# 浙江久立特材科技股份有限公司
# 首次公开发行股票招股意向书摘要

Zhejiang JIULI Hi-tech Metals Co., Ltd.
(浙江省湖州市双林镇镇西)

## 保荐人(主承销商)

国信证券股份有限公司

深圳市红岭中路1012号国信证券大厦

### 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深圳证券交易所网站。投资者在做出认购决定之前,应仔细阅读招股意向书全文,并以其作为投资决定的依据。

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。

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。

### 第一节 重大事项提示

本公司提请投资者注意:

一、本次发行前公司总股本12,000万股,本次拟发行4,000万股,发行后总股本16,000万股,上述股份均为流通股。

公司控股股东久立集团股份有限公司、实际控制人周志江先生承诺:自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其已直接或间接持有的公司股份,也不由公司回购该部分股份。公司法人股东美欣达集团有限公司、深圳市新同方投资管理有限公司,自然人股东蔡兴强、陈培良、李郑周、徐阿敏、张建新、陈巧仙承诺:自公司股票上市交易之日起十二个月内不转让所持公司股份。此外,担任公司董事、监事、高级管理人员的周志江、蔡兴强、陈培良、李郑周、徐阿敏、张建新还承诺:除前述锁定期外,在任职期间每年转让的股份不超过所持公司股份总数的百分之二十五,离职后半年内,不转让所持公司股份。承诺期限届满后,上述公司股份均可以上市流通和转让。

二、根据公司2008年第二次临时股东大会决议,公司截至2008年12月31日未分配利润中的1,200万元由股票发行前的老股东享有,对于剩余未分配利润及2009年1月1日至股票发行前新增的净利润:若本次发行在2009年12月31日(含)之前完成,全部由股票发行后的新老股东共享;若本次发行在2009年12月31日之后完成,则对股票发行前的滚存未分配利润另行决议。上述2008年度利润分配方案,公司已于2009年2月10日实施完毕。

截至2009年6月30日,公司经审计的未分配利润为24,019.70万元。

三、本公司特别提醒投资者注意“风险因素”中的下列风险:

(一)公司经营业绩下滑的风险

2008年下半年起,全球金融危机逐渐波及到经济实体。对工业用不锈钢管行业来说,金融危机导致不锈钢原材料及不锈钢管产品价格急剧下跌,与此同时,工业用不锈钢管的下游需求也出现缩减。但是从2008年末开始,我国政府出台了一系列扩大内需、促进经济增长的措施,涵盖了包括钢铁、电力、石油化工、装备制造、船舶等与工业用不锈钢管制造业密切相关的行业,使得工业用不锈钢管的下游需求出现了回升,进而对公司的生产经营产生了积极影响。

受宏观环境影响,公司的经营业绩在2008年上半年、2008年下半年以及2009年上半年期间有所波动。

1、公司主营业务收入2008年上半年、2008年下半年以及2009年上半年分别为97,556.69万元、85,901.76万元以及65,654.25万元,2008年下半年、2009年上半年环比分别下滑11.95%和23.57%。

主营业务收入的下降主要由于公司主要产品平均单价下降较大,2008年下半年、2009年上半年主要产品平均单价环比分别下降4.82%和27.52%;另一方面,主要产品销量2008年下半年较2008年上半年减少了5.16%,但2009年上半年较2008年下半年增长了5.28%。

2、盈利能力方面,公司主营业务毛利2008年上半年、2008年下半年以及2009年上半年分别为14,801.87万元、12,897.71万元以及15,821.44万元,2008年下半年较2008年上半年下降了12.86%,2009年上半年较2008年下半年则上升22.67%。其中:公司主要产品的单位毛利2008年下半年较2008年上半年下降5.60%,2009年上半年较2008年下半年上升7.86%。

在此基础上,公司营业利润2008年上半年、2008年下半年以及2009年上半年分别为6,340.75万元、2,813.25万元以及6,889.66万元,2008年下半年较2008年上半年下降55.63%,而2009年上半年较2008年下半年上升144.90%。

综上所述,受全球金融危机的影响,公司2008年下半年的经营业绩有所下滑,但随着金融危机有所缓和,特别是我国政府出台了一系列经济刺激措施后,我国经济开始复苏,公司2009年上半年的经营业绩出现了较大提升,但如果宏观经济环境进一步恶化,公司的经营业绩仍有下滑的风险。

(二)原材料价格波动的风险

本公司生产经营中,不锈钢圆钢、不锈钢平板和不锈钢卷板等原材料成本占产品成本的90%左右。报告期内,不锈钢原材料价格的波动已对本公司的生产经营带来了一定影响:原材料价格持续上涨致使所占用的流动资金增多,加剧公司资金周转的压力;而原材料价格持续下跌增大了公司存货管理的难度,并由此可能引致存货跌价损失的风险。另外,不锈钢原材料价格的波动还会造成公司产品毛利率指标一定程度的波动。

(三)进口国实施反倾销、反补贴措施带来的风险

阿根廷政府自2007年6月至2012年5月针对中国焊接奥氏体不锈钢管实施63.02%的从价反倾销税。2009年1月,美国商务部分别做出反倾销和反补贴终裁:对原产于中国的不锈钢焊接压力管征收10.53—55.21%的反倾销税(本公司获得了最低的10.53%);对原产于中国的除江苏彰源金属工业(苏州)有限公司外的不锈钢焊接压力管普遍征收1.10%的反补贴税。

报告期内,公司积极采取措施应对进口国实施反倾销、反补贴带来的风险:

(1)公司采取销售区域多元化的战略政策,有效地化解少数国家或地区对不锈钢管进口设置限制政策或贸易壁垒带来的不利影响。报告期内,公司对阿根廷的不锈钢管和对美国的焊接压力管的出口额占当期主营业务收入的比例仅为0.40%、0.33%、0.05%及1.43%,故目前遭受进口国反倾销、反补贴措施的影响较小。

(2)公司加大高端系列产品的出口比例,由于中国出口同类高端产品的总量规模还较小,尚未达到被采取反倾销、反补贴措施的比例,因此,目前公司出口的高端系列产品遭受反倾销、反补贴的风险较小。

(3)公司采取积极、主动、灵活的措施应对已经或将要发生的“双反”案件,如对美国政府做出反补贴和反倾销的裁定,公司通过委托律师向美国商务部应诉、由客户向美国商务部陈述公司出口产品未构成“双反”理由等措施,以尽量降低此次贸易摩擦的影响程度。

(4)公司将重点拓展与中东、巴西、非洲、大洋洲等国家和地区的不锈钢管出口业务,由于当地无同类不锈钢管生产企业,可以从根本上减少被采取反倾销、反补贴措施的可能性。

但是,如果公司产品的出口国家或地区结构发生变化,滋生出新的贸易摩擦;或者由于主要进口国为转嫁本国经济危机,对公司不锈钢管产品实施更广泛、更严厉的进口限制措施,那么公司外销业务受到的不利影响将增大。

(四)控股股东和实际控制人不当控制的风险

久立集团持有公司本次发行前56.39%的股份,是公司的控股股东。公司董事长周志江先生持有久立集团52.82%的股份,此外,周志江先生还直接持有公司本次发行前4.08%的股份。因此,周志江先生直接、间接控制公司本次发行前合计60.47%的股份,是公司的实际控制人。虽然公司建立了关联交易回避表决制度、独立董事制度等,但控股股东和实际控制人仍可能利用其控制地位,通过行使表决权等方式对公司的人事任免、经营决策等进行不当控制,从而损害公司及公司中小股东的利益。

