



锦州新华龙铝业股份有限公司 首次公开发行股票招股意向书摘要

JINZHOU NEW CHINA DRAGON MOLYBDENUM CO., LTD

(辽宁省凌海市大有乡双庙农场)

声 明

本招股说明书摘要的目的仅为向公众提供有关本次发行的简要情况,并不包括招股说明书全文的各部分内容。招股说明书全文同时刊载于上海证券交易所网站,投资者在做出认购决定之前,应仔细阅读招股说明书全文,并以其作为投资决定的依据。

投资者若对招股说明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说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对招股说明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说明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做的任何决定或意见,均不代表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。任何与上述相反的声明均属虚假不实陈述。

第一节 重大事项提示

一、速存利润的分配安排

经公司2011年第一次临时股东大会审议通过,若公司本次公开发行股票(A股)并上市方案经中国证监会核准并实施,首次公开发行股票前滚存未分配利润由发行后的新老股东按照持股比例共享。

二、本次发行后的股利分配政策以及现金分红比例的规定

为了保证公司利润分配政策的连续性和稳定性,保护投资者利益,公司2011年度股东大会审议通过了本次发行后适用的《公司章程(草案)》,本次发行后股利分配政策如下:

(一)利润分配的原则:公司实施连续、稳定的利润分配政策,公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报,同时兼顾公司的实际经营情况和公司的远期战略发展目标;

(二)利润分配的形式:公司可以采取现金、股票或二者相结合方式分配股利,可以在中期进行现金分红;

(三)利润分配的比例:公司利润分配不得超过累计可分配利润的范围,每年以现金分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的15%;若公司净利润快速增长,且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配时,可以在满足上述现金股利分配之余,提出并实施股票股利分配预案;

(四)在公司盈利的情况下,公司董事会未做出现金利润分配预案的,应当在定期报告中披露未分红的理由、未用于分红的资金留存公司的用途,独立董事应当对此发表独立意见;

(五)公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展等需要确需调整利润分配政策的,调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定。有关调整利润分配政策的议案,需事先征求独立董事及监事会的意见,并经公司董事会审议后提交公司股东大会批准,且在股东大会审议该议案时,公司应当安排通过网络投票系统等方式为中小投资者参加股东大会提供便利。

(六)在公司违反现金分红政策的情况下,公司应当扣减该股东所获分配的现金红利,以偿还其所占用的资金。

公司2011年度股东大会审议通过《锦州新华龙铝业股份有限公司分红回报规划(2012-2014)》,规定2012-2014年公司以现金方式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的15%。在确保足额现金股利分配的前提下,公司可以以发行增加股票股利分配。

三、主要风险因素

公司特别提醒投资者注意本招股说明书“风险因素”中的下列风险:

1、行业受宏观经济政策、国家产业政策、环保政策等多方面因素的影响,特别是与钢铁行业的周期紧密相关。报告期内,由于金融危机带来的影响,铝产品价格经历了快速下跌及低位徘徊的过程,但公司在报告期内盈利有所增长,公司不排除未来由于宏观经济及钢铁行业长期低迷导致公司经营业绩继续下滑的可能性。

2、铝资源日益匮乏,是重要的战略性矿产资源。国家对铝的开采、冶炼及出口均采取了限制措施。同时,国家正积极推进铝行业企业的整合工作,包括辽宁省在内的部分省区已经制定相关规定,从采选能力、加工能力、环境保护等方面对现有铝矿采选及加工企业设置了较高的准入标准。公司铝产品生产规模较大,产业整合有利于公司长远发展,但如果相关产业政策出现重大变化且市场准入标准大幅提高,将可能对公司的生产经营产生不利影响。

3、公司在生产过程中均需配套运用相关的环保设施,遵守严格的环保标准才能满足国家相关环保政策。如国家进一步提高铝行业相关的环保保护标准,公司将加大环保投入满足该等要求,如公司未达到国家相关环保要求,或在生产经营的过程中造成环境污染事故,则可能对公司的生产经营造成不利影响。

