

天津南开戈德股份有限公司配股说明书

主承销商:山东证券有限责任公司
上市证券交易所:深圳证券交易所
股票简称:南开戈德
股票代码:0537

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,国家证券监督管理机构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。

公司名称:天津南开戈德股份有限公司

注册地址:天津经济技术开发区泰达中心(第三大街 16 号)

发行人律师事务所:北京观韬律师事务所

配售股票类型:人民币普通股

每股面值:人民币 1 元

配售数量:1,586.5734 万股

配售价格:每股人民币 19.80 元

配售比例:以 1998 年 12 月 31 日总股本数 13,797.098 万股为基数,每 10 股配售 3 股,即以现行总股本 19,867.8211 万股为基数,每 10 股配售 2.083334 股

一、绪言

本配股说明书根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《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内容和格式准则(第四号)配股说明书的内容与格式》(1999 年修订)、《关于上市公司配股工作有关问题的通知》等国家有关法律、法规和文件编写。本次配股方案经本公司 1999 年 12 月 16 日召开的 1999 年第二次临时股东大会通过,报经中国证券监督管理委员会天津监管办公室津证办字[2000]18 号文审核同意,并经中国证券监督管理委员会证监公司字[2000]73 号文核准。

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、完整性负个别的和连带的责任。

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。除本公司董事会和主承销商外,没有委托或授权任何其他人士提供未在本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:深圳证券交易所

地址:深圳市深南中路 5045 号

法定代表人:桂敏杰

电话:(0755)2083333

传真:(0755)2083667

2. 发行人:天津南开戈德股份有限公司

地址:天津经济技术开发区泰达中心(第三大街 16 号)

法定代表人:李明智

联系人:刘艳 李江

电话:(022)23505339—308

传真:(022)23503336

3. 主承销商:山东证券有限责任公司

地址:山东省济南市泉城路 180 号

法定代表人:段虎

联系人:王岚 雷茂 孙明

电话:(021)54560310

传真:(021)54560403

副主承销商:福建省闽发证券有限公司

地址:福建省福州市五四路 158 号

法定代表人:张晓伟

联系人:龚蕊

电话:0791—6630321

传真:0791—6630321

分销商:浙江证券有限责任公司

地址:浙江省杭州市延安路 400 号二轻大厦

法定代表人:林益森

联系人:吴丹枫

电话:0571—7084440

传真:0571—7062121

分销商:东方证券有限责任公司

法定地址:上海市浦东新区东方路 1025 号

法定代表人:朱福涛

联系人:俞露 马倬俊

电话:021—62568800

传真:021—62569331

4. 主承销商律师事务所:上海市锦天城律师事务所

地址:上海市浦东新区世纪大道 2 号金茂大厦 25 层

经办律师:沈国权 聂鸿胜

电话:(021)53850388

传真:(021)53850389

5. 发行人律师事务所:北京观韬律师事务所

地址:北京市西城区金融大街 33 号通泰大厦 B 座 6 层

经办律师:崔利国 杨光

电话:(010)88086638

传真:(010)88086645

6. 会计师事务所:天津津源会计师事务所

地址:天津市和平区睦南道利增里 B 座

经办注册会计师:王福才 朱辉

电话:(022)23391338

传真:(022)27128238

7. 股份登记机构:深圳证券登记有限公司

地址:深圳市深南中路 5045 号

法定代表人:黄铁军

电话:(0755)2083333

传真:(0755)2083859

三、主要会计数据

经天津津源会计师事务所审计的公司 1999 年 12 月 31 日主要会计数据如下:

单位:万元

总资产	61,759.93
股东权益(不含少数股东权益)	39,061.27
总股本(万股)	16,556.52
主营业务收入	35,639.45
利润总额	9,619.90
净利润	9,619.90

