

# 北京中科三环高技术股份有限公司 配股说明书摘要

股票简称：中科三环

股票代码：000970

注册地址：北京市海淀区白石桥路3号友谊宾馆迎宾楼D座

主承销商： **广发证券股份有限公司**  
GF SECURITIES CO., LTD.

公告日期：2004年3月6日

# 声明

本配股说明书摘要的目的仅为向公众提供有关本次发行的简要情况,并不包括配股说明书全文的各部分内容。配股说明书全文同时刊载于中国证监会指定的巨潮资讯网站上(<http://www.cninfo.com.cn>)。投资者在做出认购决定之前,应仔细阅读配股说明书全文,并以其作为投资决定的依据。

投资者若对本配股说明书及其摘要存在任何疑问,应咨询自己的股票经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。

发行人董事会已批准配股说明书及其摘要,全体董事承诺其中不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对配股说明书及其摘要真实性、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。

公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证配股说明书及其摘要中财务会计报告真实、完整。

中国证监会、其他政府部门对本次发行所作的任何决定或意见,均不表明其对发行人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。

## 第一节 特别提示和特别风险提示

### 一、特别提示

本公司承诺：若保荐机构和保荐代表人名单公布后，本公司主承销商未取得保荐资格，本公司承诺在保荐机构和保荐代表人名单公布后一个月内，按《证券发行上市保荐制度暂行办法》的要求聘请保荐机构履行持续督导义务。如果违反承诺，未能按时聘请保荐机构，本公司自愿接受《证券发行上市保荐制度暂行办法》第七十一条规定的监管措施。

本公司控股股东北京三环新材料高技术公司（以下简称“三环公司”）在本次配股前持有本公司 33.95%的股份，处于相对控股的地位，本次配股已全额放弃认购，配股完成后持有本公司 31.42%的股份，仍处于相对控股地位。

控股股东对本公司发展前景的评价：

“发行人主要从事稀土永磁和新型磁性材料及其应用产品研究、开发和生产的高科技企业，目前的主导产品主要为中高档钕铁硼系列产品，发行人产品绝大部分出口，公司发展前景广阔”。

### 二、特别风险提示

#### 1、对国际市场依赖的风险

本公司属出口外向型企业，产品绝大部分外销。因此一旦国际经济形势发生变化或相关行业的发展出现变化，都会给本公司的经营带来较大风险。

#### 2、对主要供应商及客户依赖的风险

本公司向前五名供应商采购额合计占年度采购总额的比值 2001、2002、2003 年分别为 69.41%、47.90%、43.74%，存在对主要供应商依赖的风险；本公司向前五名客户销售额合计占公司年度销售总额的比值 2001、2002、2003 年分别为 64.14%、58.03%、51.38%，因此存在对主要客户依赖的风险。

#### 3、管理风险

本公司对外投资较多并且子公司分布在全国各地，给本公司管理带来相当的难度。可能存在因为组织模式和管理制度不完善导致的风险。

#### 4、担保风险

本公司为控、参股公司共计 7,900 万元人民币和 350 万美元银行贷款提供了担保；

本公司的直接控股子公司为本公司的间接控股子公司 1,500 万元人民币和 100 万美元提供担保；为大恒新纪元科技股份有限公司（以下简称“大恒科技”）的 5,000 万元银行贷款提供了担保。由于上述担保合同正在履行中，因此存在担保风险。

本公司郑重承诺，在金宁三环的 1400 万元贷款(2004 年 4 月 9 日到期)及大恒科技的 5000 万元贷款（2004 年 3 月 30 日到期）到期后，本公司将督促其归还全部贷款，按期解除对此两家公司的担保责任。

#### 5、税收政策风险

本公司及控股子公司均执行较低的所得税税率或享有税收优惠政策，如果税收优惠政策因国家政策的调整而取消，将会对本公司的净利润产生较大影响。

#### 6、投资项目风险

本公司本次募集资金以对子公司增资方式投向拟投资项目，如果合作对方拟增资资金投入不到位可能影响拟投资项目的实施。本次募集资金拟投资项目地域较为分散，存在因管理和市场发生变化而导致拟投资项目不能如期投产、达产的风险。本公司变更了部分前次募集资金项目，因此存在着本公司对变更项目收益测算不准确的可能；以及对于未变更项目，由于现在的经营条件的改变，将会影响前次募集资金项目的效益实现。

#### 7、净资产收益率下降的风险

本次配股预计筹资 2.02 亿元，拟投资项目短期内不会产生较大收益，发行当年公司净利润不会大幅度提高，存在净资产收益率下降的风险。

#### 8、外汇风险

本公司出口产品收入约占总收入的 70%左右，同时本公司为提高产品档次，部分关键生产及检测设备需从国外引进，外汇汇率的变化将直接影响公司的经营业绩。

#### 9、资本结构不合理风险

本公司本次发行前最近一年资产负债率为 43.66%，母公司的资产负债率 24.30%，为发行后短期内资产负债率可能较低，资本结构不甚合理。

#### 10、产品专利地区销售风险

本公司的主导产品钹铁硼的专利持有人为日本住友株式会社和美国麦格昆磁公司，专利覆盖地区为欧美及亚洲经济发达国家和地区，故本公司钹铁硼产品向专利地区销售存在一定的风险。

