

无锡华东重型机械股份有限公司
非公开发行 A 股股票
发行情况报告暨上市公告书



保荐机构（主承销商）



二〇一六年三月

发行人全体董事声明

本公司全体董事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，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

全体董事签名：

瓮耀根

翁杰

孟正华

顾问渊

何艺舟

徐大鹏

吴梅生

范健

孙新卫

无锡华东重型机械股份有限公司

二〇一六年三月 日

特别提示

一、发行股票数量及价格

股票种类：人民币普通股（A股）

发行数量：129,442,857 股

发行价格：3.78 元/股

募集资金总额：489,293,999.46 元

募集资金净额：478,578,676.61 元

二、新增股份上市安排

股票上市数量：129,442,857 股

股票上市时间：2016 年 3 月 14 日

根据深圳证券交易所相关业务规则规定，公司新增股份上市首日（2016 年 3 月 14 日）股价不除权，交易设涨跌幅限制。

三、发行对象认购的数量和限售期

本次非公开发行的发行对象为翁耀根先生、翁霖女士、广发恒定 18 号。发行对象翁耀根先生系公司实际控制人之一，发行对象翁霖女士系翁耀根先生之女儿，发行对象广发恒定 18 号的认购人包含公司部分高管及核心骨干成员。

翁耀根先生认购 106,966,667 股，翁霖女士认购 14,047,619 股，广发恒定 18 号认购 8,428,571 股。自本次发行结束之日（2016 年 3 月 14 日）起 36 个月内不得转让。

四、本次发行不涉及购买资产或者以资产支付，认购款项全部以现金支付。

五、本次非公开发行完成后，公司股权分布符合《深圳证券交易所股票上市规则》规定的上市条件。

目录

目录	3
释义	5
第一节 公司基本情况	6
第二节 本次发行的基本情况	7
一、本次发行履行的相关程序	7
(一) 发行履行的内部决策程序	7
(二) 监管部门审核情况	7
(三) 募集资金及验资情况	8
(四) 股权登记办理情况	8
(五) 新增股份的上市和流通安排	8
二、本次发行的基本情况	8
(一) 发行股票种类、面值和数量	8
(二) 发行价格	9
(三) 募集资金和发行费用	9
三、本次发行对象情况	9
(一) 发行对象基本情况	9
(二) 发行对象与公司关联关系	11
(三) 发行对象及其关联方与发行人最近一年重大关联交易情况以及未来交易安排的说明	11
四、本次发行的中介机构情况	11
(一) 保荐人(主承销商): 华英证券有限责任公司	11
(二) 发行人律师: 北京市康达律师事务所	12
(三) 审计、验资机构: 瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)	12
第三节 本次发行前后相关情况对比	13
一、本次发行前后前十名股东情况	13
二、董事、监事和高级管理人员持股数量变动情况	14
三、本次发行对公司的影响	14
(一) 对股本结构的影响	14
(二) 本次发行后公司章程、股东结构、高管人员结构、业务结构的变动情况	15
(三) 本次发行后上市公司财务状况、盈利能力及现金流量的变动情况	15
(四) 本次发行对公司现金流量的影响	15
(五) 上市公司与控股股东及其关联人之间的业务关系、管理关系、关联交易及同业竞争等变化情况	16
(六) 本次发行完成后, 上市公司是否存在资金、资产被控股股东及其关联人占用的情形, 或上市公司为控股股东及其关联人提供担保的情形	16
(七) 公司负债结构合理性分析	16
第四节 财务会计信息和管理层讨论和分析	17
一、主要财务数据及财务指标	17

(一) 主要合并财务数据	17
(二) 主要财务指标	21
(三) 本次发行前后公司主要财务指标变动情况	21
二、主要财务数据及财务指标分析	21
(一) 资产状况	21
(二) 运营能力分析	22
(三) 负债结构	23
(四) 偿债能力分析	24
(五) 盈利能力分析	25
(六) 经营活动现金流量分析	26
(七) 投资活动现金流量分析	27
(八) 筹资活动现金流量分析	27
第五节 本次募集资金运用	29
一、募集资金金额	29
二、募集资金使用计划	29
第六节 中介机构对本次发行的意见	30
一、保荐机构对本次发行过程和发行对象合规性的结论意见	30
二、律师对本次发行过程和发行对象合规性的结论意见	31
第七节 保荐协议主要内容和上市推荐意见	32
一、保荐协议主要内容	32
二、上市推荐意见	32
第八节 新增股份的数量及上市时间	33
第九节 中介机构声明	34
一、保荐机构（主承销商）声明	34
二、律师事务所声明	35
三、会计师事务所声明	36
第十节 备查文件	37

释义

公司/本公司/华东重机/发行人	指	无锡华东重型机械股份有限公司
本次发行/本次非公开发行/本次非公开发行股票	指	无锡华东重型机械股份有限公司 2014 年度非公开发行不超过 12,944.29 万股（含本数）A 股股票之行为
华重集团	指	无锡华东重机科技集团有限公司，公司控股股东
广发恒定 18 号	指	广发恒定 18 号华东重机定向增发集合资产管理计划
吊具公司	指	无锡华东重机吊具制造有限公司
保荐机构/保荐人	指	华英证券有限责任公司
瑞华事务所	指	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙），原中瑞岳华会计师事务所（特殊普通合伙）/中瑞岳华会计师事务所有限公司
中国证监会/证监会	指	中国证券监督管理委员会
《公司章程》	指	《无锡华东重型机械股份有限公司章程》
元	指	人民币元
深交所	指	深圳证券交易所

第一节 公司基本情况

中文名称：无锡华东重型机械股份有限公司

英文名称：Wuxi Huadong Heavy Machinery Co., Ltd.

注册地址：无锡市滨湖经济技术开发区华苑路 12 号

办公地址：无锡市滨湖经济技术开发区高浪东路 508 号

法定代表人：翁耀根

发行前注册资本：56,000 万元

股票简称：华东重机

股票代码：002685

股票上市地：深圳证券交易所

所属行业：通用设备制造业

董事会秘书：惠岭

联系方式：0510-85627789

经营范围：轨道式集装箱门式起重机、岸桥、连续搬运设备、海洋工程专用设备的制造；起重机械、金属结构件设计、制造；起重设备安装工程施工；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品及技术除外）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

第二节 本次发行的基本情况

一、本次发行履行的相关程序

（一）发行履行的内部决策程序

本次非公开发行股票相关事项已经公司第二届董事会第七次会议、2014年第二次临时股东大会审议通过。

经2015年9月22日召开的第二届董事会第十六次会议、2015年10月9日召开的2015年第五次临时股东大会审议通过，公司对本次非公开发行股票方案进行了调整，并编制了《无锡华东重型机械股份有限公司非公开发行A股股票预案（修订稿）》。

根据2014年第二次临时股东大会审议通过的《关于提请股东大会授权董事会全权办理本次非公开发行股票相关事宜的议案》的授权，经2015年11月20日召开的第二届董事会第十九次会议审议通过，公司对本次非公开发行股方案再次进行了调整，并编制了《无锡华东重型机械股份有限公司非公开发行A股股票预案（二次修订稿）》。

