



中材国际工程股份有限公司

首次公开发行股票招股意向书摘要

(江苏省南京高新技术产业开发区28幢3层)

发行股票类型: 人民币普通股
预计发行量: 不超过60,000,000股
每股面值: 1元
发行方式: 本次发行采用网下向配售对象累计投标询价配售与网上向二级市场投资者市值配售相结合的方式

网下发行申购日: 2005年3月22日—3月23日
网上申购日: 2005年3月29日
网下申购时间: 2005年3月22日—3月23日
网下申购时间: 2005年3月29日
网下申购时间: 2005年3月29日
网下申购时间: 2005年3月29日

特别风险提示
本招股意向书摘要的目的在于向公众提供有关本公司的简要情况,并不包括招股意向书全文的各部分内容。招股意向书全文刊登于上海证券交易所网站(www.sse.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。

根据《证券法》等的规定,股票依法发行后,本公司经营与收益的变化,由发行人自行负责,由此变化引致的投资风险,由投资者自行负责。

特别风险提示
1. 本公司所处的水泥工业工程建设行业的发展速度依赖于水泥行业的发展速度,如果水泥行业发展速度放慢,水泥行业的增量投资就会下降,本公司的合同量也可能随之下降。

2. 中国非金属矿材料总公司目前持有公司87.56%的股权,中国建筑材料工业地质勘查中心(以下简称“中材集团”)的全资子公司,中国建筑材料工业地质勘查中心(以下简称“中材集团”)的全资子公司,中国建筑材料工业地质勘查中心(以下简称“中材集团”)的全资子公司,中国建筑材料工业地质勘查中心(以下简称“中材集团”)的全资子公司

3. 关于公司净资产收益率下降的风险
本公司2004年度净资产收益率为22.90%,2003年度净资产收益率为21.79%,2002年度净资产收益率为21.53%,盈利能力强,但净资产收益率下降,主要是由于公司净资产增加,而募集资金投资项目在短期内未能产生效益,因此公司的净利润增长将不会与公司净资产增长保持同步,也就是说在募集资金到位后,公司净资产收益率下降的风险。

4. 关于公司资产分布的风险
本公司资产分布在南京、唐山、邯郸、成都、苏州等地,公司成立后经营管理所需在上述各地建立了控股子公司或分公司。虽然逐步完善了对子公司、分公司的管理制度,但公司经营场所分布较广,可能存在经营场所分散而导致的资产管理风险。

特别提示
本公司实际控制人中材集团国资委直接管理的企业之一,由于国资委对所管企业实行战略性结构调整,有可能将其管理的主要从事大型水泥工业工程设计与施工的水泥工业工程设计院行政性划转至中材集团,由此该院有可能与本公司构成同业竞争。但截至到目前,国资委尚未实施此事项,中材集团也未接到正式文件通知。鉴于此,中材集团出具承诺函,承诺将采取一切合法有效措施避免同业竞争情况实施产生的与中材公司的同业竞争,并通过中材国际董事会及时披露相关信息。

招股意向书及摘要签署日期: 2005年1月4日
第一节 本次发行概况
一、股票种类: 人民币普通股(A股)
二、每股面值: 1.00元
三、发行数量: 不超过6,000万股
四、发行方式: 本次发行采用网下向配售对象累计投标询价配售与网上向二级市场投资者市值配售相结合的方式

第二节 发行人基本情况
一、发行人基本情况
1. 名称: 中材国际工程股份有限公司
2. 简称: 中材国际
3. 英文名称: SINOMA INTERNATIONAL ENGINEERING CO., LTD.
4. 法定代表人: 司国恩
5. 成立日期: 2001年12月28日
6. 注册地址: 江苏省南京高新技术产业开发区28幢3层
7. 注册资本: 11,000.00万元
8. 组织机构代码: 210029
9. 电话号码: 010-62255062 025-86835815
10. 传真号码: 010-82228896 025-86611234
11. 互联网网址: http://www.sinoma.com.cn
12. 电子邮箱: sid@sinoma.com.cn

