

浙江栋梁新材股份有限公司



增发招股意向书

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.

深圳市罗湖区笋岗路12号中民时代广场B座25、26层

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记载、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机关对本次发行所做的任何决定，均不表明其对发行人所发行证券的价值或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。

本招股意向书的所有内容均构成招股说明书不可撤销的组成部分，与招股说明书具有同等法律效力。

重大事项提示

本公司董事会特别提醒投资者注意下列重大事项，并仔细阅读招股意向书中对风险的叙述：

1、本增发招股意向书披露的 2004、2005、2006 年度财务报表系按原会计准则编制。根据财政部 2006 年 2 月 15 日发布的财会[2006]3 号《关于印发〈企业会计准则第 1 号— 存货〉等 38 项具体准则的通知》的规定，公司于 2007 年 1 月 1 日起执行新会计准则。公司依据财政部新会计准则规定进行核算后确认 2007 年 1 月 1 日首次执行日公司股东权益增加 4,395,589.44 元，其中：所得税会计政策变化增加股东权益 632,560.65 元，少数股东权益计入股东权益 3,763,028.79 元，调整后股东权益为 358,412,847.39 元。

2、本公司特别提醒投资者注意“风险因素”中的下列风险

(1) 本次募集资金投资项目的市场风险：公司本次发行募集的资金将用于实施“年产 3 万吨高精度 PS 版、CTP 版铝板基生产线项目”，使公司铝板材的产能增加一倍。如果公司不能有效开拓市场，募集资金投资项目建成后将不能实现计划效益。

(2) 受房地产行业波动影响的风险：公司主导产品之一的建筑用铝合金型材直接用于建筑物门窗加工和改造，销售受下游房地产行业影响显著。若房地产行业尤其是本公司所处周边地区房地产市场景气度下降，将对本公司生产经营和市场销售产生不利影响。

(3) 技术风险：公司的生产技术已经比较成熟，实现了产业化、规模化生产，但公司也面临不断适应市场变化的压力。铝型材产品与下游房地产市场的发展关联紧密，公司若不能紧密跟踪房屋建筑技术的发展动态、适应或引导消费潮流，及时有效地进行铝型材设计和制造技术的创新，会使铝型材的经营受到影响。公司的铝板材生产技术（尤其是成为公司利润增长重点和投资重点的 PS 版铝板基生产技术）包含大量的技术秘密和工艺诀窍，如果这些技术秘密和工艺诀窍泄漏或技术人员流失，将对公司的生产经营带来较大影响。

(4) 主要原材料价格波动的风险：公司主要从事建筑用铝型材和印刷制版用高精度 PS 版铝板基的生产和销售，处于铝加工行业产业链的后端。公司主营业务成本中原材料成本所占比例在 80%左右，其中铝锭采购成本约占主营业务成本的 75%，盈利水平在一定程度上受上游电解铝价格变动的影响。

(5) 公司综合毛利率和铝加工业务毛利率下降的风险：因公司的铝贸易业务毛利率较低且铝贸易收入占公司营业收入的比重逐年上升，公司近三年综合毛利率逐年下降；受原材料涨价影响，公司近三年铝加工业务的毛利率也有小幅度下降。

目 录

第一章 释义	7
第二章 本次发行概览	9
一、本次发行的基本情况.....	9
二、本次发行的有关机构.....	12
第三章 风险因素	14
一、市场风险.....	14
二、技术风险.....	15
三、主要原材料价格波动的风险.....	16
四、财务风险.....	17
五、公司的综合毛利率和铝加工业务毛利率下降的风险.....	18
六、董事长实际控制的风险.....	19
第四章 发行人基本情况	20
一、本次发行前股本总额及前 10 名股东持股情况.....	20
二、发行人组织结构图.....	21
三、发行人控股子公司基本情况.....	23
四、控股股东和实际控制人基本情况.....	24
五、发行人主要业务、主要产品的用途.....	25
六、发行人所处行业基本情况.....	26
七、公司在行业中的竞争地位.....	37
八、公司主要业务的具体情况.....	43
九、主要固定资产和无形资产情况.....	55
十、进出口经营权.....	60
十一、历次筹资、派现及净资产额变化情况.....	61
十二、最近三年发行人及其控股股东、实际控制人所作出的重要承诺及承诺履行情况..	61
十三、股利分配政策.....	62
十四、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员基本情况.....	63
第五章 同业竞争与关联交易	70
一、同业竞争.....	70
二、关联方和关联关系.....	71
三、最近三年又一期关联交易事项.....	74
四、减少和规范关联交易的措施.....	77
五、公司关联交易决策程序规定履行情况及独立董事对关联交易问题发表的专项意见..	79
六、其他减少和避免关联交易的措施.....	80
第六章 财务会计信息	81
一、会计报表编制基础及注册会计师意见.....	81
二、2004 年-2006 年财务会计报表.....	82

三、公司近三年重要财务指标.....	97
四、2007 年中期比较财务报表.....	100
五、2007 年中期财务指标.....	112
六、2006 年度新旧会计准则股东权益差异调节表和会计师审阅意见	114
七、最近一期财务报告中可比中期的新旧会计准则差异调节过程	117
第七章 管理层讨论与分析.....	118
一、财务状况分析.....	118
二、盈利能力分析.....	130
三、现金流量分析.....	138
四、资本性支出.....	140
五、会计政策变更、会计估计变更对财务状况、经营成果的影响	141
六、其他事项的讨论与分析.....	142
七、业务经营方面存在的主要优势及困难	142
第八章 本次募集资金运用.....	144
一、募集资金概况.....	144
二、募集资金项目介绍.....	146
第九章 历次募集资金运用.....	155
一、最近五年内募集资金情况.....	155
二、前次募集资金使用情况.....	155
三、会计师对前次募集资金运用所出具的专项报告结论	161
第十章 董事及有关中介机构声明.....	162
一、本公司全体董事、监事、高级管理人员声明	162
二、保荐人（主承销商）声明.....	163
三、律师声明.....	164
四、承担审计业务的会计师事务所声明	165
第十一章 备查文件.....	166
一、备查文件.....	166
二、备查文件的查阅时间.....	166
三、备查文件的查阅地点.....	166

第一章 释义

本招股意向书中除非另有说明，下列简称或名词具有如下意义：

栋梁新材/发行人/公司	指	浙江栋梁新材股份有限公司
本次发行 / 增发新股	指	公司本次向社会公开增发不超过2,000万股新股的行为
第一大股东 / 控股股东 / 实际控制人	指	自然人股东陆志宝
董事会	指	浙江栋梁新材股份有限公司董事会
监事会	指	浙江栋梁新材股份有限公司监事会
栋梁集团(公司)	指	公司前身浙江湖州栋梁集团公司
洋(漾)西镇(乡)资产经营公司	指	湖州市洋西乡资产经营有限公司
织里镇资产经营公司	指	湖州市织里镇资产经营有限公司
湖州加成	指	公司持股51%的湖州加成金属涂料有限公司
世纪栋梁	指	公司持股100%的湖州世纪栋梁铝业有限公司
上海兴栋	指	公司持股95%的上海兴栋铝经贸发展有限公司
京湖铝业	指	上海京湖铝业有限公司
交易所、深交所	指	深圳证券交易所
保荐人(主承销商)/第一创业证券	指	第一创业证券有限责任公司
发行人律师、国浩律师事务所	指	国浩律师集团(杭州)事务所
浙江天健	指	浙江天健会计师事务所有限公司
国家发改委	指	国家发展和改革委员会
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
登记结算机构	指	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
浙江省发改委	指	浙江省发展和改革委员会
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
元	指	人民币元
连铸连轧	指	铝带坯的一种先进的生产工艺，其基本流程为：铝锭→熔炼炉→静置炉→除气→过滤→铸嘴→轧机→中间机组→卷取机
热轧	指	国际普遍采用的一种铝带坯的生产工艺，其基本流程为：铝锭→铸坯→铣边铣面→加热→热轧开坯→收卷。

不锈钢色包覆	指 经过氧化处理的铝合金型材在加入特定添加剂的纯镍盐槽液里进行电解着色后产生的颜色
电泳涂漆	指 将具有导电性的被涂物浸入水溶性的涂料槽中进行电泳，使之在被涂物上析出均匀、不溶于水的涂膜，再经水洗、烘干固化成膜的过程
粉末喷涂	指 树脂粉末在压缩空气的驱动下，分散在被涂物的周围，靠高压电使粉末带电，借助静电引力吸附在被涂物上，然后经加热熔融、固化成膜的过程
多色化工艺	指 采用三次电解的方式，以不同的调整程序在铝合金型材表面获得多种颜色的氧化着色工艺
氟碳喷涂	指 具有氟/碳短键结构的氟碳涂料在压缩空气的驱动下，以雾状形式分布在被涂物周围，在静电场的作用下被吸附在被涂物上，然后经烘干固化成膜的过程
PS版	指 预先在铝板上涂布了感光层然后销售给印刷厂使用的印版，英文全称为“Pre-Sensitized Plate”，即“预涂感光版”。它由接受图像的感光层和感光层的载体——版基两部分组成，用重氮或叠氮、硝基等感光剂与树脂配制成的感光胶，涂布在版基上，干燥后可存放备用
PS版铝板基	指 PS版的感光层的载体，即一层薄铝板。目前，PS版基在材料选择上，尚未发现能够替代铝板的更好材料
CTP版	指 计算机直接制版的印刷技术(CTP英文全称为“Computer-to-plate”)，是指版面图文信息经数字化处理好后，不经过制软片工序而直接输出到印版上去的技术。上述技术所使用的印版即为CTP版，是在铝板上预涂感光层后制作完成。
CTP铝板基	指 CTP版感光层的载体，即厚度在0.1——0.3MM，Ra值在0.3—0.35范围内的铝板。
表面粗糙度 Ra 值	指 表面粗糙度是指加工后的零件表面上具有的较小间距和微小峰谷所组成的微观几何形状特征，一般是由所采取的加工方法和(或)其他因素形成的。Ra值是表面粗糙度高度参数之一，叫做轮廓算术平均偏差Ra，即在取样长度内，沿测量方向(Y方向)的轮廓线上的点与基准线之间距离绝对值的算术平均值
断桥隔热节能型材	指 一种新型型材，是将门窗型材的户外部分和户内部分分开制作，然后用专用的机床将高强度耐老化的塑料穿条挤入户外部分型材和户内部分型材之间，并经压制而成
新会计准则	指 财政部2006年2月颁布并于2007年1月1日实施的《企业会计准则》及其应用指南
旧会计准则	指 2006年12月31日前执行的企业会计准则和企业会计制度

第二章 本次发行概览

一、本次发行的基本情况

(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](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

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

第三章 风险因素

投资者在评价本公司本次发行股票时，除招股意向书提供的其他资料外，应认真考虑下述各项风险因素。

一、市场风险

（一）本次募集资金投资项目的市场风险

公司本次发行募集的资金将用于实施“年产3万吨高精度PS版、CTP版铝板基生产线项目”，使公司铝板材的产能增加一倍。如果公司不能有效开拓市场，募集资金投资项目建成后将不能实现计划效益。

近年来我国高精度PS版铝板基消耗量很大，供不应求，但国内高精度PS版铝板基产量仅能满足国内需求的50%左右，至今处于依赖进口状态，有非常大的市场空间，是相关厂家占领市场的最佳时期。由于高精度PS版铝板基的连续稳定供应对下游PS版厂家的正常生产至关重要，公司以连铸连轧工艺实现了低成本与高品质的较佳结合，能够在800mm—1,250mm的宽度内为客户提供品质稳定的产品，从而赢得了客户的信任，建立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大型PS版厂家在内的客户网络。本次募集资金投资项目建成后将进一步丰富产品规格，可以供应宽度700mm—1,450mm、厚度0.13mm—0.50mm的全部产品，充分满足客户对多规格产品集中采购的需要，仅现有客户就可以增加30—40%的需求量。公司还将通过准确把握用户需求、完善售后服务体系，稳定老客户，开拓新客户，提高市场占有率，减少市场风险。

（二）受房地产行业波动影响的风险

公司主导产品之一的建筑用铝合金型材直接用于建筑物门窗加工和改造，销售受下游房地产行业影响显著。若房地产行业尤其是本公司所处周边地区房地产市场景气度下降，将对本公司生产经营和市场销售产生不利影响。

为此，公司积极调整原有的主要以建筑铝型材为主的产品结构，积极开发生产印刷制版用铝板材产品以及铝型材深加工产品，形成了新的利润增长点，减少下游房地产行业周期性波动带来的不利影响，确保公司业绩持续稳定成长。公司产品结构调整取得明显成效，2006年度公司铝型材收入、铝板材收入分别占产品销售收入（剔除了上海兴栋的贸易收入，下同）的68%、31%，2007年上半年铝型材收入占比下降到60%，铝板材收入占比上升到39%。同时，公司还将密切关注国家宏观经济运行态势及政策的变化，加强对相关行业政策和影响因素的分析研究，及时制定有效的对策，使公司生产规模和品种结构能适应行业发展和市场供求的趋势。

二、技术风险

公司专业从事铝型材、铝板材的制造，是国家火炬计划重点高新技术企业、浙江省高新技术企业。公司的生产技术已经比较成熟，实现了产业化、规模化生产，但公司也面临不断适应市场变化的压力。铝型材产品与下游房地产市场的发展关联紧密，公司若不能紧密跟踪房屋建筑技术的发展动态、适应或引导消费潮流，及时有效地进行铝型材设计和制造技术的创新，会使铝型材的经营受到影响。公司的铝板材生产技术（尤其是成为公司利润增长重点和投资重点的PS版铝板基生产技术）包含大量的技术秘密和工艺诀窍，如果这些技术秘密和工艺诀窍泄漏或技术人员流失，将对公司的生产经营带来较大影响。

本公司研究开发中心有20多人专门从事铝型材产品和技术的研究工作，具有较强的工艺实践能力，从概念策划、外观设计、模具制图到样品试产，都能够较好适应市场需求，甚至引导消费理念。近年来公司先后推出了推拉窗、平开窗、门型材、隐框玻璃幕墙型材及其它装饰型材等9大类42个系列共300多种规格，还根据建筑节能、环保的发展趋势，自主研发了三大系列节能型铝合金窗型结构，取得了12项国家知识产权局颁发的外观设计专利证书。公司制定了严格的保密纪律，与主要技术人员签订了保密合同，加强对机密技术的保护。公司根据现有条件尽量提高技术人员的报酬，为其提供良好的科研条件和学习条件。同时，公司还将加强对技术人员的内部培养和外

部引进，并在适当时机为核心技术人员分批实施有效的激励机制。

三、主要原材料价格波动的风险

本公司主要从事建筑用铝型材和印刷制版用高精度 PS 版铝板基的生产及销售，处于铝加工行业产业链的后端。公司主营业务成本中原材料成本所占比例在 80%左右，其中铝锭采购成本约占主营业务成本的 75%，盈利水平在一定程度上受上游电解铝价格变动的的影响。

2005 年下半年起，受全球需求旺盛和铝库存持续走低影响，国际氧化铝、电解铝价格持续走高。近几年上海期货交易所“沪铝连三”价格走势（单位：人民币元）如下：



在国内，受高氧化铝成本和高电价成本影响，电解铝厂商成本高企；其次，受宏观调控影响，新增电解铝产能受到限制；此外，国内经济的强劲增长带动了对铝材、进而对电解铝和氧化铝的旺盛需求。受这几方面因素的影响，导致国内电解铝价格不断攀升。例如，长江有色金属现货市场铝锭价格（含税）从 2005 年 1 月的 16,300 元/吨左右，到 2007 年 7 月均价约为 20,045 元/吨，价格波动较大，公司面临主要原材料价格波动风险。

针对铝锭采购价格波动的风险，公司采取了以下措施：首先，订价策略调整为：电解铝价格+加工费，其中电解铝价格随市价波动，公司赚取加工费。这样的定价模式下，公司具备一定的转嫁成本的能力。公司生产模式为以销

定产，采购和销售具有较强的关联性，能够有效降低铝价波动风险。其次，公司近年来实现了产品结构调整，通过高精度 PS 版铝板基、喷涂型材、断桥型材等产品的投产提升了产品的附加值，增加了高档次、毛利较高的产品的销售，部分抵消了铝锭价格波动对主营产品成本的影响。此外，公司还积极采用多种举措加强成本控制，如根据生产环节设立成本控制点、对一线生产工人实行定额成本考核，以有效降低成本，保证公司业绩的提升。

四、财务风险

（一）偿债风险

公司 2004 年、2005 年、2006 年末及 2007 年 6 月末的流动比率分别为 0.88、0.72、1.06 和 1.15，速动比率分别为 0.55、0.49、0.74 和 0.71，公司流动比率和速动比率总体水平较低；公司负债结构中，以流动负债为主，公司 2007 年 6 月 30 日合并资产负债表的流动负债占负债总额的比例达 90.86%，存在短期偿债风险。公司 2004 年、2005 年、2006 年末及 2007 年 6 月末的资产负债率（母公司）分别为 64.78%、71.89%、53.36%和 49.75%，资产负债率逐步下降，但随着生产销售规模的扩大以及新项目的继续投入，预计资产负债率仍将达到较高水平。

财务指标	2007.06.30	2006.12.31	2005.12.31	2004.12.31
资产负债率(%)（母公司）	49.75%	53.36%	71.89	64.78
流动比率	1.15	1.06	0.72	0.88
速动比率	0.71	0.74	0.49	0.55
流动负债占负债总额的比率(%)	90.86	95.32	94.10	72.43

针对偿债风险，公司将通过加强经营管理、增加融资渠道来降低和控制偿债风险。首先，公司流动资产周转速度快，经营活动效益良好，有利于提高偿债能力。公司 2004 年、2005 年、2006 年年度应收账款周转率分别为 23.16 次、45.49 次和 115.09 次，存货周转率分别为 8.06 次、12.42 次和 27.55 次，公司资产周转速度快，占用资金少，经营活动现金回收情况良好。第二，公司将进一步加强财务管理工作，加强对资产周转、现金回笼、债务变动等情况的日常动态监控，以及时采取相应措施，防范和化解可能的偿债风险。

（二）本次发行导致净资产收益率下降的风险

公司 2004 年度、2005 年度、2006 年度和 2007 年 1-6 月扣除非经常性损益的加权平均净资产收益率分别为 23.11%、16.60%、18.66%和 7.15%。本次股票发行募集资金到位后，公司净资产额将大幅增长（预计增长约 67%），按 2006 年度经审计的净利润和本次发行后的净资产计算，净资产收益率预计将出现较大幅度的下降，公司存在净资产收益率被稀释的风险。

五、公司的综合毛利率和铝加工业务毛利率下降的风险

2004 年度、2005 年度、2006 年度和 2007 年 1-6 月公司综合毛利率分别为 12.46%、6.04%、3.27%和 3.06%。

公司综合毛利率在 2005 年度和 2006 年度出现了显著下降，主要原因是铝贸易业务的毛利率较低且在主营业务收入中的占比大幅提高所致。2005 年度、2006 年度以及 2007 年 1-6 月铝贸易收入分别为 49,550 万元、248,579 万元和 147,164 万元，在主营业务收入/营业收入的占比分别为 42.25%、66.48%和 67.67%。而 2005 年度、2006 年度以及 2007 年 1-6 月铝贸易业务的毛利率分别为 0.58%、0.35%和 0.28%，从而拉低了公司的综合毛利率。

2004 年度、2005 年度、2006 年度和 2007 年 1-6 月公司的铝型材产品的毛利率分别为 12.26%、9.81%、10.14%、8.06%。2005 年度铝型材毛利率的下降主要是由于产品价格的涨幅低于主要原材料铝锭价格的涨幅。2007 年 1-6 月铝型材毛利率较 2006 年度下降主要是由于铝型材受建筑行业季节性影响产销水平较低、上半年毛利率水平低于全年。2007 年 1-6 月，公司的铝型材产品销售收入占营业收入的 19.37%，占铝加工业务收入的 60.02%，铝型材产品贡献的毛利占公司毛利总额的 51.07%。铝型材产品毛利率的下降将影响公司利润。

由于贸易业务为公司贡献的毛利占比很小，2006 年度和 2007 年 1-6 月分别 6.49%和 6.15%，对公司的盈利能力影响不大，公司的盈利主要来源于铝加

工业务。而且，公司采用“铝锭价格+加工费”的定价模式，每吨加工利润基本反映公司的盈利能力，销量增长会提高公司的盈利水平。目前公司的每吨加工利润基本稳定。在铝加工业务方面，公司将进一步改善铝型材产品的结构，努力发展毛利率较高的喷涂型材和断桥型材，同时加快发展以 PS 版铝板基为主的铝板材产品，提高公司的整体盈利能力和盈利水平。

六、董事长实际控制的风险

本次公开发行股票前，公司总股本为 13,312 万元。其中，公司董事长陆志宝持有公司 2,808.96 万股的股份，占总股本的 21.10%，为公司第一大股东，可以通过行使表决权、管理权等方式影响本公司的生产经营和重大决策，从而可能影响公司及公司其他股东的利益。

公司已经建立了一整套较为规范的内部控制制度，从制度上保障公司规范运作，避免由于董事长实际控制而可能导致的风险：第一，为保护公司及中小股东的利益，《公司章程》规定：“公司的控股股东在行使表决权时，不得做出有损于公司和其他股东合法权益的决定。”第二，公司建立了关联交易事项的股东、董事回避制度。《公司章程》规定：“股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决股份总数；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。”第三，《公司章程》还规定了关联董事回避制度的内容，以保证董事会决策的公允性。第四，公司设有 3 名独立董事，并建立了相应的独立董事制度，以维护中小股东利益。《公司章程》规定，独立董事享有对发行人所涉关联交易事项的合理性、可行性及客观公正性进行审查判断的特别权力。

此外，为避免同业竞争，保障公司及其他中小股东的利益，公司董事长陆志宝向本公司出具了不从事同业竞争的承诺，保证不直接或间接从事与股份公司构成同业竞争的任何业务或活动。

第四章 发行人基本情况

一、本次发行前股本总额及前 10 名股东持股情况

截至本招股意向书签署日，公司股本总额为 13,312 万股，股权结构如下表：

项目	数量（万股）	比例（%）
一、有限售条件股份	8,513.60	63.95
1、国家持股		
2、国有法人持股		
3、其他内资持股	8,513.60	63.95
其中：境内法人持股	1,276.80	9.59
境内自然人持股	7,236.80	54.36
4、外资持股		
其中：境外法人持股		
境外自然人持股		
二、无限售条件股份	4,798.40	36.05
1、人民币普通股	4,798.40	36.05
2、境内上市的外资股		
3、境外上市的外资股		
4、其他		
三、股份总数	13,312.00	100

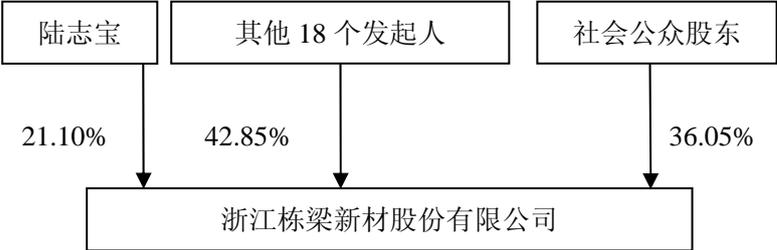
注：2007 年 3 月董事潘云初先生在二级市场买入 10,000 股，于 2007 年 5 月公司实施转增股本后增加为 16,000 股，该部分股份以“高管股份”形式予以锁定、列入有限售条件股份。

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	潮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

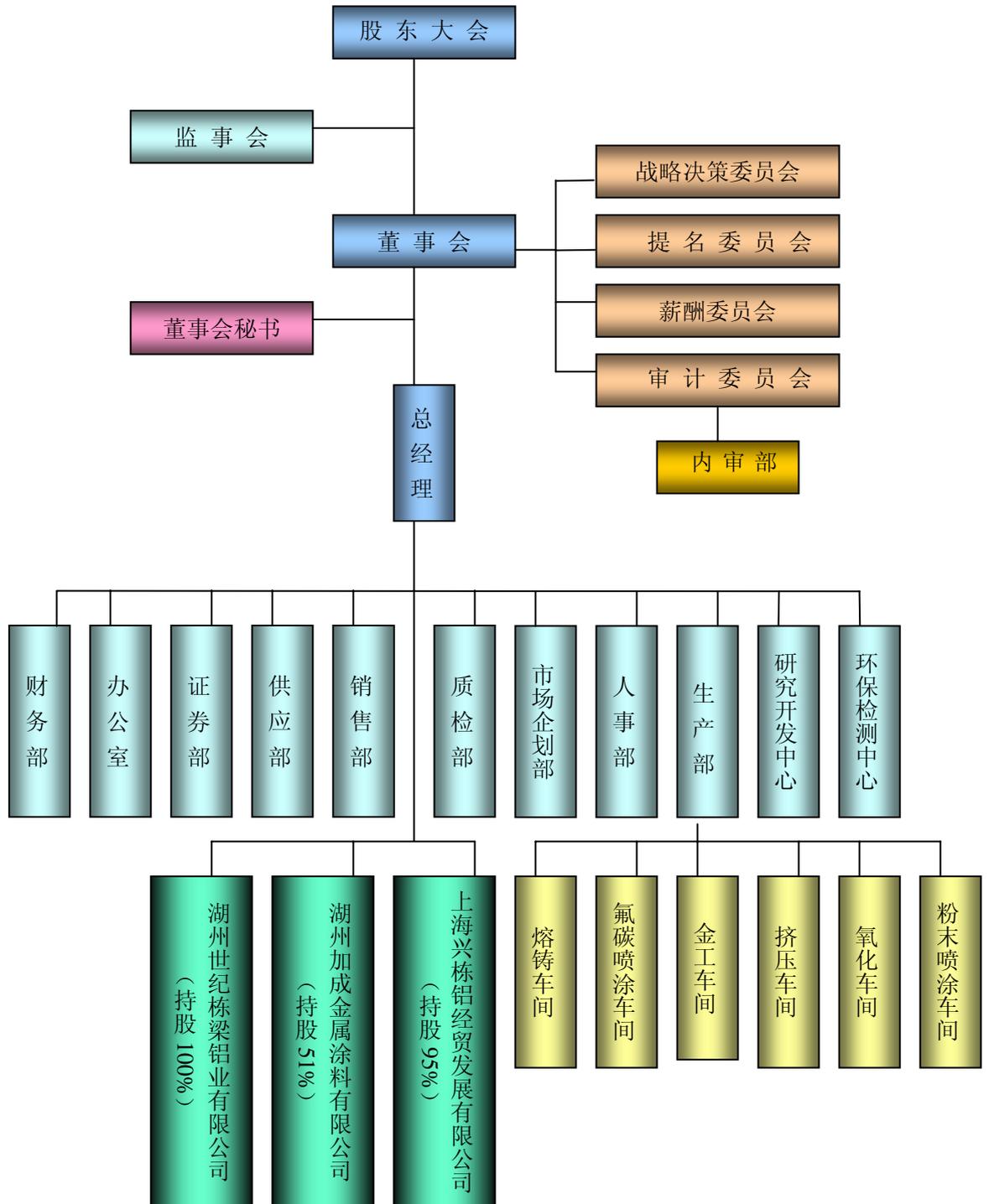
二、发行人组织结构图

(一) 外部股权结构关系



(二) 内部组织结构

浙江栋梁新材股份有限公司组织机构图



三、发行人控股子公司基本情况

1、控股子公司基本情况

单位：万元

公司名称	成立时间	注册资本	实收资本	持股比例	主要业务及生产经营场所	2006年末总资产	2006年末净资产	2006年主营业务收入	2006年度净利润
世纪栋梁	2004年4月	13,280.00	13,280.00	100%	铝合金板材、带材、型材箔材（不含电镀、氧化）；湖州市	38,452.75	13,944.32	79,653.96	1,299.01
湖州加成	2002年8月	408.16	408.16	51%	粉末涂料生产、销售；湖州市	1,185.97	754.98	3,484.61	150.68
上海兴栋	2005年5月	1,000.00	1,000.00	95%	销售铝合金材料及制品、金属材料（除专控）等；上海市	5,740.65	1,186.50	338,717.81	161.53

注：（1）上海兴栋系由本公司和湖州世纪栋梁铝业有限公司共同投资设立，其中：本公司占其注册资本的 95%；湖州世纪栋梁铝业有限公司占其注册资本的 5%。因 2006 年末湖州世纪栋梁铝业有限公司已为本公司之全资子公司，故本公司实际拥有上海兴栋 100%的权益。（2）以上数据业经浙江天健会计师事务所有限公司审计。

各控股子公司财务状况如下：

（1）湖州世纪栋梁铝业有限公司

截至 2007 年 6 月 30 日，经审计后的总资产为 34,558.97 万元，净资产为 15,845.12 万元；2007 年 1—6 月实现营业收入 49,098.30 万元，净利润为 1,889.68 万元。

（2）上海兴栋铝经贸发展有限公司

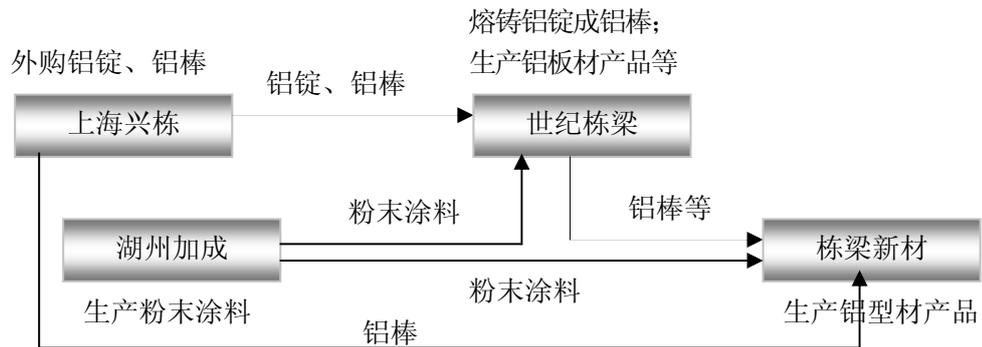
截至 2007 年 6 月 30 日，经审计后的总资产为 7,249.37 万元，净资产为 1,293.61 万元；2007 年 1—6 月实现营业收入 196,512.91 万元，净利润为 95.51 万元。

(3) 湖州加成金属涂料有限公司

截至 2007 年 6 月 30 日，经审计后的总资产为 1,511.03 万元，净资产为 861.28 万元；2007 年 1—6 月实现营业收入 1,995.85 万元，净利润为 95.64 万元。

2、公司和控股子公司之间的生产联系

公司及三家控股子公司之间的生产联系如下图所示：



注：铝棒是将铝锭加入合金成分经熔铸而成，熔铸也是生产铝型材和铝板材产品必需的工艺流程。

湖州加成主要产品金属粉末涂料用于对铝加工产品进行表面处理。目前栋梁新材和世纪栋梁生产粉末喷涂铝型材所需的粉末涂料均由湖州加成供应，该公司生产的金属粉末涂料约 60%销售给栋梁新材和世纪栋梁，40%销售给其他公司。

世纪栋梁主要从事铝板材的生产和销售。世纪栋梁向上海兴栋购入铝锭熔铸成铝棒或直接购入铝棒后，部分出售给栋梁新材，由栋梁新材加工成型材产品；部分直接加工成铝板材产品。

栋梁新材、世纪栋梁和湖州加成的生产经营均在洋西厂区、八里店厂区和织里厂区这三大生产基地内，各厂区之间距离不到 30 公里。

四、控股股东和实际控制人基本情况

(一) 控股股东和实际控制人基本情况

截至目前，本公司的控股股东和实际控制人为陆志宝，其所持有的本公司股票未被质押。除本公司外，陆志宝未投资其他企业。

陆志宝，公司董事长，中国籍、未有境外居留权，56岁，大专学历，高级经济师。1975年自军队转业后，曾先后担任湖州漾西修船厂厂长、湖州第一铝合金型材厂厂长、栋梁集团总经理等职，1999年3月担任浙江栋梁新材股份有限公司董事长至今。陆志宝先生具有丰富的企业管理经验，曾多次荣获浙江省和湖州市劳动模范、优秀共产党员等荣誉称号，并于2001年荣获第四届全国乡镇企业家称号。现兼任世纪栋梁董事长、总经理，上海兴栋执行董事兼总经理。

五、发行人主要业务、主要产品的用途

（一）主要业务

本公司的业务范围包括：铝合金型材、铝棒、五金制品及模具、镁合金制造加工及销售、门窗加工安装、纺织品、建筑材料、金属材料、木材的销售，经营进出口业务。

本公司下属控股子公司的主要业务为：

1、世纪栋梁：铝板材的生产和销售。2、湖州加成：粉末涂料的生产和销售。3、上海兴栋：铝锭、铝棒的贸易。

（二）主要产品的用途

公司的主要产品及用途如下表所示：

产品		用途
铝型材	喷涂铝型材	用于建筑物的门窗
	电泳铝型材	
	不锈钢色包覆铝型材	
	断桥隔热节能型材	
	普通铝型材	
铝板材	幕墙铝板	用于建筑物的外墙
	PS版铝板基	用于印刷制版

六、发行人所处行业基本情况

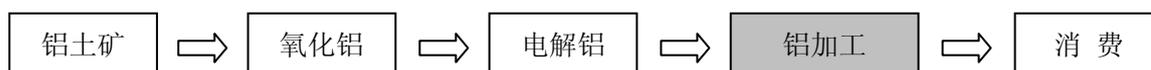
铝是国民经济发展的重要基础原材料，产量占有色金属近一半。我国铝工业主要由氧化铝、电解铝、铝加工三个行业组成。

铝加工是将铝锭通过熔铸、压延、挤压和表面处理等多种工艺和流程，生产出供建筑、交通运输、印刷包装、金属加工、工业机械等行业使用的最终产品。相对于铝产业链中的氧化铝、电解铝生产环节，铝加工领域是国家政策管制相对较为宽松的行业，也是竞争充分的领域之一。

铝加工材按产品的不同划分为铝型材和铝板带箔两大类，铝板带箔又可细分为铝板材、铝带材和铝箔材。

公司主要从事各种铝合金型材和铝合金板材产品的生产、销售和研发，目前的主要铝型材产品包括：粉末喷涂铝型材、氟碳喷涂铝型材、电泳涂漆铝型材、断桥隔热节能型材、不锈钢色包覆铝合金型材，目前的主要铝板材产品包括：高精度 PS 版铝板基、幕墙铝板等。公司所属行业为铝加工行业，处于铝行业产业链（见下图）的后端。

