



中材科技股份有限公司
Sinoma Science & Technology Co.,Ltd.

（江苏省南京市高新技术开发区火炬路 C4-2-330 号）

首次公开发行股票招股意向书
摘 要

保荐机构（主承销商）



中国银河证券有限责任公司

（北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 C 座）

中材科技股份有限公司

首次公开发行股票招股意向书摘要

发行股票类型:	人民币普通股
预计发行股数:	37,900,000 股
预计发行后总股本:	150,000,000 股
每股面值:	1 元
预计发行日期:	2006 年 11 月 3 日
申请上市证券交易所:	深圳证券交易所
本次发行前股东所持股份的 流通限制、股东对所持股份自 愿锁定的承诺:	中国非金属材料总公司（持有 7,150.68 万股）承诺自发行人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已直接和间接持有的发行人股份，也不由发行人收购该部分股份； 南京彤天科技实业有限责任公司（持有 2,659.56 万股）北京华明电光源工业有限责任公司（持有 699.88 万股）深圳市创新投资集团有限公司（持有 349.94 万股）北京华恒创业投资有限公司（持有 349.94 万股）承诺自发行人股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其已直接和间接持有的发行人股份，也不由发行人收购该部分股份。
保荐机构（主承销商）:	中国银河证券有限责任公司
招股意向书签署日期:	2006 年 10 月 24 日

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深圳证券交易所网站。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，请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、其他政府机关对本次发行所做的任何决定或意见，均不表明其对发行人股票的价值或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

1、公司由科研院所改制设立，正处于转型过程，面临员工角色的转换、经营模式的转变、生产规模的扩展等诸多挑战；其次，公司目前的产品品种较多，但单项产品生产规模较小，客户相对分散；另外，特种纤维复合材料具有开发周期长、开发难度大的特点，亦存在技术开发失败或新技术无法产业化的风险。

2、本公司自主研发和生产的军工配套产品构成了公司的一项重要收入，本公司 2003 年、2004 年、2005 年及 2006 年 1-6 月份的军工配套产品业务收入占全部业务收入的比重分别为 14.19%、11.05%、17.11%和 23.91%，毛利比重分别为 17.69%、20.09%、31.32%和 40.39%。上述业务若发生波动，将对本公司业务收入及利润造成一定的影响。

3、本公司及下属子公司在报告期内取得了相关税务部门多项税收优惠。本公司 2003 年、2004 年、2005 年及 2006 年 1-6 月份享受所得税优惠对净利润的影响分别为 407.05 万元、488.78 万元、976.88 万元和 609.31 万元，占同期净利润的 18.30%、16.14%、20.63%和 22.51%。根据国家相关文件，本公司 2006 年将继续享受转制科研机构免缴企业所得税的优惠政策。2006 年以后该优惠政策到期，届时如不能取得新的税收优惠政策，将因此影响本公司的利润水平。

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	3,790 万股，占发行后总股本的比例为 25.27%								
发行价格	通过向询价对象询价确定价格								
发行前每股净资产	2.19 元/股（按 2005 年 12 月 31 日经审计的财务数据）								
发行方式	采用网下向询价对象配售和网上向社会公众投资者同时定价发行的方式								
发行对象	符合资格的网下询价对象和符合资格的网上申购对象								
本次发行股份的流通限制和锁定安排	中国非金属材料总公司（持有 7,150.68 万股）承诺自发行人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已直接和间接持有的发行人股份，也不由发行人收购该部分股份； 南京彤天科技实业有限责任公司（持有 2,659.56 万股）北京华明电光源工业有限责任公司（持有 699.88 万股）深圳市创新投资集团有限公司（持有 349.94 万股）北京华恒创业投资有限公司（持有 349.94 万股）承诺自发行人股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其已直接和间接持有的发行人股份，也不由发行人收购该部分股份。								
承销方式	由中国银河证券有限责任公司组织的承销团余额包销								
发行费用概算	<table> <tr> <td>保荐费用</td> <td>200 万元</td> </tr> <tr> <td>律师费用</td> <td>90 万元</td> </tr> <tr> <td>注册会计师审计费用</td> <td>130 万元</td> </tr> <tr> <td>注册会计师验资费用</td> <td>30 万元</td> </tr> </table> <p>注：本次发行承销费用和发行费用根据募集资金总额确定</p>	保荐费用	200 万元	律师费用	90 万元	注册会计师审计费用	130 万元	注册会计师验资费用	30 万元
保荐费用	200 万元								
律师费用	90 万元								
注册会计师审计费用	130 万元								
注册会计师验资费用	30 万元								

第三节 发行人基本情况

一、发行人基本资料

发行人中文名全称:	中材科技股份有限公司
发行人英文名全称:	Sinoma Science & Technology Co.,Ltd
注册资本	11,210 万元
法定代表人:	李新华
成立日期:	2001 年 12 月 28 日
注册地址:	江苏省南京市高新技术开发区火炬路 C4-2-330 号
邮政编码:	210061
联系电话:	025-85017672 010-88437909
传 真:	025-52411475 010-88437712
互联网网址:	www.sinomatech.com
电子信箱:	sinoma@sinomatech.com

二、发行人历史沿革及经历的改制重组情况

(一) 发行人设立方式和批准设立的机构

本公司是经原国家经济贸易委员会《关于同意设立中材科技股份有限公司的批复》(国经贸企改[2001]1217 号)文批准,由中国非金属材料总公司(原中国建筑材料工业建设总公司,以下简称“中材总公司”)作为主发起人,联合其他发起人南京彤天科技实业有限责任公司(以下简称“南京彤天”)、北京华明电光源工业有限责任公司(以下简称“北京华明”)、深圳市创新投资集团有限公司(以下简称“深圳创投”)、北京华恒创业投资有限公司(以下简称“北京华恒”)共同发起设立的股份有限公司。本公司于 2001 年 12 月 28 日在国家工商行政管理局注册,注册登记号:1000001003615,注册资本 11,210 万元。

(二) 发起人及其投入资产的内容

公司设立时,中材总公司将其全资所属的南京玻璃纤维研究设计院、北京玻璃钢研究设计院、苏州非金属矿工业设计研究院、中材人工晶体研究院、山东工业陶瓷研究设计院 5 家单位与无机非金属新材料及制品的研究、设计、开发、生产、营销相关经营性资产及其持

有的权益作为出资投入本公司。以 2001 年 4 月 30 日为基准日，经评估确认中材总公司投入本公司的净资产为 10,216.97 万元；南京彤天以其持有的南京双威实业有限责任公司 50% 的股权、南京三富科技实业有限责任公司 35% 的股权、南京菲尔特过滤材料有限责任公司 55% 的股权及部分现金作为出资，以 2001 年 4 月 30 日为基准日，经评估确认南京彤天投入本公司的上述权益价值为 1,996.60 万元，现金出资为 1,803.40 万元，合计出资 3,800 万元；北京华明、深圳创投、北京华恒分别以现金 1,000 万元、500 万元、500 万元出资。发起人出资业经华证会计师事务所有限公司华证验字[2001]049—2 号验证。

三、有关股本情况

（一）总股本、本次发行的股份、股份流通限制和锁定安排

本次发行前总股本 11,210 万股，本次拟发行 3,790 万股普通股，发行完成后公司总股本为 15,000 万股普通股，均为流通股。

中材总公司（持有 7,150.68 万股）承诺自发行人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已直接和间接持有的发行人股份，也不由发行人收购该部分股份；南京彤天（持有 2,659.56 万股）北京华明（持有 699.88 万股）深圳创投（持有 349.94 万股）北京华恒（持有 349.94 万股）承诺自发行人股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其已直接和间接持有的发行人股份，也不由发行人收购该部分股份。

