

辽源得亨股份有限公司 2001 年度配股说明书

配股主承销商：深圳经济特区证券公司

**【重要提示】**

本公司董事会已批准本配股说明书，全体董事承诺其中不存在任何虚假、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

证券监督管理机构及其他政府部门对本次配股所做出的任何决定，均不表明其对本公司所配售的股票的价值或者投资人的收益做出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《中华人民共和国证券法》的规定，股票依法发行后，公司经营与收益的变化，由本公司负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

**【特别风险提示】**

1、受海外产品的冲击以及国内部分普通化纤产品产能过剩的影响，公司产品未来市场销售价格存在一定的不确定性；公司生产所需的原材料是以石油为最初原料，国际石油市场价格的频繁波动间接影响公司原材料的供应和生产成本变动。

2、1998—2001 年，公司享受政府财政补贴分别为 1500 万元、700 万元、500 万元，分别占公司当年利润总额的 53.5%、24.90%、8.60%。从已经获得补贴收入的 1998、1999、2000 年数据来看，财政补贴的取得及数额取决于地方政府，具有不确定性并呈下降趋势。预计未来两年，该补贴收入仍可能下降或最终取消。财政补贴的减少甚至取消将直接影响公司当年的损益。

以上因素使公司存在一定的市场风险和经营风险。投资者在评价公司此次配售的股票时，应特别认真考虑上述风险因素并仔细阅读本配股说明书中“风险因素”、“发行人基本情况”、“管理层讨论与分析”等章节的有关部分。

3、中鸿信建元会计师事务所有限责任公司（原吉林建元会计师事务所，以下简称“建元会计师事务所”）对本公司 1998 年度、1999 年度的财务报告出具了有解释性说明段的无保留意见的审计报告，请投资者注意阅读该审计意见全文及相关附注。建元会计师事务所已对该事项出具了补充意见，公司董事会、监事会已对相关事项作详细说明，也请投资者注意阅读。

股票名称：辽源得亨  
股票代码：600699  
公司注册地址：吉林省辽源市福兴路 3 号  
配股副主承销商：国信证券有限责任公司  
配股说明书公告时间：2001 年 11 月 17 日  
发行人中文名称：辽源得亨股份有限公司  
发行人英文名称：LIAOYUAN DEHENG CO., LTD  
发行人注册地址：吉林省辽源市福兴路 3 号  
股票名称：辽源得亨  
股票代码：600699  
发行股票类型：人民币普通股  
发行股票数量：18,014,536 股  
每股面值：人民币 1.00 元  
发行价格：每股人民币 7.00 元  
预计募集资金量(含发行费用)：126,101,752.00 元  
发行方式与发行对象：向配股股权登记日之公司  
全体股东配售股票

配股比例：以 2000 年 12 月 31 日总股本为  
基数 10：2.5

发行日期：2001 年 11 月 27 日—12 月 10 日

股票上市交易所：上海证券交易所

主承销商：深圳经济特区证券公司

副主承销商：国信证券有限责任公司

分销商：山东证券有限责任公司

分销商：兴业证券股份有限公司

分销商：湘财证券有限责任公司

发行人聘请的律师事务所：北京市国方律师事务所

发行人聘请的会计师事务所：中鸿信建元会计师事务  
所有限责任公司

配股说明书签署日期：2001 年 11 月 16 日

#### 释 义

本配股说明书中除文义另有所指，下列简称或名词具有如下含义：

- 1、发行人、本公司、公司、辽源得亨：指辽源得亨股份有限公司
- 2、配股：指向原股东配售股票
- 3、社会公众股：指本公司本次公开发行的每股面值  
人民币 1.00 元的普通股股票（A 股）
- 4、元：指人民币元
- 5、主承销商：指深圳经济特区证券公司
- 6、证监会：指中国证券监督管理委员会
- 7、上交所：指上海证券交易所
- 8、《公司法》：指《中华人民共和国公司法》
- 9、《证券法》：指《中华人民共和国证券法》
- 10、《通知》：指《关于做好上市公司新股发行工作的通知》
- 11、《办法》：指《上市公司新股发行管理办法》
- 12、《公司章程》：指辽源得亨股份有限公司章程
- 13、中化网：指中国化纤信息网(www.ccf.com.cn)
- 14、WTO：世界贸易组织
- 15、统计中心：指国家纺织工业局统计中心
- 16、项目、本项目 指 2,500 吨差别化氨纶纤维建设工程
- 17、东三省：指我国东北三省
- 18、前三年、近三年：  
指 1998、1999、2000 年
- 19、PTG：指聚醚二醇
- 20、PET：指聚对苯二甲酸乙二醇酯、聚酯切片
- 21、EG：指乙二醇
- 22、PTA：指对苯二甲酸
- 23、DTY：指拉伸变形丝
- 24、POY：指预取向丝
- 25、MDI：指二甲基甲烷二异氰酯
- 26、DMAC：指二甲基乙酰胺
- 27、Tex：指 1000 米纤维所具有的重量（克）

28、Dtex: 指 1/10Tex

## 第一章 概览

本概览仅为配股说明书全文的扼要提示，投资者做出投资决策前，应认真阅读配股说明书全文。

### 一、发行人基本情况

公司是按《股份有限公司规范意见》，经吉林省经济体制改革委员会、吉林省国有资产管理局吉改联批[1992]18号文件批准，1992年6月以辽源化纤厂为主体，与上海二纺机股份有限公司、中国化纤公司、中国吉林国际经济技术合作公司共同发起设立的定向募集公司，募集股份65,000,000股，1992年8月7日在辽源市工商行政管理局依法登记注册。

经中国证券监督管理委员会批准，公司于1993年11月10日向社会公众增资发行人民币普通股25,000,000股，发行后总股本为90,000,000股，新增发股份于同年12月6日在上海证券交易所上市。

2000年12月31日，公司股权结构如下：

股份类别	股数(股)	比例(%)
一、尚未流通股份	86,925,893	54.70
1. 国家股	49,510,229	31.16
2. 法人股	37,415,664	23.54
二、已流通股份	71,989,632	45.30
境内上市人民币普通股	71,989,632	45.30
三、股份总数	158,915,525	100

公司的经营范围为：纺织、化纤产品、包装品生产、加工制造、购销；机电产品（不含小轿车）、机械设备、计算机、办公自动化设备、化工产品、针纺织品、服装鞋帽、日用百货、木材、钢材、有色金属、建筑材料、土畜产品、汽车配件、陶瓷制品、五金交电、家用电器、五金矿产品、家具购销、餐饮、招待所服务、纸制品加工；本公司自产纺织品、化纤产品（国家统一联合经营的16种出口商品除外）；本公司生产、科研所需的原辅材料、机械设备、仪器仪表及零配件（国家实行核定公司经营的商品除外）。

公司主营业务为涤纶长丝的生产、经营；保健纤维、复合纤维制造、经营；电力、建筑材料生产、经营；计算机软、硬件开发、销售；餐饮、酒店服务等。

### 二、最近三年主要财务数据

单位：人民币元

项 目	2001 年中期	2000 年	1999 年	1998 年
(调整后)				
主营业务收入	88,768,208.24	227,624,529.17	151,778,284.59	65,840,462.82
净利润	10,231,217.39	46,588,425.32	22,980,585.98	28,048,748.20
总资产	715,086,005.67	566,589,773.67	405,859,263.25	331,696,896.07
股东权益	288,277,537.05	281,504,332.01	240,875,238.88	217,894,652.90
每股收益	0.064	0.293	0.174	0.212
每股净资产	1.78	1.77	1.82	1.65

年度加权平均	3.68	17.64	10.02	12.82
净资产收益率(%)				
扣除非经常性损益后				
	10,234,863.89	46,503,555.63	15,319,581.46	6,099,359.15
年度净利润				
扣除非经常性损益后年度加权				
	3.68	13.64	6.68	2.79
平均净资产收益率(%)				

### 三、本次发行概况

1、股票类型：人民币普通股（A股）

2、发行日期：2001年11月27日至2001年12月10日

3、发行方式与发行对象：向配股股权登记日之本公司全体股东配售股票

4、配股比例：以本公司2000年末总股本为基数每10股配售2.5股

5、每股发行价：7.00元

6、每股面值：1.00元

7、发行总量：18,014,536股

8、承销期：2001年11月27日至2001年12月10日

9、上市地点：上海证券交易所

10、募集资金：本次发行预计可募集资金126,101,752.00元，扣除发行费用5,860,000.00元后，实际可募集资金120,241,752.00元

### 四、本次募集资金用途：

本次配股募集资金计划全部用于年产2,500吨差别化氨纶纤维工程建设项目资本金。该项目经过了国家纺织工业局的初审和中国国际工程咨询公司的评估（咨化轻[1999]717号），具有良好的经济效益和社会效益，并经国家经贸委国经贸投资[2000]1027号文件批准，列入第三批国债专项资金技术改造项目，符合国家产业发展政策。

## 第二章 本次发行概况

### 一、说明

本配股说明书系根据《中华人民共和国公司法》（以下简称“《公司法》”）、《中华人民共和国证券法》（以下简称“《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》、《关于做好上市公司新股发行工作的通知》（证监发[2001]43号，以下简称“《通知》”）、《上市公司新股发行管理办法》（以下简称“《办法》”）、《关于发布〈公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第11号—上市公司发行新股招股说明书〉的通知》（证监发[2001]56号）等法律、行政法规、相关规定及公司的实际情况编写，旨在向境内公众投资者提供有关本公司的基本情况和股票发行与认购的各项有关资料。

本公司董事会依照以上国家法律、行政法规及相关规定对本次配股事项进行了逐项检查，认为本次配股发行符合《办法》和《通知》的有关规定。公司于2001年4月25日召开第三届董事会第九次会议表决通过本次增资配股的预案，于2001年5月28日召开2001年第二次临时股东大会逐项讨论、表决并通过本次增资配股的方案，授权董事会全权办理本次配股事宜。公司董事会依据股东大会决议对有关本次配股的决定依法承担相应责任。

本公司本次配股发行的最终核准部门是中国证券监督管理委员会。

### 二、本次配售发行的有关机构

1、发行人：辽源得亨股份有限公司

办公地址：吉林省辽源市福兴路3号

法定代表人：孟祥杰

联系人：由春玲

电话：0437-3512077

传真：0437-3520181

2、主承销商：深圳经济特区证券公司

办公地址：深圳市福田区滨河路证券大厦 20-26 层

法定代表人：王一楠

联系人：黄信泉

电话：0755-3379333-2240

传真：0755-2890006

3、副主承销商：国信证券有限公司

办公地址：深圳市红岭中路 1012 号

法定代表人：李南峰

联系人：倪颖

电话：010-66215566-255

传真：010-66211976

4、分销商：兴业证券股份有限公司

办公地址：福建省福州市湖东路 169 号天鹭大厦

法定代表人：兰荣

联系人：曾力

电话：0755-5574745

传真：0755-5598039

5、分销商：山东证券有限责任公司

办公地址：山东省济南市泉城路 180 号

法定代表人：段虎

联系人：王河

电话：0755-3225820

传真：0755-3225820

6、分销商：湘财证券有限责任公司

办公地址：湖南省长沙市黄兴中路 63 号

法定代表人：陈学荣

联系人：刘翔

电话：0755-2748548

传真：0755-2748548

6、发行人律师事务所：北京市国方律师事务所

负责人：丛培国

注册地址：北京市朝阳区安定路 39 号长新大厦 1401 室

经办律师：丛培国、张利国

电话：010-64416699

传真：010-64419699

7、审计及验资机构：中鸿信建元会计师事务所有限责任公司

法定代表人：濮良洪

办公地址：北京市西城区阜城门内宫门口 3 条街 1 号

经办注册会计师：彭雪松、韩波

电话：0431-8965345

传 真： 0431-8948188  
8、股份登记机构： 中国证券登记结算有限责任公司上海分公司  
总经理： 王迪彬  
注册地址： 上海市浦东新区陆家嘴东路 166 号  
电 话： 021-58708888  
传 真： 021-58754185  
9、股票上市交易所： 上海证券交易所  
法定代表人： 朱从玖  
地 址： 上海浦东新区浦东南路 528 号  
电 话： 021-68808888  
传 真： 021-68807813

### 三、发行基本情况

1、配售发行股票的类型： 人民币普通股  
每股面值： 人民币 1.00 元  
配售发行的股份数量： 18,014,536 股  
每股发行价格： 7.00 元  
发行方式： 向配股股权登记日之本公司全体股东配售

#### 2、配售比例及配售发行股份数量：

本次配股以公司 2000 年末股份总数 158,915,525 股为基数，向全体股东每 10 股配售 2.5 股，共计可配售股份 39,728,881 股，实际配售 18,014,536 股，其中：

(1) 国家股股东可配售 12,377,557 股，辽源市国有资产管理局已书面承诺（辽国资函[2001]6 号）全额放弃本次配股权，也不进行转让。吉林省财政厅以吉财企二[2001]857 号文件批复，同意辽源市国有资产管理局放弃本次配股。

(2) 法人股股东可配售 9,353,916 股。其中：

A、常州喷丝板厂（持有公司股份 653,590 股，占比 0.41%，可配股份 163,398 股）以现金 119,896 元认购应配股份，计 17,128 股。

B、其他法人股股东已书面承诺全部放弃配股，也不转让配股权。

(3) 社会公众股股东可配售 17,997,408 股，由主承销商组织承销团包销。

#### 3、预计募集资金总额及发行费用

若本次配售股份全部募足，预计可募集资金总额为 126,101,752.00 元，扣除本次发行费用总额 5,860,000.00 元后，实际可募集资金 120,241,752.00 元。

#### 4、股权登记日和除权基准日

股权登记日：2001 年 11 月 26 日

除权基准日：2001 年 11 月 27 日

5、本次发行股份的上市流通：本次获配股票可流通部分的上市交易日，预计为 2001 年 12 月 31 日前。法人股东所配售的股份，执行国家有关规定，暂不上市流通。

### 四、与本次承销和发行的有关事项

1、承销方式：社会公众股股东的配股由主承销商组织承销团包销，法人股东的配股由承销团免费代销。

#### 2、配股缴款起止日期

2001 年 11 月 27 日至 2001 年 12 月 10 日止（期内证券公司营业日），逾期不缴款者视为自动放弃配股认购权。

3、缴款地点：社会公众股股东在认购时间内凭本人身份证、股东帐户和资金帐户到上海证券交易所会员公司营业柜台办理缴款手续。

4、缴款办法：可流通社会公众股股东认购配股部分时，填写“得亨配股”（代码 700699），认购配股价格为 7.00 元/股，可配售数量的限额为其截止股权登记日持有股份数×0.25 后四舍五入取整数。

5、对逾期未被认购股份的处理方法：逾期未被认购的股份，由主承销商包销。

6、承销团机构名称与承销量：

承销团各成员及包销数量、比例如下：

	公司名称	包销数量（股）	包销比例（%）
主承销商	深圳经济特区证券公司	3,599,481	20
副主承销商	国信证券有限责任公司	5,399,222	30
分销商	山东证券有限责任公司	3,599,481	20
分销商	湘财证券有限责任公司	3,599,481	20
分销商	兴业证券股份有限公司	1,799,743	10

7、预计发行费用

本次发行预计总费用为 586 万元，其中：承销费用 378 万元；律师费用 35 万元；发行手续费用 70 万元；审计费用 33 万元；验资费用 7 万元；审核费用 3 万元；其他费用：60 万元（其他费用包括：刊登公告费用、印刷费用、复印打印费用、推介宣传费用等）。

8、本次发行有关重要日期

配股说明书公告日	2001 年 11 月 17 日
发行公告刊登日期	2001 年 11 月 17 日
预计发行日期	2001 年 11 月 27 日—12 月 10 日

### 第三章 风险因素

投资者在评价公司此次配售的股票时，除本配股说明书提供的其它各项资料外，应特别认真地考虑下述各项风险因素。根据重要性原则或可能影响投资决策的程度大小排序，列示公司风险因素及对策如下：

#### 一、市场风险

中国化纤产品市场需求潜力巨大。目前我国人均消费化纤产品 6 公斤，低于世界人均消费水平 8 公斤的 25%，这一显著的差距既蕴涵着极大的投资机会，也为市场带来了激烈的竞争。

中国化纤产品市场竞争激烈，表现在：（1）日本、韩国、中国台湾及欧、美等国家和地区向国内大量倾销化纤制品，抢占中国市场，据统计中心统计，2000 年上半年仅韩国对中国的化纤制品出口额就达 8.2 亿美元，在中国内地市场上的占有率为 25.5%，仅次于中国台湾地区而居第二位；（2）近年来中国大陆化纤产品产能增长非常迅速，到目前年生产能力已达 700 万吨，成为世界化纤产品生产最大国，但国内产品大多数为普通低档型，结构严重失调，部分产品市场供大于求，给生产经营企业带来巨大压力；（3）亚洲地区化纤工业正在迅速崛起，如印度、泰国、巴基斯坦、越南纺织化纤都进入快速发展阶段，他们以更低的劳动力资源和原料资源参与国际市场竞争，对我国低附加值产品出口构成极大威胁。

国内市场竞争主要集中在：（1）产品功能和质量的竞争。国内产品无论质量与功能与进口产品相比都有很大差距，国内出口纺织品服装 50% 以上所用化纤还要依赖进口，国内无法替代，因而为海外产品进入中国市场提供了广阔空间。据统计中心统计，2000 年我国进口了 165 万吨化纤产品，其中涤纶 102.5 万吨，用汇为 10.4 亿美元；涤纶长丝 40.3 万吨，用汇将近 5 亿美元。（2）价格竞争。国内自产产品多数普通、低质，加上总产量很大，部分产品供过于求，因而其竞争手段主要依靠低价，该部分产品的毛利率仅为 7—8%，生产企业处于盈亏边缘。

总而言之，国内对涤纶，尤其是涤纶长丝的需求，为涤纶长丝提供十分良好的市场依托；

国内常规涤纶产品货源较充足,国产技术含量高的涤纶产品所占比例不大。从发展的角度看,今后化纤业的竞争主体将从价格竞争转向产品品质、技术含量的竞争。

针对以上市场风险,本公司确定经营战略为:立足主业、做精产业、发展高科技。第一,加大产品结构的调整力度,改变多年一贯制的少品种,大批量的生产模式,根据市场变化和用户的需求,建立小批量、多规格、多品种、短周期的生产机制。在小批量,多规格,多品种方面加大差别化率开发力度,开发多孔丝、细旦丝、异形丝、网络丝替代进口丝以适应市场需求并加大利润空间;第二,加强信息资讯工作,通过市场营销人员、专职市场分析人员、国际互联网等多种方式和渠道,对国内外涤纶长丝市场,流行产品、技术趋势等各方面信息进行跟踪,随时掌握最新的国内、国际市场信息和技术动态,预测市场变化,建立起快速反应的生产营销机制,抢占市场先机;第三,加强科研力度,提高产品附加值,以氨纶为基础,逐步将公司产品向科技含量高的化纤新材料方向转化。

## 二、经营风险

### 1、原材料供应风险

公司的主要产品涤纶长丝是通过将 PET 切片干燥、加热、再熔融连续拉丝而制成,因而 PET 是本公司生产的重要原材料。目前国内生产 PET 的上游原料 PTA 和 EG 生产能力有限,还不能完全满足市场需求,不排除其价格上涨的可能性,上游原材料的供应不足价格上涨,无疑将带动 PET 价格上涨进而导致公司生产成本增加;此外,PTA 和 EG 是石化产品,其价格受国际市场原油价格影响较大,价格不具稳定性,PET 价格也同样随之而波动,直接影响公司产品的生产成本。

为规避原材料供应风险,本公司将采取在稳定原有原材料供应商的基础上,积极寻求包括进口在内的其他供应渠道,拓宽原材料需求之路策略的同时,注意保持一定的生产储备量,并进一步提高经营管理水平和生产技术水平,降低生产成本,减少原材料消耗。

### 2、对相关行业依赖的风险

化纤工业是纺织工业的基础原料行业,化纤行业发展状况存在对纺织行业一定程度的依赖风险。纺织行业的景气状况、发展周期、发展趋势以及纺织品的主要原材料棉花产量的高低、人们对纺织品消费倾向的改变等因素的变化将直接影响化纤产品需求量和销售价格。

目前国内外纺织市场外部环境趋于好转、国内全行业压缩总量、调整结构和刺激出口政策效果显现等利好因素的出现为国内化纤事业带来了良好的发展机遇,本公司将紧紧抓住这一发展契机,根据市场需求多元化的特点,在采取差别化产品经营策略的同时,扩大生产规模降低产品成本、增加产品科技含量提高产品附加值,以优质低价产品抢占市场,扩大市场占有率,在巩固和稳定原有客户的基础上,发展一批新客户、培养一批大客户,使公司在未来的市场变化中能保持通畅的销售渠道。

## 三、财务风险

### 1、负债率提升风险

本公司 2,500 吨氨纶建设项目是国家国债项目,中国工商银行将为公司提供 1.9 亿元人民币贷款,这一巨额资金的陆续到位将不断提高公司的负债率,给公司现行稳健的财务结构带来影响,增加公司的经营压力以及偿债风险。

### 2、所得税优惠政策取消风险

2000 年公司所得税享受辽源市政府优惠政策,实际缴纳税率为 15%,2002 年此优惠政策被取消,公司净利润将受到一定影响。

### 3、政府财政补贴减少风险

根据辽源市人民政府辽府函[1998]84 号《辽源市人民政府关于对辽源得亨公司给予资金支持的批复》,本公司自 1998 年开始在未来五年内将获得辽源市政府给予一定的财政补贴,每年的资金额度视具体情况而定。



依据上述政策，辽源市人民政府 1998 年、1999 年、2000 年分别补贴公司 15,000,000.00 元、7,000,000.00 元、5,000,000.00 元，以上数额占各年度净利润百分比分别为 53.48%、24.90%、8.60%。

财政补贴收入对公司利润有一定影响，但呈逐年下降趋势，未来两年公司享受的财政补贴数额仍不具有确定性，但无疑是进一步下降，直至最终取消，补贴收入的减少和取消将直接影响公司未来的净利润。

#### 4、应收帐款增加风险

2000 年，公司应收帐款周转率高达 19.74 次，原因之一公司销售主要采取现金收付制政策；之二是 2000 年 8 月公司以 27,486,828.34 元债权（应收帐款与其他应收款）抵偿购置辽源亚信纤维制造有限公司丙纶多功能生产线设备款，减少了应收帐款绝对值。随着公司经营规模的扩大以及市场发生变化，不排除应收帐款会随之增加从而提升坏帐损失的风险。