### 第二节 本次发行概况

一、本次发行的一般情况

| | |
|---|---|
| 股票种类 | 人民币普通股(A股) |
| 每股面值 | 1.00元 |
| 发行股数 | 4,000万股,占发行后总股本的比例为25% |
| 发行价格 | 【 】向询价对象询价确定发行价格区间,并在发行价格区间内综合市场情况确定发行价格。 |
| 市盈率 | 【 】倍(按扣除非经常性损益前后净利润的孰低额和发行后总股本全面摊薄计算) |
| 本次发行前每股净资产 | 3.39元(按2009年6月30日经审计的归属于母公司的净资产除以本次发行前总股本计算) |
| 本次发行后每股净资产 | 【 】元 |
| 市净率 | 【 】倍 |
| 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交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) |
| 承销方式 | 余额包销 |
| 预计募集资金总额 | |
| 预计募集资金净额 | |

二、发行费用概算

| | |
|---|---|
| 承销费用 | |
| 保荐费用 | |
| 审计费用 | |
| 评估费用 | |
| 验资费用 | |
| 律师费用 | |
| 路演推介费用 | |
| 发行手续费用 | |
| 合计 | |

### 第三节 发行人基本情况

一、发行人基本情况

| | |
|---|---|
| 注册中文名称 | 浙江久立特材科技股份有限公司 |
| 注册英文名称 | Zhejiang JIULI Hi-tech Metals Co., Ltd. |
| 注册资本 | 12,000万元 |
| 法定代表人 | 周志江 |
| 成立日期 | 2004年1月8日 |
| 住所及其邮政编码 | 浙江省湖州市双林镇镇西;313012 |
| 电话、传真 | 0572-7362041;0572-3620799 |
| 互联网网址 | www.jiuli.com |
| 电子邮箱 | jlgf@jiuli.com |

二、发行人的历史沿革及改制重组情况

(一)发行人设立方式

本公司是经浙江省人民政府《关于同意整体变更设立浙江久立不锈钢管股份有限公司的批复》(浙政股【2005】51号)文批准,由浙江久立不锈钢管有限公司以整体变更方式设立的股份有限公司,以经浙江天健审计的截至2005年7月31日的净资产10,800万元,按1:1的比例折成10,800万股,每股面值1元。公司于2005年9月19日在浙江省工商行政管理局办理工商登记,注册资本10,800万元,工商注册号为3300001011575。

2007年7月10日,公司名称变更为“浙江久立特材科技股份有限公司”。

(二)发起人及其投入的资产内容

公司各发起人以其所拥有的截至2005年7月31日的净资产10,800万元,以1:1的比例等额认购股份。本公司设立时,发起人及股本结构具体如下:

| 序号 | 名 称 | 持股数(股) | 比例(%) |
|---|---|---|---|
| 1 | 浙江久立集团股份有限公司 | 61,768,972 | 57.193 |
| 2 | 湖州美欣达控股集团有限公司 | 32,399,999 | 30.000 |
| 3 | 周志江 | 4,761,999 | 4.409 |
| 4 | 陈培良 | 2,679,256 | 2.481 |
| 5 | 蔡兴强 | 2,204,068 | 2.041 |
| 6 | 李郑周 | 2,193,957 | 2.031 |
| 7 | 徐阿敏 | 748,170 | 0.693 |
| 8 | 张火根 | 636,955 | 0.590 |
| 9 | 张建新 | 606,624 | 0.562 |
| 合 计 | | 108,000,000 | 100.000 |

三、发行人的股本情况

(一)总股本、本次发行的股份、股份流通限制和锁定安排

本次发行前公司总股本为12,000万股,本次拟发行人民币普通股4,000万股,占发行后总股本的25%。

公司控股股东久立集团股份有限公司、实际控制人周志江先生承诺:自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其已直接或间接持有的公司股份,也不由公司回购该部分股份。公司法人股东美欣达集团有限公司、深圳市新同方投资管理有限公司,自然人股东蔡兴强、陈培良、李郑周、徐阿敏、张建新、陈巧仙承诺:自公司股票上市交易之日起十二个月内不转让所持公司股份。此外,担任公司董事、监事、高级管理人员的周志江、蔡兴强、陈培良、李郑周、徐阿敏、张建新还承诺:除前述锁定期外,在任职期间每年转让的股份不超过所持公司股份总数的百分之二十五,离职后半年内,不转让所持公司股份。

(二)公司发行前后股东持股情况

公司发行前后股东持股情况如下:

| 序号 | 股东名称 | 发行前 | | 发行后 | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 持股数(万股) | 比例(%) | 持股数(万股) | 比例(%) |
| 1 | 久立集团股份有限公司 | 6,767.23 | 56.39 | 6,767.23 | 42.30 |
| 2 | 美欣达集团有限公司 | 3,480.00 | 29.00 | 3,480.00 | 21.75 |
| 3 | 周志江 | 489.89 | 4.08 | 489.89 | 3.06 |
| 4 | 深圳市新同方投资管理有限公司 | 400.00 | 3.33 | 400.00 | 2.50 |
| 5 | 陈培良 | 237.59 | 1.98 | 237.59 | 1.48 |
| 6 | 蔡兴强 | 220.41 | 1.84 | 220.41 | 1.38 |
| 7 | 李郑周 | 219.40 | 1.83 | 219.40 | 1.37 |
| 8 | 徐阿敏 | 74.82 | 0.62 | 74.82 | 0.47 |
| 9 | 张建新 | 60.66 | 0.51 | 60.66 | 0.38 |
| 10 | 陈巧仙 | 50.00 | 0.42 | 50.00 | 0.31 |
| 本次发行股数 | | — | — | 4,000.00 | 25.00 |
| 合 计 | | 12,000.00 | 100.00 | 16,000.00 | 100.00 |

(三)发行人前十名股东及前十名自然人股东情况

发行人前十名股东及前十名自然人股东情况详见上表。

(四)本次发行前各股东间的关联关系及关联股东的各自持股比例

本公司主要股东之间的关联关系为:公司董事、副总经理李郑周先生系公司董事长及实际控制人周志江先生的外甥。

周志江先生直接、间接控制公司本次发行前合计60.47%的股份,李郑周先生持有公司本次发行前1.83%的股份。

四、发行人的主营业务情况

(一)主营业务及主要产品情况

发行人的主营业务是工业用不锈钢管的生产、销售,主要产品为工业用不锈钢无缝管和不锈钢焊接管。发行人自设立以来专注于以上业务和产品,没有发生变化。

发行人的前身大焊管公司2004年1月成立时,主要从事中大口径工业用不锈钢焊接管的生产和销售。2004年12月,公司为集中采购、生产、销售等各项资源,发挥规模化和集约化优势,进行了资产重组,收购了无缝管公司(已注销)、焊接管公司、挤压公司、穿孔公司的部分股权,形成了以本公司为依托,各控股子公司专业化分工的经营模式。2005年,公司“1万吨不锈钢大口径焊接管技改项目”建成投产,各类工业用不锈钢管产量达1.88万吨,居国内同行业第一位;2006年,公司“年产2万吨不锈钢挤压管及异型材技改项目”开始投产,各类工业用不锈钢管产量达2.53万吨,居国内同行业第一位。2007年,公司开始实施建设“超超临界电站锅炉关键耐温、耐压件制造项目”。2007年公司各类工业用不锈钢管产量达3.2万吨,居于国内同行业第二位。2008年,公司开始实施建设“年产1万吨油气输送用中大口径不锈钢焊接管项目”和“年产1,000吨海水淡化用钛、钛合金焊接管技术改造项目”。2008年公司各类工业用不锈钢管产量达3.55万吨,居国内同行业第一位。

