

苏州东山精密制造股份有限公司

(苏州市吴中区东山镇)



首次公开发行股票招股意向书摘要

保荐人（主承销商）

中国平安

保险·银行·投资

平安证券有限责任公司

深圳市福田区金田路大中华国际交易广场 8 层

苏州东山精密制造股份有限公司

首次公开发行股票招股意向书摘要

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深圳证券交易所网站。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、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、本次发行前公司总股本12,000万股，本次拟发行不超过4,000万股，发行后总股本不超过16,000万股，上述股份均为流通股。

本公司股东袁永刚、袁永峰、袁富根承诺：自股票上市之日起三年内，不转让或者委托他人管理其本次发行前已持有的发行人股份，也不由发行人收购其持有的股份。承诺期限届满后，上述股份可以上市流通或转让。

股东苏州国发创新资本投资有限公司、上海恒锐创业投资有限公司以及张跃春等十三名自然人承诺将按照《公司法》第一百四十二条要求，其持有的本公司股份自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不进行转让。

担任公司董事、监事、高级管理人员的股东承诺：在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。

二、截至2009年12月31日，发行人滚存未分配利润为14,594.65万元。根据公司2008年5月9日通过的2007年度股东大会决议，如果本次股票获准发行，则本次股票发行之日前所滚存的可供股东分配的利润由新老股东按发行后的股权比例共同享有。

三、本公司特别提醒投资者注意下列风险：

（1）市场、客户集中的风险

公司报告期内产品主要服务于一些国际性的通讯设备制造商，这些企业在选择供应商时需要有严格、复杂、长期的认证过程，要求供应商具有完善的业务管理体系、质量控制体系、环境控制体系，以及充足的制造能力、服务实力。公司成为他们的合格供应商后，与其形成了相互依存的稳定供应链关系。

报告期初，公司即已取得安德鲁、安弗施和波尔威等客户的体系认证，随着合作的深入，公司陆续进入相关客户的全球采购业务平台，市场份额增长较快。近三年，包括上述客户在内，本公司对前五大客户的合计销售额（按最终客户为统计口径合并计算）占主营业务收入的比重分别为81.88%、72.61%和77.56%；其中前三名客户的合计销售额占主营业务收入的比重分别为70.86%、60.14%和65.67%。

虽然本公司提供的精密金属制造服务已开始向以太阳能发电设备、核能设备为代表的新能源行业、金融设备制造等行业延伸，但是新兴行业发展和公司批量供货能力的形成具有一定的周期，若通讯行业增长放缓或公司主要客户经营发生重大不确定性，将对公司财务状况带来影响。

(2) 主要原材料价格波动风险

公司产品主要原材料为铝板、不锈钢板、铜板等，主要原材料占生产成本的比重在 45%左右。报告期内，铝板的消耗量占主要原材料成本的 50%以上，每年的平均价格在基本±10%的区间内波动；不锈钢板的消耗量占主要原材料成本的 15%左右，但其价格的波动幅度较大，各期间均价的高低值变动幅度达 30%左右；铜板的消耗量占主要原材料成本近 10%，采购均价变动幅度达 20%左右。

以各期间主要原材料占生产成本的比重为权数计算，2007 年度、2008 年度和 2009 年度主要原材料价格变动对生产成本的影响分别为 4.78%、-4.47%和 -6.34%。虽然公司日常注重对原材料的价格和需求进行预测，且原材料近年来的周转期稳定在 15 天左右，价格的短期波动对公司的影响较小，但是未来受市场需求变动等多方面因素影响，如果原材料价格出现大幅波动，将对公司营运资金的安排和生产成本的控制带来不确定性，公司在生产经营过程中必须面对原材料价格大幅波动引致的风险。

(3) 应收账款余额较大、增长较快的风险

截至2009年12月31日，本公司应收账款净额为20,536.97万元，占总资产和流动资产的比例分别为30.06%和52.75%。2007年、2008年和2009年公司应收账款周转率分别为3.64次/年、3.61次/年和3.15次/年，应收账款周转率随着公司销售规模的不断扩大而略有下降。2007年末、2008年末和2009年末应收账款余额分别为12,726.39万元、15,158.86万元和21,656.22万元，虽然应收客户款项均在公司给予的2-4个月的信用期内，但随着公司经营规模的扩大，在信用政策不发生改变的情况下应收账款余额仍会进一步增加。

公司已经按照会计准则的要求建立了稳健的坏账准备计提政策，2009年末应收账款坏账准备余额为1,119.25万元，占应收账款余额的5.17%，如果公司主要客户应收账款不能按期或无法回收而发生坏账，仍将对公司的经营业绩和生产经营产生不利影响。

（4）汇率风险

自 2005 年 7 月人民币汇率形成制度改革后，人民币对各主要外币汇率已有较大的上升，汇率的变动对公司以外币结算的经营业务产生了一定的影响。近三年，公司外销收入及其占主营业务收入的比重均快速上升，其中外销收入从 2007 年的 6,276.09 万元增加到 2009 年的 21,201.91 万元，占主营业务收入的比重从 2007 年的 16.76% 增加到 2009 年的 36.59%，外销业务正逐渐成为公司销售业务的重要组成部分，由货款结汇而产生的汇兑损失金额也呈逐年上升趋势，2007 年至 2009 年分别为 64.55 万元、116.58 万元和 109.24 万元。

随着海外市场开拓力度的增强，新增客户的销售也多以直接出口为主，公司虽然可以通过调整货款结算币种或使用金融产品规避汇率风险，但汇率短期内的大幅波动仍将对公司经营业绩产生一定的影响。

（5）实际控制人控制风险

截至本招股意向书签署日，袁氏父子直接持有本公司 10,263 万股，占发行前总股本的 85.53%。本次发行完成后（暂按发行 4,000 万股计算），袁氏父子持有的股份比例为 64.14%，仍处于控股地位。虽然公司已依据《公司法》、《证券法》、《上市公司章程指引》等法律法规和规范性文件的要求，建立了比较完善的法人治理结构，且建立了包括关联交易制度、独立董事制度等在内的各项制度，但仍不能排除袁氏父子利用控股地位，通过行使表决权、其他直接或间接方式对公司的经营、重要人事任免等进行控制，从而对公司的财务、经营及其他方面的决策形成重大影响。

