

南方汇通股份有限公司

2002 年配股说明书

股票简称： 南方汇通

股票代码： 000920

注册地址： 贵阳国家高新技术产业开发区

主承销商： 海通证券股份有限公司

分 销 商： 上海证券有限责任公司

公告时间： 二 三年六月十四日

南方汇通股份有限公司

SOUTH HUITON CO., LTD.

(在贵阳高新技术产业开发区注册成立的股份有限公司)

配股说明书

重要提示

本公司董事会已批准本配股说明书及其摘要,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。

证券监督管理机构及其他政府部门对本次发行所做的任何决定或意见,均不表明其对发行人股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

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

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

1、本公司的控股股东-中国南方机车车辆工业集团公司经中华人民共和国财政部“财企[2002]74号”文批准,全额放弃本次配股应配部分。其持股比例将从配股前的63.16%下降至配股后的56.87%,可能对公司未来的生产经营带来风险。

2、根据国务院“国函[2002]17号”文“国务院关于组建中国南方机车车辆工业集团公司有关问题的批复”以及铁道部、国家经贸委“铁政法[2002]34号”文“关于印发《中国南方机车车辆工业集团公司组建方案》和《中国南方机车车辆工业集团公司章程》的通知”等文件精神,本公司控股股东将由中国铁路机车车辆工业总公司变更为中国南方机车车辆工业集团公司。由于国家对铁路机车车辆行业长期实施计划管理等原因,中国南方机车车辆工业集团公司下属部分铁路机车车辆企业仍在从事与本公司某些业务相同或相似的主营业务,与本公司存在同业竞争,可能对公司的生产经营带来风险。

3、本公司目前所生产的铁路货车配件(主要是摇枕、侧架及弹簧等),主要用于铁路货

车修造,由于专用性很强,因此有部分是向中国南方机车车辆工业集团公司下属的其他铁路机车车辆企业销售,同时本公司也必须向上述企业采购部分铁路货车配件用于铁路货车修造。所以,本公司在从事铁路货车修造及配件销售业务时,与中国南方机车车辆工业集团公司下属的其他机车车辆企业之间存在着关联交易以及在业务上有一定的依赖性,对公司的生产经营可能带来风险。

4、公司本次募集资金投向为棕纤维弹性材料生产线的技术改造项目及片式电感器生产线,上述项目与公司目前的主营业务关联性不强,并且市场竞争较为激烈,项目完成的时间以及产生效益的情况可能会给公司带来一定的投资风险。

5、公司一年内应收帐款坏帐准备计提比例为3%,可能会给公司带来一定的财务风险。

股票简称:	南方汇通
股票代码:	000920
本次发行股票类型:	人民币普通股
发行股票数量:	21,000,000 股
每股面值:	人民币 1.00 元
发行价格:	10.98 元
预计募集资金量:	221,880,000 元(扣除预计发行费用)
发行方式与发行对象:	对社会公众股股东采用网上定价发行
发行日期:	2003 年 6 月 23 日至 2003 年 7 月 4 日(期内交易日)
申请上市证券交易所:	深圳证券交易所
承销团成员:	海通证券股份有限公司、上海证券有限责任公司
发行人律师事务所:	天行律师事务所
会计师事务所:	北京兴华会计师事务所有限责任公司
签署日期:	2003 年 5 月 26 日

目 录

一	释义	第 5 页
二	概览	第 6 页
三	本次发行概况	第 9 页
四	风险因素	第 14 页
五	发行人基本情况	第 23 页
六	业务和技术	第 30 页
七	同业竞争和关联交易	第 48 页
八	董事、监事、高级管理人员	第 60 页
九	公司治理结构	第 62 页
十	财务会计信息	第 68 页
十一	管理层讨论与分析	第 99 页
十二	业务发展目标	第 109 页
十三	本次募集资金运用	第 115 页
十四	前次募集资金运用	第 125 页
十五	股利分配政策	第 132 页
十六	其他重要事项	第 134 页
十七	董事及有关中介机构声明	第 138 页
十八	备查文件	第 142 页

一、释 义

在本配股说明书中除非文义另有所指，下列词语或简称具有如下含义：

公司、本公司、发行人	指南方汇通股份有限公司
主发起人、原控股股东、中车公司	指中国铁路机车车辆工业总公司
控股股东、南车公司	中国南方机车车辆工业集团公司
股票或 A 股	指本公司发行的每股面值为人民币 1.00 元的普通股
本次发行	指本次向原股东配售的 2,100 万股新股
证监会	指中国证券监督管理委员会
主承销商	指海通证券股份有限公司
上市	指本公司本次配售股票获准在深圳证券交易所上市
元	指人民币元
公司章程	指南方汇通股份有限公司章程
股东大会、董事会、监事会	指南方汇通股份有限公司股东大会、董事会、监事会

二、概 览

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

(一) 发行人基本情况简介

南方汇通股份有限公司是经铁道部 1998 年 6 月 18 日“铁政策函[1998]109 号”《关于设立南方汇通股份有限公司的函》及国家经贸委 1998 年 7 月 22 日“国经贸企改[1998]459 号”《关于同意设立南方汇通股份有限公司的复函》的批准，由中国铁路机车车辆工业总公司独家发起，以募集方式设立的股份有限公司。1999 年 4 月 23 日，根据中国证监会“证监发行字[1999]43 号”文批准，公司于 1999 年 4 月向社会公开发行人民币普通股 7,000 万股，于 1999 年 5 月 11 日正式成立，公司股票于 1999 年 6 月 16 日在深圳证券交易所上市。

根据企业法人营业执照，公司的经营范围是：铁路运输设备开发、制造、销售、修理；弹簧及锻铸件制品的生产、销售；大型金属结构制造、销售；铜金属的压延加工；高新技术电子元器件及棕纤维材料、家具、床上用品的开发、生产和销售。

公司目前主要业务：铁路运输货车的大修、改造，铁路特种专用货车的开发、制造，铁路车辆专用高柔弹簧及锻铸件制品的生产、销售，铁路车辆配件的制造、修理、棕纤维弹性材料和电子元器件的开发、生产和销售等。

(二) 最近三年及最近一期的主要财务数据

	2003 年 1-3	2002 年	2001 年	2000 年
总资产(万元)	125,294	123,088	87,857	91,770
股东权益(万元)(不含少数股东权益)	64,518	62,878	60,362	58,383
总股本(万股)	19,000	19,000	19,000	19,000

主营业务收入(万元)	13,926	54,282	49,224	40,880
利润总额(万元)	2,043	10,440	10,271	7,412
净利润(万元)	1,641	9,628	9,254	7,412
资产负债率(合并报表)	37%	34%	30%	36%
净资产收益率(全面摊薄)	2.54%	15.31%	15.33%	12.70%
每股净利润(全面摊薄)(元)	0.09	0.51	0.49	0.39
扣除非经常性损益后的净资产收益率(全面摊薄)	2.27%	14.52%	13.81%	9.48%
扣除非经常性损益后的每股净利润(全面摊薄)(元)	0.08	0.48	0.44	0.29

(三) 本次发行概况

配售股票的类型：人民币普通股

每股面值：人民币 1.00 元

配售价格：10.98 元

配股比例：本次配股以 2001 年末的总股本 190,000,000 股为基数，每 10 股配 3 股。其中：国有法人股股东可配售 36,000,000 股，社会公众股股东可配售 21,000,000 股。经中华人民共和国财政部“财企[2002]74 号”文批准，国有法人股股东全额放弃本次配股应配部分。

股权登记日：2003 年 6 月 20 日

除权基准日：2003 年 6 月 23 日

(四) 募集资金用途

本次配股预计募集资金 2.22 亿元，经公司 2001 年度股东大会批准将全部用于采用自主开发技术对现有棕纤维弹性材料生产线进行技术改造、建设 6 条片式绕线电感器生产线和 1 条叠层陶瓷片式电感器生产线、新建日产稻壳餐具 120 万只生产线以及补充公司流动资金四个项目，上述项目已分别经国家经贸委“国经

贸投资[2001]1000号”文、国家经贸委“国经贸投资[2001]1013号”文、贵州省经贸委“黔经贸投资[2001]1043号”文以及公司2001年度股东大会批准。

公司考虑到目前证券市场比较低迷，公司股价在13元左右浮动，公司配股价定为配股说明书刊登前20个交易日的70-90%，按此计算，配股资金将在2.5亿元左右。因此公司根据本次募集资金投资项目顺序以及利益最大化原则，经2002年10月18日召开的第一届董事会第二十次会议表决通过，公司决定本次配股募集资金不再投入新建环保餐具生产线及补充公司流动资金2000万元项目。公司本次募集资金投资项目如下：

(1) 采用自主开发技术对现有棕纤维弹性材料生产线进行技术改造项目

棕纤维弹性材料是公司自行研制开发的新一代天然植物纤维弹性材料，为国家发明专利产品。由于现有生产能力的限制，产品远远满足不了市场需求。为了缓解供求矛盾，急需在现有能力基础上进行技术改造。鉴于以上情况，公司为增加产品品种，扩大出口创汇能力，拟增加四条共年产80万平方米的生产线。该项目总投资16,520万元，预计建成后新增年销售收入25,020万元，利润4,943万元。投资回收期4年零1个月。

(2) 新建6条片式绕线电感器生产线和1条叠层陶瓷片式电感器生产线项目

该项目是新建生产绕线和叠层两种类型、多种规格片式电感器生产线，符合电子产品市场的发展趋势，具有很大的市场潜力和良好的市场前景。该产品技术含量高，符合我国产业结构调整与发展的政策，符合我国“十五”国民经济发展规划和科技发展规划。本项目达到规模经营后，具有较高的经济效益，并具有很大的出口创汇潜力。本项目改造内容为：新增6条绕线型片式电感器生产线和1条叠层型片式电感器生产线，年产绕线型片式电感器1.8亿只、叠层型片式电感器2亿只。该项目投资总额10,487万元，建成后预计新增年销售收入12,086万元，利润为2,684万元，投资回收期为4.18年。

三、本次发行概况

(一) 配股说明书编制依据

本配股说明书根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《股票发行与交易管理暂行条例》、《上市公司新股发行管理办法》和《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 11 号—上市公司发行新股招股说明书》等有关法律、法规和文件编写。

本次配股方案经公司 2002 年 2 月 5 日召开的第一届董事会第十四次会议审议通过，并经公司 2002 年 3 月 25 日召开的 2001 年度股东大会表决通过，2003 年 3 月 3 日，公司召开 2002 年度股东大会，表决通过了关于延长配股有效期的议案。本方案已经中国证券监督管理委员会证监发行字[2003]65 号文核准。

(二) 发售新股的有关当事人

1、 发行人：南方汇通股份有限公司

法定代表人：惠金根

住所： 贵阳国家高新技术产业开发区

联系人：高锡忠

电话：(0851) 4470866

传真：(0851) 4470866

2、 主承销商：海通证券股份有限公司

法定代表人：王开国

住所：上海市淮海中路 98 号

联系人：冯宇明、方向生、王政

电话：(0755) 83002880

传真：(0755) 83002833

3、 分销商：上海证券有限责任公司

法定代表人：周有道

住所：上海市九江路 111 号

联系人：袁丁

电话：(021) 54043389 转 8000

传真：(021) 54043281

4、 发行人律师事务所：天行律师事务所

负责人：滕鲁黔

地址：贵阳市遵义路 6 号海关大楼十层

经办律师：宋诗扬、贾平

电话：(0851) 5820700

传真：(0851) 5820700

5、 审计机构：北京兴华会计师事务所有限责任公司

法定代表人：王全洲

地址：北京市阜成门外大街 2 号万通新世界

经办注册会计师：王全洲、吴亦忻

电话：(010) 68587588

传真：(010) 68587589

6、 股份登记机构：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

地址：深圳市深南东路 5045 号

电话：(0755) 25567898

传真：(0755) 25571127

7、 收款银行： 指定银行

8、 申请上市的证券交易所：深圳证券交易所

地址：深圳市深南东路 5045 号

电话：(0755) 82083333

传真：(0755) 82083667

(三) 发行方案

- 1、发行股票的种类：人民币普通股
- 2、每股面值：人民币 1.00 元
- 3、发行股份数量：本次配股以 2001 年末的总股本 190,000,000 股为基数，每 10 股配 3 股。其中：国有法人股股东可配售 36,000,000 股，社会公众股股东可配售 21,000,000 股。经中华人民共和国财政部“财企[2002]74 号”文批准，国有法人股股东全额放弃本次配股应配部分。本次发行的股份数量总额为 21,000,000 股。
- 4、发行价格：10.98 元
- 5、发行方式：对社会公众股股东采用网上定价发行。
- 6、发行对象：在股权登记日收市后，在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司登记在册的全体股东。
- 7、预计募集资金总额：221,880,000 元(扣除预计发行费用)
- 8、股权登记日：2003 年 6 月 20 日
- 9、除权基准日：2003 年 6 月 23 日
- 10、缴款起止日期：2003 年 6 月 23 日至 2003 年 7 月 4 日止(期内交易日)，逾期视为自动放弃认购权。
- 11、停牌安排：公司刊登配股说明书当日上午开市时起停牌一小时，上午十点三十分复牌。
- 12、缴款地点：社会公众股股东在认购时间内凭本人身份证、股东帐户卡，在股票指定券商处通过深圳证券交易所交易系统办理缴款手续。
- 13、缴款办法：社会公众股股东认购本次配股时，填写“汇通 A 配”申报单，代码“800920”。
- 14、新股上市流通安排：社会公众股配股部分的上市日期将于本次配股结束、刊登股本变动公告后由深圳证券交易所安排确定，届

时再另行公告。配股认购后产生的零股交易按深圳证券交易所的有关规定办理。

(四) 本次承销和发行有关事项

1、承销方式：逾期未被认购的社会公众股股份由承销团负责包销。

2、承销期的起止时间：2003年6月23日至2003年7月4日止（期内交易日）

3、承销机构的名称与承销量：

承销团成员以余额包销方式包销本次配售发行的社会公众股（总计2,100万股），承销团成员各自的包销数量和比例为：

	包销数量(万股)	包销比例
海通证券股份有限公司	1,470	70%
上海证券有限责任公司	630	30%

4、发行费用：本次配股发行费用约870万元，其中承销费600万元、审计费100万元、律师费20万元、发行手续费100万元、审核费用3万元、其他费用50万元（包括差旅费、印刷费）。

(五) 新股上市前的重要日期

1、配股说明书公告日：2003年6月14日

2、股权登记日：2003年6月20日

3、除权基准日：2003年6月23日

4、缴款期：2003年6月23日至2003年7月4日止（期内交易日）

5、预计上市日期：2003年7月15日

四、风险因素

除本配股说明书提供的其他资料外，请投资者认真考虑下述各项风险因素：

（一）募集资金投向风险

1、市场风险

本次募集资金投入的两个项目分别属于新材料行业（棕纤维弹性材料）以及电子工业（片式电感器），上述两个行业都属于国家重点支持和大力发展的行业，随着铁路运力的不断加大以及信息、环保等高科技产业的发展，未来都有着广阔的市场前景，但随着国家宏观经济政策的调整，新的竞争者以及新的替代品等的出现，可能会对上述两个行业的整个市场容量以及行业平均利润率带来变化，从而使公司的经营面临一定的风险。

对策：针对市场风险，公司将加强对国家经济政策以及上述两个行业的市场研究，充分把握市场信息，发挥公司现有的资金、技术、人才、管理等优势，保持在市场上的先发优势，使其成为公司新的和持续的利润增长点。

2、技术风险

在本次募集资金投向的项目中，棕纤维弹性材料生产所采用的技术是公司自主开发并获得国家专利的“棕纤维弹性材料的生产方法”，有效期至2010年。上述专利权的过期或国内外新技术、新产品的出现将给公司的经营带来一定的风险。

片式电感器生产技术目前主要掌握在日本和美国，公司本次将继续采取关键设备或全套设备从国外引进的方式获得。另外由于片式电感器的最佳生命周期一般为5-7年，如果公司在上述生命周期内不能进行产品的升级换代，随着市场竞

争将逐步加大，会对公司的经营带来一定的风险。

对策：针对技术风险，公司将在原有的技术优势的基础上，进一步加大技术改造的投入，努力提高自身的技术创新能力，同时对国内外的新技术的研究开发进行及时跟踪，在引进的基础上不断消化和吸收，推动技术的研究、开发和储备工作，使其满足募集资金投资项目的技术要求。

3、项目投资风险

出于公司长远发展的考虑，公司拟通过本次配股募集资金投资棕纤维弹性材料以及片式电感器项目，然而由于项目前期资金投入大且需要一定的建设期，完成项目所需的资金和时间有可能因为多项客观因素而受到不利的影响，其中包括：项目所需设备的选型、安装、调试，不可预见的费用的发生，劳动力成本上升等。这些情况都会导致项目延迟完成或投资超预算，因此对项目的实际开发及经营结果产生影响并带来一定的风险。另外，由于公司利用前次募集资金已投入棕纤维弹性材料项目、片式电感器项目，其中棕纤维弹性材料项目中一条生产线已基本完成，并产生了可观的经济效益，另有一条生产线已完成 66%，片式电感器生产线已安装调试完成，目前投入批量生产。上述两个项目的完工时间以及产生经济效益的情况将给公司运用本次募集资金对原项目进行追加投资带来风险。

对策：公司本次募集资金投资项目符合国家产业政策的规定，经过了充分论证。公司在项目规划过程中充分认识到项目投资中可能遇到的风险，在项目立项时已组织专家对各项目兴建的各个环节进行了充分论证，并在预测时作了风险预留。同时，公司在项目运作过程中，将对项目进行严格的监控，减少和避免不可预见因素及管理不善等因素造成项目不必要的成本开支的增加，减少项目投资的风险。另外，公司已根据本次募集资金投资项目的计划投资时间，加大和加快了项目投资力度，在今年将完成前次募集资金投资项目的建设。消除项目在投资衔接上的风险。

（二）市场风险

本公司的营业收入目前主要来自于铁路货车新造、修理以及配件供应，属于铁路机车车辆工业。铁路机车车辆工业与国家的铁路运输事业的发展息息相关，是国民经济和国计民生的基础工业，铁路机车车辆工业的发展很大程度上依赖于整个国家国民经济和铁路运输事业的发展，因此对国家的财政政策和宏观经济形势的变化较为敏感。铁路运输事业发展的变化可能会对公司的经营业绩带来波动。

对策：本公司将通过实施“稳定提高货车修造，规模经营锻铸产品，全面发展与铁路车辆制造及运输相关的多种经营”的经营战略，稳步提高国内已有的市场份额，不断增强现有配件产品和货车修理在同行业中的质量、价格和持续服务等方面的优势。同时，公司将以“引导消费，创造消费”的观念，发展与铁路机车车辆或铁路运输相关的多种经营，加大投资力度，全方位开拓市场，促进产业结构的调整，培育一批新的经济增长点，实现企业生产经营的跨越式发展，以此增强公司的抵御市场风险的能力。

（三）业务经营风险

1、原材料供应的风险

（1）铁路机车车辆制造与修理方面主要原材料供应风险

本公司产品的主要原材料是钢材（其中普钢板材、角钢、槽钢所占比例较高），约占材料成本的 61% 左右。主要原材料供应厂商为攀枝花钢铁厂、马鞍山钢铁厂、柳州钢铁厂和重庆钢铁厂等。因供求关系、地区差价、适用等级、生产厂家不同等，原材料市场价格受多种因素的影响。原材料价格的波动将直接影响产品的成本。

（2）棕纤维弹性材料方面主要原料供应风险

棕纤维弹性材料的主要原料（以下简称“棕料”）取自山棕树，棕料约占全部材料成本的一半左右。目前公司主要的棕料供应地为临近的贵州、云南、湖南等省份的山乡。因自身质量、地区差价、季节影响和运输难易等因素所致，棕料的市场价格并不稳定。棕料价格的波动将直接影响棕纤维弹性材料产品的成本。

（3）片式电感器主要原材料供应风险

生产片式电感器主要的原材料为铁氧体磁粉、电极浆料和塑封液等。由于国内生产的上述原材料不能满足产品的技术要求，目前尚需从国外进口原材料，使公司的片式电感器生产对国外主要原料供应商的依赖性较大。虽然公司与国外主要原材料供应商建立了稳定的供销关系，但不排除在国外相关政治、经济政策出现重大调整、外汇汇率变化等因素发生突变时，原材料的供应量或其价格会出现异常波动，将在一定程度上影响公司的经营成果和经济效益。

对策：（1）确保铁路货车制造与修理用主要原材料的供应。为切实保障公司生产主要原材料的供应，公司将与国内主要大型钢铁企业签定长期供货协议，保证公司长期、稳定地获得质优价廉的钢材。公司仍将继续铁路货车及其配件制造与铁路货车修理工艺的研究，努力降低物耗，减少原材料价格波动带来的影响。与此同时，公司会审慎地把握好产品或加工的定价，科学、合理地处理好供应、生产与销售的关系。（2）确保棕纤维弹性材料主要原材料的供应。公司将直接深入原材料产区和在更大范围上增加供应渠道，通过竞争选优，形成供货、价格和质量“三稳定”的货源。继续针对棕料供应中可能出现的问题，采取批量存贮措施，以备不测之需；注意严把进货质量关，防止掺杂使假。与此同时，公司将结合西部地区扶贫开发，适时、适地、滚动性地建设和扩大自有的棕料生产基地，保障原材料的供应。（3）确保片式电感器生产的主要原材料供应。一方面公司与国外主要原材料供应商建立了长期稳定的供销合作关系，以保证原材料及时、适量的供应，同时拓宽了国外的进货渠道，多方选择供应厂商，尽量避免对个别供应商原材料的过分依赖，确保原材料供应的稳定性和价格的公正性。另一方面，加强与国内研究所、高等院校的科研与技术开发合作，促进原材料国产化进程。

2、对主要客户依赖的风险

本公司目前的销售收入主要来自于铁路货车的新造、配件以及修理等的生产及服务。由于铁路产品专用性特点以及铁路货车修理实施的“缩短运距、就近修理”政策，公司的客户主要集中在铁道部运输局、路内（即铁路系统内）企业、各大铁路局和少数拥有自备车的大型企业集团，上述主要客户的需求可能会随着铁路计划体制的改革、铁路技术政策的改变以及国民经济发展的周期性特点等原因而发生变化，给公司的经营带来风险。

对策：公司将坚持“产品与人品同在，主动服务，开拓市场”的策略。一方面不断加强同主要客户、老客户的业务联系，积极巩固和扩大市场份额。另一方面注重市场分析和信息研究，实施“稳定提高货车修造，规模经营锻铸产品，全面发展与铁路车辆制造及运输相关的多种经营”的经营战略，大力发展多种经营，积极培育和发展好的、新的、大的客户，逐步降低对铁道部的依赖和企业的经营风险。

（四）财务风险

1、偿还债务的风险

公司在将来的生产和经营中将无法避免地采用银行借款（特别是短期借款）来获得所需要的资金，而一旦公司发生现金流入不足的情况，可能使公司面临较大的偿债压力。

对策：公司在经营中将特别关注资产流动性的问题，有控制地实施贷款行为，保持公司合理的资产结构和良好的偿债能力。

2、发生坏帐的风险

公司近三年未发生较大的坏帐损失。截止 2002 年 12 月 31 日，公司 93%以

上的应收帐款帐龄均在一年以内,主要集中为铁道部以及铁路机车车辆行业的骨干企业欠款。虽然上述企业的资金信用和现金流量等财务状况良好,发生坏账的概率较小,但仍存在应收帐款无法回收形成坏帐的风险。

对策:公司将严格实行现款现货制度,控制应收帐款的增加,避免坏帐的形成,同时加大应收帐款的回收力度,在存量与增量两个方面规避坏帐风险。同时公司根据财务的谨慎性原则,建立了坏帐准备制度,每年均计提坏帐准备。

3、难于持续融资的风险

公司为了加快发展,计划以本公司现有的可用现金、将来营运赚取的现金、发售新股的收入、银行借款和其他对外融资来作为公司经营和发展的资金。但公司的未来融资能力仍受到多项不确定因素影响,包括:中国经济整体形势、资本市场的状况、本公司未来的经营业绩及融资成本等。如果公司无法获得或以较高成本筹集经营和发展计划需要的资金,可能会对公司的业务、经营业绩产生不利影响。

对策:公司将继续稳健经营,保持良好的经营业绩和市场形象,在市场上建立良好的信用形象。同时,公司将关注经济整体状况和资本市场的发展,选择合适时机和适当的融资方式,使公司发展需要的资金有较为可靠的融资保障。

4、内部控制的风险

由于所处的行业性质,公司的一些重要基础资料如客户资料、技术资料及销售情况、材料采购情况、收款情况等资料分散在各个部门中。目前,公司与各子公司、各部门尚未完全实现电脑数据库连网,使相互之间信息传递缓慢,造成公司汇总统计不及时,这可能会影响到公司最高层获得及时、完整、准确的信息,从而造成公司决策失误,给公司经营带来损失。

对策：公司将进一步完善内部局域网建设，并成立由公司领导牵头的信息化建设领导小组，逐步建立以 ERP(企业资源规划系统)为中心的信息化管理模式，使各子公司及职能部门实现信息处理电脑化，并实施联网和信息共享，以便减少数据传送环节和时间，提高数据信息的传送质量。

(五) 管理风险

1、大股东控制风险

在本次发行后，南车公司仍将持有本公司 56.87% 的股份，是公司最大的股东。南车公司凭其控股地位，可以以投票表决的方式决定公司董事会人选和公司重大的经营决策以及实施其他控制。如果南车公司利用其控股地位，从事有损本公司利益的活动，将对本公司的利益产生不利影响。

公司控股股东下属的贵阳车辆厂曾占用过本公司资金，虽然本公司已及时将所占用的资金收回并收取了利息，但上述控股股东或其下属企业的类似行为仍可能对本公司的利益带来不利影响。

对策：公司将严格遵守《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和公司章程的有关规定，确保公司日常经营管理的独立性。本公司已于 2002 年 7 月聘请了两位独立董事，以有效保护公众投资者的利益。

对于控股股东或其下属企业曾出现占用本公司资金的现象，本公司董事会承诺不在发生类似情况，公司将严格按照《上市公司治理准则》等相关法律、法规进行规范运作。

2、关联交易风险

公司主要是与控股股东下属的贵阳车辆厂之间的关联交易，主要包括土地租赁和综合服务（提供劳务、动力供应、零星材料供应等）等。由于公司原控股股东中车公司根据国务院有关批复已划分为中国南方机车车辆工业集团公司、中国

北方机车车辆工业集团公司两个公司，公司的控股股东已成为南车公司。本公司在从事铁路货车修造及配件生产业务时，与中国南方机车车辆工业集团公司下属的其他机车车辆企业之间存在着关联交易。上述关联交易在交易的过程中可能产生贵阳车辆厂及其他关联企业不能按时保质保量地提供有关服务、关联交易价格不公允、贵阳车辆厂及其他关联企业利用关联交易拖欠公司的资金等情况，从而损害本公司利益的风险。

对策：公司已经与贵阳车辆厂及其他关联企业签署了一系列体现公平合理原则的关联交易合同。公司在关联交易中，将严格按照公平合理原则，执行价格、数量、质量、履约时限、价款支付等关联交易合同条款，以最大限度保护本公司利益。

（六）技术风险

公司目前的主要产品及服务的生产技术均获得铁道部的技术认定，或获得国家专利，在国内同行业处于领先地位，但随着新技术、新产品的不断涌现以及铁道部对铁路技术政策的修改，公司目前主要的产品或技术存在着被淘汰的风险。同时公司在新产品的开发、试制方面也可能因为上述原因，存在着风险，从而影响公司产品的市场竞争能力，对公司的生产经营带来负面的影响。

对策：公司将持续加大技改资金的投入，在革新原有设备的同时引进国内外先进加工设备，改进工艺流程，强化工艺纪律，调整和完善产品结构。公司将对国家有关铁路技术政策、销售市场的发展趋势、国内外同行业技术水平作更充分的研究、调查、预测，投入专门的人力物力进行新产品或新技术的研制开发，不断保持公司的技术优势，加强公司的核心竞争力。

（七）政策性风险

目前，国家已正式启动“十五计划”，大力发展铁路、公路等交通基础设施建设，与铁路运输事业息息相关的机车车辆工业将面临新的发展契机。但本公司不能保证在将来较长时间里，国家有关宏观经济政策特别是铁路技术政策不发生变化。某些政策的变化可能会直接或间接影响机车车辆工业企业的整体发展，对本公司的生产经营产生负面影响。

对策：针对政策性风险，特别是铁路技术政策性风险，公司将加强政府有关部门与铁道部联系和沟通，并及时收集铁道部最新的技术政策信息，加强对有关方针、政策的研究，充分考察国内外铁路机车车辆行业的发展动态和趋势，最大限度减少铁路技术政策变化对本公司经营产生的不利影响。

（八）加入 WTO 风险

我国加入 WTO 后，国内机车车辆市场不仅将存在国内企业之间的激烈竞争，而且也将成为国际市场的一个组成部分。国外大公司将利用其技术、资金和管理的优势进入中国市场，使我国铁路机车车辆的市场竞争进一步加剧，对公司带来更为严峻的市场竞争的挑战，同时也有可能造成公司优秀人才的外流。

对策：公司将注重对 WTO 规则的学习和把握，及时制定应对策略，并不断吸收、学习和掌握国际先进的技术和管理经验，不断提升自身的竞争能力。同时，公司将采取有效措施增强企业对优秀人才的凝聚力。

（九）税收政策变化的风险

公司目前享受了国家部分税收优惠政策，包括财政部财政字（1994）001 号关于《企业所得税若干优惠政策的通知》、财政字[1999]290 号《技术改造国产设备投资抵免企业所得税暂行办法》以及财政部、国家税务总局财税[2001]54 号文“关于铁路货车修理免征增值税”的通知等。除技术改造国产设备投资抵免企业所得税期限为 5 年以外，上述优惠政策未明确具体时间。加入 WTO 后，我国

将对国内外企业逐步实施“国民待遇”，公司目前享受的所得税等各项税收的优惠政策可能会被调整或取消，直接影响公司的经营业绩。

对策：公司将充分利用目前享受税收优惠政策的竞争优势，保持各投资项目的先发地位，扩大市场占有率，同时利用加入 WTO 的机会，加强与国外企业的技术交流，学习先进的管理经验，进一步提高公司产品的市场竞争力和利润率，减少税收政策变化给公司带来的不利影响。

五、发行人基本情况

(一) 发行人的基本情况：

发行人名称：	南方汇通股份有限公司
英文名称：	SOUTH HUITON CO., LTD.
股票上市地：	深圳证券交易所
股票简称：	南方汇通
股票代码：	000920
法定代表人：	惠金根
注册时间：	1999年5月11日
注册地址：	贵阳国家高新技术产业开发区
办公地址：	贵州省贵阳市新天大道火炬大厦
联系电话：	(0851) 4470866
传真：	(0851) 4470866

(二) 公司成立及公开发行股票的情况

南方汇通股份有限公司是经铁道部 1998 年 6 月 18 日“铁政策函[1998]109 号”《关于设立南方汇通股份有限公司的函》及国家经贸委 1998 年 7 月 22 日“国经贸企改[1998]459 号”《关于同意设立南方汇通股份有限公司的复函》的批准，由中国铁路机车车辆工业总公司独家发起，以募集方式设立的股份有限公司。1999 年 4 月 23 日，根据中国证监会“证监发行字[1999]43 号”文批准，公司于 1999 年 4 月向社会公开发行人民币普通股 7,000 万股，于 1999 年 5 月 11 日正式成立，公司股票于 1999 年 6 月 16 日在深圳证券交易所上市。

(三) 发行人的组织结构



（四）控股股东的基本情况

公司原控股股东中国铁路机车车辆工业总公司原为铁道部工业总局，1986年2月7日根据国务院批准的国家经贸委《关于成立铁道部机车车辆工业总公司的通知》，正式成立直属于铁道部领导，具有生产经营自主权、自营进出口权的全国性公司。1996年1月14日经铁道部“铁政策[1996]9号”文《关于中国铁路机车车辆工业总公司改组为控股公司实施方案的批复》批准，中车公司作为铁道部的产权代表，以经营国有资产为主要职能，开始正式营运。

