



## 天润曲轴股份有限公司首次公开发行股票招股意向书摘要

(山东省文登市天润路2-13号)

保荐机构(主承销商)

国信证券股份有限公司

(深圳市罗湖区红岭中路1012号国信证券大厦16-26层)

## 发行人声明

本招股意向书摘要的目的仅为向公众提供有关本次发行的简要情况,并不包括招股意向书全文的各部分内容。招股意向书全文同时刊载于巨潮网站(www.cninfo.com.cn)。投资者欲了解本次发行的详细情况,应当仔细阅读招股意向书全文,并以其招股意向书全文作为认购本次发行股票的主要依据。投资者若对招股意向书及其摘要存在任何疑问,应当向自己的股票经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问咨询。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,并对招股意向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。

为11亿元的委托贷款,贷款期限均为3年,委托贷款利率按照同期银行贷款基准利率下浮10%计算。

因此,本公司与曲轴总厂之间的关联交易也得到了规范。

(3) 房屋租赁合同关联交易

2009年3月22日,本公司同曲轴总厂签订《房屋租赁协议》,及附带的《服务管理协议》和《绿化合作》,约定本公司租用曲轴总厂位于珠海路北侧3685平方米和7812平方米的闲置厂房用作生产车间和连杆制造车间;租用4679平方米的家庭楼和位于鞍山路的2573平方米商住楼用于天润曲轴总厂居住;由曲轴总厂为上述房屋建筑物提供绿化及其他物业管理服务,合同金额共计190.11万元。由于本次关联交易金额较大(合同总金额低于人民币300万元),根据《公司章程》和《关联交易决策制度》本次关联交易不需经董事会审议。

2. 最近三年及一期内发生的偶发性关联交易

(1) 购买土地

为了提升本公司的资产独立性,2007年10月19日,本公司与曲轴总厂签订《土地使用授权转让协议》,本公司向曲轴总厂购买位于文登市东部开发区香水路东北侧现已更名为天润路2号的一宗土地使用权,土地面积为251,251平方米;根据文登市国有有限责任地产评估所出具的《土地估价报告》(文登证字2007(估)字第66号),本次土地使用权转让价格确定为60,561,491.00元(折合每平方米241元,约合每亩16万元);根据协议约定,上述转让价款于2007年11月18日(土地使用权转让协议)签署之日起3日内付清。

(2) 担保

报告期内,本公司没有为包括曲轴总厂在内的其他公司提供担保。报告期内,曲轴总厂为本公司提供的如下银行贷款提供担保:

序号	借款人	担保合同编号	起止日期	贷款银行	贷款金额	贷款期限
1	曲轴总厂	2008年国信保字第7372006号最高额担保证书	2008.4.16-2009.4.15	中信银行威海分行	8000万元	1年
2	曲轴总厂	2008年国信借字020号借款合同	2008.12.26-2009.12.21	中国建设银行文登支行	9000万元	1年
3	曲轴总厂	2009年承总借001号借款合同	2009.12.22-2009.12.22	中国建设银行文登支行	2000万元	半年
4	曲轴总厂	2009年承总借003号借款合同	2009.11.1-2009.12.11	中国建设银行文登支行	7000万元	半年
5	曲轴总厂	2009年工流借006号借款合同	2009.12.1-2009.12.1	中国建设银行文登支行	5000万元	1年
6	曲轴总厂	2009年工流借007号借款合同	2009.12.1-2009.12.1	中国建设银行文登支行	4000万元	1年
7	曲轴总厂	2009年工流借008号借款合同	2009.2.4-2010.3	中国建设银行文登支行	4600万元	1年
8	曲轴总厂	379012000004411号借款合同	2009.6.28-2009.12.7	中国建设银行文登支行	5000万元	半年
9	曲轴总厂	3790120000011638号借款合同	2009.2.19-2009.12.8	中国建设银行文登支行	5000万元	1年

上述购买土地、拆迁补偿的关联交易属于一次性关联交易,预计不会再发生。

除上述交易外,本公司无其他偶发性关联交易,也没有未来预计将要发生的偶发性关联交易。

2.3 独立董事对关联交易发表的独立意见

天润曲轴于2007年11月18日召开股份公司创立大会,并聘任了三名独立董事,独立董事占公司董事会人数的三分之一。

公司独立董事刘红霞、魏安力、姜爱丽对股份公司创立以来发生的关联交易进行了审议,并发表了独立意见,对于公司2006年、2007年发生的关联交易发表了审核意见,并发表了独立意见:上述关联交易价格公允,没有损害其他股东利益,符合公司利益。

