(注册地址:广东省高要市金渡世纪大道168号)

广东鸿图科技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) 安信证券股份有限公司 ESSENCE SECURITIES CO.,LTD.

(深圳市福田区金田路2222号安联大厦34层、28层A02单元)

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下述网址: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、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的真实性、准确性、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资料真实、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者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。

本招股意向书摘要的所有内容,均构成招股意向书不可撤销的组成部分,与招股意向书具有同等法律效力。

第一节 重大事项提示

一、本次发行前公司总股本为5,000万股,本次拟发行1,700万股流通股,发行后总股本为6,700万股。上述股份均为流通股。控股股东高要鸿图和实际控制人高要国资承诺:自公司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持有的发行人股份,也不由发行人回购其持有的股份。公司股东机械研究所承诺:自公司股票在证券交易所上市交易之日起十二个月内,不转让或者委托他人管理其持有的发行人股份,也不由发行人回购其持有的股份。公司股东科创公司、风投公司承诺:自公司股票在证券交易所上市交易之日起十二个月内,不转让或者委托他人管理其持有的发行人股份,也不由发行人回购其持有的股份;自公司股票上市之日起二十四个月内,通过证券交易所出售的股份数量不超过其持有的发行人股份的百分之三十。承诺期限届满后,上述股份可以上市流通和转让。

二、根据2006年第二次临时股东大会决议,公司截止2005年12月31日的剩余未分配利润29,791,038.78元(已扣除公司2005年度股东大会批准的现金股利分配1,500万元)和2006年1月1日起至本次公开发行股票前实现的可供分配利润,由新老股东按发行后的股权比例共享。

三、本公司特别提醒投资者注意"风险因素"中的下列风险:

1、原材料价格波动风险

本公司生产经营所需的主要原材料为铝合金锭,价格主要受铝锭价格影响。近三年一期,铝合金锭的成本占公司总生产成本50%左右。铝合金锭价格每上涨1%,公司的总成本上涨约0.50%。从公司的实际情况来看,铝合金锭价格长期稳定的上涨(或下跌)对公司经营业绩的影响有限;铝合金锭价格短期大幅度的上涨(或下跌)将在短期内对公司的经营业绩产生较大影响。

2、业务集中于主要客户的风险

本公司主要客户均为包括东风本田、东风日产、通用汽车、爱立信、中兴通讯、通力电梯、广州奥的斯在内的汽车、通讯设备、自动扶梯、机电行业的大型整机(车)厂、跨国公司和知名企业。近三年一期,公司对前五名客户的销售收入占公司主营业务收入的比例分别为47.68%、45.01%、46.35%和54.15%。若主要客户经营出现波动或降低从本公司采购的份额,将对公司业务带来影响。本公司存在一定的业务集中于主要客户的风险。

3、近三年一期,本公司向前五名供应商采购原材料占同期采购量的比例分别为74.04%、65.70%、79.63%和74.37%,本公司存在一定的原材料采购集中的风险。

4、资产负债率偏高和债务结构不合理的风险

截止2006年6月30日,公司负债总额为240,119,549.41万元,资产负债率为65.17%,流动负债占负债总额的比例为91.38%。资产负债率和流动负债占负债总额的比例偏高,使公司以银行贷款为主的间接融资受到一定的制约,本公司存在不能及时筹措因扩大产能和发展需要所需资金而带来的经营风险。

5、补交企业所得税和企业所得税率变动的风险

本公司被认定为国家火炬计划重点高新技术企业和广东省高新技术企业。根据广东省地方税务局粤地税函【2001】411号文及肇庆市地方税务局肇地税函【2001】119号文的规定,本公司自2001年1月起享受减按15%的税率计缴企业所得税的优惠政策。如果由于广东省和肇庆市有关文件与国家有关部门颁布的行政规章存在差异,导致国家有关税务主管部门认定公司2001年起享受15%企业所得税率的优惠条件不成立,公司可能需按照33%的所得税率补交2001年度至发行上市前的所得税差额。如果按照33%的所得税税率计算,本公司2001年至2005年可能补缴的所得税税款分别为271.47万元、445.04万元、492.05万元、858.30万元和926.93万元。

同时,本公司未来将可能按照33%的税率缴纳企业所得税,所得税税率的变动将对上市后的经营业绩产生较大的影响。

对于公司可能需要按照33%的税率补交2001年度至本次发行上市前的企业所得税差额的风险,本次发行前全体股东已经作出承诺,一旦发生上述情况,愿共同承担需补交的全部所得税差额和一切相关费用。

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	1.00元
发行股数、占发行后总股本的比例	公开发行1,700万股,占发行后总股本的比例为25.37%
发行价格	通过向询价对象初步询价确定发行价格
发行市盈率(以2005年度扣除非经常性损益后净利润除以发行后总股本)	
发行前一年末每股净资产	2.55元/股
发行后每股净资产	
发行市净率(以2005年度扣除非经常性损益后净利润除以发行后总股本)	
发行方式	采用网下向询价对象配售与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在深圳证券交易所开户的境内自然人、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	控股股东高要鸿图和实际控制人高要国资承诺:自公司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持有的发行人股份,也不由发行人回购其持有的股份。公司股东机械研究所承诺:自公司股票在证券交易所上市交易之日起十二个月内,不转让或者委托他人管理其持有的发行人股份,也不由发行人回购其持有的股份。公司股东科创公司、风投公司承诺:自公司股票在证券交易所上市交易之日起十二个月内,不转让或者委托他人管理其持有的发行人股份,也不由发行人回购其持有的股份;自公司股票上市之日起二十四个月内,通过证券交易所出售的股份数量不超过其持有的发行人股份的百分之三十。承诺期限届满后,上述股份可以上市流通和转让。
预计募集资金总额	
预计募集资金净额	
发行费用概算	1,510万元

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	广东鸿图科技股份有限公司 Guangdong Hongtu Technology(holdings)Co., Ltd.
注册资本	5,000万元
法定代表人	朱伟
成立日期	2000年12月22日
住所及其邮政编码	广东省高要市金渡世纪大道168号,526108
电话、传真号码	0758–8512931,0758–8512658
互联网网址	www.ght–china.com
电子信箱	office@ght–china.com

二、发行人历史沿革及改制重组情况

(一)发行人的设立方式

本公司系经广东省人民政府办公厅粤办函【2000】642号文和广东省经济贸易委员会粤经贸监督【2000】986号文批准,以发起设立方式成立的股份有限公司。

(二)发起人及其投入的资产

本公司设立时发行股份总额为5000万股,由全体发起人共同出资6250万元按80%折股比例认购。其中,高要鸿图以经评估的厂房、设备、非专利技术等作价人民币2300万元认购1840万股,占股份总额的36.8%;高要国资以经评估的设备作价人民币500万元认购400万股,占股份总额的8%;机械集团以经评估的非专利技术使用权作价人民币75万元连同人民币现金300万元认购300万股,占股份总额的6%;科创公司、风投公司、自然人唐大泉及廖坚分别以人民币现金2000万元、700万元、187.5万元和187.5万元认购股份1600万股、560万股、150万股和150万股,分别占股份总额的32%、11.2%、3%和3%。股本中国有法人股4700万股,占总股本的94%;自然人股300万股,占总股本的6%。

三、发行人的股本情况

(一)总股本、本次发行的股份、股份流通限制和锁定安排

本次发行前,公司总股本为5,000万股。本次拟发行1,700万股流通股,发行后总股本为6,700万股。

控股股东高要鸿图和实际控制人高要国资承诺:自公司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持有的发行人股份,也不由发行人回购其持有的股份。公司股东机械研究所承诺:自公司股票在证券交易所上市交易之日起十二个月内,不转让或者委托他人管理其持有的发行人股份,也不由发行人回购其持有的股份。公司股东科创公司、风投公司承诺:自公司股票在证券交易所上市交易之日起十二个月内,不转让或者委托他人管理其持有的发行人股份,也不由发行人回购其持有的股份;自公司股票上市之日起二十四个月内,通过证券交易所出售的股份数量不超过其持有的发行人股份的百分之三十。承诺期限届满后,上述股份可以上市流通和转让。

(二)发行前,股东持股情况

股东名称	持股数量(万股)	持股比例(%)
高要鸿图(SLS)	1,840.00	36.80
科创公司(SLS)	1,702.13	34.04
风投公司(SLS)	595.74	11.92
高要国资(SLS)	542.98	10.86
机械研究所(SLS)	319.15	6.38
总 计	5,000.00	100.00

