

股票简称：华东数控

股票代码：002248

公告编号：2010-027

威海华东数控股份有限公司

(WEIHAI HUADONG AUTOMATION CO., LTD.)

(威海经济技术开发区环山路 698 号)



HDCNC[®]

增发招股意向书摘要

保荐人（主承销商）



海通证券股份有限公司
HAITONG SECURITIES CO., LTD.

(上海市淮海中路 98 号)

发行人声明

本公司全体董事、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、主管会计工作的负责人及会计机构负责人（会计主管人员）保证招股意向书及其摘要中财务会计报告真实、完整。

证券监督管理机构、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所发行股票的价值或者投资人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，股票依法发行后，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，由投资者自行负责。

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。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。募集说明书全文同时刊载于指定信息披露网站。

重大事项提示

1、本次公开增发 A 股股票发行量为不超过 3,500 万股，发行价格为 40.01 元/股，本次发行预计募集资金净额不超过 35,000 万元，不超过募集资金投向的总投资额。本次公开增发 A 股的发行方式以正式发行公告为准。

2、根据公司 2008 年度股东大会决议，本次公开增发 A 股完成后，公司新老股东将共享本次发行前的滚存未分配利润。

3、机床行业是为下游行业提供生产设备的行业，下游制造业的固定资产投资需求态势直接影响机床行业的供需状况，受国家宏观经济发展形势和国民经济增长幅度的影响，固定资产投资需求波动性较明显，从而可能对本公司生产经营产生一定影响。

4、2008 年下半年起，受国际金融危机和经济下滑的影响，我国未来经济走势的不确定性增大，为此，国务院陆续出台四万亿经济刺激计划、十大产业振兴规划等，旨在增加投资与消费，防止经济增长速度回落，进一步改善经济增长质量。本公司所属装备制造业为本次振兴规划的十大产业之一，同时本公司下游客户所处的发电设备、铁路、汽车、通用机械制造、航天航空、军工、钢铁、冶金等多个行业亦受益于经济刺激政策。本公司广泛的客户需求可适当降低市场风险，但若未来国际国内宏观经济走势、市场需求长期持续恶化，则将对本公司下游相关行业的景气程度、企业的生产经营状况产生影响，从而影响本公司经营业绩。

5、随着我国装备制造业的技术发展和国内需求的增长，我国数控机床产品将向大型化、国产化方向发展，为适应这种变化，公司本次增发募集资金拟全部用于数控大型机床技术改造项目。本项目将重点发展数控大型龙门镗铣床和数控大型落地铣镗床两个系列的大型机床产品，上述大型机床产品可广泛应用于电力（特别是核电及风电）、船舶、冶金、军工、航空航天等行业的大型精密零部件加工。本项目投资建成后，公司数控大型机床生产能力进一步增强，届时将可替代同类进口产品，以满足国内数控大型机床的快速增长需求。

第一章 本次发行概况

一、本次发行基本情况

(一) 发行人基本情况

- 1、发行人名称：威海华东数控股份有限公司
- 2、英文名称：WEIHAI HUADONG AUTOMATION CO., LTD
- 3、注册地址：威海经济技术开发区环山路 698 号
- 4、股票简称：华东数控
- 5、股票代码：002248
- 6、股票上市地：深圳证券交易所

(二) 本次发行概要

1、本次发行核准情况：

本次发行经 2009 年 3 月 19 日召开的发行人第二届董事会第十二次会议审议通过，并于 2009 年 4 月 10 日召开的发行人 2008 年年度股东大会审议通过；2010 年 3 月 18 日，公司第二届董事会第二十次会议审议通过了《关于公司公开增发 A 股方案有效期延长一年的议案》，并于 2010 年 4 月 9 日召开的发行人 2009 年年度股东大会审议通过，即将本次公开增发 A 股方案决议有效期延长至 2011 年 4 月 9 日。

本次增发已经中国证监会[2010]410 号文核准。

- 2、证券类型：境内上市人民币普通股（A 股）。
- 3、发行数量：本次发行股票的总数为 874.78 万股。
- 4、每股面值：人民币 1.00 元。
- 5、定价方式：本次发行价格为 40.01 元/股，不低于公告招股意向书前二十个交易日华东数控股票均价。
- 6、预计募集资金总额（含发行费用）：35,000 万元。
- 7、预计募集资金净额：33,400 万元。
- 8、募集资金专项存储的账户：根据公司制定的《募集资金管理办法》，公司

