国电南瑞科技股份有限公司非公开发行 A 股股票预案

（上接 17 版）

该项目的建设内容为：建设风电机组控制及风电场接入系统开发、测试环境，开发风电机组控制及风电场接入系统，建设风电机组控制及风电场接入系统产业化体系，建设风电机组控制及风电场接入系统技术服务体系。该项目建成达产后年产风电机组控制系统 600 套，风电场接入系统 40 套。

（2）项目发展前景

目前，大力发展新能源已成为我国能源发展战略的重要组成部分，而风力发电是全球范围内最成熟和发展最快的新能源技术。据《2008 年中国风电装机容量统计》，截至 2008 年年底国内风电累计装机容量已达到 1215.3 万千瓦，成为世界第五风电大国，发展迅速。随着我国风电场建设规模的急剧扩大，风电机组呈现出大型化的发展趋势，这对风电机组控制与风电场接入技术均提出了新的高级应用需求。

目前，风电机组控制技术正向大容量高功率密度、瞬时控制、快速动态响应的方向发展，而其中核心技术一直被国外厂商垄断，受制于人。同时，国家发改委在《关于风电建设管理有关要求的通知》中也明确要求相关产品的国产化率不小于 70%。因此，研制具有自主知识产权的商业化运行的控制系统是确保我国风机安全与电网安全的重要保障；如不改变我国风电接入电网技术落后的现状，将难以满足我国风电大规模接入及建设坚强智能电网的要求。

该项目的成功实施，有望使公司率先成为国内首家成熟的风电机组控制系统及风电场接入系统产品供应商，将为国内整机厂提供高质量、低价格、优质服务的机组控制系统解决方案，将为国内已运行、在建、规划建设的风电场提供接入系统解决方案，满足风电大规模接入电网需求。同时，该项目技术和产品属于国家于 2009 年 8 月 31 日发布的《关于发布鼓励进口技术和产品目录（2009 年版）的通知》（发改产业〔2009〕1926 号）中鼓励进口的技术和产品，对实现大型风电机组核心控制装备国产化，对保障我国风电产业链的完整性具有重要意义。该项目符合国家产业政策的指导方向，建成后将带来良好的经济效益和社会效益。

（3）经济评价

该项目建设期为 2 年，项目投资回收期 4.81 年（含建设期），内部收益率 28.00%。

（4）结论

该项目的成功实施，将使本公司掌握具有自主知识产权的风电核心关键技术，提供大型风电机组控制系统和大规模风电场接入电网的整套解决方案和配套设备，为公司开拓新能源产业提供切入点，带来新的收入和利润增长点。

该项目可以提高我国风电产业在核心控制领域的国产化程度，提升我国风电控制技术水平，为风电机组安全稳定运行、风电大规模接入电网提供有力支撑，具备良好的社会效益。

5. 智能配电网运行控制系统

（1）项目基本情况

智能配电网运行控制系统，是根据国家建设智能电网的发展要求，在充分调研我国智能配电网近期发展模式的基础上，综合运用传感器、高级量测、网络通信、自动化、计算机和信息建模等相关技术，面向配网调度、优化运行、协调控制和配电终端构建的运行控制系统。其研究范围包括了分布式能源接入技术、微电网接入技术、双向潮流控制技术、自愈控制技术等多项技术和规范。

智能配电网运行控制系统是在配电自动化系统上一层的运行控制系统，它基于智能化的配电终端，可实现分布式电源和微电网的智能接入、自愈控制以及配电网安全预警分析等功能。同时，智能配电网运行控制系统可集成所有配电网相关系统信息，并利用数据可视化技术进行分析和展现，建立完整的信息共享体系和完善的停电管理机制，从而实现上下级电网的协调运行和调度，确保配电网的智能化运行。

该项目的建设内容包括主站和终端两大部分。主站包括智能配电网一体化支撑平台和基于一体化平台之上的智能配电网高级应用。高级应用包含智能配电网调度系统、智能配电网停电管理系统、智能配电网信息集成及可视化系统等。终端包括适用于不同应用场合的智能配电终端。

该项目在稳定发展时期，设计年生产能力为：智能配电网一体化支撑系统 30 套；配电网智能调度系统 10 套；智能配电网停电管理系统 10 套；智能配电网信息集成及可视化系统 20 套；智能配电终端 15000 台。

（2）项目发展前景

根据国家电网提出的目标，我国在 2020 年要基本实现智能化电网的建设，而智能配电网作为发电、输电、变电、配电、用电、调度六大环节中的重要环节，连接变电、用电、及调度，必将得到迅速的发展，相关的智能配电网应用产品有着广阔的市场空间。

另一方面，绿色能源、低碳经济成为国家实现可持续发展的动力，风能、太阳能等分布式能源成为电力行业和能源产业的重要发展方向，对传统的配电网提出了严峻挑战，对配网运行和控制系统的创新提出了迫切要求。

建设智能配电网，也是适应电力行业集约化、精细化管理的需要。智能配电网作为智能电网的中枢环节，可实现能量流和信息流的上传下达，接纳分布式能源，是连接微电网与主网的桥梁。随着智能电网的建设，国家电网公司将改变以前没有独立配网调度的现状，将配网的调度、运行、管理自成独立体系，因此智能化配网运行控制系统作为智能电网的核心部分，将得到突飞猛进的发展。

（3）经济评价

该项目建设期为 2.5 年，项目投资回收期 5 年（含建设期），内部收益率 28.64%。

（4）结论

该项目将进一步巩固和加强本公司在国家智能电网建设配电领域的主导地位和技术领先优势。项目投产后，将形成自主创新的智能配电自动化系列产品，极大地提升产品的附加值和利润率，提高公司配网自动化产品市场份额。

