

无锡华东重型机械股份有限公司

WUXI HUADONG HEAVY MACHINERY CO., LTD.

(无锡市滨湖经济技术开发区华苑路 12 号)



首次公开发行股票招股说明书摘要

保荐人（主承销商）



金元证券股份有限公司
GOLDSTATE SECURITIES CO., LTD.

(住所：海口市南宝路 36 号证券大厦四楼)

发行人声明

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

投资者若对本招股说明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说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对招股说明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说明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。

目 录

第一节 重大事项提示	4
第二节 本次发行概况	6
第三节 发行人基本情况	8
一、发行人基本资料	8
二、发行人历史沿革及改制重组情况	8
三、有关股本情况	9
四、发行人主营业务情况	10
五、发行人业务及生产经营有关的资产权属情况	11
六、同业竞争和关联交易	13
七、董事、监事和高级管理人员简要情况	15
八、发行人控股股东及其实际控制人的基本情况	18
九、简要财务会计信息和管理层讨论与分析	18
第四节 募集资金运用	26
一、募集资金投资项目概况	26
第五节 风险因素和其他重要事项	27
一、风险因素	27
二、其他重要事项	27
第六节 本次发行各方当事人和发行时间安排	29
一、发行各方当事人情况	29
二、本次发行上市的重要日期	29
第七节 备查文件	30
一、备查文件目录	30
二、查阅地点和查阅时间	30

第一节 重大事项提示

一、股份锁定承诺

公司发行前总股本为 15,000 万股，本次拟发行约 5,000 万股人民币普通股，发行后总股本约为 20,000 万股。本次拟发行的股份全部为流通股。发行人控股股东华重集团，实际控制人翁耀根、孟正华、翁杰及发行人其他发起人股东作出股份限制流通及自愿锁定承诺。

二、股利分配政策

本次发行上市后公司主要股利分配政策如下：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与经营规模不匹配时，可以提出并实施股票股利分配预案。

三、滚存利润的处理安排

截至 2011 年 12 月 31 日，公司未分配利润为 90,375,540.46 元。根据 2011 年 3 月 10 日公司 2011 年第二次临时股东大会决议，公司公开发行股票前滚存未分配利润在本次发行上市后由全体新老股东按持股比例共享。

四、风险因素

发行人特别提醒投资者认真阅读招股说明书“风险因素”一章的全部内容，并重点关注以下内容：

（一）宏观经济周期的影响

发行人所处行业为集装箱装卸设备制造业，受我国及世界宏观经济发展形势影响，具有一定的周期性。如果未来国内外宏观经济走势、市场需求发生转变，集装箱装卸设备的市场需求可能出现下降，发行人的销售收入及净利润也可能因此受到不利影响。

（二）原材料价格变动风险

发行人产品的主要原材料为钢材和综合非标件（钢材为其主要原材料之一），二者合计占公司产品平均成本的 65%-75%左右。因此钢材对公司产品成本的影响较大。如果在获取订单到原材料采购期间钢材价格出现上涨，而公司没有采取其他有效的措施应对，没能及时消化原材料价格上涨带来的成本增加，将影响公司的盈利水平。

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:	人民币1.00 元
发行股数、占发行后总股本的比例:	5,000万股, 占发行后总股本的比例为25.00%
每股发行价格:	通过向询价对象询价确定发行价格
发行市盈率:	27.00倍 (发行价格除以每股收益, 每股收益按照2011年度经审计的扣除非经常性损益前后孰低的净利润除以本次发行后总股本计算)
发行前和发行后每股净资产:	1、发行前每股净资产: 1.88元 (按2011年12月31日经审计净资产除以发行前总股本15,000万股计算); 发行后每股净资产: 3.69元 (按公司截至2011年12月31日经审计的净资产加测算募集资金净额除以发行后总股本计算)
发行市净率:	2.71 倍 (按照发行价格除以发行后每股净资产计算)
发行方式:	采用网下向询价对象配售与网上资金申购定价发行相结合的方式
发行对象:	在证券交易所开立股票账户的境内自然人、法人(包括证券投资基金), 但是法律、法规禁止购买的除外
本次发行前股东所持股份的流通限制及股东对所持股份自愿锁定的承诺:	翁耀根、翁杰和孟正华承诺如下: “1、自股份公司股票上市之日起三十六个月内, 不转让或者委托他人管理本人直接或者间接持有的股份公司公开发行股票前已发行的股份, 也不由股份公司回购本人直接或者间接持有的股份公司公开发行股票前已发行的股份。2、在本人在股份公司任职期间, 本人

