



# 上海普利特复合材料股份有限公司

## 首次公开发行股票招股说明书摘要

保荐人（主承销商）



### 目 录

声明.....	2
释义.....	2
第一节 特别提示和特别风险提示.....	3
第二节 本次发行概况.....	4
第三节 发行人基本情况.....	5
第四节 募股资金运用.....	16
第五节 风险因素和其他重要事项.....	17
第六节 本次发行各方当事人及发行时间安排.....	21
第七节 附录及备查文件.....	21

## 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网站 <http://www.cninfo.com.cn>。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、专业会计师或其他专业顾问。

发行人董事会已批准招股说明书及其摘要，全体董事承诺其中不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对招股说明书及其摘要真实性、准确性和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报告真实、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人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。

本次发行已经中国证监会证监许可【2009】1255号文核准。

## 释义

在本招股说明书摘要中，除非文义另有所指，下列词语或简称具有如下含义：

发行人、普利特、本公司、公司、股份公司	指	上海普利特复合材料股份有限公司
普利特有限公司、有限公司	指	上海普利特复合材料有限公司
普利特化学研究所、化学研究所	指	上海普利特化学研究所
发起人	指	周文、郭艺群、胡坚、黄巍、张祥福、卜海山、周武、孙丽、张世城、何忠孝、李结、李宏、张鹰、李明、唐翔、高波、王建平等 17 名自然人

SABIC、沙特基础	指	英文全称 Saudi Basic Industries Corporation, 沙特基础工业公司
最近 3 年及 1 期、报告期	指	截止 2009 年 6 月 30 日的最近 4 个会计期间, 分别为 2006 年度、2007 年度、2008 年度、2009 年 1-6 月
改性塑料	指	通过化学或物理的方式提高普通树脂或塑料的性能, 如强度、阻燃性、抗冲击性、韧性等, 使之符合特殊的性能要求。

## 第一节 特别提示和特别风险提示

本公司提醒投资者特别关注下列风险:

### 1、受汽车产业市场波动影响的风险

本公司成立以来专注于汽车用改性塑料产品的研发、生产、销售和服务, 最近 3 年及 1 期, 公司营业收入中, 分别有 98.68%、93.73%、93.43%和 95.63%来自于汽车用改性塑料产品。本公司已成为我国汽车制造商引进车型国产化项目的主要原料供应商之一, 同时也是国内自主品牌汽车厂商的首选原料供应商之一。自 2004 年至 2008 年, 我国汽车产量年均复合增长率超过 16%, 公司业务也相应得到快速发展; 但如果未来汽车产业市场发生行业性波动, 从而间接影响汽车用改性塑料的需求, 由此可能影响公司的盈利水平。

### 2、面临国际化竞争的风险

近年来国际改性塑料巨头通过独资、合资或委托加工的方式进入中国市场。汽车零部件的加工水平正在迅速提高, 新的加工设备及工艺被广泛地采用, 对汽车用改性塑料产品的品质要求日趋严格, 而目前我国的改性塑料技术与国际先进技术相比尚存在较大的差距。公司的本土化优势和成本优势尚不能完全消除来自全球化的竞争压力。

### 3、主要原材料价格波动的风险

公司产品主要为汽车用改性塑料, 产品主要原材料是各类合成树脂。因此, 各类合成树脂价格的波动, 成为影响公司经营业绩的重要因素。由于公司产品销售客户主要为各汽车零部件制造商, 而汽车行业在我国处于完全竞争状态, 因此, 原材料价格波动导致产品成本上升的风险无法完全通过产品提价, 传导到下游客户, 从而影响公司毛利率水平的提高。

### 4、经营活动产生的现金流量净额波动的风险

最近3年及1期，本公司经营活动产生的现金流量净额分别为-1,699.58万元、3,690.88万元、4,109.78万元、2,109.87万元，同期净利润分别为1,827.87万元、3,565.86万元、3,891.10万元、4,285.36万元。公司经营活动产生的现金流量净额波动较大。如果公司的经营性现金流未能与业绩增长同步，将影响公司的盈利质量的提高。

#### 5、税收优惠政策及其他非经常性损益变化的风险

如果不考虑2006年度和2007年度的税收减免因素，最近3年及1期，公司非经常性损益金额分别为232.18万元、341.80万元、384.35万元、51.89万元，分别占公司当年净利润的12.70%、9.59%、9.88%、1.21%。如果剔除上述税收优惠及其他非经常性损益，最近3年及1期，公司的净利润分别为1,214.35万元、2,452.96万元、3,506.76万元、4,233.46万元。根据上海市虹口区税务局出具的【(2006)沪虹税政高新减免009号】《税收优惠核定通知书》，本公司享受减按15%税率征收的期限已于2007年12月31日到期。

本公司于2008年12月25日被认定为上海市高新技术企业，根据科技部、财政部、国家税务总局【国科发火(2008)172号】文《高新技术企业认定管理办法》，公司将自2008年起三年内享受按15%的优惠税率缴纳企业所得税。