第二节 本次发行概况

股票种类	人民币普通股（A股）
每股面值	1.00元
发行股数、占发行后总股本的比例	发行股数不超过4,000万股，不超过发行后总股本25%
发行价格	元/股
标明计量基础和口径的市盈率	
发行前后每股净资产	3.01元（按照2009年12月31日经审计的归属于母公司所有者权益除以本次发行前总股本）；发行后每股净资产： ××元
标明计量基础和口径的市净率	
发行方式	采用网下向询价对象配售与网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式
发行对象	符合资格的询价对象和在深圳证券交易所开户的境内自然人、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	<p>本公司股东袁永刚、袁永峰、袁富根承诺：自股票上市之日起三年内，不转让或者委托他人管理其本次发行前已持有的发行人股份，也不由发行人收购其持有的股份。承诺期限届满后，上述股份可以上市流通或转让。</p> <p>股东苏州国发创新资本投资有限公司、上海恒锐创业投资有限公司以及张跃春等十三名自然人承诺将按照《公司法》第一百四十二条要求，其持有的本公司股份自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不进行转让。</p> <p>担任公司董事、监事、高级管理人员的股东承诺：在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。</p>
承销方式	余额包销
预计募集资金总额及净额	
发行费用概算	

第三节 发行人基本情况

一、发行人基本资料

注册中文名称	苏州东山精密制造股份有限公司
英文名称	Suzhou Dongshan Precision Manufacturing Co., Ltd.
注册资本	12,000 万元
法定代表人	袁永刚
股份公司成立日期	2007 年 12 月 24 日
公司地址及其邮政编码	苏州市吴中区东山镇凤凰山路 8 号；215107
电话、传真号码	0512-66306201 0512-66307223
互联网网址	http://www.sz-dsbj.com
电子信箱	dsbj@sz-dsbj.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

发行人系由苏州市东山钣金有限责任公司（以下简称“东山钣金”）以截至 2007 年 9 月 30 日经审计的净资产 202,016,431.40 元为基础，按 1.6834703:1 折为股份 12,000 万股，整体变更设立为股份有限公司。2007 年 12 月 24 日，公司在江苏省苏州工商行政管理局完成工商变更登记手续，企业法人营业执照注册号为 320500000046807，注册资本为 12,000 万元。

发起人出资业经天健正信会计师事务所有限公司（原天健华证中洲（北京）会计师事务所有限公司、天健光华（北京）会计师事务所有限公司，以下简称“天健正信事务所”）核验，并出具了天健华证中洲验（2007）GF 字第 020031 号《验资报告》。

（二）发起人及其投入的资产内容

公司设立时的发起人为袁永刚、袁永峰、袁富根、苏州国发、上海恒锐以及张跃春等 13 名自然人。

东山钣金以截至 2007 年 9 月 30 日经审计的净资产 20,201.64 万元为基数，

按 1.6834703:1 折为股份 12,000 万股,整体变更为股份有限公司,原东山钣金资产、负债全部由发行人承接,公司成立后所有资产的产权变更已经全部办理完成。

三、有关股本情况

(一) 总股本、本次发行的股份、股份流通限制和锁定安排

1、公司目前总股本为 12,000 万元。

2、公司本次拟向社会公众公开发行人民币普通股不超过 4,000 万股,不超过发行后总股本的 25%。

3、股份流通限制和锁定安排如下:

(1) 本公司股东袁永刚、袁永峰、袁富根承诺:自股票上市之日起三年内,不转让或者委托他人管理其本次发行前已持有的发行人股份,也不由发行人收购其持有的股份。承诺期限届满后,上述股份可以上市流通或转让。

(2) 股东苏州国发、上海恒锐以及张跃春等十三名自然人承诺将按照《公司法》第一百四十二条要求,其持有的本公司股份自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不进行转让。

(3) 担任公司董事、监事、高级管理人员的股东承诺:在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五;上述人员离职后半年内,不得转让其所持有的本公司股份。

(二) 股东的持股数量及比例

发起人(股东)名称	所持股份(万股)	持股比率(%)
袁永刚	4,357.00	36.31
袁永峰	4,357.00	36.31
袁富根	1,549.00	12.91
苏州国发	810.00	6.75
上海恒锐	300.00	2.50
张跃春	105.00	0.88
王祥娣	100.00	0.83
邢晓娟	90.00	0.75

赵林	80.00	0.66
王槐	80.00	0.66
王晓峰	50.00	0.42
许益民	30.00	0.25
李玎	30.00	0.25
钱祥华	18.00	0.15
周桂华	15.00	0.13
陈宝华	14.00	0.12
王迎春	10.00	0.08
胡清	5.00	0.04
合计	12,000.00	100.00

（三）发起人、控股股东和主要股东之间的关联关系

发行人的前三名股东中袁永刚、袁永峰系袁富根之子，袁永峰为袁永刚之兄，除上述情况外，发行人各股东之间无其他关联关系。

四、公司的主营业务情况

（一）公司主营业务和产品

公司专业从事精密钣金和精密铸件的制造与服务，目前已形成了包括：产品结构设计、精密钣金制造、精密铸件制造、表面处理、精密组装、及时配送等在内的完整精密金属制造服务体系，主要面向包括通讯设备、机床制造、新能源等行业的客户提供精密钣金和精密铸件的制造与服务，并为核心客户提供前瞻性的产品结构解决方案。

（二）产品销售方式和渠道

公司的销售采取直接面向客户的直销模式，由运营中心负责销售制度和营销策略的制定，以及销售人员的考核和市场开拓。在销售过程中，公司首先需要通过客户体系认证；纳入客户的合格供应商体系后，在“合约制造”业务模式下客户直接向本公司进行订单采购。

公司已经与通讯设备、新能源、机床制造等行业中世界领先的客户建立了长

期稳定的合作关系，向其在全球范围内的分支机构提供精密金属产品的制造与服务。

（三）主要原材料需求情况

公司原材料采用直接采购模式。公司采购的原材料分为两类，一类为各类金属板材（主要包括：铝板、铜板、不锈钢板、钢板），主要根据客户订单排期和库存情况，由物流部面向金属物流企业或金属材料贸易商直接采购。另一类为铝锭，主要根据客户合约情况，通过物流部向国内厂商及经销商招标采购。

（四）行业竞争情况以及公司在行业中的竞争地位

1、行业竞争情况

本公司所处行业属于精密金属制造服务业，该行业是近年来逐步发展起来的一个介于服务业和制造业的现代制造服务行业。

国际精密金属制造服务的提供主要集中在中国、德国、台湾地区、美国和日本，总量约占世界总产量的70%左右，其中中国产量增长最快。但在超、精、尖产品的供应上，目前还主要集中在日本、德国和美国。世界精密金属制造的消费从地区情况来看，亚洲是最大的消费地区，2005年、2006年亚洲精密金属制造服务占世界总量的比例均超过50%。