鉴于公司本次非公开发行股票股东大会决议有效期和对董事会授权有效期均为自2014年第二次临时股东大会通过之日起12个月。2015年12月7日、2015年12月23日，公司先后召开了第二届董事会第二十次会议、2015年第六次临时股东大会，审议通过了《关于延长公司非公开发行股票股东大会决议有效期的议案》、《关于提请股东大会延长授权董事会全权办理非公开发行股票相关事项有效期的议案》。

（二）监管部门审核情况

2015年12月4日，经中国证监会发行审核委员会审核，华东重机本次非公开发行股票申请获得通过。

2016年2月4日，中国证监会核发《关于核准无锡华东重型机械股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可〔2016〕238号），核准华东重机非公开发行不超过12,944.29万股新股，有效期6个月。

（三）募集资金及验资情况

经瑞华会计师事务所审验并出具瑞华验字【2016】01030001号验资报告，截至2016年2月29日止，公司本次非公开发行A股股票人民币普通股129,442,857股，募集资金总额为人民币489,293,999.46元，扣除承销费、保荐费、律师费、审计费等发行费用人民币10,715,322.85元，实际募集资金净额为人民币478,578,676.61元，其中增加股本人民币129,442,857.00元，增加资本公积人民币349,135,819.61元。

公司依据《上市公司监管指引第2号—上市公司募集资金管理和使用的监管要求》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》等相关规定以及公司《募集资金使用管理制度》的有关规定，对募集资金设立专用账户进行管理，专款专用。

本次发行不涉及购买资产或者以资产支付，认购款项全部以现金支付。

（四）股权登记办理情况

发行人在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理了本次非公开发行股份的股权登记托管手续。中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司于2016年3月3日出具了证券登记确认文件。华东重机已办理完毕本次新增股份129,442,857股的登记手续。

（五）新增股份的上市和流通安排

本次发行新增股份为有限售条件的流通股，上市日为2016年3月14日。根据深交所相关业务规则的规定，2016年3月14日，本公司股价不除权。翁耀根、翁霖、广发恒定18号本次认购的股票限售期为36个月，可上市流通时间为2019年3月14日。（非交易日顺延）

本次非公开发行完成后，公司股权分布符合《深圳证券交易所股票上市规则》规定的上市条件。

二、本次发行的基本情况

（一）发行股票种类、面值和数量

本次非公开发行股票的类型为境内上市人民币普通股（A股），每股面值人民币1.00元。本次发行股票共计129,442,857股，发行对象为翁耀根、翁霖、广

发恒定 18 号。

（二）发行价格

本次非公开发行股票价格为 3.78 元/股。

本次非公开发行的定价基准日为公司第二届董事会第七次会议决议公告日（即 2014 年 11 月 25 日）。

本次非公开发行价格为定价基准日前 20 个交易日公司股票交易均价的 90%（定价基准日前 20 个交易日股票交易均价=定价基准日前 20 个交易日股票交易总额/定价基准日前 20 个交易日股票交易总量），即 10.62 元/股。

公司于 2015 年 4 月 23 日实施完毕 2014 年度权益分配事宜，公司 2014 年度权益分配具体方案为：以公司截至 2014 年 12 月 31 日总股本 200,000,000 股为基数，向全体股东每十股现金分配股利 0.25 元（含税），总计现金分配股利 5,000,000.00 元，剩余未分配利润滚存至下一年度。同时以资本公积金向全体股东每 10 股转增 18 股，共计转增 3.6 亿股，不送红股。

鉴于上述权益分派事宜，公司按照规定对本次非公开发行价格进行了调整，调整后本次非公开发行价格为 3.78 元/股。

（三）募集资金和发行费用

根据瑞华验字【2016】01030001 号验资报告，本次发行募集资金总额为 489,293,999.46 元，扣除承销费、保荐费、律师费、审计费等发行费用人民币 10,715,322.85 元后，募集资金净额为 478,578,676.61 元。

三、本次发行对象情况

（一）发行对象基本情况

1、翁耀根

公司实际控制人，公司董事长。住所：江苏省无锡市滨湖区华庄镇南张村。

2、翁霖

系翁耀根先生之女儿。住所：江苏省无锡市滨湖区华庄镇南张村。

3、广发恒定 18 号

(1) 管理人基本信息

名称：广发证券资产管理（广东）有限公司

注册地址：珠海市横琴新区宝华路6号105室-285

法定代表人：张威

注册资本：30,000 万元

成立日期：2014 年 1 月 2 日

营业范围：证券资产管理。

(2) 广发恒定 18 号基本信息

广发恒定 18 号由广发证券资产管理（广东）有限公司设立和管理，用于认购公司本次非公开发行之股票，认购 8,428,571 股，广发恒定 18 号由包括公司部分高管、核心骨干成员以及其他合格投资者在内的特定对象以自筹资金认购，存续期不低于 36 个月。

广发恒定 18 号认购本次非公开发行之股票的资金来源合法，不包含任何杠杆融资结构化设计产品。

(3) 广发恒定 18 号认购人情况

广发恒定 18 号认购人员基本情况如下：

序号	认购人名称	与公司关联关系
1	王钮忠	副总经理
2	惠岭	财务总监、董事会秘书
3	周世良	部门负责人
4	高升	部门负责人
5	陆爱国	部门负责人
6	陈朝山	部门负责人
7	汪贤忠	联营企业实际控制人

(4) 广发恒定 18 号备案情况

广发恒定 18 号属于集合资产管理计划，已根据《证券公司客户资产管理业务管理办法》等相关规定在中国证券投资基金业协会办理了备案。

（二）发行对象与公司关联关系

本次发行对象翁耀根先生为公司实际控制人、公司董事长。翁霖女士为翁耀根先生之女儿。广发恒定 18 号的认购人包含公司部分高管及核心骨干成员。

除上述关联关系外，本次发行对象与公司不存在《深圳证券交易所股票上市规则》等法规规定的其他关联关系。

（三）发行对象及其关联方与发行人最近一年重大关联交易情况以及未来交易安排的说明

发行对象及其关联方与发行人最近一年重大关联交易主要为偶发性关联交易。

1、本次发行对象翁耀根先生为公司控股股东华重集团之控股股东。华重集团为发行人部分银行业务提供担保，基本情况如下（含担保行为发生在一年以前但最近一年内尚未履行完毕的关联担保）：

担保方	担保债权金额（万元）	担保债权期间	是否已履行完毕
华重集团	6,500.00	2014-07-01 至 2015-06-30	是
华重集团	11,520.00	2013-09-09 至 2015-09-08	是
华重集团	9,600.00	2015-01-20 至 2016-01-20	是
华重集团	10,000.00	2015-06-01 至 2016-06-01	否
华重集团	9,600.00	2015-12-17 至 2016-11-04	否

2、本次发行对象广发恒定 18 号之主要认购人汪贤忠为公司联营公司吊具公司的实际控制人，吊具公司是一家专业从事吊具产品的生产、研发和销售公司，最近一年公司存在从吊具公司采购吊具的情形，2015 年度采购金额约为 1,040.43 万元。

