

南京晨光航天应用技术股份有限公司

招股说明书

公开发行 4000 万股 A 股网上路演推介活动公告

南京晨光航天应用技术股份有限公司将于 2001 年 5 月 24 日采取上网定价发行的方式公开发行 4000 万股 A 股，根据中国证监会《关于新股发行公司通过互联网进行公司推介的通知》，发行人与主承销商定于 2001 年 5 月 23 日（星期三）下午 14:00—18:00，在全景网络（www.p5w.net）进行公司推介活动，届时参加人员为：发行人董事长陈孟萃先生、总经理杜尧先生、副总经理吴启宏先生、财务负责人邓在春先生、董事会秘书吴道琴女士、主承销商中信证券股份有限公司投资银行部高级经理江山红先生。

南京晨光航天应用技术股份有限公司
中信证券股份有限公司
2001 年 5 月 22 日

南京晨光航天应用技术股份有限公司
NANJING CHENGUANG AEROSPACE APPLYING
TECHNOLOGY CO., LTD.

首次公开发行股票

招股说明书

发 行 人：南京晨光航天应用技术股份有限公司
(住所：南京江宁经济技术开发区天元路 139 号)
主承销商：中信证券股份有限公司
(住所：深圳市罗湖区湖贝路 1030 号海龙王大厦)

南京晨光航天应用技术股份有限公司招股说明书

发行股票类型：人民币普通股
预计发行量：40,000,000 股

单位：人民币元

单位	面值	发行价格	发行费用	募集资金
每股	1.00	8.00	0.39	7.61
合计	40,000,000	320,000,000	15,710,000	304,290,000

发行方式： 上网定价发行
发行日期： 2001 年 5 月 24 日
拟上市地： 上海证券交易所
主承销商： 中信证券股份有限公司

董事会声明

发行人董事会已批准本招股说明书及其摘要，全体董事承诺其中不存在虚假记载、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。

中国证监会、其他政府机关对本次发行所做的任何决定或意见，均不表明其对本发行人股票的价值或投资者收益的实质性判断或保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》等的规定，股票依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责，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

发行人特别提示投资者注意“风险因素”中的下列风险：

1、尽管本公司产品应用范围广，用户数量多，但有少部分产品（约占公司销售额的 20%）依赖于某些主要客户，如专用汽车类产品中的飞机加油车其销售目前主要依赖于中国航空油料公司，占公司该产品总销售额的 80%；群车加油车产品的销售目前主要依赖总后勤部等单位，占公司该种产品总销售额的 95%。所以公司存在部分产品

对某些主要客户依赖的风险。

2、本公司主营产品的生产销售受到冶金、电力、化工、建筑、交通运输等基础行业的影响，同时产品市场还受燃油供应、机场及道路建设、城市建设等相关条件的制约，如专用汽车类中部分产品（如加油车、运油车）对石油行业依赖性较大，国内市场占有率达 70% 的飞机加油车（占本公司车类产品总销售额的 13% 左右）对我国航空业的发展依赖性较大。国内燃油价格的持续上涨，将带来运输价格的增加，亦不利于专用汽车业的发展。所以公司同时存在依赖其他某些行业的风险。

3、公司本次新股发行后，募集资金的到位将使公司净资产大幅度增加，根据本公司 2001 年度的盈利预测，预计发行当年净资产收益率将由 2000 年的 16.93% 下降为 6.85%，存在因净资产收益率下降所引致的风险。

招股说明书签署日期：2001 年 5 月 8 日

一、目 录

第一章 概 览	9
第二章 本次发行概况	11
一、本次发行的基本情况	11
二、本次发行有关机构	12
三、本次发行上市日期	15
第三章 风险因素	16
一、关于业务经营风险	16
1、对主要客户依赖的风险	16
2、依赖其他行业的风险	16
3、行业竞争风险	17
4、产品结构的风险	18
二、关于净资产收益率下降引致的风险	19
三、关于技术水平风险	19
四、关于政策风险	20
1、产业政策的风险	20
2、地方、行业保护政策的风险	21
3、环保因素的风险	21
五、关于市场风险	22
1、宏观环境与经济周期的影响	22
2、市场容量的限制与市场开发及销售障碍的风险	22
六、关于财务风险	24
1、融资渠道的局限性	24
2、公司财务指标显示的风险	24
3、公司短期偿债能力风险	25
七、关于管理风险	25
八、关于募股资金投向风险	26
九、其他风险	26
1、加入 WTO 的风险	26

2、	汇率风险	27
3、	股市风险	27
第四章	发行人基本情况	29
一、	发行人的基本情况	29
二、	发行人的历史沿革	29
1、	发行人设立方式	29
2、	发起人情况简介	29
3、	公司股本形成及发行前6名股东持股情况	32
4、	发行人改制重组设立过程	32
三、	商标、专利、专有技术及土地使用权、特许经营权	33
四、	发行人员工及其社会保障情况	34
五、	发行人独立运营能力	36
六、	发行人股本情况	36
七、	发行人主要股东持股比例及相互关系	37
八、	主要发起人的基本情况	37
九、	主要股东的重要承诺	37
十、	发行人与发起人的关系	37
1、	发行人与发起人关系	37
2、	本公司与主要发起人及其下属企业的组织结构关系	38
3、	相关企业概况	39
十一、	发行人组织结构及下属企业概况	39
1、	本发行人的组织结构图	39
2、	发行人下属企业概况	40
3、	本公司各职能部门	42
第五章	业务和技术	43
一、	发行人所处行业国内外基本情况	43
1、	国内外专用汽车行业情况	43
2、	国内外波纹管行业情况	43
二、	影响发行人所处行业的有利和不利因素	44
1、	有利因素	44
2、	不利因素	45
三、	发行人面临的主要竞争状况	45
1、	发行人的竞争优势	45
2、	发行人的竞争劣势	46
3、	市场份额变动的情况及趋势	47
4、	同行业竞争情况	47
四、	发行人的业务范围及主营业务	47
1、	发行人的经营范围	47
2、	主营业务	47
3、	主要产品	47
4、	产品的主要用途	48
5、	主要产品的工艺流程图	48
6、	主要生产设备、关键设备的重置成本、先进性、还能安全运行的时间	48
7、	发行人主营业务发展情况	49

8、主要产品的平均价格及定价策略	49
9、销售方式与主要市场及其市场占有率、行业排名	50
10、主要原材料、配套件及能源的供应	50
五、发行人的主要固定资产及无形资产	51
1、发行人近三年主要固定资产情况	51
2、主要无形资产	51
六、发行人主要产品的质量控制	53
1、质量控制标准	53
2、质量控制措施	53
3、产品质量纠纷	53
七、发行人主要客户及供应商的资料	54
八、发行人核心技术的来源方式、所有权及先进程度	54
九、主要产品生产技术所处阶段	54
十、研究开发机构与人员、科研投入与成果	54
1、研究机构与人员	55
2、研究开发成果	55
3、研究开发投入	56
十一、正在进行的新产品、新项目、新技术的开发与应用	56
1、专用汽类产品	56
2、波纹管类产品	56
3、容器类产品	57
十二、技术储备及创新安排	57
1、公司技术储备	57
2、创新安排	58
第六章 同业竞争与关联交易	59
一、同业竞争	59
二、关联方与关联关系	59
三、关联交易	59
1、相关关联协议及关联交易	59
2、关联交易的定价及近三年对公司财务状况和经营成果的影响	60
3、减少关联交易的措施	61
4、关联交易合同续签的可能性	62
5、本次募集资金运用不涉及关联交易	62
四、避免同业竞争和规范关联交易的制度安排	59
1、控股股东不竞争承诺	62
2、公司章程中有关关联交易的规定	62
五、发行人律师、主承销商的意见	63
1、发行人律师意见	63
4、主承销商意见	63
第七章 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员	64
一、董事会成员	64
二、监事会成员	65
三、其他高级管理人员	66

四、核心技术人员	66
五、上述人员的其他情况	67
六、稳定相关人员的措施	68
第八章 公司治理结构	69
一、关于公司股东与股东大会	69
二、关于公司董事会与监事会	71
三、重大生产经营决策程序与规则	71
1、重大投资决策程序和规则	71
2、重要财务决策程序与规则	72
3、对高级管理人员的选择、考评、激励和约束机制	73
四、内部控制制度评估意见	73
1、公司管理层对内部控制制度的自我评估意见	74
2、注册会计师评估意见	74
五、董事、监事、高管人员、核心技术人员履行诚信义务的行为准则	75
第九章 财务会计信息	76
一、近三年简要财务报表	76
二、会计报表编制基准、合并范围及业绩连续计算的财务资料	77
1、会计报表编制基准	77
2、剥离原则	77
3、利润表主要项目的剥离方法	78
4、会计报表合并范围	78
三、报告期的利润形成及变动趋势与成因	79
1、主营业务收入与利润变动情况	79
2、主营业务收入构成变动情况	80
3、报告期投资收益情况	80
4、所得税税率及主要财政税收优惠政策	80
四、报告期末的主要固定资产与主要对外投资情况	81
1、报告期末的主要固定资产、累计折旧及固定资产净值	81
2、对外投资	82
五、报告期公司主要债项	83
六、报告期股东权益	83
七、报告期现金流量情况	83
八、盈利预测报告	83
九、关于资产评估	89
1、评估程序	89
2、评估方法	89
3、评估结果(摘自评估报告)	90
4、增值原因	90
十、关于验资	91
十一、报告期各项财务指标	91
1、财务指标	91
2、每股经营活动的现金流量、每股净资产及净资产收益率	92
十二、公司报告期财务分析报告	92
1、关于资产质量状况	92
2、关于资产负债结构	92

3、关于股权结构	92
4、关于现金流量及偿债能力	93
5、近三年业务的进展和盈利能力及其连续性、稳定性	93
6、公司未来业务目标与盈利前景	93
7、关于主要财务优势	94
第十章 业务发展目标	95
一、发行当年及未来两年内的发展计划	95
1、发展战略	95
2、整体经营目标及主要业务的经营目标	95
3、产品开发计划	95
4、人员扩充计划	96
5、技术开发与创新计划	96
6、市场开发与营销网络建设计划	96
7、再融资计划	97
8、收购兼并及对外扩充计划	97
9、深入改革和组织结构调整的规划	97
10、国际化经营的规划	97
二、拟定上述计划所依据的假设条件与实施计划所面临的困难	98
三、主要经营理念	98
四、发展计划与现有业务的关系	98
五、本次募股资金运用对实现业务发展目标的作用	99
六、产品业务发展趋势与基准假设	99
第十一章 募股资金运用	101
一、本次发行募股资金总量及其依据	101
二、募股资金投向项目资金需求情况	101
三、董事会和股东大会对本次募股资金投向项目的主要意见	101
四、募股资金运用对主要财务状况及经营成果的影响	101
五、募股资金投向项目基本情况	102
1、专用汽车技术中心与 CIMS 工程建设项目	102
2、粉粒物料车生产线技术改造项目	103
3、吸扫车生产线技术改造项目	104
4、压力容器生产线技术改造项目	104
5、大口径塑料双壁波纹管项目	105
6、大口径金属软管生产线技术改造项目	106
7、特种管类生产线技术改造项目	107
8、合资组建南京晨光森田环保科技有限公司	109
9、上述项目的其他情况	110
第十二章 发行定价及股利分配政策	111
一、发行定价	111
1、确定本次股票发行价格考虑的主要因素	111
2、定价方法、过程及结果	111
3、本次发行后的摊薄情况	111

二、股利分配政策.....	112
第十三章 其他重要事项.....	113
一、关于信息披露.....	113
1、发行人信息披露制度.....	113
2、为投资者服务的详细计划.....	114
3、负责部门、负责人、电话号码.....	114
二、重要合同.....	114
1、本发行人正在履行的重大合同.....	114
2、重大诉讼事项.....	116
第十四章 董事及有关中介机构声明.....	117
第十五章 附录和备查文件.....	123
一、附 录.....	123
二、备查文件.....	123

二、释 义

在本招股说明书中，除非文意另有所指，下列词语具有如下含义：

本公司、公司、发行人	指南京晨光航天应用技术股份有限公司
航天集团	指中国航天机电集团公司
晨光集团、集团公司	指南京晨光集团有限责任公司
晨光东螺公司	指本公司控股之中日合资南京晨光东螺波纹管有限公司
上波公司	指本公司下属原上海浦东波纹管公司，现上海分公司
特种车辆分公司	指本公司下属航空航天特种车辆分公司
研发中心	指本公司所属研究开发中心
主承销商	指中信证券股份有限公司
上市推荐人	指中信证券股份有限公司及平安证券有限公司
公司章程	指本公司的章程修改草案
股 票	指每股面值 1.00 元的记名式人民币普通股（A 股）股票
本次发行	指本发行人增资向社会公众公开发行 4,000 万股股票
本次重组	指为设立本公司而进行的股份制改组
董事或董事会	指本公司董事或董事会
监事或监事会	指本公司监事或监事会
中国证监会	指中国证券监督管理委员会
元	指人民币元
上 交 所	指上海证券交易所

第一章 概 览

声明：本概览仅对招股说明书全文做扼要提示。投资者作出投资决策前，应认真阅读招股说明书全文。

南京晨光航天应用技术股份有限公司是经江苏省人民政府以苏政复[1999]102 号文批准，由南京晨光集团有限责任公司作为主发起人，联合上海航天汽车机电股份有限公司、南京南瑞集团公司以及万来源、杜尧和李英德作为共同发起人，以发起方式设立的股份有限公司。1999 年 9 月 28 日在南京召开了本公司创立大会暨第一次股东大会，1999 年 9 月 30 日在江苏省工商行政管理局办理了工商注册登记，领取了注册号为 3200001104612 (2/2) 的《企业法人营业执照》，本次增资发行完成前公司注册资本 8300 万元人民币。

本公司主发起人 南京晨光集团有限责任公司，位于南京市秦淮区正学路 1 号，注册资金 2.29 亿元；前身为清朝洋务运动中创建的金陵机器制造局，诞生于 1865 年，是中国近代民族工业的摇篮之一；新中国成立后，组建南京晨光机器厂，1991 年被命名为国家一级企业，1995 年被列为全国 100 家现代企业制度试点单位，1996 年 6 月改制为国有独资公司——南京晨光集团有限责任公司，现为中国航天机电集团公司直属大型综合机械制造企业，目前正向多元化经营的大型企业集团迈进。

本公司主要从事：航天及民用专用汽车系列产品、波纹管类系列产品（金属波纹管补偿器、非金属补偿器、金属软管、汽车发动机柔性排气管等）的研制开发、生产制造和经营销售。

截至 2000 年 12 月 31 日，本公司在册员工 1232 人。

公司经审计的主要财务数据如下：

合并资产负债表主要数据

单位：元

项目/年份	2000 年 12 月 31 日	1999 年 12 月 31 日	1998 年 12 月 31 日
营运资金	85,082,319.05	60,553,694.78	38,285,178.81
总资产	424,818,800.03	385,947,500.91	395,573,401.04
长期负债	0	8,850,000.00	7,850,000.00
股东权益	158,487,158.07	134,239,331.39	93,458,872.42

合并利润表主要数据

单位：元

项目/年度	2000 年度	1999 年度	1998 年度
主营业务收入	359,524,493.50	287,808,997.89	294,522,097.18
营业利润	35,116,301.01	26,601,538.46	33,081,123.16
利润总额	34,403,589.06	25,493,478.61	32,280,777.74
净利润	26,829,226.66	19,068,089.30	27,478,339.52
净资产收益率	16.93%	14.20%	29.4%

公司本次以上网定价方式发行面值为 1.00 元的人民币普通股 4,000 万股；每股发行价格为：8.00 元人民币，2001 年预测每股税后利润：按全面摊薄法计算为 0.25 元，预计发行市盈率为 32 倍；发行前每股净资产：1.91 元；发行后每股净资产（已扣除发行费用）：3.76 元（全面摊薄）。

本次股票发行成功后，募集资金将全部投资于以下项目：

单位：万元

投资项目名称	项目批准文号	项目总投资额
1 专用汽车技术开发中心及CIMS工程建设项目	宁经改字[1999]508号文	2800
2 粉粒物料车生产线技术改造项目	国经贸投资[2001]161号	2850
3 吸扫车生产线技术改造项目	国经贸投资[2001]162号	2980
4 组建中日合资南京晨光森田有限公司项目	国经贸投资[2001]42号	1800.9
5 压力容器生产线技术改造项目	宁经改字[1999]510号文	3435
6 大口径塑料双壁波纹管项目	宁经改字[2000]406号文	3900
7 大口径金属软管生产线技术改造项目	苏经贸技改[2000]619号	2985
8 特种软管生产线技改项目	国经贸投资[2000]271号	12500
总计	—	33250.9

第二章 本次发行概况

一、本次发行的基本情况

- 1、股票种类：记名式人民币普通股（A股）
- 2、每股面值：人民币1.00元
- 3、发行股数：40,000,000股，占发行后总股本的32.52%
- 4、每股发行价格：人民币8.00元
- 5、2001年预测每股税后利润0.25元（按全面摊薄法计算），预计发行市盈率：按全面摊薄法计算为32倍；
- 6、2001年度预测净利润：3,018.5万元（所得税率按15%计算），发行后每股税后利润：按全面摊薄法计算为0.25元；
- 7、发行前每股净资产：1.91元，发行后全面摊薄的每股净资产：仅扣除发行费用后为3.76元；扣除公司取消住房周转金管理制度导致的净资产变化后为3.49元（注：公司取消住房周转金具体办法参见“第九章 财务会计信息”之“八、盈利预测报告”或参见本公司经审计的2000年度财务报告）；
- 8、发行方式：上网定价发行方式；发行对象：持有上交所股票帐户的境内自然人投资者及有权购买人民币普通股股票的境内法人投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）；
- 9、承销方式：余额包销；
- 10、本次发行预计实收募股资金：30429万元；
- 11、发行费用概算：

单位：万元

发行费用总额	承销费用	审计师费用	资产评估费用	土地评估费用	律师费用	上网发行费用	上市推荐费用	其他费用
1571	960	105	35	35	40	112	236	48

其他费用主要包括：文件制作费、办公设备费用、办理产权证费用、工商登记费用、材料审核费用、上市初费。

二、本次发行有关机构

股票上市交易所： 上海证券交易所

法定代表人： 朱从玖
地 址： 上海市浦东南路 528 号
电 话： (021) 68808888
传 真： (021) 68807813

发 行 人： 南京晨光航天应用技术股份有限公司
法定代表人： 陈孟萃
地 址： 江苏南京江宁经济技术开发区天元路 139 号
联系 地址： 南京市正学路 1 号
电 话： 025 - 2413078
传 真： 025 - 2407656
联 系 人： 吴道琴 张智秀

主 承 销 商： 中信证券股份有限公司
法定代表人： 常振明
地 址： 深圳市罗湖区湖贝路 1030 号海龙王大厦
联系 地址： 上海市番禺路 390 号时代大厦 6 楼
电 话： 021-62802631
传 真： 021-62802267
经 办 人 员： 江山红 陈海峰

副主承销商： 河北证券有限责任公司
法定代表人： 武铁锁
地 址： 石家庄市裕华东路 81 号
电 话： 0311 - 6983358
传 真： 0311 - 6982188
联 系 人： 王 勇

分 销 商： 华泰证券有限责任公司
法定代表人： 张开辉
地 址： 南京市中山东路 90 号
电 话： 025-4457777 x 967
传 真： 025-4579944
联 系 人： 施 佶 王园园

分 销 商： 国通证券股份有限公司
法定代表人： 施永庆
地 址： 深圳市深南中路 34 号华强佳和大厦东座 8-11 楼
电 话： 0755-3796546
传 真： 0755-3796489
联 系 人： 谷 茹

分 销 商：北京证券有限责任公司
法定代表人：卢克群
地 址：北京西城区阜成门外大街万通新世界广场 B 座
电 话：010 - 82627509
传 真：010 - 82627507
联 系 人：秦 杰

上市推荐人：中信证券股份有限公司
上市推荐人：平安证券有限公司

主承销商法律顾问：北京星河律师事务所
法定代表人：庄 涛
地 址：北京市西城区裕民东路 5 号瑞得大厦 6 层
电 话：010-82031448 8201449
传 真：010-82031456
经办 律师：袁胜华 张坚红

发行人法律顾问：北京众天律师事务所
法定代表人：栾宏亮
地 址：北京市阜成门外大街 7 号国投大厦 711 室
电 话：010-68095613
传 真：010-68095616
经 办 律 师：许军利 王正平

财务审计机构：江苏天衡会计师事务所有限公司
法定代表人：余瑞玉
地 址：南京市白下区正洪街正洪里东宇大厦 8 楼
电 话：025-4711188
传 真：025-4724882
经办会计师：骆竞 虞丽新 荆建明

资产评估机构：长城会计师事务所
法定代表人：施祥新
地 址：北京市海淀区车道沟甲 8 号
电 话：010-68372401 68372384
传 真：010-68373542
经办评估人：高曙明 余承椒

土地评估机构：北京中地华夏咨询评估中心有限公司
法定代表人：周维纾
地 址：北京市北京经济技术开发区万源饭店 4 层 424 室
电 话：010-66129912
传 真：010-62176681
经办评估人：周维纾 杨国诚 张 红

资产评估确认机构：中华人民共和国财政部

负责人：项怀诚
地址：北京市三里河路南三享3号
电话：010-68551114
传真：010-68551229

股票登记机构：上海证券中央登记结算公司
法定代表人：王迪彬
地址：上海市浦东新区浦建路727号
电话：021-58708888
传真：021-58899400

发行人与本次发行有关的上述中介机构及其负责人、高级管理人员及经办人员之间均不存在直接或间接的股权关系或其他权益关系。

三、本次发行上市日期

- 1、发行公告刊登的日期：2001年5月22日
- 2、预计发行日期：2001年5月24日
- 3、申购期：2001年5月24日
- 4、资金冻结日期：2001年5月25日~2001年5月29日
- 5、预计上市日期：2001年6月

第三章 风险因素

提示：投资者在评价发行人此次发售的股票时，除本招股说明书提供的其他资料外，应特别认真地考虑下述各项风险因素。根据重要性原则本公司各项风险因素排序如下：

一、关于业务经营风险

1、对主要客户依赖的风险

本公司产品应用范围广，用户数量多，但有少部分产品（约占公司销售额的20%）依赖于某些主要客户，如专用汽车类产品中的飞机加油车其销售目前主要依赖于中国航空油料公司，占公司该产品总销售额的80%；群车加油车产品的销售目前主要依赖总后勤部等单位，占该产品总销售额的95%。

该项风险的对策：

本公司在保证稳定目前主要客户的前提下，将通过发挥公司研究开发中心在产品品种变型及个性化设计方面的优势，进一步开拓和培育新的消费市场和消费群体，如专用汽车产品其客户对象可以覆盖交通运输、地质石油、农林牧渔、公安消防、医疗卫生、邮电通讯、建筑工程、安全环保等国民经济发展的各个领域；公司在不断拓展市场的同时将进一步努力提高市场占有率，以减少对目前主要客户依赖的风险。

2、依赖其他行业的风险

本公司主营产品生产销售受到钢铁、冶金、电力、化工、建筑等基础行业的影响，同时产品市场还受燃油供应、道路建设、城市建设等相关条件的制约，如专用汽车类中部分产品（如加油车、运油车）对石油行业依赖性较大，国内市场占有率达70%

的飞机加油车（占本公司车类产品总销售额的 13%左右）对我国航空业的发展依赖性较大。国内燃油价格的持续上涨，将带来运输价格的增加，亦不利于专用汽车业的发展。

该项风险的对策：

汽车工业是我国重点发展和支持的行业，发展前景广阔，针对发行人专用汽车类某些产品对其他特定行业的依赖性风险，近年来公司加大了技术引进和技术开发的力度，着力于功能变化的研究及新产品开发，适时调整产品结构和产品规格，不断开拓新的产品市场，形成新的经济增长点。（参见本部分“五、市场风险的对策”）

上述两项风险因素已在特别风险提示中提及，本公司在过去特别是最近一个会计年度内未发生由此两项风险因素带来的损失，将来遭受损失的可能性亦不大，假使上述风险因素发生，公司因此遭受的损失将是：减少年销售收入约 2600 万元，减少利润 200 万元左右，对公司整体经营业绩影响不大。

3、行业竞争风险

我国经济的高速发展，尤其高速公路的快速扩展，为专用汽车产品的发展创造了良好的市场条件。但目前我国从事专用汽车生产的厂家达 546 家，且国内专用汽车产品的普遍特点是价格低、档次低、技术含量低，行业内部竞争很激烈；而国内技术含量高、性能及可靠性要求高的专用汽车产品市场大多被国外专用汽车制造商所垄断。在中档专用汽车产品方面，虽然国外产品价格明显高于国产车，但因其性能好、可靠性高，也会参与国内竞争；加入 WTO 后，关税有所降低，在一定程度上增加了国内企业参与竞争的难度，从而增加了本公司的经营风险。

目前国内外波纹管类产品呈现高参数、大型化、材料复合化、行业化和民用化的五大发展趋势。我国波纹管类产品的生产厂家达 240 家左右，且非专业化生产、制造技术的总体水准不高，产品发展的主攻方向不明。本公司作为国内金属波纹管类产品的最大生产厂家，在制造技术、生产能力、研发力量和市场占有率等方面均有雄厚的基础，但随着加入 WTO，国外的高参数管类产品将不可避免地大量涌进国内市场，虽然本公司通过加强新型技术的运用，使金属波纹管的生产制造成本降低，产品的性能得到提高，可以增强抵御进口产品冲击的能力，但许多高技术含量产品还有待开发、产品的档次有待升级，因而还存在一定的经营风险。

总之，尽管本公司在专用汽车类和波纹管类产品生产领域保持国内同行业领先地位，但行业内部竞争风险依然存在。同时，随着我国加入 WTO 日程的临近和国内市场的对外开放，本公司还将面临外国厂商的竞争。

该项风险的对策：

公司在引进及消化吸收国外先进技术的同时，将努力开发研制新产品，形成系列化产品结构，并通过对内加强管理、降低成本，对外完善售后服务、提高市场占有率，树立自己的品牌特色，扬长避短参与市场竞争；同时积极拓宽融资渠道，改善财务结构，降低融资成本，并充分利用本次募集资金建设的 CIMS 信息化工程为代表的网络新技术，从管理、经营各方面挖掘潜力，形成快速反应能力和柔性生产机制，不断提高公司的综合实力、市场竞争实力和抗风险能力，从而巩固和强化公司在行业中的优势地位。

4、产品结构的风险

目前发达国家的专用车产品多达 4000 种，我国只有 700 多个品种，而且重、中、轻及普、特、新比例失调，虽然本公司目前能生产 6 大系列、25 个种类、100 多个品种的专用汽车，在国内居于同行业最前列，但随着国民经济的发展，对汽车的运输效率、经济性以及各种功能和性能的要求越来越高，加之即将面临国际产品入境的竞争，所以发行人依然存在专用汽车产品结构不丰富且功能简单，满足不了日益变化的社会多种需求的危险。

该项风险的对策：

公司将以市场为导向，积极开发新型、新功能的专用汽车和高性能的波纹管类产品，通过增加产品品种、型号，优化产品结构，真正形成多品种、系列化、个性化、符合不同需求对象的产品格局。近期公司将加速粉粒物料车、吸扫车、压力罐车、高压冲洗车、半挂机场加油车、耐腐蚀补偿器及海洋软管等一系列新产品的试制及批量产销的进程，分散和化解公司产品结构上潜在的风险。