如果以后年度国家实行新的税收政策或高新技术企业的优惠税收政策发生变化，将会对本公司净利润产生一定的影响。同时，以后年度非经常性损益的波动也将影响公司的经营业绩。

#### 6、应收账款余额较大的风险

由于公司业务处于快速成长阶段，公司市场份额正在不断扩大，向核心客户的销售数量增加较快，新的核心客户的培育也在不断进行等原因，最近3年及1期，本公司应收账款余额分别为7,408.84万元、10,185.06万元、8,097.10万元、12,223.09万元，应收账款余额较大。

## 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	3,500万股，占发行后总股本的25.93%
每股发行价格	22.5元/股

发行前每股净资产	2.10 元/股（以 2009 年 6 月 30 日经审计的净资产和发行前总股本计算）
发行方式	采用网下向询价对象询价配售发行与网上资金申购定价发行相结合的方式或中国证监会核准的其它方式
发行对象	符合资格的询价对象和在证券交易所开户的境内自然人、法人投资者（国家法律、法规禁止购买的除外）或中国证监会规定的其他对象
上市地点	深圳证券交易所
承销方式	余额包销
发行费用概算	约 5,466.00 万元

### 第三节 发行人基本情况

#### （一） 发行人基本资料

注册中、英文名称及缩写	中文名称：上海普利特复合材料股份有限公司 英文名称：SHANGHAI PRET COMPOSITES CO., LTD.
法定代表人	周文
有限公司成立日期	1999 年 10 月 28 日
整体变更为股份公司日期	2007 年 7 月 23 日
住所及其邮政编码	住所：上海市四平路 421 弄 20 号 2 楼 邮政编码：200081
电话、传真号码	电话：021—69210665 传真：021—69210681
互联网网址	<a href="http://www.pret.com.cn">http://www.pret.com.cn</a>
电子信箱	<a href="mailto:dsh@pret.com.cn">dsh@pret.com.cn</a>

#### （二） 发行人历史沿革及改制重组情况

1999 年 10 月 28 日，本公司前身上海普利特复合材料有限公司成立，注册资本为 200 万元。2002 年 9 月，普利特有限公司原股东上海普利特化学研究所等将其持有的股份转让给周文，转让完成后周文的出资比例为 87%。2002 年 11 月，普利特有限公司注册资本由 200 万元增加至 2,000 万元，本次增资完成后周文的出资比例为 90%。2007 年 5 月，部分股权转让，转让完成后周文的出资比例为 90.77%。2007 年 5 月，普利特有限公司注册资本增加至 2,222.2223 万元，本次增资完成后周文的出资比例为 81.693%。2007 年 5 月，部分股权转让，转让完成后周文的出资比例为 69.426%。

2007 年 7 月 6 日，本公司召开创立大会，同意将上海普利特复合材料有限公司整体变更为上海普利特复合材料股份有限公司。2007 年 7 月 23 日，股份公司成立，注册资本为 10,000 万元。

### （三） 有关股本的情况

#### 1、 本次发行前后的股本结构

股东类别（股东名称）	发行前		发行后	
	股数（万股）	比例（%）	股数（万股）	比例（%）
一、有限售条件流通股	10,000.00	100.0000	10,000.00	100.00%
周文	6,942.60	69.4260	6,942.60	51.43
郭艺群	587.70	5.8770	587.70	4.35
胡坚	550.00	5.5000	550.00	4.07
黄巍	450.00	4.5000	450.00	3.33
张祥福	288.85	2.8885	288.85	2.14
卜海山	270.00	2.7000	270.00	2.00
周武	208.50	2.0850	208.50	1.54
孙丽	199.50	1.9950	199.50	1.48
张世城	130.00	1.3000	130.00	0.96
何忠孝	100.00	1.0000	100.00	0.74
李结	45.00	0.4500	45.00	0.33
李宏	41.57	0.4157	41.57	0.31
张鹰	41.57	0.4157	41.57	0.31
李明	41.57	0.4157	41.57	0.31
唐翔	41.57	0.4157	41.57	0.31
高波	41.57	0.4157	41.57	0.31
王建平	20.00	0.2000	20.00	0.15
二、无限售条件流通股	-	-	3,500.00	25.93
合计	10,000.00	100.0000	13,500.00	100.00

【注】：本公司无境外法人持有股份，无募集法人股份，无内部职工股。

#### 2、 发行人的发起人、控股股东和主要股东之间的关联关系

本公司第一大股东及实际控制人周文和第二大股东郭艺群为夫妻关系，周文持有公司股份 6,942.6 万股，占本次发行前总股本的 69.426%；郭艺群持有公司股份 587.7 万股，占本次发行前总股本的 5.877%。

本公司股东周武系周文的弟弟，周武持有公司股份 208.50 万股，占本次发行前总股本的 2.085%。公司股东李结系周文的妹夫，李结持有公司股份 45 万股，占本次发行前总股本的 0.45%。

除此之外，其他发起人之间不存在关联关系。

#### （四） 发行人主要业务情况

##### 1、 主要业务

本公司主要从事汽车用改性塑料的研发、生产、销售和服务，公司的产品根据改性用的合成树脂基材不同主要分为 4 大类，即改性聚烯烃类、改性 ABS 类、塑料合金类以及其他类，其中改性聚烯烃类主要以聚丙烯 PP 作为基材，所以又称为改性聚丙烯类；塑料合金主要包括以 PC 为主要基材的 PC/ABS 合金、PC/PBT 合金、PC/PET 合金等；其他类改性塑料包括改性尼龙、改性热塑性聚酯等。

