

证券代码: 002082

证券简称: 栋梁新材

公告编号: 2008-006

浙江栋梁新材股份有限公司



增发招股意向书摘要

股票简称: 栋梁新材

股票代码: 002082

注册地址: 浙江省湖州市八里店镇

保荐人 (主承销商)



第一创业证券有限责任公司
FIRST CAPITAL SECURITIES CO.,LTD.

公告日期: 2008年3月4日

声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺招股意向书及其摘要不存在任何虚假、误导性陈述或重大遗漏，并保证所披露信息的真实、准确、完整。

公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人（会计主管人员）保证招股意向书及其摘要中财务会计报告真实、完整。

证券监督管理机构及其他政府部门对本次发行所作的任何决定，均不表明其对发行人所发行证券的价值或者投资人的收益作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。

根据《证券法》的规定，证券依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

本募集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。投资者在做出认购决定之前，应仔细阅读募集说明书全文，并以其作为投资决定的依据。募集说明书全文同时刊载于巨潮网站（www.cninfo.com.cn）。

第一章 本次发行概况

（一）发行人基本情况简介

法定中文名称：浙江栋梁新材股份有限公司

法定英文名称：Zhe Jiang Dongliang New Building Materials Co., Ltd

注册地点：浙江省湖州市八里店镇

股票简称：栋梁新材

股票代码：002082

上市地：深圳证券交易所

办公地址的邮政编码：313008

公司国际互联网网址：Http://www.dongliang.com.cn

电子信箱：info@dongliang.com.cn

董事会秘书：谷穗 0572-2699710 证券事务代表：施和泉 0572-2699755

（二）本次发行概要

1、发行核准情况

2007年8月10日，本公司2007年第一次临时股东大会审议通过了增发方案议案。

本次增发已经中国证券监督管理委员会证监发行字【2007】461号文核准。

2、证券发行类型：人民币普通股（A股）

3、**证券发行数量**：公司股东大会批准本次增发数量不超过2,000万股，根据发行价格，确定本次发行的实际发行数量为1,563万股。

4、证券面值：人民币1.00元

5、**定价方式及发行价格**：本次发行价格为16.06元/股，为招股意向书公告日前20个交易日公司股票收盘价的算术平均值。

6、预计募集资金总额（含发行费用）：25,101.78 万元

7、预计募集资金净额：23,564.28 万元

8、募集资金专项存储的账户：公司确定在交通银行湖州分行开立专户，账号为 335061701018010028531。

（三）发行方式与发行对象

1、发行方式

本次发行采取网上、网下定价发行的方式进行。

本次发行将向公司原股东优先配售。公司原股东最大可按其股权登记日 2008 年 3 月 5 日收市后登记在册的持股数量以 10:0.50 的比例行使优先认购权。

本次发行的具体办法详见发行人《增发 A 股网上发行公告》与《增发 A 股网下发行公告》，该等公告于 2008 年 3 月 4 日刊登在《上海证券报》、《证券时报》和《证券日报》上。

2、发行对象：本次网上发行对象为所有在深圳证券交易所开设 A 股股票账户的中华人民共和国境内自然人和机构投资者（法律、法规禁止购买者除外）。本次网下发行对象为机构投资者。

（四）承销方式与承销期

本次发行保荐人（主承销商）组织承销团以余额包销的方式承销；承销起止期限自：2008 年 3 月 4 日——2008 年 3 月 12 日

（五）发行费用概算

本次发行费用预计总额为 1,537.50 万元，具体包括：

审计费用（含验资费用）	100 万元
律师费用	50 万元
发行手续费用	87.50 万元
承销及保荐费用	1,100 万元
路演推介与信息披露费用	200 万元

（六）发行承销时间安排：

2008年3月4日 (T-2日)	刊登招股意向书、网上网下发行公告、路演公告	上午9:30—10:30 停牌，其后正常交易
2008年3月5日 (T-1日)	网上路演，股权登记日	正常交易
2008年3月6日 (T日)	网上申购日、网下申购日、网下申购定金缴款日 (申购定金截止到账时间为当日下午17:00时)	停牌一天
2008年3月7日 (T+1日)	网上申购资金到账、网下申购定金验资	停牌一天
2008年3月10日 (T+2日)	网上申购资金验资，确定网上、网下发行股数计算配售比例	停牌一天
2008年3月11日 (T+3日)	刊登发行结果公告，网上申购进行配售，网下申购进行配售，退还未获配售的网下申购定金，网下申购投资者根据配售结果补缴余款(到账截止时间为T+3下午17:00时)	上午9:30—10:30 停牌，其后正常交易
2008年3月12日 (T+4日)	网上未获配售的资金解冻，网下申购资金验资	正常交易