二、关于净资产收益率下降引致的风险

公司本次新股发行后，募集资金的到位将使公司净资产增加 30429 万元（已扣除发行费用），发行后的净资产将比 2000 年 12 月 31 日的 15849 万元约增加 2 倍；根据本公司 2001 年度的盈利预测数 3018.51 万元（比 2000 年 2682.92 万元增长 12.5%），预计发行当年净资产收益率将由 2000 年的 16.93% 下降为 6.85%，存在由于净资产收益率下降引致的相关风险。

该项风险的对策：

本次募集资金到位后，公司将加快拟投资项目的建设进度，力争尽快实现预期的投资效益，从而增加公司利润，提高净资产收益率。

三、关于技术水平风险

近年来，本公司相继成功地开发研制了飞机加油车、群车加油车等高技术含量产品，其中飞机加油车系列产品达到了九十年代初国际先进水平，填补了国内大型飞机加油车的空白，现已替代进口，本公司因此被中国民航总局认定为机场加油车唯一定点的生产企业。群车加油车性能指标达到国际领先水平，填补了国内空白，已用于装备中国人民解放军驻香港部队。公司研制开发的液化气体罐车系列产品中的重型低温液体罐车在石油工业中亦已替代了进口；公司金属波纹管类产品的制造技术处于国内领先地位，许多产品的技术水准成为制定国内行业标准的主要依据，有些产品的技术已达到国际先进水平。

尽管如此，由于目前我国专用汽车和波纹管类产品的生产主要还是呈现劳动及资金密集型特点，而国民经济的发展使社会对汽车工具的运输效率和经济性、功能性提出了越来越高的要求，汽车运输工具向专用化方向发展亦成为必然趋势，因此产品必须向高附加值、高技术含量方向转变，才能适应市场对产品的档次和质量不断提高的要求，加之加入 WTO 在即，要求生产企业必须尽快加大技术改造力度，更新生产设备，提高技术含量，以顺应行业变革发展及参与国际竞争的要求。虽然目前本公司现有生产技术及设备相对国内同行较先进，但随着时间的推移及国内外各大厂家不断采用新的生产技术、推出新的品种，公司产品换代及技术创新面临较大压力，技术水平的风险依然存在。

该项风险的对策：

本公司在保持同行业生产设备先进水平的同时，加强对本行业国际国内技术前沿的研究，及时掌握最新的动态，作出相应的决策。一方面，公司将加大与有关高校和科研院所的技术合作及其他国际知名公司的技术合作；另一方面，公司将利用本次募股资金中的 2800 万元对研究开发中心进行投资改造，增强自身技术研究开发能力；同时利用公司现有非标设备的设计制造能力，不断提升设备技术参数的可靠性及工艺加工手段，以保持本公司产品生产技术的先进性。本次募股资金的 8 个投向项目中有 6 项是技术改造项目，项目完成后将会大大改善公司目前的技术水平状况。

四、关于政策风险

本公司主营产品及业务均为交通、能源、化工、冶金、建筑等国家基础性产业所需，对这些基础性的支柱产业，国家将会在相当长的时期内予以重点扶持，但不能排除公司可能面临以下政策风险：

1、产业政策的风险

汽车工业是国民经济的支柱产业，根据国务院颁发的《汽车工业产业政策》，政府对汽车工业（包括专用汽车行业）的管理将更加严格，在鼓励汽车生产形成规模经济的同时，会限制某些科技水平不高的车型或品种的生产，因此本公司某些车型或产品品种的生产发展面临产业政策风险。

该项风险的对策：

汽车工业是我国重点发展的产业，目前，国家颁发的汽车产业政策有利于发行人的发展：国家将以专用汽车产品品种及其技术水平作为规划的重点，支持现有专用汽车企业发展；技术改造亦以产品与制造技术为主，优先扶持产品技术水平高、有特色、有市场竞争力的专业化生产企业；规划主要面向现有生产企业，严格控制新增企业。本公司是我国最大的专用汽车生产基地之一，现已形成年产 3000 辆专用汽车的生产能力，本发行人保证将及时抓住机遇充分利用国家在专用汽车方面的产业政策，使公司发展迈上更高台阶。

2、地方、行业保护政策的风险

目前，国内某些地区或行业利用行政手段，自行制定一些地方性、行业性政策法规，造成市场分割，致使公司产品的销售受到影响。

该项风险的对策：

作为国家重点扶持行业的专用汽车工业，国家将会为其成长营造一个良好的环境，一些对汽车工业发展有限制的地方性政策已引起政府部门的高度重视，此类政策将逐步减少或取消，会更有利于专用汽车行业的发展。同时公司将充分利用驻全国各地销售处的力量，积极把握机会。

3、环保因素的风险

本公司在生产过程中会排放一些对环境有害的废气、废渣、废水和噪声，虽然本公司已建立了一整套环境保护措施，以处理废料并防止污染环境的意外事故发生，但随着环保法规的不断完善和环保标准的不断提高，本公司并不能保证国家、地方政府不会颁布新的或更为严格的法规，要求发行人在处理三废方面支付额外的环保费用或修改环保措施。

该项风险的对策：

本公司产品加工工艺主要为金属切削，钣金焊接成形以及总装，所以不存在重大环保风险，现有的环保设施已足以使公司生产经营过程符合国家和地方现行环保法规的要求。目前本公司上下均设有兼职人员负责环保问题，并制定了自身的管理办法推动环境保护。尽管如此发行人仍将高度重视环保工作，认真贯彻《环境保护法》、《大气污染防治法》、《水污染防治法》等环保法规，并继续投入一定的人力、物力进一步完善公司“三废”处理设施，不断提高废渣、废水、废气的处理水平，把企业发展和环境保护放在同等重要的地位。

五、关于市场风险

1、宏观环境与经济周期的影响

本公司波纹管类产品主要用于电力、建筑、钢铁、化工、能源、交通运输等国家重点支持发展的基础工业建设项目，因此国家宏观经济环境变化和基本建设投资规模的变化将直接影响发行人的产品销售；专用汽车类产品中的部队用车受国家指令性计划影响较大，油罐车受石油产品市场波动的影响较明显，环卫车的销售则与城市财政资金的充裕程度有直接关系，从而也受到国家宏观经济环境的影响。

从公司近三年的销售收入（1998年～2000年分别为29452万元、28781万元、35952万元）变动趋势中可明显看出，公司产品市场与宏观经济的波动周期在时间和振幅上的相关关系非常明显。

该项风险的对策：

公司将进一步加强国家政策、宏观环境、市场发展及有关经济信息的收集，加强

对国家经济动态的分析、研究工作，增强对经济与市场变动的预测，适时调整公司的生产经营策略，尽量减少宏观环境及经济周期变化对本公司生产经营造成的不利影响。同时积极培育公司产品的国际竞争能力，尽快步入海外市场，实现市场多元化，以分散和降低对国内市场及政策依赖的风险。

2、市场容量的限制与市场开发及销售障碍的风险

本公司专用汽车类产品中的某些品种市场容量有限，如占国内产品市场份额 70% 的飞机加油车产品，尽管其技术性能指标达到国际水平，但受国内机场数量（我国目前仅有大小机场 142 个，而同为亚洲国家的印度现有机场 560 个，美国机场则达 1000 多个）和每年更新车辆数额的限制，其市场拓展受到一定程度的局限。同样，本公司吸扫车、洒水车等环卫类车辆产品也受到城市道路面积、高等级公路里程、我国城市化进程等因素制约。目前我国城市化进程、机场及高等级公路的建设因国力和财力的限制，其发展有一个渐进的过程，因此本公司上述产品市场的拓展受到一定程度的局限。

本公司现有产品中的部分产品（尤其是波纹管类产品中的通用类产品）已处于市场成熟期，市场格局和份额已分割完毕，进一步提高市场占有率和增加市场份额有一定的难度，造成利润增长困难。

新产品的开发及市场的导入、成长需要一定的周期和投入，且存在一定的经营风险，如：本公司在专用汽车类产品的新产品开发方面虽具有超前性，但专用汽车产品小批量、多品种特性使新产品形成批量生产需要较长的周期及长时间的市场培育。

以上因素可能影响发行人的市场开发与产品销售。

对上述市场容量限制与市场开发及销售障碍的风险对策：

城市建设与服务、高等级公路运输与管理将是我国未来专用汽车市场的两大发展方向。90 年代以来我国城市规模的迅速扩大及其现代化水平的不断提高，对建筑、环卫、环保、园林、电力、通信、电视、公安（包括交管、消防）、司法、机场、金融以及各类商业运输等城市建设与服务方面的专用汽车将产生越来越大的需求。我国高等级公路目前已达 15 万 km（其中高速公路逾 1 万 km），到“十五”期末，高速公路通车里程将达 22 万 km 左右，适于高等级公路运输的专用汽车和高等级公路维护管理车辆需要量将激增。根据预测，“十五”期间，我国专用汽车的需求量将在 2000 年需求量的基础上以 10% 的年增长率递增。2001 年需求量为 23 万辆，到 2005 年需求量将达 34 万辆，预计“十五”期末，全国专用汽车保有量将达 275.3 万辆。

针对本公司专用汽车类某些产品目前市场容量的限制性，公司将加强上述产品需求方向及其市场的调研，加快新产品开发的速度，积极拓展本公司产品的应用功能及领域，同时完善营销网络和售后服务，努力提高市场份额，在条件成熟时将积极开拓海外市场。

六、关于财务风险

1、融资渠道的局限性

本公司专用汽车和管类产品的生产都属于资金密集型产业，维持正常生产经营所需的资金和新产品的研制开发、技术改造投入亦较大，但目前本公司所需资金绝大部分靠银行贷款解决，渠道单一，且融资成本的高低受国家利率政策变化的影响较大，公司生产经营业绩的稳定性受利率变动风险的影响。

该项风险的对策：

本公司资信状况一贯良好，长期被中国工商银行南京市分行企业信用等级评定委员会评为（AAA 级）信用特级企业，良好的信誉使公司在银行等金融机构中融资能力较强，加之通过本次股票发行与上市，开辟了通向资本市场融资的渠道，本公司将根据生产经营的实际资金需求，采取直接融资和间接融资相结合的方式，以提高融资能力和降低融资成本，既保证公司的资金需求，又尽量提高企业的经济效益。

2、公司财务指标显示的风险

根据最近一期的资产负债表及财务报告，财务指标显示的风险主要来自以下两方面：2000年12月31日公司流动资产33197.88万元，其中存货为11065.8万元，占33.33%，存货周转率2.39次，周转天数150.63天，给公司资产流动性造成一定压力和潜在风险；同时公司总额为16781.21万元的应收款项中，在3年以上的应收款项中发生坏帐的风险性可能较集中。

3、公司短期偿债能力风险

公司最近一期的资产负债表及财务报告显示：1999年末公司短期借款为10800万元，一年内到期的长期负债为1400万元，长期借款为885万元；2000年末短期借款为14250万元，一年内到期的长期负债为885万元，长期借款为0万元，使公司短期借款和一年内到期的长期负债比1999年末共增加2935万元，而长期借款却减少了885万元，造成公司短期偿债能力出现风险的可能性增加。

该项风险的对策：

公司对已经存在或可能存在的财务风险，采取了各种应对措施，以优化财务结构并规避各种潜在风险：

通过精细化管理工程的实施，选择重合同、守信用的合格供应商和用户，通过建立科学的供应、销售管理模式，减少公司库存材料与产品；

公司为16781.21万元的应收款项已计提坏帐准备1601.24万元，且3年以上应收款为1057.9万元，仅占应收款项的6%；2-3年和3-4年帐龄的应收款项也已计提了较高比例的坏帐准备，而五年以上的应收款项已全部计提了坏帐准备，故应收款项对公司造成的风险影响不大。另外公司已成立清欠中心，组织专门的催收班子对帐龄相对较长的应收款进行清理，以减少坏帐准备金；

公司将通过加速流动资金周转、加大应收帐款的回收力度，使公司有充足的经营活动现金流以满足公司短期偿债的资金需求；同时本次募集资金到位后，将大大缓解公司短期偿债的压力。

公司自成立之日起即对所有财会人员实行统一管理，且对包含控股公司在内的分（子）公司实行“财务人员委派制度”，对各种存在或潜在的财务风险进行适时有效的监控与防止。

七、关于管理风险

公司的第一大股东为晨光集团，在本次发行后处于绝对控股地位，因此，存在大股东通过行使表决权方式影响公司决策的风险。

该项风险的对策：

公司将规范运作，建立健全法人治理结构，按照有关法律法规要求和法定程序召开董事会和股东大会，全体股东依法按其所持有的股份行使权利。凡涉及股东利益的经营活动，需经股东大会审议表决的，关联股东必须回避，关联交易的价格按行业标准或市场标准确定。同时公司将按相关规定在董事会成员中尽快引入不少于三分之一的独立董事，以确保公司董事会的决策公允、规范。

八、关于募股资金投向风险

本次募股资金投资的项目均经过可行性论证，具有较好的经济效益，但由于各种不确定和不可预期因素的存在，可能会对本次投资项目的建设进度、预期产生的投资效益造成影响，特别是有一部分募集资金投资于旨在增强本公司技术、研究、开发力量的项目，而这些项目的建成有利于本公司中长期发展，但近期并不能立即显著增加利润，投资者可能会遭受由此带来损失的风险。

该项风险的对策：

公司在选择本次募集资金投资项目时，经过充分的酝酿和论证，广泛听取了主管部门和行业内相关专家的意见，项目投资周期长短结合，对资金需求的轻重缓急分配

合理，部分项目已处于前期准备或开工之中。另一方面公司在多年的经营过程中积累了项目实施和项目管理的丰富经验，为各投资项目的如期完工并尽快产生效益提供了有力保证。

九、其他风险

1、加入 WTO 的风险

中国汽车工业整体实力一直较弱，而自 1994 年以来，国家逐步降低进口汽车的关税税率，随着加入 WTO 步伐的临近，关税税率有进一步下降的可能，国外汽车进口限制的逐步放宽以及实力雄厚、技术先进的国外汽车制造商的大举进入，也会使国内专用汽车的生产与销售将面临激烈的竞争与市场冲击的风险。

该项风险的对策：

底盘及专用元器件是制约我国专用汽车发展的两大问题。加入 WTO 后，发行人可以在国际市场选购到合适的专用底盘及成熟的专用元器件，以提高专用车质量及性能，从而提高产品的竞争能力，同时关税的降低将大幅降低公司的采购成本。对于外国厂商在专用汽车方面构成的竞争威胁，公司将通过开发新一代具有国际水平、符合中国国情的专用汽车系列产品，从技术含量和性能等方面缩小与进口车的差距，并因国内劳动力成本低廉的优势以价廉质优与之抗衡。总之加入 WTO 后对发行人所处的专用汽车行业的冲击相对较小。

2、汇率风险

本公司 95%以上的收入和支出以人民币结算，但下属控股子公司南京晨光东螺波纹管有限公司及新设立的晨光森田环保科技有限公司皆为中日合资企业，每年除有部分进出口业务外，尚需用外汇支付部分股东红利，因此发行人需承担一定的外汇汇率变动的风险。

该项风险的对策：

本公司下属东螺公司 98、99 年外汇收入额、外汇支出额均在 100~200 万美元，国际收支基本平衡，同时发行人将采用适当的外汇结算方式，减少外汇风险。另外东螺公司 98、99 年出口销售收入仅占本公司全部销售额的 2%、5.8%，由于外汇收支在本公司总收支中所占比重不大，因此由汇率变动而引起的外汇风险不大。

3、股市风险

公司本次公开发行的股票将挂牌交易，其价格不仅取决于公司的经营业绩，同时也受到宏观政治和经济环境、社会安定因素、利率以及证券市场供求关系等众多因素影响。另外，股票市场中存在的投机行为、投资者心理不稳定以及不可预测事件的发生等都可能致本公司股票价格发生波动，给投资者带来损失。因此，投资者必须对股票价格波动及今后股市中可能涉及的风险有充分的认识。

该项风险的对策：

提高上市公司经济运行质量是降低股市风险的有效途径。本公司一方面将严格按照《公司法》等法律法规的要求进行规范化经营与管理，妥善使用募集资金，以良好的经营业绩给股东带来优厚的回报；另一方面，公司将严格按照《公司法》、《证券法》、《股票发行与交易管理暂行条例》及中国证监会关于信息披露的有关规定，规范运作，及时、真实、准确地披露公司有关重要信息，维护广大股东权益。

第四章 发行人基本情况

一、发行人的基本情况

公司名称：南京晨光航天应用技术股份有限公司

英文名称：NANJING CHENGUANG AEROSPACE APPLYING TECHNOLOGY CO.,LTD.

法定代表人：陈孟萃

成立日期：1999年9月30日

发行人住所：江苏南京江宁经济技术开发区天元路139号

联系地址：南京市正学路1号（邮政编码210006）

电话：025-2413078×2043, 2038

传真：025-2407656

E-MAIL:htcg@publicl.pptt.js.cn

二、发行人的历史沿革

1、发行人设立方式

本公司是由主发起人晨光集团将其两大支柱产品——专用汽车类和波纹管类产品所属的专用车辆分公司、金属软管分公司、上海浦东波纹管公司、非金属补偿器分公司的优质经营性资产以及持有的中日合资企业——南京晨光东螺波纹管有限公司的62%的权益，经评估确认后作为出资（以净资产12389.3万元的评估确认值按65.93%的比例折合8168万股），联合上海航天汽车机电股份有限公司、南京南瑞集团公司以及万来源、杜尧、李英德等五家发起人（共计投入现金200.2187万元，按65.93%的比例折合132万股），共同发起设立的股份有限公司。

2、发起人情况简介

主发起人 南京晨光集团有限责任公司

- 注册地址：南京市秦淮区正学路1号
- 注册资金：2.29亿元
- 法定代表人：陈孟萃
- 经营方式：加工、制造、销售、采购供应、服务、投资。
- 经营范围：航天型号产品及其地面设备生产、销售；交通运输设备；普通机械及配件；电器机械及器材；电子产品及通信设备；仪器仪表；金属制品；软管、补偿器、双层卷焊管及其制品；汽车配件；体育器材；压力容器；建筑材料；塑料制品制造、改装、维修、销售；金属材料、化工产品及其原料、石油及制品销售；工艺美术品；古玩及收藏品仿制；经国家[1993]外经贸政审函字第1529号文件批准经营进出口业务。环境、物理、化学特性测试分析；货物运输、仓储服务、房地产开发、物业管理；科技开发、咨询服务；提供劳务服务。
- 主发起人历史沿革与业务发展

南京晨光集团有限责任公司前身为清朝洋务运动中创建的金陵机器制造局，诞生于1865年，是中国近代民族工业的摇篮之一；新中国成立后，组建南京晨光机器厂，1991年被命名为国家一级企业，1995年被列为全国100家现代企业制度试点单位，1996年6月改制为国有独资公司——南京晨光集团有限责任公司，现为中国航天机电集团公司直属大型综合机械制造企业。目前晨光集团正向多元化经营的大型企业集团迈进。

晨光集团具有很强的科研、生产和经营实力，在保质保量完成国家航天科研生产任务的同时，不断研制开发出多种符合市场需求的民用产品：专用汽车、金属软管、波纹管补偿器、汽车柔性排气管、煤巷掘进机、双层卷焊管、压力容器、艺术制像、低噪音风机等，并以“三力”牌商标注册登记。其中，专用汽车类产品和波纹管类产品发展成为集团公司的两大支柱产品（已投入本发行人），其生产和销售均处于行业领先地位；晨光集团承制的香港天坛大佛及中央政府赠送香港特区政府的“永远盛开的紫荆花”和赠送澳门特区政府的“盛世莲花”等艺术制像产品，享誉海内外。

进入80年代后，晨光集团发展成为中国机械行业百强之一，94年通过ISO9001质量体系认证，被中国质协授予“全国用户满意企业”，95年被授予“中国机械行业印象十佳单位”等多种荣誉称号；企业信用等级为AAA级。

晨光集团现有职工约5400人，占地面积92万平方米，截至2000年12月31日，总资产121441万元，净资产27502万元，净利润594万元。

其他发起人概况

- 发起人之一上海航天汽车机电股份有限公司
- 注册地 址：上海市浦东新区商城路 660 号
- 法定代表人：赵元昌
- 注册 资本：46784 万元
- 企业 类型：股份有限公司（上市）
- 经 营 范 围：汽车空调器、传感器、电机、自动天线等汽车零部件、机械加工及设备、电子电器、通讯设备、家用电器等产品。

经沪江德勤会计师事务所审计，截至 2000 年 12 月 31 日，上海航天汽车机电股份有限公司总资产 209523 万元，净资产 115635 万元，净利润 14601.7 万元。

- 发 起 人 之 一 南京南瑞集团公司
- 注册地 址：南京市浦口区高新技术产业开发区 D-10 栋
- 法定代表人：卜凡强
- 注册 资本：20000 万元
- 企业 类型：国有企业
- 经 营 范 围：电子计算机及配件、机械设备、仪器仪表（制造、销售、服务、出口）；所属企业自研、自产所需的技术、原辅材料、仪器仪表、零备件（除国家规定的一类商品）进口，电子产品、通讯设备（不含卫星地面接受设备）、五金交电（不含助动车）销售；计算机网络及综合信息资源管理系统、电力信息技术应用系统及产品、电力系统仿真分析及产品的开发销售、技术咨询 服务。

经南京公正会计师事务所审计，截至 2000 年 12 月 31 日，南京南瑞集团公司总资产 91084 万元，净资产 36168 万元，净利润 4917 万元。

发起人之一万来源，男，51 岁，中共党员，大专文化，高级政工师。曾任原南京晨光机器厂党委办公室秘书，分厂党支部书记，厂劳动人事处党支部书记、副处长，南京晨光集团有限责任公司董事、工会主席、党委副书记。现任晨光集团党委书记、副董事长。

发起人之一“杜尧”和发起人之一“李英德”情况参见“第七章 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员”中的相关介绍。

3、公司股本形成及发行前 6 名股东持股情况

发行人成立至今尚未发生股权转让和股本结构变化及重大资产重组行为。本次发行前股本结构即是公司成立时的股本结构。

股份类别	出资额(万元)	持股数量(股)	持股比例(%)
发 起 人 股	12589.52	83,000,000	100.00
其中：国有法人股	12547.52	82,723,102	99.6663
其中：南京晨光集团	12389.3	81,680,000	98.4095
南京南瑞集团	50.0	329,639	0.3972
航天机电	108.22	713,463	0.8596
个人股	42.0	276,898	0.3337
万来源	20.0	131,856	0.1589
杜 尧	20.0	131,856	0.1589

李英德	2.0	13,186	0.0159
股本总额	12589.52	83,000,000	100.00

1999年9月27日经江苏天衡会计师事务所有限公司验资（天衡验字（99）41号《验资报告》），上述六家发起人认缴的股本金已足额到位。

4、发行人改制重组设立过程

1998年9月，本公司前述6位发起人签署了《发起人协议》，同意共同发起设立本公司，并成立本公司筹备委员会。

1998年10月28日，原中国航天工业总公司以天计[1998]0870号文批准晨光集团改制方案，同年12月18日以天计[1998]0876号文推荐本公司作为中国航天工业总公司1997年计划内公开发行A种股票并上市的企业；国防科学技术工业委员会以科工函[1998]40号文亦同时向中国证监会出具了推荐函。

以1998年9月30日为基准日，根据长城会计师事务所会长会评字（1999）第272号评估报告，并经国家财政部财评字〔1999〕401号文确认，晨光集团投入本公司的净资产为12389.3万元。

1999年9月15日，本公司筹备委员会取得江苏省工商行政管理局（苏）名称预核内字[1999]第1321号《企业名称预先核准通知书》。

1999年9月21日，经财政部以财管字[1999]294号文批复，同意本公司的国有股权设置方案。各发起人投入设立本公司的净资产为125,895,200.00元，同意将净资产的65.93%折为股本，计8300万股（每股面值1元），未折入股本的42,895,200.00元计入本公司的资本公积金。

1999年9月25日，江苏省人民政府以苏政复[1999]102号文批准本公司以发起方式设立。

1999年9月27日，根据江苏天衡会计师事务所有限公司出具的天衡验字（99）41号《验资报告》，上述六家发起人认缴的股本金已足额到位。

1999年9月28日，本公司筹备委员会召开了本发行人创立大会暨第一次股东大会。

1999年9月30日，本发行人领取了注册号为3200001104612（2/2）的《企业法人营业执照》，本发行人正式成立。

1999年12月5日，江苏省科学技术委员会授予本发行人高新技术企业认定证书。

本发行人规范运行一年后，于2000年9月29日通过中国证监会发行监管部组织的高级管理人员考试，10月通过中国证监会南京特派办对公司改制运行情况及辅导工作的验收。

三、商标、专利、专有技术及土地使用权、特许经营权

1、根据晨光集团与本公司签定的《重组协议》及《注册商标使用许可协议》，本公司在成立后的10年有效经营期内无偿使用属于晨光集团的“三力”牌注册商标。

2000年11月27日晨光集团董事会决议：同意将“三力”牌商标随相关产品无偿转让给本公司，并经中国航天机电集团公司经字[2000]34号文批复，目前正在办理相关转让手续，本公司以无偿方式拥有“三力”牌注册商标。

2、公司及控股子公司拥有20余项实用新型专利（参见第五章关于发行人主要无形资产介绍中的“发行人专利清单”）。晨光集团同时将原许可无偿使用的中华人民共和国专利局第ZL962034304专利号（专利证号为286522）的“旁通轴向压力平衡型波纹补偿器”实用新型专利亦无偿转让给本公司。

3、公司拥有机械制造的综合技术实力，在同行业中处于领先地位。目前公司拥有的主要专项技术 不锈钢切削和焊接、铝合金成形和焊接、真空绝热技术亦为晨光

集团无偿转让所得。

4、土地使用权：根据中华人民共和国国土资源部国土资函【1999】225号文批复，晨光集团以出让方式取得位于南京市正学路1号内的8宗计54132.72平方米和位于上海浦东王桥工业区内的1宗计18415平方米的土地使用权（出让期限50年），本公司以向集团公司租赁方式取得上述9宗土地的使用权（其中浦东土地与厂房一起租赁），并与集团公司已签订了租赁期为15年的《土地使用权租赁合同》。此外，公司成立后以出让方式取得江宁经济技术开发区34666.67平方米的土地使用权。

5、特许经营权：发行人生产的专用汽车及压力容器产品目前属特许经营，该两项特许经营权已随重组资产由集团公司投入，其主体变更的批准手续分别于2000年5月、12月完成。

四、发行人员工及其社会保障情况

1、本公司职工人数与变化情况

本公司人员编制原则上根据进入发行人范围的资产、职能科室及相应部门在集团公司与发行人之间进行划分，基本原则是：与进入发行人的经营性资产相对应的正式在岗职工，经合理考核和分流后有选择性地进入本公司；公司各职能部门工作人员的录用面向集团内外招聘，择优录用；已退休的职工全部保留在集团公司。按此划分，本公司成立时共有职工1499人。随着本公司运营机制和组织机构日趋完善，从1999年11月开始，对公司人员采用“全部离岗、竞聘上岗”的办法进行全面重组，本公司目前在职职工1232人，比成立时减少了260多人。

2、员工专业结构：

按职能划分：

生产人员	691人	占职工总人数的56.09%
工程技术人员	173人	占职工总人数的14.04%
销售人员	171人	占职工总人数的13.88%
管理人员	156人	占职工总人数的12.66%
财务人员	41人	占职工总人数的3.33%

按职称划分：

初级职称	177人	占职工总人数的14.36%
中级职称	172人	占职工总人数的13.96%
高级职称	52人	占职工总人数的4.22%

3、员工受教育程度：

本科以上	201人	占职工总人数的16.31%
大专	256人	占职工总人数的20.78%
中专	74人	占职工总人数的6%
中技	157人	占职工总人数的12.74%
高中及以下	544人	占职工总人数的44.16%

