



西部金属材料股份有限公司

(西安市高新区科技三路56号)

首次公开发行股票招股意向书摘要

保荐人(主承销商): 西南证券有限责任公司

(重庆市渝中区临江支路2号合景国际大厦A幢)

发行人声明

本招股意向书所载的资料仅作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全部内容。招股意向书全文同时刊载于巨潮网站(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，并以其作为投资决策的依据。

投资者若对本招股意向书及其摘要有任何疑问，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。

公司财务总监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数据真实、完整。

中国证监会及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。

第一节 重大事项提示

一、本次发行前公司总股本6842万股，本次拟发行2300万股，发行后总股本为9142万股。公司控股股东西北有色金属研究院承诺：自公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其持有的发行股份，也不由本人回购其持有的股份。公司其他股东承诺：自公司股票上市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股份，也不由本人回购其持有的股份。承诺期限届满后，上述股份可以依法流通转让。

二、经公司2006年度股东大会决议，公司本次发行前滚存的未分配利润由新老股东共同享有。

三、近年来，主要原材料价格对行业产生了一定的影响趋势，以钛板为例，2004-2006年各年的平均采购价格分别为96.90元/吨、225.93元/吨、303.6元/吨(不含税)，从2005年开始分别较前增长133.16%、34.42%，虽然本公司根据原材料价格的波动相应调整销售价格，但本公司采用“以销定产”的产销模式，产品售价的变动相对成本变动可能发生变化后，一旦不能将材料价格的上涨充分转嫁给客户，可能导致相关产品的毛利率出现下滑。

四、公司享受的税收优惠政策如发生变化，可能对公司业绩造成负面影响。公司享受增值税超基数按比例进行的扶持，扶持时间为2001年1月1日至2006年12月31日，2004-2006年各年的平均采购价格分别为610.878亿元、476.152亿元、204.879亿元；根据财政部《国家税务总局关于三线企业增值税先征后退政策的通知》(财税[2006]166号)，公司享受增值税超基数按比例返还的政策再延长3年期限，扶持时间为2006年1月1日至2008年12月31日。公司所得税率为15%，目前享受免征企业所得税扶持政策，扶持时间为2001年1月1日至2007年12月31日。上述优惠期限届满后，如公司不能取得新的税收优惠扶持，将按照相关部门规定执行，或者不能获得增值税返还，可由公司对相关营业收入进行重新评估并予以披露，以供投资者参考。

五、本公司募集资金将投资于难熔金属带材生产线项目，项目建成后形成稀有难熔金属带材产能2000吨/年，目标产能为1600吨/年，其中钛及钛合金带材，带材150吨/年，铝及铝合金带材，带120吨，锆及铪合金带材，带材60吨。相对于公司现有生产能力而言，本次募集资金项目生产能力扩产较快，如果产品应用市场发生重大变化或增长缓慢，将会导致公司业绩无法达到预期效益。

六、由于行业内的主要企业市场份额、产能、产量、排名均为公开数据来源，为避免由此导致投资者判断的失误，我们通过行业内外交游，根据对行业公司的了解，我们认为本公司在上述行业内的排名作出较为准确的估计并在招股意向书“发行人行业的地位”部分予以披露，以供投资者参考。

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		2300万股(占发行后总股本的25.16%)
发行价格		通过询价对价区间确定发行价格
发行市盈率		[1]
每股净资产		1.79元(按2006年12月31日经审计的合并报表数据计算)
市净率		[1]
发行方式		网下向询价对象询价配售与网上资金申购定价发行相结合
发行对象		符合询价对象条件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)
本次发行股数的流通限制和锁定安排		网下配售的股份自公司股票上市之日起锁定3个月
承销方式		余额包销
预计募集资金总额和净额		本次发行预计募集资金不超过***亿元,扣除发行费用后预计不超过[1]元
发行费用概算		待定

第三节 发行人基本情况

中文名称	西部金属材料股份有限公司
英文名称	WESTERN METAL MATERIALS CO., LTD.
注册资本	人民币陆仟捌佰肆拾贰万元
法定代表人	聂正平
成立日期	2000年12月28日
住所	西安市高新区科技三路56号
邮政编码	710065
电话号码	029-88331520
传真号码	029-88331523
互联网网址	www.c-wmm.com
电子信箱	shelp@163.com