3、翁耀根先生、翁霖女士与广发恒定 18 号认购本次非公开发行股份情形。

除以上情况外，本次非公开发行对象及其关联方在最近一年与公司之间不存在其他重大交易。对于未来可能发生的交易，公司将严格按照公司章程及相关法律法规的要求履行相应的内部审批决策程序，并作充分的信息披露。

四、本次发行的中介机构情况

（一）保荐人（主承销商）：华英证券有限责任公司

法定代表人：雷建辉

保荐代表人：宋卓、宋桂参

项目协办人：章敬富

项目组成员：凤伟俊、胡泮亮、吴琼

办公地址：北京市西城区武定侯街 6 号卓著中心 1900 室

联系电话：010-56321860

联系传真：010-56321800

（二）发行人律师：北京市康达律师事务所

负责人：付 洋

经办律师：周延、李侠辉

办公地址：北京市朝阳区幸福二村 40 号楼 C 座

联系电话：010-50867666

联系传真：010-50867998

（三）审计、验资机构：瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：杨剑涛

经办会计师：谢卉、李蕊、刘贵彬、李彦伟、佟环

办公地址：北京市东城区永定门西滨河路 8 号院 7 号楼中海地产广场

联系电话：010-88095588

联系传真：010-88091199

第三节 本次发行前后相关情况对比

一、本次发行前后前十名股东情况

本次发行前，公司 A 股前 10 名股东情况如下（截至 2016 年 2 月 15 日）：

序号	股东名称	持股比例	持股总数 (股)	持有有限 售条件股 份数量 (股)
1	无锡华东重机科技集团有限公司	39.00%	218,400,000	0
2	无锡振杰投资有限公司	7.50%	42,000,000	0
3	无锡杰盛投资管理咨询有限公司	3.75%	21,000,000	0
4	罗洋辉	2.03%	11,378,682	0
5	中央汇金资产管理有限责任公司	1.17%	6,487,700	0
6	长江期货有限公司—长江期货—博纳精选 1 号资产管理计划	0.45%	2,500,095	0
7	无锡华东重型机械股份有限公司—第一期员工持股计划	0.29%	1,628,479	0
8	李长顺	0.24%	1,367,340	0
9	郭华容	0.21%	1,191,200	0
10	郑岚	0.21%	1,167,219	0

本次非公开发行新增股份到账后，公司 A 股前 10 名股东情况如下：

序号	股东名称	持股比例	持股总数 (股)	持有有限 售条件股 份数量 (股)
1	无锡华东重机科技集团有限公司	31.68%	218,400,000	0
2	翁耀根	15.51%	106,966,667	106,966,667
3	无锡振杰投资有限公司	6.09%	42,000,000	0
4	无锡杰盛投资管理咨询有限公司	3.05%	21,000,000	0
5	翁霖	2.04%	14,047,619	14,047,619
6	广发证券资管—中国银行—广发恒定 18 号华东重机定向增发集合资产管理计划	1.22%	8,428,571	8,428,571
7	中央汇金资产管理有限责任公司	0.94%	6,487,700	0
8	长江期货有限公司—长江期货—博纳精选 1 号资产管理计划	0.28%	1,959,095	0
9	无锡华东重型机械股份有限公司—第一期员工持股计划	0.24%	1,628,479	0
10	李长顺	0.20%	1,367,340	0

二、董事、监事和高级管理人员持股数量变动情况

本次发行后，公司董事、监事和高级管理人员持股数量变化情况如下：

姓名	职务	发行前持股数量（股）	发行后持股数量（股）
翁耀根	董事长	0	106,966,667

本次发行前，公司董事长翁耀根、副董事长翁杰及董事孟正华（孟正华系翁耀根之妻、翁杰系翁耀根之子）通过控股的华重集团、振杰投资、杰盛投资间接持有公司 218,400,000、42,000,000、21,000,000 股股份，合计持有公司 281,400,000 股股份，占公司总股本的 50.25%。本次发行后，翁耀根、翁杰及孟正华间接持有公司股份数未发生变化。

本次发行中，公司部分高级管理人员王钮忠、惠岭通过广发恒定 18 号认购了公司本次非公开发行的股票。具体情况请参见本公告书第二节之“三、本次发行对象情况”之相关内容。

除上述情况外，本次发行前后公司其他董事、监事和高级管理人员持股数量没有发生变动。

三、本次发行对公司的影响

（一）对股本结构的影响

本次非公开发行新增股份到账后增加 129,442,857 股限售流通股，具体股份变动情况如下：

项目	本次发行前		本次发行新增股份到账后	
	股份数量（股）	比例(%)	股份数量（股）	比例(%)
有限售条件股份	0	0.00	129,442,857	18.77
无限售条件股份	560,000,000	100.00	560,000,000	81.23
合计	560,000,000	100.00	689,442,857	100.00

本次发行完成后，公司股本总额为689,442,857股，公司实际控制人翁耀根、孟正华和翁杰及其一致行动人翁霖直接或间接方式合计持有公司402,414,286股，占公司发行后总股本的58.37%。

因此，本次发行完成后，公司实际控制人的控股比例将进一步提升，本次发行不会导致公司控制权发生变更。

（二）本次发行后公司章程、股东结构、高管人员结构、业务结构的变动情况

1、本次发行后公司章程的变动情况

公司注册资本和股本总额相应增加，公司将根据实际发行结果和股本的变化情况，对《公司章程》中的相关条款进行调整，并办理工商登记手续。

2、本次发行后高管人员结构的变动情况

本次发行没有导致公司高管人员结构发生重大变动。若公司未来拟调整高管人员结构，将严格按照相关规定，履行必要的审批程序及信息披露义务。

3、本次发行后业务结构的变动情况

公司本次发行募集资金将用于补充公司流动资金以及培育新的利润增长点，本次发行后公司将新增不锈钢加工业务，本次募投项目之“35万吨/年不锈钢加工中心建设项目”达产后，公司业务结构将得到进一步优化，公司整体盈利能力及抗风险能力将进一步增强。

（三）本次发行后上市公司财务状况、盈利能力及现金流量的变动情况

1、本次发行对公司财务状况的影响

本次发行完成后，公司资产总额、净资产规模均将有所增加，公司资产负债率将相应下降，本次发行有利于提高公司偿债能力，降低财务风险，增强公司的整体抗风险能力。

2、本次发行对公司盈利能力的影响

本次募投项目之“35万吨/年不锈钢加工中心建设项目”投产后，公司将新增不锈钢加工业务，公司业务结构将得到优化，从而增强公司的整体盈利能力，有利于提升公司的总体利润水平。

（四）本次发行对公司现金流量的影响

本次发行完成后，募集资金的到位将使得公司筹资活动现金流入获得大幅提升；随着募投项目建设的陆续投入，未来公司的投资活动现金流出将有所增加；随着募投项目的建成投产，未来公司的经营活动现金流入将有所增加，公司总体

