福建省闽发铝业股份有限公司首次公开发行股票招股意向书摘要

（上接D4版）

所得税率	15.00%	15%	25%
减：所得税	747,577.84	378,614.72	2,450,490.94
影响净利润	4,226,274.45	2,251,235.09	7,036,808.91
其中：影响少数股东损益			
影响归属于母公司普通股股东净利润	4,226,274.45	2,251,235.09	7,036,808.91
扣除非经常性损益后净利润	48,076,208.54	34,798,295.41	20,736,499.35
非经常性损益净额占净利润的比重	8.08%	6.08%	25.34%
扣除非经常性损益后的归属于母公司普通股股东净利润	48,076,208.54	34,798,295.41	20,736,499.35
影响归属于母公司普通股股东净利润的非经常性损益净额占归属于母公司普通股股东净利润的比重	8.08%	6.08%	25.34%

注：所得税影响额系以非经常性损益影响的应纳税所得额为计税基础乘以适用的企业所得税税率计算的。

（三）最近三年主要财务指标

1、主要财务指标

项目	2010年	2009年	2008年
资产负债率（%）	53.00	60.09	59.76
流动比率（倍）	1.43	0.75	0.70
速动比率（倍）	0.92	0.43	0.36
应收账款周转率（次/年）	13.36	10.53	10.53
存货周转率（次/年）	5.60	4.13	5.08
无形资产（扣除土地使用权）占净资产比例（%）	0.00	0.00	0.00
每股经营活动现金净流量（元）	1.05	0.18	0.42
每股净资产（元）	1.99	1.60	1.55
息税折旧摊销前利润（万元）	9,367.44	7,678.52	6,740.90
利息保障倍数（倍）	6.62	4.39	3.18

2、近三年净资产收益率及每股收益

报告期利润	2010年度			
	净资产收益率（%）		每股收益	
	全面摊薄	加权平均	基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	20.36%	22.68%	0.41	0.41
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	18.72%	20.85%	0.37	0.37
报告期利润	2009年度			
	净资产收益率（%）		每股收益	
	全面摊薄	加权平均	基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	17.95	17.16%	0.29	0.29
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	16.86	16.12%	0.27	0.27
报告期利润	2008年度			
	净资产收益率（%）		每股收益	
	全面摊薄	加权平均	基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	13.90%	14.93%	0.22	0.22
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	10.37%	11.15%	0.16	0.16

（四）对公司财务状况、盈利能力的分析

（1）公司一直专注于铝型材的生产经营，因此，报告期内公司资产结构稳定，没有与主营业务无关的金融资产、委托理财和对外投资等资产。资产主要由存货、固定资产、无形资产构成，近三年三者合计占总资产比重分别为75.61%、68.97%和69.51%。

报告期内，公司资产规模持续稳定增长，主要原因是报告期内，公司产销规模持续增长，为适应企业发展需要公司加大了固定资产的投入，导致各项资产相应增长。

（2）公司主营业务突出，报告期内，主营业务收入占营业收入的比重始终保持较高水平。2008年、2009年、2010年，该比重分别为99.91%、97.60%和99.96%。

报告期内，公司产销规模持续扩大，产品销量持续增长。2009年，公司主营业务收入为47,574.02万元，较2008年减少8.70%，而产品销售量达到25,884吨，较2008年度增长11.39%。公司2009年主营业务收入减少的主要原因是铝锭价格大幅下跌，公司产品售价随之大幅下降，导致主营业务收入下降，2009年公司产品平均售价为18,379.95元/吨，较2008年降低了18.03%。

2010年，公司主营业务收入为59,486.88万元，较2009年增长25.04%，产品销售量达到29,649吨，较2009年度增长14.55%。公司2010年主营业务收入比上年增加的主要原因是：（1）随着公司东田生产中心产能的进一步释放，及不断的研发投入，对客户的供给能力不断提高，使生产周期缩短，促进了销售的增长；（2）2010年市场铝锭含税价格大部分保持在15,000元/吨以上，由于公司产品的定价方式为“铝锭价格＋加工费”，受铝锭价格的影响，2010年产品的平均售价比上年同期增长9.16%，相应使销售收入增长；（3）由于经历了2008年的金融危机，2009年上半年市场需求相对萎缩，2009年下半年随着金融危机的缓解和国内一系列的经济刺激政策的实施，下游的需求出现回暖，市场需求增强，2010年延续了2009年下半年市场需求增长的态势，也使公司2010年的销量比上年实现增长。

