

山东黑豹股份有限公司 1997 年度配股说明书

重 要 提 示

本公司全体董事保证本配股说明书的内容真实、准确、完整、政府及国家证券管理部门对本次配股所作出的任何决定, 均不表明其对发行人所配售的股票的价值或者投资人的收益作出实质性判断或者保证, 任何与此相反的声明均属虚假不实陈述。

上市证券交易所: 上海证券交易所

股票简称: 山东黑豹

股票代码: 600760

公司名称: 山东黑豹股份有限公司

公司地址: 山东省文登市龙山路 107 号

配股主承销商: 中国人保信托投资公司

配售类型: 人民币普通股

配售比例: 每 10 股配售 1.5 股 (按 1996 年末股本 7000 万股计算每 10 股 配 3 股, 按现有股本 14000 万股计算每 10 股配 1.5 股)

配售发行量: 2100 万股

其中: 可流通股份 525 万股, 尚未流通股份 1575 万股。

每股面值: 1 元人民币

配售价格: 每股 9.00 元人民币

一、绪言

本配股说明书根据《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实施细则》、《关于 1996 年上市公司配股工作的通知》等国家有关法规的规定, 按照山东黑豹股份有限公司 1997 年 4 月 18 日召开的 1996 年度股东大会决议中有关 1997 年增资配股方案的内容而制定。本次增资配股方案经山东省证券管理办公室鲁证管字[1997]54 号文同意和中国证券监督管理委员会证监上字[1997]120 号文批准实施。本公司董事会全体成员确信本说明书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。

本次配股的股票是根据本说明书年载明的资料申请发行的。除本公司董事会和主承销商外, 没有委托或授权任何其他人提供未在说明书中 列载的信息和对本说明书作任何解释或者说明。

二、配售发行的有关机构

1. 股票上市交易所: 上海证券交易所

地址: 上海市浦东南路 528 号

电话: 021-68808888

传真: 021-68807813

2. 发行人: 山东黑豹股份有限公司

注册地址: 山东省文登市龙山路 107 号

法定代表人: 孙军亮

联系人: 周风玲、孙军芳

联系电话: 0631-8352083、8352146

传真: 0631-8352228

3. 主承销商: 中国人保信托投资公司

地址: 北京市崇文区天坛东路 70 号

法定代表:朱斌

联系人:谭军 董鸿静

联系电话:010-68330513

传真:010-68330514

4. 副主承销商:海南港澳国际信托投资有限公司

法定代表人:李耀祺

地址:海口市海滨新村 588 号

联系人:陈海丹

联系电话:021-65352387

5. 分销商:四川省信托投资公司

法定代表人:梁昌飞

地址:四川省成都市蜀都大厦福兴路 30 号

联系人:罗烈

联系电话:010-68360680 -808

传真:010-68360681

6. 股权登记机构:上海证券中央登记结算公司

地址:上海浦东新区浦建路 727 号

电话:021-58708888

传真:021-58899400

7. 律师事务所:济南大千律师事务所

地址:济南市共青团路剪子巷 53 号钱龙大厦 5 层

经办人:江鲁 李伦

电话:0531-6915467

传真:0531-6915467

8. 会计师事务所:山东烟台会计师事务所

法定代表人:刘天聚

地址:山东省烟台市芝罘区胜利路 2 号

经办人:战淑萍 孙祥祚

电话:0535-6224420

传真:0535-6224381

三、配售方案

1. 股票类型:人民币普通股

每股面值:1 元人民币

每股配股价:9.00 元人民币

配售股份数量:2100 万股

2. 股东配股比例:按 1996 年底总股本 7000 万股计算,向全体股东每 10 股配 3 股(按现有股本 14000 万股计算,向全体股东每 10 股配 1.5 股),可配 售股份总额 2100 万股,其中法人股股东可配 1087.8 万股;内部职工股股东可配 487.2 万股;社会公众股股东可配 525 万股。

3. 预计募集资金总额和发行费用:预计可募集资金为 18900 万元,扣除发行费用 150 万元,预计实际募集资金为 18750 万元。

4. 股权登记日和除权基准日:

股权登记日为 1998 年 2 月 13 日

除权基准日为 1998 年 2 月 16 日

5. 法人股股东配股的承诺:本公司发起人股东山东黑豹集团公司目前持有公司股票

7212 万股 (其中发起法人股 7000 万股, 募集法人股 212 万 股), 本次应配 1081.8 万股, 山东黑豹集团公司书面承诺以现金全额认购 此次应配股份。威海烟草公司持有公司募集法人股 40 万股。本次应配 6 万股。经调征询, 已承诺以现金认购全部可配股份。