铝行业产业链



（一）行业管理体制和行业政策

1、行业管理体制

铝加工行业作为有色金属工业的重要组成部分，其行业管理机构是中国有色金属工业协会。

中国有色金属工业协会是由我国有色金属行业的企业、事业单位、社团组织和个人会员自愿组成的行业性社会团体法人。主要职责包括：制定并监督执行行规、行约，规范行业行为，协调同行价格争议，维护公平竞争；为政府制定行业发展规划、产业政策、有关法律法规提出意见和建议；协助政

府主管部门制定、修订本行业国家标准，负责本行业标准的制定、修订和实施监督；根据政府主管部门的授权和委托，开展行业统计调查工作，采集、整理、加工、分析并发布行业信息；根据政府有关部门授权和委托，参与质量管理监督工作和资质审查，开展行检、行评，承担生产、经营许可证审查，开展行业损害调查工作等等。

目前，铝加工行业遵循市场化的运营模式，由市场决定价格，市场配置资源的机制已经形成。

2、行业政策

2005 年 9 月，国务院常务会议讨论并原则通过《铝工业发展专项规划》、《铝工业产业发展政策》，明确提出重点发展技术含量和附加值高的铝合金、铝深加工产品，满足国民经济发展对铝产品品种、质量的需求。

2005 年 12 月，国务院正式颁布《促进产业结构调整暂行规定》（国发[2005]40 号）及配套的《产业结构调整指导目录（2005 年本）》（国家发展改革委令 40 号）。《产业结构调整指导目录（2005 年本）》中提出了鼓励发展高精铝板、带、箔及高速薄带铸轧生产技术开发与设备制造。

2006 年 4 月，国家发改委、财政部等九部门颁布《关于加快铝工业结构调整指导意见的通知》（发改运行[2006]589 号），明确了铝加工结构调整的目标，以调整产品结构为主，重点开发高精铝板、带、箔及高速薄带和轨道交通用大型铝合金型材等高附加值产品的生产技术和设备。

（二）行业竞争情况

1、竞争格局

（1）铝型材

中国铝型材工业经历了约 50 年的发展，已经成为全球铝型材生产大国之一，2005 年产量占世界总产量的 27.70%。2005 年我国约有在产铝挤压厂商 650 家，其中以民营企业为主体（资料来源：中国铝板带箔信息中心《世界

铝挤压工业纵览》)。

在国内铝合金型材加工业快速发展的同时，行业内部也存在着明显的重复建设和结构不合理问题，主要体现在企业数量多、平均规模小、技术水平和产品质量等级偏低等方面。此外，行业竞争秩序比较混乱，价格恶性竞争现象比较突出，影响了本行业的健康发展。

近几年，随着政府整顿和规范市场秩序力度的加强和市场优胜劣汰机制作用的进一步发挥，中国铝合金型材工业在总量快速增长的同时，内部结构也发生了明显的变化，产业开始逐渐走向成熟。中国铝合金型材工业已经跨越了以数量增长为特征的初级发展阶段，初步进入了以提高产品内在质量、丰富产品种类、依靠综合实力参与市场竞争的新阶段。据统计，国内铝合金型材生产厂家数已从顶峰时期的 1,200 多家减少至 650 余家，而一大批产品技术水平低、质量差、档次低的小型铝型材加工厂已逐渐被淘汰。

从铝型材的发展趋势看，一是由于铝合金型材行业相对于其他行业产品差异化程度较小，因此成本竞争在未来仍然是市场竞争的关键因素；二是厂商的规模化扩张趋势和产业纵向一体化趋势明显加快，少数快速成长的优质企业将越来越成为未来市场竞争的主导力量；三是以规模、技术、品牌、管理和服务为主的企业综合竞争能力日渐重要；四是经济发达地区将继续保持对铝型材较大、活跃的消费需求，有利于位处该等地区优势企业的进一步发展壮大；最后，国内企业进入国际市场的步伐将进一步加快，特别是沿海地区部分已具有较好国际市场开拓基础的大型企业，其出口量有望保持较快增长。

(2) 铝板材

铝加工业成熟的一个重要标志是板带箔材比例占到加工材消费量的 60% 左右，而中国这一比例才约为 20—25%，处在非成熟的成长期阶段。

铝板材是我国国民经济发展的重要基础材料，广泛应用于航空、航天、建筑、交通、电子、化工、食品、医药、印刷等行业。近年来在经济快速发

展的推动下，铝板材消费受到 PS 版制造业、外墙建筑及室内装饰、铝箔制造、家电、食品包装等行业需求增长的强力推动，铝板材生产持续保持稳定增长。2005 年，中国的铝板、带材产量达到 238 万吨，同比增长约 15%，2006 年我国生产铝板、带材 283 万吨，已经成为仅次于美国的第二大铝板、带材生产国。（资料来源：中国铝业网）

从我国目前铝板材产品主要生产商、市场的供需、进出口、投资等方面综合分析，我国铝板材市场虽然在稳步增长，但一直以来存在着以中低端产品为主、技术水平普遍不高的问题。在一些高精度铝板材产品方面，企业研发能力弱，真正拥有自主知识产权的产品少，而且由于供坯、主辅机配套、精整等问题，我国铝板材生产设计能力不能充分发挥，真正能达到规模化连续生产的厂家更少。因而，高质量铝板材的产量难以满足市场的需求，高精度的铝板材仍需大量进口。例如，2006 年我国进口了铝板、带材 48.49 万吨（大部分为各类高精度的铝板、带材产品），占当年铝材进口量的 70.67%，2006 年铝板、带材继续保持净进口局面，净进口数量为 22.27 万吨。

近几年，少数优质企业通过引进国外先进加工技术，加以消化吸收；在引进技术的基础上，科技人员借鉴有限的国外技术资料进行创新，开发出具有我国自主知识产权的先进加工技术及装备，使铝板材加工工艺装备水平不断提高，某些方面已达到当今国际先进水平。

从今后的发展趋势看，市场对铝板材的需求还会有进一步提高，必将刺激铝板材产量的进一步增长，中国铝板材工业产能还将不断加大。从目前情况看，我国铝板材工业发展呈现以下发展趋势：1) 落后粗放的、类似作坊式的企业，正在逐步整合成大规模的铝板材生产企业，进行集约化生产，逐步提高经济效益，规模优势逐步体现。2) 民营企业成为铝加工业新生力量。近年来民营企业不断参与国内铝板材项目的投资，已经成为我国铝板材工业发展中的新生力量。3) 铝板材加工工艺装备水平不断提高，促进高精度铝板材产品生产技术的不断提升。4) 行业内新投资的项目瞄准国内外高精度铝板材产品为目标，市场起点高、投入大、产品技术含量和附加值高。

本公司目前的投资发展重点是我国铝加工领域较为薄弱的高精度 PS 版铝板基等高精度铝板材。

PS 版铝板基是重要的铝板材产品，高附加值、高技术含量的高精度 PS 版铝板基产能的扩张，是我国铝加工业科技进步的总体体现，也是我国走向铝加工强国的重要标志之一。国内 PS 版铝板基主要生产厂商按生产工艺分为两类：以中铝西南铝业、中铝福建瑞闽铝业和河南明泰为代表的采用热轧开坯工艺的企业，以栋梁新材、华北铝业为代表的采用连铸连轧工艺的企业。产能方面，河南明泰 3 万吨 / 年、本公司 2 万吨 / 年、其他企业都在 1 万吨 / 年左右。

PS 版铝板基的生产工艺有热轧工艺和连铸连轧工艺两种，国际上通行的生产工艺是热轧开坯，但有投资大、工序复杂、投资回收期长的不足。连铸连轧工艺生产 PS 版铝板基，投资相对较小，但对熔体质量、晶粒度、表面粗糙度、均匀性和洁净度等指标的工艺控制难度极高。国内上世纪 80 年代开始尝试采用连铸连轧工艺生产 PS 版铝板基，但未实现稳定生产、批量生产和技术推广。

本公司通过科技攻关总结了一套特有的关键技术，取得了以连铸连轧工艺生产 PS 版铝板基的重大突破，实现了 PS 版铝板基的稳定批量生产，从而快速奠定了公司在同行业中的竞争地位。

2、进入本行业的主要障碍

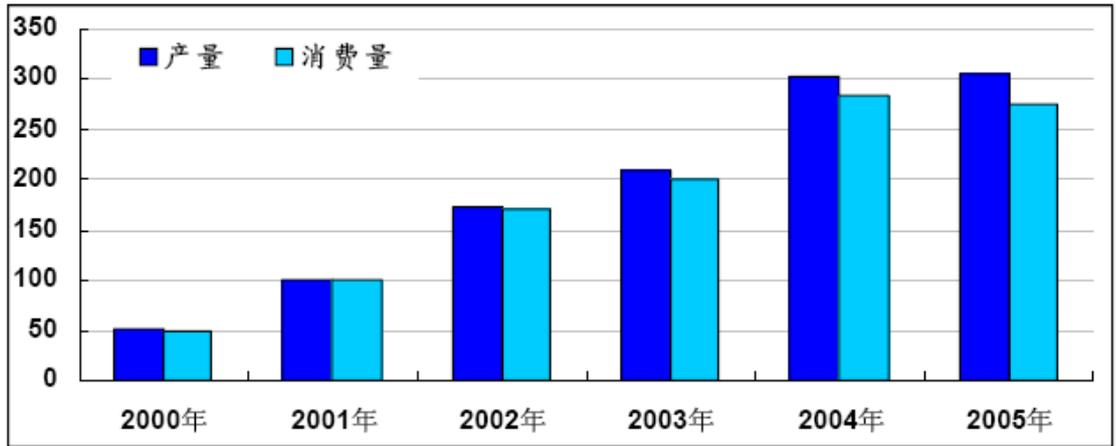
铝材加工需要大量的设备投入，规模小的铝型材企业无法形成品种规格齐全的生产能力，难于有效确保高品质、多规格、大批量的及时的市场供应；规模小、缺乏自主创新能力的铝板材企业无法形成质量稳定的生产能力，难于及时满足市场对质量稳定的大批量产品的需求；此外，电解铝在产品成本中所占比例较高，加之近几年电解铝价格上涨，原材料采购及生产经营周转需要占用大量资金。因此，生产规模、技术装备、工艺控制能力和资金实力构成进入本行业的主要障碍。

3、市场供求状况

(1) 铝型材

自 2000 年以来，我国铝型材产品的产量和消费量呈稳定上升趋势。下图为近年来我国铝型材产量和消费量情况：

近年来我国铝型材产量和消费量（单位：万吨）



数据来源：中国有色金属加工工业协会

2002 年，我国各类铝加工材总产量已超过德国和日本，跃居世界第二，成为仅次于美国的世界铝加工生产大国和消费大国，但人均年消费量仍然较低，2003 年铝材人均年消费量为 3.20 公斤，不仅远远低于美国 27.40 公斤、日本 19.40 公斤的水平，也低于 2000 年世界人均 3.30 公斤的年消费量。我国铝材消费量若要达到世界平均水平，其产量应达到 400 万吨；若要达到美国、瑞士、日本等国家的消费水平，铝材产量需达到 2,200 万吨，其中铝型材应约为 880 万吨（资料来源：中国有色金属加工工业协会）。因此，随着国民经济的发展和居民消费水平的进一步提高，尤其是住房条件的进一步改善，铝型材的消费量有望继续增长，从而为我国铝型材行业的发展提供较大的发展空间。

根据我国国民经济发展三步走的战略，现在进入了全面建设小康社会的阶段，2001 至 2050 年间将达到中等发达国家的水平。依据专家分析，我国制定的“小康”目标的人均居住面积指标是 35 平方米/人，而现在只达到 20 平方米/人。因此，这期间住宅建设将继续高速发展，其拉动国民经济增长总值将达 7% 左右。2000 年我国住宅建设面积 6.30 亿平方米，仅门窗生产规模

达 16.10 亿平方米。2050 年前我国将新建 250~300 亿平方米住宅，仅门窗约需 640~766 亿平方米。其中 2010 年前，铝门窗一项所需铝型材的年均增量约 10 万吨，这里还不包括其他建筑铝型材带来的大量需求。（资料来源：中国有色金属加工工业协会）

从发展趋势看，未来几年内技术含量较高的中、高档铝型材产品的市场需求将保持快速增长，如静电粉末喷涂型材、氟碳喷涂铝型材等由于其出色的性能和装饰效果，如断桥隔热节能型材由于其出色的节能效果，市场空间将不断扩大，而普通阳极氧化铝型材产品等由于技术含量偏低、生产厂商众多等原因仍将处于供过于求的局面。

（2）铝板材

近几年中国铝板材生产与消费领域齐头并进，2005 年铝板、带材产量为 238 万吨，同比增长约 15%。同时，铝板、带材继续保持净进口局面，2005 年净进口量为 30.79 万吨，2006 年净进口量为 22.27 万吨，进口产品多为高精度的铝板材产品，如高级 PS 版铝板基、光盘板、幕墙板、饮料罐板、高级装饰板、高级铝箔坯料等。

中国目前的铝型材、铝箔及铝管都已实现了净出口，铝板、带材产品是国内铝加工行业目前唯一需要“进口替代”的，未来发展潜力巨大。

中国近 5 年各类铝材进出口量及总净出口量

单位：万吨

年代 进出口量		2002 年	2003 年	2004 年	2005 年	2006 年
		进口	总量	47.57	53.15	61.06
	型材	7.82	6.61	7.72	8.05	11.17
	板带	32.48	37.89	44.10	47.81	48.49
	箔材	5.16	5.94	6.44	5.97	5.59
	其他	2.11	2.71	2.80	2.93	3.36

出口	总量	18.87	27.33	43.10	71.15	124.02
	型材	10.32	15.50	24.03	37.81	68.05
	板带	3.75	5.21	8.16	17.02	26.22
	箔材	3.49	4.60	7.50	12.09	18.62
	其他	1.31	2.02	3.41	4.23	11.13
总净出口量		-28.70	-25.82	-17.96	6.39	55.41

(资料来源: 中国有色金属加工工业协会)

对于铝板材行业来说, 其最终消费产品如 PS 版铝板基、易拉罐料和铝箔坯料仍是未来中国铝加工行业发展的热点。

PS 版铝板基经感光涂层处理可以进一步深加工成印刷用普通 PS 版, 经 CTP 制版设备可以制成 CTP 版, 均用于书刊报刊等的印刷。近年来, 我国 PS 版行业发展迅速, 到 2000 年我国 PS 版年产量就达到了 5,007.20 万平方米, 处于供不应求状态, 2005 年产量达到 13,200 万平方米, 2000—2005 年的年复合增长率达到 21.40%; 2006 年全国 PS 版(含 CTP 版)总生产量达 18,063 万平方米, 比 2005 年增长了 37%, 全年销售额近 50 亿元人民币。预计今后仍会以较快的速度发展, 若平均递增率按 18% 计算, 到 2010 年国内 PS 版产量为 35,020 万平方米, 需 PS 版铝板基约 28 万吨。

中国 PS 版铝板基需求预测表

项目	1990	1993	1997	2000	2002	2005	2006	2010
PS 版产量(万 m ²)	535	1,100	1,770	5,007	8,000	13,200	18,063	35,020
铝板基需求量(万 t)	0.4	0.9	1.4	4	6.4	10.6	14.5	28

目前包括本公司在内的国内几家大的铝加工厂经过多年努力, 已能提供相当数量的合格高精度 PS 版铝板基, 然而供货数量不到国内市场对高精度 PS 版铝板基需求的 50%, 其他小厂生产的铝板基由于质量不高, 也不能做到稳定生产, 影响了一些 PS 版生产厂家的成品率。而国外进口 PS 版铝板基又存在供货不畅、周期长、成本高的缺点, 因而国产高精度 PS 版铝板基尚有较大的市场潜力。

4、行业利润水平

目前，铝型材及铝板材的销售定价普遍采用“电解铝价格+加工费”的模式，电解铝价格随市场行情的变化而波动，而加工费相对稳定，铝加工厂商赚取加工费。加工费的高低反映了产品的附加值及市场的供求关系。铝加工行业内厂商由于其产品的不同、生产规模的大小、设备配置的优劣、研发能力的强弱，导致其利润水平存在很大的差异。从不同的产品类别来看：

(1) 铝合金建筑型材产品根据其表面处理技术的不同，导致其附加值的不同，而直接影响加工费的高低。目前，最普通的型材产品即铝合金素材（挤压后，只进行简单的表面抛光，而不做任何形式的其他表面处理）由于加工工艺简单，对于生产厂商的设备技术要求低，因此竞争最为激烈，加工费在 4,000 元/吨左右，大部分小型铝型材厂商由于设备、技术的限制，局限在该层次产品的经营；阳极氧化、电泳涂漆型材相对铝合金素材而言，工艺较复杂，颜色单一，目前市场需求程度逐年下降，加工费在 5,000-6,000 元/吨左右，国内中型铝型材厂商大都具备氧化、电泳生产能力；静电粉末喷涂型材是目前国内中高档型材中的主打产品，由于色彩的多样化，市场接受程度逐年上升，目前国内只有少数大型的铝型材生产厂商配置了立式粉末喷涂生产线，能够实现规模化生产，加工费在 6,000 元/吨左右；氟碳喷涂型材是目前所有型材产品中表面质量最为稳定的品种，由于其表面喷涂的氟碳漆本身价格较高，因此该产品加工费在 15,000-17,000 元/吨左右，是附加值最高的产品，由于其工艺的复杂以及市场的相对狭窄，国内大规模生产的厂商较少。

(2) PS 版铝板基产品的技术门槛较高，目前国内月产量稳定在 1,000 吨左右或超过 1,000 吨的厂商不多。根据其生产工艺的不同可分为热轧工艺和连铸连轧工艺，国内除栋梁新材和华北铝业采用连铸连轧工艺外，大都采用热轧工艺生产。采用热轧工艺生产的 PS 版铝板基，由于其投资大，成本高（由于设备选型的差异较大，加工成本最高的可达 6,000 元/吨），其加工费在 6,000-8,500 元/吨；采用连铸连轧工艺生产 PS 版铝板基，相对热轧工艺而言，投资小，成本低，但工艺控制难度较高，行业内能形成批量生产的厂家极少，其加工费在 5,000-6,000 元/吨。

（三）行业技术水平和行业特征

1、行业技术水平

我国已成为世界铝材加工生产大国，但还不是生产强国。为改变国内铝材加工企业数量多、规模小、技术水平和产品质量等级不高的状况，我国铝材加工企业纷纷主动参与行业结构调整，以提高行业整体的技术水平和产业竞争能力。

近几年，我国陆续从国外引进了一些具有世界先进水平的铝材加工生产线和工艺技术，并通过消化吸收，基本掌握了其先进的生产工艺和操作技术，所生产的各种铝材在内在质量，如型材的耐候、耐腐蚀、几何形状等方面，板材的表面粗糙度、机械性能、可加工性能等方面都已有了很大的提高，产品已逐渐进入国际市场。

2、行业的区域性、季节性特点

（1）地域性特点

2004 年陕、甘、宁、青、新西北五省区电解铝产量占全国的 22.29%，而铝材加工量占全国仅为 2.67%；沪、鲁、苏、浙、粤东南五省市电解铝产量虽然只占全国的 12.25%，但铝材加工量却占到全国的 48.66%，从中可以看出东西部的区域不平衡。（资料来源：中国行业研究报告网）

在铝型材方面，我国已形成了以南海大沥为代表的珠三角，以江、浙为代表的长三角和以辽、鲁为代表的环渤海湾的南、东、北三大经济圈的铝材加工企业分布格局，此种格局是与当地经济发展情况相适应的。由于受经济运输半径（成本）等因素的影响，铝型材不适合跨区域远离产地的长途运输，在销售上也具有明显的区域特征，各地区优势企业在当地市场有较大的规模和价格优势。

在 PS 版铝板基方面，其产能分布尚无明显的地域性特征，如本公司在华

东，华北铝业、河南明泰在华北，中铝西南铝业在重庆，中铝福建瑞闽铝业在东南，但国内 PS 版铝板基的下游企业（PS 版厂家）在长江三角洲地区相对集中，本公司相对具有地域竞争优势。

（2）季节性特点

铝型材和幕墙板材产品受下游建筑业季节性的影响，每年一季度是建筑行业的传统淡季。一般说来，1、2 月份对外销售相对较少，3 月份后逐步进入正常销售期。作为印刷制版用品的 PS 版铝板基，没有明显的季节性特征。

（四）与上下游行业之间的关联性

1、主要上下游行业

上游行业	公司主营产品		下游行业
电解铝行业（铝锭 / 铝棒）	铝型材	喷涂铝型材	房屋建筑业
		电泳铝型材	
		不锈钢色包覆铝型材	
		断桥隔热节能型材	
		普通铝型材	
电解铝行业（铝锭）	铝板材	幕墙铝板	房屋建筑业
		PS 版铝板基	印刷制版业

2、公司所处行业与上下游行业的关联性

（1）铝加工行业的上游行业是电解铝行业生产的铝锭 / 铝棒、原燃料行业等。公司消耗的铝锭 / 铝棒系通过控股子公司上海兴栋在国内市场采购。电力、天然气是公司的主要能源，公司按市场价格向当地供电、供气部门购买。

（2）铝型材的下游面临的是房屋建筑业，PS 版铝板基的下游面临的是印刷制版业，国民经济的景气度、固定资产的投资需求和文化教育事业的发展对公司所处行业的影响较大，具有较强的联动性。

七、公司在行业中的竞争地位

（一）本公司的竞争优势

1、质量领先

公司产品质量在同行业内处于领先地位。公司掌握了先进的生产工艺和操作技术，产品内在质量如型材的耐候、耐腐蚀、几何形状等方面，板材的表面粗糙度、机械性能、可加工性能等方面都已有了很大的提高，已超过国家或行业标准。公司生产的“栋梁”牌铝合金建筑型材获得国家质量监督检验检疫总局颁发的“产品质量免检证书”、“中国名牌产品”；公司获得方圆标志认证中心颁发的质量管理体系认证证书和产品合格认证证书；公司获得浙江省质量技术监督局颁发的计量检测体系合格证书。

公司注重不断通过提升产品质量，提高客户忠诚度。公司按照 ISO9001:2000 的标准，建立起了完善的质量监督管理体系；此外，公司销售部门建立起了较为完善的售后服务体系，及时掌握客户的意见和建议并反馈给生产和技术部门，以不断提升产品质量。公司通过自身产品的优异质量获得终端消费者的认可，公司目前拥有一批长达十年的稳定的经销商。

2、技术优势

公司被科技部火炬高技术产业开发中心认定为国家火炬计划重点高新技术企业、被浙江省科学技术厅认定为高新技术企业。公司一贯重视技术改造和设备更新，并注重引进技术的消化、吸收和二次开发。

首先，公司 PS 版铝板基连铸连轧工艺技术处于国内领先地位。由于 PS 版铝板基的生产对熔体质量、晶粒度、表面粗糙度、均匀性和洁净度都有很高的要求，稳定生产 PS 版铝板基仍然是衡量国内外铝加工企业技术水平高低的标志之一。国际上通行的 PS 版铝板基生产工艺是热轧开坯，但有投资大、见效慢的不足。国内上世纪 80 年代开始尝试采用连铸连轧工艺生产 PS 版铝板基，但未实现稳定生产、批量生产和技术推广。本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，产品品质可以满足国内 15 米 / 分钟的 PS 版高速生产线的生产需要，达到了国内同类产品的先进水平。公司的工艺优势直接转化成了成本和竞争优势，从而快速确立了公司在同行业中的竞争地位。从加工费来看，热轧工艺生产的 PS 版铝板基一般在 6,000-8,500 元/吨，而公司收取客户的加工费一般在 5,000-6,000 元/吨。

PS 版铝板基投产一年多以来，公司依靠高质量的产品和成本上的优势，通过灵活的销售策略，迅速打开了市场，建立了销售体系和客户网络。目前，公司的 PS 版铝板基的销售情况良好，2007 年 1-6 月的产销率达到了 93.06%。目前公司的主要客户包括国内前十位的 PS 版/CTP 版生产企业或行业领先企业，如平易（三河）印刷技术有限公司（新加坡独资企业）、强邦印刷器材（上海）有限公司（港资）、温州康尔达印刷器材有限公司和温州华尔达印刷器材有限公司（港资）、郑州华禹天源印刷感光材料有限公司（内资）等等。

其次，公司铝型材表面处理技术处于国内领先地位。公司拥有在国内具有领先水平的电泳涂漆生产线、静电粉末喷涂生产线以及氟碳喷涂生产线；2005 年，公司在织里厂区内实施完成了代表行业先进工艺水平的“年产 1 万吨立式粉末喷涂铝型材”技改项目；公司不锈钢色包覆铝型材、电泳涂漆及多色氧化铝型材被先后被列为国家级火炬计划项目，并均已通过验收；公司生产的不锈钢色包覆铝型材、电泳涂漆及多色氧化铝合金型材被浙江省科学技术厅认定为高新技术产品。

第三，2003 年起，根据建筑节能、环保的发展趋势，公司开始自主研发三大系列的节能型铝合金窗型结构，并取得了 12 项国家知识产权局颁发的外观设计专利证书。在空气渗透性、雨水渗透性和风压变形性等性能上，较传统窗型有较大程度的改进，更适应南方地区多雨的天气。而且突出了节能的概念，通过隔热材料和中空玻璃的组合，使整个窗型的保温系数发挥到最大化，具有很强的节能功效；还加入特殊的窗框隔热塑料件，使整体的保温效

果更加完善和突出。

3、品牌优势

公司在“实施名牌战略，争创中国名牌”的战略指导下，注重品牌的培育，利用质量优势和技术优势推动品牌建设，经过多年的发展，品牌效应初显成效。目前，“栋梁”品牌在同行业中已经具有较高的知名度，先后被评为“浙江省名牌产品”、“浙江省著名商标”、“中国名牌产品”。公司凭借品牌优势，在上海浦东国际机场、上海 F1 赛场等知名工程的型材招投标中脱颖而出。品牌优势不仅促进了公司销售和效益的增长，也提升了公司企业形象，2007 年公司被证券时报社等评选为深交所中小企业板 30 强企业。

4、品种、工序齐全

公司所生产的铝合金型材产品品种齐全，有推拉窗、平开窗、门型材、隐框玻璃幕墙型材及其它装饰型材等 9 大类 42 个系列共 300 多种规格；按表面技术处理方式，公司可生产粉末喷涂、氟碳喷涂、电泳涂漆、阳极氧化四大类型材；公司还根据环保节能市场趋势，开发生产断桥隔热节能型材。公司的型材产品色彩多样，产品表面颜色包括了所有彩虹色系。公司所生产的 PS 版铝板基可以满足 800mm—1,250mm 之间任何宽度的需求。

5、规模优势

公司是中国有色金属加工工业协会评定的 2002 年度“中国铝型材企业十强”之一。公司 2003 年铝合金建筑型材产品产量 2.35 万吨，产量居全国第十位（资料来源：《轻合金加工技术》，2004 年第 5 期）。2004 年，公司的铝合金建筑型材产量达到 2.83 万吨，较 2003 年增长 20.43%；2005 年，公司的铝合金建筑型材产量达到 3.43 万吨，较 2004 年增长 21.20%；2006 年，公司的铝合金建筑型材产量达到 4.11 万吨，较 2005 年增长 19.83%。公司 PS 版铝板基产能 2 万吨，产能位居国内第二位。规模优势使得公司在成本、服务和市场影响力方面具有较强的竞争优势。

6、区域优势

受经济运输半径（成本）等因素的影响，铝型材生产和销售具有明显的区域特征。公司地处经济发达、交通便捷的华东地区，该地区是全国铝型材消费的主要市场之一，特别是近年来该地区房地产业发展速度较快，带动了铝合金建筑型材需求的快速增长，有利于公司产品产销量及市场份额的稳步增加。由于国内 PS 版厂家在长江三角洲地区相对集中，而国内几家大的 PS 版铝板基厂家中仅本公司位于华东，本公司具有地域优势。

公司产品的销售区域与其他地区的优势企业的重点市场重叠较少，故不存在较激烈的直接竞争，且在浙江省以及周边地区，公司具有较大的规模和价格优势。

（二）竞争中的不利因素

1、行业发展不规范带来的影响

目前，国内铝合金加工产品市场秩序仍然比较混乱，众多不规范的小型厂家执行国家税收、质量、环保等有关规定和政策的力度还比较欠缺，市场竞争手段也不尽规范，这给严格执行产品质量规定、运作规范的厂家形成了较大的价格竞争压力。

2、公司现有资本规模制约了综合实力的进一步提高

目前，公司连铸连轧工艺生产的高精度 PS 版铝板基在市场中的竞争优势逐渐显现，客户群得到巩固发展，但是产品规格尚不能完全满足客户集中采购的需求，产能也逐渐趋于饱和，公司面临需要进一步扩大生产规模、完善产品规格的局面，而这需要大量的资金支持。虽然公司通过首次公开发行股票壮大了资本实力，但整体实力仍然不够强大，制约了公司综合实力的快速提高。

（三）市场份额

公司是中国有色金属加工工业协会评选的“全国铝型材企业十强”之一，是华东地区产销规模最大的铝加工厂商之一，在区域市场内拥有较大的市场份额和影响力。从全国范围来看，由于铝合金加工行业生产企业众多，行业集中度仍然偏低。2006年中国建筑用铝挤压材产量达到360万吨，以此计算公司2006年度铝型材产量占全国产量的1.14%。（资料来源：中铝网《中国铝挤压工业五十五年回顾》）

公司通过市场调研，公司在国内中、高档铝合金型材产品市场的占有率约为4%~5%左右。从发展趋势看，由于华东区域市场中、高档铝型材、铝板材需求量大，公司生产的高精度PS版铝板基、静电粉末喷涂铝型材、氟碳喷涂铝型材等产品的市场销售呈快速增长趋势，市场占有率正逐步提高。

（四）主要竞争对手

根据中国有色金属加工工业协会轻金属分会统计，国内目前规模较大的铝型材生产厂商除公司外还有：

辽宁忠旺集团有限公司：以铝型材生产为主，兼营塑料型材、塑编、模具、化工及铝塑门窗的制作安装等，是东北地区最大的铝型材加工企业，铝型材产品主要是工业用型材和建筑用型材，全国铝型材企业十强之一（资料来源：中国建材网），2006年度有色金属工业销售收入排名第31（数据来源：中国有色金属协会网站）。

广东兴发创新股份有限公司：前身为广东兴发铝业有限公司、广东兴发铝型材厂，是专业生产建筑铝型材、工业铝型材的大型企业，中国铝型材企业十强之一（资料来源：中国建材网）。

亚洲铝厂有限公司：主要从事铝型材产品之设计、制造及销售，年产铝型材可达35万吨（资料来源：该企业网站），全国铝型材企业十强之一（资料来源：中国建材网）。

山东南山实业股份有限公司是一家国内上市公司，主导产品为“南山牌”系列铝型材、精纺呢绒面料、热电，2006年度生产各类铝型材6.3万吨（数据来源：该企业2006年年度报告），全国铝型材企业十强之一（资料来源：中国建材网）。

广东凤铝铝业有限公司：是集铝合金型材研发与生产、销售等为一体的综合型、大型民营铝型材企业，拥有南海和三水两个生产基地，主要研发和生产建筑类、装饰类、工业类、军工类、航空航天类、特种铝合金型材等产品，中国铝型材企业十强之一（资料来源：该企业网站）。

福建省南平铝业有限公司：主要产品为各种规格和系列的铝型材、合金杆、板带（箔）材、铸轧卷材、氟碳铝单板、铝成品门窗等，全国铝型材企业十强之一（资料来源：中国建材网），2006年度有色金属工业销售收入排名第39（数据来源：中国有色金属协会网站）。

广东坚美铝型材厂有限公司：主要生产建筑用和工业用铝合金型材，全国铝型材企业十强之一。

上述铝型材厂商主要位于珠三角经济圈和环渤海湾经济圈，均为所在地区规模最大的铝型材厂商之一，其建筑用铝型材的年产量在3-6万吨之间（由于目前行业尚无权威详细统计数据，各厂家的产销量准确数据难以获得）。2006年中国建筑用铝挤压材产量达到360万吨，公司铝型材产量4.11万吨，以此计算，公司产量占全国产量的1.14%，排在行业前十名之内。公司地处长三角经济圈，是浙江及周边地区最大的铝型材生产厂商之一。受运输成本的影响，建筑铝型材最佳销售半径为300~500公里，因此，公司的铝型材产品在浙江及周边地区具有较大的优势。

PS版铝板基方面，全国主要PS版铝板基生产厂家有：本公司、西南铝业（集团）有限责任公司、福建中铝瑞闽铝板带公司、深圳市东阳光实业发展有限公司、河南明泰铝业有限公司、华北铝业有限公司。

河南明泰铝业有限公司主要从事铝深加工，生产铝板带箔材，产品包括热轧厚板、空调箔、电缆箔、铝塑板铝板基、铝塑管用带、食品包装箔、药用箔、PS版铝板基、深冲料、幕墙板、铝垫片等。

华北铝业有限公司是国家特大型合资企业，其产品有铝板、铝带、铝箔、印刷用PS版及版基、空调用铝箔、幕墙门窗等。

中铝瑞闽铝板带有限公司是中国铝业公司控股的合资企业，主营生产高精度铝板带（资料来源：该企业网站）。

西南铝业（集团）有限责任公司隶属于中国铝业公司，是中国生产规模

最大、技术装备最先进、品种规格最齐全的综合大型铝业加工企业，中国航空航天铝材保障基地、中国高精铝板带箔生产基地、中国铝材出口加工基地（资料来源：该企业网站）。

深圳市东阳光实业发展有限公司的产品包括家用箔、电缆包覆用铝带、药品包装箔、铝塑复合用带材、铝合金板材、航空餐盒铝包装用箔、汽车散热器用箔、电子箔、空调箔、钎焊箔、PS 基板、铝板带、双零箔（资料来源：该企业网站）。

其中西南铝业（集团）有限责任公司、福建中铝瑞闽铝板带有限公司、深圳市东阳光实业发展有限公司均以生产高附加值的铝箔为主，其 PS 版铝板基的产能短期内大幅扩张的可能性不大。PS 版铝板基产能方面，河南明泰 3 万吨 / 年、本公司 2 万吨 / 年、其他企业都在 1 万吨 / 年左右。未来随着公司产能扩张计划的顺利实施，公司在该行业产能优势也将日趋明显。

