

福建浔兴拉链科技股份有限公司

(福建省晋江市深沪乌漏沟东工业区)



首次公开发行股票招股意向书摘要

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

福建浔兴拉链科技股份有限公司 首次公开发行招股意向书摘要

发行股票类型:	人民币普通股 A 股
发行股票数量:	不超过 6000 万股
每股面值:	人民币 1 元
招股意向书签署日期:	2006 年 11 月 16 日
申请上市证券交易所	深圳证券交易所
保荐人 (主承销商):	海通证券股份有限公司

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 www.cninfo.com.cn 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。

目 录

第一节	重大事项提示.....	4
第二节	本次发行概况.....	5
第三节	发行人基本情况.....	6
第四节	募集资金运用.....	20
第五节	风险因素及其他重要事项.....	21
第六节	本次发行各方当事人和发行时间安排.....	23
第七节	备查文件.....	24

第一节 重大事项提示

1、本次发行前总股本 10,000 万股，本次拟发行不超过 6,000 万股流通股，发行后总股本不超过 16,000 万股。上述不超过 16,000 万股为流通股。其中：股东福建浔兴集团有限公司（以下简称“浔兴集团”）、诚兴发展国际有限公司（以下简称“诚兴发展”）均承诺：自股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其已直接和间接持有的发行人股份，也不由发行人收购该部分股份。承诺期满，上述股份可以上市流通和转让；股东晋江市斯必思商贸有限公司（以下简称“斯必思商贸”）、晋江市嘉鑫商贸有限公司（以下简称“嘉鑫商贸”）、晋江市新五环商贸有限公司（以下简称“新五环商贸”）均承诺：自股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其已直接和间接持有的发行人股份，也不由发行人收购该部分股份。承诺期满，上述股份可以上市流通和转让。

2、公司主要原材料包括锌合金、涤纶长丝、聚酯切片、金属铜丝、单丝等金属产品和化工产品，价格波动幅度较大。2005 年，上述原材料价格上涨较多，其中锌合金平均采购价格比上年上涨了 26.01%，涤纶长丝平均采购价格比上年上涨了 5.21%，聚酯切片平均采购价格比上年上涨了 5.36%，金属铜丝平均采购价格比上年上涨了 20.73%，单丝平均采购价格比上年上涨了 15.31%。2006 年 1—6 月上述原材料采购价格在 2005 年价格基础上又有较大幅度上涨，其中锌合金、金属铜丝平均采购价格分别比 2005 年平均采购价格上涨了 64.81%和 44.39%，且目前仍然维持在较高的价位。

3、国内拉链行业激烈竞争的格局，使业界对专业技术人才的争夺日趋激烈。虽然公司采取了措施稳定技术人员队伍，但是无法保证人才完全不流失，而人才的流失往往伴随着核心技术的失密，因此，本公司面临技术失密的风险。

4、本次股票发行前，浔兴集团持有本公司 5,700 万股，占总股本的 57%，是公司的控股股东，其实际控制人是以施能坑为代表的施氏家族；诚兴发展为本公司的第二大股东，持有本公司 40%的股份，实际控制人为王珍篆。浔兴集团和诚兴发展可能通过行使表决权和管理权来影响公司生产经营和重大决策，从而损害中、小股东的利益。

5、截止 2006 年 6 月 30 日，公司债务总额为 46,408.05 万元，其中短期债务 37,875.86 万元，长期债务 8,532.19 万元；资产负债率为 62.40% (母公司)，流动

比率为 0.87，速动比率为 0.51。公司的资产负债率较高，流动比率和速动比率偏低，存在一定的偿债压力尤其是短期偿债压力。同时，在公司现有债项中，流动负债为 37,875.86 万元，占债务总额的 82%，债务结构不尽合理。

6、近三年来，公司主要产品约 30%-40%出口亚洲、欧洲、美洲等国家，主要结算货币为美元；若人民币持续升值，则可能影响公司出口产品的竞争力，从而对公司的出口销售产生较大影响。近三年及一期公司出口销售额分别为 14,180 万元、17,374 万元、15,725 万元和 8,020.46 万元，占当期总销售额的比例分别为 40.22%、40.85%、31.66%、28.46%，出口销售比例呈下降趋势。

7、2003 年、2004 年、2005 年和 2006 年上半年，公司全面摊薄净资产收益率分别为 16.86%、18.15%、16.52%和 11.52%。截至 2006 年 6 月 30 日，本公司的净资产为 19,241.62 万元。预计本次新股发行后，公司净资产将有较大增长，而本次募集资金新建项目产生效益需要一段时间，预计本次发行后，本公司净资产收益率（全面摊薄）与过去年度相比将出现较大幅度的下降。因此，本公司存在因净资产增长较快而引发的净资产收益率下降的相关风险。

第二节 本次发行概况

股票种类	人民币普通股
每股面值	人民币 1 元
发行股数、占发行后总股本的比例	不超过 6000 万股、占发行后总股本的比例不高于 37.5%
发行价格	通过向询价对象初步询价确定发行价格
发行前每股净资产	1.92 元(按 2006 年 6 月 30 日经审计财务数据计算)
发行方式	采用网下向询价对象询价配售和网上资金申购定价发行相结合的发行方式
发行对象	符合资格的询价对象和在深圳证券交易所开设 A 股股东帐户的中华人民共和国境内自然人和法人投资者（中华人民共和国法律或法规禁止购买者除外）
承销方式	由海通证券作为主承销商牵头组成承销团，采取余额包销方式
预计募集资金总额和净额	募集资金总额根据询价结果确定