二、发行人历史沿革及历次改制重组情况
1. 发行人设立方式和批准设立机构
本公司经原国家经济贸易委员会(以下简称“国家经贸委”)《关于同意设立中材国际工程股份有限公司的批复》(国经贸企改[2001]1218号)文批准,由中国非金属矿材料总公司(原中国建筑材料工业建设总公司,2003年4月经国家工商行政管理局企业注册局核准,其名称变更为“中国非金属矿材料总公司”,以下简称“中材集团”)、北京航天科技实业有限责任公司(以下简称“航天科技”)、北京华创创业投资有限公司(以下简称“华创创投”)共同发起设立的股份有限公司。

2. 发起人及其持有股份的内容
公司设立时,中国非金属矿材料总公司(以下简称“中材总公司”)将其与水泥工业工程建设业务,包括水泥生产线的研发与设计、装备采购制造、设备安装、工程监理等业务以及混凝土及制品研发与生产对应的相关资产作价投入本公司,经评估作价后投入本公司,其净资产价值14,069.17万元,地勘中心、南京航天科技实业有限责任公司、北京航天科技实业有限责任公司、北京华创创业投资有限公司分别以现金1,000万元、800万元、100万元和100万元出资投入本公司。

三、有关股本情况
1. 本次发行前的股本结构
2001年10月27日经中华人民共和国财政部以《财政部关于中材国际工程股份有限公司(筹)国有股权管理有关问题的批复》(财企[2001]639号)批准本公司股权管理方案。

2. 本次发行前的股本结构
2001年10月27日经中华人民共和国财政部以《财政部关于中材国际工程股份有限公司(筹)国有股权管理有关问题的批复》(财企[2001]639号)批准本公司股权管理方案。

3. 本次发行前的股本结构
2001年10月27日经中华人民共和国财政部以《财政部关于中材国际工程股份有限公司(筹)国有股权管理有关问题的批复》(财企[2001]639号)批准本公司股权管理方案。

4. 本次发行前的股本结构
2001年10月27日经中华人民共和国财政部以《财政部关于中材国际工程股份有限公司(筹)国有股权管理有关问题的批复》(财企[2001]639号)批准本公司股权管理方案。

5. 本次发行前的股本结构
2001年10月27日经中华人民共和国财政部以《财政部关于中材国际工程股份有限公司(筹)国有股权管理有关问题的批复》(财企[2001]639号)批准本公司股权管理方案。

6. 本次发行前的股本结构
2001年10月27日经中华人民共和国财政部以《财政部关于中材国际工程股份有限公司(筹)国有股权管理有关问题的批复》(财企[2001]639号)批准本公司股权管理方案。

7. 本次发行前的股本结构
2001年10月27日经中华人民共和国财政部以《财政部关于中材国际工程股份有限公司(筹)国有股权管理有关问题的批复》(财企[2001]639号)批准本公司股权管理方案。

8. 本次发行前的股本结构
2001年10月27日经中华人民共和国财政部以《财政部关于中材国际工程股份有限公司(筹)国有股权管理有关问题的批复》(财企[2001]639号)批准本公司股权管理方案。

9. 本次发行前的股本结构
2001年10月27日经中华人民共和国财政部以《财政部关于中材国际工程股份有限公司(筹)国有股权管理有关问题的批复》(财企[2001]639号)批准本公司股权管理方案。

10. 本次发行前的股本结构
2001年10月27日经中华人民共和国财政部以《财政部关于中材国际工程股份有限公司(筹)国有股权管理有关问题的批复》(财企[2001]639号)批准本公司股权管理方案。

11. 本次发行前的股本结构
2001年10月27日经中华人民共和国财政部以《财政部关于中材国际工程股份有限公司(筹)国有股权管理有关问题的批复》(财企[2001]639号)批准本公司股权管理方案。

12. 本次发行前的股本结构
2001年10月27日经中华人民共和国财政部以《财政部关于中材国际工程股份有限公司(筹)国有股权管理有关问题的批复》(财企[2001]639号)批准本公司股权管理方案。

13. 本次发行前的股本结构
2001年10月27日经中华人民共和国财政部以《财政部关于中材国际工程股份有限公司(筹)国有股权管理有关问题的批复》(财企[2001]639号)批准本公司股权管理方案。

