

吉林利源铝业股份有限公司首次公开发行股票上市公告书

JILIN LIYUAN ALUMINUM CO., LTD.
(吉林省辽源民营经济开发区友谊工业园区)

上市保荐机构

深圳市福田区金田路大中华国际交易广场 8 层)

第一节 重要声明与提示

本公司及全体董事、监事、高级管理人员保证上市公告书的真实性、准确性、完整性，承诺上市公告书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

证券交易所、其他政府机关对本公司股票上市及有关事项的意见，均不表明对本公司的任何保证。本公司已承诺将在本公司股票上市后三个月内按照《中小企业板块上市公司特别规定》的要求修改公司章程，在章程中载明“(1)股票被终止上市后，公司股票进入代办股份转让系统继续交易；(2)不对公司股票的前置审批作任何修改。

本公司提醒广大投资者注意，凡上市公告书中涉及的法律文书，请投资者查阅刊载于巨潮网站(<http://www.cninfo.com.cn>)的本公司招股说明书全文。

本公司董事、监事和高级管理人员承诺严格遵守《公司法》、《证券法》和《深圳证券交易所股票上市规则》等有关法律、法规关于公司董事、监事和高级管理人员持股及锁定的有关规定。

本次发行前，公司股东所持股份的流通限制及股东对所持股份自愿锁定的承诺如下：
本次发行前，实际控制人王民、张永侠夫妇承诺：自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或委托他人代为转让其所持公司股份，也不由本公司回购该部分股份。前述承诺期满后，王民、张永侠夫妇承诺在王民担任公司董事、监事及高级管理人员期间每年转让的股份不超过其所持公司股份总数的百分之二十五，在王民离职后半年内不转让其所持有的公司股份。

本公司其他股东承诺：自公司股票上市之日起一年内，不转让或者委托他人管理本公司直接间接持有的公司股份，也不由本公司回购该部分股份。

同时，作为本公司股东的董事、监事、高级管理人员承诺：前述承诺期满后，在其任职期间每年转让的股份不超过其所持公司股份总数的百分之二十五，离职后半年内不转让其所持有的公司股份。如无不适用，本公司公告中的简称和同义的解释义与本公司首次公开发行股票招股说明书中的相同。

本公司已于披露 2010 年 9 月 1-9 月财务报表及资产负债表、利润表、现金流量表和股东权益变动表。其中，2010 年 1-9 月财务报表数据、对比表 2009 年 1-9 月财务报表数据经审计，2009 年度财务数据已经审计。请投资者注意。

第二节 股票上市情况

一、公司股票发行上市审批情况
 1. 上市地点：深圳证券交易所。
 2. 上市时间：2010 年 11 月 17 日。
 3. 股票简称：利源铝业。
 4. 股票代码：002501。
 5. 首次公开发行股票总股数 9,360 万股。
 6. 首次公开发行股票增加的股份 2,360 万股。
 7. 发行前股东所持股份的流通限制及期限：
 根据《公司法》的有关规定，公司公开发行股票前已发行的股份，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。
 8. 发行前股东对所持股份自愿锁定的承诺(详见“第一节 重要声明与提示”)。
 9. 本次上市股份在深交所挂牌交易，本次公开发行股票对象参与网下配售的股票自本次网上发行的股票在深交所交易上市交易之日起锁定三个月。
 10. 本次上市的非流通股锁定及锁定安排的股份：本次公开发行中网上发行的 1,888 万股股份无流通限制及锁定安排。
 11. 公司股份上市交易时间

项目	数量(股)	比例(%)	可上市交易时间(即上市日期)
王民	22,500,000	24.04	2010年11月17日
张永侠	13,125,000	14.02	2010年11月17日
新金源创业投资企业	11,250,000	12.02	2010年11月17日
上海康捷投资合伙企业	8,750,000	9.35	2010年11月17日
江苏新源科技集团有限公司	6,250,000	6.68	2010年11月17日
董平	843,750	0.90	2010年11月17日
罗敏春	689,375	0.63	2010年11月17日
张荣奎	587,500	0.63	2010年11月17日
杨淑春	575,000	0.61	2010年11月17日
徐永平	550,000	0.59	2010年11月17日
刘宇	500,000	0.53	2010年11月17日
王坤	481,250	0.51	2010年11月17日
郑建利	429,062	0.46	2010年11月17日
张坤	418,750	0.45	2010年11月17日
李春秋	412,500	0.44	2010年11月17日
郝海基	378,125	0.40	2010年11月17日
孙明国	375,000	0.40	2010年11月17日
刘煜盛	375,000	0.40	2010年11月17日
董明强	318,750	0.34	2010年11月17日
王坤	277,188	0.30	2010年11月17日
江益玉	256,250	0.27	2010年11月17日
吕秀云	225,000	0.24	2010年11月17日
陈寿权	168,750	0.18	2010年11月17日
金为民	156,250	0.17	2010年11月17日
董杰	125,000	0.13	2010年11月17日
纪斌	62,500	0.07	2010年11月17日
网下配售发行的股份	4,720,000	5.04	2010年2月17日
网上发行的股份	18,880,000	20.17	-
小计	23,600,000	25.21	-
合计	93,600,000	100.00	-

