



(上接 B7 版)

四.汇率变动对现金的影响	-61,138.45	-	-
五.现金及现金等价物净增加额	16,105,218.92	16,390,175.17	17,608,212.30
六.期初现金及现金等价物余额	39,397,899.07	23,007,723.90	5,399,511.60
六.期末现金及现金等价物余额	55,503,117.99	39,397,899.07	23,007,723.90
C. 最近三年非经常性损益情况			
单位:元			
非经常性损益明细项目	2009年度	2008年度	2007年度
非流动性资产处置损益	212,302.08	64,777.43	303,487.50
越权审批或无正式批准文件,或偶发性的税收返还、减免	-	-	1,315,455.36
计入当期损益的政府补助	-3,093,350.00	1,299,187.50	2,655,760.00
除上述各项之外的其他营业外收支净额	-543,200.00	-421,213.10	-504,636.75
其他非经常性损益项目	-	-	-
减:所得税影响金额	393,015.31	84,847.66	184,095.81
少数股东损益影响金额	-	-	-
合 计	2,348,084.27	857,904.17	3,585,970.38

2007年、2008年及2009年,本公司扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润分别为2、773.54万元、3、278.99万元和3、866.32万元。非经常性损益占公司2007年、2008年及2009年归属于母公司所有者的净利润的比例分别为11.45%、2.55%和5.73%,非经常性损益对当期经营成果的影响较小。

(C) 最近三年主要财务指标

主要财务指标	2009年12月31日	2008年12月31日	2007年12月31日
流动比率(倍)	1.63	1.79	1.81
速动比率(倍)	1.33	1.17	1.37
母公司资产负债率	54.85	54.97	57.16
主要财务指标	2009年度	2008年度	2007年度
应收账款周转率(次)	2.31	2.87	2.29
存货周转率(次)	2.52	2.85	3.11
息税折旧摊销前利润(元)	55,306,904.78	44,468,744.12	38,058,821.17
经营活动产生的	18.15	10.02	13.82
每股经营活动现金流量净额(元)	0.46	0.31	0.38
无形资产(扣除土地使用权等)占净资产比例(%)	0.21	0.21	0.23
无形资产(扣除土地使用权等)占净资产比例(%)	-	-	-

公司最近三年每股收益和净资产收益率指标情况如下:

报告期	报告期利润	加权平均净资产收益率(%)	每股收益(元)
2009年	归属于公司普通股股东的净利润	26.91	0.53
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	25.37	0.50
2008年	归属于公司普通股股东的净利润	27.82	0.43
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	27.11	0.42
2007年	归属于公司普通股股东的净利润	35.00	0.40
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	30.99	0.36

(四) 管理层讨论与分析

1、资产负债结构分析

公司管理层认为,公司资产结构较为合理,公司资产质量较好,资产减值准备计提情况符合公司实际情况。未来不会因资产减值准备计提不足而影响公司资本保全和持续经营能力。报告期内公司“销量不断扩大,是导致公司流动资产逐年增加的主要原因;报告期内公司固定资产和在建工程投资,主要依靠自身积累和银行贷款。若公司本次募集资金发行成功,将大幅增加公司的净资产,有效降低公司资产负债率,并大幅提升公司的偿债能力和抗风险能力。

2、现金流量分析

报告期内公司经营活动的产生的现金流量净额均为正数,表明经营活动能持续为公司带来现金收入。报告期内投资活动的产生的现金流量净额均为负数,主要是由于公司为生产经营的需要而购建固定资产与无形资产的资金支出。另外,由于公司银行借款存在借入与偿还同期现象,从而引起筹资活动的产生的现金流量净额发生较大变化。

公司管理层认为,报告期内公司生产经营活动具有良好的盈利能力和持续的获现能力,公司债务结构合理,偿债能力较强。当前公司处于快速发展时期,阀门应用领域不断扩大,冶金行业节能环保领域需求量大保持持续增长,核电阀门的需求量呈快速增长趋势,核电阀门对产品的加工要求也不断提高。为了适应行业发展需要,公司不断加大固定资产的投资力度,一方面购置设备、购置设备、增加生产能力,另一方面购置设备和技术改造,提高设备的加工精度和效率。公司目前产能和经营活动产生的现金流量完全满足公司固定资产投资和扩大再生产的资金需求,公司需拓宽融资渠道,利用资本市场进行股权融资。

