

南宁糖业股份有限公司

2001 年度配股说明书

股票简称： 南 宁 糖 业

股票代码： 0911

发行人注册地址： 南宁市亭洪路 48 号

主承销商：  光大证券有限责任公司

副主承销商： 北京证券有限责任公司

配股说明书公告日期： 2001 年 10 月 8 日

发行人董事会重要声明

本董事会已批准本配股说明书，全体董事承诺其中不存在任何虚假、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。

证券监督管理机构及其他政府部门对本次配股所作出的任何决定，均不表明其对发行人所发行股票

的价值或者投资人的收益作出实质性判断或者保证。任何与此相反的声明均属虚假不实陈述。

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

特别风险提示

本公司本次配股募集资金主要投资于高科技新型吸水材料及保健护翼卫生巾项目，公司尚没有现成的自有品牌、市场及销售渠道，存在跨行业经营的风险。

发行人名称（中文）：	南宁糖业股份有限公司
发行人名称（英文）：	Nanning Sugar Manufacturing Co., Ltd.
发行人注册地址：	南宁市亭洪路 48 号
境内上市股票简称：	南宁糖业
境内上市股票代码：	0911
配售股票类型：	人民币普通股（A 股）
配售比例：	按 2000 年末总股本 22,400 万股为基数，每 10 股配售 3 股
配售股份数量：	共可配售发行 6,720 万股，其中，国有股可配售 5,040 万股，已全部放弃配股权，且不予转让；社会公众股可配售 1,680 万股；实际配售 1,680 万股
每股面值：	人民币 1.00 元
配股价格：	人民币 10 元/股
预计募集资金总额：	16,800 万元（含发行费用）
申请上市证券交易所：	深圳证券交易所
主承销商：	光大证券有限责任公司
副主承销商：	北京证券有限责任公司
分销商：	宏源证券股份有限公司
发行人律师：	桂云天律师事务所
会计师事务所：	上海东华会计师事务所有限公司
配股说明书签署日期：	2001 年 8 月 8 日

目 录

第一节 释义

1-1-1-1

1-1-1-2

第二节	概览	1-1-1-2
第三节	本次配股概况	1-1-1-4
第四节	风险因素	1-1-1-9
第五节	发行人基本情况	1-1-1-18
第六节	业务和技术	1-1-1-23
第七节	同业竞争和关联交易	1-1-1-40
第八节	董事、监事、高级管理人员	1-1-1-43
第九节	公司治理结构	1-1-1-46
第十节	财务会计信息	1-1-1-52
第十一节	管理层讨论与分析	1-1-1-110
第十二节	业务发展目标	1-1-1-117
第十三节	本次募集资金运用	1-1-1-121
第十四节	前次募集资金运用	1-1-1-136
第十五节	股利分配政策	1-1-1-140
第十六节	其他重要事项	1-1-1-142
第十七节	董事及有关中介机构声明	1-1-1-145
第十八节	附录和备查文件	1-1-1-150

第一节 释 义

在本配股说明书中，除特别指出外，下列简称具有如下特定含义：

本公司、公司	指	南宁糖业股份有限公司
发行人	指	本公司
本次配股	指	发行人 2001 年度实施的配股

主承销商	指	光大证券有限责任公司
发行人律师	指	桂云天律师事务所
会计师	指	上海东华会计师事务所有限公司
深交所	指	深圳证券交易所
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
财政部	指	中华人民共和国财政部
广西或自治区	指	广西壮族自治区
市或南宁市	指	广西壮族自治区南宁市
市国资委	指	南宁市国有资产管理委员会
南宁振宁	指	南宁振宁资产经营有限责任公司
统一糖业	指	南宁统一糖业有限责任公司
南宁糖纸厂	指	本公司下属的分厂南宁糖纸厂
明阳糖厂	指	本公司下属的分厂明阳糖厂
伶俐糖厂	指	本公司下属的分厂伶俐糖厂
蒲庙糖厂	指	本公司下属的分厂蒲庙糖厂
东江糖厂	指	本公司下属的分厂东江糖厂
香山糖厂	指	本公司下属的分厂香山糖厂
碳法糖	指	采用碳酸法加工生产的机制糖
硫法糖	指	采用亚硫酸法加工生产的机制糖
机制糖	指	采用成套设备连续生产的食用糖
白砂糖	指	用亚硫酸法或碳酸法等处理所得洁白砂糖
综合利用	指	利用机制糖的副产品蔗渣、糖蜜等进行再加工
榨季	指	机制糖生产期，一般为每年 11 月至次年 4 月
元	指	中华人民共和国法定货币人民币元

第二节 概 览

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

一、发行人基本情况简介

发行人是经广西壮族自治区人民政府“桂政函[1998]75号”文批准，由统一糖业作为独家发起人，并向社会公开发行人人民币普通股(A股)，以募集方式设立的股份有限公司。经中国证监会“证监发字[1999]33号”文批准，发行人于1999年3月29日通过深交所交易系统成功地向社会公众公开发行每股面值为1.00元人民币普通股股票5,600万股。1999年5月14日，由广西壮族自治区工商行政管理局颁发法人营业执照，注册号为4500001001165号。1999年5月27日，发行人人民币普通股股票在深交所正式挂牌交易。

发行人主营业务为生产、销售机制糖、酒精、文化用纸、蔗渣浆；出口本企业生产的产品，进口本企业生产、科研所需的原辅助材料。

二、发行人最近三年主要财务数据

以下数据摘自广西会计师事务所、广西公信会计师事务所、上海东华会计师事务所有限责任公司分别出具的发行人1998、1999、2000年度审计报告，以及上海东华会计师事务所有限责任公司出具的东华桂审字[2001]033号《关于南宁糖业股份有限公司2000、1999、1998年度净资产收益率和每股收益的审核意见》。

项 目	2000 年	1999 年	单位：元	
			1998 年 调整后	调整前
主营业务收入	938,049,949.58	905,970,928.96	999,409,459.50	999,409,459.50
净利润	55,006,584.53	43,073,659.87	47,232,132.22	49,426,703.04
总资产	1,338,101,840.29	992,833,897.23	693,484,795.99	695,679,366.81
股东权益	540,084,280.70	518,277,696.17	229,661,735.58	231,856,306.40
每股收益(元/股)(摊薄)	0.2456	0.1923	0.2811	0.29
每股收益(元/股)(加权)	0.2456	0.2098	0.2811	
每股净资产	2.41	2.31	1.37	1.38
调整后的每股净资产	2.37	2.31	1.34	1.35
每股经营活动产生的现金流量净额	0.66	0.38	-	-
净资产收益率(摊薄)	10.19%	8.31%	20.57%	19.72%
净资产收益率(加权)	10.13%	10.38%	20.57%	-
扣除非经常性损益后的每股收益(元/股)(加权)	0.2591	0.0128	0.1123	
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	10.69%	0.63%	8.21%	

注：本配股说明书引用的发行人财务数据中发行人 2000、1999、1998 年度的每股收益、净资产收益率均以上海东华会计师事务所有限责任公司按照中国证监会《公开发行证券公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》和证监会计字[2001]7 号《公开发行证券的公司信息披露规范问答第 1 号——非经常性损益》的规定出具的东华桂审字[2001]033 号《关于南宁糖业股份有限公司 2000、1999、1998 年度净资产收益率和每股收益的审核意见》为准。

三、本次配股概况

以发行人 2000 年末总股本 22,400 万股为基数，以每 10 股配售 3 股的比例向全体股东配股，共可配售 6,720 万股，其中国有股股东可配售 5,040 万股，社会公众股股东可配售 1,680 万股。

根据广西壮族自治区财政厅桂财企[2001]14 号文《关于同意放弃南宁糖业股份有限公司国家股 2001 年度配股权的批复》和南宁振宁资产经营有限责任公司《关于放弃南宁糖业股份有限公司 2001 年度配股权的承诺函》，国有股股东已全部放弃此次可配部分配股权，且不予转让，故发行人 2001 年度配股总额为 1,680 万股。

配股价格为人民币 10 元/股，预计可募集资金 16,800 万元人民币（含配股发行费用）。本次配售的股票与公司现行普通股享有同等权益。

本次配股决议自公司 2000 年度股东大会审议通过之日起一年内有效。

四、募集资金主要用途

发行人本次配股的募集资金计划主要用于以下项目：

- （一）年产 1 万吨 SAP 复合纤维超级吸水材料工程项目；
- （二）年产 3.6 亿片“舒雅 3+1”护理产品系列工程项目；
- （三）年产 8,000 吨糖蜜酒精工程项目；
- （四）年产 1.5 万吨静电复印纸工程项目；
- （五）年产 1.44 亿条婴儿纸尿裤生产线建设工程项目。

第三节 本次发行概况

一、本次发行的法律依据及其批准程序

本配股说明书根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、中国证监会令第 1 号《上市公司新股发行管理办法》及证监发字[2001]43 号文《关于作好上市公司新股发行工作的通知》、证监发[2001]56 号《公开发行证券公司信息披露的内容与格式准则第 11 号—上市公司发行新股招股说明书》等国家有关法律法规和文件制度的要求编写。

本次配股方案经 2001 年 2 月 9 日召开的公司第一届董事会第十二次会议形成决议，经 2001 年 3 月 15 日召开的公司 2000 年度股东大会逐项表决通过，并经 2001 年 3 月 29 日召开的公司第一届董事会第十三次会议根据公司 2000 年度股东大会的授权，逐项检查对照中国证监会令第 1 号《上市公司新股发行管理办法》及证监发字[2001]43 号文《关于作好上市公司新股发行工作的通知》的规定形成决议再次确认。本次配股已经中国证监会“证监发行字[2001]77 号”文核准。

二、本次发行的有关机构

1. 发行人： 南宁糖业股份有限公司
英文名称： Nanning Sugar Manufacturing Co., Ltd.
法定代表人： 熊可模
注册地址： 南宁市亭洪路 48 号
联系人： 王国庆、李 静
电 话： 0771--4914317
传 真： 0771--4910755

2. 主承销商： 光大证券有限责任公司
法定代表人： 王明权
注册地址： 上海市浦东新区浦东南路 528 号上海证券大厦
联系人： 税昊峰、刘 灏

电 话：0755--3350333

传 真：0755--3793030

3. 副主承销商：北京证券有限责任公司
注册地址：北京市西城区万通新世界广场 B 座 12 层
法定代表人：卢克群
联系人：战军涛
电 话：0755--3671323
传 真：0755--3699336

4. 分销商：宏源证券股份有限公司
注册地址：乌鲁木齐市建设路 2 号
法定代表人：田国立
联系人：刘新华
电 话：0771--5841912
传 真：0771--5841910

5. 发行人律师：桂云天律师事务所
注地址册：广西南宁市新竹路 12 号 4 楼
经办律师：王 云、王 勇
电 话：0771--5850582
传 真：0771--5851144

6. 财务审计机构：上海东华会计师事务所有限公司
注册地址：上海太原路 87 号甲
经办注册会计师：郭益浩、李广安
电 话：0771--5312363
传 真：0771--5313110

7. 股份登记机构： 深圳证券登记有限公司
地 址： 深圳市深南东路 5045 号
法定代表人： 黄铁军
电 话： 0755--2083333
传 真： 0755--2083959
8. 股票上市交易所： 深圳证券交易所
地 址： 深圳市深南东路 5045 号
法定代表人： 张育军
电 话： 0755--2083333
传 真： 0755--2083947

三、本次配股方案的基本情况

(一) 配售发行股票

配股类型： 人民币普通股
每股面值： 人民币 1.00 元
可配数量： 67,200,000 股
实配数量： 16,800,000 股
配股价格： 每股人民币 10 元

(二) 配股比例及数量

本次配股以公司 2000 年 12 月 31 日总股本 22,400 万股为基数，向全体股东每 10 股配售 3 股，共可配售 6,720 万股，其中国有股股东可配售 5,040 万股，社会公众股股东可配售 1,680 万股。

根据广西壮族自治区财政厅桂财企[2001]14 号文《关于同意放弃南宁糖业股份有限公司国家股 2001 年度配股权的批复》和南宁振宁《关于放弃南宁糖业股份有限公司 2001 年度配股权的承诺函》，国有股股东已全部放弃可配部分配股权，且不予转让。国有股股东声明放弃且不予转让的 5,040 万股国有股配股权，不计入本次配售股份总额，故发行人本次配股总额为 1,680 万股。

(三) 预计募集资金总额

鉴于发行人国有股股东已承诺放弃全部可配股份且不予转让，本次配股预计可募集资金总额为 16,800 万元（含配股发行费用）。

(四) 股权登记日和除权基准日

股权登记日为 2001 年 10 月 15 日，除权基准日为 2001 年 10 月 16 日。

(五) 承销期间的停牌、复牌时间安排

发行人股票在本配股说明书公告之日停牌半日，从当日下午 13:00 起复牌。

(六) 本次配股股份的上市流通

社会公众股配股的可流通部分的上市交易开始日期，将于本次配股的股份变动公告刊登后另行公告。

认购配股产生的零股处理按照深交所有关规定执行。

(七) 本次配售发行的新股与本公司已发行在外的普通股有同等权益。

(八) 本次配股前后的股本结构

股份类型	配股前数量 (万股)	比例 (%)	预计配股 增加 (万股)	预计配股 后数量 (万股)	比例 (%)
1、尚未流通股份					
国有股	16,800	75		16,800	69.8
尚未流通股份合计	16,800	75		16,800	69.8
2、已流通股份					
社会公众股	5,600	25	1,680	7,280	30.2
已流通股份合计	5,600	25	1,680	7,280	30.2
3、股份总数	22,400	100	1,680	24,080	100

四、本次配股承销情况

(一) 承销方式

对于本次配股中的社会公众股可配股份共 1,680 万股，实行余额包销。

(二) 配股缴款的起止日期

2001 年 10 月 17 日至 2001 年 10 月 30 日（证券交易营业日），逾期视为自动放弃配股。

截止 2001 年 10 月 30 日收市后，社会公众股应配股份未被认购部分由承销团包销。

(三) 缴款方法

社会公众股股东认购应配股份时，填写“南糖 A₁ 配”申报单，申报代码“8911”，每股价格人民币 10 元。配股数量的限额为其截止于股权登记日持有的社会公众股股份数额乘以配售比例（0.3）后取整。

社会公众股股东通过深交所会员营业网点办理。具体而言，股东应在规定的缴款时间内，凭本人身份证、股东账户卡等必要证件，到其股票托管的证券经纪商营业处办理认购缴款手续。

(四) 承销机构名称及其承销量

承销机构名称	承销量	比例
光大证券有限责任公司	840 万股	50%
北京证券有限责任公司	672 万股	40%
宏源证券股份有限公司	168 万股	10%
合 计	1,680 万股	100%

(五) 发行费用

本次配股的发行费用主要有：承销费 471 万元、审计费用 40 万元、律师费用 54 万元、审核费用 3 万元、发行手续费用 65 万元、差旅费用 39 万元、宣传费用 96 万元、财务顾问费用 3 万元，其他费用 20 万元，其中，其他费用包括：印刷费用 6 万元、办公费用 14 万元。估计发行费用合计 791 万元。

第四节 风险因素

提示：投资者在评价发行人此次配股的股票时，除本配股说明书提供的其他材料外，应特别认真考虑下列各项风险因素。

一、募集资金投向风险及对策

（一）跨行业经营风险及对策

1、风险

本次配股募集资金投入的五个项目中三个项目即年产 1 万吨 SAP 复合纤维超级吸水材料工程项目、年产 3.6 亿片“舒雅 3+1”护理产品系列工程项目、年产 1.44 亿条婴儿纸尿裤生产线建设工程项目涉及跨行业经营，其中 SAP 复合纤维超级吸水材料是高分子新材料，属工业原料，卫生巾、婴儿纸尿裤是个人卫生保健护理产品，属大众消费品，公司均没有现成的自有品牌、市场及销售渠道，缺乏相关的行业经验，存在跨行业经营风险。

2、对策

SAP 复合纤维超级吸水材料在生产工艺上采用干法抄造工艺，与公司造纸工艺接近，发行人可利用长年造纸积累的管理经验和生产经验，在技术设备供应商培训的基础上，尽快熟练掌握生产技术和工艺；其次，超级吸水材料属于工业原料，面对的是卫生巾生产厂家，一般销售方式为大宗批发销售，与公司蔗糖销售方式类似，故公司可借鉴蔗糖销售经验，培育市场，发展客户；再次，公司本次配股募集资金拟投资建设的年产 3.6 亿片“舒雅 3+1”护理产品系列工程项目、年产 1.44 亿条婴儿纸尿裤生产线建设工程项目属超级吸水材料后加工项目，建成达产后，每年可耗用超级吸水材料 1,900 万吨，不仅大大提高了产品的附加值，而且也拓宽了市场销路。

卫生巾、婴儿纸尿裤在生产工艺上采用国际上先进的成型复合方法，生产设备采用国外一流设备，并配备自动化程度很高的检测、控制系统，以超级吸水材料、无纺布、打孔膜、离型纸等为主要原料，经粘合、热封、包覆、分切包装工艺产出成品，生产、加工技术成熟，经设备供应商培训后，便于操作，易于掌握。由于卫生巾、婴儿纸尿裤属大众消费品，面对的是千千万万的最终消费者，对发行人来说是一个全新的客户群，因而针对个人卫生保健护理产品的市场、销售风险，发行人已取得侨凤卫生制品有限公司授权发行人使用“舒雅”商标的承诺，将利用“舒雅”妇女卫生巾品牌和市场的优势加快发行人个人

卫生保健护理产品市场的拓展。侨凤卫生制品有限公司是一家具有十五年开发、生产卫生巾系列产品历史的生产经营企业，其生产能力为卫生巾 10.1 亿片/年，卫生护垫 1.2 亿片/年，拥有一套成熟的市场营销网络。根据中国造纸协会的统计资料，侨凤卫生制品有限公司 1998、1999、2000 年连续三年位居全国十大卫生巾生产企业之列，“舒雅”妇女卫生巾有着较高的知名度和美誉度，市场形象良好。侨凤卫生制品有限公司不仅将与发行人合资建设年产 1 万吨 SAP 复合纤维超级吸水材料工程项目，而且将是该项目的稳定大客户，并将通过卫生巾系列产品合理的产品定位和市场细分，取得其与发行人在个人卫生保健护理产品市场上的“双赢”。

同时，公司也在技术、人才、管理等方面为顺利介入复合纤维超级吸水材料、个人卫生制品行业作了扎实的准备，具备了跨行业经营的实力。

（二）募集资金投向的技术风险及对策

1、风险

发行人本次配股募集资金运用项目主要为高科技新材料项目和资源综合利用环保项目，其中年产 1 万吨 SAP 复合纤维超级吸水材料工程项目是投资金额最大的项目，其所需的干法抄造技术设备需从丹麦引进，技术具有先进性，但该项技术能否成功引进、技术的生命周期及其他替代技术的发展会对项目的顺利实施带来风险。

2、对策

针对主要项目核心技术设备的引进风险，发行人已与世界上生产干法抄造技术设备居于领先水平的丹麦 M&J 公司和 Dan—Web 公司进行了多次技术交流和商务洽谈，并派遣技术人员对上述两家公司及其欧洲主要用户进行了实地考察。干法抄造技术，又称气流成网技术，是二十世纪七十年代发明的一项创新科技，经过近三十年的发展，已相当成熟。丹麦 M&J 公司和 Dan—Web 公司是世界上生产干法抄造技术设备的两大专业厂商，全球 30 多条超级吸水材料生产线大多采用它们的技术设备。截止目前，发行人已与 Dan—Web 公司就技术设备引进达成共识，由 Dan—Web 公司提供世界领先水平的超级吸水材料干法抄造生产技术和设备，负责安装调试直至产出成品，并提供培训、维护、新产品开发和技术支持服务，加强技术的动态更新。另一方面，本公司的企业技术中心已与广西大学、北京航空航天大学建立了协作关系，不断加强对新技术的跟踪和消化，努力培育公司的技术自主创新能力。

（三）其他风险及对策

1、风险

年产 1 万吨 SAP 复合纤维超级吸水材料工程项目以新设立的中外合资公司为项目建设

实施的主体，合资方资信、实力、经营状况及投资计划的变动会影响到项目的顺利实施；同时，本次配股募集资金运用项目的建设、实施受诸多可能因素的影响，如项目设计质量以及设备或原料的市场情况、其它不可抗力等。因此，这些项目虽已经各有关专家进行了充分的可行性论证，但非人为的、不可预见的因素仍可能导致项目工程的延误和效益的实现。

2、对策

为使本次配股募集资金所投项目更具可靠性，公司在立项过程中作了大量的调查研究并聘请了权威机构对项目进行了充分的可行性论证；公司将加强对合资项目的管理，密切关注合资方状况，制订备选方案，优化项目实施方式；公司将加强新项目的投资预算管理和工程建设的过程管理，争取投资项目早日建成投产，达到节省投资、缩短工期、快速产出的目的；在今后的项目实施过程中，公司仍将继续密切关注市场状况、国家政策的变化，并及时作出反应进行相机调整，以最大限度地降低投资项目的建设风险。

二、财务风险及对策

（一）风险

发行人与南宁化工集团有限公司签订了互为担保协议，各为对方向银行提供最高限额 3 亿元的贷款担保。截止 2000 年 12 月 31 日，发行人为南宁化工集团有限公司贷款担保 25,610 万元，担保金额占公司总资产的比重为 19.1%，占公司净资产的比重为 47.42%，若被担保方资信等级下降或无力履行偿债义务，则发行人具有或有负债的风险。

发行人用部分机器设备经评估后向商业银行申请流动资金抵押贷款，截止 2000 年 12 月 31 日，已抵押的资产占公司总资产的 26.45%，占公司净资产的 65.53%。若发行人不能按期偿还本息，则发行人面临经营和财务风险。

（二）对策

鉴于被担保方南宁化工集团有限公司是上市公司南宁化工股份有限公司的控股股东，实力雄厚，具备相关履行义务能力，发行人将与南宁化工集团有限公司保持密切的联系，督促其按期履行偿债义务，降低直至消除发行人的或有负债风险。

发行人经营活动产生的现金流量充裕，具有较强的债务偿还能力，发行人将按期还本付息，降低直至消除发行人因抵押贷款面临的经营和财务风险。

截止 2001 年 6 月 30 日，发行人为南宁化学工业集团有限公司的贷款担保为 26,898 万元，抵押贷款已全部归还，或有负债占发行人净资产的比重已降至正常水平，为 47%。

三、经营风险及对策

(一) 原材料供应的风险及对策

1、风险

2000 年，原材料在公司产品单位生产成本中所占比重为 73%。公司生产所需最主要的原材料是甘蔗，由公司按政府指导价收购指定蔗区的甘蔗。原材料供应风险反映在以下三个方面：(1) 蔗农如改种其他农作物会导致甘蔗供应量不能满足公司生产所需；(2) 恶劣天气或病虫害等均会导致甘蔗减产，从而导致甘蔗供应不足；(3) 如果甘蔗供应的行政手段取消，则公司甘蔗收购的数量及价格将会因业内竞争发生波动，进而影响公司的生产经营。

2、对策

发行人已利用前次募集资金投资大面积甘蔗增产综合技术措施与应用项目，逐步扶持、培养规模经营的蔗农，进一步改善甘蔗种植和收购的各个服务环节如推广先进技术、运输、蔗款兑付等，保护和促进蔗农种蔗的积极性，截止 2000 年底，公司蔗区良种亩数已从 4.46 万亩增加到 34.5 万亩，确保公司有高产稳产的甘蔗原料产地，使公司蔗糖生产稳步发展；另外公司正积极探索通过兼并、收购等手段获取其他制糖企业的蔗区，形成更加稳定的甘蔗供应基地。

(二) 产品结构的风险及对策

1、风险

发行人目前的主要产品是蔗糖、纸和酒精。2000 年销售收入中，蔗糖、纸、酒精、其他产品所占比例分别为 83.22%、9.76%、2.06%、4.96%，反映公司对主要产品蔗糖的依赖较为严重。若蔗糖生产、销售困难，会直接影响公司的经营。

2、对策

发行人将进一步加强资源的综合利用，利用本次配股募集资金投资项目调整产品结构，优化收入结构，减少对蔗糖的过分依赖。具体措施如下：公司将利用本次配股募集资金建设年产 1 万吨 SAP 复合纤维超级吸水材料工程项目、年产 3.6 亿片“舒雅 3+1”护理产品系列工程项目和年产 1.44 亿条婴儿纸尿裤生产线建设工程项目，以形成新的利润增长点，实现公司的产业升级，将超级吸水材料、个人卫生保健护理产品的生产经营发展为公司新的业务；进一步调整内部生产结构布局，将明阳糖厂、伶俐糖厂两个分厂的制糖副产品——糖蜜全部调运到蒲庙糖厂进行深加工，建设年产 8,000 吨糖蜜酒精工程项目，形成酒精规模生产，提高酒精产量。

（三）能源供应风险及对策

1、风险

发行人生产耗用主要能源为电力，用电量有充分保障。但如果电力生产所需的原材料价格上涨，将会在一定程度上影响公司的利润水平。

2、对策

通过开展挖潜增效、节能降耗等活动进一步降低自备发电成本。

（四）主要客户相对集中的风险及对策

1、风险

2000 年，公司主要产品蔗糖对前十名客户的销售量约占总销量 68.61%，对前五名客户的销售量约占总销量 50.21%，需求相对集中，反映公司对主要客户有一定的依赖。公司生产的文化用纸主要销售广西、广东地区，如果以上地区市场发生变化，可能使公司产品销售面临短期困难。

2、对策

公司在生产经营中，坚持以市场为导向，在稳定供应主要客户的同时，强化市场拓展力度，培养发展新客户，扩大市场覆盖率，使客户数量稳中有增；采取直接用户和中间用户并重的策略，进一步改善客户构成；同时加强对营销人员的培训和激励，提高产品和服务质量，合理定价，以质量和价格稳定客户。

（五）交通方面存在的制约及对策

1、风险

公司原材料供应和产品销售主要通过公路和铁路运输完成，近年来公司的运输情况正常。因铁路运输具有计划性，当铁路运力紧张时，将影响公司正常的生产经营。

2、对策

发行人将充分利用广西河运、海运便利的优势，并借助公路运输，开展水陆联运。

（六）融资能力的局限性及对策

1、风险

公司主要产品蔗糖的生产、销售具有季产年销的特点，支付大量现金收购甘蔗原料集中发生在榨期，而资金回笼则在全年通过产品销售逐步实现，此种情形对公司的融资能力有较高要求。

2、对策

公司将不断建立公众公司的良好社会形象，不断拓宽融资渠道，提高筹资能力。

（七）汇率风险及对策

1、风险

公司本次配股募集资金计划投资项目中部分设备为进口的先进设备，若汇率发生不利变化，则可能构成一个减利因素。

2、对策

针对汇率风险，公司一方面加大配套设备国产化程度以减少外汇用量；另一方面，将与外汇贷款银行共同安排，调整结算方式及期限，降低汇率风险。

四、行业风险及对策

（一）行业竞争的风险及对策

1、风险

我国自 1992 年放开食糖市场以来，国内制糖行业取得了快速的发展。在这一过程中，各地出于地方利益的考虑，纷纷上马制糖项目，至 1998、1999 年全国食糖产量连续两年超过国内需求总量，加之走私原糖的冲击，食糖市场严重供过于求，竞争无序化、白热化程度加剧，食糖价格走势低迷，全行业效益低下。根据中国糖业协会的统计资料，1999/2000 榨季，在全国日处理甘蔗 5,000 吨以上的十余家制糖企业中，公司主要产品蔗糖年产销量占广西 10%、全国 5%，规模排名靠前且产品具有较高的质量和知名度，但仍面临来自行业内其他企业的产品竞争。公司的纸类产品以制糖副产品蔗渣为原料，由于成本较低，具有价格上的竞争优势，但造纸行业中低档文化用纸的供应渐趋饱和，业内竞争也将逐步变得激烈。

2、对策

公司认真贯彻、落实国家自 1999 年起对制糖行业实施的宏观调控政策，作为国内最大的制糖骨干企业之一，将紧紧抓住“淘汰落后，保护先进”的政策机遇，在全行业效益回升的有利形势下，充分发挥技术水平、产品质量、生产规模、企业管理、资源综合利用等优势，以质量、价格、服务取胜。除继续加强质量管理，在下属糖厂已全部通过 ISO-9002 质量体系认证的基础上，争取尽早通过 ISO-14000 体系认证外，公司将逐步统一公司的白砂糖品牌，采取差异取胜的竞争策略，实施品牌战略，并通过兼并、收购等手段，组建竞争力更强的糖业集团，同时，公司还将不断提高服务质量和销售水平，充分发挥公司区域、信息及信誉优势，巩固老客户，发展新客户，开拓新的产品市场。

公司将通过本次配股募集资金投资项目的建设，介入复合纤维超级吸水材料、个人卫

生保健护理产品行业，以多元化经营策略培育企业发展的新增长点，降低单一行业竞争带来的系统风险。

（二）对其他行业的依赖风险及对策

1、风险

公司的原料供应对甘蔗农业有较强的依赖；公司的主要产品蔗糖的销售对用户行业有一定的依赖性：“碳法糖”的目标市场是大型饮料厂、制药厂等，“亚法糖”的目标市场是中小食品厂。公司的经营效益受到主要用户所在行业发展状况和景气状况的制约与影响。

2、对策

加强对公司产品销售对象所在行业的跟踪研究，对可能出现的不利因素及时作出预测并采取相应措施，弱化用户所在行业发展状况和景气状况对公司经营的影响。

（三）环保限制风险及对策

1、风险

制糖、造纸行业在生产过程中产生的工业“三废”会对环境造成一定的污染，尽管发行人已投入大量资金，采取有力措施进行治理，并取得明显成效，公司 2000 年底已被广西、南宁市认可为达标排放企业，各环保设施亦正常运行。但随着国家对环保要求的提高，公司环保投入加大，可能影响产品的生产成本，从而影响公司效益。此外，发行人在日常经营活动中，生产环境存在高压、高温等特点，且主要厂区临近邕江河道，消防、劳动保护方面也存在风险。

2、对策

公司以“以废治废，实现综合治理”为目标，在经营中始终把治理“三废”放在重要位置，目前“三废”排放已符合国家排放标准。新建项目中坚持环保工程同时设计、同时建设、同时投入使用，在引进技术和设备中注重将环保因素作为重要的指标，以保证在新增项目的同时不增加污染；同时公司注重环保管理，建立了一系列环境保护规章制度，建立了公司、分厂（车间）、班组三组环保监督管理网络，实行污染物排放总量控制定量考核制度，努力提高现有设备的环保治理水平和资源综合利用水平，将减轻污染与综合利用结合起来，变废为宝。在防范消防、劳保风险方面，发行人认真贯彻“安全第一，预防为主”的方针，严格执行有关工艺和生产操作规程，并采取了有效的防火、防洪、防雷、防尘、避暑降温等措施，确保企业财产安全和员工健康与安全；在新建项目设计之初，便认真作好消防、劳保等规划工作，平时更加强安全生产教育和员工安全意识培养，加强过程控制。

五、市场风险及对策

（一）风险

公司的所有产品均为市场销售。主导产品蔗糖主要供应饮料、医药和食品等厂商，主要客户包括“可口可乐”、“百事可乐”、“健力宝”等著名企业，对其有一定的依赖性。纸类产品主要销往广东、广西两地。蔗糖从目前国内市场看，供求主要受用户所在行业景气状况和蔗区甘蔗产量的影响，糖价经常发生较大幅度的变动，给公司销售策略的制定带来一定的困难。如不能合理定价，将影响公司的产品销售。

（二）对策

通过加强与各个区域市场有代表性的用户的信息沟通、加强行业内信息交流等方式完善销售信息网，同时密切关注国际食糖期货市场走势和国内储备糖的投放力度，提高信息收集、分析质量，支撑销售决策；通过技术改造、降低生产成本，在以高质量的产品、合理的价格取信于客户，巩固已有市场份额的同时，公司还将积极开辟新的市场。

六、政策风险及对策

（一）风险

目前，我国对进口食糖征收较高的关税，并限制一般贸易性食糖进口、严厉打击食糖走私。进口糖相对于国产糖有一定的价格优势，如果糖类产品列入复关产品或者走私糖增加，国外同类产品将可以逐步加大竞争参与国内市场，主要表现在产品质量和价格因素两方面，发行人的产品将受到冲击。

（二）对策

发行人所属的行业是国家支持发展的产业，同时又是广西和南宁的支柱产业，因此公司将积极巩固和争取国家和地方相关优惠政策。同时，公司将加强对宏观经济政策和市场变化的研究，提高经济决策的预见性，适时调整经营决策；在管理上，公司将大力培养优秀经营管理人才，向管理要效益，以增强公司抵御政策性风险的能力。

针对加入世界贸易组织的风险，除前述针对行业竞争风险所采取的措施外，公司将积极争取地方政府和大股东支持，通过横向购并等方式组建成立以发行人为核心的糖业集团，减少无序竞争，进一步提高规模竞争的能力。

七、管理风险及对策

(一) 风险

在维修、运输、后勤综合服务方面，由于公司改制、设立之初便按照《重组分立协议》将相关辅助经营性资产剥离出来，成立南宁统一综合服务有限责任公司，股权归南宁振宁持有，故本公司在这部分辅助生产系统和配套设施上尚未独立于控制人，与控股股东及其他重要关联方存在关联交易的风险。

(二) 对策

在维修、运输、后勤综合服务方面，公司已与统一糖业（统一糖业自发行人成立之日起注销法人资格，相关权力、权利、义务和责任由南宁振宁承继）于 1998 年 3 月分别签定《委托运输和委托机修协议》（有效期 20 年）和《综合服务协议》（有效期 20 年），遵照公平、公正的原则并参考市场价格，明确规定了双方的权利义务关系，交易定价公允，并在公司创立大会上审议通过，此种安排有利于公司轻装上阵，集中资金和精力用于核心业务的经营、发展，对发行人利益没有损害。发行人成立以来，关联交易逐年明显减少，2000 年公司向关联方采购、接受劳务发生的关联性支出 1,994 万元，关联交易已减至公司正常生产经营活动所必需、有利的水平。

八、股市风险及对策

(一) 风险

目前我国股市尚处于成长阶段，市场仍存在投机行为，投资者心理不稳定，不可预测事件的发生，可能使公司股票价格与实际营业业绩相背离，从而有可能对投资者造成直接或间接的损失。

(二) 对策

公司将严格按照《公司法》、《证券法》、《股票发行与交易管理暂行条例》、《公开发行股票公司信息披露实施细则》等法规规范公司行为，及时、公正、公开地披露重要信息，加强与投资公众的沟通，树立公司的良好形象。同时，妥善使用配股募集资金，保证投资项目尽快建成，给股东较高回报；公司将努力改善经营管理，以提高经济效益为根本，注意维护股东权益，提高上市公司素质，以良好的业绩回报给投资者，降低股市风险。

第五节 发行人基本情况

一、发行人基本情况

发行人名称：南宁糖业股份有限公司
英文名称：Nanning Sugar Manufacturing Co., Ltd.
股票上市地：深圳证券交易所
股票简称及代码：南宁糖业（0911）
法定代表人：熊可模
注册时间：1999 年 5 月 14 日
注册地址：广西壮族自治区南宁市亭洪路 48 号
办公地址：广西壮族自治区南宁市亭洪路 48 号
邮政编码：530031
电 话：0771--4914317
传 真：0771--4910755
互联网网址：<http://www.nnsugar.com.cn>
电子信箱：gnusic@public.nn.gx.cn

