

# 辽宁荣信电力电子股份有限公司

(住所：鞍山高新区鞍千路 261 号)

## 首次公开发行股票招股说明书摘要



保荐人（主承销商）：



**中国建银投资证券有限责任公司**

(住所：深圳市福田区福华三路深圳国际商会中心 48-50 层)

## 发行人声明

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

投资者若对本招股说明书及其摘要存在任何疑问,应咨询自己的股票经纪人、律师、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说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对招股说明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说明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。

## 释 义

本招股说明书（摘要）中除文意另有所指，下列简称或名词具有如下含义：

发行人、本公司、公司：	指 辽宁荣信电力电子股份有限公司
荣信有限公司、有限公司：	指 鞍山荣信电力电子有限公司
深港产学研：	指 深圳市深港产学研创业投资有限公司
辽宁科发：	指 辽宁科发实业公司
辽宁世凯：	指 辽宁世凯投资咨询有限公司
河南新纪元：	指 河南新纪元防腐绝热工程有限公司
深圳延宁：	指 深圳市延宁发展有限公司
北京天成：	指 北京天成天信投资顾问有限公司
深圳天图：	指 深圳市天图创业投资有限公司
上海九观：	指 上海九观投资咨询有限公司
诚和伟业：	指 诚和伟业（北京）科技发展有限责任公司
荣信科技：	指 鞍山荣信科技有限公司
荣信电通：	指 北京荣信电通科技发展有限公司
深港产学研数码：	指 深圳市深港产学研数码科技有限公司
国家发改委：	指 中华人民共和国国家发展和改革委员会
科技部：	指 中华人民共和国科学技术部
商务部：	指 中华人民共和国商务部
证监会：	指 中国证券监督管理委员会
深交所：	指 深圳证券交易所
公司章程：	指 《辽宁荣信电力电子股份有限公司章程》
保荐人、主承销商：	指 中国建银投资证券有限责任公司
发行人律师：	指 北京市君致律师事务所
天健信德：	指 深圳天健信德会计师事务所有限责任公司
元：	指 人民币元

## 第一节 重大事项提示

1、本次发行前本公司总股本为 4,800 万股,本次拟发行 1,600 万股流通股,发行后总股本为 6,400 万股,均为流通股。其中:控股股东左强、深港产学研及其一致行动人深圳延宁,实际控制人左强先生、崔京涛女士和厉伟先生均承诺:自本公司股票上市之日起三十六个月内,不转让或者委托他人管理其已直接和间接持有的本公司股份,也不由本公司收购该部分股份。公司其他股东均承诺:自公司股票上市之日起一年内不转让或者委托他人管理其持有的本公司股份,也不由本公司收购该部分股份。同时作为担任公司董事、高级管理人员的左强、龙浩、赵殿波、焦东亮、王强还承诺:除前述锁定期外,在其任职期间每年转让的股份不超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五;离职后半年内,不转让其所持有的本公司股份。

2、截至2006年9月30日,本公司尚有滚存未分配利润6,956.08万元。根据公司2006年第二次临时股东大会决议,公司本次公开发行人民币普通股股票(A股)前滚存的利润由公司新老股东共享。

3、本招股说明书摘要披露的申报财务报表系按旧的会计准则编制。本公司将从2007年1月1日起执行新的企业会计准则,公司的会计政策、会计估计需要按照新会计准则要求发生相应的变更。在目前的经营情况下,执行新会计准则后,本公司的会计政策变化将主要体现在所得税核算、长期股权投资、研究和开发阶段费用确认等方面,对本公司财务状况和经营成果的影响较小。经测算,若假定在报告期内即执行新会计准则,本公司编制的财务报表与目前招股说明书摘要披露的申报财务报表差异较小。

4、公司本次募集资金投资的SVC产业升级项目和大型煤矿瓦斯安全监控与排放自动化成套系统产业化项目,建设期均为两年,第三年投产,第五年达产。随着产品需求的快速增长,公司的订单也快速增加,但目前公司SVC产能已经接近设计生产能力,截至2006年底有约1.8亿元定单需转入以后年度生产。虽然本公司拟采用优化工序、改造部分设备、扩招员工和增加设备利用率等手段提高产能,

但项目建设期较长可能影响公司近两年的产能,进而降低公司销售收入和净利润的增长速度。

本公司特别提醒投资者注意“风险因素”中的下列风险:

### 1、固定资产折旧大量增加导致利润下滑的风险

本次募集资金项目建成后,公司将新增固定资产 17,087 万元,项目投入运营后,第一年增加折旧费约 1,578 万元。如果项目建成后,市场环境、技术保障等方面发生重大不利变化,则公司存在因为固定资产折旧大量增加而导致利润下滑的风险。

### 2、补缴税款的风险

2003 年 5 月,国家税务总局发布《关于软件企业和高新技术企业所得税优惠政策有关规定执行口径等问题的通知》(国税发[2003]82 号),将“新办软件企业”界定为 2000 年 7 月 1 日以后新办的软件生产企业,该通知于 2003 年 1 月 1 日起执行。由于自 2002 年以来公司按照辽宁省地方税务局 2002 年 11 月 1 日发出的第 78 号《辽宁省软件企业税收优惠通知书》,享受按 15%的税率缴纳企业所得税的优惠政策,因此,公司存在补缴 2003 年、2004 年所得税款的可能。公司 2003 年、2004 年可能被追缴的税款合计金额为 309.2037 万元。

针对此项风险,公司现有股东已出具了《承诺函》,承诺:若本公司在首次公开发行上市股票前所享受的税收优惠政策因被有关政府部门取消而被追缴相关税款,则该被追缴的税款及因此而产生的其他费用由现有股东按本公司发行上市前的股权比例共同承担。

### 3、税收政策变化的风险

根据财政部、国家税务总局、海关总署财税[2000]25 号文,2003 年、2004 年、2005 年及 2006 年 1-9 月,公司因享受增值税优惠政策取得的补贴收入占同期净利润的比例分别为 45.29%、31.97%、33.67%和 19.06%。公司的经营模式和

主导产品预计在 2010 年底前不会发生大的变化，在此之前仍会享受上述增值税优惠政策。但是，若国家上述优惠政策发生变化，将对公司的经营业绩产生不利影响。

本公司是 2005 年度、2006 年度国家规划布局内重点软件企业。根据财政部、国家税务总局、海关总署财税[2000]25 号的规定，对国家规划布局内重点软件企业，当年未享受免税优惠的减按 10% 的税率征收企业所得税。国家规划布局内重点软件企业每年由国家发改委、信息产业部、商务部和国家税务总局联合认定。若本公司以后年度不能被认定为“国家规划布局内重点软件企业”，本公司有可能须按 15% 的税率缴纳企业所得税。因此，本公司存在所得税税收优惠政策变化的风险。

## 第二节 本次发行概况

股票种类	人民币普通股（A股）
每股面值	人民币 1.00 元
发行股数	1,600 万股
占发行后总股本的比例	25%
发行价格	18.90 元/股
发行市盈率	34.36 倍（按询价后确定的每股发行价格除以 2005 年度每股收益确定） 23.92 倍（按询价后确定的每股发行价格除以 2006 年度每股收益确定）
发行前每股净资产	2.72 元（2006 年 9 月 30 日经审计的净资产除以本次发行前总股本计算）
发行后每股净资产	6.50 元
发行市净率	6.95 倍（按询价后确定的每股发行价格除以 2006 年 9 月 30 日每股净资产确定）
发行方式	采用网下向询价对象配售和网上资金申购定价发行相结合的方式
发行对象	符合资格的询价对象和在深圳证券交易所开户的境内自然人、法人等投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）
本次发行股份的流通限制和锁定安排	网下配售的股票自公司股票上市之日起锁定 3 个月
承销方式	承销团余额包销
预计募集资金总额和净额	预计募集资金总额 30,240 万元、净额 28,539 万元
发行费用概算	发行费用总额: 1701 万元, 主要包括: 承销费: 907.20 万元 保荐费: 200 万元 律师费: 50 万元 审计及验资费: 88 万元 发行手续费: 105.84 万元 信息披露及路演推介费: 350 万元