八、公司主要业务的具体情况

公司的业务范围包括：铝合金型材、铝棒、五金制品及模具、镁合金制造加工及销售、门窗加工安装、纺织品、建筑材料、金属材料、木材的销售，经营进出口业务。

（一）近三年又一期的主营业务收入构成

1、主要产品的销售收入情况（不含上海兴栋的贸易收入）

单位：万元

主要产品	2007 年 1—6 月		2006 年度		2005 年度		2004 年度	
	销售额	比例 (%)	销售额	比例 (%)	销售额	比例 (%)	销售额	比例 (%)
喷涂型材	29,202.08	41.54	61,828.62	49.34	47,475.13	70.11	36,090.45	67.41
电泳型材	4,008.98	5.70	9,307.67	7.43	8,070.27	11.92	7,707.93	14.40
普通型材	4,244.55	6.04	8,040.57	6.42	6,286.82	9.28	5,040.15	9.41
仿不锈钢色 包覆铝型材	645.34	0.92	2,331.89	1.86	3,151.06	4.65	4,001.68	7.47
断桥型材	4,028.24	5.73	4,070.99	3.25	—	—	—	—
PS 版铝板基	24,953.02	35.50	14,077.86	11.23	—	—	—	—
幕墙铝板	2,371.10	3.37	11,736.02	9.37	—	—	—	—
铝卷	—	—	12,863.47	10.26	—	—	—	—

其他	740.39	1.20	1,059.91	0.84	2,731.46	4.04	701.44	1.31
合计	70,295.65	100	125,317.00	100	67,714.74	100	53,541.65	100

2、主要产品区域市场销售情况

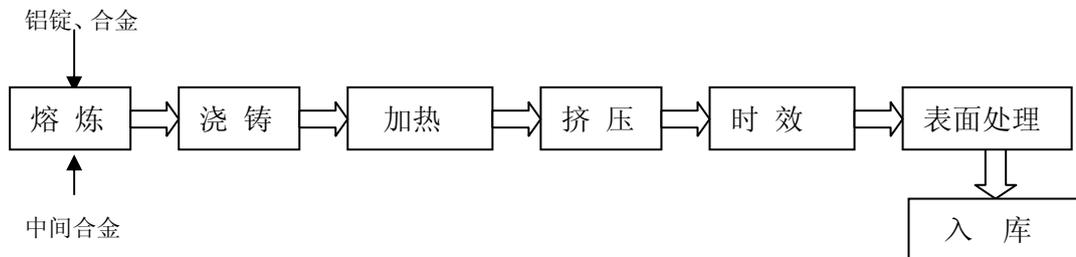
公司的产品主要销往华东地区，在浙江、江苏、上海地区的销售占公司产品销售收入的 70% 以上。以下剔除了上海兴栋所从事的铝锭、铝棒贸易对公司销售地区结构的影响，公司产品的销售区域构成：

单位：万元

地区	2007 年 1—6 月		2006 年度		2005 年度		2004 年度	
	销售额	比例 (%)	销售额	比例 (%)	销售额	比例 (%)	销售额	比例 (%)
浙江地区	23,572.03	33.53	50,126.56	40.00	28,913.67	43.95	22,399.04	42.22
江苏地区	20,067.77	28.55	34,676.77	27.67	19,926.53	30.29	17,453.97	32.90
上海地区	9,992.75	14.21	21,202.13	16.92	12,031.23	18.29	11,323.61	21.35
其他地区	16,663.10	23.71	19,311.54	15.41	6,843.31	7.47	2,365.03	3.53
合 计	70,295.65	100	125,317.00	100	67,714.74	100	53,541.65	100

(二) 主要产品生产工艺流程图

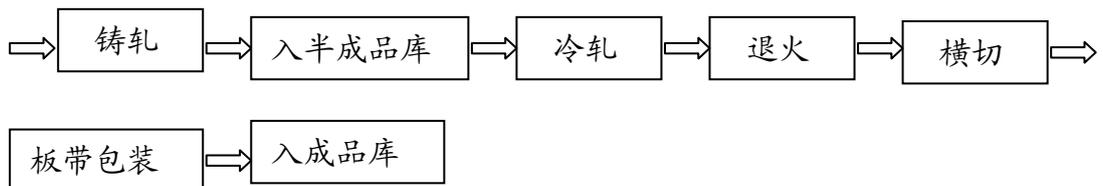
1、铝型材



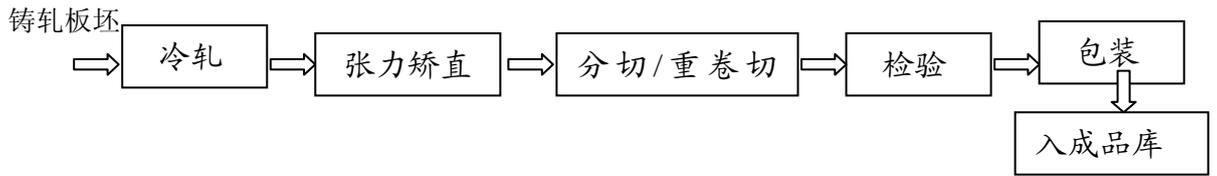
2、铝板材

(1) 单层幕墙铝板

铝锭、合金

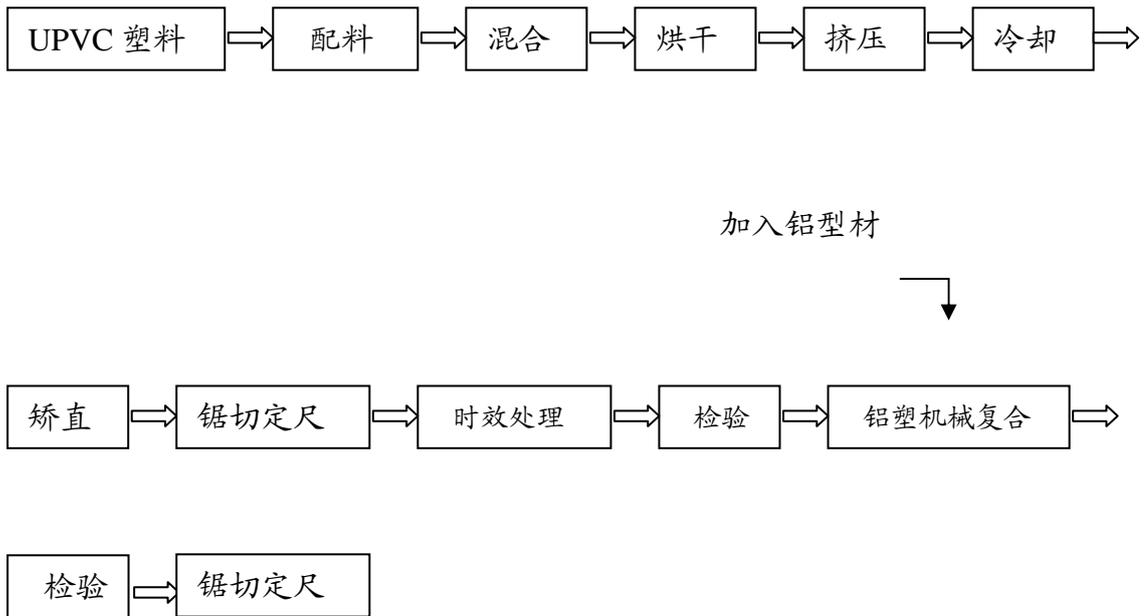


(2) 高精度 PS 版铝板基

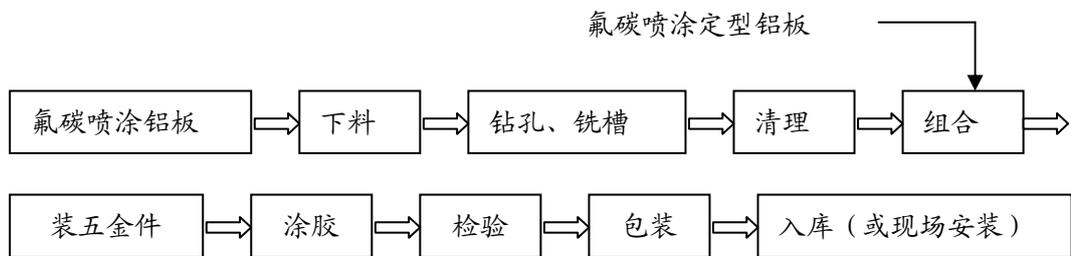


(3) 复合型铝塑门窗及氟碳喷涂铝板幕墙

● 复合型铝塑门窗生产工艺流程



● 氟碳喷涂铝板幕墙生产工艺流程如下：



(三) 公司主要经营模式

1、采购模式

公司主要原材料铝锭、铝棒的采购通过专门从事铝锭经销的控股子公司上海兴栋采购，采购价格参考上海长江有色金属现货价格；主要辅料金属粉末由湖州加成供应。

作为一家金属铝贸易企业，上海兴栋的业务模式是根据下游客户的需求

量，向主要的铝锭、铝棒供应商询价，并在上游供应商报价（因购销规模和长期客户等因素，上游供应商报价略低于即时的长江有色金属现货价格）的基础上根据市场供求情况加价几十元不等作为向下游客户的报价，并根据此报价和下游客户的需求量向其预收货款，再用预收来的货款向上游供应商采购铝锭、铝棒，并及时地销售给下游客户。如此，上海兴栋基本规避了铝锭、铝棒价格波动的市场风险。

上海兴栋为公司采购生产所需的铝锭、铝棒也采用此种模式。由上海兴栋专门负责组织实施公司主要原材料铝锭、铝棒的供应，使得公司获取了该等原材料稳定、及时的供应渠道和略低于上海兴栋其他客户的采购价格。

2、生产模式

公司全资子公司世纪栋梁向上海兴栋购入铝棒或购入铝锭熔铸成铝棒后，部分出售给栋梁新材，由栋梁新材加工成型材产品对外销售；部分直接加工成铝型材或铝板材产品对外销售。公司采取以销定产的政策，没有产品积压或滞销的情形。

3、产品销售模式

公司的销售模式包括直销（由公司直接销售给终端客户）和经销（公司销售给经销商后由其自行销售），目前直销收入、经销收入占公司主营业务收入的比例分别约为 30%、70%。

公司经销商分布在主要销售市场的核心城市，包括上海、南京、杭州、嘉兴、苏州等地，公司和主要经销商有长期、稳定合作。公司在年末与主要经销商签订下一年度的《经销协议》，确定经销商年度的经销数量，由于公司产品的品牌和质量方面的优势，公司在选择经销商上拥有较大的主动权，并对经销商按年度进行考核。

公司直销部分面向门窗制造厂商，部分通过参与大型项目的招投标的方式取得订单。公司的直销主要凭借公司在区域市场的品牌优势。

（四）主要产品的生产和销售情况

1、铝型材产品的生产和销售情况

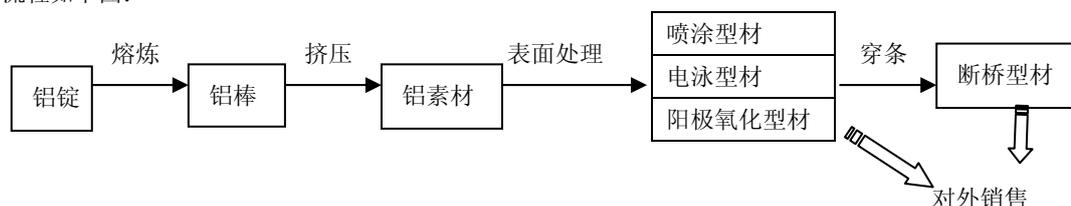
2006 年度和 2007 年 1-6 月公司主要铝型材产品的产能和产量如下表（2007 年 1-6 月产能按全年产能的一半列示）：

产能、产量单位：吨

产品名称	2007 年 1-6 月				2006 年度			
	产能		产量	产能利用率	产能		产量	产能利用率
	表面处理能力 (注 1)	实际生产能力 (注 2)			表面处理能力 (注 1)	实际生产能力 (注 2)		
喷涂型材	18,500	20,000	14,409	—	37,000	40,000	29,194	—
电泳型材	6,000		1,762	—	12,000		4,056	—
阳极氧化型材	6,600		2,674	—	13,200		6,092	—
合计	31,100	20,000	18,845	94.23%	62,200	40,000	39,342	98.36%
断桥型材(注 3)	—	—	1,659			—	1,765	—

注 1：铝型材的表面处理方法有喷涂、电泳、阳极氧化，喷涂型材、电泳型材、阳极氧化型材是按表面处理的不同对铝型材产品的分类。喷涂型材又包括粉末喷涂型材和氟碳喷涂型材。阳极氧化型材又包括普通型材和不锈钢色包覆型材。铝型材的产能是指表面处理能力。

注 2：铝型材产品实际生产能力受挤压能力和表面处理能力的影响。以下结合铝型材产品的生产流程说明挤压产能、实际挤压生产能力、表面处理能力与铝型材实际生产能力的关系。铝型材产品的生产流程如下图：



如图所示，铝锭经过熔铸、挤压、表面处理生产出铝型材对外销售，或者进一步加工成断桥型材对外销售。因此，公司的铝型材产能是指表面处理能力，铝型材的实际生产能力受挤压能力和表面处理能力的影响。目前，公司的挤压产能约 82,800 吨/年，表面处理能力约 62,200 吨/年。由于受客户订单规格不同和产品模具频繁更换的影响，实际挤压生产能力低于设计能力。

挤压生产能力是指其生产线在理想工作状态下的最大生产能力（或设计生产能力），实际生产过程

中的生产能力与其存在较大的差距，原因在于：①单台挤压机的设计生产能力是按照与挤压机的挤压能力相适应的标准截面和长度作为计算依据，而实际生产过程中却是根据客户要求的截面和长度进行生产；而客户要求的截面和长度基本均小于挤压机设计产能所使用的标准截面和长度，因此挤压机的设计生产能力不能充分发挥。考虑公司实际生产铝型材截面积和长度与挤压机标准截面积和长度参数的差异，且不考虑其他因素，经初步测算，此因素导致公司实际挤压生产能力为设计能力 65%。②挤压机的生产能力是按照连续生产的状态计算的，但实际生产过程中，因本公司生产的型材品种规格较多，且为满足客户的多样化需求，故生产过程中模具更换频繁（每台挤压机平均每天更换模具达 10 多次，每次更换需时 20 多分钟），因此每台挤压机不可能连续生产，从而影响了设计生产能力的发挥。若全天更换模具时间占公司当天生产时间的 20%，且不考虑其他因素，经初步测算，此因素导致公司实际挤压生产能力约为设计能力 80%。综合以上两点因素，即：公司目前生产的各种规格铝型材产品的截面和长度与挤压机设计产能所使用的标准截面和长度参数之间的差异以及更换模具使生产不连续等因素的影响，公司实际的挤压生产能力约为 40,000 吨/年。因此，表面处理能力因实际挤压生产能力的限制而未能充分发挥，公司的铝型材实际生产能力约为 40,000 吨/年。

注 3：断桥型材是将两根型材中间穿入塑料绝缘条组合而成，是型材深加工产品，因此断桥型材的产能是从其他型材中挤占出来的，无单独的产能数据，其产能和产量已包含在各型材之中，其产量单独在表中列示。

2006 年度各类铝型材产品的总产量为 39,342 吨，产能利用率为 98.36%，2007 年 1-6 月各类铝型材产品的总产量为 18,845 吨，产能利用率为 94.23%（低于 2006 年度产能利用率是因为上半年中第一季度的销售受建筑业传统淡季影响），铝型材产品的生产能力利用程度接近饱和。

2004 年—2006 年度以及 2007 年 1—6 月铝型材产品的销售情况如下：

产量、销量单位：吨

主要产 品	2007 年 1—6 月			2006 年			2005 年度			2004 年度		
	产量	销量	产销率	产量	销量	产销率	产量	销量	产销率	产量	销量	产销率
喷涂型材	14,409	12,741	88.42%	29,194	27,276	93.43%	23,692	24,137	101.88%	19,007	18,548	97.59%
电泳型材	1,762	1,754	99.55%	4,056	4,103	101.16%	4,213	4,146	98.41%	4,296	4,031	93.83%
阳极氧化 型材	2,674	2,207	82.54%	6,092	4,504	73.93%	6,744	5,082	75.36%	5,010	4,966	99.12%
断桥型材	1,659	1,614	97.29%	1,765	1,619	91.73%	203	—	—	—	—	—

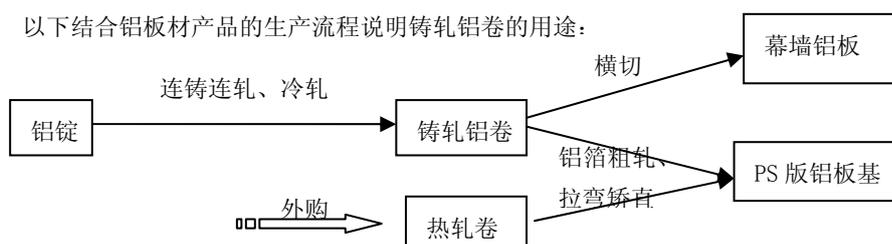
2、铝板材产品的生产和销售情况

公司 2006 年度和 2007 年 1-6 月铝板材产品的产能和产量如下表（2007 年 1-6 月产能按全年产能的一半列示）：

产能、产量单位：吨

项目名称	产品名称	2007 年 1-6 月			2006 年度		
		产能	产量	产能利用率	产能	产量	产能利用率
高精度 PS 版铝板基生产线建设项目	PS 版铝板基	10,000	12,364	123.64%	20,000	6,717	33.59%
单层幕墙铝板生产线建设项目	幕墙铝板	5,000	1,259	—	10,000	6,031	—
	铸轧铝卷(注)	—	15,584	—	—	10,260	—

注：铸轧铝卷是单层幕墙铝板生产线建设项目的中间产品，也可用于 PS 版铝板基的生产。



如图所示，铝锭经过铸轧、冷轧后产出中间产品铸轧铝卷，经横切工序后生产出幕墙铝板。外购热轧卷后经过铝箔粗轧、拉弯矫直工艺生产出 PS 版铝板基；也可使用铸轧铝卷生产出 PS 版铝板基。如果使用铸轧铝卷生产 PS 版铝板基，则 PS 版铝板基生产工序的前端与幕墙铝板相同。目前公司单层幕墙铝板生产线的中间产品铸轧铝卷主要为 PS 版铝板基生产提供坯料，因此，幕墙铝板生产线的产能利用率难以单独计算。

“高精度 PS 版铝板基生产线建设项目”和“单层幕墙铝板生产线建设项目”均为 2006 年度首次公开发行股票募集运用项目，分别于 2006 年 2 月和 5 月建成投产。

PS 版铝板基项目在 2006 年度的产能利用率较低，主要是由于生产时间不满一年，且产能未达到设计能力。2007 年 1-6 月，由于产能已经达到设

计能力、市场也成功开拓，PS 版铝板基的产能得到了充分挖掘，产能利用率达到了 123.64%，已经超出了设计能力。

单层幕墙铝板在 2006 年度和 2007 年 1-6 月的产量均未达到设计能力，主要是因为公司调整经营策略、将该项目的中间产品铸轧铝卷用于 PS 版铝板基生产。公司决定将大部分铸轧铝卷替代外购热轧卷直接用于生产附加值更高的高精度 PS 版铝板基产品主要基于以下原因：①项目可研的编制及项目立项均于 2004 年完成，距离该项目投产已有两年的时间。在这段时间内，国内单层幕墙铝板的产能扩张较快，市场趋于饱和，直接影响该产品的市场价格。单层幕墙板的销售价格从 2004 年的每吨铝锭价加 4,500 元（含税）下降到目前的每吨铝锭价加 2,900 元（含税），毛利率水平下降较大。②“高精度 PS 版铝板基生产线建设项目”原设计采用外购热轧卷作为原材料进行生产，由于市场的变化，热轧卷的售价也由项目设计初期的每吨铝锭价加 3,500 元（含税）上升到目前的每吨铝锭价加 4,000 元（含税），如按原设计方案外购原材料将导致生产成本上升。③经技术人员的攻关，公司在连铸连轧工艺上取得重大突破，成功地实现了铸轧铝卷替代热轧卷用于高精度 PS 版铝板基的生产。铸轧铝卷的对外销售价格约为每吨铝锭价加 2,100 元（含税），成本明显低于外购热轧卷。

自 2006 年 5 月至 2007 年 6 月，“单层幕墙铝板生产线建设项目”共为“高精度 PS 版铝板基生产线建设项目”提供铸轧铝卷 25,844 吨。

2004-2006 年度及 2007 年 1-6 月铝板材产品的销售情况如下：

单位：吨

主要产品	2007 年 1-6 月			2006 年			2005 年度			2004 年度		
	产量	销量	产销率	产量	销量	产销率	产量	销量	产销率	产量	销量	产销率
PS 版铝板基	12,364	11,506	93.06%	6,717	6,440	95.88%	—	—	—	—	—	—
幕墙铝板	1,259	1,195	94.92%	6,031	5,846	96.93%	—	—	—	—	—	—

3、产品的主要消费群体和销售价格

(1) 公司产品的主要消费群体

产品		主要消费群体
铝型材	喷涂铝型材	房屋建筑业
	电泳铝型材	
	不锈钢色包覆铝型材	
	普通铝型材	
铝板材	幕墙铝板	房屋建筑业
	PS 版铝板基	印刷制版业

(2) 公司主要产品平均销售价格变动情况

单位：元/吨

项目	2007 年 1—6 月		2006 年		2005 年		2004 年
	价格	增幅	价格	增幅	价格	增幅	价格
喷涂型材	22,920	1.11%	22,668	15.25%	19,669	1.08%	19,458
电泳型材	22,856	0.76%	22,684	16.53%	19,467	1.80%	19,122
普通型材	21,899	1.33%	21,611	15.28%	18,746	1.79%	18,416
仿不锈钢色包覆型材	22,431	1.34%	22,134	21.37%	18,237	1.59%	17,952
断桥型材	24,958	-0.74%	25,145	—	—	—	—
PS 版铝板基	21,687	-0.79%	21,860	—	—	—	—
幕墙铝板	19,842	-1.16%	20,075	—	—	—	—

4、主要销售客户情况

(1) 公司 2004 年度前 5 名客户情况

序号	客户名称	产品类别	销售金额 (万元)	占主营业务收入 收入比例 (%)
1	南京宏宇建材经营部	铝型材	8,363.70	15.62
2	上海惠庆贸易发展有限公司	铝型材	3,005.65	5.61
3	浙江鑫源达建材装饰工程有限公司	铝型材	2,344.71	4.38
4	海宁小牛精细化工有限公司	铝型材	2,172.93	4.06
5	萧山飞翔装饰材料有限公司	铝型材	1,564.90	2.92
合计			17,451.89	32.59

(2) 公司 2005 年度前 5 名客户情况

序号	客户名称	产品类别	销售金额 (万元)	占主营业务收入 收入比例 (%)
1	上海京湖铝业有限公司	铝锭、铝棒	9,246.37	7.89
2	宜兴市恒通铜业有限公司	铝锭、铝棒	5,167.34	4.41
3	浙江冶金物资有限公司	铝锭、铝棒	4,062.82	3.46

4	浙江鑫源达建材装饰工程有限公司	铝型材	3,796.05	3.24
5	南京宏宇建材经营部	铝型材	3,523.14	3.00
合计			25,795.72	22.00

(3) 公司 2006 年度前 5 名客户情况

序号	客户名称	产品类别	销售金额 (万元)	占主营业务收入 比例 (%)
1	宜兴市恒通铜业有限公司	铝锭、铝棒	22,930.86	6.13
2	上海新格有色金属有限公司	铝锭、铝棒	9,484.92	2.54
3	浙江省冶金物资有限公司	铝锭、铝棒	9,075.74	2.43
4	上海亚细亚铝制品有限公司	铝锭、铝棒	6,684.02	1.79
5	上海中晟贸易有限公司	铝锭、铝棒	6,464.79	1.73
合计			54,640.32	14.62

(4) 公司 2007 年 1—6 月前 5 名客户情况

序号	客户名称	产品类别	销售金额 (万元)	占主营业务收入 比例 (%)
1	上海中晟贸易有限公司	铝锭、铝棒	6,262.79	2.88
2	浙江省冶金物资有限公司	铝锭、铝棒	6,143.36	2.83
3	江苏神彩商贸有限公司	PS 版铝板基	5,533.58	2.54
4	浙江省自强电缆有限公司	铝锭、铝棒	4,943.69	2.27
5	上海新格有色金属有限公司	铝锭、铝棒	4,601.45	2.12
合计			27,484.88	12.64

公司近三年又一期没有向单个客户的销售比例超过该期间总额 50% 的情形。

2004 年度公司的前五名主要客户均为向公司购买铝型材的客户。2005 年 5 月，公司及控股子公司共同出资设立了专业从事铝锭、铝棒经销的贸易公司——上海兴栋，该公司在负责组织实施公司生产所需铝锭、铝棒的基础上，也有对外经销。因有色金属贸易的行业特点，加上保持较大销售规模有利于获得稳定供货渠道和有利价格的考虑，上海兴栋对外销售的规模也较大。故 2005 年度及以后，公司前五名主要客户中凡交易内容为铝锭、铝棒的，均为向上海兴栋购买铝锭、铝棒的客户，其余仍为向公司购买相关产品的客户。

(五) 主要产品的原材料和能源及其供应情况

1、主要原材料及能源的供应

发行人生产所需原材料主要包括：铝锭、镁锭、不锈钢色包覆着色添加剂、硅、硫酸、固碱、氟碳漆、喷涂用树脂粉末、电力、柴油。

公司主要原材料铝锭、铝棒的采购通过专门从事铝锭经销的控股子公司上海兴栋采购，采购价格参考上海长江有色金属现货价格；主要辅料金属粉末由湖州加成供应。其他原材料向第三方采购，市场供应充足。

2、近三年发行人前 5 名供应商的情况

(1) 公司 2004 年度前 5 名供应商情况

序号	供应商名称	供应物资	金额（万元）	占主营成本的比例（%）
1	上海京湖铝业有限公司	铝锭、铝棒	37,545.86	80.11
2	湖州市宏业石油有限公司	柴油	915.45	1.95
3	湖州加成金属涂料有限公司	粉末涂料	555.60	1.19
4	常州新区金汇金属材料有限公司	铝板	470.12	1.00
5	顺德市陈村镇石洲永明模具厂	模具	335.39	0.72
合计			39,822.42	84.97

注：公司于 2004 年 6 月对参股子公司湖州加成金属涂料有限公司增资，增资后该公司为公司控股子公司，纳入合并报表范围，采购额为合并会计报表前的金额。

(2) 公司 2005 年度前 5 名供应商情况

序号	供应商名称	供应物资	金额（万元）	占主营成本的比例（%）
1	上海京湖铝业有限公司	铝锭、铝棒	11,047.70	10.03
2	江阴市诚远铝业有限公司	铝锭、铝棒	7,655.40	6.95
3	甘肃华兴铝业有限公司	铝锭、铝棒	4,919.78	4.46
4	上海万方铝业有限公司	铝锭、铝棒	4,860.41	4.41
5	上海长茂有色金属公司	铝锭、铝棒	4,302.93	3.90
合计			32,786.22	29.75

(3) 公司 2006 年前 5 名供应商情况

序号	供应商名称	供应物资	金额（万元）	占主营成本的比例（%）
1	上海中铝凯林铝业有限公司	铝锭、铝棒	67,698.94	18.72
2	上海峡铝贸易有限公司	铝锭、铝棒	23,070.02	6.38

3	万向资源有限公司	铝锭、铝棒	21,592.87	5.97
4	兰州连铝实业总公司	铝锭、铝棒	12,930.66	3.57
5	江阴诚远铝业有限公司	铝锭、铝棒	12,757.57	3.53
合计			138,050.06	38.17

(4) 公司 2007 年 1—6 月前 5 名供应商情况

序号	供应商名称	供应物资	金额 (万元)	占主营成本的比例 (%)
1	上海中铝凯林铝业有限公司	铝锭、铝棒	50,273.57	23.83
2	青铜峡铝业股份有限公司	铝锭、铝棒	14,138.09	6.70
3	江阴诚远铝业有限公司	铝锭、铝棒	12,122.21	5.75
4	上海中铝凯林铝业有限公司无锡分公司	铝锭、铝棒	10,189.72	4.83
5	甘肃东兴铝业有限公司陇西分公司	铝锭、铝棒	8,658.02	4.10
合计			95,381.61	45.21

2004 年上海京湖铝业有限公司为公司主要原材料（铝锭、铝棒）的主要供应商，公司 2004 年度向京湖铝业采购铝锭、铝棒的金额为 37,545.86 万元。2005 年 5 月，公司设立专门从事铝锭贸易的控股子公司上海兴栋后，由上海兴栋负责组织实施公司主要原材料铝锭、铝棒的供应。

(六) 公司在前五大销售客户、供应商的权益情况

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员，主要关联方或持有公司 5% 以上股份的股东均未在上述销售客户和供应商中占有权益。

(七) 安全与环保措施

公司属铝合金加工业，在生产流程的熔炼和氧化阶段存在发生安全事故的可能，生产过程中使用的燃料还会造成少量废气、废水的排放。为确保员工人身和公司财产安全，实现环保无污染生产，公司采取的主要措施有：

1、对新建、改扩建工程严格执行“三同时”制度，即做到安全消防、工业卫生、环境保护设施与主体工程同时设计、同时施工、同时使用，注重从源头上把好各项安全关。

2、加强工艺、设备和生产现场安全管理，实行安全生产目标责任制；注重对职工进行安全生产教育培训，强化安全防范、自我保护意识，严防重大事故发生。

3、通过加大安全生产投入和依靠技术及管理创新，不断推进技术改造，提高设备安全性能，变事后处理为事前预防。

4、坚持经济、社会与环境效益协调发展的原则，认真落实环保工作责任制；强化日常环保管理，加大清洁生产和末端治理力度，确保“三废”达标排放。

截至本招股意向书签署日，公司未发生重大安全事故。

九、主要固定资产和无形资产情况

（一）近三年主要固定资产的情况

公司固定资产包括房屋建筑物、机器设备、运输设备及其他，系公司购买或自建取得，基本上均在公司湖州厂区。本公司定期进行固定资产的维修、保养和改造，目前固定资产使用状况正常。公司近三年的主要固定资产如下：

项 目	2007.06.30		2006.12.31		2005.12.31		2004.12.31	
	净值 (万元)	成新率 (%)	净值 (万元)	成新率 (%)	净值 (万元)	成新率 (%)	净值 (万元)	成新率 (%)
房屋及建筑物	15,202.16	84.97	17,666.57	87.79	15,750.77	90.40	5,077.21	80.77
通用设备	629.72	48.51	687.30	53.33	729.11	62.46	519.88	60.34
专用设备	14,485.65	67.99	15,273.67	72.40	8,781.86	68.10	4,362.67	57.35
运输工具	660.55	50.10	442.76	42.22	417.35	45.23	419.29	50.14
其他设备	1,182.00	84.18	1,063.64	88.85	287.04	86.36	13.92	35.17
合计	32,160.08	74.42	35,133.94	78.51	25,966.13	79.31	10,392.97	66.49

注：2007年6月30日因执行新会计准则，土地转入无形资产核算。

（二）主要生产设备和房屋情况

1、公司主要生产设备

公司主要生产设备系购买取得，均位于公司在湖州的生产厂区。公司重视设备的日常维护保养，努力提高设备的综合效率，根据主要设备的具体运行情况安排维修计划，设备运行状况和使用效率良好。

公司铝合金型材产品的生产工艺过程主要包括熔铸、挤压成型和表面处理等几个大的环节。挤压成型加工环节：公司现拥有各型挤压机21台，其中国产14台、进口7台；表面处理环节：公司拥有4条氧化及电泳生产线（包括不锈钢色包覆生产线1条、电泳涂漆生产线2条和多色化表面处理生产线1条）、5条粉末喷涂生产线（包括1条立式粉末喷涂生产线、4条卧式喷涂生产线）以及1条氟碳喷涂生产线。

公司铝合金板材产品的生产工艺过程包括铸轧、冷轧、张力矫直、分切等几大环节，主要设备包括：3台圆形熔铝炉、1台电加热静置炉、4台1,850mm水平铸轧机、1台1,850mm铝板带箔冷轧机、1台横切机、2台X射线测厚仪系统、1台数控轧辊磨床、1台铝箔粗轧机、1台拉弯矫直机、1台ABB板形测量及控制系统和1台测厚仪。

公司铝型材及铝板材生产关键设备情况如下表：

设备名称	数量	技术水平	重置成本 (万元/台)	剩余平均 使用年限	产地
挤压机	14台	当前国内先进水平	130	8	广东、陕西等
挤压机	7台	90年代末国际先进	155	7	台湾/日本
抛光机	1台	90年代后期国际先进	290	5	西班牙
电泳涂漆设备	2条	2000年国际先进水平	550	7	日本
多色化生产线	1条	2000年国际领先水平	198	7	意大利
不锈钢色包覆氧化设备	1套	90年代后期国际先进	554	5	西班牙
氟碳喷涂生产线	1套	目前国际先进水平	400	7	日本

纯水设备	2套	90年代后期国内领先	62	6	关键件美国进口
特种整流电源	7套	90年代后期国际先进	52	9	西班牙/日本/意大利
卧式粉末喷涂设备	4套	90年代后期国际先进	129	9	意大利/美国/德国
立式粉末喷涂设备	1套	目前国际先进水平	750	9	意大利
磨粉机*	1台	目前国内先进水平	10.5	9	国产
圆形熔铝炉*	3台	目前国内先进水平	50	9	河北
电加热静置炉*	4台	目前国内先进水平	40	9	河北
水平铸轧机(1850mm)*	4台	目前国内先进水平	350	9	北京
铝板带箔冷轧机(1850mm)*	1台	目前国内先进水平	1,778	9	北京
横切机*	1台	目前国内先进水平	360	9	北京
X射线测厚仪*	1台	目前国内先进水平	85	9	北京
X射线测厚仪*	1台	当前国际先进水平	260	9	美国
数控轧辊磨床*	1台	目前国内先进水平	382	9	北京
铝箔粗轧机	1台	目前国内先进水平	1,080	9	河北
拉弯矫直机*	1台	当前国际先进水平	2,000	9	意大利
ABB板形测量及控制系统*	1台	当前国际先进水平	900	9	美国

