

证券代码：000887

证券简称：中鼎股份

公告编号：2009-08

安徽中鼎密封件股份有限公司 非公开发行股票发行情况报告暨上市公告书摘要

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本发行情况报告暨上市公告书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

重要声明：

本公告的目的仅为向投资者提供有关本次发行的简要情况，投资者欲了解更多信息，应仔细阅读《安徽中鼎密封件股份有限公司非公开发行股票发行情况报告暨上市公告书》（全文）。

特别提示

一、发行数量及价格

发行股票数量：4,000 万股人民币普通股（A 股）

发行价格：6.16 元/股

募集资金量：24,640 万元

募集资金净额：23,325.80 万元

二、发行对象认购的股票数量及限售期

发行对象	配售股数（万股）	限售期（月）
斯坦福大学	1,000	12

中鼎股份非公开发行股票发行情况报告暨上市公告书（摘要）

王秀梅	1,000	12
华安基金管理有限公司	800	12
红塔证券股份有限公司	800	12
东吴证券有限责任公司	150	12
新世纪基金管理有限公司	150	12
周慧云	100	12
合计	4,000	—

三、本次发行股票上市及解除限售时间

本次非公开发行完成后，本公司新增 4,000 万股，将于 2009 年 2 月 13 日在深圳证券交易所上市。本次非公开发行股票 4,000 万股自 2009 年 2 月 13 日起限售期为 12 个月。

四、资产过户情况

本次发行的股票全部为现金认购，不涉及资产过户情况。

根据深圳证券交易所相关业务规则规定，公司股票价格在 2009 年 2 月 13 日不除权，股票交易不设涨跌幅限制。

第一节 本次发行概况

一、本次发行履行的相关程序

序号	内容	程序/文件	时间
1	发行方案的审议批准	第三届董事会第三十一次会议	2007年10月21日
		第四届董事会第五次会议	2008年3月10日
		2008年第一次临时股东大会	2008年3月27日
2	发行方案的调整	第四届董事会第十七次会议	2008年12月6日
		2008年第四次临时股东大会	2008年12月22日
3	本次发行监管部门核准过程	证监许可[2008]1032号	2008年8月13日
4	认购资金验资情况	华普天健高商会计师事务所(北京)有限公司开元信德深专审字(2009)第007号	2009年2月4日
5	募集资金验资情况	会验字[2009]3112号	2009年2月5日
6	股权登记托管情况		2009年2月9日

二、本次发售基本情况

- (一) 发行股票的类型：人民币普通股（A股）
- (二) 发行股票面值：人民币1.00元/股
- (三) 发行股票数量：4,000万股
- (四) 发行价格：6.16元/股
- (五) 募集资金量：24,640万元
- (六) 募集资金净额：23,325.80万元

三、发行对象情况介绍

(一) 发行对象配售情况

序号	发行对象	认购价格 (元/股)	配售股数 (万股)	认购金额 (万元)
1	斯坦福大学	6.16	1,000	6,160
2	王秀梅	6.16	1,000	6,160
3	华安基金管理有限公司	6.16	800	4,928

4	红塔证券股份有限公司	6.16	800	4,928
5	东吴证券有限责任公司	6.16	150	924
6	新世纪基金管理有限公司	6.16	150	924
7	周慧云	6.16	100	616
	合计		4,000	24,640

（二）本次发行 A 股的发行对象

1、斯坦福大学认购情况

（1）公司简介

企业类型：合格境外机构投资者

注册地址：651 Serra Street, Stanford, CA94305 United States of America

获得投资中国境内证券市场许可证日期：2006 年 8 月 5 日

合格境外机构投资者证券投资业务许可证编号：QF2006AM0043

（注：该机构委托润晖投资咨询（北京）有限公司为其在中国境内从事公开发行证券的投、融资业务。润晖投资咨询（北京）有限公司，住所：北京市朝阳区光华路甲 8 号和乔大厦 B 座 5 楼；法定代表人：李刚；注册资本：美元 50 万元；公司类型：有限责任公司（台港澳法人独资）；经营范围：投资咨询；信息咨询；管理咨询。）

（2）与中鼎股份的关联关系

斯坦福大学与中鼎股份不存在关联关系。本次发行前，斯坦福大学未持有中鼎股份的股份。

（3）本次发行认购情况

认购金额：现金 6,160 万元人民币

认购股数：1,000 万股

限售期安排：自 2009 年 2 月 13 日起，十二个月内不得转让。

（4）与中鼎股份最近一年的交易情况及未来交易安排

斯坦福大学除认购本次发行的 A 股股份外，不存在其他的未来交易安排。

2、王秀梅

（1）简介

住所：广东省深圳市福田区香蜜三村天健名苑 A-28C

身份证号：120104197309170447

股票帐户股东代码：0027050021

（2）与中鼎股份的关联关系

王秀梅与中鼎股份不存在关联关系。本次发行前，王秀梅未持有中鼎股份的股份。

（3）本次发行认购情况

认购金额：现金 6,160 万元人民币

认购股数：1,000 万股

限售期安排：自 2009 年 2 月 13 日起，十二个月内不得转让。

（4）与中鼎股份最近一年的交易情况及未来交易安排

王秀梅除认购本次发行的 A 股股份外，不存在其他的未来交易安排。

3、华安基金管理有限公司

（1）公司简介

企业类型：有限责任公司(国有控股)

成立日期：1998 年 6 月 4 日

注册地址：上海市浦东新区浦东南路 360 号

法定代表人：俞妙根

注册资本：人民币壹亿伍仟万元

经营范围：基金设立，基金业务管理及中国证监会批准的其他业务

（2）与中鼎股份的关联关系

华安基金管理有限公司与中鼎股份不存在关联关系。本次发行前（截至询价截止日 2009 年 1 月 23 日），华安基金管理有限公司持有中鼎股份 1,399,900 股。

