

山东天鹅棉业机械股份有限公司首次公开发行股票招股意向书摘要

(上接 A15 版)

根据有关法律及《公司章程》的规定,公司交纳所得税后的利润,按下列顺序分配,即:首先弥补以前年度的亏损;提取法定公积金百分之十;提取任意公积金百分之五至十(具体数额由股东大会决定);支付股利股利。

4.发行后的股利分配政策
关于本次发行后的股利分配政策参见本招股意向书摘要“第一节 重大事项提示”之“六、(六)股利分配政策”

6.公司控股子公司的基本情况
截至本招股意向书签署之日,公司拥有 3 家全资子公司、2 家控股子公司及 2 家参股公司,具体情况如下:

1. 新疆天鹏现代农业机械装备有限公司
公司名称: 新疆天鹏现代农业机械装备有限公司
成立时间: 2010年9月16日
注册资本: 1,000.00万元
经营范围: 生产、销售及售后服务、农产品(粮油除外)、钢材、五金、电器、机电、橡胶制品的销售;物流仓储、仓储、房屋租赁、包装服务;一般货物技术进出口。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)
控股股东: 天鹏股份
实际控制人: 王新刚
公司住所: 乌鲁木齐市高新区(新市区)人民路以西
天鹏股份持股比例: 100%
经营范围: 机械(农业机械)的研发、生产销售及安装、调试、维修及配件的生产、销售及售后服务;农产品(粮油除外)、钢材、五金、电器、机电、橡胶制品的销售;物流仓储、仓储、房屋租赁、包装服务;一般货物技术进出口。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)
截至 2015 年 12 月 31 日的资产总额为 7,446.92 万元,净资产为 2,779.63 万元,2015 年度实现的营业收入为 2,411.97 万元,净利润为 209.34 万元。(以上数据经信永中和审计)

2. 山东天鹅农业装备有限公司
公司名称: 山东天鹅农业装备有限公司 Shandong Swan USA, Inc.
成立时间: 2010年12月29日
注册资本: 1,000.00万元
实收资本: 1,000.00万元
董事长: 吴英波
实际控制人: 王新刚
公司住所: 美国加州巴罗萨郡利珀街 Perimeter Parkway Court 5320 号
天鹏股份持股比例: 100%
经营范围: 生产、销售智能化工业设备,并进出口服务。
截至 2015 年 12 月 31 日的资产总额为 7,942.52 万元,净资产为 742.37 万元,2015 年度实现的营业收入为 5,411.19 万元,净利润为 -9.48 万元。(以上数据经信永中和审计)

3. 山东天鹏物业管理有限责任公司
公司名称: 山东天鹏物业管理有限公司
成立时间: 2008年11月19日
注册资本: 1,000.00万元
实收资本: 1,000.00万元
董事长: 吴英波
实际控制人: 王新刚
公司住所: 济南市历下区历山路 157 号
天鹏股份持股比例: 100%
经营范围: 物业管理;法律法规规定范围内的对外投资及管理;房屋、车位场地租赁。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)
截至 2015 年 12 月 31 日的资产总额为 2,688.02 万元,净资产为 1,044.26 万元,2015 年度实现的营业收入为 970.18 万元,净利润为 -202.55 万元。(以上数据经信永中和审计)

4. 新疆天鹏棉业机械有限责任公司
公司名称: 新疆天鹏棉业机械有限责任公司
成立时间: 2005年6月3日
注册资本: 400.00万元
实收资本: 400.00万元
法定代表人: 张宝强
实际控制人: 王新刚
公司住所: 乌鲁木齐市南园
天鹏股份持股比例: 51%
经营范围: 许可经营项目:无。一般经营项目:国家法律法规、行政法规等专项审批项目的前提下,从事工业机械及配件的生产、销售;租赁工业机械及配件的生产、销售。
截至 2015 年 12 月 31 日的资产总额为 300.88 万元,净资产为 304.18 万元,2015 年度实现的营业收入为 27.00 万元,净利润为 -0.86 万元。(以上数据经信永中和审计)