4、公司为国内大型铝业企业,主要从事铝材料、铝化工、铝金属等系列产品生产、加工和销售,拥有熔炼、冶炼、铝化工、铝金属深加工等一体化的生产能力,但均与行业有关,报告期内,公司生产所需的主要原材料铝精矿以及铝产品价格波动较大。公司以前述方式的生产经营模式,在签订销售合同时同时约定,能够避免铝价波动对公司盈利造成的重大影响,但铝价波动带来的风险,但如果铝精矿及铝产品的价格出现大幅波动,则可能对公司产品的相关生产、销售和贸易业务造成不利影响。

5、公司为跨国经营,面临原材料市场,获取稳定、多样化的原材料来源,从2009年开始凭借自身在生产规模、商业信用方面的优势与国际知名的铝精矿供应商签订了熔炼铝精矿的长期采购合同。当考虑关税及加工成本等因素后,长单采购价格较国内采购价格具有优势时,公司将长单合同采购的熔炼铝精矿用于自身生产;当国内采购价格优于长单采购价格时,公司则将长单合同采购的熔炼铝精矿用于出口贸易,直接面向国外客户销售。2009年国外熔炼铝精矿采购价格具有明显优势,低成本的国外原材料提升了公司的盈利水平;自2010年起国外熔炼铝精矿采购价格较国内采购价格不具优势,公司开始从事转口贸易,取得了较好的收益。转口贸易业务具有资金占用量大、毛利率不稳定、结算周期可能会变动较大的特点,且近年来自国内外铝产品价格波动幅度较大,如不能较好的把握交易时机,则可能会给公司经营业绩造成不利影响。

6、公司为有限责任公司整体变更为股份有限公司,因此公司整体继承了锦州市华龙大有铁合金有限公司的业务和资产。公司成立时拥有的资产为变更设立时锦州市华龙大有铁合金有限公司截至2009年7月31日经审计的全部资产。

三、发行人的基本情况

(一)总股本、本次发行前后的股本结构

本次发行前公司的总股本为19,000万股,本次拟发行6,336万股,本次拟发行股份数量占发行后总股本的25.01%。发行前后公司股权结构如下:

发行前				发行后			
股东名称	股份数量(万股)	持股比例(%)	股份数量(万股)	持股比例(%)	股份数量(万股)	持股比例(%)	股份数量(万股)
郭光华	7,637.00	40.19	7,637.00	30.14	郭光华	7,637.00	30.14
新华龙集团	5,000.00	26.32	5,000.00	19.73	新华龙集团	5,000.00	19.73
秦丽娟	1,852.00	9.75	1,852.00	7.31	秦丽娟	1,852.00	7.31
徐福先	700.00	3.68	700.00	2.76	徐福先	700.00	2.76
白晓锋	650.00	3.42	650.00	2.57	白晓锋	650.00	2.57
秦乃茗	500.00	2.63	500.00	1.97	秦乃茗	500.00	1.97
张力	300.00	1.58	300.00	1.18	张力	300.00	1.18
纪沛国	300.00	1.58	300.00	1.18	纪沛国	300.00	1.18
郭思远	250.00	1.32	250.00	0.99	郭思远	250.00	0.99
李贵华	200.00	1.05	200.00	0.79	李贵华	200.00	0.79
孟凡涛	150.00	0.79	150.00	0.59	孟凡涛	150.00	0.59
刘恒辉	120.00	0.63	120.00	0.47	刘恒辉	120.00	0.47
董晓军	100.00	0.53	100.00	0.39	董晓军	100.00	0.39
张旭辉	100.00	0.53	100.00	0.39	张旭辉	100.00	0.39
李伟	100.00	0.53	100.00	0.39	李伟	100.00	0.39
孙鑫	100.00	0.53	100.00	0.39	孙鑫	100.00	0.39
高野	100.00	0.53	100.00	0.39	高野	100.00	0.39
段安娜	94.00	0.49	94.00	0.37	段安娜	94.00	0.37
王子阳	94.00	0.49	94.00	0.37	王子阳	94.00	0.37
张之全	94.00	0.49	94.00	0.37	张之全	94.00	0.37
张绍雄	94.00	0.49	94.00	0.37	张绍雄	94.00	0.37
夏江洪	94.00	0.49	94.00	0.37	夏江洪	94.00	0.37
李玉喜	80.00	0.42	80.00	0.32	李玉喜	80.00	0.32
曹卫群	80.00	0.42	80.00	0.32	曹卫群	80.00	0.32
苏广金	60.00	0.32	60.00	0.24	苏广金	60.00	0.24
金溪光	30.00	0.16	30.00	0.12	金溪光	30.00	0.12
郭 颖	21.00	0.11	21.00	0.08	郭 颖	21.00	0.08
社会公众股东	—	—	6,336.00	25.01	社会公众股东	—	—
总计	19,000.00	100.00	25,336.00	100.00	总计	19,000.00	100.00

