



# 深圳信隆实业股份有限公司



住所：深圳市宝安区龙华镇第四工业区

## 首次公开发行股票 招股说明书摘要

保荐人（主承销商）



**中国平安**

PING AN OF CHINA

专业·价值

**平安证券有限责任公司**

PING AN SECURITIES COMPANY LTD.

住所：深圳市八卦三路平安大厦



# 深圳信隆实业股份有限公司

## 首次公开发行股票招股说明书摘要

### 发行人声明

本招股说明书摘要的目的仅为向公众提供有关本次发行的简要情况，并不包括招股说明书全文的各部分内容。招股说明书全文同时刊载于深圳证券交易所指定网站。投资者在做出认购决定之前，应仔细阅读招股说明书全文，并以其作为投资决定的依据。”

投资者若对本招股说明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说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对招股说明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说明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、公司控股股东香港利田和股东宇兴投资承诺：自股票上市之日起三年内，本公司对所持股份公司的股票将不设置任何质押或进行任何的股权转让行为，也不委托他人管理本公司持有的发行人股份，也不由股份公司回购本公司所持股票。股东 FERNANDO CORPORATION、桂盟链条、亿统投资、东莞致福和番禺曾本承诺：自股票上市之日起一年内，本公司对所持股份公司的股票将不设置任何质押或进行任何的股权转让行为，也不委托他人管理本公司持有的发行人股份，也不由股份公司回购本公司所持股票。承诺期限届满后，上述股份可以上市流通和转让。

二、根据 2006 年第一次临时股东大会决议，公司截至 2005 年 12 月 31 日的剩余未分配利润 2,607.87 万元（已扣除 2005 年度股东大会批准的现金股利分配 2,000 万元）和 2006 年 1 月 1 日起至本次公开发行股票前实现的可供分配利润，由新老股东按发行后的股权比例共享。

三、本公司提醒投资者认真阅读本招股说明书的“风险因素”部分，并特别注意下列风险：

1、公司产品生产所需主要原材料为铁管、铝型材、铝锭，所用电力部分采用柴油发电，以上原材料和能源的价格直接关系到本公司产品成本的高低。2004 年开始国际钢铁价格持续上涨，至 2005 年四季度价格开始回落，铝价从 2004 年开始至现在持续上涨，油价从 2004 年开始上涨、2005 年价位高涨，现在仍在高位徘徊。因铁材、铝材、铝锭、柴油价格上涨导致本公司 2004 年增加成本分别为 2,273 万元、954 万元、475 万元、622 万元，2005 年增加成本分别为 1,698 万元、676 万元、215 万元、895 万元。如原材料、能源价格持续上涨，虽然本公司能够通过产品价格上涨转移部分涨价因素，但有可能对公司业绩产生不利影响。

2、公司为外商投资先进技术企业，从 2002 年度开始享受延长三年减半的所得税税收优惠政策，2005 年实际按 15% 计缴企业所得税；子公司太仓信隆车料有限公司按 24% 征收企业所得税；子公司深圳信碟科技有限公司为中外合资企业，依法享受“两免三减半”的税收优惠政策；本公司系生产型出口企业，2001 年



开始执行“免、抵、退”税收政策，从 2004 年 1 月 1 日起公司出口产品适用 13% 退税率；本公司还享受购买国产设备抵免所得税税收优惠政策。如果国家有关税收优惠政策发生变化，将对本公司经营业绩产生影响。

报告期内，本公司同时享受了深府[1993]1 号文和国家关于外商投资企业的所得税优惠，由于深府[1993]1 号文与国家有关规定存在差异，可能导致国家税务主管机关认为本公司享受特区企业的税收优惠不成立，本公司将可能存在以前年度享受的企业所得税优惠被部分追缴的风险。对于公司可能需要补缴的企业所得税差额，公司前五大法人股东已作出承诺，若发生税收优惠被追缴的情况，将以现金方式，共同承担本公司应补交的所得税款及因此所产生的所有相关费用。

3、本公司进出口金额较大，近三年一期出口金额分别为 65,884 万元、82,484 万元、89,731 万元、45,384 万元，原材料进口金额分别为 29,499 万元、39,615 万元、42,208 万元、21,419 万元，结算使用美元、港元、欧元等外币。由于 2005 年人民币汇率形成机制改革导致人民币升值，已对公司的业绩造成一定的影响。



## 第二节 本次发行概况

股票种类	人民币普通股
每股面值	1.00 元
发行股数、占发行后总股本的比例	6,800 万股，占发行后总股本的比例 25.37%
发行价格	3.40 元/股
发行前和发行后每股净资产	1.27 元（以 2006 年 6 月 30 日经审计净资产值为基础计算）和 1.76 元（按公司截止 2006 年 6 月 30 日经审计的净资产值加预计募集资金净额除以发行后总股本计算）
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
本次发行股份的流通限制和锁定安排	公司控股股东香港利田和宇兴投资对所持本公司的股票自上市起锁定 36 个月。股东 FERNANDO CORPORATION、桂盟链条、亿统投资、东莞致福和番禺曾本对所持本公司的股票自上市起锁定 12 个月。
承销方式	由保荐人（主承销商）组织的承销团以余额包销方式承销
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	1,475.92 万元
（1）承销费用：	960 万元
（2）保荐费用：	300 万元
（3）审计费用：	75 万元
（4）律师费用：	60 万元
（5）发行手续费用：	80.92 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	深圳信隆实业股份有限公司、HL CORP. (SHENZHEN)
法定代表人	廖学金
成立（工商注册）日期	2003年12月15日
住所及其邮政编码	深圳市宝安区龙华镇第四工业区 518109
电话、传真号码	联系电话：(0755)27749423 传 真：(0755)27746236
互联网网址	<a href="http://www.hlcorp.cn">http://www.hlcorp.cn</a>
电子信箱	cmo@hlcorp.com.cn

### 二、发行人历史沿革及经历的改制重组的主要情况

#### （一）发行人设立方式

深圳信隆实业股份有限公司系经中华人民共和国商务部商资二批[2003]961号文批准，由信隆实业（深圳）有限公司（以下简称“有限公司”）依法整体变更设立，于2003年12月15日领取营业执照，股本为20,000万元。

#### （二）发起人及其投入资产的内容

本公司发起人为利田发展有限公司、宇兴投资有限公司、FERNANDO CORPORATION、桂盟链条（深圳）有限公司、深圳市亿统投资有限公司、东莞市致福电器有限公司和番禺曾本五金工业有限公司。

本公司由有限公司整体变更设立，各发起人以其持有有限公司的出资份额所对应的净资产对股份公司进行出资，折股比例为1:1。主要资产为与自行车零配件和运动健身康复器材生产和销售相关的经营性资产，包括土地、厂房、机器设备、货币资金、应收款、专利技术等。有限公司截止2003年8月31日的净资产为20,000万元，上述资产业经深圳市鹏城会计师事务所有限公司深鹏所审字[2003]763号《审计报告》审计及深鹏所验字[2003]187号《验资报告》验证。