针对以上风险，本公司将采取以下对策：

1、谨慎使用贷款资金，专款专用、专项管理，严格按项目进展状况使用资金。当大量资金一时不能全部投入工程建设当中而出现暂时的闲置时，谨慎交由专业理财公司进行理财，以保持资金的有效增值；同时，加强项目建设管理，尽可能地加快项目建设进度，争取早日完成项目建设、产品投产而产生经济效益。

2、以产品差别化经营战略为导向，建立健全公司内部市场信息网络系统，强化市场研究，做到及时掌握市场变化动态，努力生产具有高附加值的适应市场需求的产品。

3、强化生产各环节内部控制，建立健全奖惩制度，以减少浪费、降低消耗，达到降低生产成本的目的。

4、研究改善现有的营销网络系统，严格执行产品销售现金收付制，对特殊情况下产生的应收帐款组织专门人员进行跟踪并负责追缴。

#### 四、技术风险

##### 1、产品结构升级换代风险

国内化纤事业发展迅猛，受国外产品的冲击，国内市场变化快，产品生命周期短，具有一定科技含量的高附加值的化纤新材料将是未来市场需求的主流。

本公司虽然采取产品差别化经营战略，适应了市场发展的要求，但目前公司产品仍然是以常规产品为主，产品结构的升级换代有可能使公司产品销售市场越来越窄。

针对该风险，本公司将立足差别化经营战略，加强市场调研，研究市场需求走势，在保证常规产品市场占有率的同时，努力开发或引进新的适合市场未来需求的产品，不断将产品结构向高新技术方向推进。

##### 2、国外先进技术冲击风险

目前，国内涤纶化纤产品的生产技术相比国外而言十分落后，生产的产品基本为常规产品，本公司也不例外。随着我国加入 WTO，关税的降低为海外化纤事业发达的国家和地区的先进技术与设备进入国内打开方便之门，届时公司现有技术将面临严峻考验。

针对这一风险，公司将一方面加强与国内著名的高等纺织学府及科研机构合作，尽快在公司内建立起化学纤维的“产、学、研”基地，提高自身产品技术开发及创新能力，培养核心技术；另一方面，通过氨纶项目的引进，加快与国际先进技术的合作步伐，在消化吸收国外先进生产技术的基础上，开发新的更高技术。

#### 五、项目投资风险

##### 1、项目建设风险

本次配股募集资金主要用于 2,500 吨差别化氨纶纤维工程建设项目，本投资项目的工艺、技术和主要设备都是从日本日清纺公司引进，虽然本公司已多次组织专家在对日清纺公司及与其合作的日本国外类似本项目的成功性进行充分了解和调查考证的基础上对本项目进行了

反复论证，但仍不排除可能受到工艺技术、国家政策或其它因素的影响，使本项目工程实施及最终利润的实现存在着项目工程延误、预算超支及项目达产时间推迟的风险。

#### 对策

针对该风险，本公司在项目建设过程中将一方面扩大组织技术小组去国外学习和培训，深入掌握产品生产的工艺和技术以及生产设备的管理和维护；另一方面，加强工程施工管理，严格控制成本费用，促进项目建设如期保质进行。

#### 2、氨纶产品生产原材料供应风险

氨纶主要原料 PTG，由于其生产工艺要求很高，目前世界上也只有美国杜邦公司、德国巴斯夫公司、日本三菱化成、保土谷、旭化成等公司能够生产，我国目前还没有这种能力，国内氨纶生产只能靠进口，因此，在价格和供应上存在受国外垄断的风险。

#### 对策

公司就原料供应问题已提前考察并与国际知名原料生产公司如日本保土谷、旭化成等公司达成意向，能够确保近两年原料 PTG 的充足供应。从 2000 年开始，国内许多厂家正在积极开发和寻求国际合作 PTG 技术，预计近两年内国内将有厂家投产，届时也将缓解全部依靠进口的矛盾。

#### 3、产品市场风险

##### (1) 产能增长高于需求增长的风险

1999 年我国氨纶实际消费总量为 13,500 吨，比 1998 年的 8,800 吨增长 53.41%，2000 年为 19,700 吨，比 1999 年增长 45.93%；1999 年我国氨纶生产能力为 7,000 吨，比 1998 年的 4,800 吨增长 45.83%，2000 年为 11,700 吨，比 1999 年增长 67.14%。国内未来氨纶市场空间广阔，但生产能力迅速扩张有可能导致氨纶市场供过于求的局面。

##### (2) 销售价格降低风险

目前，我国氨纶市场供需缺口的存在支持其销售价格处于较高水平并保持相对稳定，但随着国内生产能力的高速增长以及大量进口而增加国内供应，供需矛盾缓解之后极有可能影响目前销售价格使之下降；此外，加入 WTO 后氨纶产品进口关税将逐步下调，届时进口产品价格的降低势必导致国内市场销售价格下调。

#### 对策

针对上述风险，公司在项目引进时就已经突出了差别化氨纶经营战略，强调技术的先进、可靠性，生产产品以具有耐热、耐氯、抗老化、易染等独特性能的科技含量高，产品的附加值高的高档面料服装纤维为主，以增强和保持未来产品的竞争优势，从而维护销售增长优势和保持价格优势。

#### 4、技术风险

公司引进的氨纶生产技术与设备是目前国际本行业最先进装备之一，经论证之后认为具有长久的生命力，但并不排除由于国际氨纶技术的迅速发展而引发的工艺技术和设备的不断更新使公司氨纶产品的生产技术与设备被淘汰的风险。

#### 对策

公司拟分两期引进和建设氨纶项目，一是紧紧跟住国际氨纶技术发展步伐，不断考察并同步引入更先进的工艺技术和设备继续独占技术优势；二是在分期建设当中，加快消化吸收和改进，并根据前期工程建设和产品生产经验，在建设二期工程中不断提高产品档次和技术含量，使工艺和技术更加完善，生产出更适应市场需求的高档产品。

#### 5、汇率变化风险

本项目建设从日本引进设备，需大量外汇，并且项目建设期计划为 2 年，建设期内如果汇率发生大幅波动，将可能大量增加公司的项目投资，增大项目投资成本风险。

#### 对策

公司将时刻关注研究外汇变化情况和趋势，提前做出预测，并充分利用套期保值等各种可能的经济手段最大限度避免由于汇率变化产生的汇兑风险以减少投资成本。

#### 六、能源风险

公司所在地水源和储量较少，生产中存在因停水造成停产的风险；另外，我国能源价格近年一直呈上涨趋势，如果今后国家继续调整水、电及运输的价格，将对公司生产成本和利润带来一定的影响。

公司将投资增建储水装置，加大水循环利用率，确保生产不因停水受到损失。生产及生活用蒸汽拟上三台锅炉，达到生产生活用蒸汽全部自给自足，这样即可降低生产成本，彻底解决集中管网供热高峰期蒸汽压力不足影响生产，又可降低生产用汽成本。用电采取内部挖潜措施，采取用电计量考核到机台，利用“峰、谷、平”夜间开车，合理调度空压、冰机等耗电大设备开停台来等降低用电量进一步减少生产成本。

#### 七、环保风险

本公司目前化纤产品的生产为物理过程，生产及生活用热由市政供热网供应，厂内无锅炉，故不存在燃煤废气排放问题；本公司目前唯一的污染物为工业废水。本公司现状废水污染物排放量 COD<sub>Cr</sub> 为 14.72mg/L;BOD<sub>5</sub> 为 2.14mg/L;联苯—联苯醚 2.3mg/m<sup>3</sup>,都远远小于标准规定值。尽管如此，本公司仍在环保方面采取了一定的措施，并投入了一定量的资金对环境进行了改造，以使污染因素降至最低。本公司未来环保风险在于：

1、国家提高环保质量标准，本公司环保现状不符合新标准的要求；

2、本公司新建的氨纶项目投产后，存在一定的废水、废气、废渣的排放问题，会对环境保护产生一定影响。

针对以上环保风险，本公司将采取以下措施：

1、依据《中华人民共和国环境保护法》等国家有关法律、法规的规定，公司在氨纶项目设计时，按照“清除污染、保护环境、中和利用、化害为利”的原则，上述“三废”治理与生产装置同时设计、同时施工、同时建成投产，使生产中的“三废”达到国家规定的排放标准。公司计划投入环保治理资金 352.1 万元，其中包括：环保设施（包括污水治理等设备）、环境监测仪器等设备和绿化费、噪声综合治理费等。

2、结合氨纶项目环保建设，对原有的环保方案进行进一步的优化，必要时对陈旧设备进行改造或更新，提高公司整体污水综合治理能力。

3、在全公司范围内开展环保教育活动，使公司上至董事长、下至一线生产工人牢固树立环保意识，并计划将环保指标作为一项重要考核指标列入公司各部门内部的综合考核体系中。

#### 八、现有股东的控制风险

公司第一大股东——辽源市国有资产管理局，持有公司 31% 的股份，占相对控股地位，对公司经营具有控制权。辽源市国有资产管理局是国有资产的代表者，因此，公司的经营业务有可能会因为辽源市当地政府的总体战略及政策的变化而受到影响。

针对该风险，公司将从保护中小投资者利益出发，严格按照公司章程和相关法律、行政法规规范运作，同时完善公司内部的各项控制制度，健全公司法人治理结构，加快《中小股东议事规则》的设立步伐，建立中小股东参政议事机制和监督机制。

#### 九、股市风险

股票市场瞬息万变，公司股票价格不仅受宏观经济周期、利率、资金供求关系等因素的影响，同时也会因国际、国内政治、经济形势及投资者心理等因素的变化而产生波动，因此，股票交易是一种风险较大的投资活动，投资者对此应有充分的心理准备。

公司提醒各位投资者，在投资本公司的股票以前，必须充分意识到股市中可能遇到的各种风险。同时，公司将严格按照《证券法》、《公司法》等有关法律、法规规范运作，严格信

息披露工作，及时准确地公告中期报告、年度报告和其他重大经营活动信息，自觉接受证券监管部门及股东的监督，以保护公司及广大股东的利益。

#### 第四章 发行人基本情况

##### 一、公司基本情况：

公司名称：

中文 辽源得亨股份有限公司

英文 LIAOYUAN DEHENG CO., LTD.

股票上市地： 上海证券交易所

股票简称： 辽源得亨

股票代码： 600699

法定代表人： 孟祥杰

注册时间： 1992年8月7日

注册地址： 吉林省辽源市福兴路3号

办公地点： 吉林省辽源市福兴路3号

邮政编码： 136200

电 话： 0437-3512077

传 真： 0437-3520181

电子信箱： lyycl@public.ly.jl.cn

##### 二、公司成立、历次股票发行以及股份变化情况

公司是按《股份有限公司规范意见》，经吉林省经济体制改革委员会、吉林省国有资产管理局吉改联批[1992]18号文件批准，1992年6月以辽源化纤厂为主体，与上海二纺机股份有限公司、中国化纤公司、中国吉林国际经济技术合作公司共同发起设立的定向募集公司，募集股份65,000,000股，1992年8月7日在辽源市工商行政管理局依法登记注册。

经中国证券监督管理委员会批准，公司于1993年11月10日向社会公众增资发行人民币普通股25,000,000股，发行后总股本为90,000,000股，新增发股份于同年12月6日在上海证券交易所上市。

1994年1月，为规范公司运作，经辽源市经济体制改革委员会以辽体改批[1994]1号文件批准，剥离非经营性资产6,115,838.00元，并相应注销国家股股本6,115,838股，总股本缩减为83,884,162股。

1995年实施了以1994年末总股本83,884,162股为基数，每10股送红股2股的分配方案，股权登记日1995年6月2日，除权基准日6月5日。送股后总股本为100,660,994股。

1995年7月7日，公司内部职工股15,600,000股(含1994年所送红股)在上海证券交易所全部上市流通。

1997年实施了以1996年末总股本100,660,994股为基数，每10股送红股0.12股的分配方案，股权登记日1997年7月3日，除权基准日7月4日。送股后总股本为101,868,926股。

1998年中期实施了以1998年6月30日总股本为基数，以资本公积金向全体股东每10股转增3股的分配方案。股权登记日1998年10月6日，除权基准日10月7日。转、增股本后总股本为132,429,604股。

2000年中期实施了以2000年6月30日总股本为基数，向全体股东每10股送红股0.5股、资本公积金转增1.5股的分配方案。股权登记日2000年9月20日，除权基准日9月21日。送、转股份后总股本为158,915,525股。

2000年12月31日，公司股权结构如下：

股 份 类 别	股 数 ( 股 )	比 例 ( % )
---------	-----------	-----------

一、尚未流通股份	86,925,893	54.70
1. 国家股	49,510,229	31.16
2. 法人股	37,415,664	23.54
二、已流通股份	71,989,632	45.30
境内上市人民币普通股	71,989,632	45.30
三、股份总数	158,915,525	100

三、公司组织结构图及对其他企业的权益投资情况(截止 2001 年 6 月 30 日)

四、公司控股股东及其他主要股东基本情况

本公司控股股东为辽源市国有资产管理局,持有本公司股份 49,510,229 股,占总股本的 31.15%,代表辽源市政府行使对辽源市国有资产经营管理权,是本公司国家股股东的代表,目前所持公司股份无质押或争议事项。

本公司第二大股东为上海二纺机股份有限公司,目前持有本公司股份 14,208,480 股,占总股本的 8.94%,无质押或争议事项。该公司主营业务为:生产、制造、销售纺织机械及相关电子电器产品。2000 年,注册资本 566,449,189.00 元,总资产 1,641,482,700.00 元,净资产 862,861,370.00 元,净利润 6,197,090.00 元,已经审计。

五、公司控股企业情况

截止 2001 年 6 月 30 日,本公司控股企业有四家,其基本情况如下:

深圳市得亨汇金科技发展有限公司:注册资本 2,560 万元,注册地深圳市,经营范围为计算机软、硬件开发、经营,本公司持有 80%的股权。经审计,2000 年 12 月 31 日该公司总资产 2,706 万元,净资产 2,485 万元,净利润-42 万元。

1、广东东莞附城金豪酒店(金豪酒店):注册资本 2,008 万元,注册地广东省东莞市,经营范围为餐饮、娱乐服务,本公司持有 70%的股权。2000 年 12 月 31 日,该酒店总资产 3,012 万元,净资产 2,742 万元,净利润 709 万元,报表已审计。

2、辽源得钢电力建材有限责任公司(得钢公司):注册资本 4,009 万元,注册地吉林省东丰镇,经营范围为电力、建筑材料的生产、经营,本公司持有 100%股权。经审计,2000 年 12 月 31 日,公司总资产 6,448 万元,净资产 5,804 万元,净利润 700 万元。

3、辽源得利纤维制造有限责任公司(得利公司):注册资本 365 万元,注册地吉林省辽源市,经营范围为保健纤维、复合纤维的制造、经营,本公司持有 97%的股权。经审计,2000 年 12 月 31 日,公司总资产 3,490 万元,净资产 3,183 万元,净利润 0 万元。

本公司控股企业的财务审计机构为建元会计师事务所。

六、本次配股前后股本变动情况

预计公司配股完成后,股本结构将发生如下变化:

股份类别	配股前股数(股)	比例(%)	股份增加数(股)	配股后股数(股)	比例(%)
一、尚未流通股份					
86,925,893	54.70	17,128	86,943,021	49.14	
1. 国家股					
49,510,229	31.16	0	49,510,229	27.98	
2. 法人股					
37,415,664	23.54	17,128	37,432,792	21.16	
二、已流通股份					
71,989,632	45.30	17,997,408	89,987,040	50.86	
境内上市人民币普通					

71,989,632	45.30	17,997,408	89,987,040	50.86
------------	-------	------------	------------	-------

三、股份总数

158,915,525	100	18,014,536	176,930,061	100
-------------	-----	------------	-------------	-----

第五章 业务与技术

一、化学纤维行业有关情况及发展趋势

(一)行业国内外基本情况

1、行业管理体制

随着市场经济的不断深入，国家对纺织行业逐步放开，原化学纤维(简称“化纤”)行业行政主管部门国家纺织部、省纺织厅相继撤销，化纤行业的内部管理机构是中国化学纤维行业协会，主要负责行业研究、会员的公共服务及行业自律管理等。公司主营业务的生产及经营基本上基于市场化的方式进行。

2、行业竞争状况

中国化纤产品市场竞争激烈，表现在：(1)日本、韩国、中国台湾及欧、美等国家和地区向国内大量倾销化纤制品，抢占中国市场，据统计中心统计，2000年上半年仅韩国对中国的化纤制品出口额就达8.2亿美元，在中国内地市场上的占有率为25.5%，仅次于中国台湾地区而居第二位；(2)近年来中国大陆化纤产品产能增长非常迅速，到目前年生产能力已达700万吨，成为世界化纤产品生产最大国，但国内产品大多数为普通低档型，结构严重失调，部分产品市场供大于求，给生产经营企业带来巨大压力；(3)亚洲地区化纤工业正在迅速崛起，如印度、泰国、巴基斯坦、越南纺织化纤都进入快速发展阶段，他们以更低的劳动力资源和原料资源参与国际市场竞争，对我国低附加值产品出口构成极大威胁。

国内市场竞争主要集中在：(1)产品功能和质量的竞争。国内产品无论质量与功能与进口产品相比都有很大差距，国内出口纺织品服装50%以上所用化纤还要依赖进口，国内无法替代，因而为海外产品进入中国市场提供了广阔空间。据统计中心统计，2000年我国进口了165万吨化纤产品，其中涤纶102.5万吨，用汇为10.4亿美元；涤纶长丝40.3万吨，用汇将近5亿美元。(2)价格竞争。国内自产产品多数普通、低质，加上总产量很大，部分产品供过于求，因而其竞争手段主要依靠低价，该部分产品的毛利率仅为7-8%，生产企业处于盈亏边缘。

总而言之，国内对涤纶，尤其是涤纶长丝的需求，为涤纶长丝提供十分良好的市场依托；市场上常规涤纶产品货源较充足，国产技术含量高的涤纶产品所占比例不大。从发展的角度看，今后化纤业的竞争主体将从价格竞争转向产品品质、技术含量的竞争。

3、市场容量

根据国家统计局统计和统计中心统计，2000年我国化纤总产量为694.16万吨，其中，涤纶产量为510.18万吨；在涤纶产品中，涤纶长丝产量为328.67万吨，占涤纶产量64.42%，占整个化纤产量45.4%。据海关统计，2000年度全国累计进口涤纶长丝41.36万吨。2000年我国涤纶长丝实际供应量与上年同期相比数据如下：

单位：万吨

产量来源	数量	增长数量	同比(%)
国产	328.67	35.68	12.77
进口	41.36	9.63	30.35
合计	370.03	45.31	13.95

目前，全世界人均纤维消费量是8公斤，而中国人均消费量不到6公斤。到2005年预计我国人均消费量达到7.5公斤。预计到2005年，聚酯纤维总产量将达700~800万吨，总需求量将达850~950万吨(以上数据来源于“中化网”)。

4、投入与产出

据调查，目前国内涤纶行业投入产出情况如下：

### (1) 投资情况

新建一个国外引进设备和技术生产差别化产品的规模为年产 1.5 万吨的生产企业需 1.8—2.0 亿元。

### (2) 产出情况

各类涤纶产品平均的投入产出比为 1: 1.2, 所需建设期 10 个月至 1 年, 内部收益率为 12%—14%。

涤纶生产采取工艺不同, 其投入产出也有差异。采用直纺工艺的生产成本与间接纺相比要节约 20%, 但直纺工艺适合于年产 5—6 万吨以上大规模的生产企业, 投资相对较大, 新建规模在 6 万吨左右直纺型生产企业所需投资 4.2 亿元左右。

### 5、技术水平

目前国内涤纶常规纺丝技术已经比较成熟, 有直接纺丝和间接纺丝两种方法, 分别为: 用切片经干燥, 加热熔融、挤压纺丝和用缩聚制得的熔体直接进行纺丝。前者工艺分为两步, 程序复杂, 但产品性能可以控制和优化, 能够生产出特种性能的纤维。后者仅需一步工艺就可完成, 具有工艺流程简单、能耗较低、生产成本低、日生产能力高等特点, 适用于大规模常规纤维品种, 可以明显降低成本, 因而是涤纶长纤维大规模生产的一个发展方向。

国内涤纶长丝工业生产设备大部分是引进的, 在生产工艺、产品质量与国外相差无几, 但我国企业的创新能力弱, 拥有自己的知识产权、核心技术的少, 尤其是工程技术开发能力低, 国内新建近年万吨以上产能的企业其设备基本全部进口。

### 6、我国涤纶纤维产品发展趋势

涤纶纤维是我国发展的重点纺织用纤维, 涤纶长丝差别化及功能性则是我国涤纶产品的发展方向。目前, 我国涤纶长丝差别化纤维仅为 15% 左右, 与欧美发达国家的 50%、韩国和我国台湾省的 35% 相比相差甚远。近几年我国涤纶产能的增长主要是常规产品增长, 常规产品增速过快, 一方面导致市场供应过剩, 另一方面又满足不了下游产品的需求, 一些超细、功能性等高档次涤纶长丝只能依靠进口, 因此加快技术进步和产品创新、加大对产品结构调整力度、扩大涤纶产品的差别化率、提高纤维的时尚附加值是我国涤纶产品的发展趋势。

#### (二) 影响本行业发展的因素:

##### 1、产业政策

我国政府把纺织工业作为深化改革的工作重点, 1999 年先后出台纺织品出口十大外贸政策, 包括: 两次提高纺织品服装出口退税率、生产企业纺织品被动配额比例提高到 30%、改进纺配招标办法、扩大自主申领范围、《关于两纱两布出口经营权有关事项的通知》放开两纱两布出口经营权等。另外(国家经贸委国经贸 贸易[1999]490 号)通知限制聚酯切片和涤纶长丝进口、国务院《关于纺织工业深化改革调整结构解困扭亏工作有关问题的通知》等政策, 对促使涤纶及纺织行业从 1999 年回暖起到了积极作用。

##### 2、产品特性

涤纶产品与其它纺织产品相比具有强度高、弹性好、抗皱性强、尺寸稳定、耐磨性佳、化学性能稳定、易洗快干、耐热性和耐气候性优良等特性, 无论民用和工业都深受欢迎, 是一种较理想的纺织材料。作为衣着也有一些缺点, 如染色性差, 吸湿性低, 易起球等。不过随着涤纶长丝变形技术、仿真技术、织造和染整技术的发展, 其服装饰用性能将得以大大改善。

##### 3、购买力与消费趋势

衣食住行是人们日常生活不可缺少的, 我国近 13 亿人口中的 9 亿农民是中低档化纤原料产品消费的群体, 庞大的消费群体带来了巨大的需求量。

随着消费生活水平的不断提高, 人们消费将趋向保健、舒适和天然方向发展, 涤纶产品以其技术的不断发展, 仿天然纤维的性能已经在一定程度上超过天然纤维, 同时其价格的较

