

大连三垒机器股份有限公司 首次公开发行股票招股意向书摘要

(大连市高新技术产业园区七贤岭爱贤街33号)

保荐人 (主承销商)

发行人的控股股东为俞建峰,实际控制人俞建峰和俞洋父子。俞建峰现任公司董事长,直接持有本公司3,889.50万股股份,占公司发行前股本总额的51.86%;俞洋现任公司董事、常务副总经理,直接持有本公司1,359.7万股份,占公司发行前股本总额的18.12%。
九、简要财务会计信息
(一) 最近两年财务会计报表
1、合并资产负债表

资产	2011.6.30	2010.12.31	2009.12.31	2008.12.31
流动资产:				
货币资金	116,709,709.01	87,473,152.36	104,800,409.55	58,133,632.38
交易性金融资产			843,020.00	620,370.00
应收票据	22,164,600.00	18,882,900.00	27,663,690.00	3,625,000.00
应收账款	13,261,971.41	11,748,387.65	9,568,318.61	14,875,489.23
预付账款	34,897,219.49	74,593,512.97	1,762,568.39	19,371,364.20
应收股利				
应收利息				
其他应收款	677,649.90	1,606,691.61	1,019,370.45	807,172.13
存货	49,964,846.97	59,359,066.47	39,957,560.00	34,970,047.35
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计	227,675,996.78	253,663,711.06	185,614,937.00	132,403,075.29
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				
投资性房地产				
固定资产	100,648,547.67	97,607,860.50	106,829,554.10	85,622,706.74
在建工程	5,168,221.13	9,275,858.68	2,303,398.25	
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	81,201,573.48	18,478,158.10	19,078,530.64	19,658,697.25
开发支出				
商誉				
长期待摊费用	38,282.37	59,172.89	159,431.84	265,170.77
递延所得税资产	327,383.90	266,696.94	962,856.94	541,354.73
其他非流动资产				
非流动资产合计	187,384,044.45	125,687,747.11	129,333,771.77	106,087,929.47
资产总计	415,060,011.23	379,351,458.17	314,948,708.77	238,491,004.76
负债和所有者权益				
流动负债:				
短期借款			20,000,000.00	
交易性金融负债				
应付账款				
应付票据	10,986,159.50	12,327,412.11	10,787,897.95	7,745,570.07
预收账款	32,832,033.62	62,950,010.67	35,231,473.65	38,476,485.11
应付职工薪酬	26,611.17	2,222.22	631,136.45	565,552.78
应交税费	9,141,018.88	44,685.28	2,043,827.76	-3,409,749.89
应付利息				
应付股利			36,398.83	11,164,791.80
其他应付款	1,061,548.27	1,078,600.95	2,628,455.55	1,082,676.89
一年内到期的非流动负债				
其他流动负债				
流动负债合计	54,047,370.89	76,459,340.09	82,779,582.76	46,391,129.39
非流动负债:				
长期借款				
应付债券				
长期应付款				
专项应付款				
其他非流动负债				
非流动负债合计				
负债合计	54,047,370.89	76,459,340.09	82,779,582.76	46,391,129.39
所有者权益:				
股本	75,000,000.00	75,000,000.00	75,000,000.00	75,000,000.00
资本公积	91,540,226.85	91,540,226.85	92,112,233.88	92,112,233.88
盈余公积	14,068,892.88	14,068,892.88	7,408,646.81	2,247,700.03
未分配利润	164,474,095.19	119,922,860.01	56,306,449.61	22,065,321.74
外币报表折算差额				
归属于母公司所有者权益	345,083,125.68	300,601,985.74	220,827,330.15	191,425,255.65
少数股东权益	2,929,516.64	2,290,132.34	1,341,795.86	674,619.72
所有者权益合计	348,012,642.32	302,872,018.08	232,169,206.00	192,099,875.37
负债和所有者权益合计	415,060,011.23	379,351,458.17	314,948,708.77	238,491,004.76