发行费用概算

承销费用（本次发行募集资金总额的 3%）+发行
手续费用（本次上网发行募集资金总额的
3.5‰）+775 万元

第三节 发行人基本情况

一、发行人简介

注册中文名称	福建浔兴拉链科技股份有限公司
注册英文名称	FUJIAN SBS ZIPPER SCIENCE&TECHNOLOGY CO., LTD
注册资本	10000 万元
法定代表人	施能坑
成立日期	变更设立于 2003 年 4 月 17 日
住所	福建省晋江市深沪乌漏沟东工业区
邮政编码	362246
电话、传真号码	0595-88283788、0595-88290008
互联网网址	www.sbszipper.com.cn
电子信箱	stock@sbszipper.com.cn

二、发行人历史沿革及改制重组情况

（一）发行人的设立方式

本公司系经原中华人民共和国对外贸易经济合作部外经贸资二函[2002]1459 号批准，由晋江市浔兴精密模具有限公司依法整体变更设立的外商投资股份有限公司，2003 年 4 月 17 日在福建省工商行政管理局领取了营业执照，注册号为企股闽总副字第 003958 号。

本公司主要从事拉链、模具、金属及塑料冲压铸件、拉链配件的生产。

（二）发起人及其投入资产的内容

本公司主要发起人为福建浔兴集团有限公司和诚兴发展国际有限公司，其所持有的股权均为本公司变更设立前受让持有。本公司由有限责任公司整体变更设立，各发起人以各自持有的原有限责任公司的权益作为出资投入本公司。

序号	股东名称	投入资产的内容	金额(万元)
1	福建浔兴集团有限公司	持有原有限公司的权益	5,700
2	诚兴发展国际有限公司	持有原有限公司的权益	4,000
3	晋江市斯必思商贸有限公司	持有原有限公司的权益	100
4	晋江市嘉鑫商贸有限公司	持有原有限公司的权益	100
5	晋江市新五环商贸有限公司	持有原有限公司的权益	100
	合 计		10,000

三、发行人有关股本的情况

(一) 总股本、本次发行的股份、股份流通限制和锁定安排

本次发行前总股本为 10000 万股，本次发行股份不超过 6000 万股，本次发行股份不超过发行后总股本的 37.5%。股东浔兴集团、诚兴发展均承诺：自股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其已直接和间接持有的发行人股份，也不由发行人收购该部分股份。承诺期满，上述股份可以上市流通和转让；股东斯必思商贸、嘉鑫商贸、新五环商贸均承诺：自股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其已直接和间接持有的发行人股份，也不由发行人收购该部分股份。承诺期满，上述股份可以上市流通和转让。

(二) 公司发起人、前十名股东、前十名自然人股东的持股数量及比例

公司目前有五名发起人股东，不存在自然人股东、国家股和国有法人股股东。

股东名称	持股数量（万股）	发行前持股比例
福建浔兴集团有限公司	5700	57%
诚兴发展国际有限公司	4000	40%
晋江市斯必思商贸有限公司	100	1%
晋江市嘉鑫商贸有限公司	100	1%
晋江市新五环商贸有限公司	100	1%

(三) 发行人的发起人、控股股东及主要股东之间无关联关系

四、发行人业务情况

（一）公司主营业务、主要产品及其用途

公司主营业务为生产、加工和销售 SBS 牌系列拉链、各种精密模具、金属、塑料冲压铸件。公司主导产品为 SBS 牌各种型号规格的尼龙、金属、塑钢拉链及其配件。

拉链广泛地运用于纺织服装、箱包、帐篷、鞋帽、体育用品等方面。在各种类型的拉链产品中，尼龙拉链成本较低，应用范围最广，需求数量也最大。塑钢拉链成本居中，主要用于运动服、羽绒服、箱包等。金属拉链成本较高，主要用于各种高档服装、箱包等。

（二）产品销售方式及渠道

公司国际销售主要采用经销商模式，即公司将产品销售给国外的经销商，再由经销商销售给终端客户。

在国内销售部分，公司主要采用直销模式，即直接将产品销售给服装、箱包、鞋帽、帐篷制造商等终端客户。

（三）主要原材料情况

公司产品生产需要的主要原材料包括：涤纶长丝、聚酯切片、锌合金、金属铜丝等。

（四）行业竞争情况及发行人在行业中的地位

国内拉链行业集中度低，竞争激烈。本公司是中国拉链行业的龙头企业，是中国拉链行业中品种、规格最齐全、规模最大的专业拉链生产基地；公司是中国拉链国家标准及行业标准制定的组长单位；国家级技术中心——中国日用五金技术开发中心拉链分中心也设在本公司；公司还通过了 ISO9002 质量体系认证和产品质量认证、ISO14001 环境认证；公司产品商标 SBS 为中国拉链行业首家被国家工商总局授予的中国驰名商标。公司先后获得福建省外商投资先进技术企业、福建省高新技术企业称号。2004 年 5 月公司被国家科技部认定为国家火炬计划重点高新技术企业。2005 年 5 月，公司 SBS 品牌被中国五金制品协会评为“中国拉链十大知名品牌”之首。

五、发行人业务及生产经营有关的资产权属情况

公司拥有“**SBS**”、“**SKS**”等四项注册商标的所有权，并许可子公司上海浔兴无偿使用，公司还拥有 17 项专利权。公司及控股子公司上海浔兴拉链制造有限公司（以下简称“上海浔兴”）现经营使用的 4 处分别位于晋江市深沪镇及上海青浦工业园区的房产建筑面积合计 148,956.26 平方米，均已领取房产证。公司及上海子公司目前共拥有 5 块土地的使用权证，面积共计 251,716.48 平方米。

