山东鲁阳股份有限公司

(SHANDONG LUYANG SHARE CO.,LTD.)

山东省淄博市沂源县沂河路 11 号

首次公开发行股票招股意向书摘要

保荐机构暨主承销商：

深圳市八卦三路平安大厦

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巨潮网络 http://www.cninfo.com.cn。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，并对招股意向书及其摘要真实性、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。

公司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报告真实、完整。

中国证监会、其他政府部门对本次发行所作的任何决定或意见，均不表明其对发行人股票的价值或者投资人的收益做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。

第一节　重大事项提示

一、本次公开发行股票前滚存的未分配利润由新老股东按发行后的持股比例共同享有。截止 2006 年 6 月 30 日，本公司未分配利润为 73,643,536.78 元。

二、截止 2006 年 6 月 30 日，本公司应收账款净额(扣除坏账准备后)为 12,618.96 万元，占流动资产的比例为 38.94%，占总资产的比例为 22.51%。随着销售规模的扩大，公司应收账款余额呈逐年上升的趋势，存在发生坏账的风险。

三、本公司利用煤矸石生产的标准型陶瓷纤维制品享受资源综合利用税收优惠政策，自 2001 年起免征资源综合利用产品所得税五年。近三年资源综合利用项目所得税优惠金额分别为 379.59 万元、596.35 万元、804.70 万元，占当期净利润的比例分别为 15.03%、12.96%、12.75%。上述税收优惠期满将对公司净利润产生一定影响。

四、本公司为抓住市场机遇，已通过银行贷款方式先期启动了募投项目-年产 20000 吨环保型纤维毯项目和年产 10000 吨陶瓷纤维背衬板项目的建设。截至 2005 年 7 月，上述两个项目均已建成投产。2005 年两个募投项目分别实现销售收入 7248.08 万元、2506.69 万元，2006 年上半年分别实现销售收入 4233.26 万元、2127.39 万元。公司将用募集资金偿还上述两个项目的银行贷款。

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	人民币 1.00 元
发行股数、占发行后总股本的比例	不超过 3,000 万股，占发行后总股本的 27.97%
发行价格	通过向询价对象询价确定发行价格区间，综合询价结果和市场情况确定发行价格
发行前每股净资产	发行前：2.48 元/股（以 2006 年 6 月 30 日经审计净资产为基础）
发行方式	网下向询价对象配售和网上向社会公众投资者定价发行相结合
发行对象	1、网下配售对象 询价对象已向中国证券业协会报备的自营业务或其管理的证券投资产品均为本次发行的配售对象，均可参加本次发行网下询价。 2、社会公众投资者
本次发行的流通限制及锁定安排	本公司控股股东(实际控制人)沂源县南麻镇集体资产经营管理中心(持股 37,150,778 股)及鹿成滨先生(持股 14,929,266 股)承诺：自股票上市之日起三十六个月内，不转让或委托他人管理其已直接和间接持有的公司股份，也不由本公司收购该部分股份。 本公司其他股东(合计持股 25,174,298 股)承诺：其所持有的公司股份中，因 2006 年以未分配利润向全体股东每 10 股送 10 股红股增加的股份(合计 12,587,149 股)，自 2006 年 7 月 20 日工商变更登记之日起三十六个月内不转让；其他股份(合计 12,587,149 股)自股票上市之日起一年内不转让。上述承诺和锁定期限届满后，相应股份可以上市流通和转让。
承销方式	余额包销
发行费用概算	承销费用：本次发行实际募集资金总额的 3% 保荐费用： 审计、验资费用：70 万元 律师费用：70 万元 审核费用：20 万元 发行手续费用：本次发行实际募集资金总额的 3.5‰

第三节　发行人基本情况

(一)发行人基本资料

注册中、英文名称	山东鲁阳股份有限公司、SHANDONG LUYANG SHARE CO.,LTD.
注册资本	77,254,342 元
法定代表人	鹿成滨
成立日期	1992年 10 月 14 日
住所及其邮政编码	山东省淄博市沂源县沂河路 11 号　256120
电话、传真号码	0533—3280969　3057291
互联网网址	http://www.luyangwool.com
电子信箱	luyang@luyangwool.com

(二)发行人历史沿革及经历的改制重组情况

1、发行人设立方式和批准设立的机构

1992 年 9 月，经淄博市体改委 淄体改股字(1992)67 号文批准，原山东省沂源节能材料厂以定向募集方式整体改制为淄博鲁阳节能材料股份有限公司。1996 年 12 月，山东省体改委 鲁体改函字(1996)221 号文、山东省人民政府 鲁政股字 (1996)187 号文对公司进行了规范确认，公司同时更名为山东鲁阳股份有限公司。本次发行前，公司注册资本 77,254,342 元。

