行人共拥有3项商标和1项商标申请权，具体为：

4、专利

截至本招股意向书签署日，发行人及子公司共拥有30项实用新型专利（已取得专利证书），具体为：

序号	专利名称	专利号	专利有效期
1	泡沫陶瓷平板过滤器	ZL200820161221.7	2008.11.11-2018.11.10
2	用于多孔薄板加工用的真空夹具	ZL200820161222.1	2008.11.11-2018.11.10
3	用于变形铝合金切削粗加工的铣刀	ZL200820238292.2	2008.12.19-2018.12.18
4	压铸卡模用工具	ZL200820238294.1	2008.12.19-2018.12.18
5	压铸模具定模顶出系统	ZL200820237590.X	2008.12.24-2018.12.23
6	适用于带孔零件的紧固装置	ZL200920038220.8	2009.1.13-2019.1.12
7	真空检测开关	ZL200920038316.4	2009.1.14-2019.1.13
8	腔体零件检测工具	ZL200920038457.6	2009.1.21-2019.1.20
9	平面度测量装置	ZL200920036524.0	2009.2.20-2019.2.19
10	加工箱体类工件的通用夹具	ZL200920036525.5	2009.2.20-2019.2.19
11	自动吹屑机	ZL200820031533.6	2008.2.1-2018.1.31
12	一种三坐标测量装置	ZL200820033568.3	2008.3.26-2018.3.25
13	止端塞规	ZL200820033569.8	2008.3.26-2018.3.25
14	压铸用镶件装置	ZL200920266191.0	2009.11.6-2019.11.5
15	顶针拔杆	ZL200920273218.9	2009.12.11-2019.12.10
16	铝锭含渣情况观察用模具	ZL200920292100.0	2009.12.19-2019.12.18
17	压铸用滑块销子装置	ZL200920351153.5	2009.12.22-2019.12.21
18	粘连式散热器	ZL200920292274.7	2009.12.25-2019.12.24
19	散热片装配器具	ZL201020134176.3	2010/02/26-2020/02/25
20	黏结式散热器	ZL201020133256.7	2010/03/10-2020/03/09
21	散热器结构	ZL201020138705.7	2010/03/18-2020/03/17
22	模具限位开关固定结构	ZL201020188534.9	2010/05/13-2020/05/12
23	可伸缩螺纹规	ZL201020182558.3	2010/05/07-2020/05/06
24	一种搅拌机	ZL200920235337.5	2009/10/19-2019/10/18
25	一种腔体类零件的测量装置	ZL200920235338.X	2009/10/19-2019/10/18
26	加工中心用无线刀具破损检测装置	ZL200920235341.1	2009/10/19-2019/10/18
27	一种用于检测零件厚度的通止规	ZL200920180001.3	2009/10/21-2019/10/20
28	柱销高度检具	ZL200920180005.1	2009/10/21-2019/10/20
29	具有导向和定位功能的螺纹装置	ZL200920188400.4	2009/10/21-2019/10/20
30	一种高粘度物料灌装装置	ZL200920235289.X	2009/10/21-2019/10/20

六、同业竞争和关联交易

（一）同业竞争

自然人孙洁晓直接持有本公司7,245万股股份，占本次发行前总股本的68.36%，为公司控股股东和实际控制人。孙洁晓除投资本公司外，未以其他任何形式直接或间接从事与股份公司相同或相似的业务，未拥有与股份公司业务相同或相似的其他控股公司、联营公司及合营公司，因此公司实际控制人与发行人不存在同业竞争。

为避免同业竞争，公司实际控制人孙洁晓及其关联股东袁静已于2010年2月分别向股份公司出具了《关于避免同业竞争的承诺函》。

（二）关联交易及对公司财务状况和经营成果的影响

1、经常性关联交易

报告期内，经常性关联交易为支付给关键管理人员的薪酬，公司2008年度、2009年度和2010年度支付的薪酬总额分别为98.72万元、113.68万元和168.95万元。

