

江苏法尔胜股份有限公司变更募集资金用途公告

本公司董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，对公告的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。

一．变更募集资金投资项目的概述

经本公司 2000 年 5 月 8 日召开的 1999 年度股东大会决议通过，并经中国证券监督管理委员会证监公司字[2000]179 号文批准，本公司以 1999 年末总股本 14400 万股为基数，向全体股东每 10 股配售 3 股。因法人股东全部放弃配股权，本公司实际配售 2304 万股，配股价每股 14 元，共募集资金人民币 32256 万元。本次配股于 2001 年 1 月 4 日（募集资金到帐日）实施完毕。扣除股票承销佣金和交易所手续费后，本公司实际募集资金人民币 314,481,702.95 元。

本次公司拟变更的募集资金项目是年产 15000 套光器件项目和 JS-CIMS 系统及电子商务工程项目，涉及变更投向的总金额为人民币 5264 万元，占总筹资额的 16.32%。

变更后的募集资金拟投入中外合资江阴法尔胜漳沅金属制品有限公司项目，该项目已经江阴市对外贸易经济合作局以澄外经资字[2002]63 号文批准。

在本公司于 2003 年 4 月 8 日召开的第四届第八次董事会上，全体董事审议并一致同意本次变更募集资金投向的议案。

本次变更募集投向不构成关联交易。

二．无法实施项目的具体原因

1．年产 15000 套光器件项目

该项目于 2000 年 4 月 18 日经江苏省计划与经济委员会以“苏计经技发(2000)620 号”文立项批准实施，项目总投资为 4100 万元，在截至 2002 年 12 月 31 日，该项目实际投入 2071 万元，目前已经完成生产厂房的建设和部分生产设备的安装调试，并已经形成了年产 5000 套光器件的生产能力。截至 2002 年 12 月 31 日共实现销售收入 743.66 万元，利润 -432.77 万元。

然而 2001 年可以说是中国的光谷建设年。许多地区建设了不少器件生产厂家，光纤无源器件是重点之一，光纤连接器则成了“重中之重”。由于重复建设，规模分散，低端产品供过于求，国际市场竞争乏力，加之世界范围内光通信市场出现严重衰退。光器件的市场价格大幅下滑，使许多企业亏损以至破产。并且近期内尚无复苏的迹象。世界著名的光通信行业分析机构 KMI 也指出：“亚太地区光器件市场也存在过剩，供大于求的现象很普遍。”

另外，本项目在进行可行性分析时，拟从澳大利亚国家光电子研究中心和信息产业部研究所引进相关的生产制造技术。然而在过去的两年中，上述相关领域的生产制造技术有了突飞猛进的发展，并且新一代的技术仍在向前推进。本公司拟引进的技术已经不再具有技术优势，利用该技术生产出的产品同样也不再具有竞争优势。而本公司过去长期从事金属制品的生产和制造，缺乏在该领域进行独立自主技术开发的能力，虽然已经引进部分光通信领域的人才，但尚无法在可以预期的时间内独立为公司的高端光器件制造提供充分的技术支持。

基于以上两个原因，本公司董事会认为继续实施该项目的有利因素已经不复存在，该项目不但已经无法取得预期的收益，而且如果不及及时采取措施，可能给公司带来进一步的损失。因此本公司董事会决定中止实施该项目，将剩余资金转投江阴法尔胜漳沅金属制品有限公司

项目。

2. JS-CIMS 系统及电子商务工程项目

该项目于 2000 年 4 月 18 日经江苏省计划与经济委员会以“苏计经技发(2000)618 号”文立项批准实施,项目主要内容是在江苏法尔胜股份有限公司现有计算机辅助管理基础上实施 JF-CIMS 系统及电子商务工程技改,项目总投资为 4250 万元,分两期工程实施。第一期工程是完成公司 CIMS 系统和企业内部的局域网系统;第二期工程为建立企业的电子商务平台,并利用该平台从事电子商务活动。截至 2002 年 12 月 31 日,该项目实际投入 1015 万元,目前第一期工程已经实施完毕,已经完成公司内部采购、生产计划、财务、销售和客户关系管理等 CIMS(计算机集成管理)系统的建设和法尔胜 intranet(企业局域网)的建设。并已经投入正常的运行使用。

鉴于以下原因:

A. 本公司的产品特征决定了公司的销售活动依赖于传统的销售方式;

本公司主要产品钢丝、钢丝绳、缆索、钢绞线、光纤光缆、复合塑料管道等均是针对相关下游行业的工业产品,大量的销售订单均是通过投标获得。这些产品不可能仅凭外表就可以判断质量;另外由于产品的技术参数和生产工艺属于本公司的商业机密,不可能在电子商务平台上公开,因此电子商务平台并不能完全展示本公司的产品,吸引客户的兴趣;即便是同一类产品,由于投标对象的不同,公司的产品将有不同的技术参数、价格和销售政策,并且在公司取得投标资格前通常需要试制小样以取得认可,双方的技术生产人员需要大量的信息交流以澄清技术要求。本公司销售活动的主要内容是双方之间的技术澄清和报价及谈判过程,这些内容是无法通过电子商务平台来实现的。因此传统的面对面的销售方式对本公司而言更为行之有效。另外较之电子化交易,传统的销售方式更加能巩固与客户之间的信任,密切双方之间的联系,有利于双方之间的沟通。

B. 本公司的客户无法接受电子商务的交易方式。本公司在实施 CRM(客户关系管理)系统进行客户信息收集时,就客户是否愿意采用电子商务方式交易进行过调查,绝大多数客户(包括公司的主要客户)均明确表示,即便是电子商务平台能顺利完成交易,他们也更倾向于采用传统的交易方式。

C. 电子商务的配套体系还不具备。主要表现在:

首先,关于电子商务的法律法规还没有完善。一旦双方就交易发生分歧,很难找到充分的法律依据来维护双方的权益;

其次,网上交易的安全性得不到充分的保障。随着网络的普及,网络黑客和网络病毒对网络安全的攻击时有发生,网络安全始终是令人担忧的问题。网上交易需要对交易双方进行身份确认,目前的电子认证系统均无法达到令人满意的程度。

再次,大额电子支付系统目前在我国目前尚不具备条件;目前处于安全的原因,大多数金融机构开展的网上支付业务均有限额,无法进行大额支付。

最后,相应的物流配送体系尚未健全。目前国内尚没有真正意义上的能为独立第三方提供服务的现代化的物流企业,就更谈不上与本公司电子商务平台之间的集成和整合。

本公司董事会认为,进行电子商务平台的建设在现阶段没有任何现实意义,不会给本公司带来预期的效益。考虑到资金的使用效率,建议将项目剩余的资金转投江阴法尔胜漳沅金属制品有限公司项目。

三. 新项目的具体内容

1. 项目名称: 江阴法尔胜漳沅金属制品有限公司

该公司是由本公司与台湾漳沅实业有限公司合资设立的中外合资企业,公司注册在江苏省江阴经济技术开发区,总投资是 2980 万美元,其中第一期工程总投资为人民币 16000 万

元；注册资本 1200 万美元，其中本公司以现金出资 612 万美元（等额人民币），占由合资公司 51% 的股权，台湾漳沅实业有限公司以现金出资 588 万美元，占有合资公司 49% 的股权。2002 年 4 月 29 日本公司召开第三届第十八次董事会，审议通过了对该公司的投资议案。该合资企业已经江阴市对外经济贸易合作局以“澄外经贸字【2002】63 号”文批准设立。

2. 项目的主要产品：

年产 30000 吨易切削铜产品。本项目的产品属快削铜前道原料产品，主要提供给下游企业用于制造电工电器产品的接线端子、接插件、冷墩钟表壳体、精密机械的轴类、齿轮、标准件、导轨、芯、制冷设备管接头、阀体、汽车化油器针、锁具、卫生洁具、铜配件等。

3. 计划投资进度：

该项目分两期进行，一期工程从 2003 年 5 月至 2004 年 2 月，形成年产 20000 吨易切削铜产品的生产能力。第二期工程的快慢将取决于市场状况。

4. 预计的经济效益：

单位：人民币元

项 目	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010
年产量（吨）	16000	20000	20000	20000	20000	20000	20000
价格	15000	15000	15000	15000	15000	15000	15000
销售收入	240000000	300000000	300000000	300000000	300000000	300000000	300000000
利润总额	23215200	37144000	37144000	37144000	37144000	37144000	37144000
所得税			6128760	6128760	6128760	12257520	12257520
净利润	23215200	37144000	31015240	31015240	31015240	24886480	24886480

5. 资金缺口处理：

第一期工程所需的资金缺口将有合资企业向金融机构贷款解决。第二期工程的所需的资金，将视缺口额度，由投资双方继续追加资金投入（需投资双方董事会另行批准）和向金融机构贷款解决。

6. 可行性报告的其他内容：

1) 投资估算

单位：人民币万元

No.	项目名称	费用	备注
1	土建项目	3313	
2	生产设备	6318.39	
3	辅助设施	1025.6	
4	相关建设规费	150	包括设计费
5	不可预估费	650	包括调试、试生产等
合 计		11456.99	