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巨潮资讯网站。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。
释义
在本招股意向书摘要中,除非文义另有所指,下列词语具有如下涵义:

公司、本公司、股份公司、发行人、大连三垒	指	大连三垒机器股份有限公司
发起人	指	发起设立本公司的俞建峰、俞洋、金秉祥、刘平、黄善山、俞洪彬、丛爱荣、辛其元、宋文磊、姜晓辉、于连生、张玉梅、陈宝华、李时文和王寿强15名自然人
保荐人、保荐机构、主承销商、平安证券	指	平安证券有限责任公司
发行人律师	指	辽宁华厦律师事务所
中正信会所	指	中正信会计师事务所有限公司
天健正信会所	指	天健正信会计师事务所有限公司,该所系于2009年9月由中正信会计师事务所有限公司部分加入信中和的业务的,分支机构外,购买天健光华会计师事务所有限公司合并成立
审计机构、立信会所	指	立信会计师事务所有限公司,该所于2011年5月吸收合并天健正信会计师事务所有限公司成立,其合并前为天健正信会计师事务所有限公司,合并后由立信会计师事务所有限公司承接其全部业务,其合并前为天健正信会计师事务所有限公司,合并后由立信会计师事务所有限公司承接其全部业务
本次发行	指	本公司本次公开发行不超过2,500万股人民币普通股的行为
三垒有限、有限公司	指	大连三垒机器有限公司
三垒股份	指	大连高新园区三垒塑料机械工程有限公司,2009年12月该公司更名为大连三垒塑料有限公司
三垒机电	指	大连三垒机电工程有限公司
烟台三垒	指	烟台三垒塑料有限公司
鸟鲁木齐三垒	指	鸟鲁木齐三垒塑料有限公司
山南特科技	指	上海山南特科技发展有限公司
上海三垒	指	上海三垒塑料机械制造有限公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
公司章程	指	《大连三垒机器股份有限公司章程》
本招股摘要	指	大连三垒机器股份有限公司首次公开发行股票招股意向书摘要
近三年一期、报告期	指	2008年、2009年、2010年和2011年1-6月
近三年一期末、报告期各期末	指	2008年12月31日、2009年12月31日、2010年12月31日和2011年6月30日
年末、年底	指	相应年度12月31日
月末、月底	指	相应月份最后一日
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
双壁波纹管	指	一种结合环状外形和环内嵌新塑料材料
PE管/PP管自动化生产线	指	PE/PP双壁波纹管自动化生产线
PVC管自动化生产线	指	PVC双壁波纹管自动化生产线