（3）本次发行认购情况

认购金额：现金 4,928 万元人民币

认购股数：800 万股

限售期安排：自 2009 年 2 月 13 日起，十二个月内不得转让。

（4）与中鼎股份最近一年的交易情况及未来交易安排

华安基金管理有限公司除认购本次发行的 A 股股份外，不存在其他的未来交易安排。

4、红塔证券股份有限公司

（1）公司简介

企业类型：非上市股份有限公司

成立日期：2002年1月31日

注册地址：云南省昆明市北京路155号附1号

法定代表人：况雨林

注册资本：壹拾叁亿捌千陆佰伍拾壹万零肆佰元整

经营范围：证券（含境内上市外资股）的代理买卖；代理证券的还本付息、分红派息；证券代保管、鉴证；代理登记开户；证券自营买卖；证券（含境内上市外资股）的承销（含主承销）；证券投资咨询（含财务顾问）；受托投资管理；中国证监会批准的其他业务

（2）与中鼎股份的关联关系

红塔证券股份有限公司与中鼎股份不存在关联关系。本次发行前，红塔证券股份有限公司未持有中鼎股份的股份。

（3）本次发行认购情况

认购金额：现金4,928万元人民币

认购股数：800万股

限售期安排：自2009年2月13日起，十二个月内不得转让。

（4）与中鼎股份最近一年的交易情况及未来交易安排

红塔证券股份有限公司除认购本次发行的A股股份外，不存在其他的未来交易安排。

5、东吴证券有限责任公司

（1）公司简介

企业类型：有限责任公司

成立日期：1993年4月10日

注册地址：苏州市爱河桥路28号

法定代表人：吴永敏

注册资本：150000万元人民币

经营范围：证券（含境内上市外资股）的代理买卖；代理证券的还本付息、

分红派息；证券代保管、鉴证；代理登记开户；证券自营买卖；证券的承销（含主承销）；证券投资咨询（含财务顾问）；客户资产管理；中国证监会批准的其他业务。

（2）与中鼎股份的关联关系

东吴证券有限责任公司与中鼎股份不存在关联关系。本次发行前，东吴证券有限责任公司未持有中鼎股份的股份。

（3）本次发行认购情况

认购金额：现金 924 万元人民币

认购股数：150 万股

限售期安排：自 2009 年 2 月 13 日起，十二个月内不得转让。

（4）与中鼎股份最近一年的交易情况及未来交易安排

东吴证券有限责任公司除认购本次发行的 A 股股份外，不存在其他的未来交易安排。

6、新世纪基金管理有限公司

（1）公司简介

企业类型：有限责任公司

成立日期：2004 年 12 月 9 日

注册地址：渝中区邹容路 68 号大都会商厦 32 层

法定代表人：蒋钢

注册资本：壹亿元整

经营范围：从事证券投资基金管理业务

（2）与中鼎股份的关联关系

新世纪基金管理有限公司与中鼎股份不存在关联关系。本次发行前（截至询价截止日 2009 年 1 月 23 日），新世纪基金管理有限公司持有中鼎股份 1,000,000 股。

（3）本次发行认购情况

认购金额：现金 924 万元人民币

认购股数：150 万股

限售期安排：自 2009 年 2 月 13 日起，十二个月内不得转让。

（4）与中鼎股份最近一年的交易情况及未来交易安排

新世纪基金管理有限公司除认购本次发行的 A 股股份外，不存在其他的未来交易安排。

7、周慧云

（1）简介

住所：北京市朝阳区南湖南路 8 号 2 楼 3 单元 701 号

身份证号：4201111969102855546

股票帐户股东代码：0104151548

（2）与中鼎股份的关联关系

周慧云与中鼎股份不存在关联关系。本次发行前，周慧云未持有中鼎股份的股份。

（3）本次发行认购情况

认购金额：现金 616 万元人民币

认购股数：100 万股

限售期安排：自 2009 年 2 月 13 日起，十二个月内不得转让。

（4）与中鼎股份最近一年的交易情况及未来交易安排

周慧云除认购本次发行的 A 股股份外，不存在其他的未来交易安排。

第二节 本次发售前后公司基本情况

一、本次发售前后股本结构及前 10 名股东情况比较表

（一）本次发行前后股权结构变动情况如下：

项目	本次发行前 (截止 2009 年 1 月 23 日)		本次发行后	
	持股数量(股)	持股比例(%)	持股数量(股)	持股比例(%)
一、有限售条件股	209,996,752	66.74	249,996,752	70.50
其中：非公开发行股份	—	—	40,000,000	11.28
二、无限售条件股	104,632,528	33.26	104,632,528	29.50
三、股份总数	314,629,280	100.00	354,629,280	100.00

（二）本次发售前前 10 名股东情况

截至 2009 年 1 月 23 日，公司前 10 名股东持股情况如下：

序号	股东名称	持股总数 (股)	持股比例 (%)	股份性质	股份限售期截止日
1	安徽中鼎控股(集团)股份有限公司	209,996,752	66.74	限售 A 股	2010 年 06 月 16 日
2	中国工商银行—国联安德盛小盘精选证券投资基金	5,394,148	1.71	流通 A 股	—
3	华夏银行股份有限公司—德盛精选股票证券投资基金	4,858,689	1.54	流通 A 股	—
4	华泰证券—招行—华泰紫金 3 号集合资产管理计划	4,130,000	1.31	流通 A 股	—
5	兴业银行股份有限公司—中欧新趋势股票型证券投资基金(LOF)	2,565,060	0.82	流通 A 股	—
6	上海浦东发展银行—长信金利趋势股票型证券投资基金	1,499,987	0.48	流通 A 股	—
7	中国银行—嘉实增长开放式证券投资基金	1,499,902	0.48	流通 A 股	—
8	兴业银行股份有限公司—万家和谐增长混合型证券投资基金	1,401,597	0.45	流通 A 股	—
9	中国建设银行—华安宏利股票型证券投资基金	1,399,900	0.44	流通 A 股	—
10	天津信托投资有限责任公司	1,223,769	0.39	流通 A 股	—
	合计	233,969,804	74.36		

