



京东方科技集团股份有限公司

发行境内上市外资股（B股）
招股意向书摘要

主承销商

南方证券股份有限公司

副主承销商

华夏证券股份有限公司

申银万国证券股份有限公司

发行人董事会声明

本招股意向书摘要的目的仅为向公众提供有关本次发行的简要情况,并不包括招股意向书(信息备忘录)全文的各部分内容。信息备忘录全文同时刊载于www.cninfo.com.cn网站。投资者在做出认购决定之前,应仔细阅读信息备忘录全文,并以其作为投资决定的依据。

投资者若对本摘要存在任何疑问,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本摘要,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,并对本摘要真实性、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。

董事长兼CEO王东升先生、总裁兼COO梁新清先生、财务总监王彦军先生、财务副总监兼财务部部长孙芸女士保证本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。

本摘要的所有内容均构成增发招股说明书不可撤消的组成部分。

在本招股文件中,除非文义另有所指,下列简称具有以下特定涵义:

公司、本公司、

发行人、京东方:指京东方科技集团股份有限公司

北京电控:指北京电子控股有限责任公司,发行人实际控制人

东投发:指北京京东方投资发展有限公司,发行人控股股东

HYNIX:指Hynix Semiconductor Inc.韩国现代半导体产业株式会社

HYDIS:指Hyundai Display Technology Inc.韩国现代显示技术株式会社,为HYNIX的全资子公司

BOE-HYDIS:指BOE-HYDIS TECHNOLOGY CO.,Ltd.韩国BOE-HYDIS技术株式会社,发行人的全资子公司

HYLCD:指Hydai LCD Inc.韩国现代液晶显示器株式会社,发行人的控股子公司

IT:指Information Technology,信息技术

CRT:指Cathode Radial Tube,阴极射线管。本信息备忘录中涉及

	到的 CRT，主要指两类：一类为显像管，即 CPT，主要用于电视机；另一类为显示管，即 CDT，主要用于电子计算机终端的显示器
显示器：	指为电脑配套之终端显示设备
VFD：	指 Vacuum Fluorescence Display，真空荧光显示屏
LED：	指 Light Emitting Diode，发光二极管
OLED：	指 Organic Light Emitting Diode，有机发光二极管
LCD：	指 Liquid Crystal Display，液晶显示器
STN-LCD：	指 Super Twisted Nematic - Liquid Crystal Display，超扭曲向列型液晶显示器
TN-LCD：	指 Twisted Nematic - Liquid Crystal Display，扭曲向列型液晶显示器
TFT-LCD：	指 Thin Film Transistor- Liquid Crystal Display，薄膜晶体管液晶显示器

第一节 特别提示和特别风险提示

1、京东方科技集团股份有限公司本次发行境内上市外资股（B 股）将向不超过 50 家境外机构投资者配售，并且本次发行的 B 股设有 3 个月的禁售期。

2、公司未做本次增发完成当年的盈利预测。

3、跨国经营及境外投资的风险：发行人在韩国设有全资子公司 BOE-HYDIS 技术株式会社和控股子公司韩国现代液晶显示器株式会社，分别从事 TFT-LCD 和 STN-LCD、OLED 等业务，公司的境外经营将面临着诸如如何协调、融合中韩两国之间存在着的文化、习俗、制度方面的差异之类的问题，韩国可能发生的政府政策的变动以及韩国政府在劳工、环保等方面的要求、针对外国经营者而设定的经营限制等问题。

4、应收账款的风险：截止 2002 年 12 月 31 日公司应收账款净额为 105,874 万元，较 2001 年末增加了 127%；截止 2003 年 6 月 30 日（未经审计）公司应收账

款净额为 157,639 万元，较 2002 年末增加了 48.9%。过高的应收账款可能会给公司的生产经营带来一些不利的影响。

5、重大资产抵押借贷的风险：BOE-HYDIS 以资产抵押方式在韩国借款 18,820 万美元，需从 2005 年 10 月开始按季度偿付本金，BOE-HYDIS 在贷款本息全额偿还之后方可发放股利。同时，发行人持有的 BOE-HYDIS 的股权证交由中国工商银行汉城分行托管；在 BOE-HYDIS 全额偿还借款本息之前，发行人对其控股权不得低于 51%，由于股利分配或股权转让等情形而产生的股份或财产也将交由中国工商银行汉城分行托管。BOE-HYDIS 还以资产向 HYDIS 再抵押方式，获得 HYNIX、HYDIS 的卖方信贷。因此，发行人面临着较大的偿债风险。

6、汇率的风险：发行人在韩国拥有两家子公司，其主要资产和负债均以韩元计价，由于 2003 年上半年韩元对美元的汇率波动较大，受此影响，导致公司 2003 年一季度末（未经审计）外汇折算差额为-1.21 亿元人民币，2003 年半年度（未经审计）外汇折算差额为-1365.3 万元人民币。因此，发行人面临着较大的汇率波动风险。

7、截止 2002 年 12 月 31 日，公司前次募集资金投入的 11 个项目中已完成 6 个，其中合资收购韩国 STN-LCD 及 OLED 项目盈利、数字终端设备用平面背光源项目亏损，其余项目处于开办期或无法单独测算相应经营情况。

8、公司对股东北京东电实业开发公司形成其他应收款 63,305,262.1 元，系 2001 年公司将对中国华诚集团财务有限责任公司的应收债权 63,305,262.1 元转让予北京东电实业开发公司，而由北京东电实业开发公司向公司支付 63,305,262.1 元对价所致，北京电控提供连带责任担保。目前中国华诚集团财务有限责任公司正处于清算阶段。北京东电实业开发公司已于 2003 年 8 月底还款。

第二节 本次发行概况

发行股票种类	境内上市外资股股票（B 股）
每股面值	人民币 1.00 元
发行股数	不超过 35,000 万股，具体发行数量将根据发行价格和项目资金需求量确定
发行股数占发行后总股本的比例	34.67%（按发行 35,000 万股计算）
发行定价方式	不低于招股意向书摘要刊登前 20 个交易日京东方 B 股收盘价的算术平均值的 85%，具体的发行价格将在有关本次增发 B 股的相关公告中披露。
发行对象	不超过 50 家境外机构投资者

发行方式	向选定的境外机构投资者配售
承销方式	由主承销商牵头组建承销团进行余额包销
本次发行预计募股资金总额	预计本次发行募集资金总额不超过港币200,000万元(含发行费用),确切的募集资金数额将在有关本次增发B股的相关公告中披露。
股份禁售期的安排	本次增发的B股设有3个月的禁售期,具体上市流通时间另行公告
申请上市交易所	深圳证券交易所

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	京东方科技集团股份有限公司
发行人中文名称简称	京东方
发行人英文名称	BOE TECHNOLOGY GROUP CO., LTD.
发行人英文名称缩写	BOE
A股股票简称及代码	京东方A 000725
B股股票简称及代码	京东方B 200725
法定代表人	王东升
成立日期	1993年4月9日
发行人注册地址及邮政编码	北京市朝阳区酒仙桥路10号 邮编100016
发行人办公地址及邮政编码	北京市朝阳区酒仙桥路10号 邮编100016
电话	010-64366264
传真	010-64366264
互联网网址	http://www.boe.com.cn
电子信箱	web.master@boe.com.cn

二、本次发行前后公司股本结构情况(单位:万股)

股份类别	增发前		增发后	
	股数	比例	股数	比例
一、未上市流通股份				
国有法人股	39,363.48	59.69%	39,363.48	38.99%
社会法人股	429.0	0.65%	429.0	0.42%
内部职工股	1,014.0	1.54%	1,014.0	1.01%
未上市流通股份合计	40,806.48	61.88%	40,806.48	40.42%
二、已上市流通股份				
人民币普通股(A股)	7,200.0	10.92%	7,200.0	7.13%
境内上市外资股(B股)	17,940.0	27.20%	52,940.0	52.45%
已上市流通股份合计	25,140.0	38.12%	60,140.0	59.58%
三、股份总数	65,946.48	100.00%	100,946.48	100.00%

