珠海万力达电气股份有限公司首次公开发行股票招股说明书摘要

保荐人(主承销商):东北证券股份有限公司

股票类型:人民币普通股(A股)　　每股面值:人民币1.00元
发行股数:1,400万股　　拟上市地:深圳证券交易所

【发行人声明】

本招股意向书摘要的目的仅为向公众提供本次发行的简要情况,并不包括招股说明书全文的各部分内容。招股意向书全文同时刊载于深圳证券交易所指定网站(www.cninfo.com.cn)。投资者在做出认购决定之前,应仔细阅读招股意向书全文,并以其作为投资决定的依据。

投资者若对本招股意向书及其摘要存在任何疑问,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。发行人及全体董事、监事、高级管理人员承诺招股意向书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对招股意向书及其摘要的真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证招股意向书及其摘要中财务会计资料真实、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者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。

本招股意向书摘要的所有内容,均构成招股意向书不可撤销的组成部分,与招股意向书具有同等法律效力。

释　义

在本招股意向书中,除非另有说明,下列词汇具有如下意义:

本公司、公司、股份公司、发行人、万力达电气	指珠海万力达电气股份有限公司
万力达实业	指珠海经济特区万力达实业发展公司
河南狮鼎	指河南狮鼎股份有限公司
万力达电气有限公司	指珠海万力达电气有限公司
股东或股东大会	指本公司股东或股东大会
董事或董事会	指本公司董事或董事会
监事或监事会	指本公司监事或监事会
《公司法》	指《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指《中华人民共和国证券法》
普通股、A股	指本公司本次发行的人民币普通股
本次发行、首次公开发行	指本公司本次公开发行面值为1元的1400万股人民币普通股
交易日	指证券交易所的正常营业日
登记机构	指中国证券登记结算有限责任公司
中国证监会	指中国证券监督管理委员会
行业协会	指中国电器工业协会继电保护及自动化设备分会
《公司章程》	指《珠海万力达电气股份有限公司章程》
主承销商、保荐人	指东北证券股份有限公司
发行人律师	指北京市共和律师事务所
会计师、正中珠江会计师事务所	指广东正中珠江会计师事务所有限公司
元	指人民币元
WTO	指世界贸易组织

第一节　重大事项提示

1、发行人本次发行前总股本为4154.80万股,本次拟首次公开发行1400万股,发行后总股本为5554.8万股,上述股份均为流通股。

(1)发行人本次发行前股东庞江华、朱新峰、黄文礼、赵宏林、吕勃均承诺:自发行人首次公开发行股票并上市之日起三十六个月内,不转让或者委托他人管理已经持有的发行人的股份,也不由发行人回购该部分股份。

(2)上述5位股东同时承诺:在前述限售期满后,本人所持发行人股份在本人任发行人董事、监事或高级管理人员期间每年转让的比例不超过所持股份总数的25%,在离职后半年内不转让。

2、根据公司2006年年度股东大会决议,如果公司本次公开发行股票成功,则本次股票发行前滚存未分配利润由发行后新老股东依其所持股份比例共享。

3、本公司产品中包含了软件技术和电力自动化控制专业技术,产品生命周期短、技术进步快、更新换代快。本公司作为一家软件企业,技术进步对公司的发展至关重要。随着国家在“十一五”科学技术发展规划中提出的自主创新科技战略的实施,必将促使本行业内的技术更新速度进一步加快,如果不能够合理、持续的加大技术投入,或不能够有效的把握行业技术走向,就无法适时开发出符合市场需求的新产品,进而降低公司的竞争力,影响公司的未来发展。

4、公司为珠海经济特区的软件企业。根据财政部、国家税务局、海关总署财税[2000]25号文《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》的规定,自2000年6月24日起至2010年底以前,对增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品,按17%的法定税率征收增值税后,对其增值税实际税负超过3%的部分实行即征即退政策。公司2004年、2005年、2006年、2007年1–6月收到上述软件产品增值税退税分别为5,617,891.04元、6,960,795.01元、9,749,964.27元、3,969,433.83元,分别占当期净利润的37.37%、35.09%、26.45%、32.40%。如果国家税收优惠政策发生变化或者公司不能被继续认定为软件企业,将会对公司收益产生一定的影响。