六、同业竞争和关联交易

（一）同业竞争

本公司与实际控制人、主要股东及其控制的法人间不存在同业竞争。

（二）关系交易

目前，公司的生产、供应、销售完全独立于控股股东等关联方，近三年本公司与关联方的关联交易情况如下：

1、主要关联交易

（1）受让商标和专利使用权

浔兴集团依法取得的注册商标 **SBS**、**VOE** 所有权和其拥有的拉链产品及其设备、方法专利使用权已全部无偿转让给本公司所有。

（2）受让土地使用权和房产

本公司已受让晋江市思贝拉链制造有限公司位于晋江市深沪镇东海垵工业区第 7、8 小区两宗土地使用权及其位于晋江市深沪镇东海垵工业区第 7、8 小区的房产。转让价格合计 17002055.09 元。

本公司已受让晋江市深沪光华五金制品厂位于晋江市深沪镇东海垵工业区第 8 小区土地使用权及其位于晋江市深沪镇东海垵工业区第 8 小区的房产及其加盖建筑物、附属构筑物，转让价格合计 4025924.85 元。

（3）销售产品

公司 2003 年度、2004 年度、2005 年度及 2006 年 1—6 月向关联方销售产品有关明细资料如下，其销售价格均采用向非关联方销售的市场价格：

单位：元

企业名称	2006年1-6月		2005年度		2004年度		2003年度	
	金额	或：占年度销货	金额	或：占年度销货	金额	或：占年度销货	金额	或：占年度销货
晋江市思博箱包配件有限公司	-		-		15,739.88	0.003%	739,791.93	0.21%
浔兴拉链(香港)有限公司	526,858.53	0.19%	8,134,108.31	1.64%	8,296,920.04	1.95%	6,043,369.18	1.71%

(4) 采购货物：

公司 2003 年度、2004 年度、2005 年度及 2006 年 1—6 月向关联方采购设备和原材料有关明细资料如下，其采购价格均采用向非关联方采购的市场价格：

单位：元

企业名称	交易内容	2006年1-6月		2005年度		2004年度		2003年度	
		金额	或：占年度采购	金额	或：占年度采购	金额	或：占年度采购	金额	或：占年度采购
晋江市思博箱包配件有限公司	采购材料	511,507.10	0.20%	1,520,498.44	0.42%	614,977.90	0.20%	328,188.71	0.13%
浔兴拉链(香港)有限公司	购买设备	-		-		-		303,766.57	1.34%
浔兴拉链(香港)有限公司	采购材料	-		-		-		3,506,077.66	1.39%

(5) 其他关联交易

① 根据协议，本公司 2004 年、2005 年、2006 年向浔兴集团收取办公楼租金每年 32,994.00 元；同期向浔兴集团支付员工宿舍租金每年 55,893.84 元。上述交易之租金定价是依据市场价格协商而确定。

② 截止 2006 年 6 月 30 日，浔兴集团及施能坑等五位自然人为本公司及控股子公司贷款及开具银行承兑汇票 21,900 万元提供连带责任担保。

2、公司独立董事对公司关系交易情况所发表的意见

独立董事认为：“公司自成立以来通过建立健全各项制度，完善法人治理实现规范运作，关联交易严格按照《公司章程》及有关规定履行了法定的批准程序。

公司的关联交易遵循了诚实信用的商业交易原则，交易价格的定价是公允的，内容合法有效，不存在因此而损害公司其他股东利益的情形。”

七、董事、监事和高级管理人员

姓名	职务	性别	年龄	简要经历	兼职情况	薪酬情况	持有公司股份比例
施能坑	董事长	男	53	曾任福建浔兴集团公司董事长	上海浔兴董事，浔兴集团董事，协诚美丰董事长	144,000	25.65%
王珍篆	副董事长	男	56	曾任晋江浔兴精密模具有限公司董事	诚兴发展董事、上海浔兴董事、协诚投资董事	—	38.00%
施能辉	董事兼总裁	男	63	曾任福建浔兴集团公司总经理、晋江市浔兴精密模具有限公司常务副总经理。	上海浔兴董事长、浔兴集团董事	120,000	1.425%
施明取	董事兼副总裁	男	44	曾任福建浔兴集团公司副总经理、晋江市浔兴精密模具有限公司董事、副总经理	浔兴集团董事	84,000	7.98%
郑顺斌	董事	男	37	曾任厦门灿坤实业股份有限公司总经理室主管、福建浔兴集团公司董事长助理、副总经理，晋江市浔兴精密模具有限公司董事、副总经理、总经理助理等职务	上海浔兴总经理	120,000	0.167%
张田	董事、研发中心主任	男	36	曾任浔兴精密模具有限公司经理、董事等职务	—	84,000	0.25%
马宝东	独立董事	男	56	曾任沈阳轻工设计所书记、沈阳轻工研究设计院副院长。现任沈阳轻工研究设计院院长兼党委书记，中国日用五金技术开发中心主任	—	-	-
陈汉文	独立董事	男	39	现任厦门大学会计系主任，兼任厦华电子、夏新电子、福建水泥等上市公司独立董事	—	-	-
林志扬	独立董事	男	50	现任厦门大学管理学院副院长，兼任中国企业管理研究会副理事长，福建省企业管	—	-	-

