

大连大显股份有限公司一九九七年度配股说明书

主承销商:广发证券有限责任公司

股票上市地:上海证券交易所 配股类型:人民币普通股
股票简称:大显股份 每股面值:人民币 1.00 元
股票代码:600747 配股价格:6.00 元
发行人:大连大显股份有限公司 配股比例:10:3
公司注册地址:辽宁省大连市甘井子区革镇堡
本次实际配售数量:36,981,000 股

一、绪言

本说明书依据《中华人民共和国公司法》、《股票发行与交易管理暂行条例》、《公开发行股票公司信息披露的内容和格式准则(第四号)》、证监发字 199617 号《关于上市公司配股工作的通知》等法规编写,经大连大显股份有限公司(以下简称本公司)1997 年 8 月 26 日董事会会议通过并由 1997 年 9 月 29 日股东大会作出决议,通过了本公司 1997 年配股方案。此方案经大连市证券管理办公室大证办发 199765 号文件同意,并获中国证券监督管理委员会“证监上字 199836 号”文件批准实施。

本公司董事会全体成员确信本说明书中不存在任何重大遗漏或者误导,并对其内容的真实性、准确性、完整性负个别和连带的责任。

本次配售的股票是根据本说明书所载明的资料申请发行的,除本发行人和主承销商外,没有委托或授权任何其他人提供未在说明书中刊载的信息和对本说明书作任何解释或者说明。

二、股票发行的有关当事人

1、股票上市交易所:上海证券交易所

法定代表人:屠光绍

地址:上海市浦东南路 528 号

电话:(021)68808888

传真:(021)688078132、

发行人:大连大显股份有限公司

法定代表人:刘秉强

地址:辽宁省大连市甘井子区革镇堡

电话:(0411)6681775-992

传真:(0411)6681328

联系人:王忠 全原隆欣

3、主承销商:广发证券有限责任公司

法定代表人:陈云贤

地址:广东省广州市农林下路 83 号广发金融大厦 4 楼

电话:(020)87310276

传真:(020)87310255

联系人:薛自强靖建国刘永胜

4、分销商:广东国际信托投资公司

法定代表人:麦智南

地址:广州市环市东路 339 号广东国际大厦

电话:(020)83803689

传真: (020)83803689

联系人: 龚志晖

5、股份登记机构: 上海证券中央登记结算公司

法定代表人: 王迪 彬

地址: 上海市浦建路 727 号

电话: (021)58708888

传真: (021)58899400

6、律师事务所: 大连市联合律师事务所

法定代表人: 刘宝有

地址: 大连市友好广场向前街 36 号

电话: (0411)2647055

传真: (0411)2647014

经办律师: 刘宝有 包 敬欣

7、会计师事务所: 大连会计师事务所

法定代表人: 张 耀麟

地址: 大连市中山区同兴街 67 号邮电万科大厦 24 层

电 话: (0411)2819300

传真: (0411)2813033

经办会计师: 石笛 侠王灵霞

8、资产评估机构: 大连资产评估事务所

法定代表人: 丛达

地址: 大连市中山区同兴街 67 号邮电万科大厦 24 层

电话: (0411)2819300

传真: (0411)2801300

经办评估人员: 姜长群 蒋国通

三、本次配股方案公司本次配股股票为人民币普通股。

1、本次实际配售股份: 36,981,000 股。每股面值: 人民币 1.00 元。

2、配售比例: 按公司 1996 年底股本总额 12,837 万股为基数, 按 10:3 的比例向公司全体股东配售。

3、配股价格: 每股人民币 6.00 元。

4、承销方式: 社会公众股以及内部职工股采取余额包销方式, 由承 销商进行包销; 国家股股东大连市国有资产管理局授权大连大显集团公 司管理大连大显股份有限公司国家股, 大连大显集团公司承诺以股权方 式(非现金方式)及历年国家股留存现金红利认购全部应配股份。国家股及法人股股东获配股份由承销商进行代销。

5、预计募集资金总额以及发行费用预计可募集资金 21838.6 万元(已扣除发行费用 350 万元), 其中扣除国家股股权配股部分, 预计可募集现金净额为 9630.77 万元。

6、时间安排: 股权登记日: 1998 年 6 月 3 日

除权基准日: 1998 年 6 月 4 日

7、本次配股国家股、法人股股东已承诺不转让配股权。大连市大 显集团公司拟用股权及历年留存现金红利认购其应获配股股份 2160 万股, 共计 12960 万元; 法人股股东上海永新彩管有限公司承诺全额认购获配 股股份 22.5 万股, 共计 135 万元; 其他法人股股东已书面承诺放弃此次获 配股股份共计 153 万股。