【注】上表中股份比例总数与各分项数值之和尾数不符的情况为四舍五入原因造成。

12. 股票登记机构：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
 13. 上市保荐机构：平安证券有限责任公司

第三节 公司、股东和实际控制人情况

一、公司基本情况
 1. 中文名称：吉林利源铝业股份有限公司
 英文名称：JILIN LIYUAN ALUMINUM CO., LTD.
 2. 法定代表人：王民
 3. 注册资本：9,360 万元(发行后)
 4. 成立日期：2008 年 11 月 18 日
 5. 住所及邮政编码：吉林省辽源民营经济开发区友谊工业园区(136200)
 6. 经营范围：制造铝合金属型材、铝型材、铝材、铝材、铝材并销售自产产品，安装铝制品及铝门窗；经营本企业产品及相关技术的进出口业务(国家限定经营范围除外)；经营本企业生产、科研所需的原辅材料、机械配件、仪器仪表、零配件及相关技术的进出口业务(国家限定经营范围禁止的除外)；经营本企业进口料加工和“三来一补”业务。
 7. 所属行业：有色金属冶炼及压延加工业
 8. 电话：0437-3166501 传真：0437-3166501
 9. 互联网网址：<http://www.liyuanyue.com/>
 10. 电子邮箱：liyuanyue@163.com
 11. 董事会秘书：张荣奎
 12. 主营业务：铝型材及深加工产品的研发、生产与销售业务

二、公司董事、监事、高级管理人员及其持有公司的股票情况

姓名	职务	任职期限	持有公司股份(万股)
王民	董事长、总经理	2008年11月至2011年11月	2,250.0000
罗敏春	董事、常务副总经理	2008年11月至2011年11月	60.9575
张永侠	董事、副总经理	2008年11月至2011年11月	42.9662
张荣奎	董事	2008年11月至2011年11月	—
杨淑春	董事	2008年11月至2011年11月	—
董平	董事	2009年8月至2011年11月	—
马洪涛	独立董事	2009年8月至2011年11月	—
王洪涛	独立董事	2009年8月至2011年11月	—
王秉芬	独立董事	2008年11月至2011年11月	—
杨永平	监事	2008年11月至2011年11月	57.9000
刘宇	监事	2008年11月至2011年11月	50.0000
张永侠	财务总监兼董事会秘书	2008年11月至2011年11月	58.7500

三、公司控股股东和实际控制人的情况
 (一)公司控股股东和实际控制人
 1. 王民先生，中国国籍，男，汉族，1959 年出生，本科学历，高级工程师，1978 年 9 月 19 日就读于东北重型机械学院材料工程系金属材料及热处理专业；先后担任利民装潢工程处主任、辽源利源铝业公司执行董事兼经理、辽源利源铝业集团有限公司董事长兼总经理、现任本公司董事长、总经理。
 2. 王民先生系吉林省第十一届人大代表，辽源市第六届人大常委会，辽源市南山区第七届人大常委会；吉林省首届“创业之星”；吉林省优秀民营企业企业家；吉林省优秀管理人才；吉林省劳动模范；吉林省劳动奖章获得者；辽源市工商联副会长兼执行委员会主任；辽源市 200 公里—300 公里轨道交通列车型材及多项铝合金属隔热门窗等多个研发项目；参与研发的“彩铝喷涂、木纹转印隔热节能节能铝型材”获 2005 年度国家科技进步一等奖；“仿不锈钢节能环保铝型材”获 2005 年度国家科技进步一等奖。
 3. 张永侠，女，汉族，1960 出生，曾任辽源利源铝业有限公司和辽源利源铝业集团有限公司监事、监事会主席。

