

国泰君安证券股份有限公司

关于西兰花科技创业股份有限公司

配股的第二次回访报告

中国证监会发行监管部：

西兰花科技创业股份有限公司（以下简称“兰花科创”或“公司”）经中国证监会证监公司字[2000]158号文核准,于2000年11月2日至11月15日实施1999年度配股（以下简称“此次配股”）,此次配股以兰花科创1999年12月31日 总股本345,000,000股为基数,每10股配售2股（以1998年12月31日总股本230,000,000股为基数,每10股配售3股）,配股价格为每股10.08元,扣除发行费用后合计募集资金25,439.5万元,募集资金于2000年11月21日全部到位。根据中国证监会《证券公司从事股票发行主承销业务有关问题的指导意见》,2001年8月,国泰君安证券股份有限公司（以下简称“国泰君安”或“本公司”）就兰花科创配股后的情况进行了首次回访,首次回访报告刊登于2001年10月9日《上海证券报》,2002年6月5日至2002年6月7日,国泰君安现就兰花科创配股后的情况进行了第二次回访,现将二次回访情况向贵部报告如下：

一、募集资金使用情况

（一）招股说明书披露的募集资金投向

此次配股说明书承诺的募集资金使用计划如下：

单位：万元

项目名称	本次募集资金投入（万元）		产生效益时间	投资回收期
	合计	2000年		
1、年产1.5万吨纳米级超细碳酸钙项目	5300	5300	2001年	7.30年
2、一化分公司年产12万吨	11500	11500	2001年	7.88年

合成氨 20 万吨尿素“双高一优”技改工程				
3、年产 10 万吨铸造型煤技改工程	2000	2000	2001 年	6.25 年
4、大阳煤矿分公司高产高效达产建设工程	2980	2980	2000 年	4.38 年
5、补充流动资金(超过计划部分)	3659.5			
合计	25439.5	25439.5	-	-

(二) 募集资金投资项目实施情况

截止回访之日，上述项目的投资情况如下：

投资项目	募集资金计划投资总额	已投资 (截止回访日)	尚未投资	单位：万元
				已投资部分占募集资金计划投资总额比例 (%)
1、年产 1.5 万吨纳米级超细碳酸钙项目	5300	3900	1400*	73.58%
2、一化分公司年产 12 万吨合成氨 20 万吨尿素“双高一优”技改工程	11500	11500	0	100%
3、年产 10 万吨铸造型煤技改工程(改投伯方煤矿分公司 120 万吨/年扩建工程)	2000	1640	360	82%
4、大阳煤矿分公司高产高效达产建设工程	2980	1854	1126	62.21%
5、补充流动资金	3659.5	3659.5	0	100%
合计	25439.5	22553.5	2886	88.66%

*节余的 1400 万元经 2001 年 12 月 29 日召开的 2001 年第一次临时股东大会通过决议,用于巴化分公司 2 万吨/年甲醛节能技改项目。

（三）投资项目的进展情况

1、年产 1.5 万吨纳米级超细碳酸钙项目,为有利于工程今后的发展,根据公司 2000 年度股东大会批准,出资 3,900 万元与上海华明高技术(集团)有限公司组建山西兰花华明纳米材料有限公司。该公司于 2000 年 12 月 21 日注册成立,目前已进入试生产阶段,节余的 1400 万元经 2001 年 12 月 29 日召开的 2001 年第一次临时股东大会通过决议,用于巴化分公司 2 万吨/年甲醛节能技改项目,投资 1400 万元的 2 万吨/年甲醛前期工程已完工。

2、一化分公司年产 12 万吨合成氨 20 万吨尿素 双高一优 技改工程项目已投入 募股资金 11500 万元,工程已完工。

3、年产 10 万吨铸造型煤技改工程项目,因市场状况发生变化,经 2001 年 12 月 29 日召开的 2001 年第一次临时股东大会通过决议将原计划投资于年产 10 万吨铸造型煤技改工程的 2000 万元用于本公司伯方煤矿分公司 120 万吨/年扩建工程。募集资金已投入 1640 万元,工程进度 82%。

4、大阳煤矿分公司高产高效达产建设工程项目募集资金投入 1854 万元,工程进度为 98%,但部分工程款尚未支付。

5、补充流动资金 3,659.5 万元,已全部投入。

根据统计,公司已经投入使用的募集资金 22553.90 万元,占此次配股募集资金的 88.66%,尚未使用的资金 2886 万元,占配股募集资金总额的 11.34%。

二、资金管理情况

公司建立了财务管理监控体系,公司制定了《财务体制与管理办法》、《基建技改项目资金管理暂行办法》、《流动资金管理暂行办法》、《对外投资资金管理暂行办法》、《固定资产管理暂行办法》等。资金集中存放于建行晋城市建行营业部、工行晋城市分行营业部、交通银行晋城分行。公司在进行项目投资决策时,必须通过董事会决

