

# 贵研铂业股份有限公司网上路演公告

经中国证券监督管理委员会证监发行字[2003]32号文核准，贵研铂业股份有限公司将于2003年4月21日采用全部向二级市场投资者定价配售方式首次公开发行A股4000万股，发行价格6.80元/股。根据中国证监会《关于新股发行公司通过互联网进行公司推介的通知》，为便于投资者了解发行人基本情况、发展前景和本次发行有关安排，发行人和主承销商长城证券有限责任公司定于2003年4月18日（星期五）14:00-18:00在全景网络举行网上路演，敬请广大投资者关注。

本次发行的《招股说明书摘要》于2003年4月16日刊登在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》上，提请广大投资者关注。

1、网上路演网址：<http://www.p5w.net>

2、参加人员：贵研铂业股份有限公司董事会、管理层主要成员及主承销商长城证券有限责任公司管理层相关人员。

贵研铂业股份有限公司

2003年4月15日



# 贵研铂业股份有限公司

SINO-PLATINUM METALS CO.,LTD.


住所：云南省昆明市二环北路核桃箐

## 首次公开发行股票

## 招股说明书

人民币普通股

40,000,000 股

主承销商： 长城证券有限责任公司

住所：深圳市福田区深南大道 6008 号特区报业大厦 16、17 层

**贵研铂业股份有限公司**  
**首次公开发行股票招股说明书**  
**云南省昆明市**

	面 值	发行价	发行费用	实际募集资金
每股(元)	1.00	6.80 元	0.32	6.48
合计(万元)	4,000	27,200	1,260.2	25,939.8

发行股票类型：人民币普通股(A 股)  
 发行股数：4,000 万股  
 发行方式：向二级市场投资者定价配售  
 发行日期：2003 年 4 月 21 日  
 申请上市证券交易所：上海证券交易所  
 主承销商：长城证券有限责任公司  
 招股说明书签署日期 2003 年 4 月 10 日

**董事会声明**

本公司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。

公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证招股说明书及其摘要中财务会计报告真实、完整。

中国证监会、其他政府机关对本次发行所做出的任何决定或意见，均不表明其对本公司所发行股票的价值或者投资者收益的实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

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

投资者若对本招股说明书及其摘要存在任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问

### 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、2002年12月31日，本公司存货净额5,317.79万元，占总资产的23.57%，占流动资产的37.51%，资产的流动性相对较弱；贵金属为本公司产品生产的主要原材料，2002年本公司原材料在产品成本构成中所占的比例为93.28%，产品成本对贵金属原料价格的变化反应十分敏感，由于贵金属价格具有波动频繁、幅度大的特点，如果本公司原材料采购时机不佳，贵金属价格的波动将对本公司的生产经营造成较大影响，截止2002年12月31日，本公司因贵金属价格下降计提了原材料及在产品跌价准备约236万元。本公司特别提请广大投资者注意本公司资产流动性的风险和贵金属原料价格变化而产生的风险。

2、2000年、2001年和2002年，本公司贵金属高纯材料产品占主营业务收入的比例分别为73%、47%及49%；而贵金属特种功能材料、贵金属环境及催化功能材料、贵金属信息功能材料所占比例相对较小。由于国际贵金属市场价格的频繁波动以及市场竞争的日益激烈，公司在贵金属高纯材料产品上的毛利率较低且逐年下降，公司2001年实现贵金属高纯材料收入和毛利分别为7,419万元和404万元，毛利率为5.45%，2002年公司实现贵金属高纯材料收入和毛利分别为10,768万元和286万元，毛利率下降为2.66%；针对市场变化，公司在经营思路上也结合公司的发展战略而进行了相应的调整，这种调整具有长期性，但其产生的效果及程度具有不确定性和滞后性，特提请广大投资者注意。

3、公司由科研院所改制而来，科研成果较多，但部分科研成果处于小试及中试阶段，规模化的生产程度有一个逐步提高的过程。同时，本公司由科研院所改制运行时间相对较短，与本公司的研究开发力量相比，营销队伍相对较弱。公司面临募集资金投资项目产业

化风险和市场拓展风险。

4、依据国家税务总局国税发(1999)135 号通知和国科发政字(1999)143 号通知，及云南省国家税务局云国税函[2001]333 号及昆明市国家税务局昆国税函[2001]337 号批复的规定，本公司从 2000 年 9 月 1 日至 2004 年 12 月 31 日免征企业所得税，同期免征技术转让收入的营业税，免征科研开发自用土地的城镇土地使用税。此外，本公司的出口产品增值税执行“免、抵、退”政策。若公司所享受的上述税收政策发生变化，将对本公司经济效益产生直接影响。

# 目 录

释 义 .....	9
第一章、概览 .....	13
(一)发行人简介 .....	13
(二)主要发起人或股东简介 .....	15
(三)公司近三年的主要财务数据 .....	16
(四)本次发行情况 .....	17
(五)本次募集资金主要用途 .....	18
(六)公司发展目标 .....	18
第二章、本次发行概况 .....	19
(一)本次发行的基本情况 .....	19
(二)此次发行的有关当事人 .....	20
(三)上述当事人及有关人员之间的关系情况 .....	23
(四)预计发行时间表 .....	23
第三章、风险因素 .....	24
(一)业务经营风险 .....	24
(二)市场风险 .....	28
(三)技术风险 .....	30
(四)募集资金投向风险 .....	32
(五)财务风险 .....	34
(六)管理风险 .....	36
(七)政策性风险 .....	37
(八)其他风险 .....	39
第四章、发行人基本情况 .....	42
(一)公司基本情况 .....	42
(二)公司历史沿革及改制重组情况 .....	42
(三)设立以来股本结构的形成及其变化情况 .....	44
(四)历次验资、资产评估及审计的情况 .....	46
(五)与发行人业务及生产经营有关的资产权属及变更情况 .....	48
(六)公司员工及其社会保障情况 .....	50
(七)公司的独立经营情况 .....	51
(八)发行人的股本情况 .....	54
(九)主要股东的基本情况 .....	54
(十)主要股东所作出的重要承诺 .....	61
(十一)控股股东贵研所主要下属公司和参股公司的简要情况 .....	61
(十二)公司股权结构及下属企业情况 .....	63
(十三)公司内部组织机构设置 .....	67
第五章、业务与技术 .....	71

(一)公司所处行业的基本状况 .....	71
(二)影响本行业发展的因素以及进入本行业的主要障碍 .....	78
(三)发行人面临的主要竞争状况 .....	81
(四)发行人的主营业务 .....	89
(五)发行人的科研课题业务 .....	103
(六)主要固定资产和无形资产 .....	106
(七)特许经营权情况 .....	110
(八)合营、联营及境外经营状况 .....	110
(九)主要产品及服务的质量控制情况 .....	111
(十)主要供应商及客户情况 .....	114
(十一)核心技术来源及技术水平 .....	114
(十二)知识产权与非专利技术 .....	115
(十三)产品生产技术所处的阶段 .....	117
(十四)研究开发情况 .....	118
(十五)技术创新机制和技术储备安排 .....	119
(十六)企业文化建设 .....	119
<b>第六章、同业竞争与关联交易 .....</b>	<b>121</b>
(一)关于同业竞争 .....	121
(二)关联方及关联关系 .....	123
(三)关联交易和关联合同 .....	124
(四)规范关联交易的制度性安排 .....	130
(五)公司减少关联交易已经或拟采取的措施 .....	133
(六)发行人律师、主承销商对关联方、关联关系和关联交易发表的意见 .....	133
(七)独立董事、监事会对关联交易公允性的意见 .....	134
<b>第七章、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员 .....</b>	<b>135</b>
(一)个人简历 .....	135
(二)公司稳定高级管理人员及核心技术人员措施 .....	139
(三)董事、监事、高级管理人员和核心技术人员年薪收入情况 .....	140
(四)关于董事、监事、高级管理人员及核心技术人员在关联单位的任职情况 .....	141
(五)董事、监事及高管人员持股契约性安排 .....	141
<b>第八章、公司治理结构 .....</b>	<b>142</b>
(一)股东和股东大会 .....	142
(二)董事会 .....	145
(三)独立董事 .....	146
(四)监事会 .....	148
(五)专门委员会 .....	149
(六)重大生产经营决策程序与规则 .....	150
(七)近三年董事、监事、高级管理人员和核心技术人员变动情况 .....	152
(八)董事、监事、高级管理人员和核心技术人员履行诚信义务的限制性规定 .....	152
(九)公司管理层对内部控制制度的自我评价意见 .....	154
<b>第九章、财务会计信息 .....</b>	<b>155</b>

(一)审计机构意见.....	155
(二)简要会计报表.....	155
(三)会计报表的编制基础.....	160
(四)报告期利润形成的有关情况.....	161
(五)主要资产情况.....	166
(六)主要债项.....	174
(七)股东权益.....	178
(八)现金流量基本情况.....	180
(九)期后事项、关联交易、或有事项及其他重要事项.....	181
(十)重大资产置换、重大购销价格变化情况.....	203
(十一)预期利润率及中介机构意见.....	203
(十二)历次资产评估和验资情况.....	204
(十三)财务指标.....	205
(十四)管理层讨论与分析.....	208
<b>第十章、业务发展目标</b> .....	<b>221</b>
(一)公司发行当年及未来两年内的发展计划.....	221
(二)拟定上述计划的假设条件.....	225
(三)实施上述计划面临的主要困难.....	225
(四)公司主要经营理念.....	226
(五)上述业务发展计划与现有业务的关系.....	226
(六)本次募集资金运用对实现上述业务目标的作用.....	226
<b>第十一章、募集资金运用</b> .....	<b>227</b>
(一)预计募集资金量.....	227
(二)董事会及股东大会对本次募集资金投资项目的主要意见.....	227
(三)募集资金运用对公司主要财务状况和经营成果的影响.....	228
(四)实际募集资金超出投资项目资金需求或不足时的安排.....	228
(五)募集资金投资项目情况.....	229
(六)本次募集资金使用计划汇总表.....	263
<b>第十二章、发行定价及股利分配政策</b> .....	<b>264</b>
(一)发行定价方案.....	264
(二)股利分配政策.....	264
(三)公司近三年的股利分配情况.....	265
(四)公司发行当年股利分配政策和计划.....	266
<b>第十三章、其他重要事项</b> .....	<b>267</b>
(一)公司信息披露制度安排.....	267
(二)重要合同.....	270
(三)重大诉讼事项.....	271
<b>第十四章、董事及有关中介机构声明</b> .....	<b>272</b>
(一)本公司全体董事声明.....	272
(二)本次发行主承销商声明.....	273



(三)发行人律师声明 .....	274
(四)承担审计业务的会计师事务所声明 .....	275
(五)承担评估业务的资产评估机构声明 .....	276
(六)承担验资业务的会计师事务所声明 .....	277
<b>第十五章、附录和备查文件</b> .....	<b>278</b>
(一)附录 .....	278
(二)备查文件 .....	278

## 释 义

在本招股说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

本公司、公司或发行人	指贵研铂业股份有限公司
贵研所	指昆明贵金属研究所，持有公司 84.0044% 股份的控股股东
云南铜业	指云南铜业(集团)有限公司，持有公司 5.0054% 股份的股东
红塔创新	指红塔创新投资股份有限公司，持有公司 5.0054% 股份的股东
烟草兴云	指云南烟草兴云投资股份有限公司，持有公司 3.0468% 股份的股东
有色中心	指中国有色金属工业技术交流中心，持有公司 1.0881% 股份的股东
国信证券	指国信证券有限责任公司，原持有公司 0.8705% 股份的股东
高科耐火	指太原高科耐火材料有限公司，现持有公司 0.8705% 股份的股东
昆冶院	指昆明冶金研究院，持有公司 0.5441% 股份的股东
云南力宇	指云南力宇高新技术发展中心，持有公司 0.4353% 股份的股东
催化剂公司	指昆明贵研催化剂有限责任公司，本公司持有 50.84% 股份的控股子公司
稀有金属公司	指云南开远金潭稀有金属有限责任公司，本公司持有 20% 股份的参股公司
贵金属及铂族金属	贵金属指铂(Pt)、钯(Pd)、铑(Rh)、铱(Ir)、锇(Os)、钌(Ru)、金(Au)及银(Ag)八种金属，其中前 6 种金属又称为铂族金属

- 贵金属高纯材料** 贵金属高纯材料是指通过物理、化学等方法精炼、提纯而得到的纯度达到 99.99% 以上的贵金属，主要用作贵金属功能材料的前驱体，也直接用于制作信息电子工业用的元器件和用于精细化工工业过程中。
- 贵金属功能材料** 贵金属功能材料是一类具有某些明显声、光、电、磁、热、催化活性等物理性能和化学性能特征，能够满足不同应用环境和使用性能要求的工业材料，包括以贵金属及其合金为原料，用多种物理和化学方法制备的贵金属特种功能材料、贵金属信息功能材料、贵金属环境及催化功能材料。
- 贵金属特种功能材料** 指具有特定电、磁、热、弹性能，焊接性能，气体选择性吸附和穿透性能，以及与人体组织相容等性能的贵金属功能材料，主要包括：贵金属电接触材料、贵金属复合材料、电子材料、测温材料、磁性材料、弹性材料、高温耐热材料、焊料、钎料、气体净化材料、身体植入材料和牙科材料等其它特种功能材料
- 贵金属信息功能材料** 指用于通信、计算机及控制技术中，实现信息的获取、处理、传输等作用的一类贵金属功能材料。信息技术发展的基础是集成电路和分立元件，各种贵金属浆料(包括导体浆料、电极浆料、电阻浆料、介质浆料、包封浆料、焊接浆料和粘接浆料等)、贵金属薄膜和涂层、贵金属焊接引线、以及特种贵金属粉末(包括超微细粉、球形粉、片状粉、复合粉、纳米粉等)是制造规模集成电路和各种元器件的关键基础材料，广义地说，这些材料属于信息功能材料。此外，贵金属信息功能材料还包括信息工业用形状记忆合金等材料

贵金属环境及催化功能材料	包括贵金属环境功能材料和贵金属催化功能材料。贵金属环境功能材料：指用于环境保护、环境治理、环境监测和污染防治的一类贵金属功能材料，主要包括对气相、液相和固相污染物质进行监测和治理的材料，如汽车和柴油车尾气净化催化剂、工业废水(包括有机废水)净化催化剂、固体废弃物催化燃烧催化剂、有毒有害气体传感器、可燃性气体催化传感器等。贵金属催化功能材料：指可以改变化学反应速度，增加反应物转变为理想产品的比例，而不改变本身形态的一类贵金属功能材料，主要包括各种贵金属均相催化剂、非均相催化剂、制作催化剂的各种贵金属基础化合物以及贵金属合金型材催化剂。
《公司法》	指《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指《中华人民共和国证券法》
《劳动法》	指《中华人民共和国劳动法》
国家计委	指原中华人民共和国国家发展计划委员会
国家经贸委	指原中华人民共和国国家经济贸易委员会
国家外经贸部	指原中华人民共和国对外贸易经济合作部
国家冶金部	指原中华人民共和国冶金工业部
国家财政部	指中华人民共和国财政部
国家工商局	指中华人民共和国国家工商行政管理总局
国家知识产权局	指中华人民共和国国家知识产权局
国家有色局	指原国家有色金属工业局
国防科工委	指国防科学技术工业委员会
有色总公司	指原中国有色金属工业总公司

中国证监会	指中国证券监督管理委员会
云南省计委	指云南省发展计划委员会
云南省经贸委	指云南省经济贸易委员会
云南省经委	指原云南省经济委员会
云南省科委	指原云南省科学技术委员会
云南省科技厅	指云南省科学技术厅
昆明特派办	指中国证券监督管理委员会昆明证券监管特派员办事处
公司章程	指《贵研铂业股份有限公司章程(草案)》
本次发行	指发行人首次公开发行 4,000 万股人民币普通股
股票或 A 股	指本次发行的每股面值为 1.00 元的人民币普通股股票
上证所	指上海证券交易所
深交所	指深圳证券交易所
主承销商、长城证券	指长城证券有限责任公司
同舟所	指云南同舟会计师事务所有限公司，现变更为天一会计师事务所 有限责任公司
天一所	指天一会计师事务所有限责任公司
亚太所	指云南亚太会计师事务所有限公司
海合所	指云南海合律师事务所
元	指人民币元
WTO	指 World Trade Organization，即世界贸易组织

## 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。投资者应根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载的资料或声明均不应成为投资者依赖的资料。

## 第一章、概 览

**重要提示：**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。

### (一)发行人简介

本公司是经云南省人民政府云政复(2000)138号文批准，由昆明贵金属研究所作为主发起人将与贵金属高纯材料和贵金属功能材料相关的经营性资产投入，联合云南铜业(集团)有限公司、红塔创新投资股份有限公司、云南烟草兴云投资股份有限公司、中国有色金属工业技术开发交流中心、国信证券有限责任公司、昆明冶金研究院、云南力宇高新技术发展中心七家法人以发起方式于2000年9月25日设立的股份有限公司。公司注册资本为4595万元，法定代表人为唐俊，注册地址为云南省昆明市二环北路核桃箐。

公司设立时的总股本为4,595万股。贵研所作为主发起人将经亚太所评估并经国家财政部审核的净资产5,933.63万元，按65.053%的折股比例折为3,860万股，占总股本的84.0044%。其他各发起人均以现金出资，同比例折股，具体股权比例为：云南铜业和红塔创新分别持有230万股，分别占总股本的5.0054%；烟草兴云持有140万股，占总股本的3.0468%；有色中心持有50万股，占总股本的1.0881%；国信证券持有40万股，占总股本的0.8705%；昆冶院持有25万股，占总股本的0.5441%；云南力宇持有20万股，占总股本的0.4353%。上述股权设置方案经云南省财政厅云财企[2000]9号文批复同意。根据同舟所出具的云同会验字[2000]第152号验资报告确

认，截止 2000 年 9 月 13 日，各发起人股东出资均已足额到位。

由于证券公司拥有的非证券类资产应该依照有关法律法规和中国证监会的规定进行清理，国信证券于 2003 年 2 月 13 日与太原高科耐火材料有限公司签订转让协议，将其拥有的本公司的股份转让给该公司，股份转让的价格以本公司截止 2002 年 12 月 31 日经审计的净资产值 97,566,201.68 元计算，每股净资产为 2.1233 元，转让总价款为 849,324.93 元。有关工商变更登记手续已于 2003 年 3 月 5 日办理完毕，并于 2003 年 3 月 19 日在云南省财政厅完成企业国有资产产权变更登记。

除此之外，本公司自设立以来股权结构未发生其他变化，亦未发生任何重大资产重组行为。

本公司作为国内唯一从事贵金属领域多学科综合性研究开发的科研机构----贵研所（资料来源：《Precious Metals 1999----proceeding of the 23<sup>rd</sup> International Precious Metals Conference》P54）的控股子公司，是我国从事贵金属高纯材料及功能材料研究、开发和生产经营的专业企业，拥有一支以中国工程院院士为首的稳定的科研生产队伍，掌握着一系列贵金属高纯及功能材料相关的核心技术，具有很强的科研基础，是国内金属材料领域中集研究、开发、生产为一体的最具代表性的企业。公司被云南省科技厅认定为高新技术企业；公司已取得了《中华人民共和国进出口企业资格证书》，拥有自营产品和使用公司技术生产的相关产品的进出口经营权；公司已通过 GB/T19001-2000—ISO9001:2000 标准质量体系认证。自成立以来，公司建立了规范的法人治理结构和较系统的内部控制制度，业务、资产、人员、财务和机构独立，经营业绩稳定，运行情况良好。

本公司经营范围是贵金属(含金)信息功能材料、环保材料、高纯材料、电气功能材料及相关合金、化合物的研究、开发、生产、销售；含贵金属(含金)物料综合回收利用。工程科学技术及技术服务，分析仪器，金属材料实验机及实验用品，贵金属冶金技术设备，有色金属及制品；经营本单位研制开发的技术和技术产品的出口业务以及本单位自用的技术、设备和原辅材料的进口业务；进行国内、外科技交流和科技合作。

本公司主营业务为贵金属高纯材料和贵金属功能材料(包括：贵金属特种功能

材料、贵金属信息功能材料、贵金属环境及催化功能材料)的生产及销售,2002年度主营业务收入构成情况如下: 单位:元

	2002年度	比例
一、高纯材料	107,682,011.15	49.31%
二、功能材料	110,686,573.97	50.69%
特种功能材料	74,813,894.46	34.26%
信息功能材料	16,684,494.32	7.64%
环境及催化功能材料	19,188,185.19	8.79%
合 计	<u>218,368,585.12</u>	<u>100%</u>

## (二)主要发起人或股东简介

### 1、公司股东持股情况

发起人名称	持股数量(万股)	持股比例
昆明贵金属研究所	3860	84.0044%
云南铜业(集团)有限公司	230	5.0054%
红塔创新投资股份有限公司	230	5.0054%
云南烟草兴云投资股份有限公司	140	3.0468%
中国有色金属工业技术开发交流中心	50	1.0881%
太原高科耐火材料有限公司	40	0.8705%
昆明冶金研究院	25	0.5441%
云南力宇高新技术发展中心	20	0.4353%
合计	4,595	100%

### 2、主发起人基本情况介绍

公司名称：昆明贵金属研究所

法定代表人：孙加林

注册资本金：7,864.60万元

注册地址：昆明市人民西路121号



经济性质：国有经济

主营业务：贵金属（含金银）、稀有稀土和有色金属的科学技术研究、高技术产品开发（小试、中试、扩试）；金属药物及中间体、药物合成用催化剂；金属及合金的粉末和超细粉末；工艺美术品（含金银饰品），经营本院所（企业）自产产品及技术的出口业务；代理出口将本院所（企业）自行研制开发的技术转让给其他企业所生产的产品；经营本院所（企业）生产所需的原辅材料、仪器仪表、机械设备、零配件及技术的进口业务（国家限定公司经营和国家禁止进出口的商品及技术除外）；经营进料加工和“三来一补”业务。

### (三)公司近三年的主要财务数据

#### 1、合并资产负债表主要数据

单位：元

项 目	2002年12月31日	2001年12月31日	2000年12月31日
资产总计	225,618,652.44	207,909,703.79	128,728,540.46
流动资产	141,760,742.24	139,906,277.64	114,739,315.39
固定资产合计	76,354,386.71	68,340,172.69	13,989,225.07
负债合计	102,316,867.76	100,798,929.46	53,839,842.73
流动负债	93,396,867.76	92,053,683.46	42,818,153.48
长期负债	8,920,000.00	8,745,246.00	11,021,689.25
股东权益	97,566,201.68	81,377,118.82	74,888,697.73
股本	45,950,000.00	45,950,000.00	45,950,000.00
资本公积金	24,684,859.42	24,684,859.42	24,684,859.42

#### 2、合并利润及利润分配表主要数据

单位：元

项 目	2002年度	2001年度	2000年度
主营业务收入	218,368,585.12	157,858,453.67	192,120,070.26
减：主营业务成本	191,390,109.96	133,207,530.85	168,940,198.58
主营业务利润	26,685,619.61	24,395,632.57	23,120,365.15
营业利润	15,362,581.89	14,046,016.17	14,188,465.50
利润总额	16,191,010.35	14,939,488.59	14,198,465.50
净利润	16,189,082.86	15,605,833.08	14,198,465.50
可供分配利润	17,470,437.91	17,817,829.00	4,253,838.31
未分配利润	9,637,210.81	1,281,355.05	2,211,995.92

## 3、合并现金流量表主要数据

单位：元

项 目	2002年度	2001年度
经营活动产生的现金流量净额	48,903,790.58	15,096,432.51
投资活动产生的现金流量净额	-17,868,976.20	-45,683,966.02
筹资活动产生的现金流量净额	-15,823,867.74	49,389,958.24
现金及现金等价物净增加额	15,210,946.64	18,802,424.73

注：公司以上财务数据均已经天一所审计，其中 2000 年 1 - 8 月的财务数据是以改制方案确定的公司架构为基础编制的模拟财务数据。

## (四)本次发行情况

## 1. 本次发行一般情况

股票种类：	人民币普通股(A股)
每股面值：	1.00 元
发行价格：	6.80 元/股
发行数量：	4,000 万股
发行总市值：	27,200 万元
2002 年每股收益：	0.3523 元/股（全面摊薄）
发行市盈率：	19.3 倍
发行前每股净资产：	2.123 元（截止 2002 年 12 月 31 日）
发行后预计每股净资产：	4.153 元/股（已扣除发行费用）
发行方式：	向二级市场投资者定价配售

## 2. 本次发行前后公司股权结构

股份类型	发行前		发行后	
	持股数量（万股）	持股比例（%）	持股数量（万股）	持股比例（%）
国有法人股	4535	98.7	4535	52.8

其他法人股	60	1.3	60	0.7
社会公众股	--	--	4000	46.5
合计	4595	100.00	8595	100.00

### (五)本次募集资金主要用途

本次股票发行募集资金将按轻重缓急顺序依次投入下列 5 个项目：

- 1、投资 9,739 万元增资昆明贵研催化剂有限责任公司，用于建设汽车尾气净化三效稀土基催化剂产业化项目；
- 2、投资 4,608 万元用于建设高性能电子电器用贵金属精密复合材料产业化项目；
- 3、投资 4,689 万元用于建设真空电子器件及半导体器件专用贵金属钎料产业化项目；
- 4、投资 4,568 万元用于建设信息产业用厚膜电子浆料产业化项目；
- 5、投资 4,788 万元用于建设氨氧化催化用铂基合金及其催化网产业化项目。

上述五个项目预计投资总额为 28,392 万元。

本次新股发行预计实际募集资金为 25,939.8 万元。如实际募集资金超出以上预计投资金额，公司将把多余资金用于补充流动资金。如实际募集资金不足以按上述计划投资以上全部项目，公司将按上述轻重缓急顺序安排募集资金运用，募集资金投资项目资金缺口本公司将用自有资金以及银行贷款等途径补足。

### (六)公司发展目标

本公司将加快高新技术成果的转化，通过 3~5 年的时间，公司计划培育和建成以贵金属特种功能材料、信息功能材料、环境及催化功能材料等为主导产品的贵金属功能材料产业，逐步将公司建设成为国家贵金属功能材料研究、开发和产业化基地。同时公司将积极建设适合企业可持续发展的核心竞争能力；建设有利于人才成长、科技创新、成果转化、产业发展的企业文化环境。

## 第二章、本次发行概况

本招股说明书根据《公司法》、《证券法》以及《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 1 号--招股说明书》等国家有关法律、法规和文件编写。

本次新股发行方案已经本公司于 2001 年 9 月 14 日召开的第一届董事会第四次会议及 2001 年 10 月 26 日召开的 2001 年第一次临时股东大会审议通过。本次新股发行已获中国证券监督管理委员会证监发行字【2003】32 号文核准。

### (一)本次发行的基本情况

股票种类：	人民币普通股(A 股)
每股面值：	1.00 元
发行数量：	4,000 万股
占发行后总股本的比例：	46.5387%
2002 年每股收益：	0.3523 元/股（全面摊薄）
发行市盈率：	19.3 倍（按 2002 年全面摊薄每股收益计算）
发行价格：	6.80 元/股
发行前每股净资产：	2.123 元(按 2002 年 12 月 31 日经审计的数据计算)
发行后预计每股净资产：	4.153 元/股(已扣除发行费用)
发行方式：	向二级市场投资者定价配售
发行对象：	于刊登招股说明书日 2003 年 4 月 16 日（T-3）持有上证所或深交所 已上市流通人民币普通股（A 股）股票的收盘市值总和（包括可流通但暂时锁定的股份市值）不少于 10,000 元的投资者（国家有关法律、法规禁止购买者除外）

承销方式： 余额包销

预计实收募集资金： 25,939.8 万元

本次发行费用总额：1260.2 万元，主要包括：

项 目	金 额(万元)
承销费用	816
审计费用	220
评估费用	16
律师费用	110
上网发行费用(0.35%)	95.2
审核费用	3
<b>合 计</b>	<b>1260.2</b>

## (二)此次发行的有关当事人

### 1、发行人：

贵研铂业股份有限公司

法定代表人： 唐俊

公司地址： 云南省昆明市二环北路核桃箐

电话： 0871-5123338

传真： 0871-5122422

联系人： 朱绍武 郭俊梅

### 2、承销团成员

主承销商： 长城证券有限责任公司

法定代表人： 魏云鹏

公司地址： 深圳市深南大道 6008 号特区报业大厦 16、17 层

电话： 0755-83516283

传真： 0755-83516266

联系人： 于春洪、周炜、王颖、谢立俊、张国连

副主承销商： 江南证券有限责任公司  
法定代表人： 吴光权  
公司地址： 南昌市象山北路 208 号  
电话： 0755 - 83688583  
传真： 0755 - 83688511  
联系人： 舒泓

分销商： 平安证券有限责任公司  
法定代表人： 杨秀丽  
公司地址： 深圳市福田区八卦岭八卦三路平安大厦  
电话： 0755-82262888-2273  
传真： 0755-82448924  
联系人： 刘静

分销商： 大通证券有限责任公司  
法定代表人： 张凯华  
公司地址： 大连市中山区人民路 24 号  
电话： 010 - 88091456  
传真： 010 - 88092323  
联系人： 武雪

### 3、上市推荐人

长城证券有限责任公司

### 4、发行人律师事务所：

云南海合律师事务所

负责人： 郭靖宇  
公司地址： 昆明市人民中路 34 号如意大厦 18 楼  
电话： 0871-3636007  
传真： 0871-3636121  
经办律师： 郭靖宇 黄 松

## 5、发行人审计机构

天一会计师事务所有限责任公司

法定代表人：黄俊

公司地址：北京市西城区金融街27号投资广场A座1804室

联系地址：昆明市人民中路34号如意大厦9--10楼

电话：0871-3648720

传真：0871-3645939

经办会计师：黄俊 魏勇

## 6、资产评估机构

云南亚太会计师事务所有限公司

法定代表人：杨守任

公司地址：昆明市拓东路23号

电话：0871-3140130

传真：0871-3184386

经办资产评估师：王增明 吕晓通

## 7、股票登记机构

中国证券登记结算有限责任公司上海分公司

法定代表人：王迪彬

公司地址：上海市浦东新区陆家嘴东路166号中国保险大厦

电话：021-38874800

传真：021-68870224

## 8、收款银行

中国工商银行云南省分行营业部

联系人：徐文玲

办公地址：昆明市青年路395号邦克大厦

电话：0871-3158849

传真：0871-3158431  
银行帐户：2502010309022100707

## 9、股票上市交易所

上海证券交易所

法定代表人：朱从玖  
办公地址：上海市浦东南路 528 号  
电话：021-68808888  
传真：021-68811782

### (三)上述当事人及有关人员之间的关系情况

公司与本次发行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直接或间接的股权关系或者其他权益关系。

### (四)预计发行时间表

1. 招股说明书刊登日期：2003 年 4 月 16 日(T-3 日)
2. 发行公告刊登日期：2003 年 4 月 17 日(T-2 日)
3. 预计发行申购日：2003 年 4 月 21 日(T 日)
4. 申购配号确认、公布中签率日期：2003 年 4 月 22 日(T+1 日)
5. 公布中签结果日期：2003 年 4 月 23 日(T+2 日)
6. 中签投资者缴纳股款日期：2003 年 4 月 24 日(T+3 日)
7. 预计上市日期：本次发行股票结束后将尽快申请在上交所挂牌交易。



## 第三章、风 险 因 素

重要提示：投资于本公司的股票会涉及一系列风险。在购买本公司股票前，敬请投资者将下列风险因素相关资料连同本招股说明书中其它资料一并考虑。

投资者在评价发行人此次发售的股票时，除参考本招股说明书提供的其它各项资料外，应特别认真地考虑下述各项风险因素。本公司风险如下：

### (一)业务经营风险

#### 1、原材料价格波动风险

本公司主营业务为贵金属高纯材料及功能材料的生产与销售。贵金属原料具有价格波动频繁、幅度大的特点，虽然贵金属高纯及功能材料的价格也将随贵金属原材料的价格上下波动，但由于生产周期、信息传递过程的存在使金属材料产品与贵金属原材料价格波动之间总存在一定的“时滞”，本公司的生产经营将会因此受到一定影响，而且贵金属高纯材料所受影响更为明显。此外，本公司为保证生产的持续性，会储备部分贵金属，随着生产规模的加大，储备量将会相应增大，贵金属价格的波动对本公司的贵金属原料储备将会造成直接影响。贵金属原材料价格的波动直接造成公司主营业务收入和毛利率的波动以及相应出口产品收入和毛利率的波动。2001年国际贵金属行情发生较大的变化，国际贵金属价格连续下滑，导致国际金属材料产品的价格也出现下滑现象，而且出现国际上某些金属材料产品价格低于国内市场价格的现象，对本公司的出口造成了很大的影响，2000年公司出口额约占主营业务收入的66%，2001年公司出口额占当期主营业务收入的比重下降到19%，进而对本公司当年的主营业务收入造成了较大的影响。2002年，国际贵金属价格中钯的走势一直走低，价格持续下跌，使公司的获利空间受到影响，毛利率下降。

对策：(1)为了减少和避免生产过程中贵金属价格变动对本公司生产经营的影响，本公司在经营活动中对大额合同采取双方约定方式锁定贵金属价格，同时积极探索各种贵金属保值的手段，如在金属期货交易市场上采用套期保值手段等；(2)

公司建立和完善了原料、产品价格决策小组和工作程序，充分发挥贵金属精细分析系统和公司在国内参与贵金属报价优势，及时跟踪、研究贵金属价格走势。对某些价格持续走低的贵金属原料，根据客户订单同时锁定产品价格；对价格逐渐走高的贵金属，根据公司生产经营经验，采用预先小批量购货，保持公司产品的成本优势；(3)本公司正利用自身的技术创新优势，积极研究和推广新的生产工艺，降低贵金属的消耗成本(本公司研制的汽车尾气三效稀土基催化剂就利用稀土代替了部分贵金属，详见本招股说明书第十一章募集资金运用)；(4)公司将进一步完善科学管理体系并采用先进技术，进一步缩短产品生产周期；(5)公司在原有供应商基础上，继续拓宽原材料供应渠道，严格坚持比质比价购货，与重点供应商开展技术合作，保证低价优质原料的供应。

## 2、贵金属矿产资源稀缺的风险

全球贵金属的矿产资源极少，特别是铂族金属资源。目前已知的全球贵金属储量仅为 40 多万吨，不到世界有色金属每年产量的 1/100(《贵金属提取与精炼》(中南工业大学出版社)，P2-3；有色金属咨询报告)；同时，从分布上看，贵金属中黄金、白银分布较为广泛，且我国是白银生产大国，但世界上铂族金属资源分布极不平衡，主要的大型铂族金属矿藏集中于南非、俄罗斯、加拿大等少数国家。从贵金属矿藏品位上看，贵金属在地壳中的含量极少，其含有率为(克/吨)：银 0.1，钯 0.01，铂、金 0.005，铑、铱、钨、钼 0.001(《贵金属材料加工手册 P1. 贵金属提取与精炼》(中南工业大学出版社)，P1)，在铂族金属资源最集中的南非，其矿石品位仅有 3 - 8 克/吨(《贵金属提取与精炼》(中南工业大学出版社)，P5)。由于矿藏品位极低，生产成本极高，导致贵金属价值高，产量低。我国和世界大多数国家一样，铂族金属资源较少，主要集中在西部，目前以甘肃金川(金川集团有限公司)为主，年产量在 1 吨左右，其矿石品位为 0.4 克/吨(《贵金属提取与精炼》(中南工业大学出版社)，P6)。由于我国贵金属消耗大于贵金属生产量，每年我国还需进口大量的贵金属原料，特别是金及铂族金属。世界政治和经济的局势不稳定，可能造成某些贵金属生产大国控制贵金属原料的出口，这将对公司生产造成一定的影响。贵金属原料生产工艺较为复杂，不同供应商原料质量在一定程度上会有差异。由于贵金属价值高，公司基本实行根据合同组织原料的经营方针，如果贵金属原料到货检验不合格，重新组织进货，会在一定程度影响公司的生产进度。

对策：虽然世界贵金属矿藏资源较少，但由于其价值较高，一方面限制了其应用，另一方面带动了其生产，2001年，世界铂族金属出现了供大于求的局面，是造成当年贵金属价格下降的原因之一。为规避潜在的贵金属原料供应短缺风险，公司已积极开拓和组织国内外贵金属原料供应渠道，世界贵金属交易较为规范，渠道畅通，有纽约、伦敦、香港等贵金属交易中心，公司具有自营进出口权，贵金属采购方便快捷，现与南非、美国、俄罗斯、日本及缅甸等国家的贵金属供应商建立了业务关系，以规避单一国家供应原料的风险。同时与国内主要贵金属供应商保持长期良好的供需关系，使公司原料供应得到充分保障。另外，贵金属资源虽然贫乏，但其可以回收利用，目前世界各国从二次资源生产的贵金属已占据了重要地位。2000年10月，贵研所与本公司签定了国家重点工业性试验项目“铂族金属二次资源再生回收利用”的《委托承建合同》，公司独立董事及监事会对该项关联交易发表了独立意见，根据该合同，贵研所同意在项目建成投产并通过国家验收后，经云南省计划委员会批准，即将项目资产及所形成的业务一并转让给本公司，同时承诺：本公司对该项目拥有排他性的优先购买权。该项目完成后，可以基本满足目前公司的原料需求，也可以确保公司原料质量。

### 3、原材料供应风险

贵金属是公司产品生产的主要原材料，原材料费用占主营业务成本的90%以上。本公司2002年贵金属消耗量约为30,963公斤，其中铂族金属约1,238公斤。虽然我国金、银的储量及产量较大，但铂族金属资源较贫乏。2002年，本公司对前五名供应商的采购量占采购总量的72.7%，因此对前五名供应商具有一定的依赖性。如果因供应商的原因导致原材料出现供应紧张、供应不及时、质量性能不符合生产要求或价格上涨等情况，均将对公司的生产经营造成一定影响。

对策：(1) 本公司地处贵金属矿产资源相对丰富的云南省，金、银的储量及产量均较高。我国的铂族资源主要分布在甘肃和云南，云南已发现铂矿点8处，金宝山矿(我国第一个原生铂矿资源)经“九五”国家重点攻关，铂钯矿藏丰富(铂钯平均品位1.46g/t)，本公司作为首席专家单位积极参与了云南金宝山高品位铂钯矿资源开发，该矿区产业化开发后可年产铂族金属约300公斤；(2) 本公司在贵金属矿产资源和二次资源提取方面拥有大量国内领先的技术成果，今后本公司将

进一步加强对该类领先技术的保护和开发，巩固公司在新资源产业化开发上的优势；(3)2001 年我国已正式加入 WTO，这有利于本公司参与贵金属原料的世界贵金属大循环(贵金属是回收率最高的金属，能够循环使用)。本公司继承了贵研所多年从事铂族金属进、出口业务的经验和渠道，公司将充分利用我国加入 WTO 和拥有进出口经营权的有利条件，继续加强与国际贵金属公司的合作；并密切关注国内外原材料(包括贵金属矿产资源及二次资源)市场的变化，合理安排原材料的采购和储备工作；(4)公司还将充分挖掘供应商资源、强化合同管理、加强技术和生产合作，通过比价购货法拓宽购料渠道，保证原材料的充足、及时供应，降低对主要供应商依赖的风险。

#### 4、房屋、土地使用权租赁风险

本公司的主要生产用厂房和办公用房(包括土地使用权)均为向贵研所租赁使用，由于生产用厂房和办公用房都是公司必要的生产经营场所，一旦贵研所收回公司这些厂房和办公用房的租赁使用权，将会严重地影响到公司的日常经营活动；如果贵研所将土地与房屋抵押给第三方，将会影响到租赁关系的稳定性，进而对公司生产经营活动产生直接影响；此外公司支付的房屋租赁租金是公司生产成本的一项重要构成，若贵研所今后大幅度增加租金，会使公司的生产成本大幅度提高，进而影响到公司的经济效益。

对策：针对公司厂房和办公用房的租赁使用权问题，本公司已与贵研所签订了《土地使用权租赁合同》和《房屋租赁合同》，合同规定本公司拥有 20 年的租赁期限，合同期满公司还可继续租用，直到这些物业出让或使用年限届满，保证了租赁关系的稳定。合同中规定：“如贵研所需将与租赁土地有关的房屋转让、抵押、出租、赠予等，应充分考虑公司利益，尽可能取得公司的书面同意。”；“在出租期内，未经公司书面同意，贵研所不得将租赁土地转让、抵押、出租、赠予或以其他方式处置。”；同时贵研所已向本公司承诺，将在规范关联交易方面，严格按照有关法律法规规定，维护公司和公司全体股东的合法权益，不利用自己的控制地位侵犯公司和其他股东的利益；此外合同中还规定公司的房屋租金标准前 2 年为每月每平方米 1.5 元，2 年后双方根据市场情况另行商定租金，并在以后每 3 年调整一次，而且租金的调整以当时昆明市相邻类似土地的公允市价为基准，若租

金与市场公允价格存在较大差异时，应报公司董事会和股东大会审议通过，以保证每次租金的调整公平和合理。由于本公司目前租用的物业都比较陈旧，厂房规模较小，不利于公司今后的产业化经营，公司计划今后在昆明高新技术产业开发区另辟新址开展经营业务。

## 5、科研课题收益变动的风险

本公司作为科研单位改制设立的股份公司，拥有很强的科研能力和一批高素质的科研人员，长期的研发工作积累了大量的科研成果和经验，在国家和行业中有很高的声誉和地位。因而国家和国内外企业委托的科研课题，仍是本公司科研工作的一个重点。公司近几年的科研课题收益呈上升趋势，且在公司利润中占一定的比重，2002年、2001年、2000年的科研课题收益分别为348.58万元、161.68万元、89.81万元，分别占当期利润总额的21.53%、10.82%、6.33%。若公司今后的科研课题收益发生变化，将会对公司的经济效益产生直接的影响。

对策：一方面，科研课题收益是公司利润的重要组成部分，目前本公司正积极通过各种渠道争取承接科研课题项目：（1）贵研所改制时，涉及贵金属高纯及功能材料领域的科研课题项目，其相关领域、资产及人员都进入了本公司，贵研所已没有能力执行此类项目，为保持项目执行的连续性，贵研所将一些与贵金属高纯及功能材料领域相关的科研课题项目均委托本公司执行；（2）本公司已经通过加大宣传力度、树立自身品牌等办法，提高公司在国家、行业中的知名度和信誉度，加大独立申请、承接各类研究、开发项目的数量。另一方面，若科研课题收益占的利润比重不断加大，存在一定的风险，因此公司正在不断加大对公司主业的投入，提高生产经营利润所占比重，减少科研课题收益变动可能带来的不利影响。

## (二)市场风险

### 1、市场开发不足风险

由于本公司产品具有技术含量高、品种规格多、对口用户专业性强等特点，因此要求营销人员不仅需要掌握熟练的营销手段，还需要精通种类繁多的产品的相关知识和技术服务技能。而本公司由科研院所改制运行时间相对较短，与本公司较强的研究开发力量相比，营销队伍相对较弱，而优秀营销人员的培养需要一



定的过程。虽然目前本公司依靠自身的技术优势占领了一定的市场，但随着本公司各项高新技术产业化进程的加快，若本公司不能相应地建立起适应市场变化的营销队伍，将面临高新技术产业化后市场开发不足的风险。

对策：在充分考虑自身产品特点及历史沿革的基础上，本公司十分重视营销队伍的建立，在组织结构上不但专门设置了生产经营部，负责营销战略的总体把握，并根据产品分类设立 4 个事业部，每个事业部均设立了专门的营销人员，负责各类产品的营销，并以此逐步培养优秀的市场营销人员。此外，本公司还建立了灵活的营销激励机制，为高新技术产业化做好了充分的准备。

## 2、市场竞争加剧的风险

贵金属材料行业属技术和资金密集型的高新技术产业，具有较高的进入壁垒(详见第五章“业务与技术”相关内容)。本公司与国内同行相比具有较强的综合技术优势，但从单一产品的生产而言，与发达国家的贵金属跨国公司相比，本公司的生产规模较小，产业化程度不高。随着我国正式加入 WTO 后，各大贵金属跨国公司纷纷到中国抢滩设点，市场竞争日益加大，若本公司不能在较短的时期内实现高新技术产业化，将面临较大的市场竞争风险。

对策：本公司重视加快高新技术产业化的工作，于 2000 年即开始受托建设铂族金属二次资源再生回收项目，该项目现已进入带试验料试车阶段；2001 年 2 月投资设立了昆明贵研催化剂有限责任公司，第一期 150 万升汽车尾气三效稀土基催化剂生产线已于 2002 年 4 月完成建设工作，并已于 2002 年 11 月进入试生产阶段。此外，本公司还将运用本次募集资金投资 5 个高新技术项目（包括汽车尾气三效稀土基催化剂项目），项目跨越了信息功能材料、环境及催化功能材料和特种功能材料 3 个重要领域，实现这 5 个项目产品产业化生产，必将增强与进口产品全面竞争的能力。

## 3、国际市场价格波动的风险

本公司的贵金属高纯材料除作为贵金属功能材料的前驱体外，还有部分产品销往国际市场，虽然该类产品附加值相对较低，不是本公司利润来源的主要依托，但出口收入占公司主营业务收入的比重较大。该类产品受国际政治、经济情况变

化的影响波动幅度大。本公司在 2000 年的出口额为 1524.4 万美元，约占当年主营业务收入的 66%。而 2001 年由于国际贵金属行情发生较大的变化，国际贵金属原料及高纯材料价格低于国内市场价格，这对本公司的出口造成了很大的影响。2001 年本公司对外出口额仅为 352.6 万美元，比上年同期有明显的下降，约占当期主营业务收入的 19%，使得 2001 年的主营业务收入从 2000 年的 19,212 万元下降到 15,786 万元，波动幅度较大。本公司在 2002 年的出口额为 487 万美元，与 2001 年基本持平，约占当年主营业务收入的 19%，主要是由于 2002 年公司主要出口产品的贵金属钯的价格走势一直走低，价格持续平缓下跌，获利空间较小。据 Johnson-Matthey 公司铂族金属评论分析，全球对钯金属的需求在 2000 年前稳定增加，2000 年达到历史最高，价格也冲到了不可思议的水平，就其性能来说，不论在化学应用、牙科、电子、电镀、首饰等方面，钯金属都以其优良的物理和化学特性成为首选，由于金属钯及含钯产品价格走高，为降低生产成本，许多公司开始研究用其它贵金属或贱金属来替代金属钯，造成国际市场供大于求，2001 年以来价格大幅下跌，并使得我公司出口钯金属产品难度加大，利润率降低。

对策：(1) 本公司将继续积极跟踪国际政治经济形势和贵金属市场需求的变化，加强和完善贵金属供求分析系统；(2) 针对国际需求，调整产品结构，利用我国加入 WTO 的有利时机继续开拓国际市场；(3) 实行国内和国外市场并重战略，根据国际市场变化，将营销重点在两个市场灵活调动，减小产品对国际市场的依赖，并加大高附加值产品的开发和销售力度，这种战略已在 2001 年度取得了明显效果。(4) 公司针对市场变化，优化业务流程，降低原料采购成本，同时在出口业务上采取根据客户订单锁定产品价格办法以规避跌价风险。

### (三) 技术风险

#### 1、技术市场化、产业化的风险

本公司拥有专利权 12 项(含控股子公司专利权 2 项)、专利申请权 16 项、非专利技术 15 项，并拥有 164 项非专利技术的独占使用权，这些专利及非专利技术大多属国际先进或国内领先水平。但受资金量的限制仅有部分实现了产业化，不少专利或非专利技术仍处于小试、中试或工业性实验阶段。随着本公司生产规模的

扩大及产业化步伐的加快，上述专利或非专利技术为适应市场化、产业化需求仍需不断改进，在此过程中若出现在短期内难以解决的技术障碍，对本公司的正常生产经营将会产生不利影响。

对策：(1)本公司在设立时充分考虑了上述风险，在改制方案中坚持技术、人员随资产进入股份公司的原则，组建了国内同行业中实力雄厚的综合科研力量；(2)本公司的控股股东贵研所是我国唯一从事贵金属领域多学科综合性研究开发的重点科研院所，“国家贵金属标准制定单位”、“国家贵金属材料工程技术研究中心”均设在贵研所，本公司成立后即与贵研所签订了技术开发协议，贵研所将根据本公司的需求为本公司提供技术支持；(3)公司本次募集资金投资项目所运用的技术均已通过了产业化论证和检验，大部分产品已进行了相当规模的生产并推向市场，在进一步规模化过程中的技术风险已被降低。

## 2、科技人才流失的风险

技术人员是高新技术企业生存和发展的根本，贵金属领域的关键性技术的研究开发，需要一大批具有专业知识和技能的科研人员。本公司聚集了一大批贵金属领域杰出的科技人才，综合技术竞争力是本公司的核心竞争力所在，稳定和壮大科技人才队伍对本公司的生存和发展尤为重要。但是，随着高新技术国际竞争的加剧和社会对高新技术人才需求的增大，高新技术人才在国际、国内流动变得较为频繁，使得公司科研开发、产业化、市场开拓等方面的人力资源趋于紧张，人才稳定、人力资源开发和利用将是企业新的课题。如果关键人才流失，将对公司的经营造成负面影响，并有技术失密的风险，将对本公司的科研开发及生产经营造成一定的影响。

对策：本公司一直重视科技人才的引进和培养，重视建立符合公司实际的科技人员激励机制，完善技术要素参与分配等制度，加强知识管理，鼓励技术创新。公司将进一步改善科研环境，加大科研经费投入，提高科技人员待遇，充分发挥科技人才的积极性。此外，本公司还将利用贵研所拥有的我国唯一的“国家贵金属材料工程技术研究中心”、“云南省金属材料中试基地”[资料来源：(87)中色情所字第107号文、国科计字[1994]12号文、云计科技(94)722号]，广泛吸引社会人才。本公司还将学习、引进国外先进的人力资源管理经验，以人为本，实行



新的分配机制，鼓励科技创新，形成积极进取的企业文化，充分调动员工的积极性。探索在国家法律法规和政策允许的范围内，逐步建立完善国际通行的激励机制，使核心技术人员的切身利益和公司的长远发展紧密相连，增强本公司对外部高级技术人才的吸引力；另外，也要通过与大专院校联合办学、出国进修等多种方式为员工提供培训、进修的机会，培养和吸引各类人才，壮大本公司的人才队伍。

### 3、知识产权受侵犯的风险

本公司多项专利、专利申请权具有国际先进或国内领先水平，并已向国家工商局申请了产品的商标使用权。上述核心技术和商标已经成功应用或将应用于公司的生产经营活动，对公司的竞争优势和发展前景起着举足轻重的作用。此外，公司还拥有众多贵金属提纯及功能材料生产领域相关的核心技术秘密。如果公司上述技术受到侵犯或技术秘密泄露，相应产品被仿冒或商业秘密被泄露，都将给公司造成不利影响。

对策：本公司将继续通过专利申请、商标注册、加强非专利技术保密等措施防止自主知识产权受到侵犯，积极运用法律武器维护公司的权益。同时，公司将对已有知识产权进行有效的开发和利用，加快公司的技术创新和技术产业化进程。目前本公司制订了较为完备的内部保密制度，加强了对商业秘密的保护，并已与全体员工签订了《保密协议》。

## (四)募集资金投向风险

### 1、募集资金投资项目的产业化和市场风险

2000、2001和2002年，本公司贵金属高纯材料产品占主营业务收入的比例分别为73%、47%及49%；而贵金属特种功能材料、贵金属环境及催化功能材料、贵金属信息功能材料所占比例较小。公司由科研院所改制而来，科研成果较多，但部分科研成果处于小试及中试阶段，规模化的生产程度有一个逐步提高的过程，而本次募集资金主要用于贵金属功能材料的生产，募集资金项目面临产业化的风险。

本次募集资金投资项目均已通过严格程序的可行性论证和国家有权部门的批准，全部项目的产品已进入市场，市场前景较好。本次募集资金投资项目技术较成熟、市场化程度较高。但由于投资项目均属高新技术产业，且与电子、信息、环保等其他高新技术产业有较高的关联度，该类产业本身就具有市场变化相对较快的特点。募集资金投资项目存在一定的建设期，在此期间若市场发生较大变化，本次募集资金投资项目将存在较大的市场风险。此外，随着我国正式加入 WTO，国外的产品、技术和资金也逐步进入我国市场，参与我国贵金属功能材料的市场竞争，若本次募集资金投资项目受设备的引进、项目管理不善等因素的影响不能如期完成，国外的产品将可能利用此机会首先占领我国市场，从而对本公司的市场开拓造成较大影响。

对策：本公司重视加快高新技术产业化的工作，于 2001 年 2 月作为主要投资方投资设立了昆明贵研催化剂有限责任公司。本次募集资金的最大项目是投资 9,739 万元增资催化剂公司，用于建设“汽车尾气净化三效稀土基催化剂”产业化项目，项目完成后将达到年产 300 万升三效稀土基催化剂的规模，将是国内最大的汽车用环保催化剂生产基地。同时，本公司本次募集资金投资项目所运用的技术均已通过了产业化论证，大部分产品已进行了相当规模的生产并推向市场，在进一步规模化过程中的风险已被降低。

贵金属功能材料具有应用范围广、关联产业多的特点，本次募集资金投资项目全部分布于贵金属功能材料领域，单一产业的市场变化对本公司产品的需求影响较小；此外，本公司针对募集资金投资项目的特点经充分论证后确定了不同的组织形式(详见第十一章募集资金运用)，对已部分实施和将要实施的项目均采用统一规划、按程序招标、投资预算管理、加强工程进度及质量监督等系列措施，能够确保募集资金投资项目如期投产，降低市场风险。

## 2、募集资金投资项目的技术替代风险

本公司在贵金属功能材料领域的技术先进、科研力量雄厚。本次募集资金投资项目是国家和云南省重点产业化或技改项目，其中汽车尾气三效稀土基催化剂产业化项目是国家计委特急审批项目。但是随着国外企业对新材料技术的研究开发，在本次投资项目领域可能形成新的工艺技术和配方，并以新产品形式投放市

场。个别项目的技术和产品存在被替代的可能性，比如国际上新型燃料电池汽车的开发和使用，将可能使汽车尾气催化剂产业的生命周期缩短。

**对策：**本公司拥有强大贵金属综合科研队伍，且一贯重视技术创新领域前瞻性和市场前期性研究，已经开始组织募集资金投资项目换代技术的储备工作。此外，本公司针对募集资金项目自主开发的关键设备也充分保证了产品的先进性和独特性，并已得到批量规模生产的检验。

## (五)财务风险

### 1、资产流动性的风险

2002年12月31日,公司存货占总资产的比例为23.57%，2000年至2002年存货周转率平均为3次/年。由于贵金属原材料价格较高，且贵金属原材料价格波动较为频繁，若原材料进货时机不佳，原材料价格的下跌将对本公司造成一定损失，本公司为保持生产经营的连续性和降低产品成本需储备部分原材料；同时公司的产品生产周期较长，导致在产品的数量较大。随着本公司生产规模的扩大，本公司存货余额可能还会有所增加。

**对策：**针对可能发生存货跌价损失，本公司采取了稳健的会计政策，2002年12月31日，本公司因贵金属价格下降计提了原材料及在产品跌价准备约236万元；为降低存货所占用的流动资金，必须加强公司的营销力度，加快存货的周转速度；尝试使用期货交易的手段，购入价格较低的远期贵金属原材料，以降低公司原材料储备所占用的流动资金。

### 2、内部控制制度失控的风险

虽然本公司已经建立了比较完善的财务内部控制制度，对经济业务活动的各个环节实施控制，但是，由于本公司正处于成长扩张期，随着企业发展，现有财务人员素质、数量的制约，现有外部监督力量、内部监管力量的制约，以及执行内部控制制度力度的制约，都将使公司的财务内部控制制度存在失控风险。

**对策：**本公司将进一步细化财务内部控制制度，并建立相应的奖惩制度，建立健全内部控制风险责任制，内部控制风险责任制将严格按权力分离、明确责任、控制风险的原则设计；同时加强对现有财务人员的职业道德教育和业务培训，引

进高水平的财务管理人员；公司还将加强监事会的监督、检查，聘请公司外部的会计师事务所对公司内部财务制度的执行情况进行检查规范，减少财务风险。

### 3、应收帐款发生坏帐的风险

截止 2002 年 12 月 31 日，本公司的应收帐款余额为 1091 万元，占 2002 年销售收入的 5%的，占总资产的 4.8%。虽然，目前公司的应收帐款相对于销售收入并不大，且大部分是一年以内款项，但随着公司经营规模的不断扩大，市场竞争的日益加剧，将有可能出现应收帐款增加，部分应收帐款无法收回的风险。

对策：公司通过有效的管理，将强化销售合同的保障作用；在经营中，将根据不同的销售客户采用相应的销售方式，以促进货款的及时回笼；对超过一年以上的款项委派专人及时跟踪；加强客户的信用管理；对市场热销的新产品，坚持以现金交易为主的销售方式。2002 年 12 月 31 日，公司已提取了 184 万元的应收帐款坏帐准备。

### 4、存货安全性风险

公司的各类存货价值比较高，如果因保管不善或者遭受其他意外损失，将对公司生产经营产生重大的影响。

对策：对于存库原料、产成品的收发进行严格监控，对于生产过程中实施全程实时监控，以防止人为因素而对公司造成的损失；加强公司的安全保卫工作，以保障公司资产尤其是存货的安全性，防止原料入库、产成品发出过程及存货保管过程中发生意外损失。

### 5. 公司短期借款增加而带来的风险

公司 2001 年末的短期借款较 2000 年增加 3500 万元，比上年有大幅增加，借款的增加必然增加财务费用，影响公司利润，且借款金额的增加必将增加公司日后的现金支付压力，也给公司带来了相应的财务风险。截止到 2002 年 12 月 31 日，公司的短期借款余额为 4700 万元。

对策：从公司的盈利能力看，2000 年 - 2002 年加权平均净资产收益率分别为 20.82%、18.87%和 18.09%，有较强的获利能力，同时公司加强附加值高的贵金属功能材料的研发、生产和销售，有足够的的能力支付因借款增加升高的财务费用。从公司的流动性看，公司 2002 年的流动比率为 1.5，速动比率为 0.9，资产的流动性处于合理范围，另外公司合理计划长短期资金的筹措与开支，提高资金的使用

效率；利用国内和国际贵金属交易市场的功能，加强公司存货中贵金属的流动性，避免出现流动性风险。

## (六)管理风险

### 1、管理机制不健全的风险

本公司是在贵研所基础上改制设立的股份公司，管理层的主要人员均是从贵研所剥离进入本公司，因此本公司管理层在对现代企业制度及市场经济体制的准确把握，以及公司员工的市场竞争意识和市场开拓能力方面，尚需进一步提高和完善。而且随着公司规模扩大和业务范围的拓展，公司的组织结构和管理体制日趋复杂，若本公司管理层及全体员工不能适应市场化、规模化的变化，公司的发展目标将难以实现。

对策：本公司在成立后，已经根据国家法律法规和公司章程的规定建立、健全了规范的法人治理结构，并形成了以技术、管理和行业专家为主的决策咨询系统，完善了公司的经营决策体系和一系列内部控制制度，建立了以经济指标和岗位责任为主的评价考核体系。通过近年来的经营管理，公司管理层已积累了一定的管理经验。针对公司的发展需求，本公司将进一步培养和引进企业高级经营管理人员，加强和国内外先进企业的交流与合作，转变经营观念、树立市场竞争意识、降低管理成本，全面提升经营管理水平。

### 2、大控股股东控制风险

本公司目前所使用的土地使用权以及生产、经营和办公所用房屋产权均为控股股东贵研所所有；本次股票发行前，贵研所持有公司 84.0044%的股份，处于绝对控股地位。本次股票发行后，贵研所仍将持有公司 44.9098%的股份，仍为公司第一大股东，公司对贵研所的依赖性较大。如果贵研所利用其控股地位，通过行使表决权或其它方式对公司的人事、经营决策等进行不当控制，使公司现有的管理层发生变更及现有的发展战略得不到严格执行，将可能影响公司的健康发展，可能会使本公司和中小股东的权益受到损害。

对策：作为本公司的实际控制方，贵研所已向本公司承诺，将在高级管理人



员任职安排、规范关联交易、规避同业竞争方面，严格按照有关法律法规规定，维护公司和公司全体股东的合法权益，不利用自己的控制地位侵犯公司和其他股东的利益。上市后，本公司将严格按照国家有关上市公司的法律法规和公司章程的规定，努力促进法人治理结构的完善，依法健全股东大会、董事会、监事会的议事规则和表决程序，实行关联董事和关联股东回避制度；公司将严格按照有关规定履行信息披露义务，切实保护公司中小股东的正当利益；此外，为进一步完善公司的法人治理结构，促进公司的规范运作，本公司已经聘请两名独立董事，公司将努力促使独立董事制度发挥应有的作用，强化对关联股东的监督机制，这将有利于维护公司的整体利益，尤其是中小股东的合法权益，以避免控股股东不当控制的风险。

## (七)政策性风险

### 1、国家产业政策变化的风险

有色金属行业一直是我国国民经济的基础产业。本公司所从事的贵金属功能材料的研制生产属于国家鼓励发展的高新技术产业，本次募集资金拟投资项目均在《当前国家重点鼓励发展的产业、产品和技术目录》和《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南》之列，符合国家产业政策。此外，与本公司关联度较高的电子、信息、环保、国防等产业均属我国重点支持发展的高新产业。因此，若国家对贵金属及相关产业的政策发生重大的调整 and 变化，将会直接或间接地影响本公司的经营环境。

对策：本公司将继续加强对国家产业政策和宏观经济形势的研究，围绕国民经济的发展方向制定公司的长远规划和经营方针；及时调整公司的产品结构和业务目标，减少和避免因国家产业政策变化给公司带来的不利影响。本公司还将充分利用我国加入 WTO 后的有利机遇，加快新产品开发以及功能材料技术产业化的实施进程，在巩固和扩大已有优势的基础上，利用自身综合技术优势将产品的应用领域向纵深及横向发展，减小单一产业政策变化对公司正常经营的影响。

## 2、环保政策限制或变化的风险

本公司的科研和生产活动符合国家和地方现行的环保要求，所排放的污染物(主要是废水)经过处理后均达到国家和地方规定的排放标准。若国家颁布更为严格的环保法规或规定，而本公司不能根据相关要求对各种污染进行及时有效地治理，将对公司生产经营产生一定影响。

