

股票简称：四川美丰 股票代码：0731

四川美丰化工股份有限公司 2002 年

配 股 说 明 书

发行人注册地址：四川省射洪县太和镇新阳街 87 号


本次发行主承销商：西南证券有限责任公司

副主承销商：华泰证券有限责任公司

公告时间：2002 年 3 月 16 日

四川美丰化工股份有限公司

2002 年配股说明书

主承销商： 西南证券有限责任公司

董事会声明

本公司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发行所做出的任何决定，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做出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》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

本公司主要利润来自尿素的生产与销售，近年来国内化肥市场趋于饱和，市场竞争激烈，化肥市场价格持续低迷。若化肥市场价格继续下滑，可能导致本公司经营业绩的下降。

发行人名称：四川美丰化工股份有限公司
英文名称：SICHUAN MEIFENG CHEMICAL INDUSTRY CO., LTD.
注册地址：四川省射洪县太和镇新阳街 87 号
办公地址：四川省德阳市嘉陵江西路 91 号
股票简称：四川美丰
股票代码：0731
配股类型：人民币普通股
每股面值：人民币 1.00 元
配售比例：以 2000 年末总股本 22,233.20 万股为基数，按每 10 股配 3 股比例配售
配股数量：可配售 6,669.96 万股.实际配售 2,333.376 万股
配股价格：6.02 元/股
募集资金：14,046.9235 万元
发行对象：股权登记日所有登记在册的公司股东
发行日期：2002 年 3 月 25 日至 2002 年 4 月 5 日
上市证券交易所：深圳证券交易所
承销团成员：西南证券有限责任公司(主承销商)
华泰证券有限责任公司(副主承销商)
西北证券有限责任公司(分销商)
新疆证券有限责任公司(分销商)
发行人律师事务所：北京金诚律师事务所
发行人会计师事务所：四川君和会计师事务所有限责任公司
签署日期：2002 年 3 月 15 日

目 录

一、释义	1-1-1-2
二、概览	1-1-1-3
三、本次发行概况	1-1-1-7
四、风险因素	1-1-1-13
五、发行人基本情况	1-1-1-19
六、业务和技术	1-1-1-22
七、同业竞争和关联交易	1-1-1-31
八、董事、监事、高级管理人员	1-1-1-34
九、公司治理结构	1-1-1-37
十、财务信息	1-1-1-41
十一、管理层讨论与分析	1-1-1-71
十二、业务发展目标	1-1-1-81
十三、募集资金运用	1-1-1-85
十四、前次募集资金运用情况	1-1-1-93
十五、股利分配政策	1-1-1-96
十六、其他重要事项	1-1-1-98
十七、董事及有关中介机构声明	1-1-1-101
备查文件	

二、概览

重 要 声 明

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

一、 发行人基本情况

本公司是 1993 年经四川省经济体制改革委员会川体改(1993)200 号文批准，由射洪县氮肥厂改组，四川省什邡化肥总厂、四川省第一建筑工业工程公司、中江县农资公司、三台县农资公司参股共同发起，以定向募集方式设立的股份有限公司。公司于 1994 年 3 月 3 日在四川省射洪县注册成立，注册资本 5,223.40 万元。公司经中国证券监督管理委员会批准，于 1997 年 5 月 30 日在深交所以上网定价方式公开发行社会公众股 2,300.00 万股，发行后总股本为 7,523.40 万股，公司于 1997 年 6 月 9 日变更工商登记。1997 年 6 月 17 日，公司 2,300.00 万股社会公众股在深交所正式挂牌交易。本公司于 1998 年 4 月 28 日实施了 1997 年度利润分配方案，向全体股东按 10:3 比例送红股。送股后总股本为 9,780.42 万股，公司于 1998 年 4 月 30 日变更工商登记。

本公司经四川省证管办以川证办(1999)51 号文同意，并经中国证监会以证监公司字(1999)49 号文批准，于 1999 年 8 月 19 日实施了公司第十次临时股东大会审议通过的增资配股方案。公司以 1997 年末总股本 7,523.40 万股为基数，按 10:3 的比例、每股人民币 9 元的价格向全体股东配售股份。配股后总股本为 11,116.60 万股，公司于 1999 年 9 月 9 日变更工商登记。

本公司于 2000 年 5 月 10 日实施了 1999 年度利润分配和公积金转增股本方案，即以公司 1999 年末总股本 11,116.60 万股为基数，每 10 股送红股 1 股、派现金 0.25 元、转增 9 股。送转后总股本为 22,233.20 万股，公司于 2000 年 5 月 11 日变更工商登记。

二. 主要财务数据

公司近三年的主要财务数据如下（本配股说明书中，凡未作特别说明者，均摘自具有执行证券期货相关业务资格的四川君和会计师事务所有限责任公司审计的财务报告）：

1. 资产负债表主要数据

单位：元

项 目	2001年12月31日	2000年12月31日	1999年12月31日
流动资产	149,216,424.18	126,352,120.99	237,895,942.37
固定资产	581,971,043.48	582,566,430.87	416,886,389.38
无形资产	32,547,097.61	25,855,085.62	28,044,299.32
资产总额	792,175,222.84	764,275,790.95	683,107,465.07
流动负债	163,939,282.33	95,920,736.01	36,661,932.47
长期负债	0.00	55,100,000.00	55,114,087.51
负债总额	163,939,282.33	151,020,736.01	91,776,019.98
股东权益	628,235,940.51	613,255,054.94	591,331,445.09

2. 利润表主要数据

单位：元

项 目	2001年度	2000年度	1999年度
主营业务收入	375,465,089.54	319,855,526.52	288,423,676.32
主营业务成本	288,622,073.50	229,607,545.52	195,779,453.91
主营业务利润	85,060,629.29	89,191,877.35	92,647,529.50
营业利润	63,118,264.57	64,439,910.46	72,489,484.79
利润总额	69,254,497.61	64,580,828.70	72,007,137.26
净利润	58,962,131.00	54,647,141.46	61,206,450.13
每股收益(元，全面摊薄)	0.265	0.246	0.551
每股收益(元，加权平均)	0.265	0.246	0.605

三. 本次发行概况

1. 配售股票类型

人民币普通股。

2. 每股面值

人民币 1.00 元。

3. 配售数量

可配售 6,669.96 万股，实际配售 2,333.376 万股。

4. 配股比例

以 2000 年末总股本 22,233.20 万股为基数按 10 : 3 比例配售。

5. 配股价格

每股人民币 6.02 元。

6. 前 10 名股东认购情况：

股东名称	股权比例(%)	股权性质	可配股份(万股)	实际配售
(1)四川美丰(集团)有限责任公司	52.25	国家股	3,485.36	全额放弃
(2)四川美丰技术开发中心	4.84	法人股	322.61	全额放弃
(3)射洪县国有资产经营公司	1.87	法人股	124.80	全额放弃
(4)射洪县洪德综合开发公司	1.67	法人股	111.11	全额放弃
(5)四川省德阳市银马实业公司	0.65	法人股	43.49	全额放弃
(6)德阳市财茂租赁公司	0.35	法人股	23.40	全额放弃
(7)射洪事业机关单位职工保险管理局	0.23	法人股	15.05	全额放弃
(8)四川遂宁瑞丰皮革有限公司	0.21	法人股	14.20	全额放弃
(9)四川省遂宁市长城实业公司	0.18	法人股	12.10	全额放弃
(10)四川什化集团	0.18	法人股	11.70	全额放弃

7. 配售缴款时间

2002 年 3 月 25 日至 2002 年 4 月 5 日。

8. 募集资金总额

人民币 14,046.9235 万元。

9. 发行对象

股权登记日所有登记在册的公司股东。

10. 股权登记日及除权日

股权登记日：2002年3月22日

除权基准日：2002年3月25日

本公司此次配售股票将在配售完成后根据深交所的安排上市。

四. 募集资金主要用途

预计扣除发行费用后本次募集资金总额约 13,458.9235 万元，公司将用于以下项目：

序号	项 目 名 称	投资总额 (万元)	固定资产 投资(万元)	流动资 金(万元)	投资项目的立项 审批情况
1	年产 6000 吨三聚氰胺技改 工程（注）	3,249.0	2,949.0	300	川经贸(1998)技 改 231 号文
2	环保节能综合技术改造 项目	7,356.0	7,261.0	95	川经贸投资 (2000)1182 号文
3	合成氨装置优化节能技术 改造项目	7,930.0	7,930.0	0	川经贸投资 (2000)1231 号文
4	两套全循环尿素装备采用 CO ₂ 气提工艺节能技术改 造项目	6,359.0	6,359.0	0	川经贸投资 (2000)1229 号文
	合 计	24,894.0	24,499.0	395	——

注：截止 2000 年末，年产 6000 吨三聚氰胺技改工程项目已投入约 2,122.94 万元，本次募集资金将补充投入该项目。

上述项目扣除“年产 6000 吨三聚氰胺技改工程项目”已投入的约 2,122 万元资金外，尚需投入资金约 22,771 万元。本次配股募集资金不足部分，由公司自筹解决。

三、本次发行概况

一、本配股说明书的编写依据及有关核准情况

本配股说明书系根据《公司法》、《证券法》、《股票发行与交易管理暂行条例》、中国证券监督管理委员会令第1号《上市公司新股发行管理办法》、中国证券监督管理委员会证监发[2001]43号《关于做好上市公司新股发行工作的通知》、《公开发行证券公司信息披露内容与格式准则第11号—上市公司发行新股招股说明书》等国家相关法律、法规和文件的要求而编写。本次配股方案经本公司2001年3月8日第三届董事会第六次会议提议,并由2001年4月10日召开的本公司2000年度股东大会审议通过,并经中国证券监督管理委员会以证监发行字[2002]24号文核准。

二、本次配股有关当事人

1. 股票上市交易所：深交所

法定代表人：张育军
注册地址：深圳市深南东路5045号
电 话：(0755)2083333
传 真：(0755)2083859

2. 发 行 人：四川美丰化工股份有限公司

法定代表人：陈平
注册地址：四川省射洪县太和镇新阳街87号
联 系 人：董国政
电 话：(0838)2680243
传 真：(0838)2680759

3. 主承销商：西南证券有限责任公司

法定代表人：张引
注册地址：重庆市渝中区临江支路2号合景国际大厦
A幢22—25层
联系人：刘晖、毛跃一、谢玮
电话：(023)63786558、63786545
传真：(023)63786505

4. 副主承销商：华泰证券有限责任公司

法定代表人：张开辉
注册地址：江苏省南京市中山东路90号
联系人：郑重
电话：(028)7782599
传真：(028)7782599

5. 分销商：新疆证券有限责任公司

法定代表人：高虎
注册地址：新疆乌鲁木齐市人民路13号附1号
联系人：周希虹
电话：(010)82031464
传真：(010)82031483

6. 分销商：西北证券有限责任公司

法定代表人：吕莉
注册地址：宁夏回族自治区银川市民族北街1号
联系人：邓春朝
电话：(0951)6017038
传真：(0951)6014705

7. 会计师事务所：四川君和会计师事务所有限责任公司

法定代表人：尹淑萍
地址：四川成都市走马街68号锦城大厦10楼

签字注册会计师： 罗建平、王 辉

电 话： (028)6668700

传 真： (028)6661684

8. 律师事务所：北京金诚律师事务所

负 责 人： 杨建津

地 址： 北京建国门内大街 8 号中粮广场 A 座 6 层

签字律师： 卢 鑫、贺宝银

电 话： (010)65263518

传 真： (010)65263519

9. 股份登记机构：深圳证券登记有限公司

法定代表人： 黄铁军

注册地址： 深圳市深南东路 5045 号

电 话： (0755)2083333

传 真： (0755)2083859

10. 收款银行： 中国工商银行重庆市分行渝中支行解放
碑分理处

户 名： 西南证券有限责任公司

帐 号： 3100021109027306334

三、 本次配股发行方案基本情况

1. 配售股票类型

人民币普通股。

2. 每股面值

人民币 1.00 元。

3. 配售数量

可配售 6,669.96 万股，实际配售 2,333.376 万股

4. 配股比例

以 2000 年末总股本 22,233.20 万股为基数按 10 : 3 比例配售。

5. 配股价格

每股人民币 6.02 元。

6. 前 10 名股东认购情况：

股东名称	股权比例 (%)	股权性质	可配股份 (万股)	实际配售 (万股)
(1)四川美丰(集团)有限责任公司	52.25	国家股	3,485.36	全额放弃
(2)四川美丰技术开发中心	4.84	法人股	322.61	全额放弃
(3)射洪县国有资产经营公司	1.87	法人股	124.80	全额放弃
(4)射洪县洪德综合开发公司	1.67	法人股	111.11	全额放弃
(5)四川省德阳市银马实业公司	0.65	法人股	43.49	全额放弃
(6)德阳市财茂租赁公司	0.35	法人股	23.40	全额放弃
(7)射洪事业机关单位职工保险管理局	0.23	法人股	15.05	全额放弃
(8)四川遂宁瑞丰皮革有限公司	0.21	法人股	14.20	全额放弃
(9)四川省遂宁市长城实业公司	0.18	法人股	12.09	全额放弃
(10)四川什化集团	0.18	法人股	11.70	全额放弃

(注：前 10 名股东持股情况名册截止于 2000 年 12 月 31 日)

7. 配售缴款时间

2002 年 3 月 25 日至 2002 年 4 月 5 日。

8. 募集资金总额 (含发行费用)

人民币 14,046.9235 万元。

9. 发行对象

股权登记日所有登记在册的公司股东。

10. 股权登记日及除权日

股权登记日：2002 年 3 月 22 日。

除权基准日：2002年3月25日。

11. 有关停牌、复牌及配售股票上市的时间安排

在股权登记日前至少5个工作日刊登配股说明书。

在配股说明书公告后至缴款截止日前，刊登配股提示性公告一次。

在配股缴款结束、验资完成、并与深圳证券交易所协商后，刊登股份变动公告，公告配售股票上市时间。

本公司此次配售股票将在配售完成后根据深交所的安排上市。

四. 与本次承销和发行有关的事项

1. 承销方式

本次承销对社会公众股股东应配股份采取余股包销方式，即在配股缴款截止日后尚未被认购的社会公众股应配股份，按照承销团协议中规定的比例由承销团成员包销。发行人第一大股东美丰集团，经四川省财政厅川财企[2001]70号文批复全额放弃本次配股认购权；所有法人股股东共计63家也均已书面承诺全额放弃本次配股认购权。

2. 承销期起止时间

2002年3月25日至2002年4月5日，承销期为10个工作日。

3. 全部承销机构的名称及其承销量：

成员名称	包销比例	包销数量 (万股)	预计包销金额 (万元)
西南证券有限责任公司	50%	1,166.688	7,023.46176
华泰证券有限责任公司	20%	466.6752	2,809.3847
新疆证券有限责任公司	15%	350.0064	2,107.0385
西北证券有限责任公司	15%	350.0064	2,107.0385
合计	100.00%	2,333.376	14,046.9235

4. 发行费用：总计588万元。

承销费 421万元

审核费	3 万元
验资费	5 万元
律师费	20 万元
印刷费	5 万元
发行手续费	49 万元
工商变更登记费	5 万元
其他费用	80 万元（其中：差旅费 20 万元，宣传费 60 万元）。

5. 实际募集资金额

扣除发行费用后实际募集资金约为 13,458.9235 万元。

6. 本次发行的重要日期

配股说明书公布日期：2002 年 3 月 16 日（T 日）

配股可流通股份上市日期：公司将与深圳证券交易所协商尽快安排获配流通股上市。

四、风险因素

投资者在评价公司本次配股时，除本配股说明书提供的多项资料外，还应考虑下述各种风险因素：

一、业务经营风险及对策

1. 关于主要原料、主要能源风险及其对策

天然气是本公司主要产品-尿素的主要原料，其费用约占尿素制造成本的40%。天然气开采受地质和气候的条件制约较大，采气量的波动将影响到其对本公司的稳定供应、影响到公司的生产经营。在天然气供应价格上，本公司生产所需天然气一部分采用国家计划价格结算，另一部分采用协议价格结算，随着天然气价格的日益市场化，其价格呈上升趋势，可能导致本公司化肥产品成本上升、业绩下滑。

电力是本公司尿素生产过程中的主要能源，其费用约占尿素制造成本的30%。虽然四川省电力供应较为充裕，但随着经济的发展和人们生活水平的提高，用电量将呈持续上升趋势，而我国电力工业在输、配电系统方面的落后状况有可能难以保障对本公司电力正常供应。同时，目前的电力供应价格是国家统一价格，随着电力体制的改革，国家有可能逐步放开电力价格，本公司可能面临电力价格放开后电力涨价而带来化肥生产成本上升的风险。

针对主要原料及能源供应的风险，本公司已与德阳市天然气公司等四家天然气供应商签订了长期供气合同。此外，近年来国家有关部门在距本公司厂区附近开发出大型天然气气田，天然气储量丰富，本公司将充分利用这一资源优势，确保公司发展对天然气的需求。电力供应方面，本公司由四川省电网供电，且已得到其下属的德阳市供电局增容的承诺，可以稳定地满足本公司发展的用电需求。

对于能源、原料供应价格可能上涨导致化肥生产成本上涨的压力，本公司将继续加大技术改造的投资力度，以科学技术为手段降低单位产品的原料、能源消耗，最大限度降低生产成本，通过加强生产管理和质量控制降低能源、原料供应价格可能上涨带来的压力。

2. 产品结构单一的风险及对策

本公司主营业务产品为尿素、合成氨等化肥制品，其中氮肥制品尿素的经营收入和利润就占本公司收入及利润总额的95%以上，虽然经济效益不错，但产品结构较为单一。如果尿素、合成氨市场发生重大变化，将影响到本公司的整体经济效益。

本公司计划开发生产尿素的下游产品三聚氰胺等多种化工产品，优化产品结构，开辟新的利润增长点，减少公司经营业绩对尿素及合成氨的过度依赖。

3. 关于所在行业不景气的风险及对策

由于前几年氮肥短缺、利润率较高，氮肥行业一度发展过于迅速，各地盲目上马了一大批中小氮肥企业，使我国氮肥生产能力迅速增长，目前，国内氮肥市场的激烈竞争局面已经形成。氮肥行业自1997年下半年以来持续不景气、氮肥价格持续低迷。在严峻的市场形势未能好转之前，氮肥市场仍然有可能销售价格进一步下跌，使本公司经营业绩下降。

本公司将加大技改力度，降低生产成本，力争以优质优价的化肥产品在激烈的市场竞争中占据有利地位。公司目前在产品销售上主要采用以优质产品占领市场、加强售后服务和先款后货或现款现货的策略，应收帐款极少，最大限度地降低了坏帐风险，因而公司得以在整个行业不景气的情况下能取得较好的经济效益。本公司还将在不断扩大生产规模的基础上，采取较为灵活的销售策略，以应对行业不景气所带来的风险。

二、市场风险及对策

由于受农作物生长的季节性、周期性影响，化肥市场的需求也存在着淡旺季之分。随着本公司生产规模的不断扩大和化肥市场竞争的日趋激烈，化肥需求的季节性变化会给本公司的氮肥产品销售带来日益明显的影响，有可能导致企业生产时间安排难以均衡、增大流动资金储备及销售收入难以及时实现的风险。氮肥产品亦会随着科学技术水平的不断提高而提高质量与复合功能，这将缩短氮肥产品的生命周期，加快产品淘汰速度，本公司可能发生因投入资金不足或重视力度不够而导致产品的功能、质量退化，使市场竞争力下降。

本公司管理层充分认识到化肥销售的市场周期及化肥产品的生命周期，已经建立化肥市场的监测网络，以便及时掌握化肥市场行情。在生产经营中，本公司参照农作物生长季节性、周期性规律，生产上均衡安排，销售上淡储旺供。公司在抓好产品质量的同时，还将加大技术改造的资金投入来提高产品功能以应对市场变化。

三. 政策性风险及对策

1. 税收及财政补贴政策

化肥工业是国家给予政策扶持的支农工业，目前国家对小氮肥生产企业实行免征增值税的税收政策。此外，本公司交纳所得税实行先征33%再返还18%的政策（实际税负为15%）。若国家的这些优惠税收政策发生重大调整，将会给本公司生产经营带来直接的不利影响，会导致本公司利润明显下降的风险。

本公司将继续利用目前国家所给予的有关扶持保护化肥生产的优惠政策，抓好主营业务，进一步挖潜改造、降低生产成本，提高产品的市场知名度和市场竞争力。同时，积极寻找、开拓具有高科技含量的产业或产品生产业务，以高效益的多种产品经营来防范和抵御因政策的可能变化而造成利润下降的风险。

2. 关于环境保护风险及对策

1997 年以来，本公司连年被德阳市环保局评为德阳市市级“环境保护先进企业”。但随着国家环保标准提高，将使本公司环保支出上升，如果本公司不加大环保技改力度，化肥生产过程中的“三废”（废气、废水、废渣）排放有可能超过国家标准进而出现影响公司的正常经营或持续发展的风险。

本公司将继续按照国家有关环境保护政策来加强生产过程控制，保证“三废”排放均符合国家标准。在新的改扩建项目中，将采用更为先进的技术和设备，使生产化肥时排放的有害物质降到最低限度，并努力提高对“三废”的综合利用能力，将环境保护与节约能源、提高效益相结合，既贯彻国家环保政策又降低产品生产成本，保证本公司健康、稳健地持续发展。

四. 技术风险及对策

目前本公司通过小技改、购买等途径拥有一些独创、专有的先进生产技术，这些先进技术是公司保持市场竞争力的重要条件，为公司健康发展发挥了重要作用。但是，市场经济条件下，先进技术市场化速度、技术更新速度加快，科技投入增大，将导致小规模企业运用新技术的成本增高或技术水平相对下降的风险。