## 第三节 发行人基本情况

### 一、发行人基本资料

公司名称	(中文) 辽宁荣信电力电子股份有限公司 (英文) RONGXIN POWER ELECTRONIC CO., LTD.
注册资本	4,800 万元
法定代表人	马成家
成立日期	1998 年 11 月 19 日
住所	辽宁省鞍山高新区鞍千路 261 号
邮政编码	114041
电话	0412 - 8239366
传真号码	0412 - 8239366
互联网网址	<a href="http://www.rxpe.com/">http://www.rxpe.com/</a>
电子信箱	rxpe@rxpe.com

### 二、发行人历史沿革及改制重组情况

#### (一) 发行人的设立方式

本公司是经辽宁省人民政府辽政[2000]268 号文批准，以鞍山荣信电力电子有限公司截至 2000 年 8 月 31 日经审计的净资产 2,631 万元，按 1:1 的比例折合股本 2,631 万股，于 2000 年 11 月 10 日整体变更设立的股份有限公司。公司设立时名称为“鞍山荣信电力电子股份有限公司”，2005 年 5 月 20 日变更为“辽宁荣信电力电子股份有限公司”。

#### (二) 发起人及其出资

公司发起人为左强、深港产学研、河南新纪元、贺建文、鞍山市电子电力公司、辽宁科发、辽宁世凯。各发起人均以其在鞍山荣信电力电子有限公司所占注册资本比例，折为各自所占本公司股份比例。

### 三、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



公司本次发行前总股本为 4,800 万股,本次拟公开发行 1,600 万股社会公众股,占发行后总股本的 25%。

公司本次发行前后股本结构、发行后股份流通限制和锁定安排如下:

项目	股东名称	发行前股本结构		发行后股本结构		锁定限制及期限
		股数(万股)	比例(%)	股数(万股)	比例(%)	
有限售条件的股份	深港产学研	1,151.8037	24.00	1,151.8037	18.00	自上市之日起 36 个月
	左强	972.8435	20.27	972.8435	15.20	
	深圳延宁	180	3.75	180	2.81	
	深圳天图	600	12.50	600	9.38	
	河南新纪元	362.5848	7.55	362.5848	5.67	自上市之日起 12 个月
	北京天成	296.1186	6.17	296.1186	4.63	
	贺建文	259.4127	5.40	259.4127	4.05	
	张新华	147.5727	3.07	147.5727	2.31	
	上海九观	120	2.50	120	1.88	
	孙景顺	117	2.44	117	1.83	
	李静	106.0514	2.21	106.0514	1.66	
	贺峤	77.48	1.61	77.48	1.21	
	陈佳	55	1.15	55	0.86	
	赵殿波	51.6531	1.08	51.6531	0.81	
	龙浩	50.8892	1.06	50.8892	0.80	
	王立生	50.5903	1.05	50.5903	0.79	
	焦东亮	50	1.04	50	0.78	
	王强	45	0.94	45	0.70	
	李兴	40	0.83	40	0.62	
	王岱岩	36	0.75	36	0.55	
张银山	30	0.63	30	0.46		
本次发行股份	-	-	-	1,600	25.00	
合计		4,800	100.00	6,400	100.00	

## (二) 发起人、前十名股东和前十名自然人股东持股情况

### 1、发起人股东

	股东名称	持股数(万股)	持股比例(%)	股权性质
1	深港产学研	1,151.8037	24.00	法人股
2	左强	972.8435	20.27	自然人股
3	河南新纪元	362.5848	7.55	法人股
4	贺建文	259.4127	5.40	自然人股
	合计	2,746.6447	57.22	-

### 2、前十名股东

	股东名称	持股数(万股)	持股比例(%)	股权性质
1	深港产学研	1,151.8037	24.00	法人股
2	左强	972.8435	20.27	自然人股
3	深圳天图	600.00	12.50	法人股
4	河南新纪元	362.5848	7.55	法人股
5	北京天成	296.1186	6.17	法人股
6	贺建文	259.4127	5.40	自然人股
7	深圳延宁	180.00	3.75	法人股
8	张新华	147.5727	3.07	自然人股
9	上海九观	120.00	2.50	法人股
10	孙景顺	117.00	2.44	自然人股
	合计	4,207.34	87.65	

### 3、前十名自然人股东

	股东姓名	持股数(万股)	持股比例(%)	在本公司任职
1	左强	972.8435	20.27	董事、总经理
2	贺建文	259.4127	5.40	无
3	张新华	147.5727	3.07	无
4	孙景顺	117	2.44	无
5	李静	106.0514	2.21	无
6	贺峤	77.48	1.61	无
7	陈佳	55	1.15	无
8	赵殿波	51.6531	1.08	副总经理、董秘
9	龙浩	50.8892	1.06	董事、财务总监
10	王立生	50.5903	1.05	无
	合计	1,888.4930	39.34	

## (三) 国有股份或外资股份情况

截至目前，本公司没有国家股、国有法人股股东及外资股东。

#### **（四）发行人的发起人、控股股东和主要股东之间的关联关系**

深港产学研、深圳延宁为崔京涛和厉伟控制的公司，因此深港产学研和深圳延宁存在关联关系。北京天成的股东袁雪松与深圳天图的股东袁雪梅为兄妹。自然人股东贺建文与贺峤为姑侄。除上述关联关系外，本次发行前各股东间不存在其他关联关系。

### **四、发行人的业务情况**

#### **（一）发行人的主营业务**

公司主要从事节能大功率电力电子设备的设计和制造业务。

公司自1998年开始承担国家计委批复的“SVC国家重点工业性试验项目”，是国家计委、国家发改委三项“国家高新技术产业化重大专项”实施单位。作为中国最大的SVC设计制造商，近三年来国内市场占有率始终保持在50%以上。公司SVC产品不仅全面替代进口，广泛应用于宝钢、鞍钢、武钢、首钢等100余家钢铁企业，兰州铁路局、西安铁路局等电气化铁路牵引站，以及兖州矿业集团、淮南矿务局、海口电业局、包头铝业等煤炭、电力、有色金属行业，还出口到越南、泰国、缅甸等国家，为国际型的工程总包公司提供SVC分包业务。

公司是第一部SVC国家标准的起草单位，科技部认定的“2005年国家火炬计划重点高新技术企业”，国家发改委、信息产业部、商务部、国家税务总局联合认定的2005年度和2006年度国家规划布局内重点软件企业。公司具有全面的可持续发展的原始创新能力，在节能大功率电力电子设备的设计和制造业务方面处于国内领先水平。

#### **（二）主要产品或服务及其用途**

公司的主要产品为：高压动态无功补偿装置（SVC）、智能瓦斯排放装置（MABZ）。SVC主要应用于冶金、电力、煤矿、有色金属、电气化铁路等重点耗能行业，用以补偿电力传输系统中的无功容量，稳定电压并消除电力无功冲击可