以上日期为工作日。如遇重大突发事件影响发行，保荐人（主承销商）将及时公告，修改发行日程。

（七）本次发行证券的上市流通

本次增发结束后，本公司将尽快办理增发股份上市的有关手续，具体上市时间另行公告。

二、本次发行的有关机构

- | | |
|-----------|--------------|
| （一） 发 行 人 | 浙江栋梁新材股份有限公司 |
| 法定代表人 | 陆志宝 |
| 住 所 | 浙江省湖州市织里镇栋梁路 |
| 电 话 | 0572-2699710 |
| 传 真 | 0572-2699718 |

- | | |
|----------------|----------------------------------|
| 联 系 人 | 谷穗 |
| (二) 保荐人 (主承销商) | 第一创业证券有限责任公司 |
| 法定代表人 | 刘学民 |
| 住 所 | 深圳市罗湖区笋岗路 12 号中民时代广场 B 座 25、26 层 |
| 电 话 | 0755-25832512 |
| 传 真 | 0755-25831718 |
| 保荐代表人 | 侯力、李中 |
| 项目主办人 | 成鑫 |
| 项目组成员 | 艾民、武利华、唐吴果 |
| (三) 分 销 商 | 中国建银投资证券有限责任公司 |
| 法定代表人 | 杨小阳 |
| 住 所 | 深圳市福田区福华三路深圳国际商会中心 48-50 层 |
| 电 话 | 010-66276901 |
| 传 真 | 010-66276809 |
| 联 系 人 | 万新 |
| (四) 分 销 商 | 上海远东证券有限公司 |
| 法定代表人 | 田德军 |
| 住 所 | 上海市浦东南路 256 号华夏银行大厦 5 楼 |
| 电 话 | 021-58788888-340 |
| 传 真 | 021-61019739 |
| 联 系 人 | 郑小平 |
| (五) 发行人律师 | 国浩律师集团 (杭州) 事务所 |
| 负 责 人 | 沈田丰 |
| 住 所 | 浙江省杭州市中山北路五矿大厦 5 层 |
| 电 话 | 0571-85775888 |
| 传 真 | 0571-85775643 |
| 经办律师 | 徐旭青、刘志华 |
| (六) 会计师事务所 | 浙江天健会计师事务所有限公司 |

负 责 人 胡少先
 住 所 浙江省杭州市西溪路 128 号金鼎广场西楼 6-10 层
 电 话 0571-88216888
 传 真 0571-88216870
 经办会计师 钟建国、王强

(七) 申请上市的证券交易所 深圳证券交易所
 负责人 张育军
 办公地址 深圳市深南东路 5045 号
 电 话 0755-82083333
 传 真 0755-82083667

(八) 收款银行 中国银行股份有限公司深圳文锦渡支行
 户 名 第一创业证券有限责任公司
 办公地址 深圳市罗湖区凤凰路 199 号工纺大厦 1、3 楼
 联系人 陈晓红
 电 话 0755-25412787
 传 真 0755-25414435、0755-25412834

第二章 主要股东情况

截止 2007 年 6 月 30 日公司前十名股东持股情况:

序号	股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数 (股)	持有有限售条件股份数量 (股)
1	陆志宝	境内自然人	21.10	28,089,600	28,089,600
2	湖州市织里镇资产经营有限公司	境内非国有法人	9.59	12,768,000	12,768,000
3	沈百明	境内自然人	6.71	8,937,600	8,937,600
4	徐引生	境内自然人	6.71	8,937,600	8,937,600
5	宋铁和	境内自然人	6.71	8,937,600	8,937,600
6	周国旗	境内自然人	3.20	4,256,000	4,256,000
7	俞纪文	境内自然人	3.20	4,256,000	4,256,000
8	国信证券有限责任公司	境内非国有法人	2.46	3,277,558	0
9	鸿飞证券投资基金	境内非国有法人	1.50	2,000,000	0
10	宏源证券股份有限公司	境内非国有法人	1.07	1,427,147	0