在世界产品中国制造及世界制造企业走向中国的背景下，精密金属制造服务行业在我国得到了快速的发展，行业的市场化程度很高。在市场化趋势下，我国精密金属制造业整体已形成较大的产业规模，专业精密金属制造企业数千家，但整体发展并不平衡。由于改革开放次序性及精密金属制造在技术、人才、投资规模等方面的限制，我国精密金属制造服务行业的分布较为集中，长三角、珠三角及环渤海区域集中了全国超过80%的精密金属制造企业。

受我国在投资领域的成本优势和国家引进外资力度不断加大等因素影响，发达国家精密金属制造服务商也逐步加大了在国内的投资力度，参与到了国内本行业的竞争。发达国家同行业企业所拥有的制造服务能力和资本实力，在参与国内竞争时，无疑将对本行业带来一定的冲击，但受制于其较高的管理成本和生产成本，未来两到三年内产生的整体冲击相对有限。

2、公司的竞争地位

报告期内本公司的销售收入逐年快速增加。公司精密钣金制造主要服务客户对象安德鲁、安弗施、波尔威均为世界高端的通讯设备制造商，其基站天线销售排名均列世界前四位。2008 年公司通讯天线精密钣金件销售套数约占世界通讯天线总需求套数的 7.86%。

2009 年 2 月，中国锻压协会对我国精密金属制造行业内企业的产品产量、经济效益、质量体系等综合因素进行了统计，本公司在精密钣金制造服务行业内综合排名为第一位。

五、与业务及生产经营有关的资产权属情况

1、土地使用权

发行人拥有的土地使用权均为出让取得，具体情况如下：

土地使用权人	权证编号	座落	终止日期	使用权面积(M ²)
苏州东山精密制造股份有限公司	吴国用(2008)第 20274 号	苏州市吴中区东山镇上湾村	2055 年 4 月 7 日	8,205.60
苏州东山精密制造股份有限公司	吴国用(2008)第 20275 号	苏州市吴中区东山镇凤凰山路 8 号	2055 年 1 月 14 日	51,613.80
苏州市永创金属科技有限公司	吴国用(2004)第 20674 号	苏州市吴中区浦庄镇石庄村	2054 年 3 月 24 日	52,937.50

2、房屋所有权

发行人拥有的房屋所有权具体情况如下：

土地使用权人	权证编号	座落	建筑面积(M ²)
苏州东山精密制造股份有限公司	苏房权证吴中字第 00092351 号	苏州市吴中区东山镇上湾村	6,420.42
苏州东山精密制造股份有限公司	苏房权证吴中字第 00092353 号	苏州市吴中区东山镇凤凰山路 8 号	33,762.40
苏州市永创金属科技有限公司	苏房权证吴中字第 00092297 号	苏州市吴中区胥口镇浦庄大道 999 号	14,003.97

六、同业竞争和关联交易

（一）同业竞争

袁氏父子持有本公司 85.53%的股份，为公司的实际控制人。袁氏父子除持有本公司股份外，没有直接经营或通过其他形式经营与本公司相同或相似的业务。因此，公司与实际控制人不存在同业竞争。2008年5月，实际控制人袁氏父子出具了《不同业竞争承诺书》。

（二）关联交易及对公司财务状况和经营成果的影响

1、关联交易情况

近三年，本公司的关联交易均为偶发性关联交易，主要内容是实施同一控制下企业合并而与实际控制人之间的股权转让交易。

（1）东山钣金收购永创科技股权

2007年8月29日，东山钣金分别与袁永峰、袁永刚签订《股权转让协议书》，其中袁永刚将持有永创科技39.92%股权以403.16万元转让给东山钣金，袁永峰将持有永创科技60.08%股权以606.84万元转让给东山钣金。转让完成后，公司持有永创科技100%的股权。

（2）东山钣金收购袁氏电子股权

2007年8月29日，东山钣金分别与袁永峰、袁永刚签订《股权转让协议书》，袁永峰将持有袁氏电子49%股权以245万元转让给东山钣金，袁永刚将持有的袁氏电子51%股权以255万元转让给东山钣金。转让完成后，公司持有袁氏电子100%的股权。

2、关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

（1）2007年8月，东山钣金收购永创科技股权

永创科技主要从事精密铸件制造，和本公司同属于精密金属制造业务范畴。收购永创科技股权是公司为完善精密金属制造服务体系，在精密金属制造服务行业横向发展的需要。

经天健正信事务所审计，收购时点2007年8月31日永创科技的账面净资产

为 9,914,349.50 元。根据《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》的相关处理方法，东山钣金收购永创科技股权的行为属于同一控制下的企业合并，支付的股权转让款 1,010 万元与取得被合并方所有者权益账面价值之间的差额 185,650.50 元冲减了盈余公积。

报告期内，永创科技实现了较快的发展，营业收入复合增长率达 52.84%，2009 年度实现营业收入和净利润分别为 15,031.88 万元和 1,324.27 万元。随着客户群的逐渐壮大，对精密铸件的需求日益增多，加上永创科技自身不断的市场开拓，对本公司整体经营业绩的贡献逐渐突出。另外通过整合同一控制人下的精密金属制造业务，有效地避免同业竞争和消除关联交易，提高了公司精密金属制造服务体系的完整性。

(2) 2007 年 8 月，东山钣金收购袁氏电子股权

袁氏电子成立于 2007 年 4 月，主营业务为精密金属产品的表面处理。收购袁氏电子股权使公司拥有了金属表面处理能力，实现了产业链的进一步延伸。2007 年度，袁氏电子尚处于开办期，因前期发生的筹办费用导致该公司净利润为-147.27 万元。2008 年 1 月袁氏电子正式生产经营，为本公司和永创科技提供服务，2008 年度和 2009 年度分别实现净利润-99.02 万元和-92.95 万元，虽然其经营成果未对公司整体经营业绩带来重大的影响，但是其提供的服务降低了原来表面处理工序的外包成本，使公司可以有效地控制产品质量和订单的交期，提升了公司整体产品的附加值；另外袁氏电子可以借助本公司和永创科技已有的较大业务规模获得持续稳定的业务订单，有利于双方业务的发展，有效减少可能发生的关联交易，提高了公司产业链的完整性。