				理协会常务理事，厦门市企业管理学会副会长			
施加谋	监事会主席	男	48	曾任福建浔兴集团公司营销副总监	浔兴集团副董事长、副总经理	未在本公司领薪	7.125%
吴国良	监事	男	54	曾任晋江市埭头林场工区主任	斯必思商贸董事长	未在本公司领薪	0.9%
谢静波	监事、法律事务部经理	女	37	曾任晋江市浔兴精密模具有限公司法务部经理	—	72,000	
郑洪伟	副总裁兼董事会秘书	男	40	曾任厦门银城股份有限公司董事、投资发展部经理、厦门银城信息技术发展有限公司董事、总经理、香港惠元控股集团有限公司投资总监	—	84,000	-
凌锦明	财务总监	男	32	曾任厦门冠华针纺有限公司财务部副经理、厦门中润集团粮油事业部财务总监。	—	84,000	-
陈鑫	副总裁	男	41	曾任重庆望江兴华摩托公司营销副总经理；山东奥宇集团常务副总经理	—	84,000	-
陈守斌	副总裁	男	43	曾任厦门银城股份有限公司副总经理；福建金德啤酒有限公司董事总经理	—	84,000	-
吴胜军	技术部经理	男	38	曾荣获 2001 年泉州市经济技术创新能手称号、2002 年泉州市劳动模范称号	—	72,000	0.1%
朱金洪	检测中心主任	男	62	曾荣获江西省大中型企业优秀知识分子奖	—	52,800	-

注：独立董事未在公司领取薪酬，其从公司领取的独立董事津贴为每人每年 3 万元（税后）；上述董事、监事的任期为 2006 年 2 月至 2007 年 2 月。

八、发行人控股股东及其实际控制人的基本情况

本公司控股股东为福建浔兴集团有限公司，成立于 1996 年 3 月 21 日，主营业务为房地产开发；物业管理；对体育产业、公用事业、基础设施的投资。

本公司的实际控制人是以施能坑为代表的施氏家族，具体如下：

序号	名称	国籍	是否拥有永久 境外居留证	身份证号码	住所
1	施能建	中国	否	350582550829601	福建省晋江市深沪镇浔光村委会5组35号
2	施能坑	中国	否	350582531105601	福建省晋江市深沪镇浔光村委会5组26号
3	施能辉	中国	否	350582430218601	福建省晋江市深沪镇浔光村委会5组26号
4	施加谋	中国	否	350582195810146015	福建省晋江市深沪镇浔光村益阡16号
5	施明取	中国	否	35058219621025501x	福建省晋江市深沪镇浔光村益阡13号
6	郑景秋	中国	否	350582480725601	福建省晋江市深沪镇运伙村委会15号

说明：上述1至5为兄弟关系，6为其姐妹夫。

九、财务会计信息

（一）财务报表

1、合并资产负债表

合并资产负债表

编制单位：福建浔兴拉链科技股份有限公司

单位：人民币元

项目	2006年6月30日	2005年12月31日	2004年12月31日	2003年12月31日
流动资产：				
货币资金	57,848,323.90	22,096,960.95	9,782,190.63	17,173,838.90
短期投资				
应收票据	3,914,463.06	2,770,000.00	2,076,890.53	2,605,664.91
应收股利				
应收利息				
应收账款	111,454,282.41	81,951,120.33	78,908,231.86	61,641,335.19
其他应收款	847,752.66	822,506.52	1,143,855.50	8,982,665.86
预付账款	17,775,292.79	16,974,903.85	6,029,046.48	28,731,133.91
应收补贴款			484,884.89	959.11
存货	135,991,184.47	108,183,626.60	96,757,203.96	56,542,273.67
待摊费用	2,501,553.37	3,724,791.25	5,527,184.61	849,065.14
一年内到期的长期债权				
其他流动资产				
流动资产合计	330,332,852.66	236,523,909.50	200,709,488.46	176,526,936.69
长期投资：				
长期股权投资	1,605,425.70	1,906,443.06	2,508,477.78	3,110,512.50
其中：合并价差	1,605,425.70	1,906,443.06	2,508,477.78	3,110,512.50
长期债权投资				

长期投资合计	1,605,425.70	1,906,443.06	2,508,477.78	3,110,512.50
固定资产：				
固定资产原价	403,748,278.27	393,246,830.24	345,967,692.45	203,313,515.37
减：累计折旧	115,827,953.01	103,159,943.41	78,755,008.86	59,499,567.93
固定资产净值	287,920,325.26	290,086,886.83	267,212,683.59	143,813,947.44
减：固定资产减值准备	6,463,201.67	646,3201.67	6,463,201.67	6,463,201.67
固定资产净额	281,457,123.59	283,623,685.16	260,749,481.92	137,350,745.77
工程物资				
在建工程	40,790,381.39	34,617,832.53	14,457,626.46	26,876,910.36
固定资产清理				
固定资产合计	322,247,504.98	318,241,517.69	275,207,108.38	164,227,656.13
无形资产及其他资产：				
无形资产	22,566,955.57	20,160,250.95	17,321,380.81	5,499,974.86
长期待摊费用	2,136,028.22	1,746,000.00	775,126.00	290,000.00
其他长期资产				
无形及其他资产合计	24,702,983.79	21,906,250.95	18,096,506.81	5,789,974.86
递延税项：				
递延税款借项				
资产总计	678,888,767.13	578,578,121.20	496,521,581.43	349,655,080.18

