（安徽省马鞍山市慈湖化工路）

马鞍山方圆回转支承股份有限公司首次公开发行股票招股意向书摘要

保荐人（主承销商）：华泰证券有限责任公司
（江苏省南京市中山东路 90 号）

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（http://www.sse.org.cn）。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、准确性和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

一、经公司 2006 年年度股东大会决议：同意本次发行前滚存的未分配利润在公司股票公开发行后由公司发行后新老股东按持股比例共享。截至 2006 年 12 月 31 日，公司未分配利润为 130.56 万元。

二、环形钢坯是本公司生产所需的主要原材料，2004 年 – 2006 年公司回转支承产品生产成本中环形钢坯所占比例分别为 60.51%、65.14%和 66.96%。2004 年 – 2006 年，公司向前三大供应商采购的环形钢坯占公司采购的环形钢坯总金额的比例分别为 96.45%、98.73%、96.79%，公司存在主要原材料供应商相对集中的风险。

三、公司产品回转支承主要为工程机械配套，2004 年 – 2006 年，公司为主要工程机械配套的回转支承销售收入分别为 6,959.29 万元、8,061.43 万元和 12,831.20 万元，占公司回转支承全部销售收入的比例分别为 84.64%、81.99%、85.74%，工程机械行业的产销状况对公司业务有较大影响。虽然公司已积极开发回转支承新产品，进军风力发电以及其他装备制造行业，但现阶段公司仍存在依赖工程机械市场的风险。

四、公司近年来发展较快，经营规模迅速扩大，2004 年、2005 年、2006 年，公司营业收入分别为 8,636.09 万元、10,237.88 万元和 15,603.15 万元，2005 年、2006 年分别比上年增长 18.55%和 52.41%。在本次募集资金投资项目完成后，公司的资产规模和经营规模将迅速扩大，从而对公司现有组织架构、管理团队提出更高的要求，公司将面临一定的管理风险。

五、本次募集资金投资项目建成后，本公司固定资产规模将增加 16,296 万元，年折旧费将增加 1,520.10 万元。如果市场环境发生重大变化，募集资金项目的预期收益不能实现，则公司存在因固定资产的大量增加而导致利润下滑的风险。

六、根据财政部“财税字[1999]290 号”等文件的规定，2004 年和 2006 年公司享受技术改造项目国产设备投资抵扣企业所得税优惠政策。2004 年度公司实际抵免企业所得税 343.85 万元，占当年净利润 21.57%；2006 年度实际抵免企业所得税 536.41 万元，占当年净利润 17.53%。2005 年和 2006 年分别收到地方政府的财政补贴 10.95 万元和 780.60 万元，扣除企业所得税影响因素后为 7.34 万元和 523.00 万元，分别占当期净利润的 0.65%和 17.09%。如果国家的税收优惠政策和地方的财政补贴政策发生变化，将会对本公司经营业绩产生一定影响。

七、截至 2006 年 12 月 31 日，公司经审计的净资产为 7,947.24 万元，本次股票发行预计募集资金 18,534 万元（含发行费用），资金到位后，公司净资产将大幅度增加；同时，由于本次募集资金投资项目建设期为 1 – 1.5 年，在建设期及投产初期，募集资金投资项目对公司的业绩增长贡献较小，因此在项目建设期及投产初期，本公司存在净资产收益率下降的风险。

第二节 本次发行概况

股票种类	境内上市人民币普通股(A 股)
每股面值	人民币 1.00 元
发行股数、占发行后总股本的比例	不超过 2,400 万股，不超过发行后总股本的 25.53%
发行价格及发行市盈率	通过向询价对象初步询价确定发行价格。
发行前后每股净资产	1.14 元 / 股 (截止 2006 年 12 月 31 日)；发行后每股净资产：元
市净率	倍
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	本公司控股股东钱森力先生、余云霓先生、王亨雷先生等 3 人已于 2007 年 3 月 3 日作出承诺：本人作为发行人的董事及主要股东，自公司股票上市交易之日起三十六个月内和离职后半年内，不转让或者委托他人管理本人已持有的公司股份，也不由公司收购该部分股份；三十六个月的锁定期满后在任职期间，每年转让的股份不得超过持有股份数的 25%，并且在卖出后六个月内不得再行买入公司股份，买入后六个月内不得再行卖出公司股份。其他 58 名自然人股东的锁定股份的承诺详见本招股意向书“第五节 八、（四）本次发行前股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺”的相关内容。
承销方式	承销团余额包销
预计募集资金总额和净额	募集资金总额根据询价结果确定
发行费用概算	万元

第三节 发行人基本情况

一、发行人基本资料

注册中、英文名称	马鞍山方圆回转支承股份有限公司 Maanshan Fangyuan Slewing Ring CO., LTD.
注册资本	7,000 万元
法定代表人	钱森力
成立日期	2003年7月25日
住所及邮政编码	安徽省马鞍山市慈湖化工路
电话、传真号码	0555–3506900 0555–3503233
互联网地址	http:// www.masfy.com
电子信箱	dsh@masfy.com

二、发行人历史沿革及改制重组情况

本公司前身为马鞍山方圆回转支承有限责任公司（以下简称“方圆有限公司”），成立于 2003 年 7 月 25 日，由钱森力等 49 名自然人以现金出资设立，注册资本为 500 万元。

2003 年 8 月方圆有限公司以代为偿还马鞍山市马钢巨龙有限责任公司（以下简称“巨龙公司”）银行贷款 17,987,980.45 元、承担未来支付巨龙公司 232 名职工解除劳动合同经济补偿金 2,559,000 元和 489 名内部退养费用 28,556,784.00 元等负债的方式接受了 50,231,029.03 元资产，其中：巨龙公司移交 42,086,041.03 元资产，包括接受巨龙公司的存货 11,990,235.25 元应支付的 17%增值税 2,038,340.01 元，政府将巨龙公司部分土地直接出让给方圆有限公司作价 8,144,988.00 元。

经 2006 年 11 月 28 日方圆有限公司股东会决议和 2006 年 12 月 15 日公司创立大会决议批准，由方圆有限公司原有股东作为发起人，以经深圳市鹏城会计师事务所有限公司审计的方圆有限公司截至 2006 年 11 月 30 日净资产为基数，按 1.1064:1 折合 5,250 万股，方圆有限公司整体变更为马鞍山方圆回转支承股份有限公司（以下简称“发行人、公司、股份公司或本公司”）；2006 年 12 月 20 日，公司在安徽省马鞍山市工商行政管理局办理了工商变更登记，企业法人注册登记号为：3405002302540。

2006 年 12 月 30 日，经公司 2006 年第一次临时股东大会决议通过，公司原股东和 12 位新股东共投入现金 1,992.2 万元，增加股本 1,750 万元，增资后公司股本为 7,000 万元，2006 年 12 月 31 日公司在马鞍山市工商行政管理局办理了变更登记。