（二）持股数量和比例

1、发起人

本次发行前本公司共有五名股东，持股情况如下：

发起人名称	认购股份数 (万股)	占股份比例 (%)
中国非金属材料总公司 (SLS)	7,150.68	63.79
南京彤天科技实业有限责任公司	2,659.56	23.73
北京华明电光源工业有限责任公司 (SLS)	699.88	6.24
深圳市创新投资集团有限公司 (SLS)	349.94	3.12
北京华恒创业投资有限公司	349.94	3.12
合计	11,210.00	100

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

2、前十名股东，前十名自然人股东、外资股东

发行人前十名股东持股数量和比例同上表；发行人股东全部为法人股股东，无自然人持股情况；发行人股东中无外资股东。

3、国家股、国有法人股股东

本次发行前，发行人股东中材总公司、北京华明、深圳创投为国有法人股股东，持股数量和比例参见“1、发起人”。

（三）发起人、控股股东和主要股东之间的关联关系

公司发起人、控股股东和主要股东之间无关联关系。

四、公司的主营业务情况

（一）发行人主营业务

本公司的主营业务是特种纤维复合材料及其制品的制造与销售，并面向行业提供技术与装备服务。

本公司是我国特种纤维复合材料的技术发源地，是我国特种纤维复合材料行业唯一的集研究开发、设计、制造于一体的国家级高新技术企业，是我国特种纤维复合材料行业的技术装备研发中心，也是我国国防工业最大的特种纤维复合材料配套研制基地。

本公司是国家级工程技术研究中心的依托单位，为江苏省高新技术企业、国家火炬计划重点高新技术企业，2006年7月，入选国家科技部推荐的全国首批创新型企业试点（全国共计103家）。

（二）主要产品及其用途

本公司主要产品包括高强玻纤及制品、玻璃微纤维纸、高温过滤材料、先进复合材料和工程复合材料，主要应用于航空航天、国防军工、能源交通、资源环境等几大领域；同时为玻璃纤维行业和非金属矿深加工行业提供万吨级玻璃纤维池窑拉丝工程、大型非金属矿深加工工程的设计、关键装备制造和技术服务。

（三）产品销售方式和渠道

公司产品采取直接向终端用户销售的销售方式。近年来，本公司不断加大销售投入以完善营销管理、健全营销网络，建立和完善客户管理系统，为提升产品市场竞争力奠定基础。

（四）产品的主要原材料

本公司主要产品所需原材料主要是矿物材料、特种纤维、树脂等。原材料均为自行采购。本公司已建立稳定、可靠的供货渠道。

（五）行业竞争情况以及发行人在行业中的竞争地位

特种纤维复合材料（高强玻璃纤维、碳纤维、芳纶纤维及其复合材料）行业，因存在较高的技术壁垒和市场准入制度，市场化程度相对较低。国内从事该行业产品制造与销售的企业，除本公司外，多为进入中国市场的跨国公司。本公司承继了特种纤维复合材料行业的三家国家级科研院所雄厚的技术实力和产业优势，形成了完整的技术产业链，凭借自主研发的核心技术优势、质量优势及品牌优势，在市场竞争中优势明显，拥有较高的市场份额。其中：高强玻纤及制品、先进复合材料、成套技术和装备处于行业垄断地位，AGM 隔板 2005 年国内市场占有率 17.2%，位居第一；玻纤过滤纸国内市场占有率 18.3%。募投项目“年产 4000 吨玻璃微纤维纸生产线建设项目”投产后，将实现玻璃微纤维纸 7,500 吨的总产能，国内市场占有率约 30%。高温过滤材料 2005 年国内市场占有率 19%。

五、发行人业务及生产经营有关的资产权属情况

公司设立后，通过与发起人进行资产交接，全面合法地拥有发起人发起设立本公司时投入的全部资产。公司生产经营所需的生产系统和配套设施已由发起人全部投入本公司；生产经营所用的房屋办理了产权过户手续；生产经营所用土地目前已通过出让手续取得了土地所有权；与本公司主营业务相关的各项资质、商标、专利及专有技术，公司已全部办理变更并拥有其权属证明。

（一）注册商标、专利和非专利技术

本公司及控股子公司已获授权的国家专利 38 项，已获受理的国家专利 9 项；专有技术 67 项。本公司及控股子公司拥有注册商标 8 项，已获受理的商标 5 项。

（二）土地使用权与经营性房产情况

本公司及控股子公司拥有 21 宗土地，全部为本公司设立后出让取得；本公司及控股子公司拥有房产 11 宗，系设立时发起人投入及设立后取得。

（三）固定资产

发行人经营使用的主要设备设施为房屋及建筑物、机械设备、运输设备和电子设备。截止 2006 年 6 月 30 日，固定资产净值为 11,545.58 万元。本公司拥有 11 处房屋及建筑物，全部办理了属于本公司的房屋所有权证。

六、同业竞争与关联交易

（一）同业竞争

本公司目前与控股股东及其全资企业、子公司和其它股东以及实际控制人中国材料工业科工集团公司（以下简称“中材料集团”）及其全资企业、子公司不存在同业竞争。中材料集团、中材总公司、南京彤天、北京华明、中材总公司所属的南京中材院、北玻院、苏非院已出具避免同业竞争的承诺函。

（二）关联交易情况

1、关联交易对发行人经营成果的影响

本公司的关联交易主要发生在与控股股东下属企业之间。主要关联交易内容为销售与采购、土地房屋租赁、综合服务、租赁铂铑合金、技术转让、担保合作、资产购销、债务重组、共同投资、资金往来等。

（1）报告期本公司经常性关联交易的主要数据及对公司的影响如下表所示：

单位：万元

关联方向本公司提供的服务	2006年1-6月	2005年	2004年	2003年
房屋土地租赁	197.36	410.14	458.53	322.80
综合服务	131.27	64.11	223.65	337.18
铂金租赁	90.81	350.92	165.64	173.16
购纤维材料	21.08	768.64	-	-
购铂铑合金	-	107.69	-	-
科研项目	-	90.00	-	-
合计（A）	440.52	1791.50	847.82	833.14
主营业务成本（B）	20036.22	40548.13	30983.77	21560.23
所占比例（C=A/B）	2.20%	4.42%	2.74%	3.86%
本公司向关联方提供的产品或服务	2006年1-6月	2005年	2004年	2003年
销售产品收入	1513.78	7482.60	4160.14	5018.95
房屋租赁	15.05	30.87	-	-
综合管理	72.03	458.64	-	-
科研项目	10.00	227.73	-	528.85
合计（A）	1610.86	8199.84	4160.14	5547.80
主营业务收入（B）	28178.83	55092.97	42546.93	29375.03
所占比例（C=A/B）	5.72%	14.88%	9.78%	18.89%

本公司与关联方进行的上述交易是基于正常经营活动而产生的，并遵循公平、公正的原则签订了有关协议。股东未通过保留采购、销售机构，垄断业务渠道等方式干预本公司的业务经营；本公司拥有独立的产供销系统，主要原材料和产品销售没有依赖股东及其下属企业；专为或主要为本公司服务的实体或辅助设施已纳入本公司；对既为本公司服务，也为股东等

