



张家港化工机械股份有限公司2012年公司债券上市公告书

ZHANGJIAGANG CHEMICAL MACHINERY CO., LTD.

江苏省苏州张家港市金港镇后塍澄杨路20号

证券简称:12化机债
证券代码:120277
发行总额:人民币7亿元
上市时间:2012年5月15日
上市地点:深圳证券交易所
上市推荐机构:国信证券股份有限公司

第一部分

重要提示

张家港化工机械股份有限公司(以下简称“张化机”、“发行人”或“本公司”)董事会成员已批准该上市公告书,确认其中不存在任何虚假、误导性陈述或重大遗漏,并对其真实性、准确性、完整性负责的个别和连带的责任。经本公司2012年公司债券(以下简称“本期债券”)上市前,发行人最近一期(2012年3月31日)合并报表中所有者的权益为2,065,136,934.00元,合并报表口径资产负债率为50.18%,母公司口径资产负债率呈下降趋势,但公司债务规模相对较大,如资产负债管理不当,仍存在不能及时偿债的风险。

发行人本期债券信用评级为AA-;本期债券上市前,发行人最近一期(2012年3月31日)合并报表中所有者的权益为2,065,136,934.00元,合并报表口径资产负债率为50.18%,母公司口径资产负债率为49.47%;本期债券上市前,发行人2009年、2010年和2011年调整后的合并报表中归属母公司所有者的净利润分别为人民币1.2亿元、1.37亿元和1.44亿元,最近三年实现的平均可分配利润为1.34亿元,不少于本期债券一年利息的1.5倍。

第二节 发行人简介

一、发行人法定名称

发行人法定名称:张家港化工机械股份有限公司

二、发行人注册地址及办公地址

发行人注册地址及办公地址:江苏省苏州张家港市金港镇后塍澄杨路20号

三、发行人注册资本

注册资本:30,385,6000万元

四、发行人法定代表人

法定代表人:陈玉忠

五、发行人基本情况

(一)发行人的主要业务

公司是化工装备产品供应商,主营业务是石油化工、煤化工、化工、有色金属等领域压力容器,非标设备的设计、制造。

公司拥有:中华人民共和国特种设备A1级高压容器、A2级第三类低、中压容器设计、制造许可证;中华人民共和国特种设备A级锅炉部件(仅限气包)制造许可证;美国机械工程师协会的ASME“U”级证书和钢印,建有全面的质量保证体系。2008年10月公司获得由江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局和江苏省地方税务局联合颁发的“高新技术企业”证书。目前该证书已申请复审并将于公示期。

多年来,公司自行设计制造的许多产品具备国际领先水平,譬如为大唐国际内蒙古多伦项目承制的煤化工特大设备C3分离器是亚洲吊装重量最大的塔器;公司研发的蒸发器,改变了氧化铝蒸发器设备长期只能依靠国外进口的被动局面;公司生产的管式降膜蒸发器,产品品质达到国际水准,获得了部级科技进步奖;公司承制的山西西顿锅炉有限公司20万吨/年32%-50%离子膜烧碱浓缩蒸发站项目,打破了长期以来我国公司对该领域的垄断格局,填补了国内20万吨/年32%-50%离子膜烧碱浓缩蒸发站的技术空白,达到了节能降耗的效果。

公司首次公开发行股票的募投项目之一6万吨重项项目已经开始试生产,产能将逐步释放;募投项目之二重件码头项目是公司6万吨重项项目的配套项目,将为公司产品提供水路运输渠道,有效解决特殊产品的运输难题,降低运输及交货风险,项目进展顺利,目前处于竣工验收阶段,这些募投项目的建成将有利于进一步增强公司的盈利能力,提升公司的市场竞争和稳固公司的行业市场地位。

(二)发行人设立、上市及股本变更情况

1、发行人设立、上市

张化的前身为张家港市化工机械厂,成立于1998年3月18日。经2009年5月25日张家港市化工机械有限公司2009年临时股东大会和2009年6月10日公司创立大会决议,以截止2009年4月30日张家港市化工机械有限公司账面净资产人民币23,632.24万元为基础,按1:0.5075的折股比例将化机有限公司整体变更成为股份有限公司,公司更名为“张家港市化工机械有限公司”于2010年7月28日在江苏省苏州市工商行政管理局登记注册,《企业法人营业执照》注册号为320582000038079。

2、公司首次公开发行股票前后股本结构情况如下表所示:

股东名称	发行前股本结构		发行后股本结构		锁定限制期限(上市之日起锁定期限)
	股数(股)	比例(%)	股数(股)	比例(%)	
陈玉忠	99,303,600	69.98	99,303,600	52.29	自上市之日起锁定36个月

3、公司首次公开发行股票前后股本结构情况如下表所示:

项目	2010年1-9月		2010年度		2009年度		2008年度	
	股数	比例	股数	比例	股数	比例	股数	比例
应收股款	540,312,259.11	4.10	257,060,30	352,448,492.53	166,943,543.30	166,943,543.30	166,943,543.30	166,943,543.30
营业收入	787,159,185.06	1.00	1,051,973,389.82	922,221,499.72	880,157,401.50	880,157,401.50	880,157,401.50	880,157,401.50
应收股款占营业收入比重	68.64%	39.00%	38.22%	38.19%	38.22%	38.19%	38.22%	38.19%

4、存续期间的股利分配

作为化工装备制造业企业,公司加工生产的成品所用原材料主要是不锈钢板、不锈钢管、碳钢管、碳钢管件等,材料价值高,产品生产周期长,客户付款方式为分期付款,从而导致存货占货币资金额度大,随着公司生产经营的不断扩大,存货也相应增加。截至2011年9月30日,公司应收账款余额占营业收入比例分别为45.43%、66.59%、41.39%、20.41%。报告期内,公司应收账款中账龄在一年以内的比例除2010年外,均在60%左右,其余均在70%以上。

5、公司应收账款余额大,报告期内公司应收账款期末余额如下表所示:

项目	2010年1-9月		2010年度		2009年度		2008年度	
	股数	比例	股数	比例	股数	比例	股数	比例
应收股款	540,312,259.11	4.10	257,060,30	352,448,492.53	166,943,543.30	166,943,543.30	166,943,543.30	166,943,543.30
营业收入	787,159,185.06	1.00	1,051,973,389.82	922,221,499.72	880,157,401.50	880,157,401.50	880,157,401.50	880,157,401.50
应收股款占营业收入比重	68.64%	39.00%	38.22%	38.19%	38.22%	38.19%	38.22%	38.19%

6、存续期间的股利分配

作为化工装备制造业企业,公司加工生产的成品所用原材料主要是不锈钢板、不锈钢管、碳钢管、碳钢管件等,材料价值高,产品生产周期长,客户付款方式为分期付款,从而导致存货占货币资金额度大,随着公司生产经营的不断扩大,存货也相应增加。截至2011年9月30日,公司应收账款余额占营业收入比例分别为45.43%、66.59%、41.39%、20.41%。报告期内,公司应收账款中账龄在一年以内的比例除2010年外,均在60%左右,其余均在70%以上。

7、公司应收账款余额大,报告期内公司应收账款期末余额如下表所示:

项目	2010年1-9月		2010年度		2009年度		2008年度	
	股数	比例	股数	比例	股数	比例	股数	比例
应收股款	540,312,259.11	4.10	257,060,30	352,448,492.53	166,943,543.30	166,943,543.30	166,943,543.30	166,943,543.30
营业收入	787,159,185.06	1.00	1,051,973,389.82	922,221,499.72	880,157,401.50	880,157,401.50	880,157,401.50	880,157,401.50
应收股款占营业收入比重	68.64%	39.00%	38.22%	38.19%	38.22%	38.19%	38.22%	38.19%

8、存续期间的股利分配

作为化工装备制造业企业,公司加工生产的成品所用原材料主要是不锈钢板、不锈钢管、碳钢管、碳钢管件等,材料价值高,产品生产周期长,客户付款方式为分期付款,从而导致存货占货币资金额度大,随着公司生产经营的不断扩大,存货也相应增加。截至2011年9月30日,公司应收账款余额占营业收入比例分别为45.43%、66.59%、41.39%、20.41%。报告期内,公司应收账款中账龄在一年以内的比例除2010年外,均在60%左右,其余均在70%以上。

9、公司应收账款余额大,报告期内公司应收账款期末余额如下表所示:

项目	2010年1-9月		2010年度		2009年度		2008年度	
	股数	比例	股数	比例	股数	比例	股数	比例
应收股款	540,312,259.11	4.10	257,060,30	352,448,492.53	166,943,543.30	166,943,543.30	166,943,543.30	166,943,543.30
营业收入	787,159,185.06	1.00	1,051,973,389.82	922,221,499.72	880,157,401.50	880,157,401.50	880,157,401.50	880,157,401.50
应收股款占营业收入比重	68.64%	39.00%	38.22%	38.19%	38.22%	38.19%	38.22%	38.19%

10、存续期间的股利分配

作为化工装备制造业企业,公司加工生产的成品所用原材料主要是不锈钢板、不锈钢管、碳钢管、碳钢管件等,材料价值高,产品生产周期长,客户付款方式为分期付款,从而导致存货占货币资金额度大,随着公司生产经营的不断扩大,存货也相应增加。截至2011年9月30日,公司应收账款余额占营业收入比例分别为45.43%、66.59%、41.39%、20.41%。报告期内,公司应收账款中账龄在一年以内的比例除2010年外,均在60%左右,其余均在70%以上。

11、公司应收账款余额大,报告期内公司应收账款期末余额如下表所示:

项目	2010年1-9月		2010年度		2009年度		2008年度	
股数	比例	股数	比例	股数	比例	股数	比例	

<tbl_r cells="9" ix="4"