5. 阿拉尔市银海天鹏棉业机械设备有限公司
公司名称: 阿拉尔市银海天鹏棉业机械设备有限公司
成立时间: 2015年8月4日
注册资本: 500.00万元
实收资本: 500.00万元
法定代表人: 王新刚
实际控制人: 王新刚
公司住所: 新疆阿拉尔市 5 号工业园区内(阿拉尔市工业园区)
天鹏股份持股比例: 80.00%
经营范围: 棉加工机械成套设备及配件、农业机械装备、五金、包装材料、棉花及副产品;的销售;棉花工业机械及配件生产技术开发服务。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)
阿拉尔天鹏截至 2015 年 12 月 31 日的资产总额为 165.94 万元,净资产为 1.64 万元。

2015 年度实现的营业收入为 148.42 万元,净利润为 1.64 万元。(以上数据经信永中和审计)

一、本次发行募集资金使用承诺
本次公开发行股票募集资金除发行费用后拟投入以下项目:

序号	项目名称	项目总投资额	拟募集资金投资额
1	年产 2,000 套棉花加工机械成套设备项目	28,100.00	5,100.00
2	新疆天鹏棉业机械股份有限公司农业机械研发项目	12,000.00	2,000.00
3	补充流动资金	-	10,800.62
合计		40,100.00	17,180.62

上述项目总投资额为 40,100.00 万元,拟使用募集资金数额为 17,180.62 万元,本次发行实际募集资金如不能满足项目资金需求,公司将通过自有资金或银行贷款等方式自筹解决,如募集资金与实际项目需求不一致,公司将根据募集资金使用情况及时调整募集资金投向。

二、募集资金专项存储制度的建立及执行情况
为了规范募集资金的管理和使用,最大限度保护投资者权益,公司依照相关法律法规并结合公司实际情况,制定了《募集资金管理制度》。该制度的制定于 2012 年第一次临时股东大会审议通过,其修订后的制度经 2013 年度股东大会审议通过。《募集资金管理制度》明确了募集资金使用的基本原则、决策程序、风险控制措施及信息披露程序,对募集资金的存储、使用、管理与监督等各环节进行了明确规定。根据《募集资金管理制度》的要求,结合公司生产经营需要,公司对募集资金采用专户存储制度,对募集资金实行严格的审批控制,便于对募集资金使用情况进行监督,以保证募集资金专款专用。本次发行所及的配套募集资金将以上述制度为基础,进行规范化的管理和使用,切实保护募集资金投资项目的利益,防范相关风险,提高使用效率。

三、募集资金投向的行业前景
(一)董事会对募集资金投资项目可行性的分析意见
公司分别于 2012 年 5 月 10 日、2014 年 5 月 4 日,召开第三届董事会第五次会议及 2013 年第二次临时股东大会,对本次募集资金投资项目的可行性进行了充分的论证和分析,并审议通过了《关于公司首次公开发行股票招股意向书可行性分析报告》。项目可行性分析的具体情况如下:

1.符合我国农业机械产业发展方向
加大农业机械投入增加上大型机械的生产能力,和提高此类产品的技术水平,符合我国农业机械产业政策和规划方向。相关支持政策鼓励的颁布为农业机械企业提供了保障和良好发展环境。

2.符合新疆相关产业政策的要求
增加公司在新疆的生产,主要增加大型农机装备及机械配件设备的生产和投入,符合新疆相关产业政策的要求。

3.符合新疆棉花加工行业逐步机械化的趋势
提高公司产品技术水平,加大机械棉加工设备的生产、研发、改造,顺应了棉花加工产业的发展需要,满足了广大棉花种植和加工企业向机械转变的需求。

4.符合棉花加工消费升级保证了棉花加工机械行业的盈利
巨大的棉花消费和棉花加工企业向机械化转变,促进了我国棉花加工产业整体升级、自动化、智能化、高效、节能环保等方向的升级。公司募集资金投资项目在产能的扩大上,还能在同等面积上提高产量的基础上,顺应了这种发展需求。