能产生的闪变和谐波效应，有效地改善电能质量，提高电网的传输能力，节能降耗。MABZ 主要应用于煤矿，通过自动检测各关键点瓦斯浓度，智能调节风量，实现安全、高效、自动地快速排放瓦斯的目的，减少瓦斯爆炸事故，提升煤矿安全生产水平，以保障矿工生命和矿井财产安全；同时，能改善井下工作面工作环境，达到节能的效果。

### **（三）产品销售方式和渠道**

公司 SVC 为大型定制式成套设备，由公司与最终用户直接签订销售合同进行销售。公司主导产品 SVC 主要销售给国内钢铁和煤炭企业，部分销售给铁路局、矿务局、港口和电业局，少量出口到越南、泰国、缅甸等国家。MABZ 销售给国内各矿务局，用于煤矿井下瓦斯排放。近年来，本公司不断加大销售投入、建立健全营销网络，建立和完善客户管理系统，提升公司的营销能力。

### **（四）所需主要原材料**

公司生产所需原材料主要是晶闸管、滤波电容器、电抗器组、热管散热器和高压开关等，均通过市场化采购取得。

### **（五）行业竞争情况及发行人在行业中的竞争地位**

节能大功率电力电子设备制造业是一个新兴行业。国际上本行业的技术领先者主要以瑞士 ABB、德国 SIEMENS、法国 ALSTOM、日本 TOSHIBA 与 MITSUBISHI、美国 GE 与 WESTINGHOUSE 等大企业为主。

国内企业均是 20 世纪 90 年代开始，在学习消化吸收国外先进技术的基础上成长起来的，基本上都属于中小企业。但依靠自主创新能力、本土化制造的优势以及国家政策的引导与支持，这些企业正在迅速成长，并已在 SVC、HVC 等诸多领域完成了替代进口的任务。根据 2005 年国内外企业对外公布的 SVC 年度订单数据统计，以本公司、中国电力科学研究院电力电子公司、西安西整电力电子设备有限责任公司为代表的国内企业，在国内冶金、煤炭、电气化铁路等领域 SVC 市场上具有绝对成本优势与本土化快速完善的服务优势，占领了 90% 以上的国



内 SVC 市场份额。国际 SVC 市场基本被瑞士 ABB、德国 SIEMENS、法国 ALSTOM、日本 TOSHIBA、意大利 ANSALDO 等 6-7 家国际公司占有。

本公司 SVC 的国内市场占有率在 50%以上，在国内市场竞标中多次击败国际知名企业，成为国内 SVC 主导品牌。公司 SVC 的价格仅为国外同类产品的 30-50%，具有较大的性价比优势，2003-2005 年，本公司 SVC 的国内市场份额由 50.3%增加到 56.2%。

MABZ 是本公司针对我国煤矿安全需求而开发出来的专用产品，融合了多项核心专利技术，填补了国内空白。目前国内 MABZ 的生产企业较少，除本公司外，主要有煤炭科学研究总院重庆分院。根据 2005 年国内 MABZ 产品订单统计，本公司占 92.6%的市场份额。由于采煤系统差异，国外相关产品一直未能进入中国市场。预计到 2010 年本公司仍然可以保持 50%以上的 MABZ 国内市场份额。

## 五、资产权属情况

与公司业务及生产经营有关的设备均为公司所有。本公司拥有土地使用权三处，均通过出让方式取得。本公司及下属子公司拥有房产三处。上述土地使用权和房产均已取得土地使用权证书或房产证书。

与公司业务及生产经营紧密相关的注册商标有“ ”和“ ”两项，均为本公司独立所有。

公司拥有自主知识产权，已获得“电力电子装置功率变换单元”等 21 项国家专利和“静止型动态无功补偿装置控制系统”等 9 项软件著作权。

本公司上述资产均在使用中。

## 六、同业竞争和关联交易情况

### （一）同业竞争

公司与控股股东和实际控制人及其控制的企业不存在同业竞争的情况；公司与其他持有公司 5%以上股权的股东及其控制的企业亦不存在同业竞争情况。

为避免同业竞争，公司实际控制人、控股股东已出具了《避免同业竞争的承诺函》。

## (二) 关联交易

### 1、经常性关联交易

2003年、2004年、2005年及2006年1-9月，本公司与关联方未发生经常性关联交易。

### 2、偶发性关联交易

#### (1) 关联交易事项

A、2005年6月5日，本公司与深港产学研签订《资产管理委托协议书》，本公司将拥有的500万元资金委托给深港产学研作资产管理，委托期限自2005年6月6日起至2006年6月6日止。委托资金的年收益不低于6%。

B、2005年7月19日，本公司与深港产学研共同出资设立了荣信电通。荣信电通注册资本为1,000万元，其中本公司以货币资金出资100万元，拥有荣信电通10%的股权；深港产学研以货币资金出资900万元，拥有荣信电通90%的股权。

#### (2) 关联交易对公司当期经营成果及主营业务的影响

	2006年1-9月	2005年	2004年	2003年
关联交易收入(万元)	30.00	-	-	-
占主营业务收入比例(%)	0.18	-	-	-
占净利润比例(%)	0.79	-	-	-

上述委托投资收益扣除税金后的净额28.35万元全部计入本公司的其他业务收入，占公司2006年1-9月其他业务收入总额的5.67%，对本公司的经营成果影响小，对主营业务不构成影响。

本公司律师认为：上述关联交易系偶发性的关联交易，发行人严格执行了有关关联交易的公允决策程序，在股东大会对关联交易进行表决时，关联股东予以了回避；交易条件公允，发行人已采取了有效措施对股份公司及其他股东的利益进行了合理保护，不存在损害股份公司及其他股东合法权益的情形。

### 3、独立董事对关联交易发表的意见

本公司独立董事认为：公司 2005 年 6 月 5 日发生的偶发性关联交易，遵循了“公平、公正、等价、有偿”的市场原则；严格按照《公司章程》的有关规定，履行了法定的批准程序，其交易价格是在参考我国商业银行一年期贷款利率的基础上，考虑投资风险、资金成本后确定的，交易价格合理，不存在损害公司和股东利益的行为。

## 七、董事、监事、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	2005 年薪酬 (万元)	持有公司股份的数量 (万股)	与公司的其他利益关系
马成家	董事长	男	52	2004 年 6 月 - 2007 年 6 月	毕业于吉林大学，历任鞍山市半导体器件总厂技改办副主任，鞍山市半导体器件总厂厂长，鞍山市电子电力公司副总经理、总经理、党委副书记，自 1998 年 11 月起担任本公司董事长。	无	12	无	无
左强	董事、总经理	男	36	2004 年 6 月 - 2007 年 6 月	清华大学机械工程系工学学士，清华大学 EMBA。1995 年 11 月 -1998 年 11 月任鞍山创联电力电子有限公司总经理，自 1998 年 11 月起担任本公司董事、总经理。	诚和伟业执行董事、荣信电通董事	18	972.8435	无
厉伟	董事	男	43	2004 年 6 月 - 2007 年 6 月	毕业于北京大学，经济学硕士。历任中国宝安集团股份有限公司股份事务代表、董事局证券委员会主任、安信财务顾问公司总经理、宝安集团总经理助理，自 2000 年 11 月起任本公司董事。	深港产学研董事长、大连正源房地产开发有 限公司董事、深圳国际高新技术产权交易所独立董事	不在公司领取薪酬	无	无
李益民	董事	男	41	2004 年 6 月 - 2007 年 6 月	曾任职于辽宁省重点工程办公室、辽宁省计划委员会、辽宁创业集团、辽宁富宁房地产有限公司，1999 年至今任辽宁科发发展部部长。	辽宁科发发展部部长	不在公司领取薪酬	无	无

