

咸阳偏转股份有限公司招股说明书概要

日期：1997-01-08

咸阳偏转股份有限公司招股说明书概要

普通股 11,292,500 股

主承销机构：中国经济开发信托投资公司

上市推荐人：国泰证券有限公司

中国经济开发信托投资公司

招股说明书签署日期：1997 年 1 月 8 日

重要提示:本招股说明书概要的目的仅为尽可能广泛、迅速地向公众提供有关本次发行的简要情况。招股说明书概要本身不是发售股票的法律文件。投资者在作出认本公司股票的决定之前,应首选取仔细阅读招股说明书全文,并以全文作为投资决定的依据。

(单位:元) 面值 发行价 发行费用 募集资金

每股 1.00 5.95 0.35 5.60

合计 11,292,500 67,190,375 3,953,375 63,238,000

本次股票的发行期为 1997 年 2 月 25 日至 1997 年 3 月 5 日。

本公司已申请将本次发行的股票于近期在深圳证券交易所挂牌交易。

一、绪言

本招股说明书根据《中华人民共和国公司法》、《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细则》及国家现行有关证券管理法规编写公布,旨在向公众人士提供有关本公司的资料。本公司董事会已通过本招股说明书,各董事确信其中不存在任何重大贵遗漏或者误导性的提示并对其真实性、准确性、完整性负个别和连带的责任。

本公司此次新发行的股票是根据本招股说明书所载明的资料申请发行的。除本发行人和主承销商外,没有委托或授权任何其他人提供未在本招股说明书中列载的信息和本说明书作任何解释或者说明。

本公司股票之买卖,应由投资者按规定负担相应的税款,发行人、承销商和推荐人对税款不承担责任。

本公司此次发行业经中国证监会证监发字「1997」12 号文批准。

对投资者如对本招股说明书有疑问,请致电本公司(0910)3320830 或主承销商咨询电话(010)68319988-12120。

二、释义

在本招股说明书中,除另有说明外,下列名词之含意应由以下释义规范:

发行人:本公司、公司:指咸阳偏转股份有限公司。

发起人:指咸阳偏转线圈厂。

集团公司:指咸阳偏转集团公司。

证监会:指中国证券监督管理委员会。

主承销商:指中国经济开发信托投资公司。

承销协议:指本公司与主承销商达成的承销协议。

元:指人民币元。

股票:指咸阳偏转股份有限公司本次发行的每股面值 1 元的人民币普通股股票。

三、新股发售的有关当事人

1. 发行人

名称:咸阳偏转股份有限公司

地 址：陕西省咸阳市渭阳西路七十号

法定代表人：杜庆松

电 话：0910-3320830

传 真：0910-3320666

联 系 人：李海鹰

2. 财务顾问

名 称：北京市海向证券投资咨询事务所

地 址：北京市亚运村北辰东路住总四号院

法定代表人：韩家乐

电 话：010-64957030

传 真：010-64957022

联 系 人：柴朝明

3. 承销商

主 承 销 商：中国经济开发信托投资公司

地 址：北京市车公庄大街 21 号新大都饭店

法定代表人：韩国春

电 话：010-68319988-12120,010-68362033

传 真：010-68338766

联 系 人：张鸣溪、金兆鑫

副主承销商：国泰证券有限公司

地 址：上海浦东新区乳山路 61 号

法定代表人：金建栋

电话：010-68483943

传真：010-68498543

联系人：蔡朝录

分销商：陕西省国际信托投资股份有限公司

地址：陕西省西安市环城东路南段 8 号

法定代表人：孙武学

电话：029-3239457

传真：029-3239456

联系人：赵辉、胡梦琪

分销商：陕西省证券公司

地址：陕西省西安市解放路 233 号

法定代表人：吴全昌

电话：029-7215339

传真：029-7215339

联系人：张国勇、李海东

承销商律师：北京市金诚律师事务所

地址：北京市东三环北路华鹏大厦六层

法定代表人：庞正中

经办律师：刘治海、贺宝根

电话：010-65925106

传真：010-65925107

联系人：刘治海、贺宝根

4. 上市推荐人

名称：国泰证券有限公司

地址：上海市浦东新区乳山路 61 号

法定代表人：金建栋

电话：010-68483943

传真：010-68498543

联系人：蔡朝录

名称：中国经济开发信托投资公司

地址：北京市车公庄大街 21 号新大都饭店

法定代表人：韩国春

电话：010-68319988-12120、010-68362033

传真：010-68338766

联系人：张鸣溪、金兆鑫

5. 发行人律师

名称：北京市海问律师事务所

地址：北京市亚运村北辰东路住总 3 号院

法定代表人：郭斌、赵燕

6. 会计师事务所和经办注册会计师

名称：陕西岳华会计师事务所

地址：陕西省西安市高新技术产业开发区（西区）中航大厦 5 层

法定代表人：李延成

经办注册会计师：姚焕然、张昕

电话：029-8210426

传真：029-8210411

7. 资产评估机构和经办评估人员

名称：陕西资产评估公司

地址：陕西省西安市五星街 36 号

法定代表人：王益龙

经办评估人员：苏怀壁、杨威

电话：029-7611347

传真：029-7210441

联系人：罗党利

8. 资产评估确认机构

名称：国家国有资产管理局

地址：北京市海淀区万泉河路 66 号

法定代表人：张佑才

传真：010-62561817

电话：010-62567744

9. 土地评估机构和经办评估人员

名称：西安市地产估价事务所

地址：陕西省西安市环城南路东段 30 号

法定代表人：刘瑜

经办评估人员：冯铁军、鲁百顺

10. 收款银行

名称：中国建设银行咸阳市西郊支行

帐号：26300109

地址：陕西省咸阳市渭阳西路 66 号

电话：0910-3314242

联系人：姜道伟、陈季春

11. 股票登记机构

名称：深圳证券登记公司

地址：深圳红岭中路 25 号

电话：0755-5567898

传真：0755-5571127

四、发行情况

1. 承销方式

本次发行股票由中国经济开发信托投资公司组织承销团, 采用余额包销方式承销社会公众股 1129.25 万股。

2. 发行方式:

本次发行采用与储蓄存款挂钩的方式。

3. 发行日期

本次股票发行期为：1997 年 2 月 25 日至 1997 年 3 月 5 日。

4. 发行地区

中华人民共和国陕西省咸阳市。

5. 发行对象

本次股票发行对象为中华人民共和国境内的自然人和法人（国家法律、法规禁止购买者除外）。

6. 股票种类、面值及数量

本次发行的股票全部为记铭式人民币普通股，每股面值 1.00 元,共计 1129.25 万股。

7. 发行额度

本公司共获得股票发行额度 1885.25 万元, 本次向社会公开发行人民币普通股 1129.25 万元,另 756 万元额度由本公司内部职工股占用,待本次发行完毕后与新股一起上市流通。

8. 发行价格

发行价格的确定方法：每股税后利润 X 市盈率

按 1994 年度已实现并经审计的每股税后利润 0.27 元/股,1995 年度已实现并经审计的每股税后利润 0.34 元/股,根据 1994 年 1 月 9 日已实现并经审计的利润推算的 1996 年度每股税后利润 0.44 元/股的算术平均值 0.35 元/股,并按市盈率 17 倍确定每股人民币 5.95 元。

9. 发行费用

预计发行费用包括承销费、审计费、评估费、律师费、公关及广告费及其他费用等约为人民币 3952375 元。

10. 预计实收金额

本次股票发行扣除发行费用 3952375 元后,预计实收金额 63238000 元。

11. 挂牌交易

本次股票发行结束后,本公司将尽快申请在深圳证券交易所上市交易。

12. 承销机构及承销份额

承销商	承销数量（股）	承销比例（%）
主承销商 中国经济开发信托投资公司	6775500	60
副主承销商 国泰证券有限公司	3387750	30

分销商 陕西省国际信托投资股份有限公司

564625 5

分销商 陕西省证券公司 564625 5

五、风险因素与对策

投资者在评价本公司本次发售的股票时，除招股说明书提供的其他资料外，应特别认真地考虑下述各项风险因素。

1.经营风险

(1) 对主要客户的依赖

本公司产品的主要用户是大型彩色显像管公司。国内用户主要以彩虹显示器件股份有限公司、上海永新彩电显像管有限公司、长沙乐金曙光电子有限公司为主，并销往全国各地用户。上述几家主要客户在本公司产品市场销售中占有相当大的比例。因此，本公司对上述主要客户存在一定程度的依赖。