[注]：上述设备中，磨粉机为控股子公司湖州加成所拥有；其余带“*”的设备为全资子公司世纪栋梁拥有的设备。

2、主要科研与试验设备

设备名称	规格型号	用途
激发光谱仪	MTL SCAN-2500	熔炼炉炉前分析
原子吸收光谱仪	AA-320	微量元素分析
光电比色分光光度计	WFJ-1(722)	铝合金成份分析
色差仪	CR-10	色差测定
着色电源	AC 0~25V 400A	阳极氧化小试
涡流膜后测定仪	MINTIEST-500	膜厚测定
涡流膜后测定仪	COATEST 1000	膜厚测定
涡流膜后测定仪	LH 300C	膜厚测定
涡流膜后测定仪	ED 300	膜厚测定
镜向光泽度计	XGP 60 度	光泽测定
巴尔霍克兹压痕试验仪	QHY	测定粉末涂层硬度
杯突试验仪	QBS	测定粉末强层强度

漆膜弯曲试验仪	QTY-32	测定粉末涂层抗弯曲能力
漆膜冲击器	QCJ	测定粉末涂层抗冲击能力
漆膜划格器	QFH	测定粉末涂层附着力
粒度分析仪	COULTER LS-32	粉末粒度测定
韦氏硬度计	W-20b	型材硬度测定

3、公司房产情况

公司房产自建取得，分布于湖州市。公司及控股子公司拥有的房产共计 63 幢，全部取得了房产证，合计面积 125,803.88 平方米。具体情况如下表：

序号	房产坐落	房产证号	面积 (m ²)	幢数
1	八里店镇六旺村	湖房权证湖州市字第 00076714-00076715 号	18,578.71	13
2	八里店镇工业园区 (六旺村)	湖房权证湖州市字第 0093571 号	8,504.15	3
3	织里镇洋西陆家湾	湖房权证湖州市字第 00056684-00056688 号	15,105.04	22
4	织里镇洋西陆家湾	湖房权证湖州市字第 00057524-00057525 号	8,469.03	8
5	织里镇洋西陆家湾	湖房权证湖州市字第 00056885 号	3,294.13	2
6	织里镇栋梁路西侧、 利济路南侧	湖房权证湖州市字第 00146847-00146848 号	35,525.11	7
7	织里镇栋梁路西侧、 利济路南侧	湖房权证湖州市字第 00146849-00146850 号	36,327.71	8

[注]：表中第 7 项房产的权属为公司的全资子公司世纪栋梁所拥有。

(三) 主要无形资产情况

1、土地使用权情况

公司土地系出让取得，分布于湖州市。公司拥有位于湖州市织里镇、八里店镇三处 8 宗共计 230,918 平方米的土地使用权（工业用地），全部已办理国有土地使用权出让手续。具体如下表：

序号	地 址	面积 (m ²)	土地证号	终止日期
1	织里镇洋西	27,495.80	湖土国用（2001）字第 23—4353 号	2051.02.20
2	织里镇洋西	1,351.40	湖土国用（2001）字第 23—4354 号	2051.02.20
3	织里镇洋西陆家	9,500.00	湖土国用（2001）字第 23—7218 号	2042.12.21

	湾			
4	八里店镇六旺村	38,526.00	湖土国用(2001)字第16-4355号	2051.01.02
5	织里镇洋西片陆家湾村洋汤公路西侧	4,832.50	湖土国用(2001)字第23-6919号	2047.03.29
6	八里店镇工业园区(六旺村)	13,731.30	湖土国用(2004)字第1-2472号	2052.07.11
7	织里镇西环一路西侧、利济路南侧	55,704.00	湖土国用(2004)字第21-10651号	2054.11.02
8	织里镇西环一路、利济路南侧	79,777.00	湖土国用(2004)字第21-10650号	2054.11.02

[注]: 表中第8宗土地的使用权为公司的全资子公司世纪栋梁所拥有。

2、商标

公司及控股子公司拥有的商标共四个,系自主申请取得,具体情况如下:

序号	商标名称	类别	证书编号	核定使用商品	有效期限
1	栋梁(图形)	6类	518020	铝型材、金属门窗	2000.04.30~2010.04.29
2	栋梁	19类	1564898	涂层、非金属建筑涂面材料	2001.05.07~2011.05.06
3	栋梁	6类	1605551	金属建材、金属门窗、普通金属合金	2001.07.21~2011.07.20
4	加成	2类	3358128	铅涂料、涂料(油漆)	2004.07.28~2014.07.27

[注]: “加成”商标系公司的控股子公司湖州加成申请注册并拥有。

3、专利

公司专利系自主申请、研发取得,情况如下:

序号	专利号	专利名称	专利类型	权利期限
1	ZL200530149511.1	型材(H8504)	外观设计	自2005年12月22日起10年
2	ZL200530109090.X	型材(5001-4)	外观设计	自2005年9月29日起10年
3	ZL200530109089.7	型材(5005-4)	外观设计	自2005年9月29日起10年
4	ZL200530149510.7	型材(H8503)	外观设计	自2005年12月22日起10年
5	ZL200530109588.6	型材(80L07-3)	外观设计	自2005年10月12日起10年
6	ZL200530109087.8	型材(80C-02-3)	外观设计	自2005年9月29日起10年
7	ZL200530109085.9	型材(80C-23-3)	外观设计	自2005年9月29日起10年
8	ZL200530109587.1	型材(80L05-3)	外观设计	自2005年10月12日起10年

9	ZL200530109088.2	型材(80C-08-3)	外观设计	自2005年9月29日起10年
10	ZL200530109086.3	型材(80C-10-3)	外观设计	自2005年9月29日起10年
11	ZL200530149512.6	型材(H8505)	外观设计	自2005年12月22日起10年
12	ZL200530149509.4	型材(H8501)	外观设计	自2005年12月22日起10年

4、公司的非专利技术

(1) 连铸连轧开坯生产高精度 PS 版铝板基的工艺。鉴于目前世界通行的用热轧开坯工艺生产 PS 版铝板基投资大、见效慢，公司通过引进吸收连铸连轧开坯生产 PS 版铝板基的工艺，并对该工艺控制和生产技术进行自主研发，成为国内将此工艺成功运用于大批量生产，并能稳定质量和产量的专业 PS 版铝板基生产厂家。连铸连轧开坯工艺的特点是将熔融的铝液铸轧成一定厚度和宽度的板坯并收卷，然后直接送冷轧机精轧，这样在 PS 版铝板基的生产过程中，省略了铸锭、加热、热轧开坯等工艺，不但缩短了 PS 版铝板基生产的工艺流程，大大减少了工程建设资金，还减少了生产过程中的金属烧损，节约能源，同时又能方便地实现 PS 版铝板基的连续生产。

(2) 不锈钢色包覆铝型材着色技术。该项目系公司与北京有色金属研究总院共同完成的国家级火炬项目，于 2000 年 4 月 1 日通过浙江省科学技术委员会的验收，主要用于铝型材表面处理。

(3) 电泳涂漆及多色氧化铝合金型材技术。该项目 2004 年列入国家级火炬计划项目，由公司自主开发完成，2005 年 7 月通过浙江省科学技术厅验收，主要用于铝型材表面处理。

十、进出口经营权

本公司拥有进出口经营权。公司持有浙江省对外经济贸易合作厅颁发的代码为 3300146934308 号的《对外贸易经营者备案登记表》；公司控股子公司世纪栋梁持有浙江省对外经济贸易合作厅颁发的代码为 3300761334494 号的《对外贸易经营者备案登记表》。

十一、历次筹资、派现及净资产额变化情况

经中国证监会证监发行字[2006]101号文核准，公司于2006年11月9日公开发行人民币普通股（A股）股票3,000万股，每股面值1元，每股发行价格6.36元，并于2006年11月20日在深圳证券交易所上市交易。

首发前最近一期末净资产额（万元）	15,733.21(2006年6月30日)		
历次筹资情况	发行时间	发行类别	筹资净额（万元）
	2006年11月9日	人民币普通股（A股）3,000万股	17,567.98
	合计		17,567.98
首发后累计派现金额（万元）	832（含税）		
本次发行前最近一期末净资产额（万元）	37,842.85(2007年6月30日)		

十二、最近三年发行人及其控股股东、实际控制人所作出的重要承诺及承诺履行情况

（一）董事、监事、高管人员关于避免同业竞争的承诺

为避免与栋梁新材发生同业竞争，作为公司股东的董事、监事、高级管理人员的分别于2002年8月和2005年10月作出了不进行同业竞争的承诺。上述股东至今一直遵守该承诺，未从事与栋梁新材相同或相似的业务。

（二）董事、监事、高管人员关于自愿锁定股份的承诺

公司董事长亦即公司控股股东、实际控制人陆志宝先生承诺：自发行人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持有的发行人股份，也不由发行人回购这部分股份。

其余作为公司董事、监事、高级管理人员的股东持有的公司股份根据《公司法》相关规定自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让；且这些股东承诺在《公司法》规定的十二个月股份锁定期满后的二十四个月

内也不转让其持有的公司股份。

此外，作为公司董事、监事、高级管理人员的股东还承诺：除前述锁定期外，在任职期间每年转让的发行人股份不超过其所持有发行人股份总数的百分之二十五；在离职后半年内，不转让所持有的发行人股份。

以上承诺在正常履行中。

（三）发起人股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺

公司控股股东、实际控制人陆志宝先生承诺：自发行人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持有的发行人股份，也不由发行人回购这部分股份。

公司其余股东持有的公司股份根据《公司法》相关规定自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让；除周国旗外的公司前述股东还承诺在《公司法》规定的十二个月股份锁定期满后的二十四个月内也不转让其持有的公司股份。

此外，在公司或公司控股子公司工作的陆志宝、徐引生、沈百明、宋铁和、俞纪文、杨金荣、陈阿泉、李荣方、钱树生、曲晓珑、双志卫、宋建华、朱建新、陆阿花、俞菊明、杨美根和李玲英等 17 位自然人股东还承诺：除前述锁定期外，在其在公司或公司控股子公司任职期间每年转让的发行人股份不超过其所持有发行人股份总数的百分之二十五；在离职后半年内，不转让所持有的发行人股份。

以上承诺在正常履行中。

十三、股利分配政策

1、公司实行同股同利的股利政策，股东依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配。

2、公司税后利润按照下列顺序进行分配：（1）公司分配当年税后利润时，应当提取利润的百分之十列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的百分之五十以上的，可以不再提取；（2）公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损；（3）公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金；（4）公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。并且，公司持有的本公司股份不得分配利润。

3、公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金不得用于弥补公司的亏损。法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金不得少于转增前公司注册资本的百分之二十五。

4、公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后两个月内完成股利(或股份)的派发事项。

5、公司可以采取现金或者股票方式分配股利。

十四、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员基本情况

（一）董事、监事、高级管理人员、核心技术人员简历

公司董事、监事、高级管理人员构成如下：

姓名	性别	年龄	职务	任期
陆志宝	男	56	董事长	2005.5.20—2008.5.19
俞纪文	男	64	副董事长	2005.5.20—2008.5.19
徐引生	男	43	董事、总经理	2005.5.20—2008.5.19
沈百明	男	44	董事	2005.5.20—2008.5.19
宋铁和	男	45	董事	2005.5.20—2008.5.19

潘云初	男	53	董事	2005.5.20—2008.5.19
卢存谕	男	62	独立董事	2007.5.11—2008.5.19
肖今声	男	68	独立董事	2005.5.20—2008.5.19
施森康	男	44	独立董事	2005.5.20—2008.5.19
李荣方	男	39	监事会主席	2005.5.20—2008.5.19
周军强	男	32	监事	2005.5.20—2008.5.19
陈阿泉	男	44	职工监事	2005.5.20—2008.5.19
谷穗	男	35	副总经理、董事会秘书	2005.5.20—2008.5.19
俞建利	男	33	财务总监	2007.1.22—2008.5.19
夏进良	男	54	核心技术人员	—
高平	男	43	核心技术人员	—
曲晓珑	男	45	核心技术人员	—
金建华	男	56	核心技术人员	—

发行人董事：

陆志宝，公司董事长，中国籍，56岁，大专学历，高级经济师。1975年自军队转业后，曾先后担任湖州漾西修船厂厂长、湖州第一铝合金型材厂厂长、栋梁集团总经理等职，1999年3月担任浙江栋梁新材股份有限公司董事长至今。陆志宝先生具有丰富的企业管理经验，曾多次荣获浙江省和湖州市劳动模范、优秀共产党员等荣誉称号，并于2001年荣获第四届全国乡镇企业家称号。现兼任世纪栋梁董事长、总经理，上海兴栋执行董事兼总经理。

俞纪文，公司副董事长，中国籍，64岁，大学本科学历，高级工程师。1966年毕业于浙江大学化工系。1967年起任职于化工部兰州自动化研究所，曾担任国家计委“保定胶片厂乳剂生产过程自动化项目”专题组长、项目负责人；1980年起先后担任湖州化工厂设备科长、副厂长等职。1999年3月担任浙江栋梁新材股份有限公司副董事长至今。

徐引生，公司董事，中国籍、未有境外居留权，43岁，高中文化，助理工程师。历任湖州第一铝合金型材厂车间主任、质检科长、生产副厂长、栋梁集团副总经理等职。1999年3月担任浙江栋梁新材股份有限公司董事至今，现兼任本公司总经理。

沈百明，公司董事，中国籍，44岁，大专学历，助理会计师。历任湖州市洋西乡工业办公室科员、湖州第一铝合金型材厂会计、栋梁集团副总经理等职。1999年3月担任浙江栋梁新材股份有限公司董事至今，现兼任世纪栋

梁董事、湖州加成监事。

宋铁和，公司董事，中国籍，45岁，大学本科学历，工程师。1983年毕业于甘肃工业大学自动控制系工业电气自动化专业。历任陕西压延设备厂设计处设计员、湖州第一铝合金型材厂技术科科长、栋梁集团副总经理等职。1999年3月担任浙江栋梁新材股份有限公司董事至今。

潘云初，公司董事，中国籍，53岁，大学本科学历。历任湖州市洋西供销社主任、浙北购物广场副总经理等职，长期从事商业管理工作，具有丰富的商业管理经验。2002年8月担任浙江栋梁新材股份有限公司董事至今，现兼任湖州加成董事长。

卢存谥，公司独立董事，中国籍，62岁，三级高级法官，大专学历。1963年12月至1982年1月中国人民解放军第27军服役，先后担任战士、班长、排长、干事、股长等职；1982年2月至1984年9月于原湖州市法院办公室工作，先后担任干部、副主任、主任；1984年9月至1987年5月于原湖州市城区人民法院刑事法庭工作，担任庭长一职；1987年5月至1999年9月于湖州市城郊人民法院工作，先后担任副院长、院长；1999年10月至2005年3月于湖州市中级人民法院担任副院长一职；2005年4月退休。2007年5月担任公司独立董事至今。

肖今声，公司独立董事，中国籍，68岁，大学本科学历，教授级高级工程师。1964年毕业于清华大学。肖今声长期从事有色金属（主要是铜、铝）加工的研究开发和军工材料的科研，历任北京有色金属研究总院技术员、工程师，冶金工业部部长秘书，中国有色金属工业总公司处长、副局长。现任中国有色金属工业协会常务理事，中国有色金属加工工业协会常务副理事长、秘书长。2004年4月担任公司独立董事至今。

施森康，公司独立董事，中国籍，44岁，大学本科学历，中国注册会计师。历任湖州面粉总厂财务科长、湖州恒生会计师事务所副主任会计师。现任湖州汇丰联合会计师事务所主任会计师，2002年8月担任公司独立董事至今。

发行人监事：

李荣方，公司监事会主席，中国籍，39岁，中专文化。历任湖州第一铝合金型材厂车间副主任、车间主任，栋梁集团公司挤压分厂副厂长、厂长、设备科科长等职。现任公司质检部经理，1999年3月担任浙江栋梁新材股份有限公司监事至今。

周军强，公司监事，中国籍，32岁，大学本科学历，工程师。毕业于浙江大学计算机专业。曾在湖州市电信局从事网络工程工作，现任公司技术部经理，2002年3月担任浙江栋梁新材股份有限公司监事至今。

陈阿泉，公司监事（职工代表），中国籍，44岁，高中文化。历任湖州第一铝合金型材厂车间主任、栋梁集团公司挤压分厂厂长等职，现任公司生产部副经理，1999年3月担任浙江栋梁新材股份有限公司监事至今。

发行人高级管理人员：

徐引生，总经理，兼发行人董事，简历见本节“发行人董事”。

谷穗，副总经理兼公司董事会秘书，中国籍，35岁，大学本科学历，会计师。1992年毕业于浙江财经学院投资经济管理专业，曾任湖州市信托投资公司证券部经理等职，2001年4月担任浙江栋梁新材股份有限公司董事会秘书至今。

俞建利，财务总监，中国籍，33岁，毕业于东北大学，硕士学位，中国注册会计师，曾任浙江东方会计师事务所部门经理、浙大网新科技股份有限公司内审部经理。

发行人核心技术人员：

夏进良先生，54岁，高级技师。1969年在东北轻合金加工厂参加工作，1980年调入刚组建的华北铝业有限公司（原称：冶金部铝加工试验厂），历任板带车间冷轧段班长、段长，板带车间副主任、主任，华北铝业有限公司安全生产部部长、总经理助理兼板带厂厂长、PS版分厂厂长等职。八十年代，作为国家首批公派技术人员赴日本学习铝轧制先进生产工艺。作为主要研发

人员主持了“连铸连轧开坯生产 PS 版铝版基工艺”的研发，在国内首创采用连铸连轧开坯生产 PS 版铝版基的工艺。具有丰富的铝板带，特别是 PS 版铝版基生产的工艺控制与现场管理经验。现任世纪栋梁副总经理。

高平先生，43 岁，大学学历，工程师。1985 年毕业于沈阳黄金专科学校有色金属加工专业，先后担任过华北铝业有限公司板带分厂技术股技术员、技术股股长、分厂副厂长、分厂厂长等职。1988 年至 2004 年期间，以课题组长和主要研发人员的身份先后参与或主持了“PS 版铝版基的工艺研究”、“减少铝板材表面退火油斑的研究”、“铝箔毛料中间退火工艺的研究”、“空调箔生产工艺的研究”、“提高 PS 板基成品率”、“PS 版铝版基的工艺的研究”、“装饰铝箔的研究”、“铝箔针孔的研究”、“8011 合金性能的变化规律”、“HL02 合金出口空调箔的研究”等项目，具有丰富的铝板带，特别是 PS 版铝版基生产的工艺控制与研发经验。现任世纪栋梁副总经理。

曲晓珑先生，45 岁。曾任湖州制锁厂技术员、技术科科长、设备科科长、湖州铝合金厂生产厂长。曲晓珑先生长期从事模具开发，具有丰富的生产管理经验。1999 年作为主要研发人员研制完成的“不锈钢色包覆铝型材”被国家科委火炬高新技术开发中心列为重点国家火炬计划项目；2004 年，作为主要研发人员研制完成的“电泳涂漆铝合金型材和多色氧化铝合金型材”被列入国家重点火炬计划项目；2005 年，作为主要研发人员，研发成功了新一代节能门窗型材结构，并获得了 11 项外观设计专利。现任本公司生产部经理。

金建华先生，56 岁，大专文化，经济师。1983~1991 年先后担任苏州电视机组件厂厂办主任、企管科长等职；1992~2002 年任中外合资苏州金近幕墙有限公司副总经理；2002 年 9 月起在本公司担任氟碳喷涂项目技术负责人。金建华先生长期从事氟碳涂料及应用的技术管理工作，由其主持开发的“氟碳树脂金属铝幕墙板”项目曾获苏州市科学技术进步三等奖。

上述公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员中，周军强系陆志宝的女婿，除此之外不存在配偶、三代以内直系和旁系亲属关系。

（二）兼职情况

公司董事长陆志宝先生同时兼任世纪栋梁董事长兼总经理、上海兴栋执行董事兼总经理；公司董事沈百明先生同时兼任世纪栋梁董事、湖州加成监事；公司董事潘云初先生同时兼任湖州加成董事长。此外，公司董事（不含独立董事）、监事、高级管理人员没有在其他企业兼职的情况。

（三）持有本公司股份情况

董事、监事、高级管理人员持股情况如下：

姓名	职务	2007年初持股数	2007年6月末持股数
陆志宝	董事长	1,755.60 万股	2,808.96 万股
俞纪文	副董事长	266 万股	425.60 万股
徐引生	董事、总经理	558.60 万股	893.76 万股
沈百明	董事、财务负责人	558.60 万股	893.76 万股
宋铁和	董事	558.60 万股	893.76 万股
潘云初	董事	0	1.60 万股
卢存谄	独立董事	0	0
施森康	独立董事	0	0
肖今声	独立董事	0	0
李荣方	监事会召集人	53.20 万股	85.12 万股
陈阿泉	监事	53.20 万股	85.12 万股
周军强	监事	0	0
谷穗	董事会秘书	0	0
俞建利	财务总监	0	0

注：1) 2007年3月董事潘云初先生在二级市场买入10,000股，于2007年5月公司实施转增股本后增加为16,000股，该部分股份以“高管股份”形式予以锁定。2) 除潘云初以外，上述其他人员于2007年6月末的持股变动原因系公司实施资本公积金转增股本所致。

（四）董事、监事和高级管理人员的收入情况

1、董事、监事及高级管理人员 2006 年度薪酬情况

(1) 本年度在公司领取报酬的董事、监事、其他高管人员报酬按公司统一的薪酬管理制度确定，该薪酬制度由股东大会决议通过。

(2) 董事、监事、其他高级管理人员领取年度报酬情况

姓 名	在本公司任职	在公司领取（元）	是否在股东单位或其他 关联单位领取报酬
陆志宝	董事长	100,000	否
俞纪文	副董事长	80,000	否
徐引生	董事、总经理	80,000	否
沈百明	董事	80,000	否
宋铁和	董事	80,000	否
潘云初	董事	80,000	否
卢存谔	独立董事	2007年5月聘任	否
肖今声	独立董事	20,000	否
施森康	独立董事	20,000	否
李荣方	监事会主席	60,000	否
周军强	监事	60,000	否
陈阿泉	监事	60,000	否
谷 穗	副总经理、董事会秘书	80,000	否
俞建利	财务总监	2007年1月聘任	否

独立董事除领取津贴以外，公司按规定据实报销独立董事出席公司董事会和股东大会及行使职权的相关差旅费用。

（五）管理层激励情况

公司对管理层除业务指标考核外，未制定管理层激励政策。但公司将在适当时机对管理层和核心技术人员分批实施股权激励。

第五章 同业竞争与关联交易

一、同业竞争

(一) 同业竞争状况

1、控股股东

本公司董事长陆志宝持有公司 2,808.96 万股股份，占公司总股本的 21.10%，为本公司控股股东和实际控制人。陆志宝除本公司外，无控股或参股的其他企业，也不存在与本公司同业竞争的情形。

2、持有公司股份 5%及以上的法人股东

持有公司股份 5%及以上的其他股东包括织里镇资产经营公司和徐引生、沈百明、宋铁和等 3 位自然人。其中，织里镇资产经营公司为本公司唯一的发起人法人股东。

湖州市织里镇资产经营有限公司持有本公司 1,276.80 万股的股份，占公司总股本的 9.59%，为公司第二大股东。该公司主要从事织里镇集体资产的投资及管理业务，其所投资的企业中不存在与本公司业务相同或相似的情形。

3、持有公司股份 5%以上的自然人股东

持有公司股份 5%及以上的自然人股东包括徐引生、沈百明、宋铁和等 3 位自然人。

上述 3 位自然人股东中，徐引生任本公司董事、总经理，沈百明任本公司董事，宋铁和任本公司董事。

除本公司及其控制的企业外，上述 3 位自然人股东未投资或参与经营与本公司业务相同或相似的企业。

(二) 避免同业竞争的措施

为避免与栋梁新材发生同业竞争，公司控股股东陆志宝先生、公司法人股东织里镇资产经营公司及作为董事、监事、高级管理人员的主要股东均向栋梁新材出具了《承诺函》。

公司控股股东陆志宝先生及作为公司董事、监事、高级管理人员的公司股东于 2002 年 8 月及 2005 年 10 月承诺如下：“自浙江栋梁新材股份有限公司（以下简称“股份公司”）设立至今及今后股份公司存续期间，我没有从事、今后也将不直接或间接从事，亦促使我本人全资及控股子公司及其他企业不从事构成与股份公司同业竞争的任何业务或活动，包括但不限于研制、生产和销售与股份公司研制、生产和销售产品相同或相似的任何产品，并愿意对违反上述承诺而给股份公司造成的经济损失承担赔偿责任。”

织里镇资产经营公司于 2002 年 8 月做出承诺如下：“不做出任何因同业竞争而损害栋梁新材利益的行为。如因同业竞争而导致本公司与栋梁新材产生利益冲突，本公司放弃就该事项发表意见并影响栋梁新材决策的股东权利。” 2005 年 11 月 2 日，该公司进一步承诺如下：“我公司(包括下属其他控股子公司)目前不存在、将来也不会从事与栋梁新材存在同业竞争的业务，如因未履行上述承诺而给栋梁新材造成损失，将无条件给予全部赔偿。”

二、关联方和关联关系

本公司的关联方包括：发行人控股股东；持有发行人股份 5%以上的其他股东；发行人控股股东的控股或参股企业；发行人的参股公司；发行人关键管理人员和核心技术人员。

1、控股股东

本公司董事长陆志宝持有公司 2,808.96 万股股份，占公司总股本的 21.10%，为本公司控股股东和实际控制人。

2、持有公司股份 5%及以上的其他股东

持有公司股份 5%及以上的其他股东包括织里镇资产经营公司和徐引生、沈百明、宋铁和等 3 位自然人。其中，织里镇资产经营公司为本公司唯一的

发起人法人股东。

湖州市织里镇资产经营有限公司持有本公司 1,276.80 万股的股份，占公司总股本的 9.59%，为公司第二大股东。

上述 3 位自然人股东中，徐引生任本公司董事、总经理，沈百明任本公司董事，宋铁和任本公司董事。

3、控股股东的控股或参股企业

截至本招股意向书签署日，本公司实际控制人陆志宝除本公司外，无其它的控股及参股企业，也没有以其他任何方式实际控制的其他盈利性组织。

4、其它与公司不存在控制关系的关联方

(1) 湖州加成金属涂料有限公司

湖州加成自 2002 年 8 月至 2004 年 6 月为本公司不存在控制关系的关联方。该公司原系由本公司和自然人阮发莲、林罡和孙轶民于 2002 年 8 月共同出资设立，注册资本 300 万元。其中，本公司出资 100 万元，占其注册资本的 33.33%，阮发莲、林罡、孙轶民分别出资 99 万元、74 万元、27 万元，占总股本的 33%、24.67%和 9%。湖州加成主要从事粉末涂料的生产与销售。2004 年 6 月，经湖州加成股东会决议，由本公司对其单方增资 1,081,632.65 元，增资完成后，该公司注册资本 4,081,632.65 元，本公司持有该公司股权比例由 33.33%上升至 51.00%。2004 年 6 月 15 日，湖州加成完成增资，并于当月完成工商变更登记。本公司自 2004 年 6 月起将其纳入合并会计报表范围。

(2) 上海京湖铝业有限公司

京湖铝业是由本公司董事潘云初于 2002 年与他人共同出资设立，注册资本 280 万元，其中，潘云初出资 130 万元，占注册资本的 46.43%，并担任该公司监事。京湖铝业主要从事销售铝制品、金属材料、金属制品、建筑装潢材料等，法定代表人沈建新。因本公司关联自然人潘云初持有京湖铝业 46.43%的股权，并担任该公司监事，故该公司为与本公司不存在控制关系的关联方。为减少关联交易，2004 年 10 月 25 日，公司董事潘云初将持有的京

湖铝业全部股权转让给自然人邱三毛，并辞去该公司监事职务，京湖铝业于2004年10月26日完成有关工商登记变更。2004年10月26日后，京湖铝业不再为本公司的关联方。

(3) 金通证券

金通证券经中国证监会批准于2002年2月6日注册成立，注册资本88,500万元，法定代表人应土歌。本公司现金出资1,200万元，折合成1,000万股的股份，占该公司股份总数的1.13%，为第八大股东。

2005年12月20日，中信证券与本公司签订了《股份转让协议》，拟受让本公司持有的金通证券1.13%的股权。2006年5月23日，中国证监会以证监机构字[2006]89号《关于金通证券股份有限公司股权变更的批复》批准中信证券受让83,500万股金通证券股份，其中包括受让本公司持有的1,000万股金通证券股份。相关股权变更手续在浙江省工商局办理完毕。

5、关键管理人员和核心技术人员

本公司的关键管理人员包括除独立董事之外的其他董事会成员、总经理、副总经理、财务总监和董事会秘书。上述人员均专职在公司工作并领取薪酬，均不在公司的股东单位担任职务。目前本公司关键管理人员、核心技术人员名单如下：

关联方人士姓名	职务
陆志宝	董事长
俞纪文	副董事长
徐引生	董事兼总经理
宋铁和	董事
潘云初	董事
沈百明	董事
肖今声	独立董事
施森康	独立董事
卢存谔	独立董事
李荣方	监事会主席

周军强	监事
陈阿泉	职工监事
谷 穗	副总经理、董事会秘书
俞建利	财务总监
金建华	核心技术人员
曲晓珑	核心技术人员
夏进良	核心技术人员
高 平	核心技术人员

6、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员在关联方任职情况

本公司董事、监事、高管人员及核心技术人员不存在在其他关联方任职的情况。

三、最近三年又一期关联交易事项

（一）经常性关联交易

1、采购货物

关联方名称	2007年1~6月		2006年度		2005年度		2004年度	
	金额 (万元)	占当期采购 货物比例	金额 (万元)	占当期采购 货物比例	金额 (万元)	占当期采购 货物比例	金额 (万元)	占当期采购 货物比例
京湖铝业[注 1]	—	—	—	—	—	—	28,545.86	76.16%
湖州加成[注 2]	—	—	—	—	—	—	555.60	1.48%
合计	—	—	—	—	—	—	29,101.46	77.64%

[注 1]：本公司控股子公司上海兴栋设立前，该公司为本公司原材料（铝锭）主要供应商，铝锭价格以参考交货当日上海长江有色金属现货行情并经双方确认为准，以银行承兑汇票、电汇、汇票等方式结算。该公司自 2004 年 10 月 27 日后不再为本公司的关联方，故表中所列 2004 年发生额系 2004 年 1 月 1 日至 2004 年 10 月 26 日的采购金额。

[注 2]：湖州加成向本公司提供粉末涂料产品，供货价格参照交货当日的市场价格双方确认核定，本公司收到货物后，60 天结算。湖州加成自 2004 年 6 月起纳入本公司合并会计报表范围，故表中所列的 2004 年度金额系 2004 年 1 月至 2004 年 5 月的采购额。

上述关联采购占主营业务成本比例情况如下：

项目	2007年1~6月		2006年度		2005年度		2004年度	
	金额 (万元)	占主营业务 成本比例(%)	金额 (万元)	占主营业务 成本比例(%)	金额 (万元)	占主营业务 成本比例(%)	金额 (万元)	占主营业务 成本比例(%)
采购货物	—	—	—	—			29,101.46	62.09

2、租赁厂房

根据本公司与湖州加成于2002年10月签署的《厂房租赁合同》，本公司将位于八里店厂区的1,722.66平方米厂房租赁给该公司使用，租赁期自2003年1月1日起至2008年1月1日止，年租金为20万元。2004年1~5月向该公司收取的租赁费为8.33万元，占当年主营业务成本的比例为0.02%。2004年6月起，公司将其纳入合并会计报表范围。

3、向关联方人士支付报酬

本公司除向在公司担任董事、监事、高级管理人员、核心技术人员和其他职务的关联方人士支付报酬外，未向其他关联方人士支付报酬。公司向董事、监事、高级管理人员与核心技术人员支付报酬的具体情况见下表：

单位：万元

关联方人士姓名及职务	2007年1-6月	2006年度	2005年度	2004年度
陆志宝（董事长）	15.00	10.00	10.00	10.00
俞纪文（副董事长）	5.00	8.00	8.00	8.00
徐引生（董事兼总经理）	12.00	8.00	8.00	8.00
宋铁和（董事）	10.50	8.00	8.00	8.00
潘云初（董事）	10.50	8.00	8.00	8.00
沈百明（董事）	12.00	8.00	8.00	8.00
朱祖芳（独立董事）	—	2.00	2.00	2.00
肖今声（独立董事）	1.00	2.00	2.00	—
施森康（独立董事）	1.00	2.00	2.00	2.00
陈林华（独立董事）	—	—	—	2.00
卢存谄（独立董事）	1.00	—	—	—
李荣方（监事会主席）	5.00	6.00	6.00	6.00

周军强（监事）	5.00	6.00	6.00	6.00
陈阿泉（职工监事）	5.00	6.00	6.00	6.00
谷穗（副总经理、董事会秘书）	10.50	8.00	8.00	8.00
俞建利（财务总监）	10.50	—	—	—
金建华（核心技术人员）	3.00	6.00	6.00	6.00
曲晓珑（核心技术人员）	10.50	6.00	6.00	6.00
汪平（核心技术人员）	—	—	—	6.00
夏进良（核心技术人员）	10.50	6.00	6.00	—
高平（核心技术人员）	10.50	6.00	6.00	—

（二）偶发性关联交易

截至 2007 年 6 月 30 日，本公司关联方以信用方式为本公司如下银行借款提供了保证担保：

单位：万元

关联方名称	贷款金融机构	担保借款余额	借款到期日	备注
陆志宝	中国建设银行股份有限公司织里商城支行	2,000.00	2007.07.16	
陆志宝	深圳发展银行股份有限公司杭州市和平支行	3,000.00	2007.09.15	担保人提供 3,500 万元最高额保证
陆志宝	中国民生银行股份有限公司杭州分行	2,000.00	2007.08.14	
小计		7,000.00		

（三）关联交易的定价政策和决策依据

本公司采购及租赁关联交易的定价主要遵循市场价格的原则；对于难以比较市场价格或定价受到限制的关联交易，按照成本加成定价；如果既没有市场价格，也不适合采用成本加成价的，按照协议价定价。上述市场价是指以不偏离市场独立第三方的价格或收费标准为准确定的商品或劳务的价格及费率。成本加成价是指在交易的商品或劳务的成本基础上加一定的合理利润确定交易价格及费率。协议价是指由交易双方协商确定价格及费率。