龙浩	董事、财务总监	男	40	2005年11月 - 2007年6月	历任鞍山市电子电力公司生产部副部长、财务办公室副主任，鞍山创联电力电子有限公司财务部长，1998年6月至今任本公司财务总监，自2005年11月开始任本公司董事。	无	10	50.8892	无
周爱勤	董事	女	52	2004年6月 - 2007年6月	1998年至今任河南新纪元副总经理，自2000年11月起任本公司董事。	河南新纪元副总经理	不在公司领取薪酬	无	无
姜齐荣	独立董事	男	39	2006年7月 - 2007年6月	毕业于清华大学电机工程与应用电子技术系，获博士学位，现为清华大学电机工程与应用电子技术系副教授。	清华大学电机工程与应用电子技术系副教授	4	无	无
郝智明	独立董事	男	39	2006年7月 - 2007年6月	毕业于中国人民银行研究生部，现任中银国际证券有限责任公司投资银行部副总裁，中铁铁龙集装箱物流股份有限公司独立董事。	中银国际证券有限责任公司投资银行部副总裁、中铁铁龙集装箱物流股份有限公司独立董事	4	无	无
贾莉	独立董事	女	34	2006年7月 - 2007年6月	毕业于清华大学精密仪器系，工学学士，加拿大多伦多大学工程系应用科学硕士学位。曾任清华大学校团委宣传部部长，宁波GreenTunnel 科技有限公司市场总监。现任清华大学经济管理学院EMBA教学管理部总监。	清华大学经济管理学院EMBA教学管理部总监	4	无	无
王泽全	监事会主席	男	60	2004年6月 - 2007年6月	历任营口市通风机械厂、鞍山市半导体器件总厂和鞍山市电子电力公司副总经济师、总经济师。	无	不在公司领取薪酬	无	无
陈诗君	监事	男	52	2004年6月 - 2007年6月	毕业于西北工业大学。曾任职于湖北荆门航空部第605研究所、湖南株洲航空部南方动力机械公司、广东省华峰摩托车公司、中山市阿普利佳（日资）公司、天津市南开戈德股份有限公司、现任职于深港产学研。	深港产学研投资管理部负责人、深港产学研数码董事长	不在公司领取薪酬	无	无



杨贵发	监事	男	35	2004年6月 - 2007年6月	现任本公司 MABZ 部部长。	无	3.4	无	无
焦东亮	副总经理	男	41	2004年6月 - 2007年6月	毕业于包头钢铁学院自动化专业，中国人民大学 EMBA，历任包头钢铁设计研究院电力室技术员、鞍山创联电力电子有限公司副总经理，1999 年至今任本公司副总经理。	无	10	50	无
赵殿波	副总经理、董事会秘书	男	38	2004年6月 - 2007年6月	毕业于清华大学机械工程系，复旦大学 EMBA，历任中国三冶技术员、鞍山市电子电力公司研发工程师、鞍山联创电力电子有限公司工程师，1998年11月至今，任本公司研发工程师、部长、总经理助理，2000年起任本公司董事会秘书，2006年7月起任本公司副总经理。	荣信科技董事长	10	51.6531	无
王强	销售总监	男	37	2004年6月 - 2007年6月	毕业于清华大学机械工程系。曾先后任职于深圳市工业品集团天龙公司、长沙泰入计算机公司、深圳迪瑞计算机公司。1999年12月至今任本公司销售总监。	诚和伟业总经理、荣信电通监事	5.83	45	无

## 八、发行人控股股东及其实际控制人情况

### (一) 本公司控股股东为左强和深港产学研

1、左强，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码：11010819701018897X，住所：辽宁省鞍山市铁东区高新技术开发区新峪社区上汪峪委 06 组。左强目前持有本公司 20.27% 的股份，为本公司第二大股东。

2、深港产学研成立于 1996 年 9 月 4 日，注册资本（实收资本）：15,000 万元，法定代表人：厉伟，注册地址：深圳市福田区深南中路 3039 号国际文化大厦 2805A、2805B 室，主营业务：直接投资高新技术产业和其他技术创新产业。深港产学研目前持有本公司 24% 的股份，为本公司第一大股东。

## （二）本公司实际控制人为左强、崔京涛与厉伟

崔京涛与厉伟系夫妻，通过其控制的深港产学研和深圳延宁持有本公司股份，为本公司第一大持股人，左强为本公司第二大持股人，左强、崔京涛和厉伟合并持有本公司 48.02%股份，共同为本公司实际控制人。

1、左强，基本情况同上。

2、崔京涛，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码：110101670804104，住所：广东省深圳市松岭路动力机械公司 11 栋 301。崔女士北京大学毕业，硕士，曾任职于北京海淀职工大学、中国工商银行深圳信托投资公司，现任深圳延宁董事长。

3、厉伟，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码：110108631111183，住所：广东省深圳市宝安区投资公司宿舍。

## 九、财务会计信息

非经特别说明，以下财务会计信息均引自经审计的公司会计报表，并以合并数反映；非经特别说明，金额单位为人民币元。

### （一）财务报表

## 1、合并资产负债表

	2006. 9. 30	2005. 12. 31	2004. 12. 31	2003. 12. 31
<b>资产</b>				
<b>流动资产：</b>				
货币资金	49,552,732.27	45,196,172.24	14,455,504.05	7,810,049.36
短期投资	-	5,000,000.00	-	-
应收票据	15,867,798.73	25,070,008.80	16,960,000.00	5,648,227.87
应收账款	90,686,789.10	70,701,500.66	49,259,198.48	40,599,618.08
其他应收款	6,509,640.85	5,045,635.78	4,533,619.50	9,295,836.64
预付账款	27,414,080.31	9,393,265.05	2,890,606.02	2,798,901.68
存货	29,441,999.86	25,264,574.21	13,001,009.74	6,592,355.47
待摊费用	166,253.43	233,834.96	7,045.10	7,082.77
<b>流动资产合计</b>	219,639,294.55	185,904,991.70	101,106,982.89	72,752,071.87
<b>长期投资：</b>				
长期股权投资	1,000,000.00	1,000,000.00	-	-
<b>长期投资合计</b>	1,000,000.00	1,000,000.00	-	-
<b>固定资产：</b>				
固定资产原价	35,531,946.11	31,850,266.73	30,704,550.87	23,714,716.33
减：累计折旧	8,839,724.53	6,563,842.30	5,949,658.39	3,897,107.30
固定资产净值	26,692,221.58	25,286,424.43	24,754,892.48	19,817,609.03
减：固定资产减值准备	-	-	-	-
固定资产净额	26,692,221.58	25,286,424.43	24,754,892.48	19,817,609.03
在建工程	287,411.07	730,636.01	150,000.00	193,262.00
<b>固定资产合计</b>	26,979,632.65	26,017,060.44	24,904,892.48	20,010,871.03
<b>无形资产及递延资产：</b>				
无形资产	3,664,857.67	4,194,335.08	4,768,251.96	5,414,497.84
<b>无形资产及其他资产合计</b>	3,664,857.67	4,194,335.08	4,768,251.96	5,414,497.84
<b>资产总计</b>	251,283,784.87	217,116,387.22	130,780,127.33	98,177,440.74