2、偶发性关联交易

（1）股权收购

2008年2月22日，孙洁晓、春曦机械与上海春兴签订《股权转让协议》，孙洁晓和春曦机械将持有永达科技88.33%和3.33%的股权分别按1,325万元和50万元转让给上海春兴。

（2）接受担保

①融资租赁

2008年1月31日，孙洁晓、上海春兴、永达科技共同向仲利国际租赁有限公司出具《保证书》，上述保证人就春兴铸造与仲利国际租赁有限公司签订的《融资租赁合同》项下产生的全部债务提供连带责任保证，融资租赁期间为2008年2月至2011年2月。截至2010年12月31日，尚未支付的融资租赁款项为0.01万元。

2008年6月24日，孙洁晓向三井住友融资租赁（香港）有限公司出具《保证书》，保证人就春兴铸造与三井住友融资租赁（香港）有限公司签订的《买卖合同书》项下产生的全部债务提供连带责任保证，合同项下标的物付款期为2008年7月至2011年7月。截至2010年12月31日，尚未支付的标的物货款为142.23万元。

②银行融资

a、2008年12月3日，永达科技与中国工商银行股份有限公司苏州工业园区支行签订《最高额抵押合同》，永达科技将其账面价值为1,695.62万元的土地使用权和房产作为抵押物，为春兴铸造自2008年12月4日至2013年12月3日期间向银行办理各种业务提供最高额不超过人民币2,100.00万元的抵押担保；

2010年4月23日，春兴精工与中国工商银行股份有限公司苏州工业园区支行签订《最高额保证合同》，为春兴铸造在2010年4月23日至2013年4月22日与银行办理各种业务所形成的债务，提供最高额为6,000.00万元的连带责任保证；中国工商银行苏州工业园区支行对春兴铸造的授信额度总额为6,000.00万元。

截至2010年12月31日，春兴铸造在上述额度项下的借款余额为1,000.00万元，银行承兑汇票余额为6,214.23万元（扣除保证金部分）。

b、2010年3月11日，永达科技、春兴铸造分别与江苏银行股份有限公司苏州平江支行签订《最高额保证合同》，上述保证人为春兴精工与银行办理贷款和商业汇票承兑业务所形成的债务，提供最高额为4,000.00万元的连带责任保证，担保期间为2010年3月11日至2011年3月11日。截至2010年12月31日，春兴精工在上述额度项下的借款余额为2,000.00万元，银行承兑汇票余额为128.00万元（扣除保证金部分）。

c、2010年4月27日，孙洁晓、春兴铸造分别与宁波银行股份有限公司苏州分行签订《最高额保证合同》，上述保证人为春兴精工与银行办理各种业务所形成的债务，提供最高额为4,000.00万元的连带责任保证，担保期间为2009年8月13日至2012年4月26日。截至2010年12月31日，春兴精工在上述额度项下的借款余额为2,500.00万元。

d、2010年4月28日，春兴铸造与中国工商银行股份有限公司苏州工业园区支行签订《最高额保证合同》，为春兴精工在2010年4月23日至2013年4月22日与银行办理各种业务所形成的债务，提供最高额为3,000.00万元的连带责任保证。截至2010年12月31日，春兴精工在上述额度项下的借款余额为1,000.00万元，银行承兑汇票余额为963.00万元（扣除保证金部分）。

e、2010年5月14日，春兴精工与兴业银行股份有限公司苏州支行签订《最高额保证合同》，为春兴铸造在2010年5月14日至2011年5月6日与银行办理各种业务所形成的债务，提供最高额为5,000万元的连带责任保证。截至2010年12月31日，春兴铸造在上述额度项下的借款余额为3,000.00万元。

f、2010年5月20日，春兴铸造与中信银行股份有限公司苏州分行签订《最高额保证合同》，为春兴精工向银行申请总额为8,000万元的综合授信额度提供连带责任保证，担保期间为2010年5月20日至2011年5月11日。截至2010年12月31日，春兴精工在上述授信额度项下的借款余额为4,500.00万元。