经营范围：铁路机车、客车、货车、特种车，机车车辆专用设备、器材及配件，铁路专用设备及其配件，大功率柴油机及其发电机组，大功率液力变扭器和传动装置的设计，组织和生产本公司系统自产产品的销售；经批准的商品进出口；所属企业自产产品及技术的出口；所属企业生产所需材料、机械设备、仪器仪表及技术的进口；开展对外合作生产、“三来一补”业务。注册资本：59.2亿。

中车公司在本次发行前持有本公司63.16%的股份，其持有的股份未发生质押和冻结等情况。

中车公司考虑到目前南方汇通的股本结构过于单一以及国有股持股比例较高和中车公司资金较为紧张的实际情况，于2002年2月25日向财政部申请全额放弃本次配股，经中华人民共和国财政部“财企[2002]74号”文批准，中车公司全额放弃本次配股应配部分。

中国铁路机车车辆工业总公司根据国务院“国函[2002]17号”文“国务院关于组建中国南方机车车辆工业集团公司有关问题的批复”以及铁道部、国家经贸委铁政法[2002]34号文“关于印发《中国南方机车车辆工业集团公司组建方案》和《中国南方机车车辆工业集团公司章程》的通知”等文件，划分为中国南方机车车辆工业集团公司（以下简称“南车公司”）、中国北方机车车辆工业集团公司两个公司。南车公司已于2002年7月2日正式注册成立，中车公司持有的南方汇通股份有限公司股份改由南车公司持有，南车公司取代中车公司成为南方汇通股份有限公司的控股股东。财政部于2002年9月27日以财企[2002]392号文批复，同意将原由中车公司所持有的南方汇通股份有限公司12,000万股国有

股转由南车集团持有。国有股持股单位变更后，南方汇通股份有限公司的总股本仍为 19,000 万股，其中南车集团持有 12,000 万股，占总股本的 63.16%，股份性质为国有法人股。

中国南方机车车辆工业集团公司，法定代表人：赵小刚。成立日期：2002 年 7 月 2 日。经营范围（主营）：铁路机车车辆、城市轨道交通车辆、机电设备及零部件、电子电器及环保设备相关产品的设计、制造、修理；设备租赁；以上相关产品的销售；技术服务、信息咨询（国家有专营专项规定除外）；实业投资；资产受托管理。注册资本：7,055,494,000 元。经济性质：全民所有制。现股权过户手续正在办理中。

南车集团公司按照《公司法》逐步规范运作，依法对投入本公司的国有资产进行管理，行使控股股东的权利，对规范股份公司的运作具有积极作用。中车公司改制后，本公司的市场没有发生变化，机车车辆工业产品仍然主要面对铁道部、各机车车辆企业和铁路运输企业，因此，对本公司的生产经营不会产生重大影响。由于中车公司具有更多的行政公司色彩，而南车集团公司将逐步变成经营性公司，其下属机车车辆企业与本公司存在关联交易，为规范关联交易，维护中小股东权益，本公司已经与贵阳车辆厂及其他关联企业签署了一系列体现公平合理原则的关联交易合同，在关联交易中，将严格按照公平合理原则，以最大限度保护本公司利益。

（五）控股股东对公司发展前景的预期和评价

“南方汇通股份有限公司 1999 年 5 月 11 日正式设立，同年 6 月 16 日在深圳证券交易所上市，由于募集资金投入后产生重大效益，近年来主营业务收入和净利润都保持较大幅度的增长。主营业务收入 1999、2000、2001 三年分别为 28402、40880、49224 万元，环比增长分别为 43.93%、20.41%；净利润分别为 5707、7412、9254 万元，环比增长分别为 29.88%、24.85%。

南车公司按照财政部、国家经贸委等五部委关于企业绩效评价的有关办法，

对集团公司成员企业 2001 年的绩效进行了评价，南方汇通股份有限公司综合得分为 79.2 分，列第 4 位，如果不计算列第 1 位和第 3 位的株洲电力机车研究所和戚墅堰机车车辆工艺研究所，在工业企业中排名第二。

由于南方汇通新投入的项目正逐步产生收益，预期南方汇通的主营业务具有良好的发展前景，并会保持较快的增长势头和较好的经济效益。铁路货车修理、制造和配件生产，由于铁路实施“提速重载”的技术政策和西南地区铁路建设的发展，将保持比较稳定的收入并有所增长。棕纤维弹性材料是南方汇通的专利产品，拥有自己的知识产权和一批熟悉棕纤维弹性材料生产技术、市场营销的技术业务骨干，前次募集资金投入已逐步产生效益，市场开拓工作进展比较顺利，销售收入将逐年增加。南方汇通涉足的其他高新技术产业，如片式电感器、环保餐具等项目，在实施前除了进行认真的可行性分析外，还做了大量的技术、人才和市场开发的准备工作，并在这些领域中逐步积累了相应的经验。南方汇通在这些项目的投入也将产生可观的经济效益。预计在未来数年内，南方汇通的主要经济指标，在集团公司成员单位中，仍会保持先进水平。”

（六）发行人控股企业的情况

1、直接控制的企业

截止 2002 年 12 月 31 日，公司共有八家直接控制的企业，基本情况如下：

（1）深圳市汇通讯达电器有限公司

该公司于 2001 年 4 月 13 日成立，注册资本 300 万元，其中：公司出资 270 万元，占 90% 的股权，贵州汇通实业投资有限责任公司出资 30 万元，占 10% 的股权。该公司经营范围：电子器件的生产销售，电子产品的制造、销售及售后服务。主要业务是销售南方汇通生产的片式电感器。

（2）汇通绿恒环保餐具有限公司

该公司于 2001 年 1 月 8 日成立，注册资本 5000 万元，其中：发行人出资 4000 万元，占 80% 的股权，汕头绿恒公司以商标和技术特许使用权作为出资 1000 万元，占 20% 的股权。该公司经营范围：生产销售环保餐具。

(3) 贵州汇科纳米材料科技发展有限公司

该公司于 2002 年 3 月 7 日成立，注册资本 1388 万元，其中：发行人出资 902 万元，占 65% 的股权，贵州科学院出资 486 万元，占 35% 的股权。该公司经营范围：生产经营纳米粉体材料系列产品。

(4) 贵州汇通天元网络科技有限公司

该公司于 2002 年 5 月 28 日成立，注册资本 600 万元，其中：发行人出资 550 万元，占 55% 的股权，贵阳世纪天元网络科技有限公司以多媒体教学软件等专利技术、经营网络及其他无形资产投入，占 45% 的股权。该公司经营范围：批零兼营计算机软硬件及配件、系统集成、仪器仪表等和 BBTWIN 和 WINCONNECT 软件产品销售及二次开发。

(5) 贵州汇通华城楼宇科技有限公司

该公司于 2002 年 6 月 20 日成立，注册资本 1000 万元，其中：发行人出资 550 万元，占 55% 的股权，贵州华城楼宇科技有限公司以现金和专有技术投入，占 45% 的股权。该公司经营范围：生产销售中央空调变流量节能控制系统。

(6) 贵州迅达电器有限公司

该公司于 1999 年 8 月 25 日成立，注册资金 145.4 万美圆，其中贵阳车辆厂出资 87.24 万美元，占 60% 的权益，香港福贝尔企业有限公司出资 58.16 万美元，占 40% 的权益。2002 年发行人以 291 万元(评估值)收购了贵阳车辆厂所持有的 60% 的权益。该公司经营范围为：生产销售各型片式电感器及其他电子原器件。

(7) 贵州航天电源科技有限责任公司

该公司注册资本 7000 万元，其中发行人经 2002 年第四次临时股东大会批准，

以自有资金 3,525 万元,收购光彩事业投资集团有限公司持有的贵州航天电源科技有限公司 51%的股权,并追加投资 1,200 万元,合计投资 4,725 万元,占 56.43% 的权益,中国江南航空工业集团公司占 43.57%的权益,该公司经营范围为:锂电池的生产和销售。

(8)南方汇通微硬盘科技股份有限公司

该公司注册资本 1.66 亿元人民币,其中发行人出资 8,134 万元,占 49%的权益,RIOSPRING INC.出资 4,150 万元,占 25%的权益,贵州省基本建设投资投资公司出资 3,320 万元,占 20%的权益,华企投资有限公司出资 830 万元,占 5%的权益,贵阳高新天信新技术发展有限公司出资 166 万元,占 1%的权益。该公司的经营范围为:计算机硬盘、微硬盘的生产和销售。

以上公司截止 2002 年 12 月 31 日的基本财务状况如下(均由北京兴华会计师事务所有限责任公司进行审计):

单位:万元

公司名称	总资产	净资产	主营收入	净利润
深圳市汇通迅达电器有限公司	330	229		-47
汇通绿恒环保餐具有限公司	4569	4523		-272
贵州汇科纳米材料科技发展有限公司	1321	1324		-64
贵州汇通天元网络科技有限公司	560	535	64	-65
贵州汇通华城楼宇科技有限公司	967	721		-279
贵州迅达电器有限公司	2039	412		-30
贵州航天电源科技有限责任公司	8271	5266		
南方汇通微硬盘科技股份有限公司	16774	16600		

注:以上公司目前因处于建设开办期,故暂没有主营业务收入。其中,贵州迅达只合并 12 月利润表,贵州航天电源未合并利润表。

(七)本次发行后股本结构的变化

本次发行后，公司股本结构的变化如下：

单位：股

	本次变动前	比例	本次配股增加	本次变动后	比例
一、尚未流通股份合计	120,000,000	63.16%		120,000,000	56.87%
其中：国家拥有股份	120,000,000	63.16%		120,000,000	56.87%
二、已流通股份合计	70,000,000	36.84%	21,000,000	91,000,000	43.13%
其中：境内上市人民币普通股	70,000,000	36.84%	21,000,000	91,000,000	43.13%
三、股份总数	190,000,000	100%	21,000,000	211,000,000	100%

六、业务与技术

(一) 行业基本情况

发行人所处的铁路机车车辆行业是国民经济的一个基础性产业,它对铁路运输以至国民经济的发展有重要意义,目前我国经济正处于持续、快速、健康发展的时期,它日益显示出重要地位,成为整个铁路行业发展和经济发展的重要支撑。

1、行业管理体制

铁路机车车辆企业原属铁道部工业总局管理,1986年根据国务院批准的国家经贸委《关于成立铁道部机车车辆工业总公司的通知》,正式成立直属于铁道部领导,具有生产经营自主权、具有自营进出口权的中车公司。1996年1月14日经铁道部“铁政策[1996]9号”文《关于中国铁路机车车辆工业总公司改组为控股公司实施方案的批复》批准,中车公司按控股公司章程,“作为铁道部的产权代表,以经营国有资产为主要职能”,正式营运。对下属30余家铁路机车车辆企业通过控股、参股等方式进行资本控制与资本经营。

由于铁路机车车辆行业与铁路运输的密切关系,以及铁路运输在国民经济中的重要地位,目前该行业仍是计划性、政策性较强的产业之一,政府(主要是铁道部)对铁路机车车辆行业实行较严格的监管和调控。主要表现在以下方面:一是对铁路机车车辆的修理、制造及配件生产主体资格的认定,而这种认定往往通过政策或文件的形式进行;二是制定行业产品及服务的主要质量标准和技术政策,并进行监督和管理,比如配件规格和性能标准的采用,特别是近年来,我国铁路行业“提速重载”等政策的实施,对机车车辆行业的发展具有指导意义;三是对铁路机车车辆的总体需求进行调控,根据铁路建设的需要,制定铁路机车车辆的修理、新造及配件使用的计划。

2、行业竞争状况

至2002年末,全国的铁路机车车辆企业共34个,从业人员近30万人。在我国,铁路机车车辆行业不属于高度竞争性行业,受传统计划体制的影响,整个

行业竞争动力缺乏，生产经营具有一定的地区性、垄断性。近年来，铁路机车车辆行业的竞争呈现三大特征：一是由于行业特殊的管理体制，铁路机车车辆企业经营产品品种具有一定的范围，这种范围通过生产资格认定或认可的生产计划的方式划定。这使得行业内企业之间的产品与市场的竞争大大减小，行业外的企业很难进入这个行业参与竞争。二是铁路机车车辆的市场份额呈现出集中的趋势。在市场竞争中具有技术、管理、装备、专业等独特优势的大型企业日益显示出强劲的竞争力。三是现有铁路机车车辆企业之间及与其他行业企业之间的竞争在本行业之外的多种经营领域将逐步加剧。由于铁路机车车辆行业发展的限制，越来越多的铁路机车车辆企业开始在与铁路车辆制造、铁路运输相关的配饰件行业、高新技术行业、环保产业等多种经营领域拓展，导致这些领域的竞争日益激烈。

3、市场容量

近年来，铁路机车车辆行业市场容量呈稳定增长态势。随着国家铁路建设发展和铁路技术政策的变化，近年来全国铁路货车新造和配件生产总量稳步增长，2000年、2001、2002年新造货车总数分别为25,550辆、28,252辆、28,400辆，今后几年将保持稳定并略有上升的趋势；全国铁路货车修理总数近三年略有下降，2000年、2001、2002年分别为53,303辆、51,671辆、42,400辆，预计今后几年将保持在5万辆左右的水平。

5、技术水平

由于技术开发与技术改造投入的增加，近年来我国铁路机车车辆行业的技术水平有较大提高。交直流电力传动的内燃、电力机车技术已经基本成熟，一些主要技术指标接近或达到世界90年代先进水平；当代最先进的交—直—交传动内、电机车的开发研究已初见成效，使铁路机车开始进入传动方式变革的新阶段；铁路机车车辆已采用一系列国外先进技术和新工艺、新材料，客车产品正实现高速化、舒适化、现代化的新跨越，货车产品已进入到提速提效、重载化、专用化和散装化的新阶段。

6、行业发展趋势

铁路机车车辆企业与铁道部的脱钩及中车公司重组为南、北两大公司，使铁路机车车辆行业体制正在发生较大变化，中国机车车辆工业企业面临良好的发展机遇与严峻的挑战。体制转换后的政企分开减少了行业壁垒与政策保护，增大了经营压力，同时也使企业有了自主经营、自我发展的空间，有了培育核心竞争力的基础。因此，行业内的企业将加快内部改革、调整，实现思维模式、管理体制、运行机制以及资产结构、产品结构、组织结构的变革和转换，适应市场挑战。原行业内企业与行业外企业、行业内企业之间的竞争将加剧。

从世界经济发展规律来看，交通运输业（包括运输设备业）的稳步发展，保持国民经济的基础性地位，是一个国家经济发展的必然趋势。从近期我国宏观经济形势来看，国家西部大开发战略的实施、铁路及城市轨道交通建设的快速发展及国家铁路技术政策的积极变化等，预示着我国铁路机车车辆工业仍将处于稳步发展的阶段。

（二）影响行业发展因素

铁路机车车辆行业的发展离不开宏观经济环境和国家的政策影响。发行人认为影响铁路机车车辆行业发展的主要因素包括：

1、产业与铁路技术政策

铁路机车车辆行业的发展，与铁路运输产业的发展息息相关，铁路运输产业作为国民经济的基础产业，是我国优先发展与重点扶持的产业之一，随着我国经济建设的发展及西部大开发战略的实施，铁路机车车辆行业将继续受到国家产业政策的扶持，其长期的稳定发展有着可靠的政策保证。

由于铁路机车车辆关系到铁路运输事业以至国民经济的稳定发展，国家通过规定产品、技术标准等，对行业进行铁路技术政策的控制和引导，既给行业带来发展的机遇，也使企业的扩张受到一定的限制。

2、产品特性

铁路机车车辆产品本身及其生产过程，与其他工业产品相比具有下列显著的

特性：一是产品使用的稳定性，使用时间较长，更新速度较慢，且更新方式是循序渐进的；二是产品质量要求的严格性，对生产过程的质量控制要求很高；三是产品用户的单一性，主要为铁路运输部门；四是产品的社会性，产品的设计与生产过程受到国家有关铁路技术或安全政策的影响。产品的这些特性，给铁路机车车辆行业的生产管理与市场开发带来较大难度。

3、技术替代

铁路机车车辆技术的替代，主要是根据铁路建设发展及铁路机车车辆“提速重载”等需要，为生产符合这一要求的铁路机车车辆及配件，在铁路机车车辆、配件生产和机车车辆修理的生产（修理）手段、工艺、装备、材料等技术上的改进。因而，铁路机车车辆行业短时间内不存在技术替代的可能，但对有关技术的改良，将不断进行，这为行业发展带来良好的机遇。

4、消费趋向

今后，在铁路机车车辆行业，客户需求的主要方向是：铁路新造货车向着提速提效、重载化、专用化、散装化和装载机械化的方向发展，满足铁路运输“提速重载”的需要，铁路货车配件适应于铁路货车的这一发展方向；专用车、特种车在铁路货车中所占比重明显增大；铁路货车及其配件的需求日益呈现多样化，技术含量与档次不断提高，产品周期较以往缩短。

5、购买力

2000年全国铁路营业里程近68,000公里，到2005年将增加到76,000公里，2010年达到82,000公里以上。其中到2005年，西部铁路规模达到18,000公里左右，目前西南地区在建的铁路干线有株洲——六盘水复线、内昆铁路、水柏铁路，准备建设的铁路干线有渝怀铁路、黄桶——织金铁路等等。铁路建设的发展将直接带来铁路机车车辆制造、修理及配件需求的稳步增加。此外，铁路技术政策的变化，使得铁路运输企业对专用货车、特种货车、高速货车、重载货车等新型货车及其配件的购买增加。

6、国际市场冲击

随着我国加入 WTO，铁路机车车辆行业将对国外企业进行开放。国际知名的机车车辆制造企业或以政府贷款为优惠条件，或以租赁经营为手段，或以合资合作为跳板，将联手把产品、资金、技术推入国内市场，这对我国的机车车辆工业势必带来严峻的挑战。但同时，对外开放也使铁路机车车辆行业的企业有了进入国际市场及学习国外先进技术和经营管理的的机会，使行业发展面临更多的机遇。

7、进入铁路机车车辆行业的主要障碍

基于铁路机车车辆行业的特殊性，我国政府对进入铁路机车车辆行业的企业实行较为严格的质量控制与市场准入制度。对进入铁路机车车辆行业的企业，在招投标、生产过程的各个阶段，进行严格的审查与监控，对企业的生产能力和产品服务质量的考核制度。此外，铁路机车车辆行业也是涉及到国家安全的重要领域，因此，国家对铁路机车车辆行业较多的管理与控制，这使得行业外的企业进入较为困难。

（三）面临的竞争状况

在中国铁路机车车辆行业中，公司既有明显的竞争优势，也存在一些竞争劣势。

1、公司的竞争优势

公司经过多年的经营，已在行业中形成了明显的市场竞争优势。主要表现在：一是产品与市场优势。在传统的铁路机车车辆行业上，公司是西南地区唯一的铁路货车修理基地，我国最大的铁路机车车辆弹簧生产基地之一，产品及服务具有较强的竞争能力和较高的市场占有率。在与铁路车辆制造、铁路运输相关多种经营业务上，公司是我国最大的棕纤维弹性材料生产基地，并与其他企业合作生产片式电感器、环保饭盒等产品，相比同行业其他企业，较早涉足上述领域，并具有了一定的生产能力与市场。二是技术优势。主要表现在：公司拥有多年的铁路货车修造经验，并拥有弹簧坯料加热装置、铁路运输衬胶罐体等国家专利；公司利用树脂自硬砂铸造生产线生产转 8G 型摇枕、侧架，其工艺技术在国内处领先

地位 ;公司拥有自主开发的棕纤维弹性材料国家专利技术 ,在国内处于领先地位 ;公司通过了贵州省高新技术企业认定等等。三是管理优势。公司作为行业内的首家上市公司 ,较早地实现了体制创新 ,在体制改革上取得了较大成效。公司通过良好的成本管理 ,降低了生产成本。公司依据国际标准建立了质量管理体系 ,并通过国际权威 ISO9001 质量体系认证。四是资本优势。公司于 1999 年上市 ,成为铁路机车车辆行业第一个和唯一的上市公司 ,可以充分依托资本市场 ,进行资本运作 ,实现跨越式发展。五是政策优势。公司目前享有多项税收优惠政策 ,这些政策具有一定的稳定性 ,包括 :西部大开发和国家高新技术开发示范区的优惠政策及技术改造优惠政策。公司的棕纤维弹性材料、片式电感器、环保餐具等产品属高新技术或环保产业 ,受到国家政策扶持。

2、公司自身的竞争劣势

由于公司是在整个铁路行业的管理体制转变过程中 ,由国有独资企业改制设立和发展起来的 ,铁路行业长期计划经济模式对公司的影响较大 ,以致公司在市场竞争中形成了一定的劣势 ,这些劣势包括 :一是经营区域局限性较大 ,公司的铁路货车修理业务主要集中在西南地区 ,铁路机车车辆行业内的跨行业跨地区重组及经营较困难 ;二是与铁路车辆制造以及铁路运输相关产品在规模经营、市场和产品开发、品牌建设上有待提高。三是地处不发达地区 ,对人才的吸引力不够。员工队伍结构仍不适应市场竞争的需要 ,专业人员缺乏 ,能进能出的机制不健全。

3、市场份额变动的情况及趋势

近三年 ,公司在全国铁路货车修理市场的份额保持在 10.9%左右 ,在全国铁路货车新造市场的份额为 4.5%左右 ,在全国铁路货车配件市场上 ,铁路弹簧配件的市场占有率较高。根据公司发展规划 ,在未来五年内 ,公司力争提高货车修造的市场份额 ,保持并提高弹簧等铁路货车配件的优势地位 ,同时利用与铁道部门的关系优势 ,大力发展与铁路车辆制造及运输相关的产品。

4、同行业竞争情况

在同行竞争中，公司所处的地位为：在铁路货车弹簧配件领域，本公司具有十分明显的竞争优势，其中 ST 弹簧以及转 8G 弹簧在全国市场中市场占有率较高，其他公司目前尚未形成大规模的生产能力；在铁路货车修理领域，公司是西南地区唯一的铁路货车修理基地，有一定的垄断优势；在货车新造领域，公司在与同行企业竞争时，比较优势不如修车明显。

（四）业务范围及主营业务简介

发行人的经营范围：铁路运输设备开发、制造、销售、修理；弹簧及锻铸件制品的生产、销售；大型金属结构制造、销售；铜金属的压延加工；高新技术电子元器件及棕纤维材料、家具、床上用品的开发、生产和销售。

发行人的主营业务：铁路货车大修理，铁路货车制造，铁路机车车辆配件的制造、棕纤维弹性材料生产和销售、片式电感器的生产和销售等。

（五）主营业务情况

1、主要业务的构成

发行人前三个会计年度的主营业务收入主要来自于铁路货车修造、配件及棕纤维等产品的收入，因此主营业务突出，同时具有一定的经营多样性。

单位：元

项 目	主营业务收入		
	2002年度	2001年度	2000年度
新造货车	216,569,512	176,696,581.21	149,660,820.52
厂修货车	167,199,299	175,701,280.85	151,997,556.41
货车配件	88,847,746	88,457,933.33	58,870,529.93
棕纤维产品	61,290,861	44,744,651.97	42,445,259.00
片式电感器	3,265,843	769,230.77	0.00

其他产品	5,648,626	5,866,313.32	5,825,490.98
合计	542,821,886	492,235,991.45	408,799,656.84

2、前三年的主要产品、服务及其生产能力

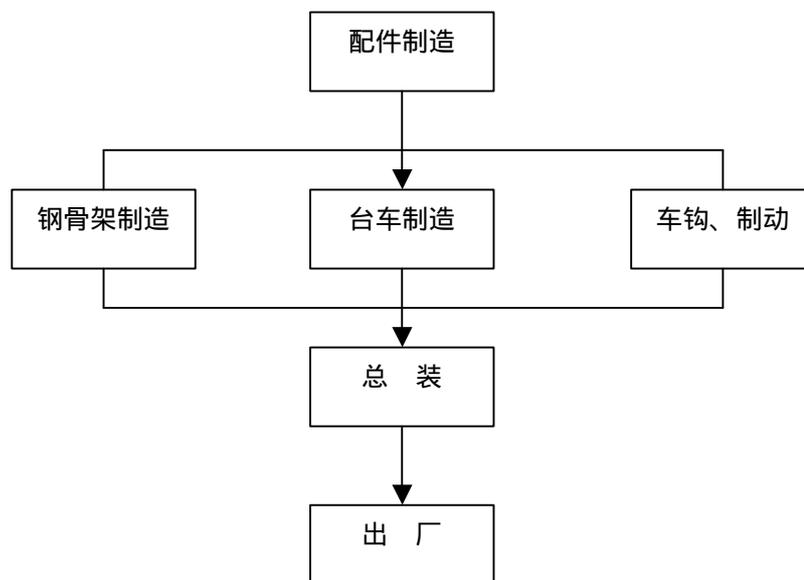
发行人主要产品为铁路货车新造、修理、货车配件(主要是弹簧及铸件产品)以及棕纤维弹性材料,其中铁路货车修造及配件为铁路货运服务,棕纤维弹性材料用于制作民用床垫、座垫、靠垫等。

前三年的主要生产及修理能力为:

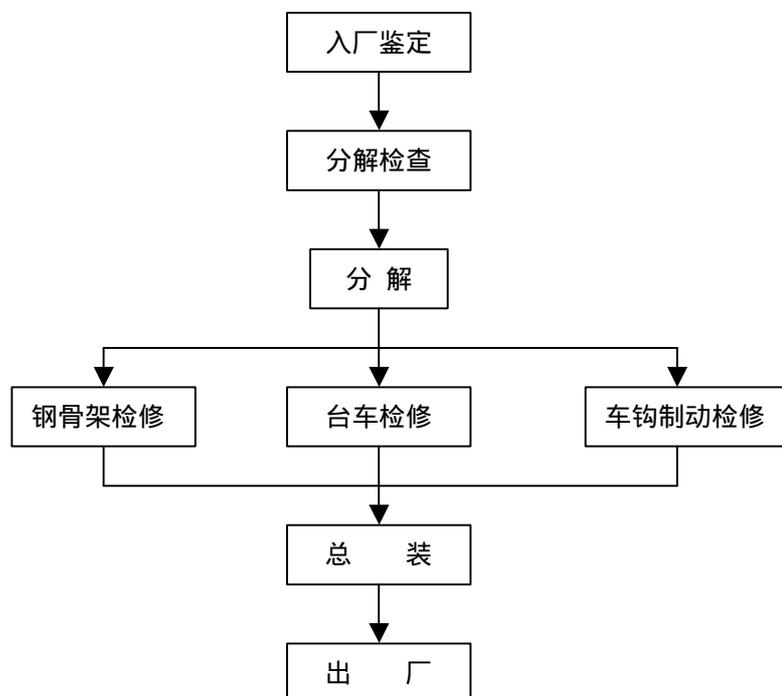
产品名称	单位	2002年	2001年	2000年
货车新造(注)	辆	1,000	1,000	1,000
货车修理(注)	辆	5,000	5,000	5,000
铸件产品	吨	12,000	12,000	10,000
弹簧产品	万套	100(ST、转8G、转K2弹簧)	100(ST、转8G、转K2弹簧)	70(ST、转8G弹簧)
棕纤维弹性材料	平方米	150,000	150,000	150,000

3、主要产品的工艺流程或服务的流程图；

铁路货车制造工艺流程



铁路货车修理工艺流程图



棕纤维弹性材料的生产工艺过程：首先将棕片、棕板分离成丝，卷曲定型后气动铺垫成三维方向均匀分布状态，喷洒特种天然胶粘剂，使棕丝之间接触点形成铰链结，再进行干燥、热压定型、硫化处理，切割裁剪而成。

4、主要生产设备、关键设备

北京中企华资产评估有限责任公司于 1998 年 1 月对进入股份公司的主要生产设备和关键设备采用重置成本法进行评估。本公司于 1999 年 5 月设立时，根据评估的重置成本调整了设备的原值。股份公司成立后新增加设备均为从市场购置。因此，公司现有的各类生产设备帐面原值均与重置成本基本一致。

公司拥有的主要生产设备、关键设备，在全国同行业企业中居技术领先地位。

设备名称	数量	重置成本（万元）	预计平均尚可安全运行年数	先进性
进口卷簧机	1	480	10 年以上	国内先进水平
800T 压力机	1	469	10 年以上	国内先进水平
绕线机	1	1912	10 年以上	国内先进水平
自动合模机	1	316	10 年以上	国内先进水平
铸模推卸机	1	211	10 年以上	国内先进水平
振实台	1	336	10 年以上	国内先进水平
射芯机	1	391	10 年以上	国内先进水平
成片机	1	291	10 年以上	国内先进水平
切片机	1	366	10 年以上	国内先进水平

注：由于设备市场价格未发生重大变化，故其重置成本与历史成本基本一致，表中按照历史成本列示。

5、主要原材料和能源供应及成本构成

铁路机车车辆制造与修理方面主要原材料是钢材，主要原材料供应厂商为攀枝花钢铁厂、马鞍山钢铁厂、柳州钢铁厂和重庆钢铁厂等。棕纤维弹性材料生产

使用的主要原料取自山棕树，目前公司主要的棕料供应地在临近的贵州、云南、湖南等省份的山乡。车辆制造与修理方面主要外购件和辅料为配套用轴承、大规格紧固件和木材、油漆、电焊条等，除公司自行制造一部分紧固件外，从西北、成都、洛阳、斯凯孚轴承厂的轴承供应。公司耗用的主要能源主要作为生产用燃料及动力（用电），主要通过贵阳车辆厂动力车间将贵阳市电网供应的电进行变压后供应，公司成立之时，与贵阳车辆厂签定了《综合服务协议》，向贵阳车辆厂支付动力费，保障公司目前生产用燃料及动力（用电）的供应。燃料及动力费占总成本的比重为 5.21%。

近三年本公司的产品成本构成情况如下：

项目	2002 年		2001 年度		2000 年度	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
工日	287,823.25	0.08	300,187.13	0.08	272,601.88	0.09
原材料	164,845,287.25	48.67	208,984,204.50	52.43	145,982,733.99	46.86
自制半成品	98,146,348.12	28.97	120,621,382.66	30.26	104,125,112.48	33.42
燃料和动力	17,642,517.25	5.21	18,475,008.69	4.64	19,064,062.15	6.12
直接工资	16,150,622.13	4.77	16,265,660.58	4.08	16,215,538.05	5.20
职工福利费	2,266,373.73	0.67	2,279,994.73	0.57	2,271,151.65	0.73
废品损失	810,092.67	0.24	793,210.48	0.20	406,625.26	0.13
制造费用	38,872,407.60	11.48	31,140,415.66	7.81	23,489,117.45	7.54
合计	338,733,648.75	100	398,559,877.30	100	311,554,341.03	100

6、销售情况

公司 2002 年主营业务收入的销售情况如下：

项目	销售市场	销量	销售收入 (万元)	产销率	国内市场 占有率
货车销售	国内、国外	1285 辆	21657	100%	4.5%
货车修理	铁道部	4620 辆	16720	100%	10.9%
货 转 8G 弹簧	国内	12162 辆份	4841	100%	—

车 配 件	ST 弹簧	国内	37783 套	1420	84.35%	—
	转 K2 弹簧	国内	1771 辆份	609	100%	—
	摇枕	国内	1340 件	427	100%	—
	侧架	国内	2680 件	723	100%	—
棕纤维弹性材料		国内市场	229160 平方米	6129	99.04%	专利产品,独 家生产 100%

公司主营业务产品的消费群体及定价策略：

铁路货车修造及配件的主要消费群体为铁道部运输局、路内企业及少数拥有自备货车的大型企业。价格主要通过铁道部组织的招标方式确定。

棕纤维弹性材料的主要消费群体为铁路客车、机车制造企业（铁路客车坐卧席垫，铁路机车滤尘材料及淋水降噪材料等）以及全国大中城市家庭（床垫），价格的制定主要根据市场调查，参照其他类似产品的价格，采用成本加成法确定。