现金流状况将得到进一步优化。

（五）上市公司与控股股东及其关联人之间的业务关系、管理关系、关联交易及同业竞争等变化情况

公司经营管理体系完善、人员机构配置完整，具有独立自主的经营能力。本次发行前，公司在业务、人员、资产、机构、财务等方面均独立于控股股东及其关联人。本次非公开发行不会改变公司与控股股东及其关联人之间在业务和管理关系上的独立性。

本次发行完成后，公司与控股股东及其关联人之间的关联关系没有发生重大变化。上市公司亦没有因本次发行与控股股东及其关联人之间产生同业竞争。

（六）本次发行完成后，上市公司是否存在资金、资产被控股股东及其关联人占用的情形，或上市公司为控股股东及其关联人提供担保的情形

公司没有因本次发行产生资金、资产被控股股东及其关联人占用或者为控股股东及其关联人违规提供担保的情形。

（七）公司负债结构合理性分析

截至 2015 年 9 月 30 日，公司母公司资产负债率为 24.87%，合并口径资产负债率为 29.95%。本次发行完成后，公司的资产负债率将有所下降，财务抗风险能力将得到进一步加强。公司不存在通过本次发行大量增加负债（包括或有负债）的情况，公司亦不存在负债比例过低、财务成本不合理的情况。

第四节 财务会计信息及管理层的讨论和分析

一、主要财务数据及财务指标

(一) 主要合并财务数据

经发行人股东大会审议批准，发行人聘请瑞华事务所作为其财务报表的常年审计机构，发行人 2012 年度、2013 年度和 2014 年度合并及母公司财务报告均经瑞华事务所进行审计并分别出具了“中瑞岳华审字[2013]第 6647 号”、“瑞华审字[2014]第 01620009 号”和“瑞华审字[2015]01030005 号”标准无保留意见的审计报告；发行人 2015 年 1-9 月合并及母公司财务报告未经审计。发行人已按规定在深圳证券交易所网站（<http://www.szse.cn/>）披露了其 2015 年第三季度报告，根据披露信息，发行人 2015 年第三季度财务与会计信息未发生对本次发行产生实质性影响的重大不利变动。

报告期各期公司主要财务数据和财务指标情况如下：

1、合并资产负债表

单位：万元

项目	2015/09/30	2014/12/31	2013/12/31	2012/12/31
货币资金	7,763.33	22,245.14	15,348.01	24,881.42
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		-	18.19	0.23
应收票据	50.50	721.00	3,005.00	2,589.05
应收账款	29,045.38	23,748.75	20,549.54	17,907.84
预付款项	18,872.19	3,298.07	3,490.21	1,757.89
其他应收款	2,445.72	2,631.34	617.84	971.92
存货	31,598.56	26,901.04	22,195.13	19,047.69
其他流动资产	1.42	1,386.28	9,634.93	28.54
流动资产合计	89,777.09	80,931.61	74,858.84	67,184.57
长期股权投资	4,196.24	4,097.52	1,253.12	1,164.89
投资性房地产	678.48	887.89	709.25	756.36
固定资产	16,224.47	16,779.39	14,216.62	13,449.15
在建工程	-	5.24	2,952.07	2,931.90
无形资产	5,731.75	5,829.82	5,968.48	6,107.15
商誉	92.37	92.37		
长期待摊费用	82.58	98.14	-	-
递延所得税资产	343.43	387.02	384.06	256.06

非流动资产合计	27,349.31	28,177.39	25,483.61	24,665.50
资产总计	117,126.40	109,109.01	100,342.45	91,850.07
短期借款	6,500.00	-	-	-
应付票据	1,815.00	4,039.00	-	-
应付账款	8,413.97	6,676.25	6,333.32	8,780.95
预收款项	16,894.56	13,253.60	14,362.52	3,305.95
应付职工薪酬	768.71	1,317.92	888.25	904.33
应交税费	662.09	341.09	94.18	380.55
其他应付款	20.25	2,279.88	1.09	0.72
流动负债合计	35,074.57	27,907.74	21,679.36	13,372.50
递延所得税负债	-	-	2.73	0.03
非流动负债合计	-	-	2.73	0.03
负债合计	35,074.57	27,907.74	21,682.09	13,372.53
股本	56,000.00	20,000.00	20,000.00	20,000.00
资本公积	7,782.72	43,782.72	43,782.72	43,782.72
专项储备	627.40	489.56	325.59	154.23
其他综合收益	-2.09	-	-1.27	-
盈余公积	1,687.17	1,687.17	1,561.07	1,454.06
未分配利润	14,195.70	13,542.98	12,992.25	13,086.53
归属于母公司股东权益合计	80,290.91	79,501.14	78,660.36	78,477.54
少数股东权益	1,760.92	1,700.12	-	-
股东权益合计	82,051.83	81,201.26	78,660.36	78,477.54
负债和股东权益总计	117,126.4	109,109.01	100,342.45	91,850.07

2、合并利润表

单位：万元

项目	2015年1-9月	2014年	2013年	2012年
一、营业总收入	104,039.89	49,877.72	38,547.92	42,457.40
其中：营业收入	104,039.89	49,877.72	38,547.92	42,457.40
二、营业总成本	102,612.11	48,926.27	37,852.14	37,183.14
其中：营业成本	96,297.67	42,393.68	30,839.59	30,926.50
营业税金及附加	250.41	200.68	97.79	247.2
销售费用	2,850.88	3,098.29	2,770.94	1,648.83
管理费用	3,578.07	4,005.00	3,349.21	3,778.57
财务费用	21.87	-681.65	-101.33	39.94
资产减值损失	-386.79	-89.72	895.95	542.1
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-18.19	17.97	-14.05
投资收益（损失以“-”号填列）	186.87	441.54	309.06	34.5
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	100.48	43.44	78.03	25.57
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,614.64	1,374.79	1,022.81	5,294.71
加：营业外收入	34.16	112.53	235.55	316.57

减：营业外支出	40.00	101.64	54.2	80.01
其中：非流动资产处置损失	1.35	1.77	1.96	0.79
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,608.80	1,385.69	1,204.15	5,531.27
减：所得税费用	395.27	198.78	191.43	1,032.40
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,213.53	1,186.90	1,012.72	4,498.87
归属于母公司所有者的净利润	1,152.73	1,176.84	1,012.72	4,498.87
少数股东损益	60.80	10.06		
六、每股收益：		-		
（一）基本每股收益	0.02	0.06	0.05	0.26
（二）稀释每股收益	0.02	0.06	0.05	0.26
七、其他综合收益	-0.79	-0.03	-1.27	-
（一）以后会计期间不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-	-
（二）以后会计期间在满足规定条件时将重分类进损益的其他综合收益	-0.79	-0.03	-1.27	-
其中：外币财务报表折算差额	-0.79	-0.03	-1.27	-
八、综合收益总额	1,212.74	1,186.87	1,011.45	4,498.87
归属于母公司所有者的综合收益总额	1,151.93	1,176.81	1,011.45	4,498.87
归属于少数股东的综合收益总额	60.80	10.06		