截至 2006 年 12 月 31 日，除尚有 343 名退养职工、合计 1,963.55 万元内部退养费用需要按照原有的协议在未来继续支付以外，上述其他债务已及时、足额地按照原有的协议履行完毕。

三、有关股本的情况

（一）总股本、本次发行的股份、股份流通限制和锁定安排

公司发行前总股本为 7,000 万股，本次拟公开发行不超过 2,400 万股，发行后总股本不超过 9,400 万股，本次发行股份不超过发行后总股本的 25.53%。

公司控股股东钱森力先生、余云霓先生、王亨雷先生等 3 人已于 2007 年 3 月 3 日作出承诺：本人作为发行人的董事及主要股东，自公司股票上市交易之日起三十六个月内和离职后半年内，不转让或者委托他人管理本人已持有的公司股份，也不由公司收购该部分股份；三十六个月的锁定期满后在任职期间，每年转让的股份不得超过持有股份数的 25%，并且在卖出后六个月内不得再行买入公司股份，买入后六个月内不得再行卖出公司股份。其他 58 名自然人股东的锁定股份的承诺详见招股意向书“第五节 八、（四）本次发行前股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺”的相关内容。

（二）公司发起人、前十名股东、国家股、国有法人股和外资股股东的持股数量及比例

目前公司有 49 名发起人股东，公司发起人股东持股情况如下：

序号	股东	持股数(股)	持股比例(%)
1	钱森力	19,649,277	28.07
2	余云霓	5,990,021	8.56
3	王亨雷	5,568,377	7.95
4	沈泰来	2,953,180	4.22
5	吉 华	1,771,908	2.53
6	吕绍之	1,771,908	2.53
7	唐志勤	1,771,908	2.53
8	高海军	1,448,147	2.07
9	孙岳江	1,270,956	1.82
10	叶永祥	1,063,145	1.52
11	陈章伟	885,954	1.27
12	陈昌旭	708,763	1.01
13	陈江宁	708,763	1.01
14	陈久华	708,763	1.01
15	董金山	708,763	1.01
16	蒋丽华	708,763	1.01
17	施祖宏	708,763	1.01
18	史玉梅	708,763	1.01
19	苏广堂	708,763	1.01
20	童建国	708,763	1.01
21	王化中	708,763	1.01
22	王惠云	708,763	1.01
23	任新杰	708,763	1.01
24	王 蒸	708,763	1.01
25	韦文孝	708,763	1.01
26	吴 玮	708,763	1.01
27	余学英	708,763	1.01
28	朱 巍	708,763	1.01
29	庄荣华	708,763	1.01
30	王汉东	565,203	0.81
31	谭宝川	472,509	0.68
32	陈来顺	472,509	0.68
33	单健康	472,509	0.68
34	胡光信	472,509	0.68
35	林厚霞	472,509	0.68
36	吕建平	472,509	0.68
37	梅如意	472,509	0.68
38	石锁顺	472,509	0.68
39	王相林	472,509	0.68
40	相 平	472,509	0.68
41	谢平安	472,509	0.68
42	熊先兰	472,509	0.68
43	姚小军	472,509	0.68
44	章爱萍	472,509	0.68
45	周祖国	472,509	0.68
46	朱明华	472,509	0.68
47	李全胜	354,381	0.51
48	林 农	354,381	0.51
49	刘爱民	354,381	0.51

公司没有国家股、国有法人股和外资股股东。公司前十名股东和前十名自然人股东为上表的前十名股东。

（三）公司发起人、控股股东和主要股东之间的关联关系

公司发起人股东余学英女士持有公司股份 708,763 股，占本次发行前股本总额的 1.01%；其配偶高海军先生为公司董事、董事会秘书，持有公司股份 1,448,147 股，占本次发行前股本总额的 2.07%。

公司发起人股东蒋丽华女士持有公司股份 708,763 股，占本次发行前股本总额的 1.01%；其配偶孙岳江先生为公司董事、总经理助理，持有公司股份 1,270,956 股，占本次发行前股本总额的 1.82%。

除此之外，其他股东之间没有关联关系。

四、发行人业务情况

（一）发行人从事的主要业务

公司从事的主要业务为各类回转支承和锻压设备的研发、生产与销售。

（二）主要产品及其用途

公司的主要产品为回转支承，包括单排球式、交叉滚柱式、三排柱式、双排球式、双列球式、双回转式、腰鼓式、哈呋式等八大类共 1,500 多种规格，主要应用于工程机械、港口机械、冶金机械、轻工机械和军事装备等行业。

（三）产品销售方式和渠道

目前，公司约 90%的回转支承为各大机械主机生产企业配套，主要包括各种工程机械、港口机械、冶金机械等主机生产企业。公司除在重庆试点代理商制度外，均以直接销售方式供应给各大机械主机生产企业；约 10%通过各地的销售商满足维修市场和一些小型客户的需求。

（四）所需主要原材料情况

公司生产所需的主要原材料为环形钢坯。

（五）行业竞争状况及本公司在行业中的竞争地位

目前我国回转支承生产企业有 50 多家，市场化程度很高。由于受到资金、技术、人力资源、研发力量、品牌等方面的限制，国内回转支承生产企业的规模普遍比较小，大多生产中低端回转支承产品，市场竞争也主要体现在中低端产品市场层面。公司是全国规模最大的回转支承生产企业之一，是中国质量协会建设机械行业分会第三届理事会理事单位、中国工程机械工业协会工程机械配套件分会副理事长单位、挖掘机械分会常务理事单位、工程起重机分会理事单位。公司 2006 年被国家科技部授予国家重点高新技术企业，公司技术中心被安徽省经委等单位认定为省级技术中心，公司的主导产品“方园牌”回转支承主要应用于工程机械、港口机械、冶金机械等行业。2004 年公司被中国质量协会建设机械行业分会授予“用户满意先进企业”称号；2005 年“方园牌”回转支承被授予“安徽省名牌产品”称号；2003 年 – 2005 年公司荣获中国质量协会颁发的“质量效益型先进企业”称号，并因连续三年获得此奖而被授予特别奖；2005 年 – 2006 年公司被湖南山河智能机械股份有限公司、长沙中联重工科技发展股份有限公司、广西玉林玉柴工程机械有限公司等评为优秀供应商、最佳供应商，公司 2006 年实现营业收入 15,603.15 万元、净利润 3,060.25 万元。

五、发行人业务及生产经营有关的资产权属情况

（一）商标

序号	商标样式	类别	证书编号	有效期限
1	方园牌（图形）	国际第 7 类	299977	1997年 9 月 30 日至 2007 年 9 月 29 日
2	马锻牌（图形）	国际第 7 类	299973	1997年 9 月 30 日至 2007 年 9 月 29 日