	<p>将向股份公司申报所持有的本人的股份及其变动情况，本人每年转让的股份不超过本人所持股份公司股份总数的25%；离职后半年内，不转让本人所持有的股份公司股份。3、在本人申报离任六个月后的十二月内，本人通过证券交易所挂牌交易出售的股份公司股份数量不超过本人所持有股份公司股份总数的50%。”</p> <p>华重集团、振杰投资和杰盛投资承诺如下：“自股份公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本公司直接或者间接持有的股份公司公开发行股票前已发行的股份，也不由股份公司回购本公司直接或者间接持有的股份公司公开发行股票前已发行的股份。”</p> <p>Jiuding Mars、Vertex China和Smart Base 承诺如下：“自股份公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理本公司直接或者间接持有的股份公司公开发行股票前已发行的股份，也不由股份公司回购本公司直接或者间接持有的股份公司公开发行股票前已发行的股份。”</p>
承销方式：	余额包销
预计募集资金总额和净额：	预计本次募集资金总额为49,950.00万元，扣除发行费用后募集资金净额为45,541.80万元
发行费用概算：	4,408.20万元

第三节 发行人基本情况

一、发行人基本资料

发行人名称：无锡华东重型机械股份有限公司
英文名称：WUXI HUADONG HEAVY MACHINERY CO., LTD.
注册资本：人民币 15,000 万元
实收资本：人民币 15,000 万元
法定代表人：翁耀根
成立日期：2004 年 1 月 9 日
整体变更设立日期：2010 年 12 月 17 日
公司住所：无锡市滨湖经济技术开发区华苑路 12 号
邮政编码：214131
联系电话：0510-85627789
传真号码：0510-85625595
互联网网址：<http://www.hdhm.com/>
电子信箱：securities@hdhm.com
经营范围：轨道式集装箱门式起重机、岸桥的生产，起重机械、金属结构件及其他非标设备的生产与安装。

二、发行人历史沿革及改制重组情况

（一）发行人设立方式

公司系根据江苏省商务厅《关于同意无锡华东重型机械有限公司变更外商投资股份有限公司的批复》（苏商资[2010]1232 号）文批准，由无锡华东重型机械有限公司以截至 2010 年 10 月 31 日止经审计的账面净资产 181,637,244.61 元人民币按照 1.210915:1 的比例折合 15,000 万股，整体变更设立的股份有限公司。

2010 年 12 月 3 日，中瑞岳华出具中瑞岳华验字[2010]304 号《验资报告》，对上述整体变更设立股份有限公司的出资情况进行了审验。

2010 年 12 月 17 日，公司在无锡工商局完成了工商登记手续，注册资本为 15,000 万元，营业执照注册号现为 320200400018581，公司名称变更为无锡华东重型机械股份有限公司。

（二）发起人及其投入的资产内容

公司发起人为华重集团、Jiuding Mars、振杰投资、杰盛投资、Smart Base、Vertex China。股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例
1	华重集团	78,000,000	52.000%
2	Jiuding Mars	42,442,500	28.295%
3	振杰投资	15,000,000	10.000%
4	杰盛投资	7,500,000	5.000%
5	Smart Base	3,870,000	2.580%
6	Vertex China	3,187,500	2.125%
合计		150,000,000	100.000%

发行人系由华重有限整体变更设立，原华重有限的资产负债全部由发行人承继，资产权属已办妥必要的变更手续。

三、有关股本情况

（一）总股本、本次发行股份、股份流通限制及锁定安排

本次发行前公司总股本为 15,000 股；本次拟公开发行 5,000 万股人民币普通股（A 股），占发行后总股本比例为 25.00%。

（二）前十名股东

本次发行前，公司股东共有 6 名，具体持股情况如下：

序号	股东名称	股数(万股)	比例	股权性质
1	华重集团	7,800	52.000%	境内一般法人股
2	Jiuding Mars	4,244	28.295%	外资法人股
3	振杰投资	1,500	10.000%	境内一般法人股
4	杰盛投资	750	5.000%	境内一般法人股
5	Smart Base	387	2.580%	外资法人股
6	Vertex China	319	2.125%	外资法人股
合计		15,000	100.000%	

（三）控股股东、主要股东之间的关联关系

本公司实际控制人为翁耀根、孟正华和翁杰。翁耀根持有发行人控股股东华重集团87%的股权；孟正华持有华重集团13%的股权；翁杰直接持有振杰投资95%的股权和杰盛投资48%的股权。翁耀根、孟正华和翁杰通过华重集团、振杰投资、