3、合并现金流量表

单位：万元

项目	2015年9月30日	2014年	2013年	2012年
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	104,050.40	39,310.24	29,307.47	23,378.48
收到的税费返还	1,383.84	568.20	0.00	772.48
收到其他与经营活动有关的现金	1,167.37	1,117.89	1,598.14	971.58
经营活动现金流入小计	106,601.61	40,996.32	30,905.62	25,122.54
购买商品、接受劳务支付的现金	114,778.14	33,236.52	21,720.87	29,472.73
支付给职工以及为职工支付的现金	2,098.98	1,660.85	2,006.12	1,925.66
支付的各项税费	2,351.66	1,237.47	2,193.01	3,506.78
支付其他与经营活动有关的现金	6,511.13	3,042.95	2,845.81	2,610.33
经营活动现金流出小计	125,739.91	39,177.79	28,765.80	37,515.50
经营活动产生的现金流量净额	-19,138.30	1,818.53	2,139.81	-12,392.96
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	10,000.00	77,999.40	32,500.00	-
取得投资收益收到的现金	82.90	398.10	231.03	8.94

处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	13.76	67.55	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	794.61	-	-
投资活动现金流入小计	10,082.90	79,205.87	32,798.58	8.94
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	452.62	1,364.21	2,394.73	6,400.41
投资支付的现金	11,700.00	72,299.40	41,000.00	700.00
投资活动现金流出小计	12,152.62	73,663.61	43,394.73	7,100.41
投资活动产生的现金流量净额	-2,069.72	5,542.26	-10,596.15	-7,091.47
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	-	-	45,619.00
取得借款收到的现金	16,500.00	-	1,000.00	6,800.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	1,082.30
筹资活动现金流入小计	16,500.00	-	1,000.00	53,501.30
偿还债务支付的现金	10,000.00	-	1,000.00	9,800.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	689.21	500.00	1,005.91	163.16
支付其他与筹资活动有关的现金	181.50	807.80	-	902.30
筹资活动现金流出小计	10,870.71	1,307.80	2,005.91	10,865.46
筹资活动产生的现金流量净额	5,629.29	-1,307.80	-1,005.91	42,635.84
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	23.22	36.34	-71.16	-0.06
五、现金及现金等价物净增加额	-15,555.50	6,089.33	-9,533.41	23,151.34
加：期初现金及现金等价物余额	21,437.34	15,348.01	24,881.42	1,730.07
六、期末现金及现金等价物余额	5,881.83	21,437.34	15,348.01	24,881.42

（二）主要财务指标

指标	2015/9/30	2014/12/31	2013/12/31	2012/12/31
流动比率	2.56	2.90	3.45	5.02
速动比率	1.66	1.94	1.98	3.60
资产负债率（母公司）	24.87%	24.14%	21.59%	14.56%
资产负债率（合并）	29.95%	25.58%	21.61%	14.56%
归属于上市公司股东的每股净资产（元）	1.43	3.98	3.93	3.94
指标	2015年1-9月	2014年	2013年	2012年
应收账款周转率（次/年）	3.94	2.03	1.81	2.35
存货周转率（次/年）	3.29	1.73	1.50	2.01
总资产周转率（次/年）	0.92	0.48	0.40	0.60
息税折旧摊销前利润（万元）	-	2,677.09	2,387.92	6,595.70
利息保障倍数	-	-	204.75	34.90
每股经营性现金净流量（元）	-0.34	-	0.11	-0.62
每股净现金流量（元）	-0.28	0.30	-0.47	1.16

（三）本次发行前后公司主要财务指标变动情况

项目	以 2015.9.30 数据计算		以 2014.12.31 数据计算	
	发行前	发行后	发行前	发行后
每股净资产(元/股)	1.4338	1.8587	1.4197	1.8473
每股收益(元/股)	0.0206	0.0167	0.0210	0.0171

注 1：发行后每股净资产计算公式：分子为截至 2015 年 9 月 30 日或 2014 年 12 月 31 日公司归属于母公司股东权益与本次非公开发行股票募集资金净额之和，分母对应为截至 2015 年 9 月 30 日股本或送配后计算的截至 2014 年 12 月 31 日股本（公司于 2015 年 4 月 23 日实施 10 股转增 18 股的分配方案，实施分配方案后股本增加至 560,000,000 股）与本次公开发行的股份数之和，即 689,442,857 股。

注 2：发行后每股收益计算公式：分子为未经审计的公司 2015 年 1-9 月或 2014 年 1-12 月归属于母公司股东的净利润，分母与发行后摊薄每股净资产的分母计算公式相同。

二、主要财务数据及财务指标分析

（一）资产状况

报告期内，发行人资产结构情况如下：

单位：万元

项目	2015/9/30		2014/12/31		2013/12/31		2012/12/31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
货币资金	7,763.33	6.63%	22,245.14	20.39%	15,348.01	15.30%	24,881.42	27.09%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产					18.19	0.02%	0.23	0.00%

应收票据	50.50	0.04%	721.00	0.66%	3,005.00	2.99%	2,589.05	2.82%
应收账款	29,045.38	24.80%	23,748.75	21.77%	20,549.54	20.48%	17,907.84	19.50%
预付款项	18,872.19	16.11%	3,298.07	3.02%	3,490.21	3.48%	1,757.89	1.91%
其他应收款	2,445.72	2.09%	2,631.34	2.41%	617.84	0.62%	971.92	1.06%
存货	31,598.56	26.98%	26,901.04	24.66%	22,195.13	22.12%	19,047.69	20.74%
其他流动资产	1.42	0.00%	1,386.28	1.27%	9,634.93	9.60%	28.54	0.03%
流动资产合计	89,777.09	76.65%	80,931.61	74.18%	74,858.84	74.60%	67,184.57	73.15%
长期股权投资	4,196.24	3.58%	4,097.52	3.76%	1,253.12	1.25%	1,164.89	1.27%
投资性房地产	678.48	0.58%	887.89	0.81%	709.25	0.71%	756.36	0.82%
固定资产	16,224.47	13.85%	16,779.39	15.38%	14,216.62	14.17%	13,449.15	14.64%
在建工程		0.00%	5.24	0.00%	2,952.07	2.94%	2,931.90	3.19%
无形资产	5,731.75	4.89%	5,864.49	5.37%	5,968.48	5.95%	6,107.15	6.65%
商誉	92.37	0.08%	92.37	0.08%	-	-	-	-
长期待摊费用	82.58	0.07%	98.14	0.09%	-	-	-	-
递延所得税资产	343.43	0.29%	387.02	0.35%	384.06	0.38%	256.06	0.28%
非流动资产合计	27,349.31	23.35%	28,177.39	25.82%	25,483.61	25.40%	24,665.50	26.85%
资产总计	117,126.40	100.00%	109,109.01	100.00%	100,342.45	100.00%	91,850.07	100.00%

报告期内,随着利润积累的扩大,发行人总资产规模呈现出逐期上升的趋势。报告期各期末,发行人总资产规模分别为 91,850.07 万元、100,342.45 万元、109,109.01 万元和 117,126.40 万元。