最近 3 年，本公司的营业收入、净利润、净资产年均复合增长率分别为 19.00%、45.90%、53.06%。2009 年 1-6 月，公司净利润较上年同期增长 173.69%。

##### 2、 竞争地位

根据上海塑料行业协会的统计数据，本公司汽车用改性塑料产品 2006 年度在上海市场、全国市场的市场占有率分别为 24.51%、6.98%。2008 年度在上海市场占有率为 28.05%。

根据中国汽车工业协会相关工业分会的统计，2006 年度、2007 年度，本公司的汽车用改性塑料产量在国内企业中居前两位，其中改性 ABS、PC/ABS 合金产品产量排名第一，改性 PP 产品产量也居前列。

本公司是行业内较早获得汽车行业相关资格认证最齐全的企业之一，也是以提供标准色板和汽车内饰颜色匹配服务于汽车制造商最全面的企业。

##### 3、 产品客户及销售渠道

本公司的产品在汽车领域应用广泛，产品主要供应汽车零部件制造商，目前已经在上海大众、上海通用、一汽-大众、东风日产、长安福特马自达、奇瑞汽车、海马汽车等汽车制造商生产的车型上广泛应用。公司合作伙伴还包括延锋伟世通汽车饰件系统有限公司、上海小糸车灯有限公司、江苏星怡车灯股份有限公司、上海天原集团胜德塑料有限公司、宁波华翔电子股份有限公司等国内知名汽车零部件制造商。

本公司具体销售模式可总结为：进入下游大型客户采购平台，实行订单式生产，主要采取直销方式销售。

##### 4、 环保

本公司在生产过程中所使用的能源主要是电力，不会产生污染。废水主要为

生产过程中使用的冷却水以及生活废水等，冷却水循环使用，定期外排，经预处理后纳入工业园区市政污水管网。产品均为热塑性材料，可全部重复回收利用，也基本不存在废渣污染。

## （五） 资产权属情况

本公司系由有限公司整体变更设立股份公司，有限公司的所有资产、负债、权益均由股份公司承继，资产权属及债务主体的变更均已履行了必要的法律手续。除部分专利外，有限公司拥有的土地使用权、房产、商标、其他无形资产等权利业已变更过户至股份公司名下。

本公司自设立以来未发生重大资产重组行为，管理层保持延续。

## （六） 同业竞争及关联交易

### 1、 同业竞争

本公司与控股股东周文、主要股东之间不存在同业竞争。周文除持有本公司股份外，无控股或参股其他公司。控股股东周文及持股 5%以上的股东已出具避免同业竞争的承诺函。

### 2、 关联交易

#### 1) 经常性关联交易

本公司经常性关联交易为关键管理人员的报酬。最近 3 年及 1 期，公司支付给关键管理人员的报酬总额分别为 42.30 万元、85 万元、88.85 万元、93.50 万元。

#### 2) 偶发性关联交易

##### A、 保证

2005 年 5 月 24 日，本公司股东周文与上海银行江宁支行签定了《借款合同》，合同编号为【DB1674050010】，为公司与上海银行江宁支行在 2005 年 5 月 24 日至 2006 年 5 月 24 日期间所借资金提供个人连带责任保证，担保最高主债权限额为壹仟万元整。

2006 年 4 月 2 日，本公司股东周文与上海银行北外滩支行签定了《借款合同》，合同编号为【DB1674061003】，为公司与上海银行北外滩支行在 2006 年 4 月 3 日至 2007 年 3 月 28 日期间所借资金提供个人连带责任保证，同时，郭艺群为共同保证人，担保最高主债权限额为壹仟万元整。



2007年4月26日，本公司股东周文与上海银行虹口支行签订了《最高额保证合同》，合同编号为【DB216070219】，为公司与上海银行虹口支行在2007年4月26日至2008年6月26日期间所订立的一系列（含一种或数种的联合）综合授信、贷款等业务项下具体合同所形成的债权本金（包括借款本金、贴现款、垫款等）提供个人连带责任保证，同时，郭艺群为共同保证人，担保最高主债权限额为贰仟伍佰万元整。本《最高额保证合同》所担保的主债权已于2007年12月14日前解除。

2007年12月14日，本公司股东周文与上海银行虹口支行签订了《最高额保证合同》，合同编号为【DB216071174】，为公司与上海银行虹口支行在2007年12月17日至2008年7月20日期间所订立的一系列（含一种或数种的联合）综合授信、贷款等业务项下具体合同所形成的债权本金（包括借款本金、贴现款、垫款等）提供个人连带责任保证，同时，郭艺群为共同保证人，担保最高主债权限额为贰仟伍佰万元整。