注:以增发35000股为标准测算

三、公司主营业务情况

(一) 主营业务：包括数字产品与服务、TFT 显示器件、显示器/平板电视、与显示产品相关的精密电子零件与材料、小尺寸平板显示器件、彩色显像管。

主营产品为显示器、TFT 显示器件、小尺寸平板显示器件、与显示产品相关的精密电子零件与材料、移动数码产品与 IT 服务等。

(二) 主营业务构成：以 2002 年销售收入计，公司主营产品中，显示器产品销售收入占主营业务收入的 54.41%，显示器件销售收入占主营业务收入的 36.81%，精密电子零件与材料销售收入占主营业务收入的 5.75%，移动数码产品与 IT 服务销售收入占主营业务收入的 2.06%，其他主营业务收入占主营业务收入的 0.97%。

以 2003 年半年度销售收入计（未经审计），公司主营产品中，显示器产品销售收入占主营业务收入的 23.24%，显示器件销售收入占主营业务收入的 72.42%，精密电子零件与材料销售收入占主营业务收入的 3.16%，移动数码产品与 IT 服务销售收入占主营业务收入的 0.98%，其他主营业务收入占主营业务收入的 0.20%。

主要产品为显示器和显示器件，二者的销售收入占主营业务收入的 90% 以上。

(三) 主营业务区域销售情况

单位：人民币万元

	2000 年	2001 年	2002 年	2003 年半年度 (未审计)
国内销售	97,528	168,804	212,926	193,896
出口销售	125,955	98,150	265,332	275,899
其中：亚洲	4,568	2,990	77,228	195,701
欧洲	37,704	53,492	119,857	28,158
美洲	83,682	41,668	68,247	52,040
销售合计	223,482	266,954	478,259	469,795

(四) 公司主要产品情况

1、近三年主要产品产量及其生产能力

产品名称	单位	2000 年	2001 年	2002 年	2003 年 1-6 月	生产能力
显示器	万台	205	258	311	135.5	360
TFT-LCD	万片	/	/	/	124.7	350
VFD	万片	937	1070	1868	987.1	2400

STN-LCD	万片	/	/	4181	1505.4	5000
---------	----	---	---	------	--------	------

注：公司于 2002 年收购 STN-LCD 资产，故 200 年、2001 年公司无 STN-LCD 产品；公司于 2003 年 1 月收购 TFT-LCD 资产，故 2000 年 - 2002 年公司无 TFT-LCD 产品。

2、主要产品的用途：显示器主要用作与计算机配套的终端显示设备；TFT-LCD 用作液晶显示器、笔记本电脑、液晶电视、数码相机等数码产品的液晶显示部件；VFD 用作 AV 系统、白色家电和仪表行业的显示部件；STN-LCD 用作 PDA、移动电话、汽车仪表、个人数字助理终端的液晶显示部件。

3、公司主要产品生产技术所处的阶段

(1) 显示器流水生产技术处于大批量生产、稳定应用阶段

(2) VFD 产品流水生产技术处于大批量生产、稳定应用阶段

(3) STN-LCD 产品流水生产技术处于大批量生产、稳定应用阶段

(4) TFT-LCD 产品流水生产技术处于大批量生产、稳定应用阶段

4、主要产品的原材料、能源供应：发行人产品所需的原材料均有稳定的供货渠道，所使用的能源主要是电力，由生产单位所在地的电力系统负责供应。

5、公司主要产品的销售情况

2002 年主要产品的消费对象、主要市场客户、国内市场占有率、销售额和产销率见下表：

名称	主要消费对象	主要市场客户	国内市场占有率	销售额 (万元)	产销率
显示器	计算机设备生产企业	IBM、联想、方正、清华同方、浪潮、海信	7.3%	260,225	102%
VFD	家电生产企业	新科、飞利浦、爱高、东力、东强等	40%	26,580	99%
STN-LCD	手机生产企业	SIEMENS、PANTECH、CURITEL、WELTECH、CAPITEL	(全球) 3.5%	145,710	100%

注：公司于 2003 年 1 月收购 TFT-LCD 资产，故 2002 年公司无 TFT-LCD 产品。

(五) 行业竞争情况及公司在竞争中的优势和劣势

1、行业竞争情况

(1) CRT 产品的竞争情况

世界 CRT 工业主要集中在日本、韩国、中国台湾、欧洲、东南亚和中国大陆等。世界市场上 CRT 产品的竞争主要表现为高端产品的竞争，高端产品的竞争主要集中在三星、LG、松下、飞利浦等大型跨国公司之间。

目前我国已进入世界彩管生产大国，彩管生产供大于求，且差距较大，市场

竞争非常激烈。

在显示器方面，由于 IT 技术的高速发展和大量出口国际市场，CRT 显示器供需相对平稳。

(2) LCD 产品的竞争情况

目前全世界 LCD 生产市场主要由日本、韩国和中国台湾的生产厂家构成。发行人所属的 BOE-HYDIS 在韩国名列前三位。目前大部分 TFT-LCD 产品属于第 3.5 代线产品。从国际市场看，在 15 英寸及以下 LCD 显示器市场竞争激烈，而 17 英寸及其以上的大屏幕 LCD 显示器发展空间巨大。

中国内地目前在 TN-LCD 小尺寸面板生产方面已居世界前列。但是在大尺寸 TFT-LCD 产业发展上则远远落后于日本、韩国和台湾地区。由于中国内地 LCD 产品需求量大、前景看好，因此日本、韩国和台湾厂商已纷纷着手在中国大陆建立或准备建立 TFT-LCD 模块企业，使中国内地 TFT-LCD 产业的后段模块生产竞争有加剧之势。同时估计要到 2005 年后才会在中国建立面板的生产线。因此，目前我国 TFT-LCD 面板生产有着较大的发展空间。

(3) VFD 产品的竞争情况

由于技术的垄断性形成了目前 VFD 产品的世界性市场垄断竞争格局。由于目前全球 VFD 市场的总需求规模相对较小，发行人作为目前国内最大的 VFD 供应厂商，在生产规模、技术条件上与日本、韩国的 VFD 大厂商相比，还存在一定差距，面临着较大的竞争压力。同时，国外一些大的专业生产厂商看好中国市场，通过各种形式来华投资建厂，也使行业内部的竞争更趋激烈。

2、公司在竞争中的优势和劣势

与同行业企业相比，公司具有如下竞争优势：

(1) 产业布局优势：公司已初步形成了以显示技术为核心的产品业务链，公司产品目前涉及显示技术领域产品的各方面，是目前中国显示技术产品领域涉足最全、综合实力最强的企业之一，位居 2003 年（第 17 届）中国电子信息百强排名第 13 位。

(2) 市场竞争优势：公司主要显示产品均保持国内甚至全球领先地位。公司拥有中国北方最大的显示器生产基地；与日本松下合资生产的彩色显像管(CRT)年产量已突破 800 万只，是中国第二大彩色显像管生产商；STN-LCD 液晶显示器

件全球排名第五；TFT-LCD 产品全球排名第十一；真空荧光显示屏（VFD）的产销量位居中国第一、世界第三；其他与显示器件相关关键零件与材料的技术和产品也大多位居世界前列。

（3）技术优势：公司是国内唯一一家拥有 TFT-LCD 核心技术的企业，特有的 FFS 边缘场开关技术（Fringe Field Switching）和智能模块（Intelligent Module）技术在国际上处于领先地位，同时公司已基本具备第 5 代线的生产、工艺及大部分关键技术。公司还拥有世界水平的有机电致发光显示器件（OLED）的研发能力和相关专利。

（4）成本优势：公司以 3.8 亿美元购买了 HYDIS 的三条 TFT-LCD 生产线，其产能为 350 万片/年，而建立一条与之生产能力相同的生产线至少需要 5 亿美元以上；公司在北京建设 TFT-LCD 第五代生产线和模块生产线可以有效地利用国内相对较低的投资成本以及廉价的劳动力；公司在收购 HYDIS 的 TFT-LCD 产业后，继续保持其现有的产能，后续资本性支出较少。

