上海创力集团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)

公司资产总额中应收账款占比较高,但主要客户均为大型煤炭集团,公司管理层已依据谨慎性原则计提相应减值准备,发生减值风险不大。但2012年以来,煤炭价格的持续下跌,导致主要煤炭生产企业经营和资金压力加大,增加了公司煤机产品应收账款回款难度,导致了公司应收账款周转率(扣除贸易)偏低并呈下降趋势,应收账款的增长幅度高于同期营业收入(扣除贸易)的增长幅度。公司已通过开展煤炭贸易,以缓解主要煤机客户的资金压力,加速煤机产品应收款回收。但如果未来煤炭行业景气程度变化或客户自身财务状况恶化,公司应收账款回收难度加大,将给公司造成较大的资金压力。

(2)盈利能力分析

①主要客户稳定、抗风险能力强

公司现有客户中主要以大型国有煤炭生产企业为主,如大同煤矿集团、山西焦煤集团、阳泉煤业集团、龙煤集团、淮北矿业集团、冀中能源集团等国有大型企业。报告期内,公司煤机业务收入中前五大客户的合计收入占比分别为63.01%、56.59%、66.18%、63.81%,报告期内,主要客户稳定性较高。公司为开拓我国主要煤炭产地山西省的煤机市场,相继与大同煤业集团、阳泉煤业集团、西山焦煤集团在山西成立了合资公司,合资公司的成立不仅确保了公司为客户提供专业、及时的技术及售后服务,最大程度的满足客户的个性化要求,同时稳定了主要销售市场,扩大了销售渠道。报告期内,公司向上述三大集团合计销售收入分别占同期煤机业务收入的48.44%、46.43%、59.83%、55.70%。公司通过与重要客户设立合资公司的方式巩固了重要的销售市场,保证了公司销售业绩的稳定。

②公司主导产品定位于高端煤机装备、主营业务突出,盈利能力较强

公司煤机业务属于高端装备制造业,其主导产品为综合采掘机械设备中的核心设备采煤机、掘进机,该类产品具有复杂的控制系统及传动系统,对产品的质量稳定性、技术先进性要求较高,因此其毛利率高于其他综采设备,报告期内,以采煤机、掘进机及其配件和维修业务为主的业务为公司利润的主要来源,报告期内占公司主营业务毛利的比重为96.53%,公司的主营业务突出。报告期内,公司的煤机业务毛利率分别为57.40%、54.46%、52.67%、52.10%,加权平均净资产收益率(归属于公司普通股股东的净利润)分别为42.87%、34.19%、25.23%、11.32%,同期的净利润率扣除股份支付、贸易收入影响分别为24.35%、22.87%、22.71%、19.45%,高于同行业上市公司的盈利水平,盈利能力较强。

③布局煤矿电气自动化控制领域、丰富公司产品结构

煤炭矿井建设未来的发展方向是集矿井综合信息化和自动化控制系统于一体的数字化矿井,2011年,公司成立全资子公司创力普昱,涉足矿用电气自动化设备领域。2013年创力普昱被评为"上海市高新技术企业",创力普昱的成立标志着公司正式进入电气自动化控制领域,为全面打造数字化矿井奠定了坚实的技术基础。报告期内,矿用电气设备产品及自动化控制系统销售收入分别为850.63万元、5,463.57万元、9,794.78万元、5,118.31万元;毛利分别为391.61万元、2,335.88万元、4,347.03万元、2,259.26万元,2011年至2013年销售收入和毛利增长迅速,2014年1-9月销售收入和毛利分别占2013年的52.20%和51.97%。矿用电气设备产品及自动化控制系统的成功推出进一步丰富了公司的产品结构,成为公司未来收入和利润新的增长点。

④公司成本费用控制良好,但受募投项目投入的影响,短期内将增加公司固定成本费用

报告期内,公司煤机业务毛利率分别为57.40%、54.46%、52.67%、52.10%,平均毛利率为54.16%;公司期间费用率扣除股份支付、贸易业务的影响,报告期内分别为24.11%、25.75%、25.11%、26.07%;报告期内公司的煤机业务毛利率、期间费用率(扣除股份支付、贸易)变动较小且一直保持较高稳定性,公司的成本费用控制良好。本次发行募集资金到位并投入募投项目后,公司的固定资产将大幅增加,固定成本费用将大幅上升,公司的净资产规模较发行前也将出现大幅增长;而募集资金投资项目需在建成达产后才能达到预计的收益水平。公司的销售收入、净利润、净资产的增长幅度短期内难以匹配,将导致净利率,净资产收益率的下降。