第三章 财务会计信息

一、2004年—2006年财务会计报表

(一) 最近三年合并会计报表

1、简要合并资产负债表

单位：元

项目	2006.12.31	2005.12.31	2004.12.31
流动资产合计	499,942,322.21	345,226,162.52	178,440,502.76
长期投资合计		8,400,000.00	8,400,000.00
固定资产合计	351,628,547.48	308,100,387.49	228,797,191.60
无形资产及其他资产合计			1,018,150.97
资产总计	851,570,869.69	661,726,550.01	416,655,845.33
流动负债合计	470,748,291.66	478,843,886.34	203,163,943.13
长期负债合计	23,100,000.00	30,000,000.00	77,320,000.00
负债合计	493,848,291.66	508,843,886.34	280,483,943.13
少数股东权益	3,705,320.08	9,580,269.66	10,401,961.18
所有者权益（或股东权益）合计	354,017,257.95	143,302,394.01	125,769,941.02
负债和所有者权益（或股东权益）合计	851,570,869.69	661,726,550.01	416,655,845.33

2、简要合并利润及利润分配表

单位：元

项目	2006年度	2005年度	2004年度
一、主营业务收入	3,738,956,348.66	1,172,649,901.60	535,416,473.80
二、主营业务利润（亏损以“-”号填列）	120,242,815.33	69,281,783.14	65,335,686.73
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	57,219,119.44	28,714,024.32	43,378,450.71
四、利润总额（亏损以“-”号填列）	55,839,630.11	27,435,659.27	39,491,345.87
五、净利润（亏损以“-”号填列）	32,849,659.67	21,383,386.99	25,674,431.04
六、可供分配的利润	93,232,433.14	83,898,096.04	66,346,302.40
七、可供投资者分配的利润	89,936,302.14	81,757,773.47	62,514,709.05
八、未分配利润	89,936,302.14	60,382,773.47	62,514,709.05

3、简要合并现金流量表

单位：元

项目	2006年度	2005年度	2004年度
一、经营活动产生的现金流量：			
经营活动现金流入小计	4,376,356,327.53	1,409,316,585.33	632,677,300.41
经营活动现金流出小计	4,372,855,760.76	1,398,089,193.10	599,986,678.19
经营活动产生的现金流量净额	3,500,566.77	11,227,392.23	32,690,622.22
二、投资活动产生的现金流量：			
投资活动现金流入小计	20,949,560.89	5,570,978.54	1,019,688.67
投资活动现金流出小计	103,143,454.05	101,534,517.38	99,253,639.33
投资活动产生的现金流量净额	-82,193,893.16	-95,963,538.84	-98,233,950.66
三、筹资活动产生的现金流量：			
筹资活动现金流入小计	1,014,492,191.50	324,700,000.00	273,360,000.00
筹资活动现金流出小计	801,693,109.72	220,367,083.96	191,697,244.99

筹资活动产生的现金流量净额	212,799,081.78	104,332,916.04	81,662,755.01
四、汇率变动对现金的影响	-132,726.18	36,634.09	-4.82
五、现金及现金等价物净增加额	133,973,029.21	19,633,403.52	16,119,421.75

4、2006 年度新旧会计准则股东权益差异调节表

单位：元

项目	项目名称	金额
1	2006 年 12 月 31 日股东权益（现行会计准则）	354,017,257.95
2	所得税	632,560.65
3	按照新会计准则调整的少数股东权益	3,763,028.79
4	2007 年 1 月 1 日股东权益（新会计准则）	358,412,847.39

（二）最近三年母公司会计报表

1、简要资产负债表

单位：元

项目	2006.12.31	2005.12.31	2004.12.31
流动资产合计	444,028,330.83	305,305,096.78	168,069,845.43
长期投资合计	154,559,466.44	41,053,041.67	35,279,738.99
固定资产合计	160,511,070.60	163,045,774.12	153,379,162.53
无形资产及其他资产合计			
资产总计	759,098,867.87	509,403,912.57	356,728,746.95
流动负债合计	381,980,596.21	366,212,155.20	193,769,281.32
长期负债合计	23,100,000.00		37,320,000.00
负债合计	405,080,596.21	366,212,155.20	231,089,281.32
少数股东权益			
所有者权益（或股东权益）合计	354,018,271.66	143,191,757.37	125,639,465.63
负债和所有者权益（或股东权益）合计	759,098,867.87	509,403,912.57	356,728,746.95