（5）政策优势：公司在显示领域的发展得到了北京市政府的大力支持，公司在北京投资建设 TFT-LCD 项目将享受税收优惠、行政事业性收费减免等优惠政策。

与同行业企业相比，公司具有如下竞争劣势：

（1）技术更新压力：公司所处电子信息产业技术、产品更新换代快。公司如果不能及时跟上行业更新的步伐，将对公司的未来发展产生不利影响。

（2）人才需求压力：公司近几年处在不断的发展壮大中，为此需要越来越多的专业化技术人才和综合管理人才，再加上产业结构调整以及技术、产品的更新换代，以前的人才储备已经不能满足公司发展的需求。

（3）公司目前投资于 TFT-LCD 产业是以跨国收购方式进行的，对 TFT-LCD 产业的深入和对国外资源的整合均需要一段时间，公司无论是在技术上，还是在管理、市场开发上均缺乏相应的实践经验，与国际上知名的跨国企业相比，存在着一定的差距。

四、与主营业务相关的资产情况

（一）主要固定资产情况

截止 2002 年 12 月 31 日，公司的主要固定资产情况见下表

固定资产类型	原值（元）	累计折旧（元）	折旧程度%
--------	-------	---------	-------

房屋及建筑物	516,466,823	40,633,135	7.87
设备	1,025,257,498	296,914,504	28.96
运输设备	15,896,914	7,525,148	47.34
合计	1,557,621,235	345,072,787	22.15

(二)主要无形资产情况

1、专利与专利申请：发行人通过自主研发，在信息技术领域取得了 21 项专利技术，并提出了 40 项专利申请。另外，通过收购 HYDIS 的 TFT-LCD 业务，BOE-HYDIS 取得了原 HYDIS 的与 TFT-LCD 有关的专利技术的所有权，包括已注册的专利 420 项，正在申请的专利技术 2127 项，并有 FFS 边缘场开关技术(Fringe Field Switching)和智能模块(Intelligent Module)等属国际领先的技术。

2、商标权：发行人的注册商标包括“KAIFA”、“北京”、“BOE”、“京东方”、“北光”、“BOE2B”、“BOE2C”“京东方电子商务港”等。另外，BOE-HYDIS 通过收购 HYDIS 的 TFT-LCD 业务，取得了与 TFT-LCD 有关的“ULTRA-TRANSVIEW”、“I-Module”商标所有权。

3、公司目前没有许可他人使用商标、专利和非专利技术的情况。

(三)土地使用权及主要经营性房产情况

1、土地使用权：公司拥有位于北京市朝阳区酒仙桥路 10 号的土地使用权共计 251,195.48 平方米，至 2047 年 5 月 14 日止，该土地为工业用地。

2、主要经营性房产：公司拥有位于北京市朝阳区酒仙桥路 10 号、建筑面积合计为 149,388.2 平方米的房屋所有权。因公司名称于 2001 年变更为“京东方科技集团股份有限公司”，故该等房屋的产权证尚需办理相应的所有权人名称变更手续。公司律师认为，该等变更手续的办理无法律障碍。

五、关于同业竞争和关联交易

(一)同业竞争：

1、本公司控股股东及其关联企业不存在与公司从事相同、相似业务的情况，与本公司之间不存在同业竞争。

2、关于避免同业竞争的安排：公司原控股股东北京电子管厂与公司于 2000 年 8 月 8 日签订了《不竞争承诺协议》，其改为北京京东方投资发展有限公司后，东投发与公司于 2003 年 5 月 28 日重新签署了《避免同业竞争协议书》，再次承诺：不直接或间接从事或参与任何在商业上对公司有竞争或可能构成竞争的业务或活动。

3、律师、主承销商对发行人是否存在同业竞争和避免同业竞争措施的有效性所发表的意见：本公司律师和本次发行主承销商均认为，发行人与控股股东及其他关联企业之间不存在同业竞争。

（二）重大关联交易

1、公司报告期内的重大关联交易

（1）公司于 2003 年 4 月 21 日与北京电子城有限责任公司（与公司受同一实际控制人控制）签订《股权转让合同》，将所持的北京京东方置业有限公司 70% 的股权全部转让给北京电子城有限责任公司，股权转让价格为 3,880 万元。

（2）公司于 2003 年 4 月 18 日与北京京东方置业有限公司签订《委托经营合同》，将位于北京市朝阳区酒仙桥路 10 号和北京亦庄开发区地泽路 10 号的水、电、气热等动能设施、房屋等资产委托北京京东方置业有限公司经营，委托经营期限自 2003 年 1 月 1 日起计 20 年。预计 2003 年度委托收益为 2,445 万元。

（3）公司于 2003 年 7 月 10 日与北京京东方置业有限公司签订《房产买卖合同》、《配套设施转让合同》及相关协议，将拥有的星科大厦（位于北京市朝阳区酒仙桥路 10 号院内）的土地使用权、房屋所有权以及该大厦的配套设施转让给北京京东方置业有限公司，转让价格总额为 82,699,939 元人民币。

2、独立董事、公司律师、会计师、主承销商对发行人关联交易所发表的意见

独立董事认为：上述三项交易的定价遵循市场原则，客观公正，关联交易不存在损害公司及其股东特别是中小股东利益的情况。公司在报告期内发生的重大关联交易是在遵循市场化的原则的基础上发生的，上述关联交易具备公允性，并已履行了法定批准程序。

公司审计机构普华永道中天会计师事务所有限公司认为：未发现公司截至 2002 年 12 月 31 日止年度关联交易的会计处理在重大方面不符合《企业会计准则》、《企业会计制度》及中国财政部财会[2001]64 号文《关联方之间出售资产等有关会计处理问题暂行规定》的规定。

公司律师审查认为，上述关联交易是公允的，不存在损害发行人和其他股东利益的情形，关联交易决策的程序符合有关法律、法规和合规性文件的规定，是合法、有效的。

本次发行主承销商认为，上述关联交易不会影响公司生产经营的独立性。

3、公司近三年来关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

近三年来，公司所发生的关联交易金额在公司主营业务收入或主营业务成本中所占比例较低，不会影响公司生产经营的独立性。

六、董事、监事、高级管理人员

姓名	性别	年龄	职务	任期	持股数 (股)	在公司 取酬否
王东升	男	46岁	董事长、执委会主席、CEO	2001.6—2004.6	7800	是
江玉崑	男	50岁	副董事长	2001.6—2004.6	4680	否
郇中和	男	53岁	独立董事	2001.6—2004.6	0	否
谢志华	男	44岁	独立董事	2002.6—2004.6	0	否
张百哲	男	60岁	独立董事	2003.10—2004.6	0	否
李兆杰	男	48岁	独立董事	2003.10—2004.6	0	否
赵才勇	男	56岁	董事	2001.6—2004.6	7800	否
王 晖	男	48岁	董事	2001.6—2004.6	0	否
梁新清	男	51岁	执行董事、总裁、COO	2001.6—2004.6	3120	是
崔炳斗	男	54岁	执行董事、执行副总裁	2003.10—2004.6	0	是
陈炎顺	男	38岁	执行董事、高级副总裁	2001.6—2004.6	0	是
孙继平	男	45岁	执行董事、高级副总裁	2001.6—2004.6	0	是
王爱贞	女	54岁	监事会召集人	2001.6—2004.6	1560	否
穆成源	男	36岁	监事	2001.9—2004.6	780	否
杨安乐	男	33岁	监事	2001.6—2004.6	0	否
徐 燕	女	52岁	职工监事	2001.6—2004.6	4680	是
曹 红	男	49岁	职工监事	2003.8—2004.6	1560	是
宋 莹	女	46岁	高级副总裁	2001.6—2004.6	7800	是
任建昌	男	57岁	资深副总裁	2001.6—2004.6	0	是
韩国建	男	50岁	副总裁	2001.6—2004.6	3120	是
刘晓东	男	39岁	副总裁	2003.4—2004.6	0	是
王家恒	男	35岁	副总裁	2001.6—2004.6	0	是
王彦军	男	34岁	财务总监	2001.6—2004.6	3120	是

