

# 天同证券有限责任公司

## 关于新兴铸管股份有限公司

### 2001 年配股的回访报告

经中国证券监督管理委员会（简称“中国证监会”）证监公司字[2001]78 号文核准，新兴铸管股份有限公司（简称“新兴铸管”或“发行人”、“公司”）于 2001 年 9-10 月实施了 2001 年增资配股方案。作为新兴铸管本次发行的主承销商，天同证券有限责任公司（简称“天同证券”）根据中国证监会证监发[2001]48 号文《证券公司从事股票发行主承销业务有关问题的指导意见》要求，在新兴铸管公布 2001 年度报告后，指派专人于 2002 年 3 月 26-30 日对新兴铸管进行了回访，回访人员通过查阅有关信息披露及背景资料、实地考察、同有关人员座谈等方式对新兴铸管的募集资金使用、资金管理等各方面进行了调查，并形成回访报告如下：

#### 一、新兴铸管募集资金使用情况

新兴铸管本次配股价格为每股 11.30 元，共计配售 4,356.75 万股，其中向社会公众股股东配售 3,900 万股、国有法人股股东配售 456.75 万股。2001 年 9 月 10 日在《中国证券报》和《证券时报》刊登配股说明书，股权登记日为 9 月 17 日，除权日为 9 月 18 日，配股缴款日为 9 月 19 日至 10 月 9 日（期内券商营业日）。

根据河北华安会计师事务所出具的冀华会验字[2001]1015 号《验资报告》，本次配股共募集资金人民币 492,312,750 元，扣除本次配股发行费用 13,370,233.14 元，实际募得资金 478,942,516.86 元，已于 2001 年 10 月 22 日全部到位。

#### 1、配股说明书承诺的募集资金投向

新兴铸管在本次配股说明书中承诺将本次配股募集资金投向以下八个项目：1) 15 万吨球墨铸铁管生产线技术改造项目；2) 一轧钢技术改造项目；3) 二轧钢技术改造项目；4) 离心灰铸铁排水管；5) 铝（钢）塑复合管生产线项目；6) 高炉喷煤粉扩

建技术改造项目；7) 水泥窑转产球团矿技术改造项目；8) 烧结机系统技术改造项目。各项目的具体投资计划进度如下表所示：

序号	项 目	投资总额 (万元)	资金投入进度(万元)		投资建 设时间	投资 建设期
			2001年	2002年		
1	15万吨球墨铸铁管生产线技术改造项目	19,815.0	12,000.0	7,815.0	2001年4月	12个月
2	一轧钢技术改造项目	4,547.2	1,000.0	3,547.2	2001年8月	16个月
3	二轧钢技术改造项目	4,500.0	1,800.0	2,700.0	2001年4月	12个月
4	离心铸铁排水管项目	2,982.0	1,500.0	1,482.0	2001年4月	12个月
5	铝(钢)塑复合管生产线项目	2,933.0	1,400.0	1,533.0	2001年4月	12个月
6	高炉喷煤粉扩建技术改造项目	4,960.0	1,400.0	3,560.0	2001年4月	18个月
7	水泥窑转产球团矿技术改造项目	2,996.0	200.0	2,796.0	2001年10月	12个月
8	烧结机系统技术改造项目	4,746.0	500.0	4,246.0	2001年8月	12个月
合计		47,479.2	19,800.0	27,679.2		

## 2、募集资金实际使用情况

截止 2001 年 12 月 31 日，新兴铸管实际使用本次配股募集资金累计人民币 23,760.85 万元，占本次配股实际募集资金 47,894.25 万元的 49.61%，其中投入建设项目资金 23,345.8 万元，补充营运资金 415.05 万元已并入发行人营运资金一起使用，其余 24,133.4 万元配股募集资金将在 2002 年-2003 年陆续投入到各项目。实际投资项目没有变更，项目进展情况如下：

### 1) 15 万吨球墨铸铁管生产线技术改造项目

已投入 13,969.34 万元，超计划进度，项目一期两台离心机及配套生产线建成并投入生产，达到设计水平；二期两台离心机等工程已于 2002 年 2 月完成。预计 2002 年开始产生投资效益。