(2) 原材料供应

本公司生产所用的原材料主要有磁芯、漆包线、聚丙烯和磁条、磁块等。目前，磁芯年需求量为400余万对，主要由国营4390厂供应，该厂与我公司毗邻，品种全、规模大、质量好、供应及时。漆包线的年需求量为500吨，主要由集团公司所属的具有年产漆包线200吨生产能力的咸阳德隆泰克特种电工有限公司供应，不足的，一部分由日本进口，一部分由国内几个国营厂家提供。聚丙烯是由集团公司所属的咸阳市电子化工新材料厂供应，该厂年产聚丙烯200吨，供应本公司绰绰有余。

以上主要原材料供应厂商的供应能力的变化将直接影响本公司的原材料供应。另外，由于金属原材料和化工原料的价格波动，将会影响本公司的原材料供应成本。

(3) 生产设备成本的限制

本公司的主要生产设备大多数依赖进口，购置成本高，对本公司技术改造以及扩充生产规模带来成本上的压力。

(4) 产品价格及销售方面的限制

本公司产品的市场销售价格受到相关产品彩色显像管和最终产品彩色电视机的价格限制。目前国内主要彩色电视机生产商激烈的降价竞争有可能限制本公司产品的销售价格和销售数量。本公司产品出口不需许可证，国产材料部分享受百分之九的出口退税，但进入进口国时（如欧美市场），需要各种认证，为本公司开拓海外市场增加了一定的难度。

(5) 交通运输方面的限制

本公司位于陕西省中部地区咸阳市，与陇海铁路、西兰公路毗邻，陕西西安咸阳国际机场位于咸阳市郊。公司国内运输主要以公路、铁路运输为主。咸阳地区的公路、铁路运输状况尚属便利，目前尚未形成制约。重要彩虹显示器件股份有限公司和原材料供应商四千三百九十厂与本公司隔街相望，大大方便了原材料与产品的运输。但本公司地处内陆，不靠港口，若进口设备或产品出口主要依赖海运，必要采用空运，无疑会增加本公司产品的销售成本。

2. 行业风险

(1) 行业内部的竞争

本公司目前为我国规模较大、品种规格较多、市场占有率较高的彩色显像管用偏转线圈生产基地。生产能力由筹建时期的一百七十万只扩大到目前的五百万只，品种已由投产时的两个品种三种规格扩大到目前的七个品种三十五种规格。国内生产同类产品的厂家主要在上海等地。由于偏转线圈的生产利润较高，在市场竞争的大环境下，行业内部竞争不可避免。

(2) 行业风险

由于本公司产品是电子元器件，属于中间产品，其生产销售要受最终产品即彩色电视机市

场销售状况的影响。因此,彩色电视机市场的销售状况以及销售热点的转移将直接影响本公司不同规格产品的销售。目前,国内彩色电视机市场的降价竞争最终会影响到本瓷产品的销售价格。

3. 市场风险

(1) 市场容量的限制

目前本公司产品所占市场份额较大,而竞争对手的实力也在不断减小,市场需求在一段时间内相对增长较慢。在有限的市场空间内,同行业竞争必将相当激烈。另外本公司的产品主要是东芝毓,销售对象受到一定程度的限制。如何争取更大的市场空间,将是本公司面临的一大考验。

(2) 产品更新的要求

彩色电视机市场的产品更新换代速度相对较快。本公司目前的产品主要是 18" 和 21" 彩色显像管用偏转线圈,适用于中型屏幕彩色电视机。目前国内彩色电视机正向高档化、大屏幕方向过渡,中型屏幕的彩色电视机将逐步丧失其主导地位。因此,本公司产品面临着更新换代的要求,而且由于彩色电视机市场本身的特点,这种产品更新的要求较一般行业更为频繁和迫切,市场要求本公司具有更强的开发和适应市场的能力。

4. 政策风险

(1) 本公司的主导产品彩色显像管用偏转线圈最终服务于彩色电视机市场。国家宏观经济政策以及行业政策的调整将对彩色电视机市场的发展产生直接或间接的影响,进而将影响本公司的产品销售情况。

(2) 国家外贸政策的调整将会对本公司产品产生直接影响。我国加入世界贸易组织后,外国同类产品(包括彩色电视机成品)进入我国市场,将会对国内元器件以及整机生产带来严重的威胁。

(3) 外汇汇率的波动将会对本公司进口设备、进口原材料和出口产品的收益产生影响。

5. 关联交易的风险

本公司是在对集团公司附属偏转圈厂进行股份制改组的基础上设立,目前本公司主要领导人员兼任集团公司的高级管理职务,上述公司设立的历史原因及领导人员的双重任职导致关联交易的存在。其具体表现有以下方面:集团公司及其下属单位的水、电、汽以及动力设施、机械加工、设备维护,均由本公司提供;本公司生产所需原材料(如漆包线、聚丙烯)部分由集团公司及下属单位的部分贷款是通过本公司进行的,即本公司的部分贷款从银行借入后再由集团公司及其下属单位占用;本公司产品使用“PIANZHUAN”牌商标,该商标归集团公司所有,集团公司现正在办理该商标注册工作并已得到部门受理。

6. 同业竞争风险

本公司与集团公司及其下属单位均生产、销售彩色显像管用偏转线圈,虽然各自产品的规格型号不同,但是本公司与集团之间仍存在一定程度的同业竞争风险。

7. 股市风险

本公司提醒各位投资者注意,投资股票会有股市风险。由于股票价格波动,可能会对投资人造成损失。股价波动除受本公司利润水平的影响外,还要受其它各种因素的影响,如国家宏观经济政策的调整、国家金融形势的变化、利率的升降、物价的涨落、投资者的心理预期变化及投资者的主理承受能力强弱等。因此,投资者在投资本公司股票前,应对股市风险有充分的了解。

针对上述风险因素,本公司采用以下对策:

1. 经营风险对策

(1) 由于彩色电视机及计算机的不断普及和快速更新换代,加之偏转线圈市场的特殊划分,预计未来偏转线圈市场仍将保持快速增长,依据我公司目前实力和所处地位,预计未

来我公司产品销售仍将保持较高的增长速度。近几年来,一方面公司对彩虹显示器件股份有限公司、上海永新彩色显像管有限公司、长沙乐金曙光电子有限公司的销售量逐年递增,另一方面随着公司产品销售市场的不断拓展,公司产品的总销售量也在逐步提高,公司对上述几家主要客户的销售额占公司总销售额的比例逐年下降,显示出公司为减少主要客户变动带来的风险,在建立完善销售网络,保证原有用户,并不断拓展新用户的工作已初见成效。同时,本公司严把产品质量关,以高质量的产品在市场竞争中取胜。公司投入了大量人力、物力致力于新产品的开发,力求面向国际市场。目前公司产品的国际市场(如新加坡等新市场)正在开发成长;公司新产品 SS 型线圈投产后,与欧美市场接轨,潜力巨大。

(2) 在原材料供应方面,本公司采取以下几项措施:

A、采取厂家供货方式,即要求厂家将原料安全无误地运抵本公司库房,从而避免了原料在途风险。

B、采取货到验收合格后付款,从而避免了材料采购过程中的风险。

C、在地供应商依赖方面,本公司采取选点定点的采购方式,签定长期购销合同,发展和巩固现有供应渠道,建立长期稳定的合作关系;同时坚持主要原料必须有两家以上的供货方,从而比质、比价、比服务,保证优质、可靠的供应。

D、本公司坚持就近取材原则,从而将自然风险降到最低限度。

E、在物资供应方面,本公司坚持“勤俭持家”的原则,做到物尽其用,以保证供应。

(3) 在生产设备的技术改造上,本公司已经把引进的 19 台水平绕线机, 20 台垂直绕线机进行了技术改造,全部微机化,上档次,提高精度。并且,本公司已经自制成功水平绕线机 20 台,垂直绕线机 5 台,在全国偏转线圈生产厂家中能够制造出偏转线圈绕线设备的,目前只有本公司一家。随着生产设备的不断国产化改造,本公司将逐步减小对进口设备的依赖。

(4) 针对产品价格竞争的风险,本公司的主要对策是挖掘生产潜力、提高生产效率,从而降低生产成本,同时开发高技术含量的新产品,力求在价格竞争中占据有利地位。

(5) 针对交通运输条件对进口设备及开发海外市场的限制,本公司加强对现有设备的改造,并已自制成功部分需进口的设备,通过走进口设备国产化的道路减少设备进口数量;采取开发高效对路产品,加强生产成本管理,有效利用国内原材料的价格优势,并辅以生产设备的逐步国产化,本公司将以低成本高效益的产品打入国际市场,弥补产品外销过程中可能产生的额外运输费用。