（六）主要固定资产及无形资产

1、主要固定资产

单位：元

		房屋及建筑物	专用设备	通用设备	运输工具	合计
2000 年	原值	116,842,740.82	64,791,367.03	83,999,059.32	18,281,238.91	283,914,406.08
	累计折旧	13,258,161.50	8,742,501.65	32,949,320.81	3,907,769.45	58,857,753.41
	净值	103,584,579.32	56,048,865.38	51,049,738.51	14,373,469.46	225,056,652.67
	成新率	88.65%	86.51%	60.77%	78.62%	79.27%
2001 年	原值	159,418,308.53	28,670,252.11	165,745,503.66	5,648,311.36	359,482,375.66
	累计折旧	19,157,083.90	7,342,731.80	49,758,991.17	3,679,582.50	79,938,389.37
	净值	140,261,224.63	21,327,520.31	115,986,512.49	1,968,728.86	279,543,986.29
	成新率	87.98%	74.39%	69.98%	34.86%	77.76%

2002年	原值	165,310,479.88	93,522,825.64	170,578,255.03	9,206,953.81	438,618,514.36
	累计折旧	26,367,742.09	22,531,731.68	63,202,620.78	4,883,204.58	116,985,299.13
	净值	138,942,737.79	70,991,093.96	107,375,634.25	4,323,749.23	321,633,215.23
	成新率	84.05%	75.91%	62.95%	46.96%	73.33%

公司2000年、2001、2002年全部固定资产帐面成新率分别为79.27%、77.76%、73.33%，处于较高水平。公司于2001年1月1日起对公司原来执行的固定资产折旧年限进行调整：通用设备、专用设备的折旧年限由原来的14年调整为10年，运输工具折旧年限由原来12年调整为5年，房屋建筑物折旧年限由原来40年调整为20年。折旧年限表的年限，属比较先进，比平均年限加快30%~50%。所以公司的固定资产实际成新率远远高于帐面成新率，其实际性能良好。

2、无形资产

截止2002年12月31日，公司无形资产情况如下：

单位：万元

	取得方式	原值 (万元)	本期摊销 (万元)	累计摊销 (万元)	期末 (万元)	剩余 摊销年限
全生物降解型一次性餐具生产工艺使用权及绿恒商标使用权	投入	1000	100	200	800	8年
浪潮国强财务软件	外购	4	0.80	1.13	2.87	3年7个月
纳米氧化锌制备技术	投入	486	36.45	36.45	449.55	9年3个月
PC终端多媒体集成装置等	投入	210	12.60	12.60	197.40	7年10个月
财务软件	外购	10.98	0.84	0.84	10.14	3年9个月
直燃机变流量节能控制系统	外购	450	18.75	18.75	431.25	9年7个月
1GB一英寸硬盘生产技术	投入	4150	172.92	172.92	3977.08	9年7个月
2GB-2.5GB一英寸硬盘生产技术	外购	3314.69	96.91	96.91	3217.78	9年8个月
锂离子电池技术	投入	602	0.00	80.27	521.73	8年8个月
锂离子聚合物二次电池技术	投入	37	0.00	4.93	32.07	8年8个月
合计					9639.87	

注：1)全生物降解型一次性餐具、其生产工艺及专有设备的发明专利已进入国家知识产权局的实质性审查程序阶段；绿恒商标正在申请注册。

2)纳米氧化锌制备技术的入账价值依据贵州振达资产评估事务所出具的“黔振评报字

(2001)25号”评估报告。

3) PC 终端多媒体集成装置等无形资产的入账价值依据贵州科专资产评估事务所出具的“黔科资评字(2002)007号”评估报告。

4) 直燃机变流量节能控制系统的入账价值依据贵州正方会计师事务所出具的“黔正方会评报(2002)第50号”评估报告。

5) 1GB 一英寸硬盘生产技术、2GB-2.5GB 一英寸硬盘生产技术的入账价值依据北京国友大正资产评估有限公司出具的“国友大正评报字[2002]第018号”评估报告,评估方法为收益现值法。

6) 锂离子电池技术、锂离子聚合物二次电池技术的入账价值依据贵州省遵义天正会计师事务所出具的“天会所评报[2002]第22号”评估报告。

3、土地使用权和主要经营性房产取得占用方式

(1) 土地使用权。本公司目前生产经营共占有土地两块(共10宗),其中公司设立时所占用191,426.21平方米的土地(共9宗)使用权,是通过与贵阳车辆厂签订“土地租赁协议”,以租赁方式取得,租赁期限为49年,每年向贵阳车辆厂支付土地使用费38.66万元。上述土地是贵阳车辆厂于1998年根据北京国地不动产咨询中心出具的土地评估报告,向贵州省土地管理局交纳了出让金而依法获得的。另外公司兴建的南方汇通高科技园区所占用的113,344.86平方米土地的使用权是公司于2002年3月7日以交纳出让金的方式获得,土地证号为“黔筑高新国用(2002)字第05号”,该块土地使用期限为50年。

(2) 主要经营性房产

本公司主要经营性房产由中车公司将所属贵阳车辆厂整体改组时,作为资产投入,本公司拥有所有权并已经取得该部分房产的所有权证。

公司在南方汇通高科技园区兴建的1.15万平方米厂房的房产证已办理完毕,房产证号分别为“筑房权证乌当字第003118、003119、003120号”。

（七）特许经营权

截止 2002 年 12 月 31 日，本公司未拥有特许经营权。

（八）合营、联营合同

1、发行人直接参与的合营、联营企业

（1）发行人于 2000 年 4 月 18 日与香港佳宝企业有限公司签订了共同投资成立贵州千叶塑胶有限公司的《合资经营贵州千叶塑胶有限公司合同》。该公司于 2000 年 6 月 14 日成立，注册资本 1,000 万元，其中：发行人出资 450 万元，占 45%股权，香港佳宝企业有限公司出资 550 万元，占 55%股权。该公司经营范围：生产塑料包装制品，塑料包装制品的烫印、打字、喷涂；本企业自产塑料包装制品的销售。

（2）发行人于 2000 年 8 月 9 日与中铁二局集团有限公司、贵州创伟机动车附件厂、江苏秦龙轿车灯具有限公司、贵阳市花溪通达机械厂、林敏智先生签订了共同发起设立贵州万达客车股份有限公司的《贵州万达客车股份有限公司发起人协议书》。该公司于 2000 年 10 月 17 日成立，注册资本 5,801.65 万元人民币，其中：发行人占 2.24%股权，中铁二局集团有限公司占 90.84%股权，贵州创伟机动车附件厂占 3.78%股权，江苏秦龙轿车灯具有限公司占 1.12%股权，贵州花溪通达机械厂占 0.79 股权，林敏智先生占 1.23%股权。公司主要经营：客车制造、改装、大修、总成大修、换箱；汽车底盘组装；机械加工；汽车配件、机动车（不含小轿车）的销售。

（3）发行人于 1999 年 11 月 29 日与刘喻女士、贵州汇通实业投资有限公司、刘凯先生等签订了共同投资经营领先食品股份有限公司的《发起人协议书》。该公司注册资本 3,500 万元人民币，其中：发行人出资 70 万元，占 2%股权。该公司主要经营：方便食品。

（九）境外经营情况

发行人未在中华人民共和国境外进行经营活动，未拥有境外资产。

（十）质量控制情况

公司的主要产品为铁路货车及其配件、棕纤维弹性材料，主要服务为铁路货车修理。为保证公司的主要产品和服务的质量，公司有比较完善的质量控制系统。

1、质量控制标准

公司主要产品及服务采用的质量控制标准是铁道部制定的产品及服务的行业质量标准以及 ISO9001 质量体系认证的国际标准。

2、质量控制措施

公司从 98 年起按国际标准建立质量管理体系，分别于 1998 年 9 月、2001 年 9 月通过了 ISO9001 质量管理体系认证。公司根据 ISO9001 的原则，编制了“质量手册”、“控制程序手册”，制定了与质量有关的“管理标准”，明确了各个岗位人员的职责职权，并根据质量控制情况进行考核，加强对职工的质量教育与培训。公司还通过对货车检修生产线的工艺改造及加强对客户的售前、售中和售后服务促进产品和服务质量的提高。

3、产品质量纠纷

公司通过严密的产品质量控制和定期回访、及时保修等措施，尽可能减少产品质量纠纷。到目前为止，公司并无进入司法程序的产品和服务质量纠纷，也无其他重大的产品和服务质量纠纷。

（十一）主要客户及供应商情况

1、2002 年公司向前 5 名供应商合计的采购额为 5,538 万元人民币，占公司年度采购总额的 15.24%。

2、2002 年公司向前 5 名客户销售的收入总额为 40,826 万元，占公司全部主营业务收入的 75.21%。

3、2002 年，在公司的主要客户中，无销售比例超过公司销售总额 50%的单个客户。在公司主要供应商中，无采购比例超过采购总额 50%的单个供应商。

4、公司的前五名客户中有公司控股股东—南车公司下属公司两家，分别为株洲车辆厂和北京二七车辆厂，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员未在上述供应商或客户中占有权益。

（十二）重大业务和资产重组

发行人自设立以来，未发生重大业务和资产重组情况。

（十三）公司的核心技术

公司通过自身多年的技术开发、引进和生产积累拥有了多项核心技术，包括：铁路货车修理、铁路货车制造、铁路货车弹簧和铸钢配件、棕纤维弹性材料等生产技术。铁路货车修理、新造和配件技术通过铁道部的招标、审查与国内外的质量认证，铁路货车及棕纤维弹性材料多项技术获得了国家专利。这些技术在生产过程得到检验，取得了明显的技术效应与经济效应，提高了公司的核心竞争能力。

公司被贵州省科技厅认定为“高新技术企业”，先后两次通过 ISO9001 国际质量体系认证，1 个项目获得中国专利优秀奖，2 个项目 3 次获得国内外发明博览会金奖或银奖。目前公司已拥有 13 项国家专利（其中“发明”2 项、“实用新

型”4项、“外观设计”7项)。

(十四) 公司主导产品或业务及拟投资项目的技术水平

公司的主导业务为新造铁路货车、货车配件、棕纤维弹性材料产品以及铁路货车修理。新造货车、配件以及铁路货车修理的技术均通过铁道部技术认定,符合铁道部2000年颁布的《铁路主要技术政策》(修订稿),在国内属于先进水平。棕纤维弹性材料项目采用的技术是公司自主开发并获得国家专利的“棕纤维弹性材料的生产技术”,1994年通过国家重点新产品鉴定,并通过铁道部科学研究院及四方车辆研究所的阻燃试验和轻工部塑料加工应用研究所的落水噪声试验以及中车公司关于铁路客车坐卧席垫技术鉴定,通过上海同济大学供热通风与空气调节试验室检测(认为产品达到国家规定的一般通风用过滤器性能指标)、国家家具质量监督检验中心检测(认为各项指标优于A级弹簧软床垫行业标准)等,产品质量和生产技术达到国际先进水平。

公司拟投资的片式电感器项目采用的技术是引进国际九十年代的先进技术,其产品和生产管理已通过了法国BVQI公司及ISO 9002质量体系和国际电工协会IEC认证,产品质量得到摩托罗拉、华为、东方通信、中信等著名大公司的认可。

(十五) 专利技术

本公司拥有的专利技术包括:

1、棕纤维弹性材料及生产方法。本项专利技术属发明专利,应用于家居用品、运输车辆靠垫等,于1992年9月23日被授予专利权,有效期限自1990年1月20日至2010年1月19日。

2、弹簧坯料加热装置。本项专利技术属发明专利,应用于弹簧生产环节,

该项发明专利于 1995 年 2 月 26 日被授予专利权,有效期限自 1990 年 9 月 18 日至 2010 年 9 月 17 日。

3、铁路运输衬胶罐体。本项专利技术属实用新型专利,应用于铁路运输车辆,于 2000 年 2 月 5 日被授予专利权,有效期限自 1999 年 2 月 8 日至 2009 年 2 月 7 日。

4、冷却塔降噪装置。本项专利技术属实用新型专利,应用于冷却塔落水声降噪,于 2000 年 7 月 28 日被授予专利权,有效期限自 1999 年 11 月 3 日至 2009 年 11 月 2 日。

5、复合空气滤尘网。本项专利技术属发明及实用新型专利,应用于空气过滤,于 2000 年月日被授予专利权,有效期限自 1999 年 12 月 31 日至 2009 年 12 月 30 日。

6、棕纤维淋水降噪网。本项专利技术属实用新型专利,应用于冷却塔落水声降噪,于 2000 年 7 月 28 日被授予专利权,有效期限自 1999 年 11 月 3 日至 2009 年 11 月 2 日。

7、床垫。本项专利技术属外观设计专利,应用于棕床垫外包装,于 2001 年 3 月 29 日被授予专利权,有效期限自 2000 年 8 月 17 日至 2010 年 8 月 16 日。

8、其他有关棕纤维弹性材料产品的外观设计专利,包括枕头、床垫包装角、床垫包装盒。

上述专利技术未估值入帐。

(十六) 公司技术研究开发情况

公司重视技术研究开发工作,设有专门的技术研究开发机构和配备专职的研究人员。

1、研究开发机构

公司根据不同产品特点成立了三个专门的研究开发机构：车辆开发部、锻铸开发部、棕纤维研究所。车辆开发部主要从事铁路机车车辆修造技术及产品的开发与研究，锻铸开发部主要从事铁路机车车辆主要配件—弹簧、锻铸件新产品的研究开发，棕纤维研究所主要从事棕纤维弹性材料系列产品的研究开发。

2、研究人员。

公司以上开发研究机构共有专职研究人员 25 名，其中高级工程师 10 人，工程师 9 人，技师 1 人。中高级职称人员占 80%以上。

3、研究开发项目情况。根据公司发展目标和发展规划，公司目前正在研究开发的项目有出口弹簧、棕纤维弹性材料新产品、新型片式电感器等 11 项，其中 3 项已达到科研评审阶段、6 项将在年内取得成果、其余各项将跨年内实施。

4、研究开发费用。公司的研究开发费用均列入年度财务安排，总量逐年提高。具体情况如下表：

项目	2002 年	2001 年	2000 年	合计
金额(万元)	2,952	3,048	2,412	8,412
占主营业务收入比例(%)	5.44	6.19	5.90	5.82

(十七) 技术创新机制和能力

公司为了保障企业的技术进步，正不断完善技术创新机制。

1、技术创新机制

公司将从以下五个方面不断完善技术创新机制：一是突出技术改造，加大技术改造的投入，以技术改造带动新产品的开发和产品质量的提高；二是技术自主开发与技术改造及技术引进相结合，通过多种方式提高技术水平；三是通过交流、培训等手段，强化新技术、新工艺、新材料、新设备在公司内的推广和应用；四

是加大与科研、院校机构的合作,充分利用社会资源对公司技术创新的支持力度;
五是大力引进高素质人才,造就一批技术创新带头人。

2、技术储备和开发

公司将结合我国铁路建设发展和公司经营战略的需要,不断推进技术的研究、开发与储备。根据公司规划,公司在未来五年内的技术开发和储备重点是:根据铁路货车“提速重载”等要求,进一步研究、开发、完善公司在货车修造及配件生产方面的核心技术;加大对棕纤维弹性材料、片式电感器和环保餐具的技术开发与技术改造的力度,培育核心技术能力。

3、企业文化建设

公司将坚持“以人为本”的发展理念,充分利用和整合各种社会资源,积极推进企业文化建设,不断提升公司在社会公众中的知名度和整体形象。

七、同业竞争和关联交易

一、同业竞争

(一) 发行人与控股股东及其下属企业的同业竞争情况

股份公司在设立之时,原控股股东中车公司将其下属的贵阳车辆厂的资产进行重组,将从事铁路运输货车的大修、改造,铁路特种专用货车的开发、制造,铁路车辆的配件与修理,大型、特大型钢结构整体的设计、开发和制造,棕纤维弹性材料制品的开发、生产和销售等产业相关的生产经营性资产全部投入股份公司,使股份公司能形成独立的铁路货车大修理、铁路货车制造、铁路机车车辆配件的生产及棕纤维弹性材料的生产与销售能力。因此公司与贵阳车辆厂不存在铁路货车修造及配件生产方面的同业竞争。

公司的原控股股东中国铁路机车车辆工业总公司原为铁道部工业总局,中车公司直属于铁道部领导并作为铁道部的国有资产的产权代表,主要承担国有资产保值和增殖的责任,以国有资产管理为主要职能,不存在直接从事与发行人相同或类似业务的情况。

中车公司根据国务院“国函[2002]17号”文“国务院关于组建中国南方机车车辆工业集团公司有关问题的批复”以及铁道部、国家经贸委“铁政法[2002]34号”文“关于印发《中国南方机车车辆工业集团公司组建方案》和《中国南方机车车辆工业集团公司章程》的通知”等文件,划分为中国南方机车车辆工业集团公司、中国北方机车车辆工业集团公司两个公司。中国南方机车车辆工业集团公司已于2002年7月2日注册成立,取代中车公司成为公司的控股股东。本公司与南车公司下属部分机车车辆企业从事相同或相似的业务,主要体现在货车新造业务上,存在着同业竞争,但由于铁路机车车辆行业长期处于计划管理体制下,上述情况在短期内无法得到彻底解决。本公司为充分保护广大投资者的利益,按

照《上市公司治理准则》等相关法律法规的规定，建立了独立董事制度，加强公司经营的独立性，目前公司的 6 名董事中，除两名独立董事外，有 4 名董事在公司专职任职并领取薪酬。同时南车公司向本公司出具了《关于减少和逐步避免同业竞争的承诺函》，具体内容如下：

1、南车公司给予南方汇通股份有限公司及南车公司下属其他企业同等待遇的承诺，即南方汇通股份有限公司将得到不逊于南车公司直接或间接控制的其他企业的待遇。

2、南车公司将根据《中华人民共和国公司法》等法律法规进行规范运作，充分利用其控股地位，按照“集团公司内部企业不竞争”、“实现专业化生产”等原则，对下属机车车辆企业进行产品结构和组织结构的战略性调整和重组，对于与南方汇通股份有限公司存在竞争或可能造成竞争的业务，将通过结构调整、资产重组、委托经营等方式，逐步减少并最终消除与南方汇通股份有限公司之间存在的同业竞争。

公司于 2000 年 12 月 30 日召开临时股东大会，通过了变更前次募集资金投向并投资建设片式电感器项目的决议。由于贵阳车辆厂的控股子公司贵州迅达电器有限公司（以下简称“迅达公司”）从事与公司拟投资项目类似的片式电感器的生产与销售业务，为避免上述同业竞争，公司于 2002 年 1 月 21 日召开临时股东大会，通过了运用前次募集资金收购迅达公司原三条片式电感器生产线（共 15 台设备）的决议。

为避免贵州迅达与南方汇通未来可能出现的同业竞争情况，2002 年 10 月 18 日，贵州迅达电器有限公司召开董事会，各方股东代表一致同意将贵阳车辆厂所持有的贵州迅达电器有限公司 60% 的股权转让给南方汇通股份有限公司。公司于 2002 年 10 月 18 日与贵阳车辆厂签订了《股权转让协议》，收购贵阳车辆厂持有的贵州迅达电器有限公司 60% 的股权，收购的价格将根据贵州迅达电器有限公司截止 2002 年 9 月 30 日的评估结果而确定。2002 年 10 月 18 日公司召开第一届

董事会第二十次会议，会议审议通过了《关于收购贵阳车辆厂持有的贵州迅达电器有限公司股权的议案》，上述议案在表决时，关联董事进行了回避，由非关联董事表决通过，公司独立董事发表了相关意见。2002年11月5日，中国南方机车车辆工业集团公司以南车财[2002]293号文批准了上述股权转让，2002年11月15日对贵州迅达电器有限公司的评估值（由天一会计师事务所有限责任公司贵州分公司进行评估，评估基准日为2002年10月31日）进行了备案，以上收购已经完成，贵州迅达于2002年12月份完成工商变更登记。目前公司与贵阳车辆厂及其下属企业不存在同业竞争问题。

（二）律师、主承销商关于同业竞争的意见

发行人律师认为：中车公司作为国有控股公司履行的是国有资产管理职能，类似政府财政部门与国有或国有控股企业间的关系，故不应将中车公司下属33家企业视为公司的关联方。鉴此，上述企业中与公司从事相同相似业务的情况也不应属于同业竞争范畴。南车公司正式成立并成为公司的控股股东后，其下属部分机车车辆企业仍在从事发行人某些方面的主营业务（主要体现在货车新造业务上），和发行人存在同业竞争。由于铁路机车车辆行业长期处于计划管理等原因，上述情况在短时间内无法得到彻底解决，发行人已通过建立独立董事制度等必要的措施充分、有效地保护了投资者的利益。为进一步有效减少和避免同业竞争，南车公司已出具了承诺函，对南车公司现有的与发行人存在竞争的业务和未来可能与发行人存在竞争的业务作出详尽的规定。我们认为南车公司已经采取了必要的措施减少和避免其与发行人之间存在和可能存在的同业竞争。对于电感器生产可能与迅达公司发生新的同业竞争一事，公司通过采取收购贵阳车辆厂持有的贵州迅达电器有限公司60%股权的方式是合法有效的。

主承销商认为：公司与中车公司及下属企业之间不存在实质性的同业竞争；南车公司成立后，公司与南车公司下属企业之间存在的同业竞争，公司已采取了有效的措施，保护了广大投资者的合法利益。同时南车公司已出具了承诺函，最大限度上减少了同业竞争对公司经营带来的负面影响措施合法有效；公司为消除与贵阳车辆厂控股子公司—迅达公司之间可能形成的新的同业竞争所采取的收

购措施是有效的，为保护中、小股东的权益和避免不正当交易提供了适当的法律保障。

二、关联交易

(一) 关联方关系

1、与发行人存在控制关系的关联方

企业名称	注册地址	主营业务	与本公司关系	经济性质	法人代表
中国南方机车车辆工业集团公司	北京市海淀区羊坊店路11号	铁路机车车辆、城市轨道交通车辆、机电设备及零部件、电子电器及环保设备相关产品的设计、制造、修理；设备租赁；资产受托管理。	母公司（截止2002年12月31日持股比例为63.16%）	国有	赵小刚
深圳市汇通讯达电器有限公司	深圳市南山区科技园通讯大厦五层	电子器件的生产销售，电子产品的制造，销售及售后服务	控股子公司（截止2002年12月31日持股比例为90%）	有限责任	高海明
汇通绿恒环保餐具有限公司	贵阳国家高新技术产业开发区	生产、销售环保餐具	控股子公司（截止2002年12月31日持股比例为80%）	有限责任	惠金根
贵州汇科纳米材料科技发展有限公司	贵阳国家高新技术产业开发区新天园区	生产、销售纳米粉体材料等	控股子公司（截止2002年12月31日持股比例为65%）	有限责任	惠金根
贵州汇通天元网络科技有限公司	贵阳国家高新技术产业开发区火炬软件园111房	批零兼营：计算机软硬件及配件，系统集成，仪器仪表等；BBTWI和WINCONNECT软件产品销售及二次开发	控股子公司（截止2002年12月31日持股比例为55%）	有限责任	惠金根

贵州汇通华城楼宇科技有限公司	贵阳国家高新技术产业开发区火炬软件园四楼	生产销售中央空调变流量节能控制系统	控股子公司(截止2002年12月31日持股比例为55%)	有限责任	惠金根
贵州迅达电器有限公司	贵阳市白云区都拉营	生产销售电子元件	控股子公司(截止2002年12月31日持股比例为60%)	中外合资	惠金根
贵州航天电源科技有限公司	贵阳国家高新技术产业开发区	生产销售锂二次电池	控股子公司(截止2002年12月31日持股比例为51%)	有限责任	惠金根
南方汇通微硬盘科技股份有限公司	贵阳市白云区都拉营	计算机硬盘微硬盘销售	控股子公司(截止2002年12月31日持股比例为49%)	股份有限	惠金根

2、不存在控制关系的关联方

企业名称	注册地址	主营业务	与本公司关系	经济性质	法人代表
贵阳车辆厂	贵阳市白云区都拉营	设计、制造、营销和修理铁路机车车辆及配件等	同一母公司控制的子公司	国有独资	韦国庆
贵州千叶塑胶有限公司	贵阳市国家高新技术产业开发区	生产塑料包装制品等	合营公司(截止2002年12月31日持股比例为45%)	有限责任	杨震
贵州汇通实业投资有限公司	贵阳市白云区都拉营	实业投资	法人代表为公司原董事副总经理	有限责任	陈玉杰

3、公司控股股东原为中国铁路机车车辆工业总公司，是隶属于铁道部的机构，实质上仍然扮演的是行业主管部门的角色。因此，本公司依据实质重于形式的原则，在改制发行上市的招股材料以及历年规范运作的信息披露文件中均未将本公司与中车公司下属的其他33家机车车辆厂视为关联方。本公司设立以来，与中车公司下属的其他33家机车车辆厂的销售及采购情况如下：1999年，公司

向中车公司下属企业销售额为 2169 万元，占公司销售总额的 6.53%，采购额为 707 万元，占公司采购总额的 4.86%；2000 年，公司向中车公司下属企业销售额为 4998 元，占公司销售总额的 10.45%，采购额为 2724 万元，占公司采购总额的 8.59%；2001 年，公司向中车公司下属企业销售额为 8573 万元，占公司销售总额的 15.70%，采购额为 5210 万元，占公司采购总额的 19.26%；2002 年上半年，公司向中车公司下属企业销售额为 6604 万元，占公司销售总额的 18.54%，采购额为 2990 万元，占公司采购总额的 17.32%。

4、中车公司根据国务院“国函[2002]17号”文“国务院关于组建中国南方机车车辆工业集团公司有关问题的批复”以及铁道部、国家经贸委“铁政法[2002]34号”文“关于印发《中国南方机车车辆工业集团公司组建方案》和《中国南方机车车辆工业集团公司章程》的通知”等文件，划分为中国南方机车车辆工业集团公司、中国北方机车车辆工业集团公司两个公司。鉴于中国南方机车车辆工业集团公司已于 2002 年 7 月 2 日正式注册成立，彻底脱离铁道部的管理，划归中央大企业工委管辖，南车公司将按照公司法进行规范运作，因此本公司作为南车公司下属企业，将依据有关法律法规，将南车公司及下属企业视为关联方，具体如下：

1) 南车公司全资企业

1、株洲电力机车厂	2、资阳内燃机车厂	3、戚墅堰机车车辆厂	4、四方机车车辆厂
5、南京浦镇车辆厂	6、株洲车辆厂	7、眉山车辆厂	8、武昌车辆厂
9、铜陵车辆厂	10、成都机车车辆厂	11、襄樊内燃机车厂	12、洛阳机车厂
13、北京二七车辆厂	14、石家庄车辆厂	15、武汉江岸车辆厂	16、贵阳车辆厂
17、株洲电机厂	18、襄樊牵引电机厂	19、北京昌平机车车辆机械厂	

2) 控股及参股企业

1、株洲电力机车研究所（持股 51%）	2、戚墅堰机车车辆工艺研究所（持股 51%）
3、北京铁工经贸公司（持股 50%）	4、中车进出口有限责任公司（持股 50%）
4、大连机车研究所（持股 49%）	6、青岛四方车辆研究所（持股 49%）

3) 目前与上述企业之间正在履行的重大合同

单位	签定日期	履行期限	合同金额	合同内容
中国南车集团北京二七车辆厂	2002.12.23	电话通知	7,245,800	销售缓冲器弹簧等
中国南车集团江岸车辆厂	2002.12.22	2002.12-2003.5	价格待定	销售转 K2 摇枕侧架
中国南车集团戚墅堰机车车辆厂	2002.12.22	电话通知	1,384,800	销售转 K2 弹簧
中国南车集团戚墅堰机车车辆厂	2003.3.21	电话通知	2,472,000	销售转 8G 弹簧
中国南车集团北京二七车辆厂	2002.12.21	电话通知	5,762,000	采购交叉杆等
北京二七车辆厂	2003.3.10	电话通知	2,050,000	采购转 8G 交叉杆
中国南车集团北京二七车辆厂	2002.12.23	电话通知	7,245,800	销售缓冲器弹簧等
中国南车集团江岸车辆厂	2002.12.22	2002.12-2003.5	价格待定	销售转 K2 摇枕侧架
中国南车集团戚墅堰机车车辆厂	2002.12.22	电话通知	1,384,800	销售转 K2 弹簧

2002 年 11 月 25 日，南方汇通股份有限公司召开 2002 年第五次临时股东大会，会议审议通过了南方汇通与南车集团有关下属企业签定《铁路机车车辆配件长期购销协议》。

(二) 最近一个会计年度的重大关联交易

(1) 交易情况

2002 年度，本公司与南车公司以及下属各企业发生的关联交易具体情况如下：

根据中国南方机车车辆工业集团公司与中国工商银行贵阳市乌当区支行签订《最高额保证合同》，在 2002 年 10 月至 2003 年 10 月期间内对本公司提供贰亿伍仟万元最高贷款余额的连带责任保证。中国南方机车车辆工业集团公司与中国农业银行贵阳市白云区支行签订《最高额保证合同》，在 2002 年至 2004 年期间内对本公司提供四亿元最高贷款余额的连带责任保证。中国南方机车车辆工业集团公司与中国建设银行贵阳市中山支行签订《最高额保证合同》，在 2002 年 10 月至 2003 年 10 月期间内对本公司提供贰亿伍仟万元最高贷款余额的连带责任保证。2002 年末，公司累计贷款 2.48 亿元，中国南方机车车辆工业集团公司为按照上述合同为公司贷款提供了担保。

2002 年度,本公司根据公司上市时与贵阳车辆厂签定的《土地租赁协议》和《综合服务协议》向贵阳车辆厂支付土地使用费 38.66 万元、乳胶款 933.56 万元、动力费(电费)2,250.4 万元、非生产用车费 253.90 万元,工程劳务 283.22 万元、支付制修备件 496.94 万元、电话费 54.72 万元,上述交易占本公司 2002 年度主营业务成本的比例为 13.95%,向贵阳车辆厂收取材料费 1,418.71 万元,占本公司 2002 年度公司主营业务收入的 2.62%。

根据公司与贵阳车辆厂签订的“设备购买合同”及 2002 年第一次临时股东大会决议,本期向贵阳车辆厂购买 15 台片式电感生产设备,价值 2,878.50 万元。

本期本公司受让贵阳车辆厂持有的贵州迅达电器有限公司的 60%股权,价款为 291 万元。

2002 年度,本公司与贵阳车辆厂未结算项目的金额包括:其他应付款 1,372 万元;应付账款 27 万元;预付账款 681 万元(贵阳车辆厂代为进口的乳胶预付款);其他应收款 19 万元。

2002 年本公司按照市价向北京二七车辆厂销售弹簧等铁路配件 475.46 万元,购买铁路配件 644.66 万元,期末应收账款 564.64 万元。

2002 年本公司按照市价向北京昌平机车车辆机械厂销售不锈钢铁路配件 54.24 万元,购买铁路配件 36.13 万元,期末应收账款 63.46 万元。

2002 年本公司按照市价向石家庄车辆厂销售弹簧等铁路配件 578.83 万元,购买铁路配件 17.68 万,期末应收账款 194.05 万元,应付账款 7.47 万元。

2002 年本公司按照市价向戚墅堰机车车辆厂销售弹簧等铁路配 287.25 万元,购买铁路配件 6.91 万元,期末应收账款 82.56 万元,应付账款 6.91 万元。

2002 年本公司按照市价向中国南车集团铜陵车辆厂销售弹簧等铁路配件 287.25 万元,购买铁路配件 93.00 万元,期末应收账款 313.15 万元,应付账款 94.32 万元,预付账款 93 万元。

2002 年本公司按照市价向中国南车集团武昌车辆厂销售弹簧等铁路配件 229.63 万元,期末应收账款 58.67 万元。

2002 年本公司按照市价向中国南车集团武汉江岸车辆厂销售弹簧等铁路配件 475.46 万元,购买铁路配件 17.26 万元,期末应收账款 448.24 万元,应收票据 100.00 万元;应付账款 0.46 万元。

2002 年本公司按照市价向中国南车集团株州车辆厂销售弹簧等铁路配件 569.00 万元，期末应收账款 246.55 万元。

2002 年本公司按照市价向中国南车集团资阳机车厂销售弹簧等铁路配件 0.15 万元，购买铁路配件 9.33 万元，期末应付账款 5.25 万元。

2002 年本公司按照市价向眉山车辆厂销售弹簧等铁路配件 890.18 万元，购买铁路配件 390.22 万元，期末应收账款 83.65 万元，应付账款 44.52 万元。

