



中国第一重型机械股份公司

黑龙江省齐齐哈尔市富拉尔基区红宝石办事处厂前路 9 号

首次公开发行股票招股意向书摘要

保荐机构（主承销商）



中银国际证券有限责任公司

上海市浦东新区银城中路 200 号中银大厦 39 楼

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上海证券交易所网站（www.sse.com.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。

第一章 重大事项提示

本公司特别提醒投资者认真阅读本招股意向书全文，并特别注意下列重大事项提示：

1、根据《首次公开发行股票并上市管理办法》的要求，报经国务院批准，本公司设立未满三年即可申请在境内公开发行股票并上市。

2、根据《境内证券市场转持部分国有股充实全国社会保障基金实施办法》（财企〔2009〕94号）的有关规定，经国务院国资委以《关于中国第一重型机械股份公司国有股转持有关问题的批复》（国资产权〔2009〕649号）批复，在本公司境内发行A股并上市后，同意中国第一重型机械集团公司、中国华融资产管理公司、宝钢集团有限公司和中国长城资产管理公司分别持有的本公司187,219,039股、8,814,456股、2,203,614股、1,762,891股（合计200,000,000股）股份划转给全国社会保障基金理事会（按本次发行上限2,000,000,000股的10%计算）。若本公司实际发行A股数量低于本次发行的上限，则中国第一重型机械集团公司、中国华融资产管理公司、宝钢集团有限公司和中国长城资产管理公司应划转给全国社会保障基金理事会的本公司股份数量相应按照实际发行股份数量的10%计算。

3、中国第一重型机械集团公司是本公司绝对控股股东。在本次发行并根据有关规定向全国社会保障基金理事会转持部分国有股后，中国第一重型机械集团公司仍将拥有本公司50%以上的股权，对公司的生产经营、发展战略决策等具有决定性的影响。

4、根据财政部颁布的《企业公司制改建有关国有资本管理与财务处理的暂行规定》、本公司与中国第一重型机械集团公司签订的《重组协议》，并经本公司2009年第二次临时股东大会审议通过，自评估基准日（2008年9月30日）到本公司设立日（2008年12月25日）的有效期内，中国第一重型机械集团公司投入资产实现利润而增加的净资产归中国第一重型机械集团公司享有。本公司就上述重组安排需向中国第一重型机械集团公司返还的款项为18,979.80万元，并计为对中国第一重型机械集团公司的其他应付款。

本公司需返还给中国第一重型机械集团公司的上述 18,979.80 万元以合并报表口径的财务数据计算，按照以下方法确定：以公司自评估基准日 2008 年 9 月 30 日至 2008 年 12 月 31 日止期间的净利润，减去 2008 年 12 月 26 日至 2008 年 12 月 31 日止期间的净利润。其中，2008 年 12 月 26 日至 2008 年 12 月 31 日的净利润是根据公司 2008 年 10 月 1 日至 2008 年 12 月 31 日止期间的净利润按实际天数的比例计算得出。上述相关期间的净利润均已扣除投入资产评估增值部分在该期间的折旧或摊销。上述计算方法和计算结果已经中瑞岳华会计师事务所有限公司确认。

截至 2009 年 6 月 30 日，该笔其他应付款尚有余额 8,455.97 万元。

5、经本公司 2009 年第二次临时股东大会审议通过，本公司设立日次日（2008 年 12 月 26 日）至本公司首次公开发行股票完成前形成的滚存利润由发行完成后的新老股东按其所持股份比例共同享有。

6、本公司设立时，北京中企华资产评估有限责任公司以 2008 年 9 月 30 日为资产评估基准日，就中国第一重型机械集团公司拟投入本公司的经营性资产进行评估，净资产评估增值额为 362,219.53 万元，增值率为 695.82%，该等评估增值主要体现为长期股权投资增值和土地使用权评估增值：

（1）土地使用权评估增值 52,426.80 万元，为中国第一重型机械集团公司以授权经营的 8 宗土地作价出资投入本公司。该等授权经营土地使用面积为 283.7182 万平方米，评估值为 71,825.33 万元。

（2）长期股权投资增值 262,452.10 万元，其中母公司报表账面价值与对应子公司账面净资产的差异合计为 144,721.96 万元，子公司评估增值为 117,730.14 万元；

对于本公司所属原为全民所有制企业的一重集团大连设计研究院改制为有限责任公司，已按照评估结果对净资产的影响调整了其个别财务报表，并以此为基础确定相关期间的固定资产折旧、无形资产摊销等相关成本费用，且将进行上述调整以后的净资产作为持续核算的结果并入本公司的合并财务报表。

对于本公司所属企业中之前已经是有限责任公司的，本次不再按照评估结果

调整其个别财务报表,以该等子公司原账面价值作为计量基础反映在本公司的合并财务报表中。因此,本公司在编制合并财务报表时冲减母公司层面已确认的长期股权投资评估增值金额 113,750.03 万元,而各子公司评估基准日至资产实际注入日因经营增加的净资产在合并报表层面确认为资本公积导致增加 28,903.93 万元,按照上述资产评估增值的会计处理方法,截至 2009 年 6 月 30 日,本公司母公司财务报表的资本公积为 5,801.75 万元,合并财务报表的资本公积为 -79,044.35 万元,每股净资产为 0.83 元。

每股净资产低于 1 元及资本公积为负数的主要原因为:资产评估基准日之前已经是有限责任公司的评估增值 113,750.03 万元在编制合并财务报表时予以冲回并相应调减资本公积所致。

7、本公司主要通过下属子公司运营业务。根据《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》,本公司在编制母公司报表时,对子公司的长期股权投资采用成本法核算。在母公司层面,只有子公司宣告分配现金股利或利润时,才能确认投资收益。因此,合并财务报表的盈利指标更能反映本公司的盈利能力,但是母公司财务报表中的净利润及可供分配的利润会对本公司的利润分配能力(包括现金支付能力)产生影响。

如果子公司未能在本公司财务报告发布之前宣告分派现金股利,将导致母公司报表和合并报表的盈利指标存在较大差异,请投资者注意。

8、冶金成套设备收入是本公司主要收入来源,2009 年 1-6 月、2008 年度、2007 年度及 2006 年度冶金成套设备收入占主营业务收入的比例分别为 55.69%、67.17%、53.95%、47.89%。2008 年以来在金融危机背景下,我国钢铁产业面临总量和结构的调整。本公司预计 2009 年国内总体钢铁产量将出现下降,钢铁行业对冶金成套设备的需求亦将放缓。上述变化对本公司的冶金成套设备业务造成重大影响。

报告期内本公司新签冶金成套设备订单情况

单位:万元

项 目	2009 年 1-6 月	2008 年度	2007 年度	2006 年度
冶金成套设备新签订单	22,311	623,500	922,167	374,354

本公司将积极根据市场情况，逐步调整产品业务结构。本公司预计未来冶金成套设备收入占比将逐渐下降，同时核能设备、大型铸锻件及工矿配件等产品的比重将逐渐增大。同时本公司亦将通过本次首次公开发行拟实施的中国一重滨海制造基地项目积极拓展汽车覆盖件成型自动生产线、重型矿用挖掘机及岩巷掘进机等新产品。

本公司主要生产设备均为通用设备，可应用于本公司各类产品的生产。报告期内，本公司主要生产设备均保持在满负荷运转状态。本公司预计未来冶金成套设备单一业务因钢铁行业调整而下降亦不会导致本公司主要生产设备的产能利用率严重下降。

第二章 本次发行概况

- 1、 股票种类： 人民币普通股（A股）
- 2、 每股面值： 人民币 1.00 元
- 3、 发行股数及占发行后 本次拟发行不超过 200,000 万股，占本次发行总
总股本的比例： 总股本的比例不超过 30.59%
- 4、 每股发行价： 【】 元
- 5、 发行前市盈率： 【】 倍（每股收益按 2008 年度经审计的扣除非
经常性损益前后孰低的净利润除以本次发行前总
股本计算）
- 6、 发行后市盈率： 【】 倍（每股收益按 2008 年度经审计的扣除非
经常性损益前后孰低的净利润除以本次发行后总
股本计算）
- 7、 发行前每股净资产： 0.83 元（根据本公司 2009 年 6 月 30 日经审计的
归属于母公司股东的权益除以发行前总股本计
算）
- 8、 发行后每股净资产： 【】 元（根据本次发行后归属于母公司股东的权
益除以发行后总股本计算，其中，发行后归属于
母公司股东的权益按本公司 2009 年 6 月 30 日经
审计的归属于母公司股东的权益和本次募集资金
净额之和计算）
- 9、 发行市净率： 【】 倍（按发行价格除以发行后每股净资产计算）
- 10、 发行方式： 网下向询价对象询价配售与网上资金申购定价发
行相结合的方式或中国证监会认可的其他方式
- 11、 发行对象： 持有中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
证券账户的投资者（中华人民共和国法律、法规
及发行人须遵守的其他监管要求所禁止购买者除
外）
- 12、 承销方式： 采取由主承销商中银国际证券有限责任公司组织