5.募集资金数额和投资项目与公司现有生产经营规模、财务状况、技术水平和经营管理能力相匹配

一、风险提示
(一)市场风险
1.产业政策变动风险
2.海外业务开拓风险

二、募集资金投资项目与公司的经营规模相匹配
2.募集资金数额与公司财务状况相匹配
截至 2015 年 12 月 31 日,公司总资产 86,749.29 万元,本次募集资金筹集资金总额不超过 17,180.62 万元,占 2015 年 12 月 31 日公司合并报表总资产的 19.80%,募集资金未导致公司总资产的大幅增加,与公司目前的财务状况相适应。

三、募集资金数额和投资项目与公司技术水平和经营管理能力相适应
公司以设立以来,组织结构不断完善,内部治理机制不断完善,已建立起有效的激励和约束机制。公司本次募集资金投资项目均与现有业务经营规模、财务状况、技术水平和经营管理能力相匹配。

四、募集资金使用承诺
本次公开发行股票募集资金除发行费用后拟投入以下项目:

项目	数量(台)	金额(万元)	数量(台)	金额(万元)
2013年度	726	21,506.07	1,435	36,388.18
2014年度	924	22,857.14	1,559	49,385.24
2015年度	2,447	61,140.51	1,964	49,859.14

注:以上数据为母公司数据,募集资金主要用于设备购置。公司除部分组件由子公司销售外,其他产品全部由母公司销售,报告期内子公司对外销售金额占比比较低。因投资完成后,需要履行验收及双方约定的技术指标验收,因此本期投资期间内母公司订单存在滞后影响。公司各年度订单发货,与当期确认收入无明显的匹配关系,从发生额到确认收入,在 12 个月内完成。

2014 年度存货余额较 2013 年度下降较多,但由于 2013 年度订单较多,因此 2014 年度销量及发货量较大,在 12 个月内,部分 2014 年度订单发货较多,使 2014 年度销量及发货量增加。

2015 年度,公司营业收入为 1,859.45 万元,净利润为 1,922.31 万元(含合并口径)。2015 年公司净利润较 2014 年下降 18.85%,公司在 2016 年收入或利润较增长的预期。

三、(三)财务风险
1.各期净资产余额较大的风险
由于机械制造业的资产密集型产品生产和材料采购周期较长的特点,产品品种较多,导致公司应收账款余额较大。2013 年、2014 年及 2015 年各期末公司存货余额占流动资产的比例分别为 46.18%、36.94%及 21.14%。

公司目前经营状况良好,各年人均保持稳定,但不排除未来营业收入下降、产品滞销或产品价格持续下跌导致净资产价值损失的风险。

2013 年度、2014 年度及 2015 年度,公司加权平均净资产收益率分别为 12.77%、11.00%及 8.26%,本次发行完成后,公司的净资产将大幅增长,而募集资金从投入到产生效益需要一定的时间。因此,本次发行结束后,公司将面临净资产收益率下降的风险。

2013 年、2014 年及 2015 年各期末,公司应收账款账面余额分别为 22,506.04 万元、20,573.41 万元及 31,395.69 万元,占当期流动资产总额的比例分别为 32.80%、41.74%及 35.42%。

4.汇率波动风险
随着公司未来海外业务的发展,公司外汇收支活动逐渐增多,人民币汇率波动可能会对发行人的盈利能力及产品的价格竞争力、同时汇率变动会给人造汇兑损益,因此汇率变动可能对发行人的经营业绩造成不确定影响。

(四)技术风险
1.保持领先产品研发能力的风险
研发能力是决定机械制造业竞争力的关键因素之一。公司近年来一直重视自主研发,但也是公司在国内、国际市场上占据日益重要的技术地位,能否保持领先的研发能力将对巨大的市场空间对公司未来的经营业绩有重大影响。