该项目的实施，还有助于优化电网业务流程，提升配网应急处理能力，降低电力系统损耗，保障电力系统安全、稳定运行，具有显著的社会效益。

6. 城市轨道交通列车自动监控系统与计算机联锁系统

（1）项目基本情况

列车自动监控系统是轨道交通信号系统的重要组成部分。轨道交通信号系统是城市轨道交通调度指挥和运营管理的中枢神经，担负着指挥列车运行、保证列车行车安全、提高运输效率的重要任务。列车自动监控系统基于现代数据通信网络的分布式实时计算机控制系统，通过与列车自动防护系统和列车自动驾驶系统的协调配合，完成对城市轨道交通信号系统的自动化管理和全自动行车调度指挥。

计算机联锁系统采用通用的工业控制微机，通过专用的软件精确实现车站信号、进路道岔间的联锁关系。计算机联锁系统通过接收来自列车自动监控系统的命令，在满足安全的前提下，管理进路、道岔和信号的控制，并将进路、道岔和信号的状态信息提供给其他系统。

该项目的建设内容包括：建设城市轨道交通列车自动监控系统与计算机联锁系统开发、测试环境体系，开发城市轨道交通列车自动监控系统与计算机联锁系统，建设城市轨道交通列车自动监控系统与计算机联锁系统生产体系，建设城市轨道交通列车自动监控系统与计算机联锁系统技术服务体系。

该项目建成后具备年产 4 套列车自动监控系统与计算机联锁系统的生产能力。

（2）项目发展前景

目前，我国轨道交通行业正处于跨越式发展期。到 2050 年我国将成为世界最大的城市轨道交通建设市场，届时市场投资规模将超过 12000 亿元。而列车自动监控系统与计算机联锁系统作为保证轨道交通列车运行安全，实现行车指挥，提高运输效率的关键系统设备，其投资额仅低于土建和车辆，未来市场空间广阔。

同时，目前国内城市轨道交通列车自动监控系统与计算机联锁系统设备大多采用国外设备，其优点是系统先进、相对成熟，安全性和可靠性较高；缺点是造价高，需要大量的外汇，运营维护成本高。随着我国轨道交通建设的快速发展和相关设备、技术国产化率的提高，具有自主知识产权的列车自动监控系统与计算机联锁系统将拥有良好的市场前景。

（3）经济评价

该项目建设期为 3 年，项目投资回收期 4.77 年（含建设期），内部收益率 33.66%。

（4）结论

该项目实施后，本公司将能够提供轨道交通电力监控、环境与机电设备监控、综合监控系统、列车自动监控系统与计算机联锁系统，涉足到轨道交通行业的其他核心领域，有助于提升本公司在轨道交通行业的竞争力，为公司的持续发展奠定良好基础。

该项目的成功实施，将逐步打破国外公司在轨道交通信号领域的垄断地位，降低城市轨道交通的投资额和运行维护成本，有利于保证列车运行安全，实现行车指挥和列车运行现代化，具备良好的经济效益和社会效益。

三、本次非公开发行对公司经营管理和财务状况的影响

1. 本次非公开发行对公司经营管理的影响

（1）本次非公开发行有利于公司抓住国家智能电网和轨道交通建设的大好机遇，增强公司技术实力和核心竞争力，巩固和提升行业地位

本次非公开发行募集资金拟投资的智能变电站自动化系统、智能用电信息采集系统及配套产品、风电机组控制及风电场接入系统和智能配电网运行控制系统等 4 个项目，围绕国家建设坚强智能电网的六大基础环节（发电、输电、变电、配电、用电、调度），研发亟需的关键技术或者设备。项目的顺利实施，将使公司在智能电网新技术发展、新技术引领方面做好切实准备，在前景广阔的智能电网相关产品市场占领制高点，进一步增强公司的核心竞争力，巩固、提高行业地位。

城市轨道交通指挥中心调度决策系统和城市轨道交通列车自动监控与计算机联锁系统项目的建设，有助于公司抓住我国轨道交通建设快速发展机遇，延伸公司在轨道交通自动化领域的产业链，进一步优化产品结构，提升国电南瑞在城市轨道交通行业竞争力。

（2）随着本次非公开发行募投项目的陆续建成投产，公司有望进一步提高收入规模，增强盈利能力，以更好的业绩回报股东，为长远发展打下坚实基础

本次非公开发行募集资金拟投资项目，符合我国加强智能电网和城市轨道交通建设的产业方向，具备广阔的市场前景。本次募投项目内部收益率在 28.00%—41.26%之间，拥有良好的盈利能力。

项目建成投产后，公司年销售收入和利润水平预计将有较大幅度增长。公司收入规模持续提升，盈利能力进一步增强，将能以更好的业绩回报投资者。公司整体实力的增强和市场影响力的提升，将为公司产业发展和资本运作打下坚实基础。

（3）本次募投项目具有良好的社会效益，是推动我国坚强智能电网建设和城市轨道交通建设的重要环节

本次募投项目所涉及领域，是我国坚强智能电网建设和城市轨道交通建设的重要环节。

本次募投项目实施完成后，将有一系列技术先进、价格合理、性能优越、质量可靠、拥有自主知识产权的智能电网和城市轨道交通方面的系统和设备推向市场，可以改变目前我国相关领域技术较为落后、对进口依赖性强的局面，加速我国坚强智能电网的建设进度，提高我国轨道交通管理的自动化水平和安全性水平。采用自主知识产权产品取代进口系统还可降低建设、运营以及维护成本，节省人力物力。

总之，本次募集资金投资项目具有显著的社会效益和经济效益。

2. 本次非公开发行对公司财务状况的影响

（1）降低公司资产负债率，提高公司抵御风险能力

本次非公开发行完成后，公司资产负债率进一步下降，资产负债结构更加合理，有利于改变目前公司资产负债率较高的现状，增强公司抵御财务风险的能力。

（2）提升公司的营业收入与盈利能力

本次非公开发行募集资金投资项目，符合建设坚强智能电网和推动城市轨道交通建设的产业政策指导方向，具有广阔的市场前景。本公司在电力自动化和城市轨道交通自动化领域拥有雄厚的技术积累和丰富的产业化经验，市场基础良好，品牌优势突出。