的承销团以余额包销方式承销本次发行的股票

13、 预计募集资金总额和 【】万元；扣除发行费用后预计募集资金净额【】
净额： 万元

14、 发行费用概算： 本次发行费用总额为【】万元，包括：承销保荐
费用【】万元，审计费用【】万元，评估费用【】
万元，律师费用【】万元，路演推介费【】万元，
发行手续费用【】万元，印花税【】万元

第三章 发行人基本情况

一、发行人基本资料

(一) 注册名称：中国第一重型机械股份公司

英文名称：China First Heavy Industries

(二) 注册资本：453,800 万元

(三) 法定代表人：吴生富

(四) 成立日期：2008 年 12 月 25 日

(五) 住所和邮政编码：黑龙江省齐齐哈尔市富拉尔基区红宝石办事处厂前路 9 号，161042

(六) 电话：0452-6810123

(七) 传真号码：0452-6810111

(八) 互联网网址：www.cfhi.com

(九) 电子信箱：zjlb@cfhi.com

二、发行人历史沿革及改制重组情况

(一) 发行人的设立方式

2008 年 12 月 25 日，经国务院国资委《关于设立中国第一重型机械股份公司的批复》（国资改革[2008]1417 号）批准，一重集团联合华融、宝钢集团、长城共同发起设立本公司。公司注册资本 453,800 万元，法定代表人吴生富。

(二) 发起人及其投入的资产内容

根据《发起人协议》及《补充出资协议》，一重集团以经营性资产及补充现金合计出资 424,800 万元；华融以现金出资 20,000 万元；宝钢集团以现金出资 5,000 万元；长城以现金出资 4,000 万元，各发起人总计出资金额为 453,800 万元，全部按 1:1 比例折为公司股本，上述出资及折股方案已经国务院国资委《关于中国第一重型机械股份公司国有股权管理有关问题的批复》（国资产权[2009]409 号）批准。

三、发行人的股本情况

(一) 本公司本次 A 股发行前后股本情况

本公司本次发行 A 股前总股本为 453,800 万股，预计本次发行不超过 200,000 万股。

2009 年 6 月 19 日，财政部、国务院国资委、中国证监会、全国社会保障基金理事会联合发布了《境内证券市场转持部分国有股充实全国社会保障基金实施办法》，明确股权分置改革新老划断后，凡在境内证券市场首次公开发行股票并上市的含国有股的股份有限公司，除国务院另有规定的，均须按首次公开发行股票时实际发行股份数量的 10%，将股份有限公司部分国有股转由全国社会保障基金理事会持有，国有股东持股数量少于应转持股份数量的，按实际持股数量转持。

本公司四家国有股东一重集团、华融、宝钢集团和长城已分别出具《转持国有股的承诺》，并于 2009 年 8 月 5 日获得国务院国资委《关于中国第一重型机械股份公司国有股转持有关问题的批复》（国资产权[2009]649 号），同意一重集团、华融、宝钢集团和长城按各自所持本公司股份比例合计转持新发行股份总数的 10%至全国社会保障基金理事会持有。

本次发行前后公司股本情况如下：

股东	本次发行前		本次发行后（转持后）	
	持股数 （股）	持股比例	持股数 （股）	持股比例
一重集团（SS）	4,248,000,000	93.61%	4,060,780,961	62.11%
华融（SS）	200,000,000	4.41%	191,185,544	2.92%
宝钢集团（SS）	50,000,000	1.10%	47,796,386	0.73%
长城（SS）	40,000,000	0.88%	38,237,109	0.58%
全国社会保障基金理事会	-	-	200,000,000	3.06%
公众投资者	-	-	2,000,000,000	30.59%
合计	4,538,000,000	100%	6,538,000,000	100%

说明：1、SS 代表 State-owned shareholder，即国有股东；

2、假设本次发行 200,000 万股。

(二) 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

本公司控股股东一重集团承诺，自发行人首次公开发行股票并上市之日起三

十六个月内，不转让或者委托他人管理其直接和间接持有的发行人首次公开发行股票前已发行股份，亦不由发行人回购该部分股份。

本公司其他发起人承诺，持有的发行人首次公开发行股票前已发行的股份，自本公司股票上市之日起十二个月内不得转让。

（三）发行人的发起人、控股股东和主要股东之间的关联关系

本次发行前各股东之间不存在关联关系。

四、发行人的主营业务

（一）发行人的主营业务概况

本公司主要从事重型机械制造业务，为冶金、电力、能源、交通运输、矿山、石化等行业及国防建设提供重大成套技术装备、高新产品和技术服务，并开展相关的国际贸易。

本公司主要产品包括以轧制、冶炼设备为主的冶金成套设备；以大型热壁加氢反应器为主的石化、煤液化重型压力容器；以各类冶金轧辊为主的工矿配件；为大型水电、火电机组配套的大型铸锻件；以民用核电反应堆压力容器和核岛成套铸锻件为主的核能设备；以各类液压机、热模锻压力机、机械压力机为代表的锻压设备；以重型矿用挖掘机为代表的重型矿山设备等重型机械装备。

本公司产品均为定制大型成套设备，一般以参与招标的方式进行销售，通过投标获得订单。在国内市场，本公司的销售渠道主要是以自身销售为主，由市场营销部负责，采取了分片管理和专业管理相结合的方式。对于海外市场，本公司在销售渠道上主要与国际知名公司进行合作共同开发国际市场，同时也采用国外代理为公司进行海外的市场开发和产品宣传。

本公司主要原材料是生铁、废钢、钢材与各类合金等，主要能源是电、煤等。2009年1-6月、2008年度、2007年度和2006年度，原材料和能源占成本的比重分别为82.48%、85.70%、85.63%、85.19%。

（二）行业竞争情况和发行人在行业中的竞争地位

重型机械行业属于资金、技术、劳动密集型，产品大部分是单件小批量制造，

制造周期长,占用资金量大,由此形成了重型机械行业中由大型企业主导的格局。

重型机械行业产品种类繁多,各个重型机械制造企业侧重细分产品不同,本公司是少数具有大型成套设备制造能力的企业之一,是我国重型机械行业的龙头企业,部分产品类别在各细分行业均排名国内前列。

(三) 发行人的竞争优势

本公司拥有的主要竞争优势包括:

- 1、“中国第一”的重型机械制造企业,全球最具竞争力的重型机械装备制造商之一;
- 2、历史悠久,专注重型机械制造 50 年;
- 3、中国增长速度最快、盈利能力最强的重型机械制造企业;
- 4、本公司拥有综合制造能力世界一流的大型铸锻件制造基地;
- 5、强大的自主创新能力和领先的核心技术;
- 6、优秀的管理团队,专业的技术人才。

五、发行人业务及生产经营有关的资产权属情况

(一) 生产设备

本公司的主要生产设备包括冶炼设备、铸造设备、锻造设备、热处理设备、金属结构设备、冷加工设备、理化分析和检测设备、出海口等。

截至 2009 年 6 月 30 日,本公司共有生产设备 3,185 台,包括大型设备 387 台,关键设备 215 台,数控设备 129 台。

(二) 房屋建筑物

截至招股意向书签署之日,本公司所有的房屋共计 439 项,总建筑面积为 686,538.20 平方米;本公司租赁使用房屋共计 9 项,租赁使用房屋面积为 13,946.97 平方米。

(三) 商标

一重集团通过与本公司签订《商标权转让合同》将 3 个已注册商标永久性无偿转让至本公司所有。截至招股意向书签署之日，3 个已注册商标尚在转让过程中，国家工商行政管理总局商标局已出具该等商标转让给本公司的《转让申请受理通知书》。

一重集团通过与本公司签订《商标转让协议》将 4 个正在申请的商标永久性无偿转让至本公司所有。

（四）专利

一重集团通过与本公司签订《专利权转让合同》将重型机械制造业务相关的专利投入本公司。截至招股意向书签署之日，本公司及下属子公司拥有专利 167 项，该等专利已取得完备的权利证书或授予专利权通知书，其中 13 项尚需办理证载权利人变更。

截至本招股意向书签署之日，本公司及下属子公司正在申请专利 50 项，其中 5 项尚需变更办理申请人变更。该 5 项专利为一重集团与一重集团大连设计研究院共同申请，正在办理申请人由一重集团变更为本公司、一重集团大连设计研究院变更为大连设计院的手续。

（五）专有技术

一重集团通过与本公司签订《专有技术转让合同》将重型机械制造业务相关的专有技术投入本公司。截至 2009 年 6 月 30 日，本公司拥有专有技术 108 项。

（六）土地使用权

截至招股意向书签署之日，本公司及下属公司拥有的土地使用权共 21 宗，总面积为 3,879,496.58 平方米。

六、同业竞争和关联交易情况

（一）同业竞争

经国务院国资委 2008 年 11 月 19 日《关于中国第一重型机械集团公司重组改制并境内上市的批复》（国资改革[2008]1271 号）和 2008 年 12 月 23 日《关

