江阴中南重工股份有限公司

Jiangyin Zhongnan Heavy Industries Co., Ltd.

（注册地址：江苏省江阴市高新技术开发园金山路）

首次公开发行股票招股意向书摘要

保荐人（主承销商） 国信证券股份有限公司

（注册地址：深圳市红岭中路1012号国信证券大厦）

发行人声明

发行人及全体董事、监事、高级管理人员承诺招股意向书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

发行人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意向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做的任何决定或意见，均不表明其对公司股票的价值或投资者的收益作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。

根据《证券法》的规定，股票依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

投资者若对本招股意向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。

第一节 重大事项提示

一、股份流通限制和自愿锁定承诺

本次发行前公司总股本9,200万股，本次拟发行不超过3,100万股流通股，发行后总股本不超过12,300万股，均为流通股。

本公司控股股东中南投资、实际控制人陈少忠和中南投资的其他股东（周满芬、黄成兴、陈少云）均承诺：自发行人股票上市交易之日起36个月内，不转让或者委托他人管理其本次发行前持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。

本公司第二大股东Toe Teow Heng承诺：自发行人股票上市交易之日起12个月内不转让其本次发行前持有的发行人股份，不由发行人回购其持有的股份。

二、发行前滚存利润的分配

经本公司2008年4月20日召开的2008年第一次临时股东大会审议通过，公司首次公开发行股票前滚存未分配利润由公司首次公开发行股票后的所有股东按持股比例共同享有。

三、本公司特别提醒投资者注意“风险因素”中的下列风险

（一）受下游行业波动影响风险

本公司的客户主要集中在石油化工、船舶和电力行业，2009年度本公司对上述行业销售额占营业收入的比例达到80.47%。如果上述行业发生波动，将对本公司经营业绩产生较大的影响。

（二）主要原材料及产品价格波动影响风险

本公司生产所需的原材料主要为钢板、钢锭、钢管等钢铁制品。2007年度、2008年度和2009年度，原材料成本占本公司营业成本比重分别为71.77%、69.75%和71.27%。近年来国内钢铁价格不断上涨，但自2008年7月起钢铁价格开始呈现下滑趋势。钢铁价格大幅波动，可能影响公司正常原材料采购计划，尤其是钢材价格大幅上涨情况下，将显著增加公司营业成本。

（三）未来经营业绩存在波动的风险

2007年度、2008年度和2009年度，公司当年签订的100万元以上的销售合同分别为26,176.40万元、42,017.49万元和54,909.29万元，其中按期执行的销售合同金额分别为26,059.40万元、39,326.22万元和38,747.44万元，2009年度较2008年度下降1.47%。如果公司将来未能增加按期执行的销售合同金额，则面临一定的经营业绩波动风险。

（四）实际控制人控制的风险

本次发行前中南投资持有本公司75.00%的股份，处于绝对控股地位。预计本次发行后中南投资的持股比例下降为56.10%，仍处于绝对控股地位。陈少忠持有中南投资93.34%的股份，为本公司实际控制人。如果陈少忠利用其实际控制人地位，通过行使表决权对本公司的重大经营、人事决策等进行控制，将可能影响到其他股东利益。

（五）企业所得税政策变化风险

本公司自2004年起开始盈利，根据相关税收法律法规的规定，本公司2004年和2005年享受免征企业所得税待遇，2006年和2007年按12%的税率缴纳企业所得税，2008年公司按12.5%的税率缴纳企业所得税。本公司子公司重工装备自2007年起开始盈利，重工装备2007年和2008年享受免征企业所得税待遇，2009年、2010年和2011年将按12.5%的税率缴纳企业所得税。

报告期内，企业所得税税收减免额的具体情况及其对各期利润和权益的影响：

单位：万元

项　目	2009年度	2008年度	2007年度
母公司享受的减免税额	794.77	926.05	861.75
子公司享受的减免税额	29.58	–	111.38
税收优惠合计额	824.35	926.05	973.13
减免额占净利润(合并)比例(%)	12.20	14.15	17.95
减免额占净资产(合并)比例(%)	3.03	4.60	6.99