6. 配售前后本公司的股本结构变动:

按本次配股全部募足计算, 本次配股前后公司股本结构变动情况如 下:

数量单位:股 每股面值:1 元人民币

	本次变动前 (预测)	本次变动增加 (预测)	本次变动后 (预测)	所占比例 (%)
A. 尚未流通股份				
发起法人股	70000000	10500000	80500000	50
募集法人股	2520000	378000	2898000	1.8
内部职工股	32480000	4872000	37352000	23.2
未流通股份合计	105000000	15750000	120750000	75
B. 已流通股份				
人民币普通股	35000000	5250000	40250000	25
已流通股份合计	35000000	5250000	40250000	25
C. 股份总数	140000000	21000000	161000000	100

四、配股股票的认购办法

1. 本股缴款的起止日期为 1998 年 2 月 16 日至 1998 年 2 月 27 日止 (期内 证券商营业日), 逾期视为自动放弃认购权。

2. 缴款地点:

(1) 社会公众股股东在认购时间内凭本人身份证、股东帐户卡, 在上 海证券交易所的会员公司营业网点办理缴款手续。

(2) 法人股股东和内部职工股股东的认购缴款在公司财务部办理。

3. 缴款方法: 各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。

法人股股东和内部职工股股东在公司财务部办理缴款事宜。

社会公众股股东认购配股部分时, 填写“黑豹配股”(代码 700760) 买 入单, 每股价格 9.00 元, 配股数量的限额为其截止登记日持有的股份数乘以配售比例(10:1.5) 四舍五入取整数。

4. 逾期未被认购的股份的处理办法: 社会公众股的配股部分由承销 商负责包销、法人股的配股部分及内部职工股的配股部分由承销负责代销, 未被认购部分由主承销商和发行人协商解决。

五、获配股票的交易

1. 配股起始交易日: 社会公众股配股部分 (即 525 万股) 的上市交易于配股结束刊登股本变动公告后, 另行公告。

2. 根据国家有关政策, 内部职工股的配股部分将于社会公众股上市 交易满三年后上市交易; 在国务院就法人股的流通问题作出新的规定之 前, 法人股的配股部分暂不上市流通。

3. 配股认购产生的零股按上海证券交易所有关规定执行。

六、募集资金的使用计划

本次增资配股 2100 万股, 若本次配股被全额认购, 可募集资金 18900 万元, 扣除发行费用后, 可募集资金 18750 万元, 该项资金将用于公司第四期技术改造项目。

根据对市场的调研和行业竞争形势的分析, 公司董事会决定在第三 期技术改造项目结束后, 开始进行第四期技术改造, 充分利用公司已有设备和能力, 增加四种市场旺销的车型生产所需模具和焊接工装, 并将原有的一部分扩散生产不能满足公司要求的零部件生产纳入公司

内部,提高 零部件的质量,降低其成本,以实现公司产品结构升级换代和适应开拓国际市场的要求,赐教,针对日趋激烈的市场竞争,强化公司销售体系,进一步开拓国际国内市场,为公司的长远发展奠定良好的基础。

1. HB1205W 农用车生产线改造项目

本项目经山东省经济贸易委员会鲁经贸改字[1997]604 号文批准,项目总投资 3340 万元,其中固定资产投资 2990 万元,投入铺底流动资金 350 万元,新增模具 352 套,焊接工装 46 套,对 HB1205W 型农用车生产线进行配 套改造。项目完成后,HB1205W 型农用车部分冲压件、焊接件由外协加工改为自制,将使该车型单车在本下降 492 元,按年销售 2 万辆计算,年平均 新增利润 984 万元,投资利润率平均可达 29.5%,投资回收期 3.95 年(含建设期)。

2. HB1205 农用车生产线改造项目

本项目经山东省经济贸易委员会鲁经贸改字[1997]605 号文批准。 项目总投资 3360 万元,其中固定资产投资 2980 万元,投入铺底流动资金 380 万元,新增模具 288 套,焊接工装 40 套,对 HB1205 型农用车生产线进行配 套改造。项目完成后,HB1205 型农用车部分冲压件、焊接件由外协加工 改为自制,将使该车型单车成本下降 410 元,按年销售 1.8 万辆计算,年平均新增利润 737 万元,投资利润率平均可达 21.9%,投资回收期 4.79 年(含建设期)。