请投资者对本公司的上述风险予以特别关注，并仔细阅读本配股说明书中“风险因素”等有关章节。

## 第二节 本次发行概况

本公司本次发行的基本情况:

发行股票的种类	人民币普通股
每股面值	人民币 1.00 元
发行的股份数量：	1890 万股
占发行后总股本的比例	44.68%
发行价格	10.70元/股
标明计量基础和口径的市盈率	38.21(按2003年度全面摊薄每股收益和发行价之比计算)
发行前和发行后每股净资产	发行前每股 1.93 元(2003 年 12 月 31 日) 发行后每股 2.58 元
市净率(发行价/发行后每股净资产)	4.15
发行方式	上网定价发行
发行对象	股权登记日登记在册的公司全体股东
本次发行股份的上市流通	按国家有关规定本公司高管人员获配的股份暂不上市流通。其他的可流通部分的上市交易时间另行公告。
承销方式	对社会公众股配售部分实行余额包销，对法人股配售部分实行代销。
本次发行预计募集资金总额	20223 万元(含发行费用)
发行费用概算	1308.5 万元
股权登记日	2004 年 3 月 15 日
除权基准日	2004 年 3 月 16 日
承销期内停牌、复牌	承销期内停牌、复牌将按深圳证券交易所有关规定进行，具体日期另行公告
缴款地点	社会公众股股东可在认购时间内凭本人身份证、股东帐户卡在办理股票指定交易的深圳证券交易所的会员公司营业部办理缴款手续。
缴款办法	社会公众股股东认购本次配股时，填写“中科 A1 配”，交易代码为“080970”，每股价格为人民币 10.70 元，配股数量的限额为截至股权登记日持有的股份数乘以配售比例 0.2 后取整，以现金方式认购；不足一股的部分按深圳证券交易所有关规定办理。

### 第三节 发行人基本情况

#### 一、 发行人基本资料

发行人中文名称：	北京中科三环高技术股份有限公司
发行人英文名称	BEIJING ZHONG KE SAN HUAN HIGH-TECH. CO.,LTD.
法定代表人	王震西
成立（工商注册）日期	1999年7月23日
住所	北京市海淀区白石桥路3号友谊宾馆迎宾楼D座
邮政编码	100873
电话、传真号码	电话：010-68945729 传真：010-68712144
互联网网址	http://www.san-huan.com.cn
电子信箱	E—MAIL：shhq@san-huan.com.cn

#### 二、 有关股本的情况

##### （一） 本公司本次发行前后的股本结构

股份类别	配股前(股)	比例(%)	配股后(股)	比例(%)
尚未流通股份	140,400,000	59.77	140,400,000	55.32
发起人股份	140,400,000	59.77	140,400,000	55.32
其中：国家持有股份	97,712,190	41.60	97,712,190	38.50
境内法人持有股份	9,934,380	4.23	9,934,380	3.91
境外法人持有股份	32,753,430	13.94	32,753,430	12.91
已流通股份	94,500,000	40.23	113,400,000	44.68
其中：社会公众股	94,500,000	40.23	113,400,000	44.68
合计	234,900,000	100.00	253,800,000	100.00

##### （二） 发行人的控股股东和主要股东之间的关联关系

本公司的控股股东和主要股东之间无关联关系。

### 三、主营业务基本情况

#### (一) 主营业务、主要产品或服务及其用途

##### 1、公司主营业务

公司主营业务为稀土永磁和新型磁性材料及其应用产品的研究开发、生产和销售。

##### 2、本公司的主要产品

本公司主要产品为烧结钕铁硼。

##### 3、本公司产品的主要用途

目前钕铁硼产品主要应用于汽车、家用电器、电子仪器、仪表、核磁共振成像仪、音响设备、微特电机、移动电话、计算机及外围设备等方面。

#### (二) 产品销售方式和渠道、所需主要原材料、

##### 1、产品销售方式和渠道

本公司目前采用的是多渠道市场营销系统，即代理商（中间商）和直接用户共存的销售方式。本公司与代理商（中间商）的关系是买断关系，即代理商（中间商）以与本公司签定的合同规定的价格从本公司购买产品，再销售给产品最终使用客户。

##### 2、主要产品的原材料、能源供应及成本构成

公司主要产品所需原材料主要为金属钕、纯铁、硼铁合金和其他添加剂。我国稀土储量丰富，约占世界已探明储量的 80%，因此，本公司原材料供应充足。

公司原材料占总生产成本的比例为 46%，其中：

主要原材料	2003 年消耗量(吨)	占原材料成本的比重(%)
金属钕	2,314	60
纯铁	4,269	10
硼铁	419	2.5
其它添加剂	343	27.5

