

(上接封十版)

3. 发行前滚存利润的分配政策
经公司2006年度股东大会决议通过,公司滚存未分配利润的分配政策为:公司以前年度滚存的未分配利润以及发行当年实现的利润全额由公司股票发行后新老股东共享。

4. 本次发行后首个盈余年度的股利分配计划
本公司计划在发行上市后的第一个盈余年度进行股利分配,具体分配政策将在发行上市后的第一个盈余年度由董事会提出分配预案,经股东大会表决通过后实施。

第四章 非募集资金运用

一、募集资金运用顺序
经公司2006年度股东大会审议通过,本次发行募集资金在扣除发行费用后,按照轻重缓急顺序投于以下项目:

序号 项目名称 预算总额 第一年 第二年 第三年 备案机关及备案文号
投资 投资额 投资额 及以后

1 高精度铝合金生产线技术改造 14,996 5,014 7,763 2,220 江苏省经贸委,备案号:3200000700050-1

2 高精度PS版基生产技术改造项 11,480 4,138 6,408 933 江苏省经贸委,备案号:3200000700051

合计 26,476 9,152 14,171 3,153 —

注:上述项目已投资金额为4,767万元,若本次发行实际募集资金低于投资项目所需资金缺口部分资金由公司自筹解决。

1. 最近三年股利分配政策
① 公司税后利润的分配政策遵循股利分配“固定比例”的原则。
② 公司在确定股利分配方案时,综合考虑公司的实际情况,所载明的股利分配原则进行股利分配,股利分配可采取现金和股票两种形式。本公司在向股东派息时,将依法代为扣缴股利收入的应纳所得税。
③ 公司缴纳的股息或股利的提取和支付,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10%;
(4)支付股利。

④ 公司依法公积金余额为公司注册资本的50%以上的,可以不再提取。提取法定公积金后,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之前向股东分配利润。

2. 最近三年股利分配情况
① 2004年股利分配情况
经提取法定盈余公积和法定公益金后,截至2004年12月31日可供股东分配的利润为人民币4,157.33万元,根据公司章程规定,经股东大会表决通过,本公司以2004年末总股本10,200万股为基数,每股派发现金红利0.05元,合计分配股息金利0.10元/股,于2005年6月分派完。

② 2005年股利分配情况
经提取法定盈余公积和法定公益金后,截至2005年12月31日可供股东分配的利润为人民币7,845.11万元,根据公司章程规定,经股东大会表决通过,本公司以2005年末总股本10,200万股为基数,每股派发现金股利0.05元,合计分配股息金利0.10元/股,于2006年6月分派完。

③ 2006年股利分配情况
经提取法定盈余公积和法定公益金后,截至2006年12月31日公司可供股东分配的利润为人民币4,024.88万元,根据公司章程规定,经股东大会表决通过,本公司以2006年末总股本10,200万股为基数,每股派发现金股利0.05元,于2007年6月分派完。

3. 集募资金投资项目的市场风险
募集资金项目建成后公司高精度铝合金的产能将增加5万吨/年,高精

PS版生产能力将达到30万吨/年,募集资金投资项目是经过充分的市场调查论证,经由中技科技股份有限公司(洛阳有色合金加工设计部)可行性研究,并通过中国有色金属工业协会及江苏省经济贸易委员会组织的专家论证会后核定的,项目的实施可以调整公司产品结构,提升高合金产品比重,增强公司盈利能力。但如因公司原有市场份额增长速度较慢,而新的市场竞争不足,将可能导致募集资金投资项目不能实现预期收益。

4. 项目相关的重大技术风险
公司已经掌握了多种合金铸造及热处理的生产工艺,公司利用自制热处理料已成功生产出高精度合金箔片及PS版等合金产品,本次募集资金投资项目实施后,公司将进一步扩大热处理产品的生产规模,如果公司掌握的热处理工艺大规模生产应用不稳定,不能达到将本项目达到募集资金投资项目存在的主要风险。

5. 市场竞争风险
目前公司产品主要销往国内市场,国内市场占有率较高,市场竞争较为激烈,公司可能在市场竞争中无法保持自身的竞争优势和市场的份额。

6. 市场竞争加剧风险
尽管公司产品呈现良好趋势,但由于中国铝箔行业产能分布分散化,如果公司不能掌握新技术、销售网络建设及营销策略的调整等而面对市场竞争状况变化,公司可能在市场竞争中无法保持自身的竞争优势和市场的份额。