(2) 关联交易协议及定价原则

本公司在首次发行 A 股股票时与贵阳车辆厂签定了《土地租赁协议》和《综合服务协议》。协议内容主要包括：

本公司与贵阳车辆厂签定的《土地租赁协议》，期限为 49 年。贵阳车辆厂支持本公司的经济营运并以实际交纳的土地出让金为依据，协商确定土地租金水平即：租金为每年 38.66 万元人民币。

本公司与贵阳车辆厂签定的《综合服务协议》，期限为 3 年，到期后双方将续签。服务内容包括：动力供应、辅助修理、部分运输、医疗教育、食堂环卫、材料供应等，其中无形资产“三权”（水、电、通讯）不属于费用支付之列。根据协议约定双方之间的业务往来遵循公平、互利的市场原则进行。

2002 年 11 月 25 日，南方汇通股份有限公司召开 2002 年第五次临时股东大会，会议审议通过了南方汇通与南车集团有关下属企业签定《铁路机车车辆配件长期购销协议》。

以上各协议包括的服务项目的价格参照以下标准确定：

- 1) 按国家定价；
- 2) 没有国家定价的，以市场价格价格为标准；
- 3) 双方协商；
- 4) 市场价格标准难以衡量或不适应，协商不成，以实际成本为标准。

本协议制定的价格，依据上一会计年度时价，每年制定一次。

(3) 关联交易的必要性、持续性及对公司影响的说明

公司向贵阳车辆厂支付土地租赁费及双方提供综合服务费用而发生的关联交易的原因在于公司由贵阳车辆厂主要经营性资产整体改制而设立的，双方这种由于历史原因而形成的互相依存关系将在今后一定时期内继续存续。为保障股份公司全体股东的利益，双方依据国家有关法规政策签订了各类协议以保证双方交易的合理性、合法性，对本公司财务状况和经营成果的影响较小。

公司向贵阳车辆厂购买 15 台片式电感生产设备交易，主要目的是减少以至消除公司的同业竞争，交易将对公司的未来生产经营产生有利影响。公司与贵阳车辆厂于 2001 年 12 月 14 日签订编号为 GCC200166 的《设备购买合同》，向贵阳车辆厂购买 15 台片式电感器生产设备。上述关联交易经公司 12 月 15 日召开的第一届董事会第十三次会议以及 2002 年 1 月 21 日召开的 2002 年度第一次临时股东大会表决通过，并履行了关联董事以及关联股东的回避表决制度。根据天一会计师事务所有限责任公司出具的评估报告，截止 2001 年 12 月 31 日，上述 15 台片式电感器生产设备评估值为人民币 2,878.50 万元，该评估结果经中国南方机车车辆工业集团公司以南车财函[2002]4 号文进行了合规性审核。该项交易以上述评估价为定价标准，公司于 2002 年 2 月 1 日向贵阳车辆厂以现金的方式支付了购买款项。

本公司出资 291 万元受让贵阳车辆厂持有的贵州迅达电器有限公司的 60% 股权，是为避免贵州迅达与南方汇通未来可能出现的同业竞争，并经 2002 年 10 月 18 日公司召开第一届董事会第二十次会议审议通过，该议案在表决时，关联董事进行了回避，由非关联董事表决通过，公司独立董事发表了相关意见。

截止 2002 年 12 月 31 日，公司应付贵阳车辆厂款项余额为 1399 万元，应收贵阳车辆厂款项余额为 700 万元，上述余额轧差后公司应付贵阳车辆厂 699 万元，对公司不存在负面影响。公司应收贵阳车辆厂帐款中其他应收款为 19 万元，属于公司与贵阳车辆厂因双方综合服务而发生的关联交易未结算款项。预付帐款 681 万元，为公司委托贵阳车辆厂进口乳胶（棕纤维弹性材料原料）的款项，贵

阳车辆厂已于 2003 年 3 月将原料交付公司。上述预付款项属于公司正常的生产经营而发生的，不构成关联企业占有公司资金。

（三）近三年关联交易对财务状况及经营成果的影响

根据北京兴华会计师事务所出具的审计报告，公司与控股股东下属企业的关联交易，对公司近三年财务状况及经营成果影响如下：

本公司自上市以来发生的关联交易可以分为偶发性关联交易与经常性关联交易两类。

偶发性的关联交易包括：2001 年 1 月 2 日，公司向贵阳车辆厂预先垫付当年的土地租赁费以及综合服务等合计 3,000 万元，于 2001 年 3 月、4 月分批收回并收取资金占有费 47.45 万元，占公司当年主营业务收入的 0.096%。2002 年，公司收购贵阳车辆厂持有的贵州迅达电器有限公司的 60% 股权，交易金额 291 万元；公司向贵阳车辆厂购买 15 台片式电感生产设备交易，交易金额 2,878.50 万元。上述交易未对公司当年及今后经营产生重大影响。

其他发生的关联交易为经常性的关联交易，具体如下：

根据《土地租赁协议》和《综合服务协议》，本公司每年固定向贵阳车辆厂交纳土地租赁费、动力费、非生产用车费、向贵阳车辆厂收取材料费等其他综合服务费用。每年支付的费用在本公司主营业务成本中所占的比例在 10% 左右（见表一），比例较小且稳定，属生产正常性支出，因此对于本公司财务状况和经营成果并未造成影响。向贵阳车辆厂收取的材料费在主营业务收入中所占的比例逐年降低（见表二），从 2000 年的 3.36%，下降至 2002 年 2.62%，相应产生的利润在本公司利润总额贡献逐渐减少，对本公司的经营活动影响不大。（表一）

	关联交易总额	主营业务成本	关联交易总额占主营成本比例
2002 年	5,244.96	37,590.46	13.95%
2001 年	3,129.66	33,870.68	9.24%
2000 年	2,854.31	31,655.67	9.02%

(表二)

	关联交易总额	主营业务收入	关联交易总额占主营收入比例
2002年	1418.71	54282.19	2.62%
2001年	761.00	49,223.60	1.55%
2000年	1373.17	40,879.97	3.36%

(五) 贵州迅达电器有限公司的具体情况

贵州迅达电器有限公司于1996年8月25日经贵州省外经贸厅“(95)黔外经贸外资字第646号”文批准,由贵阳车辆厂、美国太平洋有限公司、香港福贝尔企业有限公司共同出资成立。公司注册资金741万美元,其中贵阳车辆厂出资444.6万美元,占60%的权益,美国太平洋有限公司出资206万美元,占27.8%的权益,香港福贝尔企业有限公司出资90.4万美元,占12.2%的权益。2001年由于投资方美国太平洋有限公司退出,经“黔贸合函[2001]100号”文批准,贵州迅达电器有限公司进行减资,减资后公司的注册资金为145.4万美元,其中贵阳车辆厂出资额为87.24万美元,仍占60%的权益,香港福贝尔企业有限公司出资额为58.16万美元,占40%的权益。公司的经营范围为:生产销售各型片式电感器及其他电子原器件。主要产品为:0805系列、1008、0603系列绕线型片式电感器和0603激光刻线型片式电感器。

贵州迅达电器有限公司于1996年从日本三特公司引进四条片式电感器生产线(其中激光生产线1条)。1996年12月开始试生产,1997年8月开始批量生产。截止2001年12月31日,共生产片式电感器5545万片,实现产值2906万元,实现销售收入2151万元(其中出口收入956万元),实现利润-477万元。该公司亏损的原因主要是合资双方在公司的经营管理上存在着一定的分歧,对公司的生产经营带来了不利的影响,另一方面由于公司的产品主要由合资方之一的美国太平洋有限公司包销,由于美国太平洋有限公司于2001年退出合资公司,对公司产品的销售带来了一定的影响。

八、董事、监事、高级管理人员

(一) 董事会成员

惠金根先生, 董事长, 59岁, 大学学历, 高级工程师。曾任贵阳车辆厂修机车间副主任、机械科副科长、机械设备科科长、副总工程师、副厂长、厂长、南方汇通股份有限公司董事长、总经理。是全国劳动模范, 政府特殊津贴获得者, 相继获“贵州省优秀企业家”、“全路优秀企业家”称号, 铁道部“廉政公仆先进个人”, 贵州省“有突出贡献的国有企业经营管理者”, 贵州省第十届人大代表。

黄纪湘先生, 董事、总经理, 42岁, 工商管理硕士, 高级工程师。于89年2月-90年3月赴日本进修, 曾任贵州宇宙钢丝绳有限公司副总经理、总经理, 贵阳车辆厂副厂长, 南方汇通股份有限公司副总经理, 是铁道部青年科技拔尖人才。

周家干先生, 董事、副总经理, 46岁, 大学毕业, 高级工程师。曾任贵阳车辆厂台车车间副主任、主任、副厂长, 是铁道部青年科技拔尖人才。

崔景泉先生, 董事, 42岁, 大专学历, 政工师。曾任贵阳车辆厂纪委办公室副主任、车架一车间党支部书记、台车车间主任兼党支部书记、纪委副书记, 是贵州省优秀共产党员。

孙德生先生, 独立董事, 64岁, 注册会计师, 高级经济师, 税务师, 贵州省政协八届委员会委员, 经济委员会副主任, 中国税务学会理事, 贵州省税务学会会长, 中共贵州省委党校特聘教授。曾任贵州省税务局副局长、局长, 贵州省财政厅副厅长、党组副书记, 贵州省国家税务局局长, 贵州省政协七届委员会委员, 中共贵州省七届委员会委员。

黄效旦先生, 独立董事, 69岁, 高级经济师。曾任中国农业银行贵州省分行副行长、行长、党组书记兼行长, 贵州省政协七届委员会委员、常委。

（二）监事会成员

鲍家驹先生，53岁，监事会主席。大专学历，高级政工师。曾任贵阳车辆厂团委书记、党办副主任、主任、车二车间党支部书记、组织部部长、人事处处长、党委副书记兼纪委书记。

李伟光先生，53岁，监事。大专学历，政工师。曾任贵阳车辆厂团委副书记、机修车间副主任、团委书记。现任铸工车间党支部书记兼车间副主任、工会副主席。

（三）高级管理人员

高锡忠先生，53岁，大专学历，高级经济师，曾任铁道部贵阳车辆厂财务科副科长、会计师、企业整顿办公室主任、车间主任，企业管理处处长。现任本公司董事会秘书。

（四）营销负责人

黄纪湘先生，负责公司其他产品的营销工作，本人简介请参见“董事会成员”简介。

（五）以上人员持股、股份冻结情况及薪酬

姓名	职务	年末持股数	持股比例	是否冻结	在本公司领取的报酬	在关联企业领取的报酬
惠金根	董事长	0	0	不适用	122,775	无
黄纪湘	董事总经理	0	0	不适用	85,529	无
周家干	董事副总经理	0	0	不适用	83,454	无
崔景泉	董事	0	0	不适用	—	29957
孙德生	独立董事	0	0	不适用	—	无
黄效旦	独立董事	0	0	不适用	—	无
鲍家驹	监事会主席	0	0	不适用	—	42,000
李伟光	监事	0	0	不适用	—	34,900
高锡忠	董事会秘书	0	0	不适用	35,447	无

以上人员均参加政府组织的养老金供款计划、住房公积金计划和城镇职工基本医疗保险计划。以上人员未享受其他物质待遇，本公司尚未设置认股权计划。

九、公司治理结构

发行人已根据《中华人民共和国公司法》和公司章程的规定，建立了较为完善的公司治理结构。

（一）公司的独立情况

1、业务独立

公司设立时，中车公司将其下属的贵阳车辆厂的资产进行重组，将从事铁路运输货车的大修、改造，铁路特种专用货车的开发、制造，铁路车辆的配件与修理，大型、特大型钢结构整体的设计、开发和制造，棕纤维弹性材料制品的开发、生产和销售等产业相关的生产经营性资产全部投入股份公司，使股份公司形成完整的生产经营体系和独立的生产经营环境，在经营上完全独立于控股股东及其下属公司，具备了必要的独立性。公司目前拥有独立的采购和销售系统，公司主要原材料和产品的采购和销售与控股股东分开。

2、资产独立

公司与控股股东之间产权关系明确，在 1999 年公司成立时，控股股东向上市公司注入了独立、完整的资产和业务，并完成了相关的产权变更手续。控股股东的出资全部足额到位，北京兴华会计师事务所有限责任公司出具了验资报告。公司拥有独立的生产系统、配套设施，公司土地使用权以租赁方式取得，公司拥有生产经营必须的专利技术和生产经营所占用的房屋。

3、人员独立

公司的劳动、人事及工资管理独立于控股股东。

公司于 1999 年改制发行上市，由于历史的原因，公司的部分高级管理人员

仍兼任原改制主体—贵阳车辆厂的职务。为使公司的治理结构逐步规范，公司的控股股东—中国南方机车车辆工业集团公司（以下简称“南车集团”）已于 2002 年 3 月 22 日，以“南车党干[2002]39 号”文免去了公司的董事长兼总经理、副总经理、财务负责人、总工程师在贵阳车辆厂担任的相应职务。目前公司的总经理、副总经理、财务负责人，和董事会秘书等高级管理人员专职在公司工作，未在控股股东单位领取薪酬及担任职务。

南车集团于 2002 年 10 月 22 日，向贵阳车辆厂及其党委下达了“南车人[2002]278 号”文，决定惠金根不再担任贵阳车辆厂法人代表。

公司的董事和经理人选均通过合法程序产生，不存在控股股东干预公司董事会和股东大会已经作出的人事任免决定的情况。

4、机构独立

公司实行董事会领导下的总经理负责制，拥有独立的办公机构和生产经营场所并与控股股东分开，不存在合署办公、混合经营的情况。

5、财务独立

公司设有独立的财务部门、拥有独立的财务核算体系和财务会计制度。公司独立在银行开设帐户，没有将资金存入控股股东帐户或结算中心帐户的情况。公司依法独立纳税。公司能够独立作出财务决策，不存在公司的控股股东违规干预公司资金使用的情况。

（二）独立董事情况

公司根据《上市公司治理准则》和《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》的有关规定，结合公司的实际情况，于 2002 年上半年修改、完善了公司章程的部分条款，增加了有关独立董事的内容，同时制定了《南方汇通股份有限公司独立董事工作制度》。公司 2002 年第二次临时股东大会批准了经修改的公

公司章程和《南方汇通股份有限公司独立董事工作制度》。公司于 2002 年 7 月 16 日召开的 2002 年第三次临时股东大会选举孙德生、黄效旦为公司独立董事。独立董事制度的建立，将有利于公司治理结构的进一步完善。

（三）重大经营决策程序和规则

发行人根据《公司章程》的规定和企业经营的需要，建立了必要的重大经营决策程序和规则。

1、重大投资决策

公司重大投资决策程序一般经过投资规划、审批、市场调研、初步选项、可行性研究、项目论证评价、项目洽谈、董事会批准实施等步骤。投资规划审批，即由公司投资部门根据企业的财务预算安排和企业发展战略，提出年度投资规划，经公司经营层审议后列入公司年度计划，报董事会审议；市场调研，即由公司投资部门根据投资规划，进行市场调研，寻找符合企业投资规划的投资目标；初步选项，即由公司投资部门在市场调研的基础上，确定初步选项意见；可行性研究，即由公司投资部门根据确定的初步选项意见，开展细化的可行性研究，形成较为完整的可行性研究报告；项目论证评价，即由公司董事长召集经营层和公司有关部门对项目可行性研究报告进行论证评价，提出不予实施、修改完善、加快推进等意见；项目洽谈，就是由公司经营层根据论证评价意见，组织投资部门和其他相关部门参与项目洽谈，拟定与投资项目相关的法律文本草案与实施方案；董事会批准实施，就是由公司董事会对该投资项目进行全面审议，实施最终审批。同时，公司还规定，公司下属的全资或控股子公司的投资行为，在经其董事会审议表决前，必须事先报公司，由公司按投资决策程序办理审批手续。

2、重要财务决策

公司对涉及重要的筹资决策、资本投资决策、重大营运资金决策等重要财务决策程序一般经过决策预案、编制计划或预算、方案论证评价、董事会批准等步骤。

筹资决策通常根据公司的资本投资规划、生产经营计划，由财务部门编制包括企业自筹、银行贷款、配股募集资金等筹资方案，经公司经营层审议后列入公司年度计划，报董事会或股东会审议通过后实施。资本投资决策是根据投资规划，按公司《固定资产管理办法》和《资金支出审批制度》规定的立项和审批权限进行管理，由经营层或董事会分别作出决策。重大营运资金决策，是按照公司计划筹集并投入生产经营过程的资金总量，按有效使用和加强管理的原则，由财务部门统筹安排，报公司经营层决策。公司为了严格防范资金风险，在《资金支出审批制度》中规定：公司各单位一律不得对外进行经济担保，必须进行担保的，需经董事会决议后，由总经理批准。同时，公司还制定了《流动资金归口管理制度》、《债权债务管理办法》、《现金管理办法》，对规避经营风险、保证资金安全、提高营运资金效用起到了积极的作用。

3、高级管理人员的选择、考评、和约束机制

公司基于业务开拓和长远发展的需要，制定了高级管理人员的选择、考评和约束机制。

(1) 选择机制：根据公司发展需要，遵循“德、能、智、体”的原则，由董事会决定公司高级管理人员的聘任（副总理由总经理提名），任期一般为三年。

(2) 考评机制：公司总经理班子定期（每年至少两次）向公司董事会报告工作，接受董事会检查和监督；其他高级管理人员由总经理按公司内部员工考核办法定期（每年两次）进行岗位任职情况考评。

(3) 约束机制：公司通过《公司章程》、签订《劳动合同》以及财务、人事管理等内部管理制度，对高级管理人员的履职行为、权限、职责等作了相应的约束。

4、利用外部决策咨询资源情况

公司在一些重大投资决策过程中，曾多次委托公司外部的专业决策咨询机构

提供专业咨询报告。公司在高级管理人员招聘、科技项目开发和评审时，一般都邀请公司外部的专业人士参与。

（四）重大经营决策权限

股东大会是公司的权力机构，决定公司经营方针和投资计划；审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案。

公司确定了董事会运用公司资产进行风险投资的权限，建立了严格的审查和决策程序；重大投资项目组织有关专家、专业人员进行评审，并报股东大会批准。为规范企业经营行为，规避经营风险，《公司章程》及董事会对有关公司资产经营权限范围规定如下：

1、投资决策权限

（1）凡使用公司募集资金的投资项目和公司章程规定应由公司股东大会审议决策的投资项目由公司董事会审议后，报公司股东大会审议批准；

（2）公司长期投资或拟新增项目，拟投入资金总额超过 300 万元的，须经董事会批准；超过 3,000 万元的重大投资项目应当组织有关专家、专业人员进行评审，并报股东大会批准后方可实施。

公司短期投资，单笔拟投入资金超过 3,000 万元的，须经董事会批准；单笔超过 10,000 万元的，董事会审核后报股东大会批准。未收回短期投资总额达到或超过公司净资产 50%时，新增短期投资须经股东大会批准。

2、资产处置权限

（1）公司章程规定应由公司股东大会审议的资产处置行为，由公司董事会审议后，报公司股东大会审议批准；

(2) 公司董事会有权决定公司章程授权范围内的资产处置；

(3) 公司出售资产超过按照最近一期经审计的财务报告审计的总资产值 5% 的，须经董事会批准，超过按照最近一期经审计的财务报告审计的总资产值 50% 的，须经股东大会批准。

公司以资产、权益为公司自身债务进行抵押、质押，用于抵押、质押的资产、权益的价值超过公司经最近一次审计的净资产的 20% 的，须经董事会批准；超过公司经最近一次审计的净资产的 50% 的，须经股东大会批准。

经营性资金支出在 10-200 万元以内的，由财务经理审批；200 万元及以上的，由总会计师审批；超计划支付的，需由财务部办理追加计划额度后，按规定审批支付。

(五) 公司管理层对内部控制制度的自我评估意见

公司管理层认为，本公司比较注重公司的内部控制制度，在公司经营和决策，尤其是资金管理、投资管理、财务管理、合同管理、财产处置等各个重要环节上已建立了较为完整、合理、有效的内部管理制度，并且正在有效实施和不断完善，不存在显著的薄弱环节和风险隐患。

(六) 注册会计师评价意见

北京兴华会计师事务所于 2002 年 2 月 1 日出具了《南方汇通股份有限公司内部控制评价报告》，认为本公司“南方汇通股份有限公司相关内部控制制度是完整、合理和适当的，并得到了有效执行”。

十、财务会计信息

(一) 公司最近三个会计年度及 2003 年一季度的会计报表

公司 2002 年、2001 年度执行《企业会计制度》，2000 年度执行《股份有限公司会计制度》，并执行《合并会计报表暂行规定》及其他有关法规、制度和规定。

公司于 2001 年 1 月 1 日起对公司原来执行的固定资产折旧年限进行调整，通用设备、专用设备的折旧年限由原来的 14 年调整为 10 年，运输工具折旧年限由原来 12 年调整为 5 年，房屋建筑折旧年限由原来 40 年调整为 20 年。调整后 2001 年度增加折旧费用 694 万元，相应减少年度利润 694 万元。

公司自上市以来的年度财务报告均经北京兴华会计师事务所有限责任公司审计，历年均出具了标准无保留意见的审计报告，最近三年比较合并会计报表如下：

比较合并资产负债表

编制单位：南方汇通股份有限公司

单位：人民币元

资产	2003年3月31日	2002.12.31	2001年12月31日	2000年12月31日
流动资产：				
货币资金	110,415,460.13	165,171,967.44	106,482,556.57	78,353,021.91
短期投资	30,000,000.00	-	-	227,142,350.42
减：短期投资跌价准备	-	-	-	1,799,667.82
短期投资净额	-	-	-	225,342,682.60
应收票据	3,380,000.00	4,022,515.40	-	1,100,000.00
应收股利	-	-	-	-
应收利息	-	-	-	-
应收帐款	185,950,608.80	172,857,362.65	174,902,017.36	118,200,969.06
其他应收款	28,996,049.03	22,493,587.89	6,452,404.48	3,028,037.09
减：坏帐准备	-	6,685,529.07	3,676,264.23	2,866,681.52
应收款项净额	-	166,825,539.95	171,361,183.25	118,362,324.63
预付帐款	14,521,742.96	26,148,078.71	13,584,621.65	24,495,604.72
应收补贴款	-	2,546,800.76	-	-
存货	183,138,679.26	181,724,159.86	140,174,335.48	95,279,125.07
减：存货跌价准备	-	728,755.19	631,705.90	-
存货净额	-	180,995,404.67	139,542,629.58	95,279,125.07
待摊费用	255,405.73	410,946.02	20,000.00	45,300.00
待处理流动资产净损失	-	410,729.00	-	-404,954.95
其他流动资产	431,904.23	-	-	-
流动资产合计	557,089,850.14	568,371,863.47	437,307,965.41	542,573,103.98
长期投资：				
长期股权投资	-	-	46,240,758.15	77,160,000.00
长期债权投资	-	-	-	-
长期投资合计	51,097,671.75	51,624,436.41	46,240,758.15	77,160,000.00
减：长期投资减值准备	-	-	-	-
长期投资净额	51,097,671.75	-	-	77,160,000.00
其中：合并价差	8,283,452.69	8,810,732.48	-40,000.00	-
固定资产：				
固定资产原价	463,665,244.89	438,618,514.36	359,482,375.66	283,914,406.08
减：累计折旧	125,163,877.07	116,985,299.13	79,938,389.37	58,857,753.41
固定资产净值	338,501,367.82	321,633,215.23	279,543,986.29	225,056,652.67
减：固定资产减值准备	212,815.58	216,737.13	61,467.08	-
固定资产净额	338,288,552.24	321,416,478.10	279,482,519.21	-
工程物资	7,592,635.20	3,880,198.50	292,880.00	424,478.00
在建工程	172,508,704.73	174,633,907.37	106,100,153.18	72,047,456.68
固定资产清理	-	-	-	-
待处理固定资产净损失	-	-	-	-

固定资产合计	518,389,892.17	499,930,583.97	385,875,552.39	297,528,587.35
无形资产及其他资产：				
无形资产	103,821,215.71	96,398,731.57	9,036,666.65	-
开办费	-	-	-	442,214.18
长期待摊费用	22,543,549.88	14,554,846.95	114,000.00	-
其他长期资产	-	-	-	-
长期资产及其他资产合计	126,364,765.59	110,953,578.52	9,150,666.65	442,214.18
递延税项：				
递延税款借项	-	-	-	-
资产总计	1,252,942,179.65	1,230,880,462.37	878,574,942.60	917,703,906.51

比较合并资产负债表（续）

编制单位：南方汇通股份有限公司

单位：人民币元

负债和股东权益	2002年3月31日	2002年12月31日	2001年12月31日	2000年12月31日
流动负债：				
短期借款	330,091,999.00	248,000,000.00	50,000,000.00	200,000,000.00
应付票据	39,602,068.30	49,339,728.26	67,855,254.04	19,808,042.16
应付帐款	59,825,109.99	58,602,210.35	49,850,333.37	41,783,400.14
预收帐款	2,826,042.80	4,601,388.27	16,305,732.10	1,842,769.88
代销商品款	-	-	-	-
应付工资	1,690,891.52	1,548,122.11	2,499,940.05	2,499,940.05
应付福利费	1,979,913.15	1,917,483.31	48,596.93	-
应付股利	-	79,800,000.00	76,000,000.00	57,000,000.00
应交税金	4,257,831.44	1,976,054.26	-5,118,852.41	2,445,439.42
其他应交款	85,016.91	21,923.88	433.49	30,899.08
其他应付款	26,572,161.31	22,079,744.86	7,645,795.27	5,224,421.56
预提费用	270,150.05	170,895.74	-	-
一年内到期的长期负债	-	-	-	-
其他流动负债	-	-	-	-
流动负债合计	467,201,184.47	468,057,551.04	265,087,232.84	330,634,912.29
长期负债：				
长期借款	-	-	-	-
应付债券	-	-	-	-
长期应付款	-	-	-	3,240,857.52
住房周转金	-	-	-	-
专项应付款	200,000.00	200,000.00	-	-
其他长期负债	-	-	-	-
长期负债合计	200,000.00	200,000.00	-	3,240,857.52
递延税项：				
递延税款贷项	-	-	-	-

负债合计	467,401,184.47	468,257,551.04	265,087,232.84	333,875,769.81
少数股东权益：	140,355,386.97	133,847,425.35	9,865,192.24	
股本	190,000,000.00	190,000,000.00	190,000,000.00	190,000,000.00
减：已归还投资				
股本净额	190,000,000.00	190,000,000.00	190,000,000.00	
资本公积	379,056,422.58	379,056,422.58	370,386,530.52	367,128,075.00
盈余公积	48,002,859.51	48,002,859.51	33,560,398.05	19,680,009.10
其中：公益金	16,000,953.17	11,186,799.35	11,186,799.35	6,560,003.03
未分配利润	28,126,326.12	11,716,203.89	9,675,588.95	7,020,051.60
股东权益合计	645,185,608.21	628,775,485.98	603,622,517.52	583,828,135.70
负债和股东权益总计	1,252,942,179.65	1,230,880,462.37	878,574,942.60	917,703,905.51

比较合并利润表

编制单位：南方汇通股份有限公司

单位：人民币元

项目	2003年1-3月	2002年度	2001年度	2000年度
一、主营业务收入	139,261,384.40	542,821,886.31	492,235,991.45	408,799,656.84
减：折扣与折让				
主营业务收入净额				
减：主营业务成本	98,370,893.13	375,904,553.37	338,706,876.13	316,556,668.59
主营业务税金及附加	349,753.73	301,548.54	518,637.28	610,099.00
二、主营业务利润	40,540,737.54	166,615,784.40	153,010,478.04	91,632,889.25
加：其他业务利润	551,684.44	5,205,767.17	2,446,774.94	2,769,202.38
减：存货跌价损失				
营业费用	4,546,793.15	15,636,942.40	9,085,040.37	6,701,832.09
管理费用	15,252,238.85	52,965,617.79	46,993,802.95	35,259,616.85
财务费用	2,413,900.99	4,444,139.71	5,059,207.78	-6,568,218.05
三、营业利润	18,879,488.99	98,774,851.67	94,319,201.88	59,008,860.74
加：投资收益	-214,937.97	5,552,945.78	9,241,405.67	6,926,293.92
补贴收入	1,832,862.69	1,000,000.00		7,563,298.51
营业外收入	29.20	251,823.37	105,200.16	1,000,941.88
减：营业外支出	68,510.66	1,175,199.24	960,073.18	375,986.81
四、利润总额	20,428,932.25	104,404,421.58	102,705,734.53	74,123,408.24
减：所得税	3,199,021.71	10,604,615.99	10,604,615.99	
少数股权收益	819,788.31	-2,483,270.81	-434,807.76	
五、净利润	16,410,122.23	96,283,076.40	92,535,926.30	74,123,408.24

比较合并利润分配表

编制单位：南方汇通股份有限公司

单位：人民币元

项目	2003年1-3月	2002年度	2001年度	2000年度
----	-----------	--------	--------	--------

一、净利润	16,410,122.23	96,283,076.40	92,535,926.30	74,123,408.24
加：年初未分配利润	11,716,203.89	9,675,588.95	7,020,051.60	1,015,154.59
盈余公积转入				
二、可供分配的利润	28,126,326.12	105,958,665.35	99,555,977.90	75,138,562.83
减：提取法定盈余公积		9,628,307.64	9,253,592.63	7,412,340.82
提取法定公益金		4,814,153.82	4,626,796.32	3,706,170.41
三、可供股东分配的利润	28,126,326.12	91,516,203.89	85,675,588.95	64,020,051.60
减：应付优先股股利				
提取任意盈余公积				
应付普通股股利		79,800,000.00	76,000,000.00	57,000,000.00
转作股本的普通股股利				
四、未分配利润	28,126,326.12	11,716,203.89	9,675,588.95	7,020,051.60

比较合并现金流量表

编制单位：南方汇通股份有限公司

单位：人民币元

项 目	2003年1-3月	2002年度	2001年度	2000年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	127,455,004.83	571,524,365.85	463,481,594.89	411,053,678.44
收取的租金				
收到的税费返还	1,733,645.53	2,421,243.34		
收到的其他与经营活动有关的现金	2,882,681.05	19,780,575.60	11,103,121.76	59,330,101.60
现金流入小计	132,071,331.41	593,726,184.79	474,584,716.65	470,383,780.04
购买商品、接受劳务支付的现金	81,880,806.09	363,369,797.69	266,754,296.45	317,236,580.66
经营租赁所支付的现金				610,582.50
支付给职工以及为职工支付的现金	20,388,647.24	78,334,894.38	64,646,219.15	38,872,245.78
支付的各项税费	6,376,615.30	20,323,304.17	33,306,993.61	
实际缴纳的增值税款				18,382,956.73
支付的除增值税、所得税以外的其他税费				328,363.25
支付的其他与经营活动有关的现金	14,159,912.34	73,492,736.55	42,889,731.66	72,405,238.96
现金流出小计	122,805,980.97	535,520,732.79	407,597,173.87	447,835,970.88
经营活动产生的现金流量净额	9,265,350.44	58,205,452.00	66,987,542.78	22,547,809.16
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资所收到的现金			287,572,101.73	60,000,000.00
分得股利或利润所收到的现金			3,961,794.73	
取得债券利息收入所收到的现金				
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金净额	27,038.00	10,290.04	100,810.00	133,800.00
收到的与投资活动有关的其他现金	825.96	23,526.54	274,253.58	
现金流入小计	27,863.96	33,816.58	291,908,960.04	60,133,800.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	43,188,359.15	139,946,195.67	88,147,492.39	79,496,983.61

