

# 安徽国通高新管业股份有限公司 首次公开发行 3000 万 A 股网上路演公告

经中国证券监督管理委员会证监发行字[2003]138 号文核准，安徽国通高新管业股份有限公司将于 2004 年 2 月 4 日采用全部向二级市场投资者定价配售方式首次公开发行 3000 万 A 股，发行价格为 5.03 元/股。

为了便于投资者了解发行人和本次发行的有关情况，根据中国证监会《关于新股发行公司通过互联网进行公司推介的通知》，发行人和主承销商国元证券有限责任公司将就本次发行举行网上路演。

- 1、路演时间：2004 年 2 月 2 日下午 14：00 至 18：00
- 2、路演网站：中国证券报·中证网（<http://www.cs.com.cn>）
- 3、参加人员：安徽国通高新管业股份有限公司董事会、管理层主要成员；国元证券有限责任公司有关领导及项目组成员

本次公开发行的《招股说明书摘要》于 2003 年 1 月 30 日刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》，敬请投资者关注。

特此公告

安徽国通高新管业股份有限公司

2004 年 1 月 30 日



# 安徽国通高新管业股份有限公司 首次公开发行股票招股说明书

(封卷稿)



发 行 人：安徽国通高新管业股份有限公司

住 所：安徽省合肥市长江西路 665 号

主承销商：国元证券有限责任公司

住 所：安徽省合肥市寿春路 179 号

二 四年一月

**安徽国通高新管业股份有限公司**  
**首次公开发行股票招股说明书（封卷稿）**  
**（人民币普通股 A 股）**

**重 要 声 明**

发行人董事会已批准本招股说明书及其摘要，全体董事承诺其中不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

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

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

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

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。

**公司名称：安徽国通高新管业股份有限公司**  
**注册地址：安徽省合肥市长江西路 665 号**  
**本次发行股票的类型：人民币普通股 A 股**  
**本次发行股票的数量：30,000,000 股**  
**本次发行股票的每股面值：人民币 1 元**  
**本次发行股票的发行价格：每股人民币 5.03 元**

单位	每股面值（元）	发行价格（元）	发行费用（元）	募股资金（元）
每股	1.00	5.03	0.25	4.78
合计	30,000,000	150,900,000	7,365,150	143,534,850

预计发行日期：2004 年 2 月 4 日

申请上市证券交易所：上海证券交易所  
本次发行的主承销商：国元证券有限责任公司  
发行人聘请的律师事务所：安徽承义律师事务所  
发行人聘请的会计师事务所：深圳鹏城会计师事务所  
本招股说明书的签署日期：2004年1月15日

## 特别风险提示

### 1、国家宏观经济形势及宏观经济政策变化的风险

本公司主导产品大口径塑料双壁波纹管的产量和销售对城市基础设施建设和国家大型工程建设市场存在极大的依赖性。而国家宏观经济形势的变化及国家宏观经济政策的调整对城市基础设施建设及国家大型工程建设的投资影响较大，从而对大口径塑料管材市场需求产生整体性的影响，最终可能对本公司的生产经营和产能的扩大形成宏观制约；

### 2、公司规模迅速扩张引致的经营管理风险

2003年12月31日，公司净资产8947.45万元，本次发行结束后，公司净资产将达24,037.45万元（发行价按5.03元计算），是发行前净资产的2.69倍；公司生产能力将从1.8万吨增长到7.5万吨，公司存在规模迅速扩张而引致的管理风险；

### 3、净资产收益率下降风险

本次发行结束后，公司净资产大幅度增加，全面摊薄的净资产收益率将大幅下降，进而产生净资产收益率下降引致的风险。

### 4、股东侵占公司资金风险

持有本公司27.38%股权的第一大股东巢湖市第一塑料厂净资产收益率为3%，持有本公司26.31%股权的第二大股东安徽国风集团有限公司的资产负债率达到了67%；有可能因股东单位生产经营状况不佳而导致侵占公司资金的风险。

### 5、对主要供应商和主要客户的依赖风险

2003年度，公司向前五名供应商采购额占总采购额的81%，向前五名客户的销售额占总销售额的26%，存在对主要供应商和主要客户的依赖风险。

请投资者对发行人的上述风险予以特别关注，并仔细阅读本招股说明书中“风险因素”等有关章节。

## 招股说明书目录

第一节	释义.....	1-1-1
第二节	概览.....	1-1-2
一、	发行人简介.....	1-1-2
二、	发行人持股情况.....	1-1-3
三、	主要财务数据.....	1-1-3
四、	本次发行情况.....	1-1-4
五、	募集资金主要用途.....	1-1-5
第三节	本次发行概况.....	1-1-6
一、	本次发行的基本情况.....	1-1-6
二、	本次发行有关机构.....	1-1-7
三、	发行人与中介机构的关系.....	1-1-10
四、	预计发行上市时间表.....	1-1-10
第四节	风险因素.....	1-1-11
一、	政策性风险.....	1-1-11
二、	技术风险.....	1-1-12
三、	市场风险.....	1-1-15
四、	管理风险.....	1-1-20
五、	财务风险.....	1-1-25
六、	业务经营风险.....	1-1-26
七、	募集资金投向风险.....	1-1-31
八、	其他风险.....	1-1-35
第五节	发行人的基本情况.....	1-1-38
一、	发行人的基本资料.....	1-1-38
二、	发行人的历史沿革.....	1-1-38
三、	历次验资、审计情况.....	1-1-41
四、	发行人员工及社会保障情况.....	1-1-46
五、	发行人独立运营情况.....	1-1-47
六、	发起人的基本情况.....	1-1-50
七、	发行人的组织结构.....	1-1-53
第六节	业务和技术.....	1-1-58
一、	发行人所处行业的基本情况.....	1-1-58
二、	影响发行人所处行业的有利因素和不利因素.....	1-1-67
三、	公司面临的主要竞争状况.....	1-1-74
四、	公司业务经营情况.....	1-1-81

五、	主要固定资产及无形资产.....	1-1-86
六、	商标和特许经营权.....	1-1-87
七、	合资、联营及境外经营活动情况.....	1-1-87
八、	质量控制情况.....	1-1-87
九、	公司主要客户及供应商资料.....	1-1-94
十、	公司采购及销售模式.....	1-1-93
第七节	同业竞争与关联交易.....	1-1-106
一、	关于同业竞争.....	1-1-106
二、	关联方与关联关系.....	1-1-108
三、	关联交易.....	1-1-108
四、	公司本次募集资金的运用与关联交易.....	1-1-111
五、	避免同业竞争和规范关联交易的制度安排.....	1-1-112
六、	独立董事、发行人律师、主承销商对关联交易的意见	1-1-116
第八节	董事、监事、高管人员与核心技术人员.....	1-1-118
一、	董事、监事、高管人员与核心技术人员简介.....	1-1-118
二、	董事、监事、高管人员与核心技术人员兼职情况	1-1-121
三、	发行人与董事、监事、高管人员的特定协议安排....	1-1-122
四、	董事、监事、高管人员及核心技术人员的持股情况	1-1-124
五、	发行人实施认股权计划的情况.....	1-1-124
六、	发行人董事、监事、高管与核心技术人员的关系....	1-1-125
七、	发行人关于董事、监事、高管人员简历等情况的承诺	1-1-125
八、	发行人律师对发行人董事、监事、高管任职的意见	1-1-125
第九节	发行人的公司治理结构.....	1-1-126
一、	公司治理结构的建立.....	1-1-126
二、	独立董事制度.....	1-1-126
三、	独立董事实际发挥作用的情况.....	1-1-130
四、	关于独立董事独立性的意见.....	1-1-131
五、	公司股东及股东大会.....	1-1-132
六、	发行人董事与董事会.....	1-1-141
七、	发行人监事与监事会.....	1-1-146
八、	发行人律师对于股东大会、董事会、监事会召开意见	1-1-148
九、	保护中小股东权益的规定及实际执行情况.....	1-1-148
十、	公司重大生产经营决策程序与规则.....	1-1-150
十一、	发行人对高管人员选择、考核、约束和激励机制....	1-1-156
十二、	董事、监事、高管和核心技术人员诚信义务规定....	1-1-157
十三、	公司内部控制制度设立和评估意见.....	1-1-159
十四、	董事、监事、高管人员变动情况.....	1-1-160
第十节	主要财务会计资料.....	1-1-162
一、	财务资料.....	1-1-162
二、	财务指标.....	1-1-203

三、	验资报告.....	1-1-204
四、	管理层对公司的财务分析.....	1-1-204
第十一节	业务发展目标.....	1-1-221
一、	发行人主要经营理念.....	1-1-221
二、	发行人的发展战略.....	1-1-221
三、	整体经营目标及主要业务的经营目标.....	1-1-222
四、	业务发展计划.....	1-1-223
五、	拟定上述计划所依据的假设条件.....	1-1-225
六、	实施上述计划将面临的主要困难.....	1-1-226
七、	业务发展计划与现有业务的关系.....	1-1-226
八、	本次募集资金运用对实现上述业务目标的作用.....	1-1-227
第十二节	本次募集资金运用.....	1-1-228
一、	本次募集资金总量及其依据.....	1-1-228
二、	本次募集资金的具体运用.....	1-1-228
三、	本次募集资金的使用计划.....	1-1-235
四、	董事会和股东大会对本次募股资金投资项目的意见.....	1-1-235
五、	本次发行对公司经营和财务的影响.....	1-1-235
第十三节	发行定价及股利分配政策.....	1-1-238
一、	发行定价.....	1-1-238
二、	公司股利分配的一般政策.....	1-1-239
三、	公司历年股利分配情况.....	1-1-239
四、	本次发行前滚存利润的分配.....	1-1-240
五、	本次发行后第一个盈利年度派发股利的计划.....	1-1-240
第十四节	其他重要事项.....	1-1-241
一、	信息披露制度及投资者服务计划.....	1-1-241
二、	重大合同.....	1-1-245
三、	重大诉讼与仲裁事项.....	1-1-249
第十五节	董事及有关中介机构声明.....	1-1-251
第十六节	附录.....	1-1-257
	附录一：审计报告及财务报告全文.....	1-1-257
	附录二：发行人、主承销商、律师关于 2004 年盈利情况的意见.....	1-1-257
第十七节	备查文件.....	1-1-258
一、	招股说明书的附录文件.....	1-1-258
二、	其他向中国证监会保送的发行申请文件.....	1-1-258
三、	其他相关文件.....	1-1-258

## 第一节 释义

在本招股说明书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下涵义：

公司、本公司、发行人、国通管业	指	安徽国通高新管业股份有限公司及其前身
《公司法》	指	自1994年7月1日起生效的《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	自1999年7月1日起生效的《中华人民共和国证券法》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
本次发行	指	发行人本次公开发行面值1元的3,000万股A股的行为
主承销商	指	国元证券有限责任公司
承销团	指	主承销商及签署承销团协议的其他承销商
发行人律师	指	安徽承义律师事务所
审计机构	指	深圳鹏城会计师事务所
验资机构	指	深圳鹏城会计师事务所
双壁波纹管	指	一种结构壁管，管壁纵截面由两层结构组成，内壁光滑、外壁呈波纹状，采用“工”字钢受力原理，具有较高环刚度
UPVC双壁波纹管	指	采用PVC为主要原材料生产的硬质聚氯乙烯双壁波纹管
PE双壁波纹管	指	以PE为主要原材料生产的双壁波纹管
PVC	指	聚氯乙烯树脂，一种化工产品，生产塑料管材的原材料
PE	指	聚乙烯树脂，一种化工产品，生产塑料管材的原材料
HDPE	指	高密度聚乙烯树脂，聚乙烯树脂的一种
PVC管材	指	以PVC树脂为主要原料生产的塑料管材，包括硬质聚氯乙烯塑料管材和软质聚氯乙烯塑料管材
UPVC管材	指	硬质聚氯乙烯塑料管材，以PVC树脂为主要原料、不含或含微量增塑剂生产的塑料管材
DN	指	公称直径，表示部件尺寸的数值（不同于用螺纹尺寸表示的部件）
Mm	指	毫米
元	指	人民币元，中华人民共和国法定货币单位
WTO	指	世界贸易组织

## 第二节 概览

### 重要声明

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

### 一、发行人简介

安徽国通高新管业股份有限公司是 2000 年 8 月 25 日经安徽省人民政府皖股字[2000]第 57 号文批准由安徽德安制管有限公司依法整体变更设立的股份有限公司。2000 年 8 月 29 日，公司在安徽省工商行政管理局登记注册，法定代表人为郭传余先生，注册资本为 4,000 万元人民币，公司注册于安徽省合肥市长江西路 665 号。

公司主要从事大口径 UPVC 双壁波纹管、PE 双壁波纹管等塑料管材、管件生产、销售和技术研究，是目前全国最大的波纹管生产企业，波纹管产品的市场占有率近 30%。2000 年 10 月，公司加入中国塑料加工工业协会；2001 年 3 月，公司被全国塑料制品标准化技术委员会塑料管材、管件及阀门分技术委员会指定为 PE 双壁波纹管国家标准起草预备小组第一起草人；2001 年 4 月，公司 UPVC 双壁波纹管产品被中国工程建设标准化协会批准为工程建设推荐产品；2001 年 8 月，公司被安徽省科学技术厅认定为“合肥国家高新技术产业开发区高新技术企业”；2001 年 11 月，公司技术中心被安徽省经济贸易委员会评定为“省级企业技术中心”。1999 年和 2001 年，公司先后通过了 ISO9002 和 ISO9001 国际质量体系认证。

同铸铁管、钢管、镀锌管及钢筋混凝土管等传统管材相比，塑料管材具有能耗低、耐腐蚀、抗老化、不结垢、流动阻力小、导热系数低、绝缘性能好、施工安装和维修方便等优点，是传统管材的理想替代产品。公司主导产品双壁波纹管除具有一般塑料管材的特点外，还具有自重轻、强度和环刚度高、直径大、节能节材效益好、工程综合造价低等突出优点，在基础建设方面得到日益广泛的应用。

宁波北仑港轮渡码头、上海浦东国际机场、上海苏州河治理、上海轨道交通明珠线埋地工程、上海延安路高架、安徽芜湖长江大桥、无锡新区、苏州工业园区、南京国际金融中心等国家重点工程均采用了公司的产品。

## 二、发起人持股情况

发起人股东	股份数量(万股)	百分比(%)	股份性质
巢湖市第一塑料厂	1095.20	27.38	法人股
安徽国风集团有限公司	1052.40	26.31	国有法人股
合肥天安集团有限公司*	560.00	14.00	法人股
北京风尚广告艺术中心	492.40	12.31	法人股
北京华商投资有限公司	400.00	10.00	法人股
合肥长发实业有限公司	400.00	10.00	法人股
合计	4000.00	100.00	-

注：发起人合肥天安经济发展有限公司后更名为“合肥天安集团有限公司”；发起人北京中西网电子商务有限公司后更名为“北京华商投资有限公司”，以下同。

## 三、主要财务数据

以下“资产负债表主要数据”、“利润表主要数据”和“简要现金流量表数据”均摘自深圳鹏城会计师事务所深鹏所股审字[2004]03号《审计报告》。

### (一) 资产负债表主要数据

单位：元

名称	2003年12月31日	2002年12月31日	2001年12月31日
流动资产	80,830,617.44	59,834,989.04	36,641,557.33
长期投资	11,510,000.00	510,000.00	0.00
固定资产	154,185,883.33	114,099,507.20	77,014,291.92
无形资产及其他资产	14,377,109.89	14,696,229.85	2,187,416.50
资产总计	260,903,610.66	189,140,726.09	115,843,265.75
流动负债	121,308,035.25	62,907,320.20	25,051,178.34
长期负债	171,429,140.45	56,000,000.00	40,000,000.00

负债合计	171,429,140.45	118,907,320.20	65,051,178.34
股东权益	89,474,470.21	70,233,405.89	50,792,087.41

## (二) 利润表主要数据

单位：元

项 目	2003 年度	2002 年度	2001 年度
主营业务收入	190,745,190.73	146,253,832.35	80,163,918.09
主营业务利润	70,306,796.79	57,809,417.72	35,651,833.23
营业利润	21,599,871.58	21,652,668.29	12,429,459.76
利润总额	22,846,108.63	23,202,455.11	12,164,260.95
净利润	19,241,064.32	19,441,318.48	10,068,171.03
未分配利润	42,047,440.41	25,692,535.74	9,167,415.03

## (三) 简要现金流量表数据

单位：元

项目	2003 年度	2002 年度
经营活动现金流入小计	223,550,718.49	174,530,575.60
经营活动现金流出小计	221,331,642.48	126,565,646.91
经营活动产生的现金流量净额	2,219,076.01	47,964,928.69
投资活动现金流入小计	0	0
投资活动现金流出小计	57,248,964.97	55,681,477.77
投资活动产生的现金流量净额	-57,248,964.97	-55,681,477.77
筹资活动现金流入小计	81,200,000.00	57,500,000.00
筹资活动现金流出小计	27,274,170.25	30,674,059.96
筹资活动产生的现金流量净额	53,925,829.75	26,825,940.04
现金及现金等价物净增加额	-1,104,059.21	19,109,390.96

## 四、本次发行情况

股票种类：人民币普通股（A 股）

每股面值：1.00 元

预计每股发行价格：5.03 元

发行数量：3,000 万股，占发行后总股本的 42.86%

预计发行市盈率：

按全面摊薄法：10.48 倍（以 2003 年度每股收益 0.48 元/股计算）

每股净资产：

发行前每股净资产：2.24 元（以 2003 年 12 月 31 日经审计后数据计算）

发行后预计每股净资产：3.43 元

发行方式：网上累计投标询价方式

发行对象：在上海证券交易所开户的符合中华人民共和国法律规定可购买人民币普通股的自然人和法人（法律、法规规定不得购买者除外）

承销方式：余额包销

## 五、募集资金主要用途

本次股票发行后，募集资金扣除有关费用后的净额预计为 143,534,850 元，将全部投资于以下项目：

项 目 名 称	投入资金（万元）
1．扩建年产 5 万吨大口径塑料双壁波纹管技改工程	13,665*
2．年产 1.5 万吨 PE 管技改工程	5,550
合 计	19,215

\*注：本项目实际需投入资金 19,914 万元，因 2001 年已经进行一期工程扩建投入 6,249 万元，故剩余投入资金 13,665 万元。

本次募集资金到位后，将按照以上顺序实施。

### 第三节 本次发行概况

本招股说明书是根据《公司法》、《证券法》、《股票发行与交易管理暂行条例》、《公开发行证券的公司信息披露内容与格式第 1 号—招股说明书》、《公开发行证券公司信息披露内容与格式第 9 号—首次公开发行股票申请文件》等国家法律、法规及公司的实际情况编写，旨在为投资者提供公司的基本情况和本次发行的详细情况。

本次公开发行股票方案已由公司 2001 年 12 月 20 日召开的第一届董事会第四次会议形成决议，并经 2002 年 1 月 20 日召开的 2002 年第一次临时股东大会批准通过，2003 年 3 月 26 日召开的 2002 年度股东大会通过了《延长申请发行社会公众股有效期一年的议案》。

本次发行已经中国证券监督管理委员会证监发行字[2003]138 号文核准。

投资者如对本招股说明书有任何疑问，可咨询公司本次发行的各有关当事人。

#### 一、本次发行的基本情况

股票种类：人民币普通股（A 股）

每股面值：1.00 元

预计每股发行价格：5.03 元

发行数量：3,000 万股，占发行后总股本的 42.86%

预计发行市盈率：

按全面摊薄法：10.48 倍（以 2003 年度财务数据计算）

每股净资产：

发行前每股净资产：2.24 元（以 2003 年 12 月 31 日经审计后数据计算）

发行后预计每股净资产：3.43 元

发行方式：全部向二级市场投资者定价配售

发行对象：于 2004 年 1 月 30 日持有上海证券交易所和深圳证券交易所已上市流通人民币普通股（A 股）股票的收盘市值总和（包括可流通但暂时锁定的股

份市值) 不少于 10000 元的投资者。两市投资者都可参加本次新股发行的配售。配售时, 投资者分别使用其所持有的沪、深两市的股票市值。

承销方式: 余额包销, 由国元证券有限责任公司组织承销团包销。

本次发行募集资金总额为 150,900,000 元; 扣除发行费用募集资金净额为 143,534,850 元。

发行费用概算:

承销费用: 4,527,000 元

审计费用: 1,280,000 元

律师费用: 1,000,000 元

上网发行费用: 528,150 元

审核费用: 30,000 元

发行费用合计: 7,365,150 元

## 二、本次发行有关机构

发行人                    名称: 安徽国通高新管业股份有限公司  
                             法定代表人: 郭传余  
                             地址: 安徽省合肥市新区繁华大道国通工业园  
                             邮政编码: 230001  
                             联系电话: 0551 - 3817860  
                             传        真: 0551 - 3817000  
                             联系人: 刘振 倪自成

主承销商                 名称: 国元证券有限责任公司  
                             法定代表人: 凤良志  
                             地址: 安徽省合肥市寿春路 179 号  
                             联系电话: 0551-2634400-2612  
                             传        真: 0551-2672806  
                             投资银行部总经理(主管): 陈家元

项目负责人：杜振宇

项目组成员：杜振宇 王骥跃 张晋 丁跃武 程葛送

**副主承销商**      名      称： 信泰证券有限责任公司  
法定代表人： 钱凯法  
地      址： 南京市长江路 88 号  
联 系 电 话： 025—4784690  
传      真： 025—4784690  
联 系 人： 赵荣

**分销商**      名      称： 东北证券有限责任公司  
法定代表人： 李树  
地      址： 长春市人民大街 138-1 号  
办 公 地 址： 上海市延安东路 45 号工商联大厦 20 楼  
联 系 电 话： 021—63367000—234  
传      真： 021—63743169  
联 系 人： 刘红 庞凌云

**分销商**      名      称： 平安证券有限责任公司  
法定代表人： 杨秀丽  
地      址： 深圳市福田区八卦岭八卦三路平安大厦  
办 公 地 址： 上海市常熟路 8 号静安广场六楼  
联 系 电 话： 021—62078613  
传      真： 021—62078900  
联 系 人： 陈华

**分销商**      名      称： 西南证券有限责任公司  
法定代表人： 张引  
地      址： 重庆市渝中区临江支路 2 号合景国际大厦 A 幢  
办 公 地 址： 北京市金融大街 35 号国际企业大厦 A 座 4 层  
联 系 电 话： 010-88092288

传 真： 010-88092060

联 系 人： 张秀娟

第一上市推荐人 名 称： 国元证券有限责任公司

第二上市推荐人 名 称： 东方证券有限责任公司

法定代表人： 朱福涛

地 址： 上海市巨鹿路 756 号

办 公 地 址： 上海市浦东新区东方路 1025 号

第三上市推荐人 名 称： 东北证券有限责任公司

发行人律师 名 称： 安徽承义律师事务所

负 责 人： 鲍金桥

地 址： 安徽省合肥市阜南西路 166 号润安大厦 6 层

联 系 电 话： 0551 - 2833718

传 真： 0551 - 2833758

经 办 人： 鲍金桥 唐民松

验资机构与审计  
机构 名 称： 深圳鹏城会计师事务所

负 责 人： 饶永

地 址： 深圳市东门南路 2006 号宝丰大厦五楼

联 系 电 话： 0755-2203222

传 真： 0755-2237546

经 办 人： 梁烽 李光道

股票登记机构 名 称： 中国证券登记结算有限责任公司上海分公司

负 责 人： 王迪彬

地 址： 上海市浦东新区浦建路 727 号

联 系 电 话： 021 - 58708888

传 真： 021-58899400

### 三、发行人与中介机构的关系

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

### 四、预计时间表

预计的时间表如下：

1、	发行公告刊登日期	2004年2月2日
2、	发行日期	2004年2月4日
3、	申购日	2004年2月4日上午9:30-11:30，下午1:00-3:00
4、	摇号日	2004年2月5日
5、	摇号结果公布日	2004年2月6日
6、	缴款日	2004年2月9日
7、	预计上市日期	本次股票发行结束后尽快在上海证券交易所挂牌上市

## 第四节 风险因素

本公司主要从事大口径 UPVC 双壁波纹管、PE 双壁波纹管等塑料管材生产、销售与研发。投资者在评价本公司本次发行的股票时，除本招股说明书提供的其它资料外，应特别认真地考虑下述各项风险因素对本公司主营业务的影响。针对这些风险因素，本公司已采取相应的措施和对策，尽量减轻下述风险对公司经营的影响。

根据重要性原则或可能影响投资决策的程度大小排序，本公司风险如下：

### 一、政策性风险

#### （一）国家宏观经济形势及宏观经济政策变化的风险

本公司主导产品大口径塑料双壁波纹管的产量和销售对城市基础设施建设和国家大型工程建设市场存在极大的依赖性。而国家宏观经济形势的变化及国家宏观经济政策的调整对城市基础设施建设及国家大型工程建设的投资影响较大，从而对大口径塑料管材市场需求产生整体性的影响，最终可能对本公司的生产经营和产能的扩大形成宏观制约；

对策：本公司将密切关注国家宏观经济政策的变化，加强对影响大口径塑料管材行业政策和相关因素的分析研究，及早制定有效的对策，使产能规模和品种结构适应行业发展和市场供求的趋势，尽可能把政策影响降低到最低水平，确保本公司持续稳定的成长。

#### （二）行业政策变化风险

本公司的超常规发展与近几年我国大力推广大口径塑料管材应用的行业政策是分不开的；尽管目前塑料管材属于国家政策重点支持的行业，但政策的未来走向存在不确定性，塑料管材行业政策的变化将直接影响公司的经营业绩和发展前景。

对策：塑料管材是国家重点支持的行业。《建材工业科技成果推广指南》、《“九五”国家重点技术开发指南》、《当前优先发展的高技术产业化的重点领

域指南》、《建材工业产业技术政策》、《建材工业“十五”计划》等文件明确指出，在城镇新建住宅中，禁止将铸铁管和冷轧镀锌钢管用于室内给排水管道，推广应用塑料管等新型管材。同时，《国家化学建材产业“十五”计划和2015年发展规划纲要》指出：塑料管材2005年的发展目标是，推广应用主要以UPVC和PE塑料管为主，并大力发展其它新型塑料管；到2015年，塑料管道在全国各类管道中市场占有率达到50%以上。因此，到2015年这十三年时间我国将积极促进该产业的快速发展，可以预见在这段时期国家有关塑料管材行业发展的政策不会有大的改变，这也是公司致力于塑料管材发展的信心所在。

公司将加强对国家宏观经济形势的研究和政策分析，不断提高高级管理人员素质和科学决策水平，增强公司的应变能力，提高抵御政策性风险的能力，充分利用并积极争取各方面的优惠政策，根据国家产业政策的导向及时调整经营方针与经营策略，避免或减少因国家政策变化而对公司产生的不利影响。

## 二、技术风险

### （一）技术产业化风险

技术从投入使用、中试到批量化生产存在很大的不确定性。公司本次募集资金投资的“扩建年产5万吨大口径塑料波纹管技改工程”、“年产1.5万吨PE管技改工程”等项目主要生产双壁波纹管、供水管、燃气管，它们均具有规模化、产业化的商业价值，但是，公司是否能将这些产品实现规模化经营、迅速占领市场、形成市场竞争优势尚存在不确定性。

对策：针对本次募集资金投资的项目，公司认真分析了技术产业化风险，认为其主要来自于两个方面：第一，由于生产技术、生产工艺等原因，公司难以保证批量化生产；第二，由于市场开拓和市场接受的原因，公司新产品难以实现大规模销售。

针对生产方面的风险，本次投资项目选用了国际知名化学建材设备供应商奥地利Cincinnati公司挤管生产技术、注塑技术和荷兰WAVIN公司管道系统技术，这些管材、管件的生产技术以及管道连接工艺技术为国际先进水平，均在国际市场得到广泛的认可和应用。在供水管、燃气管生产过程中，公司将以国际公认的PE80或PE100专用料为主要原料，严格按照烘干、配料、挤出机塑化、模具成

型、冷却定径、风冷定型等工序生产。在质量方面，公司已经按照 ISO9001 标准建立质量管理体系，今后将不断地完善和加强质量管理，确保公司产品质量。

对于新产品的市场开拓，公司充分意识到，新产品的销售即为新技术的推广。为此，公司对新产品制定了积极、灵活的销售政策，并根据新产品的不同阶段予以调整。公司要求：销售人员必须掌握新产品的生产流程、性能特点、用途、安装与调试、维修等，培训学习后要通过理论考试；根据销售人员的实际情况，每年产品销售中应有一定比例的新产品。另外，为了让各地城建部门、设计部门、经销商、建设方了解新产品，公司管理层还将定期、不定期地到各地举办新产品推介会，拜访各有关部门，交换信息，加强双方联系。

## （二）人力资源风险

公司已经聚集了一批塑料管材行业优秀的技术人才，多年来他们一直扎根于公司，无私奉献。但是，随着市场竞争的加剧、市场对高新技术人才需求的增大，高新技术人才的流动将是不可避免的，公司在科研开发、技术产业化与市场支持方面的人力资源需求将变得紧张。如果公司在人才引进和培养方面存在障碍，人才流失严重，将对公司的科研开发和管理造成一定的影响。

对策：人才是高新技术企业生存和发展的根本，对于技术、产品更新迅速的塑料管材行业来说，尤其需要一批具有相关知识和技能的科研人员予以支撑。因此，公司将采取如下措施：第一，随着未来规模的扩大和发展的需要，公司将在上海、北京等信息流通快和高科技人才密集的地区设立研发机构，以吸引更多的高科技人才到公司工作。第二，加大人才结构调整力度，重点引进技术人才，销售人才和中高级管理人才，尽快形成技术、管理、经营、销售、资本运作等方面配套合理的人才结构。第三，为了留住人才，公司除了提高物质待遇外，还通过与大专院校联合办学、出国进修等多种方式为员工提供学习、进修的机会。公司已经选送了五名青年人才接受上海同济大学工程硕士的培养；同中国科学技术大学商学院签署了培训协议，请有关专家定期对公司员工进行经营管理培训。

今后，公司将学习、引进国内外先进的人力资源管理经验，以人为本，并在国家政策允许的范围内，逐步建立国际通行的、包括股票期权在内的长期激励机制，使公司核心技术人员的切身利益和公司的长远发展紧密相连，增强公司对外部高级技术人才的吸引力，以鼓励科技创新，形成积极进取的企业文化，充分调

动公司各类人才的积极性。

### （三）新产品开发风险

高新技术产品的研究开发具有投资大、周期长、风险大的特点。公司拟投资开发的后续新产品，可能存在难以按期开发成功的风险。

对策：公司一贯重视对新产品的研究开发，尤其是在大型、重要产品的研发中积累了丰富的经验。目前，公司已经建立了一套规范的研究开发管理流程如图 4-3 所示：

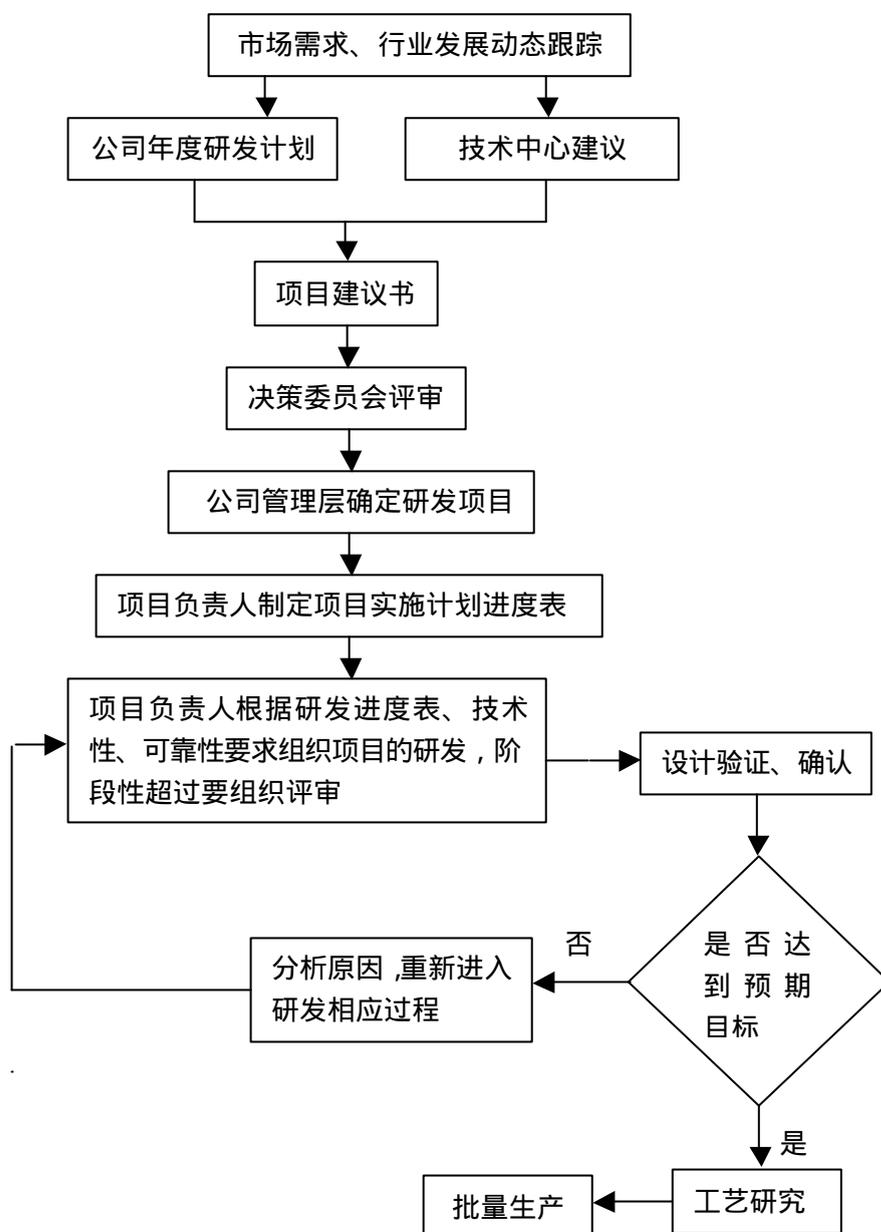


图 4-3 研究开发管理流程图

公司以往的开发实践表明，上述规范的研发程序极大地提高了研发项目的成功率。对于后续新产品的研究，公司将严格按照该流程执行，以确保其开发成功。今后，公司将根据项目与技术发展的实际情况，适时地调整研究开发流程管理。

#### （四）技术替代风险

公司在科研、技术开发力量方面有一定的优势，但塑料管材科技含量高，生产工艺发展迅速，生产设备、技术更新快。若公司不能及时进行技术创新、技术储备，将面临技术替代风险。

对策：第一，不断加大研发投入。2001年-2003年，公司研究开发投入分别为250.91万元、447.15万元、810.15万元，分别占当年主营业务收入3.13%、3.06%、4.25%。公司将逐渐使研发投入不低于主营业务收入的5%。

第二，加大自主创新力度。在消化、吸收国外先进技术的基础上，公司不断创新，自行研制开发出UPVC双壁波纹管制备物料（配方）、生产工艺等六项核心技术，并拥有其所有权。公司已拥有专利四项，一项核心技术已申请国家专利并得到受理。

第三，加大同国内外科研院校和知名企业的合作。公司已与安徽大学化工学院联合创建“国通管业安徽大学创新研发中心”，合作研制开发塑料管材制品的新工艺、新产品。同时，在中科院化学研究所专家的指导下，公司正在进行纳米材料PE改性试验，并取得初步成果。目前，公司与荷兰WAVIN集团商谈合作成立“欧洲研究发展中心”事宜，以使公司的研发能力和技术水平能及时把握世界管材行业的发展方向，走在行业前列。

### 三、市场风险

#### （一）市场竞争风险

目前随着我国“十五”期间城市基础建设投资加大和我国五大污染治理工程的开工，大口径塑料管材供不应求，市场前景十分看好。由于目前大口径塑料管材的利润率远远高于社会平均利润率将会吸引众多投资者进入。因此，塑料管材市场竞争将日趋激烈，公司存在一定的市场竞争风险。

对策：公司从以下三个方面对我国塑料管材行业进行了分析：

1、市场基本情况分析，我国中等（DN200mm - DN400mm）口径、大口径（高于 DN400mm）塑料管材，尤其是应用于城镇建设的大口径 UPVC 管材和 PE 供水管、燃气管生产还不能满足日益增长的市场需求，国家级大型交通、能源工程项目需要的超大口径塑料管材的生产甚至是一片空白。

2、同行业企业规模分析，我国塑料管材生产企业规模普遍偏小，企业生产规模远未达到获取规模经济的要求（一般国外塑料管材经济生产规模在年产量 2 万吨以上）。以 UPVC 管和 PE 管为例，我国 UPVC 生产企业年产 1 万吨以上的企业 30 家，年产 0.5-1 万吨的企业约 60 家；我国 PE 管生产企业年生产能力在 0.5 万吨以上的约 10 家，能生产中口径双壁波纹管的企业约 10 家左右，大多数企业生产规模达不到规模经营的要求（资料来源：西南新型建材网《我国塑料管道现状及发展对策》全国化学建材协调组塑料管道专家组组长 高立新、《我国化学建材发展现状、问题、前景》中国新型建材专业委员会 王少南）。

3、从市场进入门槛分析，首先，大口径塑料管材行业属于资金和技术密集型行业，大口径塑料管材全套生产设备均需从国外引进，资金投入大；产品生产技术水平要求高，短期内难以掌握。其次，塑料管材产品的性能和质量对住宅建筑、市政工程、交通运输等工程影响较大，因此，全国化学建材协调组在《关于加强技术创新推进化学建材产业化的若干意见》（建科〔1999〕271 号）中明确提出，加强化学建材产品应用质量的管理，逐步建立化学建材产品推广认定制度，严格设计、施工审批和质量监督，确保应用质量。我国多数省市已根据上述文件制定了省市化学建材准入制度，对进入本省市的化学建材经过严格的检测合格后才颁发新产品推广许可证或建设产品使用许可证。这在一定程度上提高了市场进入要求，维护了市场秩序，有利于市场的健康发展。

在对塑料管材市场科学分析的基础上，公司采取了如下措施：

第一，果断调整了产品结构，2001 年从德国 Unicor 公司引进了 4 条双壁波纹管生产线，从国内购买了 2 条双壁波纹管生产线，主要生产 DN400—DN800mm 大口径双壁波纹管。丰富了本公司产品品种、扩大产品系列，提高产品市场占有率。

第二，为了推动我国塑料管材行业的快速、健康发展，国家在“十五”计划中提出，努力培养年产 3 万吨塑料管材的行业龙头企业。公司 2002 年生产能力为

1.8万吨，已初步实现了规模经济，本次募集资金将重点投资“扩建年产5万吨大口径塑料波纹管工程”项目，它不仅适应了国家产业政策的要求，而且，该项目的顺利实施，将进一步扩大公司中大口径双壁波纹管的生产规模，取得更加明显的市场优势。

第三，拟积极实施资本运营战略，通过兼并重组减少竞争对手，提高公司规模化经营程度和市场份额。

今后，公司将密切关注行业和行业内竞争对手的发展情况，及时调整相应的技术开发和市场拓展策略，以减少市场竞争给本公司带来的风险。

## （二）市场集中风险

目前，公司的销售市场主要分布于华东地区，尤其以上海、浙江、江苏三省市最为突出，如下表所示：

名 称	2003 年	2002 年	2001 年
上海、浙江、江苏销售额总计（万元）	9,108.42	10,965.73	5,058.12
占公司主营业务收入比例（%）	47.75	74.98	63.10

过度依赖单一市场与企业规模迅速扩张可能产生一定的冲突，如不可预料的因素造成上述公司依赖度较高的市场出现变化，则对公司的销售带来较大的影响。因此，公司存在一定的市场集中风险。

对策：基础建设具有投资规模大、建设周期长的特点，对地方经济水平要求比较高。我国东部和中西部之间、各省市之间在经济发展水平上存在一定的差异，东部地区形成了较为成熟的塑料管材市场，而中西部地区相对处于导入期，这在一定程度上影响了公司产品在中西部地区的销售。因此，公司的销售在一定程度上具有区域性和相对集中的特点。

近年来，随着我国综合经济实力的增强、中西部地区经济水平的提高以及观念的转变，公司利用国家政策大力支持的有利时机，积极调整营销思路，对市场进行合理化布局，加大宣传投入和开发力度，形成了“一个重点、四个五”的营销体系，为巩固老市场（上海、浙江、江苏、福建、安徽）、开辟新市场（除老市场以外的地区）打下了良好的基础。“一个重点”就是以省会城市为重点，从设计院入手，向周边地区不断延伸和辐射。“四个五”是指巩固上海、江苏、浙江、安徽、福建五个老市场，重点规范市场管理，巩固并扩大市场占有率；开发

河南、陕西、湖南、江西、湖北五个周边市场，以基础工作为中心，积极做好宣传，努力扩大公司影响；响应我国“西部大开发”和“西气东输”战略，积极开拓新疆、青海、甘肃、重庆、四川五个西部省市；紧抓北京申奥成功的契机，本着“支持北京，服务奥运”的思想，抓好北京、天津、广东、河北、山东五个奥运市场的旧城区改造和新城区建设，推动全国新旧城区的发展。

### （三）产品生命周期风险

工业产品都存在一个产品生命周期：投入期、成长期、成熟期、衰退期。塑料管材作为铸铁管、钢管、镀锌管及钢筋混凝土管等传统管材的理想替代产品，其技术更新、设备更新和产品升级换代尤为迅速。如果公司的新产品开发和产品升级不能及时跟上，如果在短期内出现性能更好的塑料管材或者塑料管材的替代产品，将直接影响公司的产品销售和效益。

对策：公司认为，总体而言，我国塑料管材正处于成长期，市场前景广阔。以 UPVC 管材和 PE 管材为例，1995 年，美国总产量 207.5 万吨，人均消费量 8.3 公斤；日本总产量 51.29 万吨，人均消费量 4.27 公斤；西欧各国总消费量 138 万吨，人均消费量 4.8 公斤。我国在 2000 年 UPVC 管材总产量仅 52 万吨，人均消费量不足 0.45 公斤；PE 管材总产量仅 38 万吨，人均消费量仅为 0.33 公斤，远低于美、日、欧的人均消费量。根据《国家化学建材产业“十五”计划和 2015 年发展规划纲要》，塑料管的推广应用主要以 UPVC 和 PE 塑料管为主，并大力发展其它新型塑料管。2005 年，在全国新建、改建、扩建工程中，建筑排水管道 70% 采用塑料管，建筑给水和热水供应管道 60% 采用塑料管，电线护套管 80% 采用塑料管，建筑雨水排水管道 50% 采用塑料管，城市供水管道（DN400mm 以下）50% 采用塑料管，村镇供水管道 70% 采用塑料管，城市排水管道 30% 采用塑料管，城市燃气管道（中低压管）20% 采用塑料管。塑料管材市场潜力极大。

公司主导产品双壁波纹管除具有一般塑料管材能耗低、耐腐蚀、施工安装和维修方便等优点外，还具有自重轻、强度和环刚度高、工程综合造价低等突出优点，在我国得到了大力发展，正进入成长期。因此，在短时期内公司不存在产品生命周期风险。

公司双壁波纹管的生产已经达到国际先进水平，居国内行业领先地位，近年来产品销售实现了成倍增长。本次“扩建年产 5 万吨大口径塑料波纹管工程”顺

利的实施，将进一步扩大公司的生产规模，降低成本，取得更加明显的市场优势。同时，本次募集资金另一投资项目“年产 1.5 万吨 PE 管技改工程”主要开发供水管、燃气管等新产品，它们将成为公司新的利润增长点。

今后，公司将紧密跟踪塑料管材行业和产品的发展动态，力求前瞻性地、准确地把握行业发展趋势，降低产品生命周期风险。

#### （四）市场开拓风险

双壁波纹管是塑料管材中的新产品，具有节约能源、运输方便、易于安装等优点，是传统埋地排水管材的最佳替代产品。但是，由于行业发展时间较短、企业产品系列不全、生产能力有限，限制了相关建设单位、施工单位和设计单位对塑料管材优越性的认识和大量使用；我国在国家标准、行业标准和施工验收规范制定上的相对落后，也不利于公司产品在全国范围内的销售。另外，由于一些地区还存在地方保护主义，在一定程度上阻碍了塑料管材市场的良性发展，也给公司的发展带来一定的影响。

对策：公司市场营销的主要策略是紧紧抓住“四手”：政策导向的手、地方政府支持的手、客户的手和竞争对手。公司在市场开拓上主要采取了如下措施：

第一，积极组织市场开发人员，充分利用国家“以塑代木、以塑代钢”环保政策的有利导向，通过召开研讨会、举办产品推介会、现场调研等形式，加大对城建部门、设计院、研究所、建筑施工单位技术服务和宣传力度，并与之保持良好的关系，促使管理部门、建筑设计人员尽快转变设计思路，选用新型环保建筑材料；

第二，以宁波北仑港轮渡码头、上海浦东国际机场、上海苏州河治理、上海轨道交通明珠线埋地工程、上海延安路高架、安徽芜湖长江大桥、苏州工业园区、南京国际金融中心等国家重点基础建设工程为突破口，树立品牌效应，并以此为契机，在当地政府部门和工程设计人员的推动下进一步扩大公司在市场中取得的成果；

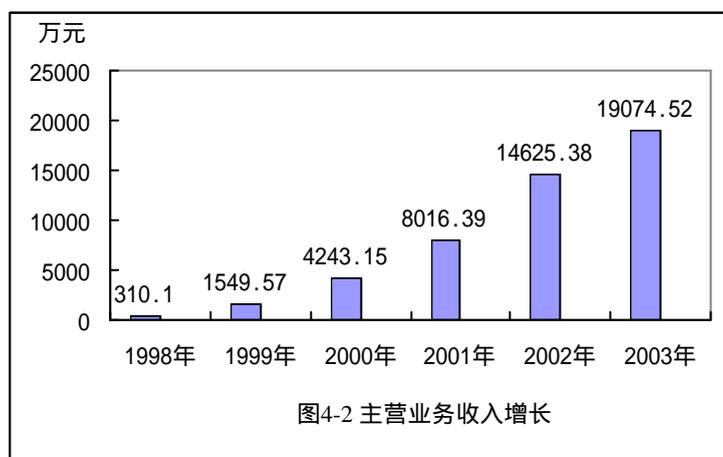
第三，从市场发展的方向来看，随着我国商品市场逐步走向规范化、法制化以及我国加入 WTO 将促使这一进程的加快，统一的、全国性的销售市场将迅速形成。公司将继续发挥现有的市场优势，充分挖掘市场潜力，积极开拓国内和国际市场。

## 四、管理风险

### （一）公司规模迅速扩张引致的经营管理风险

2003年12月31日，公司净资产8947.45万元，本次发行结束后，公司净资产将达24,037.45万元（发行价按5.03元计算），是发行前净资产的2.69倍；公司生产能力将从1.8万吨增长到7.5万吨。公司规模的迅速扩张，在资源整合、科技开发、资本运作、市场开拓等方面将对公司提出严峻的挑战。如果公司管理层素质及管理水平不能适应公司规模迅速扩张的需要，组织模式和管理制度未能随着公司规模的扩大而及时调整、完善，将影响公司的应变能力和发展活力，进而削弱公司的市场竞争力。

对策：公司充分意识到，随着规模的扩大、行业内部竞争的加剧和科学技术水平的提高，经营管理水平将成为决定市场竞争能力的重要因素。1998年-2003年，公司经营实现了快速增长，积累了丰富的适应快速发展的经营管理经验，具备了一定的抗风险能力，如图4-2所示：



随着公司资产规模和净资产的迅速扩大，公司将进一步完善治理结构，加强经营管理，形成更加有效的约束机制及内部管理机制，以提高决策能力和管理效率、防范经营管理风险。

第一，完善公司治理结构。自1993年12月成立至1999年，公司一直为中外合资企业，通过多年的运营，已经形成了良好的决策机制和管理模式。自股份制改造及上市辅导以来，公司按照《公司法》、《证券法》等有关规定建立了法人治理结构。目前，公司六名发起人中，最大持股比例为27.38%，最小持股比例

为 10.00%，股权相对分散，不存在绝对控股股东，不会出现“一股独大”的情形，保证了公司良好的治理结构。同时，公司选举了四名独立董事，独立董事人数超过公司董事总数的 1/3；建立了较为完善的独立董事制度，并将独立董事的任职资格、特别权限、独立意见发表等写入了公司章程（修正案）。目前，公司股东大会、董事会、监事会、经理层之间职责明确，各司其职，依法规范运作，管理效率不断提高，保障了公司各项生产经营活动的有序进行。今后，公司将在实践中进一步完善治理结构和独立董事制度，充分发挥独立董事的作用，提高公司决策的科学性、可行性。

第二，设立专业委员会。公司十分注重利用社会资源，已聘请中国塑料加工工业协会理事长兼秘书长廖正品先生、塑料管道标准技术委员会委员刘秋凝先生、塑料排水管工程技术规程（上海市标准）主编、上海市政工程研究所总工程师马中驹先生、全国政协常委、安徽省政协副主席、中国科学技术大学商学院院长方兆本教授和具有金融、证券从业资格的中国注册会计师楼光华先生组成决策委员会。这些专家分别具有塑料管材行业、财务金融和经营管理等专业背景，共同指导公司制定重大决策、发展战略。同时，公司设立了由三名独立董事担任的、直属于董事会的审计委员会，这将有利于健全投资运作管理、财务风险控制，从而提高公司决策能力，降低经营管理风险。

第三，树立市场意识，实施“动态管理”。针对公司迅速发展的实际情况，公司适时地提出了“六个意识”，即“危机意识、机遇意识、创新意识、开发意识、管理意识、效益意识”。在日常管理中，公司强调企业经营管理要围绕市场确定和调整，实施“动态管理”，力争做到“四抓”，即抓早、抓紧、抓实、抓好；“四创”，即产品质量创新、技术含量创新、营销思路创新、管理方法创新；“四勤”，即腿勤、眼勤、嘴勤、手勤，从而形成了具有公司特色的管理风格。

第四，及时调整公司管理模式、加强管理制度建设。目前直线职能制的组织模式较好地适应了公司的发展，随着经营规模的扩大，公司将按业务流程重新规划内部组织，建立以直线职能制为主、并具有一定事业部制特点的组织结构模式。公司已经建立了包括资产减值准备管理制度、对外投资管理制度、关联交易控制制度、决策授权程序、独立董事制度等在内的内部控制制度体系和人事选拔、绩效考核、奖惩制度，从而形成了较为完整、有效的管理体系，公司管理基

本实现了规范化、科学化。 公司将通过业已建立的管理控制小组，定期开展管理讨论和管理分析，适时地、不断地完善管理模式、组织体系和管理制度，以保障公司的规范运作，适应公司长期发展的需要，降低管理风险。

第五，加大公司管理层培训力度。 选拔一批具有开拓和创新意识的中层干部到高等院校深造，培养和储备管理人才。目前，公司已经选送了五名青年干部接受上海同济大学工程硕士的培养。 同中国科学技术大学商学院签署了培训协议，请有关专家定期对公司管理层进行管理意识、理论和实务培训。 通过业务培训和技术培训，参加多层次、高级别技术研讨会、新产品推介会等方式，加强信息、技术交流，提高管理层专业能力。

第六，加强公司管理硬件建设。 公司从 2001 年 1 月开始试运行 U8 管理软件，从 2002 年 1 月已经正式运行。U8 管理软件是采用最新一代关系数据库 SQL Server 7.0 作为后台数据库开发的、基于网络应用的管理系统，实现了财务管理、供应链管理和决策支持、财务监控的一体化。从目前运行的情况看，U8 管理软件的运用，极大地规范了公司业务流程，实现物流、资金流、信息流“三流合一”的一体化管理，提高了信息的及时性、有效性、充分性和真实性，并提高了公司的管理水平。 充分利用公司网站发布信息，向城建部门、研究所、设计院、客户等相关机构全面介绍公司生产、技术、销售、质量等基本情况和公司的最新发展动态，宣传国家政策、行业政策，提升公司形象。

## （二）股权分散风险

公司拟发行 3,000 万股人民币普通股（A 股），发行结束后，公司总股本为 7,000 万股，发起人股权比例合计为 57.14%，社会公众股比例为 42.86%；即使发行前的第一大股东巢湖市第一塑料厂，在发行后股权比例仅为 15.64%。相对分散的股权结构使公司不存在绝对控股股东，不会出现“一股独大”的情形，有利于公司治理结构的完善，但在发行后主要股东可能发生变化，控制权可能发生转移，公司存在由此导致的管理层、管理制度、管理政策不稳定风险。

发 起 人	本次发行前		本次发行后	
	股份数量 (万股)	百分比 (%)	股份数量 (万股)	百分比 (%)
巢湖市第一塑料厂	1,095.20	27.38	1,095.20	15.64

安徽国风集团有限公司	1,052.40	26.31	1,052.40	15.03
合肥天安集团有限公司	560.00	14.00	560.00	8.00
北京风尚广告艺术中心	492.40	12.31	492.40	7.03
北京华商投资有限公司	400.00	10.00	400.00	5.71
合肥长发实业有限公司	400.00	10.00	400.00	5.71
合 计	4,000.00	100.00	4,000.00	57.13

**对策：**所有权和经营权分离既是现代企业的重要特征，也是现代企业制度发展的必然要求。因此，公司认为：股东发生变化以及公司控制权的转移是现代市场经济的必然现象，无论公司股东是否发生变化，无论聘任何种管理层、执行何种管理制度和管理政策，追求股东财富最大化是公司行动的唯一准则。

同时，公司建立了人员结构合理的董事会。从董事会的构成来看，公司共有董事 11 名，其中独立董事 4 名，不存在某一股东委派董事超过 2 名以上的情形，董事会构成比较合理。因此，如果主要股东发生变更，对于新股东的提议，公司董事会、股东大会将依据是否有利于公司发展，是否保持公司管理制度和管理政策的连续性等原则，按照公司章程（修正案）规定的法律程序予以表决，尽量减小其对公司正常经营的影响。此外，公司已经设立了决策委员会和审计委员会，建立了独立董事制度，在一定程度上也有利于经营决策的正确性。

### （三）激励约束机制不完善风险

公司已经制定了严格的绩效考核制度，对高级管理人员建立了相应的激励约束机制，并在实践中取得了良好的效果，确保了公司近年来的快速发展。但是，随着公司规模扩大、市场竞争的加剧和科学技术水平的提高，如果公司的激励约束机制未能随之完善，无法适应新形势的需要，将使公司难以吸引和留住高素质的人才，降低公司整体竞争能力。

**对策：**第一，坚持“以人为本”的原则，重在培养团队精神与敬业意识，增强企业的凝聚力，加强职业道德和专业技术培训，联合高等院校举办工程硕士和工商管理硕士进修教育。

第二，注重高级管理人员的工作实绩，通过推行目标责任制、选聘制等一系列管理制度，实现对高级管理人员的激励。目前，公司高级管理人员收入分为基

本收入和风险收入两部分，基本收入包括工资和平均奖；风险收入根据目标分为多个档次，分别制定相应的考核标准和考核办法，并严格考核，根据目标完成情况进行奖励或扣罚。

第三，强化监事会对高级管理人员的监督考核。监事会有权对高级管理人员在行使职权时违反法律、法规或者公司章程（修正案）的行为进行监督；对于他们发生有损害公司利益的行为，监事会有权要求其予以纠正，必要时向股东大会或国家有关主管机关报告。

第四，今后，在完善绩效考核体系的基础上，公司计划采用年薪制、计件工资制、岗位技能工资制、内部经济责任制等多种分配形式，完善公司的分配激励机制，充分调动技术、营销和管理骨干队伍的积极性和创造性。同时，积极引进国内外先进的人力资源管理经验，以人为本，适时调整分配机制，在国家法律、法规和政策允许的范围内，逐步建立国际通行的、包括股票期权在内的长期激励机制，使公司员工的切身利益和公司的长远发展紧密相连，以完善激励约束机制，鼓励科技创新，形成积极进取的企业文化，充分调动员工的积极性。

#### （四）股东侵占公司资金风险

持有本公司 27.38%股权的第一大股东巢湖市第一塑料厂净资产收益率为 3%，持有本公司 26.31%股权的第二大股东安徽国风集团有限公司的资产负债率达到了 67%；有可能因股东单位生产经营状况不佳而导致侵占公司资金的风险。

对策：公司股权结构较为分散，巢湖市第一塑料厂和安徽国风集团有限公司分别持有公司 27.38%、26.31%；公司发行后上述两家股东单位的持股比例将降低为 15.65%、15.03%。公司法人治理结构较为完善，公司董事会设有 4 名独立董事，超过董事人数的 1/3。公司与股东单位没有发生涉及生产经营业务的关联交易，且公司制定了较为完善的《关联交易控制制度》。巢湖市第一塑料厂和安徽国风集团有限公司均做出承诺今后不占用公司资金。

## 五、财务风险

### （一）净资产收益率下降风险

2003年12月31日，公司的净资产为8,947.45万元，本次发行结束后，公司净资产大幅度增加，存在因净资产收益率下降所引致的风险。

### （二）应收帐款发生坏帐风险

公司2003年12月31日应收账款净额为2647.21万元，占2003年度主营业务收入13.88%。一旦应收账款发生坏帐损失，可能对公司的经营产生不利影响。

### （三）内部控制风险

公司已经建立了比较完善的内部控制制度，但公司正处于快速成长期，本次股票发行并上市后，财务监控、资金调度、资本运作等工作将大大增加，对各部门工作的协调性、严密性和连续性提出了更高的要求，公司可能存在一定的内部控制风险。

### （四）持续融资能力风险

经营业绩的优劣和融资渠道的畅通是决定公司能否持续融资的主要因素，而两者又受宏观经济环境、行业发展状况、企业生产经营、银行以及证券市场发展等众多因素的影响，所以，公司可能面临局部的、临时性的、难以从银行和证券市场进行持续融资的风险。

### （五）有关准备提取不足的风险

公司2003年12月31日固定资产余额为9,720.04万元，提取固定资产减值准备18.8万元；存货跌价准备为0；2003年12月31日应收账款合计为2811.48万元，坏账准备提取176.45万元，准备提取比例为1年以内5%、1-2年7%、2-3年15%、3-4年30%、4-5年50%、5年以上100%。三项减值准备提取比例都较低，可能由于外在因素发生变化导致固定资产和存货发生减值或跌价，引起未来利润下降的风险。

## （六）偿还债务及资金周转的风险

过去几年中，本公司为满足不断扩大生产规模的需要，主要通过银行贷款筹资，使得公司 2003 年 12 月 31 日的资产负债率为 65.71%，流动比率和速动比率分别为 0.67 和 0.48。

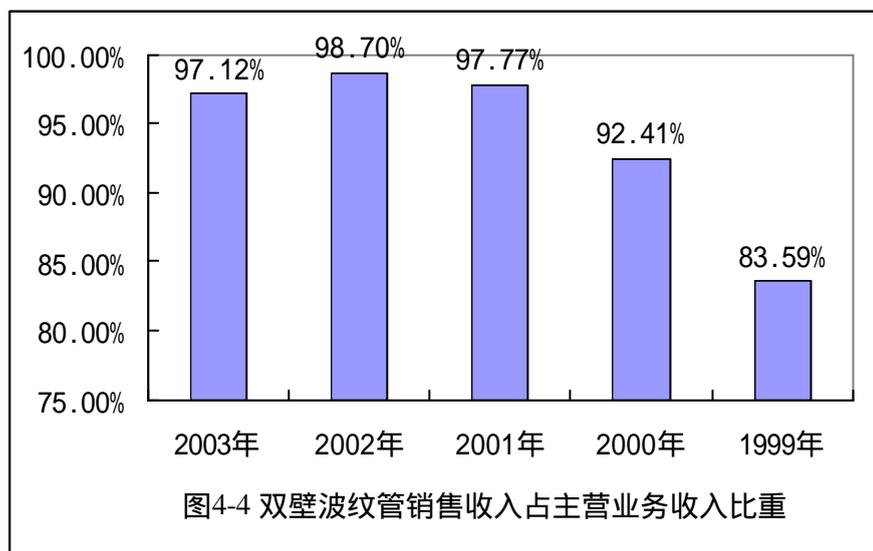
## （七）产品毛利率下降的风险

公司 2001 年、2002 年和 2003 年公司产品毛利率分别为 45.21%、40.40%和 37.38%，保持在相对较高的水平。公司募集资金投资的新项目建成后固定资产的增加、原材料价格的变动以及市场竞争的加剧等因素均有可能导致公司产品毛利率下降的风险。

# 六、业务经营风险

## （一）主营业务集中风险

目前，公司主要从事双壁波纹管的生产与销售，产品结构较为单一。从 1999 年—2003 年的销售收入分析，双壁波纹管的销售收入占公司主营业务收入比重逐年提高，如图 4-4 所示：



相对集中的业务结构虽然突出了主业，但也使公司的经营状况较大程度地受双壁波纹管市场变化的影响，如果出现原材料涨价、市场需求萎缩等因素，在一定程度上将影响公司的经营业绩。因此，公司适应社会变化风险的能力相对较弱，