（3）2009年主营业务成本较2008年降低了13.29%，主要原因是：①2009年铝锭平均成本较2008年大幅下降了26.03%，带动产品平均单位成本较2008年下降了22.15%；②由于市场的需求增加，使2009年度的销量增长11.39%，使主营业务成本增长约8.87%。

2010年主营业务成本较2009年增加了23.59%，主要原因是：①2010年铝锭平均成本较2009年上升了19.52%，带动产品平均单位成本较2009年上升了7.89%；②由于市场的需求保持旺盛的态势，使2009年度的销量增长14.55%，使主营业务成本增长约15.69%。

（4）报告期内，公司主营业务毛利率呈稳步上升趋势，表明公司的盈利能力正稳步提升。公司主营业务毛利率上升的原因主要有以下几个方面：①随着2008年公司东田生产中心工程建成投产，公司的生产制造工艺水平得到了较大的提升，能够开展技术含量更高、工艺水平更复杂的铝型材深加工的生产。②为提升公司的核心竞争力，秉承“人无我有，人有我精”的经营理念，公司近年来持续进行产业升级和产品结构调整，不断加大产品研发投入，加大工艺复杂、毛利率较高的工业深加工材的产销比重。③铝加工行业主要系赚取加工费（加工费＝生产费用＋合理利润）盈利，由于铝锭价格市场波动较大，即使在加工费不变的情况下，若铝锭价格剧烈波动也将造成毛利率波动。

（5）报告期内，公司经营活动产生的现金流净额均为正数，其中销售商品、提供劳务收到的现金分别为58,068.11万元、55,667.58万元和65,289.34万元，其收现率（销售商品、提供劳务收到的现金／营业收入）分别为111.34%、114.21%和109.67%，表明公司报告期内经营活动产生的现金流量较为稳定、充裕，经营状况总体较好，资金回笼充足、稳定。

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额均为负数，主要系报告期公司为购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付现金所致。

报告期内，2008年的筹资活动现金流量净额为正数，主要系公司通过银行借款筹措资金所致；2009年的筹资活动现金流量净额为负数，主要系公司进行了利润分配。2010年筹资活动现金流量净额为负数，主要系公司的资金较为充裕，偿还部分银行贷款所致。

（五）最近三年股利分配政策和实际分配情况

年份	股利分配情况
2008	未分配
2009	公司2009年第二次临时股东大会审议通过《关于分配2008年度未分配利润的议案》，以公司总股本12,880万股为基数，每股派发现金股利人民币0.25元（含税），共分配现金股利3,220万元。

（六）纳入发行人合并会计报表的其他企业的基本情况

截至本招股意向书摘要签署日，本公司无控股子公司和参股公司。

第四节 募集资金运用

一、本次募集资金规模及拟投资项目概览

经本公司第一届第十次董事会会议和2010年第二次临时股东大会审议通过，公司本次拟向社会公开发行人民币普通股（A股）4,300万股，预计募集资金总额为46,982万元。

本次发行募集的资金，根据公司经营发展需要，在充分的市场调查及产品研究的基础上，将投资于以下项目：

项目名称	项目投资金额	项目备案情况
4万吨铝合金型材生产线项目	46,982万元	闽发改备[2010]C00017号

本次发行的募集资金全部用于公司现有主营业务，是对公司现有产品生产能力的提升和产品结构调整。通过募投项目的实施，将提升公司产品的市场占有率，促进公司战略目标的实现。

二、本次募集资金投资项目的发展前景分析

铝型材消费量与国民经济发展速度紧密相关。2009年国家出台多项扩大内需措施，到2011年前投资4万亿用于刺激经济发展，投资领域涉及化工、制冷、五金、电子仪器、电力、交通运输等行业；并且随着工业化的发展，中国城镇化水平由目前的46%提高到60%，建筑业需以年均20%以上的增长速度满足人口向城镇流动带来的压力，这将极大拉动铝型材消费。

十二五期间，随着中国经济增长驱动方式由投资向消费型转变，中国经济仍将以8～10%的速度增长，若铝型材消费按与GDP同步增长8%计算（2001～2007年铝型材消费增长率远高于GDP增长率），预计到2015年，国内铝型材消费量将超过1,500万吨，市场前景十分广阔。