投资者欲详细了解公司的财务数据请阅读刊登在 2000 年 2 月 15 日《证券时报》、《上海证券报》上的本公司 1999 年年度报告。

四、符合配股条件的说明

公司董事会对照证监发[1999]12 号文关于上市公司的配股条件进行了逐项检查,认为公司 1999 年第二次临时股东大会通过的《增资配股方案》符合上市公司配股的现行政策和条件。公司董事会承诺:

1、公司与控股股东已经做到了在人员、资产、财务上的分开,公司的人员独立、资产完整和财务独立。

2、公司章程符合《公司法》的规定,并按照《上市公司章程指引》的要求于 1998 年 6 月 26 日召开的股东大会上进行了修改。

3、公司本次配股募集资金投资项目符合国家产业政策的规定。

4、公司前一次发行的股份已经募足,募集资金使用效果良好,本次配股距前次发行时间 1993 年 10 月已间隔一个完整的会计年度(1994 年 1 月 1 日-1999 年 12 月 31 日)以上。前次募集资金使用情况业经天津津源会计师事务所津源会字(1999)第 592 号出具专项报告。

5、公司上市后最近的三个完整会计年度(1997 年、1998 年和 1999 年)的净资产收益率分别为 10.16%、10.81%、24.63%(调整后分别为 10.02%、9.24%和 24.63%),符合净资产收益率平均在 10%以上的要求。

6、公司在最近三年内财务会计文件无虚假记载或重大遗漏。

7、本次配股募集资金后,公司净资产收益率将超过同期银行存款利率。

8、本次公司配售股票的类型为人民币普通股,配售的对象为股权登记日登记在册的公司全体股东。

9、本次配股比例为以 1998 年底公司股本总额为基数每 10 股配 3 股,公司本次配股发行的股份总数没有超过前一次发行并募足股份后公司股份总数的 30%。

如上所述,本公司符合国家有关政策对上市公司配售发行的条件要求,董事会同时保证:

1、本公司已按有关法律、法规的规定履行信息披露义务。

2、公司近三年没有重大违法、违规行为。

3、本公司遵照《招股说明书》披露的内容使用募集资金,个别变更事项经过了股东大会批准。

4、本公司股东大会的通知、召开方式、表决方式和决议内容符合《公司法》及有关规定。

5、公司股票发行申报材料不存在虚假陈述。

6、本次配股价格为 19.80 元,高于公司 1999 年经审计的每股净资产 2.36 元。

7、本公司未以其资产为本公司的现有股东或个人债务提供担保。

8、本公司的资金、资产未被控股股东占用,没有损害公司利益的关联交易。

五、公司上市后历年分红派息的情况

公司自 1993 年上市以来,各年度中期均未进行分配,年度分配情况如下:

年份	每股收益	分红派息方案	决议公告日	1993	0.23 元
10 股送 1 股派现金 0.40 元(含税)	1995.05.16	1994.05.17	1994	0.22 元	10 股派现金 1.60 元
1996.05.29	1996	0.21 元 暂不分配	1995	0.15 元	10 股派现金 1.10 元
1997	0.22 元	10 股派现金 1.78 元(含税)	1998.06.27	1998	0.25 元
10 股派 0.80 元(含税), 转增 2 股	1999.04.27	1999	0.58 元	10 股送 2 股	2000.03.17
权登记日	除权除息日				
1994.06.29	1994.06.30				
1995.06.12	1995.06.13				
1996.07.23	1996.07.24				
—	—				
1998.08.18	1998.08.19				
1999.06.18	1999.06.21				
2000.03.22	2000.03.23				

六、法律意见

北京观韬律师事务所作为发行人特聘专项法律顾问,就本次配股出具的结论性法律意见如下:

本所律师通过对股份公司提供的材料及有关事实的审查,认为股份公司本次股票公开发行申请符合《公司法》、《证券法》和国务院证券管理部门关于上市公司配股的规定。发行人已具备了现行法律、法规所规定的配股的主体资格、程序性条件和实质性条件,可以向中国证监会提交配股申报材料。