从资产结构分析,发行人流动资产占资产总额比重较高,报告期各期末分别达到 73.15%、74.60%、74.18%和 76.65%。发行人流动资产主要由存货、应收及预付账款、货币资金以及其他流动资产构成;非流动资产主要由固定资产以及无形资产构成。

(二) 运营能力分析

报告期内,发行人营运能力指标与同行业相关上市公司指标对比情况如下:

单位:次

项目	振华重工	大连重工	天桥起重	平均	华东重机
总资产周转率	2015//9/30	0.29	0.27	0.23	0.26
	2014年	0.48	0.44	0.34	0.42
	2013年	0.48	0.45	0.31	0.41
	2012年	0.40	0.47	0.42	0.43
应收账款周转率	2015//9/30	-	0.73	0.63	1.86
	2014年	5.73	1.06	0.84	2.54
	2013年	5.51	1.16	0.84	2.50
	2012年	3.92	1.28	1.27	2.16
存货周转率	2015//9/30	-	1.11	1.32	1.89
	2014年	3.83	2.09	2.59	2.84
	2013年	2.98	2.48	2.16	2.54
	2012年	2.45	2.51	2.82	2.59

注 1: 总资产周转率=(营业收入÷[(期初资产总额+期末资产总额)÷2]);
 应收账款周转率=(营业收入÷[(期初应收账款余额+期末应收账款余额)÷2]);
 存货周转率=(营业成本÷[(期初存货余额+期末存货余额)÷2])。

注 2: 鉴于目前 A 股上市公司中尚无与发行人产品结构相一致的公司, 本报告仅选取与发行人业务相关或部分业务与发行人相一致的上市公司进行比较, 因此同行业相关指标的可比性相对较差。

2012 年至 2014 年各期, 发行人与同行业可比上市公司总资产周转率趋势基本保持一致, 且高于平均水平, 发行人整体资产营运能力较好。

2012 年至 2014 年各期, 发行人应收账款周转率出现下降, 且略低于行业平均水平。主要是因为: (1) 发行人客户主要为境内的港口码头, 外销占比较低, 2013 年度和 2014 年度发行人外销收入占比分别为 15.40%和 18.36%, 同期可比上市公司振华重工的外销收入占比分别为 71.99%和 62.79%, 外销产品货款回收相对较好, 导致行业平均应收账款周转率较高; (2) 2012 年以来, 随着国内港口码头改扩建进度的放缓, 发行人外部经营环境持续低迷, 市场竞争加剧, 同时市场流动性趋紧, 客户资金流相对紧张, 为了合理开拓市场, 维护客户资源, 公司部分优质客户的付款期限有所延长, 导致公司应收账款余额增加, 应收账款周转率下降。

2012 年至 2014 年各期, 发行人存货周转率较低, 主要是因为发行人根据生产及交货计划, 发行人于每年一季度完成向客户交付的产品规模较大, 2014 年一季度和 2015 年一季度发行人营业收入(起重机械类)较上年同期分别增长 22.22%和 18.22%, 由于发行人产品生产周期较长, 上述交付产品于 2013 年末和 2014 年末均处于在产品状态, 因此导致相关各期末在产品规模较大, 存货余额出现较大规模增长, 导致存货周转率下降。

2015 年 1-9 月, 发行人各项资产周转率均出现较大幅度增加, 且明显高于行业平均水平, 主要是因为 2015 年前三季度发行人新增不锈钢贸易业务规模增长迅速, 2015 年 1-9 月共实现收入 6.67 亿元, 而该类业务属于轻资产业务, 因此使得各项资产整体周转率均出现较大幅度上升。

(三) 负债结构

报告期内, 发行人负债结构情况如下:

单位: 万元

项目	2015/9/30		2014/12/31		2013/12/31		2012/12/31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例

短期借款	6,500.00	18.53%	-	-	-	-	-	-
应付票据	1,815.00	5.17%	4,039.00	14.47%	-	-	-	-
应付账款	8,413.97	23.99%	6,676.25	23.92%	6,333.32	29.21%	8,780.95	65.66%
预收款项	16,894.56	48.17%	13,253.60	47.49%	14,362.52	66.24%	3,305.95	24.72%
应付职工薪酬	768.71	2.19%	1,317.92	4.72%	888.25	4.10%	904.33	6.76%
应交税费	662.09	1.89%	341.09	1.22%	94.18	0.43%	380.55	2.85%
其他应付款	20.25	0.06%	2,279.88	8.17%	1.09	0.01%	0.72	0.01%
流动负债合计	35,074.57	100.00%	27,907.74	100.00%	21,679.36	99.99%	13,372.50	100.00%
递延所得税负债	-	-	-	-	2.73	0.01%	0.03	0.00%
非流动负债合计	-	-	-	-	2.73	0.01%	0.03	0.00%
负债合计	35,074.57	100.00%	27,907.74	100.00%	21,682.09	100.00%	13,372.53	100.00%

报告期各期末，发行人负债总额分别为 13,372.53 万元、21,682.09、27,907.74 和 35,074.57 万元。从负债结构分析，发行人负债主要由流动负债构成。流动负债主要由应付账款和预收账款等构成。

（四）偿债能力分析

报告期内，发行人偿债能力指标与同行业相关上市公司指标对比情况如下：

项目	振华重工	大连重工	天桥起重	平均	华东重机	
流动比率	2015/9/30	0.64	1.32	2.01	1.32	2.56
	2014/12/31	0.80	1.24	3.62	1.89	2.90
	2013/12/31	0.95	1.25	3.42	1.88	3.45
	2012/12/31	1.11	1.20	3.50	1.94	5.02
速动比率	2015/9/30	0.5298	0.9495	1.6275	1.0356	1.6587
	2014/12/31	0.67	0.93	3.17	1.59	1.94
	2013/12/31	0.35	1.00	2.03	1.13	1.98
	2012/12/31	0.46	0.98	2.70	1.38	3.60
资产负债率（母公司）	2015/9/30	71.18%	56.82%	17.67%	48.56%	24.87%
	2014/12/31	71.67%	59.23%	19.15%	50.02%	24.14%
	2013/12/31	69.91%	58.47%	20.58%	49.65%	21.59%
	2012/12/31	69.04%	62.61%	20.55%	50.74%	14.56%
资产负债率（合并）	2015/9/30	73.49%	63.01%	35.66%	57.39%	29.95%
	2014/12/31	73.35%	65.12%	21.68%	53.38%	25.58%
	2013/12/31	70.07%	65.30%	23.19%	52.85%	21.61%
	2012/12/31	69.18%	68.97%	23.05%	53.73%	14.56%
利息保障倍数	2015 年 1-9 月	-	-	-	-	-
	2014 年度	1.11	3.77	9.98	4.95	-
	2013 年度	1.13	10.30	25.68	12.37	204.75
	2012 年度	-0.42	6.17	7.30	4.35	34.90

