

# 甘肃荣华实业（集团）股份有限公司

（甘肃省武威市东关街荣华路 1 号）

## 首次公开发行股票

### 招股说明书

#### 主承销商

#### 国通证券有限责任公司

（深圳市福田区深南中路 34 号华强佳和大厦东座 8-11 楼）

## 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

本公司特别提醒投资者注意“风险因素”中的下列投资风险：

1、本公司主营玉米淀粉及其副产品的生产和销售。由于国内同行生产厂家较多，玉米淀粉产品的利润率受激烈的市场竞争影响而呈下降的趋势，因此本公司存在行业竞争风险。

2、近几年来，本公司主要产品玉米淀粉的价格随市场供求状况的影响波动较大，而占生产成本比重较大的原材料玉米的价格也在不断变化，主要产品和原材料价格的波动将对本公司的经济效益产生明显的影响，因此本公司存在价格波动风险。

3、本公司2000年末的净资产为21734万元。本次新股发行价为每股8.60元，发行后公司净资产将大幅度增长，预计2001年度的净资产收益率将从2000年度的20.26%下降至5.69%，存在因净资产收益率下降所引致的相关风险。

### 主要发行事项

(单位：人民币元)

	面值	发行价	发行费用	筹集资金
每股	1.00	8.60	0.25	8.35
合计	80,000,000	688,000,000	20,300,000	667,700,000

发行股票类型：人民币普通股

发行方式：上网定价发行

预计发行日期：2001年5月30日

申请上市地：上海证券交易所

主承销商：国通证券有限责任公司

招股说明书签署日期：2001年5月11日

## 目 录

一、释义	5 - 1 - 7
二、概览	5 - 1 - 8
1、发行人及发起人简介	5 - 1 - 8
2、主要财务数据	5 - 1 - 8
3、本次发行	5 - 1 - 9
4、募股资金主要用途	5 - 1 - 9
三、本次发行概况	5 - 1 - 10
1、本次发行基本情况	5 - 1 - 10
2、本次发行的有关当事人	5 - 1 - 10
3、预计时间表	5 - 1 - 13
四、风险因素	5 - 1 - 14
1、行业竞争风险	5 - 1 - 14
2、价格波动风险	5 - 1 - 14
3、净资产收益率下降引致的风险	5 - 1 - 14
4、市场风险	5 - 1 - 14
5、主要原材料及能源供应的风险	5 - 1 - 15
6、产品或业务结构的单一性与过度集中性风险	5 - 1 - 15
7、商业周期的负面影响风险	5 - 1 - 15
8、财务风险	5 - 1 - 15
9、管理风险	5 - 1 - 16
10、主要产品所采用的技术变革及设备更新换代风险	5 - 1 - 17
11、募股资金投向风险	5 - 1 - 18
12、政策性风险	5 - 1 - 18
13、其他风险	5 - 1 - 19
五、发行人基本情况	5 - 1 - 20
1、发行人基本资料	5 - 1 - 20
(1) 发行人简况	5 - 1 - 20
(2) 发行人历史沿革及经历的改制重组情况	5 - 1 - 20
(3) 发行人验资情况、历次资产评估和审计情况	5 - 1 - 20
(4) 与发行人业务和生产经营有关的资产权属变更情况	5 - 1 - 21
(5) 股本情况	5 - 1 - 21
(6) 发行人的组织结构及运行情况	5 - 1 - 22
(7) 员工及其社会保障情况	5 - 1 - 23
(8) 独立运营能力	5 - 1 - 24
2、股东基本情况	5 - 1 - 25
(1) 股东简介	5 - 1 - 25
(2) 主要股东的组织结构及相关主体的基本情况	5 - 1 - 26
(3) 股东重要承诺及履行情况	5 - 1 - 30
六、业务与技术	5 - 1 - 32
1、行业基本状况	5 - 1 - 32
(1) 所处行业国内外基本情况	5 - 1 - 32
(2) 影响本行业发展因素与本行业壁垒	5 - 1 - 33
(3) 竞争优劣势及面临的主要竞争状况	5 - 1 - 33
2、主要业务情况	5 - 1 - 33

(1) 发行人业务范围及主营业务	5 - 1 - 33
(2) 主营业务的情况	5 - 1 - 33
(3) 与其业务相关的主要固定资产及无形资产情况	5 - 1 - 37
(4) 主要产品的质量控制情况	5 - 1 - 38
(5) 与主要客户及供应商的交易情况	5 - 1 - 38
3、主要技术情况	5 - 1 - 38
(1) 核心技术和知识产权情况	5 - 1 - 38
(2) 研究开发与技术创新情况	5 - 1 - 39
七、同业竞争与关联交易	5 - 1 - 40
1、关于同业竞争	5 - 1 - 40
2、关联方及关联关系	5 - 1 - 40
3、关于关联交易	5 - 1 - 41
(1) 发生的关联交易	5 - 1 - 41
(2) 关联交易对本公司财务状况和经营成果的影响	5 - 1 - 42
(3) 关联交易的公允性	5 - 1 - 43
(4) 目前仍然有效的关联交易协议或合同情况	5 - 1 - 43
(5) 募股资金运用对关联交易的影响	5 - 1 - 44
(6) 减少关联交易的措施	5 - 1 - 44
4、避免同业竞争和规范关联交易的制度安排	5 - 1 - 44
(1) 股东承诺	5 - 1 - 44
(2) 公司章程关于同业竞争和关联交易的相关规定	5 - 1 - 44
5、发行人律师和主承销商对相关问题发表的意见	5 - 1 - 44
(1) 对同业竞争情况发表的意见	5 - 1 - 44
(2) 对关联交易情况发表的意见	5 - 1 - 45
八、董事、监事、高级管理人员、技术负责人及核心技术人员情况	5 - 1 - 46
1、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员简介	5 - 1 - 46
2、发行前持有发行人股份的情况	5 - 1 - 47
3、2000 年度从发行人及其关联企业、其他单位领取收入的情况	5 - 1 - 47
4、与发行人签定的协议情况和发行人为稳定上述人员已采取及拟采取的措施	5 - 1 - 48
九、公司治理结构	5 - 1 - 49
1、关于公司股东、股东大会	5 - 1 - 49
(1) 股东的权利、义务	5 - 1 - 49
(2) 股东大会的职权和议事规则	5 - 1 - 49
(3) 保护中小股东权益的规定及实际执行情况	5 - 1 - 50
2、关于董事会	5 - 1 - 50
(1) 董事会的组成、职权和议事规则	5 - 1 - 50
(2) 有关独立董事情况	5 - 1 - 51
3、关于监事会	5 - 1 - 51
4、公司章程有关董事、监事、经理履行诚信义务的限制性规定	5 - 1 - 51
5、经营管理主要制度安排	5 - 1 - 53
6、公司管理层对内部控制制度的自我评估意见	5 - 1 - 53
7、会计师对内部控制制度的评估意见	5 - 1 - 54
十、财务会计信息	5 - 1 - 55
1、会计报表的编制基准及注册会计师意见	5 - 1 - 55
2、简要会计报表	5 - 1 - 55

3、报告期利润形成的有关情况	5 - 1 - 58
4、资产情况	5 - 1 - 61
5、负债情况	5 - 1 - 62
6、股东权益的情况	5 - 1 - 63
7、现金流量情况	5 - 1 - 63
8、盈利预测	5 - 1 - 64
9、据以进行帐务调整的资产评估情况	5 - 1 - 65
10、历次验资报告	5 - 1 - 66
11、主要财务指标	5 - 1 - 66
12、公司管理层做出的公司财务分析	5 - 1 - 67
(1) 资产质量和资产负债结构	5 - 1 - 67
(2) 现金流量和偿债能力	5 - 1 - 67
(3) 业务发展、盈利能力及前景	5 - 1 - 68
(4) 本公司的主要财务优势及困难	5 - 1 - 68
十一、业务发展目标	5 - 1 - 69
1、发行当年及未来两年内的发展计划	5 - 1 - 69
(1) 公司发展战略	5 - 1 - 69
(2) 整体经营目标及主要业务的经营目标	5 - 1 - 69
(3) 具体业务计划	5 - 1 - 69
A、产品开发计划	5 - 1 - 69
B、人员扩充计划	5 - 1 - 69
C、技术开发与创新计划	5 - 1 - 69
D、市场开发与营销网络建设计划	5 - 1 - 69
E、再融资计划	5 - 1 - 70
F、收购兼并及对外扩充计划	5 - 1 - 70
G、深化改革和组织结构调整的规划	5 - 1 - 70
H、国际化经营的规划	5 - 1 - 70
2、拟定发展计划所依据的假设条件及实施面临的主要困难	5 - 1 - 70
3、实现上述业务目标的主要经营理念	5 - 1 - 70
4、业务发展计划与现有业务的关系	5 - 1 - 71
5、本次募股资金运用对实现上述业务目标的作用	5 - 1 - 71
十二、募股资金运用	5 - 1 - 72
1、募股资金运用计划	5 - 1 - 72
2、募股资金运用对主要财务状况的影响	5 - 1 - 72
3、募股资金投入项目情况	5 - 1 - 72
(1) 投资 4219 万元，新建年产 1 万吨高级玉米精炼油生产线项目	5 - 1 - 72
(2) 投资 5365 万元，新建年产 3 万吨麦芽糊精生产线项目	5 - 1 - 74
(3) 投资 3846 万元，新建年产 10 万吨高蛋白饲料生产线项目	5 - 1 - 76
(4) 投资 3973 万元，新建年产 300 吨肌醇生产线项	5 - 1 - 78
(5) 投资 47834 万元，扩建 10 万吨玉米淀粉及深加工项目	5 - 1 - 80
A、投资 8835 万元，扩建 10 万吨玉米淀粉生产线项目	5 - 1 - 80
B、投资 12044 万元，新建年产 3 万吨谷氨酸生产线项目	5 - 1 - 83
C、投资 14727 万元，新建年产 1.0 万吨赖氨酸生产线项	5 - 1 - 84
D、投资 12228 万元，新建年产 1 万吨 L-乳酸生产线项目	5 - 1 - 86
(6) 投资 2970 万元，新建每小时处理 600 立方米污水处理厂项目	5 - 1 - 88

十三、发行定价及股利分配政策	5 - 1 - 92
1、发行定价	5 - 1 - 92
2、股利分配政策	5 - 1 - 92
3、最近三年历次股利分配情况	5 - 1 - 92
4、预计 2001 年度利润分配政策	5 - 1 - 93
十四、其他重要事项	5 - 1 - 94
1、公司信息披露制度及为投资者服务计划	5 - 1 - 94
（1）信息披露的组织安排	5 - 1 - 94
（2）信息披露制度	5 - 1 - 94
2、正在履行的重要合同情况	5 - 1 - 95
3、诉讼或仲裁情况	5 - 1 - 95
十五、董事及有关中介机构声明	5 - 1 - 97
十六、附录及备查文件	5 - 1 - 99

## 一、释义

本招股说明书中，除非文意另有所指，下列简称具有如下特定意义：

- 本公司、发行人、股份公司：**指甘肃荣华实业（集团）股份有限公司；
- 发起人：**指甘肃省武威淀粉厂、甘肃省武威荣华工贸总公司、甘肃省武威塑料农膜厂、甘肃宜发投资发展有限公司和甘肃省武威饴糖厂；
- 本次发行：**指本公司本次向社会公众公开发行的 8000 万人民币普通股（A 股）股票的行为；
- 股票：**指本公司即将发行的每股面值人民币 1 元的普通股股票；
- 证监会：**指中国证券监督管理委员会；
- 主承销商：**指国通证券有限责任公司；
- 承销团：**指以国通证券有限责任公司为主承销商而组成的本次股票发行承销团；
- 上市推荐人：**指国通证券有限责任公司、光大证券有限责任公司、中国银河证券有限责任公司；
- 证交所：**指上海证券交易所；
- 上市：**指本公司获准在上海证券交易所挂牌交易；
- 元：**指人民币元；

## 致投资者

对本招股说明书有任何疑问，请咨询本次发行主承销商及发行人。投资者应依据本招股说明书所载资料作出投资决定。本公司并未授权任何人士向任何投资者提供与本招股说明书所载不同的资料。任何未经本公司及主承销商授权刊登的资料或声明均不应成为投资者依赖的资料。本招股说明书的摘要同时刊登于《中国证券报》和《上海证券报》。

## 二、概览

### 二、概览

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。

#### 1、发行人及发起人简介

本公司成立于1998年11月12日，是由甘肃省武威淀粉厂作为主发起人，联合甘肃省武威荣华工贸总公司、甘肃省武威塑料农膜厂、甘肃宜发投资发展有限公司和甘肃省武威饴糖厂共同发起设立的，注册资本12000万元。

本公司主营淀粉及其副产品、农用地膜的生产和销售，主要产品为玉米淀粉及其副产品、农膜。本公司是西部地区最大的玉米淀粉生产企业，年生产能力已达20万吨。本公司是甘肃荣华企业集团（甘肃省20大企业集团之一，非法人松散型组织）的成员单位。2000年本公司被农业部、国家发展计划委员会、国家经济贸易委员会、财政部、中国证券监督管理委员会等八部委列入151家农业产业化国家重点龙头企业名单（农经发[2000]10号文）。截止2000年12月31日，本公司共有职工1513人，总资产39905.53万元，净资产21734.37万元。2000年本公司实现主营业务收入42512.62万元，税后利润4404.24万元。

甘肃省武威淀粉厂成立于1996年5月，系全民所有制企业，注册资本3540万元，法定代表人严新林，主要从事饲料粗加工产品的生产和销售。

甘肃省武威荣华工贸总公司成立于1987年3月，系集体所有制企业，注册资本6000万元，法定代表人杜彦山，主要从事种植、养殖、能源供应、饲料粗加工、农副产品购销等业务。

甘肃省武威塑料农膜厂成立于1992年12月，系集体所有制企业，注册资本1500万元，法定代表人严其林，主要从事包装材料的生产和销售。

甘肃宜发投资发展有限公司成立于1997年7月，注册资本3800万元，法定代表人王玉，主要从事投资兴办各类实业、城市房地产综合开发、商品房销售、管理、公路工程、装饰工程、建筑装饰材料、化工机电产品、农副产品的批发零售。

甘肃省武威饴糖厂成立于1998年1月，系集体所有制企业，注册资本900万元，法定代表人卢万发，主要从事饴糖的生产和销售。

#### 2、主要财务数据

根据五联联合会计师事务所有限公司五联审字(2001)第002号《审计报告》及所附财务报告，本公司主要财务数据如下：

##### (1) 资产负债表主要数据

单位：人民币元

项目 \ 时间	2000年12月31日	1999年12月31日	1998年12月31日
营 运 资 金	9,558,312.56	-8,621,735.67	-7,246,032.13
总 资 产	399,055,346.47	402,888,366.32	324,016,294.42
长 期 负 债	99,059,622.56	80,549,556.33	56,945,844.85



股东权益	217,343,740.02	199,701,307.85	184,934,566.61
------	----------------	----------------	----------------

## (2) 利润表主要数据

单位：人民币元

项目 \ 时间	2000年	1999年	1998年
主营业务收入	425,126,201.97	391,576,237.90	261,441,744.35
营业利润	65,743,928.61	45,817,159.09	25,120,113.65
利润总额	65,737,928.61	45,817,159.09	25,253,190.65
税后利润	44,042,432.17	38,766,741.24	23,973,045.99

## 3、本次发行

本次发行面值为1.00元的人民币普通股8000万股，上网定价方式发行，发行价格为8.60元，按全面摊薄法计算的发行市盈率为34.13倍，发行总市值68800万元，扣除发行费用2030万元，实际筹集资金66770万元。

## 4、募股资金主要用途

经本公司股东大会决议批准，本次募股资金将主要用于：新建年产1万吨高级玉米精炼油生产线项目、新建年产3万吨麦芽糊精生产线项目、新建年产10万吨高蛋白饲料生产线项目、新建年产300吨肌醇生产线项目、扩建10万吨玉米淀粉及深加工项目（包括扩建10万吨玉米淀粉生产线、新建年产3万吨谷氨酸生产线、新建年产1万吨赖氨酸生产线以及新建年产1万吨L-乳酸生产线四个子项目）以及新建每小时处理600立方米污水处理厂项目。

### 三、本次发行概况

#### 1、本次发行基本情况

- (1) 发行股票种类：人民币普通股（A股）；
- (2) 每股面值：每股面值1.00元；
- (3) 发行股数、占发行后总股本的比例：发行数量8000万股，占发行后总股本的40%；
- (4) 每股发行价：8.60元；
- (5) 发行当年全面摊薄市盈率：34.13倍；
- (6) 2001年盈利预测、发行后每股盈利：2001年预计盈利5033.62万元（所得税率为33%），发行后每股盈利0.252元（全面摊薄）；
- (7) 发行前后的每股净资产：发行前的每股净资产为1.81元（按2000年12月31日经审计的数据计算），发行后的每股净资产为4.43元（按每股发行价8.60元计算，扣除发行费用）；
- (8) 发行方式：上网定价发行；
- (9) 发行对象：持有上海证券交易所股票帐户的有权购买人民币普通股的法人和持有中华人民共和国居民身份证的公民（法律法规禁止者除外）；
- (10) 承销方式：余额包销；
- (11) 本次发行预计实收募股资金：人民币66770万元；
- (12) 发行费用概算：
- |          |      |    |
|----------|------|----|
| 承销费用     | 1376 | 万元 |
| 审计费用     | 150  | 万元 |
| 资产评估费用   | 120  | 万元 |
| 土地评估费    | 60   | 万元 |
| 律师费用     | 80   | 万元 |
| 上网发行手续费用 | 241  | 万元 |
| 审核费用     | 3    | 万元 |
| 合计       | 2030 | 万元 |

## 2、本次发行的有关当事人

- (1) 发行人：甘肃荣华实业（集团）股份有限公司  
地址：甘肃省武威市东关街荣华路1号  
法定代表人：张严德  
电话：(0935) 2292183  
传真：(0935) 2292328  
联系人：刘永、卢俊、姜均平
- (2) 主承销商：国通证券有限责任公司  
地址：深圳市福田区深南中路 34 号华强佳和大厦东座 8-11 楼  
法定代表人：万建华  
电话：(0755) 3677403  
传真：(0755) 3796489  
联系人：刘蕴华、程浩
- (3) 副主承销商：广发证券有限责任公司  
地址：广州市天河区天河北路 183 号大都会广场  
法定代表人：陈云贤  
电话：(020) 87555888  
传真：(020) 87553583  
联系人：徐晓、罗圆圆
- (4) 分销商：南方证券有限责任公司  
地址：深圳市罗湖区嘉宾路 4028 号太平洋商厦 20 - 28 楼  
法定代表人：沈沛  
电话：(020) 87553422  
传真：(020) 87553400  
联系人：邱萍、刘捷
- 分销商：深圳经济特区证券公司  
地址：深圳市福田区滨河路证券大厦 21 层  
法定代表人：王一楠  
电话：(0755) 3379333  
传真：(0755) 3372045  
联系人：汪丹
- 分销商：联合证券有限责任公司  
地址：深圳市罗湖区深南东路 5047 号深圳发展银行大厦 10、24、25 楼  
法定代表人：王世宏

- 电话：(0755) 2076688  
传真：(0755) 2075602  
联系人：彭波
- (5) 上市推荐人：国通证券有限责任公司
- 上市推荐人：光大证券有限责任公司  
地址：上海市浦东新区浦东南路 528 号上海证券大厦  
法定代表人：王明权  
电话：(010) 68561514  
传真：(010) 68561008  
联系人：崔伟
- 上市推荐人：中国银河证券有限责任公司  
地址：北京市西城区复兴门内大街 158 号  
法定代表人：朱利  
电话：(021) 65468898  
传真：(021) 65465486  
联系人：王力钢
- (6) 发行人律师：北京市中伦金通律师事务所  
地址：北京市建国门外东环南路2号北京招商局大厦12层  
负责人：陈文  
电话：(010) 65681188  
传真：(010) 65681838  
经办律师：孙为、方登发
- (7) 财务审计机构：五联联合会计师事务所有限公司  
地址：兰州市城关区庆阳路258号  
法定代表人：焦点  
电话：(0931) 8478257  
传真：(0931) 8477354  
经办注册会计师：刘志文、赵燕
- (8) 资产评估机构：甘肃弘信会计师事务所有限公司  
(原甘肃第三会计师事务所)  
地址：兰州市城关区东郊巷13号  
法定代表人：王东海  
电话：(0931) 8858774  
传真：(0931) 8880588  
经办评估师：刘永忠、张海英
- (9) 资产评估确认机构：甘肃省国有资产管理局  
地址：兰州城关区小沟头

电话：(0931) 8881416  
 传真：(0931) 8881416  
 联系人：王永昌、邢爱宁

( 10 ) 土地评估机构：甘肃方圆不动产咨询评估中心有限公司  
 (原甘肃省土地估价事务所)  
 地址：兰州市城关区滩尖子66号  
 法定代表人：田水民  
 电话：(0931) 8512710  
 传真：(0931) 8512760  
 经办评估师：田水民、黄英

( 11 ) 股票登记机构：上海证券中央登记结算公司  
 地址：上海市浦建路727号  
 法定代表人：王迪彬  
 电话：(021) 58708888  
 传真：(021) 58754185

本公司与本次发行有关的中介机构及其负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在的直接或间接的股权关系或其他权益关系。

### 3.预计时间表

项 目	时 间
发行公告刊登日期	2001年 5 月 25 日
发行日期	2001 年 5 月 30 日
申购日期	2001 年 5 月 30 日
资金冻结日期	2001年5月30日-2001年6月4日
上市日期	本次发行的股票将尽快申请在上海证券交易所上市

## 四、风险因素

投资者在评价本公司此次发售的股票时，除本招股说明书提供的其它资料外，应特别认真地考虑下述各项风险因素（遵循重要性原则进行披露）。

### 1、行业竞争风险

玉米淀粉作为一种重要的基础原料，其用途十分广泛，加上行业进入壁垒较低，行业内生产能力达万吨以上的就有 72 家，而且大多数生产厂家产品品种单一，科技含量低，片面地通过规模扩张来追求成本优势，因而市场价格竞争激烈，玉米淀粉行业平均利润率呈下降趋势。虽然本公司目前生产能力和产量均居全国第四位，具有一定的规模优势，但面对多变的市场环境和激烈的行业内部竞争，本公司面临较大的竞争压力。

面对行业内激烈的市场竞争，本公司将以股票公开发行上市为契机，一方面通过壮大主业提高股份公司的规模优势，尤其是通过发展淀粉深加工项目提高产品档次和附加值，提高产品利润率以增强股份公司的核心竞争力；另一方面通过加强内部管理、开展内部挖潜降耗以降低产品成本，进一步强化成本优势和价格优势以争取更大的市场份额。

### 2、价格波动风险

本公司目前的主营产品玉米淀粉及其副产品的销售价格主要由市场调节。价格水平除取决于生产成本、市场状况、消费客户生产经营情况外，其他多种因素如行业经济周期、行业竞争等对本公司产品价格制订也有一定限制。虽然本公司产品质量优良，在同行业中有一定的地域竞争优势，并且已经建立了相对稳定的客户群，但在供求关系的变化和行业竞争影响下，本公司的产品价格也将不断进行调整。98、99 年及 2000 年主营产品玉米淀粉的平均销售价格环比下降了 12.68% 和 20.57%（2001 年第一季度平均销售价格环比上升了 9.61%），而主要原材料玉米的平均收购价格环比下降了 11.10% 和 20.27%（2001 年第一季度平均收购价格环比上升了 6.42%）。产品市场价格的变动将直接影响本公司的销售收入和盈利水平。

本公司已获得甘肃省计划委员会等七家省级政府部门联合批准的入市直接收购粮食的资格，在玉米采购方面拥有较大的自主权，可有效地降低原材料的采购成本。且募集资金到位并拟建项目顺利投产后，本公司玉米淀粉的生产规模将位居全国前三位，能以更低的生产成本、更低的产品价格和更高的产品质量参与市场竞争，同时产品品种的丰富、科技含量和附加值的提高也将减轻产品价格波动对公司盈利水平的影响。

### 3、净资产收益率下降引致的风险

本公司股票发行后扣除发行费用实际可募集资金 66770 万元，发行后净资产将比 2000 年 12 月 31 日的 21734 万元增长约 3 倍，而本公司预计 2001 年度的净利润为 5034 万元，与 2000 年度经审计的净利润相比增长 14.29%，预计本公司 2001 年度的净资产收益率将从 2000 年度的 20.26% 下降至 5.69%，存在因净资产收益率下降所引致的相关风险。

### 4、市场风险

根据中国淀粉工业协会提供的资料，98、99 年我国玉米淀粉总产量分别为 307 万吨和 422 万吨，2000 年总产量已突破 500 万吨，并且产量仍在进一步扩大，玉米淀粉市场面临着饱和的风险。同时由于玉米淀粉的生产厂家分布在各个地区，运费的差异、进入新市场的成本对本公司的市场开拓有一定的影响，市场处于割据状态。另外作为地处西部地区的企业，受原有销售模式、销售网络、销售半径、销售成本以及自身生产能力等因素的制约，本公司的产品销售主要集中在西部市场。市场容量的有限性、市场的割据状态、自身销售的局限性将使公司面临较大的市场风险。

从总体来看，玉米淀粉的应用开发在我国还处于较低的水平，我国玉米淀粉的人均年消耗量远低于国外发达国家的平均水平（99年我国人均消费淀粉2.2公斤，比美国低80公斤，比日本低15公斤），目前的市场饱和是相对的、暂时的。针对市场风险，本公司在立足西部市场、扩大占有率的基础上，已着手实施更为积极的销售策略，在北京、南京、上海、深圳、武汉等中心城市设立销售代表处，加强对销售渠道、销售队伍建设的投入，同时将运用资本运作方法选择合适的同行业企业进行收购兼并，扩大在全国市场的份额。此外本公司还将加快玉米淀粉深加工产品的开发、生产和销售，并通过技术改造、设备更新、扩大规模等方式提高玉米淀粉的质量，控制成本，以赢得客户的青睐。

#### 5、主要原材料及能源供应的风险

本公司淀粉生产所用主要原材料为玉米，占其生产成本的 77.80%左右。本公司所在地武威市位于河西走廊，是甘肃省的商品粮基地，其秋季农作物主要是玉米，虽然年产量在 60 万吨以上，但受气候的影响较大，另外根据国家有关粮食流通的规定，玉米主要委托当地的粮食部门进行采购；而本公司的农用地膜生产的主要原材料为聚乙烯，占其生产成本的 93.20%，主要由省内化工企业提供。虽然原材料供应一直较为稳定，但不能排除供应状况、产品价格和质量波动风险对生产经营造成的影响。

本公司的能源消耗主要为水、电、汽，能源耗费约占总生产成本的 9.67%，对水的需求量较大，而电价一直按照武威地区标准执行，价格低廉。能源供应数量和价格的变化也会对生产经营造成一定的影响。

在玉米供应方面，本公司已建立起原料储备仓库，保持一定的储备量以应付不时之需；本公司在继续加强与粮食部门合作的同时，将灵活运用入市直接收购粮食的资格，以降低原料供应风险。在聚乙烯供应方面，本公司将考虑增加供应商的数目，使本公司在原料质量、价格、供应方面有更大的选择余地。本公司目前的能源（水、电、汽）主要由发起人甘肃省武威荣华工贸总公司提供。甘肃省武威荣华工贸总公司拥有供水站、供电所和热电厂的水、电、汽供应能力足以满足其自身发展、股份公司目前及未来发展的需要，双方已按照公平合理、平等互利、等价有偿的原则签署了《综合服务合同》，以保证能源供应的质量、数量和价格水平。

#### 6、产品或业务结构的单一性与过度集中性风险

本公司的主营产品为玉米淀粉及副产品、农用地膜，其中玉米淀粉的销售收入占公司总销售收入的 59.76%（2000 年），产品结构单一，存在生产经营相对集中、业务范围较窄的经营风险。

募集资金运用项目顺利完成后，除现有的玉米淀粉及副产品、农用地膜外，本公司将新增加七个淀粉深加工高附加值产品，在增强主业的同时将大大改善股份公司产品结构、完善产品链、增强产品的竞争力和应变力、提高产品的附加值和经济效益。

#### 7、商业周期的负面影响风险

玉米淀粉是食品、医药、化工等行业生产的重要基础原料，玉米淀粉产品对上述行业的依存度很高，上述行业商业周期的波动与变化将对玉米淀粉行业自身的商业周期造成较大影响，对公司经营的稳定性和盈利水平造成较大的压力。

在通过提高产品竞争力扩大市场占有率的同时，本公司将针对各行业的不同特性，及时调整产品结构和产量，同时将加大市场调查研究力度，紧密跟踪市场信息，增强对市场的敏感性和反应力，根据市场需要不断开发新的产品，以产品的质量价格优势、产品的差异化提高市场占有率，减轻商业周期对销售的不利影响。

#### 8、财务风险

##### （1）短期偿债风险

本公司 1998、1999 及 2000 年的流动比率分别为 0.91、0.93、1.12，速动比率分别为 0.48、

0.41、0.22，虽然公司流动比率有所改善，但绝对值较低，而且速动比率指标下降，公司面临短期偿债风险。尤其是今年本公司应付股利和一年内到期的长期负债数额较大，即筹资活动的现金流出较大，虽然本公司经营活动的现金净流入情况良好，但总体上偿还短期负债时将面临较大的现金压力。

造成速动比率低的原因是本公司期末存货余额较高。本公司将加强对存货的管理，调整流动资产的结构，增强流动资产的变现能力和偿债能力。鉴于本公司还本付息、偿债记录良好，本公司还将通过借新还旧、展期等方式改善现金收支情况，降低短期偿债风险。

#### （2）资产流动性和周转风险

本公司 1998、1999 和 2000 年的存货周转率分别为 9.94、6.49 和 4.81，存货周转速度下降，存货的占用水平较高，2000 年 12 月 31 日的余额为 7403.11 万元，流动资产的变现能力较差，存在资产流动性和周转风险。

存货的构成分析参见“十、财务会计信息”的“4、资产情况”部分。本公司将通过改变采购付款方式、科学计算存货的适度水平、加强产成品销售等方式提高资产流动性和存货周转率。

#### （3）融资能力的限制风险

本公司地处经济发展相对落后的省份，在融资方面存在一定的局限，银行贷款是本公司目前主要的筹资渠道。虽然本公司还贷能力很强，与银行一直关系良好，但总债务水平、国家经济环境和金融政策的影响以及商业银行贷款规模的限制都会对本公司的间接融资能力造成一定的制约。

本公司作为甘肃省内大型农业类生产企业，已与中国工商银行武威地区分行、中国建设银行武威地区分行、中国农业银行武威地区分行、武威市信用联社等多家金融单位建立了密切的合作关系。本公司将继续保持和加强这种合作关系。本公司还将发行股票从证券市场筹集资金，并投入市场前景好、投资利润率高的项目中去，保持较高的收益水平，从而获得持续的直接融资渠道，同时进一步提高公司的负债能力和间接融资能力。

#### （4）财务内部控制风险

虽然本公司已建立了较为完善的财务内部控制制度，但由于本公司正处于成长扩张期，现有财务人员的数量、素质的制约、现有外部监督力量和内部监管力量的制约以及执行控制制度力度的欠缺都将使公司的财务内部控制存在一定的风险。

本公司将进一步细化财务内部控制制度的具体执行办法，并相应建立奖惩制度，严格内部控制制度的执行；加强现有财务人员的业务和风险控制防范培训，引进高水平的财务管理以提高队伍的整体素质；由监事会采用定期检查和抽查的方式加强自身监督，或由其聘请外部的会计师事务所检查公司的财务内部控制制度，将潜在的风险控制在尽可能小的范围内。

### 9、管理风险

#### （1）组织模式和管理制度不完善的风险

虽然本公司已按照现代企业制度的要求建立了较为完善的组织管理体系，拥有独立健全的产、供、销体系，目前生产经营各方面运转情况良好，但随着募集资金到位、玉米淀粉扩建及深加工系列产品新建项目的陆续开展、规模的迅速扩大，现有的管理组织架构、管理人员素质与数量将对企业发展构成一定的制约，企业将面临着现有生产、技术与营销管理能力难以适应快速扩张需要的风险。

本公司管理层年富力强，具有丰富的企业管理经验和组织大规模产业化生产、销售的能力，技术人员大多长期从事玉米淀粉及其副产品的生产、加工的技术管理与服务，专业技能强。本公司股票成功发行并上市将大大提高公司知名度，改善由于地域因素对人才吸引造成的限制。本公司将不断贯彻“走出去、引进来”的方针，一方面在企业内部选拔管理、财务、营销和技术方面的骨干，重视对高学历、高素质年轻人才的任用，并将定期、分批、分阶段



组织人员赴大专院校和科研院所进一步深造和培训，另一方面聘请企业内部管理各方面的专家到企业有针对性地开展培训，并将考虑从企业外部聘请职业经理人担任内部管理的重要职务，以改善管理团队的知识结构和年龄结构，提高管理团队素质。本公司还将内部管理的各方面尤其在人才管理、技术管理、财务管理、营销管理等加强和细化规章制度建设，建立健全相互配合、运转良好的管理体系。

### （2）重大关联交易的风险

关联交易主要存在于采购和销售业务中。在采购方面，本公司包装袋、水、电、汽和运输服务全部由发起人提供。如果发起人不能按照有关合同的要求保质保量并及时地提供包装袋，或不能按照公允的原则制定水、电、汽产品和运输服务价格，并严格遵照执行，将会公司的正常生产经营活动造成较大影响，从而损害公司和投资者的利益；在销售方面，目前本公司的胚芽主要销售给发起人，募股资金拟投谷氨酸项目也有关联销售的可能，如果发起人不能按照有关合同规定的数量、价格或付款时间进行交易，也将给公司和投资者的利益带来损害。

在关联采购包装袋、水、电、汽方面，由于本公司是关联供应方最重要的客户，供应方对本公司的依赖性较大，而且在武威地区除本公司外无大的需求方，因此供应方违反关联协议约定的可能性较小。本公司也将通过增加非关联供应方的数量来制约关联供应方的行为。在关联销售胚芽方面，由于本公司募集资金投向玉米精炼油项目将耗用大部分的胚芽产品，可供关联销售的胚芽数量将大幅下降，而且胚芽产品的自身市场需求形势良好，本公司现有的销售渠道可以满足胚芽销售的需要，另外关联销售合同中按照本公司供应数量在供应后十日内付款的规定也制约了关联销售方的行为。

### （3）公司内部激励机制和约束机制不健全风险

本公司地处甘肃省武威市，地理位置相对偏远，现行的激励机制基本沿用传统的方式如发放岗位津贴、奖金和提升职位等方式，约束机制采用人事档案管理、定期的任务考核和工作质量考核等方式来进行。地域造成的对个人发展空间限制、内部激励和约束机制的不足将增大部分员工尤其是公司生产、销售、管理、技术骨干流动的风险。

本公司作为甘肃省武威市纳税大户，在武威地区、甘肃省企业形象良好。企业的快速成长和良好的发展前景吸引了周边地区人才的不断加盟。本公司针对专业分工如生产、销售、管理、技术等不同特点分别制订了奖金的发放措施，拉大奖金的级差，同时在福利如住房等方面也作了相应的安排。公司还将在适当的时机结合公司的再融资计划实行认股权制度，稳定公司的骨干队伍。在约束机制方面本公司将进一步细化约束制度，量化考核指标，将层层考核、交叉考核相结合，奖罚分明，同时加大对约束制度的执行力度。