低，因而长期保持了较高的市场占有率。

#### 4、国际冲击力

加入 WTO 后，纺织品进口配额将全部取消，但对我国对涤纶长丝行业影响不大，因为目前受配额限制的是一般贸易进口，每年只有几百吨，仅占总进口量的千分之六左右。而每年进口此类化纤的主要方式为加工贸易，并不受配额的限制，且加工贸易进口不征关税，因此只要我国鼓励加工贸易的政策不变，来料加工或进料加工仍然是今后较长时期内纺织企业进口原料的主要方式。加入 WTO 后关税的降低不会刺激这两类产品进口量的大幅度增长。

化纤事业全球化向我们提出了挑战，但同时也提供了更多机遇和更大的发展空间。加入 WTO 以后，我国纺织品出口量会逐步增加，有利于拉动国内化纤产品的需求。只要我们强化机遇意识，早作准备，积极应对，就能消除国际竞争带来的不利影响，使企业更具实力、更具竞争力。

#### 5、进入行业的障碍

化纤产业一般属资金技术较密集型产业，经过几十年的发展已经形成了一定的产业基础，目前发展已向高技术、差别化方向发展，新建低技术含量的涤纶生产企业已没有生存空间，但高技术、差别化纤维企业建设，在投资、占地和技术方面难度都较大；此外，国内化纤市场竞争激烈并趋向成熟，新建企业产品要在短时期内在市场上站稳脚跟难度很大。以上成为行业进入的主要壁垒和障碍。

##### (三)公司面临的主要竞争状况：

##### 1、自身的竞争优势与劣势

###### (1)优势

A、品种规格齐全。公司建厂以来已面向市场进行了多次技术改造，分别采用不同的设备和技术，可根据不同用户和市场变化生产从 50dtex 到 300dtex 的 DTY、POY、FDY 等 20 个品种和规格的产品。一方面，本公司拥有 13 台弹机，DTY 月产量 600 余吨，在东三省居首位；另一方面，生产品种与黑龙江龙涤集团等周围厂家有所差别：如本公司 FDY 以 200D 粗旦为主，其它厂家以 68D 细旦为主；本公司 DTY 以细旦为主，其它周围厂家以粗旦为主，因而本公司与周围厂家相比拥有品种差别优势。

B、地理位置优势。本公司地处吉林省辽源市，向东三省销售运输费用较低，具有南方厂家无法比拟的地理位置优势。

###### (2)劣势

A、公司用工较多，劳动力成本相对偏高。

B、距国内最大的化纤专业市场浙江绍兴钱清轻纺城较远不利于品种开发和市场的及时跟进。

##### 2、市场份额变动情况及趋势

公司 1998 年销售涤纶长丝 6,691 吨，1999 年销售 10,783 吨，2000 年销售 9,955 吨，1999 年较 1998 年增长 37.95%，是由于生产能力增加 3,000 吨，2000 年较 1999 年减少 8.3%，是因为产品结构的调整，生产以细旦规格产品为主。一方面随着公司技改的进行，公司涤纶长丝产量不断增大；另一方面，及时跟进市场变动，根据市场需求确定生产品种，使公司生产的产品本身适销对路，同时加大销售力度，产品产销率基本达到 100%；目前在东三省的市场占有率达到 20%。

##### 3、同行业竞争情况

公司涤纶产品目前 70%在东北地区销售，至 2000 年止，公司在该地区的市场占有率为 20%。

在东北地区，公司的主要竞争对手如下：

(1)黑龙江龙涤股份有限公司。该公司各类涤纶年生产能力总量为 60,000 吨，其主要品



种是 50D、68D 规格的 FDY，DTY 年产只有 15,000 吨，以 150D、100D 规格为主。

(2) 辽阳化纤总公司。该公司下设三个纤维厂，涤纶年生产能力 80,000 吨，主要品种 68D 规格的 FDY，DTY 的产能是 20,000 吨。

与本公司相比，以上两公司的优势在于规模大、直纺型工艺、成本较低。但是，本公司 FDY 以 200D 粗旦为主，DTY 以 75D 的细旦为主，与上述两公司存在产品规格差异，因此，上述两公司的优势对公司在东三省市场并不构成很大威胁。

## 二、本公司主要业务情况

### (一) 主要业务

#### 1、经营范围及主营业务

公司的经营范围为：纺织、化纤产品、包装品生产、加工制造、购销；机电产品(不含小轿车)、机械设备、计算机、办公自动化设备、化工产品、针纺织品、服装鞋帽、日用百货、木材、钢材、有色金属、建筑材料、土畜产品、汽车配件、陶瓷制品、五金交电、家用电器、五金矿产品、家具购销、餐饮、招待所服务、纸制品加工；本公司自产纺织品、化纤产品(国家统一联合经营的 16 种出口商品除外)；本公司生产、科研所需的原辅材料、机械设备、仪器仪表及零配件(国家实行核定公司经营的 14 种进口商品除外)。

公司主要业务为：涤纶长丝的生产、经营；保健纤维、复合纤维制造；电力、建筑材料生产、经营；计算机软、硬件开发、销售；餐饮、酒店服务等。

#### 2、主要业务收入构成

2000 年公司主要业务收入构成及占比是：涤纶长丝 57%、电子产品 23%、电力建材 10%、酒店服务业 10%。

#### 3、近三年主要产品及其生产能力状况

公司主要产品是涤纶长丝，其近三年的年产能力及实际产量见下表：

指标名称	单位：吨			备注
	2000 年	1999 年	1998 年	
生产能力	10,000	10,000	7,000	生产能力按标准旦数计算
产品产量	11,163	10,490	7,040	

公司近三年能达到满负荷生产。

#### 4、主要产品的用途

涤纶长丝产品用途是纺织工业的原材料，其产品价值链如下：

单体(PTA+EG) → 聚合物(聚酯切片或熔体) → 抽丝(涤纶长丝) → 织造(经机织或针织成坯布) → 织物印染后整理(面料) → 服装或其它纺织品制造 → 消费者。

#### 5、涤纶长丝生产工艺流程图

#### 6、主要生产设备

公司目前有纺丝机 6 台套，其中 15E4、10E4 各二台套从西德引进；9E4、10E4 各一台套大连华伦生产。弹力丝机共 16 台套，其中 33H 两台套，从日本村田引进；FK6-700 八台套，其中四台套为西德巴马格生产，三台套为国产设备；FK6-900 有五台套为国内厂家与西德技贸合作产品。以上设备均为目前国内主流设备，代表国内九十年代先进水平，平均已安全运行 8 年时间，预计尚可安全运行 12 年。

#### 7、主要原材料和能源供应及成本构成

公司生产涤纶长丝的主要原材料聚酯切片(PET)采购自黑龙江龙涤集团等聚酯切片生产厂家，生产所需能源主要是电，公司产品能源消耗量较高，由吉林省供电网统一供应。产品成本构成：原材料占 72%，能源占 11%，人力成本及其他成本占 17%。

#### 8、公司产品无危险、重污染情况

公司目前化纤产品的生产为物理过程，没有任何超污染排放物。

1、生产及生活用热由市政供热网供应，厂内无锅炉，故不存在燃煤废气排放问题，烟尘和SO<sub>2</sub>排放量为0。

2、现状废水污染物排放量 COD<sub>cr</sub> 为 14.72mg/L;BOD<sub>5</sub> 为 2.14mg/L;联苯—联苯醚 2.3mg/m<sup>3</sup>,都远远小于标准规定值。

公司污染物排放现状及国家标准对比如下：

排放标准	排放极限	现状排放量
GB13271—91《锅炉大气污染物排放标准》中二类区标准	烟尘最高允许浓度 250mg/ m <sup>3</sup> SO <sub>2</sub> 最高允许浓度 1200mg/ m <sup>3</sup>	0 0
GB8978—1996《污水综合排放标准》二级标准	BOD <sub>5</sub> 30mg/L COD 150mg/L SS	2.14mg/L 14.72mg/L 150mg/L
	PH 6—9	7.85
TJ36—79《工业企业卫生设计标准》	车间空气中有害物质的最高允许浓度 联苯—联苯醚 7mg/ m <sup>3</sup>	2.3mg/ m <sup>3</sup>

9、主要产品的销售情况及产销率

公司涤纶产品销售额及产量见下表：

指标名称	单位：吨		
	2000年	1999年	1998年
销售数量	9955	10783	6691
产销率	100%	100%	97.2%

1999年与2000年产销率均达到100%。主要消费群体为纺织制造企业，70%销售市场在东三省。公司因技术改造的进行，一方面增加了产量，另一方面不断向价值含量高规格品种齐全调整，使销售收入逐年递增：1998年6,118万元，1999年10,214万元，2000年12,964万元。

公司产品的定价原则为：最终销售价格按市场同类产品的价格类比定价。

(二)主要业务相关资产情况

1、主要固定资产

公司近三年资产情况见下表。

类别	单位：万元					
	固定资产总额			固定资产净额		
	房屋	设备	合计	房屋	设备	合计
2000年	3,623	21,338	24,961	3,537	15,315	18,852
1999年	3,486	18,411	21,897	3,362	13,548	16,910
1998年	1,680	16,924	18,604	1,436	13,282	14,718

到2000年12月31日，公司固定资产成新率为76%，其中设备成新率为72%。

2、无形资产

种类	单位：人民币元		
	2000年	1999年	1998年
土地使用权1	378,688.50	513,749.58	648,810.66
土地使用权2	344,425.00	351,613.00	358,801.00
土地使用权3	4,465,000.00	4,560,000.00	4,655,000.00
汇金核心处理软件系统著作权	2,154,666.69	2,410,666.69	

合 计 7,342,780.19 7,836,029.27 5,662,611.66

说明:

(1) 土地使用权 1: 位于辽源市龙山区福兴路 3 号的 3 宗计 62,410.9 平方米的国有出让土地使用权, 该等土地系公司改制设立时国家股股东折股作价投入公司;

(2) 土地使用权 2: 公司对位于辽源市龙山区连阳路的 1 宗计 5,000 平方米的国有土地拥有出让土地使用权, 该等土地系公司向辽源市土地管理局出让取得;

(3) 土地使用权 3: 公司之全资子公司得钢公司对位于东丰县和平镇荒营村的 1 宗计 203,840 平方米的国有土地拥有出让土地使用权, 该等土地系得钢公司向东丰县土地环境保护局出让取得;

(4) 汇金核心处理软件系统著作权: 公司之控股公司得亨汇金成立时由深圳汇金科技有限公司(深圳汇金)作价投入, 内容包括汇金股市系列软件核心处理系统、汇金证券期货分析系统和汇金股市行情显示电视墙等三项软件, 该三项软件分别于 1993 年 6 月 28 日、1994 年 6 月 28 日以及 1993 年 7 月 4 日由深圳汇金取得国家计算机软件著作权登记证书, 得亨汇金成立后软件权人过户为得亨汇金。得亨汇金成立时汇金核心处理软件系统著作权的评估值为 524 万元, 实际投资作价为 256 万元。

### 3、土地使用权和经营性房产的取得及占有情况

公司的土地使用权的取得如前所述, 并已全部办理了土地使用证; 公司经营性房产由发起人作价入股和公司自行建设取得, 并已全部办理了房屋产权证书。

### (三) 产品质量控制

#### 1、质量控制标准

涤纶低弹丝: GB/T 14460—93 标准; 涤纶牵伸丝: GB 8960—88 标准; 涤纶预取向丝: FZ/T 54003—93 标准; 涤纶低弹网络丝: FZ/T 54004—93。

#### 2、质量控制措施

(1) 进厂原料取样检测, 每周定期抽检。依据 GB/T 14190—93 纤维及聚脂切片分析方法, 执行 GB/T 14189—93 纤维级聚脂切片标准。

(2) 生产过程中的主要产品工艺指标实行每班抽样检查, 如切片含水率、特性粘度、油剂浓度等。对预取向丝和弹力丝根据 GB6502—86 合纤维取样方法进行取样检查, 按相关国标每批每班检测一次。对于用户作为最为关心的外观染色指标逐锭进行检测, 并由专人定期从中间库进行再抽样检查。

(3) 公司制定了完善的质量跟踪查询制度: 新品种开发跟踪到用户; 产品出现质量问题, 专业技术人员立刻到现场进行查询, 不能现场解决的召开专业会议尽快查处问题及时处理; 并制定了一系列质量管理内部控制奖惩制度。

4、本公司目前尚未出现重大的产品质量责任纠纷。

### (四) 主要客户及供应商

#### 1、公司前五大供应商情况

五大供应商采购	金额(万元)	采购额占年度采购总额的百分比
2000 年合计	9,149	87
1999 年合计	7,677	84
1998 年合计	4,891	74

以上五大供应商中除 2000 年向黑龙江龙涤集团采购占总采购额 57% 外, 其它供应商各年度采购比例均不超过 50%。

#### 2、前五大销售客户情况

五大销售客户销售	金额(万元)	销售额占年度销售总额的百分比
2000 年合计	4,676	26.0

1999 年合计	2,981	26.5
1998 年合计	1,900	31.0

以上五大客户不存在单个客户销售比例超过 50%的情况，公司产品销售不存在对某大客户的严重依赖性。

#### (五) 公司与前五大供应商、前五大客户之间的关联关系情况

在公司前五大供应商及销售客户中，本公司的董事、监事、高级管理人员和核心技术人员及其关联方或持有本公司 5%以上股份的股东未占有任何权益。

#### (六) 近三年公司重大业务和资产重组情况

##### 1、资产置换

1998 年 11 月 5 日公司与吉林省辽源钢铁厂(辽源钢铁厂)签订了《资产置换协议》，公司将拥有的北京房地产资产与辽源钢铁厂所属的发电厂、散热器厂、水泥厂资产按照 1998 年 1 月 1 日的帐面价值进行等额置换，公司用于置换之资产的帐面净值为 40,224,930.84 元，辽源钢铁厂用于置换之资产的帐面净值为 40,093,980.01 元，双方同意置换资产之帐面差额 130,950.83 元暂时记入往来帐。公司以置换进来的发电厂、散热器厂、水泥厂的资产作为出资设立全资子公司得钢公司，相关的公告刊登于 1998 年 11 月 17 日的《上海证券报》和《证券时报》。

##### 2、资产转让

(1) 公司与辽源市纺织国有资产经营公司于 1998 年 6 月 29 日签定《关于转(受)让资产的协议》，根据该协议，公司将所属的牵伸整径丝车间的相关资产及相应债务以资产评估结果(评估的净资产值为 10,263,958.11 元)为依据转让予辽源市纺织国有资产经营公司，评估基准日定为 1998 年 1 月 1 日。

(2) 1998 年 12 月 9 日公司与北京乐天经济发展有限公司签订协议，并经第二届董事会第十六次会议同意，向北京乐天经济发展有限公司以每平方米 500 元共计 1000 万元的价格转让 20000 平方米的土地使用权，获得收益 854.04 万元，该款项于 1998 年 12 月 29 日全额到帐。公司于 1998 年 12 月 15 日在《上海证券报》和《证券时报》上予以公告披露上述事项。

##### 3、收购资产

公司于 2000 年 6 月 26 日与辽源市亚信纤维制造有限公司(亚信公司)签订《协议》，根据该协议，公司收购亚信公司丙纶多功能纤维生产线，收购价格以亚信公司 2000 年 5 月 31 日财务帐面价值为依据，为 30,249,518.25 元。2000 年 7 月 10 日，公司将合法取得的该等资产作为出资与得钢公司共同出资设立得利公司，本公司持股 97.26%。

通过以上运作，在淘汰部分低质无效资产的同时，将主业向其他领域开拓，是公司实施“一业为主、多元化发展”经营方针的具体措施。

#### 三、主要技术

##### (一) 涤纶长丝生产技术

公司涤纶长丝生产受规模限制，生产工艺目前只能采用间接纺丝方法，纺丝速度为 3000—3500m/min，纺丝流程采用 POY—DTY 二步和 FDY 一步两种。接纺丝方法是传统的涤纶长丝生产工艺，国内外许多生产厂家都在使用，无知识产权保护问题。

间接纺丝工艺流程见本章节的第一部分第五小点。

##### (二) 氨纶生产技术及工艺

###### 1、技术来源

公司拟投资的 2,500 吨差别化氨纶生产项目采用国际先进的干法溶液纺丝生产方法，生产技术全部从日本日清纺公司引进，该技术的主要特点是能生产具有耐热、耐氯功能的差别化氨纶纤维。

###### 2、工艺流程

本公司氨纶生产工艺流程如下：

### 3、工艺特点

(1) 本技术采用了专有的链增长剂和终止剂，使聚合物结构发生变化，最终产品具有耐热的特性；

(2) 耐氯剂通过静态混合器送入管道混合后送去纺丝，可得到性能良好的耐氯氨纶纤维；

(3) 本工艺以有光丝做基础，生产的有光丝产品质量较好；

(4) 以生产细旦丝为主，产品适合我国目前的市场需要；

(5) 本技术重视节能设计，成套装置的节能效果显著；

(6) MRE 对溶剂的回收拥有专门技术，DMAC 消耗量较低；

(7) 采用 DMAC 做溶剂有利于环境保护，并降低了消防等级；

#### (三) 研究开发及技术创新

公司现有研究开发及各类技术人员 163 人，其中高级职称 12 人。1982 年以来至今，公司的生产已经过六期技术改造，其中有 4 期改造工程是靠内部自身技术力量完成。此外，公司根据市场需求多元化的特点，依靠自身技术力量，开发了从 50dtex 到 300dtex 的 DTY、POY、FDY 等 20 个品种，其中“涤纶牵伸整经丝”荣获 92 年部级科技进步四等奖；“68d 涤纶牵伸丝”、“111d 涤纶低弹丝”等 7 个品种先后被评为“吉林省省级优秀新产品”；1998 年公司生产的“银象牌”涤纶长丝，被命名为“吉林省名牌”产品。

目前国内全行业涤纶长丝生产尚无具有独立知识产权的核心技术。公司计划一方面采取“产、学、研”相结合的方式提高自身科研素质，培养自己的核心科研层，不断提高技术创新能力；另一方面加强与海外先进技术的合作与交流的力度，及时掌握全球技术动态，并在吸收理解的基础上将海外先进技术“洋为中用”。

## 第六章 同业竞争与关联交易

### 一、同业竞争的情况

公司具有实际控制权的股东是辽源市国有资产管理局，目前所持股份占公司总股本的 31.15%。

辽源市国有资产管理局及其所控制的关联企业不存在与公司从事相同、相似业务的情况。

北京市国方律师事务所对本公司是否存在同业竞争和避免同业竞争措施的有效性所发表的意见是：根据发行人陈述并经合理查验，本所律师未发现发行人与其控股股东及其他关联方之间存在同业竞争的情形。

特区证券对本公司是否存在同业竞争和避免同业竞争措施的有效性所发表的意见是：辽源得亨与关联企业间目前不存在同业竞争。

### 二、关联交易

#### (一) 关联方及关联企业

##### 1、辽源市国有资产管理局

1992 年 7 月 17 日，吉林省体改委以“吉改批[1992]40 号”文件对本公司的股份构成、股本、股权设置等事宜予以了批准。根据该文件，本公司设立时，辽源化纤厂投入本公司的国有资产折为 3225 万股，占股本总额的 49.6%，该部分股份由辽源市国资局持有；截止 2000 年 12 月 31 日，辽源市国有资产管理局持有本公司国家股 4951 万股，占股本总额的 31.15%，辽源市国有资产管理局目前为本公司第一大股东。

##### 2、本公司的子公司

本公司的全资子公司：得钢公司，本公司在其中拥有 90% 的股权。

本公司与其全资子公司得钢公司共同设立的得利公司，本公司在其中拥有 97.26% 的股权。

本公司的另二家控股子公司：得亨汇金和金豪酒店，本公司在其中分别拥有 80% 和 70%

的股权。

### 3、其他关联方

除辽源市国有资产管理局外，拥有本公司 5%以上股份的关联方为上海二纺机股份有限公司；除上述关联方外，本公司的董事在其中任主要职务的企业为：吉林省信托投资公司、中国建设银行辽源市中心支行。

(二) 本公司最近一个会计年度内未发生重大的关联交易事项。

(三) 本公司最近三年来的关联交易

1998 年，公司向第二大股东上海二纺机股份有限公司以现金购买方式购入价款总值 5,895,000.00 元的生产设备。该项交易依市定价，交易公允，未损害公司及其他股东利益。

上述关联交易对公司财务状况和经营成果无任何实质影响。

## 第七章 董事、监事、高级管理人员

董事长 孟祥杰，男，44 岁，工学学士，高级工程师，先后在机械部第五设计研究院、吉林省东丰县科委、吉林省东丰化纤厂、吉林省东丰县经贸局等单位 and 部门工作，曾任吉林省东丰化纤厂厂长、吉林省东丰县经贸局局长、公司副董事长、总经理等职，现任公司董事长、党委书记。年薪 22,000.00 元。

董事 赵利，男，37 岁，大专学历，工程师，曾任辽源化纤厂前纺车间副主任、化纤制造公司牵伸车间主任、化纤制造公司细旦丝车间主任、公司综合部部长、副总经理兼化纤制造公司副经理等职，现任公司总经理。年薪 20,000.00 元。

董事 张亨喜，男，57 岁，本科学历，高级政工师，曾任辽源化纤厂车间书记、主任、生产技术科科长、供销处处长等职，现任公司副总经理兼化纤制造公司经理。年薪 18,000.00 元。

董事 黄耀庭，男，50 岁，大专学历，会计师，曾任辽源钢铁厂财务科长、公司财务部长、总经理助理、副总会计师等职，现任公司总会计师。年薪 18,000.00 元。

董事 王伟，男，33 岁，大学学历，经济师，现任吉林省信托投资公司企业管理部副经理。

董事 朱建忠，男，40 岁，大学学历，高级会计师，曾任上海二纺机股份有限公司金融投资部部长、财务总监等职，现任上海二纺机股份有限公司总会计师，持有公司股票 947 股。

董事 张玉林，男，58 岁，大专学历，高级经济师，曾任辽源市财政局副科长、中国建设银行辽源市支行科长、副行长等职，现任中国建设银行辽源市支行副处级研究员。

董事 何国兴，男，37 岁，大学学历，经济师，曾任上海二纺机股份有限公司团委书记等职，现任上海二纺机股份有限公司发展筹划部副经理。

董事 徐玉穗，男，41 岁，大专学历，经济师，现任深圳得亨汇金科技投资发展有限责任公司董事、副总经理。

监事会主席 周桂田，男，51 岁，大专，高级政工师，曾任辽源市政法委科长、辽源化纤厂党委副书记、纪委书记等职务，现任公司纪委书记。年薪 18,000.00 元，持有公司股票 1,894 股。

