

## 山东黑豹股份有限公司招股说明书概要

### 一、释义

在本招股说明书中,除非文义另有所指,下列词语具有如下含义:

发行人:指山东黑豹股份有限公司。

本公司:指山东黑豹股份有限公司。

董事会:指本公司董事会。

公司章程:指本公司章程。

集团公司:指山东黑豹集团公司。

本次发行:指本次向社会公众发行的 1,344 万股人民币普通股。

主承销商:指海通证券有限公司。

副主承销商:指华银国际信托投资公司。

上市推荐人:指海通证券有限公司、长城证券有限责任公司。

分销商:指威海国际信托投资公司、烟台证券公司。

元:指人民币元。

### 二、绪言

本招股说明书是根据《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》等国家法律、行政法规及发行人的实际情况编写而成,旨在为投资者提供本公司的基本情况。本公司全体董事已确认本招股说明书,确信其中不存在任何重大遗漏或误导,并对其真实性、准确性、完整性负个别和连带的责任。

本次发行的股票是根据本招股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本说明书中列载的信息和本招股说明书作任何解释或者说明。

因买卖本公司股票所需缴纳的税款由投资者自行承担。本公司、承销商和上市推荐人对此不承担任何责任。

### 三、发售新股的有关当事人

#### 1、发行人:山东黑豹股份有限公司

法定代表人:孙军亮

地址:山东省文登市龙山路 107 号

电话:0896-8352146

传真:0896-8352228

联系人:孙明、周桂传、周凤玲

#### 2、发行人财务顾问:山东证券公司

法定代差人:胡荣甫

地址:山东省济南市千佛山路北首

电话:0531-2969931

传真:0531-2969497

联系人:初同新、钟慧

#### 3、主承销商:海通证券有限公司

法定代表人：李惠珍

地址：上海市四川中路 175 号

电话：021—63296816

传真：021—63296017

联系人：蒋宝珠、金铭

4、副主承销商：华银国际信托投资公司

法定代表人：朱熹豪

地址：海口市龙昆北路 38 号华银大厦 12 层

电话：0898—6761133

传真：0898—6713235

联系人：杨良

5、分销商：威海国际信托投资公司

法定代表人：吴永文

地址：山东省威海市统一路北首

电话：0896—5313813

联系人：李雪梅、杨春燕

分销商：烟台证券公司

法定代表人：王新官

地址：山东烟台市南大街 186 号

电话：0535—6283098

联系人：孙奇华

6、上市推荐人：海通证券有限公司

法定代表人：李惠珍。

地址：上海市四川中路 175 号

电话：021—63296016

传真：021—63296017

联系人：蒋宝珠、金铭

上市推荐人：长城证券有限责任公司

地址：深圳市福田区八卦三路平安大厦四层

法定代表人：李仁杰

电话：0755—2414856

传真：0755—2414862

联系人：王学哲

7、发行人律师事务所：山东省对外律师事务所

法定代表人：郑海鹏

地址：山东省济南市山大路 232 号

电话：0531—8954435

传真：0531—8933424

经办律师：李晓明、张守志

8、财务审计机构：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咱 2 号

电话：0535—6224420

传真：0535—6224381

经办注册会计师：赵永兰、孙样祚

9、资产评估机构：山东审计师事务所

法定代表人：林乐青

地址：济南市石棚街 15 号

地址：0531—6922756

传真：0531—6922905

经办评估人员：方莉、杨华岩

10、土地估价机构：山东省地产估价事务所

法定代表人：刘建功

地址：山东省济南市历下区东外环路中段

电话：0531—8947642

联系人：刘建功、张锐

11、股票登记机构：上海证券中央登记结算公司

法定代表人：俞建麟

地址：上海闵行路 67 号

电话：021—63119568

传真：021—63257454

#### 四、发行情况

1、销方式：余额包销。

2、承销起止日期：1996 年 9 月 10 日—9 月 12 日

3、发行方式，全额预缴、比例配售、余款即退。

4、发行地区：山东省济南市、威海市。

5、发行对象：中华人民共和国社会公众和法人（法律、行政法规禁止购买者除外）

6、股票种类：记名式人民币普通股。

（1）每股面值：1.00 元

（2）发行数量：1344 万股，另外本公司 406 万股内部职工股占用额度随新股一同上市。

7、发行价格：每股 13.38 元，即：每股发行价格=(1995 年每股税后利润 1.21 元 X50%+1996 年每股税后利润 1.12 元 X50%) X 市盈率 11.48 倍。

8、预计发行市值：17,982.72 万元。

9、本次发行预计实收金额不少于 17,492.72 万元（已扣除有关发行费用）。

10、本次发行股票已取得上海证券交易所上市承诺。

#### 五、风险因素及对策

投资者在评价本发行人此次发售的股票时，除本招股说明书提供的其它资料应特别认真地考虑下述各项风险因素。

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，钢材主要来源于宝钢和武钢，占钢材消耗的 80% 以上，油漆全部采用青岛油漆厂和天津丽华色材总厂的产品，因此，本公司对上述原料生产企业存在较强依赖，如果它们受国家宏观经济政策导向，通货膨胀等因素的影响，价格出现

大幅波动,势必引起本公司产品成本的波动,给正常的生产经营带来影响。

#### (2) 外购配套件产品质量

本公司采取专业化协作的生产方式,担负主要部件的生产及整车总装、调试、销售和售后服务,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。如果这些协作生产厂家所提供的配套件的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。

#### (3) 产品品种。

目前,本公司批量生产的产品有 0.5 吨级 WD1005 单排座车、WD1005 双排座车、WD1005X 厢式车、WD1005L 冷藏车 4 个车型,品种比较单一,载重量局限于 0.5 吨,注重客货两用性能,客货运输功能没有分开,难以充分满足市场的多种需求。