存在着主营业务集中风险。

对策：本公司认为，双壁波纹管销售收入占公司主营业务收入比重的逐步增加，实际上是公司针对市场需求和激烈竞争不断调整经营策略的结果，同时也体现了公司具有敏锐的市场反应能力。尽管双壁波纹管具有自重轻、强度和环刚度、直径大、节能节材效益好、工程综合造价低等突出优点，是传统管材的理想替代产品。但是，由于传统观念和思维方式的束缚、宣传力度的不足、国家标准、行业标准和施工验收规范制定上的相对落后以及地方保护主义的存在，双壁波纹管自 1991 年引进以来，市场对其需求不明显。随着市场宣传力度的加大和一些品牌工程的示范效应，双壁波纹管的优点得到了进一步认识，同时由于国家政策的大力支持，在 1998 年下半年，市场对双壁波纹管的需求骤然升温。公司抓住这一有利形势，果断引进了双壁波纹管生产设备。此后，针对市场对大、中等口径双壁波纹管的强烈需求，公司又逐步引进了中大口径双壁波纹管生产线。通过近几年经营策略的不断调整，公司逐步形成了双壁波纹管占主导地位的产品格局。

针对主营业务集中风险，公司采取以下措施：第一，大力发展不同口径、多种规格的双壁波纹管，实现产品的广度化和深度化，巩固在行业中的市场竞争优势。目前，公司共有 UPVC 双壁波纹管和 PE 双壁波纹管生产线 7 条，年生产能力 1.8 万吨，是我国最大的双壁波纹管生产企业。公司已经开发出管径从 DN110mm - DN500mm 七种规格的 S1 级 UPVC 双壁波纹管和管径从 DN110mm - DN500mm 七种规格的 S2 级 UPVC 双壁波纹管；开发出管径从 DN400mm - DN800mm 四种规格的 SN4 PE 双壁波纹管和管径从 DN400mm - DN800mm 四种规格的 SN8 PE 双壁波纹管。多系列、多规格的双壁波纹管大大满足了用户的需求，提高了公司的市场占有率。

第二，积极拓展现有产品的应用领域，实现产品的多功能性，提高产品的使用价值。在现有产品的使用途径上，继续主攻市政工程和住宅小区建设，加大对电力、电信等行业地下埋设电线、电缆管道市场和农村灌溉管道的开发，争取进入高速公路预埋管道市场，实现“一种产品、多种功能”，降低产品结构单一风险。

第三，建立以双壁波纹管为主，燃气管、供水管等塑料管材为辅的产品生产格局。公司已经意识到产品结构单一的不利影响，正在积极创造条件，进一步加

大科研投入，在巩固主导业务的基础上涉足塑料管材行业中其它高新技术产品，开辟稳定且广阔的利润来源，适当分散主营业务风险。本次募集资金投资的“年产 1.5 万吨 PE 管技改工程”主要生产供水管、燃气管等新产品，该项目的顺利完成，将使公司初步建立以双壁波纹管为主，燃气管、供水管等塑料管材为辅的产品生产格局，大大改善公司产品结构单一的状况。

## （二）原材料供应风险

2003 年，公司主要原材料 PVC 占 UPVC 双壁波纹管产品成本比例为 87.05%，PE 占 PE 双壁波纹管产品成本比例为 88.51%。因此，原材料价格、质量、供应量的变动将直接影响公司产品成本、质量和生产经营。尽管公司的原材料基本实现了国内采购，但石油、石化等上游产品的国际市场价格对 PVC、PE 的市场价格影响很大，其价格波动将对公司原材料成本、进而对生产成本带来直接的影响，给公司生产经营和盈利带来一定风险。

对策：第一，公司采购量大，且逐年增长，已成为江苏北方氯碱集团有限公司、苏州华苏塑料有限公司、江苏江阴市云亭纺织塑化厂、山东齐鲁石化股份有限公司等大型 PVC、PE 生产厂商的重要客户。在长期的合作中，公司已经与他们建立了良好的关系，他们均承诺在同等情况下优先提供公司所需的产品。今后，公司将依靠集约经营、规模生产的优势和良好的信誉，进一步巩固与主要供货商已经建立的、长期稳定的良好供货关系。

其次，我国加入 WTO 后，公司使用的 PVC 和 PE 原材料进口关税将在 2008 年以前分别由目前的 16%和 18%下降到 6.5%，下降幅度近 2/3，公司能够在同等价格情况下选择质量更高的国际产品，从而拓宽供货渠道，减少对国内供应商的依赖性，降低产品成本，提高公司产品的性能和质量（资料来源：中国加入 WTO 法律文件）。

第三，坚持实行经济科学的批量采购，进一步加强对原材料质量和采购成本的控制，并根据生产计划合理安排原材料库存，使原材料供应和购进价格保持相对稳定。同时，根据多年的采购实践以及对市场的把握，公司基本掌握了原材料价格变化规律，在价格下调期间储备原材料，将原材料价格对公司成本、效益的影响降低到最小幅度。

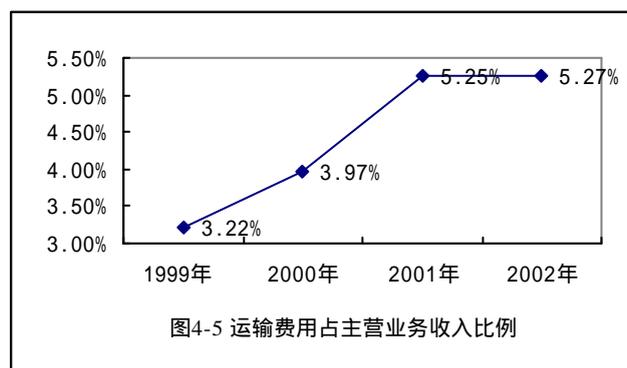
### （三）商标风险

2001年5月，公司向国家工商行政管理局商标局申请了“国通”商标，自2001年7月开始使用。在此之前，公司一直无偿使用股东单位安徽国风集团有限公司所有的“国风”商标。由于“国风”商标在市场上有较高的知名度，因此，公司使用“国通”商标以后，存在一定的商标更换风险。

对策：公司认为，从短期来看，商标更换将对生产经营带来一定的负面影响；但是，从长期来看，使用“国通”商标对于规范关联交易、保护中小股东利益和树立公司形象具有重要的意义。对此，公司采取了如下措施，使商标平稳过渡，尽可能减少商标变更对公司经营的影响：第一，公司将商标变更的情况以书面形式递交到各地城建主管部门、设计院、研究所、经销商、代理商和主要客户，同时公司派人分赴各地做好解释说明工作，以便于有关各方及时了解情况；第二，对“国通”系列产品重新检测、登记、申请，办理推广证和准用证；第三，加大对“国通”商标的宣传力度。

### （四）交通运输风险

公司主要产品双壁波纹管体积大，运输成本较高，并对运输工具和运量有一定要求。近年来，公司运输费用占主营业务收入比例较高，随着市场的拓展有快速增加的可能（如图4-5所示）。因此，市场运输价格波动以及运输渠道是否畅通对公司生产经营有一定影响。



对策：公司对运输费用迅速增长进行了分析，以往公司销售主要集中于江浙沪闽皖地区，随着市场开拓力度的加大，公司销售半径不断向华南、西北、华北和东北地区扩展，大大增加了公司的运输费用。这是公司运输费用增大的主要原因。此外，近年来根据市场竞争和市场需求，公司确立了以中等、大口径双壁波

纹管为主的产品发展战略，产品体积的增大使公司单位运输成本增加。

针对运输费用增加，公司采取了如下措施：第一，根据产品管径的不同，在大批量运输时严格采用大管套小管的分层结构进行顺序配套，对产品运输实行套装管理，减少车厢中无产品空间，扩大单车运输量，减少运输费用；第二，根据主要市场的位置，公司拟实施兼并收购策略，就近建立生产工厂，既扩大公司生产规模和生产能力，保证产品供应，又降低运输费用；第三，公司目前已在上海、无锡、杭州等地成立了物流中心，今后将根据市场的发展，在全国主要城市设立办事处、物流中心，以备客户随时所需，并节约运输费用。

#### （五）相关行业影响风险

塑料管材广泛应用于水利工程、邮电通讯、农业灌溉、城市基础设施建设等行业，这些行业受国家政策导向和投资力度的影响很大。所以，它们的发展和市场需求变化将间接影响公司的产品销售，进而影响公司的盈利能力。

对策：公司将加大产品的整体宣传力度，缩短用户对产品认识过程的时间，加快推广普及“以塑代钢”的步伐，积极在城建、住宅、水利、道路建设等领域开拓市场，扩大产品的使用范围，减少对相关行业的依赖。通过供水管、燃气管等新产品的开发生产，提高技术含量，增加产品品种，提高市场占有率。充分利用国内区域经济发展不平衡和国家政策支持差异，加大对中西部市场开拓力度，实现东部市场和西部市场互补、南方市场和北方市场互补。另外，公司将加强行业预测和 market 分析，及时采取对策，避免因行业需求变化导致的不利影响。

#### （六）对主要供应商和主要客户的依赖风险

2003 年度，公司向前五名供应商采购额占总采购额的 81%，向前五名客户的销售额占总销售额的 26%。如果这些供应商或客户的经营状况或公司与其业务关系发生变化，将给公司的销售和经营业绩带来一定的影响。

对策：针对主要供应商集中的风险，公司进行认真分析，公司认为向前五名供应商采购额占总采购额比例较高形成的主要原因是由于公司塑料制管生产配方对原材料的品质要求较高，由于 PVC 供应商生产工艺不同、设备不同导致产品的品质也不同，公司根据生产配方的要求对周边生产厂商的产品进行了遴选，通过比质、比价和运输费用的比较最终与 4 家 PVC 生产厂家达成了较为稳定的原材

料供应关系。PE 原材料目前市场上国内只有齐鲁石化的产品达到公司产品配方要求的品质。

为了进一步降低供应商集中的风险，公司将全面推行比质、比价采购，规范采购管理，实行多点定点采购制度；加强对国内外其他生产厂家产品的了解和研究，进一步拓宽供应渠道，以保障公司稳定、及时地获得质优价廉的原材料；同时本公司将加强存货管理和原材料消耗定额管理，保持适度库存，满足生产需要。

针对主要客户集中的风险，公司进行了认真分析，公司认为向前五名客户的销售额占销售额的比例较高形成的主要原因是公司近年来主要以经济较为发达的上海及周边江浙两省作为主攻市场进行开发，随着公司市场拓展成功的同时，也培育了多家与公司具有长期稳定合作关系的经销商。

为了进一步降低供应商集中的风险，公司将主要采取以下措施：1、继续保持与国内大客户已建立的长期稳定的供求关系，对其生产经营和资信状况进行跟踪了解，切实降低其经营发生不利变化给本公司带来的风险；2、强化合同管理，提高服务水平，增强与长期客户的业务沟通和产品供应关系；3、加强市场研究，扩大销售渠道，巩固和发展中、小客户，并根据产品结构调整不断开发新客户。

## 七、募股资金投向风险

### （一）扩建年产 5 万吨大口径塑料双壁波纹管工程

#### 1. 工程建设风险

本项目建设具有规模大、建设过程复杂、周期长、涉及部门多的特点，包括市场调研、投资决策、规划设计、建设施工、机器设备引进、安装和调试等过程；涉及设计院、建筑施工单位、机器设备提供方等合作单位；接受计委、建委、环保局等政府部门的监管，从而使得公司对本项目建设控制的难度增大。如果出现一些不可抗力的意外事件或某个环节出现变化，都会直接或间接地对整个工程建设产生影响，而建设进度、完成程度和建成后其实际生产能力与技术工艺水平是否正常发挥等都将对项目预期效益产生影响。

对策：通过近几年对双壁波纹管的投资和技术改造，公司已经积累了丰富的项目建设经验，为本次项目建设成功奠定了良好的基础。公司非常重视本项目的建设，将其作为未来利润的主要增长点和发展重心。首先，公司将成立由总经理

牵头、主管副总经理负责的项目管理领导小组，为项目建设作好场地、人员、设备、技术、资金、管理等方面的充分准备。其次，项目建设期间，公司将严格、科学地进行项目管理，在保证工程建设质量的情况下，尽量缩短项目建设期，争取早日投产见效，以降低投资者的风险。第三，公司对募集资金将进行专项管理，严格控制，确保其安全、有效并集中使用于投资项目。同时，由三名独立董事组成的审计委员会将强化对项目投资及财务收支的监控。第四，公司十分注重与地方政府的联系，在近年来的快速发展中与其建立了良好的关系，这为本项目的综合协调、按进度进行提供了有力的保证。第五，通过临时报告和定期报告，公司向投资者报告募集资金的使用情况，接受投资者的监督。通过以上措施，公司力争化解项目建设风险。

## 2. 市场开发风险

目前，本公司 2001 年度、2002 年度和 2003 年度分别实现了 6940.9 万吨、14407.3 万吨、17066.4 万吨塑料管材的销售。本次募集资金投资“扩建年产 5 万吨大口径塑料双壁波纹管工程”项目建成后将形成 5 万吨大口径塑料双壁波纹管的生产能力；如果公司市场开发不足，可能存在生产能力过剩的风险。

对策：公司对塑料管材市场竞争程度进行了详细分析，中等口径（高于 DN200mm）、大口径（高于 DN400mm）塑料管材技术水平要求高，资金投入大，生产企业数量有限，行业内部竞争不激烈（详见本节“市场竞争风险”部分）。

从市场需求分析，、“十五”规划五大污染治理工程共需新建扩建城市污水处理厂 374 座和相应的城市管网配套工程到 2005 年对排水排污管道需求超过 10 万公里，管材总值将达 900 亿元。（《建设科技》2002.5）、我国 1997 年至 2000 年城市排水管道增长分别为 6204 公里、8543 公里、7272 公里，据专家预测十五期间我国城市排水管道每年增长约 1 万公里。、我国正在运行的城市排水管网中约有 83800 公里是上世纪八十年代以前建设的，95% 以上是混凝土管、铸铁管、陶制管以及砖石砌成的暗渠，需要更新换代；如果按每年 10% 进行替换，则每年需要 8000 公里。仅通过上述三项市场需求分析，“十五计划”的 5 年内大口径埋地排水管道的市场需求总量就超过 20 万公里，平均每年需求为 4 万公里，根据《国家化学建材产业“十五”计划和 2010 年发展规划纲要》指出 2005 年我国埋地排水管中塑料管道使用量要达到 30%，每年需求塑料埋地排水管 1.2 万公

里，需要塑料管道约 100 万吨，市场价值达 108 亿元。

截至目前，我国能够生产 DN500mm 以上的大口径塑料管材企业还十分有限，生产 DN800mm 以上的企业不足 10 家，能生产大口径双壁波纹管的企业更少，难以满足国内市场对大口径塑料管材产品性能、规格和供应的要求。由于大口径塑料管材属于技术和资金密集型行业，短期内难以有很多厂家介入，市场供应情况不可能在短期内有较大幅度的增长，市场需求仍将有较大缺口。

从规模经济分析，我国塑料管材生产企业数量众多，但生产规模普遍偏小，年生产能力在 1 万吨级以上的企业只有 30 家，绝大多数企业年生产能力在 3,000 吨以下，企业生产规模远未达到获取规模经济的要求（一般国外塑料管材经济生产规模在年产量 2 万吨以上）。为了推动我国塑料管材行业的快速、健康发展，国家在“十五”计划提出：努力培养年产 3 万吨塑料管材的行业龙头企业。目前，公司已进行“扩建年产 5 万吨大口径塑料双壁波纹管工程”项目一期工程扩建，公司生产能力达 1.8 万吨，初步实现经济规模，在中大口径塑料管材市场占有率达到 30%。因此，本项目适应了国家产业政策的要求，该项目的顺利投产，将进一步扩大公司中大口径双壁波纹管的生产规模，降低生产成本，提高公司产品的市场竞争力。一旦募集资金到位，公司将积极投入项目建设，尽快投产，利用市场进入的“先发”优势和业已取得的品牌优势及近三年来销售双壁波纹管积累的丰富市场经验，迅速占领市场。

## （二）年产 1.5 万吨 PE 管技改工程风险与对策

### 1. 市场开拓风险

公司本次募集资金投资项目“年产 1.5 万吨 PE 管技改工程”主要生产 PE 供水管、PE 燃气管两种新产品。尽管供水管、燃气管市场前景广阔，但新产品的销售具有不确定性，公司存在一定的市场开拓风险。

对策：第一，充分利用双壁波纹管等和供水管、燃气管在销售市场和销售模式上的相似性。双壁波纹管、供水管、燃气管等塑料管材在销售时一般先获取各地检测部门检测合格后颁发的新产品推广许可证或建设产品使用许可证，然后在具体项目设计时由设计院、研究所选用，最后同建设方或者承包方签署销售协议。因此，塑料管材在销售市场和销售模式上具有相似性。通过现有双壁波纹管的销售，公司已与各设计院、研究所、客户等建立了良好的业务合作关系，这为燃气

管、供水管的推广办证和市场销售提供了有利的条件。

第二，现有销售网络的经销商、代理商熟悉塑料管材，其客户群中有相当一部分同时使用燃气管、供水管，公司将充分利用现有的经销商、代理商，尽快获得市场认可。

第三，一般来说，水利工程、城市基础设施建设、小区建设等项目既选用双壁波纹管作排水、排污之用，同时又会采用供水管、燃气管以供水、输送燃气。从采购成本、管理方便以及技术上的考虑，建设方、承包方均希望集中采购。公司将抓住工程建设存在的配套性，利用双壁波纹管形成的市场优势，推动供水管、燃气管的销售。

第四，公司对新产品制定了积极、灵活的销售政策，并根据新产品的不同阶段予以调整。例如，采取较高的销售提成；制定较高的销售费用标准。同时，公司加大了销售队伍建设和培训。公司要求：销售人员必须掌握新产品的生产流程、性能特点、用途、安装与调试、维修等，培训学习后要通过理论考试；每年必须销售有一定比例的新产品。另外，为了让各地城建部门、设计部门、经销商、建设方了解新产品，公司管理层还定期、不定期地到各地举办新产品推介会，拜访各有关部门，交换信息，加强双方联系。

## 2. 技术风险

高新技术产品的研究开发具有投资大、周期长、风险大的特点。公司本次拟投资的燃气管、供水管等新产品，存在难以按期开发成功并批量生产的风险。此外，随着时间的推移及国内外各大厂家不断采用新的生产技术、推出新的品种，公司产品换代及技术创新面临较大压力，存在一定的技术替代风险。

对策：公司一贯重视对新产品的研究开发，建立了一套规范的研究开发管理流程（详见本节“新产品开发风险”），在大型、重要产品的研发中积累了丰富的经验。公司将严格按照该流程开展对燃气管、供水管等新产品的研究，以确保其开发成功。

本项目选用了国际知名化学建材设备供应商奥地利 Cincinnati 公司挤管生产技术、注塑技术和荷兰 WAVIN 公司管道系统技术，这些管材、管件的生产技术以及连接工艺技术均为国际先进水平，在国际市场得到广泛的认可和应用。在生产过程中，公司将采用国际公认的丹麦、北欧化工或比利时菲尔公司 PE80、PE100

专用料为主要原料，严格按照烘干、配料、挤出机塑化、模具成型、冷却定径、风冷定型等工序生产。在质量方面，公司已经按照 ISO9001 标准建立质量管理体系，将不断完善和加强质量管理，确保公司产品质量。通过上述措施，降低生产技术风险。

公司将依托技术中心，通过加大研发投入，积极引进技术人才等途径，提高自身的研究开发能力。同时，公司将加强同国内外知名企业、高等院校和科研院所的技术合作。目前，公司与安徽大学合作共建了“国通管业安徽大学创新研发中心”；在中科院化学研究所专家的指导下，进行纳米材料改性 PE 塑料管材试验。此外，公司正在同欧洲最大的 PE 管道制造商荷兰 WAVIN 集团商谈合作成立“欧洲研发中心”事宜。今后，公司将加强对本行业国内外前沿技术的研究，及时掌握最新动态，作出相应的决策。

### 3. 管理风险

“1.5 万吨 PE 管技改工程项目”主要投资生产供水管、燃气管，与现有业务在生产、管理、技术、营销等方面存在一定差异，公司存在一定的经营管理风险。

对策：本项目是在公司现有主导业务的基础上，结合国家产业政策和国民经济发展的特点，充分考虑国外同类先进产品发展的方向，以现有技术为依托做出的，是对现有业务的发展和调整。因此，它对公司现有管理模式和管理制度不会有大的影响。公司将充分利用多年来发展新产品积累的经验，积极引进优秀管理人才；根据新产品在生产、管理、技术、营销等方面存在的差异，适当调整现有管理模式和管理制度，并在今后的实践中不断加以完善。

## 八、其它风险

### （一）我国加入世界贸易组织后面临的风险

我国于 2001 年 11 月 12 日加入世界贸易组织。我国加入 WTO 后，虽然在降低原材料价格、消除国内行业保护和地方保护壁垒、促进国内外企业信息和技术交流、开拓国际市场等方面有利于公司发展，但国际大型塑料管材生产企业可能采取合资、独资、合作的方式在国内投资建厂，与国内企业争夺市场份额，行业竞争将愈演愈烈。因此，加入 WTO 对公司来说机遇与风险并存。

**对策：**同国际大型塑料管材生产企业相比，公司在资金、技术、管理、生产规模等方面处于劣势。公司将紧紧抓住我国市场迅速发展的有利时机，通过直接融资和银行借款等多种渠道，积极筹措资金，扩大现有主导产品—双壁波纹管的生产规模，降低生产成本；以一批经验丰富、长期从事塑料管材研究开发的工程技术人员为骨干组成开发力量，研制、开发供水管、燃气管等新型塑料管材，增加产品种类，改善产品结构，满足市场多样化的需求，增强抗风险能力；充分发挥多年来积累的熟悉市场、了解市场的“先发”优势，根据中国国情和市场的变化制定营销策略，快速占领国内市场，提高市场竞争能力；利用我国加入 WTO 后机器设备和原材料进口价格降低、生产成本随之降低的契机，积极开拓国际市场。

## （二）外汇风险

本次募集资金投资项目所需检测仪器、机器设备均从国外进口，金额约 2,000 万美元。因此，汇率的变动将对投资项目以及公司的经营产生一定的影响。

**对策：**我国现行外汇实施结售汇制度。公司根据国家计划委员会、安徽省经济贸易委员会的项目批文，即可到外汇管理部门申购所需外汇。针对外汇风险，公司将采取如下措施：第一，加强对国家宏观政策、外汇市场的研究，及时、准确地把握汇率变动；第二，在符合国家外汇管理政策的前提下，运用各种外汇风险管理工具，降低外汇风险；第三，严格按照国家外汇管理政策，在专业银行的指导下，及时办理结汇、售汇、付汇手续，在实施项目前一次性购汇、付汇，以化解汇率变动所带来的风险。

## （三）股市风险

股票价格不仅受公司盈利水平和发展前景的影响，而且受到国家宏观经济状况、政治经济和金融政策、投资心理和市场供求关系等各种因素的影响，从而给投资者带来一定的投资风险。收益与风险并存，对此，投资者应有充分的心理准备。

**对策：**公司产品属于国家政策重点支持的行业，具有广阔的发展空间。公司将充分利用现有优势，加强管理，努力降低经营成本，加快公司的发展速度，进一步提高经营业绩，使公司继续保持稳定、快速成长的特征，在股票二级市场上

树立绩优、高成长性的形象，提升公司的市场价值，提高盈利水平，维护股东利益。同时，公司将强化信息披露意识，严格按照《公司法》、《证券法》、《股票发行与交易管理暂行条例》、《公开发行股票公司信息披露实施细则》等法律法规的规定，自觉接受证券监管部门的监督，不断规范公司行为，及时、准确、全面、真实地披露信息，加强与投资者的联系，尽可能降低投资风险。

## 第五节 发行人基本情况

### 一、发行人的基本资料

#### (一) 发行人名称

注册中文名称：安徽国通高新管业股份有限公司

中文缩写：国通管业

注册英文名称：ANHUI GUOTONG HI-TECH PIPES INDUSTRY CO.,LTD.

英文缩写：GTGY

#### (二) 法定代表人：郭传余

#### (三) 工商注册登记日：2000年8月29日

#### (四) 公司注册地址：安徽省合肥市长江西路665号

#### (五) 邮政编码：230088

#### (六) 联系电话：0551-3817860

#### (七) 联系人：刘振 倪自成

#### (八) 传真号码：0551-3817000

#### (九) 互联网网址：www.guotone.com

#### (十) 电子信箱：nizicheng@ah163.com

### 二、发行人历史沿革

2000年8月25日，经安徽省人民政府皖府股字[2000]第57号文批准，安徽德安制管有限公司依法整体变更为安徽国通高新管业股份有限公司。2000年8月29日，公司在安徽省工商行政管理局登记注册，法定代表人为郭传余先生，注册资本4,000万元人民币。

发行人历史沿革概览

时 间	重 大 事 项	对 公 司 影 响
1993年	1993年12月30日，安徽德安制管有限公司成立。	设立中外合资企业 (注册资金210万美元)

1996年	1996年9月4日,德国尤尼克塑料机械有限公司将其持有安徽德安制管有限公司25%股份全部转让给香港丰事达投资有限公司。	外方股东变更
1997年	1997年11月28日,中国银行安徽省信托咨询公司、宿州市塑胶工业公司分别将其持有安徽德安制管有限公司各37.5%股权转让给安徽国风集团有限公司。	中方股东变更,安徽国风集团有限公司持有75%股份
1999年	1999年3月5日,公司更名为“安徽国风制管有限公司”。	更名
	1999年12月8日,香港丰事达投资有限公司将其持有的25%股权全部转让给巢湖市第一塑料厂。	变更为国内合资
2000年	2000年3月27日,公司更名为“安徽德安制管有限公司”。	更名
	2000年7月19日,安徽国风集团有限公司将其持有的安徽德安制管有限公司26%的股权转让给巢湖市第一塑料厂。	巢湖市第一塑料厂持有51%股份
	2000年7月21日,合肥天安集团有限公司、北京风尚广告艺术中心、北京华商投资有限公司、合肥长发实业有限公司四家公司对安徽德安制管有限公司出资。	公司增资(注册资金3404.96万元)
	2000年8月25日,经安徽省人民政府皖府股字[2000]第57号文批准,安徽德安制管有限公司以整体变更的方式发起设立安徽国通高新管业股份有限公司。	股份公司成立(注册资金4000万元)

### (一) 安徽德安制管有限公司的设立

公司前身为安徽德安制管有限公司。1993年12月30日,经安徽省人民政府外经贸皖府资字[1993]1087号文批准,中国银行安徽省信托咨询公司、宿州市塑胶工业公司、德国尤尼克塑料机械有限公司三家合资成立安徽德安制管有限公司,注册资本210万美元,其中:中国银行安徽省信托咨询公司出资占注册资本的37.5%;宿州市塑胶工业公司出资占注册资本的37.5%;德国尤尼克塑料机械有限公司出资占注册资本的25%。

### (二) 股权转让和股东变化

1996年9月4日,经合肥高新技术产业开发区管委会合高管项[1996]50号文批准,外方投资者德国尤尼克塑料机械有限公司将其持有安徽德安制管有限公司25%股份全部转让给香港丰事达投资有限公司。转让后,中国银行安徽省信托咨询公司持有公司37.5%股份;宿州市塑胶工业公司持有公司37.5%股份;香港丰事达投资有限公司持有公司25%股份。

1997年11月28日,中国银行安徽省信托咨询公司、宿州市塑胶工业公司同安徽美菱注塑中心(1998年变更为安徽国风注塑总厂,1999年变更为安徽国风集

团有限公司) 签署股权转让协议, 将其分别持有的安徽德安制管有限公司 37.5% 股权转让给安徽美菱注塑中心, 香港丰事达投资有限公司原有股份不变。1999 年 2 月, 该股权转让经合肥高新技术产业开发区管理委员会合高管项[1999]03 号文批准。转让完成后, 安徽国风集团有限公司持有公司 75% 股份; 香港丰事达投资有限公司持有公司 25% 股份。1999 年 3 月 5 日, 公司更名为“安徽国风制管有限公司”。

1999 年 12 月 14 日, 经合肥高新技术产业开发区经贸局合高经贸(1999) 78 号文批准, 香港丰事达投资有限公司将其持有的 25% 股权全部转让给巢湖市第一塑料厂。转让完成后, 公司性质由中外合资变更为国内合资, 注册资本为人民币 1,828.05 万元, 安徽国风集团有限公司持有公司 75% 股份; 巢湖市第一塑料厂持有公司 25% 股份。2000 年 3 月 27 日, 公司更名为“安徽德安制管有限公司”。

2000 年 7 月 19 日, 安徽国风集团有限公司同巢湖市第一塑料厂签署《股权转让协议》, 将其持有的安徽德安制管有限公司 26% 的股权转让给巢湖市第一塑料厂。2000 年 7 月 20 日, 经合肥市国有资产管理局合国资[2000]42 号文批复, 同意上述股权转让, 并依法向工商部门办理了股权变更登记手续。本次股权转让完成后, 巢湖市第一塑料厂持有公司 51% 股份, 安徽国风集团有限公司持有公司 49% 股份。

### (三) 增加注册资本和增加股东

2000 年 7 月 21 日, 合肥天安集团有限公司、北京风尚广告艺术中心、北京华商投资有限公司、合肥长发实业有限公司四家公司对安徽德安制管有限公司出资, 巢湖市第一塑料厂和安徽国风集团有限公司放弃增资。增资及增资后情况如下:

股东名称	增资			增资后股权情况	
	货币资金	债权转股权	投资金额合计	注册资本	持股比例
巢湖市第一塑料厂	-	-	-	9,323,000.03	27.38%
安徽国风集团有限公司	-	-	-	8,957,500.00	26.31%
合肥天安集团有限公司	5,426,533.00	173,467.00	5,600,000.00	4,767,200.00	14.00%
北京风尚广告艺术中心	-	5,000,000.00	5,000,000.00	4,191,700.00	12.31%
北京华商投资有限公司	4,000,000.00	-	4,000,000.00	3,405,100.00	10.00%
合肥长发实业有限公司	4,000,000.00	-	4,000,000.00	3,405,100.00	10.00%
合计	13,426,533.00	5,173,467.00	18,600,000.00	34,049,600.03	100.00%

#### （四）股份公司设立

2000年8月25日，经安徽省人民政府皖府股字[2000]第57号文批准，安徽德安制管有限公司以整体变更的方式发起设立安徽国通高新管业股份有限公司，总股本为4,000万股，每股面值1元人民币。公司发起人共6名，分别为巢湖市第一塑料厂、安徽国风集团有限公司、合肥天安集团有限公司、北京风尚广告艺术中心、北京华商投资有限公司、合肥长发实业有限公司。2000年8月29日，公司在安徽省工商行政管理局登记注册，经营范围为：大口径UPVC管、PE管、塑料管材、管件生产、销售；技术研究、开发。

#### （五）股份公司设立时的股权结构

发起人股东	股份数量（万股）	百分比（%）	股份性质
巢湖市第一塑料厂	1,095.2	27.38	法人股
安徽国风集团有限公司	1,052.4	26.31	国有法人
合肥天安集团有限公司	560.0	14.00	法人股
北京风尚广告艺术中心	492.4	12.31	法人股
北京华商投资有限公司	400.0	10.00	法人股
合肥长发实业有限公司	400.0	10.00	法人股
合计	4,000.0	100.00	-

#### （六）股份公司设立后的股权变化及重大资产重组

公司成立后至招股说明书签署日，未发生股本结构变动、重大资产重组的行为。

### 三、历次验资、审计情况

#### （一）安徽德安制管有限公司成立时的出资、验资情况

##### 1. 第一次验资

1994年12月9日，安徽会计师事务所接受委托，对合营各方的投入资本进行了验证，出具了会事外字（1994）第30-27号《验资报告书》。根据该审验，截止1994年11月30日，宿州市塑胶工业公司投入445,596.20美元，占应投数的

56.84%；中国银行安徽省信托咨询公司投入 89,000 美元，占应投数的 11.3%；德国尤尼克塑料机械有限公司投入 110,443.13 美元，占应投数的 21.04%，合资三方共投入 645,039.33 美元，占注册资本总额的 30.72%。

## 2. 第二次验资

1995 年 1 月 16 日，安徽会计师事务所接受委托，对合营各方第二次投入资本进行了验证，出具了会事外字（1995）第 30 - 0021 号《验资报告（第二次）》。根据该审验，截止 1994 年 12 月 31 日，宿州市塑胶工业公司投入 445,596.20 美元，占应投数的 56.84%；中国银行安徽省信托咨询公司投入 739,000 美元，占应投数的 93.84%；德国尤尼克塑料机械有限公司投入 349,864.83 美元，占应投数的 66.64%，合资三方共投入 1,534,461.03 美元，占注册资本总额的 73.07%。

## 3. 第三次验资

1996 年 2 月 9 日，安徽会计师事务所接受委托，对公司实收资本进行了验证，出具了会事外字（1996）第 30 - 069 号《验资报告（第三次）》。根据该审验，截止 1995 年 12 月 31 日，宿州市塑胶工业公司投入 609,378.67 美元，占应投数的 77.38%；中国银行安徽省信托咨询公司投入 800,000 美元，实际只需投入 787,500 美元，占应投数的 100%，多投 12,500 美元；德国尤尼克塑料机械有限公司投入 349,864.83 美元，占应投数的 66.64%，合资三方共投入 1,746,743.50 美元，占注册资本总额的 83.18%。

## 4. 第四次验资

1997 年 4 月 3 日，安徽会计师事务所接受委托，对安徽德安制管有限公司注册资本变更情况的真实性和合法性进行了审验，出具了会事外字（1997）第 187 号《验资报告》。根据该审验，截止 1997 年 3 月 31 日，合资三方宿州市塑胶工业公司、中国银行安徽省信托咨询公司、香港丰事达投资有限公司认缴出资额均全部投足。

## （二）安徽德安制管有限公司增加注册资本时的出资、验资情况

2000 年 7 月 25 日，安徽精诚会计师事务所接受委托，对安徽德安制管有限公司的注册资本、投入资本变更情况的真实性和合法性进行了审验，出具了皖精会验字（2000）第 1324 - 1 号《验资报告》。根据该审验，截止 2000 年 7 月 25 日，公司六名股东巢湖市第一塑料厂、安徽国风集团有限公司、合肥天安集团有

限公司、北京风尚广告艺术中心、北京华商投资有限公司、合肥长发实业有限公司均按时足额出资。

### （三）股份公司成立时的出资、验资和审计情况

根据安徽德安制管有限公司 2000 年第 5 次股东会决议，安徽德安制管有限公司整体变更为安徽国通高新管业股份有限公司，现有股东以其在安徽德安制管有限公司所持股权比例所对应的净资产作为对安徽国通高新管业股份有限公司的出资。

#### 1. 审计

2000 年 8 月 10 日，安徽精诚会计师事务所接受委托，对安徽德安制管有限公司 2000 年 7 月 31 日的资产负债表、2000 年 1 - 7 月份利润表进行了审计，出具了标准无保留意见的皖精会审字（2000）第 1324 - 2 号《审计报告》。根据该报告，截止 2000 年 7 月 31 日，公司股东权益为 40,006,893.26 元。

#### 2. 验资

2000 年 8 月 20 日，安徽精诚会计师事务所接受委托，对安徽国通高新管业股份有限公司（筹）的股本、投入资本变更情况的真实性和合法性进行了审验，出具了皖精会验字（2000）第 1357 - 1 号《验资报告》。根据该审验，截止 2000 年 7 月 31 日，安徽国通高新管业股份有限公司（筹）的投入资本为人民币 40,000,000.00 元，资本公积为 6,893.26 元。各发起人均足额出资，具体情况如下表：

发起人	投入（元）	持股比例（%）
巢湖市第一塑料厂	10,952,000.00	27.38
安徽国风集团有限公司	10,524,000.00	26.31
合肥天安集团有限公司	5,600,000.00	14.00
北京风尚广告艺术中心	4,924,000.00	12.31
北京华商投资有限公司	4,000,000.00	10.00
合肥长发实业有限公司	4,000,000.00	10.00

#### （四）年度会计报表审计情况

2001年4月18日,华证会计师事务所有限公司对公司2000年12月31日的资产负债表、2000年度的利润表及利润分配表和2000年度现金流量表进行了审计,并出具了标准无保留意见的华证证字(2001)第B131号审计报告。

2002年1月12日,深圳鹏城会计师事务所对公司2001年12月31日的资产负债表、2001年度的利润表和利润分配表和2001年度的现金流量表进行了审计,并出具了标准无保留意见的(2002)深鹏所审字613号审计报告。

2004年1月15日,深圳鹏程会计师事务所对公司2003年12月31日的资产负债表、2003年度的利润表和利润分配表和2003年度的现金流量表进行了审计,并出具了标准无保留意见的深鹏所股审字[2004]03号审计报告。

有关内容详见本招股说明书“第十节财务会计信息”部分。

#### （五）与公司生产经营有关的资产权属情况

公司于2000年8月29日注册后,依法承继了安徽德安制管有限公司的资产和负债。公司生产所用的土地、厂房、主要生产设备、非专利技术,已经全部办理了权属变更手续,对其享有所有权,不存在任何产权纠纷或其它纠纷。

由于生产规模的扩大,公司现有的生产车间已不能满足生产的需要,公司向股东单位安徽国风集团有限公司租赁了其位于合肥市长江西路478号、面积为8049.11平方米的房屋,年租金60万元,每年支付一次,租赁期限为10年。

有关内容详见本招股说明书“第七节同业竞争和关联交易”部分。

#### （六）公司增资前后在经营业务、经营资产和经营管理队伍方面的变动情况

##### （一）生产经营性资产的变化情况

公司增资前公司只有一条双壁波纹管生产线,生产能力只有3500吨/年;

公司增资后为了抓住市场机遇,先期投资6249万元,引进4条国际先进水平塑料双壁波纹管生产线和2条国内先进水平的塑料双壁波纹管生产线;完成了扩建年产5万吨的大口径塑料双壁波纹管技改工程的一期项目建设,生产能力与双壁波纹管生产能力增至1.8万吨/年。

## （二）业务收入构成的变化

增资前，公司产品品种为PVC双壁波纹管，口径为110mm—500mm，品种结构较少；增资后，公司产品品种增加了PE双壁波纹管，扩大了产品规格范围：双壁波纹管的口径增加到110mm至800mm，可以基本满足大中型城市基础建设工程和污水处理厂的排污、排水管道对塑料管材口径的需要，提高了公司的市场竞争能力。

增资前后主营业务收入构成的变化对照表

单位：元

品种	2001年		2002年		2003年	
	金额	比重	金额	比重	金额	比重
UPVC波纹管	73,067,845.30	91.15%	101,036,568.61	69.08%	109,085,527.33	57.19%
PE波纹管	5,307,865.07	6.62%	43,315,372.61	29.62%	76,169,638.93	39.93%
其他	1,788,207.72	2.23%	1,901,891.13	1.30%	5,490,024.47	2.88%
合计	80,163,918.09	100.00%	146,253,832.35	100.00%	190,745,190.73	100.00%

## （三）经营管理队伍的变动

公司的创立大会组建了新的董事会和监事会：公司原董事郑忠勋和肖衡先生不再担任公司董事，董事长由公司原董事兼总经理郭传余先生担任，公司原董事杨作文先生和张继凤女士继续任公司董事，新的四家股东各委派一名董事；监事长由公司原党委副书记卫成华担任，合肥天安集团有限公司委派一名监事，职工代表大会推选一名职工监事。董事会聘请朱亚晶同志为公司总经理，刘振为公司董事会秘书。经总经理提名，董事会聘请原公司的杨良平为公司总经济师、原公司的张恩友、庄田、梁明为公司副总经理。公司新的经营班子建立，并按照上市公司的要求建立了规范化的治理结构。

公司增资扩股后，经营资产有所增加，但一直是以大中型口径双壁波纹管为公司主营业务；近三年公司经营业务、经营资产、管理层未发生较大变化，最近一年内发行人的股东结构未发生较大变化。

## （七）验资报告的复核情况

深圳鹏城会计师事务所对公司的六份验资报告出具了深鹏所特字(2002)120号《专项复核报告》。

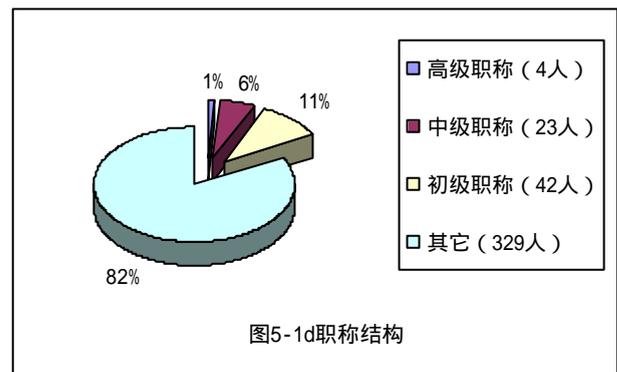
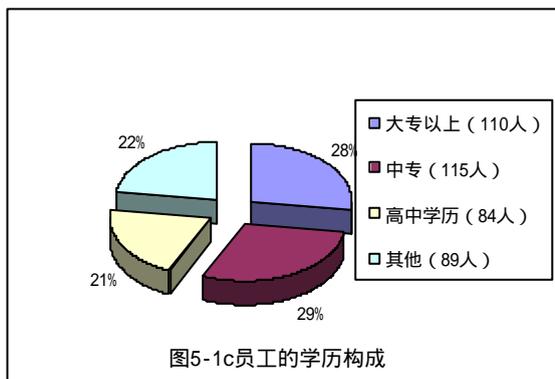
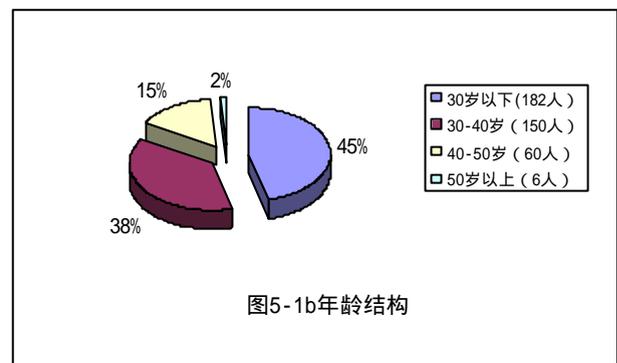
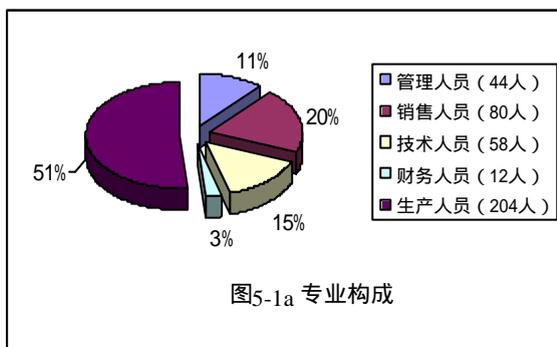
## 四、发行人员工及社会保障情况

### （一）员工人数及构成

公司2001年员工人数为215人，2002年员工人数为313人，2003年员工人数为398人。

#### 1. 员工

截止2003年12月31日，公司员工总数为398人，结构如下：



### （二）员工社会保障

#### 1. 劳动合同制度

公司实行劳动合同制。根据《中华人民共和国劳动法》和有关规定，公司与员工在平等、自愿的基础上签订劳动合同，按照合同的规定享受权利并承担相应

的义务。

公司从未因劳工纠纷而导致生产受阻之记录。合肥市劳动局于 2002 年 1 月 21 日出具了公司“依法建立起独立的人事劳动关系，规范企业与劳动者的劳动合同，并能较好地履行劳动合同所规定的义务和责任，至今未发现有违法、违规现象和劳动纠纷的发生”的证明。

## 2. 社会保障情况

公司按照《中华人民共和国劳动法》、安徽省人民政府下发的《安徽省企业职工工伤保险暂行办法》、合肥市人民政府下发的《合肥市企业职工失业保险暂行办法》、《合肥市统一企业职工基本养老保险制度暂行办法》、《合肥市企业职工生育保险管理暂行办法》等有关规定，制定了公司员工培训及福利规定。所有员工均依照聘用合同，享有工伤保险、养老保险、失业保险、生育保险等社会保障。

公司目前无离、退休职工，将来退休的职工退休费由社会保险机构统一支付。

### （三）医疗制度改革情况

合肥市企业统一从 2002 年执行医疗保险制度。

### （四）住房制度改革情况

公司员工住房已经按照国家政策实行货币化。

## 五、发行人独立运营情况

公司在业务、资产、人员、机构、财务等方面与发起人完全独立。

### （一）业务独立情况

本公司主要从事 UPVC 双壁波纹管、PE 双壁波纹管等塑料管材的生产，在业务上与发起人之间不存在竞争关系，拥有独立的供应、生产、销售系统，独立开展业务，具有独立的运营能力。

为避免同业竞争，发起人出具了《避免同业竞争承诺》，保证在持有本公司股权时间内不从事或者投资于本公司目前正在从事的塑料管材行业。

有关内容详见本招股说明书“第七节同业竞争和关联交易”部分。

## （二）资产独立情况

安徽国通高新管业股份有限公司是 2000 年 8 月 25 日经安徽省人民政府皖府股字[2000]第 57 号文批准由安徽德安制管有限公司依法整体变更设立的股份有限公司。安徽德安制管有限公司变更为安徽国通高新管业股份有限公司时，拥有独立的生产系统、辅助生产系统和配套设施资产，且未对资产进行任何剥离；公司的资产产权与股东的资产产权有明确的界定与划清，公司资产的产权关系明确，资产不存在被发起人占用的情况。

## （三）供应、生产、销售系统的独立性

公司拥有独立的采购和销售系统，独立进行原材料的采购和产品的销售，建立了完备的决策、管理制度，具有独立的供应、生产、销售系统，不依赖股东单位。

## （四）人员独立情况

公司人员完全独立于发起人，不存在股东单位占用公司人员的情况。公司在合肥市劳动局办理了劳动登记和用人登记，同现有员工签订了《劳动合同》，具有独立的劳动人事部门，自主决定人事制度，人员工资单独造册、单独发放，做到了劳动、人事及工资管理独立。公司的总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人和董事会秘书等高级管理人员均专职在公司工作，并领取薪酬，未在股东单位兼任职务。

## （五）机构独立情况

公司依法建立了股东大会、董事会、监事会，制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》和《总经理工作细则》。公司董事会聘任了一位总经理、三位副总经理和财务负责人，并根据业务需要设置了 11 个职能部门。目前，公司各组织机构均独立、有效运作，基本适应公司的发展现状。

公司的办公和生产经营场所与股东单位完全分开。因生产需要，公司部分办公和生产经营场所系从股东单位安徽国风集团有限公司租赁使用，但在地理位置上均独立于安徽国风集团有限公司，无混合经营、合署办公的情形。同时，作为关联交易，已履行了关联股东回避和股东大会批准的手续，不存在股东单

位占用公司机构的情况。

## （六）财务独立情况

### 1. 财务独立

公司设立了独立的财务部门，配备了专职财务人员，建立了规范、独立的财务核算体系、财务管理制度、财务会计制度和内部审计制度，独立作出财务决策，自主决定资金使用事项，不存在股东干预公司资金使用的情况。公司独立在中国银行合肥市高新技术产业开发区支行开户，户名为“安徽国通高新管业股份有限公司”，账号为 6078252800664。

### 2. 税务独立

安徽国通高新管业股份有限公司系德安公司于 2000 年 8 月 29 日整体变更设立，按有关规定应及时办理税务登记证名称变更手续。由于公司销售的产品均以原有限责任公司的名称向有关部门办理了市场准入手续，并得到市场的认同，如税务登记证名称立即变更为安徽国通高新管业股份有限公司，将会对公司产品销售产生重大影响，经税务部门同意，公司延迟办理税务登记证名称变更手续。在过渡期间，公司派人分赴各地做解释说明工作并着手办理产品使用许可证变更事宜。2001 年 4 月 29 日，公司领取了由合肥市国家税务局第四税务分局核发的国税皖字 340104610300772 号《税务登记证》；2001 年 5 月 23 日，公司领取了由合肥市地方税务局核发的地税合字 340104610300772 号《税务登记证》。至此，公司完成了税务登记证名称的变更。

合肥市国家税务局、合肥市地方税务局于 2004 年 1 月 15 日出具了公司“从 2001 年 1 月 1 日起至 2003 年 12 月 31 日止没有因税务违法行为被处罚的情形”的证明。

发行人律师认为，“公司纳税名称变更未对公司独立纳税构成影响”。

## （七）发行人抵押及对外担保情况

本公司没有以其资产、权益或信誉为各股东的债务提供担保，也不存在其它形式的担保和抵押；公司对其所有资产具有完全的控制权，不存在资产、资金被股东占用而损害公司利益的情况。

## （八）对外投资

截止 2003 年 12 月 31 日，公司对外投资为 1151 万元，仅占公司净资产的 12.87%，总资产的 4.42%，且投资方向均与本公司主营业务密切相关。

## （九）发行人律师意见

发行人律师安徽承义律师事务所对公司的主要业务、资产、机构、人员、财务进行核查后认为：“国通管业的业务独立于股东单位及其他关联方；国通管业的资产独立完整；国通管业具有独立完整的供应、生产、销售系统；国通管业人员独立；国通管业机构独立；国通管业财务独立；国通管业具有面向市场自主经营的能力。”

## 六、发起人的基本情况

### （一）发行人股本

#### 1. 公司股本结构

公司设立时股本为 4,000 万股，至本次发行前股本未发生变动。公司拟发行社会公众股 3,000 万股，发行完毕后，公司总股本 7,000 万股，本次发行股份占发行后总股本的 42.86%。本次发行前后公司股本结构为：

股权分类	本次发行前		本次发行后	
	股份数量 (万股)	百分比 (%)	股份数量 (万股)	百分比 (%)
国有法人股	1,052.40	26.31	1,052.40	15.03
法人股	2,947.60	73.69	2,947.60	42.11
社会公众股	-	-	3,000.00	42.86
总 股 本	4,000.00	100.00	7,000.00	100.00

#### 2. 发起人股本结构

本次发行前后发起人股本结构如下：

发起人	本次发行前		本次发行后	
	股份数量	百分比	股份数量	百分比
巢湖市第一塑料厂	1,095.20	27.38	1,095.20	15.65
安徽国风集团有限公司	1,052.40	26.31	1,052.40	15.03
合肥天安集团有限公司	560.00	14.00	560.00	8.00
北京风尚广告艺术中心	492.40	12.31	492.40	7.03
北京华商投资有限公司	400.00	10.00	400.00	5.71
合肥长发实业有限公司	400.00	10.00	400.00	5.71
合 计	4,000.00	100.00	4,000.00	57.13

## (二) 发起人简介

### 1. 巢湖市第一塑料厂

巢湖市第一塑料厂成立于 1985 年，注册资本 3,500 万元，企业类型为集体经济，法定代表人为杨作文，注册地址为安徽省巢湖市向阳路 198 号。持有公司 1,095.2 万股，占总股本的 27.38%，主要经营农地膜生产、销售。2003 年 12 月 31 日，巢湖市第一塑料厂总资产为 13,016.28 万元，净资产为 5016.78 万元，长期投资占公司净资产比例为 21.83%；2003 年度净利润 331.80 万元（财务数据引自于或者根据巢湖第一塑料厂提供的 2003 年原始会计报表计算，未经审计）。

### 2. 安徽国风集团有限公司

安徽国风集团有限公司成立于 1994 年 11 月，注册资本 28,000 万元，企业类型为有限责任公司（国有独资），法定代表人为郑忠勋，注册地址为合肥市马鞍山路 1 号。持有公司 1,052.4 万股，占总股本的 26.31%。该公司是经授权的资产管理集团公司，主要从事资本运作和对下属公司进行投资管理，其本身不从事任何生产经营。2003 年 12 月 31 日，安徽国风集团有限公司（合并报表）总资产为 326,903.26 万元，净资产为 107,597.88 万元，长期投资占公司净资产比例为 8.5%；2003 年度净利润为 5,850 万元（财务数据引自于或者根据安徽国风集团有限公司提供的 2003 年原始会计报表计算，未经审计）。

### 3. 合肥天安集团有限公司

合肥天安集团有限公司成立于 1997 年 7 月，2001 年 3 月 5 日，该公司名称

由“合肥天安经济发展有限公司”变更为“合肥天安集团有限公司”，注册资本 5,340 万元，企业性质为有限责任公司，法定代表人为李文霞，注册地址为合肥市马鞍山路中段，主要从事房地产开发、娱乐、餐饮服务等。持有公司 560 万股，占公司总股本的 14%。其股东情况为：马春生出资 2340 万元，占注册资本 43.82%；李文霞出资 2900 万元，占注册资本 54.31%；马晓晖出资 100 万元，占注册资本 1.87%。2003 年 12 月 31 日，合肥天安集团有限公司（母公司报表）总资产 8,883 万元，净资产为 4,621 万元，长期投资占公司净资产比例为 48.69%；2003 年度净利润为-213 万元（财务数据引自于或者根据合肥天安集团有限公司 2003 年度会计报表计算，未审计）。

#### 4. 北京风尚广告艺术中心

北京风尚广告艺术中心成立于 1994 年 7 月，注册资金 1000 万元，企业类型为股份制（合作制），法定代表人为李晓桦，注册地址为北京市海淀区北三环中路 7 号，主要从事设计、制作、代理、发布国内和外商来华广告。持有公司 492.4 万股，占总股本的 12.31%。其股东情况为：李晓桦出资 788 万元，占注册资本 78.8%；陆玉俊出资 212 万元，占注册资本 21.2%。2002 年 12 月 31 日，北京风尚广告艺术中心总资产为 2,534.17 万元，净资产为 1,922.33 万元，长期投资占公司净资产比例为 33.80%；2002 年度净利润为 157.85 万元（财务数据引自于或者根据北京风尚广告艺术中心 2003 年度会计报表计算，未审计）。

#### 5. 北京华商投资有限公司

北京华商投资有限公司成立于 2000 年 6 月，注册资本 3000 万元，企业类型为有限责任公司，法定代表人李莹，注册地址为北京市海淀区上地信息产业基地创业中路 11 号，主要从事电子商务服务（未取得专项审批的除外）、承接计算机网络工程、技术开发、转让、服务、培训。持有公司 400 万股，占公司总股本的 10%。其股东情况为：李莹出资 720 万元，占注册资本 80%；北京百得利汽车维修服务有限公司出资 180 万元，占注册资本 20%。2003 年 12 月 31 日，北京华商投资有限公司总资产为 32,512.55 万元，净资产为 18,346.25 万元，长期投资占公司净资产比例为 4.36%；2003 年度净利润为 467.69 万元（财务数据引自于或者根据北京华商投资有限公司 2003 年度会计报表计算，未审计）。

注：北京华商投资有限公司于 2000 年 7 月对本公司投资，投入 400 万元，

长期投资占当时其净资产比例为 44.44%。2000 年末长期投资为 400 万元，该公司 2001 年增加长期投资 99.05 万元，长期投资比例超过净资产 50%系 2001 年经营亏损所致。

#### 6. 合肥长发实业有限公司

合肥长发实业有限公司成立于 1997 年 7 月，注册资本 1000 万元，企业类型为有限责任公司，法定代表人为曹建霞，注册地址为合肥市长江西路 127 号，主要从事房地产开发和进出口贸易业务。持有公司 400 万股，占公司总股本的 10%。其股东情况为：长江经济联合发展（集团）股份有限公司出资 600 万元，占注册资本 60%；合肥市信托投资公司出资 400 万元，占注册资本 40%。2003 年 12 月 31 日，合肥长发实业有限公司总资产为 1,060.60 万元，净资产为 1,050.58 万元，长期投资占公司净资产比例为 38%；2003 年度净利润为 892.66 元（财务数据引自于或者根据合肥长发实业有限公司 2003 年度会计报表计算，未审计）。

#### （三）发起人所持股份质押情况

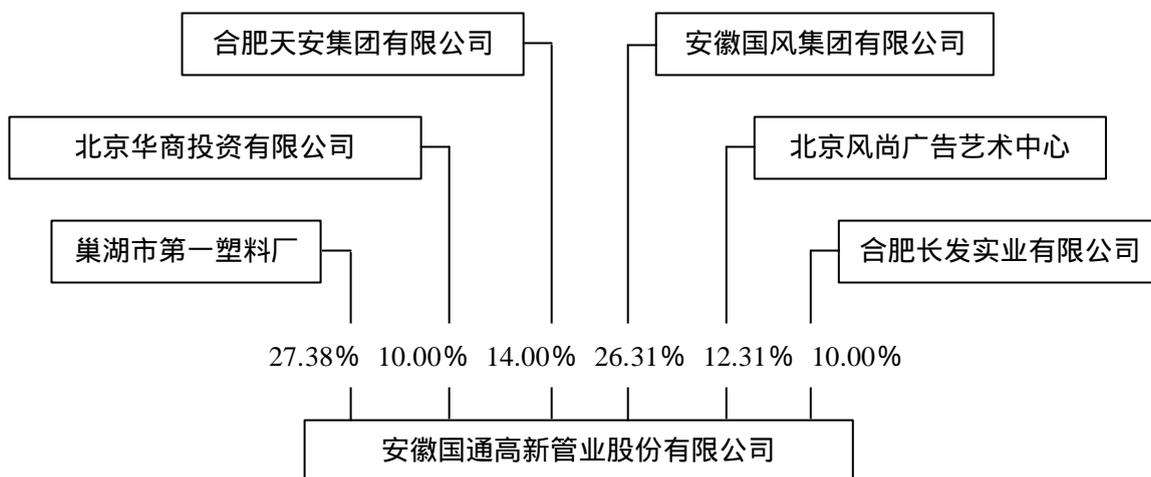
公司发起人所持的股份没有质押，也不存在其他有争议的情形。

#### （四）发行人股东之间的关联关系

本公司共有 6 名发起人股东，他们相互之间不存在直接或间接的股权关系或其他权益关系。

## 七、发行人的组织结构

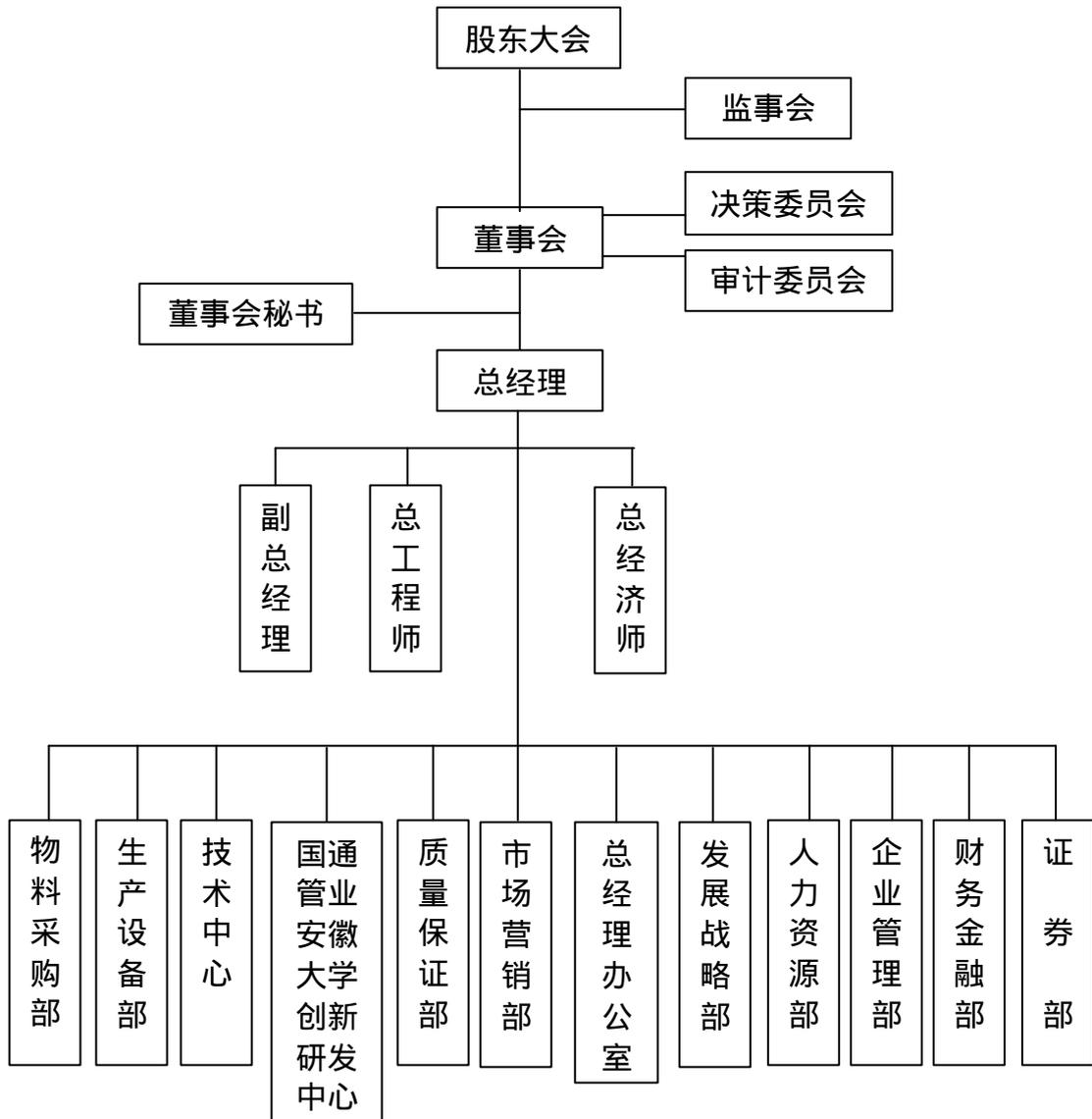
### （一）发行人股东结构图



## （二）发行人的内部组织

### 1. 内部组织结构

股东大会是公司的最高权力机构，公司实行董事会领导下的总经理负责制，公司内部组织结构如下图所示：



## 2. 专业委员会简介

### (1) 决策委员会

研究、审议公司重大决策事项，研究公司宏观发展战略，拟定公司重大投资项目。

公司决策委员会由中国塑料加工工业协会理事长兼秘书长廖正品先生、塑料管道标准技术委员会委员刘秋凝先生、塑料排水管工程技术规程（上海市标准）主编、上海市市政工程研究所总工程师马中驹先生、全国政协常委、安徽省政协副主席、中国科学技术大学商学院院长方兆本教授和具有中国注册会计师金融、证券从业资格的楼光华先生组成。