3、盈利能力分析

报告期内,公司主营业务收入占营业收入的比重均超过了96%,公司主营业务收入十分突出。近三年公司主营业务收入总体呈上升趋势,其中核电阀门销售收入保持快速上升趋势,2009年、2008年较上年同期分别大幅增长79.54%、303.85%,报告期内销售收入占公司主营业务收入的比例也大幅度上升,从2007的4.99%上升到2009年的26.90%。报告期内,公司冶金阀门销售收入从2008年较2007年增长20.58%,但2009年较2008年略有下降,其主要原因受产品价格下降,2009年钢铁行业固定资产投资规模下降的影响。但由于公司冶金阀门主要应用于钢铁行业节能环保,节能环保领域,受益于国家节能环保政策以及钢铁行业节能环保的内在需要,冶金阀门销售仍将保持稳健、良好的趋势。

报告期内,公司营业收入占利润总额的比重一直保持在92%以上,在利润总额构成中占据绝对优势。由于公司营业收入主要来自主营业务收入,相应的营业收入也主要依赖主营业务利润,公司主营业务收入有着稳定的主营业务基础,主营业务的发展状况将直接影响公司的利润情况。

公司报告期内按应用领域划分的毛利构成看,主要来自冶金阀门的销售,冶金阀门的毛利占公司毛利总额的比重一直在69%以上,但报告期内呈逐年下降趋势;核电阀门毛利的比重报告期内呈快速上升趋势,核电阀门的毛利占公司毛利总额的比重从2007年的4.58%上升到2008年的15.52%,2009年则提高到了30.53%,核电阀门毛利从2007年的363.89万元大幅提高到2009年的3,329.43万元。未来几年公司将继续加大核电领域的投资,预计核电阀门将是公司未来最稳定和利润增长点。

报告期内,公司主营业务毛利率均维持在35%以上,公司综合毛利率高于同行业上市公司综合毛利率的主要原因在于:产品结构、产品应用领域、销售模式等不同所致。公司的产品主要为特种阀门产品,目前针对客户主要采取直接销售的方式,需要针对不同的客户进行专门的市场调研、有针对性的研发设计、个性化的售后服务等,毛利率相对较高。

## 泰达宏利基金管理有限公司

### 关于旗下基金参与中信银行基金定投及申购费率优惠推广活动的公告

为了答谢广大投资者对泰达宏利基金管理有限公司(以下简称“本公司”)的支持和厚爱,经与中信银行股份有限公司(以下简称“中信银行”)协商一致,本公司决定自2010年6月1日起至2010年6月30日,对通过中信银行网上银行直销系统申购或定投本公司旗下开放式基金的客户给予优惠费率。现将有关事项公告如下:

2010年6月1日—2012年6月30日(法定基金交易日),优惠活动或业务规则如有变动,请以最新公告信息为准。

二、适用基金

基金简称	基金代码
泰达宏利成长先锋证券投资基金	162201
泰达宏利周期先锋证券投资基金	162202
泰达宏利避险先锋证券投资基金	162203
泰达宏利行业精选先锋证券投资基金	162204
泰达宏利稳健精选先锋证券投资基金	162205
泰达宏利利率优选先锋基金	162207
泰达宏利平衡企业股票型先锋证券投资基金	162208
泰达宏利市值优选股票型先锋证券投资基金	162209
泰达宏利利利债券基金 A 类	162210
泰达宏利稳健精选先锋证券投资基金	162211
泰达宏利利利稳健精选先锋证券投资基金	162212

股票代码:002202 股票简称:金风科技 公告编号:2010-027

### 新疆金风科技股份有限公司第四届董事会第三次会议决议公告

特别提示:本公司董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

新疆金风科技股份有限公司第四届董事会第三次会议于2010年5月26日在北京金风科创风电设备有限公司二楼会议室以现场与通讯相结合的方式召开,会议应到董事九名,实到董事九名。本次会议符合《公司法》和《公司章程》的有关规定,会议审议通过如下议案:

一、会议以9票赞成、0票反对、0票弃权审议通过 关于修改《新疆金风科技股份有限公司章程的议案》;

鉴于公司拟发行 H 股并在香港联合交易所主板挂牌上市,同意根据香港联合交易所有限公司《简称“香港联交所”》的要求,对公司已审议通过的公司 H 股发行并上市之日起生效的《新疆金风科技股份有限公司章程》草案进行如下修订:

在章程第 6.13 条后增加 6.14 条:

所有在香港上市的境外上市外股的转让均应采用一般或普通格式或任何其他为董事会接受的格式书面转让(包括香港联交所不时规定的标准转让格式或过户表格),可以只用人手签署转让文件,或(如转让或受让方为公司)盖公司的印章。如转让或受让方为依照香港法律不时生效的有关条例所定义的认可结算所(简称“认可结算所”或其代理人,转让表格可用机打形式签署)。

章程第 8.24 条:

任何有权出席股东大会并有表决权股东,有权委任一人或者数人(该人可以不是股东)作为其股东代理人,代为出席和表决。该股东代理依照该股东的委托可以行使下列权利:

(一)该股东在股东大会上的发言权;

(二)自行或者与他人共同要求以投票方式表决;

(三)以举手或者投票方式进行表决,但是委任的股东代理人超过一人时,该等股东代理人只能以投票方式进行表决。

修改后:

任何有权出席股东大会并有表决权的股东,有权委任一人或者数人(该人可以不是股东)作为其股东代理人,代为出席和表决。该股东代理依照该股东的委托可以行使下列权利:

(一)该股东在股东大会上的发言权;

(二)自行或者与他人共同要求以投票方式表决;

(三)以举手或者投票方式进行表决,但是委任的股东代理人超过一人时,该等股东代理人只能以投票方式进行表决。

如该股东为认可结算所(或其代理人),该股东可以授权其认为合适的的一个或以上人士在任何股东大会或任何类别股东大会上担任受托人(但是,如果一名以上的人士获得授权,则授权书应载明每名该等人士经此授权所涉及的股份数目和种类。经此授权的人士可以代表认可结算所(或其代理人)行使权利,如同该人士是公司的个人股东。

根据公司于 2009 年第二次临时股东大会决议,同意授权董事会及其获授权人士,根据届时有效的有关法律和监管机构的要求与建议,在本次 H 股发行上市期间,对公司章程及其附件不时进行修订和修改,本议案无需提交股东大会审议。

修改后的《公司章程》经公司于指定信息披露网站巨潮资讯网([www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn))。

二、会议以 9 票赞成、0 票反对、0 票弃权审议通过 关于聘任公司授权代表及公司秘书的议案;

同意聘任魏兆亮、马金儒为公司 H 股上市后的授权代表,聘任马金儒为公司秘书。魏兆亮、马金儒简历详见附件。

三、会议以 9 票赞成、0 票反对、0 票弃权审议通过 关于公司董事、监事及公司秘书服务的合同议案;

四、会议以 9 票赞成、0 票反对、0 票弃权审议通过 关于增资美国金风有限公司的议案;详见 关于增资美国金风有限公司的公告(编号 2010-028)。

五、会议以 9 票赞成、0 票反对、0 票弃权审议通过 关于增资澳大利亚金风有限公司的议案;详见 关于增资澳大利亚金风有限公司的公告(编号 2010-029)。

六、会议以 9 票赞成、0 票反对、0 票弃权审议通过 关于投资成立金风投资控股有限公司暂定名 的议案;

详见 关于投资成立金风投资控股有限公司 暂定名 的公告(编号 2010-030)。

七、会议以 9 票赞成、0 票反对、0 票弃权审议通过 新疆金风科技股份有限公司内幕信息知情人登记制度。

《新疆金风科技股份有限公司内幕信息知情人登记制度》登载于公司指定信息披露网站巨潮资讯网([www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn))。

八、会议以 9 票赞成、0 票反对、0 票弃权审议通过 关于金风科技特别股利分配方案的议案。

根据公司于 2009 年度股东大会决议:公司 2009 年度利润分配方案为:以 2009 年度母公司经审计的净利润扣除 10%法定盈余公积后,以 2009 年末总股本 1,400,000 股计算,按每 10 股送 6 股派 1 元(含税)分配;尚余 2009 年度合并可分配利润 787,765,960.26 元归

公司所有。该利润分配方案已于原材料价格波动因素导致在报告期内有一定的波动,但公司采用 以销定产”的经营模式,订单所需原材料在仓库库存充足,公司通常都在签订订单或获取订单后,就及时制定生产计划和采购计划,及时安排所需原材料的采购以锁定原材料成本,因此公司的经营模式能够在一定程度上锁定原材料价格波动对公司利润的影响。