七、前次募集资金的运用情况说明

1、前次募集资金的到位时间、募集资金数额

公司前次股票发行期为 1993 年 10 月 25 日至 1993 年 11 月 30 日,系经天津市股份制试点工作领导小组津股试字(1993)11 号文件批准,发行股票 3,340 万股,面值 1 元,发行价格 3.68 元,实收股金 12,291.2 万元,扣除发行费用 334 万元,实际可用募集资金 11,957.2 万元。1993 年 11 月 29 日由天津会计师事务所(现已更名为天津津源会计师事务所)出具津会内字(1993)第 80 号验资报告。

2、前次招股说明书承诺的资金用途与实际运用情况的比较说明

公司前次公开发行股票扣除发行费用后募集货币资金 11,957.2 万元,已按《招股说明书》中的承诺或股东大会变更投向的决议全部投入,截止 1999 年 6 月 30 日,各项目具体情况如下:

(1)商场扩建工程

根据天津市计委津计商贸(1993)174 号文件批准进行征地和扩建商场。募集资金原计划投资为 5,200 万元。截止 1999 年 6 月 30 日累计实际投入资金 14,972.78 万元(其中募股资金 7,909.81 万元,银行贷款 7,062.97 万元)。新商厦已于 1998 年 12 月落成开业,扩大了商场营业面积、改善了购物环境,提高了企业知名度和竞争力。

(2)补充流动资金

原计划 1,357.2 万元,实际 1,357.2 万元,随着募集资金到位并按计划参与周转,缓解了公司资金紧张的状况。

(3)兴建吉利大厦第二期工程

原计划在公司首期定向募集资金已投入 1,750 万元的基础上,再投资 4,250 万元,截止

1994年底累计投入5,087万元。由于第二期投入采取委放形式,从1995年到1998年陆续收回,收回的资金转投商场扩建工程。投入期间累计实现委放利息收入1,299.28万元。

(4) 医疗和珠宝投资

原计划分别投资700万元和450万元用于医疗电子设备公司和珠宝首饰交易中心项目。为了增加投资收益,提高抗风险能力,经1994年5月28日召开的第四次股东大会讨论,决定改投天津证券有限责任公司2,200万元、天津环球磁卡股份有限公司372万元(120万股)、天津伊势丹有限公司21万美元(折合人民币118万元)。几年来,投资天津证券有限责任公司累计实现投资收益2,414.84万元,投资天津环球磁卡股份有限公司累计分红57.60万元,另获送股及转增股150万股。投资天津伊势丹有限公司一直没有回报。

3、实际投资项目变更情况说明

公司原招股说明书提出的募集资金使用项目,前(1)、(2)、(3)项已经按照计划投入,(3)项投入资金收回后转投(1)项,(4)项改投天津证券有限责任公司、天津环球磁卡股份有限公司和天津伊势丹有限公司。上述变更和转投项目分别在1994年5月28日召开的第四次股东大会、1995年5月16日召开的第五次股东大会以董事会工作报告的形式审议通过和1997年4月25日召开的第二届董事会第五次会议通过的“1996年年度工作报告”中得到批准。

4、天津津源会计师事务所对前次募集资金运用所出具的专项报告结论

经审核,贵公司董事会《关于前次募集资金使用情况的说明》及有关信息披露文件与实际使用情况完全相符。

八、本次配售方案

1、配售发行股票的类型:人民币普通股

每股面值:人民币1元

配售发行的股份数量:1,586.5734万股

每股发行价格:每股人民币19.80元

2、股东配股比例:以1998年12月31日总股本13,797.098万股为基数,每10股配售3股,即以现行总股本19,867.8211万股为基数,每10股配售2.083334股

3、预计募集资金总额和发行费用

本次配股募集资金总额为31,414万元,扣除本次配股发行费用总额928万元(其中包括承销费770万元,中介机构费用75万元,其他费用83万元),实际可募集货币资金30,486万元。