注：2007年母、子公司减免额=25%-当期实际企业所得税税率)×当期利润总额；2008年、2009年母、子公司减免额=25%-当期实际企业所得税税率)×当期利润总额。

随着2007年新颁布的《中华人民共和国企业所得税法》的实施，本公司和重工装备将从2012年起执行25%的企业所得税税率，企业所得税税率的变化将对公司的经营业绩产生一定的影响。

（六）发行人客户结构变化的风险

最近三年，发行人对船舶行业的销售变化情况如下表所示：

项 目	2009年度	2008年度	2007年度
销售额(万元)	9,328.77	12,989.92	10,247.24
占营业收入的比例	21.05	29.99	33.06

发行人对船舶行业的销售占比呈现下降趋势，同时对石油化工行业的销售占比呈上升趋势。截至2009年12月31日，发行人对船舶行业尚未履行完毕的销售合同金额占尚未履行完毕的销售合同总金额的比例约为23%。客户结构的变化，增加了发行人销售开拓和管理方面的困难，使发行人面临一定的销售和管理风险。

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：	1.00元
发行股数：	不超过3,100万股，不超过发行后总股本的25.20%
每股发行价格：	通过向询价对象初步询价确定发行价格区间，并根据初步询价结果和市场情况确定发行价格
发行市盈率：	[ ]倍（发行价格除以每股收益，每股收益按照2009年末经审计的扣除非经常性损益前后孰低的归属于母公司股东的净利润除以本次发行后的总股本计算）
发行前每股净资产：	[ ]元（按照2009年[ ]月[ ]日经审计的归属于母公司股东的净资产除以本次发行前的总股本计算）
发行后每股净资产：	[ ]元（按照2009年[ ]月[ ]日经审计的归属于母公司股东的净资产加上本次发行筹资净额之和除以发行后的总股本计算）
发行市净率：	[ ]倍（按每股发行价格除以发行后每股净资产计算）
发行方式：	采用向参与网下配售的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：	符合资格的询价对象和在深圳证券交易所开户的境内自然人、法人等投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）
本次发行股份的流通限制和锁定安排	本公司控股股东江阴中南投资有限公司和实际控制人陈少忠先生均承诺：自发行人股票上市交易之日起36个月内，不转让或者委托他人管理其本次发行前持有的发行人的股份，也不由发行人回购该部分股份。 本公司第二大股东Toe Teow Heng先生承诺：自发行人股票上市交易之日起12个月内不转让其本次发行前持有的发行人的股份，也不由发行人回购其持有的股份。
承销方式：	主承销商余额包销
预计募集资金总额：	[ ]万元
预计募集资金净额：	[ ]万元
发行费用概算	[ ]万元

第三节 发行人基本情况

一、发行人基本情况

中文名称：	江阴中南重工股份有限公司
英文名称：	Jiangyin Zhongnan Heavy Industries Co., Ltd.
注册资本：	9,200万元
法定代表人：	陈少忠
成立日期：	2003年5月28日；2008年2月2日整体变更为股份公司
住所和邮政编码：	江苏省江阴市高新技术开发园金山路；邮政编码：214437
电　话：	0510-86996882
传　真：	0510-86993300
互联网网址：	http://www.znhi.com.cn
电子邮箱：	jngy@jngy.cn

二、发行人历史沿革及改制重组情况

2007年12月14日，本公司前身江南管业股东中南投资、Toe Teow Heng作为发起人签订《发起人协议》，同意江南管业整体变更设立股份公司，截至2007年11月30日止，经公证会计师审计的所有者权益为130,195,076.10元。全体发起人同意变更设立的股份公司注册资本为9,200万元，其余38,195,076.10元作为股份公司的资本公积。2008年2月2日，本公司取得江苏省无锡工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》（注册号为320281400000737）。

本公司在设立股份公司前后，主营业务及经营模式均未发生重大变化。

三、发行人有关股本情况

（一）总股本、本次发行的股份、股份流通限制和锁定安排

项目	股东名称	发行前股本结构		发行后股本结构		锁定限制及期限
		股数（万股）	比例（%）	股数（万股）	比例（%）	
有限售条件股份	中南投资	6,900	75	6,900	56.10	自上市日起锁定36个月
	Toe Teow Heng	2,300	25	2,300	18.70	自上市日起锁定12个月
本次发行股份		–	–	3,100	25.20	
合计		9,200	100	12,300	100	