### (2) 审计委员会

检查会计政策、财务状况和财务报告程序；与会计师事务所进行交流；推荐并聘任会计师事务所；对公司内部控制结构进行考核；检查、监督公司存在或潜在的各种风险，如财务风险（包括物流风险、资金风险、担保风险、投资风险）、内部控制风险；检查公司遵守法律、法规的情况。

审计委员会由公司独立董事柏红、吕连生、孙昌兴三人组成，柏红担任主席。

## 3. 各部门工作职责简介

### (1) 物料采购部

结合生产计划、财务预算，编制年、季、月物资采购和供应计划；负责公司原辅材料、外购、外协件的采购；负责对各分承包方资信评定。

### (2) 生产设备部

负责公司的生产管理和设备管理，制定生产设备各项管理制度，积极督促各相关部门、车间抓好基础管理，提高公司整体的生产设备管理水平和经济效益。

### (3) 技术中心

根据公司发展战略和发展规划，制定新产品新技术的研制计划并组织实施；全面负责公司的技术改造、技术创新；参与重大投资项目的市场调查、可行性和论证工作；负责公司的技术管理与对外技术合作等。

### (4) 国通管业安徽大学创新研发中心

2001年5月10日，公司与安徽大学化学化工学院于联合成立“国通管业安

徽大学创新研发中心”，该中心为公司的研究与开发机构，业务上接受安徽大学化学化工学院指导，其科研成果的所有权归经费提供者所有，研发中心享有署名权，研发中心自筹资金完成的科研成果，公司享有优先使用权。

#### （5）质量保证部

宣传、贯彻国家质量、计量法规，按国际标准及公司关于质量管理的规定行使质量管理、计量确认、质量检验、理化分析等工作，积极推行质量和计量管理新技术；通过各种管理技术和手段，维护、完善公司质量体系，确保其持续、有效的运行；运用各种统计手段进行质量分析，提高产品质量，降低质量成本。

#### （6）市场营销部

根据公司市场总体规划，编制年度、季度、月度销售计划并组织实施；开拓市场，培养市场优秀人才；组织制订资金回笼计划，落实回笼措施，及时清理往来款项，减少资金占用；作好产品售前、售中、售后服务；充分利用现代营销手段，提高产品知名度，树立公司良好的社会形象。

#### （7）总经理办公室

组织做好来宾接待、会议组织、办公室管理、车辆调度、食堂及行政管理等工作，保障通讯畅通，严守公司秘密，降低各类费用。

#### （8）发展战略部

研究国家政策、行业动态，收集行业信息，制订公司发展战略并督促实施。

#### （9）企业管理部

按照现代企业制度的要求，对公司的生产经营、知识产权、合同管理、内部审计、档案管理等进行考评和科学化管理。

#### （10）人力资源部

制定公司人力资源规划和年度用工需求计划，合理调配和使用人力资源；负责制定员工招聘程序、培训计划和人事考核制度并组织实施；了解、分析员工状况，帮助员工设计个人发展规划，建立人力资源数据库；协调同劳动部门和社会保障部门的关系，按时、足额交纳各种社保基金，制定和完善人事考核制度。

#### （11）财务金融部

根据国家有关的法律法规，制定公司财务政策和财务制度；编制年度财务综合计划和财务报表，合理调度资金；定期进行经济活动分析和考核；作好财务预

测和财务分析。

(12) 证券部

组织召开股东大会、临时股东大会、董事会、监事会会议；负责会议记录、决议和其它文档的保管；及时披露所有对上市公司股票价格能产生重大影响的信息；确保信息披露内容真实、准确、完整，没有虚假、严重误导性陈述或重大遗漏。

## 第六节 业务和技术

### 一、发行人所处行业的基本情况

公司主要从事大口径 UPVC 双壁波纹管、PE 双壁波纹管等塑料管材、管件的研究、开发、生产和销售，属化学建材行业中的塑料管材行业。

#### （一）化学建材及塑料管材行业简介

化学建材是指以合成高分子材料为主要成分的新型建筑材料，主要分为塑料管材、塑料门窗、新型防水材料和建筑涂料四大类，具有性能优良、节能节材、成本较低、施工方便、保护环境等优点。化学建材自 20 世纪初被发明、应用以来发展迅速，在全球范围内得到了广泛的认可和应用，目前已经成为继钢材、水泥、木材之后的全球第四大建筑材料。

我国化学建材发展较晚，但发展却十分迅速。1993 年以前，我国一直处于研究开发阶段，主要进行化学建材技术与设备的研究开发。1994 - 1999 年，我国化学建材进入了推广应用阶段，国家颁布了多项法律法规和指导意见，大力推进化学建材的普及、推广。1999 年以后，我国化学建材进入了产业化阶段，国家积极鼓励并采取切实措施，加速化学建材产业化的步伐。目前，在国家产业政策的鼓励下，我国化学建材行业正处于快速成长时期。

塑料管材是化学建材的一个重要分类，以 PVC、PE、PP（聚丙烯）等化工产品及部分金属为主料，运用塑料挤出技术、成型技术、塑料金属复合技术、复合高分子材料技术加工、生产而成。同铸铁管、镀锌管、钢管、水泥管等传统管材相比，塑料管材具有耐腐蚀、抗老化、不结垢、流动阻力小、导热系数低、绝缘性能好、施工安装和维修方便等优点，广泛应用于城市供水、排水、燃气输送、污水处理、村镇建设、建筑供水、排水、公路铁路排水、电缆光缆保护、农业排灌、化学矿山等建筑业、工业和农业领域。

PVC 管、PE 等塑料管材与传统管材技术指标比较

	PVC 管	PE 管	铸铁管	镀锌管	钢管	水泥管
生产能耗	低	低	高	高	高	高

耐腐蚀性	强	强	较差	较差	较差	差
流量/流速	大/快	大/快	较大/较快	较大/较快	较大/较快	很小/很慢
使用寿命	> 50 年	> 50 年	15 年	15 年	15 年	15 年
工程造价	低	低	高	高	高	较低
环 保	无污染	无污染	锈蚀污染	锈蚀污染	锈蚀污染	渗漏污染
施 工	快捷、方便、劳动强度低	快捷、方便、劳动强度低	施工须专用焊接工具	施工须专用焊接工具	需防腐处理, 造价高	连接不方便, 施工周期长

## 塑料管材应用领域概览

应用领域	使用塑料管材类型	代替管材	用 途
建筑内给水	PP-R 管、PEX 管、铝塑复合管、钢塑管、PE 管	钢管、镀锌管	生活用冷热水和采暖用热水供应
建筑内排水	UPVC 管、PE 管、PP 管	钢管、铸铁管	建筑内排水用
室外给水	UPVC 管、PE 管、玻璃钢给水管	钢管、铸铁管	城市和农村社区给水管
埋地排水	UPVC 管、PE 管、PP 管	水泥管、铸铁管	城市和农村污水排放、雨水排放、工业污水排放(含市政工程)
燃气输送	PE 管	钢管	城镇燃气配送管网(含市政工程)
护 套 管	UPVC 管、PE 管、硅芯管	-	电力、通讯电缆、光缆的护套用
工业领域	UPVC 管、PE 管、ABS 管等	钢管、铸铁管、镀锌管、水泥管	工业生产输送液体、气体和固液混合体
农业领域	PE 管、UPVC 管、PP 管等	铸铁管、钢管	灌溉用

## （二）国外塑料管材行业发展概况

1、塑料管材行业历史很短、发展很快。塑料管材在 1936 年由德国首先使用，1939 年英国铺设世界第一条塑料输水管线。此后，塑料管材发展迅速，不断替代金属管材或其它传统管材。20 世纪 70 年代，国际上实现了塑料管材的标准化和系列化，大大促进了各国塑料管材的生产和应用。80 年代，全球塑料管材的市场需求保持了 8% 的年平均增长水平，是其它各种管材增长率的 4 倍（资料来源：中国化工电子商务网）。

2、新技术新产品推动了市场需求高速增长。进入 80 年代末和 90 年代，随着塑料工业发展，国外大公司研究开发了一批性能更高、适用范围更广、更利于施工和改善居住环境的新型塑料管材，如：高密度聚乙烯（HDPE）管、交联聚乙烯（PEX）管、聚丙烯（PP）管、玻璃钢（RPM）管、塑料/金属复合管（MP）等不同材质的塑料管材，以及双壁波纹管、螺旋缠绕管、径向加筋管等具有特殊管壁结构的塑料管材。自 90 年代以来，随着新技术和新产品的出现，扩大了塑料管材替代传统管材的范围；推动了全球塑料管材的市场需求高速增长，产值年均增长速度达到 8%（资料来源：中国化工电子商务网）。

3、UPVC 管是市场主流，PE 管是发展方向。在国际消费市场中，UPVC 管是目前全球用量最大的塑料管材品种，其它材质塑料管材根据使用地区和特殊性能要求而呈现出多样化。1996 年，美国 UPVC 管材产量占全国 UPVC 制品总量的 60.31%；欧洲 UPVC 管材产量占全欧洲 UPVC 制品总量的 40.24%（资料来源：《塑料建材技术手册》，曾家华编，化学工业出版社）。近年来，由于 PE 技术的重大突破，有效降低了 PE 管材的经济成本，使 PE 管独特的柔韧性和可熔接性的优势在城市供水管、燃气管及大口径埋地排水管方面得到了充分的应用。目前，PE 管年消费量增长率已经超过 UPVC 管，并发展成为全球用量第二大塑料管材品种。1990-1999 年，美国 PE 管材消费年均增长达 12.80%，欧洲 PE 管材消费年均增长率达 7.92%（资料来源：《中国管材年鉴·2000 年》，中国轻工业出版社）。国际上，塑料管材行业已经形成了从原材料、加工设备、加工技术到推广应用都比较完整和成熟的生产、管理体系，以及成熟的应用市场。（资料来源：中国塑料加工工业协会网站）

### （三）国内塑料管材行业发展概况

#### 1. 概述

（1）20 世纪 80 年代起步、90 年代发展。20 世纪 80 年代初，我国开始在建筑排放污水和供水系统中应用塑料管材。此后，轻工部和建设部主持制订了建筑排水、供水 UPVC 管材、管件的国家标准，建设部同时制订了相应的塑料管材施工规范，极大地促进了我国塑料管材的生产发展。20 世纪 90 年代，国家又先后颁布了各项政策措施，淘汰能耗高、污染大的传统管材，大力推进塑料管材在住宅建设、城镇市政工程、交通运输建设、农业灌溉等各个领域的广泛应用，有力地推动了我国塑料管材行业的快速发展。目前，我国 UPVC 管材生产企业已达 600 家，生产能力 110 万吨；PE 管生产企业有 150 - 200 家，生产能力已经超过 50 万吨。截至 2000 年底，我国各种塑料管材的生产能力已达 200 万吨（《我国化学建材发展现状、问题、前景》中国新型建材专业委员会 王少南）。在品种上，塑料管材市场形成了以 UPVC 管、PE 管为主导产品，PEX 管、PP 管、PB 管、RPM 管和 MP 管等材质以及双壁波纹管、加筋管、缠绕管等特殊管壁结构并存的产品体系，满足了我国住宅建设和城镇扩张的需要。

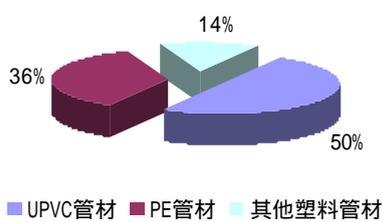


图6-1a 1999年我国塑料管材应用比例

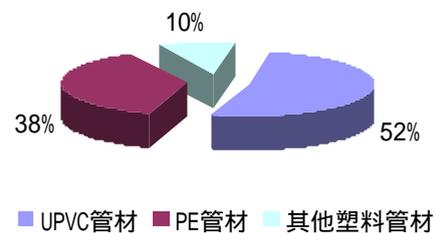


图6-1b 2000年我国塑料管材应用比例

（资料来源：《国家化学建材产业“十五”计划和 2015 年发展纲要》、《我国塑料管材发展现状及其趋势》）

（2）产品开发不足限制了市场有效需求。与国外相比，我国在塑料管材消费总量和人均消费量上还存在较大差距，尤其在 UPVC 管材和 PE 管材应用方面差距特别明显。1995 年，美国总产量 207.5 万吨，人均消费量 8.3 公斤；日本总产量 51.29 万吨，人均消费量 4.27 公斤；西欧各国总消费量 138 万吨，人均消费量 4.8 公斤。西欧各国 PE 管材的人均消费量平均已高于 4 公斤，美国仅 HDPE

管材人均消费量已达到 1.38 公斤。而 2000 年,我国 UPVC 管材总产量仅 52 万吨,人均消费量还不足 0.45 公斤;PE 管材总产量仅 38 万吨,人均消费量仅为 0.33 公斤,远低于美、日、欧的人均消费量,市场潜力还远未得到开发。尽管塑料管材在我国得到了长足的发展,由于受投资规模和生产技术的限制,产品结构极不合理,主要以技术含量较低的小口径管材为主;大口径塑料管材研发能力和生产能力十分薄弱。国际上占塑料管材应用量 55% 以上的排水排污管道市场(主要为 DN400mm 以上)在我国没有得到有效的开发,由于我国大口径塑料管材生产企业较少、产品规格单一、生产规模较小,限制了大型工程对塑料管材的需求。

## 2. 行业管理体制

(1) 全国化学建材协调组负责政策制订。化学建材涉及范围广、行业跨度大、科技含量高、节能效益突出、产业关联度大,对我国建筑业、房地产业、石油化工业等基础性行业的推动作用越来越大,已成为我国重点支持发展的行业之一。为进一步推动化学建材的广泛应用,1994 年 2 月,国家成立了由国家建设部、国家石油和化学工业局、国家轻工业局、国家建筑材料工业局和中国石油化工集团公司共同组建的全国化学建材协调组,负责协调各部门,指导并推动全国化学建材行业发展,限制、淘汰危害人身健康、能耗高、不符合环保要求的落后建材产品,推广应用新型化学建材产品;各省、市、自治区成立了地方化学建材协调组,加强行业部门间的协调,结合当地的实际,制定具体推广政策和措施。

同时,由于建筑材料质量的优劣对城镇建筑、交通运输和住宅安全有重大影响,因此全国化学建材协调组成立之初便着手建立并推行质量认证制度。1999 年 11 月,全国化学建材协调组在《关于加强技术创新推进化学建材产业化的若干意见》(建科〔1999〕271 号)中明确提出,加强化学建材产品应用质量的管理,逐步建立化学建材产品推广认定制度,严格设计、施工审批和质量监督,确保工程质量。目前,各省市均已制定了省市化学建材产品市场准入制度,即:进入本地区的化学建材产品必须经国家认可的检测机构检测合格,颁发新产品推广许可证或建设产品使用许可证后,才可在本地区销售。

(2) 中国塑料加工工业协会为行业自律组织。1989 年,我国成立了中国塑料加工工业协会,它是自律性的全国行业管理机构,是塑料管材生产企业与政府沟通、行业技术交流、市场信息调查和交流的平台,推动了全国塑料管材行业的

发展。全国有一定规模的塑料管材生产企业都加入了该协会，受该协会章程及协会有关制度的约束。

### 3. 行业技术水平

大口径塑料管材和特种管材的技术水平与国外相比具有一定差距。在我国政策的支持以及市场需求的推动下，塑料管材行业已进入了产业化阶段，正处于快速成长时期。在消化、吸收国外先进技术的基础上，我国塑料管材生产企业已具备了一定的研究开发能力，在小口径塑料管材生产设备上已实现了国产化。由于我国大口径塑料管材和特种管材发展起步晚、基础薄弱，与国外相比，我国在原料供应、配料研制、设备提供、新产品研制开发等方面还存在较大的差距：

(1) 国外塑料管材原料供应已经实现系列化和专用化，燃气、供水管材专用 PE80、PE100 树脂已经广泛使用，PE100 以上新原料的研制也取得了成功，而目前，我国燃气、供水管材原料性能接近于 PE100 及其以上原料还不能生产。

(2) 我国塑料行业专业技术人才、技术专家匮乏，新产品研制开发能力较差。目前，国外双壁波纹管最大直径已达 3,000mm，国产设备仅为 200mm；国外供水管和燃气管最大直径达 1,600mm；国产设备为 630mm。

(3) 塑料管材的生产过程中，原辅料的混配对生产效率、产品质量和性能影响较大。国外原辅料混配在掺和比例、配置精度、均匀混合等方面的技术水平都明显高于国内现有水平，而我国生产废品率高，生产效率低，产品性能达不到市场要求。

(4) 与进口生产设备相比，大口径塑料管材国产设备在生产速度、成品率、质量稳定性和自动化程度等方面仍存在较大的差距，影响了产品的质量和性能。同时，国内检测技术和检测手段相对落后，不能有效控制产品质量。

(5) 管件产品是我国塑料管材行业发展的瓶颈之一，国内技术水平和生产工艺无法达到管道连接对密闭性、抗冲击强度和环刚度的要求，国内塑料管材与管件生产能力配比约仅为 15：1，与国外配比 8：1 相差很远。

### 4. 市场容量

随着我国经济的迅速发展、城市化步伐的加快、新城镇建设、旧城改建扩建、铁路、高速公路等建设的加快，塑料管材的需求越来越大，市场容量迅速扩大：

(1) 住宅建设用塑料管材市场需求增长迅速。与建筑用塑料管材密切相关

的住宅建设是我国近年来发展最快的行业之一，未来也将成为我国拉动内需，推动国民经济发展的重要行业。“九五”期间，我国城镇住房建设持续、快速增长，年均完成城镇住宅竣工面积 4.4 亿平方米，年均完成村镇住宅建设 6.5 亿平方米，直接刺激了建筑用塑料管材市场的发展。全国有 20 多个省、市、自治区采用 UPVC 管材作建筑排水管的住宅面积达 2 亿平方米，全国平均推广应用水平超过 20%，部分省市超过 40%。“十五”期间，我国城镇住宅建设仍将保持每年 4 亿平方米的增长速度。同时，现有 29 亿平方米的城镇住宅需要进行改造。因此，各种冷热供水、排水、采暖用塑料管材面临着一个稳步扩大的消费市场。

(2) 市政工程塑料管材市场潜力较大。近年来，我国经济持续快速发展，城市化水平不断提高，新建城镇逐年增加，小区建设、市政工程等领域对大口径塑料管材需求十分迫切。根据“十五”计划，我国城市化进程还将进一步加快。2005 年，全国设市城市数量将增加到 710 个左右，建制镇发展到 18,800 个，城市化水平由 1999 年末的 30.9% 提高到 35.0% 左右，城市自来水普及率、燃气普及率、城市污水处理率均有较大提高，小区、市政管网的铺设都采用大口径塑料管材。与此同时，以“北京申奥”为代表的大中型城市改建、扩建工程也将全面展开，市场潜力更大的旧有铸铁管管网、水泥管管网改造市场也逐渐显露出来，为 UPVC 双壁波纹管 and HDPE 管提供了迅速增长的市场空间。

(3) 国家大型工程成为塑料管材市场的新亮点。新世纪，以青藏铁路、京沪高速铁路、南水北调、西气东输、信息高速公路为代表的一批国家级大型工程项目计划或正在实施，与之相应的大口径输水管道、大口径输气管道、交通预埋管道、电缆光缆护套管等塑料管道的市场需求将迅速扩大。

## 5. 行业竞争状况

(1) 生产能力总量过剩、产品结构不合理。塑料管材具有能耗低、耐腐蚀、不结垢、流动阻力小、施工安装和维修方便等优点，是铸铁管、钢管、镀锌管及钢筋混凝土管等传统管材的理想替代产品，市场潜力很大。但是，塑料管材的这种替代性不可避免地遇到传统观念和思维方式的束缚；同传统管材相比，塑料管材行业发展历史短，其优越性在实践中尚未完全得到专业设计人员和相关部门、企业的认可；塑料管材广泛应用于建筑供水、排水、燃气输送、污水处理等领域，对财政收入和地方经济发展水平有一定的要求。这些均在一定程度上给塑料管材

的推广应用带来影响，导致了当前社会生产能力超过市场有效需求。1998年我国各类塑料管材生产能力为150万吨，总产量仅90万吨，生产能力运用为60%；2000年我国各类塑料管材生产能力为200万吨，总产量为100万吨，生产能力运用为50%。同时，塑料管材的快速发展吸引了众多投资者的进入，塑料管材市场总体竞争激烈。

(2) 小口径塑料管材竞争激烈。从竞争程度分析，由于小口径（低于DN200mm）塑料管材生产对技术水平和资金实力要求不高，生产企业大量进入，生产能力大，使得我国小口径塑料管材市场竞争较为激烈。此外，90年代还研制出PEX管、PPR管、PB管等塑料管材，以及钢塑管、铝塑管等复合管材，不同品种的塑料管材之间较强的替代性进一步加剧了该细分市场的竞争激烈程度。因此，小口径塑料管材市场有效需求相对不足，造成我国塑料管材总体生产能力相对过剩。

(3) 中大口径塑料管材供不应求。相反，我国中等（DN200mm - DN400mm）、大口径（高于DN400mm）塑料管材，尤其是应用于城镇建设的大口径UPVC管材和PE供水管、燃气管生产还不能满足日益增长的市场需求，国家级大型交通、能源工程项目需要的超大口径塑料管材的生产甚至是一片空白。中、大口径UPVC管材、HDPE管材及玻璃钢加砂管生产设备均需从国外引进，技术水平要求高、新产品研制难度大、资金投入大，多数生产企业产品达不到市场要求，原有的塑料管材企业和新进入的企业数量比较少，社会供给不足，双壁波纹管需求尤为强烈，行业内部竞争不激烈。

## 6. 行业发展趋势

进入新世纪后，塑料管材的生产将立足于可持续发展，以生产与使用对生态环境无危害的塑料为目标，采用“绿色技术”，充分利用自然资源。我国塑料管材未来发展趋向将集中于以下几个方面：

(1) 强化塑料管材性能，扩大管材口径，广泛应用于燃气输送、城市用水等市政工程，全面替代传统管材

目前，我国已经能够较好地生产建筑用直壁小口径塑料管材，代替钢管、铸铁管等传统管材用于建筑排水、电信电缆、光缆护套等领域，但在生产技术要求高的供水管、燃气管以及用于市政工程、交通预埋、能源输送的大口径塑料管材

方面还十分欠缺。特别是以“南水北调”、“西气东输”为代表的跨省市大型工程和以“2008年北京举办奥运”为代表的大中城市改建、扩建工程，对国内大口径塑料管材生产企业在技术水平、产品性能、产品质量以及生产规模等方面提出了较高的要求。截至目前，我国能够生产DN500mm以上的大口径供水管、燃气管和排水管企业还十分有限，生产DN800mm以上的企业不足10家，难以满足国内市场对大口径塑料管材产品性能、规格和供应的要求。因此，进一步强化塑料管材性能、提高产品质量，研制生产供水管、燃气管和DN500mm以上的大口径塑料管材产品，全面替代传统管材成为行业发展的重要趋势。

### （2）采用专用原料，提高产品质量和性能

目前，我国用于塑料管材生产的原材料质量不稳定，价格波动大，合成树脂品种少，专用料品种更少，我国燃气管、供水管用PE原料、PEX原料和PPR原料基本依赖进口。国内塑料管材原料的研制开发大大滞后于塑料管材行业的发展。为根本扭转管材专用树脂生产供需失衡的局面，我国在“十五”计划和2015年远景规划中提出：根据我国塑料制品加工性能的需求，开发专用品种，并立足国内，加快向专用树脂生产体系发展，以保障制品的加工性能和质量。目前，上海石化、齐鲁石化等国内大型化工企业已经开始引进或调试生产UPVC、PE80等管材专用树脂。随着国内塑料管材专用料的发展，我国塑料管材行业将进入一个新的发展时期。

### （3）增强企业经营规模，实现规模经济，培育大型生产企业

目前，我国塑料管材生产企业数量近1000家，但生产规模普遍偏小，年生产能力在1万吨级以上的企业只有30家，绝大多数企业年生产能力在3000吨以下，企业生产规模远未达到获取规模经济的要求（一般国外塑料管经济生产规模年产量在2万吨以上）。因此，国家“十五”计划提出，我国塑料管材发展的重点是开发和推广室内供水管、燃气管、热水管和地下排水管等新品种，形成一批品种齐全、规格系列配套、知名度较高、年产3万吨以上规模的企业，增强其国际竞争力，也使我国塑料管材行业能更有序、更健康的发展。

（资料来源：《2001年全国塑料管材温州会议资料》、《“十五”计划和2015年远景规划》、西南新型建材网）

## 二、影响发行人所处行业的有利因素和不利因素

### （一）有利因素

#### 1. 国家对基础建设的大力投资，使塑料管材面临前所未有的机遇

近年来，为改善我国经济发展的基础环境，促进国民经济的健康、快速发展，我国实行积极的财政政策，加大了对基础设施的投资力度，使塑料管材行业面临前所未有的机遇。“南水北调”、“西气东输”、“青藏铁路”、“京沪高速铁路”等一批与塑料管材行业密切相关的国家级大型基础性工程的先后动工和西部大开发、以房地产业发展拉动内需等战略决策的纷纷出台，对我国塑料管材行业的迅速发展起到极大的推动作用。

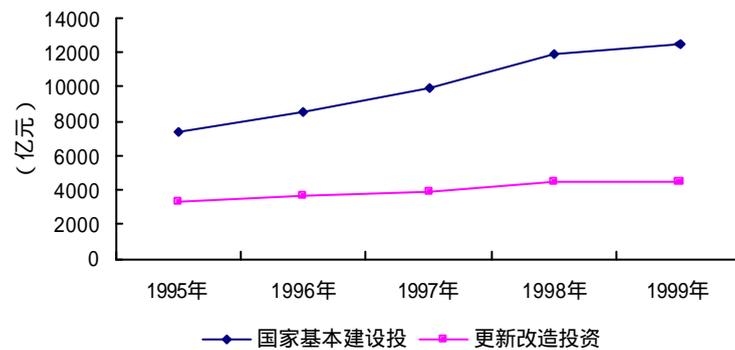


图6-2 1995-1999年我国国家基本建设与更新改造投入趋势

（资料来源：1996-1999年《中国统计年鉴》）

#### 2. 城市化水平逐年提高带动了塑料管材行业的快速发展

近年来，我国国民经济年均增长率为7% - 8%，城市化水平逐年提高，城市供水、供气、排水及污水处理能力增长迅速。仅1999年，我国新增城市日供水能力850万吨，新增污水日处理能力580万吨，分别比上年增长4.05%和36.63%（资料来源：1999年《政府工作报告》）。1996 - 1999年，我国城市供水管道、输气管道和下水管道年均增长率分别为4.37%、7.91%和4.80%。在这些城市新建、扩建和改建工程中，塑料管材得到了有力的推广和应用。目前，城镇住宅建筑中采用UPVC排水管已占到当年竣工量的50%左右，城市供水管采用UPVC管道铺设的已达5000多公里，最大管径为800mm（资料来源：《化学建材产业“十五”计划和2015年发展规划纲要》）。在“十五”计划中，我国又进一步提出：

到 2005 年，我国城市化水平提高到 35%，2010 年达到 45%；较大幅度地提高城市和村镇的自来水、燃气普及率，大幅提高塑料管材应用比例。未来几年内，我国城市化水平的不断提高和城市基础设施的不断完善将为我国塑料管材行业的快速、持续、健康发展提供良好的市场环境。

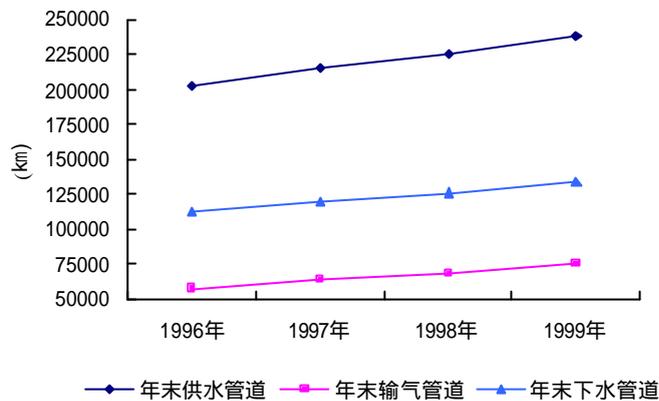


图6-3 1996-1999年我国城市管道长度增长趋势

(资料来源：1997-1999 年《中国统计年鉴》)

### 3. 塑料管材产品具有良好的产品特性

与传统管材相比，塑料管材的特殊性使其成为铸铁管、钢管、镀锌管、水泥管等传统管材的理想替代产品，为市场广泛认可和接受，并发展成为一个新型的建材行业。这些产品特性主要有：

(1) 材质新颖、强度高。采用特殊管壁结构的塑料管材强度和环刚度高，能够达到替代钢管、铸铁管、水泥管的性能要求；

(2) 内壁光滑。塑料管材内壁摩擦系数小，使其内部流速加快，同样管径条件下流量加大；

(3) 耐酸碱等介质的腐蚀。传统管材容易被输送的液体或气体腐蚀，产生的物质会污染输送液体（铸铁管、钢管会产生铁锈），使用时间较长后，会发生泄漏，造成浪费或污染；

(4) 管内不结垢、基本不用疏通。传统管材内部容易结垢，长期使用会造成堵塞（如热水管道内部结垢）；

(5) 抗不均匀沉降。埋入地下的管材可能因地质运动等发生上下或左右位移，较大的位移将导致采用焊接、铆接的等方式连接的传统管材发生断裂，使输

送的液体或气体泄漏，造成浪费或污染。塑料管材具有一定的挠曲性，因此能够抵御较大的地基位移给管材连接处和管身造成的拉伸、扭曲破坏。1995年，在日本神户地震中，PE管材是唯一未被破坏的地下管道网络；

(6) 使用寿命长。我国高层建筑使用寿命为100年，多层建筑为50年，传统管材的使用寿命为10-20年，塑料管材一般使用寿命超过50年，大大减少了建筑使用寿命期内管材的更换工作；

(7) 施工速度快、工程造价低。塑料管材重量轻，无须机械搬运和安装，为施工带来了极大的方便；一般情况下，塑料管材不需要做混凝土基础，施工速度快、工程综合造价低。以UPVC管材为例，在供水管中替代铸铁管，可提高安装工效57-70%，每平方米建筑面积可节省工程造价0.3-0.9元（资料来源：《化学建材发展迅速、成效显著》钱宜伦 明祖望）。

#### 4. 市场消费的环保趋向

自联合国大会提出“可持续发展”以来，人们已经意识到人类自身赖以生存的地球生态环境正在遭受严重的破坏，环境保护成为我们亟待解决的重大问题，人们试图在生产、生活的各个领域采取措施保护生态环境。在工业生产用料中，国际材料科学研究会提出应当使用“绿色材料”，即在原料采取、材料制造、使用或者再循环以及废料处理等环节中对地球负荷要求最小和利于人类健康的材料。塑料管材生产加工时能耗小、用料省；施工时，节省人力、物力、方便快捷；使用时，节能、无污染、耐腐蚀、使用寿命长，能够改善居住环境、提高建筑功能和质量；使用后又可回收利用，成为发展最快的“绿色材料”之一。随着人们环保意识的进一步提高、各项环保措施的逐步推行和深入，以及塑料管材生产技术的不断创新，塑料管材的市场前景将更加广阔。

#### 5. 技术替代

化学建材行业是传统建材产业的技术升级，通过运用现代科学技术，提高化学材料的性能，代替钢、木、有害材料等应用于建筑业、城镇建设等领域。塑料管材是随着现代塑料研制技术、加工技术，以及挤出技术、成型技术的迅速发展而诞生的，并发展成为当前化学建材行业中应用最快的产品之一。塑料管材产品科技含量高、技术水平先进、性能优异、具有环保优势，是传统管材的理想替代产品，被广泛的应用于各个领域。在我国“九五”、“十五”计划，以及各种法

律法规的大力推广下，我国塑料管材正处于快速成长时期。

## 6. 产业政策

基于对环境保护和可持续发展问题的重视，90年代以来，我国出台了多项法律法规和指导意见，推动化学建材的科技创新和广泛应用，主要包括：《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南》、《关于发展新型建材的若干意见》、《关于加强技术创新推进化学建材产业化的若干意见》、《关于加强我国化学建材生产和推广应用的若干意见》、《淘汰落后生产能力、工艺和产品的目录》和《关于加速推广应用化学建材和限制、淘汰落后产品的规定》等。这些文件除在宏观上指导化学建材及塑料管材行业的发展外，在具体实施方面也做出了明确而细致的规定，其中《关于加速推广应用化学建材和限制、淘汰落后产品的规定》规定：截止到2000年，新建小区内的给水管必须使用塑料管，城市新建供水管工程应优先使用DN400mm以下的塑料供水管；截止2000年，新建建筑不得再使用传统铸铁管；国家和省、自治区、直辖市建设主管部门要明确塑料管、塑料门窗和新型防水材料检测机构，进行定期、不定期抽查，并公布结果。

在《国家化学建材“十五”计划和2015年发展规划纲要》中，国家在“九五”计划的基础上进一步提高了对加速推动化学建材及塑料管材推广应用的要求，明确了“十五”期间市场占有率的发展目标（见表6-4）。同时，国家建设部“十五”计划将化学建材技术列为重点实施技术之一，采取示范工程重点推广。强有力的产业政策必将推动我国塑料管材行业的快速发展。

“十五”计划中全国新建、改建、扩建工程塑料管材发展目标

管材种类	2005年市场占有率	2015市场占有率
建筑排水管	70%	85%，基本淘汰铸铁管
建筑给水管 (含热水供应、采暖管道)	60%，基本淘汰镀锌管	85%，淘汰镀锌管
建筑雨水排水管	50%	80%
城市供水管 (DN400mm以下)	50%	80%
城市排水管	30%	50%
城市燃气管(中低压管)	50%	60%
村镇供水管	70%	85%
电线护套管	80%	90%

## （二）不利因素

### 1. 原材料供应

（1）目前，我国塑料管材原材料品种少，专用料品种更少，导致 PE、PEX 等原料基本依赖进口，PE 专用料生产供需失衡，PVC 市场缺口大。1998 年底，国内 PVC 生产能力 208 万吨，全年总需求量 280 万吨，其中国产树脂 160 万吨，占总需求量的 57.14%；2000 年的市场缺口约为 60 万吨（资料来源：《国家化学建材产业“十五”计划和 2015 年发展规划纲要》）。

（2）国内原材料质量不稳定。PVC 原料颗粒规整度差，残留氯乙烯单体（VCM）含量高，不同厂家、不同批次的原料都会导致塑料管材生产企业对产品配料比例的重新试验和确定，造成废品率高、生产速度慢。

（3）原材料价格波动大。塑料管材原材料价格受供需情况和石油价格变化影响，价格波动较大，不利于塑料管材生产企业的稳定发展。

### 2. 市场秩序

（1）目前，我国部分新型管材尚无全国统一标准或标准规范不完善，个别企业生产采用企业标准或设备引进国标准，产品规格、使用设计、施工规范、标准图及概算定额等严重不配套，工程技术人员缺少专业训练，在实际操作中沿袭金属管方法，不能充分发挥塑料管材的技术经济性能，给产品选用、施工安装、使用维护都造成了一定困难，给市场发展带来了一定障碍。

（2）由于国内大多数塑料管材生产企业规模小、技术力量薄弱、成本居高不下，不能适应市场对产量、质量和成本的需求。面对激烈的市场竞争，个别厂家采取不正当手段，减少产品用料，以次充好，或者以他人产品冒充自己产品送往检测部门，骗取合格检测报告以达到超前宣传或者销售的目的，市场秩序受到一定的影响。

（3）虽然国家大力推广化学建材产品，但在实际的市场开拓中仍然存在着地方保护和行业保护的情况。一些地区支持本省市企业发展，造成小口径塑料管材企业重复建设，行业整体开工率不足；同时，原有传统的行业体制并未完全打破，一些传统管材生产企业受地方行业部门保护，城镇施工不采用性能良好的塑料管材，仍然使用铸铁管、水泥管等传统管材，给塑料管材的市场开拓造成了一定的障碍。

### 3. 购买力因素

目前，我国国内各地区之间经济发展不平衡。在东部、南部经济发展较快的地区，地方政府和民间对城镇建设、住宅建筑、高速公路、铁路复线、邮电通信等基础设施建设和住宅建设支持力度大、投资大，市场购买力强、需求旺盛，塑料管材的推广应用相对容易，并形成了较为成熟的塑料管材市场。在北部、西部经济发展相对较慢的地区，基础设施建设主要靠国家和地方政府投入，民间住宅建设消费较东部小，市场购买力相对较弱，市场开拓难度较大。

### 4. 传统观念

同传统管材相比，塑料管材具有耐腐蚀、抗老化、不结垢、流动阻力小、导热系数低、绝缘性能好、施工安装和维修方便等优点，是传统管材的理想替代产品。但是，在塑料管材的这种替代过程中，不可避免地受到传统观念和思维方式的束缚；同传统管材相比，塑料管材行业发展历史短，其优越性在实践中尚未完全得到专业设计人员和相关部门、企业的认可，这给塑料管材的推广应用带来一定的影响。

### （三）加入 WTO 对塑料管材行业的影响

1、原材料关税降低。我国已于 2001 年 11 月加入 WTO，这将对塑料管材行业产生积极的影响。我国已经承诺 PVC 和 PE 等塑料管材生产原材料进口关税将在 2008 年以前分别由目前的 16% 和 18% 下降到 6.5% 这使得塑料管材生产企业在原料质量和价格上拥有更多的选择权，有利于企业降低产品成本、提高产品性能和质量，积极开拓国际市场（资料来源：中国加入世界贸易组织法律文件）；

2、有利于消除地方保护主义。加入 WTO 将使我国进一步融入世界经济体系当中，有利于增强国民环保意识，消除国内行业保护和地方保护壁垒，推动塑料管材在国内的广泛应用，促进国内塑料管材行业的快速、健康发展；

3、有利于获取国际市场信息。加入 WTO 有利于中外塑料管材生产企业之间信息、技术的畅通交流，有利于国内企业紧密跟踪国际塑料管材的发展动态，提高国内企业研究开发能力和技术水平。

4、将面对国际大型企业的竞争。尽管加入 WTO 后，我国塑料管材行业面临着巨大的机遇，但同时也面临巨大的挑战：由于塑料管材运输成本较高，国际大

型塑料管材生产企业可能采取合资、独资、合作的方式在国内投资建厂，国内行业竞争将更加激烈。

同国际大型塑料管材生产企业相比，国内企业在资金、技术、管理、规模方面处于明显的劣势。国内企业必须抓住我国市场发展的有利时机，积极扩大生产规模，降低生产成本，实现规模经济；增加产品种类，改善产品结构，满足市场多样化的需求，增强抗风险能力。同时，在市场营销上，国内企业应充分发挥多年来积累的熟悉市场、了解市场的“先发”优势，根据中国国情和市场的变化制定营销策略，快速占领国内市场，提高市场竞争能力。

#### （四）进入市场的主要障碍

##### 1. 技术障碍

塑料管材作为钢管、铸铁管、镀锌管和水泥管等建筑材料的新型替代产品，市场对其质量和性能都提出了较高的要求。塑料管材必须克服其固有的蠕变性，提高其强度、环刚度、内压抗力、管件连接的密闭性、温度变化的伸缩性等性能，适应市场对产品的高性能和多功能要求。塑料管材，尤其是 UPVC 管材原料的配置对管材产品的性能和质量也起到了关键性的作用，这也是国内管材产品质量和性能上不足的主要原因之一。此外，塑料管材研制生产过程中的料温控制、熔温控制、压力控制、口径扩大、管件连接技术等各个方面的技术都必须经过相当长时间的实践检测和经验积累才能使生产保持较高的产品合格率和优良率。这在很大程度上形成了进入市场的技术障碍。

##### 2. 资金障碍

（1）目前，我国一部分塑料管材生产机械基本实现了国产化，但大部分新型管材生产机械或者未达到国产化的水平，或者国产设备的产品质量、能源与材料消耗、生产能力、规格水平都无法与国外先进机械相比。但是，国外机械设备的价格远远高于国内机械价格，有的甚至超过国内机械设备价格的 2 - 3 倍。因此，要保证产品质量、规格齐全并达到一定的生产规模，企业就必须具有一定的资金实力。

（2）塑料管材是近年来发展迅速的新型行业，新产品、新技术、新工艺的研究开发和改进涉及化学高分子材料的研制开发、塑料挤出成型技术、生产设备

制造技术等多个方面，企业需要大量科研资金投入。

(3) 我国塑料管材仍处于推广应用期和产业化初期，因此，企业在做初期的宣传、推广和公关工作时必须投入大量的人力、物力和财力，这在资金上对企业提出了较高的要求。

### 3. 市场准入制度

塑料管材的产品性能和质量对住宅建筑、市政工程、交通运输等关系到人们生命安全、卫生的建设工程影响较大，因此，全国化学建材协调组成立时就确定了建立质量认证制度的方针政策。1999年11月，全国化学建材协调组在《关于加强技术创新推进化学建材产业化的若干意见》（建科〔1999〕271号）中明确提出，加强化学建材产品应用质量的管理，逐步建立化学产品推广认定制度，严格设计、施工审批和质量监督，确保应用质量。

目前，我国多数省市已建立了各省市化学建材产品市场准入制度。新企业要打开市场或开辟新的市场，必须首先通过当地国家认可的检测机构的严格审核，确认其产品性能和质量达到要求后，才能取得相应的新产品推广许可证或建设产品准入证，参与当地市场销售。这在一定程度上提高了市场进入壁垒，维护了市场秩序，有利于市场的健康发展。

此外，由于我国地理环境复杂，各地经济发达程度不同，各省市对化学建材产品的审验标准也有所不同。总体而言，江浙沪等沿海经济发达地区对产品要求高，市场进入难度大；中部地区、西部地区要求相对较低，市场进入难度小。

## 三、公司面临的主要竞争状况

### (一) 产品间的竞争

中大口径塑料管材由于其耐腐蚀、抗老化、不结垢、流动阻力小、导热系数低、绝缘性能好、施工安装和维修方便以及综合造价低等特点成为国家政策鼓励的作为替代铸铁、水泥排污排水管的替代品。其本身品种也多种多样，从管壁结构分主要有双壁波纹管、加筋管、螺旋缠绕管、芯层发泡管等；从使用材料分主要有PVC(另称UPVC)、HDPE、FRPP。

公司主要产品为口径为110mm—500mmUPVC双壁波纹管和口径为400mm

—800mm 的 PE 双壁波纹管；双壁波纹管是一种结构壁管，其纵截面由两层结构组成，内壁光滑、外壁为波纹状。由于公司 PVC、PE 双壁波纹管产品品种选择恰当，与其他材质、结构的塑料管材相比具有较为明显的成本和质量上的竞争优势。

（建设部科技发展促进中心—全国化学建材协调组塑料管道专家组组长高立新撰写的《市政工程用塑料管发展前景分析》一文作出如下表述：由于排水管道系统是重力流系统，对耐内压能力要求不高，但对承受外荷载能力（环刚度）要求较高，因此，为了满足排水管环刚度要求，同时又要降低原料消耗、提高经济性，城市排水塑料管在结构设计时普遍采用结构壁（如：双壁波纹管、径向加筋管、螺旋缠绕管、芯层发泡管等）。由于选择的原料和结构形式不同，在相同内径、满足同一环刚度要求时，所需要的原料不同，其中以双壁波纹管用料最少，在双壁波纹管中又以 UPVC 双壁波纹管用料最少，FRPP、HDPE 双壁波纹管依次次之。从原材料价格上来说，UPVC 管原料和添加剂比 HDPE、FRPP 便宜，从而在经济性上占优势。但是在 UPVC 双壁波纹管在 DN500 以上，由于 UPVC 流动性和热稳定性较差，加工难度较大，而 HDPE、FRPP 双壁波纹管就不存在这一问题。因此建议“十五”期间城市排水塑料管的发展，DN300-DN500 应以 UPVC 双壁波纹管为重点、DN500 以上应以 HDPE 或 FRPP 双壁波纹管为重点。）

## （二）企业间的竞争

### 1. 中等口径市场竞争情况

中等口径（DN200mm - DN400mm）塑料管材主要应用于住宅小区、市政工程埋地排水、排污领域，以及埋地燃气管、供水管领域。该产品主要生产设备需从国外引进，投资成本大、投资回收期长，对企业资金实力和抗风险能力要求较高，目前国内生产企业不多，尤其是波纹管生产企业仅 20 余家。在该市场，公司 DN200mm - DN400mmUPVC 双壁波纹管和 DN 400mmPE 双壁波纹管参与竞争。

### 2. 大口径市场竞争情况

大口径（高于 DN400mm）塑料管材主要应用于市政工程排水、排污、大型能源、基础设施工程。大口径塑料管材全套生产设备均需从国外引进，技术水平要求高、资金投入大，生产企业数量有限，生产能力有限，市场需求不能得到有

效满足，其中 DN800mm 以上的塑料管材在我国目前需求最为迫切。大口径塑料管材主要有缠绕管、螺旋管、波纹管等产品，由于双壁波纹管在性能、价格等方面存在比较明显的优势，在大口径塑料管材中运用得最多。公司 DN500mmUPVC 双壁波纹管和 DN500mm-800mmPE 双壁波纹管参与该市场竞争。由于在产品规格、技术水平、产品性能和生产规模方面均在行业内居领先地位，公司市场占有率达 30% 以上。

### 3、市场总体竞争情况

以上市场竞争情况总结如下：

项 目	中等口径市场	大口径市场
市场竞争程度	一般	不激烈
公司产品竞争力	较强	很强
公司在主要市场占有率	较高	较高

### （三）公司的竞争优势和劣势

#### 1. 竞争优势

##### （1）规模优势

根据国外发展情况，塑料管材企业要实现规模经营，其生产规模应达到年产 2 万吨以上塑料管材的生产能力。目前，我国塑料管材行业整体上仍处于快速成长时期，生产企业众多，但规模普遍偏小。以 UPVC 管和 PE 管为例，我国 UPVC 生产企业约 600 家，年产 1 万吨以上的企业 30 家，年产 0.5-1 万吨的企业约 60 家，其余 500 多家企业年生产能力均不足 0.5 万吨；我国 PE 管生产企业约 150 家，年生产能力在 0.5 万吨以上的约 10 家，大多数企业生产规模还达不到规模经营的要求。为了推动我国塑料管材行业的快速、健康发展，国家在“十五”计划提出：努力培养年产 3 万吨塑料管材的行业龙头企业。

公司目前共有 UPVC 双壁波纹管、PE 双壁波纹管生产线 7 条，年生产能力 1.8 万吨，是国内最大的双壁波纹管生产企业，形成了较强的规模经营优势和市场竞争能力，为公司迅速占领市场奠定了基础。

##### （2）质量优势

质量是企业的生命，公司始终遵循“质量第一、用户第一、服务第一、信誉第一”的质量方针。2001 年，公司将 ISO9002 质量管理体系升级为 ISO9001 质量

管理体系，针对产品设计、开发、生产、安装和服务的全过程制定了严格的质量保证模式，不断地加强和完善公司质量管理，使出厂合格率始终保持 100% 的水平。公司产品均经过行业权威检测机构 国家化学建材测试中心和上海市建筑材料及构件质量监督检验站检测合格，公司质量小组（QC）被劳动和社会保障部评为“2000 年度优秀质量管理小组一等奖”，被中国质量管理协会、共青团中央、中华全国总工会和中国科学技术协会联合评选为“2000 年全国优秀质量管理小组”；公司被中国技术监督情报协会授予“2001-2002 年度中国‘标准、计量、质量’技术完善知名企业”称号。卓有成效的质量管理工作使公司产品屡获殊荣，如国家建材局信息中心颁发的“国家推荐建材产品”、国家建设部颁发的“住宅建设推荐产品”、中国工程建设标准化协会颁发的“工程建设推荐产品”。

### （3）营销优势

根据我国化学建材产品处于推广应用期的实际情况，公司针对工程建设的特点，以当地政府主管部门、工程设计院等为营销对象，宣传介绍化学建材新产品和公司主要产品，强化政府有关部门和工程设计人员对环保节能、化学建材、塑料管材以及公司品牌的意识和印象，并与之保持良好的关系，为拓展当地市场作出充分的准备。同时，公司以国家重点基础建设工程，如宁波北仑港轮渡码头、上海浦东国际机场、安徽芜湖长江大桥、海尔工业园区、苏州工业园区、南京国际金融中心，以及上海大学、苏州大学、南京师范大学校舍等工程为突破口，建立地方示范工程，以此为契机在当地政府部门和工程设计人员的大力推动下，扩大公司在当地市场的营销成果。

在营销体系建设上，公司根据工程项目综合需求的特点，采取经销商、代理商与地方办事处相结合，以代理商为主的营销模式，在国内建立了 20 多个销售办事处，覆盖了十余个省、市、自治区，与当地的主要客户、代理商和经销商保持着长期稳定的良好关系。经过长期的培育和积累，公司已经拥有一支专业素质高、年富力强的营销队伍，并制定实施了一整套激励和约束相结合的奖罚机制，实行“风险抵押金”制度，在调动营销人员的积极性的同时也保证了销售回款。此外，公司以市场营销部为主，质量保证部和技术中心等部门配合，给予客户从样品实物、技术资料到安装、使用和维修的全程跟踪，为客户提供周到、细致的售前、售中和售后服务。目前，公司准备进一步加强公司业务人员的营销能力，巩固在

华东 5 个省市老市场的营销优势，增强在华北、西部及周边市场的营销力量，计划在未来 2-5 年内将销售网点增加到 50 个，形成面向全国、反应敏捷和信息畅通的营销网络体系。

正确的营销模式、灵敏的营销嗅觉和完善的销售服务使近年来公司年销售收入保持着 100% 左右的增长速度，主要产品在较为成熟的华东及上海市场占有率达 30% 以上。

#### （4）技术优势

##### 生产设备

目前，公司已从国外引进了 5 条塑料管材生产线，其中 1 条具有 20 世纪 90 年代中期国际水平，4 条是国际最先进的生产设备，全部由国际著名塑料管材机械设备企业 德国 Unicor 公司提供，并负责设备的安装、使用、维护指导服务。公司与德国 Unicor 公司及国际著名机械设备公司—奥地利 Cincinnati 公司保持着良好的合作关系，经常邀请国内外专家来厂现场指导，以保证公司产品质量、生产技术、生产规模和技术水平，尤其是保持公司大口径塑料管材产品在国内塑料管材市场的领先地位。

##### 生产工艺

在生产实践过程中，公司十分注重技术积累。经过上千次的测试，公司已经在原料检测、配料比例、料温控制、熔温控制、压力控制等方面取得了准确的数据，大大减小了因原材料质量不稳定、各项生产参数指标不配比造成的生产耗费，也掌握了大口径塑料管材生产和塑料管材连接等先进技术。公司质量小组（QC）不断钻研，自主改进了机械设备的生产，使生产更加通畅，已获国家专利。由于成绩突出，公司质量小组（QC）被劳动和社会保障部评为“2000 年度优秀质量管理小组一等奖”，被中国质量管理协会、共青团中央、中华全国总工会和中国科学技术协会联合评选为“2000 年全国优秀质量管理小组”。目前，公司采用的生产工艺在国内处于领先地位。

##### 研究开发

公司十分重视内部技术中心建设，并取得了一定成绩。2001 年 3 月，全国塑料制品标准化技术委员会、塑料管材、管件及阀门分技术委员会指定公司为“PE 双壁波纹管”国家标准预备小组第一起草单位；2001 年 8 月，公司通过了安徽省

高新技术企业认证；2001年11月，公司的技术中心被安徽省经济贸易委员会认定为“省级企业技术中心”。

在运用外部科研力量方面，公司委托上海同济大学培养工程硕士。同时，公司与安徽大学建立了合作开发新技术、新产品的技术协作伙伴关系，共同组建了“国通管业安徽大学创新研发中心”。安徽大学是国家“211工程”建设学校，首批国家大学科技园建设单位，科技部设立的高校生产力促进中心的试点单位，安徽大学化学化工院所承担的“功能材料化学”重点学科已被列为国家级项目。”国通管业安徽大学创新研发中心”的成立，将为公司技术创新、质量提高、产品储备、人才储备建设提供有力的支持，使公司走上“产、学、研”的科技型生产企业的道路。此外，在中科院化学研究所专家的指导下，公司正在从事纳米材料PE改性试验，并取得初步成果。目前，公司正与荷兰WAVIN集团谈判，合作成立欧洲研究发展中心，以使公司的研发能力和技术水平能及时把握世界管材行业的发展方向，始终走在行业前列。

#### （5）管理优势

在市场经济条件下，公司深谙市场变化对公司经营管理的影响力。因此，公司强调企业经营与管理要围绕市场确定和调整，实施“动态管理”，做到“四抓”，即抓早、抓紧、抓实、抓好；“四创”，即产品质量创新、技术含量创新、营销思路创新、管理方法创新；“四勤”，即腿勤（管理层要走动式管理）、眼勤（善于发现问题、拿出解决方案）、嘴勤（遇事敢管、敢问、敢碰硬）、手勤（管理层身体力行、以身作则）。同时，针对公司迅速发展的实际情况，公司适时地提出了“六个意识”，即“危机意识、机遇意识、创新意识、开发意识、管理意识、效益意识”，从而形成了具有公司特色的管理风格。

#### （6）人才优势

公司注重管理人才、技术人才和营销人才的选拔、培养和重用，坚持知识化、年轻化、科技化。公司管理层市场开拓意识强，知识更新快、行业经验和企业管理经验丰富；技术人员结构合理、综合素质高为公司的科学管理、新产品研制开发和生产技术保障提供了强大的智力支持；营销人员市场嗅觉敏锐、公关能力强、吃苦耐劳，为近年来公司迅速成长做出了突出的贡献。目前，公司管理人员、技术人员、营销人员共182名，占46%，30岁以下182名，占46%，大专以上学历

历 110 名，占 28%，具有中高级职称的人员 27 名，占 7%，初步形成了一批素质高、结构合理的人才队伍。

## 2. 竞争劣势

虽然公司在行业内具有较强的竞争优势，但与国外大型塑料管材经营企业相比，公司存在下列竞争劣势：

### （1）研发能力较弱，自主开发新产品能力不足

在我国，塑料管材属于新兴的高科技行业，虽然近年来发展迅速，并取得了较大的成就，但整体而言，我国塑料管材行业在原材料供应、机械设备生产和改进、新技术的应用和推广、新产品研制和开发等诸多研究开发方面与国外公司相比还相当薄弱，技术人员和熟练技术工人缺乏，企业后劲不足，国际市场竞争力不高。虽然公司设备先进程度和产品技术水平在国际或国内都居于领先地位，但与国外大型塑料管材经营企业相比，公司自主开发新产品能力仍显不足。对此，公司将通过充分利用技术中心、“国通管业安徽大学创新研发中心”、与国际著名企业荷兰 WAVIN 集团商谈合作建立“欧洲研发中心”事宜等形式，提高公司自主研发能力。

### （2）国内外产品标准不同，影响了公司市场竞争

公司有 5 条双壁波纹管生产线采用国际标准，保证了产品质量和性能。但是，目前我国双壁波纹管产品均以内径为计量标准，与国际通行的以外径为计量标准不吻合，给公司市场开发和应用产生一定影响。公司认为，国内外产品标准的差异给公司带来的影响是暂时的；从长期来看，我国已经加入 WTO，与国际接轨的各项工作正在抓紧实施，双壁波纹管产品标准与国际接轨的呼声也越来越高；随着我国国际化步伐的加快，这一影响将彻底消除。同时，针对国内市场的现状，公司已有 6 套内径模具，并开始投产。内径双壁波纹管的生产，丰富了公司产品系列和规格，将在很大程度上消除因产品计量标准差异对公司销售的影响。

### （四）市场份额变动情况及趋势

目前，大口径塑料管材在我国仍属新产品导入期，只有江浙沪等沿海地区发展较为成熟，是我国大口径塑料管材的主要市场，其他市场有待进一步开发。公司不断延长产品规格系列，提高产品质量和性能，以安徽为基地，稳步扩大在江

浙沪地区的市场份额，积极开拓福建、广东等沿海经济发达地区，已经形成了较强的市场份额优势。公司大口径塑料管材市场占有率为：安徽地区市场占有率由1998年的20%上升到目前的80%左右；上海地区市场占有率由20%上升到30%，成为该市场大口径塑料管材产品的第二大供应商；江苏和浙江地区市场占有率在2002年分别达到40%和30%。

此外，我国西部地区地域广袤、资源丰富、基础设施薄弱，目前市场需求量还不大，但随着国家西部大开发战略的逐步实施，西气东输工程和大量铁路、高速公路等基础设施的建设，西部地区必将成为我国大口径塑料管材的主要市场之一。公司已经通过积极有效的宣传公关工作，打开了我国西部新疆地区塑料管材市场的大门。2002年，公司在新疆地区的市场占有率已达40%，为公司将来迅速占领不断扩大的西部市场奠定了坚实的基础。

2002年，公司产品打入了广东、河南、湖南等市场，并以北京申奥为契机，与北京地区最有影响的建材经销商建立了良好的合作关系，并投资51万元合资设立了北京国通怡甬科贸有限公司，共同开发以北京、天津为重点的华北市场。随着公司西部战略、申奥战略的逐步实施，以及对新市场的不断开拓，公司产品市场占有率将会进一步的提高。

## 四、公司业务经营情况

### （一）经营范围和主营业务

1. 公司经营范围为：大口径UPVC管、PE管、塑料管材、管件生产、销售；技术研究、开发。

2. 公司主要从事DN110mm-DN500mm的UPVC双壁波纹管 and DN400-800mm的PE双壁波纹管产品的研制、生产和销售。

### （二）公司主营业务情况

#### 1. 主营业务构成

公司是目前国内最大的波纹管生产企业，年生产能力达1.8万吨，主要产品

是环刚度较高的 DN110mm - DN500mmUPVC 双壁波纹管 and DN400mm - DN800mmPE 双壁波纹管等新型塑料管材。2001 年 - 2003 年，公司双壁波纹管实现销售收入 7,837.57 万元、14,435.19 万元和 18,525.52 万元，分别占当年公司主营业务收入的 97.77%、98.70%和 97.12%。此外，公司还小批量生产建筑用 UPVC 电线套管。

项 目	2003 年	2002 年	2001 年
UPVC 双壁波纹管(元)	109,085,527.33	101,036,568.61	73,067,845.30
PE 双壁波纹管(元)	76,169,638.93	43,315,372.61	5,307,865.07
其他管材(元)	5,490,024.47	1,901,891.13	1,788,207.72
合计(元)	190,745,190.73	146,253,832.35	80,163,918.09

## 2. 主要产品及生产能力

### (1) UPVC 双壁波纹管

PVC 是一种材质轻、强度高，易于加工成型、价格低、资源丰富、加工能耗小的合成树脂，在化学建材中应用最早、用量也最大。UPVC 双壁波纹管兼具了双壁波纹管 and PVC 原材料的双重优点，大量应用在市政排水、排污领域。

公司拥有 6 条 UPVC 双壁波纹管生产线，产品规格 DN110mm - DN500mm，年生产能力近 1.45 万吨。其中，3 条生产线于 2001 年从德国 Unicolor 公司引进，是目前世界上最先进的 UPVC 双壁波纹管生产线；1 条生产线于 1995 年从德国 Unicolor 公司引进，属 20 世纪 90 年代末国际先进水平；2 条生产线于 2001 年从国内购买，属国内先进水平。

### (2) PE 双壁波纹管

PE 双壁波纹管是以 PE80 或 PE100 为主料生产的双壁波纹管。PE 的特殊理化性能使 PE 双壁波纹管具有更高的耐压强度和刚度，产品直径突破了 UPVC 管材的限制，最大直径可达 2,000mm，适应了城镇排水排污对大口径塑料管材的需求。同时，PE 管材具有独特的可熔接性和柔韧性，密闭性好、施工便利，达到了燃气管道铺设、给水管的内压要求、密闭性安全要求、耐高温要求。国际上，PE 管材被广泛地应用于市政工程中燃气管道、给水管道和大口径排水管道的铺设，其发展速度远远超过其他塑料管材的增长速度，成为继 PVC 管材之后的世界第二大塑料管材。

公司目前拥有 PE 双壁波纹管生产线 1 条，主要应用于城镇埋地排水管领域，

是 2001 年从德国 Unicolor 公司引进的目前世界上最先进的生产设备，生产 SN4 级和 SN8 级 PE 双壁波纹管，生产能力达 3500 吨/年。

公司主要产品规格和公司生产能力分别如下：

产品名称	产品级别	产品规格 (mm)
UPVC 双壁波纹管	S1 级	DN200、DN250、DN315、DN400、DN500
	S2 级	DN110、DN160、DN200、DN250、DN315、DN400、DN500
PE 双壁波纹管	SN4 级	DN400、DN500、DN630、DN800
	SN8 级	DN400、DN500、DN630、DN800