募集资金实行专户专储，专款专用。

（三）发行方式与发行对象

1、发行方式：本次增发采取向股东优先配售和网上、网下定价发行相结合的方式进行；本次增发股权登记日登记在册的股东优先认购比例为 10:0.7。

2、发行对象：本次发行股票股权登记日收市后登记在册的发行人 A 股股东，以及在深圳证券交易所开立 A 股股票账户的境内自然人、法人和证券投资基金以及符合相关法律、法规规定的其他投资者（国家法律、法规、规章和政策禁止者除外）。

（四）承销方式及承销期

承销方式：余额包销

承销期：2010 年 4 月 19 日—2010 年 4 月 23 日

（五）发行费用

本次发行费用预计共需约 1,600 万元，具体明细如下：

保荐及承销费用：	1,300 万元
审计及验资费用：	50 万元
律师费用：	70 万元
宣传费用：	180 万元

以上发行费用可能根据本次发行的实际情况有所调整。

（六）发行承销时间安排

日期	事项	停复牌时间安排
T-2 日 (2010 年 4 月 15 日)	刊登招股意向书摘要、发行公告、网上路演公告	正常交易
T-1 日 (2010 年 4 月 16 日)	网上路演、股权登记日	正常交易
T 日 (2010 年 4 月 19 日)	网上、网下申购日，网下申购定金缴款日（到账截至时间为当日 17:00），发行方案提示性公告	全天停牌
T+1 日 (2010 年 4 月 20 日)	网上申购资金到账，网下申购定金验资	全天停牌
T+2 日 (2010 年 4 月 21 日)	网上申购资金验资，确定网上网下发行股数，计算配售比例	全天停牌

T+3 日 (2010 年 4 月 22 日)	刊登发行结果公告, 退还未获配售的网下申购定金, 网下申购投资者根据配售结果补缴余款(到账截至时间为当日 17:00)	正常交易
T+4 日 (2010 年 4 月 23 日)	网上未获配售的资金解冻, 网下申购资金验资, 募集资金划入发行人指定账户	正常交易

以上日期为工作日, 如遇重大突发事件, 保荐机构(主承销商)将及时公告, 修改发行日程。

(七) 本次发行证券的上市流通

本次增发股份将在深圳证券交易所上市。本次增发结束后, 发行人将尽快办理增发股份上市的有关手续, 具体上市时间另行公告。

二、本次发行相关当事人

- 1、 发行人: 威海华东数控股份有限公司
 法定代表人: 汤世贤
 住所: 威海经济技术开发区环山路 698 号
 联系电话: 0631-5902248
 传真: 0631-5967988
 联系人: 王明山 马保安

- 2、 保荐机构(主承销商): 海通证券股份有限公司
 法定代表人: 王开国
 住所: 上海市淮海中路 98 号
 办公地址: 上海市广东路 689 号 1401 室
 联系电话: 021-23219500
 传真: 021-63411627
 保荐代表人: 张刚 孙迎辰
 项目协办人: 范长平
 项目经办人: 苏海燕 彭博 何希婧

- 3、 律师事务所: 北京市万商天勤律师事务所
 负责人: 徐猛
 住所: 北京市朝阳区东四环中路 39 号华业国际中心 A 座 3 层
 联系电话: 010-82255588

- 传真：010—82255600
经办律师：胡刚 孙冬松
- 4、 会计师事务所：信永中和会计师事务所有限责任公司
负责人：张克
住所：北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 A 座九层
办公地址：济南市泺源大街 26 号金汇大厦 17 层
联系电话：0531—86422288
传真：0531—86595000
经办注册会计师：毕强 吕淑艳
- 5、 股票上市的证券交易所：深圳证券交易所
办公地址：深圳市深南东路 5045 号
联系电话：0755—82083333
传真：0755—82083149
- 6、 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
住所：深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 楼
电话：0755—25938000
传真：0755—25988122
- 7、 收款银行：交通银行上海分行第一支行
户名：海通证券股份有限公司
帐号：310066726018150002272