【注】:根据中国特钢企业协会不锈钢分会统计,2008年公司产量为3.95万吨。在招股意向书中,公司未将受托加工的不锈钢管产量计入。

多年来,发行人通过持续的研发投入和引进国内外先进装备,对不锈钢管的生产过程进行了系统化和全方位的技术攻关和技术改造,专注于“长、特、优、高、精、尖”不锈钢管的生产,即生产超长不锈钢管、特殊钢种不锈钢管、优质不锈钢管、高端不锈钢管、精品不锈钢管和替代进口的尖端不锈钢管等高附加值的不锈钢管产品。目前,发行人拥有年产4万吨工业用不锈钢管的生产能力,形成了包括奥氏体铁素体双相不锈钢无缝管、超(超)临界电站锅炉用不锈钢无缝管、油气输送用大口径厚壁不锈钢焊接管、薄壁不锈钢焊接管、大型换热器用超长U型不锈钢焊接管、海水腐蚀铁素体不锈钢焊接U型管、核电站用核级不锈钢无缝管及焊接管等产品在内,涵盖了304、304L、304H、316L、321H、347H、317L、310S、S31803、S32205、KY704等各种钢号,外径6~219mm、壁厚0.5~18mm的无缝管和外径8~2540mm、壁厚0.5~40mm的焊接管两大系列近百个品种的工业用不锈钢管产品。

(二)发行人的经营模式

发行人通过子公司并按业务流程和经营体系构建了以股份公司为依托,集中采购、专业化分工生产、统一销售的经营模式。

1、采购模式

发行人实行原辅材料统一采购制度,股份公司及其生产型控股子公司生产所需的原材料和辅助材料由股份公司的供应部集中采购。其中:对焊接管所需的原材料不锈钢平板和卷板随时从不锈钢市场上按需采购;对无缝管所需的原材料不锈钢圆钢须向供应商提前定制,故对不锈钢圆钢设定了一定的安全库存。

2、生产模式

发行人及其生产型控股子公司采取“以销定产、适度库存”的生产组织方式:销售部与客户签订销售合同,并根据销售合同制定生产计划单提交生产部;生产部根据生产计划单并结合产品的特性、生产周期、用料情况,下达到股份公司生产车间和各子公司组织生产;生产部每月按股份公司生产车间和各子公司产量、综合成材率、合同交货率、生产成本、工资、安全生产、现场管理等相关指标对其进行统一考核。

发行人及其生产型控股子公司采取专业化分工的生产模式:股份公司主要生产穿孔工艺的无缝管和中大口径焊接管;挤压公司主要生产母管和利用母管深加工的无缝管;穿孔公司主要生产毛管;焊接管公司主要生产小口径焊接管。

3、销售模式

公司采用统一销售的销售模式,焊接管公司、挤压公司将其生产的成品和半成品全部销售给股份公司;穿孔公司将其生产的半成品大部分销售给股份公司和挤压公司;股份公司销售部按照市场价格统一对外销售。自2009年起,股份公司将部分销往美国的产品先销售给久立美国公司,由其实现对外销售。

(三)所需主要原材料

公司不锈钢无缝管的主要原材料为不锈钢圆钢,主要钢号为304、304L、316L,原材料货源稳定、供应充足,主要由永兴特钢、上海宝钢浦东国贸、山西太钢不锈钢供应。

公司不锈钢焊接管的主要原材料为不锈钢卷板和不锈钢平板,主要钢号为304、304L、316L,原材料货源稳定、供应充足,主要由上海宝钢浦东国贸、山西太钢不锈钢、江苏大明金属制品供应。

(四)行业竞争情况以及发行人在行业中的竞争地位

公司是高新技术企业、国家火炬计划重点高新技术企业,建立了博士后科研工作站和省级高新技术研究开发中心,是国内规模最大的工业用不锈钢管专业生产企业之一。2006年、2007年和2008年,公司产量和市场占有率分别位居国内同行业第一位、第二位和第一位。

五、发行人业务及生产经营有关的资产权属情况

1、商标

发行人已合法拥有“[illegible]”、“[illegible]”、“Jiuli”、“[illegible]”、“久立”等多项国内、国外商标。

2、土地使用权

发行人及其控股子公司拥有14处土地使用权,计304,137.54平方米。

3、房屋建筑物

发行人及其控股子公司拥有18份房产证书,用途为工业、办公及其他,总面积为119,855.66平方米。

4、特许经营权

发行人取得了国家质检总局颁发的编号为TS2710552-2010的《特种设备制造许可证》(压力管道),获准从事无缝钢管、焊接钢管等压力管道元件的制造。

发行人的控股子公司挤压公司取得了国家核安全局颁发的编号为国核安证字Z(09)38号和国核安证字Z(09)39号的《民用核安全机械设备制造许可证》,获准从事不锈钢材质的直管(焊接管)、直管(无缝管)以及热交换器传热管(直管)的核安全机械设备制造。

六、同业竞争和关联交易

(一)同业竞争

本公司不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业从事相同或相近业务的情况。

(二)关联交易

1、独立董事对关联交易的意见

公司独立董事关于报告期内重大关联交易事项的意见为:“通过对久立股份2006年、2007年、2008年及2009年1-6月发生的关联交易认真核查后认为:公司与关联方之间发生的关联交易遵循了平等、自愿、等价、有偿的原则,有关协议所确定的条款是公允的、合理的,关联交易的价格未偏离市场独立第三方的价格,不存在损害公司及其他股东利益的情况”。

2、关联交易及其对发行人财务状况和经营成果的影响

(1)经常性关联交易

①关联方采购

报告期内,经常性关联采购及占采购总额的比例如下表所示:

单位:万元

| 关联方名称 | 交易内容 | 2009年1-6月 | | 2008年度 | | 2007年度 | | 2006年度 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) |
| 永兴特钢 | 圆钢 | — | — | — | — | — | — | 19,339.24 | 19.53 |
| 关联方采购合计 | | — | — | — | — | — | — | 19,339.24 | 19.53 |

上述关联方交易参照当地市场定价。

②关联方销售

报告期内,经常性关联销售及占营业收入的比例如下表所示:

单位:万元

| 关联方名称 | 交易内容 | 2009年1-6月 | | 2008年度 | | 2007年度 | | 2006年度 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) |
| 久立集团 | 不锈钢管、毛管 | — | — | — | — | — | — | 1,911.34 | 1.74 |
| | 电力、焦炭、辅料 | 11.79 | 0.01 | 36.77 | 0.02 | 28.58 | 0.01 | 5.50 | 0.00 |
| 乔兴钢构【注】 | 电力、辅料 | 15.37 | 0.02 | 8.51 | — | 63.86 | 0.03 | — | — |
| 久立管件 | 电力、辅料 | 10.13 | 0.01 | 7.72 | — | 11.89 | 0.01 | — | — |
| 关联方销售合计 | | 37.29 | 0.04 | 53.00 | 0.02 | 104.33 | 0.05 | 1,916.84 | 1.74 |

【注】:该公司2009年3月起变更为久立钢构,以下同。

上述关联交易价格参照当地市场定价。

③关联方租赁

报告期内,关联方之间租赁情况如下:

| 出租人 | 承租人 | 标的 | 租赁期间 | 年租金(万元) |
|---|---|---|---|---|
| 久立集团 | 久立股份 | 房产 | 2006年1月1日-2009年6月30日 | 5.18 |
| 久立集团 | 挤压公司 | 房产 | 2006年1月1日开始 | 23.19 |

上述租赁房屋的定价依据为出租房产的年折旧额。

(2)偶发性关联交易

①关联方采购

报告期内,偶发性关联采购及占采购总额的比例如下表所示:

单位:万元

| 关联方名称 | 交易内容 | 2009年1-6月 | | 2008年度 | | 2007年度 | | 2006年度 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) |
| 久立集团 | 毛管 | — | — | — | — | — | — | 1,008.06 | 1.02 |
| 乔兴钢构 | 废料 | 3.11 | 0.01 | 46.49 | 0.03 | — | — | — | — |
| 关联方采购合计 | | 3.11 | 0.01 | 46.49 | 0.03 | — | — | 1,008.06 | 1.02 |

②关联方销售

报告期内,偶发性关联销售及占营业收入的比例如下表所示:

单位:万元

| 关联方名称 | 交易内容 | 2009年1-6月 | | 2008年度 | | 2007年度 | | 2006年度 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) |
| 永兴特钢 | 配件、废钢 | — | — | — | — | — | — | 107.80 | 0.10 |
| 湖州久立不锈钢材料有限公司 | 不锈钢管、光圆、辅料、原材料 | 4.36 | 0.01 | 22.25 | 0.01 | — | — | 63.95 | 0.06 |
| 关联方销售合计 | | 4.36 | 0.01 | 22.25 | 0.01 | — | — | 171.75 | 0.16 |

③土地使用权转让

报告期内,关联方之间土地使用权转让情况如下:

| 受让人 | 出让人 | 交易标的 | 交易日期 | 金额(万元) |
|---|---|---|---|---|
| 久立股份 | 久立集团 | 土地使用权 | 2006年10月 | 528.65 |
| 穿孔公司 | 久立集团 | 土地使用权 | 2006年10月 | 383.95 |

④提供或接受劳务

报告期内,关联方之间提供或接受劳务情况如下:

| 劳务接受人 | 劳务提供人 | 劳务内容 | 合同签订时间 | 合同造价(万元) |
|---|---|---|---|---|
| 股份公司 | 乔兴钢构 | 承建大焊管主车间拼接工程及不锈钢大焊管二期扩建车间 | 2006年3月 | 349.98 |
| 穿孔公司 | 乔兴钢构 | 承建穿孔公司技改项目钢结构车间建设 | 2006年10月 | 525.80 |
| 股份公司 | 乔兴钢构 | 承建不锈钢无缝管车间 | 2007年8月 | 948.90 |
| 股份公司 | 乔兴钢构 | 承建股份公司生产车间 | 2007年12月 | 493.80 |
| 挤压公司 | 乔兴钢构 | 承建挤压公司车棚 | 2009年2月、5月 | 68.00 |

⑤代理

2006年,根据挤压公司与久立集团签订的《进口代理协议》,由久立集团代理挤压公司的部分进口设备,并按合同金额的5‰计收代理费。挤压公司已于2007年支付代理费38.93万元。

⑥资金占用

报告期内,关联方之间资金占用合同如下:

| 借款人 | 贷款人 | 合同期间 | 借款额度(万元) | 月利率 |
|---|---|---|---|---|
| 挤压公司 | 久立集团 | 2006年1月1日—2006年12月31日 | 10,000.00 | 0.558—0.610% |

2006年、2007年,本公司及控股子公司支付的资金占用费分别为403.56万元和50.97万元。自2007年起,公司不再发生新增资金占用情况。截至本招股意向书签署日,公司及其控股子公司已归还上述全部款项,并付清资金占用费。

⑦担保

截至2009年6月30日,仍在履行的关联方担保合同共26份,具体如下:

a、久立集团以其资产为发行人及控股子公司提供最高额抵押担保合同共2份,久立集团为发行人及控股子公司提供最高额保证担保合同共7份;

b、周志江为发行人及控股子公司提供最高额保证担保合同共8份;

c、久立管件以其资产为发行人及控股子公司提供最高额抵押担保合同1份;

d、发行人及控股子公司之间的最高额抵押担保合同共8份。

3、关联方的应收应付款项余额

报告期内,关联交易应收(预付)、应付(预付)款项余额如下:

单位:万元

| 项目 | 2009.6.30 | | 2008.12.31 | | 2007.12.31 | | 2006.12.31 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 余额 | 坏账准备 | 余额 | 坏账准备 | 余额 | 坏账准备 | 余额 | 坏账准备 |
| (1)应收账款 | | | | | | | | |
| 湖州久立不锈钢材料有限公司 | — | — | 0.02 | 0.00 | — | — | — | — |
| (2)短期借款(委托贷款) | | | | | | | | |
| 久立集团 | — | — | — | — | 1,000.00 | — | 1,500.00 | — |
| (3)应付票据 | | | | | | | | |
| 久立集团 | — | — | — | — | — | — | 750.00 | — |
| (4)应付账款 | | | | | | | | |
| 乔兴钢构 | — | — | 96.24 | — | 48.83 | — | 117.69 | — |
| (5) 其他应付款 | | | | | | | | |
| 久立集团 | — | — | — | — | — | — | 1,716.42 | — |
| (6)一年内到期的非流动负债(委托贷款) | | | | | | | | |
| 久立集团 | — | — | — | — | 2,000.00 | — | — | — |
| (7)长期借款(委托贷款) | | | | | | | | |
| 久立集团 | — | — | — | — | 1,500.00 | — | 2,000.00 | — |

4、报告期内关联交易占营业收入、采购总额的比重

单位:万元

| 项 目 | 2009年1-6月 | 2008年度 | 2007年度 | 2006年度 |
|---|---|---|---|---|
| 经常性关联销售总额 | 37.29 | 53.00 | 104.33 | 1,916.84 |
| 偶发性关联销售总额 | 4.36 | 22.25 | 0.00 | 171.75 |
| 关联销售总额 | 41.65 | 75.25 | 104.33 | 2,088.59 |
| 营业收入 | 79,167.00 | 207,608.17 | 208,279.77 | 110,340.81 |
| 关联销售总额占营业收入的比重(%) | 0.05 | 0.04 | 0.05 | 1.90 |
| 经常性关联采购总额 | — | — | — | 19,339.24 |
| 偶发性关联采购总额 | 3.11 | 46.49 | — | 1,008.06 |
| 关联采购总额 | 3.11 | 46.49 | — | 20,347.30 |
| 采购总额 | 55,826.34 | 167,965.02 | 185,084.63 | 99,039.99 |
| 关联采购总额占采购总额的比重(%) | 0.00 | 0.03 | — | 20.55 |

上表表明,报告期内公司采取有效措施避免和减少关联交易,公司关联销售和采购呈下降趋势,关联交易对公司财务状况和经营成果不构成重大影响。

七、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员

公司董事、监事、高级管理人员与核心技术人员基本情况见下表:

| 姓名 | 本公司职务 | 性别 | 简要经历 | 2008年薪酬(万元) | 目前持股比例(%) | 兼职情况 | 与本公司关联关系 | 其他利益关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 周志江 | 董事长 | 男 | 大专学历,高级经济师、工程师,历任湖州金属型材厂厂长,浙江久立集团有限公司董事长 | 28 | 4.08 | 久立集团董事长 | 控股股东 | 无 |
| | | | | | | 焊接管公司董事长 | 控股子公司 | |
| | | | | | | 挤压公司董事长 | 控股子公司 | |
| | | | | | | 久立钢构董事 | 同受久立集团控制 | |
| | | | | | | 湖州南浔浔商小额贷款有限公司董事长 | 久立集团参股子公司 | |
| 蔡兴强 | 董事、总经理 | 男 | 大专学历,工程师,历任浙江久立集团有限公司工艺员、质检科长,久立有限总经理 | 22.8 | 1.84 | 久立集团董事 | 控股股东 | 无 |
| | | | | | | 焊接管公司董事 | 控股子公司 | |
| | | | | | | 挤压公司董事 | 控股子公司 | |
| 陈培良 | 董事、副总经理 | 男 | 大专学历,高级经济师,历任久立集团总经理助理、副总经理,久立特钢副总经理 | 21 | 1.98 | 久立集团董事 | 控股股东 | 无 |
| | | | | | | 挤压公司董事、总经理 | 控股子公司 | |
| | | | | | | 久立管件董事长 | 同受久立集团控制 | |
| | | | | | | 久立钢构董事 | 同受久立集团控制 | |
| | | | | | | 久立仓储 | 董事长 | |
| 李郑周 | 董事、副总经理 | 男 | 大学学历,国际商务师,历任浙江省工业矿产对外贸易公司外销员,久立集团进出口部经理,久立有限董事兼常务副总,久立集团董事 | 21 | 1.83 | 久立集团董事 | 控股股东 | 无 |
| | | | | | | 焊接管公司董事 | 控股子公司 | |
| | | | | | | 久立美国公司董事长 | 全资子公司 | |
| | | | | | | 久立管件董事 | 同受久立集团控制 | |
| 张建新 | 董事、副总经理 | 男 | 大专学历,高级经济师,历任久立集团总经理助理、副总经理 | 4.3 | 0.51 | 久立集团董事 | 控股股东 | 无 |
| 许瑞林 | 董事 | 男 | 中专学历,经济师,历任湖州市印染厂设备科长、厂长助理、厂长 | – | – | 浙江美欣达印染集团股份有限公司董事、副总经理 | 持股5%以上股东单位的实际控制人控制的企业 | 无 |
| | | | | | | 湖州南太湖环保能源有限公司执行董事 | 无 | |
| | | | | | | 舟山旺能环保能源有限公司董事长 | 无 | |
| | | | | | | 浙江旺能环保股份有限公司董事、总经理 | 无 | |
| 徐伟峰 | 董事 | 男 | 大专学历,历任湖州市印染厂财务主管,湖州美欣达印染有限公司副总经理 | – | – | 无 | 无 | 无 |
| 严圣祥 | 独立董事 | 男 | 教授级高级工程师,享受国务院特殊津贴,全国冶金建设高级技术专家,历任北京钢铁设计研究总院轧钢室工程师,北京钢铁设计研究总院工程部主任、总设计师,北京钢铁设计研究总院院部副院长,北京钢铁设计研究总院院部院长 | 2 | – | 中冶京诚工程技术有限公司技术委员会副主任 | 无 | 无 |
| | | | | | | 永兴特种不锈钢股份有限公司独立董事 | 无 | 无 |
| 史习民 | 独立董事 | 男 | 教授,历任浙江财经学院会计系教师、副主任、副院长,浙江财经学院科研处副处长 | 2 | – | 浙江财经学院研究生部主任 | 无 | 无 |
| | | | | | | 宁波天邦股份有限公司独立董事 | 无 | 无 |
| | | | | | | 浙江传化股份有限公司独立董事 | 无 | 无 |
| | | | | | | 浙江京新药业股份有限公司独立董事 | 无 | 无 |
| 程惠芳 | 独立董事 | 女 | 教授,享受国务院特殊津贴,第八、九届浙江省政协委员,历任浙江工业大学教师,浙江工业大学经贸管理学院院长助理、常务副院长 | 2 | – | 浙江工业大学经贸管理学院院长 | 无 | 无 |
| 寿邹 | 独立董事 | 男 | 研究生学历,特许金融分析师,历任杭州华东医药集团公司投资管理总部常务副总经理,申银万国证券股份有限公司投资银行总部高级执行经理 | 2 | – | 浙江网盛科技股份有限公司董事、副总裁 | 无 | 无 |
| | | | | | | 浙江帝龙新材料股份有限公司独立董事 | 无 | 无 |
| 方泉生 | 监事会主席 | 男 | 初中学历,历任浙江久立集团有限公司副总经理 | – | – | 久立集团监事会主席 | 控股股东 | 无 |
| 周建根 | 监事 | 男 | 高中学历,助理工程师,历任浙江久立集团有限公司设备部长 | 8 | – | 冶金实业执行董事 | 同受久立集团控制 | 无 |
| 刘昭和 | 监事 | 男 | 大学学历,历任浙江美欣达印染集团股份有限公司投资发展部负责人、证券事务代表 | – | – | 浙江美欣达印染集团股份有限公司董事会秘书、董事、副总经理 | 持股5%以上股东单位的实际控制人控制的企业 | 无 |
| 徐阿敏 | 副总经理 | 男 | 大学学历,历任焊接管公司车间主任,久立有限董事、副总经理 | 18 | 0.62 | 久立集团监事会主席 | 控股股东 | 无 |
| | | | | | | 焊接管公司总经理 | 控股子公司 | |
| 曹志樑 | 总工程师 | 男 | 大学学历,教授级高级工程师,享受国务院特殊津贴,历任四川长城特钢第二钢厂高级工程师 | 19 | – | 焊接管公司董事 | 控股子公司 | 无 |
| 郑杰英 | 董事会秘书、副总经理 | 女 | 大学学历,历任久立集团法律室主任、总裁助理,久立有限总经理助理 | 11.5 | – | 无 | 无 | 无 |
| 杨佩芬 | 财务负责人 | 女 | 大学学历,注册会计师、注册评估师、注册税务师,历任湖州钢铁厂会计,湖州嘉业会计师事务所审计员,久立有限财务负责人 | 11 | – | 无 | 无 | 无 |
| 蒋淮海 | 研发中心主任 | 男 | 大学学历,高级工程师,历任上海第五钢铁厂下属钢管厂技术厂长,上海新行不锈钢管厂顾问、总工程师 | 11.8 | – | 无 | 无 | 无 |
| 张火根 | 副总工程师 | 男 | 大专学历,工程师,历任久立有限副总工程师 | 10 | – | 无 | 无 | 无 |

八、发行人控股股东、实际控制人简要情况

发行人控股股东为久立集团,持有发行人本次发行前56.39%的股份,注册资本和实收资本为7,000万元,法定代表人为周志江先生,住所为浙江省湖州市镇西镇长生桥,经营范围为实业投资;钢材轧制;钢铁冶炼;钢铸件、浇铸件、圆钢、金属门窗、电工器件、电线电缆及配件的生产与销售;机械制造及维修;金属材料、建筑材料、机电设备(不含汽车)、化工原料、服装、纺织原料及产品、纸张、竹制品的销售;经营进出口业务,农副产品收购(食品、国家禁止及限制收购的除外)。

截至2008年12月31日,久立集团总资产167,621.92万元,净资产53,445.52万元,2008年实现净利润8,865.94万元(以上数据已经湖州冠民会计师事务所审计);截至2009年6月30日,久立集团总资产166,034.09万元,净资产57,518.16万元,2009年1-6月实现净利润5,762.09万元(以上数据未经审计)。

公司董事长周志江先生直接持有公司本次发行前4.08%的股份,此外,周志江先生还通过久立集团间接控制公司本次发行前56.39%的股份。因此,周志江先生直接、间接控制公司本次发行前合计60.47%的股份,是公司的实际控制人。