袁氏电子至 2007 年 8 月底尚处于前期开办阶段，尚无相关经营损益产生，故股权转让价格以股权转让方在袁氏电子的原始出资额作为定价依据。

3、独立董事对关联交易发表的意见

公司独立董事对最近三年发生的关联交易的意见为：“公司发生关联交易行为遵循了平等、自愿、等价、有偿的原则，有关协议或合同所确定的条款是公允的、合理的，关联交易的价格不存在损害公司及其他股东利益的情况。

七、董事、监事、高级管理人员

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日	简要经历	兼职情况	2009年度薪酬情况	持有公司股份的数量	与公司的其他利益关系
袁永刚	董事长	男	31	2007/12/14-2010/12/13	1998年10月起历任东山钣金市场部部长、副经理、副董事长	袁氏电子执行董事	187,700.00	4,357万股	无
袁永峰	董事、总经理	男	33	2007/12/14-2010/12/13	1998年10月起历任东山钣金制造部部长、执行监事、董事兼总经理	永创科技执行董事	187,700.00	4,357万股	无
袁富根	董事	男	60	2007/12/14-2010/12/13	1998年10月起历任东山钣金执行董事兼经理、董事长	无	108,380.00	1,549万股	无
张跃春	董事、副总经理	男	39	2007/12/14-2010/12/13	1998年10月起历任东山钣金技术员、制造部副部长、技术中心主任、董事兼副总经理	无	179,080.00	105万股	无
陈孝勇	董事	男	40	2007/12/14-2010/12/13	历任苏州市姑苏房地产开发公司任营造分公司副经理，苏州国际发展集团有限公司经济发展部副经理、资产管理部、内审部经理，苏州国发创新资本投资有限公司任副董事长	苏州国发副董事长兼常务副总经理	-	-	无
钱业银	董事	男	45	2007/12/14-	历任安徽省东关水泥厂办	上海恒锐总经理	-	-	无

				2010/12/13	公室秘书、生料车间副主任、供销处副处长、安徽巢东水泥股份公司董事会秘书、副总经理等职务，苏州工业园区新海宜电信发展股份有限公司董事会秘书、副总经理，上海恒锐总经理				
李增泉	独立董事	男	36	2008/3/6-2010/12/13	历任上海财经大学会计学院助教，副教授、硕士生导师，教授、博士生导师	上海财经大学会计学院教授，上海海博股份有限公司独立董事	20,000.00	-	无
王章忠	独立董事	男	47	2008/3/6-2010/12/13	历任南京工程学院党支部书记、党总支书记、科技处处长	南京工程学院材料工程学院院长、教授	20,000.00	-	无
郑锋	独立董事	男	37	2008/3/6-2010/12/13	1995年7月至2000年6月在南京机械高等学校工作，2000年10月至今历任南京工程学院校长办公室、改革发展办公室秘书，人事处科长、副处长	南京工程学院教务处副处长	20,000.00	-	无
王迎春	监事会主席	男	40	2007/12/14-2010/12/13	1991年9月至2002年12月任苏州东山调压器配件厂会计，2002年12月至2007年11月担任东山钣金财务经理。	无	80,040.00	10万股	无
徐洪林	职工监事	男	54	2007/12/14-2010/12/13	1969年4月至1991年6月任苏州东山农机厂技师，	无	77,400.00		无

					1991年9月至2002年12月任苏州东山调压器配件厂技师,2003年1月起历任东山钣金技师、监事				
钱群峰	职工监事	男	35	2007/12/14-2010/12/13	历任苏州太湖电动工具集团公司技术员,东山钣金制造部经理	无	115,908.00		无
许益民	财务总监	男	35	2008/02/18-2010/12/13	历任合肥冶金机械厂财务科副科长、科长,安徽华普会计师事务所任项目经理、审计经理、部门副经理,安徽华皖会计师事务所任副所长	无	165,500.00	30万股	无
周桂华	董事会秘书	男	31	2008/02/18-2010/12/13	曾先后任职中国远洋运输集团总公司、平安证券综合研究所;2007年8月起任职本公司,曾任总经理助理	无	138,200.00	15万股	无

八、公司实际控制人简介

公司实际控制人为袁永刚、袁永峰、袁富根，其中袁富根与袁永刚、袁永峰系父子关系，袁氏父子共持有本公司股份10,263万股，占发行前总股本的85.53%，目前袁氏父子所持股份不存在质押、冻结及其他权利限制。

袁永刚：1979年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码：32052419791026××××，住所：江苏省苏州市吴中区。本次发行前，袁永刚直接持有公司4,357万股股份，占总股本的36.31%，现任公司董事长。

袁永峰：1977年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码：32052419770301××××，住所：江苏省苏州市吴中区。本次发行前，袁永峰直接持有公司4,357万股股份，占总股本的36.31%，现任公司董事、总经理。

袁富根：1950年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码：32052419501115××××，住所：江苏省苏州市吴中区。本次发行前，袁富根直接持有公司1,549万股股份，占总股本的12.91%，现任公司董事。

九、财务会计信息及管理层的讨论与分析

（一）发行人最近三年合并财务报表

1、合并资产负债表

单位：元

资产	2009年12月31日	2008年12月31日	2007年12月31日
流动资产：			
货币资金	54,099,915.94	48,444,939.31	23,308,229.07
应收票据	33,676,445.56	11,054,651.39	18,923,015.04
应收账款	205,369,680.26	143,950,527.90	120,871,391.57
预付款项	11,374,432.57	29,423,177.99	14,178,061.37
其他应收款	1,250,402.15	1,195,852.90	1,468,532.07
存货	83,524,576.32	45,450,722.84	29,115,457.07
流动资产合计	389,295,452.80	279,519,872.33	207,864,686.19
非流动资产：			
固定资产	278,863,345.60	224,272,745.06	190,475,746.96

在建工程	-	389,975.66	-
无形资产	10,932,464.21	11,656,772.55	9,867,899.79
递延所得税资产	4,078,430.97	3,031,906.21	2,570,450.16
非流动资产合计	293,874,240.78	239,351,399.48	202,914,096.91
资产总计	683,169,693.58	518,871,271.81	410,778,783.10

