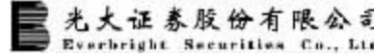




股票简称: 中捷股份 股票代码: 002021 公告编号: 2007-047 发行人注册地址: 浙江省玉环县珠港镇陈屿北山村

中捷缝纫机股份有限公司 A 股增发募集说明书 (摘要)

保荐机构(主承销商)



光大证券股份有限公司
Everbright Securities Co., Ltd.

声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺募集说明书及其摘要不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并保证所披露信息的真实、准确、完整。公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人保证募集说明书及其摘要中财务会计报告真实、完整。证券监督管理机构及其他政府部门对本次发行所作的任何决定，均不表明其对发行人所发行证券的价值或者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，证券依法发行后，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，由投资者自行承担。投资者在做出认购决定之前，应仔细阅读募集说明书全文，并以其作为投资决定的依据。募集说明书全文同时刊登于深圳证券交易所网站。

重大事项提示

1. 行业内部竞争风险
中国缝纫机行业集中化程度较低，生产企业众多，价格竞争激烈。二十世纪九十年代以来，世界缝纫机机械产业开始了第三次战略调整，德、日等先进国家和地区的缝制产品和高新技术纷纷向中国转移，既提升了我国缝制机行业的整体水平，也对我国的传统工业造成了较大冲击，加速了我国缝制机行业整合的步伐。本公司主要生产中、高档工业缝制机，通过自主研发及引进、消化和吸收国内外先进缝制设备技术，成为行业内具有自主知识产权的企业之一，并在行业整合的竞争中占据着一定优势地位。但是随着市场竞争结构的深入，公司面临着来自低端小型企业、与公司规模相当的国内领先企业和高端国际领先企业的多方面竞争，存在一定的发展期竞争风险。

2. 短期偿债风险
2006年末公司资产负债率(母公司)为55.12%，负债合计为61,430.16万元，全部为流动负债，债务结构不尽合理，存在短期偿债风险。

3. 募投项目风险

(1) 本次募集资金投向之一特种工业缝制机技改项目是对公司经过多年研发的锁眼机等特种机技术成果的进一步提升和产业化过程。特种工业缝制机技术含量较高，市场较为成熟，公司对特种机的研发已持续多年，并已有部分产品在国内销售。本项目投产，公司可以形成锁眼机、开袋机等特种机的批量生产能力，并凭借技术和成本优势，替代进口，扩大出口。然而，由于目前国内特种工业缝制机市场大部分被国外企业占据，公司能否在特种机领域与国外强势品牌形成有力竞争，并得到市场的认可，存在一定的不确定性。

(2) 新型电脑绣花机技改项目采取引进具有世界先进水平的德国技术和设备，与公司电脑绣花机技术成果和生产经验相结合的方式，批量生产电脑绣花机。绣花机与目前公司主要生产、销售的缝制机虽然都属于与纺织和服装业配套的缝制设备，但在目标客户群、销售方式等方面存在区别，因此客观上有一定的市场开拓风险。

第一节 本次发行概况

一、发行人基本情况

(一) 公司基本情况
公司法定名称: 中捷缝纫机股份有限公司
公司英文名称: ZOJIE SEWING MACHINE Co., Ltd
公司注册地址: 浙江省玉环县珠港镇陈屿北山村
股票简称: 中捷股份
股票代码: 002021
上市交易所: 深圳证券交易所
电话: 0576-87338207
传真: 0576-87338900
董事会秘书: 崔岩峰
证券事务代表: 姚米娜
(二) 本次发行概况
1. 本次发行核准情况
本次发行经公司 2007 年 3 月 26 日召开的第二届董事会第二十六次会议审议通过和 2007 年 4 月 16 日召开的 2006 年年度股东大会与会东会全体表决通过。

2. 证券发行类型: 人民币普通股(A股)

3. 证券发行数量: 经发行人股东大会批准,并经中国证监会核准,本次增发的数量不超过5,000万股。最终发行数量将由发行人和保荐机构(主承销商)根据申购情况及发行人的筹资需求协商确定,并将在申购结束后通过发行结果公告披露。

4. 证券面值: 人民币1.00元

5. 定价方式及发行价格: 本次发行价格为16.03元/股,为公告募集说明书前二十个交易日公司股票均价

6. 预计募集资金总额(含发行费用): 约4.5亿元

7. 预计募集资金净额: 4.26亿元
(1) 发行方式与发行对象
本次发行采取优先配售和网上、网下定价发行的方式进行。

2. 发行对象: 在深圳证券交易所开设 A 股股东账户的个人、法人和机构投资者(国家法律、法规禁止者除外)。

3. 向原股东配售的安排
本次发行将向公司原股东优先配售。公司原股东最大可根据其股权登记日 2007 年 10 月 11 日(T-1 日)的持股数量,按照 10:0.5 的比例行使优先认购权,即最多可优先认购股份合计为 10,732,800 股,占本次发行最高数量的 21.47%。