第二章 主要股东情况

截至 2009 年 12 月 31 日，公司前十名股东及其持股情况如下：

序次	股东名称	持股数（股）	持股比例	股份性质	持有有限售条件股份数量（股）
1	山东省高新技术投资有限公司	31,578,579	26.32%	国有法人股	31,578,579
2	汤世贤	25,680,733	21.40%	境内自然人股	25,680,733
3	高鹤鸣	13,438,820	11.20%	境内自然人股	13,438,820
4	威海市顺迪投资担保有限公司	10,000,000	8.33%	境内法人股	10,000,000
5	李 壮	4,727,481	3.94%	境内自然人股	4,727,481
6	刘传金	4,574,387	3.81%	境内自然人股	4,574,387
7	李春光	552,828	0.46%	境内自然人股	0
8	施玉庆	520,000	0.43%	境内自然人股	0
9	陈 东	500,062	0.42%	境内自然人股	0
10	邹燕敏	439,000	0.37%	境内自然人股	0

注：1、公司控股股东、实际控制人汤世贤、高鹤鸣、李壮、刘传金承诺：自本公司股票上市之日（2008 年 6 月 12 日）起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其本次发行前已持有的本公司股份，也不向本公司回售其持有的上述股份。作为担任本公司董事、监事、高级管理人员的汤世贤、高鹤鸣、李壮、刘传金还承诺：除前述锁定期外，在其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；离职后半年内，不转让其所持有的本公司股份；在申报离任六个月后的十二个月内通过证券交易所挂牌交易出售本公司股票数量占其所持有本公司股票总数的比例不超过百分之五十。

2、公司股东山东省高新技术投资有限公司、威海市顺迪投资担保有限公司承诺：自本公司股票上市之日（2008 年 6 月 12 日）起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其本次发行前已持有的本公司股份，也不向本公司回售其持有的上述股份。

3、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》（以下简称“《实施办法》”）相关规定，高新投资所持发行人股份中的 300 万股国有法人股将转由全国社会保障基金理事会（以下简称“社保基金会”）持有，目前该部分股份已依据相关规定冻结。

第三章 财务会计信息与管理层讨论与分析

一、发行人最近三年主要财务数据

(一) 合并报表

1、资产负债表主要数据

单位：元

项 目	2009年12月31日	2008年12月31日	2007年12月31日
流动资产	834,316,807.70	499,332,686.34	272,959,662.17
非流动资产	712,934,090.88	349,451,701.86	210,991,058.77
资产总额	1,547,250,898.58	848,784,388.20	483,950,720.94
流动负债	477,628,164.69	263,818,705.59	201,413,325.12
非流动负债	367,000,000.00	40,000,000.00	79,420,000.00
负债总额	844,628,164.69	303,818,705.59	280,833,325.12
股东权益	702,622,733.89	544,965,682.61	203,117,395.82
归属于母公司股东权益	607,165,670.65	504,797,168.94	197,025,795.92

2、利润表主要数据

单位：元

项 目	2009年度	2008年度	2007年度
主营业务收入	571,998,377.45	417,544,707.71	396,602,846.63
营业收入	573,916,448.76	420,832,814.75	398,346,606.02
营业成本	372,903,524.57	314,068,142.01	311,865,574.32
营业利润	124,131,252.51	50,749,317.33	44,262,075.15
利润总额	135,797,260.52	60,392,231.51	48,301,659.64
净利润	120,027,113.77	54,120,455.62	44,548,909.84
归属于母公司所有者的净利润	115,966,282.95	50,719,572.69	41,541,598.63

3、现金流量表主要数据

单位：元

项 目	2009年度	2008年度	2007年度
经营活动产生的现金流量净额	64,085,463.38	23,811,144.08	19,742,853.63
投资活动产生的现金流量净额	-449,645,677.01	-147,721,479.79	-35,204,034.34
筹资活动产生的现金流量净额	485,525,812.04	170,254,189.85	18,970,076.43

现金及现金等价物净增加额	99,758,729.55	46,149,552.82	3,388,746.92
--------------	---------------	---------------	--------------