本公司将在不断加大对生产工艺技术改造投资力度的同时，既注重技术创新，又注重技术完善和专有技术的保护，完善公司的技术创新激励机制，从制度上保证充分利用成熟的先进技术推动企业生产工艺的提高和规模化经营。

五. 配股资金投向风险及对策

本公司本次配股募集资金投资项目，虽经具有相关资质的技术单位周密、细致地论证，技术先进、经济效益可观、市场前景良好。但本次募集资金所投资项目都是技改项目，尽管建设周期短、效益好，但在项目建设期间、建设完成后，氮肥市场、公司管理、公司财务或相关配套

的技术措施等因素如果发生变化,将使投资项目可能难以实现预期的经济效益、难以确保环保节能目标如期实现。

本着对投资者负责的态度,本公司在充分总结前次配股募集资金运用项目取得良好效益的基础上,审慎细致、全面系统地考察了本次配股拟投入的各投资项目,使本次拟定的投资项目全部围绕主营业务,促进主产品成本降低、质量提高、有利于环保和扩大生产能力。同时,本公司还将组织起强有力的工程建设队伍,保障工程质量、加强财务监督、加快施工进度,使投资项目尽快发挥出社会效益和经济效益。

六. 人力资源风险及对策

本公司位于四川省德阳市南郊,虽然近年来企业发展较为稳定,公司全体员工勤勉工作、管理层富于开拓创新精神,但因地域、薪酬、文化生活等原因,难以吸引足够的具有真才实学的生产技术及各级管理人才,可能会导致公司发展过程中人才匮乏的风险。

本公司将继续推进现代化管理,大力开发人力资源,贯彻职工培训计划、培养和发掘企业内部人才,完成 ISO9002 质量保证体系认证,从制度上保证能吸引、留住外来人才的同时,也使本公司内部各类优秀人才不断涌现,使企业管理工作再上新台阶。

七. 加入世界贸易组织的风险及对策

目前国内化肥工业较多地受国家政策的保护和扶持,供求缺口通过有计划的进口来调节。虽然目前进口尿素到岸价在 130 美元(约 1,100 元人民币)/吨以上,高于国内同类产品市场销售价格,但仍不能排除随着我国加入世贸组织、国内市场放开后,国际竞争对手的涌入对国内化肥生产销售带来冲击的风险。

为适应我国加入世贸组织所面临的竞争,本公司将加速技术改造,深化企业改革,强化内部管理,进一步提高劳动生产率,降低生产成本,提高产品质量,充分发挥本公司现有优势,增强本公司的综合竞争能力。

八. 股市风险及对策

国内证券市场目前仍处于初级发展阶段,现行的行业制度及相关法律、法规仍在不断的修改完善之中,股市中有时会因股市投机性而造成股票价格的波动,若国家产业政策发生调整、本公司经营业绩发生变动、投资者的心理预期发生变化以及其它一些不可预见的因素都会造成本公司股票价格的波动。因此,本公司提醒投资者在认购本公司此次配售的股票时,充分了解和注意防范股市风险。

本公司将一如既往地严格按照国家有关法规的要求,规范经营、科学管理,充分、及时、准确地进行信息披露,加强与股东的沟通,树立起良好的市场形象。同时,公司将继续坚持稳健经营的原则,力争以优良业绩回报广大投资者,尽可能减少投资者所面临的股市风险。

五、发行人基本情况

一、公司概况

公司名称：四川美丰化工股份有限公司

英文名称：SICHUAN MEIFENG CHEMICAL INDUSTRY CO., LTD.

英文缩写：SCMF

注册地址：四川省射洪县太和镇新阳街 87 号

法定代表人：陈平

注册日期：1994 年 3 月 3 日

办公地址：四川省德阳市嘉陵江西路 91 号

邮政编码：629200

董事会秘书：董国政

联系人：董国政

电话：(0838)2680243

传真：(0838)2680759

电子信箱：meifenga@dy-public.sc.cninfo.net

二、公司成立及历次公开发行股票情况

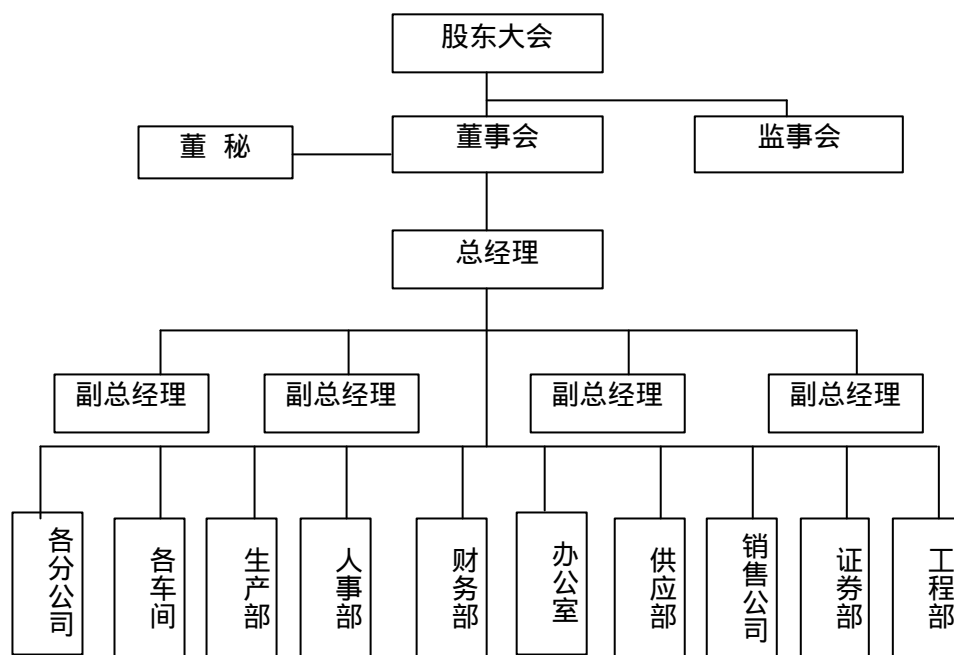
本公司 1993 年经四川省经济体制改革委员会川体改(1993)200 号文批准，由射洪县氮肥厂改组，四川省什邡化肥总厂、四川省第一建筑工程公司、中江县农资公司、三台县农资公司参股共同发起，采取定向募集方式设立的股份有限公司，1994 年 3 月 3 日在四川省射洪县注册成立，注册资本 5,223.40 万元。1997 年 5 月 30 日经中国证券监督管理委员会批准，在深交所以上网定价方式公开发行社会公众股 2,300.00 万股，发行后公司总股本为 7,523.40 万股，于 1997 年 6 月 9 日变更工商登记。1997 年 6 月 17 日 2,300.00 万股社会公众股在深交所正式挂牌交易。1998 年 4 月 28 日本公司实施 1997 年度利润分配方案，向全体股东以 10:3 比例送红股，送股后总股本为 9,780.42 万股，公司于 1998

年 4 月 30 日变更工商登记。

本公司经四川省证管办以川证办(1999)51 号文同意,并经中国证监会以证监公司字(1999)49 号文批准,于 1999 年 8 月 19 日实施了第十次临时股东大会审议通过的增资配股方案:以公司 1997 年末总股本 7,523.40 万股为基数,按 10:3 的比例、每股 9 元人民币的价格向全体股东配售股份。配股后总股本为 11,116.60 万股,于 1999 年 9 月 9 日变更工商登记。

2000 年 5 月 10 日,本公司还实施了 1999 年度利润分配和公积金转增股本方案:以公司 1999 年末总股本 11,116.60 万股为基数,每 10 股送红股 1 股、派现金 0.25 元、转增 9 股。送转后总股本为 22,233.20 万股,于 2000 年 5 月 11 日变更工商登记。

三. 公司组织结构图:



此外,根据本公司第二届董事会第十七次会议和第三届董事会第二次会议精神,2000 年 7 月 7 日,本公司与四川天宇信息产业开发有限公司正式签署了《四川美丰化工股份有限公司投资参股四川天宇信息产业开发有限公司协议书》,以 2000 年 3 月 31 日经评估后的每股净资产为基准,以每股 8.5 元的价格,出资 3,000 元,参股四川天宇信息产业开

发有限公司，持有其 41.4% 的股权并成为其第一大股东（详情刊登于 2000 年 7 月 8 日《证券时报》）。

四. 发行人控股股东的基本情况。

本发行人控股股东为美丰集团，目前持有本发行人 52.25% 的股权。美丰集团成立于 1996 年 7 月，是经四川省射洪县国资局授权持有并管理本公司国家股股权的国有独资企业，现注册资本 11,389.35 万元，主要经营业务为：磷肥、碳铵、硫酸、精细化工产品的制造与销售。截至 2000 年 12 月 31 日，包括本发行人在内，美丰集团拥有总资产 8.23 亿元、净资产 6.33 亿元。

美丰集团所持有本发行人股票没有被质押的情况。本发行人与美丰集团之间不存在同业竞争和重大关联交易。

五. 本次发行前后的股权结构变化

本次配股前后股本总额、股权结构变化如下：

项 目	本次配股前(股)	比 例	本次配股增加 (股)	本次配股后 (股)	比 例
一、尚未流通股份					
1.发起人股份	116,568,800	52.43%		116,568,800	47.45%
国家股	116,178,800	52.26%		116,178,800	47.29%
法人股	390,000	0.17%		390,000	0.16%
2.募集法人股	27,984,000	12.59%		27,984,000	11.39%
3.内部职工股					
尚未流通股份合计	144,552,800	65.02%		144,552,800	58.84%
二、已流通股份					
1.社会公众股	77,779,200	34.98%	23,333,760	101,112,960	41.16%
已流通股份合计	77,779,200	34.98%	23,333,760	101,112,960	41.16%
三、股份合计	222,332,000	100%	23,333,760	245,665,760	100%

六、业务和技术

一、本行业概况

1. 行业管理体制

公司目前主要从事尿素、合成氨等化学肥料的生产及销售，属化肥行业。化肥行业目前已经市场化，各化肥生产企业根据自身生产情况及市场需求情况组织生产、确定销售价格。

2. 市场容量与行业竞争状况

据《小氮肥设计技术》杂志 2001 年 22 卷第一期资料，截止 2000 年末，全国共有大型氮肥生产企业 30 家、中小型氮肥生产企业 671 家。目前，全国氮肥生产能力已达 3,400 万吨、常年产量约 2,800 万吨，而全国每年氮肥的市场需求量仅约 2,700 万吨，市场竞争激烈。

3. 投入与产出

目前我国氮肥行业存在多达 671 家中小氮肥生产企业，这些企业中有相当部分是盲目上马并且建设规模过小、技术水平差，普遍投入产出效率低下，从而导致整个氮肥行业经济效益水平不高。

4. 技术水平

我国中小氮肥生产企业大多采用普通工艺，氮肥行业总体上呈现出技术水平低、生产装置落后及老化的情况。

5. 本行业发展趋势

随着我国经济体制改革的进一步深化，化肥行业的市场化状况还将继续。整个行业将通过激烈的市场竞争，淘汰一批落后的中小氮肥企业，发展壮大一批骨干企业，企业技术水平与投入产出效率也将随着技术改革投资力度的加大而有所提高，各化肥生产企业的规模效益也将进一步提高。

据《小氮肥设计技术》杂志 2001 年 22 卷第一期资料，根据中国氮肥工业协会预测，到 2005 年，我国氮肥需求量将达到 3,500 万吨。

二. 本行业发展的有利及不利因素

1. 有利因素

(1) 行业发展持续性较好

氮肥、磷肥、钾肥历来为农业生产必需的最主要化肥。虽然随着化肥工业的发展，复合肥在农业生产中所占的比重将逐步提高，但复合肥的生产仍需以尿素、合成氨等提供氮元素，因此作为提供氮肥、氮元素的氮肥生产行业，仍有较好的持续发展空间。

(2) 进入行业的壁垒较高

其他企业要进入氮肥行业存在较高的壁垒，主要体现在两个方面：一是初期投资巨大。从前述氮肥行业的发展趋势来看，规模效益及工艺技术上的优势大小是企业能否持续发展的必要条件，规模经营及高新技术的采用将使得进入该行业的初期投资巨大；二是项目审批严格。因氮肥市场趋于饱和，目前新建氮肥企业项目受到国家的严格控制，审批工作基本停止。

2. 不利因素

随着中国加入 WTO，一方面，国外氮肥将更容易进入中国市场，增大国内氮肥供应量；另一方面，加入 WTO 后，中国农产品市场进一步放开，国外农产品对中国市场的冲击也可能导致国内农业生产不景气、农作物种植面积萎缩，相应减少化肥需求量。因此，中国加入 WTO 将导致氮肥行业竞争加剧，使氮肥企业尤其是技术水平落后的小氮肥企业的生产经营更为艰难。

三. 公司面临的主要竞争状况

1. 公司主要竞争优势

(1) 技术含量较高、投资成本较低

由于公司在对合成氨装置及尿素制造装置的技术改造中采用了较先进的工艺技术，工艺设计处于国内领先水平。同时，由于公司统筹规划、精打细算，采取了逐年、逐步、分阶段技改方式，技术改造与技术创新的投资成本较低，产品竞争力强、盈利水平高。

(2) 管理水平较高

公司经营管理科学、规范，职工队伍团结精干，内部控制制度完善，对生产成本的控制也处于同行业领先水平。同时，公司的产品质量过硬，“美丰牌”系列氮肥产品以其质量优、市场声誉好而受到广大用户欢迎，也被国内市场所公认，属国家首批免检产品

(3) 能源及原料供应充足、有一定价格优势

氮肥生产需要消耗大量的天然气原料及电力能源。公司所在地四川省德阳市拥有丰富的浅层天然气资源，另一方面四川省电力总体上已能充分保证经济建设需要。对本公司而言，天然气及电力供应充足，而且具有一定的价格优势。

(4) 交通便利

公司所在的德阳市交通便利，宝成铁路、川陕公路、成绵高速公路均经过于此，公司营销运输通畅、费用较低。

2. 公司经营的不利因素

(1) 经营规模相对偏小

截止 2000 年底，国内的大型氮肥生产企业已达 30 家，这些企业合成氨年生产能力均在 30 万吨以上，尿素年生产能力在 52 万吨以上。而本公司规模尚属中小氮肥企业，合成氨年生产能力 26 万吨，尿素年生产能力 40 万吨。公司与大型氮肥企业相比，在经营规模及规模效益上均不占优势。

(2) 产品深加工程度不够

公司目前以生产尿素为主，尿素主要用于农作物肥料之用，同时也是一种工业原料，但公司未对尿素进行深加工，盈利能力尚待进一步提高。

四. 公司经营范围及实际从事的主要业务

1. 公司经营范围

公司经营范围为：尿素、碳酸氢铵、合成氨等化学肥料，三聚氰胺，系列塑料包装袋，PVC 管材管件等产品的制造及销售。

2. 公司目前实际从事的主要业务

公司目前实际主要从事尿素的生产及销售，2001 年度公司销售收入及利润的 90%以上来源于尿素的生产及销售。

五. 公司主营业务情况

1. 主营业务构成

公司前三年主营业务收入的构成情况如下：

类别	2001 年度 (千元)	2000 年度 (千元)	1999 年度 (千元)
尿素	339,922	288,639	263,565,534.84
碳酸氢铵	13,267	23,030	22,928,662.10
三聚氰胺	10,239		
其他	12,037	8,187	1,604,961.68
合计	375,465	319,856	288,423,676.32

尿素收入占公司主营业务收入及利润的绝大部分，是公司目前最主要的产品。

2. 前三年的主要产品及其生产能力

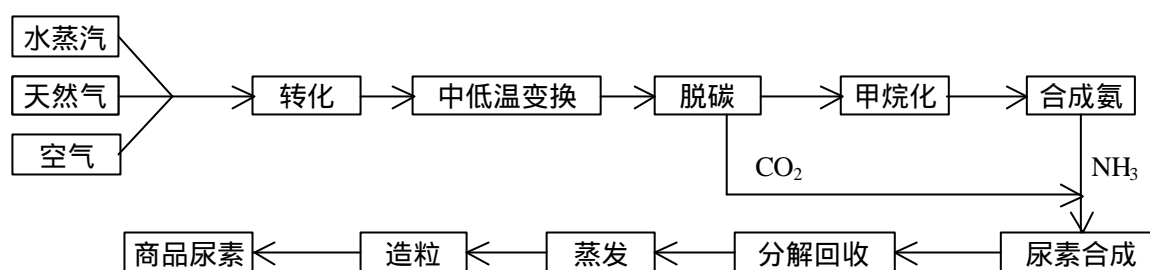
公司前三年的主要产品均为尿素。

1999 年末，生产能力为 20 万吨；2000 年末，生产能力为 40 万吨；2001 年末，生产能力为 40 万吨。

3. 产品的主要用途

尿素主要用途为农业生产用化学肥料。

4. 产品工艺流程图



5. 公司主要产品所需的主要生产设备，关键设备的重置成本、先进性，还能安全运行的时间

公司主要产品尿素生产所需的主要设备为合成氨装置及尿素制造装置。公司生产尿素的关键设备为：

装置名称	生产能力	重置成本	先进性	尚能安全运

		(万元)		行的时间
合成氨装置	5万吨一套	6,500	80年代国内水平	8年
	9万吨一套	13,000	90年代国内水平	10-12年
	12万吨一套	14,000	90年代国内领先水平	15年
尿素制造装置	10万吨一套	4,000	90年代国内水平	9年
	10万吨一套	5,200	90年代国内水平	12年
	20万吨一套	6,500	90年代国内领先水平	15年

6. 主要产品的主要原材料和能源供应

尿素产品的主要原料为天然气,本公司所在地德阳市地处四川省西部,浅层天然气资源丰富,既有省内天然气大管网供气,又有本地新场大气田供气。生产尿素的主要能源是电力,本公司所需电力主要由省供电局大网提供。主要产品的主要原材料和能源供应充足。

7. 主要产品成本构成

公司主营产品尿素的成本构成:

成本项目	天然气 (原料)	电力 (能源)	人工	折旧	辅助材料及 其他费用
所占比例(%)	40	30	7	11	12

8. 公司主营业务为化学肥料氮肥的生产,不存在高危险、重污染情况

9. 公司主要产品产销情况

公司设立以来,产品销售情况一直较好。公司坚持先款后货、款到付货的销售方针,2001年度生产尿素37.3万吨,销售37.3万吨,销售收入33,992万元。

六. 公司相关业务的主要固定资产及无形资产

1. 近三年主要固定资产的情况

公司与尿素生产业务相关的主要固定资产情况如下:

类别	2000年末 原值(万元)	折旧程度 (累计折旧额)	技术先进程度、 报废或更新可能	1999年末 原值(万元)	1998年末 原值(万元)
合成氨装置	28,635.70	6,103.27	90年代国内水平, 无报废、更新可能	19,578.82	8,096.24
尿素制造设备	19,206.98	2,447.27	90年代国内水平,	12,389.05	5,659.96

			无报废、更新可能		
房屋及建筑物	7,527.68	837.53	普通建筑，无报废、更新可能	4,265.84	3,245.05

2. 无形资产情况

公司除拥有土地使用权外，重要的无形资产即为天然气使用权。公司天然气使用权 2000 年末的帐面净值为 430.70 万元，1999 年末的帐面净值为 539.90 万元，1998 年末的帐面净值为 649.10 万元。

3. 公司土地使用权、主要经营性房产的取得和占有

(1) 土地使用权

截止 2000 年末，公司拥有 150,430.41 平方米的土地使用权，帐面净值为 21,548,085.62 元。均系以出让方式取得，公司拥有完全使用权。

(2) 主要经营性房产

截止 2000 年末，公司共有经营性房产 54,834.36 平方米，原值为 35,803,227.17 元，帐面净值为 3,209.84 万元。经营性房产包括生产用房和办公用房，均系公司自建并拥有产权。

七. 公司特许经营权的有关情况

公司目前没有特许经营权的情况。

八. 公司合营合同、联营合同或类似业务安排

公司目前的生产经营均独立完成，未与其他单位以合营合同、联营合同等方式经营公司目前的业务。

九. 公司主要产品的质量控制情况

1. 产品质量控制标准

公司生产的尿素质量控制标准按照国标 GB2440-91 执行。

2. 质量控制措施

公司根据 ISO9002 质量认证的要求,已经建立起相应的质量保证体系,并严格执行。

3. 产品质量纠纷

公司生产的氮肥质量好,自公司设立以来未发生过质量投诉事件。

十. 主要客户及供应商情况

公司 2001 年度向前 5 名供应商采购金额占当年采购金额的 65.82%。

公司 2001 年度向前 5 名客户销售金额占当年主营业务收入的 36.59%。

十一. 公司董事、监事、高级管理人员,主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东在上述供应商或客户中所占的权益

公司董事、监事、高级管理人员,关联方或持有公司 5%以上股份的股东在上述供应商或客户中均未持有权益。

十二. 公司核心技术的来源及方式

公司目前拥有的核心技术为改良二氧化碳(CO₂)气提尿素技术,该技术由中国五环化学工程公司设计提供。公司以有偿方式取得该项技术的使用权。该项技术在国内同行业中处于先进水平。

十三. 公司主导产品或业务及拟投资项目的技术水平

1. 公司目前主导产品的技术水平

公司目前的主导产品尿素为普通产品,生产尿素所采用的改良二氧化碳气提工艺,是当今世界生产尿素两大先进工艺之一。该工艺由尿素合成塔、二氧化碳气提塔、高压甲铵冷凝器、高压洗涤器组成。