关联方服务的实体或设施，如物业管理、能源供应等，已遵循“公平、公正、公开以及等价有偿”的一般商业原则确定关联交易价格，以确保交易和定价的公平合理性。

(2) 偶发性关联交易对公司财务状况及经营成果的影响：

本公司偶发性关联交易主要为关联方对本公司的担保、资产购销、共同投资、债务重组以及偿还技改项目预付款等，其中资产购销和共同投资源于本公司设立以来的资产与业务整合，主要是对公司内部资源的优化配置，对公司运营模式进行调整，重点发展特种玻纤复合材料，剥离非核心业务，公司主要资产与业务并未发生重大调整。公司资产业务整合完成后，形成了以特种玻纤复合材料为核心的业务体系，公司的核心竞争力进一步增强，公司发展势头良好。公司的主营业务收入和净利润逐年上升，盈利能力持续增强。关联方对本公司的担保主要是对公司银行借款提供的担保，截至目前，上述借款未有逾期未还情况发生。公司与关联方的借款为临时性周转，借款时间较短。公司与关联方的债务重组金额很小。公司偿还“367”技改项目预付款，主要是国家批准项目后，项目开工所支付的预付款和实际拨款到位的时间差造成的。上述关联交易对本公司经营没有重大影响。

2、独立董事对关联交易发表的意见

本公司独立董事认为：“公司关联交易是在一般的普通业务往来及基于普通的商业交易条件或交易有关的协议基础上进行的；公司发生的关联交易，严格遵守《公司章程》的规定，严格按照关联交易协议进行，交易公平合理；报告期内公司重大关联交易公允，履行了法定的批准程序，不存在损害公司和股东利益的行为。”

七、董事、监事和高级管理人员的相关情况

姓名	职务	性别	年龄	经历	任职、兼职情况	2005年度 津贴或薪酬 (万元)
李新华	董事长	男	42	曾任北京玻璃钢研究设计院副院长、院长	本公司董事长、中材科技(苏州)有限公司董事长。兼任中国复合材料学会副理事长，中国硅酸盐学会常务理事，中国硅酸盐学会玻璃钢学会理事长，国家建筑材料工业科技教育委员会副主任委员等职	44.18
朱建勋	副董事长 副总裁	男	46	曾任南京玻璃纤维研究设计院副院长、院长，南京玻璃纤维研究设计院有限责任公司董事长兼总经理	本公司副董事长兼副总裁	39.76
谭仲明	董事	男	53	曾任国家建材局生产协调司司长，中国建材协会常务副会长，国家建材局机关党委书记，国家建材局行业管理司司长，中国水泥房建材料产品质量认证中心管理委员会主任、技术委员会主任、认证中心主任	中国材料工业科工集团公司总经理，中国非金属材料总公司董事长、总经理，中材国际工程股份有限公司董事。兼任中国建材工程建设协会会长，中国建材工业协会副会长，中国矿业联合会副会长，中国水泥协会副会长，中国硅酸盐学会常务理事	1.00
周育先	董事	男	43	曾任中非人工晶体研究院院长，本公司董事长等职务	中国材料工业科工集团公司副总经理，中国非金属材料总公司董事，中材玻纤有限公司董事长，兼任中央企业青联委员，全	1.00

					国青联委员,中国青年企业家协会常务理事,北京市企业家俱乐部副理事长	
刘燕	董事 总裁	男	41	曾任南京双威科技实业公司副总经理、总经理,南京玻璃纤维研究设计院院长助理、副院长	本公司总裁。兼任中国建材建设工程协会副会长,中国绝热隔音材料协会副会长	41.97
张耀明	董事 首席专家	男	63	曾任南京玻璃纤维研究设计院院长,南京彤天科技实业有限公司董事长,本公司总裁	本公司首席技术专家,江苏省政协常委,南京市政协常委。兼任南京市科协主席,南京春辉科技实业有限公司董事长,中国硅酸盐学会副理事长,中国玻璃纤维协会会长等职	38.00
冯海晨	董事	男	39	曾任解放军后勤指挥学院训练部参谋,解放军总后生产管理部直属企业局助理,中国节能投资公司稽核审计部副主任,青海省治多县副县长,广东京投节能有限公司董事长	北京华明电光源工业有限公司董事长、总经理	1.00
徐永模	独立董事	男	50	曾任中国建筑材料科学研究院副院长,国家建筑材料生产力促进中心主任	中国建筑材料工业协会副会长,兼任北京市政府专家顾问,国家建筑材料工业科学教育委员会副主任,中国硅酸盐学会常务理事,清华大学兼职教授,武汉理工大学客座教授,教育部硅酸盐工程中心客座研究员,中国建筑材料科学研究院研究生导师	2.00
张文军	独立董事	男	40	曾任深圳外贸集团外贸晨兴进出口公司总经理助理,深圳大恒投资发展公司总经理,华安证券投资银行部高级经理	国元证券投资银行总部副总经理	2.00
郑卫军	独立董事	男	39	曾任中信会计师事务所审计部经理、副主任会计师,中国证监会亚洲开发银行技术援助项目专家组成员	信永中和会计师事务所合伙人,兼任国务院国有企业监事会主席特别技术助理	2.00
刘亚军	独立董事	男	53	曾任四通集团财务部副部长、法律部部长、投资部部长、能源部总经理、决策委员会成员,新华社《中国新闻科技》编辑兼策划部主任,南洋发展集团经营委员会主任兼山西南洋石油化工有限公司董事长,远卓管理顾问公司副总经理,中国环保产业有限公司副总经理,均利·德力邦国际集团执行总裁	萨尼威投资管理顾问有限公司董事长,新疆天山水泥股份有限公司独立董事。兼任西北新技术实业股份有限公司专家委员会主任委员,北京思源社会科学研究中心主任研究员	2.00
徐卫兵	监事会 主席	女	47	曾任中国非金属矿工业总公司经济财务部经理,中国非金属矿工业(集团)总公司副总会计师兼企业财务处处长	中国材料工业科工集团公司总会计师,中国非金属材料总公司董事副总经理。兼任中国总会计师协会理事	1.00
金燕	监事	女	43	曾任深圳新产业投资股份有限公司总经理助理	深圳市创新投资集团有限公司投资部经理。兼任中国民主建国会财政金融专业委员会委员、中国民主建国会深圳市委委员等职	0.50
王华林	监事	男	39	曾任第一策略投资管理有限公司总经理,深圳大通实业股份有	北京华恒创业投资有限公司董事总经理,中材国际工程股份有	0.50

				限公司董事长	限公司监事	
金乐永 (职工代表)	监 事	男	52	曾任天津水泥设计院院长助理,中国农房华北公司总经理,国家经贸委建材离退休干部局副局长兼任党委副书记,中国建材工业对外经济技术合作公司党委书记、副总经理	中材总公司副总经理	29.36
禹 琦 (职工代表)	监 事	男	45	曾任苏州混凝土水泥制品研究院党委书记兼副院长,苏州非金属矿工业设计研究院党委书记兼副院长	苏州中材非金属矿工业设计研究院有限公司董事副总经理。兼任全国水泥制品标准化技术委员会委员、副秘书长	27.84
鲁 博	副总裁	男	45	曾任北京玻璃钢研究设计院副院长、党委书记,北京玻璃钢院复合材料有限公司总经理等职	本公司副总裁	33.14
薛忠民	副总裁	男	40	曾任北京玻璃钢研究设计院副院长、院长	本公司副总裁,北京玻璃钢复合材料有限公司董事长兼总经理	32.62
唐靖炎	副总裁	男	50	曾任苏州非金属矿工业设计研究院院长兼党委书记,国家非金属矿深加工工程技术中心主任	本公司副总裁,苏州中材非金属矿工业设计研究院有限公司董事长兼总经理	30.93
宋伯庐	副总裁 董 秘	男	43	曾任中国建筑材料工业建设总公司副总经理,北京玻璃钢复合材料有限公司监事会主席	本公司副总裁兼董事会秘书,中材科技(苏州)有限公司监事会主席	35.34
陆 亮	副总裁	女	54	曾任南京水泥工业设计研究院党委副书记兼纪委书记,南京玻璃纤维研究设计院党委书记、副院长,本公司监事会主席	本公司副总裁	35.78
陈修福	财务总监	男	56	曾任南京玻璃纤维研究设计院副院长,南京双威科技实业有限责任公司董事长,南京菲尔特过滤材料有限公司董事长	本公司财务总监	24.30