(二) 母公司报表

1、资产负债表主要数据

单位：元

项 目	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
流动资产	645,314,388.88	409,917,393.89	210,377,827.55
非流动资产	594,379,052.41	313,802,086.70	191,677,837.97
资产总额	1,239,693,441.29	723,719,480.59	402,055,665.52
流动负债	482,869,525.33	193,855,820.84	133,984,610.09
非流动负债	169,000,000.00	40,000,000.00	79,420,000.00
负债总额	651,869,525.33	233,855,820.84	213,404,610.09
股东权益	1,239,693,441.29	489,863,659.75	188,651,055.43

2、利润表主要数据

单位：元

项 目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
营业收入	544,854,405.76	414,099,485.88	309,082,575.76
营业成本	371,642,833.38	331,031,083.54	244,539,541.75
营业利润	112,355,943.53	39,748,607.52	29,752,082.74
利润总额	123,919,809.18	48,858,404.24	33,668,839.10
净利润	109,960,256.21	42,710,570.06	29,935,809.33

3、现金流量表主要数据

单位：元

项 目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
经营活动产生的现金流量净额	118,301,392.83	11,808,590.04	3,646,061.26
投资活动产生的现金流量净额	-346,055,370.45	-177,420,425.52	-31,031,831.44
筹资活动产生的现金流量净额	241,860,353.46	184,608,176.52	29,730,574.48
现金及现金等价物净增加额	13,899,506.98	18,802,241.36	2,227,917.73

中和正信会计师事务所接受委托对本公司 2007、2008 年度的财务会计报表进行审计验证，均出具了标准无保留意见的审计报告。信永中和会计师事务所接受委托对本公司 2009 年度的财务会计报表进行审计验证，出具了标准无保留意见的审计报告。

二、主要财务指标

主要财务指标	2009年/2009年 12月31日	2008年/2008年 12月31日	2007年/2007年 12月31日
流动比率	1.75	1.89	1.36
速动比率	1.16	0.98	0.69
资产负债率（母公司）	52.58%	32.31%	53.08%
应收账款周转率（次）	4.13	5.14	6.14
存货周转率（次）	1.44	1.67	2.46
利息保障倍数	12.29	6.97	5.96
息税折旧摊销前利润（万元）	17,377.15	8,918.31	7,258.16
每股经营活动产生的现金流量（元）	0.53	0.20	0.22
每股净现金流量（元）	0.83	0.39	0.04

三、管理层讨论与分析

（一）资产、负债结构分析

报告期末公司的流动资产和非流动资产比例大体相当，构成较为稳定。公司的资产总额增长较快，2008年、2009年末资产规模分别较上年末增长75.39%、82.29%，主要原因是：①报告期内公司的生产经营保持快速增长，为扩大经营规模并实施首发募集资金投资项目，公司投资建设厂房、办公及研发设施，自制和外购了大量生产加工设备，随着厂房相继完工投入使用及设备投入增加，产销量不断扩大，公司的流动资产、固定资产均有较大幅度增长；②公司2008年6月通过首次公开发行募集资金净额达27,200.20万元；③子公司弘久锻铸、华东重工分别于2008年9月及2009年3月起纳入公司合并报表范围，相应增加了2008年末及2009年末的资产金额。④为实施本次增发募集资金投资项目，公司于2009年购入相关土地使用权。

公司2007年、2008年末负债总额基本稳定，为实施本次增发募集资金投资项目、子公司弘久锻铸技术改造项目，公司2009年投入相关土地、厂房、设备投资金额较大，除自有资金外部分资金来源于银行借款，故2009年末负债总额上升较大。同时，随着公司生产经营规模扩大、产品结构向高档、大型数控机床调整以及首发募集资金到位，公司各期流动负债、非流动负债的结构相应变化。

（二）经营效率分析

最近三年公司流动性良好：2007年，公司取得了长期借款3,800万元并替代

了相应的短期借款，同时增资引进资金 5,000 万元；2008 年，公司首发募集资金到位并偿还了部分短期借款，2008 年末的流动比率和速动比率均已高于当年行业平均水平。2009 年末，因公司短期借款增加较多，公司流动比率较上年末略有下降，但总体处于正常水平，与行业水平相符。