本次募投项目建成和投产后，本公司的研发实力、业务规模、技术水平都将进一步提升，核心竞争力将进一步增强。随着本公司生产能力的提高、技术实力的增强和在智能电网以及城市轨道交通相关领域竞争优势的加强，本公司的营业收入有望进一步提高，盈利能力也将获得进一步提升。

总之，本次非公开发行完成后，本公司资产负债率降低、盈利能力提高，竞争能力有效提升，长远发展能力将大大增强。

四、募集资金投资项目涉及报批事项情况

1、项目立项进展情况

城市轨道交通指挥中心调度决策系统项目已经江苏省经济贸易委员会【3200000904186】号文备案。

智能变电站自动化系统项目已经江苏省经济贸易委员会【3200000904189】号文备案。

智能用电信息采集系统及配套产品项目已经江苏省经济贸易委员会【3200000904191】号文备案。

风电机组控制及风电场接入系统项目已经江苏省经济贸易委员会【3200000904192】号文备案。

智能配电网运行控制系统项目已经江苏省经济贸易委员会【3200000904187】号文备案。

城市轨道交通列车自动监控与计算机联锁系统项目已经江苏省经济贸易委员会【3200000904188】号文备案。

2、项目环保进展情况

本次募投项目环境影响登记表已提交至江苏省环境保护厅，尚待其批复同意。

3、项目土地进展情况

本次募投项目所需土地由公司现有场地或租赁场地解决，不涉及新受让土地使用权。

第三节 董事会关于本次发行对公司影响的讨论与分析

一、公司业务、章程、股东结构、高管人员结构、业务收入结构变化

1. 本次发行对公司业务和资产的影响

本次非公开发行募集资金投资项目主要围绕公司现有主营业务，从智能电网建设和城市轨道交通建设两大方向展开。本公司在电力自动化和城市轨道交通自动化领域拥有雄厚的技术积累和丰富的产业化经验，以及良好的市场基础和品牌优势。通过募投项目的实施，本公司将进一步优化产品结构，提升在电力自动化和轨道交通自动化领域的竞争力和市场占有率。

本次发行完成后，公司的业务范围保持不变，业务规模有望随着募投项目的顺利实施而扩大。本次非公开发行募集资金到位后，公司的总资产及净资产规模将相应增加。

2. 本次发行对公司章程的影响

本次发行完成后，公司将对公司章程中关于公司注册资本、股本结构及与本次非公开发行相关的事项进行调整。

3. 本次发行对股东结构的影响

本次发行前，本公司控股股东南瑞集团直接持有本公司 36.29%的股权，为本公司控股股东。

按本次发行数量的上限 2600 万股 A 股股票计算，本次非公开发行完成后，南瑞集团将持有本公司不低于 32.92%的股权，仍为本公司控股股东。因此，本次发行不会导致公司实际控制权发生变化，不会对本公司股东结构产生重大影响。

4. 本次发行对高管人员结构的影响

本次发行完成后，公司的高管人员结构不会因本次发行发生重大变化。

5. 本次发行对业务收入结构的影响

本次发行完成后，公司的业务收入结构不会因本次发行发生重大变化。

二、公司财务状况、盈利能力及现金流量的变动情况

本次非公开发行募集资金到位后，公司的总资产及净资产规模将相应增加，财务状况将得到较大改善，资产负债结构更趋合理，盈利能力进一步提高，整体实力得到增强。

本次非公开发行对公司财务状况、盈利能力及现金流量的具体影响如下：

1. 对公司财务状况的影响

本次非公开发行完成后，公司资产负债率将进一步下降，资产负债结构更加合理，有利于改变目前公司资产负债率较高的现状，增强公司抵御财务风险的能力。

2. 对公司盈利能力的影响

本次募投项目建成和投产后，本公司的研发实力、业务规模、技术水平都有望得到进一步的提升，核心竞争力将进一步增强。随着本公司生产能力的提高、技术实力的增强和在智能电网以及城市轨道交通相关领域竞争优势的加强，本公司的营业收入有望进一步提高，盈利能力也将获得进一步提升。

3. 对公司现金流量的影响

本次发行完成后，公司筹资活动现金流入将大幅增加，随着募集资金投资项目的投产和效益的产生，未来经营活动现金流入和投资活动现金流出将有所增加。

三、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

1、业务管理和管理关系的变化情况

本次发行完成后，本公司与控股股东南瑞集团及其关联人之间的业务关系、管理关系均不会发生重大变化。

2、关联交易的变化情况

由于公司所处行业及业务特点，公司与关联方存在较大金额的经常性关联交易，主要包括：向国家电网公司及其所属子公司销售商品和提供服务；与南瑞集团及下属公司由于投标转签业务（销货转签和购货转签）产生的关联交易。本次发行募集资金将投向智能电网和轨道交通自动化两大领域。随着募投项目的陆续建成达产，上述类型关联交易在一定时期内将有所增加。上述关联交易属于公司日常经营活动，其交易定价仍以公开招标方式确定，不影响公司独立经营地位。

3、同业竞争的变化情况

本次非公开发行不会使公司与南瑞集团及其控制的其他公司形成同业竞争的情形。

四、本次发行完成后，公司是否存在资金、资产被控股股东及其关联人占用的情形，或公司为控股股东及其关联人提供担保的情形

本次发行完成后，公司与控股股东及其控制的其他关联方所发生的资金往来均属正常的业务往来，不会存在违规占用资金、资产的情况，亦不会存在公司为控股股东及其关联方进行违规担保的情形。

五、本次发行对公司负债情况的影响

本次非公开发行完成后，公司资产负债率进一步下降，资产负债结构更加合理，有利于改变目前公司资产负债率较高的现状，增强公司抵御财务风险的能力。

第五节 本次发行相关的风险说明

一、市场风险

公司面临下游行业相对集中的风险。公司产品目前主要应用于电力行业和轨道交通行业，应用领域相对单一。尽管上述两个行业的市场规模非常巨大，但如果上述两个行业的投资规模大幅下降或者进入周期性调整，将直接影响公司产品的市场规模。下游行业的相对集中不利于公司分散行业景气度风险。