（二）土地使用权

地址	土地面积（㎡）	土地使用权证号	用途	使用年限
金家庄区慈湖街道化工路	35,259.69	马国用（2007）字第 80013 号	工业用地	至 2053 年 10 月 31 日
金家庄工业园	47,433.36	马国用（2007）字第 80012 号	工业用地	至 2054 年 6 月 9 日

（三）专利

公司拥有 1 项实用新型专利技术的所有权，专利名称为哈呋式回转支承，专利号为 ZL200420079004.5，申请日为 2004 年 8 月 27 日，授权公告日为 2005 年 12 月 21 日。本专利的专利权期限为 10 年，自申请日起算。

（四）特许经营权

经安徽省对外贸易经济合作厅“（2003）皖外经贸生登字第 178 号”文批准，本公司于 2003 年 8 月 27 日取得《中华人民共和国进出口企业资格证书》，进出口企业代码 3400752955344。

六、同业竞争与关联交易

（一）同业竞争

公司控股股东钱森力先生、余云霓先生、王亨雷先生除投资本公司以外，未拥有其他对外投资，本公司与控股股东之间不存在同业竞争。

（二）关联方及关联关系

公司目前存在的关联方及关联关系如下：

1、主要投资者个人

序号	姓名	持有数(股)	持股比例(%)	与本公司关系
1	钱森力	19,649,277	28.0704	本公司第一大股东、董事长、总经理
2	余云霓	5,990,021	8.5572	本公司副董事长、副总经理
3	王亨雷	5,568,377	7.9548	本公司董事、副总经理
	小计	31,207,675	44.58	

2、其他关联方

名称	与本公司关系
巨龙公司	2003年 8 月 1 日至 2004 年 6 月 25 日，方圆有限公司董事长、总经理钱森力先生兼任巨龙公司的董事，巨龙公司董事长沈泰来先生兼任方圆有限公司董事。
	2004年 6 月 26 日至 2005 年 7 月 1 日，方圆有限公司董事吉华女士兼任巨龙公司的董事。
	2005年 7 月 2 日至 2006 年 11 月 30 日，方圆有限公司董事吉华女士兼任巨龙公司的董事、总经理。
	2006 年 12 月 20 日至今，公司监事会主席吉华女士兼任巨龙公司董事、总经理。

巨龙公司改制后，股东和股本结构没有发生改变，主要从事现有土地、房产和设备的出租、资产和债务的清理、离退休职工和职工生活区的管理事务，已不从事具体的生产经营业务，与发行人在生产经营方面没有联系。截至 2006 年 12 月 31 日，巨龙公司共有 28 名正式员工。巨龙公司的未来发展计划是在现有离退休职工移交给马鞍山市劳动和社会保障局、职工生活区搬迁及主要债务清理完毕后，将有关的剩余资产向社会资本转让。

（三）关联交易

1、经常性的关联交易

公司与巨龙公司存在经常性的关联交易，具体内容如下：

交易事项	2006年度		2005年度		2004年度	
	金额（元）	占同类交易的比例	金额（元）	占同类交易的比例	金额（元）	占同类交易的比例
采购商品	–	–	–	–	515,905.91	100%
采购原辅材料	73,306.13	0.009%	89,674.39	0.011%	1,637,210.56	2.026%

2、偶发性的关联交易

（1）公司与巨龙公司存在偶发性的关联交易，具体内容如下：

①购买固定资产

项目	2006年	2005年	2004年
金额（元）	–	1,390,000.00	116,000.00
该项交易占同类交易的比例	–	10.26%	1.098%

②债权债务转移

2004 年 3 月 11 日，巨龙公司将江苏全能机械设备有限公司等 8 户欠其的货款 1,591,865.38 元按八折作价 1,273,492.00 元转让给方圆有限公司，方圆有限公司承担巨龙公司所欠马鞍山市物通工贸发展有限公司的货款 1,221,718.00 元以及支付巨龙公司差价 51,774.00 元。该交易价格的确定方法主要考虑了回收债权的费用和承担的坏账风险，2004 年 3 月方圆有限公司履行了上述义务后，将债务重组收益扣除应交企业所得税后的余额 213,310.16 元计入“资本公积 – 其他资本公积”，该交易没有产生利润，对公司当期经营成果和公司主营业务没有影响。上述债权截至 2006 年 8 月已全部收回。

（2）钱森力先生为公司银行借款提供担保

公司董事长兼总经理钱森力先生为方圆有限公司 2004 年 12 月 8 日取得的马鞍山市商业银行幸福路支行 800 万元借款提供担保，该借款已于 2006 年度偿还本金 400 万元，2007 年 1 月 22 日偿还全部余款。

独立董事认为：公司的关联交易以市场定价为原则、由交易双方协商确定，符合《公司法》、《证券法》等法律法规及该公司《公司章程》、《关联交易决策制度》的规定，遵循了公平、公正、自愿、诚信的原则，交易价格公允，不存在损害公司和其他股东合法权益的情形。

七、董事、监事、高级管理人员情况

（一）董事、监事及高级管理人员基本情况

姓名	职务	性别	年龄	简要经历	持有公司股份数量
钱森力	董事长、总经理	男	49	历任巨龙公司副董事长、董事长、总经理，穆松桥巨龙球墨铸铁管公司（现更名为圣戈班管道系统有限公司）副董事长，方圆有限公司董事长、总经理。	19,649,277
余云霓	副董事长、副总经理	男	43	历任巨龙公司技术科设计工程师、公司副总经理，方圆有限公司副董事长、常务副总经理。	5,990,021
王亨雷	董事、副总经理	男	42	历任巨龙公司回转支承研究所副所长，法国圣戈班集团管道系统有限公司项目经理，方圆有限公司副董事长、副总经理。	5,568,377
高海军	董事、董事会秘书	男	54	历任巨龙公司企管部部长、办公室主任、总经理助理，方圆有限公司党委副书记、工会主席、办公室主任。	1,448,147
孙岳江	董事、总经理助理	男	45	历任巨龙公司总师办副主任、公司品质部部长、总经理助理兼企管部、人力资源部部长，方圆有限公司总经理助理兼人力资源企划部部长。	1,270,956
庄荣华	董事、财务负责人	女	43	历任巨龙公司财务部长，方圆有限公司财务部部长。	708,763
张建设	独立董事	男	39	历任安徽华普会计师事务所部门经理、副主任会计师，现任武汉众环会计师事务所有限公司副总经理兼上海分所所长，安徽华星化工股份有限公司独立董事。	无
夏维剑	独立董事	男	40	历任南京市司法局科员、南京金融证券律师事务所律师、江苏金禾律师事务所主任律师，江苏省律师协会省直分会理事。现任江苏金禾律师事务所执业律师，中垦农业资源开发股份有限公司独立董事。	无
黄筱调	独立董事	男	55	现任南京工业大学机械工程及自动化系主任、机电一体化研究所所长。	无
马传伟	独立董事	男	67	1999年至今担任中国工程机械工业协会工程机械配套件分会秘书长（专职）	无
吉华	监事会主席	女	55	现任巨龙公司总经理。	1,771,908
董金山	监事	男	46	历任马鞍山铸管厂检验科管理员，马鞍山立诚公司经理，方圆有限公司热处理车间主任。	708,763
陈成	监事	男	37	公司设备部维修钳工。	无