合并资产负债表（续）

编制单位：福建浔兴拉链科技股份有限公司

单位：人民币元

项目	2006年6月30日	2005年12月31日	2004年12月31日	2003年12月31日
流动负债：				
短期借款	274,000,000.00	214,000,000.00	155,000,000.00	94,300,000.00
应付票据	8,000,000.00	7,000,000.00		
应付账款	35,769,811.86	27,850,635.99	35,346,587.32	25,767,916.67
预收账款	23,347,263.69	14,645,223.31	12,756,510.50	8,109,562.77
应付工资	5,874,102.47	5,763,156.47	5,151,079.67	3,620,501.00
应付福利费	893,266.77	402,368.36	276,835.58	203,925.37
应付股利	5,000,000.00		687,772.49	687,772.49
应交税金	6,270,783.38	5,465,315.42	4,741,989.33	5,112,736.94
其他应交款	29,488.42	82,246.10	51,760.81	73,855.38
其他应付款	4,827,101.19	3,329,882.98	2,988,861.54	18,900,345.09
预提费用	1,642,526.86	2,104,563.80	2,201,675.38	974,658.40
预计负债				
一年内到期的长期负债	13,104,284.00	18,481,364.00	55,074,110.00	
其他流动负债				
流动负债合计	378,758,628.64	299,124,756.43	274,277,182.62	157,751,274.11
长期负债：				
长期借款	84,121,860.00	84,141,900.00	29,000,000.00	49,016,470.00
应付债券				
长期应付款			22,350,000.00	

专项应付款	1,200,000.00		1,400,000.00	2,550,000.00
其他长期负债				
长期负债合计	85,321,860.00	84,141,900.00	52,750,000.00	51,566,470.00
递延税项:				
递延税款贷项				
负债合计	464,080,488.64	383,266,656.43	327,027,182.62	209,317,744.11
少数股东权益	22,392,122.61	19,430,013.85	17,200,401.50	15,280,532.06
股东权益:			-	
股本	100,000,000.00	100,000,000.00	100,000,000.00	100,000,000.00
减: 已归还投资		-	-	-
股本净额	100,000,000.00	100,000,000.00	100,000,000.00	100,000,000.00
资本公积	1,749,561.54	1,749,561.54	1,749,561.54	1,749,561.54
盈余公积	18,487,274.58	14,502,141.42	8,673,016.69	3,547,201.70
其中: 法定公益金		3,901,412.64	2,427,763.14	1,123,341.18
未分配利润	72,179,319.76	59,629,747.96	41,871,419.08	19,760,040.77
其中: 拟分配的现金股利		5,000,000.00	5,000,000.00	
股东权益合计	192,416,155.88	175,881,450.92	152,293,997.31	125,056,804.01
负债及股东权益总计	678,888,767.13	578,578,121.20	496,521,581.43	349,655,080.18

2、合并利润表

合并利润表

编制单位: 福建浔兴拉链科技股份有限公司

单位: 人民币元

项目	2006年1-6月	2005年度	2004年度	2003年度
一.主营业务收入	281,778,131.92	496,663,498.80	425,305,906.41	352,595,112.02
减: 主营业务成本	212,870,645.30	393,309,166.95	334,412,532.62	279,305,004.40
主营业务税金及附加	199,414.92	410,750.91	363,413.01	321,379.75
二.主营业务利润	68,708,071.70	102,943,580.94	90,529,960.78	72,968,727.87
加: 其他业务利润	556,989.97	1,503,534.39	907,285.84	532,964.59
减: 营业费用	9,707,033.43	18,519,452.78	18,692,962.87	16,897,733.17
管理费用	16,831,424.92	27,933,839.62	23,692,625.77	17,004,686.61
财务费用	10,208,178.13	17,720,363.07	11,135,565.39	8,025,212.53
三.营业利润	32,518,425.19	40,273,459.86	37,916,092.59	31,574,060.15
加: 投资收益	-301,017.36	-602,034.72	-602,034.72	-654,000.92
补贴收入	297,103.00	1,495,402.00	2,415,914.46	585,282.24
营业外收入	11,078.62	116,084.34	96,543.88	114,781.54
减: 营业外支出	22,686.80	118,049.49	423,859.12	1,039,301.06
四.利润总额	32,502,902.65	41,164,861.99	39,402,657.09	30,580,821.95
减: 所得税	7,382,487.08	9,878,403.96	9,841,411.31	6,876,687.00
减: 少数股东本期收益	2,962,108.76	2,229,612.35	1,919,869.44	2,623,625.41

五. 净利润	22,158,306.81	29,056,845.68	27,641,376.34	21,080,509.54
--------	---------------	---------------	---------------	---------------

3、合并现金流量表

合并现金流量表

编制单位：福建浔兴拉链科技股份有限公司

单位：人民币元

项 目	2006年1-6月	2005年度	2004年度	2003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	300,498,034.20	579,311,528.09	474,836,503.16	356,886,038.01
收到的税费返还	2,846,019.10	2,896,622.10	1,335,500.53	1,375,330.04
收到的其他与经营活动有关的现金	2,308,938.98	2,321,048.02	2,938,980.41	13,358,666.86
现金流入小计	305,652,992.28	584,529,198.21	479,110,984.10	371,620,034.91
购买商品、接受劳务支付的现金	237,622,281.55	433,714,860.73	402,578,678.60	251,388,642.50
支付给职工以及为职工支付的现金	33,445,361.52	57,736,418.40	48,454,336.04	35,223,383.39
支付的各种税费	12,534,665.79	18,301,134.18	16,878,883.77	13,341,511.36
支付的其他与经营活动有关的现金	10,280,932.32	22,508,382.32	21,718,340.04	21,444,293.54
现金流出小计	293,883,241.18	532,260,795.63	489,630,238.45	321,397,830.79
经营活动产生的现金流量净额	11,769,751.10	52,268,402.58	-10,519,254.35	50,222,204.12
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资所收到的现金				
取得投资收益所收到的现金				
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金净额	108,000.00	115,000.00	97,300.00	30,000.00
收到的其他与投资活动有关的现金				
现金流入小计	108,000.00	115,000.00	97,300.00	30,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	25,822,622.84	75,033,405.37	80,766,819.70	63,108,981.83
投资所支付的现金				
购买子公司所支付的现金				
支付的其他与投资活动有关的现金				
现金流出小计	25,822,622.84	75,033,405.37	80,766,819.70	63,108,981.83
投资活动产生的现金流量净额	-25,714,622.84	-74,918,405.37	-80,669,519.70	-63,078,981.83
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资所收到的现金				
借款所收到的现金	162,000,000.00	377,000,000.00	204,000,000.00	160,300,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金				
现金流入小计	162,000,000.00	377,000,000.00	204,000,000.00	160,300,000.00
偿还债务所支付的现金	103,281,280.00	318,000,000.00	108,300,000.00	147,290,000.00
分配股利或利润或偿付利息所支付的现金	8,538,716.91	22,591,075.87	11,165,252.64	7,897,263.57
支付的其他与筹资活动有关的现金	112,651.76	924,643.35	738,348.89	1,066,096.89
现金流出小计	111,932,648.67	341,515,719.22	120,203,601.53	156,253,360.46