二、业务与经营风险

1、技术风险

公司的技术优势主要体现在不断将 IT 领域最领先的技术率先运用到电力和轨道交通行业，形成电力系统自动化和轨道交通自动化领域的专利、专有技术和软件著作权等无形资产。

但是公司并不从事底层的通用 IT 技术的研究与开发，因此无法对竞争对手构筑更高的技术门槛，公司的新产品推出之后有可能存在被竞争对手模仿的情形，因此公司面临着在产品技术开发方面持续的创新压力。

对此，公司一方面将持续跟踪通用 IT 技术的最新发展动向，为产品持续创新提供保障；另一方面继续加强研发成果保护，降低核心技术失密的可能性。

2、关联交易风险

目前，国家电网公司下属各电力公司为公司主要客户，公司以投标方式向其销售产品和提供服务。同时，公司与控股股东南瑞集团及其下属企业在参与项目联合投标时存在投标转签业务。基于上述业务特点，公司最近三年经常性关联交易金额较大。公司上述日常关联交易的定价以公开招标方式确定，不影响公司独立经营地位。随着本次非公开发行完成后及募投项目的陆续建成达产，与国家电网公司及其下属各电力公司以公开招投标方式销售商品和提供服务、与南瑞集团及其下属企业投标的销售转签、购货转签仍将发生。

为规范公司的关联交易，保证关联交易的公允性，公司根据公司法、证券法、《上海证券交易所股票上市规则》等法律法规和《公司章程》的规定，制定了《关联交易决策管理办法》，对关联交易的审议程序和信息披露、防范控股股东及关联方违规占用资金的管理措施等均作出了明确的规定。

本公司关联交易公平、规范，关联交易信息及时、充分披露，控股股东没有利用其控股地位在商业交易中损害公司及中小股东利益。本公司司对关联交易的定价依据、协议的订立以及履行情况均予以及时充分的披露。

三、财务风险

1、税收优惠政策变化的风险

本公司及控股子公司南京中德保护控制系统有限公司、国电南瑞(北京)控制系统有限公司分别享受包括《关于鼓励软件产业和集成电路产业发展有关税收政策问题的通知》(财税[2000]25 号)、《关于软件企业和高新技术企业所得税优惠政策有关规定》(财税[2003]82 号)和《关于贯彻落实〈中共中央国务院关于加强技术创新，发展高科技，实现产业化的决定〉有关税收问题的通知》（财税字[1999]273 号）等关于增值税返还、所得税减免、营业税金及附加返还等国家税收优惠政策，近三年税收优惠对公司净利润贡献较大。如果国家关于软件企业的税收优惠政策发生变化，将可能影响到本公司的净利润水平。

2、科研拨款减少的风险

本公司及控股子公司南京中德保护控制系统有限公司承担了部分国家、省、市级政府部门科研工作。目前，从中央到地方各级政府均加强了对科技创新的支持力度，支持力度呈现不断加大趋势。国电南瑞作为我国电力系统自动化领域的排头兵，近年来分别从国家和江苏省取得了越来越多的科研经费拨款支持。但上述科研经费拨款政策的制定及具体拨付由各级政府决定，具体政策扶持能否取得尚存在不确定性。

随着国家加大对智能电网的投入力度，未来国电南瑞预期仍将取得国家及地方对其科技经费的支持。同时，公司将加大自身科研经费投入，继续提升公司科研实力。

3、应收账款及应收票据发生坏账损失的风险

随着公司业务规模的不断扩大和销售收入的不断增加，公司应收账款和应收票据也有所增长，2006 年、2007 年和 2008 年，公司应收账款与应收票据余额之和分别为 39,957.66 万元、59,102.57 万元和 50,881 万元。如果出现应收账款或应收票据无法收回而发生坏账的情况，将对公司业绩和生产经营产生不利影响。

公司应收账款及应收票据余额较大，符合公司业务特点，且应收账款和应收票据主要集中在一至二年内，截止到 2008 年 12 月 31 日 82%以上的应收账款的账龄为一至二年以内，应收票据均为银行承兑汇票。公司最近三年实际发生坏账损失金额很低。

四、管理风险

1、人才风险

作为以智力成果为产品依托的软件开发企业，人才对公司的发展至关重要。目前，公司已建立起了一支高素质的研发人员队伍。但随着公司业务的快速发展，对高素质人才的需求逐步加大，而通过招聘引进的人才需要通过培训、融合才能适应公司的经营模式和理念。人才引进的现实，尤其是专家和学术带头人的引进与公司目标存在一定差距。

对此，公司管理层高度重视人力资源问题。公司将继续完善人才引进、培训和激励机制，改进和提高员工薪酬、福利及保险待遇，保障人才队伍的稳定，尤其是专家和学术带头人的稳定。此外，公司将把研发人员的薪酬与研发成果紧密结合，确保研发投入产生较好的收益。

2、控股股东控制风险

本公司控股股东为南瑞集团，截至本预案签署日，南瑞集团持有本公司 36.29%的股权。根据相关法律法规及本公司《公司章程》，南瑞集团作为本公司最大股东，可以通过行使表决权的方式影响本公司的重大决策事项，包括本公司整体策略及投资决策、股息方案、建议股份发行、股本结构调整及其它须经股东批准的事项。因此，公司存在大股东控制的风险。

本公司自首次公开发行股票并上市以来，已经建立健全了公司法人治理结构和规章制度体系，在组织及制度上对大股东的控股行为进行了规范，保护了公司及中小股东的利益。公司在本次发行完成后还将继续完善法人治理结构，通过有效的制度体系及社会舆论的监督，防范和化解控股股东控制公司的风险。