2、简要利润及利润分配表

单位：元

项目	2006 年度	2005 年度	2004 年度
一、主营业务收入	884,065,864.76	657,863,989.02	530,481,159.05
二、主营业务利润（亏损以“-”号填列）	72,627,482.32	60,059,430.54	63,881,794.16
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	33,199,215.67	31,680,061.74	42,636,811.69
四、利润总额（亏损以“-”号填列）	44,443,689.66	27,151,114.30	38,954,077.70
五、净利润（亏损以“-”号填列）	32,961,310.02	21,403,225.74	25,543,955.65
六、可供分配的利润	93,233,446.85	83,787,459.40	66,215,827.01
七、可供投资者分配的利润	89,937,315.85	81,647,136.83	62,384,233.66
八、未分配利润	89,937,315.85	60,272,136.83	62,384,233.66

3、简要现金流量表

单位：元

项目	2006 年度	2005 年度	2004 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
经营活动现金流入小计	1,036,094,995.44	782,624,357.85	627,899,439.39

经营活动现金流出小计	1,107,111,711.08	689,502,093.75	589,713,182.12
经营活动产生的现金流量净额	-71,016,715.64	93,122,264.10	38,186,257.27
二、投资活动产生的现金流量：			
投资活动现金流入小计	7,849,601.98	5,071,632.97	635,051.05
投资活动现金流出小计	148,866,555.36	30,034,175.37	51,337,913.35
投资活动产生的现金流量净额	-141,016,953.38	-24,962,542.40	-50,702,862.30
三、筹资活动产生的现金流量：			
筹资活动现金流入小计	557,592,191.50	115,700,000.00	213,160,000.00
筹资活动现金流出小计	265,412,732.54	162,522,983.90	190,958,706.32
筹资活动产生的现金流量净额	292,179,458.96	-46,822,983.90	22,201,293.68
四、汇率变动对现金的影响	-100,658.25	36,634.09	-4.82
五、现金及现金等价物净增加额	80,045,131.69	21,373,371.89	9,684,683.83

二、2007 年中期比较财务报表

（一）合并会计报表

1、简要合并资产负债表

单位：元

项目	2007 年 6 月 30 日	2007 年 1 月 1 日
流动资产合计	455,510,397.63	499,942,322.21
非流动资产合计	359,422,205.05	352,318,816.84
资产总计	814,932,602.68	852,261,139.05
流动负债合计	396,604,119.34	470,748,291.66
非流动负债合计	39,900,000.00	23,100,000.00
负债合计	436,504,119.34	493,848,291.66
归属于母公司股东权益合计	374,208,212.41	354,649,818.60
少数股东权益	4,220,270.93	3,763,028.79
股东权益合计	378,428,483.34	358,412,847.39
负债和股东权益总计	814,932,602.68	852,261,139.05

2、简要合并利润表

单位：元

项 目	2007 年 1 月-6 月	2006 年 1 月-6 月
一、营业收入	2,176,476,821.81	1,491,474,508.48
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	33,434,658.49	21,078,265.04
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	34,997,582.60	20,592,084.67
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	28,335,635.95	14,012,943.46
五、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.21	0.15
（二）稀释每股收益	0.21	0.15

3、简要合并现金流量表

单位：元

项 目	2007年1月-6月	2006年1月-6月
一、经营活动产生的现金流量：		
经营活动现金流入小计	2,556,844,782.10	1,779,023,450.64
经营活动现金流出小计	2,559,189,523.15	1,751,538,208.45
经营活动产生的现金流量净额	-2,344,741.05	27,485,242.19
二、投资活动产生的现金流量：		
投资活动现金流入小计	3,505,608.69	19,323,098.69
投资活动现金流出小计	32,374,310.96	79,396,681.82
投资活动产生的现金流量净额	-28,868,702.27	-60,073,583.13
三、筹资活动产生的现金流量：		
筹资活动现金流入小计	242,800,000.00	517,550,000.00
筹资活动现金流出小计	323,762,896.77	401,290,725.21
筹资活动产生的现金流量净额	-80,962,896.77	116,259,274.79
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-143,559.01	-42,797.52
五、现金及现金等价物净增加额	-112,319,899.10	83,628,136.33
加：期初现金及现金等价物余额	201,482,713.86	67,509,684.65
六、期末现金及现金等价物余额	89,162,814.76	151,137,820.98