三、项目概算及资金使用计划

1、投资概算

本项目总投资为46,982万元，其中建设投资40,282万元（含外汇1,137万美元，按1美元＝6.8259计算），流动资金6,700万元。

项目		投资金额估算（万元）	占项目总投资比重
项目建设投资	建筑工程	5,181	11.03%
	设备购置	26,299	55.98%
	安装工程	2,155	4.59%
	其他费用	3,257	6.93%
	预备费	3,390	7.21%
项目流动资金	铺底流动资金	6,700	14.26%
合计		46,982	100%

2、资金使用计划

预计资金分4年投入，资金使用计划见下表：

单位：万元

项目名称	合计	第一年	第二年	第三年	第四年
项目总投资	46,982	40,282	4,020	1,340	1,340

四、募集资金运用项目效益情况

经测算，该项目静态税后投资回收期5.7年（含建设期1年），建成投产后，年均营业收入85,978万元，税后内部收益率19.60%，总投资收益率18.50%。

第五节 风险因素

一、经营风险

（一）主要原材料铝锭价格波动的风险

公司生产经营所需的主要原材料为铝锭，铝锭价格参考上海长江或广东南海灵通现货市场价格确定。2008年度、2009年度及2010年度，铝锭成本占生产成本的比重分别为77.35%、71.78%和77.26%。因此，铝锭价格变动对公司经营有较大影响。

报告期内，公司铝锭采购价格受国内及国际市场供求状况影响，波动较大，2008年、2009年以及2010年，公司铝锭平均采购价格分别为15,306.55元/吨、11,322.22元/吨和13,532.28元/吨，由于铝锭价格受国际、国内多种因素影响，未来国内铝锭价格仍存在一定的不确定性。虽然公司产品的定价方式为“铝锭价格＋加工费”，当铝锭价格波动时公司具备一定的转嫁成本的能力，同时公司在实际生产中主要采取“以销定产”与“以产定购”的经营策略，并通过产品结构调整，增强了公司的市场竞争力，对下游经销商拥有较强的议价能力，但是如果未来铝锭价格持续大幅波动，仍将影响公司产品的生产成本，进而给公司的资金周转、经营业绩造成不利影响。

（二）主要原材料铝锭集中采购的风险

报告期内，公司主要原材料铝锭的供应商较为集中。2008年、2009年及2010年，公司向前五名铝锭/棒供应商采购铝锭/棒金额占采购总金额的78.33%、65.30%和54.37%。虽然报告期内铝锭/棒采购较为集中，但采购集中度已明显下降。由于采购集中度高系行业特点，加之铝锭/棒为通用产品，公司对其品质并无特殊要求，且采购价格系公开市场价格，可以在较短时间内寻找到新的供应商；同时公司长期以来与供货商的合约在结算方式、违约责任等方面并无显著不利条款。随着公司产销规模的不断扩大，公司将逐步在保证供应及时和采购价格公允的前提下寻找更多的供应商，未来铝锭采购集中度过高给公司生产经营带来的影响将越来越小。

二、市场风险

（一）受房地产业投资增速放缓影响的风险

公司目前的主导产品为建筑用铝合金型材，2008年度、2009年度、2010年度建筑用铝合金型材销售收入在公司主营业务收入中所占比例分别为75.51%、73.65%和65.80%，尽管公司不断加大研发投入，保持工业型材的持续增长，由报告期初的24.49%提高到目前的34.20%；但未来一段时间内，建筑用铝合金型材在公司业务中仍将占较大比重，其销售情况可能将受到国家宏观调控政策导致的房地产投资增速放缓的影响，从而给公司生产经营和市场销售带来一定的不利影响。

自2010年以来，政府出台一系列房地产调控措施，这些调控措施的推行，将对建筑铝型材产品的销售产生一定的影响，但该等措施主要是为了解决房地产市场的结构性问题，抑制部分地区的房地产投资存在的过热倾向，防范金融风险，促进房地产市场的健康稳定发展。而且，在宏观经济保持稳定增长、城镇化进程加快、保障性住房和经济适用房建设力度加大以及“建材下乡”等鼓励新农村建设等众多利好因素下，建筑铝型材的需求趋势不会改变。