## 合并资产负债表（续）

	2006. 9. 30	2005. 12. 31	2004. 12. 31	2003. 12. 31
<b>负债和所有者权益</b>				
<b>流动负债：</b>				
短期借款	12,800,000.00	12,800,000.00	12,800,000.00	12,800,000.00
应付票据	4,175,480.00	4,700,000.00	9,915,596.00	5,869,400.00
应付账款	28,629,242.06	19,974,743.65	16,201,593.16	15,617,596.60
预收账款	50,988,603.78	44,731,810.52	19,965,350.00	1,067,282.00
应付福利费	1,124,068.85	763,103.20	442,259.13	221,316.57
应付股利	-	-	69,978.67	778,243.87
应交税金	376,164.58	711,177.41	1,471,311.22	2,987,576.67
其他应交款	53,896.20	32,732.72	53,685.16	63,279.30
其他应付款	465,575.58	248,247.52	609,923.87	4,137,944.93
<b>流动负债合计</b>	<b>98,613,031.05</b>	<b>83,961,815.02</b>	<b>61,529,697.21</b>	<b>43,542,639.94</b>
<b>长期负债：</b>				
长期借款	785,948.85	845,605.81	921,127.11	-
专项应付款	21,415,000.00	19,845,000.00	5,495,000.00	2,845,000.00
<b>长期负债合计</b>	<b>22,200,948.85</b>	<b>20,690,605.81</b>	<b>6,416,127.11</b>	<b>2,845,000.00</b>
<b>负债合计</b>	<b>120,813,979.90</b>	<b>104,652,420.83</b>	<b>67,945,824.32</b>	<b>46,387,639.94</b>
<b>少数股东权益：</b>				
少数股东权益	-	976,746.49	329,218.64	351,172.86
<b>所有者权益：</b>				
实收资本	48,000,000.00	48,000,000.00	34,200,000.00	34,200,000.00
减：已归还投资	-	-	-	-
实收资本净额	48,000,000.00	48,000,000.00	34,200,000.00	34,200,000.00
资本公积	2,741,307.14	2,195,899.00	2,195,899.00	2,195,899.00
盈余公积	10,337,462.87	10,282,731.44	5,273,999.02	3,412,672.41
其中：法定公益金	-	3,048,966.55	1,496,055.74	1,035,504.27
未分配利润	69,560,752.09	51,080,279.43	20,835,186.35	11,630,056.53
未确认的投资损失	-169,717.13	-71,689.97	-	-
<b>所有者权益合计</b>	<b>130,469,804.97</b>	<b>111,487,219.90</b>	<b>62,505,084.37</b>	<b>51,438,627.94</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>251,283,784.87</b>	<b>217,116,387.22</b>	<b>130,780,127.33</b>	<b>98,177,440.74</b>

## 2、合并利润表及利润分配表

	2006年1-9月	2005年	2004年	2003年
<b>主营业务收入</b>	164,414,250.65	164,114,581.49	80,193,342.72	60,675,186.29
减：主营业务成本	68,419,102.59	73,668,191.60	34,432,024.88	32,278,939.17
主营业务税金及附加	1,796,110.95	1,655,689.42	460,598.35	58,484.45
<b>主营业务利润</b>	94,199,037.11	88,790,700.47	45,300,719.49	28,337,762.67
加：其他业务利润	1,959,165.17	1,998,390.33	1,952,682.60	173,467.25
减：营业费用	31,039,603.41	34,480,068.49	20,791,569.63	6,220,945.21
管理费用	32,676,488.96	28,691,857.16	16,620,657.25	16,116,936.32
财务费用	648,981.35	857,070.61	816,739.81	444,066.66
<b>营业利润</b>	31,793,128.56	26,760,094.54	9,024,435.40	5,729,281.73
加：投资收益	-5,012.03	729.72	-	-
补贴收入	6,271,919.74	11,930,450.80	3,614,666.08	3,669,455.48
营业外收入	3,697.24	4,565.00	972.93	36,467.98
减：营业外支出	87,492.88	205,900.00	3,070.00	12,083.92
<b>利润总额</b>	37,976,240.63	38,489,940.06	12,637,004.41	9,423,121.27
减：所得税	5,075,414.08	2,485,276.68	1,352,666.10	1,449,476.63
少数股东损益	47,198.59	647,527.85	-21,954.22	-128,827.14
加：未确认的投资损失	51,576.13	71,689.97	-	-
<b>净利润</b>	32,905,204.09	35,428,825.50	11,306,292.53	8,102,471.78
加：年初未分配利润	51,080,279.43	20,835,186.35	11,630,056.53	10,248,029.67
其他转入	-24,731.43	-	-	-
<b>可供分配的利润</b>	83,960,752.09	56,264,011.85	22,936,349.06	18,350,501.45
减：提取法定盈余公积	-	3,455,821.61	1,400,775.14	810,247.18
提取法定公益金	-	1,727,910.81	700,387.57	648,197.74
应付普通股股利	14,400,000.00	-	-	5,262,000.00
<b>未分配利润</b>	69,560,752.09	51,080,279.43	20,835,186.35	11,630,056.53

## 3、合并现金流量表

	2006年1-9月	2005年	2004年	2003年
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>				
销售商品、提供劳务收到的现金	190,985,597.42	182,923,057.68	94,491,209.46	50,881,687.00
收到的税费返还	6,272,879.15	12,044,040.49	4,054,192.05	4,249,095.00
收到的其他与经营活动有关的现金	3,070,402.85	14,519,876.27	9,924,317.69	2,828,928.09
<b>现金流入小计</b>	<b>200,328,879.42</b>	<b>209,486,974.44</b>	<b>108,469,719.20</b>	<b>57,959,710.09</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	89,885,062.35	105,324,272.77	42,217,919.81	34,608,235.47
支付给职工以及为职工支付的现金	4,890,518.88	4,235,890.26	3,353,452.10	2,107,994.91
支付的各项税费	22,942,310.97	18,871,283.54	11,420,885.67	6,024,245.52
支付的其他与经营活动有关的现金	50,543,422.60	52,279,609.72	37,062,668.64	20,925,383.63
<b>现金流出小计</b>	<b>168,261,314.80</b>	<b>180,711,056.29</b>	<b>94,054,926.22</b>	<b>63,665,859.53</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>32,067,564.62</b>	<b>28,775,918.15</b>	<b>14,414,792.98</b>	<b>-5,706,149.44</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>				
收回投资所收到的现金	5,000,000.00	2,000,000.00		
取得投资收益收到的现金	-	729.72		
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	130,000.00	-	-	800.00
<b>现金流入小计</b>	<b>5,130,000.00</b>	<b>2,000,729.72</b>	<b>-</b>	<b>800.00</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产	17,337,262.24	4,811,034.01	6,256,213.48	5,967,666.00
投资所支付的现金	480,000.00	8,000,000.00	-	-
支付的其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
<b>现金流出小计</b>	<b>17,817,262.24</b>	<b>12,811,034.01</b>	<b>6,256,213.48</b>	<b>5,967,666.00</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-12,687,262.24</b>	<b>-10,810,304.29</b>	<b>-6,256,213.48</b>	<b>-5,966,866.00</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>				
吸收投资所收到的现金	-	13,800,000.00	-	8,868,000.00
取得借款所收到的现金	2,000,000.00	35,000,000.00	12,800,000.00	12,800,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	-
<b>现金流入小计</b>	<b>2,000,000.00</b>	<b>48,800,000.00</b>	<b>12,800,000.00</b>	<b>21,668,000.00</b>
偿还债务所支付的现金	2,000,000.00	35,000,000.00	12,800,000.00	5,800,000.00
分配股利、利润和偿付利息所支付的现金	15,023,742.35	1,024,945.67	1,513,124.81	2,801,699.00
支付的其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	-
<b>现金流出小计</b>	<b>17,023,742.35</b>	<b>36,024,945.67</b>	<b>14,313,124.81</b>	<b>8,601,699.00</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-15,023,742.35</b>	<b>12,775,054.33</b>	<b>-1,513,124.81</b>	<b>13,066,301.00</b>
<b>四、汇率变动对现金的影响</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>4,356,560.03</b>	<b>30,740,668.19</b>	<b>6,645,454.69</b>	<b>1,393,285.56</b>