第一节 重大事项提示

1. 经公司2010年第三次临时股东大会决议,如果本次股票获准发行,则公司决定首次公开发行股票完成前历年滚存的未分配利润余额,由发行股票前老股东和新增加的社会公众股东按各自持股比例共享。
2. 本次发行前公司总股本2,500万股,本次拟公开发行不超过2,500万股社会公众股,发行后公司总股本不超过10,000万股,均为流通股,其中:
公司全体股东俞建峰、俞洋、金秉祥、刘平、黄善山、俞洪彬、丛爱荣、辛其元、宋文磊、姜晓辉、于连生、张玉梅、陈宝华、李时文、王寿强15名自然人承诺:自公司股票上市交易之日起五年内,不转让或者委托他人管理公开发行的全部大连三垒股份,也不由大连三垒收购该部分股份。
持有公司股份的董事、监事、高级管理人员俞建峰、俞洋、金秉祥、刘平、黄善山、宋文磊、姜晓辉等承诺:除前述承诺外,在其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;离职后半年内,不转让其所持有的本公司股份;离职六个月后的十二个月内出售本公司股票数量占其所持有本公司股票总数的比例不超过百分之五十。
3. 发行人提醒投资者特别关注如下风险因素:
① 国家宏观政策调整变动的风险:发行人主要塑料管道成套制造设备的研发、设计、生产与销售,主要客户为塑料管道生产企业,主要产品为双壁波纹管自动化生产线及配套设备。双壁波纹管以其环保、节能、质轻等优点被广泛应用于市政排水、工业排污、光缆电缆护套、农田低压灌溉等多个领域,上述应用领域都与国家宏观政策密切相关。报告期内,随着农村城市化、工业化进程的加快及国家对上述领域投资力度的加大,公司营业收入及盈利状况均获得了较快发展。如果国家基于宏观调控的需要,对上述领域的投资政策发生重大变化,将会对双壁波纹管的市场需求产生重大影响,进而会对公司经营造成较大影响。
② 公司产品较为单一的风险:双壁波纹管是国外70年代开发的新型塑料制品,自80年代中期引入我国后即获得了飞速发展。基于对双壁波纹管市场的良好预期,发行人自设立之初就专注于塑料管道成套制造设备的研发、设计、生产与销售,目前发行人已成为国内规模最大的、品种系列最为齐全、生产处于行业领先地位的双壁波纹管制造装备供应商之一。突出的行业地位使发行人具有明显的市场竞争优势和较强的盈利能力,但从长远发展考虑,目前集中于双壁波纹管生产装备的业务结构也使发行人面临一定的经营风险。
③ 市场竞争风险:由于生产双壁波纹管成套制造设备的行业壁垒较高,资金投入较大,专业化程度较强,且为70年代方实现规模化生产的新兴产业,全球专注于从事双壁波纹管规模化生产的企业数量较少。从国外市场来看,发行人的竞争对手主要来自德国尤尼克公司、德国罗萨斯巴赫公司、加拿大科玛公司等国外企业,而国内市场中发行人的竞争对手主要来自潍坊瑞中云云及上海金铸等少数几家。凭借雄厚的技术实力和稳定高效的产品性能,发行人不仅在国内外形成了明显的竞争优势,而且在国内外高端竞争中亦占据了一席之地。报告期内公司主营业务收入分别高达47.33%、49.06%、49.53%和48.95%,较高的毛利率水平可能会使生产企业加大投资规模或吸引投资者的加入,从而可能导致市场竞争的加剧,进而会使发行人整体毛利率水平下降。
④ 原材料价格变动的风险:发行人生产经营所需的主要原材料包括塑料颗粒、铸钢件等。近三年,公司原材料占当期原材料主营业务成本的比例分别为70.94%、74.86%、74.52%和76.29%,占比均较高。公司上述原材料价格的变动将对公司产品成本构成重大影响,虽然公司凭借技术优势争地及时通过改进生产工艺、调整产品价格等措施最大限度降低因素对公司盈利所造成的不利影响,但从长期发展趋势来看,发行人仍面临一定由于原材料价格变动所引发的风险。
⑤ 汇率风险:凭借雄厚的技术实力和较高的产品知名度,发行人产品远销东南亚、中东、非洲、欧美等40多个国家地区。报告期内,公司产品出口分别实现销售收入1,194.65万元、4,295.23万元、8,380.43万元和2,137.74万元,分别占当期利润总额的45.63%、25.10%、38.88%和15.60%。由于国外市场需求强劲,再加之公司产品利润率高于国内,公司在保持国内优势竞争地位的同时,继续加大对国外市场的开拓力度,预计未来出口规模将得以持续增加,而公司在产品出口销售时,大都以美元进行计价和结算,因而公司出口业务面临一定汇率变动的风险。另外,由于公司所需的原材料及设备一般从国外采购,因此公司需保持一定规模的美元汇兑以用于货款支付,同样使公司面临一定的汇率风险。
⑥ 发行人与三垒塑业、烟台三垒存在关联交易的风险:目前,发行人实际控制人俞建峰、俞洋所控制的三垒塑业、烟台三垒主营业务为塑料制品生产,管件的生产和销售,与发行人所处的塑料制造业虽属于两个完全不同的行业,但两者有一定的上下游关系,发行人生产与三垒塑业、烟台三垒发生偶尔设备采购事项的可能性,虽然发行人通过《公司章程》、《董事会议事规则》、《股东大会议事规则》、《关联交易管理制度》等有规章制度上保证了关联交易规范性,同时发行人、三垒塑业、烟台三垒及发行人实际控制人俞建峰、俞洋出具相关承诺,保证上述交易价格公允,但仍存在通过上述设备采购事项影响发行人及发行人中小股东利益的风险。