权益性投资支付的现金	32,000,000.00	22,546,803.35	68,992,316.64	77,160,000.00
债券性投资支付的现金	-			250,000,000.00
支付的与投资活动有关的其他现金	-	4,555,026.00	61,384.00	
现金流出小计	75,188,359.15	167,048,029.02	157,201,196.03	406,656,983.61
投资活动产生的现金流量净额	-75,160,495.19	-167,014,208.44	134,707,767.01	-346,523,183.61
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收权益性投资收到的现金	8,000,000.00	48,260,000.00	40,300,000.00	
发行债券收到的现金				
借款收到的现金	192,191,510.23	452,001,500.00	295,338,287.76	280,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	1,945.00	8,590,118.95		
现金流入小计	200,193,455.23	508,851,618.95	335,638,287.76	280,000,000.00
偿还债务所支付的现金	110,302,376.01	260,087,120.00	445,752,900.00	80,000,000.00
发生筹资费用所支付的现金				
分配股利或利润所支付的现金	78,695,769.25	80,598,375.64	63,300,332.94	47,500,000.00
偿付利息所支付的现金				
融资租赁支付的现金				
减少注册资本支付的现金				
支付的其他与筹资活动有关的现金	49,536.04	667,956.00	150,829.95	440,138.07
现金流出小计	189,047,681.30	341,353,451.64	509,204,062.89	127,940,138.07
筹资活动产生的现金流量净额	11,145,773.93	167,498,167.31	-173,565,775.13	152,059,861.93
四、汇率变动对现金的影响	-7,136.49			
五、现金及现金等价物净增加额	-54,756,507.31	58,689,410.87	28,129,534.66	-171,915,512.52

现金流量表（续）

编制单位：南方汇通股份有限公司

单位：人民币元

补充资料	2003年1-3月	2002年度	2001年度	2000年度
1、不涉及现金收支的投资和筹资活动：				
以固定资产偿还债务				
以对外投资偿还债务				
以固定资产进行投资				
以存货偿还债务				
融资租入固定资产				
接受捐赠非现金资产				
2、将净利润调节为经营活动的现金流量：				
净利润	16,410,122.23	96,283,076.40	92,535,926.30	74,123,408.24
加：少数股东权益	819,786.31	-2,483,270.81	-434,807.76	
计提的资产减值准备	9,409.79	3,311,517.12	1,930,256.88	1,299,479.67
计提的坏帐准备或转销的坏帐				
固定资产折旧	8,288,404.39	39,102,524.59	22,150,556.36	14,863,365.10
无形资产摊销	714,953.33	4,392,643.04	1,003,333.35	
长期待摊费用摊销	166,455.36	74,403.34	448,214.18	

待摊费用摊销	155,540.29	-210,946.02	44,030.93	1,357,384.95
预提费用	99,254.31	170,895.74		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减：收益）	63,312.66	968,585.65	832,026.25	26,027.95
固定资产报废损失				290,056.22
财务费用	2,315,135.36		5,208,627.54	
投资损失（减：收益）	214,937.97	-5,552,945.78	-9,241,405.67	-6,926,293.92
递延税款贷项（减：借项）				
存货的减少（减：增加）	-2,143,274.59	-41,452,775.09	-44,895,210.41	-16,518,968.77
经营性应收项目的减少（减：增加）	-11,068,805.55	-33,129,301.92	-48,805,278.16	-52,497,194.71
经营性应付项目的增加（减：减少）	-6,843,014.62	999,422.46	46,211,272.99	6,530,544.43
其他	63,131.20	-4,268,376.72		
经营活动产生的现金流量净额	9,265,350.44	58,205,452.00	66,987,542.78	22,547,809.16
3、现金及现金等价物净增加情况：				
现金的期末余额	110,415,460.13	165,171,967.44	106,482,556.57	78,353,021.91
减：现金的期初余额	165,171,967.44	106,482,556.57	78,353,021.91	250,268,534.43
加：现金等价物的期末余额				
减：现金等价物的期初余额				
现金及现金等价物净增加额	-54,756,507.31	58,689,410.87	28,129,534.66	-171,915,512.52

（二）2002 年会计报表附注

一、公司的基本情况

南方汇通股份有限公司的前身系铁道部贵阳车辆工厂，是铁道部内迁西南的重点大三线企业之一，1975 年建成，1994 年更名为：贵阳车辆厂。后根据铁道部 1998 年 6 月 18 日铁政策函[1998]109 号《关于设立南方汇通股份有限公司的函》及国家经贸委 1998 年 7 月 22 日国经贸企改[1998]459 号《关于同意设立南方汇通股份有限公司的复函》的批准，由中国铁路机车车辆工业总公司独家发起，将下属全资子公司贵阳车辆厂的主体经营性资产进行整体重组，剥离非经营性资产，设立南方汇通股份有限公司（筹），1999 年 4 月 23 日，根据中国证监会“证监发行字（1999）43 号”文批准，南方汇通股份有限公司（筹）向社会公开发行人民币普通股 7000 万股，并于 1999 年 5 月 11 日正式成立南方汇通股份有限公司。

公司经营范围：铁路运输设备开发、制造、销售、修理；弹簧及锻铸件制品的生产、销售；大型金属结构制造、销售；铜金属的压延加工；高新技术电子元器件及棕纤维材料的开发、生产和销售。经营本企业自产产品及技术的出口业务；经营本企业所需的原辅材料、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）；本公司可以按国家规定，以贸易方式从事进出口业务。

公司目前主要业务：铁路运输货车的大修、改造，铁路特种专用货车的开发、制造，铁路车辆专用高柔弹簧及锻铸件制品的生产、销售，铁路车辆配件的制造、修理和棕纤维材料的开发、生产和销售等。

公司的主要产品：铁路货车新造、ST 缓冲器圆弹簧、Z8A 转向架摇枕圆弹簧、树脂沙工艺摇枕及侧架、“大自然”牌棕纤维床垫等。

公司提供的主要劳务：铁路运输货车的大修、改造。

二、会计政策、会计估计和合并财务报表的编制方法

- 1、会计制度：本公司执行《企业会计制度》。
- 2、会计年度：以公历 1 月 1 日至 12 月 31 日为一会计年度。
- 3、记账本位币：人民币。
- 4、记账基础及计价原则：采用借贷记账法，按权责发生制原则进行会计核

算，以历史成本为计价原则。

5、**外币业务核算方法**：发生外币业务，按当日市场汇价折合成记账本位币记账，年末将外币账户余额按市场汇价进行调整，与原账面差额记入当期财务费用。

6、**外币会计报表的折算方法**：所有资产、负债类项目按合并会计报表决算日的市场汇率折算为母公司记账本位币；所有者权益类项目除“未分配利润”外，均按发生时的市场汇率折算为母公司记账本位币；利润表所有项目和利润分配表有关反映发生额的项目按当期平均汇率计算；折算后资产类项目与负债类项目和所有者权益类项目合计数的差额，作为外币会计报表折算差额，在“未分配利润”项目下单列项目反映。

7、**现金等价物的确定标准**：公司持有的期限短、流动性高、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的短期投资，期限定为 3 个月。

8、**短期投资核算方法**：投资在取得时以投资成本计价。期末时以成本与市价孰低计价，期末以市价低于成本的金额计提短期投资跌价准备。

短期投资收益于处置时确认。

9、**委托贷款核算方法**：在短期投资核算，核算方法与短期投资一致。

10、**坏账核算方法**：

公司对于因债务人破产或死亡，以其破产财产或者遗产清偿后，仍然不能收回的应收款项和因债务人逾期未履行偿债义务而且具有明显特征表明无法收回的应收款项确认为坏账损失。

坏账损失的核算方法为备抵法。坏账准备的计提方法如下：

应收款项逾期一年以内的，提取比例为 3%，

应收款项逾期一至二年的，提取比例为 5%，

应收款项逾期二至三年的，提取比例为 10%，

应收款项逾期三至四年的，提取比例为 30%，

应收款项逾期四至五年的，提取比例为 80%，

应收款项逾期五年以上的，提取比例为 100%，

公司一年内应收账款坏账准备计提比例低于 5%的原因为：

依据财务政部《股份有限公司会计制度有关会计处理问题补充规定》财会字[1999]第 5 号文和中国证券监督管理委员会《关于上市公司做好各项资产减值准

备等有关事项的通知》证监公司字[1999]138号文中“公司应当根据会计制度的规定，合理地确定各项资产的减值准备计提方法”，“计提坏账准备的方法，提取比例等由公司自行确定，但在确定坏账准备的计提比例时，应当根据公司以往的经验，债务单位的实际财务状况和现金流量的情况以及其他相关信息合理地估计”，“计提方法一经确定，不得随意变更”等规定。于2000年1月27日制定了《南方汇通股份有限公司四项资产减值准备及损失核销暂行办法》，办法对一年内的应收账款按3%计提坏账准备，主要是由于我公司为铁路工业企业，所生产销售的主要产品供应的也大都是铁路工业企业，这些企业均为国家铁路的骨干企业，资金信用和现金流量及财务状况良好，发生坏账的概率低。

11、**存货核算方法**：公司存货实行永续盘存制，其主要存货成本核算方式如下：

(1) 库存原材料日常采用计划成本核算，按大类分设“材料成本差异”，期末根据领用或发出的存货按其应负担的成本差异，将计划成本调整为实际成本。

(2) 产成品按实际成本计价，发出时采用加权平均法结转销售成本。

(3) 低值易耗品采用领用时一次摊销的办法，数额较大时，在一年内分期摊销。

存货跌价准备提取方法：公司存在下列情况之一时，计提存货跌价准备：

(1) 市价持续下跌，并且在可预见的未来无回升的希望；

(2) 企业使用该原材料生产的产品的成本大于产品的销售价格；

(3) 企业因产品更新换代，原有库存原材料已不适应新产品的需要，而该原材料的市场价格又低于其账面成本；

(4) 企业所提供的商品或劳务过时或消费者偏好改变而使市场的需求发生变化，导致市场价格逐渐下跌；

(5) 其他足以证明该项存货实质上已经发生减值的情况。

企业定期对以上存货按成本与可变现净值孰低法计提存货跌价准备。

12、**长期投资核算方法**：

投资在取得时以投资成本计价。

(1) 长期股权投资：对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的，采用权益法核算，否则，采用成本法核算。采用权益法核算时，按应享有或应分担的被投资单位当年实现的净利润或发生的净亏损的份额，调整投资的账面价值，

并确认为当期投资损益。其中，股权投资差额按一定期限平均摊销，计入损益。

采用成本法核算时，除追加或收回投资外，投资的账面价值保持不变，被投资单位宣告分派的利润或现金股利，确认为当期投资收益。

(2) 长期债权投资：溢价或折价在购入后至到期前的期间内于确认相关债券利息收入时摊销，摊销采用直线法。

长期投资减值准备提取方法：公司存在下列情况之一时，计提长期投资减值准备：

- (1) 由于宏观因素的影响，可能导致被投资单位出现巨额亏损；
- (2) 被投资单位的财务状况发生严重恶化；
- (3) 被投资单位已失去竞争能力；
- (4) 市价持续 2 年低于账面价值；
- (5) 该项投资暂停交易 1 年或 1 年以上；
- (6) 被投资单位当年发生严重亏损；
- (7) 被投资单位持续 2 年发生亏损；
- (8) 被投资单位已进行清算或出现其他不能持续经营的迹象；
- (9) 有证据表明该项投资实质上已经不能再给企业带来经济利益。

当出现以上情况时按预计可收回金额低于账面的差额计提长期投资减值准备。

13、固定资产计价和折旧方法：固定资产按照历史成本计价，固定资产的确认标准为：使用期限在一年以上的房屋及建筑物、机器设备、运输工具以及其他与生产经营有关的设备、器具、工具等，以及不属于生产经营主要设备的物品，其单位价值在 2,000 元以上并且使用期限两年以上。固定资产按平均年限法计提折旧。本公司将固定资产分为四类：房屋建筑物、专用设备、通用设备和运输工具。

固定资产减值准备计提方法：

如果由于市价持续下跌，或技术陈旧、损坏、长期闲置等原因导致其可收回金额低于账面价值的，按其差额计提固定资产减值准备；

如果存在下列情况，全额计提固定资产减值准备：

- (1) 长期闲置不用，在可预见的未来不会再使用，且已无转让价值；
- (2) 由于技术进步等原因，已不可使用；

- (3) 使用后产生大量不合格产品；
- (4) 已遭毁损，不再具有使用价值和转让价值；
- (5) 其他实质上已经不能再给企业带来经济利益的固定资产。

14、**在建工程核算方法**：外购需安装的设备在安装完毕交付使用时结转为固定资产；自建工程达到预定可使用状态时结转为固定资产；出包工程在工程完工交付使用时结转为固定资产。

存在下列一项或若干项情况时，计提在建工程减值准备：

- (1) 长期停建并且预计在未来3年内不会重新开工；
- (2) 所建项目无论在性能上，还是在技术上已经落后，并且给企业带来的经济利益具有很大的不确定性；
- (3) 其他足以证明在建工程已经发生减值的情形。

15、**无形资产计价和摊销方法**：无形资产按取得时的实际成本计价，其摊销采用直线法，摊销年限按如下原则确定：

- (1) 合同规定受益年限但法律没有规定有效年限的，摊销年限不应超过合同规定的受益年限；
- (2) 合同没有规定受益年限但法律规定有效年限的，摊销年限不应超过法律规定的有效年限；
- (3) 合同规定了受益年限，法律也规定了有效年限的，摊销年限不应超过受益年限和有效年限两者之中较短者。
- (4) 如果合同没有规定受益年限，法律也没有规定有效年限的，摊销年限不应超过10年。

无形资产减值准备计提方法：存在下列一项或若干项情况时，计提无形资产减值准备：

- (1) 某项无形资产已被其他新技术等所替代，使其为企业创造经济利益的能力受到重大不利影响；
- (2) 某项无形资产的市价在当期大幅下跌，在剩余摊销年限内预期不会恢复；
- (3) 某项无形资产已超过法律保护期限，但仍然具有部分使用价值；
- (4) 其他足以证明某项无形资产实质上已经发生了减值的情形。

16、**长期待摊费用摊销方法**：在费用项目的受益期内平均摊销。

17、**借款费用核算方法**：除为购建固定资产的专门借款所发生的借款费用外，其他借款费用于发生当期确认为费用，直接计入当期财务费用。

为购建固定资产的专门借款的借款费用同时满足以下三个条件时，开始资本化：

(1) 资产支出（只包括为购建固定资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出）已经发生；

(2) 借款费用已经发生；

(3) 为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始。

当所购建的固定资产达到预定可使用状态时，停止借款费用的资本化，以后发生的借款费用于发生当期直接计入财务费用。

18、**应付债券的核算方法**：按照实际的发行价格总额，作负债处理；债券发行价格总额与债券面值总额的差额，作为债券溢价或折价，在债券的续存期间内按实际利率法或直线法于计提利息时摊销，并按借款费用的处理原则处理。

19、**收入确认的方法**：

销售商品的收入，在下列条件均能满足时确认：

(1) 商品所有权上的主要风险和报酬已转移给购货方；

(2) 公司不再对该产品实施继续管理权和实际控制权；

(3) 相关的经济利益能够流入企业；

(4) 相关的收入和成本能够可靠地计量。

提供劳务的收入，在下列条件均能满足时确认：

(1) 劳务总收入和总成本能够可靠地计量；

(2) 与交易相关的经济利益能够流入企业；

(3) 劳务的完成程度能够可靠地确定。

其中，同一会计年度开始并完成的劳务在完成时确认，跨越会计年度的劳务，在资产负债表日按完工百分比法确认。

利息和使用费收入，在下列条件均能满足时确认：

(1) 与交易相关的经济利益能够流入企业；

(2) 收入的金额能够可靠地计量。

20、**所得税的会计处理方法**：应付税款法。

21、**主要会计政策、会计估计变更的说明以及重大会计差错更正的说明**：

本期开始停止执行“对贵阳车辆厂及该厂的子公司所形成的应收款项以及为铁道部修造货车所形成的应收款项由于清算及时故不计提坏账准备”的会计估计政策，对上述单位按统一的计提比例计提坏账准备。由此增加坏账准备 652,512.74 元。

22、合并会计报表编制方法：凡是能够为母公司所控制的被投资企业都纳入合并范围。具体合并方法依照“财会字[1995]11号《合并会计报表暂行规定》”执行。

三、税项

所得税：15%，根据国家税务总局“技术改造国产设备投资抵免企业所得税暂行办法”，本期抵免企业所得税 5,335,755.19 元。

增值税：17%，根据财政部、国家税务总局财税[2001]54号文“关于铁路货车修理免征增值税”的通知，本公司的修车收入免征增值税。本期本公司为神华集团公司朔黄铁路项目生产 C64 铁路货车，该项目经国家发展计划委员会批复为“利用日本国际协力银行贷款”项目，可享受免征关税和进口环节增值税，根据国家税务总局国税发[1999]101号“出口货物退（免）税若干问题的具体规定”，退税 12,034,888.72 元。

城建税：1%

教育费附加：3%

四、控股子公司及合营企业

名称	注册资本	经营范围	本公司 投资额	所占 权益 比例	备注
汇通绿恒环保餐具有限公司	5000 万元	环保餐具	4000 万元	80%	权益法核算 合并
贵州千叶塑胶有限公司	1000 万元	塑料包装	450 万元	45%	权益法核算
贵州万达客车股份有限公司	5801.65 万元	客车制造	200 万元	2.24%	成本法核算
领先食品股份有限公司	3500 万元	方便食品	70 万元	2%	成本法核算
海通证券股份有限公司	87.34 亿元	证券业务	3514 万元	0.4%	成本法核算
深圳市汇通讯达电	300 万元	电子器件制造销售	270 万元	90%	权益法核算

					合并
器有限公司					权益法核算
贵州汇科纳米材料 科技发展有限公司	1388 万元	纳米粉体材料	902 万元	65%	合并
贵州汇通华城楼宇 科技有限公司	1000 万元	节能系统生产销售	550 万元	55%	权益法核算
贵州汇通天元网络 科技有限公司	600 万元	计算机软硬件销售	330 万元	55%	合并
南方汇通微硬盘科 技股份有限公司	16600 万元	计算机硬盘微硬盘销售	8134 万元	49%	权益法核算
贵州迅达电器有限 公司	1209 万元	生产销售片式电感器	291 万元	60%	合并
贵州航天电源科技 有限公司	5000 万元	生产销售锂二次电池	3525 万元	51%	权益法核算
					合并

五、会计报表主要项目注释：

1、货币资金

项目	期初数	期末数
现金	844.66	15,608.71
银行存款	105,341,492.88	161,786,692.93
其他货币资金	1,140,219.03	3,369,665.80
合计	106,482,556.57	165,171,967.44

其中有 2,225,755.81 元为信用证保证金。

2、应收票据

期初数	期末数
0.00	4,022,515.40

应收票据全部为银行承兑汇票。

3、应收账款

账龄	期初数			期末数		
	金额	比例	坏账准备	金额	比例	坏账准备
1 年以内	167,935,866.29	96.01%	2,700,006.80	160,210,798.93	92.68%	4,806,323.97
1-2 年	1,338,695.13	0.77%	66,731.70	10,427,525.11	6.03%	521,376.26
2-3 年	5,043,367.95	2.88%	504,297.49	736,397.21	0.43%	73,639.72
3-4 年	394,944.54	0.23%	118,483.36	1,114,420.74	0.65%	334,326.22
4-5 年	189,143.45	0.11%	151,314.76	360,320.66	0.21%	288,256.53
5 年以上	0.00	0.00%	0.00	7,900.00	0.00%	7,900.00
合计	174,902,017.36	100.00%	3,540,834.11	172,857,362.65	100.00%	6,031,822.70

应收账款中无持本公司 5%以上股份的股东单位的欠款。

应收账款前 5 名金额合计 46,649,266.02 元，占应收账款总额的 27%。

4、其他应收款

账龄	期初数			期末数		
	金额	比例	坏账准备	金额	比例	坏账准备
1 年以内	5,866,572.96	90.92%	100,456.04	21,740,201.09	96.65%	573,531.77
1-2 年	498,281.52	7.72%	24,914.08	556,639.70	2.47%	27,834.69
2-3 年	86,100.00	1.33%	8,610.00	116,269.10	0.52%	11,626.91

3-4年	0.00	0.00%	0.00	47,252.40	0.21%	14,175.72
4-5年	0.00	0.00%	0.00	33,171.60	0.15%	26,537.28
5年以上	1,450.00	0.02%	1,450.00	0.00	0.00%	0.00
合计	6,452,404.48	100.00%	135,430.12	22,493,587.89	100.00%	653,706.37

其他应收款中无持本公司5%以上股份的股东单位的欠款。

其他应收款前5名金额合计18,996,586.41元，占其他应收款总额的84%。

5、预付账款

账龄	金额	比例
1年以内	25,365,335.80	97.01%
1—2年	625,281.00	2.39%
2—3年	86,939.11	0.33%
3—4年	64,022.80	0.24%
5年以上	6,500.00	0.03%
合计	26,148,078.71	100%

账龄超过1年的预付账款共计782,742.91元，主要原因是部分尾款未结清留待抵账或票据不全暂挂。

6、存货及存货跌价准备：

项目	期初数		期末数	
	金额	跌价准备	金额	跌价准备
原材料	54,796,402.28	631,705.90	91,962,145.50	358,957.19
在产品	12,377,408.95	0.00	27,698,525.24	0.00
半成品	3,538,783.50	0.00	18,556,191.44	0.00
产成品	24,388,267.38	0.00	40,257,441.43	369,798.00
低值易耗品	868,461.47	0.00	1,193,833.28	0.00
在途物资	0.00	0.00	1,954,783.33	0.00
委托加工物资	0.00	0.00	88,610.89	0.00
包装物	0.00	0.00	12,628.75	0.00
发出商品	44,205,011.90	0.00	0.00	0.00
合计	140,174,335.48	631,705.90	181,724,159.86	728,755.19

存货可变现净值的确定依据：估计售价减去估计完工成本以及销售所必需的估计费用后的价值。

7、待摊费用

类别	期初数	本期增加	本期摊销	期末数
房租	20,000.00	312,566.23	117,061.05	215,505.18
车辆使用费	0.00	36,000.00	6,000.00	30,000.00
装修费	0.00	187,925.95	95,677.88	92,248.07
保险费	0.00	17,428.91	4,106.17	13,322.74
广告费	0.00	87,800.00	41,680.00	46,120.00
企业形象设计费	0.00	55,000.00	41,249.97	13,750.03
合计	20,000.00	696,721.09	305,775.07	410,946.02

8、长期股权投资

被投资公司名称	投资期限	投资金额	所占比例	减值准备	余额
---------	------	------	------	------	----

贵州千叶塑胶有限公司	2000-2010	450 万元	45%	0.00	5,190,584.98
贵州万达客车股份有限公司	长期	200 万元	2.24%	0.00	2,000,000.00
领先食品股份有限公司	长期	70 万元	2%	218,119.05	481,880.95
海通证券股份有限公司	长期	3514 万元	0.4%	0.00	35,141,238.00
合计		4,234 万元		218,119.05	42,813,703.93

采用权益法核算的投资

	初始投资额	追加投资额	被投资单位权益增减额	分得的红利
贵州千叶塑胶有限公司	450 万元	0.00	690,584.98	0.00

9、固定资产及累计折旧

原值				
类别	期初	本期增加	本期减少	期末
房屋建筑物	159,418,308.53	5,892,171.35	0.00	165,310,479.88
专用设备	28,670,252.11	64,895,172.78	19,849.25	93,522,825.64
通用设备	165,745,503.66	7,621,958.99	2,811,957.62	170,578,255.03
运输工具	5,648,311.36	3,592,152.99	33,510.54	9,206,953.81
合计	359,482,375.66	82,001,456.11	2,865,317.41	438,618,514.36
累计折旧				
类别	期初	本期增加	本期减少	期末
房屋建筑物	19,157,083.90	7,210,661.98	0.00	26,367,742.09
专用设备	7,342,731.80	15,199,394.52	9,484.64	22,531,731.68
通用设备	49,758,991.17	15,455,335.47	2,012,619.65	63,202,620.78
运输工具	3,679,582.50	1,237,132.62	33,510.54	4,883,204.58
合计	79,938,389.37	39,102,524.59	2,055,614.83	116,985,299.13
净值	279,543,986.29			321,633,215.23
减值	61,467.08	155,270.05		216,737.13
净额	279,482,519.21			321,416,478.10

本期在建工程转入 41,320,473.89 元。

期末对通用设备计提减值准备 135,417.68 元，主要是由于设备陈旧及损坏；对房屋建筑物计提减值准备 19,852.37 元，系拆除货车干燥室所致。

10、工程物资

类别	期初数	期末数
材料、设备	292,880.00	3,880,198.50
合计	292,880.00	3,880,198.50

11、在建工程

项目名称	预算	期初余额	本期增加	本期转入固定	其他减少	年末余额	资金来源	占预算
	数(万			资产				比例
	元)							

民用棕纤维弹性材料生产技术改造(二期)	4600	13,417,439.81	3,208,744.09	1,506,923.36	150,000.00	14,969,260.54	募集资金	39
铁路车辆用棕纤维	4950	1,162,000.49				1,162,000.49	募集资金	85
销售网点建设	3500	30,667,633.11	1,154,588.40	960,138.40		30,862,083.11	募集资金	94.3
铁路货车大修技术改造	1200	8,312,334.54	3,071,782.81	1,285.89		11,382,831.46	募集资金 自有资金	106.6
铁路提速重载车辆弹簧生产线技术改造	2499	3,911,212.05	677,246.36	169,800.00		4,418,658.41	募集资金	95.3
南方汇通高科技园区	4889	8,509,589.52	3,168,589.14	1,161,365.42		10,516,813.24	募集资金	86.6
引进树脂自硬砂铸造生产线	4900	1,982,223.66	143,943.19	390,000.00		1,736,166.85	募集资金 自有资金	104
片式电感器生产线	4816	0.00	28,786,040.40	28,785,040.40		1,000.00	募集资金	84.7
铸铁技术改造		0.00	383,385.63			383,385.63	自有资金	
铸铁分厂厂房大修		0.00	81,883.08	59,980.56		21,902.52	自有资金	
一次性稻壳餐具生产线		34,890,000.00	200,000.00	0.00		35,090,000.00	募集资金	100
纳米产品专用生产设备		0.00	4,087,317.33	0.00		4,087,317.33	自有资金	
微硬盘制造生产线		0.00	36,315,687.11	0.00		36,315,687.11	自筹资金	
其他(工程预付款)		3,247,720.00	9,480,723.09	0.00	6,936,394.33	5,792,048.76		
合计		106,100,153.18	117,695,575.25	41,308,173.89	7,853,647.17	174,633,907.37		

12、无形资产

	取得方式	原值	期初	本期增加	本期摊销	累计摊销	期末	剩余摊销年限
全生物降解型一次性餐具生产工艺使用权及绿恒商标使用权	投入	1000万	900万	0.00	100万	200万	800万	8年
浪潮国强财务软件	外购	4万	3.67万	0.00	0.80万	1.13万	2.87万	3年7个月
纳米氧化锌制备技术	投入	486万	0.00	486万	36.45万	36.45万	449.55万	9年3个月
PC终端多媒体集成装置等	投入	210万	0.00	210万	12.60万	12.60万	197.40万	7年10个月
财务软件	外购	10.98万	0.00	10.98万	0.84万	0.84万	10.14万	3年9个月

直燃机变流量节能控制系统	外购	450万	0.00	450万	18.75万	18.75万	431.25万	9年7个月
1GB-1英寸硬盘生产技术	投入	4150万	0.00	4150万	172.92万	172.92万	3977.08万	9年7个月
2GB-2.5GB-1英寸硬盘生产技术	外购	3314.69万	0.00	3314.69万	96.91万	96.91万	3217.78万	9年8个月
锂离子电池技术	投入	602万	0.00	602万	0.00	80.27万	521.73万	8年8个月
锂离子聚合物二次电池技术	投入	37万	0.00	37万	0.00	4.93万	32.07万	8年8个月
合计							9639.87万	

全生物降解型一次性餐具、其生产工艺及专有设备的发明专利已进入国家知识产权局的实质性审查程序阶段；绿恒商标正在申请注册。

纳米氧化锌制备技术的入账价值依据贵州振达资产评估事务所出具的“黔振评报字(2001)25号”评估报告。

PC 终端多媒体集成装置等无形资产的入账价值依据贵州科专资产评估事务所出具的“黔科资评字(2002)007号”评估报告。

直燃机变流量节能控制系统的入账价值依据贵州正方会计师事务所出具的“黔正方会评报(2002)第50号”评估报告。

1GB-1英寸硬盘生产技术、2GB-2.5GB-1英寸硬盘生产技术的入账价值依据北京国友大正资产评估有限公司出具的“国友大正评报字[2002]第018号”评估报告，评估方法为收益现值法。

锂离子电池技术、锂离子聚合物二次电池技术的入账价值依据贵州省遵义天正会计师事务所出具的“天会所评报[2002]第22号”评估报告。

13、长期待摊费用

项目	原始发生额	期初	本期增加	本期摊销	累计摊销	期末	剩余摊销年限
租车费	120,000.00	14,000.00		12,000.00	18,000.00	102,000.00	8.5年
库改良	56,499.92			11,770.81	11,770.81	44,729.11	1年7个月
粮库电气安装	54,000.00			9,000.00	9,000.00	45,000.00	1年8个月
厂房装修款	357,765.13		357,765.13	16,621.98	30,780.20	326,984.93	
生产用房改造	1,765,834.64		1,765,834.64	25,010.55	602,623.71	1,163,210.93	
其他	191,137.30		191,137.30			191,137.30	
开办费			12,416,727.82			12,416,727.82	
合计	2,545,236.99	114,000.00	14,731,464.89	74,403.34	672,174.72	14,289,790.09	

南方汇通微硬盘科技股份有限公司于2002年8月16日成立，至2002年12月31日该公司尚处于生产设备的安装阶段，发生的费用12,416,727.82元暂挂

此科目。

14、短期借款

借款类别	期初数	期末数
抵押借款	50,000,000.00	0.00
保证借款	0.00	165,000,000.00
信用借款	0.00	80,000,000.00
质押借款	0.00	3,000,000.00
合计	50,000,000.00	248,000,000.00

保证借款的保证人为中国南方机车车辆工业集团公司，见“关联方关系及其交易”。

质押借款的出质人为梅岭化工厂。

15、应付票据

种类	金额
银行承兑汇票	49,339,728.26

16、应付账款

期初	期末
49,850,333.37	58,602,210.35

应付账款中无持本公司 5%以上股份的股东单位的款项。

账龄超过 3 年的大额应付账款 3,521,927.20 元留待抵账。

17、预收账款

期初	期末
16,305,732.10	4,601,388.27

预收账款中无持本公司 5%以上股份的股东单位的款项。

账龄超过 1 年的预收账款 214,583.93 元留待抵账。

18、应付工资

期初	期末
2,499,940.05	1,548,122.11

19、应付股利

期初数	期末数
76,000,000.00	79,800,000.00

注：按每股 0.42 元分派 2002 年度现金股利。

20、应交税金

项目	税率	期初	期末
增值税	17%	-3,525,711.99	1,336,680.47
营业税	13,761.42	3,512.81	
城建税	1%	144.49	35.41

个人所得税	522.65	570,124.53	
企业所得税	15%	-1,607,568.98	65,701.04
合计		-5,118,852.41	1,976,054.26

21、其他应交款

期末金额	性质	计缴标准
21,425.72	教育费附加	3%
498.16	价格调节基金	0.1%

22、其他应付款

期初	期末
7,645,795.27	22,079,744.86

其他应付款无持本公司 5%以上股份的股东单位的款项。

无账龄超过 3 年的大额其他应付款

23、专项应付款

根据贵州省发展计划委员会“黔计高技[2002]1097 号”文件，贵州汇通天元网络科技有限公司收到省高新技术产业发展专项基金 20 万元，相关项目为 Betwin 虚拟 PC 终端网络多媒体教学系统。

24、股本

	期初	本期增加	本期减少	期末
中国南方机车车辆工业集团公司	12,000 万	0.00	0.00	12,000 万
社会公众（流通股）	7,000 万	0.00	0.00	7,000 万
合计	19,000 万	0.00	0.00	19,000 万

25、资本公积

项目	期初数	本期增加数	本期减少数	期末数
股本溢价	370,368,932.52	0.00	0.00	370,368,932.52
拨款转入	0.00	8,400,000.00	0.00	8,400,000.00
其他	17,598.00	269,892.06	0.00	287,490.06
合计	370,386,530.52	0.00	0.00	379,056,422.58

根据中国南方机车车辆工业集团公司“南车划[2003]2 号”文件，本公司收到第三批国债专项资金 840 万元，相关项目为片式电感器。

应付款项中 269,892.06 元由于挂账三年以上，相应债权人放弃，故转入本科目。

26、盈余公积

项目	期初数	本期增加数	本期减少数	期末数
法定盈余公积	22,373,598.70	9,628,307.64	0.00	32,001,906.34
公益金	11,186,799.35	4,814,153.82	0.00	16,000,953.17
合计	33,560,398.05	14,442,461.46	0.00	48,002,859.51