4、员工年龄分布：

30岁以下	304人	占职工总人数的24.68%
31-45岁	756人	占职工总人数的61.36%
45岁以上	172人	占职工总人数的13.96%

5、员工社会保障情况：

发起人原有离退休职工在本公司设立时均未进入，目前本公司没有离退休职工。

本公司在册职工实行全员劳动合同制，享有医疗、休假及保险等福利待遇，并根据国家、南京市的有关规定实行社会统筹，职工住房参照国家、南京市的有关住房商品化政策及相关规定执行。

五、发行人独立运营能力

本公司是由主发起人晨光集团将其两大支柱产品——专用汽车类和波纹管类产品所属的原专用车辆分公司、金属软管分公司、上波公司、非金属补偿器分公司的优质经营性资产以及持有的合资企业晨光东螺公司(62%)权益作为出资并联合其他发起人设立的股份有限公司，本公司成立后，晨光集团不再生产销售上述产品。本公司在业务、资产、人员、机构、财务等方面严格与发起人分开，已建立了独立的管理机构和经营体系（参见本章“十一、发行人的组织结构及下属企业概况”），具有完整的供应、生产和销售系统以及独立面向市场自主经营的能力。

六、发行人股本情况

发行人股本形成、发行前最大 6 名股东简介及其中的自然人股东持股情况和在公司任职情况参见本章“二、发行人的历史沿革”中 2、3 相关介绍内容。

本次拟增资发行人民币普通股 4000 万股，发行后公司股本结构如下：

股份类别	持股数量（股）	持股比例（%）
发起人股	83,000,000	67.48
其中：国有法人股	82,723,102	67.25
个人股	276,898	0.23
社会公众股（A股）	40,000,000	32.52
股本总额	123,000,000	100.00

七、发行人主要股东持股比例及相互关系

发行人主要股东持股比例参见本章“二、发行人的历史沿革”之 3。本发行人 3 家法人股东间无任何关联关系，但 3 个自然人股东与法人股东间存在一定的关联关系，其中：万来源是晨光集团的党委书记、副董事长；杜尧是晨光集团的副董事长；李英德是上海航天汽车机电股份有限公司的总经理。

八、主要发起人的基本情况

本公司主发起人及控股股东 南京晨光集团有限责任公司是中国航天机电集团公司直属的国有独资公司，它与其他发起人股东持有的本发行人之股票目前均未有被质押或其他有争议的情况发生。

本公司法人股东的主要业务及注册资本等情况参见本章“二、发行人的历史沿革”中 2 之发起人简介；截至 2000 年 12 月 31 日，晨光集团总资产 121441 万元，净资产 27502 万元，实现净利润 594 万元（因集团公司含军品生产，未经审计）。

九、主要股东的重要承诺

1、避免同业竞争之承诺

根据晨光集团出具的《不竞争承诺函》，晨光集团将不从事与公司相竞争的业务，同时承诺在未来也不从事与公司存在或可能存在竞争的业务，以保护公司中小股东的合法权益。

2、自愿锁定所持股份之承诺

公司自然人股东杜尧、李英德两先生现任本公司董事或高级管理人员，均已承诺在任本公司高级管理人员职务期间以及离职后 6 个月内不转让其所持有的本公司股份。

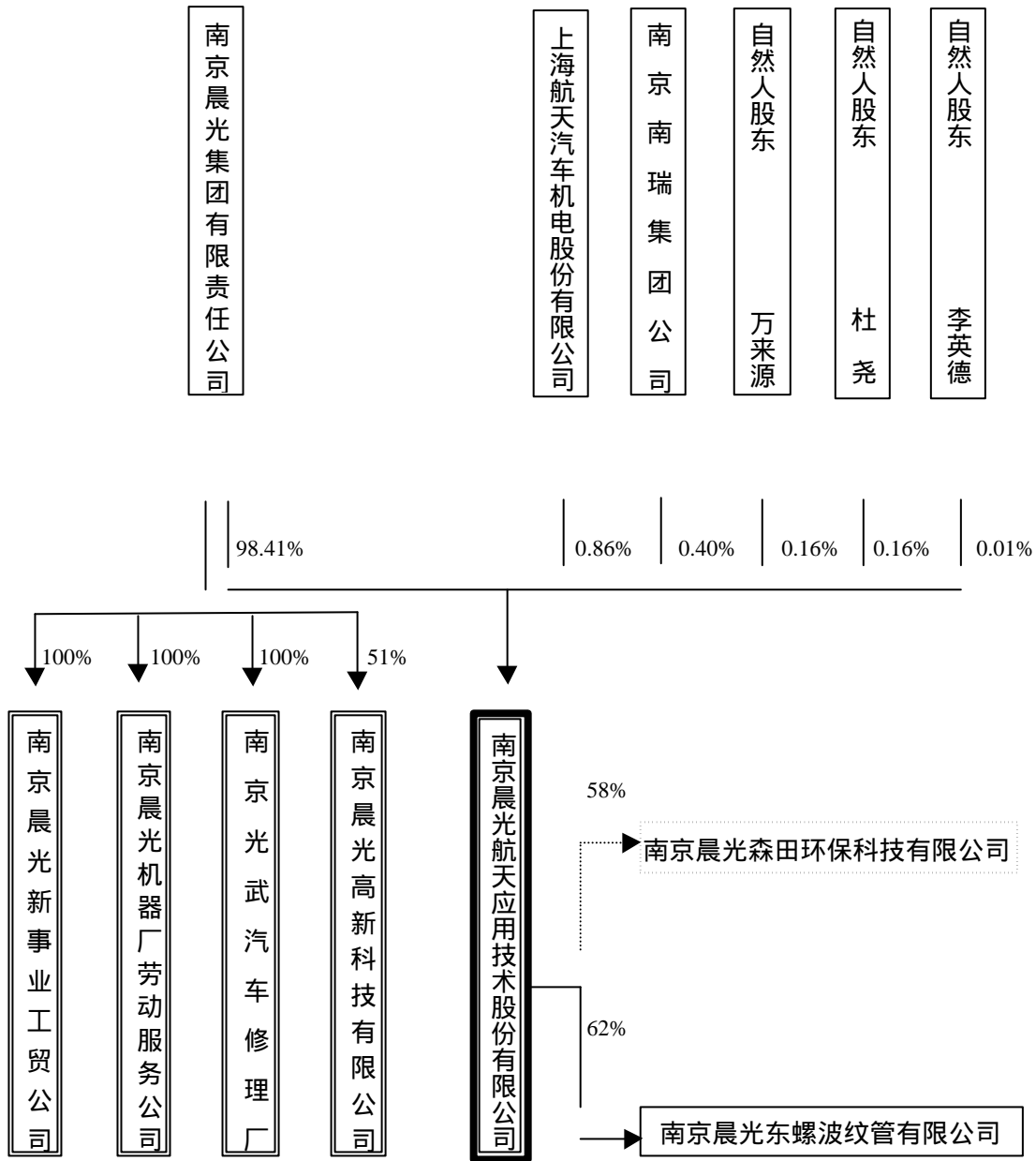
十、发行人与发起人的关系

1、发行人与发起人关系：本公司目前拥有完整独立的生产经营系统。作为自主经营、自负盈亏、独立核算的法人经营实体，本公司与发起人晨光集团、航天机电、南瑞集团及万来源、杜尧、李英德在法律地位上是平等的。上述六家发起人股东中，

晨光集团持有本发行人98.4%的股份，为本公司的控股股东。各发起人股东完全依据国家法律、法规及公司章程的有关规定，以其持有的股份依法行使股东权利，承担股东义务。

本公司成立后，本着资源共享、合理分工的原则，充分利用发起人的各种资源，集中精力经营主营业务。在日常经营活动中，本公司与主发起人晨光集团及其下属子公司之间，依据公开、公正、公平的原则，按照市场价格签订了有关关联协议，确保两者之间的正常经济往来。所发生的关联交易主要体现在为本公司提供配套服务上（参见“第六章 同业竞争与关联交易”）。

2、本公司与主要发起人及其下属企业的组织结构关系：



3、相关企业概况

A、南京晨光新事业工贸公司：为晨光集团的全资子公司，主要业务为普通机械、汽车配件、建筑装饰材料的经营销售，注册资本 500 万元；截止 2000 年 12 月 31 日，总资产 714.4 万元，净资产 504.8 万元，2000 年亏损 66 万元（未经审计）。公司主要领导为总经理兼法定代表人王锦成，公司无下属控股、参股单位。

B、南京晨光机器厂劳动服务公司：为晨光集团的全资子公司，主要业务为金属构件、汽车零部件及不锈钢制品、木制家具的制造、加工，并对外提供相应劳务，注册资本 178.5 万元；截止 2000 年 12 月 31 日，总资产 380.52 万元，净资产 273.32 万元，2000 年实现利润 33.7 万元（未经审计）。公司主要领导为总经理兼法定代表人陈兴毅，公司无下属控股、参股单位。

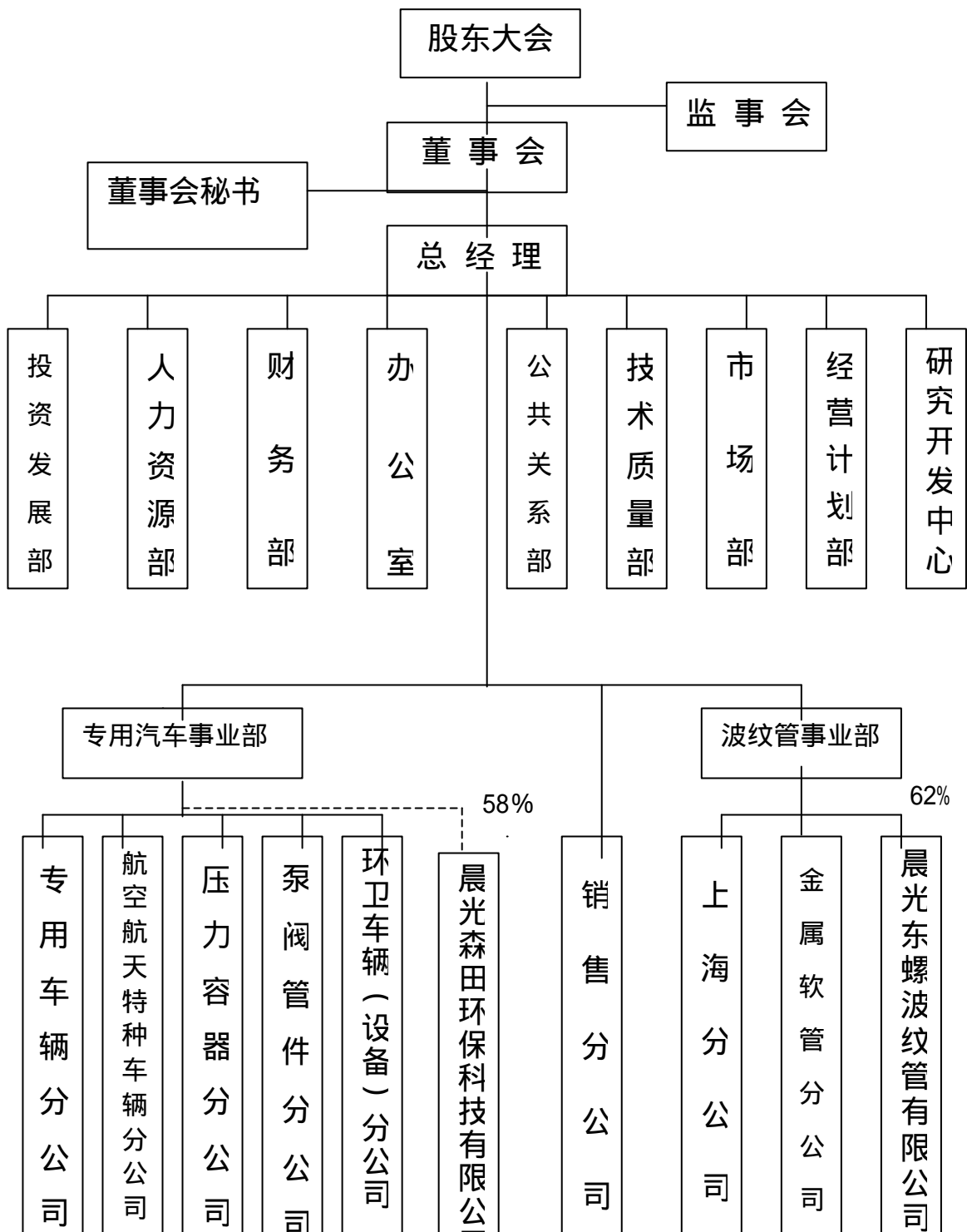
C、南京光武汽车修理厂：为晨光集团的全资下属企业，主要业务为汽车三级维

护、发动机总成修理及工程机械修理，汽车零部件及工程机械零部件加工，注册资本45万元；截止2000年12月31日，总资产58.8万元，净资产53.9万元，2000年实现利润2万元（未经审计）。公司主要领导为总经理兼法定代表人周裕余，公司无下属控股、参股单位。

D、南京晨光高新科技有限公司：为晨光集团控股子公司(51%)，主要业务为通讯、电子产品的研制、制造；计算机软件开发、应用；计算机及配件销售；机械加工及技术服务等，注册资本50万元；截止2000年12月31日，总资产1610.2万元，净资产656.76万元，2000年实现销售收入4062万元，利润567.26万元（未经审计）。公司主要领导为董事长吴启宏、总经理魏运发，公司无下属控股、参股单位。

十一、发行人组织结构及下属企业概况

1、本发行人的组织结构见下页图：



2、发行人下属企业概况：

A、南京晨光东螺波纹管有限公司：成立于 1995 年 10 月；住所：南京市正学路 1 号；注册资本：520.50 万美元；是由晨光集团（拥有 62%股权）与日本东京螺旋管制作所（拥有 38%股权）共同设立的中日合资企业。该公司主要从事波纹补偿器研制、生产，是国内及亚洲最大的波纹管补偿器科研生产基地，拥有国内最完善的产品性能测试设备，年生产能力 8000 - 10000 万吨。公司产品获得 ASME 国际认证。晨光东螺公司现为发行人控股子公司，目前有员工 240 余人，其中技术、管理人员 90 多人。截止 2000 年 12 月 31 日，总资产 13361.74 万元，净资产 5112.99 万元，2000 年实现利润 763.47 万元，已经江苏天衡会计师事务所有限公司审计。公司主要管理层为董事长杜尧、副董事长藤元秀男（日籍）、总经理孙鹤。公司无下属控股、参股单位。

B、南京晨光航天应用技术股份有限公司上海分公司（原上海浦东波纹管公司）：现持有上海工商局浦东新区分局注册号为 3101151311393 - 8000 的非法人营业执照，营业场所为上海市浦东新区王港镇川沙路 3931 号，主营金属和非金属波纹管及特种软管和波纹管补偿器等产品。公司创建于 1992 年，是集团公司为参与上海浦东开发而设立的独资企业，现为发行人下属分公司。其主要生产设备由美、德、日、意等国引进，代表着本行业 1990 年代国际先进水平。该公司年生产各类小口径金属软管 100 多万根；现有员工 100 余人，其中，工程技术人员 35 人。

C、南京晨光森田环保科技有限公司：2001 年 2 月于江宁经济技术开发区注册，合资期限 30 年。该合资公司注册资本 375 万美元，本公司占 58%，日本 MORITA ECONOS 公司占 42%。本公司拟利用募股资金与日方共同开发、生产、销售垃圾车、吸污车及其他垃圾处理和环保设备，建成以先进的自动化程度较高设备组成的生产线，年生产能力为垃圾车、吸污车 620 辆，将实现年均销售收入 1394.6 万美元，税后利润 232.2 万美元。该项目投资利润率 33.17%（10 年平均），静态投资回收期 3.17 年。垃圾车、吸污车产品主要应用于现代城市垃圾处理，该项目符合《当前国家重点鼓励发展的产业、产品和技术目录》中的城市垃圾处理技术开发及设备制造类国内引进项目，按国家有关规定可办理减免税。

3、本公司各职能部门

办公室：公文公关工作（接待、领导用车），管理、信息传递、处理日常事务等文秘性工作，保卫、保密、消防，审计、监察、法制工作；

投资发展部：参股、控股、收购、兼并、对外投资，资本运作及二级市场监测及运作，企划管理；

人力资源部：员工的招聘、考核、培训、劳动合同管理、考勤和劳动纪律管理，机构设置、定编、定员、工资分配的管理、劳动人事统计，统筹养老、失业、工伤、医疗等保险；

财务部：资产管理、资金筹措和运作，成本管理、价格和定额（工时、材料消耗等）管理、财务和会计管理；

经营计划部：生产、生产准备、设备安全、工业卫生、能源环保、综合计划、统计、采购监管、关联交易、房地产和设备等资产的管理；

公共关系部：党务工作、工会、组织、宣传、共青团、公共关系、员工素质教育、企业形象设计；

技术质量部：质量目标、计划、质量体系和程序文件的管理，新技术、新工艺、新设

备的使用，标准化管理、技术改造、工艺规划考核、科技成果及专利、计算机应用等管理。

研究中心：合资合作、新产品研究、开发，技术规划，国内、外技术信息收集、跟踪、翻译；

市场部：市场信息收集、分析及进行营销策略的调整、合同履约率的考核、广告策划；

第五章 业务和技术

一、发行人所处行业国内外基本情况

1、国内外专用汽车行业情况

最早发展专用汽车产品的是美国和西欧的一些发达国家，目前其专用汽车占汽车总量的比例在6%以上，约有200多个种类、4000多个品种，其产量占载货汽车的50~70%，运输量占公路货运量的70%以上。美、日、德等发达国家专用汽车年产量分别为：170万辆、80万辆、20万辆，保有量分别为：1500万辆、700万辆、150万辆。

我国专用汽车的生产始于六十年代初期，现已成为我国汽车工业的重要组成部分，全国专用汽车保有量为167.2万辆。根据2000年汽车年鉴（1999年底统计资料），我国现有专用汽车生产企业546家，占汽车生产企业总数（664家）的82%，专用汽车产品约占汽车总量的9%，占载货汽车总量的21.92%。1999年我国专用汽车产量为17.42万辆，同比增长16.47%，产品种类和品种居最前列的分别是自卸车、厢式车、罐式车和特种结构式专用汽车，分别占专用汽车总量的55.91%、20.59%、6.59%、6.53%。随着我国高等级公路的飞速发展，适于高等级公路运输的专用汽车和高等级公路维护管理车辆将是市场新一轮争夺战中的焦点。

专用汽车产品基本覆盖了交通运输、地质石油、农林牧渔、公安消防、医疗卫生、邮电通讯、建筑工程、安全环保等国民经济发展的各个领域。目前我国专用汽车进口量逐年减少，且有部分产品出口发展中国家和地区，1999年我国进口专用汽车数量及金额仅占进口汽车总量的4.3%和20%。“十五”期间，我国专用汽车的需求量将在2000年需求量的基础上以10%的年增长率递增。预计2001年需求量为23万辆，到2005年需求量将达34万辆，“十五”期末，全国专用汽车保有量将达275.3万辆。

2、国内外波纹管行业情况

世界上最早的波纹管产品于1885年开始生产，目前工业发达国家的波纹管设计、生产技术水平都很高，并且形成大规模的行业。产品呈现品种多、规格全，标准化、系列化程度高及选材种类多等特点；尤其耐压能力、耐高温能力、耐腐蚀能力很强、产品使用寿命长。其关键工序（波纹管成型和焊接）工艺先进、设备自动化程度高，产品测试手段齐全，产品的理论研究和应用研究能力亦很强。

八十年代以来，我国波纹管制造业发展很快，目前已有230-240个生产厂家（其中：主要生产金属软管或金属波纹管补偿器或同时生产这两种产品的厂家各占30%左右，专门从事非金属补偿器或汽车柔性排气管的生产厂家各占4%左右）。但各厂家的生产技术装备、生产能力及产品质量水平参差不齐、悬殊极大，许多乡镇企业和民营企业还停留在小作坊式生产状态。因此国内业界在常规波纹管类产品上竞争激烈，而许多高技术含量产品则不断依赖进口，所以国内波纹管类产品将向高参数、大型化、材料复合化、技术独特化方向发展。

国内波纹管类产品市场自八十年代初形成以来，一直保持高速增长。产品年市场需求量从早期价值2-3亿元增长到近年价值22亿元左右。由于国内波纹管类产品仍处于发展阶段，年增幅约维持在8-10%，按我国现有经济规模推测，如果波纹管类产品的应用水平与工业发达国家相当，则国内市场容量应在100亿元以上。

二、影响发行人所处行业的有利和不利因素

1、有利因素：A、专用汽车产品发展的有利因素：国家产业政策支持现有专用汽车生产企业的发展；加入WTO后可以在国际市场选择合适的专用底盘及成熟的专用元器件，提高专用车质量可靠性和产品竞争能力，有利于我国专用汽车的发展；我国经济的高速增长尤其是公路建设事业的飞速发展，加快了我国运输业的发展，呈现专用性或门对门等显著特征的专用汽车运输方式，将是未来货物运输业的主要方式。

B、波纹管类产品发展的有利因素：我国经济的高速发展对波纹管类产品提出了巨大的市场需求；集耐高温、耐腐蚀、高柔性为一体的金属波纹管产品是其它管类产品目前无法替代的，有其广阔的发展空间；新型技术的运用将使金属波纹管产品的性能得到不断提高，且制造成本明显降低，产品将更广泛地应用于国民经济各领域。

2、不利因素： A、专用汽车发展的不利因素：国内燃油价格的上涨，使运输成本居高不下，影响对专用汽车产品的需求量；国内现有专用汽车生产厂家 546 家，大部分是小规模或特定行业的附属企业，行业保护、不正当竞争现象较普遍，行业发展环境不利。

B、影响波纹管类产品发展的不利因素：国内非专业化生产厂家众多、设计与制造技术总体水准不高，由此引发的低水平、低价格的恶性竞争手段，极不利于行业进步与发展；在高参数高技术含量的波纹管类产品领域，国外厂家技术成熟且已形成规模效益，将会使国内生产厂家一起步即面临较大的竞争压力。

三、发行人面临的主要竞争状况

1、发行人的竞争优势

从公司主营产品的发展和行业排名来看，无论是专用汽车还是管类产品的生产与销售均居国内同行业领先地位。其优势主要体现在以下各方面：A、企业形象优势：公司主发起人晨光集团历史悠久，其前身是中国民族工业的先驱，历经百余年的发展，成为航天工业的骨干企业，已将其优秀的企业形象及在生产经营中的显著成就承袭给本公司，并形成本公司的企业形象优势。

B、品牌优势：名牌创造附加值，品牌产生效益，公司主营产品使用的“三力”牌注册商标是江苏省著名商标，在国内外亦具有一定的知名度。

C、专业技术与产品规模优势：公司主营产品的高新技术源于集团公司 50、60 年代在航天产品领域的军品开发技术，继以几十年不断的民品研制与开发创新，使公司的综合技术实力在同行业中处于领先地位，并为公司的进一步发展提供强有力的技术保障。本公司是我国最大的专用汽车生产基地之一和亚洲规模最大的金属软管和波纹管补偿器生产基地，公司主营产品生产与销售具有规模优势。

D、产品质量优势：先进的专业技术优势、精良的设备、严密科学的检测手段，加之以质取胜的经营理念，充分保证了公司各项产品的质量优势。（参见本章“六、发行人主要产品的质量控制”）

E、市场及营销优势：专用汽车属于国家“十五”规划重点发展的产业；波纹管类产品广泛应用于电力、能源、交通运输等国家重点支持发展的基础产业，因此公司的主营产品具备良好的行业背景和市场发展前景。公司初步建立了双向互动的面向市场的营销体系，遍布各地的 30 多个销售处基本形成覆盖全国的营销网络，加之技术人员为主体的销售队伍和高效率的营销运作，将使公司在进一步开拓市场和提供全方位服务方面具备优势条件。

G、体制与机制优势：公司通过股票公开发行与上市以及社会监督机制的引入，使企业的经营体制更加完善，运营机制更加灵活。

2、发行人的竞争劣势

A、行业和地方保护政策限制：公司产品销往全国各地，且跨越很多行业和领域，易受其他行业和地方保护政策的影响，贸易壁垒严重。

B. 国外厂家竞争：在某些领域和行业，面对国外厂家的竞争，公司在产品质量、产品外观、技术含量上有一定的差距。

C. 技术含量压力：虽然本公司现有生产技术及设备相对国内同行较先进，但随着时间的推移及国内外各大厂家不断采用新的生产技术、推出新的品种，公司产品换代及技术创新面临较大压力。尤其某些通用型产品的技术含量偏低，竞争优势不明显。

3、市场份额变动的情况及趋势

公司生产六大系列、25 个种类、100 多个品种的专用汽车类产品，覆盖多个领域和行业：其中高技术含量产品（如飞机加油车、群车加油车等等）因进入门槛较高，公司所占市场份额变动不大，产品销售与市场扩大呈同步发展趋势。技术含量低的通用型产品已处于产品的成熟期，消费群体固定，市场分割已完结，市场份额相对稳定，市场总容量受产品更替周期的影响比较大。公司专用汽车类产品未来市场份额仍维持在 10% 以上。

波纹管类产品中：公司在高参数、大型化、材料复合化、具有独有技术的产品市场方面处于行业垄断地位，但市场容量受其他行业景气度和新兴应用领域开拓的影响，加入 WTO 后，国外厂家对公司产品市场份额有一定的冲击。因国内某些地区或行业利用行政手段造成市场分割，致使公司技术含量低的通用类产品市场份额的扩大受到一定影响，但总体上客户群体已相对固定，市场的波动主要受宏观经济环境和行业景气度的影响。公司波纹管类产品未来市场份额亦维持在 10% 以上。

4、同行业竞争情况

目前我国专业从事专用汽车产品生产的大小厂商 546 家，从事波纹管类产品生产的厂商 240 家左右，行业内部竞争相当激烈（参见“第三章 风险因素”中的“行业竞争风险”），虽然本公司在各方面始终保持国内同行业的领先地位，但经营与竞争的压力依然存在。

四、发行人的业务范围及主营业务

1、发行人的经营范围：交通运输设备、管类产品及配件、压力容器、普通机械及配件制造、销售，科技开发、咨询服务、实业投资。

2、主营业务：航天及民用专用汽车系列产品、波纹管类系列产品（金属波纹管补偿器、非金属补偿器、金属软管、汽车发动机柔性排气管）的研制开发、生产制造、经营销售。

3、主要产品：A、专用汽车类产品，有机场用车、部队用车、普通加油车、普通运油车、环卫用车、压力罐车等六大系列、25 个种类、100 个品种；B、波纹管类产品，主要包括金属软管、金属波纹管补偿器、非金属补偿器、汽车柔性排气管等四大系列、90 多个品种。

4、主要产品的用途

序号	产品名称	用途
1	机场用车	用于机场飞机加油。
2	部队用车	用于军用地面设备加注油料。
3	普通加油车	用于一般运输行业加油站及其他场合的油料加注。
4	普通运油车	用于一般运输行业加油站及其他场合的油料运输。
5	环卫用车	用于城市环卫系统，垃圾收集挤压运输、道路清扫和洒水。
6	压力罐车	用于贮存和运输低温化工介质和化工原料的运输。
7	金属软管	主要用于石油、化工、冶金、电力等行业耐高温、耐高压、耐腐蚀管路系统中的管路柔性连接。
8	波纹管补偿器	用于石油、化工、冶金、电力等行业耐高温、耐高压、耐腐蚀管路系统中位移补偿。
9	非金属补偿器	主要用于石油、化工、冶金、电力等行业烟风管路系统中位移补偿。
10	汽车发动机柔性排气管	用于汽车排气系统，减震降噪。