监事会副主席 孙鹏，男，52 岁，大专学历，高级政工师，曾任辽源化纤厂工会主席等职，现任化纤制造公司副经理、工会主席。年薪 14,000.00 元，持有公司股票 947 股。

监事 杜桂娣，女，50 岁，中专学历，助理会计师，现任辽源得利纤维制造公司副经理。年薪 8,000.00 元，持有公司股票 788 股。

监事 徐晓阳，男，51 岁，大专学历，统计师，现任上海二纺机股份有限公司综合统计部门负责人。持有公司股票 947 股。

监事 彭宁，男，48 岁，大专学历，现任化纤制造公司电仪车间主任。年薪 8,000.00

元。

监 事 于福林，男，38岁，大专学历，现任化纤制造公司供应科科长。年薪7,000.00元，持有公司股票947股。

监 事 白志山，男，37岁，大专学历，现任化纤制造公司办公室主任。年薪7,000.00元。

总工程师 刘 波，女，40岁，大学学历，高级工程师。年薪18,000.00元。

总经济师 王忠华，男，38岁，大学学历，经济师。年薪16,000.00元

副总经理 李 军，男，45岁，大专学历，工程师。年薪18,000.00元。

副总经理 黄 舒，男，44岁，大专学历，工程师，现任公司副总经理兼化纤制造公司副经理。年薪16,000.00元。

董事会秘书 由春玲，女，37岁，大学学历，年薪14,000.00元。

以上人员除注明年薪外，均未在本公司领取报酬。

## 第八章 公司治理结构

### 一、 公司独立性情况

公司在劳动、人事及工资管理方面独立。公司下设人力资源部，专门负责劳动、人事及工资的管理；公司总经理、财务负责人及董事会秘书均是公司专职人员，不在股东单位及关联单位兼职，其薪酬均由公司发放；公司与控股股东在工业产权及非专利技术方面已清楚界定；公司拥有独立的采购和销售系统；公司设立独立的财务部门，建立并健全独立的财务核算体系和财务管理制度，独立在银行开户。

### 二、 公司独立董事情况

公司目前尚未设立独立董事。

### 三、 公司重大经营决策程序与规则

公司董事会依照《公司法》等有关法律、行政法规以及《公司章程》的规定行使对公司的经营管理权，依据《董事会议事规则》具体行使职权。公司的经营计划、投资方案、年度财务预算与决算方案、利润分配及弥补亏损方案、内部管理机构设置方案、基本管理制度以及公司的重大投资、收购合并、财产抵押、购置重要资产和签订重要合同、协议等，由董事会决定。董事会制订了《总经理工作细则》明细总经理行使职权的方式。总经理对董事会负责，执行董事会决议；总经理主持公司的生产经营管理工作并向董事会报告，并就公司资金运用的计划、资产运用、签订重大合同等事项进行讨论并向董事会报告，提交有关会议方案，定期提交经营工作报告，董事会通过对总经理的审核有效地对公司的经营管理实施控制。

高级管理人员的选择、培训、考评、激励和约束机制：公司向外界公开的招聘或根据人才中介推荐来选择高级管理人员，要求其有一定的计划、组织、控制、专业技术、商务、安全能力；公司的培训原则为终生教育，公司有定期的内训进行企业文化和发展战略的培训、本部门内部业务的培训、部门之间的相互培训，充分了解各个部门的业务。外训是不定期地请咨询机构到公司来就专门的课题进行培训、参加相关机构组织的相关业务的主题培训、鼓励员工参加学历式继续教育，并根据其为企业所做的贡献给予一定比例的学费报销；公司考评的标准为：企业文化和发展战略的建设情况、企业人力资源的开发状况、企业的业务拓展状况、企业现在和未来的盈利潜力；激励和约束机制有年薪制、奖金与业绩直接挂钩、拟进行股票期权激励。

### 四、 内部控制制度

#### 1、 公司管理层评估意见

##### (1) 内部控制制度的完整性

公司主要从控制环境、会计系统和业务循环三方面制定了完善、合理的内部控制制度，主要内容包括对组织结构、会计系统、担保、资金收付、销售采购、投资融资、固定资产管

理、费用报销、员工服务等经济业务活动的控制。

1)环境控制制度：核心内容从程序、权限的划分对管理和决策层进行控制。控制的主要对象是管理层，主要从组织结构和各部门职能的划分、内审制度的执行、权限的划分、经济业务处理的程序、员工服务等方面进行有效控制。

2)会计系统的内部控制：核心内容是财务管理方面。控制的主要对象是财务部门，主要从财务人员权限划分、财务人员独立性、岗位责任、审批程序、费用报销标准、资金收付等方面进行了有效控制。

3)业务循环的内部控制：核心内容是对按照一个完整的业务循环对业务进行控制。主要从采购、生产、销售、投融资、资产管理等方面进行了控制。公司是生产经营性单位，产、供、销的管理是最重要部分。公司从市场调研、可行性分析到生产决策组成了一个完整的内部控制循环系统。销售采购循环从销售采购前的客户信用调查、销售采购合同的签订、合同的实现、收付款组成了一个完整的循环。资产管理循环从资产的取得开始到使用、管理、处置结束。核心实施部门是工程技术部和财务部。

#### (2)内部控制制度的合理性

公司全部经营中的各项业务均建立了规范的内控制度或管理办法，运作起来有章可循，管理规范，为公司高速发展奠定了基础。公司在制定内部控制制度时，在完整的基础上充分考虑了合理性，使制度能够得到有效的执行。

1)公司明确规定处理各种经济业务的职责分工和程序方法。在一般情况下，处理每项经济业务的全过程，或者在全过程的某几个重要环节都规定要由两个或两个以上部门、两名或两名以上工作人员分工负责，起到相互控制的作用。

2)公司明确资产记录与保管的分工。规定管钱、管物、管帐人员的相互制约关系，旨在保护资产的安全完整。并对现金收付执行复核制，如物资收发的复秤制、复点制等。

3)公司明确规定建立财产清查盘点制度。如为了保证财产物资的安全和完整，除规定物资保管员对每项物资进行收付后，都要实行除盘存办法核对库存帐实外，还要规定财产物资的局部清查和全面清查制度，以保证帐卡物相符或及时处理发生的差错。

4)公司加强预算编制、预算执行、预算分析、预算考核等环节的管理，明确预算项目，建立预算标准，规范预算的编制、审定、下达和执行程序，及时分析和控制预算差异，采取改进措施，确保预算的执行。

5)公司树立风险意识，针对各个风险控制点，建立有效的风险管理系统，通过风险预警、风险识别、风险评估、风险报告等措施，对财务风险和经营风险进行全面防范和控制。

6)公司建立和完善了内部管理报告制度，全面反映经济活动情况，及时提供业务活动中的重要信息，增强内部管理的时效性和针对性。

#### (3)内部控制制度的有效性

1)公司内部控制制度得到了严格的执行，建立和完善了符合现代管理要求的内部组织结构，形成了科学的决策机制、执行机制和监督机制，有力地保证了公司经营管理目标的实现。

2)公司内部控制制度得到了严格的执行，建立了行之有效的风险控制系统，强化了风险管理，确保公司各项业务活动的健康运行。

3)公司内部控制制度得到了严格的执行，可以有效的堵塞漏洞、消除隐患，防止并及时发现和纠正各种欺诈、舞弊行为，保护了公司财产的完整性。

4)公司内部控制制度得到了严格的执行，规范了公司会计行为，保证了会计资料的真实性、完整性，提高了会计信息质量。

#### 2、注册会计师结论性意见

中鸿信建元会计师事务所有限责任公司为公司出具的《关于辽源得亨股份有限公司内部控制制度的评价报告》(中鸿信建元审字[2001]033号)的结论性意见如下：“我们认为，贵公



司在与财务报表及资产安全相关的内部控制制度总体而言是完整、合理和有效的，但还应该进一步完善”。

## 第九章 财务会计信息

一、公司最近一期和近三个会计年度的比较合并资产负债表、利润表、现金流量表及 2001 年中期的财务报表附注

### (一) 资产负债表、利润表、现金流量表(附后)

注：以上所列合并资产负债表、利润表中 1999 年及 1998 年数据均依据调整后的报表填列。

### (二) 2001 年中期合并财务报表附注

#### 附注 1、公司概况

辽源得亨股份有限公司是经吉林省经济体制改革委员会、吉林省国有资产管理局于 1992 年 7 月 8 日以吉改联批[1992]18 号文件批准，由辽源化纤厂、上海二纺机股份有限公司、中国化纤总公司、中国吉林国际经济技术合作股份有限公司四家企业法人发起，在辽源化纤厂基础上改组成立的股份有限公司。1998 年公司以北京房地产与吉林省辽源钢铁厂进行资产置换，成立了辽源得钢电力建材有限责任公司，2000 年 7 月公司投资设立辽源得利纤维制造有限公司。

公司主要经营：纺织、化纤产品的生产；电力、建材、暖气片制造、保健纤维、复合纤维制造等。

公司在吉林省工商行政管理局注册登记，具有法人资格。企业营业执照号：2200001030126。

公司地址：辽源市福兴路 3 号。

#### 附注 2、公司主要会计政策、会计估计及合并会计报表编制方法

##### 1. 会计制度

公司及公司的子公司执行财政部颁布的《企业会计制度》、《具体会计准则》及有关补充规定。

##### 2. 会计年度

公司会计年度采用公历制，即自每年一月一日起至十二月三十一日止。

##### 3. 记帐本位币

公司以人民币为记帐本位币。

##### 4. 记帐基础和计价原则

公司以权责发生制为记帐基础，以实际成本为计价原则。

##### 5. 外币业务核算方法

公司发生外币业务，以业务发生时市场汇价的中间价作为折合汇率记帐；月份终了，各外币帐户按月末市场汇价的中间价折合为人民币，与原帐面差额，作为汇兑损益，分别下列情况处理：

A. 筹建期间发生的汇兑净损失，计入长期待摊费用，并在开始生产经营的当月一次计入当月损益；汇兑净收益，用于弥补以后年度亏损；

B. 与购建固定资产相关的借款发生的汇兑损益，按照借款费用资本化的原则计入该项在建固定资产的成本；

C. 除上述情况外，汇兑损益均记入财务费用。

##### 6. 现金等价物的确定标准

公司将持有期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资确定为现金等价物。

##### 7. 短期投资核算方法

1) 公司短期投资按实际支付的价款(包括税金、手续费和相关费用)扣除已宣告发放但

未领取的现金股利(或已到期尚未领取的债券利息)或者放弃非现金资产的帐面价值入帐, 短期投资的损益随着取得的股利、利息及处置损益分别按下列方法处理:

A. 短期投资取得时实际支付的价款中包含的已宣告但尚未领取的现金股利, 或已到期尚未领取的债券利息, 在实际收到时冲减已记录的应收股利或应收利息, 不确认为投资收益。

B. 除取得时已记入应收项目的现金股利或利息外, 短期投资持有期间所获得的现金股利或利息, 作为投资成本的收回, 冲减投资的帐面价值。

C. 处置短期投资时, 在短期投资按投资总额计提跌价准备的情况下, 确认投资损益的金额, 为所获得的处置收入与短期投资帐面余额的差额。如果在处置短期投资时已到期尚未领取的现金股利或债券利息未收回的, 还应按扣除该部分现金股利或利息后的金额确认为处置损益。

2) 中期期末或年度终了, 公司短期投资按照总体投资成本与市价孰低原则计提短期投资跌价准备。对某项短期投资比较重大(占整个短期投资 10%及以上)的, 按单项投资为基础计算并确定计提跌价损失准备。

#### 8. 坏帐核算方法

公司坏帐确认标准为:

A. 因债务人破产或死亡, 以其破产财产或遗产清偿后, 仍不能收回的应收款;

B. 因债务人逾期未履行偿债义务且有确切证据表明不能收回或不可能收回的应收款。

公司坏帐采用备抵法核算, 坏帐准备的计提方法和计提比例按以下标准确定:

A. 计提方法: 公司按应收款项帐龄的不同期限计提坏帐准备。

B. 计提比例如下:

帐 龄	提取比例
三年以内	5%
三至五年	10%
五年以上	50%

对有确凿证据表明不能收回的应收款项, 或收回的可能性不大的(如: 债务单位破产、资不抵债、现金流量严重不足、发生严重的自然灾害等导致停产而在短期内无法偿还债务的, 以及其他足以证明应收款项可能发生损失的证据的), 全额提取坏帐准备。

对于关联方之间发生的应收款项, 特别是母子公司之间交易事项产生的应收款项, 不提取坏帐准备。

#### 9. 存货核算方法

A. 公司存货包括产成品、库存商品、在产品、原材料、包装物、低值易耗品等。

B. 存货中除油剂等辅助材料采用计划成本核算外, 其他产品、材料等存货采用实际成本计价, 发出存货按加权平均法结转成本。低值易耗品领用时采用分次摊销法核算。

C. 期末, 公司对因存货遭受毁损、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因, 使存货成本不可收回的部分, 按照单个存货项目的可变现净值低于帐面实际成本的差额计提存货跌价损失准备。对于数量繁多、单价较低的存货, 按存货类别计量成本与可变现净值。

#### 10. 长期投资核算方法

公司的长期投资分为长期股权投资、长期债权投资。

公司长期股权投资中, 对外投出资本占被投资单位有表决权资本的比例在 20%以下的采用成本法核算; 20%(含 20%)以上, 或不足 20%但有重大影响的, 采用权益法核算; 占 50%(不含 50%)以上的, 采用权益法核算并编制合并会计报表; 股权投资差额按被投资单位的经营期限分期摊销。

长期债权投资按取得时的实际成本计价, 并按权责发生制原则按期确认投资收益。

期末公司对长期投资逐项检查, 如由于市价持续下跌或被投资单位经营情况恶化等原因,

导致其可收回金额低于帐面价值的，按其可收回金额低于其帐面价值部分计提长期投资减值准备。

#### 11. 固定资产计价和折旧方法

A、公司固定资产包括使用期限超过一年的房屋、建筑物、机器、机械、运输工具以及其他与生产经营有关的设备、器具、工具等，不属于生产经营主要设备的物品，单位价值在 2000 元以上，使用年限超过两年的，也作为固定资产。

B、固定资产以取得时的成本作为入帐价值，除进口大中型设备采用工作量法计提折旧外，其他均按平均年限法计提折旧，已计提减值准备的固定资产计提折旧时，按照固定资产原价减去累计折旧和已计提减值准备的帐面净额以及尚可使用年限重新计算确定折旧率，预计净残值率为 5%，固定资产分类及折旧率如下：

##### A. 平均年限法

固定资产类别	使用年限	预计残值率	年折旧率
房屋及建筑物	40		5 %
通用机械设备	15		5 %
运输设备	15		5 %
电子设备	14		5 %

##### B. 工作量法

单位工作量折旧额= 固定资产帐面价值(固定资产原价—减值准备—累计折旧)×(1—预计净残值率)/预计总工作量

C、期末公司对固定资产进行逐项检查，对由于市价持续下跌，或技术陈旧、损坏、长期闲置等原因导致其可收回金额低于帐面价值的，按单项固定资产可收回金额低于帐面价值的差额，计提固定资产减值准备。

#### 12. 在建工程核算方法

公司在建工程包括基建工程、安装工程、大修理工程和技改工程所发生的实际支出。与上述工程有关的借款利息按照借款费用资本化原则计算并计入在建固定资产的造价。工程竣工、验收交付使用时按实际成本结转固定资产；已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的工程自达到预定可使用状态之日起按工程预算造价或工程成本等资料估价转入固定资产并计提折旧。竣工决算办理完毕后，按决算数调整暂估价和已计提折旧。

期末公司对在建工程进行全面检查，如果有证据表明在建工程已经发生了减值，如：长期停建并预计在未来 3 年内不会重新开工、所建项目无论在性能上，还是在技术上已经落后，并给企业带来的经济利益具有很大的不确定性以及其他足以证明在建工程已经发生减值的情形的，则计提在建工程减值准备。

#### 13. 无形资产计价和摊销方法

公司无形资产按取得时的实际成本计价，并按无形资产受益期采用直线法摊销。

期末公司对各项无形资产预计给企业带来未来经济利益的能力进行检查，对预计可收回金额低于帐面价值的，计提无形资产减值准备。

#### 14. 长期待摊费用摊销方法

长期待摊费用按实际成本计价，按受益期摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益的，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

## 15. 借款费用核算方法

A. 属于流动负债性质的借款费用，或虽然是长期借款性质但不是用于购建固定资产的专门借款所发生的借款费用或虽属于购建固定资产的专门借款，但不符合资本化条件的借款费用，直接计入当期损益；需要经过相当长时间才能达到可销售状态的存货，其借款费用不计入所制造的存货价值内；为投资而发生的借款费用，不予资本化，直接计入当期损益；筹建期间发生的借款费用(除为购建固定资产的专门借款所发生的借款费用外)计入长期待摊费用；清算期间发生的长期借款费用，计入清算损益。

B. 为购建固定资产专门借款所发生的借款费用，公司以月数作为加权平均数的权数计算累计支出加权平均数及加权平均利率，并相应确定利息资本化金额。

## 16. 收入的确认原则

A. 商品销售：公司已将商品所有权上的重要风险和报酬转移给买方，公司不再对该商品实施继续管理权和实际控制权，相关的收入已经取得或者取得了收款的证据，并且与销售该商品相关的成本能够可靠的计量时，确认销售实现。

B. 提供劳务：按劳务已经提供，相关的成本能够可靠计量，其经济利益能够流入企业，确认收入实现。

## 17. 所得税的会计处理方法

公司所得税采用应付税款法核算。

## 18. 合并会计报表编制方法

公司将其控制的子公司均纳入合并会计报表编制范围。合并会计报表是以审定后的母、子公司的个别会计报表为基础，按财政部颁发的《合并会计报表暂行规定》的要求编制的。对纳入合并会计报表的母子公司、子公司相互之间的内部往来、内部交易、内部权益性资本投资均予以抵销，其余项目一一合并。

## 19. 合并报表编制范围的变化

经公司董事会决议批准，公司将其持有的深圳市得亨汇金科技投资发展有限公司 80% 股权近期售出，根据《合并会计报表暂行规定》，本期末将其纳入合并范围。公司已对本年合并会计报表年初数和上年同期数进行了相应调整。

## 附注 3、重要会计政策和会计估计变更、会计差错更正的说明

### 1、 会计政策变更的内容和理由

公司自 2001 年 1 月 1 日起执行《企业会计制度》，按其规定，公司董事会决议由原计提坏帐准备等四项资产减值准备变更为计提八项资产减值准备。

### 2、 会计政策变更的影响数

公司由于会计政策变更计提固定资产减值准备的累计影响数为 12,091,998.93 元，计提在建工程减值准备、无形资产减值准备、委托贷款减值准备的累计影响数均为零。上述固定资产减值准备累计影响数相应调减本年年初未分配利润 10,278,199.09 元，盈余公积 1,813,799.84 元(其中：公益金 604,599.95 元)。

### 3、 会计差错的内容

公司子公司辽源得钢电力建材有限责任公司 1999、2000 年原执行 33% 企业所得税税率，该两年度公司已按此税率计缴企业所得税。根据吉林省人民政府吉政发[2000]104 号文件及辽源市财政局辽财函字[2001]28 号文件的规定，该公司自 1999 年 1 月 1 日至 2001 年 12 月 31 日止执行“按 15% 实交企业所得税”政策，公司 2000 年度财务报告未及时进行调整，本年度予以更正。

### 4、 会计差错的更正金额

因企业所得税率差异，辽源得钢电力建材有限责任公司 1999、2000 年度应冲减企业所得税金额分别为 1,564,353.70 元、1,932,312.58 元，相应增加本年度年初未分配利润

2,972,166.33 元、盈余公积 524,499.95 元(其中: 公益金 174,833.31 元)。

5、 公司本年度会计估计未发生变更。

6、 执行《企业会计制度》对公司 2000 年度财务状况的影响

因执行《企业会计制度》,公司 2000 年度年初未分配利润减少 10,278,199.09 元, 盈余公积减少 1,813,799.84 元。

附注 4、税项

A. 增值税: 公司均按 17%税率计算销项税, 扣除进项税额后计缴。

B. 营业税: 公司按饮食服务业营业收入的 5%计缴营业税。

C. 所得税: 经吉林省人民政府吉政函[2000]104 号文件批准, 公司自 1999 年 1 月 1 日起至 2001 年 12 月 31 日止执行所得税先征后返政策, 即公司按 33%交纳所得税, 由辽源市政府从地方财政中返还 18%(实缴 15%), 并入当年税后利润。

D. 城建税: 公司除辽源得钢电力建材有限责任公司按应缴流转税额的 5%计缴外, 其他公司均按 7%税率计缴城建税。

E. 教育费附加: 公司按应缴流转税额的 3%计缴教育费附加。

附注 5、控股子公司及合营、合作企业

公司名称	注册地点	经营范围	注册资本(万元)	本公司持股比例(%)	合
辽源得钢电力建材	辽源市	电力、水泥、暖气片	4009	100	是
广东东莞市附城	东莞市	餐饮、娱乐服务		2080	70
金豪酒店	辽源市	保健纤维、复合纤维		365	100

是

附注 6、合并会计报表项目注释

1. 货币资金

货币资金期初余额 98,412,775.64 元, 期末余额 109,153,821.02 元。

项 目	期初数	期末数
现 金	1,134,682.37	907,378.09
银行存款	92,667,595.13	102,996,804.12
其他货币资金	4,610,498.14	5,249,638.81
合 计	98,412,775.64	109,153,821.02

上述存款中, 无委托银行贷款。

2. 应收帐款

应收帐款期初余额 9,138,944.33 元, 期末余额 13,655,860.73 元。

帐 龄

期初余额	比例(%)	坏帐准备	期末余额	比例(%)	坏帐
一年以内					准备

5,619,187.83	61.48	273,886.67	8,125,497.75	59.50
393,823.48				
一至二年				
74,712.96	0.82	3,735.65	2,252,324.53	16.49
112,616.22				
二至三年				
308,049.02	3.37	15,402.46	73,018.58	0.54
3,650.93				
三年以上				
3,136,994.52	34.33	1,184,880.85	3,205,019.87	23.47
1,570,875.21				
合    计				
9,138,944.33	100.00	1,477,905.63	13,655,860.73	100.00
2,080,965.84				

应收帐款中欠款金额前五名的单位如下：

单位名称	欠款金额	欠款时间	原因
凤城市金海纺织有限公司	1,078,241.92	2001年	欠购丝款
辽源市丝绸染织厂	874,958.45	1996年	欠购丝款
慈溪成达织物公司	705,532.20	2000年	欠购丝款
本溪针织印染厂	538,128.15	2001年	欠购丝款
浙江长兴夹浦新湖化经部	405,092.98	2001年	欠购丝款