14. 本次发行前的股本结构
2001年10月27日经中华人民共和国财政部以《财政部关于中材国际工程股份有限公司(筹)国有股权管理有关问题的批复》(财企[2001]639号)批准本公司股权管理方案。

15. 本次发行前的股本结构
2001年10月27日经中华人民共和国财政部以《财政部关于中材国际工程股份有限公司(筹)国有股权管理有关问题的批复》(财企[2001]639号)批准本公司股权管理方案。

16. 本次发行前的股本结构
2001年10月27日经中华人民共和国财政部以《财政部关于中材国际工程股份有限公司(筹)国有股权管理有关问题的批复》(财企[2001]639号)批准本公司股权管理方案。

17. 本次发行前的股本结构
2001年10月27日经中华人民共和国财政部以《财政部关于中材国际工程股份有限公司(筹)国有股权管理有关问题的批复》(财企[2001]639号)批准本公司股权管理方案。

18. 本次发行前的股本结构
2001年10月27日经中华人民共和国财政部以《财政部关于中材国际工程股份有限公司(筹)国有股权管理有关问题的批复》(财企[2001]639号)批准本公司股权管理方案。

19. 本次发行前的股本结构
2001年10月27日经中华人民共和国财政部以《财政部关于中材国际工程股份有限公司(筹)国有股权管理有关问题的批复》(财企[2001]639号)批准本公司股权管理方案。

20. 本次发行前的股本结构
2001年10月27日经中华人民共和国财政部以《财政部关于中材国际工程股份有限公司(筹)国有股权管理有关问题的批复》(财企[2001]639号)批准本公司股权管理方案。

21. 本次发行前的股本结构
2001年10月27日经中华人民共和国财政部以《财政部关于中材国际工程股份有限公司(筹)国有股权管理有关问题的批复》(财企[2001]639号)批准本公司股权管理方案。

22. 本次发行前的股本结构
2001年10月27日经中华人民共和国财政部以《财政部关于中材国际工程股份有限公司(筹)国有股权管理有关问题的批复》(财企[2001]639号)批准本公司股权管理方案。

23. 本次发行前的股本结构
2001年10月27日经中华人民共和国财政部以《财政部关于中材国际工程股份有限公司(筹)国有股权管理有关问题的批复》(财企[2001]639号)批准本公司股权管理方案。

保荐机构(主承销商): 中国银河证券有限责任公司

3. 简要合并现金流量表
单位:元
经营活动产生的现金流量净额 184,821,534.86
投资活动产生的现金流量净额 -8,318,538.86
筹资活动产生的现金流量净额 -24,353,692.36

(二)主要财务指标
以经审计的财务报表为基准,本公司各项财务指标如下表:
财务指标 2004年9月30日 2003年12月31日 2002年12月31日 2001年12月31日

(三)关于公司管理层的讨论与分析
1. 关于公司资产状况的分析:
从上述财务报表可见,本公司流动资产比例较大,公司应收账款、其他应收款均为正常生产过程中产生的,不存在难以回收的情况,公司应收账款周转率、盈利能力偿债能力较强,资产结构与业务的能力匹配性较好。

2. 关于公司的负债结构与偿债能力分析:
2004年9月30日公司母公司口径的资产负债率为69.76%,资产负债率较高,但偿债能力较强,主要原因系2003年度及单项工程增多后引致增加的预收款项增加所致,而此部分债务仅需要按施工进度用劳务或实物资产进行偿付,对于应付账款和其他应付款也仅是公司在工程施工过程中,将预收账款结转收入时进行其他,因此,公司负债总额较大并没有给公司带来较大的偿债压力。另外,如果公司本次公开发行股票筹资成功,将会改善公司的财务结构,提高公司的偿债能力。

3. 关于公司经营成果、盈利能力分析:
报告期内公司的主营业务稳步拓展,公司的盈利能力逐步增强,公司2001年度、2002年度、2003年度和2004年1-9月份分别实现净利润3,430万元、3,915万元、4,759万元和5,192万元,呈现出明显上升的态势。公司2001年、2002年、2003年和2004年1-9月份的扣除非经常性损益后扣除非经常性损益的净资产收益率分别为22.68%、20.29%、21.56%和21.84%,公司净资产收益率较强。