27、未分配利润

期初数	本期增加数	本期减少数	期末数
9,675,588.95	96,283,076.40	94,242,461.46	11,716,203.89

28、主营业务收入和主营业务成本

主营业务收入

项目	2002	2001
新造货车	216,569,511.75	176,696,581.21
厂修货车	167,199,299.00	175,701,280.85
货车配件	88,847,745.51	88,457,933.33
棕纤维产品	61,290,861.03	44,744,651.97
片式电感器	3,265,843.42	769,230.77
多媒体集成装置	642,752.98	0.00
其他产品	5,005,872.62	5,866,313.32
小计	542,821,886.31	492,235,991.45
公司内各业务分部间相互抵销	0.00	0.00
合计	542,821,886.31	492,235,991.45

主营业务成本

项目	2002	2001
新造货车	152,975,740.08	129,791,933.86
厂修货车	101,398,270.36	100,874,805.29
货车配件	69,876,903.35	70,555,082.65
棕纤维产品	42,117,187.67	32,717,928.71
片式电感器	4,683,863.84	505,384.61
多媒体集成装置	472,217.97	0.00
其他产品	4,380,370.10	4,261,741.01
小计	375,904,553.37	338,706,876.13
公司内各业务分部间相互抵销	0.00	0.00
合计	375,904,553.37	338,706,876.13

本公司前 5 名客户销售的收入总额为 408,257,404.09 元，占全部主营业务收入的 75.21%。

29、主营业务税金及附加

类别	计缴标准	金额
营业税	5%	1,800.00
城建税	1%	75,699.68
教育费附加	3%	223,545.74
价格调节基金	0.1%	503.12
合计		301,548.54

30、财务费用

类别	本期	上年同期
利息支出	5,037,475.03	5,682,850.00
减：利息收入	687,259.33	908,917.99
加：手续费	96,210.44	10,245.80
加：汇兑损益	27.87	0.00

减：其他	2314.30	0.00
合计	4,444,139.71	4,784,177.81

31、投资收益

项目	本期	上年同期
债券收益	0.00	4,687,164.54
联营公司分配来的利润	5,141,238.00	3,030,925.91
对被投资公司的损益调整	411,707.78	-168,186.11
合计	5,552,945.78	7,549,904.34

32、支付或收到的其他与经营活动、筹资活动、投资活动有关的现金

其中：	收回往来垫付款	1182 万元
	收到技改贴息款	100 万元
	收到片式电感器技改项目国债资金拨款	840 万元
	支付差旅费	2027 万元
	支付广告费	614 万元
	支付往来垫付款	1182 万元
	支付的运费	572 万元

六、母公司报表主要项目

1、应收账款

账龄	期初数			期末数		
	金额	比例	坏账准备	金额	比例	坏账准备
1 年以内	167,692,238.53	96.00%	2,692,697.97	130,433,183.00	91.92%	3,912,995.49
1-2 年	1,338,695.13	0.77%	66,731.70	9,804,252.37	6.91%	490,212.62
2-3 年	5,043,367.95	2.89%	504,297.49	203,357.17	0.14%	20,335.72
3-4 年	394,944.54	0.23%	118,483.36	1,111,468.74	0.78%	333,440.62
4-5 年	189,143.45	0.11%	151,314.76	359,459.66	0.25%	287,567.73
5 年以上	0.00	0.00%	0.00	7,900.00	0.00%	7,900.00
合计	174,658,389.60	100.00%	3,533,525.28	141,919,620.94	100.00%	5,052,452.18

应收账款中无持本公司 5%以上股份的股东单位的欠款。

应收账款前 5 名金额合计 46,649,266.02 元，占应收账款总额的 27%。

2、其他应收款

账龄	期初数			期末数		
	金额	比例	坏账准备	金额	比例	坏账准备
1 年以内	4,955,496.86	89.43%	73,123.76	8,644,565.40	96.72%	259,336.96
1-2 年	498,281.52	8.99%	24,914.08	210,000.00	2.35%	10,500.00
2-3 年	86,100.00	1.55%	8,610.00	82,769.10	0.93%	8,276.91
3-4 年	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00
5 年以上	1,450.00	0.03%	1,450.00	0.00	0.00%	0.00
合计	5,541,328.38	100.00%	108,097.84	8,937,334.50	100.00%	278,113.87

其他应收款中无持本公司 5%以上股份的股东单位的欠款。

其他应收款前 5 名金额合计 8,892,134.50 元，占其他应收款总额的 99.49%。

3、长期股权投资

被投资公司名称	投资期限	投资金额	所占比例	减值准备	余额
汇通绿恒环保餐具有限公司	长期	4000 万元	80%	0.00	36,181,536.77
贵州千叶塑胶有限公司	2000-2010	450 万元	45%	0.00	5,190,584.98
贵州万达客车股份有限公司	长期	200 万元	2.24%	0.00	2,000,000.00
领先食品股份有限公司	长期	70 万元	2%	218,119.05	481,880.95
海通证券股份有限公司	长期	3514 万元	0.4%	0.00	35,141,238.00
深圳市汇通迅达电器有限公司	2001-2016	270 万元	90%	0.00	2,060,754.66
贵州汇科纳米材料科技发展有限公司	长期	902 万元	65%	0.00	8,603,018.13
贵州汇通华城楼宇科技有限公司	2002-2004	550 万元	55%	0.00	3,963,505.82
贵州汇通天元网络科技有限公司	2002-2004	330 万元	55%	0.00	2,944,219.35
南方汇通微硬盘科技股份有限公司	长期	8134 万元	49%	0.00	81,340,000.00
贵州迅达电器有限公司	2002-2010	291 万元	60%	0.00	2,725,786.99
贵州航天电源科技有限公司	2002-2004	3525 万元	51%	0.00	35,250,000.00
合计		22,236 万元			215,882,525.65

采用权益法核算的投资

	初始投资额	追加投资额	被投资单位权益增减额	分得的红利
汇通绿恒环保餐具有限公司	3996 万元	4 万	-2,175,777.11	0.00
贵州千叶塑胶有限公司	450 万元	0.00	461,640.72	0.00
深圳市汇通迅达电器有限公司	270 万元	0.00	-422,019.30	0.00
贵州汇科纳米材料科技发展有限公司	902 万元	0.00	-416,981.87	0.00
贵州汇通华城楼宇科技有限公司	550 万元	0.00	-1,536,494.18	0.00
贵州汇通天元网络科技有限公司	330 万元	0.00	-355,780.65	0.00
南方汇通微硬盘科技股份有限公司	8134 万元	0.00	0.00	0.00
贵州迅达电器有限公司	291 万元	0.00	-182,327.46	0.00
贵州航天电源科技有限公司	3525 万元	0.00	0.00	0.00

本期追加对“汇通绿恒环保餐具有限公司”投资 4 万元，本公司控股 80%。

截至 2002 年 12 月 31 日，汇通绿恒环保餐具有限公司处于试生产阶段。

本期增加对“贵州汇通华城楼宇科技有限公司”投资 550 万元，控股 55%。

本期增加对“贵州汇通天元网络科技有限公司”投资 330 万元，控股 55%。

本期用分得的红利追加对“海通证券股份有限公司”投资 514 万元，本公司占新股本的 0.4%。

“领先食品股份有限公司”本期发生亏损，计提减值准备 49,932.94 元。

“汇通绿恒环保餐具有限公司”本期发生亏损，本公司按权益法核算，计入投资损失 2,175,777.11 元。

“贵州千叶塑胶有限公司”本期盈利，本公司按权益法核算，计入投资收益

461,640.72 元。

“深圳市汇通迅达电器有限公司”本期发生亏损，本公司按权益法核算，计入投资损失 422,019.30 元。

“贵州汇通华城楼宇科技有限公司”本期亏损，本公司按权益法核算，计入投资损失 1,536,494.18 元。

“贵州汇科纳米材料科技发展有限公司”本期发生亏损，本公司按权益法核算，计入投资损失 416,981.87 元。

截至 2002 年 12 月 31 日，贵州汇科纳米材料科技发展有限公司处于生产设备的安装阶段。

“贵州汇通天元网络科技有限公司”本期发生亏损，本公司按权益法核算，计入投资损失 355,780.65 元。

截至 2002 年 12 月 31 日，南方汇通微硬盘科技股份有限公司处于生产设备的安装阶段。

“贵州迅达电器有限公司”本期发生亏损，本公司按权益法核算，计入投资损失 182,327.46 元。

根据本公司与光彩事业投资集团有限公司签订的股权转让协议的执行，本期对“贵州航天电源科技有限公司”的资产及所有者权益进行了合并，对利润表不进行合并。

4、主营业务收入和主营业务成本

主营业务收入

项目	本期	上年同期
新造货车	216,569,511.75	176,696,581.21
厂修货车	167,199,299.00	175,701,280.85
货车配件	88,847,745.51	88,457,933.33
棕纤维产品	61,290,861.03	44,744,651.97
片式电感器	3,265,843.42	769,230.77
其他产品	5,005,435.01	5,866,313.32
小计	542,178,695.72	492,235,991.45
公司内各业务分部间相互抵销	0.00	0.00
合计	542,178,695.72	492,235,991.45

主营业务成本

项目	本期	上年同期
新造货车	152,975,740.08	129,791,933.86
厂修货车	101,398,270.36	100,874,805.29
货车配件	69,876,903.35	70,555,082.65

棕纤维产品	42,117,187.67	32,717,928.71
片式电感器	4,683,863.84	505,384.61
其他产品	4,378,699.01	4,261,741.01
小计	375,430,664.31	338,706,876.13
公司内各业务分部间相互抵销	0.00	0.00
合计	375,430,664.31	338,706,876.13

5、投资收益

项目	本期	上年同期
债券收益	0.00	5,557,696.79
联营公司分配来的利润	5,141,238.00	3,622,950.73
对被投资公司的损益调整	-4,679,542.49	-1,799,154.01
合计	461,695.51	7,381,493.51

七、子公司与母公司会计政策不一致对合并会计报表的影响

无

八、关联方关系及其交易

(1) 存在控制关系的关联方关系及其交易：

企业名称：中国南方机车车辆工业集团公司

性质：国有 法定代表人：赵小刚 注册地：北京

主营业务：铁路机车车辆、城市轨道交通车辆、机电设备及零部件、电子电器及环保设备相关产品的设计、制造、修理；设备租赁；以上相关产品的销售；技术服务、信息咨询（国家有专营专项规定除外）；实业投资；资产受托管理。

关联性质：母公司

股权比例及其变化：

期初	63.16%	期末	63.16%
----	--------	----	--------

中国南方机车车辆工业集团公司与中国工商银行贵阳市乌当区支行签订《最高额保证合同》，在 2002 年 10 月至 2003 年 10 月期间内对本公司提供贰亿伍仟万元最高贷款余额的连带责任保证。

中国南方机车车辆工业集团公司与中国农业银行贵阳市白云区支行签订《最高额保证合同》，在 2002 年至 2004 年期间内对本公司提供四亿元最高贷款余额的连带责任保证。

中国南方机车车辆工业集团公司与中国建设银行贵阳市中山支行签订《最高

额保证合同》，在 2002 年 10 月至 2003 年 10 月期间内对本公司提供贰亿伍仟万元最高贷款余额的连带责任保证。

(2)不存在控制关系的关联方（企业）关系及其交易：

企业名称：贵阳车辆厂

性质：国有 法定代表人：惠金根 注册地：贵阳市白云区都拉营

主营业务：设计、制造、营销和修理铁路机车车辆及配件

关联性质：受同一母公司控制的子公司

交易事项

根据股份公司与贵阳车辆厂签订的“土地租赁协议”和“综合服务协议”，本期本公司向贵阳车辆厂支付土地使用费 38.66 万元、乳胶款 933.56 万元、动力费（电费）2,250.40 万元、非生产用车费 253.90 万元、工程劳务 283.22 万元、支付制修备件 496.94 万元、电话费 54.72 万元，向贵阳车辆厂收取材料费 1,418.71 万元。

根据股份公司与贵阳车辆厂签订的“设备购买合同”及 2002 年第一次临时股东大会决议，本期向贵阳车辆厂购买 15 台片式电感生产设备，价值 2,878.50 万元。

本期本公司受让贵阳车辆厂持有的贵州迅达电器有限公司的 60%股权，价款为 2,909,984.15 元。

未结算项目的金额：其他应付款 13,719,672.99 元；应付账款 266,962.40 元；

预付账款 6,806,015.32 元（贵阳车辆厂代为进口的乳胶预付款）；其他应收款 190,718.51 元。

定价政策：市价

企业名称：北京二七车辆厂

性质：国有 法定代表人：赵恒山 注册地：北京

主营业务：制造铁路货车、铸钢件、铸铁件；修理铁路货车；汽车货运服务；经营本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和“三来一补”业务。

关联性质：受同一母公司控制的子公司

交易事项

销售弹簧等铁路配件 475.46 万元，购买铁路配件 644.66 万

未结算项目的金额：应收账款 5,646,433.68 元

定价政策：市价

企业名称：北京昌平机车车辆机械厂

性质：国有 法定代表人：赵蔚 注册地：北京

主营业务：制造加工铁路机车车辆配件和铁路运输起重设备。制造非标设备，加工机械配件。制造安装钢结构，修理机械设备，制造铸件，制造加工弹簧，加工件，钢结构、网架工程施工。

关联性质：受同一母公司控制的子公司

交易事项

销售不锈钢铁路配件 54.24 万元，购买铁路配件 36.13 万

未结算项目的金额：应收账款 634,649.42 元

定价政策：市价

企业名称：石家庄车辆厂

性质：国有 法定代表人：傅建国 注册地：石家庄

主营业务：铁路货车修理等。

关联性质：受同一母公司控制的子公司

交易事项

销售弹簧等铁路配件 578.83 万元，购买铁路配件 17.68 万

未结算项目的金额：应收账款 1,940,514.14 元；应付账款 74,664.98 元

定价政策：市价

企业名称：戚墅堰机车车辆厂

性质：国有 法定代表人：顾明康 注册地：江苏省常州市

主营业务：机车、货车、机车车辆配件等。

关联性质：受同一母公司控制的子公司

交易事项

销售弹簧等铁路配件 287.25 万元，购买铁路配件 6.91 万

未结算项目的金额：应收账款 825,600.00 元；应付账款 69,071.97 元

定价政策：市价

企业名称：中国南车集团铜陵车辆厂

性质：国有 法定代表人：刘岱华 注册地：凤凰山街道叶村

主营业务：车辆及配件、锻铸件、五金制品制造等。

关联性质：受同一母公司控制的子公司

交易事项

销售弹簧等铁路配件 287.25 万元，购买铁路配件 93.00 万

未结算项目的金额：应收账款 3,131,517.28 元；应付账款 943,161.50 元；

预付账款 930,000.00 元

定价政策：市价

企业名称：中国南车集团武昌车辆厂

性质：国有 法定代表人：杨志刚 注册地：武昌

主营业务：铁道机车车辆制造及修理等。

关联性质：受同一母公司控制的子公司

交易事项

销售弹簧等铁路配件 229.63 万元

未结算项目（应收账款）的金额：586,680.00 元

定价政策：市价

企业名称：中国南车集团武汉江岸车辆厂

性质：国有 法定代表人：张孝强 注册地：武汉

主营业务：铁道机车车辆制造及修理等

关联性质：受同一母公司控制的子公司

交易事项

销售弹簧等铁路配件 475.46 万元，购买铁路配件 17.26 万

未结算项目的金额：应收账款 4,482,370.72 元；应收票据 1,000,000.00 元；
应付账款 4,647.50 元

定价政策：市价

企业名称：中国南车集团株州车辆厂

性质：国有 法定代表人：曹阳 注册地：株州

主营业务：铁路货车、特种车制造等。

关联性质：受同一母公司控制的子公司

交易事项

销售弹簧等铁路配件 569.00 万元

未结算的项目（应收账款）金额：2,465,485.03 元

定价政策：市价

企业名称：中国南车集团资阳机车厂

性质：国有 法定代表人：郭炳强 注册地：资阳松涛镇

主营业务：机车及配件制造等。

关联性质：受同一母公司控制的子公司

交易事项

销售弹簧等铁路配件 0.15 万元，购买铁路配件 9.33 万

未结算项目的金额：应付账款 52,548.50 元

定价政策：市价

企业名称：眉山车辆厂

性质：国有 法定代表人：夏春生 注册地：四川眉山

主营业务：铁路货车、制动配件的制造、销售和进出口等。

关联性质：受同一母公司控制的子公司

交易事项

销售弹簧等铁路配件 890.18 万元，购买铁路配件 390.22 万

未结算的项目金额：应收账款 836,472.00 元；应付账款 445,192.40 元

定价政策：市价

九、或有事项

无

十、承诺事项

无

十一、资产负债表日后事项中的非调整事项

无

十二、其他重要事项

根据 2002 年 3 月下发的铁道部铁政法函[2002]57 号文“关于南方汇通股份有限公司承继贵阳车辆厂铁路货车修造业务的批复”，本公司开始直接参加铁路货车的修造投标及结算，同时承担此批复之前由贵阳车辆厂名义执行的铁路货车修造业务的相关义务和责任。

本公司原与中国农业银行贵阳市白云区支行签订的固定资产最高额抵押合同本期失效。

本公司控股股东变更为中国南方机车车辆工业集团公司。

与 2001 年报相比，本期进行了会计报表的合并，凡为本公司所控制的子公司都纳入了合并范围。

十三、变动异常的报表项目的解释

1、货币资金增加 55%，主要是由于借款增加及合并范围增加所致。

2、在建工程增加 65%，主要是由于微硬盘生产设施建设所致。

- 3、无形资产大幅增加，主要是由于微硬盘技术增加所致。
- 4、短期借款大幅上升，主要用于补充生产流动资金。
- 5、营业费用上升 72%，主要原因本期发生广告费、运输费用上升。

(三) 公司最近三年主要财务指标

1、财务指标的计算公式：

流动比率 = 流动资产/流动负债

速动比率 = (流动资产-存货)/流动负债

资产负债率 = 总负债/总资产

应收帐款周转率 = 主营业务收入/应收帐款平均余额 (根据 2001 年 1 月 1 日颁布的《企业会计制度》，2001 年度、2002 年度应收帐款为扣除坏帐准备的净额)

存货周转率 = 主营业务成本/存货平均余额 (根据 2001 年 1 月 1 日颁布的《企业会计制度》，2001 年度、2002 年度存货为扣除存货跌价损失准备的净额)

每股经营活动的现金流量净额 = 经营活动产生现金流量净额/年末普通股股份总数

每股净现金流量 = 现金流量净额/年末普通股股份总数

2、主要财务指标

	2003 年 1-3 月	2002 年度	2001 年度	2000 年度
流动比率	1.19	1.21	1.65	1.64
速动比率	0.80	0.83	1.12	1.35
资产负债率 (母公司)	34.98%	39.93%	30.49%	36.38%
应收帐款周转率	0.78	3.21	3.43	4.13
存货周转率	0.54	3.39	2.88	3.64
每股经营活动的现金流量净额	0.05	0.31	0.37	0.12
每股净现金流量	-0.29	0.31	0.15	-0.90

3、净资产收益率和每股收益

1) 全面摊薄净资产收益率 = 报告期利润 ÷ 期末净资产

2) 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;E₀ 为期初净资产;E_i 为报告期发行新股或债转股等新增净资产;E_j 为报告期回购或现金分红等减少净资产;M₀ 为报告期月份数;M_i 为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数;M_j 为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数。)

3) 全面摊薄每股收益 = 报告期利润 ÷ 期末股份总数

4) 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; S₀ 为期初股份总数; S₁ 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; M₀ 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。)

2002 年利润	净资产收益率 (%)		每股收益 (元/股)	
	全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均
主营业务利润	26.50	25.56	0.88	0.88
营业利润	15.71	15.16	0.52	0.52
净利润	15.31	14.77	0.51	0.51
扣除非经常性损益后的净利润	14.52	14.01	0.48	0.48

2001 年利润	净资产收益率 (%)		每股收益 (元/股)	
	全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均
主营业务利润	25.35	24.28	0.81	0.81
营业利润	15.63	14.97	0.50	0.50
净利润	15.33	14.69	0.49	0.49
扣除非经常性损益后的净利润	13.81	13.23	0.44	0.44

2000 年利润	净资产收益率 (%)		每股收益 (元/股)	
	全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均
主营业务利润	15.70	15.18	0.48	0.48
营业利润	10.11	9.77	0.31	0.31
净利润	12.70	12.28	0.39	0.39
扣除非经常性损益后的净利润	9.48	9.16	0.29	0.29

十一、管理层讨论与分析

公司自 1999 年 6 月上市以来，面对宏观经济形势变化给企业带来的机遇和挑战，坚持以“稳定提高货车修造，规模经营锻铸产品，全面发展与铁路车辆制造及运输相关的多种经营”为经营战略，不断壮大企业的产业规模和竞争优势；坚持以市场需求为导向，不断调整和完善企业的产业结构和产业功能；坚持以深化改革为核心，不断增强企业内在的经营动力；坚持以经济效益为中心，不断强化企业内部的管理；坚持以投资拉动为契机，不断寻求和开拓新的经济增长点，从而使企业在拓展市场上有新的进展，在强化管理上有新的提高，在机制创新上有新的建树，在深化改革上有新的突破，在经济效益上有新的成效。公司管理层认为，公司前三年的发展是健康、稳定的，为今后的持续发展奠定了基础。

（一）公司经营状况分析

公司近三年主营业务收入与损益构成如下：

项目内容	近三年金额（元）			近三年增长率（%）	
	2000年	2001年	2002年	2001年/2000年	2002年/2001年
主营业务收入	408,799,656.84	492,235,991.45	542,821,886.31	20.41	10.28
其中：新造货车	149,660,820.52	176,696,581.21	216,569,511.75	18.06	22.57
厂修货车	151,997,556.41	175,701,280.85	167,199,299.00	15.60	-4.84
货车配件	58,870,529.93	88,457,933.33	88,847,745.51	50.26	0.44
棕纤维产品	42,445,259.00	44,744,651.97	61,290,861.03	5.42	36.98
片式电感器	0.00	769,230.77	3,265,843.42	-	324.56
其他产品	5,825,490.98	5,866,313.32	5,648,625.60	-	-3.71
利润总额	74,123,408.24	102,705,734.53	104,404,421.58	38.56	1.65
其中：主营业务利润	91,632,889.25	153,010,478.04	166,615,784.40	66.98	8.89
其他业务利润	2,769,202.38	2,446,774.94	5,205,767.17	-11.64	112.76
非经常性损益产生的净利润	18,800,374.93	9,172,986.75	4,970,178	-51.21	-45.82
投资收益	6,926,293.92	9,241,405.67	5,552,946	33.43	-39.91
期间费用	35,393,230.89	61,138,051.10	73,046,699.40	72.74	19.48

营业外收支	624,955.07	-854,873.02	-923,376	-	8.01
所得税		10,604,615.99	10,604,615.99	-	0.00
净利润	74,123,408	92,535,926	96,283,076	24.84	4.05

对公司近三年主营业务收入与损益的情况与变化,公司管理层通过讨论与分析认为:

1、公司近三年主营业务收入稳步快速增长。2001 年主营业务收入比 2000 年上升 20%，净利润上升 25%。其中新造货车收入比 2000 年上升 18%，主要原因是公司 2001 年虽然新造货车数量仅比 2000 年增加 20 辆，但由于新造货车中增加了 550 辆 C64T 新型货车品种，使得公司 2001 年新造货车平均单价上升为 18.6 万元，比 2000 年新造货车平均单价 16.1 万元上升 16%。厂修货车收入比 2000 年上升 16%，主要原因是公司根据财政部、国家税务总局财税[2001]54 号文“关于铁路货车修理免征增值税”的通知，公司的修车收入自 2001 年 1 月 1 日起免征增值税。货车配件收入比 2000 年上升 50%，主要原因的公司运用前次募集资金实施货车弹簧生产线的改造，开发出转 8 改弹簧，符合铁道部的有关铁路技术政策，被铁道部指定为新造货车及厂修货车的必配件，使得公司的配件销售收入大幅增加。棕纤维产品收入比 2000 年增长 5%，主要原因是 2001 年棕纤维产品的销售单价为 249 元/平方米，比 2000 年的销售单价 233 元/平方米上升了 7%。

2002 年主营业务收入比 2001 年上升 10%，净利润上升 4%。其中新造货车收入比 2001 年上升 22%，主要原因是市场销售量增加。厂修货车收入比 2001 年下降 5%，主要原因是生产数量比上年略有减少。货车配件收入比 2001 年持平。棕纤维产品收入比 2001 年增长 37%，主要原因是募集资金投资的生产线投入使用，市场开拓取得显著成效。

综上所述,公司管理层认为公司主营业务收入和净利润近三年大幅增长的原因是公司抓住了铁路建设快速发展和“提速重载”方针实施的历史机遇。由于国家将继续加大对铁路建设，特别是西南地区铁路建设的投入，以及“提速重载”方针的进一步实施,公司在未来若干年内有望保持铁路运输设备制修产品目前的

收入水平。

2、主营业务收入中新业务拓展有一定成效，所占权重逐步上升。由于铁路机车行业政策性、区域性强等特点，公司的传统优势业务——铁路运输设备修造短期内难以有更大突破。为此，公司在近年来着力加大了新业务的投入，棕纤维弹性材料产品收入 2000 年比 1999 年增长 97.48%，2001 年在受原有生产能力的限制的情况下，仍比 2000 年增长 5.42%，2002 年比 2001 年又增长了 36.98%，占公司当年总收入的 11.29%，成为公司的优势产品以及新的利润增长点。公司控股的贵州航天电源科技有限公司，2003 年 1 季度收入已占公司总收入的 13.41%。南方汇通微硬盘科技股份有限公司、贵州汇通华城楼宇科技有限公司、汇通绿恒环保餐具有限公司等控股子公司及公司的片式电感器项目均已投产并开始产生效益。以上新业务在公司总收入中所占比重逐步加大，主营业务收入结构不断改善，增强了公司的抗风险能力。

3、2001 年公司主营业务成本为 33,871 万元，比 2000 年上升 7%，但低于公司 2001 年主营业务增长率，主要原因是公司随着各个技术改造项目的投入完成，大大降低了产品的生产成本，使得公司在 2001 年主营业务收入增长 8,343.63 万元的同时，主营业务成本仅增长 2,215.02 万元。2002 年主营业务成本为 37,590 万元，比 2001 年上升 10.98%，与主营业务上升的幅度基本持平。

4、营业毛利增幅加快，成本控制效果明显。从公司营业毛利增长率看，2001 年比 2000 年增长 66.98%，不仅大大高于前一年毛利的增长率，而且大大超过了当年主营业务收入的增长率，主要原因一是公司随着技术改造项目的投入完成，大大降低了产品的生产成本，主营业务收入增长 8,343.63 万元的同时，主营业务成本仅增长 2,215.02 万元；二是铁道部为鼓励铁路机车车辆企业进行技术改造，提高了铁路货车新造和修理的招标价格。三是根据根据财政部、国家税务总局“财税[2001]54 号”文“关于铁路货车修理免征增值税”的通知，公司的修车收入自 2001 年 1 月 1 日起免征增值税。2002 年毛利比 2001 年增长 8.72%，略低于当年主营业务的增长，主要原因公司主要原材料之一的钢材价格上升。

5、期间费用刚性增长，超过同期主营业务收入增长幅度，有待尽力压缩。

公司近三年的期间费用分别为 3,539 万元、6,113 万元、6,548 万元，2001 年比上年增长 72.74%。在 2001 年期间费用中，由于固定资产折旧政策的调整，当年增加管理费用 694 万元，属与上年不可比较因素。如将此因素剔除计算，2001 年的期间费用比上年增长 53.13%。公司期间费用上涨过快的主要原因是管理人员人均工资增长约 12.77%，相应增加各项费用如福利费、劳动保险费等；此外，无形资产的摊销、技术开发费、业务招待费、绿化费和差旅费增加，以及由于会计政策变更，开办费均在 2001 年摊销完毕，增加了支出。因此，公司在未来发展中，应充分关注这一现象，加大企业深劳动人事制度改革的力度，尽力遏制期间费用增长过猛的势头。2002 年，期间费用比上年增加了 7.12%，低于主营业务增长的幅度。期间费用增加的主要原因是：为保证主营业务增长而增加的营业费用；由于取消铁路免票而增加的差旅费等。

6、公司近三年的投资收益分别为 692.63 万元、738.15 万元、46.17 万元。公司短期投资收益的主要来源是短期国债和联营公司分配来的利润，体现了公司经营的稳健性。2000 年的投资收益全部为国债投资产生，2001 年国债投资全部收回，并产生收益 555.77 万元，另外联营公司分配利润 362.3 万元，对被投资单位的损益调整 -179.92 万元。2002 年投资收益大幅度减少的原因是 2002 年公司无短期国债投资。

7、公司所得税政策稳定，税赋较轻。公司享受以下税收优惠政策：(1) 根据财政部“财字(1994)001号”文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》，公司属国家高新技术产业开发区的高新技术企业，自投产年度起免征所得税两年后按 15% 税率征收，经过向贵州省国家税务局的申请，公司 1999 年度及 2000 年度的所得税得到豁免；(2) 根据“财税字[1999]290号”文《技术改造国产设备投资抵免企业所得税暂行办法》，经贵州省国家税务局核准，贵州省贵阳市乌当区国家税务局批准，2001 年度抵免所得税 4,242,062.46 元；(3) 根据财政部、国家税务总局“财税[2001]54号”文“关于铁路货车修理免征增值税”的通知，公司的修车收入免征增值税。除技术改造国产设备投资抵免企业所得税政策规定每次发生抵免的延续抵免期限最长不得超过五年外，其他税收优惠批准文件中并无税收优惠的截止期限。

8、非主营业务利润呈减少趋势。公司 2001 年其他业务利润比 2000 年有较大幅度下降，主要原因是公司把更多人力、物力、财力用于主营业务。从公司非经常性损益指标看，公司非经常性损益产生的利润在净利润中所占比例较小，2001 年仅为 9.91%，2002 年更下降到 5.16%，说明公司主营业务利润来源的稳定性。

（二）公司短期财务状况及股东权益分析

公司近三年以营运资金为基础的短期财务状况如下：

财务指标	2000 年度	2001 年度	2002 年度
流动比率	1.64	1.65	1.21
速动比率	1.35	1.12	0.83
应收帐款周转率(次)	4.13	3.43	3.21
存货周转率(次)	3.64	2.88	3.39
资产负债率(母公司报表)	36.38%	30.49%	39.93%

对公司近三年短期财务状况情况与变化，公司管理层通过讨论与分析认为：

1、2000 年、2001 年随着募集资金的投入等原因，使流动比率、速动比率稳定在正常水平，2001 年速动比率有所下降的原因是产成品（铸件）以及发出商品的增加造成存货增加。2002 年流动比率、速动比率进一步下降，主要原因是存货进一步增加。但总的来说，公司短期偿债能力较强。

2、公司资产负债率自上市以来均处于较低的水平，具有较强的长期偿债能力。公司资产负债率较低主要是一方面是由于公司目前的主营业务收入主要来自铁路货车修造业务，该业务的主要客户铁道部与公司之间的结算非常及时，因而公司对流动资金需求的压力不大。另一方面由于公司地处西南地区的贵州省，属

于我国经济发展相对落后地区，当地银行的存款余额、信贷规模以及服务水平等均低于全国平均水平，从一定程度上限制了公司进行大规模的间接融资。随着公司业务的不断发展，新的利润增长点以及新的客户群的出现，公司已在逐步运用和发挥财务杠杆的作用。2000年、2001年、2002年，公司的资产负债率分别为36.38%、30.49%、39.93%，表明公司的资本结构正在不断趋向合理。2001年公司资产负债率比2000年下降的主要原因是短期借款到期还贷，减少1.5亿元。