二、发行人历史沿革

发行人是经广西壮族自治区人民政府“桂政函[1998]75号”文批准，由统一糖业作为独家发起人，将与制糖、酒精和文化用纸生产相关的主要经营性资产折股投入，并向社会公开发行人民币普通股（A 股），以募集方式设立的股份有限公司。

发行人的发起人统一糖业是经南宁市国有资产管理委员会“南国资委[1996]13号”文批准，由南宁糖纸厂、邕宁明阳糖厂、邕宁蒲庙糖厂、邕宁伶俐糖厂、武鸣香山糖厂和武鸣东江糖厂六家国有企业合并组建而成，由南宁振宁全资控股的国有独资大型企业。经南宁市资产评估事务所评估，并经财政部“财评字[1998]108号”文确认和“财评字[1999]26号”文延续评估结果有效期，以 1997 年 12 月 31 日为评估基准日，统一糖业将经评估后投入的净资产 25,056.31 万元以 67%的折股比例折为 16,800 万股国家股。国家股股权由南宁振宁持有，统一糖业自发行人成立之日起注销法人资格，相关权利、义务由南宁振宁承继。

经中国证监会“证监发字[1999]33号”文批准，发行人于1999年3月29日通过深交所交易系统成功地向社会公众公开发行每股面值为1.00元人民币普通股股票5,600万股，每股发行价4.21元。发行后发行人总股本为22,400万股，其中发起人16,800万股，社会公众股5,600万股。

发行人创立大会于1999年4月26日召开，并于1999年5月14日在广西壮族自治区工商行政管理局注册登记，注册号：4500001001165，注册资本：22,400万元，经营范围：机制糖、酒精、文化用纸、蔗渣浆、饲料、酵母、减水剂、复合肥、焦糖色素的生产与销售，制糖设备的制造、安装及技术服务；出口本企业生产的产品，进口本企业生产、科研所需的原辅助材料、机械设备、仪器仪表及零配件，对外经济合作等。

截止目前，发行人的股本结构如下表所示：

股份性质	股数	比例
一、未上市流通股份		
发起人股份	168,000,000	75%
其中：		
国有股	168,000,000	75%
二、已上市流通股份		
社会公众股	56,000,000	25%
三、股份总数	224,000,000	100%

截止2000年12月29日，持有本公司5%以上（含5%）股份的股东及前十名股东名册：

股东名称	年末持股数(股)	占总股本
南宁振宁资产经营有限责任公司	168000000	75%
陈锦连	400000	0.18%
许哲	260000	0.12%
秦勇	259950	0.12%
刘振生	256800	0.11%
万华萍	216600	0.10%
徐荣生	200500	0.09%
焦亮	200000	0.09%
林勇志	196300	0.09%
钟焕雄	188000	0.08%

三、发行人组织结构图

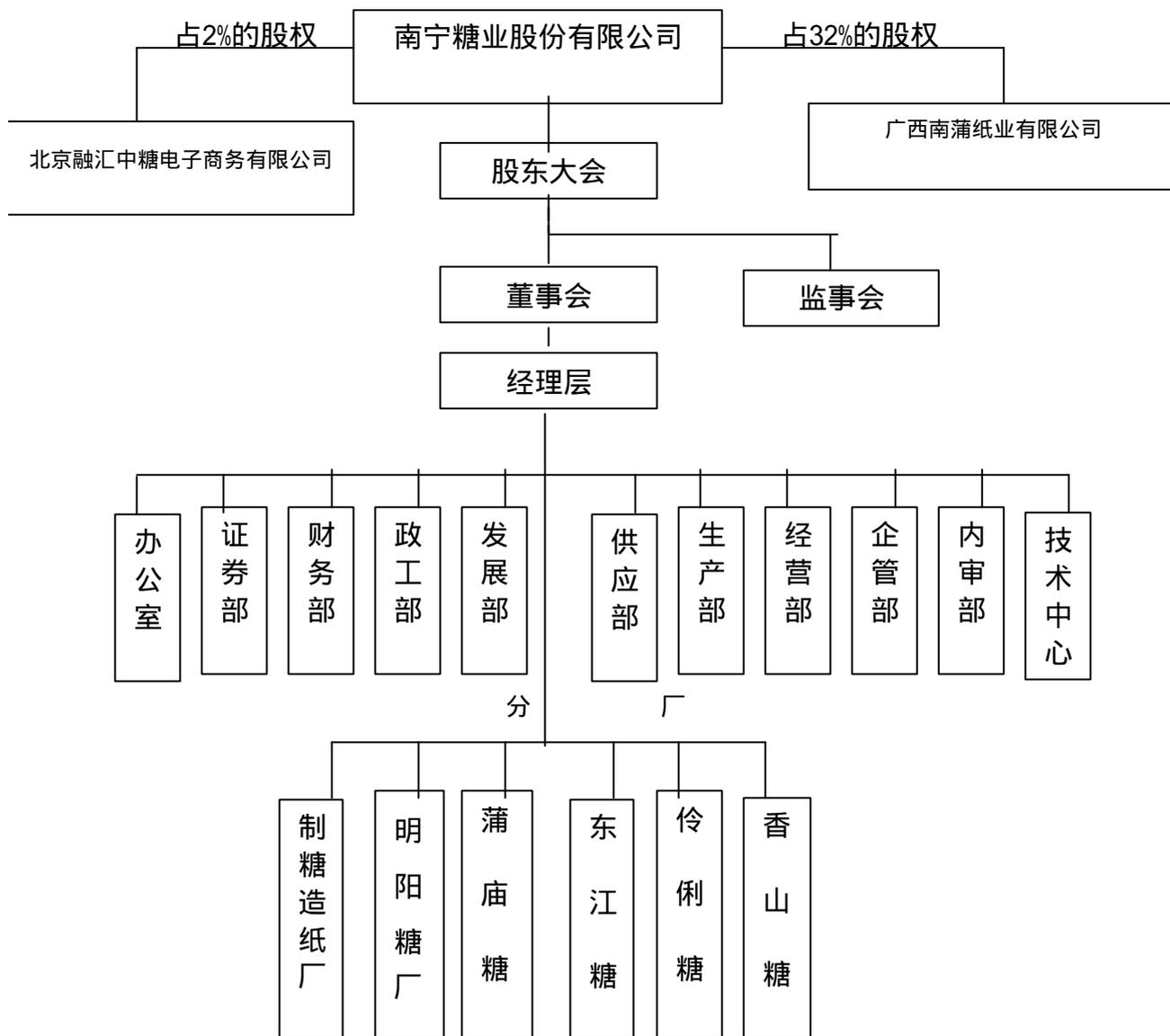


图 1 公司组织结构图及内部管理结构图

四、发行人控股股东基本情况

发行人实质控股股东南宁振宁持有发行人 75%的股权。南宁振宁是经南宁市人民政府南府发[1997]76 号文批准组建，是南宁市委、市政府为了建立和完善全市国有资产管理、监督和营运体系，在撤消市化学工业局、国有资产工业投资经营公司和对市轻工总会、纺织总会改制的基础上组建的国有独资公司，具有独立法人资格。经南宁市国有资产管理委员会授权，南宁振宁作为南宁市一轻、纺织、化医三个系统的全部国有资产产权所有者的

代表，负责对受托的国有资产进行运营。南宁振宁住所地在南宁市古城路 10 号，法定代表人：王耘麒，注册资金：人民币 18 亿元，经营范围：国有资产投资控股，房地产开发与经营、物业管理、租赁业务、国内贸易、咨询服务等。

南宁振宁的公司经营宗旨是，盘活受托的资产，按照南宁市城市发展规划和产业发展规划，精心组织产业结构的调整，通过资产的合理流动，从价值形态上经营国有资产，并通过资产开发、筹资等方式，优化增量投资，实现国有资产的保值增值。南宁振宁经营范围包括：主营南宁市国资委授权范围内国有资产及其收益的经营，兼营房地产开发与经营、物业管理、租赁业务、国内购销、咨询服务、证券投资等。

南宁振宁作为投资主体，持有授权范围内国有资产的产权，在国家政策规定的范围内，对授权经营范围内的资产享有收益权，运用收益再投资；根据有关规定和程序，决定或批准所属全资子公司的领导体制，任免全资子公司的主要领导，向控股公司、参股公司委派产权代表；根据产业政策和生产经营的需要，决定或批准全资子公司的分立、合并、联营、公司制改造、租赁、解散、破产和产权出售等；根据南宁市国资委下达的国有资产保值增值任务，向子公司下达国有资产保值增值指标，并组织实施和检查落实；审定子公司的财务计划和利润分配方案，并监督执行。

截止 2001 年 6 月 7 日，南宁振宁下属的控股公司有：南宁糖业股份有限公司、南宁康乐股份有限公司，下属的全资企业有：南宁罐头食品有限责任公司、南宁万力啤酒饮料有限责任公司、南宁市自行车总厂、南宁市虫胶油墨厂、南宁市合成纤维厂、南宁市麻纺织厂、南宁市毛巾厂、南宁市针织印染总厂、南宁市针织厂、南宁市羊毛衫厂。

截止本配股说明书签署之日，南宁振宁持有的本公司股票无被质押的情况。

五、发行人控股企业情况

2000 年 10 月，发行人参与合资组建广西南蒲纸业有限公司。注册地址为：广西邕宁县蒲庙镇新兴路，注册资本人民币 566.89 万元，主要业务是生产和销售机制纸、纸制品。发行人持有该公司 32%的股权。

截止 2000 年末，该公司尚处于技改及试运行阶段。

六、发行人本次配股前后的股本结构变化

股份类型	配股前数量 (万股)	比例 (%)	预计配股增加 (万股)	预计配股后数量 (万股)	比例 (%)
国有股	16,800	75		16,800	69.8
社会公众股	5,600	25	1,680	7,280	30.2
股份总数	22,400	100	1,680	24,080	100

第六节 业务和技术

一、制糖行业基本情况

(一) 中国制糖业现状

糖是人民必需的日常生活资料之一，糖业生产事关国计民生。在我国，糖业生产长期以来由国家严加控制、统购统销，制糖企业一般只管生产，不问销售，其原料来源由国家统一划区，收购价格由国家统一制定，产品营销通过糖业公司统一渠道，大多制糖企业甚至连销售部门都没有设立。制糖企业的这一特殊生产格局是我国长期计划经济与短缺经济的产物，随着我国经济的进一步发展，特别是食糖产量的大幅提高，这一格局开始被打破。1992 年国家放开对食糖的专营权，食糖价格开始由市场决定，原料收购价格由于考虑到农民的利益保护问题，目前仍由政府出台收购指导价。

1、我国制糖业的市场容量、生产格局、技术水平与趋势

在我国，糖业生产依据原料来源的不同，大致可以分为蔗糖与甜菜糖两大类，前者主要集中于广西、广东、云南等南方省区，后者主要集中于新疆、内蒙古、黑龙江等北方省区，由此形成我国制糖业的南北格局。据统计，国内年平均用糖量在 750—800 万吨，而国内年平均产糖量只有 680—750 万吨，其中蔗糖产量 550 万吨左右，甜菜糖 150 万吨左右。目前，我国人均食糖消费量只有 6 公斤，仅相当于世界人均水平的 30%，亚洲水平的 55%，可见国内食糖需求市场进一步扩张的潜力很大。

从近年制糖业的发展来看，“南重北轻”的生产局面愈加明显，北方产区如黑龙江、内蒙古连年减产，而南方产区广西、云南的产量连年上扬，特别是广西蔗糖产量近年稳步增长，1999/2000 年榨季产糖约 300 万吨，占全国总量的 44%，进一步奠定了该区在全国制糖产业中的龙头地位。

据有关资料预测，今后我国制糖业的发展趋势是，广东、福建产糖区由于原料甘蔗供应限制将进一步缩小，广西、云南的糖产量将有所提高；竞争的加剧将导致一些规模小、管理差的糖厂被淘汰；综合利用的程度将逐渐提高，企业逐步走向集团化经营；制糖行业在追求不断扩大生产能力的同时，注重技术、管理水平的提高，追求综合效益。技术上表现为生产流程设备性能与以前相差不大，但自动化程度逐渐上升，一些主要工段实现了自动化控制。

2、我国制糖企业的生产周期与榨季

制糖企业的生产经营有着较强的季节性约束，以蔗糖企业为例，其生产期一般集中于当年的 11 月至第二年的 4 月，期间大约 6 个月时间，蔗糖生产企业的专业术语称之为一个“榨季”。这一段时间是蔗糖企业的主要生产经营期，榨糖工人“三班倒”作业，榨机 24 小时不停，企业重心是提高产品产量、质量；5—11 月间，主要机器设备停榨检修，企业精力着重于技改维修、产品营销。与企业生产周期同步，每年甘蔗的成熟期在广西、云南等南方省份处于每年的 11 月至第二年 5 月，甘蔗的成熟、收割、开榨等程序在此期间同步进行。

3、在世界制糖业的地位和影响

我国近年的食糖生产及消费均居世界第四位，在世界糖业格局中的地位举足轻重；巴西食糖的年产量、消费量均居世界第一位，其食糖产量的变化、制糖产业的政策导向对世界食糖市场价格的影响十分巨大，并直接影响到我国国内制糖企业的生存发展空间；欧盟是世界食糖第二大生产、消费区，但由于气候因素，其影响限于甜菜类食糖；澳大利亚、泰国在世界制糖业中的影响分居第六、第八位，但由于两国地理上距我国较近，运输成本不高，加之食糖出口比重较大，因而其制糖业的发展对我国存在一定影响。

（二）制糖行业发展前景

1、食糖生产总量得以控制，食糖供求趋于平衡

针对这几年食糖生产增速过快的局面，国家计委、经贸委、国家轻工业局提出了控制糖料种植面积，控制产量的要求，各食糖主产区在各级政府的领导下，实施了相应的行政和经济手段，适当地控制了糖料种植面积。1999/2000 年榨季，由于播种面积的减少以及受气候等因素影响，食糖产量比上榨季有较大幅度的下降，食糖市场供大于求的矛盾大大缓解，表现为食糖供不应求、价格恢复性上扬，制糖行业效益整体好转，全国制糖企业特别是产糖大户广西制糖业实施低成本战略的效果更为明显。

2、糖业生产结构调整，关闭破产企业、淘汰大批中小制糖企业，扶持、壮大大型骨干企业

从 1999/2000 年榨季结束后开始实施的生产结构调整，国家要求河北、山西、甘肃、宁夏、辽宁、吉林、陕西 7 个不宜发展糖业的省区整体退出制糖业，并对广西、云南、广东等 12 个省区的 129 户规模小、污染严重、亏损严重的糖厂实施关闭破产。这样，全国将关闭破产 150 户糖厂，压缩制糖能力 273.5 万吨，使全国制糖企业总数减至 389 家，生产能力压缩至 779.5 万吨。糖业结构调整将使我国糖业在一个良好的竞争环境中步入良性循环，国内制糖业的科技进步与生产集中度将进一步加快，制糖行业整体效益将继续回升，

大型制糖骨干企业将受益匪浅。

3、糖精的限产限用带来机遇

根据国务院关于坚决、迅速、果断、毫不留情地关闭糖精厂的指示精神，国家经贸委已基本制定出关闭糖精厂的方案。另外，国家轻工业局、国家技术监督局也在着手研究有关食品添加剂的标准，以便从使用环节上限制糖精使用，从而给制糖行业带来机遇。目前我国糖精的产能在 4 万吨/年，糖精和甜蜜素的国内消费量相当于 400 万吨的食糖甜度（糖精与食糖的含糖当量比为 1 : 300-500），占全国食糖消费总量的 50%，如果按计划来考虑压缩 2/3 糖精消费，那么就能给食糖挪出近 300 万吨的消费空间，特别是饮料、食品所含成份的强制性说明，都有利于食糖消费的增加。

4、全国制糖企业特别是产糖大户广西制糖业实施低成本战略的前景将继续看好

首先，糖业在广西的支柱产业地位已十分稳固，各级领导对糖业生产都十分重视，工作力度不断加强，这从根本上保证了糖业的发展。其次，广西科技兴糖步伐加快，下大力气发展高糖高产良种蔗，建设“吨糖田”，这就为降低食糖生产成本奠定了基础。再次，制糖企业通过改革整顿，活力不断增强。广西糖业正积极进行结构调整，实施扶优限劣，大力推进集约化经营，加强专业化分工协作，这就提高了企业的竞争力和经济效益。

5、加入 WTO 对中国制糖行业挑战与机遇并存

目前世界食糖进入国际贸易的数量仅占总产量的 1/4，其中还有 1/3 受政府间贸易的约束。我们通常所说的国际糖价只是伦敦、纽约期货交易所的食糖价格，不代表世界食糖总产量的价格，甚至也不反映这些糖的生产成本。针对这一情况，主要食糖进出口的国家都采取关税和配额管理的方法，来隔离国内市场和国际市场。如果中国在 2001 年加入 WTO，履行作为世贸组织成员的相关义务，食糖的关税将在五年内由目前的 30%降到 15%，每年递减 3%；第一年的进口配额为 75-80 万吨食糖（含古巴糖在内），此后进口配额年递增 1%至 1.5%。可见，进口配额是国外食糖进入中国的贸易机会，能否进口还要价格水平决定。2000 年 12 月 20 日伦敦、纽约国际市场原糖的交易价格在 10 美分/磅左右，外糖如要进入我国市场，其价格还要包括运费、保险费、加工费（每吨原糖的加工费在 300 元/吨人民币）、增值税（17%）、关税（12%）、损耗等在内，每吨糖的成本价格应在 3000 元/吨人民币，如果考虑到商家的盈利和外贸进口的正常风险，价格应在 3500 元/吨，也就是说国内糖的价格如果稳定在目前 3500 元/吨左右或以下，在市场准入的情况下外糖也难以大规模进入。我国制糖业将面临一个较大的发展机会，少数竞争力强的企业完全可以打入国际市场。

总的来说，加入 WTO 将会为中国的经济开放带来机遇，促进国内制糖业的科技进步与

生产集中度，提高竞争力，但短期内对国内制糖业的影响不大，目前价格形成的食糖“进不来，出不去”局面将继续维持。

二、影响制糖行业的有利和不利因素

（一）有利因素

1、国家产业政策扶持

国家对食糖生产能力的总量控制和结构调整，以及国家加大对走私原糖的打击力度、糖精的限产限用力度、工业短期储备糖储备规模等，对制糖行业的发展和盈利能力起到政策扶持的作用。目前国家对食糖进口征收较高的关税，并限制一般贸易性食糖进口，对国内食糖价格的维护有一定保护作用。

2、市场容量大于生产产量

据统计，国内年平均用糖量在 750—800 万吨，而国内年平均产糖量只有 680—750 万吨，缺口在 80 万吨左右，目前，我国人均食糖消费量只有 6 公斤，仅相当于世界人均水平的 30%，亚洲水平的 55%，可见国内食糖需求市场进一步扩张的潜力很大。

3、加入 WTO 带来机遇

加入 WTO 将会为中国的经济开放带来机遇，促进国内制糖业的科技进步与生产集中度，提高竞争力；同时，加入 WTO 短期内对国内糖市的冲击不大，目前价格形成的“进不来，出不去”局面将继续维持。

4、技术进步及糖化学工业的发展，对蔗糖未来的需求增长有一定拉动作用

在世界范围内，蔗糖从食用甜味剂为主的生活资料向工业原料为主的生产资料过渡是未来技术发展的必然趋势。因此，探索利用现代生物技术处理蔗糖及其衍生物，发展糖化学工业，生产高附加值的生物化工制品是今后的发展方向。在这一进程中，技术进步及糖化学工业的发展，对扩大蔗糖的工业用途、增加未来蔗糖的需求、提高蔗糖的附加值均有积极的正面促进作用。

（二）不利因素

1、自然条件制约

制糖业属于农产品加工工业，糖料生产的丰、欠在很大程度上受到甘蔗产量的制约，同时生产周期也受甘蔗的生长周期制约。

2、技术替代

由于果葡糖浆和人工合成甜味剂的迅速发展，并被广泛地应用于饮食产业，成本比蔗

糖要低，因此，作为世界主要甜味剂的蔗糖受到冲击并面临着激烈的挑战。在甜味剂消费中，发展中国家蔗糖占 86%，而发达国家仅占 60%，果葡糖浆等占了 30%。

三、发行人的竞争优势与劣势

（一）竞争优势

1、产品质量与服务质量优势

发行人始终把提高产品质量和服务质量当作一项重要的任务，从管理上入手，把责任落实到班组及个人。公司贯彻实施了 ISO9002 质量体系认证，并于 2000 年 4 月通过西南评审中心的认证。公司营销人员经常以电话了解、问卷测试、走访上门等多种途径对主要客商进行调查，结果表明，顾客对发行人产品质量和服务质量满意度均达到 90% 以上。

2、地理位置优势

广西是我国甘蔗的主要产区，给发行人的生产提供了较充分的原材料保证。同时，南宁是广西的政治、经济、文化中心，交通运输十分便捷，陆路有与全国相连的铁路运输渠道，有桂、柳、南、海高速公路运输渠道和北海、钦州、防城港的海路运输渠道，从而均能满足各地用户的运输要求。

3、市场优势

发行人连续几年的产销率均在 90% 以上，而且市场形象良好，在制糖业有一定的知名度。目前，发行人的客户集中且关系稳定，前十名主要客户的采购额将近占发行人全部糖销售的 68.61%。

4、规模生产和环保达标优势

发行人作为国内最大的制糖骨干企业之一，蔗糖生产能力和年产量均居行业前列，规模生产优势明显，且公司已通过环保部门的“双达标”验收，是国家扶优限劣政策的受益者。

5、资源综合利用优势

公司除具有大企业、大集团在规模经济效应、财务协同效应、市场份额效应方面的共有优势之外，还具有资源综合利用的特有优势，即对蔗糖生产过程中产生的蔗渣、糖蜜、碳酸法制糖滤泥等副产品进行综合开发利用，变废为宝，生产蔗渣浆、酒精、复合肥、水泥等，这一优势不仅体现在公司通过资源深度开发利用比同行业其他企业具有较强的抵御市场波动和风险的能力，而且体现在公司有明显的产品组合开发优势和质量控制保障优势，有更明显的竞争优势和经济效益。

（二）竞争劣势

1、原材料制约

发行人生产所需的主要原材料甘蔗，主要由当地蔗农生产供应。其供应方式是，每榨季由地方政府下达指导性甘蔗种植计划，公司甘蔗原料由政府行政划片指定的蔗区供应。发行人蔗区种植面积约 55 万亩左右，该蔗区范围已经南宁市人民政府办公室以南府办复[1998]11 号文明确划分。由于受恶劣天气或病虫害的影响，近两年甘蔗减产导致甘蔗供应不足，成为制约公司制糖业发展的瓶颈。

2、资产负债率较高

截止 2000 年 12 月 31 日，发行人资产负债率为 59.64%，财务费用较大。

四、发行人的主要业务

（一）发行人的经营范围和主营业务

发行人的经营范围包括：机制糖、酒精、文化用纸、蔗渣浆、饲料、酵母、减水剂、复合肥、焦糖色素的生产与销售，制糖设备的制造、安装及技术服务；出口本企业生产的产品，进口本企业生产、科研所需的原辅助材料、机械设备、仪器仪表及零配件，对外经济合作等。

发行人的主营业务为生产、销售机制糖、酒精、文化用纸、蔗渣浆；出口本企业生产的产品，进口本企业生产、科研所需的原辅助材料。

（二）主要产品品种及用途

本公司的主要产品是机制糖、酒精、纸张。

按照生产工艺，机制糖可分为碳法糖和亚法糖两类。本公司的下属分厂中南宁糖纸厂、蒲庙糖厂生产碳法糖，明阳糖厂、伶俐糖厂、东江糖厂及香山糖厂生产亚法糖。本公司生产的机制白砂糖是重要的生产原料和生活必需品，广泛使用于工业生产和日常生活。其中，碳法糖主要应用于原料用量大、质量要求高的饮料、医药行业，主要的客户包括可口可乐、百事可乐、健力宝等著名企业。亚法糖的消费者主要是食品厂家。此外，本公司的机制白砂糖经加工后还供广大居民日常生活中直接消费。

本公司生产的酒精分为食用酒精和工业酒精，主要用于酿酒和工业生产。

本公司生产的纸张主要是优质文化用纸，主要用于教材课本印刷。

(三) 生产能力

1、主要产品的生产能力：

单位：万吨

产品名称	年设计生产能力	年最优生产规模
机制糖	25.5	30
酒精	2.0	2.0
纸张	3.0	3.2

2、近三年实际产量：

单位：万吨

产品名称	2000年度	1999年度	1998年度
机制糖	29.05	34.98	31.7
酒精	0.57	1.01	1.36
纸张	2.60	2.34	2.0

(四)主要业务收入构成及产品成本构成

1、发行人主要业务收入构成如下：

单位：万元

业务内容	2000 年		1999 年	
	销售收入	比重(%)	销售收入	比重(%)
机制糖	78,065.50	83.22	75,505.70	83.34
文化用纸	9,153.66	9.76	8,536.00	9.42
酒精	1,934.68	2.06	2,924.70	3.23
其他产品	4,651.16	4.96	3,630.69	4.01
总收入	93,805.00	100.00	90,597.09	100.00

2、发行人主要产品的成本构成：

单位：元/吨

主要产品 成本项目	白砂糖		书写纸		酒 精	
	单位成本	比重(%)	单位成本	比重(%)	单位成本	比重(%)
一、直接材料	1,484.90	74.40	2,163.55	71.85	2,163.67	62.26
二、燃料、动力	206.53	10.35	326.81	10.85	299.68	8.62
三、直接人工	57.56	2.88	281.30	9.34	148.71	4.28
四、制造费用	246.73	12.37	239.60	7.96	862.99	24.84
五、生产成本	1,995.72	100.00	3,011.26	100.00	3,475.05	100.00

(五)主要产品的销售情况

本公司产品主要采取直销形式在国内销售，近四年产销率均达 90%以上。

本公司白砂糖主要销售地区位于我国南方一些经济比较发达的省、市、区，主要市场为广东、广西、上海、江苏、浙江、湖北、河南等地，产品销量一般在当地市场具有较高的占有率。在机制糖方面，每年本公司都举办订货会，由客户提出需要量，本公司负责提供，产品价格根据市场价格确定和调整。通过多年的业务往来，本公司以供货稳定及时和产品质量可靠赢得了广大客户的信任，已和可口可乐、百事可乐、健力宝等大型饮料公司以及国内众多高档食品加工企业和制药厂建立了良好的供应关系。明阳、东江和香山三家糖厂的产品在国内食品加工行业享有一定声誉。

本公司生产的酒精主要销往国内的酿酒和工业加工企业，重要的客户有四川泸州化工厂和四川五粮液酒厂、贵州遵义酒厂等。

本公司生产的文化用纸主要在广东、广西两省区销售。

2000 年，公司主要产品蔗糖对前五名客户的销售量约占总销量 50.21%。

本公司的董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方或持有本公司 5% 以上股份的股东在上述供应商或客户中没有权益。

（六）质量控制及产品技术水平

发行人生产的机制白砂糖皆为特级或一级白砂糖，质量上乘。从饮料、制药行业要求较高的蔗糖份、色值、浑浊度、不溶于杂质、二氧化硫含量等方面的指标分析，发行人的产品均已达到国内较高水平。其中，南宁糖纸厂的“云鸥”牌白砂糖获轻工部优质产品奖和第二届北京国际博览会金奖，明阳糖厂的“明阳”牌一级白砂糖获中国轻工总会蔗糖质检中心产品 96/97 榨季产品质量优良奖、1996 年广西优质产品称号。发行人各糖厂的白砂糖执行国家标准 GB317.1-91，酒精产品执行国家标准 GB10343 及 GB/T394.2-94，纸产品测试执行国家和企业标准。

发行人已通过 ISO9002 质量体系认证。公司在生产流程的每一阶段都实行质量过程控制，同时各分厂均对其成品进行质量检验，产品的质量控制主要包括以下阶段：

1、文件及资料

公司严格按照 ISO9002 质量体系的要求，采用最新的质量控制系统及资料，包括技术图纸、工艺说明。

2、原材料的采购

公司采购的原材料主要是原料蔗，采购时均需按照规定的标准进行检验。

3、在产品

对产品质量有影响的操作人员均经过专门训练，考核合格方能上岗，在生产过程中，公司根据技术标准对在产品进行随机抽查，并与考核操作人员结合起来。

4、产成品

对产成品的检验主要是按照国家标准进行。

5、运输、库存、包装

公司采取有效措施保证原材料、产成品在运输、库存、包装过程中不受损害。

发行人主导产品为糖、纸、酒精，生产工艺成熟，技术水平同行业领先。本次配股募集资金拟投资的项目中，年产 1 万吨 SAP 复合纤维超级吸水材料项目属高科技新材料项目，

其工艺、技术和设备计划从世界上研制、开发和生产干法成形技术处于世界领先水平的丹麦引进，具有先进性。

五、生产设备装置和生产工艺

（一）生产设备装置

1、机制糖生产设备装置

本公司制糖使用的主要设备大部分是具有 80 年代和 90 年代初先进水平的国产设备，包括理平机、撕解机、压榨机、饱充罐、蒸发罐、煮糖罐、分蜜机、干燥机等。现有年产 25.5 万吨的生产能力。生产设备运转正常。

2、酒精生产设备装置

酒精生产装置主要是发酵罐、蒸馏塔等。现有年产 2 万吨的生产能力。

3、造纸生产设备装置

造纸设备装置主要包括除髓机、洗浆机、筛浆机、浓缩机、造纸机、复卷机、圆盘蒸发器、碱炉、蒸球、苛化器、静电除尘器、打浆机等，共有 4 条抄纸生产线。现有年产 3 万吨的生产能力。生产设备状况良好。

4、制浆生产设备装置

共有年产 6 万吨蔗渣浆生产线，其中 3.4 万吨/年生产线于 2001 年 4 月投料试车生产。生产设备状况良好。

（二）生产工艺

本公司生产工艺全程见下页图 2 所示。

1、制糖

本公司制糖的生产流程分为压榨、清净、蒸发、煮糖、分蜜、包装等关键工序，其基本流程如图 2 所示。

依据澄清工序中采用的工艺，本公司的制糖方法有碳酸法和亚硫酸法两种。

碳酸法是一种清净效果良好的处理方法，在澄清过程中加入较大量石灰，并通入二氧化碳气，生成结构疏松、易于过滤的碳酸钙沉淀，吸附蔗汁中的非糖杂质一起被过滤除去。采用碳酸法制出的白砂糖质量较高，但设备较亚硫酸法要多而复杂，投资大。本公司只有南宁糖纸厂和蒲庙糖厂采用此法生产白砂糖。

亚硫酸法是以石灰和二氧化硫作澄清剂，所用设备和制造方法相对简单，投资少，材料消耗少，成本低，而且可在原料产地就近生产加工。本公司的明阳糖厂、伶俐糖厂、香山糖厂、东江糖厂均采用此法生产白砂糖。

2、造纸

造纸基本生产流程如图2所示。

本公司造纸以甘蔗渣为原料，采用烧碱法制浆，CEH三段漂法漂白，长网和圆网抄纸机抄纸。产品质量稳定，白度高，强度大，书写、印刷性能优良。造纸还配套有碱回收装置，环保达标。

3、酒精

酒精基本生产流程如图2所示。

本公司以甘蔗糖蜜为原料，经酵母发酵、蒸馏生产出优质食用酒精。

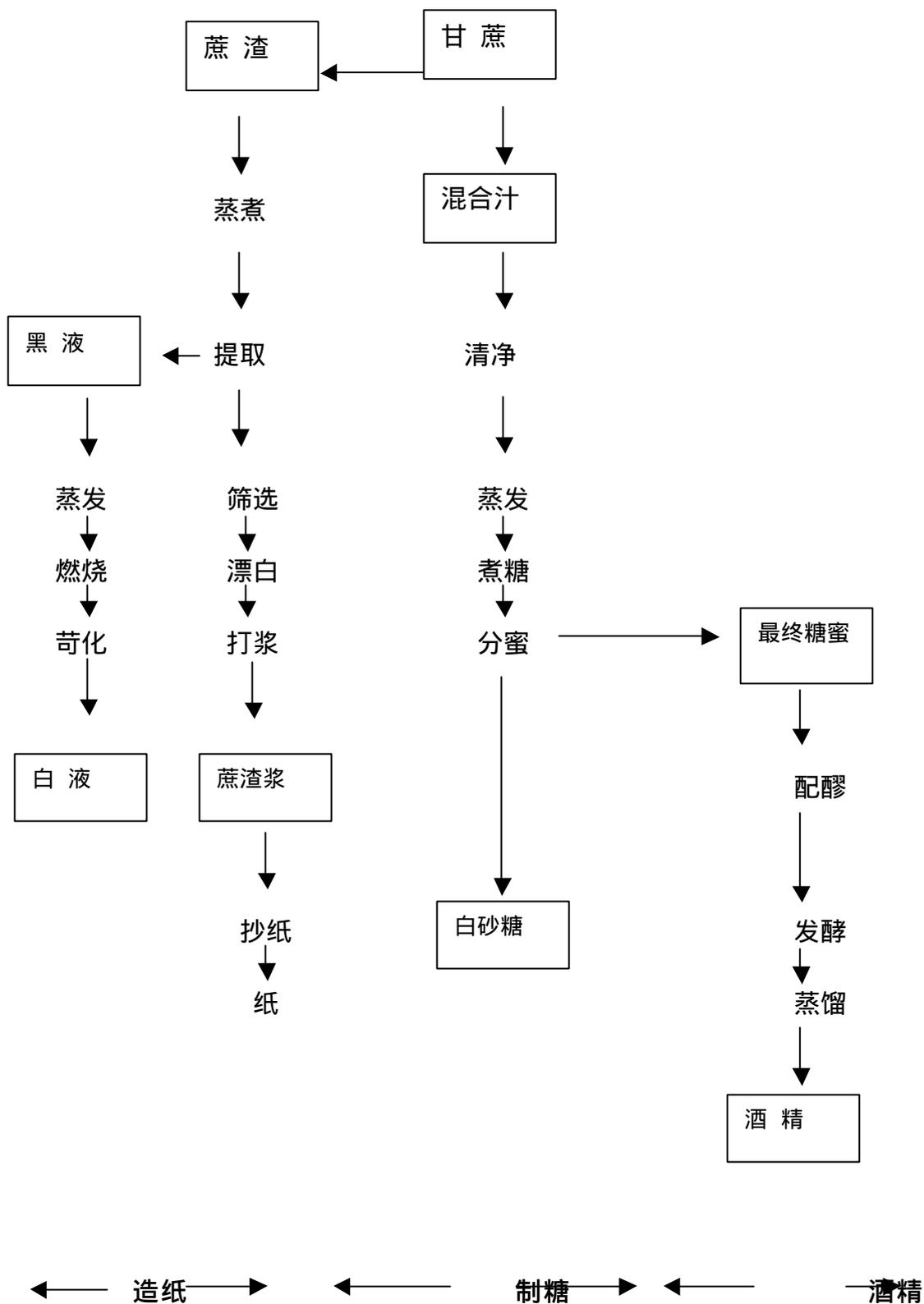


图 2 本公司生产工艺流程总图

六、安全及环保措施

（一）安全措施

在防范消防、劳保风险方面，发行人认真贯彻“安全第一，预防为主”的方针，严格执行有关工艺和生产操作规程，并采取了有效的防火、防洪、防雷、防尘、避暑降温、消音、防机械伤害、电气防护等措施，确保企业财产安全和员工健康与安全；在新建项目设计之初，便认真作好消防、劳保等规划工作，平时更加强安全生产教育和员工安全意识培养，加强过程控制。