目前,公司核电阀门已进入快速增长期,需要大力拓展以实现高速增长。基于公司发展战略,预计未来核电阀门将会成为公司的重要利润增长点。在 2008 年和 2009 年我国核电工程阀门的一系列国际招标中,本公司为核级蝶阀和核级球阀—中标企业,获得了这些核电工程已招标核岛蝶阀、核岛球阀的全部订单,实现了核级蝶阀和核级球阀产品的全面国产化,成为我国核电阀门自主化的重要生产企业。

目前及未来可能影响发行人盈利能力连续性和稳定性的主要因素有:

(1) 行业发展的影响

阀门行业属于产业链的中游位置,本公司的阀门产品主要用于钢铁、核电行业,公司生产过程中消耗的主要材料为铜和钢加工。目前,受全球金融危机影响,钢铁行业景气程度出现明显下降,钢铁行业的波动将直接影响本公司的盈利能力。当然,钢铁行业进行节能环保改造仍具有较强的政策动力和在需要,我国钢铁在技术改造时仍处于上升阶段,经快速增长的速度适度回落不会改变长期增长的趋势。同时,我国核电建设进入了其他产业快速发展的阶段,将为公司核电阀门产品带来良好的市场前景。

(2) 原材料价格波动的影响

公司产品成本 85%以上为原材料,原材料成本中约 80%由毛坯和驱动装置构成,公司的主要原材料毛坯和驱动装置由钢材加工而成,报告期内钢材的价格波动较大,2007 年 3 月至 2008 年 7 月逐步上升达到阶段高点,2008 年 8 月开始持续下降,2009 年 6 月出现阶段底部后又出现小幅回升。因此,主要原材料价格波动,将可能影响本公司的经营业绩。

(3) 新产品和技术研发开发能力的影响

公司一直重视研究开发新产品和新技术,先后开发了智能化快速切断阀、高性能蝶阀、全自动化密封阀、上装式核电蝶阀、集炉烟气除尘专用阀门等高性能阀门,智能化快速切断阀、高性能蝶阀被认定为国家级重点产品,全自动化密封阀、上装式核电蝶阀、集炉烟气除尘专用阀门被认定为国家级重点产品或国家重点火炬项目。如果公司不能持续开发新产品,或是开发的产品不能在可靠性、产品工艺水平及产品质量等方面没有达到或超越同行业竞争对手的水平,将会导致公司产品不能及时适应市场需求,而减少市场份额,从而影响公司经营业绩的持续增长。因此,公司要保持连续和稳定的盈利能力,必须根据下游不同行业的发展需求,及时开发新技术和新产品。

(4) 股利分配的影响

根据《公司法》及《公司章程》的规定,本公司股票全部为普通股,依照同股、同权、同利的原则,按各股东持有的股份比例分配股利;本公司利润分配政策如下:

(1) 公司税后利润按下列顺序进行分配

变更为股份公司后:a.弥补以前年度亏损;b.提取企业发展基金百分之五;c.提取储备基金百分之十;d.支付股利分配。

变更为股份公司后:a.弥补以前年度亏损;b.按净利润的 10%计提法定公积金;c.经股东大会决议,可以从税后利润中提取任意公积金;d.支付股利分配。

(2) 公司以采取现金或者股票方式分配股利。公司分配股利时,按有关法律和法规代扣代缴股东股利收入的应纳税款。

(3) 经股份公司 2008 年 5 月 12 日召开的 2007 年年度股东大会决议:2007 年度不分派股利; (4) 经股份公司 2009 年 3 月 2 日召开的 2008 年年度股东大会决议:2008 年度全体股东分配现金股利 780 万元; (5) 经股份公司 2010 年 2 月 3 日召开的 2009 年年度股东大会决议:2009 年度向全体股东分配现金股利 780 万元。

三、发行前滚存利润的分配政策

详细内容参见 第一节“重大风险提示”。

(六) 控股子公司基本情况

为实施江苏省科技计划下达的省级研发计划项目《工程材料研究中心项目》,公司于 2009 年 4 月出资设立了全资子公司江苏核电阀门工程技术有限公司,2010 年 3 月 5 日更名为江苏有核核电阀门工程技术有限公司,系在江苏省注册,注册资本 200 万元,主要从事核电阀门及相关材料与生产设备的研发、检测、试验、技术服务、销售等业务。