上述董事、监事及高级管理人员没有兼职情况和与公司的其他利益关系，任职起止日期均为 2006 年 12 月 – 2009 年 12 月。2006 年，公司 6 名董事（不含独立董事）薪酬收入 54 万元，独立董事每人每年 3 万元，2 名监事薪酬收入 9 万元，5 名高级管理人员薪酬收入 49 万元，上述人员的薪酬包括领取的工薪、奖金、津贴及所享受的其他待遇等，公司目前未设置认股权，也没有退休金计划。

八、发行人控股股东及其实际控制人的基本情况

（一）控股股东

公司控股股东为钱森力先生、余云霓先生、王亨雷先生三人，有关情况如下：

1、钱森力先生

中国国籍，无境外永久居留权，1958 年 7 月出生，研究生学历，高级职业经理人，工程师。历任马鞍山市建材设计研究所副所长，市建材公司技术科副科长，马鞍山市第一建材厂厂长，安徽省纪元石材公司总经理，马鞍山市建材工业公司总经理，马鞍山市三维集团公司董事长、总经理，马鞍山市马钢巨龙有限责任公司副董事长、董事长、总经理，穆松桥巨龙球墨铸铁管公司（现更名为圣戈班管道系统有限公司）副董事长，方圆有限公司董事长、总经理。目前担任的主要职务有中国工程机械协会理事，中国工程机械协会配套件协会副理事长，中国质量协会建设机械行业分会第三届理事会副会长，安徽省企业联合会、企业家联合会副会长，安徽省 MBA 学会常务理事，中共安徽省第八次代表大会代表，马鞍山市第十二届、第十三届人大代表，中共马鞍山市第七次代表大会代表，马鞍山市工商联合会副会长，马鞍山市政府决策咨询顾问。现任本公司董事长、总经理，持有公司 28.07%的股份，为公司第一大股东。

2、余云霓先生

中国国籍，无境外永久居留权，1964 年 9 月出生，大学学历，工程师。历任马鞍山市马钢巨龙有限责任公司技术科设计工程师、公司副总经理，方圆有限公司副董事长、常务副总经理。多年来，一直从事回转支承产品的研发、设计和加工工艺改造等技术工作。现任本公司副董事长、副总经理，持有公司 8.56%的股份，为公司第二大股东。

3、王亨雷先生

中国国籍，无境外永久居留权，1965 年 6 月出生，大学学历，工程师。历任马鞍山市马钢巨龙有限责任公司技术科设计工程师，回转支承研究所副所长，法国圣戈班集团管道系统有限公司项目经理，方圆有限公司副董事长、副总经理。多年从事回转支承产品的设计研发、工艺开发和生产管理工作。现任本公司董事、副总经理，持有公司 7.95%的股份，为公司第三大股东。

九、发行人财务会计信息及管理层讨论与分析

（一）简要财务会计报表

1、简要资产负债表

单位：元

资 产	2006年 12 月 31 日	2005年 12 月 31 日	2004年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	24,109,503.33	6,200,994.64	6,203,488.05
应收票据	8,975,635.92	1,678,804.00	3,095,000.00
应收账款	17,812,445.97	16,273,127.83	12,007,015.05
预付账款	11,194,064.15	574,850.03	1,075,623.54
其他应收款	552,440.20	308,755.00	310,770.13
存货	26,614,707.87	25,218,360.57	22,061,717.92
其他流动资产			45,636.39
流动资产合计	89,258,797.44	50,254,892.07	44,799,251.08
非流动资产：			
固定资产	46,071,260.66	30,860,139.37	25,194,993.92
在建工程	853,408.96	15,946,839.99	11,686,158.01
无形资产	11,374,662.60	11,634,914.30	7,914,213.34
递延所得税资产	264,919.06	248,956.30	197,366.69
非流动资产合计	58,564,251.28	58,690,849.96	44,992,731.96
资产总计	147,823,048.72	108,945,742.03	89,791,983.04
负债和股东权益			
流动负债：			
应付账款	15,472,746.18	13,157,515.10	8,855,625.00
预收账款	5,104,469.81	7,786,133.98	7,744,278.84
应付职工薪酬	25,285,179.17	26,306,619.90	28,261,317.29
应交税费	16,229,070.92	15,643,344.10	8,741,870.95
应付利息	13,090.00	15,488.00	15,488.00
其他应付款	9,045.80	61,713.47	800,639.42
其他流动负债	285,000.00		
流动负债合计：	62,398,601.88	62,970,814.55	54,419,219.50
非流动负债合计：			
长期借款	4,000,000.00	8,000,000.00	8,000,000.00
专项应付款	1,952,000.00	537,000.00	207,000.00
非流动负债合计	5,952,000.00	8,537,000.00	8,207,000.00
负债合计	68,350,601.88	71,507,814.55	62,626,219.50
股东权益			
股本	70,000,000.00	5,000,000.00	5,000,000.00
资本公积	8,045,270.37	3,122,919.16	3,122,919.16
盈余公积	121,556.37	4,697,251.26	3,006,426.67
未分配利润	1,305,620.10	24,617,757.06	16,036,417.71
股东权益合计	79,472,446.84	37,437,927.48	27,165,763.54
负债及股东权益总计	147,823,048.72	108,945,742.03	89,791,983.04

2、简要利润表

单位：元

项 目	2006年	2005年	2004年
一、营业收入	156,031,485.37	102,378,750.52	86,360,894.62
减：营业成本	100,634,895.79	65,526,811.46	51,240,962.01
营业税金及附加	1,107,766.38	687,433.84	641,937.26
销售费用	10,736,941.07	6,915,500.89	5,968,129.23
管理费用	9,374,072.37	8,575,494.26	6,254,448.43
财务费用	423,547.72	588,729.81	263,099.22
资产减值损失	57,574.90	261,022.32	267,791.43
投资收益		8,404.63	8,901.44
二、营业利润	33,696,687.14	19,832,162.57	21,733,428.48
加：营业外收入	7,818,778.29	123,145.43	132,300.42
减：营业外支出	214,543.59	148,391.05	49,804.43
三、利润总额	41,300,921.84	19,806,916.95	21,815,924.47
减：所得税费用	10,698,402.48	8,534,753.01	5,873,447.34
四、净利润	30,602,519.36	11,272,163.94	15,942,477.13
五、每股收益			
（一）基本每股收益	0.583	0.215	0.304
（二）稀释每股收益	0.583	0.215	0.304