注:SLS是State–own Legal–person Shareholder的缩写,表示其为国有法人股股东。

(三)发行人股东之间的关联关系

高要国资持有高要鸿图76.28%的股权,为高要鸿图控股股东。科创公司和风投公司均系粤科集团的控股企业。除此之外,公司其他股东之间不存在关联关系。

四、主营业务情况

(一)主营业务及主要产品

本公司主要从事汽车类、通讯设备类、自动扶梯梯级类和机电类精密铝合金压铸件的开发、设计、生产和销售,所属行业为精密压铸行业。本公司建立了以精密铝合金压铸技术为核心的多元化产品体系,汽车类压铸件主要为中高档汽车的发动机配套;通讯设备类压铸件主要为GSM、CDMA、3G和小灵通等通讯系统发射接收基站配套;梯级类压铸件主要应用于商场、机场、地铁和体育场馆等公共场所自动扶梯踏板;机电类压铸件主要为机电产品配套。

(二)产品销售方式和渠道

本公司的铝合金压铸件产品主要为下游行业整机(车)厂进行配套,根据用户的需求进行设计、制造。本公司的销售方式体现为"进入下游大型客户采购平台,实行订单式生产,主要采取招投标(直销)方式销售"。

(三)生产所需主要原材料

公司生产所需主要原材料为铝合锭和柴油,主要通过招标方式采购。

(四)行业竞争情况

受装备和工艺技术水平制约,行业内压铸企业两极分化明显,竞争力差异较大:一方面,大量采用落后工艺技术的中小压铸企业自动化程度较低,主要占据五金、家电、灯具等普通压铸件产品市场,单个企业规模较小,装备和技术水平差,产品档次和质量低,市场竞争激烈;另一方面,少数国内重点压铸企业和合资压铸企业在设备、工艺、生产组织等各方面接近或达到世界先进水平,主要生产汽车、通讯设备等行业的精密铝镁合金压铸件产品,单个企业规模较大,同国内外大型整车(机)厂商建立了稳定的长期合作关系,并被纳入其零部件供应体系,从而在行业竞争中占据了较为有利的位置。

(五)发行人在行业中的竞争地位

本公司是国内压铸行业的龙头企业,系华南地区规模最大的精密铝合金压铸件专业生产企业,主要从事汽车类、通讯设备类、自动扶梯梯级类、机电类等精密铝合金压铸件产品的开发、设计、生产和销售。

依托公司具有的技术开发、设备、质量管理等方面的综合优势,本公司与国内外知名汽车、通迅设备、电梯和机电生产厂商建立了稳固的战略协作关系,综合竞争能力在行业内居领先地位。

根据中国机械工程学会铸造分会的统计,2005年度本公司在汽车类铝合金发动机压铸件、通讯系统(GSM、CDMA、3G、小灵通等)发射接收基站铝合金压铸件、自动扶梯梯级类铝合金压铸件的国内市场占有率分别为15%、56%和36%(注:其含义是指国内生产的15%的汽车铝合金发动机、56%的通讯系统发射接收基站和36%的自动扶梯梯级使用了本公司的压铸件产品),显示公司在铝合金压铸件细分产品市场具有较强的竞争能力。

五、主要资产及权属情况

(一)主要固定资产

本司固定资产主要包括建筑物、生产与研发设备、运输工具、办公及其他设备等,主要来源于公司设立时股东投入和公司设立后逐年购进。

(二)无形资产

本公司拥有注册商标""(第7类),商标注册号为第3522079号,有效期限为2004年12月21日至2014年12月20日。

目前,公司已拥有2项实用新型专利;拥有1000mm通用型整体铝合金自动扶梯梯级、大型复杂精密铝合金压铸生产、X光实时成像系统确定最佳铸造生产工艺参数研究、柴油式铝液保温炉技术应用研究、提高汽车铝合金压铸件表面处理质量、移动通讯接收系统底座的生产工艺研究、真空压铸工艺的研究与应用、自动人行道铝合金整体式压铸踏板S1400×272(mm)的研发与应用和复杂耐压新产品加油站连接器的开发九项非专利技术。

截止2006年6月30日,本公司生产经营所涉及的土地共计两宗,均以出让方式取得,具体情况如下:

序号	编 号	取得方式	面积(平方米)	终止日期
1	高要国用(2001)字第020093号	出让	42,549.40	2047年01月20日
2	高要国用(2002)字第020041号	出让	1032.20	2047年01月20日
合计	——	——	43,581.60	——

六、同业竞争及关联交易

(一)关于同业竞争

本公司现有股东、实际控制人及其控制的企业不从事与本公司相同或相近的业务,与本公司不存在同业竞争。

(二)关于关联交易

1、关联方及关联关系

关联方名称	关联关系
1、控股股东	
高要鸿图	本公司控股股东,持有本公司36.80%的股份
2、实际控制人	
高要国资	通过直接和间接的方式控制本公司47.66%的股份
3、持有发行人股份5%以上的其他股东	
科创公司	本公司股东,持有本公司34.04%的股份
风投公司	本公司股东,持有本公司11.92%的股份
机械研究所	本公司股东,持有本公司6.38%的股份
4、控股股东控股及参股企业	
鸿图模具公司	高要鸿图原持有其60%的股权,2005年3月将其出售
鸿泰旋风	高要鸿图原持有其55%的股权,2005年3月将其出售
鸿爱斯	高要鸿图持有其30%的股权
5、实际控制人控股企业	
金渡工业园公司	高要国资持有其100%股权
天资工业园公司	高要国资持有其100%股权

2、偶发性关联交易

(1)债务置换

2002年12月,本公司与高要鸿图及高要市财政局共同签订《债务置换协议》,约定:本公司将因购买高要鸿图设备及流动资产所形成的尚未支付的3,630万元欠款中的2,500万元,与高要鸿图欠高要市财政局的2,500万元欠款进行等额置换,即2,500万元欠款的债权人由高要鸿图变更为高要市财政局。至此,本公司原应付高要鸿图3,630万元变更为应付高要市财政局2,500万元,应付高要鸿图1,130万元。

(2)高要鸿图为本公司短期借款提供担保

2003年9月25日,高要鸿图与中国光大银行广州分行五羊支行签订《最高额保证合同》,为公司向中国光大银行广州分行五羊支行申请的一年期人民币6,000万元贷款提供担保。截止2004年3月31日,公司已偿清该项贷款。

2004年9月23日,高要鸿图与中国光大银行广州分行五羊支行签订《最高额保证合同》,为公司向中国光大银行广州分行五羊支行申请的半年期人民币2,000万元贷款提供担保。截止2005年3月31日,公司已偿清该项贷款。

3、经常性关联交易

(1)向鸿爱斯销售通讯设备类铝合金压铸件

近三年一期,本公司向鸿爱斯销售通讯设备类铝合金压铸件的情况见下表:

时 间	2006年1–6月	2005年	2004年	2003年
销售金额(元)	8,789,066.22	24,338,837.84	19,851,168.81	14,430,153.20
占同期主营业务收入的比例	5.40%	8.00%	7.90%	8.45%

(2)委托高要鸿图进行外协加工

近三年一期,本公司委托高要鸿图进行外协加工的情况如下表所示。

项 目	2006年1–6月	2005年	2004年	2003年
总产量(件)	–	4,456,464	4,087,328	3,320,470
委托关联方加工量(件)	–	5,236	60,739	43,492
委托关联方加工量/总产量	–	0.12%	1.49%	1.31%
支付关联方加工费金额(元)	–	79,128.28	686,958.35	794,724.08
占同期加工费比例	–	0.43%	3.48%	4.59%
占同期主营业务成本比例	–	0.03%	0.38%	0.63%

双方根据市场原则,按高要鸿图所用三台机加工设备每工时收费标准及机加工所耗费的时间计算加工费。此类关联交易自2006年起不再发生。

(3)向鸿图模具公司采购模具

近三年一期,本公司向鸿图模具公司采购模具情况如下表:

时 间	2006年1–6月	2005年	2004年	2003年
采购金额(元)	–	–	–	1,338,358.97
占同期主营业务成本比例	–	–	–	1.06%

由于公司生产用模具基本是按客户产品标准由本公司完成设计后垫资由专业厂家生产,模具的产权归客户所有,所以模具的制作价格由模具制作厂家、客户与本公司三方协商确定。交易价格按照该等模具返销给终端客户的价格的85%—100%确定,不存在损害公司及股东利益的情形,符合公允性原则。此类关联交易自2004年起不再发生。

4、关联交易对本公司的影响

(1)偶发性关联交易对本公司的影响

本公司与关联方之间的债务置换不产生交易利润,对本公司的生产经营没有不利影响。高要鸿图为本公司银行借款提供担保,提高了公司筹集资金的能力,保证了本公司生产经营的正常进行,体现了控股股东对公司的支持。

(2)经常性关联交易对本公司的影响

项目	产品销售		采购和支付加工费		租赁	
	金额(万元)	占主营业务收入比(%)	金额(万元)	占主营业务成本比(%)	金额(万元)	占管理费用比(%)
2006年1–6月	878.91	5.40	–	–	9.35	1.37
2005年度	2,433.88	8.01	7.91	0.43	18.69	1.01
2004年度	2,056.16	8.18	68.70	0.38	18.69	0.98
2003年度	1,456.94	8.53	213.31	1.68	23.04	2.09