#### 第四节 募集资金运用

一、募集资金运用计划

本次募集资金拟投资核岛阀门“加大生产能力项目,项目投资情况如下:

投资项目	投资总额	其中使用募集资金	募集资金使用计划			项目核准情况
			第一年	第二年	第三年	
核岛阀门扩大生产能力项目注	22,949.00	16,935.00	10,050.60	5,549.40	1,335.00	启东市发改委“启发改投[2009]9号”文核准

注：项目投资总额与使用募集资金投资额之间的差额 6,014.00 万元系该项目所需流动资金，拟由公司通

注:该项目投资额与募集资金投资额之间的差额 6,014.00 元系该项目所需流动资金,拟由公司通过银行借款和自有资金解决。经 2007 年 10 月 6 日国家发改委办公厅“发改办工业[2007]2415 号”文《国家发展改革委办公厅关于江苏核电阀门股份有限公司百万千瓦级核电阀门自主化项目的复函》批准,公司于 2007 年 12 月 26 日收到中央财政内库专项资金 530 万元。

募集资金超过上述资金使用额时,剩余资金用于补充公司流动资金和主营业务发展;募集资金到位前,可以先由公司自筹资金安排项目的进度,如果自筹资金来源于银行借款,募集资金到位后将优先偿还募集资金到位前项目的银行借款。

二、本次募集资金投资项目分析

(一) 核电阀门“加大生产能力项目

根据国家“十一五”发展规划和《核电中长期发展规划(2005-2020 年)》,我国将在未来 15 年内建三门、四门核电机组,阳江核电机组 32 座左右的核电总装机容量达到 4,000 万千瓦。在建项目 1,800 万千瓦的核电装机容量,建设的核电装机容量占全国电力装机容量的 4%。国家能源局近期对核电中长期发展规划提出的修改意见为:到 2020 年我国核电运行装机容量应调整为 7,000 万千瓦,在建 3,000 万千瓦。

随着我国核电建设进入快速发展期,核电设备制造面临着巨大的发展机遇和挑战。《核电中长期发展规划(2005-2020 年)》要求,加快推进核电设备制造自主化建设,加强研究开发,重点突破关键设备的设计和制造技术。核电阀门是核电站使用非常关键的承压设备,连接整个核电站的数百个系统,控制调节介质的压力、温度、流量,并对压力容器和管道系统起着安全保护的重要作用,是核电站安全运行的关键附件。

根据国内已批准的新建核电工程计划施工进度情况和公司的产品技术价格信息资料分析,核电蝶阀、球阀、蝶阀将占 2009-2015 年国内核电设备的合同价格的 38.5 亿元,其中已招标合同 5.5 亿元,待招标合同约 23.0 亿元左右。截至招股意向书签署日,本公司已签订待履行的核电阀门合同金额约 4.2 亿元。鉴于公司核电蝶阀、球阀产品的技术水平和以市场领先地位,公司拟本次募集资金投资项目的实施具有较好的市场前景。

本项目建设期 1.5 年,项目投资第 2 年生产负荷为 80%,第 3 年开始满负荷生产。本项目建成投产后,将新增核电阀门 10,00 台/年的生产能力,预计年均实现销售收入 30,937.30 万元,年均新增利润总额 4,271.92 万元,年均新增净利润 3,611.13 万元。

本次发行募集资金投资项目成功实施后,将进一步扩大公司生产规模,提高产品档次和产能、增加产品技术含量、提高产品附加值,使公司核心竞争力得到进一步提升,为业可持续发展夯实基础。

#### 第五节 风险因素和其他重要事项

一、风险因素

除在重大事项提示中说明的风险外,投资者还应注意以下风险:

(一) 技术风险

1、技术开发风险

公司为高新技术企业,通过持续的技术创新,目前应用于核电站的核级蝶阀、核级球阀以及应用于高温高压合金钢去除杂质系统、转动密封回收系统、集炉烟气除尘系统、燃气管网系统的特种阀门产品领域处于技术优势地位。但公司不能确保保持在上述领域的技术优势,不能开发更多的阀门新产品,或新产品不能在使用新工艺、新技术试验过程中投入使用,公司产品存在被其他竞争对手产品所替代的风险。