五、其他风险

1、宏观政策风险

电力系统和轨道交通自动化领域的市场规模，与电力行业和轨道交通行业的固定资产投资规模息息相关，而上述两个行业的固定资产投资规模与国家的行业政策和宏观调控政策紧密联系。

国家目前的宏观政策对上述两个行业较为扶持，但不排除未来国家出于对国民经济的整体调控需要，实施对上述两个行业较为严厉的调控措施，届时将会对公司业务造成重大不利影响。

2、募集资金投资项目的风险

在募集资金投资项目的建设过程中，可能会遭遇不限于自然灾害、工程事故等风险，相关的市场行情也可能发生变化；投资项目在实施过程中，项目的进度、设备的供应、价格变化及新产品的市场开拓能否顺利进行，均可能对项目的实际盈利水平产生影响。

本公司本次发行募集资金的运用已经严密的可行性论证和市场预测，并已获得有权机关的批准。投资项目在立项、市场调研及竞争分析过程中，本公司已充分考虑了上述风险因素，并针对有关问题进行了专门的对策研究，力图使项目投资风险控制在最小范围内。

公司本次非公开发行募集资金数额相对较大，在募集资金投资项目完全产生效益之前，公司存在由于净资产迅速扩大而净利润不能同步增长所引致的净资产收益率下降的风险。

3、股市风险

本次非公开发行后，本公司股票仍将在上交所上市。股票市场投资收益与投资风险并存。股票价格不仅取决于本公司的经营状况，同时也受国家经济政策调整、利率和汇率的变化、股票市场的投机行为以及投资者的心理预期波动等影响。由于以上多种不确定性因素的存在，认购本公司本次非公开发行的股票可能因为股票市场价格波动而使投资者获利或产生亏损，本公司股票价格可能会偏离其本身价值，从而给投资者带来投资风险。

国电南瑞科技股份有限公司董事会
年 月 日

股票简称：国电南自 股票代码：600268 编号：临 2009—029

国电南京自动化股份有限公司
重大资产重组进展情况公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

《国电南京自动化股份有限公司向特定对象发行股份购买资产暨重大资产重组（关联交易）预案》已经公司 2009 年 5 月 18 日召开的 2009 年第一次临时董事会审议通过，并于 2009 年 5 月 20 日在《中国证券报》、《上海证券报》和上海证券交易所网站进行了公告，现将本次重大资产重组进展情况公告如下：

目前，公司以及相关各方正在积极推动本次重大资产重组各项事宜，审计机构正在对本公司及交易标的进行审计和盈利预测审核，审计工作已基本完成；评估机构正在对重组中涉及的标的资产进行评估，评估工作仍在进行之中。

公司董事会将在相关审计、盈利预测审核、评估等相关工作完成后再次召开会议，审议本次向中国华电工程（集团）有限公司发行股份购买资产的相关事项，并发布召开临时股东大会的通知，提请临时股东大会审议本次发行股份购买资产的相关事项。在发出召开临时股东大会的通知前，公司董事会每隔 30 日就本次重大资产重组的最新进展情况予以公告。

特别风险提示：1、本次交易尚需满足多项交易条件方可完成，包括但不限于：国有资产监督管理部门对于本次重大资产重组行为的批准，召开本次交易的第二次临时董事会审议通过本次交易的相关议案，本公司临时股东大会对本次重大资产重组的批准，中国证监会对本次重大资产重组行为的核准和中国证监会豁免中国华电工程（集团）有限公司要约收购义务；2、经营风险；3、股市风险。

特此公告。

国电南京自动化股份有限公司
董事会
2009 年 9 月 19 日

股票简称：涪陵电力 股票代码：600452 公告编号：临 2009—025

重庆涪陵电力实业股份有限公司
关于控股股东股权划转进展情况的提示性公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

本公司接控股股东重庆川东电力集团有限责任公司（以下简称“川东电力”）通知：2009 年 9 月 18 日，重庆市涪陵区人民政府《关于无偿划转重庆市涪陵水利电力投资集团有限公司持有的重庆川东电力集团有限责任公司部分股权的批复》（涪府函 [2009]321 号），同意将重庆市涪陵水利电力投资集团有限公司（以下简称“水投集团”）持有的川东电力 57.56%股权（对应出资额 118,000,000 元，占注册资本金 57.56%）中的 46.12%(对应的出资额 94,548,000 元，占注册资本金 46.12%)无偿划转给重庆市电力公司(以下简称“重庆电力”)持有管理，由重庆电力履行出资人职责。本次川东电力股权划转完毕后，重庆电力持有川东电力股权为 88.56%（对应的出资额 181,548,000 元，占注册资本金 88.56%）；水投集团持有川东电力股权为 11.44%(对应的出资额 23,452,000 元，占注册资本金 11.44%)。由于川东电力在重庆涪陵电力实业股份有限公司（以下简称“本公司”）中拥有的权益股份为 82,630,044 股，占本公司已发行股份的 51.64%，因此在本次股权划转完成后，重庆电力将成为川东电力的控股股东，进而成为本公司的实际控制人，通过川东电力对本公司行使与股份份额相对应的股东权利。

本公司将按照中国证监会和上海证券交易所有关规定，继续履行信息披露义务。

特此公告。

重庆涪陵电力实业股份有限公司董事会
二 OO 九年九月十九日

证券代码：600807 股票简称：天业股份 编号：临 2009-028

山东天业恒基股份有限公司
重大资产重组进展公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

2009 年 8 月 18 日，本公司第六届董事会第八次临时会议审议通过了“向特定对象发行股份购买资产暨关联交易预案”等相关议案，并于 2009 年 8 月 19 日在《中国证券报》、《上海证券报》及上海证券交易所网站披露了《山东天业恒基股份有限公司向特定对象发行股份购买资产暨关联交易预案》（以下简称“重组预案”）等相关内容。根据《上市公司重大资产重组管理办法》、《关于规范上市公司信息披露及相关各方行为的通知》、《上海证券交易所股票上市规则》等相关规定，公司在披露重组预案后应履行持续信息披露义务。现将相关工作进展情况公告如下：

