



江苏省镇江市镇江新区大港港中路8号

江苏大港股份有限公司首次公开发行股票招股意向书摘要

保荐人(主承销商) 华泰证券有限责任公司
南京市中山东路90号

发行人声明

本招股意向书摘要的目的仅为向公众提供有关本次发行的简要情况,并不包括招股意向书全文的各部分内容。招股意向书全文同时刊载于www.cninfo.com.cn网站。投资者在做出认购决定之前,应仔细阅读招股意向书全文,并以其作为投资决定的依据。

投资者若对本招股意向书及其摘要存在任何疑问,应咨询自己的股票经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。

发行人及全体董事、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。

发行人负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证招股意向书及其摘要中财务会计资料真实、完整。

中国证监会、其他政府机关对本次发行所做的任何决定或意见,均不表明其对发行人股票的价值或者投资者收益的实质性判断或保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

本次发行已经中国证监会证监发行字[2006]95号文核准

合并资产负债表(续) 单位:元

负债及所有者权益	2006.6.30	2006.12.31	2004.12.31	2003.12.31
流动负债:				
短期借款	256,500,000.00	281,000,000.00	172,000,000.00	113,850,000.00
应付账款	80,700,000.00	51,870,000.00	42,880,000.00	2,728,000.00
应付票据	126,248,696.75	103,136,572.21	87,432,110.00	79,177,969.96
预收账款	8,307,194.46	6,106,894.65	3,089,646.22	8,308,472.17
应付工资	728,357.18	562,240.00	843,467.20	767,640.23
应付福利费	2,343,750.84	2,211,466.76	1,967,313.46	1,691,489.69
应付股利	-	-	-	-
应交税金	10,224,859.96	12,841,742.69	12,776,478.89	13,187,318.48
其他应付款	7,448,689.85	6,303,131.79	5,502,668.94	4,859,514.27
其他应付款	24,227,963.04	27,223,265.97	20,886,988.96	21,744,932.66
预提费用	446,723.64	414,609.25	238,606.25	406,311.03
一年内到期的长期负债	7,000,000.00	7,000,000.00	-	10,000,000.00
流动负债合计	561,396,046.63	698,669,994.32	348,005,309.92	256,620,644.98
长期借款	-	-	7,011,358.00	14,446,469.70
长期应付款	-	-	-	14,446,469.70
长期应付账款	-	-	7,011,358.00	21,006,104.68
负债合计	561,396,046.63	698,669,994.32	365,017,244.92	271,066,104.68
少数股东权益	3,871,859.28	3,821,264.03	4,111,577.75	4,388,227.25
股东权益				
股本	120,000,000.00	120,000,000.00	120,000,000.00	120,000,000.00
资本公积	120,000,000.00	120,000,000.00	120,000,000.00	120,000,000.00
盈余公积	56,980,769.49	56,970,221.81	56,949,357.15	56,949,357.15
未分配利润	35,780,860.15	35,780,860.15	27,854,054.21	21,009,750.84
其中:法定公益金	-	-	11,509,393.99	9,284,684.96
未确认亏损	95,857,463.43	99,317,894.68	64,336,352.29	57,900,610.12
其中:现金股利	-	-	36,000,000.00	9,600,000.00
股东权益合计	308,619,123.07	312,088,976.64	289,139,804.00	256,839,716.21
负债及所有者权益总计	874,487,027.98	814,560,234.69	648,268,626.67	531,324,064.14