对策：本公司将进一步增强员工的环保意识，执行更为严格的内部环保控制制度，不断改进生产工艺。公司的产业化项目和技改项目在设计 and 建设过程中均充分考虑了污染物的控制和处理，积极推行“清洁生产”，从源头上减少环境污染的发生。同时，公司还将积极筹措资金，加大对污染处理和控制的投入，增强治理环境污染的能力。

## 3、税收优惠政策变化的风险

依据国家税务总局国税发(1999)135号通知和国科发政字(1999)143号通知，及云南省国家税务局云国税函[2001]333号及昆明市国家税务局昆国税函[2001]337号批复的规定，本公司从2000年9月1日至2004年12月31日免征企业所得税，同期免征技术转让收入的营业税，免征科研开发自用土地的城镇土地使用税。此外，本公司的出口产品增值税执行“免、抵、退”政策。若公司所享受的上述税收政策发生变化，将对本公司经济效益产生直接影响。

对策：本公司将充分利用并积极争取优惠政策，并继续发挥自身综合技术优势，通过加快高新技术产业化进程，扩大生产规模，优化产品结构，加强企业管理，提高公司的盈利能力。另外公司亦将充分考虑优惠政策可能会对公司竞争力带来的双重影响，进一步巩固公司产品市场地位，积极调整产品结构，大力发展新产品，在不断扩大经营规模的同时，努力提高公司整体毛利率，以增强抗政策性风险的能力。

## 4、出口产品贴息政策变化的风险

依据(2000)云外经贸财字第76号、(2000)云外经贸计财字第10号、云外经贸计财字[2001]24号文、云外经贸计财[2001]64号、云外经贸计财[2001]147号的规

定，对出口产品创汇给予贴息。本公司近三年实际收到出口产品贴息收入分别为：2002年 39.32 万元、2001年 111.4 万元、2000年 45.9 万元。出口产品贴息变化幅度较大，主要是受前几年出口收入变化的影响。由于此项出口产品贴息政策是由云南省外经贸厅每年下发，对当年出口产品创汇贴息给予规定，因而此项优惠不具备政策连续性。若公司的出口产品贴息政策及出口收入发生变化，都会对本公司的此项收入来源造成影响，进而影响公司的盈利状况。

对策：本公司将继续开拓国内和国际市场，积极调整产品结构，大力发展新产品，增加高附加值产品的销售，以提高公司产品销售利润率，通过增强公司的盈利能力来削减出口产品贴息政策变化带来的风险。

## (八)其他风险

### 1、加入 WTO 的风险

中国进入世贸组织后，国外跨国贵金属公司的资本、产品、生产工厂将大量进入中国市场，来自国外厂商在资金、技术等方面的竞争将逐步增大，同时本公司也将因此融入贵金属世界大循环之中。从长远利益来看，将对中国贵金属产品造成较大威胁，对本行业和本公司的发展带来较大的冲击；但同时也可以看到加入 WTO 有利于本公司充分利用国际贵金属原材料及失效贵金属产品资源，同时也有利于本公司产品进一步开拓国际市场。与国外同行业的大公司相比，本公司资产规模相对较小，致使许多有核心技术且市场前景好、需求量大的产品缺乏产业化开发的经济实力，也使新技术和新产品研制开发及促进产品更新换代的投入受限，资产规模小已成为公司实现跨越式发展的最大障碍。同时技术装备落后、管理机制尚待完善、高素质的市场营销人员相对不足等问题也是成为公司今后进一步发展的制约因素。

对策：本公司一方面有效利用本次新股发行募集资金，加快高新技术产业化进程，扩大经营规模，加强市场营销，抢先占领市场。并充分利用自身的人才、技术优势，加大贵金属领域的前瞻性研究和技术储备，提高公司的核心竞争能力，逐步替代进口产品；另一方面，本公司将学习和引进国内外先进的管理经验，加强与国外科研机构和跨国公司的交流合作，实现优势互补。



## 2、净资产收益率下降引起的风险

本公司完成发行后，由于每股发行价为 6.80 元，扣除发行费用后，将募集 25,939.8 万元，发行后净资产将达到 35,696.42 万元，比 2002 年 12 月 31 日的净资产 9,756.62 万元增长 2.66 倍，在不考虑募集资金的使用对本公司 2003 年度经营成果影响的情况下，预计 2003 年度净利润的增长不会超过前三年平均增幅，因此，2003 年度净资产收益率可能会低于或接近 6%，较 2002 年全面摊薄的净资产收益率(扣除非经常性损益)16.37%有大幅下降，存在净资产收益率下降引起的相关风险。

对策：针对因发行股票增加净资产而摊薄净资产收益率，本公司将在募集资金到位后，抓好项目建设，加强经营、营销管理，努力开拓市场，使募集资金尽早发挥作用，提高 2003 年的净资产收益率。

## 3、汇率波动风险

本公司贵金属高纯材料、贵金属催化传感材料及贵金属基础化合物等产品主要出口美国、英国、俄罗斯、香港等国家和地区，其外汇收入是公司主营业务收入的重要组成部分。公司 2000~2002 年的产品出口额分别为 1524.3 万美元、352.6 万美元和 487 万美元。此外，本公司科研、生产经营用的主要仪器、仪表及部分原材料、器件需从国外进口。本公司的进出口活动会产生一定量外汇收支，因此汇率的波动可能使本公司产生汇兑损益，从而影响到本公司的经营业绩。

对策：本公司将加强对外汇市场的研究和预测，密切关注外汇市场走势，尽可能及时、准确地把握汇率变动的趋势，选择对本公司有利的计价结算的外币币种以及结算时机，同时开展外汇保值业务，通过采用多种货币结算方式，减少汇率波动所带来的风险。此外，公司已向国家外汇管理部门和银行申请开立外汇现汇帐户，以便更灵活地处理外汇业务和减少外汇结算的成本。

## 4、股市风险

公司股票的市场价格不仅取决于本公司的经营业绩和发展前景，还受到政府经济政策、国际国内经济形势、市场买卖力量对比、投资者心理因素等诸多因素

的影响。我国证券市场尚处于初步发展阶段，股票价格大幅波动时有发生。投资者在投资公司股票时，应对股票市场存在的风险有充分的了解。

对策：本公司将严格按照《公司法》和《证券法》及证券主管部门关于信息披露的有关规定，及时、准确、完整地披露公司的有关重要信息，力求使投资者及时获得本公司的公开信息，以便作出正确的投资决策。此外，公司将努力降低经营成本，提高盈利水平，并根据市场变化，投资市场前景好、经济效益佳的项目，保持公司持续健康发展，给投资者以长期、稳定的回报。

#### 5、未作盈利预测的风险

公司在本次公开发行股票所披露的有关信息中未披露盈利预测，请投资者自行判断本公司的盈利前景并注意投资风险。

## 第四章、发行人基本情况

### (一)公司基本情况

公司名称：贵研铂业股份有限公司

英文名称：SINO-PLATINUM METALS CO., LTD. (SPM)

法定代表人：唐俊

注册时间：2000年9月25日

注册地址：云南省昆明市二环北路核桃箐

邮政编码：650221

电话号码：(0871)5123338

传真号码：(0871)5122422

互联网网址：www.sino-platinum.com.cn

电子信箱：stock@sino-platinum.com.cn

### (二)公司历史沿革及改制重组情况

#### 1、公司设立方式

本公司是经云南省人民政府云政复[2000]138号文批准，由贵研所作为主发起人将与贵金属高纯材料和贵金属功能材料相关的经营性资产投入，以经评估审核后的净资产作为出资，联合云南铜业、红塔创新、烟草兴云、有色中心、国信证券、昆冶院、云南力宇等七家其他发起人以现金投入，共同发起设立的股份有限公司。本公司于2000年9月25日在云南省工商行政管理局登记注册，企业法人营业执照的注册号为5300001011024，注册资本4,595万元。

#### 2、主发起人情况

主发起人贵研所建于1938年，前身为原“国立中央研究院工程研究所”，1962

年改为现名。先后隶属于中国科学院、国防科工委、冶金部、中国有色金属工业总公司、国家有色金属工业局、中国铜铅锌集团公司，现为云南省人民政府直属科技型企业。

贵金属是一类广泛应用于国民经济各部门而又极其稀缺的重要战略金属，作为国家唯一综合性贵金属研究、开发的科研机构，贵研所一直是国家直属的重点研究所。1985年，以《中共中央关于科学技术体制改革的决定》为标志，科技体制改革拉开序幕。科技体制改革第一阶段的主要工作是改革拨款制度，开拓技术市场，扩大科研机构自主权。按照国家对科研事业机构的分类，以技术开发为主的贵研所定性为“差额拨款单位”，国家在五年中逐步削减对其的事业费拨款。为适应这种变化，贵研所开始加强对外创收，推行企业化管理。1984年，贵研所在昆明市工商行政管理局领取《营业执照》，1991年又进行了企业法人注册登记，注册资金3271万元。成为当时全国极少数具有企业法人资格的科研机构之一。1993年，对外经济贸易合作部授予贵研所自营进出口经营权，成为全国首批100家具有外贸经营权的科研机构之一。根据国家有关规定，贵研所在云南省工商行政管理局重新进行了企业法人注册登记，变更了《企业法人营业执照》。1999年7月1日，国家经贸委所属10个国家局的242个科研机构管理体制转变，贵研所进入中国铜铅锌集团公司，转制成为中国铜铅锌集团公司直属的科技型企业。2000年7月6日，根据国务院《关于调整中央所属有色金属企事业单位管理体制有关问题的通知》（国发[2000]17号）决定以及云南省人民政府《云南省人民政府关于同意昆明贵金属研究所管理体制改革的意见的通知》（云政发[2000]111号）同意，贵研所下放地方成为云南省人民政府的直属科技型企业。

### 3、本公司成立前，主发起人拥有的主要资产和实际从事的主要业务

本公司成立前，主发起人贵研所主要从事贵金属高纯材料和贵金属功能材料的科研、开发及产品生产经营，贵金属领域的基础研究和非贵金属及贵金属药物的研究、开发、生产。

依据经同舟所审计的数据，截止2000年3月31日，贵研所拥有的资产总额为19779.97万元，总负债为4830.26万元，净资产为14949.71万元（按科学事业单位会计制度编制，未包含基建帐户）。

### 4、本公司拥有的主要资产和实际从事的主要业务

(1) 本公司资产的形成情况：主发起人贵研所投入与贵金属高纯材料和贵金属功能材料相关的经营性资产，包括：贵金属高纯材料、贵金属特种功能材料、贵金属信息功能材料、贵金属环境及催化功能材料等相关的生产线、中试线生产经营性资产和相关的科研资产。其他发起人以现金方式出资入股。

(2) 主发起人进入本公司的资产：固定资产（不含房屋建筑物）、仪器仪表等，经清理后，已报废、与生产经营无关的固定资产不予列入；流动资产中剔除呆帐坏帐等；所有投入资产含生产、供应、管理、销售和科研开发部分，且按产品业务自成体系，具有完整的供、产、销体系和完善的技术开发系统。

(3) 土地使用权：贵研所原有土地全部为国有划拨土地（贵研所于2000年12月以出让方式取得土地使用权），因此改制重组时土地和房屋建筑物不进入本公司。本公司成立后以市场价格向主发起人贵研所租赁使用。

(4) 专利等无形资产：主发起人拥有的部分专利权、专利申请权和非专利技术，重组时随相关业务进入本公司，贵研所共无偿投入了8项专利权、15项专利申请权和14项非专利技术。

通过上述重组，经审计及财政部评估确认主发起人贵研所投入本公司的总资产为9804.82万元，总负债为3871.19万元，净资产为5933.63万元。

重组后，在业务上本公司主要从事贵金属高纯材料和贵金属功能材料的生产与销售。

#### 5、本公司成立后，主要发起人拥有的主要资产和实际从事的主要业务

主发起人贵研所的房屋建筑物、从事贵金属领域的基础研究和非贵金属及贵金属药物的研究、开发、生产的有关资产及后勤服务、物业管理等单位不进入公司。所有未进入公司的资产、业务和人员由主发起人统一负责，并依据国务院关于科研机构管理体制改革的有关规定，结合主发起人的具体情况进行改革和改制。

设立本公司后，贵研所主要从事贵金属领域的基础研究、非贵金属及贵金属药物的研究、开发，生产经营业务范围只涉及抗癌药物原料药的生产销售，铜、铝、镍等有色金属粉末的生产销售，无机三氧化二铝粉的生产销售三块业务。

### (三)设立以来股本结构的形成及其变化情况

#### 1、股本结构形成及变化

根据亚太所出具的亚太评 E 字[2000]第 25 号资产评估报告，主发起人贵研所投入公司净资产 5,933.63 万元，总资产 9,804.82 万元，负债 3,871.19 万元，按 65.053%的比例折股为 3,860 万股，占总股本的 84.0044%。其他各发起人均以现金出资，仍按 65.053%的折股比例折股，具体情况如下：云南铜业和红塔创新分别投入 353.56 万元，分别持有 230 万股，分别占总股本的 5.0054%；烟草兴云投入 215.21 万元，持有 140 万股，占总股本的 3.0468%；有色中心投入 76.86 万元，持有 50 万股，占总股本的 1.0881%；国信证券投入 61.49 万元，持有 40 万股，占总股本的 0.8705%；昆冶院投入 38.43 万元，持有 25 万股，占总股本的 0.5441%；云南力宇投入 30.74 万元，持有 20 万股，占总股本的 0.4353%。

上述发起人投入公司的净资产共计 7,063.48 万元，按照 65.053%的折股比例折合为 4,595 万股。上述国有股权设置方案经云南省财政厅云财企[2000]9 号文批复同意。根据同舟所出具的云同会验字[2000]第 152 号验资报告确认，截止 2000 年 9 月 13 日，各发起人股东出资均已足额到位。

由于证券公司拥有的非证券类资产应该依照有关法律法规和中国证监会的规定进行清理，国信证券于 2003 年 2 月 13 日与太原高科耐火材料有限公司签订转让协议，将其拥有的本公司的股份转让给该公司，股份转让的价格以本公司截止 2002 年 12 月 31 日经审计的净资产值 97,566,201.68 元计算，每股净资产为 2.1233 元，转让总价款为 849,324.93 元。有关工商变更登记手续已于 2003 年 3 月 5 日办理完毕，并于 2003 年 3 月 19 日在云南省财政厅完成企业国有资产产权变更登记。

除国信证券依据有关规定转让股份外，本公司自设立以来股权结构未发生其他变化，亦未发生任何重大资产重组行为。

## 2、发行前股东名称及其持股数量和比例

名称	股权性质	持股(万股)	持股比例
昆明贵金属研究所	国有法人股	3860	84.0044%
云南铜业(集团)有限公司	国有法人股	230	5.0054%
红塔创新投资股份有限公司	国有法人股	230	5.0054%
云南烟草兴云投资股份有限公司	国有法人股	140	3.0468%
中国有色金属工业技术开发交流中心	国有法人股	50	1.0881%

昆明冶金研究院	国有法人股	25	0.5441%
太原高科耐火材料有限公司	法人股	40	0.8705%
云南力宇高新技术发展中心	法人股	20	0.4353%
合计		4,595	100%

注：本公司发起人及现有股东的基本情况介绍见本章第八节

#### (四)历次验资、资产评估及审计的情况

##### 1、历次验资

公司设立时进行过一次验资，具体情况如下：

同舟所(现天一所)受本公司的委托，对公司截止 2000 年 9 月 13 日收到各发起人的资本的真实性和合法性进行了审验，并出具云同会验字(2000)第 152 号验资报告。根据该验资报告，截止 2000 年 9 月 13 日，股份公司实收资本 70,634,859.42 元，其中股本 45,950,000.00 元；发起人股东出资均已足额到位。

##### 2、历次资产评估

2000 年 4 月 10 日，贵研所对投入公司资产评估范围的经营性资产申请评估立项。2000 年 5 月 16 日，国家财政部财产评估司以财评函字[2000]305 号文批复同意资产评估立项，评估基准日确定为 2000 年 3 月 31 日。2000 年 6 月 23 日，云南亚太会计师事务所对贵研所投入股份公司的经营性资产出具亚太评 E 字[2000]第 25 号评估报告。根据评估报告，贵研所投入公司的净资产为 5,933.63 万元，总资产为 9,804.82 万元。2000 年 8 月 2 日，国家财政部以财企[2000]158 号文批复，对贵研所经营性资产的评估结果予以确认。

亚太所(原云南会计师事务所)受本公司的委托，对设立昆明贵研催化剂有限责任公司本公司拟作为出资的相关资产进行评估，评估对象包括存货和固定资产等实物资产以及两项专利技术——“贵金属---稀土---过渡金属废气净化催化剂及其制备”和“内燃机排气净化贵金属催化剂及制备”，并出具亚太评 E 字[2000]第 63 号资产评估报告，评估基准日为 2000 年 11 月 17 日。



云南通达资产评估有限公司接受云南烟草兴云投资股份有限公司的委托，对其所使用的、位于昆明市高新技术开发区的 20000 平方米的工业用地的土地使用权进行了评估，并出具了云通地评(2000) - 42 号土地估价报告，土地估价日期为 2000 年 8 月 31 日，土地评估价格为 1132.40 万元。烟草兴云将该块土地的土地使用权作为对昆明贵研催化剂有限责任公司的出资。

亚太所受本公司的委托，对设立云南开远金潭稀有金属有限责任公司本公司拟作为出资的一项专利技术——“从氯化渣中综合提取金银及铅锡等有价金属的方法”进行了评估，并出具亚太评(指)字[2001]第(44)号资产评估报告，评估基准日为 2001 年 4 月 30 日。

### 3、历次审计

2000 年 6 月 21 日,云南同舟会计师事务所对公司 2000 年 3 月 31 日的资产负债表及 2001 年 1~3 月的损益表进行了审计，并出具了云同会证字[2000]第 131 号无保留意见审计报告。会计报表是以 2000 年 3 月 31 日为基准日，以该时点贵研所拟投入公司的资产、负债及其所产生的收入、费用及成本按照配比原则为依据编制的。

天一所受本公司委托对本公司 2000 年 12 月 31 日的资产负债表及 2000 年度的利润表及利润分配表和现金流量表进行了审计，并出具天一审字(2001)第(5)- 009 号标准无保留意见的审计报告。

天一所受本公司委托对本公司 2001 年 12 月 31 日的资产负债表和 2001 年 12 月 31 日合并资产负债表，2001 年度的利润表及利润分配表和 2001 年度合并利润及利润分配表和 2001 年度的现金流量表及 2001 年度合并现金流量表进行了审计，并出具天一审字(2002)第(5)- 5 - 2 号标准无保留意见的审计报告。

天一所受本公司委托对本公司 1999 年 12 月 31 日、2000 年 12 月 31 日、2001 年 12 月 31 日的资产负债表和 2001 年 12 月 31 日合并资产负债表，1999 年度、2000 年度、2001 年度的利润表及利润分配表和 2001 年度合并利润表及利润分配表和 2000 年度、2001 年度的现金流量表及 2001 年度合并现金流量表进行了审计，并出具天一审字(2002)第(5)- 5 号标准无保留意见的审计报告。



天一所受本公司委托对本公司 2002 年 6 月 30 日的资产负债表和 2002 年 6 月 30 日合并资产负债表，2002 年度 1 - 6 月份的利润表及利润分配表和 2002 年度 1 - 6 月份合并利润表及利润分配表和 2002 年度 1 - 6 月份的现金流量表及 2002 年度 1 - 6 月份合并现金流量表进行了审计，并出具天一审字(2002)第(5)-120 号标准无保留意见的审计报告。

天一所受本公司委托对本公司 2002 年 12 月 31 日、2001 年 12 月 31 日及 2000 年 12 月 31 日的资产负债表和合并资产负债表，2002 年度、2001 年度及 2000 年度的利润及利润分配表和合并利润及利润分配表，2002 年度及 2001 年度的现金流量表和合并现金流量表进行了审计，并出具天一审字(2003)第(5)- 12 号标准无保留意见的审计报告。

有关内容详见本招股说明书第九章“财务会计信息”。

#### (五)与发行人业务及生产经营有关的资产权属及变更情况

##### 1、专利和非专利技术

本公司(筹)与贵研所于 2000 年 9 月 1 日签订了《专利权转让合同》、《专利申请权转让合同》和《非专利技术转让合同》等三个协议，就与贵研所投入公司的与经营性资产相关的专利权、专利申请权及非专利技术的范围和转让方式做了明确规定。据此，主发起人贵研所向公司无偿转让主营业务范围内的 20 项发明和实用新型专利、15 项专利申请权和 14 项非专利技术。

经向国家知识产权局查证，贵研所转让的发明和实用新型专利中实际有效的为 8 项专利权。公司已经完成贵研所无偿投入的该 8 项有效专利权和 15 项专利申请权的权属变更工作。

公司成立后，还向国家知识产权局申请了多项专利权，到 2002 年 12 月 31 日，已有 5 项专利申请权被授予专利。同时，公司自己还研制开发了一项非专利技术。

2001 年 1 月，本公司以“贵金属--稀土--过渡金属废气净化催化剂及制备”和“内燃机排气净化贵金属催化剂及制备”两项专利权作为公司的无形资产投资，

作价投入控股子公司催化剂公司。2001年3月，本公司以“从氯化渣中综合提取金银及铅锡等有色金属的方法”专利权作为公司的无形资产投资，作价投入参股公司稀有金属公司。上述三项专利的转移手续已办理完毕。

截止到2002年12月31日，本公司(含控股子公司)共拥有12项专利权、16项专利权申请权以及15项非专利技术，并广泛地应用于公司的生产经营活动中。

此外，根据本公司与贵研所于2000年9月1日签订的《非专利技术独占实施许可合同》，贵研所将其所拥有的164项非专利技术以独占实施许可的方式无偿提供本公司及投资控股单位独占使用。

有关内容详见本招股说明书第五章“业务与技术”。

## 2、商标

本公司成立后，已于2001年7月17日和8月14日分别委托云南省商标事务所办理申请注册商标的有关事宜，分别用于公司在国内外市场销售的贵金属及贵金属功能材料产品。云南省商标事务所已向国家工商局商标局上报本公司的商标注册申请。相关手续目前正在办理过程之中。

## 3、土地使用权和房产

本公司目前使用的土地使用权以及生产、经营和办公用房屋产权均属于贵研所，由本公司向贵研所租赁。根据公司和贵研所签订的《土地使用权租赁合同》，贵研所将其以出让方式取得并拥有土地使用权的17,653.11平方米的土地租赁给公司使用。根据公司和贵研所签订的《房屋租赁合同》，贵研所将其拥有产权的房屋共计27,783.21平方米租赁给公司使用。

有关内容详见本招股说明书第六章“同业竞争与关联交易”。

## 4、重要特许经营权利

(1) 根据国家外经贸部颁发的《中华人民共和国进出口企业资格证书》(进出口企业代码为5300719499287)，本公司可以经营本公司自产产品及技术的进出口业务，代理出口将本公司自行研制开发的技术转让给其他企业所生产的产品，经

营本公司生产所需原辅材料、仪器仪表、机械设备、零配件及技术的进口业务，进行国内、外科技交流和合作。

(2) 根据云南省经贸委云禁毒经贸字(SC01)第 004 号、云禁毒经贸字(JY01)第 025 号、云禁毒经贸字(SY01)第 007 号的《云南省易制毒特殊化学物品许可证》，本公司可以生产、经营和使用部分特殊化学物品。

(3) 根据《昆明市特种行业治安许可证》(昆公特许字第 250 号)，公司可以经营收购废旧稀贵金属。

## (六)公司员工及其社会保障情况

### 1、员工构成

根据公司发起设立时贵研所与公司签订的《人员剥离协议书》，剥离进入本公司的员工人数为 274 人。截止 2002 年 12 月 31 日，本公司员工人数为 270 人，并已在云南省劳动和社会保障厅登记备案。其具体构成情况如下：

类别	人数	占总数比例(%)
<b>专业结构</b>		
管理人员	51	18.89
研发技术人员	86	31.85
营销人员	42	15.56
生产人员	91	33.70
<b>年龄分布</b>		
18~39 岁	189	70.00
40~58 岁	77	28.51
59 岁以上	4	1.48
<b>受教育程度</b>		
博士	2	0.74
硕士	20	7.41
大学本科	131	48.52
大学专科	64	23.70

类别	人数	占总数比例(%)
中专及其他	53	19.63
<b>技术职称</b>		
中国工程院院士	1	0.37
研究员(教授级高级工程师)	11	4.07
高级工程师	62	22.96
工程师	86	31.85
助理工程师	41	15.19
技术员	12	4.44
其他	57	21.12

## 2、社会保障与培训

### (1) 执行各种社会保障制度的情况

本公司实行全员劳动合同制，员工按照与公司签订的劳动合同，承担义务和享受权利。

公司根据国家有关规定为全体职工办理了养老保险、医疗保险和失业保险，上缴比例严格按国家及地方的标准执行，从未出现拖欠情况。

### (2) 执行住房公积金制度的情况

按照国家住房制度改革的规定，公司为全体员工办理了住房公积金。每个员工建立公积金档案。目前，本公司已经彻底取消了福利分房制度。

根据云南省社会保险事业管理局开具的证明材料，公司已在云南省社会保险事业管理局开立社保帐户，已为其全体员工在社保部门办理了各种社会保险的申报、登记、缴纳了保险费。

截止 2002 年 12 月 31 日，公司有 1 名退休人员。

### (3) 公司培训的情况

公司一直注重对员工的培训，坚持对专业技术人员、管理人员和生产操作人员进行各种教育和培训，不断提高员工的整体素质。

## (七)公司的独立经营情况

### 1、业务独立情况

(1)在原材料供应方面，公司主营业务所需的原材料如贵金属等均由公司从市场上自行采购；

(2)在生产系统方面，公司拥有主营业务生产所需的全部生产装备。针对公司业务所需的相应生产辅助体系和保卫等后勤服务，公司已本着公平、合理的市场原则与贵研所签订了《综合服务协议》。此外，公司还就实施生产经营所需的土地和房屋与贵研所签订了《土地使用权租赁合同》和《房屋租赁合同》。上述关联交易合同均已经公司股东大会非关联股东表决通过；

(3)在销售系统方面，公司拥有独立的市场营销部。产品销售网络遍及全国并开展对外贸易，直接向公司客户销售主营产品，不存在依赖控股股东销售主营产品情况；

(4)在研究开发方面，公司建立了技术创新中心，拥有独立的研究开发队伍，保证自身在生产技术和产品开发上的领先优势。

### 2、资产独立情况

(1)根据同舟所云同会验字[2000]第 152 号验资报告，公司所有发起人股东投入的实物资产、现金均及时到位，并已经办理相应的产权变更手续。有关资产已按国家有关规定进行了评估立项、评估和评估审核工作；

(2)本公司的资产完整，拥有与其生产经营范围相适应的生产设备、辅助生产设备和专利等资产，并拥有上述资产的权属证书。本公司的各项资产均不存在被抵押、质押的情况，并对其拥有完整的所有权；

(3)本公司的资产与贵研所完全分开，不存在控股股东及其他关联方无偿占用、挪用公司资产的现象。

### 3、人员独立情况

(1)本公司现任的董事长未由股东单位的法定代表人兼任，总经理、财务负责

人、董事会秘书等高级管理人员和核心技术人员等均在本公司专职工作并领取薪酬，不存在在关联企业兼职领薪的情况；

(2)本公司高级管理人员的任免均由公司董事会和股东大会通过合法程序决定，不存在控股股东干涉人事任免决定的现象；

(3)本公司拥有独立的员工队伍，并已建立较为完善的劳动用工和人事管理制度。本公司已依据国家的法律法规与公司全体员工签订了劳动合同并缴纳社会保险费用。公司拥有独立的劳动用工权利，不存在受控股股东干涉的现象。

#### 4、机构独立情况

(1)本公司与贵研所及其他股东拥有各自的办公和经营场所，不存在“两块牌子、一套人马”、混合经营、合署办公等情况；

(2)本公司拥有独立完整的机构设置。公司目前已建立股东大会、董事会、监事会等法人治理机构，总经理负责日常生产经营和管理工作，不存在控股股东干预公司机构设置的现象；

(3)本公司根据生产经营需要逐步完善了内部机构设置，并建立了较为完备的内部管理制度，使公司的机构设置和管理运营更为合理有效。

#### 5、财务独立情况

(1)本公司设置了独立的财务会计部门，拥有独立的银行帐户，不存在与控股股东贵研所共用银行帐户的情况，也不存在将资金存入控股股东的财务公司或结算中心帐户的情况；

(2)本公司建立了独立会计核算体系和财务管理制度，能够独立进行财务决策，不存在控股股东干预公司财务决策和资金使用的情况；

(3)本公司依法独立进行纳税申报和履行纳税义务。

综上所述，本公司的业务、资产、人员、机构和财务等方面与股东完全分开，拥有完整的供应、生产和销售系统，具备独立完整的业务和面向市场自主经营的能力。

据海合所出具的律师工作报告，发行人律师认为：发行人在资产、业务、机构、人员、财务方面均独立于股东单位和其他关联企业，具有面向市场自主经营的能力。

## (八)发行人的股本情况

本公司是由贵研所联合云南铜业、红塔创新、烟草兴云、有色中心、国信证券、昆冶院、云南力宇等七家其他发起人于 2000 年 9 月 25 日共同发起设立的股份有限公司，设立时公司总股本 4,595 万股。2003 年 2 月 13 日，国信证券与太原高科耐火材料有限公司签订股权转让协议，将其拥有的本公司的股权转让给该公司，有关变更登记手续已办理完毕。

本公司本次拟发行新股 4,000 万股，本次发行前后的股权结构变化如下表所示：

股东名称及股份类别	本次发行前		本次发行后	
	股份数量	比例 %	股份数量	比例 %
一、非上市流通股	45,950,000	100.00	45,950,000	53.4613
1. 国有法人股	45,350,000	98.6942	45,350,000	52.7632
昆明贵金属研究所	38,600,000	84.0044	38,600,000	44.9098
云南铜业(集团)有限责任公司	2,300,000	5.0054	2,300,000	2.6760
红塔创新投资股份有限公司	2,300,000	5.0054	2,300,000	2.6760
云南烟草兴云投资股份有限公司	1,400,000	3.0468	1,400,000	1.6288
中国有色金属工业技术交流中心	500,000	1.0881	500,000	0.5817
昆明冶金研究院	250,000	0.5441	250,000	0.2909
2. 其他法人股	600,000	1.3058	600,000	0.6981
太原高科耐火材料有限公司	400,000	0.8705	400,000	0.4654
云南力宇高新技术发展中心	200,000	0.4353	200,000	0.2327
二、社会公众股	0	0.00	40,000,000	46.5387
其中:人民币普通股(A股)	0	0.00	40,000,000	46.5387
总股本	45,950,000	100.00	85,950,000	100.00

## (九)主要股东的基本情况

### 1、昆明贵金属研究所

## 昆明贵金属研究所

住所：昆明市人民西路 121 号；法定代表人：孙加林；注册资本金：7,864.60 万元；经济性质：国有经济。

经营范围：主营为贵金属（含金银）稀有稀土和有色金属的科学技术研究、高技术产品开发（小试、中试、扩试）；金属药物及中间体、药物合成用催化剂；金属及合金的粉末和超细粉末；工艺美术品（含金银饰品），经营本院所（企业）自产产品及技术的出口业务；代理出口将本院所（企业）自行研制开发的技术转让给其他企业所生产的产品；经营本院所（企业）生产所需的原辅材料、仪器仪表、机械设备、零配件及技术的进口业务（国家限定公司经营和国家禁止进出口的商品及技术除外）；经营进料加工和“三来一补”业务。兼营为金属和非金属材料的科学技术研究、高技术产品开发及资源开发。

主发起人贵研所始建于 1938 年，至今已有 60 多年历史。贵研所曾先后隶属于中国科学院、国防科工委、国家冶金部、中国有色金属工业总公司、国家有色金属工业局和中国铜铅锌集团公司。2000 年 7 月起由中央下放云南省管理，现为云南省直属的科技型企业。其历史沿革及隶属关系如下：

1950 ——1967	中国科学院
1968 ——1969	国防科委
1970 ——1982	冶金工业部
1983 ——1998.4	中国有色金属工业总公司
1998.5——1999.7	国家经贸委有色金属工业局
1999.8——2000.6	中国铜铅锌集团公司
2000 年 7 月至今	云南省人民政府

贵研所的资产属国有资产，由云南省人民政府授权经营管理（云政发 2000 年 111 号文，云政发 2001 年 64 号文）

贵研所是我国唯一从事贵金属领域多学科综合性研究开发的重点科研院所，也是我国贵金属领域内国家科技任务的主要承担者，长期承担国家重大科技攻关任务及国家自然科学基金课题。贵研所是国家贵金属标准制定单位、“中国有色金属学会贵金属学术委员会”主任委员单位以及全国“贵金属信息网”网长单位，



建有“国家贵金属材料工程技术研究中心”和“中国癌症基金会贵金属抗癌药物研究中心”。根据国家科委 1997 年 5 月《中国科学研究与技术开发机构综合科技实力和运行绩效评价研究总报告》，贵研所 1994 年在工业行业中的综合科技实力排名为第二十位，运行绩效排名第一；1995 年在工业行业中的综合科技实力排名为第十八位，运行绩效排名第一。

1984 年，贵研所在昆明市工商行政管理局领取《营业执照》，1991 年又进行了企业法人注册登记，成为当时全国极少数具有企业法人资格的科研机构之一。1993 年，对外经济贸易合作部授予贵研所自营进出口经营权，成为全国首批 100 家具有外贸经营权的科研机构之一。根据国家有关规定，贵研所在云南省工商行政管理局重新进行了企业法人注册登记，变更了《企业法人营业执照》。1999 年 7 月 1 日，国务院机构改革，经贸委所属 10 个国家局的 242 个科研机构管理体制转变，贵研所进入中国铜铅锌集团公司，转制成为中国铜铅锌集团公司直属的科技型企业。2000 年 7 月 6 日，根据国务院《关于调整中央所属有色金属企事业单位管理体制有关问题的通知》（国发[2000]17 号）决定以及云南省人民政府《云南省人民政府关于同意贵研所管理体制改革的意见的通知》（云政发[2000]111 号）同意，贵研所下放地方成为云南省人民政府的直属科技型企业。

贵研所作为主发起人在发起设立公司后，其业务和定位相应发生了变化。贵研所主要从事贵金属领域的基础研究、非贵金属及贵金属药物的研究、开发、生产，公司则以贵金属高纯材料和贵金属功能材料科研、开发及产品生产经营为主。

截止 2002 年 12 月 31 日，贵研所总资产 28,560 万元，净资产 12,790 万元，2002 年实现净利润 1,015 万元。（以上财务数据经天一会计师事务所有限责任公司审计）

除持有本公司 84.0044%的股份外，贵研所拥有两个全资子公司：昆明贵金属研究所金峰公司和昆明贵金属研究所金达经贸公司；三个参股公司：云南铜业科技发展股份有限公司、昆明三戎贵金属药业有限公司（正在办理注销手续）和昆明贵研催化剂有限责任公司等。（具体情况参见本章第十节）

## 2、云南铜业(集团)有限公司

住所：昆明市人民东路 73 号；法定代表人：邹韶禄；注册资本金：100,000

万元；经济性质：有限责任公司(国有独资)。

经营范围：有色金属、贵金属的生产、销售、加工及开发高科技产品、有色金属、贵金属的地质勘测设计、施工、科研、机械动力设备的制作、销售、化工产品生产、加工、销售、建筑安装、工程施工(以上经营范围中涉及许可证的按成员单位的资质证开展业务)。企业自产有色金属及其矿产品、制成品、化工产品、大理石制品、企业自产产品及相关技术的出口业务；经营本企业生产、科研所需的原辅材料、机械设备、仪器仪表、零配件及相关技术的进口业务。经营本企业的进料加工“三来一补”业务。

云南铜业是一个以铜为主，机械制造业、建材业、酒店旅游业和饮料食品业为辅，跨地区、跨行业经营，集采、选、冶、科、工、贸为一体的大型国有企业集团。该公司曾先后隶属于中国有色金属工业总公司、国家有色金属工业局和中国铜铅锌集团公司，现隶属于云南省人民政府。该公司董事长兼总经理邹韶禄，财务负责人刘宣瑜。

截止 2001 年 12 月 31 日，云南铜业总资产 873,155 万元，净资产 219,143 万元，2001 年实现净利润 1,297 万元。(以上财务数据经云南亚太会计师事务所审计)

除持有本公司 5.0054%的股份外，云南铜业参股和控股的单位有：云南铜业股份有限公司、云南冶炼厂、易门矿务局、大姚铜矿、云港有限公司、昆明世博园股份有限公司、金沙矿业股份有限公司、星焰矿业股份有限公司、永年锂业有限责任公司等。

### 3、红塔创新投资股份有限公司

住所：昆明市高新技术开发区科医路红塔综合楼 801-802 号；法定代表人：柳万东；注册资本金：40,000 万元；经济性质：股份有限公司。

经营范围：对信息产业、通信、生物制药、新型材料，对高新技术领域投资；投资管理；资产管理；企业重组、收购与合并；风险投资；投资咨询；信息咨询；管理咨询；投资顾问及相关顾问业务；技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；与上述业务有关的人员培训、信息服务、组织交流；机械电器设备、化工产

品、建筑材料，计算机及外部设备的批发、零售、代购代销。

该公司的股权结构为：云南红塔投资有限责任公司持股 52.5%、红塔兴业投资有限公司持股 15%、深圳国际信托投资公司持股 7.5%、烟草兴云持股 5%、烟台万华聚氨酯股份有限公司持股 5%、烟台冰轮股份有限公司持股 5%、北京华熙昕宇科技开发有限公司持股 5%、云南白药集团股份有限公司持股 2.5%、国信证券持股 2.5%。公司采用全额托管的方式进行运作，全部资产委托资产管理公司---红塔兴业投资有限公司运作。该公司董事长柳万东，总经理刘会疆，财务负责人陈晓云。

截止 2001 年 12 月 31 日，红塔创新总资产为 42,232.7 万元，净资产为 42,200.6 万元，2001 年实现净利润 1,173 万元。(以上财务数据未经审计)

除持有本公司 5.0054%的股份外，红塔创新参股和控股的单位主要有：深圳大族激光科技股份有限公司、深圳路安特沥青高新技术有限公司、深圳国电南思系统控制有限公司、中山医科大学达安基因股份有限公司等。

#### 4、云南烟草兴云投资股份有限公司

住所：昆明市钱局街 186 号；注册资本金：55,000 万元；法定代表人：管自和；经济性质：股份有限公司。

经营范围：对房地产业、物业管理、旅游服务业、高新技术产业、国内外贸易、会展、金融证券业、酒店、娱乐服务业等方面进行投资，项目开发(应经行业主管特许的项目、投资，须申报依法获准)。

该公司的股权结构为：中国烟草总公司云南省公司持股 94.92%、云南红塔投资有限责任公司持股 2.71%、昆明卷烟厂持股 1.01%、曲靖卷烟厂持股 0.68%、楚雄卷烟厂持股 0.34%、昭通卷烟厂持股 0.34%。该公司董事长管自和，总经理董晓云，财务负责人周少南。

截止 2001 年 12 月 31 日，烟草兴云总资产为 204,416 万元，净资产为 169,118 万元，2001 年实现净利润 2,300 万元。(以上财务数据未经审计)

除持有本公司 3.0468%的股份外，烟草兴云参股和控股的单位主要有：昆明翠

湖宾馆有限公司、云南证券有限责任公司、大连国贸商城有限公司、云南烟草集团兴云房地产开发公司等。

#### 5、中国有色金属工业技术开发交流中心

住所：北京市海淀区复兴路乙 12 号；法定代表人：钮因健；注册资本金：1,009 万元；经济性质：全民所有制。

经营范围：经营本企业和成员企业自产产品及技术出口业务；本企业和成员企业生产所需的原辅材料、仪器仪表、机械设备、零配件及技术的进口业务；经营进料加工和“三来一补”业务；与有色金属工业有关的技术交流、技术转让、技术改造工程；信息服务、咨询服务；有色金属新材料、新产品、新工艺的研究、开发、成果推广；自行开发产品的销售。

该中心是集重大项目技术推广、新技术产品研究开发、高新技术产业发展和技术咨询为一体的国有经济实体。该中心财务负责人商喜英。

截止 2002 年 12 月 31 日，有色中心总资产 3,451 万元，净资产 1,820 万元，2002 年实现净利润 146 万元。（以上财务数据未经审计）

除持有本公司 1.0881%的股份外，有色中心参股和控股的单位有：宁夏东方钨业股份有限公司、西研稀有金属材料股份有限公司、江西南方稀土股份有限公司，联营公司有北京神仪公司。

#### 6、太原高科耐火材料有限公司

住所：太原市学府街高新区 V - 7 区高科耐火大厦；法定代表人：高树森；注册资本：100 万元；企业类型：有限责任公司。

经营范围：耐火材料、特种硅酸盐材料、保温材料的开发、研究、生产及销售；高温工业窑炉的筑炉、修炉和保温技术咨询及施工；焦炭、生铁及五金矿产品销售

该公司的股权结构为：高树森出资 55 万元，持股比例 55%；高峰出资 25 万元，持股比例 25%；王虹出资 10 万元，持股比例 10%；高敏出资 5 万元，持股比

例 5%；苗忠志出资 5 万元，持股比例 5%。该公司董事长为高树森，总经理高峰，财务负责人周晓兰。

截止 2002 年 12 月 31 日，高科耐火总资产 1543 万元，净资产 564 万元，2002 年实现净利润 - 40.3 万元。(以上财务数据未审计)

#### 7、昆明冶金研究院

住所：昆明市圆通北路 86 号；法定代表人：王喜良；注册资金：5,558 万元；经济性质：全民所有制。

经营范围：主营为承接科学研究、工程设计、自动化、环境治理工程，矿产品、机电产品(含国产汽车不含小轿车)，金属合金及化合物、金属材料、化工产品、矿冶及环保设备、电子产品、分析仪器等的生产和经营；技术咨询、中介、检测、培训、承包、仪器设备维修与制作技术设备；兼营为珠宝加工与销售，玻璃仪器加工，物业管理与经营，停车场管理与经营。昆冶院院长为王喜良，财务主任牛荣芬。

截止 2002 年 12 月 31 日，昆冶院总资产 6,752 万元，净资产 4,298 万元，2002 年实现净利润 117 万元。(以上财务数据未经审计)

除持有本公司 0.5441%的股份外，昆冶院参股和控股的单位有：云南冶金集团进出口公司、云南冶金集团仁达电脑公司、楚雄矿业股份有限公司。

#### 8、云南力宇高新技术发展中心

住所：昆明市拓东路 94 号 13 层；法定代表人：李一永；注册资金：500 万元；经济性质：集体所有制。

经营范围：氧化物超细粉体材料、磁性材料、合成材料及电子材料的高新技术开发销售，电子产品、建筑材料、化工原料、金属材料、一般矿产品的批发零售代购代销，科技咨询(不含中介)服务。

云南力宇是以高新科技产品开发和生产为主的集体所有制企业。该公司董事长李一永，总经理喻伟，财务负责人邵英。

截止 2002 年 12 月 31 日，云南力宇总资产 1,361 万元，净资产 755 万元，2002 年实现净利润 74 万元。（以上财务数据未经审计）

除持有本公司 0.4353%的股份外，云南力宇无其他参股和控股单位。

上述股东之间存在的关联关系有：

(1)烟草兴云持有红塔创新 5%的股份；

(2)红塔创新的控股股东云南红塔投资有限责任公司持有烟草兴云 2.71%的股份。

除此之外，各股东之间不存在其他关联关系。各股东所持有的本公司股票没有被质押或其他争议的情况。

（上述股东之间的关联关系见图 5—1）

#### **(十)主要股东所作出的重要承诺**

为了有效保护本公司和其他中小股东的合法权益不受侵害，防止大股东的不当控制风险，贵研所已于 2002 年 3 月 1 日出具了《承诺书》，贵研所其中承诺如下：贵研所作为拥有贵研铂业股份有限公司 84.0044%的股份并处于绝对控股地位的股东，将在董、监事和高级管理人员任职安排、规范关联交易、避免同业竞争方面，严格执行有关法律法规的规定，以维护公司和公司全体股东的合法权益，不利用自己的控制地位侵犯公司和其他股东的利益为行为准则。

为了避免可能发生的同业竞争，贵研所已于 2000 年 10 月 8 日出具了贵所字 [2000]第 64 号文《关于昆明贵金属研究所放弃和贵研铂业股份有限公司同业竞争及避免利益冲突的承诺函》。

有关情况详见本招股说明书第六章“同业竞争与关联交易”。



## (十一)控股股东贵研所主要下属公司和参股公司的简要情况

### 1、全资子公司——昆明贵金属研究所金峰公司

住所：昆明人民西路 58 号；法定代表人：唐俊；注册资本：100 万。经营范围：主营为普通机械、电器机械及配件、计算机及外设、通讯器材、化玻试剂、家用电器、照相器材、石化产品、建材、木材、农副产品、珠宝玉石、汽车配件、工程机械、有色金属、电器仪表、计算机及配件、工艺品、离子水(生产、销售)，兼营为鲜花、机电安装、仪表、成套保安工程、室内外装饰服务、屋面防水工程。目前主要从事的业务为部分小型电子设备的代理销售、维修，斑铜工艺品和美容、饮用离子水的生产销售等。

该公司总经理谭立文，财务负责人王毅。截止 2002 年 12 月 31 日，该公司总资产 242 万元，净资产 66 万元，2002 年亏损 3 万元。(以上财务数据已经审计) 该公司无对外控股或参股单位。

### 2、全资子公司——昆明贵金属研究所金达经贸公司

住所：昆明市人民西路 121 号；法定代表人：唐俊；注册资金：50 万元；经营范围：主营为百货、针纺织品、劳保用品、陶瓷制品、建筑材料、装饰材料、摩托车、汽车配件、五金、交电、化工原料(危险品除外)、矿产品、金属材料、工艺美术品、珠宝玉石制成品、花木，兼营为金属产品、矿产品、金属二次资源综合回收、科技成果技术转让、开发咨询、产品中介服务、场地出租。目前主要从事的业务为后勤服务管理，包括交通运输、招待所、食堂、绿化、保安服务等。

该公司为贵研所全资下属公司。总经理及财务负责人郝勇。截止 2002 年 12 月 31 日，该公司总资产 117 万元，净资产 98 万元，2002 年实现净利润 0.4 万元。(以上财务数据未经审计) 该公司无对外控股或参股单位。

### 3、参股公司——昆明三戌贵金属药业有限公司

住所：昆明高新区创业中心大楼 A 座三楼 2 号；法定代表人：叶季雄；注册资本：300 万元。公司主要业务是西药原料及其制剂的开发、生产、销售及技术服务



务。该公司的股权结构为：深圳市生物谷科技有限公司持股 60%，贵研所持股 40%。该公司董事长叶季雄，总经理杨懿焜。该公司无对外控股或参股单位。该公司目前已停止营业，正在办理注销手续。

#### 4、参股公司——昆明贵研催化剂有限责任公司

贵研所目前持有该公司 11.2% 股权。该公司详细情况请见本章“十一、公司股权结构及下属企业情况”。

#### 5、参股公司——云南铜业科技发展股份有限公司

住所：昆明市高新技术产业开发区 M2-3 地块；法定代表人：米兆襄；注册资本：5,000 万元。主要业务为金属与非金属新材料的研究、开发、生产、销售；新材料、新产品、工艺设备的研制、开发、生产、销售及对外安装调试；技术咨询、技术转让、技术服务。该公司的股权结构为：云南铜业持股 36%，云南铜业股份有限公司持股 35%，昆明高新技术产业开发区开发建设总公司持股 9%，贵研所、浙江大学、昆明理工大学、洛阳有色金属加工设计研究院各持股 5%。该公司董事长米兆襄，总经理吴龙泉，财务负责人陈志刚。

截止 2001 年 12 月 31 日，该公司总资产 5,978.02 万元，净资产 4990.47 万元，2001 年度实现净利润 - 9.53 万元。（以上财务数据经云南华信会计师事务所审计）该公司对外参股公司为催化剂公司。

## (十二)公司股权结构及下属企业情况

1. 公司与各股东及下属企业之间的股权结构关系见图 5-1。

2. 公司下属企业情况

公司目前对外投资形成的控股子公司有催化剂公司，参股公司有稀有金属公司。

### (1)昆明贵研催化剂有限责任公司

该公司成立于 2001 年 2 月，成立时注册资本 4,770 万元，2001 年 10 月增资

扩股至 5,370 万元。公司主营业务为汽车尾气催化剂、汽车尾气净化器、催化剂及其中间产品的生产和销售。该公司董事长孙加林，总经理钱琳，财务负责人黄荣光。

该公司的股权结构如下：

持股单位	持股数量(元)	持股比例(%)
贵研铂业股份有限公司	27,300,000	50.84
云南烟草兴云投资股份有限公司	11,000,000	20.48
昆明贵金属研究所	6,000,000	11.17
云南红塔投资有限责任公司	4,000,000	7.45
云南省小龙潭矿务局	3,000,000	5.59
云南铜业科技发展股份有限公司	2,400,000	4.47
合计	53,700,000	100.00

截止 2002 年 12 月 31 日，该公司总资产 8,531 万元，净资产 5,234 万元，2002 年盈利 3,920.84 元。该公司是根据国家计委计高技[1999]1466 号(特急)文设立的项目公司，目前该项目第一期 150 万升汽车尾气三效稀土基催化剂生产线已于 2002 年 4 月左右完成建设工作，并已于 2002 年 11 月进入试生产阶段。该公司现无下属控股及参股企业。该公司 2002 年财务数据已经天一所审计，主要财务数据如下：

单位：元

资产负债表项目 2002年12月31日	
资产总计	85,311,680.87
流动资产	17,838,866.94
固定资产合计	49,654,294.85
负债合计	32,963,220.74
流动负债	31,173,220.74
长期负债	1,790,000.00
股东权益	52,348,460.13
利润表及利润分配表项目 2002年度	
主营业务收入	10,319,364.26

减：主营业务成本	7,649,868.50
主营业务利润	2,657,482.84
营业利润	18,954.30
净利润	3,920.84
可供分配利润	-1,351,539.87
未分配利润	-1,351,539.87
<b>现金流量表项目</b>	
<b>2002 年度</b>	
经营活动产生的现金流量净额	-4,708,907.50
投资活动产生的现金流量净额	-8,252,311.35
筹资活动产生的现金流量净额	4,763,400.00
现金及现金等价物净增加额	-8,197,818.85

## (2) 云南开远金潭稀有金属有限责任公司

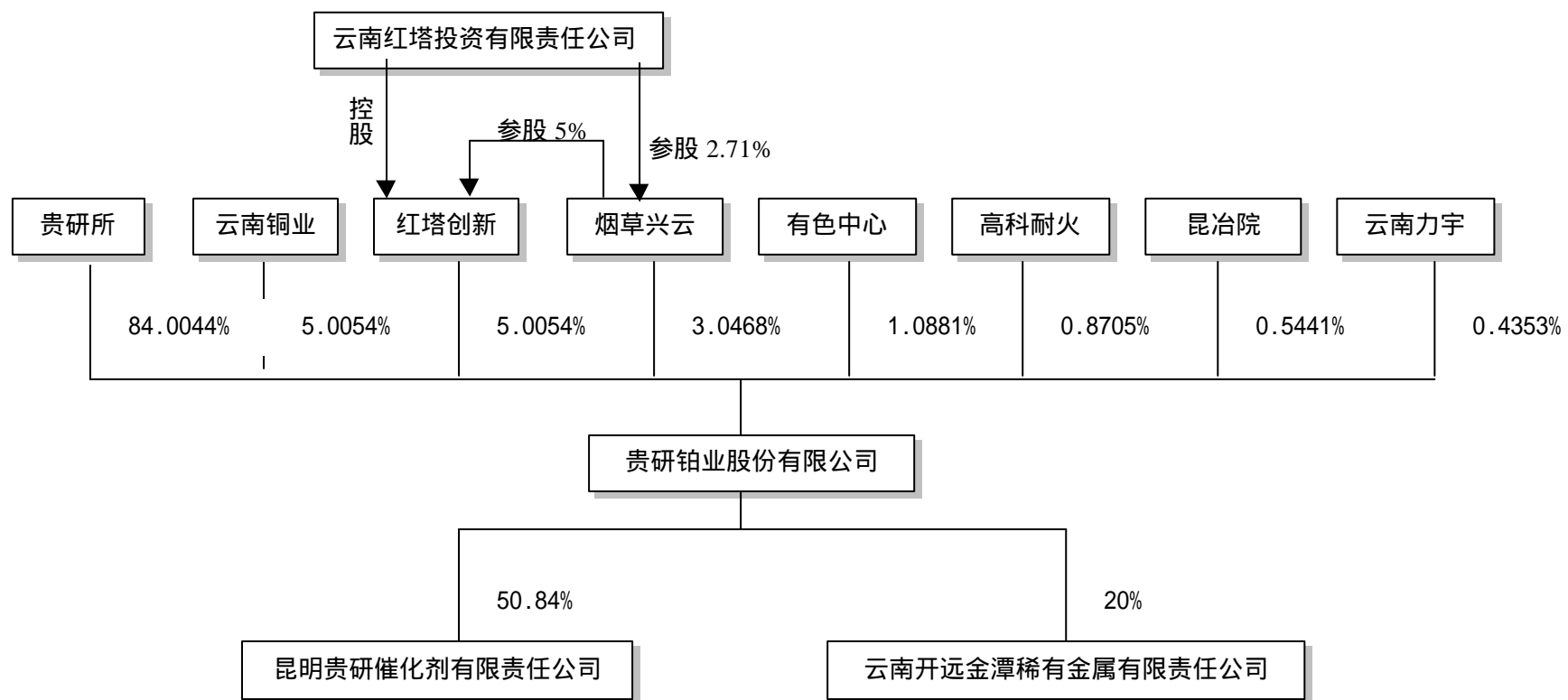
该公司成立于 2001 年 4 月，注册资本为 250 万元，主营业务为稀贵金属的提取、稀贵金属制品的开发及稀贵金属及其制品的销售、相关设备及工程承包，本公司目前持有其 20% 股权。该公司董事长和总经理冯勇，财务负责人刘红。

该公司的股权结构为：

持股单位	持股数量(元)	持股比例(%)
云南省小龙潭矿务局	2,000,000	80
贵研铂业股份有限公司	500,000	20
合计	2,500,000	100

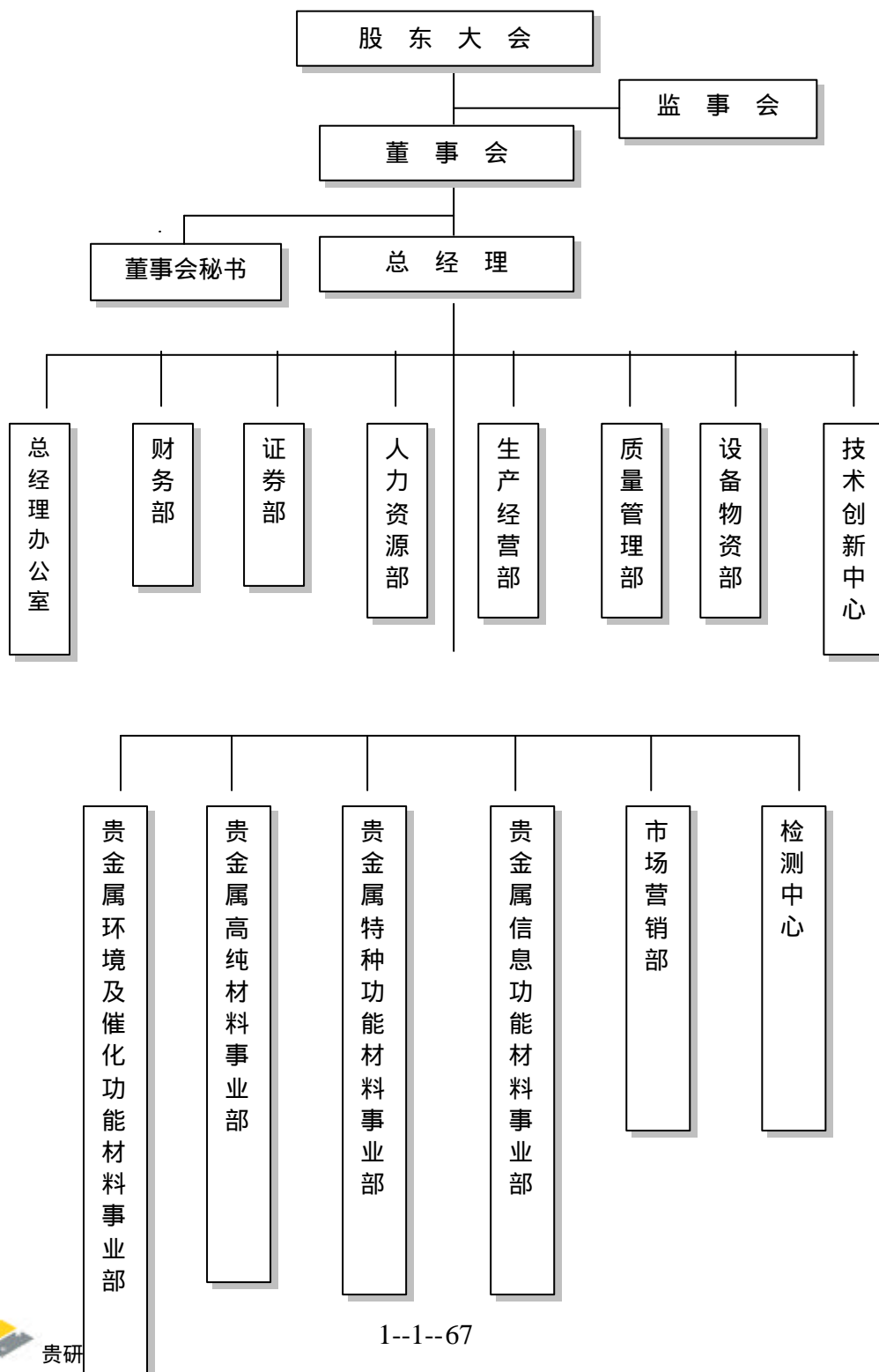
截止至 2002 年 12 月 31 日，该公司总资产 583 万元，净资产 250 万元；该公司目前处于试生产期间，暂无利润。(以上财务数据未经审计)该公司现无下属控股及参股企业。

图 5-1 发行人的股权结构关系图



### (十三)公司内部组织机构设置

1. 公司成立以后除设置有关职能部门外，在管理体制上采用产品事业部结构，即按照各大类产品设置若干产品事业部，主管该类产品相关的生产、技术、销售等业务活动。公司内部组织机构设置如下图所示：



## 2. 公司各部门职能简介

(1) 总经理办公室：负责公司政务、事务、文秘档案管理；负责公司质量管理体系管理评审及公司内部沟通；为公司经理及决策层提供信息，协调各职能部门的工作，履行参谋、服务及督办职能；组织制定公司年度工作综合计划；组织对公司各部门绩效考核工作；组织公司主要公关、对外联络和协调接待工作。

(2) 生产经营部：负责公司营销体系的建立和运行管理，组织实施公司营销策划、品牌形象宣传、市场调查，统一管理公司营销工作；负责公司生产全过程的综合管理，制定公司的生产计划并组织实施；对公司生产合同进行统一管理(评审、签订)；负责公司现场工作环境的管理及公司生产安全工作；承担对外联络、顾客满意度的调查及组织处理顾客投诉，并负责保存相关服务记录；负责客户关系管理；负责公司营销工作实施的监督和检查；组织实施营销人员资质评定和业绩考核。

(3) 设备物资部：负责公司设备、动力水电、基建及维修工程的管理工作；组织实施公司设备、物资采购，并进行控制；组织对供方的评价，以确保所购的物资符合规定要求，对采购物资的质量负责；负责办理采购物资报验，负责对采购物资中不合格品进行处置和纠正与预防措施的实施；根据各部门任务需要，编制采购计划、签订采购合同；负责公司成品库，产品、半成品、原料及废料管理工作，负责公司产品发货；参与顾客要求的评审、设计控制、服务、统计技术等要素活动；负责设备的状态标识，生产过程、检验过程设备的管理；负责公司信息通讯工作。

(4) 质量管理部：协助管理者代表贯彻 ISO9001 标准；负责质量体系内审管理，纠正措施和预防措施的归口管理及质量体系的持续改进；负责公司质量管理体系年审、换证审核的组织工作；组织制定公司产品标准及检测方法标准；负责公司计量器具检定管理；负责对产品检验和试验以及测量和监视设备进行控制；负责审核产品是否符合技术要求，对符合要求的产品签发合格证；负责对公司各部门质量工作及质量员工作进行监督、检查及考核；负责组织处理产品质量事故；负责质量体系文件和质量记录的归口管理；参与供方评价及技术协议的制定；负责公司环保管理工作。

(5)技术创新中心：负责公司的技术创新、技术开发管理工作；负责公司技改、新产品开发管理工作；负责公司科技项目申报、知识产权及成果管理；负责公司重大投资、技改、产业化项目的申报及组织实施工作；负责公司技术创新计划的制订工作；负责组织设计开发的评审、验证、确认等工作；负责对各部门技术创新、新品开发的绩效考核工作；组织对公司技术、研究系列岗位人员的考评工作。

(6)财务部：执行会计法规、财经纪律和公司的财务制度；负责公司会计核算体系及会计信息体系；负责公司会计核算、现金流量管理及资金运作管理；负责质量成本的管理；以月、季、年报表等形式对公司综合经济指标进行统计分析；受公司董事会委托，编制公司年度财务预算方案、决算方案(草案)；负责公司内部财务监督工作。

(7)证券部：负责公司股票、债券等有偿证券的业务；负责与证券主管部门、交易所、证券商的联络、接洽；负责与股东的联系等。

(8)人力资源部：统筹管理人员招聘，岗位培训，人事考核，人员解聘；负责制定公司员工绩效考核方案；负责公司人力资源开发计划的制订及实施；负责公司劳动合同管理，岗位合同管理；负责公司各项培训的组织与实施；负责公司劳资管理；负责公司职称评聘管理；负责公司劳动保险，劳资纠纷等工作。