名称	型号	年产量 (吨)	生产线	截止期限	制造厂家
UPVC 双壁 波纹管生产线	UC500/40	3,500	1 条	2010	德国 Unicolor 公司
	UC500/40iv	3,000	3 条	2015	德国 Unicolor 公司
	SBZ100/160	1,000	2 条	2015	大连高新园区三 垒塑料机械工程 有限公司
PE 双壁 波纹管生产线	UC850/12iv	3,500	1 条	2015	德国 Unicolor 公司
生产能力合计		18,000			

### 3. 前三年主要产品产量

(单位：吨)

产品名称	2003 年	2002 年	2001 年
UPVC 双壁波纹管	12,711.94	11,174.49	6,502.0
PE 双壁波纹管	6,250.71	2,971.92	438.9

4. 主要产品用途

产品	规格	主要用途
UPVC 双壁波纹管	DN110	电信、电缆护套管
	DN160	电信、电缆护套管、排水
	DN200	排水、排污、化工、矿山流体物输送 农业排涝、灌溉
	DN250	
	DN315	
	DN400	
	DN500	
PE 双壁波纹管	DN400	
	DN500	
	DN630	
	DN800	

5. 主要产品工艺流程图

(1) UPVC 双壁波纹管

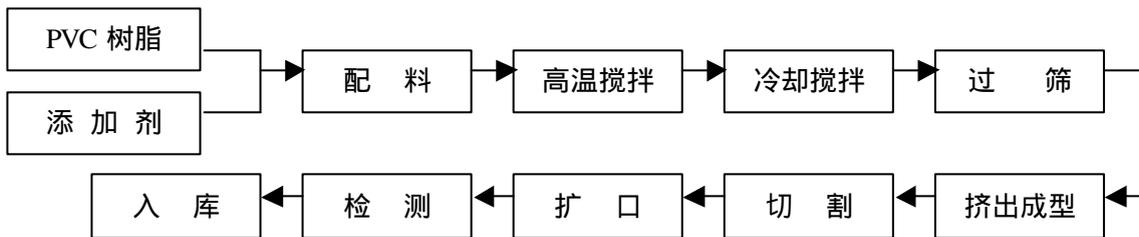


图 6-4a UPVC 双壁波纹管生产工艺

(2) PE 双壁波纹管

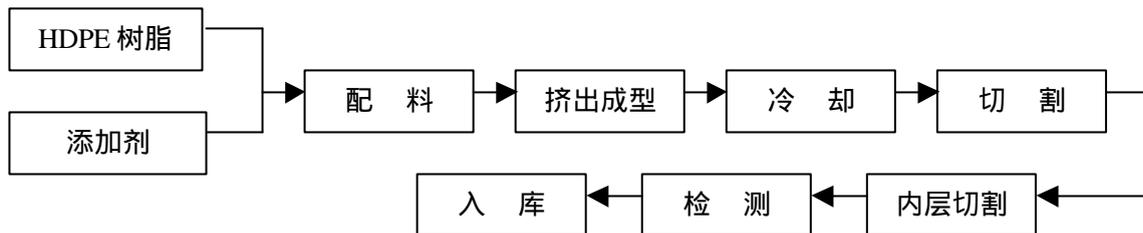


图 6-4b PE 双壁波纹管生产工艺

## (三) 主要生产设备情况

名称	制造商	引进时间	成新率 (%)	技术水平	剩余安全 运行年限
UC500/40 双壁 波纹管生产线	奥地利 Cincinnati 公司 德国 Unicor 公司	1995 年	53	20 世纪 90 年代 中期国际水平	9 年
SBZ100/160 双 壁波纹管生产 线	大连高新园区三垒塑 料机械工程有限公司	2001 年	75	国内先进水平	9 年
UC500/40iv 双 壁波纹管生产 线	奥地利 Cincinnati 公司 德国 Unicor 公司	2001 年	81	国际领先水平	13 年
UC500/40iv 双 壁波纹管生产 线	奥地利 Cincinnati 公司 德国 Unicor 公司	2001 年	81	国际领先水平	13 年
UC850 双壁波 纹管生产线	奥地利 Cincinnati 公司 德国 Unicor 公司	2001 年	81	国际领先水平	13 年

## (四) 2003 年主要产品的原材料和能源供应及成本构成

产品名称	成本构成状况		
	原材料所占比例 (%)	人工所占比例 (%)	制造费用所占比例 (%)
UPVC 双壁波纹管	87.05	2.04	10.91
PE 双壁波纹管	88.51	1.61	9.88

## (五) 主要产品的销售情况

近三年主要产品的销售额

单位：万元

产品名称	2003 年		2002 年		2001 年	
	销售额	比例 (%)	销售额	比例 (%)	销售额	比例 (%)
UPVC 双壁波纹管	10,908.55	57.19	10,103.66	69.08	7,306.78	91.15

PE 双壁波纹管	7616.96	39.93	4,331.54	29.62	530.79	6.62
合 计	19,074.52	97.12	14,435.19	98.70	7,837.57	97.77

注：比例为销售额占公司销售总额的比值。

## 2. 2003 年度主要产品的产销率和主要市场占有率

产品名称	产品规格	平均价格* (元/米)	产销率 (%)	主要销售市场
UPVC 双壁波纹管	DN200mm 以下	10.39	87.81	安徽、山东
	DN250-DN443mm	38.74	84.67	东部沿海地区
	DN500mm	121.18	86.02	
PE 双壁波纹管	DN400-DN500mm	148.04	90.88	华东市场
	DN630-DN800mm	436.26	96.04	华北市场 西部市场

\* 平均价格为不含税价

## 五、主要固定资产及无形资产

### (一) 主要固定资产情况

截止到 2003 年 12 月 31 日，公司主要固定资产数据如下：

类 别	固定资产原值	累计折旧	固定资产净值	减值准备	固定资产净额	折旧年限
房屋及建筑物	22,932,907.49	1,665,798.08	21,267,109.41		21,267,109.41	30-40 年
机器设备	88,171,895.59	15,134,858.62	73,037,036.97	188,015.01	72,849,021.96	10-15 年
其他设备	3,682,977.99	598,719.75	3,084,258.24		3,084,258.24	5-10 年
合 计	114,787,781.07	17,399,376.45	97,388,404.62		97,200,389.61	

### (二) 主要无形资产情况

公司设立时各发起人不存在以无形资产折股的情况，无形资产为土地使用权。截止到 2003 年 12 月 31 日，公司主要无形资产数据如下：

类别	原始金额 (元)	期末余额 (元)	累计摊销额 (元)	剩余使用年限 (年)

土地使用权	2,620,800.00	2,056,376.50	564,423.50	31.5
土地使用权	12,680,000.00	12,320,733.39	359,266.61	48.5
合计	15,300,800.00	14,377,109.89	923,690.11	

上述土地以出让方式取得。

## 六、商标和特许经营权

1、国通管业于 2001 年 5 月 17 日申请注册“国通”商标。目前已在国家商标局申请注册了 5 类商标，注册类别分别是 11、17、19、35、42 类，已通过国家商标局审核，证书正在办理中。

2、公司无特许经营权。

## 七、合资、联营及境外经营活动情况

公司无合营、联营合同或类似业务。

## 八、质量控制情况

公司严格按照 ISO9001 国际质量标准体系编制了《安徽国通高新管业股份有限公司质量手册》和《程序文件》，设置了独立的质量控制机构，配置完备的检测设施，在研究开发、生产、销售和售后服务过程中严格执行质量管理体系。

### （一）质量方针、目标和控制标准

#### 1. 质量方针

为正确引导各项质量管理工作，公司确定了“质量第一、用户第一、服务第一、信誉第一”的质量方针。

质量第一：公司质量活动的准则和实施质量管理的手段；

用户第一：顾客是“上帝”，是公司的衣食父母，是产品发展的方向；

服务第一：用户满意是公司服务的宗旨；

信誉第一：信守合同，竭诚服务，履行承诺。

## 2. 质量目标

为贯彻“以技术创新带动企业发展”的企业发展战略，公司确定了明确的质量目标：

(1) 贯彻 ISO9001/1994 标准，建立完善的质量体系，并持续有效运行；

(2) 加强质量教育，增强全员质量意识和技术水平，产品出厂合格率和用户满意度达到 100%；

(3) 完成产品年度质量指标，确保产品各项技术指标优于国家质量标准的  
要求，促使产品质量达到国内领先水平。

公司不断强化全体职工的质量意识和质量观念，使质量控制工作成为职工的自觉行为，确保了公司的质量方针的切实贯彻与执行。

## 3. 产品质量控制标准

### (1) UPVC 双壁波纹管

UPVC 双壁波纹管采用企业标准 Q/GTGY 001-2001。该标准主要参考下列标准制定：

GB 2828-1992 : 逐批检查计数抽样程序及抽样表 (适用于连续批的检查)

GB/T 2918-1998 : 塑料试样状态调节和试验的标准环境

GB 6111-1985 : 长期恒定内压下热塑性塑料管材耐破坏时间的测定方法

GB 8805-1988 : UPVC 管材弯曲度测量方法

GB/T 13526-1992 : UPVC 管材 - 二氯甲烷浸渍试验方法

GB/T 14152-1993 : 热塑性塑料管材耐外冲击试验新能方法 - 真实冲击率法

ISO 9969-1994 : 热塑性管材 - 环刚度的测定

ISO 12091-1995 : 结构壁热塑性塑料管材 - 烘箱试验

### (2) PE 双壁波纹管

PE 双壁波纹管采用企业标准 Q/GTGY 002-2001。该标准主要参考下列标准制定：

GB/T 1033-1986 : 塑料密度和相对密度试验方法

GB/T 2828-1992 : 逐批检查计数抽样程序及抽样表 (适用于连续批的检查)

GB/T 2918-1998 : 塑料试样状态调节和试验的标准环境

GB/T 3682-2000 : 热塑性塑料熔体立冬速率试验方法

GB/T 8806-1988 : 塑料管材尺寸测量方法

GB/T 14152-1993 : 热塑性塑料管材耐外冲击试验新能方法 - 真实冲击率法

GB/T 17391-1998 : PE 管材及管件热稳定性试验方法

ISO 9969-1994 : 热塑性管材 - 环刚度的测定

ISO 12091-1995 : 结构壁热塑性塑料管材 - 烘箱试验。

## (二) 责任分工情况

根据公司《质量手册》，公司的质量工作覆盖各个生产环节和生产部门，并按照职责分工将各部门的质量控制有机统一起来。首先，总经理作为质量管理的最高负责人，对公司质量管理工作负有领导责任。其次，由总经理任命的“管理者代表”代表总经理全权负责公司质量管理体系的建立和运做。第三，各部门分工为：由物料采购部负责外购原辅材料、外协、外购件的质量控制；生产设备部负责过程控制的归口管理，即产品生产过程的统一组织、指挥和调度，以及生产设备和检测设备的检测、维修、更新管理，保证生产的良好运行；质量保证部负责进货检验和成品检验；技术中心负责产品生产工程中的技术服务、工艺纪律的检查监督和公司内部标准的修订。

## (三) 质量控制措施

公司的质量控制贯穿于整个生产经营流程，包括原辅材料采购、生产过程控制、检验和试验、包装搬运贮存、售后服务等方面。

### 1. 外购原料、辅助材料的质量控制

公司由物料采购部负责对外采购的质量管理。根据《采购控制程序》，物资采购部要严格地对供应方和分承包方进行质量评估，对采购物资进行验证，若发现存在质量问题或质量风险，可根据合同对所采购物资予以拒收和清退。

#### (1) 分承包方的选择

物料采购部根据提供产品的分承包方名单选择确定合格分承包方，主要选择方式有三种：

已获得 ISO9000 体系认证；

经选择检验合格，连续三次送样试用生产产品符合质量标准；

通过对分承包方的实地考察及相关用户了解，产品质量满足技术标准。

## （2）分承包方的评定

物料采购部根据需要，负责组织相关人员（质量检验员、技术人员）对提供产品的分承包方进行评定，并填写《分承包方业绩评定》，由分管领导评定结论。物料采购部根据评定结果，列出《合格分承包方名单》，经分管领导批准后，物料采购部在合格分承包方中采购物资。

## （3）对合格分承包方的控制

为确保公司对分承包方实际质量情况和质量保证能力进行有效的控制，公司定期对已评定的分承包方进行复审。若在复审时发现分承包方的状况不符合公司的分承包方的条件，将立即通知该分承包方单位和公司有关部门，停止从该单位采购物资，直至经再次复审合格，恢复其分承包方资格为止。

## （4）进货检验和试验程序

原材料、外购件首批送货前，先进行送样检验，合格后进行试用，试用合格后再进行检验程序。每批原料、外购件到厂后，物料采购部填写检验单，由检验员按标准抽样检验，物料采购部根据检验结果办理入库、退货手续，只有经检验合格的原料才能办理入库手续。

## 2. 生产过程控制和内销质量控制

根据《过程控制程序》，在生产过程中，由生产设备部统筹产品生产全过程的质量管理，各班、组长对生产过程进行直接的质量控制，即对生产过程中的过程参数进行连续监控并记录，工艺参数不合格就不允许生产，直至调试成功后为止。质量保证部对产品进行该规格（批次）首次检验和在产品的抽样检验。

（1）销售部编制月销售计划，生产设备部编写月生产计划，物料采购部编制月采购计划，生产车间组织生产；

（2）操作工人上岗之前，必须进行安全和技术的三级教育，经过实际操作学习，了解设备的结构性能，经考试合格后，方可独立操作使用设备；

（3）生产过程中，各生产班组应按现行有效的《工艺文件》、《操作规程》、《作业指导书》等组织生产。对严重影响产品质量的挤出过程，应由经培训合格并经资格认可、持证上岗的操作人员对温度、压力、速度等进行连续监控，并填写《生产工艺记录表》。技术人员负责工艺纪律执行情况的检查，当工艺参数不符合规定要求时，不允许进行生产，直至工艺参数调整合格后，才能进行生产。

当上道工序不符合要求时，不能进入下道工序；

(4) 在设备运行时，操作人员不得离开岗位，发生故障，应立即处理，不能解决的问题，应及时逐级上报；

(5) 设备管理员应按年度计划对设备进行二级保养及维修，并监督日常保养和一级保养的进行，计量人员应对公司在用的计量器具，检验、测量和试验设备登记，按计划鉴定，确保在用计量器具准确可靠；

(6) 维修人员应经常在车间巡回检查，发现故障及时排除并记录，维修工作量较大时，由生产设备部根据生产计划合理安排停机维修；

(7) 各班组将模具、模头拆下后，应将成型部位及螺钉清理后涂油、防锈剂等，放在指定位置，并做好日常维护保养工作；

(8) 所有设备的说明书、图纸、维修记录等资料应长期保存。

### 3. 检验和试验

(1) 质检员按现行有效的《质量检验指导书》进行检验，并指导操作人员做好自检；

(2) 每次开机时，质量保证部总检对产品进行该批次首次检验，当发现产品出现质量问题时，会立即通知生产班长采取纠正措施；

(3) 首检合格后，质检员按抽样标准对产品进行外观、尺寸、重量等检验并记录，在检验合格的产品中，再随机抽取足够的样品进行科学理化性能试验并记录，合格的产品贴上合格证，检验中出现的不合格品，应返工、返修，使其满足使用要求，对不能返工、返修的，予以报废；

(4) 产品入库后，质量保证部按批次出具《检验报告》。

### 4. 搬运、贮存、包装

仓库负责原辅材料、半成品、成品在搬运、贮存、包装、交付过程中的质量控制，其根据各种产品的特点，采取适当的防护和隔离措施防止产品的损坏和错用。

#### (1) 搬运要求

搬运人员在中转、搬运各类产品时，要采用适当的搬运方法和工具，做到轻装、轻放，防止产品在搬运过程中受损。搬运时，应保护好产品标识及检验和试验状态标识。

## （2）进出库要求

仓库保管员凭物料采购部提供的有效入库凭证办理各类原辅材料、外协、外购件的入库，仔细核对产品的型号、规格、名称、数量后，按区域存放，并做好标识；

成品入库由车间统计员填写《入库单》经质量总检签字认可，交成品库保管人员验收后，方可入库；

各种原辅材料的出库由仓库保管员凭车间《领料单》发货，外购件、成品的出库必须凭销售部门签发的有效《出库单》或已交款的提货发票，方可办理出货手续。做到不错发、漏发和多发，对有保质期要求的产品，要做到先进先出；

各类产品进出库必须手续齐全，各种记录及时、正确，做到帐、卡、物三相符。

## （3）贮存要求

贮存条件。各库存环境要清洁、干燥，有较好的通风条件、防火措施和合适的照明，有必要的间距通道以利于各种产品进出。配备适量货架、垫板，不能着地的产品要离地堆放；

仓库应做到库容整洁，物资摆放整齐，产品标识鲜明。每月盘存时检查库存产品状况，如有异常情况应及时处理。对超过贮存期的产品，由质量保证部进行复检，并作相应处理；

管材存放场地应平整，堆放应整齐，堆放高度不得超过 4m，距热源不小于 1m。

## （4）包装

顾客要求时，按合同规定进行包装。

## 5. 售后服务

由销售部和地方办事处负责产品质量宣传、质量信息反馈及质量纠纷解决等各项售后服务工作，对顾客反应较多的质量问题、重大质量纠纷或连续出现的质量问题要向管理代表者及时汇报并采取必要的预防和纠正措施。

（1）销售人员本着“质量第一，用户至上”的宗旨做好产品的服务工作，按合同规定为客户提供有关的服务。

（2）销售部人员收集市场情报，了解客户反映和接受客户投诉，为采取相

应的纠正和预防措施提供信息。

(3) 销售部建立客户《来信、来电、来访登记》，无论何种渠道或无论哪个部门接受的信息，或采用的《用户意见反馈单》，全部集中在销售部登记。

#### (4) 实施、验证服务

顾客对产品样品有需求时，由生产设备部、质量保证部配合销售部提供客户所需硬件，以实施服务；

顾客对于使用产品的技术、品质等资料有需求时，由质量保证部和技术中心等相关部门配合销售部提供必要的资料、软件，以实施服务；

顾客在产品的安装与使用时，如有不明之处，由公司技术人员到现场指导，以实施现场服务。

通过以上三种服务，对客户满意与否实施验证服务。

#### (5) 报告服务

对实施服务和验证服务的情况，采取下列两种方式以报告服务：

每项现场服务，服务人员均需征求用户对实施服务意见，填写《用户意见反馈单》并取回书面评价意见，以向销售部部长或分管领导报告服务；

销售部部长或分管领导按需要，适时召开并记录相关部门参加的服务报告会，以分析总结实施服务和验证服务的情况，不断完善用户服务。

### (四) 主要产品的质量状况

由于公司质量控制工作得到了认真的贯彻执行，公司产品质量始终保持了较高的水平。主要产品 UPVC 双壁波纹管、PE 双壁波纹管均经安徽省产品质量监督检验所现场随机抽样检测合格，并经行业权威检测机构 国家化学建材测试中心检测和上海市建筑材料及构件质量监督检验站检测，各项技术指标均符合相关标准要求。

## 九、公司主要客户及供应商资料

### (一) 2003 年度前五名供应商情况

公司 2003 年度向前五名供应商采购额占年度采购总额的 81%。

## （二）2003 年度前五名客户销售情况

公司 2003 年度向前五名客户销售额占年度销售总额的 26%。

## （三）单个供应商采购比例、单个客户销售比例过大情况

公司不存在向单个供应商的采购比例或对单个客户的销售比例超过总额 50%的情况。

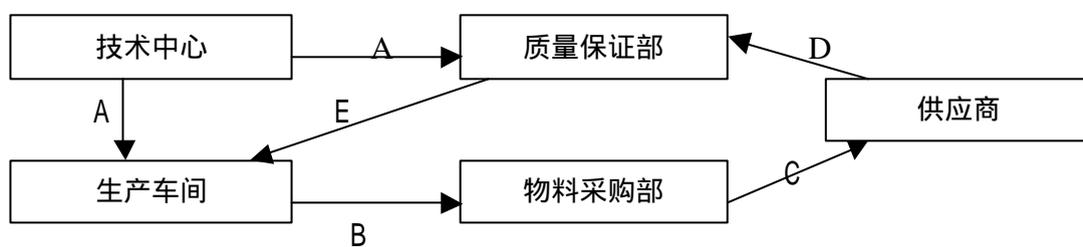
## （四）公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员与供应商、客户关系情况

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员在供应商和客户中均无持股、投资等。

## 十、公司采购及销售模式

### （一）公司采购模式：

#### 1、公司采购流程图



- 注：A 制订各类材料的技术标准  
 B 材料需求情况  
 C 签订采购合同  
 D 供应商供货  
 E 质量检验后交生产车间生产

#### 2、公司原材料采购的职责分工

公司物料采购部负责公司各种原材料的采购；质量保证部负责原材料的质量检验；生产车间和技术中心对原材料的进行最终质量检验；技术中心根据原材料的使用情况和市场上的最新技术动态制定原材料的技术标准。

### （二）公司销售模式

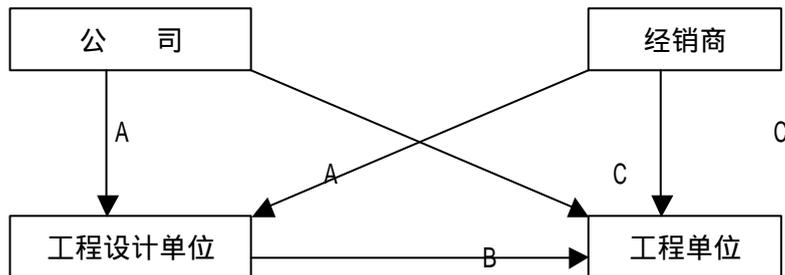
## 1、公司产品销售的特点

公司主导产品中大口径塑料双壁波纹管作为特定的化学建材，销售对象和最终用户有其独特之处；公司直接销售对象一般是经销商，但公司产品的最终用户是市政基础设施工程和道路工程单位。公司产品的销售对象分为经销商和非经销商客户。经销商是指公司在已开拓地区市场中遴选出的资金实力雄厚、信誉度高并熟悉当地行业的客户，经销商采用买断产品后在该地区独家经销的经营模式；非经销商客户主要是指公司没有设立经销商地区直接销售的客户。公司 2001 年、2002 年和 2003 年销售给经销商的销售收入占主营业务收入的比例分别为 83 %、87%和 85%。

（经销商包括现在公司指定的各地区总代理商、代理商、总经销商，目前公司正在着手统一名称为“经销商”。）

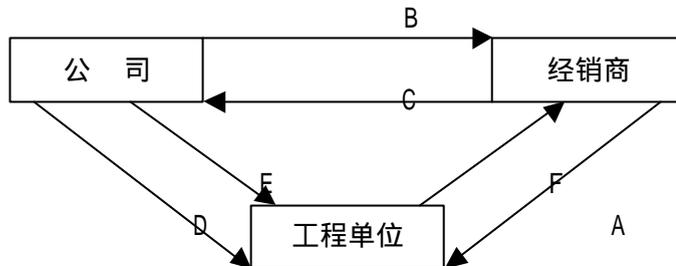
## 2、公司产品的销售流程

### （1）售前流程



注：A 公司会同经销商到工程设计单位介绍公司产品特性并了解工程情况；  
B 为工程设计单位在工程设计中使用公司产品；  
C 公司会同经销商参加工程投标。

### （2）销售流程



注：A 经销商与工程单位签订供货合同；  
B 公司与经销商签订销售合同；

- C 经销商根据信用期限和信用额度向公司支付货款；
- D 公司根据合同、经销商支付货款情况以及经销商指令发货；
- E 公司派技术人员指导工程现场施工；
- F 工程单位根据工程进度和合同分批支付货款。

### （三）、公司销售收入确认原则和确认方式

#### 1、产品销售收入确认原则

在已将产品所有权上的重要风险和报酬转移给买方，本公司不再对该产品实施继续管理权和实际控制权，相关的收入已经收到或取得了收款的证据，并且与销售该产品的成本能够可靠的计量时，确认收入的实现。

#### 2、产品销售收入确认方式

公司的产品销售收入确认方式为：最终公司凭经销商或客户验货合格的签收单确认销售收入。

### （四）、应收账款的管理方法

与公司产品销售收入确认方式紧密相连的是公司应收账款的管理方法。公司应收账款管理的方法是“年终评级，总额授信，分合同实施；现款先发货”。主要内容是：

（1）公司在每年年终根据经销商年销售量、回款情况及公司市场开发部对经销商的资信调查情况对每家经销商进行评级；

（2）公司根据自身流动资金情况和经销商评级和上年销售额进行应收账款的总额授信；

（3）经销商根据各自的授信额度，分批在各销售合同上实施；

（4）公司在销售旺季通过现款先发货促使经销商在销售旺季以现款交易。

（五）、公司销售模式、收入确认原则和方式及应收帐款管理制度的优缺点分析

#### 1、不与工程单位直接发生销售关系降低了公司销售风险

由于公司只与通过公司信誉考察的当地 1-2 家经销商发生销售关系，不与众多的地方工程施工单位发生销售关系，避免了地方工程施工单位信用不良而产生的销售风险。

2、销售淡季实施较为宽松的应收帐款政策稳定了经销商队伍并促进产品的销售

公司在销售淡季实施较为宽松的应收帐款政策，实质是让利于经销商，鼓励了经销商在淡季销售公司产品；由于有较为宽松的应收帐款政策，也增强了公司产品在工程项目投标中的竞争实力，促进了公司产品在淡季的销售。

### 3、公司在销售旺季实施现款先发货政策保证了旺季的原材料采购资金

公司在销售旺季实施现款先发货，使用信用额度合同难以保证准时发货，促使经销商在旺季采用现款交易，以前分批实施的授信逐步到期，增加公司现金流入，保证了公司在旺季的原材料采购资金。

### 4、应收帐款政策占用了公司大量资金

淡季宽松的应收帐款政策，虽然保证了经销商资金的周转，但占用了公司大量资金，增加了公司的财务费用。

### 5、经销商的应收帐款授信额度是分合同、分批实施，实时监控管理难度大

由于对经销商的应收帐款是总额授信、分合同分批实施的，由于销售合同常常根据工程进度进行修改，由于采用人工登记管理，对单项合同的应收帐款经常出现监控滞后现象。（公司已在编制销售合同及应收帐款管理软件，力争早日实现应收帐款的实时监控。）”

## 十一、发行前重大业务和资产重组

自股份有限公司设立至发行前，公司没有进行任何业务重组和资产重组。

## 十二、技术情况

公司是目前国内为数不多、能够生产超过 DN630mm 以上双壁波纹管，并形成规模的塑料管材企业之一。公司产品运用化学高分子材料生产而成，属高新技术产品，生产线建设属《当前国家重点鼓励发展的产业、产品和技术目录》项目。公司产品均经过行业权威检测机构检测合格，被列为“国家推荐建材产品”，上海浦东国际机场、宁波北仑港轮渡码头、安徽芜湖长江大桥等国家重点工程项目和上海明珠轻轨线、上海延安东路高架桥、苏州工业园等工程项目采

用了公司产品。

公司于 2001 年 3 月被全国塑料制品标准化技术委员会塑料管材、管件及阀门分技术委员会指定为 PE 双壁波纹管国家标准起草预备小组第一起草人；2001 年 8 月被安徽省科委认定为高新技术企业；2001 年 11 月，公司技术中心被安徽省经济贸易委员会评定为“省级企业技术中心”。

### （一）核心技术

公司在消化、吸收国外先进技术的基础上，不断创新，自行研制开发出 UPVC 双壁波纹管制备物料（配方）、生产工艺等六项核心技术，并拥有其所有权。技术水平在国内同行业中处于领先地位，部分新产品的技术达到国际先进水平，并积极申请国家专利予以有效保护。

序号	核心技术名称	用途	技术水平	备注
1	UPVC 双壁波纹管外观设计	改进管壁结构，提高生产效率，增强管材环刚度	国内领先	国家专利
2	UPVC 双壁波纹管实用新型	使物料流动顺畅，提高产品力学性能	国内领先	国家专利
3	双壁波纹管成型机冷却机构（PVC）	有效延长设备使用寿命，提高工作可靠性、提高产品质量	国内领先	国家专利
4	双壁波纹管成型机中的水分配器滑动装置	提高冷却效果、减少设备磨损，提高设备运行稳定性	国内领先	正在申请专利
5	UPVC 双壁波纹管的制备物料	提高塑化效率和产品的冲击强度、环刚度	国内领先	国家专利
6	UPVC 双壁波纹管无尘复合稳定剂配方	减少配料种类，降低劳动强度，提高单机生产速度	国内领先	专有技术
7	UPVC 双壁波纹管真空吸附波纹成型技术	加快成型冷却，提高管材内壁光滑度，降低流动阻力	国际先进	引进、吸收
8	UPVC 双壁波纹管革命式注入冷却模块技术	提高冷却效果，降低生产故障率	国际先进	引进、吸收
9	PE 双壁波纹管模块梭式运行技术	加快模块返回速度，减少模块使用数量，提高生产效率	国际先进	引进、吸收
10	PE 双壁波纹管真空负压成型技术	提高管材波纹成型效果和管材强度	国际先进	引进、吸收
11	PE 双壁波纹管水循环冷却模块技术	减少冷却水用量，提高冷却效果，增强管材外形尺寸稳定性	国际先进	引进、吸收

## （二）技术水平

### 1. 主导产品的技术水平及所处生产阶段

公司在消化、吸收国外先进技术的基础上，自行研制开发出 UPVC 双壁波纹管无尘复合稳定剂配方，大幅减少了配料种类，降低了劳动强度，提高单机生产速度。该配方技术水平居国内领先地位。

公司 UPVC 双壁波纹管和 PE 双壁波纹管产品在生产过程中对温度控制和冷却系统的要求较高。特别是 PVC 树脂属热敏材料，对温度的反映十分敏感，可加工的温度范围狭窄。温度偏高就会出现物料分解、机头糊料，产品外表面出现分解变色线等现象，造成废品率大幅上升；在产品定型过程中，冷却效果不理想将造成波纹成型不规则，管壁结构变形，产生废品。原料对温度的敏感性和产品成型中的冷却对生产设备、生产工艺和生产技术都提出了很高的要求。

公司引进著名设备生产商奥地利 Cininnati 公司、德国 Unicor 公司等国际著名塑料管材机械设备生产企业的先进设备，挤出工艺采用排气式双螺杆技术，使物料能在短时间内实现均匀塑化、剔除异质，减少管材成型中因原料质量不合格造成的废品，减少原料中的异质对机械设备的磨损，提高物料的流动性和流量的均匀性，提高最终产品的性能和质量。成型工艺采用了先进真空吸附成型技术（吸塑成型技术），与国内设备采用的吹塑成型技术相比，降低了对原料的要求，扩大了有效原料的范围，降低生产成本。冷却系统采用水循环冷却，比国内风冷设备冷却速度快，冷却均匀，冷却效率高。

公司新引进的生产线生产过程采用 PLC 系统（可编程逻辑控制器），实现电脑操作、自动化控制，并可与设备供应商远程联网，检测设备、检修故障，提高了设备生产效率。

项 目	生产阶段	技术水平
UPVC双壁波纹管产品	大批量生产	国内领先、国际先进水平
PE双壁波纹管产品	中等批量生产	国际领先水平

### 2. 拟投资项目的技术水平

公司拟投资年产“5万吨大口径塑料双壁波纹管工程”项目，主要生产 DN500mm - DN1800mm 的大口径塑料双壁波纹管，采用的设备与公司现有产品

技术水平相同，并运用公司自行研制开发和消化、吸收的 11 项技术，技术水平达到国际先进水平。其中，DN1800mm 产品填补了国内大口径双壁波纹管空白，属国内领先、国际先进水平。

公司拟投资的“年产 1.5 万吨 PE 管技改工程”项目，主要生产 DN20mm - DN630mmPE 供水管和 DN20mm- DN400mmPE 燃气管及相应的管件产品。生产设备主要从奥地利 Cininnati 公司、德国 Unicor 公司、德国 Sandern 公司、韦博公司等国际著名设备生产企业引进。挤出工艺采用屏障式单螺杆技术，冷却系统采用高压强制冷却，检测系统采用超声波测量产品壁厚，保证对生产过程的有效控制和产品质量的最佳保证，管件焊接工艺采用国际先进水平的电/热熔焊接技术，提高焊接部位的力学性能，全部生产过程采用电脑控制、液晶显示，生产技术和产品水平均属国际先进水平。

项 目	技术水平
年产5万吨大口径塑料双壁波纹管工程项目	国际领先水平
年产1.5万吨PE技改工程项目	国际领先水平

### （三）研究开发情况

#### 1. 研究机构设置及研究人员组成

技术中心是公司的产品研究与开发机构，实行主任负责制，下设四个部门：研究所负责公司市场调研及配方和新品开发应用；技术处负责公司产品生产的技术保障工作；计量检测中心负责公司计量器具的检定管理，对公司化工原材料及成品的性能检测；计算机中心负责计算机网络管理及信息处理、情报分析。2001 年 11 月，公司技术中心被安徽省经济贸易委员会认定为“省级企业技术中心”。

技术中心共有各类研究人员 18 人，其中，高级工程师 2 人、工程师 13 人、助理工程师 3 人，15 人拥有中高级技术职称，全部由中青年技术人员组成；其他研究人员 11 人，分散在各生产车间和质量保证部，在生产第一线从事研发工作和产品质量检测。公司技术中心人员综合素质较高、年龄构成较为合理，为公司的技术进步、新产品开发提供了有力的智力保障。

技术中心的组织结构如下页图：

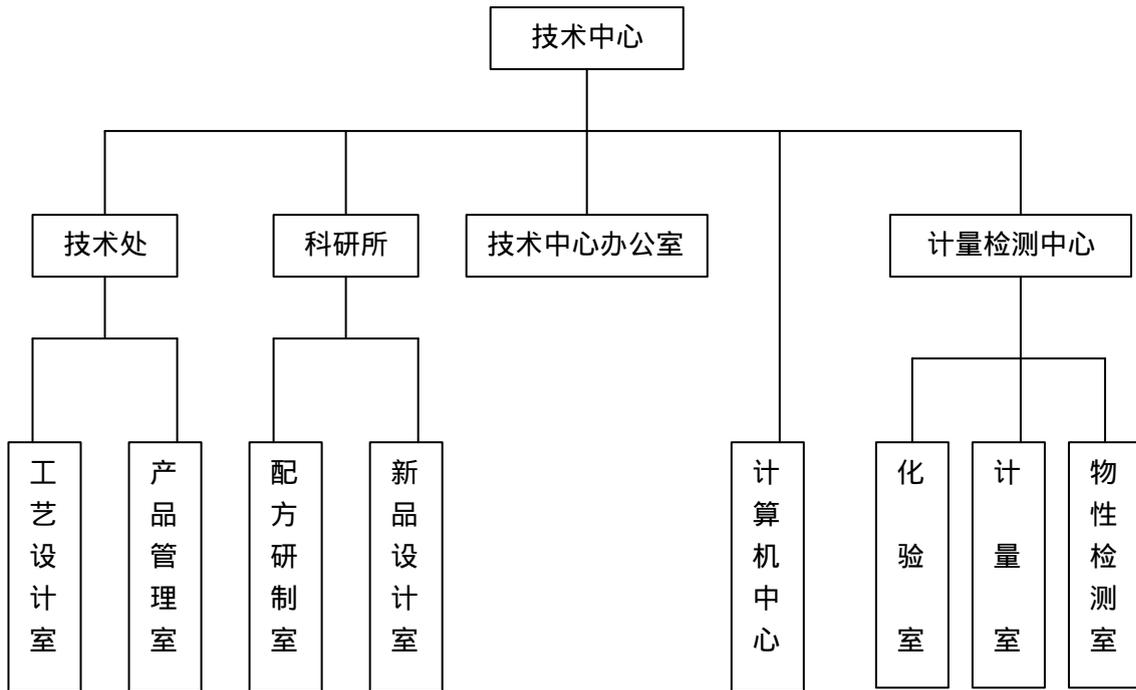


图 6-5 技术中心组织结构

## 2. 最近三年的科研投入、科研成果

2001 年、2002 年及 2003 年，公司研究开发投入分别为 250.91 万元、447.14 万元、810.15 万元，分别占主营业务收入 3.13%、3.06%、4.25%。主要用于技术改造、新品开发、人员培训和设备添置。

## 3. 研究开发计划

项 目 名 称	开 发 阶 段	用 途
管材连接件	前期准备	方便管材的施工连接
纳米材料改性PE管	正在进行	提高PE管的刚性
大口径双壁波纹管	项目准备、研制阶段	大型工程项目
PE燃气管	项目准备、研制阶段	小区、市政燃气工程
PE供水管	项目准备、研制阶段	小区、市政供水工程

## 4. 外部技术力量利用情况

(1) 公司与安徽大学化学化工学院联合创建“国通管业安徽大学创新研发中心”，以安大化学化工学院专家、教授为主，进行与公司业务相关的课题研究，联合申报国家级、省级高新技术重点科研攻关项目，为公司提供科研成果。双方约定，研发中心设在安徽大学，中试产业基地设在公司；研发中心科研成果归项目经费提供者所有，技术中心享有署名权；研发中心自筹资金完成的科研成果，公司享有优先使用权。

(2) 在中科院化学研究所专家的指导下，公司正在进行纳米材料 PE 改性试验，并取得初步成果。

(3) 公司正与荷兰 WAVIN 集团商谈合作成立“欧洲研究发展中心”事宜，以使公司的研发能力和技术水平能及时把握世界管材行业的发展方向。

(4) 公司决策委员会中有三名行业知名专家：中国塑料加工工业协会理事长兼秘书长廖正品先生、塑料管道标准技术委员会委员刘秋凝先生、塑料排水管工程技术规程（上海市标准）主编、上海市政工程研究所总工程师马中驹先生。他们将定期对公司进行技术指导，开展专题讲座，有利于公司研究开发水平的提高。

#### （四）技术创新机制与措施

公司坚持“科技是先导”的经营方针，注重技术创新对公司发展的重大作用，并在以下几个方面采取了有效措施：

##### 1. 人才储备

人才是技术创新的基本条件，公司注重对技术和管理人员的选拔、培养和锻炼。公司每年招收 20 名左右的技术类和管理类大学生，与公司内部技术人员和管理储备干部一起作为选拔、培养和锻炼的对象。自 2000 年以来，公司分批选拔具有开拓和创新意识的优秀青年技术人员和管理人员到高等院校深造。目前，公司已经选送了五名青年人才接受上海同济大学工程硕士的培养，与中国科学技术大学商学院签署了培训协议。此外，公司定期聘请塑料管道专家为公司技术人员和管理人员介绍国内外同行业发展和技术进步的概况，扩大公司技术和管理人员的视野，激发其创新意识。

##### 2. 建立创新技术机构

公司与安徽大学化学化工学院联合成立“国通管业安徽大学创新研发中心”，机构主要人员为化学化工学院的教授、专家，以及公司选拔的科研人员，逐步实现“产、学、研”一体化。该研发中心的成立将提高公司的技术创新能力，并在技术创新的过程中提高员工的技术力量、创新意识和创新能力。

### 3. 制定技术创新的奖励制度

公司积极推动员工“小发明、小创造”活动的开展，对于员工在原料配方、生产工艺、技术诀窍、组织形式等方面的改进与革新，公司将根据评估效益结果的5%-10%给予个人和组织以奖励。目前，公司共10人因技术创新和技术改进受到奖励。

### 4. 塑造创新意识的企业文化

长期以来，公司通过外聘技术专家讲座，开展技术革新竞赛、班组生产竞赛等多项活动，开阔员工视野、活跃员工思维，增强竞争意识，提高员工的创新意识和创新能力，塑造具有创新意识的企业文化，为员工营造了一个良好的创新氛围。

通过上述措施的贯彻和实施，公司已经拥有四项国家专利和五项专有技术，掌握了五项国际先进水平的技术，公司内部涌现了一批知识化、年轻化、科技化的技术人才队伍。

## （五）公司名称冠以“高新”的依据

### 1. 产品技术含量高

化学建材是20世纪50、60年代才迅速发展起来、以合成高分子材料为主要成分，运用现代科学技术研制生产高性能、高质量的塑料产品，属增强、复合高分子材料加工技术，被建设部列为“十五”九大重点实施技术之一。塑料管材是化学建材的一个重要分支，以PVC、PE、PP（聚丙烯）等化工产品及部分金属为主料，运用塑料挤出技术、成型技术、金属复合技术、复合高分子材料技术加工、生产而成，因其具有良好的性能和突出的环保节能效益，被国家“十五”计划列为重点推广应用产品。

公司是国内最大的双壁波纹管生产企业，万吨级双壁波纹管生产线建设属于“2000年国家重点鼓励发展的产业、产品和技术目录”项目。公司采用20世纪

90年代末国际先进水平生产设备，生产UPVC双壁波纹管、PE双壁波纹管等高新技术产品。1999年，公司UPVC双壁波纹管被国家建设部列为“一九九九年住宅建设推荐产品”，被安徽省科学技术委员会评为“一九九九年度省级新产品”；2001年4月，UPVC双壁波纹管产品被中国工程建设标准化协会批准为“工程建设推荐产品”；1999年和2001年，公司先后通过了ISO9002和ISO9001国际质量体系认证。

## 2. 研究开发能力国内领先

(1) 2001年、2002年及2003年，公司研究开发投入分别为250.91万元、447.15万元、810.15万元，分别占主营业务收入3.13%、3.06%、4.25%。

(2) 自主创新力度大。公司设有技术中心，独立从事双壁波纹管配方、工艺的研究开发。在消化、吸收国外先进技术的基础上，公司不断创新，自行研制开发出UPVC双壁波纹管制备物料（配方）、生产工艺等六项核心技术，并拥有其所有权。公司已拥专利四项，一项核心技术已申请国家专利并得到受理。目前，公司技术水平在国内同行业中处于领先地位，部分新产品的技术达到国际先进水平。

(3) 同国内外科研院校和知名企业的合作力度大。公司已与安徽大学化工学院联合创建“国通管业安徽大学创新研发中心”，合作研制开发塑料管材制品的新工艺、新产品。同时，在中科院化学研究所专家的指导下，公司正在进行纳米材料PE改性试验，并取得初步成果。目前，公司与荷兰WAVIN集团商谈合作成立“欧洲研究发展中心”事宜，以使公司的研发能力和技术水平能及时把握世界管材行业的发展方向，走在行业前列。

2001年3月，公司被全国塑料制品标准化技术委员会塑料管材、管件及阀门分技术委员会指定为PE双壁波纹管国家标准起草预备小组第一起草人；2001年8月，公司被安徽省科学技术厅认定为“合肥国家高新技术产业开发区高新技术企业”；2001年11月，公司技术中心被安徽省经济贸易委员会评定为“省级企业技术中心”。

## 3. 设备国际先进

公司拥有6条UPVC双壁波纹管生产线，其中3条生产线于2001年从德国Unicor公司引进，是目前世界上最先进的UPVC双壁波纹管生产线；1条生产线

于 1995 年从德国 Unicolor 公司引进，属 20 世纪 90 年代末国际先进水平；2 条生产线于 2001 年从国内购买，属国内先进水平。公司拥有 PE 双壁波纹管生产线 1 条，是 2001 年从德国 Unicolor 公司引进的目前世界上最先进的生产设备。

#### 4. 产品得到国家重点工程使用

宁波北仑港轮渡码头、上海浦东国际机场、上海苏州河治理、上海轨道交通明珠线埋地工程、上海延安路高架、安徽芜湖长江大桥、无锡新区、苏州工业园区、南京国际金融中心等重点工程均采用了公司的产品。

## 第七节 同业竞争与关联交易

### 一、关于同业竞争

#### (一) 发行人与股东不存在同业竞争

公司共六名发起人，公司与各发起人主要业务如下表所示：

发起人	主要业务
巢湖市第一塑料厂	农地膜生产、销售
安徽国风集团有限公司	是经授权的国有资产管理集团公司，主要从事资本运作和对下属公司进行投资管理，其本身不从事任何生产经营
合肥天安集团有限公司	房地产开发、娱乐、餐饮服务
北京风尚广告艺术中心	设计、制作、代理、发布国内和外商来华广告
北京华商投资有限公司	电子商务服务、承接计算机网络工程、技术开发、转让、服务、培训
合肥长发实业有限公司	房地产开发
本公司	大口径 UPVC 管、PE 管、塑料管材、管件生产、销售；技术研究、开发

因此，从经营业务分析，各发起人均不从事塑料管材的生产，发起人与公司之间不存在同业竞争情形。

公司第二大股东安徽国风集团有限公司控股上市公司安徽国风塑业股份有限公司，安徽国风塑业股份有限公司主要从事中高档塑料型材、板材、塑胶门窗及五金件、塑料薄膜、非金属新型材料及金属制品生产、销售和科研开发；上述产品与本公司主导产品塑料双壁波纹管的生产制造工艺和产品销售市场完全不同，因此安徽国风塑业股份有限公司与本公司也不存在同业竞争问题。

#### (二) 发行人董事会对同业竞争的实质性判断

公司董事会认为：公司与六名发起人不存在同业竞争；发起人已经签订了《避免同业竞争承诺函》，避免与股份公司进行同业竞争。

### （三）发行人律师及主承销商对同业竞争所发表的意见

发行人律师在审查了公司与各发起人的经营范围后认为：“国通管业与关联方不存在同业竞争。”

主承销商核查后认为：公司与各发起人之间不存在同业竞争；六名发起人均已做出书面承诺，不开展与公司相同或相似的业务。

## 二、关联方及关联关系

根据中国证券监督管理委员会证监发[2001]041号文规定的范围，公司的关联方及关联关系如下。

### （一）具有控制关系的关联方

公司名称	注册资本 (万元)	法定代 表人	经营范围	与本公司 关系
北京国通怡甬科贸有限公司	100	郭传余	技术开发、转让；信息；信息咨询；塑料制品，建筑材料等	本公司子公司
广东国通新型建材有限公司	2,000	郭传余	销售建筑材料，以自有资金进行相关的投资和咨询（不含证券和期货）	本公司子公司

### （二）非控制关系的关联方

公司存在的非控制关系的关联方共六名，均为公司发起人。

公司名称	与公司关系
巢湖市第一塑料厂	本公司股东
安徽国风集团有限公司	本公司股东
合肥天安集团有限公司	本公司股东
北京风尚广告艺术中心	本公司股东
北京华商投资有限公司	本公司股东
合肥长发实业有限公司	本公司股东

各发起人情况详见本招股说明书“第五章发行人的基本情况”。

### （三）发行人董事、监事、高级管理人员及核心技术人员在关联方任职的情况

#### 1. 发行人董事在关联方任职的情况

（1）董事郭传余先生，现任公司董事长、党委书记，未在关联方任职。

（2）董事杨作文先生，现任公司副董事长、巢湖市第一塑料厂厂长。

（3）董事张继凤女士，现任安徽国风集团副总经理、安徽国风塑业股份有限公司董事。

（4）董事马东兵先生，现任合肥天安集团有限公司总裁。

（5）董事李晓桦先生，现任北京风尚广告艺术中心总裁。

（6）董事周松波先生，现任北京华商投资有限公司总经理、北京中西威霸软件开发公司董事长、总经理。

（7）董事袁丁先生，现任合肥长发实业有限公司常务副总经理。

（8）公司四名独立董事均未在关联方任职，也不担任任何形式的顾问。

#### 2. 发行人监事在关联方任职的情况

（1）监事卫成华女士，现任公司党委副书记、纪委书记，未在关联方任职。

（2）监事张牧岗先生，现任合肥天安集团有限公司副总裁。

（3）监事杨光涛女士，现任公司市场营销部副部长，未在关联方任职。

#### 3. 发行人高级管理人员和核心技术人员在关联方任职的情况

公司高级管理人员和核心技术人员没有在关联方任职，也不由关联方直接或间接委派。

### （四）发行人董事会对关联方及关联关系的实质性判断

公司董事会认为，本《招股说明书》已经全部披露了所存在的关联方及关联关系，不存在应披露而未披露的情形。

## 三、关联交易

### （一）关联交易的原则

对业已存在、不可避免的关联交易，公司遵循了市场公开、公平、公正的原则，保证公司和中小股东的利益不受损害。

## (二) 关联交易的内容

公司与安徽国风集团有限公司存在关联交易，与其他股东不存在关联交易，具体关联交易如下：

(1) 房屋租赁：根据国通管业与安徽国风集团有限公司于 2001 年 5 月 28 日签订的《房屋租赁协议》，国通管业租赁使用安徽国风集团有限公司 8,049.11 平方米的房屋，租赁期限从 2001 年 6 月 1 日起至 2011 年 5 月 31 日止，国通管业每年向安徽国风集团有限公司支付租金 60 万元。上述房屋租赁在合肥市房地产管理局办理了备案登记手续，领取了房屋租赁证(证号为合房租证[2001]第 06004 号)，2003 年 6 月以后，公司整体搬迁至合肥市经济技术开发区国通工业园，已停止租赁国风集团的房屋。

(2) 商标使用许可：根据德安公司与安徽国风集团有限公司于 1999 年 2 月 28 日签订的《商标使用许可协议》，德安公司无偿使用“国风”牌注册商标。鉴于德安公司整体变更为国通管业，公司名称发生了变更，2001 年 5 月 15 日，国通管业与安徽国风集团有限公司重新签订了《商标使用许可协议》，约定国通管业无偿使用“国风”牌注册商标的期限至 2009 年 2 月 27 日止，并向国家商标局办理了备案登记手续。为避免关联交易，2001 年 6 月 22 日，国通管业与安徽国风集团有限公司签订了《终止商标使用许可协议》，自 2001 年 7 月 1 日起，国通管业停止使用“国风”牌注册商标。

### (3) 贷款担保：

#### A、安徽国风集团有限公司为国通管业下列贷款提供担保：

贷款单位	保证合同编号	借款合同编号	借款金额
中国银行安徽省分行	2002 年司保字 02G003 号	2003 年司贷字 03A130 号	1000
招商银行合肥分行	2002 年合保字第 11020501 号	2002 年合信字第 11020501 号	500
中信实业银行合肥支行	2002 年银保字第 21005901 号	2002 年银贷字第 210059 号	500
中信实业银行合肥支行	2002 年银保字第 21006301 号	2002 年银贷字第 210063 号	500

工商银行安徽省分行营业部	2002 年寿支(保)字第 0028 号	2002 年寿字第 0085 号	1000
交通银行合肥市分行营业部	合交银 2002 年保字第 0030 号	合交银 2002 年贷字第 0599 号	2000
中信实业银行合肥支行	2002 年银保字第 2100810 号	2002 年银贷字第 210081 号	500
中信实业银行合肥支行	2002 年银保字第 21008701 号	2002 年银贷字第 210087 号	600
交通银行合肥分行营业部	合交银 2003 保字第 0155 号	合交银 2003 年贷字第 0155 号	1000
中国农业银行合肥经济开发区支行	农银高保字(2003)第 001 号	农银借字(2003)第 010 号	500
交通银行合肥分行	合交银 2003 保字第 0670 号	合交银 2003 年贷字第 0670 号	500
交通银行合肥分行	合交银 2003 保字第 0435、0436 号	合交银 2003 年贷字第 0435、436 号	1000
交通银行合肥分行	合交银 2003 保字第 0435、0436 号	合交银 2003 年贷字第 0435、0436 号	1000
交通银行合肥分行	合交银 2003 保字第 0720 号	合交银 2003 年贷字第 0720 号	500
中信实业银行合肥支行	2002 年银保字第 23107801 号	2003 年银贷字第 231078 号	500
中国银行开发区支行	2003 年司贷字 03A339 号	2003 司贷第 03A339 附 1 号	500
中国工商银行寿春路支行	2003 寿司保 4805	2003 寿司贷第 0107	1000

B、国通管业对外开出应付票据由安徽国风集团有限公司提供担保。

(4)委托付款：根据安徽国风集团有限公司与国通管业于 2001 年 1 月 12 日签订的《委托付款协议书》，为保证国通管业及时履行其与安徽省机械设备进出口股份有限公司和安徽省技术进出口股份有限公司分别签订的《进口委托代理协议书》和《进口代理合同》所规定的付款义务，安徽国风集团有限公司同意为国通管业代付进口设备款 13,769,155.44 德国马克，国通管业同意将自筹的购设备

款分批汇入安徽国风集团有限公司账户,由安徽国风集团有限公司统一支付设备进口商,如汇入资金不足,安徽国风集团同意先行垫付。

3、国通管业与安徽国风集团有限公司的关联交易均系正常生产经营活动所必须的,交易过程按照市场规则,本着公平、合理、自愿的商业原则进行,交易内容有利于公司的发展,不存在损害国通管业及其他股东的利益。具体情况如下:

(1)根据合肥市房地产管理局西市分局合房西字(2001)17号《关于咨询房屋租赁协议中有关问题的函》,国通管业与安徽国风集团有限公司签订的《房屋租赁协议》所议定的租赁价格,基本符合目前租赁市场的行情。

(2)为了扩大生产规模,满足不断增长的市场需求,并达到规模经济效应,公司于2000年4月10日和2000年12月8日分别与安徽省机械设备进出口股份有限公司和安徽省技术进出口股份有限公司签订了《进口委托代理协议书》和《进口代理合同》,进口四条国际一流技术水平的双壁波纹管生产线,合同总价款为13,769,155.44德国马克。

由于公司股本结构小,流动资金不足,难以保证购置设备款及时按照上述有关进口设备代理协议的约定支付。为了避免不必要的违约责任,降低公司进口生产设备的相关风险,公司与资金较为充裕、支付能力强且在进出口业务方面有着较为丰富的经验的股东单位安徽国风集团有限公司于2001年1月12日签订了《委托付款协议书》。根据该协议,公司将自筹的购设备款分批汇入安徽国风集团有限公司指定账户,由安徽国风集团有限公司统一支付给设备进口商,如汇入资金不足,安徽国风集团有限公司同意先行垫付。

协议签订后,协议双方严格履行协议规定,保证了公司四条生产线的顺利进口,从而进一步保证了公司扩建年产5万吨的大口径塑料双壁波纹管技改工程的一期项目建设的顺利完成。

截至2002年9月30日,该委托付款关联交易已经完成。

#### 四、公司本次募股资金的运用与关联交易

本次募集资金投资的项目,均为公司独立建设,不存在与关联方合资、合作

的情形，本次募股资金的运用不涉及关联交易事项。

## 五、避免同业竞争和规范关联交易的制度安排

### （一）发起人关于避免同业竞争的承诺函

2000年9月10日，公司六名发起人签署了《避免同业竞争承诺》，他们均向公司做出书面保证：“发起人现在和拟将从事的生产经营与公司不存在同业竞争和利益冲突，并承诺今后在投资方向和项目选择上避免与公司相同或者相似，亦有义务促使关联企业（公司除外）不从事与公司相同或相似的业务，或投资与公司业务相同或相似的企业，避免与公司形成同业竞争，以维护公司和中小股东的利益。”

### （二）公司章程（修正案）对规范关联交易的安排

#### 1. 公司章程（修正案）对关联股东的规定

为了保护公司和中小股东利益，公司章程（修正案）第八十一条规定：“股东大会审议有关关联交易提案时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。如有特殊情况关联股东无法回避时，公司在征得有权部门同意后，可以按照正常程序进行表决，并在股东大会决议公告中作出详细说明。”

#### 2. 公司章程（修正案）对关联董事的规定

公司章程（修正案）第一百零六条规定：“董事个人或者其所任职的其他企业直接或者间接与公司已有的或者计划中的合同、交易、安排有关联关系时(聘任合同除外)，不论有关事项在一般情况下是否需要董事会批准同意，均应当尽快向董事会披露其关联关系的性质和程度。

除非有关联关系的董事按照本条前款的要求向董事会作了披露，并且董事会在不将其计入法定人数，该董事亦未参加表决的会议上批准了该事项，公司有权撤销该合同、交易或者安排，但在对方是善意第三人的情况下除外。”

第一百零七条规定：“如果公司董事在公司首次考虑订立有关合同、交易、安排前以书面形式通知董事会，声明由于通知所列的内容，公司日后达成的合同、交易、安排与其有利益关系，则在通知阐明的范围内，有关董事视为做了本章程

第一百零六条所规定的披露。”

第一百四十三条规定：“董事会决议涉及任何董事或与其有直接利害关系时，该董事应向董事会披露其利益，并应回避和放弃表决权。该董事应计入参加会议的法定人数，但不计入董事会通过决议所需的董事人数内。董事会会议记录应注明该董事不投票表决的原因。”

### 3. 公司章程（修正案）赋予独立董事的特别职权

公司选举了孙昌兴、葛基标、柏红、吕连生作为独立董事，他们除享有与其他董事相同的权利外，公司章程（修正案）第一百一十七条规定：“独立董事除享有本章程所规定的董事一般职权外，还享有如下特别职权：“重大关联交易（指公司拟达成的关联交易总额高于 300 万元或高于公司最近经审计净资产值的 5% 的关联交易）应由独立董事认可后，提交董事会讨论；独立董事作出判断前，可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告，作为其判断的依据。

独立董事行使上述职权应当取得全体独立董事的二分之一以上同意。”

### （三）《独立董事制度》对关联交易的规范

公司已经聘请了四名独立董事，制订了《独立董事制度》。该制度规定，“在发生重大关联交易（指公司拟与关联人达成的总额高于 300 万元或高于公司最近经审计净资产值的 5% 的关联交易）时，应由独立董事认可后，方可提交董事会讨论；独立董事作出判断前，可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告，作为其判断的依据”。

关于《独立董事制度》，详见本招股说明书“第九节公司治理结构”。

### （四）《关联交易控制制度》对关联交易的规定

2001 年 5 月 20 日，公司召开 2000 年年度股东大会，审议通过了《关联交易控制制度》。其主要内容为：

#### 1. 关联交易的认定

公司关联交易是指公司及其控股子公司与关联人发生的转移资源或义务的事项，包括但不限于下列事项：

- （1）购买或销售商品；
- （2）购买或销售除商品以外的其他资产；

- (3) 提供或接受劳务；
- (4) 代理；
- (5) 租赁；
- (6) 提供资金（包括以现金或实物形式）；
- (7) 担保；
- (8) 管理方面的合同；
- (9) 研究与开发项目的转移；
- (10) 许可协议；
- (11) 赠与；
- (12) 债务重组；
- (13) 非货币性交易；
- (14) 关联双方共同投资。

公司关联人包括关联法人、关联自然人和潜在关联人。

## 2. 关联交易遵循以下基本原则：

- (1) 公司利益最大化原则；
- (2) 保护中小股东利益原则；
- (3) 诚实信用原则；
- (4) 公平、公开、公正原则；
- (5) 关联股东和关联董事回避原则。

## 3. 关联人回避制度

公司关联人与公司签署涉及关联交易的协议，应当采取必要的回避措施：

- (1) 任何个人只能代表一方签署协议；
- (2) 关联人不得以任何方式干预公司的决定；
- (3) 公司董事会就关联交易表决时，有利害关系的当事人属下列情形的，

不得参与表决：

与董事个人利益有关的关联交易；

董事个人在关联企业任职或拥有关联企业的控股权或控制权的，该等企业与公司的关联交易；

按照法律法规和公司章程（修正案）规定应当回避的。

(4) 公司股东大会就关联交易进行表决时，关联股东不得参加表决。关联股东有特殊情况无法回避时，在公司征得有权部门同意后，可以参加表决。公司应当在股东大会决议中对此作出详细说明，同时对非关联方的股东投票情况进行专门统计，并在决议公告中披露。

#### 4. 关联交易的批准权限

(1) 公司与其关联人在连续 12 个月达成的关联交易总额在 50 万元至 100 万元之间或占公司最近经审计净资产值的 0.5% 至 3% 之间的，授权公司董事会批准。

(2) 公司拟与关联人在连续 12 个月达成的关联交易总额高于 100 万元或高于公司最近经审计净资产值的 3% 以上的，由公司董事会做出预案，报股东大会批准后方可实施。

对于此类关联交易，公司董事会应当对该交易是否对公司有利发表意见，同时公司应当聘请独立财务顾问就该关联交易对全体股东是否公平、合理发表意见，并说明理由、主要假设及考虑因素。

(3) 在对 (1)、(2) 关联交易表决前，如果独立董事有异议，属于董事会批准权限的，董事会不得批准，应提请股东大会表决；如果独立董事对股东大会表决通过的关联交易仍然存在异议，独立董事可以就关联交易的内容、定价等事宜进行审核、独立发表意见，并与股东大会决议一并公告。

独立董事行使本条所赋职权时应当取得全体独立董事的二分之一以上同意。

(4) 对于重大关联交易（指公司拟达成的关联交易总额高于 300 万元或高于公司最近经审计净资产值的 5% 的关联交易）应由独立董事认可后，方可提交董事会讨论；独立董事作出判断前，可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告，作为其判断的依据。

独立董事行使本职权应当取得全体独立董事的二分之一以上同意。

(5) 公司的股东、实际控制人及其关联企业对公司现有或新发生的总额高于 300 万元或高于公司最近经审计净资产值的 5% 的借款或其他资金往来，以及公司是否采取有效措施回收欠款，独立董事应当向董事会或股东大会发表独立意见。

独立意见包括：同意；保留意见及其理由；反对意见及其理由；无法发表意

见及其障碍。

#### 5. 关联交易披露

公司应当向全体股东充分披露关联交易，披露报告应当包括以下内容：

- (1) 交易日期、交易地点；
- (2) 有关各方的关联关系；
- (3) 交易及其目的的简要说明；
- (4) 交易的标的、价格及定价政策；
- (5) 关联人在交易中所占权益的性质及比重；
- (6) 关联交易涉及收购或者出售某一公司权益的，应当说明该公司的实际持有人的详细情况，包括实际持有人的名称及其业务状况；
- (7) 董事会关于本次关联交易对公司是否有利的意见；
- (8) 若涉及对方或他方向公司支付款项的，必须说明付款方近三年或自成立之日起至协议签署期间的财务状况，董事会应当对该等款项收回或成为坏帐的可能作出判断和说明；
- (9) 独立财务顾问意见；
- (10) 独立董事发表的独立意见（如有）。