九、财务会计信息及管理层讨论

(一)合并财务报表

1、合并资产负债表

单位:元

| 资产 | 2009年6月30日 | 2008年12月31日 | 2007年12月31日 | 2006年12月31日 |
|---|---|---|---|---|
| 流动资产: | | | | |
| 货币资金 | 366,031,283.30 | 280,198,871.97 | 183,245,998.77 | 206,250,787.37 |
| 应收票据 | 46,507,653.49 | 1,950,737.80 | 4,242,408.10 | 6,385,284.98 |
| 应收账款 | 122,295,899.79 | 118,610,133.81 | 107,024,091.65 | 64,912,913.17 |
| 预付款项 | 48,432,309.36 | 43,726,440.53 | 58,778,155.10 | 41,452,393.10 |
| 其他应收款 | 4,163,996.52 | 3,774,915.29 | 3,577,311.86 | 1,610,470.62 |
| 存货 | 290,442,947.95 | 300,162,988.40 | 382,447,538.68 | 234,199,950.82 |
| 流动资产合计 | 877,874,090.41 | 748,424,087.80 | 739,315,504.16 | 554,811,800.06 |
| 非流动资产: | | | | |
| 固定资产 | 399,718,892.13 | 355,889,442.31 | 336,264,576.09 | 301,303,322.19 |
| 在建工程 | 149,277,744.72 | 110,763,733.22 | 62,403,393.49 | 30,628,426.01 |
| 工程物资 | – | – | 222,879.14 | 238,686.99 |
| 无形资产 | 51,046,877.29 | 51,591,790.66 | 39,735,131.54 | 40,581,532.53 |
| 递延所得税资产 | 1,761,136.48 | 2,409,973.23 | 3,607,023.46 | 3,593,210.22 |
| 非流动资产合计 | 601,804,650.62 | 520,654,939.42 | 442,233,003.72 | 376,345,177.94 |
| 资产总计 | 1,479,678,741.03 | 1,269,079,027.22 | 1,181,548,507.88 | 931,156,978.00 |

合并资产负债表(续)

单位:元

| 负债和股东权益 | 2009年6月30日 | 2008年12月31日 | 2007年12月31日 | 2006年12月31日 |
|---|---|---|---|---|
| 流动负债: | | | | |
| 短期借款 | 329,326,491.34 | 311,526,514.89 | 257,934,588.22 | 278,054,977.78 |
| 应付票据 | 313,900,000.00 | 224,400,000.00 | 143,600,000.00 | 154,500,000.00 |
| 应付账款 | 52,867,181.38 | 39,357,712.26 | 80,772,856.56 | 47,672,134.10 |
| 预收款项 | 52,683,960.91 | 53,085,232.11 | 101,971,376.11 | 72,446,137.70 |
| 应付职工薪酬 | 22,761,970.56 | 1,667,730.29 | 1,104,710.33 | 2,283,300.84 |
| 应交税费 | 5,399,048.83 | 14,067,698.35 | 24,712,403.06 | –1,408,858.27 |
| 应付利息 | 847,826.35 | 1,189,320.35 | 1,034,223.25 | 633,433.84 |
| 其他应付款 | 6,432,382.21 | 4,604,157.44 | 2,571,575.45 | 20,332,359.51 |
| 一年内到期的非流动负债 | 29,500,000.00 | 32,500,000.00 | 65,000,000.00 | 33,000,000.00 |
| 其他流动负债 | 570,312.87 | – | – | – |
| 流动负债合计 | 814,289,174.45 | 682,398,365.69 | 678,701,732.98 | 607,513,485.50 |
| 非流动负债: | | | | |
| 长期借款 | 178,000,000.00 | 173,400,000.00 | 175,700,000.00 | 85,000,000.00 |
| 其他非流动负债 | 29,486,387.50 | – | – | – |
| 非流动负债合计 | 207,486,387.50 | 173,400,000.00 | 175,700,000.00 | 85,000,000.00 |
| 负债合计 | 1,021,775,561.95 | 855,798,365.69 | 854,401,732.98 | 692,513,485.50 |
| 股东权益: | | | | |
| 股本 | 120,000,000.00 | 120,000,000.00 | 120,000,000.00 | 120,000,000.00 |
| 资本公积 | 30,417,077.47 | 30,417,077.47 | 30,389,436.91 | 28,040,993.47 |
| 盈余公积 | 15,983,642.60 | 15,983,642.60 | 10,223,290.08 | 4,719,877.60 |
| 未分配利润 | 240,196,970.20 | 198,296,326.32 | 122,819,697.04 | 47,851,820.99 |
| 外币报表折算差额 | –3,569.24 | –2,110.70 | – | – |
| 归属于母公司股东权益合计 | 406,594,121.03 | 364,694,935.69 | 283,432,424.03 | 200,612,692.06 |
| 少数股东权益 | 51,309,058.05 | 48,585,725.84 | 43,714,350.87 | 38,030,800.44 |
| 股东权益合计 | 457,903,179.08 | 413,280,661.53 | 327,146,774.90 | 238,643,492.50 |
| 负债和股东权益总计 | 1,479,678,741.03 | 1,269,079,027.22 | 1,181,548,507.88 | 931,156,978.00 |

2、合并利润表

单位:元

| 项目 | 2009年1-6月 | 2008年度 | 2007年度 | 2006年度 |
|---|---|---|---|---|
| 一、营业收入 | 791,670,030.49 | 2,076,081,732.26 | 2,082,797,723.94 | 1,103,408,081.91 |
| 减:营业成本 | 630,958,271.00 | 1,796,102,127.17 | 1,820,237,503.81 | 945,722,062.44 |
| 营业税金及附加 | 2,003,607.84 | 4,954,240.29 | 2,688,213.92 | 3,208,168.13 |
| 销售费用 | 44,520,000.23 | 75,788,892.46 | 54,734,044.77 | 35,367,147.81 |
| 管理费用 | 28,132,389.70 | 54,257,292.55 | 40,726,729.45 | 28,333,471.37 |
| 财务费用 | 13,642,211.78 | 41,266,124.57 | 35,176,896.11 | 24,373,252.49 |
| 资产减值损失 | 3,516,935.12 | 12,173,068.83 | 4,540,520.06 | 2,867,797.56 |
| 加:公允价值变动收益(损失以“–”号填列) | – | – | – | – |
| 投资收益(损失以“–”号填列) | – | – | – | 2,285.50 |
| 二、营业利润(亏损以“–”号填列) | 68,896,614.82 | 91,539,986.39 | 124,693,815.82 | 63,538,467.61 |
| 加:营业外收入 | 1,653,858.73 | 4,546,860.59 | 4,303,418.86 | 3,483,450.85 |
| 减:营业外支出 | 1,295,906.48 | 3,393,814.88 | 3,084,948.99 | 2,118,917.76 |
| 其中:非流动资产处置损失 | 137,640.30 | 629,150.96 | 341,017.49 | 672,723.98 |
| 三、利润总额(亏损总额以“–”号填列) | 69,254,567.07 | 92,693,032.10 | 125,912,285.69 | 64,903,000.70 |
| 减:所得税费用 | 11,085,310.98 | 3,193,594.77 | 35,312,203.29 | 16,242,442.04 |
| 四、净利润(净亏损以“–”号填列) | 58,169,256.09 | 89,499,437.33 | 90,600,082.40 | 48,660,558.66 |
| 归属于母公司股东的净利润 | 53,900,643.88 | 81,236,981.80 | 80,471,288.53 | 47,173,164.78 |
| 少数股东损益 | 4,268,612.21 | 8,262,455.53 | 10,128,793.87 | 1,487,393.88 |
| 五、每股收益: | | | | |
| (一)基本每股收益 | 0.45 | 0.68 | 0.67 | 0.44 |
| (二)稀释每股收益 | 0.45 | 0.68 | 0.67 | 0.44 |
| 六、其他综合收益 | –1,458.54 | –2,110.70 | – | 5,210,300.11 |
| 七、综合收益总额 | 58,167,797.55 | 89,497,326.63 | 90,600,082.40 | 53,870,858.77 |
| 归属于母公司股东的综合收益总额 | 53,899,185.34 | 81,234,871.10 | 80,471,288.53 | 51,256,998.00 |
| 归属于少数股东的综合收益总额 | 4,268,612.21 | 8,262,455.53 | 10,128,793.87 | 2,613,860.77 |