4、股权登记日:2000年7月20日 除权基准日:2000年7月21日

5、法人股股东放弃配股权的承诺

本公司国有法人股股东天津南开戈德集团有限公司是唯一持有本公司5%以上股份的股东,持有本公司10,128.5568万股,占总股本的50.98%,本次应配股份为2,110.116万股。经财政部“财管字(1999)343号”文件批准,该公司不参与本次配股。

其他97家法人股股东持有本公司股份2,498.832万股,占总股本12.58%,本次应配股份为520.59万股。本公司向股东发出征询函,有56家回函承诺全部放弃本次配股,数量为442.44万股,其余41家股东未在规定期限内回函,在配股期间将保留他们共计78.15万股的配股。

6、配股前后股本总额、股权结构

公司本次向社会公众股东配售的流通股部分1,508.4234万股,由主承销商组织承销团予以包销;为法人股股东保留的78.15万股配股,由承销团代销。如果足额认购,本次配股前后,股本总额、股权结构为:

项 目	配股前	比例	单位:股	
			增 加	尚未流通股

126,273,888	63.56%	781,500		
国有法人股	101,285,568	50.98%	-	其他法人股
24,988,320	12.58%	781,500	已流通股份	72,404,323
36.44%	15,084,234	股份总数	198,678,211	100.00%
15,865,734				
配股后	比例			
127,055,388	59.22%			
101,285,568	47.21%			
25,769,820	12.01%			
87,488,557	40.78%			
214,543,945	100%			

九、配售股票的认购方法

1、配股缴款起止日期:

2000年7月24日至2000年8月4日止(期内券商营业日),逾期不缴款者视为自动放弃认购权。

2、缴款地点:

●社会公众股股东凭本人身份证、股票帐户卡在股票托管券商处通过深圳证券交易所交易系统办理缴款手续。

●法人股股东及高级管理人员股东在本公司财务部办理缴款手续。

3、缴款办法

●股权登记日在册的“南开戈德”社会公众股股东,填写“戈德 A1 配”买入单,代码“8537”,每股价格19.80元,配股数量为其股权登记日持有的股份数乘以配售比例0.2083334后取整,不足一股部分不予认购。

若投资者在2000年7月21日至2000年8月4日办理了“南开戈德”股份的转托管,仍在原托管商处认购配股。

●法人股股东及高级管理人员股东缴款按本公司指定的方式办理。

4、对逾期未被认购股份的处理办法:

逾期未被认购的社会公众股配股余额由承销商包销,没有被认购的法人股配股则视同自动放弃。

十、获配股票的交易

1、获配股票中可流通部分的上市交易开始日:

社会公众股配股可流通部分的上市交易日期,将于本次配股缴款实施完毕,本公司刊登股份变动公告、验资报告并与深圳证券交易所协商后,再另行公告。

2、配股认购后产生的零股及其交易,按深圳证券交易所惯例办理。

3、在国务院就国有股、法人股的流通问题作出新的规定以前,本次法人股股东认购的配股暂不上市流通。本公司高级管理人员本次获配的股份按国家有关规定办理。

十一、募集资金的使用计划

本次配股募集资金31,414万元,扣除发行费用后,预计实际募集资金30,486万元。公司将利用配股募集资金投资于下列项目:

- 1、国家高新技术产业化推进项目——二维码加密识别系统及条码阅读器项目;
- 2、国家高新技术产业化示范工程项目——智能识别自动售货机项目;
- 3、高新技术产业化项目——智能识别自动售票/检票系统第一期工程项目;
- 4、高新技术产业化项目——年产4吨光学变色防伪油墨项目;
- 5、公司营销网络建设;

6、补充公司流动资金。

现具体说明如下：

1、二维码加密识别系统及条码阅读器项目

该项目经国家发展计划委员会“计高技(1999)1699号”文批准列入国家1999年高技术产业化推进项目,项目总投资5,000万元(其中工程建设投资3,440万元,流动资金仅计入铺底流动资金1,560万元),计划全部以募集资金投入。