### （4）主要股东变更风险

由于本公司于1998年11月12日成立，今年11月12日后公司发起人持有本公司股份的时间将超过三年，可以依法转让。主要股东如果转让股份将可能导致董事会成员的变化，新股东、新董事的加入将使公司现有管理层、管理制度和政策的存在不稳定的风险。

## 10、主要产品所采用的技术变革及设备更新换代风险

本公司玉米淀粉生产采用的“玉米湿磨法”生产工艺先进成熟，生产过程采用的关键设备已达到国内同行业先进水平，淀粉回收率达66%(全国平均水平为61%)。但国内国际同行业玉米淀粉生产新技术的出现和设备的更新换代将使本公司的现有技术和设备面临被淘汰的可能。

本公司将密切跟踪国内外同行业的发展，不断引进国外先进设备和技术，不断加以消化吸收提高自身的科研和开发水平，同时本公司已经和募集资金拟投项目的技术依托单位如上海工业微生物研究所、无锡轻工业大学、天津工业微生物研究所、上海轻工业设计院、吉林化工学院、甘肃轻纺工业设计院以及兰州大学、甘肃农业大学等单位建立

了密切的技术合作关系，并将不断加强与国内大专院校、科研院所的合作与交流。同时本公司拟自筹资金建立生物技术研究作为公司技术开发、研制、技术人才培养的基地，为新产品的开发、生产，为公司后续发展提供强有力的技术支持，从而不断提高自身的技术优势，保持行业先进的地位。

### 11、募股资金投向风险

本公司此次募股资金将用于扩建玉米淀粉生产线和新建一些玉米淀粉的深加工项目，新增玉米精炼油、麦芽糊精、高蛋白饲料、肌醇、谷氨酸、赖氨酸、乳酸七个新产品。虽然项目均经过详细的科研论证，技术成熟，具有良好的发展前景，但以下风险的存在将增大本公司未来收益的不确定性。

#### （1）市场风险

市场充满了变化。市场容量、竞争对手的发展、产品价格的变化都会对项目的预期收益造成影响。同时公司现有的销售渠道、销售力量将对新产品市场开拓造成制约，这些因素都将增大新产品的市场风险。

本次募股资金投入项目是在充分市场调查的基础上，结合玉米淀粉连续性生产的特点选取的。新产品的生命周期长，市场容量大，市场需求随着人民生活水平的提高呈逐年上升的趋势。本公司已通过银行贷款实施玉米精炼油和麦芽糊精项目建设，并开始建立新产品的销售网络，募股资金到位后，本公司将努力加快项目建设进度，缩短项目产生效益所需时间，减少市场风险。

#### （2）技术风险

本次募股资金拟投资项目大多采用了引进技术的方式进行项目的建设和产品的生产。技术的引进虽然能大大加快本公司的技术升级、加快新产品开发、提高产品的技术含量，但如果在引进过程出现合作单位核心技术人员的流失、技术可实现程度降低，或者出现能大幅提高产品技术指标和产出率的新技术，则将增大项目的技术风险，影响项目的未来收益。

项目技术方案的选择经过本公司的多方对比和论证，生产技术和工艺成熟先进。本公司已通过技术合作协议条款的约定加强技术转让约束，并聘请了合作方的核心技术人员作为本公司的常年技术顾问，聘请了国内相关行业的专家组建本公司的技术智囊团，在避免合作方核心技术人员流失、技术可实现度降低的同时，加强自身研发技术力量，密切关注产品技术的变化与革新，增强技术应变力。

### 12、政策性风险

#### （1）财政税收政策的变化或限制风险

本公司地处西部地区，从事国家重点扶持的农业行业，在融资和税收方面得到了地方政府的大力支持。1999年度本公司税收执行“先征后返”的优惠政策，实际所得税负为15%（农用地膜、淀粉副产品免征增值税），但根据国务院国发（2000）2号文，从2000年1月1日起股份公司所得税仍按照33%征收。国家金融税收政策的调整 and 变化将会给本公司利润造成较大的影响。

#### （2）产业政策、行业管理政策的限制或变化风险

就本公司从事的农产品加工和产业化来说，一直受到国家的支持和鼓励，并相应出台了相关政策努力创造良好宽松的管理环境。但不能排除出于加强对农产品加工市场监管和引导或其他现实需要，对产业政策和行业管理政策进行调整的可能。

#### （3）环保政策的限制或变化风险

在玉米淀粉生产过程中，会产生一定数量的废水、废气和废渣。虽然本公司严格按照有关环保法规的规定，安装了专门的处理设备使各类废水、废气均能达标排放，废渣得到综合利用，并获得了甘肃省环境保护局和武威市环境保护局出具的环保证明，但随着公司生产规模的不断扩大和国家环保政策的变化，公司现有的“三废”处理能力将难

以满足发展的要求。

除现有的废水处理装置外，本公司在充分考虑募股资金运用项目可能对环境造成影响的基础上，经过详细的可行性研究论证计划在募集资金中安排2970万元建设每小时处理600立方米污水（年处理525.6万立方米）的污水处理厂，届时本公司改扩建和新建项目的有关废水处理将全部得以解决；项目产生的废渣经过相应处理后可以制成建筑材料的原料、饲料、饲料添加剂或肥料，综合利用率高、效果较好；项目废气总排放量较小，有废气产生的项目都将根据废气的类别安装相应的设备，废气经过妥善处理达标排放，不会对环境造成不利影响。

### 13、其他风险

#### （1）安全隐患或自然灾害引起的风险

本公司经营场所皆位于甘肃省武威市，且玉米淀粉及其副产品的生产在一个主厂区内，经营场所的过度集中、生产的特性，使可能发生的自然灾害、火灾、粉尘危害给公司造成较大的安全隐患。

武威地区属温带干旱气候，主要自然灾害为干旱和风沙。本公司的用水由甘肃省武威荣华工贸总公司的供水站提供，该站所在地地下水源丰富，供应充足，可满足现有生产和新项目建成后用水的需要。在防震方面，本公司现有及拟建的建筑物将按照防震设计规范进行计算和构造设防；在火灾的预防方面，本公司在主厂区内各厂房均严格按照防火要求配置了相应的消防设备，并在员工中加强安全生产教育，而且武威市消防部门在本公司主厂区附近设有消防中队，可及时应付突发事件；在粉尘危害防止方面，本公司在排放处安装了专门的处理装置，而且主厂区地势开阔，通风情况良好，发生粉尘危害的可能性很小。

#### （2）加入世界贸易组织（WTO）对本公司造成的风险

加入世界贸易组织后，我国将不再拥有农产品的非关税手段，而且关税还要不断降低。国家现有的农产品和关税政策的变化将加大本公司与国外同行竞争的风险，虽然本公司在国内人力资源、运输、市场等方面具有一定的优势，也面临更多进入国际市场的机遇，但必然要面对拥有先进生产技术和装备的国外同行在产品质量、价格及品种等多方面的竞争，从而给本公司未来的发展带来一定的风险。

针对加入WTO对我国农产品带来的冲击，本公司将不断加强技术开发力量，加快产品结构的调整，充分利用武威地区得天独厚的农业资源优势，充分利用加入世贸组织的有利条件，加快引进先进的技术、设备和管理模式，不断降低生产成本，提高产品质量，提高产品科技含量和附加值，不断提升企业核心竞争力，并积极参与国内外市场竞争，最大限度地降低加入WTO对本公司的不利影响。

#### （3）股市风险

股票市场投资收益与投资风险并存。股票价格不仅受公司盈利水平和发展前景的影响，而且受国家宏观经济状况及政治、经济、金融政策、投资者的心理预期、股票供求关系等因素的影响。本公司股票市场价格将因上述风险因素存在而出现不可避免的波动，投资者对此应该有充分的认识。

## 五、发行人基本情况

### 1、发行人基本资料

#### (1) 发行人简况

- A、发行人中文名称：甘肃荣华实业(集团)股份有限公司  
英文名称：GANSU RONGHUA INDUSTRY GROUP CO., LTD.
- B、法定代表人：张严德
- C、设立日期：1998年11月12日
- D、住所及其邮政编码：甘肃省武威市东关街荣华路1号 733000
- E、注册资本：12,000万元
- F、电话：(0935) 2292183
- G、传真：(0935) 2292328

#### (2) 发行人历史沿革及经历的改制重组情况

本公司是经甘肃省人民政府甘政函[1998]71号文批准，由甘肃省武威淀粉厂作为主发起人，联合甘肃省武威荣华工贸总公司、甘肃省武威塑料农膜厂、甘肃宜发投资发展有限公司和甘肃省武威饴糖厂共同发起设立，于1998年11月12日在甘肃省工商行政管理局注册成立的股份有限公司，持有注册号为6200001050229的《企业法人营业执照》，注册资本12000万元。

主发起人甘肃省武威淀粉厂以其所属的淀粉分厂经评估后的生产经营性净资产7384万元作为出资，甘肃省武威荣华工贸总公司以所属的荣华淀粉厂(非独立法人)经评估后的生产经营性净资产5083万元作为出资，甘肃省武威塑料农膜厂以农膜分厂经评估后的生产经营性净资产5077万元作为出资，甘肃宜发投资发展有限公司和甘肃武威饴糖厂分别以现金500万元和417万元作为出资，发起人投入股份公司净资产总计18461万元，按1:0.65的比例分别折合4800万股、3305万股、3300万股、325万股和270万股，分别占总股本12000万股的40.00%、27.53%、27.50%、2.71%和2.26%。

本公司设立以来股本结构未发生变化，也无重大资产重组的行为。

#### (3) 发行人验资情况、历次资产评估和审计情况

##### A、发起人出资的验资情况

本公司设立后未发生因股本变化而进行验资的情况。设立时发起人的出资由原甘肃会计师事务所(现已合并为五联联合会计师事务所有限公司)进行验资，并出具了甘会验字(1998)第036号《验资报告》。

##### B、历次资产评估情况

###### a) 土地评估

本公司主发起人甘肃省武威淀粉厂于1998年2月委托原甘肃省土地估价事务所(现已改制为甘肃方圆不动产咨询评估中心有限公司)对其使用的拟折价入股的二宗土地的使用权进行了评估，评估基准日为1997年12月31日，原甘肃省土地估价事务所为此出具了甘土估字98011号《土地估价报告》。

###### b) 资产评估

本公司筹委会于1998年3月委托原甘肃第三会计师事务所(现已改制为甘肃弘信会计师事务所有限公司)进行以股份制改造为目的的资产评估，评估基准日为1997年12月31日，

原甘肃第三会计师事务所为此出具了甘三会评字（1998）第 056 号、057 号、058 号《资产评估报告》。

本公司于 1999 年 12 月委托甘肃弘信会计师事务所有限公司对本公司的全部资产和相关负债进行评估，评估基准日为 1999 年 10 月 31 日，甘肃弘信会计师事务所有限公司为此出具了甘弘会评报字（1999）第 056 号《资产评估报告》。

#### c) 审计情况

本公司自成立以来共进行了 5 次审计，由原甘肃五联会计师事务所有限责任公司（现已合并为五联联合会计师事务所有限公司）分别出具了甘会审字（1999）435 号、（2000）095 号和（2000）301 号审计报告，由五联联合会计师事务所有限公司分别出具了五联审字（2000）1011 号和（2001）002 号审计报告。

#### （4）与发行人业务和生产经营有关的资产权属变更情况

本公司设立前，根据甘会验字（1998）第 036 号《验资报告》，在 1998 年 10 月 31 日前，各实物出资发起人已完成了资产的移交手续，现金出资人也已将现金汇入指定的帐户。本公司设立后，除 2000 年 4 月 25 日本公司受让两商标外，未发生其他资产权属变更情况。现将商标和土地使用权的使用和权属情况披露如下：

##### A、商标

根据 1998 年 11 月 16 日本公司分别与甘肃省武威淀粉厂、甘肃省武威塑料农膜厂全资附属企业甘肃省武威包装材料厂签署的《注册商标许可使用合同》，本公司有权长期无偿使用甘肃省武威淀粉厂注册的“荣兴”牌商标（商标注册证第 984122 号，核准使用商品第 1 类，用于工业淀粉）、甘肃省武威包装材料厂注册的“兰达”牌商标（商标注册证第 801389 号，核准使用商品第 17 类，用于非包装用塑料膜、塑料管）。2000 年 4 月 25 日，甘肃省武威淀粉厂和甘肃省武威包装材料厂又分别与本公司签署了《注册商标转让合同》，同意分别将“荣兴”牌商标和“兰达”牌商标无偿转让给本公司，并且在转让协议约定的商标转让权属变更手续办理完结之前，许可本公司无偿使用上述商标。目前国家工商行政管理局已出具了核准转让“兰达”牌商标的通知。

##### B、土地使用权

本公司使用的土地共有七宗，面积合计 258188.19 平方米，其中二宗面积合计 78340.19 平方米的土地系由本公司主发起人甘肃省武威淀粉厂以出让方式取得土地使用权后，以土地使用权作价入股的形式投入本公司。本公司其余五宗面积合计 179848.00 平方米的土地系租赁使用，其中一宗面积 9510.00 平方米的土地由本公司直接向甘肃省武威市土地管理局租赁，租期十年，年租金 3.42 万元人民币；另四宗面积合计 170338 平方米的土地系原由两家发起人甘肃省武威荣华工贸总公司、甘肃省武威塑料农膜厂向甘肃省武威市土地管理局租赁取得使用权，依照国土资源部国土资发（1999）第 222 号文《规范国有土地租赁若干意见》的有关规定，在经甘肃省武威市土地管理局武土管发（1998）198 号文同意后，1998 年 11 月 20 日甘肃省武威荣华工贸总公司、甘肃省武威塑料农膜厂与本公司签定了《国有土地使用权租赁合同 转让协议》，将其分别与甘肃省武威市土地管理局签订的（98）001、（98）002 号《国有土地使用权租赁合同》转让给本公司，两合同中约定的承租人的全部权利、义务均由本公司承继。合同约定由本公司租赁使用甘肃省武威市的四宗土地，租期十年，年租金合计 35.80 万元人民币。

#### （5）股本情况

本公司未发行过内部职工股，无外资股份，也不存在自然人持股、风险投资者或战略投资者持股情况，设立后股本结构没有发生变化。

##### A、股本形成过程

本公司系采用发起设立方式成立的股份有限公司，注册资本 12000 万元。设立时五家发起人共投入淀粉及农膜生产经营性净资产 18461 万元，按照 1：0.65 的比例折为 12000 万股。除主发起人甘肃省武威淀粉厂持有的股份界定为国有法人股外，其余四家持有的股份均为社会法人股。

本公司注册设立时，实收资本超过面值的部分已按公司章程的规定计入资本公积金。

### B、发行前后的股本结构

本次计划发行人民币普通股8000万股，占发行后总股本的40%，发行前后本公司股本结构表如下：

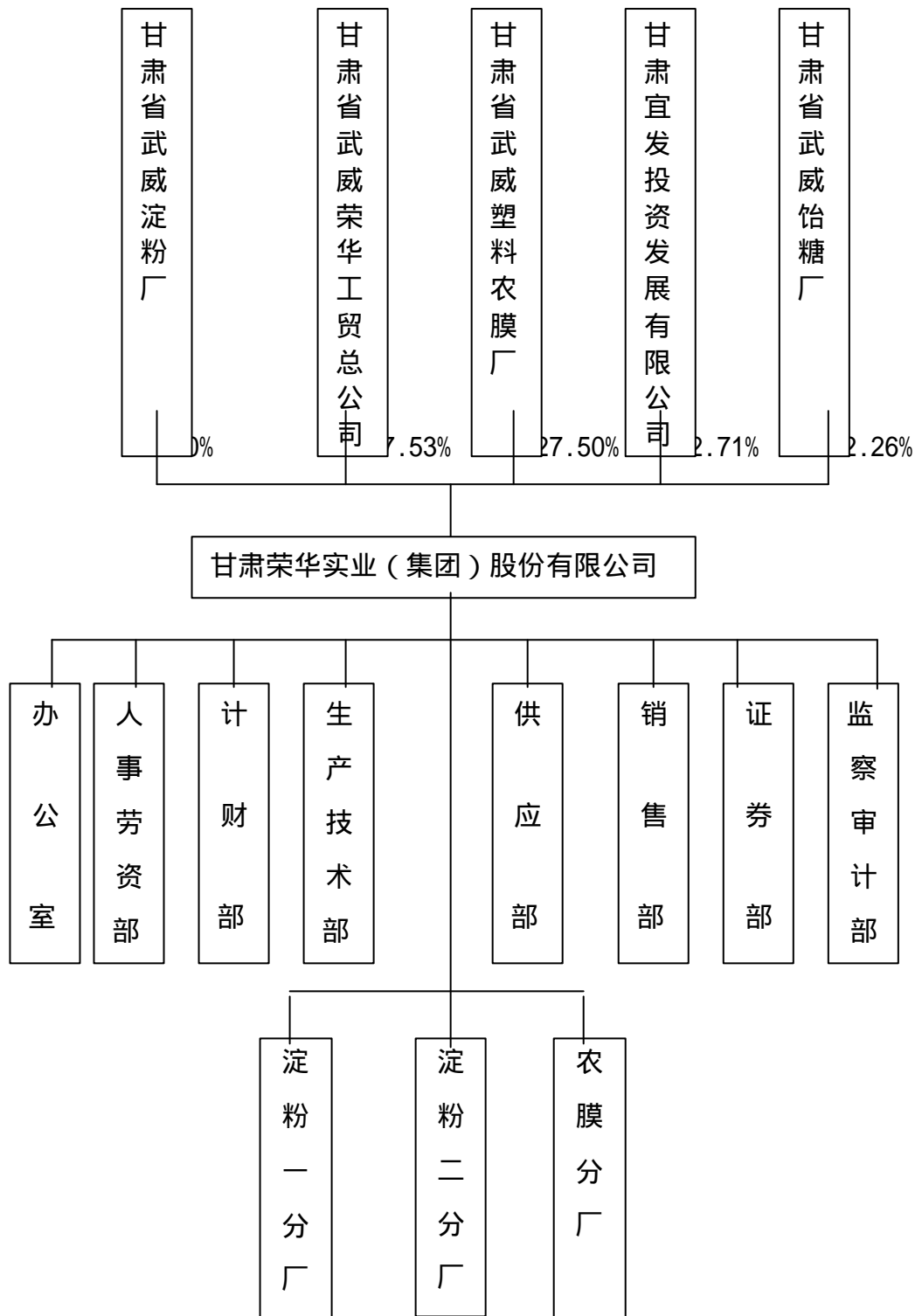
股份类别	发行前		发行后	
	股数(万股)	占总股本比例(%)	股数(万股)	占总股本比例(%)
发起人股	12000	100.00	12000	60.00
甘肃省武威淀粉厂	4800	40.00	4800	24.00
甘肃省武威荣华工贸总公司	3305	27.53	3305	16.52
甘肃省武威塑料农膜厂	3300	27.50	3300	16.50
甘肃宜发投资发展有限公司	325	2.71	325	1.63
甘肃省武威饴糖厂	270	2.26	270	1.35
社会公众股	0	0	8000	40.00
合 计	12000	100.00	20000	100.00

### C、本次发行前持有5%以上股权的股东持股情况及最大10名股东名单

本次发行前持有 5%以上股权的股东为甘肃省武威淀粉厂、甘肃省武威荣华工贸总公司、甘肃省武威塑料农膜厂，持股情况如以上股本结构表所述。本公司发行前仅有五名股东，即五家发起人。

五家股东之间不存在关联关系。

### （6）发行人的组织结构及运行情况



在内部组织结构的设置上，主要考虑专业分工、产品生产的差异和连续性、股份公司自身特点等因素。本公司成立以来，股东大会、董事会、管理层严格按照公司章程的规定履行职权并承担相应的义务，各职能部门和生产部门分工明确、相互配合、相互支持，在公司生产经营、融资等各方面发挥着重要作用，运行情况良好。

**(7) 员工及其社会保障情况**

截止 2000 年 12 月 31 日，本公司共有在册职工数 1513 人。员工的专业结构、受教育程度、技术构成及年龄分布如下：

## A、专业结构

分 工	人 数	占员工总数比例(%)
生产人员	1184	78.30
销售人员	253	16.70
技术人员	32	2.10
财务人员	8	0.50
其他行政人员	36	2.40
合 计	1513	100.00

## B、受教育程度

受教育程度	人 数	占员工总数比例(%)
高等教育	128	8.50
中等教育	510	33.70
初等教育	875	57.80
合 计	1513	100.00

## C、技术职称

职 称	人 数	占员工总数比例(%)
高级职称	27	1.78
中级职称	51	3.37
初级职称	62	4.10
其 它	1373	90.75
合 计	1513	100.00

## D、年龄分布

年龄区间	人 数	占员工总数比例(%)
30岁以下	1445	95.50
31-50岁	56	3.70
51岁以上	12	0.80
合 计	1513	100.00%

本公司实行用工劳动合同制，目前无离退休人员，今后本公司离退休人员的退休金和医疗费，将遵照甘肃省社会保障体制改革的有关办法执行。

本公司根据“国务院关于深化企业养老保险制度改革的通知”，按照国家和地方的有关规定，保障员工享有生活福利、劳动保护和失业保险待遇，并定期向社会保险统筹部门缴纳各项保险基金。

**(8) 独立运营能力**

在改制过程中，本公司筹委会和有关中介机构严格按照《公司法》、《股票发行与交易管理暂行条例》等国家有关法律、法规和政策的规定制定资产重组方案和公司章程，将发起人与玉米淀粉和农膜生产相关的全部资产纳入股份公司，相应的业务、机构、人员一并进入股份公司，并建立了规范的法人治理结构和独立的财务核算体系，建立健全了财务会计制度和财务管理制度。设立以来，本公司严格按照有关法律、法规和中国证监会证监发字[1998]259号文关于“人员独立，资产完整，财产完整”的要求进行规范运作，在业务、资产、人员、机构、财务等方面与发起人做到了分开，具有完整的供应、生产和销售系统，具有独立完整的业务及面向市场自主经营的能力。

**2、股东基本情况**

本公司现有股东即为五家发起人，其基本情况如下：



## （1）股东简介

### A、甘肃省武威淀粉厂

甘肃省武威淀粉厂成立于1996年5月，系全民所有制企业，注册资本3540万元，由甘肃省武威市人民政府出资。主营业务为玉米淀粉及其副产品的生产与销售。本公司成立前，该厂下设淀粉分厂和饲料分厂两个附属企业，淀粉设计生产能力为10万吨/年。本公司成立时，该厂将其淀粉分厂全部生产经营性资产作为出资投入，因此目前不再从事玉米淀粉生产和销售，现主要从事饲料粗加工产品的生产和销售。截止2000年12月31日，该厂拥有总资产16391.85万元，净资产13618.79万元，2000年度净利润为1964.78万元（财务数据未经审计）。

该厂主要管理层情况如下：厂长严新林，副厂长孙效东，财务负责人王明。

该厂除持有本公司40%的股权外，无其他对外投资情况。

### B、甘肃省武威荣华工贸总公司

甘肃省武威荣华工贸总公司成立于1987年3月，系集体所有制企业，注册资本6000万元，由甘肃省武威市新关农具厂（集体企业）出资。主营包装材料、淀粉及制品、磷肥的制造销售、塑料彩印、饲料加工销售等。本公司成立前，该公司下设荣华淀粉厂（非独立法人，淀粉年设计生产能力为10万吨）以及甘肃省武威热电厂等附属企业。本公司成立时，该公司将所属的荣华淀粉厂全部生产经营性资产作为出资投入，因此目前不再从事玉米淀粉生产及加工业务，现主要从事种植、养殖、能源供应、饲料粗加工、农副产品购销等业务。截止2000年12月31日，该公司拥有总资产30392.85万元，净资产22081.43万元，2000年度净利润为2095.63万元（财务数据未经审计）。

该公司主要管理层情况如下：总经理杜彦山，副总经理文利均、张富成，财务负责人张国平。

该公司除持有本公司27.53%的股权外，现还拥有甘肃省武威市热电厂、甘肃省武威植物油精炼厂、武威市优质面粉厂、武威市味精厂、甘肃省武威荣华饲料厂、甘肃荣华汽车销售公司、甘肃省武威荣华房地产开发公司、武威荣华运输公司、武威荣华宾馆九家全资附属企业。

### C、甘肃省武威塑料农膜厂

甘肃省武威塑料农膜厂成立于1992年12月，系集体所有制企业，注册资本1500万元，由甘肃省武威市高坝镇人民政府出资。主要从事农用地膜、棚膜和塑料制品的生产与销售。本公司成立前，该厂下设农膜分厂和包装材料厂，是甘肃省农用地膜、棚膜定点生产企业，拥有90年代最新电脑控制吹塑机30余台，年产农用地膜10000吨、棚膜3000吨，是甘肃省规模最大的农用地膜生产企业，产品畅销甘肃、宁夏、青海、新疆、内蒙等地。该厂96年被农业部评为全面质量达标先进单位。本公司成立时，该厂将农膜分厂全部生产经营性资产作为出资投入，因此目前不再从事农用地膜、棚膜的生产与销售，现主要从事包装材料的生产与销售。截止2000年12月31日，该厂拥有总资产13250.55万元，净资产9218.85万元，2000年度净利润为1322.66万元（财务数据未经审计）。

该厂主要管理层情况如下：厂长严其林，副厂长张百生，财务负责人那朝明。

该厂除持有本公司27.50%的股权外，现还拥有全资附属企业甘肃省武威包装材料厂。

### D、甘肃宜发投资发展有限公司

甘肃宜发投资发展有限公司成立于1997年7月，注册资本3800万元，由甘肃宜顺投资开发有限公司、邴雅文、马平出资，出资比例分别为39.47%、30.26%、30.26%。主营投资兴办各类实业、城市房地产综合开发、商品房销售、管理、公路工程、装饰工程、建筑装饰材料、化工机电产品、农副产品的批发零售等。截止2000年12月31日，该公司拥有总资产

30890.75 万元，净资产 15025.70 万元，2000 年度净利润为-333.16 万元（财务数据未经审计）。

该公司主要管理层情况如下：总经理王宝玉，副总经理裴冀宁，财务负责人何军。

该公司除持有本公司 2.71% 的股权外，无其他对外投资情况。

#### **E、甘肃省武威饴糖厂**

甘肃省武威饴糖厂成立于 1998 年 1 月，系集体所有制企业，注册资本 900 万元，由甘肃省武威市乡镇企业管理局出资。主营饴糖的生产和销售。截止 2000 年 12 月 31 日，该厂拥有总资产 2801.82 万元，净资产 1088.29 万元，2000 年度净利润为 87.27 万元（财务数据未经审计）。

该厂主要管理层情况如下：厂长卢万发，副厂长赵承杰，财务负责人胡芝兰。

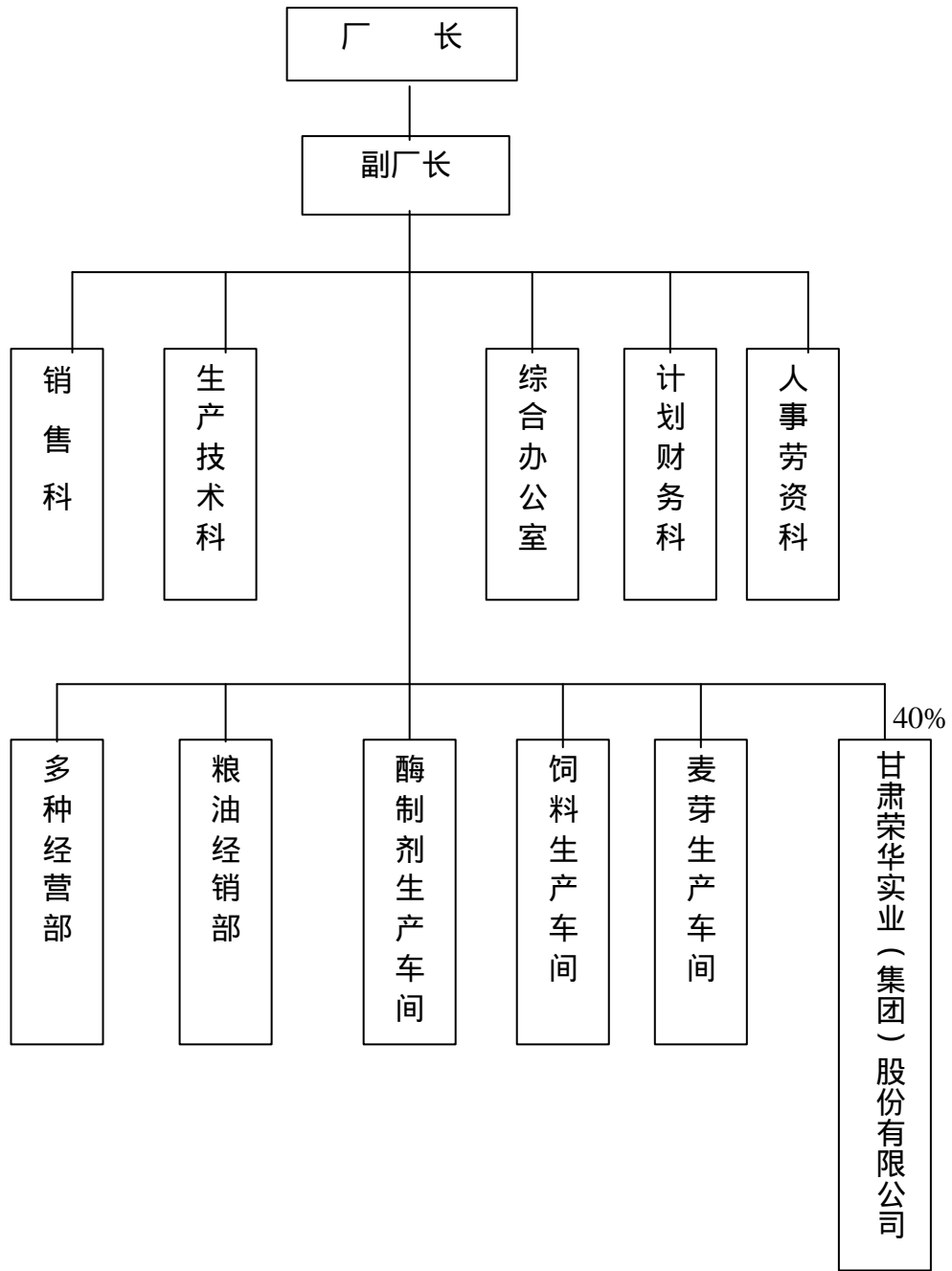
该厂除持有本公司 2.26% 的股权外，无其他对外投资情况。

上述五家发起人所持有的本公司股票均未做质押，也不存在其他有争议的情况。

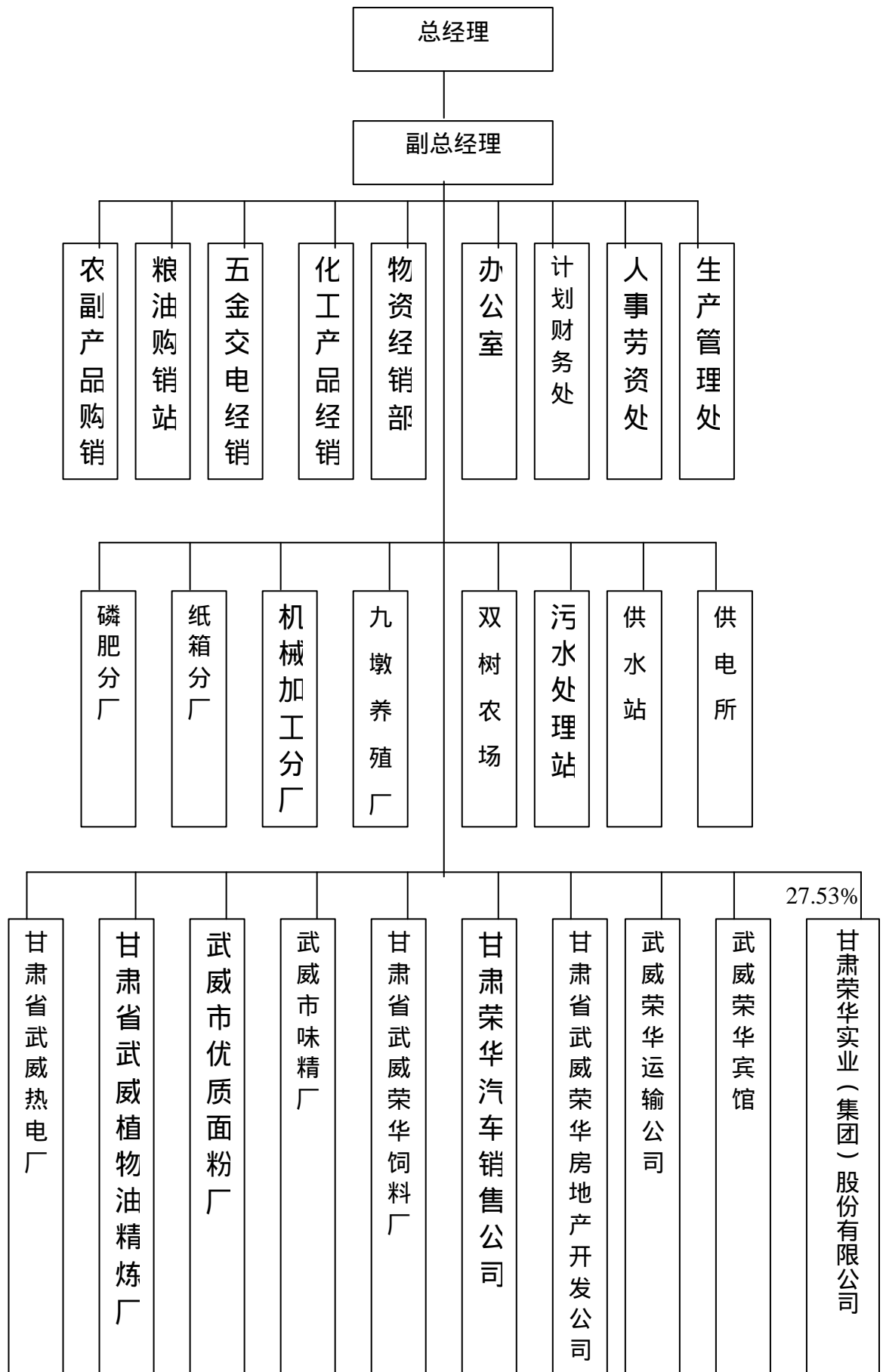
#### **（2）主要股东的组织结构及相关主体的基本情况**

注：甘肃宜发投资发展有限公司和甘肃省武威饴糖厂作为现金出资人，所占本公司的股权比例较低，分别为 2.71% 和 2.26%，在此不作详细披露。

甘肃省武威淀粉厂组织机构示意图



甘肃省武威荣华工贸总公司组织机构示意图



注：甘肃省武威市热电厂、甘肃省武威植物油精炼厂、武威市优质面粉厂、武威市味精厂、甘肃省武威荣华饲料厂、甘肃荣华汽车销售公司、甘肃省武威荣华房地产开发公司、武威荣华运输公司、武威荣华宾馆皆为甘肃省武威荣华工贸总公司的全资附属企业。

甘肃省武威热电厂主营供电、供汽，法定代表人骆增，注册资本 1500 万元，2000 年底总资产 11777.97 万元，净资产 2891.07 万元，净利润 345.62 万元，其自身无对外投资情况。