2、发起人及其投入资产的内容

山东省沂源节能材料厂成立于 1984 年 12 月，为沂源县南麻镇集体所有制企业。1992 年 7 月经淄博市体改委 淄体改股字(1992)33 号文批准，原山东省沂源节能材料厂将经评估确认的全部资产、负债投入本公司。该厂在本公司成立后即自行终止。

(三)有关股本的情况

1、本次发行前后的股本结构

本次拟发行不超过 3,000 万股社会公众股，发行前后公司的股本结构如下：

股东名称	发行前		发行后	
	数量(股)	比例(%)	数量(股)	比例(%)
南麻镇集体资产经营管理中心	37,150,778	48.09	37,150,778	34.64
沂源县鲁源建筑工程公司	208,932	0.27	208,932	0.19
沂源县光明装饰城	75,396	0.10	75,396	0.07
鹿成滨等 36 位自然人	25,364,916	32.83	25,364,916	23.65
内部职工 294 人持有内部职工股	14,454,320	18.71	14,454,320	13.48
社会公众股	--	--	30,000,000	27.97
合　计	77,254,342	100.00	107,254,342	100.00

(四)本次发行前前十名股东持股情况

股东名称	持股数量(股)	持股比例(%)
沂源县南麻镇集体资产经营管理中心	37,150,778	48.09
鹿成滨	14,929,266	19.32
任德凤	1,371,344	1.78
高俊昌	1,223,232	1.58
盛新太	1,223,228	1.58
毕研海	1,223,228	1.58
鹿成洪	1,088,582	1.41
崔春明	836,000	1.08
张成田	553,532	0.72
李爱华	519,106	0.67

上述股东中，鹿成滨与任德凤系夫妻关系、与鹿成洪系兄弟关系，除此之外，不存在其它关联关系。本公司不存在国家持有的股份、境外法人持有股份等情况。

(五)内部职工股情况

1、内部职工股审批及发行情况

1992 年 7 月 25 日，淄博市体改委以 淄体改股字(1992)33 号文批准原山东省沂源节能材料厂以定向募集方式整体改组为本公司，同时向社会法人和内部职工发行 15000 股。1992 年 9 月 22 日，淄博市体改委 淄体改股字(1992)67 号文批复确认公司股份总数 41,721 股，其中南麻镇政府持有镇集体股 21,913 股，占股本总额的 52.53%；内部职工股合计 17,612 股，占股本总额的 42.21%；社会法人股 2,196 股，占股本总额的 5.26%。

截止 1992 年 10 月 6 日，新发行股份 15000 股的股款 225 万元已全部缴足，山东淄博会计师事务所对出资进行了验证，并出具 淄会师验(92)字 149 号《注册资金验证书》，确认出资真实、到位。1992 年 9 月 22 日，淄博市体改委以 淄体改股字(1992)67 号文对该次发行结果予以确认。

2、托管情况

山东产权登记有限责任公司于 2003 年 11 月 13 日出具 鲁产登字[2003]10 号《山东鲁阳股份有限公司股票集中托管情况证明》，本公司应托管股票数额 38,627,171 股，已托管股票数额 38,627,171 股，占应托管股票数额的 100%，其中内部职工股 7,227,160 股。

山东产权登记有限责任公司于 2006 年 7 月 28 日就本公司实施 2006 年 10 送 10 股后的股份托管出具 鲁产登字[2006]第 1 号《山东鲁阳股份有限公司股票集中托管情况证明》，本公司应托管股票数额 77,254,342 股，已托管股票数额 77,254,342 股，占应托管股票数额的 100%，其中内部职工股 14,454,320 股。

3、内部职工股清理情况

2003 年 10 月，为规范公司内部职工股超比例、超范围的情形，公司对内部职工股进行了清理。

本次清理后，本公司内部职工股为 7,227,160 股，占本次发行前股本总额的 18.71%，持有人身份符合《定向募集股份有限公司内部职工持股管理规定》的有关要求。本公司内部职工股存在的超比例、超范围问题得到彻底规范。

4、内部职工股有关确认情况的说明

2004 年 4 月 1 日，山东省人民政府出具 鲁政字[2004]240 号文《关于报送山东鲁阳股份有限公司内部职工股有关情况确认的函》，对公司内部职工股的批准、发行、托管、清理等情况予以确认，认为公司内部职工股的批准、发行、托管、清理等情况属实，未发现存在潜在问题及风险隐患，并承担相应责任。

5、发行人律师对内部职工股发表的意见

公司内部职工股的批准、发行、托管上虽然存在某些暇疵，但在公司设立运营后均依法得到了规范处理。公司内部职工股的批准、发行、托管、清理工作不存在潜在问题和风险隐患，其演变真实、有效，因而对发行人增资发行不构成法律障碍。