3、合并现金流量表

单位:元

| 项目 | 2009年1-6月 | 2008年度 | 2007年度 | 2006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 | 857,055,167.30 | 2,321,402,082.89 | 2,346,915,935.78 | 1,299,873,225.13 |
| 收到的税费返还 | 1,462,459.21 | 2,623,487.15 | 35,750,695.51 | 2,866,588.68 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 15,942,698.77 | 18,336,535.08 | 19,660,101.35 | 14,825,375.57 |
| 经营活动现金流入小计 | 874,460,325.28 | 2,342,362,105.12 | 2,402,326,732.64 | 1,317,565,189.38 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 630,236,984.22 | 1,959,144,555.86 | 2,151,243,107.33 | 1,151,115,002.41 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 26,218,286.04 | 82,226,931.65 | 73,729,191.00 | 43,960,395.97 |
| 支付的各项税费 | 42,051,063.96 | 77,210,823.52 | 43,368,427.21 | 28,526,222.11 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 42,049,469.50 | 84,008,899.54 | 56,729,275.39 | 54,799,157.60 |
| 经营活动现金流出小计 | 740,555,803.72 | 2,202,591,210.57 | 2,325,070,000.93 | 1,278,400,778.09 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 133,904,521.56 | 139,770,894.55 | 77,256,731.71 | 39,164,411.29 |
| 二、投资活动产生的现金流量: | | | | |
| 收回投资收到的现金 | – | – | – | 202,285.50 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 268,737.69 | 1,250,246.04 | 560,821.75 | 711,230.01 |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | 32,604,820.68 | 4,107,758.84 | 24,587,564.04 | 8,604,114.22 |
| 投资活动现金流入小计 | 32,873,558.37 | 5,358,004.88 | 25,148,385.79 | 9,517,629.73 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 92,031,278.38 | 116,375,294.82 | 142,951,200.54 | 85,442,886.65 |
| 投资支付的现金 | – | 1,776,500.00 | 537,640.00 | 200,000.00 |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | – | – | 52,000.00 | 5,750,000.00 |
| 投资活动现金流出小计 | 92,031,278.38 | 118,151,794.82 | 143,540,840.54 | 91,392,886.65 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | –59,157,720.01 | –112,793,789.94 | –118,392,454.75 | –81,875,256.92 |
| 三、筹资活动产生的现金流量: | | | | |
| 吸收投资收到的现金 | – | – | – | 33,231,558.00 |
| 其中:子公司吸收少数股东投资收到的现金 | – | – | – | 831,558.00 |
| 取得借款收到的现金 | 316,167,902.48 | 1,020,509,121.55 | 879,971,878.80 | 617,775,319.35 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | 225,186,663.66 | 306,108,847.65 | 216,990,568.30 | 102,676,316.66 |
| 筹资活动现金流入小计 | 541,354,566.14 | 1,326,617,969.20 | 1,096,962,447.10 | 753,683,194.01 |
| 偿还债务支付的现金 | 296,767,926.03 | 1,003,154,028.21 | 779,365,901.76 | 435,120,341.57 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 31,668,999.95 | 43,351,085.45 | 32,822,164.11 | 25,731,287.79 |
| 其中:子公司支付给少数股东的股利、利润 | 1,545,280.00 | 1,586,940.00 | – | – |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 179,720,000.00 | 264,767,000.00 | 171,100,000.00 | 207,177,244.36 |
| 筹资活动现金流出小计 | 508,156,925.98 | 1,311,272,113.66 | 983,288,065.87 | 668,028,873.72 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 33,197,640.16 | 15,345,855.54 | 113,674,381.23 | 85,654,320.29 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | 879,016.85 | 3,822,372.23 | 141,745.16 | 159,150.39 |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | 108,823,458.56 | 46,145,332.38 | 72,680,403.35 | 43,102,625.05 |
| 加:期初现金及现金等价物余额 | 224,070,678.34 | 177,925,345.96 | 105,244,942.61 | 62,142,317.56 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 332,894,136.90 | 224,070,678.34 | 177,925,345.96 | 105,244,942.61 |

(二)非经常性损益

单位:万元

| 项 目 | 2009年1-6月 | 2008年度 | 2007年度 | 2006年度 |
|---|---|---|---|---|
| 非流动资产处置损益,包括已计提资产减值准备的冲销部分 | –4.26 | 19.50 | –32.31 | –67.27 |
| 计入当期损益的政府补助(与公司正常经营业务密切相关,符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外) | 142.42 | 189.60 | 215.24 | 57.63 |
| 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 | – | – | – | 0.23 |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | 0.50 | 9.71 | 24.35 | 2.12 |
| 小 计 | 138.66 | 218.81 | 207.28 | –7.29 |
| 减:所得税费用(所得税费用减少以“–”表示) | 27.58 | 33.06 | –0.43 | 0.46 |
| 少数股东损益 | 12.26 | 8.51 | 17.85 | –3.23 |
| 归属于母公司的非经常性损益净额 | 98.82 | 177.25 | 189.86 | –4.52 |

(三)主要财务指标

| 财务指标 | 2009年6月30日 | 2008年12月31日 | 2007年12月31日 | 2006年12月31日 |
|---|---|---|---|---|
| 1、流动比率(倍) | 1.08 | 1.10 | 1.09 | 0.91 |
| 2、速动比率(倍) | 0.72 | 0.66 | 0.53 | 0.53 |
| 3、资产负债率(%)(母公司) | 66.25 | 60.53 | 68.23 | 70.41 |
| 4、无形资产(扣除土地使用权)占净资产的比例(%) | – | – | – | – |
| 财务指标 | 2009年1-6月 | 2008年度 | 2007年度 | 2006年度 |
| 1、应收账款周转率(次/年) | 10.94 | 17.91 | 22.82 | 18.77 |
| 2、存货周转率(次/年) | 4.27 | 5.26 | 5.9 | 5.39 |
| 3、息税折旧摊销前利润(万元) | 10,829.10 | 18,148.32 | 20,166.23 | 11,371.24 |
| 4、利息保障倍数(倍) | 6.08 | 3.25 | 4.58 | 3.66 |
| 5、每股经营活动产生的现金流量(元) | 1.12 | 1.16 | 0.64 | 0.33 |
| 6、每股净现金流量(元) | 0.91 | 0.38 | 0.61 | 0.36 |

(四)净资产收益率及每股收益

| 报告期利润 | 净资产收益率(%) | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 全面摊薄 | | | | 加权平均 | | | |
| | 2009年1-6月 | 2008年度 | 2007年度 | 2006年度 | 2009年1-6月 | 2008年度 | 2007年度 | 2006年度 |
| 归属于公司普通股股东的净利润 | 13.26 | 22.28 | 28.39 | 23.51 | 14.12 | 25.07 | 33.26 | 33.32 |
| 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 13.01 | 21.79 | 27.72 | 23.54 | 13.86 | 24.52 | 32.47 | 33.35 |
| 报告期利润 | 每股收益(元/股) | | | | | | | |
| | 基本每股收益 | | | | 稀释每股收益 | | | |
| | 2009年1-6月 | 2008年度 | 2007年度 | 2006年度 | 2009年1-6月 | 2008年度 | 2007年度 | 2006年度 |
| 归属于公司普通股股东的净利润 | 0.45 | 0.68 | 0.67 | 0.44 | 0.45 | 0.68 | 0.67 | 0.44 |
| 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 0.44 | 0.66 | 0.65 | 0.44 | 0.44 | 0.66 | 0.65 | 0.44 |