5、截止2007年6月30日,公司应收账款为38,236,908.01元,占流动资产的29.75%,占总资产的24.04%。由于电力自动化产品基本上都是执行“361”或“181”的收款方式(即合同签订后预收30%或10%,投运合格后收60%或80%,其余10%作为质量保证金,在正常运行一年后付清),或“3331”的收款方式(即合同签订后预收30%,货到收30%,投运合格后收30%,其余10%作为质量保证金,在正常运行一年后付清)。该销售收款政策直接导致了期末应收账款的增加。如果公司在发出商品及安装投运后不能及时收回款项,则存在发生坏账的风险。

6、净资产收益率随着净资产增加而相应下降的风险。本次股票发行完成后,公司净资产将会在2007年6月30日的11398.59万元基础上大幅增加。由于募集资金投资项目须有一定的建设周期,募集资金投资项目在知期内难以全部产生效益,募集资金的投入也将产生一定的固定资产折旧和各项收益性开支,因此公司存在知期内净资产规模迅速扩大导致净资产收益率下降的风险。

7、实际控制人控制的风险。公司董事长、总经理庞江华先生在本次发行前直接持有发行人55%的股份,是发行人的实际控制人。庞先生有能力通过投票表决的方式对发行人的重大经营决策施加影响或者实施其他控制。如果庞先生利用其地位,从事有损于发行人利益的活动,将对发行人的利益产生不利影响。

第二节　本次发行概况

1.股票种类:	人民币普通股(A股)
2.每股面值:	人民币1.00元
3.发行股数:	1400万股,占发行后总股本的25.2%
4.每股发行价:	
5.发行后市盈率:	
发行前市盈率:	
6.发行前每股净资产:	2.74元(按经审计的2007年6月30日财务数据计算)
发行后每股净资产:	
7.摊薄前市净率:	
摊薄后市净率:	
8.发行方式:	采用网下向配售对象累计投标询价发行和网上资金申购定价相结合的方式或中国证监会批准的其他方式
9.发行对象:	符合资格的询价对象和在深圳证券交易所开立A股股票帐户的符合条件的境内自然人和法人等投资者(国家法律、法规禁止购买者除外)
10.承销方式:	由东北证券余额包销
11.预计募集资金总额:	
预计募集资金净额:	
12.发行费用	
(1)承销费用、保荐费用:	900万元
(2)审计费用:	90万元
(3)律师费用:	50万元
(4)路演及推介费用:	280万元

第三节　发行人基本情况

一、发行人简况

注册中文名称:珠海万力达电气股份有限公司

注册英文名称:Zhuhai Wanlida electric Co.,LTD.

注册资本:　4154.80万元

法定代表人:　庞江华

变更设立日期:2004年8月18日

住　所:广东省珠海市高新区科技创新海岸科技一路万力达继保科技园

邮政编码:519065

电　话:0756–3395968

传　真:0756–3395968

互联网网址:http://www.zhwld.com

电子信箱:zhwldzqb@zhwld.com

二、发行人的历史沿革及改制重组情况

(一)发行人设立方式

本公司是经广东省人民政府办公厅以粤办函[2004]272号文批准,以珠海万力达电气有限公司2004年4月30日经审计的帐面净资产4154.80万元人民币为基准,按1:1的比例折股,整体变更设立的股份有限公司。2004年8月18日,本公司在广东省工商行政管理局完成工商变更登记手续,并领取了注册号为4400001010112的企业法人营业执照,注册资本为4154.80万元人民币。

(二)发起人及其投入资产的内容

本公司发起人为庞江华、朱新峰、黄文礼、赵宏林、吕勃五位自然人。公司系由有限责任公司整体变更设立,变更时未进行任何业务和资产的剥离,万力达电气有限公司业务、资产、机构及相关债权、债务均已整体进入本公司,除商标权更名手续尚在办理之中外,其他产权变更手续均已全部完成。

三、发行人股本情况

(一)总股本、本次发行的股份、股份流通限制和锁定安排

本公司本次拟向社会公众公开发行人民币普通股1400万股。本次发行前后公司的股本结构如下:

股东类别	限售期	公开发行前		公开发行后	
		持股数量(万股)	股权比例(%)	持股数量(万股)	股权比例(%)
一、有限售条件流通股	36个月	4154.80	100	4154.80	74.80
其中:庞江华		2285.14	55	2285.14	41.14
朱新峰		623.22	15	623.22	11.22
黄文礼		581.672	14	581.672	10.47
赵宏林		415.48	10	415.48	7.48
吕　勃		249.288	6	249.288	4.49
二、本次发行流通股	无	—	—	1400.00	25.20
合计		4154.80	100	5554.80	100

发行人本次发行前股东庞江华、朱新峰、黄文礼、赵宏林、吕勃(合计持有公司100%股份)均承诺:“自发行人首次公开发行股票并上市之日起三十六个月内,不转让或者委托他人管理已经持有的发行人的股份,也不由发行人回购该部分股份”。前述股东同时承诺:“在前述限售期满后,本人所持发行人股份在本人任发行人董事、监事或高级管理人员期间每年转让的比例不超过所持股份总数的25%,在离职后半年内不转让。”

(二)发行前股东持股数量及比例

序号	股东名称	持股数量(万股)	股权比例(%)	备注
1	庞江华	2285.14	55	发起人股东
2	朱新峰	623.22	15	发起人股东
3	黄文礼	581.672	14	发起人股东
4	赵宏林	415.48	10	发起人股东
5	吕勃	249.288	6	发起人股东
	合计	4154.80	100	

(三)发起人、控股股东和主要股东之间的关联关系

本公司五位自然人股东之间不存在关联关系。

四、发行人的业务情况

(一)发行人的主营业务及变化情况

公司属于电力自动化行业,主营业务为厂矿企业(含发电厂)用继电保护及变电站综合自动化系统产品的软硬件开发、生产与系统集成服务。公司自设立以来主营业务未曾发生变化。

(二)主要产品及其用途

本公司的产品覆盖了厂矿企业用继电保护(含发电厂厂用电系统)和变电站综合自动化系统、中小水电站综合自动化系统、电力直流电源等领域,主要产品分类介绍如下:

1、厂矿企业用中高压保护

应用领域	主要适用于中、小容量发电机组,主变压器、中压线路、厂变,高压电机等保护测控装置、自动装置
销售对象	电力企业、大型厂矿、系统集成商

2、厂矿企业用低压保护

应用领域	主要适用于380V–12KV电压等级,作为低压电机,线路的综合控制、保护和监测
销售对象	厂矿企业

3、变电站综合自动化系统

应用领域	主要适用于110kV及以下变电站/大型电厂厂用电/中小容量自备电厂的监控
销售对象	电力变电站、发电厂电气监控系统、厂矿电气监控系统

4、水电站综合自动化系统

应用领域	主要适用于单机50MW以下中小容量水电站的保护和监控
销售对象	新建、改造中小型水电站

5、高频开关直流电源

应用领域	主要适用于各类型变电站,自备电站,作为保护工作电源、操作电源
销售对象	电力系统变电站、厂矿企业变电站、电气系统、发电厂厂用电系统

(三)产品销售方式和渠道

公司采取直销方式进行销售。目前在全国设有具销售、工程技术支持、售后服务、市场资源管理等职能的九大营销服务中心和十二个具有营销职能的办事处,营销网络覆盖全国除港澳台以外的主要地区。公司还与国内具有国外项目承包资质的工程总包公司合作配套出口国外项目。公司的销售合同多数通过招议标方式取得。继电保护产品、自动装置和监控系统以软硬件一体化方式进行销售。

(四)产品生产所需主要原材料

本公司产品生产的主要原材料包括线路板、芯片、继电器等。

	名　称	购买厂家或产地
主要原材料	机箱结构件	许继电气结构公司、南京菲尼克斯电气有限公司
	机柜	江门市蓬江区富岗五金电器有限公司、许继电气结构公司
	线路板	深圳市技冠电路板有限公司
	继电器	松下电工株式会社、欧姆龙电子部件(深圳)有限公司、泰科电子(香港)有限公司
	互感器	武汉市华意电子有限公司
	开关电源	鸣志国际贸易(上海)有限公司、上海德创电器电子有限公司
	模块电源	C&D Technologies ,台湾捷拓科技股份有限公司
	芯片	北京海泰恒业科技发展有限公司、深圳市源创达电子有限公司
能源	电	广东电网公司珠海供电局
	水	珠海市供水总公司