#### (三) 行业竞争情况以及发行人在行业中的竞争地位。

##### 1、国际竞争

从产量来看，我国已成为磁性材料生产大国，但是，从产品档次和性能来看，目前我国还不是磁性材料生产强国，产品价格远低于日本，产值不足日本的一半。

## 2、国内竞争

国内各主要钹铁硼生产企业在生产工艺、技术和产品档次等方面同本公司差距较大，本公司作为国内最大的钹铁硼生产企业，目前在国内竞争优势明显。

## 四、业务及生产经营有关的资产权属情况

(一) 本公司部分主要固定资产的成新度较高，公司截至 2003 年 12 月 31 日的主要固定资产状况如下：

单位：万元

资产名称	资产原值	累计折旧	资产净值	占原值比例%
房屋及建筑物	9,568.96	1,448.49	8,120.47	84.86
机器设备	21,401.18	6,823.91	14,577.27	68.11
运输设备	1,717.51	920.66	796.85	46.40
其他设备	1,413.88	462.64	951.24	67.28
合计	34,101.53	9,655.70	24,445.83	71.69

(二) 本公司无形资产情况（截至 2003 年 12 月 31 日）

单位：万元

土地使用权	工业产权及专业技术	软件	电镀技术	模具技术	合计
2,411.51	76.06	58.43	19.79	33.00	2,598.79

本公司现拥有“SANMAG”的商标权(文字注册号为 717614,图形注册号为 719915)。

本公司现拥有第 1642325 号商标注册证，商标为“ZHONG KE SAN HUAN”，核定使用商品类别为第 9 类，有效期限为自 2001 年 9 月 28 日至 2011 年 9 月 27 日。

本公司现拥有第 1642324 号商标注册证，商标为“中科三环”，核定使用商品类别为第 9 类。有效期限为自 2001 年 9 月 28 日至 2011 年 9 月 27 日。

### (四) 经营性房产和土地使用权取得和占有情况

本公司主要经营用地的土地使用权以出让方式取得，主要经营性房产分别由股东投入、本公司租赁、购入和自建方式取得。

### (五) 核心工艺技术

钹铁硼的核心技术主要体现在其制造工艺中，主要体现在产品的均匀性、一致性、加工精度、镀层质量等方面。本公司拥有在高档钹铁硼制造工艺过程中的完整核心技术，



在国内处于领先水平。

## 五、发行人同业竞争和关联交易情况

### (一) 同业竞争情况：

本公司与控股股东、控股股东下属实际控制的子公司之间不存在同业竞争情况。本公司律师和主承销商已对本公司同业竞争情况核查并发表意见，认为本公司不存在同业竞争情况。

### (二) 最近三年关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

#### 1、关联采购

单位：万元

单位名称	2001 年		2002 年		2003 年	
	采购金额	比例	采购金额	比例	采购金额	比例
赣州科力稀土新材料有限公司	834.87	3.09%	3,190.29	9.37%	2,732.29	21.29%

单位：万元

单位名称	2003 年	
	采购金额	比例
上海爱普生磁性器件有限公司	33.06	0.26

#### 2、关联销售

单位：万元

单位名称	2001 年		2002 年		2003 年	
	销售收入	比例	销售收入	比例	销售收入	比例
美国特瑞达斯公司	3,949.70	10.75%	2,913.85	6.28%	3,208.58	4.78%
台全(美国)公司	1,887.32	5.14%	2,515.93	5.43%	4,384.21	6.53%

单位：万元

单位名称	2003 年	
	销售收入	比例
三环特科纳股份有限公司	363.99	0.54%
上海爱普生磁性器件有限公司	202.87	0.30%

比例：为占本公司主营业务收入、成本的比例

### 3、股权转让

受让方	出让方	被收购权益公司	新环公司 2001 年利润	新环公司 2002 年利润	新环公司 2003 年利润
本公司	三环公司	新环公司 35%的股权	- 642.86 万元	33.39 万元	-270 万元

### 4、房屋租赁

(1)2001 年、2002 年、2003 年本公司租金支出及收入

单位：万元

租赁方	出租方	2001 年		2002 年		2003 年	
		支付租金	比例	支付租金	比例	支付租金	比例
本公司	三环公司	132.60	0.49%	132.60	0.38%	132.60	0.28%

比例：为占本公司主营业务成本的比例

租赁方	出租方	2002 年		2003 年	
		支付租金	比例	支付租金	比例
三环公司	新环公司	47.31 万元	0.10%	47.31 万元	0.07%

比例：占本公司主营业务收入的比

(2) 三环公司 2001 年度代本公司上交中国科学院物理所房租 428,400.00 元，占本公司当期主营业务成本的 0.29%。

### 5、设备租赁

租赁方	出租方	2001 年		2002 年		2003 年	
		支付租金	比例	支付租金	比例	支付租金	比例
环磁公司	三环公司	146.40 万元	0.54%	146.40 万元	0.43%	96 万元	0.20%

比例：为占本公司主营业务成本的比例

注：计算上述指标取自的所有财务数据均以报告期披露的本公司合并报表为基准。

本公司的独立董事、发行人律师、会计师以及主承销商均对关联交易发表了意见，认为本公司发生的关联交易符合有关规定，具备公允性，没有损害非关联股东的权益，已履行了法定批准程序。