（二）发起人持股数量及比例

本次发行前，公司共有2名发起人股东，其持股数量及比例如上表所示。其中，Toe Teow Heng先生为新加坡籍。至本招股意向书签署日，公司无国家股、国有法人股。

（三）发行人的发起人、控股股东和主要股东之间的关联关系

本次发行前，公司股东之间不存在关联关系。

四、公司业务情况

（一）公司主营业务

本公司的主营业务是工业金属管件、法兰、管系的技术开发、生产与销售。本公司子公司——江阴中南重工装备有限公司（以下简称“重工装备”）主要生产、销售压力容器。

（二）主要产品及其用途

公司产品主要供应船舶、石油化工、天然气、电力等行业。公司主要产品的用途如下：

管件	钢铁管道配件的简称，是连接管道的两部分或其他管道配件的物品；包括三通、四通、弯头、弯管、封头、法兰等
管系	一系列管件、法兰和钢管的组合体，具有传送介质的功能
三通	管件的一种，用来连接三个管道。“T”字型的管道接头
四通	管件的一种，用来连接四个管道。“十”字型的管道接头
弯头	管件的一种，用于管道拐弯处的连接。“C”字型的管道接头，弯曲半径≤2D
弯管	管件的一种，用于管道拐弯处的连接。“C”字型的管道接头，弯曲半径≥3D
异径管	管件的一种，用于两个管道的连接，通过改变流通口径来改变流量、流速或压力
管帽	管件的一种，用在管道或压力容器的终端来封堵管道中的介质。帽子状的管道接头
法兰	管件的一种，通过焊接或机械连接的方式把不同的管道或管件连接起来，两个法兰之间常常通过螺栓来连接；领子状的管件
压力容器	用于完成反应、传质、传热、分离和储存等生产工艺过程，并能承受压力载荷（内力、外力）的密闭容器

（三）公司产品销售方式和渠道

1、国内销售模式

公司在国内销售采取直销的方式。公司在全国建立了10个办事处负责对区域内客户的销售和维护工作。本公司产品直销有两个特点：①销售网络覆盖全国，10个办事处负责附近地区销售和售后服务工作，以及新市场的开拓。②与江苏扬子江船厂有限公司、上海船厂船舶有限公司、江南造船集团、上海外高桥造船有限公司、兰州石化、燕山石化等老客户签订长期合作框架协议，有稳固的合作关系。

2、国外销售模式

公司在国外销售采取直销和经销相结合的方式。本公司为外商投资企业，拥有进出口经营权，可以直接向国外客户销售产品。

3、销售渠道

公司产品远销国内外，国内除西藏自治区外，其余各省市区都有本公司客户。为扩大市场份额、改进售后服务，公司在华东、华北、东北、西南、西北都设有办事处，在国内建立了辐射全国的销售网络，2008年，公司又在兰州建立了兰州办事处，负责统筹西北地区销售工作。

（四）公司所需主要原材料

本公司主要产品的原材料按形状主要分为钢锭（或称“圆钢”）、钢管、钢板，按材质主要分为碳钢、不锈钢，2008年新增采购了复合钢板。本公司还有部分产品是向外协厂采购的外购件。主要产品的原材料均可在当地市场采购。

（五）行业竞争情况以及公司在行业中的竞争地位

国内工业金属管件行业集中度低，没有任何厂商有明显较高的市场占有率。据华经视点研究中心统计，全国中高压金属管件年均消费量约230万吨，本公司2008年工业金属管件和法兰的销售量合计为22,082.96吨，占国内市场消费量的比率约为1%。

本公司及子公司的主营业务为管件、法兰、管系产品（统称“工业金属管件”）和压力容器生产销售。公司已获得挪威DNV船级社、美国ABS船级社、德国GL船级社等八家船级社认证。公司还获得德国莱茵集团（TUV）颁发的欧盟承压设备（PED 97/23/EC 和 AD2000）指令中管件、法兰制造许可证（PED和AD证书，该证书是管件和法兰产品进入欧盟市场的许可证）。公司及子公司拥有国家质量监督检验检疫总局颁发的压力管道元件、压力容器等特种设备制造许可证，是中国石油天然气集团公司一级供应网络成员单位、中国石油能源一号网会员单位、中国石化资源市场成员厂组织集中采购成员厂。