张 鹏	男	39 岁	技术总监	2001.6—2004.6	0	是
仲慧峰	男	33 岁	董事会秘书	2002.4 - 2004.6	0	是

注：董事、监事及高级管理人员所持公司股份均为公司内部职工股，均处于锁定状态。

七、公司控股股东及实际控制人情况

（一）公司控股股东情况

东投发的前身为北京电子管厂，设立于 1956 年 10 月 15 日，因债转股于 2000 年 12 月 28 日改为北京京东方投资发展有限公司，北京电控和中国华融资产管理公司分别持有其 56.25%和 43.75%的股权。东投发的法定代表人为王东升先生，住所为北京市朝阳区酒仙桥路 10 号，注册资本 68,098.2 万元，主要从事项目投资等业务。

（二）公司的实际控制人情况

北京电控为本公司的实际控制人，为北京市市属国有独资公司，是北京市国有资产授权经营单位，前身为北京市人民政府电子工业办公室。其成立于 1997 年 4 月 8 日，现法定代表人为鲍玉桐先生，住所为北京市朝阳区酒仙桥路 12 号，注册资本为 130737 万元，主要从事授权内的国有资产经营管理等业务。

八、公司财务信息

近三年及 2003 年半年度的简要比较合并会计报表（单位：人民币元）

合并资产负债表

项目	2003.6.30 (未审计)	2002.12.31	2001.12.31	2000.12.31
流动资产：				
货币资金	1,812,508,377.89	2,294,225,705	1,182,597,735	1,405,962,761
应收票据	147,811,200.53	83,253,450	107,294,474	34,396,338
应收利息	5,429,884.26			
应收账款	1,576,389,486.51	1,058,741,716	466,255,952	561,781,193
其他应收款	328,122,113.07	353,722,869	149,472,471	205,948,581
预付账款	85,146,317.17	28,897,741	28,531,783	12,540,934
存货	969,198,456.03	560,401,754	262,124,348	324,457,794
待摊费用	6,866,364.89	4,732,714	3,532,879	2,360,602
其他流动资产			1,100,000	
流动资产合计	4,931,472,200.35	4,383,975,949	2,200,909,642	2,547,448,203
长期投资：				
长期股权投资	845,880,901.57	885,333,370	840,789,461	763,187,795
长期债权投资	11,115,399.28	22,073	34,151,294	600,000
长期投资合计	856,996,300.85	885,355,443	874,940,755	763,787,795
其中：合并价差	49,420,737.58	48,351,373	49,276,605	-3,178,778
固定资产：				
固定资产原价	4,684,746,920.46	1,557,621,235	826,752,708	721,561,094
减：累计折旧	607,158,298.70	345,072,787	216,493,446	161,119,957
固定资产净值	4,077,588,621.76	1,212,548,448	610,259,262	560,441,137
减：固定资产减值准备	5,827,627.00	5,827,627	7,604,770	6,933,493
固定资产净额	4,071,760,994.76	1,206,720,821	602,654,492	553,507,644
工程物资	-	11,241,197	16,878,070	
在建工程	289,519,448.53	127,031,485	196,658,022	24,534,488
固定资产清理			311,667	168,469
固定资产合计	4,361,280,443.29	1,344,993,503	816,502,251	578,210,601
无形资产及其他资产：				
无形资产	123,261,919.57	128,946,439	107,766,428	38,657,659
长期待摊费用	29,297,882.50	32,694,722	32,698,243	7,748,793
其他长期资产	-	2,463,050		
无形资产及其他资产合计	152,559,802.07	164,104,211	140,464,671.00	46,406,452
递延税项：				
递延税款借项		3,752,947		
资产总计	10,302,308,746.56	6,782,182,053	4,032,817,319	3,935,853,051

合并资产负债表（续）

项 目	2003.6.30 (未审计)	2002.12.31	2001.12.31	2000.12.31
流动负债:				
短期借款	2,899,434,141.17	2,184,494,036	649,741,490	739,741,715
应付票据	166,662,039.73	20,834,820		
应付账款	1,495,219,765.38	1,099,597,808	458,648,816	378,493,150
预收账款	14,822,141.71	16,790,165	10,350,637	11,056,670
应付工资	30,464,382.63	3,433,628	339,440	13,353,758
应付福利费	23,474,865.37	22,564,855	15,857,968	11,680,519
应付股利	21,845,021.81	30,243,004	50,100,875	106,015,188
应交税金	21,553,792.26	34,588,150	10,040,929	23,806,500
其他应交款	136,251.49	1,021,919	2,044,794	942,746
其他应付款	306,331,309.10	184,208,660	138,349,778	122,317,057
预提费用	125,484,678.59	83,263,963	71,979,487	38,354,695
预计负债	10,931,469.25	13,530,088	6,226,225	
一年内到期的长期负债	105,279,823.28	92,804,905	55,920,000	54,000,000
其他流动负债	-			3,003,280
流动负债合计	5,221,639,681.77	3,787,376,001	1,469,600,439	1,502,765,278
长期负债:				
长期借款	1,718,810,533.73	181,427,360	162,300,000	178,000,000
应付债券	88,897,354.10	87,376,302		
长期应付款	65,984,427.65	60,784,973	62,935,986	27,906,912
专项应付款	7,099,705.28	5,770,392		
其他长期负债	378,472,192.81	9,033,345	2,197,547	
长期负债合计	2,259,264,213.57	344,392,372	227,433,533	205,906,912
递延税项:				
递延税款贷项		9,523,166		
负债合计	7,480,903,895.34	4,141,291,539	1,697,033,972	1,708,672,190
少数股东权益	493,954,423.87	457,511,373	252,245,284	175,160,663
所有者权益:				
实收资本(或股本)	659,464,800.00	549,554,000	549,554,000	549,554,000
实收资本(或股本)净额	659,464,800.00	549,554,000	549,554,000	549,554,000
资本公积	1,055,154,273.97	1,165,065,074	1,155,264,658	1,155,276,002
盈余公积	268,351,151.64	268,351,152	235,313,424	211,710,661
其中:法定公益金	41,442,437.80	41,111,325	36,981,609	25,150,635
未分配利润	358,133,335.43	192,962,577	143,405,981	135,479,535
外币报表折算差额	-13,653,133.69	7,446,338		
所有者权益合计	2,327,450,427.35	2,183,379,141	2,083,538,063	2,052,020,198
负债和所有者权益总计	10,302,308,746.56	6,782,182,053	4,032,817,319	3,935,853,051