(9)贵金属高纯材料事业部、贵金属特种功能材料事业部、贵金属信息功能材料事业部、贵金属环境及催化功能材料事业部：贯彻执行公司的各项管理制度；完成公司下达的各项生产经营指标；负责公司质量体系在部门内有效运行，为本部门产品质量的稳定和提高，在所辖范围内提供必要的支持和保证；制定岗位职责和相关的管理制度，对本部门人员的工作岗位进行合理安排与提出培训计划；组织实施公司新产品开发计划；支持相关职能部门做好有关产品质量的生产过程控制、产品设计和开发控制、设备管理、原料采购和产品销售、产品要求评审、服务等工作。

(10)市场营销部：贯彻执行公司的各项管理制度；完成公司下达的综合经



营指标；负责公司质量体系在部门内有效运行，制定岗位职责和相关的管理制度，对本部门人员的工作岗位进行合理安排与提出培训计划；负责公司重大产业化项目的市场开发和产品推广工作；负责公司国内、外贸易；贵金属中间产品的调剂销售，按照物资采购计划对外采购贵金属物料；支持相关部门做好有关产品质量的生产过程控制、原料采购和产品销售、产品要求评审等工作。

(11)检测中心：负责公司原料、过程产品和最终产品的检测工作及检测方法的建立和改进工作；负责公司计量器具、检测设备的校准和检定，对它们的验证准确度负责；对各种检验、校准质量记录进行控制，对其正确性负责；负责公司检测标准的制(修)订工作；参与产品要求的评审。

此外，本公司在董事会下还设有内部审计部门，专职审计人员 2 名，主要负责对公司各职能部门、子公司及其下属单位的经营过程，经营结果进行合规审计，实施过程控制专项审计。

## 第五章、业务与技术

本公司所处的行业为有色金属中的贵金属材料行业。本公司的主营业务为贵金属高纯材料及贵金属功能材料的生产和销售。

贵金属高纯材料是指通过物理、化学等方法精炼、提纯而得到的纯度达到99.99%以上的贵金属，主要用作贵金属功能材料的前驱体，也直接用于制作信息电子工业用的元器件和用于精细化工工业过程中。贵金属高纯材料由于纯度高、杂质少，是进一步挖掘贵金属元素潜能、不断拓展新领域的当代高新技术的基础材料；贵金属功能材料是一类具有某些明显声、光、电、磁、热、催化活性等物理性能和化学性能特征，能够满足不同应用环境和使用性能要求的新工业材料，包括以贵金属及其合金为原料，用多种物理和化学方法制备的贵金属特种功能材料、贵金属信息功能材料、贵金属环境及催化功能材料。贵金属功能材料使用广泛，特别是在电子信息技术、新能源技术和环境技术中有不可替代的作用。

贵金属高纯材料及贵金属功能材料的生产和销售是目前公司业务收入的主要来源。虽然贵金属高纯材料在本公司的主营收入中占较大的份额，但由于其毛利率较低以及市场的变化，不是本公司重点发展的方向，本次募集资金重点投资方向是贵金属信息功能材料、贵金属环境及催化功能材料和贵金属特种功能材料。

### (一)公司所处行业的基本状况

#### (1)行业管理体制

我国贵金属材料的自主研发和生产始于20世纪60年代初期，曾先后由中国科学院新技术局、国防科工委、国家冶金工业部、中国有色金属工业总公司和国家有色金属工业局行使行业管理职能。目前，中国有色金属行业协会行使该行业管理职能。行业协会职能主要有：制定并监督执行行规行约，规范行业

行为；为政府制定发展规划、产业政策；协助管理本行业国家标准，负责本行业标准的组织管理；开展行为统计调查工作；参与质量管理和监督工作；组织科技成果鉴定等。

目前我国禁止黄金的进出口和铂的出口，白银的出口实行配额许可证管理。在国内生产、流通领域，银和铂族（共七种贵金属）原料按市场化的原则放开交易。目前，黄金通过上海黄金交易所实行市场化交易。国际上贵金属及作为深加工的工业制成品贵金属功能材料基本放开经营，供需量由市场调节决定。随着中国加入 WTO，国家对贵金属的管理体制将逐步与国际惯例接轨。

## (2)行业发展状况

贵金属因其瑰丽的色彩、优异的物理化学性质和稀缺的资源而价值高昂，在 19 世纪中期以前曾经是财富和权力的象征；在现代社会中黄金储备一度是国家金融和经济实力的体现；金、银和铂金首饰至今仍是贵金属的主要用途之一。在贵金属发展史上，贵金属的工业技术价值始于 19 世纪。19 世纪后半叶至 20 世纪中叶，由于一系列具有重要意义的研究成果的获得，贵金属开始以少、小、精为特征的工业应用并逐步扩大到石油、玻璃、电子电气、航空航天等越来越多的领域，使其成为名符其实的“现代工业维他命”。随着科学技术的发展，贵金属的特性和应用价值被进一步发掘，由于贵金属对国防工业和国民经济发展的重要作用，80 年代后期美、英等发达国家将其作为战略物资加以储备，并称其为“第一高技术金属”（《Platinum 1985》）。当前，自然资源过度开发和消耗以及污染物质大量排放，导致全球资源短缺、环境污染和生态破坏，走可持续发展的道路成为人类的共识和人类社会未来的、长期的、共同的发展战略。贵金属在保护和节约自然资源、减少和治理污染物质排放等方面具有巨大应用前景，而成为人类社会可持续发展的关键材料（中国工程院，《中国贵金属发展现状及进入 21 世纪的对策》）。

A. 贵金属高纯材料主要用作贵金属功能材料的前驱体，也直接用于制作信息电子工业用的元器件和用于精细化工工业过程中，贵金属高纯材料的优异性能，在国民经济各领域的广阔作用，已日益为世界各国所重视。

从全球范围看，贵金属高纯材料的生产和销售被几家国际著名的大型贵

属企业所垄断，占据了全球贵金属高纯材料的绝大部分份额；国内贵金属高纯材料生产企业大多起步较晚，生产规模不大，而且受到原材料供应的制约，尚不能与国外大型生产企业展开全面竞争，只是在某些产品生产领域占据一定份额。

目前，国外贵金属高纯材料产业有四大特点：1) 生产规模专业化，设备大型化；2) 生产周期短，效率高；3) 高纯材料分析检测实现自动化、计算机程序化、检测手段直接化；4) 高纯材料功能研究不断深化，极大地扩大了高纯材料的应用范围。

国外有代表性的企业：Johnson Matthey Inc.(英国)；OM Group(美国)；Heraeus Holding GmbH (德国)；Engelhard Corporation (美国)。

国内有代表性的企业：金川集团公司；成都光明光电信息材料有限责任公司（原成都光明器材厂）；南京玻璃纤维研究设计院；琼海昆元贵金属有限公司。

B. 贵金属材料广泛应用于航空航海、国防军工、电子电气、能源、化工、石油、汽车、玻璃玻纤及环境保护和治理等现代工业领域，并在作为知识经济三大构成部分——电子信息技术、新能源技术和环境技术方面发挥着不可替代的作用。而贵金属功能材料则基本覆盖了国民经济和高技术领域发展的所有领域，分述如下：

贵金属特种功能材料包括贵金属电接触材料、贵金属复合材料、电子材料、测温材料、磁性材料、弹性材料、高温耐热材料、焊料、钎料、气体净化材料、身体植入材料和牙科材料等其它特种功能材料。

贵金属信息功能材料：信息技术发展的基础是集成电路，各种贵金属浆料(包括导体浆料、电极浆料、电阻浆料、介质浆料、包封浆料、焊接浆料和粘接浆料等)、贵金属薄膜和涂层、贵金属焊接引线、以及特种贵金属粉末(包括超微细粉、球形粉、片状粉、复合粉、纳米粉等)是构成大规模和超大规模集成电路和各种元器件的关键基础材料，广义地说，这些材料属于贵金属信息功能材料。此外，贵金属信息功能材料还包括信息工业用形状记忆合金等材料。

贵金属环境及催化功能材料：包括贵金属环境功能材料和贵金属催化功能材料。贵金属环境功能材料主要包括对气相、液相和固相污染物质进行监测和治理的材料，如汽车和柴油车尾气净化催化剂、工业废水(包括有机废水)净化催化剂、固体废弃物催化燃烧催化剂、有毒有害气体传感器、可燃性气体催化传感器等。贵金属催化功能材料主要包括各种贵金属均相催化剂、非均相催化剂、制作催化剂的各种贵金属基础化合物以及贵金属合金型材催化剂。贵金属催化功能材料占迄今采用的催化剂材料的 50%以上，广泛用于石油工业，将石油原油提炼成汽油、柴油和生产合成纤维的原料；用于化学工业和电化学工业，以加速化学反应进行，降低能耗，减少副产品生成和污染物排放；用于能源工业，开发新型洁净能源，减少人类对煤、石油等化工燃料的依赖，保护自然资源，减少环境污染。催化技术是化学工业发展的基础性关键技术之一，发达国家国民经济总产值的 20% ~ 30% 直接来自催化技术的应用。（资料来源：中国工程院、中国科学院《中国材料发展现状及迈入新世纪对策》咨询项目 - 有色金属材料咨询报告，P6）

贵金属材料是发展高技术产业的重要支撑条件之一，在高技术产业迅速发展的今天，贵金属材料的使用量已成为衡量一个国家工业和科技发展水平以及经济发达程度的重要标志之一。例如汽车和柴油车尾气净化催化剂、化学工业和石油工业用催化剂、电器工业和信息产业用功能材料是铂族金属的主要工业应用领域，也是当前研究开发的热点。2001 年，仅汽车工业用催化剂一项，全球铂、钯的用量约 237 吨，占总耗量的 59%；电气功能材料用铂、钯的用量约 34 吨，占其总耗量 8%。

从 1992 年至 2001 年 10 年间，全球贵金属功能材料用铂量从 110 吨增加到 188 吨，增长 71%；用钯量从 121 吨增加到 209 吨，增长 73%。在同一时期内，北美和欧洲铂的需求量分别增长 82%和 73%；钯的需求量分别增长 123%和 196%(Johnson Matthey 公司《2002Annual Report》)。全球，特别是发达国家贵金属需求量的增长速度远远超过国民生产总值的增长速度，充分说明贵金属功能材料对发展国民经济和高技术产业的重要性。

由于贵金属材料对增强综合国力的重要性，世界各国对其研究开发和产业

化给予极大重视。国际上有代表性的贵金属材料研究机构为：德国的贵金属与金属化学研究所(Forschungsinstitut für Edelmetalle und Metallchemie)、俄罗斯的国家贵金属与宝石中心研究与设计院(State Central Research and Designing Institute of Precious Metals and Diamonds)和昆明贵金属研究所（本公司成立前，现为本公司）。德国的贵金属与金属化学研究所主要开展包括合金相图在内的贵金属基础理论研究及电化学技术研究；俄罗斯的国家贵金属与宝石中心研究与设计院主要开展贵金属冶金、材料和宝石研究；昆明贵金属研究所是综合性贵金属研究开发机构，学科领域包括贵金属矿产资源提取、二次资源回收、贵金属材料及化合物研究开发和测试等方面。

国外有代表性的从事贵金属功能材料研究开发、生产、制备的贵金属公司有：Johnson Matthey Inc.(英国)、Tanaka Kikin-zuku Kogko K.K. (日本)、Heraeus Holding GmbH (德国)、Engelhard Corporation (美国)、Degussa AG (德国)、Supermetal Company (俄罗斯)。

与黑色金属和其它有色金属材料相比，贵金属材料的使用总量小，是一类“小金属”，但贵金属功能材料的规格多、品种多、相关产业多，同样具有重要性。上述国外贵金属公司密切关注社会经济发展的需求和科学技术发展前沿，系列化开发贵金属功能材料，将技术开发、产业化和扩大市场份额紧密结合，并已形成各自特色。

国内贵金属材料的研究开发与试制始于 20 世纪 60 年代初。为了满足我国国防建设和国民经济发展对贵金属材料的需求，1962 年经国务院批准，原中科院昆明冶金陶瓷研究所更名为昆明贵金属研究所，成为国家贵金属领域研究和产品开发的主体力量。40 年来该所走过了一条从仿制——仿、创结合——创新的历程，并形成了 300 余种产品、4000 多个规格的生产规模，产品的技术水平能够满足了国防工业和国民经济（特别是国防工业）主要领域对贵金属高纯和功能材料的需求：开发的汽车尾气净化催化剂达到欧洲 EU 标准，并与国外某些主要汽车生产公司（如福特汽车等公司）建立了良好的合作关系；开发了含我国丰产稀土资源的贵金属特种功能材料，已用于尖端技术；开发的高温应变计用特种功能材料和传感器材料出口美国；开发的温度传感器用作制定国际



温标的基准等等。本公司设立时继承了该所有有关贵金属材料的技术成果、人员和相关资产。现代企业制度的建立将有利于技术向生产力的转化，推动行业的技术进步和产业发展。与此同时，航空部航空材料研究所、南京玻璃纤维研究院、中国石油化工研究院等单位先后根据自身行业的需要开展了贵金属功能材料的研究开发工作，20世纪80年代后期，北京有色金属研究总院、西北有色金属研究院等单位也开始进入贵金属材料的研究开发领域。在贵金属产品生产方面，利用我国自主研究的技术，太原化肥厂、上海合金厂、西北铜加工厂、四川川仪仪表有限责任公司和人民银行下属的各造币厂等企业建立和发展了部分种类的贵金属材料生产能力。上述情况表明我国贵金属工业40年来发展迅速，初步具备和国外综合性贵金属公司竞争或合作的基础。但是，从总体上看，我国的贵金属行业发展水平与国外比有较大差距，国内从事贵金属的企业大多数规模小、产品单一，综合竞争能力弱，许多产品主要还是依靠进口。

对贵金属功能材料的最大需求来自汽车、信息电子、化学和石油、玻璃玻纤工业。汽车工业作为国家重点发展的支柱产业在未来10年将会加速发展，信息电子行业多年来保持着高速发展的势态，石油化学工业和玻璃玻纤工业面临着新一轮的结构调整和产业升级。强大的需求增长给贵金属行业带来难得的发展机遇，国家也放宽了对贵金属行业发展的行政管制政策，可以预计，中国的贵金属功能材料产业能够随之迅速发展。

80年代以来，发达国家把发展高技术和高技术产业作为立国之本，纷纷制订出发展高技术的计划，我国也制订了包括生物技术、航天技术、信息技术、激光技术、自动化技术、新能源技术和新材料技术等七个领域在内的高技术发展计划。材料是国民经济和社会发展的基础和先导，是现代高技术发展的三大支柱之一。本公司主要生产经营的贵金属功能材料与上述高技术领域密切相关，其需求将随我国高技术产业的发展而迅速增加。

### （3）行业竞争状况

我国金属材料行业中存在着国际和国内两个方面的竞争，加入WTO后，发展趋势是国际竞争国内化，国内竞争国际化，其中最主要的是来自国际贵金属大公司的竞争。国内贵金属企业主要采取扩张业务、扩大规模，做大做强某



一类或某几种产品的方式来应对压力、参与竞争；国外企业为了垄断市场，往往利用其资金和技术的优势以建立独资或合资企业的形式进入中国市场。

在贵金属环境及催化功能材料方面，汽车尾气净化催化剂是一个有着巨大商业利益的市场，中国汽车工业的快速成长和国家实施新的机动车排放污染防治技术政策意味着贵金属催化功能材料需求量的爆发性增长。国内有包括上市公司在内的几十家企业已经或拟涉足汽车尾气净化器产品的生产。Johnson Matthey、Engelhard、Allied Signal和 Degussa AG 等四家外国公司控制了 90% 以上的全球汽车尾气催化剂市场，面对新兴的中国市场，Johnson Matthey 公司已经在国内建立了催化剂公司，其他三家则分别通过国内汽车合资企业和汽车零部件的全球采购体系积极争夺先机。

中国在家用电器、计算机及配件等电子信息产品的制造领域已经位居世界前列，对于贵金属信息功能材料有较大的市场需求。在 2001 年世界 IT 业发展减缓的形势中，日本、台湾、新加坡等地的 IT 制造厂商加快了向中国大陆特别是长江三角洲、珠江三角洲地区转移生产的步伐，从而带动了国内作为重要基础材料的贵金属电子信息功能材料的需求。在国内，从 20 世纪 70 年代初贵研所就率先开始了厚膜电子浆料的研究和生产工作，目前有本公司和西安宏星浆料公司等几十家企业占据了相当部分的市场。国外一些公司如著名的美国杜邦公司、日本住友公司、韩国大洲公司分别在中国建立了独资和合资企业，为一些电子元器件的引进生产线配套。由于电子信息产业的技术进步快、产品生命周期短的特点，贵金属信息功能材料领域的竞争在很大程度上是技术的竞争，研发力量和技术创新能力将左右市场格局。

在中国加入 WTO 后，贵金属特种功能材料领域的竞争形势最为复杂，由于关税降低，国外企业在球焊金丝、玻钎漏板、铂合金网等大宗传统产品上竞争力增强，而在产品规格多、用户分散度大的钎焊料、电接触材料、靶材、测温材料等仍然难于兼顾。国内企业的综合服务能力和灵活满足用户不同产品需求的市场应变能力至关重要。在这方面，一些有雄厚科研实力的企业较有优势。

#### (4) 行业发展趋势

A、贵金属材料使用量及耗用贵金属量将保持持续高速增长。(从 1992 年至 2001 年 10 年间,全球贵金属材料用铂量从 110 吨增加到 188 吨,增长 71%;用钯量从 121 吨增加到 209 吨,增长 73%。在同一时期内,北美和欧洲铂的需求量分别增长 82%和 73%;钯的需求量分别增长 123%和 196%(Johnson Matthey 公司《2002Annual Report》)。汽车工业用催化剂中贵金属用量占总用量比重大,如 2001 年,仅汽车工业用催化剂一项,全球铂、钯的用量约 237 吨,占总耗量的 59%。)上述数据表明,贵金属材料耗用贵金属量增长速度很快,并且增速明显高于同期经济增长速度,预计在未来几年内,这种快速增长的趋势仍将保持。

B、提高贵金属资源的利用效率是本行业发展的必然趋势。贵金属矿产资源稀少和价值昂贵,因此,贵金属资源的利用效率、包括对二次资源的回收与再生显得尤为重要。

## (二)影响本行业发展的因素以及进入本行业的主要障碍

### 1、影响本行业发展的因素

由于社会的进步,科技的发展,环境保护意识的加强,并随着全球经济一体化及我国进入 WTO,政府一系列相关政策的出台,将对本行业的发展产生诸多有利因素及不利因素。

#### (1)对本行业发展的有利因素:

##### A、国家宏观经济政策的影响

我国将继续实行保持宏观经济持续、高速、稳定增长的政策,必将推动航天、航空、航海、环保、石化和 IT 等高新技术和产业的发展。而贵金属材料是这些工业领域中必不可少的关键材料,它们的发展必将导致对贵金属材料尤其是贵金属功能材料需求的增长,贵金属功能材料的市场容量将进一步扩大。

国家西部大开发战略对有色金属矿产资源集中的西部地区的发展带来十分有利的影响,必将极大地促进西部贵金属矿产资源的开发和深加工产业的发

展，给本行业带来发展机遇。

#### B、产业政策的影响

国家在“十五”期间将重点组织实施的十二大高技术建设工程，推动发展 20 个战略性重点领域（重点专项）中，包括了与贵金属功能材料密切相关的“新型元器件”、“微电子、光电子材料”、“新型功能材料(含稀土、催化、纳米)”、“先进电池”（如燃料电池）“清洁燃料汽车”等。

在国家经贸委的“十五”规划中，重点支持新材料、环保技术以及企业信息化等八大领域的研究开发和技术创新。在其实施的国家重点技术创新项目的六个专项中，也包括了能源技术、新材料创新两个专项。而贵金属功能材料正是这一类新型材料。

国家科技部科技发展“十五”规划及国家高技术研究和发展计划(即“863”计划)指出在“十五”期间重点发展组织实施的六大领域中包括了信息、新材料、能源和资源及环境等 4 个领域。这些领域的发展必将为贵金属功能材料的发展带来十分有利的条件。

#### C、加入 WTO 的影响

由于关税的降低，有利于实现铂族金属(包括贵金属二次资源)的国际大循环。

入世将消除关税障碍，有利于产品的出口、技术及设备的引进以及国际间的交流与合作。中国的入世将把本行业推向国际经济一体化。

将有利于本行业企业进入国际市场，特别是东南亚(10+1)自由贸易区。

#### D、技术进步的影响

贵金属材料的应用十分广泛，与世界技术进步的关联性很大，且贵金属产品普遍具有无可替代性和可循环利用性。因此，随着相关产业的技术进步，必将推动贵金属材料应用领域的扩展。

航空航海、国防军工、电子电气、能源、化工、石油、汽车、玻璃玻纤及环境保护和治理等其他行业的技术进步也将加大对贵金属功能材料的需求。

## E、国际形势的影响

贵金属是一种战略物资，贵金属材料与国防建设密切相关。国防工业用材料要求具有超前性、安全性、可靠性、高精度、小型化和全天候等特性。只有贵金属材料才是能满足这些苛刻要求的无可替代的材料。这给本行业的发展带来相对稳定的、逐步上升的市场容量。

### (2)对本行业发展的不利因素

#### A、国外企业、产品进入国内市场的冲击

中国进入世贸组织后，外国资本、产品、生产工厂将大量进入中国市场，从长远利益来看，将对中国产品造成较大威胁，对本行业的发展带来较大的冲击。因此，开发具有自主知识产权的产品和技术，增大核心竞争力是当务之急。

#### B、现有国内企业规模小、实力弱

目前从事本行业的企业不少，但大多企业存在规模较小、产品单一、技术储备不足、实力不强、缺乏国际市场运作经验等问题。

### 2、进入本行业的主要障碍

(1) 技术障碍。贵金属新材料是技术和资金密集型高技术产业，产品技术含量高，价值昂贵，生产工艺复杂，需要多专业及交叉专业技术，产品和技术更新快，因而没有雄厚的技术实力和技术储备是不行的。因此，进入本行业的技术壁垒较高。

(2) 替代性障碍。由于贵金属材料使用于工业产品的关键部件或用于关键工艺过程中，有缺陷的贵金属产品往往造成巨大的经济损失，因而贵金属材料产品在被客户接受前均需要经过严格的测试和认证，产品定型后一般不作改变。这一过程费用高、时间长，用户一般愿意选择有一定经验和实力的公司合作，对于行业的新进入者难度较大。

(3) 政策障碍。国家对于贵金属的回收业务列入特种行业管理，禁止黄金的进出口和铂的出口，白银的出口实行配额许可证管理。

### (三) 发行人面临的主要竞争状况

#### 1、公司的竞争优势

##### (1) 人才优势

公司员工中有中国工程院院士 1 人，博士生导师 4 人，教授级高级工程师 11 名，博士 2 人，硕士 20 人，大专以上学历者占 80.37%；40 岁以下的中青年占 70%。公司人员的文化水平及人员年龄构成合理，具有较强的竞争优势。

公司集中了贵金属冶金、材料、化学、化工、加工、分析检测和经营管理等多学科配套专业人才，不仅可以保证现有项目的顺利实现，而且十分有利于新产品、新技术的开拓和发展。

##### (2) 资源优势

###### A. 矿产资源

中国有丰富的金银矿产资源，已探明的黄金储量 4800 吨（占同期世界储量的 10%），白银储量 2.64 万吨（占同期世界储量的 9.4%，居世界排名第五位）。2001 年产金 181.83 吨（占同期世界产量的 7%，居世界第四位），产银 1908 吨（占同期世界产量的 10.4%，居世界第五位）。并且，新资源还在不断发现。

本公司地处贵金属矿产资源丰富的云南省，已探明的云南黄金储量 120 吨（占中国储量的 7%），白银储量 7567 吨（占中国储量的 27.5%，居中国各省区排名第二位）。2000 年产黄金 5 吨，产白银 435 吨（占中国产量的 27%）。正在勘探的银矿资源尚有近 2 万吨储量，云南省有望成为中国银资源第一大省和最重要的生产基地。

世界铂族金属矿产资源集中在南非、津巴布韦、俄罗斯等少数国家（占世界的 95% 以上），中国和世界上绝大多数国家一样，铂族金属矿产资源较少，中国已探明铂族金属矿主要分布在甘肃和云南。云南已发现铂矿点八处，其中包括中国第一个原生铂矿资源（金宝山）。2000 年中国金川矿产铂族金属超过 1000 kg，金宝山产业化开发后可年产铂族金属 300kg。地质专家预测，在云南广泛分布的基性、超基性岩带，四川峨眉大面积黑色溢流玄武岩带及长江流域

各省广泛分布的黑色页岩中还可能发现新的铂矿资源，有潜在的铂矿资源支撑。

由上可见本公司所处的云南省有丰富的贵金属矿产资源，公司可以就近获取原料，在运输成本、灵活采购等方面有着天然的优势。

#### B、再生回收的二次资源

二次资源是指矿产资源以外的种种再生资源，如生产、制造过程中产生的废料或已丧失使用性能而需要重新处理的各种物料。可再生回收和复用是贵金属资源的一个重要特点，1997~1999年世界每年回收的黄金超过600吨，约占当年矿产量的1/4，回收的银达5266~6025吨，平均占矿产银的1/3，铂族金属的回收量也越来越大，2001年西方国家仅在汽车催化剂中回收的铂族金属约在28吨左右。国内多数贵金属生产企业的贵金属回收能力较弱，不能形成对资源的有效利用。本公司在回收技术上和二次资源的渠道上拥有优势。

公司在贵金属矿产资源和二次资源提取冶金方面有大量国内领先的技术成果。据“中国有色金属工业贵金属信息网”对24家网员单位的统计，在1990~2001年国内申请的67项贵金属专利数中，昆明贵金属研究所及本公司申请及获得的专利数占总数的79.1%，其中的1/3以上集中在回收和提取冶金领域，而这些专利及相关技术目前都为公司拥有。先进的技术可以使公司最大限度地利用资源，从一些低品位、难处理的物料中获取贵金属，在贵金属资源的竞争中处于优势。

公司的产品用户往往也是贵金属二次资源的来源，在长期的业务中已经形成了固定的回收渠道，“产品—回收”的一条龙服务能提高客户的价值，也稳定了公司的原料供应。公司还与国外同行保持了良好的业务合作关系，可以从国外获得贵金属的二次资源。

#### C、通畅的国际采购

多数标准的贵金属品种在国外可以在金属交易市场挂牌交易，本公司享有进出口经营权，与数家伦敦、纽约金属交易所的会员公司有密切合作关系，可以及时、灵活、低成本地采购原料，同时可以发展套期保值业务以规避价格波



动风险。

### (3)技术优势

贵研所近年来在贵金属高纯材料和功能材料方面先后完成国家级、省部级攻关项目和高新技术项目 200 多项，具有自主知识产权的专利技术 20 项，获国家和省部级科技进步奖 141 项，其中有些是独有的技术，在国内整个贵金属领域内技术储备雄厚。本公司成立时继承了其中多项科研成果；公司成立后，又自行开发研究取得一系列技术成果。目前公司(含控股子公司)拥有 12 项专利权、16 项专利申请权和 15 项非专利技术、164 项非专利技术独占实施许可权，这些技术已覆盖了主营业务的所有领域。

公司生产的催化剂产品在美国福特汽车公司研究实验中心经 8 万公里老化后，整车排放转化率测试（CO+HC+NO<sub>x</sub>） 90%；按中国的国家标准已达到我国将在 2004 年执行的标准（即欧洲 号排放标准）。公司生产的热电偶的性能达到国际电工委员会（IEC）标准要求，测温材料被国家计量部门用于制作基准热电偶。本公司新近利用自主知识产权开发的新型催化网被国家科技部、税务总局、对外贸易经济合作部、质量技术监督局、环境保护总局联合列为国家重点新产品。微功耗催化传感器产品性能达到国际先进水平。公司系列开发的电极、电阻、导体、焊接、介质、玻璃包封浆料能够适应电子工业不同元器件生产线的使用要求。

公司能够适应各种复杂情况和高质量地满足社会各方对贵金属高纯材料和功能材料开发的要求。公司与国内多所大学和科研院所进行经常性技术交流、开展产、学、研合作，并与 Heraeus、Degussa、田中株式会社、Johnson-Matthey 及 Ford 公司等国外著名贵金属公司有多种形式的技术合作关系。公司还承担着多项政府科技攻关项目，有很强的综合技术配套能力。

### (4)政府支持优势

作为国内最有代表性的贵金属高纯材料和功能材料综合性研究开发和生产企业，本公司是国家产业主管部门和云南省的重点支持单位。

云南省产业发展“十五”规划重点建设的五大工程中，包括了“贵金属功



能材料产业化基地”的建设，在其实施的八个专项中也包括了与贵金属相关的电子信息产业、新材料、生物与医药、环保产业、优势传统产业升级等专项。

#### (5) 税收政策优势

依据国家税务总局国税发[1999]135号通知和国科发政字[1999]143号通知，以及云南省国家税务局云国税函[2001]333号及昆明市国家税务局昆国税函[2001]337号批复的规定，公司从2000年9月1日至2004年12月31日免征企业所得税，同期免征技术转让收入的营业税，免征科研开发自用土地的城镇土地使用税。

#### (6) 产品优势

本公司利用贵研所几十年积累的贵金属领域的技术、管理及经营等人才优势和技术优势，加速了贵金属高纯材料和功能材料的发展，形成了产品的多元化、系列化优势。产品的品种多、规格全、涵盖的行业范围广。

本公司主导产品的技术水平高，大部分属国内领先水平，部分产品达到国际先进水平。公司产品在国内外获得良好的信誉，某些产品已远销美国。2001年，本公司通过了ISO9001质量认证体系，质量得到进一步保证。公司产品得到客户的信赖和认可。

由于本公司具有几十年的技术储备和人才优势，产品的升级、更新及新产品的研究开发得到强有力的技术支撑，使本公司的产品能满足不断变化的市场需求。

#### (7) 市场优势

由于多年的经营和不懈努力，公司在用户中享有较高声誉。本公司利用产品主要是点对点直接销售的有利条件以“全方位满足顾客的终身需要”的经营理念进行客户经营，已拥有一个需求稳定的客户群体，在全国培育了稳定用户1000多家，覆盖全国20多个省市和香港特区。在国外，公司的产品以质量稳定、交货及时、诚信公道而得到客户信任。

本公司是国家国防工业贵金属高纯材料和功能材料的定点研究和生产单位，具有该领域的固定市场。本公司生产的用量大、应用面广、成本低的民用产品，已占有一定的市场份额。

#### (8)项目优势

本次新股发行募集资金将用于：

“汽车尾气净化三效稀土基催化剂产业化建设”。该项目拥有自有技术和美国福特基金的支持，已列为国家计委（计高技[1999]1466号文）产业化特急项目和国家计委稀土材料产业化及应用开发专项，该项目在中国拥有新兴市场，废催化剂可以回收处理。

“高性能电子电器用贵金属精密复合材料产业化项目”。该项目拥有一系列自主开发的我国富产资源的贵金属—稀土合金材料；积累了一批复合材料制备技术，只要添加先进的复合材料设备，就可以形成大规模生产。该项目已列入云南省高技术产业化示范工程计划（云计高技[2000]974号文）。

“真空电子电器及半导体器件专用贵金属钎料产业化项目”。公司拥有自有系列化产品生产技术。该项目已列入云南省高技术产业化示范工程计划（云计高技[2000]973号文）。

“信息产业用厚膜电子浆料产业化项目”。该项目拥有一批自有技术，现已列入云南省高技术产业化示范工程计划（云计高技[2000]972号文）；片状银粉和聚合物浆料已列入云南省2002年攻关指南；该项目有国家发展IT产业化政策的支持，具有价格优势和庞大的国内市场。

“氢氧化用铂基合金及其催化网产业化项目开发”。该项目拥有自有的技术成果，在合金研究和催化网的编织技术等方面形成了自己独特的工艺和产品生产流程，该项目已列入云南省高新技术产业产业化项目计划（云计高技[2001]818号文）。通过项目的实施，该项目产品将达到国内领先和国际先进水平。

以上五个项目涉及的技术和领域均属于国家鼓励发展的产业领域。本公司对该五个项目均具有相当的前期研发基础和长期、有效的中试线生产实践经验。项目完成后，公司规模和生产技术水平将大大提高，公司实力将进一步增

强。

## 2、公司的竞争劣势

中国加入 WTO 后，公司面临国内、国际双重竞争及国内竞争国际化的态势，公司的生存和发展必然要主动有效地参与公平、公正和公开的国际竞争，才能在竞争中立于不败之地。公司竞争劣势主要是资产规模小、技术装备尚待更新、管理机制有待完善、高素质的市场营销人员相对不足等。

### （1）规模化生产程度需要进一步提高

公司的生产符合“专、精、特、新”的要求，但部分产品的生产方式为单件小批量。由于受历史上长期的计划经济体制影响，过分强调了“以销定产”，未充分开拓市场，致使内部资源利用不充分，单项看多数产品的增值率高，但由于未达到应有的生产批量和经济规模，整体运作效率还需要提高。另一方面，对于市场需求增长快的产品，公司原有的生产能力又不能及时满足订货要求。在进入 WTO 后，面对众多具有雄厚实力和市场运作经验的外国厂商，需要尽快改变这种状况。

### （2）资产规模小

在国内贵金属材料行业中，本公司拥有一批先进的核心技术和一定的经济实力，但与国外同行业的大公司相比，资产规模相对较小，致使许多有核心技术且市场前景好、需求量大的产品缺乏产业化开发的经济实力，也使新技术和新产品研制开发及促进产品更新换代的投入受限。资产规模小已成为公司实现跨越式发展的重大障碍。

### （3）国内贵金属市场发育程度不高所形成的经营劣势

贵金属原料是公司重要的生产要素之一，为保证正常生产经营的需要，需要有一定数量的原料库存。随着市场开放程度的加大，国家逐步放开了对贵金属的管理，价格波动的市场风险随之加大，但国内贵金属市场的发育程度尚在初级阶段，不能对企业提供有效的规避价格风险的市场工具，使公司面临一定的经营风险。国外公司可以通过金属交易所锁定原料价格，可以从商业银行租赁贵金属，从而占有相对优势。

#### (4) 管理机制尚待完善

本公司属科研院所转制成立的高新技术企业，进入市场后按现代企业制度运作需要转型过渡，管理机制必须适应公司业务的不不断扩大和日趋激烈的国内外市场竞争。公司已建立了一整套业务流程和技术操作制度。部门规章制度和内部管理控制制度，但这些制度尚需在实际执行中不断改进和完善，才能适应公司不断发展的生产经营活动和所面临的市场竞争形势。

#### 3、公司产品的市场份额变动情况及趋势

本公司产品市场份额变动存在以下趋势：

(1) 贵金属高纯材料市场份额逐年增加，其中高纯铂、高纯钯和高纯铑的市场份额分别由 1999 年的 5%、6% 和 12% 上升为 2002 年的 11.2%、11.3% 和 15.8%。

(2) 贵金属功能材料的市场份额逐年增加，其中贵金属特种功能材料的增长较为平缓，而贵金属信息功能材料和环境及催化功能材料的增长较为迅速。

(公司近三年国内市场占有变动趋势详见本章第(四)节发行人的主营业务)

#### 4、同行业的竞争状况

目前虽然国内从事金属材料行业的企业不少，但大多企业存在规模较小、产品单一、技术储备不足、综合实力弱、缺乏国际市场运作经验等问题，本公司具有贵金属冶金、材料、化学化工、电子浆料、分析测试等综合研究开发能力，是国内贵金属领域综合技术方面最具代表性的企业，国外企业在整体上有优势，但由于国内市场分散，为降低成本、提高效益，外国企业一般选择部分优势产品进入中国市场。

单一产品领域中的竞争情况十分复杂：

汽车尾气净化器市场分为新车配套市场、零部件配套市场以及在中国近五年内在用车改造市场。Johnson Matthey、Engelhard、Allied Signal 和 Degussa AG 等四大汽车尾气催化剂公司的产品主要凭借其品牌效应都已进入中国，这些公司定位于新车配套特别是中、高档新车配套市场，并不进入在用车的

改造市场。进入在用车市场的国内企业有几十家，有一定影响的汽车催化剂厂家如无锡威孚力达催化剂净化器有限责任公司、山西净土环保实业有限公司和桂林利凯特环保实业有限公司等，这些企业已占有一定的市场份额。国内其它净化器厂家基本上为购买国外催化剂封装后投放市场，这些厂家可能成为我们的合作销售对象。在目前阶段，国外公司销售催化剂给国内净化器封装厂是一种主要形式，也采用建厂和从汽车零部件的全球采购体系的渠道进入市场。外国公司在国内建立的催化剂公司目前规模较小，对公司的竞争压力有限。

国内信息功能材料市场的主要特点是土洋品牌之争。在目前国内每年总需求 200 多吨的市场中，美国 Dupont 公司、ESL 公司、德国 Heraeus 公司，日本住矿公司等国外大公司以品牌优势占据约 70% 的份额，国内包括本公司在内的几十家企业共占 30%。近几年国内企业发展迅速，保持了价格优势的情况下产品质量和技术水平明显提高，在许多引进生产线上取代了进口产品，民族品牌逐渐得到认可。本公司 2001 年信息功能材料的销售收入翻了一番多，市场占有率位居国内企业的前列。我们的优势在于长期从事电子浆料的研究开发，创新能力强；与国外公司相比能提供及时的售后服务而且价格便宜；与国内公司相比，能为用户提供更强的专业技术支撑。

贵金属钎焊料市场基本上由国内企业所主导，进口焊料数量少，且主要用于一些特殊部门。低端的银锡焊料、银铜锌焊料和各种低银焊料市场需求量大（每年约 1000 吨），生产厂家众多，而技术含量低，产品价格低。高温的真空器件及半导体专用贵金属钎料技术要求高、生产工艺复杂，本公司 2001 年的市场占有率约为 26%。北京、西安、上海、沈阳的 4~5 个厂家能够部分生产此类焊料，市场相对垄断。由于航空、航天、航海、信息等高技术领域的发展，对高温贵金属焊料的技术和质量要求更高，数量也成倍扩大，现有的市场格局很可能在下一轮的竞争中被打破。

铂合金网主要用于硝酸工业，除本公司外国内有太原、上海等地的 3~4 家企业进行生产销售，与国外相比技术上尚待提高，但在价格上有竞争力。开发应用新技术、新工艺，提高产品档次是国内企业的努力方向。

电子电器、通讯、计算机行业对高性能、低成本的贵金属精密复合材料的需求与日俱增，而国内的供给能力十分有限，在我国贵金属面复合、嵌镶

复合材料的近 200 吨年用量（其中特种行业用贵金属复合材料 55 吨）和 6 吨年用量的贵金属微异型复合材料中，大部分产品均由日本、美国、巴西等国进口，特别是微异型功能复合材料几乎全部是进口。国内厂家只能生产技术要求相对较低的面复合材料和嵌镶复合材料。本公司针对市场空档，开发出产品质量与国外产品相当的嵌镶复合材料和微异型复合材料，产品已经投入市场。

公司面临的主要竞争对象是国际跨国公司。这些公司的产品已有部分进入中国市场，并且在国内设立了办事处等相关机构。个别公司还在国内建立了加工企业，不过目前的生产规模较小。随着国内市场的不断开放，这些跨国公司会加快产品进入的速度，加大产品进入的规模，本行业的竞争会日趋激烈。

#### (四)发行人的主营业务

##### 1、经营范围

本公司的经营范围：贵金属(含金)信息功能材料、环保材料、高纯材料、电气功能材料及相关合金、化合物的研究、开发、生产、销售；含贵金属(含金)物料综合回收利用；工程科学技术及技术服务，分析仪器，金属材料实验机及实验用品；贵金属冶金技术设备，有色金属及制品；经营本单位研制开发的技术和技术产品的出口业务以及本单位自用的技术、设备和原辅材料的进口业务；进行国内、外科技交流和科技合作。

##### 2、主营业务

本公司主要从事贵金属高纯材料和贵金属功能材料的生产和销售。

根据经天一所审计的财务报告[合并]，本公司近三年主营业务收入的构成情况如下：

单位：元

项 目	2002 年度	2001 年度	2000 年度
一、高纯材料	107,682,011.15	74,185,537.85	140,874,401.58
二、功能材料	110,686,573.97	83,672,915.82	51,245,668.68
特种功能材料	74,813,894.46	56,308,312.26	39,177,341.70
信息功能材料	16,684,494.32	11,006,274.58	5,442,409.30



环境及催化功能材料	19,188,185.19	16,358,328.98	6,625,917.68
合计	<u>218,368,585.12</u>	<u>157,858,453.67</u>	<u>192,120,070.26</u>
其中：出口收入(美元计) (USD)	<u>4,870,243.10</u>	<u>3,525,571.01</u>	<u>15,243,564.96</u>

### 3、公司的主要产品、近三年的实际产量及主要用途

#### (1) 本公司主要产品包括：

贵金属高纯材料：高纯铂、高纯钯、高纯铑、高纯铈、高纯银；

贵金属特种功能材料：贵金属复合材料、电子材料、测温材料、焊料、钎料、精密管棒材、电接触材料、铂合金网；

贵金属信息功能材料：银粉、银浆、玻璃浆、金浆、铂浆、钎浆、银钎浆；

贵金属环境及催化功能材料：贵金属基础化合物、催化剂、催化传感材料等。

#### (2) 近三年主要产品的实际产量及其主要用途

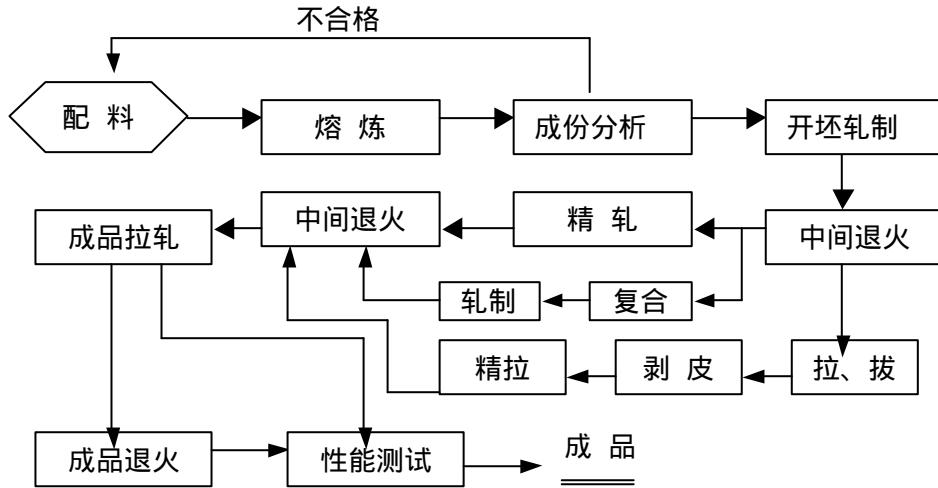
主要产品	实际产量(公斤)			主要用途	
	2002年	2001年	2000年		
贵金属高纯材料	7,626	5,350	3,500	基础材料并应用于电子、化学化工、检测等特殊领域	
贵金属特种功能材料	28,632	20,323	8,241	航空、航天、船舶、化工、电子电器、机械等行业	
贵金属信息功能材料	11,344	6,211	2,491	电子信息、汽车等行业	
贵金属环境及催化功能材料	基础化合物	321	148	105	催化、电镀、医药、精细化工、感光材料等
	催化传感器	40,042 对	32,412 对	20,970 对	石油、化工、煤矿、冶金、消防、环保等领域
	汽车尾气催化剂(催化剂公司)	36,498 升	24,181 升	----	汽油、柴油、天然气等各类汽车发动机的尾气净化

### 4、主要产品的工艺流程

#### A、贵金属特种功能材料



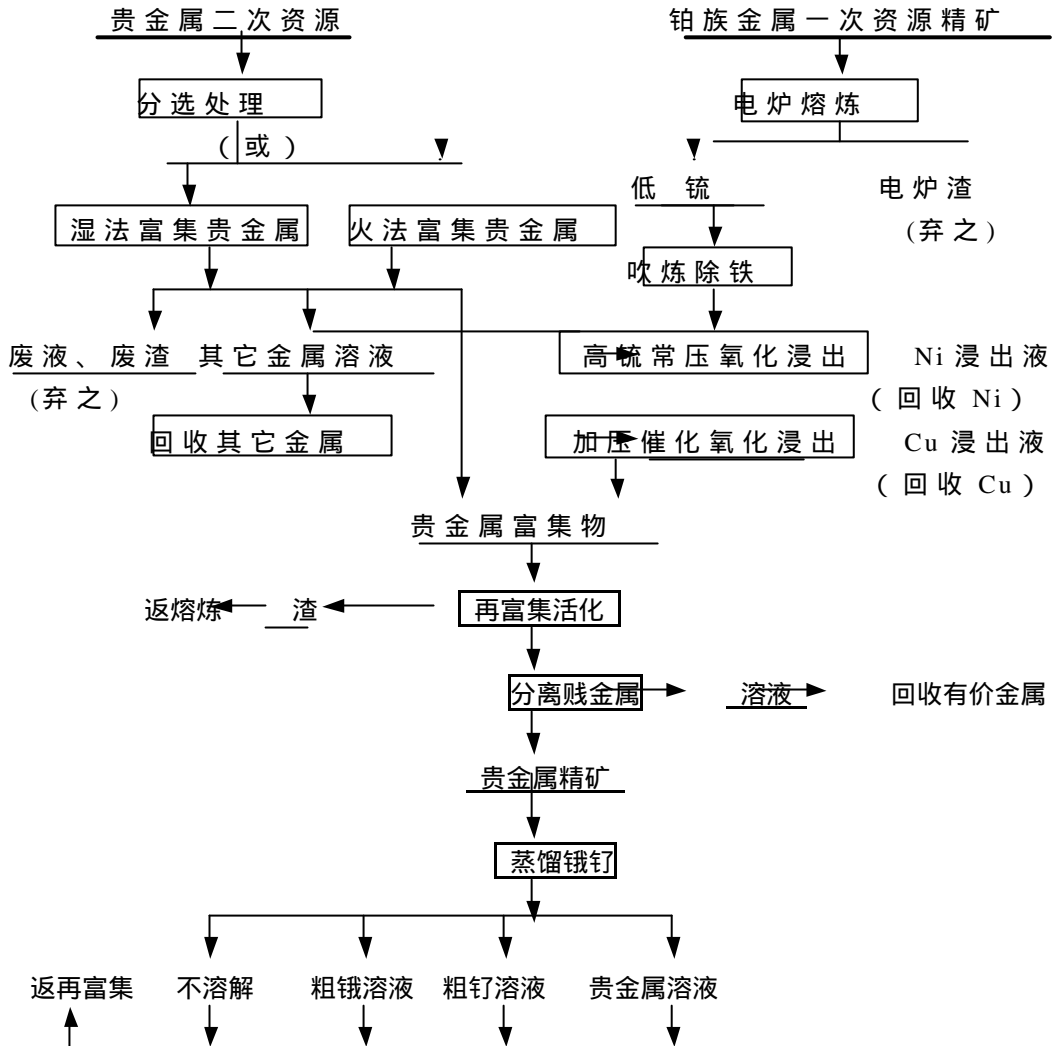
贵金属特种功能材料的工艺流程大致如下：

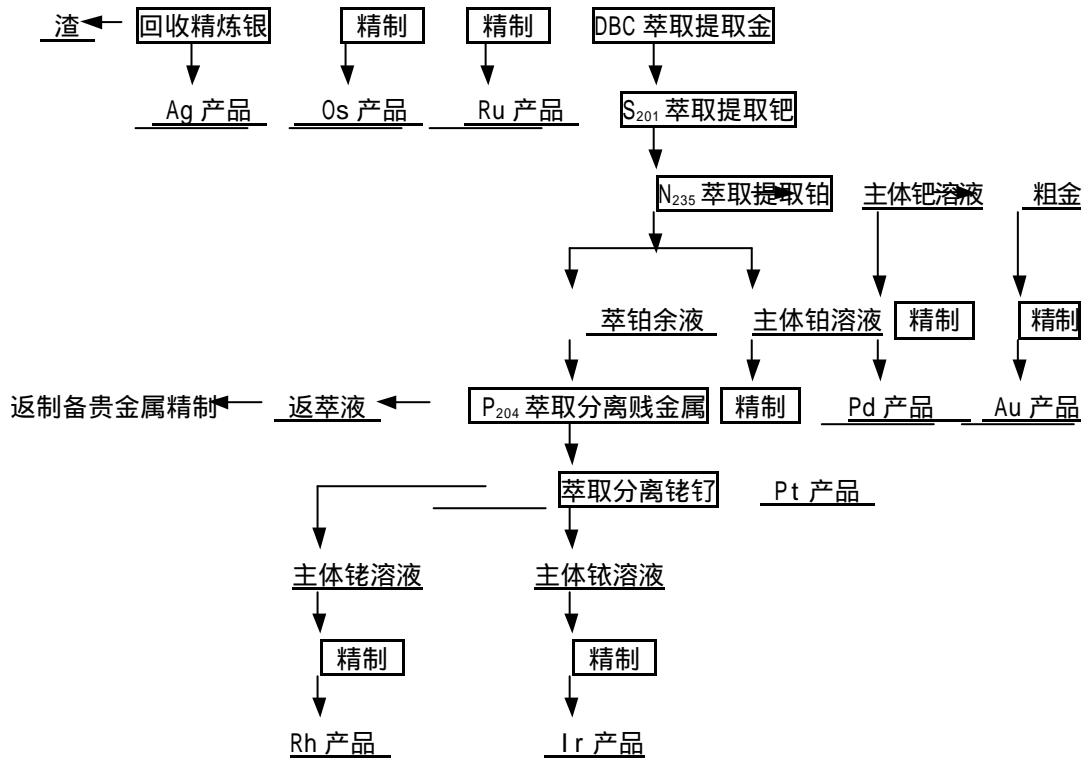


### B、贵金属高纯材料

贵金属富集、分离、精炼工艺流程图如下所示：

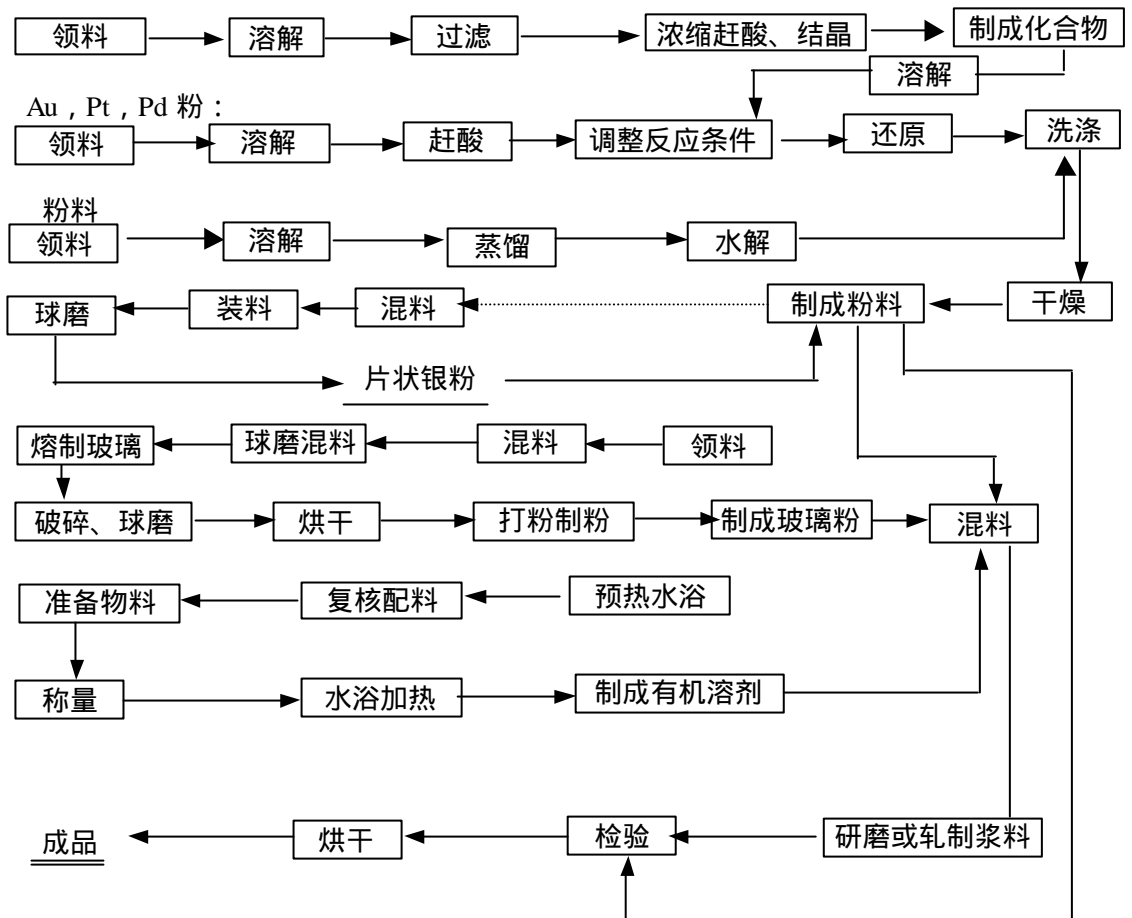
贵金属高纯材料富集、分离、精炼工艺流程图：





C、贵金属信息功能材料

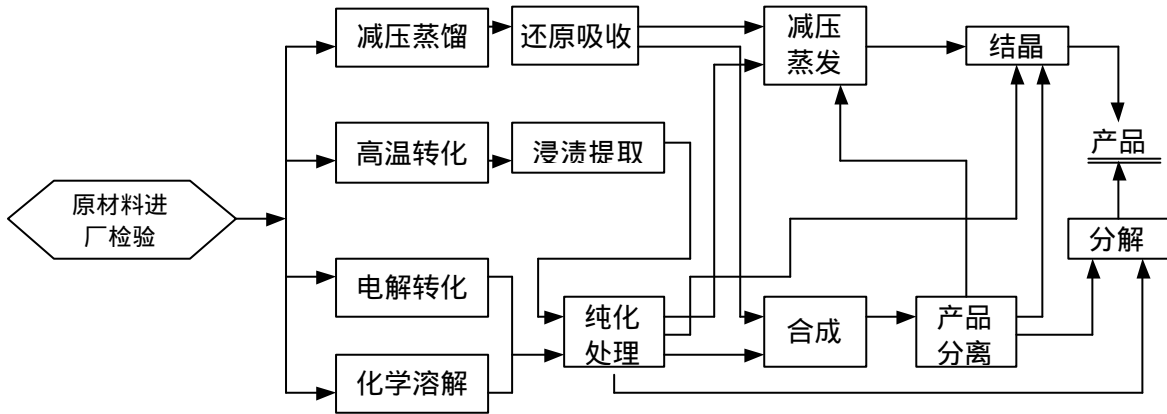
其生产工艺流程如下：



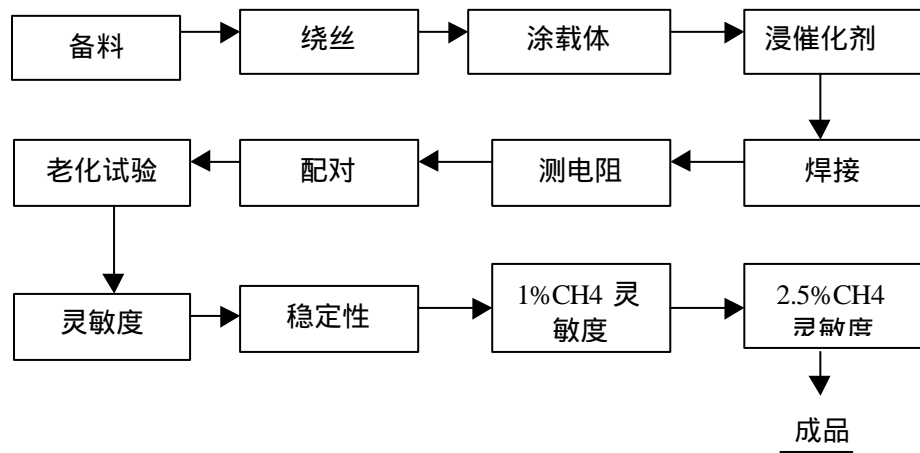
**D、贵金属环境及催化功能材料**

贵金属环境及催化功能材料工艺流程主要包括基础化合物、气敏传感器和汽车尾气催化剂工艺流程。

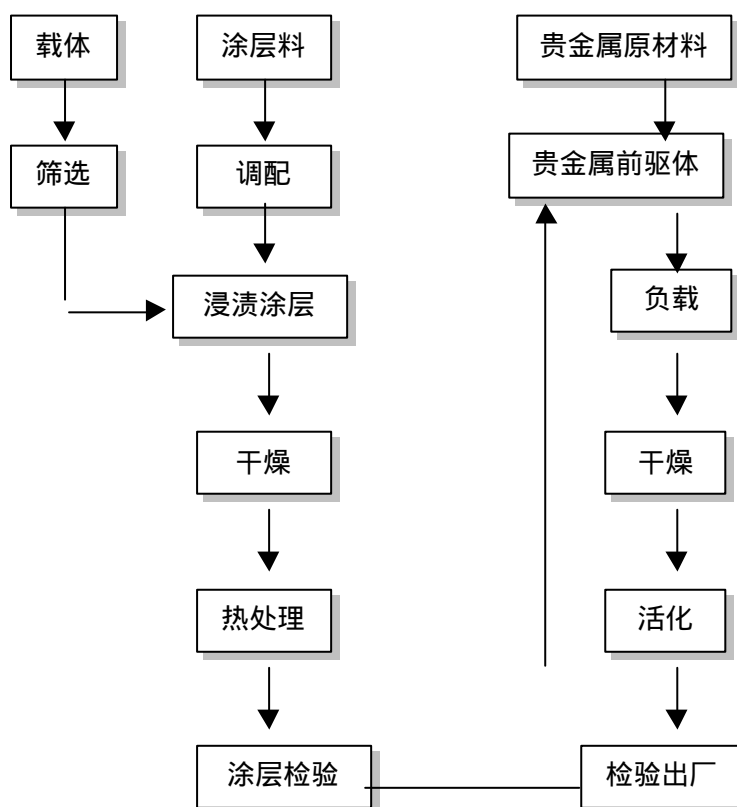
贵金属基础化合物工艺流程如下：



气敏传感器的工艺流程：



三效稀土基催化剂生产工艺简要流程如下：



#### 5、本公司关键生产设备的主要情况

资产名称	数量	重置成本	剩余安全运行时间	先进性
双八辊精密轧机	1台	42.5万元	6~7年	国内先进水平
精密复合轧机	1台	144.7万元	4~5年	国内先进水平
催化网加工生产线	1套	85.9万元	6~7年	国内先进水平
贵金属微细丝材生产线	1条	177.9万元	6~7年	国内先进水平
贵金属丝材生产线（热偶线）	1条	150万元	6~7年	国内先进水平
开坯轧机	1台	27.1万元	8-10年	国内先进水平
传感器生产线	1条	22.2万元	6~7年	国内先进水平
电子浆料生产线	1条	126.2万元	6~7年	国内先进水平
银粉生产线	1条	39.3万元	8~10年	国内先进水平
分析电镜	1台	60.1万元	7~8年	国内先进水平

氧氮分析仪	1 台	45.4 万元	6~7 年	国内先进水平
*原子吸收分析仪	1 台	10.0 万元	8~10 年	国内先进水平
高纯材料生产线	1 条	83.1 万元	4~5 年	国内先进水平
**催化剂生产自动焙烧、还原系统	7 台	440 万元	8~10 年	国内领先水平
**催化剂生产在线检测系统	1 套	700 万元	8~10 年	国内领先水平
**催化剂生产自动物流系统	1 套	320 万元	8~10 年	国内先进水平

注：其中标\*的设备正在调试安装过程中；标\*\*的设备调试安装结束，进入试生产阶段，目前尚未计入固定资产。

公司拥有的关键生产设备多数在使用过程中根据贵金属高纯材料和功能材料生产的特殊要求进行了改造、改装工作和配置专用工模具，因而其技术性能和工艺适应程度均有较大提高。

#### 6、生产部门的人员配备情况

高纯材料事业部现有 36 人，其中负责贵金属高纯材料富集、分离、精练工艺的研究开发人员 12 人、生产人员 19 人、营销人员 5 人。

特种功能材料事业部现有 98 人，其中负责焊料、电接点材料、铂催化网材料、测温材料、复合材料、贵金属精密管棒材等工艺的研究开发 40 人、生产人员 37 人、营销人员 21 人。

信息功能材料事业部现有 35 人，其中负责银粉、银浆、电阻浆料、导体浆料、包封玻璃浆等等工艺的研究开发 13 人、生产人员 14 人、营销人员 8 人。

环境功能材料事业部现有 20 人，其中负责贵金属环境及催化功能材料产品主要包括氯化钼、三氯化钨和氰化金钾等基础化合物、气敏传感器、汽车尾气净化催化剂等工艺的研究开发 8 人、生产人员 8 人、营销人员 4 人。

#### 7、产品的原材料和能源供应以及成本构成情况

本公司生产经营所需的主要原材料是金、银、铂、钯、铑、铱、钨和钼八种贵金属及各类含贵金属的矿产资源和二次资源物料，所需的辅料主要包括盐酸、硝酸、铜、镍等。上述主要原辅材料均由公司自行采购。

本公司生产经营所需原材料——贵金属主要有以下四个来源：

(1)矿产资源冶金过程富集物料。国内铂族金属矿产多以铜、镍等有色金属伴生的状态出现，黄金、白银除有矿产可直接开采外，也常与铜、镍、铅、锌、锡等伴生。在这些有色金属的冶炼过程中，通过专门的工艺可将贵金属富集到一定程度，公司采购这些冶金过程富集物料并从中提取、提纯贵金属。云南省是中国有色金属工业的大省，有丰富的贵金属冶金富集物料，在公司原料供应中的地位非常重要。

(2)贵金属二次资源。在工业生产、制造过程中产生的废料或已丧失使用性能而需要重新处理的各种物料以及民间的首饰等是重要的可再生利用贵金属二次资源。公司内部在生产过程中产生可回收的物料，公司服务的客户和产品用户往往也是贵金属二次资源的来源。本公司拥有的先进的回收提取技术可以使公司最大限度地利用资源，从国内外各种物料特别是一些低品位、难处理的物料中获取贵金属。国内二次资源物料的主要品种有：失效催化剂（石油、化学工业、汽车）、废料（电子、电器、感光、首饰加工）、失效催化网（石化、硝酸工业）、漏板（玻纤工业）、废旧测温材料（仪表、钢铁工业）。

