

深圳市沃尔核材股份有限公司

（深圳市南山区西丽新围工业区沃尔工业园）



首次公开发行股票 招股说明书摘要

保荐人（主承销商）：西南证券有限责任公司

（重庆市渝中区临江支路2号合景国际大厦A幢）

发行人声明

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于巨潮网站（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、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说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对招股说明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说明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。

第一节 重大事项提示

1、2006年7月31日，经公司2006年第二次临时股东大会审议通过了“关于首次公开发行股票前滚存未分配利润分配计划的议案”如下：公司计划于近期申请公开发行股票并上市，若发行成功，截至2006年6月30日的滚存未分配利润4,140.78万元及2006年7月1日起实现的可供分配利润由新老股东按发行后的股权比例共同享有。

2、公司主要原材料为EVA、十溴、铝粉、硅橡胶等。其中EVA为石油化工产品，占公司原材料成本的30%左右，价格直接受石油价格波动影响。近三年来，受石油价格上升影响，EVA价格较2003年有较大涨幅，2006年价格虽有所回落，但仍处于高位。十溴的价格近三年上涨明显，但近两年占原材料的比重逐渐下降。铝粉的采购来自中国铝业的下属公司，具有一定的垄断性，近三年铝粉的价格持续走高。若主要原材料价格进一步上涨，可能导致侵蚀公司利润的风险。

3、根据深地税三检函[2002]110号“关于深圳市沃尔热缩材料有限公司减免企业所得税的复函”批复，公司享有“两免三减半”的企业所得税优惠政策，2006年度是依据前次批复享受减半征收企业所得税的最后一个年度。若无法获得新的税收优惠政策，2007年开始，公司将执行15%的企业所得税税率。

本公司及控股子公司享受的“两免三减半”企业所得税税收优惠为深圳市政府的税收优惠政策，在国家税法政策中无明确规定，存在被追缴的可能。如政府有关部门追缴上述税款，发行人控股股东周和平及第二大股东邱丽敏出具承诺函承诺：“将自行承担补缴沃尔核材及其控股子公司上市前各年度因享受两免三减半税收优惠而被追缴的企业所得税差额。”

4、发行人目前所有生产经营场地均为租赁方式取得，出租方系村办实体，由于历史原因未取得出租房屋的产权证书，若租赁的厂房近期被强制拆迁，将对公司的生产经营造成不利影响。出租方深圳市新围实业有限公司出函证明发行人租用的厂房未列入拆迁范围；深圳市南山区西丽街道办事处证明发行人租用的厂

房属于 1999 年 3 月 5 日前两规登记建筑，暂不会拆除；深圳市南山区旧城重建局证明上述情况属实。

出租方深圳市新围实业有限公司出具承诺函，承诺：如在合同期内因租赁厂房拆迁或其他原因致使出租方无法履行租赁合同，出租方将承担发行人因搬迁而造成的损失。

为确保公司生产经营持续稳定并满足进一步发展的需要，公司购置了位于深圳大工业区兰景路以东，地块编号为 G13111-0093，面积为 34949.62 平方米的土地自建厂房。

5、控股股东周和平先生及其妻子邱丽敏女士在本次发行前持有发行人 89.54% 的股份，此外二人的亲属持发行人 7.16% 的股份。本次发行后，周和平夫妇仍处于绝对控股地位。控股股东可能利用其控股地位，通过行使表决权对公司的人事、经营决策进行控制，因而存在大股东可能利用其控制地位侵害中小股东利益的风险。

6、公司控股 56.60% 的沃尔电气与公司存在小额购销业务往来，对公司生产经营不构成重大影响。但是由于沃尔电气部分股东系公司发起人股东，存在与公司发生利益冲突的可能。对此，公司已通过《公司章程》、《对外担保管理规定》、《关联交易公允决策制度》等制度严格控制对外担保、关联交易、资金占用等可能发生利益冲突的情况。

7、公司向关联股东控制的关联方南京苏沃热缩材料有限公司、天津沃尔新电气有限公司、南京沃力达热缩材料有限公司和保定沃尔达电力器材有限公司销售产品，2003 年至 2005 年及 2006 年 1-9 月向关联方的销售金额分别为 7,355,341.95 元、5,722,890.01 元、5,312,178.68 元和 4,540,867.33 元，占当期销售总额的比例分别为 11.81%、5.13%、3.14% 和 2.76%。公司对关联方的销售价格采用公允售价。

8、公司在全国大中型城市设立了 20 家分公司及办事处，形成较为完善的营销网络和售后服务体系。根据产品特点和自身实际情况，产品以向经销客户销售为主，向直接客户销售为辅。近年来公司销售规模大幅增长，与此同时货款回笼情况良好。随着本次募集资金投资项目达产，公司产能规模将大幅提高，公司需要进一步加强营销力量和市场开拓力度，以实现销售规模的同步增长。

9、公司现有产能包括热缩套管 6 亿米、特材 3000 万米、热缩电力电缆附

件 43 万套和冷缩电力电缆附件 5 万套,预计本次募集资金投资项目建成达产后,公司产能将达到热缩套管 14.4 亿米、特材 1.7 亿米、辐射交联电线 1.5 亿米、热缩电力电缆附件 85 万套、冷缩电力电缆附件 15 万套,产能大幅提高。产能规模的大幅提升将给公司现行的研发、采购、生产、销售、售后等各个环节的组织架构、管理水平和人员素质等方面带来考验。如果研发系统不能提供持续有效的技术支撑,采购、生产系统不能有效降低成本、实现集约化管理,销售系统不能及时根据产品结构制定相应的销售模式,将可能带来产能扩大导致的管理风险。

10、本招股说明书披露的申报财务报表系按旧的会计准则编制,本公司将从 2007 年 1 月 1 日起按规定执行新的企业会计准则,本公司的会计政策将在所得税核算、借款费用资本化、少数股东权益、长期投资等方面发生较大变化。经测算,若假定申报财务报表自期初即执行新会计准则下的会计政策,所编制的财务报表与目前招股意向披露的申报财务报表差异较小。

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	人民币 1.00 元
发行股数、占发行后总股本的比例	1,400 万股 (占发行后总股本的 25.76%)
发行价格	15.72 元
发行市盈率	39.30 倍 (每股收益按照 2005 年经会计师事务所审计的扣除非经常性损益前后孰低的净利润除以本次发行后总股本计算) 27.58 倍 (每股收益按照 2006 年度经会计师事务所审计的扣除非经常性损益前后孰低的净利润除以本次发行后总股本计算)
每股净资产	2.83 元 (按 2006 年底经审计的合并报表)