同时，公司正积极进行产业升级和产品结构调整，逐步加大工业铝型材尤其是工业表面处理材在公司产品的销售比重，同时加大保障性住房及城镇市场用建筑型材的市场开拓，以抵御部分地区房地产投资增速放缓对公司生产经营带来的不利影响。

（二）区域市场集中的风险

公司的国内销售市场相对集中，主要集中在福建地区及华东等经济较为发达的地区，其中2008年度、2009年度、2010年度公司主营业务收入中福建省所占比例分别为54.84%、45.00%和52.15%。主要是因为公司所处的海峡西岸经济区是我国东部地区最具活力的经济区域之一，建筑、工业用铝合金型材需求旺盛，同时铝型材的生产销售受经济运输半径因素的影响，本地企业有较大的成本及市场竞争优势；另一方面由于目前公司受产能不足限制，产品供不应求，无法满足更大的市场需求。尽管近年来公司利用质量、品牌和性价比优势积极开拓了海外市场并进一步扩大浙江、江苏、上海等华东市场，销售区域进一步扩大，但未来如果福建地区市场产生波动，而同时其他地区的市场开拓不足将会给公司持续增长带来一定的影响。

（三）行业竞争加剧的风险

目前国内铝型材行业发展较好，但未来仍存在行业竞争进一步加剧的可能，这是由于：国内铝型材行业产能分布分散，尚无一家企业占有显著的市场份额或取得市场占有率的绝对优势；同时，全国同行业公司亦在不断地提升技术管理水平和拓展市场，行业竞争日趋激烈。如果公司不能够在工艺技术开发、销售网络建设和营销策略设计等方面持续保持区域领先优势，公司将面临行业竞争加剧带来的产销规模不能持续增长的风险。

三、短期偿债风险

报告期内，公司资产负债率一直处于较高水平，流动比例及速动比例均处于较低水平。公司2008年～2010年末的资产负债率分别为59.76%、60.09%和53.00%，流动比率分别为0.70、0.75和1.43，速动比率分别为0.36、0.43和0.92。

公司为改善负债结构，将部分银行借款调整为3年期的长期借款，截至2010年12月31日，公司长期借款余额为13,000万元，流动比率和速动比率得到大幅提高；同时，公司银行资信良好，拥有较高的信用额度，且盈利能力逐年提升，但如果公司的资产流动性下降，销售合同的付款期限大幅延长或大量销售货款不能按期收回，公司仍将面临较大的短期偿债风险。

四、汇率波动风险

2008年度、2009年度及2010年度，公司出口销售收入占主营业务收入的比例分别为27.61%、37.86%和32.94%，总体呈逐年提高趋势。汇率的变动将对公司的出口销售业务产生一定的影响，汇率的大幅变动也会给公司带来财务风险。2008年度、2009年度及2010年度公司的汇兑损失分别为21.17万元、39.69万元和107.60万元。

针对上述风险，公司通过与银行签订远期售汇合同降低汇率波动风险，并密切注视国际外汇市场的走势，在符合国家外汇管理政策的前提下，针对汇率变动趋势，通过合理安排结算货币币种结构以及存贷款币种，规避汇率风险，减少财务费用。

五、出口退税政策变化的风险

公司的铝型材产品的销售市场一部分为海外市场，2008年度、2009年度、2010年度出口销售收入占公司主营业务收入的比例分别为27.61%、37.86%和32.94%，未来公司将继续开拓国际市场，因此铝产品的出口政策变化直接影响到公司的生产经营及盈利水平。

目前公司出口产品，主要为铝合金门窗框架、铝制结构体及配件、合金铝管等产品，报告期内主要产品的出口退税率主要为13%、15%。2008年度、2009年度、2010年度应收出口退税额分别为834.13万元、186.54万元、651.75万元，占主营业务毛利的比例分别为15.16%、2.60%和6.83%，对公司经营成果影响较小。但如果国家对目前公司出口产品的出口退税率出现调整，将对公司的盈利水平产生影响。

六、净资产收益率下降的风险

公司2008年度、2009年度和2010年度扣除非经常性损益的加权平均净资产收益率分别为11.15%、16.12%和20.85%。本次股票发行募集资金到位后，公司净资产额将大幅增长，鉴于投资项目需要一定的建设期，募集资金产生预期效益需要一定时间，因此，短期内公司净利润将难以与净资产保持同步增长，公司存在因股本扩张造成净资产收益率下降的风险。