2. 公司拟投资项目的技术水平

公司拟投资建设的项目之一三聚氰胺技改项目,采用清华大学开发的多项专利技术和气相淬冷工艺,具有投资省、消耗低、质量优和运行周期较长等特点。其核心技术是清华大学开发的尿素洗涤塔、流化床反应器、热气过滤器等,产品不需要精制即可得到优级品。该工艺的技术水平在目前生产三聚氰胺的工艺中处于先进水平。

十四. 对公司有重大影响的知识产权、非专利技术情况

公司所拥有的非专利技术,主要有尿素流化床装置技术,10万吨/年合成氨天然气连续转化制合成氨原料气装置技术,合成氨放空气氨回收装置技术,5万吨/年合成氨中变、低变甲浣气装置技术,新型气液接触方式饱和热水塔设备技术等。均未申请专利。

公司目前使用他人的知识产权、非专利技术,主要有:中国五环化学工程公司的二氧化碳气提尿素工艺,用于尿素生产装置;清华大学科技园科技中心的尿素洗涤塔等专利设备,用于三聚氰胺生产装置。公司对上述知识产权及非专利技术仅拥有使用权。

十五. 公司所使用的专利及非专利技术使用许可合同情况

本公司不存在许可他人使用本公司拥有的知识产权和非专利技术的情况。

本公司目前使用中国五环化学工程公司提供的改良二氧化碳气提尿素技术。同时,清华大学科技园科技中心向本公司提供三聚氰胺的生产工艺及关键设备。本公司与上述两单位均签订有使用许可合同及相关的保密合同。合同规定,本公司不得将其技术、图纸资料以任何方式泄露给第三方,但合同履行结束后,本公司有权单方对生产装置、工艺技术进行改进和创新,其改进和创新部分属本公司知识产权。

十六. 公司产品生产技术所处的阶段

公司目前主要产品尿素处于大批量生产阶段。

十七. 公司研究开发情况

公司设置有专门的技术开发中心，主要由仪表自控、电气、土建、技术经济等多个专业的工程技术人员组成，现有各类专业技术人员 52 人，其中高级职称人员 8 人，中级职称人员 21 人。该中心目前主要从事合成氨、尿素生产与技术改造工作。公司保持技术不断创新机制和进一步开发的能力。

为了保持技术不断创新和进一步实施技术开发的能力，本公司特别设立“科技进步奖”和“合理化建议奖”，分别给专门技术人员和普通员工的技术创新活动予以奖励；同时，公司与清华大学、浙江大学等科研院所加强产学研合作，促进科研成果的产业化，既保证了公司的技术创新与开发能力，又达到不断采用高新技术和先进适用技术改造传统产业之目的。

七、同业竞争和关联交易

一、关于同业竞争

1. 公司与控股股东及其控制的关联企业从事业务的情况

公司目前主要从事尿素的生产及销售。公司控股股东美丰集团及其控制的关联企业未从事与本公司相同或相似的包括生产销售合成氨、尿素在内的所有业务。所以本公司不存在与美丰集团及其控制企业之间的同业竞争问题。

2. 有关避免同业竞争的条款

公司控股股东美丰集团及其控制的关联企业未从事与本公司相同或相似业务，与公司不存在同业竞争，故公司未在《公司章程》等方面做出避免同业竞争的规定。

公司控股股东美丰集团于 1997 年出具了有关避免同业竞争的《承诺书》，有关条款为：“美丰集团公司今后不再开发和生产与美丰化工股份有限公司同类产品，不与其争夺产品和原材料市场。”

3. 本发行人律师意见

“发行人与上述关联企业之间不存在重大关联交易及同业竞争”
(摘自《律师工作报告》)

由于无同业竞争，公司未制定避免同业竞争的有关措施，故公司律师未对此发表意见。

4. 主承销商意见

主承销商对公司是否存在同业竞争的结论性意见为：“经我公司调查，该公司与实际控制人美丰集团之间不存在同业竞争问题。”

由于无同业竞争，公司未制定避免同业竞争的有关措施，故主承销商未对此发表意见。

二. 关于关联交易

1. 关联方关系

(1) 存在控制关系的关联方

单位名称	注册地	主营业务	与本公司关系	经济性质或类型	法定代表人
四川美丰(集团)有限责任公司	射洪县	磷肥、硫酸精细化工产品, 塑化制品制造、销售。	母公司	国有独资	勾永梁

(2) 存在控制关系的关联方的注册资本及其变化：

单位名称	2001 年年初数	本年增加	本年减少	2001 年年末数
四川美丰(集团)有限责任公司	11,389.35 万元	--	--	11,389.35 万元

(3) 存在控制关系的关联方所持股份或权益其变化：

单位名称	2001 年年初数		本年增加		本年减少		2001 年年末数	
	金额(万元)	比例%	金额(万元)	比例%	金额	比例	金额(万元)	比例%
四川美丰(集团)有限责任公司	11,617.88	52.25			--	--	11,617.88	52.25

(4) 不存在控制关系的关联方：

单位名称	与本公司关系
四川天宇信息产业开发有限公司	本公司持有其 41.40% 的股份
射洪县天然气化工厂	同受美丰集团控制
四川美丰(集团)有限责任公司磷肥厂	同受美丰集团控制
射洪县洪德综合开发公司	同受美丰集团控制

2. 关联交易

上市五年来，本发行人与上述关联企业之间未发生诸如购销产品、提供劳务，资产、股权，债权、债务往来等关联交易。本发行人的第一大股东即具有实际控制权的美丰集团于 1999 年 3 月和 10 月分别为本发行人工程项目长期贷款共计 5,510 万元提供担保。

3. 最近三年关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

公司近三年的关联交易对公司的财务状况和经营成果均无影响。

八、董事、监事、高级管理人员

陈平，男，1937年生，中专毕业，高级经济师。1971年任原四川省射洪县氮肥厂筹备处负责人，1977年任原四川省射洪县氮肥厂厂长、书记，1981年任四川省射洪县工业交通局局长，1994年任本公司董事长、总经理、党委书记。现任本公司董事长、总经理，任期起始时间2000年4月26日，任期三年，现持股数26,400股，占本发行人本次发行前股份的0.012%。2000年度报酬总额69,343元。

王世兆，男，1955年生，大专毕业，经济师。1991年起先后任原四川省射洪县氮肥厂副厂长，1994年本公司副总经理，1998年任本公司副董事长。现任本公司副董事长，任期起始时间2000年4月26日，任期三年，现持股数26,400股，占本发行人本次发行前股份的0.012%。2000年度报酬总额33,446元。

黄瑞阳，男，1943年生，高中毕业，高级工程师。1983年任原四川省射洪县氮肥厂副厂长，1993年任本公司副总经理。现任本公司董事、副总经理，任期起始时间2000年4月26日，任期三年，现持股数26,400股，占本发行人本次发行前股份的0.012%。2000年度报酬总额40,728元。

石玉华，女，1939年生，大学本科毕业，经济师。1983年任原四川省射洪县氮肥厂供销科长，1991年任厂长经营助理，1994年任本公司总经理助理、副总经济师。现任本公司董事、总经济师，其董事的任期起始时间2000年4月26日，任期三年，现持股数10,560股，占本发行人本次发行前股份的0.0047%。2000年度报酬总额30,276元。

谢生华，男，1955年生，高中毕业，经济师。1993年任四川省射洪县洪德综合开发公司常务副总经理，1994年任本公司董事，1997年任本公司销售部经理，1998年任本公司销售公司经理。现任本公司董事、副总经理，任期起始时间2000年4月26日，任期三年，现持股数26,400

股，占本发行人本次发行前股份的 0.012%。2000 年度报酬总额 28,765 元。

伍芝清，男，1955 年生，高中毕业，助理经济师。1989 年 10 月曾先后任原四川省射洪县氮肥厂和本公司劳人科长、保卫科长、保卫部长，现任本公司董事、劳人部长和证券部长，公司董事的任期起始时间 2000 年 4 月 26 日，任期三年，现持股数 15,840 股，占本发行人本次发行前股份的 0.0071%。2000 年度报酬总额 20,688 元。

杨德霖，男，1951 生，高中毕业，工程师。1985 年任原四川省射洪县氮肥厂开发办主任，1986 年任该厂办公室主任，1993 年任工程部部长，1994 年月任本公司监事。现任本公司董事、综合办主任，其中任公司董事的任期起始时间 2000 年 4 月 26 日，任期三年，现持股数 26,400 股，占本发行人本次发行前股份的 0.012%。2000 年度报酬总额 23,478 元。

彭科席，男，1945 年生，大学本科毕业，高级工程师。1979 年任四川省梓潼县氮肥厂生技股长、副厂长，1983 年任梓潼县乡镇企业局副局长，1984 年任梓潼县经委副主任，1988 年任原四川省射洪县氮肥厂副厂长，1994 年任本公司副董事长。现任本公司监事会召集人、工会主席，其监事的任期起始时间 2000 年 4 月 26 日，任期三年，现持股数 26,400 股，占本发行人本次发行前股份的 0.012%。2000 年度报酬总额 34,058 元。

勾永梁，男，1943 年生，大学本科毕业，高级工程师。1983 年任原四川省射洪县氮肥厂副厂长，1994 年起任本公司副总经理、总工程师。现任本公司监事、总工程师，任期起始时间 2000 年 4 月 26 日，任期三年，现持股数 26,400 股，占本发行人本次发行前股份的 0.012%。兼任美丰集团法定代表人。2000 年度报酬总额 42,415 元。

刘德义，男，1955 年生，大专毕业，高级工程师。1991 年任四川省射洪县教学仪器厂厂长、党支部书记兼四川省射洪电学教仪研究所所长，1993 年任四川沱牌集团公司党委委员、董事，同期任沱牌玻璃厂

厂长、党总支书记(法人代表)兼沱牌机械电子仪器厂厂长、党支部书记(法人代表),1995年任成都东方玻璃有限公司董事、总经理、党支部书记,1997年任成都万贯集团副总裁兼四川雅安碧峰峡有限公司董事、常务副总经理(主持工作),1999年任本公司办公室主任。现任本公司监事、党委副书记,任期起始时间2000年4月26日,任期三年,现持股数0股,2000年度报酬总额21,565元。

何琳,男,1974年生,中专毕业,技术员,现任本公司监事。1997年10月起先后担任本公司团委书记至今,2000年12月起任公司办公室副主任。现任本公司监事,任期起始时间2001年4月13日,任期至届满,现持股数0股,2000年度报酬总额11,740元。

龙华,男,1975年生,中专毕业,技术员。1997年任本公司团委副书记,2000年4月任本公司办公室副主任。现任本公司监事、造气车间副主任,其监事的任期起始时间2000年4月26日,任期三年,现持股数0股,2000年度报酬总额11,982元。

杨久宜,男,1956年生,高中毕业,工程师。1983年任原四川省射洪县氮肥厂合成车间副主任、主任,1991年任厂工会主席,1994年任本公司副总经理。现任本公司副总经理,任期起始时间2000年4月26日,任期三年,现持股数26,400股,占本发行人本次发行前股份的0.012%。2000年度报酬总额35,524元。

陈润,男,1964年生,大专毕业,经济师。1991年起先后任原四川省射洪县氮肥厂厂长助理、本公司党委副书记、董事会秘书,现任本公司副总经理,任期起始时间2000年12月9日,任期至本届董事会届满,现持股数0股,2000年度报酬总额25,665元。

童刚,男,1966年生,大专毕业,工程师。1993年任原四川省射洪县氮肥厂及本公司尿素车间副主任,1996年任本公司生产部部长,1997年任本公司副总经理。现任本公司副总经理,任期起始时间2000年4月26日,任期三年,现持股数21,120股,占本发行人本次发行前

股份的 0.0095%。2000 年度报酬总额 30,126 元。

蔡兴福，男，1953 年生，高中毕业，工程师。1986 年任原四川省射洪县塑料纺织厂厂长，1999 年任本公司下属包装分公司和塑料分公司经理、党支部书记。现任本公司副总经理，任期起始时间 2000 年 12 月 9 日，任期至本届董事会届满，现持股数 0 股，2000 年度报酬总额 18,800 元。

董国政，男，1949 年生，大专毕业，会计师。1985 年起任原四川省射洪县氮肥厂财务科科长，1994 年 3 月任本公司财务部部长，2000 年 4 月任本公司总会计师和董事会秘书。现任董事会秘书，任期起始时间 2000 年 4 月 26 日，任期三年，现持股数 26,400 股，占本发行人本次发行前股份的 0.012%。2000 年度报酬总额 30,449 元。

说明：

1. 上述董事、监事及高级管理人员均在本公司领取报酬，同时也未发生其股票被质押的情况，根据国家有关规定，上述人员所持股票将继续冻结。

2. 上述董事、监事及高级管理人员 2000 年度报酬总额为其全年度工资、奖金及所得津贴之和。

3. 上述董事、监事及高级管理人员均未在公司及关联企业享受其他物质待遇，其退休金按国家有关规定执行，本公司也未对上述人员安排特别的退休金计划，本发行人尚无计划采取认股权政策。

九、公司治理结构

一、公司在业务、资产、人员、机构、财务等方面与控股股东分开的情况

本公司已经在业务、资产、人员、机构及财务等方面与本公司具有实际控制权的第一大股东美丰集团完全分开,本公司自身已拥有一整套完整的经营体系。具体为:

1. 业务方面

自本公司设立之日起,美丰集团未从事与本公司相同或相近似的产品营销业务,本公司已建立健全包括产、供、销在内的一整套完整独立的业务经营体系。

2. 人员和机构方面

(1) 本公司的生产经营和行政管理(包括劳动、人事及工资管理等)一直独立于美丰集团,办公机构和生产经营场所一直与美丰集团分开,不存在“两块牌子、一套人马”及混合经营、合署办公的情况。

(2) 本公司的经理、副经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员,均为专职在本公司工作并在本公司领取薪酬,均未在美丰集团兼任任何职务。

(3) 本公司控制人美丰集团向本公司推荐的所有董事和经理人选均是通过合法程序进行,不存在美丰集团干预本公司董事会和股东大会已经做出的人事任免决定的情况。

3. 资产方面

(1) 本公司控制人美丰集团向本公司的出资一次性足额到位,产权手续完备,产权关系明晰,本公司资产独立、完整。

(2) 本公司拥有独立于美丰集团的生产系统、辅助生产系统和配

套设施、土地使用权、工业产权、非专利技术等资产。

(3) 本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与销售均未通过美丰集团进行。

(4) 不存在被美丰集团违规无偿占用或有偿使用本公司资金、资产及其他资源的情况。

4. 财务方面

(1) 本公司已设立了独立的财务会计部门,并建立了包括对各分公司、各车间财务管理制度在内的会计核算体系和财务管理制度。

(2) 本公司在银行独立开设帐户,不存在与美丰集团共用银行帐户的情况,也不存在将资金存入美丰集团财务公司或结算中心帐户的情况。

(3) 本公司为独立的法人企业,依法独立纳税。

(4) 本公司财务决策是独立的,不存在美丰集团干预本公司资金使用情况。

二. 关于本公司设立独立董事情况

本公司目前尚未设立独立董事。

三. 关于本公司重大经营决策程序与规则

1. 公司重大投资决策基本程序

根据本公司《公司章程》的有关章节的规定:本公司所有的项目投资决策或重大投资议案均须由公司董事会做出,而公司董事会对于重大投资项目应当组织有关专家、专业人员进行评审,并报股东大会批准。董事会作出的风险投资决策应在国家法律、法规和政策允许的范围内。投资运用资金占公司最近经审计净资产的百分之十五以下的由董事会决定,超过百分之十五按重大投资项目审查和决策程序办理。

2. 公司重大财务决策基本程序

公司的每一项重大财务决策,其基本程序均为:在公司经理班子讨

论后，经公司董事会提出议案，报股东大会批准后实施。

根据工作实际情况，公司已制定了较为完善的财务管理制度、内部审计工作规定、会计档案保管制度、经济合同管理制度、物资管理制度等。公司规定，公司管理层任何人不得私自对外担保，确因工作需要而一定要对外担保的，需经公司董事会甚至股东大会审议通过。

公司根据财政部（2000）35号文件精神，公司制定了应收帐款、存货、短期投资、长期投资等四项减值准备管理办法，该办法已经公司股东大会通过并实施。

公司财务负责人要对已确认的损失、坏帐，要对当年资产减值准备的计提和核销情况及其对公司财务状况、经营成果的影响等，向公司总经理作出书面汇报。

公司总经理应按董事会要求提交计提和核销资产减值准备的书面报告，报董事会批准实施。

3. 关于高管人员任用机制

本公司严格依照《公司法》等有关法律、法规和文件办事，依法选择、推荐、任用高管人员，严格执行关于高管人员兼任公司董事的比例不超过二分之一的规定。具体任用机制：

(1) 高管人员选择范围：对公司董事、监事、经理、副经理、董事会秘书的选择除了按国家有关法律规定的基本条件外，本公司还要求高管人员应当有敬业精神、政策水平、决策能力、管理经验，并能起好表率作用。

(2) 考核与激励：包括对公司高管人员的考核指标、奖惩条件、考评程序及奖惩兑现等。主要体现出注重实绩、公平公正、能上能下和奖优罚庸的激励精神。

四. 关于本公司内部控制制度

1. 本公司管理层的自我评估意见：

公司管理层认为，本公司已根据《公司法》等法律法规要求建立起较为完善的内部控制制度，主要有：财务管理制度、公司行政管理制度、人事管理制度、内部审计制度等。这些内部管理制度规范健全、科学合理，行之有效，不存在重大缺陷。

为保证内部控制制度的实施，公司在建立健全了规范的股东大会、董事会、监事会的基础上，设有证券部、财务部、人事部、生产部、供应部、工程部、保卫部、办公室等。这些部门各司其职，各负其责，可以有效保证公司各项制度的有效贯彻执行。

2. 注册会计师评估的结论性意见：

四川君和会计师事务所有限责任公司对公司内部控制制度及风险管理系统的完整性、合理性和有效性的评价意见如下：

“我们认为，贵公司的内部控制制度基本完备，适应公司的具体情况，有较强的可操作性，制度的执行情况与其制定的规章制度是基本吻合的。通过制度的有效实施，对规范财务会计行为、提高会计信息质量、强化经营管理、控制经营风险、堵塞漏洞、防止舞弊等具有重要作用，可以保证企业的财产安全、完整，维护与企业相关的利益各方的权益，增强企业的信誉度和市场竞争力。”

十、财务信息

一、公司最近三个会计年度比较合并资产负债表、利润表及现金流量表

公司最近三个会计年度的会计报表经具有证券期货相关业务资格的四川君和会计师事务所有限责任公司审计,公司近三年的会计报表如下:

1. 资产负债表

单位：千元

资 产	2001 年	2000 年	1999 年	负债和股东权益	2001 年	2000 年	1999 年
流动资产：				流动负债：			
货币资金	104,995	76,338	154,541	短期借款	50,000	40,000	
短期投资				应付票据			
应收票据		3,000	3,827	应付帐款	14,676	14,238	4,746
应收股利				预收帐款	19,393	7,609	23,160
应收利息				应付工资	612	1,182	1,180
应收帐款	1,642	1,591	2,159	应付福利费	4,555	4,234	3,728
其他应收款	726	604	874	应付股利	44,989	22,322	2,799
预付帐款	8,661	18,549	59,435	应交税金	3,154	4,594	190
应收补贴款				其他应交款	503	337	-12
存货	33,192	26,270	17,060	其他应付款	1,358	1,405	870
待摊费用				预提费用			
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	24,700		
流动资产合计	149,216	126,352	237,896	其他流动负债			
				流动负债合计	163,939	95,921	36,662
				长期负债：			
				长期借款		55,100	55,100
				应付债券			
				长期应付款			
				专项应付款			
长期投资：				其他长期负债			14
长期股权投资	28,313	29,358	120				
长期债权投资							
长期投资合计	28,313	29,358	120	长期负债合计		55,100	55,114
固定资产：				递延税款：			
固定资产原价	717,948	570,330	380,824	递延税款贷项			
减：累计折旧	137,698	96,754	69,428				
固定资产净值	580,250	473,576	311,396	负债合计	163,939	151,021	91,776
减：固定资产减值准备	10,355	11,958					
固定资产净额	569,894	461,618	311,396				
工程物资	1,674	232	7,995				
在建工程	10,403	120,717	97,496				
固定资产清理				股东权益：			
固定资产合计	581,971	582,566	416,886	股本	222,332	222,332	111,166
				资本公积	177,863	177,378	277,427
无形资产及其他资产：				盈余公积	162,812	153,968	147,318
无形资产	32,547	25,855	28,044	其中：公益金	18,366	15,418	13,201
长期待摊费用	128	144	161	未分配利润	65,229	59,578	55,420
其他长期资产							
无形资产及其他资产合计	32,675	25,999	28,205	股东权益合计	628,236	613,255	591,331
				负债和股东权益总计	792,175	764,276	683,107
资产总计	792,175	764,276	683,107				

2. 利润表

单位：千元

项目	注释	2001 年	2000 年	1999 年
一、主营业务收入		375,465	319,856	288,424
减：主营业务成本		288,622	229,608	195,779
主营业务税金及附加		1,782	1,056	-3
二、主营业务利润		85,061	89,192	92,648
加：其他业务利润		169	-121	106
减：营业费用		4,505	11,236	13,928
管理费用		11,827	12,211	9,342
财务费用		5,779	1,184	-3,004
三、营业利润		63,118	64,440	72,489
加：投资收益		-1,045	1,478	3
补贴收入		8,355		
营业外收入		168	314	
减：营业外支出		1,342	1,651	485
四、利润总额		69,254	64,581	72,007
减：所得税		10,292	9,934	10,801
五、净利润		58,962	54,647	61,206