杰盛投资持有发行人67%的股权。

除此之外，控股股东、主要股东之间无关联关系。

四、发行人主营业务情况

（一）主营业务及主要产品

1、主营业务

发行人主营业务为轨道吊、岸桥的研发、生产、安装和销售。公司的产品包括轨道吊和岸桥。

2、主要产品

公司目前主要产品包括轨道吊和岸桥。

3、销售模式

公司目前的客户主要来源于新建、改建和扩建港口码头项目，客户通常采用招投标的方式，包括公开招标以及邀标。因此，公司的产品销售模式目前主要是直销模式，即公司直接跟踪项目并参与招投标。公司有时也采用代理销售模式，比如在国外市场，由代理公司参与招投标。

（二）行业竞争情况以及公司在行业中的竞争地位

1、行业竞争情况

目前，我国具备一定岸桥和场桥（包括轨道吊和轮胎吊）生产实力的企业相对比较集中，国内轨道吊市场主要供应商为：华东重机、振华重工、中铁山桥、红光港机和三一集团，国内轮胎吊市场主要供应商为：振华重工、诺尔中国、卡尔玛、红光港机和三一集团，国内岸桥市场主要供应商为振华重工、华东重机和大连重工，这些厂商占据了国内大部分市场份额。

2、公司的竞争地位

在我国轨道吊市场，公司是重要的生产厂商之一，2009年、2010年和2011年度的销量分别为44台、60台和55台，其中在我国内河港口市场占有优势市场地位。此外，公司于2009年、2010年和2011年度的岸桥销量分别达到6台、

10台和4台，且截至本招股书说明书签署日的岸桥在手订单为17台，已逐渐成为我国重要的岸桥生产厂商之一。

五、发行人业务及生产经营有关的资产权属情况

（一）主要固定资产

本公司固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输工具和办公及电子设备等。截至2011年12月31日，本公司固定资产的具体情况如下表：

固定资产	资产原值(元)	累计折旧(元)	减值准备(元)	资产净值(元)	成新率
房屋建筑物	44,345,753.80	4,794,445.48	0.00	39,551,308.32	89.19%
机器设备	21,002,087.53	5,707,360.73	0.00	15,294,726.80	72.82%
运输工具	5,798,709.00	3,350,707.04	0.00	2,448,001.96	42.22%
办公及电子设备	1,779,669.57	996,561.39	0.00	783,108.18	44.00%
合计	72,926,219.90	14,849,074.64	0.00	58,077,145.26	79.64%

（二）无形资产

1、土地使用权

截至本招股说明书签署日，公司拥有土地使用权的具体情况如下：


序号	产权证号	坐落位置	使用权面积(m ²)	土地性质	终止日期
1	锡滨国用(2011)第343号	无锡滨湖经济技术开发区	30,767.00	工业用地	2054/08/26
2	锡国用(2011)第06003481号	无锡长江路5-102	111.70	商业用地	2042/11/14
3	锡国用(2011)第06003482号	无锡长江路5-201	197.10	商业用地	2042/11/14
4	锡国用(2011)第04002818号	无锡湖畔花园276号	416.70	住宅用地	2074/11/29
5	锡滨国用(2011)第307号	无锡滨湖区胡埭工业安置区	84,707.20	工业用地	2060/01/26
6	锡滨国用(2011)第308号	无锡滨湖区胡埭工业安置区	18,011.50	工业用地	2060/08/18

上述国有土地使用证均已变更或办理至华东重机名下。

2、注册商标

截至本招股说明书签署日，发行人拥有注册商标的具体情况如下：

序号	商标内容	核定使用商品	注册号	权利期限	取得方式	注册人
----	------	--------	-----	------	------	-----

1		第 7 类：起重运输机械	第 961886 号	1997/3/14~ 2017/3/13	原始 取得	华重 有限
2		第 7 类：石油化工设备；选矿设备；铸造机械；输送机；起重机械；电子工业设备；传送带	第 5043648 号	2009/9/21~ 2019/9/20	原始 取得	华重 有限
3		第 7 类：起重机(升降装置)；起重葫芦；起重电磁铁；起重机；输送机；提升机；装卸设备；卸料斗(机械卸斗)；升降设备；筑路机；	第 6297841 号	2010/02/21~ 2020/02/20	原始 取得	华重 有限
4		第 7 类：起重机；升降设备；装卸设备；起重机(升降装置)；带式输送机；输送机；传送带；	第 6669962 号	2010/03/28~ 2020/03/27	原始 取得	华重 有限

