

无锡华东重型机械股份有限公司首次公开发行股票招股意向书摘要

(接A11版)

2. 利润表

项目	单位:元		
	2011年度	2010年度	2009年度
一、营业收入	493,427,586.22	485,733,932.17	339,324,236.08
减：营业成本	323,019,015.61	346,891,623.49	240,987,006.80
营业税金及附加	1,909,036.90	349,183.43	321,497.38
销售费用	40,031,959.04	16,218,154.96	19,714,090.04
管理费用	35,429,527.56	36,036,854.14	24,718,988.31
财务费用	2,077,037.03	845,899.33	477,255.08
资产减值损失	4,119,615.64	460,698.71	2,806,958.64
加：公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	-821,039.17	963,794.96	
投资收益(损失以“-”号填列)	2,935,015.63		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	189,719.54		
二、营业利润(亏损以“-”号填列)	88,955,370.65	85,895,313.07	50,298,439.83
加：营业外收入	3,608,620.79	11,815,640.81	1,855,237.48
减：营业外支出	689,588.11	150,190.57	341,077.09
其中：非流动资产处置损失	6,417.63	64,308.15	
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	91,874,402.79	96,135,763.31	51,812,600.22
减：所得税费用	13,483,469.36	13,612,263.84	6,554,780.33
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	78,390,933.43	82,523,499.47	45,257,819.89
五、每股收益：			
(一) 基本每股收益	0.52	0.55	-
(二) 稀释每股收益	0.52	0.55	-
六、其他综合收益			
七、综合收益总额	78,390,933.43	82,523,499.47	45,257,819.89

3. 现金流量表

项目	单位:元		
	2011年度	2010年度	2009年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	387,571,966.07	285,797,633.00	295,533,541.03
收到的税费返还	13,809,322.40		
收到其他与经营活动有关的现金	14,112,737.76	36,634,542.07	14,928,089.09
经营活动现金流入小计	415,494,026.23	322,432,175.07	310,461,630.12
购买商品、接受劳务支付的现金	284,695,181.92	182,480,379.79	216,409,162.45
支付给职工以及为职工支付的现金	13,242,698.21	14,336,038.24	14,337,487.99
支付的各项税费	19,638,740.09	29,576,245.19	28,518,649.90
支付其他与经营活动有关的现金	50,433,399.54	43,624,647.77	28,737,949.39
经营活动现金流出小计	368,010,019.76	270,016,968.99	288,003,249.73
经营活动产生的现金流量净额	47,484,006.47	52,415,268.08	22,458,380.39
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金	2,103,301.05		4,456,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	3,710.83	46,650.00	
收到其他与投资活动有关的现金		13,500,000.00	
投资活动现金流入小计	2,107,011.88	18,002,650.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	68,620,637.11	54,756,827.42	5,848,155.22
投资支付的现金	4,203,516.22		
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	72,824,153.33	54,756,827.42	5,848,155.22
投资活动产生的现金流量净额	-70,717,141.45	-36,754,177.42	-5,848,155.22
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金	50,000,000.00	62,010,000.00	24,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		4,300,000.00	
筹资活动现金流入小计	50,000,000.00	66,310,000.00	24,000,000.00
偿还债务支付的现金	40,000,000.00	42,010,000.00	40,000,000.00
分配股利、利润或偿付应付的现金	1,288,046.55	19,584,318.67	542,765.34
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计	41,288,046.55	61,594,318.67	40,542,765.34
筹资活动产生的现金流量净额	8,711,953.45	4,715,681.33	-16,542,765.34
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-37.22	-10.51	-0.44
五、现金及现金等价物增加额	-14,521,218.75	20,376,699.48	67,459.39
加：期初现金及现金等价物余额	31,821,956.36	11,445,256.88	11,377,797.49
六、期末现金及现金等价物余额	17,300,737.61	31,821,956.36	11,445,256.88

(二) 非经常性损益

(三) 主要财务指标

2010年12月3日,本公司创立大会暨第一次股东大会决议通过《无锡华东重型机械

股份有限公司章程》,公司章程对公司股利分配政策的规定如下:

公司分配当年税后利润时,提取利润的10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的50%以上的,可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的,在依照前款规定提取法定公积金之前,应当先用当年税后利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后,经股东大会决议,还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润,按照股东持有的股份比例分配,但本章程规定比例低于持股比例分配的除外。

股东大会选举前反摊薄规定,在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的,股东必须服从反摊薄规定。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

公司股东大会对利润分配方案作出决议后,公司董事会须在股东大会召开后2个月内完成股利(或股份)的派发事项。

公司可以采取现金或者股票方式分配股利。

(4) 股利分配形式

本公司依据国家有关法律法规和《公司章程》所载明的股利分配原则进行股利分配,股利分配可采取派发现金和股票两种形式。本公司支付股利时,将依法代扣缴股利收入的个人所得税。

(4) 行业股利分配政策

本次发行上市后公司股利分配政策如下:在公司实现盈利年度,公司应采用现金方式分配股利,向股东现金分配股利不低于当年实现的可供分配利润的20%;董事会认为公司股本规模和经营规模不匹配时,可以提出并实施股票股利分配预案。