3. 现金流量表

单位：千元

项 目	2001 年	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	465,779	332,126	298,027
收到的税费返还	21,493	12,240	13,143
收到的其他与经营活动有关的现金	136	428	
现金流入小计	487,408	344,794	311,170
购买商品、接受劳务支付的现金	295,968	230,547	164,418
支付给职工以及为职工支付的现金	23,796	17,201	15,004
支付的各项税费	41,309	26,031	24,156
支付的其他与经营活动有关的现金	9,226	22,446	17,709
现金流出小计	370,299	296,225	221,288
经营活动产生的现金流量净额	117,109	48,569	89,882
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金			8
取得投资收益所收到的现金			5
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金净额	151	1,185	23
收到的其他与投资活动有关的现金	1,070	2,145	3,142
现金流入小计	1,221	3,331	3,177
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	41,147	131,947	120,592
投资所支付的现金		30,000	
支付的其他与投资活动有关的现金			6,721
现金流出小计	41,147	161,947	127,313
投资活动产生的现金流量净额	-39,926	-158,617	-124,136
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资所收到的现金			119,986
借款所收到的现金	80,000	90,000	60,100
收到的其他与筹资活动有关的现金			
现金流入小计	80,000	90,000	180,086
偿还债务所支付的现金	100,400	50,000	44,407
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	28,126	7,896	3,297
支付的其他与筹资活动有关的现金		259	359
现金流出小计	128,526	58,155	50,134
筹资活动产生的现金流量净额	-48,526	31,845	129,952
四、汇率变动对现金的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	28,657	-78,203	95,698

二. 2001 年度财务报表附注

1. 公司简介

四川美丰化工股份有限公司（下称“本公司”）是 1993 年 12 月 10 日经四川省体改委[川体改(1993)200 号]批准，由四川省射洪县氮肥厂为主体连同四川省第一建筑工业工程公司等 5 家单位发起设立的股份有限公司。四川省射洪县氮肥厂在改组时于 1993 年 5 月委托射洪会计师事务所对其 1993 年 3 月 31 日全部资产进行评估，评估结果是总资产

63,251,415.00 元，扣除负债后的净资产为 43,817,251.00 元，其中非生产经营性资产为 3,779,251.00 元，生产经营性净资产为 40,038,000.00 元。评估结果经射洪县国有资产管理局[射国资发(1993)10 号]确认，该局并界定评估后的净资产产权，将非生产经营性资产（主要是生活区部分宿舍、浴室、理发室等资产）剥离后的全部净资产 40,038,000.00 元投入本公司，构成本公司设立时的国家股。1994 年 3 月 3 日向射洪县工商行政管理局办理了注册登记，本公司正式成立，成立时的注册资本为人民币 52,234,000.00 元，主营合成氨、碳铵、尿素、复合肥、石灰、精细化工产品和煤气的生产和销售，兼营建筑材料、化工机械等。

1997 年 5 月 15 日，中国证监会[证监发（1997）229 号、230 号]批准本公司公开发行 2,300 万人民币普通股票，总股本达到 75,234,000.00 元。1998 年 4 月，本公司向全体股东分配 1997 年度股票股利（每 10 股送 3 股），股本总额达到 97,804,200.00 元。1998 年 4 月 30 日，本公司向射洪县工商行政管理局办理了变更登记，经营范围是主营化学肥料、尿素、碳酸氢铵、合成氨、复肥及化工产品、三聚氰胺制造、销售、兼营石灰、金属门柜制造、销售。

1999 年 5 月 3 日，本公司第 10 次临时股东大会决议通过了 1999 年度配股方案：以 1997 年末股本总额为基数每 10 股配 3 股，其中国家股股东认购 604 万股，其余承诺放弃；法人股认购 3 万股，其余承诺放弃；内部职工股认购 39.18 万股，社会公众股认购 690 万股。该配股方案经中国证监会[证监公司字(1999)49 号]批准实施。本次配股结束后，股本总额达到 111,166,000 元。1999 年 9 月向遂宁工商行政管理局射洪县分局申请换发了注册号为 5109221800048 的企业法人营业执照。2000 年 5 月 11 日本公司实施了第十一次股东大会决议，即以 1999 年末总股本 111,166,000 股为基数，用资本公积向全体股东每 10 股转增 9 股、用未分配利润向全体股东每 10 股送红股 1 股，股本总额增至 222,332,000 元。

根据中国证监会[证监发字（1997）229 号]规定，本公司内部职工

股 4,179,200 股自新股发行之日起已满 3 年，于 2000 年 5 月 30 日在深圳证券交易所上市流通。

1999 年 9 月 16 日，本公司与射洪县国有资产管理局、射洪县塑料纺织厂签订《收购协议书》，以东方资产评估事务所[东评所评报字（1999）第 50 号]评估的净资产 711.66 万元为收购价格，收购射洪县塑料纺织厂的全部净资产，于 1999 年 9 月 27 日支付了全部收购款 711.66 万元。收购完成后，射洪县塑料纺织厂原企业法人营业执照注销，更名为“四川美丰股份有限公司包装分公司”，1999 年 9 月 21 日办理了工商变更登记。该收购事项于 1999 年 9 月 15 日经本公司第 2 届董事会第 15 次会议审议通过，并于 1999 年 9 月 19 日经射洪县人民政府[射府函（1999）56 号]批准。

本公司是全国“五一”劳动奖状获得单位、四川省的优秀企业，信用等级于 1998 年 3 月被中国工商银行四川省分行评定为 AAA 级信用企业。

2. 主要会计政策、会计估计和合并会计报表的编制方法

(1) 会计制度

本公司会计核算执行《企业会计准则》和《企业会计制度》及其补充规定。

(2) 会计年度

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止。

(3) 记账本位币

以人民币为记账本位币。

(4) 记账基础和计价原则

以权责发生制为基础，各项财产物资除按规定进行资产评估以评估值计价外均按实际成本计价。

(5) 外币业务核算方法

对发生外币业务时，以业务发生时的市场汇价折合为人民币记账，月份终了，各外币账户的外币期末余额按月末市场汇价折合为人民币，与原账面人民币金额间的差额，作为汇兑损益，其中属筹建期间发生的汇兑损益计入开办费；属与购建固定资产有关的借款产生的汇兑损益，在固定资产交付使用前计入各项在建固定资产成本；除上述情况外发生的汇兑损益计入当期财务费用。

(6) 现金等价物的确定标准

根据《企业会计准则—现金流量表》规定，对持有时间短（一般不超过三个月）、流动性强、可随时变现、价值变动风险很小的短期投资，确认为现金等价物。

(7) 坏账核算方法

坏账的确认标准是因债务人（单位）已撤消、破产、资不抵债、现金流量严重不足等有确凿证据表明确实无法收回的应收款项。

采用备抵法核算坏账损失，按财政部[财会字（1999）35号]规定，坏账准备改按账龄分析法计提，账龄在1年以内应收款项按报告期末余额5%计提，1至2年按10%计提，2至3年按30%计提，3至4年按50%计提，4至5年按80%计提，5年以上的按100%计提。根据《企业财务通则》第13条规定确认坏账，实际发生坏账损失时冲减坏账准备金。

(8) 存货核算方法

存货采用永续盘存制，产品生产的主要原料是天然气，由于生产工艺过程的特点决定按当月实际耗用数全部计入当月生产成本而不包括在本公司存货中。本公司存货主要是修理用备品备件、燃料（煤）、产成品和低值易耗品及包装物，均采用实际成本进行日常核算，生产领用原、辅材料时，按先进先出法计价；销售发出产成品的成本按加权平均

法计算；低值易耗品于领用时一次性摊销。

生产成本计算对象为合成氨、碳酸氢铵、尿素、三聚氰胺。成本项目为能直接归集的原料（天然气、水）、辅料（盐）、动力（电）、直接人工费和间接费用（制造费用），分为合成氨和碳酸氢铵、尿素、三聚氰胺两步，采用品种法和分步法相结合，分别归集和分配各步各品种产品的生产成本。

期末或年终，对存货按账面成本与可变现净值孰低计价，按类别比较存货的账面成本与可变现净值，以可变现净值低于账面成本差额计提存货跌价准备。

（9）短期投资核算方法

短期投资以实际支付的价款计价，如实际支付价款中包括已宣告发放尚未领取的股利或已到期尚未领取的债券利息，作为应收项目单独核算不计入投资成本。当实际收到发放的现金股利和利息时，除已记入应收项目的现金股利或利息外，冲减投资的账面价值。

对持有的短期投资，在报告期末以成本与市价孰低计价，按类别比较成本与市价，市价低于成本的金额作为短期投资跌价准备，确认为当期损益。

（10）长期投资核算方法

长期债券投资：按取得债券的实际成本计价，如实际支付价款中包括已到期尚未领取的债券利息，作为应收项目单独核算不计入投资成本。按期计算应收利息，计算的利息收入调整债券投资溢价和折价摊销额后的金额，确认为当期投资收益。债券溢价或折价采用直线法于债券存续期内摊销。

长期股权投资：长期股权投资按投资时实际支付的价款或确认的价值记账，如实际支付价款中包括已宣告发放尚未领取的股利，作为应收项目单独核算不计入投资成本。对外投资额占被投资企业有投票表决

权资本总额 20% 以下的采用成本法核算；对外投资额占被投资企业有投票表决权资本总额 20% 以上或虽不足 20% 但有重大影响的采用权益法核算；投资额占被投资企业有投票表决权资本总额 50% 以上或对被投资单位的财务和经营活动有实际控制权的采用权益法核算，并按《合并会计报表暂行规定》合并被投资企业的会计报表。

长期股权投资差额：长期股权投资差额，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。

在报告期末，对长期投资逐项进行检查，如果由于市价持续下跌或被投资单位经营状况恶化等原因导致其可收回金额低于账面成本，并且这种降低的价值在可预计的未来期间内不可能恢复，则将可收回金额低于长期投资账面成本的差额作为长期投资减值准备。

(11) 固定资产计价及折旧方法

固定资产以实际成本计价。固定资产是指使用期限超过 1 年，单位价值在 2,000 元以上的房屋、建筑物、机器、机械、运输工具及其他与生产经营有关的设备、器具、工具等。不属于生产经营主要设备的物品，但单位价值在 2,000 元以上，且使用期限超过两年的，也作为固定资产。固定资产折旧按平均年限法计算，并按固定资产类别的原价，估计使用年限和 3% 的残值率确定各类固定资产折旧率如下：

类 别	使用年限	年折旧率	残值率(%)
房屋建筑物			
—生产及其他用房屋建筑物	25 年	3.88	3
—简易房	10 年	9.70	3
专用设备	14 年	6.93	3
机械设备	14 年	6.93	3
运输设备	12 年	8.08	3
仪器仪表	12 年	8.08	3

期末对固定资产按照账面价值与可收回金额孰低计量。在报告期末，对固定资产逐项进行检查，如果由于市价持续下跌，或技术陈旧、损坏、长期闲置等原因导致其可收回金额低于账面价值的，将可收回金额低于固定资产账面价值的差额作为固定资产减值准备。当存在下列情况之一时，按照该项固定资产的账面价值全额计提固定资产减值准备：

长期闲置不用，在可预见的未来不会再使用，且已无转让价值的固定资产；

由于技术进步等原因，已不可使用的固定资产；

虽然固定资产尚可使用，但使用后产生大量不合格品的固定资产；

已遭毁损，以致于不再具有使用价值和转让价值的固定资产；

其他实质上已经不能再给企业带来经济利益的固定资产。

(12) 在建工程核算方法

在建工程支出是指为购建固定资产或对固定资产进行技术改造等在固定资产达到预定可使用状态前而发生的各项支出，按实际成本核算，包括施工前期准备、正在施工中的建筑工程、安装工程、技术改造、大修理工程等。所建造的固定资产已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等资料，按估计的价值转入固定资产并计提折旧。待竣工决算办理完毕后，按决算数调整暂估价和已计提折旧。

在报告期末，对在建工程进行全面检查，如果有证据表明在建工程已经发生了减值，则对其计提在建工程减值准备。当存在下列一项或若干项情况时，对在建工程计提在建工程减值准备：

长期停建并且预计在未来 3 年内不会重新开工的在建工程；

所建项目无论在性能上，还是在技术上已经落后，并且给企业带

来的经济利益具有很大的不确定性；

其他足以证明在建工程已经发生了减值的情形。

(13) 借款费用资本化

借款费用资本化的期间为资产支出已经发生、借款费用已经发生和为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始至当所购建的固定资产达到预定可使用状态止。在此期间内为工程而专门借入款项的利息支出资本化的金额为至当期末止购建该项资产的累计支出加权平均数乘以资本化率，如果该借款存在折价或溢价的摊销，还应将每期应摊销的折价或溢价金额作为利息的调整额，对资本化率做相应的调整，该借款本金和利息的汇兑差额和辅助费用计入工程成本。

(14) 无形资产计价和摊销方法

无形资产按取得时的实际成本计价。无形资产包括土地使用权和地方天然气使用权，其中土地使用权以评估确认价值或购买成本入账核算，按土地使用权证所列使用期限或购买时的剩余使用年限平均摊销。地方天然气使用权是本公司 1992 年 3 月和 1995 年 8 月分别与德阳市天然气公司和德阳市中区天然气公司签订“集资使用地方天然气合同”，按该合同规定支付的该两天然气公司 675 万元和 500 万元入账，分别购得 10 年和 12 年内每天使用 5 万立方米天然气使用权。该项使用权价值分别于 1993 年 1 月和 1995 年 8 月开始按 10 年平均摊销。

期末对无形资产按照账面价值与可收回金额孰低计量。在报告期末，对无形资产逐项进行检查，如果由于无形资产预计给企业带来未来经济利益的能力降低，导致无形资产预计可收回金额低于其账面价值的，则将可收回金额低于无形资产账面价值的差额作为无形资产减值准备。当存在下列一项或若干项情况时，按照该项无形资产可收回金额低于其账面价值的差额，计提无形资产减值准备：

某项无形资产已被其他新技术等所替代，使其为企业创造经济利益的能力受到重大不利影响；

某项无形资产的市价在当期大幅下跌,在剩余摊销年限内预期不会恢复;

某项无形资产已超过法律保护期限,但仍然具有部分使用价值;

其他足以证明某项无形资产实质上已经发生了减值的情形。

(15) 长期待摊费用摊销方法

长期待摊费用以实际发生的支出入账,按受益期平均摊销。

(16) 营业收入确认原则

营业收入(商品销售)确认的原则是:已将商品所有权上的重要风险和报酬转移给买方,本公司不再对该商品实施继续管理权和实际控制权,相关的收入已经收到或取得了收款的证据,并且与销售该商品有关的成本能够可靠地计量时,确认营业收入的实现。

(17) 所得税的会计处理方法

对所得税采用应付税款法进行会计处理。

(18) 合并会计报表编制方法

合并会计报表是根据财政部[财会字(1995)11号]《关于印发 合并会计报表暂行规定 的通知》的规定,以本公司和纳入合并范围的子公司的会计报表以及其他有关资料为依据,合并各项目数额予以编制。本公司与子公司采用的主要会计政策一致,相互间重大交易和资金往来均在会计报表合并时抵销。

(19) 会计政策变更

根据本公司董事会决定,按照《企业会计制度》和财政部[财会(2001)17号]《贯彻实施 企业会计制度 有关政策衔接问题的规定》的要求,从2001年1月1日起改变如下会计政策:

1) 固定资产原不计提固定资产减值准备,现对固定资产计提固定

资产减值准备。具体方法如下：

期末对固定资产按照账面价值与可收回金额孰低计量。在报告期末，对固定资产逐项进行检查，如果由于市价持续下跌，或技术陈旧、损坏、长期闲置等原因导致其可收回金额低于账面价值的，将可收回金额低于固定资产账面价值的差额作为固定资产减值准备。当存在下列情况之一时，按照该项固定资产的账面价值全额计提固定资产减值准备：

长期闲置不用，在可预见的未来不会再使用，且已无转让价值的固定资产； 由于技术进步等原因，已不可使用的固定资产； 虽然固定资产尚可使用，但使用后产生大量不合格品的固定资产； 已遭毁损，以致于不再具有使用价值和转让价值的固定资产； 其他实质上已经不能再给企业带来经济利益的固定资产。

2) 在建工程原不计提在建工程减值准备，现改变会计核算制度，对在建工程计提在建工程减值准备。具体方法如下：

在报告期末，对在建工程进行全面检查，如果有证据表明在建工程已经发生了减值，则对其计提在建工程减值准备。当存在下列一项或若干项情况时，对在建工程计提在建工程减值准备： 长期停建并且预计在未来 3 年内不会重新开工的在建工程； 所建项目无论在性能上，还是在技术上已经落后，并且给企业带来的经济利益具有很大的不确定性； 其他足以证明在建工程已经发生了减值的情形。

3) 无形资产原不计提无形资产减值准备，现改变会计核算制度，对无形资产计提无形资产减值准备。具体方法如下：

期末对无形资产按照账面价值与可收回金额孰低计量。在报告期末，对无形资产逐项进行检查，如果由于无形资产预计给企业带来未来经济利益的能力降低，导致无形资产预计可收回金额低于其账面价值的，则将可收回金额低于无形资产账面价值的差额作为无形资产减值准备。当存在下列一项或若干项情况时，按照该项无形资产可收回金额低于其账面价值的差额，计提无形资产减值准备： 某项无形资产已被其

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

上述会计政策变更已采用追溯调整法，调整了年初留存收益及相关项目的年初数；利润表及利润分配表的上年数栏已按调整后的数字填列。上述会计政策变更的累积影响数为 11,958,220.91 元，其中因固定资产计价方法变更的累积影响数为 11,958,220.91 元；因在建工程计价方法变更的累积影响数为 0.00 元；因无形资产计价方法变更的累积影响数为 0.00 元。由于会计政策变更，调减了 2000 年度的净利润 1,643,752.89 元；调减了 2001 年年初留存收益 11,958,220.91 元，其中，未分配利润调减了 10,164,487.77 元，盈余公积调减了 1,793,733.14 元；利润表及利润分配表上年数栏的年初未分配利润调减了 8,767,297.82 元。

(20) 会计差错更正

1) 根据财政部、国家税务总局[财税字(2000)69号]《关于小化肥生产企业改产尿素产品征收增值税问题的通知》规定，小化肥生产企业在碳铵改产尿素当年，生产设备所达设计能力内生产的尿素产品免征增值税，对改产以后再扩产和扩建生产销售的尿素产品，不免征增值税。本公司 2000 年 8 月底才收到该文件，对进项抵扣计算和完备抵扣票据需要一个清理过程。德阳市旌阳区国税局 2000 年 9 月到本公司进行增值税征缴测算，因免征基数未确定下来，同意本公司每月暂按 45 万元预缴，截止 2000 年底，已缴增值税 255 万元。根据四川省德阳市旌阳区国家税务局 2001 年 12 月 13 日《关于美丰股份有限公司合成氨厂 2000 年应纳增值税的说明》，本公司 2000 年度应税增值税销项税额为 19,756,521.70 元，进项税额为 12,728,860.88 元，进销相抵后应纳税额为 7,027,660.82 元，扣除 2000 年本公司预缴增值税 2,550,000.00 元，应补缴增值税 4,477,660.82 元。本公司于 2001 年 12 月补缴 2000 年度

增值税 4,477,660.82 元及其附加 626,872.51 元。对该事项,本公司按《企业会计制度》规定调减了 2001 年年初留存收益 4,338,853.33 元,其中调减年初未分配利润 3,688,025.33 元,调减盈余公积 650,828.00 元;利润表及利润分配表上年数栏的主营业务收入调减了 17,206,521.70 元,主营业务成本调减了 12,728,860.88 元,主营业务税金及附加调增了 626,872.51 元,所得税调减了 765,680.00 元,提取盈余公积调减 650,828.00 元。该项调整结果使 2000 年度的净利润减少 4,338,853.33 元。

2) 2000 年本公司误将借款利息 553,795.00 元记入“在建工程-三聚氰胺”工程成本中,2001 年按《企业会计制度》规定调减了 2001 年年初留存收益 470,725.75 元,其中调减年初未分配利润 400,116.89 元,调减盈余公积 70,608.86 元;利润表及利润分配表上年数栏的财务费用调增了 553,795.00 元,所得税调减 83,069.25 元,提取盈余公积调减 70,806.86 元。该项调整结果使 2000 年度的净利润减少 470,725.75 元。

3) 根据 2002 年 1 月 26 日《四川美丰化工股份有限公司公告》[见 2002 年 1 月 26 日《证券时报》],本公司 2000 年委托大鹏证券有限责任公司理财收益为 224 万元,本公司误将其记入 2000 年主营业务收入 1,240,000.00 元,记入 2000 年财务费用 1,000,000.00 元。本公司 2001 年按《企业会计制度》规定对上述事项进行了调整更正,即 2001 年度利润表及利润分配表的上年数栏的主营业务收入调减了 1,240,000.00 元、财务费用调增了 1,000,000.00 元,投资收益调增了 2,240,000.00 元。该项调整结果并不影响 2000 年度的利润总额和净利润。

3. 税项

本公司应纳税项如下:

(1) 流转税:根据财政部、国家税务总局[财税字(1998)78号]规定,本公司主要产品碳酸氢铵自 2001 年 1 月 1 日至 12 月 31 日继续免征增值税。主要产品尿素,先按 13% 计算销项税,抵扣进项税后的金