2. 行业风险对策

(1) 面对行业竞争,本公司将充分利用自身在技术、人才、管理、规模、品牌等方面的优势,并不断开发新产品,培养企业新的利润增长点,以保持本公司产品在市场上的竞争优势。目前本公司的生产规模、产品品种规格、产品市场占有率在同行业中居领先地位。

(2) 面对公司产品受最终产品彩色电视机市场景气程度影响这一事实,本公司将利用最新科学技术,加大科研投入,大力开发高技术含量、高附加值、高起点、高效益的新产品,并以面向海外市场为原则,力求在更为广阔的市场空间中形成更强的抗风险能力。

3. 市场风险臻面对市场容量的限制和产品更新的要求,本公司大力开发新品川、新规格,力求以新项目规避市场容量的限制。

本公司非常重视产品质量,提出“质量是企业的生命,不良是企业的癌症”座右铭。公司注重员工的质量意识教育,以工作质量促使产品质量的不断提高。公司生产的彩色显像管用偏转线圈系列产品在 95 年一次顺利通过“法国国际质量认证有限公司”(BVQI)和“中国船级社质量认证公司”对本公司 ISO 9002:94 质量保证体系的联合审核,并获得了美国、荷兰二个国家的质量体系认证证书。公司产品,严格按用户标准生产,目前用户的使用合格率始终保持在 99.5% 以上。

本公司产品在陕西省技术监督局抽查中连续三年质量合格,在 1994 年 11 月三泰质量万里

行活动中被评为陕西名优产品,并于 1996 年开始申报国家级名牌产品。

本公司 97 年准备投资的项目是 29"彩色显像管用偏转线圈和新型的 SS 型 0.28 节距计算机显示器用偏转线圈。

29" 偏转线圈是用于 29"彩色显像管上的重要部件,屏幕越大,对偏转线圈的性能要求也就越高,技术含量也就越大.目前大屏幕彩色电视机产销两旺,据有关专家预计,到本世纪末,中国彩色电视机的购买热点将是 29"大屏幕彩电.目前中国还没有 29"彩电显像管用偏转线圈的生产厂家,所用的偏转线圈全部为美国、日本 进口, 所以该产品市场发展潜力很大。

SS 型 0.28 节距计算机显示器用 14",15" 偏转线圈除了具有彩色偏转线圈所共有的特点外还具有无电磁泄露、低功耗、环境保护的优点,符合 90 年代中期国际流行的潮流。

这种偏转线圈国内尚无生产厂家,因此,该产品不仅有着广大的国内市场,还有更广阔的国际市场。

通过严格的产品质量控制和富有成效的市场开发,公司一方面在目前有限的市场规模中巩固并发展多方开展对外合作,走产业化,多元化的发展之路。同时注重通过“投资方位多元化、产业金融一体化、资产重组效益化”等经营策略,实现公司规模和实力的质的飞跃。达到公司分散经营风险,保证稳定发展的目的。

(2) 针对汇率风险,本公司在对外贸易中坚持硬通货结算、套期保值与实际交易相结合,并加强对外汇市场的信息收集和分析,规避汇率波动可能带来的损失。

同时,公司致力于生产设备的国产化改造,降低对进口设备的依赖。

5. 关联交易风险的对策

针对本公司存在的关联交易情况,公司采取以下措施:

(1) 本公司与集团公司及其下属单位在提供基础设施服务方面,双方签定了长期协议,以公平价格有偿提供。

(2) 针对汇率风险,本公司在对外贸易中坚持硬通货结算、套期保值与实际交易相结合,并加强对外汇市场的信息收集和分析,规避汇率波动可能带来和损失。

同时,公司致力于生产设备的国产化改造,降低对进口设备的依赖。

5. 关联交易风险的对策

针对本公司存在的关联交易情况,公司采取以下措施:

(1) 本公司与集团公司及其下属单位在提供基础设施服务方面,双方签定了长期协议,以公平价格有偿提供。

(2) 本公司在与集团公司及其下属单位发生供销业务时,依据市场供求状况,以公平市价为原则签定供销合同进行交易。

(3) 随着公司对管理人员的培养和干部队伍的成熟.公司将进一步根据有关法律、法规明确管理人员的职责,作到专职专人,以规范本公司管理结构.本公司董事会已作出书面承诺,待公司一九九七年度股东大会时,由股东大会按照法定程序换届产生新的董事会成员和高级管理人员,保证解决并承诺不再出现双重任职问题。

(4) 本公司针对集团及其下属单位占用资金的情况,现已与有关贷款银行和集团公司协定清理不规范资金占用行为,根据资金实际使用情况变更相关银行贷款合同,规范本公司与集团公司及其下属单位的资金筹措方式。

(5) 本公司针对使用集团公司商标的行为,已于一九九六年一月十日与集团公司签署了“商标使用许可合同”。根据合同,本公司可以在产品上无偿使用集团公司申请注册的“PIANZHUAN”牌商标,合同有效期十年。

6. 同业竞争风险对策

针对本公司和集团公司及其下属单位之间存在的同业竞争风险,集团公司已作出承诺,将不再组织生产与本公司已生产相同的产品。

六、募集资金的运用

1. 定向募集资金使用情况

本公司定向募集股份总额为普通股 7000 万股,每股面值 1 元,按面值发行.除国家股按咸阳偏转线圈厂经评估确认后生产性净资产折为 3416 万股投入股份有限公司外,其余 3584 万股向社会法人及内部职工进行募集,所募集资金 3584 万元均按定向募集招股说明书中仍列用途投入使用.投入资金 1314 万元 用于购买咸阳偏转线圈厂评估后的生产性净资产中出售部分: 其余 2270 万元投资用于对 21" 高阴偏转线圈项目进行技术改造,改造后年增产 21"高阴彩色 显像管用偏转线圈 64 万只,新增产值 3520 万元。

2. 公司本次股票发行所募集资金将主要投资于以下项目:

- (1) 扩产 180 万只 25"系列彩色显像管用偏转线圈项目.
- (2) 扩产 120 万只 20",21"粗管颈彩色显像管用偏转线圈项目.
- (3) 扩产 110 万只 29"彩色显像管用偏转线圈及计算机显示器用偏转线圈项目.

上述投资项目的投资规模、资金使用计划及有关收益情况如下:

项目	固定资产	投资建	投资	达产后年	达产后年	投资
	投资金额	设时间	建设期	销售收入	利	回收期
扩产 180 万只偏转线圈	2233 万元	1997	0.5 年	14400 万元	3652 万元	3.57 年
扩产 120 万只偏转线圈	2205 万元	1997	0.5 年	5040 万元	1339 万元	2.20 年
扩产 110 万只偏转线圈	2350 万元	1997	0.5 年	11550 万元	2431 万元	2.80 年
合计	6788 万元			30990 万元	7422 万元	

投资项目的固定资产总投资额为 67880000 元. 本次公司发行新股共可筹集资金 63238000 元,全部投资上述项目,资金缺口由公司从银行借款补足.

七、股利分配政策

1. 本公司股利分配的一般政策:

本公司股利的分配实行同股同利原则,税后利润按下列顺序和比例分配:

弥补亏损;

提取法定公积金 10%;

提取法定公益金 5-10%;

提取任意公积金;

分配股利;

具体分配比例,由董事会依据公司经营状况和发展需要拟定,提交股东大会审议批准.

本公司采取现金或股票的形式分派股利.

2. 本公司分派股利时,按有关法律和法规代扣代缴股东股利收入的应纳税金.

3. 根据本公司第四次股东大会决议,公司 1995 年度未分配利润 21179001 元结转 1996 年度,待公司股票上市后 1996 年度利润一并由新老股东共同享有,预计首次派发股利将于 1997 年 6 月 30 日之前完成.

八、发行人情况

1. 名称(中文):咸阳偏转股份有限公司

(英文):XIANYANG PIANZHUAN CO.LTD.

2. 法定代表人:杜庆松

3. 成立日期:1993 年 6 月 8 日

4. 注册地:陕西省咸阳市渭阳西路 70 号

5. 本公司的历史沿革:

本公司是以咸阳偏转线圈厂为基础进行股份制改组设立, 该厂经国家计划委员会批准成立于 1988 年 6 月动工, 1990 年 3 月通过国家验收, 当年 6 月投入批量生产, 建设项目总投资 1099 万元. 截止 1992 年底, 咸阳偏转线圈厂注册资金为人民币 4037 万元.