合并利润及利润分配表

项 目	2003 年半年度 (未审计)	2002 年度	2001 年度	2000 年度
一、主营业务收入	4,697,949,372.47	4,782,587,489	2,669,543,128	2,234,822,478
减：主营业务成本	3,928,513,999.03	4,141,952,515	2,343,508,878	1,972,761,161
主营业务税金及附加	1,850,101.33	5,083,711	5,628,198	3,849,421
二、主营业务利润	767,585,272.11	635,551,263	320,406,052	258,211,896
加：其他业务利润	2,462,482.45	8,003,877	1,666,039	1,645,995
减：营业费用	131,500,096.73	160,302,381	72,966,442	65,355,965
管理费用	304,038,688.28	272,542,389	106,699,811	87,894,282
财务费用	154,474,800.75	65,542,308	20,529,527	25,949,262
三、营业利润	180,034,168.80	145,168,062	121,876,311	80,658,382
加：投资收益	6,034,700.58	65,379,188	-15,965,737	58,008,092
补贴收入	-	6,924,967	12,296,648	2,196,727
营业外收入	24,524,414.60	3,050,361	8,647,518	2,841,741
减：营业外支出	6,582,641.00	4,300,528	2,334,715	4,054,754
四、利润总额	204,010,642.98	216,222,050	124,520,025	139,650,188
减：所得税	11,295,612.95	47,185,728	20,476,088	16,642,758
减：少数股东损益	27,544,272.49	86,199,727	43,793,084	24,205,337
五、净利润	165,170,757.54	82,836,595	60,250,853	98,802,093
加：年初未分配利润	192,962,577.89	143,405,981	135,479,535	131,867,011
六、可供分配的利润	358,133,335.43	226,242,576	195,730,388	230,669,104
减：提取法定盈余公积	-	8,259,432	5,900,691	9,862,143
提取法定公益金	-	4,129,716	2,950,345	4,931,073
提取职工奖励及福利基金	-	242,271	1,243,944	771,872
七、可供投资者分配的利润	358,133,335.43	213,611,157	185,635,408	215,104,016
提取任意盈余公积	-	20,648,580	14,751,727	24,669,081
应付普通股股利	-	-	27,477,700	54,955,400
八、未分配利润	358,133,335.43	192,962,577	143,405,981	135,479,535
补充资料：				
1. 出售、处置部门或被投资单位所得收益	-6,769,152	1,950,681	-552,598	
2. 会计政策变更增加（或减少）利润总额		-5,770,219	-402,766	-35,032,415
3. 会计估计变更增加（或减少）利润总额			3,904,862	
4. 其他	17,371,372			-6,071,816

合并现金流量表

项 目	2003 年半年度 (未审计)	2002 年度	2001 年度	2000 年度
一、经营活动产生的现金流量:				
销售商品、提供劳务收到的现金	4,834,451,982.93	4,499,246,849	2,975,557,658	2,164,267,998
收到的税费返还	4,301,035.52		2,495,616	1,610,279
收到的其他与经营活动有关的现金	445,124,018.16	26,274,700	39,057,864	90,863,335
经营活动产生的现金流入小计	5,283,877,036.61	4,525,521,549	3,017,111,138	2,256,741,612
购买商品、接受劳务支付的现金	4,129,809,199.39	3,961,131,987	2,164,148,006	2,076,447,888
支付给职工以及为职工支付的现金	214,279,929.30	141,980,387	145,251,960	84,546,527
支付的各项税费	109,760,689.19	56,081,355	140,772,366	72,567,799
支付的其他与经营活动有关的现金	201,354,163.18	148,647,530	170,223,550	200,021,870
经营活动产生的现金流出小计	4,655,203,981.06	4,307,841,259	2,620,395,882	2,433,584,084
经营活动产生的现金流量净额	628,673,055.55	217,680,290	396,715,256	-176,842,472
二、投资活动产生的现金流量:				
收回投资所收到的现金	729,182.65	2,704,161	300,000	5,345,000
取得投资收益所收到的现金	16,506,752.81	3,733,314	41,358,688	21,811,395
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	119,600.00	179,186	776,221	1,327,733
收到的其他与投资活动有关的现金	22,696.54			6,880,000
投资活动产生的现金流入小计	17,378,232.00	6,616,661	42,434,909	35,364,128
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	3,235,067,736.78	290,050,265	321,023,405	228,808,868
投资所支付的现金	2,200,481.46	119,730,666	162,555,531	7,036,946
支付的其他与投资活动有关的现金	1,785.00	443,279,717	314,409	969,212
投资活动产生的现金流出小计	3,237,270,003.24	853,060,648	483,893,345	236,815,026
投资活动产生的现金流量净额	-3,219,891,771.24	-846,443,987	441,458,436	-201,450,898
三、筹资活动产生的现金流量:				
吸收投资所收到的现金	2,069,573.31	134,511,204	19,002,200	1,008,000,000
其中:子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金	2,069,573.31		19,002,200	
借款所收到的现金	4,126,822,881.25	3,463,667,526	826,000,000	942,800,000
收到的其他与筹资活动有关的现金	19,676,733.63		30,546,526	11,526,231
筹资活动产生的现金流入小计	4,148,569,188.19	3,598,178,730	875,548,726	1,962,326,231
偿还债务所支付的现金	1,892,166,232.30	1,787,367,383	943,200,000	407,083,145
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	111,404,044.95	130,685,801	106,094,532	15,748,950
其中:子公司支付少数股东股利			6,490,000	9,360,810
支付的其他与筹资活动有关的现金	51,077,966.14	17,795,392	4,875,815	76,333,789
筹资活动产生的现金流出小计	2,054,648,243.39	1,935,848,576	1,054,170,347	499,165,884
筹资活动产生的现金流量净额	2,093,920,944.80	1,662,330,154	-178,621,621	1,463,160,347
四、汇率变动对现金的影响	15,580,443.33	16,502,221	-225	1,328,845
五、现金及现金等价物净增加额	-481,717,327.56	1,050,068,678	-223,365,026	1,086,195,822

合并现金流量表(续)

项 目	2003 年半年度 (未审计)	2002 年度	2001 年度	2000 年度
补充资料:				
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:				
净利润	165,170,757.54	82,836,595	60,250,853	110,395,830
加:少数股东损益	27,544,272.49	86,199,727	43,793,084	37,203,822
计提的资产减值准备	10,315,807.61	28,357,547	13,687,486	11,385,968
固定资产折旧	277,321,185.57	134,939,692	60,604,503	43,994,685
无形资产摊销	31,914,188.21	13,330,391	4,233,921	6,695,789
长期待摊费用摊销	5,639,760.20	7,953,461	28,969,992	
待摊费用减少(减:增加)	-2,133,651.52	-1,199,835	-1,172,277	1,534,541
预提费用增加(减:减少)	42,220,714.22	11,284,476	29,038,191	20,427,933
处置固定资产、无形资产和其他 长期资产的损失(减:收益)	895,591.96	187,634	427,992	1,860,140
固定资产报废损失	1,413,828.80			
财务费用(减:收入)	154,474,800.75	83,842,546	20,529,527	27,512,579
投资损失(减:收益)	-6,034,700.58	-65,379,188	15,965,737	62,735,196
递延税款贷项(减:借项)		5,770,219		
存货的减少(减:增加)	-408,796,702.07	-152,478,636	63,613,585	156,376,152
经营性应收项目的减少(减:增加)	-473,408,177.42	-706,689,737	20,176,100	297,492,913
经营性应付项目的增加(减:减少)	802,135,379.79	688,725,398	36,596,562	81,819,584
经营活动产生的现金流量净额	628,673,055.55	217,680,290	396,715,256	-176,842,472
2. 现金及现金等价物净增加情况:				
现金的期末余额	1,812,508,377.89	2,232,666,413	1,182,597,735	1,415,667,242
减:现金的期初余额	2,294,225,705.45	1,182,597,735	1,405,962,761	329,471,420
现金及现金等价物净增加额	-481,717,327.56	1,050,068,678	-223,365,026	1,086,195,822

(二)2002 年度根据境内外会计准则编制会计报告差异(单位:人民币元)

	净资产	净利润
按企业会计制度编制的本集团报表余额	2,183,379,141	82,836,595
按国际会计准则所作的调整	-6,989,409	-3,836,945
1 在国际会计准则下补提减值准备		-3,681,202
2 调整控股子公司的商誉摊销期限	-2,667,014	-1,333,507
3 冲销控股公司和合营公司的职工奖励及福利基金		-242,271
4 政府补贴	-3,750,000	1,000,000
5 其他	-572,395	420,035
按国际会计准则调整后的余额	<u>2,176,389,732</u>	<u>78,999,650</u>