4. 关于公司股权结构的合理性分析:
中国非金属矿材料总公司持有公司87.56%的股权,公司股权结构体现出中材总公司绝对控股优势,本次招股发行成功后,有利于公司进一步完善治理结构。

5. 未来业务发展前景分析:
公司管理层对公司未来的发展前景充满了信心,一直致力于将公司建设成为国内规模最大、国际知名的水泥工业工程建设专业公司。

6. 公司主要财务优势及困难:
公司财务优势为:公司的财务政策较为稳健,公司应收账款回收较为保障,信誉较高,行业地位明显。
公司财务困难为:资产负债率比较高且呈现出逐期上升的趋势,大型施工机械装备不足,资金不足。

(四)盈利预测
本公司盈利预测报告的编制遵循了谨慎性原则,但盈利预测所依据的各种假设具有不确定性,投资者在进行投资决策时不应过度依赖该盈利预测。该盈利预测报告业经会计师事务所所有人员审核,并发表标准无保留审计意见。投资者若欲了解盈利预测的详细内容,请参阅招股意向书附录。

单位:万元
项目 2003年度 2004年1-9月 2004年10-11月 2004年12月 2004年度 2005年度
一、主营业务收入 183,546.69 181,613.48 54,494.43 47,870.10 271,178.49 319,422.66

二、主营业务成本 23,455.49 23,244.08 6,466.14 4,666.14 33,024.79 36,582.23
三、营业利润 8,535.45 9,814.03 2,664.60 1,221.14 13,699.78 15,085.75
四、利润总额 8,300.68 9,787.67 2,616.10 1,221.14 13,599.12 15,087.75
五、净利润 4,799.02 5,991.83 634.70 749.53 7,376.05 8,754.68