（三）本次发行完成后前 10 名股东情况

本次发行完成后（截至 2009 年 2 月 6 日），公司前 10 名股东持股情况如下：

序号	股东名称	持股总数 (股)	持股比例 (%)	股份性质	股份限售期截止日
1	安徽中鼎控股（集团）股份有限公司	209,996,752	59.22	限售 A 股	2010 年 06 月 16 日
2	王秀梅	10,000,000	2.82	限售 A 股	2010 年 2 月 12 日
3	斯坦福大学	10,000,000	2.82	限售 A 股	2010 年 2 月 12 日
4	红塔证券股份有限公司	8,000,000	2.26	限售 A 股	2010 年 2 月 12 日
5	交通银行-安顺证券投资基金	5,000,000	1.41	限售 A 股	2010 年 2 月 12 日
6	华泰证券-招行-华泰紫金 3 号集合资产管理计划	4,070,500	1.15	流通 A 股	--
7	中国工商银行-国联安德盛小盘精选证券投资基金	4,000,000	1.13	流通 A 股	--
8	中国工商银行-东吴嘉禾优势精选混合型开放式证券投资基金	3,794,027	1.07	流通 A 股	--
9	华夏银行股份有限公司-德盛精选股票证券投资基金	3,753,480	1.06	流通 A 股	--
10	交通银行-华安宝利配置证券投资基金	3,000,000	0.85	限售 A 股	2010 年 2 月 12 日
	合计	261,614,759	73.77		

（四）本次发行前后，公司董事、监事、高级管理人员持股变化情况

本次发行前后，公司董事、监事、高级管理人员持股均未持有公司股份。

二、本次发债对公司的影响

（一）对股本结构的影响

本次发行完成后，公司股本规模扩大，中鼎集团持股比例有所下降，但仍公司第一大股东。本次非公开发行股份数为 4,000 万股，发行完成后公司股本规模从 31,462.928 万股增加到 35,462.928 万股，增加了 12.71%；中鼎集团的持股比例从 66.74%下降到 59.22%，社会公众持股比例从 33.26%上升到 40.88%。

（二）对业务结构和资产结构的影响

1、业务结构的变化

本次非公开发行收购中鼎泰克、中鼎减震后，公司汽车橡胶零件业务将增加

减震、制动系统橡胶零件，几乎涵盖所有汽车橡胶零件业务，将成为全国最具综合性橡胶零件生产企业，从而能够为客户提供更全面的产品及服务。

2、提升协同效应

通过本次资产收购后，中鼎股份的业务结构将发展为炼胶、制模、硫化一体化产业结构，产品类别覆盖了中鼎集团下的所有汽车非轮胎橡胶制品，这样不仅简化了经营流转程序，而且大幅度减少了关联交易，并避免了潜在同业竞争。因此，本次非公开发行实施整合后，将大大拓宽业务范围，提高中鼎股份的盈利能力，增厚每股收益，增强公司抗风险能力、提高公司的市场竞争力，以求更好地回报股东。

3、大幅减少关联交易，维护中小股东利益

通过本次非公开发行及股权收购后，不仅简化了经营流转程序，而且大幅度减少了关联交易，并避免了潜在同业竞争，维护中小股东利益。以 2008 年预计数测算，本次收购完成后，本公司关联销售占营业收入的比例将由 25% 下降到 4% 左右，关联采购占采购总额的比例将由 23% 下降到 7% 左右，降低幅度明显。

4、本次发行募集资金投资项目具有良好的发展前景，将提升公司在行业内的竞争力

通过本次非公开发行中鼎泰克、中鼎模具、中鼎减震、中鼎精工全部股权后，公司将形成较完善的上下游产业链；发动机（冷却、三滤系统）用密封件产品技改项目和技术中心工程建设项目将扩大公司产能并提高技术水平，保持与世界相关技术水平同步发展，与汽车主机厂进行同步研发，使公司产品结构得到完善与升级，可持续发展能力大为增强，本次资产收购以及项目建设完成达产后公司盈利能力将大幅提升。

5、本次发行对公司资产结构的影响

本次发行后，公司的资产规模大为增加，财务状况将得到较大改善，财务结构更趋合理，盈利能力进一步提高，整体实力和抗风险能力得到显著增强。

（三）对公司治理的影响

本次非公开发行股票不会对公司法人治理结构造成新的实质性的影响。

（四）对高管人员结构的影响

本次非公开发行股票后，中鼎股份高级管理人员结构未发生变化。

第三节 财务会计信息及管理层的讨论与分析

一、最近三年一期主要财务指标

本公司 2005 年、2006 年、2007 年财务报告均由华普天健高商会计师事务所(北京)有限公司审计，并分别出具了华普审字【2006】0375 号带强调事项段的无保留意见审计报告、华普审字【2007】0320 号带强调事项段的无保留意见审计报告、华普审字【2008】72 号标准无保留意见审计报告，本公司 2008 年 1-9 月财务报告未经审计。

公司最近三年及一期的主要财务指标如下：

项 目		2008 年 1~9 月或 2008 年 9 月 30 日	2007 年度或 2007 年 12 月 31 日	2006 年度或 2006 年 12 月 31 日	2005 年度或 2005 年 12 月 31 日
流动比率		1.38	1.67	1.37	0.84
速动比率		0.90	1.13	0.95	0.72
资产负债率（%）		46.45	29.02	38.30	43.25
应收账款周转率（次）		3.62	4.74	2.49	3.58
存货周转率（次）		2.98	4.96	3.36	5.59
每股净资产（元）		1.75	1.45	0.34	1.07
每股经营活动现金流量（元）		-0.11	0.03	-0.10	0.12
每股收益（元）	稀释	0.30	0.31	-0.01	0.02
	基本	0.30	0.31	-0.01	0.02
净资产收益率（%）	全面摊薄	17.17	21.22	-1.54	1.97
	加权平均	17.17	23.98	-1.50	—
扣除非经常性损益后每股 收益（元）	稀释	0.22	0.25	-0.01	-0.42
	基本	0.22	0.25	-0.01	-0.42
扣除非经常性损益后净 资产收益率（%）	全面摊薄	12.48	16.74	-2.68	-33.8
	加权平均	12.48	18.92	-2.63	—