⑤煤炭行业景气度对公司盈利能力产生长远影响

2012年下半年以来煤炭开采及选洗业的固定资产投资增速有所放缓,未来下游煤炭行业的产能及产量可能将面临一段时间的结构调整期,短期来看,新增煤炭产能所带来的煤机设备市场需求也将因煤炭产能发展趋缓而受到限制,但是长期来看,煤炭作为我国重要的基础能源,在国民经济年均7%-8%增速的背景下,煤炭产量仍将保持一定的增速,只不过随着煤炭产业集中度的增加,新增产量和利润将越来越向大企业集中,与之相对应,煤炭装备新的需求将主要集中在国有大型煤炭生产企业。由于近年来煤炭综合采掘设备安装基数的持续稳定增长,可以预见未来几年煤机设备更新换代的需求将大幅增加,并且成为煤机设备市场需求增长的主要因素之一,此外,由于对煤炭生产安全及效率的重视所带来的煤炭开采机械化率提升、煤矿信息化建设也将持续带动煤机设备市场需求的增长。

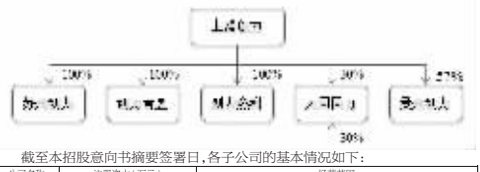
(五)股利分配政策

请参见本招股意向书摘要"第一节 重大事项提示"之"三、利润分配方案"之"(二)本次发行上市后的股利分配政策"。

(六)发行人子公司、参股公司的基本情况

1.子公司情况

截至本招股意向书摘要签署日,发行人拥有五家控股子公司。具体的股权结构如下图所示:



截至本招股意向书摘要签署日,各子公司的基本情况如下:

公司名称	注册资本(万元)	经营范围
苏州创力	10,500	采煤机、掘进机及其他矿山机电设备与配件的开发、生产、销售;机电设备领域内的四技服务
创力普昱	5,000	自动化工程系统集成的开发,矿山电气领域内的技术开发、技术服务、技术转让、技术咨询,生产矿山电气设备及传感元件
创力燃料	3,000	煤炭经营、销售化工产品及原料(除危险化学品、监控化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品、易制毒化学品),办公设备、通讯设备、计算机软硬件(除计算机信息系统安全专用产品),矿山设备配件、电气自动化设备配件
大同同力	3,830	采煤机掘进机及配件检修制造销售(凭有效许可证经营);自动化工程系统集成的开发;矿山电气领域内的技术开发、技术转让、技术咨询;生产销售矿山电气设备及传感元件
贵州创力	1,000	生产、销售、安装、服务:采煤机、掘进机、液压支架、运输机、矿山成套设备及煤矿电气产品与配件

(1)苏州创力矿山设备有限公司

①基本情况

成立日期:	2007年7月9日
注册资本:	10,500万元
实收资本:	10,500万元
法定代表人:	陈良
注册地、主要生产经营地:	常熟市常昆工业园区久隆路
股权结构:	上海创力持有其100%的股权。

②简要财务数据(以下数据经立信会计师审计)

单位:万元

项目	2014年9月30日	2013年12月31日
总资产	35,407.86	35,134.14
净资产	20,894.34	20,244.53
项目	2014年1-9月	2013年
营业收入	12,099.04	17,602.52
净利润	649.80	1,073.27

(2)上海创力普昱自动化工程有限公司

①基本情况

成立日期:	2011年4月8日
注册资本:	5,000万元
实收资本:	5,000万元
法定代表人:	曾亚平
注册地、主要生产经营地:	上海市青浦工业园区崧复路1568号4幢底层北区(1,2跨间)
股权结构:	上海创力持有其100%的股权。

②简要财务数据(以下数据经立信会计师审计)

单位:万元

项目	2014年9月30日	2013年12月31日
总资产	10,980.01	9,971.50
净资产	5,986.56	5,897.25
项目	2014年1-9月	2013年
营业收入	5,113.31	9,793.87
净利润	89.31	1,038.55

(3)上海创力燃料有限公司

①基本情况

成立日期:	2012年5月24日
注册资本:	3,000万元
实收资本:	3,000万元
法定代表人:	石良希
注册地、主要生产经营地:	上海市青浦区工业园区崧复路1568号1幢101室
股权结构:	上海创力持有其100%的股权。

②简要财务数据(以下数据经立信会计师审计)