额交纳增值税。根据财政部、国家税务总局[财税字(2001)113号]《关于若干农业生产资料征免增值税政策的通知》精神,本公司生产销售的尿素在2001年、2002年两年内实行增值税先征后退的政策,2001年对征收的税款全额退还,2002年退还50%,自2003年起停止退还政策。合成氨和副产品石灰及包装分公司生产的塑料包装袋按销售收入17%计算销项税,以抵扣了进项税后的金额交纳增值税。另按应纳增值税、营业额的7%(塑料包装袋、管材管件为5%)、3%和4%分别计缴城建税、教育费附加和交通费附加。

(2) 企业所得税:根据财政部[财税(2000)99号]及四川省财政厅[川财税(2000)38号]的规定,本公司企业所得税先按33%计征、再由地方财政返还18%(实征15%),该项政策执行到2001年12月31日止。

(3) 其他税项:按国家规定计缴。

4. 控股子公司及合营企业

本公司合营企业如下:

公司名称	注册地	注册资本	投资额	本公司拥有权益	经营范围
四川天宇信息产业开发有限公司*	成都市	853.242万元	3000万元	41.40%	计算机软硬件、网络服务

*四川天宇信息产业开发有限公司(简称“天宇公司”)原是由四川省经济信息中心、成都创鑫计算机应用技术有限公司、成都市簇锦房地产综合开发公司共同出资组建的有限责任公司,1998年8月21日正式成立,取得由成都市工商行政管理局颁发的注册号为[5101001800132]的企业法人营业执照。法定代表人为张波,注册资本为人民币500万元,其中四川省经济信息中心出资200万元、成都簇锦房地产综合开发公司出资150万元、成都创鑫计算机应用技术有限公司出资150万元。经营范围是计算机软硬件设计、生产、销售,计算机系统集成,电子原器件、通讯器材(不含无线电发射设备)的研制、生产、销售、信息咨询、网络服务。

2000年5月16日，天宇公司召开2000年度第一届第六次股东会议，作出“增加注册资本金353.242万元”的决议，同意本公司出资353.242万元参股该公司。2000年7月7日，本公司与四川省经济信息中心、成都簇锦房地产综合开发公司、成都创鑫计算机应用技术有限公司签订“四川美丰化工股份有限公司投资参股四川天宇信息产业开发有限公司协议书”，约定由本公司出资3,000万元，其中注册资本353.242万元，资本公积2,646.758万元。变更后天宇公司注册资本为人民币853.242万元，其中本公司353.242万元，占注册资本的41.40%；四川省经济信息中心200万元，占注册资本的23.44%；成都簇锦房地产综合开发公司150万元，占注册资本的17.58%；成都创鑫计算机应用技术有限公司150万元，占注册资本的17.58%。

5. 会计报表主要项目注释

注1、货币资金

项目	年末数	年初数
现金	497,698.57	997,894.39
银行存款	104,496,983.06	75,340,072.51
合计	104,994,681.63	76,337,966.90

货币资金2001年末余额较上年末增长37.54%，主要是本年销售收入及预收货款增加所致。

注2、短期投资

本公司在报告期内无短期投资。

注3、应收账款

应收账款年末余额、账龄如下：

账龄	年末数			年初数		
	金额	比例%	坏账准备	金额	比例%	坏账准备
1年以内	1,700,165.00	98.27	85,008.25	1,617,324.39	96.29	80,866.22
1-2年	30,000.00	1.73	3,000.00	53,434.86	3.18	5,343.49

2-3 年	--		--	8,915.09	0.53	2,674.53
3 年以上	--		--	--	--	--
合计	1,730,165.00	100.00	88,008.25	1,679,674.34	100.00	88,884.24

应收账款年末余额中无持有本公司 5% 以上股份的股东单位欠款。

欠款前 5 名的单位如下：

欠款单位名称	金额	欠款时间	欠款原因
德阳天元化工总厂	298,341.70	1 年以内	包装袋款
江油金阳剑门集团	175,048.23	1 年以内	包装袋款
紫经富康农技站	121,036.62	1 年以内	包装袋款
遂宁自来水公司	96,584.32	1 年以内	管材款
遂宁万通燃气股份公司	73,879.20	1 年以内	管材款
合计	764,890.07	占应收账款总额的 44.21%	

注 4、其他应收款

其他应收款年末余额、账龄如下：

账龄	年末数			年初数		
	金额	比例%	坏账准备	金额	比例%	坏账准备
1 年以内	690,744.50	89.88	34,537.23	611,028.94	95.93	30,551.45
1-2 年	77,810.00	10.12	7,781.00	25,929.63	4.07	2,592.96
2-3 年	--	--	0	--	--	--
3 年以上	--	--	0	--	--	--
合计	768,554.50	100.00	42,318.23	636,958.57	100.00	33,144.41

其他应收款本年末余额中无持有本公司 5% 以上股份的股东单位的款项。

欠款前 5 名的单位如下：

欠款单位名称	所欠金额	欠款时间	欠款原因
德阳市地区铁路联办	464,075.29	1 年以内	铁路运费准备金
德阳市宏基建筑设计有限公司	41,479.00	1 年以内	暂付设计费,票未到
绵阳樊华集团	40,110.00	1 年以内	暂付款

德阳旌乐新时代软件经营部	23,072.00	1 年以内	暂付软件款,票未到
射洪县石化公司	20,000.00	1-2 年	油费保证金
合计	588,736.29	占其他应收款总额的 76.60%	

注 5、预付账款

预付账款年末余额、账龄如下：

账 龄	年末数		年初数	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	8,637,197.30	99.72	17,647,381.53	95.14
1-2 年	17,474.76	0.20	901,493.22	4.85
2-3 年	6,802.60	0.08	200	0.01
3 年以上	--	--	--	--
合 计	8,661,474.66	100.00	18,549,074.75	100

预付账款本年末余额中无持有本公司 5%以上股份股东单位的款项。

预付账款 2001 年末余额较上年末减少 9,887,600.09 元 ,下降 53.3% ,主要是本年度预付设备款发票已到 , 转入固定资产所致。

欠款金额前五名的单位如下：

欠款单位名称	所欠金额	欠款时间	欠款原因
德阳市城区供电局	3,836,786.13	1 年以内	预付电费
四川石油管理局输气处	1,311,095.57	1 年以内	预付天然气款
徐州水处理研究所	882,000.00	1 年以内	预付设备款
番禺市大石东星喷射技术公司	577,425.30	1 年以内	预付设备款
成都市金星化工机械厂	468,000.00	1 年以内	预付设备款

注 6、存货

项 目	年末数		年初数	
	金额	跌价准备	金额	跌价准备
原材料	25,412,605.57	1,189,884.07	21,031,834.87	1,405,939.73
包装物	1,282,904.14	0	1,396,655.02	--
自制半成品	1,493,040.46	4,872.56	1,422,670.76	--

库存商品	6,267,271.33	69,190.00	3,865,974.47	40,720.31
合计	34,455,821.50	1,263,946.63	27,717,135.12	1,446,660.04

存货 2001 年末余额较上年末增加 6,738,686.38 元，增长 24.31%，主要是本年末库存原材料增加 4,380,770.70 元、库存商品增加 2,401,296.86 元所致。

注 7、长期投资

(1) 长期投资项目

项目	年初数		*本年增加	**本年减少	年末数	
	金额	减值准备			金额	减值准备
长期股权投资	29,387,957.47	30,000.00	638,720.26	1,563,578.16	28,463,099.57	150,000.00
长期债权投资	--	--	--	--	--	--
合计	29,387,957.47	30,000.00	638,720.26	1,563,578.16	28,463,099.57	150,000.00

*本年增加数 3,132,119.67 元是按四川天宇信息产业开发有限公司本年净利润 1,542,802.56 元和本公司出资比例 41.40% 计算的本期损益调整额 638,720.26 元。

**本年减少数 1,563,578.16 元是本年度摊销的对四川天宇信息产业开发有限公司的股权投资差额。

(2) 长期股权投资

1) 股票投资

被投资公司名称	股份性质	股票数量	占被投资单位 注册资本比例	投资金额	减值准备
四川什化股份有限公司*	法人股	150,000 股	0.138%	150,000.00	150,000.00

*本公司于 1992 年 12 月投资 15 万元认购四川什化股份有限公司法人股 15 万股，因该公司经营状况不佳，1999 年本公司已追溯调整了对其长期投资减值准备 30,000.00 元。现该公司亏损严重已资不抵债，本公司决定对其投资计提全额减值准备，即本期提取 120,000.00 元减值准备。

2) 其他股权投资

被投资公司名称	投资起止期	投资金额	投资比例	减值准备	备注
四川天宇信息产业开发有限公司	2000.7-永久	30,806,498.98	41.40%	--	权益法

四川天宇信息产业开发有限公司原是由四川省经济信息中心、成都创鑫计算机应用技术有限公司、成都市簇锦房地产综合开发公司共同出资组建的有限责任公司，1998年8月21日正式成立，取得由成都市工商行政管理局颁发的注册号为[5101001800132]的企业法人营业执照。法定代表人为张波，注册资本为人民币500万元，其中：四川省经济信息中心出资200万元、成都簇锦房地产综合开发公司出资150万元、成都创鑫计算机应用技术有限公司出资150万元。经营范围为：计算机软硬件设计、生产、销售，计算机系统集成，电子原器件、通讯器材（不含无线电发射设备）的研制、生产、销售、信息咨询、网络服务。2000年5月16日，该公司召开了2000年度第一届第六次股东会议，作出增加注册资本金353.242万元的决议，同意本公司出资353.242万元参股该公司。2000年7月7日，四川省经济信息中心、成都簇锦房地产综合开发公司、成都创鑫计算机应用技术有限公司与本公司签订“四川美丰化工股份有限公司投资参股四川天宇信息产业开发有限公司协议书”，约定由本公司出资3,000万元，其中注册资本353.242万元，资本公积2,646.758万元。变更后该公司注册资本为人民币853.242万元，其中本公司353.242万元，占注册资本的41.40%；四川省经济信息中心200万元，占注册资本的23.44%；成都簇锦房地产综合开发公司150万元，占注册资本的17.58%；成都创鑫计算机应用技术有限公司150万元，占注册资本的17.58%。本公司对其投资成本为14,364,218.73元；股权投资差额原值为15,635,781.27元，摊销期为10年，本年摊销1,563,578.16元，累计摊销2,345,367.24元；本年损益调整为638,720.26元，累计损益调整为658,466.81元。

注 8、固定资产及折旧

项目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
原值				

房屋及建筑物	81,464,953.82	12,574,271.32	812,273.95	93,226,951.19
专用设备	428,787,598.87	124,781,301.28	2,689,971.63	550,878,928.52
机械设备	32,781,588.04	5,624,264.28	--	38,405,852.32
运输设备	4,435,779.344	4,445.00	219,562.30	4,220,662.04
仪器仪表	19,123,087.23	7,380,304.06	--	26,503,391.29
计算机	3,736,814.58	975,593.42	--	4,712,408.00
合计	570,329,821.88	151,340,179.36	3,721,807.88	717,948,193.36
累计折旧				
房屋及建筑物	9,175,072.04	3,584,098.93	73,351.55	12,685,819.42
专用设备	78,168,360.01	33,294,122.76	871,969.68	110,590,513.09
机械设备	4,967,817.45	2,557,550.87	--	7,525,368.32
运输设备	1,079,689.85	334,537.08	129,232.95	1,284,993.98
仪器仪表	2,082,714.96	1,867,150.95	--	3,949,865.91
计算机	1,280,321.37	381,563.74	--	1,661,885.11
合计	96,753,975.68	42,019,024.33	1,074,554.18	137,698,445.83
净值	473,575,846.20			580,249,747.53
固定资产减值准备				
房屋及建筑物	1,273,349.49	26,958.44	--	1,300,307.93
专用设备	10,392,967.24	--	1,644,986.95	8,747,980.29
机械设备	222,185.22	9,742.19	--	231,927.41
运输设备	--	--	--	--
仪器仪表	1,887.76	--	--	1,887.76
计算机	67,831.20	5,374.53	--	73,205.73
合计	11,958,220.91	42,075.16	1,644,986.95	10,355,309.12
固定资产净额	461,617,625.29			569,894,438.41

固定资产本年增加数从在建工程转入 149,323,280.83 元。固定资产本年末无对外抵押、担保。

注 9、工程物资

项目	年末数	年初数
钢材	265,643.00	--
建材	--	--
设备	1,408,266.77	231,908.00
电器仪表	--	--
合计	1,673,909.77	231,908.00

工程物资 2001 年末余额比上年末增加 1,442,001.77 元，主要是期

未增加工程物资储备所致。

注 10、在建工程

工程名称	年初数	本年增加	本年 转固数	其他 减少数	年末数	预算数 (万元)	资金 来源	项目 进度%
供输水工程	1,877,727.76	196,687.24	2,074,415.00	--	--	200	其他	100
其中：利息资本化金额	--	--	--	--	--	--	--	--
年产 6000 吨三聚氰胺技改项目	20,675,644.44	4,676,152.26	25,351,796.70	--	--	--	贷款及其他	100
其中：利息资本化金额	352,324.50	--	352,324.50	--	--	--	--	--
工艺外管技改	8,209,512.11	548,907.56	8,758,419.67	--	--	850	其他	100
其中：利息资本化金额	--	--	--	--	--	--	--	--
循环水脱盐技改	3,931,560.06	343,213.82	4,274,773.88	--	--	400	其他	100
其中：利息资本化金额	--	--	--	--	--	--	--	--
合成放空气氨回收技改	1,796,514.85	14,259,633.72	16,056,148.57	--	--	1,700	其他	100
其中：利息资本化金额	--	--	--	--	--	--	--	--
土地款	2,465,529.30	3,279,309.57	--	5,744,838.87	--	600	其他	
1200 合成工段技改	35,539,573.71	4,270,973.06	39,810,546.77	--	--	--	其他	100
其中：利息资本化金额	--	--	--	--	--	--	--	--
新机修车间	31,276.42	1,163,256.27	1,194,532.69	--	--	120	其他	100
其中：利息资本化金额	--	--	--	--	--	--	--	--
万吨库房	725,412.30	2,498,234.26	3,223,646.56	--	--	320	其他	100
其中：利息资本化金额	--	--	--	--	--	--	--	--
合成氨节能技改工程	14,954.57	127,023.46	--	--	141,978.03	7930	其他	前期费用
其中：利息资本化金额	--	--	--	--	--	--	--	--
主控楼	336,912.51	--	336,912.51	--	--	--	其他	100
其中：利息资本化金额	--	--	--	--	--	--	--	--
尿素水解工程	14,733,865.27	11,902,325.73	26,636,191.00	--	--	2,580	其他	100
其中：利息资本化金额	--	--	--	--	--	--	--	--
尿素包装系统工程	13,500,000.00	25,194.27	13,525,194.27	--	--	1,360	其他	100
其中：利息资本化金额	--	--	--	--	--	--	--	--
尿素流化床系统	4,250,000.00	1,379,000.16	5,629,000.16	--	--	430	其他	100
其中：利息资本化金额	--	--	--	--	--	--	--	--
美丰新区综合楼建设工程	--	1,118,998.16	--	--	1,118,998.16	548		20.4
其中：利息资本化金额	--	--	--	--	--	--	--	--
110KV 变电站 2# 变压器	--	2,760,338.84	--	--	2,760,338.84	320		86.3
其中：利息资本化金额	--	--	--	--	--	--	--	--
美丰新区单身楼建设工程	--	610,378.90	--	--	610,378.90	355		17.2
其中：利息资本化金额	--	--	--	--	--	--	--	--
美丰新区配套公共设施	--	523,811.98	--	--	523,811.98	220		23.8
其中：利息资本化金额	--	--	--	--	--	--	--	--
石亭江生产供输水工程	--	1,433,385.71	--	--	1,433,385.71	395		36.2
其中：利息资本化金额	--	--	--	--	--	--	--	--
合成氨装置技改项目	--	585,641.89	--	--	585,641.89	650		9
其中：利息资本化金额	--	--	--	--	--	--	--	--
全循环尿素技改工程	--	753,333.80	--	--	753,333.80	260		29
其中：利息资本化金额	--	--	--	--	--	--	--	--
环保技改工程	--	105,385.14	--	--	105,385.14	392		2.7
其中：利息资本化金额	--	--	--	--	--	--	--	--
气提尿素技改工程	--	368,442.16	--	--	368,442.16	760		4.8
其中：利息资本化金额	--	--	--	--	--	--	--	--
生产公用工程技改项目	--	125,366.03	--	--	125,366.03	600		2.1
其中：利息资本化金额	--	--	--	--	--	--	--	--
CO ₂ 厂房	--	1,121,952.41	1,121,952.41	--	--	--		

其中：利息资本化金额	--	--	--	--	--	--	--	--
20万吨合成氨技改	--	104,070.35	--	104,070.35	--	--	--	--
其中：利息资本化金额	--	--	--	--	--	--	--	--
合成、尿素装置技改工程	--	80,000.00	--	80,000.00	--	--	--	--
其中：利息资本化金额	--	--	--	--	--	--	--	--
包装分公司门市部工程	34,363.40	438,329.41	--	--	472,692.81	--	其他	--
其中：利息资本化金额	--	--	--	--	--	--	--	--
包装分公司征地费	1,552,458.00	--	--	1,552,458.00	--	160	其他	--
其中：利息资本化金额	--	--	--	--	--	--	--	--
包装分公司砂砖厂房地产	1,314,000.00	200,000.00	143,551.44	1,370,448.56	--	150	其他	--
其中：利息资本化金额	--	--	--	--	--	--	--	--
预付工程款	9,727,592.88	1,325,156.00	--	9,727,592.88	1,325,156.00	--	其他	--
其他零星工程	--	1,263,985.05	1,186,199.20	--	77,785.85	--	其他	--
其中：利息资本化金额	--	--	--	--	--	--	--	--
合计	120,716,897.58	57,588,487.21	149,323,280.83	*18,579,408.66	10,402,695.30	--	--	--
其中：利息资本化金额	352,324.50	--	352,324.50	--	--	--	--	--

*在建工程本年度“其他减少”项目 18,579,408.66 元，主要包括：（1）土地使用权 8,667,745.43 元转无形资产；（2）停建工程转营业外支出 184,070.35 元；（3）上年预付工程款本期转入各工程项目 9,727,592.88 元。

在建工程本期转固数为 149,323,280.83 元。

注 11、无形资产

种类	原始金额	年初数	本年增加	本年转出	本年摊销	累计摊销	年末数	剩余摊销年限
土地使用权	32,174,470.94	21,548,085.62	8,667,745.43	405,228.04	478,505.40	2,842,373.33	29,332,097.61	43-67 年
天然气使用权	11,750,000.00	4,307,000.00	--	--	1,092,000.00	8,535,000.00	3,215,000.00	3-5 年
合计	43,924,470.94	25,855,085.62	8,668,745.43	*405,228.04	1,549,157.00	11,377,373.33	32,547,097.61	

*本年转出 405,228.84 元是四川美丰化工股份有限公司氮肥厂厂外黄路修建占用的土地（面积：3,260.42m²）；在 2001 年新换的土地使用权证[德府（2001）B2059-6099]记事项目中，注明因退路减少土地 3,260.42m²；本公司因此事项获占地赔偿 25,848.89 元，损失 379,379.15 元。

注 12、长期待摊费用

种类	原始金额	年初数	本年增加	本年摊销	累计摊销	年末数	剩余摊销年限
电力增容费	166,380.00	144,196.00	--	16,638.00	38,822.00	127,558.00	8 年
合计	166,380.00	144,196.00	--	16,638.00	38,822.00	127,558.00	

注 13、短期借款

借款类别	年末数	年初数	备注
信用借款	50,000,000.00	40,000,000.00	
抵押借款	--	--	
担保借款	--	--	
合计	50,000,000.00	40,000,000.00	

短期借款 2001 年末比上年末增涨 25%，主要是本公司扩大生产规模，增加流动资金借款所致。

注 14、应付账款

账龄	金额	比例
1 年以内	14,450,111.33	98.46%
1-2 年	129,323.06	0.88%
2-3 年	--	--
3 年以上	96,439.81	0.66%
合计	14,675,874.20	100.00%

应付账款主要是应付天然气等原材料货款等。

应付账款 2001 年末余额中无应付持本公司 5% 以上股份股东单位的欠款。

注 15、预收货款

账龄	金额	比例
1 年以内	19,153,445.31	98.76%
1-2 年	153,653.61	0.79%
2-3 年	39,321.00	0.21%
3 年以上	46,781.66	0.24%
合计	19,393,201.58	100.00%

预收货款为本公司预收各用户的购货款。2000 年末余额为 7,609,056.35 元，2001 年末余额较上年增加 11,784,145.23 元，主要是本公司产品市场较好，对主要产品用户实行先款后货所致。

预收货款 2001 年末余额中无持本公司 5% 以上股份股东的款项。

注 16、应付工资

项目	年初数	本年增加	本年减少	年末数	备注
结余工资	1,181,842.40	896.30	570,603.46	612,135.24	*

*是本公司以前实行工效挂钩形成的工资结余，本年已使用 570,603.46 元。

注 17、应付股利

主要投资者	年末数	年初数
四川美丰（集团）有限责任公司	23,235,760.00	11,617,880.00
其他法人股股东	6,197,465.00	2,926,188.75
社会公众	15,555,840.00	7,777,920.00
合 计	44,989,065.00	22,321,988.75

应付股利本年末余额 44,989,065.00 元。本公司董事会 2002 年 2 月 26 日作出“关于 2001 年度利润分配预案”，对 2001 年实现的净利润提取 10% 的法定公积金 5,896,213.10 元，提取 5% 的法定公益金 2,948,106.55 元，向全体股东每 10 股派现金股利 2.00 元（含税），计 44,466,400.00 元。