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元人民币
发行数量:	不超过2,500万股,占发行后总股本比例不超过25%
发行价格:	【 】元
市盈率:	【 】倍(按非经常性损益前后净利润孰低者发行后总股本摊薄计算)
发行前股本总额:	4,600万股(2011年6月30日经审计的账面实收资本)
发行后股本总额:	【 】元(在经审计2011年6月30日净资产的基础上考虑本次发行募集资金净额的影响)
净资产:	【 】元
发行方式:	符合网下询价的对象和网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式
发行对象:	符合询价的对象和符合网下询价对象的境内自然人、法人和其他投资者(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	1. 公司全体股东俞建峰、俞洋、金秉祥、刘平、黄善山、俞洪彬、丛爱荣、辛其元、宋文磊、姜晓辉、于连生、张玉梅、陈宝华、李时文、王寿强15名自然人承诺:自公司股票上市交易之日起五年内,不转让或者委托他人管理公开发行的全部大连三垒股份,也不由大连三垒收购该部分股份。 2. 持有公司股份的董事、监事、高级管理人员俞建峰、俞洋、金秉祥、刘平、黄善山、宋文磊、姜晓辉等承诺:除前述承诺外,在其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;离职后半年内,不转让其所持有的本公司股份;离职六个月后的十二个月内出售本公司股票数量占其所持有本公司股票总数的比例不超过百分之五十。
承销方式:	余额包销
预计募集资金总额:	【 】万元
预计募集资金净额:	【 】万元
发行费用概算:	预计本次股票发行费用总额为【 】万元,其中:承销费用【 】万元;审计费用【 】万元;律师费用【 】万元

第三节 发行人基本情况

一、发行人基本情况

注册中文名称	大连三垒机器股份有限公司
注册英文名称	Dalian Sanlaima Machine Co., Ltd.
注册资本	7,500万元
法定代表人	俞建峰
成立日期	2003年8月29日
住所及其邮政编码	大连市高新技术产业园区七贤岭爱贤街33号, 116024
电话、传真号码	0411-84793300/0411-84791610
互联网网址	http://www.sbj.com.cn
电子邮箱	tsk@70163.com

二、发行人历史沿革及改制重组情况
公司系由三垒有限以2008年6月30日为基准日整体变更设立的股份公司。2008年8月5日,三垒有限召开临时股东大会,决议通过以中正信会计师事务所和中正信会计师事务所 2008 年1-413号审计报告确认的净资产16,631.22万元按1:0.45101的比率折为5,000万股,并由三垒有限全体变更为大大连三垒机器股份有限公司,上述出资业经中正信会计师事务所审计,并于2008年8月5日出具了中正信验字【2008】第1-030号《验资报告》确认;截止2008年8月5日,大连三垒全体发起人均按约定足额、及时缴纳了相应出资。
2008年8月19日,公司在大连市工商行政管理局办理注册登记,取得注册号为大工商金法字【2102002153643号】企业法人营业执照,法定代表人俞建峰,注册资本为7,500万元。
三、有关股本的情况
(一) 总股本、本次发行股份、股份流通限制和锁定安排
发行前公司总股本2,500万股,本次拟公开发行不超过2,500万股社会公众股,占发行后总股本的比例不超过25%。
公司全体股东俞建峰、俞洋、金秉祥、刘平、黄善山、俞洪彬、丛爱荣、辛其元、宋文磊、姜晓辉、于连生、张玉梅、陈宝华、李时文、王寿强15名自然人承诺:自公司股票上市交易之日起五年内,不转让或者委托他人管理公开发行的全部大连三垒股份,也不由大连三垒收购该部分股份。
持有公司股份的董事、监事、高级管理人员俞建峰、俞洋、金秉祥、刘平、黄善山、宋文磊、姜晓辉等承诺:除