单位:万元

项目	2014年9月30日	2013年12月31日
总资产	6,998.07	7,143.09
净资产	753.89	1,767.56
项目	2014年1-9月	2013年
营业收入	28,963.73	43,704.17
净利润	-1,013.67	-1,204.43

(4)大同煤矿集团机电装备同力采掘机械制造有限责任公司

①基本情况

成立日期:	2006年6月9日
注册资本:	3,830万元
实收资本:	3,830万元
法定代表人:	石华辉
注册地、主要生产经营地:	山西省大同市矿区新泉街
股权结构:	上海创力及苏州创力分别持有其30%的股权,大同煤矿集团机电装备制造有限公司持有其40%的股权

②简要财务数据(以下数据经立信会计师审计)

单位:万元

项目	2014年9月30日	2013年12月31日
总资产	30,827.42	30,686.42
净资产	13,628.80	12,174.73
项目	2014年1-9月	2013年
营业收入	19,155.46	34,221.67
净利润	1,454.07	2,522.33

(5)贵州创力煤矿机械成套装备有限公司

①基本情况

成立日期:	2012年5月7日
注册资本:	1,000万元
实收资本:	1,000万元
法定代表人:	林秀敏
注册地:	贵州省毕节市大方县循环经济产业园区创力路
股权结构:	上海创力、倪贤达、朱华汉、翁银丰分别持有其57%、15%、14%、14%的股权

②简要财务数据(以下数据经立信会计师审计)

单位:万元

项目	2014年9月30日	2013年12月31日
总资产	4,578.99	4,544.00
净资产	851.43	909.53
项目	2014年1-9月	2013年
营业收入	1,161.35	1,577.20
净利润	-58.10	-30.86

2.发行人的参股公司情况

截至本招股意向书摘要签署日,发行人共拥有两家参股公司:西山中煤、华越创力,华越创力下设一家全资子公司:华创自动化。具体情况如下所示:

(1)阳泉华越创力采掘机械制造有限公司

①基本情况

成立日期:	2008年8月20日
注册资本:	5,000万元
实收资本:	5,000万元
法定代表人:	郑韶兵
注册地主要生产经营地:	阳泉经济技术开发区义白路东侧北海路三亚街1号
股权结构:	阳泉煤业集团华越机械制造有限公司及上海创力分别持有其51%、49%的股权
经营范围:	制造、销售、修理采掘机械及其配件(法律、行政法规及国务院决定规定需审批的,应取得审批或许可后持营业执照方可经营)。工业自动化系统技术开发、矿山电气设备的技术开发、技术服务、技术咨询、销售通用零部件、机械设备(不含汽车)、五金、交电、电线、电缆、电子产品(不含卫星地面接收设备)、仪器仪表、钢材、木材、建材、耐火材料、机电安装维修(不含特种设备)

②简要财务数据(以下数据经立信会计师审定)

单位:万元

项目	2014年9月30日	2013年12月31日
总资产	23,822.50	22,850.61
净资产	5,565.51	5,269.84
项目	2014年1-9月	2013年
营业收入	22,294.29	28,572.44
净利润	295.68	538.28

(2)山西西山中煤机械制造有限公司

①基本情况

成立日期:	2009年8月18日
注册资本:	5,000万元
实收资本:	5,000万元
法定代表人:	胡全喜
注册地、主要生产经营地:	太原市万柏林区西矿街西机路72号
股权结构:	西山煤电(集团)有限责任公司及上海创力分别持有其51%、49%的股权
经营范围:	许可经营项目:道路普通货物运输;一般经营项目:矿山机电设备及其零配件、生产、销售、修理;矿山机电设备的技术研发;钢材、建材、有色金属(不含贵稀金属)、化工产品(不含危险品)、煤制品(不含洗选煤)的销售。

②简要财务数据(以下数据经立信会计师审定)

单位:万元

项目	2014年9月30日	2013年12月31日
总资产	11,679.57	16,159.22
净资产	5,102.84	4,582.21
项目	2014年1-9月	2013年
营业收入	10,042.89	24,003.88
净利润	520.63	60.76

(3)阳泉煤业华创自动化工程有限公司

①基本情况

成立日期:	2013年11月29日
注册资本:	1,000万元
实收资本:	1,000万元
法定代表人:	郭建银
注册地、主要生产经营地:	山西省阳泉市经济技术开发区义白路东侧(北海路三亚街1号)
股权结构:	阳泉华越创力采掘机械制造有限公司持有其100%股权
经营范围:	自动化系统工程集成的开发、制造、数字化、智能化,生产矿山电气设备及传感元件,矿山领域内的技术开发、技术服务、技术转让、技术咨询。