(五)行业竞争情况及行业地位

在二十世纪九十年代之前,我国重要电力设备及其自动化系统主要依赖进口。主要国外厂商如ABB、西门子、GE等,占据了从主机设备到自动化系统几乎所有的高技术产品市场,并主导了相关的技术标准、行业规范。从九十年代开始,继我国科研院所自主研发的微机型继电保护装置推出后,具有自主知识产权的电力自动化设备相继开发成功,电力自动化行业从此进入国产化时代,尤其在电网自动化领域,国产高压线路保护、调度自动化系统、变电站综合自动化等装置和系统迅速得到推广和应用。同时,国内的电力自动化企业也得到较快发展,产品品种增加、质量提升、企业规模扩张,出现了在行业内具有较强影响力和地位的企业,如国电南瑞、南自、许继电气等。

电力自动化产品应用范围覆盖发电、输变电、配电、用电等各个环节。从市场上各细分产品的供应商情况来看,电厂(站)自动化的供应商最多,占总供应商的45.7%;其次是变电站综合自动化的供应商占总供应商的42.9%。变压器保护、电动机保护、输电线路保护等保护设备的供应商分别占总体的32.4%、31.4%和30.5%。自动化配套产品的种类较多、用途广,发展呈现良好态势,供应商占总体的34.2%(资料来源:赛东资讯《2006年度电力自动化行业分析报告》)。

公司在电力自动化行业中主要从事厂矿企业用继电保护及变电站综合自动化系统业务,据中国电器工业协会继电保护及自动化设备分会2003至2005年对我国厂矿企业继电保护市场(指配用电自动化的工业用电自动化市场)的调查显示,目前,主要生产厂商有:珠海万力达电气股份有限公司、北海银河科技电气有限责任公司、烟台东方电子信息产业股份有限公司等厂商。其中,万力达电气的市场份额为13%,在该市场中处于领先地位。

在发电厂厂用电市场上,公司的主要竞争对手为江苏金智科技股份有限公司和北京四方继保自动化股份有限公司,二者占据了发电厂厂用电市场的较大份额。

五、发行人有关资产权属情况

(一)房产

本公司目前拥有8处房产,《房地产权证》详细情况如下:

编号	位置	权属证书号	建筑面积(平方米)	对应地号	备注
1	珠海市香洲唐家湾镇科技一路	粤房地证字第C2824689号	2300.34	A–10	已抵押
2	珠海市香洲唐家湾镇科技一路	粤房地证字第C2824690号	3355.55	同上	已抵押
3	珠海市香洲唐家湾镇科技一路	粤房地证字第C2824691号	6156.02	同上	已抵押
4	珠海市吉大园林路23号506,507房	粤房地证字第C2278626号	105.64	D09068-00	无
5	珠海市吉大园林路23号825,826,827房	粤房地证字第C2278627号	159.99	同上	无
6	郑房权证字第0501048279号(房屋所有权证)	郑州市金水区农科路38号3号楼1501号	201.55	无	无
7	沈房权证沈字第54359号(房屋所有权证)	沈阳市沈河区北站东二路8–2号	168.72	无	无
8	京房权证丰股字第04490号(房屋所有权证)	北京市丰台区丽泽雅园5号楼	156.00	无	无

(二)土地使用权

本公司拥有的土地使用权详细情况如下:

序号	证书编号	面积(平方米)	地点	用途	终止日期
1	粤房地证字第C2824689号、粤房地证字第C2824690号、粤房地证字第C2824691号	20,000	珠海市香洲唐家湾镇科技一路,地号:A–10	工业用地	2051.12.28
2	粤房地证字第C4722803号	27208.46	珠海市科技创新海岸用地编号C3地块	工业用地	2053.12.06