2、合并利润及利润分配表 单位:元

项目	2006年1-6月	2006年度	2004年度	2003年度
一、主营业务收入	420,913,427.19	613,848,796.44	522,209,572.83	434,062,668.03
减:主营业务成本	347,711,812.26	497,504,746.66	414,038,039.72	342,463,662.28
主营业务税金及附加	14,430,327.67	22,921,133.06	20,861,669.92	15,288,240.67
二、主营业务利润	58,771,287.27	93,422,916.72	88,869,871.19	76,300,805.05
加:其他业务利润	40,211.89	68,802.31	31,565.86	-134,967.76
减:营业费用	1,362,507.07	2,363,341.47	2,456,642.70	2,312,980.89
管理费用	7,190,109.40	11,716,752.19	14,679,664.24	12,570,334.07
财务费用	8,801,824.01	10,962,619.40	9,856,847.58	6,258,513.37
三、营业利润	41,397,668.78	68,422,936.87	62,226,212.22	56,023,968.63
加:投资收益	7,123,507.17	10,252,292.96	3,202,326.44	58,529.31
营业外收入	29,560.00	27,160.00	20,184.71	7,713.06
减:营业外支出	3,394,582.48	3,546,736.63	791,400.73	17,807.48
四、利润总额	46,166,543.47	75,157,183.20	64,307,234.24	56,379,833.71
减:所得税	12,566,308.19	22,540,278.68	22,063,964.06	16,106,884.99
少数股东损益	50,038.55	-291,411.86	-296,695.80	-190,249.92
五、净利润	32,590,206.73	52,306,307.98	42,898,677.39	39,463,186.64
加:年初未分配利润	99,317,894.68	84,336,352.29	57,900,610.12	51,507,713.12
六、可供分配的利润	131,887,463.43	137,244,702.07	100,799,688.91	90,970,902.76
减:提取法定盈余公积金	-	-	5,284,537.06	4,423,872.89
提取法定公益金	-	-	2,642,268.53	2,211,469.62
七、可供投资者分配的利润	131,887,463.43	129,317,894.68	93,306,322.27	84,336,176.92
减:应付普通股股利	36,000,000.00	30,000,000.00	9,600,000.00	26,434,574.90
八、未分配利润	95,857,463.43	99,317,894.68	64,336,322.29	57,900,610.12

3、合并现金流量表 单位:元

项目	2006年1-6月	2006年度	2004年度	2003年度
一、经营活动产生的现金流量净额	40,738,691.56	-36,042,834.83	5,929,635.15	22,324,449.69
二、经营活动产生的现金流量净额	3,690,677.94	-19,639,588.47	-2,824,176.70	-36,000,316.64
三、筹资活动产生的现金流量净额	-10,840,812.25	66,871,781.15	21,823,947.04	20,479,178.80
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	33,579,527.07	12,189,324.85	249,379,552	12,111,284.02

(二)公司最近三年又一期非经常性损益

项目	2006年1-6月	2005年	2004年	2003年
营业外收入:	20,560.00	27,160.00	20,184.71	7,713.06
无法支付的往来	3,080.00	10,460.00	4,680.00	5,280.00
其他	26,490.00	16,700.00	15,527.41	1,685.61
营业外支出:	-126,302.48	-38,309.52	-161,903.96	-139,464.64
固定资产清理	-	-32,972.25	-	-
捐赠	-19,200.00	-	-1,000.00	-
其他	-107,102.48	-38,327.27	-159,903.96	-139,464.64
投资收益:	3,202,271.00	3,202,271.00	2,326.44	3,400.00
非经常性损益总额:	-64,141.48	-301,680.79	-129,392.10	-191,819.18
非经常性损益净额:	-64,141.48	-301,680.79	-69,692.71	-89,253.67
净利润:	32,590,206.73	52,306,307.98	42,898,677.39	39,463,186.64
扣除非经常性损益净额:	32,654,348.21	52,607,988.77	42,968,370.10	39,543,433.51

发行人报告期内非经常性损益金额小,对公司的经营成果影响很小。

(三)最近三年又一期主要财务指标

财务指标	2006年6月30日	2006年	2004年	2003年
资产负债率	126	128	130	146
流动比率	0.60	0.62	0.62	0.71
应收账款周转率	4.47	6.46	5.46	4.70
存货周转率	1.09	1.46	1.63	2.00
每股现金流量净额	56,985,015.51	89,312,387.29	77,380,122.98	63,729,160.30
净资产收益率	5.82	7.44	7.27	9.50
每股净资产	61.78%	52.97%	51.55%	47.24
每股净资产增长率	25.7	-	-	-
每股现金流量(元/股)	0.27	0.44	0.36	0.23
净资产收益率	10.54	16.26	14.03	15.42
每股经营活动现金流量(元/股)	0.34	-0.28	0.26	0.19
每股现金流量(元/股)	0.28	0.10	0.21	0.10
无形资产/总资产	0.01%	0.02%	0.02%	0