(3)从国内外金属交易市场采购标准品种贵金属。公开交易贵金属的有国外的伦敦金属交易所、纽约金属交易所。国内的上海华通金属交易所可进行白银交易、上海黄金交易所可进行黄金交易。贵金属行业中的生产和加工企业之间根据供需变化和库存状况大量进行贵金属的买卖交易。公司通过直接或间接方式经常性地在这类市场中开展原料采购业务。

本公司主要能源消耗是电力，根据与贵研所签订的《综合服务协议》，《代付水电费协议》，电力均通过贵研所从昆明市供电局以市价购入。

近三年本公司主要原材料和能源消耗情况如下表，其中的原材料已按纯金属含量进行了折算：

	2002年	2001年	2000年
金(公斤)	188	134	70
银(公斤)	29,537	14,788	10,150

铂(公斤)	647	366	145
钯(公斤)	472	331	746
铑(公斤)	35	31	27
铱(公斤)	15	27	85
钇(公斤)	69	36	15
铕(公斤)	0	0	0.1
合计(公斤)	30,963	15,713	11,238.1
其中：铂族金属合计(公斤)	1,238	791	1018.1
电力(千瓦时)	3,018,750	2,187,500	1,693,000

近三年本公司的产品成本构成情况如下：

单位：万元

	2002年		2001年		2000年	
	金额	比率(%)	金额	比率(%)	金额	比率(%)
一、直接材料	18432	96.30	12688	95.25	16437	97.30
1、原材料	17853	93.28	12196	91.56	15590	92.28
2、辅助材料	208	1.09	159	1.19	210	1.25
3、动力	90	0.46	70	0.53	44	0.26
4、其他	281	1.47	263	1.97	593	3.51
二、直接人工	348	1.82	313	2.35	247	1.46
三、制造费用	359	1.88	320	2.4	210	1.24
合计	19139	100	13321	100	16894	100

本公司2002年四大类产品成本构成表：

单位：万元

产品 成本项目	高纯材料		特种功能材料		信息功能材料		环境与催化功能材料	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
一.直接材料	10389	99.11%	5676	94.25%	1057	89.12%	1310	90.41%
1.原材料	10189	97.2%	5457	90.62%	975	82.21%	1232	85.02%
2.辅助材料	38	0.36%	83	1.38%	49	4.13%	38	2.62%
3.动力	21	0.20%	40	0.66%	13	1.10%	16	1.10%
4.其他	141	1.35%	96	1.59%	20	1.69%	24	1.66%
二.直接人工	34	0.33%	189	3.14%	57	4.81%	68	4.69%
三.制造费用	59	0.56%	157	2.61%	72	6.07%	71	4.9%
合计	10482	100%	6022	100%	1186	100%	1449	100%



## 8、公司主要产品的销售情况

### (1)公司产品的销售模式

本公司产品实行直销为主，代销为辅的销售模式。

相当一部分贵金属功能材料产品均需根据顾客的特殊要求定制，产品的技术支撑和售后服务在公司的营销体系中占有重要地位；贵金属高纯材料用户分布的行业较为集中，而资金占用大、运输风险高的特点也形成了其采购环节较少的现状。由于上述贵金属行业的特殊性，本公司的产品以面向用户直接销售的形式为主，并注重产品的使用追踪和售后服务；在一些用户集中的地区和行业，公司的部分产品以代理方式销售。

### (2)市场营销

#### 公司的营销体系

根据贵金属高纯材料和功能材料市场的特点和公司内部事业部制的组织管理形式，本公司建立了以产品领域细分的市场营销体系。其体制可概括为：“两级管理、专业分工、统一协调、技贸结合”。

公司设生产经营部，负责公司销售体系的建立和运行管理，进行市场营销策划、品牌形象宣传、重大营销工作组织、销售合同评审和顾客关系管理工作。

公司设专业市场营销部，按照模拟二级法人的模式运作，对内与各事业部之间形成委托---代理的经济业务关系，对外放权经营、自负盈亏。市场营销部负责公司重大产业化项目的市场开发和产品推广工作，负责公司贵金属中间产品的调剂销售。

事业部内设营销部，负责本事业部产品的销售和市场开发工作。事业部的营销工作在公司经营计划范围内和统一的协调指挥下进行。营销队伍中以市场开发人员为主，适当配备技术服务支撑人员。

由于公司产品涵盖的领域大，不同产品之间的技术差异性较多，用户所处的行业和地域分布广，综合性的营销机构和营销队伍很难实现公司的经营目标，公司按产品领域和服务行业划分并相应组建起了二级管理的专业营销队伍，更有利于适应市场、服务客户，在客户需要时事业部可灵活地组织销售人员和技术人员的综合服务小组上门服务。

### 公司的营销策略

以技术服务为先导的专业营销模式是公司经营思想中的重要组成部分，并贯彻于公司的营销理念。公司注重品牌形象，以先进的技术产品保持老用户的稳定，以先进的产品满足客户的潜在需求和吸引潜在的客户。在市场营销中，公司实行“以需定产”与“以销定产”相结合的营销策略。一方面，公司紧密跟踪世界贵金属领域的科技进展，研制新产品并推向市场，扩大贵金属高纯材料和功能材料的应用范围；另一方面，公司稳健经营，紧跟市场变化，制订科学合理的经营计划，避免大的风险。

#### (3) 产品的主要消费群体

公司产品的主要消费群体包括：汽车制造业；大规模集成电路制造业、特混厚膜集成电路制造业；真空电子器件和半导体器件制造业；计算机及辅助配件制造业；信息通讯产品制造业；航天、航空飞行器制造业；家用电器制造业；电子元器件制造业；温度测量仪表制造业；硝酸化肥制造业等。

#### (4) 主要产品的市场占有率

贵金属高纯材料和功能材料市场涉及的行业多，同一行业内用户的层次和需求相差很大，同一类产品中从高性能、高精度、高价格的高端产品到应用面广、性价比适中的低端产品跨度很大。如 2001 年贵金属复合材料的市场需求为 200 吨，其中以技术含量较低的面复合工艺为主制造的复合材料占 70% 以上，广泛用于电子接插件、民用嵌壁开关中；而以热保护器为代表的高性能电子电器用贵金属精密复合材料约 50 吨。又如在贵金属焊料领域，低银含量的铅锡银焊料、银磷焊料、银铜锌焊料等大量用于家用电器、五金器具的焊接，国内的年需求量约 1000 吨，价格从每公斤几十元到几百元。而在电真空行业、硬质合金行业和航空航天工业中使用的钎银铜和银铜焊料、多层复合焊料、金基焊料等专用焊料 2001 年的总需求量仅为 30 吨左右，价格从每公斤几千元到三十几万元。根据公司市场分析，公司产品近三年的总的市场占有率和在高端产品市场中的占有率如下表，其中圆括号中的数据为公司产品在高端产品市场中的占有率。

产品名称	2002 年	2001 年	2000 年
<b>贵金属高纯材料</b>			
高纯铂	11.2%	8.1%	7.2%
高纯钯	11.3%	9.6%	12.5%
高纯铱	0.5%	7%	10%
高纯铑	15.8%	23.5%	18%
<b>贵金属特种功能材料</b>			
复合材料	4.2%(16.4%)	3.5%(14%)	2.5%(12.25%)
丝材、电子材料	8.0%	5.2%	4.8%
测温材料	14.5%	11.3%	11%
专用钎焊料	(30.1%)	(26.6%)	(22.41%)
贵金属精密管棒材	(56.8%)	(49.5%)	(45%)
铂合金网	20.1%	10%	8.3%
<b>贵金属信息功能材料</b>			
银粉银浆	7.4%	3.5%	1.2%
玻璃浆	1.1%	5.4%	5.6%
金、铂浆	38.4%	(31.4%)	(20%)
其它浆料	4.3%	4.5%	2.5%
<b>贵金属环境及催化功能材料</b>			
汽车尾气催化剂	3.6%	3.4%	2.0%
贵金属基础化合物	1.3~7.1%	1.0~6.0%	0.5~3.0%

公司正在实施以汽车催化剂为代表的多项高新技术产品的产业化建设和市场开发工作，这些产品的市场占有率将会迅速提高。

#### (5) 销售市场分布

2002 年度本公司主要产品国内销售市场的分布情况为：

销售市场	高纯材料 (万元)	特种功能材料 (万元)	信息功能材料 (万元)	环境及催化功能材料		
				化合物 (万元)	催化剂 (万元)	传感器 (万元)
华东市场	3796	735	394	180	439	1
东北市场	51	171	16	7	88	7
华南市场	1221	701	525	103	12	0
西南市场	911	3331	462	196	30	0
华北市场	808	1198	232	244	68	30
西北市场	0	577	10	25	0	2
其他	34	768	29	12	395	0
合计	6821	7481	1668	767	1032	40

## (6) 产品出口情况

本公司目前主要出口产品包括贵金属高纯材料(主要为高纯钯)、贵金属环境及催化功能材料(如：贵金属催化传感材料、贵金属基础化合物等)。产品主要出口到美国、英国、俄罗斯和香港等国家和地区。

受世界经济增长减缓的影响，国际贵金属市场在 2001 出现供大于求的情况，铂、钯、铑等几种主要贵金属的价格大幅度下滑，给公司的生产经营特别是产品出口带来困难。公司及时采取措施调整产品结构，扩大国内销售，力保经济效益不受大的影响，但由于外商纷纷取消订货导致公司出口仍然出现较大下降，2002 年公司的产品出口得到一定回升。

公司近三年的出口状况如下表：

	2002 年度		2001 年度		2000 年度	
	出口量 (公斤)	出口额 (万美元)	出口量 (公斤)	出口(万 美元)	出口量 (公斤)	出口(万 美元)
贵金属高纯材料	385	477.3	235.0	340.2	724.0	1512.1
其中：高纯钯	385	477.3	235.0	340.0	700.0	1380.4
高纯铑			----	----	24.0	131.7
贵金属环境及催化 功能材料	11600 对	9.7	----	12.4	----	12.3
其中：催化传感材料	11600 对	9.7	15600 对	12.4	16400 对	12.3

#### (7) 销售额

近三年本公司(合并)主要产品的销售收入情况如下：

主要产品	销 售 额(万元)		
	2002年	2001年	2000年
贵金属高纯材料			
高纯铂		2,548	699.6
高纯钯	6,008	3,260	11611.8
高纯铱	4,170	251	587.2
高纯铑	19	720	1188.8
其他	485	639.6	0.0
合 计	86	7,418.6	14,087.4
贵金属特种功能材料			
复合材料	1,152	945.7	568.2
电子材料	1,451	948.5	743.7
测温材料	1,176	901.7	569.2
焊料、钎料	1,636	1,434.6	708.2

精密管棒材	598	520.1	667.7
电接触材料	182	283.5	200.2
铂合金网	1,286	596.7	460.5
合计	7,481	5,630.8	3,917.7
贵金属信息功能材料			
银粉、银浆	1,212	665.7	347.7
玻璃浆	8	37.9	48.8
金、铂浆	320	261.6	30.1
钉浆	88	57.2	26.7
银钯浆	40	78.2	90.9
合计	1,668	1,100.6	544.2
贵金属环境及催化功能材料			
贵金属基础化合物	767	649.5	506.2
贵金属催化传感材料	120	125.1	122.0
贵金属催化剂及其他	1,032	861.2	34.4
合计	1,919	1,635.8	662.6
总计	21,836	15,785.8	19,211.9

## (五)发行人的科研课题业务

### 1、科研课题业务形成的背景

贵研所作为我国唯一从事贵金属领域多学科综合性研究开发的重点科研院所，是我国贵金属领域内国家科技任务的主要承担者，长期承担国家重大科技攻关任务及国家自然科学基金课题。贵研所改制后，主要从事贵金属领域的基础研究、非贵金属及贵金属药物的研究、开发、生产，本公司则以贵金属高纯及功能材料科研、开发及产品生产经营为主。而有关贵金属高纯及功能材料的生产经营性资产和研发机构均进入了本公司，因而本公司继承了贵研所原先的一些科研课题任务。

目前，本公司执行的一些科研课题项目主要来源途径是：

(1) 贵研所改制时，涉及贵金属高纯及功能材料领域的科研课题项目，其相关领域、资产及人员都进入了本公司，贵研所已没有能力执行此类项目，为保持项目执行的连续性，委托本公司执行；

(2) 由于贵研所多年来在贵金属领域中的行业地位，贵研所在申请国家、省部委的研究、开发项目中有独特的优势，为了保证本公司在贵金属领域的前瞻性，把握行业、新产品发展方向，部分研究及开发项目通过贵研所承接对公司目前主营业务领域的发展是必要的。

(3) 根据国家计委倡导的以股份制企业或项目公司实施产业化项目的指导政策，本公司正积极通过自身申请、承接各类研究、开发项目。

## 2、公司设立后的科研课题任务情况

本公司作为科研单位改制设立的股份公司，有一批高素质的科研人员，有长期积累的科研成果和科研经验，在国家有相当的研发声誉和地位。争取国家和国内外企业委托的科研课题，在本公司仍是科研工作的一个重点。目前，公司承担的科研课题项目主要有以下三类：

A、由公司根据国家相关指南要求进行申请，各级政府机关予以立项的项目。主要包括军工项目、国家委托项目和省部委委托项目；

B、本着优势互补的原则，由其他企业或事业单位（不含昆明贵金属研究所）委托公司研究开发的项目；

C、由贵研所申请承接，然后委托公司予以执行的项目。

## 3、科研课题经营管理模式

公司对于科研课题的经营管理一般分为三个阶段：立项、执行和结题验收。对于不同来源的科研课题项目，其立项、执行、结题验收，公司都有其相应的经营管理办法：

### (1) 立项

对于公司自己申请承担执行的科研课题项目，由公司技术创新中心根据国家相关要求，组织编写相应的建议书或可行性研究报告，然后报相应主管机关进行论证并予以立项；对于一般企事业单位委托执行的项目，首先填写技术合



同书，报公司技术创新中心审批后立项；对于贵研所委托执行的项目，必须由贵研所委转并编制项目委托执行合同书、公司技术创新中心审批确认后予以立项。

### (2)执行

对于上述三类项目，立项后其执行过程的管理基本相同。首先，由各事业部或催化公司填写《研究开发计划（合同）书》并报技术创新中心审核、主管副总经理批准后执行，其内容主要包括以下几项：研究开发的目标；研究开发的方案；研究开发各阶段的划分并确定阶段目标以及阶段研究的主要内容；各阶段人员职责和权限及进度要求；资源配置需求，如人员、信息、设备、资金保证等及其他相关内容。然后，技术创新中心根据已批准的《研究开发计划（合同）书》，下达年度《研究开发任务书》。以此为依据，公司技术创新中心将对科研课题进行全过程、全方位、分阶段的检查、监控，以保证项目顺利按既定目标完成。项目执行过程中，还需按照各相关规定向各主管部门按时上报项目执行情况报告。

### (3)结题验收

对于上述三类项目，其结题验收都应严格按照合同书中的技术经济指标对项目进行结题、验收。在项目计划完成时间的前三个月内，项目组负责人应准备好结题验收材料、科研记录归档证明等相关材料，提前上报公司技术创新中心，经审查合格后，方可进行结题验收。另外，对于贵研所委托的项目，公司需将其结题验收材料上报贵研所相关部门，由其按照相关规定组织对项目进行结题验收。

## 4、公司近三年的科研课题收益情况

单位：万元

		课题收入
2002年度	收入	1067.17
	支出	718.59
	利润	348.58

2001 年度	收入	507.05
	支出	345.37
	利润	161.68
2000 年度	收入	352.13
	支出	262.32
	利润	89.81

## 5、科研课题项目的会计核算方法

目前，本公司承接的有企业委托项目、军工项目、国家委托项目和省部委委托项目，对于国家和省部委项目的承接由公司申报，有关部门批准立项后，有关部门拨付项目经费。按《企业会计制度》规定，对取得国家规定专门用途的资金列入“专项应付款”核算，形成支出在“生产成本—科研成本”中归集，待项目结束，经有关部门验收，形成各项资产的部分，按实际成本列入“资本公积”和“固定资产”等项目，形成费用部分核销经费。

对承接其他院所、企业和军工的科研项目，外单位拨付的经费到位后，列入“预收帐款—课题经费”核算，课题收入的确认原则为按课题进度采用完工百分比法确认相关的课题费收入，无法确定课题进度时，于课题结题验收合格后确认相关的课题费收入。每阶段，按委托内容提交对方样品或者科研报告后，即确认收入，按实际收到的配比经费借记“预收帐款”，贷记“其他业务收入”，对为完成课题发生的支出先在“生产成本—科研成本”中归集，在确认收入时，将相关支出借记“其他业务支出”、贷记“生产成本—科研成本”。

## (六)主要固定资产和无形资产

### 1、固定资产

根据天一会计师事务所有限公司出具的天一审字（2003）第(5)-12号审计报告，截止到2002年12月31日，公司主要固定资产情况如下：

单位：元

项 目	2001.12.31	本期增加数	本期减少数	2002.12.31
<b>固定资产原值:</b>				
房屋建筑物	---	9,796,879.48	---	9,796,879.48
构筑物	---	2,962,231.15		2,962,231.15
通用设备	6,636,403.45	217,752.60	295,940.00	6,558,216.05
专用设备	8,489,672.10	584,282.80	178,450.00	8,895,504.90
运输设备	404,550.00	---	20,000.00	384,550.00
电子设备	4,654,186.53	886,927.09	76,150.00	5,464,963.62
仪器仪表	6,135,533.43	110,070.00	26,650.00	6,218,953.43
其他设备		186,570.00	---	186,570.00
<b>小 计</b>	<b>26,320,345.51</b>	<b>14,744,713.12</b>	<b>597,190.00</b>	<b>40,467,868.63</b>
<b>累计折旧:</b>				
房屋建筑物	---	89,571.47	---	89,571.47
构筑物	---	94,791.40		94,791.40
通用设备	3,611,421.66	574,708.28	188,791.19	3,997,338.75
专用设备	4,628,553.61	636,385.42	123,116.91	5,141,822.12
运输设备	111,444.49	34,549.91	19,200.00	126,794.40
电子设备	2,477,146.57	238,935.29	82,445.08	2,633,636.78
仪器仪表	3,200,326.26	462,063.76	---	3,662,390.02
其他设备	---	11,940.48		11,940.48
<b>小 计</b>	<b>14,028,892.59</b>	<b>2,142,946.01</b>	<b>413,553.18</b>	<b>15,758,285.42</b>
<b>固定资产减值准备:</b>	---			
<b>固定资产净额</b>	<b>12,291,452.92</b>			<b>24,709,583.21</b>

公司下属业务部门及子公司的主要设备情况表：

公司下属部门及子公司	设备名称	帐面原值 (万元)	净值 (万元)	成新率 (%)	技术先进水平	有无报废或更新的可能
特种功能材料事业部	双八辊精密轧机	42.5	12.7	29.8%	国内先进水平	无
	精密复合轧机	144.7	87.4	60.3%	国内先进水平	无

	催化网加工生产线	85.6	53.6	62.6%	国内先进水平	无
	贵金属微细丝材生产线	177.9	44.1	24.8%	国内先进水平	无
	贵金属丝材生产线	150.0	28.3	18.9%	国内先进水平	无
	开坯轧机	27.1	27.1	100.0%	国内先进水平	无
环境及催化功能材料事业部	传感器生产线	22.2	14.3	64.4%	国内先进水平	无
信息功能材料事业部	电子浆料生产线	126.2	40.0	31.7%	国内先进水平	无
	银粉生产线	39.3	37.6	95.7%	国内先进水平	无
高纯材料事业部	高纯材料生产线	83.1	44.0	52.9%	国内先进水平	无
检测中心	分析电镜	60.1	8.0	13.3%	国内先进水平	无
	氧氮分析仪	45.4	36.6	80.4%	国内先进水平	无
	*原子吸收分析仪	10.0	10.0	100.0%	国内先进水平	无
催化剂公司	**催化剂生产自动焙烧、还原系统	440.0	440.0	100%	国内领先水平	无
	**催化剂生产在线检测系统	700.0	700.0	100%	国内领先水平	无
	**催化剂生产自动物流系统	320.0	320.0	100%	国内先进水平	无

注：打\*的设备正在调试安装过程中；打\*\*的设备调试安装结束，进入试生产阶段，目前尚未计入固定资产

本公司的主要产品是贵金属高纯及功能材料，均为高技术、高精度、高纯度、高均匀性或超细、超薄，需要进行特殊加工的产品。由于贵金属生产属于技术密集性行业，这就决定了公司的核心技术、专利权、非专利以及技术创新是公司在贵金属产品领域内长期保持强大竞争力的主要支撑条件。公司部分设备使用年限较长，这些设备为适应贵金属材料的特殊加工需求，按特殊工艺要求特殊设计配置（如复合轧机、传感器生产线、微细丝材生产线、银粉生产线等），或经过技术改造（如双八辊轧机等），均具备特殊的功能，能够满足公司生产的需要。

## 2、公司主要无形资产

本公司设立时，贵研所无偿投入了 8 项专利权、15 项专利申请权和 14 项非专利技术等无形资产。公司成立后，还向国家知识产权局申请了多项专利权，到 2002 年 12 月 31 日，已有 5 项专利申请权被授予专利。

本公司成立后，将贵研所无偿投入本公司的其中 3 项专利作为出资分别投入控股子公司催化剂公司及参股公司稀有金属公司(有关手续已办理完毕)：

“ 贵金属--稀土--过渡金属废气净化催化剂及制备 ” 和 “ 内燃机排气净化贵金属催化剂及制备 ” 两项专利权作为公司的无形资产，评估作价投入控股子公司催化剂公司。该两项专利权投资作价金额 953 万元，是以亚太所出具的《贵研铂业股份有限公司资产评估报告书》(亚太评 E 字[2000]第 63 号)依收益现值法评定的评估值 2,252.68 万元为投资作价基础，经催化剂公司投资各方协议作价 953 万元作为本公司对催化剂公司的投资。

“ 从氯化渣中综合提取金银及铅锡等有价金属的方法 ” 该项专利权作为公司的无形资产投资，作价投入参股公司稀有金属公司。该项专利权投资作价金额 50 万元，是以亚太所出具的《贵研铂业股份有限公司资产评估报告书》(亚太评 E 字[2001]第 44 号)依收益现值法评定的评估值 89.59 万元为投资作价基础，经稀有金属公司投资各方协议作价 50 万元作为本公司对稀有金属公司的投资。

截止到 2002 年 12 月 31 日，本公司(含控股子公司)共拥有 12 项专利权、16 项专利权申请权以及 15 项非专利技术，并广泛地应用于公司的生产经营活动中。

有关内容见本章第(十二)节。

## 3、土地使用权、主要经营性房产

本公司目前使用的土地，以及主要生产经营性房屋均向贵研所租赁。根据公司和贵研所签订的《土地使用权租赁合同》，贵研所将其以出让方式取得并拥有土地使用权的 17,653.11 平方米的土地租赁给公司使用。根据公司和贵研

所签订的《房屋租赁合同》，贵研所将其拥有产权的房屋共计 27,783.21 平方米租赁给公司使用。

有关内容详见本招股说明书第六章“同业竞争与关联交易”。

### (七)特许经营权情况

1、根据国家外经贸部颁发的《中华人民共和国进出口企业资格证书》(进出口企业代码为 5300719499287)，本公司可以经营本公司自产产品及技术的出口业务，代理出口将本公司自行研制开发的技术转让给其他企业所生产的产品，经营本公司生产所需原辅材料、仪器仪表、机械设备、零配件及技术的进口业务，进行国内、外科技交流和合作。

2、根据云南省经贸委云禁毒经贸字(SC01)第 004 号、云禁毒经贸字(JY01)第 025 号、云禁毒经贸字(SY01)第 007 号的《云南省易制毒特殊化学物品许可证》，本公司可以生产、经营和使用部分特殊化学物品。上述特许证书有效期自 2001 年 11 月 19 日起至 2004 年 11 月 19 日止。

3、根据《昆明市特种行业治安许可证》(昆公特许字第 250 号)，公司可以经营废旧收购稀贵金属。

上述特许经营权是本公司生产经营活动的重要保证和有利支持，对本公司的持续经营起到了良好的作用。

### (八)合营、联营及境外经营状况

本公司目前有一联营企业：云南开远金潭稀有金属有限责任公司。

该公司成立于 2001 年 4 月，注册资本为 250 万元，主营业务为稀贵金属的提取、稀贵金属制品的开发及稀贵金属及其制品的销售、相关设备及工程承包，本公司目前持有其 20%股权。该公司董事长和总经理冯勇，财务负责人刘红。

该公司的股权结构为：

持股单位	持股数量(元)	持股比例(%)
云南省小龙潭矿务局	2,000,000	80
贵研铂业股份有限公司	500,000	20
合计	2,500,000	100

截止至 2002 年 12 月 31 日，该公司总资产 583 万元，净资产 250 万元；该公司目前处于试运行期间，暂无利润。(以上财务数据未经审计)该公司现无下属控股及参股企业。

本公司未在中华人民共和国境外进行经营，亦未在境外拥有资产。

#### (九)主要产品及服务的质量控制情况

本公司主要产品遵守的质量控制标准如下：

产品类别	主要产品名称	质量控制标准
贵金属高纯材料	金铤	GB/T4134-1984
	银铤	GB/T4135-1994
	海绵铂	GB/T1419-1989
	海绵钯	GB/T1420-1989
	铑粉	GB/T1412-1989
	铱粉	GB/T1422-1989
贵金属特种功能材料	银铜	GB/T4906-1985
	钯银铜	GJB2509-1995
	金镍	GB/T4906-1985
	银铋	GJB3795-1999
	银锡铋镧	GJB3795-1999
	金银铜	GJB953-90、GJB946-90
	发动机点火装置接点用铂合金	GBn65-79
	导电环用贵金属合金管材	GBn71-79
	贵金属及其合金板、带材	GBn64-83、GJB953-90
	贵金属及其合金线材	GBn67-83、GJB947-90



	贵金属及其合金管材	GJB946-90
	贵金属合金电刷材料	GJB954-90
	贵金属及其合金电位器绕组裸线材	GJB955-90
	铂合金网	HG/T2271.2-1992
	铂铑合金测温材料	GB/T3772-1998、GB/T2902-1998
贵金属信息	金浆	Q/KGS52-2000、Q/KGS53-2000
功能材料	银浆	Q/KGS49-2000
	钎浆	Q/KGS29-2000
贵金属环境及催化剂功能材料	氯化钯	GB/T8185-1987
	三氯化钨	HG/T2471-1993
	汽油车排汽净化催化剂	Q/KGS50-2000
	超低工作电流可燃催化传感器	Q/KGS63-2000

## 2、质量控制措施

本公司贯彻执行 GB/T19001-2000—ISO9001:2000 标准质量体系，以“质量为本、信誉是生命、创新无止境、铂业精品兴”为质量方针，明确三年内质量目标为：常规产品成品一次检验合格率达到 99%，顾客满意率达到 99%，开发新产品成功率为 90%。本公司设有质量管理部和检测中心，专门负责公司的质量管理和产品检测。公司制定了符合自身实际情况的质量管理制度，完善了生产工艺流程，形成了从原材料进厂到成品出厂全过程的质量控制体系，主要从以下四个方面实现对产品质量的有效控制：

(1)强化质量目标管理。年初制定、下达质量计划，将各项质量指标落实到部门和岗位，按月、季、年进行考核；

(2)强化全过程的质量控制。严格原材料进厂检验、中间产品检验、成品出厂检验，做到不合格原材料不投料，不合格中间产品不转序，不合格成品不出厂；

(3)对生产过程中的关键工艺参数进行监控，严格操作制度，确保产品质量符合要求；

(4)加强质量跟踪。采取问卷调查、走访、召开用户座谈会等多种形式，广泛了解用户需求，征求用户意见，并按用户意见及时改进产品质量。

### 3、质量控制成果

公司已经按照 ISO9001 标准要求建立公司质量管理体系，并已取得由中国新时代质量体系认证中心颁发的 GB/T19001-2000--ISO9001:2000 标准质量体系认证证书。注册号为 0501Q10169R0M。该质量体系适用于：贵金属合金功能材料及其制品(合金材料、复合材料、贵金属催化网、焊料、测温材料)、贵金属环保功能材料及其制品(贵金属化合物及其制品、汽车尾气净化及精细化工用催化剂、气体传感器)、贵金属微电子信息功能材料及其制品(电子浆料、涂层及薄膜、特种粉末、铜管、铜棒)、贵金属高纯材料的设计、开发、生产和服务(含贵金属回收料的利用)。

控股子公司催化剂公司也已按照 ISO9001 标准要求建立公司质量管理体系，并取得由中国新时代质量体系认证中心颁发的 GB/T19001-2000--ISO9001:2000 标准质量体系认证证书。注册号为 0501Q10169R0M—1。该体系覆盖产品范围：汽车尾气净化及精细化工用催化剂的设计、开发、生产和服务。

### 4、对于发生质量纠纷所采取措施

公司生产经营部设立产品专职人员，负责受理顾客投诉(电话、书面投诉)，24 小时内，由专职处理人员填定顾客投诉单，将有关意见上报质管部，质管部组织有关部门提出处理意见，在 48 小时内回复投诉者。

对于出现公司级产品质量事故，由质管部组织进行事故分析，并形成处理意见，下达各责任部门负责检查，质管部跟踪检查，按公司《产品质量事故管理规定》处理。对于出现产品质量纠纷，用户有权就产品质量问题向公司生产经营部进行咨询，生产经营部应当及时答复查询者。对产品质量发生纠纷时，双方可通过协商或者申请有关部门、组织调整解决，也可根据协议、合同向仲裁机构申请仲裁或经双方认可的具备资质的第三方复验。对于不愿通过协商、调整解决或协商、调解不成或者没有达成仲裁协议的，可以向人民法院起诉。

本公司严格执行国家产品质量法律法规，产品质量符合国家、行业、地方有关产品质量技术标准，没有因违反有关产品质量和技术监督方面的法律法规而被处罚的情况，主要产品亦无质量纠纷，云南省质量技术监督局对此出具了

证明。

### (十)主要供应商及客户情况

2002 年度，本公司向前五名供应商合计的采购额占采购总额的 72.7%；对前五名客户合计的销售额占销售总额的 34.3%。

公司向单个供应商的采购比例以及对单个客户的销售比例均没有超过总额的 50%。本公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员，主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东均没有在上述供应商及客户中占有权益。

### (十一)核心技术来源及技术水平

本公司主营业务涉及的全部核心技术均系贵研所和本公司自主研发开发的成果。贵研所已将与重组进入本公司的经营性资产有关的核心技术无偿转让给本公司，并已办理相关的产权转移手续。本公司合法、有效地拥有相关核心技术的所有权。

核心技术名称	技术形式	技术水平
汽车尾气净化三效稀土基催化剂技术	配方、制备工艺、专用设备	国际先进
铂族金属二次资源再生回收利用技术	回收工艺、提取方法等	国际先进
催化传感器及其材料及其技术	配方、制备工艺、专用设备	国际先进
贵金属高温应变材料及其技术	制备工艺、超细丝加工技术等	国内领先
贵金属纤维复合材料及其技术	制备工艺、专用设备	国际先进
贵金属微异型复合材料	制备工艺、专用设备	国内先进
贵金属复合焊接材料及其技术	制备工艺、专用设备	国内领先
贵金属特殊用途钎焊材料技术	制备工艺、配方等	国内领先
贵金属厚膜电子浆料及其技术	配方、制备工艺等	国际先进
贵金属功能电镀材料及其技术	镀液配方、工艺等	国内先进
贵金属测温材料技术	配方、制备工艺等	国内领先
铂基合金催化网、钯基合金捕集网及织网技术	制备工艺、专用设备	国内领先

公司主营业务所涉及的产品及本次募集资金投资项目均为本公司或贵研所

自主开发研究、本公司拥有独立知识产权的贵金属功能材料及其制品，其技术水平均达到国内领先或国际先进水平。

## (十二)知识产权与非专利技术

截止到 2002 年 12 月 31 日，本公司(含控股子公司)共拥有下列 12 项专利权、16 项专利申请权以及 15 项非专利技术，并广泛地应用于公司的生产经营活动中。

### 1、专利权：

序号	专利权名称	用途	专利号	剩余保护年限
1	大面积大功率器件硅片与钼散热垫板钎焊料	电子元器件	ZL96111892.X	14 年
2	生产贵金属或合金微异型丝或复合丝的拉拔模具	贵金属材料加工	ZL92111281.5	10 年
3	高强度软钎料铅基合金	电子元器件	ZL95105290.X	13 年
4	电接触材料金基合金	电子元器件	ZL98105040.9	15 年
5	铅阳极泥湿法酸浸前预处理方法	贵金属冶金	ZL96113177.2	14 年
6	气敏传感器用钨基电极浆料	传感器元件	ZL95100702.5	13 年
7	贵金属-稀土-过渡金属废气净化催化剂及其制备	机动车尾气净化	ZL92113298.0	10 年
8	内燃机排气净化贵金属催化剂及制备	机动车尾气净化	ZL92113299.9	10 年
9	弥散强化铜基电极合金	电子元器件	ZI98104885.4	15 年
10	工业有机废气净化催化剂及其制备方法	工业废气处理	ZI98118283.6	16 年
11	从碱性氰化液中萃取金的方法	贵金属冶金	ZI96117348.3	14 年
12	镍钴铁合金/铜复合材料生产方法	贵金属加工	ZI00101458.7	17 年

注：(1) 上表中第 1~4 项和第 9、12 项专利权主要应用于贵金属特种功能材料领域，第 5、11 项专利权主要应用于贵金属高纯材料领域，第 6 项专利权主要应用于贵金属信息功能材料领域，第 7、8、10 项专利权主要应用于贵金属环境及催化功能材料领域。

(2) 上表中 7、8 项专利权本公司已作价出资本公司之控股子公司昆明贵研催化剂有限责任公司，有关手续已办理完毕。

### 2、专利申请权：

序号	专利申请名称	用途	申请号	剩余保护年限

1	铜基合金电极材料	电子元器件	98104886.2	15年
2	贵金属及其合金粉末的制备方法及装置	贵金属粉末	00104536.9	18年
3	高频电磁感应熔炼用坩埚成型外套及制作方法	贵金属成型	99124523.7	17年
4	电接触材料钼基合金及钼基复合触点	电子元器件	99127597.7	17年
5	含稀土元素的钼-银-钨基合金材料	电子元器件	00119295.7	18年
6	氮氧化催化剂用铂基合金及其制得的催化网	硝酸、化工	00122339.9	18年
7	氧化锆系列陶瓷粉末生产方法	传感器制造	01111426.6	18年
8	乌铜及其着色方法	装饰材料制备	01107390.X	18年
9	一种铅阳极泥的处理途径及处理工艺	贵金属冶金	00102538.4	17年
10	从含铂碘化银渣中回收银铂的方法	贵金属资源回收	00122340.2	18年
11	二氧化硫废气的净化处理方法	工业废气处理	00136819.2	18年
12	从熔炼捕集料中回收铂族金属的方法	贵金属资源回收	01122339.1	19年
13	一种高纯度氯铂酸盐溶液制备方法	贵金属冶金	99115143.7	17年
14	一种高纯度铂粉制备方法	电子元器件	99115144.5	17年
15	银基电接触复合材料	电子元器件	02102972.5	19年
16	铜基合金电真空触头材料及其制备方法	电子元器件	02108943.4	19年

注：上表中第 1~7 项和第 15、16 项专利申请权主要应用于贵金属特种功能材料领域，第 9~10 和第 12~14 项专利申请权主要应用于贵金属高纯材料领域，第 11 项专利申请权主要应用于贵金属环境与催化功能材料领域，第 8 项主要应用于装饰材料。

### 3、非专利技术

序号	非专利技术名称	用途	鉴定单位	成果水平
1	新型 Cu/Pd 纤维复合材料的研究	电子元器件	国家有色局	国内领先
2	高纯电子材料金铍合金研究	电子元器件	有色总公司	国内先进
3	新型电接点材料—银锡铍合金的研究	电子元器件	有色总公司	国内先进
4	气敏元件第三代新型 APP 电极引线研究	传感元器件	云南省科委	国内领先
5	可燃性气体敏感元件用 APM(Al)合金电极引线研究	传感元器件	云南省科委	国内领先
6	从等离子体熔炼捕集料中回收铂铍铈	贵金属冶金	有色总公司	国内领先
7	从汽车废气净化失效催化剂中回收铂铍铈的研究	贵金属冶金	有色总公司	国内领先
8	玻璃型厚膜细线金浆的研究	电子元器件	国家冶金部	国内先进
9	低温焊接金浆	电子元器件	有色总公司	国内领先
10	可燃性气体传感器 APM(Al)电极引线焊接专用金浆料的研究	传感元器件	云南省科委	国内领先
11	汽车后窗钢化玻璃用电热印刷线银浆的研究	轿车工业	国家有色局	国内领先
12	高效低成本单晶硅太阳能电池及其专用导电浆料国产化研究与开发的导电浆料	太阳能电池	云南省科委	国内领先
13	圆片瓷介电容器用银浆的研究	电子元器件	有色总公司	国内领先

14	稀土催化传感器	传感元器件	云南省经委	国内首创
15	膜片开关用低温聚合物银浆研制	电子元器件	云南省科技厅	国内领先

注：上表中第 1~5 项非专利技术主要应用于贵金属特种功能材料领域，第 6~7 项非专利技术主要应用于贵金属高纯材料领域，第 8~13、15 项非专利技术主要应用于贵金属信息功能材料领域，第 14 项非专利技术主要应用于贵金属环境及催化功能材料领域。

#### 4、商标

本公司成立后，已于 2001 年 7 月 17 日和 8 月 14 日分别委托云南省商标事务所办理申请注册商标的有关事宜，分别用于公司在国内外市场销售的贵金属及贵金属功能材料产品。云南省商标事务所已向国家工商局商标局上报本公司的商标注册申请。相关手续目前正在办理过程之中。

此外，根据本公司筹委会与贵研所于 2000 年 9 月 1 日签订的《非专利技术独占实施许可合同》，贵研所还将其所拥有的 164 项非专利技术以独占实施许可的方式无偿提供公司以及公司投资控股的单位独占使用，并且无使用期限限制。

截止本招股说明书签署之日，公司没有允许他人使用自己所有的知识产权和非专利技术的情况；除贵研所外，公司亦没有作为被许可方使用他人知识产权和非专利技术的情况。

公司建立了完善的知识产权和非专利技术的保护和利用制度，完善了科技成果和专利申报管理体系。公司所有或使用的知识产权或非专利技术不存在纠纷或潜在纠纷的情况。

### (十三)产品生产技术所处的阶段

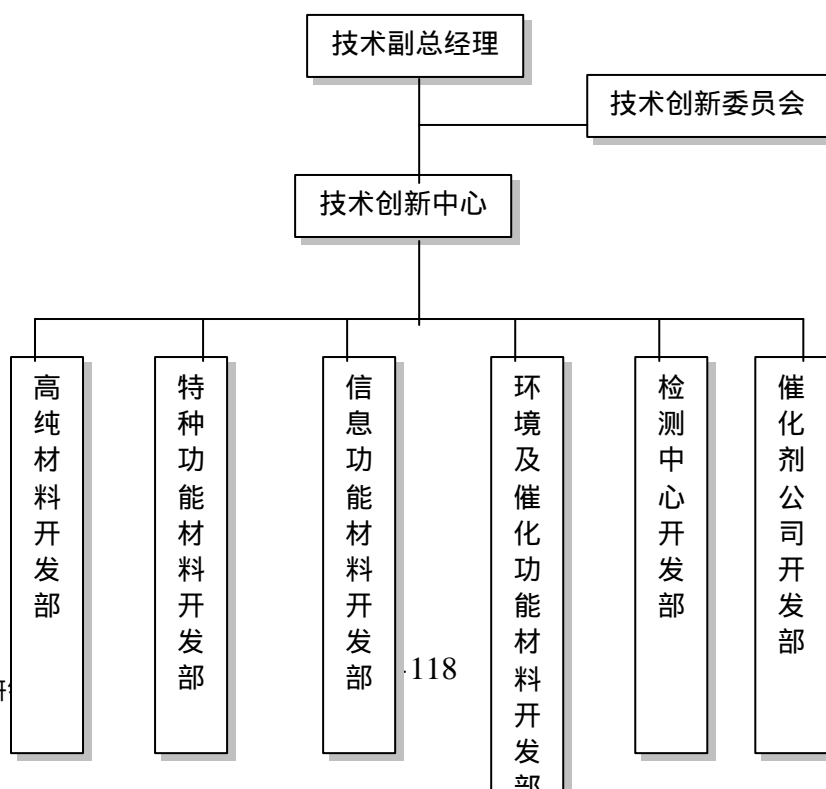
本公司各种贵金属功能材料为高可靠、高精度、高纯度、高均匀性或超细、超薄的产品。目前公司生产和销售的主要产品的技术成熟度、一致性均已达到市场需求及相关国家、企业标准。公司目前追踪市场发展，正在开发中的项目达 60 多项，形成研究一批、开发一批、试制一批和生产一批的技术阶梯。目前，各种产品技术分别处于中试、小批量生产及大批量生产等多个阶段：

贵金属特种功能材料

其中：复合材料	大批量生产
丝材、电子材料	小批量生产
测温材料	小批量生产
焊料(国防)	大批量生产
贵金属管棒材(国防)	大批量生产
铂网	大批量生产
贵金属信息功能材料	
其中：银粉银浆	小批量生产
玻璃浆	小批量生产
金、铂浆(国防)	小批量生产
其它浆料	小批量生产
贵金属环境及催化功能材料	
贵金属基础化合物	小批量生产
汽车尾气催化剂	大批量生产
贵金属高纯材料	
其中：高纯铂	大批量生产
高纯钯	大批量生产
高纯铱	小批量生产
高纯铑	小批量生产

#### (十四)研究开发情况

公司定位为科技型企业，将技术创新作为公司持之以恒的根本与基础。为此，建立了以技术创新中心为龙头、各开发部为终端的较为完善的技术创新体系。





公司现有从事技术创新的研发人员 86 人，占公司员工总数 31.85%。截止到 2002 年 12 月 31 日，正在建设、研发及试制的项目 83 项，其中包括国家高技术产业化示范工程项目 1 项、国家新材料重大专项 1 项、国家重点工业性试验项目 1 项、国家自然科学基金项目 1 项、国家中小企业创新基金 1 项、国家重点新产品项目 1 项、国家科技攻关项目 1 项、国家社会公益性基金项目 2 项、国家“863”高技术项目 3 项、国家科技部院所专项基金项目 1 项、国家新材料配套材料项目 26 项、云南省重点基金项目 2 项、云南省国际合作项目 2 项、云南省省院省校合作项目 1 项、云南省科技攻关项目 4 项、云南省中小企业技术创新基金项目 1 项、云南省自然科学基金面上项目 8 项。2002 年度，本公司研发费用占主营业务收入的比重为 4.19%。

#### (十五)技术创新机制和技术储备安排

本公司继承了贵研所在人才及技术创新上的优势，并加速科技成果产业化的进程。公司注重技术创新体系的建立，形成了以市场为导向，以技术创新中心为龙头，开发部为终端的较为完善的技术创新体系，拥有一支紧跟市场变化而快速反应的开发队伍。通过组织和开展各项技术研究和新产品开发工作，公司已形成以产品开发为核心，以自有专利技术和非专利技术为基石的科技开发队伍，并建立一套较完善的检验分析及设备维护系统。

截止到 2002 年 12 月 31 日，本公司共承担在研项目 83 项。其中：从事贵金属高纯材料研究项目 5 项；从事贵金属特种功能材料研究项目 50 项；从事贵金属信息功能材料研究项目 7 项；从事贵金属环境及催化功能材料研究项目 19 项。

#### (十六)企业文化建设

本公司高度重视企业文化建设，把其作为实现创建国内一流、国际知名的

百年企业战略目标的重要精神力量，作为促进员工对企业目标的认同感，增强员工对自身使命的承诺感，明确和强化员工行为标准以及激发强大向心力和凝聚力的企业之魂。

公司规范了企业经营理念和企业行为准则，确立了“持续创新、优质工作、全面服务、共同发展”的企业核心价值观，“诚信敬业，卓越奉献”的企业精神和“敏捷高效，严谨务实”的企业作风。本公司倡导以持续创新作为公司发展的原动力；倡导以优质、高效的工作赢得自身生存发展的空间，在不断追求卓越的过程中升华个人的价值；倡导通过对顾客、对同事全方位服务赢得信任，获得支持；倡导全体员工同舟共济共享公司发展所带来的成果和发展机遇。

公司努力营造尊重人、理解人、关心人的企业文化氛围，创造一个能使员工发挥主观能动性的宽松和谐环境，形成稳定、团结、向上的团队型组织，以全面质量管理为核心，以产品及服务形象管理为基础，通过强化企业内在素质和规范企业的外在表现来构筑有利于公司长远发展的企业文化。

## 第六章、同业竞争与关联交易

### (一)关于同业竞争

#### 1. 公司的同业竞争情况

本公司是由贵研所作为主发起人将与贵金属高纯材料和贵金属功能材料相关的经营性资产投入，联合其他法人以发起方式设立的高新技术企业。设立过程中，贵研所已将涉及贵金属高纯材料和贵金属功能材料领域的生产经营性资产投入本公司，贵研所不再保留与本公司业务相同或相似的生产经营性资产，相关专利权、专利申请权和非专利技术，以及生产人员、研究人员也均随资产以不同方式进入本公司。因此，本公司的控股股东——贵研所与本公司之间不存在从事相同、相似生产经营业务的情况，不存在同业竞争情况。

设立本公司后，贵研所主要从事贵金属领域的基础研究、非贵金属及贵金属药物的研究、开发，生产经营业务范围只涉及抗癌药物原料药的生产销售，铜、铝、镍等有色金属粉末的生产销售，无机三氧化二铝粉的生产销售三块业务。本公司则以贵金属高纯材料及功能材料科研、开发及产品生产经营为主，与贵研所的生产经营没有冲突，不存在同业竞争。

由于历史沿革的原因，贵研所在国内贵金属领域中有一定的影响和行业地位，因此一些国家重点科研及建设项目是通过贵研所承接的。本公司成立后，贵研所一些项目尚未完成而且不断接到新的项目，由于改制时涉及贵金属高纯及功能材料领域的资产、技术及人员进入本公司，贵研所已没有能力执行此类项目，为保持项目执行的连续性，贵研所一些项目委托本公司执行。

贵研所控制的法人：昆明贵金属研究所金峰公司目前主要从事的业务为部分小型电子设备的代理销售、维修，斑铜工艺品和美容、饮用离子水的生产销售等；昆明贵金属研究所金达经贸公司目前主要从事的业务为后勤服务管理，包括交通运输、招待所、食堂、绿化、保安服务等。上述单位的业务范围均与本公司有明显区别，与本公司不存在同业竞争。

## 2. 避免同业竞争的措施

为避免可能发生的同业竞争，贵研所已于2000年10月8日出具了贵所字[2000]第64号文《关于昆明贵金属研究所放弃和贵研铂业股份有限公司同业竞争及避免利益冲突的承诺函》。

贵研所承诺：(1)贵研所将经亚太所评估，并由国家财政部财企[2000]158号文确认的资产(包括有关工业产权及非专利技术等)全部投入到公司，公司已形成独立的产、供、销生产经营系统；(2)在任本公司股东期间，贵研所不再从事任何与公司构成竞争或可能构成竞争的业务，并愿意对违反上述承诺而给公司造成的经济损失承担赔偿责任；(3)贵研所承诺不利用控股股东的地位从事任何有损于公司利益的生产经营行为；(4)在任本公司股东期间，贵研所相关贵金属高纯及功能材料的研究成果在同等条件下本公司拥有优先独占使用及购买权。

贵研所控制的法人昆明贵金属研究所金峰公司和昆明贵金属研究所金达经贸公司均已出具了《避免同业竞争的承诺函》，承诺不从事或发展与本公司经营业务相同或相近似的业务或项目，不从事或发展与本公司相竞争或可能构成竞争的业务或项目。

此外，公司章程第七十三条规定：公司所从事的主营业务如与主发起人或股东(追溯至实际控制人)及其控制的企业法人或超过10%股权以上的股东(以下简称竞争方)相同或相似，应由股东大会审议避免同业竞争的措施。公司采取以下方式避免同业竞争：(1)针对存在的同业竞争，通过收购将相竞争的业务集中到公司；(2)竞争方将有关业务转让给无关联的第三方；(3)公司放弃与竞争方存在同业竞争的业务；(4)其他方式。

## 3. 发行人律师就公司同业竞争问题发表的意见

海合所认为：发行人与控制人及其控制的法人之间不存在同业竞争。发行人的控股股东及其控制的法人已作出承诺，在任发行人股东期间不从事任何与发行人构成或可能构成竞争的业务，并愿意对违反上述承诺而给发行人造成的经济损失承担赔偿责任。

#### 4. 主承销商就公司同业竞争问题发表的意见

主承销商认为：公司与实际控制人贵研所及其控制的法人不存在同业竞争。贵研所所作的《放弃同业竞争及避免利益冲突的承诺函》、贵研所控制的法人昆明贵金属研究所金峰公司和昆明贵金属研究所金达经贸公司所作的《避免同业竞争的承诺函》及公司章程中有关避免同业竞争的条款均合法、有效，可使股份公司及股份公司中小股东的利益得到有效保障。

## (二)关联方及关联关系

### 1. 本公司存在的关联方及关联关系包括：

(1)公司的控股股东：贵研所。

(2)持有公司股份 5%的其他股东，包括云南铜业、红塔创新。

(3)贵研所控股或参股的企业(本公司除外)：昆明贵金属研究所金峰公司、昆明贵金属研究所金达经贸公司、昆明三戎贵金属药业有限责任公司(正在办理注销手续)、催化剂公司和云南铜业科技发展股份有限公司。

(4)公司的控股子公司、参股公司：催化剂公司、稀有金属公司

(5)其他关联方：稀有金属公司(本公司参股公司，且本公司副总经理侯树谦任该公司副董事长)。

上述关联方情况详见本招股说明书第五章“发行人基本情况”。

2. 公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员在上述关联方单位任职情况见本招股说明书第七章“董事、监事、高级管理人员与核心技术人员”。

3. 由于本公司是由贵研所作为主发起人，并联合其他七家企业发起设立，贵研所作为本公司的控股股东，与本公司具有实质性关联关系。

(1)本公司成立之初的主要管理人员、技术人员和生产经营人员基本来自贵研所。目前，本公司已与全体员工签订劳动合同，享有独立的人事权。本公司高级管理人员的任免均由公司董事会和股东大会通过合法程序决定。

(2) 贵研所作为本公司控股股东，将根据《公司法》和《公司章程》的规定参加股东大会，以持股比例行使其职权。本公司按公司章程产生董事会、监事会和公司管理层，实行董事会领导下的总经理负责制。公司的日常生产经营活动和管理根据公司章程由总经理负责。

(3) 目前公司尚租赁贵研所的土地使用权和房屋进行生产经营活动，并在综合服务、技术合作和合作投资开发项目、非专利技术独占许可等方面与贵研所存在一定的关联交易。上述关联交易均依据有关法律法规和公司内部规章制度的要求，履行了合法的程序，签订了关联交易合同。贵研所与本公司的关联交易均为必要、合理的，关联交易遵循了公平、公正、公开以及等价有偿的一般商业原则，并已充分披露。

4. 公司董事会针对存在的关联关系做出如下实质性判断：控股股东贵研所及其他关联方与本公司的关联关系及关联交易没有影响到公司在日常的人事、管理、财务和经营等方面的自主决策，没有损害公司和全体股东的利益。

### (三) 关联交易和关联合同

本公司已经建立起独立完整的供应、生产、销售的经营体系以及科研开发系统，与控股股东贵研所及其他关联方的关联交易主要体现在房屋和土地租赁、购销货物、综合服务、提供担保、技术合作、合作投资开发项目、非专利技术独占许可等方面。

#### 1、关联交易

##### (1) 采购货物

企业名称	2002年度		2001年度		2000年度		定价政策
	金额(元)	占年度购货 %	金额(元)	占年度购货 %	金额(元)	占年度购货 %	
贵研所	160,531.62	0.14	772,015.70	0.55	26,155.56	0.1	按市场价
贵研所金峰公司	---	---	---	---	68,676.92	0.27	格定价

## (2)销售货物

企业名称	2002年度		2001年度		2000年度		定价政策
	金额(元)	占年度销货 %	金额(元)	占年度销货 %	金额 (元)	占年度销货 %	
贵研所	652,972.54	0.3%	926,240.28	0.59	---	---	按市场价 格定价
贵研所金峰公司	---	---	16,410.26	0.01	---	---	

## (3)提供劳务

a.2001年4月26日,贵研所与昆明贵研催化剂有限责任公司(子公司)签定了编号为2001-CH01(001-003)的《科研项目委托执行合同书》,根据合同,昆明贵研催化剂有限责任公司从贵研所取得了1,029,300.00元的科研经费;2002年贵研所与昆明贵研催化剂有限责任公司(子公司)签定了编号为2002-CH02(001-002)的《科研项目委托执行合同书》,根据合同,昆明贵研催化剂有限责任公司从贵研所取得了643,500.00元的科研经费,目前尚有两个项目未结题,2002年按完工程度确认的收入为1,194,969.60元;

b.2001年5月10日,2001年12月20日,贵研所与本公司分别签定了编号为2001-BY01和编号为2001-BY02的《科研项目委托执行合同书》,根据两份合同,本公司从贵研所取得的科研经费中的3,067,500.00元的科研经费,目前项目已完成;2002年4月1日,2002年11月8日,2002年12月23日,贵研所与本公司分别签定了编号为2002-BY01(001-008)、2002-BY02(009)、2002-BY03(010-013)《科研项目委托执行合同书》,根据合同,本公司从昆明贵金属研究所取得科研经费5,005,450.00元,项目均未结题,2002年公司按完工程度确认的收入为6,389,800.00元;

c.2000年9-12月,贵研所金达经贸公司向本公司提供维修、餐饮、租车、印刷等综合服务,共收取费用353,998.90元,提供办公用品收费61,048.30元;2001年度,贵研所金达经贸公司向本公司提供维修、餐饮、租车、印刷等综合服务,共收取费用581,413.98元;2002年度,贵研所金达经贸公司向本公司提供维修、餐饮、租车等综合服务,共收取费用629,726.55元。

d.2000年9-12月,贵研所向本公司代收水、电费用261,977.23元;2001年度,贵研所向本公司代收水、电费和提供检索综合服务,共收取费用1,165,865.49



元；2002年度，贵研所向本公司代收水、电费和提供检索综合服务共收取费用1,135,320.03元；

e.2000年9-12月，贵研所金峰公司向本公司提供维修等服务，共收取费用37,709.00元；2001年度，贵研所金峰公司向本公司提供维修等服务，共收取费用32,684.00元；2002年度未与其发生相关费用。

f.2000年昆明贵金属研究所与本公司签定《委托承建合同》，由本公司承建铂族金属二次资源再生回收利用项目；目前该项目已进入带试验料试车阶段；截止2002年12月31日，本公司共收到昆明贵金属研究所划转的款项为1100万元；

#### (4)租赁

公司2000年9-12月向贵研所支付房屋租赁费285,376.05元、土地使用权租赁费66,199.16元；2001年度向贵研所支付房屋租赁费500,097.78元、土地使用权租赁费264,796.65元。公司2002年应向昆明贵金属研究所支付房屋租赁费488,964.25元、土地使用权租赁费256,863.57元，至2002年12月31日尚有房屋租赁费238,915.32元、土地使用权租赁费124,465.24元未付。

#### (5)共同投资

昆明贵研催化剂有限责任公司系由本公司与云南烟草兴云投资股份有限公司及云南铜业科技股份有限公司等单位共同出资于2001年2月9日设立，成立时注册资本4,770万元，2001年10月昆明贵金属研究所加入，增资600万元，公司注册资本变更为5370万元，各方出资如下：

出资方	出资额（元）	出资比例（%）
贵研铂业股份有限公司	27,300,000	50.84%
云南烟草兴云投资股份有限公司	11,000,000	20.48%
贵研所	6,000,000	11.17%
云南红塔投资有限责任公司	4,000,000	7.45%
云南省小龙潭矿务局	3,000,000	5.59%
云南铜业科技发展股份有限公司	2,400,000	4.47%
合 计	53,700,000	100%

## (6)担保和抵押:

a.本公司股东贵研所 2000 年为本公司的短期贷款 1300 万元、长期贷款 1100 万元提供担保；2001 年为本公司的短期贷款 2000 万元、长期贷款 1100 万元提供担保；2002 年为本公司的短期贷款 500 万元、长期贷款 800 万元提供担保；

b.本公司 2001 年为控股子公司昆明贵研催化剂有限责任公司的短期贷款 2800 万元提供担保；2002 年为控股子公司昆明贵研催化剂有限责任公司的短期贷款 2700 万元提供担保。

## (7)关联方应收应付款项余额

项 目	2002.12.31		2001.12.31		2000.12.31	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
应收帐款						
贵研所	21,360.00	0.17	21,360.00	0.15	---	---
其他应收款						
贵研所	---	---	134,957.50	5.25	200,580.67	7.06
预收帐款						
贵研所	5,308,250.00	42.07	3,505,850.00	39.99	3,436,174.16	41.18
其他应付款						
贵研所	11,420,110.49	87.00	11,294,722.97	93.24	10,000,000.00	90.99
云南烟草兴云投资股份有限公司	2,104.53	0.02	---	---	---	---

## 2、关联交易合同及协议

## a.综合服务协议

公司与贵研所于 2000 年 10 月 9 日签定了《综合服务协议》，贵研所为公司提供生产经营和生活后勤等综合性服务，生产经营服务主要为：生产运输服务、设备维护维修服务、辅助材料的供应、保卫及工作区的物业管理。定价原则：生产经营服务，按当时的公允市价收取费用，如无法按上述标准确定价格时，则按成本加上合理的管理费用或一定的毛利确定交易价格；生活后勤服务，参照市场公允价格收取费用。

#### b.代收水电费协议

公司与贵研所于 2000 年 10 月 9 日签定了《代收水、电费协议书》，昆明贵金属研究拥有统一的供水供电设施，统一向自来水公司和供电局缴纳水电费，公司生产、生活所需的水、电由其代收，收费标准按自来水公司和供电局的收费标准执行。

#### c.房屋租赁协议

公司与贵研所于 2001 年 10 月 26 日签定了修改后的《房屋租赁合同》，租赁期从 2001 年 1 月 1 日起至 2020 年 12 月 31 日止共 20 年。租赁前 2 年，租金为每月每平方米 1.5 元，年租金为 500,097.78 元。2 年后双方根据市场情况另行商定租金，并在以后每 3 年调整一次。

#### d.土地使用权租赁协议

公司与贵研所于 2001 年 10 月 26 日签定了修改后的《土地使用权租赁合同》，租赁期从 2001 年 1 月 1 日起至 2020 年 12 月 31 日止共 20 年。租赁前 2 年，租金为每年每平方米 15 元，年租金为 264,796.65 元。2 年后双方根据市场情况另行商定租金，并在以后每 3 年调整一次。

#### e.技术开发协议

公司与贵研所于 2000 年 10 月 8 日签定了《技术开发协议》，协议约定双方根据对方的优势可相互委托对方或以合作开发的形式从事科研项目技术的开发，科研开发的经费、利用经费购置资产的权属等问题在开发具体项目时约定，研究开发的技术成果及知识产权归研究开发方，但委托方可无偿使用，特殊情况双方可对具体项目另行约定。

根据 2000 年本公司与昆明贵金属研究所签定的《技术开发协议》的规定，2001 年 5 月 10 日、2001 年 12 月 20 日，本公司与贵研所分别签定了编号为 2001-BY01 和编号为 2001-BY02 的《科研项目委托执行合同书》；2001 年 4 月 26 日，贵研所与昆明贵研催化剂有限责任公司(子公司)签定了编号为 2001-CH01 的《科研项目委托执行合同书》；2002 年贵研所与本公司签定了编号为 2002-BY01(001-008)、2002-BY02(009)、2002-BY03(010-013)《科研项目委托执行合同书》；贵研所与昆明贵研催化剂有限责任公司签定了编号为 2002-CH02(001-002)的《科研项目委托执行合同书》。

#### f.非专利技术独占实施许可合同

公司与贵研所于 2000 年 9 月 1 日签订了《非专利技术独占实施许可合同》，贵研所承诺将其拥有的 164 项非专利技术无偿提供给本公司独占使用。

#### g. 委托承建合同

2000 年 10 月，贵研所与本公司签定《委托承建合同》，根据合同，原由贵研所承担的国家重点工业性试验项目“铂族金属二次资源再生回收利用”，因与项目有关的研究开发人员已进入本公司，为此贵研所委托本公司执行该项目的建设 and 试运行，国家和地方投入本项目的资金，由贵研所划转给本公司；贵研所同意在项目建成投产并通过国家验收后、经云南省计划委员会批准，即将项目资产及所形成的业务一并转让给本公司，同时承诺：本公司对该项目拥有排他性的优先购买权。

#### h. 共同投资协议

昆明贵研催化剂有限责任公司系由本公司与云南烟草兴云投资股份有限公司及云南铜业科技股份有限公司等单位共同出资设立。2000 年 11 月 23 日本公司与云南烟草兴云投资股份有限公司等单位签订了《共同组建昆明贵研催化剂有限责任公司出资协议书》，昆明贵研催化剂有限责任公司已于 2001 年 2 月 9 日成立，成立时注册资本 4,770 万元。2001 年 10 月昆明贵研催化剂有限责任公司吸收昆明贵金属研究所作为新股东加入，增资 600 万元，有关各方于 2001 年 9 月 28 日签订了《昆明贵研催化剂有限责任公司增资扩股协议》，公司注册资本变更为 5370 万元。

#### i. 购销合同

2000 年度本公司与贵研所及其下属公司签定两份《购销合同》，向其采购铝粉、精铝等；

2001 年度本公司与贵研所及其下属公司签定八份《购销合同》，向其采购贵金属合金原材料、贵金属化合物原材料等。本公司与贵研所及其下属公司签定两份《销售合同》，向其销售贵金属化合物产品、贵金属合金产品、贵金属粉末产品等。

2002 年度本公司与昆明贵金属研究所签定了十四份《销售合同》，向其销售金片、银板、铂丝、银锭等产品；

2002 年度本公司与昆明贵金属研究所签定了四份《购销合同》，向其采购铝粉、银片、氧化铝等原材料。

#### (四) 规范关联交易的制度性安排

##### 1. 公司章程的有关规定

(1) 公司章程第七十二条规定：“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。关联交易事项应经出席股东大会的非关联关系股东所持表决权的二分之一以上，以记名方式投票表决通过。如因回避无法形成决议时，公司应请财务顾问对关联交易发表肯定意见或由公司的所有独立董事签名表达无保留意见后该决议方能生效。”