(二) 母公司会计报表

1、简要资产负债表

单位：元

项目	2007年6月30日	2007年1月1日
流动资产合计	383,212,482.02	444,028,330.83
非流动资产合计	320,793,414.54	315,770,521.12
资产总计	704,005,896.56	759,798,851.95
流动负债合计	310,337,060.54	381,980,596.21
非流动负债合计	39,900,000.00	23,100,000.00
负债合计	350,237,060.54	405,080,596.21
归属于母公司股东权益合计	353,768,836.02	354,718,255.74
少数股东权益		
股东权益合计	353,768,836.02	354,718,255.74
负债和股东权益总计	704,005,896.56	759,798,851.95

2、简要利润表

单位：元

项 目	2007年1-6月	2006年1-6月
一、营业收入	422,121,562.30	366,832,248.50
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	8,953,881.18	18,440,960.16
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	11,026,316.79	18,065,386.10
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	7,370,580.28	12,988,735.11
归属于母公司所有者的净利润	7,370,580.28	12,988,735.11
少数股东损益		

3、简要现金流量表

单位：元

项目	2007年1-6月	2006年1-6月
一、经营活动产生的现金流量：		
经营活动现金流入小计	495,673,771.21	439,376,510.18
经营活动现金流出小计	575,115,472.62	398,399,164.65
经营活动产生的现金流量净额	-79,441,701.41	40,977,345.53
二、投资活动产生的现金流量：		
投资活动现金流入小计	816,171.48	7,220,293.76
投资活动现金流出小计	18,724,015.10	32,574,191.69
投资活动产生的现金流量净额	-17,907,843.62	-25,353,897.93
三、筹资活动产生的现金流量：		
筹资活动现金流入小计	187,800,000.00	145,000,000.00
筹资活动现金流出小计	163,511,348.30	141,924,591.93
筹资活动产生的现金流量净额	24,288,651.70	3,075,408.07
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-79,839.15	-33,811.20
五、现金及现金等价物净增加额	-73,140,732.48	18,665,044.47
加：期初现金及现金等价物余额	142,860,046.79	62,814,915.10
六、期末现金及现金等价物余额	69,719,314.31	81,479,959.57

第四章 管理层讨论与分析

最近三年是公司快速发展的三年，尤其是2006年铝板材类新项目的投产和首次公开发行股票并在深交所上市，加快了公司的发展步伐，完成了主业拓展和产品的升级换代，资产和业务规模逐年扩大，产品盈利能力和市场竞争力不断增强，财务状况也得到明显改善。

一、财务状况分析

2004年-2007年6月末，公司资产结构较为稳定，资产规模迅速增加，资产质量状况良好。负债以流动负债为主，负债结构也较为稳定。应收账款和存货周转速度快，资产周转良好。

公司的资产负债率逐年下降，流动比率和速动比率逐步提高，利息保障倍数处于良好的水平，各项指标均优于可比上市公司平均水平。目前公司的长期偿债能力较强，但由于经营性现金流量净额低于同期净利润甚至出现负数，使公司短期偿债风险加大。考虑到公司良好的经营状况、在银行良好的资信状况，管理层认为，公司的偿债风险在可以接受的范围内，经营性现金流量状况也将会逐步改善。

二、盈利能力分析

公司主营业务突出，非经常性损益影响很小。铝加工业务收入在 2005 年度增长 26.47%、2006 年度增长 85.01%，2004 年—2006 年年复合增长率为 53.0%，其中：铝型材在 2004 年—2006 年期间的年复合增长率为 27.3%，2005 年的增长主要来源于喷涂型材，2006 年的增长主要来源于喷涂型材和断桥型材；铝板材业务收入在 2006 年产生是由于相关的两个新项目于 2006 年上半年投产并实现收入所致。

铝加工业务收入约占公司业务收入的 1/3，是公司的主要利润来源，2004—2006 年以及 2007 年上半年贡献的毛利占比分别为 100%、95.93%、93.51% 和 93.85%。铝加工产品包括铝板材和铝型材两类。