(二)公司控股股东和实际控制人的其他对外投资情况
 公司控股股东和实际控制人除投资公司外，无其他对外投资。
 四、本次发行前上市公司前十名股东持有公司股份情况
 王民先生、中国国籍，男，汉族，1959 年出生，本科学历，高级工程师，1978 年 9 月 19 日就读于东北重型机械学院材料工程系金属材料及热处理专业；先后担任利民装潢工程处主任、辽源利源铝业公司执行董事兼经理、辽源利源铝业集团有限公司董事长兼总经理、现任本公司董事长、总经理。

序号	股东名称	持股数量(万股)	比例(%)
1	王民	22,500,000	24.04
2	张永侠	13,125,000	14.02
3	新金源创业投资企业	11,250,000	12.02
4	上海康捷投资合伙企业	8,750,000	9.35
5	江苏新源科技集团有限公司	6,250,000	6.68
6	董平	843,750	0.90
7	罗敏春	689,375	0.63
8	张荣奎	587,500	0.63
9	杨淑春	575,000	0.61
10	徐永平	550,000	0.59
	合计	65,040,625	69.49

【注】上表中股份比例总数与各分项数值之和尾数不符的情况为四舍五入原因造成。

第四节 股票发行情况

1. 发行数量：2,360 万股。
 2. 发行价格：3.50 元/股，对应的市盈率为：
 (1)63.64 倍(每股收益按照 2009 年经审计的扣除非经常性损益前后孰低的净利润除以本次发行后总股本 9,360 万股计算)；
 (2)47.30 倍(每股收益按照 2009 年度经审计的扣除非经常性损益后孰低的净利润除以本次发行前总股本 7,000 万股计算)。
 3. 发行方式：本次发行采用网下向机构投资者配售和网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式。本次发行中通过网上向社会公众投资者配售的股份为 472 万股，有效申购为 24,300 万股，有效申购股数的比例为 104.23683139%，认购倍数为 51.48 倍。本次网上定价发行 1,888 万股，中签率为 0.723184379%，超额认购倍数为 138 倍。本次网上定价发行不存在余股，网下配售生 48 股零股由主承销商包销。
 4. 募集资金总额：82,600 万元。中准会计师事务所已于 2010 年 11 月 10 日对发行人首次公开发行股票的资金到位情况进行了审验，并出具中准验字[2010]2049 号《验资报告》。
 5. 发行费用总额：6,274.36 元，明细如下：

项目	金额(万元)
承销费用	4,500.00
保荐费用	4,000.00
审计、验资费用	104.00
律师费用	40.00
信息披露费及上市初费	262.00
合计	12,266.00
	6,274.36

每股发行费用 2.66 元。(每股发行费用=发行费用总额/本次发行股本)
 6. 募集资金净额：76,325.64 元
 7. 发行后每股净资产 11.64 元/股(按照 2010 年 9 月 30 日净资产值加上本次发行募集资金净额，除以本次发行后总股本计算)。
 8. 发行后每股收益 0.55 元/股(以公司 2009 年扣除非经常性损益后的净利润按照发行后股本摊薄计算)。

第五节 财务资料

本报告期内 2010 年 1-9 月财务数据及资产负债表、利润表、现金流量表和股东权益变动表。其中，2010 年 1-9 月财务报表数据、对比表 2009 年 1-9 月财务报表数据已经审计，2009 年度财务数据已经审计。请投资者注意。

主要会计数据及财务指标		2010年9月30日		2009年12月31日		本报告期末比上年同期末增减	
总资产	189,822,497.15	49,751,335.52	290,000,000.00	101,500,000.00			
流动资产合计	461,284,914.49	273,976,260.90			66.37%		
流动负债合计	369,702,888.87	196,491,929.99			88.15%		
归属于上市公司股东的净资产(元)	1,021,052,121.71	799,589,232.24			24.86%		
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	5.04	4.04	24.75%				
项目	2010年7-9月	2010年1-9月	2009年7-9月	2009年1-9月			
营业总收入(元)	294,277,915.26	14,715	764,392,676.65	25,948	25.94%		
利润总额(元)	35,906,508.60	77.49%	92,709,392.49	71,626	71.62%		
归属于上市公司股东的净利润(元)	26,323,008.97	81.65%	70,249,734.18	83,276	83.27%		
扣除非经常性损益后归属于发行人的股东净利润(元)	25,784,444.80	80.26%	69,387,196.82	81,756	81.75%		
基本每股收益(元/股)	0.38	80.95%	1.00	81.82%			
净资产收益率(加权平均)	7.75%	2.18%	22.1%	6.66%			
扣除非经常性损益后的净资产收益率(加权平均)	7.59%	2.09%	21.3%	6.37%			
经营活动产生的现金流量净额(元)	62,593,386.70	1,569,176	111,467,544.82	3,009	3.00%		
经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.89	1,569.17%	1.59	2.58%			