大连大显集团公司拟以投入中外合资企业“大连东芝电视有限公司”(以下简称“大连东芝”)30%的股权(经大连资产评估事务所评估, 价值 122,078,297.99 元)参与此次配股。国家

股此次配股共需资金 129,600,000 元,尚缺资金 7,521,702.1 元,不足部分由国家股历年留存现金红利 补齐。

参与本次国家股配股的资产情况详见备查文件《资产评估报告》。 大连东芝系经中华人民共和国对外贸易经济合作部【1996】外经贸资二函字第 321 号文件批准,设立于 1996 年 7 月,原股东为大连大显集团公司、株式会社东芝、东芝(中国)有限公司及日绵株式会社等 4 家,总投资人民币 81630 万元,注册资本为 4905.65 万美元,注册地址为大连经济技术开发区,主营设计、开发、制造彩色电视机、组件及相关配套产品,并提供售后服务;根据合资协议,大连东芝产品 70%以上出口。现厂房建设、设备购置安装、人员技术培训已基本完成,企业已进行试生产。大连东芝已于 1997 年 12 月建成柔性多功能生产线,年设计生产能力为 100 万台,预计 1998 年年内达产。该项目内部收益率(税后)为 19.2%,静态投资回收期 5.7 年,动态投资回收期 7.19 年,年平均销售收入达人民币 28 亿元,年平均利润为人民币 11215 万元。

8、本次配股前后股本总额、股权结构的变化:(单位:万股)

	配股前	本次配股增加	配股后(预计)	比例(预计%)
(一)尚未流通股份				
1、国家股股份(发起人股)				
	7,200	2160	9,360	56.61
2、募集法人股股份 585		22.5	607.5	3.67
3、内部职工股 1,302		390.6	1692.6	10.24
尚未流通股份合计				
	9,087	2573.1	11660.1	70.52
(二)已流通股份				
境内上市的人民币普通股				
	3,750	1,125	4,875	29.48
已流通股份合计 3,750		1,125	4,875	29.48
(三)股份总计 12,837		3,698.1	16,535.1	100.00

四、配售股票的认购办法

1、配股对象:本次配股对象为 1998 年 6 月 3 日下午收市在上海证券中央登记结算公司登记的全体股东。

2、配股缴款的起止日期为:1998 年 6 月 4 日至 1998 年 6 月 17 日止(期内证券商营业日),逾期视为自动放弃认购权。

3、缴款地点:社会公众股股东在认购时期内凭本人身份证、股东帐户卡,在上海证券交易所的会员公司营业柜台处办理缴款手续。

4、缴款办法:

(1)各社会公众股股东可根据自己意愿决定是否按以下方式认购本次配售股份中的部分或全部。社会公众股股东认购社会公众股部分时,填写“大显股份配股”,代码为 700747,每股价格 6.00 元,配股数量的限额为其截止股权登记日持有的股份数乘以社会公众股配售比例(0.3)后按四舍五入的原则取整数。

(2)公司内部职工股部分配股缴款由本公司与主承销商及大连市证券登记公司协商办理。

(3)国家股、法人股股东配股由主承销商、本公司和国家股、法人股股东协调办理。

5、逾期未被认购的股份的处理办法:

(1)截止 1998 年 6 月 17 日,逾期未被认购的社会公众股、内部职工股配股部分将视作自动放弃处理,由承销商全部包销。

(2)个人股股东如有疑议可与本公司、主承销商联系咨询。

五、获配股票的交易

1、获配股股票的可流通部分(即社会公众股按 10 配 3 的比例,共计 1125 万股),其上市日期将于本次配股结束刊登股本变动公告之后再另行公告。根据国家有关政策,在国务院就国家股、法人股的流通问题作出新的规定以前,由国家股、法人股配股增加及内部职工股配股增加的股份 暂不上市流通。