②简要财务数据(以下数据经立信会计师审定)

单位:万元

项目	2014年9月30日
总资产	912.19
净资产	867.37
项目	2014年1-9月
营业收入	0.00
净利润	-132.63

第四节 募集资金运用

公司本次拟募集资金总额为100,725万元,公司根据经营发展需要,在进行充分市场调查及产品研究并聘请专业机构进行可行性研究的基础上,本次募集资金将按轻重缓急顺序投资于下述四个建设项目及补充公司营运资金等一般用途:

单位:万元

实施单位	项目名称	项目总投资额	募集资金投资额	建设期(注1)	项目备案文号	项目环评批复文号
上海创力	年产300台采掘机械设备建设项目	41,940	41,940	18个月	青发改备【2014】009号	青环保许管【2012】153号
	技术研发中心建设项目	7,110	7,110	18个月	青发改备【2014】010号	青环保许管【2012】154号
	区域营销及技术支持服务网络建设项目	4,860	4,860	24个月	青发改备【2014】011号	(注2)
苏州创力	采掘机械设备配套加工基地改扩建项目	45,815	45,815	18个月	常发改备【2014】74号	常环计【2012】69号
补充公司营运资金		1,000	1,000	-	-	-
合计		100,725	100,725	-	-	-

注1:上述募集资金运用计划仅是对拟投资项目的大体安排,其实际投入时间将按募集资金的实际到位时间和项目的进展情况作适当调整。

注2:2012年4月9日,上海市青浦区环境保护局出具了关于同意"区域营销及技术支持服务网络建设项目"无需申报环境影响评价的复函。

为保护广大投资者利益,公司将按照已制定的《募集资金管理办法》以及证券监督管理部门的相关要求,将募集资金存放于董事会决定的专户集中管理,根据项目需求按计划使用。

第五节 风险因素和其他重要事项

本公司除了在本招股意向书摘要"重大事项提示"所披露的风险之外还具有如下风险:

一、行业竞争风险

煤炭机械装备行业属于充分竞争的行业,既有煤炭机械生产厂商加大投入,或者众多新厂商进入煤炭机械领域,进一步加剧了市场竞争。目前,国内煤机装备制造业呈现出差异化和多元化的竞争格局,中低端产品生产厂家众多,竞争激烈,高端产品被国外大型煤机供应商垄断,国内厂家较少,集中度高,公司同时面临国内外优秀煤机供应商的激烈竞争。

公司主要煤机产品为综合采掘机械设备,下游客户对综合采掘机械设备产品的专业性要求较强、个性化程度高,产品采购要求按订单生产。由于开采煤层环境及其所需设备的要求不同,使得公司同一类产品的配置、型号差异较大,公司生产的采煤机涵盖28个系列103种机型、悬臂式掘进机涵盖8个系列14个机型,各类机型的销售价格存在一定的差异。报告期内,公司主要产品售价总体保持稳定,若未来由于行业竞争加剧而导致本公司产品市场价格大幅下降,则将对本公司未来的盈利能力产生不利影响。

2013年以来,下游煤炭行业固定资产投资额的增速下滑,受此影响国内煤机企业的竞争也日益加剧,如果公司不能持续进行技术投入,保持不断满足客户需求的研发能力,或者不能根据市场需求的变化适时调整产品结构,满足客户的及时供货需求,不能有效的加大新市场开拓,则在较为激烈的市场竞争中公司将面临市场份额下降的风险。

二、财务风险

(一)存货余额较大的风险

报告期内,公司各期末存货余额及相关财务指标如下:

项目	2014.09.30/2014年1-9月	2013.12/2013年度	2012.12/2012年度	2011.12/2011年度
存货账面余额(万元)	34,269.45	38,205.19	34,083.91	33,112.43
存货账面价值/流动资产	20.47%	21.41%	23.54%	27.54%
存货账面价值/总资产	15.66%	17.13%	18.25%	22.35%
存货周转率(次/年)	0.97	1.52	1.55	1.54