公司专利、商标和商业秘密是构成公司竞争优势及核心竞争力的重要要素,公司已经制定了严格的制度和措施保护公司的知识产权和商业秘密,但仍不能保证所拥有的知识产权和商业秘密安全不被披露,存在在因知识产权、专有技术和商业秘密泄露给竞争对手带来的不利影响。

机械制造业对于管理及技术人才的要求较高,专业人才相对也较少,同时企业对于人才的竞争十分激烈,核心管理人员、核心技术人才、重要设备操作工人的专业知识和经验对产品质量和生产效率提高至关重要。公司在多年的发展中积累了大量管理人才、专业技术人员和熟练工人,但公司采取多种措施留住和吸引人才,仍然存在有人才流失的风险;在未来经营过程中,随着公司业务规模的扩大,也存在人才短缺的风险。

(五)募集资金投资项目风险
(1)募集资金投资项目不能达到预期盈利水平的风险
尽管公司本次募集资金投资项目进行了谨慎、充分的可行性研究和论证,但市场、技术、人才本身具有良好的技术积累和丰富的项目经验将取得较好的经济效益。上述结论是基于当前产业政策、市场环境和技术发展趋势等因素进行分析得出的,由于市场环境日益复杂,项目实施周期较长,项目在实施过程中可能面临产业政策变化、原材料价格上涨、设备价格波动等多种不确定因素,可能导致募集资金投资项目实际盈利水平达不到预期收益水平。

(2)募集资金投资项目国产化风险
公司年产 2,000 套棉花加工机械成套设备项目分为两期,其中一期的 1,500 套主机产能以进口设备为主,二期产能公司将使用自有资金投资建设,二期新增 500 套主机产能将不再使用进口设备投入。公司对上述新增产能进行了充分的论证和验证,但不排除未来因进口设备供货不佳、市场行情变化、政策变化等不确定因素,导致募集资金投资项目市场不能达到预期水平,使公司募集资金投资项目面临产能不能得到充分释放的风险,对公司经营造成不利影响。

公司年产 2,000 套棉花加工机械成套设备项目分为两期,其中一期的 1,500 套主机产能以进口设备为主,二期产能公司将使用自有资金投资建设,二期新增 500 套主机产能将不再使用进口设备投入。公司对上述新增产能进行了充分的论证和验证,但不排除未来因进口设备供货不佳、市场行情变化、政策变化等不确定因素,导致募集资金投资项目市场不能达到预期水平,使公司募集资金投资项目面临产能不能得到充分释放的风险,对公司经营造成不利影响。

根据山东省科学技术厅、山东省财政厅、山东省国家税务局、山东省地方税务局 2010 年 9 月 26 日联合颁发的《高新技术企业证书》(证书编号 GR2010307000103),公司被认定为高新技术企业,按照《中华人民共和国企业所得税法》第 28 条的规定,自 2010 年 1 月 1 日起,减按 15%税率缴纳企业所得税,有效期为 3 年。2013 年 12 月 11 日,大洲机械高新技术企业复审,取得了证书编号为 GR2013307000066 的《高新技术企业证书》,发行人自 2013 年起减按 15%的税率缴纳企业所得税,有效期 3 年。如果未来上述优惠政策发生变动,或者公司无法继续获得高新技术企业认定,将对公司的经营业绩造成影响。

一、控股股东承诺
1.控股股东承诺
2.控股股东承诺

二、实际控制人承诺
1.实际控制人承诺
2.实际控制人承诺

三、其他重要承诺
(一)重大合同
截至本招股意向书签署之日,发行人已签署、正在履行的重大合同:

序号	借款人	合同名称及编号	金额(万元)	借款期限	年利率	担保情况
1	天鹏股份	流动资金借款合同 公 借 第 00172175 号	4,000.00	2014.01.11-2017.10.11	6.75%	抵押
2	天鹏股份	流动资金借款合同 公 借 第 3701120 号	2,000.00	2015.06.30-2016.06.29		按照合同签订的抵押担保所对应的人民银行公布的同期基准利率上浮 10%,直至逾期结清日

