

福建省燕京惠泉啤酒股份有限公司 关于变更募集资金投向的公告

本公司及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。

重要内容提示

- 原投资项目名称: 建立企业资源计划管理系统技改项目、建立物流配送中心、完善销售网络建设项目
- 新投资项目名称: 抚州公司一期啤酒扩建工程项目
- 投资总量: 3519.87 万元
- 改变募集资金投向的数量: 4772.14 万元
- 新项目预计完成的时间: 2008 年
- 预计正常投产并产生收益的时间: 2009 年

一、改变募集资金投资项目的概述

经中国证券监督管理委员会批准, 公司于 2003 年 2 月 11 日向社会公开发行 6,300 万股人民币普通股股票, 发行价格为 7.44 元/股。募集资金总额为 46,872 万元, 扣除发行费用以后募集资金净额为 45,257.46 万元。

公司招股说明书披露募集资金投向有七个项目, 截至 2007 年 12 月 31 日, 建立企业资源计划管理系统技改项目与建立物流配送中心、完善销售网络建设投入情况如下:

单位: 万元

项目	募集资金计划 投资金额	实际投入 情况	未投入 资金
建立企业资源计划管理系统技改项目	3,000.00	647.43	2352.57
建立物流配送中心、完善销售网络建设	3,000.00	580.43	2419.57
合计	6,000.00	1227.86	4772.14

二、无法实施原项目的具体原因

由于项目从可行性研究阶段到资金募集的时间间隔较长,许多项目的实施环境如政策环境、竞争对手和市场环境等变化较大,公司以上两个募集资金投资项目的进度与收益水平落后于招股说明书的承诺。

1、建立企业资源计划管理系统技改项目

1) 项目概况

该项目于 2001 年获泉州市经委泉经技[2001]154 号文批复同意。

本公司实施企业资源计划管理系统,是依托企业资源计划管理系统来优化业务流程来优化业务流程,对采购、生产、库存、销售、运输、财务、人力资源等进行实时合理规划,从而降低提供产品和服务的成本。

(2) 项目背景

20 世纪末,公司处于快速发展的阶段,为适应将来业务的快速发展,公司拟建立营销、生产、销售相互联系相互配合的信息传递系统和财务管理系统,并使之有机地结合起来,实现信息快速、准确的形成和传递。

(3) 变更的原因

本世纪初,福建啤酒市场的竞争格局发生了很大的变化,公司业务发展落后于计划,加之 ERP 系统实施的艰巨性、复杂性、长期性等特点,因此该项目的进展落后于招股说明书的进度。在该项目实施中,存在的具体困难如下:

①啤酒行业有着自身的生产经营特点,行业的特殊性决定了啤酒公司管理系统中的很多需求与标准软件的功能相去甚远,而且没有相应的软件可以比照,只能独立进行二次开发。同时,国内能够承建啤酒行业 ERP 的软件公司较少;其他同行企业实施的成功率也很低,完全按 ERP 软件要求进行大规模的流程重组上具有很大的风险。

②目前我国市场环境不健全,许多 ERP 系统实施现场缺少相应的 ERP 系统实施项目监理工作或者 ERP 系统实施项目监理工作很不规范或完善。这也是造成 ERP 系统实施风险过大,公司 ERP 系统实施缓慢的一个重要原因。

近年来,公司根据自身业务需求已投入募集资金 647.43 万元实施建立了财务、分销、仓储、人力资源、质量检验、办公自动化等系统管理模块,并已全面投入运行。借助这些应用,部门可以在整体优化的基础上提升工作效率;管理层,借助适当的管理工具,对计划进行控制,对业务进行考核,加强业务管理;决策层,为领导提供计划、预算、决策工具,构建评价指标体系。经过努力,公司信息化建设始终走在行业企业前列。

由于各系统管理模块已完成并投入使用,因此变更该项目未使用募集资金的用途,并不会对已投入资金或公司生产造成任何不利影响。

2、建立物流配送中心、完善销售网络建设

(1) 项目概况

该项目于 2002 年获泉州市经技[2002]11 号文批复同意。

该项目是通过北京、上海、成都、广东、江西、浙江六大目标市场建立物流配送中心,完善公司销售网络建设,为客户提供物流配送支持。

(2) 项目背景

20 世纪末,公司步入快速发展阶段,1999 年、2000 年、2001 年,公司在福建省内市场占有率连续三年省内排名第一。当时福建省啤酒市场竞争格局较为单一,主要是地产啤酒间的竞争,如惠泉、雪津、榕城、银城等,惠泉是其中最强势的品牌。当时公司的战略目标是形成全国性品牌,在这种背景下建设物流配送中心是十分必要的。

(3) 变更的原因

我国啤酒行业在经历了一个快速增长期后,目前进入了一个非常不稳定的整合调整阶段。福建省啤酒市场发生了重大的变化。目前,福建啤酒市场基本上形成了国内著名品牌和省内知名品牌短兵相接为主线的竞争格局,本公司的主要市场集中在福建省和江西省。由于啤酒销售半径的制约,公司产品在其他省的市场优势并不明显。北京燕京啤酒股份有限公司成为公司控股股东之后,公司的战略目标由全国性品牌修正为东南区域的强势品牌。