截至 2003 年 12 月 31 日，发行人总资产 68,739.46 万元，总负债 45,996.01 万元，净资产 21,723.86 万元。

### 三、股本情况

#### (一) 发行人股本情况

截至本招股说明书摘要签署日，本公司总股本为 20,000 万元。各股东持股数量及持股比例分别为：香港利田持有 11,238 万股，占 56.19%；宇兴投资持有 2,506 万股，占 12.53%；FERNANDO CORPORATION 持有 2,236 万股，占 11.18%；桂盟链条持有 2,000 万股，占 10.00%；亿统投资持有 1,980 万股，占 9.90%；东莞致福持有 20 万股，占 0.10%，番禺曾本持有 20 万股，占 0.10%。

#### (二) 本次发行的股份、股份流通限制和锁定安排

公司本次拟公开发行人民币普通股 A 股的数量 6,800 万股，发行前后公司的股本结构变化如下：

股 东	发行前		发行后		锁定限制及期限
	股数 (万股)	比例 (%)	股数 (万股)	比例 (%)	
一、有限售条件股份					
其中：香港利田	11,238.00	56.19	11,238.00	41.93	自上市起锁定 36 个月
宇兴投资	2,506.00	12.53	2,506.00	9.35	自上市起锁定 36 个月
FERNANDO CORPORATION	2,236.00	11.18	2,236.00	8.34	自上市起锁定 12 个月
桂盟链条	2,000.00	10.00	2,000.00	7.46	自上市起锁定 12 个月
亿统投资	1,980.00	9.90	1,980.00	7.41	自上市起锁定 12 个月
东莞致福	20.00	0.10	20.00	0.07	自上市起锁定 12 个月
番禺曾本	20.00	0.10	20.00	0.07	自上市起锁定 12 个月
小 计	20,000.00	100.00	20,000.00	74.63	自上市起锁定 12 个月
二、本次发行股份	—	—	6,800.00	25.37	
合 计	20,000.00	100.00	26,800.00	100.00	



### (三) 前七名股东的持股情况

股 东	持股数 (万股)	持股比例 (%)	股份性质
香港利田	11,238	56.19	外资股
宇兴投资	2,506	12.53	外资股
FERNANDO CORPORATION	2,236	11.18	外资股
桂盟链条	2,000	10.00	境内法人股
亿统投资	1,980	9.90	境内法人股
东莞致福	20	0.10	境内法人股
番禺曾本	20	0.10	境内法人股
合 计	20,000	100.00	

注：本公司发起人股东除香港利田和宇兴投资的实际控制人为兄弟关系之外，其它股东之间无关联关系。

## 四、发行人业务情况

### (一) 发行人的主营业务

本公司主要进行自行车零配件、运动器材和康复器材的开发、生产和销售。

### (二) 主要产品及用途

自行车零配件主要为车把、立管、座管、避振前叉、碟刹等产品，运动健身康复器材近三年生产经营的有蛙式运动车、摇滚车、仰卧起坐机、滑板车、弹高跳、摇摆机、高尔夫球车、滑雪车、电动车、PR 系列、轮椅等。

类别	产品类别	产品用途
自行车零配件	车把	用于自行车转向系统，通过立管连接使车手与前叉成一整体
	立管	用于自行车转向系统，立管前端锁固车手，后端锁固前叉
	座管	用于自行车座垫下方，插入于车架管内
	避振前叉	在前叉上安装避振系统，减少车身各部分动性应力，抑制振动
	碟刹	一种新型自行车刹车装置，取代传统的鼓式、轮圈式刹车器，安装在花鼓上
运动健身康复器材	蛙式运动车	靠人体下肢蛙式摆动产生动能驱使前进滑行的健身、休闲器材
	摇滚车	靠人体身体摇摆产生动能驱使前进而滑行，广泛用于健身、娱乐、休闲
	仰卧起坐机	人体仰卧锻炼器材，广泛用于健身
	摇摆式踏步机	锻炼下肢协调性的踏步器械，广泛用于健身、休闲
	滑板车	装有轮子用来滑行的娱乐休闲器材，广泛用于儿童、青少年游戏、娱乐





弹高跳	用于人体弹跳、训练身体平衡的健身、休闲器械
摇摆机	斜躺用来活动锻炼腰部的器械
高尔夫球车	放置高尔夫球器材装有三轮的手推式移动器械
滑雪车	滑雪器材，广泛用于平地、山地雪上运动
电动车	二轮、三轮的代步、休闲车、依电池驱动
沙滩车	四轮驱动，广泛用于沙滩、游乐场所
康复器材	主要给行动不便者、老年人行走使用的各类器材，如轮椅

### （三）销售方式与渠道

本公司以外销为主，产品大部分销往欧美市场。



### （四）生产所需主要原材料

本公司生产的自行车零配件、运动健身康复器材耗用的主要原料包括铁管、铝型材、铝锭、螺丝芯棒、冲压件、弹簧、轮子、塑胶料件等，耗用能源主要为柴油、电力。

### （五）行业竞争情况以及行业中的竞争地位

本公司所处行业为自行车行业和运动健身康复器材行业，所生产的自行车车把、立管、座管、避振前叉等自行车零配件产品全球规模第一，2005 年全球市场占有率分别为 17.74%、21.07%、13.31%和 15.15%，2004 年、2005 年以上四类产品连续两年被全球著名自行车杂志《CYCLE PRESS》认定全球产销量第一，在同行业竞争中具有领先优势。公司产品大部分销往欧美市场，主要面临台湾厂商和中国大陆厂商的竞争。

## 五、发行人业务及生产经营有关的知识产权属情况

本公司拥有、 等 16 项商标，其中 15 项在国内注册，1 项在国外注册。拥有 73 项经国家知识产权局批准的专利技术，其中外观设计专利 6 项，实用新型专利 67 项。此外除公司核心技术，公司还拥有 21 项其他非专利技术。上述产权不存在权属纠纷。深圳信碟拥有 3 项经国家知识产权局批准的专利技术，均为实用新型专利；在我国台湾地区申请 4 项专利。