5、独立董事的意见

公司最近三年一期的关联交易是正常经营业务所需,属正当的商业行为,公平合理,定价公允,没有损害公司及非关联股东的利益。关联交易已经履行法定的批准程序。

七、董事、监事、高级管理人员

姓名	职务	性别	年龄	任期	简历	兼职	薪酬	持有公司股份的数量	与公司的其他利益关系
朱伟	董事长	男	38	2004年1月至2007年1月	硕士,1994年7月—1996年8月,任广州证券公司发行部副经理、办公室副主任、研究发展部经理,广证财务顾问公司副总经理等职务;1996年9月—1998年7月,任深圳运通鑫达通讯公司总经理;1998年8月–2000年11月,任广东省科技创业投资公司资产管理部经理	广东省粤科风险投资集团有限公司董事	未在本公司领取报酬	无	无
邹剑佳	副董事长	男	48	2004年1月至2007年1月	1982年2月—1988年1月,任广东华达机器厂副厂长,1988年2月—2000年12月,任高要鸿图工业有限公司总经理	无	年薪25万元	无	无
何荣	董事	男	44	2004年1月至2007年1月	大学本科学历。1987年9月–2000年5月,在广东省科委工作,曾任综合计划处处长、农村科技处处长。2000年至今担任广东省粤科风险投资集团有限公司董事兼总经理	广东省粤科风险投资集团有限公司董事兼总经理	未在本公司领取报酬	无	无
陈德甫	董事	男	46	2004年1月至2007年1月	大专学历,1981年8月—2000年3月,任广东真空设备厂股份有限公司副总经理、建材厂厂长;2001年至今任高要鸿图董事长兼总经理、高要鸿爱斯机械工业有限公司董事	高要鸿图董事长兼总经理、高要鸿爱斯机械工业有限公司董事	未在本公司领取报酬	无	无
彭星国	董事	男	43	2004年8月至2007年1月	硕士,1993年7月–1998年2月,任广东省科委国际合作处处长,1998年3月至今,任广东省科技风险投资有限公司总经理助理、副总经理、总经理,广东省粤科风险投资集团有限公司副总经理	广东省粤科风险投资集团有限公司副总经理	未在本公司领取报酬	无	无
廖坚	董事	男	38	2004年1月至2007年1月	大学本科学历,工程师。1990年8月–1995年3月,任广东省计量研究所助理工程师、工程师;1995至今任高要市信息中心主任,高要市国有资产经营有限公司董事	高要市信息中心主任,高要市国有资产经营有限公司董事	未在本公司领取报酬	无	无
梁志锋	董事	男	60	2004年1月至2007年1月	大学本科学历,教授级高工。1970年9月–1986年,任华南理工大学讲师,1986年至今,任广东省机械研究所工程师、所长,广东科智机械集团有限公司董事、副总经理。	广业电子机械集团董事、副总经理	未在本公司领取报酬	无	无
奚志伟	独立董事	男	68	2005年6月至2007年1月	大学本科学历,1964年7月–1968年11月,在广东省机械科学研究院和省农机研究所工作,任技术员;1968年12月–1969年4月,任广东省仁化大岺"五七"干校四连指导员;1969年5月–1979年11月,在广东省农机服务站和省一机局工作,任政工干部、副主任;1979年12月–1983年5月,任广东省农机厅人事处副处长、处长;1983年6月–1995年1月,任广东省机械工业厅副厅长、厅长;1995年2月–1998年3月,任广东省电子机械工业厅,厅长、党组书记;1998年3月–2003年1月,任广东省人大常委会选举联络人任免委员、副主任;2002年2月至今,任广东省机械行业协会会长	广东省机械行业协会会长	年津贴2万元	无	无
苏武俊	独立董事	男	42	2004年1月至2007年1月	会计学博士,2000年4月–2002年9月,任湖南财经学院科研处副处长、研究生处处长,湖南大学研究生院副院长	广东商学院教授、财务处长	年津贴2万元	无	无
吴春苗	独立董事	女	57	2004年1月至2007年1月	大学本科学历, 1976年至今在华南理工大学机械学院从事铸造、压铸教学及科研工作	华南理工大学机械学院副教授,广东省机械工程学会压铸分会秘书长	年津贴2万元	无	无
张敏	独立董事	男	49	2004年1月至2007年1月	大专学历,律师。1977年9月–1984年1月 ,在肇庆地区氮肥厂工作;1984年1月–986年9月,任高要市贸易发展公司业务员;1986年9月–1988年7月,任广东省政法管理干部学院读书;1988年9月–1998年6月,在高要市经济贸易律师事务所从事律师工作;1998年10月至今,任广东天量律师事务所从事律师工作	广东天量律师事务所从事律师工作	年津贴2万元	无	无
黄小玲	监事	女	42	2004年1月至2007年1月	大专学历,会计师。1993年至今在高要华锦集团工作,历任高要锦纶厂有限公司财务科长、华锦袜业公司财务科长,华锦包装印刷有限公司财务科长,高要华锦集团有限公司财务部副经理兼高要锦纶厂财务科长,兼任高要市国有资产经营有限公司监事	高要华锦集团有限公司财务部副经理兼高要锦纶厂财务科长,兼任高要市国有资产经营有限公司监事	未在本公司领取报酬	无	无
龙涛	监事	男	36	2004年1月至2007年1月	硕士,1992年7月–1996年12月,任广州奇星药业有限公司国际业务部业务经理;1996年12月–2001年1月,任广州南华西实业有限公司企管部副经理	广东省科技风险投资有限公司投资部项目经理	未在本公司领取报酬	无	无
李超坚	监事	男	44	2004年1月至2007年1月	大学本科,高级会计师,1981年9月—1988年5月,曾任广州市友谊副食品公司会计	广东省机械研究所副总会计师兼财务科长	未在本公司领取报酬	无	无
徐飞跃	职工代表监事	男	35	2006年4月至2007年1月	大学本科学历,机械工程师。1995年10月–2000年12月,任高要鸿图技术部主任、生产部经理;	本公司总经理助理兼市场部经理	年薪10.8万元	无	无
黄明军	职工代表监事	男	36	2004年1月至2007年1月	大专学历。1990年1月–2000年12月,任高要鸿图压铸车间领班、压铸车间主任、生产部副经理	本公司生产部经理	年薪4.44万元	无	无
邹剑佳	总经理	男	48	2004年1月至2007年1月	见董事情况介绍	本公司副董事长	年薪25万元	无	无
张国光	副总经理	男	38	2004年1月至2007年1月	大专学历,工程师。曾任高要鸿图总经理助理、副总经理	本公司董事会秘书	年薪20万元	无	无
张百在	副总经理	男	41	2004年1月至2007年1月	工学硕士,工程师。曾任中国嘉陵集团股份有限公司工艺技术科科长	无	年薪20万元	无	无
莫劲刚	财务总监	男	34	2004年1月至2007年1月	大专学历,中国注册会计师,1998年6月–2004年2月,先后任蓝带啤酒卢堡有限公司财务部经理,蓝带啤酒企业财务总监助理兼财务部经理	无	年薪15万元	无	无

八、控股股东及实际控制人

(一)控股股东

高要鸿图持有本公司36.80%的股份,为本公司控股股东。

高要鸿图为合资经营(港资)企业,成立于1988年3月10日,注册资本675万美元,实收资本:675万美元,法定代表人为陈德甫,注册地为广东省高要市南岸镇新城路六十号。目前,高要鸿图主要拥有土地使用权、房屋建筑物、控股和参股企业的股权等资产;主要业务为对所投资企业依法进行投资管理和出租自有房地产;主要收入来源为投资收益和房屋租赁收入。

(二)实际控制人

高要国资为本公司实际控制人,控制本公司47.66%的股份,其中:直接持有本公司10.86%的股份,通过持有高要鸿图76.28%的股权间持有本公司36.80%的股份。

高要国资为国有独资的有限责任公司,成立于1994年12月19日,注册资本为17,800万元,实收资本为17,800万元,法定代表人为赵廷均,注册地为广东省高要市府前大街14号。高要国资是受高要市国有资产管理部门授权,经营授权范围内国有资产的国有独资公司,收入主要来源于投资收益。