一、重大资产重组的进展情况

1、公司和相关各方正在积极推进本次重大资产重组工作，对山东天业黄金矿业有限公司及其收购的明加尔金源公司（Minjar Gold Pty. Ltd）的相关审计、评估和盈利预测及对明加尔矿的矿产储量核实等工作正在进行中，均未出具相关报告，其审计、评估等相关报告的出具时间尚难以确定。

2、根据明加尔金源公司股东山东天业黄金矿业有限公司与金马资源公司（Golden Stallion Resources Pty. Ltd）双方拟定的生产计划安排，山东天业黄金矿业有限公司已组织人员赴澳开展生产经营恢复工作。

二、特别提示

公司董事会将在相关审计、评估等工作完成后再次召开会议，审议本次重大资产重组的相关事项，并发布召开股东大会的通知，提请股东大会审议本次重大资产重组的相关事项。在公司发出召开关于审议本次重组事项的股东大会通知前，董事会将每 30 日对本次重大资产重组进展情况发布公告。

公司重大资产重组事项尚存在不确定性，本公司将就该事项的进展情况及时履行信息披露义务，请广大投资者注意投资风险。

特此公告。

山东天业恒基股份有限公司
董事会
2009 年 9 月 18 日

汇添富基金管理有限公司
关于旗下基金增加华安证券为代销机构的公告

根据汇添富基金管理有限公司与华安证券有限责任公司（以下简称“华安证券”）签署的代销协议，自 2009 年 9 月 21 日起，华安证券将代理销售汇添富优势精选混合型证券投资基金（基金代码：519008）、汇添富均衡增长股票型证券投资基金（基金代码：519018）、汇添富成长焦点股票型证券投资基金（基金代码：519068）、汇添富增强收益债券型证券投资基金（A 类代码：519078，C 类代码：470078）、汇添富蓝筹稳健灵活配置混合型证券投资基金（基金代码：519066）、汇添富价值精选股票型证券投资基金（基金代码：519069）、汇添富货币市场基金（A 级基金代码：519518，B 级基金代码：519517）、汇添富上证综合指数证券投资基金（基金代码：470007）。

一、重要提示：

1、投资者在华安证券办理上述基金的申购、赎回、定投、转换(不开通汇添富增强收益债券型证券投资基金 A 类及 C 类转换成上述非货币基金的业务)，具体办理规则请遵循华安证券的相关业务规定。

2、投资者通过华安证券办理上述基金的定期定额投资，每期申购金额不低于人民币 100 元(含申购手续费)。

3、投资者欲了解各基金产品的详细情况，请仔细阅读刊登于本公司网站（www.99fund.com）的各基金《基金合同》、《招募说明书》等法律文件，以及相关业务公告。

二、投资者可通过以下途径咨询有关详情：

1、 华安证券

客户服务热线：0551-96518，400-809-6518

网址：www.hazq.com

2、汇添富基金管理有限公司

客户服务热线：400-888-9918

网址：www.99fund.com

汇添富基金高度重视投资者服务和投资者教育，特此提醒投资者需正确认知基金投资的风险和长期收益，做理性的基金投资人，做明白的基金投资人，享受长期投资的快乐！

特此公告。

汇添富基金管理有限公司
2009 年 9 月 19 日

证券代码：000799 证券简称：酒鬼酒 公告编号：2009-25

酒鬼酒股份有限公司重大资产重组进展公告

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。

2008 年 8 月 19 日，公司在指定报刊和网站上披露了公司重大资产重组事项，酒鬼酒股份有限公司（下称本公司）、酒鬼酒供销有限公司（下称酒鬼酒供销公司）、中铁大桥局集团武汉置业发展有限公司（下称中铁武汉置业）三方签署的关于湘西自治州利新源房地产开发有限公司（下称利新源公司，后变更为中铁金桥世纪山水置业有限公司）的《股权转让协议》，本公司将持有的利新源公司 53%的股权、控股子公司酒鬼酒供销公司将持有的利新源公司 0.33%的股权转让给中铁武汉置业。转让完成后，本公司持有利新源公司 20%的股权，中铁武汉置业持有利新源公司 80%的股权。

2008 年 11 月 14 日，本公司在指定报刊和网站上披露了中国证监会正式核准公司重大资产重组方案的情况。

2008 年 11 月 27 日，本公司在指定报刊和网站上披露了公司重大资产重组进展及中铁武汉置业向公司支付股权转让款进展的情况。

2009 年 1 月 14 日，本公司在指定报刊和网站上披露了收到中铁武汉置业支付的股权转让款 6000 万元。

2009 年 7 月 16 日，本公司在指定报刊和网站上披露了上述重大资产重组进展情况。

截止公告日，中铁武汉置业已累计向本公司支付股权转让款 19000 万元，目前欠款余额为 1000 万元。中铁金桥世纪山水置业有限公司开发的“中铁置业——世纪山水”项目已在吉首市乾州新区动工，但由于地面部分高压线路仍在搬迁之中，按双方相关协议，公司目前尚未收取中铁武汉置业所欠的 1000 万元欠款，公司将尽快完成欠款回收工作。

酒鬼酒股份有限公司
2009 年 9 月 18 日

证券代码：600237 证券简称：铜峰电子 编号：临 2009-017

安徽铜峰电子股份有限公司对外提供担保的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

重要内容提示

- 被担保人：控股子公司 ---- 安徽铜爱电子材料有限公司、铜陵市三科电子有限责任公司
- 本次担保数量：1600 万元人民币
- 本次担保由被担保公司提供反担保
- 对外担保实际累计发生数量：17783 万元人民币（不含本次担保）
- 对外担保逾期的累计数量：无