筹资活动产生的现金流量净额	50,067,351.33	35,484,280.78	83,796,398.47	4,046,639.54
四.汇率变动对现金的影响	-371,116.64	-519,507.67	727.31	5,360.81
五.现金及现金等价物净增加额	35,751,362.95	12,314,770.32	-7,391,648.27	-8,804,777.36

(二) 以合并财务报表数据为基础的公司最近三年及一期非经常损益的具体内容、金额及其对各期经营成果的影响

单位：人民币元

非经常性损益项目	2006年1-6月	2005年度	2004年度	2003年度
1、政府补贴	285,103.00	1,470,402.00	2,415,914.46	585,282.24
2、营业外收入	878.25	39,640.35	83,100.00	102,698.55
3、扣除公司日常根据企业会计制度规定计提的资产减值准备后的其他各项营业外支出	-17,015.10	-115,537.12	-381,552.74	-1,039,301.06
4、以前年度已经计提各项减值准备的转回		622,231.06		
5、处置固定资产损益	7,430.72	47,422.91	13,049.51	12,082.99
6、债务重组损失			-41,912.09	
合计	276,396.87	2,064,159.20	2,088,599.14	-339,237.28
所得税影响数	73,239.53	370,011.74	490,735.27	-178,057.17
税后净利润影响数	203,157.34	1,694,147.46	1,597,863.87	-161,180.11
上述影响数占当年净利润比例	0.92%	5.83%	5.78%	-0.76%
净利润	22,158,306.81	29,056,845.68	27,641,376.34	21,080,509.54
扣除非经常性损益后的净利润	21,955,149.47	27,362,698.22	26,043,512.47	21,241,689.65

公司近三年及一期的主要非经常性损益为政府补贴，如政府扶持资金、出口创汇贴息、财政奖励等，2003年、2004年、2005年、2006年1-6月非经常性损益净额分别为-16万元、160万元、169万元和20万元，占当年净利润的比例分别为-0.76%、5.78%、5.83%和0.92%。由于上述非经常性损益项目金额及其所占净利润的比例均较小，不会对公司的经营成果产生重大影响。

(三) 最近三年及一期的基本财务指标

财务指标	2006.6.30	2005.12.31	2004.12.31	2003.12.31
流动比率	0.87	0.79	0.73	1.12
速动比率	0.51	0.43	0.38	0.76
资产负债率（母公司）	62.40%	58.61%	60.93%	53.88%
应收账款周转率（次/年）	5.83	6.18	6.05	5.57
存货周转率（次/年）	3.49	3.84	4.36	3.77
息税折旧摊销前利润（万元）	5,550.42	8,361.92	7,055.95	5,488.81

利息保障倍数	5.64	4.71	6.34	6.84
每股经营活动现金净流量（元/股）	0.12	0.52	-0.11	0.50
每股净现金流量（元/股）	0.36	0.12	-0.07	-0.09
无形资产（扣除土地使用权、水面养殖权和采矿权等后）占净资产的比例	0.13%	0.06%	0.12%	0.17%

（四）管理层对公司最近三年财务状况和经营成果的讨论与分析

1、经营成果、盈利能力及前景分析

公司 2003、2004、2005 年的主营业务收入分别为 35,260 万元、42,531 万元和 49,666 万元，年均增长幅度为 18.68%，保持了一个稳定发展的态势。公司主营业务收入保持平稳增长的主要原因是近年来伴随着国内箱包、服装及体育用品行业的发展，对拉链的需求不断增加。而本公司 SBS 商标荣获国内拉链行业首个中国驰名商标，产品一直处于供不应求的状况，近年来随着公司产能的不断扩大，产品产量和销量也随之增加。

公司 2003 年、2004 年和 2005 年主营业务利润分别为 7,297 万元、9,053 万元和 10,294 万元，年均增长幅度为 18.77%。

2003 年、2004 年、2005 年、2006 年 1-6 月综合毛利率分别为 20.79%、21.37%、20.81%和 24.45%，综合毛利率总体保持稳定，2006 年上半年有所提高。在原材料大幅涨价的情况下综合毛利率还保持相对稳定并有所提高，一方面是公司根据原材料上涨情况及时调整产品销售价格，另一方面是公司加大了毛利率相对较高的条装拉链产品销售比重。

根据产业发展规律，在不久的将来，国内拉链行业必然会出现行业整合和集中的趋势，行业集中度将不断提高。那些拥有核心技术、产品质量好、规模大、实力强、品牌知名度高的拉链企业将进一步发展壮大，而那些产品质量差、综合实力弱的拉链企业将逐渐为市场所淘汰，这些将为公司未来的经营和发展提供广阔的空间。