九、财务会计信息

(一)财务报表

资产负债表

编制单位:广东鸿图科技股份有限公司 单位:元

资 产	2006.06.30	2005.12.31	2004.12.31	2003.12.31
流动资产:				
货币资金	38,128,965.34	30,682,021.88	21,920,136.29	18,571,681.77
短期投资	——	——	——	——
应收票据	465,000.00	90,000.00	——	5,704,546.32
应收股利	——	——	——	——
应收利息	——	——	——	——
应收账款	92,385,526.70	67,501,149.92	49,498,561.69	39,861,238.30
其他应收款	1,039,344.50	585,294.20	712,694.70	1,081,840.87
预付账款	14,555,168.81	8,026,925.13	8,464,519.92	7,714,177.90
应收补贴款	——	——	——	——
存货	57,134,603.51	44,529,255.49	38,238,663.60	25,593,119.64
待摊费用	780,838.07	1,060,231.24	166,883.45	78,133.83
一年内到期的长期债权投资	——	——	——	——
其他流动资产	——	——	——	——
流动资产合计	204,489,446.93	152,474,877.86	119,001,459.65	98,604,738.63
长期投资:				
长期股权投资	——	——	——	——
长期债权投资	——	——	——	——
长期投资合计	——	——	——	——
固定资产:				
固定资产原值	194,975,076.63	175,535,991.20	171,202,077.50	134,154,556.21
减:累计折旧	52,763,849.19	46,214,199.81	32,820,788.38	20,950,530.55
固定资产净值	142,211,227.44	129,321,791.39	138,381,289.12	113,204,025.66
减:固定资产减值准备	230,078.10	265,536.90	489.983.40	568,405.80
固定资产净额	141,981,149.34	129,056,254.49	137,891,305.72	112,635,619.86
工程物资	——	——	——	——
在建工程	3,198,025.78	7,413,683.94	2,070,682.80	10,246,754.37
固定资产清理	——	——	——	——
固定资产合计	145,179,175.12	136,469,938.43	139,961,988.52	122,882,374.23
无形资产及其他资产:				
无形资产	9,149,593.51	9,651,390.37	9,444,151.63	10,690,873.99
长期待摊费用	9,659,981.46	8,309,177.71	2,332,561.33	2,395,167.92
其他长期资产	——	——	——	——
无形资产及其他资产合计	18,809,574.97	17,960,568.08	11,776,712.96	13,086,041.91
递延税项:				
递延税项借项	——	——	——	——
资产总计	368,478,197.02	306,905,384.37	270,740,161.13	234,573,154.77

资产负债表(续)

编制单位:广东鸿图科技股份有限公司 单位:元

负债及股东权益	2006.06.30	2005.12.31	2004.12.31	2003.12.31
流动负债				
短期借款	97,368,000.00	74,300,000.00	84,300,000.00	82,154,365.75
应付票据	5,000,000.00	5,000,000.00	——	——
应付账款	86,187,037.02	57,744,835.03	39,840,395.63	26,055,318.35
预收账款	998,427.50	68,104.03	383,409.40	763,638.59
应付工资	5,385,137.17	7,884,378.99	7,230,704.04	3,498,898.66
应付福利费	1,384,581.50	3,325,212.99	2,684,051.55	1,880,579.88
应付股利	15,000,000.00	——	——	2,527,600.00
应交税金	3,219,617.70	4,296,790.69	2,907,546.48	1,747,863.93
其他应交款	96,785.62	57,983.16	50,258.24	40,137.00
其他应付款	2,017,830.07	3,712,670.45	3,020,142.39	1,348,881.63
预提费用	362,132.83	134,848.71	——	——
预计负债	——	——	——	——
一年内到期的长期负债	2,400,000.00	4,400,000.00	4,400,000.00	4,400,000.00
其他流动负债	——	——	——	——
流动负债合计	219,419,549.41	160,924,824.05	144,816,507.73	124,417,283.79
长期负债	——	——	——	——
长期借款	——	——	——	——
应付债券	——	——	——	——
长期应付款	18,700,000.00	18,700,000.00	23,100,000.00	27,560,000.00
专项应付款	2,000,000.00	——	500,000.00	——
其他长期负债	——	——	——	——
长期负债合计	20,700,000.00	18,700,000.00	23,600,000.00	27,560,000.00
递延税项	——	——	——	——
递延税项贷项	——	——	——	——
负债合计	240,119,549.41	179,624,824.05	168,416,507.73	151,977,283.79
股东权益				
股本	50,000,000.00	50,000,000.00	50,000,000.00	50,000,000.00
减:已归还投资				
股本净额	50,000,000.00	50,000,000.00	50,000,000.00	50,000,000.00
资本公积	15,588,750.00	15,588,750.00	14,888,750.00	14,620,000.00
盈余公积	16,900,771.54	16,900,771.54	11,312,235.50	6,716,380.64
其中:法定公益金	5,633,590.52	5,633,590.52	3,770,745.17	2,238,793.55
未分配利润	45,869,126.07	44,791,038.78	26,122,667.90	11,259,490.34
拟分配现金红利	——	——	——	——
所有者权益合计	128,358,647.61	127,280,560.32	102,323,653.40	82,595,870.98
负债和所有者权益总计	368,478,197.02	306,905,384.37	270,740,161.13	234,573,154.77

利润及利润分配表

编制单位:广东鸿图科技股份有限公司 单位:元

项 目	2006年1–6月	2005年	2004年度	2003年度
一、主营业务收入	162,850,324.63	303,884,805.96	251,201,429.36	170,818,819.08
减:主营业务成本	129,408,667.74	229,559,936.13	182,528,459.83	126,693,819.65
主营业务税金及附加	646,973.74	1,369,302.47	1,137,742.87	753,839.99
二、主营业务利润	32,794,683.15	72,955,567.36	67,535,226.66	43,371,159.44
加:其他业务利润	2,495,227.08	1,981,505.96	1,604,721.74	707,563.65
减:营业费用	6,733,833.65	12,750,480.36	10,250,889.43	7,527,594.99
管理费用	6,801,059.60	18,465,250.65	19,162,695.46	10,997,088.15
财务费用	2,752,833.31	5,870,080.57	4,620,515.03	2,939,750.65
三、营业利润	19,002,183.67	37,851,261.74	35,105,848.48	22,614,289.30
加:投资收益	——	——	——	——
补贴收入	——	7,346,842.17	2,995,331.89	——
营业外收入	41,317.27	33,000.00	160,846.86	——
减:营业外支出	50,000.00	249,799.94	470,125.46	123,772.83
四、利润总额	18,993,500.94	44,981,303.97	37,791,501.77	22,490,516.47
减:所得税	2,915,413.65	7,724,397.05	7,152,469.35	4,100,426.25
五、净利润	16,078,087.29	37,256,906.92	30,639,032.42	18,390,090.22
加:年初未分配利润	44,791,038.78	26,122,667.90	11,259,490.34	77,913.65
其他转入	——	——	——	——
六、可供分配的利润	60,869,126.07	63,379,574.82	41,898,522.76	18,468,003.87
减:提取法定盈余公积	——	3,725,690.69	3,063,903.24	1,839,009.02
提取法定公益金	——	1,862,845.35	1,531,951.62	919,504.51
提取职工奖励及福利基金	——	——	——	——
提取储备基金	——	——	——	——
提取企业发展基金	——	——	——	——
利润归还投资	——	——	——	——
七、可供股东分配利润	60,869,126.07	57,791,038.78	37,302,667.90	15,709,490.34
减:应付优先股股利	——	——	——	——
提取任意盈余公积	——	——	——	——
应付普通股股利	15,000,000.00	13,000,000.00	11,180,000.00	4,450,000.00
转作资本(或股本)的普通股股利	——	——	——	——
八、未分配利润	45,869,126.07	44,791,038.78	26,122,667.90	11,259,490.34

现金流量表

编制单位:广东鸿图科技股份有限公司 单位:元

项 目	2006年1–6月	2005年度	2004年度	2003年度
一、经营活动产生的现金流量:				
销售商品、提供劳务收到的现金	146,860,197.15	358,171,338.04	305,382,187.73	182,769,026.63
收到的税费返还	——	7,346,842.17	2,995,331.89	——
收到的其他与经营活动有关的现金	1,239,586.91	5,531,578.94	3,980,770.03	9,350,963.33
现金流入小计	148,099,784.06	371,049,759.15	312,358,289.65	192,119,989.96
购买商品、接受劳务支付的现金	107,644,984.87	258,355,986.38	216,118,441.22	133,091,461.51
支付给职工以及为职工支付的现金	13,267,400.64	21,608,887.36	16,264,620.74	12,525,081.30
支付的各项税费	14,730,039.90	28,252,301.32	23,524,623.90	14,896,213.54
支付的其他与经营活动有关的现金	5,524,469.54	11,746,670.78	9,113,776.12	14,754,792.82
现金流出小计	141,166,894.95	319,963,845.84	265,021,461.98	175,267,549.17
经营活动产生的现金流量净额	6,932,889.11	51,085,913.31	47,336,827.67	16,852,440.79
二、投资活动产生的现金流量:				
收回投资所收到的现金	——	——	——	——
取得投资收益所收到的现金	——	——	——	——
取得债券利息收入所收到的现金	——	——	——	——
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回现金净额	130,000.00	——	1,376,100.00	464,728.00
收到的其他与投资活动有关的现金	——	——	——	——
现金流入小计	130,000.00	——	1,376,100.00	464,728.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	19,771,355.09	14,628,965.63	25,669,891.55	46,170,133.02
投资所支付的现金	——	——	——	——
支付的其他与投资活动有关的现金	——	——	——	——
现金流出小计	19,771,355.09	14,628,965.63	25,669,891.55	46,170,133.02
投资活动产生的现金流量净额	–19,641,355.09	–14,628,965.63	–24,293,791.55	–45,705,405.02
三、筹资活动产生的现金流量:				
吸收投资收到的现金	——	——	——	——
借款所收到的现金	112,470,000.00	209,940,000.00	149,092,000.00	132,703,325.95
收到其他与筹资活动有关的现金	2,000,000.00	——	920,000.00	3,600,000.00
现金流入小计	114,470,000.00	209,940,000.00	150,012,000.00	136,303,325.95
偿还债务所支付的现金	91,402,000.00	218,628,559.35	150,156,374.60	77,043,325.95
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	2,637,822.45	18,407,717.05	19,094,581.04	21,150,510.34
支付的其他与筹资活动有关的现金	274,768.11	598,785.69	455,625.96	650,000.00
现金流出小计	94,314,590.56	237,635,062.09	169,706,581.60	98,843,836.29
筹资活动产生的现金流量净额	20,155,409.44	–27,695,062.09	–19,694,581.60	37,459,489.66
四、汇率变化对现金的影响额	——	——	——	——
五、现金及现金等价物净增加额	7,446,943.46	8,761,885.59	3,348,454.52	8,606,525.43