3. HB2310CW 农用车生产线改造项目

本项目经山东省经济贸易委员会鲁经贸改字[1997]606 号文批准。 项目总投资 3350 万元,其中固定资产投资 2950 元,投入铺底流动资金 400 万元,新增模具 208 套,焊接工装 29 套,对 HB2310CW 型农用车生产线进行配套改造。项目完成后,HB2310CW 型农用车部分冲压件、焊接件由外协加 工改为自制,将使该车型单车成本下降 641 元,按年销售 1 万辆计算,年平均新增利润 641 万元,投资利润率平均可达 19.1%,投资回收期 5.25 年(含建设期)。

4. HB1205CK 农用车生产线改造项目

本项目经山东省威海市经济贸易委员会威经贸改字[1997]60 号文批准。项目总投资 3550 万元,其中固定资产投资 2950 万元,投入铺底流动资 金 600 万元,新增模具 208 套,焊接工装 29 套。项目达产后,可新形成年产 1 万辆 HB1205 型农用车的生产能力,若能全部销售,年增销售收入 29800 万 元,年增利润 3752 万元,投资利润率达 105.7%,投资回收期 1.90 年(含建设期)。

5. 强化公司销售体系

公司通过不断进行技术改造,已具备了产品系列开发能力和经济生 产规模,产品成本不断降低,产品质量进一步提高,但要使公司的生产能 力得到充分发挥,使潜在的优势变为现实的能力,必须强化公司销售体系,加大市场网络建设投入,进一步开拓国际国内市场。公司拟利用本次配 股资金约 5150 万元,增设办事处,增补流动资金,扩大代理销售网络,建立完善的售后服务体系等。这些措施的实施,对公司的发展将产生重大的 战略影响。

投资估算及进度安排

项目名称	总投资额 (万元)	投资时间	产生收益 时间	投资回收期 (年)
1. HB1205W 生产线	3340	1997-1998 年	1998 年	3.95
2. HB1205 生产线	3360	1997-1998 年	1998 年	4.79
3. HB2310CW 生产线	3350	1997-1998 年	1998 年	5.25
4. HB1205CK 生产线	3550	1997-1998 年	1998 年	1.90
5. 强化销售体系	5150	1997-1998 年	1998 年	
合计	18750			

七、风险因素及对策

投资者在评价本公司此次配股时,除本配股说明书提供的各项资料 外,应考虑下述风险

因素:

(一) 风险因素

1. 经营风险

(1) 原材料供应

本公司生产所需的主要原材料为钢材和油漆, 钢材 80% 来源于宝钢 和武钢, 油漆全部采用青岛油漆厂和天津丽华色材总厂的产品, 公司对上述原材料生产企业依赖较强, 如果其价格出现大幅波动, 将会影响本公司的正常经营。

(2) 外购配套件产品质量

本公司产品所需要的轮胎、发动机、制动总成, 变速箱等配套件由 专业生产厂协作生产, 如果其产品质量出现重大变动, 会对本公司的生产经营造成直接影响。

2. 行业风险

农用运输车是国家扶持农村经济发展的产和, 受国家政策的庇护较 多, 管理部门也予以大力支持, 比如农用车使用和管理归属拖拉机类, 使 用拖拉机牌照和驾驶执照, 使用费用较低等。一旦国家产业政策发生变 化, 必然会影响整个行业的发展。此外, 近年农用车行业不断有新企业进入, 竞争日趋激烈, 优胜劣汰已成为行业发展的必然趋势。

3. 市场风险

(1) 销售周期

本公司产品主要销售对象在农村, 农村作业闲忙交替, 使得公司的产品销售呈现周期性, 这会给公司的生产经营带来一定的影响。

(2) 市场状况

本行业产品主要以农民为服务对象, 农业欠收、重大农业自然灾害 等因素, 都会给本公司的产品销售带来风险。

(3) 产品质量和品种

随着人均收入水平的提高, 农民对农用车的性能价格比的要求在不 断提高, 对农用车的质量要求越来越高, 对品种的要求越来越多样化。若 公司的产品质量不能及时提高, 产品结构不能适应市场要求, 将会面临销售风险。