按照本公司非公开发行股票完成后公司总股本计算的每股收益为 0.28 元
（以 2007 年度经审计的净利润除以发行后的总股本）。

二、管理层讨论与分析

中鼎股份于 2006 年底完成资产重组，在此之前的经营业务范围、资产状况和盈利能力与 2007 年存在重大差异，不具可比性。为此，下面仅对重组后 2007 年度及 2008 年 1-9 月中鼎股份的资产负债状况、利润状况、偿债能力、营运能力等方面进行分析。

（一）资产状况分析

近一年一期公司资产构成情况如下：

单位：万元

资 产	2008 年 9 月 30 日	比例(%)	2007 年 12 月 31 日	比例(%)
流动资产:	-	-	-	-
货币资金	14,377.33	22.99	4,948.32	15.84
应收票据	1,029.00	1.65	761.79	2.44
应收账款	21,833.64	34.91	14,098.50	45.14
预付款项	2,325.47	3.72	1,020.54	3.28
其他应收款	1,161.02	1.86	262.99	0.84
存货	21,807.52	34.87	10,137.96	32.46
流动资产合计	62,533.98	100.00	31,230.10	100.00
非流动资产:	-	-	-	-
长期股权投资	1,118.71	2.75		
投资性房地产	3,589.21	8.83	2,572.06	7.77
固定资产	25,534.81	62.84	22,340.33	67.45
在建工程	1,497.82	3.69	253.34	0.76
无形资产	8,522.85	20.97	7,700.05	23.24
长期待摊费用	0.94	0.00		
递延所得税资产	370.71	0.91	256.71	0.78
非流动资产合计	40,635.05	100.00	33,122.49	100.00
资产总计	103,169.03	-	64,352.59	-

1、流动资产分析

2007 年末流动资产合计 31,230.10 万元，其中货币资金 4,948.32 万元，应收票据 761.79 万元，应收账款 14,098.50 万元，预付款项 1,020.54 万元，其他应收款 262.99 万元，存货 10,137.96 万元。应收账款和存货占流动资产的比例较大，分别为 45.14%和 32.46%。2008 年三季度末流动资产合计 62,533.98 万元，其中货币资金 14,377.33 万元，应收票据 1,029.00 万元，应收账款 21,833.64

万元，预付款项 2,325.47 万元，其他应收款 1,161.02 万元，存货 21,807.52 万元。应收账款和存货占流动资产的比例较大，分别为 34.91%和 34.87%。

(1) 货币资金

2007 年末公司货币资金余额为 4,948.32 万元，占流动资产的比例为 15.84%。货币资金主要系公司为维持日常运营的资金需要预留的资金，2007 年末货币资金余额较大，主要原因是 2007 年度产品销售形势较好，货款回笼致使货币资金增加。2008 年三季度末货币资金余额为 14,377.33 万元，较 2007 年末增加 9,429.01 万元，增加的原因主要系公司增加的流动资金贷款尚未使用形成的。

(2) 应收票据

2007 年末公司应收票据余额为 761.79 万元，占流动资产的比例为 2.44%。年末应收票据的增加主要是由于公司规模扩大，销售收入不断提高所致。2008 年三季度末应收票据余额 1,029.00 万元，较 2007 年末增加 267.21 万元，主要是销售实现的银行承兑汇票所致。

截止 2008 年 9 月 30 日，应收票据余额中不存在对持有公司 5%或以上表决权股份股东的应收票据。

(3) 存货

最近一年一期公司存货构成如下：

单位：万元

项目	账面价值		比例	
	2008 年 9 月 30 日	2007 年 12 月 31 日	2008 年 9 月 30 日	2007 年 12 月 31 日
原材料	7470.79	3,886.66	34.26%	38.34%
低值易耗品	1469.98	816.7	6.74%	8.06%
自制半成品	1021.07	480.53	4.68%	4.74%
在产品	1038.05	721.78	4.76%	7.12%
库存商品	7560.1	1,552.73	34.67%	15.32%
发出商品	3247.53	2,649.45	14.89%	26.13%
其他	0	30.11	0.00%	0.30%
合计	21807.52	10,137.96	100%	100%

从上表可以看出，2007 年末存货合计 10,137.96 万元，其中原材料、库存商品和发出商品占比较大，金额分别为 3,886.66 万元、1,774.03 万元、2,703.16 万元，占存货总额的比例分别为 38.34%、15.32%和 26.13%。其中，原材料余

额较大的原因是随着公司生产规模进一步加大，相应增加原材料库存所致；库存商品余额较大的原因是随着公司 2007 年销售规模增加而相应增加部分库存商品；发出商品金额较大主要是因为公司为了及时供货，在办事处仓库准备客户正常一个月的需求量，导致公司发出商品金额较大。2008 年三季度末存货金额合计 21,807.52 万元，较 2007 年末增加 11,669.56 万元，主要是公司收购美国中鼎、美国 AB 公司增加存货 5,443.39 万元及公司为应对大额生产任务而增加的原材料、半成品及产成品库存。公司存货比较正常，不存在长期不用而闲置的存货。

（4）应收账款。公司 2007 年末和 2008 年三季度末应收账款净额分别为 14,098.50 万元和 21,833.64 万元。公司 08 年三季度末应收账款余额较 07 年末大幅度增长的主要原因是公司收购美国中鼎、美国 AB 公司增加应收账款 5,032.07 万元及公司 08 年 8 月份新开发的客户销售 2,898.50 万元未到收款期尚未收回形成的。公司货款 99%以上都在 1 年以内，存在坏账的风险很小。

应收账款 2008 年三季度末余额中欠款前 5 名客户的情况如下：

单位：万元

单位名称	款项性质	欠款时间	欠款金额	比例
ASKASIHONGInternationalLimited	货款	一年内	2,898.50	13.27%
安徽中鼎减震橡胶技术有限公司	货款	一年内	1,258.93	5.77%
安徽中鼎泰克密封件有限公司	货款	一年内	799.63	3.66%
美国 COLUMBIA 公司	货款	一年内	653.30	2.99%
美国 PARKER-PUROLATOR	货款	一年内	545.21	2.50%
合计			6,155.57	28.19%