2、合并资产负债表（续）

单位：元

负债和股东权益	2009年12月31日	2008年12月31日	2007年12月31日
流动负债：			
短期借款	100,118,354.30	93,537,151.39	88,670,000.00
应付票据	51,981,664.03	68,813,430.88	-
应付账款	149,328,388.58	56,267,473.86	73,378,512.11
预收款项	174,441.06	675,352.46	648,617.83
应付职工薪酬	7,931,996.73	6,861,601.87	5,418,034.66
应交税费	7,641,209.76	3,229,872.22	17,599,594.92
其他应付款	98,779.35	26,714.47	491,197.14
流动负债合计	317,274,833.81	229,411,597.15	186,205,956.66
非流动负债：			
其他非流动负债	4,125,000.00	-	-
非流动负债合计	4,125,000.00	-	-
负债合计	321,399,833.81	229,411,597.15	186,205,956.66
股东权益：			
股本	120,000,000.00	120,000,000.00	120,000,000.00
资本公积	82,016,431.40	82,016,431.40	82,016,431.40
减：库存股	-	-	-
盈余公积	13,806,878.54	7,807,177.31	1,994,689.23
未分配利润	145,946,549.83	79,636,065.95	20,561,705.81
归属于母公司股东权益合计	361,769,859.77	289,459,674.66	224,572,826.44
股东权益合计	361,769,859.77	289,459,674.66	224,572,826.44
负债和股东权益总计	683,169,693.58	518,871,271.81	410,778,783.10

3、合并利润表

单位：元

项 目	2009年度	2008年度	2007年度
一、营业收入	588,966,308.13	508,658,637.91	379,269,585.78
减：营业成本	425,272,096.96	364,187,090.08	250,134,599.47
营业税金及附加	1,686,135.82	2,550,081.34	1,871,076.26
销售费用	13,941,897.49	14,663,201.34	13,924,039.63
管理费用	45,919,794.82	30,295,963.84	21,968,464.54
财务费用	6,657,066.46	9,696,505.97	5,054,215.44
资产减值损失	3,557,678.09	1,239,194.35	2,529,228.04
加：公允价值变动收益	-	-	-
投资收益	32,548.05	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
二、营业利润	91,964,186.54	86,026,600.99	83,787,962.40
加：营业外收入	1,139,602.32	801,000.00	1,200,000.00
减：营业外支出	40,000.00	271,692.38	496,665.72
三、利润总额	93,063,788.86	86,555,908.61	84,491,296.68
减：所得税费用	20,753,603.75	21,669,060.39	29,144,856.41
四、净利润	72,310,185.11	64,886,848.22	55,346,440.27
其中：被合并方在合并前实现的净利润	-	-	2,364,862.23
归属于母公司所有者的净利润	72,310,185.11	64,886,848.22	55,346,440.27
少数股东损益	-	-	-
五、每股收益：			
（一）基本每股收益	0.60	0.54	0.46
（二）稀释每股收益	0.60	0.54	0.46

4、合并现金流量表

单位：元

项 目	2009年度	2008年度	2007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	570,175,869.38	556,188,997.54	367,080,386.74
收到的税费返还	5,730,240.62	1,286,135.13	-

收到其他与经营活动有关的现金	22,771,667.68	1,789,381.23	22,430,108.45
经营活动现金流入小计	598,677,777.68	559,264,513.90	389,510,495.19
购买商品、接受劳务支付的现金	411,219,574.35	350,627,434.84	264,973,973.21
支付给职工以及为职工支付的现金	45,762,905.36	41,691,335.93	23,954,979.78
支付的各项税费	29,204,112.32	57,385,885.46	64,597,667.48
支付其他与经营活动有关的现金	28,241,933.82	43,499,768.70	20,101,483.21
经营活动现金流出小计	514,428,525.85	493,204,424.93	373,628,103.68
经营活动产生的现金流量净额	84,249,251.83	66,060,088.97	15,882,391.51
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金	-	-	12,480,000.00
取得投资收益收到的现金	32,548.05	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	138,000.00	-	103,397.40
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	1,000,000.00	-	-
投资活动现金流入小计	1,170,548.05	-	12,583,397.40
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	63,487,309.64	63,118,732.26	82,146,349.02
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	-	-	15,100,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	1,000,000.00	-	-
投资活动现金流出小计	64,487,309.64	63,118,732.26	97,246,349.02
投资活动产生的现金流量净额	-63,316,761.59	-63,118,732.26	-84,662,951.62
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金	-	-	50,510,000.00
取得借款收到的现金	241,318,354.30	201,337,151.39	100,270,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	241,318,354.30	201,337,151.39	150,780,000.00
偿还债务支付的现金	234,737,151.39	196,470,000.00	80,070,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付	5,478,900.42	8,598,729.23	4,567,437.26

的现金			
支付其他与筹资活动有关的现金		-	-
筹资活动现金流出小计	240,216,051.81	205,068,729.23	84,637,437.26
筹资活动产生的现金流量净额	1,102,302.49	-3,731,577.84	66,142,562.74
四、汇率变动对现金的影响	-380,148.27	-469,089.42	-85,156.65
五、现金及现金等价物净增加额	21,654,644.46	-1,259,310.55	-2,723,154.02
加：期初现金及现金等价物余额	14,094,502.30	15,353,812.85	18,076,966.87
六、期末现金及现金等价物余额	35,749,146.76	14,094,502.30	15,353,812.85

(二) 最近三年非经常性损益

单位：元

项 目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
非流动资产处置损益	78,496.71	-	-343,265.18
计入当期损益的政府补助	1,061,105.61	800,000.00	1,200,000.00
其他营业外收支净额	-40,000.00	-270,692.38	-153,400.54
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的净损益	-	-	2,364,862.23
减：所得税影响数	106,150.58	143,082.34	282,722.49
合 计	993,451.74	386,225.28	2,785,474.02

(三) 最近三年主要财务指标

财务指标	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
流动比率（倍）	1.23	1.22	1.12
速动比率（倍）	0.96	1.02	0.96
母公司资产负债率（%）	45.63	41.92	43.17
无形资产（扣除土地使用权后）占净资产的比例（%）	0.12	0.32	0.20
财务指标	2009 年度	2008 年度	2007 年度
应收账款周转率（次）	3.15	3.61	3.64
存货周转率（次）	6.56	9.76	10.30
息税折旧摊销前利润（万元）	12,768.79	11,730.31	10,599.30
利息保障倍数（倍）	17.99	11.07	19.50

每股经营活动产生的现金流量（元/股）	0.70	0.55	0.13
每股净现金流量（元/股）	0.18	-0.01	-0.02
基本每股收益（元/股）	0.60	0.54	0.46
净资产收益率（加权平均）	22.21%	25.25%	33.41%