于设立中国第一重型机械股份公司的批复》（国资改革[2008]1417号）批准，一重集团在整体重组的基础上发起设立本公司。一重集团原拥有的经营性资产已全部投入本公司。本公司设立后，一重集团除持有本公司股权外，不再保留重型机械制造相关业务，因此，本公司与一重集团不存在同业竞争。

（二）关联交易

1、经常性关联交易

本公司报告期内无经常性关联交易。

2、偶发性关联交易

本公司报告期内发生的偶发性关联交易包括商标转让协议、专有技术转让合同、专利权转让合同和一重集团对本公司下属子公司一重有限提供的关联担保。

3、关联方主要应收应付款项余额

截至 2009 年 6 月 30 日，本公司对一重集团的其他应付款为 13,256.27 万元，占本公司其他应付款总额的比例为 34.40%。

4、正在履行的关联交易及协议

本公司正在履行的关联交易及协议包括商标转让协议、专有技术转让合同、专利权转让合同和房屋租赁协议。

2009 年 7 月 12 日，经独立董事同意，本公司第一届董事会第五次董事会审议通过《关于中国第一重型机械股份公司与中国第一重型机械集团公司关联交易事宜的议案》，并同意将该议案提交股东大会审议，会上关联董事回避了表决。2009 年 7 月 12 日，经独立董事发表意见，本公司 2009 年第二次临时股东大会审议通过该等议案。

七、董事、监事及高级管理人员

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	简要经历	兼职情况	2008年薪酬情况(万元)
吴生富	董事长、党委书记	男	45	2008年12月-2011年12月	1994年7月至1997年4月历任一重集团设计研究院副科长、科长、副院长，1997年4月至1998年5月任一重集团副总工程师，1998年5月至2004年11月任一重集团副总经理，2004年10月起任一重集团党委副书记，2004年11月起任一重集团总经理，具有研究生学历，工学博士学位，是研究员级高级工程师及中国重型机械行业协会理事长	一重集团总经理、党委副书记	34.2
赵立新	副董事长、党委书记	男	55	2008年12月-2011年12月	1984年3月至1991年5月任第一重型机器厂设计研究院副科长，1991年5月至1994年4月任一重集团设计研究院副总设计师，1994年4月至1996年2月历任一重集团总工程师办公室副主任、主任、书记，1996年2月至1998年5月任一重集团副总工程师兼总工程师办公室主任、生产长，1998年5月至2001年10月历任一重集团党委副书记，2001年10月起，任一重集团党委书记、副总经理，具有大学学历，是研究员级高级工程师	一重集团党委书记、副总经理	34.2
马克	董事、总裁	男	52	2008年12月-2011年12月	1990年6月至1992年1月任第一重型机器厂设计研究院开发科副科长，1992年1月至1993年3月任第一重型机器厂设计研究院副总设计师，1993年3月至1996年2月任一重集团设计研究院副总设计师，1996年2月至1998年9月历任一重集团总工程师办公室副主任、主任，2002年5月至2008年12月历任一重集团副总工程师、技术中心副主任、主任、副总经理、党委常委，具有研究生学历，系统工程博士学位，是研究员级高级工程师	-	31.1
王勇	董事	男	53	2008年12月-2011年12月	1985年3月至1995年12月历任黑龙江省绥化地区工商银行工交信贷科长、副行长，1996年1月至1998年11月任中国工商银行黑龙江省分行信贷处处长，1998年11月至1999年12月任中国工商银行齐齐哈尔市分行行长，1999年12月至2001年12月任华融长春办事处副总经理，2001年12月至2008年1月任华融哈尔滨办事处副总经理，2008年1月起任华融哈尔滨办事处党委书记、副总经理（主持工作），具有研究生学历，是高级经济师	华融哈尔滨办事处党委书记、副总经理（主持工作）	-
刘彬	独立董事	男	56	2008年12月-2011年	1983年8月至1994年3月任东北重型机械学院教师，1994年3月至1995年6月任燕山大学科技开发总公司副经理，1995年6月至1998	燕山大学副校长、后勤集团董	-

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	简要经历	兼职情况	2008年薪酬情况(万元)
				12月	年11月任燕山大学产业集团副总经理, 1998年11月至2003年9月任燕山大学研究生学院院长, 2003年9月起任燕山大学副校长、后勤集团董事长, 具有研究生学历, 工学硕士学位, 是教授、博士生导师	董事长	
刘章民	独立董事	男	60	2008年12月-2011年12月	1992年2月前历任第二汽车制造厂财务处副处长、财会处处长, 1992年2月起历任东风汽车公司财会部部长、总经理助理、副总经理、总会计师, 毕业于北京机械工业管理学院, 大专学历, 是高级会计师、高级审计师	东风汽车集团股份有限公司总裁、东风汽车财务有限公司董事长、东风日产汽车金融有限公司董事长、东风车城物流有限公司董事长	-
何木云	独立董事	男	65	2008年12月-2011年12月	1991年10月至1996年7月历任东方汽轮机厂厂长、党委书记, 1996年7月至2004年10月历任中国东方电气集团公司董事、副总经理、董事长、党组书记, 具有大学学历, 是高级工程师	-	-
陈天立	独立董事	男	64	2008年12月-2011年12月	历任5012厂副厂长、厂长, 昆明船舶设备集团公司副总经理、总经理、董事长兼总经理, 中国船舶重工集团公司党组成员、纪检组长、党组副书记兼纪检组长、总经济师, 毕业于西北工业大学, 大学本科学历, 是研究员级高级工程师	中国船舶重工集团国际贸易有限公司副董事长、中国恒天集团公司外部董事、中国普泰通信股份有限公司独立董事	-
刘登云	职工代表董事	男	56	2008年12月-2011年12月	1978年4月至1993年3月历任第一重型机器厂设计研究院减速机科副科长, 金属结构分厂副厂长、厂长, 生产处副处长, 1993年3月起历任一重集团党委组织部副部长、部长、人事处处长, 副总经理, 工会主席、党委常委、纪委书记, 具有大学学历, 工程硕士学位, 是研究员级高级	一重集团纪委书记	30.1

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	简要经历	兼职情况	2008年薪酬情况(万元)
					工程师		
李子凌	股东代表监事	男	53	2008年12月-2011年12月	1983年10月至1993年3月历任第一重型机器厂团委副书记,水锻分厂书记、副厂长,锻冶处书记、副处长,铸锻焊研究所副所长,1993年3月至1998年5月历任一重集团锻冶处书记、副处长、处长、党总支书记,技术中心副主任兼铸锻焊研究所所长、一重集团副总工程师兼生产长,1998年5月起任一重集团党委副书记,具有大学学历,工程硕士学位,是研究员级高级工程师	一重集团党委副书记	31.1
姜玲	股东代表监事	女	47	2008年12月-2011年12月	1977年至2000年历任中国农业银行黑龙江省分行营业部道里支行会计员、资金组织、信贷、人事教育等部门科长,2000年起历任长城哈尔滨办事处债权管理、评估管理、业务拓展部部门负责人、高级副经理,具有研究生学历,是高级经济师	长城哈尔滨办事处业务拓展部部门负责人、高级副经理、光明集团家具股份有限公司副董事长	-
刘瑞元	股东代表监事	男	35	2008年12月-2011年12月	2000年12月起历任宝山钢铁股份有限公司财会处、财务部主任会计师,宝钢集团资产经营部资金运作主任管理师、资产经营部资金运作综合主管,具有研究生学历,是高级会计师	宝钢集团资产经营部资金运作综合主管	-
许崇勇	职工代表监事	男	45	2008年12月-2011年12月	1997年4月起历任一重集团财务会计处销售科副科长,销售本部副部长、党支部书记、部长,一重集团副总经济师,物资采购部部长,核电石化事业部总裁,具有大学学历,工程硕士学位,是研究员级高级工程师	-	33.0
蒋金水	职工代表监事	男	47	2008年12月-2011年12月	1995年3月起历任一重集团设计研究院轧钢二科副科长、副总设计师、副院长,一重集团大连设计研究院副院长,生产管理部党总支书记、副部长,一重集团副总工程师,一重有限总裁,具有大学学历,工学硕士学位,是研究员级高级工程师	-	37.3
蔡连重	高级副总裁	男	57	2008年12月-2011年12月	1989年3月至1993年3月历任第一重型机器厂金属结构分厂副厂长、厂长,1993年3月起历任一重集团金属结构分厂厂长,一重集团副总工程师兼生产长,副总经理、党委常委,具有大专学历,是研究员级高级工程师	-	31.1