公司拥有 47 处房产，子公司太仓信隆拥有 4 处房产，其它子公司未购买房产，生产经营场所场地均为租赁方式。

## 六、同业竞争和关联交易

### （一）同业竞争

公司与控股股东、实际控制人之间不存在同业竞争。公司与其他关联方也不存在同业竞争。

香港利田及其实际控制人廖学金先生、公司其他股东均承诺将来不会从事与本公司存在同业竞争的业务。

### （二）关联交易

公司与关联方之间存在的经常性关联交易包括原材料采购、固定资产采购、销售货物、代理服务等，具体情况如下：

#### 1、采购货物

单位：元

关联方名称	经济内容	2006年1~6月		2005年度		2004年度		2003年度	
		金额	占购货总额比例	金额	占购货总额比例	金额	占购货总额比例	金额	占购货总额比例
台湾信隆	铁管	—	—	—	—	17,818,615.78	2.62%	32,763,823.10	6.34%
	塞头	1,288,865.00	0.35%	123,191.00	0.02%	2,153,136.86	0.32%	5,825,547.38	1.13%
	表面处理剂	721,438.00	0.20%	925,740.00	0.12%	450,131.39	0.07%	4,154,250.23	0.80%
	螺丝	772,087.00	0.21%	2,084,457.80	0.28%	663,816.82	0.10%	1,166,904.29	0.23%
	其他	2,217,436.88	0.60%	8,216,860.34	1.10%	12,874,527.05	1.89%	9,344,485.08	1.81%
	小计	4,999,826.88	1.36%	11,350,249.14	1.52%	33,960,227.90	5.00%	53,255,010.08	10.31%
曾本五金	脚踏管	1,060,322.65	0.29%	2,864,014.13	0.38%	2,715,968.42	0.40%	2,481,590.04	0.48%
合计		6,060,149.53	1.65%	14,214,263.27	1.90%	36,676,196.32	5.40%	55,736,600.12	10.79%



## 2、销售货物

## (1) 销售业务关联交易金额及占同类交易的比重

单位：元

关联方名称	经济内容	2006年1~6月		2005年度		2004年度		2003年度	
		金额	占销售收入比例	金额	占销售收入比例	金额	占销售收入比例	金额	占销售收入比例
美国信隆	自行车零配件	—	—	71,770.91*	0.01%	1,111,492.53	0.11%	4,985,861.46	0.64%
台湾信隆	自行车零配件	22,224,689.36	4.12%	47,773,330.5	4.52%	43,239,026.66	4.37%	43,743,221.50	5.59%
	运动健身康复器材	—	—	12,677.98	0.00%	5,425,929.78	0.55%	4,678,464.76	0.60%
	小计	22,224,689.36	4.12%	47,786,008.48	4.52%	48,664,956.44	4.92%	48,421,686.26	6.19%
合计	合计	22,224,689.36	4.12%	47,857,779.39	4.53%	49,776,448.97	5.03%	53,407,547.72	6.83%

## 3、代理服务

(1) 报告期内，本公司向关联方支付代理佣金有关明细资料如下：

单位：元

关联方名称	经济内容	2006年1~6月	2005年度	2004年度	2003年度
美国信隆	代理佣金	—	1,154,709.51	6,430,730.85	2,338,679.04

## 4、采购固定资产

报告期内，本公司向关联方购买固定资产有关明细资料如下：

单

位：元

关联方名称	经济内容	2006年1~6月		2005年度		2004年度		2003年度	
		金额	占年度购买固定资产比例	金额	占年度购买固定资产比例	金额	占年度购买固定资产比例	金额	占年度购买固定资产比例
台湾信隆	固定资产	—	—	3,056,372.00	14.23%	4,681,711.19	13.64%	3,806,040.46	11.69%

本公司与关联方之间存在的偶发性关联交易包括借款、受让股权、共同对外投资、商标专利技术授权和支付报酬等，具体情况如下：



### 1、关联借款

报告期内，本公司向关联方借款有关明细资料如下： 单位：元

关联方名称	2006年1~6月	2005年度	2004年度	2003年度
利田发展有限公司	8,036,617.43	—	13,449,312.50	—

### 2、受让股权

2004年9月27日，本公司与廖学金先生签订股权转让协议，以56.1万美元受让廖学金先生持有的美国信隆51%的股权。

### 3、关联方为本公司提供担保

廖学金先生为本公司向比利时联合银行深圳分行获得USD600万元综合授信额度提供个人信用保证。廖学金先生为香港信隆向建华银行香港分行获得USD150万元综合授信额度个人信用保证。廖学金先生、公司董事廖学森先生为香港信隆向玉山商业银行新竹分行获得USD200万元综合授信额度提供个人信用保证。本公司为子公司太仓信隆获得中国农业银行太仓支行RMB1,500万元的综合授信额度提供保证。本公司为子公司太仓信隆获得中国银行太仓支行RMB1,860万元的综合授信额度提供保证。本公司为子公司深圳信碟向深圳发展银行华侨城支行取得短期借款RMB200万元提供保证。

### 4、共同对外投资

本公司与香港利田按原持股比例共同增加对太仓信隆的投资350万美元，本公司出资金额为262.5万美元。

### 5、商标、专利技术等工业产权的授权及商标转让

台湾信隆授权本公司无偿使用7项商标，授权本公司无偿使用其于2005年1月1日前在国内外申请的所有专利。2006年7月，台湾信隆又与本公司签订《专利使用许可合同》，授权本公司无偿使用台湾信隆在2005年1月之后申请的58项专利。

2006年7月，本公司与台湾信隆签订《商标转让合同》，台湾信隆向本公司无偿转让对本公司生产经营有影响的9项商标。

## (三) 公司独立董事对关联交易的意见

公司独立董事认为：“公司关联交易是在一般普通业务往来及基于普通的商



业交易条件或交易有关的协议基础上进行的；公司发生的关联交易，严格遵守《公司章程》的规定，严格按照关联交易协议进行，交易公平合理；报告期内重大关联交易公允，履行了法定的批准程序，不存在损害公司和股东利益的行为”。

## 七、董事、监事、高级管理人员

上述人员基本情况及其兼职、薪酬情况以及与发行人及其控股子公司间的股权关系或其他利益关系如下。

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	简要经历	兼职情况	薪酬情况 (万元/年)	持有公司股份的数量	与本公司的其他利益关系
廖学金	董事长	男	59	2006.11.30-2009.11.29	台湾自行车运动协会常务理事，中华全国工商业联合会中国工商理事会常务理事，深圳进出口商会副会长，深圳市工业经济联合会副会长	深圳利田董事长， WISE CENTURY GROUP. 董事长， 香港利田董事	30	无	无
廖学湖	董事、总经理	男	47	2006.11.30-2009.11.29	曾任台湾信隆厂长，信隆实业（深圳）有限公司董事、总经理，深圳利田董事、总经理	深圳利田董事、总经理，太仓信隆董事、总经理，深圳信碟董事、香港信隆董事，美国信隆董事，台湾信隆监事，MAYWOOD HOLDING 董事	25.2	无	无
廖学森	董事	男	56	2006.11.30-2009.11.29	曾任台湾信隆厂长，台湾信隆董事、总经理、副总经理	深圳信碟董事，香港利田董事，台湾信隆董事、总经理，深圳利田董事，太仓信隆董事，BRANDY BUCK CONSULTANTS LTD. 董事	董事津贴 3~10	无	无
刘茜沂	董事	女	54	2006.11.30-2009.11.29	曾任台湾新光人寿保险公司职员，林木雨建筑师事务所负责人	FERNANDO CORPORATION 董事长， WATFORD INC. 董事长	董事津贴 3~10	无	无
廖蓓君	董事	女	27	2006.11.30-2009.11.29	日本庆应大学毕业，曾任	香港利田董事长	董事津贴 3~10	无	无