（二）环保措施

公司以“以废治废，实现综合治理”为目标，在经营中始终把治理“三废”放在重要位置，目前“三废”排放已符合国家排放标准。新建项目中坚持环保工程同时设计、同时建设、同时投入使用，在引进技术和设备中注重将环保因素作为重要的指标，以保证在新增项目的同时不增加污染；同时公司注重环保管理，建立了一系列环境保护规章制度，建立了公司、分厂（车间）、班组三组环保监督管理网络，实行污染物排放总量控制定量考核制度，努力提高现有设备的环保治理水平和资源综合利用水平，将减轻污染与综合利用结合起来，变废为宝。

1、公司在生产中产生的污染物主要有：

- （1）废气：烟尘及二氧化硫；
- （2）废渣：粉煤灰及制糖滤泥、造纸白泥；
- （3）废液：造纸工艺中的废水、黑液和制糖工艺中洗滤布水、锅炉冲灰水及酒精生产工艺中酒精废液等。

2、公司采取相应的环保措施有：

（1）废气治理：采用水膜、静电除尘装置对锅炉烟气进行除尘处理，烟尘已达标排放，采用低硫煤燃烧及碱液脱硫方法使二氧化硫达标排放，废气排放均已达到国家标准《锅炉工艺污染物排放标准（GB13271—91）》要求；

（2）废渣治理：以粉煤灰作水泥添加剂、肥料及修路建材，以制糖滤泥生产复合肥出售给农民使用，以造纸白泥生产轻质碳酸钙，实现对废渣的综合治理；

（3）废液治理：造纸工艺中的废水经公司自有的污水处理系统处理后达标排放，黑液由碱回收炉燃烧处理；制糖工艺中的洗滤布水采用替代压榨渗透水原工艺用水技术，循环使用，实现零排放，锅炉冲灰水经高效悬浮器处理后水、渣分离，循环用于冲灰使用；酒精生产工艺中的酒精废液经酒精废液处理车间处理，将废液浓缩后生产减水剂、焦糖色素或

混入蔗渣作锅炉燃料，运用“酒精废液浓缩——燃烧技术”技术彻底治理。

七、发行人主要固定资产、无形资产

(一) 发行人近三年主要固定资产情况

项目	1998 年			1999 年			2000 年		
	原值 (万元)	折旧 (万元)	折旧程 度(%)	原值 (万元)	折旧 (万元)	折旧程 度(%)	原值 (万元)	折旧 (万元)	折旧程 度(%)
机械 设备	7,831	2,682	34.25	8,718	4,058	46.55	8,961	4,531	50.56
动力 设备	13,366	5,322	39.82	18,486	8,245	44.60	19,628	9,280	47.28
传导 设备	3,144	906	28.82	3,984	1,368	34.34	4,087	1,508	36.90
专用 设备	17,256	6,391	37.04	22,386	10,760	48.07	23,695	11,992	50.61
通用 设备	3,028	1,520	50.20	4,060	2,492	61.38	4,820	2,833	58.78
生产 用房	13,245	3,170	23.93	17,037	5,340	31.36	18,622	5,742	30.83
建筑 物	4,081	1,142	27.98	4,730	1,765	37.32	5,689	1,970	34.63
运输 工具	225	92	40.89	69	-2	0	553	129	23.33
合计	62,176	21,225	34.14	79,470	34,026	42.82	86,055	37,985	44.14

以上设备技术属国内先进水平，无重大设备报废和更新。

2000 年，发行人用部分机器设备经评估后向银行申请流动资金抵押贷款，评估价值为 2.84 亿元。

(二) 无形资产情况

1、发行人拥有的商标

发行人的注册商标权是根据发行人与统一糖业于 1998 年 3 月签订的《商标无偿转让协议》的规定，由统一糖业无偿转让给发行人。除白砂糖注册商标“雪兰”因发行人经营发展的需要，由发行人第一届董事会第十三次会议决议放弃续展外，其他商标的情况如下表所示。

商标注册证号	商标名称	使用商品	有效期限
353077	云欧	机制糖	1999年6月30日——2009年6月29日
583005	明阳	白砂糖、赤砂糖、方糖	1992年2月20日——2002年2月19日
518613	八鲤	方糖、白砂糖、赤砂糖	2000年5月9日——2010年5月8日
500056	大明山	白砂糖	1999年10月9日——2009年10月8日
653148	古府	白砂糖、赤砂糖	1993年8月14日——2003年8月13日
586922	云欧	食用酒精	1992年3月20日——2002年3月19日
746748	美时	书写纸，包装用纸等	1995年5月21日——2005年5月20日

以上商标已全部过户至发行人名下。

2、发行人未申请任何专利也无特许经营权。

(三) 土地使用权、主要经营性房产取得和占有的情况

1、发行人拥有的土地使用权

发行人根据分别与南宁市土地管理局、武鸣县土地规划管理局及邕宁县土地管理局签订的《土地租赁使用协议》，发行人承租上述土地局位于南宁市、武鸣县、邕宁县土地六宗合计 517,997.1 平方米的土地，租赁期为 8 年，具体情况如下表所示：

租赁土地地点	合同编号	期 限
南宁糖纸厂	南土(租)合字[1999]第 1 号	1999 年 5 月 14 日-2007 年 5 月 14 日
南宁糖纸厂	南土(租)合字[1999]第 2 号	1999 年 5 月 14 日-2007 年 5 月 14 日
南宁糖纸厂	南土(租)合字[1999]第 3 号	1999 年 5 月 14 日-2007 年 5 月 14 日
南宁糖纸厂	南土(租)合字[1999]第 4 号	1999 年 5 月 14 日-2007 年 5 月 14 日
武鸣东江糖厂	武土(租)合字[1999]第 001 号	1999 年 5 月 14 日-2007 年 5 月 14 日
武鸣香山糖厂	武土(租)合字[1999]第 002 号	1999 年 5 月 14 日-2007 年 5 月 14 日
邕宁蒲庙糖厂	邕土(租)合字[1999]第 01 号	1999 年 6 月 15 日-2007 年 6 月 15 日
邕宁明阳糖厂	邕土(租)合字[1999]第 02 号	1999 年 6 月 15 日-2007 年 6 月 15 日
邕宁伶俐糖厂	南土(租)合字[1999]第 03 号	1999 年 6 月 15 日-2007 年 6 月 15 日

2、发行人拥有的主要经营性房产情况

发行人拥有其总部和下属六家分厂——蒲庙糖厂、明阳糖厂、伶俐糖厂、香山糖厂、东江糖厂、南宁糖纸厂的办公楼、厂房、车间等的房屋产权。蒲庙糖厂、明阳糖厂、伶俐糖厂、香山糖厂、东江糖厂、南宁糖纸厂的房屋所有权证号分别为：房权证邕宁字第 010159

——010164 号、房权证邕宁字第 010165——010173 号、房权证邕宁字第 010174——010194 号、武房权证(2001)字第 0110108923——0110108934 号、武房权证(2001)字第 0110408905——0110408922 号、邕房权证字第 01320267——01320276 号。发行人根据分别与南宁市土地管理局、武鸣县土地规划管理局及邕宁县土地管理局签订的《土地租赁使用协议》，拥有上述房产附着地的土地使用权。

八、发行人的研究与技术

(一) 发行人研究开发的一般情况

发行人现有各类专业技术人员 881 人，其中高级职称 20 人，中级职称 242 人，初级以下职称 619 人。技术创新以企业技术中心为牵头，其他部门积极参与。企业技术中心，共有各类专业技术人员 209 人，其中高级职称 9 人，中级职称 81 人，初级以下职称 119 人，下设四所三室一部，即：甘蔗研究所（46 人）、制糖技术研究所（93 人）、造纸技术研究所（20 人）、环保治理技术研究所（26 人）、信息室、财务室、培训部、中心办公室。

2000 年，发行人的研发费用为 4,730 万元，占公司当年主营业务收入的比重为 5.04%。发行人认为技术创新关乎企业长远发展的潜力，今后将加大研究与开发费用的投入。

(二) 发行人正在研究、开发和引进的项目

主要有以下部分：

- 1、年产 3.4 万吨漂白蔗渣浆项目，目前已投产；
- 2、年产 1 万吨 SAP 复合纤维超级吸水材料工程项目，已完成可研，在配股募集资金到位后按照投资计划进度开工；
- 3、年产 3.6 亿片“舒雅 3+1”护理产品系列工程项目、年产 8,000 吨糖蜜酒精工程项目、年产 1.44 亿条婴儿纸尿裤生产线建设工程项目，已完成可研，在配股募集资金到位后按照投资计划进度开工；
- 4、年产 1.5 万吨静电复印纸工程项目，拟开发出配比 20% 发行人自产的漂白蔗渣浆的静电复印纸产品，项目已立项，在配股募集资金到位后按照投资计划进度开工；
- 5、年产 5.1 万吨涂布白板纸工程项目，项目已立项；
- 6、酒精废液燃烧系统工程项目，目前正在建设；
- 7、年产 30 万吨燃料酒精工程项目，正在进行前期准备工作。

(三) 保持技术不断创新的机制

发行人具有完善的战略发展规划与科技发展规划，在总体把握产品技术方向的基础上，

分阶段、分年度实施技术开发计划，并以相关的技术为平台，进行新产品的开发；发行人实行开放型人力资源管理，“以人为本，科技强企”，从全国各地广泛吸纳技术人才，制定了相应的技术创新激励机制，对有突出贡献的科技人员进行奖励，来激发科技人员的创新热情；发行人与有关科研院所和高等院校保持密切联系，随时把握技术发展动态，以保持发行人具备持续创新能力。

第七节 同业竞争和关联交易

一、同业竞争

发行人与实质控制股东及其所控制的关联企业之间不存在从事相同、相似业务的情况，发行人与实质控股股东之间没有同业竞争。

发行人律师经核查认为，发行人与关联方之间不存在同业竞争；本次配股不涉及关联交易和同业竞争，对发行人本次配股不构成法律障碍。

本次发行的主承销商经尽职调查认为，发行人与关联方之间不存在同业竞争，本次配股不涉及关联交易和同业竞争。

二、关联方与关联交易

(一) 关联方

发行人的关联方包括：控股股东南宁振宁及其子公司南宁统一综合服务有限公司，南宁统一南糖服务有限公司、南宁统一明糖服务有限公司、南宁统一蒲糖服务有限公司、南宁统一香糖服务有限公司、南宁统一东糖服务有限公司。

(二) 关联交易

1、发行人向关联方销售货物情况

项目 关联方	1999 年			2000 年		
	交易内容	交易金额 (元)	占同类交 易比例	交易内容	交易金额 (元)	占同类交 易比例
南宁统一综合 服务有限公司	材料	211,975.57	1.84%	材料	310,158.77	2.29%
南宁统一南糖 服务有限公司	材料	203,967.59	1.75%	材料、水电、汽	158,583.64	1.17%
南宁统一蒲糖 服务有限公司				材料、电	24,475.17	0.18%
南宁统一东糖 服务有限公司				材料、水电	302,231.76	2.23%
南宁统一香糖 服务有限公司				材料、电	244,216.83	1.80%
合 计		415,943.16			1,039,666.17	

2、 发行人向关联方采购货物、接受劳务情况

发行人与统一糖业（统一糖业自公司成立之日起注销法人资格，相关权利、义务由南宁振宁承继）签定有《综合服务协议》和《委托运输和委托机修协议》，按照公平、公正的原则，在参考市场价格的基础上，发行人向关联方采购货物、接受劳务。

关联方 \ 项目	1999 年			2000 年		
	交易内容	交易金额（元）	占同类交易比例	交易内容	交易金额（元）	占同类交易比例
南宁统一综合服务有限公司	白砂糖	38,735,717.15	5.97%	房屋、仓库租金	4,651,674.48	58.27%
南宁统一综合服务有限公司	甘蔗运费	2,132,520.35	3.67%	办公设备 车辆使用费	3,766,896.81	6.45%
南宁统一综合服务有限公司	减水剂	1,010,652.77	0.16%	生产用地 使用费	2,470,059.97	50.10%
南宁统一综合服务有限公司	焦糖色素	354,612.40	0.05%	福利后勤 部门补贴费	2,044,170.00	100%
南宁统一综合服务有限公司	零件 加工费	635,220.17	13%	回购车辆	2,011,322.07	3.22%
南宁统一综合服务有限公司	基建 劳务费	1,379,820.83	28.51%			
南宁统一东糖服务有限公司	废水处理 材料	600,000.00	0.09%	复合肥	1,235,836.57	0.21%
南宁统一东糖服务有限公司	复合肥	2,244,464.83	0.35%			
南宁统一香糖服务有限公司				复合肥	2,819,221.00	0.47%
南宁统一南糖服务有限公司				回购车辆	670,536.69	1.07%
南宁统一蒲糖服务有限公司				回购车辆	266,412.07	0.43%
合计		47,093,008.50			19,936,129.66	

三、 2000 年 12 月 31 日关联方债权、债务事项如下：

关联方名称	往来科目	项 目	金 额（元）
南宁统一综合服务有限责任公司	其他应付款	仓租费	827,074.04
南宁统一综合服务有限责任公司	其他应付款	劳务费	5,027,180.61
南宁统一蒲糖服务有限责任公司	其他应付款	材料运费	101,182.51
南宁统一东糖服务有限责任公司	应付账款	复合肥款	1,278,793.06
南宁统一南糖服务有限责任公司	其他应收款	材料、水电	6,289.50
南宁统一南糖服务有限责任公司	其他应付款	加工费	241,897.17

四、关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

年度	关联交易占主营业务收入比例	关联交易占主营业务成本比例
1999 年 5-12 月	0.045%	6%
2000 年度	0.1%	2.7%

第八节 董事、监事、高级管理人员

一、发行人董事会成员

熊可模 男，49 岁，本科，工程师。93-96 年曾任南宁糖纸厂厂长兼党委书记。96-99 年任统一糖业董事长、总经理。1996 年被评为广西壮族自治区劳动模范及南宁市劳动模范。九届广西人大代表、十届南宁市人大代表。现任发行人董事长兼总经理，兼任南宁统一综合服务有限责任公司董事长。2000 年薪金人民币 118,214 元，截止 2000 年末未持有发行人股份。

李文智 男，49 岁，大专文化，政工师。90-97 年曾任南宁糖纸厂党委副书记，97-99 年任统一糖业党委书记。1995 年、1996 年、1997 年三次被评为南宁市优秀党组书记。现任发行人副董事长兼党委书记。2000 年薪金人民币 102,184 元，截止 2000 年末未持有发行人股份。

叶敬辉 男，48 岁，大专文化，政工师。96-99 年曾任蒲庙糖厂副厂长、明阳糖厂厂长兼党委书记、统一糖业副总经理。1997 年被评为南宁市企业管理先进工作者。现任发行人董事兼常务副总经理。2000 年薪金人民币 112,340 元，截止 2000 年末未持有发行人股份。

王国良 男，48 岁，本科，高级政工师。现任南宁振宁董事、副总经理，兼任发行人董事。未在发行人处领薪，截止 2000 年末未持有发行人股份。

陈善光 男，46 岁，中专，工程师。70 年 8 月参加工作，现就职于南宁振宁兼任发行人董事。未在发行人处领薪，截止 2000 年末未持有发行人股份。

方春生 男，46，大专，助理经济师。96 年至今任香山糖厂厂长，兼任发行人董事。2000 年薪金人民币 46,562 元，截止 2000 年末未持有发行人股份。

蔡尚武 男，50，本科，助理经济师。93-99 年曾任蒲庙糖厂厂长。现任发行人董事兼伶俐糖厂厂长。2000 年薪金人民币 30,801 元，截止 2000 年末未持有发行人股份。

陈载华 男，40，本科，经济师。97-98 年曾任蒲庙糖厂厂长，98-99 年任统一糖业总经理助理。现任发行人董事。2000 年薪金人民币 61,170 元，截止 2000 年末未持有发行人股份。

孙成杰 男，57，初中，政工师。73 年至今就职伶俐糖厂。现任发行人董事兼伶俐糖厂党委书记。2000 年薪金人民币 52,928 元，截止 2000 年末未持有发行人股份。

周东才 男，34，本科，工程师。89 年至今就职于香山糖厂。现任发行人董事兼香山

糖厂副厂长。2000 年薪金人民币 28,496 元，截止 2000 年末未持有发行人股份。

陆天美 男，48 岁，高中，政工师。82—96 年就职东江糖厂；96—97 就职香山糖厂。现任发行人董事。2000 年薪金人民币 30,404 元，截止 2000 年末未持有发行人股份。

林大南 男，48 岁，大专，工程师。70-99 年就职南宁糖纸厂。现任发行人董事兼南宁糖纸厂厂长。2000 年薪金人民币 69,155 元，截止 2000 年末未持有发行人股份。

王国庆 男，43 岁，研究生，经济师。曾在南宁统一糖业公司工作。现任发行人董事会秘书。2000 年薪金人民币 55,402 元，截止 2000 年末未持有发行人股份。

二、发行人监事会成员

陆秀文 男，48 岁，大专，高级政工师。76—96 香山糖厂党委书记。现任发行人监事会召集人兼党委副书记。2000 年薪金人民币 64,605 元，截止 2000 年末未持有发行人股份。

梁善入 男，44 岁，大专，助理会计师。74—76 就职邕宁腐植酸铵厂，79—81 就职邕宁工业局供销公司。现任发行人监事兼蒲庙糖厂副厂长。2000 年薪金人民币 38,016 元，截止 2000 年末未持有发行人股份。

陆兆奎 男，45 岁，高中，政工师。76—90 教书。现任发行人监事兼东江糖厂工会主席。2000 年薪金人民币 16,298 元，截止 2000 年末未持有发行人股份。

兰庆民 男，36 岁，大专，助理会计师。82 年至今就职明阳糖厂，现任发行人监事兼明阳糖厂副厂长。2000 年薪金 82,163 元，截止 2000 年末未持有发行人股份。

曾永红 女，52 岁，中专，会计师。68—72 就职百色百里公司，78—88 就职南宁市丝绸厂。现任发行人监事。2000 年薪金人民币 31,416 元，截止 2000 年末未持有发行人股份。

三、发行人高级管理人员

熊可模 男，49 岁，现任发行人董事长兼总经理，简介情况见前文发行人董事会成员介绍。

叶敬辉 男，48 岁，现任发行人董事兼常务副总经理，简介情况见前文发行人董事会成员介绍。

刘鸿安 男，41 岁，大专，助理政工师。80—97 就职明阳糖厂。现任发行人副总经理。2000 年薪金人民币 58,780 元，截止 2000 年末未持有发行人股份。

李绍德 男，44 岁，大专，助理工程师。84—87 年任府城乡人民政府副乡长。现任发

行人副总经理。2000 年薪金人民币 64,498 元，截止 2000 年末未持有发行人股份。

韦永上 男，52 岁，大专，助理工程师。98—99 年任农垦集团糖业公司总经理。现任发行人副总经理。2000 年 9-12 月在发行人处领取薪金人民币 9,239 元，截止 2000 年末未持有发行人股份。

潘 汉 男，39 岁，本科，农艺师。曾任广西甘蔗学会副理事长，现任发行人副总经理。2000 年薪金人民币 17,390 元，截止 2000 年末未持有发行人股份。

牟裕兴 男，39 岁，本科，副研究员。93—2000 年任广西区党委组织部副处级组织员。现任发行人副总经理。2000 年 9—12 月在发行人处领取薪金人民币 4,955 元，截止 2000 年末未持有发行人股份。

谢电邦 男，32 岁，大专，注册会计师。90—96 就职南宁糖纸厂。现任发行人总会计师。2000 年薪金人民币 55,695 元，截止 2000 年末未持有发行人股份。

截止 2000 年 12 月 31 日，发行人董事、监事和高级管理人员除按国家规定享有养老保险统筹、住房公积金外未享受其他的物质待遇，也没有享受优先认股权。

第九节 公司治理结构

一、发行人独立性情况

发行人成立时，人员、财务、资产及业务与控股股东已完全分开，实现了与控股股东严格的“三分开”：

（一）人员独立

1、公司的生产经营和行政管理（包括劳动、人事及工资管理等）完全独立于南宁振宁；办公机构和生产经营场所已与南宁振宁分开，不存在“两块牌子，一套人马”混合经营、合署办公的情况。

2、公司总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人、董事会秘书等高级管理人员（除总经理兼任南宁统一综合服务有限公司董事长外）专职在公司工作并领取薪酬，未在南宁振宁兼任任何职务。

3、南宁振宁所推荐的董事人选任职皆经过合法程序，公司不存在南宁振宁和政府部门干预公司董事会和股东大会已经作出的人事任免决定的情况。

（二）资产完整

1、公司与南宁振宁产权关系明确；公司在以募集设立方式设立之初，经中国证监会批准，由统一糖业作为独家发起人，将与制糖、酒精和文化用纸生产相关的主要经营性资产折股投入，注入公司的资产和业务是独立完整的；经广西会计师事务所（98）桂会师验字[118]号《验资报告》验证，控股股东南宁振宁出资已全部足额到位（统一糖业自公司成立之日起注销法人资格，相关权利、义务由南宁振宁承继）。

2、公司拥有独立于南宁振宁的生产系统、辅助生产系统和配套设施（除维修、运输、后勤综合服务外）、商标、工业产权、非专利技术等资产。在维修、运输、后勤综合服务方面，由于公司改制、设立之初便按照《重组分立协议》将相关辅助经营性资产随同非经营性资产剥离出来，成立南宁统一综合服务有限公司以及南宁统一南糖服务有限公司、南宁统一明糖服务有限公司、南宁统一蒲糖服务有限公司、南宁统一香糖服务有限公司、南宁统一东糖服务有限公司，股权归南宁振宁持有，故这部分辅助生产系统和配套设施尚未独立于南宁振宁。

在维修、运输、后勤综合服务方面，公司已与统一糖业（统一糖业自公司成立之日起注销法人资格，相关权利、义务由南宁振宁承继）签定《委托运输和委托机修协议》（有

效期 20 年)和《综合服务协议》(有效期 20 年),遵照公平、公正的原则,南宁振宁将按市场价格向发行人提供厂房设备维修以及原料、半成品和产品的运输服务以及员工后勤服务。上述安排的主要原因是由于制糖行业具有季节性生产的行业特点,蔗糖生产企业生产期一般集中于当年的 11 月至第二年的 4 月,期间大约 6 个月的时间,为一个“榨季”,这一段时间是企业的主要生产经营期,也是运输、后勤综合服务的主要发生期,“榨季”结束后的 5—11 月间,企业主要机器设备停榨检修,精力着重于技改维修、产品营销,因而,制糖行业的维修、运输、后勤综合服务也具有明显的季节性,忙碌半年,闲置半年,利用率较低,效益较差,给制糖企业背上了沉重的负担,有鉴于此,在公司改制、设立之初,便按照《重组分立协议》将相关辅助经营性资产随同非经营性资产剥离出来,在按照《委托运输和委托机修协议》、《综合服务协议》以市场价格向发行人提供维修、运输以及后勤综合服务的基础上实现社会化经营,自负盈亏,自我发展。这种模式不仅有利于发行人集中精力和资金用于发展核心业务,而且有利于提高机修、运输、后勤系统的生产效率,提高经济效益。

3、公司拥有独立的采购和销售系统,主要原材料和产品的采购和销售未通过南宁振宁进行。通过多年的业务往来,公司以供货稳定及时和产品质量可靠赢得了广大客户的信任,已和可口可乐、百事可乐、健力宝等大型饮料公司以及国内众多高档食品加工企业和制药厂建立了良好的供应关系。

(三) 财务独立

1、公司设有独立的财务会计部门,已建立了独立的会计核算体系和财务管理制度。

2、公司独立在银行开户,不存在与控制人共用银行账户的情况;不存在将资金存入控制人财务公司或结算中心账户的情况。

3、公司成立以来均依法独立纳税。

4、在财务决策方面,公司能独立做出决策,不存在控制人干预公司资金使用的情况。

二、发行人重大经营决策程序

(一) 财务工作

董事会职责:(1) 决定年度贷款总额;(2) 制定年度预算、决算方案;(3) 在股东大会授权范围内,决定对外资产抵押及担保有关事项;(4) 决定折旧、留利等自有资金用途;(5) 决定呆帐、坏帐的冲销办法。

经理层职责:(1) 按董事会批准的贷款额度,提出年度和榨季贷款计划,组织贷款及

还贷工作；(2) 按董事会制定的基本财务制度审批日常财务开支；(3) 组织经济核算，向董事会、监事会和政府、工商、税务、统计等有关部门提供准确、真实、及时的财务报告；(4) 具体执行董事会有关资产抵押、担保等有关决定；(5) 提出呆账、坏账的处理意见；(6) 按月度或榨季提出降低成本的建议和报告；(7) 提出榨季或年度的财务预算。

监事会职责：(1) 调查出现的非正常损失，并提出专题报告；(2) 监督总经理审批财务开支，是否违反有关制度；(3) 监督贷款额度及运行情况；(4) 监督所有资产抵押，担保工作是否符合公司规定。公司要进行资产抵押及担保工作时，必须由总会计师事前向监事会报告，否则追究总会计师的责任；(5) 监督不良资产冲销是否符合程序，决定冲销不良资产前，总会计师向监事会召集人报告；(6) 监督有无违反政府各项财务法规和制度；(7) 检查招待费的使用是否符合规定；(8) 实施内部审计工作。

(二) 管理工作

董事会职责：(1) 决定企业的基本管理制度；(2) 决定企业内部机构设置及副厂级以上管理人员的编制。

经理层职责：(1) 根据董事会的要求，草拟基本管理制度，提请董事会决定；(2) 制定具体管理工作的规章；(3) 承办政府要求的各类工作的有关手续；(4) 制订企业内部机构设置方案，并提请董事会决定；(5) 负责组织产品质量、物资、生产现场、安全、成本等各方面管理工作。

监事会职责：参加制订企业各项基本管理制度的讨论工作。

(三) 产品销售工作

董事会职责：(1) 决定产品的销售进度；(2) 决定不同时间段产品的最低限价，当董事会、经理层、监事会有一方提出变动最低限价时，授权董事长召集各方调整最低限价和销售进度；(3) 决定产品赊销对象及额度；(4) 授权董事长在董事会决定的范围内对赊销进行审批，在需要进行赊销时，须由总经理和分管副总经理共同会签报告呈报董事长。

经理层职责：(1) 按照董事会的决定，具体组织产品销售；(2) 组织贷款的回收；(3) 做好产品储存、运输各方面工作；(4) 根据市场的变化，在高于最低售价条件下，随时调整价格；(5) 组织产品新市场的开辟工作；(6) 负责对赊销对象的信用进行评估，并提出是否赊销和赊销额度的建议。

监事会职责：(1) 监督产品销售价格、进度以及产品赊销在执行过程是否符合程序，有无违规、越权情况；(2) 参与制定销售最低价格、进度、赊销范围有关规定工作。

(四) 物资采购工作

董事会职责：(1) 决定招标采购物资的范围；(2) 决定招标采购的基本制度。

经理层职责：(1) 组织招标采购物资；(2) 组织非招标物资的采购；(3) 负责做好物资的储存、发放的管理；(4) 组织物资的清仓、盘点工作。

监事会职责：(1) 参加招标采购的全过程监督，当需要进行招标采购时，由分管副总经理向监事会召集人报告，未报告的招标采购视作无效，追究分管副总经理责任；(2) 监督各类物资采购的程序和方法是否符合董事会规定；(3) 对非招标采购的物资价格进行检查，每次检查结果形成书面报告送董事会和经理层。

(五) 新项目建设及对外投资

董事会职责：(1) 在股东大会授权范围内，决定公司的风险投资、资产抵押及其他担保事项，行使公司的融资和借款权以及决定公司重要资产的出租、发包和转让，按照章程规定，董事会运用公司资产所作出的风险投资不得超过公司净资产的 10%以上（含 10%），风险投资范围包括但不限于：对其它有限责任公司的股权长期投资，购买其它上市公司的公司股票、可转换债券和其他企业债券，为其它企业融资提供财产保证，与其它企业合作开发投资项目，法律、法规或本章程规定，以及股东大会确定属于风险投资的其他投资项目；对投资额超出权限的项目，制订可行性方案并提交股东大会审议；(2) 决定资金来源和额度；(3) 决定资本的组合方式；(4) 必要时，决定项目的指挥机构和负责人；(5) 决定项目建设需要进行工程招标、设备采购招标等范围和方法；(6) 决定项目建设中的重大管理问题。

经理层职责：(1) 组织项目的前期工作，对项目建设的必要性，预期效益等内容向董事会作出详细说明并提出建议和意见，并答复董事会的质询，没有对外投资决策权；(2) 组织项目建设的实施，对项目建设的进度、质量、安全、投产等负责；(3) 控制项目建设的资金使用。

监事会职责：(1) 监督新项目的前期工作是否符合工作程序；(2) 监督项目建设所规定的招标工作是否执行。属于自己组织招标的，参加招标工作全过程。招标前，由项目负责人向监事会提出书面报告，未报告的招标无效，并追究项目负责人的责任；(3) 监督项目建设资金的使用是否符合规定；(4) 监督项目建设范围、招标工作是否符合董事会规定。

(六) 劳资分配事项

董事会职责：(1) 决定招工方案；(2) 决定减员方案；(3) 授权董事长对执行政府安置任务依情办理；(4) 授权董事长对零星调入人员进行控制；(5) 审批临时工的用工计划；(6) 决定工资总额的提取以及所属各厂之间的分配；(7) 决定各厂副厂长以上管理人员的

报酬。

经理层职责：(1) 决定企业内部员工的调动；(2) 决定企业内部岗位用工定员；(3) 提出临时工的使用计划；(4) 提出调入人员的建议；(5) 决定对违纪员工的处理；(6) 依法决定辞退违纪员工；(7) 批准员工辞职；(8) 决定对工作有突出成绩员工的奖励；(9) 在工资总额范围内，制定和实施分配办法；(10) 决定对副厂长（不包括副厂级）以下人员的奖罚。

监事会职责：(1) 监督用工过程中是否符合程序；(2) 监督在对员工进行奖惩中是否有徇私情况；(3) 监督董事会、经理层在分配过程中是否有越权、徇私行为。

(七) 固定资产处置

董事会职责：(1) 批准处理固定资产的范围；(2) 制定固定资产处理的方法；(3) 决定处理固定资产的最低价格；(4) 授权董事长在小型、零星资产的处理价格不低于其净资产时，行使裁定权。

经理层职责：(1) 对应处理的固定资产提出处理的建议；(2) 对应进行招标竞拍的固定资产组织招标拍卖工作；(3) 组织不须招标拍卖的固定资产进行处理；(4) 负责回收处理固定资产的资金；(5) 固定资产处理后，调整固定资产账目、设备管理账目。

监事会职责：(1) 监督固定资产处理是否符合程序；(2) 参加需要招标竞拍的全过程。在固定资产处理前，由分管领导向监事会报告，否则，拍卖无效，并追究分管领导的责任。

三、对高级管理人员的选择、考评、激励和约束机制

根据发行人章程规定，董事会聘任公司经理、董事会秘书；根据经理提名，聘任公司副经理、财务负责人等高级管理人员。经理制定经理工作细则，规定经理及其他高级管理人员的具体职责及其分工，经董事会批准后实施。董事会根据各高级管理人员的职责及其遵守法律、法规和公司章程规定履行诚信与勤勉义务情况进行考评、激励。发行人章程对高级管理人员的义务有明确规定。

四、内部控制制度的评价

发行人董事会认为：发行人已经按照《公司法》的要求，建立了规范的现代企业运作制度，制定了完善的公司法人治理结构，并且建立了适应市场变化的企业内部经营机制与科学的管理机制。

会计师对发行人的内部控制制度的完整性、合理性和有效性进行了调查审核。在审计

过程中对发行人包括有关会计制度、会计工作机构和人员职责、财产管理制度和内部牵制制度等有关方面的情况收集了资料，并对这些资料进行了研究和评价，并得出了“发行人现有的内部控制制度是完整和合理的，并得到了有效执行”的结论。

第十节 财务会计信息

一、发行人审计报告

发行人 1998 年财务资料经广西会计师事务所审计，并出具标准无保留的[99]审字第 006 号审计报告；发行人 1999 年财务报告经广西公信会计师事务所审计，并出具标准无保留意见的桂公信会师审字[2000]038 号审计报告；发行人 2000 年的财务资料经上海东华会计师事务所有限公司审计，并出具标准无保留意见的东华桂审字[2001]008 号审计报告；发行人 2001 年中期的财务资料经上海东华会计师事务所有限公司审计，并出具标准无保留意见的东华桂审字[2001]036 号审计报告。

二、发行人最近三个会计年度经审计的财务会计资料

以下财务会计资料单位均为人民币元。

(一) 发行人最近三个会计年度的资产负债表

资 产	附注	2000.12.31	1999.12.31	1998.12.31
流动资产：		-	-	
货币资金	1	428,234,149.77	150,067,798.79	28,978,328.48
短期投资	2	155,290.00	-	
减：短期投资跌价准备		-	-	
短期投资净额		155,290.00	-	
应收票据	3	2,000,000.00	350,000.00	
应收股利				
应收利息				
应收账款	4	55,779,321.71	153,295,272.11	74,776,360.94
其他应收款	5	46,043,904.08	88,943,605.59	30,326,679.91
减：坏账准备		2,391,562.30	4,966,138.31	2,194,570.82
应收款项净额		99,431,663.49	237,272,739.39	102,908,470.03
预付账款	6	83,803,236.38	27,897,129.97	27,106,220.61
应收补贴款	7	1,963,299.87	10,282,452.31	
存货	8	65,614,168.19	65,411,157.32	85,276,754.39
减：存货跌价准备		-	-	
存货净额		65,614,168.19	65,411,157.32	85,276,754.39
待摊费用	9	204,453.99	565,022.10	1,010,418.87
待处理流动资产净损失				
一年内到期的长期债权投资				
其他流动资产				
流动资产合计		681,406,261.69	491,846,299.88	245,280,192.38
长期投资：		-	-	
长期股权投资	10	2,414,048.00	-	
长期债权投资				
长期投资合计		2,414,048.00	-	
减：长期投资减值减备				
长期投资净额		2,414,048.00	-	
固定资产：		-	-	
固定资产原价	11	860,552,287.84	794,702,901.43	621,761,374.37
减：累计折旧		379,851,457.21	340,264,283.68	212,252,889.12
固定资产净值		480,700,830.63	454,438,617.75	409,508,485.25
工程物资	12	7,526,657.66	317,681.00	430,114.95
在建工程	13	160,273,829.39	45,348,062.85	33,914,742.07
固定资产清理	14	-	-110,224.62	
待处理固定资产净损失		-	-	
固定资产合计		648,501,317.68	499,994,136.98	443,853,342.27
无形资产及其他资产：				
无形资产				
开办费				
长期待摊费用	15	5,780,212.92	993,460.37	4,351,261.34

