

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

(上接A19版)

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	47,255.08
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	189,719.94	-	-
二、营业利润(亏损总额以“-”号填列)	86,595,790.50	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
(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

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	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	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	19,638,740.00	29,245,216.49	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	-
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	50,000,000.00	62,010,000.00	24,000,000.00
取得借款收到的现金	-	-	-
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	-14,142,218.75	20,376,699.88	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

(上接A21版)

累计可分配利润的范围。公司在满足原材料集中采购的资金需求、可预期的重大投资计划或重大现金支出的前提下,公司可根据当期经营利润和现金流情况进行中期现金分红,具体方案需经公司董事会审议后提交股东大会批准;

(二)公司应当采取现金方式分配股利,以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的百分之十;

(四)在保证公司股本规模和股权结构合理的前提下,基于回报投资者和分享企业价值考虑,当公司股票估值处于合理范围内,公司可以发放股票股利,具体方案需经公司董事会审议后提交股东大会批准;

(五)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两个月内完成股利或奖金的派发事宜。公司董事会未做出现金利润分配预案的,应在定期报告中披露原因,独立董事应当对此发表独立意见;

9)公司将继续保持股利政策的连续性、稳定性,如公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要调整利润分配政策的,需充分尊重独立董事、外部监事和公众投资者的意见,调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定,有关调整利润分配政策的议案需经公司董事会审议后提交股东大会批准。

(七)利润分配方式的基本情况

1、直接控股子公司

1)宁波百隆纺织有限公司

成立 时 间	2001年4月13日
注 册 地 址	浙江省余姚市低塘镇
法 定 代 表 人	梅卫新
注 册 资 本	2,000万美元
实 收 资 本	2,000万美元
经 营 范 围	针织品及其他纺织品、工业用特种纺织品制造
股 东 构 成	百隆东方持有51%股权,百隆投资持有49%股权
审 计 机 构	天健会计师事务所(特殊普通合伙)
2011.12.31/ 2011年度	总资产(万元) 82,193.71 净资产(万元) 17,467.92 净利润(万元) 10,119.74

2)曹县百隆纺织有限公司

成 立 时 间	2000年5月19日
注 册 地 址	山东省曹县中兴路2段
法 定 代 表 人	梅卫新
注 册 资 本	12,000万美元
实 收 资 本	12,000万美元
经 营 范 围	棉纺织、工程用特种纺织品及其他纺织品生产(非许可证管理商品),销售本公司产品
股 东 构 成	百隆东方持有51%股权,百隆投资持有49%股权
审 计 机 构	天健会计师事务所(特殊普通合伙)
2011.12.31/ 2011年度	总资产(万元) 28,285.01 净资产(万元) 17,467.92 净利润(万元) -461.94

3)南京百隆纺织有限公司

成 立 时 间	2004年6月10日
注 册 地 址	南京市河西宁一路6号
法 定 代 表 人	梅卫新
注 册 资 本	1,000万美元
实 收 资 本	1,000万美元
经 营 范 围	生产和销售棉纱、工程用特种纺织品及其他纺织品(涉及许可证管理的凭许可证经营)
股 东 构 成	百隆东方持有51%股权,百隆投资持有49%股权
审 计 机 构	天健会计师事务所(特殊普通合伙)
2011.12.31/ 2011年度	总资产(万元) 25,246.96 净资产(万元) 20,002.37 净利润(万元) 551.07

4)宁波德针针织染整有限公司

成 立 时 间	1990年11月7日
注 册 地 址	宁波市镇海区大碇头大件路东
法 定 代 表 人	梅卫新
注 册 资 本	1,715万美元
实 收 资 本	1,715万美元
经 营 范 围	针织品及梭织染色加工、工业用特种纺织品的制造(不涉及配额及许可证管理)
股 东 构 成	百隆东方持有51%股权,百隆投资持有49%股权
审 计 机 构	天健会计师事务所(特殊普通合伙)
2011.12.31/ 2011年度	总资产(万元) 4,049.28 净资产(万元) 3,623.57 净利润(万元) -80.21

5)余姚百隆特种纺织染整有限公司

成 立 时 间	1999年5月17日
注 册 地 址	余姚市西门湖桥北
法 定 代 表 人	梅卫新
注 册 资 本	1,715万美元
实 收 资 本	1,715万美元
经 营 范 围	针织品及梭织染色加工、工业用特种纺织品的制造(不涉及配额及许可证管理)
股 东 构 成	百隆东方持有51%股权,百隆投资持有49%股权
审 计 机 构	天健会计师事务所(特殊普通合伙)
2011.12.31/ 2011年度	总资产(万元) 4,008.55 净资产(万元) 2,411.85 净利润(万元) 640.50

6)深圳百隆东方纺织有限公司

成 立 时 间	2010年3月18日
注 册 地 址	深圳市福田区深南中路于广深高速公路交东滨东滨世纪大厦24层
法 定 代 表 人	梅卫新
注 册 资 本	2,000万美元
实 收 资 本	2,000万美元
经 营 范 围	棉纺织、棉混纺、棉梭织、棉混纺梭织的批发、进出口及相关配套业务(不涉及国营贸易管理商品,涉及配额、许可证管理及其他专项审批管理的商品,按国家有关规定办理申请)
股 东 构 成	百隆东方持有51%股权,百隆投资持有49%股权
审 计 机 构	天健会计师事务所(特殊普通合伙)
2011.12.31/ 2011年度	总资产(万元) 6,532.17 净资产(万元) 4,460.19 净利润(万元) -56.47