## 六、董事、监事、高级管理人员

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	兼职情况	简要经历	持有公司股份数量	与公司的其他利益关系
王震西	董事长	男	61	2002.4—2005.4	本公司总裁	曾任中国科学院物理所研究员、科技处长、三环公司总裁等职。	无	无
陆军	副董事长	男	58	2002.4—2005.4	浙江省宁波电子信息集团有限公司副总经理	曾任浙江省余姚市二轻局副局长、宁波市电子仪表工业局副局长等职。	无	无
文恒业	董事	男	62	2002.4—2005.4	美国特瑞达斯公司董事长	曾任科宁达公司董事。	无	无
钟双麟	董事	男	75	2002.4—2005.4	联城工业股份有限公司董事长、台全电机股份有限公司董事长等。	曾任大同工业股份有限公司重电机厂厂长、大同工学院讲师。	无	无
张宏	董事	男	58	2002.4—2005.4	三环公司董事长	曾任中国科学院技术科学与开发局局长、中科实业集团总裁等职。	无	无
陈建华	董事	男	50	2002.4—2005.4	宁波联合股份有限公司副总裁	曾任宁波开发区经济发展局局长助理等职。	无	无
林泉	独立董事	男	63	2002.4—2005.4	联合国大学理事会理事	曾任中科院物理所副所长、国家科委基础研究高技术司长等职。	无	无
刘玉平	独立董事	男	40	2002.9—2005.4	中央财经大学教授	曾任中国资产评估协会理事等职。	无	无
张利国	独立董事	男	39	2002.4—2005.4	北京市国方律师事务所专职律师，合伙人。	曾工作于北京医药总公司、中国汽车进出口总公司、律师事务所等。	无	无
张子云	监事会主席	男	61	2002.4—2005.4	三环公司总裁	曾任中国科学院物理所党支部书记、处长、三环公司副总裁等。	无	无

李大军	监事	男	40	2002.4 — 2005.4	三环乐喜副总经理	曾任三环公司总经理助理。	无	无
饶震杰	监事	男	39	2002.4 — 2005.4	联想控股有限公司	曾任联想控股有限公司财务部副总经理等职。	无	无
姚宇良	高级 副总 裁	男	63	2003.5 — 2006.5	科宁达总经理	曾任宁波磁性材料厂技术科长、副厂长、厂长。	无	无
李景宏	高级 副总 裁	男	62	2003.5 — 2006.5	三环乐喜总经理	曾任鞍山虹光磁钢厂副厂长、三环乐喜公司副总经理等职。	无	无
胡伯平	高级 副总 裁	男	46	2003.5 — 2006.5	无	曾任中科院物理研究所助理研究员，三环公司副总裁等职。	无	无
王东明	董秘 兼副 总裁	男	40	2003.5 — 2006.5	无	曾任三环公司企业发展部总经理等职。	无	无
张 玮	副总 裁	男	49	2003.5 — 2006.5	无	曾任中科院物理所团委书记、三环公司总裁助理等职。	无	无
饶晓雷	副总 裁	男	41	2003.5 — 2006.5	三环聚磁总经理	曾任三环公司研究部副经理，三环公司副总裁等职。	无	无
马 健	副总 裁	女	41	2003.5 — 2006.5	无	曾任三环公司国际贸易分公司副总经理等职。	无	无
苏迎年	财务 负责 人	男	48	2003.5 — 2006.5	无	曾任本公司国际贸易分公司财务部经理等职。	无	无

董事、监事、高级管理人员报酬情况：

2003 年在公司领取报酬的董事（不含独立董事）监事和高级管理人员的年度报酬总额为 185.51 万元，年薪 20 万元以上 4 人，年薪 15—20 万元有 5 人。

本公司为每名独立董事支付的津贴为每年 3 万元（税后）。

不在公司领取报酬、津贴的董事、监事有：陆军、文恒业、钟双麟、张宏、张子云、陈建华、饶震杰。

## 七、发行人的控股股东及其实际控制人的基本情况。

三环公司是本公司的控股股东，为全民所有制企业。成立于 1985 年 8 月 1 日，注册资本 1,658 万元，主要从事技术开发、技术服务、对外投资等。三环公司所持有的本公司股票不存在被质押的情况。截至 2003 年 12 月 31 日，三环公司总资产 20,065.83 万元，净资产 17,121.93 万元。2003 年度主营业务收入 431.73 万元，净利润 164.82 万元，投资收益 120 万元。

## 八、财务会计信息

### （一）简要财务报表

#### 1、最近三年及最近一期的简要比较合并资产负债表

单位：人民币元

资 产	2003/12/31	2002/12/31	2001/12/31
流动资产合计	495,215,599.78	365,948,140.44	363,138,398.18
长期投资合计	121,044,784.01	121,975,895.75	59,169,054.60
固定资产合计	298,862,363.39	235,682,482.55	169,229,846.05
无形资产及其他资产合计	30,245,753.96	31,146,401.28	31,526,014.48
资产总计	945,368,501.14	754,752,920.02	623,063,313.31
流动负债合计	382,556,132.11	259,267,068.72	171,417,959.87
长期负债合计	30,226,700.00	21,000,000.00	
负 债 合 计	412,782,832.11	280,267,068.72	171,417,959.87
股 东 权 益 合 计	452,987,162.55	405,120,638.26	386,818,834.78
负 债 和 所 有 者 权 益	945,368,501.14	754,752,920.02	623,063,313.31