2008年6月11日，本公司股东周文与上海银行虹口支行签订了《最高额保证合同》，合同编号为【DB216080462】，为公司与上海银行虹口支行在2008年6月11日至2009年6月11日期间所订立的一系列（含一种或数种的联合）综合授信、贷款等业务项下具体合同所形成的债权本金（包括借款本金、贴现款、垫款等）提供个人连带责任保证，同时，郭艺群为共同保证人，担保最高主债权限额为贰仟万元整。

2008年7月17日，公司股东周文与上海银行虹口支行签订了《最高额保证合同》，合同编号为【DB21608061101】，为公司与上海银行虹口支行在2008年7月23日至2009年7月23日期间所订立的一系列（含一种或数种的联合）综合授信、贷款等业务项下具体合同所形成的债权本金（包括借款本金、贴现款、垫款等）提供个人连带责任保证，同时，郭艺群为共同保证人，担保最高主债权限额为贰仟伍佰万元整。

#### B、专利转让

2007年10月30日，控股股东周文与公司签署《专利权转让合同》，周文将其所拥有的关于“一种液晶高分子材料及其制备方法”的授权发明专利（专利号为【ZL 03150765.4】；申请日为2003年9月4日；授权公告日为2005年10月5日；专利权有效期为20年）转让给本公司，转让费为115,000元。

#### C、关联方应收应付款项余额

最近3年及1期，本公司关联方往来情况如下：

关联方	科目名称	2009年6月30日 (万元)	2008年12月31日 (万元)	2007年12月31日 (万元)	2006年12月31日 (万元)
周文	其他应收款	0.00	0.00	0.00	120.00
周武	其他应收款	0.00	0.00	0.00	12.00
李结	其他应收款	0.00	0.00	0.00	15.30

本公司与关联方的其他应收款于 2007 年度内已全部结清，未对公司的财务状况和经营成果带来负面影响。

**(七) 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员情况**

## 1、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员基本情况

姓名	职务	性别	出生年份	任期起止日期	简要经历	2008年度薪酬(万元)	持股比例(%)	与公司其他利益关系
周文	董事长、总经理	男	1965	2007年7月至今	毕业于同济大学，硕士，中国共产党上海市第九次代表大会代表，上海市第十三届人民代表大会代表，荣获2004年上海市科技进步三等奖，1999年10月起，担任公司董事长兼总经理，兼任上海市工商联（商会）第十二届执行委员会常委。	17.58	69.4260	无
张祥福	副董事长、副总经理、总工程师	男	1966	2007年7月至今	副教授，荣获2002年上海市优秀新产品二等奖、2004年上海市科学技术进步三等奖、曾任上海交通大学化学化工学院副院长，2003年8月起，担任公司董事和总工程师兼技术中心主任。	15.15	2.8885	无
周武	董事、副总经理、汽车材料部经理	男	1967	2007年7月至今	工商管理硕士，荣获2002年上海市优秀新产品二等奖，1999年10月起先后担任公司生产制造部主管、营销部经理、营销中心总监兼汽车材料部经理。	16.78	2.0850	无
卜海山	董事、战略研究部经理	男	1937	2007年7月至今	教授、博士生导师，曾在复旦大学物理二系和化学系从事科研和教学工作，2007年5月起，担任公司战略研究部经理。	19.95	2.7000	无
李宏	董事、副总经理、生产制造部经理	男	1974	2007年10月至今	工程师，荣获2006年上海市节能先进个人，2004年3月起先后担任公司质量保证部经理、生产制造部经理、制造中心总监。	10.85	0.4157	无
颜德岳	独立董事	男	1937	2007年7月至今	中国科学院院士，教授，博士生导师，任职上海交通大学。	5.00	-	无
尤建新	独立董事	男	1961	2007年7月至今	教授，博士生导师，任职同济大学经济与管理学院院长。	5.00	-	无
龚介民	独立董事	男	1937	2007年7月至今	高级律师，高级经济师，资产评估师，上海市仲裁委员会仲裁员、中国农业经济法研究会副会长。	5.00	-	无

李士钊	独立董事	男	1943	2007年10月至今	客籍教授，中国注册会计师、高级会计师，中国注册资产评估师、中国注册房地产估价师、任职于上海财瑞审计咨询中心。	5.00	-	无
丁巧生	监事会主席	男	1962	2007年7月至今	工程师，虹口区科技工会委员，2001年6月起，先后担任公司工程项目部经理、人事行政主管、总经理办公室主任兼工会主席。	11.23	-	无
孙丽	监事	女	1976	2007年7月至今	工商管理硕士，经济师，1999年10月起，先后担任公司人事行政部经理、采购供应部经理、质量保证部经理。	8.60	1.9950	无
李结	监事	男	1972	2007年7月至今	工商管理硕士，2003年荣获上海市质量能手，1999年10月起，先后担任公司采购供应部物流主管、生产制造部主管等职。	9.09	0.4500	无
林义擎	董事会秘书、财务负责人	男	1968	2007年7月至今	会计师，2005年虹口区先进会计工作者，2002年7月起，先后担任公司财务会计部主管、财务会计部经理。	8.54	-	无
张鹰	核心技术人员	男	1973	-	博士，荣获2006年上海市职工科技创新新人奖，拥有相关专利7项，2004年3月起，先后担任公司应用开发部工程师、经理。	10.87	0.4157	无
陈永东	核心技术人员	男	1969	-	博士，拥有授权发明专利2项，正在申请的发明专利20余项，2005年起，任本公司技术开发部经理。	10.81	-	无