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	简要经历	兼职情况	2008年薪酬情况(万元)
张振戎	高级副总裁	男	45	2008年12月-2011年12月	1991年12月至1993年3月任第一重型机器厂生产处调度科副科长, 1993年3月起历任一重集团生产处调度科副科长、副处长, 生产作业本部常务副部长, 一重集团副总经理、党委常委, 具有研究生学历, 工学硕士学位, 是研究员级高级工程师	-	30.1
王宝忠	副总裁	男	53	2008年12月-2011年12月	1992年8月至1993年3月任第一重型机器厂锻冶处热处理科副科长, 1993年3月起历任一重集团锻冶处热处理科副科长, 处长助理、副总冶金师、副处长, 一重集团总工程师办公室副主任, 技术中心副主任, 副总工程师兼生产长, 黑龙江第一重工股份有限公司总裁, 铸锻钢公司总裁, 具有研究生学历, 工学博士学位, 是研究员级高级工程师	-	33.0
孙敏	副总裁	男	47	2008年12月-2011年12月	1991年6月至1993年3月任第一重型机器厂设计研究院矿山科副科长, 1993年3月起历任一重集团设计研究院矿山科副科长、科长, 副院长, 驻北京联络处主任、经营本部副部长、党支部书记、部长, 一重集团副总工程师、市场营销部部长, 具有大学学历, 工程硕士学位, 是研究员级高级工程师	-	33.0
付群	副总裁	男	42	2008年12月-2011年12月	1994年1月起历任一重集团一分厂副厂长、党总支书记, 大连重型容器厂筹建处副主任、主任, 大连中国一重分公司经理, 一重集团总经理助理, 驻大连地区总代表, 大连加氢总裁, 核电石化事业部总裁, 具有大学学历, 工学学士学位, 是研究员级高级工程师	-	33.0
朱青山	财务总监	男	47	2008年12月-2011年12月	1996年1月起历任一重集团经营计划处综合计划科副科长、经济计划科副科长, 经济运行部副部长、部长, 一重集团副总经济师, 黑龙江第一重工股份有限公司总裁, 计划财务部部长, 具有大学学历, 是高级会计师、高级经济师	-	30.0
刘长韧	董事会秘书	男	49	2008年12月-2011年12月	1987年6月至1993年3月历任第一重型机器厂团委副书记、书记, 1993年3月起历任一重集团团委书记, 水锻分厂党总支书记, 党委宣传部部长, 总经理办公室主任、党委办公室主任、集团办公室主任、总经理助理, 具有大学学历, 教育学学士学位, 是教授级高级政工师	-	30.0

截至招股意向书签署日, 本公司董事、监事、高级管理人员均不存在直接或

间接持有本公司股份的情况，亦未持有任何与本公司存在利益冲突的对外投资。

八、发行人控股股东及其实际控制人的简要情况

本公司控股股东与实际控制人为一重集团，始建于1954年，是我国“一五”计划期间建设的一家以生产轧钢、冶金、锻压、矿山、电站、石化、军工等重大技术装备为主的重型机械制造企业，是目前国务院国资委管理的中央企业中的53户涉及国家安全和国民经济命脉国有重要骨干企业之一，曾被周恩来总理亲切地誉为“国宝”。

截至2009年6月30日，一重集团注册资本为78,941.50万元，法定代表人吴生富，注册地址为黑龙江省齐齐哈尔市富拉尔基区铁西。

一重集团最近一年及一期主要财务情况如下：

单位：万元

主要项目	2009年1-6月（未经审计）	2008年1-12月
期末总资产	462,488.51	1,110,969.87
期末净资产	453,539.40	76,404.36
期间营业收入	394,111.33	831,951.65
期间净利润	32,707.23	20,679.11

九、发行人的财务会计信息和管理层讨论与分析

（一）发行人的合并财务报表

1、合并资产负债表

单位：万元

项目	2009年6月30日	2008年12月31日
流动资产：		
货币资金	165,366.76	229,996.12
交易性金融资产		
应收票据	26,946.27	71,345.39
应收账款	590,202.34	469,552.27
预付款项	167,616.41	161,786.29
应收利息		
其他应收款	7,498.35	7,667.00
存货	584,010.96	582,390.23
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		

项目	2009年6月30日	2008年12月31日
流动资产合计	1,541,641.09	1,522,737.30
非流动资产：		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	380.00	380.00
投资性房地产		
固定资产	257,030.35	240,873.35
在建工程	155,891.28	120,759.72
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	115,781.89	60,203.98
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	1,060.00	1,100.00
递延所得税资产	34,105.21	36,537.27
其他非流动资产		
非流动资产合计	564,248.73	459,854.31
资产总计	2,105,889.82	1,982,591.61
流动负债：		
短期借款	614,742.49	547,758.70
交易性金融负债		
应付票据	98,425.22	107,810.49
应付账款	251,324.95	246,232.20
预收款项	274,464.80	329,661.39
应付职工薪酬	9,061.24	8,360.24
应交税费	14,863.23	10,260.65
应付利息	229.56	85.77
应付股利		
其他应付款	38,536.85	30,070.31
一年内到期的非流动负债	40,300.00	58,100.00
其他流动负债		
流动负债合计	1,341,948.34	1,338,339.74
非流动负债：		
长期借款	232,500.00	196,000.00
应付债券		
长期应付款	2,680.84	3,469.90
专项应付款	22,848.00	50,489.36
预计负债	102,609.00	128,030.81
递延所得税负债		

项目	2009年6月30日	2008年12月31日
其他非流动负债	16,707.89	16,905.96
非流动负债合计	377,345.73	394,896.03
负债合计	1,719,294.07	1,733,235.77
股东权益：		
股本	453,800.00	
资本公积	-79,044.35	
减：库存股		
专项储备		
盈余公积		
未分配利润	44.11	
外币报表折算差额		
归属于母公司股东权益小计	374,799.76	247,323.68
少数股东权益	11,795.99	2,032.16
股东权益合计	386,595.75	249,355.84
负债和股东权益总计	2,105,889.82	1,982,591.61

2、合并利润表

单位：万元

项目	2009年1-6月	2008年度	2007年度	2006年度
一、营业总收入	407,742.06	1,020,688.07	710,195.97	521,898.07
其中：营业收入	407,742.06	1,020,688.07	710,195.97	521,898.07
二、营业总成本	369,814.24	895,592.67	571,834.41	463,875.08
其中：营业成本	289,406.77	742,369.36	482,828.25	391,002.57
营业税金及附加	3,067.34	5,007.45	4,935.75	3,043.43
销售费用	6,482.75	13,066.97	9,310.28	10,190.00
管理费用	39,088.16	76,317.33	47,634.88	38,026.79
财务费用	19,529.45	41,110.36	20,251.92	12,753.73
资产减值损失	12,239.77	17,721.20	6,873.34	8,858.56
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）	38.00	22.80	22.80	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				
三、营业利润（损失以“-”号填列）	37,965.82	125,118.20	138,384.36	58,022.99
加：营业外收入	27,659.08	14,188.34	5,627.26	1,205.58
减：营业外支出	191.42	1,784.85	15,845.98	10,636.76
其中：非流动资产处置损失				
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	65,433.49	137,521.68	128,165.64	48,591.81
减：所得税费用	15,242.64	37,584.86	45,113.29	9,737.65
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	50,190.84	99,936.82	83,052.36	38,854.15
其中：同一控制下企业合并被合并方在合并日前实现的净利润				
归属于母公司所有者的净利润	50,427.02	100,636.23	47,001.04	35,173.95
少数股东损益	-236.17	-699.41	36,051.31	3,680.21

3、合并现金流量表

单位：万元

项 目	2009年1-6月	2008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	232,084.80	831,051.14
收到的税费返还	676.41	9,513.36
收到的其他与经营活动有关的现金	6,991.32	8,001.95
经营活动现金流入小计	239,752.53	848,566.45
购买商品、接受劳务支付的现金	236,983.16	772,641.40
支付给职工以及为职工支付的现金	45,637.03	79,768.33
支付的各项税费	43,988.17	69,748.34
支付其他与经营活动有关的现金	11,682.29	40,472.98
经营活动现金流出小计	338,290.65	962,631.05
经营活动产生的现金流量净额	-98,538.12	-114,064.60
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		166.12
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	2,448.00	46,354.07
投资活动现金流入小计	2,448.00	46,520.19
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	43,003.49	124,319.69
投资支付的现金		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付的其他与投资活动有关的现金		47,258.00
投资活动现金流出小计	43,003.49	171,577.69
投资活动产生的现金流量净额	-40,555.49	-125,057.50
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	46,140.00	100,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	10,000.00	
取得借款收到的现金	350,014.00	709,333.96
收到的其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	396,154.00	809,333.96
偿还债务支付的现金	264,330.20	459,366.68
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	21,344.10	37,383.04
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付的其他与筹资活动有关的现金	36,140.00	71,000.00
筹资活动现金流出小计	321,814.30	567,749.72
筹资活动产生的现金流量净额	74,339.70	241,584.24
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	124.56	-1,346.28
五、现金及现金等价物净增加额	-64,629.36	1,115.86
加：期初现金及现金等价物余额	229,996.12	228,880.26