本公司最近三年业务快速增长，公司产品从管件逐步向法兰、管系及压力容器等延伸，并已成立高压管件研究所，在客户开拓及新产品的开发上公司取得巨大的进展，市场竞争地位不断提高。

五、发行人业务及生产经营有关的资产权属情况

（一）房屋建筑物

本公司拥有的房屋建筑物如下，目前全部由本公司及子公司使用。

序号	产权证书	地点	来源	建筑面积(m2)	登记填发时间
1	房权证澄字第fsj0003643号	江阴市蟠龙山路37号	自建	42,237.43	2008-05-19
2	澄房权证江阴字第fys0014659号	江阴市蟠龙山路39号	自建	12,262.75	2009-10-30

（二）土地使用权

本公司拥有的土地使用权情况如下：

序号	权证编号	位置	来源	用途	终止日期	总用地面积（m2）
1	澄土国用(2008)第7870号	江阴市蟠龙山路37号	出让	工业	2054-10-27	66,655.7
2	澄土国用(2008)第7690号	澄江镇勇峰村	出让	工业	2056-4-16	26,666.0
3	澄土国用(2008)第7693号	江阴经济开发区勇峰村（金山路以南）	出让	工业	2054-10-20	19,184.0
4	澄土国用(2008)第18459号	澄江镇勇峰村	出让	工业	2058-10-9	25,133.0
合 计						137,638.7

（三）商标

截至2009年12月31日，公司拥有3项图形商标，正在申请2项商标。

商标	种类	注册号	有效日	商标类别	取得人	取得时间
	第6类	4214274	2008.9.28	国际分类	本公司	原始
	第6类	4214273	2008.9.28	国际分类	本公司	原始
	第6类	1531359	2009.8.28	国际分类	本公司	原始
ZNHI	第6类	申请号：G1052...	申请日	国际分类	重工装备	原始
中南江下	第6类	申请号：...	申请日	实行提前公布	中南重工有限公司	原始

（四）专利

截至2009年12月31日，本公司拥有8项专利，正在申请9项专利。

序号	专利名称	专利号	有效期	类别	取得方式
1	绝缘管接头	ZL200620072051.6	2018-4-11	实用新型	继受取得
2	一种管道连接法兰	ZL200820034075.1	2018-4-13	实用新型	新设
3	弯管机拉臂齿条锁定装置	200820187066.6	2018-9-18	实用新型	新设
4	弯管管件固溶处理装置	200820187067.0	2018-9-18	实用新型	新设
5	弯管机夹具头锁紧装置	200820187068.5	2018-9-18	实用新型	新设
6	弯管机管件挤紧定位装置	200820187069.X	2018-9-18	实用新型	新设
7	坡口机浮动刀头装置	200820187065.1	2018-9-18	实用新型	新设
8	法兰	200830026255.0	2018-4-13	外观设计	新设
9	一种金属弯头的生产方法	200810020787.2	申请中	发明	申请
10	一种金属弯管的生产方法	200810024847.8	申请中	发明	申请
11	内衬不锈钢复合无缝管件的生产方法	ZL200910028610.1	申请中	发明	申请
12	不锈钢钎焊复合无缝管件的生产方法	ZL200910028611.6	申请中	发明	申请
13	一种用于生产热压弯头的支撑装置	ZL200920044180.8	申请中	实用新型	申请
14	一种管件夹紧装置	200920038869.X	申请中	实用新型	申请
15	一种滚轮支架	200920038870.2	申请中	实用新型	申请
16	一种管件弯头推制机	200920038871.7	申请中	实用新型	申请
17	一种可调式万向轮托架	200920235056.X	申请中	实用新型	申请

六、同业竞争和关联交易

（一）同业竞争

公司控股股东中南投资除了持有公司75%的股份外，没有直接或间接控制其它企业或其它经济实体，控股股东、实际控制人及其控制的其他企业与本公司及子公司没有相同或相似的业务，不存在同业竞争情况。