二维条码技术产生于90年代初的美国,它属于一种崭新的自动识别技术。二维条码的特点是容量大、信息存储和传递的可靠性高且能自动识别。经过几年的发展,国际上该项技术已广泛地用于公共安全、交通运输、医疗保健、工业、商业、金融、海关等领域,国际条码协会目前正在大力推广此项技术。二维条码具有成本低、信息可随载体移动、不依赖于数据库和计算机网络、保密性强等优点。PDF417二维条码已被列为95期间国家重点科技攻关及推广项目,有关部门正制定实施方案,在国内试点应用。二维条码技术包括软件技术和硬件技术,二维条码阅读器是最重要的硬件之一。

本项目设计年产量10万台,销售收入50,000万元,利润总额7,250万元,投资回收期约3.63年。该项目属高科技项目,得到国家和地方政府的支持,市场前景广阔,并具有较高的经济效益。

2、智能识别自动售货机项目

该项目总投资15,400万元(其中工程建设投资8,688万元,流动资金仅计入铺底流动资金6,562万元),计划全部用本次配股募集资金投入。该项目经国家发展计划委员会“计高技(1999)1905号”文件批准,列入国家1999年高技术产业化示范工程项目。

自动售货机出现于本世纪80年代的美国和日本,主要销售小食品、冷饮、香烟、车票、邮票、信用卡等,自动售货机零售业是近几年在我国新兴的行业,有很好的发展前景。本公司是自动售货机关键技术“人民币智能识别系统”目前唯一的生产厂家,可同时识别和接受纸币和硬币,技术水平属于国内领先。

该项目设计能力为年产自动售货机30,000台,实现销售收入90,000万元,利润总额12,406万元,投资回收期约3.26年。本项目属于高科技产业项目,符合国家产业政策和公司长远发展规划,项目建成后,将成为公司的主要利润来源。

3、智能识别自动售票/检票系统第一期工程项目

该项目经天津市发展计划委员会“津计科技(1999)1030号”文件批准立项,项目总投资2,944万元(其中工程建设投资2,284万元,流动资金660万元),计划全部以募集资金投入。

自动售票机/自动检票机系统(以下简称售/检票系统)是集现代电子技术、数码技术、防伪识别技术的系统网络产品。该项技术始于七十年代,主要以美国、日本为代表,售/检票系统现已广泛流行于发达国家的地铁、铁路、高速公路与停车场等。据其应用领域的不同,市场主要划分为以下两个方面:铁路与轻轨铁路用的纸式售/检票系统和地铁、停车场与高速公路用的磁式售/检票系统。

该项目达产后年生产自动售票/检票系统500套,销售收入23,500万元,利润总额2,302万元,投资回收期约3.05年。该项目科技含量高,市场潜力大,具有较好的经济效益和社会效益。

4、年产4吨光学变色防伪油墨项目

该项目经天津市发展计划委员会“津计科技(1999)1023号”文件批准立项,项目总投资1,588万元(其中工程建设投资1,341万元,流动资金247万元),全部以募集资金投入。

光学变色防伪油墨(简称OVI)是利用光的干涉原理制造而成的,它是根据光学薄膜颜色有规律变化的特征达到防伪目的,目前世界上许多国家的货币上都采用了OVI防伪。OVI作为一线防伪新产品具有以下优点:公众防伪效果好、技术含量高、适用范围广、美观漂亮。据中

国防伪行业协会统计,1998年全国防伪产品的产值已超过60亿元,并且每年增长速度都在12%以上。因此,作为一线防伪的新兵 OVI 拥有相当大的市场潜力。

本项目设计生产能力为4吨/年,预计年销售收入4,000万元,利润总额929万元,投资回收期约2.19年。本项目有较好的市场前景和较高的投资回报,在技术上和经济上都是可行的。