在关联交易中，公司必须取得或要求关联方提供确定交易价格的合法、

有效的依据，作为签订该关联交易的价格依据。

（四）报告期关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

1、报告期关联交易对公司财务状况的影响

截至 2007 年 6 月 30 日，本公司股东为本公司累计 7,000 万元借款提供信用担保。以上担保股东未收取担保费，且该等担保有利于公司业务经营和发展。

2、报告期关联交易对公司经营成果的影响

本公司的控股子公司上海兴栋成立前，京湖铝业是本公司主要的原材料供应商。京湖铝业于 2004 年 10 月 27 日以后，本公司与京湖铝业不再是关联方（详见本章“二、关联方与关联关系”之“4、其他与公司不存在控制关系的关联方”）。2004 年 1 月至 2004 年 10 月 26 日，本公司向京湖铝业采购金额为 28,545.86 万元，占当年主营业务成本的 60.90%。

2002 年 8 月至 2004 年 5 月，本公司向湖州加成采购粉末涂料，2004 年 6 月起湖州加成纳入本公司合并报表范围。2004 年 1 月-5 月采购金额占当年主营业务成本的比例较低（仅为 1.19%），对公司经营成果影响很小。

四、减少和规范关联交易的措施

为了避免和消除可能出现的控股股东或其他股东利用其对公司经营和财务决策的影响，在有关商业交易中有损害公司及其他股东的利益的行为，《公司章程》（2007 年 5 月修订）第三十九条规定：“公司的控股股东、实际控制人不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定的，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任”。并且，本公司已在《公司章程》、《关联交易管理制度》、《独立董事工作制度》及其他有关规定中明确规定了股东大会、董事会在对有关关联交易进行表决时，关联股东、关联董事应回避表决以进行公允决策等有关规定，主要包括：

1、《公司章程》明确规定了关联股东、关联董事在对关联交易事项进行表决时回避的条款。

(1) 股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。

(2) 董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足 3 人的，应将该事项提交股东大会审议。

2、《公司章程》、《独立董事工作制度》、《关联交易决策制度》中明确规定了有关关联交易的决策程序。公司拟审议的关联交易议案，应就该关联交易的具体事项、定价依据和对公司及股东利益的影响程度等做出详细说明。

(1) 关联交易决策权限：公司与关联人发生的关联交易总额在 3,000 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上的关联交易，需经公司股东大会批准；公司与关联人发生的关联交易总额在 300 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产值 0.5%以上的关联交易，需经公司董事会批准；公司与关联人发生的关联交易总额低于 300 万元，或低于公司最近一期经审计净资产值 0.5%的关联交易，董事长可以批准决定；公司为股东、实际控制人及其关联方提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后提交股东大会审议。

公司董事会成员、总经理应当切实履行诚实勤勉职责，如实详尽地说明关联交易的必要性和真实意图，并对本次关联交易对公司是否有利提出意见。

(2) 公司与关联人之间的关联交易应签订书面协议，协议内容应当明确、具体，包括但不限于签署合约各方的姓名或名称、合同的签署日期，交易标的，交易价格，交易结算方式，交易合同的生效条件和生效时间、履行合同的期限、合同的有效期。

(3) 公司与关联人签署涉及关联交易的协议，应当采取必要的回避措施：

任何个人只能代表一方签署协议；

关联人不得以任何方式干预公司的决定；

公司董事会就关联交易表决时，有利害关系的当事人属以下情形的，不得参与表决：董事个人与公司的关联交易；董事个人在关联企业任职或拥有关联企业的控股权，该关联企业与公司的关联交易；按法律、法规和公司章程规定应当回避的。

(4) 股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。

3、《独立董事工作制度》、《关联交易决策制度》明确了公司独立董事对关联交易进行监督的条款。

公司与关联人发生的关联交易总额在 300 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5% 以上的关联交易，应由独立董事认可后提交董事会讨论。独立董事做出判断前，可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告，作为其判断的依据。独立董事行使上述职权应当取得全体独立董事的二分之一以上同意。

五、公司关联交易决策程序规定履行情况及独立董事对关联交易问题发表的专项意见

公司最近三年又一期发生的关联交易均已履行了相关程序。

公司独立董事对最近三年又一期的重大关联交易进行核查后，认为：“栋梁新材与其关联方已经发生和正在发生的关联交易均系栋梁新材与其关联方之间发生的正常公司经营行为，均签订了书面协议，关联交易协议的内容客观、公正，定价依据体现了市场化原则，价格合理、公允，不存在损害栋梁新材及其他股东利益的现象。且关联交易的批准均履行了正常的决策程序，符合栋梁新材《公司章程》及《关联交易管理制度》有关关联交易的主要规定。”

六、其他减少和避免关联交易措施

由于公司在业务、机构、资产、人员以及财务上均独立于各关联方，不存在因依赖各关联方而发生关联交易的情况。公司设立以来与各关联方发生的关联交易均按公开、公平、公正的市场原则进行，保证双方的合法权益不受侵犯。关联交易事项的履行履行了法定程序，关联董事和关联股东在董事会和股东大会表决时严格执行了回避制度，独立董事对关联交易发表了明确意见。

2004年10月，公司董事潘云初将其持有的京湖铝业全部股份转让给无关联的第三方。此外，公司还设立了控股子公司上海兴栋从事公司主要原材料铝锭的采购，从而消除了铝锭采购的关联交易。

对于正常的、有利于公司发展的关联交易，公司将遵循公开、公平、公正的市场原则，严格按照《公司章程》、《关联交易管理制度》和《独立董事工作制度》等的规定，认真履行关联交易决策程序，确保交易的公允，并对关联交易予以充分及时披露。

第六章 财务会计信息

一、会计报表编制基础及注册会计师意见

本公司 2004 年、2005 年、2006 年会计报表是以本公司及其子公司 2004 年、2005 年、2006 年会计报表为基础、按照中华人民共和国财政部颁发的企业会计准则和《企业会计制度》及其补充规定编制，反映本公司及其子公司的经营业绩及财务状况。

本公司自 2007 年 1 月 1 日起执行财政部 2006 年 2 月颁布的《企业会计准则》。本公司 2007 年半年度会计报表是以本公司及其子公司 2007 年半年度会计报表为基础、按照财政部 2006 年 2 月公布的《企业会计准则》编制。所载比较数据系按照中国证券监督管理委员会证监发[2006]136 号文规定的原则确定 2007 年 1 月 1 日的资产负债表期初数，并以此为基础，根据《企业会计准则第 38 号——首次执行企业会计准则》第五条至第十九条，按照追溯调整的原则编制而成。

本公司聘请浙江天健会计师事务所有限公司对本公司 2004 年 12 月 31 日的资产负债表和合并资产负债表、2004 年度的利润及利润分配表和合并利润及利润分配表、2004 年度的现金流量表和合并现金流量表进行了审计，出具浙天会审【2005】第 1090 号审计报告；对本公司 2005 年 12 月 31 日的资产负债表和合并资产负债表、2005 年度的利润及利润分配表和合并利润及利润分配表、2005 年度的现金流量表和合并现金流量表进行了审计，出具浙天会审【2006】第 286 号审计报告；对本公司 2006 年 12 月 31 日的资产负债表和合并资产负债表、利润及利润分配表和合并利润及利润分配表、2006 年度的现金流量表和合并现金流量表进行了审计，出具浙天会审【2007】第 860 号审计报告；对本公司 2007 年 6 月 30 日的资产负债表和合并资产负债表、2007 年 1-6 月的利润表和合并利润表、2007 年 1-6 月的现金流量表和合并现金流量表、2007 年 1-6 月的股东权益变动表和合并股东权益变动表进行了审计，出具浙天会审【2007】第 1679 号审计报告。

以上审计报告除 2004 年度审计报告为带强调事项段的无保留意见审计报告外均为标准无保留意见的审计报告。

以下引用的财务数据，非经特别说明，均引自经审计的会计报表，本章的财务会计数据及有关的分析说明反映了公司过去三年又一期的经审计的会计报表及有关附注的重要内容。

二、2004 年-2006 年财务会计报表

本公司的简要会计报表反映了本公司的基本财务状况、经营成果和现金流量情况。

(一) 最近三年合并会计报表

1、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：			
货币资金	213,620,200.70	145,088,538.28	50,876,281.13
短期投资		491,181.16	517,572.82
应收票据	42,087,462.21	6,433,834.87	9,460,568.59
应收股利			
应收利息			
应收账款	35,245,979.72	25,827,095.34	22,684,782.70
其他应收款	275,892.13	440,388.74	153,041.00
预付账款	56,476,714.32	55,751,970.58	28,037,433.42
应收补贴款	83,135.64		
存货	151,724,853.83	110,828,453.41	66,569,191.27
待摊费用	428,083.66	364,700.14	141,631.83
一年内到期的长期债权投资			
其他流动资产			
流动资产合计	499,942,322.21	345,226,162.52	178,440,502.76
长期投资：			
长期股权投资		8,400,000.00	8,400,000.00
长期债权投资			
长期投资合计		8,400,000.00	8,400,000.00
合并价差			
固定资产：			
固定资产原价	447,527,264.44	327,408,197.89	156,311,751.95

减：累计折旧	96,187,876.11	67,746,891.56	52,382,045.57
固定资产净值	351,339,388.33	259,661,306.33	103,929,706.38
减：固定资产减值准备	72,200.00		
固定资产净额	351,267,188.33	259,661,306.33	103,929,706.38
工程物资	315,785.00	17,581,219.84	4,861,033.55
在建工程	45,574.15	30,857,861.32	120,006,451.67
固定资产清理			
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：			
无形资产			
长期待摊费用			1,018,150.97
其他长期资产			
无形资产及其他资产合计			1,018,150.97
递延税项：			
递延税款借项			
资产总计	851,570,869.69	661,726,550.01	416,655,845.33
流动负债：			
短期借款	249,200,000.00	138,000,000.00	100,000,000.00
应付票据	143,500,000.00	220,000,000.00	50,000,000.00
应付账款	22,072,056.61	22,700,546.32	13,532,487.33
预收账款	29,950,849.20	28,293,351.92	5,063,778.19
应付工资	1,883,793.20	1,354,166.00	866,129.35
应付福利费	9,465,337.93	6,697,453.41	4,825,943.75
应付股利		95,000.00	
应交税金	9,613,229.56	4,528,651.55	6,885,687.53
其他应交款	566,690.17	548,220.32	604,661.82
其他应付款	3,492,398.06	8,564,754.38	5,599,508.66
预提费用	1,003,936.93	741,742.44	825,746.50
预计负债			
一年内到期的长期负债		47,320,000.00	14,960,000.00
其他流动负债			
流动负债合计	470,748,291.66	478,843,886.34	203,163,943.13
长期负债：			
长期借款	23,100,000.00	30,000,000.00	77,320,000.00
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
其他长期负债			
长期负债合计	23,100,000.00	30,000,000.00	77,320,000.00
递延税项：			
递延税款贷项			
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）：			
实收资本（或股本）	83,200,000.00	53,200,000.00	38,000,000.00
减：已归还投资			
实收资本（或股本）净额	83,200,000.00	53,200,000.00	38,000,000.00
资本公积	160,085,078.53	12,219,874.26	9,895,808.26
盈余公积	20,795,877.28	17,499,746.28	15,359,423.71
其中：法定公益金		5,119,807.90	5,119,807.90
未分配利润	89,936,302.14	60,382,773.47	62,514,709.05
其中：现金股利	8,320,000.00		6,175,000.00
未确认的投资损失			
外币报表折算差额			
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、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
减：主营业务成本	3,616,821,137.64	1,101,805,198.94	468,693,074.01
主营业务税金及附加	1,892,395.69	1,562,919.52	1,387,713.06
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
加：其他业务利润（亏损以“-”号填列）	698,313.29	26,767.89	65,769.96
减：营业费用	12,998,227.73	8,002,100.59	4,467,847.09
管理费用	31,436,384.31	20,076,507.00	9,752,908.09
财务费用	19,287,397.14	12,515,919.12	7,802,250.80
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	57,219,119.44	28,714,024.32	43,378,450.71
加：投资收益（亏损以“-”号填列）	45,634.42	-26,391.66	-3,547,884.50
补贴收入			
营业外收入	241,864.76	124,876.35	258,595.06
减：营业外支出	1,666,988.51	1,376,849.74	597,815.40
四、利润总额（亏损以“-”号填列）	55,839,630.11	27,435,659.27	39,491,345.87
减：所得税	19,004,110.25	6,873,963.80	13,637,323.82
少数股东损益	3,985,860.19	-821,691.52	179,591.01
加：未确认的投资损失本期发生额			
五、净利润（亏损以“-”号填列）	32,849,659.67	21,383,386.99	25,674,431.04
加：年初未分配利润	60,382,773.47	62,514,709.05	40,671,871.36
其他转入			
六、可供分配的利润	93,232,433.14	83,898,096.04	66,346,302.40
减：提取法定盈余公积	3,296,131.00	2,140,322.57	2,554,395.57
提取法定公益金			1,277,197.78
提取职工奖励及福利基金			
提取储备基金			
提取企业发展基金			
利润归还投资			
七、可供投资者分配的利润	89,936,302.14	81,757,773.47	62,514,709.05
减：应付优先股股利			
提取任意盈余公积			
应付普通股股利		6,175,000.00	
转作资本（或股本）的普通股股利		15,200,000.00	
八、未分配利润	89,936,302.14	60,382,773.47	62,514,709.05

3、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：			
销售产品、提供劳务收到的现金	4,324,544,105.55	1,404,899,652.47	628,700,756.91
收到的税费返还	238,652.52	1,033,600.00	
收到的其他与经营活动有关的现金	51,573,569.46	3,383,332.86	3,976,543.50
经营活动现金流入小计	4,376,356,327.53	1,409,316,585.33	632,677,300.41
购买商品、接受劳务支付的现金	4,254,412,678.02	1,314,614,494.18	550,424,332.08
支付给职工以及为职工支付的现金	26,569,499.67	14,610,473.02	13,385,362.58
支付的各项税费	31,402,092.62	30,691,365.37	25,993,836.92
支付的其他与经营活动有关的现金	60,471,490.45	38,172,860.53	10,183,146.61
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：			
收回投资所收到的现金	5,576,815.58	3,360,000.00	405,645.34
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	54,500.00	20,500.00	4,000.00
收到的其他与投资活动有关的现金	15,318,245.31	2,190,478.54	610,043.33
投资活动现金流入小计	20,949,560.89	5,570,978.54	1,019,688.67
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的 现金	93,467,454.05	87,855,663.75	98,303,639.33
投资所支付的现金	9,676,000.00		950,000.00
支付的其他与投资活动有关的现金		13,678,853.63	
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：			
吸收投资所收到的现金	179,992,191.50		8,200,000.00
借款所收到的现金	431,800,000.00	180,500,000.00	265,160,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	402,700,000.00	144,200,000.00	
筹资活动现金流入小计	1,014,492,191.50	324,700,000.00	273,360,000.00
偿还债务所支付的现金	374,820,000.00	158,460,000.00	183,160,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	17,416,541.68	19,508,057.30	8,537,244.99
支付的其他与筹资活动有关的现金	409,456,568.04	42,399,026.66	
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、合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2005年12月31日	本期增加	本期减少	2006年12月31日
股本	53,200,000.00	30,000,000.00		83,200,000.00
资本公积	12,219,874.26	147,865,204.27	-	160,085,078.53
其中：国家扶持基金	1,121,781.16			1,121,781.16
拨款转入	7,443,329.00	2,000,603.00		9,443,932.00
股本溢价		145,679,791.50		145,679,791.50
股权投资准备		184,809.77		184,809.77
其他资本公积	3,654,764.10			3,654,764.10
盈余公积	17,499,746.28	8,415,938.90	5,119,807.90	20,795,877.28
其中：法定盈余公积	12,379,938.38	8,415,938.90		20,795,877.28
法定公益金	5,119,807.90		5,119,807.90	
任意盈余公积				
未分配利润	60,382,773.47	32,849,659.67	3,296,131.00	89,936,302.14
合计	143,302,394.01	219,130,802.84	8,415,938.90	354,017,257.95

项目	2004年12月31日	本期增加	本期减少	2005年12月31日
股本	38,000,000.00	15,200,000.00		53,200,000.00
资本公积	9,895,808.26	2,324,066.00		12,219,874.26
其中：国家扶持基金	1,121,781.16			1,121,781.16
拨款转入	5,119,263.00	2,324,066.00		7,443,329.00
股本溢价				
股权投资准备				
其他资本公积	3,654,764.10			3,654,764.10
盈余公积	15,359,423.71	2,140,322.57		17,499,746.28
其中：法定盈余公积	10,239,615.81	2,140,322.57		12,379,938.38
法定公益金	5,119,807.90			5,119,807.90
任意盈余公积				
未分配利润	62,514,709.05	21,383,386.99	23,515,322.57	60,382,773.47
合计	125,769,941.02	41,047,775.56	23,515,322.57	143,302,394.01

项目	2003年12月31日	本期增加	本期减少	2004年12月31日
股本	38,000,000.00			38,000,000.00
资本公积	8,325,808.26	1,570,000.00		9,895,808.26
其中：国家扶持基金	1,121,781.16			1,121,781.16
拨款转入	3,549,263.00	1,570,000.00		5,119,263.00
股本溢价				
股权投资准备				
其他资本公积	3,654,764.10			3,654,764.10
盈余公积	11,527,830.36	3,831,593.35	-	15,359,423.71

其中：法定盈余公积	7,685,220.24	2,554,395.57		10,239,615.81
法定公益金	3,842,610.12	1,277,197.78		5,119,807.90
任意盈余公积				
未分配利润	40,671,871.36	25,674,431.04	3,831,593.35	62,514,709.05
合计	98,525,509.98	31,076,024.39	3,831,593.35	125,769,941.02

5、合并会计报表的编制方法、范围及变化情况

公司将其拥有过半数以上权益性资本的被投资单位，或虽不拥有其过半数以上的权益性资本但拥有实质控制权的被投资单位，纳入合并会计报表的合并范围。合并会计报表以母公司、纳入合并范围的子公司的会计报表和其他有关资料为依据，按照《合并会计报表暂行规定》编制而成。子公司的主要会计政策按照母公司统一选用的会计政策厘定，合并会计报表范围内各公司间的重大交易和资金往来等，在合并时抵销。

最近三年纳入公司合并报表范围的被投资单位及变化情况如下：

2006 年	2005 年	2004 年
世纪栋梁、湖州加成、上海兴栋	世纪栋梁、湖州加成、上海兴栋	世纪栋梁、湖州加成

2004 年合并范围的说明：①2004 年 4 月，本公司与自然人沈建新分别以现金出资的方式设立湖州世纪栋梁铝业有限公司，其中本公司以现金出资 2,460 万元，持有其 75% 的股权。2004 年 10 月，该公司股东沈建新将其持有的全部股权转让给沈秋华。本公司与自然人沈秋华分别持有世纪栋梁公司 75% 和 25% 的股权。本公司于 2004 年开始将该公司纳入合并报表范围。②2002 年 8 月，本公司与自然人阮发莲、林罡和孙轶民共同投资设立湖州加成金属涂料有限公司，该公司设立时注册资本 300 万元，本公司以现金出资 100 万元，占总股本的 33.33%；2004 年 6 月，该公司进行增资，注册资本变更为 4,081,632.65 元，其中本公司出资额增加至 2,081,632.65 元，占总股本的 51%，其余股东的出资额未发生变化，本公司于 2004 年度开始将该公司纳入合并报表范围。

2005 年合并范围变化的原因：2005 年 5 月，本公司与世纪栋梁分别以现金 950 万元和 50 万元出资设立上海兴栋铝经贸发展有限公司。该公司注册资本 1,000 万元，本公司和世纪栋梁分别持有其 95% 和 5% 的股权。本公司于 2005 年度开始将该公司纳入合并报表范围。

2006 年度财务会计报表合并范围没有发生变化。

(二) 最近三年母公司会计报表

1、资产负债表

单位：元

项 目	2006.12.31	2005.12.31	2004.12.31
流动资产：			
货币资金	142,860,046.79	81,714,915.10	44,441,543.21
短期投资		491,181.16	517,572.82
应收票据	22,471,057.80	3,566,633.10	9,400,568.59
应收股利			
应收利息			
应收账款	18,651,751.37	17,672,534.55	20,134,013.04
其他应收款	140,053.96	181,696.02	87,479.33
预付账款	198,554,325.48	135,131,192.32	27,925,426.04
应收补贴款			
存货	61,181,426.44	66,324,046.47	65,421,610.57
待摊费用	169,668.99	222,898.06	141,631.83
一年内到期的长期债权投资			
其他流动资产			
流动资产合计	444,028,330.83	305,305,096.78	168,069,845.43
长期投资：			
长期股权投资	154,559,466.44	41,053,041.67	35,279,738.99
长期债权投资			
长期投资合计	154,559,466.44	41,053,041.67	35,279,738.99
合并价差			
固定资产：			
固定资产原价	241,050,077.68	227,979,573.60	152,627,988.69
减：累计折旧	80,466,807.08	64,933,799.48	52,009,373.46
固定资产净值	160,583,270.60	163,045,774.12	100,618,615.23
减：固定资产减值准备	72,200.00		
固定资产净额	160,511,070.60	163,045,774.12	100,618,615.23
工程物资			2,095,933.55
在建工程			50,664,613.75
固定资产清理			
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：			
无形资产			
长期待摊费用			
其他长期资产			

无形资产及其他资产合计			
递延税项：			
递延税款借项			
资产总计	759,098,867.87	509,403,912.57	356,728,746.95
流动负债：			
短期借款	215,000,000.00	73,000,000.00	90,000,000.00
应付票据	125,500,000.00	220,000,000.00	50,000,000.00
应付账款	12,765,191.70	11,105,424.53	14,221,649.60
预收账款	8,792,892.21	5,130,263.97	5,063,778.19
应付工资	1,049,250.00	737,471.00	766,925.15
应付福利费	7,435,795.08	5,903,578.76	4,626,499.36
应付股利		95,000.00	
应交税金	7,022,719.65	4,604,891.42	6,746,249.88
其他应交款	477,157.74	441,722.67	597,934.10
其他应付款	2,992,178.14	7,276,241.17	6,149,956.66
预提费用	945,411.69	597,561.68	636,288.38
预计负债			
一年内到期的长期负债		37,320,000.00	14,960,000.00
其他流动负债			
流动负债合计	381,980,596.21	366,212,155.20	193,769,281.32
长期负债：			
长期借款	23,100,000.00		37,320,000.00
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
其他长期负债			
长期负债合计	23,100,000.00		37,320,000.00
递延税项：			
递延税款贷项			
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）：			
实收资本（或股本）	83,200,000.00	53,200,000.00	38,000,000.00
减：已归还投资			
实收资本（或股本）净额	83,200,000.00	53,200,000.00	38,000,000.00
资本公积	160,085,078.53	12,219,874.26	9,895,808.26
盈余公积	20,795,877.28	17,499,746.28	15,359,423.71
其中：法定公益金		5,119,807.90	5,119,807.90
未分配利润	89,937,315.85	60,272,136.83	62,384,233.66
其中：现金股利	8,320,000.00		6,175,000.00
未确认的投资损失			
外币报表折算差额			
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、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
减：主营业务成本	809,707,565.14	596,398,738.47	465,256,949.34
主营业务税金及附加	1,730,817.30	1,405,820.01	1,342,415.55
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
加：其他业务利润（亏损以“-”号填列）	20,661.14	149,109.18	127,075.75
减：营业费用	6,354,666.11	5,884,363.99	4,193,858.66
管理费用	20,679,728.18	14,002,367.92	9,437,871.86
财务费用	12,414,533.50	8,641,746.07	7,740,327.70
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	33,199,215.67	31,680,061.74	42,636,811.69
加：投资收益（亏损以“-”号填列）	12,091,249.42	-3,753,088.98	-3,360,963.24
补贴收入			
营业外收入	227,956.76	112,110.10	258,595.06
减：营业外支出	1,074,732.19	887,968.56	580,365.81
四、利润总额（亏损以“-”号填列）	44,443,689.66	27,151,114.30	38,954,077.70
减：所得税	11,482,379.64	5,747,888.56	13,410,122.05
少数股东损益			
加：未确认的投资损失本期发生额			
五、净利润（亏损以“-”号填列）	32,961,310.02	21,403,225.74	25,543,955.65
加：年初未分配利润	60,272,136.83	62,384,233.66	40,671,871.36
其他转入			
六、可供分配的利润	93,233,446.85	83,787,459.40	66,215,827.01
减：提取法定盈余公积	3,296,131.00	2,140,322.57	2,554,395.57
提取法定公益金			1,277,197.78
提取职工奖励及福利基金			
提取储备基金			
提取企业发展基金			
利润归还投资			
七、可供投资者分配的利润	89,937,315.85	81,647,136.83	62,384,233.66
减：应付优先股股利			
提取任意盈余公积			
应付普通股股利		6,175,000.00	
转作资本（或股本）的普通股股利		15,200,000.00	
八、未分配利润	89,937,315.85	60,272,136.83	62,384,233.66

3、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：			
销售产品、提供劳务收到的现金	1,015,003,572.98	777,540,191.24	621,148,317.32
收到的税费返还		1,033,600.00	
收到的其他与经营活动有关的现金	21,091,422.46	4,050,566.61	6,751,122.07
经营活动现金流入小计	1,036,094,995.44	782,624,357.85	627,899,439.39
购买商品、接受劳务支付的现金	1,050,072,456.79	623,480,702.85	543,508,570.98
支付给职工以及为职工支付的现金	15,930,906.31	9,676,662.60	12,443,380.26
支付的各项税费	28,414,752.89	22,915,999.80	25,433,870.69
支付的其他与经营活动有关的现金	12,693,595.09	33,428,728.50	8,327,360.19
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：			
收回投资所收到的现金	5,576,815.58	3,360,000.00	405,645.34
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	54,500.00	20,500.00	4,000.00
收到的其他与投资活动有关的现金	2,218,286.40	1,691,132.97	225,405.71
投资活动现金流入小计	7,849,601.98	5,071,632.97	635,051.05
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	39,190,555.36	20,534,175.37	24,706,280.70
投资所支付的现金	109,676,000.00	9,500,000.00	26,631,632.65
支付的其他与投资活动有关的现金			
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：			
吸收投资所收到的现金	179,992,191.50		
借款所收到的现金	377,600,000.00	115,500,000.00	213,160,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金		200,000.00	
筹资活动现金流入小计	557,592,191.50	115,700,000.00	213,160,000.00
偿还债务所支付的现金	249,820,000.00	147,460,000.00	183,160,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	11,689,532.54	15,062,983.90	7,798,706.32
支付的其他与筹资活动有关的现金	3,903,200.00		
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

4、所有者权益变动表

单位：元

项目	2005年12月31日	本期增加	本期减少	2006年12月31日
股本	53,200,000.00	30,000,000.00		83,200,000.00
资本公积	12,219,874.26	147,865,204.27	-	160,085,078.53
其中：国家扶持基金	1,121,781.16			1,121,781.16
拨款转入	7,443,329.00	2,000,603.00		9,443,932.00
股本溢价		145,679,791.50		145,679,791.50
股权投资准备		184,809.77		184,809.77
其他资本公积	3,654,764.10			3,654,764.10
盈余公积	17,499,746.28	8,415,938.90	5,119,807.90	20,795,877.28
其中：法定盈余公积	12,379,938.38	8,415,938.90		20,795,877.28
法定公益金	5,119,807.90		5,119,807.90	
任意盈余公积				
未分配利润	60,272,136.83	32,961,310.02	3,296,131.00	89,937,315.85
合计	143,191,757.37	219,242,453.19	8,415,938.90	354,018,271.66

项目	2004年12月31日	本期增加	本期减少	2005年12月31日
股本	38,000,000.00	15,200,000.00		53,200,000.00
资本公积	9,895,808.26	2,324,066.00		12,219,874.26
其中：国家扶持基金	1,121,781.16			1,121,781.16
拨款转入	5,119,263.00	2,324,066.00		7,443,329.00
股本溢价				
股权投资准备				
其他资本公积	3,654,764.10			3,654,764.10
盈余公积	15,359,423.71	2,140,322.57		17,499,746.28
其中：法定盈余公积	10,239,615.81	2,140,322.57		12,379,938.38
法定公益金	5,119,807.90			5,119,807.90
任意盈余公积				
未分配利润	62,384,233.66	21,403,225.74	23,515,322.57	60,272,136.83
合计	125,639,465.63	41,067,614.31	23,515,322.57	143,191,757.37

项目	2003年12月31日	本期增加	本期减少	2004年12月31日
股本	38,000,000.00			38,000,000.00
资本公积	8,325,808.26	1,570,000.00		9,895,808.26
其中：国家扶持基金	1,121,781.16			1,121,781.16
拨款转入	3,549,263.00	1,570,000.00		5,119,263.00
股本溢价				
股权投资准备				
其他资本公积	3,654,764.10			3,654,764.10
盈余公积	11,527,830.36	3,831,593.35		15,359,423.71

其中：法定盈余公积	7,685,220.24	2,554,395.57		10,239,615.81
法定公益金	3,842,610.12	1,277,197.78		5,119,807.90
任意盈余公积				
未分配利润	40,671,871.36	25,674,431.04	3,831,593.35	62,514,709.05
合计	98,525,509.98	31,076,024.39	3,831,593.35	125,769,941.02

(三) 2004 年度财务报表的审计报告正文以及董事会对相关事项的详细解释、会计师事务所及注册会计师的意见

1、2004 年度财务报表的审计报告正文

审 计 报 告

浙天会审[2005]第 1090 号

浙江栋梁新材股份有限公司全体股东：

我们审计了贵公司 2004 年 12 月 31 日的资产负债表和合并资产负债表，2004 年度的利润及利润分配表和合并利润及利润分配表，以及 2004 年度的现金流量表和合并现金流量表。这些会计报表的编制是贵公司管理当局的责任，我们的责任是在实施审计工作的基础上对这些会计报表发表意见。

我们按照中国注册会计师独立审计准则计划和实施审计工作，以合理确信会计报表是否不存在重大错报。审计工作包括在抽查的基础上检查支持会计报表金额和披露的证据，评价管理当局在编制会计报表时采用的会计政策和作出的重大会计估计，以及评价会计报表的整体反映。我们相信，我们的审计工作为发表意见提供了合理的基础。

我们认为，后附会计报表符合国家颁布的企业会计准则和《企业会计制度》的规定，在所有重大方面公允反映了贵公司 2004 年 12 月 31 日的财务状况以及 2004 年度的经营成果和现金流量。

此外，我们注意到：如贵公司会计报表附注十三（五）所述，贵公司 2004 年末长期股权投资余额中包含对金通证券股份有限公司的长期股权投资 1,200.00 万元，占其股权比例的 1.13%。因该公司目前正在接受浙江省审计厅审计，审计结果可能对其相关期间的财务状况和经营成果产生重大影响。

该事项可能对贵公司的该项长期股权投资价值产生影响，从而影响到贵公司相关期间的财务状况和经营成果。

浙江天健会计师事务所有限公司 中国注册会计师 钟建国

中国·杭州

中国注册会计师 王强

报告日期：2005年4月15日

2、董事会对相关事项的详细解释

2007年7月25日，董事会对上述事项发表了《关于2004年度非标准无保留意见审计报告的补充意见》，全文如下：

“浙江天健会计师事务所有限公司(以下简称为“会计师”或“浙江天健”)接受委托，审计了浙江栋梁新材股份有限公司(以下简称“栋梁新材”、“本公司”或“公司”)2004年度、2005年度和2006年度的财务报表，并分别出具了浙天会审[2005]第1090号、浙天会审[2006]第286号和浙天会审[2007]第860号《审计报告》。

公司董事会对会计师事务所出具的本公司2004年度带强调事项段的无保留意见《审计报告》说明如下：

一、公司投资参股金通证券的概况

金通证券股份有限公司(以下简称“金通证券”)是经中国证监会《关于同意金通证券股份有限公司开业的批复》(证监会机构字[2001]287号)同意开业的证券公司(企业法人营业执照注册号3300001008483)，于2002年2月6日注册成立，注册资本88,500万元，法定代表人应土歌。浙江省国信控股集团有限责任公司(以下简称“国信控股”)及其控股子公司浙江省国际信托投资公司合计持有金通证券71.9%的股份，为金通证券的控股股东。本公司现金出资1,200万元，按1.2:1的比例折合成1,000万股的股份，占该公司股份总数的1.13%，为第八大股东。

二、2004 年度审计报告中的强调事项说明

会计师在对公司 2004 年度财务报表审计时注意到，公司 2004 年末长期股权投资余额中包含对金通证券的长期股权投资 1,200.00 万元（持股比例为 1.13%），占公司期末资产总额和净资产的比例分别为 2.02%和 6.68%。根据金通证券 2004 年度带保留意见的审计报告显示，金通证券 2004 年存在因违规操作等行为而导致经营状况恶化的迹象，但因其经办会计师未能取得相关资料对该等事项进行审计，其确切的损失金额尚未能确定。同时，浙江省政府及相关职能部门已着手介入及推进金通证券的重组事宜，包括公司在内的相关股东的股权可能通过重组获得转让，但股权转让价款及相应的损失金额存在不确定性。

鉴于上述事项的不确定性，同时虑及该事项可能对公司此项长期股权投资的价值产生影响，从而影响相关期间的财务状况和经营成果，因此，根据中国注册会计师审计准则的要求，浙江天健在对公司 2004 年度财务报表审计后，出具了带强调事项段的审计报告。

三、2004 年度审计报告中的强调事项的消除说明

2005 年，经金通证券 2005 年度第一次临时股东大会决议，全体股东全权委托金通证券实际控制人浙江国信控股集团有限责任公司与中信证券股份有限公司（以下简称“中信证券”）签订关于股权转让的框架协议。2005 年 6 月，中信证券与国信控股签署了《关于转让金通证券股份有限公司之框架协议》，协议明确金通证券所有股权的转让价款均由中信证券直接向国信控股支付，并由国信控股向其余有关转让方支付。2005 年 8 月，公司与国信控股签署了协议书，明确公司出售所持有的金通证券股权所获得的转让价款为 840.00 万元，款项由国信控股向本公司支付。2005 年 12 月，国信控股对款项支付进度作出安排，将根据中信证券向其支付相关款项的进度分期向公司支付股权转让价款，具体为：2005 年 12 月 31 日前，支付总转让价款的 40%计 336.00 万元；2006 年 3 月 31 日前，支付总转让价款的 40%计 336.00 万元；在中国证监会核准中信证券整体受让金通证券股权后的两个月内，支付总转让价款的 20%计 168.00 万元。2005 年 12 月 31 日，公司收妥了第一期款项