1. 股利分配政策
(1)股利分配政策
(2)股利分配政策
(3)股利分配政策
(4)股利分配政策

2. 股利分配政策
(1)股利分配政策
(2)股利分配政策
(3)股利分配政策
(4)股利分配政策

3. 股利分配政策
(1)股利分配政策
(2)股利分配政策
(3)股利分配政策
(4)股利分配政策

4. 股利分配政策
(1)股利分配政策
(2)股利分配政策
(3)股利分配政策
(4)股利分配政策

5. 股利分配政策
(1)股利分配政策
(2)股利分配政策
(3)股利分配政策
(4)股利分配政策

6. 股利分配政策
(1)股利分配政策
(2)股利分配政策
(3)股利分配政策
(4)股利分配政策

7. 股利分配政策
(1)股利分配政策
(2)股利分配政策
(3)股利分配政策
(4)股利分配政策

8. 股利分配政策
(1)股利分配政策
(2)股利分配政策
(3)股利分配政策
(4)股利分配政策

9. 股利分配政策
(1)股利分配政策
(2)股利分配政策
(3)股利分配政策
(4)股利分配政策

10. 股利分配政策
(1)股利分配政策
(2)股利分配政策
(3)股利分配政策
(4)股利分配政策

11. 股利分配政策
(1)股利分配政策
(2)股利分配政策
(3)股利分配政策
(4)股利分配政策

12. 股利分配政策
(1)股利分配政策
(2)股利分配政策
(3)股利分配政策
(4)股利分配政策

13. 股利分配政策
(1)股利分配政策
(2)股利分配政策
(3)股利分配政策
(4)股利分配政策

14. 股利分配政策
(1)股利分配政策
(2)股利分配政策
(3)股利分配政策
(4)股利分配政策

15. 股利分配政策
(1)股利分配政策
(2)股利分配政策
(3)股利分配政策
(4)股利分配政策

16. 股利分配政策
(1)股利分配政策
(2)股利分配政策
(3)股利分配政策
(4)股利分配政策

17. 股利分配政策
(1)股利分配政策
(2)股利分配政策
(3)股利分配政策
(4)股利分配政策

18. 股利分配政策
(1)股利分配政策
(2)股利分配政策
(3)股利分配政策
(4)股利分配政策

19. 股利分配政策
(1)股利分配政策
(2)股利分配政策
(3)股利分配政策
(4)股利分配政策

20. 股利分配政策
(1)股利分配政策
(2)股利分配政策
(3)股利分配政策
(4)股利分配政策

21. 股利分配政策
(1)股利分配政策
(2)股利分配政策
(3)股利分配政策
(4)股利分配政策

22. 股利分配政策
(1)股利分配政策
(2)股利分配政策
(3)股利分配政策
(4)股利分配政策

23. 股利分配政策
(1)股利分配政策
(2)股利分配政策
(3)股利分配政策
(4)股利分配政策

24. 股利分配政策
(1)股利分配政策
(2)股利分配政策
(3)股利分配政策
(4)股利分配政策

25. 股利分配政策
(1)股利分配政策
(2)股利分配政策
(3)股利分配政策
(4)股利分配政策

26. 股利分配政策
(1)股利分配政策
(2)股利分配政策
(3)股利分配政策
(4)股利分配政策

27. 股利分配政策
(1)股利分配政策
(2)股利分配政策
(3)股利分配政策
(4)股利分配政策

3. 简要合并现金流量表

单位:元
经营活动产生的现金流量净额 184,821,534.86
投资活动产生的现金流量净额 -8,318,538.86
筹资活动产生的现金流量净额 -24,353,692.36

(二)主要财务指标
以经审计的财务报表为基准,本公司各项财务指标如下表:
财务指标 2004年9月30日 2003年12月31日 2002年12月31日 2001年12月31日

(三)关于公司管理层的讨论与分析
1. 关于公司资产状况的分析:
从上述财务报表可见,本公司流动资产比例较大,公司应收账款、其他应收款均为正常生产过程中产生的,不存在难以回收的情况,公司应收账款周转率、盈利能力偿债能力较强,资产结构与业务的能力匹配性较好。

2. 关于公司的负债结构与偿债能力分析:
2004年9月30日公司母公司口径的资产负债率为69.76%,资产负债率较高,但偿债能力较强,主要原因系2003年度及单项工程增多后引致增加的预收款项增加所致,而此部分债务仅需要按施工进度用劳务或实物资产进行偿付,对于应付账款和其他应付款也仅是公司在工程施工过程中,将预收账款结转收入时进行其他,因此,公司负债总额较大并没有给公司带来较大的偿债压力。另外,如果公司本次公开发行股票筹资成功,将会改善公司的财务结构,提高公司的偿债能力。

3. 关于公司经营成果、盈利能力分析:
报告期内公司的主营业务稳步拓展,公司的盈利能力逐步增强,公司2001年度、2002年度、2003年度和2004年1-9月份分别实现净利润3,430万元、3,915万元、4,759万元和5,192万元,呈现出明显上升的态势。公司2001年、2002年、2003年和2004年1-9月份的扣除非经常性损益后扣除非经常性损益的净资产收益率分别为22.68%、20.29%、21.56%和21.84%,公司净资产收益率较强。

4. 关于公司股权结构的合理性分析:
中国非金属矿材料总公司持有公司87.56%的股权,公司股权结构体现出中材总公司绝对控股优势,本次招股发行成功后,有利于公司进一步完善治理结构。

5. 未来业务发展前景分析:
公司管理层对公司未来的发展前景充满了信心,一直致力于将公司建设成为国内规模最大、国际知名的水泥工业工程建设专业公司。

6. 公司主要财务优势及困难:
公司财务优势为:公司的财务政策较为稳健,公司应收账款回收较为保障,信誉较高,行业地位明显。
公司财务困难为:资产负债率比较高且呈现出逐期上升的趋势,大型施工机械装备不足,资金不足。

(四)盈利预测
本公司盈利预测报告的编制遵循了谨慎性原则,但盈利预测所依据的各种假设具有不确定性,投资者在进行投资决策时不应过度依赖该盈利预测。该盈利预测报告业经会计师事务所所有人员审核,并发表标准无保留审计意见。投资者若欲了解盈利预测的详细内容,请参阅招股意向书附录。