### 2) 一轧钢技术改造项目

已完成工程预算 500 万元，投入 66.13 万元。公司调整了项目的建设计划，为少影响生产，决定在一轧大修期间进行主体工程的改造施工，因此本年未按计划投入资金。目前正在进行生产线改造设备的定货等前期准备工作，预计 2003 年 3 月全部完工投产。

### 3) 二轧钢技术改造项目

已投入 1,586.69 万元，按计划进度，加热炉、穿水冷却已完成改造，预计 2002 年 8 月全部完工投产。

### 4) 离心铸铁排水管项目

由于年内开工项目较多，且配股募集资金到位晚，为保证 15 万吨铸管项目的顺利实施，公司顺延该项目开工时间，仅进行设计等方面的准备，预计项目 2002 年底建成投产，比原定计划推迟 6 个月。

### 5) 铝（钢）塑复合管生产线项目

已投入 475.44 万元，按计划进度，已完成一条钢塑复合管生产线并投入试生产，开发生产的钢塑复合管已通过河北省省级鉴定，产品将于 2002 年小批量投放市场，公司也将在 2002-2003 年逐步完成该项目建设。

### 6) 高炉喷煤粉扩建技术改造项目

已全部完成，实际投资 4,950 万元。为满足和保证 15 万吨铸管生产线建成后对铁水的需求，公司提前实施该项目，比计划进度提前。项目工程已全部完成并投入使用，提高了高炉利用系数，增产明显，年内已产生效益约 1200 万元，超过预期效果。

### 7) 水泥窑转产球团矿技术改造项目

已投入 582.43 万元，按计划进度，正在进行土建施工和设备订货。

### 8) 烧结机系统技术改造项目

已完成工程预算 2,824 万元，投入 1,715.77 万元，按计划进度实施。

## 二、新兴铸管资金管理情况

截止本次回访之日，新兴铸管本次配股所募集资金存放集中，得到了安全有效的控制：资金实行集中管理、统一调配，建立了全面的预算制管理制度，做到资金使用的事前计划、事中监控和事后反馈，保证资金的有序流动。

项目建设采用业主负责制进行管理，由业主根据公司股东大会（或董事会）批准的项目投资计划，拟定项目资金使用的具体进程计划报董事会审批。董事会批准项目资金使用的具体进程计划后，列入公司年度预算计划，并定期对计划投资项目的执行情况进行监督检查。公司下设的建设部根据董事会批准的项目资金使用进程计划，组织公司相关单位进行投资项目的实施和资金的使用管理，并定期向董事会报告项目资金的使用情况。

截止本次回访之日，新兴铸管没有用资金进行委托理财。

截止本次回访之日，新兴铸管不存在资金被控股股东占用的情况。

### 三、新兴铸管盈利预测实现情况

鉴于本次配股相关法规不要求上市公司进行盈利预测，新兴铸管没有作盈利预测报告，会计师事务所也未出具盈利预测审核报告。

2001 年度，新兴铸管实现净利润 38,282.81 万元，比 2000 年增长 40%，净资产收益率为 19.01%，大大高于同期银行存款利率。

### 四、新兴铸管业务发展目标实现情况

#### 1、配股说明书披露的业务发展目标

在本次配股说明书中，新兴铸管披露的业务发展目标如下：

##### 1) 发展战略

十五期间，本公司确定了“钢铁走精品之路，稳定和提高钢铁效益；铸管上规模，扩大和发挥铸管效益；开发复合管，形成新的经济增长点”的发展战略，通过充分发挥业已形成的技术优势、人才优势、产品市场品牌优势、产品规模优势和以全面预算管理制度为核心的管理优势，实施钢铁生产系统以控制轧制为核心的提升产品质量和实现综合配套的技术改造、铸管生产以提高综合规模为目的的技术改造，以实现经济效益的稳步增长；实施以铝塑、钢塑复合管产品为中心的技术开发，进一步调整公司产品结构，形成新的经济增长点，实现公司可持续发展。