7)阿克苏地区久兴棉纺有限公司

成 立 时 间	2004年7月15日
注 册 地 址	沙雅县托依堡路以东
法 定 代 表 人	梅卫新
注 册 资 本	500万美元
实 收 资 本	500万美元
经 营 范 围	棉、棉混纺、棉梭织、棉混纺梭织的生产、自产产品的销售及上述产品的代加工业务
股 东 构 成	百隆东方持有51%股权,百隆投资持有49%股权
审 计 机 构	天健会计师事务所(特殊普通合伙)
2011.12.31/ 2011年度	总资产(万元) 6,532.17 净资产(万元) 4,460.19 净利润(万元) -56.47

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	1,500,019.04

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
息税前利润摊销额(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)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、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。

2010年度,受益于业务规模持续扩大,盈利能力持续提升,本公司股东获得了良好的回报。2010年度和2011年度规模持续性增长后每股收益分别为0.48元和0.49元。近三年以归属于上市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行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中提取储备基金、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%,在依法弥补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

成 立 时 间	2006年4月13日
注 册 地 址	阿克苏地区温县托依堡乡(县城北5公里处)
法 定 代 表 人	梅卫新
注 册 资 本	3,000万美元
实 收 资 本	3,000万美元
经 营 范 围	棉、棉混纺、棉梭织、棉混纺梭织的生产、自产产品的销售及上述产品的代加工业务
股 东 构 成	百隆东方持有51%股权,百隆投资持有49%股权
审 计 机 构	天健会计师事务所(特殊普通合伙)
2011.12.31/ 2011年度	总资产(万元) 11,721.44 净资产(万元) 3,889.28 净利润(万元) 734.69

成 立 时 间	2003年9月19日
注 册 地 址	阿克苏地区阿克苏路K207省道49公里处西南
法 定 代 表 人	梅卫新
注 册 资 本	435万美元
实 收 资 本	435万美元
经 营 范 围	生产经营项目:棉棉收购、加工、一般经营项目:服装、皮棉、皮棉销售
股 东 构 成	百隆东方持有100%股权
审 计 机 构	天健会计师事务所(特殊普通合伙)
2011.12.31/ 2011年度	总资产(万元) 6,456.60 净资产(万元) 2,091.64 净利润(万元) 659.10

成 立 时 间	2006年3月6日
注 册 地 址	安徽省亳州市涡阳县
法 定 代 表 人	梅卫新
注 册 资 本	2,500万美元
实 收 资 本	2,500万美元
经 营 范 围	生产经营项目:棉棉收购、加工、一般经营项目:服装、皮棉、皮棉销售
股 东 构 成	百隆东方持有100%股权
审 计 机 构	天健会计师事务所(特殊普通合伙)
2011.12.31/ 2011年度	总资产(万元) 29,123.10 净资产(万元) 14,028.17 净利润(万元) 4,597.26

成 立 时 间	2010年4月9日
注 册 地 址	香港新界荃湾德士古道188-202号立泰工业中心二期6楼字
法 定 代 表 人	梅卫新
注 册 资 本	3,999万美元
实 收 资 本	3,999万美元
经 营 范 围	生产经营项目:棉棉收购、加工、一般经营项目:服装、皮棉、皮棉销售
股 东 构 成	百隆东方持有100%股权
审 计 机 构	天健会计师事务所(特殊普通合伙)
2011.12.31/ 2011年度	总资产(万元) 103,100.89 净资产(万元) 26,151.84 净利润(万元) -4,794.08

成 立 时 间	2007年9月12日
注 册 地 址	香港新界荃湾德士古道188-202号立泰工业中心二期6楼字
法 定 代 表 人	梅卫新
注 册 资 本	4,999万美元
实 收 资 本	4,999万美元
经 营 范 围	生产经营项目:棉棉收购、加工、一般经营项目:服装、皮棉、皮棉销售
股 东 构 成	百隆东方持有100%股权
审 计 机 构	天健会计师事务所(特殊普通合伙)
2011.12.31/ 2011年度	总资产(万元) 103,100.89 净资产(万元) 26,151.84 净利润(万元) -4,794.08

成 立 时 间	2010年5月31日
注 册 地 址	山东省潍坊市昌乐县
法 定 代 表 人	梅卫新
注 册 资 本	1,000万美元
实 收 资 本	1,000万美元
经 营 范 围	生产经营项目:棉棉收购、加工、一般经营项目:服装、皮棉、皮棉销售
股 东 构 成	百隆东方持有100%股权
审 计 机 构	天健会计师事务所(特殊普通合伙)
2011.12.31/ 2011年度	总资产(万元) 13,300.97 净资产(万元) 8,919.79 净利润(万元) -141.59

成 立 时 间	2009年11月30日
注 册 地 址	香港新界荃湾德士古道188-202号立泰工业中心二期6楼字
法 定 代 表 人	梅卫新
注 册 资 本	1,000万美元
实 收 资 本	1,000万美元
经 营 范 围	生产经营项目:棉棉收购、加工、一般经营项目:服装、皮棉、皮棉销售
股 东 构 成	百隆东方持有100%股权
审 计 机 构	天健会计师事务所(特殊普通合伙)
2011.12.31/ 2011年度	总资产(万元) 6,148.10 净资产(万元) -51.62 净利润(万元) -321.70

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,但本章规定不按照持股比例分配除外。

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。