

股票简称:青松建化 股票代码:600425 注册地:新疆维吾尔自治区阿克苏市林园

新疆青松建材化工(集团)股份有限公司2007年度增发招股意向书摘要

保荐人(主承销商) 山西证券有限责任公司 SHANXI SECURITIES CO., LTD.

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。投资者在作出认购决定之前,应当仔细阅读招股意向书全文,并以其作为投资决策的依据。招股意向书全文同时置备于上海证券交易所网站。

1、本次募集资金 24,264.04 万元,承销前年均利息 4,966.00 万元。经 2004 年 5 月 31 日公司临时股东大会变更再融资意向后,募投项目在 2006 年达产运行后所得税后利润为 1,670.89 万元,换算为利润总额为 2,200.51 万元,与承诺利润相差 2,764.49 元,前次募集资金使用未达效。

2、为增强本区内水泥行业的良性发展,在新疆建材工业协会的指导下,2006 年新疆水泥行业建立了自律联合机制,利用行业协会优势,引导市场有序竞争,按照企业规模差异实行分类价格指导,根据市场需以配需方式调节各水泥企业的产量。

3、公司生产销售 275 号砌筑灰、32.5 级普通水泥、32.5 级复合水泥、42.5 级普通水泥以及加气混凝土砌块,确实实行价格差别和免征增值税。近三年来公司因享受该等优惠政策而被减免增值税获得的补贴收入分为 3,596.06 万元、1,851.43 万元、2,163.34 万元,占当期利润总额的比例分别为 64.57%、86.06%、39.18%。

第一节 本次发行概况
一、发行人基本情况
(一) 公司简介
中文名称:新疆青松建材化工(集团)股份有限公司
英文名称:XINJIANG QINGSONG BUILDING MATERIALS AND CHEMICALS (GROUP) CO., LTD

1、本次发行的核准情况
本次发行已经公司 2007 年 5 月 16 日召开的第二届董事会第 19 次会议审议并经 2007 年 6 月 1 日召开的 2007 年第二次临时股东大会表决通过,董事会决议公告和股东大会决议公告刊登在 2007 年 5 月 17 日、2007 年 6 月 2 日的《上海证券报》和《证券时报》上。

2、证券类型:人民币普通股
3、发行数量:本次增发新股的数量不超过 6,363 万股,具体发行数量须经公司董事会与主承销商(保荐人)根据网上和网下的申购情况以及公司的筹资需求协商确定,并将在申购结束后通过发行结果公告披露。

Table with 2 columns: Item (项目), Amount (金额). Includes items like 承销费, 保荐费, 律师费, 审计费, etc.

Table with 4 columns: 交易日期, 日期, 发行安排, 股票停牌安排. Shows dates from 2007/11/6 to 2007/11/14.

Table with 4 columns: Item (项目), 2006年度, 2005年度, 2004年度. Shows financial performance metrics.

一、本次发行的相关机构
(一) 发行人:新疆青松建材化工(集团)股份有限公司
法定代表人:甘军
办公地址:新疆维吾尔自治区阿克苏市林园

(二) 保荐机构和承销团成员
1、保荐人、主承销商:山西证券有限责任公司
法定代表人:侯献春
办公地址:北京市朝阳区朝阳门大街 16 号中国人寿大厦 1901 室

第一节 公司主要股东情况
截至 2007 年 6 月 30 日,发行人股本总额 194,927,500 股,前十名大股东持股情况如下:

Table with 6 columns: 序号, 股东名称, 股份性质, 持股比例%, 持股总数, 限售情况.

合并资产负债表(资产方) 单位:元. Table with 4 columns for years 2006, 2005, 2004 and a '资产' column.

合并资产负债表(负债及股东权益方) 单位:元. Table with 4 columns for years 2006, 2005, 2004 and a '负债及股东权益' column.

合并利润及利润分配表 单位:元. Table with 4 columns for years 2006, 2005, 2004 and a '项目' column.

合并现金流量表 单位:元. Table with 4 columns for years 2006, 2005, 2004 and a '项目' column.

合并现金流量表 单位:元. Table with 4 columns for years 2006, 2005, 2004 and a '项目' column.

资产负债表(资产方) 单位:元. Table with 4 columns for years 2007, 2006, 2005, 2004 and a '资产' column.

资产负债表(负债及股东权益方) 单位:元. Table with 4 columns for years 2007, 2006, 2005, 2004 and a '负债及股东权益' column.

利润表 单位:元. Table with 4 columns for years 2007, 2006, 2005, 2004 and a '项目' column.