##### 2) 主要业务的发展目标

到 2003 年，主要业务的发展目标为：铸管及配套管件产品年产达到 50 万吨；钢材产品年产达到 80 万吨，螺纹钢产品质量全部达到Ⅲ级以上；铝（钢）塑复合管产品年产达到 1,200 万米，离心灰铸铁排水管年产达到 12,000 吨。

##### 3) 产品开发计划

开发生产Ⅲ级以上高强度建筑钢材，全面提升产品质量等级，达到国际先进水平，适应建筑用钢材向高强度发展趋势的要求；开发生产钢塑复合管及配套管件，进一步调整公司产品结构，实现管材产品的延伸和扩展。

##### 4) 人员扩充计划

公司坚持谨慎的人员扩充计划，积极引进高素质人才，加强员工在职培训，继续实施减员增效的政策，通过提高职工素质，实行操检合一、一专多能、一人多岗；依靠科技进步，降低劳动强度、提高效率、减少岗位；提高设备的可靠性，推行设备无故障运行，为减岗、并岗创造条件。新建、扩建项目所需人员原则从现有人员中调剂，

不进行大规模人员扩充。

#### 5) 技术开发与创新计划

本公司将继续坚持“引进为辅，创新为主，人才培养先行”的技术开发与创新方针，突出人才队伍培养，注重自主开发的技术创新体系与机制的建设和完善，积极进行厂院挂钩、厂校联合，借助国内专家力量和社会科技力量推进技术开发。技术开发与创新工作将以公司主业发展和市场为中心，以工艺技术完善、产品质量提高、新技术运用为主线，重点围绕管材、复合管产品的研究与开发，调研一批、开发一批、储备一批、生产一批。

#### 6) 市场开发与营销网络建设计划

继续发挥和完善公司市场调研部作用及职能，进一步以强化市场调研为基础的市场开发工作，把握国家宏观经济政策、行业的状况及发展趋势，及时对市场反馈的信息进行整理、分析和研究，关注竞争对手动态与状况，为公司市场开发和营销战略制定提供依据。对于新产品市场开发，加强市场调研，进行准确的市场定位，找出目标客户群，有的放矢进行销售。同时，加大促销力度，采用专人销售，制定新的销售政策，鼓励新产品的销售，形成新产品市场开发良好机制。随着发行人以自有资金全面收购铸管集团下属 12 家销售子公司计划的逐步实施，发行人的销售系统将日趋完善。

## 2、实现情况

2001 年，新兴铸管围绕十五发展战略和 2001 年生产经营总方针，规范运作，稳健经营，坚持技术创新与管理创新，努力推进改革，积极发展生产，全面拓宽市场，实现了产品结构的进一步优化，提高了企业的核心竞争力，保持了经济效益的持续稳步增长。2001 年，全面完成了年度预算计划所确定的产品产量、经济效益等各项指标，钢铁与铸管收入的结构比例由 2000 年的 1:0.76 提高到 1:0.80，进一步增强了公司市场竞争能力，继续保持了铸管产品领先的竞争优势。同时 2001 年新兴铸管在科技创新和管理创新方面取得多项成果。但新兴铸管面临钢材等产品市场价格下跌、原燃料等要素成本上升，同行业竞争加剧等因素对业绩持续增长产生一定的影响。

## 五、发行人新股上市以来的二级市场走势

新兴铸管配股说明书刊登时，证券市场正大幅下挫，新兴铸管股价也随大盘有所回落，最低探至 11.57 元（2001 年 10 月 9 日），但由于其较好的业绩支持，其股价始终没有跌破配股价格。从市场反应来看，投资者认购新兴铸管配股的热情高于同期实施的其他公司配股，配股价格比较合理，配股适销性尚可。自配股缴款期结束后，

新兴铸管股票二级市场价格开始回升，并表现出较好的抗跌性，走势明显强于大盘。2002年3月6日公布绩优年报和良好分配方案后，新兴铸管股票受到投资者的追捧，当日价格上扬2.18%，且随后创出近期新高16.98元（2002年3月20日）。新兴铸管持续高比例派现的风格受到包括基金在内的一些机构投资者的重视。