单位:万元
项目 2003年度 2004年1-9月 2004年10-11月 2004年12月 2004年度 2005年度
一、主营业务收入 183,546.69 181,613.48 54,494.43 47,870.10 271,178.49 319,422.66

二、主营业务成本 23,455.49 23,244.08 6,466.14 4,666.14 33,024.79 36,582.23
三、营业利润 8,535.45 9,814.03 2,664.60 1,221.14 13,699.78 15,085.75
四、利润总额 8,300.68 9,787.67 2,616.10 1,221.14 13,599.12 15,087.75
五、净利润 4,799.02 5,991.83 634.70 749.53 7,376.05 8,754.68

1. 股利分配政策
(1)股利分配政策
(2)股利分配政策
(3)股利分配政策
(4)股利分配政策

2. 股利分配政策
(1)股利分配政策
(2)股利分配政策
(3)股利分配政策
(4)股利分配政策

3. 股利分配政策
(1)股利分配政策
(2)股利分配政策
(3)股利分配政策
(4)股利分配政策

4. 股利分配政策
(1)股利分配政策
(2)股利分配政策
(3)股利分配政策
(4)股利分配政策

5. 股利分配政策
(1)股利分配政策
(2)股利分配政策
(3)股利分配政策
(4)股利分配政策

6. 股利分配政策
(1)股利分配政策
(2)股利分配政策
(3)股利分配政策
(4)股利分配政策

7. 股利分配政策
(1)股利分配政策
(2)股利分配政策
(3)股利分配政策
(4)股利分配政策

8. 股利分配政策
(1)股利分配政策
(2)股利分配政策
(3)股利分配政策
(4)股利分配政策

9. 股利分配政策
(1)股利分配政策
(2)股利分配政策
(3)股利分配政策
(4)股利分配政策

10. 股利分配政策
(1)股利分配政策
(2)股利分配政策
(3)股利分配政策
(4)股利分配政策

11. 股利分配政策
(1)股利分配政策
(2)股利分配政策
(3)股利分配政策
(4)股利分配政策

12. 股利分配政策
(1)股利分配政策
(2)股利分配政策
(3)股利分配政策
(4)股利分配政策

13. 股利分配政策
(1)股利分配政策
(2)股利分配政策
(3)股利分配政策
(4)股利分配政策

14. 股利分配政策
(1)股利分配政策
(2)股利分配政策
(3)股利分配政策
(4)股利分配政策

15. 股利分配政策
(1)股利分配政策
(2)股利分配政策
(3)股利分配政策
(4)股利分配政策

16. 股利分配政策
(1)股利分配政策
(2)股利分配政策
(3)股利分配政策
(4)股利分配政策

17. 股利分配政策
(1)股利分配政策
(2)股利分配政策
(3)股利分配政策
(4)股利分配政策

18. 股利分配政策
(1)股利分配政策
(2)股利分配政策
(3)股利分配政策
(4)股利分配政策

19. 股利分配政策
(1)股利分配政策
(2)股利分配政策
(3)股利分配政策
(4)股利分配政策

20. 股利分配政策
(1)股利分配政策
(2)股利分配政策
(3)股利分配政策
(4)股利分配政策

21. 股利分配政策
(1)股利分配政策
(2)股利分配政策
(3)股利分配政策
(4)股利分配政策

22. 股利分配政策
(1)股利分配政策
(2)股利分配政策
(3)股利分配政策
(4)股利分配政策

23. 股利分配政策
(1)股利分配政策
(2)股利分配政策
(3)股利分配政策
(4)股利分配政策

24. 股利分配政策
(1)股利分配政策
(2)股利分配政策
(3)股利分配政策
(4)股利分配政策

25. 股利分配政策
(1)股利分配政策
(2)股利分配政策
(3)股利分配政策
(4)股利分配政策

26. 股利分配政策
(1)股利分配政策
(2)股利分配政策
(3)股利分配政策
(4)股利分配政策

27. 股利分配政策
(1)股利分配政策
(2)股利分配政策
(3)股利分配政策
(4)股利分配政策

3. 购置施工机械设备
该项目是利用募集资金购置水泥生产线建设所需的大中型设备,以进一步提高本公司工程总承包建设安装水平,增强本公司在国内外水泥生产线安装市场。

4. 绿色混凝土及制品项目
该项目选址于江苏省苏州高新技术产业开发区A区地块,征用土地40亩,产品开中设在苏州中材国际工程股份有限公司苏州研究院。本项目是利用成熟的生产工艺,建设一条年产建筑干粉5万吨,装饰混凝土2700立方,耐腐蚀混凝土1万立方生产线,并同时建设相应配套的仓库、变电站、锅炉、试验、生活等辅助生产及配套设施。