g、2010年5月25日，孙洁晓、春兴精工分别与招商银行股份有限公司苏州工业园区支行签订《最高额不可撤销担保书》，上述担保人为春兴铸造向银行申请总额为7,000万元的授信额度提供连带责任保证，担保期间为2010年5月4日至2011年5月3日。截至2010年12月31日，春兴铸造在上述授信额度项下的借款余额为5,000.00万元。

h、2010年9月26日，春兴精工与华夏银行股份有限公司苏州分行签订《最高额保证合同》，为春兴铸造在2010年9月27日至2012年9月27日与银行办理各种业务所形成的债务，提供最高额为2,000.00万元的连带责任保证。截至2010年12月31日，春兴铸造在上述授信额度项下的借款余额为2,000.00万元。

i、2010年12月26日，春兴铸造、永达科技分别与交通银行股份有限公司苏州分行签订《最高额保证合同》，上述保证人为春兴精工向银行申请总额为6,600万元的授信额度提供连带责任保证，保证期间为2010年12月26日至2011年12月26日。截至2010年12月31日，春兴精工在上述授信额度项下的借款余额为1,200万元。

3、关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

本公司报告期内发生的关联交易主要是同一控制下的股权重组和股东为公司银行融资、融资租赁业务所提供的担保。股权重组是企业经营发展战略的需要，有利于减少关联交易，避免同业竞争，使公司的独立性进一步增强，提升了公司的核心竞争力。股东为公司融资提供担保，是为公司正常经营提供支持。报告期内发生的关联交易对公司的财务状况和经营成果影响较小。

4、独立董事对关联交易发表的意见

公司最近三年发生的关联交易均履行了《公司章程》及其他文件规定的程序，独立董事对关联交易的决策程序及合理性、公允性发表如下意见：

"公司发生关联交易行为遵循了平等、自愿、等价、有偿的原则，有关协议或合同所确定的条款是公允的、合理的，关联交易的价格不存在损害公司及其他股东利益的情况。"