本届董事、监事、高级管理人员的任期为 2004 年 12 月 27 日至 2007 年 12 月 27 日。上述人员未以任何方式持有本公司的股份,与公司均不存在其他利益关系。

八、发行人控股股东及其实际控制人情况

本公司控股股东为中材总公司,中材总公司注册资本 81,864.9 万元,注册地址:北京西直门内北顺城街 11 号,法定代表人:谭仲明,目前主要从事对下属企业的投资管理工作。截至 2005 年 12 月 31 日,中材总公司资产总额 1,595,070.47 万元,所有者权益 140,541.61 万元;2005 年度主营业务收入 1,024,748.59 万元,净利润 16,423.48 万元(以上数据已经利安达信隆会计师事务所审计)。截至 2006 年 6 月 30 日,中材总公司资产总额 1,897,758 万元,所有者权益 145,549 万元;2006 年 1-6 月份主营业务收入 544,924 万元,净利润 7,030 万元(以上数据未经审计)。

公司的实际控制人中材料集团现为国资委监管的中央企业之一;注册资本 85,368 万元,注册地:北京市西城区西直门内北顺城街 11 号,法定代表人:谭仲明。目前主要从事对下属企业的投资管理工作。截至 2005 年 12 月 31 日,中材料集团资产总额 1,814,092.24 万元,所有者权益 203,540.67 万元,2005 年度的主营业务收入 1,141,072.50 万元,净利润 19,811.82 万元(以上数据已经利安达信隆会计师事务所审计)。截至 2006 年 6 月 30 日,

中材料集团资产总额 2,165,436 万元，所有者权益 227,405 万元；2006 年 1-6 月份主营业务收入 651,710 万元，净利润 7,206 万元（以上数据未经审计）。

九、发行人财务会计信息和管理层讨论与分析

（一）发行人近三年及最近一期财务报表

合并资产负债表

单位：元

资 产	2006-6-30	2005-12-31	2004-12-31	2003-12-31
流动资产：				
货币资金	99,194,157.78	93,496,282.71	102,646,504.79	76,074,750.28
应收票据	14,752,722.29	10,830,695.52	18,200,071.66	5,416,116.92
应收股利	-	-	-	692,251.18
应收账款	112,892,037.07	89,099,449.30	71,894,164.82	52,345,682.94
其他应收款	5,362,454.90	5,605,042.85	7,334,651.69	15,612,233.95
预付账款	25,031,459.44	26,365,104.17	16,846,393.04	13,615,788.70
存货	120,501,417.76	108,743,186.16	121,604,037.19	60,656,886.52
待摊费用	52,200.00	-	236,589.26	90,281.83
流动资产合计	377,786,449.24	334,139,760.71	338,762,412.45	224,503,992.32
长期投资：				
长期股权投资	24,477,599.77	23,282,302.50	20,796,636.57	24,606,895.50
合并价差	-	-	-	1,545,243.41
长期投资合计	24,477,599.77	23,282,302.50	20,796,636.57	26,152,138.91
固定资产：				
固定资产原值	207,001,519.87	201,355,576.33	173,649,172.19	141,507,339.59
减：累计折旧	91,545,756.91	83,994,342.38	73,495,558.36	69,819,500.22
固定资产净值	115,455,762.96	117,361,233.95	100,153,613.83	71,687,839.37
减：固定资产减值准备	-	200,000.00	-	-
固定资产净额	115,455,762.96	117,161,233.95	100,153,613.83	71,687,839.37
工程物资	26,786,984.68	21,956,320.41	-	-
在建工程	169,349,784.23	82,333,902.35	26,520,351.26	5,059,946.40
固定资产合计	311,592,531.87	221,451,456.71	126,673,965.09	76,747,785.77
无形资产及其他资产：				
无形资产	60,914,727.31	61,599,244.35	38,071,660.84	3,630,358.04
长期待摊费用	-	-	-	142,033.36
无形资产及其他资产合计	60,914,727.31	61,599,244.35	38,071,660.84	3,772,391.40
资产总计	774,771,308.19	640,472,764.27	524,304,674.95	331,176,308.40

合并资产负债表（续）

单位：元

负债及股东权益	2006-6-30	2005-12-31	2004-12-31	2003-12-31
流动负债：				
短期借款	78,000,000.00	55,000,000.00	61,000,000.00	20,500,000.00
应付票据	6,626,198.40	2,200,000.00	-	-
应付账款	59,142,884.09	56,127,660.47	31,181,714.55	24,351,636.96
预收账款	62,796,906.46	59,541,772.04	100,051,565.64	26,333,501.91
应付工资	344,469.85	2,415,346.05	2,557,429.11	5,571,959.41
应付福利费	9,273,578.23	8,267,925.21	7,835,151.22	6,143,437.56
应付股利	14,233,771.69	11,717,751.69	13,029,343.82	6,500,044.83
应交税金	7,186,001.97	3,842,343.42	3,740,453.30	2,921,177.53
其他应交款	337,975.74	84,120.58	131,063.04	260,975.56
其他应付款	7,922,658.31	6,498,403.39	37,845,291.98	18,978,789.88
预提费用	7,922,256.76	2,353,238.87	1,201,354.66	19,194.49
流动负债合计	253,786,701.50	208,048,561.72	258,573,367.32	111,580,718.13
长期负债：				
长期借款	150,000,000.00	100,000,000.00	-	6,000,000.00
专项应付款	92,346,952.54	68,724,233.17	40,166,613.05	4,060,000.00
长期负债合计	242,346,952.54	168,724,233.17	40,166,613.05	10,060,000.00
负债合计	496,133,654.04	376,772,794.89	298,739,980.37	121,640,718.13
少数股东权益	22,374,049.84	17,693,375.46	15,705,891.28	21,542,718.30
股东权益：				
股本	112,100,000.00	112,100,000.00	112,100,000.00	112,100,000.00
资本公积	51,479,391.58	51,479,391.58	51,479,391.58	48,684,610.50
盈余公积	17,319,669.91	17,319,669.91	10,216,001.32	5,571,683.17
其中：法定公益金	-	5,773,223.31	3,405,333.78	1,857,227.73
未分配利润	75,364,542.82	65,107,532.43	36,063,410.40	21,636,578.30
股东权益合计	256,263,604.31	246,006,593.92	209,858,803.30	187,992,871.97
负债和股东权益合计	774,771,308.19	640,472,764.27	524,304,674.95	331,176,308.40