				9.11.29	美国花旗银行业务专员。				
倪晋佳	董事	女	35	2006.11.30-2009.11.29	曾任妙人儿时装商场经理，缙佳实业有限公司总经理，亿统投资总经理	亿统投资董事长	董事津贴3~10	无	无
姜绍刚	董事	男	48	2006.11.30-2009.11.29	曾任美国轮船公司业务经理，美国ROSS BICYCLE台湾公司行政助理，德记洋行船务经理，信隆实业（深圳）有限公司副总经理	美国信隆董事、总经理	董事津贴3~10	无	无
高宗泽	独立董事	男	67	2006.11.30-2009.11.29	曾任中国外轮代理公司职员，中国社会科学院研究生院教授，中国法律事务中心副主任、副总审律师，中国法律服务（香港）有限公司总经理，中国法律事务中心主任，信利律师事务所主任，中国法律服务（香港）有限公司副总经理、总经理、中国律师事务所律师事务首席律师	中国法律服务（香港）有限公司董事长；任中国人民银行总行、中国石化工业总公司首席法律顾问，中国国家商检局、中国海关总署等十个单位的常年法律顾问，以及其他社会职务；任华能国际电力开发总公司、天津创业环保股份有限公司、京卫医疗股份有限公司独立董事	独立董事津贴3.6	无	无
袁淳	独立董事	男	30	2006.11.30-2009.11.29	中国人民大学商学院会计学博士，中共党员。曾任北京兴华会计师事务所审计师，中国人民大学工商研修中心MBA培训项目会计学讲师，北京博诚企业管理研究中心高级咨询师、董事。	中央财经大学会计学院会计与财务研究中心副主任	独立董事津贴3.6	无	无
何开波	独立董事	男	66	2006.11	曾任广东省	深圳成霖洁	独立董事	无	无



				.30-2009.11.29	委统战部副部长, 广东省委对台办主任。	具股份有限公司独立董事。	津贴 3.6		
李丁财	独立董事	男	67	2006.11.30-2009.11.29	曾任深圳市宝安区外经贸局副局长、局长, 外经委副主任、主任, 深圳市宝安区经发局局长、中共宝安区委委员。	无	独立董事津贴 3.6	无	无
陈丽秋	董事会秘书	女	50	2006.11.30-2009.11.29	历任台湾信隆业务部副经理、总经理室经理, 信隆实业(深圳)有限公司国外业务部经理。	无	19.2	无	无
黄慧珠	监事	女	39	2006.11.30-2009.11.29	曾任鸿权实业有限公司财务职员、中国探针有限公司业务助理。现任香港宇兴投资有限公司职员。	现任宇兴投资有限公司职员	监事津贴 3~10	无	无
陈雪	监事	女	55	2006.11.30-2009.11.29	曾任台湾信隆董事、财务副总经理, 香港利田董事、财务副总经理, 信隆实业(深圳)有限公司董事、财务副总经理, 深圳利田财务副总经理, 太仓信隆董事、财务副总经理。	现任香港利田董事, 台湾信隆董事, 太仓信隆董事, 香港信隆董事, WISE CENTURY GROUP LTD. 董事。	监事津贴 3~10	无	无
王明丽	监事	女	30	2006.11.30-2006.11.29	曾任信隆实业(深圳)有限公司管理部专员	无	3.6	无	无
邱东华	财务总监	男	40	2006.11.30-2009.11.29	淡江大学毕业。曾任美国运通公司信用卡授信专员, 上海商业储蓄银行国外部办事员, 得门电子有限公司总经理特助。	无	19.2	无	无



## 八、发行人控股股东及其实际控制人的基本情况。

廖学金先生为本公司的实际控制人，香港利田为本公司的控股股东。

### （一）实际控制人廖学金先生

廖学金先生为本公司的董事长，截止 2006 年 6 月 30 日，通过设立 WISE CENTURY GROUP LIMITED 持有本公司之控股股东香港利田 55.92% 的股权，从而成为本公司的实际控制人。WISE CENTURY GROUP LIMITED 于 2003 年 1 月 3 日在萨摩亚国（SAMOA）设立，股东为廖学金先生与陈雪女士，注册资本为 100 万美元，双方出资比例分别为 66.94% 和 33.06%，法定代表人为廖学金先生，主要从事投资、贸易等业务。

### （二）控股股东香港利田

香港利田于 1989 年 4 月 4 日在香港设立，股东为 WISE CENTURY GROUP LIMITED、BRANDY BUCK CONSULTANTS LIMITED 和 MAYWOOD HOLDINGS LIMITED，注册资本为港币 5,000 万元，出资比例分别为 55.92%、22.75% 和 21.33%，法定代表人为廖蓓君女士，主要从事投资和贸易等业务。

## 九、简要财务会计信息

### （一）简要会计报表

#### 1、简要合并利润及利润分配表

单

位：元

项 目	2006 年 1~6 月	2005 年度	2004 年度	2003 年度
一、主营业务收入	539,686,476.94	1,056,886,090.01	988,751,975.41	782,106,721.96
减：主营业务成本	454,431,255.67	902,155,298.58	842,123,668.75	658,879,823.98
主营业务税金及附加	336,400.82	323,940.09	97,399.95	46,024.07
二、主营业务利润	84,918,820.45	154,406,851.34	146,530,906.71	123,180,873.91
加：其他业务利润	-9,317.25	21,903.60	23,298.85	257,287.00
减：营业费用	32,035,991.42	53,333,869.25	55,506,715.37	47,575,714.11
管理费用	27,577,611.69	53,063,442.07	49,691,309.51	42,692,346.52





财务费用	7,025,130.33	11,762,986.28	3,127,861.14	3,633,268.48
三、营业利润	18,270,769.76	36,268,457.34	38,228,319.54	29,536,831.80
加：投资收益	23,767.30	47,534.59	47,534.59	47,534.59
营业外收入	911,718.08	494,271.17	737,200.34	994,219.18
减：营业外支出	1,962,022.64	2,958,531.76	4,254,403.50	770,563.70
四、利润总额	17,244,232.50	33,851,731.34	34,758,650.97	29,808,021.87
减：所得税	3,495,751.53	7,343,438.11	3,312,841.51	1,576,228.15
少数股东损益	-1,602,394.42	-3,866,211.15	-3,420,722.20	-3,293,230.69
五、净利润	15,350,875.39	30,374,504.38	34,866,531.66	31,525,024.41
加：年初未分配利润	46,078,674.13	44,260,345.41	14,623,793.49	106,397,568.48
六、可供分配的利润	61,429,549.52	74,634,849.79	49,490,325.15	137,922,592.89
减：提取法定盈余公积	—	3,037,450.44	3,486,653.16	—
提取法定公益金	—	1,518,725.22	1,743,326.58	—
提取职工奖励及福利基金	—	—	—	630,500.49
提取储备基金	—	—	—	3,152,502.44
提取企业发展基金	—	—	—	1,576,251.22
七、可供股东分配的利润	61,429,549.52	70,078,674.13	44,260,345.41	132,563,338.74
减：应付普通股股利	20,000,000.00	24,000,000.00	—	110,215,726.13
转作股本的普通股股利	—	—	—	7,723,819.12
八、未分配利润	41,429,549.52	46,078,674.13	44,260,345.41	14,623,793.49