3、简要现金流量表

单位：元

项 目	2006年	2005年	2004年
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	171,473,263.51	116,007,989.23	92,916,455.61
收到其他与经营活动有关的现金	9,233,028.29	451,145.43	339,300.42
经营活动现金流入小计	180,706,291.80	116,459,134.66	93,255,756.03
购买商品、接受劳务支付的现金	100,983,334.95	71,457,942.26	53,242,149.28
支付给职工以及为职工支付的现金	13,902,364.65	11,378,068.12	12,206,802.35
支付的各项税费	37,069,997.41	9,903,409.61	8,896,024.11
支付其他与经营活动有关的现金	11,854,641.50	7,845,978.10	8,029,127.62
经营活动现金流出小计	163,810,338.51	100,585,398.09	82,374,103.36
经营活动产生的现金流量净额	16,895,953.29	15,873,736.57	10,881,652.67
二、投资活动产生的现金流量：			
取得投资收益所收到的现金		8,404.63	8,901.44
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金净额		3,291.30	
投资活动现金流入小计	–	11,695.93	8,901.44
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	17,299,190.55	13,538,124.96	10,558,399.89
投资活动现金流出小计	17,299,190.55	13,538,124.96	10,558,399.89
投资活动产生的现金流量净额	–17,299,190.55	–13,526,429.03	–10,549,498.45
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资所收到的现金	19,922,000.00		
借款所收到的现金			8,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	3,868,000.00		
筹资活动现金流入小计	23,790,000.00	–	8,000,000.00
偿还债务所支付的现金	4,000,000.00	994,878.00	7,153,625.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	1,478,254.05	1,354,922.95	1,196,475.33
筹资活动现金流出小计	5,478,254.05	2,349,800.95	8,350,100.33
筹资活动产生的现金流量净额	18,311,745.95	–2,349,800.95	–350,100.33
五、现金及现金等价物净增加额	17,908,508.69	–2,493.41	–17,946.11
加：期初现金及现金等价物余额	6,200,994.64	6,203,488.05	6,221,434.16
六、期末现金及现金等价物余额	24,109,503.33	6,200,994.64	6,203,488.05

（二）非经常性损益

单位：元

项 目	2006年	2005年	2004年
一、净利润	30,602,519.36	11,272,163.94	15,942,477.13
二、非经常性损益			
处置固定资产等长期资产产生的损益	–3,834.49	–122,386.39	–3,712.50
政府补贴收入	7,806,750.00	109,450.00	–
各项营业外收支	–198,680.81	–12,309.23	86,208.48
所得税影响数	–2,575,397.45 一,575,397.45	8,331.05	–27,223.68
非经常性损益合计	5,028,837.25	–16,914.57	55,272.30
三、扣除非经常性损益后的净利润	25,573,682.11	11,289,078.51	15,887,204.83

（三）主要财务指标、净资产收益率及每股收益

1、主要财务指标

财务指标	2006年 12 月 31 日	2005年 12 月 31 日	2004年 12 月 31 日
流动比率	1.43	0.80	0.82
速动比率	1.00	0.40	0.42
资产负债率(%)	46.24	65.64	69.75
应收账款周转率（次 / 年）	9.16	7.24	9.06
存货周转率（次 / 年）	3.88	2.77	2.69
息税折旧摊销前利润（元）	46,943,513.94	24,938,118.21	26,301,959.70
利息保障倍数	98.16	39.92	89.08
每股经营活动产生的现金流量（元）	0.3218	0.3024	0.2073
每股净现金流量（元）	0.3411	–0.0001	–0.0003
无形资产（扣除土地使用权、水面养殖权和采矿权等后）占净资产的比例	0	0	0

2、净资产收益率及每股收益

时间	项 目	净资产收益率		每股收益（元）	
		全面摊薄	加权平均	基本	稀释
2006年度	营业利润	42.40%	63.59%	0.642	0.642
	净利润	38.51%	57.75%	0.583	0.583
	扣除非经常性损益后的净利润	32.18%	48.26%	0.487	0.487
2005年度	营业利润	52.97%	62.19%	0.378	0.378
	净利润	30.11%	35.35%	0.215	0.215
	扣除非经常性损益后的净利润	30.15%	35.41%	0.215	0.215
2004年度	营业利润	80.00%	113.05%	0.414	0.414
	净利润	58.69%	82.93%	0.304	0.304
	扣除非经常性损益后的净利润	58.48%	82.64%	0.303	0.303

（四）公司管理层对公司财务分析的意见

1、经营业绩和盈利能力

2004 – 2006 年公司营业收入分别为 8,636.09 万元、10,237.88 万元和 15,603.15 万元，2005 年及 2006 年分别比上年增长 18.55%、52.41%，呈现出快速增长势头，其中回转支承的营业收入占总营业收入的 95%以上，锻压设备销售和工业性作业的收入很小，对营业收入的影响不大。近三年，公司营业收入的增长主要得益于回转支承的生产能力和销售数量的增加，其中 2004 – 2006 年回转支承的销售数量分别为 13,103 套、16,421 套和 24,307 套，2005 年及 2006 年分别比上年增长 25.32%、48.02%，2004 – 2006 年回转支承的销售收入分别为 8,222.20 万元、9,832.44 万元和 14,965.57 万元。公司 2004 年 – 2006 年的净利润分别为 1,594.25 万元、1,127.22 万元和 3,060.25 万元。

可能影响发行人盈利能力连续性和稳定性的主要因素为主要原材料环形钢坯价格的波动对公司盈利能力的连续性和稳定性有较大的影响。

2、资产负债结构

2004 年末、2005 年末和 2006 年末，公司资产负债率分别为 69.75%、65.64%和 46.24%%，资产负债率逐年下降，目前较为合理，财务风险较低。

3、现金流量

最近三年公司经营活动产生的现金流量净额均为正数，分别为 1,088.17 万元、1,587.37 万元、1,689.60 万元，公司销售盈利的变现能力较强，经营发展处于良性循环之中。

（五）股利分配情况

1、股利分配政策

根据《公司法》及公司章程的规定，本公司每一个会计年度的税后利润按下列次序和比例进行分配：（1）弥补以前年度的亏损；（2）提取法定公积金百分之十；（3）提取任意盈余公积金；（4）支付股东股利。公司不在弥补公司亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润。

2、最近三年股利分配情况

（1）经方圆有限公司 2004 年 1 月 17 日召开的第二次股东会决议，将截止 2003 年 12 月 31 日的可供股东分配的利润中的 100 万元以现金股利分配全体股东。

（2）经方圆有限公司 2005 年 1 月 29 日召开的第三次股东会决议，将截止 2004 年 12 月 31 日的可供股东分配的利润中的 100 万元以现金股利分配给全体股东。