七、募集资金运用风险

本次募集资金投资项目为铝型材4万吨扩建生产项目，项目的实施将进一步增强公司的竞争力，优化产品结构，提升产品档次，增强公司的盈利能力，保证公司的持续稳定发展。尽管本次募集资金投资项目是建立在充分市场调查的基础上，并经过专业机构和专家的可行性论证，但由于投资项目在募集资金到位后约需1年左右的建设期，且项目建成至全面达产需要一定时间，在项目实施过程中，如果市场环境、技术、管理等方面出现重大变化，将影响项目的实施，从而影响公司的预期收益。此外，项目实际建成后所产生的经济效益、产品的市场接受程度等都可能与公司的预测存在一定差异，从而影响预期投资效果和收益目标的实现。

八、其他风险

（一）大股东控制风险

黄天火作为公司的主要发起人、控股股东和实际控制人，持有公司7,341.60万股，占本公司股本总额的57%；在公司首次公开发行股票并上市后，持有公司42.73%的股份，仍为公司的控股股东。黄天火与公司之间无重大关联交易，但可能利用其大股东的投票表决权，在公司的人事安排、公司管理及经营决策等方面施加影响，从而给其他股东的利益带来一定的风险。

（二）股市风险

股票市场收益与风险共存。股票的市场价格不仅受到公司盈利水平和发展前景的影响，而且受投资者的心理预期、国家宏观经济状况及政治、经济政策等因素影响。本公司股票的市场价格可能因此而背离其内在价值，直接或间接造成投资者的损失，投资者对此应有充分认识。

第六节 其他重大事项

一、重大合同

截至本招股意向书摘要签署日，公司签署的重要合同合法有效，不存在潜在风险和纠纷，合同履行不存在法律障碍。发行人正在执行的标的金额500万元以上的重大合同或者交易金额虽未超过500万元，但对公司生产经营活动、未来发展或财务状况具有重要影响的合同具体如下：

（一）借款合同

序号	贷款银行	合同编号	借款金额（万元）	年利率	借款期限	担保方式
1	建设银行南安支行	2010年建泉南贷字61号	1,000	4.779%	2010.4.19-2011.4.19	保证
2		2010年建泉南贷字71号	800	4.779%	2010.4.26-2011.4.26	抵押
3		2010年建泉南贷字92号	1,100	4.86%	2010.7.12-2013.7.12	抵押
4		2010年建泉南贷字93号	2,000	4.86%	2010.7.12-2013.7.12	保证
5		2010年建泉南贷字95号	2,000	4.86%	2010.8.12-2013.8.12	保证
6		2010年建泉南贷字121号	2,400	4.86%	2010.9.1-2013.9.1	抵押
7		2010年建泉南贷字122号	2,000	4.86%	2010.9.1-2013.9.1	保证
8		2010年建泉南贷字130号	2,000	4.86%	2010.9.30-2013.9.30	抵押
9		2010年建泉南贷字139号	1,500	4.86%	2010.10.19-2013.10.19	抵押
10	农业银行南安支行	35010120100000601	1,000	4.779%，1个月调整	2010.6.21-2011.6.20	抵押、保证
11		35010120100004856	1,000	4.779%，1个月调整	2010.12.8-2011.10.7	抵押保证
12		35010120100004856	1,500	4.779%，1个月调整	2010.12.24-2011.10.7	抵押保证

（二）抵押合同

序号	抵押银行	合同编号	抵押限额（万元）	抵押期限	抵押物
1	建设银行南安支行	2008年建泉南高抵字40号	4,510	2008.12.5-2010.12.5	土地证：南国用（籍）字第00080022号；房产证：南建房权证房管处字第01051444号、01051445号、01051446号
2		2009年建泉南高抵字6号	5,980	2009.2.11-2011.2.11	土地证：南国用（籍）字第00080474号；房产证：南建房权证房管处字第01051957号、01051959号、01051961号
3		35100620100008748	1,783	2010.8.2-2013.8.1	土地证：南国用（籍）字第00080023号；房产证：南建房权证房管处字第01051447号、01051448号
4	农业银行南安支行	35906200900000467	3,592	2009.1.12-2012.1.11	土地证：南国用（籍）字第00080476号；房产证：南建房权证房管处字第01051960号、01051962号
5		35906200900000675	2,844	2009.1.15-2012.1.14	土地证：南国用（籍）字第00080475号；房产证：南建房权证房管处字第01051958号、01051963号
6		35100620100017476	11,807	2010.10.13-2011.10.12	机械设备抵押