## 合并现金流量表（续）

	2006年1-9月	2005年	2004年	2003年
<b>1、将净利润调节为经营活动的现金流量：</b>				
净利润	32,905,204.09	35,428,825.50	11,306,292.53	8,102,471.78
加：少数股东损益	47,198.59	647,527.85	-21,954.22	-128,827.14
未确认股权投资损失	-51,576.13	-71,689.97	-	-
计提的资产减值准备	2,421,755.97	1,528,352.15	810,932.79	1,693,281.64
固定资产折旧	2,522,445.68	3,495,150.21	2,052,551.09	1,310,973.38
无形资产摊销	529,477.41	691,116.88	687,765.88	636,229.88
长期待摊费用摊销	-	-	-	-
待摊费用的减少(减：增加)	67,581.53	-226,789.86	37.67	1,563.11
预提费用增加(减：减少)	-	-	-	-
处置固定资产、无形资产及其他长期资产的损失	26,638.67	-	-	-5,205.60
固定资产报废损失	5,435.13	-	-	-
财务费用	594,308.10	996,716.09	807,600.84	376,702.91
投资损失(减：收益)	5,012.03	-729.72	-	-
递延税款贷项(减：借项)	-	-	-	-
存货的减少(减：增加)	-4,177,425.65	-12,263,564.47	-6,408,654.27	-3,460,573.60
经营性应收项目的减少(减：增加)	-20,372,086.67	-24,583,749.71	-15,337,970.32	-32,563,013.75
经营性应付项目的增加(减：减少)	17,543,595.87	23,134,753.20	20,518,190.99	18,330,247.95
其他	-	-	-	-
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>32,067,564.62</b>	<b>28,775,918.15</b>	<b>14,414,792.98</b>	<b>-5,706,149.44</b>
<b>2、现金及现金等价物净增加情况：</b>				
现金的期末余额	49,552,732.27	45,196,172.24	14,455,504.05	7,810,049.36
减：现金的期初余额	45,196,172.24	14,455,504.05	7,810,049.36	6,416,763.80
加：现金等价物的期末余额	-	-	-	-
减：现金等价物的期初余额	-	-	-	-
<b>现金及现金等价物净增加额</b>	<b>4,356,560.03</b>	<b>30,740,668.19</b>	<b>6,645,454.69</b>	<b>1,393,285.56</b>

## (二) 非经常性损益

非经常性损益项目	2006年1-9月	2005年	2004年	2003年
处置长期股权投资、固定资产、在建工程、无形资产、其他长期资产产生的损益	-32,073.80	400.00	-	5,898.20
各种形式的政府补贴	-	-	1,000,000.00	-
委托投资损益	283,500.00	-	-	-
扣除公司日常计提的资产减值准备后的其他各项营业外收入、支出	-51,721.84	-201,735.00	-2,097.07	18,485.86
合计	199,704.36	-201,335.00	997,902.93	24,384.06
扣除非经常性损益前的净利润	32,905,204.09	35,428,825.50	11,306,292.53	8,102,471.78
扣除非经常性损益后的净利润	32,746,732.05	35,609,751.00	10,473,550.13	8,083,157.92
非经常性损益税后净利润影响额	158,472.04	-180,925.50	832,742.40	19,313.86
上述影响额占当期净利润比例	0.48%	-0.51%	7.37%	0.24%

## (三) 主要财务指标

项目	2006.1-9月	2005年	2004年	2003年
流动比率	2.23	2.21	1.64	1.67
速动比率	1.93	1.91	1.43	1.52
资产负债率(母公司)(%)	47.64	48.07	50.41	46.87
应收账款周转率(次数)	2.04	2.74	1.78	1.49
存货周转率(次数)	2.50	3.85	3.51	4.9
息税折旧摊销前利润(万元)	4,162.25	4,367.29	1,618.49	1,174.70
利息保障倍数(倍)	70.04	43.82	20.04	31.18
每股经营活动的现金流量(元)	0.67	0.60	0.42	-0.17
每股净现金流量(元)	0.09	0.64	0.19	0.04
每股收益(元,全面摊薄)	0.69	0.74	0.33	0.24
每股收益(元,加权平均)	0.69	1.00	0.33	0.26
净资产收益率(% ,全面摊薄)	25.22	31.78	18.09	15.75
净资产收益率(% ,加权平均)	28.58	43.54	19.80	17.63
无形资产(扣除土地使用权)占净资产比例(%)	1.50	2.16	4.59	6.62

## (四) 管理层讨论与分析

### 1、财务状况分析

报告期内,公司资产规模稳步增长,资产负债率处于合理水平。公司的资产主要以流动资产为主,变现能力较强;公司的负债主要以经营性预收款为主,基



本不存在偿债压力。由于公司经营活动产生的现金流量充足，银行资信优良，财务状况良好。

## 2、盈利能力分析

### （1）主营业务收入变动趋势

报告期内公司主营业务持续稳步增长。公司 2005 年主营业务收入比 2003 年增长 170.48%，年均复合增长率达到 39.33%。主要原因是占公司主营业务收入比例较高的 SVC 和 MABZ 产品的销售收入持续高速增长，同时公司围绕大功率电力电子制造行业不断开发新产品，开拓新市场，形成新的收入来源。

### （2）净利润的变化趋势

报告期内公司净利润持续快速增长。公司 2005 年净利润比 2003 年增长 337.26%，年均复合增长率达到 63.52%。公司利润快速增长的原因主要是主营业务收入增长较快，同时主营业务成本、相关税费增长相对稳定。

### （3）公司盈利的主要来源

报告期内公司主营业务利润的主要来源是 SVC 产品，SVC 产品的毛利占公司毛利总额的比例在 80%左右。本公司管理层认为：SVC 产品的毛利率及其占公司主营业务收入的比例是决定公司综合毛利率变化的决定性因素。

### （4）影响公司盈利能力的主要因素

#### a、主营业务收入的快速增长

随着能源价格的上涨和国家对安全生产的日益重视，市场对 SVC 和 MABZ 等中高压节能大功率电力电子设备的需求数量不断增加。本公司依靠以全面的自主创新能力为代表的竞争优势，建立起行业龙头地位，不断拓展 SVC 新的市场，实现了主营业务收入的快速增长。

#### b、原材料价格平稳

公司生产所需原材料主要是晶闸管、滤波电容器、电抗器组、热管散热器和高压开关等。这些产品的市场供需基本平衡，价格稳定，使得公司较好地控制了主营业务成本。

### c、较高的行业进入壁垒

本公司所从事的中高压节能大功率电力电子设备制造业务具有较高的技术壁垒和资金壁垒。较高的进入壁垒和迅速扩大的市场容量使得市场竞争不够激烈，产品销售毛利一直保持较高的水平。