(二)本次发行前股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺

公司股东郭光华、秦丽娟、锦州新华龙实业集团有限公司承诺,自公司A股股票在证券交易所挂牌上市之日起三十六个月内,不转让或委托他人管理其直接或间接持有的公司股份,也不由公司收购该部分股份。在不违反上述承诺的前提下,郭光华、秦丽娟在公司任职期间,郭光华、秦丽娟、锦

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4018号安联大厦35层、28层A02单元

州新华龙实业集团股份有限公司每年转让其所持有的公司股份不超过25%,在郭光华、秦丽娟从公司离职之日起半年内不转让或委托他人管理其持有的公司股份,也不由公司收购该部分股份。公司股东秦乃茗、孟凡涛、郭思远、徐福先、纪沛国承诺,自公司A股股票在证券交易所挂牌上市交易之日起三十六个月内,不转让或委托他人管理其直接或间接持有的公司股份,也不由公司收购该部分股份。

公司其他自然人股东承诺,在公司A股股票在证券交易所挂牌上市交易之日起一年内,不转让或委托他人管理其直接持有的公司股份,也不由公司收购该部分股份。

(一)发起人持股情况

发行人的发起人持股情况如下:

序号	股东名称	股份数量(万股)	持股比例(%)
1	郭光华	7,637.00	40.19
2	新华龙集团	5,000.00	26.32
3	秦丽娟	1,852.00	9.75
4	秦乃茗	500.00	2.63
5	李贵华	200.00	1.05
6	李 伟	100.00	0.53
7	张旭辉	100.00	0.53
8	邵 萍	100.00	0.53
9	董晓军	100.00	0.53
10	苏广金	60.00	0.32
11	夏江洪	94.00	0.49
12	段安娜	94.00	0.49
13	李玉喜	80.00	0.42
14	张建忠	10.00	0.05
15	郭 颖	21.00	0.11
合计		15,948	83.94

(四)前十名股东

发行人前十名股东持股情况如下:

序号	股东名称	股份数量(万股)	持股比例(%)	股权性质
1	郭光华	7,637.00	40.19	自然人
2	新华龙集团	5,000.00	26.32	法人股
3	秦丽娟	1,852.00	9.75	自然人
4	徐福先	700.00	3.68	自然人
5	白晓锋	650.00	3.42	自然人
6	秦乃茗	500.00	2.63	自然人
7	张 力	300.00	1.58	自然人
8	纪沛国	300.00	1.58	自然人
9	郭思远	250.00	1.32	自然人
10	李贵华	200.00	1.05	自然人

(五)前十名自然人股东

发行人前十名自然人股东及持股情况如下:

序号	股东名称	股份数量(万股)	持股比例(%)	股权性质
1	郭光华	7,637.00	40.19	自然人
2	秦丽娟	1,852.00	9.75	自然人
3	徐福先	700.00	3.68	自然人
4	白晓锋	650.00	3.42	自然人
5	秦乃茗	500.00	2.63	自然人
6	张 力	300.00	1.58	自然人
7	纪沛国	300.00	1.58	自然人
8	郭思远	250.00	1.32	自然人
9	李贵华	200.00	1.05	自然人
10	孟凡涛	150.00	0.79	自然人

(六)发行人的发起人、控股股东和主要股东之间的关联关系

截至本招股说明书签署日,郭光华直接持有公司40.19%的股份,且持有新华龙集团52.61%的股份;秦丽娟为郭光华配偶,秦丽娟直接持有公司9.75%的股份;徐福先、孟凡涛、郭思远、纪沛国系郭光华和秦丽娟的亲属,其直接持股比例分别为2.63%、3.68%、0.79%、1.32%、1.58%。

持有新华龙集团股份的股东秦乃茗、郭升华、郭言华、郭建华、郭宗英、葛金华、纪沛辉、谷忠忠系实际控制人郭光华、秦丽娟的亲属,其中秦乃华持有新华龙集团1,500万股;郭升华持有40万股;郭言华持有40万股;郭建华持有5万股;郭宗英持有40万股;郭金华持有10万股;葛金华持有20万股;纪沛辉持有50万股;谷忠忠持有10万股。

公司高级管理人员持有公司股份的情况如下表:

序号	股东名称	持有公司股份数量(万股)	持股比例(%)	持有新华龙集团股份数量(万股)	持股比例(%)
1	董晓军	0.53	0.38	0.53	0.38
2	段安娜	0.49	0.25	0.49	0.25
3	张之全	0.49	0.25	0.49	0.25
4	夏江洪	0.49	0.19	0.49	0.19
5	张绍雄	0.49	0.19	0.49	0.19
6	李 玉喜	0.42	0.47	0.42	0.47
7	苏广金	0.32	0.38	0.32	0.38
8	金溪光	0.16	0.25	0.16	0.25

除上述关联关系外,本次发行前各股东间不存在其他关联关系。

四、主营业务情况

(一)主营业务及主要产品

公司为国内大型铝业企业,主要从事铝材料、铝化工、铝金属等系列产品生产、加工、销售业务,具有熔炼、冶炼、铝化工、铝金属深加工一体化的生产能力,同时拥有采矿和采矿权,随着安图县双山铝矿选“技改项目”的完成,生产能力将向铝矿采选方向延伸,逐步形成完整的产业链。公司生产铝材料、铝化工、铝金属三大类产品,主要包括熔炼铝精矿、铝粉、铝锭、氧化铝铝、铝粉、铝锭、铝棒、铝型材等。

(二)产品销售方式和渠道

公司产品销售采用“生产”一“最终用户”的直销模式和“生产”一“经销商”一“最终用户”的经销模式相结合的方式,其中以直销模式为主。

(三)所需主要原材料

公司主要原材料为外购铝精矿和熔炼铝精矿。

四、行业竞争情况

下游企业行业“多、小、散”的局面,促进资源重组,中国政府采取了一系列政策措施,淘汰落后产能,鼓励上下游企业联合重组,推动产业结构调整和升级,增强产业竞争力。目前,随着宏观调控力度的加大,我国铝行业集中度正在不断提高。

(一)发行人在行业中的竞争地位

公司自成立以来,始终秉持“诚实守信,开拓创新”的经营理念,在行业内树立起了良好企业形象。2011年公司生产铝精矿量达到14,429.74吨,居于国内第一方阵。

五、主要资产及权属情况

(一)主要固定资产

截至2011年12月31日,公司固定资产账面原值为25,741.64万元,账面价值为20,797.5万元,总体成新率80.79%,各项固定资产均处于完好状态,使用正常。