七、董事、监事、高级管理人员

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日	简要经历	对外兼职情况	2010年度薪酬（元）	持有公司股份的数量	与公司的其他利益关系
孙洁晓	董事长、总经理	男	44	2008/12/16-2011/12/15	1991年7月至1992年10月在南京轮胎厂任工程师，1992年10月至1996年1月在上海欧乐-B公司任生产经理，1997年8月至2001年8月在上海崇明春兴电器厂任经理，2001年9月至2008年12月历任上海春兴电器有限公司和苏州春兴精工有限公司董事长、总经理。现任本公司董事长兼总经理。	无	260,000	7,245万股	无
黄培聪	董事、副总经理	男	37	2008/12/16-2011/12/15	1996年10月至1997年6月在深圳恒光光学有限公司任工程师，1997年7月至2002年10月在东莞嘉浦精密机械有限公司任项目经理，2002年11月至2008年12月历任上海春兴电器有限公司部门经理、副总经理和苏州春兴精工有限公司副总经理。现任本公司董事兼副总经理。	无	143,000	10万股	无
郑海艳	董事	女	47	2008/12/16-2011/12/15	1981年11月至2001年6月在中国工商银行淮安市分行任客户经理，2001年6月至2004年8月在淮安源通制帽有限公司任人事薪酬经理，2004年8月至2008年12月历任上海春兴电器有限公司财务主管、财务经理和苏州春兴精工有限公司总经理助理。现任本公司董事、总经理助理。	无	128,892	20万股	无
曹友强	董事	男	35	2008/12/16-2011/12/15	1998年7月至2004年8月在中船重工集团第704研究所历任工程师、产品经理、投资管理经理，2004年9月至2005年1月在曼·胡默尔滤清器（上海）有限公司任工业产品经理，2005年3月至2007年2月在江苏省苏高新风险投资股份有限公司任投资经理，2007年2月至2007年8月任苏州东菱振动试验仪器有限公司总经理助理，2007年9月至2008年5月任苏州国发创新资本管理有限公司高级投资经理，2008年6月至今，任苏州国发创业投资控股有限公司投资部总经理。现任本公司董事。	苏州国发创业投资控股有限公司投资部总经理；苏州吴中国发创业投资有限公司董事、副总经理；苏州高新国发创业投资有限公司监事；苏州国发融富创业投资管理企业（有限合伙）执行事务合伙人	–	–	无
乔如林	独立董事	男	42	2008/12/16-2011/12/15	曾任安徽信泰会计师事务所副所长，安徽中健会计师事务所副所长，天健会计师事务所有限公司安徽分所负责人。现任本公司独立董事。	天健会计师事务所有限公司安徽分所负责人；安徽中鼎密封件股份有限公司、安徽富煌钢构股份有限公司、安徽丰原药业股份有限公司独立董事	36,000	–	无
陈议	独立董事	男	47	2008/12/16-2011/12/15	1994年-1998年在南京珠江律师事务所律师从事法律工作，1998年-2005年任江苏金长城律师事务所律师合伙人，2005年至今任江苏长三角律师事务所律师合伙人、主任。现任本公司独立董事。	江苏长三角律师事务所律师合伙人、主任；江苏金通灵风机股份有限公司、江苏宋联科技发展股份有限公司、江苏华宏科技股份有限公司和苏州三基铸造装备股份有限公司独立董事	36,000	–	无
赵中武	监事会主席	男	41	2008/12/16-2011/12/15	1994年11月至1998年6月在上海东明房地产有限公司任项目开发助理，1998年7月至2002年5月在浙江温岭市第二建筑工程有限公司任项目经理，2002年5月至2008年12月历任上海春兴电器有限公司项目经理和苏州春兴精工有限公司项目经理。现任本公司监事会主席。	无	96,520	–	无
吴永忠	职工监事	男	42	2009/11/21-2011/12/15	1995年2月至2003年7月在中国银行泗洪支行任工程师，2003年8月至2005年9月任江苏领先电子有限公司工程师，2005年10月至今任春兴铸造（苏州工业园区）有限公司项目经理。现任本公司监事。	无	84,520	–	无
张勇	职工监事	男	46	2008/12/16-2011/12/15	1980年10月至2000年8月在上海崇明电扇厂任销售经理，2000年10月至2001年9月任上海崇明春兴电器厂任人事主管，2001年9月至2008年12月历任上海春兴电器有限公司人事行政部副经理和苏州春兴精工有限公司人事行政部副经理。现任本公司监事。	无	64,400	–	无
单兴洲	财务总监	男	38	2008/12/16-2011/12/15	2003年1月至2004年1月在中国旺旺控股有限公司任财务主管，2004年2月至2008年10月在安徽华普会计师事务所任项目经理，自2008年12月起任本公司财务总监。	无	144,520	10万股	无
徐苏云	董事会秘书	女	39	2008/12/16-2011/12/15	1995年5月至1999年10月在上海交大昂立股份有限公司任行政主管，1999年10月至2002年6月在金车健康器材（苏州）有限公司任管理部副科长，2002年6月至2004年5月在合茂塑胶（苏州）有限公司任总人事行政长，2004年5月至2008年12月历任上海春兴电器有限公司人事行政部经理、总经理助理和苏州春兴精工有限公司总经理助理。现任本公司董事会秘书。	无	120,520	–	无
于炳生	副总经理	男	62	2008/12/16-2011/12/15	1970年7月至1990年9月在江苏泰州通用机械厂任技术员，1990年至2004年1月任江苏泰兰机械制造有限公司任采购部经理，2004年2月至2008年12月历任上海春兴电器有限公司采购部经理、物流总监、副总经理和苏州春兴精工有限公司副总经理。现任本公司副总经理。	无	143,400	5万股	无
王书强	副总经理	男	41	2008/12/16-2011/12/15	1992年7月至1995年10月在哈尔滨423厂任助理工程师，1995年10月至1997年12月在哈尔滨星宇工具有限公司任工程师，1998年1月至2000年7月在哈尔滨环球天线有限公司任项目经理，2000年8月至2003年10月在东莞嘉浦精密机械有限公司任工程师，2003年10月至2008年12月历任上海春兴电器有限公司技术工程部经理、副总经理和苏州春兴精工有限公司副总经理。现任本公司副总经理。	无	125,235	5万股	无