2、配股认购后产生的零股按上海证券交易所有关规定处理。

六、募集资金的使用计划

公司本次增资配股预计可募集现金 9630.77 万元(已扣除发行费用) 将主要用于以下项目:(1)新型 64cm 彩枪金属零件生产线项目。该项目需要资金 2960 万元,属于技术改造项目,已经大连市计委大计工发[1997]287 号文批准。该项目有较好的经济效益,税后内部收益率 29.2%,第一年 销售收入 3254 万元(达产率 60%),第二年销售收入为 5424 万元(达产率 100%),平均年利润为 1226 万元,总投资利润率为 38.4%;本项目建设期一年,静态总投资回收期为 4.64 年,动态总投资回收期为 5.69 年,九八年十 二月中旬投产(生产负荷 60%),达产期为二年(生产负荷 100%);(2)新型 64cm 彩枪金属组件生产线项目。该项目需要资金 2998 万元,属于技术改造项目,已经大连市计委大计工发[1997]286 号文批准。税后内部收益率为 23.7%,项目实施后第一年销售收入为 2772 万元(达产率 60%),第二年销售收入为 4620 万元(达产率 100%),平均年利润为 688 万元,总投资利润率为 22.9%。本项目建设期一年。静态总投资回收期为 5 年,动态总投资回收期为 6.49 年;(3)补充流动资金 3672.77 万元。近几年,本公司经营规模迅速扩大,在保证现有生产能力的基础上,积极向具有广阔市场前景的高科技领域渗透,加大了生产和开发彩枪、彩件的投入,为此本公司需大量补充生产经营所需流动资金。

七、风险因素及对策

(一)风险因素投资者在评价本公司本次配股时,除本说明书提供的 各项资料外,应特别认真地考虑以下风险因素。

一、经营风险

1.对原材料供应的依赖风险公司生产所需的原材料主要有无磁不锈钢带、铁镍合金带、铁镍钴合金带、镍带,一旦原材料的供应发生紧缺 或价格产生较大的波动都会给公司带来相应的风险。

2.对主要客户的依赖公司目前生产的彩枪、彩件主要定点供应给日本东芝公司设在美国及日本的工厂及国内引进东芝技术的下游厂家。公司本次配股募集资金所投资的彩枪金属零件及组件技改项目,主要为了 满足国内其它系列的彩管装配厂家的需要。公司产品的销售在很大程度上受上述厂家经营和产品销售情况的影响。

3.主要产品及业务被替代的风险。目前就同类技术而言彩色电子枪技术还没有突破性的发展。但是我们也看到,液晶产品的开发与运用在 某些领域(如个人用电脑显示器)已对显像管运用产生冲击,虽然目前由于成本过高等原因使液晶产品还不能被广泛使用,但不排除今后成本下降后在一定程度上对显像管运用带来威胁。

二、行业风险

1.严重依赖其他行业的风险本公司的发展最终取决于国内市场对电视机整机的需求,若未来数年中市场 对电视机需求增长平淡,则公司的发展速度将在一定程度上受到影响。

2.行业内部的竞争情况彩枪、彩件生产业为高利润率、高回报的 行业,近年来该行业成长较快,竞争十分激烈,由此构成一定的行业竞争 风险。

三、市场风险

1.市场容量方面限制彩管电子枪金属零件是彩管的关键配套件,其 市场取决于彩色显像管的市场,市场容量亦受其限制。

2.加入世界贸易组织风险随着中国加入世界贸易组织的不断努力,进口电视机关税将逐

步下降,则国产彩电价格优势将逐步削弱,这将在一定程度上对公司部分产品价格造成压力。

四、股市风险

股票价格除受本公司经营状况影响外,还受到国家政策、宏观经济形势、股票市场的供求状况及资金充裕程度等因素的影响,同时,由于我国证券市场还处于发展阶段,各项法规还不健全,所以股票价格可能会出现经常性的较大的波动,对投资带来一定的风险。

(二)针对上述风险,公司拟采取以下对策:

一、经营风险对策

1. 对原材料供应依赖的风险对策公司通过与原材料供应商签订长期供销协议,较好地保证原材料的供应;另一方面,公司还可向其他国家 和地区的厂家购买,以分散供应商过于集中的风险。

2. 对主要客户依赖的风险对策

因彩件、彩枪的技术对应性很强,同样是引进东芝或日立技术的下游厂家必须购买由东芝或日立技术生产的彩枪、彩件。到目前为止,公司是国内唯一的东芝彩件生产基地。本次配股资金将全部投入新型 64cm 彩枪金属零件技改项目,以打破该系列产品近年一直依赖进口的局面,扩大客户群体。并且,在本公司逐步垄断国内彩电用零件生产和供应的情况下,随着国内客户生产规模在今后几年内逐步扩大,本公司产品产量将以较高的速度增长。另外,本公司在研究生产国际其它技术系列的彩枪 零件以大幅度替代进口的同时,将积极拓展海外客户,扩大出口。