	数据计算)
市净率	5.55 倍 (按发行价格除以 2006 年底的每股净资产确定)
发行方式	网下向询价对象询价配售与网上资金申购定价发行相结合
发行对象	符合资格的询价对象和在深圳证券交易所开户的境内自然人、法人等投资者 (国家法律、法规禁止购买者除外)
本次发行股份的流通限制和锁定安排	网下配售的股份自公司股票上市之日起锁定3个月; 公司发行前全部15名股东承诺持有股份自上市之日起锁定36个月
承销方式	余额包销
预计募集资金总额和净额	预计募集资金总额 22008 万元 预计募集资金净额 20812.97万元
发行费用概算	承销保荐费 860 万元 审计费用 68 万元 评估费用 10 万元 律师费用 50 万元 发行手续费: 77.03 万元 信息披露及路演推介费用: 130 万元

第三节 发行人基本情况

一、发行人基本资料

中文注册名称	深圳市沃尔核材股份有限公司
英文名称	SHENZHEN WOER HEAT-SHRINKABLE MATERIAL CO.,LTD
注册资本	40,350,000 元

法定代表人	周和平
成立日期	1998年6月19日
住所	深圳市南山区西丽新围工业区沃尔工业园
邮政编码	518052
电话号码	0755-26586765
传真号码	0755-26586765
互联网网址	www.woer.com
电子信箱	hr@woer.com

二、发行人历史沿革及改制重组情况

（一）发行人的设立方式

发行人的前身为深圳市沃尔热缩材料有限公司，成立于1998年6月19日。2004年9月8日，经深圳市人民政府以深府股[2004]31号文批准，深圳市沃尔热缩材料有限公司整体变更设立为深圳市沃尔核材股份有限公司。设立时注册资本4,035万元，总股本4,035万股。

（二）发起人及其投入的资产内容

公司发起人为周和平、邱丽敏、周文河、邱宝军、石旭东、彭雄心、林曙光、宋伯学、周合理、王福、康树峰、周红旗、陈莉、张巨成、王志勇等15位自然人。按发行人前身2004年6月30日经审计净资产，各发起人以其在发行人前身所占注册资本比例，相应折为所占发行人的股份比例，其中，陈莉、张巨成与王志勇三名股东不享受发行人前身2004年6月30日以前的经营成果。

三、发行人股本情况

（一）总股本、本次发行的股份、股份流通限制和锁定安排

项目	股东名称	发行前股本结构		发行后股本结构		锁定限制及期限
		股数（股）	比例	股数（股）	比例	
有限售条件的	周和平*	30,272,808	75.03%	30,272,808	55.70%	自上市之日起锁定36个月
	邱丽敏*	5,856,297	14.51%	5,856,297	10.78%	自上市之日起锁定36个月

流通股	周文河	1,221,525	3.03%	1,221,525	2.25%	自上市之日起锁定 36 个月
	邱宝军	644,805	1.60%	644,805	1.19%	自上市之日起锁定 36 个月
	石旭东	432,540	1.07%	432,540	0.80%	自上市之日起锁定 36 个月
	彭雄心*	400,500	0.99%	400,500	0.74%	自上市之日起锁定 36 个月
	林曙光	276,345	0.68%	276,345	0.51%	自上市之日起锁定 36 个月
	周合理	232,290	0.57%	232,290	0.43%	自上市之日起锁定 36 个月
	宋伯学	232,290	0.57%	232,290	0.43%	自上市之日起锁定 36 个月
	王福	184,230	0.46%	184,230	0.34%	自上市之日起锁定 36 个月
	康树峰*	168,210	0.42%	168,210	0.31%	自上市之日起锁定 36 个月
	周红旗	128,160	0.32%	128,160	0.24%	自上市之日起锁定 36 个月
	陈莉*	100,000	0.25%	100,000	0.18%	自上市之日起锁定 36 个月
	张巨成*	100,000	0.25%	100,000	0.18%	自上市之日起锁定 36 个月
王志勇*	100,000	0.25%	100,000	0.18%	自上市之日起锁定 36 个月	
本次拟发行的股份	—	—	14,000,000	25.76%	其中网下配售的股份自上市之日起锁定3个月	
合计	40,350,000	100%	54,350,000	100%	—	

上表股东中带“*”的人员除表中锁定期外，在其担任发行人董事、监事、高级管理人员期间每年转让的股份不得超过其所持有发行人股份总数的百分之二十五；离职后半年内，不得转让其所持有的发行人股份。

（二）股东持股情况

公司发起人均为自然人股东，没有法人股股东和外资股股东。发起人、前十名股东及前十名自然人股东见上表。

（三）发行人的发起人、控股股东和主要股东之间的关联关系

公司发起人之中，控股股东周和平先生与第二大股东邱丽敏女士为配偶关系，周和平先生、周文河先生、周合理先生和周红旗先生为兄弟关系，邱宝军先生与邱丽敏女士为兄妹关系，宋伯学先生和石旭东先生为邱丽敏女士的妹夫。除上述情形外，其余股东之间，不存在关联关系。

四、发行人的主营业务情况与行业竞争情况

（一）发行人的主营业务、主要产品及其用途

公司的主要产品是通过电子加速器核辐射改性工艺制成的辐射化工新型材料，主要包括热缩套管、特材和辐射交联电线等电子类产品，以及热缩电缆附件、冷缩电缆附件等电力类产品，是电子、电力等行业的基础材料供应商，服务对象定位于电子、电力行业并逐步拓展到汽车、电器、信息、航空航天等行业，为上述行业提供环保的绝缘处理、表面防护、线路安全服务。2006年1—9月，主营业务收入中72.51%是电子类产品，20.66%是电力类产品，6.83%为箱式变电站、高低压成套开关设备等其他产品。

行业的发展依赖于材料的进步，公司以国际阻燃材料、辐射化工材料技术发展趋势为技术创新追求，以解决电子、信息、电力、汽车工业、航空航天市场绝缘、防腐产品技术新需要为开发导向，运用环保的民用核辐射技术，制造新型的高性能辐射改性材料，拓宽辐射化工产品运用领域，推动核辐射技术更广泛的民用，建设成为核辐射化工行业的领先企业。