本公司董事、监事中，除独立董事在本公司领取津贴外，其他均在本公司领取薪酬。

## 2、董事、监事兼职职务情况

目前公司董事、监事未有在其他企业兼职的情形。

### (八) 发行人控股股东及实际控制人情况

发行人控股股东及实际控制人均为周文。

### (九) 财务会计信息

#### 1、最近3年及1期利润表

单位：元

项目	2009年1-6月	2008年度	2007年度	2006年度
一、营业收入	198,130,726.17	363,540,102.84	370,798,524.07	256,720,914.39
营业成本	133,323,778.78	289,331,817.04	311,252,792.44	221,463,411.03
营业税金及附加	1,218,760.00	1,503,003.54	1,061,413.87	572,851.64
销售费用	5,964,114.20	11,352,642.16	8,057,176.58	5,524,759.48
管理费用	7,165,276.43	15,835,416.34	8,552,747.97	8,999,828.87
财务费用	972,332.14	4,552,029.42	2,351,343.63	640,094.39
资产减值损失	-262,940.70	66,661.14	390,927.74	169,273.17
二、营业利润	49,749,405.32	40,898,533.20	39,132,121.84	19,350,695.81
营业外收入	361,545.00	4,931,327.60	3,089,500.00	1,002,000.00
营业外支出	14,000.00	409,615.24	184,076.24	116,651.70
其中：非流动资产 处置损失	-	93,212.64	-	94,651.70
三、利润总额	50,096,950.32	45,420,245.56	42,037,545.60	20,236,044.11
减：所得税费用	7,243,400.02	6,509,195.89	6,378,951.22	1,957,348.55
四、净利润	42,853,550.30	38,911,049.67	35,658,594.38	18,278,695.56

#### 2、最近3年及1期资产负债表

单位：元

项目	2009年6月30日	2008年12月31日	2007年12月31日	2006年12月31日
资产				
流动资产：				
货币资金	89,573,498.53	99,933,197.56	71,797,810.50	6,277,683.54
应收票据	24,385,048.71	30,250,896.29	18,300,191.48	3,903,700.00

应收账款	121,358,355.66	79,835,450.65	100,781,705.26	73,410,453.85
预付款项	3,325,789.95	2,530,359.76	1,788,358.35	2,368,328.36
其他应收款	2,559,492.92	158,841.98	104,807.83	4,179,788.59
存货	22,512,690.43	13,619,165.37	18,276,482.95	13,447,529.12
其他流动资产	-	-	-	-
流动资产合计	263,714,876.20	226,327,911.61	211,049,356.37	103,587,483.46
非流动资产：				
长期股权投资	3,250,000.00	3,250,000.00	3,000,000.00	-
固定资产	20,907,926.34	21,465,981.81	20,795,714.59	21,212,910.24
在建工程	25,088,046.20	8,627,099.17	2,847,650.00	102,599.71
无形资产	2,717,291.66	2,820,712.27	2,924,217.86	2,431,671.27
递延所得税资产	260,052.76	273,522.12	-	-
其他长期资产	-	-	-	3,000,000.00
非流动资产合计	52,223,316.96	36,437,315.37	29,567,582.45	26,747,181.22
资产合计	315,938,193.16	262,765,226.98	240,616,938.82	130,334,664.68
负债和股东权益				
流动负债：				
短期借款	25,000,000.00	41,200,000.00	45,000,000.00	30,000,000.00
应付账款	58,893,718.10	38,570,478.21	53,247,105.04	21,869,831.14
预收账款	1,848,528.29	2,297,099.74	1,894,471.03	678,040.32
应付职工薪酬	1,560,977.09	1,158,487.34	1,045,784.52	1,978,861.76
应交税费	11,332,205.34	5,480,640.27	6,667,827.82	1,862,847.19
其他应付款	380,411.87	373,297.33	146,654.53	163,268.50
流动负债合计	99,015,840.69	89,080,002.89	108,001,842.94	56,552,848.91
非流动负债：				
递延所得税负债	65,091.33	81,513.25	92,434.71	142,748.98
递延收益	7,260,000.00	6,860,000.00	4,690,000.00	2,465,000.00
非流动负债合计	7,325,091.33	6,941,513.25	4,782,434.71	2,607,748.98
负债合计	106,340,932.02	96,021,516.14	112,784,277.65	59,160,597.89
股东权益：				
实收资本/股本	100,000,000.00	100,000,000.00	100,000,000.00	20,000,000.00
资本公积	6,834,225.06	6,834,225.06	6,834,225.06	448,800.00
盈余公积	5,990,948.58	5,990,948.58	2,099,843.61	10,115,581.35
未分配利润	96,772,087.50	53,918,537.20	18,898,592.50	40,609,685.44

股东权益合计	209,597,261.14	166,743,710.84	127,832,661.17	71,174,066.79
负债和股东权益总计	315,938,193.16	262,765,226.98	240,616,938.82	130,334,664.68