336.00 万元。

综上，公司对金通证券的股权投资的预计可收回金额已确定，对 2004 年度财务报表造成的重大不确定性也已于 2005 年 8 月消除，故公司在编制 2005 年度会计报表时，根据企业会计准则及《企业会计制度》的相关规定，将其作为重大会计差错更正事项，采用追溯调整法，按长期股权投资账面价值 1,200.00 万元与预计可收回金额 840.00 万元间的差额 360.00 万元计提了此项长期投资减值准备，并追溯调整计入 2004 年度财务报表，相应调减了 2004 年度净利润 360.00 万元和 2004 年末留存收益 360.00 万元。

此后，上述股权转让事宜已业经中国证券监督管理委员会证监机构字 [2006]89 号文《关于金通证券股份有限公司股权变更的批复》批准，且公司也已收妥了全部转让价款计 840.00 万元，故公司于 2006 年 6 月转销了对金通证券的长期股权投资账面余额 1,200.00 万元和长期投资减值准备 360.00 万元。

鉴于上述事项的不确定性已消除，同时虑及公司已在 2005 年度财务报表中对此作出了恰当反映，因此，浙江天健在对公司 2005 年度财务报表审计后，未再对上述事项出具带强调事项段的审计报告。

综上，会计师出具的公司 2004 年度《审计报告》中的强调事项已在 2005 年消除，并已在公司 2005 年度财务报表中作出了恰当反映。”

3、会计师事务所及注册会计师的意见

2007 年 7 月 25 日浙江天健会计师事务所有限公司对上述事项出具了《关于浙江栋梁新材股份有限公司 2004 年度带强调事项段的无保留意见审计报告的补充说明》（浙天会[2007]第 151 号），并发表意见如下：“我们出具的栋梁新材公司 2004 年度《审计报告》中的强调事项已在 2005 年消除，并已在栋梁新材公司 2005 年度财务报表中作出了恰当反映”。

三、公司近三年重要财务指标

1、主要财务指标

项 目	2006.12.31	2005.12.31	2004.12.31
流动比率（倍）	1.06	0.72	0.88
速动比率（倍）	0.74	0.49	0.55
资产负债率（母公司）（%）	53.36	71.89	64.78
每股净资产（元/股） ^{注1}	4.26	2.69	3.31
项 目	2006 年度	2005 年度	2004 年度
应收账款周转率（次/年）	115.09	45.49	23.16
存货周转率（次/年）	27.55	12.42	8.06
每股收益（元/股） ^{注1}	0.39	0.40	0.68
净资产收益率（%）	9.28	14.92	20.41
每股经营活动产生的现金流量（元/股） ^{注1}	0.04	0.21	0.86
每股净现金流量（元/股） ^{注1}	1.61	0.37	0.42
研发费用占营业收入的比重（%） ^{注2}	0.75	0.80	0.72

注 1： 2006 年、2005 年、2004 年总股本分别按照 8,320 万股、5,320 万股和 3,800 万股计算。注 2： 该指标中的营业收入采用铝加工业务收入，不含铝贸易业务收入。

上述指标的计算公式如下：

流动比率 = 流动资产 ÷ 流动负债

速动比率 = (流动资产 - 存货) ÷ 流动负债

资产负债率 = (负债总额 ÷ 资产总额) × 100%

应收账款周转率 = 销售收入 ÷ 平均应收账款

存货周转率 = 销售成本 ÷ 平均存货

每股经营活动的现金流量 = 经营活动的现金流量净额 ÷ 期末普通股份总数

每股净现金流量 = 现金及现金等价物净增加额 ÷ 期末普通股份总数

每股净资产 = 净资产 ÷ 期末普通股份总数

每股收益 = 净利润 ÷ 期末普通股份总数

净资产收益率 = 净利润 ÷ 期末净资产

研发费用占营业收入的比重 = 研发费用总额 ÷ 营业收入

2、非经常性损益表

根据中国证券监督管理委员会颁布的《公开发行证券的公司的信息披露规范问答第 1 号—非经常性损益》（2004 年修订）的规定，本公司非经常性损益发生额情况如下（收益为+，损失为-）：（单位：人民币元）

项 目	2006 年度	2005 年度	2004 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	33,160.50		
各种形式的政府补贴		200,000.00	
短期投资损益，（除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外）	-7,148.90		5,645.34
各项非经常性营业外收入、支出	17,716.17	-1,251,973.39	-339,220.34
以前年度已经计提各项减值准备的转回	52,783.32		
小 计	96,511.09	-1,051,973.39	-333,575.00
减：企业所得税影响数(所得税减少以“-”表示)	53,667.62	234,880.65	192,502.45
少数股东损益影响数(亏损以“-”表示)	2,772.50	84,880.26	5,728.28
非经常性损益净额	40,070.97	732,212.48	135,344.27

3、净资产收益率和每股收益

按照《公开发行证券公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2001 年 1 月 19 日 证监发[2001]11 号），公司 2004-2006 年度净资产收益率及每股收益情况如下表所示：

项 目	净资产收益率（%）		每股收益（元）	
	全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均
2006 年度				
主营业务利润	33.97	68.40	1.45	2.16
营业利润	16.16	32.55	0.69	1.03
净利润	9.28	18.69	0.39	0.59
扣除非经常性损益后的净利润	9.27	18.66	0.39	0.59
2005 年度				
主营业务利润	48.35	52.01	1.30	1.48
营业利润	20.04	21.56	0.54	0.61
净利润	14.92	16.05	0.40	0.46
扣除非经常性损益后的净利润	15.43	16.60	0.41	0.47
2004 年度				
主营业务利润	51.95	58.51	1.72	1.72
营业利润	34.49	38.84	1.14	1.14
净利润	20.41	22.99	0.68	0.68
扣除非经常性损益后的净利润	20.52	23.11	0.68	0.68

上述指标的计算公式如下：

- 1、全面摊薄净资产收益率=报告期利润÷期末净资产
- 2、全面摊薄每股收益=报告期利润÷期末股份总数
- 3、加权平均每股收益= $P/(S_0+S_1+Si \times Mi \div M_0 - Sj \times Mj \div M_0)$

其中：P 为报告期净利润；S0 为期初股份总数；S1 为报告期因公积金转增股本或股利分配等增加股份数；Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj 为报告期因回购或缩股等减少股份数；M0 为报告期月份数；Mi 为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数；Mj 为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

$$4、\text{加权平均净资产收益率} = \frac{P}{(E0 + NP \div 2 + Ei \times Mi \div M0 - Ej \times Mj \div M0)}$$

其中：P 为报告期利润；E0 为期末净资产；NP 为报告期净利润；Ei 为报告期发行新股或债转股等新增净资产；Ej 为报告期回购或现金分红等减少净资产；M0 为报告期月份数；Mi 为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；Mj 为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数。

四、2007 年中期比较财务报表

(一) 合并会计报表

1、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：		
货币资金	107,662,814.76	213,620,200.70
交易性金融资产		
应收票据	42,535,477.31	42,087,462.21
应收账款	48,347,748.23	35,245,979.72
预付款项	83,156,292.64	56,476,714.32
应收利息		
应收股利		
其他应收款	845,086.50	359,027.77
存货	172,594,856.14	151,724,853.83
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	368,122.05	428,083.66
流动资产合计	455,510,397.63	499,942,322.21
非流动资产：		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资		
投资性房地产		
固定资产	321,600,856.55	329,982,754.96
在建工程	15,751,330.73	45,574.15
工程物资		315,785.00

固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	21,057,633.85	21,284,433.37
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	1,012,383.92	690,269.36
其他非流动资产		
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：		
短期借款	254,000,000.00	249,200,000.00
交易性金融负债		
应付票据	42,500,000.00	143,500,000.00
应付账款	27,141,816.85	22,641,161.12
预收款项	40,933,045.70	29,950,849.20
应付职工薪酬	14,506,269.13	12,271,578.54
应交税费	9,084,945.82	10,179,919.73
应付利息	505,525.00	434,832.42
应付股利		
其他应付款	7,932,516.84	2,569,950.65
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	396,604,119.34	470,748,291.66
非流动负债：		
长期借款	39,900,000.00	23,100,000.00
应付债券		
长期应付款		
专项应付款		
预计负债		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
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
股东权益：		
股本	133,120,000.00	83,200,000.00
资本公积	110,165,078.53	160,085,078.53
减：库存股		
盈余公积	20,865,875.69	20,865,875.69
未分配利润	110,057,258.19	90,498,864.38
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、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
减：营业成本	2,109,393,895.16	1,444,867,408.89
营业税金及附加	1,009,469.59	855,571.38
销售费用	8,097,573.52	4,053,291.68
管理费用	15,197,377.06	11,358,226.08
财务费用	8,205,392.99	8,542,253.04
资产减值损失	1,138,455.00	765,126.79
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
投资收益（损失以“-”号填列）		45,634.42
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	33,434,658.49	21,078,265.04
加：营业外收入	2,609,900.95	52,568.18
减：营业外支出	1,046,976.84	538,748.55
其中：非流动资产处置损失		9,390.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	34,997,582.60	20,592,084.67
减：所得税费用	6,661,946.65	6,579,141.21
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	28,335,635.95	14,012,943.46
归属于母公司所有者的净利润	27,878,393.81	12,539,006.60
少数股东损益	457,242.14	1,473,936.86
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、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：		
销售商品、提供劳务收到的现金	2,538,473,691.07	1,755,070,882.46
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	18,371,091.03	23,952,568.18
经营活动现金流入小计	2,556,844,782.10	1,779,023,450.64
购买商品、接受劳务支付的现金	2,505,919,583.38	1,700,687,956.92

支付给职工以及为职工支付的现金	9,985,456.68	8,858,966.29
支付的各项税费	20,553,042.41	8,806,376.68
支付其他与经营活动有关的现金	22,731,440.68	33,184,908.56
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：		
收回投资收到的现金		5,336,815.58
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	10,000.00	500.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	3,495,608.69	13,985,783.11
投资活动现金流入小计	3,505,608.69	19,323,098.69
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	32,374,310.96	79,396,681.82
投资支付的现金		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
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：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	212,800,000.00	249,200,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	30,000,000.00	268,350,000.00
筹资活动现金流入小计	242,800,000.00	517,550,000.00
偿还债务支付的现金	191,200,000.00	217,820,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	16,880,656.77	7,609,903.83
支付其他与筹资活动有关的现金	115,682,240.00	175,860,821.38
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

4、合并所有者权益变动表

项 目	2007年1月-6月							2006年1月-6月								
	归属于母公司股东权益						少数股东权益	股东权益合计	归属于母公司股东权益						少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	其他			股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	83,200,000.00	160,085,078.53		20,795,877.28	89,936,302.14		3,705,320.08	357,722,578.03	53,200,000.00	12,219,874.26		17,499,746.28	60,382,773.47		9,580,269.66	152,882,663.67
会计政策变更				69,998.41	562,562.24		57,708.71	690,269.36				50,428.55	379,298.10		77,638.61	507,365.26
前期差错更正																
二、本年初余额	83,200,000.00	160,085,078.53		20,865,875.69	90,498,864.38		3,763,028.79	358,412,847.39	53,200,000.00	12,219,874.26		17,550,174.83	60,762,071.57		9,657,908.27	153,390,028.93
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	49,920,000.00	-49,920,000.00			19,558,393.81		457,242.14	20,015,635.95		1,700,000.00			12,539,006.60		1,473,936.86	15,712,943.46
(一) 净利润					27,878,393.81		457,242.14	28,335,635.95					12,539,006.60		1,473,936.86	14,012,943.46
(二) 直接计入股东权益的利得和损失										1,700,000.00						1,700,000.00
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额																
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响																
3. 与计入股东权益项目相关的所得税影响																
4. 其他										1,700,000.00						1,700,000.00
上述(一)和(二)小计					27,878,393.81		457,242.14	28,335,635.95		1,700,000.00			12,539,006.60		1,473,936.86	15,712,943.46
(三) 股东投入和减少股本																

1. 股东投入股本														
2. 股份支付计入股东权益的金额														
3. 其他														
(四) 利润分配				-8,320,000.00		-8,320,000.00								
1. 提取盈余公积														
2. 对股东的分配				-8,320,000.00		-8,320,000.00								
3. 其他														
(五) 股东权益内部结转	49,920,000.00	-49,920,000.00												
1. 资本公积转增股本	49,920,000.00	-49,920,000.00												
2. 盈余公积转增股本														
3. 盈余公积弥补亏损														
4. 其他														
四、本期期末余额	133,120,000.00	110,165,078.53	20,865,875.69	110,057,258.19	4,220,270.93	378,428,483.34	53,200,000.00	13,919,874.26	17,550,174.83	73,301,078.17	11,131,845.13	169,102,972.39		

5、合并会计报表的编制方法、范围及变化情况

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司和其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由母公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

2007 年半年度合并财务报表范围未发生变更。

(二) 母公司会计报表

1、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：		
货币资金	79,719,314.31	142,860,046.79
交易性金融资产		
应收票据	15,193,148.00	22,471,057.80
应收账款	25,753,504.79	18,651,751.37
预付款项	195,838,585.71	198,554,325.48
应收利息		
应收股利		
其他应收款	279,407.67	140,053.96
存货	66,183,255.52	61,181,426.44
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	245,266.02	169,668.99
流动资产合计	383,212,482.02	444,028,330.83
非流动资产：		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	154,829,766.95	154,829,766.95
投资性房地产		
固定资产	144,485,709.92	148,468,344.09
在建工程	8,910,087.37	
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		

无形资产	11,912,362.19	12,042,726.51
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	655,488.11	429,683.57
其他非流动资产		
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：		
短期借款	239,000,000.00	215,000,000.00
交易性金融负债		
应付票据	30,000,000.00	125,500,000.00
应付账款	13,420,024.19	13,292,882.97
预收款项	5,362,405.17	8,792,892.21
应付职工薪酬	10,768,001.38	9,204,834.09
应交税费	3,852,668.60	7,499,877.39
应付利息	479,275.00	417,720.42
应付股利		
其他应付款	7,454,686.20	2,272,389.13
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	310,337,060.54	381,980,596.21
非流动负债：		
长期借款	39,900,000.00	23,100,000.00
应付债券		
长期应付款		
专项应付款		
预计负债		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
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
股东权益：		
股本	133,120,000.00	83,200,000.00
资本公积	110,165,078.53	160,085,078.53
减：库存股		
盈余公积	20,865,875.69	20,865,875.69
未分配利润	89,617,881.80	90,567,301.52
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、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
减：营业成本	391,552,354.76	336,919,200.59
营业税金及附加	843,480.41	838,994.08
销售费用	2,313,485.88	2,093,754.09
管理费用	10,307,402.32	7,469,926.09
财务费用	7,367,205.75	4,895,146.52
资产减值损失	783,752.00	526,851.34
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
投资收益（损失以“-”号填列）		4,352,584.37
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	8,953,881.18	18,440,960.16
加：营业外收入	2,607,270.38	52,068.18
减：营业外支出	534,834.77	427,642.24
其中：非流动资产处置损失		9,390.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	11,026,316.79	18,065,386.10
减：所得税费用	3,655,736.51	5,076,650.99
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、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：		
销售商品、提供劳务收到的现金	487,109,193.06	419,344,442.00
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	8,564,578.15	20,032,068.18
经营活动现金流入小计	495,673,771.21	439,376,510.18
购买商品、接受劳务支付的现金	538,314,456.73	378,523,445.90
支付给职工以及为职工支付的现金	5,482,053.82	5,114,197.12
支付的各项税费	14,327,902.34	8,026,374.91
支付其他与经营活动有关的现金	16,991,059.73	6,735,146.72
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：		
收回投资收到的现金		5,336,815.58
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金	10,000.00	500.00

净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	806,171.48	1,882,978.18
投资活动现金流入小计	816,171.48	7,220,293.76
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	18,724,015.10	32,574,191.69
投资支付的现金		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
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：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	187,800,000.00	145,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	187,800,000.00	145,000,000.00
偿还债务支付的现金	147,000,000.00	137,820,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	16,311,348.30	4,104,591.93
支付其他与筹资活动有关的现金	200,000.00	
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

4、所有者权益变动表

单位：元

项 目	2007年1月-6月						2006年1月-6月					
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	股东权益合计	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	83,200,000.00	160,085,078.53		20,795,877.28	89,937,315.85	354,018,271.66	53,200,000.00	12,219,874.26		17,499,746.28	60,272,136.83	143,191,757.37
会计政策变更				69,998.41	629,985.67	699,984.08				50,428.55	453,856.98	504,285.53
前期差错更正												
二、本年初余额	83,200,000.00	160,085,078.53		20,865,875.69	90,567,301.52	354,718,255.74	53,200,000.00	12,219,874.26		17,550,174.83	60,725,993.81	143,696,042.90
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	49,920,000.00	-49,920,000.00			-949,419.72	-949,419.72		1,700,000.00			12,988,735.11	14,688,735.11
（一）净利润					7,370,580.28	7,370,580.28					12,988,735.11	12,988,735.11
（二）直接计入所有者权益的利得和损失								1,700,000.00				1,700,000.00
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额												
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响												
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响												
4. 其他								1,700,000.00				1,700,000.00
上述（一）和（二）					7,370,580.28	7,370,580.28		1,700,000.00			12,988,735.11	14,688,735.11

小计												
(三) 股东投入和减少股本												
1. 股东投入股本												
2. 股份支付计入股东权益的金额												
3. 其他												
(四) 利润分配					-8,320,000.00	-8,320,000.00						
1. 提取盈余公积												
2. 对股东的分配					-8,320,000.00	-8,320,000.00						
3. 其他												
(五) 股东权益内部结转	49,920,000.00	-49,920,000.00										
1. 资本公积转增股本	49,920,000.00	-49,920,000.00										
2. 盈余公积转增股本												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 其他												
四、本期期末余额	133,120,000.00	110,165,078.53		20,865,875.69	89,617,881.80	353,768,836.02	53,200,000.00	13,919,874.26		17,550,174.83	73,714,728.92	158,384,778.01

五、2007 年中期财务指标

1、主要财务指标

项 目	2007 年 6 月 30 日
流动比率（倍）	1.15
速动比率（倍）	0.71
资产负债率（母公司）（%）	49.75%
每股净资产（元/股） ^注	2.81
项 目	2007 年 1 月—6 月
应收账款周转率（次/年）	48.79
存货周转率（次/年）	13.00
每股收益（元/股） ^注	0.21
净资产收益率（%）	7.45
每股经营活动产生的现金流量（元/股） ^注	-0.02
每股净现金流量（元/股） ^注	-0.84

注：按 2007 年实施 10 转增 6 后的总股本 13,312 万股计算

2、非经常性损益表

根据中国证券监督管理委员会颁布的《公开发行证券的公司信息披露规范问答第 1 号——非经常性损益》（2007 修订）的规定，公司合并非经常性损益发生额情况如下（收益为+，损失为-）：

项 目	2007 年 1-6 月	2006 年 1-6 月
非流动资产处置损益	4,989.30	-9,390.00
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助（与公司业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受除外）	2,534,858.00	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费（经国家有关部门批准设立的有经营资格的金融机构对非金融企业收取的资金占用费除外）		
企业合并的合并成本小于合并时应享有被合并单位可辨认净资产公允价值产生的损益		
非货币性资产交换损益		
委托投资损益		
因不可抗力因素，如自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
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		

同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司主营业务无关的预计负债产生的损益		
其他营业外收支净额	-44,440.10	-476,790.37
其他非经常性损益项目		45,634.42
小 计	2,495,407.20	-440,545.95
减：企业所得税影响数（所得税减少以“-”表示）	860,976.70	-146,486.99
少数股东所占份额	-156.75	-21,008.35
非经常性损益净额	1,634,587.25	-273,050.61

3、净资产收益率和每股收益

根据中国证券监督管理委员会《公开发行证券公司信息编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2007修订）的规定，本公司全面摊薄和加权平均计算的净资产收益率及基本每股收益和稀释每股收益如下：

报告期利润	净资产收益率（%）				每股收益（元/股）			
	全面摊薄		加权平均		基本每股收益		稀释每股收益	
	本期数	上年同期数	本期数	上年同期数	本期数	上年同期数	本期数	上年同期数
归属于公司普通股股东的净利润	7.45	7.94	7.59	8.30	0.21	0.15	0.21	0.15
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	7.01	8.11	7.15	8.48	0.20	0.15	0.20	0.15

每股收益的计算过程

（1）基本每股收益

基本每股收益 = $P \div S$

$$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$$

其中：P 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S₀ 为期初股份总数；S₁ 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S_j 为报告期因回购等减少股份数；S_k 为报告期缩股数；M₀ 报告期月份数；M_i 为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数；M_j 为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

（2）稀释每股收益

稀释每股收益 = $[P + (\text{已确认为费用的稀释性潜在普通股利息} - \text{转换费用}) \times (1 - \text{所得税率})] / (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中，P 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股的影响，直至稀释每股收益达到最小。

(3) 此外，普通股股数因派发股票股利、公积金转增资本、拆股而增加或并股而减少时，企业应当按调整后的股数重新计算各列报期间的每股收益。故公司 2006 年 1-6 月每股收益已按 2007 年 5 月 11 日公司召开的 2006 年度股东大会决议通过的资本公积转增后的股数重新计列。

六、2006 年度新旧会计准则股东权益差异调节表和会计师审阅意见

(一) 2006 年度新旧会计准则股东权益差异调节表

单位：元

项目	注释	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
1		长期股权投资差额	
		其中：同一控制下企业合并形成的长期股权投资差额	
		其他采用权益法核算的长期股权投资贷方差额	
2		拟以公允价值模式计量的投资性房地产	
3		因预计资产弃置费用应补提的以前年度折旧等	
4		符合预计负债确认条件的辞退补偿	
5		股份支付	
6		符合预计负债确认条件的重组义务	
7		企业合并	
		其中：同一控制下企业合并商誉的账面价值	
		根据新准则计提的商誉减值准备	
8	2	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以及可供出售金融资产	
9		以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	
10		金融工具分拆增加的权益	
11		衍生金融工具	

12	3	所得税	632,560.65
13		其他	
14	4	按照新会计准则调整的少数股东权益	3,763,028.79
		2007年1月1日股东权益（新会计准则）	358,412,847.39

主要项目附注：

1、2006年12月31日股东权益（现行会计准则）的金额取自公司按照现行企业会计准则和《企业会计制度》（以下简称现行会计准则）编制的2006年12月31日合并财务报表。该报表业经浙江天健会计师事务所有限公司审计，并于2007年4月12日出具了浙天会审[2007]第860号标准无保留意见《审计报告》。该报表相关的编制基础和主要会计政策参见本公司2006年度财务报告。

2、所得税

根据现行会计准则的规定，公司企业所得税采用应付税款法核算。

按照新会计准则的规定，改按照资产负债表债务法核算。公司计提的坏账准备、存货跌价准备等账面基础与计税基础之间的差异形成递延所得税资产690,269.36元，扣除少数股东应享有的递延所得税资产57,708.71元，公司实际享有的递延所得税资产为632,560.65元，导致按照新会计准则调整后的股东权益增加了632,560.65元。

3、按照新会计准则调整的少数股东权益

如附注2之所述，少数股东应享有的递延所得税资产57,708.71元计入按照新会计准则调整的少数股东权益。此外，按照新会计准则的规定，公司按现行会计准则列入少数股东权益项目核算的少数股东权益3,705,320.08元应计入股东权益。两项合计导致按照新会计准则调整后的股东权益增加了3,763,028.79元。

（二）会计师审阅意见

关于浙江栋梁新材股份有限公司

新旧会计准则股东权益差异调节表的审阅报告

浙天会审[2007]第861号

浙江栋梁新材股份有限公司全体股东：

我们审阅了后附的浙江栋梁新材股份有限公司（以下简称栋梁新材公司）新旧会计准则股东权益差异调节表（以下简称差异调节表）。按照《企业会计准则第 38 号——首次执行企业会计准则》和中国证券监督管理委员会《关于做好与新会计准则相关财务会计信息披露工作的通知》（证监发[2006]136 号，以下简称《通知》）的有关规定编制差异调节表是栋梁新材公司管理层的责任。我们的责任是在实施审阅工作的基础上对差异调节表出具审阅报告。

根据《通知》的有关规定，我们参照《中国注册会计师审阅准则第 2101 号——财务报表审阅》的规定执行审阅业务。该准则要求我们计划和实施审阅工作，以对差异调节表是否不存在重大错报获取有限保证。审阅主要限于询问公司有关人员差异调节表相关会计政策和所有重要的认定、了解差异调节表中调节金额的计算过程、阅读差异调节表以考虑是否遵循指明的编制基础以及在必要时实施分析程序，审阅工作提供的保证程度低于审计。我们没有实施审计，因而不发表审计意见。

根据我们的审阅，我们没有注意到任何事项使我们相信差异调节表没有按照《企业会计准则第 38 号——首次执行企业会计准则》和《通知》的有关规定编制。

浙江天健会计师事务所有限公司 中国注册会计师 王越豪

中国·杭州

中国注册会计师 王强

报告日期：2007 年 4 月 12 日

七、最近一期财务报告中可比中期的新旧会计准则差异调节过程

根据中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露规范问答第7号——新旧会计准则过渡期间比较财务会计信息的编制和披露》（证监会计[2007]10号）的规定，本公司2006年1—6月合并净利润差异调节表如下：

项 目	金 额
2006年1—6月净利润（原会计准则）	12,329,733.41
追溯调整项目影响合计数	1,683,210.05
其中：递延所得税费用	209,273.19
少数股东损益	1,473,936.86
2006年1-6月净利润（新会计准则）	14,012,943.46
假定全面执行新会计准则的备考信息	
其他项目影响合计数	500,000.00
其中：政府补助	500,000.00
2006年1-6月模拟净利润	14,512,943.46

第七章 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，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。下面公司管理层结合公司最近三年又一期的合并财务报表，对公司财务状况和经营成果及其影响因素和未来变动趋势进行讨论和分析。

2004 年-2006 年的数据主要来源于按旧会计准则编制的财务会计报告、2007 年 1 月 1 日和 2007 年 6 月 30 日及 2007 年 1-6 月数据来源于按新会计准则编制的财务会计报告。

一、财务状况分析

(一) 资产结构分析

按合并报表口径，公司 2004 年-2006 年资产结构如下表：

金额单位：万元；比例单位：%

项目	2006.12.31		2005.12.31		2004.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产合计	49,994.23	58.71	34,522.62	52.17	17,844.05	42.83
长期投资			840.00	1.27	840.00	2.02
固定资产合计	35,162.86	41.29	30,810.04	46.56	22,879.72	54.91
无形资产及其他资产					101.81	0.24
资产总计	85,157.09	100.00	66,172.66	100	41,665.58	100

按合并报表口径，公司 2007 年 1 月 1 日及 2007 年 6 月 30 日资产结构如下表：

金额单位：万元；比例单位：%

项目	2007.6.30		2007.1.1	
	金额	比例	金额	比例
流动资产合计	45,551.04	55.90	49,994.23	58.66
非流动资产合计	35,942.22	44.10	35,231.88	41.34
资产总计	81,493.26	100	85,226.11	100.00

注：2007年1月1日总资产较2006年12月31日增加69.03万元，是根据新会计准则调整增加的递延所得税资产。

2004年-2006年公司资产规模迅速扩大，年复合增长率约为43%。流动资产的比例逐步提高。

2007年6月30日，流动资产和资产总额均比期初小幅下降，流动资产在资产总额中的占比也小幅下降。

报告期内公司资产结构相对稳定，在总额增长的情况下流动资产占比逐渐提高。其中近两年公司固定资产的占比逐年下降，主要系公司主营业务规模增长迅速导致流动资产占用的增长速度高于固定资产的增长速度。以下对资产项目进行详细分析：

1、流动资产分析

截至2006年12月31日，公司流动资产为49,994.23万元，其中：货币资金占42.73%，应收票据占8.42%，应收账款占7.05%，预付账款占11.30%，存货占30.35%。公司2004-2006年流动资产结构如下表：

金额单位：万元；比例单位：%

项目	2006.12.31		2005.12.31		2004.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
货币资金	21,362.02	42.73	14,508.85	42.03	5,087.63	28.51
短期投资			49.12	0.14	51.76	0.29
应收票据	4,208.75	8.42	643.38	1.86	946.06	5.30
应收账款	3,524.60	7.05	2,582.71	7.48	2,268.48	12.71
其他应收款	27.59	0.05	44.04	0.13	15.30	0.09
预付账款	5,647.67	11.30	5,575.20	16.15	2,803.74	15.71
应收补贴款	8.31	0.02				
存货	15,172.48	30.35	11,082.85	32.10	6,656.92	37.31
待摊费用	42.81	0.08	36.47	0.11	14.16	0.08
流动资产合计	49,994.23	100	34,522.62	100	17,844.05	100

截至2007年6月30日，公司流动资产为45,551.04万元，其中：货币资金占23.64%，应收票据占9.34%，应收账款占10.61%，预付账款占18.26%，存货占37.88%。按合并报表口径，公司2007年1月1日和2007年6月30日资产结构如下表：

金额单位：万元；比例单位：%

项 目	2007年6月30日		2007年1月1日	
	金额（万元）	比例	金额（万元）	比例
货币资金	10,766.28	23.64	21,362.02	42.73
应收票据	4,253.55	9.34	4,208.75	8.42
应收账款	4,834.77	10.61	3,524.60	7.05
预付款项	8,315.63	18.26	5,647.67	11.30
其他应收款	84.51	0.19	35.90	0.07
存货	17,259.49	37.88	15,172.48	30.35
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产	36.81	0.08	42.81	0.08
流动资产合计	45,551.04	100.00	49,994.23	100.00

（1）货币资金

2005年末的货币资金余额比2004年末增加9,421万元，主要是由于银行承兑汇票保证金增加10,000万元和信用证保证金增加1,252万元。

2006年末的货币资金余额比2005年末增加6,853万元，主要是由于2006年首次公开发行股票募集资金到位，银行存款净增加9,248万元。

2007年6月30日的货币资金余额为10,766.28万元，包含现金7.25万元、银行存款6,789万元和其他货币资金3,970万元（均为办理银行承兑汇票的保证金，不存在回收风险）。金额比2006年末减少10,595.74万元，主要是银行存款减少3,833.16万元，银行承兑汇票保证金和信用证保证金等减少6,758.75万元。

（2）应收票据

2006年末，公司应收票据余额4,208.75万元，同比增长554.16%，主要是公司主营业务收入大幅增长、客户以银行承兑汇票结算货款所致。

2007年6月30日公司应收票据余额为4,253.55万元，比期初余额增长1.06%，全部为银行承兑汇票，不存在回收风险。

（3）应收账款

2005年12月31日、2006年12月31日和2007年6月30日应收账款账面余额的增长幅度分别为14.34%、36.26%和37.89%，主要是由于随着主营业务收入的增加而增加。报告期内公司的应收账款及坏账准备的情况如下表：

金额单位：万元；比例单位：%

项目	2007. 6. 30		2006. 12. 31		2005. 12. 31		2004. 12. 31
	金额	比期初增长	金额	同比增长	金额	同比增长	金额
账面余额	5,167.39	37.89	3,747.49	36.26	2,750.21	14.34	2,405.29
减：坏账准备 ^注	332.62		222.89		167.50		136.81
账面价值	4,834.77	37.17	3,524.60	36.47	2,582.71	13.85	2,268.48

注：未包含其他应收款计提的坏账准备 2.18 万元。

截至 2007 年 6 月 30 日，应收账款账面余额中一年以内的占 91.92%。坏账准备余额随着应收账款账面余额的增长而增长，2004 年 12 月 31 日、2005 年 12 月 31 日、2006 年 12 月 31 日和 2007 年 6 月 30 日坏账准备余额占应收账款账面余额的比例分别为 5.69%、6.09%、5.95%和 6.44%。计提坏账比例较低的原因是本公司货款回笼正常，各主要债务人信誉良好，账龄 1 年以内的应收账款发生坏账的可能性较小，故坏账准备按期末余额的 5%计提。坏账准备的提取与应收账款的实际情况相符。

截至 2007 年 6 月 30 日，公司的应收账款及坏账准备计提情况如下：

账龄	账面余额（元）	比例（%）	坏账准备（元）	账面价值（元）
1 年以内	47,498,101.41	91.92	2,374,905.07	45,123,196.34
1—2 年	2,385,259.71	4.62	238,525.97	2,146,733.74
2—3 年	1,334,926.90	2.58	400,478.07	934,448.83
3—5 年	286,738.64	0.55	143,369.32	143,369.32
5 年以上	168,921.37	0.33	168,921.37	0
合计	51,673,948.03	100	3,326,199.80	48,347,748.23

截至 2007 年 6 月 30 日，公司对前五名欠款单位的应收账款账面余额合计 1,259.14 万元，占应收账款账面余额的比例为 24.37%，其中一年以内的占 87.88%。

（4）预付款项

2005 年末的预付账款比 2004 年末增加 2,771.46 万元，主要原因在于公司 2005 年设立了专业从事铝锭贸易的控股子公司上海兴栋，作为一家金属铝贸易企业，上海兴栋的业务模式是首先向签订购买铝锭、铝棒合同的下游客户预收货款，再用预收来的货款支付采购铝锭、铝棒，然后及时销售给下游客户。上海兴

栋经销铝锭的业务模式使其账面上有较大的预付账款和预收账款。

2007年6月30日的预付款项比2006年12月31日增加2,667.96万元,公司及子公司为适应生产、销售规模扩大的需要,更多地采用预付款方式订购原材料所致。

期末未发现预付款项存在明显减值迹象,故未计提坏账准备。报告期内预付款项账面余额情况如下:

金额单位:万元;比例单位:%

项目	2007.6.30		2006.12.31		2005.12.31		2004.12.31
	金额	比期初增长	金额	同比增长	金额	同比增长	金额
账面余额	8,315.63	47.24	5,647.67	1.30	5,575.20	98.85	2,803.74

(5) 存货

报告期内,公司存货持续增长。2004年-2006年期间存货年复合增长率为51%,2007年6月30日比期初增加2,082万元,增长了13.72%。主要原因系本公司订单增长引起生产规模大幅增长,随业务规模的扩大而增加库存量所致。报告期内存货构成情况如下表:

金额单位:万元;比例单位:%

项目	2007.6.30		2006.12.31		2005.12.31		2004.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
原材料	4,427.62	25.65	4,204.10	27.70	3,693.84	33.33	3,552.94	53.38
库存商品	6,087.32	35.27	4,846.72	31.93	3,177.76	28.67	1,770.98	26.60
在产品	6,706.45	38.86	6,068.76	39.99	4,135.90	37.32	1,330.81	19.99
其他	38.10	0.22	57.92	0.38	75.34	0.68	2.19	0.03
合计	17,259.49	100	15,177.50	100	11,082.85	100	6,656.92	100