(一)主营业务和财务状况的简要说明
 1. 主营业务、负债和现金流项目分析
 1. 主要资产项目的变化

2010 年 9 月末公司总资产为 102,105.21 万元，较年初增加 22,146.69 万元，增长 27.70%。其中，流动资产为 46,128.49 万元，较年初增加 18,730.86 万元，增长 68.37%。货币资金(信用证及保函保证金)和预付账款的增长是造成流动资产大幅上升的主要原因。
 2010 年 9 月末公司货币资金净额为 18,982.25 万元，比年初增加 14,007.12 万元，增长 281.54%，主要是 2010 年 9 月公司购买进口挤压机，办理了信用证及技术保函，存人的保证金导致 2010 年 9 月末货币资金金额的增加。
 2010 年 9 月末公司预付账款余额为 18,400.76 万元，比年初增加 6,235.02 万元，增长 51.25%，主要是 2010 年 9 月公司为采购设备及部分原材料所致。
 2. 主要负债项目的变化
 2010 年 9 月末公司总负债为 66,821.29 万元，其中流动负债为 36,970.29 万元，长期负债为 29,851.00 万元，2010 年 9 月末公司流动负债较年初增长 88.15%，短期借款和预收账款增加是造成流动负债增长的主要原因。
 2010 年 9 月末公司短期借款余额为 10,150.00 万元，比年初增加 18,850.00 万元，增长 183.71%，主要是未分配利润增长所致。归属于发行人股东的每股净资产为 5.04 元，较年初增长 1.00 元。
 4. 主要现金流量项目的变化
 2010 年 1-9 月公司经营活动产生的现金流量净额为 11,146.75 万元，主要是公司业务处在业务成长期，销售增长带动，回款较好。
 (二)经营业绩
 2010 年 1-9 月公司实现营业收入 76,459.27 万元，比去年同期 60,712.42 万元，增加 15,746.85 万元，增长 25.94%；其中，2010 年 7-9 月实现营业收入 29,437.79 万元，同比增长 14.71%。主要是公司本年新承接的轨道交通列车型材等高端产品完成试生产开始批量供货所致。
 2010 年 1-9 月利润总额为 9,270.94 万元，比去年同期增加 3,869.02 万元，增长 71.62%；归属于发行人股东的净利润为 7,024.97 万元，比去年同期增加 3,191.77 万元，增长 83.27%；扣除非经常性损益后归属于发行人股东的净利润为 6,839.72 万元，比去年同期增加 3,076.47 万元，增长 81.75%。
 其中，2010 年 7-9 月实现利润总额为 3,590.65 万元，同比增长 77.49%；归属于发行人股东的净利润为 2,632.30 万元，同比增长 81.65%；扣除非经常性损益后归属于发行人股东的净利润为 2,578.46 万元，同比增长 80.26%。
 (三)主要盈利项目的增长得益于主营业务收入的稳定增长。2010 年 1-9 月公司实现毛利 12,986.38 万元，比去年同期 9,073.63 万元增加 3,912.75 万元，增长 43.12%。其中，2010 年 7-9 月公司实现毛利 5,001.37 万元，同比增长 163.17%。
 随着公司净利润稳定增长，2010 年 1-9 月公司的每股收益和净资产收益率均有所提升。其中，基本每股收益由去年同期的 0.55 元增长至 1.00 元，增长 81.82%，2010 年 7-9 月的基本每股收益为 0.38 元，同比增长 80.95%。
 注：报告期内 2010 年 1-9 月，报告期期末 2010 年 9 月 30 日。

