

上海水仙电器实业股份有限公司股票上市报告书

一、公司概况

1. 公司名称:上海水仙电器实业股份有限公司

英文名称:SHANGHAI NARCISSIUS ELCTRIC APPLIANCES INDUSTRIALCO. LTD

2. 注册地址:上海浦东金桥出口加工区纬三路 25 号街坊

英文地址:25TH LAND, 3RD LATITUDE ROAD, PUDONG JING QIAO EX-PORT PROCESSING ZONE, SHANGHAI

浦西联络处:上海汶水路 19 号(邮政编码:200072)

英文地址:19 WENSHUI ROAD, SHANGHAI (POSTCOAD:200072)

3. 公司高级管理人员:

董事长(法人代表):徐汉兴

副董事长:张胜观 董益龄

董事:徐汉兴 张胜观 陈毓民 唐岷 杨杏赓 金龙 董益龄 张槐敏 黄关从 李志道 潘湘森 鲍秉森 梁锦山 卞乃泰 袁菊英 景九霞 陈幼良 李步超

监事长:王仲泓

总经理:涂汉兴(兼)

副总经理:陈毓民、唐岷、杨杏赓、金龙

总经济师:唐岷

总工程师:杨杏赓

高级管理人员平均每人持股数:50 股,按股票转让有关规定,任职期间不得转让。

4. 公司其他情况:(1)所属行业:家用电器;(2)主管部门:上海市第二轻工业局;(3)成立日期:1992 年 5 月 21 日;(4)营业执照编号:上海市工商行政管理局注册号 155023100;(5)在册职工人数:34 28 人;(6)公司面积:占地面积 71 万平方米、建筑面积 74 万平方米;(7)公司咨询电话:6651800

5. 股本结构:注册资本:85778 万元;实收股本:8577.8 万元,其中:发起人股 6077.8 万元,法人股 1700 万元,个人股 800 万元。

6. 股票发行情况:

(1)股票种类:普通股;(2)股票面值:每股 10 元;(3)股票发行价格:每股 46 元;(4)股票发行起止日期:1992 年 6 月 13 日至 1992 年 6 月 30 日;(5)个人股人数:24761 人(其中内部职工股 3428 人)。

7. 经营方式:制造、销售、服务、进出口

8. 经营范围:

主营:本公司产品出口及内销,生产所需原辅材料、设备及技术进口。

兼营:“三来一补”,技术服务、咨询。

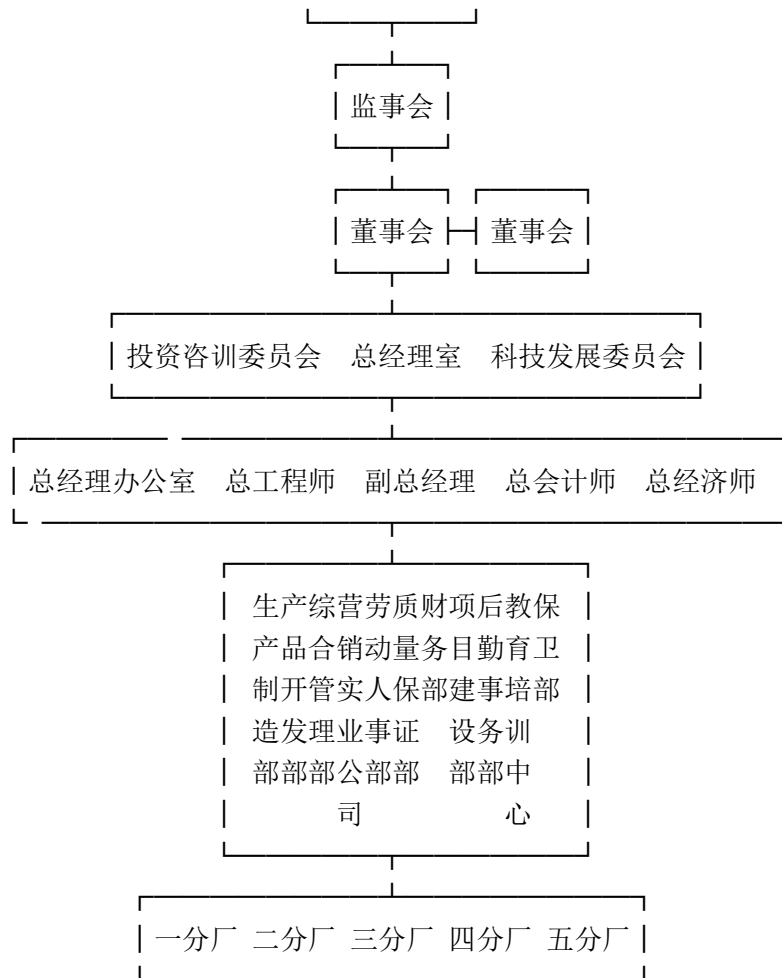
二、公司组织状况

1. 公司沿革:原名为上海洗衣机总厂,建厂于 1980 年,下有四个分厂,1992 年 5 月 5 日经上海市人民政府沪经企 1992 年 300 号文批准,统一改制成立资产经营一体化的上海水仙电器实业股份有限公司。

2. 公司创立:公司第一届股东代表会议暨创立大会暂定于 1992 年 8 月 5 日召开,具体地点详见证券报。

3. 公司组织机构:

┌──────────┐
│ 股东大会 │



三、公司三年经营情况

1. 公司经营概述:

原上海洗衣机总厂是国家定点的家用洗衣机和燃气热水器专业生产厂,是轻工业部和上海市所属的大型骨干企业、国家二级企业、国家机电产品出口生产基地和自营进出口企业。主导产品家用洗衣机的年产能力为 80 万台,燃气热水器一期生产能力为 10 万台,水仙牌洗衣机曾分别八次获得轻工业部、上海市优质名牌产品称号,三次获得国家银质奖企业先后获得国家一级计量单位、轻工业部、上海市质量管理先进企业。上海市文明单位等称号,企业和产品在社会上有较高的知名度,1981 年到 1991 年,企业已累计为国家创造产值 18.83 亿元,实现利税 1.97 亿元,出口创汇 2500 万美元。

2. 主要产品经济指标:

指标/年份	1990 年	1991 年	1992 年 1 月-6 日
产量(万元)	53.09	57.1	39.06
产值(亿元)	3.07	3.41	2.11
销售金额(亿元)	2.51	2.96	1.71

四、公司财务状况

1. 验资报告:

沪会业五字第 92-771 号

上海水仙电器实业股份有限公司各种股权总计 175778181.38 元,其中发人 60778181.38 元,经查验帐表相符。法人股 170 万股,每股 10 元,共计股金 1700 万元,个人股 80 万股、每股 10 元、共计股金 800 万元、上列法人股与个人股溢价 9000 万元(溢价每股 46 元,共 250 万

股), 共计 11500 万元, 已于 92 年 6 月 30 日入帐, 经验证相符, 特此鉴证。

上海会计师事务所第五分所 注册会计师 陈逸平 章湘泉
1992 年 7 月 1 日

2. 资产评估报告:

沪会五业字第(92)-403 号

现将评估结果报告如下: 评估基期为 1992 年 2 月 29 日、评估前资产为 60778181.38 元, 评估后净资产为 10219191789.01 元, 评估增值们 41413607.63 元, 增值率为 68.14%。

上海会计师事务所第五分所 注册会计师 陈逸平 方谦慧 宋桐秋
1992 年 4 月 4 日

3. 资产评估价值确认:

上海市闸北区财政局闸财发字(92)第 18 号的文件对资产评估予以确认。

4. 公司财务报表, 资产负债表、损益表详见下图。

沪会五业字(92)714 号

上海会计师事务所第五分所 注册会计师 陈逸平 方谦慧
1992 年 7 月 14 日

5. 财务报表附注说明:

(1) 会计年度: 公历制 1 月 1 日到 12 月 31 日;

(2) 公司所得税税率: 15%;

(3) 应收款: 10938.1 万元, 其中应收帐款 9630.2 万元, 半年以上: 1876.5 万元, 一年以上: 201.7 万元, 三年以上: 177.4 万元。其它应收款: 宝山奎照大队预付仓储费 238.45 万元, 汕头市供销贸易中心预付款 40 万元, 公司技术服务部对外单位维修费收入 98.81 万元;

(4) 存货: 洗衣机进口材料占产成品比率 15.6%

存货名称	存货金额(万元)	计价方法
库存材料	2974	计划价 价格差异
低值易耗品	226	实际价
在产品及自制半成品	593	实际成本
产成品	5135	实际成本
专项物资	43	实际价
合计	8971	

(5) 有价证券: 国库券 150 万元, 建设债券及其它债券 49 万元。

(6) 向其他企业投资: 其中向金山联营厂投资 271 万元, 按投资比例分成, 向宝钢集团投资 30 万元, 按投资比例返利。

(7) 固定资产折旧率: 房屋 6.6%; 设备 10.56%; 运输设备 12%; 专用电子设备 15.84%。

(8) 在建项目: 其中热水器一期工程投入资金 84,3 万元, 1992 年底完工, 大容量洗衣机项目投入资金 71.6 万元, 1992 年底完工。

(9) 短期借款: 银行贷款额 9579 万元, 其中黄浦区工商办事处 5945 万元; 交行宝山共和新路办事处 500 万元; 中信实业银行 200 万元。

(10) 应付款: 应付票据 350 万元; 应付帐款 7943 万元, 其中: 湖洲洗衣机电机厂 240.6 万元; 吴县塑料七厂 145.5 万元; 明光仪表厂 114.1 万元。

(11) 长期借款: 其中建行项目贷款 1100 万元, 月利率 4.8%; 工行项目贷款 315 万元, 月利率 4.8%; 市工业合作联社专用借款 157.5 万元, 月利率为 6.75%。

(12) 其它长期负债: 2 月 29 日底资产评估后到 5 月 31 日, 增加的税后留利 496.7 万元; 固定基金增加到 140.3 万元。

(13) 外单位分进利润: 其中 1992 年 1-6 月金山联营厂 6.8 万元。

(14) 公司税金: 增值税 3%; 所得税 15%。

五、财务指标分析

以 1992 年 6 月 30 日财务报表数据为准

指标名称	计算公式	比率(%)
流动比率	流动资产/流动负债	178.05
存货周转率	产品销售成本/存货余额	165.95
应收帐周转率	产品销售收入/应收款余额	177.67
资产周转率	产品销售收入/资产总额	42.93
股东权益比率	股东权益/资产总额	44.51
产品销售利润率	产品销售利润/产品销售收入	5.41
股本净利率	税后利润/股本总额	10.75

六、重要事项揭示

1. 所得税率: 公司原所得税率为 55%, 经上海市税务局批准, 自 1992 年 1 月 1 日起所得税率改为 15%, 并同时免缴能源交通建设基金和国家预算外基金。

2. 产品出口核算方法: 公司有自营进出口权, 产品出口核算采用外汇额度留成处理办法。

3. 企业迁移: 本公司原注册地址: 上海市汶水路 19 号, 现注册地址: 上海市浦东金桥出口加工区纬三路 25 号街坊(注册日期: 1992 年 5 月 21 日)。

4. 其他有关问题: 1992 年 3 月 30 日和 1992 年 5 月 18 日, 上海市经济委员会批准公司实施 5Kg 模糊理论控制电脑全自动洗衣机和 10-12 升电脑型全自动燃气热水器技术改造项目, 总投资 5896 万元。公司规划在浦东金桥出口加工区实施两大项目。