随着公司盈利能力的不断增强和利润总额的较快增长，2007 年至 2009 年公司的息税折旧摊销前利润和利息保障倍数也逐年增长，息税折旧摊销前利润分别为 7,258.16 万元、8,918.31 万元和 17,377.15 万元，利息保障倍数分别为 5.96、6.97 和 12.29，表明公司的利润水平能够保障公司的利息支出，保持公司的信用等级。

最近三年，公司的应收账款周转率平均值为 5.14，存货周转率平均值为 1.86。略低于同行业上市公司 2008 年平均应收账款周转率 5.82，略高于行业平均存货周转率 1.41。

（三）盈利能力分析

公司确立了重点发展高技术含量的大、重型数控机床的主业发展方向。报告期内公司的业务构成及变化也体现了公司在生产经营中对主业发展方向的贯彻实施。公司最近三年的利润主要来源于主营业务利润，收入和利润逐年递增，盈利能力逐年增强。

2007 年、2008 年及 2009 年，公司的主营业务收入分别为 39,660.28 万元、41,754.47 万元和 57,199.84 万元，呈逐年上升的趋势，其中 2008 年、2009 年分别较上年增长 5.28%、36.99%。2008 年主营业务收入的增长率有所放缓，主要因为公司产品结构进一步向高档、大重型数控机床产品系列调整以及 2008 年下半年受全球金融危机影响，普通机床产品出口销量有所下降，但同期公司数控机床产品销售收入仍保持持续高速增长，同时其占主营业务收入的比重也逐年提高。此外，因公司于 2008 年 9 月增资控股弘久锻铸并将其纳入了合并报表范围，铸件销售收入自 2008 年 9 月起成为公司主营业务收入之一。

目前，数控机床产品已成为公司主要收入来源：2007 年至 2009 年，其占主营业务收入比重分别为 51.19%、57.88%和 78.42%，2008 年及 2009 年数控机床产品销售收入分别较上年增长 19.05%、85.61%。数控机床产品销售收入的增长主要来自于数控龙门机床产品，该类产品销售收入 2008 年及 2009 年分别较上年增长 47.22%、147.14%。

数控龙门机床技术改造项目是公司首发募集资金投资项目之一，也是公司近几年重点发展和增长最快的数控机床产品，公司生产的数控龙门机床产品，属通

用机械加工设备，广泛应用于高速铁路、船舶制造、机械加工、模具制造、电力设备制造、军工、航空航天等领域。公司在该类产品中具有国际、国内领先的技术优势，公司曾于 2006 年 8 月自主研发设计制造了国内第一台、世界第二台用于全自动加工高速铁路承轨台的龙门机床——CRTS II 型轨道板数控龙门铣磨复合机床，并成功应用于京沪高速铁路（京津城际示范段）。公司作为目前国内唯一一家掌握相关技术并拥有历史业绩的机床生产商，2008 年 12 月—2009 年 5 月期间，已取得为国家重点项目京沪、京石及石武高铁专线配套的上述专用机床设备订单 24 台，合同总金额达 3.65 亿元，交货期大多在 2009 年内，从而为公司 2009 年数控龙门机床产品销售收入的持续增长奠定了良好的基础。由于公司在产品上具备的先入优势及技术优势，高铁配套设备未来仍可能是公司的一项长期、稳定的盈利点。

2007 年、2008 年及 2009 年公司营业成本占营业收入的比重分别为 78.29%、74.63%及 64.98%，总体呈现逐年下降的趋势。主要原因是：近年来产品生产和销售规模迅速扩大，规模效应开始体现，单位产品分摊的固定成本变小；产品结构上，向产品毛利相对较高、营业成本占比相对较低的高端大重型数控机床发展；此外，在采购价格上，由于近年来物资采购量加大，并与原材料和零部件供应商建立了长期和稳固的合作关系，可以取得更为优惠的价格。

公司 2007 年、2008 年及 2009 年三项期间费用平均费用率分别为 9.70%、12.13%及 12.11%，均低于同行业上市公司 2008 年三项期间费用平均费用率 17.77%的水平。