5、公司营销网络建设,计划投入募集资金3,500万元。

随着公司自动售货机、二维码阅读器及自动售/检票系统等项目的展开,公司的营销工作越来越紧迫,考虑到上述几种产品的营销特性,公司营销网络的建设势在必行。公司准备在全国28个省、市建立600多个销售网点,其中在全国各中心城市、发达地区建立分公司或办事处30家及相应的售后服务中心,形成销售管理、售后服务、信息收集三位一体的格局。公司计划投资3,500万元建立上述市场营销网络,实现市场营销的动态综合决策、运作、服务、管理工程的系统化、现代化,所需资金全部用本次配股资金投入。上述营销网络的建立将极大地促进公司相关产品的销售。

6、补充公司流动资金1,000万元。

各项目投资计划见下表:

单位:万元

序号	项目名称	2000年	2001年	合计	见效时间
1	二维码加密防伪系统及条码阅读器	3,440	1,560	5,000	2002年
2	智能识别自动售货机	8,688	6,713	15,400	2002年
3	生产自动售/检票系统一期工程	2,284	660	2,944	2001年
4	年产4吨光学变色防伪油墨工程	1,341	247	1,588	2001年
5	公司营销网络建设	2,500	1,000	3,500	2000年
6	补充公司流动资金	500	500	1,000	2000年
—	合计	18,752	10,680	29,432	—

本公司按照项目的重要性排列上述各项目。上述项目共需要资金29,432万元,其余1,054万元募集资金继续用于补充公司流动资金。如果法人股配股部分未能足额认购,可能存在一定的资金缺口,由公司自筹解决。

十二、风险因素及对策

投资者在评价本公司此次发售的股票时,除本配股说明书提供的其它资料外,应认真地考虑下述各项风险因素。

1. 主要风险因素

(1) 经营风险

● 对原材料及其供货渠道的依赖

在特殊原材料的供应和精密非标准件的加工依赖国内和国外企业。二维条码系统项目主要依赖美国SYMBOL公司的零部件供货。

● 对主要客户的依赖

二维条码主要客户为金融、交通、公安等行业部门;自动售货机的客户涉及大的饮料厂家和零售服务企业,多为集团客户和小业主客户;自动售/检票系统则首先依赖于地铁交通部门。

● 技术更新换代的风险

二维条码阅读器主要采用 SKD 方式,转向快,自动售货机型号需要经常更新,有些技术具有一定的时效性。

● 融资能力的风险

受国家有关信贷政策的影响,虽然本公司具有较高的信誉,但融资能力仍会受到一定条件的限制。

● 外汇风险

二维条码材料供应涉及外汇结算,汇率的波动可能会对本公司的生产经营产生影响。

(2) 行业内部竞争风险

国内普通标准二维条码应用项目有十多家,国际自动售货机厂家已准备进入中国市场,包括一手正品机和二手翻新机。

(3) 市场风险

● 经营商业周期的风险

加密二维条码系统项目主要客户为行业市场,经营回款周期较长,可能受到商业周期的影响。如果自动售货机投资回收期过长,也会带来经营商业周期的风险。

● 相关行业制约因素

加密二维条码系统的推广应用受到行业部门管理水平的提高和技术更新速度的制约,自动售货机对传统零售商业造成分流和冲击,自动售/检票机取代传统运作方式存在一定的阻力。

● 市场培育和竞争地位的风险

作为新的零售业态,国内自动售货机处于从培育期向成熟期转变的过程中,国际对手和国内潜在竞争者存在后来居上的可能性;各商业银行和行业部门应用二维码软硬件技术处于试用和探索阶段,存在一些不确定因素。

● 加入世界贸易组织(WTO)的影响

中国正积极争取加入 WTO,并已进行了包括调整关税在内的准备工作。加入 WTO 对本公司的影响将视其具体实施的步骤、时间、条件而定,目前上述因素尚不明朗,但投资者须了解由此带来的风险。