### 3、现金流量分析

报告期内，公司现金流量充足，导致本公司经营性现金流与净利润存在差异的主要原因是存货和经营性应收项目与经营性应付项目的变化幅度不同。

## （五）股利分配政策

### 1、股利分配政策

公司依据国家有关法律法规和《公司章程》所载明的股利分配原则进行股利分配，股利分配可采取派发现金和股票两种形式。

### 2、公司近三年股利分配情况

（1）2005年度：根据公司2005年度股东大会批准的利润分配方案，公司以2005年末总股本4,800万股为基数，向全体股东每10股派发现金红利3元（含税），总计派发现金红利14,400,000元（含税）。上述股利已于2006年7月支付完毕。

（2）2004年、2003年公司未分配股利。

### 3、本次发行前未分配利润的分配政策

公司2006年第二次临时股东大会通过决议，公司本次公开发行人民币普通股股票（A股）前滚存的利润由公司新老股东共享。

## （六）发行人控股子公司情况

截至本招股说明书签署日，本公司有控股子公司两家，具体情况如下：

### 1、诚和伟业（北京）科技发展有限责任公司

成立于 2003 年 8 月 11 日，注册资本（实收资本）240 万元，法定代表人左强。主营业务：技术开发、服务、转让、咨询。本公司持有其 100% 股权。

经天健信德审计，诚和伟业 2005 年底、2006 年 9 月 30 日的总资产分别为 629.17 万元、1,174.46 万元，净资产分别为 489.10 万元、725.10 万元，2005 年及 2006 年 1-9 月实现净利润分别为 324.50 万元、235.99 万元。

诚和伟业无下属控股、参股公司。

## 2、鞍山荣信科技有限公司

成立于 2005 年 2 月 3 日，注册资本（实收资本）50 万元，法定代表人赵殿波。主营业务：行业应用软件服务、软件销售；智能控制系统、自动化成套控制装置系统、自动化控制系统配件的开发。本公司持有其 100% 股权。

经天健信德审计，荣信科技 2005 年底、2006 年 9 月 30 日的总资产分别为 304.48 万元、179.59 万元，净资产分别为 -7.32 万元、-16.97 万元，2005 年及 2006 年 1-9 月实现净利润分别为 -57.32 万元、-9.66 万元。

荣信科技无下属控股、参股公司。

## 第四节 募集资金运用

### 一、本次募集资金运用概况

按投资项目的轻重缓急，本次募集资金将投资于以下项目：

序号	项目名称	总投资 (万元)	拟投入募集 资金(万元)	建设期	项目审批 备案情况
1	高压动态无功补偿装置 (SVC) 产业升级项目	14,976	13,976	2年	国家发改委发改办高技 [2006]2555号文批复
2	大型煤矿瓦斯安全监控 与排放自动化成套系统 (RGM) 产业化项目	9,134	7,834	2年	国家发改委发改高技 [2004]1603号文批复
合计		24,110	21,810		

#### 1、高压动态无功补偿装置(SVC)产业化升级项目

本项目总投资 14,976 万元，其中拟由国家补助 1,000 万元，剩余 13,976 万元拟用本次募集资金投入。项目建设期为二年，第三年投产，第五年达到设计能力，依据建设进度和投产计划，项目资金使用年度计划如下：

单位：万元

	第一年	第二年	第三年	第四年	第五年	合计
建设投资	8,015	2,008	-	-	-	10,023
铺底流动资金	-	-	2,598	1,442	913	4,953
合计	8,015	2,008	2,598	1,442	913	14,976

#### 2、大型煤矿瓦斯安全监控与排放自动化成套系统(RGM)产业化项目

本项目总投资为 9,134 万元(含外汇 5.5 万美元)，其中已获得国家投资 1,300 万元。项目建设期为二年，第三年投产，第五年达到设计能力，依据建设进度和投产计划，项目资金使用年度计划如下：

单位：万元

	第一年	第二年	第三年	第四年	第五年	合计
新增建设投资	4,309	2,755	-	-	-	7,064
铺底流动资金	-	-	479	817	774	2,070
合计	4,309	2,755	479	817	774	9,134

## 二、募集资金投资项目前景分析

### （一）高压动态无功补偿装置（SVC）产业升级项目

高压动态无功补偿装置（SVC）已广泛应用于冶金、电力、煤矿、有色金属、电气化铁路等重点耗能行业，以节能降耗，提高电网安全性和稳定性，改善电能质量。随着我国工业化建设的不断升级和建设节约型社会发展战略的实施，各行业对提高电能质量以及节能降耗的要求不断提高。国家政策支持及企业需求的双重驱动，使得 SVC 产品的市场需求迅速增长；未来 5 年国内 SVC 产品的市场需求约为 2,750 套，市场价值将超过 155 亿元；由于国内 SVC 产品具有明显的成本优势，也必将在国际市场占有一席之地；未来五年内本公司 SVC 产品的国内市场占有率将始终保持在 50% 以上，并迅速进入国际市场，募集资金投资项目的建设有利于公司确立在 SVC 产品上的竞争优势，满足巨大的快速增长的国内和国际需求。

### （二）大型煤矿瓦斯安全监控与排放自动化系统（RGM）产业化项目

我国是世界煤炭生产大国，但瓦斯爆炸事故一直是威胁国内煤矿安全生产的头号杀手，煤矿瓦斯事故频繁发生，给国家和人民的生命、财产造成了重大损失。本项目产品可以有效防止煤矿井下因瓦斯抽排不及时造成的瓦斯爆炸事故的发生，并有利于提高煤矿企业的经济效益。随着国家对煤矿安全生产监管力度的不断加强，我国各大、中、小煤矿的高瓦斯或瓦斯突出矿井对装备矿井瓦斯监测排放自动化系统的需求将日益扩大。若按我国现有大中型煤矿每个煤井使用 1 套计算，RGM 产品市场需求量在 2,000 套以上，市场价值将在 100 亿元以上，加上其它各类煤矿以及新建矿井，RGM 产品的整体需求量和投资收益将更加可观；公司目前是国内 RGM 产品的唯一研制生产制造商，已掌握开发生产 RGM 产品的技术手段。因此，本项目的建设和新增产能与我国的市场需求和公司的业务发展相适应，项目具有良好的发展前景。

## 第五节 风险因素和其他重要事项

### 一、风险因素

除已在“重大事项提示”中所述的特别风险外，提请投资者注意公司存在的以下风险：

1、公司产能扩大导致的设备闲置风险。本次募集资金投资的 SVC 产业升级项目和大型煤矿瓦斯安全监控与排放自动化成套系统（RGM）产业化项目建成达产后，将新增年产 200 套 SVC 和 50 套 RGM 设备的生产能力。如果公司市场开发不足，公司产能的扩大将导致公司部分生产设备闲置。

2、过度依赖冶金行业和 SVC 产品的风险。本公司主导产品 SVC 广泛应用于冶金、电力、煤炭、有色金属、电气化铁路等重点耗能行业。报告期内，公司 SVC 主要销售到国内冶金行业。2003 年、2004 年、2005 年及 2006 年 1-9 月销售到冶金行业的销售收入占公司同期 SVC 销售总收入的比例分别为 87.03%、74.66%、64.76%和 87.42%。而同期，公司 SVC 销售收入占主营业务收入的比例分别为 86.03%、77.33%、80.11%和 85.43%，因此公司存在过度依赖冶金行业和 SVC 产品的风险。

3、募集资金投资项目不能达到预期收益的风险。尽管本公司已会同有关专家对募集资金投资项目的可行性进行了充分的论证，并经过国家发改委审批，但新项目建设周期较长，技术要求高，资金投入量大，有可能会由于技术保障、市场需求、产品销售价格等方面发生变化，或由于项目组织管理不善，不能按计划完工，存在不能达到预期收益的风险。