注：上表所列商标已变更至华东重机名下。

3、专利和非专利技术

截至本招股说明书签署日，发行人已获得的专利如下：

序号	专利号	专利名称	专利类型	授权公告日	申请日	保护期	申请人
1	ZL200820036844.1	内河港口岸边集装箱起重机	实用新型	2009/05/13	2008/05/21	10 年	华重有限
2	ZL200820036845.6	带有倾转装置的起重吊具	实用新型	2009/03/18	2008/05/21	10 年	华重有限
3	ZL200820215350.X	轻型岸桥钢丝绳快速更换装置	实用新型	2009/10/14	2008/11/25	10 年	华重有限
4	ZL200820215351.4	岸桥吊具起升钢丝绳防挂仓缠绕机构	实用新型	2009/10/14	2008/11/25	10 年	华重有限
5	ZL200920232266.3	集装箱起重机吊具的倾转驱动系统	实用新型	2010/06/16	2009/09/30	10 年	华重有限
6	ZL200920232265.9	集装箱起重机的小车运行机构	实用新型	2010/07/28	2009/09/30	10 年	华重有限
7	ZL200920232267.8	集装箱起重吊具的减摇机构	实用新型	2010/08/11	2009/09/30	10 年	华重有限
8	ZL201120006291.7	可快速分离的铰座装置	实用新型	2011/08/10	2011/01/11	10 年	华东重机
9	ZL201120067918.X	集装箱岸桥俯仰机构钢丝绳断绳	实用新型	2011/11/09	2011/03/15	10 年	华东重机

序号	专利号	专利名称	专利类型	授权公告日	申请日	保护期	申请人
		保护装置					
10	ZL201120050304.0	集装箱吊具三偏转装置	实用新型	2012/01/18	2011/02/28	10年	华东重机

上述专利均已变更或办理至华东重机名下。

六、同业竞争和关联交易

(一) 同业竞争情况

1、发行人与控股股东、实际控制人不存在同业竞争

报告期内，本公司的控股股东华重集团无实际的生产经营业务，主要从事实业投资，因此与本公司不存在同业竞争关系。

2、发行人与控股股东、实际控制人控制或具有重大影响的企业不存在同业竞争关系

发行人控股股东、实际控制人控制的企业包括振杰投资、杰盛投资、锌盾科技和迈尔斯通四家公司，振杰投资、杰盛投资和迈尔斯通没有实际的生产经营业务，主要从事股权投资，锌盾科技不从事集装箱装卸设备的生产经营。因此，发行人与控股股东、实际控制人控制的企业不存在同业竞争关系。

发行人控股股东、实际控制人具有重大影响的企业为华泰照明和菲林倍特。华泰照明、吊具公司和菲林倍特均不从事集装箱装卸设备的生产经营。因此，发行人与控股股东、实际控制人具有重大影响的企业不存在同业竞争关系。

(二) 关联交易情况

1、关联采购

关联公司名称	2011年度		2010年度		2009年度	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
华泰工程	-	-	6,173,994.89	2.84	9,824,260.49	4.26
吊具公司	9,459,316.11	3.29	12,561,451.27	5.79	9,729,727.33	4.22
自动化公司		-	3,855,164.96	1.78	2,876,500.51	1.25
锌盾科技	-	-	-	-	256,970.94	0.11

关联公司名称	2011 年度		2010 年度		2009 年度	
	金额 (元)	比例 (%)	金额 (元)	比例 (%)	金额 (元)	比例 (%)
耀华起重	-	-	6,666,728.50	3.07	-	-
广州港桥	-	-	273,504.27	0.13	293,162.39	0.13

注：上述比例是指向关联方采购货物金额占当期公司对外采购总额的百分比。

2010 年，为消除同业竞争并减少关联交易，发行人控股公司和实际控制人已转让其持有华泰工程、耀华起重、广州港桥、自动化公司的全部股权；2011 年，发行人控股股东华重集团将其持有的吊具公司股权转让给发行人。

2、关联销售

关联方	交易内容	2011 年度		2010 年度		2009 年度	
		金额 (元)	占当期销售材料金额的比例 (%)	金额 (元)	占当期销售材料金额的比例 (%)	金额 (元)	占当期销售材料金额的比例 (%)
华泰工程	油漆	-	-	276,888.90	21.13	243,003.36	23.43
吊具公司	废钢	-	-	118,039.31	9.01	105,981.54	10.22
锌盾科技	油漆	-	-	-	-	65,958.98	6.36
自动化公司	油漆	-	-	49,470.14	3.78	20,192.76	1.95
耀华起重	油漆	-	-	125,168.38	9.55	-	-

公司与上述各关联公司之间进行的货物销售，都是参考同类产品市场公允价格的基础上进行的。

2、独立董事对发行人报告期内关联交易的意见

独立董事对关联交易履行的审议程序合法性及交易价格的公允性发表如下意见：公司在股份公司成立前发生的报告期内的关联交易得到了公司董事会和股东大会的事后确认，在股份公司成立后发生的关联交易，均已按照《公司法》及其适用的《公司章程》和《关联交易制度》履行了必要的决策审批程序，报告期内发生的关联交易价格公允、合理，不存在损害公司及其他股东利益的情形。