3、近三年来，公司的应收帐款周转率分别为4.13、3.43、3.21，属正常水平。公司2000年、2001年、2002年末的应收帐款余额分别为11820万元、17490万元、16683万元，2001年比2000年增加了48%，主要原因一方面是因为公司2001年的主营业务收入比2000年增加20.41%，另一方面是由于公司于2001年年底，接到铁道部的紧急通知，要求在原采购计划中增加200辆新造货车，公司已将该部分货车于2001年交付，但铁道部将结算放入了2002年的计划中，直接造成当年应收帐款余额净增加4600余万元。铁道部已于2002年2月1日将该笔应收帐款支付，扣除此项因素，2001年应收帐款仅比2000年增加了9%。2002年，在公司主营业务收入增加10%的情况下，应收帐款下降了4.61%。通过上述分析，公司管理层认为，公司的应收帐款的上升在扣除客观因素的情况下，与公司的主营业务增长情况是基本相符的，同时公司根据财务的谨慎性原则，建立了坏帐准备制度，每年均计提坏帐准备，最大限度地消除公司生产经营的风险。

4、公司的存货周转率较为稳定，维持在比较正常的状态。近三年来，公司的存货余额分别为存货周转率分别为3.64、2.88、3.39，2001年存货余额比2000年增加4489万元，增幅为47%。主要的原因是2001年神华集团通过日本国际合作银行贷款向公司采购铁路货车350辆，由于当年中国与日本之间爆发贸易战以及日圆汇率出现大幅波动等客观原因，神华集团的贷款未如期获得，公司在考虑到神华集团的资产规模以及良好的支付能力的前提下，向神华集团交付了上述的350辆货车，并根据有关会计制度按照制造成本计入存货的发出商品科目，这直接造成公司2001年存货余额净增加4421万元。2002年4月，神华集团已运用日本国际合作银行的贷款向公司支付了上述350辆货车的价款，公司管理层考虑到上述交易行为形成的客观因素以及神华集团良好的信誉度，认为未对公司的生

产经营造成重大风险。

6、公司的股东权益逐年稳定高速增长，股东利益有着较好的保证。近三年来，公司股东权益总量、每股净资产、每股收益、净资产收益率及每股经营活动产生的现金流量呈现稳定高速增长态势，表明资产质量较高，盈利能力较强。（如下表所示）

单位（元）

项目	2000年	2001年	2002年
股东权益（不含少数股东权益）	583,828,136	603,622,518	628,775,486
每股收益	0.39	0.49	0.51
每股净资产	3.07	3.18	3.31
调整后的每股净资产	3.07	3.17	3.30
每股经营活动产生的现金流量净额	0.12	0.35	0.31
净资产收益率（%）	12.70	15.33	15.31

（三）公司现金流量分析

公司近三年现金流量构成如下：

单位：元

项目	2000年	2001年	2002年
一、经营活动产生的现金流量：			
现金流入小计	470,383,780.04	474,584,716.65	593,726,184.79
其中：销售商品、提供劳务收到的现金	411,053,678.44	463,481,594.89	571,524,365.85
收到的其他与经营活动有关的现金	59,330,101.60	11,103,121.76	22,201,818.94
现金流出小计	447,835,970.88	407,597,173.87	535,520,732.79
其中：购买商品，接受劳务支付的现金	317,236,580.66	266,754,229.45	363,369,797.69
支付的其他与经营活动有关的现金	72,405,238.96	42,889,731.66	172,150,935.1
经营活动产生的现金流量净额	22,547,809.16	66,987,542.78	58,205,452.00
二、投资活动产生的现金流量			
现金流入小计	60,133,800.00	291,908,960.04	33,816.58
现金流出小计	406,656,983.61	157,201,193.03	167,048,025.02
投资活动产生的现金流量净额	-346,523,183.61	134,707,767.01	-167,014,208.44
三、筹资活动产生的现金流量			
现金流入小计	280,000,000.00	335,638,287.76	508,851,618.95
现金流出小计	127,940,138.07	509,204,062.89	341,353,451.64

筹资活动产生的现金流量净额	152,059,861.93	-173,565,775.13	167,498,167.31
四、汇率变动对现金的影响			-
五、现金及现金等价物净增加额	-171,915,512.52	28,129,534.66	58,689,410.87

对公司近三年经营活动、投资活动和筹资活动产生的现金流量情况与变化，公司管理层通过讨论与分析认为：

1、公司经营活动产生的净现金流量增加。同时，销售商品收到的现金占经营活动的现金流入的比例不断提高说明公司在主营业务收入与利润增长的同时，净现金流量，特别是经营活动产生的净现金流量保持正常水平。经营活动产生的净现金流量的增加，主要原因是公司主营业务收入的持续稳定增长，也是公司管理层重视现金的收支，并努力加快现金回收的结果。

公司收到和支付的其他与经营活动有关的现金流量金额及占经营活动有关的现金流量的比例趋于正常。这是公司经营效益大幅度提高和逐步规范运作的结果。2000年支付的其他与经营活动有关的现金流量为7241万元，主要原因是公司支付差旅费、零星采购费、综合服务费、动力费等费用。2001年支付的其他与经营活动有关的现金流量为4289万元，主要原因是公司当年支付的统筹养老金、差旅费、零星采购费、垫付运费等，2001年收到的其他与经营活动有关的现金流量为1110万元，主要原因是公司收回差旅费、零星采购费和垫付运费等，属于正常的收支项目。2002年支付的其他与经营活动有关的现金流量为17215万元，主要是：支付差旅费2,027万元、支付广告费614万元、支付往来垫付款1,182万元、支付的运费572万元；收到的其他与经营活动有关的现金流为2220万元，主要是收回往来垫付款1182万元、收到技改贴息款100万元。

2、公司投资活动产生的净现金流量出现波动的原因。2000年出现赤字的主要原因是国债投资和在建工程的增加，2001年投资活动产生的净现金流量为正，且数额较大的原因是国债投资的收回。2002年出现赤字的原因是投资支出增加。近三年投资项目出现波动是公司投资及经营的需要，属正常情况。

3、2001年公司筹资活动产生的净现金流量逐年减少，主要原因是：公司根

据股东大会决议，于 2001 年 4 月实施红利派发，支付股利现金 5,700 万元。同时，公司当年又偿还银行债务 15,000 万元及支付利息 630 万元，以致公司 2001 年现金流量出现赤字。2002 年筹资活动产生的现金流量净额 16750 万元，是公司为了满足生产经营需要的正常筹资情况。

4、公司 2001 年现金流量表中的“销售商品、提供劳务收到的现金”为 463,481,594.89 元，计算过程中扣除了不涉及现金流量，但可以确认收入的通过易货贸易的形式形成的主营业务收入，上述易货贸易交易总额为 49,613,212.63 元。

（四）公司其他经营财务状况及重大事项分析

对公司其他经营财务状况，公司管理层通过讨论与分析认为：

1、公司重大投资决策谨慎，收益良好。公司重大投资项目包括：（1）运用前次募集资金投入十个项目（包括招股说明书承诺并实施的项目和股东大会批准变更的项目），计划投资金额为 37,590 万元，截至 2002 年 12 月 31 日，实际投入募集资金 37,590 万元，占计划投资金额的 100%，十个投资项目中，已有九个项目基本完成，一个尚在建设期。以上项目共产生经济效益 10,474 万元；（2）运用非募集资金 3,000 万元投资参股海通证券，共产生收益 362.30 万元。（3）运用自有资金投资于国债，至 2001 年末全部收回，共产生投资收益 1,248.40 万元。公司管理层认为，随着其他投资项目的相继建成投产，公司的投资收益将会继续增长

2、公司债务到期及偿还能按约履行，至今未发生重大的债务诉讼和纠纷。

3、公司无重大资产出售、置换、委托经营情况。

4、根据公司与中国农业银行贵阳市白云区支行签定的《最高额抵押合同》，自 2000 年 8 月 1 日至 2002 年 8 月 1 日止，公司以固定资产中厂房、设备作价 2.19 亿元，作为抵押物办理人民币贷款、银行承兑汇票业务，上述业务最高余

额折合人民币 1.6 亿元。截止 2001 年 12 月 31 日，公司在上述固定资产抵押额度内向中国农业银行贵阳市白云区支行贷款余额为 5,000 万元，上述贷款已于 2002 年 1 月 4 日偿还。该合同现已失效。

中国铁路机车车辆工业总公司与中国工商银行贵阳市乌当区支行签订《最高额保证合同》，在 2002 年 5 月 1 日至 2003 年 5 月 1 日期间内对本公司提供贰亿伍仟万元最高贷款余额的连带责任保证。

中国铁路机车车辆工业总公司与中国农业银行贵阳市白云区支行签订《最高额保证合同》，在 2002 年 5 月 6 日至 2004 年 5 月 6 日期间内对本公司提供叁亿元最高贷款余额的连带责任保证。

截至 2002 年 6 月 30 日，公司借款总额 12,000 万元，中国铁路机车车辆工业总公司为此项借款提供了连带责任保证。

4、公司主要期后事项为：2002 年 7 月 11 日偿还借款 2000 万元，2002 年 7 月 15 日偿还借款 1000 万元。此事项为公司正常的经营行为，不会对公司生产经营带来不利影响。

5、由于铁路管理体制的原因，前几年，本公司的铁路货车修理、制造业务中有关铁道部的部分，只能以贵阳车辆厂的名义参加投标和结算。具体情况为由南方汇通以贵阳车辆厂的名义参加铁道部组织的铁路货车修理、制造的招标会，中标后以贵阳车辆厂的名义与铁道部所属的中铁建设开发中心签订合同，公司组织生产交货后，铁道部财务司按照合同将货款支付至贵阳车辆厂帐户，贵阳车辆厂及时将上述货款全额支付给南方汇通。结算情况见下表：

时间	招标数量（辆）		结算金额（元）
	新造货车	厂修货车	
1999 年	220	6000	193,662,959.00
2000 年	580	5000	303,149,732.00
2001 年	800	4965	322,788,860.00

合计	1600	15965	819,601,551.00
----	------	-------	----------------

2002年3月7日，铁道部以“铁政函[2002]57号”《关于南方汇通股份有限公司承继贵阳车辆厂铁路货车修造业务的批复》文件批准公司以自己名义参加上述业务的经营经营活动。

6、公司近三年无重大担保事项、诉讼事项、或有事项。

十二、业务发展目标

(一) 公司在本次配股当年及未来两年的发展计划

公司业务发展目标是：以技术为核心，综合利用资本、人才、管理等多种资源，把公司建设成为生产水平与盈利能力在同行业处于领先地位，传统工业与新兴工业、高科技产业协调发展，注重对股东的回报、职工生活水平改善与环境保护的有较强核心竞争力的跨行业、技术型企业，使企业成为现代化的货车修理、弹簧与铸件生产基地与西南地区重要的高科技产业开发基地。

1、发展战略

随着我国加入世界贸易组织、西部大开发发展战略的实施及铁路运输、铁路机车车辆行业的改革与发展，公司所处外部环境和市场情况发生了新的变化。面对这一历史性挑战和机遇，公司的发展战略是：以发展为主题、产品结构调整为主线、深化改革为动力，坚持有所为和有所不为的原则，以西部大开发为契机，创新发展思路，贯彻“稳定提高货车修造，规模经营锻铸产品，全面发展与铁路车辆制造及运输相关的多种经营”的经营战略，实现集团经济的跨越式发展。

以上发展战略具体表现为以下思路或总体构想：(一) 突出发展速度，突出核心业务竞争力的培育，突出技术、制度与市场的创新；(二) 实现企业产品由低科技含量向高科技含量转移；(三) 重点发展三个增长极：锻铸产品——主业经济增长极，棕纤维弹性材料——品牌经济增长极，汇通科技工业园——高新技术产业经济增长极；(四) 货车修造上要重点关注国内外铁路机车车辆技术的发展趋势，借鉴国外新的技术、工艺、方法，注重提高货车修造技术与装备水平，改善工艺方法，加强产品开发，实现在低成本基础上的差异化竞争和附加值的创造；锻铸产品要实现核心技术的突破，进行专业化生产与规模经营，加大新产品开发力度，争取市场标准，提高进入障碍，确立优势地位；(五) 铁路机车车辆相关的多种经营要推进高新技术研究开发，突出核心产品专业化生产、规模经营水平和科技含量的提高，树立精品意识，注重强势品牌的打造。其中棕纤维弹性材料

要立足做大、做强，重点突出技术创新，建立以市场为导向的新产品研发机制；南方汇通科技工业园的开发力度要加大，重点开发片式电感器、环保餐具等高新技术产品。争取在若干年内，尽快确立公司在电子信息、生物环保或新材料等高新技术产业的核心竞争力，使其成为新的利润增长点。

2、整体经营目标及主要业务的经营目标

公司整体经营目标为：到 2005 年，公司销售收入达到 11 亿元，净资产收益率保持同行业先进水平。各项业务的具体目标为：（一）在传统的铁路机车车辆这一主业上，保持货车修造业的稳定发展，促进锻铸产品的高速增长。货车每年修造 8000 辆，其中新造货车 2000 辆，新造货车以通用敞车及特种专用车辆为主；弹簧年生产 1 万吨，其中转 8G 型、转 K2 型弹簧年生产销售 100 万组，力争弹簧出口实现零的突破；铸钢件年均生产 1 万吨以上，2005 年达 1.2 万吨，扩大铸钢件产品出口，转 8G 型摇枕侧架年生产 1 万吨；铸铁年生产 500 吨。到 2005 年，铁路机车车辆产品实现销售收入 5 亿元，比 2000 年的 3.6 亿元增长 38.9%，年均增长 6.8%，其中锻铸产品 2005 年实现销售收入 1.5 亿元以上，为 2000 年 5890 万元的 2.5 倍，年均增长 20.6%。（二）在多种经营上，确立棕纤维弹性材料及南方汇通科技工业园的经济增长地位，实现企业产品由低科技含量向高科技含量转移，收益主体由铁路产品向多种铁路衍生产品转移。到 2005 年，多种经营收入、利润总额分别达到 6 亿元（其中出口创汇 500 万美元）和 6000 万元，所占比例分别为 54.6%和 60%，其中棕纤维弹性材料销售收入达 1 亿元以上；其他多经产品年销售收入达 1 亿元；“南方汇通科技工业园”项目年销售收入达 4 亿元。

3、产品开发计划

公司在铁路机车车辆有关的产品开发方面的计划：（1）货车修理要全面改造工艺流程，积极推行国际上通常采用的换件修、集中修的新方法，逐步建立适应新的多元市场主体结构的服务体系。（2）新造货车重点关注国内外机车车辆产品的技术发展趋势和动向。重在提高货车新造的装备水平和新技术、新工艺的采用。建立对市场信息的快速反应机制，大幅度缩短新产品开发周期。（3）在铁路货车

配件领域，紧跟铁路“提速、重载”对车辆关键件、基础件需求的发展动态，及时开发新产品。重点开发锻铸产品，弹簧生产以转 8G 型和转 K2 型弹簧为主产品，积极开发摆式转向架弹簧；铸钢件生产以转 8G 型摇枕侧架和转 8G 型、转 8AG 型支撑座为主产品；铸铁件生产以斜楔和出口件为主产品。关注城市轨道交通车辆的发展趋势，力争打入城市轨道交通车辆配件市场。

公司在铁路机车车辆相关的多种经营上的产品开发计划：重点开发棕纤维弹性材料及南方汇通科技工业园的高科技产品，包括：片式电感器、一次性环保餐具，复合反渗透膜，纳米氧化锌、锂离子电池正极材料、超精细微米等新材料等。棕纤维弹性材料以市场为导向提高新产品开发速度，形成不同类别、不同档次的产品系列。

4、人员扩充计划

公司坚持“以产品开发带动技术人才开发，以技术人才开发促进产品开发”的人才战略。一方面，公司将加大人才的引进力度，从全国各地吸引铁路机车车辆、电子信息、生物环保、新材料等行业的研究专家与技术人才；另一方面，在公司内部，建立先进的人才激励机制与用人机制，加强对现有人才的培养，提高技术开发与生产管理水平，稳定现有人才队伍。此外，公司将重视人才的年轻化、专业化，建立多个年龄层次、多种专业层次相协调的员工与管理队伍。

5、技术开发与创新计划

公司将通过努力，确立技术在公司业务增长因素中的核心地位，加大技术改造与创新的力度，促进技术的升级，实现公司产品从低科技含量向高科技含量的战略性转移，增强公司的核心竞争力。在传统优势产业上，通过技术改造，实现技术升级，重点提高 ST 型弹簧、转 8G 型弹簧和摇枕侧架的整体技术与工艺水平，公司将成立弹簧研究开发中心，保持弹簧生产技术水平、研究开发能力在同行业中的领先地位；多种经营上，重点加强棕纤维弹性材料（国家专利示范工程）、片式电感器、稻壳环保餐具（国家星火科技重点项目）、纳米材料等高新技术产品或设备的技术开发与创新，实现技术领先；加快科技工业园的建设，建立高新技术的孵化与产业化基地。

6、市场发展及营销网络建设计划

公司将以市场需求为导向，通过营销管理制度与营销管理方法的创新，推动业务的增长。在市场定位上，货车修理与制造注重实施低成本与差异化的市场战略，新造货车以保持专用车辆在西南市场中占有重要份额为重点；弹簧及摇枕、侧架等铁路机车车辆配件采取依靠技术、规模优势取胜的市场战略，弹簧确保在行业中的最大市场份额，摇枕及侧架在市场中保持重要份额，铸钢件进入国际市场；棕纤维等高科技产品实施品牌战略，扩大目标市场的占有率。在营销管理上：建立适应市场购置主体的新型营销体系，实施客户关系管理，了解客户需求，建立客户信用记录，引入CRM（客户关系管理系统），对现有营销流程进行再造；增加铁路产品营销人员和售后服务人员，扩大销售队伍。在营销网络的建设上：建设现有300个市场销售网点，建立配送中心；重点建设局域网络，创建信息共享平台；统一营销策划，重组网点功能，统一企业标识和服务标准；加强网点财务核算和业绩评估政策体系；强化销售人员业务培训，提高销售人员素质。

7、再融资计划

在融资安排上，今后公司仍将在适当安排股票融资的同时，在保持合理财务结构的前提下，根据市场需求变化、公司业务发展的需要及资金存量规模，积极争取商业银行的综合授信额度，适度加大贷款融资的比重，拓展发行债券等融资渠道，充分发挥财务杠杆作用，提高资金的运行效率，促进公司业务的稳步快速发展。

8、收购兼并及对外扩充计划

鉴于我国铁路机车行业的特殊行业管理体制与国家政策，公司考虑在扩大铁路机车车辆的国内市场份额过程中，目前主要通过合作或合资的方式，与其他企业共同发展。随着我国铁路机车车辆行业管理体制和国家铁路机车车辆产业政策的不断变化，逐步实施公司在铁路机车车辆行业或其他产业的收购与兼并计划，实现更快的扩张。在公司多种经营的发展过程中，公司将适当采用联营、收购兼并等多种形式，进行对外扩充。

9、深化改革和组织结构调整的规划

公司将推进组织结构改革，逐步完善现代企业制度，重塑企业运行机制。公司将确立新的管理理念，实现企业管理的四大转向：从把管理的成本降至最低转向管理创造的价值增至最高；从和谐的管理组合转向创新机制的再造；从注重管理结构设计转向重视企业文化；从侧重准确的管理手段转向注重实用的管理体系。构建适应经济持续、跨跃式发展要求的全新企业领导体制和组织框架，建立扁平化、精干高效的管理组织，逐步采用事业部制的管理模式，实现干部的专业化管理。

公司在完善的现代企业制度的过程中，将不断完善公司的董事会运行机制，发挥外部独立董事的作用，构建监事会工作网络，健全公司内部控制制度；全面引入人才的聘用机制、有效的激励机制、企业经营者业绩评估机制，使公司的管理制度达到一个新的水平。

10、国际化经营的规划

公司将针对加入 WTO 的形势，学习借鉴国际著名铁路机车车辆行业企业的经营理念，经营思路与管理经验，大力开拓国际市场，积极应对国际竞争的挑战，抓住国际市场的机遇。

（二）假设条件及主要困难

公司编制上述计划，是建立在如下基础之上：中国的宏观经济发展不会有大的波动，铁路建设以现在的趋势稳步向前发展，国家对现有的铁路机车车辆行业的政策不会有根本性变化；公司所涉及的多种经营行业不会有重大波动。

公司实现上述计划所面临的主要困难是：我国加入 WTO 以后，国内铁路机车车辆行业及公司涉及的多种经营行业的市场成为国际市场的组成部分，随着国外具有较强竞争力的企业的大量进入，市场竞争将更加激烈；现行铁路机车车辆行业的垄断局面有可能逐步被打破，从而影响公司主营业务的盈利；公司业务涉及

多个领域，存在一定的经营风险。

（三）主要经营理念和模式

经营理念：公司坚持“追求无止境”的核心价值观和团队精神，注重创新和发展速度，追求高技术、高速度、高附加值，为公司的客户提供满意的产品和服务，给全体股东以丰厚的回报。

经营模式：公司在稳固铁路机车车辆主业的同时，将进军铁路用新材料等高科技领域，在更广的市场空间内发展公司的主营业务，扩大收益来源，成为同行业最具特色、最成功的多样化经济实体。

（四）发展计划与现有业务的联系

公司在铁路修车、造车及铁路货车配件等领域的业务已进行多年，达到一个平稳发展的阶段，公司在这些领域已形成了一定的优势地位，进一步的发展主要是围绕如何保持稳定的发展速度，及在局部领域实现快速的增长，全面提高技术水平与竞争能力的问题。公司的发展计划适应了这一发展要求，是对现有主营业务地位的巩固与提高。

公司在棕纤维弹性材料、片式电感器、环保餐具、南方汇通科技工业园等项目中已运用前次募集资金进行了投入和技术的开发（其中棕纤维弹性材料已拥有了自主开发的专利技术和多年的生产经验，产品在市场中有了一定的知名度与市场份额），通过上述项目的经营运作，已经积累了丰富的生产经验和市场需求信息，公司在这些领域有着巨大的生产潜力。公司在这些业务上的发展计划也是对现有业务的延伸与补充，有利于发挥公司的资金、管理、人才优势，充分利用公司现有资源，保持公司持续的核心竞争力。

（五）本次募股资金运用的意义

以上计划或项目需要大量的资金投入，本次募股资金的运用是实现上述目标或计划的关键因素之一，本次募集资金投入后，公司能够及时抓住市场的机会，确立在相关行业先发的优势地位；公司能够实现较大规模的经营，提高生产能力；公司能够提高盈利能力，保持对股东及员工的稳定回报；公司能够提高技术水平，增强公司的核心竞争力。

十三、本次募集资金运用

(一) 涉及本次募集资金使用的基本情况

本次发行扣除发行费用可募集资金 2~3 亿元。经公司第一届董事会第十四次会议通过及 2001 年度股东大会批准。本次募集资金将主要用于以下项目：棕纤维弹性材料生产线技术改造项目、新建 6 条片式绕线电感器生产线和 1 条叠层陶瓷片式电感器生产线项目、新建日产稻壳餐具 120 万只生产线项目和补充公司流动资金。如果实际募集资金与以上项目所需资金出现缺口，公司将通过向银行贷款或以自有资金方式解决。

随着市场情况变化，公司考虑到目前证券市场比较低迷，公司股价在 13 元左右浮动，公司配股价定为配股说明书刊登前 20 个交易日的 70-90%，按此计算，配股资金将在 2.5 亿元左右。根据本次募集资金投资项目顺序以及利益最大化原则，经 2002 年 10 月 18 日召开的第一届董事会第二十次会议表决通过，公司决定本次配股募集资金不再投入新建环保餐具生产线及补充公司流动资金 2000 万元项目。

公司董事会全体董事于 2002 年 6 月 14 日出具了承诺函，承诺公司本次配股募集资金不用于收购大股东的资产。

预计本公司在正常情况下 2003 年可以保持去年的盈利水平。在本次募集资金到位后，本公司预计相关财务指标如下（假设 2003 年股利分配水平与 2002 年相当）：

	2002/12/31	2003/12/31 估算数
净资产	62,878 万元	89,526 万元
每股净资产	3.13 元	4.24 元
净资产收益率	15.31%	10.75%
资产负债率（合并报表）	38%	27.27%
每股净利润	0.51 元	0.46

以上项目的投资计划如下：

单位：万元

序号	项目名称	总投资额	2003年 投资额	2004年 投资额	2005年 投资额	预计 投产时间
1	棕纤维弹性材料生产线技改	16,520	6,986	8,000	1,534	2005年
2	新建式电感器生产线	10,487	3,819	6000	668	2005年
	合计	27,007	10,805	14000	2,202	

二、募集资金投资项目简介

（一）现有棕纤维弹性材料生产线技术改造项目

本项目已获国家经贸委“国经贸投资[2001]1000号”文批准。本项目充分利用了当地的自然资源，具有很好的环保效应，有利于带动地方经济发展及扶贫工作，被国家经贸委列为2001年第二批国家重点技术改造和“双高一优”项目导向计划。

1、项目背景

棕纤维弹性材料是以天然山棕纤维与天然橡胶为主要原材料，经特殊工艺加工而成。与传统的棕绷垫材及其他同类产品相比，在主要性能指标上，有以下特点：该材料的棕纤维在空间呈三维网状结构，具有良好的透气性、透水性、耐磨、耐疲劳性能和无毒、滤尘、隔音、无异味的特点，弹性范围、阻燃性等可根据需要生产。目前主要用于铁路列车坐卧靠垫、电力机车、内燃机车的滤尘材料和民用床垫等。棕纤维弹性材料的深度开发，扩大生产规模，符合国家产业政策导向。国务院批准于1998年1月1日起执行的《当前国家重点鼓励发展的产业、产品和技术目录》中，棕纤维弹性材料是农业、林业、轻工纺织业、资源综合利用和环保产业中的优先发展的产品。

公司拥有自主开发的棕纤维弹性材料生产技术的国家专利技术，该产品1994

年通过国家级重点新产品鉴定，获中国轻工新产品一等奖。有近 10 年的生产历史，积累了长期生产开发棕纤维弹性材料的经验，并拥有良好的生产工艺及检测设备、试验手段及相关的管理与营销人才。公司自上市以来，利用前次募集资金对重组进入的棕纤维弹性材料生产线加大了技术改造与资金投入的力度，生产的棕纤维弹性材料产品已销往成都、北京、大连、郑州、广州、南京等全国几十个城市，少量产品出口至香港、台湾及东南亚国家。

棕纤维弹性材料投入生产以来，市场反映良好，目前生产无法满足需求，随着国家和社会对环保的日益重视、环保产业的不断发展及人们生活水平的提高，本项目将有着良好的市场前景，市场潜力巨大。具体表现在：目前我国年产铁路客车 2000 辆，每辆客车坐卧靠垫耗用 54 平方米，则年需棕纤维弹性材料 10 万平方米以上；电力机车、内燃机车的淋水降噪材料、滤尘材料两项产品自投放市场以来，深受用户欢迎，降噪和滤尘效果极佳并经久耐用，成为市场肯定的优秀产品，将在市场竞争中取得相对其他降噪滤尘材料的性能优势；船舶用卧垫材料已初步应用于长江运输客船，用户反应很好；汽车座、靠椅垫经过近三年研制，工艺、技术已成熟，样品已出，市场需求广阔；另外，据中国家具工业协会统计，我国床垫的年需求量约为 1000 万床，目前国内生产能力在 800 万床，且多为弹簧或泡沫床垫，由于棕纤维床垫在安全性、杀菌性、舒适性等方面具有的明显优势以及随着人民健康、环保观念的增强，棕纤维床垫市场需求将有较大幅度的增加；随着棕纤维弹性材料逐渐被市场认同，公司目前现有的生产能力无法满足市场需求，急需在现有生产能力上进行技术改造。

2、投资概算

根据贵州省轻纺工业设计院出具的可行性研究报告，本项目总投资 16,520 万元，其中固定资产投资 14,986 万元，项目铺底流动资金及不可预见费用 1,534 万元。

3、技术含量和生产工艺

本项目采用的棕纤维弹性材料生产技术为公司自主研发获得。该项技术于 1992 年获得国家专利。采用此项技术生产的棕纤维弹性材料产品，于 1994 年

12 月通过国家级重点新产品鉴定，确认本材料达到了国际先进水平，并成为我国首批 30 家专利产品产业化的示范工程。该产品还多次通过权威部门的检测：包括国家家具质量监督检验中心检测（认为各项指标优于 A 级弹簧软床垫行业标准）、上海同济大学供热通风与空气调节试验室检测（认为产品达到国家规定的一般通风用过滤器性能指标）、铁道部科学研究院及四方车辆研究所的阻燃试验、轻工部塑料加工应用研究所的落水噪声试验和贵阳医学院卫生毒理研究室关于棕纤维弹性材料胶粘剂急性毒理和皮肤刺激试验等。

生产工艺过程为首先将棕片、棕板分离成丝，卷曲定型后气动铺垫成三维方向均匀分布状态，喷洒特种天然胶粘剂，使棕丝之间接触点形成铰链结，再进行干燥、热压定型、硫化处理，切割裁剪而成。

4、主要原材料与动力供应

本项目采用主要原料为山棕丝和天然橡胶，年需要量分别约为 9,750 吨和 5,850 吨。山棕树在贵州、云南的许多市县均有大量种植，一年四季均可剥离棕丝，可以满足生产需要。天然橡胶在我国云南的西双版纳以及东南亚的泰国、马来西亚等地有充足的供应，可以保证项目的需求。

本项目年耗蒸汽 7.2 万吨，耗水量 16 万立方米，耗电量 472 万度，耗压缩空气量 224 万 N 立方米，由于公司已建有完善的供水、供电、蒸汽和压缩空气供应系统，仅用管网接入即可满足本项目的动力供应需要。

6、产出和营销情况

根据可行性研究报告，本项目投产后年产棕纤维弹性材料 80 万平方米，其中工业用棕纤维材料 30 万平方米（各种客车坐卧席垫、铁路机车滤尘材料和各种淋水降噪材料等），民用棕纤维弹性材料产量 50 万平方米床垫。年度销售计划如下：

项		目	主机数量 (辆、台)	折合总计 (万 M2)	预计销售收入 (万元)
客车坐 卧席垫 及各种 淋水降 噪材料	客车新 造用	其中：座席	1000	4.5	1320
		卧席	1700	4.26	1578
		其它	300	0.26	124
		小计	3000	9.02	3022
	客 车 厂修用	其中：座席	2400	5.40	1584
		卧席	3300	4.12	1532
		其它	1100	0.46	226
		小计	6800	9.98	3342
	客车段 修用	其中：座席	2000	1.80	528
		卧席	3000	1.50	558
		其它	1000	0.20	82
		小计	6000	3.50	1168
	合计				22.5
备注		厂修垫材更换率：50%，段修更换率：20%。			
滤 尘 材 料	机车新 造用	其中：电力机车	600	0.66	212
		内燃机车	1800	0.28	100
		小计	2400	0.94	312
	机车厂 修用	其中：电力机车	300	0.66	212
		内燃机车	900	0.28	100
		小计	2400	0.94	156
	机车段 修用	其中：电力机车	3600	3.94	1272
		内燃机车	10800	1.68	592
		小计	14400	5.62	1864
	合计				7.50
民用品	床垫	双人床垫	15 万床/年	45	13500
		单人床垫	2.08 万床/年	5	1500
合计				50	15000
总 计				80	25020

公司已在上海、广州、重庆、大连、南京等二十多个城市建立了 300 余个直销和经销专卖店，本项目产品除了继续在贵阳、成都、重庆、昆明、长沙、武汉、南京、深圳和上海等南方城市销售外，还将进一步开拓和巩固郑州、北京、大连、长春等北方市场，同时积极拓展外销渠道，不仅面向香港、台湾和新加坡等地区 and 东南亚国家，而且销往日本、美国、俄罗斯等。本项目产品在国内主要采取直

销和代销的形式进行销售，产品出口则委托外贸部门或沿海经销商进行。

7、环境保护

本项目选址为空地和部分垃圾回填场，对项目所在地贵阳市的周围环境基本无影响。项目在生产过程中产生少量的生产污水（排放量为 23m³/d）、生活污水（排放量 25m³/d）、粉尘（连续排放）、废料（500 吨/年，间隙排放）。对污染物的处理方式为：在粉尘较大的车间和工段设立两级旋风除尘系统处理粉尘；采用排污沟重力自流方式处理生活生产污水，达到外排标准后灌溉附近农田；把废料用作生产基料培植人工草坪。