### 3、最近3年及1期现金流量表

单位：元

项目	2009年1-6月	2008年度	2007年度	2006年度
经营活动产生的现金流量净额	21,098,721.61	41,097,838.36	36,908,847.35	-16,995,774.27
投资活动产生的现金流量净额	-14,123,579.47	-4,172,714.28	-4,912,476.86	-3,048,383.71
筹资活动产生的现金流量净额	-17,334,841.17	-8,789,737.02	33,523,756.47	18,793,926.58
现金及现金等价物净增加额	-10,359,699.03	28,135,387.06	65,520,126.96	-1,250,231.40

### 4、主要财务指标

项目	2009年1-6月	2008年度	2007年度	2006年度
流动比率（倍）	2.66	2.54	1.95	1.83
速动比率（倍）	2.44	2.39	1.78	1.59
资产负债率（%）	33.66	36.54	46.87	45.39
全面摊薄净资产收益率（%）	20.45	23.34	27.89	25.68
基本每股收益（元/股）	0.43	0.39	0.37	不适用
总资产周转率（次）	0.68	1.44	2.00	2.49

### 5、管理层讨论与分析

最近3年及1期，公司资产质量良好，主要资产和负债项目与公司业务收入增长基本匹配，资产及负债结构合理，具有较强的抵御突发的行业波动风险的能力；公司付息偿债能力较强，债务风险较低，特别是流动比率和速动比率等指标显示公司资产的流动性较好；公司总体资产周转能力高于行业平均水平。

最近3年及1期，得益于汽车用改性塑料的行业景气和公司对于专业市场的开拓，公司的营业收入快速增长，特别是较好地克服了2008年全球金融危机的不利因素影响，仍然取得了净利润的一定增幅，体现了公司一贯稳健的经营风格；2009年上半年，汽车行业复苏明显，公司在采购、销售、研发及内部管理方面，均切合本次难得的复苏机遇进行了调整，公司业绩增长明显。通过多个完整汽车行业经济周期的锤炼，公司的市场适应能力得到强化，是今后面对复杂多变市场环境的宝贵财富；公司在规模增长背景下，成本费用控制良好；总体毛利水平逐年提高，在收入较快增长情况下取得较高的盈利增幅；公司主要盈利指标高于行业平均水平。

无论采用何种融资方式，公司未来的投资项目应该按照计划的时间予以实施。这些项目可积极改善公司产品结构、技术装备水平及研究开发能力，提高生产能力及产品的技术含量，提高公司市场竞争地位和盈利能力。

#### (十) 股利分配情况

根据本公司的中长期发展战略，2012 年之前是公司的产业扩张期，资本支出将维持在一个较高的水平，大部分盈利积累将用于公司的发展，公司将采取剩余股利分配政策，每年的现金股利分配比例可能处于相对较低的水平。2012 年之后，公司进入持续稳定的增长阶段，公司将采用相对固定股利分配政策或固定股利支付率分配政策，给股东一个可预期的投资回报。

根据本公司 2008 年度第一次临时股东大会决议，本次发行完成前未分配利润由新老股东共享。

## 第四节 募股资金运用

### 1、项目简表

序号	项目名称	批准机关和文号	总投资 (万元)	新增产能 (万吨)	年销售收入 (万元)	年净利润 (万元)	
						所得税率 15%	所得税率 25%
1	年产 5 万吨汽车用高性能低气味低散发聚丙烯 (PP) 技术改造项目 (简称“PP 项目”)	上海市经委【沪经投备 (2007) 462 号】文	10,246.11	5	65,000	5,345.56	4,716.67
2	高性能聚碳酸酯 (PC) 塑料合金技术改造项目 (简称“PC 合金项目”)	上海市经委【沪经投备 (2007) 461 号】文	10,655.58	2	50,000	9,380.43	8,276.85
3	通用丙烯腈—丁二烯—苯乙烯共聚物 (ABS) 高性能化技术改造项目 (简称“ABS 项目”)	上海市经委【沪经投备 (2007) 460 号】文	6,495.13	3	54,000	4,811.76	4,245.67
	合计	-	27,396.82	10	169,000	19,537.75	17,239.19

超过部分用于补充公司流动资金，不足部分由公司通过银行贷款解决。

### 2、募股资金投资项目的轻重缓急和投资计划

重要性排序	项目名称	第一年 (万元)	第二年 (万元)	第三年 (万元)	合计 (万元)



1	PP 项目	4,098.44	4,098.44	2,049.22	10,246.11
2	PC 合金项目	4,262.23	4,262.23	2,131.12	10,655.58
3	ABS 项目	2,598.05	2,598.05	1,299.03	6,495.13
	合计	10,958.73	10,958.73	5,479.36	27,396.82