注 18、应交税金

应交税金明细项目如下：

项 目	年末数	年初数
所得税	-925,946.15	-183,243.51
城建税	503,082.15	336,519.65
增值税	3,577,106.25	4,523,154.52
车船使用税	--	190.00
合 计	3,154,242.25	4,676,620.66

所得税：根据财政部[财税（2000）99 号]及四川省财政厅[川财税（2000）38 号]的规定，本公司企业所得税先按 33% 计征、再由地方财政返还 18%（实征 15%），该项政策执行到 2001 年 12 月 31 日止。

城建税：按应纳增值税、营业税额的 7%（塑料包装袋、管材管件为 5%）计缴。

增值税：根据财政部、国家税务总局[财税字（1998）78 号]规定，本公司主要产品碳酸氢铵自 2001 年 1 月 1 日至 12 月 31 日继续免征增值税。主要产品尿素，先按 13% 计算销项税、抵扣进项税后的金额交纳增值税；然后根据财政部、国家税务总局[财税字（2001）113 号]《关于若干农业生产资料征免增值税政策的通知》精神，本公司生产销售的尿素在 2001 年、2002 年两年内实行增值税先征后退的政策，2001 年对征收的税款全额退还，2002 年退还 50%，自 2003 年起停止退还政策。合成氨和附产品石灰及包装分公司生产的塑料包装袋按销售收入 17% 计算销项税，以抵扣了进项税后的金额交纳增值税。

注 19、其他应交款

项目	年末数	年初数
教育费附加	219,823.63	144,612.65
交通费附加	282,745.53	192,816.86
合计	502,569.16	337,429.51

教育费附加：按应纳增值税、营业税额的 3% 计缴；

交通费附加：按应纳增值税、营业税额的 4% 计缴。

注 20、其他应付款

账龄	金额	比例
1 年以内	1,354,340.17	99.75%
1-2 年	1,328.00	0.10%
2-3 年	2,011.20	0.15%
3 年以上	--	--
合计	1,357,679.37	100.00%

其他应付款年末余额中无持本公司 5% 以上股份股东款项。

注 21、一年内到期的长期负债

借款类别	年末数	年初数	备注
信用借款	--	--	
抵押借款	--	--	
担保借款	24,700,000.00	--	
合计	24,700,000.00	--	

一年内到期的长期负债 2001 年末余额是技改项目借款，由四川美丰（集团）有限责任公司担保。

注 22、股本

项目	年初数	本次变动增减数（+、-）					年末数
		配股	送股	公积金转股	其他	小计	
一、未上市流通股份							
1、发起人股份	116,568,800.00	--	--	--	--	--	116,568,800.00
其中：国家持有股份	116,178,800.00	--	--	--	--	--	116,178,800.00
境内法人持有股份	390,000.00	--	--	--	--	--	390,000.00
境外法人持有股份	--	--	--	--	--	--	--
2、募集法人股	27,984,000.00	--	--	--	--	--	27,984,000.00
3、内部职工股	--	--	--	--	--	--	--
4、优先股或其他	--	--	--	--	--	--	--
其中：转配股	--	--	--	--	--	--	--
未上市流通股份合计	144,552,800.00	--	--	--	--	--	144,552,800.00
二、已上市流通股份							
1、人民币普通股	77,779,200.00	--	--	--	--	--	77,779,200.00
2、境内上市的外资股	--	--	--	--	--	--	--
3、境外上市的外资股	--	--	--	--	--	--	--
4、其他	--	--	--	--	--	--	--
已上市流通股份合计	77,779,200.00	--	--	--	--	--	77,779,200.00
三、股份总数	222,332,000.00	--	--	--	--	--	222,332,000.00

注 23、资本公积

项目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
股本溢价	177,378,018.41	--	--	177,378,018.41
接收捐赠资产准备	--	--	--	--
住房周转金转入	--	--	--	--
资产评估增值准备	--	--	--	--
股权投资准备	--	--	--	--
被投资单位接收捐赠准备	--	--	--	--
被投资单位评估增值准备	--	--	--	--
被投资单位股权投资准备	--	--	--	--

被投资单位外币折算差额	--	--	--	--
其他资本公积转入	--	485,154.57	--	485,154.57
合计	177,378,018.41	*485,154.57	--	177,863,172.98

*是长期挂帐无法付出的应付款项转入数。

注 24、盈余公积

项目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
法定盈余公积	30,836,045.02	5,896,213.10	--	36,732,258.12
公益金	15,418,022.51	2,948,106.55	--	18,366,129.06
任意盈余公积	107,713,437.41	--	--	107,713,437.41
合计	153,967,504.94	8,844,319.65	--	162,811,824.59

根据 2002 年 2 月 26 日本公司董事会关于“2001 年度利润分配的预案”，对 2001 年实现净利润提取 10% 的法定公积金 5,896,213.10 元，提取 5% 的法定公益金 2,948,106.55 元。

注 25、未分配利润

项目	本年数	上年数
一、净利润	58,962,131.00	54,647,141.46
加：年初未分配利润	59,577,531.59	46,653,124.93
其他转入	--	*-175,863.59
二、可供分配的利润	118,539,662.59	101,124,402.80
减：提取的法定盈余公积	5,896,213.10	5,464,714.14
提取的法定公益金	2,948,106.55	2,732,357.07
减：提取的任意盈余公积	--	--
三、可供股东分配的利润	109,695,342.94	92,927,331.59
减：转作股本的普通股股利	--	11,116,600.00
减：应付普通股股利	44,466,400.00	22,233,200.00
四、年末未分配利润	***65,228,942.94	**59,577,531.59

*根据财政部[财企(2000)295号、财企(2000)878号]规定，本公司对住房周转金进行了清理，清理后 2000 年 12 月 31 日住房周转金余额为 41,033.71 元。根据本公司董事会 2001 年 3 月 8 日决议及财政部[财会(2001)5号]的规定，本公司已在 2001 年将“住房周转金—住房公积金”余额-175,863.59 元转入 2001 年“年初未分配利润”科目，住房

周转金—住房保证金和职工购房款余额 216,897.30 元转入 2001 年“其他应付款”科目。

**详见附注二.19“会计政策变更”、附注二.20“会计差错更正”。

***2002 年 2 月 26 日，本公司董事会作出“关于 2001 年度利润分配预案”，对 2001 年实现的净利润提取 10%的法定公积金 5,896,213.10 元，提取 5%的法定公益金 2,948,106.55 元，向全体股东每 10 股派现金股利 2.00 元（含税），计 44,466,400.00 元。

注 26、主营业务收入、主营业务成本

项目	主营业务收入	主营业务成本
碳酸氢铵	13,266,614.17	13,260,033.37
尿素	339,922,333.71	253,550,546.14
液氨	790,597.01	550,730.05
石灰	341,806.81	-
氨水	922.53	-
三聚氰胺	10,239,119.95	13,220,272.90
包装袋	8,512,196.39	5,987,995.58
管材管件	2,391,498.97	2,052,495.46
合计	375,465,089.54	288,622,073.50

本年毛利率为 23.13%，较上年（28.22%）减少 5.09%，主要原因是：
（1）本年大量在建工程转固，已根据《企业会计制度》在建工程达到预定可使用状态即提取折旧的规定，提取了折旧；（2）三聚氰胺投入生产，但因生产未达标，致成本大于其收入。

前五名客户销售情况列示如下：

客户名称	金额	占总收入比例
中国农业生产资料有限公司广州分公司	55,522,100.00	14.79%
云南省农业生产资料有限公司	40,974,800.00	10.91%
射洪县太和公司	15,350,700.00	4.09%
中国农业生产资料有限公司成都分公司	13,774,100.00	3.67%
天元化工总厂	11,767,300.00	3.13%
合计	137,389,000.00	36.59%

注 27、主营业务税金及附加

项目	本年数	上年数
城建税	884,605.78	523,144.07
交通费附加	508,580.85	304,984.38
教育费附加	389,200.12	227,975.20
合计	1,782,386.75	1,056,103.65

城建税：按应纳增值税、营业税额的 7%（塑料包装袋、管材管件为 5%）计缴；

教育费附加：按应纳增值税、营业税额的 3% 计缴；

交通费附加：按应纳增值税、营业税额的 4% 计缴。

注 28、其他业务利润

项目	本年数	上年数
废料销售	--	--
运费收入	168,638.17	139,825.23
无形资产转让	--	-260,394.39
合计	168,638.17	-120,569.16

注 29、营业费用

项目	本年发生数	上年发生数
差旅费	500,884.59	438,200.53
运杂费	1,347,587.64	10,093,944.30
其他	611,965.31	703,677.93
销售费	2,044,422.73	--
合计	4,504,860.27	11,235,822.76

营业费用较上年减少 6,730,962.49 元，下降 40.09%，主要原因：
（1）本期销货运费改由客户承担，致运杂费减少 8,746,356.66 元；（2）公司本期改变销售政策，对本公司销售部门费用进行包干使用，增加销售费 2,044,422.73 元。

注 30、财务费用

项目	本年发生数	上年发生数
利息支出	6,327,410.36	2,326,708.04

贴现息	471,950.50	--
减：利息收入	1,058,665.33	1,150,183.10
汇兑收益	--	--
减：汇兑损失	--	--
其他	38,435.00	7,944.75
合计	5,779,130.53	1,184,469.69

财务费用 2001 年度较上年度增加 4,594,660.84 元，主要是工程项目完工交付使用，长期借款利息支出计入本科目和增加了流动资金借款增加利息所致。

注 31、投资收益

项目	股权投资收益	债权投资收益	联营或合营公司分来的利润	年末调整的被投资公司所有者权益净增减的金额	减：减值准备	合计
短期投资	--	--	--	--	--	--
长期投资	--	--	--	-924,857.90	120,000.00	-1,044,857.90
合计	--	--	--	*-924,857.90	**120,000.00	-1,044,857.90

*对本公司的参股公司四川天宇信息产业开发有限公司 2001 年度的损益调整 638,720.26 元和股权投资差额摊销-1,563,578.16 元。

**对四川什化股份有限公司投资计提的长期投资减值准备 120,000.00 元。

注 32、补贴收入

项目	本年数	上年数
增值税退还	8,354,841.80	--
合计	8,354,841.80	--

根据财政部、国家税务总局[财税字(2001)113号]《关于若干农业生产资料征免增值税政策的通知》精神，本公司生产销售的尿素在 2001 年、2002 年两年内实行增值税先征后退的政策，2001 年对征收的税款全额退还，2002 年退还 50%，自 2003 年起停止退还政策。本年退还的 2001 年 1-10 月增值税 8,354,841.80 元经财政部驻四川省财政监察专员办事处 [财驻川监退字(2001)594号]批准，于 2001 年 12 月 19

日由中央金库旌阳区支库退还。

注 33、营业外收入

项目	本年发生数	上年发生数
处理固定资产净收益	32,565.88	266,540.18
处理废旧物资收益	135,770.50	47,873.00
合计	168,336.38	314,413.18

注 34、营业外支出

项目	本年发生数	上年发生数
固定资产减值	42,075.16	1,643,752.89
处理固定资产净损失	736,562.58	--
处置无形资产净损失	379,379.15	--
其他	184,070.35	7,699.52
合计	1,342,087.24	1,651,452.41

注 35、支付的其他与经营活动有关的现金

2001 年度支付的其他与经营活动有关的现金为 9,225,857.54 元,其中金额较大的明细项目如下:

项目	金额
运杂费	1,347,587.64
公司车辆费用	614,981.31
差旅费	507,688.79
业务招待费	510,954.23
大小春减产赔款	223,875.31
排污费	193,800.00
审计费	120,000.00
营销费用	2,044,422.73
广告费	269,716.78
公司经费	1,294,716.39
合计	7,127,743.18

注 36、支付的其他与投资活动有关的现金

2001 年度支付的其他与投资活动有关的现金为 0.00 元。

注 37、支付的其他与筹资活动有关的现金

2001 年度支付的其他与筹资活动有关的现金为 0.00 元。

6. 关联方关系及其交易

(1) 关联方关系

1) 存在控制关系的关联方：

单位名称	注册地	主营业务	与本公司关系	经济性质或类型	法定代表人
四川美丰(集团)有限责任公司	射洪县	合成氨、尿素、碳酸氢铵、磷肥、硫酸精细化工产品，塑化制品制造、销售。	母公司	国有独资	勾永梁

2) 存在控制关系的关联方的注册资本及其变化：

单位名称	年初数	本年增加	本年减少	年末数
四川美丰(集团)有限责任公司	11,389.35 万元	--	--	11,389.35 万元

3) 存在控制关系的关联方所持股份或权益其变化：

单位名称	年初数		本年增加		本年减少		年末数	
	金额	比例%	金额	比例%	金额	比例	金额	比例%
四川美丰(集团)有限责任公司	116,178,800.00	52.25	--	--	--	--	16,178,800.00	52.25

4) 不存在控制关系的关联方：

单位名称	与本公司关系
四川天宇信息产业开发有限公司	本公司持有其41.40%的股份

(2) 关联方交易

1) 关联方应收应付款项余额：无。

2) 销售货物：无。

3) 采购货物：无。

7. 或有事项

2001 年度，本公司无未决诉讼事项及重大经济纠纷，未发生对外

提供重大担保事项。

8. 承诺事项

无。

9. 资产负债表日后事项中的非调整事项

2002年1月8日本公司已归还“一年内到期的长期负债”24,700,000.00元。

10. 债务重组事项

无。

11. 其他重要事项

无。

12. 备考资料

报告期利润	净资产收益率				每股收益			
	2001年		2000年		2001年		2000年	
	全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均
主营业务利润	13.54%	13.08%	14.54%	14.11%	0.383	0.383	0.401	0.401
营业利润	10.05%	9.71%	10.51%	10.19%	0.284	0.284	0.290	0.290
净利润	9.39%	9.07%	8.91%	8.64%	0.265	0.265	0.246	0.246
扣除非经常性损益后的净利润	8.41%	8.13%	8.79%	8.52%	0.238	0.238	0.242	0.242

三. 最近三年的主要财务指标

1. 主要财务指标计算公式

(1) 流动比率

流动比率=流动资产/流动负债

(2) 速动比率

速动比率=速动资产/流动负债

(3) 资产负债率

资产负债率=负债总额/资产总额

(4) 应收账款周转率

应收账款周转率=主营业务收入/年平均应收帐款余额

(5) 存货周转率

存货周转率=主营业务成本/年平均存货余额

(6) 净资产收益率和每股净利润

根据中国证监会颁布的《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》要求，净资产收益率和每股净利润计算公式如下：

A. 全面摊薄净资产收益率和每股收益的计算公式如下：

全面摊薄净资产收益率 = 报告期利润 ÷ 期末净资产

全面摊薄每股收益 = 报告期利润 ÷ 期末股份总数

B. 加权平均净资产收益率(ROE)的计算公式如下：

$$ROE = \frac{P}{E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0}$$

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

C. 加权平均每股收益 (EPS) 的计算公式如下：

$$EPS = \frac{P}{S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0}$$

其中：P 为报告期利润；S₀ 为期初股份总数；S₁ 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S_j 为报告期因回购或缩股等减少股份数；M₀ 为报告期月份数；M_i 为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数；M_j 为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

(7) 每股经营活动的现金流量

每股经营活动的现金流量 = 经营活动产生的现金流量净额 / 期末总股本

(8) 每股净现金流量

每股净现金流量 = 现金及现金等价物净增加额 / 期末总股本

2. 主要财务指标表

A. 主要财务指标如下表：

项目	2001 年末/2001 年度	2000 年末/2000 年度	1999 年末/1999 年度
流动比率	0.91	1.32	6.49
速动比率	0.71	1.04	6.02
资产负债率 (以母公司报表为基础)	20.69%	19.76%	13.44%
应收账款周转率	232.27	170.60	47.24
存货周转率	9.71	10.60	12.96
每股经营活动的现金流量 (元)	0.53	0.218	0.81
每股净现金流量 (元)	0.13	-0.35	0.86

B. 2001 年度净资产收益率和每股净利润如下

报告期利润	净资产收益率		每股收益 (元)	
	全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均
主 营 业 务 利 润	13.54%	13.08%	0.383	0.383
营 业 利 润	10.05%	9.71%	0.284	0.284
净 利 润	9.39%	9.07%	0.265	0.265
扣除非经常性损益后的净利润	8.41%	8.13%	0.238	0.238

C . 2000 年度净资产收益率和每股净利润如下

报告期利润	净资产收益率		每股收益 (元)	
	全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均
主 营 业 务 利 润	14.54%	14.11%	0.401	0.401
营 业 利 润	10.51%	10.19%	0.290	0.290
净 利 润	8.91%	8.64%	0.246	0.246
扣除非经常性损益后的净利润	8.79%	8.52%	0.242	0.242

D . 1999 年度净资产收益率和每股净利润如下

报告期利润	净资产收益率		每股收益	
	全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均
主 营 业 务 利 润	15.67%	19.49%	0.833	0.916
营 业 利 润	12.26%	15.25%	0.652	0.717
净 利 润	10.35%	12.88%	0.551	0.605
扣除非经常性损益后的净利润	10.40%	12.94%	0.553	0.608

十一、管理层讨论与分析

一、公司经营成果与盈利能力分析

(一) 公司经营成果分析

主要分析资料

单位：千元

分析指标	1999年	2000年	比上年增长 (%)	2001年	比上年增长 (%)
主营业务收入	288,424	319,856	10.90%	375,465	17.39%
主营业务成本	195,779	229,608	17.28%	288,622	25.70%
主营业务利润	92,648	89,192	-3.73%	85,061	-4.63%
期间费用	20,098	24,631	22.55%	22,111	-10.23%
其他业务利润	106	-121	-214.15%	169	-239.67%
利润总额	72,007	64,581	-10.31%	69,254	7.24%
投资收益	2	1,478	73800.00%	-1,045	-170.70%
净利润	61,206	54,647	-10.72%	58,962	7.90%

3. 主营业务收入、主营业务利润持续增长

本公司的主营业务收入主要来自氮肥尿素的经营。通过 1997 年首次公开发行股票募集资金运用项目、1999 年配股募集资金运用项目及其他一些技改项目的实施，公司主要产品尿素的生产规模逐步扩大，销售收入快速上升，使主营业务收入在最近三年以较高的速度持续增长。因为近几年整个氮肥市场趋于饱和，氮肥价格持续低迷，所以同期的主营业务利润略有下降。

4. 主营业务成本逐年增加、期间费用基本稳定

公司主营业务成本最近三年呈上升趋势，主要是公司主营产品尿素大幅度增长所致。公司主营业务成本 2000 年比 1999 年增长 17.28%，主要是由于尿素销售量较上年同期增长 36.51%，同期主营业务收入仅增长 10.90%，主要是由于 2000 年尿素价格持续下跌造成的；2001 年主营业务成本较上年增长 25.70%，主要是由于产品销售量较上年同期有较大幅度的增长，同时高于主营业务收入 17.39% 的增长幅度，主要

则是由于主要产品尿素的销售价格较上年继续有所下降,故主营业务收入的增长率未能赶上主营业务成本的增长。公司 2000 年期间费用的上涨主要是由于公司财务费用 1999 年度财务费用为负造成的。

5. 主营业务毛利率保持较好水平

近年来氮肥价格持续低迷,使本公司毛利率有所下降,1999 年为 32.12%、2000 年 27.89%、2001 年为 22.65%,但公司面对化肥市场竞争日益激烈的局面,努力提高产品质量、降低生产成本后仍取得了较好的盈利。

6. 主要业务市场变化情况

1995—1996 年全国化肥短缺,价格高涨,从而刺激国内化肥、尤其是氮肥生产企业急剧大规模扩张产量,也盲目上马了一批中小尿素装置。同时,1996 年以来化肥进口数量有所增加,导致国内化肥市场从 1997 年开始出现供大于求;近几年来农副产品的市场销售价格大幅度下滑,较大地影响了农民从事作物种植的生产积极性,对化肥需求下降;国家出台绿色规划,推行退耕还林、退耕还湖、退耕还草的政策,也降低了化肥使用量。基于上述原因,我国化肥市场呈现供大于求、供需失衡的格局,竞争异常激烈,化肥尤其是氮肥销售价格逐年持续下降,到 2000 年 9 月,氮肥的市场销售价格已经降至全行业平均生产成本以下,但目前已有所回升。

在过去的几年中,公司通过加大技改投入和加强管理,扩大了生产规模,提高了产品质量,使生产成本保持在行业较低水平,以优质优价的化肥产品在激烈的市场竞争中取得了较好的效益。今后,公司将继续扩大生产规模,获取规模效益;通过技术改造,采用先进生产工艺技术,进一步提高产品质量,降低成本;利用行业整合机遇,加强营销网络建设,在巩固现有市场的同时,进一步扩大市场覆盖范围,提高市场占有率;注重品牌形象,维护品牌信誉,提高品牌知名度,继续保持竞争优势;围绕主营业务积极拓展三聚氰胺等其他化工产品领域,优化产品结

构，同时，积极探索涉足高新技术领域的途径，培植公司新的利润增长点。通过以上措施，促使公司在不利的市场环境中继续取得较好的经营业绩和较强的持续发展能力。

(二) 公司业务收入的重点分析

1. 公司业务收入分类表

单位：万元

类别	2000 年度	1999 年度	1998 年度
尿素	28,864	26,357	16,049
碳酸氢铵	2,303	2,293	4,892
液氨	81	29	4
石灰	35	3	40
包装袋	703	160	
合计	31,986	28,842	20,985