## 2、近三年及最近一期的简要合并利润表

单位：人民币元

项 目	2003年度	2002年度	2001年度
一、主营业务收入	671,634,525.27	463,713,866.31	367,134,077.90
二、主营业务利润	193,257,112.51	122,342,996.20	94,684,044.74
三、营业利润	90,771,874.39	52,055,792.76	40,085,714.56
四、利润总额	93,449,932.23	54,147,026.47	45,278,667.08
五、净利润	64,575,190.13	33,922,478.40	30,454,701.68

## 3、最近三年及最近一期的简要合并现金流量表

单位：人民币元

项 目	2003年	2002年	2001年
一、经营活动产生的现金流量净额	60,614,900.01	59,480,343.54	13,128,147.25
二、投资活动产生的现金流量净额	-85,826,831.95	-128,936,100.77	-44,263,569.50
三、筹资活动产生的现金流量净额	46,815,574.52	43,388,849.69	56,776,770.83
四、汇率变动对现金的影响	-4,213.69	-183.82	-97,328.46
五、现金及现金等价物净增加额	21,599,428.89	-26,067,091.36	25,544,020.12

### (二) 财务指标

本公司 2001、2002 及 2003 年度的主要财务指标：

财务指标	2003 年	2002 年度	2001 年度
流动比率	1.29	1.41	2.12
速动比率	0.92	0.92	1.54
资产负债率(%) (母公司)	24.30	21.5	14.88
应收账款周转率(次)	4.88	6.25	6.35
存货周转率(次)	3.52	3.04	3.05
净资产收益率(%) (加权平均)	15.28	8.62	8.32
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	14.82	8.32	6.86
每股净利润(元) (全面摊薄)	0.28	0.14	0.19
每股经营活动现金流量(元)	0.26	0.25	0.08
每股净现金流量(元)	0.09	-0.11	0.16

### (三) 管理层讨论与分析

#### 1、关于财务状况的讨论和分析

##### (1) 偿债能力分析

本公司近三年流动比率平均为 1.61，速动比率平均为 1.13。公司 2002 年、2001 年短期偿债能力相对较强，从 2001 年到 2003 年本公司流动比率、速动比率逐步有所降低，其中 2003 年流动比率最低为 1.29，2003 年速动比率最低为 0.92，短期偿债能力略显不足。主要是因为公司为了满足产品市场需求，生产规模扩大，资金需求较多，短期借款增加所致。

##### (2) 资产管理分析

本公司近三年应收帐款年平均周转率为 5.83 次，公司应收帐款周转率 2003 年比 2002 年有所降低，2002 年与 2001 年基本持平。本公司近三年存货年平均周转率为 3.20 次，公司存货周转率 2003 年比 2002 年有所加快，2002 年与 2001 年基本持平。

##### (3) 资产负债及股东权益情况

近几年来，本公司的资产总额和股东权益稳步增加，上市后近三年资产负债率较为稳定，财务风险较小，但流动负债占总负债的比例偏高，短期偿债压力较大。本公司将通过增加长期负债、减少短期负债来优化债务结构。

#### 2、关于经营成果的讨论和分析

##### (1) 主营业务收入分析

公司 2001 年主营业务收入较 2000 年略有降低；2002 年与 2001 年相比较主营业务收入增加 26.31%。2003 年与 2002 年相比本公司产品总销售量增加 90.91%，主营业务收入增加 44.84%，主要原因一是公司前次募集资金投资项目大部分完工投产，产品生产规模扩大，总销售量增加，相应销售收入总额增加。

##### (2) 主营业务成本分析

近几年钹铁硼市场的平均价格在下降并且原材料成本波动很大，但在本公司始终致力于向中、高端市场发展并成功实现产品升级的情况下，不利因素大多被本公司在内部化解掉，主营业务成本增长幅度与主营业务收入增长基本一致。

##### (3) 主营业务毛利分析

本公司 2001 年、2002 年、2003 年的主营业务毛利率分别为 26.02%、26.58%、29.04%，年平均主营业务毛利率为 27.21%。本公司在产品结构调整上，一直注重高质量、高档次产品的开发和生产，公司产品主要销往国际市场，从而使公司的主营业务毛利率保持

在较高的水平。

#### (4) 期间费用分析

2002 年管理费用比上年增加 864 万元，增幅 27%，主要原因是公司生产规模扩大，控股子公司增多，相应增加了管理支出，财务费用比上年增加 448 万元，主要是公司向银行短期贷款大量增加，利息支出增加所致。2003 年随着公司生产规模扩大及对子公司管理加强，管理费用相应增加；为加大产品的销售，营业费用增长加快；财务费用主要为银行借款利息支出。

#### (5) 所得税分析

目前本公司各主要生产经营实体均享受着税收优惠政策，税收优惠政策对本公司的经营成果有着较为重要的影响。如果税收优惠政策因国家政策的调整而取消或税收优惠政策到期，本公司的所得税将增加，本公司的净利润将受到影响。