## 第五节 风险因素和其他重要事项

### (一) 风险因素

除特别风险外，本公司提请投资者关注以下风险：

- 1) 核心技术和管理人员流失的风险。本公司的核心技术和主要管理人员均是具有丰富行业经验的专家，该等人才是公司核心竞争力的重要组成部分。随着改性塑料行业的快速发展，跨国公司来中国投资设厂和本土企业的新建和扩张都需要大量的专业人才，由此必将引起全面的人才竞争，使公司面临核心技术和管理人员流失的风险。
- 2) 核心技术失密的风险。倘若由于不当竞争导致公司核心技术失密，可能存在诉讼或影响公司技术竞争力的风险。
- 3) 公司产能快速扩大引起的销售风险。本次发行拟募集资金投资项目完全达产后，预计新增总产能 100,000 吨。本公司若不能及时更新市场营销策略，进一步拓展产品销售渠道，则可能存在市场开拓不充分导致公司新增产能对公司销售形成压力的风险。
- 4) 公司土地、房产被抵押可能带来的经营风险。截止本招股说明书签署之日，已全部用于公司的贷款抵押。如果本公司资金安排或使用不当，造成周转困难，导致公司未能在合同规定的期限内归还贷款，银行将可能采取强制措施对抵押资产进行处置，从而影响公司的正常生产经营活动。
- 5) 控股股东控制风险。由于公司控股股东周文等从股权和经营管理层方面对公司存在较强影响力，若其通过行使表决权、管理职能或任何其他方式对公司经营决策、人事等方面进行控制，仍然可能对公司及公司其它股东的利益产生不利影响。
- 6) 环保政策变动风险。随着我国经济发展模式的转变和可持续发展战略的全面实施，国家对环境保护工作的日益重视，国家和地方各级政府部门

可能制定更为严格的环保标准，公司将因此面临环境标准提高、环保投入增加的风险。

- 7) 汇率波动和相关地区的贸易政策影响风险。本公司主要向国内企业采购生产经营需要的原材料，并不直接向海外采购材料。但是，公司有部分原材料是通过贸易公司和进口商从国外进口，因此，公司在一定程度上间接受到国际汇率波动以及相关地区的贸易政策变化的影响。

## (二) 其他重要事项

本公司正在履行的重要合同如下：

### 1、合作开发合同

2007年7月26日，本公司与上海交通大学化学化工学院签署《关于合作成立“上海普利特复合材料股份有限公司、上海交通大学化学化工学院汽车用改性塑料联合实验室”的协议书》，协议约定成立联合实验室，进行汽车用新材料、新产品、新工艺的研究开发。

2009年3月，公司与上海大学签订了《关于“基于废旧PET塑料资源化的高性能工程塑料开发”项目的产学研合作协议》和《关于“基于废旧PET塑料资源化得高性能工程塑料开发”项目知识产权协议》，双方在废旧PET塑料资源化的高性能工程塑料开发领域展开合作和产品市场推广。

### 2、借款合同

2009年8月5日，公司与中国农业银行上海青浦支行签订了《可循环资金借款合同》，合同编号为【31119200900000063】，借款额度为叁仟万元整，额度有效期为2009年8月6日至2010年8月5日，借款利率以每笔借款发放日央行公布同档次贷款基准利率下浮10%确定，利率调整以6个月为一个周期。本次借款由公司提供房产抵押担保。

### 3、抵押合同

2009年8月4日，公司与中国农业银行上海青浦支行签订了《最高额抵押合同》，合同编号为【31906200900000532】，以公司位于青浦新业路558号，面积为6,954.36平方米的房地产权作为抵押物，为公司与中国农业银行上海青浦支行自2009年8月5日至2012年8月4日期间发生的债务提供抵押担保，最高债权余额不超过2,880万元。

### 4、购销合同

- (1) 本公司与SABIC签署《购销协议》

鉴于 SABIC 意欲向本公司销售特定原材料，并且从普利特购买特定产品。公司意欲向 SABIC 购买原料并出售其产品。2007 年 10 月 17 日，公司与沙伯基础（上海）商贸有限公司签署了《购销协议》。协议约定公司应依据 SABIC 的一般条款和条件，从 SABIC 或 SABIC 的指定供应商处购买 SABIC 原材料。SABIC 应以公司的加工费和原材料成本为基础，向公司支付产品价格。

## （2）销售合同

本公司对于产品的销售主要采取两种方式，一是与客户签署长期供货协议，对产品的质量、产品规格、产品数量的确定方式、销售价格、运输方式、结算方式、合同期限、违约责任和争议解决等进行框架性约定，在前述框架协议项下，客户在每次进货时再签订特别协议以规定具体事项；二是直接与客户签署产品购销协议。

本公司正在履行的销售合同如下：

A、2008 年 12 月 10 日，本公司与南通海林汽车橡塑制品有限公司签署《采购协议》，合同编号为【HLCGHT-08001】，合同期限自 2008 年 12 月 10 日至 2010 年 12 月 9 日，公司拟向其销售 PP、ABS、PC/ABS 等产品。

B、2008 年 10 月 21 日，本公司与麦格纳利（上海）汽车系统有限公司签署《产品采购协议》，合同编号为【MDSH-SR. SOP3-01-05】，合同期限自合同生效之日起 3 年，公司拟向其销售 PC 等产品。

C、2008 年 12 月 30 日，本公司与江阴市万事兴汽车部件制造有限公司签署《采购合同》，合同编号为【SW2008-10】，合同期限自 2008 年 12 月 30 日至 2009 年 12 月 30 日，公司拟向其销售包括 PP、PC、PA、ABS 等 87 种型号的产品。