(三) 发行人近三年及 2003 年半年度的主要财务指标如下：

财务指标 \ 年度	2003 年半年度 (未审计)	2002 年	2001 年	2000 年
流动比率	0.94	1.16	1.50	1.70
速动比率	0.76	1.01	1.32	1.48
资产负债率(母公司)%	48.34	46.08	25.08	24.05
应收账款周转率	3.57	6.27	5.19	4.83
存货周转率	5.14	10.07	7.99	7.90
净资产收益率(%)	7.10	4.00	3.00	4.83
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	6.64	4.00	2.00	5.26
每股净利润(元/股)	0.25	0.15	0.11	0.18
每股经营活动的现金流量(元)	0.95	0.40	0.72	-0.09
每股净现金流量(元)	-0.73	1.91	-0.41	1.98

(四) 公司 2003 年 1-9 月份的财务情况

公司于 2003 年 1-9 月份共实现主营业务收入 7,650,456,632 元(较去年同期增长 123.72%)，实现主营业务利润 1,190,584,386 元(较去年同期增长 138.58%)，实现利润总额 335,124,949 元(较去年同期增长 181.07%)，实现净利润 280,516,861 元(较去年同期增长 288.49%)。

(五) 公司管理层根据 2000 年、2001 年及 2002 年经审计的财务报告及 2003 年半年度报告(未经审计)对公司经营情况加以分析。

1、资产状况及稳定性

(1) 资产结构及资产质量：公司流动资产、固定资产占资产总额的比例合理，资产保值增值能力强，公司资产真实、完整、优质。

(2) 偿债能力：公司无重大已到期未偿还的债务，公司 2001 年、2002 年的资产负债结构合理，2002 年因收购 HYDIS 的 TFT-LCD 业务，融资力度加大，资产负债率偏大。公司近三年反映偿债能力的指标均呈现较好水平，偿债能力较强。

2、收入情况分析：公司主营业务突出，主营业务收入保持稳定增长，盈利能力不断提高，具有良好的盈利前景，公司的经营业绩将逐步提高。

3、现金流量情况分析：公司近三年销售商品和提供劳务收到的现金，呈逐年增长的趋势，与主营业务收入变动趋势一致，账款回收及时。公司投资活动产生的现金流量为负，是公司加大固定资产、无形资产投资所致。公司筹资活动所

产生的现金流量未出现任何异常情况。

4、2003 年半年度报告（未经审计）分析

	2003 年 6 月	2002 年 12 月	增长 (%)
总资产(万元)	1,030,231	678,218	51.90
流动资产(万元)	493,147	438,773	12.39
非流动资产(万元)	537,084	239,445	124.30
母公司资产负债率(%)	48.34	46.08	4.88
	2003 年 6 月	2002 年 6 月	增长 (%)
主营业务收入(万元)	469,795	201,233	133.46
每股收益(元)	0.25	0.103	142.72
主营业务利润(万元)	76,759	30,891	148.48
净利润(万元)	16,517	5,652	192.23
净资产收益率(%)	7.10	2.64	168.83

2003 年半年度实现主营业务收入、主营业务利润、净利润以及经营活动产生的现金流量净额较去年同期大幅增长，主要系合并 BOE-HYDIS 经营状况所致。但公司现金及现金等价物减少 48,172 万元，主要是公司支付收购 HYDIS 的 TFT-LCD 资产价款造成了较大的资金流出。

5、应收账款坏账准备计提比例较低的原因分析：公司 2 - 3 年及 3 年以上应收账款所占公司应收账款比例极小，公司对应收账款到期后回收情况有乐观的预期。对于账龄较长有迹象表明确实无法收回的应收账款，公司已全额计提了坏账。

6、通过收购 HYDIS 的 TFT-LCD 业务，发行人获得了相关的知识产权、市场份额和营销网络，以较低的成本进入了 TFT-LCD 产业，且公司的整体资产规模和经营规模成倍增长，大大提升和巩固了京东方在平板显示领域的核心竞争力。

7、公司于 2003 年 8 月 6 日签署了相关协议，拟收购冠捷科技有限公司已发行普通股总数的 26.36% 的股份，成为冠捷科技有限公司第一大股东。通过该次股权收购，公司可将冠捷科技有限公司的市场优势与公司的 TFT-LCD 产业成功整合，进一步提升公司在显示领域的核心竞争力，为实现公司打造“显示领域的世界级企业”的战略目标发挥积极的促进作用。

（六）股利分配政策和历年分配情况

1、公司的税后利润分配政策：本公司按股东持有的股份的比例进行分配。根据《公司章程》规定的利润分配顺序、方式等股利分配政策进行分配。

2、近三年公司股利分配情况如下：2000 年度每 10 股派现金 1.00 元人民币（含税），2001 年度每 10 股派现金 0.50 元人民币（含税），2002 年度以资本公

积金每 10 股转增 2 股。

3、公司本次 B 股发行前的全部未分配利润均由发行后的新、老股东共享。

(七) 发行人主要控股或参股企业的基本情况

公司名称	注册资本、股权结构	管理层构成	主要产品、服务	产销情况	利润情况
北京东方冠捷电子股份有限公司	注册资本为 28,060 万元，发行人拥有 45.21%股权	董事会成员为 7 人，其中独立董事 2 人，发行人委派 3 人	生产销售彩色显示器	2002 年年产量 310.9 万台、销售 314.7 万台；2003 年半年度产量 135.5 万台、销售 130 万台	2002 年销售收入 260,225 万元、净利润 7,933 万元；2003 年半年度（未经审计）销售收入 109,181 万元、净利润 3,568 万元
现代液晶显示器株式会社	注册资本为 200 亿韩元，发行人拥有 45%股权	董事会成员为 7 人，其中发行人委派 4 人	生产销售 STN-LCD 显示屏	2002 年年产量 4,181 万片、销售 4,181 万片；2003 年半年度产量 1,505.4 万片、销售 1,422.6 万片	2002 年销售收入 145,710 万元、净利润 6,476 万元；2003 年半年度（未经审计）销售收入 73,596 万元、净利润 337 万元
京东方现代（北京）显示技术有限公司	注册资本为 500 万美元，发行人拥有 75%的股权	董事会成员为 5 人，其中发行人委派 3 人	生产销售手机显示屏	2002 年年产量 65 万片、销售 64 万片 2003 年半年度产量 246 万片、销售 236 万片	2002 年销售收入 1,558 万元、净利润 - 304 万元 2003 年半年度（未经审计）销售收入 12,639.5 万元、净利润 102 万元
浙江京东方真空电子股份有限公司	注册资本为 9,920 万元，发行人拥有 60%股权	董事会成员为 7 人，其中发行人委派 4 人	生产销售真空荧光显示屏	2002 年年产量 1,868 万片、销售 1,852 万片；2003 年半年度产量 987 万片、销售 941 万片	2002 年销售收入 26,580 万元、净利润 2,935 万元；2003 年半年度（未经审计）销售收入 11,896 万元、净利润 772 万元
BOE-HYDIS 技术株式会社	注册资本为 8,811,500 万韩元，发行人持 100%股权	董事会成员为 4 人，全部为发行人委派	生产销售 TFT-LCD 液晶显示屏	2003 年半年度产量 124.7 万片、销售 136.3 万片	2003 年 1 月正式运营 2003 年半年度（未经审计）销售收入 245,060 万元、净利润 22,553 万元
深圳市京东方智能显示技术有限公司	注册资本为 1,000 万元，发行人拥有 59.8%股权	董事会成员为 7 人，其中发行人委派 4 人	生产销售 LED 显示屏	2002 年年产量 1,658 万点、销售 1,656 万点；2003 年半年度产量 845 万点、销售 663 万点	2002 年销售收入 2,181 万元、净利润 - 604 万元 2003 年半年度（未经审计）销售收入 957 万元、净利润 - 80 万元
北京京东方大和光电子有限公司	注册资本为 600 万美元，发行人拥有 51%的股权	董事会成员为 6 人，其中发行人委派 3 人	生产销售平面荧光灯背光源	2002 年年产量 223 万只、销售 192 万只；2003 年半年度产量 70 万只、销售 70.8 万只	2002 年销售收入 2,062 万元、净利润 - 383 万元 2003 年半年度（未经审计）销售收入 760 万元、净利润 - 536.6 万元
苏州京东方茶谷电子有限公司	注册资本为 405.4 万美元，发行人拥有 75%的股权	董事会成员为 6 人，其中发行人委派 4 人	生产销售大背光源	2003 年度开始试生产	2003 年度开始试生产
北京旭硝子电子玻璃有限公司	注册资本为 862.6 万美元，发行人拥有 50%股权	其董事会成员为 8 人，其中发行人委派 4 人	生产销售低熔点焊料、支架玻杆	2002 年产低熔点焊料 1,908 吨、销售 1,933 吨，产支架玻杆 11,061 万只、销售 10,737 万只；2003 年半年度产低熔点焊料 1,132 吨、销售 1,055 吨，产支架玻杆 6,277 万只、销售 5,978 万只	2002 年销售收入 9,726 万元、净利润 2,069 万元；2003 年半年度（未经审计）销售收入 4,738 万元、净利润 1,194 万元