铝板材 2006 年开始为公司贡献毛利，系 2006 年公司先行利用银行贷款建设的募投项目单层铝板项目和 PS 版铝板基项目分别于 2006 年 2 月和 5 月投产所致。2006 年度和 2007 年上半年为公司贡献的毛利分别占毛利总额的 18.98% 和 41.10%。铝板材项目的投产标志着公司产品从铝型材拓展到铝板材，也成功地从单一的建材行业发展到印刷制版行业，从而大大降低了单一行业景气度对公司效益的影响。

2004 年度、2005 年度、2006 年度和 2007 年 1-6 月公司的综合毛利率分别为 12.46%、6.04%、3.27% 和 3.06%。2005 年度和 2006 年度综合毛利率的下降主要是由于铝贸易业务的毛利率较低且收入大幅增长所致。公司产品喷涂型材和 PS 版铝板基的毛利率有所下降，主要受铝价波动的影响，但公司的盈利能力没有受到明显的影响。

三、现金流量分析

（一）经营活动现金流分析

2004 年度—2006 年度以及 2007 年 1-6 月公司经营活动产生的现金流量净额逐年下降，且金额均低于同期净利润，主要是由于公司在 2004 年—2006 年期间主营业务持续快速增长、产品销售形势好、生产规模扩大，为了保证正常生产经营，增加了原材料储备和经营性应收项目（包括应收账款、预付账款等）的占用或降低了经营性应付项目余额（包括应付账款、应付票据等）。公司管理层认为，2007 年下半年公司的经营性现金流状况将逐渐改善，主要原因是：（1）按照现

有的产能，公司的生产规模将基本稳定在当前水平，存货储备规模将不会继续大幅扩大；（2）经营性应付票据的规模已经下降到一个较低的水平（1,250万元），以后期间的应付票据兑付现金流出预计将会较少；（3）公司将通过与原材料供应商的沟通，尽可能降低预付货款的规模。

（二）投资活动现金流分析

2006年度投资活动现金流量净额比2005年增加1,376.95万元，主要原因是：虽然固定资产投资量与上期同比略有增加，但本期收回不符合现金及现金等价物定义的信用证保证金同比增加较多所致。

2007年上半年投资活动产生的现金流量净额为-2,886.87，主要原因是固定资产投资支出较大，包括预付“织里镇新厂区建设项目”土地款500万元、投入运输工具和电子设备350万元，投入复合铝塑型材项目891万元，投入年产1万吨铝铸轧卷项目875.57万元。

（三）筹资活动现金流分析

2006年度筹资活动现金流量净额比2005年度增加10,846.62万元，主要原因是：当年首次公开发行股票3,000万股，募集资金净额17,567.98万元，但上期公司与控股子公司之间银行承兑汇票贴现以及收回票据保证金收回的净额比报告期较大所致。

2007年上半年筹资活动现金流量净额-8,096.29万元，主要原因系在保持银行借款规模基本不变的情况下本期公司合并报表范围内公司间由于支付货款签发的应付票据贴现带来的资金净流入大幅减少所致。

第五章 本次募集资金运用

一、募集资金概况

（一）预计募集资金数额

公司2007年第一次临时股东大会审议通过了《关于公司申请公募增发人民币普通股募集资金使用可行性报告的议案》，拟增发不超过人民币普通股（A股）2,000万股。

根据该项目可行性分析研究报告，募集资金项目实际所需资金为 25,100.80 万元，本次增发募集资金量预计不超过项目的资金需求量，扣除发行费用后全部投入募集资金项目。

（二）募集资金项目

公司本次募集资金扣除发行费用后，将全部用于对全资子公司世纪栋梁进行增资，由世纪栋梁将该资金用于实施本项目的建设。如募集资金不足，则不足部分通过银行贷款或自筹解决。

单位：万元

投资项目	总投资额	募集资金拟投入额	项目备案
年产 3 万吨高精度 PS 版、CTP 版铝板基生产线项目	25,100.80	25,100.80	湖州市发展和改革委员会湖发改产业备案 07-30（编号 200706253305000003211168）

项目总投资包括固定资产投资和铺底流动资金，合计为 25,100.80 万元，其中固定资产投资 21,195.40 万元（含用汇 177 万美元），铺底流动资金 3,905.40 万元。募集资金根据生产负荷进行安排，建设投资在第一年内使用 50%，在第二年内使用其余的 50%。流动资金根据生产负荷情况分年投入。