项 目	2009年1-6月	2008年度
六、期末现金及现金等价物余额	165,366.76	229,996.12

(二) 非经常性损益表

单位：万元

项 目	2009年度1-6月	2008年度	2007年度	2006年度
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-80.05	144.95	-485.65	191.10
计入当期损益的政府补助，但与企业业务密切相关，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	3,308.84	10,553.16	2,790.28	666.27
债务重组损益	-2.75	47.45	253.00	-
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	24,277.81	-1,178.82	-12,698.99	-10,400.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-36.18	2,836.75	-77.35	111.45
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-	2,293.41	-
小 计	27,467.67	12,403.49	-7,925.31	-9,431.18
减：所得税影响数	6,589.42	2,154.23	-2,312.99	-3,099.52
非经常性损益净额	20,878.25	10,249.25	-5,612.32	-6,331.66
归属于少数股东的非经常性损益净额	15.75	12.26	-2,759.46	-3,030.96
归属于公司普通股股东的非经常性损益净额	20,862.50	10,237.00	-2,852.86	-3,300.70
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	29,564.52	90,399.23	49,853.91	38,474.65
非经常性损益净额对净利润的影响	41.60%	10.26%	-6.76%	-16.30%

(三) 主要财务指标

财务指标	2009年1-6月	2008年度	2007年度	2006年度
盈利能力指标				
毛利率	29.02%	27.27%	32.01%	25.08%
净资产收益率（全面摊薄）	13.45%	40.69%	-	-
净资产收益率（加权平均）	16.21%	-	-	-
扣除非经常损益后净资产收	7.89%	36.55%	-	-

财务指标	2009年1-6月	2008年度	2007年度	2006年度
益率(全面摊薄)				
扣除非经常损益后净资产收益率(加权平均)	8.40%	-	-	-
每股收益(基本每股收益,元)	0.11	0.22	0.10	0.078
每股收益(稀释每股收益,元)	0.11	0.22	0.10	0.078
扣除非经常损益后每股收益(基本每股收益,元)	0.07	0.20	0.11	0.085
扣除非经常损益后每股收益(稀释每股收益,元)	0.07	0.20	0.11	0.085
偿债能力指标				
资产负债率(母公司报表)	74.05%	0.0002%	-	-
资产负债率(合并报表)	81.64%	87.42%	-	-
流动比率	1.15	1.14	-	-
速动比率	0.71	0.70	-	-
息税折旧摊销前利润(万元)	102,088.83	201,807.74	168,135.19	76,074.03
利息保障倍数	5.52	5.74	8.95	7.98
每股经营活动现金流量(元)	-0.22	-0.25	-	-
每股净现金流量(元)	-0.14	0.002	-	-
营运能力指标				
应收账款周转率(次)	0.70	2.47	-	-
存货周转率(次)	0.49	1.45	-	-
无形资产(扣除土地使用权后)占净资产的比例	1.09%	0.42%	-	-

(四) 管理层讨论与分析

1、财务状况分析

本公司主要从事重型机械制造业务,单笔业务交易金额较大、各种主要产品生产周期均较长,与此业务特点相对应,本公司的主要资产为流动资产,2009年6月30日与2008年12月31日流动资产占总资产的比例分别为73.21%、76.81%,其中应收账款占总资产的比例分别为28.03%、23.68%,存货占总资产的比例分别为27.73%、29.38%。

本公司的负债较高,且以流动负债为主,2009年6月30日和2008年12月31日,流动负债占总负债的比例分别为78.05%和77.22%。其中,短期借款2009年6月30日为614,742.49万元,占总负债的35.76%,2008年12月31

日为 547,758.70 万元，占总负债的 31.60%；预收款项 2009 年 6 月 30 日为 274,464.80 万元，占总负债的 15.96%，2008 年 12 月 31 日为 329,661.39 万元，占总负债的 19.02%。

本公司于 2008 年 12 月 25 日以现金出资的方式设立，截至 2008 年 12 月 31 日基本没有负债，资产负债率（母公司报表）仅为 0.0002%；一重集团以经营性资产出资后，母公司报表负债大幅增长，母公司报表总负债达 131.15 亿元，截至 2009 年 6 月 30 日资产负债率(母公司报表)为 74.05%。

2009 年 6 月 30 日和 2008 年 12 月 31 日，本公司合并报表总负债分别为 171.93 亿元和 173.32 亿元，负债总额基本稳定；资产负债率（合并报表）分别为 81.64%和 87.42%，略有下降，但总体负债规模依然较大。

2、盈利能力分析

本公司 2009 年 1-6 月、2008 年度、2007 年度、2006 年度营业利润占营业收入的比例分别为 9.31%、12.26%、19.49%和 11.12%；利润总额占营业收入的比例分别为 16.05%、13.47%、18.05%、9.31%；净利润占营业收入的比例分别为 12.31%、9.79%、11.69%和 7.44%；归属于母公司所有者的净利润占营业收入的比例分别为 12.37%、9.86%、6.62%和 6.74%。本公司的盈利能力基本保持稳定。

本公司业务收入增长较快，2006 年至 2008 年主营业务收入的复合增长率高达 40.22%；2008 年上半年由于原材料采购价格上涨，毛利率比 2007 年下降了 4.7 个百分点，但 2006 年以来毛利率处于 25.43%至 31.92%之间，基本保持稳定。在各业务类别中，冶金成套设备、重型压力容器等成套机械制造业务构成了收入的主体部分，工矿配件、大型铸锻件、设计业务等配件生产或设计业务保持了较高的毛利率。

最近三年一期，本公司产品的成本较为稳定，加权平均成本构成中，直接材料占 79.2%，直接人工占 2.88%，燃料动力占 5.90%，制造费用占 12.02%，原材料是本公司产品成本的最重要因素，原材料价格变动将直接影响本公司产品成本。

3、现金流量分析

本公司 2009 年 1-6 月经营活动产生的现金流量净额为-98,538.12 万元，主要由于经营性应付项目减少了 105,310.87 万元，经营性应收项目增加了 94,134.46 万元。

本公司 2008 年经营活动产生的现金流量净额为-114,064.60 万元，主要是为保障合同顺利执行，在原材料价格大幅上涨的背景下，公司仍进行了备料采购，使存货增加了 162,101.25 万元，同时经营性应收项目增加了 202,566.84 万元。

本公司采取以销定产的经营模式，通常根据与客户签订的合同，在为客户产品投料前需要收取 20%至 40%的预付款，后续根据客户产品的加工进度再逐步向客户收取进度款。针对后续进度款，公司制定了《货款催收考核奖罚管理办法》，要求市场营销部订货分部的相关员工加强货款催收，并根据回款结果进行奖罚。近年来，受国际金融危机的影响，公司部分客户，特别是钢铁企业效益下降，资金压力加大。出于自身资金管理的需要，公司部分客户推迟支付进度款。因此，公司近年来应收账款的平均账龄逐渐增长。如果公司不能及时回收应收账款，本公司的现金流将受到重大影响。

2009 年 1-6 月、2008 年度、2007 年度、2006 年度，本公司重大资本性支出金额为 69,557 万元、237,617 万元、61,688 万元和 47,286 万元，本公司的资本性支出主要用于购买生产设备、投资基础设施建设项目等，这些投资增强了本公司业务拓展能力和项目开发能力，巩固了公司的可持续发展能力，提高了公司未来的持续竞争力。

（五）发行人的股利分配情况

本公司自设立之日起至招股意向书签署之日止尚未实施股利分配。

根据财政部《企业公司制改建有关国有资本管理与财务处理的暂行规定》（财企[2002]313 号）、本公司与一重集团签订的《重组协议》以及 2009 年第二次临时股东大会决议，自评估基准日（2008 年 9 月 30 日）到本公司设立日（2008 年 12 月 25 日）的有效期内，一重集团投入资产实现利润而增加的净资产 18,979.80 万元归一重集团享有。

根据 2009 年第二次临时股东大会决议，本公司设立日次日（2008 年 12 月 26 日）至本公司首次公开发行股票完成前形成的滚存利润由发行完成后的新老股东按其所持股份比例共同享有。

本公司拟以母公司财务报表实现的净利润作为利润分配的基础，对 2009 年度、2010 年度和 2011 年度向股东以现金方式累计分配的利润不少于此三年实现的年均可分配利润的百分之三十。为了保证该等分配能够充分体现本公司的实际盈利水平，本公司拟要求各子公司在每一年度的适当时候宣告分派现金股利，以保证本公司对股东的现金股利派发能力。