注:存货周转率为扣除贸易影响因素后数据,存货周转率2014年1-9月数据未经年化

存货是公司流动资产中占比较高的资产,报告期各期末,存货结构中占比较大的主要为原材料及产成品。报告期内,公司原材料占存货的比例较高,平均占比达到35.89%,这主要与公司产品成本结构中原材料占比较高有关,公司主要采取"订单生产"的生产模式,其中采掘机械设备整机产品针对客户需求定制、单笔订单金额较大、生产周期长,公司根据生产计划结合原材料和交货周期安排制定采购计划,原材料通常保有三到四个月生产用量。报告期内,公司产成品占存货的比例较高,平均占比达到50.23%,产成品主要由代储配件和整机组成,其中代储配件受公司下游部分煤炭生产企业采取"零库存"和"及时供货"的供应商管理模式的影响,公司需要备货生产零配件产品;为了保证售后服务的及时有效,公司需要为客户提供较大数量的代储配件;另外,由于井下作业情况复杂,整机的安装、调试、验收周期也相对较长。因此,报告期内,公司各期末存货余额较大,存货周转率较慢。但报告期内公司整机产品主要根据订单生产,公司产成品中平均96.19%的整机产品根据客户订单进行生产。

公司较大的存货余额,占用了较多的资源,影响了公司的经营效率。虽然公司已根据谨慎性原则,对存货计提了相应的跌价准备,但如果公司不能有效进行存货管理或市场环境发生不利变化,将导致存货发生跌价损失,从而影响公司的经营业绩。

(二)经营性现金流水平改善的持续性风险

报告期内,经营活动产生的现金流量净额与净利润的情况如下:

单位:万元

项目	2014年1-9月	2013年度	2012年度	2011年度
经营活动现金流入小计	72,113.01	113,878.32	80,009.84	62,681.69
经营活动现金流出小计	60,999.87	95,871.26	69,228.26	56,251.28
经营活动产生的现金流量净额	11,113.14	18,007.06	10,781.58	6,430.40
净利润	13,431.45	25,718.83	26,125.53	20,248.33
经营活动现金流占净利润的比例	82.74%	70.02%	41.27%	31.76%
经营活动现金流与净利润的差异	-2,318.31	-7,711.78	-15,343.95	-13,817.93

由于公司所处行业、所生产产品及结算周期的特点,导致应收账款余额上升较快,2011年、2012年公司经营活动现金流较低、经营活动现金流与净利润差异较大。但自2013年以来,公司通过开展煤炭贸易业务加快了应收账款的回笼,使得公司经营活动现金流占净利润的比例大幅度提高,同时公司通过加强应收账款回收、细化存货管理、科学合理的调度资金等措施来加强资金管理。2013年、2014年1-9月公司经营性现金流水平持续改善,经营活动产生的现金流量净额能够满足公司日常经营周转对资金的需要。

公司能够顺利开展煤炭贸易主要得益于自身的销售渠道优势,如果未来受煤炭行业波动的影响煤炭生产企业的经营状况持续恶化或煤炭贸易客户无法持续、稳定的向公司采购煤炭产品,公司将存在煤炭贸易业务收入下降的风险,从而影响到公司资金周转速度,公司将面临经营性现金流改善无法持续的风险。同时,如果未来公司经营活动现金流量净额不能保持在正常水平,则有可能加大公司经营性现金流的压力,影响公司正常的生产经营活动。

三、经营风险

(一)原材料价格波动的风险

公司生产各种煤炭机械装备产品,主要原材料包括钢材、电动机、轴承、电气元件、液压件等。报告期内,公司原材料成本占煤机业务成本比重保持稳定,平均为84.40%,其中钢材类原材料占煤机业务成本的比例平均为35.70%,原材料价格与钢材价格的变动存在一定相关性。报告期内,钢材价格总体呈下跌趋势,钢材(热轧板卷)价格指数在2011年4月达到近四年最高点4,900点,之后价格指数持续下行,至2014年10月价格指数下跌至3,100点左右,目前钢材价格仍处于历史低位,未来继续下跌的空间有限。

钢材等原材料价格的波动,增加了公司对生产成本的控制和经营管理的难度,加大了公司的经营风险。公司采掘机械设备整机、煤矿自动化控制系统及矿用电气设备的生产主要采取"订单生产"的模式,在"订单生产"的模式下,公司与客户确定的价格无法充分反映原材料价格的走势,无法完全消除原材料价格波动带来的相关风险,如果未来原材料价格上涨可能会对公司的业绩产生不利影响。

(二)销售区域和销售客户相对集中风险

报告期内,公司销售区域集中度较高,公司煤机业务收入中70%以上来自于我国主要煤炭产区的华北地区,公司销售区域相对集中,如未来上述销售区域受国家宏观调控、行业景气周期的波动等因素影响,区域内煤炭开采力度有所降低或企业生产经营状况发生重大不利变化,公司的产品销售及正常生产经营将受到不利影响。