### 3、公司现金流量分析

2001 年、2002 年、2003 年本公司经营活动现金净流量分别为 1,312 万元、5,948 万元、6,061 万元。本公司现金流量较为稳定、充沛，完全可以保证公司平时的生产经营需要和支付到期债务。

#### (四) 发行人股利分配有关情况

##### 1、本公司税后利润分配政策

本公司的股利分配遵循同股同利的原则，按各股东所持股份数额分配股利，股利分配采用现金或股票两种方式。

##### 2、本公司近三年股利分配情况

2000 年度、2001 年度、2002 年度，分别为每 10 股派发现金红利 2 元(含税)、1 元(含税)、1 元(含税)。2003 年度利润不分配。

3、本次股票公开发行前形成的未分配利润由公司全体股东按照同股同权的原则共同享有。本公司拟在股票发行当年进行一次利润分配，具体方案公司将根据当时实际情况而定。



(五) 发行人控股子公司或纳入发行人合并会计报表的其他企业基本情况：

公司名称	成立日期	注册资本	股权结构	法定代表人	主营业务	主要产品或服务	2003 年主要财务指标 (万元)		
							总资产	净资产	净利润
宁波科宁达工业有限公司	2000年5月	650 万美元	本公司持有 75% 的股份, 香港联凯公司持有 25% 的股份	王震西	生产和销售高性能永磁材料及其应用产品	烧结钕铁硼	25,074.43	8,659.28	2,258.40
天津三环乐喜新材料有限公司	1999年4月	940.7 万美元	本公司持有 66% 的股权, 台全金属(美国)有限公司持有 34% 的股权	王震西	生产和销售高性能永磁材料及其应用产品	烧结钕铁硼	23,888.98	12,123.53	1,895.96
宁波三环磁声工贸有限公司	1999年7月	180 万元	本公司持有 56% 的股权, 宁波中电磁声电子有限公司持有 44% 的股权	王震西	经营磁性材料及其应用产品的进出口业务	国内外贸易	4,515.46	1,093.63	407.50
肇庆三环京粤磁材有限责任公司	1990年1月	3000 万元	本公司持有 65% 的股权, 广东省肇庆市高级技工学校持有 35% 的股权	王震西	生产和销售磁性材料及其应用产品	烧结钕铁硼	5,751.09	3,525.38	164.18
北京环磁新技术有限公司	2000年6月	2980 万元	本公司持有 95% 的股权, 中科三环孟县京秀磁材有限公司持有 5% 的股权	王震西	永磁、稀土材料及其应用产品、永磁材料制造设备、测量设备的技术开发、制造、销售、技术服务	烧结钕铁硼	6,208.88	3,456.22	423.50
新环技术开发有限公司	1988年7月	800 万元	本公司持有 70% 的股权, 中国科学院物理研究所持有 30% 股权	王震西	生产和销售磁性材料及其应用产品	烧结钕铁硼	4,251.45	368.06	-269.99
北京三环聚磁高科技有限公司	2001年6月	500 万元	本公司持有 80% 的股权, 环磁公司持有 20% 股权	王震西	开发、生产与销售粘结钕铁硼永磁材料	粘结钕铁硼	497.14	-58.99	-41.26
中科三环孟县京秀磁材有限公司	2002年3月	500 万元	本公司持有其 90% 的股权	王震西	稀土永磁材料及其应用产品的技术开发、生产与销售	钕铁硼	3,386.30	464.97	6.26
宁波科宁达日丰磁材有限公司	2001年12月	500 万美元	科宁达持有 75% 的股权, 香港中新贸易有限公司持有 25% 的股权	王震西	高性能永磁材料、新型磁性材料及其应用产品的研究、生产及售后服务	钕铁硼	8,059.49	4,207.34	1,189.29

## 第四节 募集资金的运用

### 一、本次募集资金运用情况

本次发行预计募集资金 20,223 万元，资金缺口部分由本公司通过自有资金和银行贷款等方式自筹解决。本次配股所募集的资金到位后立即投入项目建设中，暂时闲置的资金，在不耽误项目资金使用计划的前提下，在符合法律、法规条件下由董事会决定这部分资金用途。本次配股募集资金拟投资项目如下：

#### （一）对宁波科宁达工业有限公司增资 3,372 万元，用于年产 330 吨通讯用高档稀土钕铁硼永磁材料技术改造项目

本项目总投资 4,496 万元，其中固定资产投资总额人民币 2,996 万元。通过新征土地，扩建生产厂房，对工艺技术及设备进行升级改造，改进生产工艺、补充关键的生产设备，以达到年产通讯用 N40H、N42H、N45H 等系列高档钕铁硼永磁产品 330 吨的规模。项目达产后年新增销售收入 7,972 万元，利润总额 2,001.8 万元。