（二）关联交易

1、向控股股东销售产品

单位：万元

企业名称	2009年度		2008年		2007年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
中南投资	–	–	–	–	105.63	0.37%

注：上述占比指向中南投资销售商品金额占当年营业收入的比例。

定价方式：按同类货物（材料或产品）的购销价格，参照同期与其他非关联方的交易价格制定。

本公司与中南投资2007年度发生关联交易105.63万元，是由于极少部分客户的供应商目录系统未及时变更，仍向中南投资进行采购，为完成销售合同，由本公司销售给中南投资，再由中南投资销售给客户。截至2007年12月31日，上述客户的供应商目录系统已全部变更为本公司，以后不再发生类似关联交易。公司与中南投资关联交易金额较小，对公司的财务状况和经营成果影响很小。

2、关联方应收应付款项

单位：万元

企业名称	2009年度		2008年		2007年	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
其他应收款						
①中南投资	–	–	–	–	–	–
其他应付款	–	–				
①YIN DI 公司	–	–	2,392.11	93.08	–	–
②周满芬	–	–	–	–	–	–
③重工装备	–	–				

注：上述占比是关联方应收、应付款占公司期末其他应收款、其他应付款百分比。

2007年12月1日，本公司子公司重工装备与YIN DI公司签订《借款合同》（合同号为借字20071201-01），借款金额为350万美元。合同双方约定借款利率为0，借款期限为2007年12月1日至2009年12月1日，借款用途为补充重工装备流动资金，该笔借款经国家外汇管理局江阴市支局批准并于2008年1月17日结汇。重工装备已将该笔流动资金作为支付重工装备与江南管业于2008年1月10日签署的“200801045号”《工矿产品买卖合同》的对价。2009年3月6日重工装备已偿还了该笔借款。

3、偶发性关联交易

①本公司实际控制人陈少忠于2007年6月向重工装备提供5,000万元免息借款，用于重工装备清理与江南管业当时存在的关联交易款项和增加营业流动资金，重工装备于2007年12月已归还陈少忠。

②为筹划江南国际新加坡上市，2007年3月江南管业向重工装备转让固定资产715.93万元，其中生产机器设备300.65万元（用于生产法兰产品的设备），运输设备415.28万元。后因陈少忠决定终止江南国际新加坡上市计划，2007年10月本公司向重工装备购回该等生产机器设备，购回价格以评估值定价，为274.11万元。由于2007年11月本公司通过同一控制下企业合并取得对重工装备的控制权，该项交易在2007年的合并报表中已抵消。

③2007年11月，经本公司董事会决议及股东签订的股权收购协议，本公司向同一控制人控制的江南国际收购其持有重工装备100%股权中的75%股权，收购价款为2,464万元，本公司已向江南国际支付了该笔款项。

④有关关联方向发行人无偿转让商标、专利.

本公司具有独立的采购、生产、销售系统，发生的关联交易依照《公司章程》以及有关协议规定进行，且按市场价格定价，不存在损害公司及其他非关联股东利益的情况，对公司的财务状况和经营成果未产生重大影响。

本公司独立董事对报告期发生的关联交易事项意见为：“报告期内发生的与关联方之间的关联交易活动均按照一般市场经济原则进行，是合法、公允的，未发现有显失公平之处，不存在损害公司及非关联股东利益的情况。为避免不正当关联交易，公司已采取必要措施对其他股东的利益进行保护。”