最近三年，由于产品结构优化、技术含量提高、生产经营附加值较高的产品比重上升，公司的主要产品系列平均单价总体呈上升趋势，尤以龙门机床为甚。同时，报告期内公司各产品系列的毛利率总体处于国内同行业正常水平。

（四）未来发展趋势

公司目前的资产状况整体良好，盈利能力较强。从资产状况看，公司流动资产结构较稳定，固定资产成新率高，运营状况良好；从盈利能力来看，主营业务收入增长迅速，盈利质量较高；从现金流量来看，公司经营活动产生的现金流量净额持续增长，投资和筹资活动产生的现金流正常。

公司自成立以来，一直坚持自主创新，立足高起点，以国家重点工程为依托，以替代进口为目标，重点发展大型、高速、高精、多轴、复合、环保数控机床产品。公司重点发展的系列数控龙门机床、大型立卧式加工中心产品，得到广泛运

用，在当前国家对基础设施投入增加，拉动内需的大背景下，公司又迎来了新的发展契机，2008年12月至2009年5月，公司先后与铁道部各施工路局签订 CRTS II 型轨道板数控龙门铣磨复合机床供货合同金额达 3.65 亿元。

展望未来，公司在确保完成京沪、石武高速铁路等国家重点工程项目提供的轨道板数控磨床制造任务的同时，还将进一步发展更高技术含量、更高规格的大型数控机床产品。公司将抓住我国电力、能源、交通、船舶、机械、冶金、航空航天、军工等行业对大重型机床装备的需求增长的机会，实现生产规模和产业地位的飞跃，确立了保持主要产品的市场份额，以此为基础，重点发展高技术含量的大重型数控机床的发展方向。

第四章 本次募集资金运用

一、募集资金运用的概况

（一）本次发行募集资金数额

根据公司 2009 年 4 月 10 日年度股东大会审议通过的《关于公司公开增发 A 股方案的议案》，本次发行的股票数量合计不超过 3,500 万股，募集资金净额不超过 35,000 万元。

（二）募集资金用途

项目名称	总投资	建设期	履行的审批、核准或备案情况
数控大型机床技术改造	35,000 万元	2 年	已经山东省经济贸易委员会登记备案 (鲁经贸改备[2009]093 号)

本次公开发行募集资金将全部用于“数控大型机床技术改造”项目。本项目达产后，公司将提升产品档次并扩大数控龙门镗铣床、数控落地铣镗床两大系列数控大型机床的生产能力，为电力、船舶、冶金矿山机械、国防军工、航空航天等行业提供大型、复杂零件的加工设备。本项目建设符合国家产业政策，加快了国内高档数控机床的发展，满足国家重点工程的需要，募投项目产品的市场空间广阔。

本项目建成达产后，预计年均可实现新增销售收入 52,991 万元，年均新增利润总额 9,988 万元，税后财务内部收益率为 15.7%，税后投资回收期 8.2 年（含建设期），项目具有较好的经济效益。

公司在数控大型机床产品生产、技术方面已具备了较强的设计开发能力，目前，公司现有数控大型机床产品产能已趋饱和。由于公司已有的生产场地和生产设备的限制，以及流动资金较为短缺，导致公司难以进行数控大型机床进一步技术升级及承接订单。本项目实施完成将使公司承接大型机床订单能力进一步增加，竞争实力进一步增强。

（三）资金缺口安排

本次公开发行募集资金净额不超过 35,000 万元，将全部用于“数控大型机床技术改造”项目，不足部分公司将通过自筹资金补充。

二、募集资金投资项目具体情况

（一）项目备案及环保批复情况

本项目已取得山东省经济贸易委员会企业技术改造项目备案回执（鲁经贸改备[2009]093号），山东省经济贸易委员会已对发行人申报的“数控大型机床技术改造项目”予以备案。

本项目环境影响报告书已经山东省环境保护局批复（鲁环审[2009]134号），同意本项目建设。

（二）市场概况与市场前景

近年来，在国民经济高速发展的带动下，以电力、铁路、船舶、冶金、航空、航天、军工、大型机器设备行业为代表的高精尖、大型专用设备带来对大型机床的大量新增需求，我国大型机床步入了快速发展阶段，主要经济指标连年增长。目前，大型、重型机床行业已步入了利润增幅大于产品销售收入和工业总产值增幅的良性循环发展轨道，累计订货量连续8年增幅在45%以上。