2. 近三年股利分配情况

(1) 2009年股利分配情况

2009年8月18日,华重有限以在2008年1月1日前形成的未分配利润(740万美元)转增股本。

(2) 2010年股利分配情况

2010年9月29日,华重有限分配净利润1,900万元人民币。

(3) 2011年股利分配情况

公司2011年年度未进行利润分配。

3. 滚存利润分配政策

本公司对滚存现金余额按20%的比例进行分配,向股东现金分配股利不低于当年实现的可供分配利润的20%;董事会认为公司股本规模和经营规模不匹配时,可以提出并实施股票股利分配预案。

4. 第四节 募集资金运用

一、募集资金投资项目概况

(一) 预计募集资金数额

本公司拟首次公开发行5,000万股,预计募集资金总额为【】万元。

(二) 募集资金投资项目的情况

根据公司2011年3月10日召开的2011年第二次临时股东大会决议,公司本次拟向社会公开发行5,000万股人民币普通股,扣除发行费用后,将投资于下列募集资金投资项目:

本公司管理层认为:本公司资产流动性强,结构合理;本公司整体资产优良,资产减值准备计提充分;项目的实施符合公司的实际情况,计划具备实施条件。

第五节 风险因素和其他重要事项

一、风险因素

(一) 技术工人短缺的风险

本公司地处我国经济较为发达的长三角地区,该区域内地机械制造业发达,相关设备生产厂商多,因此技术工人供不应求的情况更为突出。尤其在本次募投项目实施后,公司产能将大幅增长,对技术工人的需求也将同步增加,倘若公司现有技术工人储备不足或不能及时充实现有人员力量,公司将存在技术工人短缺的风险。

(二) 募集资金与项目需求不符的解决办法

若募集资金不能满足上述项目投资需要,资金缺口将通过公司自行筹资解决;若实际募集资金超过计划募集资金金额,则超募资金按照以下先后顺序有计划地进行使用:用于在建项目及新项目,归还银行贷款、补充流动资金。募集资金到位前,公司将根据项目实际进度需要,通过银行借款、自有资金等方式筹集资金支付相关投资款项;募集资金到位后,履行必要程序后置换前期投入的其他自筹资金。

(三) 募集资金与项目资金需求不符的解决办法

若募集资金不能满足上述项目投资需要,资金缺口将通过公司自行筹资解决;若实际募集资金超过计划募集资金金额,则超募资金按照以下先后顺序有计划地进行使用:用于在建项目及新项目,归还银行贷款、补充流动资金。募集资金到位前,公司将根据项目实际进度需要,通过银行借款、自有资金等方式筹集资金支付相关投资款项;募集资金到位后,履行必要程序后置换前期投入的其他自筹资金。

(四) 行业风险

公司本次发行募投项目为“10台轨道吊,24台岸桥产能扩建项目”。本次募投项目的建设计划能否按时完成,项目的实施过程和实施效果存在不确定性。

(五) 公司盈利能力

公司将继续保持较高的盈利能力,主要原因是公司产品具有较高的性价比,赢得了客户的广泛认可,同时完善产品结构,毛利率较高的岸桥在主营业务中的比例逐步上升,对公司综合毛利率的提升产生较大的影响。

(六) 市场竞争激烈

近三年,受益于业务规模持续扩大,盈利能力持续增强,本公司获得了良好的回报。2011年和2012年扣除非常性损益后每股收益分别为0.48元和0.49元。近三年以归属于普通股股东的净利润为基础计算的加权平均净资产收益率分别为38.69%、46.94%和32.28%。

3. 对公司未来经营能力的趋势分析

(1) 公司近三年业务持续快速发展是管理层在集装箱装卸装备制造业快速发展的前提下,持续加强研发投入、不断完善产业链,扩大生产规模以及不断开拓市场的结果,在现有高性价比产品及市场地位的基础上,本公司未来有望延续近几年快速发展的趋势。

(2) 公司的盈利能力不仅来源于销售规模的扩大,管理层通过科学的管理方法、严格的成本控制等手段,保持了较高的毛利率水平。

(3) 预计在未来几年内,本公司将继续通过扩大生产能力、加强研发水平、不断开发新产品,深化与老客户的合作、拓展新客户等方面继续提高本公司的市场份额;建立信息化管理平台,提高管理水平和生产协调能力,提高管理效率,增强盈利能力。

(4) 公司拟通过加强研发投入、不断完善产业链,扩大生产规模以及不断开拓市场的结果,在现有高性价比产品及市场地位的基础上,本公司未来有望延续近几年快速发展的趋势。

4. 股利分配政策

(1) 2009年度股利分配政策

根据2009年公司章程的规定,本公司从缴纳所得税后的利润部分提取储备基金、企业发展基金和职工奖励、福利基金,提取的比例由董事会确定,但不低于税后利润的15%。在依法缴纳所得税和上述三项基金后的利润,按各方在注册资本中实际支付的出资比例进行分配。

公司上一个会计年度亏损未弥补前不得分配利润,上一个会计年度未分配的利润,可并入本会计年度分配。

(2) 2010年度和2011年度股利分配政策

2010年12月3日,本公司创立大会暨第一次股东大会决议通过《无锡华东重型机械

序号	客户名称	产品类型	台数	合同金额	签约时间

</