一、担保情况概述

本公司拟为控股子公司 ---- 安徽铜爱电子材料有限公司 1000 万元人民币流动资金贷款以及为控股子公司 --- 铜陵市三科电子有限责任公司 600 万元人民币流动资金贷款提供担保。以上担保期限均为一年，担保方式为连带责任担保。

2009 年 9 月 13 日，本公司以专人送达、传真方式发出召开第五届董事会第四次会议的通知，并于 2009 年 9 月 18 日以通讯表决方式召开。会议应参加表决董事 7 人，实际参加表决董事 7 人，会议以 7 票赞成，0 票反对，0 票弃权，逐项审议通过了关于为控股子公司提供担保的议案。根据《公司章程》相关规定，本次担保不超过董事会审批权限，无须提交本公司股东大会批准。

二、被担保人基本情况

1、安徽铜爱电子材料有限公司

安徽铜爱电子材料有限公司（以下简称“铜爱公司”）成立于 2004 年 12 月 7 日，是由本公司与韩国 SKC 株式会社共同投资设立，铜爱公司住所为铜陵市经济技术开发区铜峰电子工业园，注册资本为 1420 万美元，其中本公司出资 1065 万美元，占 75%比例，SKC 公司出资 355 万美元，占 25%比例。该公司主要生产销售电容器用 BOPET 薄膜及其他电子材料。截至 2009 年 8 月 31 日，铜爱公司资产为 24001 万元，负债为 13833 万元（以上数据未经审计）。

2、铜陵市三科电子有限责任公司

铜陵市三科电子有限责任公司（以下简称“三科公司”）成立于 2003 年 10 月 4 日，公司住所为铜陵市经济技术开发区铜峰工业园，注册资本为 1800 万元，其中本公司占该公司股份总额的 88.67%。该公司主要生产经营系列石英晶体频率片，石英晶片加工专业设备，仪器，模具，晶体元器件电子元器件的生产销售，电子技术开发，咨询，计算机外围设备，五金，交电，化工材料的销售。截至 2009 年 8 月 31 日，三科电子资产总计为 5046 万元，负债合计为 3384 万元（以上数据未经审计）。

三、担保协议的主要内容

本次为控股子公司 ---- 铜爱公司、三科公司在铜陵铜都农村合作银行北京路支行流动资金贷款 1000 万元、600 万元人民币提供担保，担保期限均为一年，担保方式为连带责任担保。

为有效控制本公司对外担保风险，铜爱公司及三科公司为本公司出具了反担保承诺函，承诺如果本公司因履行上述担保义务受到损失，愿意承担反担保责任，为本公司提供足额补偿。

四、提供担保目的

以上贷款资金将主要用于各控股子公司补充流动资金，资金用途合理。本公司作为以上控股子公司的股东，对其拥有控制权，提供担保符合公司的经营发展策略，相关风险可以控制。

五、累计对外担保数量及逾期担保的数量

截至 2009 年 8 月末，本公司累计对外担保实际发生额为 17783 万元人民币（不含本次担保），以上对外担保中除为铜陵市新城区建设投资有限责任公司 4900 万元贷款担保外，其余全部系为控股子公司提供的担保。以上担保金额占本公司 2008 年度净资产的 23.05%，本公司无逾期对外担保。

六、备查文件目录

1、反担保承诺函

2、各控股子公司营业执照复印件

特此公告

安徽铜峰电子股份有限公司董事会
二 00 九年九月十八日

诺安基金管理有限公司关于增加江南证券为诺安中证 100 指数证券投资基金代销机构的公告

根据诺安基金管理有限公司（以下简称“本公司”）与江南证券有限责任公司（以下简称“江南证券”）签署的基金销售代理协议，本公司新增江南证券为旗下诺安中证 100 指数证券投资基金（基金简称：诺安中证 100 指数，基金代码：320010）的代销机构。

自 2009 年 9 月 21 日起，投资者可在江南证券各营业网点办理诺安中证 100 指数的开户和认购等业务，进行相关信息查询并享受相应的售后服务。具体办理程序请遵循江南证券的规定。

投资者欲了解诺安中证 100 指数的详细情况，请仔细阅读刊登在 2009 年 9 月 11 日《中国证券报》和本公司网站上的《诺安中证 100 指数证券投资基金招募说明书》、《诺安中证 100 指数证券投资基金基金份额发售公告》以及基金合同等相关法律文件。

投资者可以通过以下途径咨询有关情况：

1、江南证券有限责任公司

客户服务电话：400-8866-567，或前往江南证券各营业网点进行咨询

公司网址：www.scstock.com

2、诺安基金管理有限公司

客户服务电话：400-888－8998（免长话费），0755-83026888

公司网址：www.lionfund.com.cn

特此公告。

诺安基金管理有限公司
2009 年 9 月 19 日

证券代码：002269 证券简称：美邦服饰 公告编号：L20090919001

上海美特斯邦威服饰股份有限公司
关于全资子公司上海米安斯迪信息科技有限公司
参与国有建设用地使用权竞买进展的公告

董事会全体成员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。

根据公司第一届董事会第十五次会议和 2009 年第三次临时股东大会会议决议的内容，本公司全资子公司上海米安斯迪信息科技有限公司（以下简称“米安斯迪公司”）于 2009 年 9 月 18 日派员参与了上海市房地产交易中心举办的国有建设用地使用权公开挂牌出让活动，通过法定国有建设用地使用权受让程序参与竞拍虹桥临空经济园区 10-3 号和 11-3 号 地块（以下简称“该地块”）。

由于在该地块竞拍过程中竞价比较激烈，公司最终放弃该地块土地使用权的竞拍。

米安斯迪公司将依据董事会和股东大会决议的内容在未来十二个月内继续寻找合适地块，并选择在适当时候派员参与相应国有建设用地使用权公开出让活动取得土地，用于新品牌及开展信息科技服务的办公场所建设项目。本公司将严格按照法律法规要求及时履行相关的信息披露义务并公告。