（三）重大经营合同

1、铝锭采购合同

（1）2011年1月18日，公司与山东创新金属科技股份有限公司签订《铝铸棒销售合同》，山东创新金属科技股份有限公司按照GB6987-2001标准向公司提供6063、6061铝合金铸棒，合同有效期至2011年12月31日。

（2）2010年12月31日，公司与汉江丹江口铝业有限责任公司签订《购销合同》，汉江丹江口铝业有限责任公司按照GB/T1196-2008标准向公司提供铝锭，合同有效期至2011年12月31日。

（3）2011年1月4日，公司与上海万河经贸有限公司签订《铝锭购销协议》，上海万河经贸有限公司按照GB/T1196-2008标准向公司提供铝锭，合同有效期至2011年12月31日。

2、重大销售合同

（1）2008年12月21日，公司与菲律宾豪华铝业签订《购销合同》，具体每批次的订单以及相关配套的规格、型号详见各批次清单。价格以FOB厦门港口价格为准。有效期自2009年1月1日至2011年12月31日。

（2）2008年12月28日，公司与安德思雅有限公司签订《购销合同》，具体每批次的订单以及相关配套的规格、型号详见各批次清单。价格以FOB厦门港口价格为准。有效期自2009年1月1日至2011年12月31日。

（3）2009年1月1日，公司与国祥采购服务有限公司签订《购销合同》，具体每批次的订单以及相关配套的规格、型号详见各批次清单。价格以FOB厦门港口价格为准。有效期自2009年1月1日至2011年12月31日。

（4）2009年1月1日，公司与巴勒斯坦阿兰达公司签订《购销合同》，具体每批次的订单以及相关配套的规格、型号详见各批次清单。价格以FOB厦门港口价格为准。有效期自2009年1月1日至2011年12月31日。

（5）2009年1月1日，公司与泰国夸脱联合公司签订《购销合同》，具体每批次的订单以及相关配套的规格、型号详见各批次清单。价格以FOB厦门港口价格为准。有效期自2009年1月1日至2011年12月31日。

（6）2010年1月1日，公司（甲方）与石狮通达电器有限公司（乙方）签订《铝型材购销合同》，约定自签署之日起至2013年12月30日，以每批次订单为准，甲方向乙方提供异种铝型材，以产品断面分为A、B、C、D四大类，产品单价以铝锭价格＋加工费用确认。

（7）2010年1月1日，公司（甲方）与福建省三星机电设备有限公司（乙方）签订《铝型材购销合同》，约定自签署之日起至2011年12月31日，以每批次订单为准，甲方向乙方提供铝型材。产品单价以铝锭价格＋加工费用确认。

（8）2009年1月1日，公司（甲方）与福建省闽州建筑装饰材料有限公司（乙方）签订《铝型材购销合同》，约定自2009年1月1日至2011年12月31日，甲方同意乙方作为“闽发牌”建筑型材在福州市区的特约总经销(专利产品及客户自行开模的产品除外)。

（9）2009年1月1日，公司（甲方）与温州建设集团公司铝钢材供应分公司（乙方）签订《铝型材购销合同》，约定自2009年1月1日至2011年12月31日，甲方同意乙方作为“闽发牌”建筑型材在温州市区的特约总经销商。

（10）2009年1月1日，公司（甲方）与上海超求铝合金材料有限公司（乙方）签订《铝型材购销合同》，约定自2009年1月1日至2011年12月31日，甲方同意乙方作为“闽发牌”建筑型材在上海地区的特约总经销(专利产品及客户自行开模的产品除外)。

（11）2010年1月1日，公司（甲方）与厦门沃尔美公司（乙方）签订《铝型材购销合同》，约定自2011年1月1日至2012年12月31日，甲方同意乙方作为“闽发牌”建筑型材在厦门市区的特约总经销(专利产品及客户自行开模的产品除外)。

二、发行人对外担保情况

截至本招股意向书摘要签署日，公司不存在对外担保情况。

三、重大诉讼和仲裁事项

截至本招股意向书摘要签署之日，本公司不存在对财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的诉讼或仲裁事项，不存在公司控股股东、实际控制人、公司董事、监事、高级管理人员作为一方当事人的重大诉讼和仲裁事项，公司董事、监事、高级管理人员未有涉及刑事诉讼事项。