现金流量表(续)

编制单位:广东鸿图科技股份有限公司 单位:元

补 充 资 料	2006年1–6月	2005年	2004年	2003年
1、将净利润调节为经营活动现金流量:				
净利润	16,078,087.29	37,256,906.92	30,639,032.42	18,390,090.22
加:计提的资产减值准备	349,133.19	–36,201.31	613,497.41	16,560.52
固定资产折旧	6,622,501.18	13,925,993.40	12,033,369.97	9,243,525.15
无形资产摊销	521,046.66	880,503.25	765,472.36	903,575.07
长期待摊费用摊销	2,071,589.42	3,592,804.28	3,633,016.39	2,688,173.38
待摊费用减少(减:增加)	230,720.14	——	26,106.00	403,922.04
预提费用增加(减:减少)	227,284.12	134,848.71	——	——
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减:收益)	–41,317.27	125,799.94	309,678.60	88,772.83
固定资产报废损失	——	——	——	——
财务费用	2,637,822.45	6,006,502.74	4,922,607.00	4,255,319.46
投资损失(减:收益)	——	——	——	——
递延税款贷项(减:借项)	——	——	——	——
存货的减少(减:增加)	–12,605,348.02	–6,290,591.89	–12,645,543.96	–9,508,844.71
经营性应收项目的减少(减:增加)	–31,025,028.95	–17,491,391.63	–4,927,470.33	–23,148,652.31
经营性应付项目的增加(减:减少)	21,866,398.90	12,980,738.90	11,967,061.81	13,519,999.14
其 他	——	——	——	——
经营活动产生的现金流量净额	6,932,889.11	51,085,913.31	47,336,827.67	16,852,440.79
2、不涉及现金收支的投资和筹资活动:				
债务转为资本	——	——	——	——
一年内到期的可转换公司债券	——	——	——	——
融资租入固定资产	——	——	——	——
3、现金及现金等价物净增加情况:				
现金的期末余额	38,128,965.34	30,682,021.88	21,920,136.29	18,571,681.77
减:现金的期初余额	30,682,021.88	21,920,136.29	18,571,681.77	9,965,156.34
加:现金等价物的期末余额	——	——	——	——
减:现金等价物的期初余额	——	——	——	——
现金及现金等价物净增加额	7,446,943.46	8,761,885.59	3,348,454.52	8,606,525.43

(二)非经常性损益 单位:元

非经常性损益项目	2006年1–6月	2005年	2004年	2003年
政府奖励	——	——	157,000.00	——
财政补贴收入	——	——	920,000.00	1,300,000.00
清理货款收入	41,317.27	——	3,846.86	——
违约金收入	——	19,000.00	——	——
捐赠支出	50,000.00	110,000.00	220,000.00	35,000.00
固定资产清理支出	——	139,799.94	169,025.46	88,772.83
赔偿支出	——	——	81,500.00	——
坏账准备转回	——	135,000.00	——	——
越权审批或无正式批准文件的税收返还	3,498,496.38	9,269,276.46	8,582,963.22	4,920,511.50
合 计	3,489,813.65	9,173,476.52	9,193,284.62	6,096,738.67
企业所得税影响数	–1,302.41	–18,119.99	124,548.21	181,684.08
扣除所得税影响后的非经常损益	3,491,116.06	9,191,596.51	9,068,736.41	5,915,054.59
上述影响额占当年净利润比例	21.71%	32.75%	29.60%	32.16%
净利润	16,078,087.29	37,256,906.92	30,639,032.42	18,390,090.22
扣除非经常损益后的净利润	12,586,971.23	28,065,310.41	21,570,296.01	12,475,035.63

近三年一期,非经常性损益影响额占净利润的比重分别为32.16%、29.60%、32.75%、21.71%。非经常性损益主要为公司享受的15%的所得税优惠税率与33%的企业所得税税率的差异造成的。

(三)主要财务指标

项 目	2006.06.30	2005.12.31	2004.12.31	2003.12.31
流动比率	0.93	0.95	0.82	0.79
速动比率	0.67	0.67	0.56	0.59
资产负债率(%)	65.17	58.53	62.21	64.79
应收账款周转率(次)	2.02	5.15	5.57	5.49
存货周转率(次)	2.55	5.55	5.72	5.88
息税折旧摊销前利润(万元)	3,107.72	6,938.71	5,917.20	3,998.50
利息保障倍数	8.20	11.55	12.02	9.30
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.14	1.02	0.95	0.34
每股净现金流量(元/股)	0.15	0.18	0.07	0.17
每股收益(全面摊薄,元/股)	0.32	0.75	0.61	0.37
每股收益(扣除非经常性损益后净利润全面摊薄,元/股)	0.25	0.56	0.43	0.25
净资产收益率(扣除非经常性损益后净利润全面摊薄,%)	9.81	22.05	21.08	15.10
无形资产(扣除土地使用权、水面养殖权和采矿权等后)占总资产的比例(%)	0.92	1.25	1.28	1.95

十、管理层讨论与分析

(一)财务状况及趋势

1、资产状况

近三年一期末,本公司资产总额分别为23,457.32万元、27,074.02万元、30,690.54万元和36,847.82万元。公司资产规模呈现平稳增长态势,近三年一期资产总额较前一期末的增幅分别为:15.42%、13.36%和20.62%。

截止2006年6月30日,公司流动资产、固定资产和在建工程、无形资产及其他资产占总资产的比例分别为:55.50%、39.40%、5.10%,表明公司的资产结构比较合理。货币资金、应收账款和存货占流动资产的比例分别为:18.65%、45.18%、27.94%,表明公司流动资产结构良好,可变现性强。

2、应收账款周转情况

近三年一期末,公司应收账款余额分别为4,019.64万元、4,998.73万元、6,808.86万元和9,331.64万元。从周转情况来看,2003年~2005年本公司的应收账款周转率分别为5.49次、5.57次、5.15次,应收账款余额一直保持在相当于公司2~3个月平均销售额的水平,公司的应收账款周转正常。从发生坏帐损失的实际情况来看,自2000年12月设立以来,公司累计发生坏帐损失仅为99,909.31元,占历年总销售收入的0.007%,发生坏帐的比例很低。

3、偿债能力

财务指标	2006.06.30	2005.12.31	2004.12.31	2003.12.31
流动比率	0.93	0.95	0.82	0.79
速动比率	0.67	0.67	0.56	0.59
资产负债率(%)	65.17	58.53	62.21	64.79
税息折旧摊销前利润(万元)	3,107.72	6,938.71	5,917.20	3,998.50
利息保障倍数	8.20	11.55	12.02	9.30

公司流动比率和速动比率偏低主要由于:近三年,本公司通过保持一定的生产设备和厂房的投入,确保了公司设备性能和产能的持续改善和提高,以满足公司销售规模的持续快速增长对生产的要求;但由于外部融资渠道较为单一,公司主要靠短期银行借款来满足生产规模增长的需要,使得公司的流动负债偏高,流动负债占负债总额的比例由2003年12月31日的81.87%上升到2006年6月30日的91.38%。

近三年一期,公司短期借款期末余额分别为8,215.44万元、8,430.00万元、7,430.00万元和9,736.80万元。公司短期借款余额一直保持较大的原因:为了满足客户的需求,缓解产能不足的问题,本公司在最近三年保持了较高的固定资产投资的规模。近三年一期,本公司投资活动的现金支出为10,426.96万元,绝大部分为固定资产投资支出。在本公司自我积累有限和融资渠道单一的情况下,本公司通过增加短期借款补充资金。本公司近年来未发生贷款逾期不还的情况,在各贷款银行中信誉度较高。此外,公司不存在对正常生产、经营活动有重大影响的需特别披露的或有负债,亦不存在表外融资的情况。