七、董事、监事和高级管理人员简要情况

姓名	职务	性别	年龄	任职期间	简要经历	兼职情况	2010年薪酬情况(元)	持有公司股份
翁耀根	董事长	男	53	10/12-13/12	曾担任无锡华庄金属机械厂、无锡华庄重型机械厂、93 机械厂、华东机械厂厂长、华重有限董事长兼总经理，现任本公司董事长。	华重集团执行董事兼总经理；杰盛投资执行董事兼经理；锌盾科技监事；振杰投资监事	299,350	47.76% (间接持有)
翁杰	副董事长	男	27	10/12-13/12	曾担任华重有限项目经理、项目部部长、副总经理、华重有限董事兼总经理，现任本公司副董事长兼总经理。	杰盛投资监事	160,450	11.90% (间接持有)
赵忠义	董事	男	35	10/12-13/12	曾担任明天控股有限公司业务经理、上海远东证券有限公司人力资源部副总经理、投资银行部总经理，现任本公司董事。	昆吾九鼎投资管理有限公司副总裁、Jiuding Mars 董事等(具体参见招股说明书)	0	0
孟正华	董事	女	53	10/12-13/12	曾任职于 93 机械厂、华东机械厂，之后担任华重有限监事，现任本公司董事。	振杰投资执行董事兼经理；华泰照明监事；迈尔斯通董事；华重集团监事	28,400	7.34% (间接持有)
何艺舟	董事、副总经理、 董事会秘书	男	27	10/12-13/12	曾担任南京证券投行二部业务经理、华重有限董事会秘书，现任本公司董事、副总经理兼董事会秘书。	无	137,050	0
顾文渊	董事、副总经理、 总工程师	男	66	10/12-13/12	曾担任无锡港口工程公司副总经理、无锡市港口机械厂厂长、93 机械厂、华东机械厂、华重有限总工程师、华重有限副总经理兼总工程师，现任本公司董事、副总经理兼总工程师。	无	150,000	0
王竹平	独立董事	男	71	10/12-13/12	曾担任重庆大学教师、材料力学实验室主任、重庆	无	0	0

姓名	职务	性别	年龄	任职期间	简要经历	兼职情况	2010年薪酬情况(元)	持有公司股份
					大学校办总厂技术副厂长、无锡第二工业学校教师、副校长、校长、无锡市北塘区副区长、无锡市政府副市长、政协无锡市委员会副主席，现任本公司独立董事。			
夏正曙	独立董事	男	51	10/12-13/12	曾担任无锡市崇安粮食局财务科副科长，无锡公证会计师事务所业务部经理、无锡公证会计师事务所副主任会计师、江苏公证会计师事务所副主任会计师，现任本公司独立董事。	江苏公证天业会计师事务所有限公司副主任会计师	0	0
卢立新	独立董事	男	45	10/12-13/12	曾担任江西理工大学教师、教导处主任、江南大学机械工程学院任教师、副院长、院长，现任本公司独立董事。	江南大学机械工程学院副院长、教授、博士生导师；国家轻工业包装制品质量监督检测中心和全国轻工业包装标准化中心常务副主任兼技术负责人	0	0
周世良	监事会主席	男	65	10/12-13/12	曾担任无锡华庄建国实业公司财务科长、华东机械厂财务部长、华重有限董事兼财务经理、华重有限董事兼财务总监，现任本公司监事会主席。	华重集团财务负责人	94,850	0
陈香	监事	女	31	10/12-13/12	曾担任担任华重有限办公室副主任、人力资源部干事。现任本公司监事、工会主席。	无	45,800	0
谢奕	监事	男	27	10/12-13/12	曾担任担任华重有限钳工车间班长、项目经理、生产部副部长，现任本公司职工代表监事、制造管理部部长。	无	64,950	0
江忠友	副总经理	男	48	10/12-13/12	曾担任交通部长江船舶设计院设计室主任、交通部长江船舶设计院起重机研究所所长、武汉港迪电气集团有限公司副总裁，现任本公司副总经理。	无	30,000	0

姓名	职务	性别	年龄	任职期间	简要经历	兼职情况	2010年薪酬情况(元)	持有公司股份
浦良生	副总经理	男	56	10/12-13/12	曾担任无锡红旗农机厂生产负责人、无锡华庄重型机械厂生产部部长、93 机械厂、华东机械厂、华重有限生产部部长、华重有限副总经理，现任本公司副总经理。	无	96,450	0
惠岭	财务总监	女	39	10/12-13/12	曾担任无锡市锡佛玻璃有限公司、无锡市洛玻机械厂财务经理、无锡市同济商品混凝土有限公司、无锡市泉济混凝土有限公司、无锡市德济商品混凝土有限公司财务经理，现任公司财务总监。	无	10,000	0