#### （二）对天津三环乐喜新材料有限公司增资 4,452.68 万元，用于年产 400 吨汽车和新型电机用高性能钕铁硼永磁材料技术改造项目

本项目总投资 5,000 万元，其中固定资产投资总额人民币 4,560 万元。新建厂房，引进部分关键生产设备和测试仪器，进行新工艺开发，项目建成后，将实现新增年产 N42M、N45M 两种牌号高性能钕铁硼永磁材料产品产量 400 吨的生产规模。项目达产后年新增销售额 9,960 万元，新增利润总额 2,496 万元。

#### （三）对北京环磁新技术有限公司增资 5,300 万元，用于年产 500 吨 N50 系列高档钕铁硼永磁材料技术改造项目

本项目总投资 5,300 万元，其中固定资产投资总额人民币 4,800 万元。在原有钕铁硼永磁材料生产基础上改、扩建厂房，引进关键设备、国内配套必要的工艺设备和测控仪器，达产后形成新增年产 N50 系列高档钕铁硼永磁材料产品 500 吨的生产规模。项目达产后可实现年新增销售收入 13,280 万元，新增利润总额 2,808 万元。

#### （四）对南京金宁三环高技术磁业有限公司增资 7,740 万元分别用于网络通信软磁铁氧体材料技术改造项目及表面贴装小型化磁芯技术改造项目

##### 1、网络通信软磁铁氧体材料技术改造项目

本项目总投资 3,860 万元人民币，其中固定资产投资 2,960 万元。通过购置必要的生产设备和仪器，建成二条高性能锰锌软磁铁氧体磁粉生产线，提高软磁铁氧体粉料制造的工艺技术水平，扩大生产能力，项目达产后可形成新增软磁铁氧体粉料年产 7,000 吨的生产能力；年新增销售收入 8,400 万元、新增利润总额 1,164.18 万元。

## 2、表面贴装小型化磁芯技术改造项目

本项目总投资 3,880 万元人民币，其中固定资产投资 2,980 万元。通过技术改造，引进先进的生产工艺装备和购置国内的配套设备，建成一条以生产小型化磁芯为主的先进生产线。本项目达产后可形成新增表面贴装小型化磁芯年产 2,000 吨的生产能力；可新增销售收入 8,000 万元、利润总额 1,074.63 万元。

### (五) 补充公司流动资金 2,000 万元

## 二、前次募集资金使用情况

1、截至 2003 年 12 月 31 日，本公司前次募集资金实际使用情况如下：

单位：万元

承诺投资项目	实际投资项目	承诺投资金额	实际投资金额	实际产生效益
高档钕铁硼开发、生产出口基地技改项目	相同	2,964.00	3,331.00	累计新增销售收入 13,871.83 万元、利润 570.49 万元、创汇 1,394.09 万美元。
高档粘结钕铁硼磁体生产出口基地技术改造项目	相同	3,629.00	1,139.67	尚未产生效益
宁波科宁达公司钕铁硼永磁材料扩产技术改造项目	相同	5,006.60	4,960.00	累计新增销售收入 29,182.00 万元、利润 3,496.00 万元、创汇 2,352.89 万美元。
天津三环乐喜新材料有限公司建设高档钕铁硼永磁体产品生产线扩大生产项目[注 1]	相同	3,887.40	2,639.68	累计新增销售收入 18,659.22 万元、利润 2,303.63 万元、创汇 1,255.39 万美元。
收购京粤磁厂 41%的股权并追加投资 500 吨钕铁硼扩产项目[注 2]	相同	4,058.00	2,307.00	累计新增销售收入 15,362.70 万元、利润 265.78 万元、创汇 1,794.46 万美元。
年产 150 吨的应用于 VCM、微型电机的高性能钕铁硼永磁材料技术改造项目	改变投向	4,013.20	0	
轻型电动机产业化技术改造项目	改变投向	2,742.50	0	
国际销售网络建设和补充流动资金	相同	2,196.00	2,196.00	产生综合效益
合计		28,496.70	16,573.35	

注 1:前次招股说明书中承诺其中本公司应投资 1,982.57 万元，其他股东应投资 1,904.83 万元，本公司用募集资金出资 2,639.68 万元。

注 2:前次招股说明书中承诺其中本公司应投资 2,682.00 万元，其他股东应投资 1,376.00 万元，本公司用募集资金出资 2,307 万元。

## 2、变更后的募集资金投资项目情况

变更后投资项目	投资金额（万元）	实际取得效益
参股赣州科力稀土新材料有限公司	1,080.00	收购后累计实现净利润 1,198.04 万元，按实际持股比例计 391.80 万元
参股江西南方稀土高技术股份有限公司	572.00	共计取得投资收益 16.00 万元
参股内蒙古内大方园冶金化工有限责任公司(注 1)	386.00	尚未产生投资收益
购买新环公司 70%的股份，并追加 1,000 万元进行扩产改造	2,524.00	尚未产生投资收益
收购韩国 LG 产电持有的天津三环乐喜新材料有限公司的 15%股权	1,014.12	收购后累计实现净利润 4,504.70 万元，按 15%计 675.70 万元
参股三环特科纳股份有限公司	512.31	尚未产生投资收益
在北京环磁新技术有限公司建立钕铁硼表面处理生产线	1,056.76	尚未产生效益
合计	7,145.19	