四、其他重要承诺
(二)重大合同
截至本招股意向书签署之日,发行人已签署、正在履行的重大合同:

序号	出租人	合同名称及编号	抵押最高期限	被担保的主债权及数额	抵押币种	抵押期限
1	中国银行股份有限公司新疆分行	流动资金借款合同 公 借 第 00172175 号		4,000.00 元	人民币	2014.01.11-2017.10.11
2	中国银行股份有限公司新疆分行	流动资金借款合同 公 借 第 3701120 号		2,000.00 元	人民币	2015.06.30-2016.06.29

五、其他重要承诺
(三)重大合同
截至本招股意向书签署之日,发行人已签署、正在履行的重大合同:

序号	出租人	合同名称及编号	抵押最高期限	被担保的主债权及数额	抵押币种	抵押期限
1	中国工商银行股份有限公司	流动资金借款合同 公 借 第 00172175 号		4,000.00 元	人民币	2014.01.11-2017.10.11
2	中国工商银行股份有限公司	流动资金借款合同 公 借 第 3701120 号		2,000.00 元	人民币	2015.06.30-2016.06.29

六、其他重要承诺
(四)重大合同
截至本招股意向书签署之日,发行人已签署、正在履行的重大合同:

序号	出租人	合同名称及编号	抵押最高期限	被担保的主债权及数额	抵押币种	抵押期限
1	中国工商银行股份有限公司	流动资金借款合同 公 借 第 00172175 号		4,000.00 元	人民币	2014.01.11-2017.10.11
2	中国工商银行股份有限公司	流动资金借款合同 公 借 第 3701120 号		2,000.00 元	人民币	2015.06.30-2016.06.29

七、其他重要承诺
(五)重大合同
截至本招股意向书签署之日,发行人已签署、正在履行的重大合同:

序号	出租人	合同名称及编号	抵押最高期限	被担保的主债权及数额	抵押币种	抵押期限
1	中国工商银行股份有限公司	流动资金借款合同 公 借 第 00172175 号		4,000.00 元	人民币	2014.01.11-2017.10.11
2	中国工商银行股份有限公司	流动资金借款合同 公 借 第 3701120 号		2,000.00 元	人民币	2015.06.30-2016.06.29

八、其他重要承诺
(六)重大合同
截至本招股意向书签署之日,发行人已签署、正在履行的重大合同:

序号	出租人	合同名称及编号	抵押最高期限	被担保的主债权及数额	抵押币种	抵押期限
1	中国工商银行股份有限公司	流动资金借款合同 公 借 第 00172175 号		4,000.00 元	人民币	2014.01.11-2017.10.11
2	中国工商银行股份有限公司	流动资金借款合同 公 借 第 3701120 号		2,000.00 元	人民币	2015.06.30-2016.06.29

九、其他重要承诺
(七)重大合同
截至本招股意向书签署之日,发行人已签署、正在履行的重大合同:

序号	出租人	合同名称及编号	抵押最高期限	被担保的主债权及数额	抵押币种	抵押期限
1	中国工商银行股份有限公司	流动资金借款合同 公 借 第 00172175 号		4,000.00 元	人民币	2014.01.11-2017.10.11
2	中国工商银行股份有限公司	流动资金借款合同 公 借 第 3701120 号		2,000.00 元	人民币	2015.06.30-2016.06.29

十、其他重要承诺
(八)重大合同
截至本招股意向书签署之日,发行人已签署、正在履行的重大合同:

序号	出租人	合同名称及编号	抵押最高期限	被担保的主债权及数额	抵押币种	抵押期限
1	中国工商银行股份有限公司	流动资金借款合同 公 借 第 00172175 号		4,000.00 元	人民币	2014.01.11-2017.10.11
2	中国工商银行股份有限公司	流动资金借款合同 公 借 第 3701120 号		2,000.00 元	人民币	2015.06.30-2016.06.29