(四)管理层讨论与分析

1、资产构成

项目	2006年6月30日		2006年12月31日		2004年12月31日		2003年12月31日	
	金额(元)	比例	金额(元)	比例	金额(元)	比例	金额(元)	比例
流动资产	704,051,562.66	80.51%	647,229,515.16	79.48%	509,564,100.19	79.87%	366,132,553.97	74.56%
长期资产	87,127,283.78	9.98%	86,465,607.78	10.62%	68,646,608.00	10.28%	66,506,308.78	13.58%
流动资产	82,008,047.49	9.38%	79,523,302.92	9.76%	70,692,524.14	10.97%	67,089,447.82	13.26%
无形资产	1,300,165.15	0.15%	1,321,904.43	0.16%	1,396,389.97	0.21%	1,556,746.51	0.32%
资产合计	874,487,027.98	100.00%	814,560,234.69	100.00%	648,268,626.67	100.00%	531,324,064.14	100.00%

报告期内,公司流动资产占总资产的比例基本保持在80%左右,高于固定资产占总资产的比例,而且流动资产占总资产的比例呈上升趋势,固定资产占总资产的比例呈下降的趋势,这与公司的业务性质和经营收入情况基本相吻合。

(2)资产质量

(下转A7版)

发行股票类型:人民币普通股(A股)
发行股数:不超过8,000万股
每股面值:每股人民币1.00元
发行后总股本:不超过20,000万股
预计发行日期:2006年10月30日
申请上市证券交易所:深圳证券交易所
发行前股份流通限制及自愿锁定承诺
镇江新区大港开发总公司持股10,371.83万股,承诺:自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已直接和间接持有的发行人股份,也不由发行人收购该股份。镇江三三联集团持股1,423.19万股,镇江新区大港自来水有限责任公司持股102.49万股,镇江新区兴港运输有限公司持股51.24万股,镇江新区大港开发总公司持股51.24万股,均承诺:自股票上市之日起十二个月内,不转让或者委托他人管理其已直接和间接持有的发行人股份,也不由发行人收购该股份。

保荐人(主承销商):华泰证券有限责任公司

招股意向书摘要签署日期:2006年8月30日

释义

在本招股意向书摘要中除非文义另有所指,下列词语或简称具有如下含义:

发行人、公司、股份公司、大港股份	指江苏大港股份有限公司
股票	指发行人即将发行的每股面值人民币1.00元的普通股股票
总公司、控股股东	指镇江新区大港开发总公司
三三联集团	指镇江三三联集团
自来水公司	指镇江新区大港自来水有限责任公司
物流运输公司	指镇江新区兴港运输有限公司
物资投资公司	指镇江新区大港开发总公司物资投资公司
新区	指镇江新区
新区管委会	指镇江新区管理委员会
房地产公司	指镇江新区大港房地产开发公司
钢材公司	指镇江新区大港钢材有限公司
港通物业	指镇江港通物业有限责任公司
港通物流	指镇江出口加工区港通物流有限责任公司
大港物流公司	指江苏大港物流有限公司
新区投资公司	指镇江新区城市建设投资有限公司
奇美化工	指镇江奇美化工有限公司
奇美热电	指镇江奇美热电有限公司
奇美塑料	指镇江奇美塑料有限公司
奇美树脂	指镇江奇美树脂有限公司
七通一平	指供电、供水、排污、供气、供热、通讯、道路及土地平整
生地	指已经开发、供保和预留的土地
熟地	指已经开发、供保和预留基础设施达到预定要求的使用地
公司、中国证监会	指中国证监会
深交所	指深圳证券交易所
保荐人(主承销商)	指华泰证券有限责任公司
控股股东(A股)	指本次发行前每股面值100元的人民币普通股股票
本次发行	指公司根据招股意向书发行的每股面值为1.00元的不超过8,000万股人民币普通股
元	指人民币元

第一节 重大事项提示

1、本次发行前公司总股本12,000万股,本次发行不超过8,000万股流通股,发行后总股本不超过20,000万股,上述不超过20,000万股股份为流通股。其中:镇江新区大港开发总公司持股10,371.83万股,承诺:自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已直接和间接持有的发行人股份,也不由发行人收购该股份。镇江三三联集团持股1,423.19万股,镇江新区大港自来水有限责任公司持股102.49万股,镇江新区兴港运输有限公司持股51.24万股,镇江新区大港开发总公司持股51.24万股,均承诺:自股票上市之日起十二个月内,不转让或者委托他人管理其已直接和间接持有的发行人股份,也不由发行人收购该股份。

2、公司主要在镇江新区从事工业园区开发建设与基础设施工程项目建设业务,对土地资源的依赖较大。该区域建设用地的需求和供应状况直接影响公司该部分业务拓展及工业园区的开发业务。自2003年以来,国家对建设用地进行了一系列的清理整顿,对土地政策进行调整,2006年9月6日国务院发布了《关于全国开展土地清理整顿工作的通知》(国发[2006]31号),该文件对公司2006年要求编制并公布各地工业用地出让最低价标准,且工业用地必须采用招标拍卖挂牌方式出让,其出让价格不得低于公布的最低价标准。该文件将直接影响工业用地的取得成本,控制建设用地的供应量,进而可能会对公司的工业园区开发建设与基础设施工程项目建设产生不利影响。另外,从长远发展来看,土地资源的不可再生性和稀缺性也将制约土地资源的持续、稳定供应,或影响公司业务拓展及主营业务的持续稳定增长。

3、公司工业园区开发建设与基础设施工程业务集中于镇江新区,具有较好的成长性。镇江新区的招商引资面临周边城市开发区特别是常州高新技术产业开发、无锡高新技术产业开发、苏州高新技术产业开发、南京海峡两岸经济开发区的竞争,可能影响镇江新区工业园区和市政基础设施规划建设规模和速度,从而间接影响公司在新区的开发建设。

4、公司已与新市区管委会就区内土地开发、市政基础设施建设签订长期合作协议,但协议并不限制其他任何市场主体通过公平竞争参与新区的开发建设,2003、2004、2005年公司开发的工业用地分别占当期镇江新区工业用地总面积的100%、100%、77.55%;2003年、2004年、2005年由镇江新区政府投资的市政道路全部委托公司建设。公司原拟将于2005年募集资金投资的出口加工区综合开发项目,由于公司募集资金未能如期到位,考虑到国家海关总署对镇江出口加工区建设进度的要求以及公司的财务状况,出口加工区起步区土地综合开发项目由新区管委会委托镇江新区投资公司开发,并由新区投资公司负责项目的实施,导致公司2005年在新区的工业用地开发有明显下降。虽然目前该公司开发仅限于出口加工区0.91平方公里之内,但该公司方面的业务拓展能力与新区在该方面的投资机会之间的矛盾已持续存在并扩大,将给其他投资者进入新区的土地开发及基础设施建设提供进入的机会。

5、公司控股子公司钢材公司近两年受原料价格快速上涨的影响,利润连续下降,2003年、2004年、2005年、2006年1至6月钢材公司的利润分别为12,388.96万元、19,589.65万元、23,703.66万元、18,488.80万元,占公司同期销售收入总额的比例分别为28.54%、37.51%、38.61%、43.93%。由于钢材公司采购的原料年度平均价格在2003至2006年上涨了203.80%,钢材公司销售毛利率逐年下降,分别为7.95%、6.26%、2.77%、-2.01%;2003年、2004年、2005年、2006年1至6月钢材公司利润分别为520,000元、291,84元、622.74元、29,244元。如果原料市场的价格持续上涨,钢材公司的盈利水平将可能进一步下滑,从而影响到公司的整体盈利水平。目前公司董事会对钢材公司尚无处置计划。

第二节 本次发行概况

股票种类:	人民币普通股(A股)
每股面值:	100元人民币
发行股数:	不超过8,000万股
发行后总股本:	不超过20,000万股
发行后总股本的比例:	占发行前总股本的比例不低于40%
每股发行价格:	通过询价的初步询价确定发行价格。
发行前每股净资产:	22.07元(截至2006年6月30日经审计的账面净资产)
发行方式:	采用网下询价配售和网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式。
发行对象:	符合资格的询价对象和深圳证券交易所会员中的自然人、法人等投资者(国家法律、法规禁止购买者除外)。
本次发行股份的流通限制和锁定安排	网下询价配售对象自股票上市之日起锁定三个月
承销方式:	由保荐人(主承销商)组织的承销团以余额包销方式承销
发行费用概算:	承销及保荐费 1260万元 审计费用 140万元 律师费用 100万元 发行手续费等 本次上网发行募集资金总额的15% 申报费 20万元
网上申购地点	深圳证券交易所

第三节 发行人基本情况

一、公司概况	
法定中文名称:	江苏大港股份有限公司
法定英文名称:	JIANGSU DAGANG CO.,LTD.
注册资本:	人民币12,000万元
法定代表人:	张黎明
成立日期:	2006年4月20日
住所:	江苏省镇江市镇江新区大港港中路8号
邮政编码:	212132
电话:	0611-3176808
传真:	0611-330726
互联网网址:	www.dagang.com
电子邮箱:	webmaster@dagang.com

江苏大港股份有限公司首次公开发行股票招股意向书摘要

保荐人(主承销商):华泰证券有限责任公司

重要提示
1、江苏大港股份有限公司(以下简称“大港股份”或“发行人”)首次公开发行不超过8,000万股人民币普通股(A股)(以下简称“本次发行”)的申请已于2006年8月22日(星期一)至2006年8月26日(星期五)期间,在深交所网站(http://www.cninfo.com.cn)刊登招股意向书全文。
2、本次发行采用网下询价配售和网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式,其中网下配售不超过1,400万股,网上发行数量为发行总股数的98.56%。
3、本次网下发行不再进行累计投标询价,发行人和华泰证券有限责任公司(以下简称“主承销商”或“华泰证券”)将根据网下询价配售对象申购报价确定发行价格。
4、华泰证券作为本次发行的保荐人(主承销商),将于2006年10月23日(星期一)至2006年10月26日(星期四)期间,组织本次发行的初步询价和现场推介。只有符合《证券发行与承销管理办法》规定的询价对象方可参加路演推介,有意参加初步询价和推介的询价对象可以自主选择在北京、上海、深圳等地参加推介。
5、询价对象自主决定是否参与初步询价,未参与初步询价或者参与初步询价但未有效报价的询价对象,不得参与网下询价。
6、本次发行网下询价配售和网上发行同时进行,具体时间为:网下发行时间为:2006年10月27日(星期一)19:00-15:00;2006年10月30日(星期四)19:00-15:00;网上申购时间为:2006年10月30日(星期一)19:30-11:30,13:00-15:00,截止时间为:2006年10月30日(星期一)17:00。
7、初步询价的截止时间为2006年10月25日(星期三)17:00(以主承销商收到投资者传真或送达的询价报价的时间为准,超过截止时间的询价报价将作无效。
8、初步询价结束后,如能提供有效报价的询价对象不足20家,发行人及主承销商中止本次发行,并另行公告有关事项。
9、本次发行网下发行与网上发行同时举行,投资者了解本次发行的一切情况,请仔细阅读2006年10月20日(星期五)登载于巨潮网站(http://www.cninfo.com.cn)的招股意向书全文、招股意向书摘要于2006年10月20日(星期五)刊登于《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》和《证券日报》。

二、本次发行的重要日期安排	
T-6(2006年10月20日星期五)	刊登《招股意向书摘要》、《初步询价及推介公告》
T-5(2006年10月23日星期一)	询价对象进行初步询价,现场推介
T-4(2006年10月24日星期二)	询价对象进行初步询价,现场推介
T-3(2006年10月25日星期三)	初步询价截止日(2006年10月25日17:00)
T-2(2006年10月26日星期四)	刊登《网上路演公告》
T-1(2006年10月27日星期五)	刊登《初步询价结果及定价公告》、《网下网上发行公告》