5. 唐山技术装备分公司建材机械装备制造扩建项目
该项目选址在唐山市丰润区,唐山市丰润区国土资源局出具了同意为该项目在丰润工业园区内提供26,700平方米土地的承诺。本项目是在唐山技术装备分公司既有生产规模的基础上进行扩建,使其装备制造新增年生产能力1.5万吨。

6. 混凝土外加剂及修修补补增强材料项目
该项目选址在江苏省苏州高新技术产业开发区B区地块,征用土地60亩,同时在中材国际工程股份有限公司苏州研究院内利用现有试验条件,建设该项目的产品开中中心,拟建新建生产设施,形成年产20,000吨复合混凝土外加剂以及年产300吨混凝土修修补补增强材料,并同时建设相应配套的仓库、变电站、锅炉、试验、道路等辅助生产配套设施。

7. 苏州技术装备分公司建材机械装备制造扩建项目
该项目拟租赁中国建筑材料工业建设苏州安装工程公司以出让方式取得的面积为19,666.77平方米的土地。本项目投资完成后,苏州技术装备分公司的装备制造年生产能力将新增1.5万吨。

8. 建材装备集成中心项目
本项目是在南京江宁经济技术开发区经二路实施的项目,全新构筑以信息化管理为核心的建材装备集成中心。项目主要内容包括装备及零配件采购、产品设计、配送、信息服务、第三方物流、水泥厂大修等服务。

9. 募集资金投资项目资金使用情况
本次募集资金投资项目资金使用情况如下表:
单位:万元
序号 项目 总投资 到位后第一年 到位后第二年 募集金额到第二年 募集金额到第三年

1 研发中心及地勘、环保装备产业化基地 4,950 2,670 1,780 500 500
2 粉磨、破碎建材技术装备产业化生产基地 4,896 2,638 1,758 500 500
3 购置施工机械设备 11,761 10,261 1,200 300 300

4 绿色混凝土及制品项目 4,878 3,478 1,000 200 200
5 混凝土外加剂及修修补补增强材料项目 4,960 2,676 1,784 500 500
6 混凝土外加剂及修修补补增强材料项目 4,881 3,681 1,200 200 200
7 苏州技术装备分公司 4,917 2,650 1,767 500 500
8 建材装备集成中心 4,543 3,343 800 400 400

合计 45,786 31,797 11,289 2,700
本募集资金投资项目总投资为45,786万元,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务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款及其它方式筹集。

第四节 风险因素和其它重要事项
一、风险因素
1. 公司所处的水泥工业工程建设行业的发展速度依赖于水泥行业的发展速度,如果水泥行业发展速度放慢,水泥行业的增量投资就会下降,本公司的合同量也可能随之下降。

2. 中国非金属矿材料总公司目前持有公司87.56%的股权,中国建筑材料工业地质勘查中心(以下简称“中材集团”)的全资子公司,中国建筑材料工业地质勘查中心(以下简称“中材集团”)的全资子公司,中国建筑材料工业地质勘查中心(以下简称“中材集团”)的全资子公司,中国建筑材料工业地质勘查中心(以下简称“中材集团”)的全资子公司

3. 关于公司净资产收益率下降的风险
本公司2004年度净资产收益率为22.90%,2003年度净资产收益率为21.79%,2002年度净资产收益率为21.53%,盈利能力强,但净资产收益率下降,主要是由于公司净资产增加,而募集资金投资项目在短期内未能产生效益,因此公司的净利润增长将不会与公司净资产增长保持同步,也就是说在募集资金到位后,公司净资产收益率下降的风险。

4. 关于公司资产分布的风险
本公司