2、核心技术人才流失的风险

公司核心技术人员是公司技术创新和确立公司在冶金、核电阀门领域的竞争优势方面起到了至关重要的作用。公司通过改善工作环境、提供发展机会、建立能激励的企业文化提高员工的归属感,并在制定薪酬激励政策时充分向核心技术人员倾斜,尽力减少核心技术人员的流失。同时,为了防止公司核心技术泄密,公司与相关技术人员签订了《保密协议》,不仅明确了相关权利和责任,对离职后的竞业限制也作出了严格的规定。虽然近期意向书签署日,公司未发生因技术人员流失导致技术泄密的情况。尽管如此,在市场竞争日益激烈的行业背景下,不排除核心技术人才流失的可能性,若核心技术人才流失将对公司技术保密和生产经营带来一定的影响。

3、技术应用风险

公司新产品或新技术开发成功以后,需要经过以下几个阶段方能批量生产:样机制造、产品试验、组织公司内部专家进行技术鉴定、组织行业专家进行技术鉴定。因此,新产品从样机试制到批量生产通常需要 6—18 个月或更长的时间。若某项新产品或新技术不能顺利通过上述几个阶段的考验,则需要经过反复研究、改进,才能达到产品批量化生产条件,这一过程时间越长,对公司经营业绩的影响越大。同时,因新产品开发、新技术应用进程的延缓,可能导致新产品、新技术不再具有竞争力,从而对公司的生产经营带来一定的负面影响。

(C) 应收账款发生坏账的风险

公司 2009 年内的应收账款净额为 12,997.68 万元,占流动资产的 46.04%,其中,1 年以内所占比例为 88.05%,1-2 年期间的比例为 7.39%,2-3 年期间的比例为 16.2%,3 年以上比例为 2.94%。虽然公司的主要客户宝钢、鞍钢、中广核工程有限公司、中国核工业集团公司等商业信誉良好的大型企业,且公司根据账龄对应收账款计提了坏账准备,但一旦发生经济危机、客户经营状况等发生变化,公司的应收账款发生不能按期收回的风险,将导致公司的应收账款周转率下降和坏账损失增加。

(D) 募集资金投向风险

1、市场风险

2008 年 5 月,公司开发的安全壳隔源蝶阀通过中国核工业联合会组织的鉴定后,本公司具备了核级蝶阀和核级球阀全面国产化的条件,成为了国内核蝶阀、球阀的主要供应商。同时,在 2008 年和 2009 年我国核电工程建设和招标中,本公司为核级蝶阀和核级球阀提供了一批企业。但公司本次募集资金投向针对核电阀门的产业化生产而设计,相关生产设备和检测设施主要适用于生产核电阀门产品或其他核电机械设备产品,若公司不能在今后市场销售的其他核电产品中,将为公司生产经营带来其他风险。

2、项目组织实施的风险

公司已开始对本次募集资金投资项目开展了一系列的准备工作,包括土地购买、工程设计、厂房建设、人才引进、人员培训、设备招采等,尽量减少项目实施过程中的不确定性因素。尽管如此,本次募集资金投资项目涉及面广、工作量大,如果在工程设计、设备采购、人才引进、员工培训、市场推广等各项工作的任何环节出现阻碍,都不能给项目顺利实施带来不利影响。

3、技术风险

公司已具备了核级蝶阀和核级球阀全面国产化的条件,由于核电阀门的样机制造、鉴定试验一般都需要一年半以上的周期,且样机制造鉴定或同类产品供货资质是核电阀门中标的前置条件。因此,在未来一定期间内公司在核级蝶阀和核级球阀领域仍将处于行业领先地位。但若公司不重视新产品的开发或不能开发出更先进、更安全、更可靠的核电阀门产品,公司产品将存在丧失竞争优势的风险。

4、预测收益不能实现的风险

公司本次募集资金投资项目的可行性分析是基于当前国内外的市场环境、技术发展路线、产品价格、原料供应和工艺技术水平等因素做出的。同时,募集资金投资项目需要一定的建设期,项目建设到满负荷生产也需要一定时间。如能在项目建设投产后,核电市场投资发生重大变化、产品的市场需求、销售价格、生产成本、经济效益等有可能与公司目前的预测存在一定差异。因此,公司募集资金投资项目未来的经济效益具有一些不确定性。