（四）管理层讨论与分析

1、财务状况简要分析

报告期内公司资产规模保持了较快的增速，2009年末、2008年末和2007年末资产总额分别较上年末增长31.66%、26.31%和31.97%，主要源于近年来公司业务规模的逐年递增。同时，流动资产与非流动资产的结构相对保持稳定，符合本公司的行业属性和资金流转的特点，2009年末速动资产占流动资产的比重为78.54%，说明资产的变现能力较强；非流动资产的总额增长较快，报告期内公司为提升精密制造能力进行了持续的资本性投资，2009年末固定资产、无形资产等合计占资产总额的43.02%，资产结构配置日趋合理。

报告期内，公司通过自我积累、股东增资和适度负债等方式进行稳步发展，资产负债率逐年下降。2007年8月公司实施的增资扩股有效改善了财务结构，2007年以后母公司资产负债率始终保持在50%以下，偿债能力进一步增强。

2、盈利能力简要分析

报告期内公司主营业务突出，主营业务收入占营业收入的比例均在98%以上。近年来业务发展的重点始终为面向通讯设备、新能源、精密机床制造等行业客户提供精密钣金和精密铸件产品的制造、销售和服务，其中通讯设备行业用精密金属产品销售额在主营业务收入中所占的比重报告期内约在80%左右，累计实现的毛利额占主营业务毛利额的79.60%，为公司的主要收入和利润来源。

公司作为我国最大的精密钣金制造服务企业，在市场竞争中，已经树立了良好的企业品牌，通过积极发挥自身在设备和制造产业链、研发设计能力、产品质量、客户、规模等方面的经营优势，保持了较强的竞争能力，从而取得了各项经营成果的逐年稳步提升。

由于以下因素，公司未来的经营业务和盈利能力仍将保持持续增长：

（1）行业因素

精密金属制造服务业在发达国家发展相对成熟，我国近年来已经逐步纳入国际的行业分工中，相关精密金属制造服务企业也将获得了重大机遇。在国家产业政策的扶持和国内、外市场需求带动下，国内的精密金属制造服务业整体水平得到了迅速发展，在国际竞争中体现了较为明显的优势，公司作为精密钣金制造服务业的龙头企业，具有良好的竞争基础，面临着良好的发展机遇。

（2）客户、市场因素

公司较早介入了通讯设备和精密机床的精密制造服务领域，拥有以上领域内的多个高端客户，通过多年来为客户提供专业的制造服务，目前已和客户建立了双向依赖的战略合作伙伴关系。2007年末，公司开始涉足以太阳能发电、核能等为代表的新能源行业，为其提供精密金属制造与服务。公司将通过加强与原有客户的合作，紧跟新兴市场的发展机遇，扩大产品的应用领域，依靠自身优势开拓市场，促进经营业绩的良性增长。

（3）规模、研发能力因素

公司现有的生产设备具有国际先进水平，目前的生产规模在行业内处于国内领先地位，较大的产能规模产生了规模经济效应，公司根据长年的技术经验积累对产品制造进行工艺流程改进，保证了较高的生产效率和集约生产成本的实现。作为核心产品制造商供应链中的一环，公司注重研发投入，融入到客户产品的合作研发和同步设计环节，为客户提供产品最佳的专业制造设计方案。在以上背景下公司奠定了行业内规模生产、研发设计的竞争优势地位，业务发展具有连续性与稳定性。

3、现金流量简要分析

（1）经营活动产生的现金流量

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额均为正值，但2007年度经营活动现金流量净额相对偏低，主要是由于公司销售收入不断增长导致应收款项余额增加。2007年度公司营业收入较上期增长34.11%，其中子公司永创科技营业收入的增速达5.39倍，在信用政策不变的情况下，公司应收账款、应收票据等经营性应收项目合计增加了6,751.23万元，经营性应收项目的增长是造成2007年度经营活动现金流量净额偏低的主要原因。

（2）投资活动产生的现金流量

报告期内，本公司投资规模持续扩大，投资活动现金流量净额均为负数，近三年投资活动现金净流出金额合计为21,109.85万元，主要系公司购买机器设备和新建厂房所致，持续性的大额投资支出使公司的精密钣金和精密铸件的生产、研发能力迅速增强。

（3）筹资活动产生的现金流量

近三年，公司通过银行借款新增的资金流入分别为2,020万元、-567万元和-500万元，合计间接融资953万元；2007年度吸收权益性资金5,051万元，说明公司近来的发展主要依靠自身业务积累和稳定的长期性资金支持。

通过以上分析，公司管理层认为：报告期内的现金流量整体变化情况与期间的经营状况基本相符，公司近几年业务规模保持良性的扩张，经营活动获取的盈余资金和吸收的权益性资金主要满足资本性投资的需求，生产经营的短期资金需求则通过银行借款进行补充。近三年的经营活动产生的现金流量净额合计数与同期盈利水平基本相当，收益质量较高，公司目前财务状况良好，资产负债结构不断优化，随着资本性投资所带来的企业经济效益的进一步提升，未来经营活动创造现金流量的能力将得到进一步增强。

（五）股利分配情况

1、发行前股利分配政策

2007年12月14日，根据公司第一次股东大会暨创立大会审议通过的《公司章程》规定，公司分配当年税后利润，按下列办法进行：

①应当提取利润的10%列入公司法定公积金，公司法定公积金累计额为公司注册资本的50%以上的，可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

②公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

③公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但公司章程规定不按持股比例分配的除外。

④股东大会违反上述规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分

配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

⑤公司持有的本公司股份不参与分配利润。

⑥公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

⑦公司的利润分配可以采取现金或/和股票方式分配股利。

2、最近三年股利分配情况

发行人最近三年未进行股利分配。

3、发行后的股利分配政策

公司本次发行后的股利分配政策与发行前将保持一致，公司每年以现金方式分配的利润不少于当年可分配利润的百分之十。

4、本次发行前滚存利润的分配安排

截至 2009 年 12 月 31 日，公司滚存未分配利润 14,594.65 万元。经公司于 2008 年 5 月 9 日召开的 2007 年度股东大会决议通过，如果本次股票获准发行，则本次股票发行之日前所滚存的可供股东分配的利润由新老股东按发行后的股权比例共同享有。

（六）控股子公司情况

1、苏州市永创金属科技有限公司

永创科技成立于 2003 年 8 月 15 日，注册资本和实收资本均为 5,000 万元人民币，法定代表人袁永峰，主要生产经营所在地为苏州市吴中区浦庄镇高新工业园。永创科技主要从事铝合金金属精密铸造件生产，服务于通讯设备制造行业的客户。