（3）经方圆有限公司 2006 年 1 月 25 日召开的第四次股东会决议，将截止 2005 年 12 月 31 日的可供股东分配的利润中的 100 万元以现金股利分配给全体股东。

3、滚存利润分配政策

本公司于 2007 年 3 月 3 日召开的 2006 年度股东大会审议通过了下述滚存利润分配原则：本次发行前滚存的未分配利润在公司股票公开发行后由新老股东按持股比例共享。

4、本次发行完成后第一个盈利年度的股利派发计划

预计本公司发行完成后首次股利分配时间为发行上市后第一个盈利年度结束后六个月内，具体分配时间和方案需经董事会提出由股东大会审议通过后执行。

（六）截止 2006 年 12 月 31 日，本公司没有控股子公司及纳入合并会计报表的其他企业。

第四节 募集资金运用

本次募集资金项目已经本公司 2006 年度股东大会审议通过，并已经国家有权部门备案，本次发行预计募集资金总量 18,534 万元（含发行费用），拟投资以下项目：

单位：万元

序号	投资项目	投资总额	资金使用计划				项目备案情况
			第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	
1	60,300 套 / 年回转支承数控化扩建改造项目	5,753	5,202	128	235	188	安徽省发改委“发改工业函（2007）140 号”文备案
2	精密级回转支承生产线项目	12,781	7,891.8	3,834.2	908	147	安徽省发改委“发改工业函（2007）141 号”文备案
合 计		18,534	13,093.8	3,962.2	1,143	335	–

以上项目已按照轻重缓急排列，均由本公司作为投资主体组织实施。本次募集资金到位后，本公司将根据项目轻重缓急，本着统筹安排的原则，视项目进展情况分期投入；如果本次募集资金净额超出以上预计投资总额，公司将严格按照募集资金管理制度，规范使用用于补充公司流动资金的募集资金；对募集资金投资项目所存在的资金缺口，公司自筹解决。

目前国内工程机械行业及风力发电设备行业发展势头强劲，对公司主要产品回转支承的需求大增，本次发行募集资金的投入，将使公司的资金实力、融资能力和装备水平得以大幅提升，有利于进一步提升公司的市场竞争地位。因此，募集资金的投入将使公司回转支承的产量大幅上升，尤其是精密级回转支承的产量大幅上升，对公司的主营业务收入、每股收益和净资产收益率将起到积极的影响。

第五节 风险因素及其他重要事项

一、风险因素

除重大事项提示外，公司提请投资者关注下列风险：

1、国内市场竞争风险

目前我国回转支承生产企业较多，由于近年来我国基础设施建设加快，工程机械产品需求旺盛，回转支承行业整体业绩良好，各生产企业纷纷扩大产能，回转支承产量上升，国内竞争将会加剧。同时，国际一流水平的回转支承制造商在我国已设立四家合资或独资公司，分别是徐州罗特艾德回转支承有限公司、斯凯孚（大连）轴承与精密技术产品有限公司、埃斯倍传动系统（青岛）有限公司、安铁克思（上海）精密部件有限公司。除了徐州罗特艾德回转支承有限公司已有部分产品供应国内市场外，其他 3 家公司主要为国外客户或其母公司的主机生产厂家配套，一旦这些强势公司的产品转为以国内市场销售为主，利用其在品牌、技术、管理、规模方面领先的优势，大幅度降低销售价格，可能会对国内回转支承制造商带来冲击。公司如果不能继续强化自身竞争优势并抓住机遇迅速提高市场份额，将有可能在未来的市场竞争中处于不利的地位。

2、主要原材料价格波动的风险

环形钢坯是本公司生产所需的主要原材料，2004 年 – 2006 年公司回转支承产品生产成本中环形钢坯所占比例分别为 60.51%、65.14%和 66.96%。近年来，钢材价格波动较大，2004 年、2005 年和 2006 年，公司环形钢坯的年平均采购价格分别为 5250.64 元 / 吨、5851.06 元 / 吨、5741.46 元 / 吨，2004 年环形钢坯的年平均采购价格比 2003 年上涨 18.12%，2004 年之后环形钢坯采购价格基本稳定。如果未来钢材价格发生大幅波动，将引起公司产品成本的波动，给公司正常生产经营带来不利影响。

3、技术风险

本公司的主要产品为回转支承。本公司是国家重点高新技术企业，公司的技术中心被评为安徽省省级技术中心。但是随着科学技术的发展及与装备制造等相关产业的发展，客户对本公司现有产品在技术和质量上提出了更高的要求，如果本公司不能准确预测产品的市场发展趋势、及时研究开发新技术、新工艺及新产品，或者科研与生产不能同步跟进，满足市场的要求，本公司的产品可能面临被淘汰的风险。此外，如果公司核心技术或重大商业秘密泄漏、核心技术人员流失，或公司生产所依赖的技术被淘汰，公司的生产经营将会受到较大的影响。

4、主要股东控制的风险

钱森力先生、余云霓先生、王亨雷先生为公司主要发起人、主要经营管理人员，对公司业务、技术、生产等方面具有较强的影响力。上述三人合计持有本公司股份 31,207,675 股，占本次发行前总股本的 44.58%，为公司的控股股东，其中钱森力先生持有 19,649,277 股，占本次发行前总股本的 28.07%，为公司第一大股东。如果钱森力先生、余云霓先生、王亨雷先生一起利用其控股地位，通过行使表决权或对其他董事的影响力，对公司在经营决策、人事、财务等方面进行控制，有可能损害中小股东利益。因此公司面临主要股东控制的风险。

5、募集资金投向风险

本次募集资金将用于 60,300 套 / 年回转支承数控化扩建改造项目和精密级回转支承生产线项目。公司本次发行募集资金投资项目的可行性分析是基于当前国内外市场环境、技术发展趋势、产品价格、原料供应和工艺技术水平等因素作出的。由于上述两个投资项目在募集资金到位后分别需要 1 年和 1.5 年左右的建设期，且项目建成到满负荷生产需要一定时间，如果募集资金不能及时到位，在项目实施过程中市场环境、技术、管理、环保等方面出现重大变化，将影响项目的实施，从而影响公司的预期收益。

本次募集资金投向将快速扩大公司生产规模，项目全部投产后，公司各种回转支承的生产能力将由目前每年的 25,000 套提高到 90,300 套(包括普通级回转支承 60,300 套，精密级 30,000 套)，增加产能 65,300 套，如果公司原有市场增长速度较慢，而新的市场开发不足，将可能导致部分生产设备闲置，存在无法充分利用全部生产能力的风险。此外，项目实际建成后所产生的经济效益、产品的市场接受程度、销售价格、生产成本等都有可能与公司的预测存在一定差异。因此，公司募集资金未来的经济效益具有一定的不确定性。