七、董事、监事及高级管理人员情况

1. 本公司现任董事的任职情况及其任期如下:

姓名	职位	本届董事会的任期
邢运波	董事长	2007.11.18-2010.11.17
孙海峰	董事	2007.11.18-2010.11.17
邢心泽	董事	2007.11.18-2010.11.17
于作水	董事	2007.11.18-2010.11.17
徐永飞	董事	2007.11.18-2010.11.17
刘新	董事	2007.11.18-2010.11.17
刘红霞	独立董事	2007.11.18-2010.11.17
魏安力	独立董事	2007.11.18-2010.11.17
姜爱丽	独立董事	2007.11.18-2010.11.17

2. 公司董事最近三年及一期内发生的增减变动情况

报告期内,本公司董事发生增减变动情况如下表:

时间	人数	变动原因	增减变动原因
2006年1-10月	7人	中方董事:邢运波、孙海峰、邢心泽、于作水、孙海峰、Brian Remond, Malcolm Binik, 姚凌云	-
2006年11月-2007年9月	7人	中方董事:邢运波、孙海峰、邢心泽、于作水、孙海峰、Brian Remond, Malcolm Binik, 姚凌云	姜林林更名-加入独立董事
2007年9-10月	5人	邢运波、孙海峰、邢心泽、于作水、刘新	姜林林辞去天润曲轴股份公司独立董事职务
2007年11月至今	9人	邢运波、孙海峰、邢心泽、于作水、徐永飞、刘新、魏安力、刘红霞、姜爱丽	本公司整体变更为股份有限公司后,改选董事会

(二) 监事

最近一年及一期公司监事发生增减变动情况如下表:

时间	人数	变动原因	增减变动原因
2006年1月-2007年9月	3人	合资企业监事均不设置监事	-
2007年9-10月	3人	姜林林辞去天润曲轴股份公司监事会监事职务	-
2007年11月至今	3人	本公司整体变更为股份有限公司后,改选监事会	-

(三) 高级管理人员最近三年及一期发生的增减变动情况

报告期内,本公司高级管理人员最近三年及一期发生的增减变动情况如下表:

时间	人数	变动原因	增减变动原因
2006年1-10月	7人	总经理:孙海峰; 财务总监:邢心泽、于作水、曲永强、孙海峰、刘新; 副总经理:邢心泽、于作水、曲永强、孙海峰、刘新; 财务总监:邢心泽、于作水、曲永强、孙海峰、刘新; 财务总监:邢心泽、于作水、曲永强、孙海峰、刘新	-
2006年11月-2007年9月	7人	财务总监:邢心泽、于作水、曲永强、孙海峰、刘新; 财务总监:邢心泽、于作水、曲永强、孙海峰、刘新; 财务总监:邢心泽、于作水、曲永强、孙海峰、刘新	-
2007年9-10月	7人	财务总监:邢心泽、于作水、曲永强、孙海峰、刘新; 财务总监:邢心泽、于作水、曲永强、孙海峰、刘新; 财务总监:邢心泽、于作水、曲永强、孙海峰、刘新	-
2007年11月至今	7人	财务总监:邢心泽、于作水、曲永强、孙海峰、刘新; 财务总监:邢心泽、于作水、曲永强、孙海峰、刘新; 财务总监:邢心泽、于作水、曲永强、孙海峰、刘新	-