八、发行人控股股东及其实际控制人的基本情况

（一）控股股东—华重集团

发行人的控股股东为华重集团，现持有发行人 7,800.00 万股股票，占发行人股份总数的 52.00%。华重集团成立于 1999 年 6 月 14 日，注册资本 1,000 万元，主要业务为实业投资，主要资产包括控股、参股公司的股权。

（二）实际控制人

发行人的实际控制人为翁耀根、孟正华和翁杰，其中翁耀根和孟正华为夫妻关系，翁杰为翁耀根和孟正华之子。

翁耀根：持有发行人控股股东华重集团 87%的股权，并通过华重集团持有振杰投资 3%股权以及杰盛投资 52%股权。现任华重集团执行董事兼总经理、杰盛投资执行董事兼经理、锌盾科技监事、振杰投资监事、发行人董事长。

孟正华：持有发行人控股股东华重集团 13%的股权，持有发行人股东振杰投资 2%的股权，现任振杰投资执行董事兼经理、迈尔斯通董事、华重集团监事、华泰照明监事、发行人董事。

翁杰：持有发行人股东杰盛投资 48%的股权，持有发行人股东振杰投资 95%的股权，现任杰盛投资监事、发行人副董事长兼总经理。

九、简要财务会计信息和管理层讨论与分析

（一）简要财务报表

1、资产负债表

单位：元

资产	2011.12.31	2010.12.31	2009.12.31
流动资产：			
货币资金	18,940,696.64	33,899,956.36	12,608,656.88
交易性金融资产	142,755.79	963,794.96	
应收票据	14,060,193.36	43,200,000.00	5,365,263.00
应收账款	156,170,067.86	97,157,817.41	74,118,890.91
预付款项	14,766,808.34	8,281,130.74	20,098,954.23
其他应收款	10,340,400.39	10,340,608.60	17,151,188.46
存货	117,708,555.92	93,584,443.17	188,042,570.36

流动资产合计	332,129,478.30	287,427,751.24	317,385,523.84
非流动资产：			
长期股权投资	4,393,235.76		
投资性房地产	8,034,700.02	8,505,790.02	8,976,880.02
固定资产	58,077,145.26	23,869,796.92	28,011,395.12
在建工程	39,102,332.35	1,815,118.75	
无形资产	62,428,424.72	63,517,084.97	13,395,411.00
递延所得税资产	1,659,606.79	1,041,664.44	972,559.64
其他非流动资产			4,456,000.00
非流动资产合计	173,695,444.90	98,749,455.10	55,812,245.78
资产总计	505,824,923.20	386,177,206.34	373,197,769.62

资产负债表（续）

单位：元

负债和所有者权益（或股东权益）	2011.12.31	2010.12.31	2009.12.31
流动负债：			
短期借款	30,000,000.00	20,000,000.00	
应付票据	7,300,000.00		
应付账款	80,850,859.87	53,788,880.46	39,667,185.58
预收款项	91,783,400.00	101,794,594.62	189,037,344.68
应付职工薪酬	8,217,133.56	7,391,084.14	7,499,840.51
应交税费	5,587,604.60	-1,550,750.49	-3,059,792.99
其他应付款	10,000.00	945,250.00	1,578,250.00
流动负债合计	223,748,998.03	182,369,058.73	234,722,827.78
非流动负债：			
递延所得税负债	21,413.37	144,569.24	
非流动负债合计	21,413.37	144,569.24	
负债合计	223,770,411.40	182,513,627.97	234,722,827.78
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	150,000,000.00	150,000,000.00	93,026,951.02
资本公积	31,637,244.61	31,637,244.61	
盈余公积	10,041,726.73	2,202,633.38	10,101,950.60
未分配利润	90,375,540.46	19,823,700.38	35,346,040.22
所有者权益合计	282,054,511.80	203,663,578.37	138,474,941.84
负债和所有者权益总计	505,824,923.20	386,177,206.34	373,197,769.62

2、利润表

单位：元

项目	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）	88,955,370.90	85,895,313.07	50,298,439.83
加：营业外收入	3,608,620.00	11,815,640.81	1,855,237.48
减：营业外支出	689,588.11	1,575,190.57	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

单位：元

项目	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	182,480,037.79	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	52,415,206.08	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		4,456,000.00	
取得投资收益收到的现金	2,103,301.05		
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	

项目	2011 年度	2010 年度	2009 年度
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、利润或偿付利息支付的现金	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、现金及现金等价物净增加额	-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