注1:粤房地证字第C2824689号、粤房地证字第C2824690号、粤房地证字第C2824691号《房地产权证》土地使用权已用于本公司抵押借款。

(三)已登记的软件著作权

公司已在中华人民共和国国家版权局“中国版权保护中心”登记并取得计算机软件著作权共6项:

序号	软件名称	证书编号	首次发表日期
1	WLD电气自动化系统V6.00	软著登字第053588号	2001年5月10日
2	WLD2000–SCADA监控系统V8.03	软著登字第053587号	2000年7月10日
3	万方达微机继电保护系统(简称:微机保护)V6.00	软著登字第053586号	2000年7月1日
4	WLD–SCADA综合自动化系统V8.03	软著登字第053585号	2001年9月10日
5	WLD6000–SCADA监控系统V6.00	软著登字第053856号	2006年3月1日
6	WLD6000水电站综合自动化系统V9.03	软著登字第053857号	2006年8月1日

根据《计算机软件保护条例》规定,计算机软件保护期为50年,截止于软件首次发表后第50年的12月31日。

(四)专利

公司拥有1项外观设计专利:

序号	专利名称	类别	专利号
1	微机型继电保护装置机箱(600HB系列)	外观设计	ZL 2005 3 0062910.4

本公司拥有的上述专利未许可他人使用。

(五)注册商标

公司现拥有的注册商标为:万力达图形商标、中文“综自”、中文“综保”,共计3项,现持有商标注册证、变更申请受理通知书等权属证明文件。该等注册商标的核定的使用范围及注册号等情况如下:

序号	核定服务项目或使用商品	注册号	原持有人(申请人)	变更后持有人(申请人)	备注
1	第39类　配电	1519986	珠海万力达电气有限公司	珠海万力达电气股份有限公司	已变更完毕
2	第9类　计算机软件(已录制);继电器(电的);配电控制台(电);工业操作遥控电器设备;高压防爆配电装置;电站自动化装置	3713465	珠海万力达电气有限公司	珠海万力达电气股份有限公司	已变更完毕
3	第9类　计算机软件(已录制);继电器(电的);配电控制台(电);工业操作遥控电器设备;高压防爆配电装置;电站自动化装置	3713466	珠海万力达电气有限公司	珠海万力达电气股份有限公司	已变更完毕

上述商标未许可他人使用。

六、同业竞争及关联交易

(一)同业竞争

本次股票发行前,公司控股股东庞江华除持有本公司股权外,不存在其他对外投资情况,因此公司与庞江华之间不存在同业竞争。本公司其他股东目前均不投资或从事与本公司相同、相似之业务,因此与本公司亦不存在同业竞争关系。

为避免发生同业竞争,本公司的五位股东均出具了《避免同业竞争承诺函》,声明目前不存在、将来也不会从事任何直接或间接与本公司的业务构成竞争的业务。

(二)关联交易

1、关联方和关联关系

本公司的关联方及关联关系如下:

关联方	关联关系
庞江华	公司控股股东、实际控制人,任公司董事长、总经理
朱新峰,黄文礼,赵宏林,吕勃	公司的主要投资者个人,其中朱新峰、赵宏林、吕勃任公司董事
黄涛,林涛,王磊,姜慧国	公司的关键管理人员,其中黄涛为公司董事,林涛为公司董事、副总经理,王磊为公司副总经理兼总工程师,姜慧国为公司副总经理、董事会秘书、财务负责人
河南狮鼎股份有限公司,河南中盈裕鼎科技有限公司,河南盈鼎科技有限公司	公司的主要投资者个人、董事吕勃控制的企业
四川省广汉金目化工有限公司	公司的主要投资者个人、董事庞江华控制的企业
乌鲁木齐新天府金属化工有限公司	公司的主要投资者个人、董事朱新峰和主要投资者个人黄文礼控制的四川省广汉金目化工有限公司所共同控制的企业

2、近三年一期关联交易情况

(1)偶发性关联交易

公司在近三年一期内未发生此类关联交易。

(2)经常性关联交易

2007年1–6月计提的关键管理人员的报酬总额为380,000元;2006年度计提的关键管理人员的报酬总额为610,000元;2005年度计提的关键管理人员的报酬总额为500,800元;2004年度计提的关键管理人员的报酬总额为440,000元。