1992 年 11 月, 以偏转线圈厂为主体成立集团公司.

1993 年 3 月, 本公司经陕西省经济体制改革委员会批准, 在对咸阳偏转线圈厂进行股份制改组的基础上, 采用定向募集方式设立. 咸阳偏转线圈厂经评估确认后的净资产(含土地使用权)为 56056961 元. 根据咸阳市国有资产管理局咸国综[1993]041 号文"关于咸阳偏转线圈股份有限公司资产重组方案的批复", 其中 34165908 元净资产(含土地使用权)作为国家向本公司的出资, 34160000 元按 1:1 的比例折为 34160000 股作为国家股, 5908 元作为增加公司资本公积金; 另 13140000 元净资产出售给具有法人资格的企事业单位; 其余 8751053 元非经营性净资产不予入股, 由咸阳市国有资产管理局委托本公司专项管理, 独立经营, 有偿提供服务. 本公司定向募集企事业单位法人股 2184 万元, 内部职工股 1400 万元, 共筹集资金 3584 万元, 所募资金中 1314 万元用于购买减资咸阳偏转线圈厂评估后的生产性净资产中出售部分; 其余 2270 万元用于对 21"高阴偏转线圈项目进行技术改造. 公司成立后总股本为 7000 万元人民币, 其中国家股为 3416 万元, 占总股本的 48.8%; 募集企事业单位法人股 2184 万元, 占总股本 31.2%, 内部职工股 1400 万元, 占总股本的 20%.

本公司于 1996 年 4 月 18 日经第四次股东大会决议更改公司名称, 由"咸阳偏转线圈股份有限公司"更名为"咸阳偏转股份有限公司".

1996 年 10 月, 经有关部门批准和公司临时股东大会通过, 对公司股份按 10:9 的相同比例进行缩股. 缩股后, 公司股本总额为 6300 万元人民币, 其中国家股为 3074.4 万元, 占总股本的 48.8%, 法人股为 1965.6 万元, 占总股本 31.2%, 内部职工股 1260 万元, 占总股本的 20%. 缩股事项在公告并取得主要债权人认可后, 已办理相应的工商变更登记手续.

6. 集团公司情况

集团公司是 1992 年 11 月经咸阳市人民政府 咸政办发[1992]131 号文件批准成立的, 公司是在对集团公司下属咸阳偏转线圈厂进行股份制改组的基础上设立的, 由于咸阳偏转线圈厂经评估确认后的生产性净资产中投入本公司部分界定为国家股, 由咸阳市国有资产管理局持有, 因此本公司与集团公司之间不再存在资产所有关系和行政隶属关系. 目前集团公司下设 16 家公司, 其结构见附图一;

集团公司及下属企业主要生产电子产品, 其中咸阳大明电子有限公司主要生产 14"彩色显像管用偏转线圈; 咸阳永新电子有限公司主要生产索尼系列类型 25"彩色显像管用偏转线圈; 咸阳大字电子有限公司主要生产 ST 型计算机显示器用偏转线圈, 以上产品与本公司产品同属偏转线圈系列产品. 本公司成立, 所生产, 销售的产品在技术类型, 规格型号等方面均与集团公司及下属单位产品有严格区分. 为进一步避免同业竞争可能带来的风险, 集团公司已作出承诺, 将不再组织生产与本公司已生产型号相同的偏转线圈系列产品.

由于公司改制的历史原因, 本公司与集团公司及其下属部分单位存在关联交易情况:

集团公司, 咸阳大明电子有限公司, 咸阳永新电子有限公司及咸阳大字电子有限公司的水, 电, 气以及动力设施, 机械加工, 设备维护, 均由本公司提供, 本公司已与上述公司签署供水, 供电, 供气及提供设备维修服务协议; 本公司生产所需漆包线部分由咸阳德隆泰克特种电工有限公司供应, 聚丙烯由咸阳电子化工新材料厂供应, 公司根据生产计划按照供销协议采购上述原材料; 本公司部分半成品销售给咸阳大明电子有限公司, 咸阳永新电子有限公司及咸阳大字电子有限公司, 其交易均依据所签署的协议以公平价格进行; 本公司产品使用 "PIANZHUAN" 牌商标, 该商标归集团公司所有, 现正在办理该商标注册工作并已取得有关部门受理, 集团公司已经对本公司继续无偿使用该商标表示认可.

7.本公司的组织与管理结构:(见附图二)

8.本公司的职工情况:

目前公司共有职工 1038 人,其中各类人员及其构成如下:

(1)职工专业构成:

生产人员: 720 人 占职工总人数 69.4%
销售人员: 14 人 占职工总人数 1.3%
技术人员: 212 人 占职工总人数 20.5%
财务人员: 23 人 占职工总人数 2.2%
行政人员: 22 人 占职工总人数 2.1%
其他人员: 47 人 占职工总人数 4.5%

(2)专业技术人员构成如下:

高级职称技术人员 38 人 占职工总人数 3.6%
中级职称技术人员 120 人 占职工总人数 11.6%
初级职称技术人员 219 人 占职工总人数 21.1%

(3)职工文化程度情况:

大专以上 289 人 占职工总人数 27.8%
中专技校 303 人 占职工总人数 29.2%

本公司职工工资,福利,安全生产以及劳动保护,劳动保险等事项按照国家和地方有关规定办理.

9.本公司的经营业务范围:

本公司主营业务是彩色显像管用偏转线圈及其配套产品,电子系列产品的生产及销售.

10.本公司的主要业务:

本公司以生产,销售彩色显像管用偏转线圈及其配产品为主要业务.偏转线圈是彩色显像管的管外组件,其作用是对由电子枪明极发射出的电子束进行水平和垂直方向的偏转,从而形成彩色光点,组成彩色.本公司生产的偏转线圈的品种根据适用不同的显像管可以分为:以显像管屏幕的大小分 14"(37CM),20"(51CM),21"(54CM),25"(64CM),29"(72CM)等偏转线圈;以显像管管颈分粗管颈,细管颈偏转线圈;以偏转角度为 90 度,110 度偏转线圈.

目前公司主要研究,开发,制造,销售各种规格型号的彩色显像管用偏转线圈及其配套产品,电子系列产品和其它高科技产品.偏转线圈的年生产能力已由筹建时期的 170 万只,扩大到现在的 500 万只,品种已由投产时的 2 个品种 3 种规格发展到现在的 7 个品种 35 种规格.公司产品通过了中国船级社质量体系认证,主要销售市场以彩虹显示器件股份有限公司,上海永新彩色显像管有限公司,长沙乐金曙光电子有限公司等为主,并零销全国.目前本公司是国内规模较大,品种规格较多,市场占有率较高的彩色显像管用偏转线圈生产基地.

11.本公司业务收入的主要构成:

单位:元

产品品种	1996 年 1-9 月		1995 年度	
	销售收入	所占比例	销售收入	所占比例
18"偏转线圈	14451104	12.32	56388987	32.66
21"偏转线圈	31943120	27.244	16267111	9.42
21"偏转线圈(粗)	556	0.00	-	0.00
半成品	70844887	60.44	100023441	57.92
金属塑件	-	0.00	1128	0.00
合计	117239667	100.00	172680667	100.00

12.主要原材料的供应,自然资源的耗用情况:

本公司生产所用的原材料主要有磁芯,漆包线,聚丙烯和磁块,磁条等.目前,磁芯年需求量为 400 余万对,主要由国营 4390 厂供应,该厂与本公司相毗邻,品种全,规模大,质量好,供应及时.漆包线的年需求量为 500 吨,主要由集团公司所属的具有年生产漆包线 200 吨生产能力的咸阳德隆泰克特种电工有限公司供应,不足的一部分由日本进口,一部分由国内几个国营厂家提供.聚丙烯是由集团公司所属的咸阳市电子化工新材料厂供应,该厂年产聚丙烯 200 吨,可满足本公司的需求量.

13.土地使用权,商标及其他无形资产:

本公司现拥有已取得土地使用权的土地 7476.7 平方米,是在本公司改组设立时由发起人折股投入形成.根据咸阳市人民政府土地管理局咸土发[1996]72 号文'关于咸阳偏转股份有限公司土地使用权处置方案的批复',同意将原划拨给咸阳偏转线圈厂使用的 7476.7 平方米国有土地使用权作为国家股投入本公司使用.本公司已就所拥有的该部分土地使用权办理了国有土地使用证.