### 六、独立董事、发行人律师、会计师和主承销商对关联交易的意见

#### （一）发行人独立董事对关联交易的独立意见

公司四名独立董事就公司在借款担保及委托付款方面存在的关联交易发表了如下独立意见：

1、上述关联交易均系正常生产经营活动所必须的，交易过程按照市场规则，本着公平、合理、自愿的商业原则进行，交易内容有利于国通管业的发展，不存在损害国通管业及其他股东利益的情况；

2、我们认为上述关联交易是公允的，符合公平、合理、自愿的商业原则，且上述关联交易行为已履行了法定批准程序。

## （二）发行人律师的意见

发行人律师安徽承义律师事务所在详细审查上述关联交易后发表如下法律意见：“国通管业所进行的上述关联交易均系正常生产经营活动所必须的，交易过程均按照市场规则，本着公平、合理、自愿的商业原则进行，交易内容有利于公司的发展，不存在损害国通管业及其他股东的利益，且按有关规定履行了批准程序，真实、合法、有效。”

## （三）会计师的意见

会计师深圳鹏城会计师事务所对公司重大关联交易的会计处理发表如下意见：“关联交易的会计处理符合《关联方之间出售资产等有关会计处理暂行规定》。”

## （四）主承销商的意见

本次发行的主承销商认为：

- 1、贷款担保的关联交易可以通过与其他法人单位进行互相担保或以财产抵押方式进行替代，对国通管业生产经营的独立性没有影响；
- 2、委托付款的关联交易是在 2001 年国通管业大规模采购生产设备的特定情况下发生的且该关联交易已经顺利完成，对国通管业目前的生产经营活动不再产生影响；

因此上述关联交易对国通管业生产经营的独立性不产生影响。

## 第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员

### 一、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员简介

#### (一) 发行人董事

董事郭传余先生，中国国籍，52岁，经济管理专业毕业，大专学历。1967年12月应征入伍，1976年转业至安徽省人民政府任海外联谊中心主任，1994年调入安徽美菱注塑中心，先后担任总经办主任、总经理助理，1998年起担任公司总经理。现任公司董事长。

1998年主持UPVC大口径双壁波纹管进口模具调试工作，该成果先后获得省、部、国家优秀QC成果一等奖。

2. 董事杨作文先生，中国国籍，46岁，本科、上海财经大学MBA结业，曾任巢湖市劳动局科长、居巢区亚父乡政府党政办主任、副乡长，巢湖市居巢轻纺总工会副会长、巢湖市经贸委党组成员。1998年至今担任巢湖市第一塑料厂厂长，兼任公司副董事长。

1999年获安徽轻工系统“全心全意依靠职工办企业优秀领导干部”称号；2000年获安徽轻工业“跨世纪赶超工程”功臣。

3. 董事张继凤女士，中国国籍，43岁，研究生学历，会计师。1982年参加工作，曾任安徽美菱注塑中心总会计师，现任安徽国风集团有限公司副总经理、安徽国风塑业股份有限公司董事。

4. 董事马东兵先生，中国国籍，35岁，本科学历。1989年就职于福建省石化公司，1994年担任福州联东经济发展有限公司董事长，1997年至今任合肥天安集团有限公司总裁。

5. 董事李晓桦先生，中国国籍，47岁，研究生学历。1969年参军，1976年选调到辽宁大学中文系进修，1992年担任三森制药股份有限公司副总裁，1994年进入社科院研究生院商业经济专业进修，1996年起任北京风尚广告艺术中心总裁。

6. 董事周松波先生，德国国籍，36岁，1990年德国波恩大学毕业，1994

年获得北京大学博士学位。1993 年担任德国周氏王朝有限公司法人代表，1994 年担任王朝（天津）国际工贸有限公司总经理，1997 年担任国企投资策划有限公司副董事长、总经理，1998 年担任周朝（天津）酒业有限公司董事长、总经理，2001 年担任北京中西威霸软件开发有限公司董事长、总经理。

7. 董事袁丁先生，中国国籍，46 岁，本科学历，经济管理专业毕业，安徽财贸学院研究生班结业。曾担任合肥市财政局科长、合肥市信托投资公司证券营业部经理、总经理助理、合肥市商业银行科技支行负责人。现任合肥市长发实业有限公司常务副总经理。

8. 独立董事吕连生先生，中国国籍，47 岁，研究员，安徽农业大学本科毕业，1982 年 - 1984 年任安徽省农业局秘书；1984 年 - 1996 就职安徽省社会科学院经济研究所，先后担任助理研究员、副研究员、研究室主任、副所长；1996 年 - 1997 年，香港中文大学访问学者；1997 年至今任所长。现兼任安徽省企业管理创新研究中心主任、安徽省企业联合会常务理事、中国管理科学研究院特聘研究员。

1998 年，被安徽省人民政府评定为“安徽省跨世纪学科带头人”。主要著作：《有效竞争策略论》、《国有企业管理创新》。

9. 独立董事孙昌兴先生，中国国籍，51 岁，副教授，安徽师范大学本科，1984 年 9 月考入安徽省社会科学院法学研究所，1993 年 - 1996 年担任安徽省任社会科学院法学研究所民法、经济法研究室主任、副所长。1996 年 5 月至今就职于中国科学技术大学商学院信息管理与决策科学系。现为中国科学技术大学商学院信息管理与决策科学系法学教研室主任、副教授、安徽协力律师事务所兼职律师、省人民检察院咨询员。

合作著作：《私营企业法律调整问题研究》、《现代企业制度：借鉴与探索》、《市场经济法律概要》、《担保与银行实务》等。

10. 独立董事葛基标先生，中国国籍，40 岁，经济学博士。曾先后就职于安徽省财政厅、海南省信托投资公司、中国华源集团公司、联合证券有限责任公司、华夏基金管理公司和西部证券股份有限公司。对现代企业制度、资本市场和资本运作有较为丰富的理论知识和实践经验。

11. 独立董事柏红女士，中国国籍，33 岁，本科学历，注册会计师。1991

年7月-1998年6月就职于宿县地区财政局,1998年7月至今工作于宿州拂晓会计师事务所。

## (二) 发行人监事

1. 监事卫成华女士,中国国籍,43岁,大专学历,党政专业毕业,助理政工师。1979年就职于东风化工厂,1996年担任公司党委委员、党委副书记。现任公司党委副书记、纪委书记、监事长。

2. 监事张牧岗先生,中国国籍,34岁,本科学历,安徽财贸学院金融专业毕业,1990年就职于安徽省经济信息中心,1998年就职于安徽皖能集团公司。现任合肥天安集团有限公司副总裁。

3. 监事杨光涛女士,中国国籍,33岁,大专学历,1995年就职于合肥塑料工业有限公司,1997年至今就职于公司,曾任办公室文秘、销售科科长、销售片区经理。现任公司市场部副部长。

## (三) 发行人高级管理人员

1. 总经理朱亚晶先生,中国国籍,33岁,中国科学技术大学工商管理硕士(MBA),工程师。1993年大学毕业于西安交通大学,1993—1999年先后担任合肥中兴电源线有限公司品管部经理、总经理;2000年至今担任公司总经理。

1994年获得合肥市“四新”开发科技进步“三等奖”和“四等奖”,2001年被评为“全国优秀MBA毕业生”。

2. 副总经理张恩友先生,中国国籍,31岁,大专学历,精细化工专业毕业。1996年起就职于本公司,先后担任车间副主任、质检技术科科长、市场部经理。现任公司技术副总经理。

1998年主持UPVC大口径双壁波纹管进口模具调试工作,该成果先后获得省、部、国家优秀QC成果一等奖。2000年主持UPVC双壁波纹管配方改进工作,解决了生产不能连续运转的行业难题。2001年受聘中国产品质量协会专家技术委员会技术委员。

3. 副总经理梁明先生,中国国籍,31岁,塑料成型专业中专、经济管理专业大专,工程师。1993年就职于宿州市百通塑料有限公司,1996年就职公司,曾任车间主任、总经理助理。现任公司销售副总经理。

1998年参与UPVC大口径双壁波纹管进口模具调试工作，该成果先后获得省、部、国家优秀QC成果一等奖。

4. 副总经理庄田先生，中国国籍，47岁，本科学历，合肥工业大学机械铸造专业毕业，高级工程师。1982年始就职于安徽拖拉机厂，1997年至今就职于公司。现任生产副总经理。

1998年参与UPVC大口径双壁波纹管进口模具调试工作，该成果先后获得省、部、国家优秀QC成果一等奖。

5. 财务负责人杨良平女士，中国国籍，40岁，双专科学历，电子测量专业、会计统计毕业，助理工程师。1981年就职于合肥市无线电四厂，1994年3月就职于本公司，先后担任财务科科长、总经理助理。现为公司总经济师，分管公司财务。

6. 董事会秘书刘振先生，中国国籍，27岁，本科学历。1999年至今就职于本公司。现为公司董事会秘书。

#### （四）公司核心技术人员

1. 副总经理张恩友先生，见“高级管理人员”部分。

2. 副总经理庄田先生，见“高级管理人员”部分。

3. 李向阳先生，33岁，大专学历，高级工程师。1991年就职于安徽针织厂工作，1993担任合肥美吉厨房用具有限公司技术质量科科长。现任本公司技术中心主任。

4. 王健先生，39岁，大专学历。1984年就职于淮北煤矿基建局，曾任技术员、助理工程师，1989年担任合肥建材四厂合肥建材四厂电气工程师，1998年就职于本有限公司，曾任生产办副主任、副总工程师、生产设备处处长等职。现任公司生产设备部部长。

5. 王祥胜先生，45岁，本科学历，工程师。1980年就职于安徽东风塑料总厂，曾任分厂厂长、生产设备处副处长等职务。现任本公司生产设备部副部长。

## 二、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的兼职情况

姓名	职务	是否在公司专职	任职情况
郭传余	董事长	是	无其他任职
杨作文	董 事	否	巢湖市第一塑料厂厂长
张继凤	董 事	否	安徽国风集团有限公司副总经理、安徽国风塑业股份有限公司董事
马东兵	董 事	否	合肥天安集团有限公司总裁
李晓桦	董 事	否	北京风尚广告艺术中心总裁
周松波	董 事	否	德国周氏王朝有限公司法人代表、北京华商投资有限公司总经理、北京中西威霸软件开发公司董事长、总经理
袁 丁	董 事	否	合肥长发实业有限公司常务副总经理
孙昌兴	独立董事	否	中国科学技术大学商学院信息管理与决策科学系法学教研室主任、安徽协力律师事务所律师、安徽省人民检察院咨询员
吕连生	独立董事	否	安徽省社会科学院经济研究所研究员、所长、安徽省企业管理创新研究中心主任、安徽省企业联合会常务理事
葛基标	独立董事	否	西部证券公司
柏 红	独立董事	否	宿州拂晓会计师事务所会计师
张牧岗	监 事	否	合肥天安集团有限公司副总裁

本公司高级管理人员和核心技术人员均专职在本公司工作，没有在关联企业担任职务。

### 三、发行人与董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的特定协议安排

#### （一）聘用合同

在公司专职工作的董事、监事、高级管理人员及核心技术人员均与公司签订了劳动合同，受有关劳动合同条款的约束。

#### （二）董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的薪酬、福利安排

1. 专职工作的董事、监事、高级管理人员、核心技术人员薪酬、福利安排  
在公司专职工作的董事、监事、高级管理人员、核心技术人员薪酬分为基本收入和风险收入两部分。基本收入包括工资和平均奖；风险收入根据目标任务分

为多个档次，制定相应的考核标准和考核办法，并严格考核，根据目标完成情况进行奖励或扣罚。

按照有关规定，公司为上述人员办理了养老保险、工伤保险、失业保险、住房公积金等。

### 2. 非专职工作的董事、监事津贴

不在公司专职工作的董事（不含独立董事）、监事享受每年 8,000 元的津贴。

### 3. 独立董事津贴

公司四位独立董事享受每年 15,000 元津贴。

2003 年度董事、监事、高级管理人员等在公司领取收入一览表

姓名	担任公司职务	2003 年收入 (元)	津贴 (元)	备 注
<b>董事会人员</b>				
郭传余	董事长	88,000	-	巢湖市第一塑料厂委派
杨作文	董 事	-	8,000	巢湖市第一塑料厂委派
张继凤	董 事	-	8,000	安徽国风集团有限公司委派
马东兵	董 事	-	8,000	合肥天安集团有限公司委派
李晓桦	董 事	-	8,000	北京风尚广告艺术中心委派
周松波	董 事	-	8,000	北京华商投资有限公司委派
袁 丁	董 事	-	8,000	合肥长发实业有限公司委派
孙昌兴	独立董事	-	15,000	-
吕连生	独立董事	-	15,000	-
葛基标	独立董事	-	15,000	-
柏 红	独立董事	-	15,000	-
<b>监事会人员</b>				
卫成华	监事长	61,600	-	任公司纪委书记
张牧岗	监 事	-	8,000	合肥天安集团有限公司委派
杨光涛	监 事	18,000	-	公司职工代表
<b>高级管理人员</b>				

朱亚晶	总经理	70,400	-	公司聘用
张恩友	副总经理	61,600	-	公司聘用
庄 田	副总经理	61,600	-	公司聘用
梁 明	副总经理	61,600	-	公司聘用
杨良平	副总经理	61,600	-	公司聘用
刘 振	董事会秘书	61,600	-	公司聘用
<b>核心技术人员</b>				
张恩友	见“高级管理人员”			
庄 田	见“高级管理人员”			
李向阳	技术中心主任	33,600	-	公司聘用
王 健	核心技术人员	33,600	-	公司聘用
王祥胜	核心技术人员	33,600	-	公司聘用

注： 领取津贴者不在公司任职；

### （三）对董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的借款或担保

公司没有为任何董事、监事、高级管理人员及核心技术人员提供借款或担保。

## 四、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的持股情况

### （一）持有发行人股份的情况

截至本《招股说明书》签署之日，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员均不持有公司股份。

### （二）持有关联企业股份的情况

公司董事李晓桦先生持有公司关联企业北京风尚广告艺术中心 78.8%股份。

## 五、发行人实施认股权计划的情况

公司目前未实施认股权计划。

## 六、发行人董事、监事、高级管理人员及核心技术人员相互之间的关系

公司董事、监事、高级管理人员与核心技术人员相互之间不存在配偶关系、三代以内直系和旁系亲属关系。

## 七、发行人关于董事、监事、高级管理人员简历等情况的承诺

公司董事会认为：“本《招股说明书》关于董事、监事、高级管理人员、核心技术人员简历、兼职情况、持股情况以及在发行人领取收入情况的披露是真实、准确的。”

## 八、发行人律师对发行人董事、监事、高级管理人员任职的意见

发行人律师认为：“国通管业的董事、监事和高级管理人员的任职符合法律、法规和规范性文件以及公司章程的规定。”

## 第九节 公司治理结构

### 一、公司治理结构的建立

公司于 2000 年 8 月 28 日召开公司创立大会暨第一次股东大会，通过了公司章程，选举产生了公司第一届董事会、监事会成员。

2001 年 9 月 24 日，公司召开了 2001 年第一次临时股东大会，会议选举了吕连生、孙昌兴、葛基标、柏红四人为公司独立董事。

2000 年 8 月 28 日，公司第一届董事会召开了第一次董事会，选举产生了董事长，通过了《董事会议事规则》，决定了公司管理机构设置方案，聘任了公司总经理，并根据总经理的提名，聘任了副总经理、总经济师等高级管理人员。随后，第一届董事会又分别召开了第二次、第三次、第四次会议，根据公司发展的需要，进一步调整了公司管理机构设置，明确了高级管理人员间的职责分工。

通过上述程序，公司初步建立起符合上市公司要求的公司治理结构。目前，公司各项管理制度齐全配套，公司股东大会、董事会、监事会、经理层之间职责分工明确，依法规范运作，管理效率不断提高，保障了公司各项生产经营活动的有序进行。

### 二、独立董事制度

公司在 2001 年第一次临时股东大会选举产生了吕连生、孙昌兴、葛基标、柏红为公司独立董事。依据《公司法》、公司章程，并参照中国证监会《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》，公司制订了《独立董事制度》。主要内容为：

#### （一）独立董事应当保持独立性

1. 公司独立董事是指不在公司担任除董事外的其他职务，并与公司及公司股东不存在可能妨碍其进行独立客观判断的关系的董事。

2. 独立董事对公司及全体股东负有诚信与勤勉义务。独立董事应当按照相关法律法规、本指导意见和公司章程的要求，认真履行职责，维护公司整体利益，

尤其要关注中小股东的合法权益不受损害。独立董事应当独立履行职责，不受公司主要股东、管理层、或者其他与公司存在利害关系的单位或个人的影响，并确保有足够的时间和精力有效地履行独立董事的职责。

3. 独立董事出现不符合独立性条件或其他不适宜履行独立董事职责的情形，由此造成公司独立董事低于公司董事总人数的 1/3 时，公司应及时补足独立董事人数。

## （二）独立董事任职条件

担任独立董事应当符合下列基本条件：

1. 根据法律、行政法规及其他有关规定，具备担任公司董事的资格；
2. 具有中国证监会《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》所要求的独立性；
3. 具备公司运作的基本知识，熟悉相关法律、行政法规、规章及规则；
4. 具有五年以上法律、经济或者其他履行独立董事职责所必需的工作经验；
5. 公司章程规定的其他条件。

## （三）不得担任独立董事的情形

1. 在公司或者其附属企业任职的人员及其直系亲属、主要社会关系（直系亲属是指配偶、父母、子女等；主要社会关系是指兄弟姐妹、岳父母、儿媳女婿、兄弟姐妹的配偶、配偶的兄弟姐妹等）；

2. 直接或间接持有公司股份 1% 以上或者是公司前十名股东中的自然人股东及其直系亲属；

3. 在直接或间接持有公司股份 5% 以上的股东单位或者在公司前五名股东单位任职的人员及其直系亲属；

4. 最近一年内曾经具有前三项所列举情形的人员；
5. 为公司或者其附属企业提供财务、法律、咨询等服务的人员；
6. 公司章程规定的其他人员。

## （四）独立董事的提名、选举和更换

1. 公司董事会、监事会、单独或者合并持有公司股份 1% 以上的股东可以提

出独立董事候选人，并经股东大会选举决定。

2. 独立董事的提名人在提名前应当征得被提名人的同意。提名人应当充分了解被提名人职业、学历、职称、详细的工作经历、全部兼职等情况，并对其担任独立董事的资格和独立性发表意见，被提名人应当就其本人与公司之间不存在任何影响其独立客观判断的关系发表公开声明。

在选举独立董事的股东大会召开前，公司董事会应当提前向所有股东通知上述内容。

3. 独立董事每届任期与公司其他董事任期相同；任期届满，连选可以连任，但是连任时间不得超过六年。

4. 独立董事连续 3 次未亲自出席董事会会议的，由董事会提请股东大会予以撤换。

除出现上述情况及《公司法》中规定的不得担任董事的情形外，独立董事任期届满前不得无故被免职。

5. 独立董事在任期届满前可以提出辞职。独立董事辞职应向董事会提交书面辞职报告，对任何与其辞职有关或其认为有必要引起公司股东和债权人注意的情况进行说明。

如因独立董事辞职导致公司董事会中独立董事所占的比例低于公司董事总人数的 1/3 时，该独立董事的辞职报告应当在下任独立董事填补其缺额后生效。

#### （五）独立董事的职权

1. 为了充分发挥独立董事的作用，公司独立董事除具有《公司法》和其他相关法律、法规以及公司章程赋予董事的职权外，公司还赋予独立董事以下特别职权：

（1）重大关联交易（指公司拟与关联人达成的总额高于 300 万元或高于公司最近经审计净资产值的 5% 的关联交易）应由独立董事认可后，提交董事会讨论；

独立董事作出判断前，可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告，作为其判断的依据。

（2）向董事会提议聘用或解聘会计师事务所；

- (3) 向董事会提请召开临时股东大会；
- (4) 提议召开董事会；
- (5) 独立聘请外部审计机构和咨询机构；
- (6) 可以在股东大会召开前公开向股东征集投票权。

2. 独立董事行使上述职权应当取得全体独立董事的二分之一以上同意。

3. 如上述提议未被采纳或上述职权不能正常行使，公司须将有关情况向所有股东披露。

4. 在公司董事会下设薪酬、审计、提名等委员会的，独立董事应当在委员会成员中占有 1/2 以上的比例。

#### (六) 独立董事的独立意见

1. 独立董事除履行上述职责外，还应当对以下事项向董事会或股东大会发表独立意见：

- (1) 提名、任免董事；
- (2) 聘任或解聘高级管理人员；
- (3) 公司董事、高级管理人员的薪酬；

(4) 公司的股东、实际控制人及其关联企业对公司现有或新发生的总额高于 300 万元或高于公司最近经审计净资产值的 5% 的借款或其他资金往来，以及公司是否采取有效措施回收欠款；

- (5) 独立董事认为可能损害中小股东权益的事项；
- (6) 公司章程规定的其他事项。

2. 独立董事应当就上述事项发表以下几类意见之一：同意；保留意见及其理由；反对意见及其理由；无法发表意见及其障碍。

3. 如有关事项属于需要披露的事项，上市公司应当将独立董事的意见予以公告，独立董事出现意见分歧无法达成一致时，董事会应将各独立董事的意见分别披露。

#### (七) 公司为独立董事有效行使职权提供的必要条件

1. 保证独立董事享有与其他董事同等的知情权。凡须经董事会决策的事项，

公司按法定的时间提前通知独立董事并同时提供足够的资料，独立董事认为资料不充分的，可以要求补充。当 2 名或 2 名以上独立董事认为资料不充分或论证不明确时，可联名书面向董事会提出延期召开董事会会议或延期审议该事项，董事会应予以采纳。

公司向独立董事提供的资料，公司及独立董事本人应当至少保存 5 年。

2. 公司提供独立董事履行职责所必需的工作条件如介绍情况、提供材料等。
3. 独立董事行使职权时，公司有关人员应当积极配合，不得拒绝、阻碍或隐瞒，不得干预其独立行使职权。
4. 独立董事聘请中介机构的费用及其他行使职权时所需的费用由公司承担。
5. 公司应当给予独立董事适当的津贴。津贴的标准应当由董事会制订预案，股东大会审议通过。

除上述津贴外，公司及其主要股东或有利害关系的机构和人员不再给予独立董事额外的其他利益。

### 三、独立董事实际发挥作用的情况

自公司聘请独立董事以来，公司独立董事为公司的规范运作、健康发展发挥了积极作用，具体体现在以下方面：

#### （一）核查关联交易，发表独立意见

公司四名独立董事就公司在房屋租赁、商标使用许可、股东单位为公司的借款担保以及委托付款方面存在的关联交易发表了独立意见，一致认为公司的关联交易不可避免，关联交易行为履行了必要的法定程序，所签订的关联合同详细具体，所发生的关联交易都依照市场规则，公开、公平、公正地进行交易。同时，四名独立董事提出，今后，公司将尽量避免与关联企业发生关联交易。凡发生关联交易，应遵循市场公正、公平的原则进行，并严格按照有关规定公开披露。

#### （二）完善内部控制制度

1. 定期与不定期结合，抽查有关会计记录，对其合理性、合法性进行评价，并提出改进措施；

- 2 . 对公司本次募集资金投资项目进行财务可行性分析、评价，提供董事会讨论；
- 3 . 对董事和高级管理人员进行定期、不定期的内部审查，考察高级管理人员的勤勉性与廉洁性，并对其口头或书面进行评价；
- 4 . 对公司内部控制制度的建立健全提出完善性建议。

### （三）加强培训，提高员工素质

公司选举的四名独立董事，分别是管理、法律、资本运营和财务会计的专业人士。独立董事吕连生先生系管理专家，为公司中高层管理人员进行了管理培训；独立董事柏红女士系会计专业人士，对公司财务人员就财务预测、财务预决算进行了讲解和指导；独立董事孙昌兴先生系法律专家，对公司管理层进行了法律培训，独立董事葛基标系资本运营专家，为公司高级管理人员提供资本运营的知识培训。

## 四、关于独立董事独立性的意见

### （一）独立董事声明

公司独立董事孙昌兴、吕连生、葛基标、柏红就担任公司独立董事发表如下声明：

- 1 . 完全清楚独立董事的职责；
- 2 . 符合证监发[2001]102 文《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》中关于独立董事独立性的条件；
- 3 . 具备行使与独立董事职权相适应的任职条件；
- 4 . 与安徽国通高新管业股份有限公司及其主要股东之间不存在任何影响独立客观判断的关系。

### （二）发行人律师对独立董事独立性的意见

发行人律师安徽承义律师事务所对公司四名独立董事核查后认为，“国通管业设有四名独立董事，其任职资格符合有关规定，职权范围不违反有关法律、法规和规范性文件的规定。”

## 五、公司股东及股东大会

### （一）公司股东的权利与义务

#### 1. 股东享有的权利

根据公司章程（修正案）第三十五条规定，公司股东享有下列权利：

- （1）依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；
- （2）参加或者委派代理人参加股东会议；
- （3）依照其所持有的股份份额行使表决权；
- （4）对公司的经营行为进行监督，提出建议或者质询；
- （5）依照法律、行政法规及公司章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份；
- （6）依照法律、公司章程的规定获得有关信息，包括：  
缴付成本费用后得到公司章程；  
缴付合理费用后有权查阅和复印：本人持股资料；股东大会会议记录；中期报告和年度报告；公司股本总额、股本结构。
- （7）公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配；
- （8）法律、行政法规及公司章程所赋予的其他权利。

#### 2. 股东承担的义务

根据公司章程（修正案）第三十八条规定：“公司股东承担下列义务：遵守公司章程；依其所认购的股份和入股方式缴纳股金；除法律、法规规定的情形外，不得退股；法律、行政法规及公司章程规定应当承担的其他义务。”

### （二）股东大会的职责

根据公司章程（修正案）第四十二条规定，股东大会是公司最高的权力机构，依法行使下列职权：“决定公司经营方针和投资计划；选举和更换董事，决定有关董事的报酬事项；选举和更换由股东代表出任的监事，决定有关监事的报酬事项；审议批准董事会的报告；审议批准监事会的报告；审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；对公司增

加或者减少注册资本作出决议；对发行公司债券作出决议；对公司合并、分立、解散和清算等事项作出决议；修改公司章程；对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议；审议代表公司发行在外有表决权股份总数的百分之五以上的股东的提案；审议法律、法规和公司章程规定应当由股东大会决定的其他事项。”

### （三）股东大会议事规则

#### 1. 通知

公司召开股东大会的会议通知，以邮件或传真方式进行。公司召开股东大会，董事会应当在会议召开三十日以前以书面方式通知公司股东。

股东大会会议通知包括以下内容：会议的日期、地点和会议召开方式及期限；提交会议审议的事项；会务常设联系人姓名、电话号码。

董事会在收到监事会关于召开临时股东大会书面提议后应当在十五日内发出召开股东大会的通知。

#### 2. 文件准备

##### （1）年度股东大会

召开年度股东大会，单独持有或者合并持有公司有表决权总数百分之五以上的股东或者监事会可以提出临时提案。

股东大会提案应当符合下列条件：

内容与法律、法规和公司章程的规定不相抵触，并且属于公司经营范围和股东大会职责范围；

有明确议题和具体决议事项；

以书面形式提交或送达董事会。

对于提议股东要求召开股东大会的书面提案，董事会应当依据法律、法规和公司章程决定是否召开股东大会。董事会作出同意召开股东大会决定的，应当发出召开股东大会的通知，通知中对原提案的变更应当征得提议股东的同意。

董事会认为提议股东的提案违反法律、法规和公司章程的规定，应当作出不同意召开股东大会的决定，并将反馈意见通知提议股东。

提出涉及投资、财产处置和收购兼并等提案的，应当充分说明该事项的详情，包括：涉及金额、价格（或计价方法）、资产的账面值、对公司的影响、审批情

况等。如果按照有关规定需进行资产评估、审计或出具独立财务顾问报告的，董事会应当在股东大会召开前至少五个工作日内向全体股东公布资产评估情况、审计结果或独立财务顾问报告。涉及公开发行股票等需要报送中国证监会核准的事项，应当作为专项提案提出。

董事会审议通过年度报告后，应当对利润分配方案做出决议，并作为年度股东大会的提案。董事会在提出资本公积转增股本方案时，需详细说明转增原因。

在年度股东大会上，董事会应当就前次年度股东大会以来股东大会决议中应由董事会办理的各事项的执行情况向股东大会做出报告并公告。

在年度股东大会上，监事会应当宣读有关公司过去一年的监督专项报告，内容包括：公司财务的检查情况；董事、高级管理人员执行公司职务时的尽职情况及对有关法律、法规、公司章程及股东大会决议的执行情况；监事会认为应当向股东大会报告的其他重大事件。监事会认为有必要时，还可以对股东大会审议的提案出具意见，并提交独立报告。

## （2）临时股东大会

单独或者合并持有公司有表决权总数百分之十以上的股东（下称“提议股东”）或者监事会提议董事会召开临时股东大会时，应以书面形式向董事会提出会议议题和内容完整的提案。提议股东或者监事会应当保证提案内容符合法律、法规和公司章程的规定。

提议股东决定自行召开临时股东大会的，应当书面通知董事会，发出召开临时股东大会的通知，通知的内容应当符合以下规定：提案内容不得增加新的内容，否则提议股东应按上述程序重新向董事会提出召开股东大会的请求；会议地点应当为公司所在地。

临时提案应在股东大会召开前五日向董事会提出，董事会按以下原则对提案进行审核：

关联性。董事会对股东提案进行审核，对于股东提案涉及事项与公司有直接关系，并且不超出法律、法规和公司章程规定的股东大会职权范围的，应提交股东大会讨论。对于不符合上述要求的，不提交股东大会讨论。如果董事会决定不将股东提案提交股东大会表决，应当在该次股东大会上进行解释和说明。

程序性。董事会可以对股东提案涉及的程序性问题做出决定。如将提案进

行分拆或合并表决，需征得原提案人同意；原提案人不同意变更的，股东大会会议主持人可就程序性问题提请股东大会做出决定，并按照股东大会决定的程序进行讨论。

### （3）签名册及授权委托书

出席会议人员的签名册由公司负责制作。签名册载明参加会议人员姓名（或单位名称）、身份证号码、住所地址、持有或者代表有表决权的股份数额、被代理人姓名（或单位名称）等事项。

股东出具的委托他人出席股东大会的授权委托书应当载明下列内容：

- （1）代理人的姓名；
- （2）是否具有表决权；
- （3）分别对列入股东大会议程的每一审议事项投赞成、反对或弃权票的指示；

（4）对可能纳入股东大会议程的临时提案是否有表决权，如果有表决权应行使何种表决权的具体指示；

（5）委托书签发日期和有效期限；

（6）委托人签名（或盖章）。委托人为法人股东的，应加盖法人单位印章。

委托书应当注明如果股东不作具体指示，股东代理人是否可以按自己的意思表决。

投票代理委托书至少应当在有关会议召开前 24 小时备置于公司住所，或者召集会议的通知中指定的其他地方。委托书由委托人授权他人签署的，授权签署的授权书或者其他授权文件应当经过公证。经公证的授权书或者其他授权文件和投票代理委托书均需备置于公司住所或者召集会议的通知中指定的其他地方。

### 3. 召开方式

股东大会分为股东年会和临时股东大会。股东年会每年召开一次，并应当于上一个会计年度完结之后的六个月之内举行。

有下列情形之一的，公司在事实发生之日起两个月以内召开临时股东大会：

（1）董事人数不足《公司法》规定的法定最低人数，或者少于章程所定人数的三分之二时；

（2）公司未弥补的亏损达股本总额的三分之一时；

(3) 单独或者合并持有公司有表决权股份总数百分之十（不含投票代理权）以上的股东书面请求时；

(4) 董事会认为必要时；

(5) 监事会提议召开时；

(6) 公司章程规定的其他情形。

前述第(3)项持股股数按股东提出书面要求之日计算。

股东大会会议由董事会依法召集，由董事长主持。董事长因故不能履行职务时，由董事长指定的副董事长或其他董事主持；董事长和副董事长均不能出席会议，董事长也未指定人选的，由董事会指定一名董事主持会议；董事会未指定会议主持人的，由出席会议的股东共同推举一名股东主持会议；如果因任何理由，股东无法主持会议，应当由出席会议的持有最多表决权股份的股东（或股东代理人）主持。

对于提议股东决定自行召开的临时股东大会，董事会及董事会秘书应切实履行职责。董事会应当保证会议的正常秩序，会议费用的合理开支由公司承担。会议召开程序应当符合以下规定：

(1) 会议由董事会负责召集，董事会秘书必须出席会议，董事、监事应当出席会议；董事长负责主持会议，董事长因特殊原因不能履行职务时，由副董事长或者其他董事主持；

(2) 董事会应当聘请律师或公证员对会议进行见证或公证；

(3) 董事会未能指定董事主持股东大会的，由提议股东主持；

(4) 召开程序应当符合本章的规定。

董事会人数不足《公司法》规定的法定最低人数，或者少于公司章程规定人数的三分之二，或者公司未弥补亏损额达到股本总额的三分之一，董事会未在规定时间内召集临时股东大会的，监事会或者股东可以自行召集临时股东大会。

公司董事会应当聘请律师或公证员出席股东大会，对以下问题出具意见并公告：

(1) 股东大会的召集、召开程序是否符合法律法规的规定，是否符合公司章程；

(2) 验证出席会议人员资格的合法有效性；

- (3) 验证年度股东大会提出新提案的股东的资格；
- (4) 股东大会的表决程序是否合法有效；
- (5) 应公司要求对其他问题出具的法律意见。

#### 4. 表决形式

股东（包括股东代理人）以其所代表的有表决权的股份数额行使表决权，每一股份享有一票表决权。股东大会采取记名方式投票表决。

年度股东大会和应股东或监事会的要求提议召开的股东大会不得采取通讯表决方式；临时股东大会审议下列事项时，不得采取通讯表决方式：

- (1) 公司增加或者减少注册资本；
- (2) 发行公司债券；
- (3) 公司的分立、合并、解散和清算；
- (4) 公司章程的修改；
- (5) 利润分配方案和弥补亏损方案；
- (6) 董事会和监事会成员的任免；
- (7) 变更募股资金投向；
- (8) 需股东大会审议的关联交易；
- (9) 需股东大会审议的收购或出售资产事项。

股东大会对所有列入议事日程的提案应当进行逐项表决，不得以任何理由搁置或不予表决。年度股东大会对同一事项有不同提案的，应以提案提出的时间顺序进行表决，对事项作出决议。

股东大会审议董事、监事选举的提案，应当对每一个董事、监事候选人逐个进行表决。

#### 5. 会议记录及签署

股东大会应有会议记录。会议记录记载以下内容：

- (1) 出席股东大会的有表决权的股份数，占公司总股份的比例；
- (2) 召开会议的日期、地点；
- (3) 会议主持人姓名、会议议程；
- (4) 各发言人对每个审议事项的发言要点；
- (5) 每一表决事项的表决结果；

(6) 股东的质询意见、建议及董事会、监事会的答复或说明等内容；

(7) 股东大会认为应当载入会议记录的其他内容。

会议主持人根据表决结果决定股东大会的决议是否通过，并应当在会上宣布表决结果。决议的表决结果载入会议记录。

股东大会记录由出席会议的董事和记录员签名，并作为公司档案由董事会秘书保存，保存期限为十年。

#### 6. 关联股东的回避制度

公司股东大会审议有关关联交易事宜时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数，股东大会决议应当说明非关联股东的表决情况；如关联股东无法回避时，可以按照正常程序进行表决，但应在股东大会决议中予以说明。

在公司股东大会对公司的关联交易进行表决时，独立董事和监事会应就关联交易的内容、定价等事宜进行审核并独立发表意见；股东大会应首先听取独立董事和监事会就关联交易的内容、定价等事宜发表的意见。

#### 7. 股东大会的授权制度

2002 年第一次临时股东大会审议通过了《股东大会对董事会进行授权的议案》，主要内容为：

##### (1) 董事会对外投资权限

董事会当年的对外投资权限为公司前一年末净资产的 20%（含 20%）以下。

##### (2) 董事会对股份公司固定资产的购建与处置的权限

董事会对公司当年固定资产的购建与处置的权限为公司前一年末净资产的 20%（含 20%）以下。

##### (3) 董事会以股份公司资产对外抵押的权限

董事会在公司向银行贷款时以股份公司资产对外抵押权限为 2,000 万元人民币（含 2,000 万元）。

##### (4) 董事会以公司资产对外担保的权限

公司不得以公司资产对外单方面担保；若公司与其它公司相互担保，董事会以公司资产对外累计担保的权限前一年末净资产的 20%（含 20%）以下。

董事会不得以股份公司资产为公司的股东、股东的控股子公司、股东的附属

企业或者个人债务提供担保。

#### （5）董事会对股份公司向银行贷款的权限

董事会对股份公司向银行贷款的权限为单次贷款人民币 2000 万元人民币（含 2000 万元），但必须保证股份公司的资产负债率不超过 70%。

#### （四）股东大会召开情况

截至《招股说明书》签署日，公司召开了八次股东大会，具体情况如下：

##### 1．创立大会暨第一次股东大会

公司创立大会暨第一次股东大会于 2000 年 8 月 28 日上午召开，出席会议的股东代表 6 人，代表公司全体股份。本次会议审议通过了《关于变更设立安徽国通高新管业股份有限公司情况的报告》、《关于各发起人持股情况的报告》、《关于变更设立安徽国通高新管业股份有限公司费用审计情况的说明》、《安徽国通高新管业股份有限公司章程》，同意设立安徽国通高新管业股份有限公司，选举产生公司第一届董事会成员和公司第一届监事会成员，授权公司董事会办理公司登记有关事宜。

##### 2．2000 年年度股东大会

公司 2000 年度股东大会：于 2001 年 5 月 20 日召开，出席会议的股东代表 6 人，代表公司全体股份。本次会议批准了国通管业与安徽国风集团有限公司签订的《房屋租赁协议》和《委托付款协议》，审议通过了《公司 2000 年度董事会工作报告》、《公司 2000 年度监事会工作报告》、《公司 2000 年度财务决算报告》、《公司 2000 年度利润分配方案的报告》、《关于修改公司章程有关条款的议案》、《安徽国通高新管业股份有限公司资产减值准备管理制度的议案》、《安徽国通高新管业股份有限公司对外投资管理制度的议案》、《安徽国通高新管业股份有限公司关联交易控制制度的议案》、《安徽国通高新管业股份有限公司股东大会议事规则》。

##### 3．2001 年第一次临时股东大会

公司 2001 年第一次临时股东大会于 2001 年 9 月 24 日，出席会议的股东和股东授权代表共 6 名，代表公司全体股份。本次会议审议通过了《安徽国通高新

管业股份有限公司独立董事制度的议案》、《安徽国通高新管业股份有限公司章程修改草案》。会议分别选举孙昌兴先生、吕连生先生、葛基标先生、柏红女士为公司独立董事、《关于公司董事、监事津贴的议案》。

#### 4. 2002 年第一次临时股东大会

公司 2002 年第一次临时股东大会于 2002 年 1 月 20 日召开。出席会议的股东代表 6 名，代表公司全体股份。本次会议审议通过了《关于公司公开发行股票并上市的议案》、《关于公司募集资金投向的议案》、《安徽国通高新管业股份有限公司章程(修订案)》、《关于公司利润分配政策的议案》、《关于安徽国通高新管业股份有限公司股东大会对董事会投资和决策授权制度的议案》、《关于安徽国通高新管业股份有限公司信息披露制度的议案》，授权公司董事会全权办理公司申请股票发行上市所涉事务。

#### 5. 2001 年度股东大会

公司 2001 年股东大会于 2002 年 5 月 22 日召开。出席会议的股东代表 6 名，代表公司全体股份。本次会议审议通过了《公司 2001 年度董事会工作报告》、《公司 2001 年度监事会工作报告》、《公司 2001 年度财务决算报告及 2002 年财务预算报告》、《公司 2001 年度利润分配方案的报告》。

#### 6. 2002 年第二次临时股东大会

公司 2002 年第二次临时股东大会于 2002 年 8 月 31 日召开。出席会议的股东代表 6 名，代表公司全体股份。本次会议审议通过了《关于对安徽国通高新管业股份有限公司章程（修订案）部分条款进行修改的议案》。

#### 7. 2002 年年度股东大会

公司 2002 年度股东大会于 2003 年 3 月 26 日召开。出席会议的股东代表 6 名，代表公司全体股份。本次会议审议通过了《公司 2002 年度董事会工作报告》、《2002 年度监事会工作报告》、《延长申请发行社会公众股有效期一年的议案》、《公司 2002 年度财务决算报告及 2003 年财务预算报告》、《公司 2002 年度利润分配方案的报告》、《续聘深圳鹏城会计事务所为审计机构的议案》、《关于公司 2003 年拟在广州南沙、北京合作办厂及投资开发热熔和电熔管件的议案》、《关于增加国通工业园项目建设投资的议案》、《公司现有厂区向国通工业园搬迁的议案》。

## 8、2003年第一次临时股东大会决议

公司2003年第一次临时股东大会于2003年9月26日召开。出席会议的股东代表6名，代表全部股份。本次会议审议通过了《关于选举公司第二届董事会组成人员的议案》、《关于选举公司第二届监事会组成人员的议案》，并授权公司第二届董事会继续完成公司的首次公开发行上市股票工作。

## 六、发行人董事与董事会

### （一）董事会的构成

公司设董事会，对股东大会负责。董事会由11名董事组成，其中独立董事4名。设董事长1名，副董事长1名。董事长和副董事长由公司董事担任，以全体董事的过半数选举产生和罢免。董事由股东大会选举或更换，任期三年。董事任期届满，可连选连任。董事在任期届满以前，股东大会不得无故解除其职务。董事任期从股东大会决议通过之日起计算，至本届董事会任期届满时为止。董事会设董事会秘书，董事会秘书是公司高级管理人员，对董事会负责。

### （二）议事规则

#### 1. 通知

董事会召开时间和会议内容应于会议召开十日以前书面通知全体董事，以专人或邮件方式进行。

#### 2. 召开方式

董事会每年至少召开两次会议，由董事长召集。有下列情况之一的，董事长应在三十个工作日内召集临时董事会会议：

- （1）董事长认为必要时；
- （2）三分之一以上董事联名提议时；
- （3）监事会提议时；
- （4）总经理提议时。

董事会会议应当由二分之一以上的董事出席方可举行。

#### 3. 表决形式

每一董事享有一票表决权。董事会作出的决议，必须经全体董事的过半数通过。董事会决议表决方式为举手表决。

董事会临时会议在保障董事充分表达意见的前提下，可以用传真方式进行并作出决议，并由参会董事签字。

#### 4. 会议记录及签署

董事会会议应当有记录，出席会议的董事和记录人，应当在会议纪录上签名。出席会议的董事有权要求在记录上对其在会议上的发言作出说明性的记载。董事会会议记录作为公司档案由董事会秘书保存，保存期为十年。

董事会会议记录包括以下内容：

- (1) 会议召开的日期、地点和召集人姓名；
- (2) 出席董事的姓名以及受他人委托出席董事会的董事（代理人）姓名；
- (3) 会议议程；
- (4) 董事发言要点；
- (5) 每一决议事项的表决方式和结果（表决结果应载明赞成、反对或弃权的票数）。

董事应当在董事会决议上签字并对董事会的决议承担责任。

董事会决议违反法律、法规或者章程，致使公司遭受损失的，参与决议的董事对公司负赔偿责任。但经证明在表决时曾表明异议并记载于会议记录的，该董事可以免除责任。

#### 5. 关联交易的回避制度

董事会决议涉及任何董事或与其有直接利害关系时，该董事应该向董事会披露其利益，并应回避和放弃表决权。该董事应计入参加会议的法定人数，但不计入董事会通过决议所需的董事人数内。董事会会议记录应注明该董事不投票表决的原因。

#### 6. 董事会的授权制度

公司第一届董事会第四次会议审议通过了《公司董事会对董事长、总经理授权的议案》，具体内容如下：

##### (1) 对外投资权限

当年对外投资总额低于公司前一年末净资产的 5%（不含 5%），由董事长

审批。

#### (2) 固定资产购建与处置权限

当年固定资产购建与处置总额低于公司前一年末净资产的 3% (不含 3%) , 由公司总经理审批; 高于 3% 或低于 5% (不含 5%) 的, 由董事长审批。

#### (3) 以公司资产对外抵押的权限

以公司资产向银行借款时对外抵押, 被抵押资产总额小于 500 万元 (含 500 万元), 由公司总经理审批; 高于 500 万元低于 1000 万元 (含 1,000 万元), 由董事长审批。

#### (4) 公司向银行贷款的权限

经总经理审批, 公司向银行贷款的权限为单次贷款人民币 500 万元人民币 (含 500 万元);

单次贷款金额超过 500 万元, 报董事长审批;

单次贷款金额超过 1,000 万元, 报董事会审批。

董事长、总经理有责任控制公司的资产负债率, 并确保公司的资产负债率不超过 70%。

### (三) 董事会召开情况

截至《招股说明书》签署日, 公司第一届董事会召开了九次会议, 第二届董事会召开了二次会议, 具体情况如下:

#### 1. 第一届董事会第一次会议

2000 年 8 月 28 日, 第一届董事会第一次会议在公司会议室召开, 公司全体董事出席了会议。会议选举郭传余为公司董事长, 聘任朱亚晶为公司总经理, 刘振为公司董事会秘书, 聘任庄田、张恩友、梁明为公司副总经理, 聘任杨良平为公司财务负责人, 审议通过了《总经理工作细则》、《安徽国通高新管业股份有限公司董事会议事规则》。

#### 2. 第一届董事会第二次会议

公司第一届董事会第二次会议于 2001 年 4 月 19 日召开, 公司全体董事出席了会议。会议审议通过《公司 2000 年度总经理工作报告》、《公司 2000 年度董事会工作报告》、《公司 2000 年度财务决算的报告》、《关于公司 2000 年度利

利润分配预案的报告》、《关于修改公司章程有关条款的议案》、《安徽国通高新管业股份有限公司资产减值准备管理制度的议案》、《安徽国通高新管业股份有限公司对外投资管理制度的议案》、《安徽国通高新管业股份有限公司关联交易控制制度的议案》、《关于公司与安徽国风集团有限公司签订房屋租赁协议的报告》、《关于公司与安徽国风有限公司签订委托付款协议的报告》，决定于2001年5月20日召开2000年度股东大会。

### 3. 第一届董事会第三次会议

公司第一届董事会第三次会议于2001年8月22日召开，公司全体董事出席了会议。会议审议通过了《安徽国通高新管业股份有限公司1-7月份总经理工作报告》、《安徽国通高新管业股份有限公司章程修改草案》、《〈安徽国通高新管业股份有限公司独立董事制度〉的议案》、《关于独立董事提名的议案》、《关于公司董事、监事津贴的议案》、《关于公司董事会会议事规则的修订案》。决定于2001年9月24日召开2001年第一次临时股东大会。

### 4. 第一届董事会第四次会议

公司第一届董事会第四会议于2001年12月20日召开，公司全体董事出席了会议。会议通过了《关于公司公开发行股票并上市的议案》、《关于公司募集资金投向的议案》、《安徽国通高新管业股份有限公司章程(修订案)》、《关于公司利润分配政策的议案》、《关于安徽国通高新管业股份有限公司对董事长、总经理投资和决策授权制度的议案》、《关于安徽国通高新管业股份有限公司股东大会对董事会投资和决策授权制度的议案》、《关于安徽国通高新管业股份有限公司信息披露制度的议案》、《关于改聘深圳鹏城会计师事务所为公司审计机构的议案》，决定于2002年1月20日召开2002年第一次临时股东大会。

### 5. 第一届董事会第五次会议

公司第一届董事会第五次会议于2002年4月20日召开，公司11名董事参加会议。会议通过了《公司2001年度总经理工作报告》、《公司2001年度董事会工作报告》、《公司2001年度财务决算及2002年度财务预算的报告》、《关于公司2001年度利润分配预案的报告》，决定2002年5月22日召开2001年度股东大会。

#### 6、第一届董事会第六次会议

公司第一届董事会第六次会议于 2002 年 8 月 1 日召开，公司 11 名董事参加会议。会议通过了《关于对安徽国通高新管业股份有限公司章程（修订案）部分条款进行修改的议案》、《关于公司公开发行股票申请文件反馈意见回复的报告》，决定于 2002 年 8 月 31 日召开公司 2002 年第二次临时股东大会审议上述第一项议案。

#### 7、第一届董事会第七次会议

公司第一届董事会第七次会议于 2002 年 8 月 6 日召开，公司 11 名董事参加会议。会议通过了《关于调整 2000 万元贷款利率结构的议案》、《新增 1000 万元贷款的议案》和《调整国通工业园二期投资规模的议案》。

#### 8、第一届董事会第八次会议

公司第一届董事会第八次会议于 2003 年 2 月 26 日召开，公司 11 名董事参加会议。会议通过了《公司 2002 年度总经理工作报告》、《公司 2002 年度董事会工作报告》、《延长申请发行社会公众股有效期一年的议案》、《公司 2002 年度财务决算及 2003 年度财务预算的报告》、《续聘深圳鹏城会计事务所为审计机构的议案》、《关于公司 2003 年拟在广州南沙、北京合作办厂及投资开发热熔和电熔管件的议案》、《关于增加国通工业园项目建设投资的议案》、《公司现有厂区向国通工业园搬迁的议案》、《关于公司 2002 年度利润分配预案的报告》，决定 2003 年 3 月 26 日召开 2002 年度股东大会。

#### 9、第一届董事会第九次会议

公司第一届董事会第九次会议于 2003 年 8 月 26 日召开，公司 11 名董事参加会议。会议通过了《关于选举公司第二届董事会组成人员的议案》，决定于 2003 年 9 月 26 日召开 2003 年第一次临时股东大会。

#### 10、第二届董事会第一次会议

公司第二届董事会第一次会议于 2003 年 9 月 26 日召开，公司 11 名董事参加会议。会议选举郭传余为公司董事长，聘任朱亚晶为公司总经理，刘振为公司董事会秘书，聘任庄田、张恩友、梁明为公司副总经理，聘任杨良平为公司财务负责人。

## 11、第二届董事会第二次会议

公司第二届董事会第二次会议于 2004 年 1 月 15 日召开，公司 11 名董事参加会议。会议通过了 2003 年度利润分配方案预案，决定 2003 年度未分配利润不予分配。如果 2004 年能够成功发行，2001 年—2003 年滚存的未分配利润及 2004 年 1 月 1 日以后形成的利润由新老股东共享。该分配方案将提交 2003 年度股东大会表决。

## 七、发行人监事与监事会

### （一）监事会的构成

公司设监事会，由股东代表和公司职工代表担任。监事会由 3 名监事组成，公司职工代表担任的监事 1 名，设监事长 1 名。监事长不能履行职权时，由监事会指定一名监事代行其职权。监事每届任期三年。股东担任的监事由股东大会选举或更换，职工担任的监事由公司职工民主选举产生或更换，监事连选可以连任。

### （二）监事会议事规则

#### 1、通知

公司召开监事会的会议通知，于会议召开十日前书面通知全体监事，以专人或邮件方式进行。

#### 2、召开方式

监事会每年至少召开二次会议，由监事长召集。监事长因故缺席时，也可以由监事会推选的其他监事主持。

#### 3、表决形式

监事会会议应当由二分之一以上的监事出席方可举行。每一监事享有一票表决权。监事会作出的决议，必须经全体监事的过半数通过。监事会表决方式为举手表决。

监事会会议应由监事本人亲自出席，监事因故不能亲自出席时，可委托其他监事代为出席，委托书应明确代理事项及权限。

#### 4. 会议记录及签署

监事会会议应有记录，出席会议的监事和记录人，应当在会议纪录上签名。监事有权要求在记录上的发言作出某种说明性的记载。监事会会议记录作为公司档案由董事会秘书保存，保存期限为十年。

监事会会议纪录包括以下内容：

- (1) 会议召开的日期、地点和召集人姓名；
- (2) 出席监事的姓名以及受他人委托出席监事会的监事（代理人）姓名；
- (3) 会议议程；
- (4) 监事发言要点；
- (5) 每一决议事项的表决方式和表决结果（表决结果应载明赞成、反对或弃权的票数）；

#### （三）监事会召开情况

截至《招股说明书》签署日，公司第一届监事会召开了六次会议，第二届监事会召开了一次会议，简介如下：

##### 1. 第一届监事会第一次会议

公司第一届监事会第一次会议于 2000 年 8 月 28 日召开，全体监事出席了会议。会议选举卫成华为公司监事长，审议通过了《安徽国通高新管业股份有限公司监事会议事规则》。

##### 2. 第一届监事会第二次会议

公司第一届监事会第二次会议于 2000 年 4 月 19 日，公司全体监事参加了会议。会议审议通过了《2000 年度监事会工作报告》。

##### 3. 第一届监事会第三次会议

公司第一届监事会第三次会议于 2001 年 8 月 22 日召开，公司全体监事出席会议，会议审议通过了《关于公司董事、监事津贴的议案》、《公司章程修订案》。

##### 4. 第一届监事会第四次会议

公司第一届监事会第四次会议于 2002 年 4 月 20 日召开，公司全体监事出席会议，会议审议通过了《公司 2001 年度监事会工作报告》。

##### 5. 第一届监事会第五次会议

公司第一届监事会第五次会议于 2003 年 2 月 26 日召开，公司全体监事出席会议，会议审议通过了《公司 2002 年度监事会工作报告》。

#### 6、第一届监事会第六次会议

公司第一届监事会第六次会议于 2003 年 8 月 26 日召开，公司全体监事出席会议，会议审议通过了《关于选举公司第二届监事会组成人员的议案》。

#### 7、第二届监事会第一次会议

公司第二届监事会第一次会议于 2003 年 9 月 26 日召开，公司全体监事出席会议，会议选举卫成华为公司监事长。

### 八、发行人律师对股东大会、董事会、监事会召开情况的意见

发行人律师对公司历次股东大会、董事会、监事会会议核查后认为，“股东大会、董事会、监事会的召开、决议内容及签署合法、合规、真实、有效”。

### 九、保护中小股东权益的规定及实际执行情况

#### （一）保护中小股东权益的规定

##### 1. 公司章程之规定

##### （1）公司章程对关联股东的规定

为了保护公司和中小股东利益，公司章程（修正案）第八十一条规定：“股东大会审议有关关联交易提案时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。如有特殊情况关联股东无法回避时，公司在征得有权部门同意后，可以按照正常程序进行表决，并在股东大会决议公告中作出详细说明。”

##### （2）公司章程对关联董事的规定

公司章程（修正案）第一百零六条规定：“董事个人或者其所任职的其他企业直接或者间接与公司已有的或者计划中的合同、交易、安排有关联关系时（聘任合同除外），不论有关事项在一般情况下是否需要董事会批准同意，均应当尽快向董事会披露其关联关系的性质和程度。

除非有关联关系的董事按照本条前款的要求向董事会作了披露，并且董事会

在不将其计入法定人数，该董事亦未参加表决的会议上批准了该事项，公司有权撤销该合同、交易或者安排，但在对方是善意第三人的情况下除外。”

第一百零七条规定：“如果公司董事在公司首次考虑订立有关合同、交易、安排前以书面形式通知董事会，声明由于通知所列的内容，公司日后达成的合同、交易、安排与其有利益关系，则在通知阐明的范围内，有关董事视为做了本章程第一百零六条所规定的披露。”

第一百四十三条规定：“董事会决议涉及任何董事或与其有直接利害关系时，该董事应向董事会披露其利益，并应回避和放弃表决权。该董事应计入参加会议的法定人数，但不计入董事会通过决议所需的董事人数内。董事会会议记录应注明该董事不投票表决的原因。”

### （3）公司章程赋予独立董事的特别职权

公司聘请了孙昌兴、葛基标、柏红、吕连生作为独立董事，他们除享有与其他董事相同的权利外，公司章程（修正案）第一百一十七条规定：“独立董事除享有本章程所规定的董事一般职权外，还享有如下特别职权：重大关联交易（指公司拟达成的关联交易总额高于 300 万元或高于公司最近经审计净资产值的 5% 的关联交易）应由独立董事认可后，提交董事会讨论；独立董事作出判断前，可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告，作为其判断的依据。独立董事行使上述职权应当取得全体独立董事的二分之一以上同意。”

## 2. 审计委员会

公司已经设立了直接对董事会负责的审计委员会，由独立董事担任委员会主席，其主要职能：检查会计政策、财务状况和财务报告程序；与会计师事务所进行交流；推荐并聘任会计师事务所；对内部审计人员及其工作进行考核；对公司内部控制结构进行考核；检查、监督公司存在或潜在的各种风险，如财务风险（包括物流风险、资金风险、担保风险、投资风险）；检查公司遵守法律、法规的情况。

## 3. 《关联交易控制制度》

为了规范公司关联交易，确保关联交易的公平、公开、公正和诚实信用，实现公司利益最大化以及保护中小股东利益，公司制定了《关联交易控制制度》。

详见本《招股说明书》“第七节同业竞争与关联交易”。

#### 4. 独立董事制度

公司选举孙昌兴、葛基标、柏红、吕连生为独立董事，建立了独立董事制度，这对于保护中小股东利益有着极为重要的意义。

详见本节“独立董事制度”。

### （二）实际执行情况

#### 1. 关联交易的批准

《房屋租赁协议》和《委托付款协议》经过公司 2000 年度股东大会批准通过，在表决时关联股东安徽国风集团有限公司实行了回避义务。

#### 2. 独立董事对公司关联交易出具了独立意见

公司四名独立董事就公司在房屋租赁、商标使用许可、借款担保、委托付款方面存在的关联交易发表了独立意见，一致认为公司的关联交易不可避免，关联交易行为履行了必要的法定程序，所签订的关联合同详细具体，所发生的关联交易都依照市场规则，公开、公平、公正地进行交易。同时，四名独立董事提出，今后，公司将尽量避免与关联企业发生关联交易。凡发生关联交易，应遵循市场公正、公平的原则进行，并严格按照有关规定公开披露。

## 十、公司重大生产经营决策程序与规则

公司严格遵守有关法律法规和有关规范性文件的规定，建立健全公司治理结构，形成各司其职、各负其责、相互协调、相互制衡的关系，并通过公司章程、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》及《对外投资管理》、《预算制度》等公司内部控制制度体系加以确立，从体制、制度和程序上保证决策的科学化、民主化，提高决策水平和效率，防止决策失误，规避市场风险，保障投资利益。

### （一）发行人决策批准权限及授权制度

#### 1. 公司章程的规定

公司章程（修正案）第一百二十九条规定：“董事会决定运用公司资产进行风险投资或对外提供担保限于公司前一年末净资产的 20% 以下（含 20%），超过

该投资数额的，需由股东大会决定。董事会对所进行的投资，应建立严格的审查和决策程序；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。”

为了保护公司和中小股东利益，公司章程（修正案）第八十一条规定：“股东大会审议有关关联交易提案时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。如有特殊情况关联股东无法回避时，公司在征得有权部门同意后，可以按照正常程序进行表决，并在股东大会决议公告中作出详细说明。”

公司章程（修正案）第一百零六条规定：“董事个人或者其所任职的其他企业直接或者间接与公司已有的或者计划中的合同、交易、安排有关联关系时(聘任合同除外)，不论有关事项在一般情况下是否需要董事会批准同意，均应当尽快向董事会披露其关联关系的性质和程度。

除非有关联关系的董事按照本条前款的要求向董事会作了披露，并且董事会在不将其计入法定人数，该董事亦未参加表决的会议上批准了该事项，公司有权撤销该合同、交易或者安排，但在对方是善意第三人的情况下除外。”

第一百零七条规定：“如果公司董事在公司首次考虑订立有关合同、交易、安排前以书面形式通知董事会，声明由于通知所列的内容，公司日后达成的合同、交易、安排与其有利益关系，则在通知阐明的范围内，有关董事视为做了本章程第一百零六条所规定的披露。”

第一百四十三条规定：“董事会决议涉及任何董事或与其有直接利害关系时，该董事应向董事会披露其利益，并应回避和放弃表决权。该董事应计入参加会议的法定人数，但不计入董事会通过决议所需的董事人数内。董事会会议记录应注明该董事不投票表决的原因。”

## 2. 公司授权制度

为了有效控制对外投资及财务决策风险，提高决策效率，公司股东大会对董事会、董事会对董事长、总经理分别进行了对外投资及重大财务决策的授权。

### （1）股东大会对董事会的授权

公司 2002 年第一次临时股东大会审议通过了《关于安徽国通高新管业股份有限公司股东大会对董事会进行授权的议案》，内容如下：

### 董事会对外投资权限

董事会当年的对外投资权限为公司前一年末净资产的 20%（含 20%）以下。

### 董事会对固定资产的购建与处置的权限

董事会对公司当年固定资产的购建与处置的权限为公司前一年末净资产的 20%（含 20%）以下。

### 董事会对外抵押的权限

董事会在向银行贷款时，以公司资产对外抵押权限为 2,000 万元人民币（含 2,000 万元）以下。

### 董事会对外担保的权限

董事会不得以公司资产对外单方面担保；若公司与其它公司相互担保，董事会以公司资产对外累计担保的权限前一年末净资产的 20%（含 20%）以下。

董事会不得以公司资产为公司的股东、股东的控股子公司、股东的附属企业或者个人债务提供担保。

### 董事会向银行贷款的权限

董事会向银行贷款的权限为单次贷款人民币 2,000 万元人民币（含 2,000 万元），但必须保证公司的资产负债率不超过 70%。

## （2）董事会对董事长、总经理的授权

### 对外投资权限

当年对外投资总额低于公司前一年末净资产的 5%（不含 5%），由董事长审批。

### 固定资产购建与处置权限

当年固定资产购建与处置总额低于公司前一年末净资产的 3%（不含 3%），由公司总经理审批；高于 3%或低于 5%（不含 5%）的，由董事长审批。

### 对外抵押的权限

以公司资产向银行借款时对外抵押，被抵押资产总额小于 500 万元（含 500 万元），由公司总经理审批；高于 500 万元低于 1,000 万元（含 1,000 万元），由董事长审批。