其他长期资产		-	-	
无形资产及其他资产合计		5,780,212.92	993,460.37	4,351,261.34
递延税项：				
递延税款借项				
资产总计		1,338,101,840.29	992,833,897.23	693,484,795.99

负债和股东权益	附注	2000.12.31	1999.12.31	1998.12.31
流动负债：		-	-	
短期借款	16	598,000,000.00	219,000,000.00	291,300,000.00
应付票据				
应付账款	17	92,101,139.66	108,372,047.60	86,488,959.28
预收账款	18	19,218,608.46	38,500,463.15	5,800,414.72
应付工资		6,557,818.03	12,149,317.00	26,939,838.39
应付福利费		7,283,738.77	5,619,593.02	3,395,976.17
应交税金	19	44,000,279.43	19,515,099.28	15,075,623.05
其他应交款	20	913,942.67	1,447,867.22	2,242,620.46
其他应付款	21	24,586,912.57	69,111,813.79	30,725,777.92
预提费用		-	-	1,013,850.42
一年内到期的长期负债				
其他流动负债				
流动负债合计		792,662,439.59	473,716,201.06	462,983,060.41
长期负债：				
长期借款	22	855,120.00	840,000.00	840,000.00
应付债券				
长期应付款	23	4,500,000.00	-	
住房周转金				
长期负债合计		5,355,120.00	840,000.00	840,000.00
负债合计		798,017,559.59	474,556,201.06	463,823,060.41
股东权益：		-	-	
股本	24	224,000,000.00	224,000,000.00	168,000,000.00
资本公积	25	253,798,607.12	253,398,607.12	63,856,306.40
盈余公积	26	14,103,043.19	5,852,055.51	-329,185.62
其中：公益金		4,701,014.40	1,950,685.17	-109,728.54
未分配利润	27	48,182,630.39	35,027,033.54	-1,865,385.20
股东权益合计		540,084,280.70	518,277,696.17	229,661,735.58
负债和股东权益总计		1,338,101,840.29	992,833,897.23	693,484,795.99

(二) 发行人最近三个会计年度的损益表

项 目	附注	2000年度	1999年度	1998年度
一、主营业务收入	28	938,049,949.58	905,970,928.96	999,409,459.50
减：折扣与折让		-		
主营业务收入净额		938,049,949.58	905,970,928.96	999,409,459.50
减：主营业务成本	28	740,313,694.52	785,510,535.40	862,645,280.80
主营业务税金及附加	29	8,840,603.10	8,734,418.85	9,784,238.16
二、主营业务利润		188,895,651.96	111,725,974.71	126,979,940.54
加：其他业务利润	30	1,506,855.81	413,799.53	
减：存货跌价损失		-		
营业费用	31	23,273,018.23	13,258,348.71	12,040,468.47
管理费用	32	80,789,611.47	69,869,932.39	60,348,045.12
财务费用	33	15,742,410.43	24,405,722.73	35,598,950.42
三、营业利润		70,597,467.64	4,605,770.41	18,992,476.53
加：投资收益	34	369,222.72		
补贴收入	35	-	54,535,567.52	42,343,657.99
营业外收入	36	994,937.01	6,184,083.69	
减：营业外支出	37	4,554,336.54	2,200,764.03	
四、利润总额		67,407,290.83	63,124,657.59	61,336,134.52
减：所得税	38	12,400,706.30	20,050,997.72	14,104,002.30
五、净利润		55,006,584.53	43,073,659.87	47,232,132.22

(三) 发行人 1999、2000 会计年度的现金流量表

项 目	附注	2000年	1999年
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		1,188,110,792.58	860,215,865.75
收到的租金		859,796.38	
收到的增值税销项税额			
收到的税费返还		23,200,000.00	44,253,115.21
收到的其他与经营活动有关的现金		43,370,717.39	77,674,724.70
现金流入小计		1,255,541,306.35	982,143,705.66
购买商品、接受劳务支付的现金		820,550,683.98	687,978,508.47
经营租赁所支付的现金		128,303.70	
支付给职工以及为职工支付的现金		104,298,739.72	57,377,398.75
实际缴纳的增值税款		81,389,733.36	89,631,715.30
支付的所得税款		16,452,448.62	2,331,364.48
支付的除增值税、所得税以外的其他税费		42,180,397.97	57,884,004.71
支付的其他与经营活动有关的现金	39	42,750,758.16	1,258,376.81
现金流出小计		1,107,751,065.51	896,461,368.52
经营活动产生的现金流量净额		147,790,240.84	85,682,337.14
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金		369,222.72	
分得股利或利润所收到的现金			

取得债券利息收入所收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收到的现金净额		145,671.10	1,448,786.51
收到的其他与投资活动有关的现金			
现金流入小计		514,893.82	1,448,786.51
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		202,291,917.15	70,466,972.40
权益性投资所支付的现金		2,414,048.00	
债权性投资所支付的现金			
支付的其他与投资活动有关的现金			
现金流出小计		204,705,965.15	70,466,972.40
投资活动产生的现金流量净额		-204,191,071.33	-69,018,185.89
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收权益性投资所收到的现金			226,880,000.00
发行债券所收到的现金			
借款所收到的现金		838,500,000.00	358,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金		400,000.00	5,403,541.06
现金流入小计		838,900,000.00	590,283,541.06
偿还债务所支付的现金		455,000,000.00	460,300,000.00
发生筹资费用所支付的现金			
分配股利或利润所支付的现金		33,600,000.00	
偿付利息所支付的现金		15,577,528.53	25,558,222.00
融资租赁所支付的现金			
减少注册资本所支付的现金			
支付的其它与筹资活动有关的现金			
现金流出小计		504,177,528.53	485,858,222.00
筹资活动产生的现金流量小计		334,722,471.47	104,425,319.06
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		278,321,640.98	121,089,470.31

补充资料			
1、不涉及现金收支的投资和筹资活动			
以固定资产偿还债务			
以投资偿还债务			
以固定资产进行投资			
以存货偿还债务			
融资租赁固定资产			
接受捐赠非现金资产			
2、将净利润调节为经营活动的现金流量：			
净利润		55,006,584.53	43,073,659.87
加：计提的坏帐准备或转销的坏帐		-2,560,156.12	2,771,567.49
固定资产折旧		42,404,455.50	39,910,830.97
无形资产摊销		2,947,731.86	3,622,985.70
待摊费用的减少（减：增加）		360,568.11	3,803,197.74

预付费用的增加(减:减少)			-1,013,850.40
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减:收益)		2,164,683.42	-1,448,786.51
固定资产报废损失			903,123.54
财务费用		15,742,410.43	24,122,207.72
投资损失(减:收益)		-369,222.72	
递延税款贷项(减:借项)			
存货的减少(减:增加)		-203,010.87	18,347,711.12
经营性应收项目的减少(减:增加)		90,818,129.83	-116,436,813.55
经营性应付项目的增加(减:减少)		-60,053,761.47	68,026,503.45
其他		1,531,828.34	
经营活动产生的现金流量净额		147,790,240.84	85,682,337.14
3、现金及现金等价物净增加情况			
货币资金的期末余额		428,234,149.77	150,067,798.79
减:货币资金的期初余额		150,067,798.79	28,978,328.48
加:现金等价物的期末余额		155,290.00	
减:现金等价物的期初余额			
现金及现金等价物净增加额		278,321,640.98	121,089,470.31

注:发行人于 1999 年 5 月 14 日注册成立。

(四) 2000 年度合并财务报表附注

以下摘自上海东华会计师事务所有限公司出具的东华桂审字[2001]008 号《审计报告》：

1、公司简介

南宁糖业股份有限公司（以下简称公司）系根据广西壮族自治区人民政府桂政函[1998]10 号文《关于请求将南宁糖业股份有限公司（筹）列为 1997 年度广西公开发行股票并上市企业的函》，由南宁统一糖业有限责任公司作为发起人，采取募集方式组建的股份有限公司，根据中国证券监督管理委员会证监发[1999]33 号文批准，公司上网定价方式发行社会公众股 5,600 万股，发行后总股本 22,400 万股。

南宁糖业股份有限公司是广西规模最大的糖业生产经营企业，生产能力为日榨原料蔗 2 万吨，年产机制糖 28 万吨、机制纸 2 万吨、酒精 2 万吨，还生产其它 8 大类 15 种综合利用产品。

公司法定地址：广西南宁市亭洪路 48 号。

2、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) 会计年度

公司会计年度为公历一月一日至十二月三十一日。

(2) 记账本位币

公司选用人民币作为记账本位币。

(3) 会计制度

公司执行《股份有限公司会计制度》及其有关规定。

(4) 记账基础和计价原则

公司的记账基础为权责发生制原则，资产的计价遵循历史成本原则。

(5) 外币业务核算方法

公司发生的外币经济业务，采用当月一日中国人民银行公布的市场汇价（中间价）折合为人民币记账。期末，对外币账户的外币余额按当日市场汇价调整，差额计入当期财务费用。

(6) 外币会计报表的折算方法

本公司外币会计报表折算采用单一汇率法。

所有资产、负债类项目均按照合并会计报表决算日的市场汇率折算为母公司记账本位币；

所有者权益类项目除“未分配利润”项目外，均按照发生时的市场汇率折算为母公

司记账本位币；

“未分配利润”项目以折算后的利润分配表中该项目的数额作为其数额列示；

折算后资产类项目与负债类项目和所有者权益类项目合计数的差额，作为报表折算差额在“未分配利润”项目后单独列示；

利润表所有项目和利润分配表中有关反映发生额的项目应当按照合并会计报表的会计期间的平均汇率折算为母公司的记账本位币。

(7) 合并会计报表的编制方法

合并范围的确定原则

本公司合并会计报表的编制主要是遵循母公司理论确定合并范围，具体的合并范围如下：

A、母公司拥其半数以上权益性资本的被投资企业，包括母公司直接拥有、间接拥有、直接和间接方式合计拥有半数以上权益性资本；

B、被母公司控制的其他被投资企业，包括：

a. 通过与被投资企业的其他投资者之间的协议，持有被投资企业半数以上表决权；

b. 根据章程或协议，有权控制企业的财务和经营政策；

c. 有权任免公司董事会等类似权力机构的多数成员；

d. 在公司董事会或类似权力机构会议上有半数以上投票权。

合并采用的方法

当母公司与子公司执行的会计政策不一致时，将子公司的会计政策调整为母公司的会计政策。

(8) 现金等价物的确定标准

本公司在编制现金流量表时将期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险小的投资也视同为现金。期限短一般是指从购买日起，三个月内到期。

(9) 坏账核算方法

坏账的确认标准：因债务人破产或者死亡，以其破产财产或遗产清偿后，仍不能收回的款项；因债务人逾期未履行偿债义务超过三年仍不能收回的款项。

坏账损失的核算：采用备抵法核算，以年末应收款项余额为依据，按账龄分析法计提坏账准备，具体计提比例如下：

账 龄	计提比例
一年以内（含一年）	2%
一至二年	3%
二至三年	5%
三至四年	10%
五年以上	50%

(10) 存货核算方法及存货跌价准备计提方法

存货分类为：原材料、包装物、产成品、在产品、低值易耗品和委托加工材料等；

原材料按取得时的实际成本计价，发出时除甘蔗按加权平均法核算外，其余采用计划成本计价，月末通过材料成本差异调整为实际成本；

产成品及在产品按实际成本核算，发出按加权平均法结转成本。

低值易耗品和包装物采用领用时一次摊销法。

成本核算方法采用品种法。

公司存货按报告期末存货成本与可变现净值孰低计价，存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取，预计的存货损失计入当期利润。

(11) 短期投资核算方法

短期投资计价方法

本公司采用实际成本法核算短期投资，如果实际支付的价款中包含有已宣告发放的现金股利或利息则按应领取的现金股利、利息单独在应收股利或应收利息核算。

投资收益的确认方法

A、在出售股票、债券或到期收回债券时，按实际收到的金额与短期投资的实际成本的差额确认为投资收益；

B、中期期末或年度终了时，按应计的短期投资利息确认为投资收益。

短期投资跌价准备

公司对短期投资计价采用成本与市价孰低法，按市价低于短期投资账面价值的差额计提短期投资跌价准备，短期投资跌价准备按投资类别计算确定，预计的短期投资跌价损失计入当期利润。

(12) 长期投资核算方法

长期债权投资。

长期债权投资按实际支付的价款扣除进行债权投资支付的税金和手续费等各项附加

费用以及支付的自发行起至购入债券止的应计利息后的余额作为实际成本，实际成本与债券票面价值的差额，作为溢价或折价；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摊销；摊销的方法采用直线法。

长期股权投资

A、计价方法

公司对外股权投资，按投资时实际支付的价款或确认的价值记账。公司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%但有重大影响，采用权益法核算；公司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，采用成本法核算。

B、投资收益的确认方法

采用成本法核算的，在被投资单位宣告发放现金股利时确认投资收益；采用权益法核算的，中期期末或年度终了，按分享或分担的被投资单位实现的净利润或发生的净亏损的份额，确认投资收益，并调整长期股权投资的账面价值。

C、股权投资差额的摊销方法

采用权益法核算的对外投资，如果长期股权投资取得时的成本与其在被投资单位所有者权益中所占的份额有差额，在本科目中设置“股权投资差额”单独核算，在年度终了时分期平均摊销，计入损益。股权投资差额的摊销期限，合同规定了投资期限的，按投资期限摊销；没有规定投资期限的，借方差额按不超过 10 年的期限摊销，贷方差额按不低于 10 年的期限摊销。

公司因追加投资等原因对长期股权投资的核算从成本法改为权益法，自改用权益法的年度终了，将投资成本与享有被投资单位所有者权益份额的差额，作为“股权投资差额”，并按上述规定进行处理。

长期投资减值准备

公司对所投资单位由于市价下跌或经营状况恶化等原因导致其可收回金额低于长期股权投资的账面价值所造成的暂时性减值或永久性减值，按可收回金额低于长期股权投资账面价值的差额计提长期投资减值准备，长期投资减值准备按个别投资项目计算确定，预计的长期投资减值损失计入当期利润。

(13) 固定资产计价和折旧方法

固定资产计价方法

固定资产按实际成本计价，本公司拥有的使用期限超过一年的房屋、建筑物、机器、

机械、运输工具以及其他与生产、经营有关的设备、器具、工具等作为固定资产。对于不属于生产、经营主要设备的物品，单位价值在 2000 元以上，并且使用期限超过两年的，也作为固定资产。对不同渠道形成的固定资产其计价方法如下：

A、购入的固定资产，按实际支付的买价、包装费、运输费、安装成本、交纳的有关税金等记账；

B、自行建造的固定资产，按在建造过程中实际发生的全部支出记账；

C、投资者投入的固定资产，按评估确认的原价记账；

D、融资租入的固定资产，按租赁协议确定的设备价款、发生的运输费、途中保险费、安装调试费等支出记账；

E、在原有固定资产的基础上进行改建、扩建的，按原固定资产的价值，加上由于改建、扩建而发生的支出，减改建、扩建过程中发生的变价收入记账；

F、盘盈的固定资产，按重置完全价值记账；

G、接受捐赠的固定资产，按同类资产的市场价格，或根据所提供的有关凭据记账。

接受捐赠固定资产时发生的各项费用，应当记入固定资产价值。

用借款购建的固定资产，其发生的借款费用，在固定资产交付使用前，计入所购固定资产的成本。如固定资产的购建发生非正常中断时间较长的，其中断期间发生的借款费用，计入当期损益不计入所购建固定资产的成本，直到购建重新开始。

固定资产折旧方法

固定资产采用直线法计提折旧，根据固定资产类别、使用年限、预计残值率确定其折旧率如下：

类 别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	20 - 40	4	2.4 ~ 4.8
通用设备	14—28	4	3.43 ~ 6.86
专用设备	8—14	4	6.86 ~ 12
运输工具	6—12	4	8 ~ 16
其他	9—14	4	6.86 ~ 10.67

(14) 在建工程核算方法

公司为购建固定资产而发生的支出，在固定资产达到可使用状态前作为在建工程核算，在资产达到可使用状态时办理竣工决算，并转入固定资产；

公司为购建固定资产而发生的借款，在固定资产竣工前按工程所占用的借款资金计算应由工程项目负担的利息支出计入工程成本，工程竣工后所发生的借款利息支出计入当期损益。

购建固定资产，如发生非正常中断且中断时间较长的，其中断期间发生的借款费用不计入固定资产的成本，但如中断是使购建固定资产达到可使用状态所必需的程序，则计入固定资产的成本。

用外币借款进行的工程，因汇率变动而多付的人民币，在固定资产尚未交付使用前发生的，计入在建固定资产的成本。

(15) 无形资产计价和摊销方法

无形资产的计价方法

无形资产按实际成本计价。购入的无形资产，按实际支付的价款入账；股东投入的无形资产，按评估确认的价值入账；自行开发并按法律程序申请取得的无形资产，按依法取得时发生的注册费、聘请律师费等费用入账，开发过程中发生的费用，计入当期费用。

无形资产的摊销方法

无形资产采用直线法摊销。无形资产的摊销期限，合同规定了受益年限的，按不超过受益年限的期限摊销；合同没有规定受益年限而法律规定了有效年限的，按不超过法律规定的有效年限摊销；经营期短于有效年限的，按不超过经营期的年限摊销；合同没有规定受益年限，且法律也没有规定有效年限的按不超过 10 年的期限摊销。

(16) 开办费、长期待摊费用摊销方法

开办费的摊销方法

开办费从开始生产经营的当月起，按不超过五年的期限平均摊销；如开办费不大，则在开始生产经营的当月一次摊销。

长期待摊费用的摊销方法

长期待摊费用在受益期限内平均摊销。

(17) 收入确认原则

以商品已经发出，公司已将商品所有权上的重要风险和报酬转移给买方，公司不再对该商品实施继续管理权和实际控制权，相关的成本能够可靠地计量时，确认营业收入的实

现。

(18) 所得税的会计处理方法

本公司所得税采用应付税款法进行核算。

(19) 利润分配方法

公司缴纳所得税后的利润，应按以下顺序分配：

- A、弥补上一年亏损；
- B、提取法定公积金百分之十；
- C、提取法定公益金百分之五至百分之十；
- D、提取任意公积金；
- E、支付普通股股利。

盈余公积金：盈余公积金分为法定公积金和任意公积金：

A、公司分配当年税后利润时，提取利润的百分之十列入公司法定公积金，法定公积金累计额为公司注册资本的百分之五十以上时，可不再提取；

B、公司在从税后利润中提取法定公积金、公益金后，经股东大会决议，提取任意公积金。

3、税项

(1) 流转税

税 种	税 率	备 注
增值税	17%	当期销项税额 - 当期进项税额
消费税	5%	按酒精销售额计提
城市维护建设税	7%	按应缴增值税、消费税计缴
教育费附加	3%	按应缴增值税、消费税计缴
农业特产税	8%	按甘蔗收购价格计提

(2) 所得税

根据南宁市政府南府函[2000]80 号文，原按桂政函[1998]59 号文执行的企业所得税先按 33%的税率征收再返还 18%的优惠政策继续执行至 2001 年 12 月 31 日。

4、控股子公司及合营企业

(1) 截止 2000 年 12 月 31 日本公司下设一个子公司。

公司名称	注册地	法人代表	注册资本	实际投资额	持股比例	主营业务
广西南蒲纸业有限公司	广西邕宁县蒲庙镇新兴路	熊可模	RMB566.89万元	RMB1,814,048元	32%	生产、销售机制纸、纸制品

(2) 2000 年 10 月刚开始投入,被投资企业尚处于技改及试运行阶段,对本公司不产生重大影响,决定采用成本法核算,不编制合并会计报表。

5、会计报表主要项目注释(除特别注明时间外,期末数均为 2000 年 12 月 31 日的余额,未注明货币单位的均为人民币元)

(1) 货币资金

项 目	1999 年 12 月 31 日	2000 年 12 月 31 日
现 金	369,672.00	34,902.43
银行存款	149,698,126.79	428,199,247.34
合 计	150,067,798.79	428,234,149.77

2000 年末货币资金比去年同期增长 185.36%, 主要原因为货款回笼及年末借款增加。

(2) 短期投资

项 目	1999 年 12 月 31 日		2000 年 12 月 31 日	
	金额	跌价准备	金额	跌价准备
股票投资			155,290.00	-
合 计			155,290.00	-

根据 2000 年 12 月 29 日收盘价,股票投资市值为 188,290 元,投资成本为 155,290 元,因市价大于成本故未提取跌价准备。

(3) 应收票据

账龄	1999 年 12 月 31 日			2000 年 12 月 31 日		
	金额	比例(%)	坏账准备	金额	比例(%)	坏账准备
1年以内	350,000.00			2,000,000.00		
合计	350,000.00			2,000,000.00		

1999 年金额为 35 万元的银行承兑汇票在 2000 年已到期收现，年末余额为本年新增。

(4) 应收账款

账龄情况如下：

账龄	1999 年 12 月 31 日			2000 年 12 月 31 日		
	金额	比例(%)	坏账准备	金额	比例(%)	坏账准备
1年以内	148,902,417.83	97.13	2,978,048.37	51,033,671.22	91.49	1,020,673.43
1—2年	3,683,149.95	2.40	110,494.50	292,950.00	0.53	8,788.50
2—3年	462,938.40	0.30	23,146.92	3,742,996.16	6.71	187,149.81
3年以上	246,765.93	0.17	24,676.59	709,704.33	1.27	70,970.43
合计	153,295,272.11	100.00	3,136,366.38	55,779,321.71	100.00	1,287,582.17

本公司应收账款中无持有公司 5%以上股份的股东单位欠款。较大额欠款单位如下：

欠款单位	所欠金额	欠款时间	欠款原因
杭州娃哈哈集团公司	12,493,969.25	2000年	糖款
上海百事可乐有限公司	8,104,574.49	2000年	糖款
西安中萃汉斯食品有限公司	4,393,102.47	2000年	糖款
大连可口可乐有限公司	3,557,988.00	2000年	糖款
哈尔滨可口可乐有限公司	3,450,000.00	2000年	糖款
合计	31,999,634.21		

2000 年末应收账款比 1999 年末减少 63.61%，主要原因为 1999 年 4 万吨储备糖欠款在 2000 年已收回。

(5) 其他应收款

账龄情况如下：

账龄	1999 年 12 月 31 日			2000 年 12 月 31 日		
	金额	比例 (%)	坏账准备	金额	比例 (%)	坏账准备
1年以内	86,152,345.09	96.86	1,723,046.90	41,263,469.43	89.62	825,269.40
1—2年	1,641,900.00	1.85	49,257.00	1,685,996.45	3.66	50,579.89
2—3年	1,149,360.50	1.29	57,468.03	1,626,259.57	3.53	81,312.98
3年以上				1,468,178.63	3.19	146,817.86
合计	88,943,605.59	100.00	1,829,771.93	46,043,904.08	100	1,103,980.13

其他应收款中无持有公司 5%以上股份的股东单位欠款。较大额欠款单位如下：

单位名称	所欠金额	欠款时间	欠款原因
蒲庙糖厂农务结算户	7,621,560.06	2000年	蔗种、化肥款
黄日标等蔗农	3,546,244.05	2000年	化肥款
梁永生等蔗农	3,305,818.56	2000年	化肥款
黄华标等蔗农	3,192,720.92	2000年	蔗种款
曾小凤等蔗农	1,814,454.25	2000年	甘蔗款
合计	19,480,797.84		

2000 年末余额比 1999 年末余额减少 48.23%，主要原因为欠款已收回。

(6) 预付账款

账龄情况如下：

账龄	1999 年 12 月 31 日			2000 年 12 月 31 日		
	金额	比例 (%)	坏账准备	金额	比例 (%)	坏账准备
1年以内	26,458,016.79	94.84	—	81,965,430.04	97.81	—
1—2年	833,303.22	2.99	—	1,017,050.25	1.21	—
2—3年	483,133.00	1.73	—	101,971.67	0.12	—
3年以上	122,676.96	0.44	—	718,784.42	0.86	—
合计	27,897,129.97	100.00	—	83,803,236.38	100.00	—

预付账款中无持有公司 5%以上股份的股东单位欠款。较大额欠款单位如下：

单位名称	所欠金额	欠款时间	欠款原因
黄锦艳等蔗农	7,668,698.56	2000年	预付甘蔗款
武鸣府城蔗款点	5,171,366.88	2000年	预付甘蔗款
韦鑫等蔗农	5,088,383.27	2000年	预付甘蔗款
马美鲜等蔗农	4,391,402.27	2000年	预付甘蔗款
周玉珠等蔗农	3,423,275.01	2000年	预付化肥款
合计	25,743,125.99		

预付账款 2000 年末余额比 1999 年末增长 200.40%，主要原因为扶持农民种蔗的积极

性加快了支付蔗款的速度。

(7) 应收补贴款

项 目	1999 年 12 月 31 日	2000 年 12 月 31 日
应收所得税返还	10,282,452.31	1,963,299.87
合 计	10,282,452.31	1,963,299.87

根据南宁市政府南府函[2000]80 号文，原按桂政函[1998]59 号文执行的企业所得税先按 33%的税率征收再返还 18%的优惠政策继续执行至 2001 年 12 月 31 日。2000 年收到南宁市财政局返还 99 年所得税 8,319,152.44 元。

(8) 存货

项目	1999 年 12 月 31 日		2000 年 12 月 31 日	
	金额	跌价准备	金额	跌价准备
原材料	16,686,743.55	-	20,704,556.27	-
包装物	1,396,931.97	-	1,502,295.83	-
低值易耗品	20,592.40	-	16,014.40	-
产成品	44,574,765.21	-	20,091,223.75	-
在产品	2,732,124.19	-	23,300,077.94	-
合计	65,411,157.32	-	65,614,168.19	-

本公司董事会认为本公司的各项存货周转较快，不存在积压和跌价的风险，所以无需提取存货跌价准备。

(9) 待摊费用

项目	期初数	本期增加	本期摊销	期末数
保险养路费	5,343.00		5,343.00	-
财产保险	428,760.42	632,970.30	947,276.73	114,453.99
报刊费	21,449.60		21,449.60	-
消防灭火剂	108,173.08		108,173.08	
车船使用税	1,296.00		1,296.00	-
甘蔗霜冻保险费		120,000.00	30,000.00	90,000.00
合计	565,022.10	752,970.30	1,113,538.41	204,453.99

(10) 长期投资

项 目	期初数		本期增加	本期减少	期末数	
	金 额	减值准备			金 额	减值准备
长期股权投资			2,414,048.00		2,414,048.00	
长期债权投资						
合 计			2,414,048.00		2,414,048.00	

被投资单位	投资日期	投资金额	占被投资单位 注册资本比例	减值准备	备注
北京融汇中糖电子商务有限公司	2000 年 7 月	600,000.00	2%		
广西南蒲纸业有限公司	2000 年 10 月	1,814,048.00	32%		
合 计		2,414,048.00			

由于刚开始投入,被投资企业尚处于技改及试运行阶段,对本公司不产生重大影响,决定采用成本法核算,不编制合并会计报表。

(11) 固定资产及累计折旧

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
原 值				
机械 设备	87,177,301.01	4,004,906.92	1,563,760.98	89,618,446.95
动力 设备	184,862,728.56	12,094,132.40	677,374.97	196,279,485.99
传导 设备	39,839,320.00	1,031,710.78	0.00	40,871,030.78
专用 设备	223,863,422.68	15,834,804.31	2,749,321.57	236,948,905.42
通用 设备	40,595,902.11	7,707,907.75	107,346.85	48,196,463.01
生产 用房	170,367,913.22	15,847,227.01	0.00	186,215,140.23
建 筑 物	47,297,672.85	9,594,097.66	0.00	56,891,770.51
运 输 工 具	698,641.00	4,832,403.95	0.00	5,531,044.95
合 计	794,702,901.43	70,947,190.78	5,097,804.37	860,552,287.84
累计折旧				
机械 设备	40,581,912.04	5,194,022.40	469,981.52	45,305,952.92
动力 设备	82,452,024.48	10,730,181.34	377,801.85	92,804,403.97
传导 设备	13,676,168.58	1,402,968.16	3,400.00	15,075,736.74
专用 设备	107,604,233.16	14,231,242.61	1,919,908.33	119,915,567.44
通用 设备	24,917,471.04	3,466,109.08	46,190.27	28,337,389.85
生产 用房	53,401,348.68	4,017,440.26	0.00	57,418,788.94
建 筑 物	17,652,503.40	2,048,557.28	0.00	19,701,060.68
运 输 工 具	-21,377.70	1,313,934.37	0.00	1,292,556.67
合 计	340,264,283.68	42,404,455.50	2,817,281.97	379,851,457.21
净 值	454,438,617.75			480,700,830.63

本期固定资产增加的原因新扩建车间、锅炉等结转固定资产,减少的原因是部分设备腐蚀严重报废。

本公司用以上固定资产净值 35390 万元向银行办理抵押贷款,其中机器设备净值 28449 万元,生产用房净值 6941 万元。

(12) 工程物资

类别	1999年12月31日	类别	2000年12月31日
涡轮式推进器1台	16,680.00	涡轮式推进器	16,680.00
耐酸泵	10,000.00	摆线针轮减速机	14,600.00
摆线针轮减速机	14,600.00	配电箱	2,250.00
直流电动机	2,250.00	减速机	5,900.00
打包机	22,500.00	三相流纸浆泵	7,590.00
12W发电机	2,650.00	开关动力柜	3,800.00
柴油机	7,800.00	卧式缝包机	22,500.00
15PS半封闭手拖	15,600.00	贵90GF26发电机	80,500.00
打印机	2,780.00	长虹空调	3,500.00
钢生化培养箱	8,592.00	三建电机	115,000.00
搅拌机	12,300.00	制浆厂设备	7,254,337.66
分蜜机筛	2,833.37		
气轮机控制台	61,000.00		
潜水泵	1,700.00		
糖蜜汽罐	36,407.03		
仪表流量计	19,488.60		
贵90GF26发电机	80,500.00		
合计	317,681.00	合计	7,526,657.66

2000 年末工程物资余额比 1999 年末余额增长 2183.53%，原因为采购 3.4 万吨蔗渣浆厂设备。

(13) 在建工程

工程项目名称	期初数 (其中：利息 资本化金额)	本期增加 (其中：利息 资本化金额)	本期转入固定 资产数 (其中：利息 资本化金额)	其他减少数 (其中：利息 资本化金额)	期末数 (其中：利息 资本化金额)	资金 来源	工程 进度
压榨设备	39,650.00		39,650.00		-	自筹	100%
制浆设备	4,366.00		4,366.00		-	自筹	100%
碱回收设备	7,100.00		7,100.00		-	自筹	100%
二抄设备	14,461.00				14,461.00	自筹	90%
四抄设备	61,598.70		61,598.70		-	自筹	100%
原料处	3,000.00		3,000.00		-	自筹	100%
榨机变压器改造		1,017.50			1,017.50	自筹	1%
新压滤机	60,587.20	2,975,913.55			3,036,500.75	自筹	90%
滤泥槽改造	81,066.94		81,066.94		-	自筹	100%
2#煮糖罐	134,679.62		134,679.62		-	自筹	100%
吸滤机	34,880.78		34,880.78		-	自筹	100%
白糖降温系统	21,459.55	3,375.54			24,835.09	自筹	90%
石灰乳旋液器		801.03			801.03	自筹	1%
冷汁澄清		171,678.80			171,678.80	自筹	80%
滤泥干燥		181,209.73			181,209.73	自筹	40%
排污管工程	43,783.73		43,783.73		-	自筹	100%
减水剂冷凝器		32,656.79			32,656.79	自筹	30%
焦糖色素技改		187,635.53			187,635.53	自筹	70%
一抄2#3#减速箱		10,240.99			10,240.99	自筹	20%
二抄冷风系统	281,599.98		281,599.98		-	自筹	100%

上浆系统及流浆箱改造		116,322.42			116,322.42	自筹	70%
氯化浆浓度调节器	1,152.00		1,152.00		-	自筹	100%
1#洗浆机	10,277.50		10,277.50		-	自筹	100%
排污管及泵房	3,382,193.07	100,000.00	224,415.84		3,257,777.23	环保局拨款	95%
白沙泵站	580.50			580.50	-	自筹	100%
自动浆计量	11,115.57		11,115.57		-	自筹	100%
喷放阀改造	85,470.09		85,470.09		-	自筹	100%
黑白水分流	183,151.60		183,151.60		-	自筹	100%
浆桶改造		278,838.43			278,838.43	自筹	50%
冷凝水回用		26,538.11			26,538.11	自筹	30%
液氯室		39,836.85			39,836.85	自筹	60%
中段废水试验	3,962.76			3,962.76	-	自筹	100%
黑白水分流	81,440.14		81,440.14		-	自筹	100%
黑水治理	223,715.89		223,715.89		-	自筹	100%
苛化沉淀池	29,287.27		29,287.27		-	自筹	100%
碱炉生波除尘		3,444.35			3,444.35	自筹	10%
干灰装包系统	50,887.12		50,887.12		-	自筹	100%
磨木浆管线	8,068.02		8,068.02		-	自筹	100%
铜版纸	369,412.76		369,412.76		-	银行贷款	100%
1760纸机	8,101,058.79	100,000.00	8,201,058.79		-	银行贷款	100%
水分测定仪	15,689.94		15,689.94		-	自筹	100%
复合肥生产线	43,259.27	1,921,781.48			1,965,040.75	自筹	95%
环保废水排放管		168,452.74			168,452.74	自筹	50%
浆板仓	1,717,864.75		1,717,864.75		-	自筹	100%
新泡木池	191,290.77		191,290.77		-	自筹	100%
白水技改	5,943.60		5,943.60		-	自筹	100%
蔗渣堆场水管改造	378.10			378.10	-	自筹	100%
吊蔗链装车	1,790.88			1,790.88	-	自筹	100%
磨木浆管线	3,333.80		3,333.80		-	自筹	100%
新碱炉回收	50,099.77		50,099.77		-	自筹	100%
水塘江污水处理站	29,212.00	16,591,121.95			16,620,333.95	自筹	95%
金工间	1,543,273.82		1,543,273.82		-	自筹	100%
蔗场技改工程		1,524,791.80			1,524,791.80	自筹	90%
明阳办公楼		971,843.65			971,843.65	自筹	50%
光度计振筛机	6,020.00		6,020.00		-	自筹	100%
电子台秤	3,300.00				3,300.00	自筹	100%
废水处理池	445,905.00		445,905.00		-	自筹	100%
过热器省煤器	98,100.00		98,100.00		-	自筹	100%
扩建3000T榨糖工程		4,991,894.03	4,961,094.28		30,799.75	自筹	90%
石灰窑工程	300,000.00	130,000.00	430,000.00		-	自筹	100%
石灰窑两台冷凝器		90,000.00	90,000.00		-	自筹	100%
复合肥厂工程		56,000.00	56,000.00		-	自筹	100%
桔水罐改造		226,548.24			226,548.24	自筹	80%
3.4万吨蔗渣浆技改	17,937,831.02	111,934,990.27			129,872,821.29	募集资金	70%
制炼车间工程		6,363.66			6,363.66	自筹	90%
动力车间工程		32,566.35			32,566.35	自筹	90%
酒精车间工程		43,618.91			43,618.91	自筹	70%
35T锅炉技改工程	5,002,890.94 (292,484.50)	1,809,287.98	6,281,365.74 (292,484.50)	530,813.18	-	自筹	100%
邓广水管	162,061.22	123,700.00	285,761.22		-	自筹	100%
分蜜回溶锅	13,473.08	17,700.00	31,173.08		-	自筹	100%