甘肃省武威植物油精炼厂主营榨油，法定代表人牛斗加，注册资本 100 万元，2000 年底总资产 6120.48 万元，净资产 1696.11 万元，净利润 296.12 万元，其自身无对外投资情况。

武威市优质面粉厂主营面粉、食用植物油、饲料、陈醋、酱油等，法定代表人白永祯，注册资本 600 万元，2000 年底总资产 1967.25 万元，净资产 1214.28 万元，净利润 193.45 万元，其自身无对外投资情况。

武威市味精厂主营味精，法定代表人范昌彦，注册资本 5000 万元，目前尚为办理竣工结算，其自身也无对外投资情况。

甘肃省武威荣华饲料厂主营饲料，法定代表人冯爱学，注册资本 1200 万元，2000 年底总资产 8135.92 万元，净资产 2136.22 万元，净利润 397.17 万元，其自身无对外投资情况。

甘肃荣华汽车销售公司主营汽车（不含小轿车）、金属材料、化工原料及产品、矿产品（不含金、银、钨、锡、锑及离子型稀土矿产品）、木材，法定代表人施新年，注册资本 100 万元，2000 年底总资产 2841.43 万元，净资产 487.45 万元，净利润 133.33 万元，其自身无对外投资情况。

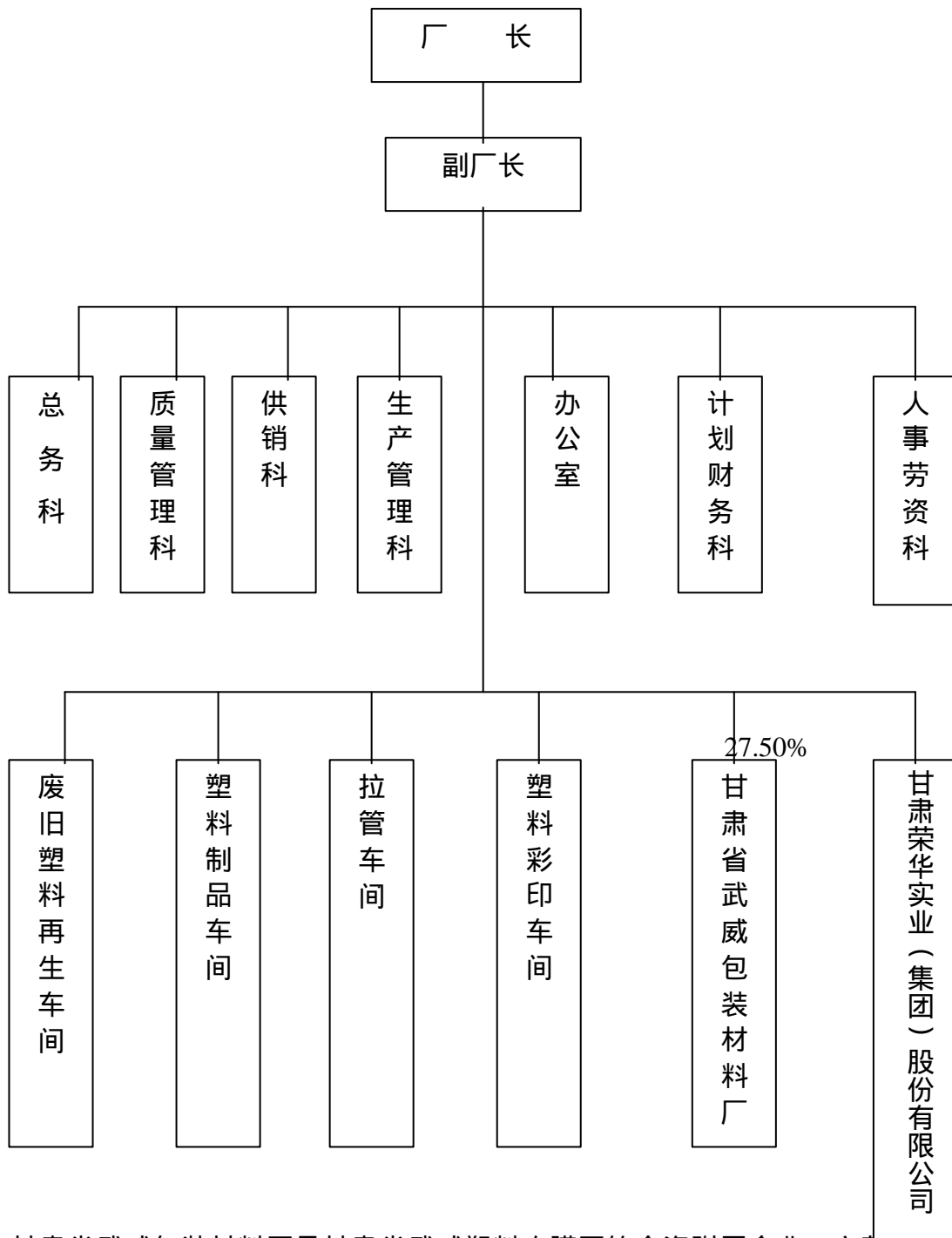
甘肃省武威荣华房地产开发公司主营房地产开发与销售，法定代表人周胜平，注册资本 600 万元，2000 年底总资产 7727.76 万元，净资产 1890.37 万元，净利润-269.11 万元，其自身无对外投资情况。

武威荣华运输公司主营运输服务，法定代表人李生武，注册资本 500 万元，2000 年底总资产 4467.72 万元，净资产 2225.89 万元，净利润 581.22 万元，其自身无对外投资情况。

武威荣华宾馆主营服务，法定代表人赵德前，注册资本 800 万元，2000 年底总资产 2913.16 万元，净资产 918.25 万元，净利润-42.02 万元，其自身无对外投资情况。

以上财务数据皆未经审计。

甘肃省武威塑料农膜厂组织机构示意图



注：甘肃省武威包装材料厂是甘肃省武威塑料农膜厂的全资附属企业，主营包装材料，法定代表人杨生虎，注册资本 600 万元，2000 年底总资产 2404.94 为万元，净资产 751.83 万元，净利润 46.93 万元，其自身无对外投资情况。

**(3) 股东重要承诺及履行情况**

五家发起人及其所控制的企业目前与本公司不存在同业竞争现象。五家发起人已分别作出承诺，发起人及其所控制的企业今后将不会直接或间接地从事与本公司经营范围相同或相似的业务，如果存在潜在同业竞争的可能，则将有关业务以委托经营、出售等方式来避免，以维护本公司的利益。

五家发起人及其所控制的企业目前不存在任何有损于本公司股东利益的关联交易。五家发起人已分别作出承诺，发起人及其所控制的企业对于今后可能与本公司发生的关联交易，

将按照公平合理、平等互利、等价有偿的原则进行；与本公司存在关联交易的发起人还就已分别签署的关联交易协议的公平性、合法性、有效性作出承诺，并承诺将严格履行协议。

## 六、业务与技术

### 1、行业基本状况

#### （1）所处行业国内外基本情况

##### A、行业管理体制

淀粉行业的管理总体上仍属各级经贸委管理，中国淀粉协会是全国淀粉行业组织，定期组织行业技术交流、进行主要经济技术指标的统计、发布，本公司是中国淀粉协会理事单位。

##### B、市场容量与行业竞争状况

近二十多年来，全世界玉米淀粉的产量增长迅速，99年产量已达3726万吨。我国淀粉产量也在不断提高，“八五”末为247.1万吨，“九五”末达到了500万吨，平均年递增13.3%。按照淀粉行业发展规划建议，到2010年全国的淀粉总产量将突破700万吨，淀粉的市场容量巨大。

在行业竞争方面，激烈的市场竞争、利润率的波动使竞争逐步走向规模和集中。根据中国淀粉工业协会提供的资料，1998年全国总产量达3万吨以上的玉米淀粉生产企业共有16个，1999年虽然3万吨以上规模的企业只增加到了20个，但出现了30万吨和50万吨的企业，其中3万吨2个，5万吨4个，10万吨10个，20万吨1个，30万吨2个，50万吨1个，这20家企业的产量占了全国总产量的71.8%。从地域上看，各地的竞争度也有差异。山东玉米淀粉的产量占全国的32.99%，居首位；其次是河北，占24%；第三是吉林，占19.36%；甘肃省位居第四，占7.23%。

##### C、技术水平

在玉米淀粉的生产方面国内外目前普遍采用湿磨工艺，即以水为介质实现淀粉分离的全部工艺过程。湿磨工艺不损伤玉米营养成分，是先进的淀粉现代加工方法，而现代玉米湿磨工艺采用全封闭热环流湿法加工工艺，即采用“热闭环”流程及逆流操作过程，显著特点是整个生产过程基本上采用热工艺水，新鲜水只从淀粉洗涤的最末端进入，使得整个生产过程包括浸泡、胚芽分离、纤维洗涤以及淀粉洗涤过程中的物料和水始终保持逆向接触，在确保淀粉收率 and 产品质量的前提下，最大限度地降低了新鲜水的消耗，减少了污水排放量，节省了大量能源，符合节约能源和环境保护政策。

##### D、发展趋势

玉米全身都是宝，加工回收率可达98%，在美国开展玉米深加工已有二百年的历史，西欧国家也有一百年的历史。由于分子式相近，凡是石油能生产的产品，玉米几乎都能生产，以玉米为原料的深加工产品已达数千个品种。作为玉米的初级加工产品，玉米淀粉可广泛应用于食品、医药、纺织、造纸、化工、制糖、饲料等多种工业行业，其深加工产品种类繁多，玉米淀粉的各种副产品如蛋白粉、胚芽油、胚芽饼、稀玉米浆、麸质水等也具有十分重要的用途。世界各国对玉米淀粉生产的发展都十分关注。从总体看，玉米淀粉的食用量将逐渐减少，玉米淀粉的综合利用、深加工的现代化和产业化已成为发展趋势。99年统计数据表明，我国人均消费淀粉2.2公斤，比美国低80公斤，比日本低15公斤。随着我国人民生活水平不断提高，食品、化工等相关工业的迅猛发展，淀粉糖、变性淀粉、有机酸等产品的需求量将大大增加，国内市场淀粉供应还存在很大缺口，玉米淀粉深加工产品的不断开发将推进淀粉生产向前发展，市场前景广阔。

#### （2）影响本行业发展因素与本行业壁垒

食品、医药、纺织、造纸、化工、制糖、饲料等多种工业行业的发展状况、产业政策、发展趋势将直接影响对玉米淀粉的需求，而国家的粮食政策也会对玉米淀粉行业的发展产生影响。在中国加入世界贸易组织后，一方面可以争取更大的国际市场份额，但从原料、玉米



淀粉及其下游产品都将在质量和价格等方面面临国外同行的竞争。此外，技术的发展所产生的淀粉在新领域的运用、消费习惯的变化也将对玉米淀粉行业带来一定的影响。

虽然进入淀粉行业无政策限制，但要想取得竞争优势，需在原材料供应、生产规模等方面拥有优势，因此本行业在一定程度上存在原料供应和资金壁垒。

### （3）竞争优劣势及面临的主要竞争状况

本公司已具备年产 20 万吨玉米淀粉的生产能力，是西部地区最大的玉米淀粉生产企业，本公司生产淀粉具有独到的优势：

A、原料优势：本公司所在地西北河西走廊是全国著名的商品粮基地，其玉米资源丰富、具备玉米品质和价格优势，为淀粉生产提供了源源不断的加工原料。

B、能源优势：利用西北地区丰富和廉价的电力、煤炭供应条件，可降低能源消耗成本。

C、地域优势：全国较大型的淀粉生产企业大都集中在山东、吉林、河北等东部地区，同行业争原料、争市场的现象比较激烈。而西部地区与我公司淀粉生产规模相当的生产企业几乎没有，便于我公司充分发挥规模优势。

本公司目前尚存在产品市场集中在西部、对国内其他地区以及对产品出口方面投入销售力量不足的竞争劣势。

本公司 1998、1999 和 2000 年的玉米淀粉的销量分别为 8.62、14.81、20.38 万吨。市场份额逐年提高。目前面临的竞争主要来自于年产 10 万吨以上的行业内大型淀粉生产企业。这些企业各自以产地为中心向四周辐射，占据了周边地区较大的市场份额，并且逐步向其他省市渗透。因此本公司在进一步提高西部市场份额、拓展东部市场的过程中，将面临国内大型企业在产品质量和价格方面的有力竞争。

## 2、主要业务情况

### （1）发行人业务范围及主营业务

本公司的经营范围：淀粉及其副产品、饲料、包装材料、塑料制品的生产、批发零售，建筑材料、农副产品的批发零售（不含粮食批发），农业种植、养殖；本企业及成员企业自产产品及相关技术的出口；本企业生产、科研所需的原辅材料、机械设备、仪器仪表、零部件及相关技术的进口、本企业的进料加工和“三来一补”（均不含国家限制和禁止的项目）；玉米收购。

本公司目前主要从事玉米淀粉及其副产品（玉米胚芽、纤维渣、粗蛋白、蛋白粉等）、农用地膜的生产和销售。

本公司不存在特许经营的情况，也未进行合营、联营或类似业务安排。

本公司全部经营活动均在中华人民共和国境内进行，在境外没有资产。

### （2）主营业务的情况

本公司设立以来未发生过重大业务和资产重组，保持了主营业务的连续和稳定。

#### A、主要产品品种及生产能力

目前本公司的主要产品为“荣兴”牌玉米淀粉和“兰达”牌农用地膜。

生产能力产量如下：

单位：吨

产品	2000 年	1999 年	1998 年
淀粉	200,000	200,000	120,000
农膜	10,000	10,000	10,000

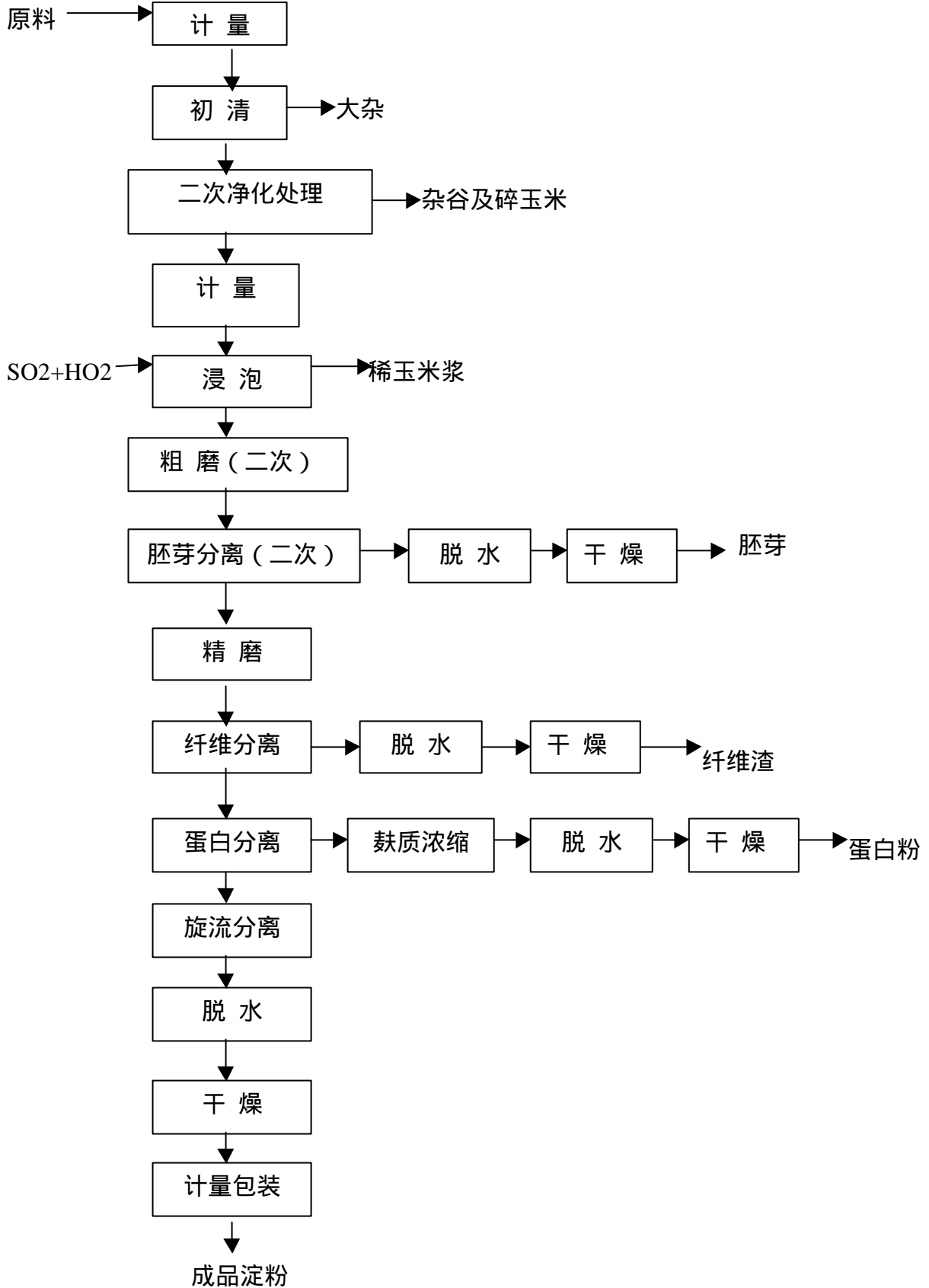
#### B、主要产品的用途

玉米淀粉是食品、医药、化工等工业行业的重要基础原料，可用于制取食品行业淀粉

糖、纺织、造纸行业的变性淀粉，各种氨基酸、有机酸、酶制剂、发酵酒精、各种抗菌素等生物制品，用途十分广泛。

农用地膜是实现农作物增产增收的重要生产物资。农用地膜可防寒、保温、保湿、保墒、保证经济作物丰产、高产。

C、玉米淀粉的工艺流程图



D、主要产品所需的主要生产设备情况

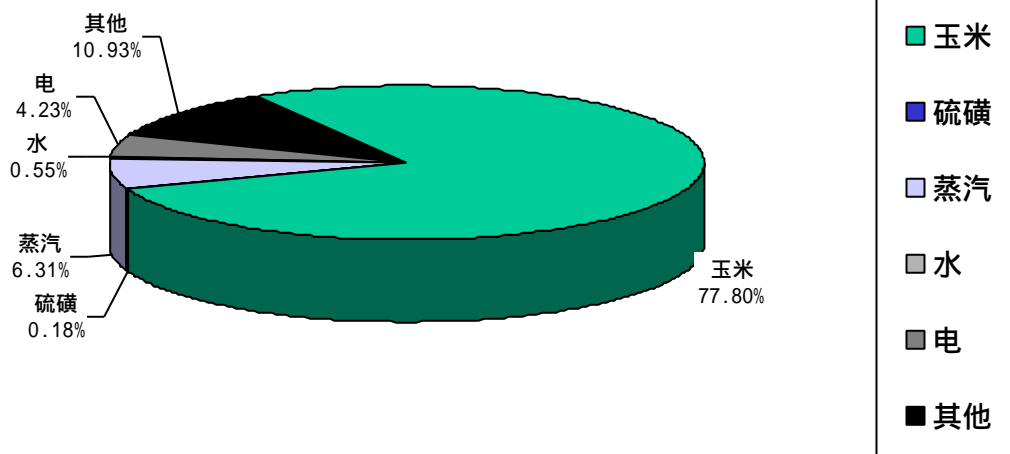
主要生产设备一览表

序号	设备名称	型号	原值(元)	累计折旧(元)	净值(元)	成新度	先进程度	运行状况	剩余使用年限
1	气流干燥系统	DQZD2.6	375,402.50	110,622.08	264,780.42	73.3%	国内先进	良好	11
2	气流干燥装置	DGZD3.0	375,402.50	110,622.08	264,780.42	73.3%	国内先进	良好	11
3	离心机	WG-1200-4B	261,239.00	76,980.84	184,258.16	73.3%	国内先进	良好	11
4	镀锌筒仓	11*19.3M	368,903.00	108,706.83	260,196.17	73.3%	国内先进	良好	11
5	玉米浸渍贮罐	120m <sup>3</sup>	419,532.78	123,626.21	295,906.57	73.3%		良好	11
6	玉米浸渍贮罐	175m <sup>3</sup>	464,056.00	136,746.13	327,309.87	73.3%		良好	11
7	碟片分离机	DP×445	147,281.20	43,400.22	103,880.98	73.3%	国内先进	良好	11
8	纤维洗涤槽	15*1*3m	498,885.00	147,009.40	351,875.60	73.3%		良好	11
9	十二级旋流器	YdX-350	882,453.00	260,037.65	622,415.35	73.3%	国内先进	良好	11
10	吹塑机	DV65X30	240,000.00	96,435.56	143,564.44	60.0%	国内先进	良好	9
11	棚膜机	150×30	1,100,000.00	365,362.96	734,637.04	66.7%	国内先进	良好	10
12	针磨	DCML-63型	94,601.38	27,876.75	66,724.63	73.3%	国内先进	良好	11
13	凸齿磨	DTM780型	60,660.90	17,875.31	42,785.59	73.3%	国内先进	良好	11

E、主要产品的原材料和能源供应及成本构成

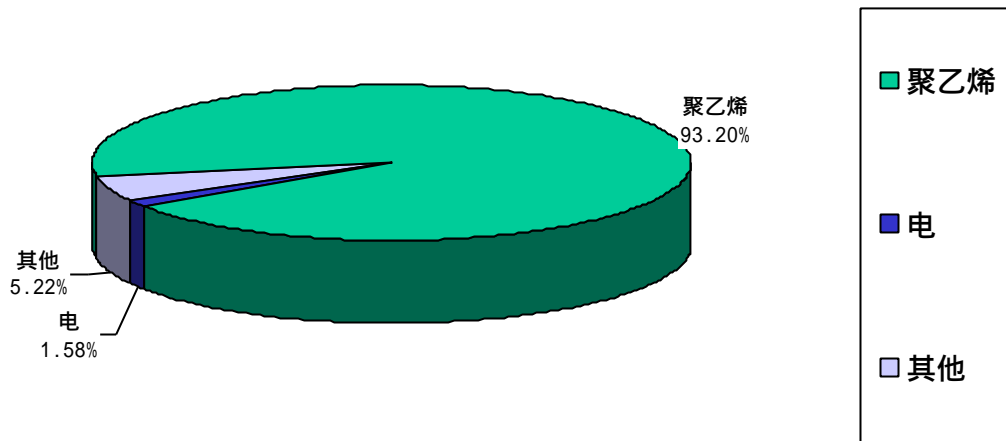
淀粉所需主要原材料和能源为玉米、硫磺、蒸汽、水、电，农用地膜所需原材料和能源为聚乙烯、电。产品成本构成情况如下：

a) 玉米淀粉



2000年玉米淀粉的生产成本中，主要为原材料玉米的成本，占77.80%，其次为能源供应，占11.27%；在能源供应中，采购成本占生产成本的比例从大到小依次为蒸汽、电、水，分别为6.31%、4.23%、0.55%。

b) 农膜



2000年农膜的生产成本中，主要为原材料聚乙烯的成本，占93.20%，电的采购成本占生产成本的比例较小，仅为1.58%。

F、主要产品的销售状况

a) 本公司主要产品历年生产销售数量和产销率情况如下：

产品	项目	2000年	1999年	1998年
淀粉	销售数量（吨）	203,763	148,126	86,193
	实际产量（吨）	193,569	157,588	85,783
	产销率（%）	105.27	94.00	100.48
农膜	销售数量（吨）	4,496	6,982	6,003
	实际产量（吨）	6,059	7,997	6,003
	产销率（%）	74.20	87.30	100.00

三年来，本公司玉米淀粉一直保持了产销两旺的良好势头，1999年销量增幅为71.85%，2000年则为37.56%，2000年产销率更是达到了105.27%，基本上将期初存货和当年生产的淀粉全部实现销售。

2000年地膜销售量减少，产销量也下降，原因是由于农膜属季节性较强的产品（生产主要集中在每年的10、11、12、1、2、3月份，销售主要集中在每年3、4、5月份），2000年初考虑到公司尚有农膜库存1037吨，加上2000年上半年原材料价格上涨，对市场需求形势估计也较为保守，出于谨慎性考虑，农膜计划和实际生产较少，未能及时满足市场需求，因而导致农膜销量的减少。

b) 产品的主要消费群体

我公司的消费群体，主要是各大生物发酵厂、葡萄糖厂、制药厂、食品厂等工业企业及民用消费市场。

c) 产品的平均价格及定价策略

单位：人民币元

产品品种	2000年	1999年	1998年
淀粉	1246.92	1569.75	1797.65
农膜	9000.00	8892.56	9011.54

受市场竞争和原材料价格下降等多方面因素的影响，三年来玉米淀粉的售价一直呈下降趋势，2000年基本到达了一个低谷，而2001年上半年玉米淀粉的售价已开始回升（一季度

平均价格为 1366.75 元)。

玉米产品的价格，主要是根据原料玉米价格的涨跌（随着国家粮食流通价格政策）而动态定价，综合考虑国内市场平均价格、生产成本和销售费用等诸因素，近两年来一般掌握在略低于国内平均价格 2%—3% 范围内，以提高资金回笼速度和使用效率，提高市场占有率和盈利能力。

农膜产品的价格，主要是根据原料聚乙烯的涨跌、产品供需状况、销售费用等诸因素制定，三年来由于市场环境未发生较大变化，售价基本稳定。

d) 主要产品历年销售额、主要销售市场和占有率情况

单位：人民币元

产品品种	2000 年	1999 年	1998 年
淀粉	254,076,722.02	232,520,992.75	154,944,061.82
农膜	40,460,066.10	62,083,767.25	54,099,400.41

1999 年玉米淀粉的销售收入增幅为 50.07%，2000 年受销量增长和售价下降的双重影响，销售收入增幅减少为 9.27%。农膜销售收入减少主要是由于销售量减少造成的。

本公司生产的玉米淀粉销售于四川、重庆、内蒙古、宁夏等十余个省市和地区，2000 年底的主要市场占有率情况如下：

四川年需求约 30 万吨，公司市场占有率约 21.00%；  
 重庆年需求约 12 万吨，公司市场占有率约 15.87%；  
 云南省年需求约 10 万吨，公司市场占有率约 3.71%；  
 陕西年需求约 25 万吨，公司市场占有率约 6.40%；  
 内蒙古年需求约为 15 万吨，公司市场占有率约 25.10%；  
 宁夏年需求约 12 万吨，公司市场占有率约 23.00%；  
 新疆年需求约 8 万吨，公司市场占有率约 18.20%；  
 甘肃年需求约 10 万吨，公司市场占有率约 15.20%。  
 青海年需求约 6 万吨，公司市场占有率约 10.40%；

农用地膜主要在甘肃省内销售，市场占有率达 30% 以上，同时还远销内蒙等地。

### (3) 与其业务相关的主要固定资产及无形资产情况

#### A、发行人近三年主要固定资产的情况

本公司的主要固定资产包括主要的房屋建筑物和主要机器设备。与业务相关的主要机器设备已如上“主要产品生产设备”中披露，主要房屋建筑物的情况如下：

序号	设备名称	单位	数量	原值(元)	累计折旧(元)	净值(元)	成新度	先进程度	运行状况	剩余使用年限
1	成品库	m <sup>2</sup>	7000.00	6,335,140.00	967,120.71	5,368,019.29	85.0%	国内先进	良好	34
2	玉米原料库(十套)	.	11090.00	9,272,968.00	1,173,964.19	8,099,003.81	87.5%	国内先进	良好	35
3	氧化池(八套)	m <sup>2</sup>		8,412,944.00	1,065,084.55	7,347,859.45	87.5%	国内先进	良好	35
5	储备大库	栋	23	49,024,111.12	2,561,509.81	46,462,601.31	95.0%	国内先进	良好	38
6	储备二库	栋	8	7,279,817.61	380,370.47	6,899,447.14	95.0%	国内先进	良好	38
7	办公楼	栋	1	7,817,163.77	408,446.81	7,408,716.96	95.0%	国内先进	良好	38
8	淀粉主厂房(一)	m <sup>2</sup>	6316.00	8,621,121.00	1,316,097.94	7,305,023.06	85.0%	国内先进	良好	34
9	淀粉主厂房(二)	m <sup>2</sup>	6316.00	8,621,121.00	1,316,097.94	7,305,023.06	85.0%	国内先进	良好	34
10	农膜生产车间	m <sup>2</sup>	942.60	1,036,860.00	156,234.64	880,625.36	85.0%	国内先进	良好	34
11	农膜生产车间	m <sup>2</sup>	630.85	946,275.00	131,223.37	815,051.63	87.5%	国内先进	良好	35
12	农膜库房	m <sup>2</sup>	5329.34	3,517,364.00	381,719.49	3,135,644.51	90.0%	国内先进	良好	36
	合计			110,884,885.50	9,857,869.91	101,027,015.59				

**B、发行人的主要无形资产的情况****a) 近三年无形资产的规模**

本公司的无形资产为土地使用权，系发起人以折股方式投入。近三年的规模如下表所示：  
单位：人民币元

	2000年12月31日	1999年12月31日	1998年12月31日
土地使用权	18,596,406.57	18,985,987.96	19,375,569.36

**b) 土地使用权的评估方法及其依据**

甘肃省武威淀粉厂折股投入本公司的二宗土地面积总计 78340.2 平方米（合 117.5 市亩），土地使用权估价总值为 19,479,069.36 元。对土地使用权价格的评估采用市场比较法和成本逼近法，以市场比较法为主，成本逼近法为辅。土地使用权评估增值 14,347,569.36 元，增值率达 279.60%，增值的主要原因系甘肃省武威淀粉厂取得土地使用权的成本较低，本次评估前从未进行过评估调整所致。

**c) 商标**

本公司现使用商标为“荣兴”牌商标和“兰达”牌商标，分别由甘肃省武威淀粉厂和甘肃省武威包装材料厂无偿转让给本公司。

**C、土地使用权及主要经营性房产取得和占有情况**

本公司无形资产土地使用权的取得方式为发起人折股投入，本公司已完成了相关的权属变更手续，相应持有甘肃省武威市土地管理局核发的武国用[1999]字第 0358 号、0359 号《国有土地使用证》。本公司主要经营性房产有综合楼、厂房、库房等，取得方式为发起人投入，本公司已完成了相关的权属变更手续，相应持有甘肃省武威市房地产管理局颁发的房权证武字第 09109、09110、09111、09112 号和武房权证字第 018676、018677、018678、018679 号共八份房屋所有权证书。

**（4）主要产品的质量控制情况**

本公司主要产品均完全采用国家标准组织生产，检验机构完善，检验设备先进，并建立了一整套行之有效的规章制度，获得农业部全面质量管理达标证书。本公司从原料进厂到产品出厂都设立了质量控制点，实行质量一票否决制，对不符合产品质量标准的产品，进行相应的经济处罚，对出厂产品进行售后服务，若发生产品质量纠纷，则严格按制度处理。

**（5）与主要客户及供应商的交易情况**

2000 年本公司向前 5 名供应商合计的采购额占年度采购总额的百分比为 89.37%，向前 5 名客户的销售额占年度销售总额的百分比为 32.3%，向单个供应商的采购比例或对单个客户的销售比例均没有超过总额 50%。

持有本公司 27.53% 股份的甘肃省武威荣华工贸总公司既是第五大供应商，也是第五大客户。2000 年其采购额占本公司年度采购总额的 12.07%，本公司对其销售额占年度销售总额的 13.69%。

**3、主要技术情况****（1）核心技术和知识产权情况**

本公司玉米淀粉生产采用的现代玉米湿磨工艺是国内外目前普遍采用的可进行大批量工业化生产的通用技术，其特点是采用全封闭热环流湿法加工工艺，即采用“热闭环”流程及逆流操作过程，在确保淀粉收率和产品质量的前提下，最大限度地降低新鲜水的消耗，减少污水排放量，降低能耗。

为提高产品性能和质量、降低成本、提高生产率，本公司在募股资金拟投资项目中采用了一些先进技术和工艺：在新建年产 1 万吨麦芽糊精生产线项目中拟采用连续酶法水解工艺，具体选用原淮海工学院生物技术中心（现上海兆光喷射液化技术有限公司）开发研制的“低压蒸汽双喷连续液化技术”工艺路线。此技术的特点是调浆浓度及成品转化率高，料液质量好，过滤速度快，能源消耗低。在不加氯化钙及活性炭脱色，不经浓缩情况下，经杀菌后直接干燥所得麦芽糊精成品；在新建年产 300 吨肌醇生产线项目中拟采用吉林化工学院化工技术咨询开发部研究开发“吸附法制取肌醇新工艺”，运用该工艺可使以玉米浸渍水为基准的收率高达 0.14%~0.17%，同老工艺相比，肌醇收率提高了 2.5 倍左右，而且不会影响用玉米浸渍水去蒸发浓缩生产玉米浆的质量；在新建年产 3 万吨谷氨酸生产线项目中拟采用无锡轻工大学的研究技术，其工艺发酵产酸率 10%，糖酸转化率 58%，提取效率 90%；在新建年产 1.0 万吨赖氨酸生产线项目中拟采用通风深层发酵法生产 L-赖氨酸，生产技术和菌种均由上海市工业微生物研究所提供，该所的赖氨酸生产菌株在 20 升自动控制发酵罐中发酵产 L-赖氨酸盐酸盐 12%-14%，对糖转化率 40%-42%，在 20m<sup>3</sup>-110m<sup>3</sup> 发酵罐发酵，产酸率达 9%-11%，对糖转化率 38%-40%，提取收率 86%-89%，指标处于国内领先，并接近国际先进水平；在新建年产 1 万吨 L-乳酸生产线项目中拟采用天津市工业微生物研究所的发酵法工艺技术方案，即以玉米淀粉为原料，用乳酸菌进行深层厌氧发酵，发酵液经碳酸钙中和、过滤、浓缩、结晶后再加硫酸进行复分解，再经过滤、浓缩、离子交换、浓缩过滤而得成品乳酸，乳酸含量 80%；在新建每小时处理 600 立方米污水处理厂项目中拟采用北京润邦公司提供的先进、成熟的氧—好氧相结合的生物处理工艺，生产污水采取高低浓度分治的原则，高浓度有机废水采用 UasB（升流式厌氧污泥床反应器）工艺进行厌氧消化处理后，再与低浓度有机废水、生活污水进入主体处理工艺系统进行处理；主体处理系统采用生物接触氧化法对污水进行好氧处理；污泥分离处理采用气浮法；污泥处理采用重力浓缩、机械过滤的方法。

在知识产权方面，本公司目前仅在商标使用方面涉及。正在办理权属变更手续的“荣兴”牌商标注册有效期至 2007 年 4 月 20 日；已得到国家工商行政管理局的核准转让通知的“兰达”牌商标注册有效期至 2005 年 12 月 20 日。

## （2）研究开发与技术创新情况

本公司目前尚未设立专门的研究开发机构，相关工作主要由生产技术部负责。目前技术人员除了开展玉米淀粉及其副产品、农膜产品的日常技术维护外，正在进行玉米精炼油和麦芽糊精两个新产品相关技术的引进、消化和吸收工作。

本公司已成立了技术智囊团，与国内大专院校和有关科研单位建立了紧密的联系，通过外部强大的技术支持系统，加快建设以玉米淀粉深加工为现阶段研发核心的生物技术研究所，并逐步完善研发技术人员的培训体系和激励制度，为技术创新创造良好的氛围。