北京京东方半导体有限公司	注册资本为1,500万元, 发行人拥有63%的股权	董事会成员为5人, 其中发行人委派3人	生产销售半导体器件、金属零件	2002年产半导体器件67.4万只、销售141.7万只, 产金属零件10,396万只、销售11,922万只; 2003年半年度产半导体器件27.1万只、销售60.3万只, 产金属零件6,043万只、销售6,019万只	2002年销售收入7,878万元、净利润1,063万元; 2003年半年度(未经审计)销售收入4,252万元、净利润1,169.4万元
北京京东方真空电器有限公司	注册资本为3,500万元, 发行人拥有55%股权	董事会成员为7人, 其中发行人委派4人	生产销售真空开关管	2002年年产量13,157只、销售10,194只; 2003年半年度产量11,659只、销售9,536只	2002年销售收入1,001万元、净利润-111万元; 2003年半年度(未经审计)销售收入915万元、净利润74万元
北京京东方软件与系统集成有限公司	注册资本为2,000万元, 发行人拥有80%的股权	董事会成员为5人, 其中发行人委派4人	生产销售一卡通系统	2002年实现产品销售收入429万元	2002年销售收入429万元、净利润-43万元; 2003年半年度因项目未完工结算, 未确认产品销售收入
北京松下彩色显象管有限公司	注册资本为2,841,228.2664万日元, 发行人拥有30%股权	董事会成员为12人, 其中发行人委派4人	生产销售彩色显像管	2002年年产量751万只、销售763万只; 2003年半年度产量383.5万只、销售384.9万只	2002年销售收入371,971万元; 2003年半年度销售收入177,327.7万元(未经审计)

第四节 募集资金运用

一、本次募集资金的运用计划

1、本次募集资金投资项目的具体资金运用计划如下：

项目名称	投资金额
偿还收购韩国现代显示技术株式会社(HYDIS)的TFT-LCD业务而发生的9,000万美元银行借款	9,000万美元(约74,430万元人民币)
投资2,235万美元用于薄膜晶体管彩色液晶显示模块项目	2,235万美元(约18,483万元人民币)

注：根据公司2002年度股东大会的授权，董事会决定不将“补充营运资金20,000万元港币”项目纳入本次募集资金用途。

2、如果本次增发B股募集资金超过上述募集资金项目所需资金额，增量的募集资金将由董事会在《公司章程》的授权范围内安排使用投向。

二、本次募集资金投资项目的具体情况

(一) 偿还收购韩国现代显示技术株式会社(HYDIS)的TFT-LCD业务而发生的9,000万美元银行借款

公司与韩国现代半导体产业株式会社(HYNIX)、韩国现代显示技术株式会社(HYDIS)分别于2002年11月29日和2003年1月17日签订了相关协议，收购其TFT-LCD业务，其中非流动资产收购价格为38,000万美元；同时，承租相关建筑物所占用及相邻的土地，租赁期为30年。该收购资产于2003年1月22日

予以交割。

在本次增发 B 股募集资金到位前，公司先期筹集资金 15,000 万美元，其中向国内银行借款 9,000 万美元，在韩国设立 BOE-HYDIS，由 BOE-HYDIS 负责完成对 TFT-LCD 业务的收购。本次募集资金用于偿还的该等银行贷款情况如下：

贷款银行	金额（万美元）	到期时间
上海浦东发展银行北京建国路支行	1,000	2004.3
上海浦东发展银行北京建国路支行	1,000	2004.3
招商银行北京分行	2,005	2004.3
招商银行北京分行	395	2004.3
交通银行北京分行	3,600	2004.3
中国建设银行北京城市建设开发专业支行	1,000	2004.3
合计	9,000	

（二）投资 2,235 万美元用于薄膜晶体管彩色液晶显示模块项目

薄膜晶体管彩色液晶显示模块生产属于 TFT-LCD 面板的下游配套产品，为劳动密集型企业，因此为使 BOE-HYDIS 的成熟技术与国内廉价的劳动力有效的结合起来，公司与 BOE-HYDIS 在北京设立合资企业，投资建设薄膜晶体管彩色液晶显示模块的生产线，公司实际拥有其 100% 的权益。

该项目总投资为 2,980 万美元，其中公司以相当于 2,235 万美元的人民币现金出资，BOE-HYDIS 以现汇出资 745 万美元。该项目可年产 17 英寸薄膜晶体管彩色液晶显示模块 60 万片，实现年销售收入 11,583 万美元（约合 95,791 万元人民币），净利润 507 万美元（约合 4,193 万元人民币）。项目内部收益率 26.19%，静态投资回收期 5.64 年。

三、公司对募股资金的管理

为加强对公司募集资金的管理，公司专门制订了《募集资金使用管理制度》，对资金审批和使用的权限与程序作了详细的规定。

四、前次募集资金的使用情况

（一）前次募集资金实际使用情况与承诺投资内容对照

单位：人民币万元

	项目名称	招股书 承诺投 资额	超额募集资 金计划承 诺投资额	截至 2002 年末实际 支出合计	承诺投资额 与实际支出 差额	资金使用 完成情况 程度
1	北京东方冠捷电子股份有限公司增资项目	2,590		2,584	(6)	已完成
2	基于 Windows 2000 应用的专业电脑终端生产线技术改造项目	4,130		4,039	(91)	已完成

3	移动电脑生产线技术改造项目	5,400	5,221	(179)	已完成
4	数字电视接收机产业化技术改造项目	5,788	1,048	(4,740)	已变更
5	北京市政交通“一卡通”系统开发技术新项目	10,000	5,799	(4,201)	未完成
6	京东方电子商务项目	19,000	17,966	(1,034)	已变更
7	数字终端设备用平面背光源项目	2,550	2,533	(17)	已完成
8	数码相机项目	6,300	1,587	(4,713)	已变更
9	合资收购韩国 STN-LCD 及 OLED 项目	18,675	14,584	(4,091)	已完成
10	冷阴极荧光背光源项目	2,524	2,517	(7)	已完成
11	品通事业运营项目	11,200	5,643	(5,557)	未完成
	补充营运资金	10,000	10,000	-	已完成
	合计	56,908	41,249	73,521	(24,636)

(二) 关于前次募集资金变更情况的说明

1、变更投入“收购 HYDIS 的 TFT-LCD 业务项目”情况：将“数字电视接收机产业化技改项目”所节余的募集资金 4,740 万元，“数码相机项目”所节余的募集资金 4,713 万元，以及已完成的北京东方冠捷电子股份有限公司增资项目、数字终端设备用平面背光源项目、合资收购韩国 STN-LCD 及 OLED 项目、合资投资冷阴极荧光背光源项目所节余的募集资金 4,121 万元，共计 13,574 万元，调整投向“收购 HYDIS 的 TFT-LCD 业务项目”。上述募集资金已由公司于 2003 年一季度投入收购 HYDIS 的 TFT-LCD 项目中。

2、调整京东方电子商务项目和已完成的专业电脑终端生产线技改项目、移动电脑生产线技改项目所余募集资金共计 1,304 万元，用于补充公司营运资金。

(三) 前次募集资金投资项目效益分析

根据普华永道中天会计师事务所有限公司出具的《前次募集资金使用情况专项审核报告》，截止 2002 年 12 月 31 日，公司使用前次募集资金投资项目经营情况所产生的收益/(亏损)情况如下：(单位：人民币万元)

项目名称	2002 年
	公司所占净利润/(亏损)额
数字终端设备用平面背光源项目	(196)
合资收购韩国 STN-LCD 及 OLED 项目	2,877
合计	2,681

其他募集资金投资项目皆因处于开办期、未完工或无法单独测算相应经营情况，故不予单独列示。

(四) 尚未使用完毕的募集资金安排：截至 2003 年 6 月 30 日公司尚未使用的前次募集资金余额为 8284.37 万元(占募集资金总额的 8.5%)，公司将按计划

继续投入尚未完成的北京市政交通“一卡通”系统开发技术创新项目和品通事业运营项目中，以及按 2002 年度股东大会决议补充公司营运资金。

第五节 风险因素和其它重要事项

一、公司的风险因素

除本摘要第一节“特别提示和特别风险提示”中所述特别风险外，本公司还面临着如下风险因素：

(一) 市场风险 :发行人主要产品如 CRT 及其零部件、VFD、STN-LCD、TFT-LCD、显示器等，多属中间产品，对家电、计算机、通信设备行业有一定依赖性。

(二) 业务经营风险

1、对主要供应商及主要用户的依赖风险：目前发行人的原辅材料的供应商及产品的销售客户均较为集中，公司对主要供应商及主要用户均存在着一定的依赖性，可能给发行人的经营带来一定的风险。

2、大规模投资新领域的风险：发行人通过跨国收购兼并，开始大规模地介入 STN-LCD、OLED 及 TFT-LCD 领域，面临着新领域的市场风险。

(三) 募股资金投向风险

本次增发募集资金将主要用于 TFT-LCD 项目，TFT-LCD 业务将成为发行人新的利润增长点。

1、市场风险：TFT-LCD 制造业正逐渐由卖方市场转变为买方市场，竞争有进一步加剧之势。同时，TFT-LCD 的尺寸难以做大，使得其应用范围受到一定的限制。

2、技术风险：目前全球较大的 TFT-LCD 生产厂家的投资重点在第 4 代、第 5 代生产线上，甚至纷纷研发第 6 代生产线。而发行人 BOE-HYDIS 的三条主要生产线分别属于第 2 代、第 3 代和第 3.5 代生产线，因此发行人的 TFT-LCD 项目面临着一定的技术风险。

3、原辅材料采购风险：发行人 TFT-LCD 的外购原辅材料在总成本费用中所占的比重大，约为 70%，且关键的原辅材料主要从日本进口，这些原辅材料的价格波动以及能否及时保证供应，将会影响生产成本的高低和生产经营的连续性。

(四) 偿还债务风险：截至 2003 年 6 月 30 日，公司借款总额为 47 亿元，较去年年底增长 91.5%，其中短期借款（含一年内到期的长期借款）30 亿元，占

借款总额的 63.8% ;长期借款 17 亿元,占借款总额的 36.2% ;资产负债率为 48.3% (合并资产负债率为 72.6%)。公司借款总额较大幅度的增长主要是由于公司以银行贷款的方式收购 HYDIS 的 TFT-LCD 业务造成。公司面临一定的还债压力。

(五)技术风险:由于电子信息产业发展迅速,产品更新换代快,如果发行人在生产经营过程中,不能为企业进一步发展提供有效的技术支持,不能及时调整产品结构、开发新产品,将使发行人产品的市场竞争力面临着极大的挑战。

(六)管理风险:公司目前主营业务包括显示器件及相关电子精密零件与材料、显示器及相关视讯产品、移动数码产品、软件与 IT 服务等多个事业范围,并拥有二十余家参控股子公司,公司的管理范围和跨度较大,面临着一定的管理风险。

(七)可能受控股股东控制的风险:北京京东方投资发展有限公司现持有发行人 53.15%的股份,本次 B 股发行完成后虽然持股比例有所降低,但仍处有相对控股地位,有能力影响公司的运作。

(八)“非典型性肺炎”风险:目前医学界对“非典型性肺炎”的病毒来源、传播途径、爆发方式、预防疫苗等尚未研究清楚,因而使中国经济乃至世界经济的发展增加了一定的不确定性风险。

(九)税收政策风险:发行人执行 15%的所得税优惠税率,部分子公司目前也享受一定的税收优惠政策。一旦优惠政策发生变动,将直接影响发行人的净利润。

(十)加入 WTO 的风险:我国业已加入 WTO,国内产业保护性政策将逐步弱化,IT 产品零关税政策将提前执行,跨国公司对我国市场的争夺将更加激烈,国内企业面临着更为严峻的竞争。

二、重大合同:目前发行人的重大合同主要有共计 9,000 万美元的 6 份借款合同,与北京京东方置业有限公司的《委托经营合同》、与北京经济技术开发区管理委员会的《关于在北京开发区建立京东方科技园的用地协议书》、与苏州工业园区管理委员会的《土地保留协议》、与 FIELDS PACIFIC LIMITED 及潘方仁先生签署的《冠捷科技股份有限公司股份买卖协议》。

三、公司目前不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁或行政处罚。

第六节 本次发行各方当事人情况

本次发行各方当事人情况如下表：

项目	名称	联系地址	联系电话	传真	联系人姓名
发行人	京东方科技集团股份有限公司	北京市朝阳区酒仙桥路10号	010-64370756 010-84574480 010-84574478 010-64366264	010-64366264	陈炎顺、 仲慧峰、 李芑、 杜政修
主承销商	南方证券股份有限公司	深圳市嘉宾路4028号太平洋商贸大厦20-28层	0755-82138888 -267、269	0755-82138888 -261、272	罗鹏、周 依黎、王 茜、叶敏、 杨永新
副主承销商	华夏证券股份有限公司	北京市东城区朝内大街188号	010-65178899	010-65185223	殷荣彦、 沈中华
副主承销商	申银万国证券股份有限公司	上海市常熟路171号	021-54033888	021-64453681	冯震宇、 马龙官
主承销商律师	北京市中银律师事务所	北京市海淀区北三环西路43号青云当代大厦12层	010-62122288	010-62137361	邓文胜、 刘小英
公司律师	北京市竞天公诚律师事务所	北京市朝阳区门外大街20号联合大厦15楼	010-65882200	010-65882211	张绪生、 项振华
公司会计师	普华永道中天会计师事务所有限公司	上海市淮海中路333号瑞安广场12楼	021-63863388	021-63863300	牟磊、 谢骞
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	深圳市深南中路1093号中信大厦18楼	0755-25938000	0755-25988122	
申请上市交易所	深圳证券交易所	深圳市深南东路5045号	0755-82083333	0755-82083194	

第七节 附录和备查文件

自本摘要刊登之日起，投资者可至下列地点查阅信息备忘录全文、备查文件及发行人最近一年年度报告及最近一期财务报告，亦可访问 www.cninfo.com.cn 网站查阅该等文件（备查文件除外）。

1、 发行人：京东方科技集团股份有限公司

联系地址：北京市朝阳区酒仙桥路10号

联系电话：010-64370756、010-64366264

传真：010-64366264

联系人：陈炎顺、仲慧峰、李芑、杜政修

2、 主承销商：南方证券股份有限公司

联系地址：深圳市嘉宾路4028号太平洋商贸大厦20-28层

联系电话：0755-82138888-267、269 传真：0755-82138888-261、272

联系人：罗鹏、周依黎、王茜、叶敏、杨永新

(本页无正文, 专为京东方科技集团股份有限公司本次增发 B 股招股意向书摘要的盖章页)

京东方科技集团股份有限公司

董 事 会

二 00 四年一月九日