(2) 公司章程第八十四条规定：“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。有上述关联关系的董事在董事会会议召开时，应当主动提出回避；其他知情董事在该关联董事未主动提出回避时，亦有义务要求其回避。在关联董事回避后，董事会在不将其计入法定人数的情况下，对该事项进行表决。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。董事会在表决与董事个人或者其所任职的其他企业的关联交易事项时，该董事应当回避。关联交易事项应经董事会中非关联关系董事所持表决权的二分之一以上，以记名方式投票表决通过。如因回避无法形成决议时，公司应请财务顾问对关联交易发表肯定意见或由公司的所有独立董事签名表达无保留意见后该决议方能生效。董事会有义务对重大关联交易以公告的方式主动征求中小股东的意见。”

2. 本公司制定了相应的《贵研铂业股份有限公司关联交易内部决策制度》，该制度已经公司 2001 年第一次临时股东大会通过。该制度规定了确认和处理

关联关系和关联交易的原则：尽量避免或减少与关联方之间的关联交易；对于必须发生的关联交易，须遵循“如实披露”原则；确定关联交易价格时，须遵循“公平、公正、公开以及等价有偿”的一般商业原则，并以协议方式予以规定。

(1) 该制度规定的关联交易内部决策程序如下：公司以及其有关职能部门在其经营管理过程中，如遇到公司与关联方之间关联交易情况的，相关部门须将有关关联交易情况以书面形式报告予公司总经理；公司总经理在收到有关职能部门的书面报告后，应于三个工作日内召开总经理办公会议，并对将发生之关联交易的必要性、合理性、定价的公平性进行初步审查；提出书面报告的有关职能部门须派人出席总经理办公会议，并对总经理以及其他管理人员提出的质询进行说明与解释。

经公司总经理办公会议初审认为必须发生关联交易的，总经理须责成有关职能部门在三个工作日内，按照总经理办公会议决定，将有关关联交易事宜制作一份详细的书面报告，并草拟相应关联交易协议或合同。金额在 300 万元以上(含 300 万元)的关联交易，总经理须在相关文件备齐后的二个工作日内提请公司董事会审议。

公司董事会在收到总经理报告后三个工作日内，向公司全体董事发出召开临时董事会会议通知及议案说明。临时董事会会议应对有关关联交易的必要性和合理性进行审查与讨论。出席会议董事可以要求公司总经理或有关部门负责人说明其是否已经积极在市场寻找就该项交易与第三方进行，从而以替代与关联方发生交易；总经理或有关部门负责人应对有关结果向董事会作出解释。当确定无法寻求与第三方交易以替代该项关联交易时，董事会应确认该项关联交易具有必要性。金额在 1,000 万元以上(含 1,000 万元)的关联交易，董事会须形成议案提请股东大会审议。

公司董事会对有关关联交易进行审查并决议提交股东大会审议的；董事会须按《公司法》和公司章程规定期限与程序发出召开股东大会会议通知。

股东大会应对董事会提交有关关联交易进行审议并表决；在进行表决时，



关联方股东应按《公司法》及公司章程规定回避表决，且其持股数不应计入有效表决总数。公司独立董事和出席会议监事均须对有关关联交易发表公允性意见。

关联交易经股东大会审议通过后，公司可与关联方签订有关关联交易协议或合同，该关联交易协议或合同自双方签字盖章后生效。

(2)为了进一步完善公司治理结构，公司对关联交易内部决策制度进行了补充修改，增加了关于技术转让方面的内容，修改内容尚待股东大会批准后生效，其主要内容如下：

首先，规定了技术转让关联交易的决策权力：在一个完整的会计年度内单笔或累计标的超过 1000 万元（含 1000 万元）的技术转让关联交易，必须提请股东大会审议；在一个完整的会计年度内单笔或累计标的超过 300 万元 - 1000 万元之间的技术转让关联交易，必须提交董事会会议审议；在一个完整的会计年度内单笔或累计标的在 300 万元以下（不含 300 万元）的技术转让关联交易，由总经理办公会议决定并报董事会备案；对于属于上述某个区间的有偿技术转让，但独立董事认为根据重要性原则应提请上一级机构进行审议的，应由上一级机构进行审议；对于本公司无偿向外转让技术的关联交易，应由独立董事根据重要性原则决定需要提交哪一级机构决策。

其次，规定了技术转让关联交易的决策实施程序：技术转让关联交易中涉及的所有关联人，应该就该项关联交易的必要性、合理性提供充足的证据，同时提供必要的市场标准；根据第三条规定的相应权力，提交相应的决策层审议；决策层在审查有关技术转让关联交易的合理行时，必须取得或要求关联方确定交易价格的合法、有效依据，作为签订该项关联交易的价格依据。对于转让的技术一般都需要有专业的评估事务所所作的评估结果作为作价依据；决策层收到关联人有关资料后，应安排相应专业人员进行调研、评估及进行可行性论证，形成就技术转让关联交易的必要性、合理性、市场标准、对公司可能带来的效益（直接或间接效益）或损失（直接或间接损失）等的调查报告，并在一周内向关联人反馈意见；对在一个完整的会计年度内单笔或累计标的超过 1000 万元（含 1000 万）的技术转让关联交易，必须由公司董事会牵头安排调研、评



估及可行性论证；关联人应根据相关决策层的安排，参加相应会议。

再次，规定了保证技术转让关联交易“公开、公平、公正”进行的措施：关联方与本公司签署涉及技术转让关联交易的协议，应采取必要的回避措施；独立董事应就该技术转让关联交易的公允性发表意见；公司监事会（董事会）应对在一个完整的会计年度内单独或累计标的超过 1000 万元（含 1000 万元）的技术转让关联交易是否对公司有利发表意见，同时聘请独立财务顾问就该项关联交易对全体股东是否公平、合理发表意见并说明理由、主要假设及考虑因素，在下次定期报告中披露有关交易的详细资料。

#### **(五)公司减少关联交易已经或拟采取的措施**

公司成立以来，已经建立起独立完整的供应、生产、销售的经营体系以及科研开发系统，实现了公司业务、资产、人员、财务、机构的独立运作，与控股股东的业务完全分开，减少并规范与关联方的关联交易。

公司拟在适当时间通过收购的方式，将“铂族金属二次资源回收”项目纳入本公司，贵研所也已承诺：在此项目建成投产并通过国家验收后，经云南省计委批准，即将此项目的资产及所形成的业务转让给发行人，发行人对此项目拥有排他性的优先购买权；对于公司与贵研所之间的技术服务，贵研所目前主要开展贵金属领域的基础研究，公司将本着“应用研究市场化、生产经营规模化、贵金属产品系列化”的原则，开展贵金属的应用技术研究，并积极通过本公司申请、承接各类研究、开发项目，避免与关联方的关联交易；对于贵研所提供的后勤、餐饮等各项服务，将按照市场定价原则，及时进行价格调整，确保交易和定价的公平，适当时候将通过社会化服务的方式解决。

#### **(六)发行人律师、主承销商对关联方、关联关系和关联交易发表的意见**

1. 海合所认为：发行人已在对公司章程的修改中，建立了独立董事制度，并通过决议建立了关联交易的公允决策程序。发行人通过采取以上措施对中小股东的利益进行维护。发行人在《招股说明书》中，已对上述关联交易进行了充分披露，无重大遗漏或隐瞒。

2. 主承销商认为：在本招股说明书所披露的关联方、关联关系和关联交易中，未发现损害发行人及中小股东利益的情况。公司有关关联交易的决策程序均按照国家有关规定、公司章程和《贵研铂业股份有限公司关联交易内部决策制度》进行。

#### **(七)独立董事、监事会对关联交易公允性的意见**

根据公司制度，金额在 300 万元以上(含 300 万元)的重大关联交易需由独立董事和监事会对关联交易公允性发表意见。

就公司已发生的重大关联交易，公司独立董事和监事会均认为符合《公司章程》和《关联交易内部决策制度》的有关规定，关联交易是公允的，没有损害非关联股东的权益，保护了全体股东的合法权益。

## 第七章、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员

### (一) 人员简历

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华人民共和国国籍；相互之间不存在配偶关系、三代以内直系和旁系亲属关系；均未以任何方式持有公司的股票。上述人员承诺在其任职或工作期间，将遵守国家有关法律、法规及公司规章制度关于其维护本公司利益的规定。

#### 1. 公司董事

唐俊先生，董事长，45岁，研究生学历，副研究员。1987年~1998年曾在昆明工学院、昆明理工大学、红河卷烟厂工作，1998年2月~2000年6月在昆明理工大任校办主任、高等职业技术教育学院院长等职。2000年6月至今任昆明贵金属研究所副所长，兼昆明贵金属研究所金峰公司、昆明贵金属研究所金达经贸公司法人代表。

普乐先生，副董事长、总经理，45岁，研究生学历，在读博士生，高级工程师。1990年8月~1992年2月任贵研所党办副主任、党委书记，1992年3月~1993年3月任贵研所试制开发处副处长，1993年4月~1994年10月任贵研所进出口贸易部副总经理，1994年~2000年11月任贵研所副所长，2000年9月至今任本公司总经理。

孙加林先生，董事，45岁，工学博士，教授，博士生导师。曾在英国利物浦大学完成博士后研究，1989年10月~1999年9月曾任昆明理工大学教授、材料系主任、校长助理、校党委委员，1999年9月至今任昆明贵金属研究所所长。2001年2月起兼任昆明贵研催化剂有限责任公司董事长。

张大为先生，董事，56岁，大学学历，教授级高级工程师。曾在东川矿务局落雪矿工作，1984年~1989年曾任昆明贵金属研究所科技处副处长、条

件处副处长、第四研究室副主任兼后勤处处长，1990年至今任昆明贵金属研究所副所长。

米兆襄先生，董事，58岁，大学学历，教授级高级工程师。1980年~1993年曾任白银有色金属公司冶炼厂熔炼车间副主任、技术科科长、总工程师、厂长，1993年~1999年8月任白银有色金属公司副总经理。1999年9月至今任云南铜业(集团)有限公司副总经理，兼任云南铜业科技发展股份有限公司董事长。

张晓飞先生，董事，50岁，大学学历，高级经济师。1986年~1993年历任云南经济信息报副主编、云南省计委办公室副主任、云南省经济研究所副所长，1993年~1999年9月任云南烟草兴云股份有限公司经营部、投资管理部部长，1999年9月至今任云南烟草兴云投资股份有限公司副总经理。

石伟女士，董事，32岁，研究生学历，工程师。1996年~1999年曾任北京市第二建筑工程公司工程师、北京中和会计师事务所评估师等职。1999年至今任红塔兴业投资有限公司投资银行部副总经理，并兼任红塔创新投资股份有限公司监事、中山医科大学达安基因股份有限公司监事会召集人、上海杰隆生物工程股份有限公司监事会召集人、深圳市国电南思系统控制工程公司监事。

何天淳先生，独立董事，49岁，工学博士，教授，博士生导师。1988年9月在德国弗莱贝格矿业学院获得博士学位、1994年在德国卡尔斯鲁厄大学从事博士后研究，1995年~1998年历任昆明理工大学教务处处长、校长助理、副校长等职。1999年至今任昆明理工大学校长，同时兼任云南铜业股份有限公司独立董事。

杨锡麒先生，独立董事，59岁，中专学历，高级会计师，注册会计师(非执业)。1983年至1989年历任中国有色金属工业第十四冶金建设公司第一井巷公司财务组长、财务科科长等职，1992年至今任中国有色金属工业第十四冶金建设公司财务审计处副处长。

## 2. 公司监事

杨开明先生，监事会召集人，53岁，大学学历，高级政工师。历任云南一四三煤田地质勘探队子弟学校校长、队党委副书记兼纪委书记、云南煤田地质局党委宣传部部长、云南一九八煤田地质勘探队党委书记、云南大学附中副校长等职。1992年~1994年贵研所办公室主任，1994年至今任贵研所党委副书记、书记。

赵国健先生，监事(职工代表)、核心技术人员，56岁，大学学历，教授级高级工程师。1987年~1996年曾任贵研所科技处副处长、处长，1996年1月~2001年4月任所长助理。2001年5月至今本公司工会主席。主要的科研成果有“氯碱工业电解槽金属阳极含钨涂层的研制”、“导电滑环镀金与匹配电刷及其应用研究”及“铈电镀液”等。

何洁女士，监事，41岁，大学学历，会计师。1997年8月~2000年3月任贵研所计划财务处副处长，2000年3月~2000年9月任该所财务部副主任。2000年10月至今任贵研所财务部主任。

### 3. 高级管理人员

普乐先生，总经理。简历如上所述。

钱琳先生，副总经理、技术负责人，46岁，在读工商管理硕士生，教授级高级工程师。1995年至2000年2月曾任贵研所科技处副处长、处长，2000年3月~2000年9月任所长助理、副所长等职。现兼任昆明贵研催化剂有限责任公司副董事长兼总经理。主要的科研成果有“弥散强化铂材料及坩埚的研制”、“Ag-Ni 纤维复合材料的研究”、“新型 Cu/Pd 纤维复合材料的研究”及“典型固溶型元素之金属纤维复合材料的界面研究”等。

侯树谦先生，副总经理，40岁，大学学历，高级工程师。1989年~1999年10月曾任贵研所办公室副主任、主任，1999年~2000年9月任催化剂产业办主任及副所长等职。现兼任稀有金属公司副董事长。

朱绍武先生，董事会秘书，42岁，大学学历，高级工程师。1989年2月~1998年2月曾任贵研所第七研究室副主任、主任，1998年3月~2000年9月

任分析测试室主任。

胥翠芬女士，财务负责人，32岁，大学学历，中国注册会计师、中国注册评估师。曾任滇黔贵石油勘探局天华公司财务总监，2000年11月至今先后任公司财务部副经理、经理。

#### 4. 核心技术人员

陈景先生，67岁，大学学历，研究员，中国工程院院士。长期在贵研所从事贵金属方面的科学研究工作。1973年~1984年任贵研所第一研究室副主任，1997年11月入选中国工程院院士，2000年10月至今任本公司首席研究员。主要的科研成果有“从二次铜镍合金提取贵金属新工艺”、“利用加压氢还原技术提纯铈的新方法”、“从粗氯铈酸溶液制取高纯铈的方法”及“从碱性氰化液中萃取金的研究”。

赵怀志先生，65岁，大学学历，研究员，博士生导师。1984年7月~1994年11月任贵研所所长，1994年11月~2000年9月任贵研所巡视员。2000年10月至今任本公司首席研究员。主要的科研成果有“银铈触头材料”、“新型电触点材料--银锡铈合金的研究”及“银钯基合金材料”等。

邓德国先生，60岁，大学学历，研究员，博士生导师。1992年9月~1994年11月任贵研所副所长，1994年12月~1999年7月任贵研所所长，1999年8月~2001年5月任贵研所巡视员。2000年10月任本公司首席研究员。主要科研成果有“玻纤漏板材料 Pt-Rh-Au 合金”、“含镉金属材料--银氧化镉材料无(微)冶金公害生产工艺技术”、“新型银基氧化物(AgSnO<sub>2</sub>)制备的研究”等。

陆跃华先生，44岁，博士，教授级高级工程师。1992年3月~1995年4月任贵研所第一研究室副主任，1995年4月~2000年9月任贵研所冶金工程部副主任。2000年10月至今任本公司高纯材料事业部经理。主要科研论文有“硫化亚铜与氧化亚铜交互反应动力学”、“锌浸出渣中有价金属综合回收工艺研究”、“用活性碳纤维(ACF)吸附金”及“高纯钨粉制备中溶剂萃取杂质元素的研究”。

秦国义先生，44岁，硕士，在读博士生，教授级高级工程师，国务院特殊津贴专家。现任本公司特种功能材料事业部经理。主要的科研成果有“掺杂银稀土合金电接触材料研究”、“银复合粉末材料研究”、“MQS2C型气体敏感浆料”及“银基合金电接触材料”等十余项。

本公司与上述董事、监事、高级管理人员及核心技术人员之间没有签订借款、担保等协议。

上述董事、监事、高级管理人员及核心技术人员声明：除以上已披露的兼职情况外，均未在股东单位或股东控制的单位、本公司所控制的法人单位、同行业其他法人单位兼任其他职务。

## (二)公司稳定高级管理人员及核心技术人员措施

### 1. 公司稳定高级管理人员及核心技术人员已采取的措施

为稳定上述人员，尤其是核心技术人员，本公司从薪酬、福利待遇、工作奖励等方面采取优惠措施，同时积极解决上述人员在工作、生活上的问题，以使本公司高级管理人员和核心技术人员队伍能够保持稳定并顺利开展工作。

此外，本公司还与全体员工签订了《保密协议》，根据该协议，本公司员工(包括核心技术人员)在公司任职期间不得在公司以外的其他单位兼职，离开本公司后3年内不得在本公司以外的竞争对手单位任职或为其提供技术服务。

### 2. 公司稳定高级管理人员及核心技术人员拟采取的措施

本公司还将学习和引进国外先进的人力资源管理经验，以人为本，实行新的分配机制，鼓励科技创新，形成积极进取的企业文化，充分调动员工的积极性。探索在国家法律法规和政策允许的范围内，逐步建立完善激励机制，使核心技术人员切身利益和公司的长远发展紧密相连，增强本公司对外部高级技术人才的吸引力；另外，也要通过与大专院校联合办学、出国进修等多种方式



为员工提供培训、进修的机会，培养和吸引各类人才，壮大本公司的人才队伍。

### (三)董事、监事、高级管理人员和核心技术人员的年薪收入情况

上述人员在 2002 年度从本公司及关联企业，以及同上述人员职位相关的其他单位领取的收入情况如下： 单位：元

职务	姓名	收入	领薪情况
董事长	唐俊	32,581	贵研所
副董事长、总经理	普乐	40,370	公司
董事	孙加林	55,824	贵研所
董事	张大为	35,640	贵研所
董事	米兆襄	100,000	未在公司领薪
董事	张晓飞	70,000	未在公司领薪
董事	石伟	60,000	未在公司领薪
董事	何天淳	61,268	未在公司领薪
董事	杨锡麒	16,600	未在公司领薪
监事会召集人	杨开明	37,824	贵研所
监事、核心技术人员	赵国健	33,645	公司
监事	何洁	27,274	贵研所
副总经理、技术负责人	钱琳	35,441	公司
副总经理	侯树谦	35,249	公司
董事会秘书	朱绍武	34,409	公司
财务负责人	胥翠芬	24,741	公司
核心技术人员	陈景	107,945	公司
核心技术人员	赵怀志	47,417	公司
核心技术人员	邓德国	51,497	公司
核心技术人员	陆跃华	35,782	公司
核心技术人员	秦国义	40,467	公司

上述人员的收入包括领取的工薪、奖金及津贴，所享受的其他待遇等。公司目前未设置认股权。

上述人员中均未持有本公司关联企业股份。

本公司的独立董事目前未在公司领取报酬和福利。根据公司 2001 年第一次临时股东大会通过的《独立董事制度》的规定，公司应当给予独立董事适当的津贴。目前，独立董事的津贴标准正由公司董事会制订预案，报股东大会审议通过后实施。根据《独立董事制度》的规定，除上述津贴外，独立董事不应从公司及其主要股东或有利害关系的机构和人员取得额外的、未予披露的其他利益。

#### (四) 关于董事、监事、高级管理人员及核心技术人员在关联单位的任职情况

姓名	本公司职务	在关联单位的任职情况
唐俊	董事长	贵研所副所长、贵研所全资子公司金峰公司及金达经贸公司的法定代表人
孙加林	董事	贵研所所长、催化剂公司董事长
张大为	董事	贵研所副所长
米兆襄	董事	云南铜业副总经理
张晓飞	董事	烟草兴云副总经理
石伟	董事	红塔创新监事
杨开明	监事会召集人	贵研所党委书记
何洁	监事	贵研所财务部主任
钱琳	副总经理 技术负责人	催化剂公司副董事长、总经理
侯树谦	副总经理	稀有金属公司副董事长

#### (五) 董事、监事及高管人员持股契约性安排

根据公司章程第二十九条规定，董事、监事、经理以及其它高级管理人员应当在其任职期间定期向公司申报其所持有的本公司股份；在其任职期间以及离职后六个月内不得转让其所持有的公司股份。但截止本招股说明书签署之日，公司董事、监事及高级管理人员均未持有公司股份，公司亦未有关董事、监事及高级管理人员持股的契约性安排。

## 第八章、公司治理结构

本公司于 2000 年 9 月 20 日召开创立大会暨首届股东大会，通过了公司章程，选举产生了公司第一届董事会、监事会；2001 年 4 月 25 日，在公司 2000 年度股东大会上，通过了公司《董事会工作条例》、《监事会工作条例》及《总经理工作细则》等，对公司股东大会、董事会和监事会的职权和议事规则进行了具体规定；2001 年 10 月 26 日召开的 2001 年第一次临时股东大会，进一步修改了公司章程，增加了关于独立董事职权和保护中小股东利益等规定，通过了《独立董事制度》等；2002 年 4 月 4 日召开的 2001 年度股东大会，通过了《股东大会议事规则》；2002 年 5 月 9 日召开的第一届董事会第六次会议，决定按照《上市公司治理准则》的要求改善公司治理结构，对公司章程进行修改，增加累计投票制度和专门委员会等有关内容（有待股东大会通过）。公司已按中国证监会对上市公司的要求完善了法人治理结构。

### （一）股东和股东大会

#### 1. 股东的权利和义务

公司章程规定，公司股东享有的权利有：依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；参加或者委派股东代理人参加股东会议；依照其所持有的股份份额行使表决权；对公司的经营行为进行监督，提出建议或者质询；依照法律、行政法规及公司章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份；依照法律、公司章程的规定获得有关信息；公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配；法律、行政法规及公司章程所赋予的其他权利。

公司章程规定，公司股东承担的义务有：遵守公司章程，依其所认购的股份和入股方式缴纳股金；除法律、法规规定的情形外，不得退股；维护公司利益，反对和抵制有损公司利益的行为；法律、行政法规及公司章程规定应当承担的其他义务。

## 2. 股东大会的职责和议事规则

(1) 公司章程规定，股东大会是公司的权力机构，依法行使的职权有：决定公司经营方针和投资计划；选举和更换董事，决定有关董事的报酬事项；选举和更换由股东代表出任的监事，决定有关监事的报酬事项；审议批准董事会报告；审议批准监事会报告；审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；对公司增加或者减少注册资本作出决议；对发行公司债券作出决议；对公司合并、分立、解散和清算等事项作出决议；修改公司章程。

公司章程规定，股东大会的职权还包括对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议；审议代表公司发行在外有表决权股份总数的5%以上的股东的提案；审议法律、法规和公司章程规定应当由股东大会决定的其他事项。

(2) 公司章程规定，股东大会分为股东年会和临时股东大会。股东年会每年召开一次，并应于上一个会计年度完结之后的六个月之内举行。股东大会会议由董事会依法召集，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。

公司章程还规定，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，应当由出席会议的持最多表决权股份的股东(或股东代理人)主持。

(3) 公司章程规定，股东(包括股东代理人)以其所代表的有表决权的股份数额行使表决权，每一股份享有一票表决权。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，应当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，应当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。

公司章程还规定，公司召开股东大会，董事会应当在会议召开三十日以前通知登记公司股东。股东可以亲自出席股东大会，也可以委托代理人代为出席

和表决。公司董事会应当以公司和股东的最大利益为行为准则，对股东大会提案进行审查。董事会决定不将股东大会提案列入会议议程的，应当在该次股东大会上进行解释和说明，并将提案内容和董事会的说明在股东大会结束后与股东大会决议一并公告。

自公司设立以来，已先后召开了五次股东大会(包括临时股东大会)，股东大会亦先后对公司章程的制定与修改、重大投资、股利分配、发行授权、募集资金投向、董事会成员、监事会成员调整等做出了决议。

### 3. 保护中小股东权益的规定

公司章程规定，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。其中“控股股东”是指具备下列条件之一的股东：(1)此人单独或者与他人一致行动时，可以选出半数以上的董事；(2)此人单独或者与他人一致行动时，可以行使公司30%以上的表决权或者可以控制公司30%以上表决权的行使；(3)此人单独或者与他人一致行动时，持有公司30%以上的股份；(4)此人单独或者与他人一致行动时，可以以其它方式在事实上控制公司。其中“一致行动”是指两个或者两个以上的人以协议的方式(不论口头或者书面)达成一致，通过其中任何一人取得对公司的投票权，以达到或者巩固控制公司的目的的行为。

公司章程规定，股东大会作出特别决议，应当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。必须由股东大会以特别决议通过的事项包括：公司增加或者减少注册资本；发行公司债券；公司的分立、合并、解散和清算；公司章程的修改；回购本公司股票；股东大会以普通决议认定会对公司产生重大影响的、需要以特别决议通过的其他事项。

公司章程规定，非经股东大会以特别决议批准，公司不得与董事、总经理和其它高级管理人员以外的人订立将公司全部或者重要业务的管理交予该人负责的合同。除涉及公司商业秘密不能在股东大会上公开外，董事会和监事会应当对股东的质询和建议作出答复和说明。

公司章程规定，“选举公司董事、监事(指股东代表出任的监事)采用累

积投票制。股东大会在选举两名以上董事或监事时，每名股东所持的每一股份都拥有与候选董事或监事的总职数乘积相等的投票权，股东既可以把所有的投票权集中选举一人，也可分散选举数人，最后按得票数的多少决定候选人是否当选。

累积投票制实施办法：

(1)公司股东大会的议程中如有选举董事或监事的议案时，应在召开股东大会的通知中载明候选的董事或监事的职数及候选人名单；

(2)每个与会股东拥有的投票权等于候选董事或监事的总职数与该股东持有股份数的乘积；与会股东可以按照章程第四十九条的规定征集投票权；持有公司股份总数5%以上表决权的股东，可以另外提出与候选董事或监事总职数相同数额的候选人；

(3)一名股东如果把自己的全部选票都投给一个候选人，则该候选人所得的票数等于该股东的持股数乘以候选人的总职数；

(4)如果选举投票结果超过候选董事或监事的职数时，应按得票数的多少排序，以得票多者当选；如果选举投票结果不足候选董事或监事的职数时，应就所缺名额进行再次投票，直至选出全部董事或监事为止；

(5)如果某位候选人同时当选为董事或监事，则由当选人自行决定担任董事还是监事。”

为了有效保护股份公司和其他中小股东的合法权益不受侵害，防止大股东的<sub>不当控制</sub>风险，贵研所已于2002年3月1日出具了《承诺书》，贵研所其中承诺如下：贵研所作为拥有贵研铂业股份有限公司84.0044%的股份并处于绝对控股地位的股东，将在董、监事和高级管理人员任职安排、规范关联交易、避免同业竞争方面，严格执行有关法律法规的规定，以维护公司和公司全体股东的合法权益，不利用自己的控制地位侵犯公司和其他股东的利益为行为准则。

## (二)董事会

### 1. 董事会的构成

公司董事会由九名董事组成，设董事长一人，副董事长一人，独立董事二人。

公司章程规定，董事为自然人。董事无需持有公司股份。存在《公司法》第 57 条、第 58 条规定的情形以及被中国证监会确定为市场禁入者，并且禁入尚未解除的人员，不得担任公司的董事。

公司章程规定，董事由股东大会选举或更换，每届任期三年。董事任期届满，可连选连任。董事在任期届满以前，股东大会不得无故解除其职务。

## 2. 董事会的议事规则

公司章程规定，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。董事会会议应当由五名以上的董事出席方可举行。每一董事享有一票表决权。董事会作出决议，必须经全体董事的过半数通过。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。

公司章程规定，董事应当在董事会决议上签字并对董事会的决议承担责任。董事会决议违反法律、法规或者章程，致使公司遭受损失的，参与决议的董事对公司负赔偿责任。但经证明在表决时曾表明异议并记载于会议记录的，该董事可以免除责任。

## （三）独立董事

### 1、独立董事的设置

公司章程规定，公司设两名独立董事，其中至少包括一名会计专业人士(会计专业人士是指具有高级职称或注册会计师资格的人士)。独立董事不得由下列人员担任：在公司或者其附属企业任职的人员及其直系亲属、主要社会关系；直接或间接持有公司已发行股份 1%以上或者是公司前十名股东中的自然人股东或直系亲属；在直接或间接持有公司已发行股份 5%以上的股东单位或者在公司前五名股东单位任职的人员及其直系亲属；最近一年曾经具有前三项所列



举情形的人员；为公司或者附属企业提供财务、法律、咨询等服务的人员；中国证监会认定的其他人员。

公司现任 9 位董事会成员中有独立董事 2 名。公司根据独立性、诚信、专长且有时间处理公司事宜等标准遴选独立董事，向独立董事提供及时、准确、完整的公司信息，并不定期邀请独立董事考察公司，深入了解公司情况。公司正在不断学习和借鉴国内外上市公司独立董事制度的经验，以进一步完善《独立董事制度》。

## 2、独立董事发挥作用的制度安排

本公司的《独立董事制度》中规定，为了充分发挥独立董事的作用，独立董事除应当具有公司法和其他相关法律、法规赋予董事的职权外，公司还应当赋予独立董事以下特别职权：重大关联交易（指公司拟与关联人达成的总额高于 300 万元或高于公司最近经审计净资产值的 5% 的关联交易）应由独立董事认可后，提交董事会讨论；独立董事作出判断前，可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告，作为其判断的依据；向董事会提议聘用或解聘会计师事务所；向董事会提请召开临时股东大会；提议召开董事会；独立聘请外部审计机构或咨询机构；可以在股东大会召开前公开向股东征集投票权。

本公司的《独立董事制度》中还规定，独立董事行使上述职权应当取得全体独立董事的二分之一以上同意。如上述提议未被采纳或上述职权不能正常行使，公司应将有关情况予以披露。独立董事除履行上述职责外，还应对以下事项向董事会或股东大会发表独立意见：提名、任免董事；聘任或解聘高级管理人员；公司董事、高级管理人员的薪酬；公司的股东、实际控制人及其关联企业对公司现有或新发生的总额高于 300 万元或高于公司最近经审计净资产值的 5% 的借款或其他资金往来，以及公司是否采取有效措施回收欠款；独立董事认为可能损害中小股东权益的事项；《公司章程》规定的其他事项。独立董事就上述事项应当发表以下几类意见之一：无保留意见；保留意见及其理由；反对意见及其理由；无法发表意见及其障碍。

公司应当保证独立董事享有与其他董事同等的知情权。凡须经董事会决策的重大事项，公司必须按法定的时间提前通知独立董事并同时提供足够的资

料，独立董事认为资料不充分的，可以要求补充。当 2 名独立董事认为资料不充分或论证不明确时，可书面联名提出延期召开董事会或延期审议董事会所讨论的部分事项，董事会应予以采纳。

公司应提供独立董事履行职责所必需的工作条件。公司董事会秘书应积极为独立董事履行职责提供协助，如介绍情况、提供材料等。独立董事发表的独立意见、提案及书面说明应当公告的，董事会秘书应及时到证券交易所办理公告事宜。

独立董事行使职权时，公司有关人员应当积极配合，不得拒绝、阻碍或隐瞒，不得干预其独立行使职权。独立董事聘请中介机构的费用及其他行使职权时所需的费用由公司承担。

### 3、独立董事实际发挥的作用

公司的独立董事制度对公司完善法人治理结构起了相当的作用，独立董事们对于谨慎把握募集资金投资项目、公司经营管理、发展方向及发展战略的选择上起到了相当大的作用。

## (四)监事会

### 1. 监事会的构成

公司章程规定，公司设监事会。监事会由三名监事组成，设监事会主席一名。监事会主席不能履行职权时，由其指定的一名监事代行其职权。

公司章程规定，监事由股东代表和公司职工代表担任。公司职工代表担任的监事不得少于 1 名。有《公司法》第 57 条、第 58 条规定的情形以及被中国证监会确定为市场禁入者，并且禁入尚未解除的人员，不得担任公司的监事。董事、总经理和其他高级管理人员不得兼任监事。

公司章程规定，监事每届任期三年。股东担任的监事由股东大会选举或更换，职工担任的监事由公司职工民主选举产生或更换。监事连选可以连任。

### 2. 监事会的议事规则

公司章程规定，监事会依法行使职权，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，由此发生的费用由公司承担。监事会每年至少召开两次会议。会议通知应当在会议召开十日前书面送达全体监事。

公司章程规定，监事会会议由监事会主席召集，监事会主席因故缺席时，也可由监事会推选的其他监事主持。监事会成员就议案采取举手表决，监事会决议应经 2/3 以上监事同意方有效。

公司章程规定，监事会会议应有记录，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。

#### (五)专门委员会

公司章程规定，董事会设战略、审计、提名、薪酬与考核四个专门委员会。专门委员会成员全部由董事组成，其中，审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会中独立董事应占多数并担任召集人，可以聘请中介机构提供专业意见，有关费用由公司承担。各专门委员会对董事会负责，其提案应提交董事会审查决定。各专门委员会的主要职责如下：

1、战略委员会的主要职责是：对公司长期发展战略和重大投资决策进行研究并提出建议。

2、审计委员会的主要职责是：（1）提议聘请或更换外部审计机构；（2）监督公司的内部审计制度及其实施；（3）负责内部审计与外部审计之间的沟通；（4）审核公司的财务信息及其披露；（5）审查公司的内控制度。

3、提名委员会的主要职责是：（1）研究董事、经理人员的选择标准和程序并提出建议；（2）广泛搜寻合格的董事和经理人员的人选；（3）对董事候选人和经理人选进行审查并提出建议。

4、薪酬与考核委员会的主要职责是：（1）研究董事与经理人员考核的标准，进行考核并提出建议；（2）研究和审查董事、高级管理人员的薪酬政策与方案。

## (六)重大生产经营决策程序与规则

### 1. 重大生产经营及重大投资决策的程序与规则

股东大会是公司的权利机构，决定公司经营方针和投资计划。公司重大投资的决策程序和规则主要依据公司章程、董事会工作条例、董事会决议和公司内部管理规章的规定进行。

公司章程规定，由股东大会决定公司经营方针和投资计划，董事会决定公司的经营计划和投资方案。对运用公司资产所作出的投资，董事会应当建立严格的审查制度和决策程序；运用占公司最近经审计的净资产 20%以上的资金投资于风险项目(包括证券、期货、房地产及向本章程规定的经营范围之外的其他行业投资或收购或兼并企业)时，董事会应当组织有关专家、专业人员进行评审，并报股东大会批准。

公司重大对外投资的一般程序为：在公司授权的范围内，由公司董事或总经理提出投资方案报董事会审议通过，做出决策后，由总经理组织实施；在公司授权范围以外的重大投资，须由董事会提出投资方案，报经股东大会表决通过，由总经理组织实施。

### 2. 重大关联交易决策的程序与规则

参见第六章“同业竞争与关联交易”第四节“规范关联交易的制度性安排”

### 3. 重要财务决策的程序与规则

公司关于重要财务决策的程序和规则主要依据公司章程、董事会决议和公司内部管理规章的规定进行。

公司章程规定，由股东大会审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；对公司增加或者减少注册资本作出决议；对发行公司债券作出决议等。由董事会制订公司的年度财务预算方案、决算方案；制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；制订公司增加或者减少注册资本、发行债券或其他证券及上市方案；拟订公司重大收购、回购本

公司股票或者合并、分立和解散方案；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等。由总经理组织实施董事会决议、公司年度计划和投资方案。

公司的大额对外融资由总经理根据公司总体规划和目标、生产经营计划、投资计划，拟订出融资方案，报经董事会审议通过后方可办理。

资产处置过程中，单项资产减值准备工作的计提超过 100 万元(含 100 万元)，核销资产减值准备金额超过 50 万元(含 50 万元)，或涉及关联交易的，应由董事会向股东大会提交书面报告，由股东大会表决决定。

#### 4. 对公司高级管理人员的选择、考评、激励和约束机制

**选择机制：**根据公司发展需要和公司章程规定，遵循“德、能、智、体”等原则，由董事会决定公司高级管理人员的聘任(副总经理由总经理提名)，并决定其报酬事项和奖惩事项。本公司选聘高级管理人员主要有外部招聘与内部选拔两种方式。

**考评机制：**由董事会按照经股东大会批准的《公司年度经营计划与预算报告》所确定的经营目标对公司高级管理人员的业绩和履职情况进行考评(副总经理先经总经理考评)，考评结果作为高管人员调薪、晋升、调动、辞退的主要依据。

**激励机制：**公司目前对高级管理人员实行岗位绩效工资制，由基薪、岗位工资、绩效工资和单项奖励(特殊奖励)等组成。公司近期将实施高级管理人员年薪制。

**约束机制：**公司根据公司章程、《董事会工作条例》、《监事会工作条例》、《总经理工作细则》和《劳动合同》的规定以及其他财务人事等内部管理制度，规范公司高级管理人员的权限、职责及义务等行为。

#### 5. 利用外部决策咨询力量的情况

公司重大投资决策均聘请有关方面的专家进行项目评审，提出建议和意见；公司亦聘请财务顾问机构，就公司的重大决策提供咨询意见或专业报告。

### (七)近三年董事、监事、高级管理人员和核心技术人员变动情况

2001年9月14日召开的公司第一届董事会第四次会议上，公司董事会接受了原独立董事高天森申请辞去公司独立董事职务的辞职报告，并提名杨锡麒担任本公司独立董事。该项变更已经2001年10月26日召开的公司2001年第一次临时股东大会审议通过。变动原因为高天森由于自身工作变动，现为国家公务员，不符合中国证监会关于独立董事的任职条件。

2002年5月9日召开的公司第一届董事会第六次会议上，公司董事会接受了原董事长孙加林辞去公司董事长职务的申请，并通过选举产生唐俊为公司现任董事长。变动原因为孙加林同时兼任控股股东的法定代表人，不符合中国证监会关于公司董事长的任职条件。

2003年1月15日召开的公司第一届董事会第八次会议上，通过了关于补选公司董事的预案，公司董事会接受了董事石伟辞去公司董事职务的申请，并提名孙晓为公司董事人选。石伟辞去董事职务的原因是由于其出国进修，无法继续履行董事职责，不适宜再担任公司董事。上述预案尚需经股东大会批准后生效。

孙晓的简历如下：

孙晓先生，41岁，研究生学历，高级工程师。1983年~1991年曾任山东新华医疗器械厂技术员、处长、副厂长等职，1991~2000年历任山东省淄博市医药局副局长、国家化工部处长、国家轻工业局办公厅副主任等职，现任红塔兴业投资有限公司副总裁、红塔创新投资有限公司副总裁。

### (八)董事、监事、高级管理人员和核心技术人员履行诚信义务的限制性规定

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 and 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：

1. 在其职责范围内行使权利，不得越权；



2. 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；
3. 不得利用内幕信息为自己或他人谋取利益；
4. 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；
5. 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；
6. 不得挪用资金或者将公司资金借贷给他人；
7. 不得利用职务便利为自己或者他人侵占或者接受本应属于公司的商业机会；
8. 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；
9. 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；
10. 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；
11. 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。

公司章程还规定，董事应当谨慎、认真、勤勉地行使公司所赋予的权利。以保证：

1. 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；
2. 公平对待所有股东；
3. 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；
4. 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；



5. 接受监事会对其履行职责的合法监督和合理建议。

有关董事履行诚信义务的规定，适用于公司监事、总经理和其他高级管理人员。

#### (九) 公司管理层对内部控制制度的自我评价意见

根据本公司第一届董事会第四次会议审议通过的《内部控制自我评估报告》，公司董事会认为：公司内控制度符合我国有关法规和证券监管部门的要求，具有合理性、合法性和有效性。迄今为止公司的所有重大方面已建立了健全的、合理的内部控制制度，并能顺利得以贯彻、执行。这些内控制度保证了公司经营管理的正常进行，对经营风险可以起到有效的控制作用，是完整有效的体系。随着公司业务的进一步发展以及内部单位的调整，公司将定期或根据需要进一步完善和补充，使内控制度更具系统化并得到有效执行。

## 第九章、财务会计信息

本章所引用的相关财务会计数据，非经特别说明，均来自本公司经审计的合并会计报表。

### (一) 审计机构意见

本公司已聘请天一会计师事务所有限责任公司对本公司 2000 年 12 月 31 日、2001 年 12 月 31 日和 2002 年 12 月 31 日的资产负债表和合并资产负债表，2000 年度、2001 年度和 2002 年度的利润表及利润分配表和合并利润表及利润分配表和 2001 年度及 2002 年度的现金流量表及合并现金流量表进行了审计。天一会计师事务所出具了“天一审字(2003)第(5)-12 号”标准无保留意见的审计报告。

### (二) 简要会计报表

本公司的简要合并会计报表反映了本公司的基本财务状况、经营成果和现金流量情况，故在本章中仅披露了本公司的简要会计报表。若想详细了解本公司过往三年的财务状况、经营成果和现金流量情况，请阅读本招股说明书附录一。

#### 1、简要合并资产负债表

单位：人民币元

项 目	2002.12.31	2001.12.31	2000.12.31
流动资产:			
货币资金	68,858,512.30	53,647,565.66	34,845,140.93
短期投资			
应收票据	5,720,000.00	4,627,335.00	1,792,800.00

应收股利			
应收利息			
应收帐款	10,914,382.19	12,567,802.96	9,388,391.77
其它应收款	2,991,706.72	2,176,314.99	2,732,201.13
预付帐款	98,289.21	329,888.81	4,474,842.35
应收补贴款			4,261,447.41
存货	53,177,851.82	66,557,370.22	57,244,491.80
待摊费用			
其他流动资产			
流动资产合计	141,760,742.24	139,906,277.64	114,739,315.39
长期投资:			
长期股权投资	87,500.02	37,500.00	
长期债权投资			
长期投资合计	87,500.02	37,500.00	-
合并价差	-7,676,199.05	-8,625,831.91	
固定资产:			
固定资产原价	40,467,868.63	26,320,345.51	24,846,625.61
减:累计折旧	15,758,285.42	14,028,892.59	12,109,278.31
固定资产净值	24,709,583.21	12,291,452.92	12,737,347.30
减:固定资产减值准备			
固定资产净额	24,709,583.21	12,291,452.92	12,737,347.30
工程物资	604,000.00	16,376,648.15	914,000.00
在建工程	51,040,803.50	39,672,071.62	337,877.77
固定资产清理			
固定资产合计	76,354,386.71	68,340,172.69	13,989,225.07
无形资产及其他资产:			
无形资产	14,404,288.04	8,251,585.37	
长期待摊费用	687,934.48		
其他长期资产			
无形资产及其他资产合计	15,092,222.52	8,251,585.37	-
递延税项:			
递延税款借项			
资产总计	225,618,652.44	207,909,703.79	128,728,540.46

流动负债:			
短期借款	47,000,000.00	48,000,000.00	13,000,000.00
应付票据	2,100,000.00		
应付帐款	2,661,061.95	3,659,089.45	2,802,275.77
预收帐款	12,617,089.22	8,766,751.74	8,344,414.58
应付工资		420,530.00	834,000.00
应付福利费	6,701,169.69	6,620,997.51	6,393,392.68
应付股利		9,117,411.99	
应交税金	1,144,300.04	293,863.99	417,912.40
其他应交款	31,478.28	19,792.89	11,659.49
其他应付款	13,126,522.58	12,113,778.64	10,989,833.81
预提费用	-	35,750.00	24,664.75
预计负债			
一年内到期的长期负债	8,015,246.00	3,005,717.25	
其他流动负债			
流动负债合计	93,396,867.76	92,053,683.46	42,818,153.48
长期负债:			
长期借款	-	8,015,246.00	11,021,689.25
应付债券			
长期应付款			
专项应付款	8,920,000.00	730,000.00	
其他长期负债			
长期负债合计	8,920,000.00	8,745,246.00	11,021,689.25
递延税项:			
递延税款贷项			
负债合计	102,316,867.76	100,798,929.46	53,839,842.73
少数股东权益	25,735,583.00	25,733,655.51	
股东权益:			
股本	45,950,000.00	45,950,000.00	45,950,000.00
减:已归还投资			
股本净额	45,950,000.00	45,950,000.00	45,950,000.00
资本公积	24,684,859.42	24,684,859.42	24,684,859.42
盈余公积	17,294,131.45	9,460,904.35	2,041,842.39

其中:法定公益金	1,801,472.03	985,510.87	212,691.92
未分配利润	9,637,210.81	1,281,355.05	2,211,995.92
股东权益合计	97,566,201.68	81,377,118.82	74,888,697.73
负债和股东权益总计	225,618,652.44	207,909,703.79	128,728,540.46

## 2、简要合并利润表

单位：人民币元

项 目	2002 年度	2001 年度	2000 年度
一、主营业务收入	218,368,585.12	157,858,453.67	192,120,070.26
减:主营业务成本	191,390,109.96	133,207,530.85	168,940,198.58
主营业务税金及附加	292,855.55	255,290.25	59,506.53
二、主营业务利润	26,685,619.61	24,395,632.57	23,120,365.15
加:其他业务利润	3,444,897.97	1,522,626.90	1,113,388.84
减:营业费用	1,960,314.97	1,015,852.90	1,164,127.41
管理费用	11,034,504.09	10,544,234.15	8,892,144.00
财务费用	1,773,116.63	312,156.25	-10,982.92
三、营业利润	15,362,581.89	14,046,016.17	14,188,465.50
加:投资收益	999,632.88	907,996.80	
补贴收入			
营业外收入	210.00	50.00	10,000.00
减:营业外支出	171,414.42	14,574.38	
四、利润总额	16,191,010.35	14,939,488.59	14,198,465.50
减:所得税			
减:少数股东损益	1,927.49	-666,344.49	
五、净利润	16,189,082.86	15,605,833.08	14,198,465.50

## 3、简要合并现金流量表

单位：人民币元

项 目	2002 年度	2001 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	268,782,809.38	179,550,921.27

收到的税费返还	191,817.89	4,261,447.41
收到的其他与经营活动有关的现金	14,499,832.58	2,868,575.46
现金流入小计	283,474,459.85	186,680,944.14
购买商品、接受劳务支付的现金	208,727,360.09	157,173,730.31
支付给职工以及为职工支付的现金	12,726,850.98	7,955,718.18
支付的各项税费	3,018,202.14	2,673,087.67
支付的其他与经营活动有关的现金	10,098,256.06	3,781,975.47
现金流出小计	234,570,669.27	171,584,511.63
经营活动产生的现金流量净额	48,903,790.58	15,096,432.51
二、投资活动产生的现金流量：		-
收回投资所收到的现金	-	-
取得投资收益所收到的现金	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额		9,200.00
收到的其他与投资活动有关的现金	-	-
现金流入小计	-	9,200.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	17,868,976.20	45,693,166.02
投资所支付的现金	-	-
支付的其他与投资活动有关的现金	-	-
现金流出小计	17,868,976.20	45,693,166.02
投资活动产生的现金流量净额	-17,868,976.20	-45,683,966.02
三、筹资活动产生的现金流量：		-
吸收投资所收到的现金		16,063,910.00
借款所收到的现金	30,000,000.00	61,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关现金	-	-
现金流入小计	30,000,000.00	77,063,910.00
偿还债务所支付的现金	34,000,000.00	26,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	11,638,867.74	1,673,951.76
支付的其他与筹资活动有关的现金	185,000.00	-
现金流出小计	45,823,867.74	27,673,951.76
筹资活动产生的现金流量净额	-15,823,867.74	49,389,958.24
四、汇率变动对现金的影响		-
五、现金及现金等价物净增加额	15,210,946.64	18,802,424.73

#### 4、财务报表的合并报表范围说明

本公司 2001 年 2 月投资设立了催化剂公司，2001 年度开始已将其会计报表进行合并。该公司的基本情况如下：

子公司全称	注册资本	经营范围	本公司投资额	占权益比例
昆明贵研催化剂 有限责任公司	5370 万	汽车尾气净化催化剂、汽车尾气净化器；催化剂及其中间产品的生产、销售	2730 万元	50.84%

### (三)会计报表的编制基础

本公司 2000 年 9 月 25 日登记成立。本次重组由主发起人贵研所以与贵金属高纯材料和功能材料相关的生产经营性资产投入，并对投入的资产及相关负债进行了资产评估。根据评估调整的有关会计处理，本公司以 2000 年 9 月 1 日为建账日，以 2000 年 8 月 31 日为资产移交日收到的各股东投入的资产为基础，将评估增、减值调整入账。至 2000 年 9 月 1 日分账日起，本公司开始独立经营和独立核算，2000 年 9 月 1 日起不再存在剥离情况。

公司改制的基准日为 2000 年 3 月 31 日，根据经批准的改制方案对各会计要素剥离的原则和方法如下：

1、资产：对实物资产的剥离，按照供、产、销独立完整体系的经营性资产及实际有用为界定原则；对债权的剥离则按照拟进入公司生产经营相关及可收回为原则。

2、负债：对负债的剥离，在界定资产剥离的前提下，按照拟进入公司的生产经营性资产的相关负债为原则。

3、所有者权益：所有者权益的剥离是根据剥离拟进入公司的资产减拟进入公司负债后的净资产。

4、收入：划分主营业务收入按照拟进入公司生产经营相关及长期性原则。

5、成本：划分主营业务成本按照与进入公司主营业务收入相配比的原则。

6、费用：按照与拟进入公司生产经营相关及与收入配比的原则。

公司成立前 2000 年 1-8 月的资产负债表、利润表是以改制方案确定的公司架构为前提，按照 2000 年 1-8 月期间实际存在的公司的架构实体进行编制而成的。

2000 年 12 月 31 日、2001 年 12 月 31 日、2002 年 12 月 31 日的资产负债表是按照公司独立经营实际存在的架构实体进行编制而成；2000 年度的利润表、现金流量表是按照以改制方案确定的公司架构为前提编制的 1-8 月份的利



润表和现金流量表，以及按公司 9 月份开始独立经营、独立核算期间的经营情况和现金流量编制的 9-12 月份的利润表和现金流量表合编而成。2001 年度、2002 年度的利润表和现金流量表是按公司 2001 年度和 2002 年度独立经营、独立核算期间的经营情况和现金流量编制的。

公司 2000 年 12 月投资筹建，并于 2001 年 2 月正式成立了控股子公司昆明贵研催化剂有限责任公司，2001 年度及 2002 年已将其会计报表进行合并。

#### (四)报告期利润形成的有关情况

##### 1、合并后的主营业务收入总额与利润总额

单位：人民币元

项 目	2002 年度	2001 年度	2000 年度
主营业务收入	218,368,585.12	157,858,453.67	192,120,070.26
利润总额	16,191,010.35	14,939,488.59	14,198,465.50
净利润	16,189,082.86	15,605,833.08	14,198,465.50

近年来，本公司（2000 年 1 月～8 月模拟计算）积极拓展国内外两个市场，业务规模不断扩展。

国外市场方面，由于受国际贵金属市场波动幅度较大的影响，导致本公司的出口收入出现了较大幅度的波动，公司在 2000 年国外市场销售收入有了大幅度地提高，而在 2001 年又出现了大幅度地下降；2002 年虽然国际贵金属材料市场继续动荡，但由于公司贵金属高纯材料具有的优良品质和与客户保持的良好关系，以及公司优化业务流程，降低生产成本，对于价格变化时机的恰当把握，贵金属高纯材料产品出口又出现增长。

在国内市场方面，公司的国内销售收入呈现稳步上升趋势。公司 2000 年度主营业务收入较 1999 年度增长 65.41%，其中出口额约占主营业务收入的 66%。但 2001 年由于国际贵金属行情发生较大的变化，国际贵金属价格低于国内市场价格，这对本公司的出口造成了很大的影响。2001 年比上年同期有明显的下降，出口额约占当期主营业务收入的 18.6%。本公司在出口额降低的情

况下加大了国内市场高附加值产品的销售力度，2001 年国内市场销售收入与 2000 年相比增长约 95%，因而使公司的利润总额继续保持增长趋势。因此，本公司历年来的盈利还是比较稳定的。2002 年，在公司功能材料产品保持增长的同时，由于国内市场对贵金属高纯材料的需求增加，公司有针对性地增加高纯材料的销售，以扩大市场份额，扩大影响力。因此公司主营业务收入增长较大。

## 2、主营业务收入

主营业务收入构成情况如下：

单位：人民币元

项 目	2002 年	2001 年度	2000 年度
一、高纯材料	107,682,011.15	74,185,537.85	140,874,401.58
二、功能材料	110,686,573.97	83,672,915.82	51,245,668.68
特种功能材料	74,813,894.46	56,308,312.26	39,177,341.70
信息功能材料	16,684,494.32	11,006,274.58	5,442,409.30
环境及催化功能材料	19,188,185.19	16,358,328.98	6,625,917.68
合 计	<u>218,368,585.12</u>	<u>157,858,453.67</u>	<u>192,120,070.26</u>
出口收入 (USD)	<u>4,870,243.10</u>	<u>3,525,571.01</u>	<u>15,243,564.96</u>

公司近三年的主营业务收入波动较大，经历了一个从上升到下降再到上升的过程。在这个趋势起主导作用的是高纯材料收入的变化，其变动方向与整个主营业务收入变动的趋势一致，但幅度大于整个主营业务收入变动的幅度，而功能材料收入是一个稳步增长的过程。

本公司生产的贵金属高纯材料出口收入在高纯材料业务收入中占较大比重，同时，高纯材料出口收入在公司产品出口收入中占很大的比重。由于国际贵金属市场价格在 2000 年一直处于上升趋势，本公司的出口业务收入在 2000 年呈现大比例增长，但在 2001 年国际贵金属市场价格开始回落，受这种因素的影响本公司大幅度减少了贵金属高纯材料的出口，而导致 2001 年出口业务收入较上年有较大幅度地下降；2002 年国际贵金属原料及高纯材料市场价格总体上仍然低靡，公司主要出口产品高纯钯价格持续平缓下跌，但市场需求有所回升，公司有针对性的增加出口和国内市场销售，主营业务收入得到大幅提升，但获利空间较小，影响了公司整体的毛利率。

由于国际贵金属市场价格的影响所导致的贵金属高纯材料出口销售收入的

变化，以及相应的本公司产品和市场结构的调整是本公司近三年主营业务收入大幅变动的主要原因。

### 3. 主营业务成本

项 目	2002 年度	2001 年度	2000 年度
一、高纯材料	104,822,806.53	70,154,793.62	131,623,256.06
二、功能材料	86,567,303.43	63,252,737.23	37,316,939.52
特种功能材料	60,218,218.16	42,814,529.08	28,341,030.14
信息功能材料	11,858,831.10	7,252,478.23	4,626,965.94
环境及催化功能材料	14,490,254.17	12,985,729.92	4,348,943.44
合 计	191,390,109.96	133,207,530.85	168,940,198.58

主营业务成本各年度变化较大，主要原因是由于各年度的主营业务收入出现了较大幅度的变化，导致与之相对应主营业务成本也出现较大的变化。

### 4、重大投资收益和非经常性损益情况

公司自成立以来未取得重大投资收益。

非经常性损益情况如下：

单位：人民币元

明细项目	金 额		
	2002年	2001年	2000年
出口贴息收入	393,200.47	1,114,037.34	458,701.00
营业外收入	210.00	50.00	10,000.00
营业外支出	-171,414.42	-14,574.38	--
合 计	221,996.05	1,099,512.96	468,701.00

其中，出口贴息收入从 2000 年起大幅增加的原因是云南省的出口贴息政策从 1999 年下半年开始执行，而且从 2000 年起公司出口产品较 1999 年有所增长；公司 2002 年的出口贴息收入较少，原因是公司 2001 年出口收入减少所致。2002 年营业外支出增加的主要原因为处理固定资产净损失。

## 5、营业费用

合并报表：

单位：人民币元

项目 \ 年度	2002 年	2001 年	2000 年
营业费用	1,960,314.97	1,015,852.90	1,164,127.41

母公司报表：

单位：人民币元

项目 \ 年度	2002 年	2001 年	2000 年
营业费用	1,341,017.18	635,856.94	1,164,127.41

公司 2002 年营业费用较上年增长 944,462.07 元，主要原因为公司本年度大力拓展市场，营业费用相应增加。

## 6、管理费用

合并报表：

单位：人民币元

项目 \ 年度	2002 年	2001 年	2000 年
管理费用	11,034,504.09	10,544,234.15	8,892,144.00

公司管理费用逐年增加的主要原因为：随着公司业务增长，管理部门相关费用相应增长所致。

母公司报表：

单位：人民币元

项目 \ 年度	2002 年	2001 年	2000 年
管理费用	8,431,387.40	8,121,510.45	8,892,144.00

母公司 2001 年管理费用较 2000 年下降 770,633.55 元，主要原因为公司在 2000 年 9 月成立，开办费 703,707.38 元在 2000 年一次摊销；其他各项管理费用与 2000 年基本持平。

## 7、财务费用

合并报表财务费用：

单位：人民币元

类 别	2002 年度	2001 年度	2000 年度
利息支出	2,491,686.47	1,737,254.61	647,363.25
减:利息收入	328,372.80	324,779.39	209,688.66
出口产品贴息收入*	393,200.47	1,114,037.34	458,701.00
汇兑损失	---	---	91.42
减:汇兑收益	-7,459.39	3,268.84	534.88
其他	10,462.82	16,987.21	10,486.95
合 计	1,773,116.63	312,156.25	-10,982.92

母公司报表财务费用：

单位：人民币元

类 别	2002 年度	2001 年度	2000 年度
利息支出	1,783,295.97	1,673,254.61	647,363.25
减：利息收入	211,449.29	311,686.41	209,688.66
出口产品贴息收入	393,200.47	1,114,037.34	458,701.00
汇兑损失	---	-	91.42
减：汇兑收益	-7,459.39	3,268.84	534.88
其他	9,716.82	16,373.11	10,486.95
合 计	1,180,903.64	260,635.13	-10,982.92

注：\*依据(2000)云外经贸财字第 76 号、(2000)云外经贸计财字第 10 号、云外经贸计财字[2001]24 号文、云外经贸计财字[2001]64 号文、云外经贸计财字[2001]147 号文的规定，对出口产品创汇给予贴息。出口贴息政策由云南省外经贸厅每年下发文件对当年出口产品创汇贴息给予明确规定。

## 8、适用所得税税率及相关优惠政策

依据国家税务总局国税发(1999)135 号通知和国科发政字(1999)143 号通知，依云南省国家税务局云国税函[2001]333 号及昆明市国家税务局昆国税函[2001]337 号批复的规定，公司从 2000 年 9 月 1 日至 2004 年 12 月 31 日免征企业所得税，同期免征技术转让收入的营业税，免征科研开发自用土地的城镇土地使用税。

本公司出口商品的增值税按照国家的有关规定执行“免、抵、退”政策。

根据是云国税进函[1999]02号《关于有进出口经营权的工业企业退免税管理办法的通知》有关规定，如果企业在季度末进项税额大于销项税额，即有留抵税额，且当季出口收入占当季全部销售收入的50%以上，则可以享受退税政策。公司自2002年开始，出口商品的增值税按照财税[2002]7号文“关于进一步推进出口货物实行免抵退办法的通知”的有关政策执行，具体操作按照国税发[2002]11号文“关于印发《生产企业出口货物“免、抵、退”税管理操作规程》（试行）的通知”：生产企业在货物出口并按会计制度的规定在财务上做销售后，先向主管征税务局机关的征税部门或岗位办理增值税纳税和免、抵税申报，并向主管征税机关的退税部门或岗位办理退税申报。

本公司2000年9月成立前，贵研所按国税发(1999)135号通知、云国税函(1997)176号文、云国税函(1998)131号文的精神，1999年度免征企业所得税；依云南省地方税务局云地税二字[2000]109号文的规定，贵研所从2000年1月1日至2004年底免征企业所得税。本公司成立前报告期内会计报表是依据审定后的贵研所会计报表及资产重组方案确定的公司架构编制而成，故会计报表反映无企业所得税赋。

本公司的子公司---昆明贵研催化剂有限责任公司的所得税按33%的比例计算缴纳。

## (五)主要资产情况

### 1.应收票据

截止到2002年12月31日，本公司应收票据如下：

出票单位	出票日期	到期日	金额(元)	备注
湖北通达股份有限公司	2002-07-05	2003-01-05	500,000.00	银行承兑汇票
成都旭光电子股份有限公司1	2002-09-29	2003-03-28	200,000.00	商业承兑汇票
杭州长天电子有限公司	2002-12-05	2003-06-05	30,000.00	银行承兑汇票
陕西宝光真空电器股份有限公司	2002-11-27	2003-05-27	50,000.00	银行承兑汇票
怀化市新星火机电灯饰有限公司	2002-09-13	2003-01-13	300,000.00	银行承兑汇票
吉林华微电子股份有限公司	2002-09-28	2003-03-28	40,000.00	商业承兑汇票
吉林华微电子股份有限公司1	2002-10-28	2003-04-28	60,000.00	商业承兑汇票
胶南恒源化工厂	2002-10-28	2003-04-28	800,000.00	商业承兑汇票
南县祥瑞磨具有限公司	2002-09-14	2003-01-14	30,000.00	银行承兑汇票
青岛第四毛巾厂	2002-08-01	2003-02-01	100,000.00	银行承兑汇票

日照市永盛电器有限公司	2002-07-12	2003-01-12	200,000.00	银行承兑汇票
山东阜市发酵有限公司	2002-09-27	2003-02-27	50,000.00	银行承兑汇票
天津市名利科技发展有限公司	2002-10-14	2003-04-14	90,000.00	银行承兑汇票
无锡市凌肯摩托车销售有限公司	2002-07-03	2003-01-03	20,000.00	银行承兑汇票
武进市童乐车业有限公司	2002-08-08	2003-02-07	30,000.00	银行承兑汇票
西安森源配电自动化设备有限公司	2002-11-15	2003-02-15	300,000.00	商业承兑汇票
榆林市众鑫汽车经销有限公司	2002-10-18	2003-04-17	300,000.00	银行承兑汇票
郑州煤炭工业集团有限责任公司	2002-09-15	2003-01-15	20,000.00	银行承兑汇票
中石化股份有限公司巴陵分公司	2002-12-12	2003-05-11	1,000,000.00	银行承兑汇票
十堰市东风贸联发展有限公司	2002-02-27	2002-08-27	100,000.00	银行承兑汇票
岩市联盟汽车贸易有限公司	2002-01-16	2002-07-16	500,000.00	银行承兑汇票
珠海市众大利物资车业有限公司	2002-03-18	2002-09-18	500,000.00	银行承兑汇票
成都旭光电子股份有限公司 2	2002-12-26	2003-05-26	300,000.00	商业承兑汇票
常州华润高压电器有限公司	2002-11-12	2003-05-12	200,000.00	商业承兑汇票
合 计			5,720,000.00	