6、汇率波动的风险

本公司拥有自营进出口权，目前公司部分产品已销售到国外，同时，募集资金投资项目的部分设备也需要从国外引进，而且公司募集资金投资的精密级回转支承产品产量的 30%计划用于出口销售。随着公司逐步拓展国际业务，本公司对外采购和对外销售的金额会进一步增加。因此，如果国家的外汇政策发生变化，或人民币汇率水平发生较大波动，将会对本公司的成本和收入构成影响。

二、其他重要事项

（一）重要合同：2006 年 12 月 31 日，公司与马鞍山市奥兴金属材料有限公司签订了《工业产品购销合同》，金额为 6,572.08 万元，采购环形钢坯。

（二）重大诉讼或仲裁事项

截至本招股意向书签署日，未发生对发行人财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的诉讼或仲裁事项。

截至本招股意向书签署日，未发生发行人控股股东作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项。

根据公司全体董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的声明，上述人员目前均不存在重大诉讼或重大仲裁事项，也无涉及刑事诉讼的情况。

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情况

当事人	名称	住所	联系电话	传真	经办人或联系人姓名
发行人	马鞍山方圆回转支承股份有限公司	安徽省马鞍山市慈湖化工路	0555–3506900	0555–3503233	高海军 姚妮娜
保荐人(主承销商)	华泰证券有限责任公司	江苏省南京市中山东路 90 号华泰证券大厦	025–84457777–676、667、646、656、682	025–84798951、84528073	唐涛、王军、胡继军、余银华、张宁、许建、颜巍
律师事务所	上海市光明律师事务所	上海市天目西路 99 号汇贡大厦 9 楼	021–63808800	021–63818500	丁亮 俞建国
会计师事务所	深圳市鹏城会计师事务所有限公司	深圳市东门南路路 2006 号宝丰大厦五楼	0755–82207928	0755–82237549	姚国勇 翁丽娅
股票登记机构	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司	广东省深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 层	0755–25938000	0755–25988122	–
收款银行	中国银行江苏省分行营业部	–	–	–	–
拟上市的证券交易所	深圳证券交易所	深圳市深南中路 5045 号	0755 – 82083333	0755 – 82083333	–

二、本次发行上市的重要日期

询价推介时间	2007年 7 月 17 日至 2007 年 7 月 19 日
定价公告刊登日期	2007年 7 月 23 日
网下申购日期和缴款日期	2007年 7 月 23 日至 2007 年 7 月 24 日
网上申购日期和缴款日期	2007年 7 月 24 日
预计股票上市日期	2007年 8 月 8 日

第七节 备查文件

一、在本次股票发行承销期内的工作日（上午 9:00 – 11:30，下午 2:00 – 5:00），投资者可在下列地点查阅招股意向书全文、有关备查文件及附件。

1、发行人：马鞍山方圆回转支承股份有限公司
公司住所：安徽省马鞍山市慈湖化工路
电话：0555–3506900
传真：0555–3503233
联系人：高海军、姚妮娜

2、保荐人（主承销商）：华泰证券有限责任公司
地址：南京市中山东路 90 号华泰证券大厦
传真：025–84798951、84528073
电 话：025–84457777–676、667、646、656、682
联 系 人：唐涛、王军、胡继军、余银华、张宁、许建、颜巍

二、招股意向书全文可以通过深圳证券交易所网站查阅。
深圳证券交易所网址：http://www.sse.org.cn

马鞍山方圆回转支承股份有限公司
二〇〇七年七月十一日

马鞍山方圆回转支承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）：华泰证券有限责任公司

重要提示

1、马鞍山方圆回转支承股份有限公司（以下简称“方圆支承”或“发行人”）首次公开发行不超过 2,400 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发行字[2007]182 号文核准。

2、本次发行采用网下向询价对象询价配售（以下简称“网下配售”）和网上向社会公众投资者定价发行（以下简称“网上发行”）相结合的方式，其中网下配售数量不超过本次发行股数的 20%，即不超过 480 万股，网上发行数量为发行总量减去网下最终发行量。

3、本次网下配售不再进行累计投标询价，发行人和保荐人（主承销商）华泰证券有限责任公司（以下简称“华泰证券”）将根据初步询价情况直接确定发行价格。

4、华泰证券作为本次发行的保荐人（主承销商）将于 2007 年 7 月 17 日（星期二）至 2007 年 7 月 19 日（星期四）期间，组织本次发行的初步询价和现场推介。只有符合《证券发行与承销管理办法》要求的询价对象方可参加路演推介，有意参加初步询价和推介的询价对象可以自主选择在北京、上海、深圳参加现场推介会。

5、询价对象自主决定是否参与初步询价，未参与初步询价或者参与初步询价但未有效报价的询价对象，不得参与网下配售。

6、本次发行网下配售和网上发行同时进行，具体时间为：

网下配售时间：2007 年 7 月 23 日（星期一）9:00 ~ 17:00 至 2007 年 7 月 24 日（星期二）9:00 ~ 15:00；

网上发行时间：2007 年 7 月 24 日（星期二）9:30 ~ 11:30、13:00 ~ 15:00，敬请投资者关注。

7、初步询价报价截止时间为 2007 年 7 月 19 日（星期四）下午 17:00（以华泰证券收到投资者传真或送达的询价表的时间为准），超过截止时间的报价将视作无效。

8、初步询价结束后，如提供有效报价的询价对象不足 20 家，发行人及保荐人（主承销商）中止本次发行，并另行公告相关事宜。

9、本公告仅对本次发行中有关初步询价的事宜进行说明，投资者欲了解本次发行的一般情况，请仔细阅读 2007 年 7 月 16 日（星期一）登载于巨潮网站（http://www.cninfo.com.cn）的招股意向书全文，招股意向书摘要于 2007 年 7 月 16 日（星期一）刊登于《证券时报》、《中国证券报》。

一、本次发行的重要日期安排

T–6（2007 年 7 月 16 日星期一）	刊登《招股意向书摘要》、《初步询价及推介公告》 请询价对象将参与回执于下午 17:00 前传真至主承销商处
T–5（2007 年 7 月 17 日星期二）	向询价对象进行初步询价、现场推介（北京）
T–4（2007 年 7 月 18 日星期三）	向询价对象进行初步询价、现场推介（上海）
T–3（2007 年 7 月 19 日星期四）	向询价对象进行初步询价、现场推介（深圳） 初步询价截止日（2007 年 7 月 19 日下午 17:00）
T–2（2007 年 7 月 20 日星期五）	刊登《网上路演公告》
T–1（2007 年 7 月 23 日星期一）	刊登《初步询价结果及定价公告》、《网下询价配售和网上定价发行公告》； 网上路演（全景网，下午 14:00—17:00） 网下配售申购开始：9:00 – 17:00
T（2007 年 7 月 24 日星期二）	网下配售和网上发行申购日 网下配售时间：9:00 – 15:00 网上申购时间：9:30 – 11:30、13:00 – 15:00
T+1（2007 年 7 月 25 日星期三）	律师出具网下申购见证报告、网下申购资金验资
T+2（2007 年 7 月 26 日星期四）	刊登《网下配售结果公告》、网下申购多余款项退还、网上申购资金验资
T+3（2007 年 7 月 27 日星期五）	刊登《网上申购中签率公告》、摇号抽签
T+4（2007 年 7 月 30 日星期一）	刊登《网上申购中签结果公告》 网上申购资金解冻、网上申购多余款项退还