七、董事、监事、高级管理人员

姓名	职务	性别	出生年份	任期起止日期	简要经历	兼职情况	2009年薪酬情况(万元)	持有公司股份的比例	与公司的其他利益关系
陈少忠	董事长兼总经理	男	1967年	2008年1月至2011年1月	历任公司控股股东中南投资销售部长、厂长、董事长，2004年-2008年任公司董事长兼总经理。	中南投资董事长，YIN DI公司董事会主席，重工装备董事长兼总经理	17.80	通过控股股东中南投资间接持有70.01%	公司实际控制人
高立新	董事、董事会秘书	男	1977年	2008年1月至2011年1月；2008年4月至2011年4月	曾任江苏四环生物股份有限公司董事会秘书、董事、任江苏阳光股份有限公司董事会秘书、董事	无	12.00	—	无
张吉华	董事、总工程师	男	1947年	2008年1月至2011年1月	历任河北沧州市第一化肥厂车间主任、生产科长、副厂长、任沧州市化学工业设备科科长、技术科副科长、沧州市轻工贸总公司总经理兼党支部书记。1997年10月至今，任中南投资及本公司质检部部长、总工程师	无	7.30	—	无
盛昭瀚	独立董事	男	1944年	2008年1月至2011年1月	曾任南京工学院自动化研究所讲师、副所长，东南大学经济管理学院院长助理、院长、东南大学副校长、研究生院院长、东南大学无锡分校校长，南京大学管理学与工程研究院院长。	南京大学管理学与工程研究院院长	5.00	—	无
徐宗宇	独立董事	男	1962年	2008年1月至2011年1月	曾任中国矿业大学信息系、会计系讲师、副主任，任三九上海分公司财务总监，国泰基金管理公司研究发展部、国泰君安证券有限公司研发部研究员、上海大学国际工商管理学院会计系主任。	上海大学国际工商管理学院会计系主任	5.00	—	无
孔少华	监事	女	1982年	2008年1月至2011年1月	曾供职于江阴烟草专卖局，曾任江南管业办公室秘书。	无	9.60	—	无
王扣成	监事	男	1969年	2008年1月至2011年1月	曾供职于江苏华阳金属管件有限公司销售人员，曾任江南管业外贸部部长。	无	4.50	—	无
陈晓东	监事	男	1979年	2008年1月至2011年1月	历任公司质检部科员、部长	无	7.40	—	无
吴庆丰	财务总监	男	1976年	2008年1月至2011年1月	曾任江苏扬子江药业集团公司成本会计，江苏中达集团股份有限公司财务经理，公司财务经理。	无	12.00	—	无
潘和清	技术总监	男	1974年	2008年1月至2011年1月	曾任张家港机械厂技术质量主管，张家港鼎力机械公司技术质量主管，公司技术部部长。	无	7.80	—	无
金燕萍	销售总监	女	1979年	2008年1月至2011年1月	曾任公司销售部长	无	9.60	—	无

八、公司控股股东及实际控制人简要情况

公司的控股股东为中南投资，本次发行前持有公司75%的股份，中南投资成立于1985年5月16日，注册资本和实收资本均为1,000万元，注册地址为江阴市金山路82号，法定代表人为陈少忠先生，主营业务是利用自有资金对外投资和机械设备的研究、开发。

公司实际控制人为陈少忠先生，中国籍，无境外永久居留权，身份证号：320219196711166270，住所：江苏省江阴市虹桥三村25幢304室。陈少忠先生持有公司控股股东中南投资93.34%股权。

九、财务会计信息

（一）合并会计报表

1、资产负债表

单位：元

资产	2009-12-31	2008-12-31	2007-12-31
流动资产：			
货币资金	101,042,789.81	132,294,842.80	87,599,609.80
交易性金融资产			
应收票据	12,154,943.10	10,000.00	1,687,084.97
应收账款	201,819,578.89	161,539,409.64	95,067,019.77
预付款项	29,444,319.09	57,674,362.47	32,761,695.10
应收利息			1,000,000.00
应收股利			
其他应收款	3,498,880.76	9,078,658.55	5,987,675.80
存货	75,678,235.06	135,033,863.85	68,391,095.08
流动资产合计	423,638,746.71	495,631,137.31	292,494,180.52
非流动资产：			
长期股权投资	–		
投资性房地产	–		
固定资产	82,856,591.32	60,894,098.68	53,931,301.78
在建工程	2,681,947.00	7,405,967.86	276,912.00
工程物资			

（下转A32版）

江阴中南重工股份有限公司
首次公开发行股票初步询价及推介公告

保荐人（主承销商）：国信证券股份有限公司

特别提示

江阴中南重工股份有限公司根据《证券发行与承销管理办法》和《关于进一步改革和完善新股发行体制的指导意见》的相关规定首次公开发行股票。本次初步询价及网下发行通过深圳证券交易所《以下简称“深交所”》网下发行电子平台实施。