2006年1-10月,邢运波、孙海峰、邢心泽、于作水、徐永飞、刘新、魏安力、刘红霞、姜爱丽

2006年11月-2007年9月,邢运波、孙海峰、邢心泽、于作水、徐永飞、刘新、魏安力、刘红霞、姜爱丽

2007年9-10月,邢运波、孙海峰、邢心泽、于作水、徐永飞、刘新、魏安力、刘红霞、姜爱丽

2007年11月至今,邢运波、孙海峰、邢心泽、于作水、徐永飞、刘新、魏安力、刘红霞、姜爱丽

2007年11月,邢运波、孙海峰、邢心泽、于作水、徐永飞、刘新、魏安力、刘红霞、姜爱丽

2007年11月,邢运波、孙海峰、邢心泽、于作水、徐永飞、刘新、魏安力、刘红霞、姜爱丽

2007年11月,邢运波、孙海峰、邢心泽、于作水、徐永飞、刘新、魏安力、刘红霞、姜爱丽

2007年11月,邢运波、孙海峰、邢心泽、于作水、徐永飞、刘新、魏安力、刘红霞、姜爱丽

2007年11月,邢运波、孙海峰、邢心泽、于作水、徐永飞、刘新、魏安力、刘红霞、姜爱丽

2007年11月,邢运波、孙海峰、邢心泽、于作水、徐永飞、刘新、魏安力、刘红霞、姜爱丽

2007年11月,邢运波、孙海峰、邢心泽、于作水、徐永飞、刘新、魏安力、刘红霞、姜爱丽

2007年11月,邢运波、孙海峰、邢心泽、于作水、徐永飞、刘新、魏安力、刘红霞、姜爱丽

2007年11月,邢运波、孙海峰、邢心泽、于作水、徐永飞、刘新、魏安力、刘红霞、姜爱丽

2007年11月,邢运波、孙海峰、邢心泽、于作水、徐永飞、刘新、魏安力、刘红霞、姜爱丽

2007年11月,邢运波、孙海峰、邢心泽、于作水、徐永飞、刘新、魏安力、刘红霞、姜爱丽

2007年11月,邢运波、孙海峰、邢心泽、于作水、徐永飞、刘新、魏安力、刘红霞、姜爱丽

2007年11月,邢运波、孙海峰、邢心泽、于作水、徐永飞、刘新、魏安力、刘红霞、姜爱丽

2007年11月,邢运波、孙海峰、邢心泽、于作水、徐永飞、刘新、魏安力、刘红霞、姜爱丽

2007年11月,邢运波、孙海峰、邢心泽、于作水、徐永飞、刘新、魏安力、刘红霞、姜爱丽

2007年11月,邢运波、孙海峰、邢心泽、于作水、徐永飞、刘新、魏安力、刘红霞、姜爱丽

2007年11月,邢运波、孙海峰、邢心泽、于作水、徐永飞、刘新、魏安力、刘红霞、姜爱丽

2007年11月,邢运波、孙海峰、邢心泽、于作水、徐永飞、刘新、魏安力、刘红霞、姜爱丽

2007年11月,邢运波、孙海峰、邢心泽、于作水、徐永飞、刘新、魏安力、刘红霞、姜爱丽

2007年11月,邢运波、孙海峰、邢心泽、于作水、徐永飞、刘新、魏安力、刘红霞、姜爱丽

2007年11月,邢运波、孙海峰、邢心泽、于作水、徐永飞、刘新、魏安力、刘红霞、姜爱丽

2007年11月,邢运波、孙海峰、邢心泽、于作水、徐永飞、刘新、魏安力、刘红霞、姜爱丽

2007年11月,邢运波、孙海峰、邢心泽、于作水、徐永飞、刘新、魏安力、刘红霞、姜爱丽

2007年11月,邢运波、孙海峰、邢心泽、于作水、徐永飞、刘新、魏安力、刘红霞、姜爱丽

2007年11月,邢运波、孙海峰、邢心泽、于作水、徐永飞、刘新、魏安力、刘红霞、姜爱丽

2007年11月,邢运波、孙海峰、邢心泽、于作水、徐永飞、刘新、魏安力、刘红霞、姜爱丽

2007年11月,邢运波、孙海峰、邢心泽、于作水、徐永飞、刘新、魏安力、刘红霞、姜爱丽

2007年11月,邢运波、孙海峰、邢心泽、于作水、徐永飞、刘新、魏安力、刘红霞、姜爱丽

2007年11月,邢运波、孙海峰、邢心泽、于作水、徐永飞、刘新、魏安力、刘红霞、姜爱丽

2007年11月,邢运波、孙海峰、邢心泽、于作水、徐永飞、刘新、魏安力、刘红霞、姜爱丽

2007年11月,邢运波、孙海峰、邢心泽、于作水、徐永飞、刘新、魏安力、刘红霞、姜爱丽

2007年11月,邢运波、孙海峰、邢心泽、于作水、徐永飞、刘新、魏安力、刘红霞、姜爱丽