### 向银行贷款的权限

经总经理审批，公司向银行贷款的权限为单次贷款人民币 500 万元人民币（含

500万元)；

单次贷款金额超过500万元，报董事长审批；

单次贷款金额超过1,000万元，报董事会审批。

董事长、总经理有责任控制公司的资产负债率，并确保公司的资产负债率不超过70%。

## (二) 公司重大投资决策程序与规则

### 1. 重大投资决策的基本原则

(1) 先进合理的原则。投资项目的选择必须坚持符合市场的需求和公司的发展规划，具有先进性、合理性和可行性；

(2) 科学民主的原则。投资必须坚持先论证、后立项、再集体决策和相关报告报批的程序，以确保正确的投资方向。建立严格的审查和决策程序，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。

(3) 效益优先的原则。长期投资必须始终坚持以最小投资获得最大收益为目的。

### 2. 投资决策的管理体制和管理机构

公司股东大会、董事会是投资的决策机构，董事会的决策权限根据公司章程规定，主要承担对外投资的决策，并形成投资决议；由经理层具体组织实施。

### 3. 投资决策依据

投资前必须作好项目的可行性分析，投资项目必须经过选择、立项、论证三个阶段，为决策提供科学的依据。

(1) 项目选择时，应先进行市场调研。在市场调研的过程中，应广泛征求各方面的意见，对重大投资项目应借助社会中介机构的力量对项目进行从和评估，从而对项目进行全面的了解和分析。

(2) 投资项目立项、论证时，提供投资项目的资料：市场需求和供应需求关系，技术状态和发展前景，资金来源和投资收益，以及投资环境、投资方式和相关条件等。同时结合投资方和被投资方的实际进行初步论证，并提供相关合法批文、可靠数据，以及测算计算表等，形成投资初步方案。

(3) 投资项目的立项、论证必须满足以下三个方面条件：

投资项目拥有相应的市场份额，且公司内部不重复建设；  
投资收益率较高或有助于公司发展战略的实现；  
采用的技术、工艺和装备符合国家产业发展方向。

#### 4. 投资决策过程

(1) 由主管职能部门提出需要作出决策的事项、方案；

(2) 根据业务性质划分决策对象，由公司主管领导主持专家委员会对需决策事项进行技术、经济分析、评价，并作出结论；

(3) 形成投资、财务决策需依据专家委员会的意见；根据公司内控制度的规定，如属经理办公会授权范围内的投资、财务决策，以公司经理办公会的纪要或文件的形式发布决策结果；如需由董事会表决的议案，由经理层提出议案；

(4) 根据公司经理层所提出的议案，公司董事会在听取各方面的意见的基础上，进行分析、讨论。根据公司章程的规定，如属董事会决策范围内的决策，由公司董事会表决通过或不通过；如需由股东大会作出决议的重要决策，由董事会提出议案；

(5) 股东大会根据公司董事会提出的议案，进行表决。

#### 5. 投资决策的监控

(1) 公司对投资项目实行全程控制，包括事先可行性研究报告、事中跟踪检查和事后专项审计；

(2) 公司监事会通过依法行使企业监督权，检查公司财务，并列席董事会、出席股东大会对生产经营决策、投融资决策、财务决策等进行监督，对决策过程中有违反法律、法规、章程或损害公司利益的情形时，可要求其予以纠正，必要时向股东大会做出专项报告或向国家有关主管机关报告；

(3) 审计委员会重大对投资项目进行特别审计，审计报告直接向董事会提交。

### (三) 公司重大财务决策程序与规则

1. 公司的年度财务预算方案和决算方案、利润分配方案和弥补亏损方案、增加或者减少注册资本的方案以及发行公司债券的方案由董事会委托总经理组织有关人员拟订，提交董事会审议；董事会审议并制订方案，形成董事会决议后提

请股东大会审议，通过后实施。监事会审核董事会拟提交股东大会的财务预算和决算方案、利润分配方案和弥补亏损方案，并检查公司财务状况。

2. 公司已经制定了《资产减值准备管理制度》，对应收款项、存货等八项资产减值准备金提取、损失核销进行了规定。根据该制度，制订或变更八项资产减值准备金的计提方法须由公司总经理向董事会提交书面报告，经董事会通过后实施。期末，由公司资产减值管理小组对八项资产逐项进行检查，对计提减值准备金向总经理提出书面报告，按照如下权限或者由总经理办公会议批准；或者由董事会批准；或者由董事会向股东大会提交书面报告，经股东大会批准后实施：

(1) 计提减值准备金或者核销损失 50 万元以下的，由总经理办公会议批准；

(2) 计提减值准备金或者核销损失 50 万元（含）至 100 万元以下的，由董事会批准；

(3) 计提减值准备金或者核销损失 100 万元以上的，需经股东大会批准。

(4) 涉及关联交易的计提减值准备金或者核销损失，按照公司制定的《关联交易控制制度》执行。

公司监事会对八项准备计提和核销制度执行情况进行监督，形成决议后向股东大会提交书面意见。

#### （四）利用外部决策咨询情况

##### 1. 决策委员会

公司设立了决策委员会，由中国塑料加工工业协会理事长兼秘书长廖正品先生、塑料管道标准技术委员会委员刘秋凝先生、塑料排水管工程技术规程（上海市标准）主编、上海市市政工程研究所总工程师马中驹先生、全国政协常委、安徽省政协副主席、中国科学技术大学商学院院长方兆本教授和具有金融、证券从业资格的中国注册会计师楼光华先生组成。

##### 2. 审计委员会

公司成立了直属于董事会的审计委员会，由公司独立董事柏红、吕连生、孙昌兴三人组成，柏红担任主席。

## 十一、发行人对高级管理人员的选择、考核、约束和激励机制

### （一）高级管理人员选择

公司对高级管理人员的选择严格把关，要求高级管理人员德才兼备。公司董事会首先分析公司总经理等高级管理人员的任职条件，提出年龄、学历、工作经历、业绩、组织能力等方面的要求，然后对符合任职条件的人员进行全面的考评和调查了解，并听取职工与有关部门的意见，最后将候选人的材料汇总，由公司董事会讨论并选举、确定高级管理人员。

### （二）高级管理人员考核

公司每年与高级管理人员签定工作目标责任书，并进行年中、年末两次考评，考评内容包括德、能、绩、勤等多方面的内容。根据考评结果，公司董事会每年对高级管理人员做出续聘或者解职的决定。

### （三）高级管理人员激励机制

1. 坚持“以人为本”的原则，重在培养团队精神与敬业意识，增强企业的凝聚力，加强职业道德和专业技术培训，联合高等院校举办工程硕士或者工商管理硕士进修教育。

2. 公司董事、监事的报酬由股东大会确定，其他高级管理人员的报酬由董事会确定。公司注重高级管理人员的工作实绩，通过推行高级管理人员目标责任制、高级管理人员选聘制等一系列管理制度，实现对高级管理人员的激励。高级管理人员薪酬分为基本收入和风险收入两部分。基本收入包括工资和平均奖；风险收入根据目标任务分为多个档次，公司将制定相应的考核标准和考核办法，并严格考核，根据目标完成情况进行奖励或扣罚。

### （四）高级管理人员约束机制

强化监事会对高级管理人员的监督考核，监事会有权对高级管理人员执行公司职务时违反法律、法规或者章程的行为进行监督；当发生有损害本公司利益的行为，监事会有权要求其予以纠正，必要时向股东大会或国家有关主管机关报告。

## （五）发行人对高级管理人员激励、约束机制的发展趋势

公司将根据经营环境和发展具体情况，引进国内外先进的人力资源管理经验，以人为本，实行新的分配机制，在国家法律法规和政策允许的范围内，逐步建立国际通行的、包括股票期权在内的长期激励机制，使公司高级管理人员的切身利益和公司的长远发展紧密相连，增强公司的吸引力，形成积极进取的企业文化，充分调动公司高级管理人员的积极性，实现激励和约束机制的一致相容性。

## 十二、董事、监事、高级管理人员和核心技术人员诚信义务规定

### （一）公司章程（修正案）之规定

为保证董事在决策中尽勤勉尽责之责任，公司章程（修正案）第七十三条规定：“董事应当在董事会决议上签字并对董事会的决议承担责任。董事会决议违反法律、法规或者章程，致使公司遭受损失的，参与决议的董事对公司负赔偿责任。但经证明在表决时曾表明异议并记载于会议记录的，该董事可以免除责任”。

### （二）《董事诚信义务》

为了进一步强化公司董事在决策中勤勉尽责，公司根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》及其它法律、法规和《公司章程》，制定了《安徽国通高新管业股份有限公司董事诚信义务》。其主要内容为：

1. 董事应当遵守法律、法规和公司章程的规定，忠实履行职责，维护公司利益。当其自身的利益与公司 and 股东的利益相冲突时，应当以公司和股东的最大利益为行为准则，并保证：

（1）在其职责范围内行使权利，不得越权；

（2）除经公司章程规定或者股东大会在知情的情况下批准，不得同公司订立合同或者进行交易；

（3）不得利用内幕信息为自己或他人谋取利益；

（4）不得自营或者为他人经营与公司同类的营业或者从事损害公司利益的活动；

- (5) 不得利用职权收受贿赂或者其他非法收入，不得侵占公司的财产；
- (6) 不得挪用资金或者将公司资金借贷给他人；
- (7) 不得利用职务便利为自己或他人侵占或者接受本应属于公司的商业机会；
- (8) 未经股东大会在知情的情况下批准，不得接受与公司交易有关的佣金；
- (9) 不得将公司资产以其个人名义或者以其他个人名义开立帐户存储；
- (10) 不得以公司资产为公司的股东或者其他个人债务提供担保；
- (11) 未经股东大会在知情的情况下同意，不得泄漏在其任职期间所获得的涉及公司的机密信息；但在法律有规定、公众利益有要求或者该董事本身的合法利益有要求时，可以向法院或者其他政府主管机关披露该信息。

2. 董事应当谨慎、认真、勤勉地行使公司所赋予的权利，以保证：

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

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

4. 董事个人或者其所任职的其他企业直接或者间接与公司已有的或者计划中的合同、交易、安排有关联关系时（聘任合同除外），不论有关事项在一般情况下是否需要董事会批准同意，均应尽快向董事会披露其关联关系的性质和程度。

除非有关联关系的董事按照本条前款的要求向董事会作了披露，并且董事会在不将其计入法定人数，该董事亦未参加表决的会议上批准了该事项，公司有权撤销该合同、交易或者安排，但在对方是善意第三人的情况下除外。

董事会审议的事项涉及有关联关系的董事时，依照法律、法规和上海证券交易所股票上市规则规定属于有关联关系的董事可以出席董事会会议，并在董事会阐明其观点，但是不应当就该等事项参与投票表决。

未出席董事会会议的董事如属于有关联关系的董事，不得就该等事项授权其他董事代理表决。

董事会对与董事有关联关系的事项作出的决议，必须经出席董事会会议的非关联关系的董事过半数通过方为有效。

5. 如果公司董事在公司首次考虑订立有关合同、交易、安排前以书面形式通知董事会，声明由于通知所列的内容，公司日后达成的合同、交易、安排与其有利益关系，则在通知阐明的范围内，有关董事视为做了本章前条所规定的披露。

6. 任职尚未结束的董事，对因其擅自离职使公司造成的损失，应当承担赔偿责任。

本规定有关董事诚信义务的规定，同样适用于公司监事、高级管理人员和核心技术人员。

### 十三、公司内部控制制度设立和评估意见

#### （一）公司内部控制制度简介

公司成立以来，管理层一直致力于公司内部控制制度的制定、细化和完善，使内部控制制度能够有效地服务于公司的经营管理。

##### 1. 公司内部控制制度的目标

- （1）有效保证了业务活动按照适当的授权进行；
- （2）确保所有交易和事项以正确的金额，在恰当的会计期间及时记录于适当的帐户，使会计报表的编制符合会计准则的相关要求；
- （3）对资产和记录的接触、处理均经过了适当的授权；
- （4）保证帐面资产与实存资产定期核对相符。

##### 2. 公司内部控制制度

公司自成立以来，已初步建立了内部控制制度体系，包括：

- （1）财务管理制度；（2）会计管理体系；（3）会计岗位责任制；（4）帐

务处理程序制度；（5）内部牵制制度；（6）稽核制度；（7）原始记录制度；（8）定额管理制度；（9）计量验收制度；（10）财产清查制度；（11）财务收支审批制度；（12）成本核算制度；（13）财务会计分析制度；（14）借款和费用核销管理办法；（15）货币资金管理制度；（16）存货管理制度；（17）固定资产管理制度；（18）在建工程管理制度；（19）资产减值准备管理制度；（20）对外投资管理制度；（21）关联交易控制制度；（22）合同管理制度；（23）核心技术保密制度；（24）借款管理制度；（25）预算管理办法；（26）项目管理制度；（27）募集资金管理办法；（28）决策授权程序；（29）ISO9001 质量保证标准体系。

## （二）公司的自我评估意见

公司的内部控制制度逐步建立健全，制度设计和规定合理，经济业务的处理有明确的授权和批准，职责分工明确，相关部门严格遵循各项制度，在实际中得到了有效的执行，有力保证了公司内部管理工作正常、有序和高效开展，为公司取得良好经济效益奠定了坚实的基础。

公司管理层认为，公司的内部控制制度依据公司的实际情况制订，完整、合理、有效，不存在重大缺陷。同时，管理层将根据公司的发展，不断完善内部控制制度。

## （三）注册会计师的评估意见

深圳鹏城会计师事务所对公司的内部控制制度进行了专项审核，并出具了《安徽国通高新管业股份有限公司内部控制的评价报告》，其主要意见为：“国通管业与财务会计报告相关的内部控制的评估在所有重大方面是公允的，贵公司的内部控制体现了完整性、合理性及有效性原则。”

## 十四、董事、监事、高级管理人员的变动情况

### （一）董事变动情况

2000年8月28日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，选举了7名董事。为规范公司的法人治理结构，公司于2001年9月24日召开第一次临时股东大会，

选举产生了 4 名独立董事，公司董事会成员增至 11 人。公司董事的增加，履行了必要的法律程序，并办理了工商登记备案手续。

## （二）监事变动情况

公司监事未发生变化。

## （三）董事长、总经理、财务负责人及技术负责人变动情况

公司董事长、总经理、财务负责人、技术负责人在股份公司设立后至今未发生变动。

## 第十节 财务会计信息

本公司已聘请深圳鹏城会计师事务所对公司 2001 年度、2002 年度、2003 年度的会计报表进行了审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

本节引用或者披露的财务会计信息，非经特别说明，均引自深圳鹏城会计师事务所深鹏所股审字【2004】03 号《审计报告》。本节财务会计数据及有关分析说明反映了公司过往三年的经审计的会计报表及有关附注的重要内容。

### 一、财务资料

#### (一) 简要会计报表

本公司的简要会计报表反映了本公司的基本财务状况、经营成果和现金流量情况，故在本节中仅披露了本公司的简要会计报表。若想详细了解本公司过去三年又一期的财务状况、经营成果和现金流量情况，请阅读本《招股说明书》附录一。

##### 1. 简要资产负债表

单位：元

资 产	2003 年 12 月 31 日	2002 年 12 月 31 日	2001 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	23,700,222.47	24,804,281.68	5,694,890.72
短期投资			
应收票据	100,000.00	1,041,500.00	550,000.00
应收股利			
应收利息			
应收账款	26,472,120.93	21,650,951.17	20,533,542.19
其他应收款	2,070,985.50	1,695,062.91	660,649.69
预付账款	5,308,940.24	2,675,126.61	661,039.38
应收补贴款			
存货	23,067,769.13	7,923,038.27	8,409,134.35
待摊费用	110,579.17	45,028.40	132,301.00
一年内到期的长期债权投资			
其他流动资产			
流动资产合计	80,830,617.44	59,834,989.04	36,641,557.33

长期投资：			
长期股权投资	11,510,000.00	510,000.00	
长期债权投资			
长期投资合计	11,510,000.00	510,000.00	
固定资产：			
固定资产原价	114,787,781.07	87,079,379.75	83,643,293.08
减：累计折旧	17,399,376.45	11,254,002.61	6,179,776.89
固定资产净值	97,388,404.62	75,825,377.14	77,463,516.19
减：固定资产减值准备	188,015.01	188,015.01	449,224.27
固定资产净额	97,200,389.61	75,637,362.13	77,014,291.92
工程物资	-	-	-
在建工程	56,985,493.72	38,462,145.07	
固定资产清理	-	-	-
固定资产合计	154,185,883.33	114,099,507.20	77,014,291.92
无形资产及其他资产：			
无形资产	14,377,109.89	14,696,229.85	2,187,416.50
长期待摊费用	-	-	-
其他长期资产	-	-	-
无形资产及其他资产合计	14,377,109.89	14,696,229.85	2,187,416.50
递延税项：			
递延税款借项			
资产总计	260,903,610.66	189,140,726.09	115,843,265.75

负债及股东权益	2003年12月31日	2002年12月31日	2001年12月31日
流动负债：			
短期借款	40,000,000.00	17,500,000.00	3,000,000.00
应付票据	20,367,151.02	26,301,379.89	7,754,000.00
应付账款	8,629,025.77	10,444,604.00	2,309,722.15
预收账款	3,712,327.41	1,764,783.19	706,567.99
应付工资			
应付福利费	132,882.76	75,539.73	-
应付股利			
应交税金	1,696,372.86	1,382,292.04	2,054,611.03
其他应交款	159,018.05	82,417.82	40,118.42
其他应付款	5,611,257.38	5,356,303.53	9,186,158.75
预提费用			-
预计负债			
一年内到期的长期负债	41,000,000.00		
其他流动负债			
流动负债合计	121,308,035.25	62,907,320.20	25,051,178.34
长期负债：			

长期借款	50,121,105.20	56,000,000.00	40,000,000.00
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
其他长期负债			
长期负债合计	50,121,105.20	56,000,000.00	40,000,000.00
递延税项：			
递延税款贷项			
负债合计	171,429,140.45	118,907,320.20	65,051,178.34
少数股东权益			
股东权益：			
股本	40,000,000.00	40,000,000.00	40,000,000.00
资本公积	6,893.26	6,893.26	6,893.26
盈余公积	7,420,136.54	4,533,976.89	1,617,779.12
其中：法定公益金	2,473,378.85	1,511,325.63	539,259.71
未分配利润	42,047,440.41	25,692,535.74	9,167,415.03
股东权益合计	89,474,470.21	70,233,405.89	50,792,087.41
负债及股东权益总计	260,903,610.66	189,140,726.09	115,843,265.75

## 2. 利润表

单位：元

项 目	2003 年度	2002 年度	2001 年度
一、主营业务收入	190,745,190.73	146,253,832.35	80,163,918.09
减：主营业务成本	119,447,351.11	87,166,872.78	43,920,180.62
主营业务税金及附加	991,042.83	1,277,541.85	591,904.24
二、主营业务利润	70,306,796.79	57,809,417.72	35,651,833.23
加：其他业务利润	103,972.66	-124,120.22	-
减：营业费用	25,583,613.11	20,117,027.22	14,058,774.26
管理费用	19,532,009.31	12,436,349.52	7,634,787.72
财务费用	3,695,275.45	3,479,252.47	1,528,811.49
三、营业利润	21,599,871.58	21,652,668.29	12,429,459.76
加：投资收益			
补贴收入	1,249,900.00	1,688,000.00	189,000.00
营业外收入		-	1,000.00
减：营业外支出	3,662.95	138,213.18	455,198.81
四、利润总额	22,846,108.63	23,202,455.11	12,164,260.95
减：所得税	3,605,044.31	3,761,136.63	2,096,089.92
少数股东收益			
五、净利润	19,241,064.32	19,441,318.48	10,068,171.03
加：年初未分配利润	25,692,535.74	9,167,415.03	609,469.65
资本公积转入			
其他转入			
六、可供分配的利润	44,933,600.06	28,608,733.51	10,677,640.68

减：提取法定盈余公积	1,924,106.43	1,944,131.85	1,006,817.10
提取法定公益金	962,053.22	972,065.92	503,408.55
提取职工奖励及福利基金			
提取储备基金			
提取企业发展基金			
利润归还投资			
七、可供投资者分配的利润	42,047,440.41	25,692,535.74	9,167,415.03
减：应付优先股股利			
提取任意盈余公积			
应付普通股股利			
转作股本的普通股股利		-	-
八、未分配利润	42,047,440.41	25,692,535.74	9,167,415.03

注：2001年，公司被安徽省科学技术厅评为高新技术企业，同时公司注册地又为国务院批准的高新技术产业开发区合肥高新技术产业开发区内，根据《中华人民共和国企业所得税暂行条例》税收优惠政策的规定，公司2001年后所得税减按15%的税率征收。

### 3. 公司2002年度及2003年度现金流量表

#### 现金流量表

单位：元

项 目	2003 年度	2002 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	221,697,493.60	170,947,334.25
收到的税费返还	1,249,900.00	1,688,000.00
收到的其他与经营活动有关的现金	603,324.89	1,895,241.35
现金流入小计	223,550,718.49	174,530,575.60
购买商品、接受劳务支付的现金	165,281,752.39	75,450,409.65
支付给职工以及为职工支付的现金	4,394,409.45	3,334,733.30
支付的各项税费	13,560,393.20	17,072,363.71
支付的其他与经营活动有关的现金	38,095,087.44	30,708,140.25
现金流出小计	221,331,642.48	126,565,646.91
经营活动产生的现金流量净额	2,219,076.01	47,964,928.69
二、投资活动产生的现金流量:		
收回投资所收到的现金		
取得投资收益所收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金净额		
收到的其他与投资活动有关的现金		
现金流入小计	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	46,248,964.97	55,171,477.77
投资所支付的现金	11,000,000.00	510,000.00
支付的其他与投资活动有关的现金		

现金流出小计	57,248,964.97	55,681,477.77
投资活动产生的现金流量净额	-57,248,964.97	-55,681,477.77
三、筹资活动产生的现金流量:		
吸收投资所收到的现金		
借款所收到的现金	80,000,000.00	57,500,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	1,200,000.00	
现金流入小计	81,200,000.00	57,500,000.00
偿还债务所支付的现金	22,500,000.00	27,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	4,774,179.25	3,674,059.96
支付的其他与筹资活动有关的现金		
现金流出小计	27,274,170.25	30,674,059.96
筹资活动产生的现金流量净额	53,925,829.75	26,825,940.04
四、汇率变动对现金的影响额:	-	-
五、现金及现金等价物净增加额:	-1,104,059.21	19,109,390.96

现金流量表(续)

单位:元

项 目	2003 年度	2002 年度
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	19,241,064.32	19,441,318.48
加:少数股东收益		
计提的资产减值准备	457,745.99	103,852.35
固定资产折旧	6,158,925.89	5,248,004.31
无形资产摊销	319,119.96	171,186.65
长期待摊费用摊销		
待摊费用减少(减:增加)	-65,550.77	87,272.60
预提费用增加(减:减少)	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减:收益)	3,662.95	138,213.18
固定资产报废损失		
财务费用	3,695,275.45	3,674,059.96
投资损失(减:收益)		
递延税款贷项(减:借项)		
存货的减少(减:增加)	-15,144,730.86	486,096.08
经营性应收项目的减少(减:增加)	-7,347,151.97	-4,761,261.78
经营性应付项目的增加(减:减少)	-5,099,284.95	23,376,186.86
其他		
经营活动产生的现金流量净额	2,219,076.01	47,964,928.69
2. 不涉及现金收支的投资和筹资活动:		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净增加情况:		

现金的期末余额	23,700,222.47	24,804,281.68
减：现金的期初余额	24,804,281.68	5,694,890.72
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物的净增加额	-1,104,059.21	19,109,390.96

## （二）会计报表编制的基准

本会计报表编制主体为本公司，假定股份有限公司现时架构在报告期初已经存在，并且在报告期内未发生重大变化。

## （三）公司主要会计政策，会计估计和合并会计报表的编制方法

### 1．会计制度

本公司执行《企业会计制度》。

### 2．会计年度

公司以1月1日至12月31日为一个会计年度。

### 3．记账本位币

公司以人民币为记账本位币。

### 4．记账基础和计价原则

公司会计核算以权责发生制为记账基础，资产以历史成本为计价原则。

### 5．外币业务核算方法

会计年度内涉及外币的经济业务，按发生当日人民币市场汇价中间价折算为人民币记账。期末货币性项目中的外币按当日人民币市场汇价中间价折算为本位币进行调整，由此产生的折合人民币差额计入当期财务费用。

### 6．合并会计报表的编制方法

合并范围的确立原则：公司对持有被投资单位有表决权资本总额50%以上，或虽不超过50%但具有实际控制权的长期投资单位合并其会计报表。

合并所采用的会计方法：合并报表按照财政部财会字[1995]11号文《合并会计报表暂行规定》和财会二字（1996）2号《关于合并会计报表合并范围请示的复函》等有关文件的要求，以母公司和纳入合并范围的子公司的个别报表以及其他有关资料为依据，合并各项目数据编制而成。合并时，公司的重大内部交易和

资金往来均相互抵消。

#### 7. 现金等价物的确定标准

公司对所持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额的现金和价值变动风险很小的投资等视为现金等价物。

#### 8. 短期投资核算方法

短期投资,是指能够随时变现并且持有时间不准备超过1年(含1年)的投资,包括股票、债券、基金等。短期投资应当按照以下原则核算:

(1) 短期投资在取得时应当按照投资成本计量。短期投资取得时的投资成本按以下方法确定:

a.以现金购入的短期投资,按实际支付的全部价款,包括税金、手续费等相关费用作为短期投资成本。实际支付的价款中包含的已宣告但尚未领取的现金股利、或已到付息期但尚未领取的债券利息,应当单独核算,不构成短期投资成本。

b.投资者投入的短期投资,按投资各方确认的价值,作为短期投资成本。

c.企业接受债务人以非现金资产抵偿债务方式取得的短期投资,或以应收债权换入的短期投资,按应收债权的账面价值加上应支付的相关税费,作为短期投资成本。

d.以非货币性交易换入的短期投资,按换出资产的账面价值加上应支付的相关税费,作为短期投资成本。

(2) 短期投资的现金股利或利息,应于实际收到时,冲减投资的账面价值,已记入“应收股利”或“应收利息”科目的现金股利或利息除外。

(3) 期末对短期投资按成本与市价孰低计量,对市价低于成本的差额,计提短期投资跌价准备。

(4) 处置短期投资时,应将短期投资的账面价值与实际取得价款的差额,作为当期投资损益。

#### 9. 坏账核算方法

(1) 坏账的确认标准:

a.债务人破产或死亡,以其破产的财产或遗产依法清偿后仍然不能收回的款项。

b.债务人逾期未履行偿债义务超过三年确实不能收回的款项。

## (2) 坏账的核算方法：

坏账核算采用备抵法，公司应收款项（包括应收账款和其他应收款）根据债务单位财务状况和现金流量等情况，确定坏账准备按账龄分析法计提，并计入当期损益。坏账准备计提的比例列示如下：

1 年以内	5%
1—2 年	7%
2—3 年	15%
3—4 年	30%
4—5 年	50%
5 年以上	100%

如有确凿证据表明应收款项不能收回，或收回可能性较小，则加大坏账准备计提比例，直至达 100%。确认为坏账的应收账款，经核批后冲销提取的坏账准备。

## 10. 存货核算方法

(1) 存货主要包括：库存材料、在产品、产成品、外购商品、低值易耗品等；

### (2) 存货计价方法：

- a、库存材料：购入时按不含税计价，发出采用加权平均法计价；
- b、在产品：按实际成本归集,产品按定额结转材料成本,其他费用全部转入完工产品；
- c、产成品：按取得的实际成本计价，产成品发出采用加权平均法计算；
- d、外购商品：购入时按不含税计价，销售或领用时按加权平均法结转成本；
- e、低值易耗品：领用时采用一次摊销法；

### (3) 存货跌价准备的确认标准、计提方法：

公司中期期末或年末计提存货跌价准备，公司的存货按成本与可变现净值孰低计价,存货跌价准备系按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取，提取的存货跌价损失计入当期损益。

## 11. 长期投资核算方法

长期投资，是指除短期投资以外的投资，包括持有时间准备超过 1 年(不含 1

年)的各种股权性质的投资、不能变现或不准备随时变现的债券、长期债权投资和其他长期投资。

#### (1)长期股权投资

a.长期股权投资在取得时应当按照取得时的实际成本作为初始投资成本入账。

b.长期股权投资，应当根据不同情况，分别采用成本法或权益法核算。企业对其他单位的投资占该单位有表决权资本总额 20%或 20%以上，或虽投资不足 20%但具有重大影响的，采用权益法核算。企业对其他单位的投资占该单位有表决权资本总额 20%以下，或对其他单位的投资虽占该单位有表决权资本总额 20%或 20%以上，但不具有重大影响的，采用成本法核算。

c.采用成本法核算时，除追加投资将应分得的现金股利或利润转为投资或收回投资外，长期股权投资的账面价值一般应当保持不变。被投资单位宣告分派的利润或现金股利，作为当期投资收益。投资收益仅限于所获得的被投资单位在接受投资后产生的累积净利润的分配额，所获得的被投资单位宣告分派的利润或现金股利超过上述数额的部分，作为初始投资成本的收回，冲减投资的账面价值。

d.采用权益法核算时，投资最初以初始投资成本计量，投资企业的初始投资成本与应享有被投资单位所有者权益份额之间的差额，作为股权投资差额处理，按一定期限平均摊销，计入损益。

初始投资成本超过应享有被投资单位所有者权益份额之间的差额，按不超过 10 年的期限摊销；初始投资成本低于应享有被投资单位所有者权益份额之间的差额，按不低于 10 年的期限摊销。

#### (2)长期债权投资

a.长期债权投资在取得时，按取得时的实际成本作为初始投资成本。

b.长期债权投资应当按照票面价值与票面利率按期计算确认利息收入。

长期债券投资的初始投资成本减去已到付息期但尚未领取的债券利息、未到期债券利息和计入初始投资成本的相关税费，与债券面值之间的差额，作为债券溢价或折价；债券的溢价或折价在债券存续期间内于确认相关债券利息收入时采用直线法摊销。

c.持有可转换公司债券的企业，可转换公司债券在购买以及转换为股份之前，

按一般债券投资进行处理。将持有的债券投资转换为股份时，应按其账面价值减去收到的现金后的余额，作为股权投资的初始投资成本。

d.处置长期债权投资时，按实际取得的价款与长期债权投资账面价值的差额，作为当期投资损益。

期末按照其账面价值与可收回金额孰低计量，对可收回金额低于账面价值的差额，应当计提长期投资减值准备。

## 12. 固定资产计价和折旧方法

(1) 固定资产标准：使用期限在一年以上的房屋建筑物、机器设备等；以及不属于主要生产经营设备的，使用期限在二年以上、单位价值在 2000 元以上的实物资产。

(2) 固定资产计价：按实际成本计价。

(3) 固定资产分类：固定资产主要分为房屋建筑物、机器设备、汽车及其他设备等。

(4) 固定资产折旧：采用平均年限法，并按各类固定资产的原值和预计的使用年限扣除残值，确定其折旧率，分类折旧率如下：

资产类别	使用年限	残值率%	年折旧率%
房屋及建筑物	20—40 年	5	2.375—3.17
机器设备	10—15 年	5	6.333—9.5
其他设备	5—10 年	5	9.5—19

(5) 固定资产减值准备：

由于科技进步或自然损耗等原因，使固定资产账面净值实质上已低于可变现净值时，按账面净值与可变现净值的差额计提固定资产减值准备。对于下列情况的固定资产全额计提减值准备：

- a. 长期闲置不用，在可预见的未来不会再使用，且已无转让价值的固定资产；
- b. 由于技术进步等原因，已不可使用的固定资产；
- c. 虽然固定资产尚可使用，但使用后产生大量不合格品的固定资产；
- d. 已遭毁损，以至于不再具有使用价值和转让价值的固定资产；
- e. 其他实质上已经不能再给企业带来经济利益的固定资产。

## 13. 在建工程核算方法

(1) 在建工程指在建中的房屋、建筑物、设备及其他固定资产，本企业按成本价入账。

(2) 用借款进行的工程发生的借款利息，在固定资产尚未交付使用之前发生的，计入在建固定资产的成本；固定资产达到预定可使用状态后发生的计入当期损益。

(3) 在建工程完工并交付使用时，按实际发生的全部支出转入固定资产核算。

(4) 由于时间或其他因素的影响，使在建工程发生减值时，应计提减值准备。

#### 14. 无形资产计价和摊销方法

(1) 无形资产按实际成本计价，在受益期内平均摊销。

(2) 由于科技进步或其他原因，使无形资产给企业带来的超额收益大幅下降，当其账面价值超过可收回金额时，按账面价值与可收回金额的差额计提无形资产减值准备。

#### 15. 长期待摊费用

长期待摊费用主要包括：固定资产大修理支出、租入固定资产的改良支出等。

摊销政策：大修理费用采用在下次大修理前平均摊销；租入固定资产改良支出在租赁期限与租赁资产尚可使用年限两者孰短的期限内平均摊销；委托其他单位发行股票支付的手续费或佣金等相关费用，减去股票发行冻结期间的利息收入后的余额，从发行股票的溢价中不够抵消的，或者无溢价的，若金额较小的，直接计入当期损益；若金额较大的，可作为长期待摊费用，在不超过2年的期限内平均摊销，计入损益。除购建固定资产以外，所有筹建期间所发生的费用，先在长期待摊费用中归集，待企业开始生产经营当月起一次计入开始生产经营当月的损益。其他长期待摊费用受益期内平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益的，将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

#### 16. 借款费用的会计处理方法

借款发生的利息支出，属于筹建期间的计入开办费；属于与购建固定资产相关的，在固定资产达到预定可使用状态之前计入相关固定资产的购建成本，在固定资产达到预定可使用状态后计入当期损益；属于生产经营期间的，计入当期损益。

#### 17. 应付债券

(1) 计价与摊销：按照实际的发行价格总额计价，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，在债券的存续期间内按直线法于计提利息时摊销，并按借款费用的处理原则处理。

(2) 应计利息：根据债券面值按照规定的利率按期计提利息，并按有关规定，分别计入工程成本或当期财务费用。

## 18. 收入确认原则

### (1) 产品销售收入确认原则

在已将产品所有权上的重要风险和报酬转移给买方，本公司不再对该产品实施继续管理权和实际控制权，相关的收入已经收到或取得了收款的证据，并且与销售该产品的成本能够可靠的计量时，确认收入的实现。

### (2) 产品销售收入确认方式

公司的产品销售收入确认方式为：公司凭经销商或非经销商客户验货合格的签收单确认销售收入。

(3) 销售收入确认原则及确认方式符合企业会计制度和会计准则，符合稳健性原则。

## 19. 所得税的处理方法

所得税的会计处理采用应付税款法。

## 20. 会计政策的变更

根据财政部财会(2000)25号文《关于印发 企业会计制度 的通知》及财政部财会(2001)17号文《关于贯彻实施 企业会计制度 有关政策衔接问题的规定》的要求，公司自2001年起，执行《企业会计制度》，按《企业会计制度》规定计提固定资产、在建工程、无形资产、委托贷款减值准备，并对该等会计政策变更采用追溯调整法处理。此外，自2001年起按《企业会计制度》规定进行债务重组、非货币性交易、开办费处理。其中，公司开办费原按10年摊销，现根据《企业会计制度》规定，从2001年起改为一次性进入本期损益，2001年一次性进管理费用金额为1,554,386.29元。本项会计政策及会计处理方法变更对期初留存收益及相关项目的期初数无影响。

## 21. 税项

### (1) 增值税

按应纳税收入额的 17% 计算销项税额，扣除允许在当年抵扣的进项税额后，缴纳增值税。

#### (2) 城建税

按应纳增值税额的 7% 缴纳

#### (3) 教育费附加

按应纳增值税额的 3% 缴纳。

#### (4) 所得税

2000 年度公司执行 33% 的所得税税率；2001 年，公司被安徽省科学技术厅评为高新技术企业，同时公司注册地又为国务院批准的高新技术产业开发区合肥高新技术产业开发区内，根据财政部、国家税务总局财税字（94）001 号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》第一条第一项的规定，国务院批准的高新技术产业开发区内的高新技术企业，所得税减按 15% 的税率征收。

### (四) 经营业绩

#### 1. 主营业务收入

项 目	2003 年度	2002 年度	2001 年度
UPVC 双壁波纹管(元)	109,085,527.33	101,036,568.61	73,067,845.30
PE 双壁波纹管(元)	76,169,638.93	43,315,372.61	5,307,865.07
其他管材(元)	5,490,024.47	1,901,891.13	1,788,207.72
合计(元)	190,745,190.73	146,253,832.35	80,163,918.09

#### 2. 主营业务成本

项 目	2003 年度	2002 年度	2001 年度
UPVC 双壁波纹管(元)	75,971,963.44	62,657,775.90	40,194,025.07
PE 双壁波纹管(元)	38,220,441.07	22,749,918.98	2,794,066.47
其他管材(元)	5,254,946.60	1,759,177.90	932,089.08
合计(元)	119,447,351.11	87,166,872.78	43,920,180.62

#### 3. 主营业务税金及附加

项 目	2003 年度	2002 年度	2001 年度
城建税(元)	578,108.33	821,091.13	396,829.12
教育附加费(元)	412,934.50	456,450.72	195,057.12
合计(元)	991,042.83	1,277,541.85	591,904.24

#### 4. 其他业务利润

项 目	2003 年度	2002 年度	2001 年度
材料边角料收入	455,200.62	1,630,539.98	-
材料边角料支出	351,227.96	1,754,660.20	-
其他业务利润	103,972.66	-124,120.22	-

## 5. 财务费用

类 别	2003 年度	2002 年度	2001 年度
利息支出(元)	3,757,022.59	3,549,913.48	1,566,927.29
减:利息收入(元)	102,596.59	97,710.73	45,037.98
手续费支出(元)	40,849.45	27,049.72	6,922.18
合 计(元)	3,695,275.45	3,479,252.47	1,528,811.49

借款利息与财务费用的配比情况，具体测算如下：

年份	本金	计息期(月)	月利率	应计利息	利息资本化	计入财务费用
2001 年	3,000,000.00	12	0.51%	191,559.00		191,559.00
	40,000,000.00	9.5	0.54%	2,011,243.15	635,874.86	1,375,368.29
	合计			2,202,802.15	635,874.86	1,566,927.29
2002 年	5,000,000.00	8.7	0.443%	192,487.50		192,487.50
	5,000,000.00	7.3	0.443%	161,512.50		161,512.50
	5,000,000.00	3.17	0.526%	83,331.38		83,331.38
	2,500,000.00	4.9	0.443%	54,206.25		54,206.25
	5,000,000.00	3.97	0.526%	104,361.38	75,486.00	28,875.38
	5,000,000.00	5.73	0.487%	139,453.88	5,750.38	133,703.50
	20,000,000.00	9.33	0.536%	1,000,176.00		1,000,176.00
	20,000,000.00	8.46	0.536%	906,386.07		906,386.07
	20,000,000.00	2.73	0.458%	249,795.00		249,795.00
	20,000,000.00	4.37	0.487%	425,638.00	42,910.10	382,727.90
	10,000,000.00	4.77	0.487%	232,179.75		232,179.75
	5,000,000.00	1.67	0.458%	38,201.25		38,201.25
	6,000,000.00	1.13	0.458%	31,018.50		31,018.50
	5,000,000.00	2.5	0.443%	55,312.50		55,312.50
	合计			3,674,059.96	124,146.48	3,549,913.48
2003 年	7,500,000.00	3.33	0.531%	132,750.00		132,750.00
	5,000,000.00	4.77	0.531%	126,555.00		126,555.00
	5,000,000.00	6.85	0.487%	166,692.95		166,692.95
	10,000,000.00	12	0.487%	584,040.00		584,040.00
	10,000,000.00	12	0.503%	603,900.00	487,565.10	116,334.90
	20,000,000.00	12	0.458%	1,098,048.00		1,098,048.00

5,000,000.00	5.4	0.443%	119,475.00		119,475.00
11,000,000.00	12	0.458%	603,900.00		603,900.00
5,000,000.00	6	0.42%	126,000.00		126,000.00
10,000,000.00	9.93	0.458%	454,475.00		454,475.00
10,000,000.00	8.7	0.421%	366,096.00		366,096.00
5,000,000.00	7	0.42%	147,131.25		147,131.25
10,000,000.00	5.94	0.458%	271,616.00		271,616.00
10,000,000.00	6.17	0.443%	272,900.00		272,900.00
5,000,000.00	5.07	0.412%	104,310.00		104,310.00
5,000,000.00	4.77	0.443%	105,462.50		105,462.50
5,000,000.00	3.5	0.458%	80,062.50		80,062.50
5,000,000.00	1.8	0.443%	39,825.00		39,825.00
10,000,000.00	2.57	0.487%	124,957.50		124,957.50
5,000,000.00	3.07	0.443%	67,850.00		67,850.00
合计			5,596,046.70	487,565.10	5,108,481.60

注：2001 年用长期借款购入四条生产线，其中 UC500 第 1 条生产线占用资金 176 万元，建设期约 0.5 个月，利息资本化 4,772.31 元；UC500 第 2、3 条生产线占用资金 2,014.49 万元，建设期约 2.3 个月，利息资本化 247,767.23 元；UC850 生产线占用资金 1,661.54 万元，建设期约 4.3 个月，利息资本化 383,385.32 元，共计资本化利息 635,874.86 元。2002 年利息资本化 124,146.48 元。2003 年利息资本化 487,565.10 元，2003 年 1 月收到财政贴息 120 万元作直接冲减财务费用处理。

## 6. 补贴收入

项 目	2003 年度	2002 年度	2001 年度
税收返还（元）	1,249,900.00	1,688,000.00	189,000.00
合计（元）	1,249,900.00	760,000.00	189,000.00

(1) 财政补贴系根据合肥市人民政府合政[1999]82 号文件规定，省级新产品所交增值税地方留成部分 3 年内按 30% 比例由同级财政返还，省级新产品应交所得税，3 年内按 50% 比例由同级财政逐年返还。公司生产的硬聚氯乙烯双壁波纹管产品享受此项政策，有效期限从 2000 年至 2002 年。2003 年补贴收入为收到 2002 年度的补贴款。

(2) 补贴收入占各该期间的净利润比重如下：

项 目	2003 年度	2002 年度	2001 年度
财政补贴/净利润	6.50%	8.68%	1.88%

## 7. 营业外收入

项 目	2003 年度	2002 年度	2001 年度
处置固定资产净收益（元）	—	—	-

罚款收入(元)	—	—	1,000.00
合计(元)	—	—	1,000.00

## 8. 营业外支出

项 目	2003 年度	2002 年度	2001 年度
罚款支出(元)	-	—	1,174.54
捐赠支出(元)	-	—	4,800.00
处置固定资产净损失(元)	3,662.95	138,213.18	-
固定资产减值准备(元)	-	—	449,224.27
合计(元)	3,662.95	138,213.18	455,198.81

## 9. 所得税

项 目	2003 年度	2002 年度	2001 年度
税率	15%	15%	15%
所得税(元)	3,605,044.31	3,761,136.63	2,096,089.92

2000 年度公司执行 33% 的所得税税率；2001 年，公司被安徽省科学技术厅评为高新技术企业，同时公司注册地又为国务院批准的高新技术产业开发区合肥高新技术产业开发区内，根据财政部、国家税务总局财税字(94)001 号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》第一条第(一)项的规定，国务院批准的高新技术产业开发区内的高新技术企业，减按 15% 的税率征收所得税。

## 10. 投资收益和非经常性损益

本公司过去三年及最近一期无重大投资收益(损失)和非经常性损益。

非经常性损益的构成内容及金额：

项目	2003 年度	2002 年度	2001 年度
新产品财政补贴	1,249,900.00	1,688,000.00	189,000.00
出售奔驰车	0	0	0
收取违约金	0	0	1,000.00
出售奔驰车税金	0	0	0
献爱心捐赠	0	0	-4800
其他捐赠支出	0	0	-1,174.54
出售导线管生产线损失	0	-138,213.18	0
计提固定资产减值准备	0	0	-449,224.27
处置固定资产净损失	3,662.95	0	0
合计	1,246,237.05	1,549,786.82	-265,198.81

## (五) 资产

截至 2003 年 12 月 31 日，本公司的资产总计为 260,903,610.66 万元，包括流动资产、固定资产和无形资产。

## 1. 流动资产

## (1) 货币资金

项 目	2002.12.31	2003.12.31
现 金	423.69	783.72
银行存款	24,803,857.99	23,699,438.75
合 计	24,804,281.68	23,700,222.47

## (2) 应收账款

## 账龄及坏账准备

账龄	2002.12.31				2003.12.31			
	金 额	比例 (%)	坏账准备	净 额	金额	比例 (%)	坏账准备	净额
1 年以内	20,865,515.98	91.25	1,043,275.81	19,822,240.17	23,639,657.87	84.08	1,181,982.89	22,457,674.98
1—2 年	1,612,911.32	7.05	112,903.79	1,500,007.53	3,229,240.15	11.49	226,046.81	3,003,193.34
2—3 年	386,709.96	1.70	58,006.49	328,703.47	927,383.51	3.30	139,107.53	788,275.98
3 年以上					318,538.04	1.13	95,561.41	222,976.63
合 计	22,865,137.26	100.00	1,214,186.09	21,650,951.17	28,114,819.57	100.00	1,642,698.64	26,472,120.93

## 主要客户欠款（前五户）

单位名称	金额	账龄	欠款原因
重庆国之通管业有限公司	1,972,488.75	1 年以内	货款
无锡伟创商贸有限公司	1,187,536.52	1 年以内	货款
苏州国之通建材有限公司	1,152,284.84	1 年以内	货款
郑州国风塑业有限公司	813,128.33	1 年以内	货款
西宁城南新区建设总公司	745,629.44	1-2 年	货款

应收账款余额中无持有公司 5%（含 5%）以上股份的股东单位欠款；

前五名累计欠款 5,871,067.88 元，占公司应收账款余额的 20.88%；

本公司销售收入确认原则及确认方式符合企业会计制度和会计准则，符合稳健性原则。

## (3) 其他应收款

## 账龄及坏账准备

账龄	2002.12.31	2003.12.31
----	------------	------------

	金额	比例 (%)	坏账准备	净额	金额	比例 (%)	坏账准备	净额
1年以内	1,626,869.52	91.01	81,343.47	1,545,526.05	2,012,063.24	91.76	100,603.16	1,911,460.08
1—2年	160,792.32	8.99	11,255.46	149,536.86	73,549.87	3.35	5,148.49	68,401.38
2—3年					107,204.76	4.89	16,080.72	91,124.04
合计	1,787,661.84	100.00	92,598.93	1,695,062.91	2,192,817.87	100.00	121,832.37	2,070,985.50

## 主要客户欠款(前五户)

单位名称	欠款金额	账龄	欠款原因
沧州市金网商贸有限公司	222,500.00	1年以内	往来款
安徽国运电子有限公司	186,167.92	1年以内	电费
山东阳光招标有限公司	160,000.00	1年以内	投标保证金
河南豫信招标有限公司	150,000.00	1年以内	投标保证金
省机械进出口公司	85,704.46	1-2年以内	保证金

其他应收款余额中无持有公司 5% (含 5%) 以上股份的股东单位欠款；前五名累计欠款 804,372.38 元，占公司其他应收款余额 36.68%。

## 其他应收款变动原因

项 目	2003年12月31日	2002年12月31日	2001年12月31日
其他应收款	2,070,985.50	1,695,062.91	660,649.69

其他应收款变动主要原因如下：

1、2003年12月31日较2002年12月31日增长了22.6%，主要是商务交流带来更多公司间业务往来及营销业务骨干人员增加占用备用金；2、2002年因加大销售力度，拓展新市场，预付产品推广会务费和营销业务骨干占用备用金也较上年度有所增长。

## (4) 预付账款

## 账龄

账龄	2002.12.31		2003.12.31	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
1年以内	2,675,126.61	100	5,030,375.40	94.75
1-2年			278,564.84	5.25
合计	2,675,126.61	100	5,308,940.24	100.00

## 主要客户(前五户)

户名	欠款金额	账龄	欠款原因
无锡华光塑胶工程有限公司	920,000.00	1年以内	货款
吉林省松江市塑料管道设备公司	591,023.41	1年以内	货款
合肥市供电局	483,891.88	1年以内	电费

安徽宿州天贸物资有限责任公司	384,589.15	1 年以内	货款
合肥互盛贸易有限公司	266,913.01	1 年以内	货款

预付账款余额中无持有公司 5%（含 5%）以上股份的股东单位欠款。预付帐款期末比期初增加 98.43%，主要原因为预付设备及货款所致。

#### （5）存货

项 目	2002.12.31		2003.12.31	
	金额（元）	跌价准备（元）	金额（元）	跌价准备（元）
原材料	2,887,701.40	-	8,422,116.92	-
在产品	324,812.73	-	564,599.17	-
产成品	4,182,031.62	-	12,833,661.31	-
外购商品	515,711.66	-	1,188,547.37	-
委托加工物资	12,780.86	-	58,844.36	-
合 计	7,923,038.27	-	23,067,769.13	-

存货较期初增长了 191.14%，主要是公司订单增多，为满足近期生产所需增加了原材料储备及待发产品。

公司存货经期末清点、核查后未发现因毁损、滞销等原因导致其账面成本低于可变现净值而需要计提存货跌价准备的情况。

#### （6）待摊费用

类 别	2003.12.31	未摊销原因	2002.12.31
财产保险费	94,579.14	支付 2004 年度的财产保险	-
宣传、书报费等			6,629.20
团体意外及医疗附加险			38,399.20
其他	16,000.03	支付 2004 年度零时设施支出	
合 计（元）	110,579.17		45,028.40

## 2．长期投资

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
长期股权投资	510,000.00	11,000,000.00	-	11,510,000.00
其中：对子公司投资	510,000.00	11,000,000.00	-	11,510,000.00
合 计	510,000.00	11,000,000.00	-	11,510,000.00
减：长期投资减值准备	-	-	-	-
长期投资净额	510,000.00	11,000,000.00	-	11,510,000.00

其中:其他股权投资

项目		投资金额					
被投资单位名称	投资期限	初始投资额	本年权益调整	累计权益调整	期末余额	投资比例	减值准备
北京国通怡甬科贸有限公司		510,000.00			510,000.00	51%	-
广东国通新型建材有限公司		11,000,000.00			11,000,000.00	55%	
合计		11,510,000.00			11,510,000.00		-

(1) 上年度未投资的北京国通怡甬科贸有限公司因投资金额较小,此次未合并报表,至报告日,投资额与占有该公司权益接近。

(2) 本期新增投资单位广东国通新型建材有限公司,尚在筹建期,此次未合并报表。

### 3. 固定资产与在建工程

公司固定资产主要分为房屋及建筑物、机器设备、汽车及其他设备。固定资产折旧采用平均年限法,并按各类固定资产的原值和预计的使用年限扣除残值,确定其折旧率。

#### (1) 固定资产

类别	2002.12.31			2003.12.31		
	固定资产原值	累计折旧	固定资产净值	固定资产原值	累计折旧	固定资产净值
房屋及建筑物	6,185,638.49	1,120,998.48	5,064,640.01	22,932,907.49	1,665,798.08	21,267,109.41
机器设备	79,305,226.24	9,779,570.48	69,525,655.76	88,171,895.59	15,134,858.62	73,037,036.97
其他设备	1,588,515.02	353,432.65	1,235,082.37	3,682,977.99	598,719.75	598,719.75
合计	87,079,379.75	11,254,002.61	75,825,377.14	114,787,781.07	17,399,376.45	97,388,404.62
固定资产减值准备	188,015.01			188,015.01		
固定资产净额	75,637,362.13			97,200,389.61		

公司未发生以固定资产作为担保、抵押的情况,亦无融资租入固定资产。

#### (2) 在建工程

工程项目名称	预算金额万元	完工程度	资金来源	利息资本化	期初	本期增加	本期转入固定资产	2003.6.30
一期扩建工程	300	100%	自筹	-	362,717.55	415,800.00	778,517.55	-
钢塑管生产线	398	100%	自筹	-	3,906,500.00	3,040.00	3,909,540.00	-

国通工业园	3470	98%	自筹 贷款	611,710.86	34,192,927.52	18,887,139.38	19,056,849.00	34,023,217.90
二期厂房基建 项目	670	79%				5,316,279.03		5,316,279.03
综合办公楼	1500	85%				12,789,273.66		12,789,273.66
露天货场及配 套设施	600	81%				4,856,723.13		4,856,723.13
合 计					38,462,145.07	42,268,255.20	23,744,906.55	56,985,493.72

注: (1)本公司本期内在建工程不存在中途停建及技术性能落后等风险因素的影响而产生的减值。国通工业园项目资金来源中贷款 1000 万元, 资本化利率 5.0325%, 利息资本化金额 611,710.86 元, 其中本期利息资本化 487,564.38 元。国通工业园仍在建设中。

(2)2001 年期末数为零 期初在建工程 4,375,389.46 元, 当期增加 58,118,299.91 元, 并于当期全部转入固定资产。当期在建工程用长期借款购入四条生产线, 其中: UC500 第 1 条生产线占用资金 176 万元, 建设期约 0.5 个月, 利息资本化 4,772.31 元; UC500 第 2、3 条生产线占用资金 2,014,49 万元, 建设期约 2.3 个月, 利息资本化 247,767.23 元; UC850 生产线占用资金 1,661.54 万元, 建设期约 4.3 个月, 利息资本化 383,385.32 元, 共计资本化利息 635,874.86 元。

#### 4. 无形资产

种 类	原始金额	2002.12.31	本期增加	本期摊销	累计摊销额	2003.12.31	剩余摊 销期限	取得 方式
土地使用权	2,620,800.00	2,121,896.50	-	65,520.00	564,423.50	2,056,376.50	31.5 年	购买
土地使用权	12,680,000.00	12,574,333.35	-	253,599.96	359,266.61	12,320,733.39	48.5 年	购买
合 计	15,300,800.00	14,696,229.85	-	319,119.96	923,690.11	14,377,109.89		

本公司无形资产不存在技术落后及不受法律保护等风险因素的影响而产生减值。

本公司 2002 年度按约定支付完国通工业园土地出让金。

#### 5、长期待摊费用

本公司长期待摊费用 2001 年期初数为 2,114,596.38 元, 其中: 开办费 1,554,386.29 元, 原按 10 年摊销, 现根据《企业会计制度》规定, 从 2001 年起改为一次性进入本期损益; 用于长江西路 665 号的租入厂房及办公室的装修及场地

的平整支出 772910.77 元,至 2000 年底累计摊销 212700.68 元,2001 年初余额为 560,210.09 元,因于 2001 年底不再使用,以后年度不再受益,故于 2001 年度一次进入当期损益。

## 6、有形资产净值

截止 2003 年 12 月 31 日本公司有形资产净值为 246,415,921.60 元。

### (六) 负债

#### 1. 短期借款

贷款单位	金额	利率/年	期限	条件
招商银行	5,000,000.00	5.0445%	03.05.30—04.05.30	担保
农行合经支	5,000,000.00	5.31%	03.09.28—04.09.28	担保
交行繁支	10,000,000.00	5.31%	03.07.10—04.07.10	担保
交行繁支	5,000,000.00	5.31%	03.11.04—04.11.05	担保
交行繁支	5,000,000.00	5.31%	03.11.28—04.09.28	担保
工行寿支	10,000,000.00	5.841%	03.11.13—04.12.13	担保
合计	40,000,000.00			

#### 2. 应付票据

种类	2002.12.31	2003.12.31
银行承兑汇票	26,301,379.89	20,367,151.02

期末应付票据余额中无持有公司 5% (含 5%) 以上股份的股东单位的款项,期末无到期未付票据;

#### 3. 应付账款

(1)应付账款账龄分析列示如下:

账龄	2002.12.31	比例(%)	2003.12.31	比例(%)
1 年以内	9,950,390.11	95.27	8,292,775.32	96.10
1-2 年	355,546.20	3.40	336,250.45	3.90
2-3 年	138,667.69	1.33		
合计	10,444,604.00	100.00	8,629,025.77	100.00

(2)应付账款明细项目中金额列前五名的公司情况如下:

债权人	金额	账龄	经济内容
-----	----	----	------

安徽时代贸易有限公司	933,262.54	1年以内	应付货款
北京义凯通达贸易有限公司	888,792.91	1年以内	应付货款
合肥市春天运输有限公司	822,284.00	1年以内	应付货款
合肥康尔橡塑有限公司	719,097.80	1年以内	应付货款
宁波市宇华电器有限公司	608,311.20	1年以内	应付货款

本账户余额中无欠持本公司5%（含5%）以上股份的股东单位的款项。

#### 4. 预收账款

账龄	2002.12.31	比例(%)	2003.12.31	比例(%)
1年以内	1,764,783.19	100.00	3,712,327.41	100.00

注:本账户余额中无欠持公司5%（含5%）以上股份的股东单位的款项。

#### 5. 应交税金

税种	2002.12.31	2003.12.31
增值税	-8,101.86	793,993.52
城建税	108,428.74	90,452.30
企业所得税	1,269,706.76	784,191.11
土地使用税	9,186.00	
个人所得税	3,072.40	27,735.93
合计	1,382,292.04	1,696,372.86

#### 6. 其他应交款

项目	计提依据	比例	2002.12.31	2003.12.31
教育费附加	应纳增值税额	3%	76,379.02	64,606.29
水利基金	销售收入	0.6‰	6,038.80	48,632.91
印花税	当年销售收入	0.24‰	-	45,778.85
合计			82,417.82	159,018.05

#### 7. 其他应付款

(1)其他应付款账龄分析列示如下:

账龄	2002.12.31	比例(%)	2003.12.31	比例(%)
1年以内	5,119,946.43	95.58	4,368,210.02	77.85
1-2年	115,000.00	2.15	585,930.51	10.44
2-3年	121,357.10	2.27	657,116.85	11.71

合 计	5,356,303.53	100.00	5,611,257.38	100.00
-----	--------------	--------	--------------	--------

(2)其他应付款明细项目中金额列前五名的情况如下：

债权人或项目	金额	账龄	经济内容
风险金	940,678.33	1 年以内	押金款
安徽黑白广告有限公司	736,000.00	1 年以内	广告费
养老金	420,334.14	1 年以内	养老金
德国尤尼克公司	352,309.10	1 年以内	设备尾款
安徽国风金属制品有限公司	326,420.00	1 年以内	往来款

#### 8 . 一年以内到期的长期借款

贷款单位	币种	借款日	还款日	年利率%	借款金额	借款条件
市交行营业部	人民币	2002.10.10	2004.09.10	5.49	20,000,000.00	担保
中信银行合肥支行	人民币	2002.09.02	2004.09.02	6.039	5,000,000.00	担保
中信银行合肥支行	人民币	2002.09.26	2004.09.26	6.039	5,000,000.00	担保
中信银行合肥支行	人民币	2002.11.11	2004.11.11	5.49	5,000,000.00	担保
中信银行合肥支行	人民币	2002.11.27	2004.11.27	5.49	6,000,000.00	担保
合计					41,000,000.00	

以上贷款由安徽国风集团有限公司提供担保。

#### 9、长期借款

贷款单位	币种	借款日	还款日	年利率%	借款金额	借款条件
交行蜀分支行	人民币	2003.03.18	2005.03.15	5.49	10,000,000.00	担保
工行寿支	人民币	2002.08.09	2005.08.09	5.84	10,000,000.00	担保
中信合支	人民币	2003.07.28	2005.07.28	4.94	5,000,000.00	担保
中行开发区	人民币	2003.04.09	2005.04.09	5.05	10,000,000.00	担保
中行开发区	人民币	2003.09.15	2005.09.15	5.49	5,000,000.00	担保

交行繁支	人民币	2003.07.10	2005.07.10	5.49	10,000,000.00	担保
本金合计					50,000,000.00	
利息					121,105.20	
合计					50,121,105.20	

以上贷款由安徽国风集团有限公司提供担保。

## (七) 股东权益

### 1. 股本

#### (1) 股份情况变动表

一、未上市流通股份	2003.12.31	2002.12.31	2001.12.31	2000.12.31
1. 发起人股份	40,000,000.00	40,000,000.00	40,000,000.00	40,000,000.00
其中：法人股	40,000,000.00	40,000,000.00	40,000,000.00	40,000,000.00
尚未流通股份合计	40,000,000.00	40,000,000.00	40,000,000.00	40,000,000.00
二、已上市流通股份	0	0	0	0
三、股份总数合计	40,000,000.00	40,000,000.00	40,000,000.00	40,000,000.00

#### (2) 股本结构及其比例

截至 2003 年 12 月 31 日止，本公司股权结构列示如下：

投资单位	股权性质	持有股数	股权比例(%)
巢湖市第一塑料厂	法人股	10,952,000.00	27.38
安徽国风集团有限公司	国有法人股	10,524,000.00	26.31
合肥天安集团有限公司	法人股	5,600,000.00	14.00
北京风尚广告艺术中心	法人股	4,924,000.00	12.31
北京华商投资有限公司	法人股	4,000,000.00	10.00
合肥长发实业有限公司	法人股	4,000,000.00	10.00
合计		40,000,000.00	100.00