前述承诺外,在其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;离职后半年内,不转让其所持有的本公司股份;离职六个月后的十二个月内出售本公司股票数量占其所持有本公司股票总数的比例不超过百分之五十。

注册地: 广东省深圳市福田区金田路大中华国际交易广场8层)

二、主要股东的持股情况

序号	股东姓名	持股数(万元)	持股比例(%)
1	俞建峰	3,889.50	51.86
2	俞洋	1,359.00	18.12
3	金秉祥	526.50	7.02
4	刘平	360.75	4.81
5	黄善山	360.75	4.81
6	俞洪彬	225.00	3.00
7	韩长茂	144.00	1.92
8	辛其元	144.00	1.92
9	宋文磊	142.50	1.90
10	姜晓辉	112.50	1.50
11	于连生	75.00	1.00
12	张玉梅	72.00	0.96
13	陈宝华	37.50	0.50
14	李时文	28.50	0.38
15	王寿强	22.50	0.30
	合计	7,500.00	100.00

三、发起人、控股股东和主要股东之间的关联关系
本次发行前,发行人实际控制人俞建峰(持股51.86%)、俞洋(持股18.12%)为父子关系,俞建峰与俞洪彬(持股3.00%)为叔侄关系。除上述外,发行人其他股东之间不存在关联关系。
四、发行人业务情况
(一) 发行人主营业务和主要产品
发行人主营业务为塑料管道成套制造设备的研发、设计、生产与销售,主要产品包括PE/PP管自动化生产线、PVC管自动化生产线、数控机床及精密模具等,目前发行人已发展成为国内规模最大的、品种系列最为齐全、生产处于行业领先地位的双壁波纹管制造装备供应商之一。根据中国塑料机械工业协会的统计,2009年公司在双壁波纹管成套生产设备领域销量排名国内第一。
(二) 产品销售方式和渠道
凭借多年的技术积累和生产经验,公司生产的双壁波纹管装备不仅在国内市场具有明显的竞争优势,在高端领域也逐步获得国际客户的认可和信任,从而使公司在产品定价和销售策略上均占据有利地位。
公司国内外销售分别以直销和代理方式为主,直销客户由公司销售人员直接联系,或通过设计、设备的安装及服务均由发行人直接进行。代理方式下,主要由海外代理商负责“销售和服务”,合同国内国外客户直接与公司签订,公司负责后续的调研及服务,销售合同在客户支付定金并确认规格尺寸后生效,定金金额一般为合同总额的30%,公司在发出产品前一般能收到合同总价款的90%-95%,剩余5%-10%余款作为质量保证金在设备验收合格1年后付清。
(三) 销售区域
销售区域上,公司的目标客户基本不受地域限制,国外客户主要集中在欧洲、南美等国家及地区。营销网络的设立,公司通过参加海外代理商、参与竞标等方式开拓市场,同时积极参加橡胶、塑料等行业展会,通过专业展会、技术交流会等方式宣传产品,树立良好的企业形象,以口碑营销扩大市场份额。