公司近几年的最主要收入均来自尿素的经营，其中 1999 年及 2000 年度超过 90% 的主营业务收入来自尿素的销售，主营业务突出。

2. 尿素销售的损益分析

日期 项目	2000 年度		1999 年度		1998 年度发生额 (万元)
	发生额 (万元)	比上年增减 (%)	发生额 (万元)	比上年增减(%)	
尿素销售量(万吨)	28.79	36.51	21.09	63.62	12.89
尿素销售收入	28,864	9.51	26,357	64.23	16,049
单位平均售价(元/吨)	1003	-19.76	1,250	0.40	1,245
尿素生产成本	20,694	19.07	17,379	76.24	9,861
单位平均成本(元/吨)	719	-12.74	824	7.71	765

本公司尿素的产销量近几年连续大幅度增长，主要与尿素的生产能力大幅度提高有关，公司 1998 年末的尿素生产能力仅约 10 万吨，1999 年末的尿素生产能力为 20 万吨，2000 年末的尿素生产能力达到 40 万吨。实现了三年翻两番。公司的销售收入随着产品销量的增长而大幅提高，但由于市场竞争的激烈，尿素销售价格近年持续下降，仅 2000 年就平均下降了约 19.76%，所以尿素的销售收入虽然也连年增长，但增幅较小。

尿素的单位生产成本由 1998 年的 765 元/吨增至 1999 年的 824 元/吨，2000 年又回落至 719 元/吨的水平，主要原因是公司于 1999 年 4 月完工的一套 10 万吨尿素装置改扩建 20 万吨的工程项目，该项目在完工交付使用初期运行不正常，导致当年生产成本上升。2000 年达到正常生产，尿素的生产成本随之降低。

3. 公司利润结构分析

项 目	2001 年 (千元)	2000 年 (千元)	1999 年 (千元)
利润总额	69,254	64,581	72,007
营业利润	63,118	64,440	72,490
投资收益	-1,045	1,478	3
补贴收入	8,355		
营业外收支净额	-1,174	-1,337	-485

从公司利润结构表可以看出，公司利润绝大部分来自于营业利润，不存在大量利润来源于投资收益、补贴收入及营业外收入的情况。

(三) 对公司经营成果及盈利能力的总体评价

从上面的分析可以看出：1、公司主营业务突出，公司收入及利润主要来源于主要产品尿素的生产与销售，但从另一方面来看，公司的经营业绩也过度依赖于尿素的生产与销售，产品构成较为单一；2、公司尿素的生产能力在近三年迅速提高，由于公司尿素产品的质量较高，产品供不应求，生产装置在前三年保持在超负荷或接近满负荷的水平（公司年度 40 万吨尿素的生产能力于 2000 年 7 月形成），但由于公司未来两年没有大幅度扩大生产规模计划，尿素的销售将不可能继续保持前两年的增长势头；3、从化肥市场来看，由于前几年氮肥生产企业的规模和数量迅速扩大，近几年氮肥市场趋于饱和，氮肥销售价格呈现持续低迷状态；4、公司生产尿素的单位成本水平较为稳定，基本上保持在约 765 元/吨的水平，有利于公司赢得市场竞争。

二. 关于公司的财务状况分析

1. 财务状况指标表

财务指标	1999 年	2000 年	比上年度增加 (%)
流动比率	6.49	1.32	-79.66
速动比率	5.99	1.04	-82.64
应收账款周转率	47.24	170.60	261.13
存货周转率	12.96	10.60	-18.21
资产负债率(%)	13.43	19.76	47.13
股东权益(万元)	59,133	61,326	3.71
流动资产(万元)	23,789	12,635	-46.89
固定资产(万元)	38,082	57,033	49.76
无形资产(万元)	2,821	2,600	-7.83
流动负债(万元)	3,666	9,592	161.65
长期负债(万元)	5,511	5,510	-0.02
总资产(万元)	68,311	76,428	11.88

2. 上述财务状况指标分析

(1) 流动比率和速动比率。公司 2000 年末流动比率和速动比率比 1999 年末呈现出大幅度下降。主要原因是公司技改投资力度加大，使流动资产比上年减少，同时，结合化肥行业销售的季节性特点，2000 年公司加强了淡储旺供工作，为在化肥销售淡季增加产品储备而增加了 4,000 万元流动资金贷款使流动负债大幅上升所致。但公司的短期偿债能力依然良好。

(2) 应收账款周转率。全国化学肥料行业的可比上市公司 2000 年的平均应收账款周转率为 4.949，可见本公司应收账款周转率指标一直处于良好状态。主要原因是本公司结合自身及行业市场特点，实行先款后货、现款现货的稳健营销策略产生的良好效果。

(3) 存货周转率。全国化学肥料行业的可比上市公司 2000 年的平均存货周转率为 4.169，可见本公司存货周转率指标也一直处于良好状态。主要原因是本公司主营产品尿素的产销率极高，存货控制措施得力，使存货周转率指标一直保持良好水平。

(4) 资产负债及股东权益情况。本公司实行稳健的财务政策，使公司资产负债结构也保持稳健状态。主要原因如下：一是 1997 年东南亚金融风暴引起世界经济动荡，使整个宏观经济受到较大影响，本公司

同其他行业一样盈利能力也随之减弱，若实行高额负债经营，不仅企业经营风险增大，而且企业竞争能力将进一步降低，企业发展相应减缓；二是我国国民经济近几年处于调整阶段，因此公司管理层一直奉行稳健、审慎的营销策略，间接融资数量仅限于经营急需流动资金之用，以减少财务费用支出，降低成本，增加盈利；三是本公司所生产的化肥产品属大吨位、低价值商品，企业常年性生产、农户季节性使用，随着农业生产资料流通体制改革的深入，化肥市场全面放开，如果生产企业没有足够的淡季化肥储备资金，要保证企业生产长周期、满负荷经济运行，是很困难的。本公司作为异地企业，要依靠所在地银行大额贷款解决企业发展，十分困难；四是由于公司所在行业的特点，是固定资产投资较大，客观上要求尽量用权益性投资来支持企业稳步发展。因此，本公司管理层对主营业务实行低负债经营，至上市以来，效益稳定增长，探索出一条传统产业实现可持续发展的新路。

2000年股东权益比1999年又增长的主要原因是当年实现净利润扣除分配预案每10股派现金1.00元后增加权益所致。

(5) 资产质量及资产结构。公司固定资产近几年都出现大幅度增加，2000年比1999年就增加18,951万元，增幅达49.76%。主要原因是1999年成功实施增资配股并且募集资金投入项目全部完工和部分自筹资金项目完工转固。本公司固定资产净值加上在建工程，其金额已高达5.95亿元，占公司总资产的76.6%。本公司的这种资产结构表现出重化工业装置密集的典型特征，其缺点是变现能力差、企业转向能力弱，一旦本行业出现不景气，过高比例的固定资产不利于企业及时调整产业结构。本公司管理层已充分认识到应在适当时机逐步调整现有传统产业结构，向固定资产占用低、产品附加值高的产业领域拓展。2000年末，本公司流动资产主要为货币资金、存货和预付帐款，存货主要是采购的原材料，预付帐款主要是天然气预付款和设备预付款，流动性和变现能力强。本公司资产质量优良，资产整体盈利能力较强，没有闲置资产。

三. 关于公司现金流量的分析

1. 本公司近三年现金流量基本情况（单位：千元）

项 目	2001 年度	2000 年度	1999 年度
经营活动现金流量净额	117,109	48,569	89,882
投资活动现金流量净额	-39,926	-158,617	-124,136
筹资活动现金流量净额	-48,526	31,845	129,952

2. 现金流量分析

(1) 经营活动的现金流量

1999 年经营活动产生的现金流量净额为 8,988.18 万元。销售商品、提供劳务收到的现金 29,802.68 万元，其中销售氮肥收到现金 29,638.29 万元，占经营活动现金流入的 95.78%。同年购买原材料、接受劳务支付的现金为 16,441.81 万元，其中购进电力支付现金 4,444.56 万元、购进原料天然气支付现金 8,455.72 万元，占经营活动现金流出的 74.3%。1999 年现金流量净额比 1998 年增加 4,160 万元。主要原因是 1999 年当年销售商品、提供劳务的现金收入增加 8,256 万元，而当年经营活动支付的现金只比上一年增加 4,294 万元。

2000 年经营活动现金流量净额为 4856.85 万元。销售商品收到的现金为 33,212.6 万元，其中销售氮肥收到现金 32,492.56 万元，占经营活动现金流入的 96.33%。同年购买原材料、接受劳务支付的现金 23,054.68 万元，其中购进电力支付现金 7,188.87 万元、购进原料天然气支付现金 10,334.57 万元，占经营活动现金流出的 77.83%。2000 年经营活动现金流量净额比 1999 年减少 4,132 万元，主要原因是 2000 年预收帐款比 1999 年减少 1,555 万元，公司购买原材料、接受劳务所支付的现金比上一年增加 6,613 万元。

2001 年经营活动现金流量净额 11,710.85 万元。销售商品收到的现金为 46,577.93 万元，其中销售氮肥收到的现金为 40,944.48 万元，占经营现金流入的 87.9%。同年购买原材料、接受劳务支付的现金 25,596.83 万元，其中购进电力支付现金 8,822.11 万元、购进原料天然气支付

现金 12,588.4 万元，占经营活动现金流出的 72.3%。2001 年经营活动现金流量净额比 2000 年增加 6,854 万元，主要原因是当年销售商品收到的现金增加 13,365.33 万元，公司购买原材料、接受劳务所支付的现金比上一年增加 6,542.15 万元。

(2) 投资活动产生的现金流量

公司近三年投资活动现金流量净额皆为较大负数，主要原因是公司近年来加大了技改投入力度。1999 年实施增资配股并完成配股募集资金使用项目，增加固定资产 12,708 万元；本公司用其他资金购进固定资产、无形资产 15,708 万元；本公司于 2000 年 7 月投入 3,000 万元参股四川天宇公司。

(3) 筹资活动产生的现金流量净额

近三年本公司筹资活动产生的现金流量净额变动呈较大起伏状态。1999 年筹资活动产生的现金流量净额为 12,995 万元，主要原因是 1999 年增资配股筹集资金 11,759 万元，借入长、短期借款 6,010 万元，同期为偿还债务支付现金 4,440 万元。2000 年筹资活动产生的现金流量净额为 3,184 万元，主要原因是增加长、短期借款 9,000 万元，同期为偿还债务支付现金 5,000 万元。2001 年筹资活动产生的现金流量净额为 -4,853 万元，主要原因是公司降低长短期借款 4,510 万元。

四. 关于对本公司未来有影响的重要事项的分析

公司管理层认为，如下事项可能会对公司未来经营和财务状况产生影响，应给予关注：

1. 化肥价格

由于近几年化肥市场趋于饱和，化肥价格持续低迷。如果化肥市场环境得不到改善，将导致其价格进一步下跌。若公司不能抓紧对一些氮肥生产的关键设备进行技术改造，保持竞争优势，公司盈利能力将下降，公司的经营压力进一步增大。

2. 国家所得税政策

国家决定先按 33% 税率计征所得税、然后由地方财政返还 18% 的税收政策执行到 2001 年年底，若 2002 年国家取消此项优惠政策，本公司将受到相应影响。以本公司 2000 年创利 7,100 万元为例，将会影响本公司当年利润 1,300 万元左右、影响公司净资产收益率 1.8 个百分点、影响年末每股收益 0.06 元左右。

3. 原料价格问题

本公司氮肥生产的主要原料为天然气，其价格有上升趋势，若其价格上涨，将导致公司经营成本增加、效益下降。

4. 关于加入 WTO

中国加入 WTO，可能造成国外化肥挤占国内化肥市场的冲击，本公司的盈利水平将受到影响。

五. 关于重大投资及债务偿还

1. 最近三年发生的重大投资情况

本公司 1999 年实施配股，募集资金投资于(1)年产 4 万吨合成氨配套技改工程项目，(2)氮氢气压缩、脱碳工段技改工程项目，(3)天然气连续加压催化转化制备合成氨原料气技改项目等三个项目的建设，采用国内目前最先进技术，使公司年新增合成氨生产能力 8 万吨，新增尿素生产能力 11 万吨，大大增强了产品市场竞争能力和抗风险能力。2000 年公司出资 3,000 万元，参股天宇信息公司、持有其 41.4% 的股权，并成为其第一大股东，是公司为优化业务结构，拓展高新技术领域的举措。

2. 债务到期及偿还情况

由于本公司所在行业的常年生产、季节性销售的特征和一些建设工程需要，本公司于 1998 年 5 月、11 月两次借入共计长期银行贷款 3,250 万元，并于 1999 年底到期归还；1999 年 3 月、10 月两次借入共计 5,510

万元，此两笔款项分别于 2002 年 3 月和 2003 年 10 月到期。近期不会对本公司财务状况构成压力。

六. 关于非主营业务对公司利润的影响

目前公司涉足建材行业的 PVC 管材管件等非主营业务的生产规模极小，基本不对公司利润产生影响。本公司出资 3,000 万元参股的天宇信息公司目前也基本未对公司利润产生影响。

七. 本公司近三年未发生诸如资产出售、抵押、置换、委托经营情况，也未发生重大担保、诉讼、或有事项及期后事项等。

十二、业务发展目标

一、公司未来三年的发展计划：

1. 关于公司的发展战略

抓住西部大开发的机遇，以实施产品结构调整作为主线，探索组织结构、产权结构调整的新路，实现本公司的可持续发展。同时，强化精品意识，打造“美丰”名牌，采用高新技术和先进适用技术改造传统产业，把现有化肥产业做精做强，将本公司建成国内一流名牌的化肥生产企业和具有优质品牌的三聚氰胺生产企业。

2. 关于整体经营目标及主要业务的经营目标

(1) 整体经营目标。

2002年，进一步提高主营产品氮肥的产量和质量，降低产品成本、提高经济效益。

未来两年，继续抓好以环保、节能为中心的技术改造；继续推进企业现代化管理建设，层层落实经济责任制和目标责任制；加强对职工进行培训取证，使企业管理工作再上新台阶；根据市场需求发展多种经营，用高新技术改造传统产业，把传统产业做精做强，在同行业中保持竞争优势和领先水平。

(2) 主要业务经营目标。

公司2002年度计划销售收入超过40000万元，主营业务成本不超过31000万元，各项费用不超过2250万元。

未来两年，全面完成采用先进节能环保综合技术的工程改造项目，降低主营产品生产成本的同时，增加产品产量，实现环境保护和企业经济效益双提高。

3. 关于产品开发计划

把 2001 年已正式投入运行的三聚氰胺项目开好，开正常，达到设计能力，提高三聚氰胺产品合格率，在达标达产的基础上实现扭亏为盈的目标。

4. 关于人员扩充计划

公司本着减员增效的总体精神，未来三年不计划大量扩充人员，但将视公司发展需要，有计划引进一些高素质的管理人员和技术人员。

5. 关于技术开发与创新计划

(1) 继续与科研院校合作，联合开发尿素等产品的深加工技术，调整产品结构，提高产品附加值；

(2) 对现有化肥生产工艺技术不完善部分进行有重点的技术攻关，进一步提高产品质量、降低产品生产成本；

6. 关于市场开发与营销网络建设计划

继续以“美丰”尿素的 brand 优势占领省内市场，巩固和依托西南市场，在加强销售力量开发新的销售市场同时，稳定南方省区，分流和拓展中南、华东地区，建立起更加稳固的营销网络。

7. 关于再融资计划

本发行人将继续利用上市公司的持续融资优势，依照企业的发展计划，根据公司未来三年的经营发展对资金的需要情况，在条件具备的前提下，争取于适当时机以发行股票、发行债券及银行贷款等方式进行再融资，使公司不断壮大规模、增加效益，以更加丰厚的利润回报投资者。

8. 关于收购兼并及对外扩张计划

公司将继续坚持改革开放和稳健、慎重的原则，不失时机抓住机会步入非化肥产业的其他领域，尤其是高科技领域，寻找、确定新的利润

增长点。

9. 关于深化改革和组织结构调整的规划

本公司作为国有控股的上市公司,将在未来的三年里进一步深化企业改革,健全、完善企业法人治理结构,充分发挥股份制企业“新三会”的作用,规范上市公司运作。进一步深化企业人事、劳动和分配制度改革,建立健全激励机制和约束机制,强化科学管理。本着精简、高效的原则,调整企业内部组织机构。通过深化改革,实现企业的产权结构、产业结构、产品结构和组织结构的调整。

10. 关于国际化经营的规划

随着我国加入 WTO 在即、经济全球化进程加快,公司将进一步关注国际市场变化,力争使本公司尽快与国际市场接轨,积极探索与国外公司合作、合资的路子,积极参与国际市场竞争。

二. 拟订上述发展计划的依据条件及实施计划将面临的困难

1. 依据条件:化肥行业发展前景良好

虽然化肥市场趋于饱和,但市场经济条件下的激烈竞争必然淘汰一批技术水平低下、管理水平差的落后企业,保留并发展一批技术水平高、生产成本低、管理科学规范的企业,从而有利于再次提高整个化肥行业的技术水平和收益水平,增加对投资者的回报。

2. 面临的困难:企业规模偏小

公司目前尚属中小化肥企业,化肥生产的规模效益尚不能与大化肥企业相比,影响公司市场竞争力。

三. 实现上述计划目标的经营理念

稳健慎重,勤勉实干,合理规范,勇于开拓。

求实、务实、干实事,讲实效、增实力、得实惠。

四. 上述业务发展计划与公司目前业务的关系

公司制定上述发展计划,主要基于对本公司在化肥行业的相对优势和发展信心,计划的主旨也是围绕发展壮大尿素及其深加工产品的生产规模,同时关注其他高附加值产品的开发。所以,上述业务发展计划与公司目前的业务的关系密不可分。

五. 本次募集资金对实现业务发展目标的作用。

公司本次募集资金共拟订四个投资项目项目,即“年产6,000吨三聚氰胺技改工程”,“环保节能综合技术改造项目”,“合成氨装置优化节能技术改造项目”,“两套全循环尿素装备采用CO₂气提工艺节能技术改造项目”。该四个投资项目均系围绕主营业务、采用高新技术和先进适用技术改造传统产业,以实现调整技术结构和产品结构、提升技术档次及公司在国内外两个市场的竞争能力和经济效益之目的。该四个投资项目将在以下方面围绕实现公司上述业务目标发挥作用:(1)加强环保,环境保护是我国的基本国策,本公司管理层历来重视对环境的改善与保护,为此,本次配股募集资金投向的“环保节能综合技术改造项目”若能顺利完成,将进一步提高公司的生态环境保护水平,增强本公司市场竞争力;(2)节约能耗,通过本次技改项目的实施,引进先进适用技术,可达到节约能耗、降低生产成本,增加效益之目的;(3)提高质量,技改项目完成后,可通过增大尿素颗粒等技术手段大大提高产品质量;(4)增加产量,各技改项目完成后,还可在充分发挥环保、节能、质量多功能的基础上,增加部分尿素产量、逐步提高公司经营规模效益。

十三、募集资金运用

一、募集资金运用项目情况

本次配股募集资金计划投资以下项目：

1. 年产 6,000 吨三聚氰胺技改工程

该项目总投资为 3,249.00 万元，其中固定资产投资 2,949.00 万元，铺底流动资金 300 万元。本项目采用清化大学开发的尿素低压合成“改良气相淬冷工艺”。该工艺由清华大学的系列三聚氰胺生产专利技术构成，各专利技术均取得了成功的工艺范例，技术先进成熟。以尿素为原料，生产用途广、国内外市场前景良好的三聚氰胺产品，符合国家“以化养肥”的方针，有利于以三聚氰胺为原料的相关产业的发展。同时先进工艺技术的应用，将使产品质量和原料消耗达到国内外同行业先进水平，使产品更具有国际市场竞争能力和创汇能力。

由于本技改项目拟建在本公司化肥装置附近，从而使生产中产生的尾气（氨和二氧化碳）有了理想的利用途径，变废为宝。根据测算，如三聚氰胺产品价格为 13,000 元/吨，则项目投资利润率将达 53.18%，投资利税率 69.73%。因此，该项目市场前景良好，利润可观，项目投产后年均销售收入 6,000—7,000 万元。

本项目已于 1999 年底利用自有资金投入建设，至 2000 年末，已投入 2,122.9439 万元，尚有约 1,126 万元资金缺口。本次配股募集资金将首先保证该项目的资金投入，力争年底完成工程建设，投入生产、产生效益。

主要财务评价指标表

项 目	单 位	数 值	备 注
总投资	万元	3249.00	

固定资产投资	万元	2949.00	
铺底流动资金	万元	300.00	
年均税后利润	万元	1100	
投资利润率	%	28.28	
投资利税率	%	40.10	
财务内部收益率	%	24.38	所得税后
财务内部收益率	%	34.03	所得税前
财务净现值(I=14%)	万元	1707.35	所得税后
财务净现值(I=14%)	万元	3446.38	所得税前
盈亏平衡点	%	50.04	
成本利润率	%	20.88	
销售利润率	%	15.85	
投资回收期(含建设期)	年	5.15	所得税后
投资回收期(含建设期)	年	4.16	所得税前

由以上评价指标分析，以正常销售价格为计算依据，本技改项目仍具有较强的盈利能力，所得税后财务内部收益率 24.38%，所得税后投资回收期(5.15 年)也较短，盈亏平衡点(50.04%)较低。这些指标说明本项目具有建设期短、见效快、经济效益好、经营较为安全的特点。

本项目已获川经贸（1998）技改 231 号文批准。

2. 环保节能综合技术改造项目

该项目总投资 7,356 万元，其中：固定资产投资 7,261 万元，铺底流动资金 95 万元。本公司经多次技改形成合成氨能力 26 万吨/年、尿素生产能力 40 万吨/年，长期以来坚持环境保护这一基本国策，在环境保护及节能降耗方面取得一定的成效，生产规模、生产成本、经济效益居全国先进水平。随着经济的不断发展，治理工业污染是我国环境保护的重中之重，也是实现经济增长与环境保护协调发展的重要手段。国务院在“九五”规划中明确提出治理工业污染，首先要在二零零零年底实