合并利润表

单位：元

项 目	2006年1-6月	2005年度	2004年度	2003年度
一、主营业务收入	281,788,334.91	550,929,694.86	425,469,295.91	293,750,336.44
减：主营业务成本	200,362,215.25	405,481,345.93	309,837,755.67	215,602,287.66
主营业务税金及附加	2,953,180.50	4,906,224.86	3,417,855.54	3,760,327.54
二、主营业务利润	78,472,939.16	140,542,124.07	112,213,684.70	74,387,721.24
加：其他业务利润	1,795,684.34	4,043,018.67	3,639,026.24	3,964,531.72
减：营业费用	9,130,390.49	15,595,637.75	16,721,440.08	12,946,169.49
管理费用	41,850,372.76	82,166,754.74	61,072,464.65	39,805,374.53
财务费用	2,414,056.57	3,533,716.75	3,161,524.33	1,074,689.85
三、营业利润	26,873,803.68	43,289,033.50	34,897,281.88	24,526,019.09
加：投资收益	1,197,555.69	3,125,048.73	3,538,586.90	3,420,094.38
补贴收入	2,178,355.98	5,607,313.12	5,457,851.02	-
营业外收入	408,898.69	540,302.73	504,532.74	120,031.00
减：营业外支出	237,182.94	340,987.27	888,563.30	283,087.94
四、利润总额	30,421,431.10	52,220,710.81	43,509,689.24	27,783,056.53
减：所得税	595,686.49	866,055.34	1,995,522.18	1,379,327.70
少数股东本期损益	2,753,734.22	3,996,864.85	11,233,016.81	4,162,816.72
五、净利润	27,072,010.39	47,357,790.62	30,281,150.25	22,240,912.11
加：年初未分配利润	65,107,532.43	36,063,410.40	21,636,578.30	13,294,136.74
六、可供分配利润	92,179,542.82	83,421,201.02	51,917,728.55	35,535,048.85
减：提取法定盈余公积	-	4,735,779.06	3,096,212.10	2,224,091.21
提取法定公益金	-	2,367,889.53	1,548,106.05	1,112,045.61
七、可供股东分配的利润	92,179,542.82	76,317,532.43	47,273,410.40	32,198,912.03
减：提取任意盈余公积	-	-	-	-
应付普通股股利	16,815,000.00	11,210,000.00	11,210,000.00	10,562,333.73
八、未分配利润	75,364,542.82	65,107,532.43	36,063,410.40	21,636,578.30

合并现金流量表

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	290,910,089.12	542,344,492.29	425,220,930.17	273,223,775.58
收到的税费返还	552,750.00	1,177,949.15	4,657,830.46	2,035,795.79
收到的其他与经营活动有关的现金	14,626,177.70	89,608,905.50	57,050,041.95	18,047,915.98
现金流入小计	306,089,016.82	633,131,346.94	486,928,802.58	293,307,487.35
购买商品、接受劳务支付的现金	151,697,941.93	366,493,803.55	284,314,047.37	161,022,769.06
支付给职工以及为职工支付的现金	53,246,971.37	98,168,111.51	82,676,223.70	43,760,079.82
支付的各项税费	21,445,223.70	31,696,407.84	26,656,202.88	23,488,407.50
支付的其他与经营活动有关的现金	40,597,878.22	83,872,576.66	52,011,444.61	42,413,546.69
现金流出小计	266,988,015.22	580,230,899.56	445,657,918.56	270,684,803.07
经营活动产生的现金流量净额	39,101,001.60	52,900,447.38	41,270,884.02	22,622,684.28
二、投资活动产生的现金流量				
收回投资所收到现金	-	-	23,384,700.00	7,353,551.60
取得投资收益所收到现金	-	877,680.00	1,869,851.18	12,406,847.84
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金净额	1,057,550.00	185,844.98	2,758,328.43	19,952.23
收到的其他与投资活动有关的现金	17,263,802.40	-	-	95,062.70
现金流入小计	18,321,352.40	1,063,524.98	28,012,879.61	19,875,414.37
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	106,682,580.25	121,901,570.62	78,182,243.85	10,555,839.86
投资所支付的现金	-	-	1,905,000.00	3,824,357.26
支付的其他与投资活动有关的现金	674,970.10	-	-	-
现金流出小计	107,357,550.35	121,901,570.62	80,087,243.85	14,380,197.12
投资活动产生的现金流量净额	-89,036,197.95	-120,838,045.64	-52,074,364.24	5,495,217.25
三、筹资活动产生的现金流量				
吸收投资所收到的现金	4,000,000.00	-	-	8,050,000.00
取得借款所收到的现金	120,000,000.00	263,000,000.00	107,000,000.00	22,500,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	-	-	15,000,000.00	-
现金流入小计	124,000,000.00	263,000,000.00	122,000,000.00	30,550,000.00
偿还债务所支付的现金	47,000,000.00	169,000,000.00	72,500,000.00	14,250,000.00
分配股利、利润和偿付利息所支付的现金	21,311,899.24	20,212,623.82	12,119,232.91	10,508,283.65
支付的其他与筹资活动有关的现金	55,029.34	15,000,000.00	-	-
现金流出小计	68,366,928.58	204,212,623.82	84,619,232.91	24,758,283.65
筹资活动产生的现金流量净额	55,633,071.42	58,787,376.18	37,380,767.09	5,791,716.35
四、汇率变动对现金的影响	-	-	-5,532.36	-
五、现金及现金等价物净增加额	5,697,875.07	-9,150,222.08	26,571,754.51	33,909,617.88

现金流量表（续表）

单位：元

补充资料:	2006年1-6月	2005年度	2004年度	2003年度
1.将净利润调节为经营活动的现金流量:				
净利润	27,072,010.39	47,357,790.62	30,281,150.25	22,240,912.11
加: 少数股东损益	2,753,734.22	3,996,864.85	11,235,267.07	4,160,566.46
计提的资产减值准备	2,767,147.66	3,142,381.83	5,796,739.84	2,394,294.27
固定资产折旧	8,648,795.29	16,995,881.89	13,649,415.28	10,462,654.92
无形资产摊销	747,717.04	1,314,678.76	819,455.97	366,918.52
长期待摊费用摊销	-	-	240,791.67	14,966.64
待摊费用减少(减: 增加)	-52,200.00	236,589.26	-146,307.43	83,303.83
预提费用增加(减: 减少)	5,569,017.89	1,151,884.21	1,182,160.17	-1,004,757.86
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失	-284,826.05	-296,698.83	361,375.48	605.49
固定资产报废损失	-	95,432.02	-	14,502.20
财务费用	2,322,542.99	3,950,754.96	3,422,289.34	1,520,013.29
投资损失(减: 收益)	-1,197,555.69	-3,125,048.73	-3,538,586.90	-3,420,094.38
递延税款贷项(减: 借项)	-	-	-	-
存货的减少(减: 增加)	-9,051,791.15	11,466,886.63	-61,736,837.69	-2,161,255.04
经营性应收项目的减少(减: 增加)	-22,041,326.56	-17,625,010.63	35,609,734.32	-23,733,923.00
经营性应付项目的增加(减: 减少)	21,847,735.56	-15,761,939.46	4,094,236.65	7,861,824.61
其他	-	-	-	3,822,152.22
经营活动产生的现金流量净额	39,101,001.60	52,900,447.38	41,270,884.02	22,622,684.28
2.不涉及现金收支的投资和筹资活动:	-	-	-	-
3.现金及现金等价物净增加情况:				
现金的期末余额	99,194,157.78	93,496,282.71	102,646,504.79	76,074,750.28
减: 现金的期初余额	93,496,282.71	102,646,504.79	76,074,750.28	42,165,132.40
现金及现金等价物净增加额	5,697,875.07	-9,150,222.08	26,571,754.51	33,909,617.88

(二) 发行人最近三年非经常性损益的具体内容

单位：元

项 目	2006年1-6月	2005年度	2004年度	2003年度
净利润	27,072,010.39	47,357,790.62	30,281,150.25	22,240,912.11
营业外收入	408,898.69	540,302.73	504,532.74	120,031.00
营业外支出	237,182.94	340,987.27	888,563.30	283,087.94
处置股权投资收益	-	-	-2,074,744.36	1,106,641.44
补贴收入	2,062,750.00	1,434,095.00	1,987,309.41	-