现金流量表 单位:元. Table with 4 columns for years 2007, 2006, 2005, 2004 and a '项目' column.

Table with 4 columns for years 2007, 2006, 2005, 2004 and a '项目' column. Includes financial ratios and indicators.

二、管理层讨论与分析
(一) 发行人的财务状况分析
1、资产结构分析
公司近三年一期末资产结构具有以下特点:
1) 从公司资产构成看,近三年又一期末流动资产占总资产的 40%左右,固定资产占的比重较大,达 50%左右,因此从账面价值看,本公司的资产主要由流动资产和固定资产构成。

2) 盈利结构分析
从负债结构来看,公司近三年末流动负债占全部负债的比例在 94%以上,长期负债所占比重虽低,2007 年 6 月 30 日,从公司流动负债占全部负债的比例降低为 83.70%,长期负债所占比重上升为 16.30%,长短期负债结构进一步优化。

3、偿债能力分析
截至 2007 年 6 月 30 日,从公司流动负债的内部结构来看,短期借款、应付票据、应付账款,分别占流动负债总额的 45.44%、10.16%、11.52%,长短期借款占负债总额的比例较大。短期借款 2005 年末末 2004 年末末增加 20,600.00 万元,增幅达 90.36%,借款增加主要是母公司增加借款 11,300.00 万元和子公司青松水泥增加借款 8,600.00 万元。

(二) 盈利能力分析
1、偿债能力分析
公司近三年一期末流动资产比率分别为 0.67、0.72、0.64、0.79, 速动比率分别为 0.63、0.51、0.45、0.64, 虽然流动资产比率、速动比率较低,但是两项指标高于同行业可比上市公司样本均值,说明流动比率、速动比率低属于行业特点。

2、主营业务毛利构成及毛利率情况
公司 2006 年比 2004 年的毛利率下降 6.64%,降幅达 19.80%,主要是由于由整个销售收入中占比较高的水泥毛利下降所致。2005 年比 2004 年毛利率下降 1.34 个百分点,降幅达 48.32%,主要是由于 2006 年在水泥销售价格上涨因素带动下,水泥销售价格上涨,导致水泥毛利增加。

3、主营业务毛利构成及毛利率情况
公司 2006 年比 2004 年的毛利率下降 6.64%,降幅达 19.80%,主要是由于由整个销售收入中占比较高的水泥毛利下降所致。2005 年比 2004 年毛利率下降 1.34 个百分点,降幅达 48.32%,主要是由于 2006 年在水泥销售价格上涨因素带动下,水泥销售价格上涨,导致水泥毛利增加。

(三) 本次发行募集资金投资项目的可行性
1、项目概况
本项目总投资为 43,077.03 万元,其中建设投资 39,210.03 万元,流动资金 3,867.00 万元。建设期 2 年,项目投产运营后,年新增销售收入 11,056.68 万元;设备费用 21,234.74 万元;安装工程费用 2,961.47 万元;其他费用 3,957.83 万元。

2、项目经济效益
本项目总投资为 43,077.03 万元,其中建设投资 39,210.03 万元,流动资金 3,867.00 万元。建设期 2 年,项目投产运营后,年新增销售收入 11,056.68 万元;设备费用 21,234.74 万元;安装工程费用 2,961.47 万元;其他费用 3,957.83 万元。

3、项目社会效益
本项目总投资为 43,077.03 万元,其中建设投资 39,210.03 万元,流动资金 3,867.00 万元。建设期 2 年,项目投产运营后,年新增销售收入 11,056.68 万元;设备费用 21,234.74 万元;安装工程费用 2,961.47 万元;其他费用 3,957.83 万元。

4、项目风险分析
(一) 投资风险
1、政策风险
(二) 市场风险
(三) 技术风险

5、项目结论
(一) 项目概况
(二) 项目经济效益
(三) 项目社会效益

6、项目结论
(一) 项目概况
(二) 项目经济效益
(三) 项目社会效益

7、项目结论
(一) 项目概况
(二) 项目经济效益
(三) 项目社会效益

8、项目结论
(一) 项目概况
(二) 项目经济效益
(三) 项目社会效益

9、项目结论
(一) 项目概况
(二) 项目经济效益
(三) 项目社会效益

新疆青松建材化工(集团)股份有限公司公开增发 A 股网上路演公告
一、网上路演网址:全景网 (www.p5w.net)
二、时间:2007 年 11 月 7 日 (星期三) 15:00—17:00。
三、参会人员:新疆青松建材化工(集团)股份有限公司董事会及管理层主要成员和本次发行保荐机构(主承销商)山西证券有限责任公司