公司依托研发生产优势和加速器应用技术，陆续开发了热缩套管、双壁管、铁氟龙管和辐射交联电线等电子类产品，主要应用于电子信息产业各种型号连接线的外包裹环保绝缘防护，电子类产品近三年销量从20170万米增长到51038万米，销售收入从4986.94万元增长到12543.49万元，年复合增长率分别为59.07%和58.60%。

在重点发展热缩套管等电子类产品生产研发的同时，公司为电力行业应用研制开发了热缩、冷缩电缆附件（即用于电缆传送接头处的绝缘装置）。电力类产品近三年销量从14.77万套增长到45.80万套，销售收入从1195.53万元增长到3366.39万元，年复合增长率分别为76.09%和67.80%。

公司2003—2005年及2006年1-9月的主营业务收入分别为6,230万元、11,178万元、16,955万元和16,454万元，对应年份的净利润分别为728万元、1,537万元、2,544万元和2,495万元，销售收入与净利润均呈现良好的增长态势。

2004年以来，国家发改委陆续组织实施“民用非动力核技术高技术产业化专项”计划，认证批准了近30个示范工程项目。公司本次募集资金拟投入项目是国

家发改委民用非动力核技术应用项目中唯一一个在辐射交联环保阻燃热缩材料领域内的项目，并获得国家 1000 万元支持。

（二）产品销售方式与渠道

公司在全国大中型城市设立分公司及办事处 20 家，形成覆盖全国主要省市、营运高效、服务优良的营销网络和售后服务体系。根据产品特点和自身实际情况，产品以向经销客户销售为主，向直接客户销售为辅。国际市场开拓中，主要采取自营出口形式。

（三）主要原材料情况

公司主要原材料为 EVA、十溴、铝粉、硅橡胶等，主要依靠国内市场采购，部分源自进口。近三年一期，原材料供应稳定，价格有较大涨幅。



（四）行业竞争状况及发行人在行业中的竞争地位

国内热缩行业的基本竞争格局是：上世纪 90 年代中后期，国外产品占据 90% 以上的市场份额；目前国外产品占据 50% 左右的市场份额，且主要集中于中高端产品，国内厂家主要集中于中低端市场的竞争。电子类产品在低端产品市场竞争充分，中高端产品市场空间相对广阔，利润水平较高；电力类产品的竞争与企业的营销网络、研发实力及商业信誉关联性较大，目前国内厂家主要集中于 10kV 以下低电压产品的市场竞争。

目前我国热缩行业集中度偏低，规模较大的生产企业除本公司之外，只有长园新材、中科英华等少数几家企业。本公司是国内热缩材料龙头企业之一，热缩套管产能居国内第一，据公司销售部门测算，2005 年电子类产品和电力类产品的国内市场占有率分别达到 26% 和 9%。

五、发行人的资产权属情况

1、商标

公司目前拥有 6 项国内商标使用权，商标  为“广东省著名商标”，商标  获得了世界知识产权组织国际局的注册证书以及香港知识产权署商标注册处的注册证明书。

2、专利

公司目前拥有 12 项专利（含控股子公司 1 项），已获受理的专利申请有 29 项。

3、土地使用权

2005 年 11 月 4 日，本公司以出让方式获得位于深圳大工业区兰景路以东，地块编号为 G13111-0093，面积为 34949.62 平方米的土地，土地使用年限为 50 年。

发行人目前所有生产经营场地均为租赁方式取得，出租方系村办实体，由于历史原因未取得出租房屋的产权证书。出租方、深圳市南山区西丽街道办事处及深圳市南山区旧城重建局已出函证明发行人租用的厂房未列入拆迁范围。出租方承诺，如在合同期内因租赁厂房拆迁或其他原因致使出租方无法履行租赁合同，出租方将承担发行人因搬迁而造成的损失。

4、自营进出口权

公司取得了《中华人民共和国进出口企业资格证书》和《对外贸易经营者备案登记表》，拥有自营进出口权。

六、同业竞争与关联交易情况

（一）同业竞争情况

本公司发起人股东为 15 位自然人，与本公司不存在同业竞争。除本公司以外，控股股东周和平先生没有其他控股或参股企业，因此，不存在本公司的控股股东控制的企业与本公司存在同业竞争的情况。

控股股东周和平出具了《放弃竞争与利益冲突承诺函》，周和平的亲属邱丽敏、周文河、周合理、周红旗、邱宝军、宋伯学、石旭东出具了《避免同业竞争承诺函》。

（二）关联交易情况

1、经常性关联交易

关联方名称	关联交易内容	关联交易金额（单位：元）			
		2006 年 1-9 月	2005 年	2004 年	2003 年
南京苏沃热缩材料有限公司	销售产品	2,311,387.80	2,544,873.96	1,962,521.08	0

天津沃尔新电气有限公司	销售产品	1,725,931.96	2,338,212.48	2,981,084.89	2,317,874.66
南京沃力达热缩材料有限公司	销售产品	0	30,004.72	779,284.04	5,037,467.29
保定沃尔达电力器材有限公司	销售产品	503,547.57	399,087.52	0	0
合计		4,540,867.33	5,312,178.68	5,722,890.01	7,355,341.95
占当期营业收入的比重		2.76%	3.14%	5.13%	11.81%

公司对关联交易的定价原则是：关联方适用公司统一的经销商供货与回款条件，没有额外优惠。2003—2005年及2006年1—9月，关联交易占当年销售收入的比重依次为11.81%、5.13%、3.14%和2.76%，对关联方期末应收帐款占当期应收帐款的比重依次为12.77%、10.84%、4.55%和2.57%，总体均呈下降趋势，对公司业绩不构成重大影响。预计本次发行后上述关联交易仍将持续，但不对公司业绩构成重大影响，而且将严格遵守公司章程及相关治理文件关于关联交易的要求。

2、偶发性关联交易

偶发性关联交易表现为股东为公司贷款提供担保，截至2006年9月30日，关联方为本公司在银行借款提供担保事项如下：

关联方名称	取得信贷金额	期限
周和平	短期借款 1000 万元	2006.5.17—2007.5.17

3、独立董事对关联交易发表的意见

独立董事认为：“公司最近三年一期发生的关联交易协议的签定遵循了平等、自愿、等价、有偿的原则，关联交易的定价公允，不存在损害公司及其他股东利益的情况。公司及其关联方之间近三年一期的关联交易，均已按照公司当时的有效章程及决策程序履行了相关审批程序。”