从上述前 5 大客户看，中鼎泰克、中鼎减震为公司的关联方，公司与关联方应收账款约定的付款期限较短，从以往经验来看，公司关联方均能按期付款，发生坏账的可能性较小。ASKASIHONGInternationalLimited 为公司新客户，货款尚未到期。美国 COLUMBIA 公司和美国 PARKER-PUROLATOR 为公司老客户，货款尚未到期，属于正常货款。

（5）其他应收款

2007 年末和 2008 年三季度末，公司其他应收款余额分别为 262.99 万元和 1,161.02 万元，占流动资产的比例分别为 0.84%和 1.86%，比例较低。截止 2008 年 9 月 30 日，其他应收账款余额中不存在对持有公司 5%或以上表决权股份的股东的其他应收账款。其他应收账款坏账准备计提充分，会计政策稳健。

（6）预付账款

2007 年末和 2008 年三季度末，公司预付账款余额分别为 1,020.54 万元和 2,325.47 万元，占流动资产的比例分别为 3.28%和 3.72%，主要为预付的原材料款项及预付设备款。公司预付账款账龄较短，绝大部分在 1 年以内。预付账款余额中不存在对持有公司 5%或以上表决权股份的股东的预付账款。

2、非流动资产分析

2007 年末非流动资产合计 33,122.49 万元，其中投资性房地产 2,572.06 万元，固定资产 22,340.33 万元，在建工程 253.34 万元，无形资产 7,700.05 万元，递延所得税资产 256.71 万元。固定资产和无形资产所占比例较大，占非流动资产的比例分别为 67.45%和 23.24%。

2008 年三季度末非流动资产合计 40,635.05 万元，其中长期股权投资 1,118.71 万元，投资性房地产 3,589.21 万元，固定资产 25,534.81 万元，在建工程 1,497.82 万元，无形资产 8,522.85 万元，递延所得税资产 370.71 万元。固定资产和无形资产占非流动资产比例分别为 62.84%和 20.97%。

（1）长期股权投资

2008 年三季末长期股权投资 1,118.71 万元主要是收购中鼎金亚股权而形成的。

（2）投资性房地产

2007 年末、2008 年三季度末，投资性房地产金额分别为 2,572.06 万元、3,589.21 万元，主要是出租给中鼎减震、中鼎橡塑、中鼎模具、宁国中鼎的厂房。

（3）固定资产

公司固定资产主要包括房屋建筑物及生产用机器设备，2008 年三季度末固定资产净值较 2007 年末增加 3,194.28 万元，主要原因是：收购美国中鼎、美国 AB 公司增加固定资产 1,981 万元，新增设备 5,113 万元，将价值 1,649.98 万元的房屋及建筑物固定资产转为投资性房地产及计提相应的折旧费用形成的。

期末所有固定资产不存在减值情形，均未计提资产减值准备。

（4）无形资产

公司无形资产包括土地使用权和软件，2007 年末和 2008 年三季度末无形

资产金额分别为 7,700.05 万元和 8,522.85 万元。2008 年三季度末无形资产中土地使用权合计 8,305.16 万元，软件金额 217.69 万元，期末所有无形资产均未计提资产减值准备。

（二）负债状况分析

近一年一期公司负债构成情况如下：

单位：万元

项 目	2008 年 9 月 30 日	比例	2007 年 12 月 31 日	比例
流动负债：	-	-	-	-
短期借款	26,622.59	55.56%	5,000.00	26.78%
应付票据	555.35	1.16%	768.28	4.11%
应付账款	13,492.06	28.16%	7,289.61	39.04%
预收款项	241.55	0.50%	432.86	2.32%
应付职工薪酬	1,751.88	3.66%	1,586.54	8.50%
应交税费	852.11	1.78%	-1,003.40	-5.37%
应付利息	97.42	0.20%	69.97	0.37%
应付股利	0.1	0.00%	1,050.10	5.62%
其他应付款	1,849.24	3.86%	1,480.03	7.92%
一年内到期的非流动负债			2,000.00	10.71%
流动负债合计	45,462.30	94.88%	18,673.99	-
非流动负债：			-	-
长期借款	2,454.59	5.12%		
非流动负债合计	2,454.59	5.12%		
负债合计	47,916.89	100.00%	18,673.99	100%

公司 2007 年末流动负债合计 18,673.99 万元，其中短期借款 5,000.00 万元，应付票据 768.28 万元，应付账款 7,289.61 万元，预收款项 432.86 万元，应付职工薪酬 1,586.54 万元，应交税费-1,003.40 万元，应付利息 69.97 万元，其他应付款 1,480.03 万元，一年内到期的非流动负债 2,000.00 万元，无非流动负债。

2008 年三季度末流动负债合计 45,462.30 万元，其中短期借款 26,622.59 万元，应付票据 555.35 万元，应付账款 13,492.06 万元，预收款项 241.55 万元，应付职工薪酬 1,751.88 万元，应交税费 852.11 万元，应付利息 97.42 万元，其他应付款 1,849.24 万元。非流动负债 2,454.59 万元，全部是为收购美国 AB 公司而借取的长期银行借款。

1、短期借款。2007 年末和 2008 年三季度末短期借款金额分别为 5,000 万元和 26,622.59 万元，2008 年三季度末较 2007 年末增加 21,622.59 万元，主要

是因公司生产规模扩大，对流动资金需求增大而增加的短期借款。

2、应付票据。2007 年末和 2008 年一季度末应付票据金额分别为 768.28 万元和 555.35 万元，主要系公司以银行承兑汇票结算货款所致。

3、应付账款。截止 2008 年三季度末，应付账款余额为 13,492.06 万元，比 2007 年末增加 6,202.45 万元，主要是收购美国中鼎、美国 AB 公司增加应付账款 3,280.77 万元，其他增长为销售增长形成的应付账款自然增长。应付账款前五名名单如下：