公司现有客户中主要以大型国有煤炭生产企业为主,如大同煤矿集团、山西焦煤集团、阳泉煤业集团、龙煤集团、淮北矿业集团、冀中能源集团等国有大型企业。报告期内,公司煤机业务收入中前五大客户的合计收入占比分别为63.01%、56.59%、66.18%、63.81%,客户集中度较高。公司为稳定我国主要煤炭产地山西省的煤机市场,相继与大同煤业集团、阳泉煤业集团、山西焦煤集团成立了合资公司,合资公司的成立不仅确保了公司为客户提供专业、及时的技术及售后服务,最大程度的满足客户的个性化要求,同时稳定了主要销售市场,扩大了销售渠道。报告期内,公司向上述三大集团合计销售收入占比较大,分别占公司同期煤机业务收入的48.44%、46.43%、59.83%、55.70%。公司通过与重要客户设立合资公司的方式巩固了重要的销售市场,保证了公司销售业绩的稳定。

如未来上述主要客户与公司的合作关系发生重大变化,或其经营业绩出现大幅下滑,将影响到公司煤机业务的顺利开展,并由此导致公司经营业绩出现下滑的风险。

(三)新产品研发及技术进步风险

随着国家对煤炭安全生产的重视和矿井安全投资的逐年加大,煤炭开采向绿色、集约、安全、高效的生产方式转变,生产的安全性、稳定性以及自动化控制水平稳步提高。同时,煤矿的采煤、掘进工作面将逐步向复杂的煤层和地质层发展,对煤炭综合采掘机械设备的制造工艺、产品适应性、可靠性等技术要求也将相应提升。结合国内外煤炭机械行业的发展趋势,公司加大了技术研发投入和新产品开发力度,在产品的自动化控制水平、制造工艺精度、零部件可靠性及使用寿命等方面都有了较大幅度提升。

尽管公司注重对行业技术发展趋势的研究,逐年加大产品技术研发力度,但未来公司的技术研发能力如果不能适应行业的技术发展趋势,新产品的推出无法满足市场需求或无法获得市场的认可,将对公司的生产经营造成不利影响,公司将面临一定的新产品研发及技术进步风险。

四、政府补助及税收优惠的风险

(一)政府补助政策变动的风险

报告期内,公司获得了各地政府多项扶持资金、科研经费及软件产品即征即退增值税款等,公司报告期内各期享受的政府补助金额及占公司同期净利润的比例如下表所示:

单位:万元

项目	2014年1-9月	2013年度	2012年度	2011年度
政府补助	3,167.46	3,931.34	2,094.32	1,537.65
其中:软件产品即征即退增值税	2,022.55	2,299.95	-	-
减:所得税	773.84	596.45	318.40	247.66
政府补助的税后影响数	2,393.62	3,334.89	1,775.92	1,289.98
净利润	13,431.45	25,718.83	26,125.53	20,248.33
政府补助占净利润的比例	17.82%	12.97%	6.80%	6.37%

公司享受的政府补助促进了公司的技术研发和科研创新,并提升了公司的经营业绩,报告期内,公司取得的政府补助占当期净利润的比例逐年上升,累计获得政府补助10,730.77万元,税后影响数为8,794.41万元,占报告期内净利润的比例为10.28%,公司不存在依赖政府补助的情形。如果未来相关政策发生变化,公司能否取得此类补助及金额大小均具有不确定性。

(二)增值税税收优惠政策变化的风险

公司综合采掘机械设备中的采煤机、掘进机电控系统软件及创力普昱相关软件符合《鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》和《软件产品管理办法》的有关规定,截至2014年2月31日,公司共获得了10项软件产品登记证书,创力普昱共获得5项软件产品登记证书。根据财政部、国家税务总局《关于软件产品增值税政策的通知》(财税【2011】100号)的规定:对增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品,按17%的法定税率征收增值税后,对其增值税实际税负超过3%的部分实行即征即退政策。经上海市青浦区国家税务局沪国税青四【2012】000009号《增值税即征即退核定结果通知书》核定,公司自2012年1月1日起至2014年12月31日享受上述增值税即征即退政策。经上海市青浦区国家税务局沪国税青四【2013】000003号《增值税即征即退核定结果通知书》核定,创力普昱自2013年1月1日起至2017年12月31日享受上述增值税即征即退政策。