### 3. 其他应收款

其他应收款期初余额 27,196,381.04 元，期末余额 14,631,529.79 元。

#### 帐    龄

期初余额	比例(%)	坏帐准备	期末余额	比例(%)	坏帐准备
一年以内					
11,919,851.58	43.83	584,789.45	4,755,829.95	32.50	
373,675.23					
一至二年					
4,580,028.91	16.84	229,001.44	3,660,286.01	25.02	
12,247.57					
二至三年					
4,464,148.11	16.41	223,207.41	384,280.58	2.63	
50,821.53					
三年以上					
6,232,352.44	22.92	1,951,201.86	5,831,133.25	39.85	
1,497,212.89					
合    计					
27,196,381.04	100.00	2,988,200.16	14,631,529.79	100.00	
1,933,957.22					

其他应收款中欠款金额前五名的单位如下：

单位名称	欠款金额	欠款时间	原因
辽源市工行基建办	3,000,000.00	2000年	往来款
应归还基建借款	1,530,000.00	1996年	往来款

北京辽源恒立经贸公司	1,038,662.60	1994年	往来款
辽源市技术创新奖励基金	550,000.00	2000/2001年	往来款
辽源市第一针织厂	485,879.15	1998年	往来款

其他应收款中无持有本公司5%(含5%)以上股份的股东单位的欠款。

※上述欠款中辽源市工行基建办及应归还基建借款因于近期已经收回，故本期未计提坏帐准备。

#### 4. 预付帐款

预付帐款期初余额 36,623,195.02 元，期末余额 46,449,618.74 元。

帐龄	期初余额	比例%	期末余额	比例%
一年以内	26,712,287.20	72.94	30,870,887.00	66.46
一至二年	6,395,064.90	17.46	10,662,797.50	22.96
二至三年	503,856.42	1.38	1,519,106.18	3.27
三年以上	3,011,986.50	8.22	3,396,828.06	7.31
合计	36,623,195.02	100.00	46,449,618.74	100.00

预付帐款中预付金额前五名的单位如下：

单位名称	预付金额	付款时间	原因
吉林省纺织集团公司	7,050,000.00	2001年	预付材料款
海南良机投资发展公司	4,000,000.00	2000年	预付材料款
广东省君豪电子科技有限公司	3,918,000.00	1999年	预付购货款
浙江省海宁市安昌贸易有限公司	3,753,232.00	2001年	预付材料款
北京经纬中兴经贸公司	3,102,824.60	2000年	预付材料款

预付帐款较上年增加 9,826,423.72 元，主要是本期为六期投产预付备料款增加所致。

#### 5. 应收补贴款

经辽源市财政局辽财工函字[2001]164号文件批准，公司本期取得财政补贴款 300 万元，公司已于 2001 年 7 月 12 日收到该笔款项。

#### 6. 存货

存货期初余额 39,873,639.21 元，期末余额 34,910,276.16 元。其构成如下：

项目	期初数	期末数
产成品	25,761,393.24	18,541,170.21
在产品	5,592,715.09	4,522,108.04
原材料	7,253,287.40	10,351,411.93
低值易耗品	698,800.74	698,830.74
包装物	12,853.55	12,690.50
委托加工商品	554,589.19	784,064.74
合计	39,873,639.21	34,910,276.16

#### 7. 待摊费用

待摊费用期初余额 753,748.83 元，期末余额 480,523.62 元。

类别	期初数	本期增加	本期摊销	期末数
待摊保险费	580,593.16	33,076.00	215,075.54	398,593.62
待摊修理费	173,155.67	81,930.00	173,155.67	81,930.00
合计				

	753,748.83	115,006.00	388,231.21	480,523.62
8. 长期投资				
A) 项目	期初数		本期增加	本期减少
数				期末
	金额	减值准备		金额 减值
准备				
长期股权投资	16,795,460.22	—	489,144.59	— 213,187.78
16,519,503.41				
B) 长期股权投资				
1 其他股权投资	期初数	本期增加	本期减少	期末数
深圳市得亨汇金科技投资				
发展有限公司	19,880	409.88	—	489,144.59
19,391,265.29				
2 股权投资差额	期初数	本期增加	本期摊销	期末
数	初始金额			
辽源得钢电力建材				
有限责任公司	— 3,266,963.80	— 3,686,874.66	— 263,348.19	—
— 5,266,963.80				
3,423,526.47				
广东东莞附城金豪酒店	802,566.66	601,925.00		50,160.41
802,566.66				
551,764.59				
合计		— 3,084,949.66	— 213,187.78	—
— 3,084,949.66				
2,871,761.88				
9. 固定资产及累计折旧				
项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
固定资产原值				
房屋及建筑物		36,231,749.04		539,750.75
36,771,499.79				
机器设备		208,434,120.51		951,992.58
209,386,113.09				
运输设备		2,028,426.00		568,282.00
2,596,708.00				
电子设备	2,488,577.40		294,534.00	7,250.00
2,775,861.40				
合计	249,182,872.95	2,354,559.33		7,250.00
251,530,182.28				
累计折旧				
房屋及建筑物		8,415,081.00		480,915.79
8,895,996.79				



机器设备	51,123,725.11	4,684,768.12
55,808,493.23		
运输设备	394,713.39	60,802.96
455,516.35		
电子设备	1,027,029.74	76,257.31
1,103,287.05		
合计	60,960,549.24	5,302,744.18
66,263,293.42		

固定资产本期用于抵押的价值为 24,716 万元。

#### 10. 在建工程

在建工程期初余额 124,940,648.74 元，期末余额 278,160,588.19 元。

工程名称	期初数(其中：利息 资本化金额)	本期增加(其中：利息 资本化金额)	本期转入 固定资产数
四期纺毛工程	690,417.98		
五期工程	216,193.50		
六期工程	123,059,064.94 (5,455,507.88)	151,264,604.70 (3,362,050.03)	
供热管线改造工程	49,150.40		
简易仓库 1	309,837.00		
简易仓库 2	8,750.75		8,750.75
软化水工程	4,430.05		
涤纶生产线	16,411.90	1,739,856.31 (4,519.78)	
FDY 管工程	1,046.00	65,924.69	
配热站	23,223.78		
弹机	251,142.59	113,000.00	
房屋维修	28,699.98	45,000.00	
FARE 设备		1,944.50	
水泥设备改造工程	280,272.97		
锅炉维修	1,940.00		1,640.00
厂房维修	66.90		
合计	124,940,648.74 (5,455,507.88)	153,230,330.20 (3,366,569.81)	10,390.75

续上表：

工程名称	(其中：利息 资本化金额)	其他减少(其中：利息 资本化金额)	期末数(其中：利息 资本化金额)	资金 来源
四期纺毛工程			690,417.98	自 筹
五期工程			216,193.50	自 筹
六期工程			274,323,669.64	借 款
			(8,817,557.91)	

筹	供热管线改造工程		49,150.40	自		
自筹	简易仓库 1		309,837.00			
自筹		简	易	仓	库	2
筹	软化水工程		4,430.05	自		
款	涤纶生产线		1,756,268.21	借		
			(4,519.78)			
自筹	FDY 管工程		66,970.69			
筹	配热站		23,223.78	自		
筹	弹机		364,142.59	自		
筹	房屋维修		73,699.98	自		
自筹	FARE 设备		1,944.50			
筹	水泥设备改造工程		280,272.97	自		
筹	锅炉维修		300.00	自		
筹	厂房维修		66.90	自		
	合 计		278,160,588.19			
			(8,822,077.69)			

#### 11. 无形资产

种 类	原始金额	期初数	本期增加	本期转出	本期摊销
土地使用权	11,350,611.12	378,688.50			67,530.54
土地使用权	2359,400.00	344,425.00			3,594.00
土地使用权	34,750,000.00	4,465,000.00			47,500.00
合 计		5,188,113.50			118,624.54

续上表:

种 类	期末数	剩余摊销年限
土地使用权	311,157.96	2.5
土地使用权	340,831.00	47.5
土地使用权	4,417,500.00	46.5
合 计	5,069,488.96	

长期待摊费用

种 类	原始金额	期初数	本期增加	本期摊销
金豪酒店装璜支出	19,775,951.24	14,508,272.00		988,797.56

公司总部装璜支出	558,000.00	540,000.00	9,000.00
合 计		15,048,272.00	997,797.56

续上表:

长期待摊费用

种 类	其他减少	期末数	剩余摊销期限
金豪酒店装璜支出		13,519,474.44	6
公司总部装璜支出	531,000.00※		29
合 计	531,000.00	13,519,474.44	

※本期转入办公楼原值。

12. 短期借款

借款类别	期初数	期末数
抵押借款	2,200,000.00	2,200,000.00
担保借款	2,020,000.00	2,020,000.00
信用借款	56,520,000.00	88,370,000.00
合 计	60,740,000.00	92,590,000.00

13. 应付票据应付帐款预收帐款

应付票据、应付帐款、预收帐款中无欠持本公司 5%(含 5%)以上股份的股东单位的款项。

14. 应交税金

应交税金期末余额 -222,129.52 元。

税 种	期末数
应交增值税	1,514,144.16
应交营业税	456,307.99
应交所得税	-2,756,375.37
应交房产税	-518,653.06
应交城建税	364,841.41
应交个人所得税	607,489.21
应交土地使用税	47,141.75
应交印花税	62,668.39
应交车船使用税	306.00
合 计	-222,129.52

15. 他应付款

其他应付款中无欠持本公司 5%(含 5%)以上股份的股东单位的款项。

16. 预提费用

类 别	期初数	期末数
电 话 费	2,444.84	3,839.11
水 电 费	195,304.74	1,318,589.63
房 租 费	366,252.00	219,751.20
特种行业税	75,000.00	165,000.00
行业调节基金	125,000.00	275,000.00
劳动保险费	122,764.35	60,000.00
燃料费	220,208.55	271,596.41
合 计	1,106,974.48	2,313,776.35

17. 长期借款

借款单位	金 额	借款期限	年利率	借款条件
中国工商银行辽源市中心支行东风办事处	42,000,000.00	五年	6.21%	抵押
	18,000,000.00	五年	6.21%	担保
	18,000,000.00	五年	9.72%	抵押
	9,000,000.00	五年	11.7%	担保
	45,000,000.00	七年	6.21%	抵押
	50,000,000.00	六年	6.21%	抵押
	50,000,000.00	七年	6.21%	抵押
合 计	232,000,000.00			

#### 18. 专项应付款

专项应付款期末余额 35,769,692.48 元，其构成如下：

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
差别化氨纶项目				
国债转贷专项资金		20,000,000.00		4,000,000.00
16,000,000.00				
差别化氨纶项目				
贷款贴息		22,800,000.00		3,030,307.52
19,769,692.48				
合 计		42,800,000.00		7,030,307.52
35,769,692.48				

1 经辽源市财政局批准抵还辽源市财政投资管理局欠本公司往来款 4,000,000.00 元。

2 本期支付贷款利息 3,030,307.52 元。

#### 19. 股本

公司股份变动情况表

数量单位：股

股份构成	期初数	本次变动增减(+、-)				期末数
		配 送 股	公 积 金 转 股	其 他	小 计	
一、尚未流通股份						
1、发起人股份						
其中：						
国家拥有的股份						49,510,228.96
49,510,228.96						
境内法人持有的股份						14,208,480.00
14,208,480.00						
2、募集法人股	23,207,184.00					23,207,184.00
3、内部职工股						
尚未流通股						86,925,892.96
86,925,892.96						
二、已流通股份						
境内上市人民币普通股						71,989,632.00
71,989,632.00						
三、股份总数	158,915,524.96					158,915,524.96

#### 20. 资本公积

项 目	期初数	本期增加数	本期减少数	期末数
-----	-----	-------	-------	-----

未分类的资本公积	43,922,257.62	43,922,257.62
合计	43,922,257.62	43,922,257.62

#### 21. 盈余公积

项 目	期初数	本期增加数	本期减少数	期末数
法定盈余公积	13,019,901.35			13,019,901.35
公 益 金	5,835,195.85			5,835,195.85
任意盈余公积	2,762,485.68			2,762,485.68
合 计	21,617,582.88※			21,617,582.88

※期初数比上年减少 764,799.94，其原因如下：1 公司本年度因执行《企业会计制度》计提以前年度固定资产减值准备 12,091,998.93 元，相应冲减原已计提的法定盈余公积金和公益金 1,813,799.84 元；2 因子公司辽源得钢电力建材有限公司上年企业所得税率调整本年更正，冲减 1999、2000 年度企业所得税额 3,486,666.28 元，母公司补计法定盈余公积金和公益金 524,499.95 元，同时按《公司法》和《合并会计报表暂行规定》的规定，公司编制合并会计报表时补提子公司的法定盈余公积金和公益金 524,499.95 元。

#### 22. 未分配利润

未分配利润变动情况如下：

年初未分配利润	48,590,954.20※
加：本年净利润	10,231,217.39
减：	
提取法定公积金	
提取法定公益金	
转作股本的普通股股利	
期末未分配利润	58,822,171.59

※年初未分配利润比上年减少 7,693,212.41 元，其原因如下：公司本年度因执行《企业会计制度》计提以前年度的固定资产减值准备 12,091,998.93 元，减少年初未分配利润 10,278,199.09 元；更正上年子公司辽源得钢电力建材有限公司企业所得税差异 3,496,666.28 元，增加年初未分配利润 2,447,666.38 元；根据财政部《企业住房制度改革中有关会计处理问题的规定》，公司本年度将“住房周转金”科目贷方余额转入年初未分配利润 137,320.30 元。

#### 23. 主营业务收入

公司主营业务收入较上年同期下降 11,964,331.31 元，系由于本期公司弹力丝产品售价下降及解码板、控制板购销业务缩减所致。

#### 24. 财务费用

类 别	本年累计数
利息支出	1,912,122.53
减：利息收入	5,016.07
汇兑损失	
减：汇兑收益	
其 他	48,527.72
合 计	1,955,634.18

#### 25. 投资收益

类 别	本年累计数
股权投资差额	213,187.77
被投资单位损益调整	-489,144.59

合 计 -275,956.82

26. 补贴收入

经辽源市人民政府辽府函[2001]26号及辽源市财政局辽财工函字[2001]164号文件批准，公司本年度取得300万元补贴款，此款已于2001年7月12日收入公司帐内。

27. 收到的其他与经营活动有关的现金

主要项目名称	金 额	内 容
广东君豪实业集团有限公司还款	1,992,805.61	往来款
辽源市实验中学还款	400,000.00	往来款

28. 支付的其他与经营活动有关的现金

主要项目名称	金 额	内 容
吉林省辽源市钢铁厂	1,810,000.00	往来款
辽源市涤纶牵伸有限责任公司	742,889.28	往来款
辽源市城市信用联社	400,000.00	往来款
辽源市奖励创新基金会	350,000.00	往来款
信息披露费用	246,000.00	往来款
辽源市财政局	200,000.00	往来款

29. 收到的其他与投资活动有关的现金

差别化氨纶项目国债专项资金	42,800,000.00
---------------	---------------

30. 关联方关系

A. 存在控制关系的关联方

公司名称	注册地点	经营范围	与本企业 关 系	经济性质 或类型	法定 代表人
广东东莞附城 金豪酒店	东莞市	餐饮、娱乐服务	控股子公司	有限责任	戚始妹
辽源得钢电力 建材有限责任 公司	辽源市	电力、水泥、暖 气片及其他建筑 材料	子公司	有限责任	曹文俊
辽源得利纤维 制造有限公司	辽源市	制造保健纤维、 复合纤维	子公司	有限责任	杨高明

B. 存在控制关系和关联方注册资本及其变化

公司名称	年初数	本年增加	本年减少	年末数
广东东莞附城 金豪酒店	20,080,000			20,080,000
辽源得钢电力建材 有限责任公司	40,090,000			40,090,000
辽源得利纤维制造 有限公司	3,650,000			3,650,000

C. 存在控制关系的关联方所持股份或权益及其变化

公司名称	年初数 金额	本年增加 比例%	本年减少 金额 比例%	年末数 金额
广东东莞附城 金豪酒店	14,550,000	70.00		14,550,000

比例%

70.00

辽源得利纤维	3,650,000	100.00	3,650,000
100.00			
制造有限公司			
辽源得钢电力建	40,090,000	100.00	40,090,000
100.00			

材有限责任公司

D、不存在控制关系的关联方

公司名称	与本企业关系	持股比例
上海二纺机股份有限公司	公司第二大股东	8.94%

31. 关联方交易

公司与纳入合并范围的子公司及其所属子公司之间的内部交易均已抵销。

公司本年度预付上海二纺机股份有限公司设备款余额 2,502,472.70 元。

32. 期后事项、或有事项、承诺事项

2001 年 7 月 12 日，公司收到辽源市财政局补贴收入款 3,000,000.00 元；

2001 年 7 月 13 日，公司收到辽源市房屋建筑公司第一工程处归还基建借款 1,530,000.00 元；

2001 年 7 月 13 日，公司收到辽源市工行基建办归还往来款 3,000,000.00 元；

2001 年 7 月 18 日，公司与东莞市君科网络投资有限公司签署股权转让协议，将公司持有的深圳市得亨汇金科技投资发展有限公司股权(80%)全部售出，公司已分别于 2001 年 7 月 25 日、26 日收到上述股权转让价款 19,391,265.29 元。

除上述事项外，截止本报告签发日(2001 年 7 月 30 日)公司未发生其他影响本公司会计报表阅读和理解的重大的期后事项、或有事项、承诺事项。

附注 7、母公司会计报表注释

1. 应收帐款

应收帐款期末余额 11,864,015.74 元。

帐龄	期末余额	比例(%)	坏帐准备
一年以内	6,774,495.82	57.10	333,860.30
一至二年	1,811,481.47	15.27	90,574.07
二至三年	73,018.58	0.62	3,650.93
三年以上	3,205,019.87	27.01	1,570,875.21
合计	11,864,015.74	100.00	1,998,960.51

2. 长期投资

A) 项目

项目	期初数		本期增加	本期减少	期末数	
	金额	减值准备			金额	减
长期股权投资	125,230,497.21		3,667,440.27	-213,187.78	129,111,125.26	

B) 长期股权投资

被投资单位名称	a) 投资期限	其他股权投资		
		投资金额	期初金额	本期增加
辽源得钢电力建材		40,896,546.67	57,423,851.04	2,536,158.25
有限责任公司				
深圳市得亨汇金科技		20,480,000.00	19,880,409.88	-489,144.59

投资发展有限公司				
广东东莞附城金豪酒店	14,550,000.00	19,184,357.61	1,991,163.91	
辽源得利纤维制造有限公司	31,826,828.34	31,826,828.34	-370,737.30	
合 计	75,926,546.67	81,357,124.21	5,169,185.91	

续上表:

	本期减少	期末余额	占被投资 单位注册 资本比例	备 注
辽源得钢电力建材 有限责任公司		59,960,009.29	100%	
深圳市得亨汇金科技 投资发展有限公司		19,391,265.29	80%	近期出售
广东东莞附城金豪酒店		21,175,521.52	70%	
辽源得利纤维制造有限公司		34,456,091.04	100%	
合 计		86,526,310.12		
b) 股权投资差额				
初始金额	期初数	本期增加	本期摊销	期末
辽源得钢电力建材 — 5,266,963.80	— 3,686,874.66		— 263,348.19	—
3,423,526.47 有限责任公司 广东东莞附城		601,925.00		50,160.41
802,566.66 金豪酒店				
551,764.59 合计	— 3,084,949.66		— 213,187.78	—
2,871,761.88				

二、1999年、1998年审计报告全文、相关事项的财务报表附注以及董事会、监事会的详细解释等

(一)1999年、1998年审计报告全文及相关事项的财务报表附注

建元会计师事务所为公司财务报告的审计单位，其为本公司2000年度财务报告出具了标准无保留意见的审计报告，为本公司1999年及1998年财务报告出具了无保留意见带有说明段的审计报告，现将1999年及1998年审计报告全文及相关事项的财务报表附注原文列示如下：

1、1999年度审计报告全文及相关事项的财务报表附注

审计报告

吉建元会师审字(2000)第30号

辽源得亨股份有限公司全体股东：

我们接受委托，审计了贵公司提供的1999年12月31日资产负债表及合并资产负债表、1999年度利润表及利润分配表、合并利润表及合并利润分配表、现金流量表及合并现金流量表。这些会计报表由贵公司负责。我们的责任是对这些会计报表发表审计意见。我们的审计是依据《中国注册会计师独立审计准则》进行的。在审计过程中，我们结合贵公司实际情况，



实施了包括抽查会计记录等我们认为必要的审计程序。

我们认为,上述会计报表符合《企业会计准则》和《股份有限公司会计制度》的有关规定。在所有重大方面公允地反映了贵公司 1999 年 12 月 31 日的财务状况及 1999 年度经营成果和现金流量情况,会计处理方法的选用遵循了一贯性原则。

此外,我们注意到:(1)贵公司经辽源市人民政府辽府函[1999]77 号文件及辽源市财政局辽财函字[1999]343 号文件批准,取得财政补贴款 7,000,000.00 元,列入“补贴收入”,此补贴款已于 2000 年 2 月 29 日分两次汇入公司帐内;(2)公司 1999 年 12 月将所持有的交通银行法人股、太平洋保险公司法人股和中国华诚财务公司的长期股权投资以 13,586,040.00 元的价格转让,获得转让收益 8,766,040.00 元,相关股权转让手续正在办理之中;(3)1999 年度贵公司对深圳得亨汇金科技投资发展有限公司的投资开始运营,对广东东莞市附城金豪酒店的投资实现实质控制,以上两家公司本年度已纳入合并会计报表,致使公司合并会计报表的某些项目缺少可比性。

吉林建元会计师事务所有限公司  
吉林.长春

中国注册会计师:朱洪山 毕焱  
2000 年 2 月 26 日

相关事项的财务报表附注

补贴收入:公司经辽源市人民政府辽府函[1999]77 号文件及辽源市财政局辽财函字[1999]343 号文件批准,取得财政补贴款 7,000,000.00 元,列入“补贴收入”,此补贴款已于 2000 年 2 月 29 日分两次汇入公司帐内;

投资收益:公司 1999 年 12 月将所持有的交通银行法人股、太平洋保险公司法人股和中国华诚财务公司的长期股权投资以 13,586,040.00 元的价格转让,获得转让收益 8,766,040.00 元。

2、1998 年度审计报告全文及相关事项的财务报表附注

审计报告

吉建元会师股审字(1999)第 41 号

辽源得亨股份有限公司全体股东:

我们接受委托,审计了贵公司提供的 1998 年 12 月 31 日资产负债表及合并资产负债表、1998 年度利润表及利润分配表、合并利润表及利润分配表、现金流量表及合并现金流量表。这些会计报表由贵公司负责。我们的责任是对这些会计报表发表审计意见。我们的审计是依据《中国注册会计师独立审计准则》进行的。在审计过程中,我们结合贵公司实际情况,实施了包括抽查会计记录等我们认为必要的审计程序。

我们认为,上述会计报表符合《企业会计准则》和《股份有限公司会计制度》的有关规定。在所有重大方面公允地反映了贵公司 1998 年 12 月 31 日的财务状况及 1998 年度经营成果和现金流量情况,会计处理方法的选用遵循了一贯性原则。此外我们注意到:

1. 经公司第二届董事会第十二次会议决议,并经辽源市国有资产管理局批准,向辽源市纺织国有资产经营公司整体出售牵伸整径丝车间,获得收益 10,263,958.11 元;

2. 公司经辽源市人民政府辽府函[1998]58 号文件批准及辽源市财政局辽财函字[1998]141 号文件和辽财函字[1998]119 号文件批准,取得财政补贴款 15,000,000.00 元,列入补贴收入,此补贴款已分别于 98 年 5 月 20 日、98 年 6 月 26 日、98 年 12 月 22 日、99 年 3 月 3 日和 99 年 3 月 5 日分五次汇入公司帐内;

3. 贵公司将土地使用权协议转让给北京乐天经济发展公司获得净收益 8,540,400.00 元;

4. 依照辽源市政府辽府函(1998)57 号文《辽源市人民政府关于落实得亨公司资产重组专题会议纪要的函》和辽源市财政局辽财字(1998)98 号《关于对辽源得亨股份有限公司在资产重组过程中有关营业税等地方税费的处理意见》精神,贵公司在资产重组过程中转让北京房地产资产,转让土地使用权过程中所发生的营业税、土地增值税、城市建设维护税及教育费附

加等地方税费 930 万元, 同意以免代退的办法, 予以免税;

5. 98 年度贵公司以资产置换方式取得吉林省辽源钢铁厂之水泥分厂、暖气片分厂、电力分厂, 并以此资产成立辽源得钢电力建材有限责任公司, 本年度已纳入合并会计报表, 致使公司会计报表某些项目缺少可比性。

吉林建元会计师事务所  
吉林. 长春

中国注册会计师: 朱洪山 韩波  
1999 年 3 月 13 日

相关事项的财务报表附注  
营业外收入

项 目	98 年度	97 年度
* 处理牵伸整径车间收入	10,263,958.11 元	
罚款收入	67,616.93 元	11,515.15 元
无法支付应付款		3,980.00 元
处理固定资产净收入	11,628.46 元	
合计	10,343,203.50 元	15,495.15 元

\* 经公司二届董事会第十二次会议决议, 并经辽源市国有资产管理局批准, 向辽源市纺织国有资产经营公司整体出售牵伸整径丝车间, 获得收益 10,263,958.11 元。

补贴收入

公司经辽源市人民政府辽府发(1998)58 号文件及辽源市财政局辽财函(1998)141 号文件和辽财函(1998)119 号文批准, 取得财政补贴款 15,000,000.00 元, 列入“补贴收入”, 此补贴款已分别于 98 年 5 月 20 日、98 年 6 月 26 日、99 年 3 月 3 日和 99 年 3 月 5 日分五次汇入公司帐内。

其他业务利润

项 目	收入	成本	净收入
材料销售	3,592,926.36 元	4,572,316.08 元	-979,389.72 元
转让土地使用权	10,000,000.00 元	1,459,600.00 元	8,540,400.00 元
合计	13,592,926.36 元	6,031,916.08 元	7,561,010.28 元

(二) 董事会、监事会关于会计师事务所出具的无保留意见带有说明段审计报告的解释请详见本次配股的招股文件附录一。

(三) 会计师事务所关于非标准无保留意见审计报告的补充意见请详见本次配股的招股文件附录二。

三、本公司最近一期及近三年主要的财务指标如下表

项 目	2001 年中期	2000 年度	1999 年度	1998 年
度				
流动比率(倍)	1.41	1.73	3.16	1.83
速动比率(倍)	1.18	1.43	2.72	1.51
资产负债率(%)	59.11	47.73	37.77	34.17
应收帐款周转率(次)				
	7.67	19.74	10.22	3.78
存货周转率(次)	1.98	4.75	4.21	1.04
每股经营活动产生的				
	0.04	0.75	-0.11	0.23
现金流量(元/股)				
每股净现金流量(元/股)				

每股净利润(元/股)	0.068	0.50	0.16	0.06
(摊薄)	0.064	0.29	0.17	0.21
加权平均每股净利润	0.064	0.29	0.17	0.21
(元/股)				
净资产收益率(%) (摊薄)	3.61	16.55	9.54	12.87
加权平均净资产收益率(%)	3.68	17.64	10.02	12.82
非经常性损益(元)	-4,290.00	11,021,369.00	7,661,004.52	21,949,389.05
扣除非经常性损益后	10,234,863.89	35,567,056.32	15,319,581.46	6,099,359.15
净利润(元)				
扣除非经常性损益后	0.064	0.22	0.12	0.21
每股净利润(元/股) (摊薄)				
扣除非经常性损益后加权	0.064	0.22	0.12	0.05
平均每股净利润(元/股)				
扣除非经常性损益后净资产	3.61	12.63	6.36	2.80
收益率(%) (摊薄)				
扣除非经常性损益后年度加权	3.68	13.46	6.68	2.79

平均净资产收益率(%)

主要财务指标计算公式:

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=(流动资产—存货—待摊费用)/流动负债

资产负债率=(负债总额/资产总额)×100%

应收帐款周转率=主营业务收入净额/应收帐款平均余额

存货周转率=主营业务成本/平均存货

每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/年度末普通股股份总数

每股净现金流量=现金流量净额/年度末普通股股份总数

每股净利润(摊薄)=年末净利润/年末普通股股份总数

加权平均每股净利润=报告期利润/(期初股份总数+报告期因公积金转赠股本或股票股利分配等增加股份数+报告期因发行新股或债转股等增加股份数×增加股份下一月份起至报告期期末的月份数/报告期月份数—报告期因回购或缩股等减少股份数×减少股份下一月份起至报告期期末的月份数/报告期月份数)×100%

净资产收益率(摊薄)=(净利润/年度末股东权益)×100%

加权平均净资产收益率=报告期利润/(期初净资产+报告期净利润/2+报告期发行新股

或债转股等新增净资产×新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数/报告期月份数—报告期回购或现金分红等减少资产×减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数/报告期月份数)×100%

## 第十章 管理层讨论与分析

化纤行业是我国传统的竞争性行业，本公司是化纤制造的老企业，和行业内其他企业一样，本公司的发展也面临着产业结构调整、产品结构升级换代的课题。近三年，本公司适应市场发展态势，结合公司的实际情况，以资产重组为手段，努力致力于做精产业、多业并举的发展方针，在调整中发展、在发展中调整。在不断的调整与发展中，公司产品结构在不停地升级换代。目前，公司发展已走出困境，步入良性发展轨道。

### 一、公司近三年收入、费用及利润情况的讨论与分析

公司最近三个会计年度中收入、费用、利润情况及变化见下表：

单位：人民币万元

项 目	2000 年	1999 年	1998 年	2000 年比 1999 年比	1999 年比 1998 年增长(%)
主营业务收入	22,762.45	15,177.82	6,584.05	130.52	49.97
主营业务利润	6,200.94	3,608.41	199.76	1,806.37	71.85
其他业务利润	114.70	43.86	756.10	94.20	—
各项费用	1,096.80	2,489.22	1,068.15	133.07	— 55.94
营业利润	5,218.83	1,163.04	— 112.29	1,050.75	—
投资收益	53.89	929.17	408.47	127.48	— 94.20
营业外收支净额	10.00	24.29	1,008.70	97.59	—
补贴收入	500.00	700.00	1,500.00	53.33	—
利润总额	5,782.71	2,816.05	2,804.87	0.40	105.35
所得税	922.44	505.00	82.66	18.07	—
净利润	4,658.84	2,298.05	2,804.87	102.73	—

#### 1、收入方面

公司近三年主营业务收入呈持续增长态势。

(1)与 1998 年相比，公司 1999 年的主营业务收入增长 131.53%；主要原因：一是随着公司五期技改完成后，公司涤纶产量增加 3,000 吨，促使销售收入比上年增长 66.95%；二

是公司在立足主业发展的同时开拓了行业的投资项目，增加了得亨汇金和金豪酒店合并的收入；三是公司置换进来的电力、建材等经营性资产创收显著。

1998年11月，公司以价值4,022万元的房地产与辽源钢铁厂所属之发电厂、水泥厂、散热器厂价值4,009万元的资产进行置换，此举对公司主营业务的意义在于：第一，盘活了一定量的存量资产，提高总体资产的创利性；第二，改善公司主营业务结构，改变以往公司主营过于单一的格局，从而提高了抵抗经营风险的能力；第三，对公司主营业务收入贡献较大。

(2)2000年公司主营业务收入227,624,529.17元，同比上年增长49.97%，主要由于：第一，全国涤纶销售价格普遍上涨，因此而带动公司销售收入的增长；其次，公司实行产品差别化策略，增加了适合市场需求的产品品种如弹力丝、凯丝麻等的生产与销售，以上两项合并使公司涤纶产品销售收入增加2,750万元；第三，公司抓住市场机遇，增加了电子产品销售业务，使公司销售总收入增加了3,992万元。

(3)近三年公司分行业收入见下表：

行 业	2000年	1999年	1998年	单位：人民币万元	
				2000年比	1999年比
				1999年增长(%)	1998年增长(%)
化 纤	12,964	10,214	6,118	26.92	66.95
电力建材	2,278	2,383	466	-4.41	411.37
电子产品	5,274	1,282	0	311.39	
酒店服务业	2,247	1,299	0	72.98	

上表可见，本公司近三年涤纶长丝销售收入在总体收入中所占比例呈下降趋势，2000年占比仅为57%，这是公司进行淘汰原有常规无效品种、调整产品结构以及多元化发展的初期的必然结果，公司未来发展将在调整的基础上，加大对化纤行业的投入。

## 2、利润方面

公司主营业务利润持续大幅增长，增幅高于主营业务收入增幅。

(1)与1998年相比，公司1999年的主营业务利润增长1,704%。主要原因是：第一，涤纶长丝产量的增加一方面使利润增加，另一方面规模效益得以初步体现，产品生产的单位固定成本降低使销售毛利率提高了7%，涤纶产品利润比上年增长了734万元；第二，公司增加了毛利率较高的电子产品销售业务，实现利润748万元，同时，增加了得亨汇金和金豪酒店的投资业务，合并产生利润1,205万元；第三，公司通过资产置换，增加了电力及建材经营业务，贡献利润721万元。

(2)与1999年相比，公司2000年的主营业务利润增长71.87%，一方面是由于公司抓住市场时机，扩大电子产品经营业务，实现销售增长311%；另一方面，涤纶长丝产品因价格上涨及结构调整，使产品平均毛利率提高了5%。

(3)近三年分行业主营业务利润增长情况见下表：

行 业	2000年	1999年	1998年	单位：人民币万元	
				2000年比1999	1999年比1998
				年增长百分比	年增长百分比
涤纶长丝	1537	786	52	95.55	1411.54
电力建材	1065	869	148	22.55	487.16
电子产品	1851	748	0	147.46	
酒店服务业	1748	1205		45.06	

2000年涤纶长丝产品实现利润在主营业务利润构成里占比为25%，其原因在于公司的技术改造及产品结构调整的措施见效时间上存在一定滞后性。

目前公司正在进行第七期技术改造,2001年公司涤纶长丝生产能力将增长5,000吨,公司规模效应有望得以进一步的体现。

### 3、期间费用方面

1999年公司的期间费用相比1998年有较大幅度的增长,2000年度又大幅下降。

(1)1999年公司期间费用相比1998年增长了133%,主要原因1999年得亨汇金和金豪酒店两公司纳入合并报表,合并范围变动增加期间费用1,101万元。

(2)与1999年相比,2000年公司期间费用下降了55.93%,主要是一方面公司加强清欠力度,收回欠款辽源钢铁厂1,022.30万元、辽源市涤纶牵伸有限公司3,000万元、辽源市涤纶制品厂800万元;另一方面,公司2000年8月以2,748.68万元债权(应收帐款与其他应收款)抵偿购置亚信公司丙纶多功能生产线设备款,在冲销该部分欠款已计提的坏帐准备的同时,相应冲减了管理费用,使管理费用下降1,286.65万元。

### 4、投资收益

1999年公司投资收益相比1998年增长128%,主要原因是转让中国太平洋保险公司法人股、交通银行法人股、中国华诚财务公司长期投资取得收益876万元。

转让上述投资,既是公司整合现有优势资产、集中财力加大对主业投入的需要,也是缩短投资战线、避免投资分散而带来的投资风险的需要。公司将上述投资变现收入全部投入到涤纶长丝产品的技术改造和补充流动资金方面,促进公司核心竞争力的提高。

### 5、所得税在享受政府优惠政策的同时实现稳定增长

根据吉林省人民政府吉政函(2000)年104号文件批准,公司自1999年1月1日起执行所得税先征后返政策,公司按33%所得税率交纳所得税,由辽源市人民政府从地方财政中返还18%,公司实际税负为15%。

1998年公司开始着手对主营业务及存量资产进行全面整合,公司发展进入调整期,此时政府给予公司优惠的税收政策无疑是对公司发展的极大支持。事实是,公司所得税随着利润总额逐年增长而同比增加,实现了政府、公司“双赢”格局。

根据现行国家政策,2002年公司将严格按照33%的税率缴纳所得税,不再能享受政府的税收优惠政策,届时将对公司实际利润产生影响。但随着2001年公司第七期技该项目的完成,公司将新增5,000吨涤纶生产能力。因规模扩大、成本降低而产生的利润足以抵消税收优惠政策的取消给公司利润带来的影响。

### 6、补贴收入

根据辽源市人民政府辽府函[1998]84号《辽源市人民政府关于对辽源得亨公司给予资金支持的批复》,本公司自1998年开始在未来五年内将获得辽源市政府给予一定的财政补贴,每年的资金额度视具体情况而定。

依据上述政策,辽源市人民政府1998年、1999年、2000年分别补贴公司15,000,000.00元、7,000,000.00元、5,000,000.00元,以上数额占各年度净利润百分比分别为53.48%、24.90%、8.60%。

财政补贴收入对公司利润有较大的影响,但已呈逐年下降趋势。

与税收优惠政策一样,政府的财政补贴极大地促动了公司技改项目的进行。2001年,随着公司产业结构以及产品结构调整的初战告捷以及技术改造的完成,公司核心竞争力以及整体资产的创利能力都将实现较大幅度的提高,预计即使2003年政府资金支持的取消对公司利润不会带来很大冲击。

## 二、关于公司短期财务状况的讨论与分析

在过去的三个会计年度中,公司各项财务比率及变化情况见下表:

项 目	2000年	1999年	1998年	2000年比1999 年增长(%)	1999年比1998 年增长(%)
-----	-------	-------	-------	----------------------	----------------------

流动比率(倍)	1.66	3.27	1.63	-48.24	100.61
速动比率(倍)	1.37	2.81	1.32	-51.25	112.88
应收帐款 周转率(次)	19.74	10.22	3.78	93.15	170.37
存货周转率(次)	4.75	4.21	1.04	12.83	304.81

### 1、关于偿债能力

根据经验，流动比率应维持 2: 1 左右，速动比率应维持 1: 1 左右较理想，具有短期偿债能力。上表可见，公司近三年情况上述两项财务指标都比较合理，这主要得利于公司差别化经营战略以及以现金销售为主的销售政策，未来公司发展将继续保持这一财务优势。

### 2、应收帐款

公司应收帐款周转率指标处于较高水平，尤其是 2000 年，高达 19.74 次，其主要原因是一方面公司销售主要以现金支付为主，减少了公司应收帐款的相对值；另一方面，2000 年 8 月公司以 27,486,828.34 元债权(应收帐款与其他应收款)抵偿购置亚信公司丙纶多功能生产线设备款，减少了应收帐款绝对值。

为比较说明，在此选择我国现有上市公司中与本公司行业及产品相同的春晖股份、中纺投资、鞍山合成等三公司进行比较。根据中国上市公司咨询网 [www.cnlist.com](http://www.cnlist.com) 计算，上述三公司近三年的应收帐款周转率如下：

公司名称	2000 年	1999 年	1998 年
春晖股份	8.01	9.70	8.04
中纺投资	27.58	14.27	9.37
鞍山合成	3.54	5.59	12.22
平 均	13.04	9.85	9.88

对比之后可见，2000 年本公司应收帐款周转率处于同行业中上水平，远高于三家平均值。

### 3、存货周转率

公司近三年因产品适销、质量优良、价格合理而销售畅旺，公司产量与销售保持同步增长。1999 年及 2000 年产品产销率接近 100%，公司存货周转情况良好。

公司存货周转率与同行业其他上市公司比较如下：

公司名称	2000 年	1999 年	1998 年
春晖股份	2.93	2.98	2.41
中纺投资	3.78	2.78	2.41
鞍山合成	5.07	4.87	5.24
平 均	3.93	3.55	3.35

2000 年公司存货周转率高于行业平均值。

## 三、关于公司资产负债及股东权益情况的分析

### 1、资产负债比率

在过去的三个会计年度中，公司的资产负债率及股东权益情况见下表：

项 目	2000 年	1999 年	1998 年		2000 年 比 1999 年	1999 年 比 1998 年
			调整前	调整后		
资产负债率(%)	47.98	37.88	34.31	26.66	10.41	10.41
股东权益比(%)	49.68	59.35	65.69	-16.29	-9.65	-9.65

每股收益(摊薄) (元/股)	0.29	0.17	0.22	0.21	70.59	-19.05
每股净资产(元/股)	1.77	1.82	1.77	1.65	-2.75	10.30
调整后的每股净资产(元/股)(摊薄)	1.59	1.38	1.44	1.46	15.22	-5.48
调整后的每股净资产(元/股)(加权)	1.74	1.38	1.63	1.65	26.09	-16.36

注：资产负债率以母公司的报表为基础。

在过去的三年中，本公司资产负债率均低于 50%，处于较低水平。本公司银行信用等级 AAA 级，股东权益比历年都高于资产负债率，说明本公司有较好的偿债能力和负债经营能力。本公司因进行技术改造的需要而不断向银行贷款，资产负债比率又所提高，但变动幅度并不大。

## 2、资产结构及资产质量

### (1) 资产结构

1998 年末、1999 年末和 2000 年末，本公司固定资产占总资产的比例分别为 53.96%、43.11%、55.80%；长期投资占总资产的比例分别为 4.3%、-0.87%、-0.54%；流动资产占总资产的比例分别为 39.94%、51.60%、40.71%，其中货币资金占流动资产的比例分别为 13.45%、18.56%、51.35%，应收帐款余额占流动资产的比例分别为 12.46%、6.30%、4.27%，存货占流动资产的比例分别为 19.24%、13.82%、17.34%。以上比例可以看出，本公司固定资产、长期投资、以及流动资产占总资产的比例比较稳定，货币资金、应收帐款、存货占流动资产的比例波动较大。

化纤生产经营企业资产的特点之一是固定资产投资较大，尤其是设备投资。近三年公司固定资产占总资产比重均维持在 50%左右，符合我国目前化纤生产行业实际状况，而固定资产绝对值不断增长则反映了公司逐年增加技改投资、扩大规模的发展态势。

近三年，公司的货币资金占流动资产比重呈逐年大幅增长之势，尤其是 2000 年末，公司货币资金 118,453,761.00 元，比 1999 年的 38,873,765.00 元增长 79,579,996.00 元，主要原因是公司营业收入的稳步增长、经营利润的提高带动了现金流入；2,500 吨差别化氨纶纤维项目的 45,000,000.00 元银行贷款到位以及公司加快了应收帐款和其他应收款的回收速度等。

应收款项方面，公司应收帐款占流动资产比重逐年减小，其主要原因是，一方面公司 2000 年收回了部分欠款，如：辽源钢铁厂 10,223,000.00 元，辽源市涤纶牵伸有限公司 30,000,000.00 元，辽源市涤纶制品厂 8,000,000.00 元；另一方面，2000 年 8 月公司以 27,486,828.34 元债权(应收帐款与其他应收款)抵偿购置亚信公司丙纶多功能生产线设备款，冲销坏帐准备冲减了管理费用，使其下降 12,866,469.78 元。

2000 年，本公司存货比 1999 年有较大幅度的增长，其原因在于 12000 年公司收购亚信公司生产线并组建控股公司得利公司，2000 年合并报表增加存货 227 万元；2 公司预计生产所需原材料价格仍将上涨，为降低生产成本，公司超计划购进原材料；3 随着公司产量的增加，相应扩大商品库存。

近年来，由于本公司实行产品差别化战略，产品迎合了市场需求，因此，在

新的技术改造项目陆续投产、生产产量连年上涨情况下，公司产销率仍然保持很高水平。2000 年本公司实现产量 11,163 吨，比 1999 年增加 673 吨，销售收入实现 22,763 万元，比 1999 年增加 7,585 万元。

在未来的经营中，本公司将继续以市场效益最大化为目标，深入贯彻执行产品差别化经营战略，加强对市场的研究力度，努力提高产品产销率，将库存降至最低。



## (2) 资产质量

公司近三年应收账款结构在不断调整和完善, 尤其 2000 年, 帐龄在 1 年以内的应收账款占总额的比重最大, 占 64.31%, 3 年以上的应收账款占总额的比重为 31.81%, 公司应收账款结构合理。

2000 年公司存货为 39,994,962.52 元, 其中产成品 25,786,339.87 元, 占比 64.47%, 比重较高, 符合产业特征。

公司长期投资逐年下降, 是公司收回分散投资、盘活存量资产行为所致。

2000 年公司在建工程为 124,940,649.00 元, 占固定资产的比重为 39.52%, 比 1999 年的 3,291,360.00 元增加 121,649,334.00 元, 原因是 2,500 吨差别化氨纶纤维项目第一期建设工程全面展开。

综上所述, 本公司资产质量良好。

## 四、关于公司现金流量的分析

2000 年本公司现金及现金等价物净增加额为 79,579,995.46 元, 比 1999 年的 21,061,592.35 元增加 58,518,403.11 元, 增长率为 277.84%, 其中经营活动产生的现金流量净额为 119,283,187.31 元, 比 1999 年 -14,560,000.00 元增加 133,844,254.00 元; 投资活动产生的现金流量净额为 -119,327,742.32 元, 比 1999 年减少 120,444,233.25 元; 筹资活动产生的现金流量净额为 79,624,550.47 元, 比 1999 年增加 45,118,382.36 元, 增长率为 130.75%。