蔗渣打包间工程		632,130.00			632,130.00	自筹	30%
废气管		2,075.53			2,075.53	自筹	30%
打包机		64,539.94			64,539.94	自筹	30%
废液管		333.73			333.73	自筹	30%
除尘器		9,266.90			9,266.90	自筹	30%
锅炉	319,986.96	2,247,375.86	2,567,362.82		-	自筹	100%
制炼—真空管	519,217.47		519,217.47		-	自筹	100%
压榨—榨机	201,768.46	1,425,255.50	1,627,023.96		-	自筹	100%
制炼—吸滤机	15,906.89		15,906.89		-	自筹	100%
制炼—石灰房	14,846.48	526,060.55	540,907.03		-	自筹	100%
循环水池工程		336,753.90	336,753.90		-	自筹	100%
乙糖煮糖真空系统		174,027.10	174,027.10		-	自筹	100%
压榨—喂蔗台		341,910.40	341,910.40		-	自筹	100%
公司办公楼	3,374,612.05	526,304.87	3,500,916.92		400,000.00	自筹	100%
1.5万吨复印纸工程		81,371.30			81,371.30	自筹	0%
SAP超级复合纤维吸水材料工程		114,966.70			114,966.70	自筹	0%
5.1万吨涂布纸项目		118,869.60			118,869.60	自筹	0%
合计	45,348,062.85 (292,484.50)	151,471,412.56	36,008,120.60 (292,484.50)	537,525.42	160,273,829.39		

2000 年末在建工程余额比 1999 年末增加 254.43%，主要原因为 3.4 万吨蔗渣浆厂开工建设。

(14) 固定资产清理

项 目	1999 年 12 月 31 日	2000 年 12 月 31 日
固定资产报废清理支出	-110,224.62	
合 计	-110,224.62	

固定资产清理上年期末余额为公司向南宁市国资局申报固定资产报废清理收入，尚未得到批复而以负数挂账。2000 年已批复，进入当年损益。

(15) 长期待摊费用

项 目	期初数	本期增加	本期摊销	期末数
大修支出	253,798.00	5,258,915.99	1,063,318.29	4,449,395.70
水电保温工程	739,662.37	748,552.60	739,662.37	748,552.60
蔗区开发费用		508,646.91	45,632.68	463,014.23
制浆厂前期费用		119,250.39		119,250.39
合 计	993,460.37	6,635,365.89	1,848,613.34	5,780,212.92

2000 年末余额比 1999 年末增长 481.83%，主要原因是在 2000/2001 榨季开始前加大了检修范围，检修费用相应增加。该待摊费用将在 2000/2001 榨季摊销。

(16) 短期借款

借款类别	1999 年 12 月 31 日	2000 年 12 月 31 日	备注
抵押借款	122,000,000.00	130,000,000.00	
担保借款	96,000,000.00	228,000,000.00	
信用借款	1,000,000.00	210,000,000.00	
质押借款		30,000,000.00	
合计	219,000,000.00	598,000,000.00	

2000 年末借款余额比 1999 年末增长 173.06%，原因是加快了甘蔗款的兑付速度，对资金的需求量增大。

(17) 应付账款

应付账款期初余额为 108,372,047.60 元，期末余额：92,101,139.66 元。期末余额比期初余额减少 15.01%，原因是甘蔗款已兑付。本公司应付账款中无持有公司 5%以上股份的股东单位款项。

(18) 预收账款

预收账款期初余额为 38,500,463.15 元，期末余额：19,218,608.46 元。本公司预收账款中无持有公司 5%以上股份的股东单位款项。

2000 年末余额比 1999 年末余额减少 50.08%，原因是本期销售量增加。

(19) 应交税金

税种	1999 年 12 月 31 日	2000 年 12 月 31 日
所得税	18,746,367.29	29,575,472.53
农特产税	-170,942.08	2,667,014.60
增值税	755,792.06	10,692,581.41
消费税	-241,752.98	-229,981.37
城建税	421,564.62	1,265,653.18
营业税	4,070.37	29,539.08
合计	19,515,099.28	44,000,279.43

根据南宁市政府南府函[2000]80 号文，原按桂政函[1998]59 号文执行的企业所得税先按法定税率 33%征收再返还 18%的优惠政策继续执行至 2001 年 12 月 31 日。2000 年按 33%计算应交所得税 27,281,553.86 元，当年已返还 14,880,847.56 元。

2000 年企业所得税计算已进行应纳税所得额调整。

应交税金 2000 年末余额比 1999 年末增长 125.47%，原因是本年应交所得税增加。

(20) 其他应交款

其他应交款期初余额为 1,447,867.22 元，期末余额为 913,942.67 元。本期末余额比

上期减少 36.88%，原因是上缴附加税。

(21) 其他应付款

其他应付款期初余额为 69,111,813.79 元，期末余额为：24,586,912.57 元。本公司其他应付款中无持有公司 5%以上股份的股东单位欠款。本期末余额比上期减少 64.42%，原因是欠款已支付。

(22) 长期借款

借款单位	金额	年利率 (%)	借款日	到期日	借款条件
农发行	855,120.00	3.6	2000.6.30	2002.06.30	信用
合计	855,120.00				

该借款本金为 840,000 元,2000 年下半年计提利息 15,120 元。

(23) 长期应付款

长期应付款期初余额为零，期末余额为 4,500,000.00 元，为南宁市环保局拨入环保专项资金。

(24) 股本

公司股本变动情况

数量单位：股

	本次变动前	本次变动增减 (+, -)						本次变动后
		配股	送股	公积金转股	增发	其他	小计	
一、未上市流通股合计								
发起人股份	168000000							168000000
其中：国家持有股份	168000000							168000000
未上市流通股份合计	168000000							168000000
二、已上市流通股								
人民币流通股	56000000							56000000
已上市流通股份合计	56000000							56000000
三、股份总计	224000000							224000000

(25) 资本公积

项 目	期初数	本期增加数	本期减少数	期末数
股本溢价	234,736,306.40			234,736,306.40
资产评估增值准备	18,662,300.72			18,662,300.72
其他资本公积转入		400,000.00		400,000.00
合 计	253,398,607.12	400,000.00		253,798,607.12

其他资本公积转入 400,000 元是南宁市财政局拨入新产品技术开发补助费。

(26) 盈余公积

项 目	期初数	本期增加数	本期减少数	期末数
法定盈余公积	3,901,370.34	5,500,658.45		9,402,028.79
公益金	1,950,685.17	2,750,329.23		4,701,014.40
任意盈余公积				0.00
合 计	5,852,055.51	8,250,987.68	0.00	14,103,043.19

本年实现净利 55,006,584.53 元, 计提法定公积金 5,500,658.45 元, 公益金 2,750,329.23 元。

(27) 未分配利润

报告期内实现净利润 55,006,584.53 元, 计提 10%法定公积金 5,500,658.45 元, 计提 5%法定公益金 2,750,329.23 元, 期末金额增减变动如下:

项 目	1999 年 12 月 31 日	2000 年 12 月 31 日
期初数	-1,865,385.20	35,027,033.54
加: 本年净利润	43,073,659.87	55,006,584.53
减: (1) 提取法定公积金与公益金	6,181,241.13	8,250,987.68
(2) 中期分配未分配利润		33,600,000.00
期末未分配利润	35,027,033.54	48,182,630.39

(28) 主营业务收入与主营业务成本

主营业务收入比去年同期 90597 万元增长 3.54%, 主要是白砂糖售价比去年增长 31.64%。

主营业务成本比去年同期 78551 万元降低 5.75%, 主要是总的销售量比去年减少。

(29) 主营业务税金及附加

主营业务税金及附加比去年同期 873 万元增长 1.21%, 原因是销售收入增加。

(30) 其他业务利润

项 目	1999 年度	2000 年度
罐车租赁收入		649,676.24
材料销售收入	143,301.95	214,520.93
上网电费收入		331,599.08
酒精加工收入	137,186.41	
甘蔗加工收入	133,311.17	311,059.56
合 计	413,799.53	1,506,855.81

(31) 营业费用

营业费用比去年同期 1325 万元增长 75.53%，原因是摊销了 4 万吨储备糖在今年储备期发生的运输、仓储、保险等费用。

(32) 管理费用

管理费用比去年同期 6986 万元增长 15.63%，原因是退休养老金和各种劳务费用增加。

(33) 财务费用

类 别	1999 年度	2000 年度
利息支出	25,265,737.50	17,057,433.11
减：利息收入	1,143,529.78	1,325,169.58
汇兑损失	-	-
减：汇兑收益	-	-
其 他	283,515.01	10,146.90
合 计	24,405,722.73	15,742,410.43

本期财务费用比上期减少 35.50%，原因是贷款平均余额及贷款利率降低。

(34) 投资收益

投资收益去年没有发生，本期发生数 369,222.72 元为股票投资收益。

(35) 补贴收入

项 目	1999 年度	2000 年度
农特产返还	41,520,080.90	—
所得税返还	10,936,907.85	—
排污费返还	2,078,578.77	—
合 计	54,535,567.52	—

根据桂财税函字[1998]4 号文《关于南宁市财政局要求确认南宁统一糖业有限责任公司原料蔗农业特产税实行先征后返优惠政策的批复》，该优惠政策于 1999 年 12 月 31 日已到期，本年不再享受该优惠政策。

根据财政部财会[2000]3 号文《关于印发 股份有限公司税收返还等有关会计处理规定的通知》，实行所得税先征后返的公司，在实际收到返还的所得税时，冲减收到当期的所得税费用，不再作为补贴收入。

(36) 营业外收入

项 目	1999 年度	2000 年度
股票发行申购冻结资金利息	4,260,011.28	-
罚没收入	39,795.25	359,548.96
固定资产清理净收益	1,448,786.51	635,388.05
桔水盘盈	323,497.37	-
废料收入	111,993.28	-
合 计	6,184,083.69	994,937.01

罚没收入是甘蔗超吨扣款。

(37) 营业外支出

项 目	1999 年度	2000 年度
固定资产清理净损失	903,123.54	3,579,190.17
事故处理费用		334,565.53
捐赠支出	25,937.50	32,050.00
职工培训支出	-	596,850.00
材料盘亏	13,326.18	-
治理三废支出	-	11,680.84
污水处理费等支出	1,258,376.81	
合 计	2,200,764.03	4,554,336.54

事故处理费用主要是施工事故处理等费用。

(38) 所得税

项 目	2000 年度
利润总额	67,407,290.83
加: 纳税调整增加额	15,264,084.51
应纳税所得额	82,671,375.34
应交所得税	27,281,553.86
减: 所得税实际返还	14,880,847.56
实际负担所得税	12,400,706.30

(39) 支付的其他与经营活动有关的现金共 42,750,758.16 元

其中, 金额较大项目如下:

项 目	金 额
排污费	4,178,287.46
运输装卸费	11,773,527.07
保险费	956,731.95
储备糖费用	8,800,000.00
零星修理费	1,121,568.93
业务招待费	1,265,162.17
合 计	28,095,277.58

三、发行人 2001 年中期经审计的财务会计资料

以下财务会计资料单位均为人民币元。

(一) 发行人 2001 年中期的资产负债表

资 产	附注	2000.12.31	2001.6.30	负债和股东权益	附注	2000.12.31	2001.6.30
流动资产：		-		流动负债：		-	
货币资金	1	428,234,149.77	127,381,228.58	短期借款	19	598,000,000.00	343,000,000.00
短期投资	2	155,290.00	39,820.00	应付票据		-	-
应收票据	3	2,000,000.00	-	应付账款	20	92,101,139.66	54,815,881.08
应收股利		-	-	预收账款	21	19,218,608.46	15,011,417.64
应收利息		-	-	应付工资		6,557,818.03	3,701,893.41
应收账款	4	54,491,739.54	13,404,144.18	应付福利费		7,283,738.77	7,596,669.83
其他应收款	5	44,939,923.95	41,130,531.82	应付股利		-	-
预付账款	6	83,803,236.38	33,053,788.54	应交税金	22	44,000,279.43	4,822,540.10
应收补贴款	7	1,963,299.87	-	其他应交款	23	913,942.67	251,488.88
存货	8	65,614,168.19	117,630,075.42	其他应付款	24	24,586,912.57	33,691,812.75
待摊费用	9	204,453.99	5,100,665.49	预提费用	25	-	7,102,707.17
一年内到期的长期债权投资		-	-	预计负债		-	-
其他流动资产		-	-	一年内到期的长期负债		-	-
				其他流动负债			
						-	-
流动资产合计		681,406,261.69	337,740,254.03	流动负债合计		792,662,439.59	469,994,410.86
长期投资：		-	-	长期负债：		-	-
长期债权投资		-	-	长期借款	26	855,120.00	870,240.00
长期股权投资	10	2,414,048.00	2,414,048.00	应付债券		-	-
长期投资合计	11	2,414,048.00	2,414,048.00	长期应付款	27	4,500,000.00	6,839,584.82
固定资产：		-	-	专项应付款			
固定资产原价	12	860,552,287.84	1,035,214,378.15	其他长期负债			
减：累计折旧	13	379,851,457.21	404,665,530.98	长期负债合计		5,355,120.00	7,709,824.82
固定资产净值	14	480,700,830.63	630,548,847.17	递延税项：		-	-
减：固定资产减值准备				递延税款贷项		-	-
固定资产净额		480,700,830.63	630,548,847.17	负债合计		798,017,559.59	477,704,235.68
工程物资	15	7,526,657.66	668,820.10				
在建工程	16	160,273,829.39	74,917,147.87				
固定资产清理		-	-	股东权益：		-	-
固定资产合计		648,501,317.68	706,134,815.14	股本	28	224,000,000.00	224,000,000.00
无形资产及其他资产：		-	-	减：已归还投资		-	-
无形资产	17	-	3,040,337.63	股本净额		224,000,000.00	224,000,000.00
长期待摊费用	18	5,780,212.92	1,569,609.90	资本公积	29	253,798,607.12	253,818,057.32
其他长期资产		-	-	盈余公积	30	14,103,043.19	19,066,707.91
无形资产及其他资产合计		5,780,212.92	4,609,947.53	其中：法定公益金		4,701,014.40	6,355,569.31
递延税项：		-	-	未分配利润	31	48,182,630.39	76,310,063.79
递延税款借项		-	-	股东权益合计		540,084,280.70	573,194,829.02
资产总计		1,338,101,840.29	1,050,899,064.70	负债和股东权益总计		1,338,101,840.29	1,050,899,064.70

(二) 发行人 2001 年 1—6 月利润及利润分配表

项 目	附注	2000年1-6月	2001年1-6月	2000年调整数
一、主营业务收入	32	463,453,271.97	500,733,396.06	938,049,949.58
减：主营业务成本	33	377,813,970.78	384,810,481.73	740,313,694.52
主营业务税金及附加	34	3,770,071.68	4,809,138.09	8,840,603.10
二、主营业务利润		81,869,229.51	111,113,776.24	188,895,651.96
加：其他业务利润	35	639,575.21	473,946.83	1,506,855.81
减：营业费用	36	12,680,877.31	6,481,460.08	23,273,018.23
管理费用	37	37,810,942.43	50,820,818.81	80,789,611.47
财务费用	38	9,232,227.18	16,151,625.33	15,742,410.43
三、营业利润		22,784,757.80	38,133,818.85	70,597,467.64
加：投资收益	39	-	919,507.36	369,222.72
补贴收入		-	-	-
营业外收入	40	456,997.40	193,296.62	994,937.01
减：营业外支出	41	883,087.95	304,685.34	4,554,336.54
四、利润总额		22,358,667.25	38,941,937.49	67,407,290.83
减：所得税	42	7,378,360.19	5,850,839.37	12,400,706.30
五、净利润		14,980,307.06	33,091,098.12	55,006,584.53
加：年初未分配利润		35,027,033.54	48,182,630.39	35,027,033.54
其他转入				
六、可供分配的利润		50,007,340.60	81,273,728.51	90,033,618.07
减：提取法定盈余公积		1,498,030.70	3,309,109.81	5,500,658.45
提取法定公益金		749,015.35	1,654,554.91	2,750,329.23
七、可供股东分配的利润		47,760,294.55	76,310,063.79	81,782,630.39
减：应付优先股股利				
提取任意盈余公积				
应付普通股股利				33,600,000.00
转做股本的普通股股利				
八、未分配利润		47,760,294.55	76,310,063.79	48,182,630.39

(三) 发行人 2001 年 1—6 月现金流量表

项 目	附注	金 额
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		540,255,375.19
收到的税费返还		96,024,534.72
收到的其他与经营活动有关的现金		20,812,391.78
现金流入小计		657,092,301.69
购买商品、接受劳务支付的现金		332,110,825.53
支付给职工以及为职工支付的现金		62,835,397.38
支付的各项税费		163,047,868.53
支付的其他与经营活动有关的现金	43	47,318,767.66
现金流出小计		605,312,859.10
经营活动产生的现金流量净额		51,779,442.59
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资所收到的现金		155,290.00
取得投资收益所收到的现金		879,687.36
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收到的现金净额		-8,290.72
收到的其他与投资活动有关的现金		
现金流入小计		1,026,686.64
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		86,236,509.15
投资所支付的现金		
支付的其他与投资活动有关的现金		
现金流出小计		86,236,509.15
投资活动产生的现金流量净额		-85,209,822.51
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资所收到的现金		
取得借款所收到的现金		236,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金		2,339,584.82
现金流入小计		238,339,584.82
偿还债务所支付的现金		491,000,000.00
分配股利、利润和偿付利息所支付的现金		14,762,126.09
支付的其它与筹资活动有关的现金		
现金流出小计		505,762,126.09
筹资活动产生的现金流量小计		-267,422,541.27
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		-300,852,921.19

补充资料		
1、将净利润调节为经营活动的现金流量：		
净利润		33,091,098.12
加：计提的资产损失准备		-818,684.81
固定资产折旧		25,562,674.06
无形资产摊销		25,549.05
长期待摊费用摊销		4,180,695.67
待摊费用的减少（减：增加）		-4,896,211.50
预提费用的增加（减：减少）		7,102,707.17
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减：收益）		8,092.72
固定资产报废损失		
财务费用		16,151,625.33
投资损失（减：收益）		-919,507.36
递延税款贷项（减：借项）		
存货的减少（减：增加）		-52,015,907.23
经营性应收项目的减少（减：增加）		47,715,672.30
经营性应付项目的增加（减：减少）		-25,556,812.66
其他		2,148,451.73
经营活动产生的现金流量净额		51,779,442.59
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		127,381,228.58
减：现金的期初余额		428,234,149.77
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额		-300,852,921.19

注：

1、本公司原执行《股份有限公司会计制度》，根据财政部财会字[2000]25 号文《关于印发 企业会计制度 的通知》、财会字[2001]17 号文《关于印发贯彻实施 企业会计制度 有关政策衔接问题的规定的通知》等文件的规定，公司从 2001 年 1 月 1 日起执行新《企业会计制度》和《企业会计准则》及补充规定。

2、本公司就会计政策变更，对以前年度事项进行了追溯检查，未发现需追溯调整事项，对期初未分配利润余额没有影响。

3、根据深圳证券交易所《上市公司定期报告填报系统》的格式要求，本期资产负债表中应收帐款、其他应收款项目期初、期末金额为扣减坏帐准备后的净额。

（四）2001 年中期合并财务报表附注

以下摘自上海东华会计师事务所有限公司出具的东华桂审字[2001]036 号《审计报告》：

1、公司简介

南宁糖业股份有限公司（以下简称公司）系根据广西壮族自治区人民政府桂政函[1998]10 号文《关于请求将南宁糖业股份有限公司（筹）列为 1997 年度广西公开发行股票并上市企业的函》，由南宁统一糖业有限责任公司作为发起人，采取募集方式组建的股份有限公司。根据中国证券监督管理委员会证监发[1999]33 号文批准，公司上网定价方式发行社会公众股 5,600 万股，发行后总股本 22,400 万股。

公司是广西规模最大的糖业生产经营企业，生产能力为日榨原料蔗 2 万吨，年产机制糖 28 万吨、机制纸 2 万吨、酒精 2 万吨，还生产其它 8 大类 15 种综合利用产品。

公司法定地址：广西南宁市亭洪路 48 号。

2、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）会计年度

公司会计年度为公历一月一日至十二月三十一日。

（2）记账本位币

公司选用人民币作为记账本位币。

（3）会计制度

公司执行《企业会计准则》、《企业会计制度》及其有关规定。

（4）记账基础和计价原则

公司的记账基础为权责发生制原则，资产的计价遵循历史成本原则。

（5）外币业务核算方法

公司发生的外币经济业务，采用当月一日中国人民银行公布的市场汇价（中间价）折合为人民币记账。期末，对外币账户的外币余额按当日市场汇价调整，差额计入当期财务费用或在建工程。

（6）外币会计报表的折算方法

本公司外币会计报表折算采用单一汇率法。

所有资产、负债类项目均按照合并会计报表决算日的市场汇率折算为母公司记账本位币；

所有者权益类项目除“未分配利润”项目外，均按照发生时的市场汇率折算为母公司记账本位币；

“未分配利润”项目以折算后的利润分配表中该项目的金额直接填列；

折算后资产类项目与负债类项目和所有者权益类项目合计数的差额，作为报表折算差额在“未分配利润”项目下单列项目反映；

利润表所有项目和利润分配表中有关反映发生额的项目应当按照合并会计报表的会计期间的平均汇率折算为母公司的记账本位币。

(7) 合并会计报表的编制方法

合并范围的确定原则

本公司合并会计报表的编制主要是遵循母公司理论确定合并范围，具体的合并范围如下：

A、母公司拥其半数以上权益性资本的被投资企业，包括母公司直接拥有、间接拥有、直接和间接方式合计拥有半数以上权益性资本；

B、被母公司控制的其他被投资企业，包括：

a、通过与被投资企业的其他投资者之间的协议，持有被投资企业半数以上表决权；

b、根据章程或协议，有权控制企业的财务和经营政策；

c、有权任免公司董事会等类似权力机构的多数成员；

d、在公司董事会或类似权力机构会议上有半数以上投票权。

合并采用的方法

当母公司与子公司执行的会计政策不一致时，将子公司的会计政策调整为母公司的会计政策。

(8) 现金等价物的确定标准

本公司在编制现金流量表时将期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险小的投资也视同为现金。期限短一般是指从购买日起，三个月内到期。

(9) 坏账核算方法

坏账的确认标准：因债务人破产或者死亡，以其破产财产或遗产清偿后，仍不能收回的款项；因债务人逾期未履行偿债义务超过三年仍不能收回的款项。

坏账损失的核算：采用备抵法核算，以年末应收款项余额为依据，按账龄分析法计提坏账准备，具体计提比例如下：

账 龄	计提比例
一年以内 (含一年)	2%
一至二年	3%
二至三年	5%
三至四年	10%
五年以上	50%

(10) 存货核算方法及存货跌价准备计提方法

存货分类为：原材料、包装物、产成品、在产品、低值易耗品和委托加工材料等；

原材料按取得时的实际成本计价。发出时除甘蔗按加权平均法核算外，其余采用计划成本计价，月末通过材料成本差异调整为实际成本。

产成品及在产品按实际成本核算，发出按加权平均法结转成本。

低值易耗品和包装物采用领用时一次摊销法。

成本核算方法采用品种法。

公司存货按年末存货成本与可变现净值孰低计价，存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取，预计的存货损失计入当期利润。

(11) 短期投资核算方法

短期投资的核算范围：

指能够随时变现并且持有时间不准备超过一年（含一年）的投资，包括股票、债券、基金等。

短期投资计价方法

本公司采用实际成本法核算短期投资，如果实际支付的价款中包含有已宣告发放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则按应领取的现金股利、债券利息单独在应收股利或应收利息核算。

投资收益的确认方法

A、在出售股票、债券或到期收回债券时，按实际收到的金额与短期投资的实际成本的差额确认为投资收益；

B、中期期末或年度终了时，按应计的短期投资利息确认为投资收益。

短期投资跌价准备

公司对短期投资计价采用成本与市价孰低法，按市价低于短期投资账面价值的

差额计提短期投资跌价准备，短期投资跌价准备按投资类别计算确定，预计的短期投资跌价损失计入当期利润。

(12) 长期投资核算方法

长期债权投资

长期债权投资按实际支付的价款包括税金、手续费等相关费用作为初始投资成本，实际支付的价款中包含的已到付款期但尚未领取利息作为应收项目单独核算，不构成债权投资的初始投资成本。购入价格与债券票面价值的差额，作为溢价或折价；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摊销；摊销的方法采用直线法。

长期股权投资

A、计价方法

公司对外股权投资，按投资时实际支付的全部价款或放弃非现金资产的账面价值加减补价，以及支付税金、手续费等相关费用记账。公司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%但有重大影响，采用权益法核算；公司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，采用成本法核算。

B、投资收益的确认方法

采用成本法核算的，被投资单位宣告发放现金股利，是来自投资后被投资单位盈余分配的确认为当期投资收益；采用权益法核算的，中期期末或年度终了，按分享或分担的被投资单位实现的净利润或发生的净亏损的份额，确认投资收益，并调整长期股权投资的账面价值。

C、股权投资差额的摊销方法

采用权益法核算的对外投资，如果长期股权投资取得时的成本与其在被投资单位所有者权益中所占的份额有差额，在本科目中设置“股权投资差额”单独核算，在年度终了时分期平均摊销，计入损益。股权投资差额的摊销期限，合同规定了投资期限的，按投资期限摊销；没有规定投资期限的，借方差额按不超过 10 年的期限摊销，贷方差额按不低于 10 年的期限摊销。

公司因追加投资等原因对长期股权投资的核算从成本法改为权益法，自改用权益法的年度终了，将投资成本与享有被投资单位所有者权益份额的差额，作为“股

股权投资差额”，并按上述规定进行处理。

长期投资减值准备

年末时，公司对所投资单位由于市价下跌或经营状况恶化等原因导致其可收回金额低于长期股权投资的账面价值所造成的暂时性减值或永久性减值，按可收回金额低于长期股权投资账面价值的差额计提长期投资减值准备，长期投资减值准备按个别投资项目计算确定，预计的长期投资减值损失计入当期利润。

(13) 固定资产计价和折旧方法

固定资产计价方法

固定资产按实际成本计价，本公司拥有的使用期限超过一年的房屋、建筑物、机器、机械、运输工具以及其他与生产、经营有关的设备、器具、工具等作为固定资产。对于不属于生产、经营主要设备的物品，单位价值在 2000 元以上，并且使用期限超过两年的，也作为固定资产核算。对不同渠道形成的固定资产其计价方法如下：

A、购入的固定资产，按实际支付的买价、包装费、运输费、安装成本、交纳的有关税金等记账；

B、自行建造的固定资产，按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出记账；

C、投资者投入的固定资产，按投资各方确认价值记账；

D、融资租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产原账面价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者记账；

E、在原有固定资产的基础上进行改建、扩建的，按原固定资产的账面价值，加上由于改建、扩建而使该项资产达到预定可使用状态前发生的支出，减改建、扩建过程中发生的变价收入记账；

F、盘盈的固定资产，按同类或类似固定资产的市场价格，减去按该项资产的新旧程度估计的价值损耗后余额记账；

G、接受捐赠的固定资产，按同类资产的市场价格，或根据所提供的有关凭据记账。接受捐赠固定资产时发生的各项费用，应当记入固定资产价值。

H、接受债务人以非现金资产抵债方式取得的固定资产，或以应收债权换入固定资产的，按应收债权的账面价值加上应支付相关税费作为入账价值。如涉及补价的，按以下规定确认固定资产的入账价值：

a、收到补价的，按应收债权的账面价值减去补价，加上应支付的相关税费作为入账价值；

b、支付补价的，按应收债权的账面价值加上支付的补价和应支付的相关税费，作为入账价值。

I、以非货币性交易换入固定资产，按换出资产的账面价值加上应支付的相关税费作为入账价值：

a、收到补价的，按换出资产的账面价值加上应确认的收益和应支付的相关税费减去补价后的余额，作为入账价值；

b、支付补价的，按换出资产的账面价值加上应支付的相关税费和补价，作为入账价值。

J、经批准无偿调入的固定资产，按调出单位的账面价值加上发生的运输费、安装费等相关费用，作为入账价值。

用借款购建的固定资产，其发生的借款费用，在固定资产达到预定使用状态前，按借款费用准则要求计入所购建固定资产的成本。如固定资产的购建发生非正常中断时间较长的，其中断期间发生的借款费用，计入当期损益不计入所购建固定资产的成本，直到购建重新开始。

固定资产折旧方法

固定资产采用直线法计提折旧，根据固定资产类别、使用年限、预计残值率确定其折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
A、房屋建筑物	20 - 40	4	2.4 ~ 4.8
B、通用设备	14—28	4	3.43 ~ 6.86
C、专用设备	8—14	4	6.86 ~ 12
D、运输工具	6—12	4	8 ~ 16
E、其他	9—14	4	6.86 ~ 10.67

固定资产减值准备

年末时，对由于市价持续下跌，或技术陈旧、损坏、长期闲置等原因导致固定资产可收回金额低于账面价值部分，将可收回金额低于其账面价值的差额作为固定资产减值准备。

固定资产减值准备按单项资产计提。

(14) 在建工程核算方法

公司为购建固定资产而发生的支出，在固定资产达到预定可使用状态前作为在建工程核算，在资产达到预定可使用状态时办理竣工决算，并转入固定资产；

公司为购建固定资产而发生的借款，在固定资产达到预定可使用状态前按至当期末止购建固定资产累计支出加权平均数乘以资本化率计入工程成本，工程达到预定可使用状态后所发生的借款利息支出计入当期损益。

购建固定资产，如发生非正常中断且中断时间较长的，其中断期间发生的借款费用不计入固定资产的成本，但如中断是使购建固定资产达到可使用状态所必需的程序，则计入固定资产的成本。

用外币借款进行的工程，因汇率变动而多付的人民币，在固定资产尚未交付使用前发生的，计入在建固定资产的成本。

在建工程减值准备

年末时，对由于市价持续下跌，或技术陈旧、损坏、长期闲置等原因导致在建工程可收回金额低于账面价值部分，将可收回金额低于其账面价值的差额作为在建工程减值准备。

(15) 无形资产计价和摊销方法

无形资产的计价方法

A、无形资产在取得时按实际成本计价。购入的无形资产，按实际支付的价款入账；股东投入的无形资产，按投资各方确认的价值入账；自行开发并按法律程序申请取得的无形资产，按依法取得时发生的注册费、聘请律师费等费用入账，开发过程中发生的费用，计入当期费用。

B、接受债务人以非现金资产抵偿债务方式取得的无形资产，或以应收债权换入无形资产的，按应收债权的账面价值加上应支付相关税费作为入账价值。如涉及补价的，按以下规定确认无形资产的入账价值：

a、收到补价的，按应收债权的账面价值减去补价，加上应支付的相关税费作为入账价值；

b、支付补价的，按应收债权的账面价值加上支付的补价和应支付的相关税费，作为入账价值。

C、以非货币性交易换入的无形资产，按换出资产的账面价值加上应支付的相关税费作为入账价值：

a、收到补价的，按换出资产的账面价值加上应确认的收益和应支付的相关税费减去补价后的余额，作为入账价值；

b、支付补价的，按换出资产的账面价值加上应支付的相关税费和补价，作为入账价值。

D、接受捐赠的无形资产，按同类资产的市场价格，或根据所提供的有关凭据记账。接受捐赠无形资产时发生的各项费用，应当记入固定资产价值。

无形资产的摊销方法

无形资产采用直线法摊销。无形资产的摊销期限，合同规定了受益年限但法律没有规定有效年限的，按不超过受益年限的期限摊销；合同没有规定受益年限而法律规定了有效年限的，按不超过法律规定的有效年限摊销；合同规定了受益年限，法律也规定有效年限，摊销期限不超过受益年限和有效年限两者中较短者；合同没有规定受益年限，且法律也没有规定有效年限的按不超过 10 年的期限摊销。

无形资产减值准备

年末时，对预计可收回金额低于其账面价值的，按低于部分计提减值准备。

无形资产减值准备按单项资产计提。

(16) 开办费、长期待摊费用摊销方法

开办费的摊销方法

开办费在开始生产经营的当月一次摊销。

长期待摊费用的摊销方法

长期待摊费用在受益期限内平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益的，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

(17) 收入确认原则

以商品已经发出，公司已将商品所有权上的重要风险和报酬转移给买方，公司不再对该商品实施继续管理权和实际控制权，相关的收入已经取得或取得了收款的凭据，相关的成本能够可靠地计量时，确认营业收入的实现。

(18) 所得税的会计处理方法

本公司所得税采用应付税款法进行核算。

(19) 利润分配方法

公司缴纳所得税后的利润，应按以下顺序分配：

A、 弥补上一年亏损；

- B、提取法定公积金百分之十；
- C、提取法定公益金百分之五至百分之十；
- D、提取任意公积金；
- E、支付普通股股利。

盈余公积金：盈余公积金分为法定公积金和任意公积金：

A、公司分配当年税后利润时，提取利润的百分之十列入公司法定公积金，法定公积金累计额为公司注册资本的百分之五十以上时，可不再提取；

B、公司在从税后利润中提取法定公积金、公益金后，经股东大会决议，提取任意公积金。

3、本年度会计政策、会计估计变更的影响

(1) 会计政策变更

本公司原执行《股份有限公司会计制度》，根据财政部财会字[2000]25号文《关于印发 企业会计制度 的通知》、财会字[2001]17号文《关于印发贯彻实施 企业会计制度 有关政策衔接问题的规定的通知》等文件的规定，公司从2001年1月1日起执行新《企业会计制度》和《企业会计准则》及补充规定，改变以下会计政策：

开办费原按不超过五年的期限摊销，现采取一次性进入企业开业当期损益处理；

期末固定资产原按账面净值计价，现改为按固定资产净值与可收回金额孰低计价，对可收回金额低于账面价值的差额，计提固定资产减值准备；

期末在建工程原按账面价值计价，现改为按在建工程账面价值与可收回金额孰低计价，对可收回金额低于账面价值的差额，计提在建工程减值准备；

期末无形资产原按账面价值计价，现改为按无形资产账面价值与可收回金额孰低计价，对可收回金额低于账面价值的差额，计提无形资产减值准备；

对非货币交易中发生的损失，由原作为损失处理，现改为置换入资产成本处理；

本公司自成立以来，从未发生委托贷款业务，不涉及会计政策变更。

本公司已就上述会计政策变更，对以前年度事项进行了追溯检查，未发现因上述会计政策变更影响金额未包括在本年初未分配利润当中，所以，本期无追溯调整事项。

(2) 会计估计变更

本期未发生会计估计变更事项。

4、税项

(1) 流转税

税 种	税率	备 注
增值税	17%	当期销项税额 - 当期进项税额
消费税	5%	按酒精销售额计提
城市维护建设税	7%	按应缴增值税、消费税计缴
教育费附加	3%	按应缴增值税、消费税计缴
农业特产税	8%	按甘蔗收购价格计提