八、公司实际控制人简介

公司目前共有吴中国发、国润投资、博融投资、赛捷投资等四名企业股东以及孙洁晓等十七名自然人股东，其中：孙洁晓持有7,245万股，占公司发行前股本的68.36%，为公司控股股东及实际控制人，孙洁晓先生配偶袁静女士持有发行人805万股，占公司发行前股本的7.60%，孙洁晓及其配偶合计持有发行人股份75.96%。

孙洁晓先生：男，1967年9月出生，中国国籍，无永久境外居留权，身份证号码：31010419670905****，住所：江苏省苏州市工业园区，现任公司董事长、总经理。

九、财务会计信息及管理层讨论与分析

（一）发行人最近三年合并财务报表

1、合并资产负债表

单位：元

资 产	2010年12月31日	2009年12月31日	2008年12月31日
流动资产：			
货币资金	82,735,912.51	58,485,442.67	79,865,402.40
交易性金融资产	–	3,421,400.00	–
应收票据	2,843,669.41	21,476,099.06	26,409,188.42
应收账款	180,237,971.63	115,173,463.46	115,772,763.70
预付款项	50,477,535.99	17,994,046.96	14,678,310.02
其他应收款	5,713,240.37	4,318,469.62	3,193,002.32
存货	123,655,796.66	74,712,310.79	80,559,121.01
其他流动资产	222,926.24	269,048.91	315,171.58
流动资产合计	445,887,052.81	295,850,281.47	320,792,959.45
非流动资产：			
固定资产	253,717,847.56	97,318,600.69	84,383,011.57
在建工程	33,654,709.02	21,652,912.34	913,256.00
无形资产	17,393,264.16	17,808,547.92	6,804,226.24
递延所得税资产	1,447,802.71	929,571.96	1,119,869.09
非流动资产合计	306,213,623.45	137,709,632.91	93,220,362.90
资产总计	752,100,676.26	433,559,914.38	414,013,322.35

2、合并资产负债表（续）

单位：元

负债和股东权益	2010年12月31日	2009年12月31日	2008年12月31日
流动负债：			
短期借款	222,000,000.00	40,946,122.80	64,773,975.82
应付票据	81,347,000.00	74,122,061.60	43,590,012.81
应付账款	137,398,319.26	59,907,441.93	94,287,980.48
预收款项	4,299,224.10	253,261.85	1,719,286.35
应付职工薪酬	5,072,658.26	4,373,996.85	4,076,013.63
应交税费	-7,024,702.71	5,093,777.24	3,074,665.48
其他应付款	1,394,897.58	1,326,677.86	1,573,528.51
一年内到期的非流动负债	1,393,884.87	6,040,053.60	5,925,218.28
其他流动负债	946,982.21	411,839.02	222,772.49
流动负债合计	446,828,263.57	192,475,232.75	219,243,453.85
非流动负债：			
长期应付款	–	1,442,319.21	7,476,811.24
递延所得税负债	234,452.20	686,513.16	471,895.17
非流动负债合计	234,452.20	2,128,832.37	7,948,706.41
负债合计	447,062,715.77	194,604,065.12	227,192,160.26
股东权益：			
股本	106,000,000.00	106,000,000.00	100,000,000.00
资本公积	39,218,392.08	39,218,392.08	20,078,392.08
盈余公积	1,279,357.57	767,142.93	227,870.02
未分配利润	158,138,664.73	92,422,021.92	37,256,492.94
外币报表折算差额	401,546.11	548,292.33	–
归属于母公司所有者权益合计	305,037,960.49	238,955,849.26	157,562,755.04
少数股东权益	–	–	29,258,407.05
所有者权益合计	305,037,960.49	238,955,849.26	186,821,162.09
负债和所有者权益总计	752,100,676.26	433,559,914.38	414,013,322.35