公司按照单个存货项目的可变现净值低于其成本的差额提取存货跌价准备。2006年12月31日,存货减值准备余额为5.01万元,系委托加工物资(表中列入“其他”)发生减值情形全额计提减值准备。该项存货在2007年上半年已经处置,减值准备已经转出。

截至2007年6月30日,公司存货账面余额17,259.49万元,减值准备0万元,账面价值17,259.49万元。主要存货项目原材料、在产品、库存商品没有发生减值,因此,未计提减值准备,存货质量状况良好。

2、长期投资

2007年6月30日，公司长期投资余额为0，2006年12月31日比2005年12月31日减少840万元，主要原因系公司在2006年度对金通证券股份有限公司的投资事宜已经清算完毕，收回了转让价款840.00万元。

3、固定资产、工程物资、在建工程及无形资产

报告期内公司固定资产、工程物资及无形资产的组成情况如下表：

金额单位：万元；比例单位：%

项目	2007.6.30		2007.1.1	2006.12.31		2005.12.31		2004.12.31
	金额	比期初增长	金额	金额	同比增长	金额	同比增长	金额
固定资产原价	43,216.02	1.64	42,517.85	44,752.73	36.69	32,740.82	109.46	15,631.17
减：累计折旧	11,048.72	16.15	9,512.35	9,618.79	41.98	6,774.69	29.33	5,238.20
固定资产净值	32,167.30	-2.54	33,005.50	35,133.94		25,966.13		10,392.97
减：减值准备	7.22	0	7.22	7.22				
固定资产净额	32,160.08	-2.54	32,998.28	35,126.72	35.28	25,966.13	149.84	10,392.97
工程物资	0	-100.00	31.58	31.58	-98.20	1,758.12	261.68	486.10
在建工程	1,575.13	34,518.24	4.55	4.55	-99.85	3,085.79	-74.29	12,000.65
无形资产	2,105.76	-1.07	2,128.44					
合计	35,840.97	1.93%	35,162.85	35,162.85	14.13	30,810.04	34.66	22,879.72

2004年-2006年，公司固定资产规模持续扩大，其中：固定资产原值2006年末比2004年末累计增加29,121.56万元，年复合增长率为69.21%。主要原因系公司报告期内扩大生产规模，购买机器设备、在建项目完工转入固定资产较多。

2006年末和2007年6月30日，公司固定资产减值准备余额为7.22万元，系由于损坏等原因导致固定资产可收回金额低于账面价值，按单项资产可收回金额低于固定资产账面价值的差额，提取固定资产减值准备。2007年6月30日，公司固定资产的整体使用状况良好，减值计提情况与实际状况相符。

2007年6月30日，公司在建工程余额为1,575.13万元，较年初大幅增长，是由于当期投入建设铝塑复合型材项目和年产1万吨铝铸轧卷生产线两个项目。期末，未发现在建工程存在明显减值迹象，故未计提减值准备。

2007年6月30日，公司无形资产净值2,105.76万元，系按照新会计准则将土地使用权出让金由“固定资产”调整到“无形资产”科目核算而增加的，净

值为摊余价值。报告日，该土地使用权没有减值情形发生，未计提减值准备。

4、主要资产减值准备提取情况

报告期，公司主要资产减值准备提取情况（余额）如下：

单位：万元

项目	2007.6.30	2006.12.31	2005.12.31	2004.12.31
1. 坏账准备合计	338.77	224.93	170.45	137.74
2. 短期投资跌价准备合计			5.88	3.24
3. 存货跌价准备合计		5.01		
4. 长期投资减值准备合计			360.00	360.00
5. 固定资产减值准备合计	7.22	7.22		
6. 无形资产减值准备合计				
7. 在建工程减值准备合计				
8. 委托贷款减值准备合计				
总计	345.99	237.16	536.33	500.98

公司管理层认为，公司各项资产减值准备计提政策符合国家财务会计制度规定，公司主要资产的减值准备计提充分、合理，与公司资产的实际质量状况相符。

5、资产总体评价

总体看来，公司资产结构较为稳定，资产规模迅速增加，资产质量良好，反映了公司近年资本性投入增加、经营规模扩大、快速健康发展的特点。

（二）负债结构分析

2004年-2006年负债结构如下表：

金额单位：万元；比例单位：%

项目	2006年12月31日		2005年12月31日		2004年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动负债合计	47,074.83	95.32	47,884.39	94.10	20,316.39	72.43
长期负债合计	2,310.00	4.68	3,000.00	5.90	7,732.00	27.57
负债合计	49,384.83	100.00	50,884.39	100.00	28,048.39	100.00

2007年1月1日及2007年6月30日负债结构如下表：

金额单位：万元；比例单位：%

项目	2007.6.30		2007.1.1	
	金额	比例	金额	比例
流动负债合计	39,660.41	90.86	47,074.83	95.32

非流动负债合计	3,990.00	9.14	2,310.00	4.68
负债合计	43,650.41	100	49,384.83	100

2004年12月31日、2005年12月31日、2006年12月31日和2007年6月30日公司的流动负债占负债总额的比例分别为72.43%、94.10%、95.32%和90.86%，非流动负债（或长期负债）的比例较低。

1、流动负债

公司的流动负债2005年末比2004年末增加了27,568万元，增幅为135.69%。流动负债的大幅增长，主要是应付票据、短期借款和一年内到期的长期负债出现了大幅增长。2007年6月30日流动负债金额比2007年1月1日下降15.75%，主要是应付票据余额大幅下降。公司报告期内流动资产结构如下表：

金额单位：万元；比例单位：%

项目	2006.12.31		2005.12.31		2004.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
短期借款	24,920.00	52.94	13,800.00	28.82	10,000.00	49.22
应付票据	14,350.00	30.49	22,000.00	45.94	5,000.00	24.61
应付账款	2,207.21	4.69	2,270.05	4.74	1,353.25	6.66
预收账款	2,995.08	6.36	2,829.34	5.91	506.38	2.49
应付工资	188.38	0.40	135.42	0.28	86.61	0.43
应付福利费	946.54	2.01	669.74	1.40	482.59	2.37
应付股利	0.00	0.00	9.50	0.02	0.00	0.00
应交税金	961.32	2.04	452.87	0.95	688.57	3.39
其他应交款	56.67	0.12	54.82	0.12	60.47	0.30
其他应付款	349.24	0.74	856.48	1.79	559.95	2.76
预提费用	100.39	0.21	74.17	0.15	82.57	0.41
一年内到期的长期负债	0.00	0.00	4,732.00	9.88	1,496.00	7.36
流动负债合计	47,074.83	100	47,884.39	100	20,316.39	100

项目	2007.6.30		2007.1.1	
	金额	比例	金额	比例
短期借款	25,400.00	64.04	24,920.00	52.94
交易性金融负债				
应付票据	4,250.00	10.72	14,350.00	30.48
应付账款	2,714.18	6.84	2,264.12	4.81
预收款项	4,093.30	10.32	2,995.08	6.36
应付职工薪酬	1,450.63	3.66	1,227.16	2.61
应交税费	908.49	2.29	1,017.99	2.16

应付利息	50.55	0.13	43.48	0.09
应付股利				
其他应付款	793.25	2.00	257.00	0.55
一年内到期的非流动负债				
其他流动负债				
流动负债合计	39,660.41	100	47,074.83	100

2、长期负债

公司报告期内长期负债如下表：

单位：万元

项目	2007.6.30	2006.12.31	2005.12.31	2004.12.31
长期借款	3,990.00	2,310.00	3,000.00	7,732.00

截至 2007 年 6 月 30 日，长期借款明细如下表：

单位：元

贷款单位	借款条件	金额
交通银行湖州市分行	抵押借款	39,900,000.00
合计		39,900,000.00

截至 2007 年 6 月 30 日，公司无对持公司 5%以上股份的股东负债，无重大或有负债和逾期未偿还债项。

（三）偿债能力分析

1、报告期公司有关偿债能力指标

项目	2007.6.30	2006.12.31	2005.12.31	2004.12.31
流动比率	1.15	1.06	0.72	0.88
速动比率	0.71	0.74	0.49	0.55
资产负债率(母公司)	49.75%	53.36%	71.89%	64.78%
资产负债率(合并)	53.56%	57.99%	76.90%	67.32%
项目	2007年1-6月	2006年度	2005年度	2004年度
息税折旧摊销前利润	5,931.46	10,212.67	5,731.54	5,840.60
利息保障倍数	6.87	4.78	4.28	7.34

公司 2006 年 12 月 31 日的流动比率、速动比率和资产负债率三项指标都比 2005 年 12 月 31 日大幅优化，主要是由于 2006 年公司首次公开发行募集资金到位。2007 年 6 月 30 日流动比率较 2006 年 12 月 31 日提高是由于流动资产增加的同时流动负债减少；速动比例下降主要是由于流动资产中的存货增幅较大。

2006 年度息税折旧摊销前利润较 2005 年度增长 78.18%，但利息保障倍数只有小幅提高，主要是 2006 年度利息支出大幅增长 59.36%。2007 年 1-6 月利息保障倍数继续提高。

2、2006 年度同行业上市公司有关指标

企业	流动比率	速动比率	资产负债率（合并）
关铝股份	0.75	0.54	66.46%
南山铝业	0.78	0.36	29.40%
云铝股份	1.16	0.57	64.12%
宁波富邦	0.62	0.34	72.95%
算术平均值	0.83	0.45	58.23%
栋梁新材	1.06	0.74	57.99%

注：资料来源于相关公司 2006 年年度报告

2006 年度公司的流动比率和速动比率均较同行业可比上市公司平均水平高，资产负债率（合并）也略低，说明公司的偿债能力高于同行业水平。

3、或有负债情况

截至 2007 年 6 月 30 日，本公司没有为关联方以外单位提供担保的情形。

4、经营性现金流量分析

报告期内公司经营性现金流量情况如下表：

单位：万元

项目	2007 年 1-6 月	2006 年度	2005 年度	2004 年度
归属于母公司所有者的净利润	2,787.84	3,284.97	2,138.34	2,567.44
经营活动现金流量净额	-234.47	350.06	1,122.74	3,269.06

报告期内，2004 年度-2006 年度公司经营活动产生的现金流量净额逐年下降，且 2005 年度、2006 年度的金额均低于同期净利润，2007 年 1-6 月甚至出现负数，主要是由于公司在此期间主营业务持续快速增长、产品销售形势好，为了保证正常生产经营，增加了存货和经营性应收项目（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）。

2005 年度经营活动现金流量净额小于当期实现的净利润，主要原因是世纪

栋梁新建生产线在 2005 年末进入调试阶段，因调试设备致使在产品比 2004 年末增长较快。

2006 年度经营活动现金流量净额小于当期实现的净利润，主要是期末存货账面余额比期初增加 4,094.65 万元（主要是库存商品增加 1,668.96 万元，在产品增加 1,932.86 万元），经营性应付票据和应付账款共减少 9,016.99 万元，同时由于世纪栋梁募投项目的投产、销售规模的扩大导致应收货款增加 4,562.65 万元。

2007 年 1-6 月经营活动现金流量净额为-234.47 万元，主要原因系：由于生产、销售规模的扩大，存货增加 2,098.54 万元（主要是库存商品增加 1,240.60 万元，在产品增加 637.69 万元），以及预订原材料的预付账款增加 2,087.00 万元，同时，公司在 2006 年度较多地采用了采用票据结算采购货款的方式，2007 年资金压力有所缓解，故为提高资金的使用效率，减少了以票据结算采购货款的方式，导致材料采购付款增加所致。

公司管理层认为，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，同时加强应收款项的管理，减少经营性占用。

5、偿债能力评价

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。

（四）资产周转能力分析

报告期内公司应收账款周转率和存货周转率如下表：

项 目	2007年1-6月	2006年度	2005年度	2004年度
应收账款周转率	48.79	115.09	45.49	23.16
存货周转率	13.00	27.55	12.42	8.06

同行业可比上市公司 2006 年度的相关指标如下（资料来源于相关公司 2006 年年度报告）：

可比公司	应收账款周转率	存货周转率（次）
关铝股份	10.73	4.58
南山铝业	31.77	4.24
云铝股份	510.86	5.73
宁波富邦	34.05	7.14
算术平均值	25.52 ^注	5.42

注：应收账款周转率算术平均值计算时剔出了指标异常的云铝股份。

公司的应收账款周转率和存货周转率逐年大幅提高，资产周转状况良好。

2005 年的应收账款周转率比 2004 年提高约 22 次，2006 年比 2005 年提高约 70 次，主要原因是公司有良好的应收账款管理政策，应收账款的增长幅度远低于主营业务收入的增幅，尤其是上海兴栋的贸易业务收入大幅增长但占用的应收账款很小。

2005 年的存货周转率比 2004 年提高约 4 次，2006 年比 2005 年提高 15 次，主要原因是公司有良好的存货管理，主营业务成本的增长大大高于存货平均占用余额的增长。

经测算，如果剔除上海兴栋铝贸易业务的影响，公司在 2005 年度和 2006 年度的铝加工业务的应收账款周转率分别为 26.91 次和 44.81 次，优于 2004 年度的 23.16 次；存货周转率为 6.98 次和 8.99 次，2006 年度指标优于 2004 年度的 8.06 次。

2007 年 1-6 月公司应收账款周转率和存货周转率指标良好。

总的来看，公司在报告期内的资产周转状况优良。

（五）与资产有关的其他情形

公司最近一期末未持有投资性房地产、交易性金融资产、可供出售的金融资

产、委托理财等财务性投资事项。

（六）财务状况总体评价

公司在报告期内的资产质量良好，资产负债结构合理，资产周转状况良好，偿债能力较强。

二、盈利能力分析

（一）主营业务收入结构

1、公司的主营业务收入分行业、分产品情况

金额单位：万元；比例单位：%

产品类型	2007年1-6月		2006年度		2005年度		2004年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
一、分行业								
铝加工	70,295.65	32.33	125,317.00	33.52	67,714.74	57.75	53,541.65	100
铝贸易	147,163.84	67.67	248,578.63	66.48	49,550.25	42.25		
二、分产品								
1、铝型材：	42,129.20	19.37	85,579.75	22.88	64,983.28	55.42	52,840.20	98.69
其中：喷涂型材	29,202.08	13.43	61,828.62	16.54	47,475.13	40.49	36,090.45	67.41
电泳型材	4,008.98	1.84	9,307.67	2.49	8,070.27	6.88	7,707.93	14.40
普通型材	4,244.55	1.95	8,040.57	2.15	6,286.82	5.36	5,040.15	9.41
仿不锈钢色 型材	645.34	0.30	2,331.90	0.62	3,151.06	2.69	4,001.68	7.47
断桥型材	4,028.24	1.85	4,070.99	1.08				
2、铝板材：	27,324.12	12.57	38,677.35	10.35				
其中：幕墙铝板	2,371.10	1.09	11,736.02	3.14				
PS版铝板基	24,953.02	11.47	14,077.86	3.77				
铝卷	0.00	0.00	12,863.47	3.44				
3、铝锭/铝棒	144,613.89	66.50	248,296.67	66.41	49,550.25	42.25		
4、粉末涂料	740.39	0.34	1,019.52	0.27	1,112.75	0.95	493.53	0.92
5、其他	2651.89	1.22	322.36	0.09	1,618.71	1.38	207.91	0.39
合 计	217,459.49	100	373,895.63	100	117,264.99	100	53,541.65	100

产品类型	主营业务收入		
	2007年1-6月	2006年1-6月	同比增长
一、分行业			
铝加工	70,295.65	49,742.82	41.32%
铝贸易	147,163.84	99,395.99	48.06%
二、分产品			
1、铝型材：	42,129.20	36,118.57	16.64%
其中：喷涂型材	29,202.08	26,924.24	8.46%
电泳型材	4,008.98	4,144.39	-3.27%
普通型材	4,244.55	4,033.59	5.23%
仿不锈钢色型材	645.34	1,016.35	-36.50%
断桥型材	4,028.24	-	
2、铝板材：	27,324.12	5,745.01	375.62%
其中：幕墙铝板	2,371.10	4,687.94	-49.42%
PS版铝板基	24,953.02	1,057.07	2,260.59%
3、铝锭/铝棒	144,613.89	99,395.99	45.49%
4、粉末涂料	740.39	456.73	62.11%
5、其他	2,651.89	7,422.51	-64.27%
合 计	217,459.49	149,138.81	45.81%

公司的铝贸易业务收入从2005年开始产生、2006年大幅增长，是由于公司于2005年成立的全资子公司上海兴栋（专门从事铝锭和铝棒的贸易）的业务规模大幅增长。公司的铝型材业务收入占比也因此相对大幅降低。

公司的铝加工业务收入在2005年度增长26.47%、2006年度增长85.01%，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。

2006年度产生铝卷销售收入12,863.47万元，是由于公司在募集资金投资项目“单层幕墙铝板”和“PS版铝板基”达产前利用铸轧加工能力生产并对外销售铝卷。

2007年1-6月，公司的铝板材业务收入比重继续提高，是由于PS版铝板基产品销售持续增长所致。

2007年1-6月主营业务收入比上年同期增长45.81%，铝加工业务和铝贸易业务收入的增长速度分别为41.32%和48.06%。从产品类别来看，铝板材业务收

入同比增长 375.62%，大大高于铝型材业务收入的增长速度（16.64%）。主要是由于 PS 版铝板基项目在 2006 年 5 月投产，上年同期产销量较低，而 2007 年 1-6 月该项目产品产销情况良好。

2、主营业务收入分地区的情况

公司的主营业务收入集中在经济发达的华东地区，主要是上海、江苏和浙江，体现了本公司的区域优势。主营业务收入分地区情况如下表：

金额单位：万元；比例单位：%

地区	2007 年 1-6 月		2006 年度		2005 年度		2004 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
浙江地区	46,236.08	21.26	69,769.13	18.66	39,816.99	33.96	22,437.26	41.91
江苏地区	50,885.82	23.40	104,411.33	27.93	29,144.69	24.85	17,595.37	32.86
上海地区	95,624.85	43.98	174,465.55	46.66	41,396.74	35.30	11,323.61	21.15
其他地区	24,712.74	11.36	25,249.62	6.75	6,906.57	5.89	2,185.41	4.08
合计	217,459.49	100	373,895.63	100	117,264.99	100	53,541.65	100

如果剔除上海兴栋所从事的铝锭、铝棒贸易业务收入即只分析公司铝加工业，则主营业务收入分地区情况如下：

金额单位：万元；比例单位：%

地区	2007 年 1-6 月		2006 年度		2005 年度		2004 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
浙江地区	23,572.03	32.36	50,126.56	40.00	28,913.67	43.95	22,399.04	42.22
江苏地区	20,067.77	27.55	34,676.77	27.67	19,926.53	30.29	17,453.97	32.90
上海地区	9,992.75	13.72	21,202.13	16.92	12,031.23	18.29	11,323.61	21.35
其他地区	19,213.05	26.37	19,311.54	15.41	6,843.31	7.47	2,365.03	3.53
合计	72,845.60	100	125,317.00	100	67,714.74	100	53,541.65	100

（二）毛利额分析

金额单位：万元；比例单位：%

产品类型	2007 年 1-6 月		2006 年度		2005 年度		2004 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
一、分行业								
铝加工	6,237.43	93.85	11,353.47	93.51	6,795.82	95.93	6,672.34	100.00
铝贸易	409.04	6.15	860.05	6.49	288.65	4.07		
二、分产品								
1、铝型材：	3,394.54	51.07	8,677.20	71.05	6,376.29	90.00	6,478.76	97.10

其中：喷涂型材	2,771.00	41.69	7,033.67	57.59	5,524.48	77.98	5,314.72	79.65
电泳型材	5.82	0.09	451.45	3.70	412.27	5.82	608.20	9.12
普通型材	149.05	2.24	494.31	4.05	369.35	5.21	346.07	5.19
仿不锈钢色型材	6.29	0.09	143.43	1.17	70.19	0.99	209.77	3.14
断桥型材	462.38	6.96	554.34	4.54				
2、铝板材：	2,731.71	41.10	2,318.21	18.98				
其中：幕墙铝板	81.68	1.23	590.47	4.83				
PS版铝板基	2,650.03	39.87	1,550.24	12.68				
铝卷	0.00	0.00	177.50	1.45				
3、铝锭/铝棒	246.99	3.72	792.44	6.49	288.65	4.07		
4、粉末涂料	236.88	3.56	410.73	3.36	415.73	5.88	149.93	2.25
5、其他	36.35	0.55	14.96	0.12	3.80	0.05	43.65	0.65
合计	6,646.47	100.00	12,213.52	100	7,084.47	100	6,672.34	100

从行业来看，公司的主要利润来源为铝加工业务，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%。铝贸易业务收入金额巨大，但贡献的毛利很低。

从产品类别来看，铝板材和铝型材是公司利润的主要来源。

铝型材为公司贡献的毛利呈上升趋势，2004年-2006年复合增长率为15.73%。但由于铝板材项目的建成投产和良好的销售状况，铝型材的毛利在毛利总额中的占比从2006年度明显下降，2004年度、2005年度、2006年度和2007年1-6月占比分别为97.10%、90.00%、71.05%、51.07%。

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。

粉末涂料贡献的毛利较为稳定，但其在毛利总额中的占比较小。

（三）经营成果分析

1、报告期经营成果总体情况

(1) 2004 年度—2006 年度

金额单位：万元；增长率单位：%

项目	2006 年度		2005 年度		2004 年度
	金额	增长率	金额	增长率	金额
一、主营业务收入	373,895.63	218.85	117,264.99	119.02	53,541.65
减：主营业务成本	361,682.11	228.26	110,180.52	135.08	46,869.31
主营业务税金及附加	189.24	21.08	156.29	12.63	138.77
二、主营业务利润（亏损以“-”号填列）	12,024.28	73.56	6,928.18	6.04	6,533.57
加：其他业务利润（亏损以“-”号填列）	69.83	2,508.77	2.68	-59.30	6.58
减：营业费用	1,299.82	62.43	800.21	79.10	446.78
管理费用	3,143.64	56.58	2,007.65	105.85	975.29
财务费用	1,928.74	54.10	1,251.59	60.41	780.23
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	5,721.91	99.27	2,871.40	-33.81	4,337.85
加：投资收益（亏损以“-”号填列）	4.56	272.91	-2.64	99.26	-354.79
补贴收入					
营业外收入	24.19	93.68	12.49	-51.71	25.86
减：营业外支出	166.70	21.07	137.68	130.31	59.78
四、利润总额（亏损以“-”号填列）	5,583.96	103.53	2,743.57	-30.53	3,949.13
减：所得税	1,900.41	176.47	687.40	-49.59	1,363.73
少数股东损益	398.59	585.08	-82.17	-557.53	17.96
加：未确认的投资损失本期发生额					
五、净利润（亏损以“-”号填列）	3,284.97	53.62	2,138.34	-16.71	2,567.44

(2) 2007 年 1 月—6 月

金额单位：万元；增长率单位：%

项目	2007 年 1-6 月	2006 年 1-6 月	同比增长
一、营业收入	217,647.68	149,147.45	45.93
减：营业成本	210,939.39	144,486.74	45.99
营业税金及附加	100.95	85.56	17.99
销售费用	809.76	405.33	99.78
管理费用	1,519.74	1,135.82	33.80
财务费用	820.54	854.23	-3.94
资产减值损失	113.85	76.51	48.79
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）		4.56	-100.00

其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	3,343.47	2,107.83	58.62
加：营业外收入	260.99	5.26	4,864.79
减：营业外支出	104.70	53.87	94.33
其中：非流动资产处置损失		0.94	-100.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	3,499.76	2,059.21	69.96
减：所得税费用	666.19	657.91	1.26
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	2,833.56	1,401.29	102.21
归属于母公司所有者的净利润	2,787.84	1,253.90	122.33
少数股东损益	45.72	147.39	-68.98

2、期间费用

公司报告期内营业费用、管理费用和财务费用的情况如下表：

单位：万元

项目	2007年1-6月		2006年度		2005年度		2004年度	
	金额	占主营业务收入的比例	金额	占主营业务收入的比例	金额	占主营业务收入的比例	金额	占主营业务收入的比例
营业费用	809.76	0.37%	1,299.82	0.35%	800.21	0.68%	446.78	0.83%
管理费用	1,519.74	0.70%	3,143.64	0.83%	2,007.65	1.71%	975.29	1.82%
财务费用	820.54	0.38%	1,928.74	0.52%	1,251.59	1.07%	780.23	1.46%
合计	3,150.04	1.45%	6,372.20	1.70%	4,059.45	3.46%	2,202.30	4.11%

三项期间费用的总额逐年大幅增长，2006年度比2005年度增长56.97%，2005年度比2004年度增长84.33%。三项费用占主营业务收入的比例逐年下降，2004年度-2006年度分别为4.11%、3.46%和1.70%，2007年1-6月继续下降。主要原因是公司在业务增长的同时加强管理、控制支出实现规模效益，以及2006年度募集资金到位偿还部分银行借款。

2006年度营业费用同比增加499.61万元，增加幅度为62.43%，主要原因系生产销售规模扩大导致运输费用增加376万元、人员报酬增加208万元。管理费用同比增加1,135.99万元，增加幅度为56.58%，主要原因系世纪栋梁的新项目投产导致人员报酬增加570万元。财务费用同比增加677.15万元，增加幅度为54.10%，主要原因系公司固定资产投资持续投入增加，占用一般借款，借款费用不能资本化以及公司为加速现金回笼、较多的商业票据贴现导致利息费用增加所致。

3、投资收益

项 目	2007年 1-6月	2006年度	2005年度	2004年度
投资收益(万元)	0	4.56	-2.64	-354.79

由于公司发展主业的战略,报告期内公司对原有的投资进行了处置,投资收益绝对金额小,对净利润的影响非常小。

2004年度投资收益为-354.79万元,主要是由于当年对长期股权投资项下的金通证券股份有限公司计提360万元减值准备所致。

4、所得税

项 目	2007年 1-6月	2006年度	2005年度	2004年度
所得税(万元)	666.19	1,900.41	687.40	1,363.73

公司2005年度的利润总额比2004年度下降了30.53%,而所得税下降了49.59%,大于利润总额的降幅,主要原因是公司立式粉末喷涂铝型材生产线技术改造项目国产设备投资额抵免所得税570.13万元。

公司2006年度的利润总额比2005年度增加2,840.39万元,增长了103.53%,2006年度所得税费用比2005年度增加1,213.01万元,增加幅度为176.46%。所得税增长幅度大大高于利润总额的增长幅度,主要原因为公司控股子公司湖州世纪栋梁铝业有限公司2005年度为亏损,2006年度由于项目的投产实现盈利,相应增加所得税费用565万元,以及2005年度公司经当地税务机关批准,取得购买国产设备抵免减少所得税570.13万元所致。

(四) 毛利率

公司主营业务收入分行业分产品的毛利率情况如下:

产品类型	毛利率			
	2007年 1-6月	2006年度	2005年度	2004年度
一、分行业				
铝加工	8.87%	9.06%	10.04%	12.46%
铝贸易	0.28%	0.35%	0.58%	
二、分产品				
1、铝型材:	8.06%	10.14%	9.81%	12.26%
其中: 喷涂型材	9.49%	11.38%	11.64%	14.73%
电泳型材	0.15%	4.85%	5.11%	7.89%
普通型材	3.51%	6.15%	5.87%	6.87%

仿不锈钢色型材	0.97%	6.15%	2.23%	5.24%
断桥型材	11.48%	13.62%		
2、铝板材:	10.00%	5.99%		
其中:幕墙铝板	3.45%	5.03%		
PS版铝板基	10.62%	11.01%		
铝卷		1.38%		
3、铝锭/铝棒	0.17%	0.32%	0.58%	
4、粉末涂料	31.99%	40.29%	37.36%	30.38%
5、其他	1.37%	4.64%	0.23%	20.99%
合 计	3.06%	3.27%	6.04%	12.46%

2004年度、2005年度、2006年度和2007年上半年公司综合毛利率分别为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。公司的全资子公司上海兴栋从事铝锭、铝棒的贸易业务，其大部分销售是对外销售（2006年度对外销售比例约为73%）。

从产品来看，各产品的毛利率在报告期内呈下降趋势。

铝锭、铝棒属于铝贸易业务，其毛利率由2006年度的0.32%降至2007年1-6月的0.17%，系上海兴栋贸易进销差价减少所致。

公司主要铝加工产品包括喷涂型材、PS版铝板基，2007年1-6月分别占主营业务收入（不含铝贸易业务）的41.54%和35.50%，毛利率水平较高。喷涂型材2007年1-6月的毛利率比2006年度下降1.89个百分点，主要是由于生产成本上升幅度大于销售价格的上涨幅度；PS版铝板基2007年1-6月的毛利率比2006年度下降0.39个百分点，主要是由于生产成本略有上升。公司铝加工业务的盈利能力主要来源于加工利润，受铝锭价格波动的影响有限，目前加工利润较为稳定，铝加工业务的盈利能力变化不大。

国内上市公司中仅宁波富邦与本公司主营业务接近，其他上市公司中也有铝加工类产品，以下取相关铝加工类公司并以其中的相关产品2006年度毛利率做比较，相关公司的毛利率如下表（数据来源于相关公司2006年年度报告）：

可比公司	产品类别	毛利率
关铝股份	铝加工材	10.62%
南山铝业	铝制品	14.13%

云铝股份	铝加工产品	12.85%
宁波富邦	铝材加工	6.24%
算术平均值		10.96%

本公司铝加工业务 2006 年度的毛利率为 9.06%，比宁波富邦高 3.22 个百分点，比可比公司平均水平略低。

（五）非经常性损益

2004-2006 年度以及 2007 年 1-6 月公司非经常性损益金额及非经常性损益净额均很小，对公司净利润的影响很小，公司的盈利主要来源于主营业务。

2004-2006 年度非经常性损益合计数分别为-33.36 万元、-105.20 万元和 9.65 万元，企业所得税影响数分别为-19.25 万元、-23.49 万元和 5.37 万元，少数股东损益影响数分别为-0.57 万元、-8.49 万元、0.28 万元，非经常性损益净额分别为-13.53 万元、-73.22 万元和 4.01 万元。

2007 年 1-6 月非经常性损益合计数为 249.54 万元，主要是当期收到的湖州市财政局和湖州市吴兴区财政局拨付的各项政府补助，包括省级高新技术企业财政补助、湖州市明星企业财政补助、湖州市本级技术创新资金补助和上市奖励；企业所得税影响数为 86.10 万元，少数股东所占份额为-0.02 万元，非经常性损益净额为 163.46 万元。

三、现金流量分析

公司报告期内现金流量情况如下表：

单位：万元

项目	2007年1-6月	2006年度	2005年度	2004年度
一、经营活动产生的现金流量：	-234.47	350.06	1,122.74	3,269.06
经营活动现金流入小计	255,684.48	437,635.63	140,931.66	63,267.73
其中：销售产品、提供劳务收到的现金	253,847.37	432,454.41	140,489.97	62,870.08
经营活动现金流出小计	255,918.95	437,285.58	139,808.92	59,998.67
其中：购买商品、接受劳务支付的现金	250,591.96	425,441.27	131,461.45	55,042.43
二、投资活动产生的现金流量：	-2,886.87	-8,219.39	-9,596.35	-9,823.40
投资活动现金流入小计	350.56	2,094.96	557.10	101.97
投资活动现金流出小计	3,237.43	10,314.35	10,153.45	9,925.36
三、筹资活动产生的现金流量：	-8,096.29	21,279.91	10,433.29	8,166.28
筹资活动现金流入小计	24,280.00	101,449.22	32,470.00	27,336.00
筹资活动现金流出小计	32,376.29	80,169.31	22,036.71	19,169.72

四、汇率变动对现金的影响	-14.36	-13.27	3.66	
五、现金及现金等价物净增加额	-11,231.99	13,397.30	1,963.34	1,611.94
每股净现金流量（元）	-0.84	1.61	0.37	0.30
每股经营活动产生的现金流量净额（元）	-0.02	0.04	0.21	0.61

（一）经营活动现金流量分析

2004年度-2006年度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）。

2005年度经营活动现金流量净额小于当期实现的净利润，主要原因是世纪栋梁新建生产线在2005年末进入调试阶段，因调试设备致使在产品比2004年末增长较快。

2006年度经营活动现金流量净额小于当期实现的净利润，主要是期末存货账面余额比期初增加4,094.65万元（主要是库存商品增加1,668.96万元，在产品增加1,932.86万元），经营性应付票据和应付账款共减少9,016.99万元，同时由于世纪栋梁募投项目的投产、销售规模的扩大导致应收货款增加4,562.65万元。

2007年1-6月经营活动现金流量净额为-234.47万元，主要原因系：由于生产、销售规模的扩大，存货增加2,098.54万元（主要是库存商品增加1,240.60万元，在产品增加637.69万元），以及预订原材料的预付账款增加2,087.00万元，同时，公司在2006年度较多地采用了票据结算采购货款的方式，2007年资金压力有所缓解，故为提高资金的使用效率，减少了以票据结算采购货款的方式，导致材料采购付款增加所致。

（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。

四、资本性支出

(一) 最近三年及一期的重大资本性支出

2004 年度、2005 年度、2006 年度及 2007 年 1-6 月份, 公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金分别为 9,830.36 万元、8,785.57 万元、9,346.75 万元和 3,237.43 万元, 分别占公司当期总资产的 23.59%、13.04%、10.98%和 3.97%, 资本性支出金额较大。

2004 年度, 公司固定资产投资主要用于以下三个方面: 一是继续投入“织里镇新厂区建设项目”; 二是实施完成了“年产 1 万吨立式粉末喷涂铝合金型材生产线技改项目”; 三是启动了“单层幕墙铝板生产线建设项目”, “高精度 PS 版铝板基生产线建设项目”和“复合型铝塑门窗及氟碳喷涂铝板幕墙生产线技改项目”的建设。

2005 年度, 公司固定资产投资主要用于完成“织里镇新厂区建设项目”的后续投入, 并继续“单层幕墙铝板生产线建设项目”、“高精度 PS 版铝板基生产线建设项目”和“复合型铝塑门窗及氟碳喷涂铝板幕墙生产线技改项目”三个项

目的建设；

2006 年度，公司固定资产投资主要用于完成了“单层幕墙铝板生产线建设项目”和“高精度 PS 版铝板基生产线建设项目”的后续投入，并为“织里镇新厂区建设项目”土地使用权预付了款项。