2007年11月,邢运波、孙海峰、邢心泽、于作水、徐永飞、刘新、魏安力、刘红霞、姜爱丽

2007年11月,邢运波、孙海峰、邢心泽、于作水、徐永飞、刘新、魏安力、刘红霞、姜爱丽

2007年11月,邢运波、孙海峰、邢心泽、于作水、徐永飞、刘新、魏安力、刘红霞、姜爱丽

2007年11月,邢运波、孙海峰、邢心泽、于作水、徐永飞、刘新、魏安力、刘红霞、姜爱丽

2007年11月,邢运波、孙海峰、邢心泽、于作水、徐永飞、刘新、魏安力、刘红霞、姜爱丽

2007年11月,邢运波、孙海峰、邢心泽、于作水、徐永飞、刘新、魏安力、刘红霞、姜爱丽

2007年11月,邢运波、孙海峰、邢心泽、于作水、徐永飞、刘新、魏安力、刘红霞、姜爱丽

2007年11月,邢运波、孙海峰、邢心泽、于作水、徐永飞、刘新、魏安力、刘红霞、姜爱丽

2007年11月,邢运波、孙海峰、邢心泽、于作水、徐永飞、刘新、魏安力、刘红霞、姜爱丽

2007年11月,邢运波、孙海峰、邢心泽、于作水、徐永飞、刘新、魏安力、刘红霞、姜爱丽

2007年11月,邢运波、孙海峰、邢心泽、于作水、徐永飞、刘新、魏安力、刘红霞、姜爱丽

## 第一节 重大事项提示

一、本次发行前公司股本总额18,000万股,本次发行发行6,000万股流通股,发行后总股本为24,000万股。

本公司控股股东山东曲轴总厂有限公司承诺:自本公司股票在证券交易所上市之日起三十六个月内,不转让或委托他人管理其持有的本公司股票,也不由发行人回购其持有的股份。

除山东曲轴总厂有限公司外,本公司其他股东承诺:自本公司股票在证券交易所上市之日起十二个月内,不转让或委托他人管理其持有的本公司股票,也不由发行人回购其持有的股份。

持有本公司股份的本公司董事刘新还承诺:除前述锁定期外,在其担任本公司董事期间每年转让的股份数量不超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五,离职后半年内不转让其所持有的本公司股份。

二、根据本公司2008年第一次临时股东大会决议,本次股票发行前公司未分配的净利润全部由本次股票发行后的新老股东共享。

三、本公司特别提醒投资者注意下列风险:

(一)重卡行业市场波动的风险

本公司主要从事各种类型的发动机曲轴的生产与销售。近年来公司根据下游重卡市场需求持续增长态势,适时调整产品结构,加大研发投入,提高产品竞争力。在全球金融危机背景下,国家出台的汽柴油产业政策,将刺激重卡、轻卡、轿车等细分市场生产线的新一轮投资周期。因此,能否把握下游不同细分市场的发展周期,发挥公司柔性生产线的优势和及时地调整产品结构,从而享受不同细分市场的高增长将直接影响到公司经营业绩的稳定和持续增长。

(二)原材料价格波动的风险

目前,本公司主要产品为各种类型的锻钢曲轴、球墨铸铁曲轴,主要原材料为钢材和生铁。2007年、2008年,钢材价格上下波动较大。虽然本公司有效地延伸了曲轴产业链,具有强大的锻钢曲轴毛坯、球墨铸铁曲轴毛坯的自产能力,并且公司已采取密切跟踪原材料价格波动趋势、利用价格波动低点灵活采购,从而在一定程度上缓解了原材料价格波动带来的影响。但如果未来原材料成本大幅上升,若本公司无法保持足够的利润空间,公司的盈利能力可能将受到不利影响。

(三)新产品及新客户开发的风险

曲轴发动机曲轴行业竞争激烈,曲轴的生产精度在很大程度上决定着发动机的工作性能和使用寿命。发动机主机厂在选择曲轴配套供应商时,均要对其生产工艺、曲轴品质、曲轴毛坯进行严格的检测和认证。虽然本公司是曲轴行业的龙头企业,技术开发能力突出,并与行业内的主要客户建立了长期战略合作,但本公司在新客户、新产品的开发过程中仍存在短期内无法通过发动机主机厂严格检测认证的风险,可能导致本公司运营成本增加,影响本公司的业绩增长。

