

(上接D6版)
截至目前本公司尚未对高管人员结构进行调整的计划。本次发行后,不会对公司的高管人员结构造成重大影响,若公司拟调整高管人员结构,将根据有关规定履行必要的法律程序和信息披露义务。

5. 本次发行对公司财务状况、盈利能力及现金流量的影响情况:
本次发行后,公司的财务状况将进一步改善,公司的总资产、净资产将大幅提升,资产负债率(母公司)下降,偿债能力会进一步增强。按照项目可行性报告,本次增发募集资金项目将在2008年全部建成达产,预计可增加销售收入755亿元,新增利润总额965亿元,公司盈利能力将有较大提高。本次发行对公司现金流情况没有负面影响,项目达产后,经营活动中产生的现金流入将有较大增加,因此,公司将积极通过多种融资渠道筹集必需的资金,逐步实施储备项目的开发,以提高公司的盈利水平,为股东创造更多的回报。

(三)上市公司与控股股东及其关联人之间的业务关系、管理关系、关联交易及同业竞争等变化情况:
公司是生产经营管理体系完整、人员配置完整的经济实体,法人企业,具有完全的自主经营权,在业务、人员、资产、机构、财务等方面均独立运行,不受控股股东及其关联人的影响。

同时,公司将严格按照政府监管机构、证券交易所关于上市公司关联交易的规定、章程和政策,恪守《公司法》,认真履行股东职责和股东应尽的义务,确保上市公司依法运作,保护上市公司及其他股东权益不因此而受影响。本次发行将严格按照规定程序报上市公司董事会、股东大会进行审议,进行及时完整的信息披露。

本次发行后,公司与控股股东及其关联人之间的关系、管理关系、关联交易情况没有变化,不存在同业竞争情况。

(四)本次发行完成后,上市公司是否存在资金被控股股东及其关联人占用的情况或上市公司控股股东及其关联人提供担保的情形:

本次发行完成后,上市公司不存在资金被控股股东及其关联人占用的情形,也不存在上市公司控股股东及其关联人提供担保的情形。

(五)上市公司负担保是否合理,是否在通过本次发行大量增加负债(包括有息负债)的情况,是否存在负债比例过低、财务成本不合理的情况:
本次发行后,公司的资产负债率将下降,保持在合理水平范围内,不存在增加大量负债(包括有息负债),负债比例较低和财务成本不合理的情况。

(六)本次股票发行相关的风险说明,如政策风险、市场风险、业务与经营风险、财务风险、管理风险和其他风险:

1. 政策风险
尽管设备制造业已经成为国家和地方政府重点支持的基础性产业,公司面临难得的发展机遇,但是由于国家相关配套政策的具体内容和时间尚存在不确定性,因此对公司相关业务的具体影响尚不确定,公司仍然面一定的政策风险。

另外,《可再生能源法》出台以来,我国陆续启动多项鼓励风能等可再生能源的法律法规,风电行业面临着更大的发展机遇,但随着风能设备产能的增加,市场竞争加剧,导致产品销售价格下降。同时,由于我国风电设备产能尚未出台,对公司所处的风电零部件生产政策的影响难以做出准确评估,同时,风电行业的研发起步较晚,存在研发成本、上网电价等很多不确定因素,因此,公司面临一定的行业政策风险。

2. 市场风险
由于近年来国内电力建设的速度加快,电工电器行业市场需求量迅速扩大,吸引了国内外大批厂商进入行业。目前国内市场电工电器制造企业众多,竞争十分激烈,尽管公司品牌、研发方面具有一定优势,但随着行业竞争程度的竞争,可能会引发恶性竞争,导致产品销售价格下降。同时,由于我国风力发电行业尚处于初级阶段,风电行业受风能资源、发电成本、上网电价等很多不确定因素影响,公司风电配套产品的生产和销售也将受到该行业发展不确定因素的影响。

3. 业务与经营风险
本次发行募集资金将主要用于建设与风力发电相配套的传动控制系统、输配电及用电装置产品的生产和研发,公司未来的盈利增长及长期偿债能力,一定程度上取决于能否按期完成本次发行前募集资金投资项目的设计建设。虽然发行人对募集资金投资项目在工程方案、项目实施等方面经过缜密分析和专门机构的可行性研究,但由于项目经济效益的判断均是按照行业销售价格和订单进行测算的,本次发行后的市场供求、市场价格、钢材等原材料价格等方面存在不可预计因素,在实施建设中是否组织得当,将确保按期实施计划等方面存在一定风险,直接影响项目的投资回报和发行人的预期收益。