(六)发行人业务情况

1、发行人主营业务：硅酸铝耐火纤维材料、珍珠岩保温材料、玻璃钢产品、高温粘结剂、浇注料的制造、销售。

2、主要产品及其用途：公司生产 1050、1260、1400、1600 四大系列的棉、毯、毡、板、纸、纺织品、模块、异形材料等形态的陶瓷纤维产品 100 余种，广泛应用于石化、冶金、陶瓷、电力、航天、船舶等各个领域。

序号	产品名称	主要用途
1	棉类	陶瓷纤维纺织制品原料；高温窑炉、加热装置、壁衬缝隙填充料
2	毯类	工业窑炉、加热装置、高温管道壁衬；锅炉、气轮机及核电隔热；化工工业高温反应设备及加热设备的壁衬；建材工业玻璃池窑隔热；高层建筑防火、隔热；焊接件消除应力的隔热；异型金属铸件消除应力的隔热；窑炉炉门、顶盖隔热；高温过滤材质；模块加工的良好材料
3	毡类	工业窑炉、加热装置壁衬；窑炉砌体、炉门、顶盖密封；窑炉砌体膨胀缝；日用电器阻热、蓄热
4	板类	工业窑炉壁衬；高温设备的隔热；装饰、艺术等高温陶瓷窑的窑衬、窑车、炉门挡板、窑炉炉温分割层
5	异型件类	隔热密封垫；窑炉砌体膨胀缝；工件热处理时温度控制；机电设备连接垫片；高温管道隔热；有色金属熔沟、槽垫衬；有色、黑色金属铸造冒口；工业窑炉观察孔、温度计插入孔；工业窑炉烧嘴砖；工业窑炉炉门
6	模块组件类	连续式加热炉、加热炉、车式加热炉；热处理井式炉、台车式退火炉、罩式炉；陶瓷梭式窑；搪瓷烧成马蹄窑；建材工业隧道窑；石化裂解炉、合成氨生产一段转化炉、合成氨生产二段转化炉、重油汽化炉、水煤气发生炉、立管式加热炉、圆筒炉
7	纺织品类	陶瓷纤维纺织品可代替石棉制品，广泛应用于冶金、化工、陶瓷、耐火材料、玻璃、船舶、航天、机械、汽车、电子、建材、轻工等工业部门的耐火、隔热、防火、制动、密封、消音、高温过滤等领域
8	纸类	工业绝热、密封、防护材料；电热装置绝缘、隔热材料；仪器设备、电热元件的绝缘和隔热材料；汽车行业隔热材料

3、产品销售方式和渠道：公司按照国内外不同的销售区域，实行不同形式的直接销售模式。

4、所需主要原材料：焦宝石、煤矸石、石英砂、氧化铝。

5、行业竞争情况以及发行人在行业中的竞争地位：公司目前年产各类陶瓷纤维产品近 5 万吨，生产规模居全国首位。1995 年公司被国务院经济发展研究中心授予"中国最大陶瓷纤维生产基地"荣誉称号。据中国绝热隔音材料协会统计，在国内陶瓷纤维生产企业中，本公司连续 11 年生产能力与销售收入均居全国首位。

日本伊索莱特(苏州)有限公司和摩根热陶瓷(上海)有限公司在技术水平、管理水平、产品质量、种类和应用技术等方面具有一定的优势，是本公司在国内的主要竞争对手。

(七)发行人业务及生产经营有关的资产权属情况

2、专利与非专利技术

公司拥有各类专利技术 41 项，专利权人均为本公司，均未许可他人使用；公司拥有的非专利技术主要有 26 项。

3、土地使用权、主要经营性房产：本公司以出让方式获得 24 宗土地使用权，面积共计 320,898.82 平方米，其中本公司控股子公司沂源县鲁阳轻型钢结构工程有限公司以出让方式获得 1 宗土地使用权，面积 14,150 平方米；控股子公司青岛赛顿陶瓷纤维有限公司以出让方式获得 1 宗土地使用权，面积 13,333 平方米。

4、房产

本公司拥有工业、商业及办公用房 22 处，总建筑面积为 125,002.59 平方米，其中本公司控股子公司沂源县鲁阳轻型钢结构工程有限公司拥有房产 1 处，面积为 7,109.71 平方米。

(八)关于同业竞争和关联交易

1、同业竞争：本公司控股股东沂源县南麻镇集体资产经营管理中心的主要职能是负责镇集体资产管理工作，并不直接从事生产经营活动，其也未通过控股或参股等形式投资其他企业，故控股股东与本公司不存在同业竞争情形。控股股东已出具了避免同业竞争的承诺函，发行人律师及保荐机构(主承销商)均对此发表了相同意见。