### 2、行业风险。

农用运输车行业是国家扶持农村经济发展的产物,要国家产业政策的庇护过多,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,使用费用较低等等,同时,由于受部颁“农用车技术条件”的限制,农用车的技术含量比较低,产品本身的技术条件和性能难有很大的改进和发展。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,近年来,农用运输车行业发展迅速,新的生产企业不断上马,使得市场竞争更加激烈,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,使得本公司的产品销售呈现较为明显的周期性特点。这种周期变化,会给本公司的生产经营带来一定的影响。

#### (2) 市场状况。

本行业目的的市场状况较为乐观,全国农用运输车年销售量在 200 万辆以上,其中四轮农用运输车年销售量在 20 万辆以上。本公司的主导产庄 0.5 吨级系列农用车产销量在全国四轮农用车生产企业中名列第一,同类产品国内市场占有率达 70%,市场保有量 7 万辆。但是,本行业产品主要以农民为服务对象,农业歉收、重大农业自然灾害,农民生活水平降低等因素,都会对本公司产品销售带来风险。

### 4、加入世界贸易组织

我国若加入世界贸易组织,则将对我国的各行各业产生影响。预计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“知识产权”、“市场准入”等一系列问题,使国内企业公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

本公司股票将在证券交易所上市交易。股票市场瞬息万变,投资收益与风险共存。政治局势、宏观经济形势变化、国家重大经济政策调整,本公司经营状况、投资者心理变化等因素,都会对股票市场的价格带来影响,投资者对此应有充分了解。针对上述风险,本公司拟采取如下对策:

#### 1、针对经营风险

##### (1) 原材料供应

本公司将巩固和发展规有的供应渠道,保持长期、稳定、良好的合作关系。同时开辟新的供应渠道,与国内的一些大型钢铁生产企业建立直接、稳定的供应关系,拓宽供应面,增加供应量。

##### (2) 外购配套件产品质量

本公司目前的配套件检验制度主要采用公司内部制定的质量标准,参考国家标准及部颁标准,本公司将巩固与现有配套厂家的协作关系,加强合作促使其产品质量稳定、可以和稳步

提高。同时,本公司将逐步向国家标准靠拢,采用淘汰制定,选用一流的配套件产品。另外,本公司也将逐步增加自身配套件生产的品种和数量,以消除该项风险,保证公司生产经营的新发展。

### (3) 产品品种

本公司除目前已投放市场的四个产品品种外,又相继开发出 0·5 吨级 HB1205CK 载客农用车,1 吨级 HB2310CW “的士头”、HB2310K 面包车,1.5 吨级 WD2815 单排座车、WD2815D 自卸车、HB2815K 面包车三大系列 6 个品种的农用运输车,不久也将投放市场。将来,本公司仍将注重新产品的研制开发,不断推出更多的运合市场需求的产品品种。

## 2、针对行业风险

农用运输车可分为四轮运输车和三轮运输车两种,虽然目前行业内生产厂家众多,但普遍规模小,且多数厂家只生产三轮运输车,其产量占据总产量的 90%。相比之下,四轮运输车虽然价格略高,但在安全、舒运、灵活、美观、速度、载重量日方面,都拥有无法比拟的优越性。随着农民收入和消费水平的不断提高四轮运输车呈现替代三轮运输车的趋势,其市场潜力更为广阔。本公司作为全国最大的四轮运输车生产企业,今后将进一步加大技术改造和产品开发力度,增加产品品种,扩大生产规模,降低生产成本,以产品的质量、价格、规模等方面的优势,继续保持在市场竟争和行业内的领先地位。

## 3、针对市场风险

### (1) 销售周期

本公司将采取有力措施,进一步扩大销售范围,把产品推向全国市场。此外,鉴于南美、东南亚等地的发展中国家对农用运输车有需求潜力,公司已与泰国、缅甸、印尼、秘鲁等国的代理商初步达成了合作意向,正在积极筹划开发。随着产品销售范围的广泛扩展,销售周期的影响将大大减少。此外,本公司也注重合理组织安排全年产量,在生产旺季加紧生产,在淡季运当减少产量,以抵销该方面的不利影响。

### (2) 市场状况

本公司将加大技改力度,扩大生产规模,提高产品质量,降低产品成本,来抵消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越来越小。

## 4. 关于世界贸易组织

本公司正积极采取措施,以运应开拓我国加入世界贸易组织后的国际国内市场,在生产上,引进国外的先进技术,设备,加强公司技术改造能力,以提高公司产品的产量和质量。在新产品开发上,本公司是国内最早开发农用运输车的企业之一,拥有一大批经验丰富,长期从事车型研制,开发的科研力量。今后,公司将进一步扩充科研力量,开发出更多的新产品来滞市场需求。另一方面,农用运输车是在借鉴国外相关车型的基础上,根据我国农村的道路交通条件,农民家庭劳动需求以及农民的经济承受能力,自己开发研制出来的交通这运输工具。国外农用运输车的价格远高于国内,不太运应我国农村的现有的经济状况,加入世界贸易组织后不会对国内农用运输车的价格远高于国内,不太运应我国农村的现有经济状况,加入世界贸易组织后不会对国内农用运输车形成竞争威胁。此外,由于农用运输车使用拖拉机牌照和驾驶执照,在交通管理上也被归属到拖拉机类,与汽车不属于同一类别,二者价格相差甚多,没有密切的相互代性,加入世界贸易组织后,国外的汽车工业也不会对农用运输形成较强的竞争威胁。相反,我国的农用运输车可以满足东南业,南美一些发展中国家的市场的需求。本公司将抓住这一契机,开拓和占领国际市场。因此,加入世界贸易组织将对本公司产生有利影响。

## 六、募集资金的运用

### 1、上次股票发行募集资金的运用

1993 年本公司发起成立时以定向募集方式募集资金 4200 万元, 扣除发行费 29.4 万元, 所余资金 4170.6 万元, 主要投资于以下两个方面, 与招股说明书中所述完全相符:

(1) 归还公司一期技改工程 1992 年底已完工部分的贷款 480 万元.