注：1、T 日为网上发行申购日

2、上述日期为工作日，如遇重大突发事件影响发行，保荐人（主承销商）将及时公告，修改发行日程。

二、初步询价和推介的具体安排

华泰证券作为本次发行的保荐人和主承销商，负责组织本次发行的初步询价和推介工作。根据《证券发行与承销管理办法》(证监会 37 号令)的要求，华泰证券将于 2007 年 7 月 17 日（星期二）至 2007 年 7 月 19 日（星期四）期间，在北京、上海、深圳向中国证券业协会公布的询价对象进行初步询价和推介，并根据初步询价报价情况直接确定发行价格。具体安排如下：

推介日期	推介时间	推介地点	地址
T – 5（7 月 17 日星期二）	上午 9:30—11:30	北京金融街丽思卡尔顿酒店宴会一厅	北京市西城区金城坊东街 1 号
T – 4（7 月 18 日星期三）	上午 9:30—11:30	上海紫金山大酒店六楼 H 厅	上海市浦东东方路 778 号
T – 3（7 月 19 日星期四）	上午 9:30—11:30	深圳圣廷苑大酒店多功能 III 厅	深圳市福田区华强北路 4002 号

三、其他重要事项

1、询价对象自主决定是否参与初步询价。未参与初步询价或者参与初步询价但未有效报价的询价对象，不得参与网下配售。

2、为合理安排推介活动以及有效发放投资价值分析报告，请有意参加本次初步询价的询价对象将参与回执【参与回执可见附件 2，亦可在华泰证券网站（http://www.htsc.com.cn）下载】于 2007 年 7 月 16 日（星期一）下午 17:00 前传真至保荐人（主承销商）处。

3、初步询价结束后，如提供有效报价的询价对象不足 20 家，发行人及保荐人（主承销商）将中止本次发行，并另行公告相关事宜。

4、本次网下发行不再进行累计投标询价，发行人和保荐人（主承销商）将根据初步询价情况直接确定发行价格。发行价格将在 2007 年 7 月 23 日（星期一）公告的《马鞍山方圆回转支承股份有限公司初步询价结果及定价公告》和《马鞍山方圆回转支承股份有限公司网下向询价对象配售和网上向社会公众投资者定价发行公告》中公布。

5、若出现以下情况，询价对象的报价将视作无效：

（1）本次初步询价对象报价区间的上限不得高于下限的 120%，不符合上述规定的报价为无效报价。

（2）初步询价有效报价截止时间为 2007 年 7 月 19 日（星期四）下午 17:00（以华泰证券收到投资者传真或送达的询价表的时间为准），超过截止时间的报价将视作无效。

四、华泰证券联系方式及联系人

保荐人（主承销商）	华泰证券有限责任公司
申购文件送达地址	南京市中山东路 90 号华泰证券大厦 23 楼 华泰证券有限责任公司投资银行管理总部 韩奕（收）
邮编	210002
申购文件专用传真	025–84528073、025–84518357、025–84798747、025–84798951
联系人	韩奕、唐涛、王军、胡继军、张宁、许建
联系电话	025–84457196、025–84457161、025–84457777–955、334

马鞍山方圆回转支承股份有限公司
二 OO 七年七月十六日
华泰证券有限责任公司
二 OO 七年七月十六日

附件 1

马鞍山方圆回转支承股份有限公司首次公开发行 A 股初步询价表

询价对象编号：

填表说明：本表带 * 栏目为选择填写项，其它为必填项。本表须于 2007 年 7 月 19 日 17:00 时前传真至华泰证券有限责任公司（主承销商），逾期视为放弃本次初步询价。

一、主承销商基本信息				
主承销商名称	华泰证券有限责任公司			
联系人	胡继军	联系电话	025–84457161	
	许 建	联系电话	025–84457196	
接收询价表传真	025–84528073、025–84518357、025–84798747、025–84798951			
二、询价对象基本信息				
询价对象全称				
通信地址及邮编				
法定代表人				
经办人		经办人联系电话		
经办人传真		经办人电子信箱		
三、询价对象报价信息				
报价区间	价格上限（元）			
	提示：价格上限最高为价格下限的 120%			
	价格下限（元）			
*在报价区间的申购意向	□ 申购 拟申购数量（万股）：			
	□ 未确定 □ 不申购			
报价依据（可另附页说明）				
对主承销商投资价值研究报告的评价（分值高者为优）	客观性评价 □5 □4 □3 □2 □1			
	估值方法合理性评价□5 □4 □3 □2 □1			
	总体评价 □5 □4 □3 □2 □1			
法定代表人（或授权代表）签字 / 章：	单位签章：			
	填表日期： 年 月 日			

填表说明：

1、本表带 * 栏目为选择填写项，其它为必填项。

2、本表须于 2007 年 7 月 19 日（星期四）下午 17:00 时之前传真或送达至华泰证券，超过截止时间的报价将视作无效。

3、询价机构在填写此表时不得涂改。未按要求填写及签章、填写不清、填写不完整、资料不实、未按时提交的询价表无效。

4、“询价对象名称”中填写的名称须与中国证券业协会网站公布名称一致。

5、同一家询价对象的自营账户及其管理的投资产品账户须作为单一询价对象参与询价。

6、“报价依据”一栏可另附专门说明。

附件 2：

马鞍山方圆回转支承股份有限公司首次公开发行股票初步询价参与回执

（本回执亦可在华泰证券网站（http://www.htsc.com.cn）下载）
联系电话：025–84457196，025–84457161
传真：025–84528073、025–84518357、025–84798747、025–84798951

询价对象名称	（盖章）			
询价对象类型				
是否参加推介会	是		否	
如参加，拟参加场次及地点	北京（2007 年 7 月 17 日）			
	上海（2007 年 7 月 18 日）			
	深圳（2007 年 7 月 19 日）			
参会人姓名	职务		联系电话	
参会人姓名	职务		联系电话	
传 真				
电子邮件				
希望获取投资价值研究报 告的方式（请在序号上打 钩）	1、在现场推介会当面派送； 2、传真送达； 3、电子邮件。 注：如需要专门派送，请与相关联系人联系。			