七、董事、监事和高级管理人员

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	简要经历	兼职情况	2005年薪酬情况(万元)	持有公司股份的数量(股)	与公司的其他利益关系
----	----	----	----	--------	------	------	---------------	--------------	------------

周和平	董事长 总经理	男	42	2004.9- 2007.9	1985年—1988年任燕山石化工业公司技术员、工程师；1988—1991年于中国科学院长春应用化学所攻读高分子专业硕士；1991—1995年任深圳市长园新材料有限公司母料厂厂长；1995—1998年任保定合力达应用化学有限公司总经理；1998年6月至今任本公司董事长兼总经理	深圳市沃尔电气有限公司董事长、深圳市沃尔特种线缆有限公司执行董事	15	30,272,808	无
邱丽敏	副董事长	女	41	2004.9- 2007.9	1988—1991年任中科院长春应用化学研究所子弟学校教师；1991—1995年任深圳顺章电器公司行政经理；1995—1998年任保定合力达应用化学有限公司副总经理、财务总监；1998年6月至今任本公司董事，2006年7月起任本公司副董事长	深圳市沃尔电气有限公司董事、深圳市国电巨龙电气技术有限公司监事	10	5,856,297	无
康树峰	董事 副总经理	男	43	2004.9- 2007.9	1985—1995年任地矿部河北省中心实验室技术员、工程师；1995—2002年任保定合力达化学应用有限公司副总经理；2002年6月至今任本公司董事、副总经理	深圳市沃尔电气有限公司董事、深圳市沃尔特种线缆有限公司总经理	10	168,210	无
陈莉	董事 副总经理 董事会秘书	女	44	2005.11- 2007.9	1982—1993年任湖北大学物理学系无线电教研室教师；1993—1999年任中国科技开发院深圳富康精密电子陶瓷有限公司电子厂厂长、总办主任；1999—2002年任深圳市科莱恩电子有限公司管理者代表兼人事行政主管；2002年3月至今任本公司副总经理，2004年9月至今任本公司董事会秘书，2005年11月至今任本公司董事	深圳市沃尔电气有限公司监事会召集人	10	100,000	无
宁智平	独立董事	男	41	2005.11- 2007.9	曾任深圳发展银行深南东支行副行长、深圳雄震投资公司财务总监，现任深圳市聚创中小企业研究院院长，2005年11月至今任本公司独立董事	深圳市聚创中小企业研究院院长	3 (独立董事津贴)	0	无

王霄鹏	独立董事	男	38	2005.11-2007.9	曾任国务院生产办公室主任科员、国家开发银行处长、国务院发展研究中心金融所高级经济师、中国经济技术投资担保公司总裁助理，现任深圳海王集团总裁、深圳市海王生物工程股份有限公司董事、湖北兴发化工集团股份有限公司独立董事、江西赣粤高速公路股份有限公司独立董事， 2005年11月 至今任本公司独立董事	深圳海王集团总裁、深圳市海王生物工程股份有限公司董事、湖北兴发化工集团股份有限公司独立董事、江西赣粤高速公路股份有限公司独立董事	3 (独立董事津贴)	0	无
邹招保	独立董事	男	40	2005.11-2007.9	曾任职深圳蛇口中华会计师事务所、深圳信德会计师事务所、深圳高威联合会计师事务所、深圳注册会计师协会主任干事，现任深圳邹招保会计师事务所负责人， 2005年11月 至今任本公司独立董事	深圳邹招保会计师事务所负责人	3 (独立董事津贴)	0	无
张巨成	监事	男	42	2005.11-2007.9	曾任河北省沧州市化工研究所科研人员、中石化抚顺石油化工公司研究院研究室主任、英国 ITS 检验集团营销经理，现任本公司监事会召集人	深圳市沃尔电气有限公司监事	10	100,000	无
彭雄心	监事	男	36	2006.3-2007.9	1991—1996 年任长沙电缆附件有限公司技术员； 1996—1998 年任湖南省雅科通讯器材有限公司工程师； 1998 年至今历任本公司监事	深圳市沃尔电气有限公司监事	10	400,500	无
和淑慧	监事	女	27	2005.9-2007.9	毕业后进厂工作，现任本公司职工代表监事、企业文化部主任、工会副主席	深圳市沃尔电气有限公司监事	10	0	无
王志勇	副总工程师	男	41	2004.9-2007.9	1988—1994 年任齐鲁石化公司橡胶厂中试室工程师； 1994—2004 年任齐鲁石化公司橡胶厂研究所所长、高级工程师； 2004年6月 至今任本公司副总工程师	无	10	100,000	无

王宏晖	财务总监	女	35	2006.5- 2007.9	1992—1999年任海港城实业发展(深圳)有限公司财务经理; 1999—2003年任西南证券有限责任公司高级经理; 2003—2006年任深圳市海大装饰有限公司财务副总; 2006年5月至今任本公司财务总监	无	—	0	无
-----	------	---	----	-------------------	--	---	---	---	---

八、发行人控股股东简要情况

周和平先生为公司的主要发起人、控股股东,持有公司 30,272,808 股股份,占本次发行前股本总额的 75.03%。周和平先生的基本情况见上表。

九、财务会计信息和管理层讨论与分析

(一) 发行人近三年一期财务报表

1、近三年一期合并利润表

单位: 元

项 目	2006年1—9月	2005年度	2004年度	2003年度
一、主营业务收入	164,538,386.49	169,551,802.64	111,779,772.69	62,298,793.50
减: 主营业务成本	108,437,959.54	109,804,886.20	70,510,664.36	37,826,929.87
主营业务税金及附加	466,132.37	376,759.06	296,881.12	152,831.92
二、主营业务利润	55,634,294.58	59,370,157.38	40,972,227.21	24,319,031.71
加: 其他业务利润	667,783.81	563,068.52	499,656.16	110.82
减: 营业费用	16,557,463.11	19,213,476.06	14,002,987.73	7,395,001.84
管理费用	12,749,268.26	11,646,344.57	11,488,864.38	9,003,309.89
财务费用	1,193,953.77	2,463,993.26	1,453,110.16	988,412.63
三、营业利润	25,801,393.25	26,609,412.01	14,526,921.10	6,932,418.17
加: 投资收益	-	—	—	—
补贴收入	210,000.00	1,275,200.00	451,252.00	65,950.00
营业外收入	235,878.70	277,756.88	1,863,313.49	272,707.82
减: 营业外支出	111,342.32	77,778.90	33,437.53	14,521.99

