

# 福建金森林业股份有限公司首次公开发行股票发行公告

## 特别提示

福建金森林业股份有限公司根据《证券发行与承销管理办法》(2010年10月修订),《关于深化新股发行体制改革的指导意见》和《关于进一步深化新股发行体制改革的意见》的相关规定首次公开发行股票。本公司初步询价及网下发行均通过深圳证券交易所(以下简称“深交所”)网下发行电子平台进行,请询价对象及其管理的配售对象认真阅读公告中“网下发行”部分平台使用,请询价对象及其管理的配售对象认真阅读公告中“网下发行”部分“网下投资者网上定价发行、网下配售比例、申购委托时间、申购数量、申购价格、申购数量与申购金额的关系、申购与定价信息披露等方面”的内容,请广大投资者认真阅读本公告及同日刊登的《福建金森林业股份有限公司首次公开发行股票发行风险提示公告》。

## 估值及投资风险提示

1.发行人所处行业为林业,由于证监会将公司划分为发布林业行业分类,因此选择了林农渔牧行业作为参考,农林牧渔业最近一个会计年度平均净利润率为-36.44亿元(截至2011年5月18日),请投资者决策时参考。本次发行价格为12.00元/股,对应的2011年扣除非经常性损益后摊薄每股收益为-35.61亿元,低于行业最近一个会计年度平均净利润率-20.20%;对应的2011年扣除非经常性损益后摊薄每股收益为43.80元/股,高于行业最近一个月平均净资产收益率-2.8%。存在未来发行人估值水平向行业平均市盈率水平回归,股价下跌给新股投资者带来损失的风险。

2.发行人本次募投项目的预计净资产收益率为25.6681%。按本次发行价格12.00元/股计算,募集资金总额为41,616万元,超出本次募投项目所需资金15,947.29万元,超出比例为62.13%,高估系数用于本次募投项目的所需金额,在因取整原因导致净资产规模大幅度增加时发行人的生产经营模式、经营管理和风险控制能力、财务状况、现金流水平和资产质量产生重要的影响的风险。

## 重要提示

1.福建金森林业股份有限公司(以下简称“发行人”)首次公开发行3,468万股人民币普通股(A股)(以下简称“本次发行”),已获中国证券监督管理委员会《关于核准福建金森林业股份有限公司首次公开发行股票的批复》(证监许可[2012]473号文核准)。本次发行的股份拟在深交所上市。

2.本次发行采用网下向配售对象询价推介(下称“网下发行”)与面向社会公众投资者定价发行(下称“网上发行”)相结合的方式同时进行,由保荐机构(主承销商)红塔证券股份有限公司(以下简称“红塔证券”)担任本次发行的保荐人、联席主承销商,同时担任本次发行的网下向配售对象询价推介的组织者(简称“红塔证券(主承销商)”),分别负责通过深交所以及网下电子交易平台向网下配售对象及社会公众投资者发行股票。本公司对本次发行股票的种类、股份数量、发行价格、发行费用等事宜作出说明并制作了《招股说明书》。

3.本次发行数量4,680万股,其中网下初始发行数量为1,740万股,占本次发行数量的30.17%,网上最终发行数量为1,728万股,占本次发行数量的39.83%。

4.本次发行的初步询价工作于2012年5月18日(T-1)开始,发行人和保荐机构(主承销商)根据国家对发行对象的基本情况,本公司基本情况,本次募集资金投资项目所处行业、同行业上市公司平均市盈率、可比公司市盈率等信息,协商确定本次发行的发行价格为人民币12.00元/股。

5.本次发行的发行价格为人民币12.00元/股,所有有效报价对象对应的累计拟申购数量之和为73,225万股,是网下发行数量的4.02倍。

6.配售对象只能选择网下发行或网上发行中的一种方式进行申购。参与初步询价的配售对象将不能参与网上申购。若配售对象同时参与网下发行和网上发行的,网上申购部分为无效申购。

7.网下发行主要事项:

(1)在初步询价期间提交的有效报价(指申报价格为12.00元/股)的股票配售对象方可参与网下申购。具有有效报价的股票配售对象应按初步询价时所效报的价格对应的申购量参与网下申购。

(2)本次发行网下向配售对象询价时间为:2012年5月23日(T-1)9:30-15:00,参与网下申购的股票配售对象应及时、足额地向中国结算深圳分公司网下发行资金专户申购,并签署相关协议。本公司对本次发行股票的种类、股份数量、发行价格等事宜作出说明并制作了《招股说明书》。

(3)网下申购的时间为:2012年5月23日(T-1)9:30-15:00。

8.网下申购时间安排:

2012年5月23日(T-1)9:30-15:00。

9.网下申购时间:

2012年5月23日(T-1)9:30-15:00,至T-1日到发行日15:00之后到账的均为无效申购。请提请注意申购时间。

10.网下申购的申购量必须为100股的整数倍,且不得超过1000股,并不得超过其持有的有效申购量。

11.网下申购的申购量必须为100股的整数倍,且不得超过1000股,并不得超过其持有的有效申购量。

12.网下申购的申购量必须为100股的整数倍,且不得超过1000股,并不得超过其持有的有效申购量。

13.网下申购的申购量必须为100股的整数倍,且不得超过1000股,并不得超过其持有的有效申购量。

14.网下申购的申购量必须为100股的整数倍,且不得超过1000股,并不得超过其持有的有效申购量。

15.网下申购的申购量必须为100股的整数倍,且不得超过1000股,并不得超过其持有的有效申购量。

16.网下申购的申购量必须为100股的整数倍,且不得超过1000股,并不得超过其持有的有效申购量。

17.网下申购的申购量必须为100股的整数倍,且不得超过1000股,并不得超过其持有的有效申购量。

18.网下申购的申购量必须为100股的整数倍,且不得超过1000股,并不得超过其持有的有效申购量。

19.网下申购的申购量必须为100股的整数倍,且不得超过1000股,并不得超过其持有的有效申购量。

20.网下申购的申购量必须为100股的整数倍,且不得超过1000股,并不得超过其持有的有效申购量。

21.网下申购的申购量必须为100股的整数倍,且不得超过1000股,并不得超过其持有的有效申购量。

22.网下申购的申购量必须为100股的整数倍,且不得超过1000股,并不得超过其持有的有效申购量。

23.网下申购的申购量必须为100股的整数倍,且不得超过1000股,并不得超过其持有的有效申购量。

24.网下申购的申购量必须为100股的整数倍,且不得超过1000股,并不得超过其持有的有效申购量。

25.网下申购的申购量必须为100股的整数倍,且不得超过1000股,并不得超过其持有的有效申购量。

26.网下申购的申购量必须为100股的整数倍,且不得超过1000股,并不得超过其持有的有效申购量。

27.网下申购的申购量必须为100股的整数倍,且不得超过1000股,并不得超过其持有的有效申购量。

28.网下申购的申购量必须为100股的整数倍,且不得超过1000股,并不得超过其持有的有效申购量。

29.网下申购的申购量必须为100股的整数倍,且不得超过1000股,并不得超过其持有的有效申购量。

30.网下申购的申购量必须为100股的整数倍,且不得超过1000股,并不得超过其持有的有效申购量。

31.网下申购的申购量必须为100股的整数倍,且不得超过1000股,并不得超过其持有的有效申购量。

32.网下申购的申购量必须为100股的整数倍,且不得超过1000股,并不得超过其持有的有效申购量。

33.网下申购的申购量必须为100股的整数倍,且不得超过1000股,并不得超过其持有的有效申购量。

34.网下申购的申购量必须为100股的整数倍,且不得超过1000股,并不得超过其持有的有效申购量。

35.网下申购的申购量必须为100股的整数倍,且不得超过1000股,并不得超过其持有的有效申购量。

36.网下申购的申购量必须为100股的整数倍,且不得超过1000股,并不得超过其持有的有效申购量。

37.网下申购的申购量必须为100股的整数倍,且不得超过1000股,并不得超过其持有的有效申购量。

38.网下申购的申购量必须为100股的整数倍,且不得超过1000股,并不得超过其持有的有效申购量。

39.网下申购的申购量必须为100股的整数倍,且不得超过1000股,并不得超过其持有的有效申购量。

40.网下申购的申购量必须为100股的整数倍,且不得超过1000股,并不得超过其持有的有效申购量。

41.网下申购的申购量必须为100股的整数倍,且不得超过1000股,并不得超过其持有的有效申购量。

42.网下申购的申购量必须为100股的整数倍,且不得超过1000股,并不得超过其持有的有效申购量。

43.网下申购的申购量必须为100股的整数倍,且不得超过1000股,并不得超过其持有的有效申购量。

44.网下申购的申购量必须为100股的整数倍,且不得超过1000股,并不得超过其持有的有效申购量。

45.网下申购的申购量必须为100股的整数倍,且不得超过1000股,并不得超过其持有的有效申购量。

46.网下申购的申购量必须为100股的整数倍,且不得超过1000股,并不得超过其持有的有效申购量。

47.网下申购的申购量必须为100股的整数倍,且不得超过1000股,并不得超过其持有的有效申购量。

48.网下申购的申购量必须为100股的整数倍,且不得超过1000股,并不得超过其持有的有效申购量。

49.网下申购的申购量必须为100股的整数倍,且不得超过1000股,并不得超过其持有的有效申购量。

50.网下申购的申购量必须为100股的整数倍,且不得超过1000股,并不得超过其持有的有效申购量。