## 七、同业竞争与关联交易

### 1、关于同业竞争

在改制过程中，本公司发起人已将与玉米淀粉和农膜生产相关的全部资产作为出资投入。本公司运行至今，五家发起人不存在与本公司从事相同、相似业务的情况。

### 2、关联方及关联关系

#### (1) 关联方

名称	与股份公司关系
甘肃省武威淀粉厂	发起股东
甘肃省武威荣华工贸总公司	发起股东
甘肃省武威塑料农膜厂	发起股东
甘肃宜发投资发展有限公司	发起股东
甘肃省武威饴糖厂	发起股东
甘肃省武威包装材料厂	发起股东甘肃省武威塑料农膜厂的全资附属企业

#### (2) 关联关系

##### A、股权关系

在关联方中，本公司与五家发起人存在股权关系。甘肃省武威淀粉厂、甘肃省武威荣华工贸总公司、甘肃省武威塑料农膜厂、甘肃宜发投资发展有限公司、甘肃省武威饴糖厂分别持有本公司 40%、27.53%、27.50%、2.71%、2.26%的股权。五家发起人按照公司法、公司章程的有关规定享有依照其所持有的股份份额行使表决权、获得股利和其他形式的利益分配等股东权利，并承担相应的股东义务。

##### B、人事关系

在董事会 9 名董事中，有 2 名（包括副董事长）来自甘肃省武威淀粉厂，2 名（包括董事长）来自甘肃省武威荣华工贸总公司，2 名来自甘肃省武威塑料农膜厂，2 名来自甘肃省武威饴糖厂，1 名来自甘肃宜发投资发展有限公司。除来自甘肃省武威荣华工贸总公司的 2 名董事现已不在原单位任职外，其余董事皆在原单位担任职务。因此五家发起人可以通过相关董事在董事会中发挥作用，进而对本公司决策产生影响。

##### C、商业利益关系

本公司因向甘肃省武威荣华工贸总公司采购水、电、汽及运输服务、向其销售胚芽、向甘肃省武威包装材料厂采购包装袋与两家关联方存在商业利益关系。因本公司的水、电、汽及运输服务、包装袋全部由两关联方提供，胚芽也基本上销售给甘肃省武威荣华工贸总公司，因此两关联方有通过商业交易在产品供销数量、时间、质量、价格等方面对本公司施加影响。

#### (3) 董事、监事、高级管理人员及核心技术人员与关联方单位的关系

##### A、董事情况

张严德，董事长，原任甘肃武威荣华工贸总公司总经理，现未在关联方任职。

严新林，副董事长，现任甘肃省武威淀粉厂厂长。

孙效东，董事，现任甘肃省武威淀粉厂副厂长。

卢万发，董事，现任甘肃省武威饴糖厂厂长。

严其林，董事，现任甘肃省武威塑料农膜厂厂长。

张百生，董事，现任甘肃省武威塑料农膜厂副厂长。

赵承杰，董事，现任甘肃省武威饴糖厂副厂长。

王玉玉，董事，现任甘肃宜发投资发展有限公司总经理。



杜建萍, 董事, 原任甘肃省武威荣华工贸总公司财务处长, 现未在关联方任职。

#### B、监事情况

杨天保, 监事会主席, 原任甘肃省武威荣华工贸总公司党委书记, 现未在关联方任职。

查金堂, 监事, 原任甘肃省武威荣华工贸总公司党委副书记兼法律事务部主任, 现未在关联方任职。

杨智, 监事, 原任甘肃省武威淀粉厂办公室主任, 现未在关联方任职。

杨廷学, 监事, 原任甘肃省武威塑料农膜厂财务处处长, 现未在关联方任职。

秦永伟, 监事, 原任甘肃省武威淀粉厂保卫处处长, 现未在关联方任职。

#### C、高级管理人员情况

黄元德, 总经理, 原任甘肃省武威淀粉厂副厂长, 现未在关联方任职。

朱生平, 副总经理兼生产技术部部长, 原任甘肃省武威淀粉厂生产技术处处长, 现未在关联方任职。

刘永, 副总经理兼董事会秘书, 原任甘肃省武威淀粉厂办公室副主任, 现未在关联方任职。

刘国伟, 副总经理兼办公室主任, 原任甘肃省武威塑料农膜厂供应处处长, 现未在关联方任职。

明俊年, 副总经理兼供应部部长, 原任甘肃省武威塑料农膜厂销售处处长, 现未在关联方任职。

朱生祯, 副总经理兼销售部部长, 原任甘肃省武威荣华工贸总公司销售处处长, 现未在关联方任职。

李辉, 副总经理兼人事劳资部部长, 原任甘肃省武威荣华工贸总公司人事劳资处处长, 现未在关联方任职。

#### D、核心技术人员情况

朱生平, 情况同前。

### 3、关于关联交易

#### (1) 发生的关联交易

##### A、采购业务

关联方名称	交易性质	2000年			1999年		
		数量(吨)	单价(元/吨)	总金额(元)	数量(吨)	单价(元/吨)	总金额(元)
甘肃省武威荣华工贸总公司	提供运输	224,758.10	20	4,495,162.04	240,456.128	20	4,809,122.56
	供电	35,509,030	0.4132	14,671,005.82	31,539,648	0.4046	12,761,529.76
	供汽	314,430.86	65	20,438,005.81	275,978.56	65	17,938,647.00
	供水	1,953,079	0.8	1,562,463.20	1,666,120	0.8	1,332,896.00
甘肃省武威包装材料厂	购包装袋	8,110,326	1.2	9,732,391.10	6,569,014	1.2	8,230,384.80
					347,568	1.0	
合计				50,899,027.97			45,072,580.12

注: 包装袋单价的单位为元/条, 运输费单价 20 元/吨系按照武威地区市价 0.419 元/吨公里的标准, 根据不同运量、运输距离综合计算出来的。

2000 年度关联方采购业务占公司整个采购业务的 15.71%，1999 年度关联方采购业务占公司整个采购业务的 12.92%，各项采购占同类业务的比例皆为 100%。

#### B、销售业务

关联方名称	交易性质	2000 年			1999 年		
		数量(吨)	单价(元/吨)	总金额(元)	数量(吨)	单价(元/吨)	总金额(元)
甘肃省武威荣华工贸总公司	销售淀粉	0	0	0	5442.87	1570	8,545,299.15
	销售胚芽	20862.44	2788.69	58,178,882.00	15095.164	2800	42,266,459.20
	合计			58,178,882.00			50,811,758.35
甘肃省武威淀粉厂	销售淀粉	0	0	0	847.84	1570	1,331,112.38
	销售蛋白粉	0	0	0	7652.38	2500	19,130,950.00
	合计			0			20,462,062.38

2000 年度关联方销售业务占公司销售业务的 13.69%，销售胚芽占同类业务的比例为 100%；1999 年度关联方销售业务占公司销售业务的 18.20%，销售胚芽占同类业务的比例为 98.82%，销售淀粉占同类业务的比例为 4.25%，销售蛋白粉占同类业务的比例为 72.15%。

#### C、土地使用权租赁

1998 年 11 月 20 日，甘肃省武威荣华工贸总公司、甘肃省武威塑料农膜厂与本公司签署了《《国有土地使用权租赁合同》转让协议》，将其分别与甘肃省武威市土地管理局签订的(98)001、(98)002 号《国有土地使用权租赁合同》转让给本公司，两合同中约定的承租人的全部权利、义务均由本公司承继，并由本公司向甘肃省武威市土地管理局支付租金。合同约定由本公司租赁使用甘肃省武威市的四宗土地总面积共计 170338 平方米，租期十年，年租金合计 35.8 万元人民币。

#### D、商标许可使用与转让

1998 年 11 月 16 日，本公司与甘肃省武威淀粉厂签订了《注册商标许可使用合同》，由甘肃省武威淀粉厂将其拥有的“荣兴”牌(商标注册证第 984122 号，核准使用商品第 1 类，用于工业淀粉)无偿许可给公司使用。2000 年 4 月 25 日，本公司与甘肃省武威淀粉厂签订了《注册商标转让合同》。根据合同，甘肃省武威淀粉厂将“荣兴”牌注册商标无偿转让给公司，并且在转让协议约定的商标转让权属变更手续办理完结之前，许可本公司继续无偿使用“荣兴”牌注册商标。

1998 年 11 月 16 日，本公司与甘肃省武威包装材料厂签订了《注册商标许可使用合同》，甘肃省武威包装材料厂将其拥有的“兰达”牌(商标注册证第 801389 号，核准使用商品第 17 类，用于非包装用塑料膜、塑料管)注册商标无偿许可给公司使用。2000 年 4 月 25 日，本公司与甘肃省武威包装材料厂的签订了《注册商标转让合同》。根据合同，甘肃省武威包装材料厂将“兰达”牌注册商标无偿转让给本公司，并且在转让协议约定的商标转让权属变更手续办理完结之前，许可本公司继续无偿使用“兰达”牌注册商标。

#### (2) 关联交易对本公司财务状况和经营成果的影响

	2000 年	1999 年
关联方销售收入(元)	58,178,882.00	71,273,820.73
主营业务收入(元)	425,126,201.97	391,576,237.90
所占比例(%)	13.69	18.20

	2000 年	1999 年
关联方采购支出(元)	50,899,027.97	45,072,580.12

主营业务成本(元)	330,202,316.46	320,285,311.22
所占比例(%)	15.41	14.07

从表中可以看到,近二年来本公司对关联方销售收入占主营业务收入的比重、本公司对关联方采购支出占主营业务成本的比重均在 10%-20%之间,对本公司的财务状况和经营成果有一定的影响。但从对关联方销售收入与对关联方采购支出的差额来看,1999 年为 26,201,240.61 元,而 2000 年仅为 7,279,854.03 元,总体上对公司的财务状况影响不大。

### (3) 关联交易的公允性

#### A、定价政策及其决策依据

公司与关联企业之间的业务往来按一般市场经营规则进行,与其他业务往来企业同等对待。公司与关联企业之间不可避免的关联交易,依照一般的商业原则公平合理地采用书面协议的方式确定双方存在的关联交易,交易之价格按照当地同类产品、服务的市场价格条件或以提供产品、服务的实际成本确定。

#### B、市场价格与关联交易价格对比

2000 年度关联交易产品的市场价格与关联交易价格对比如下(不含税价格):

项目	武威地区市价	关联交易价格
胚芽	2750-2800 元/吨	2789 元/吨
工业用水	0.8 元/吨	0.8 元/吨
工业用电	0.40-0.44 元/度	0.41 元/度
工业用汽	65 元/吨	65 元/吨
包装袋	1.0-1.3 元/条	1.2 元/条
汽车运费	0.419 元/吨公里	0.419 元/吨公里

### (4) 目前仍然有效的关联交易协议或合同情况

#### A、产品采购合同

2001 年 1 月 20 日,本公司与甘肃省武威包装材料厂签订了《产品采购合同》。根据合同,2000 年 2 月 1 日起,公司向甘肃省武威包装材料厂采购淀粉编织袋 840 万条、蛋白粉编织袋 40 万条、糊精编织袋 125 万条,单价 1.20 元。

该合同履行完毕后,本公司将根据实际需求情况与甘肃省武威包装材料厂续签包装袋的采购合同。

#### B、产品销售合同

2000 年 11 月 20 日,本公司与甘肃省武威荣华工贸总公司签订了《产品销售合同》。根据合同,自合同生效之日起一年内,公司向甘肃省武威荣华工贸总公司销售玉米胚芽 1300 吨,每吨单价为 2800 元。

该合同履行完毕后,本公司将考虑不再与甘肃省武威荣华工贸总公司续签胚芽销售合同。

#### C、综合服务协议

1998 年 11 月 15 日,本公司与甘肃省武威荣华工贸总公司、甘肃省武威淀粉厂签订了《综合服务协议》,协议有效期 5 年。根据协议,由甘肃省武威荣华工贸总公司所属的供电所、热电厂、运输公司为本公司提供生产用电、用水、用汽以及运输服务,由甘肃省武威淀粉厂所属的诊所为本公司提供职工医疗服务。

协议到期后,本公司将与甘肃省武威荣华工贸总公司、甘肃省武威淀粉厂续签综合服务协议。

#### D、注册商标转让合同

2000 年 4 月 25 日,本公司与甘肃省武威淀粉厂签订了《注册商标转让合同》。根据合同,甘肃省武威淀粉厂将“荣兴”牌注册商标(商标注册证第 984122 号,核准使用商品第 1 类,用于工业淀粉)无偿转让给公司,并且在转让协议约定的商标转让权属变更手续办理完结之

前，许可本公司继续无偿使用“荣兴”牌注册商标。

#### （5）募股资金运用对关联交易的影响

本公司关联方甘肃省武威荣华工贸总公司下设有味精厂，而谷氨酸是味精生产的中间产品。本次募股资金拟投资项目之一年产 3 万吨谷氨酸生产线建成投产后，存在发生关联交易的可能。

#### （6）减少关联交易的措施

虽然本公司与关联方存在一定数额的关联交易，但从关联交易的性质和金额看，本公司主要原材料供应和主要产品的销售都是通过自身独立的供销系统完成的，而且有关关联交易均按照市场价格、遵循公允的原则制订合同，并严格履行。关联采购方供应及时，保质保量，关联销售方付款情况良好，截止 2000 年 12 月 31 日本公司关联方应收帐款仅为 144,659.10 元。对今后可能发生的关联交易，本公司将严格按照公司章程的有关规定履行相关决策程序，确保防止有损本公司和其他股东利益的情况出现。本公司还将考虑通过收购关联方甘肃省武威荣华工贸总公司所属的热电厂、供电所、供水站消除关联的能源采购，通过增加供应商的数量来减少关联的包装袋采购，通过增加客户的数量来减少关联的胚芽销售。

### 4、避免同业竞争和规范关联交易的制度安排

#### （1）股东承诺

关于同业竞争和关联交易，股东承诺情况请参见本招股说明书“五、发行人基本情况”之“股东基本情况”的“股东重要承诺及履行情况”部分内容。

#### （2）公司章程关于同业竞争和关联交易的相关规定

本公司章程第四十二条规定：“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。公司的控股股东，亦不得从事与公司有竞争的业务”。

本公司章程第七十四条规定“股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，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，公司在征得有权部门的同意后，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。”

本公司章程第八十五条规定“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，均应当尽快向董事会披露其关联关系的性质和程度。除非有关联关系的董事按照本条前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，公司有权撤销该合同、交易或者安排，但在对方是善意第三人的情况下除外。”

### 5、发行人律师和主承销商对同业竞争和关联交易问题发表的意见

#### （1）发行人律师意见

发行人律师北京市中伦金通律师事务所在中伦金通股字（2001）第 040 号《法律意见书》中发表的意见如下：“经本所律师对关联交易项目及有关内容的审查，发起人与股份公司已按市场规则的要求，依照一般的商业原则公平合理地采用书面协议的方式确定双方存在的关联交易，交易之价格按照当地同类产品、服务的市场价格条件或以提供产品、服务的实际成本确定；重大的关联交易协议系本着公平原则签定并已经公司股东大会审议认可；本所律师未发现因上述关联交易的存在而导致公司或公司其他股东利益受损的情形，未发现因该关联关系而致使公司重大合同条款的效力及其履行受影响的可能性，未发现违反我国现有法律、法规之处。根据公司提供的有关材料和说明，目前公司与关联企业间不存在同业竞争，公司

发起人已承诺将不从事与公司构成竞争的业务。根据公司提供的有关材料和承诺，公司已充分披露上述关联交易和同业竞争的情况。”

## （2）主承销商意见

主承销商国通证券有限责任公司发表的意见如下：“根据甘肃荣华实业（集团）股份有限公司提供的材料、说明和承诺以及五家发起人出具的承诺，其与五家发起人及五家发起人所控制的企业之间不存在同业竞争关系。本公司经审查后认为该情况属实，股份公司已充分披露同业竞争的情况。为避免同业竞争，五家发起人进一步承诺，发起人及其所控制的企业今后将不会直接或间接地从事与甘肃荣华实业（集团）股份有限公司经营范围相同或相似的业务，如果存在潜在同业竞争的可能，则将有关业务以委托经营、出售等方式来避免。本公司认为该避免同业竞争的措施是有效的。对甘肃荣华实业（集团）股份有限公司与关联方存在的关联交易，本公司认真审查了五联联合会计师事务所有限公司出具的五联审字(2001)第002号《审计报告》、股份公司提供2000年度财务报告、有关关联交易协议和股东大会决议，认为股份公司已充分披露关联交易的情况，与关联方发生的关联交易不存在损害发行人及中小股东利益的情况，关联交易的决策程序合法有效。”

## 八、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员

### 1、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员简介

#### （1）董事

张严德，男，现年 40 岁，中共党员，高中文化，经济师。历获“全国乡镇企业家”、“全国优秀青年乡镇企业家”、“全国乡镇企业科技进步先进工作者”、“全国劳动模范”、“优秀共产党员”、“全国农业科技先进工作者”等荣誉称号，系中国青年乡镇企业家协会常务理事、中国淀粉工业协会理事、甘肃省九届人大代表，具有丰富的企业经营管理经验，曾任甘肃省武威荣华工贸总公司总经理。现任本公司董事长。

严新林，男，现年 43 岁，中共党员，大专文化，会计师。曾先后在甘肃省武威县财政局、武威市政府办公室、武威市国有资产管理局工作，后调入甘肃省武威淀粉厂任厂长。曾获“甘肃省劳动模范”、“全国劳动模范”荣誉称号。现任甘肃省武威淀粉厂厂长、本公司副董事长。

孙效东，男，现年 46 岁，中共党员，大专文化，工程师。曾在甘肃省武威市六中任教，并在甘肃省武威汽车配件厂先后担任企业管理办公室主任、副厂长等职，后调入甘肃省武威淀粉厂任副厂长。现任甘肃省武威淀粉厂副厂长，本公司董事。

卢万发，男，现年 51 岁，中共党员，中专文化，工程师。曾先后在甘肃省武威县二轻局、武威市乡镇企业局建筑工程公司工作，后调入甘肃省武威饴糖厂任厂长。曾获“甘肃省优秀企业家”荣誉称号。现任甘肃省武威饴糖厂厂长，本公司董事。

严其林，男，现年 46 岁，中共党员，中专文化。曾在甘肃省武威县高坝中学任教，并先后担任甘肃省武威县高坝乡人民政府办公室主任、经委主任，后调入甘肃省武威塑料农膜厂，先后担任副厂长、厂长等职。现任甘肃省武威塑料农膜厂厂长，本公司董事。

张百生，男，现年 47 岁，中共党员，中专文化。于 1973 年入伍，复员后分配至甘肃省武威县高坝乡人民政府任武装干事、经委副主任等职，后调入甘肃省武威塑料农膜厂担任副厂长。现任甘肃省武威塑料农膜厂副厂长，本公司董事。

赵承杰，男，现年 51 岁，中共党员，中专文化。曾先后在武威市农电站、武威市乡镇企业管理局工作，后调入甘肃省武威饴糖厂任副厂长。现任甘肃省武威饴糖厂副厂长，本公司董事。

王宝玉，男，现年 43 岁，中共党员，大学文化。现任甘肃宜发投资发展有限公司总经理，本公司董事。

杜建萍，女，现年 31 岁，中共党员，大学文化，会计师。毕业后分配到甘肃省武威荣华工贸总公司先后担任会计、财务处长等职。现任本公司董事、财务总监。

#### （2）监事

杨天保，男，现年 51 岁，中共党员，中专文化。1970 年入伍，复员后分配至甘肃省武威县广播局工作。曾任甘肃省武威县乡镇企业管理局党组书记，后调入甘肃省武威荣华工贸总公司任党委书记。现任本公司监事会主席、党委书记。

查金堂，男，现年 46 岁，中共党员，高中文化。1972 年入伍，复员后转业至甘肃省武威县司法局工作，后调入甘肃省武威荣华工贸总公司任党委副书记兼法律事务部主任。现任本公司监事。

杨智，男，现年 47 岁，中共党员，高中文化。曾先后担任甘肃省武威县工会办公室干事、武威县财政局农场场长等职，后调入甘肃省武威淀粉厂任办公室主任。现任本公司监事、工会主席。

杨廷学，男，现年 51 岁，中共党员，中专文化，会计师。曾先后担任甘肃省武威县高坝人民公社办公室干事、公社会计、高坝镇人民政府经管站站长等职，后调入甘肃省武威塑料农膜厂任财务处处长。现任本公司监事、监察审计部部长。

秦永伟，男，现年 39 岁，中共党员，高中文化。曾先后担任武警甘肃总队武威支队警通班班长、天祝中队司务长、支队军人服务部经理等职，复员后分配至甘肃省武威淀粉厂任保卫处处长。现任本公司监事。

**（3）高级管理人员**

黄元德，男，现年 45 岁，中共党员，大学文化，经济师。曾先后担任国营武威县九墩农场副场长、场长、国营武威市复合彩印厂厂长等职，后调入甘肃省武威淀粉厂任副厂长，曾荣获“甘肃省优秀企业家”称号，具有丰富的企业经营管理经验。现任本公司总经理。

朱生平，男，现年 33 岁，中共党员，大专文化。毕业后分配至甘肃省武威市财政局工作，后调入甘肃省武威淀粉厂任生产技术处处长。现任本公司副总经理兼生产技术部部长、技术负责人。

刘永，男，现年 34 岁，中共党员，大学文化。毕业后分配至甘肃省武威市人事局工作，后调入甘肃省武威淀粉厂任办公室副主任。现任本公司副总经理兼董事会秘书。

刘国伟，男，现年 35 岁，中共党员，大专文化。毕业后分配至甘肃省武威市高坝镇人民政府工作，后调入甘肃省武威塑料农膜厂任供应处处长。现任本公司副总经理兼办公室主任。

明俊年，男，现年 38 岁，中共党员，大专文化。毕业后分配至甘肃省武威市高坝镇人民政府任农经干事，后调入甘肃省武威塑料农膜厂任销售处处长。现任本公司副总经理兼供应部部长。

朱生祯，男，现年 39 岁，中共党员，大专文化。毕业后分配至甘肃省武威市乡镇企业管理局工作，后调入甘肃省武威荣华工贸总公司任销售处处长。现任本公司副总经理兼销售部部长。

李辉，男，现年 31 岁，中共党员，大学文化。毕业后分配至甘肃省武威市人事局工作，后调入甘肃省武威荣华工贸总公司任人事劳资处处长。现任本公司副总经理兼人事劳资部部长。

杜建萍，简历同前。

**（4）核心技术人员**

朱生平，简历同前。

本公司董事、监事、高级管理人员、技术负责人及核心技术人员在股东单位的任职情况已如上披露，除此之外，上述人员没有在股东单位控制的单位、同行业其他法人单位担任职务的情况。

本公司董事、监事、高级管理人员、技术负责人及核心技术人员均为中国国籍，无境外的永久居留权，相互之间不存在的配偶关系、三代以内直系和旁系亲属关系。

**2、发行前持有发行人股份的情况**

本公司的董事、监事、高级管理人员、技术负责人及核心技术人员在发行前不存在以个人持股、家属持股或法人持股的形式持有本公司股份的情况，也不存在持有本公司关联企业股份的情况。

**3、2000 年度从发行人及其关联企业、其他单位领取收入的情况**

董事、监事、高级管理人员、技术负责人及核心技术人员 2000 年度从本公司领取报酬的情况如下：董事长 10 万元，副董事长 7.2 万元，董事平均 6 万元；监事长 7.2 万元，监事平均 4.8 万元；总经理 8.4 万元，副总经理平均 6 万元。

副董事长严新林从甘肃省武威淀粉厂领取收入 1.32 万元；董事孙效东从甘肃省武威淀粉厂领取收入 1.03 万元；董事卢万发从甘肃省武威饴糖厂领取收入 1.20 万元；董事严其林从甘肃省武威塑料农膜厂领取收入 1.27 万元；董事张百生从甘肃省武威塑料农膜厂领取收入 0.92

万元；董事赵承杰从甘肃省武威饴糖厂领取收入 0.96 万元；董事王宝玉从甘肃宜发投资发展有限公司领取收入 2 万元。

除上述情况外，董事、监事、高级管理人员、技术负责人及核心技术人员没有从其他单位领取收入的情况。

#### 4、与发行人签定的协议情况和发行人为稳定上述人员已采取及拟采取的措施

除《劳动合同》外，本公司未与董事、监事、高级管理人员、技术负责人及核心技术人员发生其他签定协议情况。目前本公司为稳定上述人员已采用的主要措施包括提供高职位、高收入、一个较大的施展才干空间（充分信任与合理授权）、福利安排（如住房）等。本公司还将在通过制订和实施认股权制度将个人的成长和企业的发展紧密相连，并将工作业绩与个人收入更紧密的挂钩，提高收入分配的比例，同时积极创造和谐、稳定、积极向上的企业文化氛围，增强公司凝聚力和员工对公司的认同感，稳定公司的骨干队伍。



## 九、公司治理结构

本公司于 1998 年 11 月 6 日召开甘肃荣华实业（集团）股份有限公司创立大会，通过了公司章程，选举产生了公司董事会、监事会成员；本公司于同日召开的甘肃荣华实业（集团）股份有限公司第一届董事会第一次会议选举产生了公司董事长、副董事长，并聘任了总经理和董事会秘书；本公司于同日召开的甘肃荣华实业（集团）股份有限公司第一届监事会第一次会议选举产生了公司监事长。1999 年 7 月 15 日，本公司召开的临时股东大会通过了按《上市公司章程指引》修改的公司章程，形成了《甘肃荣华实业（集团）股份有限公司公司章程》，从而基本建立了符合股份有限公司上市要求的公司治理结构。

本公司先后对股东大会、董事会、监事会的职权和议事规则等进行了具体规定，公司成立以来，上述机构依法独立运作，履行各自的权利和义务，没有违法违规情况的发生。

本公司成立以来，公司董事、监事、高级管理人员、技术负责人均未发生变动。

### 1、关于公司股东、股东大会

#### （1）股东的权利、义务；

根据公司章程第四章的规定，本公司股东按其所持有股份的种类享有权利，承担义务；持有同一种类股份的股东，享有同等权利，承担同种义务。

本公司股东享有下列权利：

- A、依其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；
- B、参加或者委派代理人参加股东会议；
- C、依照其所持有的股份份额行使表决权；
- D、对公司的业务经营活动进行监督，提出建议或者质询；
- E、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；
- F、依照法律、公司章程的规定获得有关信息，包括：
  - a) 在缴付成本费用后得到公司章程；
  - b) 在缴付合理费用后有权查阅和复印：
    - 本人持股资料；
    - 股东大会会议纪录；
    - 中期报告和年度报告；
    - 公司股本总额、股本结构。
- G、公司终止或清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配；
- H、法律、行政法规及本章程所赋予的其他权利。

与此同时，本公司股东承担下列义务：

- A、遵守本公司章程；
- B、依其所认购的股份和入股方式缴纳股金；
- C、除法律、法规规定的情形外，不得退股；
- D、法律、行政法规和本公司章程规定应当承担的其他义务。

#### （2）股东大会的职权和议事规则；

本公司股东大会依法行使下列职权：

- A、决定公司的经营方针和投资计划；
- B、选举和更换董事，决定有关董事的报酬事项；
- C、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；
- D、审议批准董事会的报告；
- E、审议批准监事会的报告；

- F、审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；
- G、审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；
- H、对公司增加或减少注册资本作出决议；
- I、对公司发行债券作出决议；
- J、对公司合并、分立、解散和清算等事项作出决议；
- K、修改公司章程；
- L、对公司聘用、解聘或者不再续聘会计师事务所作出决议；
- M、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；
- N、审议法律、法规及公司章程规定应当由股东大会决定的其他事项。

本公司董事会将在股东大会会议召开三十日以前通知本公司登记在册的股东。股东大会会议由董事长主持。董事长因故不能履行职务时，由董事长指定的副董事长或其它董事主持；董事长和副董事长均不能出席会议，董事长也未指定人选的，由董事会指定一名董事主持会议；董事会未指定会议主持人的，由出席会议的股东共同推举一名股东主持会议；如果因任何理由，股东无法主持会议，将由出席会议的持有最多表决权股份的股东(或股东代理人)主持。

本公司股东大会决议分为普通决议和特别决议。股东大会作出普通决议，须由出席股东大会的股东(包括股东代理人)所持表决权的二分之一以上通过。股东大会作出特别决议，须由出席股东大会的股东(包括股东代理人)所持表决权的三分之二以上通过。

股东大会采取记名方式投票表决。每一审议事项的表决投票，将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。股东大会记录须由出席会议的董事和记录员签名。

### (3) 保护中小股东权益的规定及实际执行情况

本公司股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不得参与投票表决，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将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，本公司将在征得有权部门的同意后，按照正常程序进行表决，并将在股东大会决议公告中作出详细说明。针对 2000 年度发生的关联交易，本公司已在 2000 年度股东大会对相关问题的表决，内容摘录如下：

“经回避表决，通过公司与甘肃省武威荣华工贸总公司、甘肃省武威淀粉厂签定的《综合服务协议》的全部条款，认为该项关联交易是公允的，不存在损害其它股东利益的情形；

经回避表决，通过公司与甘肃省武威荣华工贸总公司签定的《产品销售合同》的全部条款，认为该项关联交易是公允的，不存在损害其它股东利益的情形；

经回避表决，通过公司与甘肃省武威包装材料厂签定的《产品采购合同》的全部条款，认为该项关联交易是公允的，不存在损害其它股东利益的情形。”

## 2、关于董事会

### (1) 董事会的组成、职权和议事规则；

本公司董事会由九名董事组成，设董事长一人，副董事长一人。董事会行使下列职权：

- A、负责召集股东大会，并向股东大会报告工作；
- B、执行股东大会的决议；
- C、决定公司的经营计划和投资方案；
- D、制订公司的年度财务预算方案、决算方案；
- E、制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；
- F、制订公司增加或者减少注册资本、发行公司债券或其他证券及上市的方案；

- G、拟订公司重大收购、回购本公司股票或者合并、分立、解散的方案；
- H、在股东大会授权范围内，决定公司的风险投资、资产抵押及其他担保事项；
- I、决定公司内部管理机构的设置；
- J、聘任或者解聘公司经理、董事会秘书；根据经理的提名，聘任或者解聘公司副经理、财务负责人等高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项；
- K、制定公司的基本管理制度；
- L、制订公司章程的修改方案；
- M、管理公司信息披露事项；
- N、向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；
- O、听取公司经理的工作汇报并检查经理的工作；
- P、法律、法规或公司章程规定，以及股东大会授予的其他职权。

本公司董事会每年至少召开两次会议，由董事长召集，于会议召开十日以前书面通知全体董事。董事会会议须由二分之一以上的董事出席方可举行。董事会作出决议，必须经全体董事的过半数通过。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，并由参会董事签字。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代为出席。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表决权。

董事会决议表决方式为举手表决。每名董事有一票表决权。出席会议的董事和记录人，须在会议记录上签名。出席会议的董事有权要求在记录上对其在会议上的发言作出说明性记载。

### （2）有关独立董事情况

本公司目前尚未设立独立董事。按照本公司章程规定，公司根据需要可以设独立董事，但下列人员不得担任独立董事：

- A、公司股东或股东单位的任职人员；
- B、公司的内部人员(如公司的经理或公司雇员)；
- C、与公司关联人或公司管理层有利益关系的人员。

### 3、关于监事会

本公司监事会由五人组成，设监事会主席一名。监事会主席不能履行职权时，由其指定一名监事代行其职权。监事会行使下列职权：

- A、检查公司的财务；
- B、对公司董事、经理、副经理和其他高级管理人员执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的行为进行监督；
- C、当公司董事、经理、副经理和其他高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求其予以纠正，必要时向股东大会或国家有关主管机关报告；
- D、提议召开临时股东大会；
- E、列席董事会会议；
- F、公司章程规定或股东大会授予的其他职权。

本公司监事会行使职权时，必要时可以聘请律师事务所、会计师事务所等专业性机构给予帮助，由此发生的费用由本公司承担。

本公司每年至少召开两次监事会会议。会议通知在会议召开十日以前书面送达全体监事。由监事会主席主持会议和提出会议议程，监事会民主讨论。由全体监事的三分之二以上举手表决同意，方可通过监事会决议。出席会议的监事和记录人，应当在会议记录上签名。监事有权要求在记录上对其在会议上的发言作出某种说明性记载。

#### 4、公司章程有关董事、监事、经理履行诚信义务的限制性规定

本公司章程规定董事应当遵守法律、法规和公司章程的规定，忠实履行职责，维护公司利益。当其自身的利益与公司股东的利益相冲突时，应当以公司和股东的最大利益为行为准则，并保证：在其职责范围内行使权利，不得越权；除经公司章程规定或者股东大会在知情的情况下批准，不得同本公司订立合同或者进行交易；不得利用内幕信息为自己或他人谋取利益；不得自营或者为他人经营与公司同类的营业或者从事损害本公司利益的活动；不得利用职权收受贿赂或者其他非法收入，不得侵占公司的财产；不得挪用资金或者将公司资金借贷给他人；不得利用职务便利为自己或他人侵占或者接受本应属于公司的商业机会；未经股东大会在知情的情况下批准，不得接受与公司交易有关的佣金；不得将公司资产以其个人名义或者以其他个人名义开立帐户储存；不得以公司资产为本公司的股东或者其他个人债务提供担保；未经股东大会在知情的情况下同意，不得泄漏在任职期间所获得的涉及本公司的机密信息；但在法律有规定、公众利益有要求或该董事本身的合法利益有要求情况下，可以向法院或者其他政府主管机关披露该信息。

董事应当谨慎、认真、勤勉地行使公司所赋予的权利，以保证：公司的商业行为符合国家的法律、行政法规以及国家各项经济政策的要求，商业活动不超越营业执照规定的业务范围；公平对待所有股东；认真阅读上市公司的各项商务、财务报告，及时了解公司业务经营管理状况；亲自行使被合法赋予的公司管理处置权，不得受他人操纵；非经法律、行政法规允许或者得到股东大会在知情的情况下批准，不得将其处置权转授他人行使；接受监事会对其履行职责的合法监督和合理建议。

未经公司章程规定或者董事会的合法授权，任何董事不得以个人名义代表公司或者董事会行事。董事以其个人名义行事时，在第三方会合理地认为该董事在代表公司或者董事会行事的情况下，该董事应当事先声明其立场和身份。

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，均应当尽快向董事会披露其关联关系的性质和程度。除非有关关联关系的董事按照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，公司有权撤销该合同、交易或者安排，但在对方是善意第三人的情况下除外。如果公司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，声明由于通知所列的内容，公司日后达成的合同、交易、安排与其有利益关系，则在通知阐明的范围内，有关董事视为做了所规定的披露。

董事连续二次未能亲自出席，也不委托其他董事出席董事会会议，视为不能履行职责，董事会应当建议股东大会予以撤换。

如因董事的辞职导致公司董事会低于法定最低人数时，该董事的辞职报告应当在下任董事填补因其辞职产生的缺额后方能生效。余任董事会应当尽快召集临时股东大会，选举董事填补因董事辞职产生的空缺。在股东大会未就董事选举作出决议以前，该提出辞职的董事以及余任董事会的职权应当受到合理的限制。

董事提出辞职或者任期届满，其对公司和股东负有的义务在其辞职报告尚未生效或者生效后的合理期间内，以及任期结束后的合理期间内并不当然解除，其对公司商业秘密保密的义务在其任职结束后仍然有效，直至该秘密成为公开信息。其他义务的持续期间应当根据公平的原则决定，视事件发生与离任之间时间的长短，以及与公司的关系在何种情况和条件下结束而定。

任职尚未结束的董事，对因其擅自离职使公司造成的损失，应当承担赔偿责任。

公司不以任何形式为董事纳税。

有关董事义务的规定，适用于公司监事、经理、副经理和其他高级管理人员。

公司经理应当遵守法律、行政法规和公司章程的规定，履行诚信和勤勉的义务。

经理可以在任期届满以前提出辞职。有关经理辞职的具体程序和办法由经理与公司之间的劳务合同规定。

监事连续两次不能亲自出席监事会会议的，视为不能履行职责，股东大会或职工代表大会应当。

监事可以在任期届满以前提出辞职，有关董事辞职的规定，适用于监事。

监事应当遵守法律、行政法规和公司章程的规定，履行诚信和勤勉的义务。

## 5、经营管理主要制度安排

### （1）重大生产经营决策程序与规则

凡公司的重大生产经营决策，须先由经营层经过认真充分的论证提出生产经营计划实施方案和可行性报告，提交董事会审批，董事会认真听取的经营层和有关部门的意见后，召开由监事会成员、总经理、副总经理及工程技术人员列席参加的董事会会议，由符合法定人数 1/2 以上的董事表决通过后由经营层组织实施。

### （2）重大投资决策的程序和规则

凡公司重大的投资必须由董事会提出具体方案，并组织有关专家进行评审后，报请股东大会审批，由参加股东大会的持表决权的 1/2 以上的股东表决通过后方可实施。

### （3）重要财务决策的程序与规则

凡公司重要财务决策（如投资性质与比例、投资期限、利润分配政策、筹资决策等）须由董事会拟定详细的实施计划和方案，报请股东大会审批，并经参加股东大会所持表决权的 1/2 的股东表决通过后方可执行。

### （4）对高级管理人员的选择、考评、激励和约束机制

公司高级管理人员的选择本着年轻化、知识化、专业化、德才兼备的原则进行，尽量选择有丰富的企业管理经验和较长的企业管理经历的人员，通过签订工作目标责任书，实行工资奖金与工作业绩挂钩的考评奖励办法来激励和约束高级管理人员。

### （5）利用外部决策咨询力量的情况

本公司已聘请了国内相关行业的著名专家、教授和学者组建了技术智囊团，为我公司提供国内外行业和技术发展趋势分析、新产品开发和项目选择等咨询服务，主要成员名单如下：享受国务院特殊津贴、中国食协发酵工程研究会会长冯容保，中国工程院院士、中国化工学会生物化工专业委员会副主任沈寅初，享受国务院特殊津贴、赖氨酸国家“六五”、“七五”、“八五”攻关项目课题组长富英华，美国纽约科学院外籍会员、上海新立工业微生物科技有限公司副总经理兼总工程师胡军，上海交通大学电子信息学院生物过程控制实验室主任、国家生物反应器重点实验室控制分室主任袁景淇，教授级高工、复旦大学遗传工程国家重点实验室专家委员会委员雷肇祖，复旦大学生命科学院微生物学与微生物工程系教授郭杰炎，复旦大学生命科学院教授、上海市微生物学会基础微生物学专业委员会主任陈永青，甘肃食品工业协会常务理事、甘肃农业大学食品工程系主任余群力，甘肃农业大学食品工程系副教授杨富民、郭玉蓉、韩玲、毕阳、贡建民、韩舜愈，江南大学生物工程学院院长陈坚、副院长徐岩等。此外，我公司已经聘请了一批管理专家、会计师、律师为我公司提供管理咨询、财务咨询和法律咨询等服务，并在融资、投资决策等方面咨询主承销商国通证券有限责任公司的意见，力求使公司的决策更具科学性和合理性。

## 6、公司管理层对内部控制制度的自我评估意见

公司管理层通过制定经营计划、比较实际业绩与计划目标、实行内部审计、对交易授权、

独立稽核等科学有效的方法，明确地建立了授权和分配责任的内控机制，增强了管理层的控制意识，使公司内部控制制度得以一贯、有效执行，保证了业务活动的有效进行，保护了资产的安全、完整，及时防止、发现、纠正错误与舞弊，保证了会计资料的真实、合法、完整，内部控制制度完整、合理、有效。

#### 7、会计师对内部控制制度的评估意见

五联联合会计师事务所有限公司出具了五联核字（2001）第 1003 号《内部控制制度评价报告》，其结论意见如下：“我们认为贵公司现有的内部控制制度是完整的、合法的、有效的，能够保证公司的正常运作，各项内部控制制度得到较为有效的执行，能够保证资产的安全、完整，防止欺诈和舞弊行为发生，保证会计报表的公允性和真实性。”

## 十、财务会计信息

### 1、会计报表的编制基准及注册会计师意见

#### (1) 会计报表的编制基础

本公司改制前会计报表编制方法是以改制方案确定的公司架构为前提，假设该架构在报告期各年持续经营为基础编制的。1998年1月1日至1998年11月12日（公司改制前）的会计报表，根据《工业企业会计制度》编制。公司已对原会计处理中的误差进行调整。在此基础上，根据公司资产重组方案将不拟进入股份公司的资产、负债和所有者权益及收入、成本和费用予以剥离。1998年11月12日至2000年12月31日（公司改制后）的会计报表是按照《股份有限公司会计制度》及具体会计准则进行会计核算并进行编制。

本公司改制前经营业绩是以三家实物出资人甘肃省武威淀粉厂、甘肃省武威荣华工贸总公司、甘肃省武威塑料农膜厂的经审计的财务资料为依据编制计算的。

#### (2) 注册会计师意见

本公司于2001年1月委托五联联合会计师事务所有限公司对公司1998年12月31日、1999年12月31日、2000年12月31日的资产负债表；1998年度、1999年度、2000年度的利润表及1999年度、2000年度的利润分配表和2000年度的现金流量表进行了审计，1998年12月31日、1999年12月31日、2000年12月31日本公司的总资产分别为32401.63万元、40288.84万元、39905.53万元；净资产分别为18493.46万元、19970.13万元、21734.37万元；1998年度、1999年度、2000年度的净利润分别为2397.30万元、3876.67万元、4404.24万元；1999年度、2000年度的未分配利润分别为858.86万元、1962.47万元；2000年度的现金及现金等价物净增加额为-540.63万元。五联联合会计师事务所有限公司为此出具了标准无保留意见的审计报告。

本节的财务会计数据及有关财务分析说明反映了本公司1998、1999和2000年经审计的财务报告和经审核的盈利预测报告的重要内容。

### 2、简要会计报表

#### (1) 最近三年的简要利润表

单位：人民币元

项 目	2000 年度	1999 年	1998 年度
一、主营业务收入	425,126,201.97	391,576,237.90	261,441,744.35
主营业务收入净额	425,126,201.97	391,576,237.90	261,441,744.35
减：主营业务成本	330,202,316.46	320,285,311.22	206,650,747.61
主营业务税金及附加	1,247,298.44	982,801.33	556,825.86
二、主营业务利润	93,676,587.07	70,308,125.35	54,234,170.88
加：其他业务利润			423,775.90
减：存货跌价损失	-154,788.49	-995,194.71	982,539.61

销售费用	10,147,137.50	7,818,827.96	5,017,229.31
管理费用	10,342,850.30	7,355,901.30	3,086,538.40
财务费用	7,597,459.15	10,311,431.71	20,451,525.81
三、营业利润	65,743,928.61	45,817,159.09	25,120,113.65
营业外收入			135,727.00
减：营业外支出	6,000.00		2,650.00
四、利润总额	65,737,928.61	45,817,159.09	25,253,190.65
减：所得税	21,695,496.44	7,050,417.85	1,280,144.66
五、净利润	44,042,432.17	38,766,741.24	23,973,045.99

## (2) 最近三年的简要资产负债表

单位：人民币元

资 产	2000年12月31日	1999年12月31日	1998年12月31日
流动资产：			
货币资金	266,444.35	5,672,713.63	24,932,504.51
应收帐款	17,665,053.26	25,504,265.96	15,713,156.60
其他应收款	431,009.59	3,316,303.56	366,303.56
减：坏帐准备	1,092,827.02	1,855,575.42	1,090,022.59
应收款项净额	17,003,235.83	26,964,994.10	14,989,437.57
预付帐款	945,225.33	18,358,574.20	168,031.41
存 货	74,031,059.68	63,209,941.77	35,487,082.88
减：存货跌价准备	35,668.74	190,457.23	1,185,651.94
存货净额	73,995,390.94	63,019,484.54	34,301,430.94
待摊费用			498,446.40
流动资产合计	92,210,296.45	114,015,766.47	74,889,850.83
固定资产：			
固定资产原价	248,852,532.56	248,849,232.56	248,849,232.56
减：累计折旧	40,695,129.07	29,906,798.01	19,098,358.33
固定资产净值	208,157,403.49	218,942,434.55	229,750,874.23
在建工程	79,335,898.10	50,000,000.00	
待处理固定资产净损失			
固定资产合计	287,493,301.59	268,942,434.55	229,750,874.23
无形及其他资产：			
无形资产	18,596,406.57	18,985,987.96	19,375,569.36
开办费	755,341.86	944,177.34	



无形及其他资产合计	19,351,748.43	19,930,165.30	19,375,569.36
资产总计	399,055,346.47	402,888,366.32	324,016,294.42

负债及股东权益	2000年12月31日	1999年12月31日	1998年12月31日
流动负债:			
短期借款		60,000,000.00	45,027,612.00
应付票据			6,000,000.00
应付帐款	1,605,656.29	28,135,262.94	19,157,195.01
预收帐款	3,971,200.26	2,520,002.28	7,930,719.70
应付工资	1,032,968.31	5,583.84	401,907.69
应付福利费	186,683.90	99,297.22	199,939.65
应付股利	26,400,000.00	24,000,000.00	
应交税金	1,944,948.68	4,114,268.29	1,446,023.14
其他未交款	53,319.56	509,046.22	230,495.72
其他应付款	5,717,957.41	3,226,321.35	1,111,002.05
预提费用	157,650.00	27,720.00	630,988.00
一年内到期的长期负债	41,581,599.48		
流动负债合计	82,651,983.89	122,637,502.14	82,135,882.96
长期负债:			
长期借款	99,059,622.56	80,549,556.33	56,945,844.85
长期负债合计	99,059,622.56	80,549,556.33	56,945,844.85
负债合计	181,711,606.45	203,187,058.47	139,081,727.81
股东权益:			
股本	120,000,000.00	120,000,000.00	120,000,000.00
资本公积	64,611,159.52	64,611,159.52	64,611,159.52
盈余公积	13,107,913.18	6,501,548.35	686,537.17
其中:公益金	4,369,304.40	2,167,182.79	228,845.73
未分配利润	19,624,667.32	8,588,599.98	-363,130.08
股东权益合计	217,343,740.02	199,701,307.85	184,934,566.61
负债及股东权益合计	399,055,346.47	402,888,366.32	324,016,294.42

## (3) 最近一年的简要现金流量表

单位:人民币元

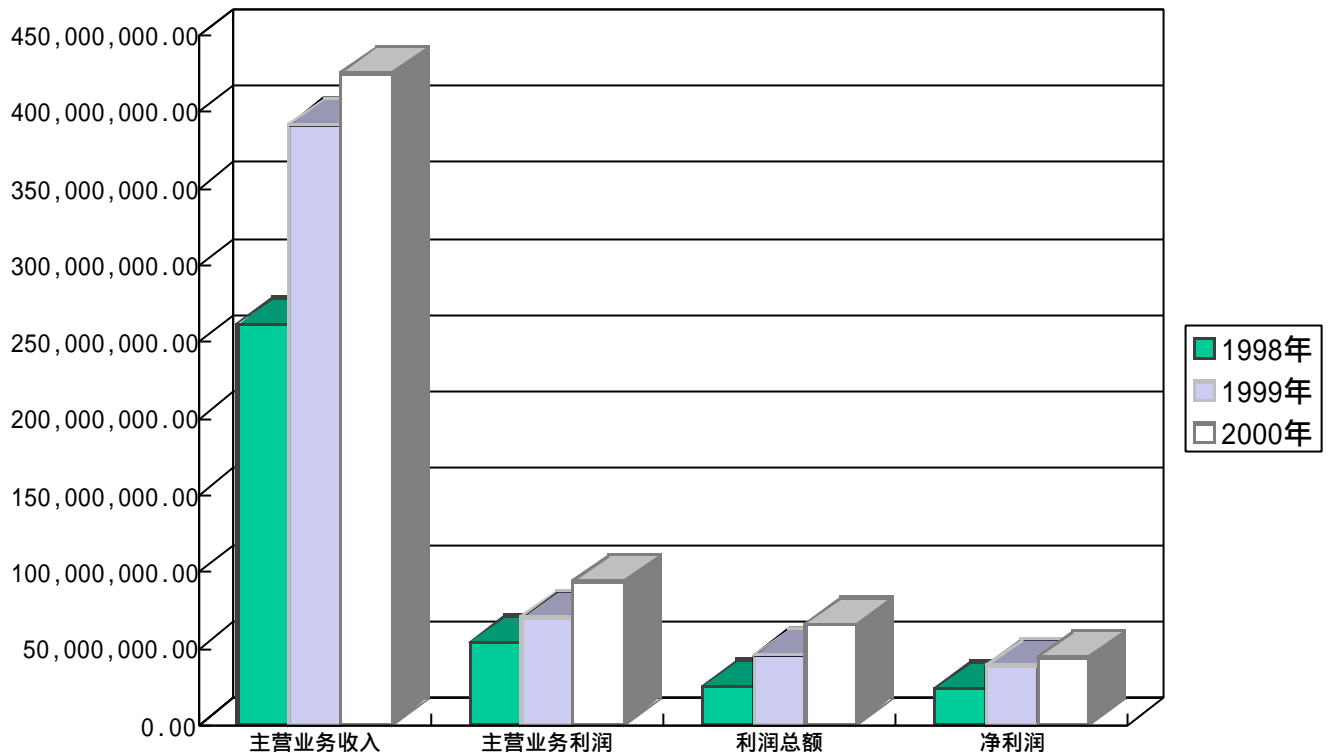
项 目	2000年度
一、经营活动产生的现金流量	
销售商品、提供劳务收到的现金	477,609,655.97
收到的其他与经营活动有关的现金	196,995.40
现金流入小计	477,806,651.37

购买商品、接受劳务支付的现金	356,246,416.30
支付给职工及为职工支付的现金	12,755,714.21
实际缴纳的增值税款	13,366,443.29
支付的所得税款	24,662,963.23
支付的除增值税、所得税以外的其他税费	4,209,953.13
支付的其他与经营活动有关的现金	11,258,021.15
现金流出小计	422,499,511.31
经营活动产生的现金流量净额	55,307,140.06
二、投资活动产生的现金流量	
现金流入小计	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	25,884,838.10
现金流出小计	25,884,838.10
投资活动产生的现金净额	-25,884,838.10
三、筹资活动产生的现金流量	
现金流入小计	
分配股利或利润所支付现金	24,000,000.00
偿还利息所支付的现金	10,828,571.24
现金流出小计	34,828,571.24
筹资活动产生的现金流量净额	-34,828,571.24
四、汇率变动对现金的影响	
五、现金及现金等价物净增加额	-5,406,269.28

### 3、报告期利润形成的有关情况

#### (1) 销售收入总额和利润总额的变动趋势及原因

单位：人民币元



本公司主营业务收入占销售收入的 100%。1998、1999 和 2000 年主营业务收入分别为 261,441,744.35 元、391,576,237.90 元和 425,126,201.97 元，同比增幅分别为 49.78%和 8.57%。2000 年主营业务收入继续增长但增幅减缓的主要原因是受市场状况的影响，主要产品玉米淀粉的平均销售价格和农膜的销量下降，而同时本公司的玉米淀粉及其副产品的销量有较大增长，且副产品的价格保持了相对稳定。

1998、1999 和 2000 年主营业务利润分别为 54,234,170.88 元、70,308,125.35 元和 93,676,587.07 元，同比增幅分别为 29.64%和 33.24%。本公司主营业务成本主要为原材料玉米的采购成本。2000 年主营业务利润的增幅高于 1999 年，一方面是因为原材料玉米的采购价格下降，另一方面是因为通过加强管理和改善工艺降低了材料和能源耗用，提高了产品的综合收率，因而在产销量大幅增长的同时，主营业务成本的增幅较小，保持了较高的毛利率（1998、1999 和 2000 年的毛利率分别为 20.74%，17.96%和 22.04%）。

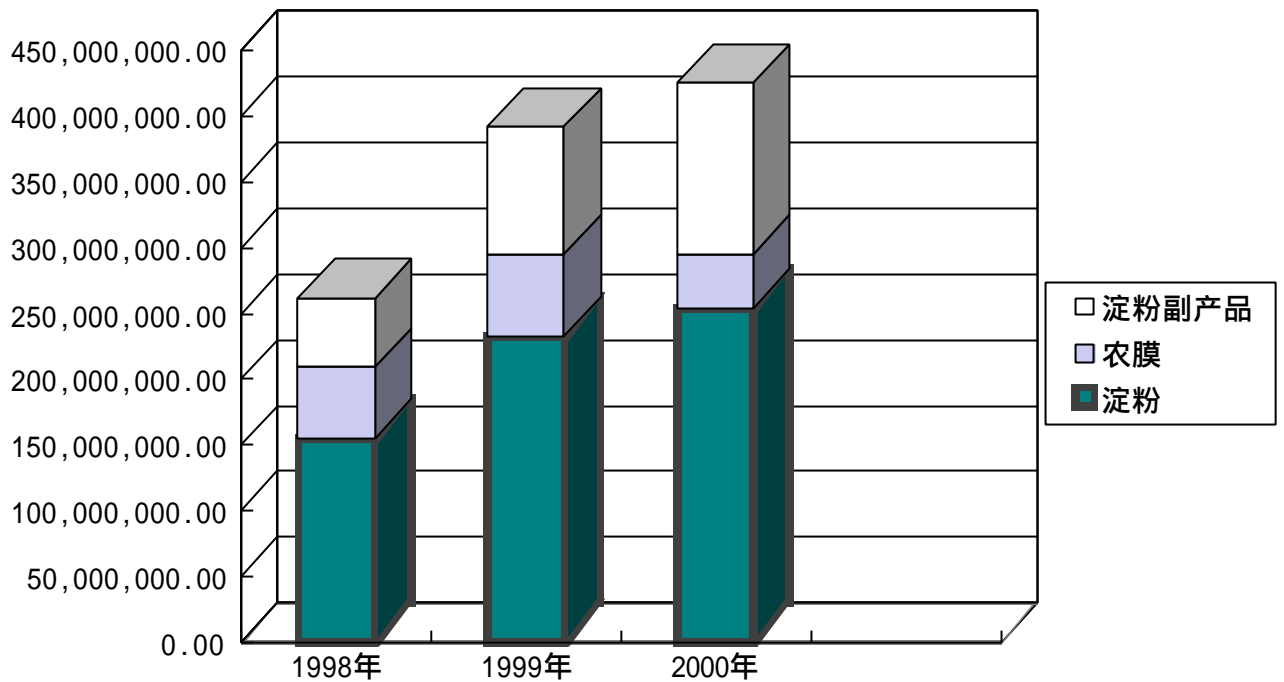
2000 年利润总额的增幅低于 1999 年，主要是由于 2000 年产销量增大，管理和销售费用相应增加引起的。1998、1999 和 2000 年管理费用分别为 3,086,538.40 元、7,355,901.30 元和 10,342,850.30 元，同比增幅分别为 238.32%和 140.61%；1998、1999 和 2000 年销售费用分别为 5,017,229.31 元、7,818,827.96 元和 10,147,137.50 元，同比增幅分别为 155.83%和 129.79%。

由于 2000 年本公司的所得税率为 33%，而 1999 年为 15%，税率变化对净利润增长造成了较大的影响。

## （2）业务收入的主要构成

本公司前三年收入构成情况如下图所示：

单位：人民币元



本公司的业务收入分为三大块：玉米淀粉、农膜和淀粉副产品。1998、1999 和 2000 年玉米淀粉的销售收入分别为 154,944,061.82 元、232,520,992.75 元和 254,076,722.02 元，占本公司业务收入的比重分别为 59.26%、59.38% 和 59.77%，基本保持稳定，这是由三年来玉米淀粉价格下降和产销量上升两种相反因素共同作用造成的；1998、1999 和 2000 年农膜产品的销售收入分别为 54,099,400.41 元、62,083,767.25 元和 40,460,066.10 元，占本公司业务收入的比重分别为 20.69%、15.85% 和 9.52%，虽然 1999 年销售收入比 1998 年有所增长，但 2000 年由于对市场需求形势估计不足，加上农膜季节性生产和销售的特点，导致销量下降，从总体上看，随着本公司业务发展，农膜产品销售收入占本公司业务收入的比重将会继续下降；1998、1999 和 2000 年玉米淀粉副产品的销售收入分别为 52,398,282.12 元、96,971,477.90 元和 130,589,413.85 元，占本公司业务收入的比重分别为 20.05%、24.77% 和 30.71%，淀粉副产品包括玉米胚芽、蛋白粉、粗蛋白、纤维渣，其产量随着玉米淀粉产量的增长而相应增加，而且三年来这些副产品的销售状况良好，价格较为稳定，因而副产品的销售收入占本公司业务收入的比重不断提高。

### （3）适用的所得税税率及享受的主要财政税收优惠政策

根据武威市人民政府武政发（1994）064 号、065 号、364 号文“关于实行优惠税收政策的批复”和甘肃省人民政府“关于确认武威荣华工贸总公司等 3 户企业所得税实行先征后返优惠政策的批复”，1994 年 1 月 1 日至 1998 年 12 月 31 日本公司各实物出资发起人的实际所得税负为零，因此本公司 1998 年度业绩所包含的成立日以前即 1998 年 1 月 1 日至 1998 年 11 月 12 日的剥离利润同样享有这一优惠；1998 年 11 月 12 日至 1998 年 12 月 31 日本公司实际所得税负为 33%；根据甘肃省人民政府甘政函（1999）51 号“关于股份公司享受所得税优惠政策的批复”，1999 年度起本公司的实际所得税负为 15%。根据国务院国发[2000]2 号文件精神，此项所得税先征后返的优惠政策，从 2000 年 1 月 1 日起一律停止执行。因此，从 2000 年 1 月 1 日起本公司所得税率为 33%。

在增值税方面,农膜收入按《中华人民共和国增值税暂行条例实施细则》免征增值税;淀粉副产品按财政部、国家税务总局(1998)78号文规定免征增值税,并已经武威市国家税务局批准确认。

#### 4、资产情况

截止2000年12月31日,本公司资产总额为399,055,346.47元,包括流动资产92,210,296.45元、固定资产287,493,301.59元、无形资产及其他资产19,351,748.43元,分示如下:

##### (1) 流动资产

截止2000年12月31日,本公司流动资产主要包括应收帐款和存货。其金额分别占流动资产的19.16%和80.29%。

1999和2000年末应收帐款的余额分别为25,504,265.96元和17,665,053.26元,同比减少7,839,212.70元,减幅达30.74%,2000年12月31日应收帐款构成中一年以内的应收帐款金额为17,663,717.68元,占99.99%,对主要股东甘肃省武威荣华工贸总公司有一笔144,659.10元的应收货款。

1999和2000年末存货的余额分别为63,209,941.77元和74,031,059.68元,同比增长10,821,117.91元,增幅达17.12%。2000年12月31日本公司存货构成中原材料占68.11%,产成品占31.63%。其中:原材料玉米数量为2.7572万吨,金额2,173.96万元,占存货期末数的29.37%,以月消耗3.3万吨计,属正常储备;原材料线型聚乙烯数量为0.29万吨,金额2,402.37万元,占存货期末数的32.45%;产成品农膜数量为0.26万吨,金额2,302.83万元,占存货期末数的31.11%。农膜原材料和产成品存货水平较高的主要原因是2000年底考虑到农膜原材料将在一段时期内持续上涨,结合农膜生产销售的季节性和市场情况,适当增加了储备。

##### (2) 主要固定资产

本公司主要固定资产为房屋建筑物及机器设备。固定资产折旧采用平均年限法计提,并根据现代管理的需要,按资产类别、估计的经济使用年限和预计残值对固定资产进行了分类,确定的分类折旧率如下:

类 别	使用年限	年折旧率	残值率
房屋建筑物	40年	2.38%	5%
机器设备	15年	6.33%	5%

截至2000年12月31日,本公司主要固定资产情况如下:

单位:人民币元

项目	原值	累计折旧	净值
房屋建筑物	126,579,992.05	11,719,732.19	114,860,259.86
机器设备	122,272,540.51	28,975,396.88	93,297,143.63
总 计	248,852,532.56	40,695,129.07	208,157,403.49

房屋建筑物2000年折旧额为3,006,274.80元,机器设备2000年折旧额为7,782,056.26元。从表中计算可知,本公司房屋建筑物平均成新度在90%以上,而机器设备的平均成新度在76%以上,主要固定资产的使用状况良好。

##### (3) 主要对外投资情况

截止2000年12月31日,本公司无对外投资。

##### (4) 有形资产净值

截止2000年12月31日,本公司的有形资产净值为379,703,598.04元。

有形资产净值=总资产-无形资产-待摊费用-长期待摊费用

##### (5) 主要无形资产情况

截止 2000 年 12 月 31 日, 本公司帐面反映的无形资产为土地使用权, 其原始金额为 19,479,069.36 元, 2000 年的摊销额为 389,581.39 元, 帐面期末余额为 18,596,406.57 元, 占净资产的 8.57%, 剩余摊销年限为 48 年。

## 5、负债情况

截至 2000 年 12 月 31 日, 本公司负债总额为 181,711,606.45 元, 其中流动负债 82,651,983.89 元, 长期负债 99,059,622.56 元。截至 2000 年 12 月 31 日, 本公司的主要债项包括应付股利、其他应付款、一年内到期的长期负债和长期借款。

### (1) 应付股利

2000 年 12 月 31 日应付股利余额为 26,400,000.00 元, 系根据本公司董事会提出的 2000 年度利润分配议案形成的债项。该分配议案已得到本公司 2000 年度股东大会的批准, 并已于 2001 年 3 月底实施。因此, 截止本招股说明书签署日, 此债项已不存在。

### (2) 其他应付款

2000 年 12 月 31 日的其他应付款余额为 5,717,957.41 元, 其中一年以内的占 71.40%, 二至三年的占 28.60%。无应付持有公司 5% (含 5%) 以上股份的股东单位的款项。

### (3) 一年内到期的长期负债

借款单位	币种	金额(元)	月利率(‰)	期限	借款条件
武威地区建行	RMB	41,581,599.48	5.3625	1999.12.24-2001.12.23	抵押

### (4) 长期借款

借款单位	币种	金额(元)	月利率(‰)	期限	借款条件
武威市信用联社	RMB	39,059,622.56	6.900	2000.12.31-2002.12.30	抵押
武威市信用联社	RMB	15,000,000.00	6.900	2000.12.24-2002.12.23	抵押
武威市信用联社	RMB	20,000,000.00	6.300	2000.12.24-2002.12.23	抵押
武威地区农行	RMB	25,000,000.00	6.3375	2000.12.29-2002.12.28	抵押
合计		99,059,622.56			

### (5) 对关联企业负债

截止 2000 年 12 月 31 日, 本公司尚有对关联企业甘肃省武威荣华工贸总公司和甘肃省武威包装材料厂的应付帐款合计 480,707.50 元。其中对甘肃省武威荣华工贸总公司的应付帐款金额为 474,391.90 元, 性质为应付电费; 对甘肃省武威包装材料厂的应付帐款金额为 6,315.60 元, 性质为应付货款。

### (6) 主要合同承诺

A、2001 年 1 月 20 日, 本公司与甘肃省武威包装材料厂签订了《产品采购合同》, 双方约定从 2000 年 2 月 1 日起, 公司向甘肃省武威包装材料厂采购淀粉编织袋 840 万条、蛋白粉编织袋 40 万条, 糊精编织袋 125 万条, 单价 1.20 元。

B、2001 年 2 月 6 日, 本公司与武威市粮食局签订了《农副产品购销合同》, 公司向甘肃省武威市粮食局采购生产淀粉所需的原料玉米 140,000,000 公斤, 采购价每公斤 0.91 元人民币, 在 2001 年 7 月底之前完成。双方还就玉米质量、交货方式、结算方式等问题作了具体约定。

C、1998 年 11 月 15 日, 本公司与甘肃省武威荣华工贸总公司、甘肃省武威淀粉厂签订了《综合服务合同》, 由甘肃省武威荣华工贸总公司所属的供电所、热电厂、运输公司为公司提供生产用电、用水、用汽以及运输服务, 由甘肃省武威淀粉厂所属的诊所为公司提供职工医疗服务。服务期限五年, 由公司根据实际发生数量按国家标准或地区标准或市场价格向两

家发起人支付服务费。

除上述债项外，本公司无任何其他公司债、内部人员或关联企业负债、或有负债等债项。

## 6、股东权益情况

### (1) 股本

2000年12月31日本公司股本余额为120,000,000.00元，近三年未发生变动。股本结构详见本招股说明书“五、发行人基本情况”部分。

### (2) 资本公积

2000年12月31日本公司资本公积余额为64,611,159.52元，近三年未发生变动。资本公积系根据甘肃省经济体制改革委员会甘体改函字(1998)033号文对发起人投入的净资产按1.538:1的比例折股所形成的股本溢价。

### (3) 盈余公积

项 目	2000年12月31日	1999年12月31日	1998年12月31日
法定盈余公积	8,738,608.78	4,334,365.56	457,691.44
任意盈余公积	-	-	-
公益金	4,369,304.40	2,167,182.79	228,845.73
合 计	13,107,913.18	6,501,548.35	686,537.17

根据1998年度、1999年度和2000年度股东大会关于利润分配方案的决议，三年来对会计期间实现的净利润本公司均按10%提取法定盈余公积、按5%的比例提取法定公益金，其中1998年的法定盈余公积和公益金是以公司成立日(1998年11月12日)至1998年12月31日形成的利润为基数提取的。

### (4) 未分配利润

项 目	2000年12月31日	1999年12月31日	1998年12月31日
年初未分配利润	8,588,599.98	-363,130.08	-
加：本期净利润	44,042,432.17	38,766,741.24	2,599,081.62
加：本期净利润调增(减)数	-	-	1,977,832.94
加：年初未分配利润调增(减)数	-	-	-4,253,507.47
减：提取法定盈余公积	4,404,243.22	3,876,674.12	457,691.44
减：提取法定公益金	2,202,121.61	1,938,337.06	228,845.73
减：提取任意盈余公积	-	-	-
减：已分配普通股股利	26,400,000.00	24,000,000.00	-
期末未分配利润	19,624,667.32	8,588,599.98	-363,130.08

根据财政部财会字(1999)35号文《关于印发[股份有限公司会计制度有关会计处理问题补充规定]的通知》的有关规定和本公司董事会决议，本公司1999年1月1日起变更部分会计政策，并对相应科目进行了追溯调整，因而导致了上述本期净利润调增(减)数及年初未分配利润调增(减)数的发生。

## 7、现金流量情况

2000年度本公司经营活动产生的现金流量为55,307,140.06元，现金流入流出情况良好；投资活动产生的现金流量为-25,884,838.10元，主要为高级玉米精炼油生产线项目和麦芽糊精生产线项目在建工程购建固定资产所致；筹资活动产生的现金流量为-34,828,571.24元，系2000年3月份支付现金股利24,000,000.00元和全年支付利息10,828,571.24元所致；现金及现金等价物净增加额为-5,406,269.28元。现金流量结构基本合理。2000年没有发生不涉及现金收支的重大投资和筹资活动。

本公司提醒投资者关注本公司财务报表附注中的期后事项、重大关联交易、或有事项及其他重要事项。

本公司在报告期内未发生重大资产置换、重大购销价格变化等情况。

## 8、盈利预测

本公司盈利预测是董事会在参照 1998 年度、1999 年度、2000 年度已审会计报表以及 2001 年度生产计划、经营计划、投资和营销计划及其他有关资料，按稳健原则并基于如下基本假设进行编制的：本公司遵循的现行法律、法规以及国家有关行业政策无重大变化；本公司所在地的社会经济环境和市场条件无重大变化；国家现行的利率变动能保持在正常的范围内；适用于本公司的各种税负、税率政策不变；适用于本公司的会计政策及核算方法无重大变化；本公司产品和所需材料的价格在本公司预测内正常波动；无其他人力不可抗拒及不可预见因素对经营成果造成重大影响。编制该盈利预测所依据的会计政策在各重要方面均与本公司实际采用的会计政策相一致。

本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。

五联联合会计师事务所有限公司对本公司编制的 2001 年度盈利预测报告进行了审核，并出具了无保留意见的审核报告。现对本公司盈利预测报告摘录如下：

**盈利预测表** 单位：人民币元

项 目	2000 年已审定数	2001 年预测数	增长率(%)
一.主营业务收入	425,126,202	531,090,900	24.93
主营业务收入净额	425,126,202	531,090,900	24.93
减:主营业务成本	330,202,316	417,162,592	26.34
营业税金及附加	1,247,298	1,768,594	41.79
二.主营业务利润	93,676,587	112,159,713	19.73
减:存货跌价准备	-154,788		
销售费用	10,147,138	12,728,000	25.43
管理费用	10,342,850	15,067,374	45.68
财务费用	7,597,459	9,235,709	21.56
三.营业利润	65,743,929	75,128,630	14.27
减:营业外支出	6,000		
四.利润总额	65,737,929	75,128,630	14.29
减:所得税	21,695,496	24,792,448	14.27
五.净利润	44,042,432	50,336,182	14.29



预计 2001 年可实现主营业务收入 53,109.09 万元,与 2000 年相比增加 10,596.47 万元,增长 24.93%。收入增长主要来自于新建项目的投产。本公司已于 1999 年开始进行 1 万吨高级玉米油项目和 3 万吨麦芽糊精生产线项目建设,预计 2001 年可形成年产高级色拉油 8000 吨、胚芽粕 11760 吨、油酸 165 吨、硬脂酸 120 吨、黑脚 22 吨和糊精 2.5 万吨的生产能力,预计销售收入可达到 16,847.65 万元。由于玉米油以玉米胚芽作原料,而麦芽糊精以淀粉作原料,因而玉米胚芽和淀粉的销售收入预计将分别减少 5,405.45 万元和 1,467.67 万元。

2001 年主营业务利润预计为 11215.97 万元,与 2000 年相比增加 1848.31 万元,增长率为 19.73%,低于主营业务收入增幅。主要原因是预计 2001 年原材料玉米的价格上涨,相应调增了产品生产成本。

在费用方面,随着玉米精炼油和麦芽糊精的投产,新产品需要开拓市场,相关销售费用将随之上升,2001 年全年预计发生营业费用 1,272.80 万元,与 2000 年 1,014.71 万元相比较增加了 258.09 万元,增长 25.43%;而随着公司规模扩大,管理成本将增大,2001 年全年预计发生管理费用 1,506.74 万元,与 2000 年 1,034.29 万元相比较增加 472.45 万元,增长 45.68%;2001 年在建工程完工后使用的借贷资金将停止资本化利息,因此 2001 年预计发生财务费用 923.57 万元,与 2000 年 759.75 相比较增加 163.82 万元,增长 21.57%。

综上所述,2001 年预计利润总额 7,512.86 万元,与 2000 年相比增加 938.47 万元,增长 14.29%,净利润 5033.62 万元,与 2000 年相比增加 629.38 万元,增长 14.29%(所得税按 33% 计)。

## 9、据以进行帐务调整的资产评估情况

### (1) 土地评估

已在本招股说明书“六、业务与技术”的“6、与其业务相关的主要固定资产及无形资产情况”部分作了描述。

### (2) 资产评估

#### A、资产评估情况

本公司筹委会于 1998 年 3 月委托原甘肃第三会计师事务所进行以股份制改造为目的的资产评估,评估基准日为 1997 年 12 月 31 日。根据原甘肃第三会计师事务所出具的甘三会评字(1998)第 056 号、057 号、058 号资产评估报告,截止到 1997 年 12 月 31 日,甘肃荣华实业(集团)股份有限公司(筹)帐面资产总值为 34040.97 万元,负债总额为 15474.45 万元,资产净值为 18566.52 万元;评估后资产总值为 33018.56 万元,负债为 15474.45 万元,资产净值为 17544.11 万元,比帐面净值增加了 -1022.41 万元,增幅为 -5.51%。

#### B、评估增减值的主要原因

本次资产评估固定资产评估减值 24,303,824.67 元,减值率为 12.15%,其减值的主要原因一是价格因素变化,二是贷款利率变化导致帐面利息资本化的额度远高于本次评估所能考虑的资本成本价值。

#### C、资产评估的主要方法

- a) 机器设备、建筑物采用重置成本法;
- b) 货币资金、应收帐款、其他应收款、负债的评估,以经盘点、核实后的帐面值作为评估值;
- c) 对存货中的产成品的评估,采用现行市价法;对自制半成品的评估,采用重置成本法;
- d) 对原料、备品备件、在库低值易耗品等存货的评估,采用现行市价法;
- e) 对待摊费用、递延资产的评估,是根据其评估基准日尚存的资产权利的现状确定其评估价值。

## 10、历次验资报告

本公司除设立时对发起人出资情况进行验资外，无其他验资行为。现对原甘肃会计师事务所出具的甘会验字(1998)第036号《验资报告》摘要披露如下：

“甘肃荣华实业(集团)股份有限公司(筹)申请的注册资本为120,000,000.00元。根据我们的审验，截止1998年10月31日，甘肃荣华实业(集团)股份有限公司(筹)已收到其发起股东投入的资本壹亿捌仟肆佰陆拾壹万壹仟壹佰伍拾玖元伍角贰分(¥184,611,159.52)，其中股本120,000,000.00元，资本公积64,611,159.52元。与上述投入资本相关的资产总额为315,688,951.47元，负债总额为131,077,791.95元。”

“各发起股东的实际出资情况如下(货币单位为人民币元)：

股东名称	出资方式	出资金额	折股比例	折合股本	出资比例
甘肃省武威淀粉厂	净资产	73,837,481.06	1.538:1	48,000,000.00	40.00%
甘肃省武威荣华工贸总公司	净资产	50,833,726.82	1.538:1	33,050,000.00	27.53%
甘肃省武威塑料农膜厂	净资产	50,769,951.64	1.538:1	33,000,000.00	27.50%
甘肃宜发投资发展有限公司	货币资金	5,000,000.00	1.538:1	3,250,000.00	2.71%
甘肃省武威饴糖厂	货币资金	4,170,000.00	1.538:1	2,700,000.00	2.26%
合计		184,611,159.52	1.538:1	120,000,000.00	100%”

## 11、主要财务指标

项目指标	2000年	1999年	1998年
1.资产负债率(%)	45.54	50.43	42.92
2.流动比率	1.12	0.93	0.91
3.速动比率	0.22	0.41	0.48
4.应收帐款周转率	19.69	19.00	15.03
5.存货周转率	4.81	6.49	9.94
6.无形资产占总资产的比例(%)	0	0	0
7.无形资产占净资产的比例(%)	0	0	0
8.研究与开发费用占主营业务收入比例(%)	-	-	-
9.每股净资产	1.81	1.66	1.54
10.净资产收益率(摊薄、%)	20.26	19.41	12.96
11.每股净收益(摊薄、元)	0.367	0.323	0.200
12.每股经营活动的现金流量	0.46	0.03	-

注：作为淀粉生产型企业，本公司采用的是通用技术，未单设研究开发部门，也未单列有关经费，故没有研究与开发费用占主营业务收入比例的指标数据。

上述指标计算方法如下：

资产负债率 = 负债总额/资产总额

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(土地使用权除外)占总(净)资产的比例 = 无形资产(土地使用权除外)/总(净)资产

研究与开发费用占主营业务收入比例 = 研究发展费用/主营业务收入

净资产收益率(摊薄) = 期末净利润/期末净资产

每股净收益(摊薄) = 期末净利润/期末股本总额

每股净资产 = 期末净资产 / 期末股本总额

每股经营活动的现金流量 = 期末经营活动的现金流量净额 / 期末股本总额

上表中的净资产收益率和每股收益是根据报告期净利润，按照全面摊薄法计算出来的。根据中国证监会《公开发行证券公司信息披露编报规则（第九号）》要求，报告期全面摊薄和加权平均的净资产收益率、每股净收益按如下方法计算：

全面摊薄净资产收益率 = 报告期利润 ÷ 期末净资产

全面摊薄每股收益 = 报告期利润 ÷ 期末股份总数

加权平均净资产收益率(ROE)的计算公式如下： $ROE = P \div (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0)$

其中：P 为报告期利润；NP 为报告期净利润；E<sub>0</sub> 为期初净资产；E<sub>i</sub> 为报告期发行新股或债转股等新增净资产；E<sub>j</sub> 为报告期回购或现金分红等减少净资产；M<sub>0</sub> 为报告期月份数；M<sub>i</sub> 为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；M<sub>j</sub> 为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数。

加权平均每股收益（EPS）的计算公式如下： $EPS = P \div (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0)$

其中：P 为报告期利润；S<sub>0</sub> 为期初股份总数；S<sub>1</sub> 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S<sub>i</sub> 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S<sub>j</sub> 为报告期因回购或缩股等减少股份数；M<sub>0</sub> 为报告期月份数；M<sub>i</sub> 为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数；M<sub>j</sub> 为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

2000 年本公司有关指标详细计算分析如下：

2000 年	净资产收益率%		每股收益（元/股）	
	全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均
主营业务利润	43.10	42.25	0.781	0.781
营 业 利 润	30.25	29.65	0.548	0.548
净 利 润	20.26	19.86	0.367	0.367
扣除非经常性损益后的净利润	20.27	19.87	0.367	0.367

## 12、公司管理层做出的公司财务分析

### （1）资产质量和资产负债结构

本公司资产全部为生产经营性资产。从质量上看，流动资产中无 2 年以上的应收款项和预付款项，而如本节“4、资产情况”部分对存货的分析所示，存货质量较好且自身构成基本合理；从结构和数量来看，货币资金的水平低，而存货的水平偏高；固定资产中主要房屋建筑物的成新度均在 85% 以上，主要机器设备的成新度大多在 70% 以上，固定资产质量状况良好。

2000 年资产负债率为 45.54%，负债水平适度。2000 年 12 月 31 日本公司负债总额为 181,711,606.45 元，其中流动负债为 82,651,983.89 元，长期负债为 99,059,622.56 元，负债结构较为合理。

### （2）现金流量和偿债能力

2000 年经营活动产生的现金流量净额为 5530.71 万元，说明本公司经营状况良好，货款回收能力强，公司运作处于良性循环中。但由于 2000 年支付现金股利以及两项目追加投资导致筹资活动产生的现金流量净额为 -34,828,571.24 元，因而 2000 年现金及现金等价物净增加额为 -540.63 万元。从财务指标来看，本公司 2000 年 12 月 31 日产权比率为 84%，长期偿债能力较强；流动比率 1.12，速动比率 0.22，短期偿债能力偏弱（期末存货金额高是造成速动比率偏低的原因）。总的来看，本公司的现金流数量和结构基本合理，通过加强现金流管理将

进一步提高偿债能力。

（3）业务发展、盈利能力及前景

本公司近三年来主营业务稳步扩张，主营业务收入、主营业务利润、利润总额水平不断提高，2000年这三项指标分别为42512.62万元、9367.66万元、6573.79万元，与1999年相比的增幅分别为8.57%、33.24%、43.48%，盈利能力较强；本次募股资金投入项目全部建成后，本公司将新增七大系列玉米淀粉深加工产品，大大提高产品的科技含量和附加值，完善产品链，形成年加工玉米48万吨的生产能力，年销售收入预计将达到13亿元，年利润总额预计将达到1.9亿元。

（4）本公司的主要财务优势及困难

根据以上分析，本公司具备了相当的财务优势：资产质量好，结构合理，不存在由于资产问题对公司未来收益或生产经营造成不利影响的隐患，公司进一步扩张已具备良好的资产基础；资产负债率较低，负债结构合理，股票发行成功后在获得直接融资渠道的同时，将进一步增强间接融资能力；现金流入流出情况良好，现金流结构基本合理，财务状况健康；盈利能力强，业绩连年保持了持续和稳定的增长。此外，在税收方面，除现有农膜产品和淀粉副产品免收增值税外，作为全国151家农业产业化重点龙头企业之一，本公司将在所得税方面享受优惠政策，而且作为地处西部地区的企业，本公司也将受益于国家对西部大开发的政策倾斜和不断投入。

本公司成立以来一直依靠银行贷款和自有资金滚动发展，有限的资金对本公司早日实现产业升级、实现低成本扩张造成了制约。通过本次公开发行股票募集资金，将大大改善本公司的资金供应状况，缓解后续发展对项目建设的资金需求，加快本公司发展的步伐。

## 十一、业务发展目标

### 1、发行当年及未来两年内的发展计划

#### （1）公司发展战略

在产品经营方面，本公司将立足西北产粮基地，走以淀粉深加工为主业的专业化经营道路，根据玉米淀粉产品和生产的特性实现多品种、系列化经营，不断提高产品科技含量和附加值，以玉米淀粉的规模经济带动深加工产品的规模经济，进一步提高产品的规模效益、扩大产品市场占有率，成为国内行业排名位居前列的淀粉深加工专业化企业；在技术开发方面，以技术智囊团为后盾，加快自身研究开发队伍的建设，以玉米淀粉应用性新产品、新技术和新工艺的开发为重点，逐步开展基础性研究，增强技术优势；在市场开拓方面，立足西部市场，加大对东部市场的开发力度，立足国内市场，建立并逐步加强进军国际市场的渠道，参与国际竞争；在资本运营方面，不断运用各种金融工具进行融资，通过收购兼并相关企业实行低成本扩张，强化竞争地位，加快自身发展。

#### （2）整体经营目标及主要业务的经营目标

本公司力争在两年内形成年产 30 万吨淀粉、年产 1 万吨高级玉米精炼油、年产 3 万吨麦芽糊精、年产 10 万吨高蛋白饲料、年产 300 吨肌醇、年产 3 万吨谷氨酸、年产 1.0 万吨赖氨酸和年产 1 万吨 L-乳酸的生产能力。届时，本公司将具备年加工玉米 48 万吨的能力，年销售收入预计将达到 13 亿元，年利润总额预计将达到 1.9 亿元。

#### （3）具体业务计划

##### A、产品开发计划

在未来的两年内，本公司的产品开发将紧紧围绕募股资金投入项目玉米精炼油、麦芽糊精、高蛋白饲料、肌醇、谷氨酸、赖氨酸和 L-乳酸七大新产品进行。在确保上述产品的质量技术指标、经济指标达到预期目标外，进一步延伸玉米淀粉深加工的产品链，力争开发储备 5 个以上的新产品，为公司将来在现有产品基础上的规模扩张或高附加值产品的深度扩张提供更多选择。

##### B、人员扩充计划

本公司的人员扩张计划主要是为本次募股资金投入项目配备技术人员和熟练工人，同时为公司进一步发展引进研究开发人员和管理人员。本公司将对现有职工实行“减员增效”。加强对现有人员的专业技术培训，不断调整人员知识和专业结构，提高生产效率；重点吸引、招募一些具有相关专业基础知识的高等院校毕业生，提高整体员工队伍的文化素质；向社会广招专业技术人员和熟练工人，提高项目的运转效率和水平。本公司还将提供富有吸引力的激励方式来加强高级管理人才、技术骨干、金融和法律人才的引进工作。预计本次项目募股资金投入全部建成后，员工人数将在现有人员基础上增加一倍，达到 3000 人左右。

##### C、技术开发与创新计划

以科技为先导，加大产品的科技含量，提高产品的附加值，是本次募股资金投向选择的一个重要方面，也是公司未来发展的立足点。在产品开发和技术创新上，本公司将从体制、组织和资金三方面保证计划的开展。在体制上，本公司将健全研究开发人才和技术管理人才的培养、引进、激励和使用机制，建立稳定的核心技术人员队伍和技术人才储备库，充分调动人才的创新积极性，使本公司成为其发挥才干、体现价值的天地；在组织上，计划在上海建立生物技术研究中心，设立以其为核心的技术创新体系，充分利用上海在信息、人才方面的优势，紧密联系国内外从事玉米淀粉加工产品开发和其他高科技农业新产品研发的专业科研单位和大专院校，从而形成生产、应用、科研三个层面的技术梯队；在资金上，计划每年以销售收入 3% 以上的比例，作为科研经费，从资金上保证科技工作的开展。

##### D、市场开发与营销网络建设计划

未来三年内，本公司将在首先巩固现有的市场区域的前提下，建立北京、上海、郑州、

济南、上海等办事处，重点开拓中、东部市场，使本公司的营销网络覆盖整个淀粉深加工产品的重点使用地区。本公司也将积极开拓国际市场，实现淀粉深加工系列产品在欧美及东南亚地区的成功登陆。同时，本公司将建立计算机营销网络，加强营销力量，提高对产品售后服务水平，建立本公司稳固而不断扩大的销售客户网络。

#### E、再融资计划

本次股票发行成功后，募股资金预计在二年内使用完毕。本公司计划在 2003 年通过增发、配股或发行可转换债券等融资方式进一步筹集公司发展所需资金，同时积极运用财务杠杆，适度增加银行贷款规模，保持合理的债务结构，将所筹资金用于进一步突出主业优势、提高规模效益、增强盈利能力方面。

#### F、收购兼并及对外扩充计划

在未来二年内，本公司将利用自有资金或实施再融资计划所筹资金开展低成本扩张。在充分可行性论证的基础上，综合考虑购并成本、购并的市场协同、成本协同、技术协同等协同效应，以关联企业、关联企业的相关业务、同行业其他企业、科研机构为优先选择对象实施收购和扩张。

#### G、深化改革和组织结构调整的规划

适应不断发展的需要，在制度建设方面，本公司将进一步健全重大决策的程序和规则、完善内部控制制度，最大限度地降低经营风险；在组织结构方面，逐步推行事业部制度，实行扁平化管理，使决策更加民主、科学和并富有效率；在信息管理方面，加快以计算机网络平台为依托的公司信息体系建设，使信息的采集、传递、加工、反馈更及时、准确和高效；在人员管理方面，进一步引进管理、技术、财务、法律等方面的专家担任本公司的外部董事或监事，采用期权等更富吸引力的激励机制稳定高级管理人员和核心技术人员、吸收专业管理人员和技术骨干的加盟，使公司的治理机构更加完善。

#### H、国际化经营的规划

首先是国际化营销。本公司已取得了进出口许可证，正计划利用西部地区与俄罗斯等独联体国的近邻之便扩大国际化经营的规模和领域（已达成部分意向），通过参加国内外相关订货会、交易会参与国际化竞争，并将结合实际需求情况建立国外营销分支机构，充分把握中国加入世界贸易组织带来的机遇；其次在技术方面，本公司计划与玉米淀粉加工业强国如欧美等国家和地区开展技术合作，在引进关键设备和技术的基础上，适时建立合资研究机构，加强玉米淀粉的应用性开发及其他生物产品的研发工作；此外，本公司还计划通过国际化的资本运营，开辟在国外资本市场的融资渠道，通过跨国收购兼并开展本公司的国际扩张。

### 2、拟定发展计划所依据的假设条件及实施面临的主要困难

本公司拟定发展计划所依据的假设条件如下：本次募股资金于年内到位；募股资金投入项目能按计划组织实施并如期完工；新产品的国际国内市场状况不会发生超乎意料的变化；本公司现有的生产经营状况、管理层、管理政策和制度无重大变化；适用于本公司的各种税负、税率政策无重大不利变化；本公司所在地的社会经济环境无重大变化；国家相关的政策环境无重大不利变化；无其他人力不可抗拒及不可预见因素对经营成果造成重大影响。

实施面临的主要困难是资金的筹集和人才的引进问题。资金的及早到位是保证项目规划早日实现的关键，而能否从数量和素质上保证人才的引进将对新项目的顺利实施和公司未来发展产生重大影响。

### 3、实现上述业务目标的主要经营理念

本公司实现上述业务目标的主要经营理念为：从行业特点出发，扬长避短，发挥优势，突出主业，提升核心竞争力。根据淀粉作为食品、医药、化工、纺织、造纸等行业基础性原料的广泛应用性，根据淀粉潜在、众多的深加工产品特点，集合多年来公司发展的经验，本

公司认为淀粉行业要取得较好的经济效益，必须走规模扩张和深加工并举的道路。借助本公司已经形成的玉米淀粉生产规模优势、成本优势，已经取得的在西部地区的市场优势，以及一支在激烈的市场竞争中成长起来的具有淀粉规模生产销售丰富经验的管理和技术队伍，拉大拉长初级产品的产业链条，提高产品的科技含量和经济附加值，并且在项目的选择定位上，择其市场容量大、扩张力强的项目，实现业务发展目标，提高公司的整体盈利能力。

#### 4、业务发展规划与现有业务的关系

本公司业务发展规划，无论从原料还是产品都是在充分利用现有业务的基础进一步发展壮大和延伸。如玉米精炼油以现有产品玉米胚芽为主要原料；麦芽糊精以玉米淀粉为主要原料；肌醇以玉米浸渍水为主要原料；高蛋白饲料以玉米、玉米麸、玉米胚芽粕为主要原料；谷氨酸、赖氨酸和乳酸皆以玉米淀粉为主要原料。

在募股资金投入项目上将与有关单位开展技术合作。在新建年产 1 万吨麦芽糊精生产线项目上将与原淮海工学院生物技术中心（现上海兆光喷射液化技术有限公司）开展技术合作；在新建年产 300 吨肌醇生产线项目上将吉林化工学院化工技术咨询开发部开展技术合作；在新建年产 3 万吨谷氨酸生产线项目上将无锡轻工大学开展技术合作；在新建年产 1.0 万吨赖氨酸生产线项目上将上海市工业微生物研究所开展合作；在新建年产 1 万吨 L-乳酸生产线项目上将天津市工业微生物研究所开展技术合作；在新建每小时处理 600 立方米污水处理厂项目上将北京润邦公司开展技术合作。本公司将主要采用技术转让方式，根据技术价值、转让期限、提供的技术服务等内容支付转让费用。

#### 5、本次募股资金运用对实现上述业务目标的作用

本次募股资金运用是实现上述业务目标的关键和前提条件。通过募股资金的筹集和运用，本公司才能在未来两年内实现产品结构调整和优化、实现产业升级，才能实现快速扩张，提高整体盈利能力的目标，并为将来更好的发展奠定坚实的基础。

## 十二、募股资金运用

### 1、募股资金运用计划

项目名称	投资总额	本次募集资金投入(万元)				投资回收期(年)
		募股资金	2001年	2002年	2003年	
年产1.0万吨高级玉米精炼油生产线项目	4219	808	808	0	0	5.45
年产3.0万吨麦芽糊精生产线项目	5365	843	843	0	0	5.13
年产10万吨高蛋白饲料生产线项目	3846	3846	3077	769	0	5.68
年产300吨肌醇生产线项目	3973	3973	3178	795	0	4.57
扩建10万吨玉米淀粉及深加工项目	47834	47834	23000	21879	2955	
(1) 扩建10万吨玉米淀粉生产线	8835	8835	7000	1835	0	5.15
(2) 年产3.0万吨谷氨酸生产线项目	12044	12044	5000	7044	0	3.88
(3) 年产1.0万吨赖氨酸生产线项目	14727	14727	6000	7000	1727	6.02
(4) 年产1.0万吨L-乳酸生产线项目	12228	12228	5000	6000	1228	5.32
每小时处理600立方米污水处理厂项目	2970	2970	2000	970	0	14.83
总计	68207	60274	32906	24413	2955	

上述项目投资总额为68207万元，其中固定资产投资61418万元，流动资金6789万元。目前通过银行贷款和企业自筹已对年产1.0万吨高级玉米精炼油生产线项目和年产3.0万吨麦芽糊精生产线项目分别投入3411万元和4522万元，上述项目尚需投入60274万元。本次发行扣除发行费用后实际募集资金量为66770万元，与项目资金相比尚余6496万元，将用于补充生产所需流动资金或归还两项目建设的银行贷款。

本公司于1999年7月15日召开的临时股东大会已批准上述募股资金投向项目。

上述项目资金运用轻重缓急除污水处理厂项目根据有关新建、扩建的项目进展情况予以优先考虑外，其余均以项目排列顺序为准。项目运用出现资金闲置时，该项资金将用于补充流动资金或进行安全、稳定的短期投资。

### 2、募股资金运用对主要财务状况的影响

项目	发行前一年	发行当年(预计)
净资产(万元)	21734	88504
每股净资产(元)	1.81	4.43
净资产收益率(%)	20.26	5.69
资产负债率(%)	45.54	17.03

注：以上指标计算均以经审计的2000年12月31日数据为基础。

### 3、募股资金投入项目情况

#### (1) 投资4219万元，新建年产1万吨高级玉米精炼油生产线项目

该项目已经甘肃省计划委员会甘计工(1999)594号文批准。

玉米精炼油系玉米淀粉生产中利用玉米胚芽榨制所得的副产品，是一种高级保健食用油，富含亚油酸、亚麻酸等人体必需且无法自动合成的脂肪酸和丰富的维生素，长期服用可有效降低人体血清胆固醇，防止粥样动脉硬化、冠状动脉硬化和血栓的形成，可增强体质、促进发育，防止人体表皮细胞水份代谢紊乱和预防皮肤干燥。



我国是植物油消费大国，1992-1993 年全国植物油总消费量为 574.8 万吨，1997-1998 年增长到 1129.8 万吨，同期植物油产量仅由 481.3 万吨增长到 746.3 万吨，产需缺口逐年拉大，每年需大量进口植物油。而且目前我国人均植物油消费量仅为 7Kg 左右，远低于发达国家人均 25Kg 的水平。我国玉米油产地主要分布在华北和东北地区，生产企业规模较小，整个西北地区尚属空白。项目建成后，本公司每年约有 28800 吨玉米胚芽得以利用，综合效益显著。

#### A、投资概算情况

该项目固定资产投资 3266 万元，流动资金 953 万元。固定资产投资中，土建工程 795 万元，占 24.34%；设备购置 1539 万元，占 47.12%；安装工程 269 万元，占 8.24%；其他费用 421 万元，占 12.89%；预备费 242 万元，占 7.41%。

#### B、项目的技术含量

##### a) 产品的质量

该项目产品为玉米色拉油。由于国家目前还没有玉米色拉油的标准，因此参照米糠色拉油的标准 GB9849.4-88 执行。

##### b) 工艺技术及设备

高级玉米精炼油主要生产工艺流程如下：

玉米胚芽 → 清理 → 软化 → 轧胚 → 压榨 → 毛油 → 脱胶 → 脱色、脱臭、脱蜡  
                   ↓          ↓          ↓  
                   灌装  贴标  包装  入库。

生产采用连续式生产方式，技术成熟可靠，生产设备选用国产设备。

#### C、主要原材料、辅助材料及燃料等的供应情况

##### a) 原料及辅助材料供应

项目建成后所需原料是玉米胚芽。股份公司现有淀粉生产线年产量为 20 万吨，扩建后可达到 30 万吨，所需玉米原料 48 万吨左右，加工副产品玉米胚芽每年为 2.88 万吨（提胚量为玉米量的 6%左右），按出油率 39% 计算，每年可制取毛油 1.12 万吨。股份公司位于河西走廊，是甘肃省农副产品生产基地，当地玉米种植面积达 140 多万亩，产量可达到 60 万吨左右，仅当地原料已足够满足生产加工需要。而根据有关部门的分析结果，当地玉米含胚芽 7% 左右，胚芽含油 42% 左右，非常适合于制取油脂。由此可见，本公司原料完全可以自给自足，能够满足 1 万吨/年玉米高级精炼油的生产需要。

该项目生产中辅助材料主要有磷酸、柠檬酸、白土、烧碱、6# 溶剂、浓硫酸、601、硫酸镁，市场供应充足，可满足项目投产后的需要。

##### b) 生产及生活用水

根据本公司与甘肃省武威荣华工贸总公司签署的综合服务协议，遵循公平交易、等价有偿的原则，股份公司的水电汽按照市场价格主要由其供给。甘肃省武威荣华工贸总公司已建成的四个供水量为 5000 吨 / 小时的供水站供应，完全可以满足现有生产及扩建、新建项目的需要。

##### c) 动力供应

该项目建成后，需总动力约 1210kW，甘肃省武威荣华工贸总公司现已拥有两台装机容量 6000KW 的发电机，一座 3 万 5 千伏高荣变电站，两条 10 千伏的专用高压线（“发荣”线和“武高”线），可满足现有生产及扩建、新建项目的供电要求。

##### d) 热力供应

该项目投产后，约需增加用汽量 5.2T/h，甘肃省武威荣华工贸总公司所属热电厂现已拥有 4 台 10T/h 及 10 台 35T/h 蒸汽锅炉，总产汽量为 390T/h，蒸汽余量很大，可以保证现有生产及扩建、新建项目的需要。

#### D、投资项目的产出情况

年处理玉米胚芽 28800 吨，生产玉米胚芽色拉油 10108 吨，浸出粕 16883 吨，油酸 235 吨，硬脂酸 172.5 吨。

#### E、投资项目可能存在的环保问题及采取的措施

该项目产生的主要污染源及污染物有：

厂区导热油炉烟气及设备产生的噪声；

预处理车间产生的粉尘污染及设备产生的噪声；

炼油车间、浸出车间、脂肪酸车间生产中排放的废水；

各车间地面清洗废水；

精炼车间排出的废白土。

##### a) 烟气及粉尘的处理

在厂区导热油炉房配备除尘系统，以减少烟尘对环境的污染，满足 GB271-91《锅炉大气污染物排放标准》中的对烟气排放要求。预处理压榨车间在设备选用上采用密封性能良好的设备，在粉尘逸出的地方均设置吸风除尘装置，将含尘空气集中送至除尘器，经二级除尘处理达标后排放。对厂区充分绿化，净化空气。

##### b) 污水处理

本公司将新建每小时处理 600 立方米的综合污水处理厂，用来处理本公司所有工业项目的生产污水。生活污水经化粪池沉淀消化处理后排至综合污水处理厂。

##### c) 噪声污染的防止

在设备上选用高效低噪设备。把噪声较大的风机、大功率泵等布置在单独的房间内隔噪，同时土建专业作适当的消声处理。对于必须在强噪环境下工作的工人配备耳塞以保护听觉不受损害。

##### d) 废渣的处理

精炼车间每天排出的 2 吨左右废白土，含油 25%，可作饲料添加剂。

从原料中清理出的淀粉颗粒送到饲料厂，生活垃圾用车辆运送至当地环保部门指定的地点集中处理。

#### F、投资项目的选址

拟建的 10000 吨玉米油精炼项目与公司主厂区紧邻，水、电、汽的连接比较方便，西距武威市中心 2Km，西南距武威火车站 4km，南靠 312 国道，北邻武长公路，交通运输十分便利。土地使用面积约 4884 平方米，已获武威市土地管理局初步审查通过。

#### G、投资项目的效益分析

项目建设期 1 年，可按设计生产能力生产的周期达 11 年，投资回收期 5.45 年（动态、税前、含建设期），达产后，年新增销售收入 11276 万元，年新增利润 813 万元，投资利润率 18.66%，税前内部收益率 23.35%，财务净现值 1578 万元。

#### H、项目的组织方式和实施进展情况

企业生产组织管理采用厂长负责制。按企业职能下设副厂长。副厂长分管各专业科室，并协调科室间的工作。项目实施已完成土建施工和设备安装，尚需 1 个月完成试车和验收。

### （2）投资 5365 万元，新建年产 3 万吨麦芽糊精生产线项目

该项目已经甘肃省计划委员会甘计工（1999）591 号文批准。

麦芽糊精是以淀粉为原料经生物工程转化精制而成的一种多功能健康食品添加剂，可作为降甜剂、粘合剂、增稠剂、填充剂、乳化稳定剂等。由于其具有独特的生物转化性能，已被广泛应用于乳制品、糖果、糕点、方便食品、油制品、冷饮、固体饮料等生产，也可应用于纺织、造纸、医药等行业。我国目前每年从国外进口麦芽糊精 10 万吨以上，产品需求潜力巨大，市场前景广阔。

#### A、投资概算情况

项目固定资产投资 4070 万元，流动资金 1295 万元。固定资产投资中，土建工程 424 万元，占 10.42%；设备购置 2585 万元，占 63.51%；安装工程 395 万元，占 9.71%；其他费用 394

万元，占 9.68%；预备费 302 万元，占 7.42%。

## B、项目的技术含量

### a) 产品的质量标准

	MD100	MD150	MD200
外观	白色或微带浅黄色阴影的无定形粉末		
气味	具有麦芽糊精固有的特殊气味，无异味		
滋味	不甜或微甜，无嗅，无异味		
水分/%（质量分数）	6	6	6
DE 值/%（质量分数）	10	15	20
PH 值	4.5~6.5	4.5~6.5	4.5~6.5
硫酸灰分/%（质量分数）	0.6	0.6	0.6
砷含量/mg.kg-1	0.5		
铅含量/mg.kg-1	1.0		
细菌总数/个.g-1	1500		
大肠菌群数/个.(100g)-1	30		

### b) 生产技术选择

制取麦芽糊精的淀粉水解常用工艺有酸法、酸酶法、酶法、机械法等几种不同路线。随着各种高温淀粉酶性能的改善、提高和大批量生产，连续酶法水解工艺已经成为目前淀粉水解应用最广泛的先进工艺。该项目采用原淮海工学院生物技术中心（现上海兆光喷射液化技术有限公司）开发研制的“低压蒸汽双喷连续液化技术”工艺路线。该技术目前已在国内多家淀粉糖生产厂家推广应用，实际生产运行效果良好。

与其他工艺路线相比，此技术的特点是调浆浓度及成品转化率高，料液质量好，过滤速度快，能源消耗低。在不加氯化钙及活性碳脱色，不经浓缩情况下，经杀菌后直接干燥所得麦芽糊精成品，其产品质量已可达到国内常规产品标准。

### c) 工艺流程

生产麦芽糊精的主要工艺流程为：

淀粉 调浆 糊化 转化 液化 保温 灭酶 脱色 过滤 浓缩 干燥 称量包装  
封口 成品入库。

### e) 主要设备选择

该项目选用的设备均是成熟定型的设备，主要包括 HYW 型喷射液化器、四效外循环降膜顺流蒸发器、喷雾干燥器、层流液化保温缸、二次保温液化槽、配料槽等。其中 HYW 型喷射液化器系由原淮海工学院生物技术中心研制的一种性能优良的新型淀粉水解装置，而四效外循环降膜顺流蒸发器是由兰州石油化工机械研究所在国内率先研制成功的一种新型蒸发设备。

### f) 核心技术及其取得方式；

拟采用上海兆光喷射液化技术有限公司的“低压蒸汽双喷连续液化技术”，并以技术转让方式取得。

## C、主要原材料、辅助材料及燃料等的供应情况；

### a) 原辅材料

麦芽糊精的主要原料为玉米淀粉。由本公司淀粉厂供应。本公司玉米淀粉生产能力达 20 万吨，产品质量符合该项目生产工艺要求，可以保证该项目正常生产的需求。

该项目所需主要辅助材料为高、中温淀粉酶，年用量 328.5t。国内无锡等地产品质量优良，可以满足该项目生产工艺要求。

### B) 供水

厂区供水将由荣华工贸已建成的四个供水量为 5000 吨/小时的供水站供应，现有水源能够满足扩建后生产、生活用水量的要求，不需新建水源。根据生产工艺的要求糊精配料工段需使用纯净水，纯水制取采用反渗透过滤，臭氧杀菌的工艺流程。

#### c) 供电

本公司现有供电电源由发 220KV 变配电站发荣专用线供给，供电电压为 10KV，供电距离 6.8km，导线截面 240mm<sup>2</sup>，专线能够满足本次扩建所需的供电能力。电源架空引入厂区高压配电室，高压配电室现有一个备用回路供该项目使用。该项目建设需增容 1000KVA。

#### d) 供热

该项目投产后，约需增加用汽量 21T/h，由荣华工贸所属热电厂供给。

#### D、投资项目的产出和营销情况

综合企业将来发展情况、结合国内外市场的需求，该项目建设规模确定为 30000 吨/年。该项目产品全部内销。销售方式可利用本公司在淀粉销售过程中已建立的销售网络，还可利用本公司和国内流通领域相关企业间形成的合作关系进行销售。

#### E、投资项目可能存在的环保问题及采取的措施

##### a) 废气、噪音

该项目无烟尘与粉尘排放。生产工艺配套的各类设备，均选用符合国家噪声标准的设备。噪声超过标准的设备均采取有效的隔声、吸声、消声、减振等措施，使得噪声对环境的影响低于厂界噪声 55dB 的标准要求。

##### b) 污水

该项目所产生的生产废水主要为循环排污水，排放量为 288m<sup>3</sup>/d。该废水不含有毒有害成份，但水温较高，经沉淀降温处理后即可排放。设备冲洗水排放量为 24m<sup>3</sup>/d。生活污水排放量为 42m<sup>3</sup>/d，该污水经化粪池沉淀消化处理后排往综合污水处理厂。

##### c) 废渣

该项目所产生的废渣主要为生产滤渣，该滤渣经干燥后供给饲料车间配制饲料。年最大渣量为 7500t/y。

#### F、投资项目的选址

该项目建址在现淀粉厂主厂区内。需建筑面积 2936 平方米，在现有基础上进行新建和部分改建即可满足需求。

#### G、投资项目的效益分析

项目建设期 1 年，可按设计生产能力生产的周期达 12 年，投资回收期 5.13 年（静态、税前、含建设期，下同），达产后，年消耗玉米淀粉 3.9 万吨，年新增销售收入 12000 万元，年新增利润 1164 万元，投资利润率 21.69%，税前内部收益率 26.11%，财务净现值 2708 万元。

#### H、项目的组织方式和实施进展情况

该项目实行厂长负责制，并建立相应的内部管理职能机构。该项目从可行性论证至正式投产计划用一年时间完成。目前已完成可行性论证审查、初步设计及审查、施工图设计、土建、设备订购和安装，尚需 1 个月完成调试。

### （3）投资 3846 万元，新建年产 10 万吨高蛋白饲料生产线项目

该项目已经甘肃省计划委员会甘计工（1999）596 号文批准。

该项目系玉米淀粉生产副产品综合利用项目。玉米淀粉生产中的下脚料如纤维渣、蛋白粉、油粕等是很好的饲料加工原辅料，综合开发这些副产品加工成高蛋白的配合饲料将有效地减少精饲料（粮食及其副产品）的消耗，有利于养殖业的发展、人民“菜篮子”的丰富和生活水平的提高。

甘肃省是我国主要畜牧生产基地之一，周边青海、四川、内蒙等省、自治区也是我国主要畜牧产区，畜牧养殖业发达，饲料需求量大，单本公司所在地武威地区年饲料需求量就在

12万吨以上，而该地区饲料厂年产量仅4万吨。公司利用玉米生产中的下脚料，采用国产设备和工艺，建成年产10万吨的高蛋白饲料生产线，既能减少原料资源的浪费，又具有可观的经济效益和广阔的市场前景。

#### A、投资概算情况

项目固定资产投资2512万元，流动资金1334万元。固定资产投资中，土建工程1108万元，占44.11%；设备购置709万元，占28.22%；安装工程136万元，占5.41%；其他费用372万元，占14.81%；预备费187万元，占7.44%。

#### B、项目的技术含量

##### a) 产品的质量标准

产品方案：生产畜、禽等全套配合饲料、浓缩饲料和预混合饲料。

产品形态：粉状或颗粒状。

产品的质量将严格按照国标 GB8830-88、GB8961-88、GBT5915-93、GBT5916-93 等执行。

##### b) 生产技术选择

全世界饲料生产工艺从大的方面分为二类，即以美国为代表的先粉碎后配料工艺和欧洲各国应用较多的先配料后粉碎工艺，采用何种工艺主要是根据建设地区的饲料资源来决定。

以美国为例，由于它拥有丰富的饲料谷物和油脂饼粕，也即饲料原料的品种较少，饲料生产过程中粉碎的品种也少，因而更换粉碎品种的间隔时间也少，所以美国的饲料厂基本采用先粉碎后配料的工艺。在欧洲，大多数国家的谷物资源不丰盛，饲料生产中需选用许多种类的谷物替代原料，为节省原料的运输费用，这些替代物基本都先被制成颗粒，因而在饲料厂的生产过程中需再次粉碎。由于品种多且更换频繁，如果采用先粉碎后配料的工艺，则更换粉碎品种的次数多，需要的时间就多，故欧洲的大多数饲料厂家采用先配料后粉碎的生产工艺。

根据我国国情和项目区的饲料资源情况，该项目选用先粉碎后配料，批次配料，批次混合连续生产工艺方案。该方案更适于国内及项目区的原料特性，生产管理、自动控制方面也相应的更简捷。

##### c) 工艺流程

配合饲料、浓缩饲料工艺流程：所有的原料均经过清理、磁选，需粉碎的原料进行粉碎，然后全部主、副料参与配料、混合，在混合过程中添加油脂、少量组分可直接在混合机人工添加，混合后即成粉状成品，根据需要经过制粒，也可不经过制粒，然后打包出厂。

预混合饲料工艺流程：载体原料、微量组分经过计量配料，进入预混合机混合，在混合过程中添加油脂，混合后的预混合饲料可以供本生产线生产配合饲料用，或者打包对外销售。

##### d) 主要设备选择

本生产线主机全部选用中外合资企业和国产设备，优先选用已定型的优质产品，以保证整体工艺效果。

#### C、主要原材料、辅助材料及燃料等的供应情况；

##### a) 原辅材料

甘肃省自然条件利于农业多种经营，为饲料加工业和养殖业提供了有利的条件。各种农作物有玉米、小麦、青稞、薯类等，还有丰富的粮食加工副产品和农副产品可直接用于饲料加工。饲料加工所需的主要主、副原料都可在当地和周边地区购得。同时本公司淀粉扩建完成后年产30万吨淀粉厂可提供近2万吨玉米蛋白粉、1.8万吨玉米油粕、6.8万吨玉米纤维渣，都是饲料加工的良好辅料。该项目所需主要原料均可当地采购和从周边地区采购。只有添加剂、鱼粉等用少量的原料需到外地采购或进口。

该项目需要的辅助原料如维生素、微量元素、氨基酸、矿物盐、药物等材料可与当地饲料公司或者生产厂家等签订协议，长期供应。

## b) 供电

项目投资后主要的能源消耗是电能。该项目装机总容量为 832kw，新增容量 800KVA，全年用电量约 320 万度。电源由附近高压线引入。

## c) 供水

该项目生产基本不用水，只有制粒机蒸汽用水、消防用水和少量生活用水，厂区内原有一口深井供水，可保证水的长期稳定供给。

## d) 供热

该项目拟新增加燃煤锅炉 2T 和 1T 各一台，可满足生产、生活需求。

## D、投资项目的产出情况

新建项目规模为年产饲料 10 万吨，其中年产生育肥猪饲料 2 万吨、牛羊饲料 5 万吨、肉鸡饲料 3 万吨。鉴于项目区是农业、畜牧业养殖基地，目前及将来畜牧养殖业经济组成格局为城镇集约化规模养殖，专业村、专业户养殖，家庭副业养殖三足鼎立。根据项目区及全省、全国养殖业发展规划要求，在考虑产品方案时力求产品多样化。

## E、投资项目可能存在的环保问题及采取的措施；

该项目饲料加工过程中不产生有害气体、液体和固体，没有废水排放，只产生部分有机粉尘、尘土和噪声，锅炉房排放烟尘及煤渣。

## a) 粉尘污染的控制

为了保持环境清洁，改善工人工作条件，同时考虑到治理的经济性，本设计以密闭为主，辅之于吸风。凡属无须操作的部位均采用密闭的方法，防止粉尘外扬，在需要操作和易激起粉尘的部位，设备采用吸风除尘等措施。根据上述原则和经济性、同质性等因素，设计了 10 组风网。除制粒冷却风网为旋风除尘器外，其余 8 组均采用高效脉冲布筒过滤器净化空气。可使车间内部空气含尘浓度低于  $10\text{mg}/\text{m}^3$ ，排入到大气的空气含尘浓度低于  $150\text{mg}/\text{m}^3$ 。锅炉房烟囱排放空气含尘浓度低于  $200\text{mg}/\text{m}^3$ 。

## b) 降低噪音的措施

对噪声大的设备如粉碎机、空压机、风机等选用国内外噪声低，振动小的机型，同时在布置上进行局部隔离，并配用减振器，降低噪声的产生和扩散。对噪声大、难以隔离的设备尽量集中布置加以隔离，或布置在顶层，使其远离主操作面。

## F、投资项目的选址

项目建址拟在武威市城东开发区内，南面紧邻武南一级公路，交通条件便利。项目总用地 30 亩，已获得武威市土地管理局初步审查通过。

## G、投资项目的效益分析

项目建设期 1 年，可按设计生产能力生产的周期达 10 年，投资回收期 5.68 年，达产后，年新增销售收入 13000 万元，年新增利润 735 万元，投资利润率 23.98%，税前内部收益率 22.98%，财务净现值 2194 万元。

## H、项目的组织方式和实施进展情况

项目的组织方式采用厂长负责制。从项目开始实施至正式投产，拟定用一年时间完成，目前已完成可行性研究报告的评估、论证工作，尚需 2 个月完成施工设计，3 个月完成土建施工、设备订购和运输，3 个月完成设备安装，1 个月完成调试、试生产。

**(4) 投资 3973 万元，新建年产 300 吨肌醇生产线项目**

该项目已经甘肃省计划委员会甘计工（1999）595 号文批准。

肌醇是附加值高、用途广泛的精细化工产品，主要用作药物、高级营养补品、生化原料和饲料添加剂。近年来国际市场肌醇需求量逐年增加，肌醇在药用、养殖业和保健品开发等方面的需求增加较快，如以肌醇为原料配制成的降脂健美食品，在欧美市场上畅销不衰。我国肌醇 90%用于出口且出口量逐年增加。1994-1998 年平均出口 1060 吨，平均价折合人民币

约为 12.1 万元。随着人民生活水平的提高,国内对肌醇的需求量也在不断增长。

#### A、投资概算情况

项目固定资产投资 3152 万元,流动资金 821 万元。固定资产投资中,土建工程 594 万元,占 18.85%;设备购置 1797 万元,占 57.01%;安装工程 238 万元,占 7.55%;其他费用 289 万元,占 9.17%;预备费 234 万元,占 7.42%。

#### B、项目的技术含量

##### a) 产品的质量标准

该项目产品肌醇执行美国 NF-12 标准,副产品磷酸氢二钠执行 GB6008-85 标准,原材料氢氧化钠执行 GB209-93 标准,盐酸执行 GB320-93 标准。

##### b) 生产技术选择

该项目采用吉林化工学院化工技术咨询开发部研究开发“吸附法制取肌醇新工艺”,肌醇产品的含量大于 98%,产品合格率达 100%,以玉米浸渍水为基准的收率高达 0.14~0.17%。同老工艺相比,肌醇收率提高了 2.5 倍左右(老工艺肌醇收率只有 0.04~0.05%),而且不会影响用玉米浸渍水去蒸发浓缩生产玉米浆的质量,在数量上略微减少一些,玉米浸渍水中的蛋白质、乳酸及氨基酸等化合物均不发生变化。在生产肌醇的同时副产磷酸氢二钠,纯度大于 98%。所以用玉米浸渍水为原料吸附法生产肌醇具有工艺先进、经济效益显著、不污染环境、产品合格率高和容易操作等优点。

##### c) 工艺流程

该项目通过吸附和解吸工序、解吸液浓缩工序、植酸钠水解工序、磷酸氢二钠结晶工序、水解液精制工序、精制液浓缩工序、肌醇结晶及包装工序和制冷工序制取肌醇。

##### d) 主要设备选择

设备全部选用国内已定型的优质产品。包括解吸液罐、吸附树脂塔、吸附泵、浓缩液泵、三效蒸发器、水解反应器、结晶罐、阴树脂塔等设备。

##### e) 核心技术及其取得方式

该项目生产技术拟采用吉林化工学院化工技术咨询开发部研究开发“吸附法制取肌醇新工艺”,该技术已进行了中试,并通过了吉林省科委组织的鉴定,以技术转让的方式取得。

#### C、主要原材料、辅助材料及燃料等的供应情况;

##### a) 原材料

肌醇生产主要原材料为玉米浸渍水、氢氧化钠、盐酸等。按年产 300 吨肌醇计算,玉米浸渍水用量 201000 吨,股份公司淀粉厂年产 24 万吨玉米浸渍水可满足生产之需要;氢氧化钠(31%)年耗量 9900 吨,由金昌化工厂供应;盐酸(31%)年耗量 3900 吨,由金川公司供应;离子交换树脂年耗量 60 吨,由南开化工厂供应;乙二醇年耗量 60 吨,由外地购入。

##### b) 供水

新建肌醇生产装置每小时需水 40m<sup>3</sup>,年耗量 420000 吨,由甘肃省武威荣华工贸总公司已建成的四个供水量为 5000 吨/小时的供水站供应,完全可以满足项目的供水、供暖和供热所需要的水。厂区给水采用生产、生活、消防联合给水系统。

##### c) 供电

年耗量 300000 度,由 10KV 发荣线和 35KV 变电站可满足供电之需;武威地区已建的变电站有两座,一是法放 220KV 变电站,容量为 120MKV,另一座是武威市城区 110KV 变电站,容量为 63MKV。甘肃省武威荣华工贸总公司所属的热电厂总装机容量为 12000KW,35KV 的高荣变电站与武威地区的供电系统接网,形成了双回路方式供电。

##### d) 供热

蒸汽年耗量 61935 吨,甘肃省武威荣华工贸总公司所属热电厂拥有的 4 台 10T/h 及 10 台 35T/h 蒸汽锅炉,总产汽量为 390T/h,可保证需求量。

#### D、投资项目的产出和营销情况

生产规模为年产 300 吨肌醇，同时副产 2400 吨十二水磷酸氢二钠。除满足国内市场需求外，产品将主要销往欧美、东南亚等国家。由于肌醇是医药产品，本公司尚需取得生产许可证。

E、投资项目可能存在的环保问题及采取的措施

a) 废水

废水主要来源于吸附、水解、精制等生产工序，排放的废水为无机和含微量有机物的废水，含无机盐的废水一般经中和后 PH 值达到 6~9，符合排放标准。含微量有机物的废水 COD 不超过 1000，可生化性非常好，将由本公司新建的综合污水处理厂统一处理。

b) 废渣

该项目产生的废渣主要是废肌醇渣 - 磷酸钙，每年排放量为 430 吨，经加工处理后即可作为磷肥使用。

c) 噪声

该项目噪声来源于车间内的泵和空压机，噪声强度可达到 50~80dB。所用的泵及空压机尽可能集中安装，尽量减小工人操作环境的噪声强度。

该项目不产生废气。

F、投资项目的选址

该项目的原料将从淀粉主厂区通过管道输送，因此该项目选址紧邻主厂区，紧靠荣华东路，离居民区较远，占地面积 13400 平方米（折合 20.1 亩），用地已获武威市土地管理局初步审查通过。

G、投资项目的效益分析

项目建设期 1 年，可按设计生产能力生产的周期达 12 年，投资回收期 4.57 年。达产后，年新增销售收入 2820 万元，年新增利润 954 万元，投资利润率 24.01%，税前内部收益率 29.49%，财务净现值 2616 万元。

H、项目的组织方式和实施进展

该项目由本公司统一管理，无需增加职能科室。从项目开始实施至正式投产，拟定用一年时间完成，目前已完成可行性研究报告的评估、论证工作，项目实施尚需 4 个月完成施工图设计、1 个月完成设备定货、4 个月完成土建工程和设备安装、1 个月完成全部设备安装调试。

**（5）投资 47834 万元，扩建 10 万吨玉米淀粉及深加工项目**

该项目已经国家发展计划委员会计产业（2000）742 号文批准，项目建设总投资 47834 万元（含外汇 690 万美元），其中固定资产投资 45448 万元，铺底流动资金 2386 万元。包括以下四个子项目：

**A、投资 8835 万元，扩建 10 万吨玉米淀粉生产线项目**

玉米淀粉是一种可持续生产的基础性工业原料，广泛应用于食品、医药、纺织、造纸、化工、制糖、饲料等多种工业行业。玉米淀粉的各种副产品如蛋白粉、胚芽油、胚芽饼、稀玉米浆、麸质水等也具有十分重要的用途。随着淀粉深加工技术的发展、淀粉应用的新领域不断拓展，淀粉消耗水平将逐步上升，玉米淀粉生产的发展前景十分广阔。

本公司所在地是甘肃省河西地区玉米主产区，玉米原料资源丰富、品质优良。加上西北五省现有玉米淀粉生产企业较少、规模偏小，与东北、华北等地相比，淀粉生产仍处于低水平。本公司拟在目前生产能力 2×10 万吨/年的基础上，利用现有的富余厂房和辅助设施，引进美国道尔公司关键设备，采用全封闭热环流湿法加工工艺生产淀粉，扩建一条年产 10 万吨的玉米淀粉生产线，从而将年玉米生产能力提高到 30 万吨/年，其生产规模将跃居全国同行业前三位，不仅可降低生产成本、提高淀粉回收率和综合利用率，而且也为深加工项目的原料供应提供保障，从而获得更为可观的规模经济效益。



## a) 投资概算情况

该项目固定资产投资为 8354.98 万元(含投资方向调节税为 30.02 万元),其中建筑工程费用为 300.27 万元,占固定资产投资的 3.59%;设备购置费为 6763.67 万元,占 80.95%;国内设备安装费为 678.65 万元,占 8.12%;其它费用合计为 612.49 万元,占 7.34%。在设备购置中,该项目全套工艺设备考虑从国外引进,引进设备(CIF)价为 540 万美元,折合人民币 4476.43 万元,引进设备需支付的银行手续费、外贸手续费、国内运杂安装费、商检费、口岸建设基金等合计 435.24 万元;国内配套公用工程设备 5 台(套),价值 1392 万元;环保工程设备 1 台(套),价值 460 万元。

## b) 项目的技术含量

## 产品的质量

该项目产品采用国家质量标准和行业标准:

工业玉米淀粉 GB12309—90

食用玉米淀粉 GB8885—88

## 生产技术选择

该项目淀粉生产线拟采用全封闭热环流湿法加工工艺。“热闭环”流程及逆流操作过程是现代玉米湿磨工艺的显著特点,所谓“热闭环”是指整个生产过程用水基本上采用热工艺水,新鲜水只从淀粉洗涤的最末端进入,使得整个生产过程包括浸泡、胚芽分离、纤维洗涤以及淀粉洗涤过程中的物料和水始终保持逆向接触,在确实保证淀粉收率和产品质量的前提下,最大限度地降低了新鲜水的消耗,减少了污水排放量,节省了大量能源,符合节约能源和环境保护政策。

## 生产方法

玉米淀粉的生产过程实际上是采用物理方法将玉米中所含淀粉与其它组分相互分离、形成相对纯净的产品。该项目所采用的湿磨工艺以水为介质实现淀粉分离的全部工艺过程,利用淀粉不溶于水的特点,通过浸泡使玉米粒软化;破碎后利用淀粉和胚芽比重的差别,通过旋流器分离胚芽;利用淀粉和纤维形体上的差别,通过筛网分离纤维;利用淀粉和蛋白比重的差别,通过离心机分离蛋白;分离后的淀粉经精制、离心脱水、气流干燥工序得到所需的商品淀粉。湿磨工艺是目前国内外最常用的玉米淀粉生产方法。分离出的玉米蛋白水经脱水、气流干燥后,可制得成品玉米蛋白粉。分离出的胚芽经洗涤、挤干、烘干、蒸炒及压榨可得到粗玉米油。浸泡玉米后的稀玉米浆用泵打到肌醇车间用于生产肌醇。分离出的纤维经挤压脱水,再经干燥器干燥即可制成纤维饲料。

## 工艺流程

与现淀粉生产工艺流程相同,详见本招股说明书“六、业务与技术”的“5、主营业务情况(3)主要产品的工艺流程图”部分,此处不做再次描述。

## 主要设备选择

该项目是在原有年产 20 万吨玉米淀粉生产线规模基础上,扩建至 30 万吨玉米淀粉生产线。设备选型遵循先进、可靠、实用、经济的原则,设备性能指标与性能价格比指标并重。胚芽分离设备、淀粉麸质分离机、麸质浓缩设备、多级旋流器等关键设备因国内同类设备技术水平同国际先进水平尚有差距,有些国内目前尚不能生产,需从国外引进。根据国内同类企业的实际生产经验,该项目引进设备拟采用美国道尔公司设备。玉米浸泡、破碎、洗涤筛、淀粉脱水干燥等设备均已达到 30 万吨生产能力,只需对淀粉生产的关键工序引进先进设备,填平补齐,就可将生产能力提高到扩建后的规模要求,且收率进一步提高,能源消耗成本进一步降低,经济效益显著。

## c) 主要原材料、辅助材料及燃料等的供应情况;

## 原辅材料

武威地区是甘肃省乃至全国的商品粮基地和重点产粮区,玉米是当地的主要粮食作物。

近年来，随着政府管理部门合理调配，落实玉米基本种植面积，玉米的播种量稳中有升，从今年的种植情况初步统计，玉米实际播种面积达 140 多万亩，平均亩产量将达 600 公斤以上，总产量达 80 万吨，预计除食品、酿造和饲料耗用 20 万吨外，约有 60 万吨的余量，荣华公司淀粉生产规模由二十万吨扩大到三十万吨的扩建项目，年消耗玉米 15 万吨，加上原有的二十万吨的生产规模的消耗量，总计年需求量约 45 万吨。目前，从武威地区的种植情况来看，当地可保证供应 35~36 万吨，约占需求总量的 78%，其余 10 万吨缺口可通过毗邻的张掖、酒泉、永昌、景泰、宁夏、新疆等地购进，玉米原料来源完全可以保障。

辅料硫磺年需用量为 201 吨，可由当地物资供应部门供应，也可以兰州及毗邻地区购进。

#### 供水

厂址地下水水源丰富，水质好。甘肃省武威荣华工贸总公司已建成的四个供水量为 5000 吨/小时的供水站，完全可满足扩建后每小时 200 多吨的生产需要。

#### 供电

武威市电力资源丰富，供电条件好，该项目供电电源由发送 220KV 变电所发荣专线供给，电压为 10KV，供电距离为 6.8Km，项目总装机容量为 4178.94KW，供电系统需增容 3600KVA。

#### 供汽

该项目建成后用汽量平均为 24T/h，甘肃省武威荣华工贸总公司所属热电厂现已拥有 4 台 10T/h 及 10 台 35T/h 蒸汽锅炉，总产汽量为 390T/h，可满足生产需要。

#### d) 投资项目的产出和营销情况

股份公司近年来特别注重市场开发，建立起了遍布全国的销售网络，把销售环节作为实现企业经济效益的一线战场，保证了企业产品销路畅通。原有的 20 万吨淀粉销售方向基本明确，扩建项目建成投产后，新增 10 万吨淀粉产量及原部分产量可由企业后续加工项目消化，不会增加产品销售压力。因此，本公司进一步发展玉米淀粉生产，从企业现有的生产规模，从原料、市场等各方面条件看，优势都是比较明显的。

#### e) 投资项目可能存在的环保问题及采取的措施

该项目主要三废为燃煤废渣，生产、洗涤废水，锅炉烟尘。

#### 废气、噪音的综合治理

该项目所产生的废气主要为锅炉烟尘，锅炉烟尘处理选用麻石水膜式除尘器除尘，除尘后的烟气由 50 米高的烟囱排放大气。该除尘器的除尘效率为 98%，脱硫效率为 25%，除尘后的烟气浓度 <200mg/m<sup>3</sup>，林格曼黑度小于 1 级，完全符合《锅炉大气污染物排放标准》GB13271-91 有关规定。

生产工艺配套的各类设备、锅炉配套的鼓风机均选用符合国家噪声标准的设备。噪声超过标准的设备均采取有效的隔声、吸声、消声、减振等措施，使得噪声对环境的影响低于厂界噪声 55dB 的标准要求。

#### 污水处理

该项目所产生的生产废水主要为锅炉排污废水，排放量为 468m<sup>3</sup>/d。将由本公司新建的综合污水处理厂统一处理。生活污水经化粪池沉淀消化处理后排至综合污水处理厂。

#### 废渣处理

该项目所产生的废渣主要为燃煤炉渣，年最大灰渣量为 33000t/y，炉渣可运至厂外建筑工地利用或在指定地点堆放。

#### f) 投资项目的选址

该项目的扩建选址在现主厂区内，现有部分生产设施已经达到年产 30 万吨淀粉所需规模，办公设施也无需增加，2 座建筑面积为 1500 多平方米的生产主车间可供该项目利用，只需增加部分配套建筑设施即可满足扩建需要。

#### g) 投资项目的效益分析

项目建设期 1 年，可按设计生产能力生产的周期达 12 年，投资回收期 5.15 年。达产后，

本公司将年新增销售收入 27920 万元，年新增利润 2394 万元，投资利润率 22.29%，税前内部收益率 24.65%，财务净现值 3981 万元。

h) 项目的组织方式，项目的实施进展情况。

该项目拟采用厂部、车间、班组三级生产管理形式，实行厂长负责制。从项目开始实施至正式投产，拟定用一年时间完成，目前已完成可行性研究报告的评估、论证工作，计划再用 2 个月完成初步设计、1 个月完成初设审查、设备考察、3 个月进行施工图设计，4 个月完成土建施工和安装调试。

#### B、投资 12044 万元，新建年产 3 万吨谷氨酸生产线项目

谷氨酸是生物体内氮代谢的基本氨基酸之一，在代谢上具有重要意义。谷氨酸除作为制药、制糖塑剂的原料外，主要应用于味精生产，是味精的中间体。国内原有味精生产厂家由于受技术设备、原料、厂地等多方面因素制约，已纷纷开始由自制谷氨酸生产味精转向购买半成品谷氨酸作为原料来生产味精，目前全国年需求量约在 60 万吨以上，而产量不到 50 万吨，而且随着产品结构调整，谷氨酸供需缺口将越来越大，谷氨酸市场前景广阔。

该项目属目前国家鼓励发展的高新技术产业化项目，符合国家鼓励“氨基酸系列产品的规模化生产”的产业政策。

a) 投资概算情况

项目固定资产投资 11000 万元，铺底流动资金 1044 万元。固定资产投资中，建筑工程费 746 万元，占总投资比例 6.87%；设备购置费 6722 万元，占总投资比例 61.87%；安装工程费 420 万元，占总投资比例 3.87%；其它工程费 2977 万元，占总投资比例 27.40%。固定资产投资方向调节税按建筑工程实际完成投资数的 10%来征收，投资方向税为 75 万元；建设期利息 60 万元。

b) 项目的技术含量

产品的质量

按采购方的要求按合同标准执行。

生产技术选择

谷氨酸的生产工艺有水解法、发酵法和化学合成法。我国生产企业均采用发酵法。该项目采用无锡轻工业大学先进的谷氨酸生产技术，其低压蒸汽连续喷射液化和大罐发酵微机控制均属国内领先技术。其谷氨酸纳清洁生产工艺和研究成果已通过有关部门鉴定。技术指标如淀粉糖转化率达 96%，产酸率 10%，糖酸转化率 58%，提取收率 90%，均属国内同行业先进水平。

工艺流程

该项目以玉米淀粉乳为主要原料，通过连续喷射液化、糖化、过滤制成葡萄糖液进行发酵，同时斜面菌种经活化培养、一级种培养，经种子罐 10hr 培养，二级种子经 200m<sup>3</sup> 发酵罐 30 多小时培养成发酵液。发酵液用 H<sub>2</sub>SO<sub>4</sub> 调 PH，加入絮凝剂，絮凝后用板框过滤，清液再用 H<sub>2</sub>S<sub>4</sub> 调至等电点，冷冻结晶，用离心机将晶体甩干，晶体经沸腾干燥床烘干。母液经 732 树脂吸附，吸附后用稀氨水解析，解析液经浓缩，结晶，烘干，过筛，混合后包装得到成品。

主要设备选型

制糖车间采用国内最先进的连续喷射液化设备，液化设备采用碳钢制作，糖化设备采用碳钢衬胶。

发酵罐采用 8 只 200m<sup>3</sup> 上搅拌发酵罐，并采用先进的微机控制系统，控制发酵过程 PH、温度、风量、溶氧等参数，以提高发酵产酸率。

核心技术及其取得方式

拟采用无锡轻工业大学先进的谷氨酸生产技术，以转让方式取得。

c) 主要原材料、辅助材料及燃料等的供应情况；

谷氨酸的原辅料有淀粉、葡萄糖、液氨、硫酸、酶制剂、玉米浆。

淀粉：由本公司淀粉厂供给；

酶制剂：无锡杰能科生物工程公司（原无锡星达生物工程公司）和江阴星达生物工程公司均生产 一淀粉酶和糖化酶，且产量达 5 万吨，不属紧俏商品，可保证 150T/Y 的需求量；

硫酸：甘肃金川有色金属公司年产硫酸 15 万吨，可保证该项目 4500 吨需求量；

液氨：甘肃金昌化工集团和张掖化肥厂年总产量 18 万吨，可保证该项目年 15000 吨需求量；

玉米浆：淀粉生产浸渍水，经浓缩即为玉米浆，可废水利用，每年 2100 吨/年；

葡萄糖：利用原料淀粉经酶制液化、糖化制得，全年需淀粉 69000 吨；

该项目水用量为 10T/h，电用量为 1400KWh/t，汽用量为 7T/h，均由甘肃省武威荣华工贸总公司保证供给。

d) 投资项目的产出情况

该项目生产规模为 30000 吨/年。

e) 投资项目可能存在的环保问题及采取的措施

废水

主要是提取车间离交工序产生的稀酸、稀碱废水，内含少量糖、氨基酸、 $\text{NH}_3\text{—N}$  等，日产量 700m<sup>3</sup>，废水中 COD 2000mg/L。有部分生活污水通过排水管排出厂外。生活污水主要是食堂及宿舍排出的洗涤水，每小时平均为 4.9 吨。为一般性生活污水，可以达到排放标准。废水将集中处理。

废渣

发酵车间湿菌泥 80 吨/天。湿菌泥作饲料添加剂。

噪声

生产车间各种运转设备运转时都有不同程度的噪声，其中以发酵罐等电机、空压站空气压缩机、冷冻机噪声为烈。为减轻噪声对环境的污染，在设计选型时设备的运转操作噪声是考虑因素之一，优先选择符合国家噪声标准的设备，采用隔振、消间、隔音等措施。声源机组应有牢固厚实的基础，基础与设备间采用橡胶弹性隔震基础，车间内铺设吸声材料以及选用隔声罩等，使操作环境的噪声控制在 85 分贝以下，控制区噪声控制在 80 分贝以下。

该项目无烟尘产生。

f) 投资项目的选址

该项目建址在武威市东郊经济开发区内，占地面积为 6.6 万平方米，土地使用已获武威市土地管理局初步审查同意。

g) 投资项目的效益分析

项目建设期 1 年，可按设计生产能力生产的周期达 12 年，投资回收期 3.88 年。达产后，年消耗玉米淀粉 6.9 万吨，年新增销售收入 31350 万元，年新增利润 5543 万元，投资利润率 38.28%，税前内部收益率 31.54%，财务净现值 22934 万元。

h) 项目的组织方式和实施进展

该项目组织采用厂长负责制。从项目开始实施至正式投产，拟定用一年时间完成，目前已完成可行性研究报告的评估、论证工作，计划再用 3 个月完成初步设计和审查、3 个月完成施工图设计、3 个月完成土建和设备采购、2 个月完成设备安装调试。

### C、投资 14727 万元，新建年产 1.0 万吨赖氨酸生产线项目

赖氨酸是人和动物自身无法合成且必需的一种氨基酸，在食品中添加赖氨酸可提高其蛋白质利用率 30%，大大强化食品的营养；在饲料中添加赖氨酸可大大提高饲料利用率、缩短饲养周期、改善动物肉质、提高产蛋率，因此赖氨酸在食品和饲料行业有广泛的应用。

国际市场赖氨酸的消费量已由 1992 年的 17.6 万吨发展到 1998 年的 33.5 万吨，还在进

一步增长。1999 年我国对饲料级赖氨酸的需求量为 8 万吨/年，而当年国内总生产能力仅为 2 万吨/年，大多依赖进口。

#### a) 投资概算情况

项目建设总投资 14727 万元（含外汇 150 万美元，折合人民币 1210.5 万元），其中固定资产投资 14188 万元，铺底流动资金 539 万元。固定资产投资中，建筑工程费 2131 万元，占总投资比例 15.02%；设备购置费 7282 万元，占总投资比例 51.33%；安装工程费 1487 万元，占总投资比例 10.48%；其它工程费 3288 万元，占总投资比例 23.17%。

#### b) 项目的技术含量

##### 产品的质量标准

产品质量符合中华人民共和国国家标准 GB8245-87。

##### 生产技术选择

经过与韩国东洲公司工艺技术的比较，决定采用上海市工业微生物研究所先进的通风深层发酵法生产技术和菌种生产赖氨酸，其工艺特点为：

制糖工艺：以玉米淀粉为原料，采用双酶法制糖工艺及淀粉乳连续液化喷射技术。

发酵工艺：采用 240 立方米大型发酵罐，以葡萄糖液、无机盐和有机氮源为发酵培养基的深层通风发酵工艺，培养基采用连消工艺，发酵采用流加糖工艺。

提取工艺：采用连续离子交换提取工艺。

精制工艺：采用真空浓缩结晶工艺。

该工艺技术成熟，已实现工业化生产。

主要工艺技术指标如下：

名称	国际先进水平	国内先进水平	该项目可达指标
粉糖转化率	98%	98%	98%
糖液透光率	> 80%	> 80%	> 80%
葡萄糖植	98%	97%	97%
产酸率	12 ~ 13%	8 ~ 9%	9 ~ 12%
糖酸转化率	40 ~ 43%	36 ~ 38%	38 ~ 40%
离交收率	> 95%	> 95%	> 95%
提取总收率	87%	85%	85%

#### 工艺流程

该项目通过制糖工艺、发酵工艺、提取工艺和精制工艺制取赖氨酸。

##### 主要设备选择

除提取车间的主要设备离子交换系统采用美国先进分离技术公司 ISEP 连续离子交换系统外，其他生产主要设备均采用国产设备。

##### 核心技术及其取得方式

拟采用上海市工业微生物研究所先进的通风深层发酵法生产技术和菌种，以转让方式取得。

#### c) 主要原材料、辅助材料及燃料等的供应情况；

##### 主要原辅料

该项目所用的玉米淀粉、玉米浆由本公司淀粉厂提供，糖蜜、硫酸、液氨、盐酸等其他材料在甘肃省内均可满足供应。

##### 供电

该项目考虑二路 10KV 同时供电，设厂区变配电所一座，厂区周围有“法放”“城区”“高荣”等变电所，完全能保证该项目用电。

##### 供热

该项目夏季平均用汽量 32.61t/h, 冬季平均用汽量 29.61 吨。全厂用汽由甘肃省武威荣华工贸总公司热电厂提供。(热电厂蒸汽压力 10MPa, 蒸汽温度 280 )经厂区配汽站减温减压后, 制成 0.7MPa 的饱和蒸汽, 供生产车间及生活部门使用。厂区冷凝水经凝结水自动加压器加压后送至热电厂, 以节约能源。

#### 供水

新增赖氨酸项目日用水量为 8400m<sup>3</sup>/d 平均小时用水量为 350m<sup>3</sup>/h, 水源通过地下深井取水, 地下水化学类型为重碳酸钙镁型中质软水, 矿化度为 0.5 0.53g/l, 地下水充足, 上游无污染源。由甘肃省武威荣华工贸总公司保证供给。

#### d) 投资项目的产出情况

该项目年产 1 万吨赖氨酸, 全部产品为饲料级赖氨酸, 本公司并同时预留二期年产 5000 吨赖氨酸的发展用地。

#### e) 投资项目可能存在的环保问题及采取的措施;

##### 废水

本工程污水主要来源于厂内生产和生活污水, 生产污水则主要为制糖、发酵、提取等备工段设备的冲洗水, 每天的污水总量为 2752m<sub>3</sub>/d。污水经本公司拟建综合污水处理厂处理后, 达到当地环保部门的排放标准, 排入由环保部门指定的市政污水管网。

##### 废气

主要来源于发酵罐产生 CO<sub>2</sub> 气体, 采用蒸汽集气包杀灭活菌体, 然后排入大气中。由提取车间产生的氯化氢气体逸出, 采用设备加盖和酸雾吸收, 车间安装风机。

##### 废渣

主要来源于制糖滤渣 :2.4t/d(含水率 70%), 可制砖 ;发酵液除菌后所得湿菌体为 18t/d, 烘干后的菌体蛋白量为 :9t/d。可作词料出售。

##### 噪声:

由污水处理站鼓风机产生的噪声最高, 采用防噪声隔音措施, 并包括出风口消声器, 进、出风口的软接头及机器的减震器等, 其它工艺设备均采用相同的隔音、消声、减震措施。

#### f) 投资项目的选址

该项目建址在武威市东郊经济开发区, 拟占用土地面积 5 万平方米, 已经武威市土地管理局初步审查同意。

#### g) 投资项目的效益分析

项目建设期 2 年, 可按设计生产能力生产的周期达 18 年, 投资回收期 6.02 年。达产后, 可年消耗玉米淀粉 5.25 万吨, 年新增销售收入 16064 万元, 新增利润 3227 万元, 投资利润率 21.04%, 税前内部收益率 23.02%, 财务净现值 5138 万元。