五、发行人与同行业的竞争地位
双壁波纹管制造设备的整体市场竞争较为充分,但在全球范围内,拥有Q1500mm以上塑料管装备制造技术和制造能力的企业数量不超过100家,高端装备市场为少数几家企业所垄断。目前,我国塑料机械制造商已占国内双壁波纹管生产设备70%以上的市场份额,并在国际市场上与中国企业展开积极竞争,从竞争格局看,少数企业具有较强的研发能力和自主知识产权,为公司在具有一定国际影响力的大型塑料管装备制造企业竞争中,构成了目前双壁波纹管装备制造市场主要的竞争者。
2、公司的竞争优势
公司经过多年的发展目前已成为国内规模最大的、技术领先的双壁波纹管自动化生产线及成套装备供应商之一,其产品不仅在国内市场具有明显的竞争优势,在高端产品市场亦逐步获得了国际客户的认可和信任,产品远销南亚、中东、非洲、欧美等40多个国家和地区。根据中国塑料机械工业协会统计,报告期内发行人在双壁波纹管制造领域的国内市场占有率为20%以上。2009年,发行人销售双壁波纹管设备67套,实现销售收入14,534.11万元,居国内同类产品行业第一位。公司目前的主要竞争对手包括上海金铸塑料管制造有限公司、潍坊中云塑料管有限公司等国内企业,以及德国尤尼克公司、德国罗萨斯巴赫公司、加拿大科玛公司等国际著名塑料制造商。本次募投项目实施后,将有利于公司提升产能,进一步扩大国内外市场占有率,提高公司的盈利能力和综合竞争力,为公司成为一家具有国际影响力的大型塑料管装备制造企业打下扎实的基础。
五、发行人业务及生产经营有关的资产权属情况
公司设立以来从事双壁波纹管装备研发、设计、生产和销售所需完整生产环节及生产设备。目前,公司共拥有3处土地,总面积为159,689平方米;公司拥有3处房产,均已取得完备的权属证书,合计房屋建筑面积为25,591.19平方米;公司及下属子公司共拥有3项注册商标、21项技术专利,另有9项专利申请处于审查之中。
六、同业竞争和关联交易
(一) 同业竞争
公司的控股股东、实际控制人之一俞建峰除持有本公司股份外,还拥有三垒塑业的部分权益,同时为烟台三垒的实际控制人;公司的实际控制人之一俞洋除持有本公司股份外,还拥有三垒塑业、山南特科技的控股权。除上述外,俞建峰和俞洋不存在其他对外投资企业或控制企业,发行人控股股东、实际控制人所控制的上述企业与本公司从事相同或相近业务,不存在同业竞争情况。
(二) 关联交易
1、经常性关联交易
① 购销商品

年度	关联方	交易内容	交易金额(万元)	定价方式	占营业收入比重	占利润总额比重
2009年度	烟台三垒塑业	配件	0.44	市场定价	0.00%	0.07%
2008年度	三垒塑业	试用设备	15.38	市场定价	0.09%	20.18%
2008年度	鸟鲁木齐三垒	精密模具	14.96	市场定价	0.09%	1.74%

② 购买商品

年度	关联方	交易内容	交易金额(万元)	定价方式	占营业成本比重	占同类交易比重
2011年1-6月	山南特科技	配件	22.44	市场定价	0.2%	0.46%
2010年度	山南特科技	配件	10.97	市场定价	0.10%	0.12%
2009年度	山南特科技	配套设备	6.11	市场定价	0.07%	0.2%
2008年度	三垒机电	配套设备	12.82	市场定价	0.15%	0.18%

③ 接受劳务

年度	关联方	交易内容	交易金额(万元)	定价方式	占营业成本比重	占同类交易比重
2009年度	三垒机电	机器设备	517.30	评估作价		已结算完毕
2008年度	三垒机电	接受加工	1,353.35	评估作价		已结算完毕

④ 向关键管理人员支付薪酬
发行人向主要管理人员支付薪酬情况详见本招股书摘要本节的七、董事、监事及高级管理人员。
2、偶发性关联交易情况
① 偶发性关联方购买固定资产

年度	关联方	交易内容	交易金额(万元)	定价方式	资金结算情况
2009年度	三垒机电	机器设备	517.30	评估作价	已结算完毕
2008年度	三垒机电	机器设备及运输工具	1,353.35	评估作价	已结算完毕

公司2008年和2009年分别对三垒机电有关资产进行了收购,该部分资产主要用于向公司提供受托加工服务,本次交易为公司主营业务及经营成果不构成重大影响,有利于提高公司的加工能力,有效解决交易双方之前存在的关联交易问题。
② 关联交易资金拆借