1999 年现金流量表中经营活动产生的现金流量净额为: -14,560,000.00 元, 其中母公司为 -6,100,000.00 元。其主要原因是由于市场上原料供应紧张, 为保证公司生产经营正常运行, 12 月 30 日预付辽阳石油化纤物资供销公司切片款 12,160,000.00 元, 12 月 27 日预付东莞市电子科技有限公司计算机零件款 3,600,000.00 元, 使现金流量表中购买商品接受劳务支付的现金增加 15,760,000.00 元, 扣出此项因素, 母公司现金流量表中经营活动产生的现金流量净额为 9,660,000.00 元。公司现金流量表中经营活动产生的现金流量净额为 1,200,000.00 元。

2000 年经营活动现金流量大幅增长显示公司产销旺盛, 货币资金回笼状况良好。

2000 年投资活动产生的现金流量 -119,330,000.00 元, 主要是公司对涤纶生产进行第六期技改和引进一期 500 吨氨纶生产线所致。

2000 年现金净流量增加额基本上来源于主营业务收入的增加。

## 五、公司重大融资情况及资产抵押情况说明

1、短期借款: 2000 年末余额 60,740,000.00 元。其中: 抵押借款 2,200,000.00 元, 抵押物 900 号纺丝机一台; 担保借款 2,020,000.00 元, 由辽源市铝材厂担保; 信用借款 56,520,000.00 元。

2、中长期借款: 2000 年期末余额 132,000,000.00 元属于工行固定资产借款。其中: 18,000,000.00 元为辽源市铝材厂担保借款, 于 2002 年 12 月 19 日到期; 9,000,000.00 元为辽源市四塑料厂担保借款; 另外 105,000,000.00 元贷款是用本公司生产设备抵押借款, 将分别于 2006 年 9 月 25 日、2007 年 9 月 30 日到期。

公司上述银行借款主要用于技术改造和扩大生产规模。本公司管理层认为, 一定量的银行借款既有利于促进公司财务结构合理, 也体现了公司正充分利用间接融资工具为股东的利益最大化服务。

## 六、公司资产出售、置换情况

### (一) 资产置换:

1998 年 11 月 5 日公司与辽源钢铁厂签订了《资产置换协议》, 公司将拥有的部分北京房地产资产与辽源钢铁厂所属的发电厂、散热器厂、水泥厂资产按照 1998 年 1 月 1 日的帐面

价值进行置换，公司用于置换之资产的帐面净值为 40,224,930.84 元，辽源钢铁厂用于置换之资产的帐面净值为 40,093,980.01 元，双方同意置换资产之帐面差额 130,950.83 元暂时记入往来帐。公司以置换进来的发电厂、散热器厂、水泥厂的资产作为出资设立得钢公司，相关的公告刊登于 1998 年 11 月 17 日的《上海证券报》和《证券时报》。

1998 年 10—12 月以及 1999 年、2000 年全年实现净利润分别为 125.2 万元、714.1 万元、893.6 万元。

## (二) 资产转让

1、公司与辽源市纺织国有资产经营公司于 1998 年 6 月 29 日签定《关于转(受)让资产的协议》，根据该协议，公司将所属的牵伸整径丝车间的相关资产及相应债务以资产评估结果(评估的净资产值为 10,263,958.11 元)为依据转让予辽源市纺织国有资产经营公司，评估基准日定为 1998 年 1 月 1 日。

2、1998 年 12 月 9 日公司与北京乐天经济发展有限公司签订协议，并经第二届董事会第十六次会议同意，向北京乐天经济发展有限公司以每平方米 500 元共计 1,000 万元的价格转让 20,000 平方米的土地使用权，获得收益 854.04 万元，全部款项于 1998 年 12 月 29 日到帐。公司于 1998 年 12 月 15 日在《上海证券报》和《证券时报》上予以公告披露上述事项。

## (三) 对外投资或股权转让

1、1998 年公司向吉林省东丰化纤厂转让对海南春亚实业公司的投资，收回款项 160 万元；

2、1998 年公司向辽源市涤纶制品厂转让持有的吉林国际经济(集团)股份公司法人股，转让款 472.2 万元；

3、1999 年公司将所持有的交通银行法人股、中国太平洋保险公司法人股和中国华诚财务公司的长期投资进行转让，总价款为 1,358.6 万元。

## (四) 收购资产

公司于 2000 年 6 月 26 日与亚信公司签订《协议》，根据该协议，公司收购亚信公司丙纶多功能纤维生产线，收购价格以亚信公司 2000 年 5 月 31 日财务报表帐面价值为依据，为 30,249,518.25 元，公司将合法取得的该等资产作为出资与得钢公司共同出资设立得利公司，公司持股 97.26%。

公司通过以上资产重组行为，淘汰部分低质无效资产，在尝试拓展主业其他领域开拓同时，集中有限的资金力量，加大对龙头产业的投入，使公司逐步进入“一业为主、多元化发展”的发展格局。

资本运营是公司未来发展永恒的主题。公司目前正在仍在不断地积极寻找合适项目进行资产置换和业务重组，在立足化纤产业发展的同时，努力拓展新的具有高成长性 or 稳定收益的投资领域，加快实现公司产业结构调整。

鉴于辽源市位于吉林省中南部、属长白山余脉与松辽平原过渡地带，具有丰富的地理人文景观，例如：清朝时期辽源市所在地域曾是皇家“盛京”围场，是国务院命名的“百万亩人工林县”；其辖属东丰县是“中国梅花鹿之乡”，以“马记鹿茸”驰名海内外；辽源市区内拥有 6 处重点风景名胜、1 处自然保护区、新石器时期遗址以及龙首山、皇家鹿院等 20 余处省或市级文物保护单位等。为充分利用这些潜在旅游资源，公司现正在与有关部门接触，拟在适当时机介入辽源市的园林建设和旅游业，为公司开辟一条新的具有发展潜力的投资渠道。

## 七、公司在实现未来业务目标中的主要财务优势、困难

### (一) 优势

公司经营稳健，生产产品畅销，主要采取现金销售方式，使公司保持了良好的经营活动现金流量，为本公司的持续经营提供了切实的保障；1998 至 2000 年产品产销率分别为 97.2%、

100%、100%，因而公司存货周转速度快，公司具有良好的持续经营能力。

公司的主营业务收入和盈利在这几年内持续稳定地增长。目前，公司主营纺织化纤产品，同时发展电力、建材、电子产品、酒店服务等多业经营，收入已呈现增长势头。此外，未来公司将投资技术含量高、市场前景好的差别化氨纶项目，这为公司未来几年内收入和盈利的快速增长提供了现实的可能。

## (二) 劣势

公司同我国的其他纺织企业一样在八十年代和九十年代初期曾有过辉煌，但是从九十年代中期开始，我国纺织业业绩逐渐下滑，国有纺织工业从 1993 年到 1998 年出现了连续六年亏损的局面，本公司就是在这种举步维艰的情况下，兢兢业业、励精图治通过自身的努力逐渐增强实力。

从以往及近三年的业务经营与现金流量情况看，公司业务发展所需资金完全通过自有流动资金和银行贷款解决。从上市以来没有再募集过资金，这严重阻碍了公司发展，出于公司下一阶段产业化、规模化的发展以及同国外厂商竞争的需要，这种完全靠自我滚动、银行贷款发展取得营运资金的方式，将会大大制约公司淘汰旧的产品、生产新产品，向高科技、高效益、高附加值产业的过渡。

## 第十一章 业务发展目标

### 一、发展计划(2001—2003)

#### (一) 总体目标

以生产高科技化学纤维材料为主、其他高科技产业并举，争取进入吉林省规模和效益十强企业之列。

#### (二) 主要业务目标

到 2003 年，发展成为东北地区规模最大的差别化氨纶生产基地和国内最具竞争实力的涤纶生产企业之一。

#### (三) 发展战略(2001—2003)

产品差别化战略：针对涤纶市场多功能、多元化及高质量的需求倾向，公司将以生产经营既能替代进口产品、又能参与国际市场竞争的差别化产品作为产品发展战略。

产业多元化战略：在稳定发展现有的涤纶产品，并向氨纶产品扩张的同时；整合现有资产，向园林旅游及其他高科技行业进军。

低成本扩张战略：公司计划对现有主营和基础产业的存量资产进行技术改造，并坚持“小投入、大产出”的原则，降低产品成本，增强竞争实力；对现有为数不多无效或低质资产继续予以置换、转让的形式剥离出去，为公司低成本扩张奠定基础；通过兼并重组吸收一批符合公司发展战略的有发展潜力的公司或企业，实现低成本扩张。

人才战略：人力资源是企业最重要的战略资源，公司将建立起保证公司长久发展的人才吸引、激励、保留和发展的机制和管理体系，确保公司吸引、拥有、稳定满足公司发展需要的人才队伍。

#### (四) 具体业务计划

为实现发展目标及业务经营目标，公司将加快实施以下各项业务计划。

##### 1、产品开发计划

本公司将在现有产品的基础上逐步加大差别化纤维的生产比重，开发网络丝、细旦丝、异形丝等产品，并加强与下游制造厂家紧密合作，形成开发、制造、市场销售一条龙，以最快的市场反应速度适应市场，提高公司效益。

##### 2、人员扩充计划

公司内部实施动态管理制度有计划地对员工进行轮训、淘汰和补充，使员工整体素质不断提高以适应生产发展和竞争的需要。另外，公司随着生产规模不断扩大按计划逐步扩充公

司人员，每年招聘本科以上专业人才不低于 1%。

### 3、技术开发及创新计划

加强与国内著名的高等纺织学府及科研机构合作，尽快在公司内建立起化学纤维的“产、学、研”基地，提高自身产品技术开发及创新能力，培养核心技术。

通过氨纶项目的引进，加快与国际先进技术的合作步伐，在消化吸收国外先进生产技术的基础上，开发新的更高技术。

### 4、市场开发与营销网建设计划

在稳定和发展公司产品在东三省的市场占有率的同时，以更具竞争能力的新品种为导向，开发国内其他地区市场。

### 5、再融资计划

公司未来发展需要金融资本的支持。公司将根据不同发展阶段的需要，在本次配股融资成功的基础上，采取银行贷款、发行债券、增发新股等多种融资方式再融入一定规模的资金，继续投入新项目建设及弥补流动资金，加强公司产业发展。

### 6、收购兼并及对外扩充计划

按照公司产业多元化和低成本扩张的发展战略，围绕公司主营及相关产业，以利润最大化为原则，依托现有人员、资金和技术优势购并具有潜力的现有企业，达到低成本、低风险快速发展的战略目标已列入公司重要计划日程。

### 7、深化改革规划

公司将根据市场运行规律，对现有的用工制度进行改革，逐步实施竞聘制和末位淘汰制动态管理制度；与其他金融机构探讨，根据公司的实际情况，积极探索并实施骨干员工股票期权制度，完善公司内部管理和内部财务审计管理制度。

### 8、组织结构调整规划

根据产品及产业结构调整的实际状况，公司将优化调整现有业务经营部门的组织模式，按照集中式管理模式的要求，调整与优化公司总部和地区分(子)公司职能管理部门的机构设置。

### 9、国际化经营规划

利用公司拥有的独立进出口经营权，拓展国际经营业务。寻求国际先进的氨纶原料 PTG 生产技术，合资建设氨纶上游原料供应基地。

### 二、拟定上述计划所依据的假设条件

本次股票发行能够在 2001 年下半年完成，募集资金在 2001 年内到位。

公司所在行业及领域的市场处于正常发展的状态下，没有出现重大的市场 突变情形。

公司所处的宏观经济、政治、法律和社会环境处于正常发展的状态，并没有对公司发展将会产生重大影响的不可抗力的现象发生。

国家对纺织原料产业的扶持政策不会有重大改变，并被较好执行。

### 三、实施上述计划所面临的主要困难

1、公司致力于做大主营业务，加速差别化高技术化纤新材料的研究与生产需大量的资金跟进，目前从公司实际情况看，自有资金远远无法满足需要，靠自身积累滚动发展又不能及时跟上市场的发展步伐，大量向银行举债又会严重破坏现有稳健的财务结构，因此，能否实现低成本融资是公司实现上述计划的关键。

2、PTG 生产技术及工艺在国内目前是空白，需寻求国际先进技术，具有一定的风险性和难度。

3、公司是国内较早上市的上市公司，是国有企业整体改制而成，公司能否在未来的发展中，及时转换经营理念，按市场规律调整经营机制也是公司发展的关键。但理念的转换和机制的调整是一件非常复杂和困难的改革。

#### 四、实施发展计划的主要经营理念

公司以“勤俭务实、团结协作、不断发展”为宗旨，以“给股东以回报，给员工以收益的绩优企业”为基本经营理念，奉行“以人为本、客户为本、立足长远、持续创新、均衡发展、团队协作”的经营方针，努力形成不断改造、强化管理、扩大市场、多元并进、均衡发展的理想格局。

#### 五、发展计划与现有业务的关系

差别化产品生产是依据公司现有涤纶产品的生产设备，根据市场需要，将产品做精、做细，并在此基础上逐步淘汰无生命力或竞争能力的普通型产品；

氨纶项目是在利用公司现有部分厂房及设施的基础上进行新建的，其建设对公司现有业务的意义在于：调整公司产品结构，引导公司产品向科技型、新材料型转换。

#### 六、本次募股对实现发展计划的作用

如上所述，低成本融资是公司实现发展目标及经营战略的关键，因此，公司本次配股行为显得十分重要。公司 2,500 吨差别化氨纶项目的建设是公司产品结构升级换代具体行动，是公司向生产经营高科技新型化纤材料模式发展迈进的第一步，该项目的顺利实施对公司下一步经营战略的实施以及稳定经营大局大有裨益。公司本次配股融资正是对加快本项目建设的有力的金融支持。

### 第十二章 本次募集资金运用

#### 一、预计募集资金总量

根据本次配股方案，预计募集资金总量为 126,101,752.00 元，扣除发行费用 5,860,000.00 元后，实际可募集资金 120,241,752.00 元，全部为货币资金。

#### 二、股东大会对本次募集资金投向项目的主要意见

本次募集资金全部投向 2,500 吨差别化氨纶纤维工程建设项目。本项目已经公司 2001 年 4 月 25 日第三届第九次董事会决议通过，并经 2001 年 5 月 28 日召开 2001 年第二次临时股东大会批准。

#### 三、本次募集资金运用对公司财务状况及经营成果的影响

##### (一) 正面影响

本次股票发行对公司经营及财务的正面影响主要体现在中长期，具体分析如下：

1、有利于长期稳定公司的财务结构，巩固抵御风险的能力，拓展除发行股票方式外的融资空间。本次配股成功后，公司将新增自有资金 12,024 万元，极大地拓展了公司举债的空间，未来竞争公司将继续保持财务优势，稳固抗风险能力。

2、新建项目实现达产后，一方面，预计每年可为公司贡献净利润新建项目建成达产后，一方面，预计每年可为公司贡献净利润 3,706 万元，年投资利润率为 10.08%，比 2000 年资产盈利率 8.22% (4,659/56,659) 高出 1.86 个百分点，对公司的经营盈利能力有较强的拉动意义；另一方面，新建项目的上马，将促进公司产品结构由普通型占主导地位向科技型占主导地位转化，提高公司核心竞争力。

3、2,500 吨差别化氨纶项目属国内较大规模项目，产品具有规模效应，项目建设后，将改善目前公司生产规模偏小的问题。预计 2003 年公司各类纤维生产能力将达到 2.5 万吨，届时，公司产品的规模效益将凸现。

4、有利于改善公司主业结构，增加主营业务比重，突出主业。募集资金投资项目建成后，公司化纤产品销售利润将年增加 3,706 万元，将大大提高化纤产品利润在主营业务利润构成中的比重，公司主营业务结构更趋合理。

##### (二) 负面影响

1、长期来看，1 化纤事业全球一体化将加剧化纤产品市场竞争的激烈程度，化纤产品市场销售价格的波动具有较大的不确定性，在生产成本保持不变的情况下，产品销售价格的下降

降直接影响生产企业的经营效益。公司此次配股发行成功，生产规模扩大虽然对规模效益有利，但因销售价格的不确定性公司经营也同样存在规模亏损，未来经营压力比之现在更大；2 化纤市场如果发生骤然变化，公司募集资金新增项目非但不能为公司经营增加新的利润，相反，有可能成为公司经营的包袱。

2、短期而言，公司募集资金投资项目存在两年建设期，在建设期内该项目不存在利润收入，公司净资产的增加将明显拉下净资产收益率，增加公司的经营压力。

#### 四、募集资金投向项目介绍

##### (一)项目背景

氨纶是一种化学纤维材料。与其他纤维比较，氨纶弹性高且回复率好，并具有合成纤维的热稳定性和化学稳定性，其服装制品柔软而富有弹性，穿着者既贴身又无约束感和松弛感，十分舒适，因而成为发展高档弹性纺织品不可缺少的特殊纺织纤维。

差别化氨纶是相对与普通氨纶而言，在保持普通氨纶高弹性优点的基础上，赋予其功能和使用需求，如耐氯(不因水中活性氯的侵蚀而丧失其强度和弹性)、耐热(高温染色)等，差别化氨纶是在普通氨纶基础上更高档次的高附加值纺织原料。

国内氨纶市场需求潜力巨大。化纤网信息，从世界各国人均氨纶消费量来看，美国为 45 克/人，日本为 43 克/人，而我国现人均不到 10 克。

本项目根据我国国情，引进当今世界先进生产厂家之一——日本日清纺公司的干法生产技术、工艺和设备，专门生产耐氯性和耐热性差别化氨纶纤维。计划年产量 2,500 吨，其中耐氯性氨纶 1,000 吨，耐热性氨纶 1,500 吨。本项目为国内唯一差别化氨纶工程建设项目。项目的实施迎合了国内日益增长的市场需求，对取代高档面料进口、促进我国氨纶生产技术的提高、加快差别化进程具有十分重要的意义。

本项目已经国家经贸委国经贸投字[2000]1027 号文件批准列入国家第三批国债专项资金技术改造项目。

##### (二)项目投资概算

本项目总投资 367,730,000.00 元，其中固定资产投资 355,280,000.00 元(含外汇 25,640,000.00 美元，建设期利息 16,610,000.00 元)，新增铺底流动资金 12,450,000.00 元。资金来源：项目资本金 177,730,000.00 元，占总投资的 48%，由公司自筹解决；其余 190,000,000.00 元由银行贷款；所需外汇由公司自行调剂。

本项目是在公司原涤纶生产基地上兴建，土地无须购置，部分基础设施公用工程可利用公司原有，因此，项目的固定资产投资主要是厂房的建设和设备购置，投资构成如下：

序号	投资内容	投资额(万元)	占百分比(%)
1	土建工程	1,791.5	5.29
2	设备购置	20,828.2	61.50
3	安装工程	8,435.4	24.91
4	无形资产及开办费	2,811.9	8.30
5	合计	33,867.0	100.00

##### (三)项目技术含量

###### 1、生产工艺流程

氨纶生产主要分为三个阶段：1、预聚物的合成阶段；2、溶剂中弹性聚氨酯的合成及纺丝溶液制备；3、纤维的纺丝、卷绕及后处理。具体工艺流程见下图：

###### 2、工艺路线特点

(1)所用主原料与东洋纺一致，但采用了日清纺特有的链增长剂和终止剂，使聚合物结构发生变化，最终产品具有耐热的特性。

(2)日清纺的耐热剂通过静态混合器送入管道混合后送去纺丝，可得到良好的耐氯氨纶

纤维。

- (3) 本工艺以有光丝做基础，其设备和工艺生产的有光丝质量较好。
- (4) 日清纺以生产细旦丝为主，产品适合我国目前市场需求。
- (5) 日清纺和 MRE 氨纶技术重视节能设计，成套装置的节能效果显著。
- (6) MRE 对溶剂回收装置拥有专利技术，DMAC(二甲基乙酰胺)消耗量低。
- (7) 采用 DMAC 做溶剂有利于环境保护，并降低消耗等级。

### 3、生产技术设备

#### (1) 生产设备

本项目主要生产设备明细如下：

主要生产设备一览表

序号	设备名称	单位	数量	备注
1	预聚合应器	台	3	国产、引进
2	聚合应器	台	5	引进
3	原液供应槽	台	3	国产
4	原液过滤	套	3	国产、引进
5	其它聚合及配套辅助设备	套	1	国产
6	DMAC 溶剂精制	套	2	引进
7	纺丝槽	位	3	引进
8	纺丝机	位	50	引进
9	卷绕机及变频	套	50	引进
10	各种物料搅拌机	套	若干	引进
11	各种物料供给泵	套	若干	引进、国产
12	纺丝热风系统	套	2	引进、国产
13	热媒系统	套	2	引进
14	组件、喷板	套	若干	引进
15	其他纺丝及配套设备	套	1	引进、国产
16	实验测试仪器	套	1	引进、国产

#### (2) 控制系统设备

本项目技术含量较高，而形成日清纺产品特色的主要因素是其开发的生产工艺技术，特别是聚合技术，因此，在本项目引进时，软件是重点，整个项目由日清纺和 MRE 提供质量和产量保证。

主要控制设备一览表

设备名称	单位	数量
DCS(集散控制系统)控制器	台	7
DCS 操作站	台	5
激光打印机	台	3
彩色硬拷贝机	台	2
UPS	台	2
纺丝卷绕仪表盘	块	3
溶剂回收仪表盘	块	1

### 4、质量指标

序号	项目	单位	20D	40D	70D
1	纤度偏差	D	±1	±2	±3
2	断裂强力	G/D	≥0.8	≥0.8	≥0.7

3	断裂伸度	%	≥420	≥430	≥450
4	300%伸长时的负荷	%	—	—	—
5	耐热性强度保持率	%	≥70	≥70	≥70
6	耐加工性	%	≥70	≥70	≥70
7	耐高温性	与涤纶共同染色耐温 130°C x 60min			
8	耐氯性	在 30ppm 含氯水中处理氨纶,耐氯强度保持率达 85%以上。			

上。

#### (五) 原料及辅助材料

##### 1、原辅材料消耗

本项目主要原辅材料消耗如下：

序号	品种	单耗(公斤/吨成品)	备注
1	PTG	865	国产、进口
2	MDI	205	进口
3	CF 链增长剂	25	进口
4	CT 链终止剂	4	进口
5	DMAC(损耗)	45	进口、国产
6	添加剂	25	进口、国产
7	油剂	100	进口