(四) 承销方式与承销期
本次发行保荐机构(主承销商)组织承销团以余额包销的方式承销;承销起止日期为:2007年10月10日—2007年10月18日

(五) 发行费用
本次发行费用包括承销佣金、保荐费、会计师事务所、律师事务所、推介宣传费用、其他费用,以上费用合计约人民币2,280万元。

项目	金额(万元)
承销佣金	募集资金总额的3%,约1360
保荐费	700
律师费用	50
推介宣传费用	170
差旅、办公费用	50
其他费用	140
合计	约2,280

(六) 发行承销时间安排

日期	发行安排	停牌安排
T-2 (10月10日)	刊登募集说明书摘要、网上网下发行公告、路演公告	上午9:30-10:30停牌,其后正常交易
T-1 (10月11日)	网上路演、股权登记日	正常交易
T (10月12日)	网上网下申购,网上申购定金缴款日(申购定金到账截止时间为当日下午17:00时)	
T+1 (10月15日)	网上申购资金到账,网上申购定金验资	停牌
T+2 (10月16日)	网上申购资金验资,确定网上网下发行数量、计算配售比例	
T+3 (10月17日)	刊登发行结果公告,网上网下进行验资,网下申购进行验资,退还未获配售股份的网上申购定金,网上申购投资者缴股款配售结果公告(到账截止时间为T+3日下午17:00时)	上午9:30-10:30停牌,其后正常交易
T+4 (10月18日)	刊登网上中签结果公告 网上网下申购款解款,网上网下申购验资	正常交易

上述日期为工作日。如遇重大突发事件影响发行,保荐机构(主承销商)将及时公告,修改发行日程。
本次公告结束后,新增股份将申请于深圳证券交易所上市。

(七) 本次发行证券的上市流通
本次增发结束后,发行人将尽快办理新增股份上市的有关手续。具体上市时间将另行公告。

2. 本次发行的有关机构

(一) 发行人: 中捷缝纫机股份有限公司
法定代表人: 蔡开坚
注册地址: 浙江省玉环县珠港镇陈屿北山村
办公地址: 浙江省玉环县珠港镇陈屿北山村
电话: 0576-87338207
传真: 0576-87338900
董事会秘书: 崔岩峰
证券事务代表: 姚米娜
(二) 保荐机构(主承销商): 光大证券股份有限公司
法定代表人: 王明权
注册地址: 上海市浦东新区浦东南路 528 号上海证券大厦南塔 14-16 楼
联系地址: 上海市浦东新区浦东南路 528 号上海证券大厦南塔 14-16 楼
电话: 021-68816000
传真: 021-68817787
保荐代表人: 熊晔 侯良智
项目组成员: 蒋庆华 高嵩 刘海寿 朱健
(三) 发行人律师: 北京市君泽君律师事务所
负责人: 陶修明
地址: 北京市东城区东四十条 68 号平安发展大厦 3 层
电话: 010-84085858
传真: 010-84085338
经办律师: 陶修明 郭晓雷
(四) 会计师事务所: 立信会计师事务所有限公司
注册地址: 嘉定区叶城路 925 号 1 幢 208 室
法定代表人: 朱建弟
电话: 021-63391166
传真: 021-63392558
(五) 注册会计师: 周琪 田华
(六) 发行人股票上市的证券交易所: 深圳证券交易所
法定代表人: 张育军
电话/传真: 0755-82083333, 82083667
(七) 保荐机构收款银行:
名称: 中国民生银行上海浦东分行
地址: 中国民生银行上海陆家嘴支行
电话: 021-68419170
传真: 021-68419810

第二节 主要股东情况

一、股本总额及前10名股东的持股情况

截至 2007 年 3 月 31 日,公司股本总额为 17,888 万股(2006 年年度利润分配后为 21,465.6 万),前十名股东持股情况如下:

序号	股东名称	持股总数(股)	持股比例%	股份性质	限售情况
1	蔡开坚	49,222,720	26.96	发起人自然人股	注1
2	蔡冰	16,074,240	8.99	发起人自然人股	注1,注2
3	中捷控股集团有限公司	13,090,320	7.30	发起人法人股	注1
4	兴业证券股份有限公司	7,000,084	3.91	社会公众股	
5	安信证券投资资金	6,632,200	3.71	社会公众股	
6	安瑞证券投资资金	5,571,900	4.19	社会公众股	
7	玉环信达投资咨询有限公司	3,363,862	1.87	发起人法人股	
8	玉环兴业服务有限公司	3,276,000	1.83	发起人法人股	
9	汇丰晋信龙腾股票型开放式证券投资	3,199,599	1.79	社会公众股	
10	交银施罗德成长股票型证券投资基金	3,088,787	1.73	社会公众股	

注 1:1、2005 年 9 月 8 日至 2008 年 9 月 7 日不通过深圳证券交易所中小企业板挂牌向社会公众出售;2、此后二十四个月内,通过深圳证券交易所中小企业板挂牌出售价格不能低于每股人民币 12.99 元(若自非流通股取得流动性之日起至出售价格期间有派息、送股、资本公积金转增股份等除权事项,应对该价格进行除权处理)。

注 2:截至本说明书签署日,蔡冰已将其持有的公司股份转让给中捷控股集团(香港)有限公司,目前已不直接持有公司股份。

第二节 财务会计信息

以下资料引自立信会计师事务所有限公司审计的 2004-2006 年年度财务报告及未经审计的 2007 年一季度财务报告。

一、最近三年及一期财务会计资料

(一) 最近三年合并会计报表

资产	2006年12月31日	2005年12月31日	2004年12月31日
流动资产合计	812,966,719.66	926,189,859.77	690,569,583.17
长期股权投资	21,331,536.26	18,776,131.41	12,285,604.49
固定资产合计	273,770,096.94	253,418,651.84	228,720,492.80
无形资产及其他资产合计	1,208,394.63	566,008.52	310,381.64
资产总计	1,109,276,717.49	1,198,949,651.54	931,675,972.10
负债合计	614,301,622.11	746,271,365.51	496,489,959.64
长期负债合计	-	20,000,000.00	20,000,000.00
负债合计	614,301,622.11	746,271,365.51	521,489,959.64
股东权益合计	476,743,222.78	432,688,286.03	404,300,122.75
负债及股东权益总计	1,109,276,717.49	1,198,949,651.54	931,675,972.10

合并资产负债表

项目	2006年度	2005年度	2004年度
主营业务收入	763,658,632.79	685,067,937.54	476,596,387.08
主营业务利润	198,125,820.63	168,221,567.72	115,778,266.38
营业利润	81,894,818.54	67,519,019.73	46,811,368.08
利润总额	89,947,146.59	70,586,600.55	47,620,742.56
净利润	71,646,141.21	55,288,962.82	34,762,663.75
可供分配的利润	182,893,102.20	143,041,656.66	93,236,902.44
可供股东分配的利润	175,506,110.22	137,047,969.99	87,762,696.84
未分配利润	147,996,110.22	111,247,909.99	87,762,696.84

合并现金流量表

项目	2006年度	2005年度	2004年度
经营活动产生的现金流量净额	46,996,361.09	-124,054,742.56	56,750,911.87
投资活动产生的现金流量净额	-38,842,797.97	-54,256,420.08	-78,089,066.69
筹资活动产生的现金流量净额	-129,152,435.33	-265,878,972.39	346,170,049.66
汇率变动对现金的影响	-2,796,548.29	-519,076.60	-40,574.94
现金及现金等价物净增加额	-123,796,820.50	-107,048,732.76	33,778,420.96

(二) 最近三年母公司会计报表

资产	2006年12月31日	2005年12月31日	2004年12月31日
流动资产合计	762,235,121.67	894,103,706.80	683,194,985.52
长期股权投资	51,776,572.56	48,891,488.24	46,811,368.08
固定资产合计	243,689,450.64	222,451,668.63	201,797,723.46
无形资产及其他资产合计	821,962.10	467,300.52	274,185.26
资产总计	1,068,523,067.17	1,165,914,794.19	933,229,685.51
流动负债合计	568,540,631.90	712,534,203.27	483,467,150.91
长期负债合计	-	20,000,000.00	20,000,000.00
负债合计	568,540,631.90	732,534,203.27	503,467,150.91
股东权益合计	476,111,424.27	433,380,590.92	404,272,534.61
负债及股东权益总计	1,068,523,067.17	1,165,914,794.19	933,229,685.51