本公司产品使用"PIANZHUAN"牌商标,该商标归集团公司所有,集团公司现在正在办理该商标注册工作并已得到有关部门受理.本公司于 1996 年 1 月 10 日与集团公司签署了"商标使用许可合同".根据合同,本公司可以在产品上无偿使用集团公司申请注册的"PIANZHUAN"牌商标,合同有效期 10 年.

除土地使用权外,本公司所拥有的无形资产还包括用电权,通讯权和用水增容费.上述三项无形资产系在为本次公开发行股票而进行的资产评估工作中,根据评估确认后的结果调整入帐.

14.环境保护情况

本公司属低耗能,低污染的工业制造企业,生产经营活动符合国家关于环境保护的要求,公司自成立至今无违反环境保护规定的情形.

15.新产品,新项目的研究开发:

(1)本公司利用定向募集资金开发的 21"高阴彩色显像管用偏转线圈投产后运行状况良好,新增年生产能力 64 万只.

(2)本公司开发的 25"C 型彩色显像管用偏转线圈属填补国内空白产品,目前正在申请国家专利.

(3)本公司开发的 21"粗管颈彩色显像管用偏转线圈已取得长沙显像管厂的合格认证,已进入批量供货阶段,产品供不应求.

(4)本公司开发的 29"彩色显像管用偏转线圈第一套模具已完成设计制作,正在试模,即将投入使用.

(5)本公司引进韩国大宇公司技术开发计算机显示器用偏转线圈,其技术性能具有国际先进质量水准,现已进入批量生产.

16.计划进行的投资项目:

本公司计划使用本次股票发行所募集的资金投资于"扩产 410 万只偏转线圈项目",该项目投产后可使偏转线圈年生产能力达到 900 万只.其具体项目包括 20"粗管颈,21"粗管颈,25"系列,29"彩色显像管用偏转线圈和计算机显示器用偏转线圈.项目计划包括机器设备等在内的固定资产投资共需 67880000 万元.

17.优惠政策:

本公司根据陕西省人民政府陕政函[1996]216 号文的批复和陕西省财政厅陕财税函[1996]010 号文的通知,自 1996 年 8 月份起按 15%的所得税税率缴纳企业所得税.

九、董事、监事及高级管理人员

杜庆松:董事长,现年 50 岁,大学文化,高级经济师.1970 年参加工作,1980 年 3 月加入中国共产党.1993 年 8 月被中共咸阳市委选拔为咸阳市第三批有突出贡献的专业技术拔尖人

才.1993 年 10 月被聘请为陕西省工业经济协会理事.1994 年 10 月由陕西省经济社会综合评价中心授予"陕西经济明星" 的称号.1994 年 12 月被聘任为西安交通大学兼职教授.1996 年 2 月国务院为表彰在发展我国工程技术事业方面做出突出贡献的同志,授予杜庆松同志政府 特殊津贴并颁发了证书.1991 年 9 月至今,任咸阳偏转集团公司公司总经理,党委书记等职.杜先生持有本公司股票 4500 股.

陈楷华:董事兼总经理,男,广东省梅州人,现年 53 岁,大专文化,经济师.曾任本公司人事部长.陈先生持有本公司股票 4050 股.

井为民,董事兼副总经理,男,现年 58 岁,大学文化,高级工程师.1986 年 12 月至今,在咸阳偏转集团公司工作,曾任咸阳偏转线圈厂基建科副科长,副总工程师,生产技术办公室副主任,总机械师.井先生持有本公司股票 4050 股.

范德杰:董事兼副总经理,男,陕西三原县人,现年 52 岁,大专文化,高级工程师,1965 年至 1991 年,在解放军国防科委 20 基地和空军工作,历任技师,参谋,助理员,副站长,上校站长.范先生持有本公司股票 4050 股.

李廉洁:董事,男,现年 60 岁,大学文化,高级工程师.1988 年 7 月至今,历任咸阳偏转线圈厂生产技术室主任,设计所所长,总工艺师等职,现兼任本公司总工艺师.李先生是咸阳市第三届政协委员.李先生持有本公司股票 4050 股.

张俊杰:董事,男,陕西武功人,现年 43 岁,大专文化,会计师.1993 年 5 月自咸阳冷冻厂调入本公司,现兼本公司总会计师.张先生持有本公司股票 4050 股.

胡建安:董事,男,陕西咸阳人,现年 43 岁,大专文化,会计师.1993 年 5 月自咸阳冷冻厂调入本公司.现 兼本公司总会计师.张先生持有本公司股票 4050 股.

胡建安,董事,男,陕西咸阳人,现年 43 岁,大学文化.1986 年 11 月至今,曾历任咸阳偏转线圈厂车间副主任,现兼任本公司总工程师.胡先生持有本公司股票 4050 股.

孙康:监事会主席,男,陕西乾县人,现年 54 岁,大学文化.1986 年 11 月至今,曾历任咸阳偏转线圈厂副厂长,咸阳偏转集团公司副总经理,现兼任本公司工会主席.孙先生持有本公司股票 4050 股.

杜玉杰:监事,女,陕西渭南人,1989 年由现代电子深圳实业有限公司调入,现年 48 岁,中专文化,会计师.杜女士持有本公司股票 3600 股.

陈金荣:监事,男,陕西西安人,现年 48 岁,会计师.陈先生持有本公司股票 3600 股.

李海鹰:董事会秘书,女,陕西兴平人,现年 27 岁,1992 年毕业于西北工业大学,分配入本公司工作,历任本公司销售科科长,财务部部长,证券部部长.李女士持有本公司股票 3600 股.

十、经营业绩

1.生产经营概况:

本公司属于高新技术产业,主导产品彩色显像管用偏转线圈生产技术含量高,属于国家"九五"重点发展的技术密集型的电子行业,发展潜力很大.公司现拥有各种偏转线圈 35 个规格,年生产能力 500 万只.

本公司的发起人咸阳偏转线圈厂,即为当时国内第一家彩电显像管用偏转线圈生产厂家.公司成立后,经过三年的迅速发展,现已成为国内规模较大,品种较多,市场占有率较高的彩色电视机偏转线圈生产基地.

2.产品销售收入和利润情况:

单位:元

项目	1996 年 1-9 月	1995 年度	1994 年度	1993 年 7-12 月
主营业务收入	117239667	172680667	92809950	36769596
营业利润	26152517	31205662	25269393	7748525
利润总额	25958539	31971783	25204917	7677032

税后利润 20387055 21421095 16887294 5143612

随着经营管理的不断改进与完善,公司成立三年来,各项经济指标均有较大幅度的增长,公司从建厂至今累计生产各种偏转线圈 1400 多万只,实现产值 8.9 亿, 利税 1.9 亿元.1993 年至 1995 每股税后利润分别为:0.08 元/股,0.27 元/股,0.34 元/股(以公司公开发行股票前的股本计算).

十一、股本

1.股本形成过程:

本公司是 1993 年 3 月 10 日经陕西省经济体制改革委员会批准,由咸阳偏转线圈厂进行股份制改组采用定向募集方式设立的股份有限公司. 咸阳偏转线圈厂以其 评估确认后的经营性国有资产 34165908 元折为本公司国家股 3416 万股, 构成本公司成立时股本总额 7000 万股.

本公司成立时的股权结构如下:

股份类型	股数(万股)	所占百分比(%)
国家股	3416	48.80
法人股	2184	31.20
内部职工股	1400	20.00
总股本	7000	100.00

1996 年 10 月,经有关部门批准和公司临时股东大会通过,对公司股份按 10:9 的相同比例进行缩股.缩股后,公司股本总额为 6300 万元人民币,其中国家股为 3074.4 万元,法人股为 1965.6 万元,内部职工股 1260 万元.缩股事项在公告并取得主要债权人认可后,已办理相庆的工商变更登记手续.

本次公开发行前公司的股权结构如下:

股份类型	股数(万股)	所占百分比(%)
国家股	3074.4	48.80
法人股	1965.6	31.2
内部职工股	1260.0	20.00
总股本	6300.0	100.00

2.本次发行后公司股权结构:

本公司本次发行每股面值 1.00 元人民币普通股 1129.25 万股.本次发行完毕后公司股权结构如下:

股份类型	股数(万股)	所占百分比(%)
国家股	3074.40	41.38
法人股	1965.60	26.46
社会公众股	1885.25	25.38
内部职工股	504.00	6.78
总股本	7429.25	100.00

3.内部职工股:

本公司内部职工股于公司成立时按法人股东单位在册员工的范围进行认购,并按有关规定进行清理,陕西省证券监督管理委员会以陕证监发[1996]33 号文 出具关于内部职工股清理情况说明的函. 本公司内部职工股已按要求全部集中在西安证券登记有限公司托管,陕西省证券监督管理委员会以陕证监发 [1996]31 号文出具股权证托管确认的函.