目前，该公司为本公司的全资子公司，经天健正信事务所审计，永创科技 2009 年 12 月 31 日的总资产为 153,467,281.97 元，净资产为 73,581,144.71 元，2009 年度的净利润为 13,242,722.39 元。

2、苏州袁氏电子科技有限公司

袁氏电子成立于 2007 年 4 月 3 日，注册资本和实收资本均为 500 万元人民币，法定代表人袁永刚，主要生产经营所在地为苏州市吴中经济开发区河东工业

园塘东路 138 号。袁氏电子的业务定位为金属材料的表面处理，目前主要接受公司和永创科技的委托，提供电镀（银、铜、镍等）加工服务，为精密制造产业链的自然延伸，更好地满足了客户的产品需求。

目前，该公司为本公司的全资子公司，经天健正信事务所审计，袁氏电子 2009 年 12 月 31 日的总资产为 10,198,110.68 元，净资产为 1,607,612.11 元，2009 年度的净利润为-929,549.61 元。。

第四节 募集资金运用

一、发行人本次募集资金项目具体安排和计划

经 2008 年 5 月 9 日召开的公司 2007 年度股东大会审议通过，公司本次拟公开发行人不超过 4,000 万股社会公众股，扣除发行费用后，预计募集资金 28,970 万元，分别投入以下两个项目：

序号	项目名称	投资总额 (万元)	募集资金投入 (万元)	备案/审批部门
1	扩大精密钣金制造能力工程建设项目	29,289.5	25,989.5	苏州市发改委
2	技术中心能力提升项目	2,980.5	2,980.5	苏州市发改委
合计		32,270.0	28,970.0	

如本次发行的实际募集资金量超过原计划募集资金量，将用于补充公司日常经营所需的流动资金。如本次发行的实际募集资金量少于项目的资金需求量，公司将通过申请银行贷款等途径自筹资金来解决资金缺口问题，从而保证项目的实施。

二、募集资金投资项目投资计划

序号	项目名称	募集资金投资计划（万元）		
		第一年投资	第二年投资	投资总额
1	扩大精密钣金制造能力工程建设项目	22,921.4	3,068.1	25,989.5
2	技术中心能力提升项目	2,980.5	-	2,980.5
合计		25,901.9	3,068.1	28,970.0

注：上表中所述第一年指本次募集资金到位后的 12 个月，以后类推，后同

三、募集资金项目发展前景

公司本次募集资金投入的扩大精密钣金制造能力工程建设项目，将使公司在通讯设备、机床用精密钣金产品的制造能力在现有水平上约扩大一倍，可以更好地满足下游客户旺盛的市场需求，巩固、扩大在通讯、机床等行业的市场占有率；在项目产能分布安排上新增 1 万套太阳能发电设备用精密钣金件制造能力，将使

公司抓住新兴行业快速发展的机遇，使公司的行业先入优势转化为未来盈利水平较快增长的推动力。

对技术中心能力提升项目的投入，将大大提高公司研发中心的装备水平，使公司在结构研发、工艺流程研发、检测等方面具备先进的手段和条件，以期带来降低生产成本、提高产品质量、快速响应市场需求等积极的影响。

通过募集资金投资项目的实施，公司的制造能力和服务能力都将得到明显提升，预计项目达产后年均新增销售收入31,968万元，新增利润总额5,687.2万元，公司的综合竞争实力和抗风险能力将有所提高。

第五节 风险因素和其他重要事项

一、风险因素

除已在本招股意向书摘要第一节“重大事项提示”披露的风险因素以外，本公司提请投资者关注以下风险因素：

1、资产抵押风险

截至2009年12月31日，公司银行借款中抵押借款余额为2,500万元，涉及的被抵押房屋、机器设备和土地使用权等资产账面净值为10,905.36万元。其中，房屋建筑物的账面净值为6,553.83万元，占公司固定资产净值比例为23.50%；机器设备的账面净值为3,302.67万元，占公司固定资产净值比例为11.84%；土地使用权摊余价值为1,048.86万元，占公司无形资产比例为95.94%，上述抵押物账面净值占总资产的比例为15.96%。如果公司不能按期偿还上述抵押借款，公司资产存在被行使抵押权的风险，从而对公司的正常经营造成不利影响。

2、净资产收益率被摊薄的风险

公司2009年度加权平均净资产收益率（按扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润计算）为21.90%，处于较高的水平。本次发行完成后，公司净资产规模将有较大幅度提高，而募集资金的投入到产生效益有合理的建设周期。本次发行后在一定期限内，预计公司净利润增长幅度将小于净资产增长幅度，将导致净资产收益率较以前年度有所摊薄。

3、库存管理风险

客户对精密钣金产品的采购，一般先同公司签订框架协议，再以分批订单的形式向公司提出具体产品要求，包括具体产品的数量和品种。而客户订单的不确定性，致使公司一般通过分析主要客户群体需求的历史数据，有针对性安排相应原材料安全储备量；同时，要求公司原材料供应商（金属物流企业或金属材料贸易商）为公司提供一定量的原材料安全库存。在此模式下，虽然近三年公司业务增长较快，但原材料的储备数量仍可维持在较低的水平，原材料周转天数约为15天左右。

如果未来出现客户订单量在短期内快速增加，或客户对原材料需求种类发生

较大的变化等情况，公司将因原材料备货因素影响制造服务的质量和效率；并且如增加原材料储备，可能打破相对平衡的财务结构，增加流动资金需求量。

4、公司未来规模迅速扩张引致的管理风险

报告期内公司业务发展情况良好，经营业绩逐年提升，合并报表口径下营业收入分别为37,926.96万元、50,865.86万元和58,896.63万元，扣除非经常性损益后的净利润分别为5,256.10万元、6,450.06万元和7,131.67万元，历年来各项业绩指标均保持了同比趋升的良好势头。公司在发展过程中积累了丰富的经营管理经验，法人治理结构得到不断的完善，建立了产品内部质量控制体系，并依托较强的研发能力具备了快速响应订单的能力。

本次募集资金项目建成后，公司规模将有一次更快的飞跃，公司将面临资源整合、技术开发、市场开拓等方面的新的挑战。如果公司管理层素质及管理水平不能适应公司规模迅速扩张的需要，组织模式和管理制度未能随着公司规模的扩大而及时调整、完善，将影响进而削弱公司的市场竞争力。