4、核心技术人员流失的风险。本公司从事的节能大功率电力电子设备制造业是一个技术密集型行业，对高级技术人才的依赖性较高。虽然本公司已经建立多层次的研发人才储备和良好的人才激励机制，但由于高新技术人才在国际、国内流动较为频繁，公司存在核心技术人员流失的风险。

5、技术面临被淘汰的风险。公司具有全面的原始创新能力，拥有自主知识产权，已获得“电力电子装置功率变换单元”等 21 项国家专利和“静止型动态

无功补偿装置控制系统”等6项软件著作权。但电力电子技术发展迅速，若公司的研发实力不能在同行业中处于领先水平，不断创新，则存在技术被淘汰的风险。

6、统计数字及各种公开资料来源可能不可靠的风险。本招股说明书摘要所刊载的各种统计数字及其他资料来自于各种公开资料，该等资料未经本公司独立核实，可能不准确、不完全或者已经过时。此外，不同的资料可能并非按照同样的标准编制。本公司不对该等资料的准确性或者正确性作出任何声明或承诺，同时，亦提醒投资者注意，不应不适当地依赖上述资料。

7、前瞻性陈述可能不正确的风险。本招股说明书摘要刊载有若干前瞻性陈述，尽管本公司相信，该等预期或其讨论所依据的假设是合理的，但亦提醒投资者注意，该等预期或其讨论涉及风险和不确定因素，可能不正确。

## 二、其他重要事项

### (一) 重要合同

公司及公司合并报表范围内的公司至2006年9月30日已签署、正在履行的《借款合同》、《担保合同》及金额为500万元(含)以上的重大商务合同如下：

#### 1、借款合同及相应的担保合同

序号	贷款银行	贷款额 (万元)	年利率	期限	截止日期	担保方式
1	中国银行股份有限公司鞍山分行	200	6.138%	12个月	2006.12.8	抵押担保 (以发行人位于鞍山经济开发区联谊路5号鞍房权证铁西字第200012040055号房屋所有权做抵押)
2	中国银行股份有限公司鞍山分行	180	6.138%	12个月	2006.12.11	抵押担保 (以发行人位于鞍山经济开发区联谊路5号鞍房权证千山字第200109180486号房屋所有权做抵押)
3	中国银行股份有限公司鞍山分行	700	6.138%	12个月	2006.12.13	信用担保 (由鞍山鞍明热管制造有限公司、鞍山圣罗佳高压器件有限公司提供信用担保)
4	中国银行股份有限公司鞍山分行	80	6.435%	12个月	2007.5.9	抵押担保

	限公司鞍山分行			月		(以发行人所有的位于鞍山经济开发区联谊路5号的部分自有机器设备做抵押)
5	中国银行股份有限公司鞍山铁东支行	120	6.732%	12个月	2007.8.24	抵押担保 (以发行人位于鞍山经济开发区联谊路5号鞍国用(2005)第700006号土地使用权做抵押)

2006年8月21日,中国银行股份有限公司鞍山分行与铁东支行联合出具《贷款移交证明》,将上述借款合同中第一至四项合同由中国银行股份有限公司鞍山分行移交至铁东支行管理。

## 2、重大商务合同

### (1) 销售合同

客户名称	合同内容	合同总金额
本溪北营钢铁(集团)有限公司	动态无功补偿装置(SVC)一套/FC二套	960万元
连江福泰钢铁有限公司	动态无功补偿装置(SVC)一套	577万元
北京首钢新钢有限责任公司	动态无功补偿装置(SVC)两套	1,150万元
安阳钢铁股份有限公司	动态无功补偿装置(SVC)一套	818万元
DANIELI(意大利达涅利)	动态无功补偿装置(SVC)系统	85.5万美元
二重集团(德阳)重型装备有限责任公司	动态无功补偿装置(SVC)	645万元
天铁热轧板有限公司	动态无功补偿装置(SVC)一套	560万元
内蒙古送变电有限责任公司变电第一分公司	动态无功补偿装置(SVC)两套	694万元
北京北科麦思科自动化工程技术有限公司	动态无功补偿装置(SVC)二套/FC一套	1,000万元
安阳钢铁股份有限公司	动态无功补偿装置(SVC)一套	1,450万元
鞍钢新轧钢股份有限公司	动态无功补偿装置(SVC)一套	570万元
武汉钢铁(集团)公司	动态无功补偿装置(SVC)一套	696万元
亚洲铝业(中国)有限公司	动态无功补偿装置(SVC)两套	760万元

(2)2006年5月29日,本公司与鞍山高新技术产业开发区管委会签订《土地出让协议》,购买高新区东区,地块编号为6-2-16的土地。截至2006年9月30日,本公司已经支付656万元购地款。2006年11月22日,本公司已取得编号为鞍国用(2006)第600192号土地使用权证书。

(3)2005年11月23日,本公司与鞍山高新经济发展有限公司签订《D座标准厂房转让协议》,购买位于高新区东区东平街北侧,东庆街东侧的D座标准厂房。截至2006年9月30日,本公司已经支付500万元购房款。



## （二）其他重要事项

### 1、对外担保事项

截止本招股说明书签署之日，公司不存在任何对外担保事项。

### 2、重大诉讼或仲裁事项

截止本招股说明书签署之日，公司未涉及任何对财务状况、生产经营、经营成果、声誉、业务活动、未来前景有重大影响的诉讼及仲裁事项，且董事会认为公司未面临任何有重大影响的诉讼事项。

## 第六节 本次发行各方当事人和发行时间安排

### 一、发行各方当事人

	名称	住所	联系电话	传真	经办人或 联系人
发行人	辽宁荣信电力电子股份有限公司	辽宁省鞍山高新区 鞍千路 261 号	0412- 8239366	0412- 8239366	赵殿波、张 洪涛
保荐人 (主承销商)	中国建银投资证 券有限责任公司	深圳市福田区福华 三路深圳国际商会 中心 48-50 层	0755- 82026552	0755- 82026568	王承军、陈 宇涛、郑佑 长
律师事务所	北京市君致律师 事务所	北京市东城区新中 街 66 号富东大厦 7 层	010- 65518581	010- 65518687	邓文胜、李 德青
会计师 事务所	深圳天健信德会 计师事务所有限 责任公司	深圳市福田区滨河 大厦 5020 号证券大 厦 1501、十六层	0755- 82903402	0755- 82990751	朱伟峰、啜 公明
资产评估 机构	辽宁正和资产评 估有限公司	鞍山市铁东区山南 街 30 号	0412- 2629619	0412- 2629619	陈晶、闻红
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	广东省深圳市深南 中路 1093 号中信 大厦 18 层	0755- 25938000	0755- 25988122	-
收款银行					-
拟上市的 证券交易所	深圳证券交易所	深圳市深南东路 5045 号	0755- 82083333	0755- 82023190	-

### 二、本次发行上市的重要日期

询价推介时间	2007 年 3 月 9 日 - 2007 年 3 月 13 日
定价公告刊登日期	2007 年 3 月 15 日
网上申购和缴款日期	2007 年 3 月 16 日
预计股票上市日期	2007 年 4 月 2 日

## 第七节 备查文件

本次股票发行期间,投资者可在公司或保荐人(主承销商)办公地址查阅招股说明书全文及备查文件,查阅时间为每个工作日上午9:00-11:30和下午13:30-16:30。

投资者也可通过深圳证券交易所指定网站(<http://www.cninfo.com.cn>)查阅招股说明书全文以及发行保荐书、审计报告和财务报表全文、法律意见书以及律师工作报告等备查文件。