七、公司后三年发展规划

1. 公司发展规划:

“八五”期间公司计划发展的模糊理论控制全自动洗衣机、10-12 升电脑控制全自动燃气快速热水器都是具有国际 80 年代初水平的先进产品, 其中模糊理论被国内外科技界称为跨世纪的技术, 用电脑控制 10-12 升全自动燃气快速热水器是现代家庭用最理想规格的燃气热水器, 目前在国内尚属空白。90 年代, 公司在保持大容量、新水流双桶洗衣机和 8 升燃气快速热水器生产规模和水平的同时, 致力发展具有高新技术和高附加值的新一代全自动洗衣机和燃气快速热水器, 公司的生产技术和产品档次将始终跟踪国内外家电行业和家电市场的发展步伐。同时, 公司还将通过调整生产布局, 改造和改变“黄金地段”的分厂场地及用途, 积极发展第三产业, 使之形成一个产品和产业都“一主多副”的新的经营格局。

2. 股本金投向:

浦东生产基地 5Kg 模糊理论控制全自动洗衣机和 10-12 升电脑控制全自动燃气快速热水器技改项目、浦东开发土地租用及首期标准厂房建造、浦西生产基地 8 升快速燃气热水器和全自动洗衣机变速器技改项目, 以及改造分厂, 发展第三产业等。

八、公司后三年经济效益预测鉴证报告

沪五会业字(92)512 号

受托对你厂改组股份制公司后三年的经济效益预测进行鉴证, 根据你厂提供的材料, 按照实事求是的原则, 提出如下鉴定意见:

1. 生产计划客观。据行家预测全国洗衣机“八五”期间年需求量与“七五”期末相比在 600 万台左右、全自动洗衣机以 15% 以上的速度增长, “水仙牌”洗衣机在行业的占有率连续保持在 10%, 所以后三年按 60 万台的年产量计划是客观实在的, 燃气热水器的需求随住宅标准的不断提高, 将会迅速增加, 现上海地区就有 50 万以上的待装户, “水仙牌”热水器通过与上海市煤气公司表具厂合作制造, 年产量在 10 万台以上的销售渠道是畅通的、今年你厂实行销售全额风险承包后, 1-4 月销售收入达 12055 万元, 完成年计划 38.2%。

2. 生产能力充裕。你厂年洗衣机综合生产能力 88 年曾达 72 万台,目前在流动资金筹集、原材料采购、外协件整机生产等综合能力均有所提高、按沪二轻(91)技字第 272 号文和沪二轻(91)技字第 658 号文精神,全自动洗衣机和燃气热水器的生产能力通过引进消化吸收,将有较大幅度提高。

3. 效益测算合理,你厂后三年销售收入及利润增长的主要原因是:

(1) 产品结构调整,单台利润提高,全自动与双桶洗衣机的收入与利润分别提高 120%和 230%,年收入增加 2000 万元,年利润增加 200 万元。

(2) 销售增加,在洗衣机销量不减少前提下,每年增加热水器销量 3 万台,年收入增加 2400 万元,年利润增加 250 万元。

三年经济效益预测如下:

(单位:万元)

项目/时间	92 年	93 年	94 年
销售收入	35544	36000	41700
销售税金	1262	1440	1688
实现利润	2300	2650	3100
税后利润	1955	2253	2635

1992 年度公司每股税后盈利和资产预测如下:

(1) 每股税后利润额:1955 万元 ÷ 85778 万股=2.28 元

(2) 每股净资产额:19532.8 万元 ÷ 857.78 万股=22.77 元

(3) 资产报酬率:2755 万元 ÷ 39854.3 万元=6.91%

综上所述,你厂改组股份制公司后三年经济效益预测理由充分,预测数据正确,特此鉴证。

上海会计师事务所第五分所 注册会计师 陈逸平 章湘泉

1992 年 5 月 14 日