第六节 其他重要事项

一、公司已向深圳证券交易所承诺，将严格按照中小企业板的有关规定，在上市三个月内尽快完善公司章程等相关规章制度。
 二、本公司自 2010 年 10 月 26 日刊登首次公开发行股票招股意向书至上市公告书刊登前，除以上事项外，没有发生可能对公司有较大影响的重要事项，具体如下：
 (一)公司严格依照《公司法》、《证券法》等法律法规的要求，规范运作，经营状况正常，主要业务发展目标进展正常；
 (二)公司所处行业或市场未发生重大变化；
 (三)公司原材料采购价格和产品销售价格未发生重大变化；
 (四)公司无重大诉讼、仲裁事项，资金未发生异常非经营性占用；
 (五)公司未发生重大投资行为；
 (六)公司未发生重大资产(或股权)购买、出售及置换行为；
 (七)公司住所没有变更；
 (八)公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员未发生重大变化；
 (九)公司未发生重大诉讼、仲裁事项；
 (十)公司未发生对外担保等或有事项；
 (十一)公司财务状况和经营成果未发生重大变化；
 (十二)公司无其他应披露的重大事项。

第七节 上市保荐机构及其意见

一、上市保荐机构情况
 上市保荐机构：平安证券有限责任公司
 法定代表人：杨宇辉
 联系地址：广东省深圳市福田区金田路大中华国际交易广场 8 层
 邮编：100033
 电话：010-59739777
 传真：010-59739718
 保荐代表人：王为丰、李建
 二、上市保荐机构的推荐意见
 上市保荐机构平安证券有限责任公司(以下简称“平安证券”)已就深圳证券交易所提交了《平安证券有限责任公司关于吉林利源铝业股份有限公司首次公开发行股票并上市保荐书》，上市保荐机构推荐意见如下：吉林利源铝业股份有限公司申请其股票上市符合《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》及《深圳证券交易所股票上市规则》等国家有关法律、法规的有关规定，吉林利源铝业股份有限公司股票具备在深圳证券交易所上市的条件，平安证券愿意推荐吉林利源铝业股份有限公司的股票在深圳证券交易所上市，并承诺相关保荐责任。

附件：
 1. 2010 年 9 月 30 日资产负债表
 2. 2010 年 1-9 月利润表
 3. 2010 年 7-9 月利润表
 4. 2010 年 1-9 月现金流量表

资产负债表		金额单位：人民币(元)	
资产	2010年9月30日	2009年9月30日	2010年9月30日
流动资产	461,284,914.49	273,976,260.90	66.37%
货币资金	189,822,497.15	49,751,335.52	290,000,000.00
交易性金融资产	—	—	—
应收账款	46,614,891.30	27,966,200.00	66,000,000.00
预付款项	184,007,558.49	121,657,384.20	15,811,873.96
应收利息	—	—	—
应收股利	—	—	—
其他应收款	3,242,122.45	2,489,452.91	11,431,335.52
存货	37,597,848.10	32,230,793.94	8,155,854.13
流动资产合计	461,284,914.49	273,976,260.90	66.37%
非流动资产	560,337,502.26	325,613,737.10	88.15%
可供出售金融资产	—	—	—
长期股权投资	—	—	—
投资性房地产	—	—	—
固定资产	546,000,000.00	546,000,000.00	—
无形资产	—	—	—
长期待摊费用	—	—	—
递延所得税资产	—	—	—
其他非流动资产	—	—	—
非流动资产合计	560,337,502.26	325,613,737.10	88.15%
资产总计	1,021,622,416.75	600,590,000.00	100.00%

单位名称：吉林利源铝业股份有限公司
 资产负债表
 2010年9月30日
 2009年9月30日
 2010年9月30日
 2009年9月30日
 流动资产
 461,284,914.49
 273,976,260.90
 66.37%
 货币资金
 189,822,497.15
 49,751,335.52
 290,000,000.00
 101,500,000.00
 交易性金融资产
 —
 —
 —
 应收账款
 46,614,891.30
 27,966,200.00
 66,000,000.00
 预付款项
 184,007,558.49
 121,657,384.20
 15,811,873.96
 17,591,332.52
 应收利息
 —
 —
 —
 应收股利
 —
 —
 —
 其他应收款
 3,242,122.45
 2,489,452.91
 11,431,335.52
 存货
 37,597,848.10
 32,230,793.94
 8,155,854.13
 流动资产合计
 461,284,914.49
 273,976,260.90
 66.37%
 非流动资产
 560,337,502.26
 325,613,737.10
 88.15%
 可供出售金融资产
 —
 —
 —
 长期股权投资
 —
 —
 —
 投资性房地产
 —
 —
 —
 固定资产
 546,000,000.00