本公司已取得股票发行额度 1885.25 万元,本次向社会公开发行人民币普通股 1129.25 万股,另 756 额度由本公司内部职工股占用,待本次发行完毕后与新股一起上市流通.其余 504 万股内部职工股将根据国家有关政策自本次新股发行之日起三年后上市流通.

4.净资产:

本次发行前净资产总额为 158515866 元.

本次发行前每股净资产为 2.52 元.

本次发行后净资产总额为 221756866 元(扣除发行费用后).

本次发行后每股净资产为 2.98 元(扣除发行费用后).

5.本次发行前,前 10 名股东名单:

股东名称(或姓名) 持股数量(万股) 持股比例(%)

咸阳市国有资产管理局 3074.4 48.80

海南美海龙物业有限公司 1965.6 31.20

李勤学 9.0 0.14

闵天社 9.0 0.14

孟印汉 9.0 0.14

王小娟 9.0 0.14

王金利 9.0 0.14

陈宝珍 9.0 0.14

程进宝 9.0 0.14

程少民 9.0 0.14

6.股票回购程序:

根据《中华人民共和国公司法》第一百四十九条规定,公司不得收购本公司股票,但为减少公司股本,注销股份或者与持有本公司股票的其他公司合并时除外,公司股票回购程序执行《中华人民共和国公司法》和《股票发行与交易管理暂行条例》关于股票的回购的有关规定.

十二、债项

截止 1996 年 9 月 30 日,本公司主要债项如下:

单位:元

金额	利率	期间	提保抵押情况	备注
短期	长期			

银行贷款

工行咸阳支行 5000000 月 11.5575‰ 96.04.03-97.03.31 财产抵押

工行咸阳支行 30000000 月 11.5575‰ 96.04.22-96.11.21 财产抵押

工行咸阳支行 2150000 月 10.0650‰ 96.06.03-97.01.03 财产抵押

工行咸阳支行 340000 月 15.0000‰ 承兑汇票转贷 信用

工行陕西分行 29111250 年 7.0625% 96.01.31-97.01.31 集团公司提保 注(1)

工行陕西分行 8317500 年 7.5625% 96.04.05-96.10.05 集团公司提保 注(2)

工行陕西分行 8317500 年 7.5625% 96.06.11-96.12.11 信用 注(3)

工行陕西分行 8500000 月 12.0600‰ 96.04.03-97.01.28 信用

工行陕西分行 2000000 月 9.2400‰ 96.09.19-96.12.19 信用证担保

工行咸阳支行 60000000 年 12.0800‰ 96.09.29-97.03.30 信用

工行咸阳支行 4158750 年 7.5625‰ 96.07.25-96.10.25 信用 注(4)

合计 103895000

注(1):此项为美元贷款,金额为 350 万美元,汇率为 8.3175.

注(2):此项为美元贷款,金额为 100 万美元,汇率为 8.3175.

注(3):此项为美元贷款,金额为 100 万美元,汇率为 8.3175.

注(4):此项为美元贷款,金额为 50 万美元,汇率为 8.3175.

截止本招股说明书签署之日,本公司已到期债项已全部偿还.

本公司目前并无公司债、内部人员和关联人员贷款及或有负债,合同承诺等情况. ,

十三.资产评估

(一)资产评估

1. 公司设立时的资产评估

本公司是 1993 年通过对咸阳偏转线圈厂进行股份制改组采用定向募集方式设立的股份有限公司,公司在设立时聘请咸阳会计事务所对以 1992 年 12 月 31 日为基准日的咸阳偏转线圈厂生产性资产进行评估。经咸阳会计事务所咸会评[1993]第 80 号资产评估报告及咸阳市国有资产管理局确认的评估后净资产 34,165,908 元作为国家

2. 本次公开发行股票的资产评估

本公司按照证监会证监发字[1995]162 号文 的规定, 在本次股票发行工作中聘请具有证券业从业资格的陕西资产评估公司对本公司以 1996 年 9 月为基准日的资产进行评估。该次评估已经国家国有资产管理局国资评(1996)878 号文批准立项, 评估结果业已取得该局(1996)965 号文确认。以下资料为陕西资产评估公司对本公司进行评估的资产评估结果,摘自该评估公司陕字评司业字(1996)048 号资产评估报告。

(1)资产评估结果汇总表

单位:万元

序号	资产类别	帐面价值		评估价值		比净值增减
		原值	净值	金额	%	
一	资产总值	37904.97	34061.71	37658.30	3596.59	10.55
1.	流动资产	29450.15	29402.13	29876.34	474.21	1.61
2.	长期投资	1.52	1.52	1.52	-	0.00
3.	固定资产	8012.83	4232.32	7245.69	3013.37	71.20
4.	无形及递延资产					
		440.47	425.74	534.75	109.01	25.60
二	负债总值	21799.75	21799.75	21806.73	6.98	0.03
三	净资产	-	12261.96	15851.57	3589.61	29.27

(2)主要评估方法:

货币资金: 在清查核实的基础上按帐面值评估。

应收票据: 在核实的基础上按帐面评估。

其他应收款: 在函证确认能够收回的基础上按帐面评估。

预付帐款: 在核实的基础上按帐面值评估。

待摊费用:在核实的基础上按帐面评估。

存货: 按现行市价法和成本法评估。

固定资产: 采用重置成本法评估。

在建工程: 按其所发生的全部费用确定其评估价格。

土地使用权: 采用成本逼近法评估。并以基准地价法对比验证。

负债: 在验证明细帐的基础上按帐面值评估。

采用收益现值法, 通过估算被评估资产在未来的预期收益, 并采用适当的折现率折算成现值, 然后累加求和, 得出公司整体资产评估值, 用以验证全面评估情况。

(3)评估增减值原因:

本次评估固定资产增值幅度较大, 其原因为公司固定资产采用快速综合折旧法, 年折旧率为 10.38%。故公司反映的固定资产帐面价值较低。

3.土地评估

本公司聘请具有 A 级资质级别的西安市地产估价事务所,以 1996 年 6 月 30 日为基准日,对公司拥有的 7,746.7 平方米土地使用权进行评估。根据西安市地产估价事务所市地价字(96)154 号土地估价报告及陕西省土地管理局陕土籍字(1996)第 015 号文确认的评估结果,本公司单位面积土地使用权价值为 每平方米 305 元,土地使用权价值总额为 2,362,744 元。

十四、财务会计资料

以下资料摘自陕西岳华会计师事务所陕岳会内审字(1996)057 号审计报告关于本公司 1993 年、1994 年、1995 年 1 月至 9 月的财务会计数据。投资者如欲对本公司的财务状况进行更详细的了解,应当认真阅读陕西岳华会计师事务所陕岳内会审字(1996)057 号审计报告。

1.资产负债表

单位:元

资产	1996.9.30	1995.12.31	1994.12.31	1993.12.31
流动资产				
货币资金	21278040	23603407	18532910	30465153
应收票据	15000000	-	-	-
应收帐款	85243255	54965261	10762061	9680601
减:坏帐准备	-	274826	53810	48403
应收帐款净额	85243255	54690435	10708251	9632198
预付货款	32592651	17358675	11875977	2176252
其他应收款	88547892	86784807	97039934	37161497

2.重要会计政策:

(1)会计制度,会计年度及会计核算原则

本公司执行《股份制试点企业会计制度》,会计年度为公历元月 1 日至 12 月 31 日,会计核算原则采用"权责发生制".

(2)记帐本位币

记帐本位币为人民币

(3)外币业务

外币业务以年初的外币汇率(中间价)折合人民币记帐,年末按照结帐日汇率(中间价)进行调整,发生的汇兑损益计入当年财务费用.

(4)存货

原材料采用计划价格核算;

低值易耗品采用"一次摊销法"核算;

产品成本采用"品种法"核算.

(5)坏帐损失

坏帐损失采用"备抵法"核算,坏帐准备按年末"应收帐款"科目余额的 5%计提.

(6)长,短期投资

短期投资按照成本法核算.

长期投资对持有 20%以下的股权投资采用成本法核算;对持有 20% 以上的对外投资采用权益法核算,其中对持有 50%以上股权的对外投资编制合并会计报表.

债券投资按期计算利息收入.