8、项目选址

本项目在公司内部建设，不涉及新占用土地问题，公司供水、供电、供气、通讯以及后勤服务等均能满足建设需要，因此，该址的建设条件是具备的，同时由于厂区内有专用铁路线，贵阳市北环城高速公路距厂区 3 公里，贵阳市区距厂区 16 公里，交通及运输都极为方便。

9、效益分析

根据可行性研究报告，本项目建设期为 1 年，建成第一年的达产率为 80%，第二年达到 100%的生产能力，正常生产期年销售收入 25,020 万元，利润 4,943 万元。项目投资回收期 4 年零一个月，投资利润率 28.7%，投资利税率 44.2%，财务内部收益率 29.4%。

（二）新建 6 条绕线型片式电感器生产线和 1 条陶瓷叠层片式电感器生产线

本项目已获国家经贸委“国经贸投资[2001]1013 号”文批准。本项目是在公司目前的生产线规模上继续兴建新的生产线，得到了国家和地方政府的大力支持，被国家经贸委、国家计委立项确定为二 一年国家重点技术改造项目。

1、项目背景

片式电感器是应用于通信、计算机、家电等设备的新颖电子元器件，也是随着信息产业的发展，适应世界电子整机更轻、更薄、更小和电子元件小型化、复合化、轻量化、多功能、高可靠、长寿命、低成本、易装配的趋势，在表面贴装技术（SMT）的推动下，正在逐步成长的高新技术产业。片式电感器是国家重点支持的产业，《国民经济和社会发展“九五”计划和 2010 年远景目标纲要》中已明确提出将包括片式电感器在内的新型元器件作为电子工业的发展重点。同时，政府部门已决定实施新型元器件规模经济发展战略，在我国现有生产企业中择优扶持，上水平、上规模，重点建设骨干企业和基地企业，积极落实大公司战略，以加速新型元器件产业的形成和发展。

贵阳车辆厂 1995 年底与香港福贝尔企业有限公司、美国太平洋有限责任公司合资兴办了贵州迅达电器有限公司，共同生产具有九十年代先进水平的高科技产品片式电感器。迅达公司引进美国具有九十年代水平的生产设备及技术，对引进技术进行了消化、吸收，培养了一批从事片式电感器生产、研发的科技人才。其产品和生产管理已通过了法国 BVQI 公司及 ISO 9002 质量体系和国际电工协会 IEC 认证，产品质量得到摩托罗拉、华为、东方通信、中信等著名大公司的认可，产品批量出口，成为我国片式电感器系列产品生产的重要基地之一。公司于 2002 年利用前次募集资金购买了原迅达公司的部分在线设备，并吸收其部分专业技术人员，充分利用原有片式电感器生产的优势，组建了迅达微电子分公司大规模生产经营电感器件。

公司享有进出口贸易权，具备出口的有利条件，可自行进行贸易，其出口渠道畅通，为该项目出口创造了条件。

片式电感器有着巨大的市场需求与生产潜力。目前，世界片式电感器的年需求量在 100 亿只以上（其中 AV 领域需求量最大，约占 40%；移动通信领域占 30% 左右；OA 设备约占 15%），现生产能力只有 50 亿只。国内市场年需求在 10-15 亿只左右，但国内企业生产只能满足一半，其余要靠进口解决。在需求的各领域中，目前视听家电产品用量最多，仅彩电每台需电感器 20~40 只；在计算机、移动通信设备、汽车电子装备以及军事电子武器装备中，片式电感器也是不可缺少的电子元器件；此外，随着信息化铁路机车、汽车电子装备系统、数字式 HDTV、

液晶显示电视机、袖珍电脑、微型小家电等产品在我国形成开发生产热潮的片式电感器的需求将大幅度提高。电感器的片式化已成为世界电子工业的发展趋势，但目前我国电感器的片式化比例（即片式电感器占电感器的比例）不到 5%，日本的片式化比例已达到 52%。

2、投资概算

根据信息产业电子第十一设计研究院出具的可行性研究报告，本项目总投资 10,487 万元，其中固定资产投资 9,819 万元，其中外汇 1,031.96 万美元，流动资金 668 万元。固定资产投资包括：建筑工程费 100 万元，设备购置费 7,769 万元，设备安装费 160 万元，工器具费 78 万元，其他费用 1,712 万元，其中外汇 144.96 万美元，预备费 712 万元。

3、技术含量

（1）技术特点

本项目建设的片式电感器生产线包括绕线型片式电感器生产线和陶瓷叠层片式电感器生产线两种类型。绕线型片式电感器生产线拟生产的主要产品为 0402、0603、0806、1008 型等陶瓷绕线结构的绕线电感器，其电极直接电镀到陶瓷机体上，具有良好的热稳定性，电感范围从 1.8nH 到 1000nH（最低公差可达 1%）。它与非陶瓷绕线结构相比，在高频下具有较高的品质因素（Q 值），独特的陶瓷构架具有极高的自谐频率，产品广泛适用于阻抗匹配、电路隔离和 RF 滤波等电路中。陶瓷叠层片式电感器线的主要产品为 1608、2012、3216 两大系列 70 多个规格片式电感器，是用铁氧体浆料和导体浆料交替印刷、叠层、烧结，形成闭合磁路。它采用先进的厚膜多层印刷技术和叠层生产工艺。它具有以下特点：尺寸小；在高频下 Q 值高，电感值稳定；使用温度范围大。

（2）工艺流程

绕线型片式电感器工艺流程为：

原材料准备 原材料检验 绕线焊接 绕线半成品检验 塑封 100%外观

检验 外观最终检验 100%电性能检验 编带质量检验 逐批检验 成品入库

叠层陶瓷片式电感器件项目由于投资所限,为了减少投资风险,并考虑国内市场较小,品种较多,拟采用湿法工艺生产叠层片式电感器件。陶瓷叠层片式电感器工艺流程(湿法)为:

瓷料配置 球磨 流延成型 电极印刷 叠层等静压制 切割 排胶 烧结 倒角 封端 电极端子制作 测试 编带包装 成品入库

(3) 技术水平

公司绕线片式电感器件已得到法国 BVQI 公司及 ISO9002 质量体系和国际电工协会 IEC 认证,产品性能可靠,已取得进入国际市场资格。

(4) 技术及设备选择

绕线片式电感器的整套生产技术、生产专有技术和质量保证等软技术已在此次募集资金投入以前从国外进行了引进,此次募集资金的投入主要着眼于对已有的生产技术通过消化、吸收、升级移植到本技术改造中。生产设备采取引进国外关键设备与国内设备组建成完整生产线的方式。

叠层陶瓷片式电感器件采取引进美国 AEM 公司叠层陶瓷片式电感器生产线及整套生产技术方式。生产设备由于国内设备技术性能不能满足要求,并与提供的生产技术和专有技术不匹配,也采取全线引进(生产能力达到年产 2 亿只、制造精度满足产品性能的生产线)方式。

(5) 技术人员要求

项目所需生产人员通过本企业内部调剂解决,高级管理人才和产品开发人才,采取社会招聘方式解决。为达到项目要求,项目操作人员采取国内集中培训的方式,工艺技术、产品开发与设备调试维护人员,采取分批分阶段到设备和技术提供方的国家进行系统培训的方式。

4、主要原料与燃料

项目所需原材料为：铁氧体磁粉、电极浆料、塑封液。由于国内暂时没有满足生产及质量要求的企业，原料依赖进口解决。

为降低成本，公司准备投入一定的科研经费，联合国内研究所、高等院校，有针对性的开发片式电感器所需原材料（如铁氧体磁体、电极浆料、塑封液等），促进进口原料国产化进程。

5、环境保护

本项目产品属于普通电子元器件生产，在生产过程中只产生微量废气、少量噪声以及工业废料，本工程均采取相应措施处理（包括环境保护投资估算为 8 万元），不会对厂区的环境产生不利影响。此外，本项目的设计依据国家有关环境标准，符合国家有关环保规定的要求。

污染物及污染源

序号	污染源	污染物	浓度	排放量	排放方式
1	加热设备废气	热气	<90 ⁰ C	210m ³ /h	直排
2	清洗设备废气	丙酮、甲醇		180 m ³ /h	洗涤塔
3	引线可焊性处理废水	H ₂ SO ₄ 、HCl、NaOH		2 m ³ /h	处理池

6、产出情况

根据可行性研究报告，本建设期 1 年，投产期为 2 年，项目投产第一年产量为 50%，投产第二年产量为 70%。达产后可年产 3.8 亿只片式电感器件。

7、效益分析

根据可行性研究报告，本项目达产年平均销售收入 12,086 万元，平均利润总额 2,684 万元。投资回收期 4.18 年，销售利润率 22.21%，投资利润率 22.28%，财务内部收益率 29.69%（税后）。

十四、前次募集资金运用

（一）资金管理的内部管理制度

公司对募集资金的使用严格按照公司《招股说明书》和股东大会的相关决议规定的投资项目和实际进度控制使用,并依据《公司章程》、《固定资产管理办法》和《资金支出审批制度》等制度以及公司资金支付审批程序由各职能部门依各自的职责组织实施,以保证资金使用的合法性、安全性。涉及对外投资项目的资金使用:按公司章程规定,由董事会或股东大会批准后,由总经理或总会计师审批。公司规定资金支出的审批权限为:公司长期投资或拟新增项目,拟投入资金总额超过 300 万元的,须经董事会批准;超过 3,000 万元的重大投资项目应当组织有关专家、专业人员进行评审,并报股东大会批准后方可实施。公司短期投资,单笔拟投入资金超过 3,000 万元的,须经董事会批准;单笔超过 10,000 万元的,董事会审核后报股东大会批准。未收回短期投资总额达到或超过公司净资产 50%时,新增短期投资须经股东大会批准。经营性资金支出在 10-200 万元以内的,由财务经理审批,200 万元及以上的,由总会计师审批;超计划支付的,需由财务部办理追加计划额度后,按规定审批支付。

（二）前次募集资金的数额和到位时间

公司经中国证监会“证监发行字[1999]43号”文核准,于 1999 年 4 月 23 日向社会公开发行人民币普通股 7,000 万股,扣除发行费用后,实际募集资金 37,590 万元,上述资金于 1999 年 4 月 30 日到位,并经北京兴华会计师事务所有限责任公司出具“(99)京会兴字第 153 号”验资报告予以验证。

（三）招股说明书承诺的资金用途与实际运用情况的比较说明

公司按照《招股说明书》中的承诺,将募集资金投入以下项目:

1、铁路货车大修技术改造

该项目计划投资 1200 万元，1999 年达产见效。根据《招股说明书》，预计该项目在投资以后的年平均获利 1,000 万元以上。截止 2001 年 12 月 31 日实际支出 1,279 万元。该项目已完工。该项目从 2000 年起实际产生收益，至 2002 年 12 月 31 日共产生效益 3,299 万元。

2、铁路提速重载车辆弹簧生产线技术改造

该项目计划投资 2,499 万元，1999 年达产见效。根据《招股说明书》，该项目预计 1999、2000、2001 年利润分别可达 394 万元、866 万元、1,031 万元。截止 2002 年 12 月 31 日，该项目已经完工，项目实际支出 2500 万元。该项目于 2000 年起实际产生效益，至 2002 年 12 月 31 日累计实现收益 3,627 万元。

3、引进树脂自硬砂铸造生产线

该项目计划投资 4,900 万元，1999 年达产见效。预计该项目投产当年税后利润可达 548 万元，以后每年产生税后利润 975 万元。截止 2001 年 12 月 31 日实际支出 5,094 万元。项目已完工。该项目从 2001 年起实际产生收益，至 2002 年 12 月 31 日该项目实现利润 1,206 万元。

4、铁路车辆用棕纤维弹性材料配件

该项目计划投资 4,950 万元，1999 年达产见效。预计该项目投产后年平均利润可达 1,128 万元。截至 2002 年 12 月 31 日，实际支出 4,184 万元。该项目已完成 84.53%。该项目从 2001 年起实际产生收益，至 2002 年 12 月 31 日该项目实现利润 2,442 万元。

5、民用棕纤维弹性材料生产线技术改造

该项目计划投资 4,600 万元，该项目预计投产当年利润可达 798 万元，以后每年可达 1,330 万元。截止 2002 年 12 月 31 日实际支出 3,045 万元。该项目已完成 66.2%。由于项目未完成，目前该项目没有产生实际效益。

6、销售网点建设

该项目计划投资 3,500 万元，1999 年产生效益。截止 2002 年 12 月 31 日实际支出 3,312 万元。该项目已完成 94.6%。该项目的收益体现在其他各个项目中，无法单独计算。

7、项目配套流动资金

该项目计划投资 5,000 万元，预计在 1999 年产生效益。截止 2001 年 12 月 31 日实际支出 5,000 万元。该项目已投入完毕。该项目实际收益体现在其他各个项目中，无法单独计算。

(四) 董事会对募集资金的运用和项目未达到计划进度和效益的解释

1、铁路货车大修技术改造项目未达到计划投资金额的说明

该项目招股说明书承诺投资 4,950 万元，后经公司第一届董事会第六次会议及公司 2000 年度第一次临时股东大会批准，该项目总投资额由原方案 4,950 万元调整为 1,200 万元。主要是因为原方案建设目标为净增加货车修理能力 1000 辆。根据新造货车市场变化情况，公司在较长时间内有 1000 辆新造能力富余，因此决定将原方案改为利用部分新造货车设施增加 1000 辆货车修理能力。此举节约了大量新增设备投资，加上采取招标采购等措施，原方案新增设备及设施改造费用 3,430 万元，调整后，用于局部工序填平补齐，确保能力平衡和关键工序质量，减少了大部分投资。原方案计划新增存车线 5800 米，投资 450 万元。由于新造货车产量达不到 2000 辆水平，加上通过挖掘潜力，存车线使用效率提高，修理货车在厂日数已经由原来的 20 天，降至目前的 12.7 天，现有存车线已能保证需要，新增存车线项目可以取消，减少投资 450 万元。由于现在采用专用厚浆漆，可在较短时间内达到自然表干，原有喷涂设施已能满足需要，新增喷涂室、干燥室项目可以取消，减少投资 730 万元。原方案中的拆迁费用不发生，减少投资 120 万元。新造货车市场变化情况以及公司技术水平的提升等原因，大大节约了投资规模。

该项目实际投资支出 1,279 万元，较 2000 年度第一次临时股东大会承诺投资额增加 79 万元，主要原因是根据需要增加了钢结构检修厂房改造项目，增加了支出。

2、铁路提速重载车辆弹簧生产线技术改造项目未达到计划投资金额的说明

该项目招股说明书承诺投资 3,300 万元，后经公司第一届董事会第六次会议及公司 2000 年度第一次临时股东大会批准，该项目总投资额由原方案 3,300 万元调整为 2,499 万元。主要是因为原方案建设目标为形成转 8A 枕圆簧 45 万套，ST 缓冲器弹簧 10 万套，MT-3 缓冲器弹簧 3 万套，美国缓冲器弹簧 2 万套，机、客车弹簧 3 万套的生产能力。我国铁路线路几乎都是客货混跑的运输方式。自 1997 年以来，我国铁路客运已成功地进行了三次大提速，主要干线铁路的客运最高运行速度已达 140km/h-160km/h，而大多数货车列车的平均速度仅为 50km/h 左右，最高运行速度约为 80km/h。这种局面如不尽快解决，将严重制约我国铁路运输的发展。2000 年 5-6 月，铁道部运输局组织考察团赴美考察，考察报告提出要用交叉支撑转向架技术对我国现有的影响货车运行速度的重要部件 z8A 型转向架进行改造，使现有货车运行速度提高到 90km/h 以上。铁道部傅志寰部长作了批示，运输局已组织召开会议，对 z8A 转向架改造事项进行了部署。按此方案，全路约有 30 万辆货车要进行改造，加上新造货车，近五年每年有 8 万辆份 200 多万组提速改造用 z8A 圆簧的市场需求量。据此，公司将原建设目标调整为年产 ST 缓冲器弹簧 10 万套，转 8 改弹簧 60 万套，以适应市场需要，在竞争中取得专业化规模生产优势。由于目标产品从 5 个减少到 2 个，所需的生产、检验设备大为减少。原方案中的引进设备如抛丸机等，国产同类设备完全可以满足新方案的需要，由进口改为国内招标采购，购置费用大大降低。由于弹簧钢生产厂生产、检验水平提高，原材料探伤可由供方进行，可减少探伤设备。

3、引进树脂自硬砂铸造生产线未达到计划投资进度和未达到计划投资金额的说明

该项目由于铁道部有关技术政策的变化（政策的出台推迟），未按计划进度实施，产生效益年份与招股说明书承诺相比，相应推迟。该项目招股说明书承诺

投资额与实际支出的差额为 194 万元,主要原因是原项目可行性研究报告中不可预见费的超支。

3、铁路车辆用棕纤维弹性材料配件项目未达到计划进度的说明

根据《招股说明书》披露,该项目原承诺投资 4,950 万元,截止到 2002 年 12 月 31 日已完成投资 4,184 万元,占计划投资额的 85%。该项目推迟完工的原因主要是原计划采用进口的部分设备采取了自主开发制造的方式,造成工期的延误。该项目主要建设内容已完工投入使用,预计 2003 年全部完工。

4、民用棕纤维弹性材料生产线技术改造项目未达到计划进度的说明

根据《招股说明书》披露,该项目原承诺投资 4,600 万元,截止 2002 年 12 月 31 日已完成投资 3,045 万元,占计划投资额的 66%。本项目进展较慢的主要原因是:一方面,本项目建设内容与铁路车辆用棕纤维弹性材料配件生产项目基本一致,两种产品主要生产装备雷同,只是后期工艺有区别,考虑到主要生产设备由引进改为自制,为了积累经验,先进行一个项目的建设;另一方面,已建成的铁路车辆用棕纤维弹性材料配件生产项目,也可以生产民用床垫产品。棕纤维弹性材料是公司专利产品,公司对市场营销进行了周密策划,为保证公司资源得到充分利用,使生产能力的提高与营销战略相适应,公司推迟了本项目的实施。

(五) 募集资金运用的变更情况说明

经第一届董事会第六次会议及公司 2000 年度第一次临时股东大会批准,并于 2001 年 1 月 3 日在《证券时报》上公开披露,公司对募集资金投资项目进行了变更:

取消了招股说明书承诺的“铁路特种专用车辆技术改造”、“在北京昌平厂租厂房新建棕纤维生产线”两个项目;将取消项目的余留资金及实施“铁路货车大修技术改造”、“铁路提速重载车辆弹簧生产线技术改造”两个项目所节约的共计 13,701 万元募集资金投入三个项目:片式电感器生产线、环保餐具生产线、南

方汇通高科技园区。

1、关于取消项目的说明

(1) 铁路特种专用车辆技术改造

由于新修订的《铁路主要技术政策》认为：“发展 25 吨轴重是一项关系到 21 世纪我国铁路运输发展的重要战略措施和系统工程”，但是，由于目前铁路技术政策把提高列车速度放在首位，发展重载放在较后的位置，因而 25 吨轴重货车的推广使用困难较大，线路及有关设施都还不配套。另外，目前铁路运输的组织还难以发挥关节式集装箱运输车的技术经济优势，国内使用该项先进技术的条件还不成熟，集装箱运输企业对使用该车型持观望态度。考虑到该项目的投资风险，经公司第一届董事会第六次会议及公司 2000 年度第一次临时股东大会批准不再实施该项目。

(2) 在北京昌平厂租用厂房新建棕纤维生产线

该项目由于市场供求关系的变化等原因，本着审慎、稳健和切实保障股东权益的原则，经公司第一届董事会第六次会议及公司 2000 年度第一次临时股东大会批准不再实施该项目。

2、关于新增项目的说明

(1) 片式电感器生产线

该项目主要是为了满足国内的市场需求，提高国内片式电感器的生产能力，充分利用企业现有资源，提高公司竞争能力。经第一届董事会第六次会议及公司 2000 年度第一次临时股东大会批准，公司决定投资片式电感器项目，该项目建设期为一年，总投资 4,816 万元，该项目原计划引进国外先进的片式电感器生产线四条，2001 年 6 月，公司从马来西亚 SBS 公司引进了一条主要生产 1008 型号绕线式片式电感器生产线，并于 2001 年 12 月安装调试完毕。公司在从马来西亚引进生产线的过程中发现从国外直接引进新设备成本较高，调试时间较长。考虑到贵阳车辆厂所属贵州讯达电器有限公司的生产线也是从国外引进，并处于正常生

产状态。同时为降低公司引进新设备的成本，缩短调试时间以及避免同业竞争，公司于 2002 年 1 月 21 日召开股东大会，通过了向贵阳车辆厂购买贵州讯达电器有限公司三条片式电感器生产线的决议，上述三条生产线是贵州讯达电器有限公司于 1996 至 1997 年从日本日特公司引进的。公司于 2002 年 2 月 1 日向贵阳车辆厂以现金的方式支付了购买款项 2,879 万元，当月三条生产线安装完毕，南方汇通于 2002 年 10 月 18 日与贵阳车辆厂签订了《股权转让协议》，收购贵阳车辆厂持有的贵州讯达电器有限公司 60% 的股权，贵州讯达于 2002 年 12 月份完成工商变更，自 2002 年 12 月份开始进入南方汇通合并会计报表范围。由于片式电感器产品作为高科技电子产品，必须经过一定的试生产及用户试用过程才能形成大批量的生产及定货，目前该产品主要处于市场开拓期。截止 2002 年 12 月 31 日，公司累计生产片式电感器 1,256 万片，实现销售收入 420 万元、利润-100 万元。

(2) 环保餐具生产线

该项目通过公司与汕头绿恒公司共同出资成立汇通绿恒环保餐具有限公司的形式进行生产经营，其中公司投资 4,000 万元，占项目公司 80% 的权益。汕头绿恒公司以商标和技术许可使用权作价 1,000 万元出资，占项目公司 20% 的权益。截止 2002 年 12 月 31 日，实际支出 4,000 万元。目前，该项目正在进行试生产。

(3) 南方汇通高科技园区

该项目的实施是通过建设集技术开发、试验研究、科技成果转化、高新技术产业化、高新企业孵化及市场开拓、咨询培训、物业管理于一体的全套技术经营管理服务体系的科技工业园区，加快公司新技术、新产品、新市场的开发速度，把优势产品变成优势产业，强化创新能力，建立具有自主知识产权的高新技术支柱产业，实现公司可持续的高速发展，树立公司形象。该项目计划投资 4,889 万元，用于兴建科技大楼 5307 平方米，工业厂房 2 万平方米等，预计在 2003 年产生效益。截止 2002 年 12 月 31 日实际支出 5,093 万元。该项目已完工。。

截止 2002 年 12 月 31 日，前次募集资金 37,590 万元全部投入到以上十个

项目中（包括招股说明书承诺并实施项目和新增加项目）。

（七）前次募集资金运用情况专项报告结论

北京兴华会计师事务所为公司前次募集资金运用出具的专项报告的结论为：
经审核，截止二〇二〇年十二月三十一日止，公司董事会说明、有关信息披露文件中关于前次募集资金使用情况的披露与实际使用情况基本相符。

十五、股利分配政策

（一）税后利润分配政策

公司的税后利润分配是由董事会根据公司的财务状况、经营成果及未来发展规划等情况，依据国家法律法规和公司章程的规定向股东大会提出，经股东大会批准后实施。

公司税后利润按下列顺序分配：

- 1、 弥补上一年度亏损
- 2、 提取 10%的法定公积金
- 3、 提取 5% - 10%的法定公益金
- 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百分之五十以上的，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。

（二）最近三年的股利分配政策和实际分配情况

公司股利分配政策如下：

- 1、 本公司股票均为普通股，同股同权，同股同利。
- 2、 如若本公司依法成立并合法通过公司章程，公司将按照国家法律、法规和政策的规定向股东派发股利。

3、除股东大会有特别决议外，公司股利每年派发一次，采用现金股利、股票或其它合法的方式分配，根据公司章程每一年的具体分配方案由董事会提议，经股东大会审定。

4、股利的派发以年终财务决算为依据，于（次年6月30日之前）股东大会后实施。

公司最近三年严格执行公司股东大会通过的、公司章程规定的股利分配政策，三年来没有发生变化，实际分配情况如下：

年份	分红派息情况	现金分红金额	现金分红占当年累计可分配利润的比例
2000年度	以2000年末总股本19,000万股为基数，向全体股东以每10股派现金3.00元(含税)	5,700万元	75.86%
2001年度	2001年末总股本19000万股为基数，向全体股东以每10股派现金4.0元(含税)	7,600万元	76.33%
2002年度	2002年末总股本19000万股为基数，向全体股东以每10股派现金4.2元(含税)	7,980万元	75.13%
合计		21,280万元	

（三）本次发行前形成的未分配利润的分配政策

本次发行属于向原股东配售，发行前形成的未分配利润由全体股东共享。

十六、其他重要事项

(一) 信息披露制度及投资人服务计划

根据《公司法》、《证券法》、《公开发行股票公司信息披露实施细则(试行)》和《深圳证券交易所股票上市规则》等法律和行政法规,发行人建立了严格的信息披露制度及为投资者服务的详细计划。

发行人除在证监会指定的全国性报刊上披露信息外,还可以根据需要在其他报刊上披露信息,并且保证指定报刊不晚于非指定报刊披露信息和在不同报刊上披露同一信息的文字一致。

发行人已指定董事会秘书处负责协调和组织信息披露事宜,包括接待来访、负责与新闻媒体及投资者的联系、回答社会公众的咨询、联系股东、向符合资格的投资者及时提供公司公开披露过的资料,保证上市公司信息披露的及时性、合法性、真实性和完整性。

公司董事会秘书处联系人情况如下:

姓名: 高锡忠(董事会秘书)、郑巍

联系地址: 贵州省贵阳市都拉营

邮政编码: 550018

电话: (0851) 4470866

传真: (0851) 4470866

(二) 重要合同

本公司的总资产规模未超过 10 亿元,我们选取交易金额在 500 万元以上合同披露如下:

1、销售合同

合同一

序号	项目	数据或文字
1	需方名称 需方地点	中铁建设开发公司 北京西客站地区南蜂窝路 9-1 号
2	合同标的	敞平车修理
3	数量 (件)	2050
4	质量要求标准	按审标后的技术规范执行(包括技术澄清文件)
5	价款 (万元)	7058.15
6	履行期限	2002 年 1 月-2003 年 6 月 30 日
7	交货地点 运输方式	成都局都拉营车站 铁路运输
8	结算方式	根据申报计划数量支付预付款,货到验收合格后付余款
9	违约责任	按合同法有关条款规定
10	解决争议的方式	协商解决,协商不成由仲裁机构仲裁

合同二

序号	项目	数据或文字
1	需方名称 需方地点	中铁建设开发公司 北京西客站地区南蜂窝路 9-1 号
2	合同标的	棚车修理
3	数量 (件)	450
4	质量要求标准	按审标后的技术规范执行(包括技术澄清文件)
5	价款 (万元)	1647
6	履行期限	2002 年 1 月-2003 年 6 月 30 日
7	交货地点 运输方式	成都局都拉营车站 铁路运输
8	结算方式	根据申报计划数量支付预付款,货到验收合格后付余款
9	违约责任	按合同法有关条款规定
10	解决争议的方式	协商解决,协商不成由仲裁机构仲裁

合同三

序号	项目	数据或文字
1	需方名称 需方地点	中铁建设开发公司 北京西客站地区南蜂窝路 9-1 号
2	合同标的	铁路敞车新造(C64K)
3	数量 (件)	285
4	质量要求标准	按审标后的技术规范执行(包括技术澄清文件)
5	价款 (万元)	7444.20
6	履行期限	2002 年 1 月-2003 年 6 月 30 日
7	交货地点 运输方式	成都局都拉营车站 铁路运输

8	结算方式	根据申报计划数量支付预付款,货到验收合格后付余款
9	违约责任	按合同法有关条款规定
10	解决争议的方式	协商解决,协商不成由仲裁机构仲裁

合同四

序号	项目	数据或文字
1	需方名称 需方地点	中铁建设开发公司 北京西客站地区南蜂窝路 9-1 号
2	合同标的	铁路既有货车转 8AG 改造
3	数量 (件)	2900
4	质量要求标准	铁道部技术规范
5	价款 (万元)	6090
6	履行期限	2002 年 1 月-2003 年 6 月 30 日
7	交货地点 运输方式	成都局都拉营车站 铁路运输
8	结算方式	凭验收纪录结算
9	违约责任	按合同法有关条款规定
10	解决争议的方式	协商解决,协商不成由仲裁机构仲裁

合同五

序号	项目	数据或文字
1	需方名称 需方地点	中国铁路物资成都公司 成都市
2	合同标的	摇枕、侧架
3	数量 (件)	1420、2840
4	质量要求标准	按铁道部验收标准执行
5	价款 (万元)	1293.62
6	履行期限	按需方电话通知
7	交货地点 运输方式	按需方电话通知 铁路整车运输
8	结算方式	根据申报计划数量支付预付款,货到验收合格后付余款
9	违约责任	按合同法有关条款规定
10	解决争议的方式	协商解决,协商不成由仲裁机构仲裁

合同六

序号	项目	数据或文字
1	需方名称 需方地点	中国南车集团北京二七车辆厂 北京市
2	合同标的	ST 弹簧、MT-3 弹簧、安全索
3	数量 (件)	5000、6000、4800
4	质量要求标准	按铁道部技术标准执行
5	价款 (万元)	724.58
6	履行期限	按需方电话通知

7	交货地点 运输方式	北京二七车辆厂 铁路运输
8	结算方式	货到验收合格后付款
9	违约责任	按合同法有关条款规定，由仲裁机关仲裁
10	解决争议的方式	协商解决

合同七

序号	项目	数据或文字
1	需方名称 需方地点	中铁建设开发公司 北京西客站地区南蜂窝路 9-1 号
2	合同标的	新造 C64
3	数量（件）	200
4	质量要求标准	按铁道部技术标准执行
5	价款（万元）	5232 万元
6	履行期限	按需方电话通知
7	交货地点 运输方式	成都局都拉营车站 铁路运输
8	结算方式	凭验收纪录结算
9	违约责任	按合同法有关条款规定，由仲裁机关仲裁
10	解决争议的方式	协商解决

2、采购合同

合同一

序号	项目	数据或文字
1	供方名称 供方地点	中国南车集团北京二七车辆厂 北京丰台张郭庄甲 1 号
2	合同标的	转 K2 交叉杆、MT-3 缓冲器、转 8G 交叉杆
3	数量（件）	280、480、1000
4	质量要求标准	按技术标准执行
5	价款（万元）	576.20
6	履行期限	按需方电话通知
7	交货地点 运输方式	都拉营 铁路运输
8	结算方式	汇票或抹账
9	违约责任	按合同法有关条款规定
10	解决争议的方式	协商解决

(三) 重大诉讼

持有公司 20%以上股份的股东、控股子公司，公司董事、监事、高级管理人

员和核心技术人员没有作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员没有受到刑事诉讼的情况。

十七、董事及有关中介机构声明

(一) 发行人全体董事声明：

本公司全体董事承诺本配股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

全体董事签名：

南方汇通股份有限公司（盖章）

(二) 主承销商声明：

本公司已对配股说明书进行了核查，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：

公司法定代表人或其授权代表：

海通证券股份有限公司（盖章）

(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配股说明书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,确认配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：宋诗扬、贾平

律师事务所负责人：滕鲁黔

天行律师事务所（盖章）

(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配股说明书中引用的财务报告已经本所审计，确认配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：王全洲、吴亦忻

会计师事务所负责人：王全洲

北京兴华会计师事务所有限责任公司（盖章）

十八、备查文件

投资者可以在公司董事会秘书处查阅本配股说明书的备查文件。

地址： 贵州省贵阳市都拉营

电话： （0851）4470866

时间： 周一至周五，上午 9:00-下午 5:00

联系人：郑巍

备查文件目录

- （一） 公司章程正本；
- （二） 中国证监会核准本次发行的文件；
- （三） 与本次发行有关的重大合同；
- （四） 承销协议；
- （五） 最近三年的财务报告及审计报告原件；
- （六） 注册会计师关于前次募集资金使用情况的专项报告；
- （七） 注册会计师关于发行人内部控制制度的评价报告；
- （八） 发行人律师为本次股票发行出具的法律意见书和律师工作报告；
- （九） 财政部的批准文件。