2007 年上半年，公司为“织里镇新厂区建设项目”土地使用权（包含本次募集资金投资的 3 万吨高精度 PS 版铝板基项目所需土地）预付了 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。

（二）未来可预见的重大资本性支出计划

公司拟于 2007 年开始实施年产 3 万吨高精度 PS 版、CTP 版铝板基项目，项目总投资合计 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。该事项已经 2006 年年度股东大会通过（相关公告见巨潮资讯网 5 月 12 日，公告编号：2007-017）。目前，前期工作已经展开，相关土地使用权已经通过拍卖取得。相关内容详见“第八章 本次募集资金运用”。

五、会计政策变更、会计估计变更对财务状况、经营成果的影响

（一）公司 2004 年至 2006 年内无会计政策、会计估计的变更

（二）重大会计差错更正

2004 年末，由于对金通证券的股权投资的预计可收回金额无法确定，未计提减值准备。

2005 年 8 月，公司与国信控股签署了协议书，明确公司出售金通证券所持有的股权所获得的转让价款为 840.00 万元，款项由国信控股向栋梁新材公司支付。2005 年 12 月，国信控股对款项支付进度作出安排，将根据中信证券向其支付相关款项的进度分期向公司支付股权转让价款，具体为：2005 年 12 月 31 日前，

支付总转让价款的 40%计 336.00 万元；2006 年 3 月 31 日前，支付总转让价款的 40%计 336.00 万元；在中国证监会核准中信证券整体受让金通证券股权后的两个月内，支付总转让价款的 20%计 168.00 万元。2005 年 12 月 31 日，栋梁新材公司收妥了第一期款项 336.00 万元。对 2004 年度财务报表造成的重大不确定性也已于 2005 年 8 月消除，故公司在编制 2005 年度会计报表时，根据企业会计准则及《企业会计制度》的相关规定，将其作为重大会计差错更正事项，采用追溯调整法，按长期股权投资账面价值 1,200.00 万元与预计可收回金额 840.00 万元间的差额 360.00 万元计提了此项长期投资减值准备，并追溯调整计入 2004 年度财务报表，相应调减了 2004 年度净利润 360.00 万元和 2004 年末留存收益 360.00 万元。

（三）2007 年 1 月 1 日执行新会计准则发生的会计政策、会计估计变更以及对公司最近一期财务状况和经营成果的影响

1、根据《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》的规定，公司将原政策下对子公司采用权益法核算变更为采用成本法核算，此变更影响母公司 2007 年 1-6 月损益 2,029.19 万元，但本事项不影响公司合并报表。

2、根据《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》的规定，公司不再按工资总额计提福利费，此变更增加公司 2007 年 1-6 月利润总额 148.78 万元。

3、根据《企业会计准则第 18 号——所得税》的规定，公司将所得税核算方法由应付税款法变更为资产负债表债务法，此变更减少 2007 年 1-6 月所得税费用总额 32.21 万元。

六、其他事项的讨论与分析

报告期内公司无未履行完毕的或有事项和其他重大事项。

七、业务经营方面存在的主要优势及困难

PS 版铝板基项目自 2006 年 5 月投产，并开始为公司贡献利润（占 2006 年毛利总额的 12.69%），标志着公司实现了从铝合金型材制造到铝板材生产的产业技术升级，从建材行业向印刷制版行业延伸发展。公司在产业方面的延伸发展，增强了企业发展后劲和抗风险能力。

公司的业务经营模式能够有效的控制经营风险。在型材和板材的生产中，主要原材料是铝锭，铝锭采购成本占主营业务成本的 75%左右。针对铝锭采购价格的风险，公司自 2005 年末起积极调整了产品的订价策略：在订单前一日现货市场价格的基础上，根据产品类别附加一定金额加工费；同时，公司在订单确定时再由销售部门通知采购部门采购铝锭，由此有效地减少了铝价波动给公司生产经营带来的风险。在铝锭和铝棒的贸易中，上海兴栋的业务经营模式（即：先根据客户需求向供应商询价、根据供应商的报价每吨加价几十元不等对外销售、基本维持零库存）也规避了铝锭、铝棒价格波动的市场风险，同时确保了公司生产所需铝锭、铝棒的稳定、及时供应，防范原材料供应不稳定的风险。

公司的应收账款管理能力较强。在提高现金销售比例的同时，加强应收账款的管理，应收账款的周转率逐年大幅提高（2004 年-2006 年分别为 23.16 次、45.49 次、115.09 次），有效地控制了经营风险。

由于近年为扩大铝型材生产能力、发展铝板材产业使得资本性支出规模较大，造成公司流动比率偏低，短期偿债能力不足，使公司的进一步发展受到一定的制约。因此，增发股票、提高资本实力将有助于公司抓住市场机遇、迅速发展壮大。

第八章 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。

本次募集资金投入项目为“年产 3 万吨高精度 PS 版、CTP 版铝板基生产线项目”，总投资额为 25,100.80 万元。前次募投资金投入项目为年产 2 万吨高精度 PS 版铝板基（0.27mm）生产线建设项目，投资总额为 6,979.25 万元。两次项目投资额相差 18,122 万元，主要是因为：

1、土地费用增加 1,680 万元

本次项目建设新征土地 100 亩，约 1,680 万元。前次项目用地是在原厂区内建设。

2、建筑工程增加 2,400 万元

前次项目新增建筑面积 5,148 平方米，本次新增建筑面积 34,650 平方米，导致建筑工程费用增加约 2,400 万元。

3、设备费用增加 8,804 万元

由于本次募集资金投入的 PS 版铝板基项目比前次增加了 1 万吨的产能，且增加了工序，设备费用相应增加 8,804 万元。

首先，前次募集资金投入的 PS 版铝板基项目在可行性研究时拟采用外购热轧铝卷作为原材料。由于公司已经掌握连铸连轧工艺，本次募集资金投入的 PS 版铝板基项目采用自制铸轧铝卷，以外购铝锭为原材料，经过熔炼、冷轧后制成铸轧铝卷。由于本次项目的起点与前次不同，比前次增加了两道工序，因此新增了设备投资，其中熔炼设备投资约 600 万元，840×1450mm 水平双驱动铸轧机 960

万元。

其次，由于本次项目产能扩大，产品型号更加完善，设备选型更加先进，设备投资也相应增加。与前次募投项目相比，增加了一台 1700 不可逆四辊板带冷精轧机约 2,800 万元；其他设备（主要冷轧机和拉弯矫直设备）由于设备选型的差别新增投资约 3,800 万元。

4、铺底流动资金增加 1,915 万元

本次项目建设规模为年产 3 万吨 PS 版铝板基（含 5000 吨 CTP 版铝板基），较前次规模增加 50%，预算铺底流动资金增加 1,915 万元。

5、附属工程的投资增加约 3,000 万元

由于设备、建筑物等建设投资的增加，导致其它附属工程的投资增加约 3,000 万元，主要包括变配电系统增加投资 1,181 万元，环保设施增加投资 170 万元，开办费增加 671 万元，不可预见费增加 700 万元，总图及室外给排水系统增加了 305 万元。

（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）

注：本项目在湖州市发改委备案符合《浙江省人民政府办公厅转发省发改委关于浙江省企业投资项目核准和备案暂行办法的通知》（浙政办发〔2005〕73 号）的规定。

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及产业化中第 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）市场分析

1、项目提出的必要性

（1）PS 版铝板基市场容量将持续快速增长

PS 版是指预先在铝板上涂布了感光层然后销售给印刷厂使用的印版，用于书报刊等印刷。PS 版铝板基是指 PS 版的感光层的载体，即一层厚度规格以 0.15mm 和 0.27mm 为主的薄铝板。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，在提高印刷产量、质量，提高效率等方面具有很大的优越性，是印前工业的又一次技术革命。

随着市场经济发展，人民生活水平的提高，印刷、包装业正以崭新的面貌崛起。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，而高品质的铝板基对印刷制版行业生产优质的 PS 版至关重要。

尽管近年来我国 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。

我国 PS 版生产起步较晚，从上世纪 70 年代到 90 年代的 20 年，我国 PS 版的年产量从数 10 万平方米增至 1,000 万平方米，增幅小、供不应求，进口量极大。90 年代至 2000 年是 PS 版行业迅猛发展时期，到 2000 年我国 PS 版年产量就达到了 5,007.20 万平方米，增幅较大，但仍处于供不应求状态。2005 年产量达到 13,200 万平方米，2000—2005 年的年复合增长率达到 21.40%。2006 年全国 PS 版（含 CTP 版）总生产量达 18,063 万平方米，比 2005 年增长了 36.52%，全年销售额近 50 亿元人民币。预计今后仍会以较快的速度发展，若平均递增率按 18% 计算，到 2010 年国内 PS 版产量为 35,020 万平方米，需 PS 版铝板基约 28 万吨。

中国 PS 版铝板基需求预测表

项目	1990	1993	1997	2000	2002	2005	2006	2010
PS 版产量（万 m ² ）	535	1,100	1,770	5,007	8,000	13,200	18,063	35,020
铝板基需求量（万 t）	0.4	0.9	1.4	4	6.4	10.6	14.5	28

(2) 现有 PS 版铝板基销售形势和经济效益良好，目前产能不能满足市场需要

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市场需要，而且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；

(3) 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

前次募集资金投入的 PS 版铝板基项目产品规格主要为宽度 800 mm-1,250mm 区间，本次募集资金投资项目建成后将进一步丰富产品规格，可以供应 700mm-1,450mm 区间内任意宽度的全部产品，充分满足客户对多规格产品集中采购的需要，仅现有客户就可以增加 30-40% 的需求量；产品质量上还可满足 30 米/分钟的高速 PS 版制版设备的要求。因此，本次募投项目不是简单的扩大产能，而是在扩大产能的同时利用前次 PS 版铝板基项目积累的技术能力和市场经验，

丰富产品规格、提高产品质量、进一步满足市场的需求。

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。

2、公司扩大 PS 版铝板基投资建设的条件成熟

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。

2006 年 5 月公司高精度 PS 版铝板基投产，当年实现销售收入 14,078 万元，2007 年 1—6 月实现销售收入大幅增加到 24,953 万元，占当期公司产品销售收入的 35.50%；实现毛利额 2,650.03 万元，占当期公司毛利额的 39.87%。高精度 PS 版铝板基成为公司主要的利润来源之一。

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，客户涵盖了包括平易（三河）印刷技术有限公司（新加坡独资企业）、强邦印刷器材（上海）有限公司（港资）、温州康尔达印刷器材有限公司和温州华尔达印刷器材有限公司（港资）、郑州华禹天源印刷感光材料有限公司（内资）、中国印刷集团公司、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

（1）生产规模和产品方案

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）物料及能源供应

①物料：主要材料铝锭、铝合金由国内现货市场供应，其它辅助材料国内市场货源充足，品种齐全，由国内市场采购解决。本项目主要原辅材料年用量见下表。

主要原辅材料用量和来源

序号	名称	单位	年耗量
1	铝锭	吨	30,300
2	轧制油等	吨	330
3	液压油	吨	150
4	包装材料	吨	306
5	硅藻土	吨	100

②供电：供电电源由湖州市织里镇变电所供给。

③供水：本项目生产用水和消防用水由原有厂区取水站供应，厂区生活用水由城市自来水管网供应。

④天然气：本项目燃料采用天然气，由西气东输湖州门站供应。

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。

本项目采用信息科技，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

2007年6月4日公司在湖州市国土资源局举办的拍卖会上，成功竞得土地编号为2007（工）-29号的一宗工业用地国有土地使用权，拍卖成交价为4,900万元。该地块位于湖州市吴兴区织里镇河西村、紧邻本公司织里厂区。本项目将利用该土地上的部分面积（约6.67万平方米）实施建设。

（三）本项目环境保护情况

1、废水

本项目生产排水主要是循环冷却水系统的定期排污水和冷轧车间的含油废水，冷却水循环使用，排污量极少。冷轧车间含油废水排放量为2立方米/天，采用油水分离器进行隔油处理，分离后的污水送入车间辅跨污水处理间的气浮处理装置处理，达到《污水综合排放标准》中的排放标准后排入城市废水管网。

生活污水中粪便类污水经化粪池处理、厂区食堂含油废水经隔油池处理后与洗涤废水合流排入城市废水管网。

2、固体废弃物

本项目生产产生的铝废边料集中堆放，送铸轧车间全部回收利用。各种油料的容器集中堆放，以便再利用或外售综合利用。污水处理间的污泥集中堆放，外售制砖。其它固体废弃物为生活垃圾，生活垃圾定点堆放，由环卫部门定期清运，集中处理，可防止污染环境。

3、废气

冷轧车间冷轧机采用轧制油进行冷却、润滑，生产过程中轧制油受热挥发产生油雾。本项目在轧机上方配置集油雾罩，油雾经收集后通过管道进入油雾净化回收装置，经净化处理回收后排放。净化率达95%以上，可满足GB16297-1996标

准中 120mg/m³ 排放浓度的要求。

4、噪声

本项目噪声来自生产设备及辅助生产设备。本项目噪声执行《工业企业厂界噪声标准》：昼间 65dB (A)；夜间 55dB (A)，因此采取以下噪声控制措施：

①设备选型选用低噪声设备。产生高噪声的设备采用机械化、自动化的远距离监控操作。在设备安装时采取加填、紧固、减震措施，以达到防震减噪的目的。

②对空压机、风机的噪声进行防治，在空压机吸气口装设消声过滤器，空压机、风机房内采用吸声隔墙和隔声门来降低空压机、风机的噪声。

③在厂区范围内栽植常绿树木，进一步衰减噪声的影响。

(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。

项目建设由项目负责人具体负责项目的实施，协调各部门的关系。为保证项目的顺利实施，公司在人才、技术、市场、管理等方面已作了充分的准备工作。募集资金将严格按照《募集资金专项存储制度》规定，坚持周密计划、切实可行、规范运作、公开透明的原则，正确把握投资时机、正确处理投资金额、投资进度、投资效益的关系。

(五) 本项目的实施计划及当前进度

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。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。

本项目预计于 2008 年底正式投产。

截至 2007 年 9 月 25 日该项目进度及资金来源如下表：

工程或费用名称	累计已投入金额（万元）	资金来源
1、土地	1,744	银行借款
2、土建工程	73	银行借款
3、主要设备	1,326	银行借款
合 计	3,143	

具体情况如下：

1、土地

2007年6月4日公司通过公开拍卖方式成功竞得土地编号为2007（工）-29号的一宗工业用地国有土地使用权，成交价为4,900万元。该地块位于湖州市吴兴区织里镇河西村，紧邻公司织里厂区。该地块出让面积为187,379平方米，出让年限为50年，用途为工业用地。

2007年6月30日，世纪栋梁与浙江省湖州市国土资源局签订了《国有土地使用权出让合同》。截至2007年8月31日，相关土地使用权出让金已支付完毕。

本次募投项目将利用该宗土地上的部分面积（约6.67万平方米）实施建设，按比例计算本次募投项目使用的土地使用权出让金约1,744万元。

2、土建工程

本次募投项目的土建工程已经开始。公司通过招标确定了土建工程施工单位并于2007年9月3日与施工单位签订了《建设工程施工合同》，合同价款2,000万元（暂定），施工单位已进场开工，预计竣工日期为2008年7月1日，工程款按进度支付。截至2007年9月25日，世纪栋梁已支付前期工程费用约73万元。

厂房的钢结构工程正在招标中。

3、主要设备

① 拉弯矫直机

A. 世纪栋梁于2007年5月19日与供应商签订了一台进口拉弯矫直机的供货合同，合同总金额278.30万欧元，其中：国外部分251.80万欧元，国内部分26.50万欧元（折合人民币273.88万元），交货期为2008年6月25日。

截至2007年9月25日，该拉弯矫直机国外部分已按合同金额5%预付12.59万欧元（折合人民币129.01万元），剩余货款已全额开出不可撤销的信用证；国内部分已按合同金额30%预付人民币79.60万元，剩余货款分期支付。

B. 世纪栋梁于 2007 年 8 月 17 日与供应商签订了一台国产拉弯矫直机供货合同，合同总金额人民币 860 万元，交货期为 2008 年 4 月底。

截至 2007 年 9 月 25 日，已按合同金额 10% 预付人民币 86 万元。

② ABB 板型测量及控制系统

世纪栋梁于 2007 年 8 月 3 日与供应商签订了 1 套 ABB 板型测量及控制系统供货合同，合同金额 142.36 万美元，交货期为 2008 年 7 月 1 日。

截至 2007 年 9 月 25 日，已按合同金额全额开出了不可撤销的信用证。

③ 30KV X 射线测厚仪

世纪栋梁于 2007 年 8 月 21 日与供应商签订了 1 台 30KV X 射线测厚仪供货合同，合同金额 15.78 万美元。

截至 2007 年 9 月 25 日，已按合同金额 15% 预付了 2.37 万美元（折合人民币 17.75 万元），剩余货款已开出不可撤销的信用证。

④ 冷轧机

世纪栋梁于 2007 年 7 月 14 日与供应商签订了 1 套不可逆铝冷轧机设备供货合同，合同金额为人民币 3,380 万元，交货期为 2008 年 6 月 15 日。

截至 2007 年 9 月 25 日，公司已按合同金额 30% 预付人民币 1,013.69 万元，剩余货款按进度付款。

以上主要设备投资金额约合人民币 8,250 万元，已预付货款约合人民币 1,326 万元。

（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。

第九章 历次募集资金运用

一、最近五年内募集资金情况

经中国证券监督管理委员会证监发行字[2006]101号文核准，并经深圳证券交易所同意，栋梁新材由主承销商华西证券有限责任公司于2006年11月3日采用网下询价配售与网上资金申购定价发行相结合的方式，向社会公众发行人民币普通股(A股)30,000,000股(每股面值1元)，发行价格为每股6.36元。截至2006年11月9日，栋梁新材实际募集资金总额190,800,000.00元，扣除发行费用15,120,208.50元后，募集资金净额为人民币175,679,791.50元。上述资金到位情况业经浙江天健会计师事务所有限公司验证，并出具浙天会验[2006]第98号《验资报告》。

本公司除首次公开发行股票募集资金外，公司自上市以来未在证券市场实施其他融资行为。

二、前次募集资金使用情况

(一) 前次募集资金的实际使用情况

截至2007年6月30日，前次募集资金实际使用情况列示如下：

单位：万元

实际投资项目	募集资金实际使用金额	实际投入时间		完工程度(%)
		2006年度	2007年1-6月	
单层幕墙铝板生产线建设项目	10,000.00	10,000.00		100.00
高精度PS版铝板基生产线建设项目				100.00
引进复合型铝塑门窗及氟碳喷涂铝板幕墙生产关键设备技改项目	1,727.44	750.00	977.44	45.94
补充流动资金	3,807.98	1,906.98	1,901.00	
合计	15,535.42	12,656.98	2,878.44	

注：公司首发招股说明书（本章以下简称为“招股说明书”）披露“引进复合型铝塑门窗及氟碳喷涂铝板幕墙生产关键设备技改项目”的建设期为1年，预计该项目2007年下半年

年完工。

(二) 募集资金实际使用情况与招股说明书承诺内容对比

单位：万元

招股说明书 承诺投资项目	招股说明书 承诺投资 总额	变更后的 承诺投资 项目	变更后的 承诺投资 金额	招股说明书 计划利用 募集资金	募集资金 实际投资 金额	承诺投资 与实际投资 差异
单层幕墙铝板生产线建设项目	6,824.20	未变更	6,824.20	10,000.00	10,000.00	
高精度 PS 版铝板基生产线建设项目	6,979.25	未变更	6,979.25			
引进复合型铝塑门窗及氟碳喷涂铝板幕墙生产关键设备技改项目	5,661.00	未变更	3,760.00	3,760.00	1,727.44	2,032.56
补充流动资金				3,807.98	3,807.98	
合 计	19,464.45		17,563.45	17,567.98	15,535.42	2,032.56

1、招股说明书承诺投资项目变更情况说明

经公司 2007 年 4 月 12 日第三届董事会第十一次会议审议通过、并经 2006 年度股东大会决议批准，公司调整了“引进复合型铝塑门窗及氟碳喷涂铝板幕墙生产关键设备技改项目”部分投资内容，决定以铝塑复合型材为该项目的最终产品，且调整减少投资金额 1,901.00 万元，相应该项目投资总额变更为 3,760.00 万元。该等变更的金额 1,901 万元占首次公开发行所募集资金净额的比例为 10.82%。

2、前次募集资金投资项目计划利用募集资金与实际投资对比情况说明

(1) 招股说明书披露的计划利用募集资金情况

招股说明书中披露：公司募集资金全部投向“单层幕墙铝板生产线建设项目”（以下简称“第一个项目”）、“高精度 PS 版铝板基生产线建设项目”（以下简称“第二个项目”）和“引进复合型铝塑门窗及氟碳喷涂铝板幕墙生产关键设备技改项目”（以下简称“第三个项目”）。因公司子公司湖州世纪栋梁铝业有限

公司已利用自有资金及银行借款分别于 2006 年 2 月和 5 月完成了第一个项目和第二个项目，且公司也已利用银行借款先行实施完成了第三个项目的土建部分，根据 2006 年 8 月 5 日召开的 2006 年度第四次临时股东大会决议，公司在募集资金到位后，将使用募集资金 10,000.00 万元对世纪栋梁增资，再由世纪栋梁将该项资金偿还和补充因先行实施第一个项目和第二个项目所使用的银行借款 7,000.00 万元和自有资金 3,000.00 万元；使用募集资金 750.00 万元偿还因先行实施第三个项目所使用的银行借款 750.00 万元；其余资金继续用于第三个项目建设。若募集资金不足以满足前述安排，则实施第三个项目的资金缺口由公司利用自筹资金的方式补足；若募集资金在上述安排后还有剩余，则用于补充公司流动资金。

(2) 前次募集资金实际使用情况说明

公司实际募集资金净额 17,567.98 万元，于 2006 年 11 月 9 日到位。根据招股说明书及经股东大会审议同意变更项目时承诺，截至 2007 年 6 月 30 日，公司已使用募集资金 10,000.00 万元对世纪栋梁进行了增资，再由世纪栋梁将该项资金偿还和补充了因先行实施第一个项目和第二个项目所使用的银行借款 7,000.00 万元和自有资金 3,000.00 万元；已使用募集资金 750.00 万元偿还因先行实施第三个项目所使用的银行借款 750.00 万元，已使用募集资金 977.44 万元继续投入第三个项目；补充流动资金 3,807.98 万元；剩余募集资金 2,032.56 万元继续用于第三个项目建设。

3、前次募集资金投资项目计划投资总额与实际累计投入金额对比情况

(1) 单层幕墙铝板生产线建设项目

招股说明书承诺投资总额 6,824.20 万元，其中固定资产投资 4,985.40 万元，铺底流动资金 1,838.80 万元。该项目已于 2006 年 2 月完成建设，实际累计投入金额 7,305.64 万元，其中固定资产投资 5,465.64 万元，流动资金投入 1,840.00 万元。实际投资总额高于承诺投资金额，主要是项目实施过程中考虑产能扩大需要而追加购入 1 台水平双驱动铸轧机所致。

(2) 高精度 PS 版铝板基生产线建设项目

招股说明书承诺投资总额 6,979.25 万元,其中固定资产投资 4,989.25 万元,铺底流动资金 1,990.00 万元。该项目已于 2006 年 5 月完成建设,实际累计投入金额为 7,215.93 万元,其中固定资产投资 5,225.93 万元,流动资金投入 1,990.00 万元。实际投资总额高于承诺投资金额,主要是项目关键设备张力矫直机从原计划在境内采购变更为从国外进口所致。

(3) 引进复合型铝塑门窗及氟碳喷涂铝板幕墙生产关键设备技改项目

招股说明书承诺投资总额 5,661.00 万元,其中固定资产投资 4,963.00 万元,铺底流动资金 698.00 万元。

该项目可行性研究报告是 2004 年做出的。2007 年初,公司经过对该项目市场情况调研,并结合生产经营情况综合考虑后认为,公司生产复合型铝塑门窗和幕墙结构在生产工艺和技术上具有一定的优势,但公司目前的客户主要为门窗生产厂家及建筑工程施工单位,而复合型铝塑门窗和幕墙结构的客户主要为建筑商,公司将与原有客户成为竞争对手。此外,公司现有产品的销售基本采用现款交易的方式,应收账款控制很好,而一旦以施工方的角色介入工程建设,将不可避免的垫入大量的流动资金,影响公司的应收账款回收及公司的现金流。

为了继续发挥公司在铝型材生产、经营上的优势,防范由于客户群体和销售方式变化所可能产生的风险,公司认为需要调整该项目的部分投资内容,不作进一步深加工生产铝塑门窗和幕墙结构,直接以铝塑复合型材和幕墙板为该项目的最终产品,达产后,年产量在 10,000~15,000 吨,项目投资额相应调整,项目所需的用于门窗、幕墙结构生产的设备不再购置。经股东大会审议同意变更后的承诺投资总额 3,760.00 万元。

截至 2007 年 6 月 30 日,公司实际已累计投入金额为 1,727.44 万元,均为固定资产投资。实际投资总额低于承诺投资总额,主要系该项目尚在建设之中。

4、前次募集资金投资项目实际效益情况

根据前次募集资金招股说明书等文件,公司各项目的承诺效益与实际效益比较情况如下:

投资项目	招股说明书承诺收益		募集资金实际收益			
	[注 1]		2006 年度		2007 年 1-6 月	
	销售收入 (含税)	利润总额	销售收入 (含税)	利润总额	销售收入 (含税)	利润总额
单层幕墙铝板生产线建设项目	21,000.00	2,370.00	13,731.14	314.24	3,120.22	55.30
高精度 PS 版铝板基生产线建设项目[注 2]	28,000.00	4,714.00	16,471.10	825.01	28,982.16	2,019.28
引进复合型铝塑门窗及氟碳喷涂铝板幕墙生产关键设备技改项目	17,700.00	2,000.00				
合计	66,700.00	9,084.00	30,202.24	1,139.25	32,102.38	2,074.58

[注 1]: 招股说明书承诺的销售收入和利润总额均系投产后 10 年生产期内平均销售收入(含税)和利润总额。

[注 2]: 招股说明书披露该项目达产后将形成年产 0.15mmPS 版铝板基 10,000 吨的生产能力,相当于 0.27mm PS 版铝板基 20,000 吨的生产能力。招股说明书仅针对 0.15mmPS 版铝板基进行了效益测算,即销售收入(含税)为 28,000.00 万元、利润总额 4,714 万元。因公司根据市场情况实际生产产品为 0.27mmPS 版铝板基,上表所列示实际销售收入及利润总额均为 0.27mm PS 版铝板基的数据。

(1) “单层幕墙铝板生产线建设项目”和“高精度 PS 版铝板基生产线建设项目”

2006 年度,募集资金实际收益与招股说明书承诺收益相比存在差异,主要系:

1) 由于任何生产线投产后,都有产能逐步释放的过程,因此招股说明书披露“单层幕墙铝板生产线建设项目”和“高精度 PS 版铝板基生产线建设项目”投产第一年的生产负荷率为 75%。上述项目分别于 2006 年 2 月和 5 月先期利用银行贷款完成项目建设,2006 年内该等项目尚处于逐步投产、质量逐步稳定和銷售逐步扩大的过程,截至 2006 年底投产尚不足一年。而且,招股说明书对上述项目承诺的效益是达产后的年平均效益,因此上述项目 2006 年度实现的销售收入和利润总额与招股说明书承诺收益存在差异。

2) 由于公司先期利用银行贷款进行上述项目的建设, 导致 2006 年 6 月底的资产负债率(母公司) 已上升到 72.25%。而且, 铝加工行业所需流动资金数额较大, 鉴于公司负债率较高的财务状况, 公司向银行进一步举债用于上述项目生产流动资金周转的空间很小。因此, 在公司前次募集资金到位前, 投入上述项目的生产流动资金明显不足, 同样制约了上述项目的生产负荷的发挥。

2007 年 1-6 月, 募集资金实际收益与招股说明书承诺收益相比存在差异, 主要系:

1) 单层幕墙铝板的市场发生变化, 公司将“单层幕墙铝板生产线建设项目”的中间产品用于“高精度 PS 版铝板基生产线建设项目”

“单层幕墙铝板生产线建设项目”可研的编制及项目的立项均于 2004 年完成, 距离该项目投产已有两年的时间。在这段时间内, 国内单层幕墙铝板的产能扩张较快, 导致市场饱和程度上升, 并直接影响该产品的市场价格。单层幕墙板的销售价格从 2004 年的每吨铝锭价加 4,500 元(含税) 下降到目前的每吨铝锭价加 2,900 元(含税)。

“高精度 PS 版铝板基生产线建设项目”原设计采用外购热轧卷作为原材料进行生产, 由于市场的变化, 热轧卷的售价也由项目设计初期的每吨铝锭价加 3,500 元(含税) 上升到目前的每吨铝锭价加 4,000 元(含税)。

经过公司研发人员的技术攻关, 取得技术突破, 成功地将连铸连轧卷代替热轧卷用于高精度 PS 版铝板基的生产。而连铸连轧卷同样是单层幕墙板的前道产品, 参照对外销售价格为每吨铝锭价加 2,100 元(含税), 成本比外购热轧卷低。

鉴于上述因素, 公司决定将“单层幕墙铝板生产线建设项目”的中间产品(铸轧铝卷) 不再继续加工成单层幕墙铝板, 而代替外购热轧卷直接用于生产附加值更高的高精度 PS 版铝板基产品。

公司通过上述举措, 一方面降低了 PS 版铝板基的生产成本, 同时保证了 PS 版铝板基原材料质量的稳定性和供货的连续及时, 另一方面减少了运输的中间环节; 同时, 使“单层幕墙铝板生产线建设项目”的主要设备在市场因素发生变化的情况下发挥了最大的效益。自投产至 2007 年 6 月末, “单层幕墙铝板生产线建

设项目”累计为“高精度 PS 版铝板基生产线建设项目”提供铸轧卷 25,844 吨；并在满足生产 PS 版铝板基所需原材料的同时生产幕墙铝板，对外销售 7,041 吨。

因此，虽然“单层幕墙铝板生产线建设项目”销售和直接经济效益均低于预期，但其主要设备的产能为 PS 版铝板基供应铸轧铝卷，产生了间接的经济效益。

2) 公司以灵活的营销策略快速抢占 PS 版铝板基市场

公司涉足铝板材市场时间较短，为快速提高公司生产的 PS 版铝板基产品在市场中的知名度，拓展销售渠道，公司制定了较低的产品价格策略，并投入了较多的市场开发费用及运费支出，导致“高精度 PS 版铝板基生产线建设项目”销售利润率低于预期。

在招股说明书披露募集资金投资项目投产第二年的生产负荷率为 90%的情况下，2007 年 1—6 月“高精度 PS 版铝板基生产线建设项目”实现利润 2,019.28 万元，基本达到了预期的效益水平。

(2) 引进复合型铝塑门窗及氟碳喷涂铝板幕墙生产关键设备技改项目

截至 2007 年 6 月 30 日，该项目尚处建设期间，故尚未产生经济效益。

三、会计师对前次募集资金运用所出具的专项报告结论

浙江天健会计师事务所有限公司为本公司出具浙天会审[2007]第 1680 号《前次募集资金专项审核报告》。

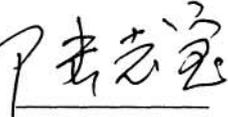
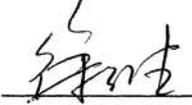
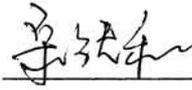
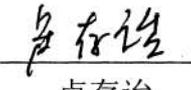
专项审核报告的结论为：“我们认为，栋梁新材公司董事会《关于前次募集资金使用情况的说明》及有关信息披露文件中关于前次募集资金使用情况的披露与实际使用情况完全相符。”

第十章 董事及有关中介机构声明

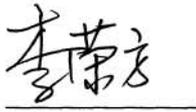
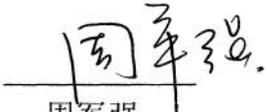
一、本公司全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集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。

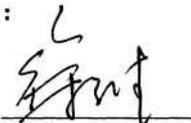
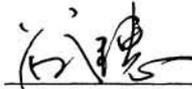
全体董事签名:

 陆志宝	 俞纪文	 徐引生
 沈百明	 宋铁和	 潘云初
 卢存谔	 肖今声	 施森康

全体监事签名:

 李荣方	 周军强	 陈阿泉
--	---	--

高级管理人员签名:

 徐引生	 谷穗	 俞建利
--	--	--



二、保荐人（主承销商）声明

本公司已对募集说明书及其摘要进行了核查，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。

项目主办人：



成 鑫

保荐代表人：



侯 力



李 中

法定代表人：



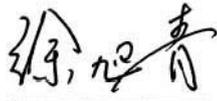
刘学民



三、律师声明

本所及签字的律师已阅读募集说明书及其摘要，确认募集说明书及其摘要与本所出具的法律意见书和律师工作报告不存在矛盾。本所及签字的律师对发行人在募集说明书及其摘要中引用的法律意见书和律师工作报告的内容无异议，确认募集说明书不致因所引用内容出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字律师：



徐旭青



刘志华

律师事务所负责人：



沈田丰



四、承担审计业务的会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读募集说明书及其摘要，确认募集说明书及其摘要与本所出具的报告不存在矛盾。本所及签字注册会计师对发行人在募集说明书及其摘要中引用的财务报告的内容无异议，确认募集说明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、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：



钟建国



王强

会计师事务所负责人：



王越豪

浙江天健会计师事务所有限公司



第十一章 备查文件

一、备查文件

投资者可查阅与本次发行有关的所有正式文件，具体包括：

- （一）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；
- （二）保荐机构出具的发行保荐书；
- （三）法律意见书和律师工作报告；
- （四）注册会计师关于前次募集资金使用情况的专项报告；
- （五）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；
- （六）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；
- （七）中国证监会核准本次发行的文件。

二、备查文件的查阅时间

发行期间内每周一至周五上午 9:30—11:00，下午 1:30—3:30。

三、备查文件的查阅地点

（一）浙江栋梁新材股份有限公司

办公地址：浙江省湖州市织里镇栋梁路

联系人：谷穗、施和泉

电话：0572-2699710

传真：0572-2699718

（二）第一创业证券有限责任公司

办公地址：深圳市罗湖区笋岗路12号中民时代广场B座25、26层

联系人：艾民、侯力、成鑫、武利华、唐吴果

电话： 0755-25832512

传真： 0755-25831718