

## 沧州明珠塑料股份有限公司

沧州市沧石路张庄子工业园区

## 首次公开发行股票招股意向书摘要

## 保荐人(主承销商):

杭州市平海路1号

## 发行人声明

本公司郑重提醒投资者注意下列重大事项提示。  
1、公司控股股东东塑集团承诺自沧州明珠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持有的股份，也不由其持有的股份。承诺期间届满后，上述股份可以上市流通和转让。

2、根据公司2006年第一次临时股东大会决议，首次公开发行股票前的滚存利润由新老股东共同享有。截至2006年6月30日，公司合并净利润共计711,712.21万元，将由新老股东共同享有。

3、公司生产所用的主要原材料为聚丙烯(PE)，占产品制造成本80%以上，2003年以来聚丙烯价格呈上涨趋势，导致产品成本上升，给公司的经营业绩带来一定的影响。

4、公司是环渤海经济开发区内具有生产性外商投资企业，2003年、2004年、2005年及2006年1-6月因税收减免享受的所得税优惠金额为664.48万元、622.58万元、734.04万元、246.42万元，因购买汇兑损失享受的所得税优惠金额为623.03万元、262.42万元、198.77万元、0万元。公司本次发行完成后，不再符合外商投资企业享受税收优惠的条件，公司所得税率将变为33%，但根据相关政策公司仍可享受国家规定的税收优惠政策。根据测算，由于该政策的影响，2006年至2008年公司获得的税收优惠不会有较大幅度上升，但从长远来看，该政策使用完毕后，公司税负将有较大增加，给公司的经营业绩带来较大的影响。

## 第一节、重大事项提示

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

公开发行数量 1,800万股

公开发行数量占发行后总股本的比例 26.18%

发行价格 元

发行市盈率

发行前每股净资产 2.81元(按2006年6月30日净资产计算)

发行后每股净资产

市净率

发行方式 采用网下向询价对象配售与网上向社会公众投资者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立账户的境内自然人、法人及其他投资者(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 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)发行人概况

发行人名称:沧州明珠塑料股份有限公司

英文简称:Cangzhou MingZhu Plast Co.,Ltd.

注册资本:5075万元

法定代表人:肖燕

成立日期:2001年7月8日

注册地址:沧州市沧石路张庄子工业园区

邮编/电话:061001

传真:0317-2075245

网址:<http://www.cz-mz.com>

电子信箱:[cz-mz@cz-mz.com](mailto:cz-mz@cz-mz.com)

## (二)发行人历史沿革及改制、重组情况

## (一)公司设立方式

沧州明珠塑料股份有限公司是经国务院外经贸部外经贸资二函[2001]510号文批准，于2001年7月8日在沧州明珠塑料制品有限公司整体变更为设立的中外合资股份有限公司，主要发起人为东塑集团等五家公司。公司成立时注册资本3,500万元，经公司2001年度股东大会通过并经原国家经贸委批准备案，公司向全体股东每10股派发股利4.5股，注册资本变更为5,075万元。

## (二)发行人及其投资人概况

公司发起人为东塑集团、恒通(香港)有限公司、沧州市正达电气有限公司、沧州少林真食品有限公司、任县沧州明珠塑料制品有限公司前身从事聚丙烯(PE)管材和管件的生产和销售，并拥有相关资产，2001年7月8日公司设立时，原沧州明珠塑料制品有限公司相关资产、负债由本公司承接。

## (三)发行人基本情况

## (一)本次发行前公司股本结构

项 目 本次发行前 本次发行后

数量(万股) 占总股本比例(%) 数量(万股) 占总股本比例(%)

发起人股 5,075 100 5,075 73.82

社会公众股 0 0 1,800 26.18

总股本 5,075 100 6,875 100

## (二)本次发行前主要股东及关联关系

股东名称 持股数量(股) 持股比例(%) 股权性质

河北沧州东塑集团股份有限公司 36,397,900元 71.72 社会法人股

恒通(香港)有限公司 13,880,125.00 27.35 外资股

沧州市正达电气股份有限公司 157,325.00 0.31 社会法人股

沧州少林真食品有限公司 157,325.00 0.31 社会法人股

沧州中兴商贸有限公司 157,325.00 0.31 社会法人股

合计 50,750,000.00 100.00

本次发行前公司不含有股东，不存在自然人股东及战略投资者持股。上述股东之间不存在关联关系。

## (四)发行人主营业务

## (一)主营业务、主要产品及其用途

公司主要从事各类型聚丙烯管材和管件的生产与销售，主要产品有硅芯管、双壁波纹管等PE管道管件以及热熔对接管件等PE压力管道产品。

硅芯管主要用于穿线的通信光纤、光缆、电缆护套。双壁波纹管主要用作天然气、液化石油气和城镇自来水等的输送。聚丙烯燃气、给水管件是用于燃气、给水管的连接件。

## (二)产品的市场地位及销售情况

公司设立了9个区域市场，在全国各主要城市设立了近20个办事处。2002年公司产品采取直销的销售方式，2003年开始采取以直销为主、经销代销为辅的销售方式。

2003年以来，公司主要产品燃气、给水管材和管件的市场需求旺盛，产能维持在较高水平。

## (三)原材料采购情况及供应商情况

公司主要原材料为聚丙烯(PE)。主要采购对象为北京华欣化工有限公司、BP苏威化工有限公司等国外供应商以及上海石化、燕山石化国内供应商提供。

(四)行业竞争情况及发行人所在行业的竞争地位

我国塑料管材的生产企业较多，但以中小型企业为主，竞争能力较弱，且结构不合理，技术壁垒较低，生产成本低，而技术含量较高的城镇燃气、给水、排水排污用PE压力管道等产品生产企业的生产能力较强，而技术含量较高的城镇燃气、给水、排水排污用PE压力管道等产品生产企业的生产能力较低，两者形成较大的差距。

燃气、给水管件产品由于其使用功能的特殊性，因此对产品的质量、生产技术水平、管件的匹配要求较高，一定程度上提高了进入壁垒。

硅芯管产品由于其使用功能的特殊性，因此对产品的质量、生产技术水平、管件的匹配要求较高，一定程度上提高了进入壁垒。

硅芯管产品由于其使用功能的特殊性，因此对产品的质量、生产技术水平、管件的匹配要求较高，一定程度上提高了进入壁垒。

燃气、给水管件产品由于其使用功能的特殊性，因此对产品的质量、生产技术水平、管件的匹配要求较高，一定程度上提高了进入壁垒。

燃气、给水管件产品由于其使用功能的特殊性，因此对产品的