(3)关联交易对财务状况和经营成果的影响

公司近三年一期发生的关联交易金额较小,对公司的财务状况和经营成果无重大影响。

(4)独立董事意见

发行人独立董事认为,最近三年一期公司与公司关联方进行的关联交易公平、合理,决策程序合法有效,符合公司的利益,并对关联方、关联关系及关联交易予以了充分的披露。

七、董事、监事及高级管理人员情况

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	简要经历	兼职情况	年薪(元)	持有公司股份数量(股)	与公司的其他利益关系
庞江华	董事长、总经理	男	42	2004.8–2010.8	西安交通大学化学工程研究生毕业,自1996年以来一直任本公司董事长、总经理职务。曾当选“珠海经济年度人物”、“广东省优秀企业家”,现任广东省企业联合会常务理事,珠海市软件行业协会常务理事。	—	150,000	22,851,400	无
朱新峰	董事	男	44	2004.8–2010.8	曾先后任中国有色金属进出口总公司西安分公司业务部经理、珠海建科贸易发展有限公司总经理、乌鲁木齐新亚达冶金化工有限公司总经理。	—	未在公司领薪	6,232,200	无
赵宏林	董事	男	49	2004.8–2010.8	曾先后任陕西金堆城钼业公司销售处长、陕西金堆城进出口公司副总经理、陕西金堆城钼业公司总经理助理、总经理顾问、中国钼业生产企业联合体秘书长、国际钼业协会常务理事。	—	未在公司领薪	4,154,800	无
吕勃	董事	男	52	2004.8–2010.8	曾先后任郑州化工设备厂副厂长、河南省化工学校副校长、河南省石化工程公司副总经理、总经理、河南狮鼎股份有限公司董事长、总裁;2004年至今任河南盈鼎科技有限公司董事长。	河南狮鼎股份有限公司董事长、河南盈鼎科技有限公司董事长	未在公司领薪	2,492,880	无
林涛	董事、副总经理	男	43	2004.8–2010.8	天津财经大学经济管理研究生毕业。曾任海南正天建设开发公司总经理。现任本公司董事兼副总经理。	—	无	120,000	无
王磊	董事、副总经理、总工程师	男	37	2007.8–2010.8	曾任山东鲁能泰山自动化研究所副所长职务。现任本公司副总经理、总工程师。曾参与制定国家行业标准《数字式电动机综合保护装置通用技术条件》;目前负责主持开发800系列通用微机保护技术平台。	无	120,000	无	无
王维俭	独立董事	男	74	2004.8–2010.8	该业于清华大学和哈尔滨工业大学电机工程系,清华大学教授,曾任大机组保护研究所名誉所长,中国电机工程学会继电保护专业委员会名誉委员,全国继电保护标准化技术委员会委员,全国电气安全标准化技术委员会委员,国务院长江三峡二期工程验收组专家。	清华大学教授	24,000	无	无
陈冲	独立董事	男	63	2007.2–2010.8	曾先后任电子工业部计算机局软件工程处处长、机械电子工业部计算机司软件处处长、电子工业部计算机司软件处处长(副长级)、电子工业部计算机司副司长、信息产业部电子信息产品管理司副司长、信息产业部电子信息产品管理司巡视员。	中国软件行业协会理事	24,000	无	无
张殿波	独立董事	女	38	2007.8–2010.8	现任吉林大学珠海学院财务总监。1992年7月毕业于长春市财政学校,曾先后任吉林大学经济信息学院财务办公室主任,吉林大学珠海学院财务工作部主任,吉林大学珠海学院财务总监。	吉林大学珠海学院财务总监	24,000	无	无
张晓东	监事会主席	男	42	2004.8–2010.8	曾先后任长春第一汽车制造厂红塔分厂技术员、协和集团南海霸公司工程部经理、太平洋电讯集团生产部经理。现任本公司监事会主席、工会主席兼行政办公室主任。	无	49,200	无	无
黄莉	监事	女	31	2007.8–2010.8	1996年8月—2004年7月在广汉市人民法院任书记员,2004年8月至今在四川广汉泛太平洋冶金化工有限公司任总经理助理。	四川广汉泛太平洋冶金化工公司总经理助理	未在公司领薪	5,816,720	无
邵海	监事	男	32	2006.12–2010.8	曾先后任河南思达高科电力技术公司工程部副主任、销售技术部主任。现任本公司监事、售后服务部经理。	无	54,000	无	无
姜慧国	副总经理、董事会秘书、财务负责人	男	35	2004.8–2007.8	曾任哈药集团股份有限公司董事会证券事务代表、浙江绿洲生态股份有限公司董事会秘书。现任本公司副总经理、董事会秘书、财务负责人。	无	120,000	无	无