(二)无形资产

1、探矿权

截至本招股说明书签署日,公司拥有吉林省安图县双山地区金、多金属普查项目的探矿权及吉林省和龙市马洞地区组、多金属普查项目的探矿权。

2、采矿权

截至本招股说明书签署日,公司拥有吉林省安图县双山铝矿多金属的采矿权。

3、土地使用权

截至2011年12月31日,公司通过出让方式取得9宗土地的国有土地使用权,土地面积共计709,574.7平方米。此外,公司向吉林省安图县国土资源局租用国有土地使用权一处,租赁土地面积148,658平方米。

4、商标权

截至本招股说明书签署日,公司拥有注册商标如下:

序号	注册商标	注册证号	注册人	类别	有效期至
1		6113643	新华龙铝业	1	2009.12.31至2019.12.31
2		6113644	新华龙铝业	6	2010.2.14至2020.2.13
3		4001939	新华龙铝业	1	2006.5.14至2016.5.13

5、主要专利技术

截至本招股说明书签署日,公司共拥有11项专利权,具体情况如下:

序号	专利名称	专利号	专利类型	专利权人	申请日	专利期限
1	环形轨道平车铝冶炼	ZL 2011 200445545.6	实用新型	新华龙铝业	2011.2.24	10年
2	铝酸铵溶液压缩机	ZL 2011 200445584.6	实用新型	新华龙铝业	2011.2.24	10年
3	铝酸铵溶液混料量控制系统	ZL 2011 200445581.2	实用新型	新华龙铝业	2011.2.24	10年
4	氯化铝溶液自动过滤系统	ZL 2011 200445583.1	实用新型	新华龙铝业	2011.2.24	10年
5	铝粉冶炼炉料混料机	ZL 2010 20100557.X	实用新型	新华龙铝业	2010.1.25	10年
6	铝粉熔铸炉渣金属露液报警控制系统	ZL 2010 20100579.6	实用新型	新华龙铝业	2010.1.25	10年
7	铝粉熔铸炉渣金属露液报警控制系统	ZL 2010 20100556.5	实用新型	新华龙铝业	2010.1.25	10年
8	铝粉熔铸炉渣金属露液报警控制系统	ZL 2010 20100578.1	实用新型	新华龙铝业	2010.1.25	10年
9	一种铝基合金及其制备方法	ZL 2005 10072589.7	发明专利	新华龙铝业	2005.5.15	20年
10	熔铸稀土金属用的坩埚	ZL 2005 20091224.4	实用新型	新华龙铝业	2005.6.9	10年
11	穿轧钢管用的铝头	ZL 2005 20107984.X	实用新型	新华龙铝业	2005.5.15	10年

(二)同业竞争

截至本招股说明书签署日,公司实际控制人郭光华、秦丽娟夫妇未从事与公司相同或者相似的业务,与公司不存在同业竞争。为避免可能与公司发生的同业竞争,公司实际控制人郭光华、秦丽娟夫妇以及郭光华控制的郭华集团已出具《避免同业竞争的声明及承诺函》。

(三)关联交易

1、经常性关联交易

(四)关联方采购商品

报告期内,公司向关联方采购商品,具体商品名称、采购金额及相关比例见下表:

2010年					
关联方	商品名称	数量(吨)	金额(万元)	占同类交易比重	占营业成本比重
北票大有	熔铸铝精矿	337.70	2,880.66	1.56%	1.01%
和龙铝业	铝 铁	211.47	2,801.54	1.52%	0.99%
小 计		49.05	5,173.38	2.81%	1.82%
小 计		—	10,855.58	—	3.82%
2009年					
关联方	商品名称	数量(吨)	金额(万元)	占同类交易比重	占营业成本比重
北票大有	熔铸铝精矿	2,149.03	17,377.12	10.42%	10.88%
和龙铝业	铝 铁	552.44	6,232.14	3.74%	3.90%
华龙厂	铝 铁	56.30	603.74	0.36%	0.38%
小 计		—	20,212.60	0.12%	0.13%
小 计		—	24,415.25	—	15.29%

(五)销售商品

报告期内,公司向关联方销售商品,具体商品名称、销售金额及相关比例见下表:

2010年					
-------	--	--	--	--	--