长期投资减值转回	-	1,000,000.00	446,368.67	-
存货跌价准备转回	-	-	523,889.21	-
对税前利润影响	2,234,465.75	2,633,410.46	498,792.37	943,584.50
扣除所得税的影响	-126.16	-8,848.35	-8,742.90	
对税后利润影响	2,234,591.91	2,642,258.81	507,535.27	943,584.50
扣除少数股东本期损益影响	107,635.25	222,926.77	709,091.46	-32,300.32
本公司按股权比例计算的非经常性损益	2,126,956.66	2,419,332.04	-201,556.19	975,884.82
扣除非经常性损益后的净利润	24,945,053.73	44,938,458.58	30,482,706.44	21,265,027.29

(三) 发行人近三年主要财务指标

财务指标	2006年1-6月	2005年	2004年	2003年
资产负债率(母公司)	56.18%	54.45%	55.07%	18.30%
流动比率	1.49	1.61	1.31	2.01
速动比率	1.01	1.08	0.84	1.47
应收账款周转率(次/年)	2.47	6.05	6.18	5.68
存货周转率(次/年)(含科研开发成本)	1.71	3.43	3.33	3.55
存货周转率(次/年)(不含科研开发成本)	2.10	4.00	3.57	3.65
息税折旧摊销前利润(万元)	3,941.29	7,102.85	5,105.92	3,631.22
利息保障倍数	14.10	14.22	13.71	19.28
每股经营活动产生的现金流量(元/股)	0.35	0.47	0.37	0.20
每股净现金流量(元/股)	0.05	-0.08	0.24	0.30
每股收益(全面摊薄)(元/股)	0.24	0.42	0.27	0.20
每股收益(加权平均)(元/股)	0.24	0.42	0.27	0.20
净资产收益率(全面摊薄)	10.56%	19.25%	14.43%	11.83%
净资产收益率(加权平均)	10.72%	20.69%	15.16%	12.04%
无形资产(扣除土地使用权)占净资产比例	0.39%	0.46%	0.71%	0.81%

(四) 管理层对公司财务的分析

1、对公司财务状况、盈利能力及现金流量的分析

(1) 资产状况和偿债能力

本公司的资产结构呈现出流动资产比例较高, 固定资产比例较低的特点。随着公司的发展, 逐步实现由科研院所向现代高技术企业转型, 产业化规模不断扩大, 公司未来固定资产的比重将上升, 该趋势在报告期内已有所体现。

本公司 2006 年 6 月 30 日、2005 年 12 月 31 日、2004 年 12 月 31 日、2003 年 12 月 31 日母公司的资产负债率分别为 56.18%、54.45%、55.07%、18.30%, 呈上升趋势, 尚在正常的范围之内。报告期内特别是 2004 年末较上年的负债额有了较大的增长, 从负债结

构来看，公司的负债主要以短期借款和预收账款为主，长期负债由专项应付款及长期借款构成。按照本公司预收账款及专项应付款核算内容的特点，预收账款及专项应付款的偿付压力不大，并不对公司构成偿债压力。

2006年6月30日、2005年12月31日、2004年12月31日、2003年12月31日的流动比率分别为1.49、1.61、1.31、2.01，同期末的速动比率分别为1.01、1.08、0.84、1.47。公司资产流动性较好。2006年上半年公司及2005-2003年度的已获利息倍数分别为：14.10、14.22、13.71、19.28，表明公司偿付利息的能力较强。公司近年来与银行等建立了良好的信贷关系，享有较高的信用度，未出现过对银行的到期未偿还债务，本报告期末公司与五家银行建立了合作关系，获得银行授信62,000万元，为公司本期贷款余额的2.72倍。

公司管理层认为：目前公司财务结构合理，资产流动性良好，并具有较好的银行信用和较强的融资能力，公司偿债能力较强。

（2）收入构成和盈利能力

本公司的主营业务按业务性质分为两大类，一类为特种纤维复合材料的生产销售；另一类为技术开发及成套装备。

本公司主营业务收入中，特种纤维复合材料产品销售收入在报告期内平均占比达64%，是公司利润的主要来源。报告期内，公司的主营业务收入均呈逐年上升趋势，2003-2005年度的年复合增长率约为37%，其中，特种纤维复合材料的年复合增长率约为21%，技术与装备的年复合增长率约为74%，收入的增长主要系销量增加所致。本公司报告期内各大类产品的毛利率总体而言较为稳定，平均为30%。

公司主营业务收入的增加使得公司的盈利能力逐步增强，公司2005年度的利润总额及净利润较2004年度增长20.02%及56.39%，2004年度增幅较大，利润总额及净利润较2003年度增长56.61%、36.15%。公司主营业务增长的原因一方面由于公司加大市场营销力度、增强市场竞争能力使销售量增加，另一方面由于公司资产与业务整合完成，业务规模扩大。公司2006年1-6月、2005-2003年度销售净利润率分别为9.61%、8.60%、7.12%、7.57%，基本保持稳定，表明公司净利润与公司主营业务收入同步增长，盈利能力稳定。

管理层认为：公司近年来业务收入与利润保持良好的增长趋势，公司经营状况良好。

（3）现金流量

公司2006年1-6月、2005年度、2004年度、2003年度经营活动产生的现金流量净额分别为3,910万元、5,290万元、4,127万元、2,262万元，每股的经营活动净现金流为0.35元、0.47元、0.37元、0.20元，高于同期的净利润，表明公司日常生产经营活动产生现金流量的能力较强。公司2006年1-6月、2005年度、2004年度、2003年度投资活动产生的现金流量净额分别为-8,904万元、-12,084万元、-5,207万元及550万元，筹资活动产生的现金流量净额分别为5,563万元、5,879万元、3,738万元及579万元，现金及现金等价物的净增加额分别为570万元、-915万元、2,657万元及3,391万元。

管理层认为：公司近一年来因为投资需求加大，对资金需求量较大，但公司能够通过自我积累及负债筹资正常运转，现金流状况正常。报告期内公司每股的经营活动净现金流高于

同期的净利润，表明公司日常生产经营活动产生现金流量的能力较强。

2、对公司财务状况和盈利能力有重要影响的主要因素分析

公司管理层认为：影响公司财务状况和盈利能力的主要因素如下：

（1）主要在建工程项目的影晌

目前公司较大的新增在建工程项目为苏州有限的 CNGC 项目、高强度玻璃纤维制品生产线项目，其计划投资总额分别为 19,500 万元、4,963 万元，对公司未来经营业绩的连续性和稳定性存在较大的影响，目前来看，项目进展顺利，市场情况良好。

（2）军工配套产品发展受国家政策影响

公司军工配套产品近年发展较快，2006 年 1-6 月、2005、2004、2003 年销售收入和毛利占比分别为 23.91%、17.11%、11.05%、14.19%和 40.39%、31.32%、20.09%、17.69%。由于军工配套产品发展受国家政策影响较大，存在一定的不可预见性，因此，此项业务的波动会对公司财务状况和盈利能力产生一定的影响。

（3）技术与装备业务受行业发展周期的影响

公司技术与装备业务主要面向通用玻璃纤维行业与非金属矿行业，受行业发展周期影响，此项业务的波动会对公司财务状况和盈利能力产生一定的影响。

（4）科技创新和新产品开发

公司依托雄厚的科研力量，坚持自主创新和集成创新，不断推出高技术新材料。公司已制定规划重点开发多项新技术与新产品，这些新技术与新产品将对公司未来的发展提供了强大的后续支持，相信公司的未来将会呈现持续稳定增长的态势。