八、发行人控股股东及实际控制人的基本情况

本公司董事长庞江华先生持有公司22,851,400股股份,占公司总股本的55%,为本公司的控股股东和实际控制人。庞江华先生的基本情况详见本招股意向书摘要“本节、七、董事、监事和高级管理人员情况”。

九、财务会计信息及管理层讨论与分析

(一)近三年财务报表

1、资产负债表

(一)资产负债表

单位:人民币元

项　目	2007.06.30	2006.12.31	2005.12.31	2004.12.31
流动资产:				
货币资金	45,974,170.86	63,435,243.17	13,567,726.78	12,440,325.84
应收票据	3,017,060.00	1,872,350.00	2,887,252.00	136,400.00
应收账款	38,236,908.01	43,778,588.06	27,418,812.23	18,724,807.37
预付账款	3,815,748.77	2,262,964.00	1,185,234.05	2,220,705.94
其他应收款	2,548,811.31	2,142,077.53	3,307,112.49	4,336,186.19
存货	34,950,225.27	29,215,328.87	29,066,291.13	20,340,265.43
流动资产合计	128,542,924.22	142,706,551.63	77,432,428.68	58,198,690.77
非流动资产:				
固定资产	27,887,229.57	27,048,986.81	24,033,287.83	16,861,887.22
在建工程	—	—	938,735.00	5,443,027.90
无形资产	2,033,346.77	2,054,750.42	1,848,013.24	973,695.00
长期待摊费用	—	—	160,004.18	320,008.37
递延所得税资产	567,914.10	470,908.91	426,029.03	301,333.17
非流动资产合计	30,488,490.44	29,574,646.14	27,276,069.28	23,899,951.66
资产总计	159,031,414.66	172,281,197.77	104,708,497.96	82,098,642.43

资产负债表(续)

单位:人民币元

项　目	2007.06.30	2006.12.31	2005.12.31	2004.12.31
流动负债:				
短期借款	3,000,000.00	12,700,000.00	3,000,000.00	6,000,000.00
应付票据	9,448,417.54	12,964,994.00	—	—
应付账款	9,014,959.98	5,057,075.13	4,131,558.93	2,913,569.76
预收账款	15,164,158.50	17,301,384.50	19,023,414.30	15,912,541.40
应付职工薪酬	5,156,651.37	10,413,196.93	4,369,539.18	2,810,756.94
应交税费	2,191,990.08	4,988,362.12	2,277,644.84	2,961,646.36
其他应付款	569,382.27	1,187,756.19	1,095,470.20	1,034,152.91
流动负债合计	44,545,559.74	64,612,758.87	33,897,627.45	31,622,667.37
非流动负债:				
专项应付款	500,000.00	500,000.00	500,000.00	—
非流动负债合计	500,000.00	500,000.00	500,000.00	—
负债合计	45,045,559.74	65,112,758.87	34,397,627.45	31,622,667.37
股东权益:				
股本	41,548,000.00	41,548,000.00	41,548,000.00	41,548,000.00
盈余公积	7,907,823.98	7,907,823.98	4,222,067.14	1,246,832.82
未分配利润	64,530,030.94	57,712,614.92	24,540,803.37	7,681,142.24
股东权益合计	113,985,854.92	107,168,438.90	70,310,870.51	50,475,975.06
负债和股东权益总计	159,031,414.66	172,281,197.77	104,708,497.96	82,098,642.43