(2) 所得税

根据财政部财税(2000)99号文和南宁市政府南府函[2000]80号文,原按桂政函[1998]59号文执行的企业所得税先按33%的税率征收再返还18%的优惠政策继续执行至2001年12月31日。

5、控股子公司及合营企业

截止2001年6月30日本公司下设一个子公司。

公司名称	注册地	法人代表	注册资本	实际投资额	持股比例	主营业务
广西南蒲纸业有限公司	广西邕宁县蒲庙镇新兴路	熊可模	人民币 566.89万元	人民币 1,814,048元	32%	生产、销售 机制纸、纸 制品

子公司本应按权益法核算,由于该子公司仍处改扩建当中,所以,暂按成本法核算。

6、会计报表主要项目注释(除特别注明时间外,期末数均为2001年6月30日的余额,未注明货币单位的均为人民币元)

(1) 货币资金

项 目	2001年6月30日	2000年12月31日
现 金	69,742.77	34,902.43
银行存款	114,943,410.23	428,199,247.34
其他货币资金	12,368,075.58	
合 计	127,381,228.58	428,234,149.77

2001年6月30日货币资金余额比年初减少70.25%,主要原因为归还借款及

支付蔗农甘蔗款。

(2) 短期投资

项 目	2001 年 6 月 30 日		2000 年 12 月 31 日	
	金额	跌价准备	金额	跌价准备
股票投资	39,820.00	-	155,290.00	-
合 计	39,820.00	-	155,290.00	-

根据 2001 年 6 月 30 日收盘价，股票投资市值为 90,590.00 元，投资成本为 39,820.00 元，因市价大于成本故未提取跌价准备。

(3) 应收票据

账龄	2001 年 6 月 30 日			2000 年 12 月 31 日		
	金额	比例(%)	坏账准备	金额	比例(%)	坏账准备
1年以内				2,000,000.00		
合 计				2,000,000.00		

2000 年末金额为 200 万元的银行承兑汇票在 2001 年上半年已到期收现。

(4) 应收账款

账龄情况如下：

账龄	2001 年 6 月 30 日			2000 年 12 月 31 日		
	金额	比例(%)	坏账准备	金额	比例(%)	坏账准备
1年以内	9,304,501.17	66.22	186,090.02	51,033,671.22	91.49	1,020,673.43
1—2年				292,950.00	0.53	8,788.50
2—3年	292,950.00	2.09	14,647.50	3,742,996.16	6.71	187,149.81
3年以上	4,452,700.59	31.69	445,270.06	709,704.33	1.27	70,970.43
合 计	14,050,151.76	100.00	646,007.58	55,779,321.71	100.00	1,287,582.17

本公司应收账款中无持有公司 5%以上股份的股东单位欠款。较大额欠款单位如下：

欠款单位	所欠金额	欠款时间	欠款原因
蔗农	5,511,714.26	2001年	化肥款
柳州城乡贸易公司	3,683,149.95	1997年	糖款
武汉可口可乐饮料有限公司	2,039,023.00	2001年	糖款

上海申美食品饮料有限公司	520,811.37	2001年	糖款
广西昌达公司	292,950.00	1999年	糖款
合 计	12,047,648.58		

2001 年 6 月 30 日应收账款余额比 2000 年末减少 74.81%，主要原因为货款已收回。

(5) 其他应收款

账龄情况如下：

账龄	2001 年 6 月 30 日			2000 年 12 月 31 日		
	金额	比例(%)	坏账准备	金额	比例(%)	坏账准备
1年以内	38,492,439.62	91.52	769,848.78	41,263,469.43	89.62	825,269.40
1—2年	2,331,691.77	5.54	69,950.75	1,685,996.45	3.66	50,579.89
2—3年	725,133.15	1.72	36,256.66	1,626,259.57	3.53	81,312.98
3年以上	508,137.19	1.22	50,813.72	1,468,178.63	3.19	146,817.86
合 计	42,057,401.73	100.00	926,869.91	46,043,904.08	100.00	1,103,980.13

其他应收款中无持有公司 5%以上股份的股东单位欠款。较大额欠款单位如下：

单位名称	所欠金额	欠款时间	欠款原因
蔗农	8,245,341.33	2001年	化肥款
伶糖开发基金	7,110,065.11	2001年	预付化肥款
蔗农	1,927,418.72	2001年	预付蔗种款
中国人寿保险公司南宁分公司	1,298,631.00	2001年	人身保险储金
徐兴甲	600,483.00	2001年	良种实验费
合 计	19,181,939.16		

(6) 预付账款

账龄情况如下：

账龄	2001 年 6 月 30 日			2000 年 12 月 31 日		
	金额	比例 (%)	坏账准备	金额	比例 (%)	坏账准备
1年以内	30,752,723.04	93.04	—	81,965,430.04	97.81	—
1—2年	949,954.56	2.87	—	1,017,050.25	1.21	—
2—3年	662,208.51	2.00	—	101,971.67	0.12	—
3年以上	688,902.43	2.09	—	718,784.42	0.86	—
合计	33,053,788.54	100.00	—	83,803,236.38	100.00	—

预付账款中无持有公司 5%以上股份的股东单位欠款。较大额欠款单位如下：

单位名称	所欠金额	欠款时间	欠款原因
周玉珠等蔗农	5,132,094.20	2001年	预付化肥款
蔗农	3,161,312.99	2001年	预付蔗种款
邕宁县永丰复混肥公司	2,749,660.50	2001年	预付化肥款
广东中山农业发展公司	1,304,100.00	2001年	购农药、地膜款
广西区第一建筑安装公司二处	1,416,778.89	2001年	预付工程款
合计	13,763,946.58		

预付账款 2001 年 6 月 30 日余额比 2000 年末减少 60.56%，主要原因为 2000/2001 榨季开始前预付蔗农蔗种、化肥款于榨季结束后收回。

(7) 应收补贴款

项 目	2001 年 6 月 30 日	2000 年 12 月 31 日
应收所得税返还		1,963,299.87
合 计		1,963,299.87

根据财政部财税(2000)99 号文和南宁市政府南府函[2000]80 号文，原按桂政函[1998]59 号文执行的企业所得税先按 33%的税率征收再返还 18%的优惠政策继续执行至 2001 年 12 月 31 日。2001 年收到南宁市财政局返还 99 年所得税 196 万元。

(8) 存货

项目	2001 年 6 月 30 日		2000 年 12 月 31 日	
	金额	跌价准备	金额	跌价准备
原材料	38,464,552.34	-	20,704,556.27	-
包装物	869,036.12	-	1,502,295.83	-
低值易耗品	13,601.23	-	16,014.40	-
产成品	77,433,050.84	-	20,091,223.75	-
在产品	849,834.89	-	23,300,077.94	-
合计	117,630,075.42	-	65,614,168.19	-

本公司认为各项存货周转较快,且存货的保管和收发有严格的管理制度,无积压和损坏现象,所以无需提取存货跌价准备。

(9) 待摊费用

项目	期初数	本期增加	本期摊销	期末数
财产保险	114,453.99	619,171.42	402,037.03	331,588.38
甘蔗霜冻保险费	90,000.00	-	90,000.00	-
电费	-	1,335,710.98	1,295,640.00	40,070.98
水费	-	5,459,087.75	5,449,425.42	9,662.33
铁路维修	-	237,059.00	-	237,059.00
锣圩旧蔗款	-	1,179,681.78	-	1,179,681.78
停榨期费用	-	7,143,070.65	4,275,467.63	2,867,603.02
其他	-	2,263,499.37	1,828,499.37	435,000.00
合计	204,453.99	18,237,280.95	13,341,069.45	5,100,665.49

2001 年 6 月 30 日余额比 2000 年末增长 2394.77% ,原因为停榨期检修费用增加,将在 2001/2002 新榨季摊销。

(10) 长期股权投资

项目	期初数		本期增加	本期减少	期末数	
	金额	减值准备			金额	减值准备
长期股权投资	2,414,048.00				2,414,048.00	
长期债权投资						
合计	2,414,048.00				2,414,048.00	

子公司本应按权益法核算,由于该子公司仍处改扩建当中,所以,暂按成本法核算。

(11) 长期投资

被投资单位	投资日期	投资金额	占被投资单位 注册资本比例	减值准备	备注
北京融汇中糖电子 商务有限公司	2000 年 7 月	600,000.00	2%		
广西南蒲纸业 有限公司	2000 年 10 月	1,814,048.00	32%		
合 计		2,414,048.00			

子公司本应按权益法核算，由于该子公司仍处改扩建当中，所以，暂按成本法核算。

(12) 固定资产原值

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
机 械 设 备	89,618,446.95	1,322,302.18	748,600.29	90,192,148.84
动 力 设 备	196,279,485.99	12,698,518.77	0.00	208,978,004.76
传 导 设 备	40,871,030.78	10,108,921.50	0.00	50,979,952.28
专 用 设 备	236,948,905.42	69,376,277.26	0.00	306,325,182.68
通 用 设 备	48,196,463.01	9,188,469.00	0.00	58,035,428.01
生 产 用 房	186,215,140.23	29,841,675.91	0.00	216,965,241.21
建 筑 物	56,891,770.51	39,369,996.80	0.00	94,702,846.24
运 输 工 具	5,531,044.95	3,504,529.18	0.00	9,035,574.13
合 计	860,552,287.84	175,410,690.60	748,600.29	1,035,214,378.15

本期固定资产增加的原因为 3.4 万吨蔗渣浆技改工程已投产，估转固定资产 14368 万元，减少的原因是部分设备腐蚀严重报废。

本公司固定资产每年停榨后均进行检修，使用情况良好，无长期闲置不用、不可使用、遭受损毁、实质上不能给企业带来经济效益等情况，故对各项固定资产暂不提取减值准备。

(13) 累计折旧

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
机械 设备	45,305,952.92	2,669,248.15	748,600.29	47,226,600.78
动力 设备	92,804,403.97	6,335,299.10	0.00	99,139,703.07
传导 设备	15,075,736.74	888,094.65	0.00	15,963,831.39
专用 设备	119,915,567.44	8,940,768.84	0.00	128,856,336.28
通用 设备	28,337,389.85	1,832,749.00	0.00	30,201,542.16
生产 用房	57,418,788.94	3,308,943.23	0.00	60,484,586.37
建 筑 物	19,701,060.68	1,240,092.08	0.00	21,152,895.25
运 输 工 具	1,292,556.67	347,479.01	0.00	1,640,035.68
合 计	379,851,457.21	25,562,674.06	748,600.29	404,665,530.98

(14) 固定资产净值

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
净 值	480,700,830.63	149,848,016.54	0.00	630,548,847.17

(15) 工程物资

类 别	2001年6月30日	2000年12月31日
工程设备	668,820.10	7,526,657.66
合 计	668,820.10	7,526,657.66

2001 年 6 月 30 日工程物资余额比 2000 年末余额减少 91.11% ,原因为 3.4 万吨蔗渣浆厂领用工程设备。

(16) 在建工程

工程项目名称	期初数 (其中：利息 资本化金额)	本期增加 (其中：利息 资本化金额)	本期转入固定资 产数(其中：利 息资本化金额)	其他减少数 (其中：利息 资本化金额)	期末数 (其中：利息 资本化金额)	资金 来源	工程 进度
二抄设备	14,461.00		14,461.00		-	自筹	100%
榨机变压器改造	1,017.50			1,017.50	-	自筹	100%
新压滤机	3,036,500.75	610,962.25	2,008,950.25		1,638,512.75	自筹	80%
白糖降温系统	24,835.09	200,000.00			224,835.09	自筹	95%
石灰乳旋液器	801.03			801.03	-	自筹	100%
冷汁澄清	171,678.80	10,207.16	4,820.00	177,065.96	-	自筹	100%
滤泥干燥	181,209.73	135,384.75	111,076.70		205,517.78	自筹	35%
减水剂冷凝器	32,656.79	12,956.17	45,612.96		-	自筹	100%
焦糖色素技改	187,635.53	14,075.72	201,711.25		-	自筹	100%
一抄2#3#减速箱	10,240.99				10,240.99	自筹	30%
上浆系统及流浆箱改造	116,322.42	1,068,950.31	1,185,272.73		-	自筹	100%
排污管及泵房	407,777.23	3,829,879.25	4,237,656.48		-	自筹	100%
浆桶改造	278,838.43		278,838.43		-	自筹	100%
冷凝水回用	26,538.11	639.44	27,177.55		-	自筹	100%
液氯室	39,836.85	22,746.71	62,583.56		-	自筹	100%
碱炉生波除尘	3,444.35	59,500.00	62,944.35		-	自筹	100%
复合肥生产线	1,965,040.75	10,347.18	1,975,387.93		-	自筹	100%
环保废水排放管	168,452.74	46,572.13	215,024.87		-	自筹	100%
水塘江污水处理站	16,620,333.95	4,576,757.04	45,824.00		21,151,266.99	自筹	100%
排污管及泵房	3,257,777.23	979,879.25	4,237,656.48		-	自筹	100%
水平带式洗浆		23,502.50	23,040.00		462.50	自筹	0%
计量桶		68,165.01	31,250.00		36,915.01	自筹	30%
稀黑液集中回收		1,082.16			1,082.16	自筹	1%
蒸发旧系统改造		7,635.85			7,635.85	自筹	10%
蔗场技改工程	1,524,791.80	22,868.00	1,547,659.80		-	自筹	100%
明阳办公楼	971,843.65	1,032,852.00			2,004,695.65	自筹	90%
蔗渣打包		67,510.00			67,510.00	自筹	10%
电子台秤	3,300.00				3,300.00	自筹	100%
扩建3000T榨糖工程	30,799.75	250,000.00			280,799.75	自筹	90%
煮糖楼旧梁加固		160,000.00			160,000.00	自筹	80%
桔水罐改造	226,548.24	230,525.49			457,073.73	自筹	98%
3.4万吨蔗渣浆技改	129,872,821.29	54,522,538.03	143,679,140.00		40,716,219.32	募集资金	100%
制炼车间工程	6,363.66				6,363.66	自筹	95%

酒精车间工程	76,185.26	681,258.18			757,443.44	自筹	95%
综合楼工程		1,530,000.00			1,530,000.00	自筹	80%
动力车间保温工程		1,689,898.42			1,689,898.42	自筹	98%
蔗渣打包间工程	632,130.00	274,145.99	906,275.99		-	自筹	100%
废气管	2,075.53		2,075.53		-	自筹	100%
打包机	64,539.94	25,000.00			89,539.94	自筹	50%
废液管	333.73	5,437.24	333.73		5,437.24	自筹	50%
除尘器	9,266.90		9,266.90		-	自筹	100%
除髓机		8,000.00			8,000.00	自筹	50%
蔗渣带		3,500.00			3,500.00	自筹	50%
吸滤机房		8,912.00			8,912.00	自筹	50%
公司办公楼	400,000.00	1,292,495.88			1,692,495.88	自筹	100%
1.5万吨复印纸工程	81,371.30	3,600.00			84,971.30	自筹	前期费用
SAP超级复合纤维吸水材料工程	114,966.70	297,792.70			412,759.40	自筹	前期费用
5.1万吨涂布纸项目	118,869.60	466,177.42			585,047.02	自筹	前期费用
粉煤灰混凝		912,096.00			912,096.00	自筹	前期费用
30万吨酒精工程		164,616.00			164,616.00	自筹	前期费用
合计	160,273,829.39	74,348,586.98	156,676,384.01	3,028,884.49	74,917,147.87		

2001 年 6 月 30 日在建工程余额比 2000 年末减少 53.25%，主要原因为 3.4 万吨蔗渣浆厂已投产结转固定资产。

公司在对在建工程进行清查后，发现无会计制度规定的长期停建并且在未来 3 年内不会重新开工、技术和性能上落后、其他足以证明在建工程已经发生减值等情况的存在，故中期未对在建工程计提减值准备。

(17) 无形资产

类别	原始金额	期初数	本期增加	本期转出	本期摊销	期末数
土地使用权	3,065,886.68	-	3,065,886.68	-	25,549.05	3,040,337.63

公司拥有的无形资产为 3.4 万吨蔗渣浆厂购买的部分生产用土地使用权，该土地为本期内购买，市场价值没有变化，无需提取减值准备。

(18) 长期待摊费用

项 目	期初数	本期增加	本期摊销	期末数
大修支出	4,449,395.70	-	3,267,663.65	1,181,732.05
水电保温工程	748,552.60	-	748,552.60	-
蔗区开发费用	463,014.23	-	75,136.38	387,877.85
制浆厂前期费用	119,250.39	-	119,250.39	-
合 计	5,780,212.92	-	4,210,603.02	1,569,609.90

2001 年 6 月 30 日余额比 2000 年末减少 72.85% ,主要原因是榨季开始前发生的大修支出在 2000/2001 榨季摊销。

(19) 短期借款

借款类别	2001 年 6 月 30 日	2000 年 12 月 31 日	备注
抵押借款		130,000,000.00	
担保借款	183,000,000.00	228,000,000.00	
信用借款	160,000,000.00	210,000,000.00	
质押借款		30,000,000.00	
合 计	343,000,000.00	598,000,000.00	

2001 年 6 月 30 日借款余额比 2000 年末减少 42.64%,原因是报告期归还流动资金贷款。

(20) 应付账款

应付账款期初余额为 92,101,139.66 元 , 本期末余额 54,815,881.08 元。本期末余额比期初余额减少 40.48% , 原因是甘蔗款已兑付。本公司应付账款中无持有公司 5%以上股份的股东单位款项。

(21) 预收账款

预收账款期初余额为 19,218,608.46 元 , 本期末余额 15,011,417.64 元。本公司预收账款中无持有公司 5%以上股份的股东单位款项。

本期末余额比期初余额减少 21.89% , 原因是本期销售量增加。

(22) 应交税金

税 种	2001 年 6 月 30 日	2000 年 12 月 31 日
所得税	2,973,068.47	29,575,472.53
农特税	882,050.74	2,667,014.60

增值税	799,781.16	10,692,581.41
消费税	-154,997.80	-229,981.37
城建税	312,316.80	1,265,653.18
营业税	10,320.73	29,539.08
合计	4,822,540.10	44,000,279.43

根据财政部财税(2000)99号文和南宁市政府南函[2000]80号文,原按桂政函[1998]59号文执行的企业所得税先按法定税率33%征收再返还18%的优惠政策继续执行至2001年12月31日。

应交税金2001年6月30日余额比2000年末减少89.04%,原因是税款已上缴。

(23) 其他应交款

其他应交款期初余额为913,942.67元,本期末余额为251,488.88元。本期末余额比上期减少72.48%,原因是上缴附加税。

(24) 其他应付款

其他应付款期初余额为24,586,912.57元,本期末余额为33,691,812.75元。本公司其他应付款中无持有公司5%以上股份的股东单位欠款。本期末余额比上期增长37.03%,原因是部分劳务费未支付。

(25) 预提费用

项目	2001年6月30日	2000年12月31日
停榨期费用	7,102,707.17	-

本期末余额为计提的停榨期费用。

(26) 长期借款

借款单位	金额	年利率(%)	借款日	到期日	借款条件
农发行	870,240.00	3.6	2000.6.30	2002.06.30	信用
合计	870,240.00				

该借款本金为840,000元,其他为预提利息30,240.00元。本期计提利息15,120元。

(27) 长期应付款

长期应付款期初余额为4,500,000.00元,期末余额为6,839,584.82元。本期增加原因为上级部门拨入专项资金。

(28) 股本

公司股本变动情况

数量单位:股

	本次变动前	本次变动增减(+,-)						本次变动后
		配股	送股	公积金 转股	增发	其他	小计	
一、未上市流通股合计								
发起人股份	168000000							168000000
其中：国家持有股份	168000000							168000000
未上市流通股份合计	168000000							168000000
二、已上市流通股份								
人民币流通股	56000000							56000000
已上市流通股份合计	56000000							56000000
三、股份总计	224000000							224000000

(29) 资本公积

项 目	期初数	本期增加数	本期减少数	期末数
股本溢价	234,736,306.40			234,736,306.40
资产评估增值准备	18,662,300.72			18,662,300.72
其他资本公积转入	400,000.00	19,450.20		419,450.20
合 计	253,798,607.12	19,450.20		253,818,057.32

本期增加资本公积是根据财政部财工字[1996]第 434 号文的规定调整原有效申购冻结资金利息为资本公积。

(30) 盈余公积

项 目	期初数	本期增加数	本期减少数	期末数
法定盈余公积	9,402,028.79	3,309,109.81		12,711,138.60
公益金	4,701,014.40	1,654,554.91		6,355,569.31
任意盈余公积	0.00			
合 计	14,103,043.19	4,963,664.72		19,066,707.91

本年实现净利 33,091,098.12 元,计提 10%法定公积金 3,309,109.81 元,5%法定公益金 1,654,554.91 元。

(31) 未分配利润

报告期内实现净利润 33,091,098.12 元,计提 10%法定公积金 3,309,109.81 元,

计提 5%法定公益金 1,654,554.91 元,期末金额增减变动如下:

项 目	2001 年 6 月 30 日	2000 年 12 月 31 日
期初数	48,182,630.39	35,027,033.54
加:本期净利润	33,091,098.12	55,006,584.53
减: 提取法定公积金与公益金	4,963,664.72	8,250,987.68
中期分配未分配利润		33,600,000.00
期末未分配利润	76,310,063.79	48,182,630.39

(32) 主营业务收入

主营业务收入比去年同期 463,453,271.97 元增长 8.04%, 主要是白砂糖售价比去年增长。

(33) 主营业务成本

主营业务成本比去年同期 377,813,970.78 元增长 1.85%, 主要是原料蔗收购价格提高。

(34) 主营业务税金及附加

主营业务税金及附加比去年同期 3,770,071.68 元增长 27.56%, 原因是销售收入增加。

(35) 其他业务利润

项 目	2001 年 1—6 月	2000 年 1—6 月
罐车租赁	-147,754.90	211,991.62
材料销售	320.52	-279,051.97
上网电费	-114,770.23	0
甘蔗加工		311,059.56
滤泥销售	523,666.66	395,576.00
仓租费	264,220.40	
其他	-51,735.62	
合 计	473,946.83	639,575.21

(36) 营业费用

营业费用比去年同期 12,680,877.31 元下降 48.89%, 原因是销售市场形势较好, 销售费用大幅降低。

(37) 管理费用

管理费用比去年同期 37,810,942.43 万元增长 34.41% ,原因是支付土地租赁费。

(38) 财务费用

类 别	2001 年 1—6 月	2000 年 1—6 月
利息支出	16,637,436.67	9,150,750.07
减：利息收入	599,370.58	577,669.74
汇兑损失	-	-
减：汇兑收益	-	-
其 他	113,559.24	659,146.85
合 计	16,151,625.33	9,232,227.18

本期财务费用比去年同期增长 74.95%,原因是年初流动资金贷款额大。

(39) 投资收益

去年同期无发生额，本期发生数 919,507.36 元为股票投资收益。

(40) 营业外收入

项 目	2001 年 1-6 月	2000 年 1-6 月
押金收入	187,756.02	233,385.36
固定资产清理净收益	2,362.31	31,565.14
其他	3,178.29	192,046.90
合 计	193,296.62	456,997.40

(41) 营业外支出

项 目	2001 年 1—6 月	2000 年 1-6 月
固定资产清理净损失	10,653.03	822,828.45
事故赔款	91,376.57	47,458.80
捐赠支出	16,000.00	7,000.00
职工培训支出	184,874.64	0
其他	1,781.10	5,800.70
合 计	304,685.34	883,087.95

事故赔款是交通事故赔偿。

(42) 所得税

项 目	2001 年度 1—6 月
利润总额	38,941,937.49
应纳税所得额	38,941,937.49
应交所得税 (33%)	12,850,839.37
减:所得税实际返还	7,000,000.00
实际负担所得税	5,850,839.37

(43) 支付的其他与经营活动有关的现金共 47,318,767.66 元

其中, 金额较大项目如下:

项 目	金 额
劳动保险费	7,564,781.74
排污费	2,264,804.89
运输装卸费	4,598,010.86
零星修理费	3,110,671.05
业务招待费	982,569.74
工会经费	970,354.22
住房公积金	668,558.83
合 计	20,159,751.33

7、分行业资料

本公司的经营仅涉及生产机制糖、造纸、酒精, 不存在行业间营业收入和营业成本划分的问题。

8、关联方关系及其交易

(1) 关联方概况:

存在控制关系的关联方:

企业名称	注册地址	主营业务	与本企业关系	经济性质或类型	法定代表人
南宁振宁资产经营有限责任公司	南宁市古城路 10 号	国有资产投资控股，房地产开发与经营，物业管理，租赁业务，国内贸易，咨询服务	持有本公司 75% 股份的股东	有限责任公司	韦秉振

存在控制关系的关联方的注册资本及其变化：

企业名称	年初数	本年增加数	本年减少数	年末数
南宁振宁资产经营有限责任公司	1,800,000,000.00	0.00	0.00	1,800,000,000.00

不存在控制关系的关联方的性质

企业名称	与本企业关系
南宁统一综合服务有限责任公司	同一母公司，同一法定代表人
南宁统一南糖服务有限责任公司	同一母公司，不同法定代表人
南宁统一明糖服务有限责任公司	同一母公司，不同法定代表人
南宁统一蒲糖服务有限责任公司	同一母公司，不同法定代表人
南宁统一香糖服务有限责任公司	同一母公司，不同法定代表人
南宁统一东糖服务有限责任公司	同一母公司，不同法定代表人

(2) 关联交易

公司关联交易按照公平、公正的原则与各关联方签定了关联交易原则协议并根据协议参照市场价格确定具体关联交易价格，具体关联交易情况如下：

本公司与关联方交易如下：

关联方名称	项目	金额
南宁统一综合服务有限责任公司	房租、仓租	1,334,000.00
南宁统一综合服务有限责任公司	福利、后勤部门补贴费	1,722,702.01
南宁统一综合服务有限责任公司	车辆使用费	739,335.08
南宁统一综合服务有限责任公司	生活用地使用费	333,494.65
南宁统一综合服务有限责任公司	回购车辆	534,313.18
南宁统一东糖服务有限责任公司	化肥	1,195,633.55
合计		5,859,478.47

关联方债权、债务事项如下：

关联方名称	往来科目	项 目	金 额
南宁统一综合服务有限责任公司	其他应付款	劳务费	1,657,835.49
南宁统一蒲糖服务有限责任公司	其他应收款	材料款	5,192.10
南宁统一香糖服务有限责任公司	其他应付款	劳务费	85,489.01
南宁统一东糖服务有限责任公司	其他应付款	化肥款	1,195,633.55

(3)公司无其他重大关联交易。

9、承诺事项

截止二 一年六月三十日，公司无对正常生产经营活动有重大影响需特别披露的合同和承诺事项。

10、或有事项

本公司报告期内无或有事项。

11、资产负债表日后事项

截止二 一年六月三十日止，本公司无重大期后事项。

12、其他重要事项

本公司和南宁化工集团公司互为贷款担保，双方互相担保贷款的金额以 3 亿元为限。截止 2001 年 6 月 30 日止，本公司为南宁化工集团公司贷款担保 26,898 万元。

四、发行人最近三年的主要财务指标

项 目		2000 年	1999 年	1998 年
流 动 比 率		0.86	1.038	0.53
速 动 比 率		0.77	0.90	0.35
资 产 负 债 率 (%)		59.64	47.80	66.88
应 收 帐 款 周 转 率 (次/年)		8.97	7.94	17.73
存 货 周 转 率 (次/年)		11.30	10.43	8.68
净 资 产 收 益 率 (%)	摊 薄	10.19	8.31	20.57
	加 权	10.13	10.38	20.57
扣 除 非 经 营 性 损 益 后 净 资 产 收 益 率 (%)	摊 薄	10.75	0.51	8.21
	加 权	10.69	0.63	8.21
每 股 收 益 (元)	摊 薄	0.2456	0.1923	0.2811
	加 权	0.2456	0.2098	0.2811
扣 除 非 经 营 性 损 益 后 每 股 收 益 (元)	摊 薄	0.2591	0.0117	0.1123
	加 权	0.2591	0.0128	0.1123
每 股 经 营 活 动 现 金 流 量 (元)		0.66	0.38	
每 股 净 现 金 流 量 (元)		1.24	0.54	

附：上述财务指标的计算公式

流动比率=期末流动资产/期末流动负债

速动比率=(期末流动资产-期末存货余额)/期末流动负债

资产负债率=期末负债/期末总资产

应收帐款周转率=报告期主营业务收入净额/报告期应收帐款平均余额

报告期应收帐款平均余额=(期初应收帐款余额+期末应收帐款余额)/2

存货周转率=报告期主营业务成本/报告期存货平均余额

报告期存货平均余额= (期初存货余额+期末存货余额) /2

全面摊薄净资产收益率=报告期净利润/期末净资产

扣除非经营性损益后的全面摊薄净资产收益率= (报告期净利润-报告期非经营性损益) /期末净资产

加权平均净资产收益率= $P / (E_0 + NP / 2 + E_i * M_i / M_0 - E_j * M_j / M_0)$

扣除非经营性损益后的加权平均净资产收益率= $(P - P_1) / (E_0 + NP / 2 + E_i * M_i / M_0 - E_j * M_j / M_0)$

其中：P 为报告期利润；P1 为报告期非经营性损益；NP 为报告期净利润；E0 为期末净资产；Ei 为报告期发行新股或债转股等新增净资产；Ej 为报告期回购或现金分红等减少净资产；M0 为报告期月份数；Mi 为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；Mj 为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数。

全面摊薄每股收益=报告期净利润/期末股份总数

加权平均每股收益= $P / (S_0 + S_1 + S_i * M_i / M_0 - S_j * M_j / M_0)$

扣除非经营性损益后的加权平均每股收益
= $(P - P_1) / (S_0 + S_1 + S_i * M_i / M_0 - S_j * M_j / M_0)$

其中：P 为报告期净利润；P1 为报告期非经营性损益；S0 为期末股份总数；S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj 为报告期因回购或缩股等减少股份数；M0 为报告期月份数；Mi 为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数；Mj 为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

每股净利润=报告期净利润/期末总股本

每股经营活动的现金流量=报告期经营活动现金流量净额/期末总股本

每股净现金流量=报告期现金流量净额/期末总股本

第十一节 管理层讨论与分析

一、对公司财务状况和经营成果的讨论与分析

(一) 对主要财务指标的讨论与分析

1、发行人前三个会计年度的主要会计数据和财务指标为：

单位：万元

项 目	1998 年	1999 年	2000 年
主营业务收入	999,409,459.50	905,970,928.96	938,049,949.58
净利润	47,232,132.22	43,073,659.87	55,006,584.53
扣除非经常性损益后的 净利润	18,861,881.37	2,628,977.44	58,032,074.13
总资产	693,484,795.99	992,833,897.23	1,338,101,840.29
股东权益	229,661,735.58	518,277,696.17	540,084,280.70
每股收益(元/股)(摊薄)	0.2811	0.1923	0.2456
扣除非经常性损益后的 每股收益(元/股)(摊薄)	0.1123	0.0117	0.2591
每股收益(元/股)(加权)	0.2811	0.2098	0.2456
扣除非经常性损益后的每 股收益(元/股)(加权)	0.1123	0.0128	0.2591
净资产收益率(摊薄)	20.57%	8.31%	10.19%
扣除非正常性损益后 净资产收益率(摊薄)	8.21%	0.51%	10.75%
净资产收益率(加权)	20.57%	10.38%	10.13%
扣除非经常性损益后的 净资产收益率(加权)	8.21%	0.63%	10.69%

2、对前三个会计年度主要会计数据和财务指标的分析

(1) 主营业务收入：主营业务收入 1999 年度比 1998 年度减少 9.35%，2000 年度比 1999 年度增加 3.54%，原因是 1999 年度由于发行人主要产品白砂糖的国内市场供大于求，市场销售价格降低，白砂糖全年平均销售价格为 2374 元/吨，比 1998

年度全年平均销售价格 3312 元/吨降低 28.32%，而 2000 年度由于受自然灾害的影响及国家宏观调控的作用，国内糖价大幅回升，白砂糖全年平均销售价格回升到 3126 元/吨，比 1999 年度提高 31.68%。另一方面，受行业协会自律价的影响，1999 年度公司销售收入减少约 5,000 万元。

(2) 净利润：由于白砂糖销售收入占公司主营业务收入的 80%左右，所以公司净利润受白砂糖销售利润的影响很大。2000 年度，由于国家对制糖行业的宏观调控初见成效，国内糖价恢复性上扬，制糖行业全行业扭亏，企业效益普遍好转，发行人作为国内大型制糖骨干企业受益匪浅，较 1999 年度主营业务利润、营业利润大幅增长，增幅分别达 69%和 53%，主营业务盈利能力大大增强，而同期主营业务成本相反却降低了 5.75%，降低的原因主要系白砂糖销售成本的降低，2000 年度白砂糖销售成本为 55,352 万元，比 1999 年度的 62,409 万元降低 7,057 万元，降低了 11.31%，而白砂糖销售成本的降低主要系白砂糖的销售总量减少所致，2000 年度白砂糖销售量为 27.80 万吨，比 1999 年度白砂糖销售量 35.94 万吨减少 8.14 万吨，降低了 22.65%。故在 1999 年度实现净利润比 1998 年度减少 8.81%之后，2000 年度实现净利润相反又比 1999 年度大幅增加 27.70%。

(3) 扣除非经常性损益后的净利润：1999 年度扣除非经常性损益后的净利润为 262 万元比 1998 年度减少 86.11%，主要原因为 1999 年度主营业务利润比 1998 年度减少 1,525.4 万元，降幅 12%，而同期补贴收入增加 1,219.19 万元，升幅 28.79%，在净利润微降 8.8%的同时非经常性损益大幅增加；2000 年度扣除非经常性损益后的净利润为 5,803 万元，比 1999 年度增加 2114.89%，主要原因为 2000 年度发行人非经常性损益金额为 -355 万元，比 1999 年度减少 5,113 万元，根据国务院国发[2000]2 号文的规定，各项税收返还取消，故无大额的补贴收入，利润总额、净利润的形成方式发生根本性转变，主要由主营业务盈利形成。

(4) 总资产：1999 年度总资产比 1998 年度增加 29,934.91 万元，增幅 43.17%，主要原因为 1999 年公司发行 A 股募集资金到位，增加净资产 22,688 万元；2000 年度总资产比 1999 年度增加 34,526 万元，增幅 34.78%，主要原因系负债增加 32,346.14 万元，以及当年实现的净利润增加。

(5) 股东权益：1999 年度股东权益比 1998 年度增加 28,861.6 万元，增幅 125.67%，主要原因为 1999 年公司发行 A 股募集资金到位，增加股东权益 22,688 万元；2000 年度股东权益比 1999 年度增长 4.20%，主要原因为当年实现净利润所致。

(6) 每股收益：1999 年度每股收益比 1998 年度降低 31.59% (摊薄) 25.36% (加权)，原因为 1999 年度实现净利润减少及当年股本扩大，摊低每股收益；2000 年度每股收益比 1999 年度增长 27.72% (摊薄) 17.06% (加权)，原因为 2000 年度实现净利润比 1999 年度增长 27.70%。