注 1：流动比率=流动资产÷流动负债；
速动比率=速动资产÷流动负债；
资产负债率=负债总额÷资产总额；
利息保障倍数=(利润总额+利息支出)÷利息支出。

注 2：鉴于目前 A 股上市公司中尚无与发行人产品结构相一致的公司，本报告仅选取与

发行人业务相关或部分业务与发行人相一致的上市公司进行比较，因此同行业相关指标的可比性相对较差。

从同行业偿债能力相关指标分析，2012 年及以后各期末，发行人流动比率与速动比率均高于行业平均水平，而资产负债率均低于行业平均水平，主要是因为 2012 年发行人完成首次公开发行股票融资后，货币资金规模增加，所有者权益出现大幅度上升，同时发行当年运用部分募集资金偿还了部分有息债务，流动负债余额下降，负债总额同步下降，因此流动比率及速动比率均出现较大幅度上升，资产负债率出现较大幅度下降。

从报告期内发行人偿债能力指标变动趋势分析，2012 年以后，发行人流动比率和速动比率均呈现出下降趋势，而资产负债率出现持续上升趋势，随着发行人首次公开发行募集资金的逐步使用以及发行人未来业务的开展，发行人偿债压力将逐步显现，本次非公开发行募集资金到位后，将有利于进一步缓解发行人未来的债务压力，降低财务风险。

（五）盈利能力分析

发行人与同行业相关上市公司毛利率情况对比如下：

单位：万元

项目	2015 年 1-9 月	2014 年	2013 年	2012 年
振华重工	12.66%	13.44%	7.61%	4.89%
大连重工	16.82%	17.96%	19.30%	19.70%
天桥起重	28.90%	21.79%	27.26%	22.72%
平均	19.46%	17.73%	18.06%	15.77%
华东重机	7.44%	15.00%	20.00%	27.16%

注：鉴于目前 A 股上市公司中尚无与发行人产品结构相一致的公司，本报告仅选取与发行人业务相关或部分业务与发行人相一致的上市公司进行比较，因此同行业相关指标的可比性相对较差。

从报告期各期毛利率绝对值比较分析，发行人 2012 年和 2013 年整体毛利率均高于行业平均水平，2014 年整体毛利率略低于行业平均水平，2015 年 1-9 月整体毛利率低于行业平均水平。

从报告期各期毛利率变动趋势分析，2012 年至 2014 年，发行人毛利率较行业平均水平下降幅度较大，主要是因为：发行人主要从事港口码头行业的集装箱起重设备，尽管在集装箱起重设备细分领域产品资质较全，具有细分行业优势，但与同行业相关上市公司比较，发行人整体业务种类相对单一，且整体规模远低

于上述可比上市公司，整体抗风险能力有待进一步加强，2012年以后随着我国港口码头改扩建进度明显放缓，对业务主要依赖港口码头建设的发行人冲击更大，因此同期发行人毛利率较同行业下滑幅度更大；2015年1-9月，发行人整体毛利率低于同行业，主要是因为发行人2014年11月完成对诚栋不锈钢收购后业务结构发生的较大变化，2015年前三季度不锈钢钢卷销售收入占比较大，综合毛利率与同行业上市公司毛利率水平可比性较差，剔除不锈钢钢卷销售业务影响，发行人当期集装箱起重设备毛利率为17.36%，略高于行业平均水平。

本次非公开发行募投项目投产后，发行人业务种类将在原有港口码头集装箱起重设备及不锈钢钢卷销售业务的基础上，新增不锈钢加工业务，将有利于提升发行人业务规模，增强发行人整体抗风险能力。

（六）经营活动现金流量分析

报告期内，发行人经营活动现金流量及其变动情况如下：

单位：万元

项目	2015年1-9月	2014年	2013年	2012年
销售商品、提供劳务收到的现金	104,050.40	39,310.24	29,307.47	23,378.48
收到的税费返还	1,383.84	568.20	0.00	772.48
收到其他与经营活动有关的现金	1,167.37	1,117.89	1,598.14	971.58
经营活动现金流入小计	106,601.61	40,996.32	30,905.62	25,122.54
购买商品、接受劳务支付的现金	114,778.14	33,236.52	21,720.87	29,472.73
支付给职工以及为职工支付的现金	2,098.98	1,660.85	2,006.12	1,925.66
支付的各项税费	2,351.66	1,237.47	2,193.01	3,506.78
支付其他与经营活动有关的现金	6,511.13	3,042.95	2,845.81	2,610.33
经营活动现金流出小计	125,739.91	39,177.79	28,765.80	37,515.50
经营活动产生的现金流量净额	-19,138.30	1,818.53	2,139.81	-12,392.96

报告期内，发行人经营活动现金流量净额与净利润比较情况如下：

单位：万元

项目	2015年1-9月	2014年	2013年	2012年
经营活动产生的现金流量净额	-21,381.74	1,818.53	2,139.81	-12,392.96
净利润	1,213.53	1,186.90	1,012.72	4,498.87

报告期内，发行人经营活动现金流量主要是销售商品提供劳务收到的现金流入以及购买商品接受劳务支付的现金流出。

2012年度，发行人经营性现金流量为负，主要是因为：（1）2012年底，发行人尚未实现收入的存货规模较上年末增加了7,276.83万元；（2）2012年，由

于市场资金流动性趋紧，发行人适当调整了部分优质客户的信用政策，导致期末经营性应收余额有所增加。

2015年1-9月，发行人经营性现金流量为负主要是因为：一方面2015年1-9月，发行人新增不锈钢及相关贸易类业务大幅增加，为了确保产品周转的及时性，发行人向供应商预付了较大规模货款；另一方面2015年1-9月，发行人集装箱装卸设备在执行订单规模增加，为了确保供货及时性，发行人采购规模上升，付款金额有所增加。

（七）投资活动现金流量分析

报告期内，发行人投资活动现金流量及其变动情况如下：

单位：万元

项目	2015年1-9月	2014年	2013年	2012年
收回投资收到的现金	10,000.00	77,999.40	32,500.00	0.00
取得投资收益收到的现金	82.90	398.10	231.03	8.94
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	13.76	67.55	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	794.61		
投资活动现金流入小计	10,082.90	79,205.87	32,798.58	8.94
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	452.62	1,364.21	2,394.73	6,400.41
投资支付的现金	11,700.00	72,299.40	41,000.00	700.00
投资活动现金流出小计	12,152.62	73,663.61	43,394.73	7,100.41
投资活动产生的现金流量净额	-2,069.72	5,542.26	-10,596.15	-7,091.47

报告期内，发行人投资活动现金流量主要为收回投资收到的现金流入以及投资或购买固定资产支付的现金流出。

2013年和2014年，发行人投资活动形成的现金流入和现金流出均较2012年和2013年出现了较大幅度增长，主要是因为2013年以来，为了提高临时闲置资金的使用效率，发行人加强了对货币资金的管理，使用部分临时闲置资金购买了短期低风险的银行理财产品形成的现金流入与流出规模较大。