3、合并利润表

单位：元

项 目	2010年度	2009年度	2008年度
一、营业收入	525,862,662.98	405,131,241.02	430,456,506.93
减：营业成本	395,610,205.89	307,591,055.24	343,784,043.30
营业税金及附加	435,246.34	790,965.38	543,743.06
销售费用	14,952,076.47	10,557,082.81	8,893,719.57
管理费用	22,200,257.31	17,068,868.02	17,575,298.00
财务费用	10,635,264.64	3,454,239.90	8,057,436.11
资产减值损失	3,436,190.87	568,563.29	-182,217.40
加：公允价值变动收益	-3,421,400.00	3,421,400.00	–
投资收益	778,595.00	4,071,775.00	190,932.46
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	–	–	–
二、营业利润	75,950,616.46	72,593,641.38	51,975,416.75
加：营业外收入	300,836.00	7,411,618.14	179,020.01
减：营业外支出	–	752,906.89	295,455.28
其中：非流动资产处置损失	–	752,906.89	144,120.68
三、利润总额	76,251,452.46	79,252,352.63	51,858,981.48
减：所得税费用	10,022,595.01	9,565,356.77	2,990,331.29
四、净利润	66,228,857.45	69,686,995.86	48,868,650.19
其中：被合并方在合并前实现的净利润	–	–	2,016,992.84
归属于母公司所有者的净利润	66,228,857.45	55,704,801.89	38,990,175.99
少数股东损益	–	13,982,193.97	9,878,474.20
五、每股收益：			
（一）基本每股收益	0.62	0.55	0.48
（二）稀释每股收益	0.62	0.55	0.48
六、其他综合收益	-146,746.22	548,292.33	–
七、综合收益总额	66,082,111.23	70,235,288.19	48,868,650.19
归属于母公司所有者的综合收益总额	66,082,111.23	56,253,094.22	38,990,175.99
归属于少数股东的综合收益总额	–	13,982,193.97	9,878,474.20

（下转D7版）

苏州春兴精工股份有限公司

首次公开发行股票初步询价及推介公告

保荐人（主承销商）：平安证券有限责任公司

特别提示

苏州春兴精工股份有限公司根据《证券发行与承销管理办法》（2010年修订）、《关于深化新股发行体制改革的指导意见》、中国证券业协会（下称"协会"）《关于保荐机构推荐询价对象工作有关事项的通知》公开发行A股，本次初步询价及网下发行均通过深圳证券交易所（以下简称"深交所"）网下发行电子平台实施，请询价对象及股票配售对象认真阅读本公告及《深圳市场首次公开发行股票网下发行电子化实施细则（2009年修订）》。

重要提示

1、苏州春兴精工股份有限公司（以下简称"发行人"）首次公开发行不超过3,600万股人民币普通股（A股）（以下简称"本次发行"）的申请已获中国证券监督管理委员会证监许可［2010］1667号文核准。股票代码为002547，该代码同时用于本次发行的初步询价、网下发行及网上发行。

2、本次发行采用网下向股票配售对象询价配售（以下简称"网下发行"）和网上向社会公众投资者定价发行（以下简称"网上发行"）相结合的方式，其中网下发行股数不超过720万股，占本次发行总股数的20.00%；网上发行股数为发行总量减去网下最终发行量。

3、平安证券有限责任公司（以下简称"保荐人"、"主承销商"、"平安证券"）作为本次发行的保荐人（主承销商）将组织本次发行现场推介和初步询价。符合《证券发行与承销管理办法》（2010年修订）要求的询价对象方可自主选择在深圳、上海或北京参加现场推介会。