## 六、天同证券内部控制的执行情况

天同证券严格按照《证券公司内部控制制度指引》、《证券公司从事股票发行业务有关问题的指导意见》的要求，设立了证券发行内核小组和质量监控室等内部质量和风险控制机构，并建立了《证券发行内核小组工作规则》、《质量监控室工作规则》、《投资银行业务管理制度》、《投资银行业务项目管理暂行办法》及各业务流程等与投资银行业务有关的业务控制制度。遵循内部防火墙原则，投资银行总部与公司研究所、经纪业务部门、自营部门，在人员、信息和办公地点等方面都实行了严格的隔离，并在新兴铸管配股发行前后均未发生过内幕交易和操纵市场的行为。

## 七、有关承诺的履行情况

在本次配股说明书中，新兴铸管有以下承诺：

1) 国有法人股股东承诺以现金认购456.75万股配股；

2) 控股股东避免同业竞争的承诺：不直接或间接地经营任何对新兴铸管构成同业竞争的业务或投资于任何经营竞争业务的企业，并有义务促使其关联企业不生产、开发任何竞争业务或投资于任何经营竞争业务的企业；新兴铸管发现或预期铸管集团和/或下属企业经营或投资任何竞争业务，新兴铸管有选择收购权。

3) 新兴铸管为减少关联交易的承诺：

承诺一：继续加强已有销售分公司市场开拓力度，逐年降低关联交易比例；

承诺二：与控股股东签署协议，以自有资金全面收购其下属的12家销售子公司，并改制为销售分公司，完善新兴铸管的自有销售网络，大幅降低关联销售份额；

承诺三：对无法避免的关联交易尽可能遵循市场原则确定交易价格，保护新兴铸管和其他股东的利益，并严格履行信息披露义务。

新兴铸管已按照上述承诺或方案按相关规则进行：

1) 控股股东按期足额缴付了认购配股款；

2) 为减少关联交易和避免配股投资项目产生同业竞争，经公司2001年第一次临

时股东大会审议批准，公司与新兴铸管集团有限公司分别签署《关于并购 12 家贸易公司的协议书》、《资产托管收购协议书》、《资产收购协议书》。协议书分别约定，本公司以自有资金并购新兴铸管集团有限公司所属 12 家贸易公司、收购其所属铝塑复合管和离心铸铁排水管生产线及其相关资产、收购午汲烧结生产线及其相关资产，并购价格或收购价格按经评估机构对上述资产评估后的净资产确定。2001 年底，公司已完成铝塑复合管、离心铸铁排水管生产线及其相关资产和午汲烧结生产线及其相关资产收购，已将该等资产并入公司，成立相关生产性分厂，用应收货款和部分资金支付，相关房产过户手续正在办理。按《关于并购 12 家贸易公司的协议书》，公司已于 9 月份全面接管了 12 家贸易公司的管理业务，由于期间国家财政部资产评估结果由确认制改为备案制，至本次回访之日，其工商变更等事宜尚在办理之中。

在承销过程中，天同证券未曾给新兴铸管提供过“过桥贷款”或融资担保。

## 八、其他需要说明的问题

关联交易：新兴铸管 2000 年度向关联企业采购货物为同期主营业务成本的 20.82%，向关联企业销售产品为当期主营业务收入的 68.81%。虽然新兴铸管正落实减少关联交易金额和比例的措施，但 2001 年度关联交易比例仍然较高，分别为 21.6%和 84.2%。

对外担保：根据公司二届五次董事会会议决议，于 2001 年 3 月 3 日为控股子公司石家庄新兴铸管有限责任公司（60%股权）延续提供银行流动资金贷款担保，担保额为 2,086 万元。

## 九、公司内核小组对回访情况的总体评价

天同证券证券发行内核小组对本回访报告及回访情况进行了核查，认为该报告格式符合中国证监会《证券公司从事股票发行主承销业务有关问题的指导意见》要求，报告内容客观反映了新兴铸管 2001 年配股后的募集资金使用、资金管理等实际情况，并对其业务发展目标实现、二级市场走势、有关承诺履行情况作了如实描述。

天同证券有限责任公司

授权代表：赵强

二〇〇二年三月三十一日