公司控股股东、实际控制人报告期内未有重大违法行为。

截至本招股意向书摘要签署日，除已披露的上述重要事项外，无其他重要事项发生。

第七节 本次发行各方当事人和发行时间安排

一、本次发行各方当事人

（一）发行人：	福建省闽发铝业股份有限公司
法定代表人：	黄天火
住所：	福建省南安市南美综合开发区
电话：	0595-86279713
传真：	0595-86279731
联系人：	傅孙明、胡艳
（二）保荐机构（主承销商）：	海通证券股份有限公司
法定代表人：	王开国
注册地址：	上海市淮海中路98号
办公地址：	上海市广东路689号海通证券大厦
电话：	021-23219530
传真：	021-63411627
保荐代表人：	孙迎辰、姜诚君
项目协办人：	张世通
联系人：	杨丽君、王文萍、韩丽
（三）发行人律师：	北京市中伦律师事务所
负责人：	张学兵
住所：	北京市朝阳区建国门外大街甲6号SK大厦36-37层
电话：	0755-33256666
传真：	0755-33206888
经办律师：	陆宏达、许志刚、廖春兰
（四）会计师事务所：	天健正信会计师事务所有限公司
负责人：	梁青民
住所：	北京市北三环东路36号环球贸易中心A座22层
电话：	010-59535588
传真：	010-59535599
经办会计师：	李建彬、王文献
（五）资产评估机构：	福建中兴资产评估房地产土地估价有限责任公司
负责人：	林畅
住所：	福建省福州市湖东路152号中山大厦B座11层
电话：	0591-87840053
传真：	0591-87858645
经办注册评估师：	陈健、林翔
（六）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
住所：	深圳市深南中路1093号中信大厦18楼
电话：	0755-25938000
传真：	0755-25988122
（七）收款银行：	交通银行上海分行第一支行
户名：	海通证券股份有限公司
账号：	310066726018150002272

二、本次发行上市的时间安排

发行安排	日期
询价推介日期：	2011年4月13日-2011年4月15日
定价公告刊登日期：	2011年4月18日
申购日期和缴款日期：	2011年4月20日
预计股票上市日期：	本次股票发行结束之后发行人将尽快申请在深圳证券交易所挂牌上市

第八节 备查文件

一、备查文件

1. 发行保荐书及发行保荐工作报告；
2. 财务报表及审计报告；
3. 内部控制鉴证报告；
4. 经注册会计师核验的非经常性损益明细表；
5. 法律意见书及律师工作报告；
6. 公司章程（草案）；
7. 中国证监会核准本次发行的文件；
8. 其他与本次发行有关的重要文件。

二、查阅地点

投资者可于本次发行承销期间，到本公司和保荐机构（主承销商）的办公地点查阅。

三、查阅时间

除法定节假日以外的每日上午9:30-11:30，下午2:00-5:00。

四、查阅网址

深圳证券交易所网站 http://www.szse.cn

福建省闽发铝业股份有限公司
2011年3月23日

证券代码：000697　证券简称：*ST偏转　公告编号：2011-023

咸阳偏转股份有限公司
关于重大资产置换及发行股份购买资产暨关联交易报告书（草案）的补充公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

本公司2011年3月28日在《中国证券报》和巨潮网上刊登的公司《重大资产置换及发行股份购买资产暨关联交易报告书（草案）》（以下简称“重组报告书”）第三节“交易对方基本情况”一节中，由于上海中路（集团）有限公司（以下简称“中路集团”）旗下有上市公司，其年度审计在重组报告书披露时还在进行，因而无法披露中路集团2010年的相关财务数据。目前，中路集团财务报表审计工作已完成，现将其审计后的财务数据补充公告如下：

一、中路集团最近三年主要财务指标

单位：万元

项目	20010-12-31	2009-12-31	2008-12-31
资产总额	210,366.90	165,021.08	131,216.18
负债总额	117,015.36	72,695.27	60,290.28
所有者权益合计	93,351.54	92,325.81	70,925.90
归属于母公司的所有者权益合计	70,610.99	70,537.87	52,554.62
项目	2010年度	2009年度	2008年度
营业收入	66,449.56	64,160.63	75,657.14
营业利润	332.08	28,910.51	90.58
利润总额	1,092.59	29,100.48	574.93
净利润	1,327.01	21,230.96	145.24
归属于母公司所有者的净利润	572.13	19,066.22	84.08