（六）发行人控股子公司情况

1、一重有限

一重有限成立于 2001 年 8 月 30 日。截至本招股意向书签署之日，一重有限为本公司全资子公司，注册资本、实收资本均为 107,326.80 万元，注册地及生产经营地为黑龙江省齐齐哈尔市富拉尔基区铁西，经营范围为重型机械制造、铸锻焊新产品开发、产品售后安装、调试服务、耐火建筑材料生产、机械、铸锻焊技术咨询、经营本企业自产产品及相关技术的出口业务；经营本企业生产科研所需的原辅材料，机械设备，汽车销售、仪器仪表、零配件及相关技术的进口业务，经营本企业的进料加工和“三来一补”业务。

一重有限最近一年及一期主要财务情况如下：

单位：万元

主要项目	2009 年 1-6 月	2008 年 1-12 月
期末总资产	653,253.81	541,312.92
期末净资产	177,433.93	158,935.78
期间营业收入	231,956.92	475,093.02
期间净利润	39,208.05	24,254.58

2、铸锻钢公司

铸锻钢公司成立于 1999 年 8 月。截至本招股意向书签署之日，铸锻钢公司为本公司全资子公司，注册资本、实收资本均为 31,018.00 万元，住所及生产经营地为齐齐哈尔市富拉尔基区铁西街厂前路，经营范围为金属铸、锻件加工制造，兼营科技开发、技术服务。

铸锻钢公司最近一年及一期主要财务情况如下：

单位：万元

主要项目	2009年1-6月	2008年1-12月
期末总资产	527,918.75	428,205.48
期末净资产	88,552.61	78,325.07
期间营业收入	144,179.49	250,718.95
期间净利润	10,227.55	-2,944.61

3、中实运业

中实运业成立于2000年4月。截至招股意向书签署之日，中实运业为本公司全资子公司，注册资本、实收资本均为1,421.00万元，住所及生产经营地为黑龙江省齐齐哈尔市富拉尔基区铁西，经营范围为公路、铁路货物运输、货物吊装、储存（危险品除外）、产品包装设计、制作；汽车修理、汽车零部件、铁路机车车辆配件销售；机械零部件加工。

中实运业最近一年及一期主要财务情况如下：

单位：万元

主要项目	2009年1-6月	2008年1-12月
期末总资产	16,162.84	15,738.28
期末净资产	8,329.07	8,216.62
期间营业收入	13,783.58	33,175.88
期间净利润	976.15	3,238.51

4、大连加氢

大连加氢成立于2001年6月。截至本招股意向书签署之日，大连加氢为本公司全资子公司，注册资本、实收资本均为76,078.00万元，住所及生产经营地为大连市甘井子区大连湾镇棉花岛村，经营范围为重型机械、大型石油化工成套设备、加氢反应器的设计制造；铸锻焊新产品开发、生产、销售、安装、调试、技术服务；机械铸锻、焊接技术咨询；五交化商品（不含专项审批）、建筑材料的销售；从事码头和其他港口设施经营；在港区内从事货物装卸、驳运、仓储经营；货物、技术进出口（法律、法规禁止的项目除外；法律、法规限制的项目取得许可证后方可经营）。

根据大连加氢与大连市工业发展投资公司签署的《关于设立大连一重核电设备制造有限责任公司之出资协议》，双方于2009年6月12日出资设立大连核电。

截至2009年6月30日，大连核电注册资本为114,000万元，其中大连加

氢对大连核电认缴出资额为 14,000 万元，实际出资 14,000 万元；大连市工业发展投资公司对大连核电认缴出资额为 100,000 万元，实际出资 10,000 万元，其余出资于两年内缴纳。

根据《关于设立大连一重核电设备制造有限责任公司之出资协议》及《公司章程》，大连核电生产经营权由本公司管理。

大连加氢最近一年及一期主要财务情况如下：

单位：万元

主要项目	2009 年 1-6 月	2008 年 1-12 月
期末总资产	558,757.82	523,927.55
期末净资产	156,492.61	166,651.31
期间营业收入	124,142.62	374,174.92
期间净利润	6,598.60	37,748.93

5、大连国贸

大连国贸成立于 2004 年 4 月。截至本招股意向书签署之日，大连国贸为本公司全资子公司，注册资本、实收资本均为 1,200.00 万元，住所及生产经营地为大连经济技术开发区五彩城 A 区 1 栋 1 号 A 座，经营范围为法律、法规禁止的，不得经营；应经审批的，未获审批前不得经营；法律、法规未规定审批的，企业自主选择经营项目，开展经营活动（含货物进出口，技术进出口）。

大连国贸最近一年及一期主要财务情况如下：

单位：万元

主要项目	2009 年 1-6 月	2008 年 1-12 月
期末总资产	49,278.52	60,812.06
期末净资产	7,369.51	7,910.73
期间营业收入	17,583.23	75,285.00
期间净利润	-541.22	2,864.81

6、大连设计院

大连设计院成立于 1995 年 6 月。截至本招股意向书签署之日，大连设计院为本公司全资子公司，注册资本、实收资本均为 46,623.58 万元，住所及生产经营地为大连经济技术开发区东北大街 96 号，经营范围为机械、电控、自动化、液压设计、技术的研制、开发；设计、制作、代理、发布广告；技术咨询、服务、转让；机械加工；资料翻译；海水淡化设备开发、设计、制造。

大连设计院最近一年及一期主要财务情况如下：

单位：万元

主要项目	2009年1-6月	2008年1-12月
期末总资产	61,329.96	48,454.82
期末净资产	56,221.57	41,438.68
期间营业收入	23,358.82	43,565.34
期间净利润	11,253.57	12,723.87

7、天津电气

天津电气成立于2006年9月。截至本招股意向书签署之日，天津电气注册资本、实收资本均为2,000.00万元，其中本公司出资1,500.00万元，意大利EAA ELETTRONICA APPLICATA all' AUTOMAZIONE SpA公司出资500.00万元，住所及生产经营地为天津经济技术开发区海星街，经营范围为电气产品的制造，销售和服务，电气工程的设计，软件开发，技术服务，技术咨询，控制产品的销售代理。

天津电气最近一年及一期主要财务情况如下：

单位：万元

主要项目	2009年1-6月	2008年1-12月
期末总资产	3,158.85	2,326.77
期末净资产	1,731.24	1,608.46
期间营业收入	1,434.87	1,728.89
期间净利润	122.78	-382.33

8、天津重装

天津重装成立于2004年9月。截至本招股意向书签署之日，天津重装注册资本、实收资本均为13,000.00万元，其中本公司出资11,500.00万元，天津泰康实业有限公司出资500.00万元，北京北科麦思科自动化工程技术有限公司出资500.00万元，黑龙江瑞驰科技投资有限公司出资500.00万元，住所及生产经营地为天津开发区海星街20号，经营范围为机电产品工程总承包；重型装备技术开发、技术服务、技术咨询、技术转让；机械加工；特种焊条、焊剂及金属试件、液压缸、挤压管件的生产、销售；产品的售后安装调试服务；材料的理化检测、理化试验。国家有专营专项规定的按规定办理。

天津重装最近一年及一期主要财务情况如下：

单位：万元

主要项目	2009年1-6月	2008年1-12月
期末总资产	42,193.75	44,145.10

主要项目	2009年1-6月	2008年1-12月
期末净资产	2,804.38	5,198.96
期间营业收入	1,322.56	10,969.30
期间净利润	-2,394.58	-5,550.02

9、天津重工

天津重工成立于 2007 年 10 月。截至本招股意向书签署之日，天津重工注册资本、实收资本均为 20,000.00 万元，其中本公司出资 19,000.00 万元，天津市机电工业控股集团公司出资 1,000.00 万元，住所及生产经营地为东丽区军粮城散货物流区办公区 A2 单元房屋（东丽区无瑕街二道闸公路南、老袁仓库西），经营范围为重型机械制造；产品售后安装、调试服务、相关技术咨询（涉及国家有专项专营规定的，按规定执行；涉及行业许可的，凭许可证或批准文件经营）。

天津重工最近一年及一期主要财务情况如下：

单位：万元

主要项目	2009年1-6月	2008年1-12月
期末总资产	58,969.83	56,876.15
期末净资产	20,923.39	20,703.91
期间营业收入	12,907.43	20,629.19
期间净利润	219.49	744.03

10、上海一重

上海一重成立于 2003 年 10 月。截至招股意向书签署之日，上海一重为本公司全资子公司，注册资本、实收资本均为 10,401,479 元，住所及生产经营地为宝山区牡丹江路 1325 号 3D-452 室，经营范围为机电产品设计、制造、安装、服务及新产品开发、技术咨询；机电产品销售（以上涉及行政许可的凭许可证经营）。

上海一重最近一年及一期主要财务情况如下：

单位：万元

主要项目	2009年1-6月	2008年1-12月
期末总资产	13,892.10	16,151.03
期末净资产	6,462.77	4,775.36
期间营业收入	9,399.23	20,839.79
期间净利润	1,779.97	2,126.47