D、2009 年 1 月 1 日，本公司与南京协众汽车空调集团有限公司签署《2009 配套产品采购合同》，合同编号为【XZ/JL7.4/1/4】，合同期限自 2009 年 1 月 1 日至 2009 年 12 月 31 日，公司拟向其销售 PPC 等产品。

## （3）原材料采购合同

由于行业特点，本公司原材料的采购一般与主要供应商直接签署采购订单，日常的采购主要通过传真、邮寄、电子邮件、直接递交的方式确认产品采购条件。

## 5、租赁合同

（1）2009 年 9 月 1 日，上海普利特复合材料股份有限公司与上海市青浦工业园区发展（集团）有限公司签署了《标准厂房租赁合同》，公司向上海市青浦工业园区发展（集团）有限公司承租 5 栋砖瓦结构厂房，地址位于上海青浦工业

园区贺桥村(胜利路以西),面积为4,760平方米,用途为工业。租赁期限自2009年9月1日至2009年10月30日,月租金为每栋15,232元,五栋合计为76,160元。

(2) 2007年7月22日,本公司与上海虹口工业科技投资有限公司签署了《上海民通科技大楼租赁合同》,公司向上海虹口工业科技投资有限公司承租民通科技大楼二楼整层办公用房,地址位于四平路421弄20号,面积为579平方米,用途为办公用房。租赁期限自2007年7月23日至2010年12月31日。

## 6、其他重要合同

### (1) 保险合同

本公司与中国平安财产保险股份有限公司签订保险单号为【10201060100007000003】的《财产保险基本险保单》,以公司位于青浦工业园区新业路558号的房屋建筑为投保标的,投保了财产保险基本险,总保险金额为21,626,630元。保险责任期限自2008年3月31日上午0:00时起至2009年9月30日下午24:00时止。

本公司与中国平安财产保险股份有限公司签订保险单号为【10219010103009000040】的《财产一切险保单》,以发行人存货(包括产品、半成品及原材料)为投保标的,投保了财产一切险,总保险金额为21,529,383.29元。保险责任期限自2009年8月8日上午0:00时起至2010年8月7日下午24:00时止。

### (2) 建设工程施工合同及建设工程委托监理合同

2008年9月28日,公司(发包人)与上海荣振建设集团有限公司(承包人)签署《建设工程施工合同》,由上海荣振建设集团有限公司负责普利特技术改造项目的施工,工程地点位于上海青浦工业园区新业路558号,合同价款暂定2,000万元。

2008年9月28日,公司(委托人)与上海同济工程项目管理咨询有限公司(监理人)签署《建设工程委托监理合同》(合同编号:01111080007),发行人就普利特技术改造项目委托上海同济工程项目管理咨询有限公司监理,合同期限为自2008年10月15日至2009年8月15日,监理费金额为42.8万元。

### (3) 保荐协议及主承销协议

本公司于2008年1月25日与招商证券股份有限公司签订了《保荐协议》及《主承销协议》,聘请招商证券股份有限公司担任本次发行的保荐人和主承销商。

## 第六节 本次发行各方当事人及发行时间安排

### (一) 本次发行的各方当事人

名称	住所	联系电话	传真	经办人或联系人姓名
发行人：上海普利特复合材料股份有限公司	上海市四平路 421 弄 20 号 2 楼	021-69210096	021-69210681	林义擎
主承销商：招商证券股份有限公司	深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 38—45 楼	0755-82943666	0755-82943121	康剑雄、章睿、徐高峰、戴祺、胡俊杰
律师事务所：上海东方华银律师事务所	上海市福山路 450 号新天国际大厦 26 层	021-58825608	021-58825123	潘斌、周健
会计师事务所：安永华明会计师事务所	北京市东城区长安街 1 号东方广场安永上大楼 16 层	010-58153000	010-85188298	徐艳、汤哲辉
资产评估师事务所：上海东洲资产评估有限公司	上海市延安西路 889 号太平洋企业中心 19 楼	021-52402166	021-62252086	张永卫、俞泓
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	广东省深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 楼	0755-25938000	0755-25988122	—
申请上市的证券交易所：深圳证券交易所	深圳市深南东路 5045 号	0755-82083333	0755-82083190	—

### (二) 本次发行的重要日期

询价推介时间	2009 年 12 月 2 日—2009 年 12 月 4 日
发行公告刊登日期	2009 年 12 月 8 日
定价公告刊登日期	2009 年 12 月 8 日
申购日期及缴款日期	2009 年 12 月 9 日
预计股票上市日期	本次股票发行结束后发行人将尽快申请在深圳证券交易所挂牌上市

## 第七节 附录及备查文件

有关本次发行的招股说明书、审计报告、法律意见书和备查文件备置于本公司、保荐人（主承销商）及深交所处。投资者可于发行期间到本公司、招商证券股份有限公司、网站 <http://www.cninfo.com.cn> 查阅。

(本页为《上海普利特复合材料股份有限公司招股说明书摘要》盖章页)

上海普利特复合材料股份有限公司

2009年10月11日