2007年，大型、重型机床行业共完成工业总产值63.56亿元、实现产品销售收入60.08亿元、实现利润33.4亿元、累计订货量112.58亿元，同比分别增长34.33%、28.92%、49.90%、52.84%。

2008年，大重型机床行业依然保持快速增长势头，2008年前三季度，大重型机床行业实现工业总产值58.55亿元、实现产品销售收入47.87亿元，同比增长33.15%、15.05%；累计生产量达到6,224台，总价值达73.8亿元，同比增加25.9%。尽管受全球金融危机的影响，机床行业从2008年四季度开始出现不同程度的承接订单下滑、退货增多、库存积压等现象，但受影响的主要是生产中小型普通机床的企业，对大、重型机床行业影响很小。截至2008年第三季度末，大重型机床行业累计订货量达到133.81亿元，增长55.53%。

未来几年，国内市场对机床需求主要以数控机床为主，尤其适合大型工件加工的最佳机床为数控大型机床（如龙门镗铣床、落地铣镗床等）将是未来市场高速增长的需求品种。随着国家相继出台的四万亿投资计划和国家十大产业振兴规划及其相关配套政策，电力、能源、船舶等国家重点扶持的行业还将快速发展。这些都保证了我国大重型机床行业在经历了前几年的高速增长后，仍会保持快速平稳的发展。根据其发展趋势，预计2009年国内对大重型机床的需求将达到210亿元，2010年将达到282亿元，年均增幅超过30%。

（三）募投产品情况

本次数控大型机床技术改造项目实施后，发行人的数控龙门镗铣床、数控落地铣镗床两大系列数控大型机床的生产能力将有所增长，尤其是技术含量极大的提高。目前，根据市场的需求情况，发行人对新增生产能力的产品结构和计划产量安排如下：

序号	产品名称	型号	规格	计划产量 ^注 (台)
1	数控龙门移动车铣床	XCKW2680	8000×25000mm	1
2	数控龙门移动镗铣床	XKW2870	7000×25000mm	1
3	数控龙门移动镗铣床	XKW2860	6000×25000mm	3
4	数控龙门移动镗铣床	XKW2850	5000×25000mm	8
5	数控落地铣镗床	TK6932	φ320mm	2
6	数控落地铣镗床	TK6926	φ260mm	8
	小 计			23

注：由于数控大型机床均系客户定制生产，且客户的要求各异，相关产品的型号规格也各不相同，因此，实际订单情况与上述计划产量可能有所变动。

（四）投资估算

本项目新增总投资为 35,000 万元，估算详见下表：

单位：万元

序号	工程或费用名称	建筑工程	设备购置及安装	其他费用	合 计
一	工程费用				
1	大型机加装配厂房	5,383.94	14,392.90		19,776.84
2	工器具费		267.90		267.90
3	厂区工程	239.24			239.24
3.1	厂区道路广场	90.00			
3.2	厂区绿化	30.00			
3.3	厂区特构、管线	119.24			
二	工程建设其他费用				
1	土地购置费			2,000.00	2,000.00
2	建设单位管理费			195.27	195.27
3	环境影响咨询费			15.07	15.07
4	工程勘察费			19.01	19.01
5	工程设计费			332.87	332.87

6	招标代理服务费			35.69	35.69
7	工程监理服务费			230.76	230.76
8	工程咨询费			40.08	40.08
9	办公家具购置费			20.00	20.00
10	职工培训费			100.00	100.00
三	预备费			2,127.27	2,127.27
四	新增铺底流动资金			9,600.00	9,600.00
	合计	5,623.18	14,660.80	14,716.02	35,000.00

（五）经济效益分析

本项目达产后，年均可实现新增销售收入52,991万元，年均新增利润总额9,988万元，税后财务内部收益率为15.7%，税后投资回收期8.2年（含建设期），项目具有较好的经济效益。

第五章 备查文件

自本招股意向书摘要刊登之日起，投资者可在深圳证券交易所网站（<http://www.szse.cn/>）以及公司和主承销商办公地点查阅招股意向书全文及备查文件。

威海华东数控股份有限公司

2010年4月15日