2、关联交易

本公司按相关文件和合同规定向董事、监事、高级管理人员及核心技术人员支付其劳动报酬。

除上述事项外，报告期内本公司不存在其他关联交易。

本公司本次募股资金投资项目亦不存在关联交易。

(九)董事、监事、高级管理人员

姓名	职务	性别	出生年月	任职起止日期	简要经历	兼职情况	薪酬情况(元)	持有本公司股份的数量	与公司的其他利益关系
鹿成滨	董事长总经理	男	1959.3	2005.4-2008.4	曾任沂源节能材料厂厂长	-	72,000	14,929,266	无
高俊昌	董事副总经理	男	1965.10	2005.4-2008.4	曾任沂源节能材料厂生产科长、副厂长	上海鲁阳耐火纤维有限公司董事	57,600	1,223,232	无
盛新太	董事副总经理	男	1966.12	2005.4-2008.4	曾任沂源节能材料厂副厂长	青岛赛顿陶瓷纤维有限公司董事，沂源县鲁阳轻型钢结构工程有限公司董事	57,600	1,223,228	无
鹿成洪	董事副总经理	男	1964.01	2005.4-2008.4	曾任沂源节能材料厂设备动力科副科长、科长、制造部经理		57,600	1,088,582	无
毕研海	董事党委副书记	男	1962.11	2005.4-2008.4	曾任沂源节能材料厂销售科长、副厂长，山东鲁阳股份有限公司副总经理	上海鲁阳耐火纤维有限公司董事、青岛赛顿陶瓷纤维有限公司监事、新疆鲁阳陶瓷纤维有限公司董事长，法定代表人。	43,200	1,223,228	无
王爱明	董事	男	1958.12	2005.4-2008.4	曾任山东隆祥律师事务所副主任律师，现任山东多博士律师事务所主任律师	-	未在本公司领取薪酬	-	无
崔之开	独立董事	男	1935.11	2005.4-2008.4	曾获国家科学技术进步奖、国家优秀工程设计奖。曾先后工作于北京钢铁学院、马鞍山钢铁设计院，现为中国绝热隔音材料协会专家组成员	-	30,000	-	无
战颖	独立董事	女	1971.12	2005.4-2008.4	在读博士，曾任沪春企业集团行政秘书、总裁助理和投资部总经理	-	30,000	-	无
朱清滨	独立董事	男	1965.03	2005.4-2008.4	高级会计师，中国注册会计师，中国资产评估师，中国注册税务师。曾任山东博会有限责任会计师事务所副主任、主任，山东乾聚有限责任会计师事务所部门副经理、经理、董事长助理，现任淄博双信志远会计师事务所主任	-	30,000	-	无
张成田	监事会主席	男	1957.12	2005.4-2008.4	曾任沂源节能材料厂副厂长，本公司总工程师，现任本公司监事会主席、工会主席。其由职工民主选举产生	-	43,200	553,532	无
杜兆峰	监事	男	1955.08	2005.4-2008.4	曾任本公司财务部经理、总会计师，现任本公司监事、清欠办公室主任	-	43,200	511,732	无
鹿梅军	监事	男	1966.10	2005.4-2008.4	曾任沂源县南麻镇地毯厂车间主任，沂源节能材料厂办公室主任，本公司总经理办公室主任、人事部经理	-	43,200	259,666	无
鹿　超	董事会秘书	男	1971.01	2005.4-2008.4	曾任本公司生产科长、财务科长	-	43,200	125,822	无
刘兆娟	财务总监	女	1970.02	2005.4-2008.4	曾任本公司财务部主管会计、副经理、经理	-	43,200	261,186	无

(十)发行人控股股东及实际控制人的简要情况

沂源县南麻镇集体资产经营管理中心系 2001 年 12 月 6 日经沂源县机构编制委员会 源机编[2001]23 号文批准成立，并取得《中华人民共和国事业单位法人证书》。该中心举办单位为沂源县南麻镇人民政府，为集体事业法人，住址为沂源县城南麻老街，法定代表人李效成。

本次发行前，沂源县南麻镇集体资产管理中心持有本公司股份 37,150,778 股，占股本总额的 48.09%，为本公司第一大股东及实际控制人。

(十一)简要财务会计信息

1、简要财务报表

(1)简要资产负债表(单位：人民币元)