7. 主要客户相对集中的风险
2004年、2005年和2006年公司五家客户的销售收入占营业收入的比例分别为7.4%、40%和42%,近年来随着行业的市场竞争越来越激烈,市场竞争格局发生了变化,空调器的销售费用向主要空调生产商集中,导致空调器客户集中普遍较低,存在主要客户相对集中化的风险。

8. 汇率波动的风险
海外市场是公司重点开发的市场之一,出口销售收入占公司业务的收入逐步增加,自2006年1月21日起,我国开始实行以市场供求为基础,参考一篮子货币进行调节、有管理的浮动汇率制度,外贸企业的波动直接影响到公司产品的销售价格,从而影响公司产品市场价格的变化。

9. 政策风险
公司的产品主要应用于空调、汽车散热器等领域,而上述产业的景气状况对宏观经济形势和政策具有较大的影响,如果国家宏观经济发展形势发生变化或国家采取紧缩性的宏观经济政策,将对公司的生产经营产生不利影响。

10. 技术风险
公司若不能及时有效,地提高生产技术水平,会使公司生产经营受到影响。公司生产的生产技术包含着许多核心技术,如果不能掌握这些核心技术,将使公司丧失竞争优势,从而影响公司产品的市场价格。

11. 法律风险
公司若不能及时有效地掌握和运用法律知识,将可能降低公司产品出口税率,这样,将会影响公司产品出口的竞争力,进而影响公司产品的出口业务。

12. 环保风险
随着社会对环保要求的不断提高,国家有可能出台更严格环保的法律法规,使公司目前所处的环保设备和环保措施有可能无法满足更严格的要求,公司可能面临增加环保投入的风险。

13. 其他风险
① 重大合同风险
截至招股意向书签署之日,本公司对发行人财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的诉讼或仲裁案件。

第六章 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

发行人:江苏常铝铝业股份有限公司
法定代表人:张平
注册地址:江苏省常熟市古里镇白茆西
电话:0512-52899988
传真:0512-52892675

保荐人(主承销商):东吴证券有限责任公司
办公地址:江苏省常熟市虞山南路28号
法定代表人:朱永林
住所:江苏省苏州市虎丘区河桥路28号
电话:0512-87668816

律师:王振亚、杨淮、刘立刚、杨彦波、潘丽、张玉仁、管永丽

第七章 备查文件

投资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,具体内容如下:

(一)发行保荐书;

(二)财务报告及审计报告;

(三)内部控制制度报告;

(四)经注册会计师鉴证的最近一期的财务报告;

(五)法律意见书及律师事务工作报告;

(六)公司章程(草案);

(七)上市公告书;

(八)其他与本次发行有关的文件;

查阅时间:工作日上午9:00-11:30;下午14:00-17:00。
文件查看地点:
1. 发行人:江苏常铝铝业股份有限公司
办公地址:江苏省常熟市虞山南路28号
法定代表人:朱永林
联系人:陆芸
2. 保荐人(主承销商):东吴证券有限责任公司
办公地址:江苏省常熟市虞山南路28号
法定代表人:朱永林
联系人:王振亚、杨淮、刘立刚、杨彦波、潘丽、张玉仁、管永丽

第八章 第七届 备查文件

投资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,具体内容如下:

(一)发行保荐书;

(二)财务报告及审计报告;

(三)内部控制制度报告;

(四)经注册会计师鉴证的最近一期的财务报告;

(五)法律意见书及律师事务工作报告;

(六)公司章程(草案);

(七)上市公告书;

(八)其他与本次发行有关的文件;

查阅时间:工作日上午9:00-11:30;下午14:00-17:00。
文件查看地点:
1. 发行人:江苏常铝铝业股份有限公司
办公地址:江苏省常熟市虞山南路28号
法定代表人:朱永林
联系人:陆芸
2. 保荐人(主承销商):东吴证券有限责任公司
办公地址:江苏省常熟市虞山南路28号
法定代表人:朱永林
联系人:王振亚、杨淮、刘立刚、杨彦波、潘丽、张玉仁、管永丽

第九章 第八届 备查文件

投资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,具体内容如下:

(一)发行保荐书;

(二)财务报告及审计报告;

(三)内部控制制度报告;

(四)经注册会计师鉴证的最近一期的财务报告;

(五)法律意见书及律师事务工作报告;

(六)公司章程(草案);