4、股票配售对象自主决定是否参与初步询价，自行确定申报价格，由询价对象通过深交所网下发行电子平台统一申报。询价对象应按规定进行初步询价，并自行承担相应的法律责任。

5、2011年1月28日（T-3日）12:00前已完成在中国证券业协会备案的配售对象（主承销商的证券自营账户、与发行人或主承销商具有实际控制关系的询价对象管理的配售对象除外）方可参与本次初步询价。配售对象未参与初步询价，或者参与初步询价但未提交有效报价，将不得参与网下申购。

6、配售对象初步询价只能申报1档价格，申报价格对应的申报数量均为120万股。经发行人和保荐人（主承销商）协商，确定最终获配的股票配售对象为6个，每个配售对象的配售数量为120万股。

7、发行人和保荐人（主承销商）根据初步询价结果，综合考虑发行人基本面、所处行业、可比公司估值水平、市场情况、募集资金需求及承销风险等因素，协商确定发行价格，同时确定可参与网下申购的配售对象名称。

8、本次发行采用向网下询价对象询价摇号配售的方式，每一个股票配售对象的申报价格对应的申报数量均为120万股，最终获配的股票配售对象为6个。申报价格等于或高于发行人和保荐人（主承销商）最终确定的本次发行价格，且申购资金有效的配售对象，主承销商将根据该配售对象在深交所网下发行电子平台中最后一次录入初步询价记录的时间顺序进行排序，依次配号。每一个股票配售对象配1个号，2011年2月10日（T+1日，周四）上午发行人和保荐人（主承销商）将通过摇号抽签的方式确定本次网下发行获配的6个配售对象，每一配售对象获配120万股。

9、发行人和主承销商根据初步询价结果，综合考虑发行人有效募集资金需求、承销风险等因素，协商确定发行价格，同时确定可参与网下摇号配售的股票配售对象名单及有效申报数量。可参与网下摇号配售的股票配售对象应按照确定的发行价格与本次网下发行确定的申购数量（120万股）的乘积全额缴纳申购款，未及时足额缴纳申购款的，将被视为违约，并应承担违约责任。主承销商将违约情况报中国证监会和中国证券业协会备案。

10、配售对象只能选择网下发行或者网上发行中的一种方式进行申购。所有参与本次网下初步询价的股票配售对象不得参与网上申购。

11、本次发行中，当出现以下情况时，发行人及主承销商将协商采取中止发行措施，并及时公告中止发行原因、择机重启发行：

（1）初步询价结束后，提供有效报价的询价对象不足20家；

（2）网下发行的有效申购总量小于本次网下发行数量720万股；

（3）发行人和主承销商就确定发行价格未能达成一致意见。

12、本公告仅对本次发行中有关推介和初步询价事宜进行说明。投资者欲了解本次发行的详细情况，请仔细阅读2011年1月24日（T-7日，周一）登载于巨潮网站（http://www.cninfo.com.cn）的招股意向书全文，招股意向书摘要刊登于2011年1月24日（T-7日，周一）《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》。《深圳市场首次公开发行股票网下发行电子化实施细则（2009年修订）》可于深交所网站（www.szse.cn）查询。

一、本次发行的重要日期安排

日期	发行安排
T-7日 2011年1月24日（周一）	刊登《招股意向书摘要》、《初步询价及推介公告》
T-6日 2011年1月25日（周二）	初步询价（通过网下发行电子平台）
T-5日 2011年1月26日（周三）	初步询价（通过网下发行电子平台）及现场推介（深圳）
T-4日 2011年1月27日（周四）	初步询价（通过网下发行电子平台）及现场推介（上海）
T-3日 2011年1月28日（周五）	初步询价（通过网下发行电子平台）及现场推介（北京） 初步询价截止日（15:00）
T-2日 2011年1月31日（周一）	确定发行价格、可参与网下申购的股票配售对象数量及有效申报数量 刊登《网上路演公告》
T-1日 2011年2月1日（周二）	刊登《发行公告》、《投资风险特别公告》 网上路演
T日 2011年2月9日（周三）	网下申购缴款日（9:30-15:00；有效到账时间15:00之前） 网上发行申购日（9:30-11:30，13:00-15:00） 网下申购资金验资，网下发行配号
T+1日 2011年2月10日（周四）	网下发行摇号抽签 网上申购资金验资
T+2日 2011年2月11日（周五）	刊登《网下配售结果公告》、《网上中签率公告》 网上申购摇号抽签 网下申购多余款项退还
T+3日 2011年2月14日（周一）	刊登《网上中签结果公告》 网上申购资金解冻、网上申购多余款项退还