为避免造成资源浪费，维护投资者的利益，目前公司物流方面依公司啤酒销售网络而建，因此该项目进程未能达到招股说明书所承诺的进度。

三、拟投向的新项目

1、项目背景

2005 年本公司在江西投资设立燕京惠泉（抚州）有限啤酒有限公司，2007 年该公司销售啤酒 5.14 万吨。

经这两年的发展，抚州公司生产的“惠泉牌”啤酒具有较好的市场基础，品牌拉力、美誉度、消费者的忠诚度较高，公司拟投资新增年产 5 万吨生产线，进一步发展江西市场，抢滩东南市场。

2、项目概况

公司拟以 3519.87 万元进行燕京惠泉啤酒（抚州）有限公司一期啤酒扩建工程，建成后，抚州公司每年可新增 5 万吨年能。

3、项目概算

投资总额及其构成分析如下：

序号	投资内容	投资额（万元）	占总投资比例
1	建设投资	3136.21	89.10%
1.1	工程费用	2815.49	79.99%
1.1.1	建筑工程费	405.5	11.52%
1.1.2	设备及工器具购置费	2346.5	66.66%
1.1.3	安装工程费	63.49	1.80%
1.2	工程建设其他费用	163.34	4.64%
1.3	预备费	157.38	4.47%
1.3.1	不可预见费用	157.38	4.47%
1.3.2	基本预备费		
2	流动资金	383.66	10.90%
	其中：铺底流动资金	155.1	4.41%
3	总资金	3519.87	100.00%

4、厂址概述

本项目厂址位于抚州市金巢经济开发区钟岭工业园区内。

5、投资项目的效益分析

项目建设期为一年。达产后，可年新增啤酒 5 万吨，正常年平均新增销售收入 8630 万元，所得税后内部收益率为 16.54%，投资回收期 6.06 年（含建设期）。本项目平均投资利润率为 19.62%。

项目计划 2008 年 3 月动工，2008 年 12 月完工。

四、新项目的市场前景及风险提示

1、市场前景

随着人民收入和消费水平的提高，我国啤酒的总消费量仍然会保持稳定增长的趋势。公司将继续充分利用燕京、惠泉两大品牌的强大影响力，发挥两大企业在管理、资金、技术、渠道上的优势，以抚州公司为江西省啤酒生产基地，逐步将其发展成拥有 20—30 万吨产能，形成在东南市场的区域性强势品牌的经营优势。

2、风险提示

（1）行业竞争风险：江西啤酒行业生产厂家众多，市场竞争比较激烈，低价倾销、销售难度和附加值无法快速提升等问题突出。本公司若无法抓住时机提高公司产品在江西市场的占有率，将对公司向省外市场拓展造成不利影响，也将对公司业绩产生较大影响。

对策：江西省一直是公司在省外的最主要的市场，公司产品在江西省有较好的市场基础，品牌拉力、美誉度、消费者忠诚度都比较高。抚州公司建成两年来，周边市场已经渐渐培育成熟，经济效益开始显现出来。公司将继续加大抚州公司的技术投入和新产品开发投入，不断推出符合当地口味和消费时尚的新产品，以赢得消费者对惠泉啤酒形象的认同感、荣誉感和满足感。同时有针对性地采取各种营销方式，有效地提高市场占有率。

（2）市场开拓风险：江西省小型啤酒企业众多，一些地区对当地啤酒企业实行包税制等优惠政策，因而出现小企业以低于成本的价格销售啤酒，这种不正当竞争行为可能对抚州公司正常销售产生冲击。

对策：随着市场经济的快速发展，江西省的市场经济秩序将逐步规范；政府加强啤酒市场整顿，严禁低水平重复建设成为必然趋势，啤酒行业的地区限制壁垒和地方保护主义的影响将逐渐减少，从而有利于公司进一步发挥品牌优势拓展市场。

（3）原材料价格上涨的风险及对策

啤酒生产的主要原料是啤酒大麦、麦芽、大米、酒花等，农产品价格的高位运行，及燃油价格的上涨，均会给项目实施的经济效益带来一定的不确定性。

对策：①公司生产啤酒的大麦主要通过关联方北京燕京集团公司在国际上进行采购，价格按实际与外国供应商发生的金额支付，此举能够有效地降低大麦的采购成本；②公司将加强对原材料价格市场走势的合理预测，并在预测的基础上，加强存货管理；③公司将积极通过制度管理、技术创新等措施控制产品的成本。

（2）市场开拓风险：

对策：公司将在稳定产品质量的基础上，不断加强新产品开发的力度，通过细分市场，明确定位，以满足不同消费群体不同口味的需求；此外，公司将加强销售队伍的建设，针对性地采取各种营销方式，有效地提高公司中高档产品的市场占有率。

五、本次募集资金投向变更须提交公司股东大会审议批准后实施。

综上所述，由于公司经营环境发生重大变化，项目实施的风险较大，故从公司自身战略发展角度出发，公司拟将变更投向的募集资金转为以 3519.87 万元对抚州公司一期啤酒扩建工程项目，剩余 1252.27 万元补充流动资金，以减少财务费用，改善公司财务状况。

六、独立董事意见

公司独立董事认为，该部分募集资金用途的改变，符合公司发展战略的要求，有利于提高公司募集资金的使用效益，对于促进公司发展具有积极的作用。本次募集资金投向的变更，没有发现损害中小投资者的情况，且表决符合有关规定。

七、备查文件

- 1、公司第四届董事会第十二次会议决议及会议记录；
- 2、经签字的独立董事意见函；

- 3、监事会决议及会议记录；
 - 4、与此次变更募集资金用途有关的其他文件。
- 特此公告。

福建省燕京惠泉啤酒股份有限公司

董 事 会

二〇〇八年二月二十七日