4. 加入世界贸易组织

我国若加入世界贸易组织, 届时须按照互惠原则向其他成员国提供 最惠国待遇, 取消进口许可证, 降低关税税率, 同时还会面临着“市场准入”等一系列问题, 使国内企业更直接地面对国际市场竞争。这对本公司来 说将会机遇与风险并存。

5. 股市风险

由于股票市场的价格不仅取决于公司的经营状况, 同时还受到利率 、汇率、宏观经济形势、国家有关政策等因素的影响, 因此配股还受到 股市风险的影响。

6. 募集不足风险

本公司法人股股东已承诺用现金认购全部可配股份, 但内部职工股 可能出现认购不足的现象, 有可能使募集资金数额达不到预计数量, 本公司将采取以下对策:

(二) 针对以上风险, 本公司将采取以下对策:

1. 针对经营风险

(1) 原材料供应

本公司将巩固和发展现有的供应渠道, 保持长期、稳定、良好的合 作关系。同时开辟新的供应渠道, 拓宽供应面, 增加供应量。

(2) 外购配套件产品质量

本公司将巩固与现有配套厂家的协作关系, 促使其产品质量稳定、 可靠和提高。同时, 公司将逐步改变目前公司内部制定的配套件质量检 验标准, 向国家标准靠拢, 采取淘汰制度, 选

用一流的配套件产品。另外,通过进行第四期技术改造,公司将逐步增加自身配套件生产的品种和数量,这将有助于消除该项风险,保证公司的生产经营。

2. 针对行业风险

目前农用运输车生产厂家虽多,但普遍规模小,且多数生产三轮车。相比之下,四轮运输车在性能价格方面比三轮车更具优势,随着农民收入和消费水平的不断提高,四轮运输车呈替代三轮运输车的趋势,其潜在市场更为广阔。本公司在国内四轮运输车生产企业中具有规模、质量和价格上的优势,第四期技术改造完成后,公司的产品质量将进一步提高,成本将进一步下降,产品结构也将得到有效调整,保证公司继续保持在市场竞争的行业内的领先地位。

3. 针对市场风险

(1) 销售周期

本公司通过扩展国内市场区域范围及开拓国际市场,销售周期的影响将大大减小。事实上,去年以来公司成功地开拓了长江以南的南方市场,销售的周期性已大大降低。此外,本公司也将注意合理组织安排全年产量,以抵消该方面的不利影响。

(2) 市场状况

本公司将通过全面加强自身开发生产经营管理水平来抵御该方面风险可能带来的不利影响。随着我国经济的发展,农民生活水平的不断提高,该方面风险的影响将会越来越小。

(3) 产品质量和品种

本公司产品的质量在同类产品中具有领先优势,公司将不断地通过技术改造提高生产自动化程度,从而提高产品质量。同时,公司已具有较强的产品开发能力,第四期技术改造完成后,又将有四种新产品面世。公司今后将加强市场调整,针对市场需求趋势不断调整产品结构,以抵消这方面风险的影响。

4. 关于世界贸易组织

国外的农用运输车由于价格远高于国内,我国加入世界贸易组织后不会对我国的农用运输车形成竞争威胁,农用运输车与汽车没有密切的相互替代性,国外的汽车工业也不会对我国的农用运输车形成较强的竞争威胁。相反,我国的农用运输车具有价格竞争优势,可以满足东南亚、拉美、非洲一些国家的市场需求,本公司将抓住这一契机,开拓国际市场。

5. 针对股市风险

公司将在现有发展的基础上,加大技改投入,努力提高公司业绩。同时严格按照《公司法》、《公开发行股票公司信息披露实施细则》等法规,规范公司行为,及时、公平、公开地披露重要信息,加强与投资公众的沟通,树立公司良好形象。

6. 针对募集不足风险

由于占公司总股本不半以上的法人股股东已承诺将用现金全额认购可配股份,而内部职工股占总股本的比例只有 23.2%,即使在内部职工股全部未被认购的情况下,扣除发行费用,本次配股所募集资金仍可达到 14365 万元,至少可以满足公司第四期技术改造的四个项目的资金需要。若本次配股未被全部认购,公司将通过其他筹资渠道筹建资金用于组织公司销售体系。

八、备查文件

- (一) 修改后的公司章程正本;
- (二) 本次配股前最近的公司股份变动报告;
- (三) 公司 1997 年中期报告正本;
- (四) 本次配股的承销协议书;
- (五) 其他备查文件。

以上备查文件完整备于公司所在地。

山东黑豹股份有限公司

1998 年 1 月 14 日