四、利润总额	26,135,929.63	28,084,589.99	16,808,049.06	7,256,554.00
减：所得税	953,133.29	2,275,863.35	1,631,417.69	—
少数股东损益	229,756.81	370,420.71	(197,031.12)	(28,445.54)
五、净利润	24,953,039.53	25,438,305.93	15,373,662.49	7,284,999.54

2、发行人设立后各年及最近一期合并资产负债表

单位：元

资 产	2006-9-30	2005-12-31	2004-12-31
流动资产：			
货币资金	74,455,935.39	20,872,167.87	12,945,744.87
短期投资	-	—	—
应收票据	685,140.32	1,343,239.38	380,000.00
应收股利	-	—	—
应收帐款	28,831,535.43	18,226,792.34	11,704,408.12
其他应收款	3,887,061.12	2,927,565.81	2,110,325.21
预付帐款	8,038,918.43	4,043,925.17	2,362,594.00
应收补贴款	-	—	—
存货	49,397,311.79	41,020,870.82	26,228,547.72
待摊费用	141,770.15	42,743.21	91,181.79
其他流动资产	-	—	—
流动资产合计	165,437,672.63	88,477,304.60	55,822,801.71
长期投资：			
长期股权投资	—	—	—
长期债权投资	—	—	—
长期投资合计	—	—	—
其中：合并价差	—	—	—
股权投资差额	—	—	—
固定资产：			
固定资产原价	56,686,733.50	48,264,370.41	35,387,577.66

减：累计折旧	12,983,505.11	9,187,898.89	4,956,194.22
固定资产净值	43,703,228.39	39,076,471.52	30,431,383.44
减：固定资产减值准备	-	—	—
固定资产净额	43,703,228.39	39,076,471.52	30,431,383.44
经营租入固定资产改良	-	—	—
在建工程	27,187,368.73	1,309,162.93	548,089.93
固定资产清理	-	—	—
固定资产合计	70,890,597.12	40,385,634.45	30,979,473.37
无形资产及其他资产：			
无形资产	-	7,627,420.34	2,206,503.07
长期待摊费用	482,512.03	821,132.22	230,847.68
其他长期资产	-	—	—
无形资产及其他资产合计	482,512.03	8,448,552.56	2,437,350.75
递延税项：			
递延税项借项		—	—
资产总计	236,810,781.78	137,311,491.61	89,239,625.83

续前表

单位：元

负债及所有者权益	2006-9-30	2005-12-31	2004-12-31
流动负债：			
短期借款	20,100,000.00	19,200,000.00	18,010,000.00
应付票据	767,000.00	758,000.00	—
应付帐款	15,109,341.75	11,082,895.45	7,367,758.60
预收帐款	3,000,758.95	4,167,809.46	2,584,027.83
应付工资	-	—	505,968.09
应付福利费	5,244,075.02	3,947,873.56	2,442,966.60
应付股利	-	—	—
应交税金	2,665,519.31	2,875,078.43	1,391,347.72
其他应交款	56,440.66	17,961.74	20,673.97
其他应付款	5,571,303.54	8,431,928.13	5,034,370.52

预提费用	970,935.18	860,633.81	787,770.61
预计负债	-	—	—
一年内到期的长期负债	-	—	—
流动负债合计	53,485,374.41	51,342,180.58	38,144,883.94
长期负债：			
长期借款	70,000,000.00	—	—
应付债券	-	—	—
长期应付款	-	—	—
专项应付款	9,800,042.50	7,626,742.50	—
其他长期负债	-	—	—
长期负债合计	79,800,042.50	7,626,742.50	—
递延税项：			
递延税项贷项	-	—	—
负债合计	133,285,416.91	58,968,923.08	38,144,883.94
少数股东权益：			
少数股东权益	1,437,700.86	1,207,944.05	650,023.34
股东权益：			
股本	40,350,000.00	40,350,000.00	40,350,000.00
资本公积	5,757,970.28	5,757,970.28	4,506,370.28
盈余公积	4,660,317.03	4,660,317.03	—
未确认的投资损失	-	—	—
未分配利润	51,319,376.70	26,366,337.17	5,588,348.27
外币报表折算差额	-	—	—
股东权益合计	102,087,664.01	77,134,624.48	50,444,718.55
负债及所有者权益总计	236,810,781.78	137,311,491.61	89,239,625.83

3、发行人设立后各年及最近一期合并现金流量表

单位：元

项 目	2006年1—9月	2005年度	2004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	179,699,821.27	186,098,760.25	124,893,547.23
收到的税费返还	949,513.20	—	—
收到的其他与经营活动有关的现金	7,261,756.94	14,708,113.57	4,063,098.46
现金流入小计	187,911,091.41	200,806,873.82	128,956,645.69
购买商品、接受劳务支付的现金	111,781,503.43	117,711,205.57	77,437,993.21
支付给职工以及为职工支付的现金	23,768,717.81	20,599,524.93	12,083,529.01
支付的各项税费	14,591,159.45	11,197,682.93	8,698,218.67
支付的其他与经营活动有关的现金	26,773,929.41	23,127,009.00	18,027,016.16
现金流出小计	176,915,310.10	172,635,422.43	116,246,757.05
经营活动产生的现金流量净额	10,995,781.31	28,171,451.39	12,709,888.64
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所收回的现金净额	3,500.00	200	300
收到的其他与投资活动有关的现金	-	—	—
现金流入小计	3,500.00	200	300
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	27,124,083.06	19,197,797.56	12,568,941.34
投资所支付的现金	-	—	—
支付的其他与投资活动有关的现金	-	—	—
现金流出小计	27,124,083.06	19,197,797.56	12,568,941.34
投资活动产生的现金流量净额	-27,120,583.06	-19,197,597.56	-12,568,641.34
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资所收到的现金	-	—	677,852.80
吸收少数股东投资所收到的现金	-	187,500.00	7,500.00
借款所收到的现金	88,000,000.00	35,000,000.00	25,890,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	-	—	—

现金流入小计	88,000,000.00	35,187,500.00	26,575,352.80
偿还债务所支付的现金	17,100,000.00	33,810,000.00	27,880,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	834,430.73	1,287,230.83	967,647.65
分配少数股东股利所支付的现金	-	-	-
支付的其他与筹资活动有关的现金	357,000.00	1,137,700.00	328,000.00
现金流出小计	18,291,430.73	36,234,930.83	29,175,647.65
筹资活动产生的现金流量净额	69,708,569.27	-1,047,430.83	-2,600,294.85
四、汇率变动对现金的影响额	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	53,583,767.52	7,926,423.00	-2,459,047.55