##### 2、原辅材料来源

从上面 PTG 和 MDI 的国内生产现状来看, PTG 必须进口; MDI 烟台合成革厂的产品可以在氨纶生产中使用, 但由于国际上 MDI 供应充足且质量较好, 价格与国内相当, 因此本项目以进口为主。

溶剂 DMAC 国内也有企业生产, 但质量不稳定, 而目前日本和韩国生产的 DMAC 在世界上享有盛誉, 本项目也拟采用进口。

其他化工原料和油剂在国内国际市场上都可采购, 本项目在满足日清纺和 MRE 对产品生产要求的前提下, 尽可能在国内采购。

#### (六) 本项目产量及销售

本项目达产后, 可生产差别化氨纶 2,500 吨, 产品全部在国内销售, 目前市场售价为 10—18 万元/吨, 根据国内需求, 预计本项目产品产销率为 100%。

高技术差别化氨纶建设在国内本项目属第一家, 目前国内市场尚无可替代本项目的国产产品, 国内需求依靠进口。

#### (七) 污染处理

本项目生产过程中会产生一定量的废水、废气、废渣, 对环境有相应的污染。本公司在建设过程中, 已充分考虑了这一因素, 制定了具体解决方案, 施工建设已获国家环境保护总局环函[2000]40 号文件批复同意。

本项目污染物排放量与国家规定的排放标准对比如表 1。

表 1: 污染物排放标准及本项目排放量

排放标准	排放极限	现状排放量	建成氨纶项目 排放量(处理后)
GB13271—91《锅炉 大气污染物排放标	烟尘最高允许浓度 250mg/m <sup>3</sup> SO <sub>2</sub> 最高允许浓度	0 1200mg/m <sup>3</sup>	32.32t/a 0

142.46t/a



准》中二类区标准

GB8978—1996《污水综合排放标准》	BOD5	30mg/L	2.14mg/L	<20mg/L
二级标准	COD	150 mg/L	14.72mg/L	<100mg/L
	SS	150mg/L	111.5mg/L	<70mg/L
	PH	6—9	7.85	6—

9

TJ36—79《工业企业车间空气中有害物质的最高

m3

卫生设计标准》允许浓度 联苯—联苯醚  
7mg/ m3

### 1、氨纶项目新增主要污染源及排污情况

#### (1)废水

##### 1 工艺废水

本项目正常生产时每天产生工艺废水 336M3，各生产源及排放量见表 2。

表 2： 工艺废水产生情况表

##### 2 其他废水

其他废水排放情况见表 3。

表 3： 其他废水排放情况表

#### (2)废气

##### 1 工艺废气

氨纶生产中，溶剂 DMAC 贯穿整个生产过程，虽大部分回收，但仍有一部分散发到空气中，利用空调和其它排风系统将其集中后排出车间，使车间中 DMAC 浓度小于 5mg/m3(美国杜邦公司执行标准)。

在整个生产工艺过程中，除了车间中散发的 DMAC 外，DMAC 产生源有四处：一是聚合工段各反应器、贮槽配有放空管，进料时放空管开启，此时有 DMAC 散发，整个聚合车间各放空管相联，由一个排风机排风；二是 DMAC 冷却器废气，纺丝热风经冷凝后回收 DMAC，约有 30% 的热风经水洗后外排，即 DMAC 冷却器废气；三是 DMAC 精制工段，此工段设备均为露天放置，进料、蒸馏、出料等工序均有 DMAC 无组织散发；四是纺丝工段和卷绕工段有 DMAC，卷绕还有油剂散发。

表 4： 工艺废气产生排放情况表

序号	发生部位	污染物	排风方式	数量(t/a)	排气量(m3/h)
1	聚合车间	DMAC	全面排风	0.31	76800
2	纺丝车间	DMAC	空调	2.61	80000
		DMAC	屋顶风机		
3	卷绕车间	DMAC	空调	1.36	80000
		油	风机		
4	DMAC	DMAC		0.80	206
5	DMAC	DMAC		4.26	

##### 2 燃煤烟气

项目新增锅炉房满足生产用热用汽，年耗煤量约 12720t，煤含硫量低于 0.7%，产烟气情况见表 5。

表 5： 烟气及污染物产生量

名称	产生量
烟气	12928.42.46t/a

S02	142.46t/a
NOX	115.50t/a
烟尘	808t/a

### (3) 固体废物

#### 1 工艺固体废物、废液

工艺固体废物包括废聚合物和次品丝，年产生 573.93T。废聚合物产生于聚合工段，每年约产生 112.805T 废渣；次品丝产生于卷绕及分级包装工段，每年约产生废品丝 461.125T。

废液主要源于 DMAC 精馏塔顶馏出液，主要含有 DMAC、聚合物、醋酸等，每年约产生废液 51.03T。

#### 2 炉渣

该项目每年燃煤可产生炉渣约 4500T。

### (4) 噪声

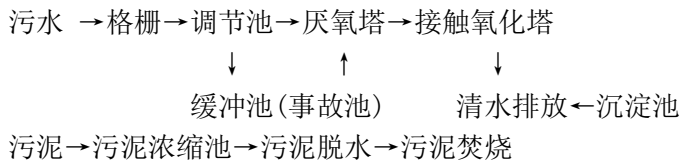
该项目主要噪声源为纺丝机、冷却机、空分机、冷却塔及锅炉房的鼓、引风机。声压级在 85—94dB(A) 左右。

## 2、污染治理措施

### (1) 污水处理措施

#### 1 污水处理工艺流程

用生化法处理工艺废水，具体工艺流程：



#### 2 污水处理站进出水浓度指标

采用生化法可以较好地处理污水。处理后污水排放可以达到 GB8978—1996《污水综合排放标准》一级排放标准。经工程分析和类比调查，废水进水污染物浓度见表 6。

表 6：污水处理站进出水污染物浓度表

项目	PH	CODcr	BOD5
进水	7±0.3	450—550	180—220
出水	6—9	<100mg/L	<20Mg/L

#### 3 污水处理措施

本项目生产废水中主要污染物为 DMAC，因此 DMAC 的可生化性直接影响污染物的去除效率。二甲基甲酰胺(DMF)的 BOD/COD 比值为 0.48，按 Lyman 的生物降解能力分类方法，BOD/COD 的比值<0.01 的化合物为难降解类，在 0.01—0.1 之间的化合物处于中间状态，>0.1 的化合物为易降解类，以此指标划分，DMF 为易降解类化合物。

本项目的废水水质情况为 CODcr450—550mg/L、BOD5180—220mg/L，其 BOD/COD 比值也为 0.40，主要污染物 DMAC 也属易降解类化合物。据中国纺织大学对上海杜邦氨纶公司的 DMAC 废水的研究成果，高浓度 DMAC 废水经水解酸化(停留时间 2 天)，其分子量下降，可生化程度提高，BOD/COD 可达 0.50 左右。

因此，认定 DMAC 的可生化性较好。吉林化纤公司在晴纶生产过程中使用 DMAC 作为溶剂，用生化法进行污水处理，经吉林环境监测中心站实地监测，其进水和出水浓度见表 7。

表 7：吉林化纤公司污水处理进出水水质浓度

项目	进水浓度(mg/L)	出水浓度(mg/L)
CODcr	519	71
BOD5	228.4	35.7

氨氮 52.1—75.9 2.3—3

连云港市氨纶厂采用江苏省纺织设计院设计的同一种污水处理工艺，可以有效的降解DMF，污水处理后可达到 GB8978—1996《污水综合排放标准》一级排放标准。连云港市监测中心站对该市氨纶厂的具体监测数据见表 8。

表 8：监测数据

	高锰酸盐指数	COD	SS	氨氮	DMF
进口	28.4	332	715	14.6	183.5
出口 1	6.8	17	45	48.5	15.2
出口 2	6.8	72	39	30.6	15.7

类比吉林化纤公司污水处理可知，由于本项目废水中主要污染物为 DMAC 而非 DMF，因此废水经污水处理站处理后，出水氨氮浓度很低，吉林化纤厂污水处理站处理后氨氮浓度仅为 2.3—3mg/L，因此不必再进行深度处理。

## (2) 废气治理措施

### 1 工艺废气

该项目生产工艺过程中使用的溶剂 DMAC(二甲基乙酰胺)和油剂散发后经过通风系统排入环境大气中，经工程分析和类比调查可知，由于排风系统排风量很大，使得工艺废气中 DMAC 浓度很低，本项目仅为 3mg/m<sup>3</sup>，远远低于排放标准，并且预测结果 DMAC 在各种稳定度下，下风向最大落地浓度均不超标。因此综合考虑经济、技术和环境保护各方面要求，确定本项目工艺废气不需要再进行处理。

### 2 锅炉废气

该项目需新增两台 6t/h 锅炉，一开一备，年耗煤量约 12720T，因此需安装除尘设备。采用除尘效率>96%的水膜除尘器，使用燃煤硫份小于 0.7%，可使本项目锅炉烟气达标排放。

## (3) 固体废弃物和废液治理措施

本项目固体废物包括工艺废渣(含废聚合物、DMAC 废液)、次品丝、燃煤废渣和污泥。次品丝可作为下脚丝出售，对环境没有影响；炉灰渣可出售用于制砖，现已与砖厂签定了协议书，但在贮运过程中需加强管理以防二次扬尘。工艺废渣、废液均含有 DMAC 或废聚合物采用焚烧炉焚烧后进行无害化处理，以避免产生二次污染。

据美国杜邦公司 1991 年的《高温炉中所做的氨纶材料焚烧及泄露测试》的测试结果(详见表 9)。氨纶纺丝溶液、预聚物、混合浆料及氨纶纺丝在 899—1090℃的高温焚烧炉中的焚烧分解率大于 99.99%，产生的焚烧产生为 NOX 和 CO<sub>2</sub>，颗粒物的数量极少，主要成份是 ZnO、SiO<sub>2</sub> 和 TiO<sub>2</sub>，不产生其它有害成份。上海杜邦氨纶公司将该废料运往水泥厂混掺煤一起做燃料处理，烟台和连云港氨纶厂用本厂燃煤锅炉掺混燃烧。

表 9：杜邦公司高温炉中氨纶材料焚烧及泄露测试结果

本项目需要进行无害化处理的包括工艺废渣和少量污泥，最大产生量为 165t/a、450kg/d。处理方式选择焚烧处理。上海杜邦公司、南纺公司均将 DMAC 残渣、废聚合物等集中后与煤混合燃烧处理，其燃烧值与煤相近，并且燃烧后不产生有毒有害气体。本项目需新建锅炉房，每天燃煤为 38.14T，因此可将工艺废渣、废液和少量污泥与煤混合后燃烧，不会产生二次污染。

## (4) 噪声

该项目对周围环境影响较大的噪声源主要集中在动力站和锅炉房。动力站拟采用原有工会用房，距南侧居民区较近，因此动力站及空分车间面向南侧厂界和两边的窗户全部封闭，并适当加高厂界围墙，对冷却器、锅炉鼓(引)风机等暴露声源周围加有声屏障，以确保厂界噪声不扰民，蒸汽排空管末端加装消声器。

## 3、环保投资及资金来源

环保投资 352.1 万元，其中包括：环保设施(包括污水处理等设备)、绿化、噪声综合治理费、环境监测仪器均已包括在固定资产总投资中，环保投资资金与固定资产投资资金同一来源，52%为工行贷款，48%为企业自筹解决。

#### (八) 本项目效益

项目建成后，预计年均新增销售收入 3,871 万元，税后利润 3,706 万元，财务内部收益率 14.5%，投资回收期 6 年 11 个月(含建设期 2 年)。

#### (九) 项目的组织方式及资金使用计划

##### 1、 项目的组织方式

本公司设有专门的项目小组，负责组织、监督和实施该项目。小组共有 7 人，公司董事长任小组组长，全面负责项目建设工作；公司总工程师为项目具体负责人，负责项目的具体实施；其他成员各有其职。小组内设各岗位都建立有相应的岗位责任制度，做到项目从设备到场验收开始到建设完毕投入试生产、国家经贸委验收合格整个过程的组织、施工、监理等都有章可循、有责可究。

本项目安装分七个阶段：按设计图纸准备安装材料；主机设备到位；主辅管路安装；电器仪表安装；清扫、试压、保温；单机试车；连动试车。相应的操作规则及流程如下：

●设备到货的确认：设备到货后，由验收小组按图纸和合同附件及国家现行标准规范进行检查，检验合格后填写验收合格证，将设备放置到指定位置，等待运送到安装地点。

●设备的组织安装：通过招标确定安装公司，签定《安装工程施工合同》，由工程部组织、分专业按安装计划倒计时进行安装。

●设备安装后的验收：设备安装后，工程部专业人员按外方要求及合同验收标准进行验收，双方对安装质量有争议时，请吉林省质量监督部门仲裁。

●设备安装过程中的监理：设备安装过程中的监理由辽源市工程监理有限公司监理人员担任。

##### 2、 项目资金使用计划

根据项目阶段性计划，相应的资金(全部)运用计划如下：

时 间	引进设备	公用工程	单位：万元		合计
			国内设备	其他	
2001 年 9—12 月	1,400	500	1,000	500	3,400
2002 年 1—6 月	1,500	1,100	1,000	500	4,100
2002 年 6—12 月	2,000	500	1,800	200	4,500
合 计	4,900	2,100	3,800	1,200	12,000

### 第十三章 前次募集资金运用

#### 一、公司资金管理的主要内部控制制度

为确保公司资产的保值和增值，保证资金投向合理、存放安全，公司严格资金管理，并制定具体管理制度如下：

(一) 占公司净资产 20%以上的投资项目，需经股东大会批准方可实施。

(二) 占公司净资产 20%以下(含 20%)的投资项目，需经董事会研究批准后方可实施。

(三) 在日常资金管理中，严格每个环节的资金管理工作，各分公司每月初召开资金平衡会，根据具体生产实际申报本月资金支出使用计划并附支出明细。

1、生产性零星物资采购支出，由业务部门按计划单填写资金审批手续，先经企管部门价格审查，以货比三家询价核准后，再经分公司经理、主管经理批准上报总会计师核准；超过 3,000.00 元及以上的资金使用，须上报总经理审批后方可实施。

2、公司任何签定万元以上的合同，必须实行三家以上竞标，竞标结果通过总经理办公会议决定后方可实施。

3、非生产性支出超过 200.00 元以上的,需经分公司经理同意,上报总会计师审核,总经理批准后方可实施。

## 二、本公司前次募集资金的运用

### (一)募集资金数额和到位时间

公司前次募集资金时间是 1993 年 11 月 10 日。公司向社会公众发行人民币普通股 25,000,000 股,每股发行价 3.20 元,扣除发行费用 3,250,000.00 元,实际募集资金为 76,750,000.00 元,募集资金已于 1993 年 11 月 26 日全部到位,并经吉林会计师事务所吉会师股验字(1993)第 90 号《验资报告》确认。

### (二)募集资金使用变更情况

根据公司公布的《招股说明书》,公司募集资金拟使用于:144,180,000.00 元用于建造 1,000 吨/年仿真皮革底基生产线;229,900,000.00 元用于引进 100 台喷水织机工程;32,670,000.00 元用于第三产业、多种经营投资和补充生产流动资金。

募集资金到位后,由于市场环境发生急聚变化,继续投入以上项目风险明显很大。为确保募集资金使用的高效性和安全性,公司决定变更募集资金投向。

经 1994 年 1 月 17 日召开的第一届董事会第七次会议决议,将募集资金使用调整为:1 投资 40,000,000.00 元,与北京华堂房地产开发公司合资兴建“台湾公寓”;2 投资 15,000,000.00 元经营证券;3 在海南投资 3,000,000.00 元建设凝胶镀膜玻璃生产线;4 投资 510,000.00 元组建出租汽车公司;5 补充生产流动资金 18,240,000.00 元。

### (三)募集资金实际投入情况

项目投资执行情况如下:

项 目	计划投资 (变更后)	单位:万元		
		1994 年	1995 年	合计
1、与北京华堂房地产开发公司合资兴建“台湾公寓”	4,000.0	4,467.0	551.1	5,018.1
2、经营证券	1,500.0	1,711.7	313.7	2,025.4
3、海南三亚凝胶镀膜玻璃项目	300.0	300.0	—	300.0
4、出租汽车公司	51.3	51.3	—	51.3
5、补充生产流动资金	1,824.0	281.2	—	281.2

由于对当时市场过热现象估计不足,导致在项目的具体实施过程中,公司被迫对上述项目的第 1、2、5 项的资金投入进行了调整,即增加投入第 1 项目 10,181,000.00 元、第 2 项目 5,254,000.00 元,减少第 5 项目 15,325,000.00 元。

截止 1995 年 12 月 31 日,上述募集资金已按计划全部投入使用完毕。

上述募集资金投向变更以及实际投资情况在公司各相关年度报告中均进行了披露。

根据有关规定,公司于 2001 年 2 月 5 日召开 2001 年度第一次临时股东大会,对上述关于前次募集资金使用变更事项予以追加审议。

### (四)募集资金使用效益

1 项目 1: 1994 年获得投资收益 14,940,000.00 元,1995 年获得投资收益 14,360,000.00 元,1996 年获得投资收益 8,220,000.00 元,共计获得投资收益 37,521,000.00 元,投资回报率为 74.77%。公司于 1996 年末收回该项投资成本(高档商品房)50,180,000.00 元。

2 项目 2: 1997 年,按照国务院证券委、中国人民银行、国家经贸委联合发布的《严禁国有企业和上市公司炒作股票的规定》的通知精神,将投资经营证券的资金全部收回。截止 2000 年 12 月 31 日,此项投资共获得投资收益 7,729,000.00 元。

3 项目 3: 该项目于 1998 年转让给吉林省东丰化纤厂。截止 1998 年 12 月 31 日,公司

共获得投资收益 1,750,000.00 元。

4 项目 4：该项目 1997 年已清理，并收回全部投资，共获得投资收益 47,000.00 元。

项目 2、3、4 资金回收后已陆续投放到公司技术改造和补充流动资金方面。

从投资回报率来看，公司募集资金使用效益是良好的。

建元会计师事务所在为公司出具的《前次募集资金使用情况专项报告》(中鸿信建元会师审字[2001]149 号)中结论性意见是：我们认为，贵公司董事会对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相符。

### 三、变更募集资金投向程序及相关信息披露

1、经 1994 年 1 月 17 日第一届董事会第七次会议决议，变更了募集资金投向，未及时提交股东大会进行审议及披露；

2、募集资金的实际投入与变更后的资金使用计划之间的数额差异，该等变化虽未专门提交董事会审议，但均在公司经董事会审议批准后的各相应年度报告或中期报告中予以了披露。

该不尽规范行为发生在公司上市之初，也是我国证券市场发展初期的 1994 年，当时的规范意识也淡薄。公司在以后的运作中认真吸取了经验教训，严格按国家的法律、法规及规定规范运作，并于 2001 年 2 月 5 日专题召开了 2001 年第一次临时股东大会，对上述变更事项作了追加审议并确认。

## 第十四章 股利分配政策

### 一、公司税后利润分配政策

根据公司章程，公司税后利润分配顺序如下：

- (1) 弥补上一年度的亏损；
- (2) 提取法定公积金百分之十；
- (3) 提取法定公益金百分之五；
- (4) 提取任意公积金；
- (5) 支付股东股利。

公司法定公积金累计额为注册资本百分之五十以上时，可以不再提取。提取法定公积金、公益金后，是否提取任意金由股东大会决定。公司不在弥补亏损和提取法定公积金、公益金前向股东分配利润。

### 二、公司近三年利润分配情况

分红年度	分配方案			公告日期	股权登记日	除权基准日
	每 10 股送红股	每 10 股转增股	每 10 股派现金(元)			
1998-07	0.00	3.00	0.00	1998-09-29	1998-10-06	1998-10-07
2000-21	0.50	1.50	0.00	2000-09-16	2000-09-20	2000-09-21
2000-05	0.00	0.00	0.375	2001-04-02	2001-04-04	2001-04-05

(含税)

续上表：

分红年度	除息或红股上市交易起始日
1998	1998-10-07

2000 2000-09-21

2000 2001-04-10

### 三、公司 2000 年度利润分配

经建元会计师事务所审计，公司  
辽源得亨股份有限公司 2001 年度第三次临时股东大会决议公告

辽源得亨股份有限公司于 2001 年 11 月 16 日在公司会议室（辽源市福兴路 3 号）召开临时股东大会，出席会议的股东共 10 人，持有股份 82394334 股，占公司股份总数 15891.5525 万股的 51.85%，符合《公司法》和《公司章程》的相关规定。

会议通过讨论审议，做出如下决议：

逐项审议并通过了对公司 2001 年度配股方案部分内容予以修改议案。

1、对 2001 年配股方案中配股价格调整如下：

公司于 2001 年 5 月 28 日召开的 2001 年度第二次临时股东大会审议通过的 2001 年配股价格暂定为每股 10-12 元，有关公告刊登在 2001 年 5 月 29 日的《上海证券报》上。根据目前市场情况，决定调整配股价格如下：配股价格拟定为《配股说明书》刊登日（不含刊登日）前的 30 个交易日公司 A 股股票收盘价算术平均价格的±30%区间，最终发行价格与主承销商协商决定。

表决情况：赞成的股东持有股份 82394334 股，占出席会议的股东所持股份的 100%，无弃权及反对的股东。

2、考虑到配股价格定价方式的变化，募集资金数额将会发生变化，公司将依据法律、法规的规定，合理使用募集资金并及时公告。募集资金数额与配股募集资金投资项目所需资金相比如有不足，公司将通过申请贷款或自筹解决，如有剩余，则用于补充流动资金。

表决情况：赞成的股东持有股份 82394334 股，占出席会议的股东所持股份的 100%，无弃权及反对的股东。

3、进一步明确股东大会对董事会的授权，在授权董事会全权办理本次配股相关事宜基础上，授权董事会根据此次配股工作各方面的具体情况，办理如下事宜：

（1）授权董事会根据配股具体情况和有关主管部门的要求确定发行价格；

（2）授权公司董事会确定本次配股的起止日期；

（3）授权董事会在配股工作完成后，对公司章程相关条款进行修改并办理公司注册资本变更事宜；

（4）授权董事会办理与本次配股有关的其它事宜。

表决情况：赞成的股东持有股份 82394334 股，占出席会议的股东所持股份的 100%，无弃权及反对的股东。

大连天合律师事务所指派宋诗军律师对本次临时股东大会见证，认为：公司本次股东大会的召集、召开程序，出席本次股东大会的人员资格及本次股东大会的表决程序均符合《公司法》、《上市公司股东大会规范意见》、公司章程及其他有关法律、法规的规定。

辽源得亨股份有限公司

2001 年 11 月 16 日