2、资产质量及财务结构

截至 2006 年 6 月 30 日，公司总资产为 67,888.88 万元，其中流动资产 33,033.29 万元，占总资产的 48.66%；固定资产 32,224.75 万元，占总资产的 47.47%。截至 2006 年 6 月 30 日，资产负债率为 62.40%，公司资产负债率总体偏高，但尚在合理范围之内。公司此次发行上市后，将大大增加公司的净资产，

降低公司资产负债率，并大大提高公司的短期偿债能力。流动负债占负债总额的81.61%，流动负债占公司总负债的比例较高，造成公司的流动比率指标较低，但由于公司资信良好，有较高的银行授信额度，资金周转较为理想，因此公司多年来一直保持良好的偿债信用记录，从未产生不良贷款。

3、现金流量及偿债能力

公司2003年、2004年、2005年和2006年1—6月的经营性现金流量分别为5,022.22万元、-1,051.93万元、5,226.84万元和1,176.98万元，2004年公司经营性现金流量为负数，主要是由于当年存货比上年大幅增加，导致公司支付大量现金，2005年，公司已对存货进行更为有效地管理，增强各类产品库存量的计划性，同时提高企业对原材料、产成品的市场价格的预测能力，科学安排原材料采购量和产品生产量。同时公司还十分重视应帐款管理，使应收帐款周转率有所提高。通过以上措施，公司2005年经营性现金流量显著增加，达到5,227万元，每股经营活动现金净流量为0.52元。

2003、2004、2005年末和2006年上半年末公司流动比率分别为1.12、0.73、0.79和0.87，速动比率分别为0.76、0.38、0.43和0.51，公司短期偿债能力2004年有一定下降，但2005年及2006年6月30日有所上升。长期以来，公司与银行保持着良好的合作关系，连续多年被中国农业银行泉州分行评为信用AAA企业、被福建中诚信信用评级咨询有限公司评为信用AAA级企业，能有效满足公司日常周转资金的需求，增强公司短期偿债能力。公司管理层认为，尽管公司负债率较一般企业略高，但与公司的业务特点和经营模式相匹配，利息保障倍数较高；此外，公司近三年及一期累计实现经营性现金流量为10,374万元，比同期累计净利润9,994高出380万元，这表明公司总体现金流量较理想，且公司具有良好的银行资信和有效的融资渠道，不存在较大的偿债风险。

（五）股利分配情况

1、最近三年股利分配政策和实际分配情况

（1）公司股利分配的一般政策

本公司股票全部为普通股，股利分配将遵循“同股同利”的原则，按股东持有的股份数额，以现金股利、股票或其他合法的方式进行分配。

在每个会计年度结束后的六个月内，由本公司董事会根据该会计年度的经营

业绩和未来的发展规划提出股利分配政策，经股东大会批准后执行。

(2)最近三年股利分配情况

本公司2003年4月成立，2003年度未进行股利分配。根据公司2004 和2005 年度股东大会决议，分别分配500万元和500万元现金股利，股利已发放。

2、发行后的股利分配政策

公司发行后的利润按下列顺序分配：(1)弥补上一年度的亏损；(2)按10%提取法定公积金；(3)提取任意公积金；(4)支付股东股利。

(六) 发行人子公司情况

上海浔兴成立于1999年2月10日，系经上海市青浦县人民政府批复同意成立的中外合资有限责任公司。目前，该公司注册资本6,000万元人民币，法定代表人为施能辉。经营范围为生产各种拉链及系列产品、包装配件，销售公司自产产品。本公司持有该公司75%的股权，香港协诚持有该公司25%股权。该公司无控股或参股其他企业。该公司管理层为：施能辉任董事长，郑顺斌任总经理，许朝阳任财务负责人。2003年度、2004年度、2005年度和2006年1-6月，该公司分别实现主营业务收入10,439万元、15,800万元、17,379万元和12,232万元，分别实现净利润558万元、808万元、939万元和1,247万元。截至2006年6月30日，该公司总资产26,672万元，净资产8,957万元（上述财务数据已经福建华兴有限责任会计师事务所审计）。

第四节 募集资金运用

本次募集资金投资项目明细如下：

单位：万元

项目名称	项目批文	拟投入募集资金	募集资金投入进度		税后投资回收期（年）
			第一年	第二年	
福建浔兴拉链科技股份有限公司拉链生产项目	泉计[2005]91号	17,659.59	8,521.82	9,137.77	5.78
对上海浔兴增资并兴建拉链生产项目	沪发改产(2005)012号	11,479.44	7,116.18	4,363.26	4.59
合计		29,139.03	15,638.00	13,501.03	-

注：投资回收期均含建设期1.5年。

本次发行新股募集资金到位后，将根据拟投资项目的实施进度计划分批投

入，资金不足部分由公司自筹解决。阶段性闲置资金将暂存银行，或根据监管机构的规定管理使用募集资金。

第五节 风险因素及其他重要事项

一、风险因素

除重大事项提示外，公司提请投资者关注下列风险：

1、市场竞争风险

人们对拉链行业发展前景过于乐观的预测，造成近几年来拉链企业投资过快、中低档拉链产品生产能力增长过速的局面。根据中国拉链协会统计，年销售额不足亿元的中小型企业占全国拉链企业总数的 99%，这些企业中绝大多数没有自己的品牌及技术研发部门，造成这些企业产品互相模仿，迅速同质化，从而形成恶性的价格竞争，产品利润率逐年下降，使得拉链产品低端市场呈现过度竞争和无序竞争的格局。