项目	2006年6月30日		2005年12月31日		2004年12月31日		2003年12月31日	
	合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：								
货币资金	55,955,144.83	52,627,228.56	47,171,990.78	44,578,010.89	56,282,965.41	40,949,939.06	28,572,892.65	21,434,502.15
应收票据	14,948,443.62	14,696,459.70	54,000,436.32	53,585,629.37	6,748,030.31	6,748,030.31	4,970,817.39	4,930,817.39
应收账款	126,189,613.19	125,330,529.01	94,299,036.25	90,665,252.23	60,996,852.20	54,104,032.36	50,215,508.09	46,100,582.00
其他应收款	4,017,919.78	2,600,113.63	1,913,028.38	1,369,867.19	1,572,910.70	1,408,139.78	1,263,266.85	1,082,957.66
预付账款	51,120,544.76	33,713,268.21	23,587,003.98	16,191,643.34	26,341,629.25	14,205,741.82	6,594,567.03	5,378,118.53
存货	71,805,608.53	63,462,726.12	62,043,382.41	53,324,710.59	43,575,721.51	39,449,948.03	35,460,045.81	29,768,504.07
流动资产合计	324,037,274.71	292,430,325.23	283,014,878.12	259,715,113.61	195,518,109.38	156,865,831.36	127,077,097.82	108,695,481.80
长期投资：								
长期股权投资	2,822,311.69	52,590,576.52	727,500.00	41,235,201.96	427,500.00	38,217,630.12	427,500.00	16,239,730.78
长期投资合计	2,822,311.69	52,590,576.52	727,500.00	41,235,201.96	427,500.00	38,217,630.12	427,500.00	16,239,730.78
固定资产：								
固定资产原价	228,801,856.95	211,389,350.73	215,116,603.49	200,703,655.98	149,117,359.10	144,574,878.57	111,702,201.29	105,903,440.65
减：累计折旧	61,254,336.63	57,709,383.70	52,259,474.04	49,300,614.17	45,220,007.77	43,026,426.23	35,062,876.72	33,300,590.93
固定资产净值	167,547,520.32	153,679,967.03	162,857,129.45	151,403,041.81	103,897,351.33	101,548,452.34	76,639,324.57	72,602,849.72
减：固定资产减值准备	349,032.54	345,382.54	335,202.25	332,202.25	523,184.83	518,084.83	495,691.90	489,891.90
固定资产净额	167,198,487.78	153,334,584.49	162,521,927.20	151,070,839.56	103,374,166.50	101,030,367.51	76,143,632.67	72,112,957.82
在建工程	27,331,250.32	20,950,384.47	17,949,031.73	9,978,563.84	22,921,738.57	22,464,583.64	1,681,545.89	1,451,057.50
固定资产合计	194,529,738.10	174,284,968.96	180,470,958.93	161,049,403.40	126,295,905.07	123,494,951.15	77,825,178.56	73,564,015.32
无形资产及其他资产：								
无形资产	38,582,562.32	33,303,655.63	39,090,728.26	33,759,795.85	33,939,238.22	33,579,083.65	14,548,156.81	14,157,350.80
长期待摊费用	623,104.36	530,202.90	574,032.04	537,046.56	719,456.64	550,733.88	669,639.52	564,421.20
股权分置流通权	99,188.31	99,188.31						
无形资产及其他资产合计	39,304,854.99	33,933,046.84	39,664,760.30	34,296,842.41	34,658,694.86	34,129,817.53	15,217,796.33	14,721,772.00
资产总计	560,694,179.49	553,238,917.55	503,878,097.35	496,296,561.38	356,900,209.31	352,708,230.16	220,547,572.71	213,220,999.90
流动负债：								
短期借款	137,500,000.00	129,000,000.00	120,000,000.00	111,500,000.00	79,500,000.00	76,500,000.00	71,000,000.00	66,500,000.00
应付票据	25,000,000.00	25,000,000.00	9,000,000.00	9,000,000.00	-	-	5,400,000.00	4,400,000.00
应付账款	21,083,704.89	18,383,539.54	21,699,087.31	19,495,879.69	12,924,137.33	11,181,454.09	8,599,437.05	7,198,660.85
预收账款	9,168,186.93	10,741,394.77	7,898,580.37	8,586,665.81	11,227,905.72	9,990,417.78	4,359,757.78	3,976,706.02
应付工资	626,429.14	19,540.86	555,445.74	492,827.43	78,103.69	23,829.56	387,021.23	16,214.29
应付福利费	4,035,930.79	3,404,865.43	4,139,774.61	3,636,870.93	2,356,286.37	2,040,861.25	243,348.07	42,866.95
应付股利	10,252,004.95	10,252,004.95						
应交税金	6,173,214.30	6,274,396.25	-2,899,693.09	-3,737,146.85	-2,350,747.49	-2,930,220.34	-434,599.17	-672,175.33
其他应交款	37,996.11	42,858.02	56,569.65	45,042.68	42,521.22	32,138.28	91,975.11	89,676.83
其他应付款	4,414,082.37	2,883,123.92	3,523,074.94	2,881,762.10	4,242,542.36	3,631,057.62	3,511,139.42	2,789,136.27
一年内到期的长期负债	30,760,000.00	30,760,000.00	30,760,000.00	30,760,000.00	-	-	-	-
流动负债合计	249,051,549.48	236,761,723.74	194,732,839.53	182,661,901.79	108,020,749.20	100,469,538.24	93,158,079.49	84,341,085.88
长期负债：								
长期借款	119,240,000.00	119,240,000.00	119,240,000.00	119,240,000.00	111,000,000.00	111,000,000.00	41,000,000.00	41,000,000.00
长期负债合计	119,240,000.00	119,240,000.00	119,240,000.00	119,240,000.00	111,000,000.00	111,000,000.00	41,000,000.00	41,000,000.00
负债合计	368,291,549.48	356,001,723.74	313,972,839.53	301,901,901.79	219,020,749.20	211,469,538.24	134,158,079.49	125,341,085.88
少数股东权益	899,195.71		947,997.61		839,233.38	-	765,947.72	
所有者权益：								
股本	77,254,342.00	77,254,342.00	38,627,171.00	38,627,171.00	38,627,171.00	38,627,171.00	38,627,171.00	38,627,171.00
股本净额	77,254,342.00	77,254,342.00	38,627,171.00	38,627,171.00	38,627,171.00	38,627,171.00	38,627,171.00	38,627,171.00
资本公积	7,000,375.73	6,987,042.40	7,000,375.73	6,987,042.40	6,620,375.73	6,620,375.73	1,209,000.00	1,209,000.00
盈余公积	33,605,179.79	32,091,719.39	33,605,179.79	32,091,719.39	23,673,827.25	22,435,101.54	16,244,847.84	15,242,991.21
其中：法定公益金	0.00	0.00	11,263,274.29	10,798,142.99	7,952,823.44	7,579,270.37	5,476,496.97	5,181,900.26
未分配利润	73,643,536.78	80,904,090.02	109,724,533.69	116,688,726.80	68,118,852.75	73,556,043.65	29,542,526.66	32,800,751.81
所有者权益合计	191,503,434.30	197,237,193.81	188,957,260.21	194,394,659.59	137,040,226.73	141,238,691.92	85,623,545.50	87,879,914.02
负债和所有者权益总计	560,694,179.49	553,238,917.55	503,878,097.35	496,296,561.38	356,900,209.31	352,708,230.16	220,547,572.71	213,220,999.90