十一、其他重要承诺
(九)重大合同
截至本招股意向书签署之日,发行人已签署、正在履行的重大合同:

序号	出租人	合同名称及编号	抵押最高期限	被担保的主债权及数额	抵押币种	抵押期限
1	中国工商银行股份有限公司	流动资金借款合同 公 借 第 00172175 号		4,000.00 元	人民币	2014.01.11-2017.10.11
2	中国工商银行股份有限公司	流动资金借款合同 公 借 第 3701120 号		2,000.00 元	人民币	2015.06.30-2016.06.29

十二、其他重要承诺
(十)重大合同
截至本招股意向书签署之日,发行人已签署、正在履行的重大合同:

序号	出租人	合同名称及编号	抵押最高期限	被担保的主债权及数额	抵押币种	抵押期限
1	中国工商银行股份有限公司	流动资金借款合同 公 借 第 00172175 号		4,000.00 元	人民币	2014.01.11-2017.10.11
2	中国工商银行股份有限公司	流动资金借款合同 公 借 第 3701120 号		2,000.00 元	人民币	2015.06.30-2016.06.29

十三、其他重要承诺
(十一)重大合同
截至本招股意向书签署之日,发行人已签署、正在履行的重大合同:

序号	出租人	合同名称及编号	抵押最高期限	被担保的主债权及数额	抵押币种	抵押期限
1	中国工商银行股份有限公司	流动资金借款合同 公 借 第 00172175 号		4,000.00 元	人民币	2014.01.11-2017.10.11
2	中国工商银行股份有限公司	流动资金借款合同 公 借 第 3701120 号		2,000.00 元	人民币	2015.06.30-2016.06.29

十四、其他重要承诺
(十二)重大合同
截至本招股意向书签署之日,发行人已签署、正在履行的重大合同:

序号	出租人	合同名称及编号	抵押最高期限	被担保的主债权及数额	抵押币种	抵押期限
1	中国工商银行股份有限公司	流动资金借款合同 公 借 第 00172175 号		4,000.00 元	人民币	2014.01.11-2017.10.11
2	中国工商银行股份有限公司	流动资金借款合同 公 借 第 3701120 号		2,000.00 元	人民币	2015.06.30-2016.06.29

十五、其他重要承诺
(十三)重大合同
截至本招股意向书签署之日,发行人已签署、正在履行的重大合同:

序号	出租人	合同名称及编号	抵押最高期限	被担保的主债权及数额	抵押币种	抵押期限
1	中国工商银行股份有限公司	流动资金借款合同 公 借 第 00172175 号		4,000.00 元	人民币	2014.01.11-2017.10.11
2	中国工商银行股份有限公司	流动资金借款合同 公 借 第 3701120 号		2,000.00 元	人民币	2015.06.30-2016.06.29

十六、其他重要承诺
(十四)重大合同
截至本招股意向书签署之日,发行人已签署、正在履行的重大合同:

序号	出租人	合同名称及编号	抵押最高期限	被担保的主债权及数额	抵押币种	抵押期限
1	中国工商银行股份有限公司	流动资金借款合同 公 借 第 00172175 号		4,000.00 元	人民币	2014.01.11-2017.10.11
2	中国工商银行股份有限公司	流动资金借款合同 公 借 第 3701120 号		2,000.00 元	人民币	2015.06.30-2016.06.29

十七、其他重要承诺
(十五)重大合同
截至本招股意向书签署之日,发行人已签署、正在履行的重大合同:

序号	出租人	合同名称及编号	抵押最高期限	被担保的主债权及数额	抵押币种	抵押期限
1	中国工商银行股份有限公司	流动资金借款合同 公 借 第 00172175 号		4,000.00 元	人民币	2014.01.11-2017.10.11
2	中国工商银行股份有限公司	流动资金借款合同 公 借 第 3701120 号		2,000.00 元	人民币	2015.06.30-2016.06.29