注 1 :本公司已于 2003 年 1 月转让所持有的内蒙古内大方园冶金化工有限责任公司股权并收回资金，转让价格为 386.40 万元。

## 第五节 风险因素和其它重要事项

### 一、风险因素

除在“特别风险提示”中披露的风险因素外，本公司还面对下述各项风险。

#### 1、产品性能与市场开拓风险

本公司的产品目前主要集中在中高档产品，下一步主要发展高档产品，直接同国外行业领先厂商进行竞争。从目前看来，产品开发具有一定难度，存在市场开拓风险。

#### 2、规模相对劣势的风险

由于日本企业均从事钕铁硼高端产品的生产，本公司在高端产品市场上存在规模劣势。

#### 3、产品结构过度集中的风险

本公司主导产品以中档产品为主，高档产品相对而言生产规模较小。目前中低档产品的市场竞争十分激烈，因此，本公司在一定程度上存在因产品结构较为集中给本公司带来负面影响的风险。

#### 4、主要原材料供应风险

本公司主导产品的主要原材料是金属钕、铁和硼铁合金，其中金属钕占生产成本的30%左右。本公司所需金属钕主要从外单位购入，因此，金属钕的质量、交货期、价格波动等都会对本公司生产经营产生重要影响。

#### 5、对外投资收益不确定的风险

按母公司报表数据，本公司2003年投资收益为3,772.72万元，占当期利润总额6,498.62万元的比例为58.05%，如本公司控股或参股子公司经营出现困难，对本公司的盈利能力产生较大影响。

#### 6、存货跌价风险

截至2003年12月31日，本公司存货总额14,710.67万元，占资产总额94,536.85万元的15.35%。如果存货发生大幅跌价，可能会对本公司净利润造成不利影响。

#### 7、债务结构不合理的风险

本公司近三年以来的负债以短期负债为主，长期负债很少，债务结构不甚合理。

#### 8、技术风险

本公司生产技术与国外主要钹铁硼生产企业仍存在较大的差距。如果公司不能在技术水平方面缩小与发达国家的差距，将造成公司在激烈的市场竞争中处于劣势。

## 二、其他重要事项

本公司重大合同主要是借款合同和担保合同。除为控股子公司担保外，本公司存在以下担保事项：

1、本公司与中国建设银行北京海淀支行于 2003 年 3 月 28 日签订了一份《保证合同》，本公司为借款人大恒新纪元科技股份有限公司人民币 5,000 万元的借款提供连带责任保证。

2、南京金宁三环高技术磁业有限公司在向银行借款时，本公司为其提供担保，担保金额为人民币 1,400 万元，南京金宁电子集团有限公司向本公司提供了反担保。

本公司目前不存在对财务状况、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。

## 第六节 本次发行各方当事人和发行时间安排

### 一、本次发行有关当事人

名称	住所	联系电话	传真	经办人或 联系人姓名
发行人： 北京中科三环高技术股份有限公司	北京中关村南三街8号	010-68945729 68498888-1279	010-68712144	王东明、田文斌
主承销商： 广发证券股份有限公司	广东省珠海市吉大海滨南路光大国际贸易中心26楼	010-68083327 020-87555888	010-68083351 020-87553583	杨德彬、钟辉、 赵源、黄智
律师事务所： 北京市经纬律师事务所	北京市西城区复兴门内大街158号	010-66428899	010-66421786	王以岭、张振宝
会计师事务所： 北京京都会计师事务所有限责任公司	北京市建国门外大街22号赛特广场五层	010-65264838- 5606	010-65227521	郑建彪、王卫
股票登记机构： 中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司	深圳市深南东路5045号	0755-82083921	0755-82083926	于晓梅
收款银行中国建设银行： 北京市海淀支行	北京市海淀区苏州街1号海旭综合楼	010-62547421	010-62547452	郭明
申请上市的证券交易所： 深圳证券交易所	深圳市深南东路5045号	0755-82083333	0755-82083667	姜小勇

### 二、本次发行上市的重要日期：

配股说明书公布日	2004年3月6日
股权登记日	2004年3月15日
除权基准日	2004年3月16日
配股缴款起止日期	2004年3月16日至2004年3月29日（期内 券商营业日）
可流通股份预计上市日期	2004年4月8日

## 第七节 附录和备查文件

本公司已将本次配股说明书及附录全文在指定的网站上 (<http://www.cninfo.com.cn>) 披露, 请投资者查阅。

备查文件查阅的时间、地点、电话和联系人:

时间: 工作日上午 9:00—11:30, 下午 1:30—4:30

	地点	联系电话	传真	联系人
发行人: 北京中科三环高技术股份有限公司	北京市海淀区白石桥路 3 号友谊宾馆迎宾楼 D 座	010-68945729 68498888-1279	010-68712144	王东明、田文斌
主承销商: 广发证券股份有限公司	广州市天河北路 183 号大都会广场 38 楼	010-68083327 020-87555888	010-68083351 020-87553583	杨德彬、钟辉、 赵源、黄智

北京中科三环高技术股份有限公司

2004 年 3 月 5 日