5、研发、技术风险

本公司注重研究主要客户的市场变化情况，积极对下游客户行业发展趋势进行跟踪，为客户提供新品的结构设计解决方案、制造工艺解决方案，以及客户产品结构改进解决方案，形成了包括设计和信息控制技术、精密制造的生产工艺和检测工艺的完整的柔性精密制造技术体系，为公司的高速成长提供保障。

精密钣金生产具有典型的多品种、多批次、小批量、非标准化的特征，良好的研发水平和较高的技术能力是赢得市场，提高企业效率的关键。虽然公司的技术水平处于行业内较高水平，可较好地为目前客户群体提供相应的技术支持服务，但随着客户群体地不断扩充，对公司研发、技术提出了更高的要求。如果公司的研发、技术水平未来不能得到进一步提高，则将对公司能否持续增长带来不确定的影响。

另外，公司在巩固原有客户、行业的基础上，已逐步介入新能源（太阳能发电、核能发电）设备、金融设备制造等行业，行业的业务模式需要公司增强在各个行业的研发能力，公司对于高素质技术人员的需求将进一步加大。因此，如果公司不能有效吸引新的技术人员、留住现有的技术人员，将会对公司未来的持续经营造成一定的风险。

6、募集资金投向风险

公司本次募集资金将按计划投入“扩大精密钣金制造能力工程建设项目”和“技术中心能力提升项目”，投资项目的顺利实施将有效扩大公司生产规模和提高核心竞争力，给公司带来全新的发展机遇。上述项目虽经过反复论证和审慎的可行性研究分析，但项目在实施过程中仍存在以下风险：

“扩大精密钣金制造能力工程建设项目”完成后，公司将新增年销售额31,968万元，相对于2009年度现有的精密钣金产品销售规模而言，增幅约达到70%，对公司的市场开拓能力提出了更高的要求。如果市场开拓不力，销售不能与迅速扩大的产能匹配，公司未来也就无法实现预期的盈利目标。

本次募集资金投资项目中固定资产投资规模较大，完成所有项目共需要新建房屋及建筑物支出4,564.60万元，购置精密制造设备及研发用设备20,924.90万元。按当前的固定资产折旧政策，每年将新增折旧2,134.10万元，较2009年全年折旧额增长约75%。由于募集资金投资项目从建成到达产达效需要一定的过程，因此新增折旧额将在募投项目投产后的一段时间内对公司经营业绩产生不利影响。

二、其他重要事项

1、重要商务合同

(1) 销售合同

截至招股意向书签署日，本公司和主要客户达成的产品销售意向情况如下：

序号	客户名称	产品类别	预计销售总额（万元）	履行期限
1	SOLFOCUS	太阳能设备钣金产品	USD 4,169.52	2009-2010
2	SOLFOCUS	太阳能设备组装产品	USD 1,582.41	2010/01-2010/03
3	布鲁克斯自动化设备（无锡）有限公司	自动化设备用精密钣金组件产品	USD 85.89	2010/01-2010/03

(2) 采购合同

2009年8月12日，公司和江苏常铝铝业股份有限公司（下称：江苏常铝）签订《新能源铝板材料采购合同》，公司将按照发货月上月长江铝锭现货均价加固加工费6,950元的每吨单价向江苏常铝采购指定规格的铝板；合同约定为保证

供货及时性，江苏常铝需为公司保持2000张铝板的长期备货，公司按月下达需求订单并提供两个月的需求滚动预测，江苏常铝需在接受需求通知后1-2日内交货。合同有效期至2010年12月31日。

(2) 银行借款合同

截至招股意向书签署日，正在履行的金额在500万元以上的银行借款情况如下：

序号	借款人	借款银行	合同编号	金额 (万元)	借款期限	借款利率	担保方式
1	发行人	中行吴中支行	吴中银贷字 0903023-1号	1,000	2009/06/19-20 10/06/19	固定利率 5.4693%	发行人房产、 土地、设备抵 押担保；永创 科技、袁氏电 子保证担保
2	发行人	中行吴中支行	吴中银贷字 0903023-2号	1,500	2009/07/15-20 10/07/15	固定利率 5.4693%	
3	发行人	东吴农商行营 业部	东吴农商行高保 借字[200092]第 0041号	800	2009/10/27-20 10/4/27	固定利率 4.85%	永创科技 保证担保
4	发行人	东吴农商行营 业部	东吴农商行高抵 借字[200093]第 0051号	800	2009/11/11-20 10/5/11	固定利率 4.85%	永创科技土地 抵押担保
5	发行人	东吴农商行营 业部	东吴农商行高保 借字[200092]第 0072号	2,200	2009/11/10-20 10/5/10	固定利率 4.85%	永创科技、袁 氏电子保证担 保
6	发行人	工行苏州吴中 支行	11020262-2009 年吴县字 0341 号	1,000	2009/08/07-20 10/02/05	固定利率 5.1030%	信用借款
7	发行人	中信苏州分行		500	2009/09/18-20 10/03/18	固定利率 4.86%	信用借款

2、重大诉讼或仲裁事项

截至招股意向书签署日，本公司不存在未决诉讼和仲裁事项，也不存在可以预见的诉讼和仲裁事项。

截至招股意向书签署日，不存在公司控股股东或实际控制人、控股子公司，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。公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员亦未涉及刑事诉讼。

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	地址	联系电话	传真	联系人姓名
苏州东山精密制造股份有限公司	苏州市吴中区东山镇	0512-66306201	0512-66307223	周桂华
平安证券有限责任公司	上海市常熟路 8 号静安广场 6 楼	021-62078613	021-62078900	李鹏、黄萌
天银律师事务所	北京市海淀区高粱桥斜街 59 号中坤大厦 15 层	010-62159696	010-88381869	李建浩、王成柱
天健正信会计师事务所有限公司	北京市东城区北三环 36 号环球贸易中心 A 座 12 层	010-58256699	010-58256633	涂振连、潘汝彬
中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司	深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 楼	0755-25938000	0755-25988122	
收款银行				
深圳证券交易所				

二、本次发行上市的重要日期

询价推介时间	2010 年 3 月 22 日至 2010 年 3 月 24 日
定价公告刊登的日期	2010 年 3 月 26 日
申购日期和缴款日期	2010 年 3 月 29 日
股票上市日期	发行完成后尽快安排上市

第七节 附录和备查文件

- 1、招股说明书全文和备查文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 8:30~11:00；下午 13:00~17:00
- 2、招股说明书全文和备查文件可以通过深圳证券交易所网站查阅。