5、主要产品的工艺流程图

A、专用汽车类产品的工艺流程：

材料复验——>下料——>自动拼焊——>卷圆、整形焊接——>罐体焊接、无损探伤——

—>装配焊接——>调试——>表面涂装——>检验——>出厂

B、波纹管类系列产品的工艺流程：

材料复验——>下料——>卷焊——>成型——>检测——>(编织网套——>)装配焊接——>试验——>表面涂装——>检验——>包装出厂

6、主要生产设备、关键设备的重置成本、先进性、还能安全运行的时间

主要(关键)生产设备				
序号	名称	重置成本(万元)	先进性	还能继续安全使用时间
1	剪板机	15	国内先进	10年
2	封头成型机	505	国际领先	14年
3	弯管机	30	国内先进	8年
4	CO2 半自动焊机	12	国内先进	8年
5	氩弧焊机	3	国际先进	10年
6	三辊卷板机(美国)	297	国际先进	10年
7	内外环纵缝自动焊接操作机	43	国际先进	10年
8	人孔翻边机	9	国内先进	7年
9	调试系统	150	国内领先	10年
10	小口径螺旋管成型机组	500	国际先进	15年
11	大口径焊管成型机组	1091	国际先进	15年
12	小口径环波管成型机组	380	国际先进	12年
13	自动轨道焊管机	79	国际先进	15年
14	96 锭编织机	477	国际领先	15年
15	多波成型机	1385	国际领先	30年
16	精密开带机	100	国际先进	10年
17	固溶处理炉	60	国内领先	8年
18	滚压成型机	192	国际先进	8年
19	纵缝焊机	85	国际先进	10年
20	剪板机	22	国际先进	10年
21	1000T 液压机	189	国内领先	10年
22	9M 刨边机	58	国内先进	15年
23	2.5M 自动调节卷板机	100	国内领先	15年
24	进口埋弧焊机	14	国内领先	8年
25	氦质谱检漏仪	10.5	国内领先	8年
26	真空机组	20	国内领先	6年
27	珠光砂烘干设备	33.5	国内领先	8年
28	400KV X 光探伤机	25	国内领先	8年

7、发行人主营业务发展情况

本公司实际从事的主要业务是：研制开发与生产销售专用汽车类系列产品和波纹管类系列产品。

八十年代初集团公司在保质保量完成航天产品的科研和生产任务的同时，积极贯彻中央“军民结合”的方针，依靠自身雄厚的技术力量和卓越的产品开发能力，在专用汽车及波纹管类系列产品的开发、制造上已形成明显优势及较高的知名度。本公司成立后，继承发展了集团公司上述两大类产品及技术优势，并将专用汽车和波纹管类产品作为本公司的主营业务发展方向。

目前本公司已成为亚洲最大的金属软管及波纹管补偿器科研生产基地，波纹管类产品年生产能力 10000 ~ 12000 吨；本公司同时是我国最大的专用汽车生产企业之一，专用汽车类产品年生产能力 3000 辆，可生产 25 个种类 100 多个品种。

本公司拥有的专用汽车类及波纹管类两种系列产品近三年的销售收入及其占本公司销售收入的的比例情况：

单位：人民币万元

产品/时间	2000年		1999年		1998年	
	销售收入	比例	销售收入	比例	销售收入	比例
专用汽车类系列产品	19735.5	54.9%	12202.7	42.4%	13796	46.8%
波纹管类系列产品	16217.0	45.1%	16578.2	57.6%	15656	53.2%
总计	35952.5	100%	28780.9	100%	29452.2	100%

8、主要产品的平均价格及定价策略

主要产品的平均价格表

序号	主要产品名称	单位	平均价格(单位：元)
1	机场用车	辆	1170166
2	部队用车	辆	741506
3	普通油车	辆	209044
4	环卫用车	辆	84473
5	压力罐车	辆	409500
6	压力容器	吨	56345
7	金属软管	根	76
8	波纹管补偿器	套	9307
9	非金属补偿器	套	10065

本公司产品定价策略：

A、本公司一般采取“以成本为基础进行产品定价”的定价策略，即在产品制造成本的基础上加上一个标准加价百分比（增值税、合理利润等）来确定产品的价格。

B、“以产品价值为基础进行定价”的定价策略，即调查客户对产品价值的看法来确定产品的价格，以此倒推产品成本进行产品生产制造。

C、在产品投标过程中，采取“以竞争为基础进行定价”的定价策略，即以对竞争者定价的预测为基础来确定公司产品的价格定位。

9、销售方式与主要市场及其市场占有率、行业排名

本公司在全国各地设有办事处、销售处30多个，销售人员达170多人，并有着广泛的市场和客户基础，为及时反馈市场信息，加强售后服务，提高产品市场占有率，本公司已基本建立起集销售、售后服务、备件供应、信息反馈等功能为一体的国内销售网络，为进一步拓展市场奠定了良好的基础。目前公司产品采取直销方式，以驻外销售人员推销方式为主，代理销售为辅。本公司两大类产品均销往全国各地，2000年专用汽车类产品的销售收入为19735万元，约占全国专用汽车市场总销量的10.0%，其中飞机加油车、群车加油车等产品名列全国同行业第一；波纹管类产品的销售收入为16217万元，约占全国总销量的10.0%，位居全国同行业首位。

10、主要原材料、配套件及能源的供应

本公司对原材料和外供配套件的需求主要是不锈钢和碳钢钢板、钢带以及各类汽车底盘。它们分别占本公司原材料总成本的40%、8.4%、49%。

公司原材料大部分由国内厂家生产，在国内市场采购，均采用向有关原材料生产厂商直接订货的方式。配套件采用许可证制度，即通过对配套厂家的生产能力、产品质量、管理水平等综合考察后定点生产。本公司与40多家供应厂商一直保持着长期、良好的合作关系，上述原材料和配套件供货渠道畅通，产品质量可靠，能够满足本公司生产、技术及质量等方面的要求。

此外，公司生产过程中所耗用电能由华东电网南京市220KV变电站35KV专线供电。随着近几年电力工业的发展，供电情况良好。公司年耗水量23.2万吨，由晨光集团自来水管道的提供。

五、发行人的主要固定资产及无形资产

1、发行人近三年主要固定资产情况

单位：元

年度	固定资产项目	房屋建筑物	机器设备	仪器仪表	运输设备	合计
1998年 12月31日	帐面原值	13732625.14	96606450.88	1411928.27	2072369.96	113823374.25
	累计折旧	7134841.46	29436000.69	542887.23	763499.91	37877229.29
	帐面净值	6597783.68	67170450.19	869041.04	1308870.05	75946144.96
	成新度(%)	48.04	69.53	61.55	63.16	66.72
1999年 12月31日	帐面原值	37383738.34	96627177.56	1941876.2	2407349.7	138360141.80
	累计折旧	16126156.84	31366176.8	475059.56	877950.51	48845343.71
	帐面净值	21257581.5	65261000.76	1466816.64	1529399.19	89514798.09
	成新度(%)	56.86	67.54	75.54	63.53	64.70
2000年 12月31日	帐面原值	43474409.47	92958711.1	4857514.36	3753823.71	145044458.64
	累计折旧	17202618.81	36774435.58	1011350.03	1005527.99	55993932.41
	帐面净值	26271790.66	56184275.52	3846164.33	2748295.72	89050526.23
	成新度(%)	60.43	60.44	79.18	73.21	61.40
技术先进程度		新老式房屋约各占一半	关键设备:国际先进 其他设备:国内领先	重要仪器:国际先进 一般仪器:国内先进	国内较先进	
报废或更新的可能		将按计划进行土建和旧房装修	将按规定报废、更新,按计划添置	将按规定报废、更新,按计划添置	将按规定报废、更新,按计划添置	

2、主要无形资产

本发行人主要无形资产为商标、专利、专有技术及土地使用权、特许经营权,相关情况同时参见“第四章 发行人基本情况”之“三、商标、专利、专有技术及土地使用权、特许经营权”。

A、发行人之商标

序号	商标名称	注册证号	核准使用商品	保护状况	剩余保护年限
1	“三力”商标	633229	金属管等	国内注册,受国家商标法保护。	3年
2	“三力”商标	636556	客货两用车等		3年
3	“三力”商标	313965	运油车等		8年
4	“三力”商标	381576	金属软管		3年
5	“三力”商标(江苏省著名商标)	505494	补偿器、机械用金属软管		9年
6	“三力”商标(江苏省著名商标)	501694	加油车、运油车等		9年
7	“三力”商标	730931	金属阀门等		5年
8	“三力”商标	183663	加油车等		3年
9	“三力”商标	853447	非金属软管		6年
10	“三力”商标	183924	金属软管等		3年
备注	1、以上十起“三力”商标由主发起人南京晨光集团有限责任公司无偿转让给发行人,现为发行人独家拥有; 2、十起商标的价值超过亿元(非正式评估)				

B、发行人及控股子公司之专利

序号	专利号	专利证号	专利名称	保护状况	剩余保护年限
----	-----	------	------	------	--------

1	ZL 98 2 25795.3	366740	冷却式高温波纹补偿器	国内注册，受国家专利法保护。	8年
2	ZL 99 2 29497.5	389995	预制双层薄壁不锈钢烟囱及烟道用止式波形弯头		9年
3	ZL 99 2 29532.7	389428	砼面板堆石坝用不锈钢波纹止水片		9年
4	ZL 99 2 29496.7	389888	低压管道法兰连接用“V”形夹		9年
5	ZL 99 2 29616.1	398816	用聚四氟乙烯烧结板做磨擦副的低磨擦系数滑动支座		9年
6	ZL 99 2 27262.X	383523	伴压直通式轴向压力平衡波纹补偿器		9年
7	ZL 98 2 26775.9	366736	旁通轴向压力平衡型波纹补偿器		8年
8	ZL 99 2 29498.3	390097	预制双层薄壁不锈钢烟囱及烟道用止式波形筒节		9年
9	ZL 96 2 03430.4	286522	旁通轴向压力平衡型波纹补偿器		6年
10	ZL 98 2 25773.2	324159	水电站压力钢管用波纹补偿器膨胀节		8年
11	ZL 98 2 25793.7	324163	水除灰管道专用补偿器		8年
12	ZL 98 2 26774.0	324281	半平衡旁通式波纹补偿器		8年
13	ZL 98 2 26794.5	324284	减振用“S”型波纹补偿器		8年
14	ZL 98 2 25792.9	325236	耐高氟离子浓度环境腐蚀膨胀节		8年
15	ZL 98 2 25864.X	339664	复合四连杆复式波纹补偿器		8年
16	ZL 98 2 27610.9	340378	全封闭式直埋式波纹补偿器		8年
17	ZL 98 2 27611.7	340496	炼钢厂用带气缸式补偿器		8年
18	ZL 98 227612.5	340625	带报警装置的波纹补偿器		8年
19	ZL 98 2 27614.1	344452	直管压力平衡横向型波纹补偿器		8年
20	ZL 98 2 27609.5	345055	高压旁通轴向压力平衡型波纹补偿器		8年
21	ZL 98 2 27608.7	347332	水电站压力钢管用万能型波纹膨胀节		8年
22	ZL 98 2 27613.3	351945	柔性密封的波纹补偿器		8年
23	ZL 98 2 27615.X	351775	海洋管线连接柔性管		8年
24	ZL 98 2 27616.8	351890	低磨擦机械夹持式夹层聚四氟乙烯滑动支座		8年
备 注			1、以上专利权为发行人及控股子公司独家拥有； 2、其价值未正式评估。		

C、发行人专有技术：本发行人独家拥有的真空绝热技术等 3 项非专利技术主要应用于产品的加工制造过程，由发行人自我保护，其价值未正式评估。

D、发行人特许经营权：发行人生产的专用汽车及压力容器产品目前属特许经营，该两项特许经营权皆为发行人所拥有。

特许经营权名称	许可证级别	允许制造类别及品种范围	有效期
压力容器制造许可证	AR2 级	第一类压力容器	2005 年 12 月 31 日
		第二类低、中压力容器	
		第三类低、中压力容器	
	CR2 级	汽车罐车	
汽车、民用改装车和摩托车生产企业及产品目录		111 种车型	按目前政策一直有效
备注：根据《2000 年全国汽车、民用改装车和摩托车生产企业及产品目录（总目录）》和国家机械工业局国机管【2000】519 号《关于公布〔2000 年全国汽车、民用改装车和摩托车生产企业及产品目录（补充第一期）〕的通知》，本公司在专用汽车产品目录统计中共计 111 种车型			

六、发行人主要产品的质量控制

1、质量控制标准：发行人依据 GB/T19001-1994 标准所建立的质量体系，于 2000 年 7 月通过中国新时代质量体系认证中心的认证注册。体系文件包括质量手册、31 个程序文件和其它质量文件。质量手册中规定了“追求卓越品质，提供最佳服务”的质

量方针和“始于顾客需求，终于顾客满意；质量效益体现在‘一次性做好’”的质量目标。

2、质量控制措施：发行人通过质量体系审核和管理评审等活动，不断查找薄弱环节，及时采取纠正和预防措施，确保质量体系的职能落实、持续改进和有效运行。

发行人在产品实现过程中的质量控制措施，包含在质量程序文件内。如：文件和资料控制按 Q/CG (QC) 051 执行；设计质量控制、工艺质量控制、生产管理质量控制、外购器材质量控制、检验和试验状态控制，搬运、贮存、包装、防护和交付的质量控制，不合格品控制、质量记录管理等分别按 Q/CG (QC) 041、092、091、062、121、151、131、161 执行。

3、产品质量纠纷：发行人以满足顾客期望为宗旨，建立起完整的客户档案。通过产品质量跟踪、定期走访客户和满意度调查等措施，及时处置客户信息和掌握客户需求，及时进行产品改进并提供满意服务。故从未出现过发行人与客户之间的产品质量纠纷。

七、发行人主要客户及供应商的资料

1、向前 5 名供应商合计的采购额占年度采购总额的 29.52%；

2、对前 5 名客户的销售额占年度营业额或销售总额的 16.3%；

本发行人的董事、监事、高级管理人员和核心技术人员以及持有发行人 5%以上股份的股东和其他主要关联方均未在上述供应商或客户中占有权益。

八、发行人核心技术的来源方式、所有权及先进程度

本公司的核心技术均是利用公司现有技术力量自主开发取得的，其中飞机加油车产品拥有的高过滤精度、高计量精度、高低液位控制、制动联锁、呆德曼控制、模拟压力控制等技术达到了国际先进国家的水平；液氢、液氧加注车的加注控制技术和群车加油车的多管快速加油技术均居国内领先地位；公司拥有的真空绝热等技术亦属国内领先水平。

本公司是国内生产金属波纹补偿器和金属软管的龙头企业，技术水平处于领先地位，尤其在变电站用补偿器、FCC 专用补偿器、大坝不锈钢止水带及吹氧软管等产品中广泛应用的机械连续滚压成型技术和连续缠绕成型技术、金属波纹补偿器液压成型技术、滚压成型制造技术等，均达到国际先进水平；并拥有固有频率测试、动态特性测试、疲劳寿命测试、压力脉冲测试等先进齐全的产品测试手段。通过多年的自主开发和研究，本公司及控股子公司取得了二十多项专利。

九、主要产品生产技术所处阶段

由于专用汽车行业多品种少批量的特点，本公司的专用汽车产品技术一直处于少批量多品种的生产状况，而公司的罐体焊接成型技术则处于大批量的生产阶段；波纹管补偿器和金属软管产品的成型技术亦处于大批量生产阶段。

十、研究开发机构与人员、科研投入与成果

1、研究机构与人员：本公司贯彻“以开发新产品为先导、以创名牌为目标”的科技发展战略，继承了集团公司技术及科技开发优势，并形成了专门从事新产品、新技术开发应用的研究开发中心及分公司产品开发室两级开发体系。目前本公司拥有研究人员 206 人，其中研究员及高级工程师 40 人，工程师 85 人，助理工程师及其他研究人员 81 人。

2、研究开发成果：近几年来，凭借自身的技术优势，公司研制开发了一系列新产品、新项目、新技术成果：

专用汽车类系列新产品：“三力”牌 CGJ5101 型加（运）油车、东风五吨加（运）油车分别荣获国产车国家银奖、金奖；高新技术产品 全挂机场加油车于 1995 年列

入国家“双加工程”，被中国民航总局认定为进口替代产品，获航空航天部科技进步二等奖；“三力”牌机场加油车 1999 年获航天名牌产品；群车加油车：被誉为“跨世纪产品”，其性能指标达到国际领先水平，装备中国人民解放军及驻香港部队；CGJL5100ZJCA 后装挤压式垃圾车：获航空航天部科技进步三等奖，是国家科委和建设部推荐的“环保试点产品”；

2001 年 2 月本公司与日本 MORITA ECONOS 公司合资组建了南京晨光森田环保科技有限公司，共同开发经营垃圾车和吸污车；

波纹管类系列新产品：波纹管补偿器分获全国首届科技贷款成果展览会金箭奖、全国“煤气、暖通空调产品评议展销会”产品评比一等奖、国家军转民高技术出口产品展览会金奖；“三力”牌系列金属软管和波纹管补偿器：双双评为“航天十佳民品”，江苏国防名牌产品，航天名牌产品；民用波纹管制品 1995 年即列入上海市科技产业化项目（火炬计划）。

公司波纹管类产品广泛用于国内诸多知名企业（如宝钢、首钢、齐鲁石化等等）和许多著名工程（如秦山核电站、毛主席纪念堂、虹桥国际机场、三峡工程等等）。

20 余项实用新型专利：1998～2000 年本公司及其控股子公司共获国家专利局 20 余项实用新型专利。（参见本章“五．发行人的主要固定资产及无形资产”中有关发行人之专利清单）

非专利技术：公司拥有不锈钢切削和焊接、铝合金成形和焊接、真空绝热技术等专项技术。

3、研究开发投入：近 3 年本公司用于研发投入的费用均占销售收入的 4%左右；同时为了进一步提高公司专用汽车类产品及波纹管类产品的技术含量，拟利用本次募股资金中的 2800 万元投资于公司研究开发中心，以进一步提高公司自身的技术开发水平。

为强化技术创新体系，发行人决定建立覆盖全公司的信息集成系统，以进一步提高新产品开发速度与能力。计划进行的被列入江苏省第二批 CIMS 示范项目的本公司信息化工程建设，将分步实施、重点突破，一期工程投资 300 万元。

十一、正在进行的新产品、新项目、新技术的开发与应用

1、专用汽类车产品

目前正在开发的新产品共有 13 项。其中：三种型号的粉粒物料运输车将于 4 月底完成试验和鉴定；工程抢险车将于 6 月底完成样车认定；吸粪车将于 6 月底完成样车制造和鉴定；改性沥青混炼成套设备将于 7 月底完成完成试制、评审并交付用户；专用加油车将于 10 月底完成样车和鉴定；垃圾车将于 10 月底完成样车制造和评审；机场管线车将于 12 月底完成试制并交付用户试验；小型电脑配送车将于 12 月底完成试验和鉴定；吸扫车将于 12 月底完成改进型设计并形成系列；50m³LPG 运输车将于 12 月底完成样车制造和评审等等。

2、波纹管类产品

目前正在开发的新产品共有 14 项。其中：特种管类项目将于年底完成中长期工艺规划；轻型车排气管挠性节年内完成材料国产化试验，年内完成产品的试制及鉴定；汽车制动系统柔性管将于年底完成研制并完善标准；家用燃气采暖热水炉用双层烟管道将于年底完成试制；客车用金属橡胶软管将于年底完成试制；输送煤粉用金属软管将于年底完成系列设计、试制和鉴定；耐海水腐蚀系列补偿器将于年底完成优化设计并完成企业标准；高压天然气管道用补偿器将于年底完成样件制造；低温调压阀、低温截止阀、低温安全阀等将于年底完成试制、试验和鉴定等等。

3、容器类产品

目前正在开发的新产品共有 3 项。其中：罐式集装箱将于 8 月底完成样件

制造和评审；高真空多层缠绕绝热罐将于 9 月底完成样件制造和评审；燃气采暖热水炉将于年底完成技术转化工作。

此外，公司研发中心还进行一些基础预研项目，以跟踪国内外产品的发展方向，规划出适合公司发展的新产品新项目。同时积极寻求国内外合资合作及产学研合作机会。

十二、技术储备及创新安排

1、公司技术储备

公司通过多年的产品开发和研制，专用汽车类产品方面已掌握了计量精度、过滤精度的控制技术、加油压力反馈控制技术、气动自动化控制技术、安全联锁技术、契形铝罐的成型与焊接技术、20 管快速加油技术、流量剧变时的稳压与计量技术、真空绝热技术、干式吸扫技术、电液控制技术、沥青混炼技术、自动控制等技术。

波纹管类产品方面拥有全封闭直埋式波纹补偿器、减震用 S 型波纹补偿器、水电站压力钢管用波纹膨胀节、耐高氯离子浓度环境腐蚀膨胀节、复合四连杆复式波纹补偿器、海洋管线连接柔性管等 20 余项专利技术，并掌握了高压软管设计技术、超大口径生产技术、超柔软管生产技术、隔热技术、柔性密封技术、圈带复合成型等技术。

目前公司正抓紧进行机场管线加油车、半挂机场加油车、道路清障车、机场牵引车、特种软管、非金属管类产品、燃气采暖热水炉、智能家居控制系统等产品的开发，加大技术储备，努力使公司的技术水平始终保持在国内领先地位。

2、创新安排

A、做好体系建设，以组织创新促技术创新；进行资本运作，寻求合资合作和产学研联合；全面启动 CIMS 工程，使质量管理向纵深发展；加强人员培训，提高人才素质。

B、2001 年技术创新工作的计划与安排；

2001 年公司的新产品开发项目拟安排 30 项，力争新产品产值达 3 亿元。实施技术基础工作 16 项，制订和修订标准 10 项，技术攻关及工艺试验项目 19 项，技术改造项目 63 项，重点对募集资金投向的 8 个项目进行专项投入，集中有限资金促进新经济增长点的快速形成。

第六章 同业竞争与关联交易

一、同业竞争

发行人与晨光集团不从事相同或相似业务，故不存在同业竞争。两者的业务性质、客户对象及产品市场等方面均不同：

本公司是由主发起人晨光集团将其两大支柱产品——专用汽车类和波纹管类产品所属的优质经营性资产以及持有的合资企业中的权益，经评估确认后作为出资，联合其他发起人（均以现金投入）共同发起设立的股份有限公司，即晨光集团中与本发行人的主营产品——专用汽车类和波纹管类产品相关的原专用车辆分公司、金属软管分公司、上波公司、非金属补偿器分公司及晨光东螺公司(62%)皆已投入组建本公司，集团公司不再生产销售上述产品。

二、关联方与关联关系

本发行人的相关关联方为：(1) 本发行人的股东；(2) 控股股东晨光集团的子公司：南京晨光新事业工贸公司、南京晨光机器厂劳动服务公司、南京光武汽车修理厂、

南京晨光高新科技有限公司；(3) 中国航天机电集团公司（控股股东晨光集团是其直属的国有独资公司）；(4) 本发行人的子公司：晨光东螺公司及南京晨光森田环保科技有限公司。上述关联方详细情况请见“第四章 发行人基本情况”中的相关内容。

本公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员于相关关联方的任职情况在“第七章 董事、监事、高级管理人员及核心技术人员”中披露。

三、关联交易

1、相关关联协议及关联交易

本公司成立后，虽拥有独立的产、供、销体系和经营环境，但与主发起人晨光集团及其子公司之间仍存在如下小额关联交易（主要是为本公司提供配套服务）：

相关关联交易及近三年交易发生额

（单位：万元）

关联企业名称	交易内容	2000年度	1999年度	1998年度
南京晨光集团有限公司	水电汽	393.42	238.64	325.78
南京晨光集团有限公司	协作加工	508.04	521.46	795.76
南京晨光集团有限公司	租用房产	20.00	60.26	60.26
南京晨光集团有限公司	租用土地	27.00	-	-
南京晨光集团有限公司	材料采购	499.36	-	-
南京晨光集团有限公司	检测费用	48.27	-	-
南京晨光集团有限公司	运输费用	33.88	-	-
南京晨光机器厂劳动服务公司	协作加工	262.78	243.15	96.56
南京晨光新事业工贸公司	协作加工	33.72	58.83	30.42
合计		1,826.47	1,122.34	1,308.78

本公司已与相关关联方分别签定了《转供电合同》、《水、气、汽供应合同》、《厂房租赁协议》、《土地使用权租赁合同》、《有偿劳务协议》、《综合服务协议》等关联交易协议，以规范双方在上述相互关系中的权利和义务。本公司的董事会成员、监事会成员和高级管理人员及其他发起人目前皆与本公司无关联交易存在。

2、关联交易的定价及近三年对公司财务状况和经营成果的影响

上述协议中价格条款约定的基本原则是：依据国内外同类的市场水平协商确定关联交易的价格。本公司在执行上述关联交易协议时，已严格履行了公司章程中有关的回避条款，以切实保障中、小股东的利益。

(1) 水、电、气、汽：公司目前在正学路 1 号的生产厂区所需水、电、气、汽仍全部由晨光集团提供，双方已按签定的“水电汽供应合同”履行义务；单价：自来水 2.31 元/吨、压缩空气 0.2 元/吨、蒸汽 115 元/吨，价格和南京市内相同地区市场价相当。

(2) 房产、土地：公司目前在正学路 1 号及上海分公司的生产厂区仍向晨光集团租用房产和土地，厂房年租金 20 万元人民币，土地年租金 27 万元人民币，价格为双方协商价，低于市场平均价。

(3) 材料采购：2000 年度公司部分特殊材料由于需求量较少，通过向晨光集团购买获得（计 499.36 万元），定价依据为市场价格的下限，该项交易仅占本年度公司全部采购金额的 2.29%。

(4) 检测费用：主要是指公司委托晨光集团进行的理化、金相、拉力等机械性能测试费用，2000 年度检测费用共计发生 48.27 万元，定价以“江苏省协作加工手册”为依据。

(5) 运输费用：主要是部分产品运输费用，2000 年度发生该项关联费用 33.88 万元，占公司全年运输费用的 1.03%。

(6) 协作加工费用：公司与关联方发生的该项费用 2000 年为 804.54 万元，1999

年为 823.44 万元，1998 年为 922.74 万元，分别占总成本的 2.48%、3.15%、3.53%。协作价格由双方协商确定，与市场平均价相当。

(7) 上述关联交易发生总额：2000 年计 1826.47 万元，1999 年计 1122.34 万元，1998 年计 1308.78 万元，分别占该年度公司总成本费用的 5.63%、4.29%、5.01%。

除上述关联交易外，公司与前述关联单位无其他经济往来。以上数据充分显示，近三年来，关联交易额占公司总交易额的比重很小，故对公司财务状况和经营成果影响不大。

3、减少关联交易的措施

(1) 新建独立的厂房和办公楼，以减少同集团公司提供的水、电、气、汽、土地有偿使用及物业管理(主要是部分房屋的租赁使用)、通讯及综合服务等方面的关联交易。本公司已在南京江宁经济技术开发区新建联合厂房，目前处于施工阶段，办公楼的新建已列入本公司发展计划。

(2) 加强对外协作，按“合格供应商评价程序”建立定点许可制度，以减少同集团公司的检测、协作加工等有偿劳务服务的关联交易。本公司 2000 年在外购、外协方面已对 200 多家供应商(或外协厂家)进行评价，初步建立了范围广、多工艺、多品种的外供系统。

(3) 加强资本运作，以托管、兼并、收购等方式扩大经营规模和增强生产能力，进一步减少同集团公司的关联交易。

4、关联交易合同续签的可能性：随着公司自身的发展和减少关联交易措施的逐步实现，将会大幅度减少同集团公司的关联交易总量，同时由于公司发展重心逐步向江宁经济技术开发区转移，本公司与集团公司签定的上述关联交易协议或合同存在不再续签或部分不再续签的可能。

5、本次募集资金运用不涉及关联交易

根据目前安排，本次募集资金的应用不涉及关联交易。

四、避免同业竞争和规范关联交易的制度安排

1、控股股东不竞争承诺

本公司成立后，已建立了独立的管理机构和经营体系。经发行人律师核查，本公司控股股东晨光集团与发行人目前不存在同业竞争。根据晨光集团出具的《不竞争承诺函》，晨光集团不从事与本公司相竞争的业务，同时承诺在未来也不从事与公司存在或可能存在竞争的业务，以保护公司中小股东的合法权益。

2、公司章程中有关关联交易的规定

(1) 本公司章程规定：“股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应参与投票表决，且应当回避，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。如有特殊情况关联股东无法回避时，公司在征得有关部门的同意后，可以按照正常程序进行表决，并在股东大会决议公告中作出详细说明。股东大会对关联交易事项的表决，应由除该关联股东以外其他出席股东大会的股东所持表决权的三分之二以上通过方为有效。”(公司章程第七十二条)

(2) 本公司章程规定：“董事个人或者其所任职的其他企业直接或者间接与公司已有的或者计划中的合同、交易、安排有关联关系时(聘任合同除外)，不论有关事项在一般情况下是否需要董事会批准同意，均应尽快向董事会披露该关联关系的性质和程度。对关联交易事项的表决，该关联交易所涉及的董事应放弃表决权并回避。董事会就与某董事或其配偶、直系亲属有重大利害关系的事项进行表决时，该董事应该回避，且放弃表决权。对关联事项的表决，须经除该关联董事以外的其他参加会议董事的三分之二以上通过方为有效。除非关联董事按照本条款的要求向董事会作了披露，

并且董事会在不将其计入法定人数，该董事亦未参加表决的会议上批准了该事项，否则公司有权要求董事个人或者其所任职的其他企业撤销该有关合同、交易或者安排，但在对方是善意第三人的情况除外。”（公司章程第八十三条）

（3）本公司章程规定：“如果公司有关董事在公司首次考虑订立有关合同、交易、安排前以书面形式通知董事会并声明由于通知所列的内容，公司日后达成的合同、交易、安排与通知所列内容有利益关系，则在通知阐明的范围内，应视为有关董事做了本章前条所规定的披露。”（公司章程第八十四条）

五、发行人律师、主承销商的意见

1、发行人律师意见

本公司律师认为发行人的招股说明书已对发行人的关联方、关联关系和关联交易及同业竞争问题予以了充分披露。存在的关联交易的决策是符合法定程序和公司章程的规定的，交易的价格是市场公允价格。（1）关联交易价格的确定是平等民事主体之间平等协商确定的，未损害发行人的利益。（2）该等关联交易的条件和内容符合公平、公正、公开原则，且已签订有关合同，不存在由于本公司与关联企业的关系而影响本公司履行重大合同的可能。（3）此等关联交易，本所律师未发现存在损害本公司及本公司其他股东利益的情况。（4）公司为保护中、小股东的权益所采取的措施，为避免不正当的交易提供了适当的法律保障。

2、主承销商意见

本次发行的主承销商认为所披露的关联方、关联关系、关联交易已全面披露，不存在损害发行人及中小股东利益的情形，决策程序合法有效，交易价格公允。

第七章 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员

一、董事会成员

陈孟萃，男，57岁，留学，研究员级高工，加拿大滑铁卢大学客座教授；航天部有突出贡献专家与劳动模范，建设南京有突出贡献个人，享受国务院政府特殊津贴专家，江苏省政协委员、中国宇航学会理事、江苏省航空航天学会副理事长。曾任原晨光机器厂液压公司副经理兼中国航天伺服技术研究所副所长，副总工程师兼外经处处长、总工程师。晨光集团副董事长兼总工程师。现任本公司董事长，兼任晨光集团董事长、总工程师。不在本公司领取薪金，在本公司上市后6个月内承诺辞去本公司董事长职务。

杜尧，男，37岁，硕士研究生，高级工程师，江苏省优秀青年企业家，南京市新长征突击手、青年联合会副主席。曾任晨光机器厂分公司经理助理、副经理，上海浦东波纹管公司总经理，晨光集团副总经理、总经理。现任本公司副董事长、总经理，兼任晨光集团副董事长、本公司控股子公司南京晨光东螺波纹管有限公司董事长和晨光森田环保科技有限公司董事长。2000年其收入为本公司支付薪金7.49万元。

孙俊，男，51岁，大专文化，高级政工师，曾任晨光机器厂宣传处副处长、党委办公室主任、宣传部部长。现任本公司董事、兼任晨光集团监事、党委副书记、纪委书记。不在本公司领取薪金。

高汉华，男，59岁，大学文化，研究员级高工，曾任兵器部167厂副厂长、南京晨光厂补偿器分公司经理、晨光厂总经济师、晨光集团总经济师。现任本公司董事，兼任晨光集团董事、总经济师。不在本公司领取薪金。

尹惠芳，女，52岁，大专文化，高级会计师，曾任晨光机器厂财务处副处长、处长、副总会计师、总会计师。现任本公司董事，兼任晨光集团董事、总会计师。不在本公司领取薪金。

吴启宏，男，38岁，大学双学位，高级工程师，航天机电集团公司有突出贡献专家。曾任晨光机器厂设计所副所长、所长、分公司副经理，晨光集团副总工程师、副总经

理。现任本公司董事、副总经理，兼任晨光集团控股子公司南京晨光高新科技有限公司董事长。2000年其收入为本公司支付薪金6.0万元，享受政府津贴0.12万元。[参见章四、核心技术人员]

宋兆昶，男，58岁，大学文化，研究员级高工，曾任晨光机器厂设计所副所长、所长、分公司副经理，副总工程师。现任本公司董事、总工程师。2000年其收入为本公司支付薪金5.67万元，享受政府津贴0.6万元。[参见本章四、核心技术人员]

李英德，男，60岁，大学文化，研究员，曾任上海新力机器厂副厂长、厂长兼上海航天局810研究所所长，上海新江机器厂厂长兼上海航天局800研究所所长，上海航天局局长助理、副局长、局党委书记，上海航天工业总公司董事长。现任本公司董事、兼任上海航天汽车机电股份有限公司副董事长、总经理。不在本公司领取薪金。

柳一兵，男，39岁，硕士研究生，教授级高级工程师，曾任职于国家水利电力部。现任本公司董事、兼任南京南瑞集团公司副总经济师。不在本公司领取薪金。

二、监事会成员

陈蕴芝，女，53岁，中专学历，统计师，曾任晨光机器厂审计条法处处长助理、副处长。现任本公司监事会主席、兼任晨光集团监事、审计监察部副部长。不在本公司领取薪金。

林 岚，女，52岁，大专学历，高级政工师。曾任晨光机器厂航天总装分厂党支部书记兼副厂长，晨光集团工会副主席，党委委员，纪委副书记等职。现任本公司监事、党委副书记、纪委书记、工会主席。2000年公司支付薪金6.0万元。

瞿建华，男，40岁，大学学历，高级会计师，曾任上海航天局第八设计部副总会计师、部副主任、上海海天机电科技有限公司总经理，现任本公司监事、兼任上海航天汽车机电股份有限公司董事会秘书。不在本公司领取薪金。

三、其他高级管理人员

胡宁生，男，48岁，大专学历，高级工程师。曾任晨光机器厂车辆改装分公司办公室主任、销售部长，补偿器分公司副经理、经理，晨光东螺公司副总经理等职。现任本公司副总经理。2000年公司支付薪金6.05万元。

邓在春，男，37岁，大专学历，高级会计师。曾任上海浦东波纹管公司行政财务部经理，南京晨光东螺公司副经理及财务负责人等职。现任本公司财务负责人。2000年公司支付薪金5.67万元。

吴道琴：女，52岁，大专学历，高级会计师。曾任集团公司财务部副部长，集团公司监事。现任本公司董事会秘书。2000年公司支付薪金5.64万元。

四、核心技术人员

董 琨，男，64岁，大学本科学历，研究员级高级工程师，国家级有突出贡献专家，国务院政府特殊津贴获得者，为退休返聘，现任本公司总工程师，兼任中国石油化工设备工业协会膨胀节分会专家组副组长，中国力学学会、波纹管及管道力学专业委员会委员。1963年-1983年参与研究、设计我国航天火箭发动机，承担液体火箭发动机总体元件（软管、补偿器、换热器、推力架等）的开发、研究和设计工作；1984年-1999年组织领导晨光集团波纹管类产品的开发、研究工作；本公司成立后，组织领导公司波纹管类产品研究、创新和发展工作。2000年其收入为本公司支付薪金4.44万元，享受津贴0.84万元，退休金1.26万元。

主要成果及获得的奖项：参加研制液体火箭发动机YF-21获七机部科技一等奖；负责研制的发动机金属软管（J0507系列）、补偿器J0020获七机部科技成果三等奖；外压式波纹补偿器获航天部科技进步二等奖（1987年）；纵缝焊接波纹金属软管获航天部科技进步二等奖（1989年）。

宋兆昶，本公司董事、总工程师，国务院政府特殊津贴获得者。主要业绩成果：1965-1975年从事航天型号产品的设计、研制工作；1975-1980年从事航天型号液浮惯性器

件的设计、研制工作；1985-1995 年从事专用汽车设计、研制工作，负责或参与了晨光集团所有主要军品专用汽车的研制工作。本公司成立后，组织领导公司专用汽车产品的研究和开发工作。

吴启宏，本公司董事、副总经理，南京市中青年拔尖人才，江苏省 333 跨世纪学术技术带头人培养对象，中国航天机电集团公司有突出贡献专家，中国航天基金奖获得者。1990 年 - 1996 年任晨光机器厂设计所所长助理、副所长、所长；1997 年 - 1999 年任晨光集团副总工程师、副总经理。本公司成立后，作为公司技术总管，负责领导公司两大类产品的科研、创新和发展工作。主要成果及获奖：群车加油车获国家科技进步三等奖，军队科技进步一等奖、省市优秀新产品奖；机场加油车获部科技进步二等奖、三等奖；后装挤压式垃圾车获部科技进步三等奖。

钱允山，男，42 岁，大学本科学历，高级工程师，国务院政府特殊津贴获得者。现任本公司技术质量部部长，兼任全国管路附件标准化委员会委员。多年从事波纹管类产品的设计、规划、设备引进、科研攻关和技术管理工作。1991 年起任晨光机器厂波纹补偿器分公司经理助理、金属软管分公司技术副经理。主要成果及获奖：外压式补偿器获航天部科技进步二等奖和省“金牛奖”；通用补偿器获航天部科技进步三等奖，DF-5A 高压软管获航天部科技进步三等奖；GJB1996-94 国军标获军总装备部科技进步三等奖。2000 年其收入为本公司支付薪金 3.32 万元，享受津贴 0.12 万元。

五、上述人员的其他情况

上述人员皆为中国国籍公民，在本次发行前均未持有本发行人关联企业的股份；

上述人员中仅有杜尧先生和李英德先生作为本公司发起人持有本公司部分股份（具体参见“第四章 发行人基本情况”中“二 - 3 公司股本形成及发行前 6 名股东持股情况”），对于这部分股份，两人均已作出承诺：自本公司成立起三年内、担任本公司高级管理人员期间以及离职后六个月内均不转让所持股份；除此之外，亦不存在其他与上述人员有控制关系的个人或法人持有本公司股份；

上述人员中除已披露的部分人员在关联企业中担任董事长、副董事长职务外，不存在其他任何在关联企业或同行业其他单位任职行为；

上述人员相互之间不存在配偶关系及三代以内亲属关系；

经发行人律师审查，以上本公司董事、监事和高级管理人员均符合《公司法》及国家有关法律法规规定的任职资格条件。

六、稳定相关人员的措施

对上述人员，尤其是关键岗位的高级管理人员和核心技术人员，本公司在其工资待遇、住房、通讯等福利待遇方面均实行了一定的优惠政策，拟采取的主要措施还有：对本公司未来生产经营和技术开发有显著贡献的人员，将及时对其贡献予以量化奖励；拟制定具体政策使上述人员的工资、福利待遇在与工作岗位挂钩的基础上最终与本公司的经营业绩相配比等。

第八章 公司治理结构

本公司成立之初，即根据权力机构、决策机构、经营机构、监督机构相互分离、相互制约的原则，建立了由股东大会、董事会、监事会、经理层组成的完整、健全的法人治理结构，且其运作亦日趋规范化。2000 年 9 月 25 日召开的本公司 2000 年第一次临时股东大会同意了董事会关于修改公司章程的议案，并授权公司董事会按照《上市公司章程指引》对现《公司章程》作进一步地修改与完善，现已形成符合公司公开发行股票和上市要求的《公司章程（草案）》。

一、关于公司股东与股东大会

按照《公司章程》的规定，公司股东主要享有依照其所持有的股份份额获得股利

和其他形式的利益分配；参加或者委派代理人参加股东大会并在股东大会上行使或代为行使有关权利；依照其所持有的股份份额行使表决权；对公司的经营行为进行监督，提出建议或者质询；依照法律、行政法规及公司章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份；依照法律、公司章程的规定获得有关信息；公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配等权利。

同时公司股东必须遵守公司章程；依其所认购的股份和入股方式缴纳股金；除法律、法规规定的情形外，不得退股。

按照《公司章程》的规定，股东大会是公司的权力机构，依法行使决定公司经营方针和投资计划；选举和更换董事，决定有关董事的报酬事项；选举和更换由股东代表出任的监事，决定有关监事的报酬事项；审议批准董事会的报告；审议批准监事会的报告；审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；对公司增加或者减少注册资本作出决议；对发行公司债券作出决议；对公司合并、分立、解散和清算等事项作出决议；修改公司章程；对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议；审议代表公司发行在外有表决权股份总数的百分之五以上的股东的提案以及任何其它列入股东大会议程的提案；审查总标的额超过公司净资产 8%以上的关联交易等权力。

按照《公司章程》的规定，公司的控股股东在行使表决权时，不得作出有损于公司和其他股东合法权益的决定；每一审议事项的表决投票，应当至少有两名股东代表和一名监事参加清点，并由清点人代表当场公布表决结果，前述股东代表中至少应有一人为非控股股东，且该非控股股东应尽可能从出席股东大会的小股东中产生。

发行人公司章程中对关联交易决策权力与程序以及关联股东或利益冲突的董事在关联交易表决中的回避制度等方面均已作出了明确规定：股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应参与投票表决，且应当回避，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会对关联交易事项的表决，应由除该关联股东以外其他出席股东大会的股东所持表决权的三分之二以上通过方为有效；对关联交易事项的表决，该关联交易所涉及的董事应放弃表决权并回避；对关联事项的表决，须经除该关联董事以外的其他参加会议董事的三分之二以上通过方为有效等。

公司历次股东大会实际执行情况：(1) 首次股东大会（即公司“创立大会”）1999年9月28日，由主发起人召集全体发起人股东召开，以举手表决方式通过了公司创建过程的6项事项，选举产生了第一届董事会及董事成员和第一届监事会和监事成员。(2) 2000年5月29日召开了“九九年度股东大会”，以投票表决方式审议通过了7项议案。其中，按公司章程规定，需由股东大会审议通过的关联协议，在表决时，关联股东实行回避制。(3) 2000年9月25日召开了“二〇〇〇年度临时股东大会”，以投票表决方式审议通过了关于确认募集资金使用计划的报告，关于增资发行人民币普通股A股并申请在上海证券交易所上市的报告，以及授权董事会办理包含修改公司章程在内的上市事项；上述各项表决均以股东或股东代理人所持表决权股份，按每一股份享有表决权进行表决。

二、关于公司董事会与监事会

根据公司章程的规定，本公司董事会和监事会构成为：公司董事会由九名董事组成，设董事长一人，副董事长一人。公司监事会由三名监事组成，监事由股东代表和公司职工代表担任，公司职工代表担任的监事不得少于监事人数的三分之一即一人，监事会设监事会主席一人，履行监事会召集人的职责。目前公司董事会及监事会组成成员参见“第七章 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员”。

公司章程中关于董事会议事规则的相关规定：董事会会议应当由二分之一以上的董事出席方可举行，每一董事享有一票表决权，董事会作出决议，必须经全体在任董事的过半数通过；董事会临时会议在保障董事充分表达意见的前提下，可以用传真方

式进行并作出决议，由与会董事签字，以传真方式进行表决的董事应于事后补充签字并注明补签日期；董事会会议应当由董事本人出席，董事因故不能出席的，可以书面委托其他董事但不得委托本公司在任董事以外的人代为出席；委托书应当载明被委托人的姓名、委托事项、权限和有效期限，并由委托人签名或盖章；代为出席会议的董事应当在授权范围内行使董事的权利；董事未出席董事会会议，亦未委托代表出席的，视为放弃在该次会议上的投票权；董事会决议以记名方式表决，每名董事有一票表决权。

公司章程中关于监事会议事规则的相关规定：监事会的议事方式是监事会会议；监事会会议由监事会主席召集，并须有半数以上监事出席方可举行；监事会决议必须由全体监事的一半以上同意方能生效；监事会的表决程序为记名投票或举手表决，每一名监事有一票表决权。

三、重大生产经营决策程序与规则

1、重大投资决策程序和规则

规范公司对外投资决策程序与规则的主要文件有《公司章程》、《重大投资决策管理制度》、《总经理工作细则》等，其主要程序和规则如下：

A、公司任何一项重大投资项目在提交总经理办公会正式讨论前，必须完成投资项目的市场和技术调研报告或对合作对象的产品（服务）、技术、市场、人员、财务、资产、管理及组织机构等方面的综合分析报告。在此基础上，拟定项目投资方案及预可行性研究报告（以下简称预可行性报告）。

B、召开总经理办公会对预可行性报告进行讨论、审议，提出指导性意见。负责部门根据该意见落实对预可行性报告的修改、调整。

C、由经理层将预可行性报告提交公司董事会审议、决策。董事会组织投资决策咨询委员会及其他有关专家对投资项目进行评审，提出决策意见；对投资金额超过最近一期经审计的公司财务报表表明的公司净资产 20%以上的重大投资项目提出初步审议意见。

D、根据董事会基本意见，由董事长（或总经理）牵头组织项目实施或负责与合作对象谈判、签订合作协议及可行性研究报告编写工作。

E、召开股东大会，审议投资金额超过公司净资产 20%以上的投资项目，作出最终决策意见。

2、重要财务决策程序与规则

根据《中华人民共和国公司法》和《南京晨光航天应用技术股份有限公司章程》及公司财务内控制度，公司主要财务决策程序与规则为：

A、公司董事会制定财务预、决算方案，公司的利润分配和弥补亏损方案，以及增加或减少注册资本，发行债券或其他证券以及上市方案，提请股东大会审议批准；由董事会组织实施；公司总经理接受董事会委托，与财务负责人负责办理具体事项。

B、公司财务预、决算方案，由股东大会普通决议通过，需由出席股东大会的股东（包括股东代言人）所持表决权股份的半数以上通过；增加或减少注册资本，发行公司债券、回购公司股票，由股东大会特别决议通过，需由出席股东大会的股东（包括股东代言人）所持表决权股份的三分之二以上通过。

C、公司制定的《“航天晨光”会计制度》等多项财务内控制度，明确规定了决策额在 20 万元 - 600 万元之间及 600 万元以上项目的立项程序与审批权限。董事会对投资金额在最近一期经审计的公司财务报表中表明的净资产 20%范围内的投资项目进行

审议，并提出决策意见；总经理具有不超过最近一期经审计的公司财务报表表明的净资产 5%以内的审批权。公司对最近一期经审计的公司财务报表表明的净资产 20%以上的重大资本性支出和重大投资项目的财务决策，需要董事会组织专家、专业人员进行评审，并报股东大会审议。

D、财务部是资金的综合管理部门，负责对各项目投资的经济性、可靠性进行综合评估与审查，保证资金安全性。公司日常事务性的支出与控制由“总经理办公会”掌握。

3、对高级管理人员的选择、考评、激励和约束机制

公司坚持两个文明一起抓，加强领导班子建设，从干部的培养、选拔、使用、考核、奖惩和晋升等各环节都贯彻“三个代表”的思想，并建立了一系列考核制度，严格以领导干部的“革命化、年轻化、知识化、专业化”标准来选择德才兼备的优秀人才作为公司高级管理人员。

以“董事会、监事会议事规则”和“总经理工作细则”来规范高级管理人员工作职责的履行；对高管人员严格执行民主测评和述职考核制度，签订党风廉政建设责任书；对高管人员实行年薪制，坚持按签订的“经营责任书”进行严格考核、审计和奖惩激励。

四、内部控制制度评估意见

发行人董事长、经理、财务负责人、技术负责人自本公司成立以来未发生变化。

1、公司管理层对内部控制制度的自我评估意见

公司建立和完善了 125 项企业管理制度，其中内部控制制度 22 项，分布如下：控制采购支出，防止暗箱操作堵截漏洞（6 项）；控制费用支出，努力降低经营成本的制度（6 项）；降低生产成本，提高产品贡献毛利的制度（2 项）；规范销售行为，拓展市场，加速货款回收的制度（2 项）；加强财务管理，提高经营质量的制度（4 项）；强化监督制度，保证经营成果的真实制度（4 项）。

公司管理层对内控制度的自我评价：A、完整性：公司内控制度贯穿了经营生产全过程，含盖了从物资供应、生产制造、销售服务的全过程。体现了事前运筹、事中控制和事后检查的管理理念，且体系较为完整。B、合理性：公司借鉴了主发起人晨光集团及其他优秀企业成熟的管理经验，结合公司自身组织经营特点，以力求实用为原则，既突出了管理重点，又体现了具体方法的程序化、规范化、简洁化。内控制度较为合理，没有重大缺陷。C、有效性：公司内控制度有效地满足了经营管理需要，既堵住了漏洞，节约了资金，又保证了公司资产的安全与完整，同时对提高公司经营效益起到了积极作用。

2、注册会计师评估意见

内部控制制度评价报告

天衡专字（2001）15 号

南京晨光航天应用技术股份有限公司全体股东：

我们接受委托对贵公司会计报表进行审计过程中，根据《独立审计准则第 9 号—内部控制与审计风险》要求，对贵公司相关的内部控制制度进行了研究、分析和评价，并结合贵公司的实际情况，进行了必要的测试。贵公司董事会对内部控制制度的完整性、合理性及有效性须承担全部责任。我们的责任是对其发表评价意见。

我们认为，贵公司现有的内部控制制度是完整、合理及有效的，总体是可以信赖的，未发现其存在重大缺陷。

中国·南京
2001年3月18日

中国注册会计师：荆建明

五、董事、监事、高管人员、核心技术人员履行诚信义务的行为准则

根据《证券法》、《上海证券交易所上市规则》、《公司章程》及中国证监会其它有关规定，公司制定了董事、监事、高管人员、核心技术人员行为准则，主要内容摘录如下：

(1)遵守国家相关法律、法规及规章制度，履行诚信勤勉义务。(2)遵守公司章程、信息披露制度、保密制度及其他有关制度。(3)公司董事、监事、高级管理人员对外言行及表达的信息必须真实、准确，杜绝严重误导性陈述。(4)公司董事、监事、高管人员等不得利用内幕信息进行内幕交易或配合他人操纵公司股票交易价格。(5)公司董事会及其成员和其他知情人员在公司信息公开披露前，应将信息知情者控制在最小范围内。(6)董事会秘书负责信息的保密工作，重大内幕信息泄露时，要及时采取补救措施加以解释和澄清，并报告上海证券交易所和中国证监会。(7)核心技术人员要严守公司商业秘密，不得以任何方式泄露。(8)接受上交所监管，及时解答交易所提出的任何问题，按《股票上市规则》及时报送相关资料及其他文件，参加被要求出席的相关会议。(9)董事、监事、高管人员、核心技术人员离任前，应接受董事会、监事会的离任审查，并在监事会的监督下移交有关档案文件、在办及其他待办事项。同时要求离任人员承诺离任后持续履行保密义务直至有关信息公开披露或失效为止。(10)违反上述诚信义务并造成一定后果者，视情节轻重按《公司保密制度》、内部行政处分制度及党内有关纪律检察制度进行处理；触犯法律者，移交司法机关进行处理。

第九章 财务会计信息

一、近三年简要财务报表

江苏天衡会计师事务所有限公司接受本公司聘请，审计了本公司1998年12月31日、1999年12月31日、2000年12月31日母公司及合并资产负债表，1998年度、1999年度、2000年度母公司及合并利润及利润分配表和1999年10-12月、2000年度母公司及合并现金流量表，并出具了标准的无保留意见的审计报告（2001）天衡审字第142号《审计报告》。下述内容摘自业经审计的公司财务报告。

简要资产负债表 (单位:万元)

项目	2000年12月31日		1999年12月31日	
	母公司	合并	母公司	合并
货币资金	3,447.50	5,439.64	936.87	2,124.08
应收帐款	10,608.28	16,781.21	7,375.70	15,988.41
减:坏帐准备	995.88	1,601.24	628.03	1,487.77
应收帐款净额	11,560.34	15,774.63	8,021.15	15,292.65
存货	8,682.85	11,065.80	6,784.85	10,141.85
流动资产合计	24,467.45	33,197.88	16,694.33	28,515.17
长期投资净额	3,215.20	45.73	5,005.58	50.95
固定资产原价	11,275.73	14,504.45	8,583.80	13,836.01
固定资产净值	6,228.52	8,905.05	4,929.35	8,951.48
在建工程	224.72	233.00	812.38	959.39
固定资产合计	6,453.24	9,138.06	5,741.73	9,910.87
无形资产及其他	100.22	100.22	102.82	117.75
资产总计	34,236.10	42,481.88	27,544.46	38,594.75

短期借款	11,350.00	14,250.00	7,200.00	10,800.00
应付帐款	3,925.08	5,357.77	3,937.55	6,980.92
应交税金	202.31	416.44	227.21	633.02
一年内到期的长期负债	500.00	885.00	1,400.00	1,400.00
流动负债合计	18,489.83	24,689.64	13,676.68	22,459.81
住房周转金			-	-
长期负债合计			500.00	885.00
负债合计	18,489.83	24,689.64	14,176.68	23,344.81
少数股东权益	-	1,943.52	-	1,826.01
股本	8,300.00	8,300.00	8,300.00	8,300.00
资本公积	4,289.52	4,289.52	4,289.52	4,289.52
未分配利润	2,476.87	2,486.05	622.61	623.90
股东权益合计	15,746.27	15,848.72	13,367.79	13,423.93
负债及股东权益合计	34,236.10	42,481.88	27,544.46	38,594.75

简要利润表 (单位:万元)

项 目	2000年度		1999年度		1998年度	
	母体	合并	母体	合并	母体	合并
一. 主营业务收入	26,280.74	35,952.45	15,823.70	28,780.90	18,016.45	29,452.21
减: 主营业务成本	20,000.78	25,298.49	11,340.51	19,162.60	12,922.12	19,200.91
二. 主营业务利润	6,215.57	10,583.19	4,448.85	9,565.31	5,052.46	10,192.55
三. 营业利润	2,533.40	3,511.63	1,929.67	2,660.15	2,121.71	3,308.11
四. 利润总额	2,977.38	3,440.36	2,225.42	2,549.35	2,746.39	3,228.08
减: 所得税	356.25	473.20	333.38	446.45	-	173.23
少数股东损益	-	284.23	-	196.09	-	307.01
五. 净利润	2,621.14	2,682.92	1,892.04	1,906.81	2,746.39	2,747.83

2000 年度简要现金流量表(母公司、合并) (单位:万元)

项 目	母公司	合并
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	29,279.09	40,490.06
现金流入小计	30,575.07	41,598.50
购买商品、接受劳务支付的现金	21,571.62	28,890.16
现金流出小计	29,076.26	38,843.82
经营活动产生的现金流量净额	1,498.81	2,754.68
二、投资活动产生的现金流量：		
分得股利或利润所收到的现金	398.58	-
现金流入小计	1,077.59	491.93
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	941.81	986.86
现金流出小计	941.81	986.86
投资活动产生的现金流量净额	135.79	-494.93
三、筹资活动产生的现金流量：		
借款所收到的现金	18,200.00	23,250.00
现金流入小计	18,200.00	23,250.00
偿还利息所支付的现金	573.96	813.65
现金流出小计	17,323.96	22,180.37
筹资活动产生的现金流量净额	876.04	1,069.63

四、汇率变动对现金的影响额	-	-13.82
五、现金及现金等价物净增加额	2,510.63	3,315.55

二、会计报表编制基准、合并范围及业绩连续计算的财务资料

1、会计报表编制基准

本会计报表含公司改制设立前及改制设立后共三年的会计报表，其中：公司改制设立前，即 1998 年 1 月 1 日至 1999 年 9 月 30 日的会计报表是以改制方案确定的公司架构为前提，以报告期各年实际存在的公司架构的各个构成实体的会计帐项为基础，并按照《股份有限公司会计制度》调整后编制。公司改制设立后，即 1999 年 10 月 1 日至 2000 年 12 月 31 日，公司独立运行，公司的会计报表执行《股份有限公司会计制度》编制而成。

2、剥离原则

对公司资产负债的剥离，系根据资产重组方案，将晨光集团经审计后的专用车辆分公司、金属软管分公司、非金属补偿器分公司的资产负债以及在财务处和财务处结算中心核算的部分资产、负债重组进入公司。对公司损益的确认，系根据资产重组方案，以及晨光集团实际核算情况，以进入公司的资产对应的生产经营业务所实现的收入和发生的成本、费用确认公司相应各期间的损益。

上述各期损益的确认遵循了配比原则。

3、利润表主要项目的剥离方法

- 主营业务收入、主营业务成本：根据资产重组方案将进入公司资产对应的生产经营业务所实现的收入、发生的成本划归公司；
- 营业费用：基于晨光集团公司已按产品类别设立独立核算的分公司，其实际发生的营业费用已计入各分公司中，在确认营业费用时，将进入公司的产品实际发生的营业费用划归公司；
- 管理费用：

基于晨光集团已按产品类别设立独立核算的分公司，各分公司设有单独的管理机构，其实际发生的费用已计入各分公司的管理费用中。在确认管理费用时：

 - A. 将进入公司的分公司实际发生的管理费用全部划归公司；
 - B. 对晨光集团总部(即母公司)的管理费用，能个别认定的采用个别认定，如属于军品的生产及其管理部门所实际发生的管理费用留晨光集团，属于离退休人员统筹外费用、上交原中国航天工业总公司管理费和下岗分流人员费用留晨光集团；其余管理费用按进入公司和留晨光集团的主营业务收入比例划分。
- 财务费用：基于晨光集团已按产品类别设立独立核算的分公司，各分公司均在晨光集团财务处结算中心开设内部结算帐户，根据资金需用量由财务处结算中心一向商业银行借款，并支付相应的借款利息费用，其实际发生的利息费用已计入各分公司的财务费用中。在确认财务费用时，将进入公司的分公司所实际发生的财务费用划归公司。
- 其他业务利润：根据资产重组方案，将与公司生产经营相关的且以后会发生的其他业务收入（房租、技术提成、材料销售等）及相关的成本费用划归公司。
- 投资收益：根据资产重组方案，将划归公司的长期投资按权益法核算的收益划归公司。
- 营业外收入、营业外支出：将进入公司的分公司以后经常性发生的营业外收支划归公司（如营业外支出中的三项基金等）。

4、会计报表合并范围

公司 1998 年度、1999 年度合并会计报表包括原全资子公司上波公司和控股子公司晨光东螺公司（公司控股 62%，日方控股 38%），2000 年 9 月将上波公司注销改

为分公司，故 2000 年度合并会计报表仅包括晨光东螺公司，而上波公司的资产负债及损益则并入母公司会计报表反映。

公司 1998 年度、1999 年度和 2000 年度合并会计报表期间，除 2000 年度因将上波公司注销改为分公司未纳入合并会计报表，并入母公司会计报表反映外，合并会计报表范围无其他变化。以上两分、子公司在上述合并会计报表期间注册资本以及公司对其持股比例均未发生变化。2000 年度公司在财务会计报表中，母体以 8 个经营分公司和财务部为基础编制母公司会计报表，母公司会计报表和控股子公司晨光东螺公司为基础编制合并会计报表，会计的其他核算方式及有关会计政策不变。

三、报告期的利润形成及变动趋势与成因

1、主营业务收入与利润变动情况

近三年合并报表主营业务收入及利润情况比较表（单位：万元）

	2000年度	1999年度	1998年度
主营业务收入	35952.45	28780.90	29452.21
利润总额	3440.36	2549.35	3228.08
净利润	2682.92	1906.81	2747.83

主营业务收入：1999 年度比 1998 年度降低 2.28%，2000 年度比 1999 年度增长 24.92%；利润总额：1999 年度比 1998 年度降低 21.03%，2000 年度比 1999 年度增长 34.95%。

1999 年度下降原因：本公司专用汽车及波纹管类产品主要用于电力、建筑、钢铁、化工、能源、交通运输等国家基础工业建设项目，因此国家宏观经济环境变化和基本建设投资规模的变化直接影响本公司的产品销售，且总体上看本公司产品市场与宏观经济的波动周期在时间上和振幅上的对应关系非常明显。由于 2000 年度以前国家宏观经济调整，加上东南亚经济危机，国内市场普遍受到影响，石化、钢铁、电站等基础行业不景气，是公司主营业务收入及产品利润下降的主要原因。此外追溯以前年度情况比较分析：公司在 1997、1998 年的会计报表核算中，其应缴所得税是按集团公司全额返还方式（即合并后母公司实际所得税率为 0）模拟的，而 1999 年本公司成立前的报告期内 1 - 9 月份按 33%、公司成立后 1999 年 10 - 12 月份按 15% 所得税率核算净利润的，亦是导致 1999 年公司“报表利润数”比以前年度下降的原因。

2000 年度增长原因：主要是由于 2000 年度国家宏观经济环境回暖、基本建设投资规模加大，西部开发明显加快，也就加大了对公司专用汽车及波纹管产品的市场需求，如西部地区许多新建的支线机场，对公司飞机加油车的需求量有一定上升；同时公司不失时机地加大市场开发力度，全年完成 23 项新产品开发并当年实现销售。

2、主营业务收入构成变动情况

近三年主营业务收入(合并报表)主要构成 单位：万元

产品/时间	2000 年		1999 年		1998 年	
	主营收入	比例	主营收入	比例	主营收入	比例
专用汽车类系列产品	19735.5	54.9%	12202.7	42.4%	13796	46.8%
波纹管类系列产品	16217.0	45.1%	16578.2	57.6%	15656	53.2%
总计	35952.5	100%	28780.9	100%	29452.2	100%

近三年主营业务利润(合并报表)主要构成 单位：万元

产品/时间	2000 年		1999 年		1998 年	
	主营利润	比例	主营利润	比例	主营利润	比例
专用汽车类系列产品	3773.66	35.7%	2337.66	24.4%	3034.79	29.8%

波纹管类系列产品	6809.53	64.3%	7227.44	75.6%	7157.76	70.2%
总计	10583.19	100%	9565.31	100%	10192.55	100%

3、报告期投资收益情况

报告期内公司获得的重大投资收益主要为母公司按权益法核算的从其控股子公司获得的投资收益，具体列示如下（单位：元）：

项 目	2000 年度	1999 年度	1998 年度
权益法核算收益	4,637,500.43	3,644,069.41	6,914,380.59
股权投资差额摊销	-52,260.48	-13,065.12	
合 计	<u>4,585,239.95</u>	<u>3,631,004.29</u>	<u>6,914,380.59</u>

4、所得税税率及主要财政税收优惠政策

背景情况：

a、晨光集团税收执行政策：晨光集团改制前的 1997～1999 年度的所得税按应纳税所得额 33%计缴，同时 1997 年度、1998 年度根据原中国航天工业总公司财务局通知，执行实际解缴并由原中国航天工业总公司全额返还的办法，故 1997 年度、1998 年度实际税负为零。

b、实际执行情况：晨光集团 1997 年度、1998 年度连续两年盈利，但扣除按权益法计入的已单独缴纳所得税的两个子公司（晨光东螺公司及原上波公司）投资收益后的应纳税所得额为负数，故晨光集团 1997 年度、1998 年度实际不需缴纳所得税，所以 1997 年度、1998 年度晨光集团无所得税缴纳及返还记录。但两个子公司都按各自所得税政策缴纳了所得税。

本公司税收政策及执行情况：

A、母公司：

1998 年度按应纳税所得额的 33%计缴，同时各年度根据原中国航天工业总公司财务局通知按实际解缴金额由原中国航天工业总公司全额返还。

1999 年 1-9 月公司设立前按应纳税所得额的 33%计缴；公司设立后因在国家级南京高新技术产业开发区的江宁高新技术工业园注册，并已经江苏省科委认定为高新技术企业，经南京市国家税务局宁国税所发（2000）82 号函同意，自 1999 年 10 月起企业所得税减按 15%计缴。

2000 年 9 月底公司原全资子公司上波公司注销改为上海分公司，上海分公司经上海市财政局第一分局六所同意，自 2000 年 10 月起其企业所得税由公司统一缴纳。

B、子公司：

a. 原全资子公司上波公司系在上海浦东新区注册，1998 年度、1999 年度、2000 年 1-9 月按应纳税所得额的 15%计缴。

b. 控股子公司晨光东螺公司系生产性中外合资经营企业，根据国家有关规定享受“二免三减半”的优惠政策，1998 年度、1999 年度和 2000 年度减按应纳税所得额的 12%计缴。

四、报告期末的主要固定资产与主要对外投资情况

1、报告期末的主要固定资产、累计折旧及固定资产净值

截止 2000 年 12 月 31 日固定资产原值 145,044,458.64 元，累计折旧 55,993,932.41 元，固定资产净值 89,050,526.23 元，其主要情况列示如下：

A、固定资产原值本期增减变动情况（单位：元）

项 目	年初数	本期增加	本期减少	期末数
房屋建筑物	37,383,738.34	6,090,671.13	-	43,474,409.47
机器设备	95,769,639.77	3,569,457.56	6,380,386.23	92,958,711.10
电子设备	2,792,413.99	2,148,300.37	83,200.00	4,857,514.36

运输设备	2,414,349.70	1,582,474.01	243,000.00	3,753,823.71
合计	<u>138,360,141.80</u>	<u>13,390,903.07</u>	<u>6,706,586.23</u>	<u>145,044,458.64</u>

固定资产增加中从在建工程转入的金额为 8,635,325.44 元。

B、累计折旧本期增减变动情况（单位：元）

项目	年初数	本期增加	本期减少	期末数
房屋建筑物	16,126,156.84	1,076,461.97	-	17,202,618.81
机器设备	31,039,831.15	7,428,092.28	1,693,487.85	36,774,435.58
电子设备	706,398.31	345,122.58	40,170.86	1,011,350.03
运输设备	972,957.41	230,624.68	198,054.10	1,005,527.99
合计	<u>48,845,343.71</u>	<u>9,080,301.51</u>	<u>1,931,712.81</u>	<u>55,993,932.41</u>

C、固定资产净值简表（单位：元）

项目	年初数	年末数
房屋建筑物	21,257,581.50	26,271,790.66
机器设备	64,729,808.62	56,184,275.52
电子设备	2,086,015.68	3,846,164.33
运输设备	1,441,392.29	2,748,295.72
合计	89,514,798.09	89,050,526.23

D、折旧方法：

固定资产折旧，按固定资产原值扣除 3%净残值，根据固定资产分类使用年限，采用直线法计提。各类固定资产使用年限及其年折旧率列示如下：

类别	使用年限（年）	年折旧率（%）
房屋建筑物	35	2.77
机器设备	8-12	12.13—8.08
电子设备	5-8	19.40-12.13
运输设备	8	12.13

2、对外投资

公司目前对外投资主要是对中日合资晨光东螺波纹管有限公司的投资，原始投资 27,280,872.08 元，公司控股 62%，日方占股 38%，公司对该项投资按权益法核算，截止 2000 年 12 月 31 日，长期股权投资帐面余额 32151962.64 元，双方约定投资期限为 30 年。

A、长期股权投资核算方法：

- 长期股权投资按投资时实际支付的价款或确定的价值记帐。
- 公司对其他单位的投资占该单位有表决权资本总额 20%以下，或对其他单位的投资虽占该单位有表决权资本总额 20%或 20%以上，但不具有重大影响，采用成本法核算；公司对其他单位投资占该单位有表决权资本总额 20%或 20%以上，或虽投资不足 20%，但有重大影响，采用权益法核算；公司对其他单位的投资占该单位有表决权资本总额 50%以上（不含 50%），或虽投资不超过 50%，但具有实质控制权的，编制合并会计报表。
- 采用权益法核算的长期股权投资，取得时的成本与其在被投资单位所有者权益中所占有的份额的差额，在“股权投资差额”核算，并在年度终了分期平均摊销，计入损益。摊销期限，如合同规定了投资期限

的，按投资期限摊销，没有规定投资期限的，按十年平均摊销。

B、截止 2000 年 12 月 31 日，公司总资产（合并）为 424818800.03 元，开办费及长期待摊费用为 1002209.75，有形资产净值为 423816590.28 元，有形资产占总资产的比率为 99.76%。

五、报告期公司主要债项

截止 2000 年 12 月 31 日，公司主要债项如下：

- 银行借款 151350000 元，其中短期借款 142500000 元，一年内到期长期借款 8850000 元，月利率均在 4.65‰—5.363‰之间。
- 应付关联往来方南京晨光集团有限责任公司 8078773.50 元。

截止 2000 年 12 月 31 日，公司无主要合同承诺的债务、或有债项及逾期未偿还的债项。

六、报告期股东权益

近两年公司股东权益情况

（单位：元）

股东权益：	2000年度	1999年度
股本	83,000,000.00	83,000,000.00
资本公积	42,895,200.00	42,895,200.00
盈余公积	7,731,432.79	2,105,123.93
其中：公益金	3,399,403.33	778,266.35
未分配利润	24,860,525.28	6,239,007.46
股东权益合计	158,487,158.07	134,239,331.39

七、报告期现金流量情况

2000 年度报告期现金流量情况列示如下：

	母公司	合 并
一、经营活动产生的现金流入：	305,750,689.54	415,984,955.68
经营活动产生的现金流出：	290,762,616.29	388,438,158.10
经营活动产生的现金流量净额：	14,988,073.25	27,546,797.58
二、投资活动产生的现金流入：	10,775,946.24	4,919,327.53
投资活动产生的现金流出：	9,418,091.92	9,868,616.92
投资活动产生的现金流量净额：	1,357,854.32	-4,949,289.39
三、筹资活动产生的现金流入：	182,000,000.00	232,500,000.00
筹资活动产生的现金流出：	173,239,647.86	221,803,738.33
筹资活动产生的现金流量净额：	8,760,352.14	10,696,261.67
四、汇率变动对现金的影响额：		-138,227.54
五、现金及现金等价物净增加额：	25,106,279.71	33,155,542.32

报告期内公司没有不涉及现金收支的重大投资和筹资活动。

- 特别提示：公司提醒投资者在阅读本公司财务报告时，敬请关注财务报表附注中的有关期后事项、重大关联交易事项、或有事项及其他重要事项，正确评价各种风险因素，谨慎投资。

八、盈利预测报告

盈利预测审核报告

天衡专字（2001）9号

南京晨光航天应用技术股份有限公司全体股东：

我们接受委托，对南京晨光航天应用技术股份有限公司 2001 年度的盈利预测所依

据的基本假设，选用的会计政策及其编制基础进行了审核。公司董事会对盈利预测的基本假设、选用的会计政策及其编制基础须承担全部责任。我们的责任是对它们发表审核意见。我们的审核是依据《独立审计实务公告第四号---盈利预测审核》进行的，并实施了必要的审核程序。

我们认为，上述盈利预测所依据的基本假设已充分披露，没有证据表明这些假设是不合理的；盈利预测已按照确定的编制基础编制，所选用的会计政策与南京晨光航天应用技术股份有限公司实际采用的相关会计政策一致。

江苏天衡会计师事务所有限公司 中国注册会计师 骆 竞

中国注册会计师 荆建明

中国·南京

二〇〇一年四月二十四日

(以下资料摘自江苏天衡会计师事务所有限公司天衡专字(2001)9号《盈利预测审核报告》)

特别提示

公司盈利预测报告的编制遵循了谨慎性原则，但盈利预测所依据的各种假设具有不确定性，投资者进行投资决策时不应过分依赖该项资料。

盈利预测的编制基础和基本假设

一、编制基础

董事会参照公司业经中国注册会计师审定的1998年度、1999年度与2000年度的会计报表和2001年度的生产经营能力、投资计划、生产计划和营销计划等，编制了公司2001年度的盈利预测；编制该盈利预测所依据的会计政策在各重要方面均与公司实际采用的会计政策一致。

二、基本假设

- (1) 公司遵循的我国现有法律、法规、政策和所在地经济环境无重大变化；
- (2) 公司遵循的税收制度和有关税收优惠政策无重大变化；
- (3) 公司经济业务所涉及的国家 and 地区目前的政治、法律、经济政策无重大变化；
- (4) 国家现行外汇汇率、银行信贷利率在正常的范围内变动；
- (5) 公司生产经营计划能如期实现；
- (6) 公司生产经营所需的原材料、配套件价格及公司产品的价格不会发生大的变动；
- (7) 无其他不可预见因素和人力不可抗拒因素造成的重大不利影响。

南京晨光航天应用技术股份有限公司

董 事 会

2001年4月20日

南京晨光航天应用技术股份有限公司 盈利预测表

编制单位:南京晨光航天应用技术股份有限公司

单位:人民币万元

项 目	附注	2000年度		2001年1--3月		2001年4--12月		2001年度	
		已审实现数		未审实现数		预测数		预测数	
		母公司	合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司	合并
一、主营业务收入	A	26,280.74	35,952.45	6,679.20	9,355.68	25,948.45	35,598.70	32,627.65	44,954.38
减:折扣与折让		-	-	-	-	-	-	-	-
主营业务收入净额		26,280.74	35,952.45	6,679.20	9,355.68	25,948.45	35,598.70	32,627.65	44,954.38
减:主营业务成本	A	20,000.78	25,298.49	5,043.20	6,663.34	19,704.94	24,971.00	24,748.14	31,634.34
主营业务税金及附加		64.39	70.78	28.05	30.09	140.65	147.69	168.70	177.78
二、主营业务利润		6,215.57	10,583.18	1,607.95	2,662.25	6,102.86	10,480.01	7,710.81	13,142.26
加:其他业务利润		428.05	94.51	18.48	24.63	413.50	5.37	431.98	30.00
减:存货跌价准备		-	-	-	-	-	-	-	-
营业费用	B	1,848.86	3,676.92	453.23	927.61	2,082.11	3,973.73	2,535.34	4,901.34
管理费用	B	1,675.04	2,609.45	521.14	741.05	1,472.11	2,220.37	1,993.25	2,961.42
财务费用	B	586.31	879.69	126.93	179.18	702.81	908.56	829.74	1,087.74
三、营业利润		2,533.41	3,511.63	525.13	839.04	2,259.33	3,382.72	2,784.46	4,221.76
加:投资收益		458.52	-5.23	164.76	-1.31	589.44	-3.92	754.20	-5.23
补贴收入		-	-	-	-	-	-	-	-
营业外收入		28.21	44.20	-	-	-	-	-	-
减:营业外支出		42.75	110.25	-	9.54	86.20	122.04	86.20	131.58
四、利润总额		2,977.39	3,440.35	689.89	828.19	2,762.57	3,256.76	3,452.46	4,084.95
减:所得税									
按33%所得税率计算									
按15%所得税率计算									
按实际所得税负计算	C	356.25	473.20	78.57	115.09	355.38	485.89	433.95	600.98
少数股东损益		-	284.23	-	101.78	-	363.68	-	465.46
五、净利润									
按33%所得税率计算									
按15%所得税率计算									
按实际所得税负计算		2,621.14	2,682.92	611.32	611.32	2,407.19	2,407.19	3,018.51	3,018.51

企业法定代表人:陈孟萃

会计机构负责人:邓在春

制表人:吴祖陵

盈 利 预 测 说 明

(如无特别注明,以下货币单位均为人民币万元)

A、主营业务收入及主营业务成本预测情况:

(一) 主营业务收入预测明细项目

产 品 名 称	2000年度	2001年度
	已审实现数	预测数
飞机加油车	2,256.79	3,720.44
航天特种产品	1,264.10	700.00
压力罐车	1,344.00	2,435.42
环卫车	3,105.49	4,128.85
专用油车	8,606.58	9,047.08

群车加油车	3,157.57	2,167.65
金属软管	6,546.21	8,428.21
补偿器	9,671.71	12,326.73
燃汽采暖热水炉		2,000.00
合计	35,952.45	44,954.38

(二) 主营业务成本预测明细项目

产品名称	2000年度	2001年度
	已审实现数	预测数
飞机加油车	1,448.80	2,377.00
航天特种产品	1,113.00	630.00
压力罐车	1,089.20	1,942.00
环卫车	2,647.78	3,564.68
专用油车	7,280.59	7,975.41
群车加油车	2,362.50	1,510.00
金属软管	4,058.91	5,189.05
补偿器	5,297.71	6,886.20
燃汽采暖热水炉		1,560.00
合计	25,298.49	31,634.34

(三) 主营业务收入及主营业务成本预测增减变动情况分析

公司主营业务收入和主营业务成本的预测是根据公司生产能力、已签订的销售合同，以及市场需求情况合理编制。其增减变动原因说明如下：

1、公司 2001 年度主营业务收入预测数比 2000 年度已审实现数增加 9,001.93 万元，增长 25.04%，主要原因是：

(1) 公司 2000 年研制开发的新品燃汽采暖热水炉，2001 年投产后预计市场形势较好，将增加燃汽采暖热水炉产品的销售收入；

(2) 2001 年公司将引进日本模利达公司先进的产品和加工技术，环卫车产品结构和生产规模将有较大调整，重点生产销售进口吸污车、进口垃圾车以及吸排粉粒罐车，预计环卫车类产品的销售收入增幅较大；

(3) 2001 年公司压力容器分公司将扩大生产规模，生产和销售容积较大的储罐、槽车，进一步扩大市场占有率，预计压力罐车类产品销售收入有所增加；

(4) 2001 年预计普通油车市场需求增加，同时公司的普通油车市场占有率将比 2000 年增长 2%以上，预计相应增加专用油车的销售收入；

(5) 随着国家经济形势进一步好转，对一些基础行业如冶金、石化、交通、能源、建筑、航天、汽车等行业的投资和技术改造的力度将加大，金属软管、补偿器以及飞机加油车产品的市场需求将有明显增加；公司 2000 年研制开发的新品排气管，预计 2001 年度市场占有率进一步提高；公司 2000 年度加大了非金属补偿器的开发力度，预计 2001 年度订单增加较多。综合上述因素，公司预计 2001 年度金属软管类产品、补偿器类产品以及飞机加油车的销售收入会在原有的基础上有较大的增加。

2、公司 2001 年度主营业务成本预测数比 2000 年度已审实现数增加 6,335.85 万元，增长 25.04%，主要原因是：随着销量的扩大，主营业务成本亦相应增加。

3、公司 2000 年度已审综合毛利率为 29.63%，2001 年度预测综合毛利率为 29.63%，2001 年度预测毛利率与 2000 年度已审实际毛利率相同。

B、费用预测是根据公司费用计划编制的，并假定公司现行的费用支出控制制度得以严格执行，其有关情况列示如下：

项 目	2000年度	2001年度	2001年较2000年变动	
	已审实现数	预测数	金 额	百分比
营业费用	3,676.92	4,901.34	1,224.42	33.30%
管理费用	2,609.45	2,961.42	351.97	13.49%
财务费用	879.69	1,087.74	208.05	23.65%
合 计	7,166.06	8,950.50	1,784.44	24.90%

公司 2001 年度费用预测数比 2000 年度费用已审实际数增长 24.90%，其主要原因分析如下：

1、营业费用增长 33.30%，主要原因是：随着产品销量的扩大，促销费及差旅费相应增加，上述因素使得营业费用 2001 年度预测数较 2000 年度已审实际数有较大增长。

2、管理费用增长 13.49%，主要原因是：

(1)随着生产规模的扩大，以及员工工资标准的提高，使得管理费用相应增加；

(2) 由于主营业务收入增长，预计应收帐款相应增加，以及以前年度尚未收回的欠款帐龄变长，预测计提的坏帐准备较上年度增加。

上述因素使得管理费用 2001 年度预测数较 2000 年度已审实际数有较大增长。

3、财务费用增长 23.65%，主要原因是：随着公司生产规模的扩大，预计银行借款将进一步增加，利息支出亦相应增加。

C、所得税：

1、母公司：

公司在国家级南京高新技术产业开发区的江宁高新技术工业园注册，并已经江苏省科委认定为高新技术企业，经南京市国家税务局宁国税所发（2000）82 号函同意，自 1999 年 10 月起所得税减按 15%缴纳，故 2001 年度所得税按 15%预测；

公司上海分公司 2001 年度所得税由母公司汇总缴纳，故 2001 年度所得税按 15%预测。

2、子公司：

控股子公司南京晨光东螺波纹管有限公司系生产性中外合资经营企业，根据国家有关规定享受“二免三减半”的优惠政策，尽管该项优惠政策已于 2000 年末享受完毕，但由于该公司已被江苏省科学委员会认定为外商投资先进技术企业，依据《中华人民共和国外商投资企业和外国企业所得税法实施细则》可以继续享受 3 年减半交纳所得税的优惠政策，故 2001 年度所得税按 12%预测。

D、关于公司与同行业已上市公司的比较分析资料的说明

公司属机械制造行业，主营航天及民用专用汽车系列产品、波纹管类系列产品，公司通过网上查询，未查到已上市公司中与本公司主营产品相近的公司，因此与同行业公司生产能力、生产技术的先进性、关键生产设备的先进性、销售能力方面不具可比性。

公司在网上查询了同属机械行业，且股本结构相近的五家上市公司，将公司 2001 年预测数与同属机械行业的五家上市公司平均的毛利率、每股收益、净资产收益率等指标进行了比较，具体情况如下：

（单位：人民币万元）

指 标	公司 2001 年度预测	五家上市公司					五家平均
		浙江东日	上风高科	凯乐股份	国能实业	航天科技	
主营业务收入	44,954.38	6,599.73	13,558.31	26,128.60	12,074.73	9,918.25	13,655.92
主营业务成本	31,634.34	3,645.88	6,748.60	17,460.25	7,149.56	6,578.27	8,316.51
毛 利 率	29.63%	44.76%	50.23%	33.18%	40.79%	33.68%	39.10%
每 股 收 益	0.245	0.20	0.26	0.39	0.21	0.18	0.24
每 股 净 资 产	3.58	3.09	3.12	4.52	2.93	2.95	3.43

净资产收益率	6.85%	6.39%	8.34%	6.84%	7.06%	6.19%	7.00%
股本	12,300.00	11,800.00	13,678.60	17,588.00	12,681.90	9,900.00	13,129.70
净利润	3,018.51	2,331.60	3,563.58	5,432.00	2,623.80	1,805.30	3,151.26
净资产	44,042.67	36,477.60	42,721.60	79,465.10	37,173.50	29,169.10	45,001.38

【注1】2001年公司净资产预测计算方法如下：

以2000年末净资产15848.72万元为基数，加上因本次普通股公开发行而增加的净资产30429万元，加上预计2001年公司净利润3018.51万元，减去因按照财政部财企[2000]295号、财政部财企[2000]878号及财政部财会[2001]5号文的有关规定，并结合南京市人民政府宁政发[1998]278号关于《南京市进一步深化住房制度改革的实施方案》的具体办法，公司取消住房周转金管理制度，而计提的应付1998年11月30日前参加工作的无房老职工和住房未达标老职工一次性住房补贴3408.56万元所减少的净资产，减去公司预计发放的现金股利1845万元（10派1.5元含税），计44042.67万元。

【注2】净资产收益率计算如下：

公司预计2001年净利润，除以公司预计2001年末净资产总额。

通过上述指标对比，可以得出：

- (1) 公司上市后股本为12,300.00万元，股本规模处于同行业五家上市公司之间。
- (2) 公司2001年预测毛利率为29.63%，而同行业五家平均毛利率为39.10%，公司预测毛利率低于同行业五家平均数。
- (3) 公司2001年预测净资产收益率为6.85%，而同行业五家平均净资产收益率为7.00%，公司预测净资产收益率略低于同行业五家平均数。
- (4) 公司2001年预测每股收益0.245元，和同行业五家平均每股收益0.24元基本持平。
- (5) 公司2001年预测每股净资产3.58元，略高于同行业五家平均数3.43元。

九、关于资产评估

1、评估程序：

本公司设立之前，委托中国长城会计师事务所以1998年9月30日为评估基准日对晨光集团拟投入公司的实物资产进行了评估。在有关评估人员进入之前，公司组织内部人员首先对内部资产进行了清查，对有关债权、债务进行了清查登记，并填列了清查登记表；评估师进入后，首先确定评估目的和评估对象及范围，选定评估基准日，同时确定了评估人员及分工，随后，清理债权债务收集资料，填写资产评估清查（申报）表，依照有关程序对公司所有资产逐一进行评估认证，向债权人债务人发函询证；中国长城会计师事务所以长会评报（1999）272号文出具了《资产评估报告书》，财政部以财函字（1999）401号文予以审核确认。

2、评估方法：

- 现金：对库存现金采用盘点日倒推到评估基准日法按核对无误后的帐面值作为评估值；
- 银行存款：查验银行日记帐、银行对帐单及银行存款余额调节表核对无误后，按帐面值作为评估值；
- 应收帐款、其他应收款：根据江苏省天衡会计师事务所审计报告的审定数，分析欠款帐龄、原因、判断其收回性，对可能部分不能收回的帐款，根据公司历史及实际情况，估计出不能收回的金额，再从应收帐款总额中扣除后确定评估值；
- 预付帐款：根据江苏省天衡会计师事务所审计报告的审定数，经核实可能收回的相应货物形成资产或权利的价值确定评估值；
- 存货：
 - A：原材料，根据现行市价再考虑合理运杂费等得出的评估值。
 - B：产成品，根据其出厂销售价格减去销售费用和税金以及适当的利润确定评估值。

- C：在产品，按其折算为产成品的约当量，按产成品的评估方法进行评估。
- 在用低值易耗品：以评估基准日市价 × 成新率确定；
 - 机器设备：主要采用重置成本法进行评估，根据基准日重置价 × 成新率得出评估值；
 - 房屋建筑物：主要采用重置成本法，根据其前期费用综合造价和其他费用资金成本确定重置成本，用年限法及打分法确定成新率，房屋建筑物评估值按基准日重置成本 × 成新率确定评估值；室外工程采用指数调整法；
 - 在建工程：经核实后，采用重置成本法和形象进度等方法确定评估值；
 - 长期投资：对控股子公司的长期投资，整体资产评估后按持股比例确定评估值；
 - 短期借款、长期借款：核实并考虑利息支付情况后，确定评估值；
 - 应付帐款：按实际存在的债权人和债务确定评估值；
 - 应付工资、应付福利费、其他应交款：按核实后的帐面值确定评估值。

3、评估结果(摘自评估报告)

资产评估结果汇总表

评估基准日：1998年9月30日

单位：万元

序号	资产项目	帐面价值	调整后帐面值	评估价值	增减值	增值率(%)
1	流动资产	22347.70	22347.70	22515.78	168.08	0.75
2	长期投资	5245.28	5245.28	5259.21	13.93	0.27
3	固定资产	3841.90	3841.90	5653.04	1811.14	47.14
4	其中：在建工程	304.66	304.66	304.65	-0.01	-0.01
5	建筑物	669.98	669.98	2120.70	1450.72	216.53
6	设备	2867.26	2867.26	3227.70	360.44	12.57
7	无形资产		0.00		0.00	
8	其中：土地使用权		0.00		0.00	
9	其他资产		0.00		0.00	
10	资产总计	31434.89	31434.89	33428.03	1993.14	6.34
11	流动负债	20238.73	20238.73	20238.73	0.00	0.00
12	长期负债	800.00	800.00	800.00	0.00	0.00
13	负债总计	21038.73	21038.73	21038.73	0.00	0.00
14	净资产	10396.16	10396.16	12389.30	1993.14	19.17

4、增值原因：本次资产评估中列入评估范围的房屋建筑物共 15 栋，建筑面积 30641.01m²，评估基准日帐面原值 1373.26 万元，帐面净值 669.98 万元，经评估重置价值为 3672 万元，评估价值 2120.7 万元，增值 216.53%，主要原因：

- 由于建设年代早（1963 年以前竣工面积占 33.35%，70 年代、80 年代竣工面积占 62.9%，90 年代竣工面积占 3.75%），建安造价较低，建安成本单一，基本未计入工程建设的其他费用，导致帐面原值较低。
- 由于公司有完善的资产管理制度做保障，有占面积 20%的房产帐面净值为“零”，但现仍处于正常使用状态，相对成新率较高。
- 日常的房屋大、中、小修理费用以及改造、改良费用全部列入当期成本开支，而使房屋建筑物保持良好的使用状态，延缓了实体性贬值，无形中提高了成新率。

十、关于验资

江苏天衡会计师事务所有限公司于 1999 年 9 月 27 日公司设立前，对本公司按照《独立审计实务公告第 1 号 - 验资》的要求，实施了必要的审验程序，对所有发起人

投入的资本进行了验证，并出具了天衡验字(99)41号验资报告，根据审验，截至1999年9月27日止，南京晨光航天应用技术股份有限公司(筹)已收到其发起股东投入的资本人民币125,895,200.00元，其中股本人民币83,000,000.00元，资本公积人民币42,895,200.00元。

十一、报告期各项财务指标

1、财务指标：公司2000年财务报告已经江苏天衡会计师事务所有限公司审计，并相应出具了天衡审字(2001)142号审计报告，依据财务报告计算各项财务指标如下：

财务指标	2000年度	1999年度	1998年度
流动比率	1.34	1.27	1.14
速动比率	0.90	0.82	0.72
应收帐款周转率	2.19	1.77	1.79
存货周转率	2.39		
无形资产占总资产(净)资产的比例	-	-	-
资产负债率[注]	54.01%	51.47%	67.88%
每股净资产	1.91	1.62	1.13
研究开发费用占主营业务收入的比例	4.05%	4.01%	3.95%

[注1]：表中除资产负债率以母公司报表为依据外，其余指标都是以合并财务报告数据为基础计算

[注2]：计算公式：

- 流动比率 = 流动资产 / 流动负债
- 速动比率 = 速动资产 / 流动负债

- 应收帐款周转率 = 主营业务收入 / 应收帐款平均余额
- 存货周转率 = 主营业务成本 / 存货平均余额
- 无形资产(土地使用权外)占总(净)资产的比例 = 无形资产(土地使用权外) / 总(净)资产
(报告期内公司没有无形资产)
- 资产负债率 = 总负债 / 总资产
- 每股净资产 = 期末净资产 / 期末股本总额
- 研究开发费用占主营业务收入比例 = 研究开发费用 / 主营业务收入

2、每股经营活动的现金流量、每股净资产及净资产收益率

每股经营活动的现金流量 = 经营活动的现金流量 / 期末股本总额
= 27546797.58 ÷ 83000000.00 = 0.33元/股

每股收益(发行前) = 净利润 / 期末股本总额
= 26829226.66 ÷ 83000000.00 = 0.32元/股

每股收益(发行后) = 净利润 / 发行后股本总额
= 3018(万元) ÷ 12300(万元) = 0.25元/股

净资产收益率(发行前) = 净利润 / 期末净资产
= 26829226.66 / 158487158.07 = 16.93%

净资产收益率(发行后) = 3018(万元) ÷ 44042(万元) = 6.9%

(发行后净资产收益率计算中的期末净资产数44042万元参见本章八、盈利预

测的相关附注)

十二、公司报告期财务分析报告

1、关于资产质量状况

2000年12月31日，公司流动资产为33197.8万元、固定资产为9138.1万元、其他资产为100.2万元，总资产为42481.8万元，流动资产占总资产的78%、固定资产占总资产的21.5%、其他资产占总资产的0.5%，流动资产中：货币资金、应收款项净额款两项占流动资产64.1%，而公司应收帐款中3年以上的款项只占应收帐款总额的6%；存货占流动资产的33.3%，且存货可变现价值高于市场价值，不存在存货跌价损失，因此公司流动资产质量优良。固定资产主要是与公司生产经营紧密有关的房产、设备、仪器仪表及运输设备，经中国长城会计师事务所评估，对相应评估资产的减值已做相应的财务处理且平均成新率在61.4%以上，因此公司的固定资产质量良好，其他资产属开办费与长期待摊费用，且占总资产比例不高，因此公司总体资产优良。

2、关于资产负债结构

从2000年12月31日公司资产负债表数据分析：公司的资产负债率只有54.01%，对于机械制造业来说公司的资产负债结构合理。

3、关于股权结构

公司于1999年9月30日注册成立，股权结构为：国有法人股占99.6663%，自然人股占0.3337%，且资产所有者权益率为41.9%，对于目前公司尚未对社会公众发行流通股而言，股权结构尚合理。

4、关于现金流量及偿债能力

从公司2000年度财务报表数据分析：公司合并现金流量表中现金及现金等价物净增加额为3315.5万元，其中：经营活动产生的现金流量净额为3884.3万元，投资活动产生的现金净额为-494.9万元，筹资活动产生的现金净额为1069.6万元，整体情况良好，有充足的现金流，且资产负债率为54.01%，流动比率为134.%，速动比率为90.%，在机械制造业中，公司现金流量、偿债能力指标都比较合理。

5、近三年业务的进展和盈利能力及其连续性、稳定性：

A、公司1998~2000年主营业务收入分别为29452.2万元、28780.8万元和35952.4万元，1998年与1999年业务经营情况基本持平，2000年业务收入较前二年年平均增长24.9%；其中公司主营的两大类产品中，波纹管类产品的市场份额及业务收入三年基本持平，而专用汽车类产品增幅较大，主要是由于中石化、中石油两大系列客户，为参与国际市场竞争采取企业集团化采购，注重产品在质量、价格、性能上的优势，而我公司产品能较好地满足其需求，故公司专用汽车产品的市场份额有所增加；与此同时公司的航天特种车辆产品市场份额也呈逐年上升之势。

B、公司1998~2000年分别实现利润总额3228万元、2549.3万元和3440万元。1999年较1998年略有下降，2000年较前两年都有不同程度的增长，主要原因是公司一方面紧抓新产品开发与应用，努力加大市场占有率，另一方面不断强化内部管理，开展“增收节支、降本增效”活动，通过多种渠道和方法降低产品成本，使公司的盈利水平明显上升。

C、从近三年公司主营业务收入和利润的实现数来看，公司的业务进展及盈利能力具有连续性和稳定性。

6、公司未来业务目标与盈利前景

近年来，国外高新技术含量产品的冲击与国内企业间的无序竞争日趋激烈，使公司的经营业绩受到一定的影响，同时也使产品的更新换代和结构调整成为急待解决的问题，公司拟将通过资本市场筹集资金，投资建设专用汽车技术开发中心及CIMS工程、并对粉粒物料车及吸扫车生产线、大口径塑料双壁波纹管及特种软管生产线等多个项

目进行技术改造与技术引进，从而确保公司两大主营产品技术与生产能力继续保持国内领先地位。公司 2001~2003 年的业务目标是：分别实现主营业务收入 5.0 亿元、5.8 亿元和 8 亿元。

需指出的是，随着我国西部大开发的启动及国民经济的发展再次迈入快车道，国家对重点支持发展的基础产业投资日益加大，而满足其需要的公司主营产品——专用汽车类与波纹管类产品的销售形势将日趋向好。

7、关于主要财务优势

从公司前三年的各项经济指标来看，公司的资产质量优良、资产负债及股权结构合理，现金流量及偿债能力较强，公司“航天晨光”品牌在国内市场具有较高的知名度，业务进展能力及盈利能力持续且稳定，公司多年来一直被中国工商银行评定为“AAA”信用等级，融资能力较强，加上公司有一整套的财务管理制度及内控制度，管理水平也逐年提高，充分显示公司具有一定的财务优势。

第十章 业务发展目标

一、发行当年及未来两年内的发展计划

1、发展战略

公司将以股票发行、上市为契机，全面规范公司法人治理结构，完善经营机制，贯彻“充分发挥航天高科技优势，加强科学管理和推进技术进步，通过创新、赶超、跨越式发展，实现规模经营和公司利润最大化目标，确保全体股东合法权益并获得最佳投资效益”的经营方针；

巩固或扩大产品品牌优势及在市场上已形成的较强竞争力和赢得的市场占有率，使公司逐步发展成为生产规模化、管理科学化、市场国际化、经营多元化的国内一流大型企业集团。

2、整体经营目标及主要业务的经营目标

整体经营目标：通过对本次募股资金的合理使用，拓展公司主导产品品种及其应用范围，加快技术改造及新产品开发，提高产品技术质量及规模效益，牢固确立公司在国内行业排头兵的地位；同时增强企业可持续发展能力，形成以专用汽车类和波纹管类两大产品为龙头，以高新技术产品为骨干，以多元化发展为特征的经营格局；

主要业务经营目标：2001 年实现主营业务收入 5.0 亿元；2002 年、2003 年分别达到 5.8 亿元和 8 亿元目标。

3、产品开发计划

(1)专用汽车类产品：根据国内外专用汽车的发展趋势和我国专用汽车的重点发展方向，结合公司自身的产品特点，在合理调整产品结构的基础上，重点做好现有产品的延伸开发和技术质量的提升工作。2001-2003 年重点开发以下车类产品：大型液化天然气贮罐、大型热交换器、化工贮罐、深冷设备和系统、系列液化石油气、液化天然气运输槽车、集装箱运输车、液态食品罐车、重型油罐车、半挂油罐车及粉粒物料运输车等。

(2)波纹管类产品：加大技改投入和合资合作力度，在提高产品品质，拓宽产品应用领域基础上，向高难度、高技术含量、系统开发方向发展。2001-2003 年重点开发以下产品：新型中央排水管、码头软管、高中低压泵连管、船用软管、超薄壁波纹管弹性元件、伴随软管、四氟乙烯软管、高密度聚乙烯管、交联聚乙烯管、钢塑复合管、为多种车型配套的波纹管挠性节、为环保搅拌机配套的多层高疲劳寿命波纹管、SEBF 耐腐蚀补偿器、海底引水管道用补偿器、新型圈带非金属补偿器及新型材料补偿器等产品。

(3) 高新技术类产品:根据国家产业政策,密切关注、跟踪世界高新技术领域的发展动态,重点开发信息技术产品、环保装备类产品、新型建材产品、民用燃气类产品、家用智能化类产品,力争形成 1-2 个新的经济增长点,以增强公司发展后劲。

4、人员扩充计划

本公司把对人才的引进、培养和优化配置作为实现公司可持续发展的重要举措:

(1) 每年通过向社会招聘(包括引进各类大中专毕业生)和对公司内部有发展潜力的员工进行定期培训等方式,造就一批优秀的管理人才或操作能手;(2) 公司将通过多渠道、多方式扩充科研人员,特别是引进专家级人才和在专用汽车类、波纹管类产品领域有突出贡献或成果的科研人才,同时,公司将创造良好的工作、生活环境吸引和留住人才,使人才流失率低于 1%;(3) 在市场销售过程中,通过吸收引进和不断挖掘培养等手段,造就一支 300 人左右、具备良好素质的专业技术型销售队伍。预计到 2003 年公司员工人数将达 1750 人。

5、技术开发与创新计划

加大科技投入及与国内科研机构、高等院校的合作,建立完善公司“技术研究开发中心”,着力加快专用汽车类、波纹管类产品品种和市场的拓展与应用研究,开发行业内先进的电脑应用软件,以求设备和性能的高新技术化。2001 年将利用本次募集资金中的 2800 万元重点搞好“技术中心与 CIMS 工程”项目,以进一步提高公司自身的技术开发水平。2001 年公司计划有 30 项新产品开发应用项目,力争新产品产值达 3 亿元。

6、市场开发与营销网络建设计划:

(1) 市场开发计划:未来 3 年内公司产品市场继续处于买方市场状态,创建“以市场为导向双向互动”的营销模式将是公司立于不败之地的前提,也是长期发展目标。公司计划逐步完善售前、售中、售后服务体系,进一步扩大品牌的知名度和影响力,加大对公司开发的新产品尤其是高附加值产品的宣传推介力度,以质量、性能、服务等优势迅速占领市场,以期获得较好的经济效益;同时依托集团公司的强大实力,建立和开发海外市场。

(2) 营销网络建设计划:在现有销售网络的基础上,公司重点建设或优化上海、江苏、北京、广东、浙江、华中、山东等地的销售网络,逐步实现属地化、职业化管理,直接服务于用户,对重点地区的可达市场占有率力争增加 5 个百分点;同时积极落实销售责任制,实行销售人员竞聘、轮训制度,加速培训一支业务精、技术强、适应市场要求的复合型销售队伍。

7、再融资计划

本次发行 A 股成功后,公司发展所需要的长期资金在近两年内得到了一定的保证。未来两年内公司暂无从资本市场直接融资计划。公司经营中产生的新的资金需求,将通过银行间接融资解决。

8、收购兼并及对外扩充计划

公司计划在 2001 年或其后两年内,在公司产品发展相关领域通过收购、兼并、控股、参股等多种资本经营方式,将公司现有的专用汽车类和波纹管类产品做大做强。同时涉足国家鼓励开发的重点行业、重点产品领域,使公司业务由单一产业向相关产业拓展,以提高公司的综合竞争能力。

9、深入改革和组织结构调整的规划

2001-2003 年,公司将以董事会工作纲要为指导,以“创新和发展”为主题,在公司开展“讲信心、讲责任、讲实效”的活动,建立健全监督、制约机制,营造“能者上、平者让、庸者下”的优胜劣汰机制,提高全员整体素质,为加速公司发展创造良好的内外部条件。

10、国际化经营的规划

2001-2003 年公司的国际化经营规划是：开通公司网站，探索利用网络加快新产品的海外市场推广速度，用新产品来扩大市场占有率；探索在南非及东南亚等地区设立海外办事处，逐步建立起海外的营销网络；积极探索海外投资办厂，将优势产品推向国外，参与国际竞争，为加入 WTO 做好准备；寻求与国外知名品牌的泵阀产品厂商进行合资合作，逐步树立自己的品牌。

二、拟定上述计划所依据的假设条件与实施计划所面临的困难

拟定上述计划的假设条件主要有：本次股票发行能够在 2001 年度 6 月底前完成；中国政治与经济政策的相对稳定；公司所属行业处于正常发展状态，行业政策无重大突变情形发生。

实施上述计划面临的主要困难：为保障公司高技术含量产品的快速开发与规模化发展，公司现有组织管理手段及生产工艺和装备亟待提高与完善；同时，新产品开发的关键技术人才缺乏，亦会带来一定的影响。

三、主要经营理念

核心理念：全心全意服务用户。

经营策略：以质量开拓市场；以服务赢得用户；以创新增进效益。

经营目标：争创一流品牌，提供一流服务，树立一流形象，实现一流业绩。

公司动力：以技术创新、管理创新、机制创新为契机，以航天精神为指引，树立全员危机意识、忧患意识和奋发图强的进取精神。

质量宗旨：追求卓越品质，提供最佳服务。

企业精神：诚信、敬业、创新、高效。

企业作风：一丝不苟、雷厉风行。

价值观：航天晨光为您创造价值。

四、发展计划与现有业务的关系

公司现有业务主要是专用汽车类和波纹管类产品的开发与生产，实现前述计划，既可做大做强主业，又能提升产品技术等级、进军高新技术领域，并逐步形成以现有业务与产品为龙头、高新技术产品为骨干、多元化经营为基础的产业格局，促使公司业务跃上新的台阶。

五、本次募股资金运用对实现业务发展目标的作用

本次募股资金主要运用在进一步加大公司技改投入与提高产品质量和档次方面的项目（参见“第十一章 募股资金运用”），有利于公司将现有的两类主营产品做大做强，提高产品的市场竞争能力，扩大产品的市场分额，从而促进企业的健康快速发展。充分利用公司本次发行带来的融资优势，可以集中资金促进公司新经济增长点的不断形成，进一步增强公司发展后劲，加快实现公司的发展目标。

六、产品业务发展趋势与基准假设

基于我国第十个五年计划及相关精神，本公司近期将重点发展以下几个方面的产品与业务：

(1) 基于“大力发展环保产业，加强环境保护关键技术和工艺设备的研究开发”的发展方向，公司通过与日本著名 MORITA ECONOS 公司合资生产吸污车、垃圾车、垃圾处理及环保等设备，努力使公司的环保产品迅速赶上国际先进水平，以满足中国市场需求。针对全国性“汽车尾气排放达标工程”带来的机遇，加快特种管类产品中的“汽车排气管挠性节”合资合作进程，进一步开发该产品的市场，预计到 2005 年达到年产 40 万套的生产规模；

(2) 公司将把能源、交通等基础设施建设配套急需而国内尚属空白或尚不能满足需求的项目和产品的开发作为今后五至十年的一个重点发展方向。面对“海洋软管”未来 10 年约 64 亿元的巨大市场容量，公司相应重点开发特种管类项目，产品包括海洋软管、中央排水管、化工管道等系列，通过引进国外专业设备与技术，形成达产年年产销 5200 吨产品的规模；随着城市建设发展及城市地下排水管道的改造，“大口径塑料双壁波纹管”需求量的增大，公司拟利用本次募股资金进行技术改造，预计达产年形成 7000 多吨的生产能力。

(3) 面对“西部大开发”和“西气东输”所创造的市场机遇，公司将加大对压力容器产品和专用汽车产品生产线技术改造的力度，以满足当前液化气贮存运输设备、真空绝热低温贮存运输设备和其它压力容器产品的市场需求，预计达产年形成产销 200 辆低温车和 90 套压力贮罐的生产规模。专用汽车方面重点研制“厢式车”、“罐式车”的产品开发，机场加油车在现有品种的基础上向纵深发展，研制开发“管线加油车”、“半挂机场加油车”等新产品，同时扩大“散装水泥车”、“压缩垃圾车”、“粉粒物料运输车”的生产规模，将公司发展成为国内最大的专用汽车生产基地；

(4) 基于国家“大力推进国民经济和社会信息化”、“以信息化带动工业化，发挥后发优势，实现社会生产力的跨越式发展”的重大战略部署，公司决定实施航天晨光 CIMS 工程建设，建成后将全面优化公司专用汽车类产品的技术、管理系统，提高新品开发能力，缩短周期，降低成本。

假设条件：中国政治与经济政策的相对稳定；“十五”规划得到认真贯彻与落实；公司所属行业管理的进一步规范化；企业自身内部环境的进一步优化，包括机制的更加灵活、制度的不断创新与健全；公司股票的成功发行与上市等。

第十一章 募股资金运用

一、本次发行募股资金总量及其依据

本次公开发行股票 4000 万股，每股发行价为 8.00 元，发行成功后，预计募集资金 32000 万元，扣除发行费用 1571 万元，实募资金净额 30429 万元。

二、募股资金投向项目资金需求情况

规划投资项目资金需求一览表

单位：万元

投 资 项 目		项 目 总 投 资
1	专用汽车技术开发中心及CIMS工程建设项目	2800
2	粉粒物料车生产线技术改造项目	2850
3	吸扫车生产线技术改造项目	2980
4	压力容器生产线技术改造项目	3435
5	大口径塑料双壁波纹管项目	3900
6	大口径金属软管生产线技术改造项目	2985
7	特种软管生产线技改项目	12500
8	合资组建南京晨光森田环保科技有限公司项目	1800.9
总 计		33250.9

本次募股资金全额投入上述项目后，尚有 2821.9 万元的资金缺口，由于金额相对

较小且各项目建设有一定的周期，本公司可以自有资金积累或向银行短期负债滚动投入的方式解决。

三、董事会和股东大会对本次募股资金投向项目的主要意见

本公司全体董事声明：均认真阅读了本公司编制的募股资金运用的可行性分析，并确信本次募股资金投资项目是切实可行的。

本公司全体股东或股东代表（代表本次发行前本公司 100%股份）均出席了本公司 2000 年第一次临时股东大会，以全票表决通过本次募股资金投向项目并产生了相应决议。

四、募股资金运用对主要财务状况及经营成果的影响

本次募股资金到位后，本公司将增加 4000 万股流通股本，总股本将由 8300 万元增加至 12300 万元；同时，本公司净资产将由 15848.7 万元增加至 46277.7 万元，相应每股净资产由 2000 年 12 月 31 日的 1.91 元增加至 3.76 元；资产负债率将由 2000 年 12 月 31 日的 54.01%降低至 28.59%；2000 年 16.93%的净资产收益率也将因此摊薄至 5.79%。由于本次募股资金将主要投资于技术改造项目，项目建设期均在 1~2 年，因此，当前对公司盈利能力影响不大，本公司在编制 2001 年盈利预测时，均未考虑投资项目可能产生的收益。本次募股资金投资项目达产后，将增加本公司的产品品种，进而大大增强本公司市场竞争能力和盈利能力。

五、募股资金投向项目基本情况

1、专用汽车技术中心与 CIMS 工程建设项目

本项目投资概算：总投资 2800 万元。募股资金具体用于：专用汽车技术中心建设（包括 CAD 软件、计算机硬件、测试和试验设备）共 900 万元；CIMS 系统建设（包括计算机网络设备系统、专业软件系统（PDS、CAPP、ERP、OA 等）和组织实施）共 1900 万元。

本项目技术水平达到国内先进，建成后将全面优化公司专用汽车类产品的技术、管理系统，提高新品开发能力，缩短周期，降低成本。

本项目所选主要软硬件设备有：专用汽车测试和试验设备、计算机网络设备系统和专业软件系统（包括 CAD 软件包、产品开发系统 PDS、计算机辅助工艺设计系统 CAPP、企业资源计划系统 ERP、办公自动化系统 OA 等）；核心技术为：专业软件的定置、二次开发及各系统集成，核心技术将通过购买专业软件并共同实施来获得；对主要技术人员的要求是：钻研技术，精通管理，消化吸收，开拓创新。开发措施为：总体规划，分步实施，需求清晰，目标明确，计划领先，责任到位，坚持培训，持之以恒。

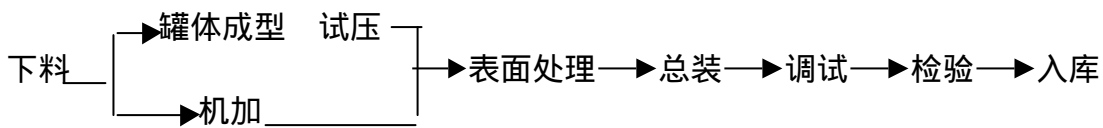
本项目效益分析：项目建设期 2 年。实现后，将完成吸扫车、压力罐车、粉粒物料车、吸污车、压缩式垃圾车等高技术含量专用汽车的开发，这些产品达产后，预计十年平均年销售收入达到 6.6 亿元，利税 1 亿元，税后利润 6170 万元。综合考虑项目直接、间接的经济效益，预计十年年平均减少支出约 950 万元。

2、粉粒物料车生产线技术改造项目

本项目投资概算：总投资 2850 万元。募股资金具体用于：购置设备 2130 万元，工房改造 420 万元，铺底流动资金 300 万元。

本项目产品为散装面粉、散装水泥以及粉煤灰等粉粒物料的专用运输车系列，技术水平达到国际九十年代中期先进水平。产品执行的技术标准有：GB1589《汽车外廓尺寸限界》、GB4785《汽车及挂车的外部照明和信号装置的数量位置和光色》、GB7258《机动车运行安全技术条件》、JB4730《压力容器无损检测》等；所选主要设备有：罐体成型设备、数控线切割机、数控车床、粉粒介质专用功能模拟测试系统、测试台等；本项目将自行开发粉罐成型和气卸系统的核心技术；对主要技术人员的要求是：了解国内外技术和市场动态，具备核心技术开发能力，精通制造工艺。研究与开发措施为：购买关键设备，掌握先进技术，开发核心技术，建立专业队伍。

本项目产品的生产工艺流程：



本项目主要原材料有：钢板、钢管、铝板、铝管和外购底盘等，其中除铝板需进口外，其余原材料及各种辅料都在国内采购，货源均稳定。

本项目实现后，年产量将从原有的 30 辆提升到 200 辆。产品销售将通过公司遍布全国的营销网络实现，产品将替代进口，销售价格具有良好的市场竞争优势。

本项目效益分析：达产后年新增销售收入 10160 万元，税后利润 806 万元；投资利润率为 19.6%（10 年平均），在年贴现率 7% 的条件下，十年后现金流量累计净值为 2953.19 万元，内部收益率 23.86%，达产期 4 年，静态投资回收期为 4.87 年。产品的市场生命周期预计 10 年。

3、吸扫车生产线技术改造项目

本项目投资概算：总投资 2980 万元。募股资金具体用于：购置设备 1980 万元（含进口设备 30 万美元，所需外汇由市场购汇解决），工房改造 500 万元，铺底流动资金 500 万元。

本项目产品用于城市道路高速公路和机场等地的清扫，产品为填补国内空白的高新技术产品，其技术水平达到国际九十年代中期先进水平；产品执行的技术标准有 QC/T 29111《扫路车技术条件》；QC/T51《扫路车性能试验方法》等；所选主要设备有：国产立式和卧式加工中心、数控转塔冲床、双动薄板液压机等；核心技术为空气过滤技术，将通过自行开发获得；对主要技术人员的要求是：了解国内外技术和市场动态，具备核心技术开发能力，精通制造工艺；研究与开发措施有：购买关键设备，掌握先进技术，开发核心技术，建立专业队伍。

本项目产品的生产工艺流程：



本项目主要原材料如碳钢板、塑料件、非金属件、底盘等均可在国内市场采购，货源稳定。

本项目实现后，年产量将从原有的 20 辆提升到 200 辆。产品销售将通过公司遍布全国的营销网络实现，产品将替代进口，销售价格具有良好的市场竞争优势。

本项目效益分析：达产后年新增销售收入 8721 万元，税后利润 1012 万元；投资利润率为 26.5%（10 年平均），在年贴现率 7% 的条件下，十年后现金流量累计净值为 4526.22 万元，内部收益率 34.34%，达产期 4 年，静态投资回收期为 3.88 年。产品市场生命周期预计 10 年。

4、压力容器生产线技术改造项目

本项目投资概算：总投资 3435 万元。募股资金具体用于：购置设备 1035 万元，工房改造 1500 万元，铺底流动资金 900 万元。

本项目的压力容器产品包括压力贮罐、低温液化气及石油液化气贮运罐车，技术水平接近或达到国际九十年代初先进水平；产品执行的技术标准有：GB150《钢制压力容器》、《压力容器安全技术监察规程》、《液化气体汽车罐车安全监察规程》、JB/T6897《低温液体槽车》、JB4730《压力容器无损检测》等；所选主要设备有：微机硬件和 MRP II 管理软件、数控切割机、真空泵机组、探伤机、行车等；本项目将自行开发真空粉末及真空多层绝热的核心技术；对主要技术人员的要求是：了解国内外技术和市场动态，具备核心技术开发能力，精通制造工艺；研究与开发措施有：购买关键设备，掌握先进技术，开发核心技术，建立专业队伍。

本项目产品的生产工艺流程：

下料—►罐体成型—►探伤—►试压—►总装—►表面处理—►检验—►入库

本项目主要原材料有：碳钢板、不锈钢板、低合金钢板和底盘等，其原材料及各种辅料都在国内采购，货源稳定。

本项目实现后，年生产能力提升到：低温液体罐车 70 辆，液化气罐车 130 辆，压力贮罐 90 套。产品销售将通过公司遍布全国的营销网络实现，产品将替代进口，销售价格具有良好的市场竞争优势。

本项目效益分析：达产后年新增销售收入 9714 万元，税后利润 1260 万元；投资利润率为 25.8%（10 年平均），在年贴现率 7%的条件下，十年后现金流量累计净值为 4958.85 万元，内部收益率 30.54%，达产期 4 年，静态投资回收期为 4.26 年。产品市场生命周期预计 10 年。

5、大口径塑料双壁波纹管项目

本项目投资概算：总投资 3900 万元。募股资金具体用于：引进设备 2153 万元（折合 260 万美元，所需外汇由市场购汇解决），购置国产配套设备 747 万元，流动资金 1000 万元。

大口径塑料双壁波纹管，是钢管、铸铁管、水泥管和普通塑料管的替代品，该产品与普通实壁管相比，可节省 40%原料，故被广泛应用于工业排水、城市排污及远距离低压输水工程中，所带来的经济效益将难以估量。本项目填补国内空白，产品的技术水平达到国际九十年代中后期先进水平，产品参照执行欧洲标准《无压地下排水、排污热塑料管道系统—硬氯乙烯（PVC-U），聚丙烯（PP），聚乙烯（PE）异形管道系统》；所选主要设备有：引进生产线包括挤出机、成型机、模具、冷却槽等，国产配套设备包括扩口机、水冷设备及牵引设备等；核心技术为双壁波纹管成型工艺，由引进生产线实现；对主要技术人员的要求是：了解国内外技术和市场动态，掌握核心技术，精通制造工艺；研究与开发措施有：引进关键设备，消化核心技术，建立专业队伍。

本项目产品的生产工艺流程：

原料—►挤成型—►切断—►检验—►入库

本项目主要原材料为管材专用级高密度塑料，目前国内的石化企业均可供货，货源稳定。

本项目实现后，将形成年产口径 600mm-1200mm 塑料双壁波纹管 7128 吨的生产能力。产品销售将通过公司遍布全国的营销网络实现，产品价格低于同类进口产品，具有良好的市场竞争优势，将替代进口，具有广泛而良好的社会效益。

本项目效益分析：达产后年新增销售收入 8949 万元，税后利润 1255 万元；投资利润率 28.24%（10 年平均），在年贴现率 7%的条件下，十年后现金流量累计净值为 7009.43 万元，内部收益率 43.62%，达产期 4 年，静态投资回收期为 3.47 年。投资利润率 28.24%，产品市场生命周期预计 15 年。

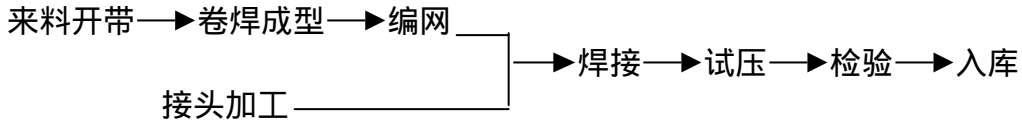
6、大口径金属软管生产线技术改造项目

本项目投资概算：总投资：2985 万元。募股资金具体用于：外购进口设备 2272 万元（折合 286 万美元，所需外汇由市场购汇解决），购置国产设备 60 万元，自制设备 53 万元，铺底流动资金 600 万元。

本项目产品主要用于码头、站台、储运站、机场等场所的油品及化学物品、蒸汽、氮气的装卸输送，亦用于炼钢转炉的吹氧和水冷却。具有柔性好、寿命长和可靠性高的特点。技术上将填补国内空白，达到国际九十年代初先进水平；产品执行的技术标准有：GB/T14525-93《波纹金属软管通用技术条件》等；所选主要设备有：引进大口径金属波纹管卷焊成型机组、自制螺旋管卷压成型机、国产行车等；核心技术为大口

径超长波纹管成型，由引进机组实现；主要技术人员的要求是：了解国内外技术和市场动态，掌握核心技术，精通制造工艺。本项目研究与开发措施有：引进关键设备，消化核心技术，建立专业队伍。

本项目产品的生产工艺流程见下图：



本项目主要原材料有：极薄壁不锈钢带、不锈钢丝、不锈钢厚板、碳钢件、焊料、氩气等材料，国内均有供应，货源稳定。

本项目实现后，将改变公司目前只具备 175 毫米以下超长波纹管的生产条件，在原有生产线基础上增加大口径超长金属软管的生产能力，新增年产量 2.5 万米。产品销售将通过公司遍布全国的营销网络实现，产品将替代进口，销售价格具有良好的市场竞争优势。

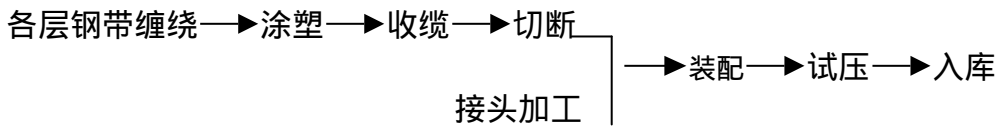
本项目效益分析：达产后年新增销售收入 5983 万元，税后利润 1045 万元，投资利润率为 31%（10 年平均），在年贴现率 7% 的条件下，十年后现金流量累计净值为 4165 万元，内部收益率 31.5%，投资利润率 26%，达产期 3 年，静态投资回收期为 4.1 年。产品市场生命周期预计 15 年。

7、特种管类生产线技术改造项目

本项目投资概算：总投资 12500 万元。募股资金具体用于：外购进口设备 4540 万元（折合 547 万美元，所需外汇由市场购汇解决），购置国产设备 2600 万元，自制设备 245 万元，基础及安装工程等费用 3115 万元，铺底流动资金 2000 万元。

本项目产品主要包括海洋软管、化工防腐管、储管中央排水管等，技术水平达到国际九十年代中后期先进水平。产品执行的技术标准有：《柔性管道推荐规范》国际标准，GJB1996-94《管道用金属波纹管膨胀节通用规范》，《钢塑复合管与管件》等；所选主要设备：引进软管骨架全自动生产机组、大型注塑机组、钢筋编织机组、缠绕成型机组、焊管轧波机，购置国产设备自动氩弧焊机等，自制设备弯曲刚度测试台、高压强度测试台等；核心技术包括骨架成型、钢带缠绕成型、外壁注塑成型、钢筋编织、自动连续输带焊管轧波及焊接，核心技术由引进专业成套机组实现；对主要技术人员的要求是：了解国内外技术和市场动态，掌握核心技术，精通制造工艺；研究与开发措施有：引进关键设备，消化核心技术，建立专业队伍，开拓国际市场。

本项目产品的生产工艺流程：



本项目主要原材料有：碳钢板材、带材，薄壁不锈钢带材，不锈钢丝，各种焊料等，都在国内采购，货源稳定。

本项目实现后，将形成年产海洋软管系列 2200 吨，中央排水管系列 400 吨，化工管道系列 2600 吨的生产能力。产品销售将通过公司遍布全国的营销网络实现，产率预计可达 95% 以上，产品将替代进口，价格为进口产品的 1/2 至 1/3，具有良好的市场竞争优势。

本项目效益分析：达产后年新增销售收入 17827 万元，税后利润 4635 万元，投资利润率 27.88%（10 年平均），在年贴现率 7% 的条件下，十年后现金流量累计净值为

16547 万元，内部收益率：27.26%，达产期 6 年，静态投资回收期 6.32 年。产品市场生命周期预计 20 年以上。

8、合资组建南京晨光森田环保科技有限公司

A、拟组建公司的基本情况

拟组建的公司名称为南京晨光森田环保科技有限公司，拟注册资本 375 万美元，该合资公司的经营范围为：环保系列专用车辆及设备的开发、生产及产品售后服务，并销售自产产品。

B、投资规模及各方投资比例

合资公司投资总额为 750 万美元，注册资本 375 万美元，其中，本发行人占 58%，以现金出资人民币 1800.9 万元（折合 217.50 万美元），合资方日本 MORITA ECONOS 公司占 42%，以技术及现金出资 157.50 万元。

C、法人的组织及管理情况

合资公司的董事会拟由 5 名董事组成，本发行人任命 3 人，日方任命 2 人，董事长由本发行人任命。合资公司在董事会领导下设置经营管理机构，负责合资公司的经营管理，设总经理 1 名，副总经理 2 名。在经理层领导下设置总务部、营业部、资材部、技术部、生产部及品质保证部来开展合资公司的生产经营。

D、合作方的基本情况

合作方日本 MORITA ECONOS 公司，成立于 1948 年 3 月，1999 年度注册资本 49,632.99 万日元，年销售额 129 亿日元，其经营范围为吸污车、污泥脱水车、垃圾车、垃圾处理及环保设备。该公司生产的吸污车等相关环保产品在日本市场的占有率高达 70%~80%。该公司与本发行人不存在关联关系。

E、合资合同中有关损失处理的条款内容

本发行人与合作方日本 MORITA ECONOS 公司就成立合资公司签定了合资合同，在合同中有关可能对本发行人造成损失及损失处理的主要条款内容为：合资各方的任何一方未按规定的交付期限履行缴付出资额义务时，根据《中外合资经营企业合资各方出资的若干规定》处理；对迟缴的出资额，应按月息 2%的比例，向合资公司支付迟延利息（按日数计算）；由于合资各方的故意或过失，造成本合同事项不能履行或不能完全履行时，由故意或过失的一方对其他方的损失承担赔偿责任；如果合资各方同意继续经营合资公司，故意或过失的一方对合资公司的损失也承担责任。

9、上述项目的其他情况

(1) 项目立项审批及实施情况

各投资项目的立项审批情况一览表

序号	投资项目	立项批文
1	专用汽车技术中心与 CIMS 工程建设项目	宁经改字[1999]508 号
2	粉粒物料车生产线技术改造项目	国经贸投资[2001]161 号
3	吸扫车生产线技术改造项目	国经贸投资[2001]162 号
4	压力容器生产线技术改造项目	宁经改字[1999]510 号
5	大口径塑料双壁波纹管项目	宁经改字[2000]406 号
6	大口径金属软管生产线技术改造项目	苏经贸技改[2000]619 号
7	特种管类生产线技术改造项目	国经贸投资[2000]271 号
8	合资组建南京晨光森田环保科技有限公司	国经贸投资[2001]42 号 外经贸宁府合资字[2001]3775 号

上述项目均已获得相关立项批文，项目 1~7 组织方式为发行人自身实施，目前正在实施前期准备工作；项目 8 的组织方式为与日方合资控股组建企业法人，实施情况为已获得外商投资企业批准证书，并于 2001 年 2 月 22 日领取了企业法人营业执照。

(2) 环境保护情况

项目 1 以研究、设计、管理、测试为主，除少量生活污水及部分垃圾外，基本不产生其它污染，对周围环境影响较小。

项目 2~7 均为对原有生产线进行技术改造，生产工艺均以机械加工和装配工序为主，不产生新的污染源，机加噪声有控制措施，不超标；

项目 8 生产产品的主要生产工艺也以机械加工和装配工序为主，机加噪声和部分废料均有控制措施，对周围环境影响较小。

上述所有项目的环境保护情况均按有关规定编制环境影响报告，并分别经南京市环境保护局和江苏省环境保护局批准。

(3) 项目选址情况

项目 1~7 均为在原址上的技术改造，不存在新的选址问题；

项目 8 选址于南京江宁经济技术开发区，土地面积暂定为 12000 平方米，使用方式为向本发行人租赁使用，该土地的使用权系本发行人以出让方式取得。

第十二章 发行定价及股利分配政策

第十三章

一、发行定价

1、确定本次股票发行价格考虑的主要因素

为确定本次股票发行价格，发行人与主承销商考虑了众多方面的因素，主要如下：发行人的实际生产经营状况、拟投资项目的实际资金需求以及发行人未来的盈利能力；近期股票二级市场的走势及同行业上市公司二级市场股价走势；公司股票的内在价值；向部分机构投资者询价结果等。

2、定价方法、过程及结果

采用“收益现值法 - 净利润折现模型”对本公司股票内在价值进行了测算，然后于同行业上市公司中选取了五家股本规模相当、盈利能力相近的公司，采用“净资产倍率市场比较法”对本公司股票的市场价值进行了分析；同时，综合当前股票二级市场的走势及发行人未来的盈利能力等影响因素，确定了本次股票发行的定价区间为 7.00~9.00 元/股；最后，参考 10 家机构投资者关于本次股票发行的询价结果，由发行人与主承销商协商确定的最终发行价格为 8.00 元/股（以全面摊薄法计算的市盈率为 32 倍）。

3、本次发行后的摊薄情况

本次 4000 万股股票成功发行后，本公司总股本将达 12300 万股，按全面摊薄计算：每股净资产 3.76 元，预测 2001 年每股盈利 0.25 元。

二、股利分配政策

本公司的股利分配采取同股同利的政策。根据公司章程之规定，本公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

- (1) 弥补上一年度亏损；
- (2) 提取 10% 的法定公积金；
- (3) 提取 10% 的法定公益金；
- (4) 提取任意公积金；
- (5) 支付普通股股利。

本公司不在弥补亏损和提取法定公积金、公益金之前向股东分配利润。本公司股东大会对利润分配方案作出决议后，本公司董事会须在股东大会召开后两个月内完成股利（或股份）的派发事项。

本公司可以采取现金、股票或者其他合法方式分配股利。

本公司在分配股利时，将按照有关法律和法规的规定代扣代缴各股东所获股利收入的应纳税金。

本公司历年股利分配政策与发行后的股利分配政策一致，且符合有关法律、法规的规定。本公司最近三年实际未进行股利分配，预计首次分配股利的时间为2001年6月底之前。根据本公司2000年第一次临时股东大会决议，本次发行成功后，凡持有本公司股份的新老股东将共同享有本公司1999年10月1日起至本次发行完成前所实现的滚存利润分配。

第十三章 其他重要事项

一、关于信息披露

1、发行人信息披露制度

根据《中华人民共和国证券法》、《上海证券交易所上市规则》和中国证监会其它有关规定及《南京晨光航天应用技术股份有限公司章程》，公司制定了相关信息披露制度，主要内容摘录如下：

(1)及时披露所有对公司股票价格可能产生重大影响的信息；

(2)确保信息披露的内容真实、准确、完整而没有虚假、严重误导性陈述或重大遗漏。

(3)公司披露的信息包括定期报告和临时报告。

(4)公司选定《中国证券报》为公司信息披露的指定报纸，保证在其他公共传媒披露的信息不先于指定报纸，不以新闻发布或答记者问等形式代替公司的正式公告。公司变更指定报纸应在二个工作日内报告上交所。

(5)若公司披露某一信息会损害公司的利益，且该信息对公司股票价格不会产生重大影响；或拟披露的内容可能导致公司违反国家有关法规的，公司将向上交所申请免于披露。

(6)公司对无法确定某项信息是否应当披露时，将向上交所征询意见后，决定是否披露。

(7)公司按上交所要求制作公告文稿，并确保在信息公开披露前的第一时间报送上交所，经交易所同意披露后，按要求公告。不能按预定日期公告时，及时向交易所报告。

(8)公司公告出现任何错误、遗漏或误导时，按上交所要求作出说明并作出更正、补充公告。

(9)公司同时将信息披露文件在公告后备置于指定场所，供公众查阅。

(10)董事会秘书是公司信息披露和信息保密的负责人，内幕信息泄露时，必须及时采取补救措施加以解释和澄清，并向上交所和中国证监会报告。

2、为投资者服务的详细计划

(1)公布为投资者服务的电话号码和传真号码；

(2)为投资者服务的电话做到有专人接听、记录和答复；

(3)在公司网站建立后，向投资者公布公司网站名，接受投资者访问，公司将在网站上刊载本公司和本行业的国内外信息，向广大投资者更全面地介绍公司基本面情况和公司及行业发展的最新动态，同时开辟专栏接受并解答投资者的询问；

(4)建立完善的资料保管制度，收集并妥善保管投资者有权获得的资料，保证投资者在符合有关法律、法规、规定的前提下，能够及时获得需要的信息，以便投资者如实全面地了解本公司的投资价值。

(5)加强对相关人员的培训工作，从人员上保证服务工作的质量。

(6)公司欢迎投资者来公司了解情况，并指定人员接待，按有关要求答复。

3、负责部门、负责人、电话号码

发行人信息披露和投资者关系的负责部门为投资发展部，负责人为董事会秘书吴道琴女士和投资发展部部长张智秀女士，电话号码为(025)2413078，传真号码是(025)2407656。

二、重要合同

1、本发行人正在履行的重大合同

1) 合资项目合同

本公司已于2000年10月18日与日本MORITA ECONOS公司签订了《中日合资经营南京晨光森田有限公司合同》，共同开发、生产、销售垃圾车、吸污车及其他垃圾处理环保设备。该合资公司的投资总额750万美元，公司注册资本375万美元，本公司占58%，日方占42%。合同符合《中华人民共和国中外合资经营企业法》及《中华人民共和国和日本国关于鼓励投资和相互保护协定》等法规规定。

2)重要关联协议：

A、《土地使用权租赁合同》

本公司与集团公司于2000年1月签订《土地使用权租赁合同》。该合同规定公司成立后使用的土地（“有关土地”）以向集团公司租用的方式解决。有关土地使用权的租期为自租赁合同生效之日起十五年，有关租金按每年5元/平方米计年租金为27万元。于每年6月30日前和12月31日前分别支付二分之一年租金。该项租金需要调整时，由双方协商确定，但不得超过南京市土地管理部门向工业类股份公司出租该等土地的当时租金。

B、《厂房租赁协议》

本公司与集团公司于2000年1月签订了《厂房租赁协议》。公司向集团公司承租位于秦淮区正学路1号，总面积11769.7平方米的厂房和位于上海市浦东新区川沙路3931号的厂房，年租金分别为10万元，租期分别为2年和15年。

3)《承销协议》

该协议由本发行人与中信证券股份有限公司签订，协议就中信证券股份有限公司作为主承销商承销发行人4000万股社会公众股事宜作了规定，内容包括：A股发行名称、数量、票面金额及发行价格、承销方式、佣金及支付、声明、保证和承诺、违约责任及争议的解决等。协议符合《中华人民共和国证券法》等规定。

4)重大贷款合同

该贷款合同由本发行人与中国工商银行南京市分行信贷部签订，合同规定，该行向发行人提供3700万元借款，借款的期限自2000年9月8日至2001年2月25日，借款利率为5.8572%，由集团公司信用担保。合同还就双方的权利义务进行了约定，符合《借款合同条例》和《贷款通则》的规定，合同合法有效。此笔贷款目前已归还后续贷。

经发行人律师审查，本公司上述重大合同均为合法有效，且不存在潜在的纠纷。

2、重大诉讼事项

经发行人律师核查，本公司目前不存在尚未了结的或者可预见的对公司财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的诉讼或仲裁事项；至本招股书签署之日，亦无持有发行人20%以上股份的股东、控股子公司及发行人董事、监事、高级管理人员和核心技术人员作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项。发行人的董事、监事、高级管理人员和核心技术人员均无刑事诉讼的情况。

第十四章 董事及有关中介机构声明

南京晨光航天应用技术股份有限公司董事会全体董事声明：

本公司全体董事承诺本招股说明书及其摘要不存在虚假记载、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。

南京晨光航天应用技术股份有限公司（盖章）

（签字）

董 事 长：陈孟萃

副董事长：杜 尧

董 事：

孙俊 高汉华 尹惠芳 吴启宏 宋兆昶 李英德 柳一兵

2001年3月28日

主承销商声明：

本公司已对招股说明书及其摘要进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目负责人签字：

江山红：

法定代表人（或授权代表）签字：丁宇澄

中信证券股份有限公司

2001年3月28日

发行人律师声明：

本所及经办律师保证由本所同意发行人在招股说明书及其摘要中引用的法律意见书和律师工作报告的内容已经本所审阅，确认招股说明书不致因上述内容出现虚假记载、误导性陈述及重大遗漏引致的法律风险，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办律师签字：

许军利

王正平

单位负责人签字：栾宏亮

北京众天律师事务所

2001年3月28日

审计机构声明：

本所及经办会计师保证由本所同意发行人在招股说明书及其摘要中引用的财务报告已经本所审计，盈利预测已经本所审核（如有），确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述及重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办会计师签字：

骆 竞

荆建明

单位负责人签字：余瑞玉

江苏天衡会计师事务所有限公司

2001年3月28日

资产评估机构声明：

本机构保证由本机构同意发行人在招股说明书及其摘要中引用的资产评估数据已经本机构审阅，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办评估师签字：

高曙明：

余承椒：

单位负责人签字：施祥新

长城会计师事务所

2001年3月28日

验资机构声明：

本机构保证由本机构同意发行人在招股说明书及其摘要中引用的验资报告及有关数据已经本机构审阅，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办验资人员签字：

虞丽新

荆建明

单位负责人签字：余瑞玉

江苏天衡会计师事务所有限公司

2001年3月28日

第十五章 附录和备查文件

一、附录

附录一 审计报告及财务报告全文

附录二 发行人编制的盈利预测报告及注册会计师的盈利预测审核报告

二、备查文件

投资者可于本次股票发行期间，到发行人或主承销商住所查阅以下文件：

- 1、验资报告
- 2、资产评估报告
- 3、发行人律师法律意见书
- 4、公司章程
- 5、发行人企业法人营业执照
- 6、关于本次发行的股东大会决议
- 7、发行人成立的注册登记文件
- 8、中国证监会同意公开发行股票的批文
- 9、上交所承诺安排上市的文件
- 11、财政部关于资产评估的确认报告
- 12、中信证券与发行人签订的《承销协议》
- 13、重要合同
- 14、发行人设立的其他相关资料
- 15、其它相关备查文件

查阅时间：2001年5月22日至2001年5月30日

查阅地点：南京晨光航天应用技术股份有限公司

地 址：南京市正学路1号

电 话：025-2413078 传真：025-2407656

联 系 人：吴道琴 张智秀

查阅地点：中信证券股份有限公司

地 址：上海市长宁区番禺路390号时代大厦6楼

电 话：021-62802631 传真：021-62802267

联 系 人：江山红 陈海峰

查阅网址：www.sse.com.cn