4. 财务风险
(1) 现金流量不足的风险
现金流量的充足程度将维持公司正常的经营运作至关重要。公司相关产品的开发周期长,投资大,需要较多前期资本支出。

(2) 资产流动性风险
电工电器行业是一个需要大量资金投入的行业,且投入资金的周转周期较长,投资在产品销售结转收入以前都为存货形式存在,使得电工电器企业的存货额大大高于其他行业,存货资金的流动比率普遍较低。

公司存货的变现能力直接影响到公司的资产负债流动性及短期偿债能力,如果公司在因项目开发和预付款项目销货迟滞等因素导致存货周转不畅,将给公司总资

产的周转和短期偿债能力带来较大的压力。

(3) 财务控制风险
为保证本公司财务内部控制制度的有效性,本公司制定了严格完善的财务管理制。

度但仍存在相关人员在执行过程中未能正确了解、把握和执行相关规定等原因而导致本公司财务管理制度不能有效得到贯彻的可能。另外,财务内部控制制度需要根据实际情况不断完善。

本公司对外投资共设立16家直接控股子公司,并制定了各自相应的投资决策制度,以加强对子公司的管理控制,但由于子公司较多,区域跨度广,对公司的管理及控制提出了更高的要求。

(4) 资产减值风险
电工电器行业是资金密集型行业,资金的筹措对本公司的发展有非常重要的作用,影响本公司能否按照既定计划完成项目开发建设的一项重要因素。本公司主要通过自有资金、银行贷款和资本市场筹资,如果有自有资金和产品销售回笼的资金跟上项目建设要求,企业产品开发计划将受到影响,从而给企业的业务造成不利的影响。

(5) 净资产收益率下降的风险
本次发行成功后,公司的每股净资产将有较大幅度的增加,而募集资金拟投资的项目尚有一定开发周期,因此短期内公司平均净资产收益率预计有所下降,存在因募集资金未能及时产生效益,而导致净资产收益率下降的风险。

5. 本次非公开发行股票的审批风险
本次非公开发行股票需经公司股东大会批准,本方案存在无法获得公司股东大会通过的可能;本次非公开发行股票尚需取得中国证监会的核准。能否取得相关监管部门的批准或核准,以及最终取得相关监管部门批准或核准的时间存在不确定性。

6. 股权风险
本公司股票价格可能受到国家政治、经济政策及投资者心理因素及其他不可预见因素的综合影响,股价的变动不完全取决于公司的经营业绩,投资者在选择投资公司股票时,应充分考虑到市场的各种风险。针对以上风险,公司将严格按照有关法律法规的要求,规范公司行为,及时、准确、公正地披露重要信息,加强与投资者的沟通,同时将采取积极措施,尽可能地降低投资风险,确保利润稳定增长,为股东创造丰厚的回报。

兰州长城电工股份有限公司
董 事 会

二〇〇七年八月十四日

证券代码:600192 证券简称:长城电工
编号:2007-013

兰州长城电工股份有限公司 第三届监事会第九次会议决议公告

本公司监事会及其监事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。

兰州长城电工股份有限公司第三届监事会第九次会议于2007年8月14日上午11:00在兰州天水长开宾馆会议厅召开,应到监事3名,实到3名。会议由监事会主席张胜先生主持,审议通过了以下议案:

一、审议通过了《关于公司符合非公开发行股票条件的议案》;

二、审议通过了《关于公司非公开发行股票方案的议案》;

三、审议通过了《关于本次非公开发行股票募集资金运用可行性分析报告的议案》;

四、审议通过了《关于本次募集资金使用情况的说明》;

五、审议通过了《关于本次非公开发行股票完成前公司滚存未分配利润分配方案的议案》;

六、审议通过了《募集资金管理制度(修订)的议案》。

以上议案还需提交公司股东大会审议。

特此公告!