二、发行人历史沿革及改制重组情况

公司是2000年12月25日在陕西省人民政府陕政函(2000)313号文件批准，以西北院下属非公人股单位贵金属厂、海裕新材料厂、压力容器厂、理化研究所及相关管理部门的经营性资产，负债作为出资，联合株式会社金厂(于2002年4月整体改制为株洲硬质合金集团有限公司)、浙江创业投资有限公司(于2005年3月更名为浙江省创业投资集团有限公司)、中国有色金属工业技术开发交流中心、九江有色冶金厂共同发起设立的股份有限公司。由西安格码有限责任会计师事务所出具验资字(2000)第604号文

西部金属材料股份有限公司

(西安市高新区科技三路56号)

首次公开发行股票招股意向书摘要

保荐人(主承销商): 西南证券有限责任公司

(重庆市渝中区临江支路2号合景国际大厦A幢)

号资报告验证，注册资本为5342万元。2000年12月28日在陕西省工商行政管理局依法登记注册，企业法人营业执照注册号为6100001011145。

2002年8月13日，根据2002年第一次临时股东大会决议，公司进行了增资扩股，增加股本1500万元，分别由新增股东深圳市创新投资有限公司(于2002年9月更名为深圳市创新投资集团有限公司)以货币资金认购800万元和股东齐东公司(于2005年更名为齐东公司)以货币资金认购700万元，变更后公司注册资本为6842万元。

3.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。

4.公司财务总监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数据真实、完整。

5.中国证监会及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。

6.发行人若对本招股意向书及其摘要有重大遗漏或误导性陈述，自愿接受中国证监会的处罚。

7.本公司控股股东西北有色金属研究院承诺：自公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其持有的发行股份，也不由本人回购其持有的股份。公司其他股东承诺：自公司股票上市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股份，也不由本人回购其持有的股份。承诺期限届满后，上述股份可以依法流通转让。

8.经公司2006年度股东大会决议，公司本次发行前滚存的未分配利润由新老股东共同享有。

9.近年来，主要原材料价格对行业产生了一定的影响趋势，以钛板为例，2004-2006年各年的平均采购价格分别为96.90元/吨、225.93元/吨、303.6元/吨(不含税)，从2005年开始分别较前增长133.16%、34.42%，虽然本公司根据原材料价格的波动相应调整销售价格，但本公司采用“以销定产”的产销模式，产品售价的变动相对成本变动可能发生变化后，一旦不能将材料价格的上涨充分转嫁给客户，可能导致相关产品的毛利率出现下滑。

10.公司享受的税收优惠政策如发生变化，可能对公司业绩造成负面影响。公司享受增值税超基数按比例进行的扶持，扶持时间为2001年1月1日至2006年12月31日，2004-2006年各年的平均采购价格分别为610.878亿元、476.152亿元、204.879亿元；根据财政部《国家税务总局关于三线企业增值税先征后退政策的通知》(财税[2006]166号)，公司享受增值税超基数按比例返还的政策再延长3年期限，扶持时间为2006年1月1日至2008年12月31日。公司所得税率为15%，目前享受免征企业所得税扶持政策，扶持时间为2001年1月1日至2007年12月31日。上述优惠期限届满后，如公司不能取得新的税收优惠扶持，将按照相关部门规定执行，或者不能获得增值税返还，可由公司对相关营业收入进行重新评估并予以披露，以供投资者参考。

11.由于行业内的主要企业市场份额、产能、产量、排名均为公开数据来源，为避免由此导致投资者判断的失误，我们通过行业内外交游，根据对行业公司的了解，我们认为本公司在上述行业内的排名作出较为准确的估计并在招股意向书“发行人行业的地位”部分予以披露，以供投资者参考。

12.本公司募集资金将投资于难熔金属带材生产线项目，项目建成后形成稀有难熔金属带材产能2000吨/年，目标产能为1600吨/年，其中钛及钛合金带材，带材150吨/年，铝及铝合金带材，带120吨，锆及铪合金带材，带材60吨。相对于公司现有生产能力而言，本次募集资金项目生产能力扩产较快，如果产品应用市场发生重大变化或增长缓慢，将会导致公司业绩无法达到预期效益。