(五)管理层讨论分析

1、财务状况

(1)资产负债情况

报告期内,随着公司业务规模的扩张和固定资产投资不断增加,公司的流动资产、非流动资产持续增长,总资产规模增长较快。报告期内各期期末,公司资产总额分别为93,115.70万元、118,154.85万元、126,907.90万元和147,967.87万元。公司资产主要包括货币资金、存货和固定资产。

在公司的负债结构中,流动负债占主导地位。报告期内各期期末,流动负债占负债总额的比重分别达到87.73%、79.44%、79.74%和79.69%,主要包括短期借款(含一年内到期的长期借款)、应付票据等。

公司的资产结构较为合理,流动资产和非流动资产的比重符合行业特征。公司短期偿债能力指标略低,但公司货款回笼情况和银行资信情况较好,经营活动产生的现金流量较为充足,因此,公司的偿债能力仍处于较好的水平。

2、盈利能力

(1)营业收入

报告期内,公司营业收入构成情况如下:

单位:万元

| 项 目 | 2009年1-6月 | | 2008年度 | | 2007年度 | | 2006年度 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) |
| 营业收入 | 79,167.00 | 100.00 | 207,608.17 | 100.00 | 208,279.77 | 100.00 | 110,340.81 | 100.00 |
| 其中:<br>主营业务收入 | 65,654.25 | 82.93 | 183,458.45 | 88.37 | 170,350.63 | 81.79 | 97,115.64 | 88.01 |
| 其他业务收入 | 13,512.75 | 17.07 | 24,149.72 | 11.63 | 37,929.14 | 18.21 | 13,225.17 | 11.99 |

公司主营业务突出,报告期内主营业务收入分别占营业收入的88.01%、81.79%、88.37%和82.93%。

报告期内,公司主营业务收入构成情况如下:

单位:万元

| 项 目 | 2009年1-6月 | | 2008年度 | | 2007年度 | | 2006年度 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) |
| 无缝管 | 28,017.39 | 42.67 | 97,421.86 | 53.10 | 75,077.56 | 44.07 | 41,988.64 | 43.24 |
| 焊接管 | 34,610.11 | 52.72 | 75,554.28 | 41.18 | 83,229.62 | 48.86 | 46,550.33 | 47.93 |
| 小 计 | 62,627.50 | 95.39 | 172,976.13 | 94.29 | 158,307.18 | 92.93 | 88,538.97 | 91.17 |
| 毛管 | 1,007.99 | 1.54 | 8,692.19 | 4.74 | 8,517.73 | 5.00 | 7,670.20 | 7.90 |
| 其他 | 2,018.76 | 3.07 | 1,790.12 | 0.98 | 3,525.72 | 2.07 | 906.47 | 0.93 |
| 合 计 | 65,654.25 | 100.00 | 183,458.45 | 100.00 | 170,350.63 | 100.00 | 97,115.64 | 100.00 |

公司主营业务为工业用不锈钢管的生产与销售。通过增加新建和技改项目投入以及新产品研发,报告期内公司主营业务总体呈现良好的发展势头。

2007年、2008年主营业务收入分别较上年增长75.41%、7.69%;2009年1-6月,虽然公司不锈钢管产品销量与去年同期相当,但不锈钢管产品售价较去年同期大幅下跌,使得主营业务收入仅约为去年同期的70%。

(2)毛利及毛利率

报告期内,公司主营业务及其各类产品的毛利和毛利率情况如下:

| 项 目 | 2009年1-6月 | | 2008年度 | | 2007年度 | | 2006年度 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 毛利(万元) | 毛利率(%) | 毛利(万元) | 毛利率(%) | 毛利(万元) | 毛利率(%) | 毛利(万元) | 毛利率(%) |
| 无缝管 | 4,120.49 | 14.71 | 11,610.54 | 11.92 | 11,158.24 | 14.86 | 7,416.71 | 17.66 |
| 焊接管 | 10,439.57 | 30.16 | 15,533.11 | 20.56 | 14,053.88 | 16.89 | 7,322.34 | 15.73 |
| 毛管 | 67.51 | 6.70 | 348.70 | 4.01 | 513.68 | 6.03 | 600.83 | 7.83 |
| 其它 | 1,193.87 | 59.14 | 207.22 | 11.58 | 354.11 | 10.04 | 103.31 | 11.40 |
| 合 计 | 15,821.44 | 30.16 | 27,699.58 | 15.10 | 26,079.90 | 15.31 | 15,443.19 | 15.90 |

(下转A16版)

---

# 浙江久立特材科技股份有限公司
# 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

浙江久立特材科技股份有限公司根据《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、浙江久立特材科技股份有限公司(以下简称“久立特材”或“发行人”)首次公开发行不超过4,000万股人民币普通股(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[2009]1196号文核准。久立特材的股票代码为002318,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800万股,即本次发行数量的20%;网上发行数量为本次发行总量减去网下最终发行量。

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2009年11月24日(T-5日,周二)至2009年11月26日(T-3日,周四)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深圳、上海或北京参加现场推介会。

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2009年11月26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、有效募集资金需求及承销风险等因素,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800万股。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2009年11月23日(T-6日,周一)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<br>2009年11月23日(周一) | 刊登《招股意向书摘要》、《初步询价及推介公告》 |
| T-5日<br>2009年11月24日(周二) | 初步询价(通过网下发行电子平台)及现场推介(北京) |
| T-4日<br>2009年11月25日(周三) | 初步询价(通过网下发行电子平台)及现场推介(上海) |
| T-3日<br>2009年11月26日(周四) | 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<br>2009年11月27日(周五) | 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<br>刊登《网上路演公告》 |
| T-1日<br>2009年11月30日(周一) | 刊登《发行公告》、《首次公开发行股票投资风险特别公告》<br>网上路演(中小企业路演网,下午14:00-17:00) |
| T日<br>2009年12月1日(周二) | 网下申购缴款日(9:30-15:00;有效到账时间15:00 之前)<br>网上发行申购日(9:30-11:30,13:00-15:00) |
| T+1日<br>2009年12月2日(周三) | 网下、网上申购资金验资 |
| T+2日<br>2009年12月3日(周四) | 刊登《网下配售结果公告》、《网上中签率公告》<br>网下申购多余款项退还<br>摇号抽签 |
| T+3日<br>2009年12月4日(周五) | 刊登《网上中签结果公告》<br>网上申购资金解冻、网上申购多余款项退还 |

注:(1)T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2009年11月24日(T-5日,周二)至2009年11月26日(T-3日,周四)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 |
|---|---|---|---|
| 2009年11月24日<br>(T-5日,周二) | 15:30-17:30 | 北京金融街洲际酒店五楼西安厅(I厅) | 北京市西城区金融街11号 |
| 2009年11月25日<br>(T-4日,周三) | 15:30-17:30 | 上海浦东香格里拉大酒店(浦江楼)三楼洛阳厅 | 上海市浦东新区富城路33号 |
| 2009年11月26日<br>(T-3日,周四) | 9:30-11:30 | 深圳丽思卡尔顿酒店三楼宴会厅(II厅) | 深圳市福田区福华三路116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2009年11月24日(T-5日,周二)至2009年11月26日(T-3日,周四)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800万股。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2009年11月26日(T-3日,周四)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800万股以上的部分;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)联系方式及联系人

1、网下发行电子平台相关问题

联系人:张语清

联系电话:0755-82130572

2、初步询价及推介相关问题

| | |
|---|---|
| 深圳地区联系人:张小奇 | 联系电话:0755-82133102 |
| 上海地区联系人:郭照宇 | 联系电话:021-60933186 |
| 北京地区联系人:王晓娟 | 联系电话:010-66211964 |

浙江久立特材科技股份有限公司
国信证券股份有限公司
二〇〇九年十一月二十三日