二、募集资金项目介绍

本项目属于国家《产业结构调整指导目录》（2005 年本）“第一类鼓励类、第八条有色金属”之“第 7 款高精铝板、带、箔及高速薄带铸轧生产技术开发与设备制造”的鼓励类项目，本项目的建设符合国家产业政策。

本项目属于《浙江省先进制造业基地建设重点领域、关键技术及产品导向目录（2005—2007 年）》中“第三类传统优势产业改造提升的重点、第三条建材冶金行业”之“第 29 款有色金属加工和优特钢生产技术和产业化中第 87 条高性能、高精度铜铝加工材”的国内投资项目，是浙江省先进制造业基地建设重点鼓励发展的产业。

（一）项目提出的必要性和可行性

我国印刷业近年来的高速发展推动了 PS 版制造业的飞速发展，而铝板基是

生产印刷行业优质 PS 版的重要原材料。

PS 版铝板基产品中质量最为优异的部分，经 CTP 制版设备可以制成 CTP 版。CTP 制版—数字、网络直接制版系统是近年来在全球范围内发展起来的利用计算机直接制版的一项高新技术。

近年来我国 PS 版行业取得快速发展，但国产高精度铝板基的数量尚不能充分满足 PS 版行业的需求，供货数量不到国内需求的 50%。市场对高精度 PS 版铝板基等铝板材的需求量旺盛，正处于高速成长期。而国外进口 PS 版铝板基存在供货不畅、周期长、成本高的缺点。

前次募集资金投入的 PS 版铝板基项目投产以来，产品品质高且质量稳定，客户满意度高，销售形势好，现有产能已经不能满足客户需要，而且该项目已经产生了良好的经济效益，公司认为抓住市场机遇、扩大产能十分必要。

另外，本次募集资金运用项目在扩大产能的同时可满足客户在规格和质量方面的更高要求。

为此，公司凭借自身的产业优势，提出实施年产 3 万吨高精度 PS 版、CTP 版铝板基生产线项目，扩大产能。本项目产品可取代进口，扩大出口，符合市场需求，具有重要的现实意义。

公司拥有国内一流的高精度 PS 版铝板基专家，在研发生产实践中积累了相当丰富的经验，成功地以连铸连轧开坯工艺实现了 PS 版铝板基的稳定批量生产。自 2006 年 5 月公司高精度 PS 版铝板基投放市场以后，目前已经达到月产销量 2,000 吨的稳定水平，实现了 PS 版铝板基生产的低成本与高品质的较佳结合。2007 年全年产量将突破 20,000 吨，仅次于河南明泰而在国内市场排名第二，预计市场占有率约 14%。产品品质超过行业标准，产量居国内 PS 版铝板基厂商的领先地位。

同时，公司高精度 PS 版铝板基投放市场一年多以来，公司建立了比较完善的客户网络、树立了栋梁新材的品牌形象，客户涵盖了包括三河平易印刷器材有限公司、中国印刷集团公司、温州康尔达印刷器材有限公司、上海强邦印刷器材有限公司、乐凯集团第二胶片厂等在内的 20 多家 PS 版企业，市场接受程度较高，目前仅国内市场现有客户对公司产品的需求就已经大幅超过公司 2 万吨 / 年

的设计产能。

本次提出的年产 3 万吨高精度 PS 版、CTP 版铝板基生产线项目一旦投产，公司对产品销售市场的拓展以及迅速推广更有把握，付出的人力、财力、物力将大大下降。同时，本次项目的设备选型将更先进，对于提高产品品质、争取产品加价空间、扩充产品型号、提升市场份额，均大有裨益。

（二）项目内容与产品方案

1、项目内容

生产规模：年产 3 万吨高精度 PS 版铝板基、CTP 版铝板基

产品方案：见下表。

产品方案表

序号	名称	单位	数量	备注
1	PS 版铝板基	吨	25,000	板卷
2	CTP 版铝板基	吨	5,000	板卷

产品规格：0.13~0.5 mm×700~1,450mm 卷重：5t

产品材质：合金牌号和产品状态：1050-H18、1060-H18、1070-H18。

产品标准：根据市场、用户需求，按国家标准组织生产，产品检验标准为：YS/T421-2000《印刷用 PS 版铝板基》

2、生产工艺

（1）生产技术

在 PS 版铝板基生产中，产品的厚度精度和平直度是反映产品质量的重要指标，良好的板型是衡量高精度 PS 版铝板基的重要指标之一，也是轧制过程中保证高速稳定生产的重要因素，因此板型检测与控制技术是现代化板带箔材生产中的核心技术之一。本项目采用国际先进的板形自动控制系统和测厚仪，能高效控制产品的板形，以确保产品高质量。