## 2、简要合并资产负债表

单位：元

项 目	2006年6月30日	2005年12月31日	2004年12月31日	2003年12月31日
流动资产：				
货币资金	64,565,234.85	51,847,293.97	55,911,454.31	37,991,772.07
应收票据	40,750.00	1,064,911.95	280,802.00	938,000.00
应收账款	232,384,197.00	237,278,222.17	223,574,643.36	184,309,657.01
其他应收款	3,536,725.53	5,239,315.95	4,418,724.37	9,577,376.87
预付账款	6,811,701.91	4,788,133.85	6,382,874.54	4,556,133.85
存货	110,032,275.61	106,897,967.93	88,704,442.41	87,353,189.15
待摊费用	1,092,416.08	1,594,750.89	1,618,956.32	1,420,693.10
流动资产合计	418,463,300.98	408,710,596.71	380,891,897.31	326,146,822.05
长期投资：				
长期股权投资	-308,974.83	-332,742.13	-380,276.72	-427,811.31
其中：合并价差	-308,974.83	-332,742.13	-380,276.72	-427,811.31
长期投资合计	-308,974.83	-332,742.13	-380,276.72	-427,811.31
固定资产：				
固定资产原价	468,309,463.81	469,042,665.10	443,256,969.78	424,657,977.88
减：累计折旧	196,681,201.30	182,659,144.05	151,397,330.48	121,183,453.77



固定资产净值	271,628,262.51	286,383,521.05	291,859,639.30	303,474,524.11
减：固定资产减值准备	1,433,073.02	1,466,569.22	1,844,069.29	—
固定资产净额	270,195,189.49	284,916,951.83	290,015,570.01	303,474,524.11
经营租入固定资产改良	363,675.37	385,279.81	—	—
在建工程	14,107,613.68	11,839,424.58	18,579,922.90	13,462,439.64
固定资产合计	284,666,478.54	297,141,656.22	308,595,492.91	316,936,963.75
无形资产及其他资产：				
无形资产	45,930,778.40	39,976,382.64	40,088,817.18	41,294,414.70
长期待摊费用	3,428,994.52	3,565,997.76	3,940,610.37	3,348,709.42
其他长期资产	—	—	—	95,490.00
无形资产及其他资产合计	49,359,772.92	43,542,380.40	44,029,427.55	44,738,614.12
资产总计	752,180,577.61	749,061,891.20	733,136,541.05	687,394,588.61
流动负债：				
短期借款	197,905,300.07	174,307,979.48	119,548,300.00	139,378,485.00
应付票据	19,718,246.98	28,698,586.26	46,492,103.88	51,821,354.29
应付账款	184,862,633.08	206,554,836.15	192,668,050.33	117,980,170.63
预收账款	5,286,936.04	2,420,611.42	1,628,843.92	7,133,702.18
应付工资	7,464,754.00	9,931,443.00	10,009,147.00	6,794,404.00
应付福利费	660,538.11	1,326,657.11	1,454,757.11	4,002,448.40
应付股利	15,000,000.00	5,380,000.00	18,069,978.80	90,101,887.13
应交税金	-1,060,801.35	803,694.19	1,564,132.76	-5,511,619.82
其他应交款	5,995.44	4,237.46	4,450.13	12,628.96
其他应付款	16,511,674.64	16,264,759.69	16,554,067.13	21,378,902.91
预提费用	4,487,495.09	4,302,725.59	3,624,120.91	3,867,695.31
一年内到期的长期负债	—	—	23,000,000.00	—
流动负债合计	450,842,772.10	449,995,530.35	434,617,951.97	436,960,058.99
长期负债：				
长期借款	30,036,617.43	22,000,000.00	30,002,312.50	23,000,000.00
长期负债合计	30,036,617.43	22,000,000.00	30,002,312.50	23,000,000.00
负债合计	480,879,389.53	471,995,530.35	464,620,264.47	459,960,058.99
少数股东权益	16,987,869.55	17,945,091.83	16,411,136.76	10,195,921.46
股东权益：				
股本	200,000,000.00	200,000,000.00	200,000,000.00	200,000,000.00
资本公积	977,464.66	977,464.66	—	—
盈余公积	12,400,970.07	12,400,970.07	7,844,794.41	2,614,814.67
其中：法定公益金	—	3,262,051.80	1,743,326.58	—
未分配利润	41,429,549.52	46,078,674.13	44,260,345.41	14,623,793.49
其中：现金股利	—	20,000,000.00	24,000,000.00	—
外币报表折算差额	-494,665.72	-335,839.84		



股东权益合计	254,313,318.53	259,121,269.02	252,105,139.82	217,238,608.16
负债和股东权益总计	752,180,577.61	749,061,891.20	733,136,541.05	687,394,588.61

## 3、简要合并现金流量表

单位：元

项 目	2006年1~6月	2005年度	2004年度	2003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	574,073,074.94	1,103,110,295.17	959,639,168.69	797,193,516.21
收到的税费返还	2,259,048.64	2,512,297.34	9,185,269.87	8,437,710.61
收到的其他与经营活动有关的现金	9,411,239.85	21,427,062.23	18,007,286.18	12,507,779.06
经营活动现金流入小计	585,743,363.43	1,127,049,654.74	986,831,724.74	818,139,005.88
购买商品、接受劳务支付的现金	459,878,284.41	881,910,132.49	705,854,513.01	610,831,157.50
支付给职工以及为职工支付的现金	88,821,800.00	142,798,990.83	112,444,922.35	114,432,350.79
支付的各项税费	10,408,941.85	13,771,454.55	11,351,970.40	8,733,933.29
支付的其他与经营活动有关的现金	20,896,871.87	40,534,045.81	39,531,795.03	35,139,486.61
经营活动现金流出小计	580,004,898.13	1,079,014,623.68	869,183,200.79	769,136,928.19
经营活动产生的现金流量净额	5,738,465.30	48,035,031.06	117,648,523.95	49,002,077.69
二、投资活动产生的现金流量：				
购买子公司增加的现金	—	5,528,370.94	—	—
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金	1,381,549.88	308,193.62	2,136,678.30	3,876,063.58
投资活动现金流入小计	1,381,549.88	5,836,564.56	2,136,678.30	3,876,063.58
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	10,716,536.63	30,622,880.41	36,991,978.27	51,033,722.28
投资所支付的现金	—	4,643,116.50	1,500,000.00	50,370,742.41
投资活动现金流出小计	10,716,536.63	35,265,996.91	38,491,978.27	101,404,464.69
投资活动产生的现金流量净额	-9,334,986.75	-29,429,432.35	-36,355,299.97	-97,528,401.11
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资所收到的现金	645,172.14		9,635,937.50	—
借款所收到的现金	275,293,196.52	425,640,212.72	302,244,782.50	362,061,509.02
筹资活动现金流入小计	275,938,368.66	425,640,212.72	311,880,720.00	362,061,509.02
偿还债务支付的现金	242,968,030.00	402,473,695.00	299,245,192.50	284,683,024.02
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	16,190,852.68	45,624,207.72	78,809,566.12	26,700,636.89
筹资活动现金流出小计	259,158,882.68	448,097,902.72	378,054,758.62	311,383,660.91
筹资活动产生的现金流量净额	16,779,485.98	-22,457,690.00	-66,174,038.62	50,677,848.11
四、汇率变动对现金的影响额	-465,023.65	-212,069.05	2,800,496.88	2,781,128.04
五、现金及现金等价物净增加额	12,717,940.88	-4,064,160.34	17,919,682.24	4,932,652.73