(二) 近三年一期非经常损益情况

发行人近三年一期非经常性损益明细表

单位：元

项 目	2006年1-9月	2005年度	2004年度	2003年度
处置长期股权投资、固定资产、在建工程、无形资产、其他长期资产产生的损益	-	-	-	-
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	2,002,330.26	2,485,960.75	1,631,417.69	1,367,698.70
各种形式的政府补贴	210,000.00	1,275,200.00	451,252.00	65,950.00
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	-	-	-
短期投资损益(但经国家有关部门批准设立的有经营资格的金融机构获得的短期投资损益除外)	-	-	-	-
委托投资损益				

	-	-	-	-
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收入、支出	124,536.38	199,977.98	1,829,875.96	258,185.83
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	-	-	-	-
以前年度已经计提各项减值准备的转回	-	-	-	-
债务重组损益	-	-	-	-
资产置换损益	-	-	-	-
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	-	-	-	-
比较财务报表中会计政策变更对以前期间净利润的追溯调整数	-	-	-	-223,698.28
其他	-	-	-	-
非经常性损益合计	2,336,866.64	3,961,138.73	3,912,545.65	1,468,136.25
减：所得税	50,180.46	221,276.70	342,169.19	15,065.63
少数股东当期损益	44,106.82	96,266.31	-	-
扣除所得税后的非经常性损益	2,242,579.36	3,643,595.72	3,570,376.46	1,453,070.62
净利润	24,953,039.53	25,438,305.93	15,373,662.49	7,284,999.54
扣除非经常性损益后的净利润	22,710,460.17	21,794,710.21	11,803,286.03	5,831,928.92

(三) 近三年一期的主要财务指标

项 目	2006 年 1-9 月	2005 年	2004 年	2003 年
流动比率	3.09	1.72	1.46	1.18
速动比率	2.17	0.92	0.78	0.70
资产负债率(%) (母公司)	55.29%	40.64%	41.95%	59.55%
应收帐款周转率(次)	6.99	11.33	12.32	13.47
存货周转率(次)	2.40	3.27	3.15	2.28
息税折旧摊销前利润(元)	32,124,394.50	33,677,499.15	21,573,755.17	9,010,613.70
利息保障倍数(倍)	22.54	26.31	21.72	18.28
每股经营活动现金流量 (元/股)	0.27	0.70	0.31	0.41
每股净现金流量(元/股)	1.33	0.20	-0.06	0.65
每股收益(加权)(元/股)	0.62	0.63	0.38	0.44
每股收益(摊薄)(元/股)	0.62	0.63	0.38	0.44
净资产收益率(加权)	27.85%	39.56%	39.97%	31.97%
净资产收益率(摊薄)	24.44%	32.98%	30.48%	27.51%
无形资产(扣除土地使用 权、水面养殖权和采矿权 后)占净资产的比例	—	1.23%	4.37%	-

(四) 管理层讨论与分析

1、公司的财务状况分析

公司 2003 年至 2005 年各年末及 2006 年三季度末的流动资产、固定资产和总资产都有了较大幅度的增加，资产减值准备符合资产的实际状况。报告期内公司的流动比率和速动比率逐期上升，公司的偿债能力不断增强。2003 年至 2005 年，存货周转率逐年提高，应收账款周转率保持在较高水平。

此次募投项目的资金主要用于购买机器设备和厂房建设，以提升产能，优化产品结构，扩大市场份额。因此，预计募投项目实施后，公司的固定资产会有较大幅度的增加，折旧费用也会相应地增加。

2、公司的盈利能力分析

2003 年至 2005 年各年度及 2006 年 1—9 月，公司主营业务收入分别为 6,229.88 万元、11,177.98 万元、16,955.18 万元和 16,453.84 万元，2005 年度较 2003 年度增长了 172%。同期净利润分别为 728.50 万元、1,537.37 万元、2,543.83 万元和 2,495.30 万元，2005 年度较 2003 年度增长了 249.19%。主营业务收入与净利润大幅增长的主要原因是 2003 年以来公司生产规模的大幅提升。

公司主营业务收入中有 70%以上来自电子类产品；电力类产品的销售额在主营业务收入中所占比例稳定在 20%左右。

2003 年至 2005 年各年度及 2006 年 1—9 月，公司毛利分别为 2,447.19 万元、4,126.91 万元、5,974.69 万元和 5,610.04 万元。电子类产品毛利占毛利总额的 70%左右，电力类产品和电气产品毛利的贡献比重有所上升。

2003 年至 2005 年各年度及 2006 年 1—9 月，公司主营业务成本为 3,782.69 万元、7,051.07 万元、10,980.49 万元和 10,843.80 万元。主营业务成本增加除规模扩张原因外，主要是原材料价格上涨导致直接材料费用增加。公司的原材料成本占产品总成本的比重较大，原材料价格上涨对主营业务成本的影响也最大。公司通过提高科技研发实力、改善产品生产工艺等方法，尽可能地降低原材料成本，同时不断完善各项内部控制制度，充分利用现代管理技术，对财务、采购、销售、质检等各项系统实行严格管理，有效控制了产品成本。近三年一期综合毛利率水平分别为 39.28%、36.92%、35.24%和 34.10%。

目前，公司主要产品的市场需求量不断扩大。公司将继续巩固在电子类产品方面的传统优势，一方面扩大产能，另一方面加快电子类产品特殊用途市场的开发，优化产品性能，提高产品附加值，以满足更大的市场需求。在电力类产品方面，公司将加大市场开拓力度，提高多项专利产品的市场份额。同时，公司将逐步拓展到为汽车、电器、信息、航空航天等行业提供专业安全服务。预计本次募投项目实施后，公司主营业务收入和毛利水平将会保持目前良好的态势。

3、公司的现金流量分析

近三年一期，公司经营活动产生的现金流量净额均为正数，现金流量无异常情况。

（五）股利分配政策

本公司按照股东持股数额分配股利，股利分配采取现金股利、股票股利或其他合法的方式。在每一会计年度结束后 6 个月内由董事会根据盈利状况和发展情况，提出利润分配方案，经股东大会通过后实施。经股东大会批准，公司可决定分配中期股利。本次发行后的股利分配一般政策与发行前将保持一致。