单位：元

项 目	2011 年度	2010 年度	2009 年度
非流动性资产处置损益	-6,417.63	90,682.42	
计入当期损益的政府补助，（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	3,594,600.00	11,440,000.00	1,737,600.00
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	1,924,256.92	950,578.34	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-335,980.00	-1,074,015.76	-20,676.28
小 计	5,176,459.29	11,407,245.00	1,716,923.72
所得税影响额	929,624.77	1,566,517.51	216,904.68
合 计	4,246,834.52	9,840,727.49	1,933,828.40

(三) 主要财务指标

财务指标	2011.12.31 或 2011 年度	2010.12.31 或 2010 年度	2009.12.31 或 2009 年度
流动比率（倍）	1.48	1.58	1.35
速动比率（倍）	0.96	1.06	0.55
资产负债率	44.24%	47.26%	62.90%
应收账款周转率（次）	3.90	5.67	5.57
存货周转率（次）	3.06	2.46	1.37
息税折旧摊销前利润（万元）	9,775.09	10,138.28	5,612.79
利息保障倍数（倍）	72.33	165.53	85.67
每股净资产	1.88	1.36	1.49
每股经营活动产生的现金流量（元）	0.32	0.35	0.24
无形资产（扣除土地使用权、水面养殖权和采矿权等后）占净资产的比例	0.08%	-	-

（四）管理层对公司财务的分析

1、财务状况分析

近三年本公司资产总额分别为 37,319.78 万元、38,617.72 万元和 50,582.49 万元，其中流动资产分别为 31,738.55 万元、28,742.78 万元和 33,212.95 万元，占总资产比例分别为 85.04%、74.43%和 65.66%，保持较高的比例，本公司资产流动性较强。

本公司负债总额随业务规模发展呈现与资产变化规模匹配的趋势，近三年分别为 23,472.28 万元、18,251.37 万元和 22,377.04 万元，其中流动负债占主要部分，近三年流动负债占负债总额的比例分别为 100.00%、99.92%和 99.99%。

近三年，本公司经营活动现金流量净额、净现金流量稳步提升。由于本公司主要客户为各大港口公司，均在本公司授予的信用期内及时回款，伴随业务规模的快速扩张，本公司经营活动现金流量净额持续增加并保持稳定。

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，资产减值准备计提符合资产的实际状况，计提减值准备足额、合理。

2、盈利能力分析

近三年，本公司主营业务整体毛利率分别为 28.98%、28.58%和 34.54%，基本稳定在较高水平，其主要原因是本公司不断提高轨道吊和岸桥的技术含量，

充分保证了公司产品的质量和性能，并获得了市场的认可，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期上升，对公司综合毛利率的提升产生了较大的影响。

近三年，受益于业务规模持续扩大，盈利能力持续增强，本公司股东获得了良好的回报，2010年度和2011年度扣除非经常性损益后每股收益分别为0.48元和0.49元。近三年以归属于公司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趋势的分析

本公司管理层认为：

(1) 本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) 本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、严格的成本控制等方式，保持了较高的毛利水平。

(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、拓展新客户等方式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。

(五) 发行人股利分配政策和分配情况

1、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，但本章程规定不按持股比例分配的除外。

股东大会违反前款规定，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，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

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。

（3）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。本公司支付股东股利时，将依法代为扣缴股利收入的应纳税金。

（4）发行后股利分配政策

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与经营规模不匹配时，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中1,900万人民币。

（3）2011年股利分配情况

公司2011年度未进行利润分配。

3、滚存利润分配政策

本公司于2011年3月10日召开的2011年第二次临时股东大会审议通过了下述滚存利润分配原则：本次发行前滚存的未分配利润将由发行后的新老股东按持股比例共享。

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 49,950 万元。

(二) 募集资金投资项目的审批及投入情况

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：

项目名称	项目投资总额 (万元)	拟投入募集资金 (万元)	项目核准情况
105 台轨道吊、24 台岸桥产能 扩建项目	40,356	35,425	无锡市发展和改革委员会 锡发改许外(2011)第 120 号

本次发行募集资金投资项目符合公司主营业务的发展方向，是本公司未来发展战略的重要组成部分。

(三) 募集资金与项目资金需求不符的解决办法

若实际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先期投入的其他自筹资金。

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，该区域内机械制造业发达，相关设备生产厂商众多，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，公司产能将大幅扩张，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）募集资金投资项目风险

公司本次发行募投项目为“105 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等存在不确定性。

（三）汇率风险

公司将继续拓展出口业务，外汇汇率的波动仍可能对公司利润产生一定影响。

（四）公司享受的税收优惠政策变化风险

公司自 2010 年 1 月 1 日起享受高新技术企业所得税率 15% 的税收优惠政策。若本公司失去高新技术企业资格，或者相关优惠政策发生变动，则可能增加本公司的税负，从而给本公司的盈利能力带来不利影响。