（5）公司主要产品盈利能力

公司主要产品特种纤维复合材料的毛利率水平较高。报告期内平均毛利率水平达 30% 且近三年未出现较大波动，这主要源于该类产品的核心技术含量及产品的高性能和高质量。公司将集中科研力量研制新产品，致力于产品性能及质量的持续改进，以不断提高产品质量，稳定市场价格，从而避免产品处于过度竞争的市场环境中；同时公司将保持合理毛利率，理性定价，与客户建立了长期的战略合作关系。因此，保持公司主要产品的盈利能力对公司未来盈利能力具有重要的意义。

（6）企业管理和市场开发能力

本公司由科研院所转制而成，在现场管理和市场开发方面还存在很多薄弱环节，国际市场开发能力尚显不足。能否尽快大幅提升现场管理和市场开发能力，将对公司财务状况和盈利能力产生一定影响。

（7）资金实力

公司经过近几年的整合，发展很快，一批自行研制的新产品已相继投产。公司近年来的资产负债率在逐步上升，且下一步公司科研成果将陆续产业化，需大量资金支撑，如果继续

依靠举债的方式发展，将加大财务风险。公司管理层认为本公司应尽快登陆国内资本市场，通过直接融资，优化财务结构，保障公司的快速发展。

通过对公司近几年财务状况、经营成果、经营性现金流量、业务经营方面存在的主要优势及困难的分析，管理层认为：公司未来几年盈利能力将保持持续稳定的增长。

（五）股利分配政策和历年股利分配情况

1、股利分配政策

本公司股利分配将遵循“同股同利”的原则，按股东持有的股份数额，以现金红利、股票或其他合法的方式进行分配。利润分配方案由公司股东大会决定。

公司的税后利润按下列顺序进行分配：弥补上一年度的亏损；提取法定盈余公积金，按净利润的 10%提取；提取法定公益金，按净利润的 5%—10%提取；提取任意盈余公积金；支付股利。

2、历年股利分配情况

公司 2002 年度实现净利润 16,055,271.21 元人民币，每 10 股派现金 0.90 元，共计分配股利 10,562,333.73 元；2003 年度实现净利润 22,231,911.06 元人民币，每 10 股派现金 1.00 元，共计分配股利 11,210,000.00 元；2004 年度实现净利润 31,626,093.30 元人民币，每 10 股派现金 1.00 元，共计分配股利 11,210,000.00 元；2005 年度实现净利润 47,357,790.62 元，每 10 股派现金 1.50 元，共计分配 16,815,000.00 元。

3、发行前滚存利润的分配政策

根据本公司 2005 年 10 月 12 日召开的 2005 年第二次临时股东大会决议：本公司本次发行股票发行当年经审计的利润以及发行当年经审计的以前年度滚存利润由本次认购社会公众股的新股东与现有股东共同享有。

（六）发行人控股子公司的基本情况

1、北京玻璃钢院复合材料有限公司

北京玻璃钢院复合材料有限公司成立于 2003 年 1 月 2 日；注册资本为 6,000 万元；法定代表人为薛忠民，本公司持股 80%、北玻院持股 20%；主要管理层：总经理薛忠民，副总经理赵长胜、赵俊山、吴锋；主要从事先进复合材料和工程复合材料的研发与制造。截至 2005 年 12 月 31 日，北玻有限的总资产 13,233.25 万元，所有者权益 6,758.16 万元；2005 年度实现主营业务收入 12,702.93 万元，净利润 1,544.55 万元（以上数据已经华证会计师事务所审计）。截至 2006 年 6 月 30 日，北玻有限的总资产 17,899.79 万元，所有者权益 9,079.71 万元；2006 年 1-6 月实现主营业务收入 7,965.34 万元，净利润 1,109.27 万元（以上数据已经华证会计师事务所审计）。

2、苏州中材非金属矿工业设计研究院有限公司

苏州中材非金属矿工业设计研究院有限公司成立于 2002 年 9 月 2 日；注册资本为 800

万元；法定代表人为唐靖炎；本公司持股 75%、苏非院持股 25%；主要从事大型非矿工程的设计、关键装备制造和技术服务。截至 2005 年 12 月 31 日，苏非有限总资产 2,681.67 万元，所有者权益 1,512.05 万元；2005 年度实现主营业务收入 4,232.22 万元，净利润 350.31 万元（以上数据已经华证会计师事务所审计）。截至 2006 年 6 月 30 日，苏非有限总资产 2,996.60 万元，所有者权益 1,536.19 万元；2006 年 1-6 月实现主营业务收入 2,154.87 万元，净利润 202.79 万元（以上数据已经华证会计师事务所审计）。

3、中材科技（苏州）有限公司

中材科技（苏州）有限公司成立于 2004 年 10 月 26 日；注册资本 10,000 万元；法定代表人为李新华；本公司持股 80%、北玻有限持股 20%；主要管理层：总经理黄再满，副总经理赖延斌；主要从事高压复合气瓶的研发与制造，目前该公司正在实施高压复合气瓶项目建设。截至 2005 年 12 月 31 日，苏州有限的总资产 17,970.61 万元，所有者权益 10,000 万元（以上数据已经华证会计师事务所审计）。截至 2006 年 6 月 30 日，苏州有限的总资产 22,227.86 万元，所有者权益 10,000 万元（以上数据已经华证会计师事务所审计）。

第四节 募集资金运用

一、本次募集资金运用情况

本公司本次计划发行 3,790 万股，将用于以下项目的建设，以下项目总投资为 26,994.93 万元。公司募集资金拟投资项目均已通过中材料集团的批准，并已在项目建设地获得了项目备案通知书。

本次募集资金投资项目金额和资金年度使用计划见下表：

单位：万元

项目序号	项目名称	总投资	拟投入募集资金	募集年度资金投入计划	建设期
				第一年	
一	年产 4000 吨玻璃微纤维纸生产线建设项目	5,891.34	5,341.34	5,341.34	12 个月
二	年产 3000 吨汽车用复合材料制品生产线建设项目	9,669.24	9,568.70	9,568.70	12 个月
三	年产 200 万平方米玻璃纤维覆膜过滤材料生产线建设项目	8,824.27	8,400.27	8,400.27	12 个月
四	中材科技股份有限公司技术研发中心项目	2,610.08	2,610.08	2,610.08	11 个月
合计		26,994.93	25,920.39	25,920.39	-

如本次发行募集资金超过上述项目所需，则多出部分用于减少本公司债项及作为一般

营运资金；如本次募集资金不足上述项目所需，则不足部分由公司通过银行借贷及其它方式筹集。

二、募集资金对经营及财务状况的影响

（一）对净资产和每股净资产的影响

本次股票发行后，公司的净资产和全面摊薄的每股净资产将大幅度增长，优化公司的财务结构，提高公司的抗风险能力。

（二）对资产负债率及资本结构的影响

本次股票发行后，在公司负债额不变的情况下，公司资产负债率将大幅下降，这将有助于提高公司贷款能力，增强公司承揽项目的资金实力。

（三）对净资产收益率的影响

本次发行募集资金到位后，由于净资产规模的扩大导致发行后的净资产收益率降幅较大，但随着募集资金投资项目的实施和获利，公司的净资产收益率将会逐渐上升，并维持在合理的水平。