(4) 政策性风险

国家宏观调控政策如国家产业导向、价格政策、税收政策等的变化,特别是税收优惠政策的变化,将会影响到本公司的生产经营和经济效益。

(5) 股市风险

股票市场投资收益与投资风险并存。股票价格的变动不仅受公司盈利水平和发展前景的影响,而且受投资者的心理预期、股票供求关系、国家宏观经济状况及政治、经济、金融政策等因素的影响。本公司股票市场价格可能会因出现上述风险因素而背离其投资价值,从而直接或间接地对投资者造成损失,投资者对此应有充分的认识和心理准备。

(6) 或有负债风险

公司为两公司借款提供信用担保,给公司带来一定的债务风险。

(7) 配股募集不足的风险

由于国家股配股和法人股配股由承销团代销,且公司为没有回复配股意向的法人股股东保留了配股权,本次配股可能出现未被足额认购的情况,存在配股募集不足的风险。

(8) 其他风险

由于从商业性经营企业转变为高科技产品生产为主的公司,在此过程中,存在是否适应高科技产品生产经营和管理的风险。

2. 主要风险对策

针对以上风险和影响,积极采取以下措施,将风险和影响因素降低到最小程度:

(1) 经营风险的对策

● 原材料及供货渠道依赖的对策

积极考虑多方面联系供货渠道,尽可能采用市场稳定的通用材料,特殊精密非标准件的加工尽可能在国内配套,有些部件逐渐变为自主开发生产,培养稳定的高质量的、高信誉度的供应体系,同主要供应商签定详细的供货协议。

● 对主要销售客户依赖风险的对策

积极做好市场前期推广工作,对重点客户利用公司在国内的技术优势、价格优势,提供全方面的服务,逐步建立全国网络代理销售服务体系,并立足长远,坚持把市场做大。

● 技术更新换代风险的对策

依托南开大学的多学科优势和公司自身的科研力量,增加研发投入,形成从研发决策委员会、研发中心到各专题研发小组的研发体系。不断推出新型产品,使产品在技术上保持领先地位。

● 融资能力风险的对策

本公司是我国防伪识别行业中处于垄断地位的上市公司,具有良好的信誉。公司除通过银行贷款、其它金融机构借款等间接融资渠道筹集资金外,还将拓宽融资渠道,增加直接融资比例,以满足公司日益发展的需要。

● 外汇风险的对策

针对可能产生的外汇风险,本公司将选择人民币或其它有利于本公司经营的币种作为合同结算的币种,以抵御外汇风险的影响。

(2) 行业风险的对策

面对行业风险,本公司将努力进行技术研究和新产品开发,提高公司产品在国内外同行业中的竞争力,始终占据行业制高点。同时加强营销网络的建设与完善,为客户提供优质的售后服务。

(3) 市场风险的对策

● 经营商业周期风险的对策

走质量效益型发展道路,缩短新产品专业化的周期,规范市场销售行为,加强市场销售回款管理,尽量缩短经营商业周期。

● 市场分割风险的对策

抢先在国内建立自己的营销网络,特别是在经济发达地区、中心城市和国民经济重要行业及领域开拓市场,创立公司产品的形象,提高公司的竞争能力。

● 相关行业制约风险的对策

加强新产品和最新防伪技术的宣传及报道,增强与相关行业的沟通,与行业主管部门和上下游企业的密切合作,不断推出符合市场需要的高技术产品。

● 市场培育和竞争地位风险对策

本公司已开始成为亚洲最强的二维码设备生产商和研发基地,生产成本最低,能够快速较好地实现与银行和其他客户的市场对接;自动售货机仍保持国内第一的地位,巩固主要客户区的营销优势,并积极开拓国内和国际市场。

● 加入 WTO 风险对策

中国加入 WTO 以后,由于预期关税的调整,本公司依托防伪技术的产品原料采购成本将大幅下降,更加巩固公司在亚太地区的条码设备供应商的地位;而在国内市场本公司拥有人民币的核心防伪识别技术,对于国际自动售货机厂商而言,本公司是其进入中国市场唯一的合作伙伴。另外,本公司正致力于制造体系的全面升级和质量管理体系的国际化,迎接新的挑战。