上述情况表明,公司负债水平合理,经营性现金流量充足,近三年息税折旧摊销前利润及利息保障倍数均较高,在银行的资信状况良好。

4、变动趋势

募集资金到位以后,公司资产规模将出现较大幅度的增长。同时,随着募集资金投资项目的实施,预计今后几年公司的固定资产规模将保持较快的增长,固定资产在总资产中所占的比重将会上升,从根本上解决困扰公司多年的产能不足的矛盾。

募集资金到位以后,公司资产负债率将显著降低,债务结构将更加合理。以往,由于融资渠道单一造成的公司依靠银行短期借款补充固定资产投资的局面将得到根本改善。

(二)盈利能力及趋势

本公司近三年一期的经营业绩情况如下表所示:

项 目	2003年	2004年	增幅	2005年	增幅	2006年1–6月
主营业务收入	170,818,819.08	251,201,429.36	47.06%	303,884,805.96	20.97%	162,850,324.63
主营业务成本	126,693,819.65	182,528,459.83	44.07%	229,559,936.13	25.77%	129,408,667.74
主营业务利润	43,371,159.44	67,535,226.66	55.71%	72,955,567.36	8.03%	32,794,683.15
营业利润	22,614,289.30	35,105,848.48	55.24%	37,851,261.74	7.82%	19,002,183.67
利润总额	22,490,516.47	37,791,501.77	68.03%	44,981,303.97	19.02%	18,993,500.94
净利润	18,390,090.22	30,639,032.42	66.61%	37,256,906.92	21.60%	16,078,087.29

1、主营业务收入

业务类别	2006年1—6月		2005年		2004年		2003年	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
汽车类	80,794,623.57	49.61	105,661,895.08	34.77	78,002,951.67	31.05	40,363,397.04	23.63
通讯类	40,584,847.45	24.92	91,043,999.71	29.96	96,368,233.45	38.36	67,165,472.71	39.32
梯级类	31,050,837.32	19.07	85,554,791.75	28.15	50,763,273.23	20.21	48,439,766.89	28.36
机电及其它	10,420,016.29	6.40	21,624,119.42	7.12	26,066,971.01	10.38	14,850,182.44	8.69
合 计	162,850,324.63	100.00	303,884,805.96	100.00	251,201,429.36	100.00	170,818,819.08	100.00

本公司的主营业务收入和利润来源于精密铝合金压铸件产品的销售。2003~2005年,本公司的主营业务收入分别为17,081.88万元、25,120.14万元和30,388.48万元,分别较前一年增长35.15%、47.06%、20.97%;2006年1–6月,本公司的主营业务收入为16,285.03万元,较2005年同期增长19.59%,公司主营业务具有良好的成长性。

2、主营业务毛利

本公司近三年一期主营业务毛利构成及毛利率情况如下:

产品类别	2006年1—6月		2005年		2004年		2003年	
	毛利(万元)	毛利率(%)	毛利(万元)	毛利率(%)	毛利(万元)	毛利率(%)	毛利(万元)	毛利率(%)
汽车类	1,663.10	20.58	2,491.23	23.58	1,886.57	24.19	997.12	24.70
通讯类	924.75	22.79	2,371.99	26.05	2,758.67	28.63	1,629.16	24.26
梯级类	572.85	18.45	2,087.42	24.40	1,522.04	29.98	1,481.58	30.59
机电\其它	183.47	17.61	481.85	22.28	700.02	26.85	304.64	20.51
合 计	3,344.17	20.54	7,432.49	24.46	6,867.30	27.34	4,412.50	25.83

公司产品面向通讯设备、汽车、梯级和机电四大行业,并且在这四大行业均具有较强的竞争力。这使得公司一方面能够抓住这四大行业快速发展所带来的商机,另一方面又能够规避单一行业景气度波动所带来的风险。近年来,下游行业的发展为本公司提供了良好的市场环境和发展空间。

3、未来趋势

本公司预计,一旦公司募集资金到位,现有产能得到迅速提升,将彻底解决公司现有产能不足的问题。公司在汽车类、通讯设备类和梯级类产品的销售收入将显著增长。

(三)现金流量及趋势

1、现金流量情况

近三年一期,公司现金流量基本情况如下表示:

项 目	2006年1–6月	2005年	2004年	2003年	合 计
经营活动产生的现金流量净额(元)	6,932,889.11	51,085,913.31	47,336,827.67	16,852,440.79	122,208,070.88
投资活动产生的现金流量净额(元)	–19,641,355.09	–14,628,965.63	–24,293,791.55	–45,705,405.02	–104,269,517.29
筹资活动产生的现金流量净额(元)	20,155,409.44	–27,695,062.09	–19,694,581.60	37,459,489.66	10,225,255.41
现金及现金等价物净增加额(元)	7,446,943.46	8,761,885.59	3,348,454.52	8,606,525.43	28,163,809.00

近三年一期,本公司经营现金流量净额均为正数。近三年一期,公司经营活动产生的现金流入额累计为1,023,627,822.82元,经营活动产生的现金流量净额累计为122,208,070.88元。同期,公司实现的含税主营业务收入累计为1,039,843,793.46元,实现的净利润累计为102,364,116.85元。公司经营活动产生的现金流入累计额与实现的含税主营业务收入的比例为98%,公司经营活动产生的现金流量净额的累计额与实现的净利润的比例为119%,显示本公司在保持主营业务收入快速增长的同时保持了较高的现金回收比例,经营性现金流量较为充裕。

近三年一期,本公司投资活动产生的现金流量净额为负数,主要是公司正处于快速发展阶段,本公司通过保持一定的生产设备和厂房的投入,确保了设备性能和产能的持续改善和提高,以满足公司销售规模的持续快速增长对生产的要求,缓解产能不足的问题。

近三年一期,本公司筹资活动产生的现金流量净额有正有负,说明公司能够根据实际情况来进行资金筹措,在满足资金需求的同时,提高资金使用效率,降低财务费用。

近三年一期,本公司不存在不涉及现金收支的重大投资和筹资活动。

2、未来趋势

近三年一期,公司现金流量的良好状况得益于良好的客户质量和公司对销售货款的严格管理制度。预计公司未来仍将保持良好的现金流量。

十一、股利分配情况

(一)股利分配政策

1、在2005年《公司法》修订之前,公司的股利分配政策如下:

公司缴纳所得税后的利润,按下列顺序分配:

(1)弥补上一年度的亏损;

(2)提取法定公积金10%;

(3)提取法定公益金5%;

(4)提取任意公积金;

(5)支付股东股利。

公司法定公积金累计额达到公司注册资本的50%以上的,可以不再提取。提取法定公积金、公益金后,是否提取任意公积金,由股东大会决定。公司不在弥补公司亏损和提取法定公积金、法定公益金之前向股东分配利润。

2、公司2006年第一次临时股东大会通过《公司章程》修正案,其中对本公司的股利分配政策按照2005年修订后的《公司法》进行了以下修改:

(1)单独或者合计持有公司3%以上股份的股东,可以在股东大会召开10日前提出临时提案供有关股东大会考虑。

(2)公司分配当年税后利润时,应当提取利润的10%列入法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的50%以上的,可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的,在依照前款规定提取法定公积金之前,应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后,经股东大会决议,还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润,按照股东持有的股份比例分配。

(3)股东大会违反前述规定,在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的,股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

(4)公司持有的公司股份不参与分配利润。

(二)历年股利分配情况

1、2003年4月29日,公司2002年度股东大会通过《2002年度利润分配方案》的决议,以公司2002年末5,000万股为基数,向全体股东每10股派发现金红利2.67元(含税),共计派发红利1,335万元。

2、2003年8月29日,公司2003年第一次临时股东大会通过《2003年上半年利润分配方案》的决议,以公司2002年末5,000万股为基数,向全体股东每10股派发现金红利0.89元(含税),共计派发红利445万元。

3、2004年6月16日,公司2004年第二次临时股东大会通过《2003年度利润分配方案》的决议,以公司2003年末5,000万股为基数,向全体股东每10股派发现金红利2.236元(含税),共计派发红利1,118万元。

4、2005年9月23日,公司2005年第一次临时股东大会通过《2004年度利润分配方案》的决议,以公司2004年末5,000万股为基数,向全体股东每10股派发现金红利2.6元(含税),共计派发红利1,300万元。

5、2006年3月13日,公司2005年度股东大会通过《2005年度利润分配方案》的决议,以公司2005年末5,000万股为基数,向全体股东每10股派发现金红利3元(含税),共计派发红利1,500万元。

(三)滚存利润分配政策及本次股票发行后的股利发放计划

根据2006年第二次临时股东大会决议,公司截止2005年12月31日的剩余未分配利润29,791,038.78元(已扣除公司2005年度股东大会批准的现金股利分配1,500万元)和2006年1月1日起至本次公开发行股票前实现的可供分配利润,由新老股东按发行后的股权比例共享。

公司拟在本次发行完成后的第一个盈利年度向全体股东进行一次利润分配,具体分配时间和方案由公司董事会提出,经股东大会审议批准。

第四节 募集资金运用

一、募集资金投资项目的具体安排和计划

本次募集资金投资项目资金运用计划按轻重缓急程度排列如下:

单位:万元

序号	项目名称	项目总投资	第一年投资	第二年投资	第三年投资	第四年投资	批准文号
1	提高汽车关键零部件制造技术替代进口项目	16,000	5,556	7,246	2,515	683	粤经贸函【2003】240号文
2	新增精密镁合金压铸件产品技术改造项目	8,790	5,000	3,790	——	——	粤经贸函【2004】535号文
合 计		24,790	10,556	11,036	2,515	683	——

本次发行募集资金拟投资的两个项目均为技改项目,是建设生产基地,扩大现有产品生产规模、调整产品结构,提升公司向大型整机(车)厂家提供铝镁合金压铸件系列产品的能力和实现现有产品的产业升级。

二、项目发展前景

(一)提高汽车关键零部件制造技术替代进口项目

该项目主要生产大型、精密、复杂的汽车关键零部件,是在公司现有产品基础上进一步提高产品的质量和精度,使产品上档次、上水平、上规模,并拓展产品系列。该项目生产的产品包括自动变速箱体、手动变速箱体、缸盖罩、连接桥、发动机托架、链条盖、右端盖、油底壳等,主要用于中高档汽车的发动机和变速箱。

(二)新增精密镁合金压铸件产品技术改造项目

该项目属于新增技改项目,是公司根据现有客户对镁合金压铸件产品的需求,以及镁合金压铸件产品具有良好的发展前景,进一步完善公司产品结构,实现产品的产业升级。该项目产品主要面向五大领域,包括:汽车领域高档汽车用变速箱体、缸盖罩、油底壳、转向轴系统、方向盘、仪表盘等;自动扶梯梯级用的梯级;机电领域用的镁合金零部件产品;3C(computer\communication\consumer electronic product)产品领域的通讯基站箱体、笔记本电脑外壳、手提电话机壳等,以及国防军工领域用的镁合金压铸件产品。目前,公司已经成为通用汽车、法雷奥、奔驰、日产汽车、康明斯发动机等大型整机(车)厂家全球采购平台的重要供应商。公司的部分核心客户已经明确要求本公司在提供铝合金精密压铸件的同时,为其提供镁合金压铸件产品。该项目的实施将改变目前本公司仅仅能够提供铝合金精密压铸件产品的局面,并通过应用新技术新材料实现产品的产业升级,提升公司的核心竞争力。

上述项目的实施将彻底解决近几年来一直制约公司发展的两大瓶颈:一是由于产能不足而使得公司在承接下游大型整机(车)厂家订单方面不得不采取谨慎的态度;二是由于无法提供镁合金精密压铸件系列产品,使得公司在成为大型整机(车)厂家全球采购平台供应商时,在供货品种、供货能力和产品定价能力方面处于相对被动局面。

第五节 风险因素及其他重要事项

一、风险因素

本公司提醒投资者注意,除关注重大事项提示中所列风险因素外,还应该关注以下风险因素:

(一)净资产收益率下降的风险

本次公开发行股票将大幅度增加公司的净资产。由于募集资金运用项目存在一定的建设周期,公司净利润的增长速度在短期内将可能低于净资产的增长速度,公司存在发行后净资产收益率下降的风险。

(二)应收账款发生坏账的风险

截止2006年6月30日,本公司应收账款余额为93,314,585.65元,其中结算期内的应收账款余额占应收账款总额的80.12%,超过结算期1年以内的应收账款余额占应收账款总额的19.84%,超过结算期1至2年的应收账款余额占应收账款总额的0.03%,超过结算期2年以上的应收账款余额为零。

公司虽已按照坏账准备政策提取了坏账准备,但仍不排除因客户信用恶化导致坏账准备提取不足和应收款项发生坏账的风险。

(三)资产抵押风险

截止2006年6月30日,本公司银行抵押借款为7,430万元,保理借款为2,306.80万元,用作抵押的房产账面净值为2,131.96万元,占总资产的比例为5.79%;用作抵押的土地使用权账面净值为575.16万元,占总资产的比例为1.56%;用作抵押的设备账面净值为8,596.42万元,占总资产的比例为23.33%。如果本公司不能及时偿还上述借款,银行将可能采取强制措施对上述资产进行处置,从而可能影响本公司正常的生产经营。

(四)受相关行业影响的风险

本公司生产的产品主要面向汽车、通讯设备、自动扶梯和机电四大行业。2006年1–6月,四大类产品销售收入占公司主营业务收入的比重分别为49.61%、24.92%、19.07%和6.40%。上述四大行业的发展状况将在一定程度上将影响本公司未来的发展。

(五)市场竞争风险

目前,国内压铸行业企业众多。大多数压铸企业主要从事日用五金、灯具、机械、建筑装饰等行业用的普通压铸件产品的生产,生产技术落后,市场竞争激烈。国内仅有少数压铸企业能够生产汽车和通讯设备等行业要求的大型、复杂、精密压铸件。虽然本公司在精密铝合金压铸件生产上处于国内领先地位,2005年在汽车类铝合金发动机压铸件、通讯系统(GSM、CDMA、3G、小灵通等)发射接受基站铝合金压铸件、自动扶梯梯级铝合金压铸件的国内市场占有率分别为15%、56%和36%,但仍面临一定的市场竞争风险。

(六)主要股东变动的风险

本次发行前,科创公司和风投公司分别持有本公司34.04%和11.92%的股份。科创公司和风投公司分别为粤科集团的全资子公司和控股子公司,为一致行动人。由于科创公司和风投公司均主要从事风险投资业务,在扶持企业发展壮大后,有可能部分或全部转让其所持有的本公司股份。如果科创公司和风投公司一致共同出售持有的本公司股份,有可能对公司决策和管理造成一定的影响。

(七)资产规模迅速扩张带来的管理风险

本次发行后,公司的资产规模将出现大幅增长。尽管公司已建立规范的管理体系,生产经营良好,但随着公司募集资金的到位和投资项目的实施,公司规模将迅速扩大,客户服务更加广泛,技术创新要求加快,组织结构和管理体系将向更有效率的机制发展,公司经营的决策、实施和风险控制难度将增加。如公司的组织管理体系和人力资源不能满足资产规模扩大后对管理制度和管理团队的要求,公司的生产经营和业绩提升将受到一定影响。

(八)新产品开发风险

本公司拥有广东省唯一的省级精密压铸工程技术研究开发中心,具有较强的新产品开发能力。自2000年12月公司成立以来,本公司共开发700多项新产品。由于新产品的开发过程还存在各种不可预见的因素,因此本公司仍存在一定的新产品开发和市场推广的风险。

(九)对核心技术人员依赖的风险

本公司拥有较强的研发队伍和优秀的核心技术人员,这是本公司技术持续领先、产品不断创新的主要因素之一。随着企业间和地区间人才竞争的日趋激烈,人才流动可能增加,本公司仍存在对核心技术人员加快设立激励和约束机制以避免核心技术人才流失的风险。

(十)募股资金投向风险

公司本次发行募集资金拟用于"提高汽车关键零部件制造技术替代进口产品"和"新增精密镁合金压铸件产品技术改造"两个项目。虽然本公司对募集资金计划投资的项目进行了认真的市场调查及严格的可行性论证,认为项目将取得较好的经济效益,且各项目亦获得了政府有关部门的批准,但仍然会在实施过程中存在各种不确定和不可预期因素,可能会对项目的建设进度、实际收益产生一定的影响,从而影响公司的经营业绩。

(十一)产业政策风险

根据国家发展和改革委员会于2005年12月发布的《产业结构调整指导目录(2005年本)》,大型、精密、专用铸锻件技术开发及设备制造,汽车关键零部件开发制造,汽车重要部件的精密锻压、成型及铸造,汽车轻量化新材料制造等压铸类产品的开发被列为鼓励类目录。本公司所从事的业务属于国家重点鼓励发展的产业。如果国家产业政策发生变化,将会对本公司生产经营造成影响。

(十二)环保政策风险

本公司生产过程中产生的废气、废水、废渣等会对周围环境造成一定程度的污染。本公司十分重视环境保护工作,污染物排放量远低于国家规定的标准。根据广东省环境保护局出具的《关于广东鸿图科技股份有限公司申请上市环保核查意见的函》(粤环函【2004】750号),本公司"已经达到国家环保总局关于对申请上市的企业环境保护核查的有关要求"。随着社会公众环保意识的逐步增强,国家环保法律、法规对环境保护的要求将更加严格。如果国家环保政策有所改变,环保标准提高,所要求的新标准超出公司"三废"处理设计能力,本公司的生产将会受到一定程度的限制和影响。