二、其他重要事项

截至本招股说明书签署日，本公司签署的金额在 500 万元以上或对公司具有重要影响的正在执行的合同如下：

（一）销售合同

序号	客户名称	产品类型	台数	合同金额	签约时间
1	广州健翔码头有限公司	岸桥	1	1,300.00 万元	2010/10/19
2	广州健翔码头有限公司	岸桥	1	1,300.00 万元	2010/10/19
3	防城港务集团有限公司	轨道吊	4	2,676.00 万元	2011/02/09
4	防城港务集团有限公司	岸桥	2	4,409.00 万元	2011/02/09
5	四川宜宾港有限责任公司	岸桥	2	5,888.00 万元	2011/03
		轨道吊	4		
6	北海港股份有限公司	岸桥	2	4,409.00 万元	2011/04
7	北海港股份有限公司	轨道吊	4	2,676.00 万元	2011/04
8	佛山市三水区南边盈丰港装卸有限公司	轨道吊	1	548.00 万元	2011/08/19
9	重庆国际集装箱码头有限公司	岸桥	3	5,580.00 万元	2011/09/14
10	重庆果园港埠有限公司	岸桥	3	5,208.00 万元	2011/10/19
11	东莞中外运物流有限公司	轨道吊	1	738.00 万元	2011/10/31
12	淮安市金湖交通投资有限公司	轨道吊	1	568.00 万元	2011/11/03
13	佛山高明珠江货运码头有限公司	轨道吊	1	680.00 万元	2011/11/21
14	大连金山运输有限公司	轨道吊	1	645.00 万元	2011/11/30
15	防城港务集团有限公司	岸桥	2	8,280.00 万元	2011/12/30
16	防城港务集团有限公司	轨道吊	12	8,598.00 万元	2011/12/30
17	广西钦州国际集装箱码头有限公司	轨道吊	6	4,313.88 万元	2011/12/31
18	南京弘阳码头有限公司	轨道吊	1	1,998.00 万元	2012/01/12
		岸桥	1		
19	穗航船务(香港)有限公司	轮胎吊	1	608.00 万元	2012/01/13
20	广州港股份有限公司	通用门机	2	1,238.00 万元	2012/03/03

(二) 重大诉讼或仲裁事项

截至本招股说明书签署日，公司无任何对财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的诉讼或仲裁事项。

截至本招股说明书签署日，公司控股股东、实际控制人及其一致行动人，公司的董事、监事、高级管理人员和核心技术人员无作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项。

第六节 本次发行各方当事人和发行时间安排

一、发行各方当事人情况

当事人	名称	住所	联系电话	传真	联系人
发行人	无锡华东重型机械股份有限公司	无锡市滨湖经济技术开发区华苑路12号	0510-85627789	0510-85625595	何艺舟
保荐人 (主承销商)	金元证券股份有限公司	海南省海口市南宝路36号证券大厦四楼	010-83958801	010-83958819	高亮
律师事务所	北京市康达律师事务所	北京市朝阳区工人体育馆院内	010-85262828	010-85262826	杨健
会计师事务所	中瑞岳华会计师事务所(特殊普通合伙)	北京市西城区金融大街35号国际企业大厦A座8-9层	010-88095588	010-88091190	谢卉
股票登记机构	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司	深圳市深南中路1093号中信大厦18楼	0755-25938000	0755-25988122	
收款银行					
拟上市证券交易所	深圳证券交易所	深圳市深南东路5045号	0755-82083333	0755-82083164	

二、本次发行上市的重要日期

事项	时间
询价推介时间	2012年5月23日~2012年5月25日
定价公告刊登日期	2012年5月29日
申购日期和缴款日期	2012年5月30日
预计股票上市日期	发行结束后尽快安排上市

第七节 备查文件

一、备查文件目录

投资者可查阅与本次发行有关的所有文件，具体如下：

- (一) 发行保荐书；
- (二) 财务报表及审计报告；
- (三) 盈利预测报告及审核报告（如有）；
- (四) 内部控制鉴证报告；
- (五) 经注册会计师核验的非经常性损益明细表；
- (六) 法律意见书及律师工作报告；
- (七) 公司章程（草案）；
- (八) 中国证监会核准本次发行的文件；
- (九) 其他与本次发行有关的重要文件。

一、查阅地点和查阅时间

(一) 查阅地点

1、深圳证券交易所网站（<http://www.szse.cn>）

巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）

2、发行人及保荐人（主承销商）的法定住所

(二) 查阅时间

本次发行承销时间：工作日每日上午 9:00—12:00，下午 13:00—16:00



无锡华东重型机械股份有限公司

2012年5月29日