13.六、由于行业内的主要企业市场份额、产能、产量、排名均为公开数据来源，为避免由此导致投资者判断的失误，我们通过行业内外交游，根据对行业公司的了解，我们认为本公司在上述行业内的排名作出较为准确的估计并在招股意向书“发行人行业的地位”部分予以披露，以供投资者参考。

14.五、本公司募集资金将投资于难熔金属带材生产线项目，项目建成后形成稀有难熔金属带材产能2000吨/年，目标产能为1600吨/年，其中钛及钛合金带材，带材150吨/年，铝及铝合金带材，带120吨，锆及铪合金带材，带材60吨。相对于公司现有生产能力而言，本次募集资金项目生产能力扩产较快，如果产品应用市场发生重大变化或增长缓慢，将会导致公司业绩无法达到预期效益。

15.六、由于行业内的主要企业市场份额、产能、产量、排名均为公开数据来源，为避免由此导致投资者判断的失误，我们通过行业内外交游，根据对行业公司的了解，我们认为本公司在上述行业内的排名作出较为准确的估计并在招股意向书“发行人行业的地位”部分予以披露，以供投资者参考。

16.七、本公司募集资金将投资于难熔金属带材生产线项目，项目建成后形成稀有难熔金属带材产能2000吨/年，目标产能为1600吨/年，其中钛及钛合金带材，带材150吨/年，铝及铝合金带材，带120吨，锆及铪合金带材，带材60吨。相对于公司现有生产能力而言，本次募集资金项目生产能力扩产较快，如果产品应用市场发生重大变化或增长缓慢，将会导致公司业绩无法达到预期效益。

17.八、本公司募集资金将投资于难熔金属带材生产线项目，项目建成后形成稀有难熔金属带材产能2000吨/年，目标产能为1600吨/年，其中钛及钛合金带材，带材150吨/年，铝及铝合金带材，带120吨，锆及铪合金带材，带材60吨。相对于公司现有生产能力而言，本次募集资金项目生产能力扩产较快，如果产品应用市场发生重大变化或增长缓慢，将会导致公司业绩无法达到预期效益。

18.九、本公司募集资金将投资于难熔金属带材生产线项目，项目建成后形成稀有难熔金属带材产能2000吨/年，目标产能为1600吨/年，其中钛及钛合金带材，带材150吨/年，铝及铝合金带材，带120吨，锆及铪合金带材，带材60吨。相对于公司现有生产能力而言，本次募集资金项目生产能力扩产较快，如果产品应用市场发生重大变化或增长缓慢，将会导致公司业绩无法达到预期效益。

19.十、本公司募集资金将投资于难熔金属带材生产线项目，项目建成后形成稀有难熔金属带材产能2000吨/年，目标产能为1600吨/年，其中钛及钛合金带材，带材150吨/年，铝及铝合金带材，带120吨，锆及铪合金带材，带材60吨。相对于公司现有生产能力而言，本次募集资金项目生产能力扩产较快，如果产品应用市场发生重大变化或增长缓慢，将会导致公司业绩无法达到预期效益。

20.十一、本公司募集资金将投资于难熔金属带材生产线项目，项目建成后形成稀有难熔金属带材产能2000吨/年，目标产能为1600吨/年，其中钛及钛合金带材，带材150吨/年，铝及铝合金带材，带120吨，锆及铪合金带材，带材60吨。相对于公司现有生产能力而言，本次募集资金项目生产能力扩产较快，如果产品应用市场发生重大变化或增长缓慢，将会导致公司业绩无法达到预期效益。

21.十二、本公司募集资金将投资于难熔金属带材生产线项目，项目建成后形成稀有难熔金属带材产能2000吨/年，目标产能为1600吨/年，其中钛及钛合金带材，带材150吨/年，铝及铝合金带材，带120吨，锆及铪合金带材，带材60吨。相对于公司现有生产能力而言，本次募集资金项目生产能力扩产较快，如果产品应用市场发生重大变化或增长缓慢，将会导致公司业绩无法达到预期效益。