（八）筹资活动现金流量分析

报告期内，发行人筹资活动现金流量及其变动情况如下：

单位：万元

项目	2015年1-9月	2014年	2013年	2012年
吸收投资收到的现金	-	-	-	45,619.00

取得借款收到的现金	16,500.00	-	1,000.00	6,800.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	1,082.30
筹资活动现金流入小计	16,500.00	-	1,000.00	53,501.30
偿还债务支付的现金	10,000.00	-	1,000.00	9,800.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	689.21	500.00	1,005.91	163.16
支付其他与筹资活动有关的现金	181.50	807.80	-	902.30
筹资活动现金流出小计	10,870.71	1,307.80	2,005.91	10,865.46
筹资活动产生的现金流量净额	5,629.29	-1,307.80	-1,005.91	42,635.84

报告期内，发行人筹资活动的现金流量主要是吸收投资收到的现金流入以及偿还债务或分配股利支付的现金流出。

2012年，发行人筹资活动的现金流入及流出均较大，主要是因为2012年发行人完成首次公开发行股票，收到募集资金45,619.00万元，同期发行人使用超募资金偿还了部分银行借款。

第五节 本次募集资金运用

一、募集资金金额

经瑞华事务所出具的瑞华验字【2016】01030001号验资报告验证，本次发行募集资金总额 489,293,999.46 元，扣除承销费用、保荐费用等发行费用 10,715,322.85 元后，募集资金净额为 478,578,676.61 元。

二、募集资金使用计划

本次非公开发行募集资金总额不超过 48,929.41 万元，扣除发行费用后的募集资金净额将全部用于以下项目。

单位：万元

项目名称	总投资额	募集资金拟投入金额
35 万吨/年不锈钢加工中心建设项目	12,382.00	12,382.00
补充流动资金	--	36,547.41
合 计		48,929.41

第六节 中介机构对本次发行的意见

一、保荐机构对本次发行过程和发行对象合规性的结论意见

1、本次发行经过了必要的授权，并获得了中国证监会的核准；

2、本次发行股票的定价符合《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》等相关法律法规的规定，发行人本次非公开发行的发行过程合法、有效；

3、本次非公开发行认购对象的选择符合公司及其全体股东的利益，符合发行人第二届董事会第十九次会议通过的发行方案中关于发行对象的规定；

4、翁耀根先生为发行人实际控制人之一，其认购公司本次发行股份的行为构成关联交易，除此之外，公司与翁耀根先生之间不会因本次发行产生同业竞争或新增关联交易的情形。翁霖女士系公司系实际控制人翁耀根、孟正华夫妇之女儿、翁杰之妹妹，其认购公司本次发行股份的行为构成关联交易，除此之外，公司与翁霖女士之间不会因本次发行产生同业竞争或新增关联交易的情形。广发恒定18号的认购人包含公司部分高管及核心骨干成员，构成关联关系。

广发恒定18号华东重机定向增发集合资产管理计划已在基金业协会完成证券公司私募产品备案。不存在《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》和《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》关于私募投资基金定义中“以非公开方式向投资者募集资金设立”的情形。

发行人本次非公开发行股票发行对象的最终认购资金来源为自有资金、自筹资金等合法途径筹资的资金，不包含任何杠杆融资结构化设计产品，并承诺在锁定期内不转让其持有的股份、产品份额，符合法律、法规和监管部门的相关规定。

5、本次非公开发行符合《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》等相关法律法规和规范性文件的规定，合法、有效。

二、律师对本次发行过程和发行对象合规性的结论意见

本所律师认为，截至本法律意见书出具之日，发行人本次发行已取得必要的批准和授权；本次发行的发行对象、发行价格、发行数额以及本次发行过程、发行结果符合《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》等相关法律法规及规范性文件的规定，发行结果公平、公正。

第七节 保荐协议主要内容和上市推荐意见

一、保荐协议主要内容

签署时间：2015年1月17日

保荐机构：华英证券有限责任公司

甲方：无锡华东重型机械股份有限公司

乙方：华英证券有限责任公司

保荐期间：

乙方对甲方的推荐期间从本协议生效之日起到甲方本次非公开发行与上市完成之日止。

乙方对甲方的持续督导期间自甲方本次非公开发行与上市完成之日起计算。持续督导期间为本次非公开发行与上市完成当年剩余时间及其后一个完整会计年度。该等期间将随中国证监会相关规定的不时修订而作相应调整。

二、上市推荐意见

保荐机构认为：华东重机申请其本次非公开发行的股票上市符合《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司证券发行管理办法》及《深圳证券交易所股票上市规则》等法律、法规的有关规定，本次发行的股票具备在深圳证券交易所上市的条件。华英证券愿意推荐华东重机本次非公开发行的股票在贵所上市交易，并承担相关保荐责任。

第八节 新增股份的数量及上市时间

本次发行新增 129,442,857 股的股份登记手续已于 2016 年 3 月 3 日在中国结算深圳分公司办理完毕,并由中国证券登记结算有限公司深圳分公司出具了证券登记证明。

本次发行新增股份的性质为有限售条件流通股,上市日为 2016 年 3 月 14 日。根据深交所相关业务规则,公司股票价格在 2016 年 3 月 14 日不除权。

本次发行中,认购对象认购的股票限售期为 36 个月,可上市流通时间为 2019 年 3 月 14 日。

第九节 中介机构声明

一、保荐机构（主承销商）声明

本保荐机构（主承销商）已对《无锡华东重型机械股份有限公司非公开发行A股股票发行情况报告暨上市公告书》进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目协办人（签字）：_____

章敬富

保荐代表人：_____

宋卓

宋桂参

法定代表人：_____

雷建辉

华英证券有限责任公司

年 月 日

二、律师事务所声明

本所及签字的律师已阅读发行情况报告暨上市公告书，确认发行情况报告暨上市公告书与本所出具的法律意见书不存在矛盾。本所及签字的律师对发行人在发行情况报告暨上市公告书中引用的法律意见书的内容无异议，确认发行情况报告暨上市公告书不致因所引用的内容出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

北京市康达律师事务所

经办律师：

负责人：付 洋_____

周 延_____

李侠辉_____

北京市康达律师事务所

年 月 日

三、会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读发行情况报告暨上市公告书，确认发行情况报告暨上市公告书与本所出具的专业报告不存在矛盾。本所及签字注册会计师对发行人在发行情况报告暨上市公告书中引用的本所专业报告的内容无异议，确认发行情况报告暨上市公告书不致因所引用内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

执行事务合伙人： _____
杨剑涛

经办会计师： _____
刘贵彬

佟 环

瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）

年 月 日

第十节 备查文件

- 1、保荐机构出具的发行保荐书和尽职调查报告；
- 2、发行人律师出具的法律意见书和律师工作报告；
- 3、瑞华验字【2016】01030001号《验资报告》；
- 4、其他与本次发行有关的重要文件。

上述备查文件，投资者可以在公司办公地址查阅。

（此页无正文，为《无锡华东重型机械股份有限公司非公开发行 A 股股票发行情况报告暨上市公告书》之签字盖章页）

无锡华东重型机械股份有限公司

年 月 日