(7) 扣除非经常性损益后的每股收益：1999 年度扣除非经常性损益后的每股收益比 1998 年度降低 89.58% (摊薄) 88.60% (加权)，原因为 1999 年度扣除非经常性损益后的净利润比 1998 年低，且股本扩大所致；2000 年度扣除非经常性损益后的每股收益比 1999 年度增长 2114.53% (摊薄) 1924.22% (加权)，原因为 2000 年度扣除非经常性损益后的净利润比 1999 年度大幅增加，而股本未变。

(8) 净资产收益率：1999 年度净资产收益率较 1998 年度降低 59.60% (摊薄) 49.54% (加权)，原因为 1999 年度实现净利润较 1998 年度降低 8.81%，而同期净资产增加 125.67% 所致；2000 年度较 1999 年度提高 22.62% (摊薄) 降低 2.41% (加权)，原因系 2000 年度实现净利润较 1999 年度增加 27.70%。

(9) 扣除非经常性损益后净资产收益率：1999 年度比 1998 年度降低 93.79% (摊薄) 92.33% (加权)，主要原因为扣除非经常性损益后的净利润 1999 年度比 1998 年度降低 86.11%，而同期净资产增加 125.67%；2000 年度扣除非经常性损益后的净资产收益率比 1999 年度增加 2007.84% (摊薄) 1596.83% (加权)，原因为 2000 年度实现的扣除非经常性损益后净利润比 1999 年度增加了 2114.89%。

(二) 对公司盈利和短期财务状况的讨论与分析

单位：万元

项目	2000 年度 (A)	1999 年度 (B)	1998 年度 (C)	A/B (%)	A/C (%)
主营业务利润	18,889.56	11,172.60	12,697.99	169.07	148.76
销售利润率	5.86%	4.75%	4.73%	123.36	123.89
应收帐款周转率	8.97	7.94	17.73	112.97	50.59
存货周转率	11.30	10.43	8.68	108.34	130.18
资产负债率	59.64%	47.80%	66.88%	124.77	89.17
应收帐款平均余额	10,453.73	11,403.58	5,637.56	91.67	185.43
存货平均余额	6,551.26	7,534.40	9,938.78	86.95	65.92

公司管理层注意到，公司 2000 年度的主要财务数据和指标比 1998、1999 年度

同期有明显优化，主要体现在公司主营业务利润增幅明显，2000 年度分别比 1998、1999 年度增长了 48.76%和 69.07%；销售利润率提高，2000 年度分别比 1998、1999 年度增长了 23.89%和 23.36%；存货周转率稳中有升，2000 年度分别比 1998、1999 年度增长了 30.18%和 8.34%；应收帐款周转率 2000 年度比 1999 年度增长了 12.97%；应收帐款、其他应收款余额降低、帐龄结构更趋合理，反映出公司的盈利性强、资产质量高、经营良好。

（三）对现金流量情况的讨论与分析

2000 年度，公司的现金及现金等价物净增加额 27,832 万元，其中，经营活动产生的现金流量净额为 14,779 万元，投资活动产生的现金流量净额为-20,419 万元，筹资活动产生的现金流量净额为 33,472 万元。经营活动产生的现金流量净额 14,779 万元比 1999 年度的 8,586 万元增长了 72.49%，其中，现金流入 125,554 万元，现金流出 110,775 万元。公司通过销售商品、提供劳务收到的现金 118,811 万元，比 1999 年同期增长 38.12%，主要系蔗糖销售价格回升；公司收到的其他与经营活动有关的现金 4,337 万元，系收回预付农民蔗种款及化肥款 4,087 万元、其他业务收入 151 万元，营业外收入 99 万元。公司购买商品、接受劳务支付的现金为 82,055 万元，比 1999 年的 68,798 万元增长了 19.27%，系原料收购价上涨所致；公司支付其他与经营活动有关的现金 4,275 万元，主要为支付排污费 418 万元，储备糖运输、仓储、保险等费用 880 万元，运输装卸费 1,177 万元，零星修理费 112 万元，业务招待费 127 万元，其他支出 1,561 万元。管理层认为，公司的现金净流入明显增加，说明公司经营活动富有活力。

（四）对补贴收入的讨论与分析

公司管理层注意到，根据广西壮族自治区人民政府批复，公司自成立之日起享受原料蔗农业特产税返还实际上缴额 95%的优惠政策，自成立之日起三年内享受所得税先征 33%后返还 18%的优惠政策。按照国发[2000]2 号文的规定，2000 年起原享受的原料蔗农业特产税返还优惠政策不再享受。

单位：万元

项 目	2000 年度 (A)	1999 年度 (B)	A/B (%)	1998 年度 (C)	B/C (%)
补贴收入	0	5,453	0	4,234	128.79
扣除非经常性损益 后的净利润	5,803	263	2206	1,887	13.94

公司管理层认为，2000 年度公司在没有补贴收入的情况下，实现利润总额仍比 1998、1999 年度增长了 9.91%、6.80%，扣除非经常性损益后的净利润比 1999 年度增长了 2106%，说明公司自主发展的能力大大增强。

(五) 其他

2000 年度内，公司共到期银行借款累计 45,500 万元，均如期按约归还；银行对公司的授信额度为 56,000 万元，至 2000 年 12 月 31 日公司已使用额度 42,900 万元；公司以评估值总计为 2.84 亿元的固定资产向银行申请抵押贷款，共获得额度 2 亿元，截止 2000 年末已使用 1.3 亿元，已抵押的资产占公司总资产的 26.45%，占公司净资产的 65.53%；公司和南宁化工集团有限公司互为贷款担保，双方互相担保贷款的金额以 3 亿元为限，截止 2000 年 12 月 31 日，公司为南宁化工集团有限公司贷款担保 25,610 万元，担保金额占公司总资产的比重为 19.1%，占公司净资产的比重为 47.42%。截止 2001 年 6 月 30 日，公司抵押贷款已全部归还，为南宁化工集团有限公司的贷款担保为 26,898 万元，或有负债占发行人净资产的比重已降至正常水平。公司管理层认为，上述间接融资活动和对外担保行为对公司正常的生产经营活动是必须的，同时也反映出公司发展亟需资金支持。

根据中国证监会 2001 年 4 月 10 日公布的《前次募集资金使用情况专项报告指引》的规定，上海东华会计师事务所有限公司 2001 年 4 月 13 日出具了东华桂审字 [2001]022 号《前次募集资金使用情况专项审核报告的补充说明》，对《前次募集资金使用情况专项审核报告》予以了补充说明。公司管理层认为，该说明反映了公司前次募集资金截止 2001 年 3 月 31 日的使用情况，对期后事项作到了及时反映。

二、对财务状况和经营成果有重大影响的事项

公司管理层认为对公司过去及未来财务状况、经营成果有重大影响的事项有：

（一）原料供应状况

公司主要的原材料——甘蔗，由南宁市政府以行政手段划分的蔗区范围内的蔗农供给，如蔗农改种其他作物或气候虫害等原因导致甘蔗供应量不能满足公司正常生产，将会影响公司效益。另如政府不再划分蔗区范围及制定甘蔗收购指导价，甘蔗的供应和收购变成纯粹的市场行为，则由于业内竞争会对甘蔗的收购数量及价格产生影响，最终影响公司效益。由于糖价是市场化定价，而甘蔗收购价往往由于政府有保护农民利益的考虑，采取了收购指导价的形式，在糖价剧烈、频繁波动的情况下，公司面临较大的市场风险。

（二）业务收入结构和产品结构亟待优化

2000 年销售收入中 机制糖、机制纸、酒精、其他产品所占的比例分别为 83.22%、9.76%、2.06%、4.96%，反映公司对主要产品机制糖的依赖较重，亟待优化。

（三）经营活动的季节性和资金需求的周期性

公司主要产品机制糖的生产、销售具有季产年销的特点，支付大量现金收购甘蔗原料集中发生在榨期，而资金回笼则在全年通过产品销售逐步实现，对公司的融资能力有较高要求。

（四）环保问题

公司生产过程中产生的废水、废气和废渣，对环境有一定的影响。公司 2000 年虽已通过环保达标验收，但投入了相当大的资金，如果环保标准提高，公司将被迫增加环保投入，从而影响公司效益。

（五）税收政策变化的影响

根据广西壮族自治区人民政府批复，公司自成立之日起享受原料蔗农业特产税返还实际上缴额 95%的优惠政策，享受所得税先征 33%后返还 18%的优惠政策。按照国发[2000]2 号文的规定，2000 年起公司原享受的原料蔗农业特产税返还优惠政策不再享受，所得税先征 33%后返还 18%的优惠政策执行至 2001 年也将到期。税收优惠政策的变化对公司的盈利水平有很大的影响。

（六）或有债务

公司和南宁化工集团有限公司互为贷款担保，双方互相担保贷款的金额以 3 亿元为限。截止 2000 年 12 月 31 日，公司为南宁化工集团有限公司贷款担保 25,610

万元，担保金额占公司总资产的比重为 19.1%。若被担保方资信等级下降或无力履行偿债义务，则公司具有或有负债的风险。

三、公司的财务优势、困难分析

管理层认为，公司在实现业务目标的过程中，不仅具有上市公司特有的直接融资优势，而且由于资产质量良好、盈利能力强、现金流量充裕，具有资金支付能力强、规模集约经营、财务协同效应等优势，可以有效地降低融资成本，同时，在执行严格的内部控制制度的基础上，具有较强的抵御风险的能力。

由于资产负债率高，一方面限制了公司间接融资能力，另一方面导致公司财务费用较大，影响了公司的盈利水平。

四、公司经营、盈利能力分析

在国家对制糖行业继续实施宏观调控政策的情况下，国内制糖业在未来几年将稳定、健康发展。作为国内大型制糖骨干企业，公司在制糖、造纸和酒精生产方面具有规模优势、技术优势、人才优势、成本优势、原料优势、综合利用优势、管理优势、市场份额优势和资金优势，必将在新一轮发展中受益匪浅。在本次配股募集资金到位后，公司将介入高分子新型超级吸水材料、个人卫生保健护理产品生产、经营等朝阳行业，实现了公司产业结构的优化和产品结构的升级，公司的发展前景将更为良好。

管理层认为，公司实现业务目标的过程，同时也是公司优化产品结构、调整产业结构，专业化、规模化、多元化生产经营，回避业务收入结构过分单一的风险，培育新的利润增长点的过程，由于公司制糖主业在这一过程中是稳中加强的，其经营、盈利能力将呈现出良好的连续性、稳定性，在蔗渣浆、新材料、个人卫生保健护理产品规模生产见效后，公司的盈利能力将又上一个新的台阶。

第十二节 业务发展目标

一、发行人的发展战略

本公司将充分利用业已形成的规模、技术和资源优势，抓住经营机制转换的契机，以股东利益最大化为目的，在法律规范允许的范围内，通过产品市场经营和资本市场运营两个层面，加快实现公司的集团化、现代化、多元化、国际化的发展目标，到 2005 年末将公司发展成为集制糖、酒精、造纸、超级吸水材料及其下游产品开发、经营于一身的具有一定国际影响的现代化企业。

二、整体经营目标及主要业务的经营目标

本公司将运用本次配股募集资金，对现有的生产布局、产品结构和产业结构进行优化调整，走专业化规模经营的发展路子，优化资源配置，提高总体经济效益。至 2003 年，预计公司年产糖 30 万吨，年产酒精 3 万吨，年产纸 10 万吨，年产漂白蔗渣商品浆 6.8 万吨，年产 SAP 超级吸水材料 1 万吨，年产婴儿纸尿裤 1.44 亿条，年产超薄护翼卫生巾 3.6 亿片，实现年销售收入 20 亿元以上，净利润 1.5 亿元以上。

本公司的业务发展计划是在公司现有的业务基础上制定的，计划有技术、人才、资源、项目支持，是对现有业务结构的扬弃，并具有实施上的延续性。

三、产品开发计划

（一）在现有年产 3.4 万吨漂白蔗渣浆工程项目的基础上，将生产能力扩大到 6.8 万吨/年，加大漂白蔗渣浆开发力度；

（二）开发配比 20%蔗渣浆的静电复印纸；

（三）开发配比 30%蔗渣浆的涂布白板纸；

（四）引进国际领先水平的 SAP 复合纤维超级吸水材料制造技术及生产线，开发 SAP 复合纤维超级吸水材料；

（五）以 SAP 复合纤维超级吸水材料为原料，开发高档婴儿纸尿裤；

（六）以 SAP 复合纤维超级吸水材料为原料，开发具有保健护理功能的超薄强吸水护翼卫生巾；

（七）开发以粉煤灰为主要原料的生产建设材料。

在实施上述计划过程中，公司将与香港新丰亚洲发展有限公司、侨凤卫生制品

有限公司合资建设年产 1 万吨 SAP 复合纤维超级吸水材料工程项目,公司出资 1,300 万美元,占 65%的股份;香港新丰亚洲发展有限公司出资 500 万美元,占 25%的股份;侨凤卫生制品有限公司出资 200 万美元,占 10%的股份。根据三方签定的《中外合资经营企业投资意向书》,合资各方按其各自在注册资本中的比例分享利润和承担亏损;合资期限为 10 年;合资企业筹建和经营理由合资各方共同参与并约定在合资企业里设立董事会和经营管理机构。

四、人员扩充计划

公司计划引进高素质的经营管理人员、研究开发人员为公司的可持续发展服务,原则是专业、精干,富于创造精神和团队精神;对一般管理人员或技术工人,公司将采取内部调剂、培训转岗的方式进行优化。

五、技术开发与创新计划

(一) 加强基础建设,完善开发机制,立足自主开发,确保新产品、新技术、新工艺、新材料开发的滚动发展;

(二) 继续完善甘蔗良种、技术引进机制,加快推广步伐,在稳定原料基地的基础上,重点实施“吨糖田”计划;

(三) 加快引进国内外先进的相关技术、装备,加强对先进技术、装备的消化、吸收,提高自行开发的创新起点,尽快缩小与国外先进水平的差距;

(四) 积极与国内大专院校、科研机构联系,加强合作,共同开发新产品、新工艺、新材料;

(五) 在引进新技术、新工艺、新装备的同时尽量采用自控系统,降低人工成本;

(六) 加强人才队伍建设,保证从事研究开发的科技人员队伍在 200 人以上,其中 12 人以上为国内同行知名技术带头人。

在以上基础上,技术开发与创新计划围绕着公司产品开发计划进行,为其服务。

六、市场开发与营销网络建设计划

坚持以市场为导向,不断增强名牌意识,围绕名牌产品组织生产经营活动,在稳定供应主要客户的同时,强化市场拓展力度,培养发展新客户,扩大市场覆盖率,

使客户数量稳中有增；采取直接用户和中间用户并重的策略，进一步改善客户构成；同时加强对营销人员的培训和激励，提高产品和服务质量，合理定价，以质量和价格稳定客户；建立完善的信息反馈系统及销售网络，全面掌握与质量、品种有关的信息，保证资金的投入，积极开拓市场。

七、再融资计划

公司本次配股募集资金预计在 2003 年度基本运用完毕。公司将密切关注资本市场的发展和证券新品种的推出进程，计划在 2003 年选择有利时机和方式增发股票或债券。

八、收购兼并及对外扩充计划

公司计划利用自身的资源优势、管理优势和资金优势对周边资金困难、产品品牌好、有市场的相近行业企业经过调研评估后实施低成本控股。

九、深化改革和组织结构调整的规划

（一）完善和强化现代企业制度的管理、激励和约束体制，探索实行期权制度改革，积极引入独立董事制度；

（二）在全公司推行标准化车间、工厂管理，贯彻执行 ISO—14000 环境管理体系标准；

（三）突出研究开发和市场营销，进一步充实加强技术人才队伍；

（四）按照科学分工、专业化规模生产的指导思想，在蒲庙糖厂建设蔗渣浆项目、酒精项目，在南宁糖纸厂建设静电复印纸项目、涂布白板纸项目，使这两家分厂淡出制糖业，常年生产浆、纸、酒精，而把相应蔗区的甘蔗供应其他四家分厂制糖，实现资源的合理配置，提高设备的使用效率，节约环保的投入。

十、拟订上述计划的假设条件和实施面临的主要困难

发行人拟订上述计划的假设条件主要有：公司所处的宏观政治、经济、法律和社会环境处于正常的状态，无突变情况发生；国家对制糖行业的行业政策不会有重大改变，且被较好执行；公司所处的行业及市场处于正常发展的状态，不会出现重大的市场突变情形；公司的经营发展情况正常，没有对公司发展将会产生重大影响

的不可抗力的现象发生；公司本次配股能够顺利完成，募集资金如期到位。

发行人实现上述计划的主要困难包括：公司本次配股募集资金主要投资于高科技新材料项目及保健护翼卫生巾项目，存在跨行业经营风险，尽管公司在人才、技术、管理、营销等方面作了扎实的准备，但真正掌握核心技术并形成技术优势，使公司具备与国际著名厂商相抗衡的实力，实现公司的国际化经营战略仍需努力。

十一、实现上述目标的主要经营理念

秉承“想百年大计，创百年企业”和效率、诚信、团结、敬业的经营理念，发行人将充分利用资本市场和本公司的资源、技术、人才优势，深化改革，尽快实现产品结构的调整和产业结构的升级，实现公司的业务发展目标。

十二、本次配股募集资金运用对实现上述发展目标的作用

本次配股募集资金投资项目建成投产后，不仅能在做大、做强现有主业的同时尽快实现发行人产品结构的调整和产业结构的升级，而且会提升发行人的盈利能力和自我积累、自我发展的能力，增强发行人持续发展的后劲。本次配股募集资金的运用对实现公司业务发展目标有重要的推动、加速作用。

第十三节 本次募集资金运用

发行人为加速实现集团化、现代化、多元化、国际化的发展目标，经公司董事会慎重研究和可行性论证，并经公司 2000 年度股东大会批准，本次配股募集资金将用于年产 1 万吨 SAP 复合纤维超级吸水材料工程项目、年产 3.6 亿片“舒雅 3+1”护理产品系列工程项目、年产 8,000 吨糖蜜酒精工程项目、年产 1.5 万吨静电复印纸工程项目和年产 1.44 亿条婴儿纸尿裤生产线建设工程项目。上述募集资金的运用主要着眼于尽快实现公司产品结构的调整和产业结构的升级，培育新的利润增长点，增强公司的盈利能力、抗风险能力和发展后劲，增强公司的核心竞争力。

一、募集资金运用对发行人主要财务状况及经营成果的影响

（一）对财务状况的影响

公司本次配股募集资金净额为 16,009 万元，则：

1、对公司净资产的影响：公司净资产增加 16,009 万元，在公司 2000 年 12 月 31 日的基础上增长 29.64%；

2、对每股净资产的影响：公司在增加 1,680 万股的情况下新增 16,009 万元的净资产，使公司的每股净资产在 2000 年 12 月 31 日的基础上提高 0.50 元，增幅达 20.75%。

3、对资产负债率的影响：本次配股募集资金到位后，公司在不增加负债的情况下，资产负债率将比 2000 年 12 月 31 日的 59.64%有明显下降，财务指标趋于稳健。

4、对净资产收益率的影响：本次配股募集资金投资项目均建成投产后，每年可为公司新增销售收入近 7 亿元，新增利润 8,012.62 万元，净资产收益率将明显提高。

（二）对经营状况的影响

1、有利于公司实现产品的优化升级，提高整体盈利能力

本次配股募集的资金主要投资于高科技含量、高附加值的新型超级吸水材料的生产建设项目。该项目填补了国内超级吸水材料规模生产的空白，可替代国内的超级吸水材料和绒毛浆进口，其生产的 SAP 复合纤维超级吸水材料是代表国际吸水材

料产业发展方向、市场需求趋势和技术领先的先进产品，具有着广阔的市场前景。相信随着该项目的实施，公司以往存在的过分单一依赖制糖业、技术含量不高的产品结构将会得到优化升级。可以预见，随着高科技含量、高附加值产品的推出，公司的整体盈利能力将会大大提高。

2、有利于公司产能的正常发挥，提高设备的使用效率

本次配股募集资金投资项目中，年产 8,000 吨糖蜜酒精工程项目和年产 1.5 万吨静电复印纸工程项目属做大、做强主业，项目是在公司现有的场地上投资建设的，除了毋需征地，还可利用公司富余的水、电、汽供应能力。更为重要的是，通过这些项目的实施，优化了公司六家分厂的分工结构，使各家分厂走上了专业化、规模化经营的道路：如年产 8,000 吨糖蜜酒精工程项目建成后，将改变以往六家厂分散生产酒精、各自进行三废治理、重复投资、设备和人工利用率不高的落后面貌，实现酒精的规模化常年生产，并集中进行三废治理，在此基础上将现在的蒲庙糖厂建成为专门利用公司其他分厂的废糖蜜、蔗渣从事酒精、蔗渣浆生产的基地，淡出制糖业；再如通过建设年产 1.5 万吨静电复印纸工程项目，可以充分发挥公司现有抄纸设备的生产能力，并将现在的南宁糖纸厂建成文化用纸的生产基地，淡出制糖业；这两个厂淡出制糖业后，原来行政划片供应其原料蔗的蔗区可将甘蔗原料调剂到公司其他各厂，使专门制糖的分厂生产饱满，满负荷运营。可见，本次配股募集资金投资项目的建设实施，有利于促使公司的生产能力得以正常发挥，进一步提高生产设备的使用效率，提高专用设备的贡献毛益，提高公司的经济效益。

3、有利于公司节约环保投入，提高环保质量

公司通过建设、实施本次配股募集资金投资项目，不仅可以彻底地治理酒精废水污染，解决了副产品废糖蜜的出路问题，同时有利于集中进行三废治理，节约环保投入，避免重复建设、效益低下、浪费资源的现象发生，增强了企业资源、设备、技术的综合利用能力，提高了企业生产技术和经济效益

4、有利于提高公司的融资能力

本次配股募集资金到位后，公司现金将大幅度增加，流动资产也将增加，使流动比率和速动比率大幅度增加，进而提高公司的信用等级，间接融资能力得到加强。

5、有利于公司的长远发展，增强发展后劲

本次配股募集资金到位后，公司即可充分利用募集资金实施投资项目，并望于一、二年内为公司带来新的利润增长点，为公司的长远发展奠定坚实的基础。

二、募集资金使用计划

(一) 本次配股完成后，预计可募集货币资金总额为 16,800 万元，扣除发行费用后，实际筹资额 16,009 万元，经公司 2000 年度股东大会批准，计划投资于以下五个项目：

- 1、年产 1 万吨 SAP 复合纤维超级吸水材料工程项目；
- 2、年产 3.6 亿片“舒雅 3+1”护理产品系列工程项目；
- 3、年产 8,000 吨糖蜜酒精工程项目；
- 4、年产 1.5 万吨静电复印纸工程项目；
- 5、年产 1.44 亿条婴儿纸尿裤生产线建设工程项目。

(二) 运用资金项目固定资产投资合法性

序号	项目名称	立项批文及文号	批文投资额	合法性	预计产生效益年	投资回收期(年) (含建设期)
1	年产 1 万吨 SAP 复合纤维超级吸水材料工程项目	桂经贸字 [2001]3 号	1,300 万美元 (10,800 万元)	合法	2003 年	5.34
2	年产 3.6 亿片“舒雅 3+1”护理产品系列工程项目	桂经贸字 [2001]46 号	3,434 万元	合法	2002 年	4.92
3	年产 8,000 吨糖蜜酒精工程项目	南经贸复字 [2001]03 号	2,075 万元	合法	2002 年	6.78
4	年产 1.5 万吨静电复印纸工程项目	桂经贸字 [2000]187 号	2,964 万元	合法	2002 年	7.31
5	年产 1.44 亿条婴儿纸尿裤生产线建设工程项目	桂经贸字 [2001]47 号	3,456 万元	合法	2002 年	4.88
6	合计		22,729 万元			

(三) 募集资金运用项目投资计划表

序号	项目名称	项目总投资	发行人投资	募集资金投入	2001 年度计划	2002 年度计划
1	年产 1 万吨 SAP 复合纤维超级吸水材料工程项目	2,000 万美元 (16,600 万元)	1,300 万美元 (10,800 万元)	1,300 万美元 (10,800 万元)	4,713 万元	6,087 万元
2	年产 3.6 亿片“舒雅 3+1”护理产品系列工程项目	3,434 万元	3,434 万元	3,434 万元	1,002 万元	2,432 万元
3	年产 8,000 吨糖蜜酒精工程项目	2,075 万元	2,075 万元	1,775 万元	1,775 万元	——
4	年产 1.5 万吨静电复印纸工程项目	2,964 万元	2,964 万元	——	——	——
5	年产 1.44 亿条婴儿纸尿裤生产线建设工程项目	3,456 万元	3,456 万元	——	——	——
6	合计	28,529 万元	22,729 万元	16,009 万元	7,490 万元	8,519 万元

上述项目总投资 22,729 万元，本次配股方案实施后，募集资金不足总投资 22,729 万元的缺口部分由公司自筹资金解决。发行人对上述项目的资金投入按上表所列顺序安排，优先保证排序靠前项目的资金需求。

三、募集资金运用项目简介及可行性

(一) 年产 1 万吨 SAP 复合纤维超级吸水材料工程项目

1、项目主要内容

本项目属高科技、新材料项目，填补了国内超级吸水材料规模生产的空白，可替代国内的超级吸水材料和绒毛浆进口。经广西壮族自治区经济贸易委员会桂经贸字[2001]3 号文批复立项，发行人出资 1,300 万美元，占 65%的股份合资建设年产 1 万吨 SAP 复合纤维超级吸水材料工程项目。项目总投资 2,000 万美元(注册资本 800 万美元)，其中发行人拟出资 1,300 万美元，占 65%的股份；香港新丰亚洲发展有限公司出资 500 万美元，占 25%的股份；侨凤卫生制品有限公司出资 200 万美元，占 10%的股份。合资方与发行人不存在关联关系。

该项目的工艺、技术和设备计划从世界上研制、开发和生产干法成形技术处于世界领先水平的丹麦引进，具有先进性；项目建成达产后，可形成年产 1 万吨 SAP 复合纤维超级吸水材料的研发生产能力。

该项目以新设立的中外合资企业为建设、运营的载体，不仅能充分利用国家在

税收和西部大开发方面的优惠政策，提高项目的盈利能力，而且有利于发挥合资方在人才、管理、市场方面优势，有利于发行人以控股的杠杆效应运营更大的资产。

2、项目提出的背景及依据

改革开放以来，随着国内卫生医疗事业的快速发展和人民生活消费水平的日益提高，人们对中高档一次性生活卫生用品需求量和质量档次要求愈来愈高，进而为作为一次性生活卫生用品的先进载体——超级吸水材料无疑带来了巨大的市场和商机。

近年来，国外许多发达国家护翼卫生巾、护垫和婴儿纸尿裤等生活卫生用品生产企业均采用超级吸水材料替代绒毛浆，这种超级吸水材料吸水能力是绒毛浆的 5—6 倍，而其重量仅为绒毛浆的一半，若加入高分子吸水树脂和粘合剂，吸水能力会更强，而且吸水后能将水无可逆性地变成固状物，没有渗漏。因此，采用这种最新技术生产的超级吸水材料用作生产护翼卫生巾、护垫等生活卫生用品是未来发展的必然趋势。

目前，全世界共有 20 多家工厂、30 多条生产线，年产超级吸水材料约为 20 万吨，其中，50%的消费市场在欧洲，28%的消费市场在北美，14%的消费市场在远东，拥有世界最多人口的亚洲只有 3 家生产厂商（日本、我国大陆及台湾地区各一家）。超级吸水材料的发展前景非常看好，在国内外市场有巨大的潜力，而国内超级吸水材料的需求，由于大陆目前唯一的生产企业宁夏吴忠瑞特纸业有限公司年设计生产能力仅有 3,000 吨，只能满足市场需求的 8%，因而仍主要依赖于进口，市场竞争主要集中在国外厂商之间，竞争程度相对温和。发行人认为，伴随着我国国民经济的健康、快速发展和人民生活水平的稳步提高，国内超级吸水材料的消费市场已经启动，应该抓住现在的有利时机，尽快发展民族超级吸水材料工业，迅速占领国内市场，替代进口，为国家节约外汇，并争取出口创汇。经过几年来的市场调查，发行人拟引进国际先进技术及设备，以自制的漂白蔗渣浆和外购的漂白木浆为主要原料，经过干法成形、干燥、压光、压花、冷却等加工处理过程生产 SAP 复合纤维超级吸水材料，以满足日益增长的市场需求。

SAP 复合纤维超级吸水材料（以下简称超级吸水材料）是一种新型的强吸水材料，它是一种在复合纤维中添加高分子吸水树脂（SAP）和粘合剂（或表面喷胶）通过气流成型制作的一种高技术新型超级吸水材料，主要用于吸水产品的芯层，如一性的超薄型护翼卫生巾、婴儿尿裤、成人失禁用品、医药/医用一次性用品（如手

术衣、床单等)、工业及家用擦巾和液体载流层等一次性用即弃用品等,后加工成品具有柔软疏松、吸水性好、吸湿强度高、用途广泛等优点,具有广阔的市场前景。

在技术引进方面,发行人已与世界上生产干法抄造技术设备居于领先水平的丹麦 M&J 公司和 Dan—Web 公司进行了多次技术交流和商务洽谈,包括初步的设备报价,并派遣技术人员对上述两家公司和其欧洲主要用户进行了实地考察。截止目前,发行人已与 Dan—Web 公司就技术设备引进达成共识,由 Dan—Web 公司提供世界领先水平的超级吸水材料生产技术和设备,并为本公司今后新产品开发及技术支持提供保证。

3、市场预测

SAP 复合纤维超级吸水材料市场总量需求预测

年度	三类产品耗用绒毛浆量合计(万吨)	其它即弃类产品耗用绒毛浆量预测(万吨)	即弃类产品耗用绒毛浆量预测合计(万吨)	即弃类产品中超级吸水材料对绒毛浆的预测替代率(%)	按预测替代率超级吸水材料用量(万吨)
1999 年	23.84	2.38	26.22	10	2.62
2000 年预测	26.32	2.62	28.94	13	3.76
2005 年预测	35.98	3.60	39.58	28	11.08
2010 年预测	45.60	4.56	50.16	43	21.57

说明:

表中三类产品指妇女卫生巾、婴儿纸尿裤、成人纸尿裤和护理垫;

以上资料绝大部分来源于 2000 年 8 月中国造纸协会生活卫生纸委员会《2000 年生活用纸企业高峰会议资料:中国即弃卫生用品的发展展望》。

2000 年,国内对超级吸水材料的年需求量为 40,000 吨,从上表可以看出,至 2005 年,年需求量将达到 110,800 吨,年平均增长 35.4%,市场前景广阔,在未来中国市场有巨大的需求。

4、项目建设的有利条件

该项目拟建在广西南宁华侨投资区内，工程占地约 12,000m²。南宁华侨投资区位于南宁市远郊区，距市区约 40 公里，有高速公路直达南宁市区，交通便利，且有充足的水、电、液化气供应能力和配套完善的生活设施。项目的主要原材料拟用 50% 的漂白木浆，由广西南宁凤凰纸业有限公司（项目建设地距该公司仅为 1 公里）提供，另外拟用 13% 的漂白蔗渣浆由发行人内部提供。

5、环境保护及劳保因素

该项目采用干法抄造工艺，且生产技术和设备基本全套引进，产品为生活卫生、医疗及精密仪器设备擦拭用超级吸水材料。生产过程中以空气为载体，输送纤维原料，基本上不产生废水，同时生产系统密闭性好，空气均经过循环过滤。废料及含尘纤维也经过回收利用，少量经过收集打包外运。因此现不存在水污染，也不产生尘埃污染。

该项目设计参照《制浆造纸企业职业安全卫生设计规定（QB）1533-92》以及国家现行劳动安全卫生有关标准、规范及规定，采取相应的减震、消音、防火、防机械伤害、电气防护等有效措施，确保劳动安全和工业卫生。

6、项目投资、资金筹措和财务分析

该项目总投资为 17,012.50 万元，其中固定资产投资 16,043.49 万元，发行人以本次配股募集资金投入 10,800 万元，一年半建成，两年达产。项目建成达产后，年新增销售收入 2.55 亿元，利税 6,043.27 万元。项目税前财务内部收益率 25.82%，静态投资回收期 5.34 年（含建设期一年半）。项目具有明显的经济效益和社会效益。

（二）年产 3.6 亿片“舒雅 3+1”护理产品系列工程项目

1、项目主要内容

为了充分发挥企业自身优势，取得更好经济效益，经广西壮族自治区经济贸易委员会桂经贸字[2001]46 号文批复立项，发行人拟对年产 1 万吨 SAP 复合纤维超级吸水材料工程项目的成品原纸进行后加工，建设配套项目——“舒雅 3+1”护理产品系列工程项目，拟引进世界上先进的卫生巾机（日用、夜用各一台），包括热熔胶机、包装机等附属设备，采用 SAP 复合纤维超级吸水材料作原料生产高档的超薄护翼卫生巾，年产 3.6 亿片超薄护翼卫生巾，其中：日用 1.8 亿片、夜用 1.8 亿片，产品附加值高，为企业发展培育新的增长点。

2、项目提出的背景及依据

中国是世界上人口最多的国家，据 1998 年统计数字表明，年龄介乎 18~49 岁妇女人数约占中国总人口的 28%。卫生巾产品是妇女生活中的消费必需品，因此中国的卫生巾市场具有潜力成为世界最大的卫生巾市场之一。虽然近十年来市场渗透力增长迅速，但与发达国家和地区相比仍有较大差距。

中国的卫生巾市场属自给型，据海关统计数据测算，进口卫生巾仅占中国卫生巾市场的 1% 以下。原因其一是卫生巾的体积大且重量轻，长途运输成本高；其二是目前中国进口卫生巾进口关税较高，加上增值税，利润较低。

目前，卫生巾消费的潮流和趋势呈现两大特点：其一，在大中城市和经济发达地区妇女个人卫生用品市场在超薄型卫生巾和护垫方面发展较快，超薄卫生巾和护垫趋向使用 SAP 复合纤维超级吸水材料作芯层；其二，卫生巾消费观念正在悄悄的变化，消费者不但更加注重经期用品的卫生，而且要求具有保健功能，这是卫生巾消费的新观念。

经过市场调查和分析，发行人决定投资开发生产“舒雅 3+1”经期护理系列产品，包括“痛经护理师”、“止痒护理师”、“祛敏护理师”两大系列六个品种护理巾。这一系列新产品将经期护理与防治疾病融为一体，倡导女性经期全护理新概念，帮助广大女性消费者清爽、舒适地度过经期。

3、市场预测

据中国轻工业南宁设计院编制的《可行性研究报告》提供的统计数据，1985 年至 1998 年间，国内妇女卫生巾市场年消费量从 10 亿片增长至 275 亿片，复合年增长率 29%，市场渗透率也从 2% 增长至 45%。截止 1998 年底，国内共有 1000 家卫生巾制造商，其中，直条型卫生巾生产线约为 1000 条，产品售价较低，产量占全国卫生巾总产量的 79%；护翼型卫生巾生产线约为 200 条，产品售价较高，目前主要集中在家庭收入较高的城市和沿海地区销售，产量占全国卫生巾总产量的 20%；护垫生产线约为 60 条，产量占全国卫生巾总产量的 1%。