(2)简要利润表与利润分配表(单位：人民币元)

项目	2006年1-6月		2005年度		2004年度		2003年度	
	合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司
一、主营业务收入	213,294,549.69	200,270,087.11	393,946,155.99	375,348,619.67	280,197,902.13	262,098,916.43	193,115,637.37	173,516,238.78
减：主营业务成本	132,319,566.25	123,735,033.56	238,962,568.32	226,790,252.00	171,682,781.31	157,444,159.36	120,663,977.41	106,241,039.37
主营业务税金及附加	2,127,611.88	1,614,654.74	4,003,988.55	2,958,397.15	2,839,186.71	1,831,026.29	2,206,337.00	1,324,551.73
二、主营业务利润	78,847,371.56	74,920,398.81	150,979,599.12	145,599,970.52	105,675,934.11	102,823,730.78	70,245,322.96	65,950,647.68
加：其他业务利润	136,437.07	136,437.07	66,936.98	66,936.98	190,028.41	190,028.41	66,883.57	66,883.57
减：营业费用	21,503,139.16	20,292,915.86	39,503,696.30	37,880,931.09	27,281,064.81	25,905,656.33	16,349,280.15	14,742,913.75
管理费用	13,709,126.65	12,317,337.39	22,935,244.17	20,997,616.19	16,920,121.23	16,164,415.14	15,484,616.27	14,874,044.59
财务费用	7,822,780.11	7,581,170.65	12,906,267.86	12,565,286.77	7,876,183.12	7,644,711.61	5,295,389.79	5,015,947.02
三、营业利润	35,948,762.71	34,865,411.98	75,701,327.77	74,223,073.45	53,788,593.36	53,298,976.11	33,182,920.32	31,384,625.89
加：投资收益	218,423.60	1,014,986.47	99,450.00	1,650,355.17	67,459.20	1,513,358.54	44,200.00	1,208,240.10
补贴收入	0.00	0.00	10,000.00	10,000.00			51,800.00	44,800.00
营业外收入	98,338.40	96,197.13	444,869.78	444,869.78	195,842.11	185,092.00	-	-
减：营业外支出	36,921.24	36,271.24	604,705.04	591,048.60	264,478.20	195,178.20	304,390.64	252,816.46
四、利润总额	36,228,603.47	35,940,324.34	75,650,942.51	75,737,249.80	53,787,416.47	54,802,248.45	32,974,529.68	32,384,849.53
减：所得税	12,386,287.23	11,852,846.07	12,416,993.50	11,359,797.50	7,658,825.31	6,854,846.28	7,598,437.01	6,853,857.17
少数股东收益	51,198.10	0.00	108,764.23		123,285.66		120,428.56	-
五、净利润	23,791,118.14	24,087,478.27	63,125,184.78	64,377,452.30	46,005,305.50	47,947,402.17	25,255,664.11	25,530,992.36
加：年初未分配利润	109,724,533.69	116,688,726.80	68,118,852.75	73,556,043.65	29,542,526.66	32,800,751.81	8,310,562.77	11,099,408.31
六、可供分配的利润	133,515,651.83	140,776,205.07	131,244,037.53	137,933,495.95	75,547,832.16	80,748,153.98	33,566,226.88	36,630,400.67
减：提取法定盈余公积			6,620,901.69	6,437,745.23	4,952,652.94	4,794,740.22	2,682,466.82	2,553,099.24
提取法定公益金			3,310,450.85	3,218,872.62	2,476,326.47	2,397,370.11	1,341,233.40	1,276,549.62
七、可供投资者分配的利润	133,515,651.83	140,776,205.07	121,312,684.99	128,276,878.10	68,118,852.75	73,556,043.65	29,542,526.66	32,800,751.81
减：应付普通股股利	21,244,944.05	21,244,944.05	11,588,151.30	11,588,151.30			-	-
转作资本(或股本)的普通股股利	38,627,171.00	38,627,171.00					-	-
八、未分配利润	73,643,536.78	80,904,090.02	109,724,533.69	116,688,726.80	68,118,852.75	73,556,043.65	29,542,526.66	32,800,751.81

(下转 A7 版)

山东鲁阳股份有限公司首次公开发行 A 股初步询价及推介公告

保荐人(主承销商)：平安证券有限责任公司

重要提示

1、山东鲁阳股份有限公司(以下简称"山东鲁阳"或"发行人")首次公开发行不超过 3,000 万股人民币普通股(A 股)(以下简称"本次发行")的申请已获得中国证券监督管理委员会证监发行字[2006]116 号文核准。

2、本次发行采用网下向询价对象询价配售(以下简称"网下配售")和网上资金申购定价发行(以下简称"网上发行")相结合的方式。其中网下配售不超过 600 万股，即本次发行总量的 20%；网上发行数量为本次发行总量减去网下最终发行量。

3、本次发行不再进行累计投标询价。发行人及保荐人(主承销商)平安证券有限责任公司(以下简称"平安证券")根据初步询价情况协商确定最终发行价格。

4、本次发行网下配售和网上发行同时进行，网下发行的时间为 2006 年 11 月 16 日 9:00 至 17:00 和 2006 年 11 月 17 日 9:00 至 15:00；网上发行的时间为 2006 年 11 月 17 日 9:30 至 11:30、13:00 至 15:00。

5、网上发行将采取定价的方式，参与网上发行的投资者应当按公告的发行价格申购。

6、平安证券作为本次发行的保荐人(主承销商)将于 2006 年 11 月 10 日至 2006 年 11 月 14 日期间，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》要求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、上海或深圳参加现场推介会。

7、询价对象可以自主决定是否参与初步询价，询价对象申请参与初步询价的，主承销商无正当理由不得拒绝。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，不得参与网下配售。

8、本公告仅对本次发行中有关初步询价的事宜进行说明，投资者欲了解本次发行的一般情况，请仔细阅读 2006 年 11 月 9 日登载于深圳证券交易所指定巨潮网站 http://www.cninfo.com.cn 的招股意向书全文，招股意向书摘要同时刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》。

一、本次发行的重要日期安排

日期	发行安排
T-6 日 (2006 年 11 月 9 日　周四)	刊登《招股意向书摘要》、《初步询价及推介公告》
T-5 日 (2006 年 11 月 10 日　周五)	向询价对象进行初步询价、现场推介
T-4 日 (2006 年 11 月 13 日　周一)	向询价对象进行初步询价、现场推介
T-3 日 (2006 年 11 月 14 日　周二)	向询价对象进行初步询价、现场推介 初步询价截止日(下午 17:00)
T-2 日 (2006 年 11 月 15 日　周三)	确定发行价格，刊登《网上路演公告》
T-1 日 (2006 年 11 月 16 日　周四)	刊登《初步询价结果及定价公告》、《网下网上发行公告》 网下申购开始 网上路演
T日 (2006 年 11 月 17 日　周五)	网下申购截止日 网上发行申购日
T+2 日 (2006 年 11 月 21 日　周二)	刊登《网下配售结果公告》，网下申购多余款项退还
T+3 日 (2006 年 11 月 22 日　周三)	刊登《网上中签率公告》、摇号抽签
T+4 日 (2006 年 11 月 23 日　周四)	刊登《网上中签结果公告》 网上申购资金解冻、网上申购多余款项退还

注：1、T 日为网上发行申购日；2、上述日期为工作日。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。