本项目采用中外合作生产的全液压全数字的高速铝带轧机，轧机配备进口的板形自动控制系统和厚度自动控制系统，板形自动控制系统包括正负液压弯辊、轧辊倾斜控制、轧辊分段冷却控制，厚度自动控制系统包括反馈、压力、张力等控制系统，冷轧机厚度精度可达 $\pm 0.003\text{mm}$ ，平直度可达 10-15I。

本项目采用信息技术，将冷轧、检验等全过程纳入计算机网络，使各种轧制生产智能化。

(2) 生产工艺流程

铝锭、合金→铸轧→入半成品库→冷轧→张力矫直→分切/重卷切边→检验→包装→入成品库

3、生产设备

生产工艺设备的选用以先进、高效、实用、节能、可靠为原则，铝合金生产设备应具有效率高、质量好、机物料损耗少、自动化程度高、劳动强度小、噪音低的特点。本项目关键生产设备和检测设备引进国际先进设备，其他采用国内先进的设备，技术成熟、使用可靠、性能稳定，能确保企业产品高质量、生产高效率。采用进口设备均不在国家规定的《国内投资项目不予免税的进口商品目录》之内。主要设备通过招投标购置，包括：熔炼设备、水平双驱动铸轧机、不可逆四辊板带冷轧机、张力矫直机组、板型自动控制系统、测厚仪等。

4、项目地址

本项目选址位于湖州市吴兴区织里镇河西村、本公司原有厂区南面，占地约 100 亩。

(四) 本项目的组织与实施

本次募股资金到位后，公司将对全资子公司世纪栋梁增资，由世纪栋梁具体实施本项目。

(五) 本项目的实施计划和当前进度

本项目预计于 2008 年底正式投产。

目前，项目用地的国有土地使用权出让手续已办理，土建工程已经开始，主要设备也签订了供货合同并支付了部分货款。截至 2007 年 9 月 25 日，本次募投项目已经累计投入人民币约 3,143 万元，其中：土地 1,744 万元，主要设备 1,326 万元，土建工程 73 万元。募集资金到位后，公司将全部募集资金向世纪栋梁增资，由世纪栋梁偿还因先期投入项目建设借入的银行贷款，剩余资金继续投入本次募投项目后期建设以及满足项目配套流动资金需要。

（六）募集资金项目效益介绍

本次募集资金的成功实施将进一步扩大公司的生产规模，改善公司产品结构，提高产品的科技含量，提升产品档次，增强公司的综合竞争力和抗风险能力。本项目总投资 25,100.80 万元，其中：固定资产投资 21,195.40 万元，铺底流动资金 3,905.40 万元。主要投资构成包括建筑工程 3,413 万元，设备购置费 12,470 万元（含用汇 177 万美元），安装工程 896 万元，其他费用 2,351 万元（含土地费 1,680 万元），不可预见费 957 万元。项目达产后预计年平均销售收入 75,200 万元，年均利润总额 6,781.30 万元，财务内部收益率（税后）为 21.02%，投资回收期（税后）为 6.07 年。本项目具有较强的盈利能力，负债清偿能力和一定的抗风险能力，项目财务上是可行的，经济效益是好的。

第六章 备查文件及查阅方式

一、备查文件目录

- 1、发行人最近3年及一期的财务报告及审计报告和已披露的2007年半年度报告；
- 2、保荐机构出具的发行保荐书；
- 3、法律意见书和律师工作报告；
- 4、注册会计师关于前次募集资金使用情况的专项报告；
- 5、发行人董事会关于非标准无保留意见审计报告涉及事项处理情况的说明；
- 6、会计师事务所及注册会计师关于非标准无保留意见审计报告的补充意见；
- 7、中国证监会核准本次发行的文件。

二、查阅时间

投资者在公司股票发行的承销期内查阅。查阅时间：工作日上午8:30—11:30，下午2:00—5:00。

三、查阅地点

以上各种备查文件将陈放在公司的办公地点：浙江省湖州市织里镇栋梁路

四、网址

本招股意向书全文刊登于巨潮网站，网址为：www.cninfo.com.cn