### 2. 资本公积

项 目	2003.12.31	2002.12.31	2001.12.31
股本溢价	6,893.26	6,893.26	6,893.26

### 3. 盈余公积

项 目	2003.12.31	2002.12.31	2001.12.31
法定盈余公积	4,946,757.69	3,022,651.26	1,078,519.41
公益金	2,473,378.85	1,511,325.63	539,259.71
合 计	7,420,136.54	4,533,976.89	1,617,779.12

## 4. 未分配利润

项 目	2003.12.31	2002.12.31	2001.12.31
年初未分配利润	25,692,535.74	9,167,415.03	609,469.65
加：本期净利润	19,241,064.32	19,441,318.48	10,068,171.03
减：提取法定盈余公积	1,924,106.43	1,944,131.85	1,006,817.10
提取法定公益金	962,053.22	972,065.92	503,408.55
提取任意盈余公积	-	-	-
应付普通股股利	-	-	-
转作股本的普通股股利	-	-	-
年末未分配利润	42,047,440.41	25,692,535.74	9,167,415.03

## 5. 2001-2003 年各年利润分配情况如下：

(1) 2001 年度共实现净利润 10,068,171.03 元，根据 2001 年度公司股东大会决议，分别按净利润的 10%、5% 提取法定盈余公积 1,006,817.10 元、公益金 503,408.55 元。加上年初未分配利润 609,469.65 元，合计 9,167,415.03 元由新老股东享有。

(2) 2002 年度共实现净利润 19,441,318.48 元，根据 2002 年度公司股东大会决议，分别按净利润的 10%、5% 提取法定盈余公积 1,944,131.85 元、公益金 972,065.92 元。加上年初未分配利润 9,167,415.03 元，合计 25,692,535.74 元由新老股东享有。

(3) 若公司在 2003 年内发行 A 股股票成功，则公司 2003 年所形成的利润由股票发行后的新老股东共享，预计首次分配利润的时间为 2004 年 6 月底以前。但本发行方案尚待股东大会表决通过。

## (八) 现金流量

## 1. 经营活动产生的现金流量

公司 2003 年经营活动产生的现金流量净额为 221.91 万元，其中：销售商品、提供劳务收到的现金为 22169.75 万元，收到的其他与经营活动有关的现金分别为 60.33 万元，收到的税费返还 124.99 万元；购买商品、接收劳务支付的现金为 16528.18 万元，支付给职工以及为职工支付的现金为 439.44 万元，支付的各项税费分别为 1356.04 万元，支付的其他与经营活动有关的现金为 3809.51 万元。

## 2. 投资活动产生的现金流量

公司 2003 年投资活动产生的现金流量净额为-5724.90 万元，其中：处置固定资产而收到的现金净额为 0 万元，收到的其他与投资活动有关的现金分别为 0 万元，购建固定资产和其他长期资产所支付的现金为 4624.90 万元，投资支付的现金 1100.00 万元。

### 3. 筹资活动产生的现金流量

公司 2003 年筹资活动产生的现金流量净额为 5392.58 万元，其中：取得借款所收到的现金为 8000.00 万元，收到的其他与筹资活动有关的现金为 120.00 万元，偿还债务所支付的现金 2250.00 万元，分配利润、偿付利息所支付的现金为 477.42 万元。

### 4. 现金及现金等价物净增加额

公司 2003 年现金及现金等价物净增加额为-110.41 万元。

### 5. 支付的其他与经营活动有关的现金

支付的其他与经营活动有关的现金 2003 年为 38,095,087.44 元、2002 年度为 30,708,140.25 元，具体内容如下：

项目	2003 年度	2002 年度
低值易耗品	283,737.60	334,253.44
办公费	381,080.80	436,962.27
差旅费	2,374,645.97	3,956,253.72
招待费	1,360,787.49	2,103,485.06
研发费	8,103,584.26	4,471,474.37
咨询费	97,382.50	124,609.00
修理费	363,164.45	115,000.69
物耗	545,341.75	134,500.27
广告费	2,382,276.18	1,430,724.48
运输费	12,470,748.54	6,508,988.13
提成	1,153,212.44	1,870,095.85
其他支出	1,692,638.63	1,855,235.07
劳保	4,024,570.83	2,131,307.53
差旅费借支	678,962.00	663,254.25
往来款	2,182,954.00	4,571,996.12
合计	38,095,087.44	30,708,140.25

## (九) 关联方关系及其交易

### 1. 存在控制关系的关联方

公司名称	注册资本 (万元)	法定代 表人	经营范围	与本公司 关系
北京国通怡甬科贸有 限公司	100	郭传余	技术开发、转让；信息；信息 咨询；塑料制品，建筑材料等	本公司子 公司
广东国通新型建材有 限公司	2,000	郭传余	销售建筑材料，以自有资金进 行相关的投资和咨询（不含证 券和期货）	本公司子 公司

## 2. 不存在控制关系的关联方及其关系

公司名称	注册资本 (万元)	法定代 表人	经营范围	与本公司 关系
巢湖市第一塑料厂	3500	杨作文	农地膜、塑料制品	股东之一
安徽国风集团有限 公司	25000	郑忠勋	资产经营、对塑胶建材、塑胶门窗及 配件、塑料薄膜、塑胶管材及板材项 目投资等	股东之一
合肥天安经济发展 有限公司	5340	李文霞	保龄球、桌球、健身运动；文体用品、 计算机网络工程、五金交电、建筑材 料等产品的销售；室内外装饰。	股东之一
北京风尚广告艺术 中心	1000	李晓桦	设计、制作、代理、发布国内和外商 来华广告	股东之一
北京华商投资有限 公司	900	李莹	电子商务；承接计算机网络工程；技 术开发、转让、服务、培训等。	股东之一
合肥长发实业有限 公司	1000	曹建霞	房地产开发，投资兴办科、工、贸实 体，金属材料、木材、化工原料、化 工产品等销售等。	股东之一

## 3. 关联方交易事项

### 1. 资金往来

根据本公司与安徽国风集团有限公司 2001 年 1 月 12 日签订的协议，本公司委托安徽国风集团有限公司为本公司购置三条 UC500 线，一条 UC850 线代付资金。其中：二条 UC500 生产线购置合同是本公司于 2000 年 12 月 3 日在合肥与安徽省技术进出口股份有限公司及奥地利辛辛那提挤出技术有限公司签定，设备价款 5,012,888 马克；一条 UC500 和一条 UC850 生产线购置合同是本公司前身安徽国风制管有限公司于 2000 年 4 月 14 日在合肥与安徽省机械进出口有限公司及德国尤尼科塑料设备制造有限公司签订，设备价款分别为 3,354,050.44 马克和 5,402,217 马克。2001 年，国风集团共代付采购设备款 5,474.15 万元，其中设备价款 5,287.72 万元，银行手续费 7.86 万元，代理手续费 57.86 万元，运费、海关商

检及项目设计监关费 120.71 万元。

## 2. 贷款担保及应付票据担保

### A、安徽国风集团有限公司为本公司下列贷款提供担保：

贷款单位	保证合同编号	借款合同编号	借款金额
中国银行安徽省分行	2002 年司保字 02G003 号	2003 年司贷字 03A130 号	1000
招商银行合肥分行	2002 年合保字第 11020501 号	2002 年合信字第 11020501 号	500
中信实业银行合肥支行	2002 年银保字第 21005901 号	2002 年银贷字第 210059 号	500
中信实业银行合肥支行	2002 年银保字第 21006301 号	2002 年银贷字第 210063 号	500
工商银行安徽省分行营业部	2002 年寿支(保)字 0028 号	2002 年寿字第 0085 号	1000
交通银行合肥市分行营业部	合交银 2002 年保字第 0030 号	合交银 2002 年贷字 第 0599 号	2000
中信实业银行合肥支行	2002 年银保字第 2100810 号	2002 年银贷字第 210081 号	500
中信实业银行合肥支行	2002 年银保字第 21008701 号	2002 年银贷字第 210087 号	600
交通银行合肥分行营业部	合交银 2003 保字第 0155 号	合交银 2003 年贷字 第 0155 号	1000
中国农业银行合肥经济开发区 支行	农银高保字(2003)第 001 号	农银借字(2003)第 010 号	500
交通银行合肥分行	合交银 2003 保字第 0670 号	合交银 2003 年贷字 第 0670 号	500
交通银行合肥分行	合交银 2003 保字第 0435、 0436 号	合交银 2003 年贷字 第 0435、436 号	1000
交通银行合肥分行	合交银 2003 保字第 0435、 0436 号	合交银 2003 年贷字 第 0435、0436 号	1000
交通银行合肥分行	合交银 2003 保字第 0720 号	合交银 2003 年贷字 第 0720 号	500
中信实业银行合肥支行	2002 年银保字第 23107801 号	2003 年银贷字第 231078 号	500
中国银行开发区支行	2003 年司贷字 03A339 号	2003 司贷第 03A339 附 1 号	500
中国工商银行寿春路支行	2003 寿司保 4805	2003 寿司贷第 0107	1000

B、本公司对外开出应付票据由安徽国风集团有限公司提供担保。

### 3. 房屋租赁

本公司于 2001 年 5 月 28 日同安徽国风集团有限公司签定了房屋租赁合同，安徽国风集团有限公司将坐落于长江西路 478 号面积 8049.11M<sup>2</sup> 房屋租赁给本公司使用，年租金 60 万元，定价原则为协议价，本公司 2001 年度共支付租金 35 万元（7 个月），2002 年共支付租金 60 万元；2003 年 1-6 月共支付租金 30 万元。2003 年 6 月以后，公司整体搬迁至合肥市经济技术开发区国通工业园，已停止租赁国风集团的房屋。

### 4. 公司关键管理人员报酬

从公司获取报酬的关键管理人员包括董事、总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等共计 18 人。上述关键管理人员 2001 年度共计获得报酬 547,200.00 元，2002 年度共计获得报酬 722,800.00 元，2003 年度获得报酬 731,235.00 元。

#### （十）或有事项

截至 2003 年 12 月 31 日止，公司无重大诉讼、仲裁及担保事项等或有事项。

#### （十一）承诺事项

本公司无需要披露的重大承诺事项。

#### （十二）非货币性交易

截止审计报告日，公司未发生需要披露的重大非货币性交易。

#### （十三）资产负债表日后事项

本公司建设中的安徽国通工业园，原计划投资 2840 万元人民币，现公司根据国通工业园建设发展需要，计划投资额增加至 5040 万元，已完成投资 5308 万元，转入固定资产 1905.6 万元，未完工程 3402.32 万元，项目仍在建设中。

#### （十四）其他重要事项

##### 1. 研发费用情况

项 目	2003 年度	2002 年度	2001 年度
主营业务收入	190,745,190.73	146,253,832.35	80,163,918.09
研发费用	8,101,467.00	4,471,474.37	2,509,130.64
占主营业务收入的比例%	4.25	3.06	3.13

## 2.发行前三年原始财务报告与申报报表差异及主要原因

## (1) 原始财务报告与申报报表差异

## 2001年12月31日资产负债表差异比较表

资产类	申报会计报表	原始会计报表	差异	差异说明
流动资产：				
货币资金	5,694,890.72	5,694,890.72	-	
短期投资	-	-	-	
应收票据	550,000.00	550,000.00	-	
应收股利	-		-	
应收利息			-	
应收帐款	20,533,542.19	20,874,728.62	-341,186.43	注1
其他应收款	660,649.69	669,876.67	-9,226.98	注2
预付帐款	661,039.38	661,039.38	-	
应收补贴款			-	
存 货	8,409,134.35	8,409,134.35	-	
待摊费用	132,301.00	132,301.00	-	
一年内到期的长期债权投资			-	
其他流动资产			-	
流动资产合计	36,641,557.33	36,991,970.74	-350,413.41	
长期投资合计	-	-	-	
固定资产：			-	
固定资产原值	83,643,293.08	83,643,293.08	-	
减：累计折旧	6,179,776.89	6,179,776.89	-	
固定资产净值	77,463,516.19	77,463,516.19	-	
减：固定资产减值准备	449,224.27	449,224.27	-	
固定资产净额	77,014,291.92	77,014,291.92	-	
在建工程	-	-	-	
固定资产合计	77,014,291.92	77,014,291.92	-	
无形资产及其他资产：			-	
无形资产	2,187,416.50	2,187,416.50	-	
长期待摊费用	-	-	-	
其他长期资产			-	
递延资产			-	
无形资产及其他资产合计	2,187,416.50	2,187,416.50	-	
递延税项：			-	
递延税款借项			-	
资 产 总 计	115,843,265.75	116,193,679.16	-350,413.41	

负债及股东权益	申报会计报表	原始会计报表	差异	差异说明
流动负债：				
短期借款	3,000,000.00	3,000,000.00	-	
应付票据	7,754,000.00	7,754,000.00	-	

应付账款	2,309,722.15	1,099,776.55	1,209,945.60	注 3
预收账款	706,567.99	706,567.99	-	
应付工资				
应付福利费	-	-	-	
应付股利	-	-	-	
应交税金	2,054,611.03	2,031,924.90	22,686.13	注 4
其他未交款	40,118.42	40,118.42	-	
其他应付款	9,186,158.75	9,186,158.75	-	
预提费用	-	-	-	
预计负债			-	
一内到期的长期负债			-	
其他流动负债			-	
流动负债合计	25,051,178.34	23,818,546.61	1,232,631.73	
长期负债合计	40,000,000.00	40,000,000.00	-	
递延税项:			-	
递延税项货项			-	
负债合计	65,051,178.34	63,818,546.61	1,232,631.73	
少数股东权益			-	
股东权益:			-	
股本	40,000,000.00	40,000,000.00	-	
资本公积	6,893.26	6,893.26	-	
盈余公积	1,617,779.12	1,866,061.59	-248,282.47	注 5
其中:法定公益金	539,259.71	622,020.53	-82,760.82	注 5
未分配利润	9,167,415.03	10,502,177.70	-1,334,762.67	
股东权益合计	50,792,087.41	52,375,132.55	-1,583,045.14	
负债及股东权益总计	115,843,265.75	116,193,679.16	-350,413.41	

## 2001 年度利润表差异比较表

项 目	申报会计报表	原始会计报表	差异	差异说明
一、主营业务收入	80,163,918.09	80,163,918.09	-	
减：主营业务成本	43,920,180.62	43,920,180.62	-	
主营业务税金及附加	591,904.24	591,904.24	-	
二、主营业务利润	35,651,833.23	35,651,833.23	-	
加：其他业务利润	-	-	-	
减：营业费用	14,058,774.26	12,874,728.66	1,184,045.60	注 6
管理费用	7,634,787.72	7,333,069.03	301,718.69	注 7
财务费用	1,528,811.49	1,528,811.49	-	
三、营业利润	12,429,459.76	13,915,224.05	-1,485,764.29	
加：投资收益			-	
补贴收入	189,000.00	189,000.00	-	
营业外收入	1,000.00	1,000.00	-	
减：营业外支出	455,198.81	455,198.81	-	
四、利润总额	12,164,260.95	13,650,025.24	-1,485,764.29	

减：所得税	2,096,089.92	2,047,503.79	48,586.13	注 8
少数股东损益			-	
五、净利润	10,068,171.03	11,602,521.45	-1,534,350.42	
加：年初未分配利润	609,469.65	765,717.84	-156,248.19	
其他转入			-	
六、可供分配利润	10,677,640.68	12,368,239.29	-1,690,598.61	
减：提取法定盈余公积	1,006,817.10	1,244,041.06	-237,223.96	
提取法定公益金	503,408.55	622,020.53	-118,611.98	
七、可供股东分配的利润	9,167,415.03	10,502,177.70	-1,334,762.67	
八、未分配利润	9,167,415.03	10,502,177.70	-1,334,762.67	注 9

### 2001 年度财务报表差异分析：

注 1.应收账款差异-341,186.43 元,原因为补计提坏帐准备-341,186.43 元。

注 2. 其他应收款差异-9,226.98 元,原因为补计提坏帐准备-9,226.98 元。

注 3. 应付帐款差异 1,209,945.60 元，系由于公司将当年应付运费、返利费记入下一年度,本次审计对其进行了调整，其中应付返利 839,945.60 元;运费 344,100.00 元,进项税 25,900.00 元。

注 4. 应交税金差异 22,686.13 元,原因为补计所得税 48,586.13 元及注 3 中应计进项税-25,900.00 元共同所致。

注 5.盈余公积(含公益金)差异数-248,282.47 元,原因为公司净利润经审计调整后,重新按比例计算的差异。

注 6.营业费用差异 1,184,045.60 元,原因系注 3 所述。

注 7.管理费用差异 301,718.69 元,原因系注 1、2 补计当年坏帐准备 250,413.41 元;冲回本年已计折旧 148,694.72 元所致。

注 8.所得税差异详细情况见注 4 所述。

注 9.未分配利润差异-1,334,762.60 元,主要系注 3、6、7、8 调整当期利润-1,485,764.29 元、补计所得税-48,586.13 元、因调整年初未分配利润-156,248.19 元及冲回多计计提两金 355,835.94 元共同所致。

### (2) 原始财务报告与申报报表差异

#### 2002 年 12 月 31 日资产负债表差异比较表

资产类	申报会计报表	原始会计报表	差异	差异说明
流动资产：				
货币资金	24,804,281.68	24,804,281.68	-	

短期投资	-	-	-	
应收票据	1,041,500.00	1,041,500.00	-	
应收股利	-	-	-	
应收利息	-	-	-	
应收帐款	21,650,951.17	21,696,429.03	-45,477.86	注 1
其他应收款	1,695,062.91	1,748,437.40	-53,374.49	注 2
预付帐款	2,675,126.61	2,675,126.61	-	
应收补贴款	-	-	-	
存 货	7,923,038.27	7,923,038.27	-	
待摊费用	45,028.40	45,028.40	-	
一年内到期的长期债权投资			-	
其他流动资产			-	
流动资产合计	59,834,989.04	59,933,841.39	-98,852.35	
长期投资：			-	
长期股权投资	510,000.00	510,000.00	-	
长期债权投资			-	
长期投资减值准备			-	
长期投资合计	-	-	-	
固定资产：			-	
固定资产原值	87,079,379.75	87,079,379.75	-	
减：累计折旧	11,254,002.61	11,254,002.61	-	
固定资产净值	75,825,377.14	75,825,377.14	-	
减：固定资产减值准备	188,015.01	188,015.01	-	
固定资产净额	75,637,362.13	75,637,362.13	-	
在建工程	38,462,145.07	38,462,145.07	-	
固定资产合计	114,099,507.20	114,099,507.20	-	
无形资产及其他资产：			-	
无形资产	14,696,229.85	14,696,229.85	-	
长期待摊费用			-	
其他长期资产			-	
递延资产			-	
无形资产及其他资产合计	14,696,229.85	14,696,229.85	-	
递延税项：			-	
递延税款借项			-	
资 产 总 计	189,140,726.09	189,239,578.44	-98,852.35	

负债及股东权益	申报会计报表	原始会计报表	差异	差异说明
短期借款	17,500,000.00	17,500,000.00	-	
应付票据	26,301,379.89	26,301,379.89	-	
应付账款	10,444,604.00	10,444,604.00	-	
预收账款	1,764,783.19	1,764,783.19	-	
应付工资			-	
应付福利费	75,539.73	75,539.73	-	

应付股利			-	
应交税金	1,382,292.04	1,116,351.53	265,940.51	注 3
其他未交款	82,417.82	82,417.82	-	
其他应付款	5,356,303.53	5,356,303.53	-	
预提费用	-	-	-	
预计负债			-	
一内到期的长期负债			-	
其他流动负债			-	
流动负债合计	62,907,320.20	62,641,379.69	265,940.51	
长期负债：			-	
长期借款	56,000,000.00	56,000,000.00	-	
应付债券			-	
长期应付款			-	
专项应付款			-	
其他长期负债			-	
长期负债合计	56,000,000.00	56,000,000.00	-	
递延税项：			-	
递延税项货项			-	
负债合计	118,907,320.20	118,641,379.69	265,940.51	
少数股东权益			-	
股东权益：			-	
股本	40,000,000.00	40,000,000.00	-	
资本公积	6,893.26	6,893.26	-	
盈余公积	4,533,976.89	4,510,684.83	23,292.06	
其中：法定公益金	1,511,325.63	1,503,561.61	7,764.02	
未分配利润	25,692,535.74	26,080,620.66	-388,084.92	
股东权益合计	70,233,405.89	70,598,198.75	-364,792.86	
负债及股东权益总计	189,140,726.09	189,239,578.44	-98,852.35	

## 2002 年度利润表差异比较表

项 目	申报会计报表	原始会计报表	差异	差异说明
一、主营业务收入	146,253,832.35	146,253,832.35	-	
减：主营业务成本	87,166,872.78	87,166,872.78	-	
主营业务税金及附加	1,277,541.85	1,277,541.85	-	
二、主营业务利润(亏损以"-"号填列)	57,809,417.72	57,809,417.72	-	
加：其他业务利润(亏损以"-"号填列)	-124,120.22	-124,120.22	-	
减：营业费用	20,117,027.22	20,117,027.22	-	
管理费用	12,436,349.52	12,337,497.17	98,852.35	注 4
财务费用	3,479,252.47	3,479,252.47	-	
三、营业利润(亏损以"-"号填列)	21,652,668.29	21,751,520.64	-98,852.35	
加：投资收益(损失以"-"号填列)			-	
补贴收入	1,688,000.00	1,688,000.00	-	
营业外收入			-	

减：营业外支出	138,213.18	138,213.18	-	
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	23,202,455.11	23,301,307.46	-98,852.35	
减：所得税	3,761,136.63	3,495,196.12	265,940.51	注 5
少数股东损益			-	
五、净利润(净亏损以“-”号填列)	19,441,318.48	19,806,111.34	-364,792.86	
加：年初未分配利润	9,167,415.03	9,167,415.03	-	
其他转入			-	
六、可供分配利润	28,608,733.51	28,973,526.37	-364,792.86	
减：提取法定盈余公积	1,944,131.85	1,928,603.81	15,528.04	注 6
提取法定公益金	972,065.92	964,301.90	7,764.02	注 6
七、可供股东分配的利润	25,692,535.74	26,080,620.66	-388,084.92	
八、未分配利润	25,692,535.74	26,080,620.66	-388,084.92	注 7

### 2002 年度财务报表差异分析

注 1.应收账款差异-45,477.86 元,原因为:补计当期少计提坏帐准备 45,477.86 元。

注 2.其他应收款差异-53,374.49 元,原因为:补计当期少计提坏帐准备 53,374.49 元。

注 3.应交税金差异 265,940.51 元,原因为:因纳税调整补计应计所得税 265,940.51 元。

注 4.管理费用差异 98,852.35 元,原因为:注 1、注 2 补计当期坏帐准备共同所致。

注 5.所得税差异 265,940.51 元,系调整应纳税所得额补计所得税所致。

注 6.提取法定盈余公积差异 15,528.04 元;提取法定公益金公积 7,764.02 元,主要是补提两金计提不足部分。

注 7.未分配利润差异 388,084.92 元,主要系注 4、5、6 共同调整所致。

### (3) 原始财务报告与申报报表差异

2003 年 12 月 31 日 资产负债差异比较表:

资产类	申报会计报表	原始会计报表	差异	差异说明
流动资产:				
货币资金	23,700,222.47	23,700,222.47	-	
短期投资	-	-	-	
应收票据	100,000.00	100,000.00	-	
应收股利	-	-	-	

应收利息	-	-	-	
应收帐款	26,472,120.93	16,709,078.59	-236,957.66	注 1
其他应收款	2,070,985.50	4,341,312.05	-2,270,326.55	注 2
预付帐款	5,308,940.24	3,076,928.89	2,232,011.35	注 3
应收补贴款			-	
存 货	23,067,769.13	23,067,769.13	-	
待摊费用	110,579.17	110,579.17	-	
一年内到期的长期债权投资	-	-		
其他流动资产	-	-		
流动资产合计	80,830,617.44	81,105,890.30	-275,272.86	
长期投资：			-	
长期股权投资	11,510,000.00	11,510,000.00	-	
长期债权投资	-	-	-	
长期投资减值准备			-	
长期投资合计	11,510,000.00	11,510,000.00	-	
固定资产：			-	
固定资产原值	114,787,781.07	114,787,781.07	-	
减：累计折旧	17,399,376.45	17,399,376.45	-	
固定资产净值	97,388,404.62	97,388,404.62	-	
减：固定资产减值准备	188,015.01	188,015.01	-	
固定资产净额	97,200,389.61	97,200,389.61	-	
在建工程	56,985,493.72	56,985,493.72	-	
固定资产合计	154,185,883.33	154,185,883.33	-	
无形资产及其他资产：			-	
无形资产	14,377,109.89	14,377,109.89	-	
长期待摊费用	-	-	-	
其他长期资产	-	-	-	
递延资产	-	-	-	
无形资产及其他资产合计	14,377,109.89	14,377,109.89	-	
递延税项：	-	-	-	
递延税款借项	-	-	-	
资 产 总 计	260,903,610.66	261,178,883.52	-275,272.86	
负债及股东权益	申报会计报表	原始会计报表	差异	差异说明
流动负债：				
短期借款	40,000,000.00	40,000,000.00	-	
应付票据	20,367,151.02	20,367,151.02	-	
应付账款	8,629,025.77	8,629,025.77	-	
预收账款	3,712,327.41	3,712,327.41	-	
应付工资	-	-	-	
应付福利费	132,882.76	132,882.76	-	
应付股利	-	-	-	

应交税金	1,696,372.86	1,577,701.54	118,671.32	注 4
其他未交款	159,018.05	159,018.05	-	
其他应付款	5611,257.38	5611,257.38	-	
预提费用	-	-	-	
预计负债	-	-	-	
一内到期的长期负债	41,000,000.00	-	41,000,000.00	注 5
其他流动负债	-	-	-	
流动负债合计	121,308,035.25	80,189,363.93	41,118,671.32	
长期负债：			-	
长期借款	50,121,105.20	91,000,000.00	-40,878,894.80	注 6
应付债券	-	-	-	
长期应付款	-	-	-	
专项应付款	-	-	-	
其他长期负债	-	-	-	
长期负债合计	50,121,105.20	91,000,000.00	-40,878,894.80	
递延税项：			-	
递延税项贷项	-	-	-	
负债合计	171,429,140.45	171,189,363.93	239,776.52	
少数股东权益	-	-	-	
股东权益：			-	
股本	40,000,000.00	40,000,000.00	-	
资本公积	6893.26	6893.26	-	
盈余公积	7,420,136.54	7,442,675.01	-22,538.47	
其中：法定公益金	2,473,378.85	2,480,891.67	-7,512.82	
未分配利润	42,047,440.41	42,539,951.32	-492,510.91	
股东权益合计	89,474,470.21	89,989,519.59	-515,049.38	
负债及股东权益总计	260,903,610.66	261,178,883.52	-275,272.86	

2003 年度利润差异比较表

项 目	申报会计报表	原始会计报表	差异	差异说明
一、主营业务收入	190,745,190.73	190,745,190.73	-	
减：主营业务成本	119,447,351.11	119,447,351.11	-	
主营业务税金及附加	991,042.83	991,042.83	-	
二、主营业务利润(亏损以 "- "号填列)	70,306,796.79	70,306,796.79	-	
加：其他业务利润(亏损以 "- "号填列)	103,972.66	103,972.66	-	
减：营业费用	25,583,613.11	25,583,613.11	-	
管理费用	19,532,009.31	19,256,736.45	275,272.86	注 7
财务费用	3,695,275.45	3,574,170.25	121,105.20	注 8
三、营业利润(亏损以"- " 号填列)	21,599,871.58	21,996,249.64	-396,378.06	
加：投资收益(损失以"- "	-	-	-	

号填列)				
补贴收入	1,249,900.00	1,249,900.00	-	
营业外收入	-	-	-	
减：营业外支出	3,662.95	3,662.95	-	
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	22,846,108.63	23,242,486.69	-396,378.06	
减：所得税	3,605,044.31	3,486,372.99	118,671.32	注 9
少数股东损益	-	-	-	
五、净利润(净亏损以“-”号填列)	19,241,064.32	19,756,113.70	-515,049.38	
加：年初未分配利润	25,692,535.74	25,692,535.74	-	
其他转入	-	-	-	
六、可供分配利润	44,933,600.06	45,448,649.44	-515,049.38	
减：提取法定盈余公积	1,924,106.43	1,939,132.08	-15,025.65	注 10
提取法定公益金	962,053.22	969,566.04	-7,512.82	注 10
提取职工奖励及福利基金	-	-	-	
提取储备基金			-	
提取企业发展基金			-	
利润归还投资			-	
七、可供股东分配的利润	42,047,440.41	42,539,951.32	-492,510.91	
减：应付优先股股利			-	
提取任意盈余公积			-	
应付普通股股利			-	
转作股本的普通股股利			-	
八、未分配利润	42,047,440.41	42,539,951.32	-492,510.91	注 11

## 二零零三年度财务报表差异分析：

注 1. 应收账款差异 -236,957.66 元，原因为：补计当期少计提坏帐准备 236,957.66 元。

注 2. 其他应收款差异 -2,270,326.55 元，原因为：补计当期少计提坏帐准备 38,315.20 元，将预付设备款重分类至预付帐款 2,232,011.35 元共同所致。

注 3. 预付帐款差异 2,232,011.35 元，原因为：将预付设备款自其他应收款重分类至预付帐款 2,232,011.35 元所致。

注 4. 应交税金差异 118,671.32 元，原因为：因纳税调整补计应计所得税 118,671.32 元。

注 5. 一年内到期的长期负债差异 41,000,000.00 元，原因为：将一年内到期的长期借款 41,000,000.00 元重分类所致。

注 6.长期借款差异-40,878,894.80 元，原因：将一年内到期的长期借款 41,000,000.00 元重分类及补计借款利息 121,105.20 元共同所致。

注 7.管理费用差异 275,272.86 元，原因：注 1、注 2 补计当期坏帐准备共同所致。

注 8.财务费用差异 121,105.20 元，原因：注 6 补计借款利息 121,105.20 元所致。

注 9.所得税差异 118,671.32 元,系调整应纳税所得额补计所得税所致。

注 10. 提取法定盈余公积差异-15,025.65 元；提取法定公益金公积差异-7,512.82 元，原因：调减净利润冲回多计的两金。

注 11.未分配利润差异-492,510.91 元,主要系注 7、8、9、10 共同调整所致。

### 3. 关于公司税务登记名称变更情况的说明

公司成立于 1993 年 12 月，注册名称为“安徽德安制管有限公司”；1999 年 3 月改名为“安徽国风制管有限公司”；2000 年 3 月改名为“安徽德安制管有限公司”；2000 年 8 月 29 日，公司变更为“安徽国通高新管业股份有限公司”；以上公司名称变更均履行了合法的程序。根据有关规定，公司名称应于获得营业执照后 1 个月内到税务部门办理税务登记证名称变更，但至 2001 年 4 月，公司税务登记证名称仍然为“安徽国风制管有限公司”。主要因为公司销售的产品均以安徽国风制管有限公司名称向销售当地有关部门办理了市场准入手续，税务登记证名称立即变更会造成公司销售发票等相关票据与公司产品市场准入手续的名称不符。因此，公司推迟办理了税务登记证名称变更，在此期间，公司派人分赴各地作好解释说明工作并着手办理产品市场准入手续的变更，至 2001 年 5 月，公司完成了税务登记证名称变更，税务登记证名称已变更为“安徽国通高新管业股份有限公司”。

### 4. 关于公司获得政府财政补贴的说明

1999 年 12 月 3 日，合肥市人民政府发布了合政[1999]82 号《关于加快推进企业技术创新工作的通知》。根据该通知规定，省级新产品增值税地方留成部分，按 30%比例由同级财政返还，省级新产品应交所得税，3 年内按 50%由同级财政

逐年返还,返回资金全部用于技术创新。根据上述规定,国通管业省级新产品“硬聚氯乙烯双壁波纹管”产品享受该政策,有效期限为2000年至2002年。

根据会计制度的规定,公司于收到财政返还后计入当期补贴收入。2001年度获得补贴收入189,000.00元;2002年获得补贴收入1,688,000.00元;2003年度收到应属2002年度的补贴款1,249,900.00元。

发行人律师认为:“因未涉及对有关税率的变更,故不属税收优惠政策,本质上属财政补贴的性质;合肥市人民政府用一部分属于本级财政的资金支持企业发展新产品,加速科技成果转化为现实生产力,符合国家重点鼓励支持发展高新技术产品的产业政策。”

#### 5、公司销售收入真实性的核查

公司主导产品中大口径塑料双壁波纹管作为特定的化学建材,销售对象和最终用户有其独特之处;公司直接销售对象一般是经销商,但公司产品的最终用户是市政基础设施工程和道路工程单位。公司产品的销售对象分为经销商和非经销商客户。经销商是指公司在已开拓地区市场中遴选出的资金实力雄厚、信誉度高并熟悉当地行业的客户,经销商采用买断产品后在该地区独家经销的经营模式;非经销商客户主要是指公司没有设立经销商地区直接销售的客户。公司2001年、2002年和2003年销售给经销商的销售收入占主营业务收入的比例分别为83%、88%和85%。

(经销商包括现在公司指定的各地区总代理商、代理商、总经销商,目前公司正在着手统一名称为“经销商”。)

会计师对上述销售收入的真实性发表如下意见:“我们确认报告期内国通管业登记入账的销售收入是真实的,已发生的销货业务均已经正确登记入账,产品销售收入符合如下收入确认原则;A、公司已将产品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方;B、公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权,也没有对已售出的商品实施控制;C、与交易相关的经济利益能够流入公司;D、相关的收入和成本能够可靠的计量。

主承销商对国通管业销售收入真实性进行了尽职调查,做出如下结论:“通过对国通管业销售模式和销售收入确认原则和方式的调查以及对国通管业三年又一期销售收入的相关凭证核查、以及对国通管业重要经销商情况的实地调查,我

们认为：国通管业产品市场销售良好，国通管业销售收入真实可信。”

#### 6、公司对于延期纳税事宜可能产生相应处罚损失的承担

国通管业于 2001 年 4 月 25 日向合肥市地方税务局高新技术产业开发区分局申请缓缴合资期间免缴的所得税款、2000 年度企业所得税、城建税和教育费附加合计 2,677,713.36 元，并获得批准，缓交期为三个月。后因国通管业流动资金缺口较大，至 2001 年 11 月，上述税款全部缴纳完毕。2002 年 7 月 25 日，合肥市地方税务局高新技术产业开发区分局出具了《关于对安徽国通高新管业股份有限公司延期纳税情况的说明》，决定对国通管业此种延期纳税事宜不再进行处罚。

安徽国通高新管业股份有限公司的 2000 年 8 月 25 日发起设立时的 6 名发起人承诺：国家税务机关对国通管业如因延期纳税事宜今后可能产生的相应处罚损失，由公司 2000 年 8 月 25 日发起设立时的 6 名发起人按当时的股权比例承担。

## 二、财务指标

公司主要财务指标	2003.12.31	2002.12.31	2001.12.31
流动比率	0.67	0.95	1.46
速动比率	0.48	0.83	1.13
应收账款周转率	7.93	6.93	5.92
存货周转率	7.71	10.67	6.39
无形资产（土地使用权除外） 占总资产的比例	0	0	0
资产负债率	65.71	62.87%	56.15%
每股净资产	2.24	1.75	1.27
全面摊薄净资产收益率	21.50%	27.68%	19.82%
加权平均净资产收益率	24.10%	32.13%	22.00%
每股收益	0.48	0.49	0.25
每股经营性活动现金净流入	0.06	1.20	0.46
研究与开发费用占主营业务 收入比例	4.25%	3.06%	3.13%

各项指标计算公式如下：

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

应收账款周转率=主营业务收入/应收账款平均余额

存货周转率=主营业务成本/存货平均余额

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

资产负债率=负债总额/资产总额

每股净资产 = 期末净资产/期末股本总额

全面摊薄净资产收益率=净利润/期末净资产总额

加权平均净资产收益率=净利润/（期初净资产+净利润/2+报告期发行新股增加的净资产\*新增净资产下一月份起至报告期末的月份数/报告期月份数—现金分红减少的净资产\*减少净资产下一月份起至报告期末的月份数/报告期月份数）

每股收益=净利润/期末股本总额

每股经营性活动现金净流入 = 经营性现金净流入/期末股本总额

研究与开发费用占主营业务收入比例 = 研究发展费用/主营业务收入

### 三、验资报告

公司历次验资及出资情况具体参见本《招股说明书》第五节“发行人基本情况”。

### 四、管理层对公司的财务分析

公司董事会成员和管理层结合 2001 年、2002 年和 2003 年经审计的相关财务资料，对公司财务状况分析如下：

#### （一）资产质量状况

##### 1. 资产结构

单位：万元

资 产	2003—12—31		2002—12—31		2001—12—31	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)

流动资产	8083.06	30.98	5983.50	31.64	3664.16	31.63
固定资产	15418.59	59.10	11409.95	60.33	7701.43	66.48
无形资产(土地)	1437.71	5.51	1469.62	7.77	218.74	1.89

2001年12月31日-2003年12月31日,公司流动资产增长4418.90万元,增长120.60%,占资产总额的比例基本保持不变;固定资产增长7717.16万元,增长100.20%,占资产总额的比例由40.60%上升到56.95%;无形资产主要为土地使用权。

公司流动资产增长速度超过固定资产增长速度,资产结构趋于合理化,有利于公司保持快速发展。

## 2、固定资产分析

同2001年底相比,2003年末固定资产原价增长了3114.45万元,增长幅度达37.24%,其中2003年末比2002年末增长了2770.84万元,主要原因是国通工业园项目部分完工转入固定资产及钢塑管生产线完工转入固定资产所致公司今后将根据市场需求,适时地调整固定资产的投入和规模,实现公司的快速发展。

## 3、流动资产分析

2001年12月31日-2003年12月31日,公司流动资产结构如下表所示:

单位:万元

流动资产	2003—12—31		2002—12—31		2001—12—31	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
货币资金	2,370.02	29.32	2480.43	41.45	569.49	15.54
应收账款	2,647.21	32.75	2165.09	36.18	2053.35	56.04
存货	2,306.78	28.54	792.30	13.24	840.91	22.95
流动资产合计	8083.06	100	5983.50	100	3,664.16	100

### (1) 货币资金

同2001年12月31日相比,公司到2003年12月31日货币资金增加1800.53万元,增加316.17%,货币资金占流动资产总额的比例由15.54%上升到29.32%。

公司货币资金增加幅度较大的主要原因是公司发展较快，销售回款和银行贷款较多。2003年12月31日货币资金占流动资产比例较2002年12月31日有较大幅度下降主要是因为公司生产规模扩大，公司订单增多，为满足生产所需，增加了原材料储备及待发产成品导致存货比例大幅上升。

## (2) 应收账款

同2001年12月31日相比，公司到2003年12月31日应收账款增长593.86万元，增长28.92%，应收账款占流动资产比例由56.04%下降到32.75%。应收账款上升幅度不大且占流动资产的比例逐年下降，主要原因是近年来公司加大了催收回款的力度，同时采取了对资信和财务状况良好或有长期业务关系的客户给予较为宽限的尾款结算期等灵活的营销措施等。

A、应收账款风险分析。衡量应收账款对公司的影响主要取决于应收账款的质量情况。从应收账款的账龄结构分析，应收账款账龄多为2年以内，1年以内的应收账款占91.25%，回收性较好。而且，公司应收账款主要是经销商的应付货款，他们与公司的合作关系良好、交易频繁、信用基础较好，公司对上述经销商均进行过资信考察并对应收账款进行逐笔监控并落实到人，应收账款发生坏账的可能性较小。公司2003年应收账款周转率为7.93次，平均周转天数45天，应收账款质量较好。尽管如此，本着稳健的原则，公司提取了相应的坏账准备。

账龄	2002.12.31				2003.12.31			
	金额	比例 (%)	坏账准备	净额	金额	比例 (%)	坏账准备	净额
1年以内	20,865,515.98	91.25	1,043,275.81	19,822,240.17	23,639,657.87	84.08	1,181,982.89	22,457,674.98
1—2年	1,612,911.32	7.05	112,903.79	1,500,007.53	3,229,240.15	11.49	226,046.81	3,003,193.34
2—3年	386,709.96	1.70	58,006.49	328,703.47	927,383.51	3.30	139,107.53	788,275.98
3年以上					318,538.04	1.13	95,561.41	222,976.63
合计	22,865,137.26	100.00	1,214,186.09	21,650,951.17	28,114,819.57	100.00	1,642,698.64	26,472,120.93

为了防范该风险的发生，同时缓解应收账款过多占用企业资金的问题，公司采取了有效措施（如将应收账款和其他应收款的回收情况与员工奖励机制挂钩、明确责任、建立奖惩制度等）来提高应收账款的回收速度，以降低应收账款和其他应收款发生坏账的风险并提高资产的周转效率。同时，公司将对客户的经营情况加强跟踪考查，改进结算管理工作，进一步降低公司应收账款发生坏账的风险。

此外，公司将继续严格按照 ISO9001 质量标准实行质量监控，确保产品质量，杜绝质量纠纷，减少应收账款。

## B、应收帐款与主营业务收入的增长幅度匹配情况的分析

### 应收帐款增长情况

年度	2001 年	2002 年	2003 年
销售收入	80,163,918.09	146,253,832.35	190,745,190.73
应收帐款	20,533,542.19	21,650,951.17	26,472,120.93
应收帐款占销售收入比例	25.61%	14.80%	13.88%
销售收入增长	88.9%	82.45%	30.42%
应收帐款增长	213.2%	5.44%	22.27%

公司应收帐款的增长幅度与主营业务收入的增长幅度不相配比的原因主要有：

从 2000 年开始，近三年为公司高速成长时期，2000 年的销售收入和应收账款的基数较小，造成增长幅度不相配比；

2001 年销售收入比 2000 年增长 88.9%，应收账款增长 213.2%，应收账款增长幅度超过了销售收入的增长幅度，应收账款增长较快，主要原因为公司采购的 6 条生产线于 2001 年下半年分批投产，年生产能力由 3500 吨增长到 18000 吨，为了适应新的产能公司销售政策作出了相应的调整。公司自 2001 年把由“抓住上海辐射江浙地区”的销售政策调整为以“稳定华东地区市场，大力开拓北京、广东及西部地区市场”。为了打开新市场公司需要给新的经销商一定额度的铺垫资金和信用周期，至使应收账款增长幅度大于销售收入增长幅度；2002 年、2003 年应收账款的增长幅度均小于销售收入的增长幅度，说明新的市场基本成熟，应收账款将不会有大幅增长现象。

### (3) 存货

同 2001 年 12 月 31 日相比，公司至 2003 年 12 月 31 日存货增长 1465.87 万

元，增长 174.32%，存货占流动资产的比例由 22.95% 上升到 28.54%；存货比例较低，反映公司的存货管理较好，基本上是按照订单合同安排生产。2003 年 12 月 31 日存货较期初增长了 191.15%，主要是公司订单增多和销售旺季的到来，为满足生产所需增加了原材料储备及待发产成品。

#### 4、有关资产减值准备计提比例

##### （1）固定资产减值准备的计提情况

2003 年 12 月 31 日，公司提取固定资产减值准备 18.8 万元，主要因为公司的主要生产设备是 2001 年从德国、奥地利进口，属国际先进水平，目前没有发生毁损、报废、闲置或功能受限制情况，另外，由于欧元汇率上升，该类设备市场价格已大大超过购买时的价格。

##### （2）存货跌价准备的计提情况

2003 年 12 月 31 日，公司未提取存货跌价准备，主要因为公司无积压、报废存货，近期原材料价格较为稳定，也不存在市价低于存货成本的情况。

##### （3）坏帐准备的计提情况

2003 年 12 月 31 日，公司提取坏账准备 176.45 万元，准备提取比例为 1 年以内 5%、1-2 年 7%、2-3 年 15%、3-4 年 30%、4-5 年 50%、5 年以上 100%。主要因为公司应收账款账龄多为 2 年以内，1 年以内的应收账款占 84.08%，应收账款周转率达到 7.93 次，回收性较好，而且，公司应收账款主要是代理商的应付货款，而他们大多是公司的长期合作伙伴，交易频繁、信用基础较好，依公司过往三年的实际情况，应收账款发生坏账的情况较少。

（4）、公司独立董事认为：报告期内国通管业资产减值准备计提政策稳健，已足额计提各项资产减值准备。

会计师认为：国通管业各项资产减值准备计提政策稳健、公允；报告期内已足额计提减值准备、不存在影响国通管业持续经营能力的问题。

主承销商认为：国通管业报告期内各项资产减值准备已足额计提、不存在影响国通管业持续经营能力的问题。

#### 5. 资产质量分析

综上所述，公司专注于公司双壁波纹管等塑料管材的生产经营，2001 - 2003

年,公司应收账款周转率分别为 5.92 次、6.93 次、7.93 次;存货周转率分别为 6.39 次、10.67 次、7.71 次;总资产周转率分别为 0.95 次、0.93 次、0.85 次。上述指标显示出公司资产运行质量较高。2001 年 - 2003 年,公司固定资产周转率分别为 1.63 次、1.53 次、1.42 次,增长率逐渐降低主要是近三年公司为抓住市场机遇增加了一些新设备及国通工业园等在建工程尚未开始充分发挥效用,但是固定资产增长率仍然属于较高水平。因此,公司董事会认为,公司资产质量优良,不存在非生产经营性资产、高风险资产以及闲置资产。

项 目	2003 年度	2002 年度	2001 年度
应收账款周转率	7.93	6.93	5.92
存货周转率	7.77	10.67	6.39
总资产周转率	0.85	0.93	0.95
固定资产周转率	1.42	1.53	1.63

## (二) 负债结构及偿债能力

### 1. 负债结构

单位：万元

负 债	2003 年 12 月 31 日		2002 年 12 月 31 日		2001 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
流动负债	12130.80	70.76	6290.73	52.90	2,505.11	38.51
长期负债	5012.11	29.24	5600.00	47.10	4,000.00	61.49
负债合计	17142.91	100	11890.73	100	6,505.11	100.00

\* 本表中流动负债、长期负债的比例为其占负债合计的比例。

公司 2001 年、2002 年、2003 年期末负债总额迅速增加,主要是银行贷款增加所致。

#### (1) 流动负债

公司 2003 年 12 月 31 日流动负债,主要为短期借款 4000 万元、应付票据 2036.72 万元、应付账款 862.90 万元、一年以内到期的长期负债 4100 万元,总计占流动负债总额 90.68%。其中,应付票据和应付账款主要用于支付购买原材料款

项，应付票据均为银行承兑汇票。

## (2) 长期负债

由于市场对中大口径双壁波纹管需求大，而公司 2000 年资产负债率偏低（仅为 22.26%），因此，为了充分发挥财务杠杆的作用，公司 2001 年和 2002 年向银行长期贷款 6,000 万元购入了 6 条生产线和 1 台挤出设备，长期负债迅速增加，并使负债总额相应增加。2003 年 12 月 31 日，公司资产负债率为 65.71%，比较合理。

## 2. 偿债能力

2001 年 12 月 31 日 - 2003 年 12 月 31 日，公司流动比率、速动比率呈下降趋势，表明公司偿债能力逐步降低。2000 年流动比率、速动比率比较高，是由于 2000 年 7 月公司完成了增资扩股从而现金等流动资产大幅度增加。

偿债能力指标	2003-12-31	2002—12—31	2001—12—31
流动比率	0.67	0.95	1.46
速动比率	0.48	0.83	1.13
资产负债率	65.71%	62.87%	56.15%

公司有良好的盈利能力和信誉作保障，从目前的财务状况和营运资金、现金流等指标来看，基本不存在债务到期不能偿付的问题。另外，由于本公司与当地中国农业银行、中国建设银行、中国工商银行、中信实业银行等多家金融机构均建立了银企合作关系，可以从上述金融机构获得及时的帮助；且 2002 年 5 月公司又获得中信实业银行 5000 万元期限 3 年的授信额度，具有较强的偿债能力。

尽管公司负债结构比较合理，但公司的融资渠道主要是银行提供的长、短期贷款，融资渠道单一。同时，公司 2003 年 12 月 31 日资产负债率为 65.71%，通过间接融资获得生产进一步发展所需资金的空间不大。因此，直接融资势在必行。

公司全体董事认为：公司不存在债务到期不能偿付的问题。

## 3、其他应付款变动情况的分析

项目	2003.12.31	2002.12.31	2001.12.31
其他应付款	5,611,257.38	5,356,303.53	9,186,158.75

其他应付款变动原因具体情况如下：2001年，公司为了保证采购国外波纹管生产线资金及时足额的支付，避免不必要的违约损失，委托国际贸易经验丰富的安徽国风集团有限公司代付采购设备款。截止2002年9月30日，该笔款项已结清。

### （三）股本结构

2000年7月，公司进行增资扩股，股本规模由1,828.05万元增至3,404.96万元；2000年8月，公司整体变更为股份有限公司，股本为4,000万元。近三年来，公司股东权益逐步增长。

单位：万元

股东权益	2003—12—31	2002—12—31	2001—12—31
股本净额	4,000.00	4,000.00	4,000.00
资本公积	0.69	0.69	0.69
盈余公积	742.01	453.40	161.78
未分配利润	4,204.75	2,569.25	916.74
股东权益合计	8,947.45	7,023.34	5,079.21

同时，公司股权相对分散，不存在绝对控股股东，不会出现“一股独大”的情形，有利于公司治理结构的完善，如下表所示：

发起人股东	股份数量（万股）	百分比（%）	股份性质
巢湖市第一塑料厂	1095.2	27.38	法人股
安徽国风集团有限公司	1052.4	26.31	国有法人股
合肥天安集团有限公司*	560.0	14.00	法人股
北京风尚广告艺术中心	492.4	12.31	法人股
北京华商投资有限公司	400.0	10.00	法人股
合肥长发实业有限公司	400.0	10.00	法人股
合计	4000.0	100.00	-

#### （四）现金流量

2003 年，公司经营活动产生的现金流入为 22,355.07 万元，现金流出为 22,133.16 万元，现金流量净额为 221.91 万元，公司每股经营性现金流量为 0.06 元，显示公司获取经营性现金能力较强，但现金流量净额较小。其主要原因是：公司始终坚持“质量第一、用户第一、服务第一、信誉第一”的方针，不断提高产品科技含量、提高产品质量和性能、建立了较为完善的售后服务体系，在市场上建立了良好的市场信誉，公司产品获得了越来越多的客户的认同，为公司业务的快速增长奠定了基础。同时，这也是公司加大应收账款清欠力度的必然结果。实际上，公司采取了将应收款项回收情况与员工奖励机制挂钩、明确责任等制度，提高了应收账款回收速度，降低应收款项发生坏账的风险，增加了公司现金流入量。主要原因是生产规模扩大，订单较多，公司为了迎接产品销售旺季的到来，存货储备增加所致。

投资活动产生的现金流量持续为负数显示公司正处于快速成长期，对设备投入、技术投入及各类固定资产投入较大。

单位：元

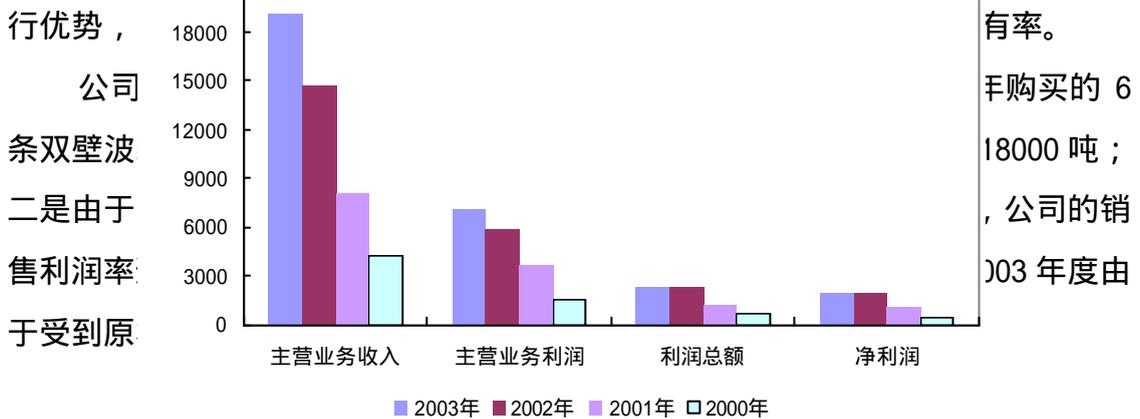
项目	2002 年度	2003 年度
经营活动现金流入小计	174,530,575.60	223,550,718.48
经营活动现金流出小计	126,565,646.91	221,331,642.48
经营活动产生的现金流量净额	47,964,928.69	2,219,076.01
投资活动现金流入小计	0	0
投资活动现金流出小计	55,681,477.77	57,248,964.97
投资活动产生的现金流量净额	-55,681,477.77	-57,248,964.97
筹资活动现金流入小计	57,500,000.00	81,200,000.00
筹资活动现金流出小计	30,674,059.96	27,274,170.25
筹资活动产生的现金流量净额	26,825,940.04	53,925,829.75
现金及现金等价物净增加额	19,109,390.96	-1,104,059.21

(五) 业务进展及盈利能力

1. 业务进展

2001 - 2003 年，公司主营业务收入和净利润增长迅速，其中，主营业务收入分别增长 82%、30%；净利润分别增长 93%、-1%，显示出塑料管材巨大的市场潜力和公司较强的盈利能力。

1999 年，国家建设部、化工部、轻工业部、建筑材料工业局、石化集团公司联合下文（建科[1999]271 号）将塑料双壁波纹管作为一种取代传统铸铁管、水泥管的新型环保节能化学建材产品在全国推荐使用；随着塑料双壁波纹管产品标准的制定，以及地方各级政府部门的大力支持，塑料双壁波纹管在全国市场上逐步取得了用户的认可，市场需求增长迅速。公司抓住难得市场机遇，充分发挥公司具有 6 年生产塑料管生产经验和市场开拓的经验和市场品牌效应等在行业内的先



行优势，  
公司  
条双壁波  
二是由于  
售利润率  
于受到原

有率。  
年购买的 6  
18000 吨；  
，公司的销  
003 年度由

2. 主营业务构成

公司主营业务构成按产品类型分为：UPVC 双壁波纹管和 PE 双壁波纹管，公司生产的 UPVC 双壁波纹管口径为 DN100—500mm，PE 双壁波纹管口径为 DN400—800mm。公司于 2001 年根据市场对中大口径双壁波纹管的大量需求，相继投资了 6 条中大口径双壁波纹管生产线，其中一条为 PE 双壁波纹管生产线，丰富了公司的产品系列，增加了市场急需 DN600mm 以上口径产品。

单位：元

近三年主营业务收入、成本、利润比较分析表

主营业务收入：

品种	2001 年	2002 年	2003 年

	金额	比重	金额	比重	金额	比重
UPVC 波纹管	73,067,845.30	91.15%	101,036,568.61	69.08%	109,085,527.33	57.19%
PE 波纹管	5,307,865.07	6.62%	43,315,372.61	29.62%	76,169,638.93	39.93%
其他	1,788,207.72	2.23%	1,901,891.13	1.3%	5,490,024.47	2.88%
合计	80,163,918.09	100.00%	146,253,832.35	100%	190,745,190.73	100%

## 主营业务成本：

品种	2001 年		2002 年		2003 年	
	金额	比重	金额	比重	金额	比重
UPVC 波纹管	40,194,025.07	91.52%	62,657,775.90	71.88%	75,971,963.44	63.60%
PE 波纹管	2,794,066.47	6.36%	22,749,918.98	26.10%	38,220,441.07	32.00%
其他	932,089.08	2.12%	1,759,177.90	2.20%	5,254,946.60	4.40%
合计	43,920,180.62	100.00%	87,166,872.78	100%	119,447,351.11	100%

## 毛利：

品种	2001 年		2002 年		2003 年	
	金额	比重	金额	比重	金额	比重
UPVC 波纹管	32,873,820.23	90.70%	38,378,792.71	64.95%	33,113,563.89	46.44%
PE 波纹管	2,513,798.60	6.94%	20,565,453.63	34.81%	37,949,197.86	53.23%
其他	856,118.64	2.36%	142,713.23	0.24%	235,077.87	0.33%
合计	36,243,737.47	100.00%	59,086,959.57	100%	71,297,839.62	100%

## 3. 业务开拓

同传统管材相比，双壁波纹管具有能耗小、节约原材料、易于安装等优点，是传统埋地排水管材的最佳替代产品。但是，由于传统观念和思维方式的阻力、我国在国家标准、行业标准和施工验收规范制定上的相对落后以及存在的地方保护主义，在一定程度上阻碍了塑料管材市场的良性发展，也给公司的发展带来一定的影响。

针对此，公司积极组织市场开发人员，充分利用国家“以塑代木、以塑代钢”

环保政策的有利导向，通过召开研讨会、举办产品推介会、现场调研等形式，加大对城建部门、设计院、研究所、建筑施工单位技术服务和宣传力度，并与其保持良好关系的关系，促使管理部门、建筑设计人员尽快转变设计思路，选用新型环保建筑材料。

1999年，公司以上海地区为突破口，以质量优势、营销优势迅速占领上海市场，并发展成为上海地区大口径塑料管材的第二大供应商，2001年上海市场占有率达30%；2000年，公司以上海市场为基地，向浙江、江苏市场大力渗透，至2002年公司在江苏和浙江地区市场占有率已分别达到40%和30%；2001年，公司产品打入了福建、新疆、山东、北京、河南、陕西、广东等市场，公司已经形成了较强的市场优势。（由于公司属于新兴行业，全国行业统计资料滞后且地区行业统计资料空白；公司产品在区域市场占有率为公司通过公司市场部和地区办事处对当地工程量、管材使用量等相关数据和公司产品的销售量测算出。）

#### 4、盈利能力及其连续性、稳定性

2000年-2002年公司产品销售毛利率情况表：

项目	2001年度	2002年度	2003年度
主营业务收入	80,163,918.09	146,253,832.35	190,745,190.73
毛利	36,243,737.47	57,809,417.72	71,297,839.62
毛利率	45.21%	39.52%	37.38%

产品毛利率较高的主要原因：1、与市场竞争环境有关；塑料双壁波纹管是铸铁、水泥排水排污管道的替代产品，“国家化学建材产业“十五”计划和2015年发展规划纲要”提出的发展目标为到2005年城市排水管道30%采用塑料管，因此在未来10年内市场上的竞争主要是塑料双壁波纹管与水泥管和铸铁管的竞争。2、与塑料双壁波纹管的综合造价优势有关，由于公司是以综合造价不高于水泥管和铸铁管作为产品定价原则，水泥管和铸铁管是传统产品利润率较低基本没有降价空间，不可能与公司产品开展价格竞争。3、与双壁波纹管产品的科技含量有关，由于塑料双壁波纹管采用科技含量高的“工”字型结构管壁，在抗压强度等多项指标上达到并优于塑料实心壁管性能的情况下，减少了40%-60%原料的使用，是目前市场上塑料管道产品中最节省原材料的产品。4、与原材料价格

有关，由于塑料双壁波纹管原材料直接成本占生产成本的80%以上，且主要原料PVC、PE是较为成熟的石油化工产品，价格走势与石油价格直接联系，因此公司生产成本与石化产品价格联系较为紧密。5、综合以上分析，公司产品市场定价是以水泥管和铸铁管作为定价基础，生产成本是由双壁波纹管高科技含量的管壁结构特性和石化产品价格决定的，因此公司产品较高的毛利率空间是由塑料双壁波纹管相对于水泥管和铸铁管的替代优势所决定的。（注：北京化工大学吴大鸣《特种塑料管材》一书做出如下表述：与板式管材相比，单位长度的波纹管具有质量轻、省材料、降能耗、价格便宜；在同等负荷前提下，由于双壁波纹管的壁较薄，因此比同种材质、同等规格的实心壁管能够节约原料40%—60%。）

产品的毛利率逐年下降，主要由于近两年与石油价格直接联系的主要原材料价格持续走高，导致成本持续上涨。

#### 5. 营业费用、管理费用和财务费用

2001年-2003年，随着公司主营业务收入的增加，公司营业费用、管理费用和财务费用合计（以下简称“三项费用合计”）也相应增加，分别占当期主营业务收入比例为28.97%，24.64%、25.59%。

项 目	2003 年度	2002 年度	2001 年度
三项费用合计（元）	48,810,897.87	36,032,629.21	23,222,373.47
三项费用合计占主营业务收入比例	25.59%	24.64%	28.97%

三项费用合计占主营业务收入比例表现出增长的趋势；但这是和公司主导产品塑料双壁波纹管产品处于市场成长期这一特性是吻合的。公司已通过采取加强公司管理制度建设、增加公司筹资手段、强化销售队伍建设等手段来降低上述费用的支出。

项 目	2003 年度	2002 年度	2001 年度
营业费用占主营业务收入比例	13.41%	13.75%	17.54%
管理费用占主营业务收入比例	10.24%	8.50%	9.52%
财务费用占主营业务收入比例	1.94%	2.38%	1.91%

### （1）管理费用变动分析

2003 年管理费用上升主要是因为生产规模的扩大导致管理成本的上升。

### （2）财务费用变动分析

2002 年度财务费用增加较快主要是由于新增几笔长期贷款所致，2003 年度财务费用有所下降主要是因为收到 120 万元财政贴息。

### （3）营业费用变动分析

营业费用率逐年下降，主要原因是 2001 年和 2002 年公司市场开拓的投入，为扩大公司销售、迅速占领市场奠定良好的基础；提前进入并占领市场，大大节约了以后的市场投入。