特此公告。

上海美特斯邦威服饰股份有限公司
董事会
2009 年 9 月 19 日

股票代码：600116 股票简称：三峡水利 编号：临 2009-38 号

重庆三峡水利电力(集团)股份有限公司
关于担保事项进展的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

一、解除担保事项

根据公司第五届董事会第二十一次会议《关于为重庆城市公共交通站场集团有限公司为重庆公用站台设施投资开发有限公司担保提供反担保的决议》，重庆城市公共交通站场集团有限公司（以下简称：站场集团）为重庆公用站台设施投资开发有限公司（以下简称：站台公司）在中信银行重庆万州支行 2000 万元银行借款中的 1380 万元提供了担保，其余 620 万元借款由站台公司筹措资金归还银行。本公司按对站台公司的持股比例，于 2009 年 5 月 26 日以信用方式对站场集团为站台公司 1380 万元借款担保中的 680 万元向站场集团提供了反担保（公告见 2009 年 6 月 1 日《上海证券报》、《证券日报》）。

截止 2009 年 9 月 11 日，站台公司在中信银行重庆万州支行的 2000 万元借款已偿还完毕。因此，本公司为站场集团为站台公司 1380 万元借款担保提供的 680 万元反担保责任解除。

二、担保总额情况

截止本公告发布之日，本公司无逾期担保，担保总额为 21,700 万元(均为对子公司提供的担保)。担保总额占最近一期母公司净资产的 39.20%。

特此公告

重庆三峡水利电力（集团）股份有限公司
董 事 会
二 00 九年九月十八日

证券代码：600645 证券简称：ST 中源 公告编号：2009-039

中源协和干细胞生物工程股份公司
关于下属公司
被认定为高新技术企业的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

我公司于日前获悉，下属企业协和华东干细胞基因工程有限公司于近日收到浙江省科技厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局、湖州市地方税务局联合颁发的《高新技术企业证书》，根据《高新技术企业认定管理办法》和《高新技术企业认定管理工作指引》有关规定，协和华东干细胞基因工程有限公司被认定为浙江省高新技术企业，认定有效期为 3 年。

根据相关规定，协和华东干细胞基因工程有限公司自获得高新技术企业认定后三年内，其所得税按 15%比例征收，这将有助于降低协和华东干细胞基因工程有限公司的税负，提高协和华东干细胞基因工程有限公司及本公司业绩。

至此，我公司下属企业协和华东干细胞基因工程有限公司和协和干细胞基因工程有限公司均被认定为高新技术企业。

特此公告。

中源协和干细胞生物工程股份公司董事会
2009 年 9 月 19 日

证券代码：600648，900912 证券简称：外高桥，外高 B 股 编号：临 2009-014

上海外高桥保税区开发股份有限公司
重要事项停牌公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确、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。

上海外高桥保税区开发股份有限公司目前正在就非公开发行股票融资事宜进行讨论，并拟于近期确定具体方案。目前相关事项尚存在重大不确定性。为维护全体股东及投资者利益，避免对公司股票价格造成重大影响，经上海证券交易所批准，公司 A、B 股股票自 2009 年 9 月 21 日起停牌。

本公司将在公告刊登后 5 个工作日内按照相关规定，对方案进行论证，并召开董事会审议。若有关初步论证未获通过，公司将于 2009 年 9 月 28 日前公告并复牌。若初步论证获得通过，公司股票将最迟于 2009 年 9 月 28 日披露相关信息并申请复牌。

本公司指定的信息披露报刊为《上海证券报》和《香港商报》。公司将严格按照有关法律法规的规定和要求，及时做好信息披露工作，敬请广大投资者注意风险。

上海外高桥保税区开发股份有限公司
2009 年 9 月 19 日

股票代码：600729 股票简称：重庆百货 编号：2009-024

重庆百货大楼股份有限公司
第五届三次董事会会议决议公告

●本公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确和完整，并对公告中的任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏承担责任。

重庆百货大楼股份有限公司第五届三次董事会会议于 2009 年 9 月 18 日以通讯方式召开，会议通知提前十日发出。公司 9 名董事会成员中 9 名董事发表意见，符合《公司法》、《公司章程》有关规定。

本次会议审议通过《关于聘请中介机构的议案》。

为推进公司重大资产重组工作进程，公司决定聘请国信证券股份有限公司担任本次重大资产重组的独立财务顾问；聘请北京市天银律师事务所担任本次重大资产重组的法律顾问；聘请天健光华（北京）会计师事务所有限公司担任本次重大资产重组的审计机构；聘请重庆华康资产评估有限责任公司担任本次重大资产重组的评估机构。

表决结果：9 票同意，0 票反对，0 票弃权。

特此公告。

重庆百货大楼股份有限公司董事会
2009 年 9 月 18 日

证券简称：新华锦 证券代码：600735 公告编号：2009—017

山东新华锦国际股份有限公司
关于公司投资情况的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

按照公司董事会年度经营计划，公司一直积极探讨有色金属国际贸易产业链的延伸，介入锡材料产品的加工业务。2009 年 9 月 18 日，公司与王晶晶和刘忆平共同出资设立了新华锦（青岛）材料科技有限公司（以下简称“材料科技公司”）。该公司注册资本为 500 万元人民币，其中公司出资 51%。材料科技公司经工商核准的经营范围为：货物及技术进出口（法律、行政法规禁止的项目除外，法律、行政法规限制的项目取得许可后方可经营）；半导体和贴片封装锡球、锡膏、锡丝、锡条、锡粉、电镀锡球、磷铜球、助焊剂、太阳能光伏组件用互连条及汇流带、锡合金连接焊带（涂锡铜带、锡焊带、锡合金带、光伏焊带、互连带、汇流带）、及有色金属制品研发与销售；自有资金的投资与管理。

目前材料科技公司仍处于初创阶段，不会对公司 2009 年整体营业收入和净利润产生重大影响。

特此公告。

山东新华锦国际股份有限公司
2009 年 9 月 18 日