第四章 募集资金运用

一、本次发行募集资金规模及投向

根据本公司 2009 年第二次临时股东大会的批准，本公司本次拟公开发行不超过 200,000 万股 A 股，发行募集资金扣除发行费用后，将按轻重缓急顺序投资于以下项目：

序号	募集资金投资项目	项目承办单位	项目总投资 (万元)	计划募集资金使用量 (万元)
1	大型石化容器及百万千瓦级核电一回路主设备制造项目	大连加氢	142,790	128,790
2	建设铸锻钢基地及大型铸锻件自主化改造项目	中国一重	232,432	207,007
3	中国一重滨海制造基地项目	天津重工	353,065	353,065
4	补充流动资金	中国一重	150,000	150,000
合计			878,287	838,862

上述 1 至 3 项固定资产投资项目均已获得有权部门的审批或项目备案，并已取得项目环境影响报告书的批复，具体情况如下：

序号	募集资金投资项目	审批或项目备案文件	环评批复
1	大型石化容器及百万千瓦级核电一回路主设备制造项目	大发改工函[2007]222 号	大环建发[2008]25 号
2	建设铸锻钢基地及大型铸锻件自主化改造项目	发改工业[2007]3098 号	环审[2009]329 号
3	中国一重滨海制造基地项目	津发改许可[2009]203 号	津环保滨许可函[2008]014 号

上述 1 至 4 项募集资金投资项目其使用计划详见下表：

单位：万元

序号	募集资金投资项目	项目 总投资	募集资金 使用量	募集资金使用计划			
				第一年	第二年	第三年	第四年
1	大型石化容器及百万千瓦级核电一回路主设备制造项目	142,790	128,790	90,906	37,884	-	-
2	建设铸锻钢基地及大型铸锻件自主化改造项目	232,432	207,007	169,834	37,173	-	-

序号	募集资金投资项目	项目总投资	募集资金使用量	募集资金使用计划			
				第一年	第二年	第三年	第四年
3	中国一重滨海制造基地项目	353,065	353,065	199,388	99,000	35,677	19,000
4	补充流动资金	150,000	150,000	150,000	-	-	-
	合计	878,287	838,862	610,128	174,057	35,677	19,000

在本次发行募集资金到位前，本公司将根据上述项目的实际付款进度，以自筹资金支付项目款项。在本次发行募集资金到位后，部分募集资金将用于支付项目剩余款项及置换募集资金到位前预先已投入自筹资金。

二、募集资金运用对财务状况和经营成果的影响

（一）将加强公司核心制造能力、进一步提升公司核心竞争能力

本公司以建设成为具有国际知名品牌，拥有核心制造能力的大型国际企业集团为目标。由于我国总体实力还不强，拥有核心制造能力才能避免受制于人，保证国民经济所需装备及时提供，并为重型装备的新产品研发提供试验条件。而本次募集资金投资项目将打造国际一流的大型铸锻钢制造基地、国内最大的重型石化容器及核电设备制造基地和公司重型成套装备制造基地，均紧紧围绕公司核心制造能力建设。项目中通过进行多项国家重大技术装备国产化技术改造和新产品研发，形成多种重大装备批量生产能力，部分重要产品还将替代进口并打入国际市场。因此，募集资金的运用将加强公司核心制造能力，进一步提升公司核心竞争能力，为争创国际知名品牌打下坚实的基础。

（二）将进一步提高公司的经营规模和盈利能力

本次募集投资项目投资计划实施完毕达产后，本公司的国际竞争力、生产规模、产品结构、技术水平、市场开拓能力等都将得到较大幅度的提高，从而进一步提高本公司的盈利能力，并为本公司的后续发展打下坚实基础。

（三）对财务状况的影响

本次发行完成后，本公司的净资产和全面摊薄的每股净资产将大幅度增长。

本次募集资金到位后，本公司资金实力将得到提升，资产负债结构配比将趋于合理，偿债能力有效提高。同时，净资产将大幅增加，而募集资金投资项目在

短期内难以完全产生效益，将摊薄发行当年的净资产收益率。但是随着公司新建项目的开展，以及随之而来的利润增加，将使本公司整体盈利保持较高的水平。

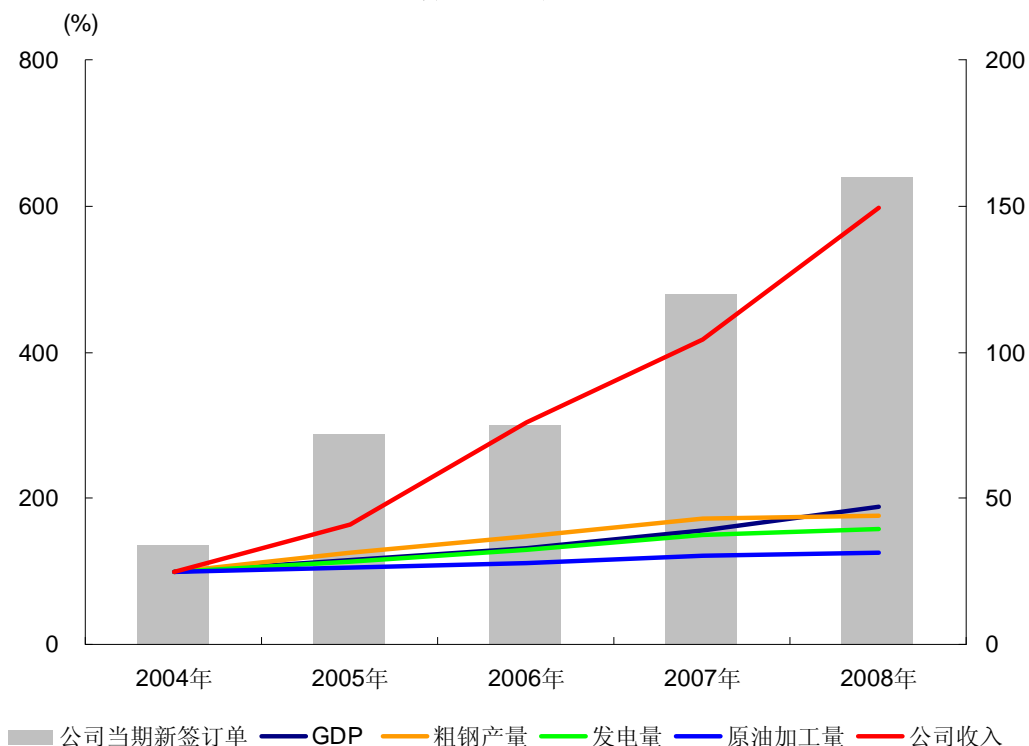
第五章 风险因素和其他重要事项

一、风险因素

(一) 宏观经济波动风险

本公司属于重型机械行业，主要为冶金、石化、电力等行业提供重型装备，是国家基础工业的上游行业，受宏观经济影响大，对宏观经济波动敏感。中国宏观经济的衰退可能导致一般工业企业的生产萎缩，进而导致重型机械行业的萧条。可能影响重型机械行业表现和增长水平的具体因素包括国家整体经济状况、失业率、出口情况、居民可支配收入、国内生产总值增长和消费者信心等。特别是冶金行业、石化行业、电力行业的收缩和调整可能对本公司的业务造成重大不利影响。

宏观经济对公司收入的影响



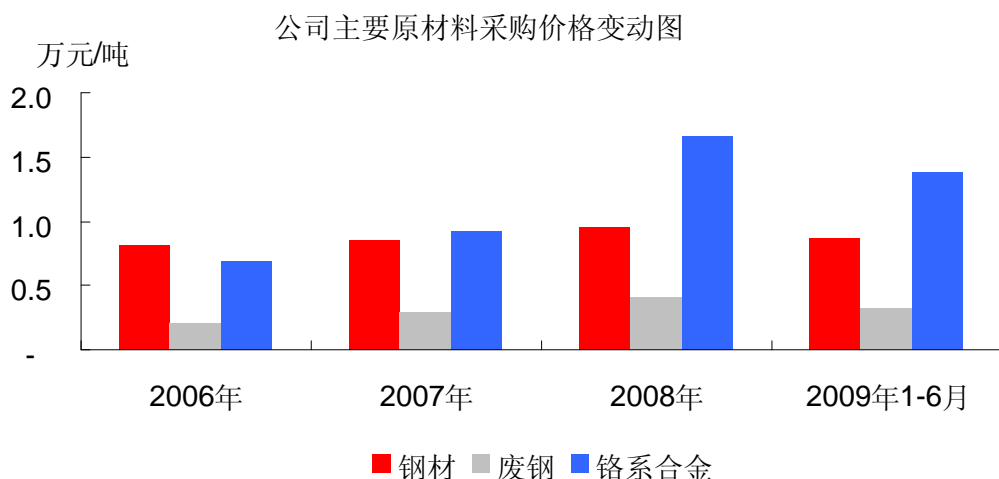
说明：GDP、粗钢产量、发电量、原油加工量、公司收入均以 2004 年为基期，公司当期新签订单是绝对额，对应右 Y 轴，单位为亿元。