注: 2002 年 12 月 31 日应收票据余额占总资产 2.54%、占主营业务收入 2.61%，上述比率较小，但比 2001 年 12 月 31 日增加 1,092,665.00 元，主要原因是公司在国内市场销售收入大幅增长，本公司推行客户信用管理制度，同意部分信用记录良好的客户以银行承兑汇票或商业承兑汇票方式结算的结果。

## 2.应收账款

账龄	2002.12.31			2001.12.31		
	金额(元)	占总额比例 (%)	坏账准备 (元)	金额(元)	占总额比例 (%)	坏账准备 (元)
1年以内	9,825,502.56	77.02	294,765.07	8,967,285.07	62.27	269,018.54
1—2年	363,088.77	2.85	36,308.88	3,007,226.47	20.88	332,987.65
2—3年	245,342.98	1.92	49,068.60	1,305,307.01	9.06	261,061.40
3年以上	2,323,111.73	18.21	1,462,521.30	1,120,070.13	7.79	969,018.13
合 计	12,757,046.04	100.00	1,842,663.85	<u>14,399,888.68</u>	<u>100.00</u>	<u>1,832,085.72</u>
净 值	10,914,382.19			<u>12,567,802.96</u>		

注:(1)持本公司 5%(含 5%)以上股份的股东单位欠款

单位名称	金额(元)	账龄	欠款原因	所占比例
昆明贵金属研究所	21,360.00	一年以内	货款	0.17%



## (2)账龄超过三年以上的大额应收账款

单位名称	欠款金额(元)	欠款原因
国营 08-880 厂	222,205.99	货款
太原滕星电器有限公司	163,050.81	货款
国营 718 厂(10 分厂)	115,124.35	货款
广西柳州化学工业集团有限公司	144,944.29	货款
甘肃天光集成电路厂	114,828.52	货款
云南滇中化工厂	102,265.80	货款

## (3)欠款金额前五名情况

单位名称	欠款金额(元)	占应收账款总额的比例	欠款时间	欠款原因
上海路德电器有限公司	1,341,592.17	10.51%	一年以内	货款
旭光电子股份有限公司	942,856.52	7.39%	一年以内	货款
哈尔滨保乐环保设备开发有限公司	932,664.00	7.31%	一年以内	货款
湖北通达股份有限公司	713,785.64	5.59%	一年以内	货款
开远解放军化肥厂	520,411.24	4.08%	一年以内	货款

(4) 2002 年 12 月 31 日应收账款余额较 2001 年 12 月 31 日减少的主要原因为：  
本公司在 2002 年下半年，对应收款项的回款力度加强所致。

(5) 本公司认为除已确认为坏账的应收账款外，三年以上的应收账款无任何证据表明其无法收回。

(6) 其他关联方期末无欠款。

## 3. 其他应收款

账龄	2002.12.31			2001.12.31		
	金额(元)	比例(%)	坏账准备	金额(元)	比例(%)	坏账准备
1 年以	1,851,491.09	54.24	55,544.73	1,113,713.28	43.36	33,411.39
1—2 年	876,847.9	25.69	87,684.79	779,400.50	30.34	77,940.05
2—3 年	377,207.50	11.05	75,441.50	24,500.16	0.95	4,900.03
3 年以	307,969.84	9.02	203,138.59	651,199.16	25.35	276,246.64
合计	<u>3,413,516.33</u>	<u>100.00</u>	<u>421,809.61</u>	<u>2,568,813.10</u>	<u>100.00</u>	<u>392,498.11</u>
净值	<u>2,991,706.72</u>			<u>2,176,314.99</u>		

注:(1) 无持本公司 5%(含 5%)以上股份的股东单位欠款；

(2) 至 2002 年 12 月 31 日止账龄超过三年以上的大额应收款。

欠款股东名称	金额(元)	账龄	款项性质	备注
昆明思特新金属材料有限公司	227,545.55	三年以上	往来款	正在清理中

该款项原为 600,000.00 元，2002 年度清欠 372,454.45 元，其余金额对方有意以实物资产抵偿。

### (3) 欠款金额前五名情况

单位名称	欠款金额(元)	占其他应收款总额的比例	欠款时间	欠款原因
上市筹备费	630,000.00	18.46%	1 年内 1-2 年	上市筹备费
各施工单位	515,589.48	15.10%	1 年内	施工水电费
昆明高新区道路管理所	401,260.00	11.76%	1-2 年	道路破口处理保证金
产业化项目	283,554.90	8.31%	1 年内	项目前期准备
昆明思特新金属材料有限公司	227,545.55	6.67%	3 年以上	借款

### (4) 其他关联方欠款:

无其他关联方欠款。

(5) 2002 年 12 月 31 日其他应收款余额较 2001 年 12 月 31 日增幅 32.88%，主要原因为：公司 2002 年度进行了国家拨款项目的前期调研和论证费增加。

## 4. 应收补贴款

单位：人民币元

项目	2002.12.31	2001.12.31	2000.12.31
应收出口退税	----	----	4,261,447.41

注：(1) 本科目反映的内容全部是应收的出口退税（增值税）款。公司的出口产品增值税按国家规定，实行“免、抵、退”政策，上述应收补贴款为应收出口退税部份。

(2) 根据是云国税进函[1999]02 号《关于有进出口经营权的工业企业退免税管理办法的通知》有关规定，如果企业在季度末进项税额大于销项税额，即有留抵税额，且当季出口收入占当季全部销售收入的 50% 以上，则可以享受退税政策。公司 2001 年和 2002 年年末应收补贴款余额为 0，是因为各季度出口收入均小于本季销售收入的 50%，未达到退税条件。

(3) 公司自 2002 年开始，出口商品的增值税按照财税[2002]7 号文“关于进一步推进出口货物实行免抵退办法的通知”的有关政策执行，具体操作按照国税

发[2002]11号文“关于印发《生产企业出口货物“免、抵、退”税管理操作规程》(试行)的通知”:生产企业在货物出口并按会计制度的规定在财务上做销售后,先向主管征税机关的征税部门或岗位办理增值税纳税和免、抵税申报,并向主管征税机关的退税部门或岗位办理退税申报。

## 5. 固定资产原值及累计折旧

截止到2002年12月31日,公司的固定资产情况如下: 单位:人民币元

项 目	2001.12.31	本期增加数	本期减少数	2002.12.31
<b>固定资产原值:</b>				
房屋建筑物	---	9,796,879.48	---	9,796,879.48
构筑物	---	2,962,231.15		2,962,231.15
通用设备	6,636,403.45	217,752.60	295,940.00	6,558,216.05
专用设备	8,489,672.10	584,282.80	178,450.00	8,895,504.90
运输设备	404,550.00	---	20,000.00	384,550.00
电子设备	4,654,186.53	886,927.09	76,150.00	5,464,963.62
仪器仪表	6,135,533.43	110,070.00	26,650.00	6,218,953.43
其他设备		186,570.00	---	186,570.00
<b>小 计</b>	<b><u>26,320,345.51</u></b>	<b><u>14,744,713.12</u></b>	<b><u>597,190.00</u></b>	<b><u>40,467,868.63</u></b>
<b>累计折旧:</b>				
房屋建筑物	---	89,571.47	---	89,571.47
构筑物	---	94,791.40		94,791.40
通用设备	3,611,421.66	574,708.28	188,791.19	3,997,338.75
专用设备	4,628,553.61	636,385.42	123,116.91	5,141,822.12
运输设备	111,444.49	34,549.91	19,200.00	126,794.40
电子设备	2,477,146.57	238,935.29	82,445.08	2,633,636.78
仪器仪表	3,200,326.26	462,063.76	---	3,662,390.02
其他设备	---	11,940.48		11,940.48
<b>小 计</b>	<b><u>14,028,892.59</u></b>	<b><u>2,142,946.01</u></b>	<b><u>413,553.18</u></b>	<b><u>15,758,285.42</u></b>
<b>固定资产减值准备:</b>	---			
<b>固定资产净额</b>	<b><u>12,291,452.92</u></b>			<b><u>24,709,583.21</u></b>

注:(1)无用于抵押、担保的固定资产；

(2)无融资租入的固定资产；

(3)经逐项检查, 固定资产报告期内不存在计提减值准备的情况；

(4) 2002年12月31日固定资产原值较2001年12月31日增幅49.73%，主要原因为子公司自建的技术交流中心等建筑物暂估入账所致。

固定资产折旧采用年限平均法，并按固定资产原值和估计使用年限扣除净残值(残值率为4%)确定其折旧率如下：

固定资产类别	折旧年限	年折旧率(%)
房屋及建筑物	35	2.74
构筑物	10	9.6
通用设备	12	8
专用设备	12	8
电子、通讯设备	8	12
仪器、仪表设备	12	8
交通运输设备	10	9.6
其他设备	5	19.2

## 6. 对外投资情况

公司目前对外股权投资情况如下：

单位：元

被投资单位名称	投资期限	初始投资额	期末余额	占被投资单位注册资本比例
昆明贵研催化剂有限责任公司	长期	17,803,671.29	18,936,678.08	50.84%
云南开远金潭稀有金属有限责任公司	长期	500,000.00	87,500.02	20.00%

本公司的股权投资差额情况如下：

单位：元

被投资单位名称	初始金额	期初余额	摊销期限	本期摊销额	摊余价值
*昆明贵研催化剂有限责任公司	-9,496,328.71	-8,625,831.91	10年	949,632.86	-7,676,199.05
**云南开远金潭稀有金属有限公司	-500,000.00	-462,500.00	10年	50,000.02	-412,499.98
合 计	-9,996,328.71	-9,088,331.91		-999,632.88	-8,088,699.03

注:\*形成原因为该项投资本公司以货币资金、实物、无形资产投资，经云南亚太会计师事务所出具的亚太评 E 字(2000)第 63 号确认的评估价值为 26,530,900.00 元,投资作价金额为 27,300,000.00 元，投出时的账面金额为 17,803,671.29 元；换出资产的账面价值加上应支付的相关税费低于应享有被投资公司所有者权益的份额。

\*\*该项投资公司以无形资产投资，投出时无账面金额，投资作价金额为 500,000.00 元。公司投出非现金资产的的账面价值低于应享有被投资公司所有者权益的份额。

本公司长期股权投资占净资产（母公司报表）的比例为 19.50%。

本公司长期投资及其减值准备的核算方法为：

(1)长期股权投资：如持股低于 20%，或虽持有 20%及以上，但不具有重大影响的，按成本法核算，持股 20%及以上，或虽不足 20%但具有重大影响的，按权益法进行核算。股权投资差额按投资协议规定的期限摊销；投资协议未规定期限的，借方差额按不超过 10 年的期限摊销，贷方差额按不低于 10 年的期限摊销。

(2)长期债权投资：按取得时的实际成本入帐；溢价或折价按直线法进行摊销；收益的确认根据权责发生制原则，当期应计的利息，无论是否收到，均计入当期收益。

(3)期末，按照长期投资帐面价值与可收回金额孰低计量，如由于市价持续下跌或被投资单位经营状况恶化等原因导致其可收回金额低于帐面价值且该

降低价值在可预计的未来期间内不可恢复，公司对可收回金额低于帐面价值的差额，计提长期投资减值准备。

## 7、有形资产净值

截止至 2002 年 12 月 31 日，公司有形资产净值为 210,526,429.90 元。具体计算如下：

总资产	225,618,652.44 元
减：无形资产	14,404,288.04 元
待摊费用	-
长期待摊费用	687,934.48 元
有形资产净值	210,526,429.90 元

## 8. 无形资产

本公司 2002 年 12 月 31 日拥有的无形资产情况如下：

种 类	取得方式	原始金额	期末数	剩余摊销年限
专利权	投资者投入	9,530,000.00	6,856,951.25	5 年零 5 个月
土地使用权	投资者投入	7,615,288.00	7,528,279.29	45 年零 10 月
财务软件	购入	20,790.00	19,057.50	4 年零 7 个月
合 计		17,166,078.00	14,404,288.04	

注：(1)专利权原始金额 9,530,000.00 元，以云南亚太会计师事务所出具的《贵研铂业股份有限公司资产评估报告书》(亚太评 E 字[2000]第 63 号)依收益现值法评定的评估值 22,526,800.00 元为投资作价基础，经昆明贵研催化剂有限公司投资各方协议作价 9,530,000.00 元。上述专利权法律保护期限至 2007 年 11 月止。

(2)土地使用权原始金额 10,050,000.00 元，是以云南通达资产评估有限公司出具的《土地估价报告》确定的评估价值 11,324,000.00 元为作价基础，经昆明贵研催化剂有限公司投资各方协议作价 10,050,000.00 元作为云南烟草兴云投

资股份有限公司对昆明贵研催化剂有限公司的投资，全部用于汽车尾气净化三效稀土基催化剂产业化“300万升/年催化剂”项目的开发使用。在项目建设期间转入在建工程，工程建设完成后，未利用的土地转入无形资产。公司拥有该项土地使用权至2047年11月1日止。

(3)上述无形资产报告期内不存在计提减值准备的情况。

由于本公司对稀有金属公司的长期股权投资采用权益法核算，因此本公司投入该公司的专利权在合并报表的无形资产科目不作反映。

#### 公司以无形资产对外投资时对评估增值的会计处理

本公司对以无形资产对外投资时的会计处理按《企业会计制度》规定，长期股权投资在取得时应当按照初始投资成本入帐。初始投资成本按以下原则确定：以非货币性交易换入的长期股权投资，按换出资产的帐面价值加上应支付的相关税费，作为初始投资成本。因此，对无形资产的评估增值不做会计处理。同时，由于公司作为投资的无形资产的帐面价值为0，即初始投资成本为0。

在进行投资时，如属权益法核算，投资各方结合评估值确认价值，被投资公司以协议作价入帐，协议价与帐面值的差额，公司作为股权投资差额，分期摊销。即将投资各方确认价值进行如下会计处理：

借：长期股权投资---投资成本

贷：长期股权投资—股权投资差额

#### (六)主要债项

本公司截止2002年12月31日的主要债项情况如下：

单位：人民币元

负债项目	2002年12月31日
短期借款	47,000,000.00
应付票据	2,100,000.00
应付帐款	2,661,061.95



预收帐款	12,617,089.22
应付福利费	6,701,169.69
应交税金	1,144,300.04
其他应交款	31,478.28
其他应付款	13,126,522.58
一年内到期的长期负债	8,015,246.00
专项应付款	8,920,000.00

### 1. 短期借款

贷款银行	借款币种	借款条件	年利率	期限	期末金额(元)
工行云南省分行	人民币	信用借款	4.65%	1年	10,000,000.00
中信实业银行昆明分行	人民币	信用借款	4.536%	半年	5,000,000.00
光大银行昆明分行	人民币	担保借款	4.536%	半年	5,000,000.00
中信实业银行昆明分行	人民币	担保借款	5.31%	1年	9,000,000.00
华夏银行昆明分行圆通支行	人民币	担保借款	5.31%	1年	8,000,000.00
华夏银行昆明分行圆通支行	人民币	担保借款	5.31%	1年	10,000,000.00
合计					47,000,000.00

注:(1)到 2002 年 12 月 31 日无已到期未偿还的借款。上述 1、2、3 三笔借款系贵研铂业股份有限公司所借，其中第三笔借款是由昆明贵金属研究所提供担保；4、5、6 四笔借款系控股子公司所借，由本公司为其提供担保。

(2)短期借款中含控股子公司为购建汽车尾气净化三效稀土基催化剂生产线借入专门款项 1900 万元，2002 年 11 月已停止利息资本化。

### 2. 一年内到期的长期负债

年度	借款单位	金 额	年利率	借款条件	备注
2001.12.31	工行正义支行	3,005,197.50	6.237%	担保	已按期归还
2002.12.31	建行城北支行	8,013,860.00	6.237%	担保	

注:2001 年借款中 3,000,000.00 元为借款本金，5,197.50 元为借款利息，借款由本公司的股东昆明贵金属研究所提供担保；2002 年借款中 8,000,000.00 元为借款本金，13,860.00 元为借款利息，借款由本公司的股东昆明贵金属研究所提供担保。

## 3. 预收账款

账龄	2002.12.31		2001.12.31	
	金额(元)	占总额比例(%)	金额(元)	占总额比例(%)
1年以内	11,571,786.98	91.72	6,660,495.21	75.98
1—2年	807,841.26	6.40	1,236,539.71	14.10
2—3年	68,546.30	0.54	204,555.95	2.33
3年以上	168,914.68	1.34	665,160.87	7.59
合计	<u>12,617,089.22</u>	<u>100.00</u>	<u>8,766,751.74</u>	<u>100.00</u>

注：(1)欠持有本公司5%(含5%)以上股份的股东单位的款项：

单位名称	金额(元)	账龄	欠款原因	所占比例
昆明贵金属研究所	5,308,250.00	1年以内及1-3年	科研课题费	85.31%

(2)账龄超过一年的大额预收账款：

项目	金额	备注
昆明贵金属研究所	1,272,992.01	预收科研项目费

账龄超过一年的预收账款未结转的原因为课题项目未完成，按完工百分比法未结转的预收款。

(3)2002年12月31日预收账款比2001年12月31日增加3,850,337.48元，增幅30.52%，主要原因为：2002年签订的民口配套研制项目预付课题费6,250,000.00元所致。

(4)无欠其他关联方的款项。

## 4. 其他应付款

账龄	2002.12.31		2001.12.31	
	金额(元)	占总额比例(%)	金额(元)	占总额比例(%)
1年以内	1,487,282.11	11.33	1,964,714.15	16.23
1—2年	165,692.87	85.06	4,307.69	0.04
2—3年	1,328,790.80	2.51	10,118,756.80	83.53
3年以上	10,144,756.80	1.10	26,000.00	0.20
合计	<u>13,126,522.58</u>	<u>100.00</u>	<u>12,113,778.64</u>	<u>100.00</u>

注：(1)欠持本公司5%(含5%)以上股份的股东单位款项：



**(七) 股东权益****1. 股本**

截止 2002 年 12 月 31 日，公司股本结构如下：

股东名称	股本(元)	比例	出资方式
昆明贵金属研究所	38,600,000.00	84.0044%	净资产折股
云南铜业(集团)有限公司	2,300,000.00	5.0054%	现金
红塔创新投资股份有限公司	2,300,000.00	5.0054%	现金
云南烟草兴云投资股份有限公司	1,400,000.00	3.0468%	现金
中国有色金属工业技术开发交流中心	500,000.00	1.0881%	现金
国信证券有限责任公司	400,000.00	0.8705%	现金
昆明冶金研究院	250,000.00	0.5441%	现金
云南力宇高新技术发展中心	200,000.00	0.4353%	现金
合计	45,950,000.00	100%	

注:(1)截止 2002 年 12 月 31 日，本公司股份全部为公司发起人认缴的股份；目前，国信证券有限责任公司所持公司股份已转让给太原高科耐火材料有限公司。

(2)公司是在昆明贵金属研究所改制的基础上发起设立的；公司于 2000 年 9 月 25 日成立，股本为 4595 万股。

(3)设立的验资由云南同舟会计师事务所验证，并出具“云同会验字(2000)第 152 号”验资报告。

**2. 资本公积**

单位：人民币元

项目	2001.12.31	本期增加数	本期减少数	2002.12.31
股本溢价	24,684,859.42	---	---	24,684,859.42
合计	24,684,859.42	---	---	24,684,859.42

资本公积为 2000 年 9 月公司设立时股东投入资本折股后产生的股本溢价。

## 3. 盈余公积

单位：人民币元

项 目	2001.12.31	本期增加数	本期减少数	2002.12.31
法定盈余公积金	1,971,021.74	1,631,922.31	---	3,602,944.05
法定公益金	985,510.87	815,961.16	---	1,801,472.03
任意盈余公积金	6,504,371.74	5,385,343.63	---	11,889,715.37
合 计	9,460,904.35	6,201,304.79	---	17,294,131.45

## 4. 未分配利润

单位：人民币元

	2002 年度	2001 年度	2000 年度
年初未分配利润	1,281,355.05	2,211,995.92	
加:净利润	16,189,082.86	15,605,833.08	4,253,838.31
减:提取法定盈余公积金	1,631,922.31	1,545,637.91	425,383.83
提取法定公益金	815,961.16	772,818.95	212,691.92
提取任意盈余公积金	5,385,343.63	5,100,605.10	1,403,766.64
应付普通股股利	----	9,117,411.99	
期末未分配利润	<u>9,637,210.81</u>	<u>1,281,355.05</u>	<u>2,211,995.92</u>

根据股东大会确定的利润分配方案，按公司成立后 2000 年度(9-12 月)实现的净利润，提取 10%的法定盈余公积金、5%的法定公益金、33%的任意盈余公积金，剩余利润留待以后年度分配。

根据公司第一届董事会第五次会议确定的“2000 年度的未分配利润，以及 2001 年经审计后净利润，在提取 10%的法定盈余公积金、5%的法定公益金、33%的任意盈余公积金后，可供股东分配的利润为 10,249,313.05 元，对现有股东（共计 4595 万股）按同股同利的原则进行现金分配，每 10 股派发现金红利 1.98 元(含税)，总计发放现金股利 9,117,411.99 元，剩余未分配利润 1,131,901.06 元由新老股东共同享有。”该决议已于 2002 年 4 月 4 日经 2001 年度股东大会通过。

2003年1月15日，公司第一届董事会第八次会议审议通过了《关于公司2002年度利润分配预案》，根据该分配预案：“公司2002年度实现净利润16,319,223.13元，按《公司章程》规定提取10%的法定盈余公积金1,631,922.31元、按5%提取法定公益金815,961.16元、提取33%的任意盈余公积金5,385,343.63元后，可供股东分配的利润8,485,996.03元，加上年初未分配利润1,131,901.06元，本年度可供全体股东分配之利润为9,617,897.09元。本年度的利润暂不分配，也不进行公积金转增股本。如2003年度公司发行4000万股A股，则截止发行前的公司滚存利润由新老股东共享。”该预案需经2002年度股东大会通过后生效。

2000年1-8月形成的净利润是公司按改制方案确定的公司架构为前提，按照1-8月实际存在的架构实体进行模拟而成的；根据经批准的股权设置方案，1-3月的利润已包含在贵金属研究所投入的净资产中；根据发起人协议，贵金属研究所自基准日3月31日至资产移交日8月31日期间形成的净资产归其所有。9-12月形成的净利润是公司9月份开始独立经营、独立核算期间的净损益。利润分配按2000年9-12月公司实际存在期间形成的利润进行分配。

#### (八)现金流量基本情况

公司2002年现金及现金等价物净增加额为15,210,946.64元，情况如下：

##### 1、经营活动产生的现金流量

本公司2002年经营活动产生的现金流入量为283,474,459.85元，其中销售商品、提供劳务的收到现金为268,782,809.38元，收到税收返还191,817.89元，收到其它与经营活动有关的现金为14,499,832.58元；经营活动产生的现金流出量为234,570,669.27元，其中购买商品、接受劳务支付的现金为208,727,360.09元，支付给职工及为职工支付的现金为12,726,850.98元，支付税费3,018,202.14元，支付其它与经营活动有关的现金为10,098,256.06元。

经营活动产生的现金流量净额为48,903,790.58元。

## 2、投资活动产生的现金流量

公司 2002 年投资活动产生的现金流入量为 0.00 元；投资活动产生的现金流出量为 17,868,976.20 元，系购建固定资产、无形资产和其它长期资产支付的现金。

投资活动产生的现金流量净额为 - 17,868,976.20 元。

## 3、筹资活动产生的现金流量

公司 2002 年筹资活动产生的现金流入量为 30,000,000.00 元，系由借款收到的现金；筹资活动产生的现金流出量为 45,823,867.74 元，其中偿还债务所支付的现金 34,000,000.00 元，分配股利、利润或偿还利息支付的现金 11,638,867.74 元，支付的其他与筹资活动有关的现金为 185,000.00 元。

筹资活动产生的现金流量净额为-15,823,867.74 元。

因此，本公司 2002 年的现金及现金等价物净增加额为 15,210,946.64 元。

## (九)期后事项、关联交易、或有事项及其他重要事项

### 1. 承诺事项

本公司报告期内无重大承诺事项。

### 2. 或有事项

本公司报告期内无重大或有事项。

### 3. 资产负债表日后事项

本公司报告期内无重大资产负债表日后事项。

### 4、关联交易事项

公司的关联交易和关联往来如下（具体内容详见第六章同业竞争与关联交易）：



## (1)采购货物

企业名称	2002年		2001年		2000年	
	金额(元)	占年度购货 %	金额(元)	占年度购货 %	金额(元)	占年度购货%
贵研所	160,531.62	0.14%	772,015.70	0.55	26,155.56	0.1
贵研所金峰公司	---	---	---	---	68,676.92	0.27

## (2)销售货物

企业名称	2002.6.30		2001.12.31		2000.12.31	
	金额(元)	占年度销货 %	金额(元)	占年度销货 %	金额 (元)	占年度销货 %
贵研所	652,972.54	0.3	926,240.28	0.59	---	---
贵研所金峰公司	---	---	16,410.26	0.01	---	---

## (3)提供劳务

a.2001年4月26日,贵研所与昆明贵研催化剂有限责任公司(子公司)签定了编号为2001-CH01(001-003)的《科研项目委托执行合同书》,根据合同,昆明贵研催化剂有限责任公司从贵研所取得了1,029,300.00元的科研经费;2002年贵研所与昆明贵研催化剂有限责任公司(子公司)签定了编号为2002-CH02(001-002)的《科研项目委托执行合同书》,根据合同,昆明贵研催化剂有限责任公司从贵研所取得了643,500.00元的科研经费,目前尚有两个项目未结题,2002年按完工程度确认的收入为1,194,969.60元;

b.2001年5月10日,2001年12月20日,贵研所与本公司分别签定了编号为2001-BY01和编号为2001-BY02的《科研项目委托执行合同书》,根据两份合同,本公司从贵研所取得的科研经费中的3,067,500.00元的科研经费,目前项目已完成;2002年4月1日,2002年11月8日,2002年12月23日,贵研所与本公司分别签定了编号为2002-BY01(001-008)、2002-BY02(009)、2002-BY03(010-013)《科研项目委托执行合同书》,根据合同,本公司从昆明贵金属研究所取得科研经费5,005,450.00元,项目均未结题,2002年度公司按完工程度确认的收入为6,389,800.00元;

c.2000年9-12月,贵研所金达经贸公司向本公司提供维修、餐饮、租车、印刷等综合服务,共收取费用353,998.90元,提供办公用品收费61,048.30元;2001年度,贵研所金达经贸公司向本公司提供维修、餐饮、租车、印刷等综合服务,

共收取费用581,413.98元；2002年度，贵研所金达经贸公司向本公司提供维修、餐饮、租车等综合服务，共收取费用629,726.55元。

d.2000年9-12月，贵研所向本公司代收水、电费用261,977.23元；2001年度，贵研所向本公司代收水、电费和提供检索综合服务，共收取费用1,165,865.49元；2002年度，贵研所向本公司代收水、电费和提供检索综合服务共收取费用1,135,320.03元；

e.2000年9-12月，贵研所金峰公司向本公司提供维修等服务，共收取费用37,709.00元；2001年度，贵研所金峰公司向本公司提供维修等服务，共收取费用32,684.00元；2002年度未与其发生相关费用。

f.2000年昆明贵金属研究所与本公司签定《委托承建合同》，由本公司承建铂族金属二次资源再生回收利用项目；目前该项目已进入带试验料试车阶段；截止2002年12月31日，本公司共收到昆明贵金属研究所划转的款项为1100万元；

#### (4)租赁

##### 房屋及土地

公司2000年9-12月向贵研所支付房屋租赁费285,376.05元、土地使用权租赁费66,199.16元；2001年1-12月向贵研所支付房屋租赁费500,097.78元、土地使用权租赁费264,796.65元。公司2002年应向昆明贵金属研究所支付房屋租赁费488,964.25元、土地使用权租赁费256,863.57元，至2002年12月31日尚有房屋租赁费238,915.32元、土地使用权租赁费124,465.24元未付。

#### (5)担保和抵押

a. 本公司股东贵研所2000年为本公司的短期贷款1300万元、长期贷款1100万元提供担保；2001年为本公司的短期贷款2000万元、长期贷款1100万元提供担保；2002年为本公司的短期贷款500万元、长期贷款800万元提供担保；

b. 本公司2001年为控股子公司昆明贵研催化剂有限责任公司的短期贷款2800万元提供担保；2002年为控股子公司昆明贵研催化剂有限责任公司的短期贷款2700万元提供担保。

#### (6)关联方应收应付款项余额

项 目	2002.12.31		2001.12.31		2000.12.31	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
应收帐款						
贵研所	21,360.00	0.17	21,360.00	0.15	---	---
其他应收款						
贵研所	---	---	134,957.50	5.25	200,580.67	7.06
预收帐款						
贵研所	5,308,250.00	42.07	3,505,850.00	39.99	3,436,174.16	41.18
其他应付款						
贵研所	11,420,110.49	87.00	11,294,722.97	93.24	10,000,000.00	90.99
云南烟草兴云投资公司	2,104.53	0.02	---	---	---	---

## 5、非货币性交易

2001年公司以货币资金、实物、无形资产作价 27,300,000.00 元投资于昆明贵研催化剂有限公司，占该公司注册资本的 50.84%；以专有技术作价 50 万元投资于云南开远金潭稀有金属有限责任公司，占该公司注册资本的 20%。

## 6. 其他重要事项

### (1) 资产评估调账情况

公司以 2000 年 9 月 1 日作为公司建账日，根据资产重组方案确定的各股东投入股份公司的资产，根据评估调账的有关会计处理，将评估增减值调整入帐。以下是资产评估调账前后公司建账日的资产负债表：

## 公司设立日资产负债表（一）

2000年9月1日

单位:人民币元

资 产	评估调账前	评估调增	评估调减	评估调账后
流动资产:				
货币资金	26,067,823.70			26,067,823.70
短期投资				-
应收票据	2,991,000.00			2,991,000.00
应收股利				-
应收利息				-
应收帐款	11,513,040.81			11,513,040.81
其它应收款	6,423,037.82			6,423,037.82
预付帐款				-
应收补贴款	4,495,540.15			4,495,540.15
存货	54,069,466.29			54,069,466.29
待摊费用				-
一年内到期的长期债权投资				-
其他流动资产				-
流动资产合计	105,559,908.77	-	-	105,559,908.77
长期投资:				-
长期股权投资				-
长期债权投资				-
长期投资合计	-	-	-	-
固定资产:				-
固定资产原价	28,896,035.26		4,616,101.08	24,279,934.18
减:累计折旧	12,621,567.73		1,236,558.34	11,385,009.39
固定资产净值	16,274,467.53	-	3,379,542.74	12,894,924.79
减:固定资产减值准备				-
固定资产净额	16,274,467.53	-	3,379,542.74	12,894,924.79
工程物资				-
在建工程	165,277.77			165,277.77
固定资产清理				-
固定资产合计	16,439,745.30	-	3,379,542.74	13,060,202.56
无形资产及其他资产:				-
无形资产				-
长期待摊费用				-
其他长期资产				-
无形资产及其他资产合计	-	-	-	-
递延税项:				-
递延税款借项				-
资产总计	121,999,654.07	-	3,379,542.74	118,620,111.33

## 公司设立日资产负债表(二)

2000年9月1日

单位:人民币元

负债和股东权益	评估调账前	评估调增	评估调减	评估调账后
流动负债:				
短期借款	5,200,000.00			5,200,000.00
应付票据				-
应付帐款	2,541,437.86			2,541,437.86
预收帐款	21,151,465.03			21,151,465.03
应付工资				-
应付福利费	6,340,719.86			6,340,719.86
应付股利				-
应交税金	6,137.70			6,137.70
其他应交款	34.89			34.89
其他应付款	4,683,426.49			4,683,426.49
预提费用	62,030.08			62,030.08
预计负债				-
一年内到期的长期负债				-
其他流动负债				-
				-
流动负债合计	39,985,251.91	-	-	39,985,251.91
长期负债:				
长期借款	8,000,000.00			8,000,000.00
应付债券				-
长期应付款				-
专项应付款				-
其他长期负债				-
长期负债合计	8,000,000.00	-	-	8,000,000.00
递延税项:				
递延税款贷项				-
负债合计	47,985,251.91	-	-	47,985,251.91
股东权益:				
股本				45,950,000.00
减:已归还投资				-
股本净额				-
资本公积				24,684,859.42
盈余公积				-
其中:法定公益金				-
未分配利润				-
股东权益合计	74,014,402.16	-	3,379,542.74	70,634,859.42
负债和股东权益总计	121,999,654.07	-	3,379,542.74	118,620,111.33

## (2) 公司评估基准日(2000年3月31日)剥离前后差异比较表:

项目	剥离前	剥离后	差异
资产总额	226,644,921.51	96,613,926.89	130,030,994.62
负债总额	62,265,284.39	38,711,875.51	23,553,408.88
净资产	164,379,637.12	57,902,051.38	106,477,585.74
收入总计	60,797,146.50	58,880,110.83	1,917,035.67
费用总计	55,229,800.74	53,979,253.79	1,250,546.95
净利润	5,567,345.76	4,900,857.04	666,488.72

公司剥离前的报表使用《科学事业单位会计制度》，剥离后的报表为按《企业会计制度》模拟后的报表，差异数中包括制度差异及剥离差异两部分。

## (3) 公司设立前后原会计报表与申报会计报表差异情况的说明

## 改制剥离的原则和方法

公司改制的基准日为2000年3月31日，根据经批准的改制方案对各会计要素剥离的原则和方法。

a. 资产：对实物资产的剥离，按照供、产、销独立完整体系的经营性资产及实际有用为界定原则；对债权的剥离则按照拟进入股份公司生产经营相关及可收回为原则。

b. 负债：对负债的剥离，在界定资产剥离的前提下，按照拟进入股份公司的生产经营性资产的相关负债为原则。

c. 所有者权益：所有者权益的剥离是根据剥离拟进入股份公司的资产减拟进入股份公司负债后的净资产。

d. 收入：划分主营业务收入按照拟进入股份公司生产经营相关及长期性原则。

e. 成本：划分主营业务成本按照与进入股份公司主营业务收入相配比的原则。

f. 费用：按照与拟进入股份公司生产经营相关及与收入配比的原则。

## 原会计报表与申报会计报表的差异说明

## A. 贵研铂业股份有限公司设立前2000年1-8月利润报表差异比较表的编制说明

贵研铂业股份有限公司设立前 2000 年 1-3 月原始财务报表数为昆明贵金属研究所按《科学事业单位会计制度》编制的；2000 年 4-8 月原始财务报表数是昆明贵金属研究所按《工业企业会计制度》编制的。

申报财务报告中列示的模拟申报数是以改制方案确定的公司架构为前提，按上述期间内各年实际存在的昆明贵金属研究所的各构成实体进行编制的。在编制过程中，资产、负债、收入、费用、利润等项目的编制均遵循了配比原则。

设立前 2000 年 1-8 月报表差异原因说明：

管理费用：

原始报表数 9,635,146.77 元，申报财务报表金额 5,553,105.30 元，比原始财务报表减少 4,082,041.47 元，主要原因为：按改制方案离退休人员留在昆明贵金属研究所，故离退休经费配比剥离。

财务费用：

原始报表数 192,079.92 元，申报财务报表金额-296,295.49 元，比原始财务报表减少 488,375.41 元，主要原因为：按改制方案生产经营的进出口业务进入股份公司，因此 2000 年 1-8 月出口创汇贴息记入财务费用。

## **B. 贵研铂业股份有限公司 2000 年度财务报表差异原因说明**

### **1、其他应收款**

原始报表数 3,281,263.49 元，申报财务报表金额 2,732,201.13 元，比原始财务报表减少 549,062.36 元，主要原因为：按合同规定 2000 年度 9-12 月公司应支付的房租及土地租金 351,575.21 元，原始报表中未列入，申报财务报表补记。

### **2、预付账款**

原始报表数 5,388,842.35 元，申报财务报表金额 4,474,842.35 元，比原始财务报表减少 914,000.00 元，主要原因为：按制度规定将预付的大型设备款 914,000.00 元，申报财务报表调入工程物资。

### **3、存货**

原始报表数 55,751,863.18 元，申报财务报表金额 57,244,491.80 元，比原始财务报表增加 1,492,628.62 元，原因为：(1) 2000 年 9-12 月生产成本中结转的其他直接费用 1,243,027.36 元，应当在“产成品”与“主营业务成本”之间分配，申报财务报表调减主营业务成本，相应增加存货 1,243,027.36 元；(2) 2000



年度公司分配的年度效益工资 834,000.00 元，原始报表中未反映，申报财务报表调整增加产成品成本 249,600.86 元。

#### 4、长期待摊费用

原始报表数 656,793.54 元，申报财务报表金额为 0，比原始财务报表减少 656,793.54 元，原因为：按制度规定将开办费在开始生产经营的当月起一次计入开始生产经营的当月的损益。

#### 5、主营业务成本

原始报表数 25,537,004.90 元，申报财务报表金额 24,785,969.08 元，比原始财务报表减少 751,035.82 元，原因为：(1) 2000 年 9-12 月生产成本中结转的其他直接费用 1,243,027.36 元，应当在“产成品”与“主营业务成本”之间分配，申报财务报表调减主营业务成本 1,243,027.36 元；(2) 2000 年度公司分配的年度效益工资 834,000.00 元，原始报表中未反映，申报财务报表调整增加主营业务成本 491,991.94 元。

### C. 贵研铂业股份有限公司 2001 年度财务报表差异原因说明

#### 1、预付账款

原始报表数 1,089,888.81 元，申报财务报表金额 329,888.81 元，比原始财务报表减少 760,000.00 元，主要原因为：(1) 原始报表将其他单位借款 600,000.00 元列入预付账款，申报财务报表调入其他应收款；(2) 按制度规定将预付工程款 160,000.00 元调入在建工程。

#### 2、应付股利

原始报表数 0.00 元，申报财务报表金额 9,117,411.99 元，比原始财务报表增加 9,117,411.99 元，原因为：申报财务报表按公司董事会决议，分配给老股东的利润 9,117,411.99 元调入应付股利。

#### 3、专项应付款

原始报表数 0 元，申报财务报表金额 730,000.00 元，比原始财务报表增加 730,000.00 元，原因为：按制度规定，原始报表将 2001 年度收到的科技三项费 730,000.00 元列入预收账款，申报财务报表调入专项应付款。

#### 4. 管理费用

原始报表数 8,916,388.57 元，申报财务报表金额 10,544,234.15 元，比原始财务报表增加 1,627,845.58 元，原因为：(1) 按会计政策，申报财务报表补提

坏账准备 809,022.03 元；(2) 按会计政策，申报财务报表补提存货跌价准备 818,823.55 元；

D. 贵研铂业股份有限公司 2002 年原始财务报表与申报财务报表无差异。

通过以上审计调整后，本公司申报的会计报表符合《企业会计准则》、《企业会计制度》和其他相关财务会计法规的规定。具体详见下列各期差异比较表：

2000 年 1-8 月原始利润表与申报利润表差异比较表

单位：元

项 目	原始报表	模拟申报表	差异额
一、主营业务收入	162,544,881.58	160,015,288.31	-2,529,593.27
减:销售折扣与折让			
主营业务收入净额	162,544,881.58	160,015,288.31	-2,529,593.27
减:主营业务成本	147,221,428.26	144,154,229.50	-3,067,198.76
主营业务税金及附加	20,032.77	11,227.18	-8,805.59
二、主营业务利润	15,303,420.55	15,849,831.63	546,411.08
加:其他业务利润	138,308.83	97,050.57	-41,258.26
减:存货跌价损失			
营业费用	816,003.80	745,445.20	-70,558.60
管理费用	9,635,146.77	5,553,105.30	-4,082,041.47
财务费用	192,079.92	-296,295.49	-488,375.41
三、营业利润	4,798,498.89	9,944,627.19	5,146,128.30
加:投资收益	150,394.40		-150,394.40
补贴收入	3,038,701.00		-3,038,701.00
营业外收入	1,227,962.11	1,227,962.11	
减:营业外支出			
四、利润总额	9,215,556.40	11,172,589.30	1,957,032.90
减:所得税			
少数股东损益			
五、净利润	9,215,556.40	11,172,589.30	1,957,032.90
净利润	9,215,556.40	11,172,589.30	1,957,032.90
加:年初未分配利润	2,772.02		-2,772.02
盈余公积转入			
六、可供分配利润	9,218,328.42	11,172,589.30	1,954,260.88
减:提取法定盈余公积			
七、可供股东分配利润	9,218,328.42	11,172,589.30	1,954,260.88
减:应付优先股股利			
提取任意盈余公积			
应付普通股股利			
转作股本的普通股			
八、未分配利润	9,218,328.42	11,172,589.30	1,954,260.88

## 原始财务与申报财务的差异比较表

## 资产负债表

2000年12月31日

单位：元

资 产	原始报表数	申报数	差异数
流动资产:			
货币资金	31,949,661.23	31,949,581.68	-79.55
短期投资			-
应收票据	1,792,800.00	1,792,800.00	-
应收股利			-
应收利息			-
应收帐款	9,264,121.62	9,388,391.77	124,270.15
其它应收款	3,281,263.49	2,732,201.13	-549,062.36
预付帐款	5,388,842.35	4,474,842.35	-914,000.00
应收补贴款	4,261,447.41	4,261,447.41	-
存货	55,751,863.18	57,244,491.80	1,492,628.62
待摊费用			-
一年内到期的长期债权投资			-
其他流动资产			-
流动资产合计	111,689,999.28	111,843,756.14	153,756.86
长期投资:			
长期股权投资	2,895,559.25	2,895,559.25	-
长期债权投资			-
长期投资合计	2,895,559.25	2,895,559.25	-
固定资产:			
固定资产原价	24,846,625.61	24,846,625.61	-
减:累计折旧	12,109,278.31	12,109,278.31	-
固定资产净值	12,737,347.30	12,737,347.30	-
减:固定资产减值准备			-
固定资产净额	12,737,347.30	12,737,347.30	-
工程物资		914,000.00	914,000.00
在建工程	337,877.77	337,877.77	-
固定资产清理			-

固定资产合计	13,075,225.07	13,989,225.07	914,000.00
无形资产及其他资产:			-
无形资产			-
长期待摊费用	656,793.54		-656,793.54
其他长期资产			-
无形资产及其他资产合计	656,793.54	-	-656,793.54
递延税项:			-
递延税款借项			-
资产总计	128,317,577.14	128,728,540.46	410,963.32
流动负债:			
短期借款	13,000,000.00	13,000,000.00	-
应付票据			-
应付帐款	2,802,275.77	2,802,275.77	-
预收帐款	18,341,975.58	18,344,414.58	2,439.00
应付工资		834,000.00	834,000.00
应付福利费	6,276,632.68	6,393,392.68	116,760.00
应付股利			-
应交税金	417,912.40	417,912.40	-
其他应交款	11,659.49	11,659.49	-
其他应付款	1,073,373.51	989,833.81	-83,539.70
预提费用	24,664.75	24,664.75	-
预计负债			-
一年内到期的长期负债			-
其他流动负债			-
流动负债合计	41,948,494.18	42,818,153.48	869,659.30
长期负债:			
长期借款	11,021,689.25	11,021,689.25	-
应付债券			-
长期应付款			-
专项应付款			-
其他长期负债			-
长期负债合计	11,021,689.25	11,021,689.25	-
递延税项:			-

递延税款贷项			-
负债合计	52,970,183.43	53,839,842.73	869,659.30
股东权益:			-
股本	45,950,000.00	45,950,000.00	-
减:已归还投资			-
股本净额	45,950,000.00	45,950,000.00	-
资本公积	24,684,859.42	24,684,859.42	-
盈余公积	706,880.14	2,041,842.39	1,334,962.25
其中:法定公益金	235,626.71	212,691.92	-22,934.79
未分配利润	4,005,654.15	2,211,995.92	-1,793,658.23
股东权益合计	75,347,393.71	74,888,697.73	-458,695.98
负债和股东权益总计	128,317,577.14	128,728,540.46	410,963.32

## 原始财务与申报财务的差异比较表

## 利润表

2000年9-12月

单位:元

项 目	原始报表数	申报数	差异数
一、主营业务收入	32,104,781.95	32,104,781.95	-
减:主营业务成本	25,537,004.90	24,785,969.08	-751,035.82
主营业务税金及附加	48,279.35	48,279.35	-
二、主营业务利润	6,519,497.70	7,270,533.52	751,035.82
加:其他业务利润	1,016,338.27	1,016,338.27	-
减:营业费用	380,651.81	418,682.21	38,030.40
管理费用	2,167,416.85	3,339,038.70	1,171,621.85
财务费用	285,233.02	285,312.57	79.55
三、营业利润	4,702,534.29	4,243,838.31	-458,695.98
加:投资收益			-
补贴收入			-
营业外收入	10,000.00	10,000.00	-
减:营业外支出			-
四、利润总额	4,712,534.29	4,253,838.31	-458,695.98
减:所得税			-
五、净利润	4,712,534.29	4,253,838.31	-458,695.98

## 原始财务与申报财务的差异比较表

## 利润分配表

2000年9-12月

单位：元

项 目	原始报表数	申报数	差异数
一、净利润	4,712,534.29	4,253,838.31	-458,695.98
加:年初未分配利润			-
其他转入			-
二、可供分配的利润	4,712,534.29	4,253,838.31	-458,695.98
减:提取法定盈余公积	471,253.43	425,383.83	-45,869.60
提取法定公益金	235,626.71	212,691.92	-22,934.80
提取职工奖励及福利基金			-
提取储备基金			-
提取企业发展基金			-
利润归还投资			-
三、可供股东分配的利润	4,005,654.15	3,615,762.56	-389,891.58
减:应付优先股股利			-
提取任意盈余公积		1,403,766.64	1,403,766.64
应付普通股股利			-
转作股本的普通股股利			-
八、未分配利润	4,005,654.15	2,211,995.92	-1,793,658.23

## 原始财务与申报财务的差异比较表

## 合并资产负债表

2001年12月31日

单位：元

资 产	原始数	申报数	差异数
流动资产:			
货币资金	53,647,565.66	53,647,565.66	-
短期投资			-
应收票据	4,627,335.00	4,627,335.00	-
应收股利			-
应收利息			-
应收帐款	13,024,654.33	12,567,802.96	-456,851.37
其它应收款	1,928,485.65	2,176,314.99	247,829.34
预付帐款	1,089,888.81	329,888.81	-760,000.00
应收补贴款		-	-
存货	67,047,422.52	66,557,370.22	-490,052.30
待摊费用			-
一年内到期的长期债权投资			-
其他流动资产			-
流动资产合计	141,365,351.97	139,906,277.64	-1,459,074.33
长期投资:			
长期股权投资	37,500.00	37,500.00	-
长期债权投资			-
长期投资合计	37,500.00	37,500.00	-
合并价差	-8,683,790.50	-8,625,831.91	
固定资产:			
固定资产原价	26,320,345.51	26,320,345.51	-
减:累计折旧	14,028,892.59	14,028,892.59	-
固定资产净值	12,291,452.92	12,291,452.92	-
减:固定资产减值准备	-	-	-
固定资产净额	12,291,452.92	12,291,452.92	-
工程物资	16,376,648.15	16,376,648.15	-
在建工程	39,512,071.62	39,672,071.62	160,000.00



固定资产清理			-
固定资产合计	68,180,172.69	68,340,172.69	160,000.00
无形资产及其他资产:			-
无形资产	8,251,585.37	8,251,585.37	-
长期待摊费用			-
其他长期资产			-
无形资产及其他资产合计	8,251,585.37	8,251,585.37	-
递延税项:			-
递延税款借项			-
资产总计	209,150,819.53	207,909,703.79	-1,241,115.74
流动负债:			-
短期借款	48,000,000.00	48,000,000.00	-
应付票据			-
应付帐款	3,421,484.13	3,659,089.45	237,605.32
预收帐款	19,496,751.74	8,766,751.74	-10,730,000.00
应付工资	300,000.00	420,530.00	120,530.00
应付福利费	6,604,123.31	6,620,997.51	16,874.20
应付股利		9,117,411.99	9,117,411.99
应交税金	293,863.99	293,863.99	-
其他应交款	19,792.89	19,792.89	-
其他应付款	2,109,560.09	12,113,778.64	10,004,218.55
预提费用	35,750.00	35,750.00	-
预计负债			-
一年内到期的长期负债	3,005,717.25	3,005,717.25	-
其他流动负债			-
流动负债合计	83,287,043.40	92,053,683.46	8,766,640.06
长期负债:			-
长期借款	8,015,246.00	8,015,246.00	-
应付债券			-
长期应付款			-
专项应付款		730,000.00	730,000.00
其他长期负债			-
长期负债合计	8,015,246.00	8,745,246.00	730,000.00

递延税项:			
递延税款贷项			
负债合计	91,302,289.40	100,798,929.46	9,496,640.06
少数股东权益	25,771,155.51	25,733,655.51	-37,500.00
股东权益:			
股本	45,950,000.00	45,950,000.00	
减:已归还投资			
股本净额	45,950,000.00	45,950,000.00	
资本公积	24,684,859.42	24,684,859.42	
盈余公积	5,036,898.67	9,460,904.35	4,424,005.68
其中:法定公益金	524,676.95	985,510.87	460,833.92
未分配利润	16,405,616.53	1,281,355.05	-15,124,261.48
股东权益合计	92,077,374.62	81,377,118.82	-10,700,255.80
负债和股东权益总计	209,150,819.53	207,909,703.79	-1,241,115.74

## 原始财务与申报财务的差异比较表

## 合并利润表

2001年

单位:元

项 目	原始数	申报数	差异数
一、主营业务收入	161,679,669.84	157,858,453.67	-3,821,216.17
减:主营业务成本	136,978,290.20	133,207,530.85	-3,770,759.35
主营业务税金及附加	255,290.25	255,290.25	
二、主营业务利润	24,446,089.39	24,395,632.57	-50,456.82
加:其他业务利润	1,522,626.90	1,522,626.90	
减:营业费用	1,015,852.90	1,015,852.90	
管理费用	8,916,388.57	10,544,234.15	1,627,845.58
财务费用	312,156.25	312,156.25	
三、营业利润	15,724,318.57	14,046,016.17	-1,678,302.40
加:投资收益	907,996.80	907,996.80	
补贴收入			
营业外收入	50.00	50.00	
减:营业外支出	14,574.38	14,574.38	
四、利润总额	16,617,790.99	14,939,488.59	-1,678,302.40

减:所得税			-
减:少数股东损益	-570,885.90	-666,344.49	-95,458.59
五、净利润	17,188,676.89	15,605,833.08	-1,582,843.81

## 原始财务与申报财务的差异比较表

## 合并利润分配表

2001年

单位:元

项 目	原始数	申报数	差异数
一、净利润	17,188,676.89	15,605,833.08	-1,582,843.81
加:年初未分配利润	2,211,995.92	2,211,995.92	-
其他转入			-
二、可供分配的利润	19,400,672.81	17,817,829.00	-1,582,843.81
减:提取法定盈余公积	623,970.06	1,545,637.91	921,667.85
提取法定公益金	311,985.03	772,818.95	460,833.92
提取职工奖励及福利基金			-
提取储备基金			-
提取企业发展基金			-
利润归还投资			-
三、可供股东分配的利润	18,464,717.72	15,499,372.14	-2,965,345.58
减:应付优先股股利			-
提取任意盈余公积	2,059,101.19	5,100,605.10	3,041,503.91
应付普通股股利		9,117,411.99	9,117,411.99
转作股本的普通股股利			-
八、未分配利润	16,405,616.53	1,281,355.05	-15,124,261.48

## 原始财务与申报财务的差异比较表

## 合并资产负债表

2002年12月31日

资 产	原始数	申报数	差异数
流动资产:			
货币资金	68,858,512.30	68,858,512.30	-
短期投资			
应收票据	5,720,000.00	5,720,000.00	-
应收股利			
应收利息			
应收帐款	10,914,382.19	10,914,382.19	-
其它应收款	2,991,706.72	2,991,706.72	-
预付帐款	98,289.21	98,289.21	-
应收补贴款			
存货	53,177,851.82	53,177,851.82	-
待摊费用			
一年内到期的长期债权投资			
其他流动资产			-
流动资产合计	141,760,742.24	141,760,742.24	-
长期投资:			-
长期股权投资	87,500.02	87,500.02	-
长期债权投资			
长期投资合计	87,500.02	87,500.02	-
合并价差	-7,676,199.05	-7,676,199.05	-
固定资产:			
固定资产原价	40,467,868.63	40,467,868.63	-
减:累计折旧	15,758,285.42	15,758,285.42	-
固定资产净值	24,709,583.21	24,709,583.21	-
减:固定资产减值准备			-
固定资产净额	24,709,583.21	24,709,583.21	-
工程物资	604,000.00	604,000.00	-

在建工程	51,040,803.50	51,040,803.50	-
固定资产清理			
固定资产合计	76,354,386.71	76,354,386.71	-
无形资产及其他资产:			
无形资产	14,404,288.04	14,404,288.04	-
长期待摊费用	687,934.48	687,934.48	-
其他长期资产			
无形资产及其他资产合计	15,092,222.52	15,092,222.52	-
递延税项:			
递延税款借项			
资产总计	225,618,652.44	225,618,652.44	-
流动负债:			
短期借款	47,000,000.00	47,000,000.00	-
应付票据	2,100,000.00	2,100,000.00	-
应付帐款	2,661,061.95	2,661,061.95	-
预收帐款	12,617,089.22	12,617,089.22	-
应付工资			
应付福利费	6,701,169.69	6,701,169.69	-
应付股利			
应交税金	1,144,300.04	1,144,300.04	-
其他应交款	31,478.28	31,478.28	-
其他应付款	13,126,522.58	13,126,522.58	-
预提费用	-	-	
预计负债			
一年内到期的长期负债	8,015,246.00	8,015,246.00	-
其他流动负债			
流动负债合计	93,396,867.76	93,396,867.76	-
长期负债:			-
长期借款	-	-	-
应付债券			
长期应付款			
专项应付款	8,920,000.00	8,920,000.00	-
其他长期负债			

长期负债合计	8,920,000.00	8,920,000.00	-
递延税项:			
递延税款贷项			
负债合计	102,316,867.76	102,316,867.76	-
少数股东权益	25,735,583.00	25,735,583.00	-
股东权益:			
股本	45,950,000.00	45,950,000.00	-
减:已归还投资			
股本净额	45,950,000.00	45,950,000.00	-
资本公积	24,684,859.42	24,684,859.42	-
盈余公积	17,294,131.45	17,294,131.45	-
其中:法定公益金	1,801,472.03	1,801,472.03	-
未分配利润	9,637,210.81	9,637,210.81	-
股东权益合计	97,566,201.68	97,566,201.68	-
负债和股东权益总计	225,618,652.44	225,618,652.44	-

## 原始财务与申报财务的差异比较表

## 合并利润表

2002年

单位:元

项 目	原始数	申报数	差异数
一、主营业务收入	218,368,585.12	218,368,585.12	-
减:主营业务成本	191,390,109.96	191,390,109.96	-
主营业务税金及附加	292,855.55	292,855.55	-
二、主营业务利润	26,685,619.61	26,685,619.61	-
加:其他业务利润	3,444,897.97	3,444,897.97	-
减:营业费用	1,960,314.97	1,960,314.97	-
管理费用	11,034,504.09	11,034,504.09	-
财务费用	1,773,116.63	1,773,116.63	-
三、营业利润	15,362,581.89	15,362,581.89	-
加:投资收益	999,632.88	999,632.88	-
补贴收入			-

营业外收入	210.00	210.00	-
减:营业外支出	171,414.42	171,414.42	-
四、利润总额	16,191,010.35	16,191,010.35	-
减:所得税			-
减:少数股东损益	1,927.49	1,927.49	-
五、净利润	16,189,082.86	16,189,082.86	-

## 原始财务与申报财务的差异比较表

## 合并利润分配表

2002年

单位:元

项 目	原始数	申报数	差异数
一、净利润	16,189,082.86	16,189,082.86	-
加:年初未分配利润	1,281,355.05	1,281,355.05	-
其他转入			-
二、可供分配的利润	17,470,437.91	17,470,437.91	-
减:提取法定盈余公积	1,631,922.31	1,631,922.31	-
提取法定公益金	815,961.16	815,961.16	-
提取职工奖励及福利基金			-
提取储备基金			-
提取企业发展基金			-
利润归还投资			-
三、可供股东分配的利润	15,022,554.44	15,022,554.44	-
减:应付优先股股利			-
提取任意盈余公积	5,385,343.63	5,385,343.63	-
应付普通股股利			-
转作股本的普通股股利			-
八、未分配利润	9,637,210.81	9,637,210.81	-

## (4) 其他

公司设立前,土地使用权为国家划拨,无偿使用;公司设立后,土地使用权为租赁使用,每年需支付租金 264,796.65 元。在公司设立前的 1999 年度



和 2000 年 1-8 月，如有偿使用，将会减少 1999 年度利润 264,796.65 元，减少 2000 年度利润 176,531.10 元。

由于昆明贵金属研究所以生产经营性净资产出资，根据公司发起人协议，评估基准日至资产移交日期间实现的经营损益，归昆明贵金属研究所承担或享有，根据重组方案，在资产移交日超过出资额的净资产归其所有，作为公司负债；在资产移交日不足出资额的净资产，由其以货币资金补足。

公司设立前的 1999 年度和 2000 年 1-8 月，昆明贵金属研究所均盈利。

本公司已获得自营进出口权。

除上述披露的事项外，本公司没有需要披露的其他重要事项。

#### (十) 重大资产置换、重大购销价格变化情况

本公司报告期内，无重大资产置换事项，亦无重大购销价格变化情况。

#### (十一) 预期利润率及中介机构意见

本公司承诺，公司 2003 年度预期利润率可以达到同期银行存款利率的水平。此项承诺能够得以实现的主要依据如下：

从净资产收益率看，公司 2000 年、2001 年、2002 年全面摊薄净资产收益率平均为 18.24%，为同期一年期定期银行存款利率（按 1.98% 计）的 9.21 倍。

从盈利能力看，公司 2000、2001 及 2002 年实现净利润分别为 14,198,465.50 元、15,605,833.08 元和 16,189,082.86 元，较为稳定。按 20 倍发行市盈率计算，该公司本次发行募集资金为 27200 万元，扣除发行费用后预计实际募集资金 25,939.8 万元，2002 年 12 月 31 日公司净资产总额为 9,756.62 万元，发行后公司的净资产总额为 35,696.42 万元。按全面摊薄计算，实现银行同期存款利率（按 1.98% 计）的目标，仅需实现净利润 706.79 万元，公司近三年净利润及扣除非经常性损益后净利润均远高于这一水平。因此，如不发生重大意外情况影响公司正常的生产经营，2003 年公司预期利润率可以达到同期银行存款利率的水平。

从主营业务利润来源看，公司的主要利润来源是贵金属特种功能材料、贵金属信息功能材料、贵金属环境及催化功能材料，公司的综合优势和目前产品

的高技术、高质量、品牌优势为稳定公司的主营业务收入提供了有力的保障。几年来，公司通过加强成本管理，使上述三类产品的毛利率一直稳定在 20% 左右。主导产品的市场稳定性和盈利能力为提升公司经济运作质量奠定了坚实的基础。

主承销商经过尽职调查后认为：如果在发行人所遵循的国家和地方现行法律、法规、政策和经济环境无重大不利变化，现行的信贷、利率、汇率及市场行情无重大不利变化，发行人目前执行的税赋基准及税率无重大不利变化，无其他人力不可抗拒因素及不可预见因素对发行人造成重大不利影响的情况下，发行人 2003 年全面摊薄的净资产收益率不低于同期银行存款利率。

发行人律师认为：发行人 2003 年度的预期净资产收益率可达到同期银行存款利率，符合《公司法》第 137 条的规定。

## (十二) 历次资产评估和验资情况

### 1. 资产评估情况

贵研所依据国家财政部资产评估司财评函字[2000]305 号文《关于同意昆明贵金属研究所等单位拟共同组建股份有限公司资产评估项目立项的函》，按规定程序委托亚太所对贵研所拟组建投入到股份公司的剥离后的资产及负债进行了资产评估。亚太所按照必要的评估程序对委托的资产和负债实施了实地查勘、市场调查与询证，按资产项目分别采用了现行市价法、重置成本法、收益现值法等方法。评估基准日为 2000 年 3 月 31 日。亚太所于 2000 年 6 月 23 日出具了亚太评 E 字(2000)第 25 号《昆明贵金属研究所资产评估报告书》。评估结果见下表。该项资产评估已经国家财政部财企[2000]158 号文审核。公司以 2000 年 9 月 1 日作为公司建帐日，根据资产重组方案确定的各股东投入股份公司的资产，根据评估调帐的有关会计处理，将评估增减值调整入帐。

贵研所拟投入股份公司资产评估结果表：

(单位：万元)

项目	帐面价值	评估价值	增减值	增减率
资产	9,661.39	9,804.82	143.43	1.48%
负债	3,871.19	3,871.19	0.00	0.00%
净资产	5,790.20	5,933.63	143.43	2.48%

亚太所(原云南会计师事务所)受本公司的委托，对设立昆明贵研催化剂有

限责任公司本公司拟作为出资的相关资产进行评估，评估对象包括存货和固定资产等实物资产以及两项专利技术——“贵金属—稀土—过渡金属废气净化催化剂及其制备”和“内燃机排气净化贵金属催化剂及制备”，并出具亚太评 E 字[2000]第 63 号资产评估报告，评估基准日为 2000 年 11 月 17 日。

云南通达资产评估有限公司接受云南烟草兴云投资股份有限公司的委托，对其所使用的、位于昆明市高新技术开发区的 20000 平方米的工业用地的土地使用权进行了评估，并出具了云通地评(2000) - 42 号土地估价报告，土地估价日期为 2000 年 8 月 31 日，土地评估价格为 1132.40 万元。烟草兴云将该块土地的土地使用权作为对昆明贵研催化剂有限责任公司的出资。

亚太所受本公司的委托，对设立云南开远金潭稀有金属有限责任公司本公司拟作为出资的一项专利技术——“从氯化渣中综合提取金银及铅锡等有价金属的方法”进行了评估，并出具亚太评(指)字[2001]第(44)号资产评估报告，评估基准日为 2001 年 4 月 30 日。