2) 生产期平均销售收入 2.4~3 亿元

生产期平均利润总额 3511 万元

产品销售毛利率 15.90%

经营期会计收益率 17.24%

投资回收期 3 年（不包括建设期）

四. 新项目的市场前景、存在风险和对策说明

随着国民经济的快速发展，我国铜加工材产销量在逐年增加，对不同品种铜材的需求也逐年增加，产量年均增长 11.5%，远远高于世界平均水平（5%左右），产量位居世界第四

位。我国市场对铜的需求量每年以 7~9% 的速度递增,居最近发表的预测报告,到 2005 年,我国对铜的年消费量将达到 260 万吨至 290 万吨,而易切削铜的消费量为 18 万吨至 20 万吨。在广东、上海、江苏、浙江等地区,聚集了大批从事易切削铜产品深加工企业,产品需求种类繁多,其中和法尔胜及彰沅公司有关联的企业月消费量达 100 吨以上者,就有 300 余家;在江阴地区生产气门芯产品的企业就有 10 余家,年需求黄铜棒就达 5000 余吨。随着世界制造能力向中国聚集和转移,易切削铜的需求将会保持不断增长的趋势,该项目有着广阔的市场前景。

江阴法尔胜漳沅金属制品有限公司主要存在以下商业风险:

1. 市场风险:

该项目主要面临着国外和国内两方面对手的竞争。随着加入 WTO 后国内进口关税减让的逐步到位,国外进口产品的价格在不断下调,加上国外产品在质量的相对优势和行业信誉,会给该项目带来一定的竞争压力。在国内,由于对该产品的前途看好,不能排除其他企业加入到竞争中来,特别是正在寻求向祖国大陆转移生产能力的台湾企业,从而造成该行业惨烈竞争的态势。

面对上述潜在的风险,投资双方均认为应该强抓时间,率先占领市场,同时在质量和成本以及售后服务上形成自己的竞争优势,争取尽早收回投资,以应对可能面临的市场风险。

2. 环保风险:

该项目产生的环保因素主要有废气、废水、废液和噪声污染。

- 废气排放:在生产过程中产生的废气的主要成分是氧化锌和酸雾,该项目专门安装了相应的废气收集和处理系统,仅处理达标后再排放;
- 废水排放:废水包括生产废水和生活废水,生产废水主要为酸洗后的水冲洗废水,废水中主要污染物为 PH,经处理后可达标排放。建设项目新建一套中和处理设施对生产废水进行处理,采用 PH 在线测试仪对中和池和排放口水质进行监测,由自控系统自动调节加药量,防止因人工操作失误影响出水水质,如排放口水质超标,则出水回流至中和池再次进行处理。生活污水单独排入江阴市经济开发区污水处理管网。
- 废液可分为金属和酸液两类。废金属中主要成分为铜屑、边角料以及氧化物废物,由金属回收公司回收再利用。废酸液中含有大量的铜离子,当铜离子浓度达到一定程度时,可将此废液出售生产 CuSO_4 溶液的生产厂家进行处理。
- 噪声:项目中高噪音设备主要为拉床、锯床等。全部置于生产车间内,本项目中厂房采用封闭框架结构,经过隔声和衰减后厂界噪音可以满足标准要求。

3. 财务风险:

该项目作为合资企业,享受了“两免三减半”的税收优惠政策,但一旦国家对税收优惠政策进行调整,可能会影响该项目预计的收益。

同时,该项目客户普遍采用 60-90 天后的付款方式,部分客户达 120 天,一旦客户不能按时支付货款,会增加本公司的流动资金压力和应收帐款风险,从而影响本公司的运营和收益。

对于税收优惠政策的风险,投资双方均认为一旦政策调整受到影响将是该行业的所有企业,不会影响本公司的竞争能力,本公司可以通过提高产品价格和降低成本等方式来弥补可能遭受的损失。同时投资双方均要求合资企业的管理层严肃对待可能存在的应收帐款风险,建立完善的销售政策和严谨的客户关系管理系统,强化应收帐款的催收力度,严格控制应收帐款规模和回拢时间,防范和化解该风险。

五. 关于本次募集资金变更提交股东大会审议的相关事宜

本次变更募集资金用途的议案尚需提交公司下次召开的股东大会进行审议,待股东大会

批准后方可实施。

六．备查文件

- 1．公司第四届第八次董事会决议；
- 2．公司独立董事对本次变更募集资金用途所发表的独立意见；
- 3．公司第四届第三次监事会决议；
- 4．江阴法尔胜漳沅金属制品有限公司合资合同；
- 5．关于合资经营江阴法尔胜漳沅金属制品有限公司合营合同、企业章程的批复；
- 6．公司配股募集资金使用情况的专项报告；

江苏法尔胜股份有限公司董事会

2003年4月10日