(七)上市公告书;

(八)其他与本次发行有关的文件;

查阅时间:工作日上午9:00-11:30;下午14:00-17:00。
文件查看地点:
1. 发行人:江苏常铝铝业股份有限公司
办公地址:江苏省常熟市虞山南路28号
法定代表人:朱永林
联系人:陆芸
2. 保荐人(主承销商):东吴证券有限责任公司
办公地址:江苏省常熟市虞山南路28号
法定代表人:朱永林
联系人:王振亚、杨淮、刘立刚、杨彦波、潘丽、张玉仁、管永丽

第十章 第九届 备查文件

投资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,具体内容如下:

(一)发行保荐书;

(二)财务报告及审计报告;

(三)内部控制制度报告;

(四)经注册会计师鉴证的最近一期的财务报告;

(五)法律意见书及律师事务工作报告;

(六)公司章程(草案);

(七)上市公告书;

(八)其他与本次发行有关的文件;

查阅时间:工作日上午9:00-11:30;下午14:00-17:00。
文件查看地点:
1. 发行人:江苏常铝铝业股份有限公司
办公地址:江苏省常熟市虞山南路28号
法定代表人:朱永林
联系人:陆芸
2. 保荐人(主承销商):东吴证券有限责任公司
办公地址:江苏省常熟市虞山南路28号
法定代表人:朱永林
联系人:王振亚、杨淮、刘立刚、杨彦波、潘丽、张玉仁、管永丽

第十一章 第十届 备查文件

投资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,具体内容如下:

(一)发行保荐书;

(二)财务报告及审计报告;

(三)内部控制制度报告;

(四)经注册会计师鉴证的最近一期的财务报告;

(五)法律意见书及律师事务工作报告;

(六)公司章程(草案);

(七)上市公告书;

(八)其他与本次发行有关的文件;

查阅时间:工作日上午9:00-11:30;下午14:00-17:00。
文件查看地点:
1. 发行人:江苏常铝铝业股份有限公司
办公地址:江苏省常熟市虞山南路28号
法定代表人:朱永林
联系人:陆芸
2. 保荐人(主承销商):东吴证券有限责任公司
办公地址:江苏省常熟市虞山南路28号
法定代表人:朱永林
联系人:王振亚、杨淮、刘立刚、杨彦波、潘丽、张玉仁、管永丽

第十二章 第十一届 备查文件

投资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,具体内容如下:

(一)发行保荐书;

(二)财务报告及审计报告;

(三)内部控制制度报告;

(四)经注册会计师鉴证的最近一期的财务报告;

(五)法律意见书及律师事务工作报告;

(六)公司章程(草案);

(七)上市公告书;

(八)其他与本次发行有关的文件;

查阅时间:工作日上午9:00-11:30;下午14:00-17:00。
文件查看地点:
1. 发行人:江苏常铝铝业股份有限公司
办公地址:江苏省常熟市虞山南路28号
法定代表人:朱永林
联系人:陆芸
2. 保荐人(主承销商):东吴证券有限责任公司
办公地址:江苏省常熟市虞山南路28号
法定代表人:朱永林
联系人:王振亚、杨淮、刘立刚、杨彦波、潘丽、张玉仁、管永丽

第十三章 第十二届 备查文件

投资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,具体内容如下:

(一)发行保荐书;

(二)财务报告及审计报告;

(三)内部控制制度报告;

(四)经注册会计师鉴证的最近一期的财务报告;

(五)法律意见书及律师事务工作报告;

(六)公司章程(草案);

(七)上市公告书;

(八)其他与本次发行有关的文件;

查阅时间:工作日上午9:00-11:30;下午14:00-17:00。
文件查看地点:
1. 发行人:江苏常铝铝业股份有限公司
办公地址:江苏省常熟市虞山南路28号
法定代表人:朱永林
联系人:陆芸
2. 保荐人(主承销商):东吴证券有限责任公司
办公地址:江苏省常熟市虞山南路28号
法定代表人:朱永林
联系人:王振亚、杨淮、刘立刚、杨彦波、潘丽、张玉仁、管永丽

第十四章 第十三届 备查文件

投资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,具体内容如下:

(一)发行保荐书;

(二)财务报告及审计报告;

(三)内部控制制度报告;

(四)经注册会计师鉴证的最近一期的财务报告;

(五)法律意见书及律师事务工作报告;

(六)公司章程(草案);

(七)上市公告书;