二、初步询价和推介的具体安排

平安证券作为本次发行的保荐人和主承销商负责组织本次发行的初步询价和推介工作。平安证券将于 2006 年 11 月 10 日至 2006 年 11 月 14 日初步询价和推介期间，在北京、上海、深圳向符合《证券发行与承销管理办法》有关规定的询价对象进行初步询价和推介。具体安排如下：

现场推介会时间表

推介日期	推介时间	推介地点及场次
2006年 11 月 10 日	上午 9:30-12:00	北京市西城区阜成门外大街 北京国宾酒店二楼尼罗河厅
2006年 11 月 13 日	上午 9:30-12:00	上海市浦东新区银城中路 200 号中银大厦四楼多功能厅 上海银行家俱乐部
2006年 11 月 14 日	上午 9:30-12:00	深圳市福田区华强北路 4002 号 深圳圣廷苑酒店二楼多功能 2 厅

注：询价对象欲了解现场推介的具体地点和前往路线，请向平安证券相关联系人电话咨询。

三、其他重要事项

1、有意参加初步询价报价的询价对象应于 2006 年 11 月 10 日(周五)(T-5 日)上午 9:00 时之前将参与回执(回执见附件二)传真给平安证券。

2、初步询价结束后，如提供有效报价的询价对象不足 20 家，发行人及主承销商将中止本次发行，并另行公告相关事宜。

3、若出现以下几种情况，询价对象的报价将视作无效：

(1) 询价对象关于询价区间的书面报价时间为 2006 年 11 月 10 日至 14 日的每日 9:00 至 17:00，不在上述期间内的报价将视作无效；

(2)本次初步询价的价格上限最高为价格下限的 120%，上限价格超过下限价格 120%的报价将视作无效。

四、平安证券联系方式及联系人

1、联系人：林辉、杜轶学、周凌云、刘静、姚力
2、询价表送达地址：深圳市福田区华强北路 4002 号圣廷苑酒店 B 楼 28 层
平安证券有限责任公司投资银行事业部资本市场部：姚力收
3、邮编：518028
4、参与回执及询价表传真：0755-25325418、25325468
5、联系及咨询电话：0755-25327738、25327739、25327743

附件一：

山东鲁阳股份有限公司首次公开发行 A 股初步询价表

一、主承销商基本信息			
主承销商名称	平安证券有限责任公司		
联系人	周凌云	联系电话	0755-25325428、13312907769
	刘静	联系电话	0755-25327743、13823701604
	姚力	联系电话	0755-25327738、13828842615
接受询价表传真	0755-25325418、25325468		
二、询价对象基本信息			
询价对象全称			
通信地址及邮编			
法定代表人			
经办人		经办人联系电话	
经办人传真		经办人电子邮箱	
三、询价对象报价信息			
报价区间　提示：价格上限最高为价格下限的 120%	价格上限(元)		
	价格下限(元)		
*在报价区间的申购意向	□ 申购	拟申购数量(万股)：	
	□ 未确定	□ 不申购	
报价依据（可另附页说明）			
对主承销商投资价值研究报告的评价（分值高者为优）	客观性评价	□ 5　□4　□3　□2　□1	
	估值方法合理性评价	□ 5　□4　□3　□2　□1	
	总体评价	□ 5　□4　□3　□2　□1	
法定代表人(或授权代表)签字/章：	单位签章：		

填表日期：　　年　　月　　日

填表说明：

1、本表带*栏目为选择填写项，其它为必填项。

2、本表须于 2006 年 11 月 14 日(周二)17:00 时之前传真或送达至平安证券，超过截止时间的报价将视作无效。

3、询价对象在填写此表时不得涂改。未按要求填写及签章、填写不清、填写不完整、资料不实、未按时提交的询价表无效。

4、"询价对象名称"中填写的名称须与中国证券业协会网站公布名称一致。

5、同一家询价对象的自营账户及其管理的投资产品账户须作为单一询价对象参与询价。

6、"报价依据"一栏可另附专门说明。

附件二：

山东鲁阳股份有限公司
首次公开发行 A 股初步询价参与回执

联系电话：0755-25327738、25327739、25327743　传真：0755-25325418、25325468

询价对象名称	(盖章)				
询价对象类型					
是否参加初步询价	是		否		
是否参加推介会	是		否		
如参加，拟参加场次(具体场次参见《现场推介会时间表》)	北京(2006 年 月 日)				
	上海(2006 年 月 日)				
	深圳(2006 年 月 日)				
参会人姓名		职务		联系电话	
参会人姓名		职务		联系电话	
传　真					
电子邮箱					
希望获取投资价值研究报告的方式(请在序号上打钩)	1、在现场推介会当面派送； 2、电子邮件送达； 3、传真送达。				

注：如需要专门派送，请与相关联系人联系。

平安证券有限责任公司
2006 年 11 月 9 日
山东鲁阳股份有限公司
2006 年 11 月 9 日
平安证券有限责任公司
2006 年 11 月 9 日