注：（1）T日为发行日；

（2）如因深交所网下发行电子平台系统故障或非可控因素导致股票配售对象无法正常使用其网下发行电子平台进行初步询价或网下申购工作，请股票配售对象及时与主承销商联系。

（3）上述日期为工作日，如遇重大突发事件影响发行，主承销商及发行人将及时公告，修改发行日程。

二、推介的具体安排

主承销商将于2011年1月26日（T-5日，周三）至2011年1月28日（T-3日，周五）期间，在深圳、上海、北京向中国证券业协会公布的所有询价对象进行网下推介。推介的具体安排如下：

推介日期	推介时间	推介地点	地址
2011年1月26日（T-5日，周三）	09:30-11:30	深圳福田香格里拉酒店3楼香格里拉厅Ⅱ	深圳市福田区益田路4088号
2011年1月27日（T-4日，周四）	09:30-11:30	上海裕景大饭店5楼大宴会厅Ⅰ	上海市浦东新区浦东大道535号
2011年1月28日（T-3日，周五）	09:30-11:30	中国人寿中心2层金融大讲堂	北京市西城区金融大街17号

三、初步询价

1、本次初步询价通过深交所的网下发行电子平台进行，询价对象应到深交所办理网下发行电子平台数字证书，与深交所签订网下发行电子平台使用协议，成为网下发行电子平台的用户后方可参与初步询价。

2、初步询价期间为2011年1月25日（T-6日，周二）至2011年1月28日（T-3日，周五）每日9:30-15:00，在上述时间内，询价对象可通过深交所网下发行电子平台填写、提交其所管理的股票配售对象的申报价格和申报数量。

3、本次网下摇号配售发行确定的申报数量为120万股，股票配售对象自行确定申报价格，申报价格最小变动单位为0.01元，每个股票配售对象可以申报1档价格，申报价格对应的申报数量均为120万股。

申购价格和申购数量填写示例：

假设某一配售对象填写的申购价格是P1，对应的申购数量为Q，最终确定的发行价格为P。

若P> P1，则该配售对象不能参与网下摇号配售；

若P1≥P，则该配售对象可以参与网下摇号配售的数量为Q。

4、股票配售对象申报的以下情形将被视为无效：股票配售对象未在初步询价截止日2011年1月28日（T-3日，周五）12:00前完成在中国证券业协会登记备案的；股票配售对象名称、证券账户、银行收付款账户帐号等申报信息与备案信息不一致的；申报价格低于最终确定的发行价格对应的申报数量；申报数量不等于120万股；经主承销商与询价对象沟通确认为显著异常的。

5、询价对象每次申报一经提交不得撤销。因特殊原因需要调整报价或申报数量的，应在网下发行电子平台填写具体原因。询价对象每次申报及修改情况将由主承销商报中国证监会备案。

6、股票配售对象的托管席位号系办理股份登记的重要信息，托管席位号错误将会导致无法办理股份登记或股份登记有误，请参与初步询价的股票配售对象正确填写其托管席位号，如发现填报有误请及时与主承销商联系。

四、主承销商联系方式及联系人

联系人：资本市场部

联系电话：0755-22627926、22625472、22625640

发行人：苏州春兴精工股份有限公司

保荐人（主承销商）：平安证券有限责任公司

二〇一一年一月二十四日