## (二) 近三年一期主要财务指标

项 目	2006年1~6月	2005年度	2004年度	2003年度
流动比率	0.93	0.91	0.88	0.75
速动比率	0.68	0.67	0.67	0.55
应收账款周转率(次)	2.30	4.59	4.85	4.41
存货周转率(次)	4.19	9.22	9.57	6.98
无形资产占净资产比例(土地使用权除外)(%)	0.46	0.53	0.23	0.41
净资产收益率(全面摊薄)(%)	6.04	11.72	13.83	14.51
资产负债率(母公司)(%)	63.93	52.26	57.63	61.24
每股净资产(元)	1.27	1.30	1.26	1.09
研发费用占主营收入比例(%)	1.68	1.80	1.39	1.63
每股经营活动现金流量(元)	0.03	0.24	0.58	0.25
每股净现金流量(元)	0.06	-0.02	0.09	0.02
每股收益(元)	0.08	0.15	0.17	0.16
息税折旧摊销前利润(万元)	4,230.16	8,371.29	7,966.12	7,055.32
利息保障倍数	3.74	4.58	6.05	6.03

## (三) 非经常性损益明细表

单

位：元

项 目	2006年1~6月	2005年度	2004年度	2003年度
营业外收入	911,718.08	494,271.17	737,200.34	994,219.18
其中：处置固定资产净收益	764,227.83	407,651.90	325,323.68	706,289.86
固定资产盘盈	—	38,361.00	504,879.40	—
赔款收入	35,950.01	—	191,111.00	185,891.13
其他营业外收入	111,540.24	48,258.27	41,209.91	102,038.19
营业外支出	1,962,022.64	2,958,531.76	2,410,334.21	770,563.70
其中：处置固定资产净损失	1,737,802.19	1,756,752.54	1,620,898.78	235,694.07
理赔支出	—	61,842.65	496,602.00	111,556.65
捐赠支出	20,000.00	—	95,000.00	60,000.00
其他营业外支出	204,220.45	1,139,936.57	197,833.43	363,312.98
收支净额合计	(1,050,304.56)	(2,464,260.59)	(1,673,133.87)	223,655.48
扣除企业所得税的影响额	(157,545.68)	(369,639.09)	(125,485.04)	16,774.16
非经常性损益净额	(892,758.88)	(2,094,621.50)	(1,547,648.83)	206,881.32
非经常性损益净额占净利润的比重	5.82%	6.90%	4.44%	0.66%



### (三) 管理层对公司最近三年财务状况和经营成果的讨论与分析

#### 1、资产状况

截止 2006 年 6 月 30 日, 本公司的资产总额为 75,218.06 万元, 其中流动资产 41,846.33 万元、固定资产 27,019.52 万元和无形资产及其他资产 4,935.98 万元, 分别占资产总额的 55.63%、35.92%和 6.56%。近三年一期公司的资产结构没有发生重大变化。

(1) 本公司的流动资产为 41,846.33 万元, 主要是应收账款、存货和货币资金, 上述三项资产分别占流动资产的 55.53%、26.29%和 15.43%, 合计占流动资产的 97.25%。

(2) 本公司固定资产截止 2006 年 6 月 30 日余额为 27,019.52 万元, 占资产总额比例较大, 为 35.92%, 主要是公司为制造企业的特性所决定的。固定资产主要为机器设备和房屋建筑物, 现有固定资产基本都得到充分使用, 固定资产的质量状况良好; 公司虽成立 15 年, 但持续不断地进行技术改造和规模扩大, 为公司收入持续不断的增长奠定了基础, 不断获取规模经济带来的成本效益, 实现阶段性飞跃。

#### 2、经营业绩和盈利能力

##### (1) 公司主营业务收入具有良好的成长性

近三年一期公司主营业务收入分别为 78,210.67 万元、98,875.20 万元、105,688.61 万元、53,968.65 万元, 2004 年、2005 年增幅分别为 26.42%、6.89%, 呈现良好的发展趋势。

##### (2) 公司经营业绩和盈利能力

①近三年一期公司产品毛利率分别为 15.76%、14.83%、14.64%、15.80%, 毛利率基本平稳, 公司在 2004 年在原料大幅涨价、出口退税下调增加成本、2005 年在原料大幅涨价、能源涨价增加成本的因素下, 毛利率基本维持平稳, 表明公司具有较强的抗风险能力。

②公司主营业务利润逐年增长, 同期实现的主营业务利润为 12,318.09 万元、14,653.09 万元、15,440.69 万元、8,491.88 万元, 2004 年、2005 年增幅分别为 18.95%、5.38%。



#### (四) 股利分配情况

##### 1、股利分配政策

公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：弥补上一年度的亏损；提取法定盈余公积金；提取法定公益金（2006年之前）；提取任意盈余公积金；支付股东股利。从2006年1月1日起，公司不再提取法定公益金。公司股利分配政策在本次发行前后没有变化。

##### 2、历年分配情况：

2003年度的股利分配：（1）根据股权转让协议及董事会决议，对截止2003年8月31日可供股东分配的利润中的10,478,656.10元分配给股东香港利田，3,025,210.40元按股权转让后各股东持股比例分配，剩余可供股东分配利润7,723,819.12元滚存；（2）根据发起人协议及董事会决议，有限公司以截止2003年8月31日的净资产20,000万元（其中实收资本165,067,872.95元，资本公积110,772.20元，储备基金18,065,023.82元，企业发展基金9,032,511.91元，未分配利润7,723,819.12元）变更为股份有限公司时，上述滚存的未分配利润7,723,819.12元已转作股本。（3）根据2004年5月28日召开的2003年年度股东大会通过的利润分配方案，2003年利润不分配不转增。