单位：万元

公司名称	金额	性质
安徽中鼎橡塑制品有限公司	2,310.70	采购款
长濂（香港）有限公司	749.30	采购款
安徽宁国中鼎模具制造有限公司	583.11	采购款
安徽中鼎精工技术有限公司	534.88	采购款
宁国郑源煤炭有限公司	368.12	采购款
合计	4,546.11	-

4、应交税费

2007 年末和 2008 年三季度末应交税费金额分别为-1,003.40 万元和 852.11 万元，变化的原因主要系 2008 年前三季度公司抵扣了部分重大资产置换前留抵的增值税税款 567.87 万元及公司生产经营业绩较好应交企业所得税增加所致。

5、应付职工薪酬

应付职工薪酬构成明细如下：

单位：万元

项目	金额	
	2008 年 9 月 30 日	2007 年 12 月 31 日
一、工资、奖金、津贴和补贴	708.80	1,156.93
二、职工福利费	-	-
三、社会保险费	468.99	-
四、工会经费	209.54	119.34
五、职工教育经费	364.55	310.27
合计	1,751.88	1,586.54

2007 年末应付工资、奖金、津贴和补贴余额为 1,156.93 万元，主要系应付职工 12 月份工资 501 万元以及应付职工全年奖金 608.88 万元尚未支付所致。

6、应付股利

2007 年末应付股利余额 1,050.10 万元，原因是 2003 年度原飞彩股份股东

大会审议通过《2003 年度利润分配方案》，决定以 2003 年度末总股本 30,100 万股为基数，按每 10 股派发 0.5 元（含税）现金股利。为保护流通股股东权利，宁国中鼎作为重大资产重组后公司的控股股东，于 2006 年年末已向公司流通股股东代为支付应付股利 455 万元，当公司实现盈利，且未分配利润为正数的首个会计年度再由公司将该部分代垫支付的股利款归还给宁国中鼎；应支付给宁国中鼎的股利 1,050 万元暂时不予支付，待公司实现盈利，且未分配利润为正数的首个会计年度再由公司向宁国中鼎支付该部分股利。2008 年三季度末应付股利余额 0.10 万元，较 2007 年末减少 1,050 万元，主要原因系 2008 年一、二季度支付宁国中鼎以前年度尚未支付的股利 1,050 万元。

7、其他应付款

2007 年末其他应付款金额合计 1,480.03 万元，主要为应付控股股东宁国中鼎 519.55 万元，其中包括由其代付的股利款 455 万元。2008 年三季度末余额为 1,849.24 万元，主要是应支付的设备款及中介机构的相关费用。

8、一年内到期的非流动负债。

2007 年末一年内到期的非流动负债金额合计 2,000 万元，主要是 2006 年资产重组时置换入上市公司的固定资产原抵押形成的借款。上述借款于 2008 年一季度已全部偿还。

（三）利润状况分析

公司近一年一期简要利润表如下：

单位：万元

项 目	2008 年 1-9 月	2007 年度
营业收入	65,083.97	62,509.69
减：营业成本	47,623.20	44,950.56
营业税金及附加	353.53	395.78
销售费用	2,446.55	2,479.65
管理费用	4,142.16	3,791.76
财务费用	1,072.99	767.08
资产减值损失	456.00	190.12
加：投资收益	51.14	
营业利润	9,040.68	9,934.74
加：营业外收入	2,862.43	3,279.31
减：营业外支出	56.10	191.83

其中：非流动资产处置损失		0.73
利润总额	11,847.01	13,022.22
减：所得税费用	2,383.74	3,235.62
净利润	9,463.27	9,786.60
归属于母公司股东净利润	9,467.63	9,786.60

1、公司营业收入构成分析

主要产品收入实现情况

单位：万元

项 目	2008年1-9月	比例(%)	2007年度	比例(%)
主营业务收入	58,572.39	90.00	55,858.20	89.36
其中：汽车橡胶零件（减震、制动除外）	35,731.99	54.90	41,323.75	66.11
家用电器橡胶零件	6,410.00	9.85	7,687.01	12.30
工程机械橡胶零件	401.91	0.62	743.46	1.19
消费电子橡胶零件	2,898.50	4.45		
代销橡胶零件	6,618.00	10.17		
混炼胶	6,512.00	10.01	6,103.98	9.76
其他业务收入	6,511.58	10.00	6,651.49	10.64
合计	65,083.97	100.00	62,509.69	100.00

从上表可以看出，公司营业收入由主营业务收入和其他业务收入组成，其中主营业务收入主要来源于汽车橡胶零件（减震、制动除外），2007年度和2008年1—9月分别为41,323.75万元和35,731.99万元，占营业收入的66.11%和54.90%，同时非汽车内橡胶零件在公司销售的份额在逐步上升。其他业务收入主要为材料销售、模具销售、加工、租赁等实现的收入。

2、公司毛利情况分析

公司毛利及毛利率变化情况如下：

项 目	2008年1-9月	2007年度
营业收入（万元）	65,083.97	62,509.69
营业成本（万元）	47,623.20	44,950.56
毛利（万元）	17,460.77	17,559.13
综合毛利率（%）	26.83	28.09

2007年度和2008年1—9月公司实现毛利17,559.13万元和17,460.77万元，综合毛利率达28.09%和26.83%。综合毛利率下降1.26个百分点，主要是由于08年1-9月份销售额有6,618万元为关联企业代销售产生的销售额，此部分销售不产生利润。

主要产品毛利率情况

产品	毛利率情况	
	2008年1-9月	2007年度
主营业务收入	28.34%	28.16%
其中：汽车橡胶零件（减震、制动除外）	31.31%	31.24%
家用电器橡胶零件	23.40%	16.87%
工程机械橡胶零件	48.21%	56.14%
消费电子橡胶零件	24.53%	
代销橡胶零件		
混炼胶	17.38%	18.08%
其他业务收入	42.06%	27.54%
产品综合毛利率	26.83%	28.09%