(四)募集资金投资项目风险

本次募集资金投资项目产品主要为一汽锡柴、东风康明斯、潍柴动力等重卡客户配套。尽管公司与各主要发动机厂商经过长期合作,已建立战略合作关系,但募集资金投资项目达产后,如果下游客户的需求量或产品结构发生变化,若公司不能适时地对柔性生产线进行调整,及时根据市场需求改变产品结构,则产能扩张将依然不能对公司的产品产销带来压力,使本公司面临一定的市场风险。

(五)补缴以前年度税款涉及的风险

根据地方人民政府关于支持地方大型企业发展的相关政策,本公司补缴了1990年以前的增值税1900万元,补缴2004年增值税1000万元。2007年,本公司已将上述缴纳的税款全额足额缴清。对此,主管税务机关已经出具了本公司近三年及一期依法纳税的证明文件。国信证券、金杜律师事务所均出具了相关核查意见,认为本公司补缴上述报告期以前的税款不构成对本次发行产生实质性障碍。对于上述补缴税款未来可能涉及的税务风险,本公司控股股东承诺:“特别作出承诺,如果本公司未来因上述补缴税款事宜遭受任何损失,均由曲轴总厂承担。”

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

发行数量 占发行后总股本的比例 6,000万股,占发行后总股本的25%

发行价格 【\*\*\*】元

发行市盈率 按2008年度经审计净利润,全国两市市盈率【\*\*\*】倍

发行前每股净资产 【3.22】元(按本公司2008年12月31日经审计的净资产除以发行前总股本计算)

发行后每股净资产 【\*\*\*】元

发行方式 按2008年12月31日经审计净资产,市净率【\*\*\*】倍

发行对象 网下向配售对象定向发行,网上向社会公众发行相结合

发行对象资格 符合资格的网下对象和在深圳证券交易所开户的自然人、法人等投资者(国家法律法规禁止购买者除外)

发行费用 见“第一节 重大事项提示”之“一、募集资金投资项目风险”

承销方式 承销团承销,主承销商为【\*\*\*】元

发行费用总额 【\*\*\*】元

发行费用净额 【\*\*\*】元

发行费用总额 【\*\*\*】元

发行费用净额 【\*\*\*】元

发行费用总额 【\*\*\*】元

发行费用净额 【\*\*\*】元

发行费用总额 【\*\*\*】元

发行费用净额 【\*\*\*】元

发行费用总额 【\*\*\*】元

发行费用净额 【\*\*\*】元

发行费用总额 【\*\*\*】元

发行费用净额 【\*\*\*】元

发行费用总额 【\*\*\*】元

发行费用净额 【\*\*\*】元

发行费用总额 【\*\*\*】元

发行费用净额 【\*\*\*】元

发行费用总额 【\*\*\*】元

发行费用净额 【\*\*\*】元

发行费用总额 【\*\*\*】元

发行费用净额 【\*\*\*】元

发行费用总额 【\*\*\*】元

发行费用净额 【\*\*\*】元

发行费用总额 【\*\*\*】元

发行费用净额 【\*\*\*】元

发行费用总额 【\*\*\*】元

发行费用净额 【\*\*\*】元

发行费用总额 【\*\*\*】元

发行费用净额 【\*\*\*】元

发行费用总额 【\*\*\*】元

发行费用净额 【\*\*\*】元

发行费用总额 【\*\*\*】元

发行费用净额 【\*\*\*】元

发行费用总额 【\*\*\*】元

发行费用净额 【\*\*\*】元

发行费用总额 【\*\*\*】元

发行费用净额 【\*\*\*】元

发行费用总额 【\*\*\*】元

发行费用净额 【\*\*\*】元

发行费用总额 【\*\*\*】元

发行费用净额 【\*\*\*】元

发行费用总额 【\*\*\*】元

发行费用净额 【\*\*\*】元

发行费用总额 【\*\*\*】元

发行费用净额 【\*\*\*】元

发行费用总额 【\*\*\*】元

发行费用净额 【\*\*\*】元

发行费用总额 【\*\*\*】元

发行费用净额 【\*\*\*】元

发行费用总额 【\*\*\*】元

发行费用净额 【\*\*\*】元

发行费用总额 【\*\*\*】元

发行费用净额 【\*\*\*】元

发行费用总额 【\*\*\*】元

发行费用净额 【\*\*\*】元

发行费用总额 【\*\*\*】元

发行费用净额 【\*\*\*】元

发行费用总额 【\*\*\*】元

发行费用净额 【\*\*\*】元

发行费用总额 【\*\*\*】元

发行费用净额 【\*\*\*】元