兰州长城电工股份有限公司监事会

二〇〇七年八月十四日

证券代码:600192 证券简称:长城电工
编号:2007-014

兰州长城电工股份有限公司董事会

关于前次募集资金使用情况的说明

本公司董事会及其董事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。

经中国证监会证监公司字[2000]166号文批准,公司于2000年7月向全体股东以10:3的比例实施了配股,共计认配股份2,550.00万股,配股价格为人人民币8.00元/股,共计募集资金20,400.00万元,扣除发行费用7635.00万元后,实际募集资金19,631.50万元。募集资金已于2000年7月24日全部到位,并经甘肃五联会计师事务所有限公司(现更名为北京五联方圆会计师事务所有限公司)甘会验字[2000]第24号验资报告验证。

一、前次配股募集资金实际使用情况及效益情况的说明

根据公司《配股说明书》中承诺,前次配股募集资金计划投资项目如下表所示:

单位:万元

序号	项目名称	承诺投资总额
1	新型及智能型中高压开关设备技术改造项目	3,954.00
2	智能型低压抽出手式开关柜技术改造项目	3,300.00
3	强束流电子加速器国产化技术改造项目	5,000.00
4	兰州城市垃圾无害化综合处理项目一期工程	6,509.70
5	大口径直缝埋弧焊管成套设备及产品制造产业化示范工程	3,600.00
6	参股“掌堂峡水电开发有限公司”	3,060.00
7	兰州城市垃圾无害化综合处理项目一期工程	6,509.70
8	合计	22,363.70

(三)募集资金项目变更情况

《配股说明书》中披露,公司拟投资5,000.00万元实施强束流电子加速器国产化技术改造项目,由于该项技术开发出现障碍,资金没有实际投入。经公司第二届董事局第十二次会议决议,并经公司2003年度股东大会审议通过,同意对该项投资进行变更,相关决议分别于2004年3月27日和2004年4月29日在《上海证券报》和《证券时报》进行了披露,变更具体内容如下:

1. 投资2,142万元控股“夏河长城安多水电有限公司”,占该公司总股本4,200万股的51%。

2. 投资3,060万元参股“掌堂峡水电开发有限公司”,占该公司总股本9,000万元的34%。

(三)项目变更后公司承诺配股募集资金投资项目如下表所示:

单位:万元

序号	项目名称	承诺投资总额
1	新型及智能型中高压开关设备技术改造项目	3,954.00
2	智能型低压抽出手式开关柜技术改造项目	3,300.00
3	强束流电子加速器国产化技术改造项目	5,000.00
4	参股“夏河长城安多水电有限公司”	2,142.00
5	参股“掌堂峡水电开发有限公司”	3,060.00
6	兰州城市垃圾无害化综合处理项目一期工程	6,509.70
7	大口径直缝埋弧焊管成套设备及产品制造产业化示范工程	3,600.00
8	合计	22,363.70

(四)截止2007年6月30日前次配股募集资金实际使用情况如下:

1.募集资金实际使用情况

前次配股募集资金共计19,631.50万元,截至2007年6月30日,实际已累计投入募集资金14,880.37万元,尚有4,751.13万元未使用。

募集资金投资项目分年投资进度情况表

单位:万元

序号	项目名称	承诺投资总额	2000年	2001年	2002年	2003年	2004年	小计
1	新型及智能型中高压开关设备技术改造项目	3,954.00	1,400.00	1,178.50	600.00	0	1,500.00	4,678.50
2	智能型低压抽出手式开关柜技术改造项目	3,300.00	500.00	887.00	149.00	1000	153.87	1,699.87
3	强束流电子加速器国产化技术改造项目	5,000.00	0	800.00	600.00	300.00	3,300.00	
4	参股“夏河长城安多水电有限公司”	2,142.00	0	0	0	0	2,142.00	2,142.00
5	参股“掌堂峡水电开发有限公司”	3,060.00	0	0	0	0	3,060.00	
6	兰州城市垃圾无害化综合处理项目一期工程	6,509.70	0	0	0	0	0	6,509.70
7	大口径直缝埋弧焊管成套设备及产品制造产业化示范工程	3,600.00	2,056.00	1,549.00	610.00	7,156.87	14,880.37	

2.募集资金实际使用情况对比表

募集资金实际使用情况与公司各年度报告披露情况对比表

募集资金实际使用情况与公司各年度报告披露情况对比

募集资金实际使用情况与公司各年度报告披露情况对比