2004年度的股利分配：根据2004年年度股东大会通过的利润分配方案，2004年度按持股比例以每股0.12元共计24,000,000元向股东分配利润。

2005年度的股利分配：根据2005年年度股东大会通过的利润分配方案，2005年度按持股比例以每股0.10元共计20,000,000元向股东分配利润

##### 3、利润共享安排

根据2006年第一次临时股东大会决议，公司截至2005年12月31日的剩余未分配利润2,607.87万元（已扣除2005年度股东大会批准的现金股利分配2,000万元）和2006年1月1日起至本次公开发行股票前实现的可供分配利润，由新老股东按发行后的股权比例共享。

#### (五) 发行人控股子公司情况

截止2006年6月30日，本公司有太仓信隆、深圳利田、香港信隆、深圳信



碟、美国信隆、健康产业和信康国际等七家控股子公司，具体情况如下：

### 1、太仓信隆

太仓信隆于 2000 年 12 月 29 日成立，营业范围为生产汽车零配件（限管型配件）、机车及自行车零配件、运动休闲器材、室内外展示架、散热器材零件及管料成型加工和销售自产产品，法定代表人为廖学金先生。注册资本 1,050 万美元，本公司出资比例为 75%。

经深圳市鹏城会计师事务所有限公司审计，截止 2006 年 6 月 30 日太仓信隆的资产总额为 17,331.78 万元，所有者权益为 4,076.98 万元，2006 年 1~6 月实现销售收入 9,538.74 万元，净利润为 7.11 万元；截止 2005 年 12 月 31 日太仓信隆的资产总额为 19,175.80 万元，所有者权益为 4,069.87 万元，2005 年实现销售收入 19,124.45 万元，净利润为-1,212.07 万元。

### 2、深圳利田

深圳利田注册资本为港币 390 万元。1989 年成立，经营范围为生产经营自行车和摩托车的车把、车把立管及其零配件，法定代表人为廖学金先生。本公司持有其 75% 的股份。

经深圳市鹏城会计师事务所有限公司审计，截止 2006 年 6 月 30 日深圳利田的资产总额为 469.26 万元，所有者权益为 440.84 万元，2006 年 1~6 月净利润为 10.50 万元；截止 2005 年 12 月 31 日深圳利田的资产总额为 457.86 万元，所有者权益为 430.34 万元，2005 年净利润为 20.93 万元。

### 3、香港信隆

公司于 2004 年 11 月 15 日在香港投资港币 200 万元设立香港信隆。香港信隆经营范围为一般贸易业务，法定代表人为廖学金先生。

经深圳市鹏城会计师事务所有限公司审计，截止 2006 年 6 月 30 日香港信隆的资产总额为 3,343.13 万元，所有者权益为 208.22 万元，2006 年 1~6 月实现销售收入 49.82 万元，净利润为 0.78 万元；截止 2005 年 12 月 31 日香港信隆的资产总额为 3,056.74 万元，所有者权益为 209.64 万元，2005 年实现销售收入 92.33 万元，净利润为 1.60 万元。

### 4、深圳信碟

公司与华利香港投资有限公司共同投资港币 500 万元设立深圳信碟科技有



限公司，双方出资比例分别为 55%和 45%。深圳信碟于 2004 年 11 月成立，经营范围为生产经营自行车刹车、摩托车刹车及其零配件，法定代表人为廖学金先生。

经深圳市鹏城会计师事务所有限公司审计，截止 2006 年 6 月 30 日深圳信碟的资产总额为 914.93 万元，所有者权益为 188.44 万元，2006 年 1~6 月实现销售收入 647.30 万元，净利润为-11.66 万元；截止 2005 年 12 月 31 日深圳信碟的资产总额为 943.47 万元，所有者权益为 200.11 万元，2005 年实现销售收入 670.80 万元，净利润为-284.95 万元。

#### 5、美国信隆

美国信隆 1991 年 6 月 10 日在美国设立，注册资本为 110 万美元，本公司持有其 51%的股份。美国信隆的经营范围为一般进出口贸易：运动器材、康复辅助器材、计算机配件、铝挤型制品、自行车零配件、管料成型加工产品美洲大陆范围内各地区及加勒比海区域的进出口贸易、及产品市场信息服务。

经深圳市鹏城会计师事务所有限公司审计，截止 2006 年 6 月 30 日美国信隆的资产总额为 1,254.56 万元，所有者权益为 1,235.99 万元，2006 年 1~6 月实现销售收入 842.71 万元，净利润 93.01 万元；截止 2005 年 12 月 31 日美国信隆的资产总额为 1,732.99 万元，所有者权益为 1,154.08 万元，2005 年实现销售收入 924.61 万元，净利润为 123.61 万元。

#### 6、健康产业

深圳健康产业公司于 2004 年 12 月成立。本公司持有其 99%的股份。经营范围为健身运动器材、壹类康复辅助器材、休闲、娱乐器材的销售。法定代表人为廖学金先生。

经深圳市鹏城会计师事务所有限公司审计，截止 2006 年 6 月 30 日深圳健康产业的资产总额为 303.63 万元，所有者权益为 252.55 万元，2006 年 1~6 月实现销售收入 54.34 万元，净利润为-26.80 万元；截止 2005 年 12 月 31 日深圳健康产业的资产总额为 329 万元，所有者权益为 279.35 万元，2005 年实现销售收入 94.68 万元，净利润为-20.65 万元。

#### 7、信康国际

经公司 2005 年临时股东大会决议并经商务部（2006）商合境外投资证字第 000052 号批准证书批准，由公司与姜绍刚、邱东华、陈丽秋等 10 位自然人共同





出资 100 万美元在美国内华达州设立信康国际有限公司，其中公司出资占 55%，其他自然人合计出资占 45%，公司董事长为廖学金先生。

经深圳市鹏城会计师事务所有限公司审计，截止 2006 年 6 月 30 日信康国际的资产总额为 50.45 万元，所有者权益为 50.46 万元，2006 年 1~6 月实现净利润为-455.33 万元。



## 第四节 募股资金运用

公司本次拟向社会公开发行股票 6,800 万股，若成功发行，所募集资金拟用于建设以下项目：

项 目 名 称	投资总额 (万元)	投资回收期 (年)	投资收益率 (%)
设备自动化技术改造项目	7,712.00	4.27 (含建设期 1 年)	24.52
扩建运动器材厂项目	18,749.00	4.99 (含建设期 1 年)	27.61
研究发展中心项目	3,268.00	-	-
合 计	29,729.00	-	-