（四）对销售收入及盈利能力的影响

若募集资金项目能按时顺利实施，将有助于增强公司实力，公司的市场开拓、承揽工程项目能力都将得到较大幅度的提高，从而进一步提高公司的盈利能力。

第五节 风险因素和其它重要事项

一、风险因素

除已在本招股意向书摘要第一节“重大事项提示”披露的风险因素以外，本公司提请投资者关注以下风险因素：

1、市场开发周期长及市场开发不足的风险

本公司主要从事特种纤维复合材料的生产，产品具有技术附加值高、生产工艺复杂、性能优异、用途广泛等特点。由于技术、成本、客户认知等因素，新材料产品市场开发周期一般较长，且本公司作为由科研院所改制设立的企业，市场营销能力相对较弱，具体表现在市场营销手段单一，产品市场开发不足等。如果本公司不能根据行业及自身特点，解决市场

开发周期长及市场开发不足的问题，将对本公司未来的发展造成不利影响。

2、经营场所分散的风险

本公司的资产分布在南京、北京、苏州等地，公司经营场所较为分散，经营场所的分散不利于公司节约管理成本，也可能出现由于经营场所分散所带来的管理失控，因此存在经营场所分散而导致的管理风险。

3、内部控制有效性不足的风险

本公司内部控制制度的制订遵循“战略导向、集中决策、预算管理、授权经营”的原则，公司在资产管理、资金管理、投资发展、人力资源管理等重大方面，建立健全了内控体系。内控制度设计合理、针对性强，符合现代企业管理要求，形成了科学的决策机制、执行机制以及监督机制。内控制度的有效运行，保证了公司经营管理正常有序的开展，有效控制了风险，确保了公司经营管理目标的实现。但是，公司内部制度的不完善、制度实施环境的变化，可能会使公司内部控制有效性无法充分发挥，影响公司财产的安全完整、会计资料的真实、完整、合法目标的实现。

4、技术开发和新技术产业化的风险

本公司作为高新技术企业，技术领先优势是本公司重要的核心竞争力。为保持技术优势，公司每年投入较大的资源进行新技术开发及其产业化。由于特种纤维复合材料具有开发周期长、开发难度大的特点，在技术开发和新技术产业化过程中将面临种种不确定因素，因此存在技术开发失败或新技术无法产业化的风险。上述风险均有可能给公司带来资源浪费或经济损失，同时，如果公司不能保证新技术的成功开发，不断推出高新产品占领高端市场，将削弱公司产品竞争力，对公司的持续发展造成不利影响。

5、核心技术人员流失、知识产权被侵犯和技术失密的风险

本公司作为高新技术企业，技术人员尤其是核心技术人员是公司生存和发展的根本，是公司强有力的竞争优势。但目前公司的内部激励机制还不够健全，随着竞争的加剧，以及民营企业和外资企业的快速发展，给公司带来了核心人员流失的风险。

同时，知识产权与专有技术是公司的核心竞争资源，是创造公司利润的源泉。由于目前我国知识产权保护体系尚待完善，因此本公司面临知识产权被侵犯和技术失密的风险。

6、债务结构与偿债能力的风险

本公司 2006 年 6 月 30 日、2005 年 12 月 31 日、2004 年 12 月 31 日、2003 年 12 月 31 日母公司报表的资产负债率分别为 56.18%、54.45%、55.07%、18.30%，合并报表流动负债占总负债的比例分别为 51.15%、55.22%、86.55%、91.73%，流动比率分别为 1.49、1.61、1.31、2.01，速动比率分别为 1.01、1.08、0.84、1.47。以上财务数据表明公司短期偿债压力有增大趋势，存在偿债能力不足的风险。

7、应收账款发生坏账的风险

截至 2006 年 6 月 30 日，本公司应收账款总额为 12,722 万元，应收账款净额占同期流动资产 29.88%。截至 2006 年 6 月 30 日，本公司的应收账款中 1 年期内的占比为 80.26%，

1-2 年期内的占比为 9.61%，2-3 年期内的占比为 3.61%，3 年期以上的占比为 6.52%。本公司已按照稳健性原则调整了坏账准备金计提制度，截至 2006 年 6 月 30 日，本公司共计提应收账款坏账准备 1,433 万元，占应收账款总额的 11.26%。但公司仍存在因宏观经济环境、客户经营状况变化等因素导致的应收账款回收困难、发生坏账的风险。

8、募集资金投资项目风险

公司本次发行股票募集资金将投向“年产 4000 吨玻璃微纤维纸生产线建设项目”、“年产 3000 吨汽车用复合材料制品生产线建设项目”、“年产 200 万平方米玻璃纤维覆膜过滤材料生产线建设项目”、“中材科技股份有限公司技术研发中心项目”四个项目。除技术研发中心项目外，都是对本公司现有业务产能扩大的项目，技术成熟，市场前景良好。目前公司玻璃纤维覆膜过滤材料、汽车复合材料生产规模较小，募集资金项目投产后，产能将会有较大提高。虽然本公司对上述项目进行了充分的调研和论证，但市场仍存在不确定因素。因此，这些项目投产后面临市场风险。

同时，募集资金项目管理和实施将涉及到项目设计、项目预算、设备选型、技术集成、人才培养、安装调试等项目管理的多个环节，工作量大，时间紧，任何环节出现问题都将会给项目的实施带来风险。

9、在建压缩天然气气瓶项目的投资风险

公司目前主要投资项目为压缩天然气气瓶（CNGC）项目。CNGC 具有重量轻、压力等级高、安全可靠等优点，是当今世界天然气汽车最理想的动力燃料存储装置。该项目的建设将满足国内迅猛增长的天然气汽车市场的需要。项目建成后主要面对现有钢质气瓶的竞争。虽然本公司对该项目进行了充分的调研和论证，仍存在项目实施及市场竞争、原材料供应的风险。

二、其它重要事项

目前公司及控股子公司正在履行的 300 万元以上的重要合同共 29 项，主要是产品购销、技术转让和银行借款合同。

截止本招股意向书摘要签署日，发行人不存在对财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生重大影响的诉讼或仲裁事项。

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情况

名称	住所	联系电话	传真	联系人姓名
发行人： 中材科技股份有限公司	江苏省南京市高新技术开发区火炬路C4-2-330号	025-85017672 010-88437909	025-52411475 010-88437712	宋伯庐、郭泓、贺扬、朱映雯、张周会、叶智深
保荐机构（主承销商）： 中国银河证券有限责任公司	北京市西城区金融大街35号国际企业大厦C座	010-66568973 010-66568702	010-66568857	邹大伟、何斌辉、罗民、卢于、马天为
律师事务所： 北京市竞天公诚律师事务所	北京市朝阳区朝阳门外大街20号联合大厦15层	010-65882200	010-5882211	章志强 王卫国
会计师事务所： 华证会计师事务所有限公司	北京市西城区金融大街27号投资广场A座12层1201-1204	010-66211199	010-66211196	李东昕 乐超军
资产评估机构： 北京中证评估有限责任公司	北京市西城区金融大街27号投资广场A座12层1205-1208	010-66211329	010-66211196	冯道祥 李琪
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	0755-25938000	0755-25988122	---
申请上市的证券交易所	深圳证券交易所	---	---	---

二、本次发行上市的重要日期

1	询价推介时间	2006年10月26日—2006年10月31日
2	定价公告刊登日期	2006年11月2日
3	申购日期和缴款日期	2006年11月3日
4	股票上市日期	2006年11月20日

第七节 备查文件

1、招股意向书全文和备查文件可到发行人及保荐人（主承销商）的法定住所查阅。查阅时间：工作日上午 9：00 至 11：00，下午 2：00 至 4：00。

2、招股意向书全文可通过深圳证券交易所指定网站（www.cninfo.com.cn）查阅。

中材科技股份有限公司

2006 年 10 月 24 日