据中国轻工业南宁设计院编制的《可行性研究报告》对全国城市和乡郊妇女经期护理巾潜在需求测算，1997 年全国卫生巾消费人数为 14,546 万人，期望通过经期护理品获得防治各种症状的人数达 6,982 万人。可见，经期护理品的市场需求非常巨大。通过市场调查，纵观全国已经形成一定生产能力的三百多家卫生巾企业，能够生产药物保健卫生巾的生产厂家寥寥无几，而一种真正能给不同消费群体带来

方便且又能治病的超薄护翼保健卫生巾几乎是空缺，发行人决定投资开发生产“舒雅 3+1”经期系列产品正好弥补这一空缺，而且具有体积小、重量轻、吸水率强、卫生安全等优点，产品有很强的市场竞争力，销售前景良好。

4、项目建设的有利条件

该项目拟建在广西南宁华侨投资区内，靠近年产 1 万吨 SAP 复合纤维超级吸水材料工程项目厂房，车间占地面积为 1,296m²，厂房建筑面积为 5,184m²。项目主要原材料为 SAP 复合纤维超级吸水材料，由拟建年产 1 万吨 SAP 复合纤维超级吸水材料工程项目提供，其它原材料如无纺布、打孔膜、流延膜、包装膜、离型纸、热熔胶、单面胶等均可从市场上购买。南宁华侨投资区充足的水、电供应能力和配套完善的生活设施能满足该项目的需要。

5、环境保护及劳保因素

本项目生产过程所采用的主要原料为 SAP 复合纤维超级吸水材料，生产过程粉尘很少，无三废排出，无各种废气排出，只有微量纤维性粉尘产生，其主要生产设备中已经考虑了粉尘产生点的纤维回收，故不会对周围环境造成任何污染。

该项目设计参照国家现行劳动安全卫生有关标准、规范及规定，采取相应的防暑降温、消音、防火、防机械伤害、电气防护等有效措施，确保劳动安全和工业卫生。

6、项目投资、资金筹措和财务分析

据《项目建议书》及中国轻工业南宁设计院编制的《可行性研究报告》，该项目总投资 3,434 万元（含 222.20 万美元），其中固定资产投资 2,829.99 万元（含 222.20 万美元），发行人以本次配股募集资金投入 3,434 万元；项目计划于 2001 年 10 月完成施工图设计并破土动工，2001 年 11 月至 2002 年 1 月完成土建工程，2002 年 2—3 月完成设备安装调试并试车投产。项目建成达产后，年新增销售收入 17,424.00 万元，年平均总成本费用 14,044.29 万元，利润 1,993.07 万元，投资利润率 47.17%。项目财务内部收益率（税后）32.35%，全部投资回收期 4.92 年（含建设期 6 个月）。

（三）年产 8,000 吨糖蜜酒精工程项目

1、项目主要内容

经南宁市经济贸易委员会南经贸复字[2001]03 号文批复立项，本项目拟引进瑞

典 Biostil 先进的酒精生产工艺与设备，结合“糖蜜酒精废液浓缩——燃烧技术”，利用发行人糖蜜原料集中生产糖蜜酒精，建成年产糖蜜酒精 8,000 吨的生产能力以及配套废液处理系统，以实现废液综合治理、酒精清洁生产的目的。

2、项目提出的背景及依据

糖蜜酒精作为糖蜜深加工的主要产品，多年来为制糖行业带来相对稳定的利润。其市场需求量大，用途广泛，生产技术成熟、简单为糖厂所熟悉。

但在糖蜜酒精的生产过程中，糖蜜酒精废液的处理成为长期困扰生产企业的一大难题，一些酒精生产装置因环境保护问题而被迫停产。发行人经过多年的探索，使用“糖蜜酒精废液浓缩——燃烧技术”，成功解决了糖蜜酒精废液污染问题，减少了治理污染的投资及成本，为大规模全年、集中生产酒精铺平了道路。

发行人作为国家制糖骨干企业，在制糖生产中每榨季均有大量糖蜜作为副产品产生，糖蜜的出路及综合利用关系到发行人资源的充分利用水平和经济效益的提高以及环保问题，因而建设年产 8,000 吨糖蜜酒精工程不仅必要，而且可行。

3、市场预测

酒精是食品、医药、化工等行业的基本原料，在国民经济中起着重要作用。糖蜜酒精绝大多数为食用酒精，故多用于食品行业。近年来，随着国家环境保护政策的逐步强化，一些企业在糖蜜酒精生产上因污染大而被停止生产，糖蜜酒精相对供小于求，在国家政策没有重大变化的情况下，糖蜜酒精价格应呈上升趋势。

糖蜜酒精作为糖厂综合利用主要产品，发行人有多年的生产经验，本项目建成后，因解决了环保问题，加之生产工艺先进、规模效益明显，产品成本低、质量高，市场竞争力强，经济效益好，有广阔的发展前景。

4、项目建设的有利条件

该项目建设地点选在发行人下属之蒲庙糖厂内，毋需征地，酒精车间全部采用钢结构厂房，建筑面积为 480m²。糖蜜酒精生产工艺选用瑞典 Biostil 糖蜜酒精全套生产技术，为广西区酒精行业及环保部门推荐使用技术。糖蜜原料由发行人南宁糖纸厂、伶俐糖厂、明阳糖厂糖蜜原料制糖生产线供给，其他辅助材料外购。水、电、汽及其他公用设施与蒲庙糖厂造纸生产线共用，废液浓缩设备部分利用原有制糖生产蒸发系统设备，较之新建同类型、同规模的项目，投资省，见效快。

5、环境保护及劳保因素

以糖蜜为原料生产酒精，环保障碍主要是酒精生产中蒸馏工段排出的酒精废液

污染环境，若酒精废液直接排入江河，将污染水体，破坏水体生态平衡。该项目建成投产后，每天约排出酒精废液 300m³，其色泽深，化学需氧量 COD 12-14 万 mg/L，生化需氧量 BOD 4-6 万 mg/L，pH 值 4.3-4.5。针对上述污染，该项目拟采取科学先进、切实有效的环境保护措施，首先，该项目酒精生产采用瑞典 Biostil 酒精生产工艺，此项工艺水平先进，消耗低、节约能量，可生产高品质的酒精产品，其最大特点在于采用特殊的裂殖酵母，可在高渗透压下发酵，抑制杂菌的生存，无需进行糖蜜预处理，减少甘油、高级醇、杂醇油的形成，发酵效率更高，产品更纯，使初馏稀醪液回用及糖蜜高浓度流加成为可能，提高了废液的固溶物含量，减少废液排出量，其产生的废液量为国内传统工艺的 1/2—1/3，为解决酒精生产环境污染问题打下良好的基础；其次，酒精废液处理工艺采用“糖蜜酒精废液浓缩——燃烧技术”，浓缩采用成熟的三效压力真空蒸发工艺，浓缩过程不产生污染，燃烧采用酒精废液燃烧炉工艺和设备，燃烧过程产生钾灰作为无机肥料的重要成分，可为发行人已建成的一套日产 100 吨半有机复合肥料生产线提供原料，提高资源的综合利用效率和企业的经济效益，燃烧产生的废气符合国标 GB16297-96 中的排放要求，彻底地解决了酒精废液污染，实现了清洁生产。

该项目设计参照国家现行劳动安全卫生有关标准、规范及规定，采取相应的防暑降温、噪声防治、防机械伤害、电气防护等有效措施，确保劳动安全和工业卫生。

6、项目投资、资金筹措和财务分析

据《项目建议书》及中国轻工业南宁设计院编制的《可行性研究报告》，该项目总投资 2,075 万元，其中固定资产投资 1,908 万元，发行人以本次配股募集资金投入 1,775 万元。项目建成达产后，年新增销售收入 2,996.20 万元，利润 375.30 万元。项目财务内部收益率（税后）14.47%；投资回收期 6.78 年（含建设期 6 个月）。

（四）年产 1.5 万吨静电复印纸工程项目

1、项目主要内容

经广西壮族自治区经济贸易委员会桂经贸字[2000]187 号文批复立项，本项目拟引进纸机浆料流和纸张水份控制仪等关键设备，购置国产 1760 型长网多缸纸机等，建设打浆车间、造纸车间，形成年产 1.5 万吨静电复印纸的生产能力。

2、项目提出的背景及依据

复印纸是一种用途十分广泛的文化用纸，随着国民经济的发展和办公自动化水

平的不断提高，其市场需求正在高速增长。根据《中国造纸年鉴》的统计，国内复印纸近年来的消耗量是 1995 年 11.5 万吨，1996 年 17.25 万吨，1997 年 25.88 万吨，1998 年 36.23 万吨，1999 年 50.72 万吨，2000 年 68.47 万吨，增速每年高达 50%以上。发行人认识到，未来世界纸制品的生产和消费将逐渐向高档、特种、多品种方向发展，复印纸、高档新闻纸、工业包装纸、各种生活用纸及办公文化用纸将成为未来纸品消费的主流，但无疑对各种纸品的质量要求越来越高，因而目前我国纸品市场存在的低档品供过于求、高档品大量依靠进口的局面必须改变；同时面对国内纸材资源不足的现状，造纸行业必须调整原料结构，逐步提高木浆在造纸原料中的比重，充分利用蔗渣、麦草、芦苇、竹子等非木纤维原料，扩大废纸的回收利用。文化用纸的制造、销售作为发行人的主业之一，发行人具有多年的经验，且在造纸方面已培养了一批懂技术、懂管理、熟市场、善营销的干部职工队伍，拥有稳定、充足的蔗渣浆原料供应和现有的场地及水、电、汽等公用设施，有发展静电复印纸产业的条件和优势，所以抓住市场机遇，计划建设该项目。

3、市场预测

据统计，目前国内有静电复印纸制造厂商 40 家左右，而在广西尚无正规的生产厂家。2000 年，国内复印纸的消耗量为 70 万吨，而 1986 年美国复印纸年消耗量即达 14,000 亿张（以 A4 纸计算），约 700 万吨，可见，中国目前复印纸的年消耗量还远远未达到 80 年代美国市场消费量的十分之一，但随着中国社会经济的发展，中国复印纸行业必将逐步赶上经济发达国家，成为一个巨大的市场，前景广阔。该项目产品规格为 70-80 克的 A 等静电复印纸，目标市场为广西、广东、海南。由于发行人在静电复印纸生产、销售方面，具有原料供应优势、成本优势、技术优势、市场优势，产品竞争力强，市场前景看好。

4、项目建设的有利条件

该项目建设地点选在发行人下属之南宁糖纸厂内，建筑面积 5,493 m²，毋需征地。南宁糖纸厂位于南宁市区东南面，厂区有铁路专线引入，邕江边有专用码头直通厂区，水陆交通条件优越。项目的原料漂白针叶木商品浆、漂白阔叶木商品浆由广西南宁凤凰纸业有限公司提供，漂白蔗渣浆由发行人南宁糖纸厂自制供应。水、电、汽可由南宁糖纸厂原有供水设施和热电站提供，较之建设同规模、同类型的新建厂，具有投资少、见效快的优点。

5、环境保护及劳保因素

该项目的排水经废水处理站处理后达标排放，对当地环境不会带来污染影响。

该项目设计参照国家现行劳动安全卫生有关标准、规范及规定，采取相应的防暑降温、噪声防治、防尘、防机械伤害、电气防护等有效措施，确保劳动安全和工业卫生。

6、项目投资、资金筹措和财务分析

据《项目建议书》及中国轻工业上海设计院编制的《可行性研究报告》，该项目总投资 2,964.20 万元，其中固定资产投资 2,670 万元。项目建成达产后，年新增销售收入 8,717.98 万元，利润 606.81 万元。项目财务内部收益率（税后）15.71%，投资回收期 7.31 年（含建设期 1 年）。

（五）年产 1.44 亿条婴儿纸尿裤生产线建设工程项目

1、项目主要内容

为了充分发挥企业自身优势，与拟建的妇女卫生巾项目相结合，产品形成系列化，取得更好经济效益，经广西壮族自治区经济贸易委员会桂经贸字[2001]47 号文批复立项，发行人拟对年产 1 万吨 SAP 复合纤维超级吸水材料工程项目的成品原纸进行后加工，建设配套项目——婴儿纸尿裤生产线建设工程项目，拟引进日本瑞光婴儿纸尿裤生产线一条，形成年产 1.44 亿条婴儿纸尿裤的生产能力。

2、项目提出的背景及依据

中国每年约有 2,000 万名新生婴儿出生，因此中国婴儿消费市场（包括一次性婴儿纸尿裤）具有庞大的增长潜力。计划生育政策促使中国的父母投入更多的注意力和花费更多的金钱在孩子身上，加上近年来中国经济增长及生活水平的提高，这些因素将促进中国未来婴儿消费品市场的迅速发展。婴儿纸尿裤市场在今后十几年内仍将处于成长期，将持续繁荣，总量稳步增长，并逐渐呈现小康型消费特征。

中国婴儿纸尿裤市场正处于发展初期，竞争不如卫生巾激烈。1998 年全国有 28 条婴儿纸尿裤生产线，23 家制造商，绝大多数是以进口绒毛浆为原料，属中、低档产品为多，而以 SAP 复合纤维超级吸水材料为原料的高档产品仅有几家，且 SAP 复合纤维超级吸水材料全部为进口原料，运输距离长，成本高。鉴于中国婴儿纸尿裤市场的发展潜力，以及发行人年产 1 万吨 SAP 复合纤维超级吸水材料工程项目的成品原纸供应优势，发行人拟投资建设年产 1.44 亿条婴儿纸尿裤生产线工程项目。

3、市场预测

据中国轻工业南宁设计院编制的《可行性研究报告》，中国婴儿纸尿裤市场正

处于发展初期，1993 年至 1998 年间，国内市场消费量从 0.4 亿片增长至 5 亿片，复合年增长率高达 65.7%，市场渗透率也从 0.07% 增长至 0.92%，但与美、日、韩等发达国家相比，相差悬殊，表明国内市场潜力巨大；截止 1998 年底，国内共有 23 家婴儿纸尿裤生产厂商，28 条生产线；98 年国内婴儿纸尿裤总产量约为 5 亿片，前五位制造商的产量约占 74%。

据中国轻工业南宁设计院编制的《可行性研究报告》对中国婴儿纸尿裤消费市场的需求测算，2010 年中国婴儿纸尿裤的消费量将高达 36 亿片，可见，婴儿纸尿裤在今后十几年内仍将处于成长期，将持续繁荣，总量稳步增长，并逐渐呈现小康型消费特征，发行人生产的婴儿纸尿裤以 SAP 复合纤维超级吸水材料为原料，属高档产品，具有体积小、重量轻、吸水率强、卫生安全等优点，产品有很强的市场竞争力，销售前景良好。

4、项目建设的有利条件

该项目拟建在广西南宁华侨投资区内，靠近年产 1 万吨 SAP 复合纤维超级吸水材料工程项目厂房，主要车间占地面积为 1,296m²。项目主要原材料为 SAP 复合纤维超级吸水材料或绒毛浆，SAP 复合纤维超级吸水材料由拟建年产 1 万吨 SAP 复合纤维超级吸水材料工程项目提供，绒毛浆外购。其它原材料如无纺布、底膜、前腰贴、聚胺脂薄膜、热熔胶、松紧带、不干胶等均可从市场上购买。南宁华侨投资区充足的水、电供应能力和配套完善的生活设施能满足该项目的需要。

5、环境保护及劳保因素

本项目生产过程所采用的主要原料为 SAP 复合纤维超级吸水材料，生产过程粉尘很少，无三废排出，无各种废气排出，只有微量纤维性粉尘产生，其主要生产设备中已经考虑了粉尘产生点的纤维回收，故不会对周围环境造成任何污染。

该项目设计参照国家现行劳动安全卫生有关标准、规范及规定，采取相应的防暑降温、消音、防火、防机械伤害、电气防护等有效措施，确保劳动安全和工业卫生。

6、项目投资、资金筹措和财务分析

据《项目建议书》及中国轻工业南宁设计院编制的《可行性研究报告》，该项目总投资 3,457.5 万元，其中固定资产投资 2,907.81 万元。项目计划于 2001 年 10 月完成施工图设计并破土动工，2001 年 11 月至 2002 年 1 月完成土建工程，2002 年 1—3 月完成设备安装调试并试车投产。项目建成达产后，年新增销售收入

16,473.60 万元，年平均总成本费用 12,436.87 万元，利润 2,131.78 万元，投资利润率 41.31%。项目财务内部收益率（税后）32.18%，投资回收期 4.88 年（含建设期 4 个月）。

在以上项目的实施周期方面，年产 1 万吨 SAP 复合纤维超级吸水材料工程项目与年产 3.6 亿片“舒雅 3+1”护理产品系列工程项目、年产 1.44 亿条婴儿纸尿裤生产线建设工程项目存在建设周期不匹配的问题，主要反映在前一个项目的建设周期为 18 个月，后两个项目的建设周期分别为 6 个月、4 个月，而后两个项目是前一个项目的配套项目，主要的原材料依靠前一个项目生产供应，在前一个项目建成投产之前，后两个项目便面临原材料供应问题。针对此项问题，在充分调研市场的基础上，发行人已计划采取进口、向国内厂商采购或以绒毛浆替代的方案措施。按照项目的可行性研究报告，年产 3.6 亿片“舒雅 3+1”护理产品系列工程项目年需 1,375.2 万吨超级吸水材料作原料，年产 1.44 亿条婴儿纸尿裤生产线建设工程项目年需 500.2 万吨超级吸水材料作原料，两个项目年共需超级吸水材料 1,875.4 万吨，年采购成本 4,438 万元，按照个人卫生制品行业年存货周转率 3—4 的经验数值测算，年需要相应的流动资金约 1,300 万元；而天津 BBA 公司年产 2 万吨超级吸水材料的工程项目将于 2001 年 8 月建成投产，宁夏吴忠瑞特纸业有限公司已有年产 3,000 吨超级吸水材料的能力，可见，国内超级吸水材料价格稳定，采购便捷，加之用于采购原料的 1,300 万元流动资金可由发行人通过向银行借款自筹解决，故可以有效满足前一个项目建成投产之前，后两个项目的原材料需求。

以上项目共需资金 22,729 万元，公司已与有关银行谈妥并取得授信，所缺资金将通过银行贷款解决。

部分配股募集资金尚未投入项目时，公司拟将该部分资金用于补充生产流动资金。

第十四节 前次募集资金运用

一、资金管理内部制度

发行人日常生产经营活动所需资金在公司财务会计管理制度所规定的额度内的开支，由公司总经理审批；非正常生产经营的计划外资金，资金运作、工程项目资金开支，根据公司章程的规定，经股东大会、董事会按照各自权限批准，由公司董事长审批支付，并接受公司监事会的监督；其他审批的程序根据本公司的具体情况，采取集中领导、分级管理的原则。对于募集资金，公司严格管理，规范使用：1、公司对募集资金实行专款专用，如要改变资金投向需经董事会和股东大会讨论通过；2、尚未使用的募集资金实行专款专户管理，其开支需董事会批准由经董事长签批；3、对募集资金的使用情况要向董事会和股东大会报告，并接受监事会的监督。

二、前次募集资金的数额和资金到位时间

发行人经中国证券监督管理委员会证监发字[1999] 33 号文件批准，于 1999 年 3 月 29 日向社会公众发行人民币普通股 5,600 万股，每股发行价格为 4.21 元，扣除发行费用 888 万元，实际收到募集资金 22,688 万元，上述募股资金已于 1999 年 4 月 12 日全部到位，并经广西会计师事务所桂会师[99]验字 062 号《验资报告》予以审验。

三、前次募集资金的实际使用情况

按《招股说明书》的要求投资以下三个项目，截止 2000 年 12 月 31 日，前次募集资金使用情况如下：

(单位:万元)

投资项目	计划投入募集资金	1999 年度		2000 年度		至 2000 年末实际投入募集资金	计划建设周期	实际投入时间	完工程度 (%)
		计划投入	实际投入	计划投入	实际投入				
3.4 万吨蔗渣浆技改项目	17,852	10,637	1,794	7,215	11,950	13,744	2 年	99.04-2000.12	77
1 万吨造纸生产线项目	3,571	2,000	3,571	1,571		3,571	2 年	98.03-99.08	100
甘蔗增产综合技术措施与应用项目	1,265	1,265	1,265			1,265	7 个月	99.07-99.12	100
合计	22,688	13,902	6,630	8,786	11,950	18,580			81.89

根据上海东华会计师事务所有限公司已出具文号为东华桂审字[2000]009 号的《前次募集资金使用情况专项审核报告》，截止 2000 年 12 月 31 日，发行人未使用的前次募集资金 4,108 万元，占前次募集资金总额 22,688 万元的 18.11%。

根据上海东华会计师事务所有限公司出具的东华桂审字[2001]022 号《前次募集资金使用情况专项审核报告的补充说明》，截止 2001 年 3 月 31 日，公司未使用的前次募集资金 357 万元，占前次募集资金总数 22,688 万元的 2%，系 3.4 万吨蔗渣浆技改项目的工程尾款，并将陆续在 2001 年 4 月投入使用。

四、前次募集资金投入项目进度情况及效益情况

(一) 年产 3.4 万吨蔗渣浆技改项目

招股说明书中计划投入募集资金 17,852 万元,用于建设“3.4 万吨蔗渣浆技改”项目。该项目经国家经贸委改[1997]496 号文批准立项。截止 2000 年 12 月 31 日,由于项目两年建设期(1999.4—2001.4)尚未到期,所以未完成募集资金投入。根据公司计划,2000 年该项目建设主体工程已基本完工,截止 2000 年底,该项目累计完成固定资产投资 13,744 万元,部份子项目已陆续建成并试机运转。2001 年 4 月,该项目已完成投资并建成投产。该项目投产后,每年可为发行人新增销售收入 11,012 万元,利润总额 3,870 万元。

(二) 投资建设“1 万吨造纸生产线”项目

招股说明书中计划投入募集资金 3,571 万元,用于建设 1 万吨造纸生产线项目,已于 1999 年 8 月份建成投产。该项目的建成,有效地调整公司内部生产布局和产品结构,实现了综合利用的规模化,优化了资源配置。该项目投产后,99 年实现新增销售收入 1,230 万元,利润 50 万元,2000 年新增销售收入 3,553 万元,利润 132 万元。

(三) 投资建设“甘蔗增产综合技术措施和应用”项目

招股说明书中计划投入募集资金 1,265 万元,用于投资建设“甘蔗增产综合技术措施和应用”项目。1999 年投资 1,265 万元,主要用于支付蔗农蔗种、化肥、农药等与甘蔗增产综合技术措施相关的周转金。该项目投入营运之后,进一步推广和普及科学种蔗技术,加快了良种推广,公司良种亩数从 4.46 万亩增加到 34.5 万亩,每年可以增加良种甘蔗产量 62 万吨,比《招股说明书》每年可以增加甘蔗产量 37 万吨的预测数高出 67.57%,确保了公司有高产稳产的甘蔗原料产地,使公司蔗糖生产稳步发展。由于该项目是间接产生效益,无法准确核算其产生的效益。

五、实际效益与计划效益差距原因分析

从前次发行完成后,募集资金投入项目对公司经营成果的影响看,“年产 1 万吨造纸生产线项目”已完成投资并建成投产,逐步产生效益,99 年实现新增销售收入 1,230 万元,利润 50 万元,2000 年新增销售收入 3,553 万元,利润 132 万元,但未能完全达到《招股说明书》中“本项目投产后,平均每年可为本公司新增销售收入 8,069 万元,利润 672 万元”的效益预测目标,原因如下:

(一) 该项目的建议书、可行性研究报告均于 1996 年上报南宁市经贸委, 并由南宁市经贸委以南经技[1996]62 号文批准立项、南经技[1996]118 号文批准项目可行性研究报告; 项目原设计为生产 B 级铜版原纸, 但在 1999 年项目建成后, 由于项目立项、可行性研究到建成间隔时间较长, 国内铜版原纸市场供求状况已发生很大变化, 表现为需求疲软, 价格下调, 与项目可行性研究报告作出的市场预测相去甚远; 为了化解市场风险, 尽量减少损失, 公司经认真调研, 决定利用项目生产能力转而生产书写纸, 但书写纸销售价格比铜版原纸的预测价格低, 2000 年价格相差 3,734 元/吨 (书写纸市场价格 4,266 元/吨、铜版原纸预测价格 8,000 元/吨)。

(二) 该项目投产后一直未能达到年产 1 万吨设计生产规模, 原因是其与配套设施的磨合以及转产书写纸使生产工艺的改变, 至 1999 年末一直处于试机阶段。2000 年开始才比较正常, 但 2000 年全年产量也仅有 8,010 吨。

六、前次募集资金变更投向情况

公司前次募集资金已投入到招股说明书所承诺的项目, 未发生募集资金投向变更的情况。

七、上海东华会计师事务所有限公司对前次募集资金运用所出具的专项报告结论

负责发行人 2000 年度审计的上海东华会计师事务所有限公司已出具文号为东华桂审字[2001]009 号的《前次募集资金使用情况专项审核报告》, 认为本“公司对前次募集资金使用情况的说明及有关信息披露文件与公司前次募集资金的实际使用情况完全相符”。报告全文及发行人董事会的说明刊登在 2001 年 2 月 13 日的《证券时报》上。根据中国证监会 2001 年 4 月 10 日公布的《前次募集资金使用情况专项报告指引》的规定, 上海东华会计师事务所有限公司出具了文号为东华桂审字[2001]022 号《前次募集资金使用情况专项审核报告的补充说明》, 对《前次募集资金使用情况专项审核报告》予以了补充说明。

第十五节 股利分配政策

一、发行人《公司章程》对利润分配政策的规定

发行人缴纳所得税后的利润，应按下列顺序分配：

- (一) 弥补上一年亏损；
- (二) 提取法定公积金百分之十；
- (三) 提取法定公益金百分之五至百分之十；
- (四) 提取任意公积金；
- (五) 支付普通股股利。

发行人分配当年税后利润时，提取利润的百分之十列入法定公积金，法定公积金累计额达到注册资本的百分之五十以上时，可不再提取。

发行人在从税后利润中提取法定公积金、公益金后，经股东大会决议，提取任意公积金。

二、发行人近三年的利润分配情况

发行人股票于 1999 年 5 月 27 日在深交所正式挂牌上市，上市以来利润分配情况如下：

发行人 1999 年度净利润为 43,073,659.87 元，提取 10%法定公积金 4,120,827.42 元，提取 5%法定公益金 2,060,413.71 元；1999 年末未分配利润 35,027,033.54 元，1999 年度可供股东分配利润 35,027,033.54 元，1999 年 12 月 31 日资本公积金为 253,398,607.12 元。为了公司的长远利益，公司董事会决定对 1999 年度利润不进行分配，资本公积金不转增股本，该议案已经发行人 1999 年度股东大会审议通过。

2000 年 9 月 19 日，发行人临时股东大会审议通过了 2000 年度中期分红派息方案：发行人以 2000 年中期总股本 22,400 万股为基准，每 10 股派 1.5 元人民币现金（含税）。该次现金分红社会公众股股息已于 2000 年 11 月 13 日通过股东托管券商直接划入其资金帐户，国有股股息由发行人派发。

发行人 2000 年实现净利润 55,006,584.53 元，提取 10%法定公积金

5,500,658.45 元，提取 5%法定公益金 2,750,329.23 元；2000 年度未分配利润 13,155,596.85 元加上年结转利润 35,027,033.54 元，可供股东分配利润 48,182,630.39 元。考虑到公司特殊的生产情况，每年年终到次年的年初正是蔗糖榨季生产的高峰期，占用资金量较大，且 2000 年中期本公司已对全体股东进行了股利现金分配。为保证公司榨季正常生产、经营的运转，公司董事会决定 2000 年度报告期末不进行利润分配，也不进行资本公积金转增股本，该议案已经公司 2000 年度股东大会审议通过。

三、本次配股前形成未分配利润的分配政策

发行人 2001 年 3 月 15 日召开的股东大会通过决议：发行人拟在 2001 年中期分配利润一次；2001 年实现净利润用于股利分配的比例约为 80%；2000 年末分配利润用于 2001 年中期股利分配比例约为 80%；分配可采用派现形式，现金股息约占股利分配的 50%。

第十六节 其他重要事项

一、信息披露及投资者服务计划

本公司严格按照中国证券监督管理委员会有关文件、通知的要求和《深圳证券交易所股票上市规则》的要求进行信息披露。已建立的严格信息披露制度包括：1、及时披露所有对公司股票价格能产生重大影响的信息，并确保其内容真实、准确、完整而没有虚假、严重误导性陈述或重大遗漏；2、董事会全体成员保证信息披露内容真实、准确、完整而没有虚假、严重误导性陈述或重大遗漏，并保证承担连带赔偿责任；3、公司及董事、监事、高管人员不得泄露内幕消息，不得进行内幕交易或配合他人操纵证券交易价格；4、公开信息披露在指定报纸《证券时报》上，在其他公共传媒披露信息不得先于指定报纸《证券时报》，不得以新闻发布或答记者问等形式代替公司的正式公告；5、公开披露的信息包括定期报告和临时报告。年度报告和中期报告为定期报告，其他报告为临时报告。公司有关部门建立了对投资者的电话、信件、传真及电子邮件等形式的咨询必须给予耐心、细致、详实回答的制度。公司董事会秘书：王国庆，董事会授权代表：李静，联系电话：(0771)4914317，传真：(0771)4910755，电子信箱：gnusic@public.nn.gx.cn，公司国际互联网网址：<http://www.nnsugar.com.cn>，公司选定的信息披露报纸：《证券时报》，刊登公司年度报告的国际互联网网址：<http://www.cninfo.com.cn>。

二、主要销售合同

(一) 单位：上海百事可乐饮料有限公司

联系人：沈庭发

联系电话：021——64302091 64301377 (传真)

地址：上海市闵行区文井路 288 号

标的：12,750,000 元

数量：3,000 吨

质量：一级 (白砂糖)

价格：4,250 元/吨

履行期限：20 天

交货地：南宁

违约责任：按《合同法》

合同签订期：2001 年 3 月 19 日

(二)单 位：上海百事可乐饮料有限公司

联系人：沈庭发

联系电话：021——64302091 64301377 (传真)

地 址：上海市闵行区文井路 288 号

标 的：8,300,000 元

数 量：2,000 吨

质 量：一级 (白砂糖)

价 格：4,300 元/吨

履行期限：20 天

交货地：南宁

违约责任：按《合同法》

合同签订期：2001 年 3 月 7 日

(三)单 位：上海申美饮料食品有限公司

联系人：冷菊伟

联系电话：021—50311688—2345 50310156 50310158 (传真)

地 址：上海市浦东新区金桥出口加工区 539 号

标 的：5,325,000 元

数 量：1,500 吨

质 量：一级 (白砂糖)

价 格：3,550 元/吨

履行期限：20 天

交货地：南宁

违约责任：按《合同法》

合同签订期：2001 年 1 月 5 日

三、其他重要合同

(一) 对外担保合同

公司和南宁化工集团有限公司签署互保协议，互为贷款担保，双方互相担保贷款的金额以 3 亿元为限。截止 2000 年 12 月 31 日，公司为南宁化工集团有限公司贷款担保 25,610 万元，担保金额占公司总资产的比重为 19.1%。

截止 2001 年 6 月 30 日，上述贷款担保为 26,898 万元。

(二) 抵押合同

1、2000 年 10 月 26 日，公司作为抵押人，与中国工商银行广西壮族自治区分行营业部作为抵押权人签署了最高额抵押合同，用公司南宁糖纸厂、明阳糖厂两家分厂的部分机器设备进行评估，评估价值为 1.67 亿元，最高抵押额为 1 亿元；公司已将上述财产向中国工商银行广西壮族自治区分行营业部申请流动资金抵押贷款，实现抵押贷款 1 亿元。

2、2000 年 11 月 30 日，公司作为抵押人，与中国建设银行广西壮族自治区分行江南支行作为抵押权人签署了最高额抵押合同，用公司伶俐糖厂、蒲庙糖厂、香山糖厂、东江糖厂四分厂的部分机器设备进行评估，评估价值为 1.17 亿元，最高抵押贷款限额为 1 亿元；公司用上述财产向中国建设银行广西壮族自治区分行江南支行申请流动资金抵押贷款，已实现抵押贷款 3,000 万元。

截止 2001 年 6 月 30 日，上述抵押贷款已全部归还。

四、重大诉讼事项

截止本配股说明书签署之日，本公司控股股东南宁振宁、本公司、本公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员未有作为一方当事人涉及任何重大未裁决或未执行的诉讼或仲裁事项。本公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员也未有受到刑事诉讼的情况。

第十七节 董事及有关中介机构声明

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

董事签名：

熊可模	李文智	叶敬辉
王国良	陈善光	方春生
蔡尚武	陆天美	陈载华
孙成杰	周东才	林大南

南宁糖业股份有限公司

二零零一年四月十三日

本公司已对配股说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

光大证券有限责任公司

法定代表人或授权代表：

项目负责人：

二零零一年四月 日

本所及经办律师保证由本所同意发行人在配股说明书中引用的法律意见书和律师工作报告的内容已经本所审阅，确认配股说明书不致因上述内容出现虚假记载、误导性陈述及重大遗漏引致的法律风险，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

桂云天律师事务所

单位负责人：王云

经办律师：王云

经办律师：王勇

二零零一年四月十三日

本公司及经办会计师保证由本公司同意发行人在配股说明书中引用的财务报告已经本所审计，确认配股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述及重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

上海东华会计师事务所有限公司

单位负责人：张道传

中国注册会计师：郭益浩

中国注册会计师：李广安

二零零一年四月十三日

第十八节 附录和备查文件

- 1、 发行人《公司章程》正本；
- 2、 中国证监会核准本次配股发行的文件；
- 3、 与本次配股有关的重大合同；
- 4、 承销协议；
- 5、 发行人 1998、1999、2000 年度及 2001 年中期财务报告及其审计报告；
- 6、 会计师关于前次募集资金使用情况的专项审核报告；
- 7、 会计师关于前次募集资金使用情况专项审核报告的补充说明；
- 8、 会计师关于公司内部控制制度的审核意见；
- 9、 会计师关于公司 2000、1999、1998 年度净资产收益率和每股收益的审核意见；
- 10、 发行人律师为本次配股出具的《法律意见书》、《补充法律意见书》、《律师工作报告》及《为出具法律意见书、律师工作报告所审阅的文件、资料清单》；
- 11、 其他与本次发行有关的重要文件。

备查文件查阅时间：本次发行承销期

备查文件查阅地点：

发行人：南宁糖业股份有限公司

地址：南宁市亭洪路 48 号

电话：0771—4914317

传真：0771—4910755

主承销商：光大证券有限责任公司

地址：深圳市深南中路电子科技大厦 A 座 12 层

电话：0755—3350333

传真：0755—3793030

(此页无正文，为南宁糖业股份有限公司 2001 年度配股说明书签署页)

董事长：熊可模

南宁糖业股份有限公司

二 00 一 年 月 日

发行人确认并承诺按照中国证监会反馈函字第 054 号《关于南宁糖业股份有限公司配股申请文件审核情况的反馈意见》要求，对本次配股说明书进行相应的补充、修订后，本配股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

南宁糖业股份有限公司

二零零一年七月六日