公司于2013年共收到上述增值税即征即退税款2,299.95万元,税后占当年净利润的7.60%;公司及创力普昱于2014年1-9月共收到上述增值税即征即退税款2,022.55万元,税后占当年净利润的11.30%。公司的《增值税即征即退核定结果通知书》将于2014年12月31日到期,到期后公司仍将按照现有的税收政策继续申请,如果未来国家增值税优惠政策发生变化,导致公司无法享受相应的即征即退的税优惠政策,将对公司的未来盈利能力产生一定不利影响。

五、募集资金投资项目风险

(一)募集资金投资项目新增产能无法消化的风险

公司本次募投项目是围绕公司主营业务展开,其中"年产300台采掘机械设备建设项目"和"采掘机械设备配套加工基地改扩建项目"是对公司现有主导产品采掘机械设备的产能扩张和结构升级,"技术研发中心建设项目"和"区域营销及技术支持服务网络建设项目"有利于进一步提升公司技术研发水平以及营销能力。

2012年下半年以来,虽然下游煤炭行业景气度有所下滑,但公司管理层根据市场需求的变化情况,适时调整煤机业务产品结构,逐步加大高端大功率产品及煤矿电气自动化控制领域的研发投入及销售占比,从而使公司在较为严峻的煤机产品销售市场中保持煤机业务销售收入与同行业上市公司销售收入变动趋势基本一致。

未来随着募投项目建成投产,公司煤机产品的产能进一步扩大,煤炭行业的波动将可能影响到公司本次募集资金投资项目建成后的市场开拓情况,虽然公司掌握了上述项目所需的关键技术,其产品也已获得了市场及用户的认可,但如果公司不能及时有效的开拓产品市场,扩大产品的销售渠道或公司管理层不能针对未来市场的变化情况适时调整募投项目的产品结构,将有可能导致公司产品的销售不畅,并且对募投项目的预期收益产生较大影响,因此,本次募投项目可能存在产能无法消化或者无法达到预期收益的风险。

(二)募集资金投资项目固定资产和无形资产大幅增加导致利润下降的风险

本次募集资金拟投资的建设项目建成后,公司固定资产及无形资产规模将增加78,775万元,年折旧和摊销费用增加约4,799万元,占公司2013年利润总额的15.84%,如果本次募集资金投资项目不能如期达产或者募集资金投资项目达产后不能达到预期的盈利水平,以抵减因固定资产及无形资产大幅增加而新增的折旧和摊销金额,公司将面临因折旧和摊销费用大量增加而导致利润下降的风险。

(三)本次发行导致净资产收益率下降的风险

本次发行募集资金到位后,公司的净资产规模较发行前将出现大幅增长,而募集资金投资项目在建成达产后才能达到预计的收益水平,因此公司短期内净利润的增长难以与净资产的增长幅度匹配,导致净资产收益率下降。因此,公司存在净资产收益率下降引致的风险。

六、前瞻性陈述可能不准确的风险

本招股意向书摘要列载有若干前瞻性陈述,涉及行业未来市场需求、本公司未来发展规划、业务发展目标、盈利能力等方面的预期或相关的讨论。尽管本公司相信,该等预期或讨论所依据的假设是审慎、合理的,但亦提醒投资者注意,该等预期或讨论涉及的风险和不确定性可能不准确。鉴于该等风险及不确定因素的存在,本招股意向书摘要所列载的任何前瞻性陈述,不应视为本公司的承诺或声明。

七、其他重要事项

(一)重大合同

截至2014年11月25日,公司及控股子公司正在履行的500万元以上的销售合同共24份,200万元以上采购合同共2份,1000万元以上建筑施工合同共2份,1000万元以上的借款合同共8份,1000万元以上的抵押合同共4份,保证合同共6份,1000万元以上的质押合同共1份,国有土地出让合同1份。

公司就2012年至2014年度日常性关联交易分别与联营企业华越创力、西山中煤签署《战略合作框架协议》。

公司与国金证券签署《承销协议》、《保荐协议》。

(二)对外担保情况

报告期内,公司除对全资子公司苏州创力及创力普昱提供担保外,还为联营企业华越创力的控股股东阳泉煤业集团华越机械有限公司在阳泉煤业集团财务有限责任公司的借款提供反担保。鉴于相关借款已于2014年3月归还,阳泉煤业集团华越机械有限公司与公司经协商,于2014年2月26日终止该《反担保合同》。

(三)重大诉讼或仲裁事项

1.公司及下属子公司的诉讼或仲裁事项

截至本招股意向书摘要签署日,公司无对财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景可能产生较大影响的重大诉讼或仲裁事项。

2.控股股东及实际控制人的诉讼或仲裁事项

截至本招股意向书摘要签署日,公司控股股东及实际控制人无重大诉讼、仲裁事项。

3.公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员的诉讼或仲裁事项

截至本招股意向书摘要签署日,公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员不存在重大诉讼(包括刑事诉讼)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、本次发行各方当事人的情况

名称	住所	联系电话	传真	联系人
发行人:上海创力集团股份有限公司	上海市青浦工业园区崧复路1568号	021-59869117	021-59869117	常玉林、付龙柱
保荐人(主承销商):国金证券股份有限公司	四川省成都市东城根上街95号 联系地址:上海市浦东新区芳甸路1088号紫竹国际大厦23楼	021-68826801	021-68826800	江岚、冯涪、吴小鸣、胡国木、陈菲、金炜、吴贵
律师事务所:国浩律师(上海)事务所	上海市北京西路968号嘉地中心23-25层	021-52341668	021-52341670	姚毅、戴祥
会计师事务所:立信会计师事务所(特殊普通合伙)	上海市黄浦区南京东路61号4楼	021-63214144	021-63214618	刘云、谢国骏
股票登记机构:中国证券登记结算有限责任公司上海分公司	上海市浦东新区陆家嘴东路166号中国保险大厦36楼	021-58708888	021-58899400	- -
收款银行	招商银行上海分行联洋支行			
拟上市的证券交易所:上海证券交易所	上海市浦东新区浦东南路528号			

二、本次发行上市的重要日期

询价推介时间	2015年3月6日至2015年3月9日
定价公告刊登日期	2015年3月11日
网下申购、缴款时间	2015年3月11日至2015年3月12日
网上申购、缴款日期	2015年3月12日
预计股票上市日期	发行结束将尽快向交易所申请上市

第七节 备查文件

投资者可以查阅与本次公开发行有关的所有正式法律文件,具体如下:

(一)《发行保荐书》及《发行保荐工作报告》;

(二)财务报表及《审计报告》;

(三)《内部控制鉴证报告》;

(四)经注册会计师核验的非经常性损益明细表;

(五)《法律意见书》及《律师工作报告》;

(六)《公司章程》(草案);

(七)中国证监会核准本次发行的文件;

(八)其他与本次发行有关的重要文件。

投资者可以在本次发行期间工作日内,在下列地点查阅招股意向书全文及备查文件:

1.发行人:上海创力集团股份有限公司

联系地址:上海市青浦工业园区崧复路1568号

2.保荐人(主承销商):国金证券股份有限公司

联系地址:上海市浦东新区芳甸路1088号紫竹国际大厦23楼

上海创力集团股份有限公司

2015年3月3日

证券代码:600266 证券简称:北京城建 公告编号:2015-06

北京城建投资发展股份有限公司 2015年第一次临时股东大会决议公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

重要内容提示:

●本次会议是否有否决议案:无

一、会议召开和出席情况

(一)股东大会召开的时间:2015年3月3日

(二)股东大会召开的地点:北京市朝阳区北土城西路11号城建开发大厦六楼会议室

(三)出席会议的普通股股东和恢复表决权的优先股股东及其持有股份情况:

1、出席会议的股东和代理人人数	11
2、出席会议的股东所持有表决权的股份总数(股)	683,022,475
3、出席会议的股东所持有表决权股份数占公司有表决权股份总数的比例(%)	43.59

(四)表决方式是否符合《公司法》及《公司章程》的规定,大会主持情况等。

本次会议由公司董事会召集,采取现场和网络投票相结合的方式召开,由公司副董事长陈代华先生主持。现场会议采取记名投票表决的方式。本次会议的召集、召开及表决方式均符合《公司法》及《公司章程》的有关规定。

(五)公司董事、监事和董事会秘书的出席情况

1、公司在任董事10人,出席6人;

2、公司在任监事5人,出席5人;

3、董事会秘书张财广出席了会议;部分高管人员列席了会议。

二、议案审议情况

(一)非累积投票议案

1、议案名称:关于聘用公司2014年度审计机构的议案

审议结果:通过

表决情况:

股东类型	同意		反对		弃权	
	票数	比例(%)	票数	比例(%)	票数	比例(%)
A股	683,021,275	100.00	1,200	0.00	0	0.00

2、议案名称:关于提请股东大会授权公司董事会批准对全资及控股子公司担保的议案

审议结果:通过

表决情况:

| 股东类型 | 同意 | | 反对 | |