二、其他重要事项

1、重要合同:目前本公司正在履行的重要合同主要包括:借款合同10份,最高额抵押合同7份,购销合同17份,其他最大合同6份。

2、重大诉讼或仲裁事项:无

第六节 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

名称	住所	联系电话	传真	联系人
发行人:广东鸿图科技股份有限公司	广东省高要市金渡世纪大道168号	(0758) 8512963 8512658	(0758)8512658	张国光、蔡万忠
保荐人(主承销商):安信证券股份有限公司	深圳市福田区金田路2222号安联大厦34层、28层A02单元	(0757)82825427	(0757)82825424	潘祖祖、陈若愚、李渊彬
律师事务所:广东君信律师事务所	广州市农林下路83号广发银行大厦20楼	(020)87311008	(020)87311808	高向阳、钟欣
会计师事务所:广东正中珠江会计师事务所有限公司	广州市东风东路555号粤海集团大厦10楼	(020)83859808	(020)83800977	吉争雄、杨文蔚
资产评估机构:广州中天衡资产评估有限公司	广州市府前路2号府前大厦8楼	(020)831265665	(020)83126576	李文敬、陈扬
收款银行:中国工商银行深圳深圳湾支行	深圳市深南大道6008号报业大厦9楼	(0755)83516327	(0755)82516304	汤玉娟
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	深圳市深南中路1093号中信大厦18楼	(020)25938000	(020)25988122	登记存管部
拟上市的证券交易所:深圳证券交易所	深圳市深南东路5054号	(020)82083333	(020)82083190	发审监管部

二、本次发行上市重要日期

询价推介时间	2006年12月11日~13日
定价公告刊登日期	2006年12月15日
申购日期和缴款日期	2006年12月18日
股票上市日期(预计)	2007年1月5日

第七节 备查文件

发行者可以查阅与本次公开发行有关的所有正式法律文件,该等文件也在指定网站上披露,具体如下:

(一)发行保荐书;

(二)财务报表及审计报告;

(三)内部控制鉴证报告;

(四)经注册会计师核验的非经常性损益明细表;

(五)法律意见书及律师工作报告;

(六)公司章程(草案);

(七)中国证监会核准本次发行的文件

(八)其他与本次发行有关的重要文件。

在本次股票发行承销期内,投资者可在下列地点查阅整套发行申请材料和有关备查文件。

1、广东鸿图科技股份有限公司

地点:广东省高要市金渡世纪大道168号

电话:0758–8512931

传真:0758–8512658

联系人:张国光

2、安信证券股份有限公司

地点:深圳市福田区金田路2222号安联大厦34层、28层A02单元

电话:0755–82825427,0755–82825417,0755–82825414

传真:0755–82825424

联系人:李渊彬、潘祖祖、陈若愚

广东鸿图科技股份有限公司
二00六年十二月八日

广东鸿图科技股份有限公司首次公开发行股票初步询价及推介公告

保荐人(主承销商):安信证券股份有限公司

重要提示

1、广东鸿图科技股份有限公司(以下简称"广东鸿图"或"发行人")首次公开发行不超过1,700万股人民币普通股(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]147号文核准。

2、本次发行采用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的方式,其中网下配售不超过340万股,即本次发行总量的20%;网上发行数量为发行总量减去网下最终发行量。

3、本次网下发行不再进行累计投标询价,发行人和安信证券股份有限公司(以下简称"主承销商"或"安信证券")将根据初步询价情况直接确定发行价格。

4、安信证券作为本次发行的保荐人(主承销商)将于2006年12月11日至2006年12月13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》(证监会37号令)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。

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,不得参与网下配售。

6、本次发行网下配售和网上发行同时进行,具体时间为:网下发行时间:2006年12月15日(T–1日)9:00~17:00和2006年12月18日(T日)9:00~15:00;网上申购时间:2006年12月18日(T日)9:30~11:30、13:00~15:00,敬请投资者关注。

7、初步询价报价截止时间为2006年12月13日(T–3日)17:00时(以主承销商收到投资者传真的询价表的时间为准),超过截止时间的报价将视作无效。

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

9、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12月8日登载于巨潮网站(http://www.cninfo.com.cn)的招股意向书全文,招股意向书摘要于2006年12月8日刊登于《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》。

一、本次发行的重要日期安排

日期	发行安排
T–6日(12月8日)	刊登《招股意向书摘要》、《初步询价及推介公告》
T–5日(12月11日)	开始初步询价和现场推介
T–3日(12月13日)	初步询价截止(下午17:00)
T–2日(12月14日)	刊登《网上路演公告》,确定发行价格
T–1日(12月15日)	刊登《初步询价结果及定价公告》、《网上网下发行公告》 网下申购开始 网上路演
T日(12月18日)	网下申购截止(9:00—15:00) 网上发行申购日(9:00—11:30,13:00—15:00)
T+1日(12月19日)	网下申购资金验资,网上资金冻结
T+2日(12月20日)	刊登《网下配售结果公告》 网下申购资金退款,网上申购资金验资
T+3日(12月21日)	刊登《网上中签率公告》,摇号抽签
T+4日(12月22日)	刊登《网上中签结果公告》 网上申购资金解冻

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,修改发行日期。

二、初步询价和推介的具体安排

安信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。根据《证券发行与承销管理办法》(证监会37号令)的要求,主承销商将于2006年12月11日至2006年12月13日期间,在北京、上海、深圳等地向中国证券业协会公布的询价对象进行初步询价,并根据初步询价报价情况直接确定发行价格。具体安排如下:

推介日期	推介时间	推介地点	地址
T–5日(12月11日)	14:00–16:00	北京	北京市西城区阜成门外大街甲9号国宾酒店二楼黄浦二
T–4日(12月12日)	9:30–11:30	上海	上海 浦东新区 东方路778号紫金山大酒店六楼H厅
T–3日(12月13日)	9:30–11:30	深圳	深圳市 福田区 华强北路4002号圣庭苑酒店二楼多功能二

三、其他重要事项

1、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,不得参与网下配售。

2、为合理安排推介活动以及有效发放投资价值分析报告,请有意参加本次初步询价的询价对象将参与回执(参与回执可见附件,亦可在巨潮网站(http://www.cninfo.com.cn)下载)于2006年12月11日(T–5日)上午9:00时前传真至主承销商处。

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

4、本次网下发行不再进行累计投标询价,发行人和主承销商将根据初步询价情况直接确定发行价格。发行价格将在2006年12月15公告的《广东鸿图科技股份有限公司初步询价结果及定价公告》和《广东鸿图科技股份有限公司网下网上发行公告》中公布。

5、若出现以下情况,询价对象的报价将视作无效:

(1)本次初步询价对象报价区间的上限不得高于下限的120%,不符合上述规定的报价为无效报价。

(2)初步询价有效报价截止时间为2006年12月13日(T–3日)17:00时(以主承销商收到投资者传真的询价表的时间为准),超过截止时间的报价将视作无效。

四、安信证券联系方式及联系人

联系人	魏素华、梁葳
参与回执及询价表专用传真	0755–82825424、82825426、82825430
联系及咨询电话	0755–82825427、82825425

广东鸿图科技股份有限公司
二〇〇六年十二月八日

安信证券股份有限公司
二〇〇六年十二月八日

附表一

广东鸿图科技股份有限公司首次公开发行A股初步询价表

填表说明:本表带*栏目为选择填项,其它为必须填项。本表须于2006年12月13日17:00时前传真至安信证券股份有限公司(主承销商)。逾期视为放弃本次初步询价。

一、主承销商基本信息			
主承销商名称	安信证券股份有限公司		
联系人		联系电话	
接收询价表传真	0755–82825424、82825426、82825430		
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		经办人电子信箱	
三、询价对象报价信息			
报价区间	价格上限(元) 提示:价格上限为价格下限的120%		
	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、该表可从巨潮网站(http://www.cninfo.com.cn)下载)下载。为清晰起见,建议询价对象另行打印此表。

2、本表带*栏目为选择填写项,其它为必填项。

3、本表须于2006年12月13日17:00时之前传真至安信证券,超过截止时间的报价将视作无效。

4、询价机构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

5、"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。

6、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。

7、"报价依据"一栏可另附专门说明。

附表二

广东鸿图科技股份有限公司首次公开发行A股初步询价参与回执

询价对象名称	(盖章)			
询价对象类型				
是否参加推介会	是		否	
如参加,拟参加场次及地点	12月11日,北京:14:30–16:00			
	12月12日,上海:9:30–11:30			
	12月13日,深圳:9:30–11:30			
参会人姓名	职务		联系电话	
参会人姓名	职务		联系电话	
传真				
电子邮件				
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、传真送达; 3、电子邮件; 注:如需要专门派送,请与相关联系人联系。			