现“一控双达标”的目标（排放总量控制，废水、废气排放达标），称为“零”点行动，各企业必须达到。同时，四川省政府要求工业企业尽快实现工业污水“零”排放。本公司为实现这些目标，已经作了大量工作，但还需进一步改进和完善，既达到环保指标，又节能增产降耗，降低产品成本，实现可持续发展战略，使企业在市场竞争中立于不败之地。

该技改项目重点是采用先进环保节能综合技术对现有生产装置进行环保节能综合技术改造，不仅可使工厂的“三废”全部达标排放，对当地环境保护具有重要意义。同时还可以变废为宝，使资源得到合理、充分利用，加上减少原材料及动力消耗尤其是减产消耗高、污染排放较大的碳铵 6.8 万吨，每年可增加尿素产量 4.7 万吨、销售收入 2750 万元、利润 1731 万元，达到环境保护和企业经济效益双提高的目的。

财务评价主要指标表

项 目	单位	数值	备注
项目总投资	万元	7356	
建设投资	万元	7261	
铺底流动资金	万元	95	
年均销售收入	万元	2750	
年均利润总额	万元	1731	
年均税后利润	万元	1160	
年总成本费用	万元	832	
投资利税率	%	26.08	
投资利润率	%	23.53	
全投资内部收益率	%	28.43	税前
全投资内部收益率	%	20.58	税后
全投资回收期（税前）	年	4.48	含建设期
全投资回收期（税后）	年	5.56	含建设期
全投资财务净现值			
所得税前	万元	9126	ic = 9%

所得税后	万元	5117	ic = 9%
生产能力利用率 (BEP)	%	34.20	

本项目各项评价指标较好，投资回收期所得税前为 4.48 年，所得税后为 5.56 年(含建设期)，所得税后财务内部收益率为 20.58%，因此本项目经济效益良好。

本项目已获川经贸投资 (2000) 1182 号文批准。

3. 合成氨装置优化节能技术改造项目

该项目建设投资为 7,930 万元 (固定资产投资)，不新增流动资金。项目建成后，年节约电力 5,600 万度，蒸汽 33.6 万吨，年新增合成氨能力 4 万吨，年增利润 1,918 万元。本公司现有合成氨部份装置生产能力 26 万吨/年，其中天然气间歇气化工工艺合成氨装置生产能力 14 万吨/年。实施这一改造项目，可以使本公司的合成氨生产上档次、上水平，并且实现年产合成氨装置能力 30 万吨规模的目标。

财务评价主要指标表

项 目	单位	数值	备注
报批项目总投资	万元	7930	
建设投资	万元	7930	
建设期贷款利息	万元	0	
铺底流动资金	万元	0	
年均利润总额	万元	2862	
年均税后利润	万元	1918	
年总成本费用	万元	-3080	
投资利税率	%	38.84	
投资利润率	%	36.09	
全投资内部收益率	%	41.22	税前
全投资内部收益率	%	29.79	税后
全投资回收期 (税前)	年	3.45	含建设期一年

全投资回收期（税后）	年	4.29	含建设期一年
全投资财务净现值			
所得税前	万元	17021	ic = 9%
所得税后	万元	10357	ic = 9%
生产能力利用率（BEP）	%	19.97	

该项目从经济分析看，各项评价指标较好，内部收益率为 29.79%，也是比较高的，达到了节能、增产、增效的目的。

本项目已获川经贸投资（2000）1231 号文批准。

4. 两套全循环尿素装备采用 CO₂ 气提工艺节能技术改造项目

该项目总投资为 6,359 万元，不新增流动资金，该项目系采用高新技术改造传统产业工程，经改造后，在不新增加原料、动力的基础上，可增产尿素 9,000 吨；由于本次尿素技改工程采用先进、成熟的 CO₂ 气提法技术，对现有两套水溶液全循环尿素装置实施新增高压圈框架、CO₂ 脱碳及尿素主厂房内部分设备、管道等改造，达到目前国内外尿素生产先进工艺水平，可使每吨尿素的生产成本降低 82.85 元人民币，年增利润 918 万元，市场竞争力大大加强。

财务评价主要指标表

项 目	单 位	数 值	备 注
项目总投资	万元	6359.0	
建设投资	万元	6359.0	
建设期贷款利息	万元	0	
铺底流动资金	万元	0	
年均销售收入	万元	990	
年均利润总额	万元	1370	
年均税后利润	万元	918	
年总成本费用	万元	-531	
投资利税率	%	23.93	

投资利润率	%	21.55	
全投资内部收益率	%	27.36	税前
全投资内部收益率	%	19.70	税后
全投资回收期(税前)	年	4.54	含建设期一年
全投资回收期(税后)	年	5.65	含建设期一年
全投资财务净现值			
所得税前	万元	7115	ic = 9%
所得税后	万元	3922	ic = 9%
生产能力利用率(BEP)	%	34.32	

该项目的经济分析可行，技术可靠，各项评价指标很好，内部收益率所得税前及税后分别为 27.36%和 19.70%，都高于基准收益率，表明项目具有较强的活力能力。

本项目已获川经贸投资(2000)1229号文批准。

综上所述，以上四个项目均符合国家产业政策，有成熟可靠的技术来源，属以环保、节能为中心的技术改造，具有广阔的市场前景。在降低能耗、节约能源、减少生产成本，消除污染物的排放，实现生产、生态、环保一体化，进一步提高产品质量的同时，增加化肥产量，实现集约化、规模效益型的发展战略，是本公司立足长远、坚持可持续发展的重要保证。

二. 投资项目使用资金的计划时间表

以 2002 年 4 月募集资金到位为条件，预计项目产生效益的时间及投资回收期。

序号	项 目 名 称	总投资(万元)	投资计划(万元)		预计产生效益 时间	投资回收 期
			2002 年	2003 年		
1	年产 6000 吨三聚氰胺技 改工程	3,249.0	1,126.1	0.0	2002 年 12 月	4.16 年
2	环保节能综合技术改造 项目	7,356.0	3,700.0	3,656.0	2003 年 6 月	4.48 年

3	合成氨装置优化节能技术改造项目	7,930.0	2,640.0	5290.0	2003年12月	3.45年
4	采用CO ₂ 气提工艺节能技术改造项目	6,359.	2,200.0	4,159.0	2003年12月	4.54年
5	合计	24,894.0	11,789.1	13,105.0	---	---

三. 投资项目轻重缓急的说明

根据本公司的投资发展计划,本次配股募集资金的投资项目按轻重缓急划分,拟按以下顺序进行:

1. 年产6,000吨三聚氰胺技改工程;
2. 环保节能综合技术改造项目;
3. 合成氨装置优化节能技术改造项目;
4. 采用CO₂气提工艺节能技术改造项目。

四. 缺口资金的来源及落实情况

上述拟定全部四个投资项目的资金需求约为22,771万元,本次配股实际募集资金缺口部分由本公司自筹解决。

五. 本公司董事会的主要意见

2001年3月8日,本公司第三届董事会第六次会议审议通过了“关于公司2001年度增资配股募集资金使用的可行性”报告,该报告针对本次募集资金投资项目的结论性意见为:“以上四个项目符合国家产业政策,具有广阔的市场前景,有成熟可靠的技术来源,属于环保、节能为中心的技术改造,在增大化肥产量的同时,降低能耗,减少生产成本,减少污染物的排放,提高经济效益,不仅对本地区农业生产起着非常大的促进作用,而且对该地区的环境保护具有重要意义,是公司可持续发展的重要保证,势在必行。”

六. 本次配股完成后本公司财务状况及经营成果的影响

1、对公司财务状况的影响

本次配股获得审核通过后，将使本公司的净资产由 2001 年末的 62,824 万元增加到 76,283 万元，增加 21.42%；每股净资产由 2.8257 元/股增加到 3.1051 元/股，增加 9.88%。

同时，本次配股募集资金到位后，将大大增加公司的现金流和资产量，使公司的资产负债率进一步降低。以 2000 年公司财务指标末为基数，公司的资产负债率将从 2001 年的 20.69% 下降到 17.69%，本公司将继续关注资产负债率较低的问题，在不增加公司财务风险和经营压力的条件下，不断优化公司的财务结构。

2、对公司经营成果的影响

因为本次配股募集资金运用项目除“年产 6,000 吨三聚氰胺技改工程”预计今年内会产生效益外，其余三个项目今年均难以产生效益，所以本次配股募集资金到位后，公司净资产收益率将有所下降。但随着各投资项目陆续完工并产生效益，将大大提高本公司的获利能力，净资产收益率必然会再次回升。

十四、前次募集资金运用情况

一、公司资金管理的主要内部制度

1. 本公司已针对大额融资管理制定出专门的《募集资金管理办法》，该办法共七章 24 条，主要内容是：

(1) 募集资金严格按照募股文件承诺实行专款专用，并由公司财务部统一管理，统一调度，坚持“一支笔审批”原则；

(2) 募集资金要按照投资计划按季检查使用情况和投资进度，使用过程要严格控制，本着“节约、合理”的原则，确需变更募集资金投向的由公司董事会提出方案，提交股东大会审议，并报证券监管部门备案；

(3) 资金的日常支出及银行存款帐户管理由财务部负责，按月向董事会报告资金的使用和结算情况；

(4) 根据投资计划，分投资项目设立专门的技改项目组，具体负责项目的计划、建设等。由公司基建、技改、财务等部门负责工程建设和资金使用的会计核算，并按月报送在建工程明细表。公司策划、证券部门按月对募集资金项目的形象进度和投资进度进行检查和督促。公司审计室负责对募集资金管理和使用情况的审计监督；

(5) 资金调度要严格按照投资计划分项目使用调度，不得超越计划使用资金。资金调度要区别轻、重、缓、急，最大限度地降低资金使用成本，充分发挥资金使用效率；

(6) 根据公司资金调度例会制度要求，各技改项目组和基建、技改、财务等部门每月报下一月各项目资金使用计划；

(7) 每月由公司总会计师召集财务部、审计室等综合管理部门及资金使用部门负责人召开资金调度例会，集体审定下一月各项目资金使用计划；

(8) 资金使用计划审定后，由基建、技改、财务等部门分别就各

项目使用资金的票据交各技改项目组经办人、负责人签具有关意见，再转交财务负责人签批完善后，逐日安排；

(9) 下列投资由公司董事长、总经理或总经济师审批：单笔工程款(或设备款)，工程或设备需的预付款。各项目的日常费用开支由公司总会计师审批。

二. 前次募集资金具体使用情况

本公司经中国证券监督管理委员会批准，本公司根据中国证监会证监公司字[1999]49号文批准实施了第一次配股。1999年9月9日，经由四川君和会计师事务所有限责任公司([君和验股字](1999)第012号验资报告)验资，扣除相关发行费用后，实际共募集资金117,590,505.22元。根据《配股说明书》承诺，配股募集资金按轻重缓急投向的技改项目顺序，已全部用于年产4万吨合成氨配套技改工程项目，氮氢气压缩、脱碳工段技改工程项目和天然气连续加压催化转化制备合成氨原料气技改项目等三个配股项目的建设。

1. 募集资金实际使用情况如下：

(1) 年产4万吨合成氨配套技改工程项目。该项目已于1999年7月投入生产，当年实现收益447.5万元；

(2) 天然气连续加压催化转化制备合成氨原料气技改项目。该项目已于2000年6月中旬已投入试生产，当年收益297.3万元。

(3) 氮氢气压缩、脱碳工段技改工程项目。该项目已于2000年6月下旬投入试生产，当年实现收益256.5万元。

2. 项目运行情况及效果

采用国内目前最先进技术进行改造建设的三个配股募集资金项目陆续建成投产，年新增合成氨生产能力8万吨，新增尿素生产能力11万吨，大大增强了产品市场竞争能力和抗风险能力，企业通过技改挖潜综合生产能力翻番。2000年度合成氨产量同比增长31.98%，尿素产量同比增长36.53%，使公司在激烈的化肥市场竞争中，效益保持同行业的领先水平。

前次募集资金的实际运用与招股说明书承诺逐项对照如下：

配股说明书的承诺			实际使用情况			
投资项 目	项目总投资 (万元)	完工时 间	项目总投资			完工时 间
			固定资 产投 资(万元)	流动资 产投 资(万元)	合计	
1.年产 4 万吨合成氨 配套技改工程项目	5,046.3	1999.12	2,982.3	2,064	5,046.3	1999 . 7
2.天然气连续加压催 化转化制备合成氨原 料气技改项目	4,975	2000.9	4,724.0	251	4,829.1	2000 . 6
3.氮氢气压缩、脱碳工 段技改工程项目	4,980	2000.9	4,728.0	252	4,932.1	2000 . 6
合 计	15,001.3	—	12,434.3	2,567.0	14,758.4	—

3. 会计师意见

前次募集资金已经使用完毕 ,并经四川君和会计师事务所有限责任公司出具《前次募集资金使用情况的专项报告》确认：“经审核，我们认为贵公司董事会本次编制说明及各年度信息披露文件与贵公司募股资金的实际情况相符。”（已刊载于 2001 年 3 月 10 日的《中国证券报》及《证券时报》）

十五、股利分配政策

一、公司股利分配的一般政策

根据本公司《公司章程》的有关规定，股利分配的一般政策为：

- 1、本公司将依照同股同利的原则，按各股东所持股份数分配股利。
- 2、公司可以采取现金或股票方式分配股利。
- 3、公司根据每一会计年度的盈利状况和发展情况，由董事会提出利润分配方案，经股东大会通过后实施。公司股东大会对利润分配方案做出决议后，公司董事会须在股东大会召开两个月内完成股利（或股份）的派发事项。
- 4、公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：
 - (4) 弥补以前年度的亏损；
 - (5) 提取法定公积金 10%；
 - (6) 提取法定公益金 10%；
 - (7) 提取任意公积金；
 - (8) 支付股东股利。

公司法定公积金累计额为公司注册资本的百分之五十以上的，可以不再提取。提取法定公积金、公益金后，是否提取任意公积金由股东大会决定。公司不在弥补亏损和提取法定公积金、公益金之前向股东分配利润。

股东大会决议将公积金转化为股本时，按股东原有股份比例转增新股。但法定公积金转为股本时，所留存的该项公积金不得少于注册资本的百分之二十五。

公司本次股票发行前后的股利政策无变化。

二、公司最近三年股利分配政策和实际股利分派情况

公司最近三年的股利分配政策与第一条所列示的情况相同。公司最近三年的股利分配情况均符合有关的法规规定,各年实际股利派发情况如下:

1998 年未分红派现,也没有转增股本;

1999 年每 10 股送红股 1 股、派现金 0.25 元(含税),用资本公积每 10 股转增 9 股;

2000 年每 10 股派现金 1.00 元(含税)。

三. 本次股票发行完成前滚存利润或资产损失的处理

对本次配售股票发行前所滚存的利润或资产损失,将由新老股东共同享有及承担。

四. 公司本次发行后第一个会计年度派发股利计划

由于 2000 年度本公司进行了大比例的送红股和转增股本,本公司拟在 2001 年结束后进行一次利润分配即全年分配一次。本公司 2001 年度实现净利润用于利润分配的比例约为 40%左右;分配主要采用送红股的形式,现金股息约占股利分配的 25%左右;具体分配方法将根据本公司届时实际情况再定。

十六、其他重要事项

一、关于信息披露及为投资者服务的详细计划

(一) 信息披露制度

公司根据国家有关法律、法规和中国证监会对信息披露的要求，公司制定了信息披露制度：

1、及时披露公司的重大经营情况和重大事项，以及投资者评估公司状况需要的信息；及时披露所有可能对公司股票价格产生重大影响的信息。

2、信息披露内容要求真实、准确、完整，不能有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

3、公司董事及其他当事人应尽可能缩小应披露而未披露信息的知情范围。同时，对本公司正在计划、准备或进行中的重大事件，在该事件尚未披露前，董事及其他当事人将确保有关信息绝对保密；若该信息已经泄露，或者本公司认为无法确保该信息绝对保密时，应及时予以披露。

4、公司相关部门应关注本公司股票的交易及传播媒体对公司的报道，当新闻报道、市场传闻等涉及本公司的内容不符合实际情况，已经、或者可能对本公司股票价格产生重大影响时，公司将及时予以澄清。

5、根据国家有关法律、法规向有关部门报送涉及未披露信息的文件时，应当向其声明该文件涉及尚未公开的信息，同时报告证券监管部门和深交所。

6、有关信息披露公告若出现任何错误、误导或遗漏，公司将主动、及时予以公开更正、说明或补充。

7、本公司公开披露的信息包括定期报告和临时报告。年度报告、中期报告、季度报告为定期报告，其他报告为临时报告。

（二）为投资者服务的计划与安排

公司董事会确定由公司董事会秘书具体负责如下向投资者披露信息等服务工作：

1、组织、协调本公司信息披露事务，准备和提交证券监管机构、深交所要求的信息披露文件，保证本公司信息披露符合法律、法规、规章的要求。

2、依照法定程序筹备董事会会议和股东大会，准备和提交董事会和股东大会的有关报告和文件，列席董事会会议和股东大会，完整、准确地记录会议情况，并在会议记录上签字。

3、协助公司董事、监事、高级管理人员了解法律、法规、公司章程和其他规定。

4、建立信息披露内部制度，接待来访，回答咨询，联系股东，向投资者提供公司已披露信息的备查文件。

5、负责披露信息的保密工作，制订保密措施，内幕信息泄露时，及时向中国证监会和深交所报告并公告。

6、负责保管本公司董事会会议和股东大会会议记录和文件、信息披露文件、股东名册资料、董事名册、股东及董事持股资料。

7、在董事会可能做出违反法律、法规、公司章程的决议时，应当及时提出异议。如董事会坚持做出上述决议，应当将其异议记载于会议记录上，并将会议纪要立即提交公司的全体董事、监事。

8、承担证券监管机构、深交所要求履行的其他职责。

（三）信息披露和投资者关系的负责部门、负责人、电话号码

本公司负责向投资者披露信息的部门为公司证券部,信息披露人为公司董事会秘书董国政、授权代表宋仕全,联系电话:0838—2680243。

二. 公司重要合同

发行人经营活动中与德阳市工行长期借款 5510 万元,均由美丰集团担保,合同标的、数量、期限如下:

金额(元)	借款期限	年利率
21,000,000.00	1999.3.19-2002.3.18	7.326%
9,400,000.00	1999.3.31-2002.3.30	7.326%
24,700,000.00	1999.10.29-2003.10.28	6.435%

以上借款合同不存在对本发行人经营有重大影响的附带条款和限制条件。

三. 公司涉及的诉讼或仲裁情况

公司无对公司财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的诉讼或仲裁事项。

四. 公司主要股东、控股子公司涉及重大诉讼或仲裁情况

持有公司 20% 以上股份的股东美丰集团未作为一方当事人涉及重大诉讼或仲裁事项。公司无控股子公司。

五. 公司董事、监事、高级管理人员涉及重大诉讼或仲裁的情况

公司董事、监事、高级管理人员均未作为一方当事人涉及重大诉讼或仲裁事项。

十七、董事及有关中介机构声明

(一) 发行人全体董事声明

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

董事签名：

陈平 王世兆 黄瑞阳 石玉华 谢生华 伍芝清 杨德霖

四川美丰化工股份有限公司

二零零二年三月十五日

(二) 发行人主承销商声明

本公司已对四川美丰化工股份有限公司配股说明书及其摘要进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目负责人：谢玮

法定代表人（或授权代表）：王珠林

主承销商：西南证券有限责任公司

二零零二年三月十五日

（三）发行人律师声明

本所及经办律师保证由本所同意四川美丰化工股份有限公司在配股说明书及其摘要中引用的法律意见书和律师工作报告的内容已经本所审阅，确认配股说明书不致因上述内容出现虚假记载、误导性陈述及重大遗漏引致的法律风险，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办律师：卢鑫 贺宝银

律师事务所负责人：杨建津

北京金诚律师事务所

二零零二年三月十五日

(四) 发行人会计师事务所声明

本所及经办会计师保证由本所同意四川美丰化工股份有限公司在配股说明书及其摘要中引用的财务报告已经本所审计，确认配股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述及重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册会计师：罗建平 王辉

会计师事务所负责人：尹淑萍

四川君和会计师事务所有限责任公司

二零零二年三月十五日

附录和备查文件

(一) 附录

本公司本次配股未涉及盈利预测、重大资产重组，近三年也未被会计师事务所出具非标准无保留审计意见。

(二) 备查文件

除本配股说明书所披露资料外，本公司已按中国证监会要求申报了有关文件，现列出有关备查文件目录如下。欲查阅者可于本配股说明书公告之日起至本次配股缴款截止日期间，持股票帐户卡和本人身份证或单位介绍信到四川省德阳市嘉陵江西路 91 号本公司证券部查阅。

本公司联系人：董国政；联系电话：0838—2680243。

备查文件目录：

- 1、公司章程正本；
- 2、中国证监会核准本次发行的文件；
- 3、与本次发行有关的重大合同；
- 4、承销协议；
- 5、最近三年及最近一期的财务报告及审计报告原件；
- 6、注册会计师关于前次募集资金运用情况的专项报告；
- 7、注册会计师关于发行人内部控制制度的评价报告；
- 8、发行人律师为本次股票发行出具的法律文件；
- 9、与本次发行有关的其他重要文件。

四川美丰化工股份有限公司 二 二年三月十五日