## 2. 验资情况

同舟所接受本公司(筹)的委托，按照《独立审计实务公告第 1 号--验资》的要求，对本公司(筹)截至 2000 年 9 月 13 日投入资本的真实性和合法性进行了审验，并于 2000 年 9 月 18 日出具了云同会验字(2000)第 152 号验资报告。根据该验资报告，截至 2000 年 9 月 13 日止，本公司(筹)已收到投资者投入的资本 70,634,859.42 元，其中股本 45,950,000.00 元，资本公积 24,684,859.42 元。与上述投入资本相关的资产总额为 114,124,571.18 元(其中流动资产 101,064,368.62 元，实物资产 13,060,202.56 元)，负债 43,489,711.76 元。

## (十三)财务指标

### 1. 相关财务指标

项 目	2002 年	2001 年	2000 年
流动比率	1.5	1.5	2.7
速动比率	0.9	0.8	1.3

应收帐款周转率(次)	18.6	14.4	19.2
存货周转率(次)	3.2	2.2	3.7
无形资产占总资产的比例(%) (土地使用权除外)	3.05	3.97	---
无形资产占净资产的比例(%) (土地使用权除外)	7.04	10.14	---
资产负债率(%) *	42%	48.80%	41.82%
每股净资产(元)	2.12	1.77	1.63
每股经营活动的现金流量(元)	1.06	0.33	-0.14
研究与开发费用占主营业务收入比例(%)	4.19	4.63	---

注\* :资产负债比率以母公司财务报告的数据为基础计算,其余财务指标以合并财务报告的数据为基础计算。

上述主要财务指标计算公式如下:

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)占净资产的比例 = 无形资产(土地使用权除外)/净资产

资产负债率 = 总负债/总资产

每股净资产 = 期末净资产/期末股本总额

研究与开发费用占主营业务收入比例 = 研究与开发费用/主营业务收入

## 2. 净资产收益率及每股收益

2002年和2001年依据合并财务报告的数据计算,2000年依据母公司财务报告的数据计算。

## (1)净资产收益率

报告期利润	2002年(%)		2001年(%)		2000年(%)	
	全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均
主营业务利润	27.35	29.83	27.52	27.08	30.87	33.90
营业利润	15.75	17.17	17.26	16.99	18.95	20.80
净利润	16.59	18.09	19.18	18.87	18.96	20.82
扣除非经常性损益 净利润	16.37	17.85	17.83	17.54	18.33	20.13

## (2)每股收益

单位：元

报告期利润	2002年		2001年		2000年	
	全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均
主营业务利润	0.58	0.58	0.49	0.49	0.50	0.58
营业利润	0.33	0.33	0.31	0.31	0.31	0.36
净利润	0.35	0.35	0.34	0.34	0.31	0.36
扣除非经常性损益净利润	0.35	0.35	0.32	0.32	0.30	0.34

净资产收益率与每股收益的计算公式如下：

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)= $P/(E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0)$

(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) =  $P/(S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0)$

(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； $S_i$  为报告期因发行新股或债转股等增加股份数； $S_j$  为报告期因回购或缩股等减少股份数； $M_0$  为报告期月份数； $M_i$  为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数； $M_j$  为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数)

#### (十四)管理层讨论与分析

公司管理层结合公司成立后实际经营情况以及近三年经审计的相关财务会计资料做出如下财务分析：

##### 1. 资产质量状况

截止至 2002 年 12 月 31 日，本公司资产总额 225,618,652.44 元。其主要科目具体情况如下：

(1)应收帐款净值 10,914,382.19 元，占总资产的 4.84%。1 年以内的应收帐款占主营业务收入的 4.5%。截止 2002 年 12 月 31 日的应收帐款明细如下：

单位：元

帐龄	金额	占总额比例(%)	坏帐准备
1 年以内	9,825,502.56	77.02	294,765.07
1—2 年	363,088.77	2.85	36,308.88
2—3 年	245,342.98	1.92	49,068.60
3 年以上	2,323,111.73	18.21	1,462,521.30
合 计	<u>12,757,046.04</u>	<u>100.00</u>	<u>1,842,663.85</u>
净值	<u>10,914,382.19</u>		

本公司的应收帐款余额占总资产的比例较小，1 年以内的应收帐款占主营业务收入的比例小，表明本公司销售货款的回款正常。应收帐款自 2001 年以来有所增加，主要原因是本公司增大了国内市场的销售，而国内销售客户大多与本公司有长期稳定的关系，定期结算在公司产品销售中占据的比例增大。本公司管理层已充分考虑了应收帐款的回收风险，正在加强催款力度，并已按企业会计制度计提了 1,842,663.85 元坏帐准备；

(2)截止 2002 年 12 月 31 日，公司的存货帐面值为 55,539,295.29 元，存货跌价准备为 2,361,443.47 元，净值为 53,177,851.82 元，占总资产的 23.57%，金额较大，其构成金额及比例如下表：

单位：人民币元

项 目	金 额	跌价准备	所占比例
原材料	10,435,296.87	423,593.83	18.78%
低值易耗品	1,200.00		0.002%
产成品	7,171,972.64		12.90%
在产品	37,733,539.37	1,937,849.64	67.93%
包装物	6,542.22		0.01%
委托加工材料	39,482.85		0.07%
自制半成品	151,261.34		0.27%
合 计	<u>55,539,295.29</u>	<u>2,361,443.47</u>	<u>100%</u>
存货净值合计	<u>53,177,851.82</u>		

公司原材料和在产品总金额为 48,168,836.24，占存货总金额的 86.73%，是公司存货的主要构成部分。公司的原材料、在产品和产成品是以贵金属为主，贵金属的单位价值都比较高，虽然公司存货从数量上看并不是很大，但总价值还是比较高。其中：

a、原材料库存 10,435,296.87 元，主要是正常的生产经营所储备的贵金属原材料和贵金属废料。

首先，公司生产必须储备一定量的原材料以满足正常的生产需要，由于具有贵金属价值昂贵、资源稀缺、价格波动频繁和幅度大的特点，若该部分原材料进货时机不佳，原材料价格的下跌将对本公司造成一定损失，这个库存数量和金额是保证公司能正常进行生产经营活动的基本库存。其次，由于贵金属资源的稀缺性，二次资源的回收提纯是资源来源重要渠道之一。废料的回收提纯一直是公司贵金属原料来源的有力保证，也可以降低产品的生产成本和减少产品的生产周期。本公司贵金属产品属于成熟产品，在市场上有稳定的客户，目前外部购入的贵金属废料为生产周转料，不存在市场风险，属正常的储备量。2002 年末由于部分金属价格波动，采购时机不合适，公司相应减少了原材料储备。



b、在产品 37,733,539.37 元，占存货的 67.94%，主要是为客户需要正在生产过程中的产品。

公司产品生产周期较长，贵金属功能材料产品一般需要 3 周至 2 个月时间。生产周期长，引起占用资金量大、周期长；公司在不断接受新的订单又需要公司增强相应的生产量，因而公司的在产品数量较大，公司产品生产完成经检测合格后即可发货，故产成品数量较少，而多数时间体现为在产品状态。又由于贵金属价值高，使得在产品数量小、金额大。现储备量是正常的。

公司的存货金额较大，占用公司的流动资金量较大，可能对公司资产的流动性产生一定的影响，而产生相应的风险。公司建立了生产调度协调会制度，原材料采购与生产任务相匹配，根据订单和市场需求尽可能减少库存，合理压缩生产周期，事业部贵金属集中管理，原材料和半成品合理调配，组织专门人员对原材料价格走势进行分析，在协调会上进行决策，最大限度地减低库存和在产品量，减少价格风险。

(3) 截止 2002 年 12 月 31 日，本公司的固定资产净额 24,709,583.21 元，占总资产的 10.95%。比 2001 年 12 月 31 日新增固定资产 12,418,130.29 元，主要原因是子公司自建的技术交流中心等建筑物已达到预计可使用状态而暂估入账。目前固定资产使用状况良好，报告期内不存在计提减值准备的情况。

(4) 截止 2002 年 12 月 31 日，本公司的工程物资为 604,000 元，在建工程为 51,040,803.50 元，分别占总资产的 0.27%和 22.62%。工程物资主要为公司的预付大型设备款；本期较上期大幅减少的主要原因为 300 万升/年催化剂项目的工程物资转入的在建工程科目。公司目前主要的在建工程项目为铂族金属二次资源再生回收和汽车尾气净化三效稀土基催化剂产业化项目。这两个项目均属于国家计委的重点项目，预计建成后将产生较好的经济效益。

综上所述，公司管理层认为公司目前资产状况良好，符合业务发展需要。

## 2. 资产负债结构

公司 2000 年 12 月 31 日、2001 年 12 月 31 日及 2002 年 12 月 31 日的资

产负债率(母公司口径)分别为 41.82%、48.80%和 41.78%。

公司管理层认为,本公司为加速高新技术产业化进程,2001 年度增加了银行贷款用于扩大再生产,使得资产负债率有所上升。但资产负债比率仍维持在相对合理的范围内。

### 3. 股权结构

本公司目前注册资本为 4,595 万元。国有股权比例为 98.69%,控股股东持股比例为 84.0044%,股权结构较为集中。本次股票发行结束后,公司总股本将达到 8,595 万股,其中社会公众股比例达到 46.54%。国有股权比例以及控股股东所占股权比例分别下降为 52.76%和 44.91%,公司的股权结构得到优化,有利于促进公司法人治理结构的完善。

### 4. 现金流量

2001 年 1~12 月,公司的现金及现金等价物净增加额为 18,802,424.73 元,其中经营活动产生的现金流量净额为 15,096,432.51 元;2002 年 1~12 月,公司的现金及现金等价物净增加额为 15,210,946.64 元,其中经营活动产生的现金流量净额为 48,903,790.58 元。说明公司生产经营情况正常,经营性现金流入顺畅。

公司管理层认为,公司的经营活动、投资活动以及筹资活动在资金使用上均衡性较好,公司整个资金运作处于良性循环状态。

### 5. 偿债能力

公司 2000 年末、2001 年末和 2002 年末的流动比率分别为 2.7、1.5 和 1.52,速动比率分别为 1.3、0.8 和 0.95,资产负债率(母公司报表口径)分别为 42%、49%和 42%。流动比率和速动比率本期末和 2001 年较 2000 年有一定程度的下降,是因为公司生产规模扩大,存货增加及增加向银行的短期借款所致。但根据贵金属行业的特点,贵金属存货变现能力极强,且公司的流动比率、速动比率和资产负债率都在较安全范围内,财务风险较小。公司成立至今,无有关债务方面的诉讼。因此公司管理层认为,公司目前偿债能力较好。

## 6. 近三年的业务进展及盈利能力

### (1) 公司近三年主营业务收入情况分析

公司近三年主营业务收入情况分别为：2000年192,120,070.26元、2001年157,858,453.67元，2002年218,368,585.12元，产品出口（主要为高纯钽和高纯铈，均属于贵金属高纯材料，附加值较低）销售收入占主营业务收入的比重较大。但由于受国际贵金属市场价格的影响，本公司的出口业务收入波动较大，近三年的出口业务收入分别为：2000年15,243,564.96美元、2001年3,525,571.01美元、2002年4,870,243.10美元，分别占当期主营业务收入的66%、19%和19%。

根据图二分析：由于国际贵金属市场价格在2000年一直处于上升趋势，本公司的出口业务收入在2000年呈现大比例增长，但在2001年国际贵金属市场价格开始回落，受这种因素的影响本公司大幅度减少了贵金属高纯材料的出口，而导致2001年出口业务收入较上年有较大幅度地下降。针对上述国际市场的变化，公司加大了对国内市场的开拓，贵金属高附加值产品的国内市场销售呈明显的上升趋势，国内市场销售收入比2000年度增长约95%。因此2001年度主营业务收入的下降对本公司的利润和经营活动的正常进行影响不大。2002年公司主要出口产品的国际市场价格仍然回落，但市场供求较去年发生了变化，需求有所增加，本公司增加了贵金属高纯材料的出口和国内市场的销售，因此主营业务收入增加较多，但由于高纯材料毛利率下降较多（见下面公司四大类产品的收入、成本和毛利率分析），因此2001年度主营业务收入的上升对本公司的利润和经营活动的正常进行影响不大。

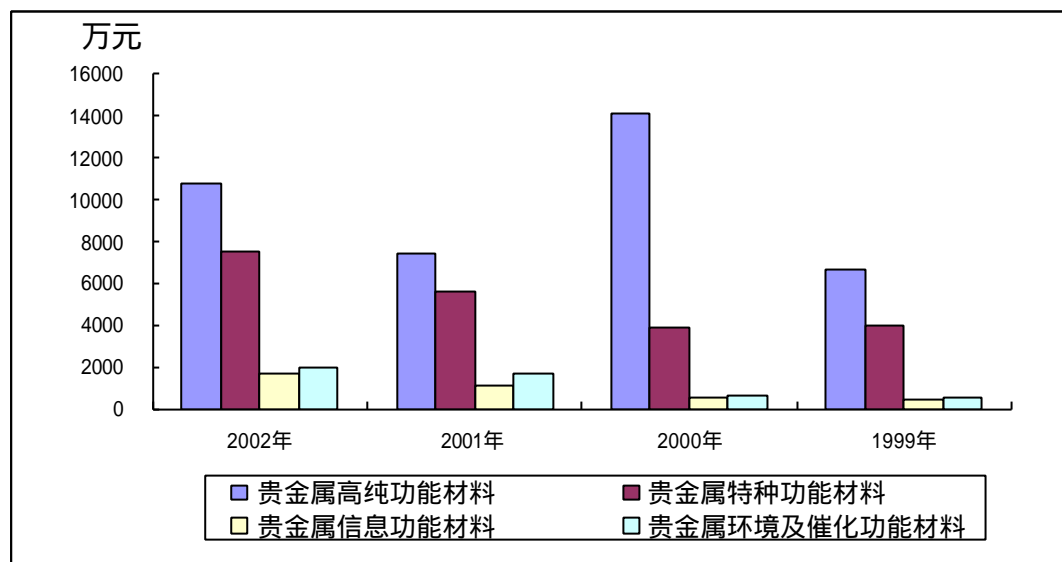
总之，本公司的主营业务收入的变化特点可归纳为：贵金属功能材料的收入逐年增加，而贵金属高纯材料收入有较大波动，其变化影响决定了主营业务收入变化的趋势，但不会对公司的利润有大的影响。

### (2) 公司近三年的盈利情况分析

本公司目前的主营业务收入主要由贵金属高纯材料、贵金属特种功能材料、贵金属信息功能材料、贵金属环境及催化功能材料四部分组成，出口产品

主要是贵金属高纯材料，贵金属特种功能材料、贵金属信息功能材料、贵金属环境及催化功能材料主要供国内市场销售，其主营业务收入构成情况如下图所示：

图一：公司四大类产品近年主营业务收入构成图



近三年来，公司产品的销售毛利率呈不同程度的下降趋势，特别是高纯材料的毛利率从2000年的6.57%降到2001年的5.45%再到2002年的2.66%（其他产品的情况见下表），由于公司在此期间及时调整了产品销售结构，增加高附加值产品的销售（见上图所示），从而稳定了公司整体盈利水平。

公司近三年的盈利情况为：2000年度实现净利润14,198,465.50元、2001年实现净利润15,605,833.08元、2002年度实现净利润16,189,082.86元。盈利状况主要表现为：（1）2000年附加值相对较低的贵金属高纯材料产品出口的大幅度增加，导致了主营业务收入的增加，但并未带动公司净利润的增长；（2）从2001年起，公司针对国内外贵金属价格走势和贵金属产品市场情况，在进一步发挥自身优势的基础上，及时调整产品生产、销售结构，在努力增大国内高附加值产品生产销售的同时，加大贵金属常规产品的民用市场的开发、生产、销售。上述产品结构调整虽然影响了主营业务收入，但保证了公司2001年度净利润比前一年度有了增长；（3）从2002年开始，公司的贵金属高纯材料和贵金属功能材料的销售都有所增长，虽然贵金属功能材料的增长幅度没有贵

属高纯材料大，但与去年相比，仍由 8,367 万元增加到 11,069 万元，增加幅度达 32.3%，这保证了公司在贵金属高纯材料毛利率下降的情况下，公司的利润水平没有大的变化。从历史情况看，公司盈利能力一直较为稳定。

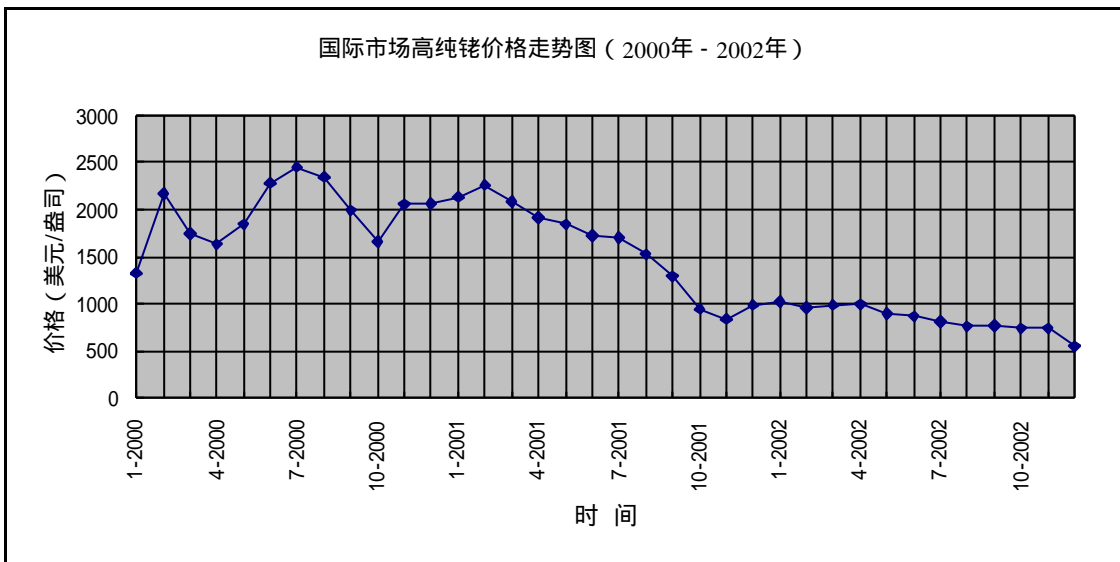
总之，本公司的销售毛利率的变化特点可归纳为：贵金属高纯材料的毛利率变化影响了整个公司的毛利率变化，但本公司的主要利润来源是贵金属功能材料，它决定了公司的利润水平。

公司四大类产品的收入、成本和毛利率分析：

单位：万元

项 目		2002 年	2001 年	2000 年
贵金属高纯材料	收入	10768	7419	14087
	成本	10482	7015	13162
	毛利	286	404	925
	毛利率	2.66%	5.45%	6.57%
贵金属特种功能材料	收入	7481	5631	3918
	成本	6022	4281	2834
	毛利	1460	1350	1084
	毛利率	19.51%	23.97%	27.67%
贵金属信息功能材料	收入	1668	1101	544
	成本	1186	725	463
	毛利	483	376	81
	毛利率	28.90%	34.15%	14.89%
贵金属环境及催化功能材料	收入	1918	1636	663
	成本	1449	1299	435
	毛利	470	337	228
	毛利率	24.48%	20.60%	34.39%

图二：贵金属(高纯钯和高纯铑)的国际价格走势：



以上价格数据源自国际贵金属网站 WWW. KITCO. COM

公司管理层认为，公司保持了业务稳定发展和盈利持续增长态势，业务结构合理，盈利能力稳定。

### (3) 公司近三年主营业务利润率的变动分析

公司 2000 年、2001 年、2002 年各类产品收入、成本、业务利润对比表

2000 年主营业务利润情况					
部门	主营业务收入 (万元)	占主营收入比例	主营业务成本 (万元)	毛利率	主营业务 利润率
高纯材料	14087	73.32%	13162	6.57%	6.54%
特种功能	3918	20.40%	2834	27.67%	27.62%

信息功能	544	2.83%	463	14.89%	14.89%
环境及催化	663	3.45%	435	34.39%	34.24%
合计	19212	100%	16894	12.07%	12.03%
<b>2001年主营业务利润情况</b>					
部门	主营业务收入 (万元)	占主营收入比例	主营业务成本 (万元)	毛利率	主营业务 利润率
高纯材料	7419	47.00%	7015	5.45%	5.27%
特种功能	5631	35.67%	4281	23.97%	23.80%
信息功能	1101	6.97%	725	34.15%	33.97%
环境及催化	1636	10.36%	1299	20.60%	20.48%
合计	15786	100%	13321	15.62%	15.46%
<b>2002年主营业务利润情况</b>					
部门	主营业务收入 (万元)	占主营收入比例	主营业务成本 (万元)	毛利率	主营业务 利润率
高纯材料	10768	49.31%	10482	2.66%	2.52%
特种功能	7481	34.26%	6022	19.50%	19.37%
信息功能	1668	7.64%	1186	28.90%	28.76%
环境及催化	1919	8.79%	1449	24.49%	24.36%
合计	21836	100%	19139	12.35%	12.22%

公司主营业务利润率 2001 年较 2000 年增加，主要原因主要是公司产品结构调整：利润率较低的贵金属高纯材料销售收入下降，占主营业务收入比例下降及业务利润占主营业务利润比例也随之下降；利润率较高的贵金属功能材料销售收入上升，占主营业务收入比例上升及产生的业务利润占主营业务利润比例也随之上升；以上因素共同影响，使得公司 2001 年较 2000 年主营业务收入下降 3426 万元，而主营业务利润上升 128 万元，主营业务利润率由 12.0% 上升至 15.5%。

2002 年，公司实现主营业务收入 218,368,585.12 元、主营业务利润 26,685,619.61 元，主营业务利润率为 12.22%，较 2001 年的 15.46% 有所下降。从四个事业部的情况看，其主要原因是由于贵金属高纯材料和贵金属信息功能材料的利润率下降造成的：

A、贵金属高纯材料产品利润率由 2001 年的 5.27% 下降为 2002 年的 2.52% 左右，其原因为：首先，本公司的出口贵金属高纯材料主要是高纯钯，今年上半年国际市场高纯钯的价格延续了 2001 年下降的趋势，持续下跌（如图二所示），使公司的利润空间受到影响；其次，公司在国内市场销售的高纯铂大幅上升（我国禁止铂出口），由 2548 万元上升为 6008 万元，由于 2002 年铂原料市场震荡上升，但高纯铂的市场价格基本维持 2001 年的水平，高纯铂及原料



铂的价格时滞效应导致了利润空间的下降。具体来说，由于 2001 年世界经济不景气，导致铂的价格持续走低，到 2001 年底逐渐趋稳，2002 年震荡上升。2002 年国内首饰及工业用铂量持续上升，在铂价格变化的过程中，国外市场的铂价较国内低，具有明显的价格优势，在国内市场需求增加的态势下，国外铂原料和高纯铂产品大量涌入国内市场，并且原料价格的变化领先于产品价格的变化，这使公司国内高纯产品的毛利率受到了影响。

B、贵金属特种功能材料的利润率下降的原因：主要原因是铂网和电子材料销售收入有较大幅度增长，但由于原材料成本的大幅增加，使利润未达到同比增长的水平。2002 年，铂网产品减少了来料加工，电子材料中价值较低的银基产品销量下降而价值较高的金基产品销量上升，是特种功能材料销售收入有较大增加的主要原因，而贵金属原料中铂、金、银三种金属价格上涨幅度较大，造成了原材料成本的上升，所以公司特种功能材料销售收入增长但毛利率有所下降。

C、贵金属信息功能材料的利润率下降的原因：公司贵金属信息功能材料的主要产品是银粉、银浆、银钯浆等，用银量较大，因此产品成本受银价变动的的影响较大。2002 年银原料价从 2001 年的 1000 ~ 1100 元/公斤上升到 2002 年 1395 元/公斤。由于市场竞争激烈，虽然银原料成本上升，但信息功能材料产品价格不升反降，银粉的销售价格由 2001 年的 1800 ~ 2000 元/公斤降至 2002 年的 1700 ~ 1800 元/公斤，银浆的销售价格由 2001 年的 1350 下降到 2002 年的 1230 元/公斤。2001 年公司共销售银粉银浆 2242.45 公斤，银粉银浆约各占 50%，2002 年上半年共销售 4158.1 公斤，而银粉只有 200 公斤左右，银浆的销售量比去年增加了较多，购买银粉的客户也是将银粉制成银浆，今年公司调整销售策略，直接将银粉做成银浆出售给银浆用户，减少了中间环节。由于银浆中银的含量超过 60%，使银原料所占成本增大。因此，由于原料价大幅升高，而产品销售价反而降低，导致毛利率降低。

另外，由于浆料市场国内外竞争除质量竞争外，逐步朝价格竞争方面发展。为了使我公司电子浆料产品在中保持较强的竞争力，公司浆料的许多规格的产品销售价降低，约 6 ~ 8%，这样也对浆料利润率的降低有直接影响。同时，公司对信誉评价高，订货量大的客户实行让利 5 ~ 8% 的策略，此举促进了公司

信息功能材料销售额的大幅提高,银粉银浆产品的市场占有率从3.5%提高到7.4%。

## 7. 原材料价格波动对公司经营影响的敏感性分析

为了反映原材料价格波动对公司经营影响的实际程度,在一定假设的前提下,作如下分析:

(1) 敏感性分析的前提假设:在2002年已实现的利润基础上,销售规模、单价、产品结构及生产规模、生产能力不发生变化。这种前提基于以下考虑:

- 1) 为了方便对单因素变动作出分析;
- 2) 2002年的相关数据代表了公司的正常生产经营状况;
- 3) 在短期内,原料价格的适度波动不会引起公司销售规模、单价、产品结构及生产规模、生产能力发生变化。原料价格的异常波动必然与公司迅速变化生产经营决策相联系,并导致上述前提假设不成立,这种情况不属于本敏感性分析的内容。

### (2) 对公司2002年原材料价格因素的敏感性分析

#### A. 计算方法:

$$\text{敏感系数} = \frac{\text{利润变动百分比}}{\text{原材料价格变动百分比}} \times 100\%$$

$$\text{利润} = \text{收入} - \text{变动成本} - \text{固定成本}$$

按照敏感性分析的前提假设,因公司成本构成中原材料(贵金属价值)成本占总成本93.28%,所以其他费用视为固定成本,即:变动成本=原材料价值

#### B. 具体计算结果如下:

2002年原材料价格敏感性分析:(按八种贵金属原材料加权平均单价计算)

单位:元

项目	变动百分比	-10%	0	10%
	利润	44,586,692.98	26,978,475.16	9,370,257.34
合计				

C、分析：

按八种贵金属原材料加权平均单价计算：

$$\text{利润变动百分比} = \frac{9370257.34 - 26978475.16}{26978475.16} \times 100\% = -65\%$$

$$\text{敏感系数} = \frac{-65\%}{10\%} = -6.5$$

分析结果：贵金属原材料加权平均单价每上升 1%，利润下降 6.5%。

(3) 结论：从总体上看公司的利润对原材料价格的波动的敏感程度较高。公司通过及时对原材料价格因素进行敏感性分析，通过采取调整产品结构、销售价格、销售区域等手段，最大限度地降低原材料价格变动的的影响。

## 8. 未来业务目标及盈利前景

作为由具有雄厚科研实力和独特行业背景的科研机构改制而成的股份公司，本公司继承了贵研所在几十年的科研、经营活动中积累的技术、经验、业务渠道、商誉、人才、信息等方面的优势，并在企业改制后，加快建立现代企业制度，转变经营策略和经营理念。随着本次发行募股资金投资项目的建成投产，公司生产经营规模将进一步扩大，科技项目产业化程度将进一步提高，必将极大地增强企业的核心竞争力，迅速提升公司的盈利水平。

公司今后将坚持以人才为根本、创新为灵魂、产业为基础、客户为中心、股东权益最大化为目标。产品经营、资本运营、品牌经营并举，努力形成资源优化配置，资本快速扩张和高科技产业跨越式发展的格局。公司将培育和建立以贵金属特种功能材料、信息功能材料、环境及催化功能材料为主导产品的贵金属高技术功能材料产业，进一步调整优化产品结构，努力把公司建成国内贵金属领域实力领先、具有相当国际影响的高科技企业。

## 9. 公司的主要财务优势和存在的困难

根据公司近三年的财务状况、经营成果以及现金流量状况，公司目前主要财务优势有：

A. 本公司现有的资产状况良好，资产负债结构合理、资产流动性强、经

营性现金的流入顺畅、偿债能力强，且本公司的主营业务利润稳定，具有较强的盈利能力及良好的成长性；

B. 依据国家税务总局国税发(1999)135 号通知和国科发改字(1999)143 号通知，依云南省国家税务局云国税函[2001]333 号及昆明市国家税务局昆国税函[2001]337 号批复的规定，公司从 2000 年 9 月 1 日至 2004 年 12 月 31 日免征企业所得税，同期免征技术转让收入的营业税，免征科研开发自用土地的城镇土地使用税，这将为公司的发展创造更加有利的经济环境；

C. 公司目前正在进行的汽车尾气净化三效稀土基催化剂产业化项目，这个项目均属于国家计委的重点项目，预计建成后将产生较好的经济效益；

本公司目前面临的主要财务困难是：公司资产规模较小、产业化水平不高，缺乏足够的资金，融资渠道单一，生产发展所需的资金基本上只能通过自有资金和银行借款予以解决，使得许多有较大市场潜力的科技项目无法顺利实现产业化。这种情况已制约了公司充分发挥高技术企业优势，实现做大、做强的目标。因此，公司力争通过从资本市场直接融资的方式，解决公司面临的缺乏发展资金的困难，使公司加速科技项目的产业化，扩大公司业务规模。

## 第十章、业务发展目标

### (一)公司发行当年及未来两年内的发展计划

#### 1. 发展战略

公司将坚持以贵金属高纯材料及贵金属功能材料为主业，积极向上下游延伸，稳步朝纵横向发展的经营战略。在未来的两年内，公司将增大人才引进和培养力度，加大技术创新投入强度，形成主导产品核心竞争能力，做大做强贵金属功能材料业务，突出贵金属新材料特色优势，实施差异化战略；同时借助公司在贵金属精炼提纯及贵金属新材料深加工方面的技术优势，积极向贵金属资源综合利用和贵金属材料有关产品深加工和元器件方向延伸，实施纵向一体化战略；利用丰富的新材料制备加工核心共性技术，有选择地进入除贵金属以外的其他有色金属新材料领域及相关行业，实施相关多元化战略，努力形成资源优化配置、资本快速扩张和高科技产业跨越式发展的格局。

#### 2. 整体经营目标及主要业务的经营目标

本公司将加快高新技术成果的转化，通过 3~5 年的时间，公司计划培育和建成以贵金属特种功能材料、信息功能材料、环境及催化功能材料等为主导产品的贵金属功能材料产业，逐步将公司建设成为国家贵金属功能材料研究、开发和产业化基地。同时公司将提升企业可持续发展的核心竞争能力；建设有利于人才成长、科技创新、成果转化、产业发展的企业文化环境。

(1)贵金属特种功能材料：实施特种功能材料产品的产业化，增大特种功能材料在信息、电子、化工、航天、航空、船舶及核能工业用特殊功能材料中的市场份额，重点建设贵金属精密复合材料、贵金属钎料、贵金属高温材料、贵金属催化网 4 个项目，提升装备水平和生产能力，除满足市场容量大、应用面广的产品生产外，还覆盖国家相关行业的特殊产品需求，同时提高产品的技术

投入，开发新产品，扩大市场占有率。

上述生产线建成后，贵金属精密复合材料生产能力达年产 55 吨，电接触材料生产能力达年产 40 吨，电真空焊料及半导体器件专用材料生产能力达年产 46 吨，氢氧化催化网生产能力达年产 300 公斤，测温材料生产能力达年产 100 公斤，其它贵金属合金材料生产能力达年产 20 吨。

(2) 贵金属信息功能材料：建设信息产业用厚膜电子浆料产业化项目，包括五条电子浆料用原料生产线、三条电子浆料生产线和配置先进的质量分析系统。电子浆料生产能力达年产 55 吨。

(3) 贵金属环境及催化功能材料：重点开发、生产汽车尾气净化三效贵金属稀土基催化剂，主体生产能力达到 300 万升，成为国内最大的汽车用环保催化剂生产企业。

在贵金属高纯材料方面，公司将利用拥有自主知识产权的贵金属分离提纯技术和国内外资源，建立我国最大的铂族金属资源的生产回收基地，形成贵金属高技术材料的保障和支撑体系。

### 3. 产品开发计划

(1) 开发贵金属嵌镶复合材料和微异型功能复合材料：用新的制备技术开发电子电器仪表用精密嵌镶复合材料和微异型复合材料，以节约贵金属资源、降低成本，满足仪表、电子元器件小型化、高可靠、长寿命和制作自动化的需要。

(2) 开发微电子技术用金合金钎料箔材和真空器件用高性能贵金属钎料，以适应半导体器件、大规模集成电路及信息产业中真空电子器件高速发展的需要；开发移动电话高频率砷化镓电路用特种钎焊材料；开发高温难熔金属、陶瓷、宝石等材料与其它基体焊接的特种钎焊材料。

(3) 研究开发符合欧洲 3 号标准的汽油、燃气和柴油新一代汽车发动机尾气净化催化剂，工业有机废水净化催化剂。

(4) 研究开发片式元件用贱金属电极浆料，如铜基浆料、镍基浆料，节约昂



贵的贵金属资源，满足片式元件技术发展的需要。

(5) 研究开发贵金属纳米催化涂层及纳米催化剂载体的新型复合催化剂的制备工艺及其应用，开发出具有特殊性能的精细化工催化剂、催化传感器件、生物医用测试材料等新产品。

#### 4. 人员扩充与培训计划

本公司人员具有较高文化程度和专业技术知识，具有较强的科学技术研究能力和扩大试验能力。为适应现代化企业的运作，把公司建成国内贵金属领域综合实力最强、国际上有重要影响、并有较强国际竞争力的大型高科技企业，就必须更加重视并加快研发人才、管理人才以及市场策划、公关、营销各方面人才的培养和引进。公司将按照公开、竞争、激励的原则建立人力资源管理机制，使人才成为公司长期稳定发展的关键因素。公司将加强人力资源管理，改善环境、创造条件，增加对人才的吸引力。根据实际需要，公司将优先安排人才培训，并逐年加大人才培养经费额度。

#### 5. 技术开发与创新计划

公司技术创新主要以市场需求为出发点，围绕我国电子信息产业发展计划以及国家高新技术发展方向，结合公司的主营业务，制定公司的技术创新和技术开发计划。

本公司将进一步发挥在贵金属材料方面技术创新和研究开发的优势，完善技术创新体系和运作机制。公司根据国家、地方及本公司的发展要求，结合自身技术基础和优势，加大对科技创新的投入。在技术开发项目的选择上，坚持以市场为导向，以客户为中心的原则，确立项目立项和开发。

(1) 择优支持和鼓励青年科技人员进行具有前瞻性的研究开发项目的选题与立项，主要针对贵金属低维材料、复合功能材料、生物医用材料、纳米技术应用等跨越技术发展领域。

(2) 重点选择具有较好市场前景、小试技术成熟、技术含量高的新产品开发项目进行中试及一定批量规模生产，并在人员组织、条件保证上给予重点支



持，主要针对微电子器件用新型厚膜浆料、钎焊材料、电极材料、催化材料等具有较大市场发展空间的产品领域。

(3)分步实施现有产品的技术改造计划，全面提升公司的产品生产质量水平。

## 6. 市场开发与营销网络建设计划

公司将实行国内与国外两个市场结合、产品营销与技术服务并举的方针，全方位促进销售，替代进口产品并参与国际市场竞争。

(1)利用控股股东贵研所是中国“贵金属信息网”网长单位的优势，在现有信息网与国内贵金属行业生产、使用企业的信息共享的基础上发展 B2B 电子商务，成为国内贵金属新材料的最大供应商。

(2)公司通过现有信息网、其他国内有色金属权威网站发布国内贵金属原料市场价，成为国内向市场报价的权威的贵金属公司，对全国的贵金属原料价格有较大的影响。

(3)公司已聘请了数家信誉较好的公司作为产品的代理，已在华南、华东、海南等地开展业务，并计划在华北、华南、华东等经济发达地区建立办事处，以便形成国内销售网络，最大可能方便用户，为用户提供优质快捷服务。（销售模式）

(4)我国加入 WTO 后，国内、国际经济一体化的进程加快，利用这一时机，公司将加强国际市场开拓力度，根据周边国家和地区以及经济发达国家的不同特点细分市场，用不同的产品去拓宽外销渠道。

## 7. 再融资计划

公司将充分利用间接融资和直接融资的方式，在继续利用银行信贷的同时，依托资本市场，根据公司发展对资金的实际需求情况，积极运用多种方式筹集企业发展资金。

## 8. 收购兼并及对外扩充计划

本公司将立足于自身的发展，在未来两年内没有收购兼并及对外扩充的计划。

#### 9. 深化改革和组织结构调整计划

推进现代企业制度的建立和完善，实现重大建设项目决策科学化、程序化，投资多元化，管理现代化；严格按照《公司法》、《证券法》等法律法规的要求，进一步规范公司运作，理顺并完善营销体系。

#### 10. 国际化经营的规划

公司将抓住我国加入 WTO 这一有利时机，加大国际市场开拓力度，逐步扩大贵金属功能材料的出口范围和出口数量，面向国际市场，开创公司品牌，进一步扩大市场占有份额，增强创汇能力。

### (二) 拟定上述计划的假设条件

国内政治社会环境保持稳定；国内经济持续、健康发展；贵金属材料行业不出现重大不利情况；公司所遵循的有关法律、法规、政策无重大不利变动；公司管理层基本保持稳定；无其他人力不可抗拒或不可预见的因素对公司造成重大不利影响等。

### (三) 实施上述计划面临的主要困难

公司发展计划的实施，特别是贵金属高新材料技术的产业化需要大量资金，对公司的融资能力提出了很高的要求。如果不能顺利地以合适的成本筹集到足够的资金，公司的发展计划就很难实现。

公司发展计划的实施，对员工的素质提出了更高的要求。随着各个计划的落实，公司将需要更多更好的各方面的人才，特别是管理和市场营销方面的人才。如果人员扩充计划不能解决这个问题，将直接制约其他计划的进行。

公司发展计划的实施，必须要有高效的管理机制。本公司作为一家由传统科研院所转制而成的股份公司，在科技创新方面有一定的优势，但在制度创新

和机制创新上仍需进一步深化，以克服传统观念的束缚，激活企业的经营活力。如果公司的管理制度不能适应进一步发展的要求，公司一系列发展计划将无法实施。

#### **(四)公司主要经营理念**

公司成立后逐步形成了具有自身特色的经营理念，确立了“以贵金属高纯及功能材料为主业，积极向上下游延伸，稳步朝纵横向发展”的经营战略，“以产品经营为基础，稳健进入资本运营领域，积极实施品牌经营战略”的经营方针，“质量为本、信誉是生命、创新无止境、铂业精品兴”的质量方针，“依托机制创新、技术创新、管理创新、组织创新，提供符合市场的商品与服务，逐步扩大公司市场占有率及社会影响力”的生存手段，“创造市场需求是我们存在的理由，满足市场需求是我们发展的动力”的市场理念，“为顾客服务就是为自己服务，全方位的服务才是真诚的服务”的服务理念，“从细微处规范，在规范中创新”的管理理念，“尊重每一个人，共享每一次成功”的人才理念。

#### **(五)上述业务发展规划与现有业务的关系**

上述发展规划是公司现有主营业务的扩充和提升，目前良好的运营情况是实现上述计划的前提。未来两年是公司实现自身发展规划的重要阶段，起着承上启下的积极作用。

#### **(六)本次募集资金运用对实现上述业务目标的作用**

本次募集资金投资项目的顺利完成，将使公司拥有的先进技术产业化，进一步增强公司的持续发展能力，为公司实现以上发展计划创造条件。

## 第十一章、募集资金运用

### (一)预计募集资金量

本公司本次拟向社会公众发行 4000 万股，发行价格为 6.80 元，发行市盈率为 19.3 倍，预计募集资金 27,200 万元，扣除发行费用后预计实际募集资金 25,939.8 万元。

### (二)董事会及股东大会对本次募集资金投资项目的主要意见

本公司 2001 年 9 月 14 日召开的第一届董事会第四次会议逐项审议了本次发行募集资金投资项目。公司董事会认为上述投资项目均符合国家有关产业政策和本公司发展战略，项目切实可行，经济效益显著，投资回报良好。

根据本公司 2001 年第一次临时股东大会通过的《关于公司本次公开发行股票募集资金投资项目及其可行性报告的决议》和《关于授权董事会办理本次公开发行股票事宜的议案》以及 2002 年第一届董事会第七次会议通过的《关于调整公司募集资金投资项目的议案》，本次发行募股资金扣除发行费用后，将按轻重缓急依次投资以下五个项目：

(1)投资 9,739 万元增资昆明贵研催化剂有限责任公司，用于建设“汽车尾气净化三效稀土基催化剂”产业化项目；

(2)投资 4,608 万元用于建设“高性能电子电器用贵金属精密复合材料”产业化项目；

(3)投资 4,689 万元用于建设“真空电子器件及半导体器件专用贵金属钎料”产业化项目；

(4)投资 4,568 万元用于建设“信息产业用厚膜电子浆料”产业化项目；

(5)投资 4,788 万元用于建设“氨氧化用铂基合金及其催化网”产业化项

目；

### (三)募集资金运用对公司主要财务状况和经营成果的影响

本次发行募集资金投资的各项项目完成以后，将给公司的经营成果和财务状况带来如下影响：

1、本次发行完成后，按照预计实际募集资金 25,939.80 万元测算，在总负债保持不变的情况下，公司资产负债率(合并)将从 2002 年 12 月 31 日的 45.35% 下降为 21.09%。这将使本公司的偿债能力得到大幅度的提高，进一步拓展了公司的后续通过负债进行融资的空间；

2、本次发行完成后，本公司的每股净资产预计将由 2002 年 12 月 31 日的 2.12 元提高到 4.153 元。由于净资产的大幅增加，在短期内将降低本公司的净资产收益率。但随着募集资金投资项目的实施，净资产收益率将逐步上升。

3、本次发行完成后，公司总股本由发行前的 45,950,000 股增加到 85,950,000 股。其中社会公众股占总股本的比例为 46.54%，国有股权比例以及控股股东所占股权比例分别下降为 53.23%和 44.91%。公司的股权结构得到进一步优化，有利于促进公司法人治理结构的进一步完善。

4、以上募集资金投资项目实施成功后，将极大地提升公司科研成果的产业化水平，进一步提高公司核心竞争力，扩大公司的业务规模，从较大程度上改善公司主要财务状况并增加公司经济效益。

### (四)实际募集资金超出投资项目资金需求或不足时的安排

若本次新股发行实际募集资金超出以上预计投资总金额，公司将把多余资金用于补充流动资金。若实际募集资金不足以按上述计划投资以上全部项目，公司将按上述轻重缓急顺序安排募集资金运用，募集资金投资项目资金缺口本公司将用自有资金以及银行贷款等途径补足。因本公司资产负债率一直比较适中，加之本次发行后公司资产负债率将进一步降低，故通过银行借款融资的渠道畅通。

募股资金到位后，本公司将视项目进展情况分期投入，资金出现暂时闲置时，本公司将本着稳健经营和资金安全的原则，用于一年以内的国债、重点建设债券等投资。

## (五)募集资金投资项目情况

本次募集资金各投资项目将按以下排列顺序决定其投资的轻重缓急。项目简要情况(均项目可行性研究报告及有关批复为基础)如下：

### 1. 汽车尾气净化三效稀土基催化剂产业化项目

#### (1)项目实施的背景

随着汽车工业的发展，汽车尾气的排放已成为城市大气的主要污染源，已危及这些城市的经济建设和社会进步。我国已将环境保护定为基本国策，治理汽车尾气污染则是环保产业的重要领域。

解决汽车尾气污染是一项综合工程，包括电喷点火、氧传感器和三元催化剂三大技术体系。我国在前两项技术上已在汽车行业、电子工业行业实现了产业化，而三元催化净化器的产业化尚未实现。世界发达国家普遍采用贵金属催化剂并已进行大规模应用，但成本较高，对三效稀土基催化剂仍处于研究阶段。我国是稀土资源最丰富的国家，已探明工业储量占世界总储量的 80%以上。汽车尾气净化三效稀土基催化剂是我国研究开发和发展的重点方向。贵研所对该项目已进行了近 30 年的研究，并已完成了国家“九五”重点科技攻关，形成了具有自主知识产权的研究成果(该成果已于本公司成立时无偿转让到本公司)，建立了中试生产线，积累了一定的产业化经验。其技术特点是在大量采用稀土氧化物的基础上，加入微量贵金属，既克服了纯稀土催化剂在性能和寿命方面的不足，又克服了贵金属催化剂成本较高的缺点，具有世界先进水平。

本项目采用两项专利权“贵金属废气净化催化剂及其制备”及“稀土—贵

金属—过渡金属废气净化催化剂及其制备”，完成技术含量高、规模效益好、市场竞争力强的汽车尾气净化三效稀土基催化剂产业化，遏制国外汽车尾气净化催化剂垄断中国市场的局面，并参与国外市场竞争。产业化项目主要内容为：建设具有独特技术配方的稀土氧化物涂层原料生产线；建设稀土氧化物浸涂及喷淋贵金属涂层的三效稀土基催化剂产品生产线；建成年产 300 万升三效稀土基催化剂的现代化企业。

本项目的实现，将使我国汽车尾气净化催化剂产业进入世界先进水平行列。

## (2)项目审批情况

本项目的可行性研究报告已经国家计委计高技[1999]1466 号文(特急)批复同意，并列入稀土材料产业化及应用开发专项。2001 年 9 月 12 日，该项目经云南省计委云计高技[2001]864 号文批复同意项目建设延期验收。云南省环境保护局出具了云环治字[2000]342 号的《关于国家高技术产业化示范工程项目汽车尾气净化三效稀土基催化剂产业化环境影响报告书的批复》。

## (3)项目概算、具体用项及依据、项目投资计划

依据项目可行性研究报告，项目建设总投资 14,155.63 万元(含外汇 604 万美元)，其中：建设投资 12,366.50 万元、建设期利息 470.36 万元、铺底流动资金 1,318.78 万元。

建设投资中包括：建筑工程费用 1,378.53 万元，购置设备费用 6,637.79 万元，安装工程费用 392.53 万元，工程建设其他费用 2,179.5 万元(包括建设用地准备费 1,125 万元、试验研究费 45 万元)，工程预备费 1,778.15 万元。

据本公司 2001 年第一次临时股东大会决议 本公司拟用本次募集资金 9739 万元增资昆明贵研催化剂有限责任公司(详见本节第 10 点“项目组织方式”)。



项目具体投资计划如下(单位:万元):

序号	项目名称	建设期		投产期		生产期	合计
		1	2	3	4	5	
一	项目总投资	7,546.11	5,290.75	3,301.05	390.16	704.71	17,232.77
(一)	建设总投资	7,546.11	5,290.75	990.31	117.05	211.41	14,155.63
1	建设投资	7,419.90	4,946.60	----	----	----	12,366.50
2	建设期利息	126.21	344.15	----	----	----	470.36
3	铺底流动资金	----	----	990.31	117.05	211.41	1,318.78
(二)	其余流动资金	----	----	2,310.73	273.11	493.30	3,077.14

#### (4)项目的技术、工艺和设备

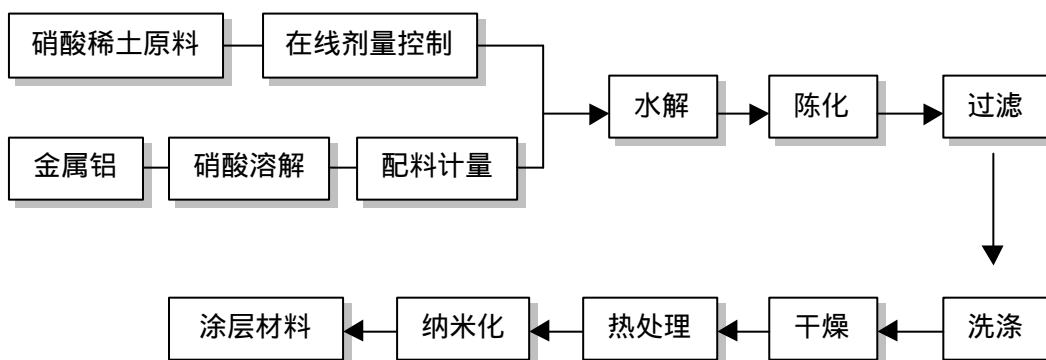
本项目以两项专利权“贵金属废气净化催化剂及其制备”及“稀土—贵金属—过渡金属废气净化催化剂及其制备”为依托，采用以稀土为主，引入少量贵金属的技术路线。该种工艺制备的“三效稀土基催化剂”既克服了国外催化剂公司制备的贵金属催化剂成本高的缺点，又克服了纯稀土催化剂在性能和寿命方面的不足。本公司的控股股东贵研所对于“三效稀土基催化剂”已有近30年的研究经验，并于1998年建成中试线(本公司成立时，相关的资产、技术、人员已全部进入本公司)。实施本项目所采用的上述两项专利权由贵研所自行研制并无偿转让与本公司，本公司于昆明贵研催化剂有限责任公司成立时将该两项专利随相关资产评估作价投入该公司。

本公司研制的“三效稀土基催化剂”的技术指标是：CO 净化率 95%、HC 净化率 90%、NOX 85%、使用寿命 50,000~80,000 公里，属于国际先进、国内领先水平。

本项目的主要生产过程有涂层原料制备、催化剂生产等。

涂层材料制备车间

A. 高活性涂层材料制备工艺流程如下：



涂层材料制备车间的任务是建立活性氧化铝和稀土氧化物的生产线，为催化剂车间提供合格的稀土氧化物涂层料。

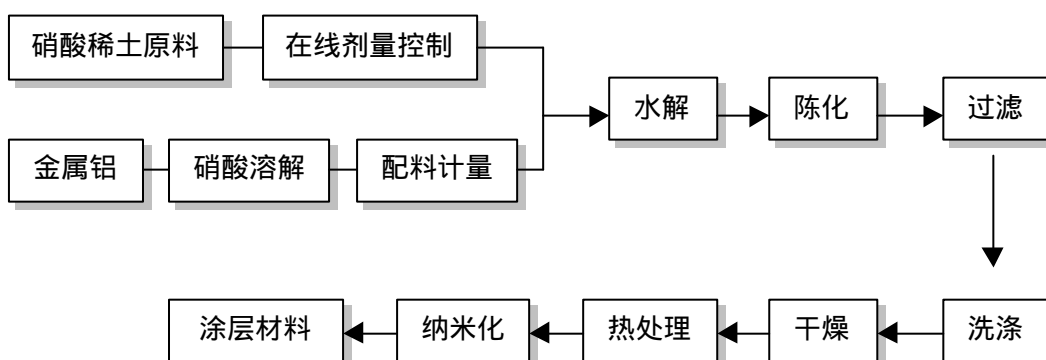
B. 设备选型

经计算，该车间稀土氧化物涂层料生产主要设备选择如下：

序号	设备名称	数量(台)
1	高压反应釜	4
2	氨水解槽	4
3	管式过滤机	4
4	热风循环式烘箱	6
5	台车式焙烧炉	4
6	球磨机	2
7	调浆槽	2
8	电动提升机	1

催化剂车间

A. 三效稀土基催化剂生产工艺简要流程如下。



涂层材料制备车间的任务是建立活性氧化铝和稀土氧化物的生产线，为催化剂车间提供合格的稀土氧化物涂层料。

B. 设备选型

序号	设备名称	数量(台/套)
1	浸涂机	3
2	吹孔机	3
3	连续式热风干燥炉	3
4	连续式推板煅烧炉	3
5	喷淋机械手机	1
6	连续式热风干燥炉	2
7	连续式还原活化炉	2

主要检测控制仪器和设备包括：汽油发动机组 2 台、发动机 4 台、电力测功机 1 套、五组分汽车排气分析仪 3 台。

序号	名称	用途	数量
1	汽车排气直接取气五组份分析仪	检验产品和技术开发	2
2	涂层质量监控设备	涂层过程监控	2
3	生产过程的压力、温度、比重、粘度、传感器及中央计算机控制	生产过程自动控制	1
4	贵金属溶液计量和喷淋机械手	贵金属浸渍过程自动控制	1
5	催化剂性能测试和老化测试台架	检测催化剂性能、质量	1

(5)原辅材料等的供应

本项目的原材料，包括载体、氧化铝、稀土氧化物及贵金属的供应，都是比较充足的。项目建设完成后不会因原材料供应问题影响生产：

载体。我国已有十多家载体生产企业，其产品与本公司研制的催化剂已做过配套实验，本公司可筛选使用；此外，美国康宁公司已在上海建设年产 700 万升载体生产线，与本公司保持密切的合作关系；

氧化铝。制备催化剂所用的活性氧化铝可从石化行业直接购买，也可自己制备；

稀土氧化物。我国稀土资源丰富，国内稀土氧化物的生产规模和质量可满足本公司的需求；

贵金属。本公司可通过国内、外采购，也可通过二次资源回收渠道获得，通过本公司的催化剂回收技术，装车使用失效的废催化剂中 95% 以上的贵金属均可回收。

该项目建设地点昆明高新技术产业开发区外部配套条件落实，如：交通、水电供应及辅助服务设施等较好。

#### (6) 项目的产出和营销情况

##### 市场需求状况

2001 年本公司生产催化剂近 2.4 万升，市场占有率 3.4%。根据国家经贸委《环保产业发展“十五”规划》及《汽车工业“十五”规划》，汽车尾气污染防治为今后 5 年我国在大气污染防治方面的四大重点领域之一，汽车产业也将成为国家重点发展产业，因此催化剂的市场前景广阔。

目前，中国的在用车保有量已经超过 2400 万辆，国家要求执行 93 环保标准，随着国家对汽车尾气治理法规的不断完善和调整，以及国民对环保意识的不断强化，安装尾气净化装置的市场量将不断上升。在用车安置尾气净化催化剂需求量将超过 1000 万升；目前，每年客车产量突破了 200 万辆，在 2004 年将达到年产 300 万辆，需要安装的催化剂量超过 400 万升。按催化剂的使用寿

命 6-8 万公里计算，汽车配件市场中催化剂的需求量也将有较大增长。综上所述，预计至 2004 年，国内汽车催化剂的市场需求约为 1200—1500 万升。

本项目完成后，将形成年产 300 万升催化剂的生产能力。公司将通过现有的销售渠道，采用多种营销措施向国内外市场进行销售，并进入汽车零部件的全球采购体系。根据市场需求增长和供应情况，预计产品的产销率将达到 95% 以上，国内市场占有率将达到 16--20%。

### 国内外竞争状况

目前，世界汽车尾气催化剂主要由四家公司垄断，英国的 Johnson Matthey 公司，美国的 Engelhard 公司和 Allied Signal 公司以及德国的 Degussa 公司（Johnson Matthey 公司占有全球市场 28-30%，北美市场 48%，欧洲市场 32%；美国的 Engelhard 公司占有全球汽车尾气催化剂市场的 21.5%，北美市场的 21%；Allied Signal 公司占有全球市场的 21.5%；Degussa 公司占有全球市场 20%，北美市场的 3.5%）。其产品都已进入中国的新车配套市场，并占有了相当的市场份额。有的国外著名汽车尾气催化剂公司已经在中国成立了汽车催化剂合资公司，其关键生产工艺受国外控制，成本较高。

国内有一定影响的汽车催化剂厂家有无锡威孚力达催化剂净化器有限责任公司、山西净土环保实业有限公司和桂林利凯特环保实业有限公司。

### 本公司产品的优势

**高质量：**本公司通过完成国家科技部“九五”重点科技攻关任务和国际合作项目（中国---美国福特稀土催化剂研究与发展计划），以及催化剂规模生产示范线的建设，使本公司催化剂产品的整体技术达到国际先进水平，同时为催化剂大规模工业生产累积大量的生产、技术、管理、营销等方面的宝贵经验，并且，公司的产品还通过了一系列权威机构的检测，实现了批量生产和投放市场。本公司催化剂产品的质量和性能完全可以满足国家现行排放标准的要求。

**适应性：**本公司产品技术先进，质量、性能稳定，而且主要针对如何解决中国汽车尾气污染的问题，结合我国汽车燃油品质、发动机工况以及道路状况

等实际情况，研究、开发各种催化剂，使本公司产品在实际使用中，与国外同类产品相比具有更优异的适应性。

**独特性：**本公司的催化剂产品用稀土氧化物作为共催化剂，再引入适量的贵金属活性组分，既克服了纯稀土催化剂在性能和寿命方面的不足，又克服了贵金属催化剂成本较高的缺点，且净化效果好，制造成本低，制备工艺先进，开创了汽车尾气净化的独特的技术线路。

**经济性：**大量使用稀土，贵金属含量大幅度下降，降低了催化剂的成本，提高了产品的竞争优势。与目前高档国产车使用的国外催化剂为例，本公司催化剂价格可降低 30%。

通过建立有效规模的生产设施，加强全面成本管理，致力于生产成本、销售成本和管理成本的最低化，以全面成本优势和低于竞争对手的价格迅速扩大销售额和市场份额，实现经济规模生产，通过销售额的最大化，实现公司的利润增长。

#### (7) 环保问题

##### 项目执行的环境保护标准

环境质量标准包括：《环境空气质量标准》GB3095-1996、《地面水环境质量标准》GB3838-88。

污染物排放标准包括：《大气污染物综合排放标准》GB16297-1996、《污水综合排放标准》GB8978-1996、《工业炉窑大气污染物排和标准》GB9078-1996、《工业企业厂界噪声标准》GB12348-90、《危险废物鉴别标准》GB5058-1996。

##### 环境污染防治

本项目属环保型高科技项目，排污量虽不大，但为了保护环境和项目的有序长期发展，本着“生产、环保、绿化”三统一的原则，对生产中排出的废气、废水等均采取了相应的防治措施。

废气主要产生于硝酸溶解、氨水解、还原活化、焙烧、干燥等过程，主要成分为  $\text{NO}_x$ 、酸气，采取密闭和用集气罩收集，汇入总管，经吸收塔处理(氨水吸收)后由一个 30 米烟囱排放。经处理后低于国家颁布 GB16297-1996《大气污染物综合排放标准》中的标准，可达标排放、废气处理。

废水主要有二类：一类为生产污水，另一类为烟气吸收废液。由于昆明城市污水含磷高，氮、磷不平衡，需加氮肥，而本项目生产废水含氮量较高，可直接用槽罐车运送到城市污水处理厂使用。

在该项目中使用的噪声设备有：球磨机、发动机、车库、钻床等，其噪声级在 75 ~ 95dB(A)之间，经厂房隔离，加装消声器处理后，噪声级可降至 60dB(A)以下。

#### 环保管理机构和环保投资

按二级管理体制设立专门管理机构，即安全环境管理科和中心监测(分析)站，建立污染排放情况台帐，定期对污染源进行监控并上报。本项目兴建有废气、废水、噪声处理设施，总投资约为 117.71 万元。

#### (8)选址情况

项目的建设地点在昆明国家高新技术开发区。土地由云南烟草兴云投资股份有限公司以其拥有土地使用权作为对昆明贵研催化剂有限责任公司的出资，土地面积 20,000 平方米。依据云南通达资产评估有限公司 2000 年 9 月出具的云通地评(2000) - 42 号土地估价报告，土地评估价格为 1132.40 万元，经各方协商作价为 1005 万元，土地使用权证权属已变更为催化剂公司。

#### (9)项目经济效益分析

本项目建设期 2 年。项目达产后可实现年平均销售收入 85,400 万元，利润总额 13,234.02 万元。税前财务内部收益率为 61.47%，税前投资回收期 3.60 年。计算期 12 年中税前累计净现金流量为 130,467.85 万元，税前净现值为 57,578 万元(贴现率为 10%)。



## (10)项目组织方式

本项目由公司与其他投资方组建的公司---昆明贵研催化剂有限责任公司组织实施。催化剂公司成立于 2001 年 2 月 9 日，目前注册资本为 5,370 万元，注册地点为昆明高新开发区新区 M1-12 号用地，法定代表人孙加林。催化剂公司股东包括本公司、烟草兴云、贵研所、云南红塔投资有限责任公司、云南省小龙潭矿务局和云南铜业科技发展股份有限公司。

催化剂公司成立时的注册资本为 4,770 万元。本公司以现金及其他资产 1,777 万元和专利技术作价 953 万元，共计投入 2,730 万元，占成立时注册资本的 57.2%，为催化剂公司的控股股东。公司的投资包括 1,200 万元国家对该项目的专项拨款。该笔款项由贵研所在发起设立时投入本公司，本公司再将该款项投入催化剂公司。公司投资中的其余部分为公司自有资金。烟草兴云以现金 95 万元及土地使用权作价 1,005 万元，共计投入 1,100 万元，占注册资本 19.93%；云南红塔投资有限责任公司投入现金 400 万元，占注册资本 8.4%；云南省小龙潭矿务局投入现金 300 万元，占注册资本 6.3%；云南铜业科技发展股份有限公司投入现金 240 万元，占注册资本 5%。上述投资均为各方的自有资金。

2001 年 10 月催化剂公司进行增资扩股，注册资本增至 5,370 万元。贵研所以现金 600 万元增资，其资金来源是云南省计委对项目的专项拨款。

根据项目的资金需求情况，本公司拟利用本次发行募集资金对催化剂公司增资 9,739 万元。催化剂公司 2001 年第一次临时股东大会审议通过了《关于贵研铂业股份有限公司募集资金到位后独家对本公司增资扩股的议案》，同意本公司以公开发行股票后募集资金中的 9,739 万元(最终出资数额以会计师事务所出具的《验资报告》为准)增资催化剂公司，用于建设“汽车尾气净化三效稀土基催化剂”产业化项目。增资后，催化剂公司注册资本增至 15,109 万元，其中本公司占 82.53%，为催化剂公司的控股股东。

催化剂公司其余各投资方基本情况如下：

云南烟草兴云投资股份有限公司

具体内容详见本招股说明书第四章“发行人基本情况”。

#### 昆明贵金属研究所

具体内容详见本招股说明书第四章“发行人基本情况”。

#### 云南红塔投资有限责任公司

该公司为云南红塔集团的全资子公司，法定代表人为柳万东，住所为云南省玉溪市玉江东路，注册资本为 56 亿元，主要业务为在国家法规、政策允许范围内进行投资、开发。该公司为红塔创新的控股股东。