注：2009年、2010年财务数据按财政部2006年颁布的《企业会计准则》（新准则）规定编制，且经上海上会会计师事务所有限公司2011年3月20日出具的（上会师报字（2011）第0587号）审计报告审计。

二、中路集团最近一年简要财务报表

1、中路集团2010年合并资产负债表

单位：元

项目	年末金额	年初金额
流动资产：		
货币资金	87,583,867.33	131,898,419.67
交易性金融资产	29,221,189.00	49,224,433.00
应收票据	910,000.00	
应收账款	21,710,014.78	59,717,153.67
预付款项	24,058,342.88	6,954,542.59
其他应收款	1,145,823,938.74	842,114,657.29
存货	79,102,323.12	81,365,155.64
其中：原材料	51,914,318.00	47,529,827.95
库存商品（产成品）	10,560,855.87	16,833,089.60
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	1,388,409,675.85	1,171,274,361.86
非流动资产：		
可供出售金融资产	44,793,989.86	29,917,556.39
持有至到期投资	32,000,000.00	
长期应收款		
长期股权投资	343,089,101.11	195,948,367.46
投资性房地产	2,821,488.12	3,050,735.52
固定资产原价	254,301,405.11	214,191,847.06
减：累计折旧	80,061,414.29	74,349,897.33
固定资产净值	174,239,990.82	139,841,949.73
减：固定资产减值准备	1,918,529.41	1,918,529.41
固定资产净额	172,321,461.41	137,923,420.32
在建工程	27,436,349.13	22,321,088.38
工程物资	363,987.09	363,987.09
固定资产清理		
无形资产	79,577,436.99	82,217,465.23
开发支出		
商誉	193,262.06	193,262.06
长期待摊费用	3,947,879.50	2,176,389.14
递延所得税资产	8,714,388.76	4,824,130.92
其他非流动资产		
其中：特准储备物资		
非流动资产合计	715,259,344.03	478,936,402.51
资产合计	2,103,669,019.88	1,650,210,764.37
流动负债：		
短期借款	847,000,000.00	280,000,000.00
交易性金融负债		
应付票据		
应付账款	63,755,511.95	73,891,468.84
预收款项	63,812,170.16	74,646,298.56
应付职工薪酬	722,983.69	954,144.28
其中：应付工资	42,922.83	633,251.11
应付福利费		258,108.35
应交税费	-5,904,069.75	57,532,272.24
其中：应交税金	-6,048,781.46	57,488,928.80
应付利息		
其他应付款	192,293,605.86	235,245,019.89
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债	87,402.00	87,402.00
流动负债合计	1,161,767,603.91	722,356,605.81
非流动负债：		
长期借款		
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	8,385,997.47	4,596,078.21
其他非流动负债		
非流动负债合计	8,385,997.47	4,596,078.21
负债合计	1,170,153,601.38	726,952,684.02
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（股本）	300,000,000.00	300,000,000.00
资本公积	65,708,069.03	68,378,498.16
盈余公积	37,427,263.27	39,482,914.30
其中：法定公积金	37,427,263.27	39,482,914.30
任意公积金		
未分配利润	302,974,568.83	297,517,285.74
归属于母公司所有者权益合计	706,109,901.13	705,378,698.20
少数股东权益	227,405,517.37	217,879,382.15
所有者权益合计	933,515,418.50	923,258,080.35
负债和所有者权益总计	2,103,669,019.88	1,650,210,764.37

2、中路集团2010年合并利润表

单位：元

项目	本年金额	上年金额
一、营业总收入	664,495,606.50	641,606,264.49
其中：营业收入	664,495,606.50	641,606,264.49
其中：主营业务收入	642,497,031.00	629,719,091.56
其他业务收入	21,998,575.50	11,887,172.93
二、营业总成本	735,120,661.97	805,323,619.22
其中：营业成本	567,295,863.22	568,342,208.77
其中：主营业务成本	549,812,289.68	559,594,918.49
其他业务成本	17,483,573.54	8,747,290.28
营业税金及附加	4,071,003.