请询价对象及其管理的配售对象认真阅读本公告及《深圳市场首次公开发行股票网下发行电子化实施细则》（2009年修订）。

重要提示

1、江阴中南重工股份有限公司（以下简称“中南重工”或“发行人”）首次公开发行不超过3,100万股人民币普通股（A股）（以下简称“本次发行”）的申请已获中国证券监督管理委员会证监许可〔2010〕733号文核准。中南重工的股票代码为002445，该代码同时用于本次发行的初步询价、网下发行及网上发行。

2、本次发行采用网下向配售对象询价配售（下称“网下发行”）与网上向社会公众投资者定价发行（下称“网上发行”）相结合的方式进行，其中网下发行不超过620万股，占本次发行数量的20%；网上发行数量为本次发行总量减去网下最终发行量，为2,480万股。

3、国信证券股份有限公司（以下简称“主承销商”或“国信证券”）作为本次发行的保荐人（主承销商）将于2010年6月23日（T-5日，周三）至2010年6月25日（T-3日，周五）期间，组织本次发行的现场推介和初步询价。符合《证券发行与承销管理办法》要求的询价对象及配售对象方可自主选择在北京、上海或深圳参加现场推介会。

4、配售对象自主决定是否参与初步询价，自行确定申报价格和申报数量。须同时申报价格和数量，由询价对象通过深交所网下发行电子平台统一申报。询价对象应按规定进行初步询价，并自行承担相应的法律责任。

5、初步询价截止日2010年6月25日（T-3日）12:00前已完成在中国证券业协会登记备案工作的配售对象方可参与本次初步询价（主承销商的证券自营账户、与发行人或主承销商具有实际控制关系的询价对象管理的配售对象除外）。配售对象未参与初步询价，或者参与初步询价但未提供有效报价，不得参与网下申购。

6、发行人和主承销商根据初步询价结果，综合考虑发行人基本面、所处行业、可比公司估值水平、市场情况及承销风险等因素，协商确定发行价格，同时确定可参与网下申购的配售对象名单及有效申报数量。

7、可参与网下申购的配售对象的申购数量应为初步询价中的有效申报数量；股票配售对象应按照确定的发行价格与申购数量的乘积缴纳申购款，未及时足额缴纳申购款的，将被视为违约，并应承担违约责任。主承销商将违约情况报中国证监会和中国证券业协会备案。

8、配售对象只能选择网下发行或者网上发行中的一种方式进行申购。凡参与初步询价的配售对象，无论是否有效报价，均不能参与网上发行。

9、本次发行可能因下列情形中止：初步询价结束后，提供有效申报的询价对象不足20家；初步询价结束后，发行人和主承销商就发行价格未取得一致；网下申购结束后，网下有效申购数量小于或等于620万股。如发生以上情形，发行人和主承销商将及时公告中止发行原因、恢复发行安排等事宜。

10、本公告仅对本次发行中有关推介和初步询价事宜进行说明，投资者欲了解本次发行的详细情况，请仔细阅读2010年6月22日（T-6日，周二）登载于巨潮网站（www.cninfo.com.cn）的招股意向书全文，招股意向书摘要于同日刊登于《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》和《证券日报》。《深圳市场首次公开发行股票网下发行电子化实施细则》（2009年修订）可于深交所网站（www.szse.cn）查询。

一、本次发行的重要日期安排

日期	发行安排
T-6日 2010年6月22日（周二）	刊登《招股意向书摘要》、《初步询价及推介公告》
T-5日 2010年6月23日（周三）	初步询价（通过网下发行电子平台）及现场推介（北京）
T-4日 2010年6月24日（周四）	初步询价（通过网下发行电子平台）及现场推介（上海）
T-3日 2010年6月25日（周五）	初步询价（通过网下发行电子平台）及现场推介（深圳）初步询价截止日（15:00截止）
T-2日 2010年6月28日（周一）	确定发行价格、可参与网下申购的股票配售对象名单及有效申报数量 刊登《网上路演公告》
T-1日 2010年6月29日（周二）	刊登《发行公告》、《首次公开发行股票投资风险特别公告》 网上路演（中小企业路演网，下午14:00-17:00）
T日 2010年6月30日（周三）	网下申购缴款日（9:30-15:00；有效到账时间15:00之前） 网上发行申购日（9:30-11:30，13:00-15:00）
T+1日 2010年7月1日（周四）	网下、网上申购资金验资
T+2日 2010年7月2日（周五）	刊登《网下配售结果公告》、《网上中签率公告》 网下申购多余款项退还 摇号抽签
T+3日 2010年7月5日（周一）	刊登《网上中签结果公告》 网上申购资金解冻、网上申购多余款项退还