(二) 原材料价格波动风险

各种原料的价格、品质严重影响本公司产品的价格、质量。随着公司客户要

求的逐步提高，公司正在推行生产流程精细控制及供应商质量管理体系，但仍无法完全保证本公司以合适价格及时得到生产所需各种原料。

从材料采购总金额来说，本公司主要的原材料有钢材、废钢及各类合金等。这些原材料的价格受到其各自生产成本、市场需求及市场短期投机因素的影响，价格波动较大。这些材料的价格波动将导致本公司生产成本的波动，进而影响本公司的盈利能力。



（三）若本公司子公司向本公司分配利润的能力下降，可能造成本公司分红能力下降的风险

本公司的研发、生产主要通过下属全资或控股子公司进行。根据现行有效的《企业会计准则》，本公司母公司报表中对各下属子公司采用成本法核算，因此各子公司对本公司的分红情况将极大影响本公司向股东派发股息的能力。本公司各子公司利润分配行为受子公司自身经营状况、现金流状况、公司章程以及未来的生产经营计划等多种因素影响。

此外，本公司下属子公司对本公司的分红亦对本公司的现金流造成重大影响。

（四）客户可能延期支付的风险

本公司采取以销定产的经营模式，通常根据与客户签订的合同，在为客户产品投料前需要收取 20%至 40%的预付款，后续根据客户产品的加工进度再逐步向客户收取进度款。针对后续进度款，公司制定了《货款催收考核奖罚管理办法》，

要求市场营销部订货分部的相关员工加强货款催收，并根据回款结果进行奖罚。近年来，受国际金融危机的影响，公司部分客户，特别是钢铁企业效益下降，资金压力加大。出于自身资金管理的需要，公司部分客户推迟支付进度款。因此，公司近年来应收账款的平均账龄逐渐增长。如果公司不能及时回收应收账款，本公司的现金流将受到重大影响。

项目	2008年	2007年	2006年
期间应收账款平均收款期(天)	148	108	90

(五) 未来利率上升对本公司经营业绩的风险

我国尚未完全实现利率市场化。各商业银行参照中国人民银行发布的贷款基准利率进行商业放贷活动。2006年以来，公司的短期、长期贷款利率普遍执行基准利率下浮10%。

为积极应对国际金融危机，中国人民银行自2008年以来连续5次降息，目前贷款基准利率为1991年以来的最低。

未来随着通胀压力的上升，如果中国人民银行上调贷款基准利率，则会导致本公司财务费用的上升，进而对本公司的经营业绩造成较大影响。同时，利率变动也会对宏观经济造成影响，进而对本公司的产品需求产生变动，影响本公司的经营业绩。

此外，如果公司未来信用状况恶化，无法继续获得银行的贷款利率优惠，或贷款利率优惠幅度减小，将对本公司的经营业绩造成影响。

(六) 持续技术创新的风险

技术创新对本公司所从事的重型机械制造非常重要。公司产品直接影响钢铁、石化等基础工业企业的产品特性、产品质量和产品成本。而基础工业的产品又直接影响最终消费品行业的发展。因此，持续技术创新能力直接决定了本公司的后续发展潜力。

本公司近年来一直重视技术创新，并在技术创新方面取得了相当的进步。公司分别获得1995年度、2006年度和2008年度“国家科学技术进步一等奖”，公司目前掌握了12%Cr高中压转子的锻造技术，锻造了世界首件第三代核电蒸

发器锥形筒体。但本公司未来持续的技术创新能力仍需要进一步提高。特别是，经过多年的发展，本公司在多个方面的技术水平已经居于世界前列，在后续新技术、新工艺的研发方面面临巨大的挑战。面对日益激烈的国际竞争，本公司将面临后续持续技术创新的风险。

二、其他重要事项

（一）重大商务合同

本公司的重大商务合同是指目前正在履行的对本公司生产经营、未来发展和财务状况具有重要影响的合同，主要包括承揽合同、销售合同、采购合同、借款合同和其他合同。

（二）对外担保

截至招股意向书签署之日，本公司对外担保情况如下：

担保公司名称	被担保公司名称	担保类型	担保方式	金额(万元)	借款期限
中国一重	哈尔滨黎明气体有限公司	连带责任担保	保证	5,000.00	2008年3月至2013年3月

（三）诉讼或仲裁事项

1、本公司涉及的重大诉讼或仲裁事项

（1）2009年3月12日，唐山松汀钢铁有限公司以一重有限提供的产品质量不合格给其造成损失为由向河北省唐山市中级人民法院提起诉讼，要求一重有限赔偿其经济损失1,200万元；河北省唐山市中级人民法院于2009年4月7日受理了该案，并向一重有限出具了《应诉通知书》（（2009）唐民初字第67号）；一重有限于2009年4月8日向河北省唐山市中级人民法院提交了《管辖权异议申请书》，提请河北省唐山市中级人民法院将该案移交齐齐哈尔市中级人民法院受理；河北省唐山市中级人民法院于2009年4月16日作出《民事裁定书》（（2009）唐民初字第67号），驳回一重有限提出的管辖权异议申请；2009年5月25日，一重有限向河北省高级人民法院提交了《管辖权异议上诉状》，提请撤销河北省唐山市中级人民法院（2009）唐民初字第67号民事裁定书，并提请将

该案移交齐齐哈尔市中级人民法院审理。

截至招股意向书签署之日，河北省高级人民法院尚未对一重有限提交的管辖权异议的上诉作出裁定。

(2) 2009年7月13日，一重有限以唐山松汀钢铁有限公司拖欠合同价款为由向齐齐哈尔市中级人民法院提起诉讼，要求唐山松汀钢铁有限公司给付合同价款 1,623 万元及逾期付款滞纳金 81.15 万元。

截至招股意向书签署之日，齐齐哈尔市中级人民法院尚未受理该案件。

截至招股意向书签署之日，本公司不存在其他对财务状况、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。

2、一重集团、本公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员涉及的重大诉讼或仲裁事项

截至本招股意向书签署之日，不存在一重集团、本公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项，也不存在本公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员作为一方当事人的刑事诉讼事项。

第六章 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

当事人	名称	住所	联系电话	传真	经办人或联系人
发行人	中国第一重型机械股份公司	黑龙江省齐齐哈尔市富拉尔基区红宝石办事处厂前路9号	0452-6810123	0452-6810111	刘长韧
保荐机构(主承销商)	中银国际证券有限责任公司	上海市浦东新区银城中路200号中银大厦39楼	021-68604866	021-50372476	姜济卿、周智辉
发行人律师	北京市嘉源律师事务所	北京市西城区复兴门内大街158号远洋大厦F408室	010-66413377	010-66412855	徐莹、郎艳飞、张聪晓
会计师事务所	中瑞岳华会计师事务所有限公司	北京市西城区金融大街35号国际企业大厦A座8-9层	010-88091188	010-88091190	江晓云、朱超
资产评估机构	北京中企华资产评估有限责任公司	北京市东城区青龙胡同35号	010-65881818	010-65882651	梁建东、周立春
土地评估机构	北京中企华房地产估价有限公司	北京市朝阳区朝外大街泛利大厦916	010-65883588	010-65887033	刘洪帅、王鹏
股票登记机构	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司	上海市浦东新区陆家嘴东路166号中国保险大厦36楼	021-58708888	021-58899400	-
申请上市的证券交易所	上海证券交易所	上海市浦东新区浦东南路528号证券大厦	021-68808888	021-68804868	-
收款银行					

二、本次发行的重要日期安排

(一)	询价推介时间:	2010年1月25日至2010年1月27日
(二)	网下申购日期和缴款日期:	2010年1月29日及2010年2月1日
(三)	网上申购日期和缴款日期:	2010年2月1日

(四)	定价公告刊登日期:	2010年2月3日
(五)	股票上市日期:	本次股票发行结束后, 发行人将尽快申请在上海证券交易所挂牌上市

第七章 备查文件

一、招股意向书的备查文件

- (一) 发行保荐书；
- (二) 财务报表及审计报告；
- (三) 内部控制鉴证报告；
- (四) 经注册会计师核验的非经常性损益明细表；
- (五) 法律意见书及律师工作报告；
- (六) 公司章程；
- (七) 中国证监会核准本次发行的文件；
- (八) 其它与本次发行有关的重要文件。

以上文件将在上海证券交易所网站披露，网址为 www.sse.com.cn，并将存放于本公司和保荐机构（主承销商）的办公场所，以备投资者查阅。

二、查阅时间和地点

(一) 查阅时间

工作日上午 9:00—11:30，下午 1:30—4:30

(二) 查阅地点

投资者可于本次发行承销期间，到本公司和保荐机构（主承销商）的办公地点查阅。

[本页无正文，为《中国第一重型机械股份公司首次公开发行股票招股意向书摘要》之签章页]



中国第一重型机械股份公司

2010年7月2日