(四) 公司规模迅速扩大带来的管理风险

随着本次募集资金投资项目的建设投产,公司的资产规模和生产能力将在现有基础上大幅扩大,对公司的生产管理、质量控制、财务管理、营销管理以及资金管理等方面提出了更高的要求。如果公司管理层素质和管理水平不能适应公司规模扩张的需要,管理模式不能随着公司规模扩大而及时进行调整和完善,将影响公司的应变能力和发展活力,进而削弱公司的市场竞争力。

(五) 净资产收益率下降的风险

2007 年、2008 年及 2009 年,本公司扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润分别为 2、773.54 万元、3、278.99 万元和 3、866.32 万元,扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率分别为 30.99%、27.11%和 25.37%。

本次发行后,公司的净资产规模将在短时间内大幅增长,但募集资金投资项目需要一定的建设期,且项目产生效益尚需一段时期。预计本次发行后公司净利润水平将无法达到与净资产规模扩大的增长幅度,净资产收益率与以前年度相比将出现一定下滑。因此,本公司存在短期内净资产收益率下降的风险。

(六) 资产抵押的风险

截至 2009 年 12 月 31 日,公司用于向银行申请借款或授信额度的抵押资产账面价值为 2,497.20 万元,占资产总额的 6.63%。若公司不能及时偿还上述借款,或采取履行认的其他债权保障措施,相关银行有权按照国家有关法律法规的规定对上述抵押资产进行处置,从而对公司生产经营活动的正常进行产生不利影响。

二、其他重要事项

(一) 股东大会决议

合同性质	合同内容	签署日期	合同金额(万元)	签约对方
销售合同	浙江红透河核电 1-2 号机组 LOTO90B 核岛蝶阀供货设备供应合同	2008 年 9 月 10 日	531.16	中广核工程有限公司
销售合同	宁夏德胜核电一期 1-4 号机组 LOTO90B 核岛蝶阀供货设备供应合同	2008 年 9 月 10 日	1,062.32	中广核工程有限公司
销售合同	浙江红透河核电一期 1-4 号机组 LOTO90B 核岛蝶阀供货设备供应合同	2008 年 9 月 10 日	1,062.32	中广核工程有限公司
销售合同	浙江红透河核电 1-2 号机组 LOTO90B 核岛一般蝶阀供货设备供应合同	2008 年 9 月 10 日	1,031.20	中广核工程有限公司
销售合同	福建宁德核电 1-2 号机组 LOTO90B 核岛一般蝶阀供货设备供应合同	2008 年 9 月 10 日	1,031.20	中广核工程有限公司
销售合同	福建宁德核电 1-2 号机组 LOTO90B 核岛一般蝶阀供货设备供应合同	2008 年 9 月 10 日	2,934.00	中广核工程有限公司
销售合同	辽宁红透河核电一期 1-4 号机组 LOTO90B 核岛一般蝶阀供货设备供应合同及壳变更 0(元)	2008 年 9 月 10 日	2,862.14	中广核工程有限公司
销售合同	辽宁红透河核电 1-2 号机组 LOTO90B 核岛一般蝶阀供货设备供应合同及壳变更 0(元)	2008 年 9 月 10 日	3,013.28	中广核工程有限公司
销售合同	福建福清核电一期工程核岛蝶阀供货设备供应合同	2008 年 12 月 18 日	3,460.00	中国核电工程有限公司

证券代码:002258 股票简称:利尔化学 公告编号:2010-021

## 利尔化学股份有限公司重大资产重组进展公告

就本次重大资产重组的最新进展情况予以公告。

二、目前,未发现存在可能导致本公司董事会或者交易对方撤销、中止本次重大资产重组方案或者对本次重大资产重组方案作出实质性变更的相关事项。

(三) 审批风险提示

本次交易尚需取得多项审批或核准才能实施,包括但不限于本公司召开关于本次交易的第三次董事会审议通过本次交易的相关议案、召开股东大会批准本次交易、中国证监会核准本次交易。

综上所述,本公司本次重大资产重组事项尚存在不确定性,敬请广大投资者注意投资风险。

特此公告。

利尔化学股份有限公司  
董 事 会  
二〇一〇年五月二十八日

本公司及董事会全体成员