22.十三、本公司募集资金将投资于难熔金属带材生产线项目，项目建成后形成稀有难熔金属带材产能2000吨/年，目标产能为1600吨/年，其中钛及钛合金带材，带材150吨/年，铝及铝合金带材，带120吨，锆及铪合金带材，带材60吨。相对于公司现有生产能力而言，本次募集资金项目生产能力扩产较快，如果产品应用市场发生重大变化或增长缓慢，将会导致公司业绩无法达到预期效益。

23.十四、本公司募集资金将投资于难熔金属带材生产线项目，项目建成后形成稀有难熔金属带材产能2000吨/年，目标产能为1600吨/年，其中钛及钛合金带材，带材150吨/年，铝及铝合金带材，带120吨，锆及铪合金带材，带材60吨。相对于公司现有生产能力而言，本次募集资金项目生产能力扩产较快，如果产品应用市场发生重大变化或增长缓慢，将会导致公司业绩无法达到预期效益。

24.十五、本公司募集资金将投资于难熔金属带材生产线项目，项目建成后形成稀有难熔金属带材产能2000吨/年，目标产能为1600吨/年，其中钛及钛合金带材，带材150吨/年，铝及铝合金带材，带120吨，锆及铪合金带材，带材60吨。相对于公司现有生产能力而言，本次募集资金项目生产能力扩产较快，如果产品应用市场发生重大变化或增长缓慢，将会导致公司业绩无法达到预期效益。

25.十六、本公司募集资金将投资于难熔金属带材生产线项目，项目建成后形成稀有难熔金属带材产能2000吨/年，目标产能为1600吨/年，其中钛及钛合金带材，带材150吨/年，铝及铝合金带材，带120吨，锆及铪合金带材，带材60吨。相对于公司现有生产能力而言，本次募集资金项目生产能力扩产较快，如果产品应用市场发生重大变化或增长缓慢，将会导致公司业绩无法达到预期效益。

26.十七、本公司募集资金将投资于难熔金属带材生产线项目，项目建成后形成稀有难熔金属带材产能2000吨/年，目标产能为1600吨/年，其中钛及钛合金带材，带材150吨/年，铝及铝合金带材，带120吨，锆及铪合金带材，带材60吨。相对于公司现有生产能力而言，本次募集资金项目生产能力扩产较快，如果产品应用市场发生重大变化或增长缓慢，将会导致公司业绩无法达到预期效益。

27.十八、本公司募集资金将投资于难熔金属带材生产线项目，项目建成后形成稀有难熔金属带材产能2000吨/年，目标产能为1600吨/年，其中钛及钛合金带材，带材150吨/年，铝及铝合金带材，带120吨，锆及铪合金带材，带材60吨。相对于公司现有生产能力而言，本次募集资金项目生产能力扩产较快，如果产品应用市场发生重大变化或增长缓慢，将会导致公司业绩无法达到预期效益。

28.十九、本公司募集资金将投资于难熔金属带材生产线项目，项目建成后形成稀有难熔金属带材产能2000吨/年，目标产能为1600吨/年，其中钛及钛合金带材，带材150吨/年，铝及铝合金带材，带120吨，锆及铪合金带材，带材60吨。相对于公司现有生产能力而言，本次募集资金项目生产能力扩产较快，如果产品应用市场发生重大变化或增长缓慢，将会导致公司业绩无法达到预期效益。

29.二十、本公司募集资金将投资于难熔金属带材生产线项目，项目建成后形成稀有难熔金属带材产能2000吨/年，目标产能为1600吨/年，其中钛及钛合金带材，带材150吨/年，铝及铝合金带材，带120吨，锆及铪合金带材，带材60吨。相对于公司现有生产能力而言，本次募集资金项目生产能力扩产较快，如果产品应用市场发生重大变化或增长缓慢，将会导致公司业绩无法达到预期效益。

30.二十一、本公司募集资金将投资于难熔金属带材生产线项目，项目建成后形成稀有难熔金属带材产能2000吨/年，目标产能为1600吨/年，其中钛及钛合金带材，带材150吨/年，铝及铝合金带材，带120吨，锆及铪合金带材，带材60吨。相对于公司现有生产能力而言，本次募集资金项目生产能力扩产较快，如果产品应用市场发生重大变化或增长缓慢，将会导致公司业绩无法达到预期效益。

31.二十二、本公司募集资金将投资于难熔金属带材生产线项目，