注：①T日为发行申购日

②如因深交所网下发行电子平台系统故障或非可控因素导致询价对象或配售对象无法正常使用其网下发行电子平台进行初步询价或网下申购工作，请询价对象或配售对象及时与主承销商联系。

③上述日期为工作日，如遇重大突发事件影响发行，主承销商及发行人将及时公告，修改发行日程。

二、网下推介具体安排

国信证券将于2010年6月23日（T-5日，周三）至2010年6月25日（T-3日，周五）期间，在北京、上海、深圳向中国证券业协会公布的所有询价对象及配售对象进行网下推介。具体安排如下：

推介日期	推介时间	推介地点	地址
2010年6月23日（T-5日，周三）	15:30-17:30	北京国宾酒店二楼 大宴会厅1	北京西城区阜成门外大街甲9号
2010年6月24日（T-4日，周四）	15:30-17:30	上海紫金山大酒店二楼 锦绣厅	上海浦东新区东方路778号
2010年6月25日（T-3日，周五）	9:30-11:30	深圳福田香格里拉大酒店三楼 广东厅	深圳福田区益田路4088号

三、初步询价安排

1、本次初步询价通过深交所的网下发行电子平台进行。询价对象应到深交所办理网下发行电子平台数字证书，与深交所签订网下发行电子平台使用协议，成为网下发行电子平台的用户后方可参与初步询价。

2、初步询价时间为2010年6月23日（T-5日，周三）至2010年6月25日（T-3日，周五）每日9:30-15:00，在上述时间内，询价对象可通过深交所网下发行电子平台填写、提交其所管理的配售对象的申报价格和申报数量。

3、配售对象应自行确定申报价格和申报数量，申报价格最小变动单位为0.01元，每个配售对象最多可申报3档价格。每档申报价格对应的申报数量下限为100万股，申报数量变动最小单位为10万股，每个配售对象的累计申报数量不得超过620万股。申购价格和申报数量填写示例如下：

假设某一配售对象填写了三档申购价格分别是P1、P2、P3，且P1＞P2＞P3，对应的申购数量分别为Q1、Q2、Q3，最终确定的发行价格为P，则若P＞P1，则该配售对象不能参与网下发行；若P1≥P＞P2，则该配售对象可以参与网下申购的数量为Q1；若P2≥P＞P3，则该配售对象可以参与网下申购的数量为Q1+Q2；若P3≥P，则该配售对象可以参与网下申购的数量为Q1+Q2+Q3。

4、配售对象申报的以下情形将被视为无效：配售对象未在初步询价截止日2010年6月25日（T-3日）12:00前完成在中国证券业协会登记备案的；配售对象名称、证券账户、银行收付款账户/账号等申报信息与备案信息不一致的；申报价格低于最终确定的发行价格对应的申报数量；累计申报数量超过620万股以上的部分；经主承销商与询价对象沟通确认为显著异常的。

5、询价对象每次申报一经提交不得撤销。因特殊原因需要调整报价或申报数量的，应在网下发行电子平台填写具体原因。询价对象每次申报及修改情况将由主承销商报中国证监会备案。

6、配售对象的托管席位号系办理股份登记的重要信息，托管席位号错误将会导致无法办理股份登记或股份登记有误，请参与初步询价的配售对象正确填写其托管席位号，如发现填报有误请及时与主承销商联系。

四、保荐人（主承销商）联系方式

1、网下发行电子平台相关问题

联系电话：0755-82130572

2、初步询价及推介相关问题

联系电话：0755-82133102、021-60933186、010-66211964

发行人：江阴中南重工股份有限公司

保荐人（主承销商）：国信证券股份有限公司

2010年6月22日