#### 云南省小龙潭矿务局

该局为国有企业，法定代表人为王文忠，住所为开远市小龙潭，注册资本为 52,815 万元，主要业务为采掘褐煤及相关的修理、运输、服务等。该局与本公司无关联关系。

#### 云南铜业科技发展股份有限公司

具体内容详见本招股说明书第四章“发行人基本情况”。

#### (11)项目实施进展情况

目前该项目第一期 150 万升汽车尾气三效稀土基催化剂生产线已于 2002 年 4 月左右完成建设工作，并已于 2002 年 11 月进入试生产阶段。

### 2. 高性能电子电器用贵金属精密复合材料产业化项目(云南省高技术产业化示范工程)

#### (1)项目实施的背景

贵金属精密复合材料包括贵金属嵌镶复合材料和贵金属微异型功能复合材料，前者为基础，后者是前者发展的更高层次。贵金属精密复合材料作为高技术新型关键电接触基础材料，具有节约贵金属资源、综合性能好、制造成本低等优点，在当今众多的同类材料中独树一帜，广泛用于电子电器、通信、计算

机等领域，同时还用于国防军工装备。目前我国贵金属嵌镶复合材料的年用量近 300 吨、贵金属微异型功能复合材料用量近 5 吨，技术精度较高的材料基本依靠国外进口。

通过本项目的建设，本公司将利用在贵金属新材料领域所拥有的复合材料研究成果和已积累一定的产业化经验(目前已具备年生产层状复合材料带材产品 4000Kg、各类微异型复合材料 200Kg 的能力)，建设高性能电子电器用贵金属精密复合材料生产线，提升我国贵金属层状复合材料制造技术，实现产品的系列化和规范化，替代进口。产品具备现代高技术新材料技术密集、高精度、高附加值的三个特征。该项目的实施除能有效带动我国新材料产业的发展，还将有力地带动电子通讯、计算机制造、汽车电器等家电行业的发展。该项目符合高新技术产业发展方向，具有较好的市场前景和较强的技术基础。项目建设内容为：建立完备的复合技术体系和产品检验标准，建设高性能电子电器用贵金属精密复合材料生产线。

## (2)项目审批情况

本项目编制的可行性研究报告已经云南省计委云计高技[2000]974 号文批复同意，并将该项目列入云南省高技术产业化示范工程计划。昆明市环境保护局出具了昆环保[2001]95 号的《关于云南省高技术产业化示范工程项目---高性能电子电器用贵金属精密合成材料建设项目环境影响报告的批复》。

## (3)项目概算、具体用项及依据、项目投资计划

依据项目可行性研究报告，项目总资金 4,957.68 万元(含进口设备用汇 196.58 万美元)，其中：新增建设投资 3,456.66 万元、利用原有资产 350 万元、流动资金 1,151.02 万元。

新增建设投资中包括：建筑工程费用 258.80 万元，购置设备费用 2,610.00 万元，安装工程费用 90.50 万元，其他费用 497.66 万元(包括试验及开发研究费 100.00 万元)。无用于购置土地的费用。

据本公司 2001 年第一次临时股东大会决议，实施该项目的新增投资 4608

万元拟用本次募集资金解决。

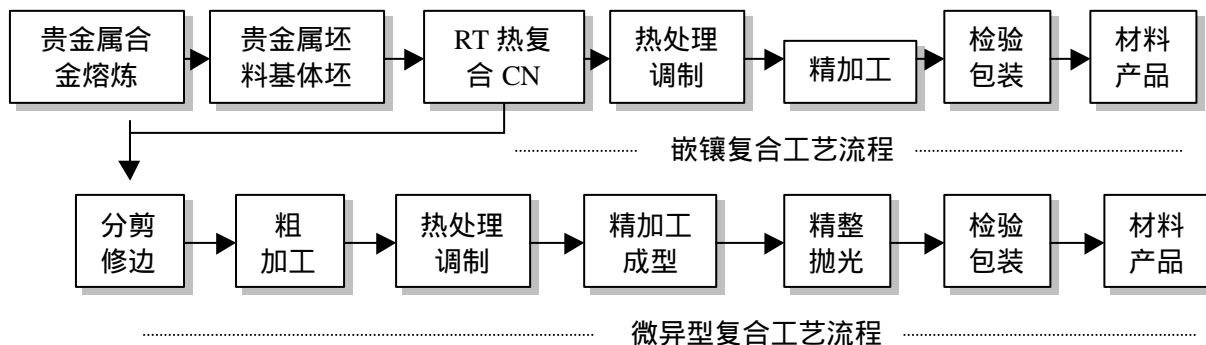
项目具体投资计划如下(单位:万元):

项目名称	建设期		投产期		生产期	合计
	1	2	3	4	5	
项目总资金	2769.66	1382.30	493.44	103.75	208.52	4957.68
其中：1、利用原有资产	350.00	----	----	----	----	350.00
2、项目新增总投资	2419.66	1382.30	----	----	----	4607.67
(1)新增建设投资	2419.66	1037.00	----	----	----	3456.66
(2)铺底流动资金	----	345.30	----	----	----	345.30
(3)补充流动资金	----	----	493.44	103.75	208.52	805.71

#### (4)项目的技术、工艺和设备

工艺流程：

贵金属嵌镶和微异型复合材料产品生产简要流程：



设备选型：

需引进的主要技术设备有：连续选择电镀机、热复合设备、高精度分剪设备、高精度精密轧机。

技改配套的主要设备有：高精度工具磨床、自动修边机、在线连续退火炉、精整抛光设备。

项目的主要技术水平要达到以下要求：

A. 嵌镶复合材料产品带材单根 5 ~ 10 公斤 ;单根微异型成品丝材达到 200 ~ 300 米/根 ; 产品的加工精度、表面质量达到国外先进标准。

B. 规模制作该材料的成品率以贵金属合金材料计算大于 95%。

#### 核心技术及取得方式

本公司通过多年对贵金属材料的研究开发，建立了国内领先的技术优势，具备了较成熟的室温固相轧制、在线连续开槽、高精度定位连续焊接复合工艺技术、复合坯料的热处理、加工成型技术和层状复合材料产品的分剪，可靠的分析检测方法、废料再生回收等核心技术，建立了有关的贵金属情报资料库和管理系统，并已积累了一定的产业化经验。公司对上述核心技术具有自主知识产权。

#### (5)原辅材料等的供应

本项目原辅材料供应及外部配套情况较好。贵金属原料来源可通过国外进口或国内生产厂家提供，二次资源回收等渠道获得。基体材料铜合金为我国工业标准牌号，贵金属功能合金材料制备、加工由本公司自行完成。

#### (6)项目的产出和营销情况

##### 市场需求状况

目前我国贵金属嵌镶复合材料的年用量近 200 吨（其中以热保护器为代表的高性能电子电器用贵金属精密复合材料 50 吨），贵金属微异型复合材料年用量 5 吨。2001 年公司销售嵌镶复合材料 7 吨，市场占有率 3.5%（在高性能电子电器用贵金属精密复合材料市场占有率 14%）；微异型复合材料作为嵌镶复合材料的升级换代产品，是公司最近开发的高附加值（每公斤产品毛利润率 50%）产品。项目完成后，将形成年产 51.72 吨贵金属嵌镶复合材料和年产 3.10 吨贵金属微异型功能复合材料的生产能力，预期嵌镶复合材料市场占有率 25%，微异型复合材料市场占有率 50%。

##### 国内外竞争状况

目前国内贵金属复合材料生产的主要厂商为四川仪表一厂；国外竞争对手主要来自日本（田中公司）、德国（Dodoco 公司、Heraeus 公司）、巴西、美国等，其中国外进口量约为 140 吨/年，占总需求的 70%。

#### 本公司产品的优势及竞争策略

本公司拥有原贵研所三十多年研究开发的贵金属特种功能材料领域多项具有自主知识产权的研究成果和相关科技人员，在承担“七五”、“八五”、“九五”国家科技攻关项目及一系列贵金属复合材料的国家军工配套项目过程中，取得的多项国家和省部级奖励，多项国家专利权，代表了国内的先进水平，公司在技术力量、技术成果积累、技术资料情报、新材料制备技术、材料可靠性评估等方面继承了贵研所的资产，具有明显的综合优势；通过产业化项目的实施，提升公司产品性能，实现公司产品高精度、高可靠、低成本、多品种、系列化。上述优势将有利于公司紧密结合目标市场，采用集中型市场营销策略稳步提高市场占有率。

#### (7)环保问题

本项目拟建立的生产线包括材料制备、熔炼、加工、成型车间，以及办公、技术中心、供电、供水、环保等辅助配套设施，属高科技环保型产业。在产业化的全套设备、工艺、加工方面都是较为合理的。

在生产过程中无毒害、危险物质生成，无污水、废气排放，噪声小，对周围环境、生态植被不造成任何污染，符合我国的环保产业政策。

该项目将执行的环保标准为：《环境空气质量标准》GB3095-1996、《地面水环境质量标准》GB3838-88、《工业企业厂界噪声标准》GB12348-90。

#### (8)选址情况

本项目需要厂房 6,000 平方米。根据合理、有效使用资金的原则，从统一规划、便于管理的角度考虑，计划对本公司内部现有厂房进行改、扩建。本项目所用土地是由公司向贵研所租用的。

#### (9)项目经济效益分析

本项目建设期 2 年。项目达产后可实现年平均销售收入 10,111.13 万元，利润总额 2,744.86 万元。税前财务内部收益率为 46.95%，税前投资回收期 4.03 年。计算期 12 年中税前累计净现金流量为 25,246.26 万元，税前净现值为 10,600 万元(贴现率为 10%)。

#### (10)项目组织方式和实施情况

本项目实行项目经理责任制的管理模式，下设基建组、设备组、财务核算组、技术组、质量监督组，具体分工实施项目管理。建设期结束，正式投入生产之后，由项目法人按现代企业制度进行经营管理。该项目尚未开工。

### 3. 真空电子器件及半导体器件专用贵金属钎料产业化项目(云南省高技术产业化示范工程)

#### (1)项目实施的背景

真空器件及半导体器件专用贵金属钎料是属于众多高技术产业的基础材料。随着我国微电子工业的飞速发展，高性能电真空器件及半导体器件的专用贵金属钎料作为新型电子信息材料，已成为当前国内市场急需的新材料，同时又是航空航天、国防建设的专用材料。目前国内尚无规模化生产高性能贵金属专用钎料的能力，大部分用料需从国外进口。随着我国经济发展和国防建设的需要，实现高性能贵金属专用钎料国产化的要求日益迫切。

本公司利用在真空电子器件和半导体器件领域拥有的多种贵金属专用钎料科研成果及已积累了一定的产业化经验(已小批量开发、生产了 50 多个品种，规格包括丝材、带材、片材、箔材、粉末、复合钎料以及国内首创膏状钎料)，建设国内第一条真空电子器件及半导体器件专用贵金属钎料生产线，实现规模化、自动化生产，产品综合性能、规格品种达到国外先进水平的贵金属专用钎料系列产品，替代进口。该项目的实施可推动高性能电真空元器件及半导体器件的的技术进步，促进我国微电子高技术产业的发展，增强我国电子产品在国际上的竞争力。该项目符合高新技术产业发展方向，具有较好的市场前景和较强的技术基础。



本项目拟建立四条专用钎料生产线：微电子技术用金基钎料及钎料箔材及深加工产品生产线、电真空器件及高技术用系列钎料生产线、银基钎料系列产品生产线、膏状钎料系列产品生产线。

## (2)项目审批情况

本项目可行性研究报告已经云南省计委云计高技[2000]973号文批复同意，并将该项目列入云南省高技术产业化示范工程计划。昆明市环境保护局出具了昆环保[2001]94号的《关于云南省高技术产业化示范工程项目---真空电子器件及半导体器件专用贵金属钎料建设项目环境影响报告的批复》。

## (3)项目概算、具体用项及依据、项目投资计划

依据项目可行性研究报告，项目总资金 4,988.89 万元(含进口设备用汇 197.45 万美元)，其中：新增建设投资 3,133.99 万元，利用原有资产 300.00 万元，流动资金 1,554.90 万元。

新增建设投资中包括：建筑工程费用 123.00 万元，购置设备费用 2,057.00 万元，安装工程费用 307.35 万元，其他费用 646.46 万元(包括试验及开发研究费 120.00 万元)。无用于购置土地的费用。

据本公司 2001 年第一次临时股东大会决议，实施该项目的新增投资 4689 万元拟用本次募集资金解决。

项目具体投资计划如下(单位:万元):

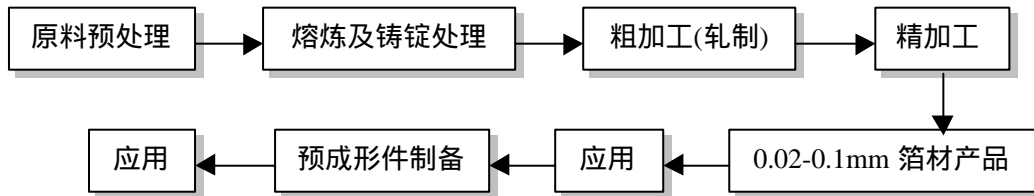
项目 名称	建设 期		投产 期		生产 期	合 计
	1	2	3	4	5	
项目总资金	2493.79	1406.67	661.55	142.29	284.58	4988.89
其中：1、利用原有资产	300.00	----	----	----	----	300.00
2、项目新增总投资	2193.79	1406.67	----	----	----	4688.99
(1)新增建设投资	2193.79	940.20	----	----	----	3133.99
(2)铺底流动资金	----	466.47	----	----	----	466.47
(3)补充流动资金	----	----	661.55	142.29	284.58	1088.42

(4)项目的技术、工艺和设备

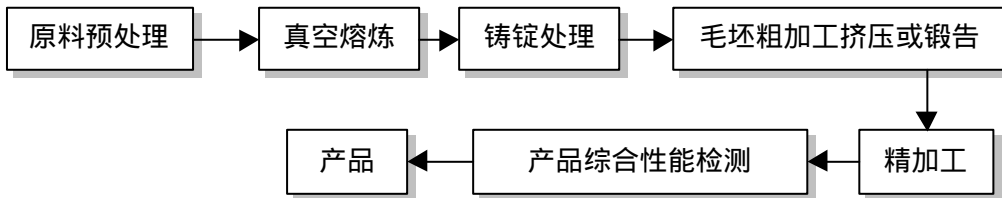
工艺流程：

本项目四条生产线中典型产品工艺流程如下：

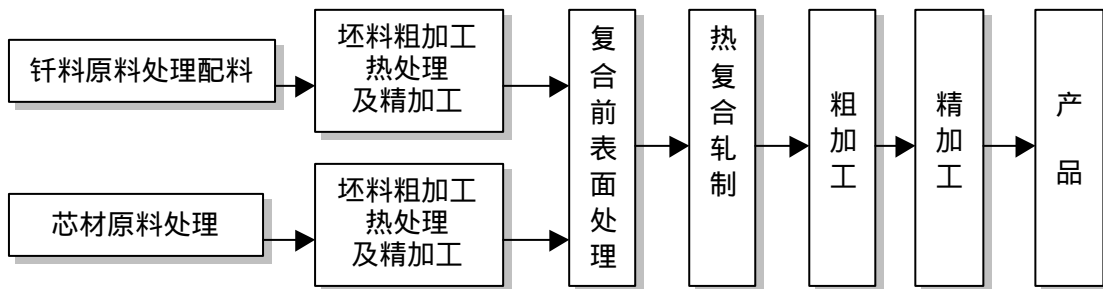
金基箔材、预成形件产品生产简要流程：



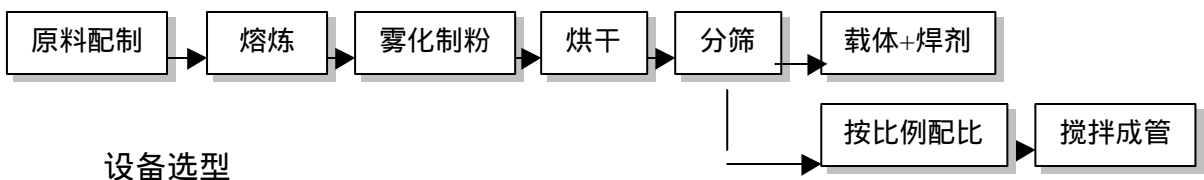
电真空及航天、航空专用钎料产品生产简要流程：



复合钎料产品生产简要流程：



膏状钎料产品生产简要流程：



设备选型

本项目设备选型的原则是:影响产品综合质量的关键性生产设备直接从先进国家引进；借鉴国内引进设备实用情况对现有大型设备进行配套改造；充分利用原有基本设备。

根据以上原则，实施本项目需向国外引进的设备见下表：

设备名称	数量(台/套)	建设方式
25kg 高真空中频熔炼炉	1	进口
真空连铸连轧设备	1	进口
120 × 300mm 全自动精密四辊轧机	1	进口
全自动电化学清洗包装机	1	进口
厚 6mm 带校直金属表面铣床	1	进口
焊料专用清洁性、溅散性检测设备	1	进口
金基脆性合金箔材制备系统	1	进口
250 × 550 中轧机	1	国内配套
厚 2mm 精密滚剪机	1	国内配套
厚 6mm 剪板机	1	国内配套
机械表面清理机	1	国内配套
500 精密外圆磨床	1	国内配套
轧道箱式加热炉	1	国内配套
真空热处理炉	1	国内配套
15mm 滚筒拉丝机	1	国内配套
5-1mm 多模拉丝机	1	国内配套
真空制粉装置	1	国内配套
合 计	18	

#### 核心技术及取得方式

本公司是我国高新技术领域专用钎料研究开发和小批量生产的主要单位之一，已生产开发了多种贵金属专用钎料，获多项国家专利权和省部级奖项，形成了国内领先的技术优势、人才优势，并积累了一定的产业化经验。公司对生产贵金属专用钎料的核心技术具有自主知识产权。

#### 项目技术特点

A、针对不同应用领域，通过优选钎料合金成分或添加微量元素有效控制钎料合金组织，保证钎料合金的钎焊性能；

B、金基共晶型钎料采用常规技术不能对其进行加工。本项目采用独具特

色的加工方法制造金锡合金箔材，经深加工制成预成形焊环，并与镀金可伐片复合制成复合盖板；

C、通过改变成三层结构的焊料和芯层的比例，实现硬质合金/钢高成品率用钎焊复合材料结构系列化，并通过钎料成分的变化形成不同熔化温度的系列化产品；

D、通过制备工艺的改进和设备的更新，提高电真空器件用钎料的清洁性和溅散性等级，提供钎焊温度从 600 ~ 1550 电真空钎料的系列化产品；

E、通过配备必要的精加工设备，建立完整的精密测试系统，改进并完善扩大生产工艺，实现专用贵金属钎料的规模化生产。

#### (5)原辅材料等的供应

本项目生产线原料将主要采用省内、国内自产原料。原料供应渠道通畅、质量稳定、数量充裕，可以满足本项目实施的原料基本需要。项目所需原辅材料将由公司自主向市场采购。

#### (6)项目的产出和营销情况

本项目建成后，年产电真空器件及高技术用贵金属钎料 22770 公斤；金基钎料 180 公斤；各类银基钎料 10800 公斤；膏状钎料 12600 公斤。

电真空器件及高技术用贵金属钎料

#### 市场需求状况

作为公司主要产品及本项目建设的主要内容，电真空器件及高技术用贵金属钎料目前国内市场需求 29 吨。2001 年本公司销售 8 吨，市场占有率 27.6%。信息产业目前已列为国家“十五”期间重点发展的支柱产业，电真空器件及高技术用贵金属钎料作为信息产业中不可缺少的关键材料，市场需求将大幅增长。本项目建成后，年产电真空器件及高技术用贵金属钎料 22770 公斤，预期市场占有率将接近 38%。

#### 国内外竞争状况

本产品竞争对手主要来自国内，主要竞争对手有北京稀土研究所、西北有色金属研究院、上海 614 厂、沈阳 615 厂。

#### 本公司产品的优势及竞争策略

本公司产品具有以下竞争优势：公司控股股东贵研所以及公司长期以来从事电真空器件及高技术用贵金属钎料研制、生产，由于产品性能比较稳定加之供货及时以及售后服务良好，取得了众多用户的信任，建立了一定的品牌优势；拥有自主知识产权，体现了公司产品的核心竞争力；长期以来培养了众多科技开发人才，已承担或正承担众多国家级和省部级的科研项目，为新产品的开发打下坚实的基础；先进生产线的建立，将使公司产品充分体现规模化优势，降低成本从而提供较大的价格浮动空间；目前公司已通过 ISO9001 质量体系认证，严格的全面质量管理（TQM）将保证公司产品质量；公司内部建设的贵金属资源综合回收体系可为项目提供优质的原材料。本公司将充分利用上述优势针对目标市场采用集中型市场营销策略，稳步提高公司在目标市场的占有率，并逐步占领其他市场。

#### 金基钎料

##### 市场需求状况

作为高附加值产品，金基钎料是公司主营业务发展的重点领域以及本项目建设的主要内容。以建设年产 180 公斤金基钎料的规模计算，年销售收入 3960 万元，直接原材料成本仅为 1326 万元。目前国内市场需求 1 吨，几乎全部依赖进口。其中微电子器用金基合金箔材钎料国内年需用量 200 件公斤，按每克利润 100 元计算，年利润可达 2,000 万元。但目前除本公司可提供少量样品外，国内尚无一单位能够生产，主要依靠进口满足需要。2001 年公司销售 10 公斤，市场占有率 1%。项目建成后，预期市场占有率 15%。

##### 国内外竞争状况

本产品竞争对手全部来自国外，主要供应商有 Simi-alloy 公司、William 公司、加洲 SPM 公司等。国内除本公司外尚无同类生产企业。

#### 本公司产品的优势及竞争策略

与国外主要竞争对手相比，我公司产品具有明显的价格优势（国外产品每克 400 元，公司产品每克 220 元）；另外由于地理优势，我们可以提供便捷、高效、优质的专业技术售后服务。

#### 银基钎料和膏装钎料

##### 市场需求状况

银基钎料和膏状钎料由于附加值低、生产技术成熟、进入壁垒较低，故不是公司主营业务发展方向和本项目建设主要内容。目前国内市场需求巨大，接近 1000 吨/年。本项目是利用电真空器件及高技术用贵金属钎料和金基钎料生产的技术、工艺、装备改进银基钎料和膏状钎料的生产技术条件，提高产品质量水平、降低生产成本，产量达到年产 23.4 吨，市场占有率 2%。

##### 国内外竞争状况

本产品竞争对手主要来自国内，主要有金华金钟焊接材料有限公司、镇江寰宇星辰焊料有限公司、深圳焱泉实业有限公司、杭州华光焊料有限公司等，其生产规模皆超过 100 吨。

##### 本公司产品的优势及竞争策略

利用公司长期从事钎料生产所建立起来的品牌效应以及完善的销售渠道及销售网络，采用集中型市场营销策略实现既定目标。

#### (7)环保问题

除个别产品在熔炼过程中有少量污染外，本项目均属清洁生产技术。对个别产品的少量 Pb、Cd 污染，在熔炼过程中采用本公司成熟的封闭式真空熔炼技术加以控制，完全可达到国家排放标准。

本项目无其它烟雾、粉尘、酸碱等污染。

本项目将执行的环境质量标准为：《环境空气质量标准》GB3095-1996；《地面水环境质量标准》GB3838-88。本项目将执行的污染物排放标准为：《大气污染物综合排放标准》GB16297-1996、《污水综合排放标准》GB8978-1996、《工业炉窑大气污染物排放标准》GB9078-1996、《工业企业厂界噪声标准》

GB12348-90。

#### (8) 选址情况

本项目需要厂房 10,000 平方米。根据合理、有效使用资金的原则，从统一规划、便于管理的角度考虑，计划对公司内部现有厂房进行改、扩建。本项目所用土地为公司向贵研所租用。

#### (9) 项目经济效益分析

本项目建设期 2 年。项目达产后可实现年平均销售收入 12,551.94 万元，利润总额 2,506.17 万元。税前财务内部收益率为 44.52%，税前投资回收期 3.22 年。计算期 12 年中税前累计净现金流量为 22,950.18 万元，税前净现值为 9,423 万元(贴现率为 10%)。

#### (10) 项目组织方式和实施情况

本项目实行项目经理责任制的管理模式。下设：基建组、设备组、财务核算组、技术组、质量监督组、具体分工实施项目管理。建设期结束，正式投入生产之后，由项目法人按现代企业制度进行经营管理。该项目目前尚未开工。

### 4. 信息产业用厚膜电子浆料高技术产业化项目(云南省高技术产业化示范工程)

#### (1) 项目实施的背景

厚膜微电子浆料是发展电子元器件的基础材料，是用于制作厚膜混合集成电路及其它片式元件(片式电阻、片式电容器等)用的关键材料。随着科学技术的发展，电子材料、电子元器件、专用设备及电子仪器作为国民经济基本工业——信息工业的基础产品，也是一种具有高技术含量的产品。它是现代信息、航天、航空及国防军事等工业的关键必要材料。但是，目前我国贵金属超细粉末及厚膜浆料的整体产业水平还十分落后，大部分高质量产品还是依赖于进口。

本公司拟利用在贵金属超细粉末以及厚膜电子浆料领域拥有的、具有国际



先进水平的科技成果和已积累的一定产业化经验(已建立了微电子工业用电子浆料生产线,形成年产 5000Kg 的中试能力),进行厚膜电子浆料的产业化。该项目的实施,可促进我国微电子基础材料的技术进步与信息产业的快速发展,缓解我国在贵金属粉末以及厚膜集成电路电子浆料长期依赖进口的局面。该项目符合高新技术产业发展方向,具有较好的市场前景和较强的技术基础。

该项目拟按下述内容及方案进行产业化建设:建立一条贵金属超细粉末生产线;建立一条有机树脂及玻璃粉生产线;建立三条电子浆料生产线,对混料、进料、粒度、粘度等因素实施动态监控;同时建立先进的质量分析系统,包括浆料性状全分析、激光调阻等。

## (2)项目审批情况

本项目可行性研究报告已经云南省计委云计高技[2000]972 号文批复同意,并将该项目列入云南省高技术产业化示范工程计划。昆明市环境保护局出具了昆环保[2001]93 号的《关于云南省高技术产业化示范工程项目—信息产业用厚膜电子浆料建设项目环境影响报告的批复》。

## (3)项目概算、具体用项及依据、项目投资计划

依据项目可行性研究报告,项目总资金 4,968.00 万元(含进口设备用汇 99 万美元),其中:新增建设投资 2,890.16 万元,利用原有资产 400.00 万元,流动资金 1,677.84 万元。

新增建设投资中包括:建筑工程费用 426.00 万元,购置设备费用 1,743.00 万元,安装工程费用 261.45 万元,其他费用 459.71 万元(包括试验及开发研究费 56.91 万元)。无用于购置土地的费用。

据本公司 2001 年第一次临时股东大会决议,实施该项目的新增投资 4568 万元拟用本次募集资金解决。

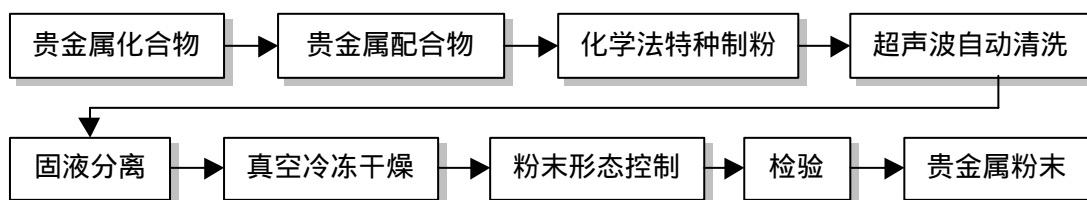
项目具体投资计划如下(单位:万元):

项目名称	建设期		投产期		生产期	合计
	1	2	3	4	5	
项目总资金	2423.11	1370.40	700.25	158.08	316.15	4968.00
其中:1、利用原有资产	400.00	----	----	----	----	400.00
2、项目新增总投资	2023.11	1370.40	----	----	----	4567.99
(1)新增建设投资	2023.11	867.05	----	----	----	2890.16
(2)铺底流动资金	----	503.35	----	----	----	503.35
(3)补充流动资金	----	----	700.25	158.08	316.15	1174.48

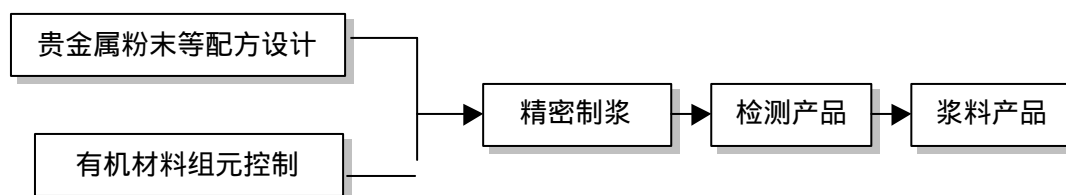
#### (4)项目的技术、工艺和设备

##### 工艺流程

A、金、银、铂、钯等贵金属超细粉末制备的简要工艺流程为：



B、电子浆料生产的简要工艺流程为：



##### 设备选型

本项目拟从美国、德国或日本进口化学反应釜及配套的计算机控制系统，对生产过程进行动态控制；引进中型球磨设备；对产品质量进行检测的必需仪器采用引进与国内采购相结合的方式；一条轧浆生产线拟从国外全套引进，其余过滤、干燥、粉碎及轧浆设备主要从国内采购或自制；作为重要组份之一，

有机树脂(聚合物)材料拟引进主要技术和设备，消化吸收；其余以公司现有技术及设备为支撑。主要设备明细见下：

序号	设备名称	数量 (台/套)
1	中型化学反应及自动控制系统设备	1
2	电子浆料自动轧磨分装设备	1
3	化学反应釜及配套设备	2
4	中型球磨设备	2
5	精密三辊轧机	2
6	过滤设备	3
7	干燥设备	4
8	纯水装置	1
9	烧成炉	1
10	拉力试验机	1
11	数字自动粘度分析仪	1
12	可焊性测试仪	1
13	测厚仪器	1
14	电阻测试器	1
15	粒度分析器	1
16	电子探针分析仪	1
17	激光调阻机	1
18	空气净化设备	1
合 计		27

### 主要技术指标

本项目生产的贵金属超细粉末纯度 99.95%；粒径为 0.01 ~ 25  $\mu\text{m}$ ；比表面 0.1 ~ 6  $\text{m}^2/\text{g}$ ；适用于本项目所涉及的各种类型的电子浆料，与 Degussa 公司同类粉末相当。

主要电子浆料的技术指标符合国家有关标准及行业标准，依性质不同向国外最高水平看齐，如 Dupont、Degussa、Alps、住友等公司的相应系列，并开发适合于中国市场及世界技术发展趋势的新品种。

## 核心技术

本公司所拥有的贵金属厚膜微电子材料技术，是贵研所从六十年代末开始研制该技术以来形成的研究成果。贵研所先后承担并完成了多个相关的国家科技攻关项目，取得多项国家专利和重要奖项，制定了多项贵金属粉末及浆料国家标准，并在中试过程中积累了产业化经验。本公司已取得了贵研所的相关核心技术的所有权，拥有一批核心技术人员，生产的浆料产品已达数十个品种，无论从品种、规格、数量、质量及技术水平上看还是从贵金属粉末、浆料的应用水平上看，均处于国内领先地位，具有明显的优势。

### (5)原辅材料等的供应

本公司具有国家认可的贵金属自营进出口权，可以直接从国际市场进口贵金属原料。

本项目实施后贵金属来源稳定：本公司拥有年处理量近千吨阳极泥的基地，每年可回收大量的金和银；此外，建有贵金属二次资源回收中心，又建成了每年 50 吨粉体材料和粉末冶金材料的中试生产线，每年可提供本项目所需的大部分贵金属原料。同时经申请，金可通过银行调拨，银、铂、钯及钌等可向周边地区或国内外市场购买。

部分化学试剂均可向国内市场订购或委托贵研所化学工程部合成。其他辅助材料等由公司自行向市场采购。

### (6)项目的产出和营销情况

本项目完成后规模可达年产金基银基及钯银导体浆料、各类电阻浆料、贱金属浆料 41.2 吨、各类玻璃介质浆料 14 吨的能力。项目争取占领 20-30%的国内市场，产量达 55.2 吨。

Au 浆、Pt 浆

市场需求状况

Au 浆、Pt 浆是高附加值产品，每公斤 Au 浆、Pt 浆制造成本分别为 7.2 万元、2.5 万元，销售收入 11.7 万元、18 万元。目前国内市场总需求 Au 浆 60 公

斤/年、Pt 浆 10 公斤/年，2001 年公司分别销售 22 公斤和 0.5 公斤，市场占有率 36.7%和 5%。项目建成后，市场占有率将达到 50%和 10%。

### 国内外竞争状况

主要竞争对手有美国 Dupont 公司、德国 Hearous 公司。

### 本公司产品的优势及竞争策略

与国外竞争对手相比，我公司产品具有明显价格优势（国外产品 Au 浆每公斤 20 万元，公司产品每公斤 11.7 万元；国外产品 Pt 浆每公斤 38 万元，我公司产品每公斤 18 万元）；由于电子浆料的特殊性--售后服务非常关键，同国外主要竞争对手相比，我们可以更加便捷、高效。这两点对开拓市场非常重要。

### Ag 粉、Ag 浆及其他浆料

#### 市场需求状况

目前国内每年总需求 Ag 粉、Ag 浆及其他浆料 200 吨（其中国外公司占领 70%，国内公司 30%），2001 年公司实现销售 7 吨，市场占有率 3.5%。项目建成后预期市场占有率为 18.3%。

### 国内外竞争状况

国外公司：主要有 Dupont 公司、ESL 公司、Ferro 公司、Hearous 公司、埃奇森公司、日本住矿公司、十条公司，由于这些公司具有几十年的研究与开发历史，其电子浆料性能占有优势，生产手段和检测手段相当先进，在一段时间内仍将占据中国电子浆料的主要市场。

国内公司：主要有西安宏星电子浆料公司、合肥圣达公司、贵阳亚太公司、北京有色金属研究院、上海宝银公司、广东安然公司等。

### 本公司产品的优势及竞争策略

我公司产品具有以下优势：长期从事电子浆料的研究开发，创新能力强；与国外公司相比能提供及时的售后服务而且价格便宜；与国内公司相比，能为用户提供更强的专业技术支撑；产业化项目的实施，将会提升我公司电子浆料的产业化规模和水平，提高我公司电子浆料的性能，降低成本从而逐步与国外

公司抗衡。

#### (7)环保问题

该项目所涉及的原材料均是常规材料，不含有毒元素。作为化学工业的一个项目，客观上存在废气、废水的排放问题，但本公司微电子浆料生产线在八十年代已对该问题进行了综合治理，取得了实效并达到国家规定的排放标准。产业化实施后，制粉等工艺所带来的废气及废水排放经适当的设备改进及综合利用，完全可以达到国家环保要求。

本项目将执行的环境质量标准为：《环境空气质量标准》GB3095-1996、《地面水环境质量标准》GB3838-88；将执行的污染物排放标准为：《大气污染物综合排放标准》GB16297-1996、《污水综合排放标准》GB8961-1996、《工业企业厂界噪音标准》GB12348-90。

本项目属环保型高科技项目，排污量虽然不大，但为了保护环境和项目的有序长期发展，本着“生产，环保，绿化”三统一的原则，对生产中排放出的废气、废水等均需采取相应的防治措施，具体如下：

#### 污染物及其治理

废水：该项目采用的技术属环境友好型，对少量废水污染通过污水处理达到酸碱平衡，公司已有切实可行的治理措施，完全可达到国家排放标准。

噪音：在该项目中使用的噪音设备主要有球磨机，其噪音级在75~95dB(A)以下。

#### 环保管理机构

按二级制设立专门管理机构，即安全环境管理科和中心监测站，建立污染排放情况台帐，定期对污染源进行检控并上报。

#### 环保投资

本项目中用于污染治理的设施主要有：废水、噪音处理设施，总投资约为

22.7 万元。

#### (8) 选址情况

本项目需要厂房 6,000 平方米。根据合理、有效使用资金的原则，从统一规划、便于管理的角度考虑，计划对公司内部现有厂房进行改、扩建。本项目所用土地为公司向贵研所租用。

#### (9) 项目经济效益分析

本项目建设期 2 年。项目达产后可实现年平均销售收入 15,891.24 万元，利润总额 2,250.15 万元。税前财务内部收益率为 41.39%，税前投资回收期 4.36 年。计算期 12 年中税前累计净现金流量为 20,674.65 万元，税前净现值为 8,305.95 万元(贴现率为 10%)。

#### (10) 项目组织方式和实施情况

本项目实行项目经理责任制的管理模式。下设：基建组、设备组、财务核算组、技术组、质量监督组、具体分工实施项目管理。建设期结束，正式投入生产之后，由项目法人按现代企业制度进行经营管理。目前该项目尚未开工建设。

### 5. 氨氧化用铂基合金及其催化网产业化开发项目(云南省高新技术产业化项目)

#### (1) 项目实施的背景

铂合金催化网是硝酸工业生产中关键的催化材料，目前国内对铂合金催化网的年需求量为 2,000 ~ 2,500 公斤。目前我国硝酸工业生产使用的催化网主要使用平纹网，在工业生产中用于高、中、低压炉中的最高转化率可达到 96%，低于国外的最高生产水平，究其主要原因是我国的贵金属催化网产业化水平低，生产装备及检测技术的落后造成的。

本公司拟在已经取得的成果及掌握的铂网编织技术的基础上(已拥有贵金属催化网示范生产线)，开展氨氧化用铂基合金及其催化网的进一步产业化开



发，采用国际上的先进编织工艺，引进部分先进的编织设备及检测设备，使规模生产的铂合金催化网的氨氧化转化率提高、综合铂耗降低，延长使用寿命，在降低硝酸生产成本的同时，增加生产产量。

本项目通过建立铂合金催化材料生产线、铂合金合成编织生产系统各一条，并配套先进的催化网检测系统，形成年产系列催化网 900 公斤的生产能力。

该项目的实施，可提高硝酸、化肥等工业综合运行质量，促进其技术经济的发展，带动通讯卫星网状天线制造等产业的技术进步，符合国家高技术产业的发展方向，具有较好的市场前景和较强的技术基础。

## (2)项目审批情况

本项目的建议书已经云南省计委云计高技[2001]818 号文批复同意，并被列入云南省高新技术产业化项目计划。昆明市环境保护局出具了昆环保[2001]367 号的《关于氨氧化用铂基合金及其催化产业化开发建设项目环境影响报告表的批复》。

## (3)项目概算、具体用项及依据、项目投资计划

依据建议书，本项目建设总投资 4,988.13 万元(含固定资产转移 200 万元)，新增投资 4,788.13 万元(含外汇 260 万美元)，其中：新增建设投资 3974.12 万元，铺底流动资金 814.01 万元。

新增建设投资中包括：建设工程费用 268 万元，购置设备费用 2,920 万元，安装工程费用 74 万元，其他费用 1,526.13 万元(包括试验及开发研究费 200 万元)。

据本公司 2001 年第一次临时股东大会决议，实施该项目的新增投资 4788 万元拟用本次募集资金解决。

项目具体投资计划如下(单位:万元):

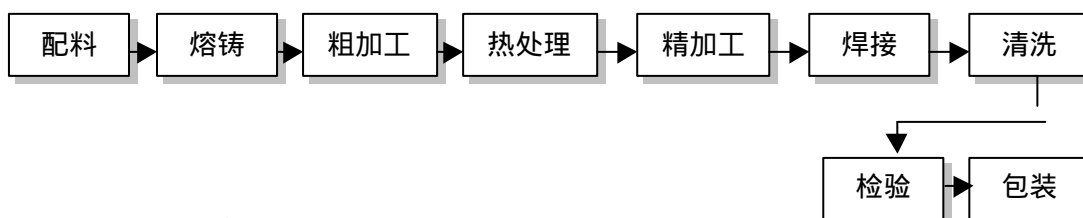
项目名称	建设期			合计
	1	2	3	
项目建设总资金	1392.24	1589.65	2006.25	4988.13
其中:1、利用原有资产	200.00	----	----	200.00
2、项目新增总投资	1192.24	1589.65	2006.25	4788.13
(1)新增建设投资	1192.24	1589.65	1192.24	3974.12
(2)铺底流动资金	----	----	814.01	814.01

#### (4)项目的技术、工艺和设备

##### 工艺流程

采用的合金丝材为铂基合金、增强铂三元合金和新型节铂四元合金,进行单根铂合金丝针织铂网和双根铂合金丝针织铂网。通过施加张力整形定型后,拼焊成所需各种尺寸规格的网面。工艺流程如下:

铂合金针织催化网生产简要工艺流程:



##### 主要设备选型

设备名称	数量(台/套)	建设方式
宽幅经编针织机(5米)	1	进口
真空连铸熔炼炉	1	进口
铂网综合检验系统	1	进口
宽幅纬编针织机(3米)	3	国内配套
精密拉丝机	4	国内配套
计算机控制多头连续退回火炉	3	国内配套
铂合金网自动控温整形机	5	国内配套
变压器及配电房 200 千伏安	1	国内配套
生产安全设施	1	国内配套
其它配套设备	10	国内配套
合计	30	

##### 核心技术及取得方式

贵研所在平纹铂合金催化网生产技术的基础上，采用自行研究的系列氨氧化用铂基合金材料，如节铂四元合金、稀土增强铂铈合金、稀土铂钨铈合金等，开展了针织铂合金催化网的前期工作，提出了直接用铂合金丝针织的工艺进行研究，并制作出相关产品提供用户使用，在部分高压氨氧化炉上，替代了进口产品。

贵研所已将相关核心技术无偿转让给本公司。本公司在氨氧化用铂基合金研究及其催化网编织技术方面，已经作了大量的前期研究工作，并形成了自己独特针织工艺路线和配套铂合金催化剂材料成果，拥有相关核心技术的所有权。

#### (5)原辅材料等的供应

本公司是从事贵金属领域多学科研究及产业开发的高技术企业，享有国家认可的贵金属自营进出口权，可以直接从国际市场进口贵金属原料。每年投入科研及试制生产的贵金属用料达 40 吨，其中铂族金属用量 600 公斤。

本项目实施原材料供应渠道：1、公司享有自营进出口权，贵金属原料可以在通过市场上自由购买；2、公司具有较强的二次资源回收能力，回收的贵金属原料可以作为该项目的原料供应渠道；3、催化网使用厂家废催化网返回回收后可作为原料使用。其余辅助材料将由公司自行向市场采购。

#### (6)项目的产出和营销情况

##### 市场需求状况

1998 年以前，国内铂合金催化网市场每年用量在 1,500 公斤左右。随着硝酸、化肥、化工、石化行业的技术引进，新建项目及新产品开发的不断促进和推动，铂合金催化网的用量不断上升。进入 2000 年以来，国内铂合金催化网市场年用量已接近 2,000 公斤，其中针织铂合金催化网占 50%，三年后预计可达 80%。在硝酸、化肥、化工及石油化工行业中，有数十家使用铂网，大小氨氧化炉近 300 台，其中 1/3 为中高压及高温氧化炉，用网量超过 1 吨。

##### 国内外竞争状况

本产品主要竞争对手有太原贵金属有限公司，太原华贵贵金属公司等。

#### 本公司产品的优势及竞争策略

公司产品具有如下优势：拥有自主知识产权，是本公司产品核心竞争力的主要体现；良好的产品性价比（公司产品价格与其他竞争对手相当，但是新近利用自主知识产权开发的催化网具有延长使用寿命、提高转化率、节铂等其他竞争对手产品不可比拟的优点）；本公司生产的催化网被国家科技部、国家税务总局、对外贸易经济合作部、国家质量技术监督局、国家环境保护总局联合下文列为国家重点新产品，而且多次荣获国家级和省部级奖励，树立了良好的产品形象；公司内部的综合回收体系可为用户提供从优质产品到失效物料再生的一条龙服务。

预期市场份额与现有市场份额相比，将产生较大的飞跃同时也是挑战。公司将充分利用现有的优势，紧密结合目标市场，稳步提高市场占有率并逐步向其他竞争对手的市场领地进行渗透。

2001年公司实现销售180公斤，市场占有率10.0%。本项目建成后年产系列催化网900公斤，预期市场占有率35%。其中：Pt-Rh10二元合金及稀土增强Pt-Rh10-RE合金催化网200公斤，Pt-Pd-Rh三元合金及稀土增强Pt-Pd-Rh-RE合金催化网400公斤，Pt-Rh5二元合金及稀土增强Pt-Rh5-RE合金催化网300公斤。本公司已与国内大部分用户建立了良好的合作关系。项目完成后，生产的铂合金催化网可以占到全国市场的近1/3，可以替代进口，并可参与国际竞争，市场前景良好。

#### (7) 环保问题

本项目拟建立的生产线包括材料制备、熔炼、加工、织网车间，以及办公、供电、供水、环保等辅助配套设施，属高科技环保型产业。在产业化的全套设备、工艺、加工方面都是较为合理的。

在生产过程中无毒害、危险物质生成，无污水、废气排放，噪声小，对周围环境、生态植被不造成任何污染，符合我国的环保产业政策。

本项目将执行的环保标准为：《环境空气质量标准》GB3095-1996、《地面

水环境质量标准》GB3838-88、《工业企业厂界噪声标准》GB12348-90。

#### (8) 选址情况

本项目的实施拟新建 1,000 平方米厂房，利用原有厂房 600 平方米。项目建设地点处于公司现有厂区内。本项目所用土地为公司向贵研所租用。

#### (9) 项目经济效益分析

本项目建设期 3 年。项目达产后可实现年平均销售收入 19,200 万元，利润总额 2,728.38 万元。税前财务内部收益率为 34.80%，税前投资回收期 4.71 年。计算期 13 年中税前累计净现金流量为 24,942.28 万元，税前净现值为 8,671 万元(贴现率为 10%)。

#### (10) 项目组织方式和实施情况

本项目不另新设机构。新建的生产线由本公司的贵金属环境及催化功能材料事业部管理。本项目所需人员由公司现有职工中调剂解决。该项目尚未开工建设。

### (六) 本次募集资金使用计划汇总表

单位：万元

序号	项目名称	募集资金总投资	建设期			投产期		生产期
			1	2	3	1	2	1
1	增资催化剂公司(汽车尾气净化三效稀土基催化剂产业化项目)	9,739	9,739	/	/	/	/	/
2	高性能电子电器用贵金属精密复合材料产业化项目	4,608	2,420	1,382	/	493	104	209
3	真空电子器件及半导体器件专用贵金属钎料产业化项目	4,689	2,194	1,407	/	662	142	285
4	信息产业用厚膜电子浆料产业化项目	4,568	2,023	1,370	/	700	158	316
5	氨氧化催化用铂基合金及其催化网产业化项目	4,788	1,192	1,590	2,006	/	/	/
	合计	28,392	17,568	5,749	2,006	1,855	404	810

注：1、以上募集资金投入项目除氨氧化催化用铂基合金及其催化网产业化项目的建设期为三年外，其余项目的建设期均为 2 年；2、上述项目中第 5 项目铺底流动资金利用募集资金，投产后的补充流动资金利用自筹资金或银行贷款解决。

## 第十二章、发行定价及股利分配政策

### (一)发行定价方案

本次股票发行的每股发行价格为人民币 6.80 元，发行市盈率 19.3 倍（以本公司 2002 年全面摊薄每股收益 0.3523 元/股为计算基础）。该发行价格是通过综合考虑发行人目前的实际生产经营情况、募集资金投资项目的资金需求量、未来的盈利能力、目前股票二级市场状况及未来走势、本行业上市公司股票发行市盈率及二级市场的股价走势等多方面因素，由发行人与主承销商协商确定并报经中国证监会核准。

本次拟发行的 4,000 万股 A 股股票将统一采取向二级市场投资者定价配售方式发行。

### (二)股利分配政策

1. 公司本着同股同利的原则，按各股东持有股份的比例派发股利。股利派发可采取现金、股票以及现金和股票相结合的形式。公司向个人派发股利时，由公司按《中华人民共和国个人所得税法》和国家税务总局发布的《征收个人所得税若干问题的规定》代扣个人所得税。股利派发形式、股利率和是否派发股利由本公司股东大会决定。

2. 公司在每个盈利年度均将由董事会根据公司的经济效益和发展需要拟订利润的分配比例，经股东大会审议通过后执行。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。

3. 根据公司章程规定，公司税后利润按下列顺序分配：

- (1) 弥补上一年度的亏损；
- (2) 提取法定公积金 10%；
- (3) 提取法定公益金 5%~10%；
- (4) 提取任意公积金；
- (5) 支付股东股利。

公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50%以上的，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。

4. 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不得少于注册资本的 25%。

5. 本次发行前后的公司股利分配政策没有发生变化。

### (三)公司近三年的股利分配情况

1. 2000 年 10 月 26 日，公司 2000 年第一次临时股东大会通过决议，确定 2000 年 8 月 31 日(资产移交日)之前实现的利润，归控股股东贵研所享有。

2. 2001 年 4 月 25 日，公司 2000 年度股东大会审议通过了《关于贵研铂业股份有限公司 2000 年度利润分配的议案》，根据该分配方案：公司于 2000 年 9 月 25 日成立，2000 年 9 - 12 月实现税后利润 491.06 万元，根据《公司章程》的有关规定，按 10%提取法定盈余公积金 49.106 万元、按 5%提取法定公益金 24.55 元、提取任意盈余公积金 162.05 万元后，可供股东分配的利润为 255.35 万元，根据《公司章程》并结合公司业务发展的需要，决定公司 2000 年度的利润暂不分配。

3. 2002 年 3 月 5 日，公司第一届董事会第五次会议审议通过了《关于公司 2001 年度利润分配预案》，根据该分配预案：公司 2000 年度的未分配利润，以及 2001 年经审计后的净利润，在提取 10%的法定盈余公积金、5%的法定公益金、33%的任意盈余公积金后，可供股东分配的利润为 10,249,313.05 元，对



现有股东(共计 4595 万股)按同股同利的原则进行现金分配,每 10 股派发现金红利 1.98 元(含税),总计发放现金股利 9,117,411.99 元,剩余未分配利润 1,131,901.06 元由新老股东共同享有。2002 年 4 月 4 日,公司 2001 年度股东大会审议通过了《关于公司 2001 年度利润分配的预案》。

4、2003 年 1 月 15 日,公司第一届董事会第八次会议审议通过了《关于公司 2002 年度利润分配预案》,根据该分配预案:“公司 2002 年度实现净利润 16,319,223.13 元,按《公司章程》规定提取 10%的法定盈余公积金 1,631,922.31 元、按 5%提取法定公益金 815,961.16 元、提取 33%的任意盈余公积金 5,385,343.63 元后,可供股东分配的利润 8,485,996.03 元,加上年初未分配利润 1,131,901.06,本年度可供全体股东分配之利润为 9,617,897.09 元。本年度的利润暂不分配,也不进行公积金转增股本。如 2003 年度公司发行 4000 万股 A 股,则截止发行前的公司滚存利润由新老股东共享。”该预案需经 2002 年度股东大会通过后生效。

#### (四)公司发行当年股利分配政策和计划

公司第一届董事会第八次会议审议通过了发行当年的股利分配预案:“公司拟在 2003 年度结束后分配利润一次。如 2003 年度公司发行 4000 万股 A 股,则截止发行前的公司滚存利润由新老股东共享。”该预案需经 2002 年度股东大会通过后生效。

## 第十三章、其他重要事项

### (一) 公司信息披露制度安排

1. 公司信息披露部门：公司证券部
2. 信息披露主管负责人：公司董事会秘书 朱绍武
3. 对外咨询电话：(0871)5123338
4. 信息披露制度

为保证信息披露的合规性，增强公司透明度，保护投资者利益，公司除按国家有关法律法规和交易所规则及公司章程执行基本的信息披露制度外，又专门制定了《贵研铂业股份有限公司信息披露制度》。该项信息披露制度已经公司 2001 年第一次临时股东大会审议通过，其主要内容如下：

(1) 本公司应当履行以下信息披露的基本义务：及时披露所有对本公司股票价格可能产生重大影响的信息；确保信息披露的内容及时、合法、真实、准确和完整而没有虚假、严重误导性陈述或重大遗漏。

(2) 本公司董事会全体成员保证信息披露内容及时、合法、真实、准确和完整，没有虚假严重误导性陈述或重大遗漏，并保证承担连带赔偿责任。

(3) 本公司及其董事、监事、高级管理人员不得泄漏内幕信息，不得进行内幕交易或配合他人操纵证券交易价格。本公司董事会全体成员及其他知情人员在公司的信息公开披露前，应当将信息的知情者控制在最小范围内。

(4) 董事会秘书是本公司与上证所的指定联络人，协调和组织本公司的信息披露事宜，包括健全信息披露制度、负责与新闻媒体联系、回答社会公众的咨询，保证本公司信息披露及时、合法、真实、准确和完整。

(5) 证券交易所只接受本公司董事会秘书或授权代表办理股权管理与信息披露事务。

(6) 本公司应当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。

(7) 本公司全体董事、监事及高级管理人员必须严格遵守国家有关上市公司信息披露的法律、法规、规章、制度和《证券交易所上市规则》，认真履行信息披露义务。

(8) 本公司应当在每个会计年度结束之日起四个月内编制完成年度报告，在指定报纸披露年度报告摘要，同时在指定网站上披露其全文。

(9) 本公司应在会计年度前三个月、九个月结束后的三十日内编制季度报告，并将季度报告正文刊载于中国证监会指定的报纸上，将季度报告全文(包括正文及附录)刊载于中国证监会指定的互联网网站上。

(10) 本公司应当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。

#### (11) 董事会、监事会、股东大会决议

本公司召开董事会会议，应当在会议结束后两个工作日内通过董事会秘书将董事会决议和会议纪要报送证券交易所备案。本公司董事会决议涉及须经股东大会表决的事项和收购、出售资产、关联交易和其它重大事件有关事项的，必须公告；其他事项，证券交易所认为有必要的，也应当公告。本公司召开监事会会议，应当在会议结束后两个工作日内通过董事会秘书将监事会决议和会议纪要报送证券交易所备案，经证券交易所审核后，在指定报纸上公布。本公司应当在股东大会结束后两个工作日内通过董事会秘书将股东大会决议公告文稿、会议记录和全套会议文件报送证券交易所，经证券交易所审查后在指定报纸上刊登决议公告。

(12) 公司关联交易的披露根据《公司法》、《证券法》、《上市规则》、《企业会计准则--关联方关系及其交易的披露》、《上市公司章程指引》等有关法律、法规规定执行。

(13) 本公司发生下列其他重大事件必须书面通报董事会秘书，并按规定予以披露：本公司在会计年度结束时预计出现亏损的，应当在会计年度结束后的

30个工作日内发布首次风险提示公告；本公司发生重大诉讼、仲裁事项，按相关要求披露；本公司发生重大担保事项，除应当采取有效措施向债务人追偿，还应将追偿情况及时披露；本公司所发生的金额在 2,000 万元以上的借贷行为和还贷行为；本公司发生交易金额达到 100 万元以上的有关事项时，应书面通报董事会秘书，并加以披露；本公司拟组织的有可能涉及信息披露事项或有可能对本公司产生重要影响的有关活动。

(14)本公司应当关注公司股票的交易以及公共传播媒介、网站对本公司的报道。当出现股票交易发生异常波动或公共传播媒介或网站传播的消息可能对公司的股票交易产生影响时，本公司应当及时报告并公告。

(15)公司的合并、分立应当符合《公司法》等现行法律法规的规定。涉及本公司股份变动的合并、分立方案应当报中国证监会批准并抄报证券交易所。本公司合并、分立方案实施过程中涉及本公司信息披露和股份变更登记等事项，应当按照中国证监会和证券交易所的规定办理。

(16)董事会秘书接到本公司的各部门、各分公司、各控股公司、参股公司发生上述重大事项或交易的报告，按照有关法律、法规、规章的规定必须披露的，董事会秘书必须履行信息披露职责充分披露该重大事项或交易。

(17)为保证董事会秘书充分履行信息披露职责，凡股份公司有关部门发生上述事项应立即书面通报公司董事会秘书，并提供上述有关事项的各类资料和信息。

(18)本公司的各部门、各分公司、各控股公司、参股公司发生上述重大事项而未报告的，造成本公司信息披露不及时而出现重大错误或疏漏，给本公司或投资者造成重大损失的，董事会秘书有权建议本公司董事会对相关责任人给予行政及经济处罚。

## 5. 为投资者服务计划

为了使投资者最大限度的了解公司，加强与投资者的交流，更好的为投资者服务，公司制定的为投资者服务计划主要包括：

(1)加强公司的信息披露工作，提高信息披露质量，将公司的经营活动和重大事件通过新闻媒体及时告知广大投资者，以便投资者在知情的情况下做出决策。

(2)按规定做好每年的中期业绩报告和年度业绩报告，并及时进行信息披露。

(3)视情况利用中报和年报公布时机举行推介会，向投资者介绍公司发展情况，回答投资者提出的问题；并视需要与投资基金等机构投资者举行“一对一”谈话，进行公司方面的信息交流。

(4)将公司有关信息通过互联网向投资者传递，及时更新公司网页，保证投资者及时了解公司的信息。

(5)不定期邀请包括基金公司人士在内的机构投资者到公司进行实地考察，使投资者对公司的生产经营情况、管理层和员工的精神面貌有一个直观的了解。

## (二)重要合同

公司目前正在履行或将要履行的交易金额在 500 万元以上和虽未达到 500 万元但对生产经营活动、未来发展或财务状况具有重大影响的合同有：

### 1. 借款合同

(1)2002 年 12 月 30 日，本公司与中国光大银行昆明分行签订了借款合同(合同编号为：200212010-2)。该合同约定：借款金额为 500 万元，借款期限为 2002 年 12 月 30 日至 2003 年 6 月 30 日，借款年利率为 4.536%。该笔借款由贵研所提供连带责任保证。

(2) 2002 年 9 月 30 日，本公司与中国工商银行云南省分行签订流动资金借款合同(合同编号为：2002 年流字第 19 号)。该合同约定：借款金额为 1000 万元，借款期限为 2002 年 9 月 30 日至 2003 年 9 月 28 日，借款月利率为 3.875‰。该笔借款为信用贷款。

(3) 2002 年 12 月 19 日, 本公司与中信实业银行昆明分行签订了借款合同(合同编号为: 028038 号)。该合同约定: 借款金额为 500 万元, 借款期限为 2002 年 12 月 19 日至 2003 年 5 月 19 日, 借款年利率为 4.536%。该笔借款为信用贷款。

(4) 2001 年 12 月 10 日, 本公司与中国建设银行云南省分行昆明市城北支行签订了借款合同(合同编号为: GL 城北 2001-047 号)。该合同约定, 借款金额为人民币 800 万元, 借款期限为自 2001 年 12 月 11 日至 2003 年 12 月 10 日, 借款年利率为 6.237%, 借款本息由贵研所提供保证担保。

## 2. 劳动合同及保密协议

截止 2002 年底共签订 241 份《劳动合同》及《保密协议》。

## 3. 关联交易合同

有关内容详见本招股说明书第六章“同业竞争与关联交易”。

### (三)重大诉讼事项

截止本招股说明书签署之日, 本公司、贵研所、本公司控股的催化剂公司、以及公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员均无尚未了结的并在不利判决或裁决的情况下将会实质性影响公司的财务、经营及资产状况的重大诉讼、仲裁或行政处罚, 亦不存在该等重大诉讼、仲裁或行政处罚的威胁。

## 第十四章、董事及有关中介机构声明

### (一) 本公司全体董事声明

本公司全体董事承诺本招股说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性及完整性负个别和连带的法律责任。

全体董事签字：

唐俊

普乐

孙加林

张大为

米兆襄

张晓飞

石伟

何天淳

杨锡麒

贵研铂

业股份有限公司

二 三年四月十日



## (二)本次发行主承销商声明

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

项目负责人：于春洪

法定代表人(或授权代表)：魏云鹏

长城证券有限责任公司

二 三年四月十日

### (三)发行人律师声明

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

经办律师：郭靖宇

所在律师事务所负责人：郭靖宇 黄松

云南海合律师事务所

二 三年四月十日

#### (四)承担审计业务的会计师事务所声明

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

经办注册会计师：黄俊 魏勇

所在会计师事务所负责人：黄俊

天一会计师事务所有限责任公司

二 三年四月十日

**(五)承担评估业务的资产评估机构声明**

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

经办资产评估师：王增明 吕晓通

单位负责人：杨守任

云南亚太会计师事务所有限公司

二 三年四月十日

## (六)承担验资业务的会计师事务所声明

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

经办验资人员：黄俊

单位负责人：黄俊 魏勇

天一会计师事务所有限责任公司

二 三年四月十日

## 第十五章、附录和备查文件

### (一)附录

附录作为招股书不可分割的有机组成部分，主要包括：

附录一：审计报告及财务报告（全文）

### (二)备查文件

投资者可以查阅与本次发行有关的所有正式法律文件，具体如下：

- 1、中国证监会对本次发行的核准文件
- 2、招股说明书的附录文件
  - (1) 为本次发行而编制的财务报告及审计报告原件
  - (2) 发行人律师对本次股票发行的法律意见书及其他有关法律意见
  - (3) 发行人历次验资报告
  - (4) 历次资产评估报告及有关确认文件
- 3、其他向中国证监会报送的发行申请文件
  - (1) 发行人成立的批准和注册登记文件
  - (2) 发行人的公司章程及其他有关内部规定
  - (3) 发行人的营业执照
  - (4) 发行人的发起人协议
  - (5) 关于本次发行事宜的股东大会决议
  - (6) 与本次发行有关的重大合同
  - (7) 本次承销的有关协议
  - (8) 历次股利分配的决议及记录
  - (9) 有关关联交易协议
- 4、其他相关文件

以上备查文件

查阅时间：工作日上午8:30-11:30,下午2:00-5:00

查阅地点：(1)贵研铂业股份有限公司

公司地址：云南省昆明市二环北路核桃箐

电话：0871-5123338

传真：0871-5122422

联系人：朱绍武 郭俊梅

(2)长城证券有限责任公司

公司地址：深圳市深南大道6008号特区报业大厦16、17层

电话：0755-83516283

传真：0755-83516260

联系人：刘碧芸 王磊