3. 公司产品被新技术替代风险对策

虽然液晶产品在将来有可能对彩枪和彩色显像管技术造成一定威胁,但在技术还不能完全替代显像管技术,尤其在大屏幕面积、高清晰度及视角宽度上,还不能与显像管技术相比,而目前世界彩电的发展趋势是大屏幕、高清晰度和超薄,故在今后一二十年内液晶显示技术不会成为彩色显示技术的主流,它将与彩色电子枪及显像管技术在今后很长一段时期内各自发挥优势,互相补充。此外,公司在引入东芝先进的彩件、彩枪生产技术后,在消化吸收的基础上,将进一步跟踪国外最新技术发展,培养自己的科研开发队伍,不断进行技术创新和产品创新以保证公司的技术优势和竞争优势。

二、行业风险对策

1. 依赖其他行业的风险对策

公司的产品主要是为彩管生产企业配套,公司的下游厂家在国内显像管领域内都是极具竞争力的厂家,市场占有率之和近 50%,这就在相当大程度上保证了公司产品销路,另一方面,公司还积极开拓国际市场,以便在国内市场不景气时分散风险。

2. 行业内部竞争风险对策在本公司逐步垄断国内彩电用零件生产和供应的情况下,行业竞争主要来自国外厂家。本公司一方面将进一步加强生产过程的管理,继续保持产品质量优势,另一方面提高整个公司在产、供、销上的宏观协调性,积极拓展海外市场,充分发挥项目的整体效益。考虑进口关税等因素,在产品质量没有明显差别的情况下,国外厂家产品进口价格大大高于本公司产品价格,故而本公司将在行业竞争中占据有利位置。

三、市场风险对策

1. 市场容量限制对策公司将根据市场需求变动趋势,将进一步扩大彩枪、彩件产品系列的生产,压缩和转移黑白产品系列的产品产量和技术,扩大利润高,市场需求量大的彩色产品系列生产,以减轻市场容量限制带来的风险。

2. 加入 WTO 风险对策加入 WTO 也可以使进口的钢带、钢丝、合金管材等公司所需原材料价格降低,使产品成本降低,这在一定程度上抵消了进口产品竞争,此外公司将进一步扩大生产规模,加强内部管理,提高质量,降低成本,迎接挑战。

四、针对股市风险,本公司认为虽然股市存在着不可预见的风险,但本公司将本着对股东

负责的原则,规范信息披露,以良好的业绩和规范的管理树立本公司在二级市场上的形象,使本公司股价维持在合理和相对稳定的水平上。

八、咨询办法

- 1、对本配股说明书有疑问者,请垂询本公司或本次配股的主销商。
- 2、认购者认缴配售股份的款项后,应到所在证券营业部确认,若未获确认,请在相关证券营业部查询。

九、附录

- 1、临时股东大会关于本次配股的决议(摘要):以1996年12月31日总股本12837万股为基数,向全体股东每10股配售3股,配股价格幅度为4~6元;授权董事会办理有关事宜。本决议刊登于1997年9月30日的《中国证券报》和《上海证券报》;
- 2、本公司1997年中期报告刊登于1997年8月28日的《中国证券报》和《上海证券报》;
- 3、1996年年度报告、召开1996年度股东大会公告,董事会决议公告刊登于1997年4月29日《中国证券报》和《上海证券报》;
- 4、1996年度股东大会公告及实施送股公告刊登于1996年11月26日《中国证券报》和《上海证券报》;
- 5、董事会决议及召开1997年临时股东大会审议配股方案公告刊登于1997年8月28日《中国证券报》和《上海证券报》;
- 6、1997年临时股东大会决议通过配股议案的公告刊登于1997年9月30日《中国证券报》和《上海证券报》。
- 7、1997年年度报告、召开1997年度股东大会公告,董事会决议公告刊登于1998年3月14日《中国证券报》和《上海证券报》;

十、备查文件

- 1、修改后的公司章程正本;
- 2、公司实施1996年分红方案的公告;
- 3、本次配股公司股份变动报告;
- 4、前次募集资金验资报告;
- 5、公司1996年年度报告;
- 6、公司1997年年度报告;
- 7、本次配股的承销协议;
- 8、资产评估报告;
- 9、大连市证券监督管理委员会对公司1997年配股的批准文件。

大连大显股份有限公司
一九九八年五月二十日