利润及利润分配表

项目	2006年度	2005年度	2004年度
主营业务收入	743,056,648.67	687,876,591.59	483,036,861.06
主营业务利润	177,118,396.63	152,124,169.63	112,102,203.36
营业利润	75,333,607.67	60,147,343.62	44,491,261.66
利润总额	85,473,576.80	66,796,321.52	46,914,143.02
净利润亏损以“-”号填列	70,300,833.35	56,038,066.32	34,473,365.27
可供分配的利润	183,138,324.42	144,241,296.70	93,274,249.67
可供股东分配的利润	176,108,241.08	138,637,491.07	88,203,240.38
未分配利润	148,588,241.08	112,837,491.07	88,203,240.38

现金流量表

项目	2006年度	2005年度	2004年度
经营活动产生的现金流量净额	39,696,340.05	-120,867,286.35	51,133,495.19
投资活动产生的现金流量净额	-36,795,133.67	-47,440,016.79	-70,600,213.15
筹资活动产生的现金流量净额	-131,081,781.24	270,569,370.03	342,570,574.64
汇率变动对现金的影响	-2,779,589.22	-467,979.46	-54,009.96
现金及现金等价物净增加额	-130,971,144.08	-102,174,072.44	323,349,846.72

(三) 2007年一季度财务报表

资产	2007年3月31日		2006年12月31日	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产合计	867,399,200.02	803,344,223.36	866,586,719.66	762,235,121.67
非流动资产合计	346,813,426.26	342,975,424.24	219,562,389.26	265,575,372.76
资产总计	1,214,212,626.28	1,146,319,647.60	1,112,519,108.92	1,067,810,594.43
流动负债合计	626,727,543.63	645,881,664.04	614,301,622.11	614,301,622.11
非流动负债合计	-	-	-	-
负债合计	626,727,543.63	645,881,664.04	614,301,622.11	614,301,622.11
所有者权益合计	587,539,245.98	500,437,983.56	498,217,486.81	453,508,972.32
所有者权益合计	587,539,245.98	500,437,983.56	498,217,486.81	453,508,972.32
负债及所有者权益合计	1,214,212,626.28	1,146,319,647.60	1,112,519,108.92	1,067,810,594.43

现金流量表

项目	2007年1-3月		2006年1-3月	
	合并	母公司	合并	母公司
营业收入	292,337,672.96	274,450,498.65	243,238,938.83	241,691,530.03
营业利润	38,538,329.69	34,356,020.20	34,169,645.78	29,356,586.79
利润总额	76,781,372.81	68,831,189.06	32,965,180.13	28,142,121.74
净利润	29,096,284.32	26,069,153.34	24,482,316.03	20,429,136.53
归属于母公司所有者的净利润	28,882,593.32	26,069,153.34	23,587,400.65	20,429,136.53

现金流量表

项目	2007年1-3月		2006年1-3月	
	合并	母公司	合并	母公司
经营活动产生的现金流量净额	-16,794,421.61	-21,711,780.96	-	-
投资活动产生的现金流量净额	-70,724,443.61	-70,430,689.82	-	-
筹资活动产生的现金流量净额	70,729,443.71	72,403,017.04	-	-
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-200,280.36	-200,280.36	-	-
现金及现金等价物净增加额	-16,569,681.87	-19,939,678.57	-	-

五、最近三年及一期主要财务数据

(一) 净资产收益率

报告期	2007年1-3月		2006年度		2005年度		2004年度	
	全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均
主营业务利润	14.72%	15.15%	41.65%	43.57%	39.88%	40.14%	28.64%	46.93%
营业利润	7.61%	7.83%	17.21%	18.01%	15.61%	16.11%	11.58%	18.97%
净利润	5.64%	5.81%	15.06%	15.76%	12.78%	13.19%	8.00%	14.08%
扣除非经常性损益后的净利润	5.45%	5.61%	12.06%	12.61%	9.71%	10.02%	6.09%	9.98%

(二) 每股收益(元/股)

报告期	2007年1-3月		2006年度		2005年度		2004年度	
	全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均
主营业务利润	0.43	0.43	1.11	1.11	1.22	1.22	1.36	1.63
营业利润	0.22	0.22	0.46	0.46	0.49	0.49	0.54	0.66
净利润	0.16	0.16	0.40	0.40	0.40	0.40	0.49	0.49
扣除非经常性损益后的净利润	0.15	0.15	0.32	0.32	0.31	0.31	0.29	0.35

(三) 公司其他主要财务指标

财务指标	2007年1-3月	2006年度	2005年度	2004年度
流动比率	1.26	1.32	1.28	1.39
速动比率	0.97	0.93	0.88	1.08
资产负债率(母公司)	56.41%	55.12%	62.83%	56.73%
应收账款周转率	1.30	5.00	5.50	5.15
存货周转率	0.92	2.14	2.36	3.08</