#### h) 项目的组织方式和实施进展

该项目实行总经理领导下的部门负责制。项目建设期 2 年。其中需 2 个月完成施工图设计, 12 个月完成土建工程施工, 6 个月完成设备和管道安装, 4 个月完成设备调试。

### D、投资 12228 万元, 新建年产 1 万吨 L-乳酸生产线项目

L-乳酸是 D-乳酸和 DL 乳酸的换代产品, 由于人体只有代谢 L-乳酸的酶, 不能代谢 D-乳酸, 世界卫生组织限制人体对 D-乳酸的摄入量, 禁止 D 型、DL 型乳酸加入到婴儿食品中。L-乳酸在人体的新陈代谢中起着重要作用, 血液中的乳酸对肺炎、结核和心力衰竭等病症有防治作用。L-乳酸用途广泛, 不但是食品饮料行业重要的酸味剂和防腐剂, 还可以用于制造除草剂、食品添加剂、药剂和生物降解塑料。

世界乳酸市场的年需求量约为 13-15 万吨, 并且每年以 5-8% 的速度增长。加之聚乳酸工业的兴起以及世界环保意识的日益提高, 未来十年中世界聚乳酸的年总产量将超过 45 万吨, 对原料乳酸的需求可达百万吨级, 市场前景十分广阔。

## a) 投资概算情况

项目建设总投资 12228 万元，其中固定资产投资 11875 万元，铺底流动资金 353 万元，固定资产投资中，设备费 6329 万元，占总投资 53.30%；安装费 1878 万元，占总投资 15.81%；建筑费 1521 万元，占总投资 12.81%；其他费 2147 万元。占总投资 18.08%。

## b) 项目的技术含量

## 产品的质量

产品规格及质量指标(GB2023-80)：

乳酸含量	80%
氯化物	0.002%
硫酸盐	0.01%
铁盐	0.001%
重金属	0.001%
灰粉	0.1%
砷盐	0.0001%

## 生产技术选择

国内外乳酸的生产方法有两种，即发酵法和化学合成法。而我国几乎全都是发酵法生产乳酸。乳酸生产采用发酵法比化学合成法经济，而且作为食品及医药上的应用要求选用发酵法 L-乳酸，国外有些国家不允许选用合成乳酸。本公司拟采用天津市工业微生物研究的发酵法工艺技术方

## 工艺流程

以淀粉或糖质为原料，用乳酸菌进行深层厌氧发酵，发酵液经碳酸钙中和、过滤、浓缩、结晶后再加硫酸进行复分解，再经过滤、浓缩、离子交换、浓缩过滤而得成品乳酸。

## 主要设备选择

L-乳酸装置设备主要根据天津市工业微生物研究所提供的发酵工艺技术条件并经研究商定做出的。装置设备共 284 台套。由于 L-乳酸发酵工艺对铁离子敏感，因此装置材料大部分采用 ICr18Ni9Ti、0Cr18Ni12Mo2Ti 不锈钢，部分树脂柱吸附设备材料为衬橡胶，对接触盐酸的输送泵采用氟塑料磁力泵。主要设备情况如下：发酵罐  $V = 100\text{m}^3$  3600 × 10000 搅拌、立式自动卸料离心机、三效蒸发设备、冷水机组（冷冻机组）等。

## 核心技术及其取得方式

拟采用天津市工业微生物研究的发酵法工艺技术方

## c) 主要原材料、辅助材料及燃料等的供应情况；

## 原材料

国内发酵法生产 L-乳酸原料有大米、薯干、木薯芹、甘蔗、甜菜和玉米等。该项目 L-乳酸的原料使用荣华公司淀粉厂的玉米淀粉浆。

## 供水

本公司现有 20 万吨淀粉厂及其他生产企业总用水量为  $860\text{m}^3/\text{h}$ ，新建年产 1 万吨 L-乳酸工程要求供给的新鲜水为  $413.77\text{m}^3/\text{h}$ ，由甘肃省武威荣华工贸总公司保证供给。

## 供电

根据该项目的特点，电源装置总安装容量为 5759KW，由甘肃省武威荣华工贸总公司保证供给。

## 供热

该项目用汽约  $30.6\text{t}/\text{h}$ ，甘肃省武威荣华工贸总公司热电厂拥有的蒸汽锅炉总产汽量为  $390\text{T}/\text{h}$ ，可满足其用汽需要。

## d) 投资项目的产出情况

## 产品方案：

主产品：L-乳酸 10000 吨/年

副产品：生物质（干基） 4200 吨/年

e) 投资项目可能存在的环保问题及采取的措施；

在发酵过程产生发酵废气，其中主要污染物为二氧化碳；在乳酸结晶和离子交换等提纯过程产生高浓度有机废水；发酵过程产生有机废渣，硫酸酸解过程产生二水硫酸钙。

#### 废气

本工程废气年排放量 6970 万 m<sup>3</sup>。主要污染源为发酵罐排出的废气，废气中主要污染物为二氧化碳，由于污染很小，直接经排气筒排入大气；此外，污水厌氧生化过程有甲烷气生成，其中含有恶臭污染物质。拟送火炉焚烧处理。

#### 废水

本工程废水年排放量约为 62 万 m<sup>3</sup>，包括工艺废水以及化验和生活污水。本工程污水处理采用以 A/O 为主体工艺的生化处理技术。发酵过程排出的高浓度有机废水将由股份公司拟建的综合污水处理厂处理。

#### 废渣治理

本工程废渣年排放量 16520 吨（干基），包括发酵废渣（菌丝体）、酸解废渣以及废活性炭和废树脂等。发酵废渣（菌丝体）含有丰富的蛋白质、糖类、矿物质等有机物和无机物，可作为饲料出售。乳酸钙酸解废渣的有效成份为硫酸钙，并且不含其它有害物质，可作为建筑材料的原料、混凝土添加剂、土壤改良剂或作为肥料直接施用。乳酸精制过程用过的废活性炭拟送至本公司锅炉房与燃料煤混合后进行焚烧处理。生化污泥送垃圾填埋场填埋。

#### 噪声治理

本工程主要噪声源为空压机、真空泵以及各类机泵等。

本工程噪声防治采取综合治理措施。即采用先进的工艺技术和机械设备，生产过程自动化和集中控制，或隔离操作；设计中尽可能采用低噪声机械设备，对单机噪声比较大的机械设备采取消声、隔声等措施，必要时设计全封闭的隔离操作室，降低噪声对周围环境的影响。

f) 投资项目的选址

该项目建址确定在武威市东郊经济开发区内，北临荣华东路，西靠赖氨酸项目选址，具淀粉主厂区 800 米，厂区占地面积 53800 平方米。已经武威市土地管理局初步审查。

g) 投资项目的效益分析

项目建设期 2 年，可按设计生产能力生产的周期达 12 年，投资回收期 5.32 年。达产后，年消耗玉米淀粉 2.2 万吨，年新增销售收入 17550 万元，年新增利润 3332 万元，投资利润率 25.52%，税前内部收益率 26.50%，财务净现值 10246 万元。

h) 项目的组织方式和实施进展情况

该项目采用厂长负责制，从项目开始实施至正式投产，拟定用二年时间完成，目前已完成可行性研究报告的评估、论证工作，尚需 3 个月完成基础设计、3 个月完成初步设计，6 个月完成详细设计，6 个月完成设备材料交货，6 个月完成施工和设备安装。

### （6）投资 2970 万元，新建每小时处理 600 立方米污水处理厂项目

该项目已经甘肃省计划委员会甘计工[1999]597 号文批准。

该项目系为了符合上述七个新建、一个扩建项目（不含饲料生产项目）废水治理“三同时”要求的配套项目，对环境治理、节约用水等均有着十分重大的意义。

#### A、投资概算情况

项目总投资 2970 万元，其中建筑工程费用为 1331 万元，占固定资产投资的 44.82%；设备购置费为 1133 万元，占 38.15%；设备安装费为 191 万元，占 6.34%；其它费用合计为 315 万元，占 10.60%。该项目属环保项目，按国家有关规定投资方向调节税率为零税率。流动资金由企业内部协调解决。



## B、项目的技术含量

### a) 产品质量标准

污水处理后的排放标准执行国标 GB8978-96 中一级排放标准，其主要控制指标如下：

COD <sub>cr</sub>	100mg/l	BOD <sub>5</sub>	30mg/l
SS	70mg/l	PH	6~9
NH <sub>3</sub> -N	15mg/l		

### b) 生产技术选择

污水处理工艺流程是根据进水、出水水质、处理规模、污泥处理方法、污水水温、气温、工程地质以及水文地质等具体条件，并全面考察各种处理工艺的适用条件，经过综合分析研究后予以确定。

目前，国内常用的污水处理工艺有生物膜法和活性污泥法，生物膜法有高负荷生物滤池、塔式滤池、生物转盘、生物接触氧化池等，活性污泥法有普通曝气池、生物吸附法、阶段曝气池、完全混合曝气池及 A、B 法等。该项目所接纳的污水 COD<sub>cr</sub> 值高达 9761mg/l，BOD<sub>5</sub> 值 5645mg/l。针对此类高浓度有机废水，单纯采用好氧工艺处理不仅动力消耗大、运转费用高，而且有机负荷低（COD<sub>cr</sub> 有机负荷 2KGCOD/m<sup>3</sup>·d），要求构筑物容积大，污泥产量高，污泥处理基建投资大等。近年来国内普遍采用厌氧生物处理高浓度有机废水。厌氧生物处理高浓度有机废水动力消耗一般为活性污泥法的 1/10 左右，它具有有机负荷高（一般为 5~10KgCOD/m<sup>3</sup>·d，有的高达 30KgCOD/m<sup>3</sup>·d），污泥产量低（仅为好氧处理法的 1/4~1/10）的优点，沉淀性能比好氧处理法也好。产生沼量大（1KgCOD 产生 VSS0.082Kg，产生沼气 0.40m<sup>3</sup>），耐冲击负荷性能强，处理效率高（COD<sub>cr</sub> 去除率 75~80%，BOD<sub>5</sub> 去除率为 80~85%），产生的沼气可做为燃料使用，设备简单，运行管理方便等优点，因而在高浓度有机废水处理方面得到了广泛推广。

该项目采用厌氧生物法对高浓度有机废水进行预处理。经预处理后的污水与低浓度有机废水一并进入主体处理系统。厌氧生物法采用升流式厌氧反应器（UASB）技术，采用中温发酵，厌氧反应器的反应温度控制在 35 左右。该系统由进水系统、反应区、三相分离器、进气系统、出水系统和排泥系统等组成。每天可产生沼气 32140m<sup>3</sup>，每年 964.20 万 m<sup>3</sup>，折合标煤 9642 吨，可做热值较高的燃料加以利用。

针对有机废水中含有氨氮成份的特点要求，主体处理工艺系统具备脱氮功能。目前人工生物处理法较为成熟的脱氮工艺有：A<sup>2</sup>/O 工艺、高负荷活性污泥法、卡鲁塞尔氧化沟工艺以及 SBR 工艺等。从本工程特点出发，经过比较讨论，最终采用了高负荷活性污泥法。

### c) 工艺流程

高负荷活性污泥法工艺流程分为四部分：预处理、生物处理、分离处理和污泥处理。

预处理主要是对高浓度有机废水进行水质、水温调节，因高浓度有机废水进水水质偏酸性，为保证厌氧处理效果，根据实际运行需要投加一定量的碱性物质或利用厌氧碱性出水回流调节。经过水质、水温调理后的有机废水进入 UASB 反应器进行预处理。对低浓度有机废水进行调节后，进入水解酸化池，在水解产酸池中经过水解、产酸脱氢阶段后，COD 去除率可达 30~40%，SS 去除率可达 75~85%。该工艺主要构筑物有调节池、调理池、吸水池、水解酸化池、UASB 反应器。

生物处理：高负荷曝气池，该系统分为缺氧区、好氧区，利用活性污泥在不同状态（缺氧、好氧）下，以有机物为底物，去除或吸附污水中的氮达到脱氮的目的。曝气处理后的污水经二次沉池沉淀后进入生物接触氧化池。生物接触氧化池分为分流式和直流式，本工艺采用直流式。池内设置半软性组合填料，鼓风曝气。生物接触氧化池具有冲击负荷强、污泥生成量少、不产生污泥膨胀的危害，无需回流污泥，易于维护管理，且不产生滤池蝇，也不散发臭气，保证出水水质同时还具有脱氮功能。

分离处理：采用加压溶气气浮法对泥水进行分离，该方法泥水分离效果好，尤其是对悬

浮物去除效率高。主要构筑物有气浮池，主要设备有刮沫机、空气压缩机。

污泥处理：污水处理过程中，污泥来源于厌氧反应器、二次沉池和气浮池。由于污泥中含有大量的有机物，易腐化变质，如不进行处理或妥善的处置，将对环境造成二次污染。污泥处理采用重力浓缩、机械脱水的方法，污泥经过重力浓缩后，为使更好地进行机械脱水在污泥调理池中投加有机高分子混凝剂。主要建（构）筑物：污泥浓缩池、污泥脱水机房。经脱水机脱水后污泥含水率为 75~80%。

#### d) 主要设备选型

生产设备根据工艺特点进行选择，主要包括：格栅除污机、污水泵、UASB 反应器、散流式曝气器、回流泵等。

### C、主要原材料、辅助材料及燃料等的供应情况；

#### a) 原辅材料

该项目是对本公司年产 30 万吨玉米淀粉及深加工和综合利用等七条生产线排放的污水进行综合治理，工业废水总排放量 350 多万吨。

综合污水处理厂工业废水来自本公司玉米淀粉生产线及玉米淀粉深加工和综合利用项目。其中年产 30 万吨玉米淀粉生产线每年排放污水 210.5 万吨，年产 3 万吨麦芽糊精生产线每年排放污水 1.3 万吨，年产 3 万吨谷氨酸生产线每年排放污水 22.8 万吨，年产 1 万吨饲料级 L-赖氨酸每年排放污水 82.6 万吨，年产 1 万吨高级玉米精炼油生产线每年排放污水 1.8 万吨，年产 1 万吨乳酸生产线每年排放污水 27.1 万吨，年产 300 吨肌醇生产线每年排放污水 4.6 万吨，年排污总量 350.60 万吨。该项目建成后设计污水处理能力 600m<sup>3</sup>/t，年处理污水量 525.60 万吨。

本公司玉米深加工系列项目中，年产 10 万吨饲料项目其废水处理、排放自成系统，不纳入该项目污水处理范围。

该项目化学药剂和化验试剂、液氧等年需要量约 114 吨。可通过市场采购解决。

#### b) 供水条件

全厂总用水量：127.23m<sup>3</sup>/d，4.644 万 m<sup>3</sup>/y。甘肃省武威荣华工贸总公司已建成的四个供水量为 5000 吨/小时的供水站能够满足污水处理厂生产、生活用水量的要求，不需新建水源。

#### c) 供电

本公司现有供电电源由发放 220KV 变电站发荣专用线供给，供电电压为 10KV，供电距离 7.5Km，导线截面 240mm<sup>2</sup>。公司 3.5KV 变电站已在建设，该变电站建成投运后，将成为公司供电系统主电源，公司供电能力将完全满足玉米淀粉深加工系列项目的用电要求。该项目高压配电室电源架空引来，高压配电室现有备用回路供该项目使用。

#### d) 供汽

甘肃省武威荣华工贸总公司所属热电厂拥有的 4 台 10T/h 及 10 台 35T/h 蒸汽锅炉，总产汽量为 390T/h，可满足该项目生产、生活用汽需要。

### D、投资项目的产出情况

本项目建设规模确定为每小时处理污水 600 立方米，年处理污水 525.60 万立方米。

### E、投资项目可能存在的环保问题及采取的措施；

污水处理工程是环境保护工程领域重要的组成部分，该项目建设的目的在于减小对水体环境质量的影响。但该项目在生产治理过程中仍然产生不利环境工程“三废”污染物，主要废水为化验水、设备冲洗水、生活污水，废气为 UASB 反应器产生的沼气，废渣为好氧污水处理构筑物产生的剩余活性污泥。

#### a) 废气、噪音、异味的综合治理

该项目所产生的废气主要为沼气、氯气。UASB 反应器所产生的沼气通过气液固三相分离器分离后进入集气罩，集气罩中的沼气通过管道输送至湿式储气罐储存。沼气中含有 65% 的甲烷气，其热值为 5600 千卡/m<sup>3</sup>，可作为较好的燃料供工业生产使用或供居民家庭日常使用。

年产沼气量 964.20 万  $\text{m}^3/\text{y}$ ，折合标煤 9642 吨/ $\text{y}$ 。氯气是普遍应用的水消毒剂，其消毒效果可靠，使用经济，但对人体有较强的危害性，为此，在加氯间以及氯库内设置排风机，定时换气，并设漏氯报警仪及防毒面具。生产工艺配套的各类设备均选用符合国家噪声标准的设备，噪声超过标准的设备均采取有效的隔声、吸声、消声、减振等措施，使得噪声对周围环境的影响低于厂界噪声的标准要求。在厂平面布置中，将有气味的构筑物布置在远离厂办公，同时加强厂内平面绿化和垂直绿化，吸收、阻隔气味，厂区四周种植绿化带，以减小气味向外扩散。

#### b) 废水治理

该项目所产生的废水：试化验水、设备冲洗水、生活污水，日排放量  $60.28\text{m}^3/\text{d}$ ，该部分污水不含有毒物质，其有机物浓度分别为  $\text{COD}_{\text{Cr}}: 400\text{mg}/\text{l}$ ， $\text{BOD}_5: 250\text{mg}/\text{l}$ ， $\text{SS}: 100\text{mg}/\text{l}$ 。该部分污水经厂区排水管网汇集后排至格栅井与进厂污水一并处理达标后排放。

#### c) 废渣

剩余活性污泥经浓缩脱水处理后，含水率为 70~80%，呈非流质固体，可运出厂外做果园、苗圃等植物肥料。年产泥量 135t/ $\text{y}$ 。

#### F、投资项目的选址

该项目建址在武威市东关沿河路，占地面积 27000 平方米。污水处理厂的选址原则为：尽量布置在排污量大、靠近排放地点的位置，生产设施尽量布置紧凑、污水流送线路尽量简捷。

#### G、投资项目的效益分析

项目建设期 1.5 年，投资回收期 14.83 年。项目建成后，年处理污水 526 万立方米，在保证公司新建、扩建项目污水处理达到标排放的同时，还可具有一定的经济效益，年实现销售收入 578 万元，利润 118 万元，投资利润率 3.97%，税前内部收益率 5.08%。

#### H、项目的组织方式和实施进展

项目组织采用厂长负责制。从项目开始实施至正式投产，拟定用 18 个月完成，目前已完成可行性研究报告的评估、论证工作，计划再用 2 个月完成初步设计和审查、4 个月完成施工图设计、5 个月完成土建、3 个月完成设备安装调试。

## 十三、发行定价及股利分配政策

### 1、发行定价

本次股票发行定价考虑的主要因素有：公司资金需求量和计划、公司现有融资能力、本次股票发行数量；公司自身的素质及发展前景，如公司经营现状、历史经营业绩及发展趋势、预测每股收益、公司估值结果、公司募股资金投入项目的市场前景；行业因素，如本公司在行业中的地位、农产品加工类上市公司股票市盈率和市场形象；市场因素，如预计发行期内二级市场走势、投资者对新股发行上市后涨幅的预期、近期新股发行市盈率和中签率等。

本公司是在十家可比上市公司中，选择总股本和流通股本相近，业绩持续增长的五家公司作为类比对象，运用P/E倍数法、EBIT倍数法和自由现金流量折现法进行股票估值分析。根据《证券法》第28条关于发行价格的规定，发行价格由主承销商和发行人协商确定。在股票估值分析的基础上，综合考虑各种股票发行定价的因素，并通过向机构投资者的询价，经本公司和主承销商国通证券有限责任公司共同协商确定发行价格为8.60元，发行市盈率为34.13倍（全面摊薄），募股资金总量预计为66770万元（扣除发行费用），股票发行后每股净资产为4.43元。

### 2、股利分配政策

(1) 本公司将依照同股同利的原则，按各股东所持股份数分配股利。

(2) 股利分配采取现金、股票二者之一或二种形式。

(3) 本公司根据每一会计年度的盈利状况和发展情况，由董事会提出利润分配方案，经股东大会通过后实施。公司股东大会对利润分配方案作出决议后，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。

(4) 根据公司法和本公司章程的规定，本公司缴纳所得税后的利润按下列顺序分配：

- A、弥补上一年度亏损；
- B、提取法定公积金百分之十；
- C、提取法定公益金百分之五至百分之十；
- D、经股东大会决议，提取任意公积金；
- E、支付股东股利。

公司法定公积金累计额为公司注册资本的百分之五十以上时，可以不再提取。提取法定公积金、公益金后，是否提取任意公积金由股东大会决定。公司不在弥补公司亏损和提取法定公积金、公益金之前向股东分配利润。

公司经股东大会决议将公积金转为股本时，按股东原有股份比例派送新股。但法定公积金转为股本时，所留存的该项公积金数额不得少于公司注册资本的百分之二十五。

上述股利分配政策在本公司股票发行后不发生变化。

### 3、最近三年历次股利分配情况

(1) 根据本公司1999年5月18日召开的1998年度股东大会决议，本公司1998年利润暂不分配。

(2) 根据本公司2000年3月15日召开的1999年度股东大会决议，截止1999年12月31日形成的可分配利润32,643,069.48元，对现股东每10股派发现金2元，分配现金红利共计2400万元，余额由新老股东共享。

(3) 根据本公司2001年3月20日召开的2000年度股东大会决议，截止2000年12月31日形成的可分配利润46,024,667.32元，对现股东每10股派发现金2.20元，分配现金红利共计2640万元，余额由新老股东共享。

上述股利分配符合公司法和本公司章程的有关规定。

本次发行完成前的本公司的滚存利润由新老股东共享。

#### 4、预计 2001 年度利润分配政策

本公司预计在 2002 年 6 月 30 日前进行上市后的第一次利润分配。在结转 2000 年度未分配利润的基础上，计划将 2001 年实现的可分配利润的 30% 以上用于 2001 年度的利润分配。分配方式为派发现金或送红股或转增或相结合的方式，其中现金股息占股利分配的比例在 50% 以上。该项股利分配政策需由董事会提交预案并提交股东大会审议通过后才能实施，本公司董事会有权根据实际情况对其作出相应调整。

## 十四、其他重要事项

### 1、公司信息披露制度及为投资者服务计划

#### (1) 信息披露的组织安排

本公司负责信息披露和投资者关系的部门为证券部，负责人为董事会秘书刘永，咨询电话号码：(0935) 2292183。

董事会秘书的信息披露职责如下：

A、董事会秘书为公司与本所的指定联络人，负责准备和提交交易所要求的文件，组织完成监管机构布置的任务；

B、准备和提交董事会和股东大会的报告和文件；

C、按照法定程序筹备董事会会议和股东大会，列席董事会会议并作记录，并应当在会议纪要上签字，保证其准确性。负责保管会议文件和记录；

D、协调和组织上市公司信息披露事项，包括建立信息披露的制度、接待来访、回答咨询、联系股东，向投资者提供公司公开披露的资料，保证上市公司信息披露的及时性、合法性、真实性和完整性；

E、列席涉及信息披露的有关会议，上市公司有关部门应当向董事会秘书提供信息披露所需要的资料和信息。公司作出重大决定之前，应当从信息披露角度征询董事会秘书的意见；

F、负责信息的保密工作，制订保密措施。内幕信息泄露时，及时采取补救措施加以解释和澄清，并报告交易所和中国证监会；

G、负责保管上市公司股东名册资料、董事名册、大股东及董事持股资料以及董事会印章；

H、交易所要求履行的其他职责。

#### (2) 信息披露制度

##### A、信息披露的基本原则

本公司将严格按照《公司法》、《证券法》、《股票发行与交易管理暂行条例》、《股票上市规则》等法律法规有关信息披露的规定和要求履行信息披露义务，并将遵循如下基本原则：

a) 及时披露所有对上市公司股票价格能产生重大影响的信息；

b) 保证信息披露内容真实、准确、完整，没有虚假、严重误导性陈述或重大遗漏，并就其保证承担连带赔偿责任。本公司将把以上内容作为重要提示在公告中陈述；

c) 上市公司及其董事、监事、高级管理人员不得泄露内幕消息，不得进行内幕交易或配合他人操纵证券交易价格；

d) 上市公司公开披露的信息必须在第一时间报送交易所；

e) 上市公司董事会及董事在公司的信息公开披露前应当将该信息的知情者控制在最小范围内；

f) 上市公司公开披露的信息应当在至少一种指定报纸（定期报告还应当在指定网站）上公告，在其他公共传媒披露信息不得先于指定报纸和指定网站。上市公司不得以新闻发布或答记者问等形式代替公司的正式公告。

##### B、信息披露制度

公开披露的信息包括定期报告和临时报告。年度报告和中期报告为定期报告，其他报告为临时报告。

##### a) 定期报告的披露

本公司将在每个会计年度结束之日起四个月内按中国证监会和交易所的有关规定编制完成年度报告及其摘要，在年度报告经董事会批准后，分别向中国证监会和本所报送年度报告正本，在指定报纸披露年度报告摘要，同时在中国证监会指定的网站上披露其全文。

在办理年度报告披露手续时，按交易所要求报送有关文件。

) 本公司将于每个会计年度的上半年结束之日起二个月内编制完成中期报告并在指定报纸披露。

) 如果本公司无法在最后期限内披露年度报告或中期报告，除在交易所规定的时间内提出申请外，在获得延期批准后，在指定报纸上公布延期披露的原因和预定的披露日期。

b) 临时报告的披露

) 董事会决议的披露

本公司召开董事会会议，将在会后两个工作日内将董事会决议和会议纪要报送交易所备案。公告涉及须经股东大会表决的事项和收购、出售资产、关联交易及交易所规定的其他重大事项时以及其他交易所认为有必要公告的事项。

) 监事会决议的披露

在会后两个工作日内将监事会决议和会议纪要报送交易所备案，并在审查通过后，在指定报纸上公布。

) 股东大会决议的披露

在两个工作日内将股东大会决议公告文稿、会议记录和全套会议文件报送交易所，并在经审查通过后在指定报纸上刊登决议公告。股东大会因故延期或取消，则在原定股东大会召开日期五个工作日之前发布通知。如属延期，则在通知中说明原因并公布延期后的召开日期。股东大会对董事会预案作出修改，或对董事会预案以外的事项作出决议，或会议期间发生突发事件导致会议不能正常召开的，向交易所说明原因并公告。股东大会决议公告格式和内容严格按照交易所的规定披露和制作。

) 其他重大事项的披露

本公司出现拟收购、出售资产达到交易所规定的标准、发生关联交易、发生其他重大事项（包括预亏、重大诉讼、仲裁事项、重大担保事项等《证券法》或交易所规定的重大事项）、股票交易异常波动等情况时将按照交易所的相关规定制作临时报告并披露。

(3) 为投资者服务计划

除了遵守法律法规和交易所的规定严格履行信息披露制度，并设置为投资者服务的部门、负责人及咨询电话外，其他服务计划包括：

A、对投资者普遍关心的问题，本公司将书面形式不定期地给予解答并在报刊和网站上公布。

B、本公司将选择适当的时机如年度报告、中期报告公布，安排本公司的高层管理人员在有关网站解答投资者的提问。

C、在发行上市、重大投资、重大重组等事件发生时，本公司除通过法定程序披露信息外，还将通过路演、记者招待会等形式为广大投资者服务。

D、本公司证券部除安排专人咨询外，还将按规定在证券部和主承销商国通证券有限责任公司备置齐全有关公司发行时的备查文件、上市及上市后信息披露文件，供投资者查阅，在证券部还将设立公司发展和未来规划陈列室，并安排相应解答，对前往本公司参观访问的投资者，本公司证券部将给予热情接待。

## 2、正在履行的重要合同情况

A、本公司于 1998 年 11 月 15 日与甘肃省武威荣华工贸总公司、甘肃省武威淀粉厂签订了《综合服务合同》，由甘肃省武威荣华工贸总公司所属的供电所、热电厂、运输公司为公司提供生产用电、用水、用汽以及运输服务，由甘肃省武威淀粉厂所属的诊所为公司提供职工医疗服务。合同约定两发起人向公司提供服务之质量、内容不低于其向任何他方提供相同服务之标准，服务费用不高于股份公司自任何他方获得相同服务之费用；服务期限五年，由公司根据实际发生数量按国家标准或地区标准或市场价格向两家发起人支付服务费。如果任何一方不按本合同及其附件履行义务均构成违约，违约方应赔偿对方的全部损失。如遇合同纠纷

纷应协商解决；协商不成时，任何一方均可依本合同提起诉讼。本合同没有对本公司经营有重大影响的附带条款和限制条件。

B、本公司于 2001 年 1 月 20 日与甘肃省武威包装材料厂签订了《产品采购合同》，合同约定：从 2001 年 2 月 1 日起，本公司向甘肃省武威包装材料厂采购淀粉编织袋 840 万条、蛋白粉编织袋 40 万条，糊精编织袋 125 万条，单价 1.20 元。交货地点为本公司仓库，运费由甘肃省武威包装材料厂承担。本合同没有对本公司经营有重大影响的附带条款和限制条件。

C、本公司于 2001 年 2 月 6 日与武威市粮食局签定了《农副产品购销合同》，合同约定本公司向武威市粮食局收购玉米，数量为 140,000,000 公斤，单价每公斤 0.91 元。质量要求为符合国颁标准的陈玉米，干、净、饱、无虫蛀、无霉变。合同在 2001 年 7 月底之前履行完毕。交货地点为本公司仓库，运费由本公司承担。如发生违约行为，则按经济合同法执行。如遇合同纠纷则由双方协商解决。本合同没有对本公司经营有重大影响的附带条款和限制条件。

由于自 2000 年年底以来玉米淀粉的销售状况良好，售价回升，采购方大多直接拿银行承兑汇票赴本公司采购，因此 2001 年本公司与采购方大多采用了“口头约定，即时清洁”的销售方式进行交易，无大额书面销售合同。

### 3、诉讼或仲裁情况

截止本招股说明书签署之日，本公司没有尚未了结或可以预见的诉讼、仲裁案件或者被行政处罚的案件。

截止本招股说明书签署之日，持有本公司 20%以上股份的股东、本公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员均不存在作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项。

本公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员均不存在受到刑事诉讼的情况。



## 十五、董事及有关中介机构声明

### 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。

全体董事签字：张严德、严新林、孙效东、卢万发、严其林、张百生、赵承杰、王宝玉、杜建萍

甘肃荣华实业（集团）股份有限公司  
2001年5月11日

### 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。

主承销商：国通证券有限责任公司  
项目负责人：刘蕴华、程浩  
法定（或授权）代表人：张郁平  
2001年5月11日

### 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。

北京市中伦金通律师事务所  
经办律师：孙为、方登发  
负责人：陈文  
2001年5月11日

### 声 明

本公司及经办会计师保证由本公司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公司审计，盈利预测已经本公司审核，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。

五联联合会计师事务所有限公司  
经办注册会计师：刘志文、赵燕  
法定代表人：焦点  
2001年5月11日

### 声 明

本公司保证由本公司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公司审阅，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。

甘肃弘信会计师事务所有限公司  
经办评估师：刘永忠、张海英

法定代表人：王东海  
2001年5月11日

**声 明**

本公司保证由本所同意发行人在招股说明书及其摘要中引用的土地使用权评估数据已经本公司审阅，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。

甘肃方圆不动产咨询评估中心有限公司  
经办评估师：田水民、黄英  
法定代表人：田水民  
2001年5月11日

**声 明**

本公司保证由本公司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公司审阅，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。

五联联合会计师事务所有限公司  
经办注册会计师：刘志文、管永宁  
法定代表人：焦点  
2001年5月11日

## 十六、附录和备查文件

### 1、附录

- (1) 审计报告及财务报告全文；
- (2) 盈利预测报告及盈利预测审核报告；

### 2、备查文件

- (1) 招股说明书及摘要；
- (2) 审计报告及财务报告全文；
- (3) 盈利预测报告及盈利预测审核报告；
- (4) 法律意见书；
- (5) 本公司股东大会同意本次发行的决议及授权董事会处理有关事宜的决议；
- (6) 本次募股资金运用方案及股东大会的决议；
- (7) 有权部门对固定资产投资建议书批准文件的批准文件；
- (8) 本公司全体董事签字的募集资金运用项目的可行性研究报告；
- (9) 批准股份有限公司设立的文件、发起人协议；
- (10) 股份公司法人营业执照、发起人法人营业执照；
- (11) 公司章程草案及股东大会批准修改公司章程的决议；
- (12) 发行公告、发行方案、股票发行定价分析报告；
- (13) 主要商标、土地使用权证书；
- (14) 本公司创立大会会议记录、历次股东大会决议；
- (15) 本公司成立以来重大事项的董事会决议等文件；
- (16) 有关重大关联交易的合同；
- (17) 省级环保部门的确认文件；
- (18) 本公司有关获奖证书、专家评审意见；
- (19) 本公司各年度纳税申报表及完税证明；
- (20) 有关本公司税收、财政补贴优惠政策的证明文件；
- (21) 本公司的土地使用权、房屋产权权属证书或相关租赁协议；
- (22) 本公司的重大商务合同；
- (23) 最近三年原企业或股份公司的原始财务报告；
- (24) 原始财务报告与申报财务报告的差异比较表；
- (25) 本公司的历次资产评估报告（含土地评估报告）、历次验资报告；
- (26) 主承销商和本公司签定的承销协议；
- (27) 各中介机构及签字人员的证券从业资格证书复印件；
- (28) 中国证监会要求的其他材料。

### 3、备查文件查阅地点、电话、联系人、时间

#### ( 1 甘肃荣华实业(集团)股份有限公司证券部

住所： 甘肃省武威市东关街荣华路1号  
电话： ( 0935 ) 2292183  
传真： ( 0935 ) 2292328  
联系人： 刘永、卢俊、姜均平

查 阅 时 间： 周一至周五8:00-11:00，14:30-17:00

间：

( 2 国通证券有限责任公司

住所： 深圳市深南中路34号华强佳和大厦A楼19楼

电话： (0755)3677403

传真： (0755)3796489

联系人： 刘蕴华、程浩

查阅时 间： 周一至周五 9:00-11:00，13:30-17:00

间：

## 甘肃荣华实业（集团）股份有限公司发行 8000 万股 A 股网上推介活动公告

经中国证券监督管理委员会证监发行字[2001]32 号文核准，甘肃荣华实业（集团）股份有限公司将于 2001 年 5 月 30 日上网定价发行 8000 万 A 股。为便于投资者了解发行人基本情况、发展规划和本次发行的有关安排，发行人和主承销商定于 2001 年 5 月 28 日（星期一）14：00 至 18：00 时在全景网举行推介活动，同时国通牛网(<http://www.newone.com.cn>)提供网上路演链接，敬请广大投资者关注。

网上推介网址：<http://www.p5w.net>

参加人员：

1、甘肃荣华实业（集团）股份有限公司

董事长张严德先生

总经理黄元德先生

财务负责人杜建萍女士

董事会秘书刘永先生

2、国通证券有限责任公司

公司有关领导

投资银行总部副总经理刘蕴华先生

投资银行总部高级经理程浩先生

甘肃荣华实业（集团）股份有限公司

国通证券有限责任公司

2001 年 5 月 25 日