(二)利润表

单位:人民币元

项　目	2007年1–6月	2006年度	2005年度	2004年度
一、营业收入	41,766,832.79	105,860,291.14	80,208,707.07	60,409,812.88
减:营业成本	18,561,624.49	43,584,802.69	34,462,408.19	22,109,500.17
营业税金及附加	117,190.33	329,332.00	230,899.31	156,695.76
销售费用	10,300,679.69	18,960,484.72	18,304,896.01	12,330,446.43
管理费用	2,896,121.59	12,820,284.51	12,969,286.63	12,736,117.81
财务费用	–311,772.74	–90,347.95	–135,696.11	4,276.82
资产减值损失	621,703.59	534,557.87	878,747.52	2,044,403.70
二、营业利润	9,621,285.84	29,721,177.30	13,508,155.52	11,028,372.19
加:营业外收入	3,979,433.83	9,783,355.05	8,110,795.01	5,777,891.04
减:营业外支出	160,880.08	53,480.00	144,906.34	379,091.66
其中:非流动资产处置净损失	160,880.08	43,480.00	34,906.34	378,091.66
三、利润总额	13,439,839.59	39,451,052.35	21,474,044.19	16,427,171.57
减:所得税费用	1,221,183.57	2,593,483.96	1,639,148.74	1,393,533.36
四、净利润	12,218,656.02	36,857,568.39	19,834,895.45	15,033,638.21
五、每股收益:				
(一)基本每股收益	0.29	0.89	0.48	0.36
(二)稀释每股收益	0.29	0.89	0.48	0.36

(三)现金流量表

单位:人民币元

项　目	2007年1–6月	2006年度	2005年度	2004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	49,549,186.27	92,236,244.63	66,378,138.49	57,513,335.60
收到的税费返还	5,278,615.75	9,889,192.40	6,965,560.79	5,704,489.32
收到的其他与经营活动有关的现金	3,824,904.67	5,552,865.14	8,596,575.06	9,057,528.26
现金流入小计	58,652,706.69	107,678,302.17	81,940,274.33	72,275,353.18
购买商品、接受劳务支付的现金	22,187,711.29	14,185,239.63	18,532,206.39	20,136,115.01
支付给职工以及为职工支付的现金	6,322,278.30	9,339,967.76	12,987,343.17	10,979,954.64
支付的各项税费	9,949,906.48	13,883,658.79	12,083,227.66	7,953,899.03
支付的其他与经营活动有关的现金	19,432,115.03	28,771,896.61	30,482,826.77	23,546,575.67
经营活动现金流出小计	57,892,011.10	66,180,762.81	74,085,613.59	62,615,544.35
经营活动产生的现金流量净额	760,695.59	41,497,539.32	7,854,660.74	9,659,808.83
二、投资活动产生的现金流量				
收回投资收到的现金	—	1,000,000.00	—	—
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	40,000.00	83,609.22	—	100,000.00
现金流入小计	40,000.00	1,083,609.22	—	100,000.00
购建固定资产、无形资产和其他资产支付的现金	2,001,191.00	4,064,733.43	3,727,259.80	7,259,213.48
投资支付的现金	—	1,000,000.00	—	—
投资活动现金流出小计	2,001,191.00	5,064,733.43	3,727,259.80	7,259,213.48
投资活动产生的现金流量净额	–1,961,191.00	–3,981,124.21	–3,727,259.80	–7,159,213.48
三、筹资活动产生的现金流量				
取得借款收到的现金	3,000,000.00	27,200,000.00	13,000,000.00	6,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	—	2,664,843.14	—	—
筹资活动现金流入小计	3,000,000.00	29,864,843.14	13,000,000.00	6,000,000.00
偿还债务支付的现金	12,700,000.00	17,500,000.00	16,000,000.00	—
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	5,401,240.00	—	—	8,851.26
支付的其他与筹资活动有关的现金	1,159,336.90	13,751.96	—	—
筹资活动现金流出小计	19,260,576.90	17,513,751.96	16,000,000.00	8,851.26
筹资活动产生的现金流量净额	–16,260,576.90	12,351,091.28	–3,000,000.00	5,991,148.74
四、汇率变动对现金的影响	—	—	—	—
五、现金及现金等价物净增加额	–17,461,072.31	49,867,516.39	1,127,400.94	8,491,744.09
加:期初现金及现金等价物余额	63,435,243.17	13,