2、管理风险

本次发行后，公司净资产规模将出现大幅度增长。随着公司规模的迅速扩大，若公司缺乏明确的发展战略和产业布局，缺乏良好的经营能力和管理能力，将存在投资效果差、回报率低的风险。由于行业发展的需要及产业集中度的提高，本公司的组织管理结构也必须适应这种发展方向，如果不能适应将面临管理制约企业发展及决策失误的风险。

3、人力资源风险

公司地理位置相对较偏，在吸引人才尤其是高层次管理、技术人才方面存在一定困难。同时，公司属劳动密集型生产企业，近年来因为国家“三农”政策的出台及内地经济的发展使得内地省份民工在沿海地区的打工人数呈下降趋势，因此，随着本次募集资金的投入，存在着生产工人不足、劳动力成本提高的风险。

4、募股资金投向风险

公司本次募集资金投向包括公司新建拉链生产线项目和对上海浔兴增资并建设拉链生产项目。上述项目建成后，实际的收益可能偏离估算值。同时，在项目建设中还存在着项目管理风险，可能造成项目建造成本较高。

5、税收风险

公司及子公司都是外商投资企业，在税收政策方面较内资企业优惠，享受了一定的税收优惠政策，如果政策发生变化，将存在所得税执行税率变化引致的净利润下降的风险。同时也存在着出口退税税率下降对净利润产生不利影响的风险。

6、反倾销风险

公司主导产品拉链约有 30%—40%出口，近年来中国经济发展迅速，出口不断增加，使得部分与中国具有相同竞争力产业的国家出于政治、经济利益考虑而对国内企业出口设置贸易壁垒，包括反倾销调查等。拉链作为我国的重要出口产品之一，也因此而存在着反倾销风险。

7、股市风险

股票市场瞬息万变，投资收益与风险共存。本次发行后，公司社会公众股将尽快在境内证券交易所上市交易。公司特别提醒投资者，必须正视股价波动及股市风险。

二、其他重大事项

（一）正在履行的重要合同：

本公司目前正在履行的合同主要为购销合同和借款合同。其他重要合同如下：

1、征地补偿协议

经发行人第一届董事会第九次会议决议批准，发行人与晋江市深沪镇华海村民委员会（以下简称“村委会”）于 2005 年 10 月 3 日签订了《补偿协议》，深沪镇人民政府为协议见证人。依该协议的约定，晋江市拟向村委会征收约 340 亩土地并出让给发行人，发行人代晋江市向村委会垫付 3080 万元的征地补偿金。

2、建筑工程施工合同

上海浔兴与上海青浦工业园区建设有限公司于 2003 年 1 月 5 日签订了《建筑工程施工承包合同》。依该合同约定，上海浔兴委托上海青浦工业园区建设有限公司为上海青浦浔兴拉链有限公司第一期工程提供施工建设服务，合同总价款

为 5105 万元。

（二）涉及诉讼

公司下属子公司上海浔兴于 2002 年起诉江西共青鸭鸭（集团）有限公司拖欠上海浔兴货款人民币 126.37 万元。目前，已经收回货款 72 万元，并在江西省九江中级人民法院的主持下与江西共青鸭鸭（集团）有限公司达成分期还款的协议。对该笔欠款上海浔兴按照欠款总额的 80%计提了坏账准备。

第六节 本次发行各方当事人和发行时间安排

一、本次发行各方当事人

当事人	名称	住所	联系电话及传真	经办人或联系人
发行人	福建浔兴拉链科技股份有限公司	福建省晋江市深沪镇	0595-88293788 0595-88290008	郑洪伟 凌锦明 吴征帆
保荐人(主承销商)	海通证券股份有限公司	上海市淮海中路 98 号金钟广场	021-53821411 021-53822542	罗晓雷 林涌 肖磊 孙炜
律师事务所	北京市国枫律师事务所	北京市西城区阜成门北大街 6-9 号国际投资大厦 C 座 18 层	010-66090088 010-66090016	陈庚生 李童云
会计师事务所	福建华兴有限责任公司会计师事务所	福州市湖东路中山大厦 B 座七楼	0591-87852464 0591-87840354	刘延东 林文锋
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	深圳市深南中路 1093 号中信大厦 10 层	0755-25938000 0755-25988122	—
收款银行	中国农业银行晋江市支行	晋江市青阳镇曾井金融小区农行大厦	—	—
拟上市的证券交易所	深圳证券交易所	深圳市深南东路 5045 号	0755-82083333 0755-82023190	—

二、本次发行的重要日期

询价推介时间:	2006 年 12 月 1 日—2006 年 12 月 5 日
定价公告刊登日期:	2006 年 12 月 7 日
网下申购日期和缴款日期:	2006 年 12 月 7 日—2006 年 12 月 8 日
网上申购日期和缴款日期:	2006 年 12 月 8 日
预计股票上市日期:	2006 年 12 月 25 日

第七节 备查文件

本招股意向书全文、备查文件和附件，投资者可以在深圳证券交易所网站 <http://www.sse.org.cn/> 及发行人和主承销商住所查阅。查阅时间：工作日上午 9:00—11:30, 下午 13:30—17:30。

一、发行人：福建浔兴拉链科技股份有限公司

地 址：福建省晋江市深沪镇

电 话：0595—88293788

传 真：0595-88290008

联 系 人：郑洪伟 凌锦明 吴征帆

二、保荐人(主承销商)：海通证券股份有限公司

办公地址：上海市广东路689号海通证券大厦1201室

电 话：021-63411571

传 真：021-63411627

联 系 人：罗晓雷 林涌 肖磊 孙炜 王博