议、股东大会决议进行；资金拨付时,由科技发展处与财务部人员组成项目核查小组,对各单位的项目资金使用情况进行检查,向财务负责人汇报检查情况才能进行；对各单位投资拨款时,须先提交资金使用计划,批准后填写“投资拨款通知单”,由公司科技发展处负责人、财务部经办人员、总会计师、总经理、董事长、签字同意后财务部方可拨付。

2001年8月25日公司刊登2001年中期报告的同时公告了第一届董事会第十二次会议决议,对委托理财协议进行了追加确认,为充分利用自有闲置资金,提高资金的运营效率,公司以自有资金5000万元委托深圳市和君创业投资有限公司进行资产管理”。

委托期限为2001年1月10日至11月30日,2001年12月26公司已收回本金5000万元及投资收益102万元。

截止2002年5月31日公司控股股东山西兰花煤炭实业集团有限公司占用公司资金4861394.54元,主要是往来资金占用。

三、盈利预测实现情况

兰花科创于2000年实施配股,未在配股募集文件中进行专项盈利预测。

根据公司2000年度审计报告,2000年实现税后利润826.76万元,全面摊薄每股收益达到0.0223元,加权平均每股收益达到0.0238元,摊薄净资产收益率为1.00%,加权净资产收益率为1.27%,2000年盈利水平较1999年有较大下降,净资产收益率未超过同期银行定期存款利率”。对2000年的盈利情况及其下降原因,国泰君安在首次回访报告中对上述问题进行了详细说明(首次回访报告刊登于2001年10月9日《上海证券报》)。

2001年兰花科创的盈利情况较2000年有了大幅提高,以下数据摘自公司2001年、2000年年报。

单位：万元

项目	2001年	2000年	增长百分比
主营业务收入	45062.01	30278.58	+48.82%
主营业务利润	12433.76	3979.11	+212.48%
其他业务利润	1529.97	748.49	+104.41%
营业费用	2533.50	1898.33	+33.46%
管理费用	4717.99	4210.13	+12.06%
财务费用	1360.69	305.51	+345.38%
利润总额	5695.44	1377.63	+313.42%
净利润	3960.58	826.76	+379.05%

盈利大幅增长的主要原因：

（一）2001年，受益于宏观经济形势向好以及国家实施总量控制、关闭整顿小煤矿、扩大煤炭出口等重大决策，煤炭经济形势明显好转，公司所产的无烟煤价格回升趋势更为明显，对公司业绩的提升起到了积极的作用，同时公司抓住有利时机积极扩大产品产销量，公司主营业务收入增长 14783.43 万元，增长 48.82%；全年实现利润 5695.44 万元，较 2000 年 1377.63 万元增加 4317.81 万元，增长 313.42%；全年实现净利润 3960.58 万元，较 2000 年 826.76 万元增加 3133.82 万元，增长 379.05%。

（二）2001 年实现主营业务利润 12433.76 万元，比 2000 年的 3979.11 万元增加 8454.65 万元，主要原因是煤炭和尿素价格上涨的同时，销售量较上年也有大幅增长。

（三）2001 年实现其他业务利润 1529.97 万元，比 2000 年的 748.49 万元增加 781.48 万元，主要原因是外购煤炭销量增加。

（四）2001 年营业费用为 2533.50 万元比 2000 年的 1898.33 万元增加 635.17 万元，主要由于产品销量增加相应增加营业费用。

（五）2001 年管理费用为 4717.99 万元，比 2000 年的 4210.13 万元略有提高。

（六）2001 年财务费用为 1360.69 万元，比 2000 年的 305.51 万元增加 1055.18 万元，增加 345.38%，其主要原因是大部分募集资金投

入使用，导致利息收入减少；项目贷款增加，利息支出增加。

四、业务发展目标实现情况

兰花科创为了调整产业结构，实施煤炭、化工、高科技产业并行发展的战略，一方面加强市场调研，相应调整结构，增加煤炭、化工产品品种，并逐步加大对高科技产业的投入；另一方面，通过加大技术投入，加强技术改造，提高产品档次和技术含量，大力发展高附加值的产品，形成以煤化工为本，多种经营，综合发展的产业格局。公司先后投资合成氨、尿素的技改工程，大阳煤矿、唐安煤矿的扩建改造工程，伯方煤矿洗煤厂工程、望云煤矿型焦工程、甲醇、聚甲醛等项目，投资控股山西兰花生物工程有限公司、山西兰花生物制药有限公司、山西兰花华明纳米材料有限公司，并参股北京北大英华科技有限公司、北京金网一百电子商务网络科技有限公司、晋城大宁煤炭有限公司，这些投资主要投向与公司目前主营业务相关的煤炭、精细化工领域，其余涉及生物制药、网络及电子商务等领域。公司在投资高科技产业时，本着谨慎并与公司现有生产经营相结合的原则选择项目和合作伙伴，同时充分利用合作伙伴在技术、管理方面的优势，以减少投资高科技产业的风险。