从上表可以看出，公司主营产品工程机械橡胶零件和汽车橡胶零件（减震、制动除外）的毛利率最高，而汽车橡胶零件（减震、制动除外）正是公司的主要产品，随着公司不断提升产品质量和档次，公司产品将更具有竞争力，公司盈利能力将得到更大提高。

3、期间费用分析

2007年期间费用率表：

单位：万元

项目	金额		占营业收入的比例	
	2008年1-9月	2007年度	2008年1-9月	2007年度
销售费用	2,446.55	2,479.65	3.76%	3.97%
管理费用	4,142.16	3,791.76	6.36%	6.07%
财务费用	1,072.99	767.08	1.65%	1.23%
合计	7,661.70	7,038.49	11.77%	11.26%

2007年度，公司销售费用2,479.65万元，主要为市场开发费用；管理费用3,791.76万元，主要为管理机构人员工资及研发中心的人员工资、折旧摊销、物料消耗等；财务费用767.08万元，主要为银行借款利息，以及人民币对美元汇率上升导致的汇兑损失。2008年1-9月管理费用占营业收入比例略有上升，主要原因是公司加大新产品开发力度，本期研究发展费相应增长导致；财务费用占营业收入比例略有上升，主要原因是本期增加了短期借款，相应利息费用增加所致。

4、营业外收支分析

2007 年度公司营业外收入合计 3,279.31 万元，其中财政补助 2,933.87 万元，其他政府补助 90 万元。2008 年 1—9 月公司营业外收入合计 2,862.43 万元，主要是收购美国 AB 公司股权产生的营业外收入 1,284.90 万元及本期转销逾期无需支付的原飞彩股份三年以上应付账款 1,254.79 万元和收到政府其他补助 142.20 万元所致。

5、盈利能力分析

综上所述，我国经济的快速发展、国民收入的大幅度增加以及城乡公路条件的改善，为我国汽车工业的发展提供日益增长的需求动力。汽车橡胶零件是为主机配套的，主机行业的快速发展，为该行业创造了巨大的发展空间和极好的发展机遇。为此公司通过加大内部挖潜，加强产品质量管理，扩大销售收入总量来提高公司整体赢利水平。2007 年度和 2008 年 1—9 月公司实现销售收入分别为 62,509.69 万元和 65,083.97 万元，净利润分别为 9,786.60 万元和 9,463.27 万元。

2008 年 1—9 月公司与同行业上市公司盈利指标对比分析如下：

股票代码	股票简称	综合毛利率(%)	每股收益 (元/股)	全面摊薄净资产 收益率(%)
000559	万向钱潮	17.01	0.18	9.46
002048	宁波华翔	19.65	0.29	13.17
行业平均		18.33	0.24	11.32
中鼎股份		26.83	0.30	17.17

【注】：上述资料来源于同行业上市公司已公开披露的 2008 第三季度报告信息。

由上表可以看出，2008 年前三季度公司综合毛利率、全面摊薄净资产收益率指标均高于同行业其他上市公司，显示出在同等行业背景和市场环境下，公司具有较高的盈利能力。

（四）偿债能力分析

截止 2008 年 9 月 30 日，公司偿债能力指标与同行业上市公司对比分析如下：

证券代码	公司简称	流动比率(倍)	速动比率(倍)	资产负债率(%)
000559	万向钱潮	0.99	0.65	59.63
002048	宁波华翔	0.85	0.51	57.22
行业平均		0.92	0.58	58.43

中鼎股份	1.38	0.90	46.45
------	------	------	-------

【注】：上述资料来源于同行业上市公司已公开披露的 2008 年第三季度报告信息。

由上表可知，公司资产负债率低于可比上市公司平均值，资产负债结构比例合理，财务费用负担较轻，这将进一步提高公司盈利能力。公司流动比率和速动比率高于可比上市公司平均值，显示公司短期负债结构合理，公司具有较好的短期偿债能力。

（五）现金流量分析

单位：万元

项 目	2008 年 1-9 月	2007 年度
一、经营活动产生的现金流量净额	-3,323.10	5,001.25
二、投资活动产生的现金流量净额	-7,460.06	-3,859.65
三、筹资活动产生的现金流量净额	20,062.99	-439.57
四、现金及现金等价物净增加额	9,199.12	1,054.00
加：期初现金及现金等价物余额	5,178.21	3,894.32
五、期末现金及现金等价物余额	14,377.33	4,948.32

1、经营活动产生的现金流量

2007 年度和 2008 年 1—9 月公司的营业收入、营业成本、净利润与经营活动产生的现金流量对比如下：

单位：万元

科目	2008 年 1-9 月	2007 年度
营业收入	65,083.97	62,509.69
营业成本	47,623.20	44,950.56
净利润	9,463.27	9,786.60
销售商品、提供劳务收到的现金	49,556.37	36,988.75
购买商品、接受劳务支付的现金	37,033.33	23,712.05
经营活动产生的现金流量净额	-3,323.10	5,001.25

2007 年度公司“销售商品、提供劳务收到的现金”与营业收入的比例为 59.17%，主要原因是公司将 2007 年销售产品收取的银行承兑汇票合计 9,104 万元直接转付给材料供应商，导致销售商品收到的现金数额少于营业收入。2008 年前三季度“销售商品、提供劳务收到的现金”与主营收入的比例为 73.17%，较 2007 年度有明显提高。2008 年 1—9 月经营活动产生的现金流量为-3,323.10 万元，主要原因一是公司为应对大额订单的生产，大幅增加原材料采购而支付了

大量现金；二是职工薪酬水平同比上升增加了现金支出；三是随着本期营业收入增长和收益增加，税费的支付同比大幅增加，四是 08 年 8 月份新开发的客户销售尚未到期回笼。

2、投资活动产生的现金流量

公司 2007 年度和 2008 年 1—9 月为扩大生产规模，加大了固定资产的投资规模，除外，公司 08 年 1-9 月还投资设立了武汉中鼎、收购了美国中鼎、美国 AB 公司、安大中鼎、中鼎金亚，因此报告期内公司“投资活动产生的现金流量净额”为负数，显示了公司良好的发展潜力。