## （六）杜邦财务分析

公司运用杜邦方法对 2000 年 - 2002 年进行了财务分析，如下表所示：

年 度	净资产收益率 = 销售净利率 × 资产周转率 × 权益乘数
2003 年	21.50% = 10.09% × 0.73 × 2.916
2002 年	27.68% = 13.29% × 0.77 × 2.693
2001 年	19.82% = 12.56% × 0.69 × 2.287

其中：净资产收益率 = 净利润/期末净资产；

销售净利率 = 净利润/主营业务收入比例；

资产周转率 = 主营业务收入/期末总资产；

权益乘数 =  $1 \div (1 - \text{资产负债率})$ 。

2001 年 - 2003 年，公司净资产收益率增加的主要原因是销售净利率提高很快。公司销售净利率较高的主要原因是：

（1）公司双壁波纹管是传统埋地排水管的理想替代产品，科技含量和产品附加值比较高；

（2）公司 2001 年生产规模达到 1.8 万吨，初步实现规模经济；

（3）2001 年，公司产品原材料价格降至历史最低点，从上年的 6,500 元/吨降为 4,200 元/吨，降幅达到 35.38%，为公司提供了较大的利润空间。

2003 年净资产收益率降低的主要原因是由于原材料成本大幅上升导致销售

净利率下降较快。

权益乘数是反映负债状况的比率，反映企业利用财务杠杆作用经营的程度。如果总资产收益率大于债务成本，企业就能享受到财务杠杆收益。此时权益乘数越大，净资产收益率就越大，举债经营效果越好。2001年、2002年和2003年，总资产收益率分别为8.67、10.23和7.37（销售净利率×资产周转率）远远超过同期银行贷款利率，公司能够享受到财务杠杆收益，公司权益乘数超过2，表明举债经营措施产生了积极的效果，促使净资产收益率增加。

公司资产周转率均小于1，表明公司资产使用尚未达到最佳状态，尽管主要原因是公司规模扩张较快，资产增长较快，2001年购置了6条生产线，2002年投资新建了国通工业园；但近三年的资产周转率均小于1也使本公司意识到公司在规模扩张的同时，需要大力提高资产使用效率。

#### （七）未来业务目标及盈利前景

公司的目标是立足于塑料管材的发展，成为中国最大的塑料管材生产基地，至2008年，公司计划实现销售收入12-18亿元，净利润1.2-1.8亿元，使公司发展成为具有国际竞争力的现代化企业。主要业务经营目标为：

##### 1. UPVC和PE双壁波纹管的生产与销售业务

至2008年，双壁波纹管的年生产能力达到7.5万吨，产销量达到6万吨，年销售收入达到60,000万元人民币，使公司继续保持行业领导地位。

##### 2. PE燃气管和供水管的生产与销售业务

至2008年，燃气管和供水管的年生产能力达到10万吨，产销量达到8万吨，年销售收入达到90,000万元人民币，使该项业务成为公司的核心业务之一，行业内的龙头企业。

##### 3. 微滴灌管等其它新型管材的研制、生产和销售业务

至2008年，排水管、导线管以及微滴灌管等新产品的销售收入达到10,000万元人民币，使公司继续保持国内行业领先地位的同时，扩大产品的品种。

为实现上述目标，公司将采取如下措施：

第一，不断调整、完善公司内部管理制度，建设好科技队伍、营销队伍和管理骨干队伍，提高公司的管理水平、科技开发能力、制造能力和市场拓展能力；

第二，以塑料双壁波纹管的生产与销售为重点，通过新技术、新产品的研究

开发和运用，不断降低成本、拓展市场，巩固和加强在波纹管行业内的领导地位；

第三，抓紧实施天然气管和供水管项目，用一到两年的时间，使得公司产销量和生产规模都跻身于同行业厂家前三名；

第四，通过加大资金投入、人才培养、引进技术、与国内外知名的科研机构和大公司合作等方式，加快新产品、新技术开发，提升技术优势；

第五，在提高国内市场占有率的同时，利用中国加入世贸组织的有利时机，积极开发以亚洲和欧洲为重点的国际市场。

## （八）本公司主要财务优势与困难分析

### 1. 财务优势

依据本公司过去三年的财务状况、经营成果与现金流量情况，本公司的主要财务优势如下：

（1）公司只有较少对外投资，专注于公司双壁波纹管等塑料管材的生产经营，不存在非生产经营性资产、高风险资产以及闲置资产；

（2）截至 2003 年 12 月 31 日，公司的应收账款为 2647.21 万元，主要是公司的长期合作伙伴，且账龄大多为 2 年以下，1 年以内的占 84.08%，2003 年应收账款周转率为 7.93 次，平均周转天数 45 天，公司应收账款质量较好；

（3）截至 2003 年 12 月 31 日，公司长期负债占负债总额 29.24%，长期负债比例略低，主要是一年内到期的长期负债有 4100 万元，公司将在未来调整负债结构使其达到合理水平；

（4）公司生产能力达 1.8 万吨，初步实现规模经济，并且技术含量高，2001 年、2002 年、2003 年主营业务净利率分别为 12.56%、13.29%、10.09%，产品盈利能力强。

### 2. 财务困难

#### （1）资产负债率较高

本公司的发展扩大过程需要大量的持续的资金，目前生产营运资金除自有资金外，主要来源于银行借款，造成资产负债率偏高。

本公司未来还计划实施多个项目，需要持续的资金投入，继续通过银行大量融资会有一定压力。公司计划通过实施本次发行后将募股资金按照资金使用计划

用于下一步的扩产项目。同时，本公司通过发行股票筹资后，资产负债率得以降低，公司将可以根据具体的资金需求情况来选择不同的融资方式。

### （2）存在一定的债务偿还压力

过去几年中，本公司为满足不断扩大生产规模的需要，主要通过银行贷款筹资，导致速动比率较低。

本公司对此已有充分认识，一方面加强自身的资金管理，保证了充足的现金回流；另一方面，公司有良好的盈利能力和信誉作保障，从目前的财务状况和营运资金、现金流等指标来看，基本不存在债务到期不能偿付的问题。另外，由于本公司与当地中国农业银行、建设银行、工商银行等多家金融机构均建立了银企合作关系，可以从上述金融机构获得及时的帮助

### （3）有关准备提取较低

公司 2003 年 12 月 31 日固定资产余额为 9720.04 万元，提取固定资产减值准备 18.80 万元；存货为 2306.78 万元，提取存货跌价准备为 0；应收账款合计为 2647.21 万元，提取坏账准备 176.45 万元，准备提取比例为 1 年以内 5%、1-2 年 7%、2-3 年 15%、3-4 年 30%、4-5 年 50%、5 年以上 100%。三项减值准备提取比例都较低。

公司认真分析了固定资产、存货和应收账款的质地，发现除公司计提固定资产减值准备的固定资产外，未发现其他毁损、报废、闲置或功能受到限制以及低于市价的固定资产，不存在减值风险；市场上原材料和产品的价格持续走高，公司无积压、报废存货，也不存在跌价风险；从应收账款的账龄结构分析，应收账款账龄多为 2 年以内，1 年以内的应收账款占 84.08%，回收性较好，而且，公司应收账款主要是代理商的应付货款，而他们大多是公司的长期合作伙伴，交易频繁、信用基础较好，依公司过往三年的实际情况，应收账款发生坏账的情况较少。公司将加强固定资产、存货和应收账款的管理，避免发生减值或跌价，降低风险。

## 第十一节 业务发展目标

### 一、发行人主要经营理念

公司以“诚义为本、同心拼搏、高效务实、创造超越”为企业精神，坚持“以销售为龙头、以科技为先导、以人才为根本、以管理为中心”的企业经营方针，以“一流的产品、一流的质量、一流的效益”为目标，以市场和效益为中心，以营销创新、技术创新、管理创新、机制创新为手段，依法治厂和以德治厂相结合，精心培育“国通”品牌，以精品工程、优质服务赢得客户；实施可持续发展战略，实现公司价值最大化；不断提高对市场的高度适应能力与快速反应能力，推动我国新型塑料管材的应用与发展。

### 二、发行人的发展战略

公司重点实施四大发展战略：科技兴业战略、规模经营战略、人才战略、资本经营战略，迅速扩大规模，提高市场竞争力，壮大经济实力。

#### （一）科技兴业战略

在科技兴业方面，公司今后将增加研发投入，通过技术引进、改造、创新以及同知名企业和科研院校合作，培育核心技术，不断提高设备技术水平，提高生产效率和产品合格率，提高产品性能和质量，提高产品技术含量，增加产品附加值。

#### （二）规模经营战略

在规模经营方面，公司要加快从小批量经营向专业化大批量经营转变，从单一渠道向多渠道转变，从单一经营方式向多种经营方式转变；加强经营设施建设，改善经营条件、强化服务意识，建立起全国性的营销网络，形成专业化、集约化、高起点、大规模的竞争优势；实施规模经营，获取规模效益。

#### （三）人才战略

在人才战略方面，把人才开发、建立职业化的企业家队伍列入重要议事日程，对现有干部加强管理和培训，提高综合素质，合理使用；大胆启用经营业绩突出、

领导才能突出的员工；积极引进各类人才，特别是引进一批既有领导才能，又有开拓精神的优秀人才。

#### （四）资本经营战略

在资本经营方面，公司将在抓好产品经营的基础上，通过合资、合作、收购、兼并等形式，整合有利于扩大经营规模、拓展经营领域、深化专业分工的各种资源，促进公司快速发展。

董事会相信，通过以上四大发展战略的实施，公司的市场竞争力将大为增强。同时，以上目标的实施将会公司业务多元化和提高公司的盈利能力奠定坚实的基础，并使公司获得稳步的发展。

### 三、整体经营目标及主要业务的经营目标

#### （一）整体经营目标

不断调整、完善公司内部管理制度，建设科技队伍、营销队伍和管理队伍，提高公司的管理能力、科技开发能力、制造能力和市场拓展能力，实现公司产品的系列化、规模化，实现主营业务收入和利润持续、快速增长。

#### （二）业务发展重点

公司的目标是立足于塑料管材的发展，成为中国最大的塑料管材生产基地，业务发展重点为：

1．以双壁波纹管的生产与销售为重点，通过新技术、新产品的研究开发和运用，不断提高产品科技含量、降低成本、拓展市场，巩固和加强在双壁波纹管行业内的领导地位；

2．抓紧实施燃气管和供水管项目，用一到两年的时间，使得公司产销量和生产规模都跻身于同行业厂家前三名；

3．通过加大资金投入、人才培养、引进技术、与国内外知名的科研机构及大公司合作等方式，加快新产品、新技术开发，提升技术优势；

4．在提高国内市场占有率的同时，利用中国加入世贸组织的有利时机，积极开发以亚洲和欧洲为重点的国际市场。

### （三）主要业务经营目标

至 2008 年，公司计划实现销售收入 12 - 18 亿元，净利润 1.2 - 1.8 亿元，使公司发展成为具有国际竞争力的现代化企业。主要业务经营目标为：

#### 1．UPVC 和 PE 双壁波纹管的生产与销售业务

至 2008 年，双壁波纹管的年生产能力达到 7.5 万吨，年销售收入达到 60,000 万元人民币，使公司继续保持行业领导地位。

#### 2．燃气管和供水管的生产与销售业务

至 2008 年，燃气管和供水管的年生产能力达到 10 万吨，年销售收入达到 90,000 万元人民币，使该项业务成为公司的核心业务之一，行业内的龙头企业。

#### 3．微滴灌管等其它新型管材的研制、生产和销售业务

至 2008 年，微滴灌管等新产品的销售收入达到 10,000 万元人民币，继续保持公司在国内行业的领先地位。

## 四、业务发展规划

### （一）产品开发计划

紧跟国家政策和市场需求，立足塑料管材生产，积极开发生产双壁波纹管、供水管、燃气管及其相应管件等新型塑料管材，形成以双壁波纹管为主，燃气管、供水管等塑料管材为辅的产品格局。

### （二）人员发展与培养计划

公司近几年将不断扩大生产规模，需要增加大批的员工，因此计划实施“421”工程：

1．对于各类生产工人和普通管理人员，公司将在加大岗位竞争和淘汰力度的基础上，随着生产规模的扩大有计划地予以调整和补充，计划每年增加 40 人。

2．公司计划每年从大专院校招收 20 名左右的高分子、塑料成型、工民建、给排水、财会、管理、营销、机械、电气、计算机等方面的毕业生，引进硕士 2 人，培养工程硕士 2 人，引进或培养高级工程师 2 人，以吸引高水平的人才加盟公司从而推动公司研发能力和管理水平的快速提升。

3．公司计划每年至少引进 1 名高级管理人员和 1 名高级技术人才。

### （三）技术开发与创新计划

加强基础理论研究，提高创新能力，重点解决产品配方和废品废料回收利用问题；努力扩大现有产品的应用领域，使现有产品发挥最大的效益；通过新技术、新工艺、新材料的开发应用，改进现有产品的性能和质量，降低生产成本；扩大同安徽大学、中科院化学研究所的技术合作、交流，建立人才储备和技术储备。通过以上措施，提高公司产品的技术含量，提高产品竞争力。

具体参见本《招股说明书》第六节“业务与技术”。

### （四）市场开发与营销网络建设计划

双壁波纹管、燃气管和供水管等产品市场目前尚处于成长期，公司将利用在行业内处于领导地位的优势，不断完善现有的营销网络，将销售机构从东部省会城市扩展到东部重要城市和全国主要的省会城市。为了配合整体经营目标和主要业务经营目标的实现，公司制定了以下市场开发与营销网络建设计划：

1. 培养懂技术、会管理的复合型营销人才，提高营销人员的综合素质，进一步完善现有营销管理制度，建立一支忠实、勤奋的营销骨干队伍；
2. 实施品牌营销，做好精品工程、样板工程和示范工程，以高品质产品和优质服务赢得客户；
3. 制订切实可行的营销管理制度，强化售前技术咨询服务、售后安装调试服务工作，加速培养服务项目负责人，争取在 1-2 年内培养出 5-10 名高素质的项目经理，以适应公司业务量不断上升的需要；
4. 提高公司管材、管件成套能力，以系列化、成套性产品拓展市场；
5. 市场占有率与经济效益并重，保持和提高现有产品在现有应用领域的市场份额，同时，通过技术改造扩大现有产品的应用领域，开发高附加值、高技术含量的新产品填补市场空白点，提高公司利润率；
6. 充分利用国家“西部大开发”、“西气东输”、“南水北调”和北京申奥成功的大好机遇，进一步加强营销网络建设，设立片区办事处和物流中心，增加地区销售代理。在已建立北京、上海、南京、杭州、乌鲁木齐、兰州等营销办事处的基础上，1-2 年内再建立以四川、贵州、云南、河北、山东、辽宁为中心向外延伸的营销网络体系。

### （五）再融资计划

至 2005 年，根据公司发展的需要，结合本次募集资金使用情况，公司计划再融入一定规模的资金，继续投入产品的研发及适当补充流动资金，加快公司的发展。

### （六）收购兼并与对外扩充计划

大口径塑料管材的运输成本相对较高，公司计划在上市后根据实际生产经营情况，采取收购、兼并或联合办厂、合资、合营等各种方式实现低成本扩张，从而在全国建立 3 到 5 个生产基地，降低运输成本，提高交货及时性。

### （七）深化改革和组织结构调整的规划

采用年薪制、计件工资制、岗位技能工资制、内部经济责任制等多种分配形式，完善公司的绩效考核和激励机制，充分调动技术、营销和管理队伍的积极性和创造性。在政策许可的条件情况下，对高级管理人员和核心技术人员实施股票期权制度。同时，根据公司发展的实际情况，适时地调整公司的管理模式和组织结构，提高公司对市场和技术的快速反应能力。

### （八）国际化经营的规划

公司计划成立贸易公司从事进出口业务。一方面，利用其进出口自营权，将公司产品推向欧亚市场；另一方面，通过其进口原材料、设备、模具、备品配件等，降低成本。同时，公司将积极发展海外代理商，参与国际竞争。

## 五、拟定上述计划所依据的假设条件

（一）公司本次股票发行取得成功，募集资金到位；

（二）本次募股资金计划投资的各项项目能够按预定计划开工建设，并在 2004 年底前顺利投产；

（三）公司各项经营业务所遵循的国家及地方的现行法律、法规、财经政策无重大改变；

（四）国家及地方的纳税基准和税率无重大改变；

（五）公司经营所需的原材料价格及现有产品的售价无重大改变；

(六) 无其他不可抗拒及不可预见因素造成的重大不利影响。

## 六、实施上述计划将面临的主要困难

### (一) 公司规模扩大对管理水平的挑战

现阶段，公司规模比较小，产品结构相对集中，员工人数较少，管理架构相对简单。若本次股票成功发行，计划投资项目如期开工并按期投产，公司的资产规模、产品结构、市场领域都将发生巨大变化，公司的管理水平将面临更大的挑战，特别是财务管理、生产管理、营销管理、资本运营等方面。

### (二) 人才引进的困难

公司未来发展急需一定数量的高层次技术与管理人才，但由于地理位置的限制和人才竞争的激烈，吸引、聘用财务、法律、金融、管理、技术、营销等高层次人才存在一定的困难。

### (三) 产品更新换代对销售的影响

科技发展日新月异，国内外新型塑料管材正在不断研究，新型塑料管材产品的推出将影响公司产品的销售。

## 七、业务发展计划与现有业务的关系

上述业务发展计划是在公司现有主营业务的基础上，结合国家产业政策和国民经济发展的特点，充分考虑国外同类先进产品发展的方向，以现有技术为依托做出的，是对现有业务的发展和调整。公司业务发展计划与现有业务的关系可以概括为以下两点：

### (一) 发展计划是现有业务的延伸和发展

一方面，业务发展计划增加了公司的产品品种，丰富了业务结构，扩展了业务领域，促进公司产品结构的战略性调整；另一方面，大大提高了公司现有产品的技术水平和生产规模的技术含量，确保公司的技术优势和行业领导地位。

### (二) 现有业务将极大地推动发展计划的实现

公司目前的品牌知名度、市场经验、管理制度都是在现有业务的拓展过程中逐渐积累起来的，这是公司最重要的无形资产，为实现公司业务发展计划打下了

坚实的基础。

## 八、本次募股资金运用对实现上述业务目标的作用

公司固定资产投资规模大、价值高、机器设备采购周期长、资金需求大，随着业务量的持续上升，公司流动资金紧张的状况越来越突出，已经成为影响公司发展壮大的最重要的因素。公司 2003 年 12 月 31 日资产负债率为 65.71%，通过间接融资获得生产进一步发展所需资金的空间不大。上述产品开发、人员扩充、技术开发与创新、市场开发与营销网络建设、收购兼并等具体业务发展计划无一不需要资金的支持。因此，本次募股将为实现上述业务目标提供强有力的资金支持。

本次募股资金还有以下作用：促进公司生产经营的良性循环，为再融资打下扎实的基础；帮助公司在产品和技术上抢占市场制高点，保持公司在主营业务领域的领先地位；公司由非上市公司转变为上市公司，推动管理升级和体制创新，进一步提高公司知名度和市场影响力。

总之，本次募股资金的使用，将全面提高公司的综合竞争力，实现公司的总体经营目标。

## 第十二节 本次募集资金运用

### 一、本次募集资金总量及其依据

公司本次发行 3,000 万人民币普通股 A 股，预计募集资金净额约 14,353.5 万元。经公司 2001 年 12 月 20 日召开的第一届第四次董事会及 2002 年 1 月 20 日召开的 2002 年第一次股东大会的审议批准，本次募集资金将全部投入以下项目（按项目重要性顺序排列）：

- （1）扩建年产 5 万吨大口径塑料波纹管工程项目；
- （2）年产 1.5 万吨 PE 管技改工程项目。

本次发行募集资金额主要依据本次募集资金拟投资项目所需资金总额及公司目前运用大规模资金的能力确定。本次募集资金投资项目共需资金 19,215 万元，实际募集资金量高于公司本次募集资金投资项目所需资金额，超出部分补充公司流动资金。

### 二、本次募集资金的具体运用

本次发行拟投资项目均为固定资产项目，具体情况如下：

#### （一）扩建年产 5 万吨大口径塑料双壁波纹管项目

本项目是公司适应我国经济迅速发展、城市化水平不断提高、各类基础设施建设加快、对大口径塑料管材产品的市场需求迅速增加而投资建设的，主要生产 DN400mm-DN1800mm 的大口径塑料（UPVC、PE）双壁波纹管，填补了国内空白，进一步提高了公司产品科技含量和公司的市场竞争力。

本项目已经国家发展计划委员会计产业[2001]1728 号文批准。

#### 1、投资概算和资金筹措

本项目总投资为 19,914 万元，其中固定资产投资 18,468 万元（含外汇 1,642 万美元），铺底流动资金 1,446 万元。2001 年，针对市场急需中大口径塑料双壁波纹管的实际情况，公司急需扩大生产能力，为了抓住市场机遇公司先期启动了该项目。公司通过增资扩股和银行贷款共筹集资金 6249 万元购入 6 条塑料双壁波纹管生产线，完成了本项目的一期工程扩建，一举使公司年生产能力由 3500

吨上升到 18000 吨。为公司在 2001 年、2002 年实现销售收入、利润的大幅增长打下了坚实的基础。

本项目总投资用项如下表：

单位：万元

项 目	投资用项	投资额
1	建筑工程	1,374
2	设备购置	13,952
3	安装工程	412
4	其他费用	2,730
5	铺底流动资金	1,446
合 计		19,914

## 2. 技术含量

### (1) 质量标准和技术水平

本项目主要生产 DN400mm-DN1800mm 塑料双壁波纹管及相应管件产品，其中 DN800mm 以上的双壁波纹管目前国内尚无企业能够生产，公司产品的入市将填补国家空白；DN630mm-DN800mm 塑料双壁波纹管也仅有本公司一家企业能够生产，产品科技含量高，技术水平居国内领先、国际先进水平。本项目产品执行企业标准（Q/GTGY002-2001）。

### (2) 生产方法、工艺流程和生产技术选择

本项目成型工艺是使用一台挤出机（生产直径 800mm 以上时采用双挤出机共挤）挤出物料，用模具二次分流法分两次挤出同一种原料的波纹型外壁和光滑内壁，经内外壁热合定型后冷却脱模，然后切割、扩口。工艺流程如下：

原辅料按配方称量、混合 > 挤出热合 > 波纹成型 > 冷却定型 > 切割 > 扩口 > 成品 > 检测 > 入库

本项目采用公司自行研制开发的新配方，增强产品耐老化性和物理机械性；生产过程中，挤出工艺采用排气式双螺杆技术，使物料能在短时间内实现均匀塑化、并剔除异质，减少管材成型中因原料质量问题造成的废品，减少原料中的异质对机械设备的磨损，提高物料的流动性和流量的均匀性，提高最终产品的性能和质量。成型工艺采用先进的真空吸附成型技术（吸塑成型技术），与国内设备

采用的吹塑成型技术相比，降低了对原料的要求，扩大了有效原料的范围，降低生产成本。冷却系统采用水循环冷却，比国内风冷设备冷却速度快，冷却均匀，冷却效率高。本项目生产技术水平属国际先进水平。

### （3）主要设备选择

本项目产品对生产设备要求较高，目前国内尚没有企业能够生产。因此，本项目主要设备将采用奥地利 Cincinnati 公司的挤出设备、德国 Unicor 公司的波纹管成型机和全套模具、意大利 Sica 公司提供的其他下游生产设备，以确保产品质量和性能。

### （4）主要技术人员要求

主要技术操作工和技术人员将由公司内部聘用，其余人员面向社会及人才市场公开招聘录用。同时，以公司内部技术专家、生产设备提供商和适当外聘专家为技术顾问，在原有引进设备操作人员中选取骨干和外聘技术人员进行技术培训。

### （5）研究与开发措施

公司在消化、吸收国外先进技术的基础上，自行研制开发了新型原料、辅料配方，对 HDPE 母料进行改性处理，增强产品耐老化性和物理机械性；在生产工艺和技术设备改进上，研制成功了波纹成型模块加速驱动系统、波纹成型机内部穿梭式冷却系统等新技术，提高了生产的连续性、降低了模具转换过程中产生的废料，生产效率大大提高。目前，公司在原有新型配方的基础上，正在研制纳米 PE 管材，进一步提高产品的性能。

## 3. 主要原材料、辅助材料及燃料的供应情况

本项目生产所需的主要原料为聚氯乙烯（PVC）和高密度聚乙烯（HDPE）化工原料和改性预混料，该产品市场资源充足、价格稳定，且公司在长期的生产经营中已经形成了多条稳定的原材料供应渠道。

本项目生产所需的能源（如水、电）等将由国家级合肥经济技术开发区负责供应；生产所需的循环冷却给水由将由公司按照生产要求新建的空气压缩站和冷冻站等其他辅助设施供应。

## 4. 投资项目的产出和营销情况

本项目顺利实施后，大口径塑料双壁波纹管生产能力由目前年产 5,000 吨增加到 55,000 吨，其中，年产 DN500mm-630mm 的塑料双壁波纹管 28,000 吨；

DN630mm-DN1800mm 的塑料双壁波纹管 22,000 吨，产品主要在国内市场销售。

公司将充分运用现有的经销商、代理商营销网络，收集各地经销商、代理商掌握的当地城镇改建、扩建、新建动态和国家重点工程项目颁布和实施情况，以西部大开发和北京申奥城市建设为契机，树立公司大口径塑料双壁波纹管的示范工程；以上海、北京为突破口，迅速扩大江浙闽沪皖等成熟市场，并向其他地区辐射。

#### 5. 环保问题

本项目采用国际先进的生产设备，生产过程产生的废水、废气、废渣和噪声污染少、污染程度低，采取必要措施后，均可达到有关环境标准和卫生标准。本项目已经安徽省环境保护局对本项目环境影响评价大纲做出了批复（环监函〔2001〕147号），同意该项目立项。

#### 6. 土地问题

公司与中华人民共和国安徽省合肥经济技术开发区土地局签署了《国有土地使用权出让合同》，购买位于国家级合肥经济技术开发区的 200 亩（即 133,333.34 平方米）土地使用权，并已支付了定金。根据协议，公司支付该土地的全部价款后，将取得该土地的使用权。公司计划以本次发行募集的部分资金支付剩余价款。

本项目厂区总规划用地 84,937m<sup>2</sup>，位于公司在开发区购买的上述地段。土地的“三通一平”由国家级合肥经济技术开发区负责。

#### 7. 财务测算

本项目建设期为 1.5 年，设计生产规模为年产 50,000 吨大口径塑料双壁波纹管，第一年达到设计生产能力的 70%，第二年完全达到设计生产能力。本项目设定生产期为 10 年，据测算项目生产期平均年销售收入 65,475 万元、年税后利润 5,940.52 万元，所得税后全部投资内部收益率为 25.30%，所得税后投资静态回收期为 4.9 年。

### （二）年产 1.5 万吨 PE 管技改项目

PE 管材的卓越的化学物理特性使其成为近年来发展最快的塑料管道材料，远远超过了目前应用最为普遍的 UPVC 管材，成为应用量仅次于 UPVC 管材的世

界第二大塑料管材，并在国际上形成了逐步取代 UPVC 管材的趋势。本项目正是紧密跟踪国内外塑料管材行业发展趋势而确定的，项目实施后将建成年产 15,000 吨 DN20mm-DN250mm 的 PE 燃气管和 DN25mm-DN630mm 的供水管管材、管件生产线。

本项目已经安徽省经济贸易委员会皖经贸投资[2001]493 号文批准。

### 1. 投资概算和资金筹措

本项目总投资为 5,550 万元，其中建设投资 3,760 万元(含外汇 358 万美元)，流动资金 1,790 万元。具体投资用项如下表：

单位：万元

项 目	投资用项	投资额
1	建筑工程	304
2	设备购置	3,162
3	安装工程	17
4	其他费用	278
5	流动资金	1,790
合 计		5,550

### 2. 技术含量

#### (1) 质量标准和技术水平

本项目主要生产 DN20mm-DN250mm 的 PE 燃气管和 DN25mm-DN630mm 的 PE 供水管及相应的管件产品。其中，燃气管执行国家质量标准（GB/T15558.1-1995），管件产品执行国家质量标准（GB15558.2-1995）；PE 供水管执行国家质量标准（GB/T13663-2000），管件产品目前尚无国家标准，公司参考国家质量标准（GB1555.8 - 1995）、管件国家质量标准（GB15558.2-1995）和给水用 UPVC 管件国家标准（GB/T10002.2-1998）执行。本项目产品采用国际上公认的塑料管材专用料 PE80 和 PE100 及国际先进生产技术，产品质量和性能均接近或达到国际同类产品水平。

#### (2) 生产方法、工艺流程和生产技术选择

本项目管材使用挤出机将物料塑化后，由成型机和模具定型，经冷却定径、水冷定型后，切割。管件产品使用注塑机和模具预塑、高速充模生产。生产工艺

流程如下：

管材产品：原辅料烘干 > 配料 > 挤出机塑化 > 模具成型 > 冷却定径 > 超声波测厚 > 水冷定型 > 牵引 > 检测 > 切割 > 入库

管件产品：原辅料配料 > 注塑机预塑 > 高速充模 > 稳压冷却 > 开模 > 制件 > 清除废边 > 检测 > 入库

本项目采用 PE80 和 PE100 塑料管材专用料为主要原料，运用公司自行研制开发的新配方，对 HDPE 母料进行改性处理，增强产品耐老化性和物理机械性；生产过程中，挤出成型工艺采用屏障式单螺杆技术和真空负压成型技术，冷却系统采用高压强制冷却，检测系统采用超声波测量产品壁厚，保证对生产过程的有效控制和产品质量的最佳保证，管件焊接工艺采用国际先进水平的电/热熔焊接技术和管道系统连接技术，提高焊接部位的力学性能；产品生产过程采用电脑控制、液晶显示，生产技术和产品水平均属国际先进水平。

### （3）主要设备选择

燃气管、供水管技术要求高，需要采用热熔对接和电热熔接方式连接，公司主要选用奥地利 Cininnati 公司、德国 Sandern 公司、韦博公司等国际著名企业的生产设备，实现烘干、加料、自动调整模具、自动控制外径、自动控制壁厚、自动定长锯切或盘卷；采用 Cincinnati 公司塑料注塑机，实现 PE 管材产品大注塑量、全自动化生产，以保证管材、管件产品的质量稳定性和高生产效率；管件连接采用 WAVIN 公司的焊接机具、管道施工机具等设备，确保管件连接的密闭性和安全性。

### （4）主要技术人员要求

公司将以内部技术专家为主体，以生产设备提供商和适当外聘专家为技术顾问，在原有引进设备操作人员中选取骨干进行技术培训。

### （5）研究与开发措施

公司已经制定了燃气、供水用 PE 管材及管材连接件等新产品的科研计划。目前，公司一方面正与荷兰 WAVIN 集团公司购买其管材生产和管道连接等专用技术，以确保公司操作生产的可靠性，提高生产效率；另一方面，公司计划与该企业合作成立“欧洲研发中心”，聘请国内外管道专家对公司现有技术人员和科研人员进行技术培训，或派遣科研人员到国外深造，不断提高公司科研人员研制

燃气管、供水管及相应管件的开发力量，使公司在燃气管、供水管领域始终处于行业前列。

### 3. 主要原材料、辅助材料及燃料的供应情况

本项目生产所需的主要原料为 PE80 和 PE100 管材专用料，采用齐鲁石化、北方氯碱等公司生产的国内最先进产品，或从国外进口。PE 在国际市场供应较为充分，且价格十分稳定。

本项目生产所需的能源（如水、电）将由国家级合肥经济技术开发区负责供应；生产所需的低温冷却水和压缩空气将由公司按照生产要求新建制冷站和压缩空气站供应。

### 4. 投资项目的产出和营销情况

本项目是应塑料管材市场不断发展的需求，丰富公司塑料管材品种而建设的新产品生产线，生产能力为年产 PE 燃气管 6,800 吨、PE 燃气管件 700 吨；PE 供水管 6,800 吨、PE 供水管件 700 吨，产品主要在国内市场销售。公司将充分利用现有的经销商、代理商营销网络，重点以江浙沪地区、安徽、福建等塑料管材市场发展较为成熟、公司拥有较强的营销能力和良好市场基础的地区为切入点，开辟新产品销售市场，并向其他地区辐射。

根据目前市场上同类产品供求状况和未来一定时期内可能发生的变化趋势，本项目新型塑料管材产品综合销售价格（含税）约为：燃气管 1.8 万元/吨，燃气管件 2.3 万元/吨，供水管 1.7 万元/吨，供水管件 2.2 万元/吨。

### 5. 环保问题

本项目采用国际先进的生产设备，生产过程产生的废水、废气、废渣和噪音污染少、污染程度低。公司拟配备除尘器，在配料时加入稳定剂，并采用隔音、吸音、减震等必要措施。通过处理本项目生产能够达到有关环境标准和卫生标准。本项目已经安徽省环境保护局对本项目环境影响评价大纲做出了批复，同意该项目立项。

### 6. 财务测算

本项目建设期为 1 年，设计生产规模为年产 1.5 万吨 PE 燃气、供水用管材、管件，第一年达到设计生产能力的 60%，第二年达到设计生产能力的 80%，第三年完全达到设计生产能力。本项目设定生产期为 11 年，据测算项目生产期平均年

销售收入 26,950 万元、年税后利润 2,102 万元，所得税后内部收益率为 37%，所得税后投资回收期为 4.17 年。

### 三、本次募集资金使用计划

项 目 名 称	总投资 (万元)	投资计划(万元)		预计产 生效益 时间	投资回收期
		第一年	第二年		
1、扩建年产 5 万吨大口径塑料双壁波纹管工程项目	13,665*	8,501	5,164	2 年	4.9 年
2、年产 1.5 万吨 PE 管技改工程项目	5,550	3,760	1,790	1 年	4.17 年
合 计	19,215	12,261	6,954	-	-

### 四、董事会和股东大会对本次募股资金投资项目的意见

公司董事会、股东大会认为：上述项目科技含量高、附加值大、市场前景广阔、经济效益良好，符合国家产业政策，能够提高公司产品性能和质量、扩大产品系列、丰富产品种类、增强公司规模经营优势，有利于公司抓住有利的市场发展机遇，培育公司新的利润增长点，巩固和提高公司在行业中的优势地位，项目建设是可行的；项目建成达产后，将为公司全体股东创造更高的投资回报。

### 五、本次发行对公司经营和财务的影响

#### （一）对经营成果的影响

#### 1、扩大规模优势，提高科技含量，增强市场竞争力

上述项目科技含量高、附加值大，其中年产 5 万吨大口径双壁波纹管工程项目将填补国家空白，提高了公司的市场竞争力。同时，上述项目的实施将使公司塑料管材的生产规模达到年产 7 万吨左右，成为我国最大的塑料管材生产企业，

进一步扩大了公司的生产经营规模。通过上述项目的实施，公司将抓住市场调整的有利时机，扩大产品的市场占有率，巩固和提高公司在我国塑料管材行业的领先地位。

### 2、扩大公司产品系列，丰富产品种类，适应了建材市场的综合需求

本次发行募集资金投资项目扩大了公司产品系列，其中年产5万吨大口径塑料双壁波纹管工程项目生产的直径800mm以上的塑料管材产品属新品种；年产1.5万吨PE管技改工程项目产品为燃气管、供水管等新产品，丰富了公司产品种类。公司产品系列的扩大和种类的丰富适应了建材市场对产品多种类、多规格的综合需求。

### 3、培育公司新的利润增长点，降低经营风险

公司本次募集资金投资年产1.5万吨PE管技改工程项目主要产品为燃气管、供水管。公司将通过现有的市场营销体系优势、市场份额优势及公司规模经营优势，开拓燃气管、供水管市场，使其成为公司新的利润增长点，同时避免产品单一引致的业务经营风险。

## （二）对财务状况的影响

1、对净资产的影响：募集资金到位后，公司将新增净资产14,353.5万元。公司资本实力进一步增强，抗风险能力增强。

2、对净资产收益率的影响：募集资金到位后，在短期内将会给公司净资产收益率带来一定的压力；但公司本次投资项目均为市场需求量大、发展前景良好的新型塑料管材项目，待募集资金投资项目投产建成后，将会为公司净资产收益率的提高发挥积极作用。

3、对偿债能力的影响：募集资金到位后，公司流动资产将大大增加，流动比率和速动比率增大，公司的短期支付能力增强。同时，由于公司净资产大大增加，公司的资产负债率将会降低，从而提高公司的偿债能力，降低公司的财务风险。

4、对盈利能力的影响：募集资金到位后，短期内因投资项目处于投入期未产生利润，公司净资产收益率、每股盈利等财务指标将面临一定压力；但长期来看，本次发行募集资金投资项目经济效益良好，项目达产后将使公司主营业务收入和主营业务利润均有较大幅度的提高，上述财务指标也将有所提高，增强了公司的盈利能力。

5、对资本结构的影响：募集资金到位后，公司权益资本将增加 14,353.5 万元，导致公司权益资本在资本结构中的比重大幅上升，债务资本的比率降低，提高了公司筹集、利用长期债务资本的能力。

## 第十三节 发行定价及股利分配政策

### 一、发行定价

#### （一）确定股票发行价格的因素

本次股票发行拟采用上网定价发行方式，发行定价采用了现金流量折现法和可比上市公司比较法，在定价过程中考虑的主要因素有：国内宏观经济环境及塑料管材行业发展的历程及今后的发展趋势；公司的综合实力、盈利能力、成长性；国家鼓励塑料管材行业发展的政策措施；公司计划投资项目所需要的资金量；公司过去三年的业绩以及未来现金流量预测；二级市场上同行业公司及其可比公司的股价定位、市盈率水平；最近新上市公司的市盈率水平以及适当的一二级市场间价格折扣等等。

#### （二）确定发行价格

本公司股票估值时主要采用了可比上市公司市盈率法。可比上市公司主要是参考二级市场上从事相同或相近行业、资产规模相当的已上市公司股票的表现，依据它们的市盈率倍数水平以及整体市场上盈利水平与上市公司市值规模之间的倍数关系，在本公司的盈利水平上确定公司资产规模的取值范围，确定本公司的股票价值。考虑到我国股票市场情况和公司的实际情况，并通过向机构投资者进行了广泛的询价，公司本着谨慎的原则和对投资者负责的态度，最终确定本次股票发行价格为 5.03 元/股，按照公司 2003 年度每股收益 0.48 元计算全面摊簿市盈率为 10.48 倍。

如出现发行价格上申购量小于本次发行量，则剩余部分由主承销商组织的承销团包销。

如在发行价格上申购量超过本次发行量，则以摇号抽签方式决定获配投资者名单和实际获配售的股数。

## 二、公司股利分配的一般政策

公司实行同股同利的股利分配政策，按股东持有的股份数额，采取现金或股票的形式派发红利（或同时采取两种形式）。派发现金股利时，按中国税法规定扣除股东股利收入的应纳税金。

按照公司章程的规定，股利分配方案由公司董事会根据公司经营业绩和业务发展规划提出，经公司股东大会审议批准后实施，公司将在股东大会对利润分配方案作出决议后两个月内完成股利的派发事宜。

根据公司章程，公司在交纳所得税后的利润将按以下顺序分配：

弥补以前年度亏损（如有）；

提取税后利润的 10% 作为法定公积金；

提取税后利润的 5% - 10% 作为法定公益金；

经股东大会决议提取任意公积金；

支付股东股利。

公司法定公积金累计额为公司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。公司不得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。

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

## 三、公司历年股利分配情况

公司于 2001 年 5 月 20 日召开 2000 年度股东大会，决定 2000 年度股利分配按以下方案实施：根据华证会计师事务所有限公司华证证字[2001]第 B131 号审计报告，公司 2000 年度实现净利润 4,731,244.06 元，期末可供股东分配利润为 640,034.46 元。根据公司生产经营的实际情况，决定不对上述可供分配利润进行分配，未分配利润的余额 640,034.46 元结转至 2001 年度。

公司于 2002 年 5 月 22 日召开的 2001 年度股东大会，决定 2001 年度股利分配按以下方案实施：根据深圳鹏城会计师事务所（2002）深鹏所审字 613 号审计报告，公司 2001 年度实现净利润 10,068,171.03 元，期末可供股东分配利润为

9,167,415.03 元。根据公司生产经营的实际情况，决定不对上述可供分配利润进行分配，未分配利润的余额 9,167,415.03 元结转至 2002 年度。

公司于 2003 年 3 月 26 日召开的 2002 年股东大会，决定 2002 年度利润分配按以下方案实施：根据深圳鹏城会计师事务所深鹏所股审字[2003]12 号审计报告，公司 2002 年度实现净利润 19,441,318.48 元，期末可供股东分配的利润为 25,692,535.74 元。根据公司生产经营的实际情况，决定不对上述可供分配利润进行分配，未分配利润的余额 25,692,535.74 结转至 2003 年度。

公司于 2004 年 1 月 15 日召开第二届董事会第二次会议，通过了《2003 年度利润分配方案预案》，决定不对可供分配利润进行分配，未分配利润的余额 42,047,440.41 元结转至 2004 年度，该方案尚待股东大会表决通过。

#### 四、本次发行完成前滚存利润的分配

公司于 2002 年 5 月 22 日召开了 2001 年度股东大会，通过了《2001 年度利润分配方案》，决定 2001 年度利润不分配；

公司于 2003 年 3 月 26 日召开了 2002 年度股东大会，通过了《2002 年度利润分配方案》，决定 2002 年度利润不分配；若公司在 2003 年完成发行工作，则公司 2001 年度和 2002 年度的滚存利润和 2003 年 1 月 1 日以后产生的利润，由老股东与新增加的社会公众股股东共享。

公司于 2004 年 1 月 15 日召开了第二届董事会第二次会议，通过了《2003 年度利润分配方案预案》，决定 2003 年度利润不分配；若公司在 2004 年完成发行工作，则公司 2001 年度—2003 年度的滚存利润和 2004 年 1 月 1 日以后产生的利润，由老股东和新增加的社会公众股股东共享。该方案尚待股东大会表决通过。

#### 五、本次发行完成后第一个盈利年度派发股利的计划

公司计划本次股票发行后第一个盈利年度即在 2004 年 6 月 30 日前进行上市后的第一次利润分配，具体利润分配比例、数额由股东大会决定。

## 第十四节 其他重要事项

### 一、信息披露制度及投资者服务计划

根据《公司法》、《证券法》、中国证监会、上海证券交易所股票上市规则等法律、法规、规则关于信息披露的有关要求及公司章程的规定，公司制定了严格的信息披露制度和投资者服务计划。主要内容如下：

#### （一）责任部门及相关人员

公司将设立专门的机构、人员、电话，负责投资者的接待工作，解答投资者提出的问题，加强与投资者的交流。

公司负责信息披露和投资人关系的部门是董事会办公室，负责人为董事会秘书刘振，对外咨询电话为 0551 - 3817860。

公司董事会秘书的主要职责是：准备和递交国家有关部门要求的董事会和股东大会出具的报告和文件；筹备董事会会议和股东大会，并负责会议的记录和会议文件、记录的保管；负责公司信息披露事务，保证公司信息披露的及时、准确、合法、真实和完整；保证有权得到公司有关记录和文件的人及时得到有关文件和记录；使公司董事、监事、高级管理人员明确他们所应担负的责任、应遵守的国家有关法律、法规、规章、政策、公司章程有关规定；协助董事会行使职权，在董事会违反法律、法规、规章、政策、公司章程有关规定时，应当及时提出异议；为公司重大决策提供咨询和建议；办理公司与投资人之间的有关事宜；以及公司章程和公司股票上市的证券交易所上市规则所规定的其他职责。

#### （二）股东大会信息披露的有关规定

公司召开股东大会，董事会应当在会议召开三十日以前通知登记公司股东并列明讨论的议题。公司在计算三十日的起始期限时，不包括会议召开当日。临时股东大会只对通知中列明的事项作出决议。

股东大会因故延期或取消，应当在原定股东大会召开日的五个工作日之前发布通知，通知中应当说明延期或取消的具体原因。属延期的，通知中应当公布延

期后的召开日期。

股东大会对董事会预案作出修改，或对董事会预案以外的事项作出决议，或会议期间发生突发事件导致会议不能正常召开的，公司应当向公司股票上市的证券交易所说明原因并公告。

公司应当在股东大会结束后两个工作日内将股东大会决议公告文稿、会议记录和全套会议文件报送证券交易所，经交易所审查后在指定报纸上刊登决议公告。

股东大会决议公告应当写明出席会议的股东人数、所持股份及占公司表决权总股本的比例，以及每项议案的表决方式和表决统计结果。对股东提案作出决议的，应当列明提案股东的名称或姓名、持股比例和提案内容。

股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。如有特殊情况关联股东无法回避时，公司在征得有关部门的同意后，可以按照正常程序进行表决，并在股东大会决议公告中作出详细说明。

### （三）董事会会议信息披露的有关规定

公司召开董事会会议，应当在会议召开十日以前书面通知全体董事，说明会议议题、会议日期、地点、会议期限等。

公司董事会决议涉及须经股东大会表决的事项和收购、出售资产、关联交易以及交易所规定的其他重大事件（如公司预计出现亏损、重大诉讼或仲裁事项、重大担保等），必须公告；其他事项，证券交易所认为有必要的，也应当公告。

公司召开董事会会议，应当在会议结束后两个工作日内将董事会决议和会议纪要报送证券交易所备案。

### （四）监事会会议信息披露的有关规定

公司召开监事会会议，应当在会议召开十日以前将会议通知书面送达全体监事。

监事会会议通知应载明：举行会议的日期、地点和会议期限，事由及议题以及发出通知的日期。

公司召开监事会会议，应当在会议结束后两个工作日内将监事会决议和会议纪要报送证券交易所备案，经证券交易所审核后，在指定报纸上公布。

#### （五）公司报告的披露

公司披露的信息包括定期报告和临时报告。定期报告包括年度报告和中期报告，其他报告为临时报告。

公司在每一会计年度结束后一百二十日以内编制完成公司的年度财务会计报告，并披露年报摘要。

公司在每一会计年度前六个月结束后六十日以内编制完成公司的中期财务会计报告，并披露中报摘要。公司上市后将按照中国证监会证监发[2001]55号文规定编制季报。

公司涉及关联交易、重大资产出售和收购事项等，按证券交易所上市规则规定的内容进行披露，涉及的金额超过公司最近经审计的净资产的10%时，应当自事实发生之日起两个工作日内向交易所报告，由交易所审查后决定是否公告。

#### （六）公司的通知、公告

公司的通知以下列形式发出：以专人送出；以邮件方式送出；以公告方式进行；公司章程规定的其他形式。公司发出的通知，以公告方式进行的，一经公告，视为所有相关人员收到通知。

公司召开股东大会的会议通知，以公告方式进行。

公司召开董事会、监事会的会议通知，以邮件、电话或传真方式进行。

公司通知以专人送出的，由被送达人在送达回执上签名（或盖章），被送达人签收日期为送达日期；公司通知以邮件送出的，自交付邮局之日起第五个工作日为送达日期；公司通知以公告方式送出的，第一次公告刊登为送达日期。

因意外遗漏未向某有权得到通知的人送出会议通知或者该等人没有收到会

议通知，会议及会议作出的决议并不因此无效。

公司公开披露的信息必须在公开披露前第一时间报送证券交易所。公司自公告刊登之日起一周内，应当将公告文稿的电子文本寄送交易所，并随附董事会确认电子文本与公告文稿一致的函件。

公司信息披露的指定报刊为《中国证券报》和《上海证券报》。公司可以根据需要在其他公共传媒上披露信息，但不得先于指定报刊，不得以新闻发布或答记者问等形式代替公司的正式公告。

公司自公告刊登之日起一周内，应当将公告文稿的电脑文件寄送交易所，并随附董事会确认电脑文件与公告文稿一致的函件。

公司自行联系公告事宜，未按规定日期公告的，应当在预定公告日开市前通知交易所。

#### （七）充分利用公司网站

正在筹建公司的网站，将刊载有关公司及本行业国内外的信息，向广大投资者全面介绍公司基本面情况和本行业、公司的最近发展动态，协助投资者如实、全面地了解公司的经营管理情况。

#### （八）其他事项

公司董事会全体成员保证信息披露内容真实、准确、完整，没有虚假、严重误导性陈述或重大遗漏，并就其保证承担个别和连带的责任。

公司及其董事、监事、高级管理人员不得利用内幕消息进行内幕交易和操纵市场。

公司已提醒信息披露涉及会计师事务所、律师事务所、资产评估机构等中介机构以及相关人員对公司尚未公开的信息负有保密义务，不得利用内幕信息为自己或他人谋取利益。

## 二、重大合同

### （一）原材料采购合同

1、2003年元月4日，肥西县华美橡塑厂与国通管业签订《买卖合同》，肥西县华美橡塑厂向国通管业提供密封圈，合同金额为1,645,040.5元。

2、2003年元月7日，江阴市双渡塑化厂与国通管业签订《买卖合同》，江阴市双渡塑化厂向国通管业提供ACR加工助剂和氯化聚乙烯，合同金额为9,636,270元。

3、2003年元月7日，东台市天腾化工有限责任公司与国通管业签订《买卖合同》，东台市天腾化工有限责任公司向国通管业提供氧化聚乙烯，数量为600吨，合同金额为5,700,000元。

4、2003年元月12日，山东桓台新波化工有限公司与国通管业签订《买卖合同》，山东桓台新波化工有限公司向国通管业提供复合稳定剂，数量为519.70吨，合同金额为4,625,330元。

5、2003元月12日，宜兴市恒良塑胶材料有限公司与国通管业签订《买卖合同》，宜兴市恒良塑胶材料有限公司向国通管业提供复合稳定剂，数量为400吨，合同金额为3,600,000元。

6、2003年11月4日，全椒新瑞科技有限责任公司与国通管业签订《采购合同》，全椒新瑞科技有限责任公司向国通管业提供聚烯烃改性料，数量为300吨，合同金额为1,116,000元。

### （二）销售合同

1、2003年1月18日，安徽国通高新管业股份有限公司与南京浒业电气有限公司签订了一份《总代理销售合同》，由南京浒业电气有限公司代理销售安徽国通高新管业股份有限公司生产的双壁波纹管。自合同生效之日起算第一年内销售1500万元，其后每年应以20%的速率递增。合同期限为壹年，自本协议生效之日起计算（即从2003年1月18日——2003年12月31日止）。

2、2003年元月7日，安徽国通高新管业股份有限公司与广州长城长科贸有限公司签订了一份《总代理协议书》，由广州长城长科贸有限公司代理销售安徽

国通高新管业股份有限公司生产的双壁波纹管系列产品。自 2003 年 1 月 20 日至 2004 年 1 月 19 日完成销售产值 1200 万元，2004 年 1 月 20 日至 2005 年 1 月 19 日完成销售产值 2400 万元。协议有效期自 2003 年 1 月 20 日至 2005 年 1 月 19 日止。

3、2003 年 1 月 1 日，安徽国通高新管业股份有限公司与郑州国风塑业有限公司签订一份《总代理协议书》，由郑州国风塑业有限公司代理销售安徽国通高新管业股份有限公司的“国通”牌双壁波纹管、给水管、燃气管等产品。自 2003 年 1 月 1 日起至 2003 年 12 月 25 日，完成销售产品 1000 万元。协议有效期 2003 年 1 月 1 日至 2003 年 12 月 25 日止。

4、2003 年 3 月 19 日，安徽国通高新管业股份有限公司与青岛广盛物资贸易有限公司签订一份《销售代理协议》，由青岛广盛物资贸易有限公司经销双壁波纹管、给水管。自协议生效之日起一年内销售 1000 万元。

5、2003 年 1 月 1 日，安徽国通高新管业股份有限公司与扬州市成路建筑材料有限公司签订了一份《独家销售代理合同》，由扬州市成路建筑材料有限公司代理销售安徽国通高新管业股份有限公司双壁波纹管、加筋管等系列产品。自合同生效之日起第一年内为 1000 万元，其后每年应以 30% 速率递增。合同有效期自 2003 年 1 月 1 日至 2003 年 12 月 31 日止。

6、2003 年 1 月 1 日安徽国通高新管业股份有限公司与上海良祥机电有限公司签订了《独家销售代理合同》，由上海良祥机电有限公司代理销售安徽国通高新管业股份有限公司的双壁波纹管、加筋管、给水管、燃气管等系列产品。自合同生效之日起算第一年内为 5000 万元，其后每年应以 20% 的速率递增。

7、2003 年 2 月 22 日，安徽国通高新管业股份有限公司与衢州国通高新管业销售有限公司签订了《总代理协议书》，由衢州国通高新管业销售有限公司代理销售“国通”牌双壁波纹管、给水管和燃气管。自协议签订之日起至 2003 年 12 月 25 日，销售 1500 万元。协议有效期自 2003 年 1 月 1 日至 2003 年 12 月 25 日止。

8、2003 年 3 月 8 日，安徽国通高新管业有限公司与台州市万通管业有限公司签订了一份《一级经销协议书》，由台州市万通管业有限公司经销“国通”牌排水管、给水管和燃气管。从协议签订之日起至 2003 年 12 月 25 日，完成销售产

品 1000 万元。协议有效期 2003 年 1 月 1 日至 2003 年 12 月 25 日止。

9、2003 年 1 月 1 日安徽国通高新管业股份有限公司与西安宇吉科技发展有限公司签订了一份《总代理合同》，由西安吉宇科技发展有限公司代理销售“国通”牌双壁波纹管。自合同生效之日起第一年内为 1000 万元，次年按当年的 30% 递增。

10、2003 年 4 月 3 日，安徽国通高新管业股份有限公司与重庆国之通管业有限公司签订了《独家销售代理合同》，由重庆国之通管业有限公司代理销售双壁波纹管、加筋管和燃气管。自合同生效之日起第一年内为 1000 万元，其后每年应以 30% 的速率递增。

11、2003 年 3 月 14 日，安徽国通高新管业股份有限公司与天津央震商贸有限公司签订了一份《总代理协议书》，由天津央震商贸有限公司代理销售“国通”牌双壁波纹管、供水管和燃气管。从协议签订之日起至 2004 年 3 月 31 日，完成销售产品 2000 万元。协议有效期 2003 年 4 月 1 日至 2004 年 3 月 31 日止。

12、2003 年 8 月 16 日，安徽国通高新管业股份有限公司与重庆国之通管业有限公司签订了《总代理销售合同》，由重庆国之通管业有限公司在重庆市范围内代理销售“国通”牌 UPVC 双壁波纹管、HDPE 双壁波纹管。从合同生效之日起第一年内为 2500 万元，以后每年应以 30% 的速率递增。合同有效期为 2003 年 8 月 15 日至 2006 年 8 月 15 日止。

13、2003 年 10 月 20 日，安徽国通高新管业股份有限公司与河南省振华实业有限公司签订了《总代理销售合同》，由河南省振华实业有限公司在河南省范围内（郑州市除外）代理销售“国通”牌 UPVC、HDPE 双壁波纹管、加筋管、给水管、燃气管等系列产品。从合同生效之日起至 2004 年 12 月 20 日，完成销售产品 3000 万元。合同有效期为 2003 年 10 月 20 日至 2004 年 12 月 20 日止。

### （三）借款及抵押合同

贷款单位	保证合同编号	借款合同编号	借款金额
中国银行安徽省分行	2002 年司保字 02G003 号	2003 年司贷字 03A130 号	1000
招商银行合肥分行	2002 年合保字第	2002 年合信字第	500

	11020501 号	11020501 号	
中信实业银行合肥支行	2002 年银保字第 21005901 号	2002 年银贷字第 210059 号	500
中信实业银行合肥支行	2002 年银保字第 21006301 号	2002 年银贷字第 210063 号	500
工商银行安徽省分行营业部	2002 年寿支（保）字 0028 号	2002 年寿字第 0085 号	1000
交通银行合肥市分行营业部	合交银 2002 年保字第 0030 号	合交银 2002 年贷 字第 0599 号	2000
中信实业银行合肥支行	2002 年银保字第 2100810 号	2002 年银贷字第 210081 号	500
中信实业银行合肥支行	2002 年银保字第 21008701 号	2002 年银贷字第 210087 号	600
交通银行合肥分行营业部	合交银 2003 保字第 0155 号	合交银 2003 年贷 字第 0155 号	1000
中国农业银行合肥经济开发 区支行	农银高保字（2003）第 001 号	农银借字（2003） 第 010 号	500
交通银行合肥分行	合交银 2003 保字第 0670 号	合交银 2003 年贷 字第 0670 号	500
交通银行合肥分行	合交银 2003 保字第 0435、0436 号	合交银 2003 年贷 字第 0435、436 号	1000
交通银行合肥分行	合交银 2003 保字第 0435、0436 号	合交银 2003 年贷 字第 0435、0436 号	1000
交通银行合肥分行	合交银 2003 保字第 0720 号	合交银 2003 年贷 字第 0720 号	500
中信实业银行合肥支行	2002 年银保字第 23107801 号	2003 年银贷字第 231078 号	500
中国银行开发区支行	2003 年司贷字 03A339 号	2003 司贷第 03A339 附 1 号	500
中国工商银行寿春路支行	2003 寿司保 4805	2003 寿司贷第 0107	1000

#### （四）房屋租赁协议

《房屋租赁协议》系国通管业与安徽国风集团有限公司于 2001 年 5 月 28 日

签订，约定国通管业租赁使用安徽国风集团有限公司 8049.11 平方米的房屋，租赁期限为 2001 年 6 月 1 日至 2011 年 5 月 31 日止，国通管业每年向安徽国风集团有限公司交纳租金 60 万元人民币。协议还对出租房屋的转让及违约责任等事项作了约定。2003 年 6 月以后，公司整体搬迁至合肥市经济技术开发区国通工业园，已停止租赁国风集团的房屋。

### （五）联合创建“国通管业安徽大学创新研发中心”协议书

系国通管业与安徽大学化学化工学院于 2001 年 5 月 10 日签订，约定国通管业与安徽大学化学化工学院联合成立的创新研发中心，研发中心为国通管业的研究与开发机构，业务上接受安徽大学化学化工学院指导，研发中心科研成果的所有权归经费提供者所有，研发中心享有署名权，研发中心自筹资金完成的科研成果，国通公司享有优先使用权，协议有效期暂定为五年。该协议还就研发中心运作机制、任务等作了具体规定。

### （六）重大合同的效力

发行人律师认为：“上述合同内容完备，合法有效，不存在法律上无效的风险；合同各方当事人现均按合同的约定履行合同，未出现纠纷；对发行人已履行完毕的合同，未发现潜在的法律风险。国通管业严格按上述合同的约定履行义务，未出现因拒绝履行而导致纠纷的情形。”

## 三、重大诉讼与仲裁事项

### （一）公司作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项

截至本《招股说明书》签署之日，公司不存在尚未了结的或可预见的争议标的为 100 万元以上的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件。

### （二）公司主要关联方作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项

截至本《招股说明书》签署之日，公司股东巢湖市第一塑料厂、安徽国风集团有限公司、合肥天安集团有限公司、北京风尚广告艺术中心、北京华商投资有

限公司、合肥长发实业有限公司均不存在尚未了结的或可预见的争议标的为 100 万元以上的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件。

### （三）公司高级管理人员作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项

截至本《招股说明书》签署之日，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员均不存在尚未了结的或者可预见的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件。

## 第十五节 董事及有关中介机构声明

### 发行人董事声明

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

全体董事签名：

安徽国通高新管业股份有限公司

二 四年一月十五日

## 主承销商声明

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

项目负责人：

（签名）

法定代表人或授权代表：

（签名）

国元证券有限责任公司

二 四年一月十五日

## 发行人律师声明

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

经办律师:

(签名)

事务所负责人:

(签名)

安徽承义律师事务所

二 四年一月十五日

## 会计师事务所声明

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

经办注册会计师:

( 签字 )

事务所负责人:

( 签字 )

深圳鹏城会计师事务所

二 四年一月十五日

## 验资机构声明

本机构保证由本机构同意发行人在招股说明书及其摘要中引用本所对历次验资报告的复核报告。本所及经办会计师已经认真审阅了招股说明书及其摘要中的上述引用内容,确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述及重大遗漏,并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册会计师：

( 签字 )

事务所负责人：

( 签字 )

深圳鹏城会计师事务所

二 四年一月十五日

## 第十六节 附录

附录作为本招股说明书的有机组成部分，包括审计报告及财务报告全文。

附录一：审计报告及财务报告全文

附录二：发行人、主承销商、律师关于 2004 年盈利情况的意见

## 第十七节 备查文件

投资者可查阅与本次发行有关的所有正式法律文件，具体如下：

本次发行的招股说明书及其摘要，中国证监会对本次发行的核准文件、政府部门和证券监管机构对本次发行的有关文件。

### 一、招股说明书的附录文件

1. 为本次发行而编制的财务报告及审计报告
2. 发行人律师对本次股票发行出具的律师工作报告、法律意见书及其他有关法律意见
3. 发行人设立时的验资报告

### 二、其他向中国证监会报送的发行申请文件

1. 发行人成立的批准和注册登记文件
2. 发行人的公司章程
3. 发行人的营业执照
4. 发行人的发起人协议
5. 发行人于本次发行的股东大会决议
6. 本次发行有关的重大合同
7. 本次承销的有关协议
8. 利润分配的决议及记录
9. 关联交易协议

### 三、其他相关文件

查阅时间：工作日上午 8:30 - 11:30，下午 2:00 - 5:00。

查阅地点：公司及主承销商的法定住所