(7)固定资产及折旧固定资产按实际成本计价,折旧采用直线分类折旧法(生产用房屋,建筑物 30 年;专用电子设备 5 年;通用机械设备 10 年;动力设备 11 年;运输设备 6 年;仪器,仪表设备 9 年;办公设备 5 年),残值率为 3%.

(8)无形资产

土地使用用权按照 50 年进行摊销.其他无形资产按照有关规定在受益期内进行摊销.

(9)销售收入

主营业务收入以产品发出,同时收讫价款或取得收取价款的凭据时确认销售收入的实现.

(10)税项

主营业务为生产,销售电子产品(偏转线圈),经税务机关核定为增值税一般纳税人,销项税率为 17%,主营业务收入和其他业务收入均按销项税额减去进项税额后的差额进行交纳.

城 市维护建设税按应纳增值税额的 7%的税率交纳.教育费附加按应纳增值税额的 3%的税率交纳.所得税从公司成立之日起,至 1996 年 7 月 31 日止,按应 纳税所得额的 33%的税率计算缴纳企业所得税.从 1996 年 8 月 1 日起,根据陕西省人民政府"关于同意咸阳偏转股份有限公司享受优惠税率的批复"(陕政 函[1996]216 号)和陕西省财政厅"关于同意咸阳偏转股份有限公司享受优惠税率的批复"(陕政函[1996]216 号)和陕西省财政厅"关于咸阳 偏转股份有限公司所得税问题的通知"(陕财税函[1996]010 号),本公司享受税收优惠,企业所得税税率为 15%

(11)利润分配

按本公司章程规定,依法缴纳所得税税后的利润,按下列顺序进行分配:

弥补以前年度亏损;

按税后利润的 10%撮法定盈余公积金;

按税后利润的 5-10%提取公益金;

提取任意盈余公积金;

向股东分配股利.

3.评估调整事项

根 据证监会证监发字[1995]162 号文精神,具有证券业从业资格陕西资产评估公司受本公司委托对公司以 1996 年 9 月 30 日为基准日的资产进行评估,并出具陕字词业字(1996)878 号文批准立项,评估结果业已取得该局(1996)965 号文确认.本公司经评估确认后净资产增加 3589.61 万元.公司对 1996 年 9 月 30 日的帐务进行相应调整,评估增值计入公司资本公积金.

4.财务状况及主要财务指标:

项目	1996 年 1-9 月	1995 年	1994 年
流动比率	1.41	1.39	1.32
速动比率	1.19	1.13	1.03
存货周转率	1.73	3.02	1.49
应收帐款周转率	1.68	5.28	9.13
资产负债率	56.66	61.69	62.19
股东权益比率	43.34	38.31	37.81
销售利润率	17.39	12.41	18.20
净资产收益率	15.64	22.93	21.15
每股盈利	0.32	0.34	0.27
每股净资产	2.52	1.62	1.34

注:上述财务指标均根据陕西岳华会计师事务所陕岳会内审字(1996)057 号审计报告的数据按公司公开发行股票前(缩股后)6300 万股本计算.

十五、盈利预测

以 下资料摘自陕西岳华会计师事务所陕岳会内审字(1996)056 号盈利预测审核报告关于本公司 1996 年度,1997 年度盈利预测的财务会计数据.投资者如欲对本公司的财务状况进行更详细的了解,应当认真阅读岳华会计师事务所陕岳会内审字(1996)065 号盈利预测审核报告.

1.盈利预测表

单位:万元

项目	1996 年 1-9 月	1996 年 10-12 月	1996 年度	1997 年度
	已审实现数	预测数	全年预测	全年预测
一.主营业务收入				
	11724	7542	19266	23203
减:营业成本	7614	5646	13260	16070
销售费用	189	50	239	250
管理费用	1079	400	1479	1000
财务费用	146	100	246	300
营业税金及附加	106	60	166	200
二.主营业务利润	2590	1286	3876	5383
加:其他业务利润	25	-	25	-
三.营业利润	2615	1286	3901	5383
加:投资收益	-	-	-	-
营业外收入	-	-	-	-
减:营业外支出	12	-	12	-
加:以前年度利润调整				
	(7)	-	(7)	-
四.利润总额	2596	1286	3882	5383
减:所得税	557	193	750	807
五.净利润	2039	1093	3132	4576

注:本公司根据陕西省人民政府陕政函[1996]216 号文的批复和陕西省财政厅陕财税函[1996]010 号文的通知,自 1996 年 8 月份起按 15%的所得税税率缴纳企业所得税。

2.盈利预测基准:

盈利预测是根据业经陕西岳华会计师事务所审计的本公司 1993 年 7-12 月、1994 年、1995 年和 1996 年 1-9 月的综合经营业绩,综合本公司现时各项基础、能力、潜力、和经营发展之各项计划及其投资项目可行性审定等因素编制的。本盈利预测遵循了我国现行法律、法规、和制度的有关规定,并在各主要方面与本公司采用的会计原则一致。

3.盈利预测假设

(1)本公司的经营业务所涉及国家和地区的政治、法律、法规、经济、财政等政策没有重大改变;

(2)本公司注册地社会经济环境没有发生重大变化;

(3)未来的信贷利率、税率、汇率及物价在正常范围内波动;

(4)根据市场预测,考虑到经济形势相对稳定,未来市场无重大变化;

(5)未考虑由于不可抗拒因素所造成的重大不利影响。

十六、重要合同及重大诉讼事项

1.截止招股说明书签署名,本公司尚在履行的重要合同有:

(1)借款合同

贷款方 金额 利率 期限 抵押 / 担保

工行市支行

600 万 年息 12.08% 96.9.29-97.3.30

工行省分行国际部

200 万 月息 9.24% 96.12.19-97.6.19

工行省分行国际部

850 万 月息 12.06% 96.7.29-97.1.28

工行市支行美元 50 万 年息 7.5625% 96.11.25-97.11.24 偏转集团担保

省工商银行

美元 100 万 年息 7.95% 96.10.6-97.10.6 偏转集团担保

省工商银行

美元 350 万 年息 7.*95% 96.10.31-97.4.30 偏转集团担保

省工商银行

美元 100 万 年息 7.4375% 96.12.11-97.6.11 偏转集团担保

省工商银行 500 万 月息 9.24% 96.12.11-97.3.11

(2)商标使用许可合同

本公司于 1996 年 1 月 10 日与集团公司签署了"商标使用许可合同".根据合同,本公司可以在产品上无偿使用集团公司申请注册的"Pianzhuan"牌商标,合同有效期 10 年.

(3)供应、销售合同

本公司与集团公司及其合资企业分别就本公司向其供应水、电、汽、维修设备和销售产品,按产品公平价格签署了协议书.

2.截止招股说明书签署日,本公司尚无重大诉讼事项.

十七、公司发展规则

1.发展战略

公 司 坚 持 " 一 个 中 心 "(即 以 经 济 效 益 为 中 心) 、 " 两 个 市 场 "(即 发 展 和 开 拓 国 内 市 场 和 国 际 市 场) 、 " 三 大 转 变 "(即 向 高 科 技 产 品 转 变 、 向 规 模 经 济 转 变 、 向 集 约 化 经 营 方 式 转 变) 的 经 营 战 略 方 针 , 在 促 进 企 业 滚 动 发 展 , 不 断 上 规 模 , 壮 大 实 力 同 时 , 积 极 探 索 企 业 资 本 经 营 的 新 路 子 , 通 过 " 投 资 方 式 多 维 化 、 产 业 金 融 一 体 化 、 资 产 重 组 效 益 化 " 等 方 法 , 实 现 企 业 规 模 和 实 力 的 质 的 飞 跃 , 把 本 公 司 建 设 成 以 电 子 高 科 技 为 主 导 的 、 多 元 化 、 国 际 化 、 现 代 化 的 大 型 企 业 集 团 .

2.发展目标

公司规划将彩色显像管用偏转线圈由 ST 型向新增的 SS 型转化,并向无辐射发展.力争到 2000 年公司形成 2,000 万只的生产能力,销售收入达到 6 亿元人民币,人均利税每年 10 万元人民币.