(2) 继续扩建公司一期工程, 共投资 3690.6 万元.

本公司一期技改工程于 1994 年年初建设完成, 奠定了公司进一步发展的基础, 经济效益良好, 当年销售收入和利润都有了较大幅度的增长.

### 2. 本次发行募集资金的运用.

本次发行为公司第四次股东大会决定的增资发行, 对外公开发行 1344 万股, 扣除有关发行费用后, 预计可募集资金 17492.72 万元, 将分别用作: (1) 约 8716 万元投入公司第三期技术改造项目, 扩建年产 5 万辆农用车焊装线, 年产 5 万辆漆处理线技术改造项目和扩建 10 万辆农用车总装线技术改造项目, 以上三个项目已分别获山东省经济委员会, 鲁经技改字 [1995]671, 672 和 [1996]414 号文批准, 并被列入山东省“九五”规划重点项目. 项目将于一九九六年中期开始建设, 预计建设期 1.5 年, 一九九八年年初建设完成, 投资回收期 2.13 年. 项目全部完成达产后, 年产农用车可达 10 万辆生产能力, 年增销售收入 101598 万元, 利润 18627 万元. 前两个项目已经由中国工商银行山东省分行评并意向给予部分技改资金贷款, 但是资金及时到位难以保证, 故主要通过本次发行募集资金.

(2) 约 5000 万元用于归还公司第二期技术改造项目的借款. 第二期技术改造已于 1995 年底完成投产, 该项目获山东省经济委员会鲁经技改字 [1994]402 号文批准.

(3) 约 3776 万元用于补充公司发展的流动资金.

## 七、股利分配政策

本公司每个年度的税后利润按按照以下顺序分配:

(1) 弥补以前年度亏损;

(2) 提取法定公积金 10%, 但当法定公积金案积额达到公司注册资本 50% 以上时, 可不再提取;

(3) 提取法定公益金 5%—10%;

(4) 提取任意公积金;

(5) 支付普通股股利.

本公司股利分配方案由公司董事会制定, 提交股东大会审议批准后实施.

本公司每年在会计年度结束后的六个月内派发一次股利. 派发股利时, 本着同股同利的原则. 按照各股东所持有的份额进行分配. 股利分配采用现金或股票两种方式.

本公司向个人分配股利时. 按照国家有关法律、行政法规规定代扣个人所得税或个人调节税.

本公司 1994 年度利润分配每股派发现金红利 0.75 元. 1995 年度利润分配每股派发现金红利 0.88 元.

本公司 1996 年度税后利润由新老股东按持股比例共同享有及分配. 预计本次发行后首次派发股利的时间是 1997 年 6 月 30 日或该日之前.

历年股利分派情况 (单位: 万元)

|         | 1995 年度   | 1994 年度  | 1993 年度  |
|---------|-----------|----------|----------|
| 利润总额    | 11,366.05 | 7,426.49 | 1,796.11 |
| 改制前税前还贷 |           |          | 499.46   |

|               |          |          |        |
|---------------|----------|----------|--------|
| 所得税（执行 33%税率） | 3,750.80 | 2,450.74 | 427.90 |
| 税后利润          | 7,615.25 | 4875.75  | 868.76 |
| 上年未分配利润       |          | 868.76   |        |
| 公积金           | 761.53   | 584.45   |        |
| 任意公积金         | 928.97   | 242.83   |        |
| 公益金           | 380.76   | 292.23   |        |
| 本年可分配红利       | 5,544.00 | 4,725.00 |        |
| 每股红利（元）       | 0.88     | 0.75     |        |
| 本年未分配利润       |          |          | 868.76 |

## 八、发行人情况

- 1、发行人名称：山东黑豹股份有限公司
- 2、发行人成立日期：1993 年 6 月 28 日
- 3、发行人注册地址：山东省文登市龙山路 107 号
- 4、本公司所处行业情况：

本公司所处的农用运输车行业是随我国经济的发展而产生和发展起来的。它大约 70 年代末在我国问世,经过十几年的发展,现已初步形成规模。农用运输车以柴油机为动力,既有拖拉机的优点,又有汽车的性能,速度比拖拉机快,价格比汽车低,中小吨位、中低速度、中间技术、高地隙、多功能,运合农民使用习惯,运合农村道路条件,也运合农村经济水平。农用运输车在农村既是生产资料,又是消费资料,在目前消费水率下,是一种最佳的运输工具,解决了农村远离城镇的诸多不便,缩短了农村与城镇之间的距离,因而自问世以来,深受广大农村用户的欢迎,1995 年全国年产量为 230 万辆。

### 5、历史沿革及发展。

本公司的前身是成立于 1980 年的文登金属加工厂,1994 日更名为文登肉类机械厂,为集体所有制企业,主要生产肉类加工机械。1986 年,开始先后为烟台汽车广、北京二汽蓬莱分厂生产配套汽车驾驶室,1988 年与哈尔滨飞机制造公司建立横向经济联合关系,引进车装配技术生产“松花江”牌微型汽车。1990 年,自行开发出“黑豹”牌 WD1005W 双排座 0.5 吨级四轮农用运输车,并通过山东省机械工业行的技术鉴定,被列入机电部、公安部《一九九一年农用运输车生产企业及产品目录》。

1992 年,文登肉类机械厂更名为山东文登农用运输车厂,初步达到较大生产规模。1993 年 2 月,经威海市体改委威体改发[1993] 8 号文批准,由山东文登农用运输车厂为发起人,以定向募集方式设立山东文登黑豹股份有限公司,山东文登农用运输车厂资产评估后经文登市机械工业总公司文机械字[1993] 5 号文确认。将确认的净资产 5877 万元中的 5250 万元以 66.67% 的折股比例折成 3500 万股作为发起人股,其余 627 万元由股份公司无偿使用。公司设立过程中将非经营性资产 606 万元剥离。其中包括非生产用地 435.67 万元及宿舍 170.49 万元,由发起人(现山东黑豹集团公司)持有,于当年 6 月在文登市工商行政管理局注册登记,注册资本 6,300 万元。1994 年,本公司实现销售收入 3.87 亿元,利润总额 0.74 亿元,进入山东省工交财贸系统“百家利润大户企业”和山东省机械系统“四十家销售收入最大企业”,并被山东省经委授予“农业机械行业排头兵企业”称号。

1995 年,本公司销售农用运输车 3 万辆,实现销售收入 5.03 亿元,利润总额 1.13 亿元,经济效益列山东省机械工业行业首位,并进入 1995 年度中国工业企业综合评价最优 500 家,列全国机械工业行业第 58 位。

1996年2月,本公司临时股东大会通过《关于同意减少公司注册资本的决议》,经公告债权人无异议,并经山东省证券管理委员会鲁证管字[1996]23号文批准,回购644万股法人股,并予以注销。公司在山东省文登市工商行政管理局变更注册登记,注册资金5656万元。公司减资后总股本为5656万股,其中发起人股3500万股,社会法人股126万股,内部职工股2030万股。本公司总人数为2800人。

1996年5月,本公司经山东省人民政府规范确认后,更名为山东黑豹股份有限公司并于同年6月在山东省工商行政管理局变更注册登记,注册资本5,656万元。1996年6月,本公司于集团公司签订了《关于相互提供服务的协议》、《关于“黑豹”商标权使用的协议》及《土地使用权租赁协议》。集团公司向股份公司承诺不与股份公司在农用车生产及销售上发生竞争。

经山东烟台会计师事务所截止至一九九六年五月三十一日的[96]烟会审字49号审计,本公司资产总额为36,849.82万元,净资产总前为13,605.01万元。本公司现有生产规模及生产能力在全国四轮农用车行业中名列第一。

#### 6、组织结构

#### 7、职工情况

截止1995年12月31日,本公司共有职工2800人,其中行政管理人员75人,生产人员2424人,市场营销人员102人,技术开发人员46人,设备推修人员39人,财务及证券管理人员16人,其它人员98人。

本公司职工享有住房、教育等大面的福利,同时根据国家及地方政府的有关规定,享受养老保险、待业保险和退休制度。

本公司现有离退休职工34人,预计96年需支付退休金19万元,97年需支付退休金21万元。

#### 8、经营业务范围

“黑豹”系列农用运输车、肉类机械及其相关产品的研究、开发、制造、销售及维修服务。

#### 9、本公司主要业务。

本公司是国家机械工业部定点生产农用运输车的骨干企业,目前是全国最大的四轮农用运输车生产企业,主要从事农用运输车的生产和销售。

#### 10、产品与销售

(1)主要产品品种:本公司目前共生产“黑豹”牌0.5吨级WD1005单排座车、WD1005W双排座车、WD1005X厢式车、WD1005L冷藏车4个产品品种。

(2)生产能力:本公司目前已达到年产5万辆农用运输车的综合生产能力。

(3)市场销售及销售方式:本公司产品以内销为主,采取定点销售和配套厂家联销相结合的销售办法,在全国二十多个省、市、自治区县以上的农机公司设立了定点销售单位,并与遍布全国各地的400多个配套件生产厂家建立了联销关系,用户遍布全国各地。

(4)市场占有率:本公司的主导产品0.5吨级系列产品在全国四轮农用车生产企业中位居第一,同类产品国内市场占有率达70%,市场保有量七万辆。

#### 11、业务收入构成

目前,本公司的主营业务收入全部来自主导产品“黑豹”牌0.5吨级四轮农用运输车的销售收入。1993年至1995年本公司主营业务收入分别为:21,527万元、38,744万元、50,307.6万元。

#### 12、原材料、,配套件、能源及其供应

本公司生产所需的主要原材料是钢材和油漆。这些原材料由国内一些大的钢铁和油漆生产厂家生产供应,产品质量稳定,供应充分,能满足公司正常生产需要。

本公司主要配套件产品包括前减振器、后桥、发动机、变速箱、制动总泵、制动器等,全部由国内的一些专业生产厂家提供。这些配套件生产厂家,都是当工艺设备精良、配套齐全、检测手段完善、技术力量雄厚,有着二、三十年生产历史的企业,产品质量和供应都有充分保障,并与本公司保持着密切而良好的关系。

本公司原材料和主要配件不受特定地区特定供应商的控制,全部采用国产原材料和国内产品,不涉及到外汇平衡问题。

本公司在能源供应上不受限制。当地水资源、电网容量丰富,能满足公司正常生产需要,并为公司扩大生产规模提供充分保证。当地燃料公司、石油公司是国家允许经营煤炭、石油的专业单位,货源充足,能满足供应。

### 13、无形资产

(1) 商标:根据本公司与集团公司签订的关于商标专有权使用协议,集团公司所拥有的“黑豹”牌商标权(注册号 550633),可以由本公司无偿使用,但是应按销售额比例与集团公司授权使用该商标的其它单位分摊该商标所花费的广告宣传、商标验证等费用。

(2) 土地使用权:根据本公司与集团公司签订的土地使用权租赁协议,本公司有偿租赁使用集团公司拥有的共计 165771.02 平方米土地使用权。土地租赁费每年 16.58 万元,每五年可由本公司和集团公司协商变更。使用期限四十年(至土地使用权证到期之日止),土地处置方案已获山东省土地局工土用字[1996]19 号文批准。

### 14、研究开发

本公司注重新产品的研究及开发,现有研究开发人员 46 人,受过高等教育,其中拥有高级工程师 3 人,工程师 8 人,助理工程师 23 人。近五年来,先后自行开发研究出了 0.5 吨级 WD1005 单排座车、WD1005W 双排座车、WD1005X 厢式车、WD1005L 冷藏车,HB1205CK 载客农用车,1 吨级 HB2310CW “的士头”、HB2310K 面包车,1.5 吨级 WD2815 单排座车、WD2815D 自卸车、HB2815K 面包车三大系列 10 个品种的农用运输车。

### 15、技术改造和建设项目

本公司本次股票发行成功后将实施“扩建年产 5 万辆农用车焊装线技术改造项目”、“扩建年产 5 万辆农用车漆处理线技术改造项目”和“扩建 10 万辆农用车总装线技术改造项目”。详见本招股说明书“六、募集资金的运用”一节。

## 九、董事、监事及高级管理人员

孙军齐先生,44 岁,大专学历,高级经济师,历任文登肉类机械厂党委书记、厂长,文登机械工业总公司副总经理兼文登农用运输车厂党委书记、厂长,现任本公司董事长兼总经理。

孙明先生,36 岁,大专学历,经济师,历任文登农用运输车厂办公室主任、副厂长,现任本公司董事、副总经理。

孙显友先生,32 岁,大学毕业,工程师,历任文登农用运输车厂设计科副科长、副厂长,现任本公司董事、副总经理。

毕崇仁先生,36 岁,大学毕业,工程师,历任文登农用运输车厂设计科副科长、科长、副厂长。现任本公司董事、副总经理。

高山先生,38 岁,中专毕业,工程师,历任乳山轻工机械厂车间主任,文登农用运输车厂厂长助理、副厂长,现任本公司董事、副总经理。

孙显臣先生,43 岁,大专学历,经济师,历任文登糖厂车间主任、生产科长、供销科长、副厂长,文登香料厂副厂长,文登机械工业供销公司副经理、文登农用运输车厂副厂长。现任本公司董事、副总经理。

周桂传先生,41 岁,大专学历,会计师,历任文登陶瓷厂财务科科长,文登轴承厂财务科科长,

文登钢球厂副厂长、文登农用运输车厂总经济师,现任本公司董事、总经济师。

孙风谦先生,39岁,大学毕业,高级工程师。历任牟平发动机厂设计科科长、副总工程师、总工程师,现任本公司董事、副总经理。

纪志轩先生,45岁,高中毕业,助理工程师,历任文登农用运输车厂车间主任、质检科科长、厂长助理、副厂长,现任本公司董事、副总经理。

王连国先生,46岁,中专毕业,政工师,历任中国人民解放军总参通讯部第二通讯工程团参谋,文登农用运输车厂保卫科科长、党委副书记,现任本公司监事会主席。

俞树悦先生,51岁,大专学历,政工师,历任文登金属加工厂财务科科长、供销科长文登香料厂副厂长,文登农用运输车厂工会主席,现任本公司监事。

宋光先生,38岁,高中毕业,技师,历任文登农用运输车厂质检二科副科长、设计科副科长,现任本公司监事。

王远云先生,41岁,高中毕业,技师,历任文登农用运输车厂车间副主任、设计科副科长,现任本公司监事。

高锦玉先生,52岁,高中毕业,历任文登农用运输车厂质检二科科长,现任本公司监事。

## 十、经营业绩

### 1、生产经营状况

根据山东烟台会计师事务所[96]烟会审字49号审计报告,截止1996年5月31日止,本公司前三年的经营业绩如下:

(单位:千元)

|      | 1996年1—5月  | 1995年度     | 1994年度     | 1993年度     |
|------|------------|------------|------------|------------|
| 销售收入 | 164,121.31 | 503,075.61 | 387,436.20 | 215,267.91 |
| 销售利润 | 34,055.69  | 114,248.51 | 73,959.29  | 17,917.03  |
| 利润总额 | 34,054.49  | 113,660.50 | 74,264.94  | 17,961.09  |
| 税后利润 | 22,816.51  | 76,152.53  | 49,757.51  | 8,687.58   |

说明:所得税率为33%

### 2、产品质量、性能方面的情况

本公司自行设计开发的“黑豹”牌系列中、小吨位农用运输车,设计合理,操纵灵活,乘坐舒适,质量可靠,价格低廉,油耗、噪声、烟度等指标在国内处于领先地位,自投放市场以来,长期呈现供不应求的局面。“黑豹”WD1005系列农用运输车在山东省首届农机市场调查活动中,被弹为“农村消费者喜爱的产品”。“黑豹”WD1005W—II型农用运输车,1995年通过国家部颁可靠性考核,在全国同类产品中得分最高,被评为优等品,并被机械工业部农业装备司和科技与质量监督司联合推荐为可靠性产品。

## 十一、股本

1、本公司于1993年2月经威海市体改委威体改发[1993]8号文批准,由原山东文登农用运输车厂为发起人,以定向募集方式设立。经山东文登审计师事务所文审师评估字[1993]第1号评沽,并经文登市机械工业总公司文机械字[1993]5号文确认,将山东文登农用运输车厂生产经营性净资产5877万元中的5250万元以66.67%的比例折为3500万发起人股,其余627万元由股份公司无偿使用,另以定向募集方式以1:1.5元的溢价向法人机构和内部职工募集2800万股,形成总股本6300万股,其中发起人法人股3500万股,社会法人股770万股,

内部职工股 2030 万股,每股面值 1 元。当年 6 月在文登市工商行政管理局登记注册,注册资本 6300 万元。

2、1999 年 2 月,为了规范公司的股本结构,促进公司长远发展,公司 1996 年度临时股东大会通过决议,并经山东省证券管理委员会鲁证管字(1996)23 号文批准,以每股 2 元的价格回购并注销法人股 644 万股,公司股本总额由 6,300 万股减为 5,656 万股。

1996 年 5 月,本公司依据《公司法》进行规范,经山东省体改委鲁体改函字[1996]32 号文和山东省人民政府鲁政股字[1996]6 号文批准确认,并于当年 6 月在山东省工商行政管理局重新注册登记,注册资本 5,656 万元,计 5,656 万股。

### 3、本次发行前的股本结构

| 股权类别    | 股数(万股) | 占总股本比例(%) |
|---------|--------|-----------|
| 总股本     | 5,656  | 100       |
| 法人股     | 3,626  | 64.11     |
| 其中:发起人股 | 3,500  | 61.88     |
| 其他法人股   | 126    | 2.23      |
| 内部职工股   | 2,030  | 35.89     |

### 4、本次发行结束后,本公司股本结构:

| 股权类别           | 股数(万股) | 占总股本比例(%) |
|----------------|--------|-----------|
| 总股本            | 7,000  | 100       |
| 法人股            | 3,626  | 51.8      |
| 其中:发起人股        | 3,500  | 50        |
| 其他法人股          | 126    | 1.8       |
| 内部职工股          | 1,624  | 23.2      |
| 社会公众股          | 1,750  | 25        |
| (其中占额度上市内部职工股) | 406    | 5.8       |

5、本次发行前本公司净资产总额 13605.01 万元,每股净资产 2.14 元。

6、本次发行后本公司净资产总额 31097.73 万元,每股净资产 4.44 元。

7、本次发行前,山东黑豹集团公司除持有本公司的全部发起人股 3,500 万股外,于 1996 年 5 月以每股 2 元的价格收购山东文登黑豹职工合股基金持有的本公司法人股 106 万股,合计持有本公司股 63,606 万股,占本公司总股本的 63.76%。本次发行后山东黑豹集团公司仍持有上述 3606 万股股票,占本公司总股本的 51.51%。

### 8、本次发行前,本公司前十名最大股市持股情况如下:

| 股东名称     | 持股数(万股) | 占发行的法股本比例(%) |
|----------|---------|--------------|
| 山东黑豹集团公司 | 3606    | 63.76        |
| 威海烟草公司   | 20      | 0.35         |
| 唐天泽      | 20      | 0.35         |
| 徐寿山      | 20      | 0.35         |
| 尹淑云      | 20      | 0.35         |
| 丁培明      | 20      | 0.35         |
| 胡光兴      | 20      | 0.35         |
| 盛中碧      | 20      | 0.35         |

|     |         |       |
|-----|---------|-------|
| 李爱迎 | 17.91   | 0.32  |
| 张杰  | 17.7    | 0.31  |
| 合计  | 3781.61 | 66.86 |

9、本公司董事、监事及高级管理人员持股情况：

| 股东名称 | 职务      | 持股数（股） | 占发行前总股本比例（%） |
|------|---------|--------|--------------|
| 孙军文  | 董事长兼总经理 | 27,000 | 0.047        |
| 孙明   | 董事兼副总经理 | 0      | 0            |
| 孙显友  | 董事兼副总经理 | 30,000 | 0.053        |
| 毕崇仁  | 董事兼副总经理 | 27,000 | 0.047        |
| 高山   | 董事兼副总经理 | 27,000 | 0.047        |
| 孙显臣  | 董事兼副总经理 | 31,000 | 0.055        |
| 孙风谦  | 董事兼副总经理 | 10,000 | 0.018        |
| 周桂传  | 董事兼总经济师 | 80,000 | 0.053        |
| 纪志轩  | 董事兼副总经理 | 0      | 0            |
| 王连国  | 监事会主席   | 30,000 | 0.053        |
| 俞树悦  | 监事      | 37,000 | 0.065        |
| 宋光   | 监事      | 5,000  | 0.009        |
| 王远云  | 监事      | 1,000  | 0.002        |
| 高锦玉  | 监事      | 2,000  | 0.004        |

十二、主要固定资产

截止 1996 年 5 月 31 日, 本公司固定资产帐面原值 10,759.7 万元。帐面净值 9,381.9 万元。全部固定资产在本公司所在地文登市龙山路 107 号, 包括房屋建筑物、通用设备、运输设备等四大类, 具体用况列表如下:

(单位: 万元)

| 类别    | 原值       | 累计折旧    | 净值      |
|-------|----------|---------|---------|
| 房屋建筑物 | 4503.04  | 382.58  | 4120.46 |
| 通用设备  | 3364.59  | 502.69  | 2861.90 |
| 专用设备  | 2243.06  | 335.13  | 1907.93 |
| 运输设备  | 649.01   | 157.40  | 491.61  |
| 合计    | 10759.70 | 1377.80 | 9381.90 |

十三、资产评估

1、资产评估情况

根据山东审计师事务所鲁审事评字[1996]第 128 号评估, 资产评估汇总如下 (评估基准日 1995 年 12 月 31 日):

(单位: 万元)

| 资产项目 | 账面原值 | 帐面净值 | 评估值 | 增加值 | 增加率% |
|------|------|------|-----|-----|------|
|------|------|------|-----|-----|------|

|      |           |           |           |          |       |
|------|-----------|-----------|-----------|----------|-------|
| 流动资产 | 20,086.07 | 20,086.07 | 20,086.07 |          |       |
| 长期投资 | 10.79     | 10.79     | 10.79     |          |       |
| 建筑物  | 4503.04   | 4,209.58  | 5,772.85  | 1,563.27 | 37.14 |
| 机器设备 | 6256.66   | 5,534.79  | 8,385.56  | 2,850.77 | 51.51 |
| 在建工程 | 4566.19   | 4,566.19  | 5,745.06  | 1,178.87 | 25.82 |
| 资产总计 | 35422.75  | 34,407.42 | 40,000.33 | 5,592.91 | 16.25 |
| 流动负债 |           | 19,296.06 | 20,474.93 | 1,178.87 | 6.11  |
| 长期负债 |           | 2,500.00  | 2,500.00  |          |       |
| 负债总计 |           | 21,796.06 | 22,974.93 | 1,178.87 | 5.41  |
| 净资产  |           | 12,611.36 | 17,025.40 | 4,414.04 | 35.00 |

2、本公司为本次股票上市需要,全部生产经营性资产经山东审计师事务所鲁审字评字[1996]第128号重新评估,主要是建筑物和机器设备增值44,140,383.31元,经本公司第四次股东大会确认,本公司此次暂不作相应的帐务调整。

#### 十四、财务会计资料

经山东烟台会计师日务所(96)烟会审字49号审计,本公司1993—1996年5月31日的资产负债表和利润表分别列示如附表一、二。

##### 3、主要会计政策

上面的会计报表是根据下列重要会计政策编制的,该等会计政策是依据《股份制试点企业会计制度》、《股份制试点企业执行新财务会计制度若干问题的规定》和《企业会计准则》等法规制度确定的。

##### (1) 会计核算

公司会计报表编制及会计核算采用权责发生制原则。

##### (2) 会计年度

来用公历制自每年1月1日起至12月31日止。

##### (3) 记帐本位币

以人民币为记帐本位币。

##### (4) 应收帐款及坏帐准备

公司持年末应收帐款余额的5%提取坏帐准备,并计入当期损益。

##### (5) 存货

存货核算按实际成本计价,发出和领用的存货来用加权平均法计算实际成本; 低值易耗品采用一次摊销法。

##### (6) 长期投资

A、债券投资:持成本法核算,并依据约定利率与投资额按期计提投资收益;

B、股权投资:长期投资凡占被投资单位权益20—50%的,按权益法核算;20%以下的持成本法核算,超过51%的编制合并报表。截止1996年5月31日公司不存在股权投资。

##### (7) 固定资产及折旧

固定资产持使用期限在一年以上,单位价值在2,000元人民币以上的房屋建筑物、机器设备和运输工具等标准确定;固定资产入帐按历史成本计价,折旧采用直线法,并预计5%的残值。固定资产折旧年限如下:

房屋建筑物 20年

机器设备 10 年  
运输工具 5 年

(8) 税项

税项是根据期间的经营业绩持国家及地方规定的税种、税率缴纳。

增值税税率: 17%

所得税税率: 33%

城市推护建设税税率: 7%, 以实缴增值税为基数

教育费附加: 3%, 以增值税为基数

(9) 利润分配

公司董事会依据《公司法》提出分配预定, 按税后利润的 10% 和 5% 计提法定盈余公积金和法定公益金, 税后利润扣除法定盈余公积金和法定公益金后, 提取任意公积金及分配股东股利, 待股东大会审议通过后执行。

4、债项:

经山东烟台会计师事务所 (96) 烟会审字 49 号审计, 本公司 1996 年 5 月 31 日的主要债项情决如下所示:

1996 年 5 月 31 日。公司短期借敖余额 1400 万元, 长期应付款 2500 万元, 均为人民币借款:

(单位: 万元)

|       | 余额   |      | 利率      | 抵押或<br>债务期限          | 担保<br>情况 | 其它<br>限定<br>条件 |
|-------|------|------|---------|----------------------|----------|----------------|
|       | 短期   | 长期   |         |                      |          |                |
| 银行贷款  | 200  |      | 10.08%  | 96.1.18 至<br>96.6.28 | 担保       | 无              |
|       | 1200 |      | 12.065% | 96.1.18 至<br>96.6.30 | 担保       | 无              |
| 长期应付款 | 2500 |      | 12.24%  | 95.3.31 至<br>98.3.31 | 无        | 无              |
| 合计    | 1400 | 2500 |         |                      |          |                |

5、近期财务指标:

| 指标名称      | 1996 年 1 — 5 月 | 1995 年 |
|-----------|----------------|--------|
| 流动比率      | 1.09           | 1.04   |
| 速动比率      | 0.48           | 0.45   |
| 每股收益 (元)  |                | 1.21   |
| 每股净资产 (元) | 2.41           | 2.00   |
| 净资产收益率    |                | 60.38% |
| 资产负债率     | 63.08%         | 63.39% |
| 应收帐款周转率   | 2.64           | 10.79  |
| 存贷周转率     | 1.03           | 4.00   |

十五、盈利预测

本盈利预测是根据业经中国注册会计师审计的公司前三年经营业绩和现时各项基础能力及公司发展潜力的基础上, 遵循我国现行法律、 行政法规和财务会计制度的有关规定, 按照公认的会计准则, 采用正确的计算方法, 本着求实、 稳健的原则而编制的。盈利预测假设条件包括如下诸项:

(1) 本公司所遵循的国家及地方现行的法律、 行政法规及财务会计制度或经济政策无重大变化;

(2) 本公司在盈利预测期间内, 有关信贷利率、 税率、 汇率及市场行情在正常范围内变化;

(3) 本公司的经营活动不受到资源短缺或成本严重变动的不利影响;

(4) 本公司所从事的行业布局及产品市场状况不发生重大变化;

(5) 无其他人力不可抗拒的因素及不可预见的因素重大不利影响。

山东烟台会计事务所对本公司所做的 1996 年度的盈利预测如下:

1996 年度盈利预测表 (单位: 万元)

| 项目             | 1996 年 |
|----------------|--------|
| 一、主营业务收入       | 58,000 |
| 减: 营业成本        | 42,920 |
| 销售费用           | 1,102  |
| 管理费用           | 1,450  |
| 财务费用           | 780    |
| 营业税金及附加        | 180    |
| 二、主营业务利润       | 11,568 |
| 加: 其他业务利润      | 150    |
| 三、营业利润         | 11,718 |
| 加: 投资收益        |        |
| 营业外收支净额        | 10     |
| 四、利润总额         | 11,728 |
| 减: 所得税         |        |
| (按 15% 所得税负计算) | 1,759  |
| (按 33% 所得税率计算) | 3,870  |
| 五、净利润          |        |
| (按 15% 所得税负计算) | 9,969  |
| (按 33% 所得税率计算) | 7,858  |

按 33% 所得税率计算, 预计:

1996 年全面摊薄每股盈利 1.12 元。

本次发行市盈率 11.48 倍

## 十六、重要合同及重大诉讼事项

### 1、重要合同

(1) 本公司与集团公司于 1996 年 6 月 5 日签订相互提供服务协议就集团公司与本公司之间的相互提供服务及不竞争等事项进行了规定。

(2) 本公司与集团公司于 1996 年 6 月 20 日签订土地使用权租赁协议, 由集团公司向本公司租赁土地使用权共 165,771.02 平方米, 本公司每年向集团公司依法缴付费用。

(3) 本公司与集团公司于 1996 年 6 月 5 日签订商标专有权使用协议, 本公司可以无偿使用集团公司拥有的“等豹”牌商标权(注册号 550633), 但是应持销售额比例与集团公司授权使用该商标的其它单位分摊该商标所花费的广告宣传、商标验证等费用。

## 2、重大诉讼事项

截止本招股说明书刊登之日, 本公司的董事、监事、高级管理人员并无涉及任何重大诉讼及仲裁, 而且据本公司董事会所知, 亦无任何尚未了结或面临重大威胁的诉讼。

## 十七、公司发展规划

本次股票发行上市之后, 本公司将进入一个全新的发展时期。公司将一如既往地坚持技术进步, 强化企业管理, 利用上市公司的优势以及国家产业政策的支持, 珍惜和牢固把握发展机遇, 稳步提高经济效益, 为股东创造丰厚的回报。

### 1、发展战略目标

本公司现有的生产规模居本行业之首。经过“八五”技术改造, 公司的规模、实力、效益都有了很大的发展, 产品水平和工艺技术水平有了长足的进步, 在国内同行业中处于领先地位。在国家振兴机械工业、大力发展农业以及支农产业的大气候下, 本公司将连续实施技术改造工程, 在产品质量、产品结构、技术开发上下功夫, 挖掘既有潜力, 提高整体素质, 增强有争能力, 优化经济运行质量, 以速度高、效益好为运行目标, 实现快速稳步全面发展。

(1) 本公司的近期发展目标是: 充分利用现有条件, 继续完成第三期技改工程。到 1997 年底形成年产 10 万辆农用运输车的综合生产能力。“九五”期间, 再进行三期技术改造, 到本世纪末、下世纪初使农用运输车年综合生产能力提高到 30 万辆。与此同时, 密切注意国内外新的技术动向和市场需求导向, 积极开发运合我国国情、价格低廉、性能优良的新产品。“九五”期间, 在现有产品结构的基础上, 使产品品种扩大到 20 个。

(2) 本公司的远期发展目标是: 扩大规模和增强实力相结合, 提高企业素质, 加快资产增值深值, 提高经济效益, 提高产品的市场竞争能力, 扩大公司产品的市场占有率, 保持在农用运输车行业的领先地位。

### 2、主要措施

为达到上述发展目标, 本公司将多渠道、多层次积极筹措资金, 扩建厂房和生产流水线。引进先进技术和设备, 提高生产能力和产品质量, 不断开发新产品, 深化改革, 强化管理, 降低生产成本, 提高经济效益。

(1) 依靠专业化协作。树立名牌形象, 产、学、研相结合, 消化吸收和自主创新相结合, 发展新产品。遵循科教兴业方针, 改善技术装备, 积极培养和吸纳各类专业技术人才, 全面提高职工的业务素质和劳动技能。

(2) 完善供应渠道, 改重要原材料的间接供应为直接供应。加强配套协作管理, 选国内一流的配套零部件。

(3) 面向用户, 持照用户的要求确定产品的质量目标, 加强内部教育和制度建设, 形成牢固的质量意识, 实现“为用户服务、对用户负责、让用户放心、使用户满意”的承诺。

(4) 加强质量管理, 形成设计、制造、装配、调试、检验一条龙的质量负责制度, 科技和管理相结合, 制造和服务相结合, 技术、管理、服务措施全面到位, 对质量问题标本关治, 建立适应社会主义市场经济的质量保证机制。把产品质量引入长期稳定、不断提高的良性循环。

(5) 充分利用产品的质量优势、价格优势和经营规模优势, 立足国内市场, 加强售前售后服务, 巩固老市场, 开发新市场, 吸引新用户, 挖掘市场潜力, 力争到本世纪末使产品的国内市场占有率有一个很大的提高。目前公司主导产品的主要销售市场集中分布在山东省和东北、华北地区, 西北西南、中原地区的覆盖面相对较少, 而西北、西南以及中原地区地域广阔, 农业

人口基数很大,是亟待开发的一个大市场,本公司将抓住机遇,积极开拓这些市场。另外在国际市场上,东南亚、南美等发展中国家对农用运输车也有较大市场需求,本公司将有针对性地开展组织开发国外市场,从而使公司在下个世纪发展成为一个国际性的大型农用运输车生产企业。

#### 备查文件

- 1、山东烟台会计师事务所关于本公司财务状况的审计报告
- 2、山东烟台会计师事务所关于本公司 1996 年、1997 年盈利预测报告
- 3、山东审计师事务所关于本公司的资产评估报告
- 4、山东省对外律师事务所关于本次股票发行、上市的法律意见书
- 5、山东省对外律师事务所律师工作报告
- 6、本公司章程
- 7、本公司营业执照。
- 8、山东省计划委员会、山东省证券管理委员会关于本公司股票发行额度的批复
- 9、上海证券交易所关于本公司股票上市的承诺函
- 10、承销协议
- 11、山东省证券管理委员会关于本公司减少注册资本的批复
- 12、山东省人民政府关于本公司减少注册资本的批复
- 13、山东省人民政府关于本公司规范确认的批复
- 14、山东省人民政府关于本公司所得税执行问题的批复
- 15、土地租赁协议
- 16、相互提供服务协议
- 17、“黑豹”商标专用权使用协议