(4) 政策性风险的对策

本公司将理顺管理体制,搞活经营机制,在尽可能避免政策风险的同时多享受政策倾斜的

优惠;进一步加强对国家宏观经济政策以及行业相关的各项政策的研究,根据政策的调整及时制定公司相应的对策,以避免和减少因政策变动而对本公司产生的不利影响。

(5) 股市风险的对策

公司一方面积极采取措施,保持公司利润的稳定增长,为股东创造稳定丰厚的回报,尽可能降低投资风险;另一方面将严格按照《公司法》、《证券法》、《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》等法规,规范公司行为,及时、公正、公开地披露重要信息,加强与投资公众的沟通,树立公司的良好形象。

(6) 或有负债风险的对策

针对或有负债,公司密切关注被担保人的资信状况,避免债务风险,并在条件具备的情况下争取解除担保关系。

(7) 配股募集不足风险的对策

针对本次配股募集不足的风险,由于所涉及的配股数量和募集资金较少,并在确定募集资金量和投资项目时考虑了没有足额认购的可能,公司将在优先满足高科技项目资金需要的同时,加强资金的调度和周转,确保配股项目的顺利实施。

(8) 其他风险的对策

公司按照高科技企业产业化要求,调整了经营管理班子和组织结构,充实了适应工业化生产需要的专业管理人才和技术人才,其中新增高级职称人员 10 人,直接从事高科技生产经营管理的人员中,大专以上学历占 70%,初步具备了产业化大生产的管理能力;并正组织 ISO—9001 质量标准体系的认证工作,现代企业管理体系正在形成。

十三、咨询办法

投资者在阅读本说明书后如有疑问,可向本公司或向本次配股主承销商咨询。

天津南开戈德股份有限公司

董事长签名 李明智

二零零零年七月六日

附录

1、本公司 1999 年临时股东大会关于配股的决议(摘要):以 1998 年末公司总股本 13797.098 万股为基数,按每 10 股配 3 股的比例向全体股东配售;配股价格拟定为人民币 15—20 元/股;本配股预案自股东大会决议通过之日起有效期一年;授权董事会在决议有效期内办理配股工作有关事宜。

2、本公司 1999 年年度报告刊登在 2000 年 2 月 15 日的《证券时报》和《上海证券报》。

3、本公司第三届第十次董事会决议公告刊登在 1999 年 11 月 16 日的《证券时报》和《上海证券报》,本公司 1999 年临时股东大会决议公告刊登在 1999 年 12 月 17 日的《证券时报》和《上海证券报》。

4、公司章程修改内容简述:1997 年度股东大会对公司章程进行了修改,修改后的公司章程分为十二章,一百九十四条。新增的主要内容有:增加了股份增减和回购、股份转让、股东大会提案、股东大会决议、董事、董事会秘书、监事会决议、内部审计、会计师事务所的聘任等章节;新增了股东的确认、股东名册的建立、股权登记日的确定、股东查阅有关信息和索取资料的程序、对控股股东的约束、股东会议通知内容、授权委托书内容、召开临时股东大会的程序等条款;对公司董事会职权、董事会会议做了更为详细的条款约束;对通知和公告的方式进行了细化;对公司的合并、分立、解散和清算增加了办理的程序、对债权人的通知及保护股东合法权益、清算组在清算期间的职权等条款。1999 年第一次临时股东大会对公司名称、注册资本和经营范围、投资权限及信息披露报刊等内容进行了修改。

备查文件

1、修改后的公司章程正本

- 2、本次配股前最近的公司股份变动报告
- 3、1999 年年度报告
- 4、本次配股的承销协议书
- 5、前次募集资金运用情况的专项报告
- 6、本次配股的法律意见书
- 7、主承销商律师的验证笔录
- 8、中国证监会关于本公司申请配股的批复