3、筹资活动产生的现金流量

2007 年度“筹资活动产生的现金流量净额”为负数，主要系当期偿还银行借款所致。2008 年 1—9 月“筹资活动产生的现金流量净额”为 20,062.99 万元，主要系当期增加银行借款所致。

（六）营运能力分析

2008 年 1—9 月，公司营运能力指标与同行业上市公司对比分析如下：

证券代码	公司简称	应收账款周转率(次)	存货周转率(次)	总资产周转率(次)
000559	万向钱潮	5.65	3.09	0.67
002048	宁波华翔	5.18	2.77	0.65
	行业平均	5.42	2.93	0.66
	中鼎股份	3.62	2.98	0.78

【注】：上述资料来源于同行业上市公司已公开披露的 2008 年第三季度报告信息。

由上表可知，2008 年 1—9 月公司存货周转率和总资产周转率高于同行业上市公司平均水平，表明公司总资产周转较快，存货周转能力较强；应收账款周转率低于同行业上市公司平均水平主要是因为公司近年来销售规模增长较快，期末应收账款余额较大所致。

第四节 本次募集资金运用

一、本次募集资金运用概况

（一）募集资金情况

公司本次发行股票共计 4,000 万股，经华普天健高商会计师事务所(北京)有限公司出具的《安徽中鼎密封件股份有限公司验资报告》（会验字[2009]3112号）验证，本次发行募集资金总额 246,400,000 元，扣除发行费用（包括承销费用、保荐费用、律师费用和审计验资费用等）13,142,000 元后的募集资金净额为 233,258,000 元，该笔资金已于 2009 年 2 月 5 日汇入公司的募集资金专项账户。

（二）募集资金投向

本次发行募集资金投向经公司第四届董事会第五次董事会审议并经 2008 年第一次临时股东大会批准，本次发行募集资金将用于如下项目：

序号	项目名称	投资额（万元）
1	收购中鼎集团持有的中鼎泰克 50%股权、中鼎模具 100%股权、中鼎减震 95%股权、中鼎精工 75%股权	39,393.55
2	发动机（冷却、三滤系统）用密封件产品技改项目	9,860
3	技术中心工程建设项目	4,950
	合计	54,203.55

实际募集资金低于预计募集资金部分将由公司自筹资金解决。

二、募集资金专项存储的相关情况

本公司已经建立募集资金专项存储制度，并将严格遵循本公司《募集资金使用管理办法》的规定，资金到位后及时存入专用账户，按照募集资金使用计划确保专款专用。保荐人、开户银行和公司将根据《深圳证券交易所上市公司募集资金管理办法》的有关规定在募集资金到位后一个月内签订募集资金三方监管协

议，共同监督募集资金的使用情况。

募集资金专项账户的相关情况如下：

全 称：安徽中鼎密封件股份有限公司

帐 号：7326210182100010723

开户行：中信银行合肥南七支行

第五节 中介机构对本次发行的意见

一、保荐人对于本次发行过程和发行对象合规性的结论意见

本次发行保荐人平安证券有限责任公司认为：中鼎股份本次非公开发行股票遵循了公平、公正、公开或透明的原则，中鼎股份本次非公开发行股票的定价和股票分配过程合规，中鼎股份本次非公开发行股票符合《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国公司法》、《上市公司证券发行管理办法》、《上市公司非公开发行股票实施细则》等法律、法规的有关规定。

二、公司律师对于本次发行过程和发行对象合规性的结论意见

本次发行律师安徽承义律师事务所认为：中鼎股份本次非公开发行的发行过程符合《上市公司证券发行管理办法》、《上市公司非公开发行股票实施细则》及《发行与承销管理办法》等规范性文件及中国证监会的核准批复的相关规定；中鼎股份本次非公开发行获得配售的认购对象的资格符合中鼎股份本次发行方案关于发行对象的要求；本次非公开发行网下询价和配售过程等相关程序合法，有效。

第六节 新增股份的数量及上市时间

本次发行新增4,000万股股份已于2009年2月9日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完毕登记托管手续。

本次发行新增股份的性质为有限售条件流通股，上市日为2010年2月13日。根据深圳证券交易所相关业务规则，公司股票价格在2009年2月13日不除权，股票交易不设涨跌幅限制。

本次非公开发行股票4,000万股自2009年2月13日起锁定期为十二个月。

第七节 本次非公开发行的相关机构

一、保荐人（主承销商）

名称：平安证券有限责任公司

法定代表人：陈敬达

保荐代表人：徐圣能 赵锋

项目协办人：许春海

办公地址：深圳市福田区金田南路大中华国际交易广场8楼

联系电话：021-62078626

传真：021-62078900

二、公司律师

名称：安徽承义律师事务所

负责人：鲍金桥

经办律师：鲍金桥 司慧

办公地址：合肥市濉溪路278号财富广场首座十五层

联系电话：0551-5609015

传真：0551-5608051

三、公司审计机构

名称：华普天健高商会计师事务所(北京)有限公司

法定代表人：肖厚发

注册会计师：方长顺 占铁华

办公地址：北京市西城区西直门南大街2号2105

联系电话：0551-2636342

传真：0551-2636342

四、登记机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

办公地址：广东省深圳市深南中路1093号中信大厦18层

电话：0755-25838000

传 真： 0755—25988122

五、证券交易所

名 称： 深圳证券交易所

法定地址： 广东省深圳市深南东路5054 号

电 话： 0755—82083333

第八节 备查文件

- 一、 平安证券有限责任公司关于安徽中鼎密封件股份有限公司非公开发行股票之证券发行保荐书
- 二、 平安证券有限责任公司关于安徽中鼎密封件股份有限公司非公开发行股票之尽职调查报告
- 三、 安徽承义律师事务所关于安徽中鼎密封件股份有限公司非公开发行股票之法律意见书
- 四、 中国证券监督管理委员会核准文件

特此公告！

安徽中鼎密封件股份有限公司

2009年2月12日