51.网下申购的申购量必须为100股的整数倍,且不得超过1000股,并不得超过其持有的有效申购量。

52.网下申购的申购量必须为100股的整数倍,且不得超过1000股,并不得超过其持有的有效申购量。

53.网下申购的申购量必须为100股的整数倍,且不得超过1000股,并不得超过其持有的有效申购量。

54.网下申购的申购量必须为100股的整数倍,且不得超过1000股,并不得超过其持有的有效申购量。

55.网下申购的申购量必须为100股的整数倍,且不得超过1000股,并不得超过其持有的有效申购量。

56.网下申购的申购量必须为100股的整数倍,且不得超过1000股,并不得超过其持有的有效申购量。

57.网下申购的申购量必须为100股的整数倍,且不得超过1000股,并不得超过其持有的有效申购量。

58.网下申购的申购量必须为100股的整数倍,且不得超过1000股,并不得超过其持有的有效申购量。

59.网下申购的申购量必须为100股的整数倍,且不得超过1000股,并不得超过其持有的有效申购量。

60.网下申购的申购量必须为100股的整数倍,且不得超过1000股,并不得超过其持有的有效申购量。

61.网下申购的申购量必须为100股的整数倍,且不得超过1000股,并不得超过其持有的有效申购量。

62.网下申购的申购量必须为100股的整数倍,且不得超过1000股,并不得超过其持有的有效申购量。

63.网下申购的申购量必须为100股的整数倍,且不得超过1000股,并不得超过其持有的有效申购量。

64.网下申购的申购量必须为100股的整数倍,且不得超过1000股,并不得超过其持有的有效申购量。

65.网下申购的申购量必须为100股的整数倍,且不得超过1000股,并不得超过其持有的有效申购量。

66.网下申购的申购量必须为100股的整数倍,且不得超过1000股,并不得超过其持有的有效申购量。

67.网下申购的申购量必须为100股的整数倍,且不得超过1000股,并不得超过其持有的有效申购量。

68.网下申购的申购量必须为100股的整数倍,且不得超过1000股,并不得超过其持有的有效申购量。

69.网下申购的申购量必须为100股的整数倍,且不得超过1000股,并不得超过其持有的有效申购量。

70.网下申购的申购量必须为100股的整数倍,且不得超过1000股,并不得超过其持有的有效申购量。

71.网下申购的申购量必须为100股的整数倍,且不得超过1000股,并不得超过其持有的有效申购量。

72.网下申购的申购量必须为100股的整数倍,且不得超过1000股,并不得超过其持有的有效申购量。

73.网下申购的申购量必须为100股的整数倍,且不得超过1000股,并不得超过其持有的有效申购量。

74.网下申购的申购量必须为100股的整数倍,且不得超过1000股,并不得超过其持有的有效申购量。

75.网下申购的申购量必须为100股的整数倍,且不得超过1000股,并不得超过其持有的有效申购量。

76.网下申购的申购量必须为100股的整数倍,且不得超过1000股,并不得超过其持有的有效申购量。

77.网下申购的申购量必须为100股的整数倍,且不得超过1000股,并不得超过其持有的有效申购量。

78.网下申购的申购量必须为100股的整数倍,且不得超过1000股,并不得超过其持有的有效申购量。

79.网下申购的申购量必须为100股的整数倍,且不得超过1000股,并不得超过其持有的有效申购量。

80.网下申购的申购量必须为100股的整数倍,且不得超过1000股,并不得超过其持有的有效申购量。

81.网下申购的申购量必须为100股的整数倍,且不得超过1000股,并不得超过其持有的有效申购量。

82.网下申购的申购量必须为100股的整数倍,且不得超过1000股,并不得超过其持有的有效申购量。

83.网下申购的申购量必须为100股的整数倍,且不得超过1000股,并不得超过其持有的有效申购量。

84.网下申购的申购量必须为100股的整数倍,且不得超过1000股,并不得超过其持有的有效申购量。

85.网下申购的申购量必须为100股的整数倍,且不得超过1000股,并不得超过其持有的有效申购量。

86.网下申购的申购量必须为100股的整数倍,且不得超过1000股,并不得超过其持有的有效申购量。

87.网下申购的申购量必须为100股的整数倍,且不得超过1000股,并不得超过其持有的有效申购量。

88.网下申购的申购量必须为100股的整数倍,且不得超过1000股,并不得超过其持有的有效申购量。

89.网下申购的申购量必须为100股的整数倍,且不得超过1000股,并不得超过其持有的有效申购量。

90.网下申购的申购量必须为100股的整数倍,且不得超过1000股,并不得超过其持有的有效申购量。

91.网下申购的申购量必须为100股的整数倍,且不得超过1000股,并不得超过其持有的有效申购量。

92.网下申购的申购量必须为100股的整数倍,且不得超过1000股,并不得超过其持有的有效申购量。