为扩大生产经营需要，最近三年，公司未实施股利分配。

2006 年 7 月 31 日，经公司 2006 年第二次临时股东大会审议通过了“关于首次公开发行股票前滚存未分配利润分配计划的议案”：公司计划于近期申请公开发行股票并上市，若发行成功，截至 2006 年 6 月 30 日的滚存未分配利润 4,140.78 万元及 2006 年 7 月 1 日起实现的可供分配利润由新老股东按发行后的股权比例共同享有。

（六）发行人控股子公司情况

1、深圳市沃尔电气有限公司

深圳市沃尔电气有限公司成立于 2003 年 12 月 2 日，注册资本及实收资本 200 万元，发行人持股 56.60%，钞颖波等 32 名自然人股东持股 43.40%，法定代表人周和平。公司经营范围为：电力电缆分支箱、环网柜、高低压电气柜的生产技术开发、生产、购销；电力、电气、电子、电器产品的购销（不含专营、专控、专卖商品及限制项目）。截至 2006 年 9 月 30 日，沃尔电气总资产 12,842,585.84 元，净资产 3,156,258.63 元，2005 年度净利润 995,749.35 元，2006 年 1—9 月净利润 677,524.17 元。（上述财务数据已经深圳市鹏城会计师事务所有限公司审计）

2、深圳市国电巨龙电气技术有限公司

深圳市国电巨龙电气技术有限公司设立于 2004 年 6 月 29 日，注册资本及实收资本 30 万元，发行人持股 95%，钟金城持股 5%。公司经营范围为：电子、电器、电力、电气超导技术的开发，技术服务及产品购销（不含专营、专控、专卖商品及限制项目）。截至 2006 年 9 月 30 日，国电巨龙总资产 163,445.59 元，净资产 125,682.84 元，2005 年度净利润 13,961.28 元，2006 年 1—9 月净利润-116,387.17 元。（上述财务数据已经深圳市鹏城会计师事务所有限公司审计）

3、深圳市沃尔特种线缆有限公司

深圳市沃尔特种线缆有限公司成立于 2005 年 10 月 12 日，注册资本及实收资本 100 万元，公司持股 82%，江靖、于建军持有其余 18% 股权，法定代表人周和平。公司经营范围为：电线、电缆的研发，生产和购销。截至 2006 年 9 月 30 日，沃尔线缆总资产 1,555,230.99 元，净资产 342,224.82 元，2005 年度净利润-346,847.67 元，2006 年 1—9 月净利润-310,927.51 元。（上述财务数据已经深圳市鹏城会计师事务所有限公司审计）

第四节 募集资金运用

一、募集资金投资项目的安排和计划

本次发行募集资金将全部用于“环保阻燃热缩、冷缩材料及系列制品产业化”项目，该项目获深圳市发展和改革局深发改[2005]1005 号批复，预计总投资 20,000 万元，建设期 2 年。

若本次发行募集资金不能满足该项目资金需求，缺口部分将由公司通过自筹资金或银行借款解决。若本次发行募集资金超过该项目资金需求，超过部分将用于补充公司流动资金。

公司本次发行募集资金投资项目投入计划如下： 单位：万元

项目名称	总投资	第一年 [*]	第二年	第三年
环保阻燃热缩、冷缩材料及系列制品产业化	20,000	5,950	12,050	2,000

注：“第一年”为2006年，下同。

投资估算汇总表

	投资额（万元）
环保阻燃电子类热缩材料产品	13,785
环保阻燃电力类热缩、冷缩材料产品	3,775
研发中心建设	2,440
合计	20,000

鉴于公司目前正面临良好的发展机遇，为快速抢占市场，尽早使募投项目发

挥效益，实现公司利益最大化，在本次发行募集资金到位前，公司将利用补贴资金和银行贷款先行实施该项目。截止2006年9月30日，公司已投入资金3,499.71万元。

二、募集资金投资项目的前景分析

项目建成达产后，公司新增 8.4 亿米环保阻燃电子热缩套管、1.4 亿米特种材料、1.5 亿米辐射交联电线、42 万套热缩电力电缆附件和 10 万套冷缩电力电缆附件产能，公司生产规模将大幅提升，产品结构进一步优化，强化在国内外辐射交联产品市场的竞争实力。

项目达产指标	指标
产品销售收入（万元）	43,000
税后利润（万元）	5,428
税后投资利润率	27.14%
税后内部收益率	27.09%
税后投资回收期（年）	5.24
税后净现金流量（万元）	6,428

第五节 风险因素和其他重要事项

一、风险因素

（一）产能扩大带来的管理风险

预计本次募集资金投资项目建成达产后，产能大幅提高。产能规模的大幅提升将给公司现行的研发、采购、生产、销售、售后等各个环节的组织架构、管理水平和人员素质等方面带来考验。

（二）市场风险

公司主要产品包括热缩套管、特材和辐射交联电线等电子类产品，以及热缩电缆附件、冷缩电缆附件等电力类产品。电子类产品属于工业消费品，规格品种繁多，单个用户需求量小，终端用户十分分散，行业内大部分企业多采用向经销

客户销售的模式；电力类产品一般采用向直接客户销售为主，主要面向各地电力局。本公司的销售模式以经销为主，在全国 20 个重点城市设立了销售分公司和办事处，经销商已达 3000 余家，电子类和电力类产品主要通过经销商渠道销售。电力类产品的客户主要为各地电力局、电网公司，客户关注于产品的专业性、安全性及售后服务，目前的经销模式不足以支撑电力类产品的纵深市场拓展要求。

目前国内热缩材料及电力电缆附件行业集中度偏低，生产企业规模普遍偏小，产品批次多，品种规格多，加之本行业目前尚缺乏行之有效的行业管理规则，从而致使部分规模小、技术水平较低的企业有机会以非环保中低端产品在市场上进行价格恶性竞争。公司遵循以高性价比和优质服务赢得市场的理念，虽然电子类产品的平均销售单价近三年相对稳定，且对公司利润增长的贡献比例较大，但由于原材料价格的不断上升，电子类产品的毛利率水平由 2003 年的 40.93% 降至 2006 年前三季度的 31.74%。随着竞争日趋激烈，可能导致电子类产品的价格下调，影响公司销售收入与利润的风险。