2002年，公司将继续坚持煤化工发展战略，以改革和创新为动力，以全面提高企业素质为主线，推进机制创新、技术创新、管理创新，加快技改工程建设，搞好聚甲醛、脲醛树脂高新技术项目储备。花大力气，下真功夫，把各项工作引向深入，着力提高经济增长质量和效益，计划生产原煤248万吨，同比增长12.2%；碳铵10万吨，同比减少68.8%；尿素21万吨，同比增长97%。计划实现销售收入5.4亿元，同比增长20%。为此，将重点做好以下五方面工作：

（一）推进机制创新，完善现代企业制度，建立激励与约束并重的选人用机制和利益分配机制。

(二) 推进技术创新，以高新技术提升传统产业。今年我们将以改造提升传统产业、培育高新技术项目为主攻方向，高标准、高起点抓好结构调整工作，确保公司产品升级和产业升级取得实效。

(三) 推进管理创新，提高现代化管理水平。管理始终是我们永恒的主题，内部管理水平直接决定了企业参与市场竞争的能力。今年公司将推行全面预算管理，学习推广华丰矿内部市场化先进经验，夯实管理基础，以逐步改变公司粗放管理格局。

(四) 重点加快大阳煤矿分公司高产高效矿井、伯方煤矿分公司120万吨/年扩建工程、一化8万吨/年技改项目的建设，以尽快竣工投产，发挥效益。

(五) 狠抓安全生产薄弱环节，切实做好安全生产工作。

进一步落实安全生产责任制，明确责任，层层把关，层层负责；依法严查各类事故。要对重点设施定期进行安全大检查，防患于未然。加大对安全的投入，改善安全设施，通过狠抓煤矿“一通三防”和化工业高温高压、易燃易爆、有毒有害场所的管理，确保安全生产。

五、二级市场走势

兰花科创配股获准实施后，于2000年11月2日除权，除权当日开盘价为11.40元，收盘价为11.35元，获配可流通部分上市日为2000年12月8日，收盘价为11.74元，首日涨幅为16.47%，自股票上市流通日至2002年6月5日(回访日)，公司股价最高在2001年6月13日为13.49元，最低在2002年1月15日为7.25元；自股票上市流通至2002年6月5日公司股票均价为10.20元；平均日换手率为0.79%。

从兰花科创配股后的二级市场走势情况来看，本公司认为将配股价格确定在10.08元是基本合理的。

六、我公司内部控制的执行情况

内部控制制度的建立情况

根据中国证监会发布的《证券公司内部控制指引》的要求，遵循内部防火墙原则，使本公司的投资银行业务部门 企业融资总部与研究部门、经纪部门和自营部门在信息、人员、办公地点等方面做到严格隔离。

本公司遵循“从源头抓起、全过程控制、责任到人、监督制约、制度保证”的基本原则，建立了《国泰君安证券股份有限公司企业融资总部内部控制制度体系》，制定了投资银行业务管理办法、工作流程、作业标准等一系列业务工作规范，建立了一套科学、系统、安全、有效的投资银行业务风险及项目质量控制系统。本公司设置风险控制办公室作为内核小组的常设机构，由内核小组对投资银行的业务风险进行总体控制。

经认真核查，在配股前后本公司未发生内幕交易与市场操纵等行为。

七、有关承诺

与此次配股的《配股说明书》中承诺的募集资金投资项目和盈利预测等内容比照，公司基本上按照承诺的情况进行了切实履行。投资项目方面，除了部分项目因为募集资金到位时间延迟而造成投资计划延迟外，大部分项目均按照计划完成了投资，有关投资企业均完成了注册登记；2001年盈利情况较2000年有较大改善。

在此次公发中，本公司作为主承销商没有提供任何“过桥贷款”和融资担保的行为。

八、其它需要说明的问题

2001年9月3日上海证券交易所对公司未按规定及时发布中期报告预警公告，予以了公开谴责。公司认真对信息披露工作进行了整改。

2002年1月16日，公司按有关规定在《上海证券报》上刊登了《山西兰花科技创业股份有限公司关于业绩水平大幅度上升的提示性公告》。

2001年10月22日至26日，中国证监会太原特派办对公司进行了例行巡回检查，并就公司章程，三会运作、内控制度等问题向公司下达了《限期整改通知书》。公司组织董事、监事和高级管理人员就《限期整改通知书》提出的问题逐一进行了认真地讨论，一致认为本次巡检是对公司依法规范运作强有力的促进。根据《限期整改通知书》提出的问题，结合公司的实际情况，认真进行了整改。整改报告书刊登在2001年11月29日的《上海证券报》上。

兰花科创于2002年3月22日公布2001年年度报告，2002年4月25日召开2001年度股东大会，股东大会公告刊登于2002年4月26日的《上海证券报》。

九、内核小组对回访情况的总体评价

国泰君安证券股份有限公司内核小组对山西兰花科技创业股份有限公司回访报告进行了核查，认为本回访报告对兰花科创本次发行后的有关募集资金使用、资金管理、盈利情况、业务发展目标实现、二级市场价格走势、有关承诺的履行等情况作了客观的说明。与兰花科创出具的有关情况说明及信息披露文件中的相关内容基本相符。

特此报告。

国泰君安证券股份有限公司

二 二年六月十四日