注：1、以上募集资金使用按项目的轻重缓急排序。

2、若本次实际募股资金不能满足拟投资项目的资金需求，公司将通过自筹资金或银行贷款方式解决资金缺口。

本公司董事会全体成员一致认为：本次募股资金的运用符合公司的发展规划，具有实施可行性。



## 第五节 风险因素和其它重要事项

投资者在评估发行人此次发售的股票时，除本招股说明书摘要提供的其他资料外，应特别认真考虑下述各项风险因素：

### 一、风险因素

1、本公司产品生产所需主要原材料为铁管、铝型材、铝锭等，以上原材料的价格直接关系到本公司产品成本的高低。2004 年以来金属材料价格大幅涨价导致本公司原料采购成本增加，如原材料等进一步涨价将对公司业绩产生不利影响。

2、本公司为外商投资股份有限公司，如果有关外商投资企业的所得税税收优惠、出口企业增值税政策发生变化，将对本公司经营业绩产生影响。

报告期内，本公司同时享受了深府[1993]1 号文和国家关于外商投资企业的所得税优惠，由于深府[1993]1 号文与国家有关规定存在差异，可能导致国家税务主管机关认为本公司享受特区企业的税收优惠不成立，本公司将可能存在以前年度享受的企业所得税优惠被部分追缴的风险。对于公司可能需要补缴的企业所得税差额，公司前五大法人股东已作出承诺，若发生税收优惠被追缴的情况，将以现金方式，共同承担本公司应补交的所得税款及因此所产生的所有相关费用。

3、本公司产品面向全球销售，产品主要出口，结算使用美元、港元、欧元等外币，因此随着人民币汇率形成机制逐步市场化，公司对外销售、采购的金额也将进一步增加，因此汇率的变动将给公司的收益带来一定的影响。

4、本公司应收账款期末余额较大，随着公司销售规模的扩大以及未来对国内市场的进一步开拓，应收账款占总资产的比例将保持在较高的水平，可能部分形成呆坏账，影响公司经营业绩。

5、近三年一期本公司主营业务主要集中在 OEM 和 ODM 业务，OBM 业务较少。在 OEM 和 ODM 业务模式下，产品不直接面对终端消费者，而是首先销售给客户，由客户再销售给终端消费者，因此公司对客户的品牌存在一定程度的依赖，存在业务经营模式的风险。

6、自行车零配件和运动健身康复器材生产企业现在主要集中在以中国大陆



为主的东亚和东南亚地区，本公司与这些企业存在一定程度的竞争。在中国内销市场，市场竞争秩序混乱，价格竞争是主要的竞争方式，个别企业以降低产品应有的质量标准来取得成本优势，而本公司一直秉持质量第一的原则参与竞争，故本公司在内销市场上存在较大的竞争风险。

7、本公司产品面向全球销售，产品主要出口欧洲、美洲市场，这些国家出于保护本国厂商的目的制定严格的贸易保护政策，可能影响本公司产品销售状况，因此本公司存在非关税贸易壁垒的风险。

8、公司近年来业务发展迅速，对人员素质提出了更高的要求。如果不能保证及时引进或培养足够的经营、管理及技术人才，将很难满足未来的新产品开发及市场开发的需求。

9、公司属于传统金属加工企业，成本构成主要是铁材、铝材等原材料，消耗量大，必须建立严格的生产、成本管理制度；同时，公司属于劳动密集型行业，需要较高的管理水平以保证企业大规模生产能顺利进行。随着本公司规模的扩大，管理半径延长，如管理不能及时跟上，本公司的盈利水平将受到影响。

10、公司主要依靠强大的制造能力、配合客户开发设计的能力持续不断地获取客户的订单，公司的技术风险主要是能否及时配合客户开发其需求的产品。如果公司不能在设计和技术上推陈出新，提高自身设计能力、逐步增加 ODM 业务比例，增强公司综合竞争实力的计划就有可能难以实现。

11、2003~2006年1~6月公司净资产收益率分别为14.51%、13.83%、11.72%、6.04%，本次公开发行募集资金后，公司净资产规模扩大，虽然本次募集资金投资项目均经过科学论证，预期效益良好，但项目建设期间，募集资金尚未能产生效益，公司净资产收益率会大幅下降。

12、募股资金投资项目的实施与市场供求、国家产业政策、行业竞争情况、技术进步、公司管理及人才等情况密切相关，任何一个因素的变动都会直接影响项目的经济效益。

13、本公司在生产过程中会产生废水、废气。目前已严格按照深圳当地有关环保法规的要求进行生产。但不排除国家环保政策发生变动，制定更为严格环保标准的可能。因此，本公司面临环保政策标准提高的风险。

14、本公司实际控制人廖学金先生和控股股东香港利田可能存在利用实际控制人的地位干涉本公司正常的人事、财务和生产经营等决策的风险。

15、廖学金先生为本公司实际控制人，其为台湾省籍人。控股股东为香港利



田。因此，本公司面临着台湾当局和香港政府有关投资中国大陆的政策法规变动的风险。

16、本公司有香港信隆、美国信隆两家境外子公司，目前公司拟在美国犹他州设立子公司信康国际。境外子公司的设立有助于进一步加强本公司的境外销售，但由于国外在文化、语言、习俗等方面与中国的差异，也会为本公司的管理带来一定的风险。

## 二、其他重要事项

截止本招股说明书签署之日，本公司不存在尚未了结的或者可预见的、以本公司作为一方当事人的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件。

截止本招股说明书签署之日，本公司董事、监事、高管人员及核心技术人员均不存在尚未了结的或者可预见的作为一方当事人的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件，不存在受到刑事诉讼的情况。



## 第六节 本次发行各方当事人和发行时间安排

### 一、发行各方当事人情况

名称	住所	联系电话	传真	联系人姓名
深圳信隆实业股份有限公司	深圳市宝安区龙华镇第四工业区	0755-27749423	0755-27746236	陈丽秋
平安证券有限责任公司	深圳市八卦岭八卦三路平安大厦三层	0755-25327730	0755-25325418	谢涛、刘铮、赵锋、杨进、丰赋、谢运
广东法制盛邦律师事务所	广州市体育东路 122 号羊城国际商贸中心东塔七层	020-38870111	020-38870222	张锡海、刘立华
深圳市鹏城会计师事务所有限公司	深圳市罗湖区东门南路 2006 号宝丰大厦 5 楼	0755-82236793	0755-82236549	张克理、梅月欣
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 楼	0755-25938000	0755-25988122	黄铁军
深圳证券交易所	广东省深圳市深南东路 5045 号	0755-82083333	0755-82083190	张育军

### 二、本次发行上市的重要日期

1、询价推介时间	2006 年 12 月 20 日
2、定价公告刊登日期	2006 年 12 月 23 日
3、申购日期和缴款日期	2006 年 12 月 25 日
4、预计股票上市日期	2007 年 1 月 12 日



## 第七节 附录和备查文件

- 1、招股说明书全文、备查文件和附件可到发行人及保荐人（主承销商）的法定住所查阅。查阅时间：每周一至周五 上午 9:00~12:00；下午 2:00~5:00
- 2、招股说明书全文可以通过深圳证券交易所指定网站网站查阅。

深圳信隆实业股份有限公司

2006年12月22日