电力类产品的毛利率水平虽然近三年呈上升趋势，但公司产品的市场发展目标是逐步替代国内市场的外国产品，并将产品逐步推向国际市场。这是一个从低端到高端的替代过程，过程中具有较多的不可预测因素。

（三）财务风险

截至 2006 年 9 月 30 日，公司存货余额为 4,939.73 万元，分别占公司总资产和流动资产的 20.86% 和 29.86%，其中产成品 1,718.72 万元，自制半成品 878.28 万元，原材料 1,090.76 万元，在产品 718.73 万元。公司的存货规模较大，若市场发生变化、价格发生波动，公司可能面临存货跌价的风险。

由于公司处于成长期，近三年一期主要以短期借款负债融资方式进行规模扩张，公司 2003 年至 2006 年 9 月 30 日各期投资活动产生的现金流量净额为负数。目前，公司适宜作为抵押物的主要固定资产多用于贷款抵押，负债融资能力较低。截至 2006 年 9 月 30 日，公司资产负债率为 55.29%。若本次募集资金无法到位，可能被迫以流动资金补充投资，导致流动资金风险。

（四）募集资金投向风险

本次募集资金投向为“环保阻燃热缩、冷缩材料及系列制品产业化”项目，项目达产后将大幅提高主营产品生产规模，新增 8.4 亿米环保阻燃电子热缩套

管、1.4 亿米特材、1.5 亿米辐射交联电线、42 万套热缩电力电缆附件和 10 万套冷缩电力电缆附件产能，需要进一步拓宽市场领域，加强营销网络建设。

（五）技术风险

1、核心技术人员流失的风险

当前业内激烈的市场竞争日趋凸显为人才的竞争，能否稳定现有核心技术人员团队，同时不断挖掘培养新的技术人员，形成了潜在的风险。

2、新产品开发失败的风险

从技术开发到产品规模生产再到被市场所认可，中间需要经过很多环节，不确定性因素较多，存在新技术产品不被市场接受或难以形成规模化生产的风险。

（六）政策风险

1、补贴收入政策变化的风险

2003 年至 2006 年第三季度末，公司获得的补贴收入金额依次为：6.595 万元、45.13 万元、127.52 万元和 21.00 万元。

本公司所享有的补贴收入均依赖于国家及地方政府的一系列优惠政策，一旦这些政策发生变化，公司在后续年度获得补贴收入将具有不确定性。

2、环保政策变化的风险

公司使用的电子加速器系统设备开机状态下产生辐射。噪音主要来源于生产过程中造粒机、扩张机、冷却塔、风机、泵、空压机等设备，另外还有少量的空调系统噪音和排风系统噪音等。研发、生产过程中有少量粉尘固体废物。

随着生产技术标准的提高和人民生活水平的不断提升，工业生产必须符合国家有关的环保标准，若相关标准提高，可能导致公司环保费用支出的增加，形成相应的风险。

3、外汇汇率的变动及国家外汇政策的风险

公司产品 2003 年—2005 年及 2006 年 1—9 月对外出口占总销售收入的比重分别为 8.68%、11%和 13.55%和 12.79%，呈逐年上升态势；另外，公司部分原材料（如：部分规格 EVA、硅橡胶等）为进口材料。因此，汇率的变动及国家外汇政策的变化，将对本公司的产品成本、销售收入产生一定的影响。

二、重要合同

（一）重大借款合同

- 1、与中国建设银行股份有限公司深圳市分行签订的 7,000 万元借款合同；
- 2、与招商银行股份有限公司深圳振兴支行签订的 1,000 万元借款合同；
- 3、与深圳市商业银行营业部签订的 1,000 万元及 500 万元综合授信额度合同与借款合同。

（二）重大购销合同

- 1、与无锡爱邦高聚物有限公司签订《AB2.5—30 高频高压电子加速器及辐照生产线购销合同》；
- 2、与主要供应商的采购合同；
- 3、与主要经销商（含关联方企业）签订的销售产品的合同。

（三）厂房租赁合同

- 1、公司与深圳市新围实业有限公司签订《房地产租赁合同》；
- 2、发行人与控股子公司签订《房地产租赁合同》。

（四）抵押合同

- 1、与深圳市高新技术投资担保有限公司签订的《反担保抵押合同》；
- 2、与深圳市中小企业信用担保中心签订的《抵押反担保合同》；
- 3、与深圳市商业银行营业部签订的《抵押合同》。

（五）工程建设合同

与福建省惠东建筑工程有限公司签订了《深圳市建设工程施工合同》。

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

各方当事人	名称	住所	联系电话	传真	经办人或联系人

发行人	深圳市沃尔核材股份有限公司	深圳市南山区西丽新围工业区沃尔工业园	0755-26586765	0755-26586765	陈莉
保荐人 (主承销商)	西南证券有限责任公司	重庆市渝中区临江支路2号合景国际大厦A幢	010-88092288	010-88092037	姚晨航 鲁宾 杨亚
律师事务所	广东华商律师事务所	广东省深圳市福田区深南大道4001号时代金融中心14楼	0755-83025555	0755-83025068	陈曦 曾金金
会计师事务所	深圳市鹏城会计师事务所有限公司	深圳市东门南路2006号宝丰大厦5楼	0755-82207928	0755-82237549	张翎 张光禄
资产评估机构	中华财务会计咨询有限公司	北京市西城区月坛北街2号	0755-82024220	0755-82024175	马海啸 蔡竹秀
	广东中广信资产评估有限公司	广州市越秀区东风中路300号之一金安商务大厦17楼L、K位	020-83637841	020-83637840	孙明杰 汤锦东
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18楼	0755-82083921	0755-82083859	—
收款银行	中国建设银行重庆市分行营业部	重庆市渝中区民族路123号	023-63786502	023-63786515	董平
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	0755-82083684	—

二、本次发行上市的重要时间安排

询价推介时间	2007年3月30日、2007年4月2日、2007年4月3日
定价公告刊登日期	2007年4月5日
网下申购日期和缴款日期	2007年4月5日、2007年4月6日

网上申购日期和缴款日期	2007年4月6日
预计股票上市日期	2007年4月20日

第七节 备查文件

一、招股说明书全文和备查文件可到发行人及保荐人(主承销商)的法定住所查阅。查阅时间：工作日上午9:00至11:30，下午1:30至4:30。

二、招股说明书全文可通过巨潮网站(www.cninfo.com.cn)查阅。

深圳市沃尔核材股份有限公司

2007年3月21日