3.市场发展的销售计划

完 善 市 场 销 售 网 络 , 收 集 市 场 信 息 , 形 成 产 品 销 售 与 市 场 信 息 网 络 , 加 强 产 品 的 开 发 和 销 售 工 作 . 一 是 严 把 产 品 质 量 关 , 巩 固 现 有 的 销 售 市 场 , 如 彩 虹 显 示 器 件 股 份 有 限 公 司 、 上 海 永 新 彩 色 显 像 管 有 限 公 司 、 长 沙 乐 金 曙 光 电 子 有 限 公 司 等 老 用 户 . 二 是 大 力 开 发 对 路 新 产 品 , 积 极 开 拓 新 市 场 , 如 针 对 长 沙 乐 金 曙 光 电 子 有 限 公 司 的 彩 色 显 像 管 新 线 计 划 开 发 21" 粗 管 颈 彩 色 显 像 管 用 偏 转 线 圈 ; 针 对 广 东 莞 彩 色 显 像 管 有 限 公 司 等 客 户 开 发 29" 彩 色 显 像 管 用 偏 转 线 圈 ; 针 对 赛 格 日 立 器 件 有 限 公 司 及 韩 国 大 宇 电 子 部 品 有 限 公 司 开 发 计 算 机 显 示 器 用 偏 转 线 圈 .

4.生产经营计划

公司计划以本次公开发行向募集的资金用于"扩大生产 410 万只彩色显像管用偏转线圈项目",使公司的偏转线圈产量达到 900 万只,使公司在偏转线圈行业的龙头地位进一步得到巩固.扩产项目的设 计能力为:年产 20"粗管颈彩色显像管用偏转线圈 30 万只、21"彩色显像管用偏转线圈 90 万只、25"系列彩色显像管用偏转线圈 180 万只、29"彩 色显像管用偏转线圈 30 万只、计算机显示器用偏转线圈 80 万只.

5.固定资为投资计划

公司目前待建项目计划固定资产投资 共 6,788 万元,分别为 20"、21"粗管颈彩色显像管用偏转线圈工程投入 2,205 万元,29"彩色显像管用偏转线圈及计算机显示器用偏转线圈工程投入 2,350 万元,25"系列彩色显像管用偏转线圈系列工程投入 2,233 万元。

以上待建项目所需资金计划来源于本次公司公开发行所募集的资金,流动资金部分公司通过贷款等途径自筹。

6.人员扩充计划:

目前公司待建项目所需人员,除了从原生产技术工人中抽调部分关键技术、鉴定管理人员外,另采取招工培训方法解决,共需增加各类人员 478 人.分别为:20"、21"粗管颈彩色显像管用偏转线圈工程 130 人,29"彩色显像管用偏转线圈及计算机显示器用偏转线圈系列工程 213 人。

十八、重大事项

1.1996 年 10 月,经有关部门批准和公司临时股东大会通过,对公司股份按 10:9 的相同比例进行缩股.缩股前,公司注册资本为 7,000 万元.缩股后,公司股本总额为 6,300 万元,其中国家股为 3074.4 万元,占总股本的 48.8%,法人股为 1965.6 万元,占总股本 31.2%,内部职工股 1260 万元,占 总股本的 20%. 缩股事项在公告并取得主要债权人认可后,已办理相应的工商变更登记手续。

2.根据本公司第四次股东大会决议,公司 1995 年度未分配利润 21179001 元结转 1996 年度,待公司股票上市后与 1996 年度利润一并由新老股东共同享有,预计首次派发股利将于 1997 年 6 月 30 日之前。

3.本公司根据陕西省人民政府陕政函[1996]216 号文的批复和陕西省财政厅陕财税函[1996]010 号文的通知,自 1996 年 8 月份起按 15%的所得税税率缴纳企业所得税。

4. 根据证监会证监发字[1995]62 号文精神,具有证券业从业资格陕西资产评估公司受本公司委托对本公司以 1996 年 9 月 30 日为基准日的资产进行评估,并出具陕字评司业字(1996)878 号文批准立项,评估结果业已取得该局(1996)965 号文确认.本公司经评估确认后净资产增加 3589.61 万元,公司已对 1996 年 9 月 30 日的帐务进行相应调整,评估增值已计入公司资本资金。

十九、附录

- 1.陕西岳华会计事务所《审计报告》(1993 年 7 月 1 日至 1996 年 9 月 30 日)
- 2.陕西岳华会计事务所《验资报告》(1993 年 5 月 31 日)
- 3.陕西岳华会计事务所《验资报告》(1996 年 11 月 30 日)
- 4.陕西岳华会计事务所《盈利预测审核报告》(1996 年度,1997 年 度)
- 5.咸阳会计事务所《资产评估报告》(1992 年 12 月 31 日)
- 6.陕西资产评估公司《资产评估报告》(1996 年 9 月 30 日)
- 7.北京市海问律师事务所《关于咸阳偏转股份有限公司一九九六年度股票发行,上市的法律意见书》
- 8.北京市海问律师事务所《关于咸阳偏转股份有限公司一九九六年度股票发行,上市的工作报告》
- 9.北京市海问律师事务所《关于咸阳偏转股份有限公司一九九六年度股票承销,上市的法律意见书》
- 10.西安市地产评估价事务所《土地评估报告》(1996 年 6 月 30 日)
- 11.陕西省人民政府《关于同意咸阳偏转股份有限公司享受优惠税率的批复》
- 12.陕西省财政厅《关于咸阳偏转股份有限公司所得税问题的通知》
- 13.本公司土地使用证
- 14.本公司房产证

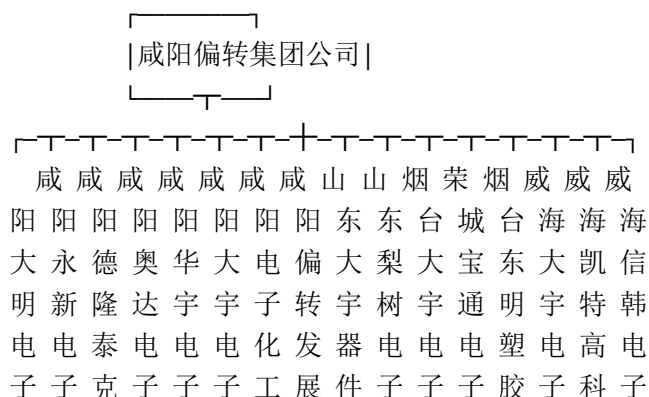
二十、备查文件

以下各种备查文件将陈放在本公司和主承销的办公地点,投资者在本公司股票发行的承销期内可到上述地点查阅.

- 1.陕西省体改委关于咸阳偏转线圈厂进行股份制改组的批复(体改股字[1993]105 号文)
- 2.陕西省计划委员会,陕西省证券委员会《关于下达咸阳偏转线圈股份有限公司 A 股发行额度的通知》
- 3.西安市计划委员会,西安市证券委员会《关于下达咸阳偏转线圈股份有限公司股票发行计划指标的通知》
- 4.电子工业部《关于咸阳偏转线圈股份有限公司 A 股发行额度问题的批复》
- 5.中国证券监督管理委员会证监发字[1997]11 号及证监发字[1997]12 号文
- 6.深圳证券交易所同意咸阳偏转股份有限公司股票上市的承诺函
- 7.本公司与中国经济开发信托投资公司签定的关于本次股票发行的《承销协议》
- 8.国家国有资产管理局国资评(1996)965 号文《关于明确咸阳偏转股份有限公司国家股持股单位的通知》
- 9.陕西省国有资产管理局陕国企(96)072 号文《关于明确咸阳偏转股份有限公司国家股持股单位的通知》
- 10.陕西省国有资产管理局陕局企((96)077 号《关于对咸阳偏转股份有限公司国有股权审核确认的意见》
- 11.陕西省土地管理局《关于咸阳偏转股份有限公司土地评估确认的批复》
- 12.咸阳市土地管理局《关于咸阳偏转股份有限公司土地使用权处置方案的批复》
- 13.本公司第四次股东大会《关于公司增资扩股公开发行股票并申请上市的决议》
14. 咸阳偏转线圈股份有限公司一九九六年临时股东大会《关于减少公司注册资本的决议》
15. 陕西省国有资产管理局《关于确认咸阳偏转股份有限公司减少注册资本的通知》
16. 陕西省证券监督管理委员会《关于对咸阳偏转股份有限公司股本变动情况的批复》
- 17.本公司与集团公司及其下属单位关于供应水,电,汽,代维修设备,销售产品,使用商标的协议.
- 18.集团公司关于避免与本公司产生同业竞争行为的承诺.
- 19.本公司董事会关于解决双重任职的承诺.
- 20.咸阳市土地管理局与咸阳市国有资产管理局关于"持有土地股权"的协议书

咸阳偏转股份有限公司
一九九七年一月八日

图一:



有限公司
技发有
电限公
器材有
部品有
有有限
有有限
有有限
新材有
有有限
有有限
特电有
有有限
有有限

图二:

