



厦门科华恒盛股份有限公司

XIAMEN KEHUA HENGSHENG CO., LTD.

(厦门火炬高新区火炬园)



首次公开发行股票招股意向书

保荐机构（主承销商）



东北证券股份有限公司

(吉林省长春市自由大路1138号)

发行概览

发行股票种类	人民币普通股	发行数量	1,950 万股
每股面值	1 元人民币	预计发行日期	2010 年 1 月 4 日
每股发行价格		拟上市的证券交易所	深圳证券交易所
发行后总股本	7,800 万股		
本次发行前股东所持股份的流通限制、股东对所持股份自愿锁定的承诺	<p>公司实际控制人陈建平、陈成辉和控股股东科华伟业均作出承诺：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直接（间接）持有的发行人的股份，也不由其回购该部分股份。</p> <p>公司股东林仪、吴建文、张少武、苏瑞瑜、陈四雄、林晓浙均作出承诺：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直接持有发行人的股份，也不由其回购该部分股份。</p> <p>公司股东谢伟平、刘军、王安朴、王军、王禄河均作出承诺：自发行人首次公开发行股票并上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理已经直接持有的发行人的股份，也不由发行人回购该部分股份。</p> <p>除上述锁定和限售外，本公司董事、监事、高级管理人员均承诺：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直接持有发行人控股股东科华伟业的股份，也不由科华伟业回购该部分股份；同时，遵守《公司法》第一百四十二条规定的股份转让限制性规定。</p>		
保荐机构（主承销商）	东北证券股份有限公司		
本招股说明书签署日	2009 年 12 月 21 日		

声 明

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，并对其真实性、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做的任何决定或意见，均不表明其对发行人股票的价值或投资者的收益作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。

根据《证券法》的规定，股票依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

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。

重大事项提示

1、发行人本次发行前总股本为 5,850 万股，本次拟首次公开发行 1,950 万股，发行后总股本 7,800 万股，上述股份均为流通股。

(1) 公司实际控制人陈建平、陈成辉和控股股东科华伟业均作出承诺：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直接（间接）持有的发行人的股份，也不由其回购该部分股份。

(2) 公司股东林仪、吴建文、张少武、苏瑞瑜、陈四雄、林晓浙均作出承诺：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直接持有发行人的股份，也不由其回购该部分股份。

(3) 公司股东谢伟平、刘军、王安朴、王军、王禄河均作出承诺：自发行人首次公开发行股票并上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理已经直接持有的发行人的股份，也不由发行人回购该部分股份。

除上述锁定和限售外，本公司董事、监事、高级管理人员均承诺：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直接持有发行人控股股东科华伟业的股份，也不由科华伟业回购该部分股份；同时，遵守《公司法》第一百四十二条规定的股份转让限制性规定。

2、根据公司 2009 年第二次临时股东大会决议，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、本公司作为我国 UPS 行业首家“国家火炬计划重点高新技术企业”，多年来依靠自主创新，不断打破国外厂商对我国 UPS 高端产品的技术垄断，在国内 UPS 市场保持着本土品牌第一的地位，并在高端 UPS 市场与位列世界 500 强的国外厂商展开竞争。自主研发和创新能力是本公司立足于市场的根本，是本公司核心竞争力之所在，如果公司不能保持并不断提高自主研发能力、保持良好的技术创新机制，将对本公司市场竞争能力、盈利能力产生较大不利影响。

4、不断开发新产品是 UPS 企业扩大市场份额、提高盈利能力的重要手段，为此企业需要投入大量资金用于技术升级及新产品研发。随着市场竞争的不断加剧，产品更新换代周期越来越短，公司如果不能及时准确地把握市场需求，将导致公司研发的新产品不能获得市场认可，对公司市场竞争能力产生较大不利影响。

5、公司自成立以来，坚持以“自主技术、自有品牌”占领市场，产品的质量和技术服务对公司品牌形象至关重要。UPS 作为重要设备的电力保护装置，对产品的安全性、可靠性有着较高的要求，一旦由于产品质量或服务出现问题给用户造成重大损失，将影响到本公司多年累积的品牌信誉和市场份额，对公司未来发展造成较大不利影响。

目 录

第一节 释 义.....	8
第二节 概 览.....	12
一、发行人简介.....	12
二、控股股东简介.....	14
三、发行人的主要财务数据.....	14
四、本次发行情况.....	16
五、募集资金的运用.....	16
第三节 本次发行概况.....	18
一、本次发行的基本情况.....	18
二、本次发行的有关机构.....	19
三、发行人与中介机构关系的说明.....	20
四、有关发行上市的重要日期.....	21
第四节 风险因素.....	22
一、自主研发和创新能力下降的风险.....	22
二、新产品开发风险.....	22
三、产品质量风险.....	22
四、管理团队和核心技术人员风险.....	23
五、市场竞争风险.....	23
六、原材料价格波动风险.....	23
七、税收优惠政策变动的风险.....	24
八、净资产收益率下降风险.....	25
九、实际控制人控制的风险.....	25
十、公司规模迅速扩张引致的经营管理风险.....	25
十一、募集资金投资项目实施风险.....	25
第五节 发行人基本情况.....	27
一、发行人简况.....	27
二、发行人改制重组情况.....	28
三、发行人股本形成和变化情况.....	45

四、香港振华的基本情况及其向发行人主要经营者、业务骨干奖励股份的原因.....	78
五、历次验资情况及设立时投入资产的计量属性.....	81
六、发行人股东、子公司的基本情况.....	83
七、发行人组织结构.....	93
八、发行人有关股本情况.....	96
九、发行人劳动用工及社会保险情况.....	97
十、主要股东的重要承诺及履行情况.....	99
第六节 业务与技术.....	100
一、发行人主营业务、主要产品、技术情况.....	100
二、UPS 电源行业基本情况	109
三、发行人的竞争地位.....	130
四、发行人主营业务的具体情况.....	139
五、主要固定资产及无形资产	151
六、特许经营权.....	160
七、发行人的生产技术.....	160
八、境外经营情况.....	171
九、质量控制情况.....	171
第七节 同业竞争和关联交易.....	174
一、同业竞争.....	174
二、关联方和关联关系.....	175
三、关联交易情况.....	176
四、公司章程关于关联交易决策权力与程序的规定.....	179
五、减少关联交易的措施.....	181
第八节 董事、监事、高级管理人员及核心技术人员.....	183
一、董事、监事、高管人员及核心技术人员简介.....	183
二、董事、监事、高管人员、核心技术人员及其近亲属持股情况.....	187
三、董事、监事、高管人员及核心技术人员其他对外投资情况.....	189
四、董事、监事、高管人员及核心技术人员 2008 年收入及报酬情况.....	189
五、董事、监事、高管人员及核心技术人员的兼职情况.....	189
六、董事、监事、高管人员及核心技术人员相互之间存在的亲属关系....	190
七、董事、监事、高管人员及核心技术人员的协议安排、承诺及履行情况	

.....	190
八、董事、监事及高管人员的任职资格.....	190
九、近三年一期发行人董事、监事、高管人员的变动情况.....	190
第九节 公司治理.....	192
一、公司股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度的情况.....	192
二、发行人近三年一期违法违规情况.....	199
三、发行人近三年一期资金占用、对外担保情况.....	199
四、公司董事会对内部控制制度的自我评估意见.....	199
五、会计师对公司内部控制制度的意见.....	200
第十节 财务会计信息.....	201
一、财务报表.....	201
二、审计意见.....	212
三、财务报表的编制基础.....	212
四、会计报表的合并范围.....	213
五、报告期内采用的主要会计政策和会计估计.....	215
六、经注册会计师核验的非经常性损益明细表.....	223
七、最近一期主要固定资产情况.....	224
八、最近一期无形资产情况.....	224
九、主要债项.....	225
十、所有者权益变动表.....	227
十一、报告期内现金流量情况及不涉及到现金收支的重大投资或筹资活动.....	227
十二、其他重要事项.....	228
十三、备考利润表.....	231
十四、发行人的主要财务指标.....	232
十五、历次验资情况.....	235
第十一节 管理层讨论与分析.....	236
一、财务状况分析.....	236
二、盈利能力分析.....	253
三、资本支出分析.....	292
四、现金流量分析.....	293

五、或有事项和重大期后事项的影响.....	298
六、财务状况和未来盈利能力趋势分析.....	298
第十二节 业务发展目标.....	305
一、公司发展战略规划.....	305
二、公司整体经营目标.....	309
三、拟订上述计划所依据的假设条件.....	309
四、实现上述计划将面临的主要困难.....	309
五、业务发展计划与现有业务的联系.....	310
六、本次募股资金运用对实现上述业务目标的作用.....	310
第十三节 募集资金运用.....	312
一、本次发行股票募集资金规模及投资项目.....	312
二、募集资金使用及备案情况.....	312
三、募集资金投资项目介绍.....	313
四、本次募集资金运用对公司财务状况和经营成果的影响.....	341
五、本次募投项目产能消化、效益实现及原料供应的保障措施.....	343
第十四节 股利分配政策.....	351
一、公司最近三年股利分配政策和实际股利分配情况.....	351
二、利润共享安排.....	352
三、发行后的股利分配政策.....	352
第十五节 其他重要事项.....	354
一、信息披露和投资者关系相关情况.....	354
二、重大合同.....	354
三、对外担保、重大诉讼或仲裁事项.....	356
四、刑事起诉.....	356
第十六节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明.....	357
第十七节 备查文件.....	373
一、备查文件.....	373
二、文件查阅时间.....	373
三、文件查阅地址.....	373

第一节 释 义

在本招股说明书中，除非另有说明，下列词汇具有如下意义：

一、一般释义

本公司、公司、股份公司、 发行人、科华恒盛	指厦门科华恒盛股份有限公司
科华伟业	指厦门科华伟业股份有限公司，系本公司控股股东
科华技术	指漳州科华技术有限责任公司
科华电子	指漳州科华电子有限公司
通信配套	指漳州科华通信配套设备有限公司
通信电源	指漳州科华通信电源有限公司
厦门科华	指厦门科华电子有限公司
深圳科华	指深圳市科华恒盛科技有限公司
电子设备	指漳州科华电子设备有限公司
科华新能源	指漳州科华新能源技术有限公司
科灿信息	指厦门科灿信息技术有限公司
科龙公司	指漳州市科龙计算机技术开发公司
香港振华	指振华贸易公司
香港华盛	指华盛贸易公司
香港华裕	指华裕投资发展公司
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股票
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

主承销商、保荐机构	指东北证券股份有限公司
发行人律师	指北京市国枫律师事务所
天健华证中洲所、天健光华所	指天健华证中洲（北京）会计师事务所有限公司(2008 年 9 月，变更名称为天健光华（北京）会计师事务所有限公司)
漳州众诚所	指漳州众诚有限责任会计师事务所
CCID	指中国电子信息产业发展研究院
CCID Consulting、赛迪顾问	指赛迪顾问股份有限公司，直属于信息产业部中国电子信息产业发展研究院
元	指人民币元

二、专业释义

KVA	千伏安，视在功率计量单位
KW	千瓦，有功功率计量单位
MW	兆瓦，有功功率计量单位
UPS、UPS 电源	是不间断电源（Uninterruptible Power Supply）的缩写，主要由主机、储能部件组成，能在交流输入正常或者异常时，确保负载设备稳定、可靠、不间断供电。
LCD	指液晶显示器。
IGBT	一种半导体开关元件，主要应用在电力电子变换装置中。
ROHS	是《电气、电子设备中限制使用某些有害物质指令》（the Restriction of the use of certain hazardous substances in electrical and electronic equipment）的英文缩写，是欧盟设置的一种检验标准。如果出口欧盟的电器产品达不到该标准，无法进入海关。
PCB	是印刷电路板（Printed Circuit Board）的缩写，通常用作电子产品控制电路的基板。
CE 认证	是欧盟对进入欧盟地区销售的电子产品强制要求的安全认证，在欧盟销售的产品必须贴有 CE 认证标识。
TUV 认证	是德国莱茵技术监护顾问公司组织的电子产品安全认证，通过认证的产品贴有 TUV 认证标识。
TLC 认证	指我国信息产业部泰尔认证中心的认证，主要针对通信系统的产品入网认证。
离线式（后备式）	UPS 的一种工作方式，基本结构由逆变器、电池组和切换开关组成。电网异常时，UPS 通过切换开关转到逆变器输出方式，交流输入正常与异常转换时，输出存在一定的切换时间。

在线式	UPS 的一种工作方式，基本结构由整流器、电池组、逆变器和旁路开关组成。无论电网是否正常，一直由逆变器输出稳定的交流电给负载，交流输入正常与异常转换时，输出没有切换时间。
互动式	UPS 的一种工作方式，基本结构由双向逆变器、电池和切换开关组成。电网异常时，由逆变器向负载供电，电网正常时逆变器转而向电池充电。交流输入正常与异常转换时，输出存在一定的切换时间。
功率因数	是用电设备消耗的有功功率（W）与视在功率（VA）的比值，功率因数绝对值介于 0 与 1 之间。输入功率因数越高表明设备对电网利用效率越高，节能效果越好。
电流谐波	当用电设备输入电流不是正弦波时，其输入电流中含有电流谐波。电流谐波会使电流波形发生畸变，对电网造成污染，产生额外的能源损耗。
变换器 / 变流装置	指由半导体功率器件、磁性器件和相关电路组成，把电能从一种形式转换成另外一种形式的电力电子装置。
逆变器（DC/AC）	是将直流电（DC）转换成交流电（AC）的变换器，UPS 中利用逆变器将电池的能量变换成供交流负载使用的交流电。
整流器（AC/DC）	用来将交流电（AC）变换成直流电（DC）的变换器。
SPWM 调制技术	SPWM 是正弦脉宽调制（Sinusoidal Pulse Width Modulation）的英文缩写，SPWM 调制技术是正弦波逆变器中的典型控制技术，用于将模拟信号转换成开关数字信号。
智能人机信息交互功能	指操作人员通过 UPS 面板的显示器和操作，实现操作人员与 UPS 之间信息交流的功能，如了解 UPS 的运行情况、设定 UPS 的运行模式和参数等。
智能电源监控功能	指采用监控软件、数据通信手段，实现对 UPS 电源运行参数、工作状态和工作参数设置的功能。
有源功率因数校正和谐波抑制技术	指采用相关电力电子技术，实现电力电子设备输入功率因数的提升以及降低输入电流谐波的技术方法。
全数字化 DSP 控制技术	指采用 DSP 器件和合适的数字化算法，实现对 UPS 产品内部的工作逻辑管理、闭环控制的技术手段。
电磁兼容设计技术	指通过采用相应的技术手段，使得电子产品满足各项标准对产品电磁兼容指标的要求。
无主从自适应并联技术	一种先进的 UPS 并联控制技术，可以使并联的 UPS 无主从之分，具有自动适应参数漂移和环境变化、工程安装简单等优点。发行人已获得国家专利。

全数字化 MCU 控制技术	MCU 是单片机(Micro Controller Unit)的缩写,全数字化 MCU 控制技术是指采用相应 MCU 器件和合适的数字化算法,实现对 UPS 产品内部的工作逻辑管理、闭环控制的技术手段。
大功率 IGBT 技术	采用高电压、大电流规格的 IGBT 器件,实现大功率的电力电子产品设计的各项技术手段,例如驱动技术、EMC 技术、工艺等。
高频化技术	采用高频磁性器件和高频半导体器件,实现功率变换的电力电子技术,具备体积小、效率高、成本低的优势。
多模式效率优化技术	是提升大功率 UPS 电源运行效率的一种先进的技术手段,可以大幅度地节约能源。
MW 等级功率变换技术	输出功率在 1000KVA 等级的大功率变换器设计技术,包括功率电路设计技术、控制技术、大功率产品工艺等。
老化	一种用于排除电子产品早期失效的方法,一般是让电子产品依照相关的工作条件,加载运行一定的时间。
数字化自动控制技术	采用数字化算法和相关器件,可实现相关目标的自动控制技术与方法,具备控制精度高、速度快、方法灵活、稳定性好、升级容易等特点,广泛应用于电力电子产品。
电路拓扑	指可以实现能量变换的功率电路结构。
单片机	即 MCU(MicroControllerUnit),中文名称为微控制单元,是指随着大规模集成电路的出现及其发展,将计算机的 CPU、RAM、ROM、定时数器和多种 I/O 接口集成在一片芯片上,形成芯片级的计算机,为不同的应用场合做不同组合控制。
DSP	是 Digital Signal Processor 的缩写,中文意思是数字信号处理器,是一种特别适合于进行数字信号处理运算的微处理器具,其主机应用是实时快速地实现各种数字信号处理算法。

第二节 概 览

本概览仅对招股说明书全文做扼要提示。投资者作出投资决策前，应认真阅读招股说明书全文。

一、发行人简介

发行人名称：厦门科华恒盛股份有限公司

英文名称： XIAMEN KEHUA HENGSHENG CO., LTD.

注册地址： 厦门火炬高新区火炬园光业楼第三层东单元

注册资本： 58,500,000 元

法定代表人：陈建平

厦门科华恒盛股份有限公司是经厦门市经济体制改革委员会厦体改[1999]016号文批准，由陈建平等128名自然人于1999年3月26日共同发起设立的股份有限公司。公司主营业务为不间断电源（UPS）系列产品以及配套产品的设计、生产、销售和服务。

UPS是用电设备的电力保护装置，可以确保主电源中断时对用电设备连续供电。对于重要设备对电能的稳定与不间断要求较高的行业，如信息通信、金融、电力、钢铁、有色金属、煤炭、石油化工、建筑、医药、汽车、食品、军事、航空航天工业等，配备UPS电源系统将保障供电稳定和连续，有效防范因电能出现问题所造成的重大损失。此外，随着技术水平的进步，新型UPS产品更注重节能设计和减少电能污染，对提升设备的可靠性及提高工业化制造水平有着不可忽视的作用。

公司设立至今，始终专注于不间断电源产品的研发、生产、销售和服务。多年来，公司坚持走自主创新之路，不断打破国外UPS厂商对我国不间断电源高端产品的技术垄断，致力于发展民族工业，实现“高端产品平民化”，通过与国外企业在高端产品市场上的竞争，使国内UPS用户享受到较高性价比的产品以及全方位、快捷的技术服务。UPS国产化为我国信息化建设提供了可靠的电源保障，在提高“中国制造”的工业装备水平，以及质量、安全和节能方面发挥了积极作用。

行业地位：公司成立至今，中大功率UPS销售额连续多年位列本土品牌第一。根据CCID赛迪顾问（直属于信息产业部中国电子信息产业发展研究院）2008年统计数据，在中国市场上包括国外品牌在内的全部UPS产品销售额排名中，公司位居第四，在本土品牌中排名第一；在中国市场上包括国外品牌在内的全部大功率UPS产品销售额排名中，公司位居第三，在本土品牌中排名第一；公司在我国中大功率UPS市场份额超过10%，是中国本土厂商中最大的高端UPS电源提供商，并成为国际知名高端UPS品牌在中国市场的主要竞争者。

产品方面：公司拥有完整的信息设备用 UPS 产品系列，全部通过信息产业部泰尔认证中心认证。产品曾被列入国家级火炬计划项目 12 次、国家重点新产品计划项目 7 项，并获得省部级火炬计划等其它科技项目 9 项、福建省、漳州市科技进步奖十余项。公司信息设备用 UPS 产品在覆盖全功率段的基础上，逐渐向中大功率产品倾斜，稳步实现高端产品的战略定位。工业动力用 UPS 是不间断电源产品中的高端产品，国内市场长期被国外厂商垄断。公司经过近三年的自主研发和创新，开发出能够适应工业环境的工业动力用 UPS 产品，成为目前唯一在工业动力用 UPS 领域实现产业化生产的国内企业。

技术方面：公司拥有专业、稳定的核心技术团队，核心技术人员多为公司的创始人，拥有创业者和股东的双重身份。公司总裁陈成辉、副总裁陈四雄、副总裁苏瑞瑜为公司自主培养的享受国务院特殊津贴专家，由其带领的研发团队承担了二十八项国家级、省级火炬计划项目及国家级重点新产品项目，获得了三十余项国家专利和福建省、漳州市科技进步奖十余项，先后参与了信息产业部中国通信标准化协会主持的五项 UPS 标准起草工作。公司自主研发、国内首创的无主从自适应多机并联技术，使得国产中大功率产品的技术达到了国际先进水平。

销售与服务方面：公司建立了“主动式三级服务体系”，以厦门总部为核心，以华北、东北、华东等 9 大技术服务与营销中心和 1 个海外事业部为骨干，以四十多个直属销售与服务网点为支撑，带动二百多个合作伙伴，形成有效的营销服务网络。公司将“主动服务”的理念贯穿于从产品研发、设计、制造、应用方案到售后服务的整个周期之中，根据不同市场特点和行业用户需求规律，为用户制定全面的一体化电源解决方案。同时，公司在服务技术方面实现了“元器件级”维护，即避免对故障模板进行整板更换，有效降低了客户的运营成本并提高了工作效

率。自 2001 年至今，公司连续多年获得各权威机构颁发的“金融行业优秀解决方案奖”、“制造业解决方案用户满意奖”、“电力行业解决方案英华奖”、“中国交通行业最具应用价值解决方案奖”、“中国政府行业最具应用价值解决方案奖”、“中国 UPS 最佳用户服务满意奖”、“最佳用户服务奖”、“最佳用户服务承诺兑现奖”、“2008 中国下一代数据中心十佳产品奖”、“绿色之星”、“最佳绿色节能产品奖”等荣誉。2009 年 4 月，科华“KELONG”商标被国家工商行政管理总局认定为中国驰名商标，成为国产 UPS 品牌中唯一获此殊荣的企业。

公司产品广泛应用于各大银行、保险、证券、税务、通信、能源、军队、政府、制造等行业领域，包括2008奥运会主会场（鸟巢）、青岛奥林匹克帆船中心、女足世界杯上海赛事现场、国家税务总局金税工程、西昌卫星发射中心、三峡水利枢纽工程、首都机场T3航站楼、浦东机场、白云机场、农村中小学现代远程教育试点项目等大型工程项目，并全面入选各大行业系统设备选型、招标，如中央国家机关政府采购、人民银行、中国银行、建设银行、农业银行、清华大学、中国人寿、中国人保、中国网通、中国联通、中石油、上海宝钢、邯郸钢铁、马鞍山钢铁、建龙钢铁、可口可乐、长春一汽、神龙汽车、ABB等，为这些大型工程项目和单位的用电安全提供保障。

二、控股股东简介

科华伟业成立于 2005 年 3 月 1 日，注册资本 2,361.7 万元，法定代表人：陈建平，住所：厦门市湖里区兴湖路 41 号 B 幢 507 室，注册号：350200200006271，经营范围：资产管理、投资管理、投资顾问咨询（以上经营范围涉及许可经营项目的，应在取得有关部门的许可后方可经营）。截止目前，科华伟业持有本公司 3,070.2 万股，占发行前总股本的 52.48%。

三、发行人的主要财务数据

根据天健光华所出具的天健光华审(2009)GF 字第 020118 号《审计报告》，本公司最近三年一期的主要财务数据如下：

（一）资产负债表主要数据

单位：元

项 目	2009 年 6 月 30 日	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日
流动资产	246,413,124.15	249,405,682.57	238,303,562.17	171,225,752.26
非流动资产	73,641,503.03	67,976,000.47	65,782,663.10	65,671,146.60
资产合计	320,054,627.18	317,381,683.04	304,086,225.27	236,896,898.86
流动负债	138,102,666.43	153,829,240.65	182,086,336.76	134,074,247.33
非流动负债	700,000.00	140,000.00	-	-
负债合计	138,802,666.43	153,969,240.65	182,086,336.76	134,074,247.33
所有者权益合计	181,251,960.75	163,412,442.39	121,999,888.51	102,822,651.53

（二）利润表主要数据

单位：元

项 目	2009 年 1-6 月	2008 年	2007 年	2006 年
营业收入	189,285,258.57	431,312,294.99	322,968,157.38	217,424,050.28
营业利润	25,230,713.38	48,824,989.53	36,032,971.33	10,568,208.23
利润总额	25,245,044.08	49,842,785.87	36,449,255.22	10,495,595.75
净利润	21,214,518.36	41,420,810.88	24,751,580.32	9,674,291.21

（三）现金流量表主要数据

单位：元

项 目	2009年1-6月	2008年	2007年	2006年
经营活动产生的现金流量净额	11,721,622.66	67,680,587.15	50,842,277.82	9,411,290.71
投资活动产生的现金流量净额	-13,098,073.85	-15,307,143.83	-23,667,061.69	-19,045,753.02
筹资活动产生的现金流量净额	12,658,416.19	-72,475,029.75	30,304,264.84	32,403,480.87
现金及现金等价物净增加额	11,244,108.97	-20,307,342.34	56,956,041.02	22,303,437.52

（四）主要财务指标

项 目	2009 年 6 月 30 日	2008 年	2007 年	2006 年
流动比率	1.78	1.62	1.31	1.28
速动比率	1.47	1.22	1.06	0.90

资产负债率（母公司）	41.58%	39.19%	59.88%	35.33%
资产负债率（合并）	43.37%	48.51%	59.88%	56.60%
应收账款周转率	2.76	7.02	5.43	4.26
存货周转率	2.17	5.12	4.61	2.98
每股净资产（元）	3.07	2.77	2.26	1.65
加权平均净资产收益率（扣除前）	12.23%	29.08%	27.62%	7.79%
加权平均净资产收益率（扣除后）	12.23%	28.51%	27.28%	7.79%
基本每股收益（扣除后孰低）	0.36	0.69	0.43	0.12
每股经营活动产生净现金流量（元）	0.20	1.16	0.95	0.18
每股净现金流量（元）	0.19	-0.35	1.07	0.43
无形资产(扣除土地使用权)占净资产比重	0.26%	0	0	0

注 1：以上指标根据天健光华所审计的财务数据计算。

注 2：根据《企业会计准则第 34 号—每股收益》规定，公司按派发股票股利后的股数重新计算了报告期间的每股收益。参照该准则，重新计算了报告期间的每股净资产、每股经营活动产生净现金流量和每股净现金流量。

四、本次发行情况

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：1,950万股

发行股数占发行后总股本的比例： 25.00%

发行方式：采用网下向询价对象配售发行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）

承销方式：东北证券余额包销

五、募集资金的运用

本次股票发行募集资金将全部用于以下项目，以扩大公司主营业务规模，增强公司核心竞争能力：

序号	项目名称	总投资	项目备案机关
1	信息设备用中大功率不间断电源产业升级项目	7,522 万元	福建省发展和改革委员会
2	工业动力用节能型不间断电源产业化项目	5,527 万元	福建省发展和改革委员会
3	技术服务与营销网络建设	3,707 万元	厦门市发展和改革委员会
	合 计	16,756 万元	

以上投资项目已按照轻重缓急的次序排序。项目总投资与公司本次发行实际募集资金相比，如本次实际募集资金超过项目总投资，超过部分用于补充公司流动资金，如本次实际募集资金不能满足项目总投资的需要，资金缺口由公司自筹解决。具体内容详见本招股说明书“第十三节 募集资金运用”。

第三节 本次发行概况

一、本次发行的基本情况

- 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：1,950 万股，占发行后总股本 25.00%
- 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：3.07 元（按经审计 2009 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：采用网下向询价对象配售发行和网上资金申购定价发行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：万元
 - （2）审计费用：万元

(3) 律师费用： 万元

二、本次发行的有关机构

(一) 发行人

名 称： 厦门科华恒盛股份有限公司
法定代表人： 陈建平
注册地址： 厦门火炬高新区火炬园光业楼第三层东单元
电 话： 0592-5160516
传 真： 0592-5162166
联 系 人： 林晓浙

(二) 保荐机构（主承销商）

名 称： 东北证券股份有限公司
法定代表人： 矫正中
注册地址： 吉林省长春市自由大路 1138 号
办公地址： 北京市西城区三里河东路 5 号中商大厦 4 楼
电 话： 010-68573828
传 真： 010-68573837
保荐代表人： 王静波 黄峥
项目协办人： 赵铁成
项目经办人： 尹清余 赵明 牟悦佳

(三) 发行人律师

名 称： 北京市国枫律师事务所
负 责 人： 张利国
注册地址： 北京市西城区阜成门北大街 6-9 号国际投资大厦 C 座 18 层

电 话： 010-66090088
传 真： 010-66090016
经办律师： 张利国 徐虎

（四）财务审计及验资机构

名 称： 天健光华（北京）会计师事务所有限公司
（原天健华证中洲（北京）会计师事务所有限公司）
负 责 人： 陈箭深
注册地址： 北京市东城区北三环东路 36 号环球贸易中心 A 座 12 层
电 话： 010-58256699
传 真： 010-58256633
经办注册会计师： 熊建益 张立贺

（五）股票登记机构

名 称： 中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
地 址： 深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 楼
电 话： 0755-25938000
传 真： 0755-25988122

（六）收款银行

名 称：
账 号：
户 名：

三、发行人与中介机构关系的说明

公司及全体董事与本次发行有关的中介机构（包括保荐机构、发行人律师、会计师等）确认：

1、本公司与各中介机构之间不存在直接或间接股权关系或者其他权益关系；

2、本公司与中介机构的负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在直接或间接的股权关系或其他权益关系。

四、有关发行上市的重要日期

- | | |
|--------------|------------------------------------|
| 1、询价推介时间： | 2009 年 12 月 23 日至 2009 年 12 月 25 日 |
| 2、定价公告刊登日期： | 2009 年 12 月 31 日 |
| 3、申购日期和缴款日期： | 2010 年 1 月 4 日 |
| 4、股票上市日期： | 发行后尽快安排上市 |

第四节 风险因素

投资于本公司股票将涉及一系列风险，投资者在评价本公司本次发行的股票时，除本招股说明书提供的各项资料外，还应特别认真考虑下述各项风险因素。下述风险因素根据重要性原则或可能影响投资决策的程度大小排序，但该排序并不表示风险因素依次发生。

一、自主研发和创新能力下降的风险

本公司作为我国 UPS 行业首家“国家火炬计划重点高新技术企业”，多年来坚持走自主创新之路，依靠自主研发，不断打破国外 UPS 厂商对我国不间断电源高端产品的技术垄断，实现 UPS 高端产品的国产化。通过把技术领先的产品推向市场，公司在国内 UPS 市场保持着本土品牌第一的地位，并与国外厂商在高端产品市场展开竞争。可以说，自主研发和创新能力是本公司立足于市场的基础，是本公司核心竞争力之所在，如果公司不能保持并不断提高自主研发能力、保持良好的技术创新机制，本公司技术发展将不能与市场同步，逐渐落后于竞争对手，对本公司市场竞争能力、盈利能力将产生较大不利影响。

二、新产品开发风险

不断开发新产品是 UPS 生产企业扩大市场份额、提高盈利能力的重要手段，为此，企业需要投入大量资金用于技术升级及新产品研发。本公司始终坚持以市场为导向，新产品开发、技术升级均是在对市场需求进行充分论证的基础上进行的，产品投放市场取得了较好的市场效果。随着市场竞争的不断加剧，产品更新换代周期越来越短，公司如果不能及时准确地把握市场需求，将导致公司研发的新产品不能获得市场认可，对公司市场竞争能力产生较大不利影响。

三、产品质量风险

公司自成立以来，坚持以“自主技术、自有品牌”占领市场，产品的质量和技术服务对公司维护品牌形象至关重要。UPS作为设备电力保护装置，对产品的安全性、可靠性有着较高的要求。公司已设立了业界最先进的UPS&EMC检测中心，并建立了完整的质量控制标准，产品已通过ISO9001、ISO14001、CE、TUV、UL、泰尔中心TLC、国防通信网设备器材进网许可、广播电视设备器材入网认

定等国内外认证，如果公司产品质量或服务出现问题给用户造成重大损失，将影响到本公司多年累积的品牌信誉和市场份额，对公司未来发展造成较大不利影响。

四、管理团队和核心技术人员风险

身处技术含量较高、市场充分竞争的UPS制造行业，拥有专业、稳定的核心团队，是本公司重要的竞争优势之一。公司的管理团队和核心技术人员多为公司创始人，拥有创业者和股东的双重身份，其中，总裁陈成辉、副总裁陈四雄、苏瑞瑜为享受国务院特殊津贴的专家，由其带领的研发团队在国内同行业处于技术与研发的领先地位，其他高级管理人员均具有丰富管理经验，在公司的业务、技术、销售、管理等各方面发挥着重要作用。如果公司不能保持管理团队和核心技术人员稳定，对公司保持市场竞争能力及可持续发展能力将产生不利影响。

五、市场竞争风险

国内高端 UPS 产品市场一直被国外品牌所主导，本公司作为中国本土厂商中最大的高端 UPS 电源提供商，虽然在高端产品市场占有一定的市场份额，但尚未形成与世界 500 强企业的 UPS 品牌相抗衡的综合实力。本公司拟借助本次募集资金投资项目的实施，进一步提升综合竞争实力，与国外厂商在 UPS 高端产品市场展开全面竞争，届时，如果国外厂商利用其技术优势和品牌优势，对本公司设置技术壁垒，或采取其他针对本公司的竞争手段，将给本公司进一步扩大市场份额，保持快速发展带来一定的压力。

六、原材料价格波动风险

2006 年至 2008 年上半年，有色金属价格持续上涨，导致本公司主要原材料（蓄电池、变压器）采购成本上涨，单位产品生产成本有所上升。2008 年下半年以来，有色金属价格开始回落，主要原材料（蓄电池、变压器）采购成本下降。报告期内，虽然公司通过调整产品结构、优化设计工艺以及加大高功率段产品销售力度等措施消化了原材料价格上涨的影响，使得产品销售毛利率逐年提升。但是，原材料价格频繁、剧烈波动，将会影响到主要原材料采购成本，并对公司经营业绩产生影响。

七、税收优惠政策变动的风险

科华恒盛作为厦门经济特区的国家级高新技术企业，2007 年以前执行企业所得税税率 15%的税收优惠政策。2008 年 1 月 1 日起我国已施行新的《中华人民共和国企业所得税法》，企业所得税的税率为 25%，国家需要重点扶持的高新技术企业，减按 15%的税率征收企业所得税。该法公布前已经批准设立的企业，依照当时的税收法律、行政法规规定，享受低税率优惠的，按照国务院规定，可以在该法施行后五年内，逐步过渡到该法规定的税率。根据上述文件规定，科华恒盛、深圳科华原执行 15%的企业所得税率，将于 5 年内逐步过渡至 25%的税率，2008、2009 年适用所得税率分别为 18%、20%；电子设备原执行 27%的企业所得税率，通信电源原执行 33%的企业所得税率，2008 年起执行 25%的所得税率。科灿信息于 2009 年 4 月被认定为软件企业，根据《财政部、国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》（财税[2008]1 号），自获利年度起，第一年和第二年免征企业所得税，第三年至第五年减半征收企业所得税。2009 年 1 月 16 日，全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室下发国科火字[2009]027 号文，认定科华技术为高新技术企业，根据《中华人民共和国企业所得税法》，科华技术 2008-2010 年执行 15%的企业所得税率。新企业所得税法的实施以及未来国家税收优惠政策的变动，将会对本公司净利润产生一定影响。

报告期内发行人享受税收优惠的情况：

单位：元

项 目	2009 年 1-6 月	2008 年	2007 年	2006 年
利润总额①	25,245,044.08	49,842,785.87	36,449,255.22	10,495,595.75
按33%税率计算的所得税费用（2008年及2009年1-6月按25%税率计算）②	5,867,337.82	12,752,085.47	14,999,576.14	2,039,371.16
按原适用税率确定所得税费用③	4,030,525.72	8,421,974.99	11,697,674.90	821,304.54
享受所得税优惠金额④=②-③	1,836,812.10	4,330,110.48	3,301,901.24	1,218,066.62
净利润⑤	21,214,518.36	41,420,810.88	24,751,580.32	9,674,291.21
所得税优惠占净利润比重⑥=④/⑤	8.66%	10.45%	13.34%	12.59%
扣除所得税优惠后净利润⑦=⑤-④	19,377,706.26	37,090,700.40	21,449,679.08	8,456,224.59

八、净资产收益率下降风险

本次发行完成后，公司净资产预计将显著增加。鉴于募集资金投资项目需要一定的建设期和达产期，产生预期收益需要一定的时间，公司净利润的增长在短期内不能与公司净资产增长保持同步，可能产生净资产收益率下降的风险。

九、实际控制人控制的风险

公司董事长陈建平、总裁陈成辉在本次发行前直接持有发行人 9.56%、25.14%的股份，并持有发行人控股股东科华伟业 8.47%、42.13%的股份，陈建平、陈成辉为叔侄关系，是发行人的实际控制人，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。虽然公司已按照《公司法》、《证券法》、《上市公司章程指引》等法律法规和规范性文件的要求，建立了比较完善的法人治理结构，但如果公司实际控制人利用其地位，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。

十、公司规模迅速扩张引致的经营管理风险

近年来公司的销售快速增长，业务规模不断扩张，积累了适应快速发展的经营管理经验，治理结构得到不断完善，形成了有效的约束机制及内部管理机制。本次发行结束后，公司资产将大幅增加，规模迅速扩张，在资源整合、技术开发、市场开拓等方面将对公司提出更高的要求。公司如果不能有效的进行组织结构调整，进一步完善管理流程和内部控制制度，将影响公司的应变能力和市场竞争力，公司存在规模迅速扩张引致的经营管理风险。

十一、募集资金投资项目实施风险

本次募集资金拟投资的信息设备用中大功率不间断电源产业升级项目和工业动力用节能型不间断电源产业化项目，是在充分利用本公司在 UPS 行业中多年积累的行业经验与技术平台的基础上所投资的产品附加值较高的项目。上述两个项目建成投产后，可实现产业升级，充分发挥公司在中大功率 UPS、工业电源等高端市场上的竞争优势，扩大公司生产和销售规模，提升公司盈利能力。技术服务与营销网络建设项目可实现公司原有技术服务与营销网络的升级，建设完成后将形成以厦门营销总部和九大区域营销中心为核心的强大技术服务和营销平台，辐射全国各地和各类用户，拓宽和深度挖掘市场、提升市场竞争力。上述项目均经过了慎重、充分的可行性研究论证，并进行了技术、人才等方面的储备，

但不排除在项目实施过程中出现更新的技术,使项目的推进出现困难或减缓的风险。另一方面,如果募集资金投资项目的目标市场由于竞争激烈,导致项目投产后产品售价达不到预期水平,也将对项目经济效益产生较大影响。

第五节 发行人基本情况

一、发行人简况

注册中文名称:	厦门科华恒盛股份有限公司
注册英文名称:	XIAMEN KEHUA HENGSHENG CO., LTD.
注册资本:	58,500,000 元
法定代表人:	陈建平
成立日期:	1999 年 3 月 26 日
住 所:	厦门火炬高新区火炬园光业楼第三层东单元
邮政编码:	361004
电 话:	0592-5160516
传 真:	0592-5162166
互联网网址:	http://www.kehua.com.cn
电子信箱:	xmkehua@kehua.com

科华恒盛是经厦门市经济体制改革委员会厦体改[1999]016 号文批准,由陈建平等 128 名自然人共同发起设立的股份有限公司。1999 年 3 月 26 日,公司在厦门市工商行政管理局办理了工商注册登记,企业法人注册登记号为 3502002010237。

公司成立至今,始终专注于不间断电源产品的研发、生产、销售和服务。公司致力于发展民族工业,通过多年自主研发和创新,不断打破国外厂商对我国不间断电源高端产品的技术垄断,与位列世界 500 强的国外 UPS 厂商在中国 UPS 高端产品市场上展开竞争,使我国 UPS 用户享受到较高性价比的产品以及全方位的、快捷的技术服务,推进了“高端产品平民化”进程。

中国电子商会电源专业委员会 2007 年编制的《中国 UPS 电源行业研究与市场调查报告》显示:科华恒盛是中国 UPS 行业首家“国家级重点高新技术企业”,中国本土 UPS 品牌综合实力排名第一。公司成立至今,中大功率 UPS 销售额连续多年位列本土品牌第一。根据赛迪顾问 2008 年统计数据,在中国市场上包括国外品牌在内的全部 UPS 产品销售额排名中,公司位居第四,在本土品牌中位

居第一；在中国市场上包括国外品牌在内的全部大功率 UPS 产品销售额排名中，公司位居第三，在本土品牌中排名第一；公司在中国中大功率 UPS 市场份额超过 10%，是中国本土厂商中最大的高端 UPS 电源提供商，并成为国际知名高端 UPS 品牌在中国市场的主要竞争者。

二、发行人改制重组情况

（一）公司改制设立的背景和原因

1988年，UPS制造业在我国刚刚起步，漳州市科龙计算机技术开发公司与振华贸易公司合资创办了漳州市科华电子有限公司。科华电子是我国最早的UPS生产企业之一，公司成立后，没有停留于业内一般企业普遍的进口散件组装成品的生产模式，而是走自主研发的道路，1990年前后，陈成辉、苏瑞瑜带领科华研发团队完成了0.5—2KVA离线式UPS的研发，从此公司在技术上一直走在国内同行业前列。随着计算机在我国的推广和普及，科华电子得到了迅速发展，1991年、1993年，科华电子的股东科龙公司和香港振华利用科华电子的利润再投资，先后合资创办了漳州科华通信配套设备有限公司、漳州科华通信电源有限公司两家公司。1995年，科龙公司与通信配套共同投资设立厦门科华电子有限公司。1996年，科华电子被评为国家科委重点高新技术企业，成为漳州市第一家国家级重点高新技术企业。（科华电子、通信电源、通信配套、厦门科华以下简称“科华企业”或“科华四公司”）

1997年是科华企业发展最好的一年，营业收入、现金流量、利润都达到设立以来的最好水平。而就在此时，科华企业也正酝酿着成立以来最严重的动荡。1995年-1996年，科华企业的控股股东科龙公司出现了一系列的投资失误，加之内部管理、体制等多方面的原因，财务状况逐渐恶化，到1997年科龙公司经营已经陷入严重困境，不得不大量从科华企业提取资金以维持日常运转，而科华企业面对良好的经营形势，希望将资金用于技改项目，增加固定资产投入，由此双方的矛盾逐步激化。而另一方面，科华内部，良好的市场形势和公司体制方面存在的弊端，促使一些销售人员产生了自行创业的想法。1998年，包括香港振华委派的外方代表在内的一部分销售人员离开科华企业，创办了UPS贸易公司，与科华进行竞争，而当时科华企业内外面临的困境，也导致了部分技术人员的流失。

1998年，内外的双重压力使科华的发展面临重大不确定性，人员流失，市场缩减，业务大幅下滑，资金紧张。与此同时，科龙公司也濒临破产的边缘，欠下巨额债务，到期银行贷款无法支付，银行帐户被冻结，300多名职工面临下岗失业，职工情绪非常不稳定。科龙公司和科华企业是漳州市科委的重点企业，面临如此困境，漳州市委、市政府十分重视，大力推进两家公司改制，尤其是科华，经营基础较好，市场形势也较好，漳州市委、市政府希望科华尽快走出困境，使得这家漳州市第一家国家级重点高新技术企业得到良好的发展。

在改制方案的制定方面，如果寄希望于以科华企业的发展来挽救科龙公司，无疑将导致科龙、科华双双破产，因此，确定了国有资产全部退出，科华完全民营化的改制思路；由于科华四公司中有三家公司是中外合资企业，科华企业的员工多为社会招聘，均无国有身份，因此，无法采取一般国企改制资产量化的形式；改制方案确定了职工自愿参股的原则，市政府希望有更多的职工参与其中，一方面可以使科华在改制的同时形成稳定、有凝聚力的队伍，另一方面也有利于保证改制过程的平稳过渡。经多方协商，最终确定了科华四公司职工现金出资，自愿入股，设立股份有限公司，再由股份公司收购科龙公司持有的科华四公司股权的改制方案。当时科华四公司的200多名员工有128人选择了入股，从而形成了股份公司设立时的股权结构。

科华企业的改制也得到了三家科华公司外方股东香港振华的大力支持，因为科华改制也关系到香港振华及其股东陈国华先生的切身利益。陈国华先生不仅大力推进科华改制，而且在科龙公司退出科华企业全部股权的同时，香港振华将其持有的三家科华公司12%的股权，作为奖励，无偿赠送给科华企业的主要经营者和业务骨干。

（二）改制设立方式

发行人在漳州市委、市政府的主导下，确定了科华四公司职工现金出资，设立股份有限公司，再由股份公司收购科龙公司持有的科华四公司股权的改制方案。1999年3月26日，经厦门市经济体制改革委员会厦体改[1999]016号文批准，陈建平等128名自然人以现金出资共同发起设立了厦门科华恒盛股份有限公司。

(三) 发起人情况

公司128名发起人基本情况表

序号	股东名称	身份证	家庭住址	曾在科龙公司任职	改制前任职情况	任职方式
1	陈建平	35060054050xxxx	漳州市芗城区大通北路xxxx	副总经理	科华电子、通信配套、通信电源董事长及总经理；厦门科华董事长	科龙公司派出
2	陈成辉	35060060061xxxx	漳州市北庙新村xxxx	科龙下属电子厂副厂长	科华电子、通信配套、通信电源副经理、总工程师；厦门科华董事、总经理	从科龙所属企业招聘
3	谢伟平	35060062032xxxx	漳州市水仙花园xxxx	无	科华电子、通信配套、通信电源工厂部经理	社会招聘
4	吴建文	35060053060xxxx	漳州市通北新村xxxx	无	科华电子、通信配套、通信电源总会计师	社会招聘
5	林金水	35010273032xxxx	福建省龙海市石码镇xxxx	无	通信配套郑州办事处主任	社会招聘
6	张河山	35010268050xxxx	漳州市芗城区龙江花园xxxx	无	科华电子上海办事处主任	社会招聘
7	卢明福	35060064071xxxx	福建省漳州市芗城区xxxx	技术员	通信配套采购部经理	从科龙公司招聘
8	张少雄	35060068110xxxx	漳州市东岳新村xxxx	无	通信配套重庆办事处主任	社会招聘
9	苏瑞瑜	32010663071xxxx	漳州市芝山新村xxxx	无	科华电子副总裁	社会招聘
10	黄建新	35060073093xxxx	漳州市芗城区漳福路xxxx	无	通信电源北京办事处副主任	社会招聘
11	林仪	65030064082xxxx	厦门市火炬高科技管委会xxxx	无	通信电源副总裁	社会招聘
12	黄如凯	35060070081xxxx	漳州市漳福路xxxx	无	通信配套成都办事处主任	社会招聘
13	林清民	35060071011xxxx	福建省漳州市芗城区xxxx	无	科华电子上海办事处副主任	社会招聘
14	柳忠义	35060065061xxxx	福建省漳州市芗城区胜利路xxxx	无	通信电源哈尔滨办事处主任	社会招聘
15	张少武	35062762021xxxx	漳州市芗城区东岳新村xxxx	无	通信配套广州办事处主任	社会招聘
16	蔡建成	35060072081xxxx	上海市漕溪北路xxxx	无	通信电源呼和浩特办事处主任	社会招聘
17	黄庆荣	35060067121xxxx	福建省漳州市芗城区洋筠xxxx	无	科华电子昆明办事处主任	社会招聘
18	吕俊建	31022267111xxxx	漳州市南坑北路xxxx	无	通信配套数据部经理	社会招聘
19	黄庆丰	35060070080xxxx	漳州市芗城区草寮街xxxx	无	通信配套技术部经理	社会招聘
20	梁舒展	35060071122xxxx	福建省漳州市芗城区香港路xxxx	无	通信电源北京办事处主任	社会招聘
21	陈四雄	34010470012xxxx	福建省漳州市芗城区胜利东路xxxx	无	通信配套技术部副经理	社会招聘
22	陈文强	35060071021xxxx	福建省漳州市芗城区下营小巷xxxx	无	通信配套采购部经理	社会招聘
23	陈一逢	35060065103xxxx	漳州市芗城区平等路xxxx	无	科华电子副总工程师	社会招聘
24	郑旺发	35060069020xxxx	漳州市前锋第一新村xxxx	无	通信电源技术员	社会招聘
25	谢晓波	35060063081xxxx	漳州市龙江花园xxxx	无	通信配套生产调度员	社会招聘
26	曹长盛	3526014907xxxx	漳州市龙江花园xxxx	无	通信配套办公室驾驶员	社会招聘
27	冯建雄	35060071110xxxx	福建省漳州市芗城区民主里xxxx	无	科华电子测试部副经理	社会招聘
28	郭贵华	35060068031xxxx	漳州市东岳新村xxxx	无	科华电子技术员	社会招聘
29	黄岩松	35062871110xxxx	漳州市芗城区胜利路xxxx	无	通信电源乌鲁木齐办事处主任	社会招聘

序号	股东名称	身份证	家庭住址	曾在科龙公司任职	改制前任职情况	任职方式
30	黄志群	35062871100xxxx	福建省平和县小溪镇东大街xxxx	无	通信电源沈阳办事处副主任	社会招聘
31	林琳	65220163111xxxx	漳州市芗城区新华东路xxxx	无	通信电源审计部经理	社会招聘
32	林志博	35060077081xxxx	福建省漳州市芗城区胜利东路xxxx	无	科华电子昆明办事处副主任	社会招聘
33	刘玉明	35062171112xxxx	漳州市漳糖新村漳州糖厂集体户xxxx	无	通信配套兰州办事处主任	社会招聘
34	卢清岩	35062572070xxxx	福建省漳州市芗城区胜利东路xxxx	无	科华电子贵阳办事处主任	社会招聘
35	石仲	35060060021xxxx	福建省漳州市芗城区打铜街xxxx	电子厂工人	通信电源石家庄办事处主任	从科龙所属企业招聘
36	曾鸿飞	35060069102xxxx	漳州市芗城区新华西路xxxx	无	科华电子技术员	社会招聘
37	曾志民	35060062010xxxx	漳州市芗城区平等路xxxx	销售人员	科华电子福州办事处主任	从科龙公司招聘
38	张俊杰	35010275030xxxx	福建省漳州市芗城区胜利东路xxxx	无	通信配套采购员	社会招聘
39	郑明星	35060070082xxxx	漳州市巷园路xxxx	无	通信配套办公室副主任	社会招聘
40	庄海宁	35062757013xxxx	南靖县山城镇兰陵路锦绣里xxxx	无	通信配套长沙办事处主任	社会招聘
41	陈秀丽	35060069121xxxx	漳州市新华北路xxxx	无	科华电子质管部经理	社会招聘
42	李永民	42030049050xxxx	福建省漳州市芗城区胜利东路xxxx	无	科华电子武汉办事处主任	社会招聘
43	柳威	35212273072xxxx	福建省漳州市芗城区胜利东路xxxx	无	通信配套技术员	社会招聘
44	吴秀寅	35060072100xxxx	漳州市芗城区延安南路xxxx	无	通信配套技术员	社会招聘
45	蔡寿枝	35060065081xxxx	漳州市芗城区水仙花园xxxx	经营部副经理	科华电子销售人员	从科龙公司招聘
46	陈晓梦	35062858050xxxx	福建省平和山格乡东市街xxxx	无	科华电子仓管员	社会招聘
47	林建德	35060070051xxxx	漳州市延安北路xxxx	无	通信配套南宁办事处主任	社会招聘
48	沈少雄	32011173110xxxx	福建省漳州市芗城区胜利东路xxxx	无	科华电子工程部经理	社会招聘
49	苏先进	35062169122xxxx	福建省漳州市芗城区胜利东路xxxx	无	通信配套技术员	社会招聘
50	肖冰	35060063043xxxx	福建省漳州市芗城区振成巷xxxx	无	科华电子技术员	社会招聘
51	庄炎伦	35062374090xxxx	福建省漳州市芗城区胜利东路xxxx	无	通信配套销售业务员	社会招聘
52	刘紫云	35060054120xxxx	福建省漳州市芗城区下沙路xxxx	电子厂工人	通信配套仓管员	从科龙所属企业招聘
53	许勇枝	35062269043xxxx	福建省漳州市芗城区胜利东路xxxx	无	通信配套技术员	社会招聘
54	游文典	35062475102xxxx	福建省漳州市芗城区胜利东路xxxx	无	科华电子济南办事处主任	社会招聘
55	张盛煊	35262774121xxxx	福建省漳州市芗城区胜利东路xxxx	无	科华电子技术员	社会招聘
56	陈建林	35060064102xxxx	漳州市芗城区和平里xxxx	无	科华电子办公室驾驶员	社会招聘
57	冯建源	35060069032xxxx	福建省漳州市芗城区民主里xxxx	无	通信配套广告宣传部主任助理	社会招聘
58	兰隆博	35210176062xxxx	福建省漳州市芗城区胜利东路xxxx	无	通信配套技术员	社会招聘
59	吴重武	35060072013xxxx	漳州市芗城区漳罐新村xxxx	无	通信配套销售业务员	社会招聘
60	张黎鸿	35062171051xxxx	福建省漳州市芗城区胜利东路xxxx	无	通信配套工程部副经理	社会招聘
61	蔡长安	35062874040xxxx	福建省漳州市芗城区胜利东路xxxx	无	科华电子福州办事处副主任	社会招聘
62	陈闽元	35060069081xxxx	漳州市西横街后河防疫站xxxx	电子厂工人	科华电子杭州办事处副主任	从科龙所属企业招聘

序号	股东名称	身份证	家庭住址	曾在科龙公司任职	改制前任职情况	任职方式
63	陈青芸	35060044123xxxx	漳州市芗城区青年路xxxx	无	科华电子财务部经理	社会招聘
64	方海乐	35062273081xxxx	福建省云霄县下河乡孙坑村xxxx	无	通信配套销售业务员	社会招聘
65	黄劲松	35060076060xxxx	漳州市芗城区青年路xxxx	无	通信配套生产班长	社会招聘
66	黄军勇	35060068031xxxx	漳州市芗城区翻身巷新村xxxx	无	通信配套生产班长	社会招聘
67	赖文忠	35062868030xxxx	漳州市芗城区华侨新村xxxx	无	科华电子总务班长	社会招聘
68	卢妙娜	35060076040xxxx	福建省漳州市芗城区胜利东路xxxx	无	通信电源技术部文控员	社会招聘
69	卢卫群	35060057111xxxx	漳州市胜利路xxxx	无	科华电子办公室勤务员	社会招聘
70	吴艳春	35060075011xxxx	漳州市龙机新村xxxx	无	科华电子技术员	社会招聘
71	许婷	35060075012xxxx	福建省漳州市芗城区解放路xxxx	无	通信配套技术员	社会招聘
72	薛美清	35222876011xxxx	福建省漳州市芗城区胜利东路xxxx	无	通信配套技术服务工程师	社会招聘
73	杨小舟	35060073110xxxx	福建省漳州市芗城区胜利东路xxxx	无	通信电源销售业务员(国际)	社会招聘
74	叶建喜	35062474032xxxx	福建省漳州市芗城区胜利东路xxxx	无	科华电子销售业务员	社会招聘
75	叶蓁	35062474052xxxx	福建省漳州市芗城区胜利东路xxxx	无	通信电源人力专员	社会招聘
76	曾奕彰	35062874111xxxx	福建省漳州市芗城区胜利东路xxxx	无	通信电源技术员	社会招聘
77	钟和加	35060072042xxxx	福建省漳州市芗城区胜利东路xxxx	无	科华电子技术员	社会招聘
78	周春燕	52260163030xxxx	厦门市湖里区海山路xxxx	无	厦门科华行政部副经理	社会招聘
79	庄秋水	35062873100xxxx	福建省漳州市芗城区胜利东路xxxx	无	科华电子会计	社会招聘
80	蔡荣耀	35060069083xxxx	漳州市芗城区苍园新村xxxx	无	通信配套技术员	社会招聘
81	陈日升	35060074101xxxx	福建省漳州市芗城区御使巷xxxx	无	科华电子生产班长	社会招聘
82	陈新辉	35060073010xxxx	漳州市芗城区蜈蚣山路xxxx	无	科华电子技术员	社会招聘
83	陈振华	35060077012xxxx	福建省漳州市芗城区胜利东路xxxx	无	科华电子工序监督员	社会招聘
84	方东军	35062275101xxxx	福建省漳州市芗城区胜利东路xxxx	无	通信电源采购员	社会招聘
85	冯斌	43010475100xxxx	福建省漳州市芗城区胜利东路xxxx	无	科华电子技术员	社会招聘
86	郭碧蓉	35060070082xxxx	漳州市龙机新村xxxx	无	通信电源质检员	社会招聘
87	郭巧莉	35060072012xxxx	漳州市东岳新村xxxx	无	通信电源仓管员	社会招聘
88	韩志荣	35062775122xxxx	福建省漳州市芗城区胜利东路xxxx	无	通信配套调试员	社会招聘
89	黄金福	35060079110xxxx	漳州市芗城区芝山镇南星村xxxx	无	通信配套辅助班工人	社会招聘
90	黄正义	35062875031xxxx	福建省平和县国强乡乾岭村蔡田组 xxxx	无	通信电源哈尔滨办事处副主任	社会招聘
91	黄志芳	35060076041xxxx	福建省漳州市芗城区人民里xxxx	无	通信配套财务部副经理	社会招聘
92	赖秉光	35062874102xxxx	福建省漳州市芗城区胜利东路xxxx	无	科华电子销售业务员	社会招聘
93	赖永春	35062870050xxxx	福建省漳州市平和县国强乡凤山村 xxxx	无	通信设备行政文员	社会招聘
94	梁贞善	35060035101xxxx	漳州市芗城区东湖新村xxxx	无	通信配套财务部副经理	社会招聘
95	林莉	35060076013xxxx	漳州市芗城区凤高路xxxx	无	科华电子经营部文员	社会招聘

序号	股东名称	身份证	家庭住址	曾在科龙公司任职	改制前任职情况	任职方式
96	林仁贵	35060075091xxxx	福建省漳州市芗城区洋老洲xxxx	无	科华电子生产工人	社会招聘
97	林婉秋	35062876030xxxx	福建省漳州市芗城区胜利东路xxxx	无	通信配套统计员	社会招聘
98	林卫东	35060067082xxxx	漳州市芗城区水仙花园xxxx	无	通信配套设备管理员	社会招聘
99	林喜全	35062672110xxxx	福建省漳州市芗城区胜利东路xxxx	无	通信电源销售业务员	社会招聘
100	刘新乾	35260274110xxxx	福建省漳州市芗城区胜利东路xxxx	无	通信电源技术维护工程师	社会招聘
101	罗丽敏	35060070112xxxx	漳州市芗城区大同新巷xxxx	无	科华电子质检员	社会招聘
102	施德能	35060072013xxxx	漳州市芗城区草寮街xxxx	无	通信配套技术员	社会招聘
103	施信勇	35060068122xxxx	漳州市西横街后河防疫站xxxx	无	科华电子技术员	社会招聘
104	王金勇	35060064120xxxx	漳州市芗城区漳麻新村xxxx	无	通信电源物控员	社会招聘
105	王立东	35060073110xxxx	福建省漳州市芗城区大房农场xxxx	无	通信配套采购员	社会招聘
106	吴开元	35062870020xxxx	福建省漳州市芗城区胜利东路xxxx	无	科华电子销售业务员	社会招聘
107	修洪祥	35262274082xxxx	福建省漳州市芗城区胜利东路xxxx	无	通信电源技术员	社会招聘
108	许碧榕	35062176110xxxx	福建省漳州市芗城区胜利东路xxxx	无	科华电子会计	社会招聘
109	许晓东	36020361091xxxx	漳州市北庙新村xxxx	无	通信配套仓管员	社会招聘
110	许信龙	35030068122xxxx	漳州市芗城区南坑北路xxxx	无	科华电子会计	社会招聘
111	许志钦	35060072021xxxx	福建省漳州市芗城区龙眼营xxxx	无	通信电源经营部数据录入员	社会招聘
112	杨清汉	35052176111xxxx	漳州市芗城区延安北路xxxx	无	通信电源销售业务员	社会招聘
113	杨晓滢	35060075051xxxx	福建省漳州市芗城区人和巷xxxx	无	科华电子会计	社会招聘
114	杨智文	35062372021xxxx	漳浦县佛潭镇东村鸿昌xxxx	无	科华电子销售业务员	社会招聘
115	叶常青	35062874120xxxx	福建省漳州市芗城区胜利东路xxxx	无	科华电子技术服务工程师	社会招聘
116	叶巧青	35062871050xxxx	福建省漳州市芗城区胜利东路xxxx	无	通信配套质管部文控员	社会招聘
117	尤进强	35062173101xxxx	福建省漳州市芗城区胜利东路7号	无	通信电源技术员	社会招聘
118	曾荣强	35062875011xxxx	福建省平和县小溪镇东大路xxxx	无	通信配套销售业务员	社会招聘
119	曾同辉	35062176062xxxx	漳州市芗城区龙机新村xxxx	无	通信配套仓库管理员	社会招聘
120	曾蔚军	35062873021xxxx	福建省漳州市芗城区胜利东路xxxx	无	科华电子销售业务员	社会招聘
121	詹朝凤	35060073111xxxx	福建省漳州市芗城区石亭镇石亭村xxxx	无	科华电子生产工人	社会招聘
122	张黎武	36040277050xxxx	漳州市胜利路xxxx	无	通信配套商务代表	社会招聘
123	张燕珍	35062264081xxxx	云霄县云陵镇南园新村xxxx	电子厂工人	科华电子生产工人	从科龙所属企业招聘
124	张忠	35210171022xxxx	福建省漳州市芗城区胜利东路xxxx	无	通信配套销售业务员	社会招聘
125	赵燕河	35062974043xxxx	福建省漳州市芗城区胜利东路xxxx	无	通信电源技术员	社会招聘
126	郑志忠	35062158082xxxx	福建省龙海县步文镇步文村xxxx	无	科华电子保卫班长	社会招聘
127	钟俊兴	35060070010xxxx	漳州市南坑北路xxxx	无	科华电子生产工人	社会招聘
128	周宏财	35010277011xxxx	福建省漳州市芗城区胜利东路xxxx	无	通信电源技术服务工程师	社会招聘

以上 128 名发起人均为中国国籍，无永久境外居留权。

（四）发行人设立后收购资产情况

股份公司成立后，于 1999 年底至 2000 年初收购了科龙公司持有的科华电子 60%、通信配套 60%、通信电源 60%、厦门科华 76%的股权。

1、本次收购股权涉及当事人基本情况

（1）科龙公司基本情况

漳州市科龙计算机技术开发公司前身为科龙计算机技术开发公司，是经原福建省龙溪地区行政公署以[1984]综233号文批准，由龙溪地区科委与中国科学院计算技术研究所合作成立的企业。1989年，公司更名为漳州市科龙计算机技术开发公司，中国科学院计算技术研究所对其的出资由北京振中计算机磁盘公司持有。根据1997年3月10日的《企业国有资产占有产权登记表》，漳州市科委股权比例为61.73%，北京振中计算机磁盘公司股权比例为38.27%，法定代表人蒋溪南，经营范围：主营各种计算机软件开发、工业自动化控制设计、计算机房设计装修。科龙公司已于2002年11月22日被漳州市工商行政管理局吊销营业执照。

（2）科华电子基本情况

科华电子成立于 1988 年，系经漳州市对外经济贸易委员会以漳外贸字（88）048 号《关于同意设立中外合资“科华电子”的批复》批准，由科龙公司与香港振华共同投资设立的中外合资经营企业，设立时注册资本为 47 万元。本次收购前，科华电子注册资本 1,383 万元，其中：科龙公司股权比例为 60%，香港振华股权比例为 40%，经营范围：生产 UPS 产品（涉及审批许可项目的，只允许在审批许可的范围和有效期内从事生产经营）。

科华电子由于经营期满，2005 年 6 月 17 日经漳州市工商行政管理局出具《企业注销核准通知书》（注销核准外字[2005]第 3506004000023 号）核准注销。

（3）通信配套基本情况

通信配套成立于 1991 年，系经漳州市对外经济贸易委员会漳外经贸资字[1991]046 号《关于同意举办中外合资企业“通信配套”的批复》，以及 1992 年 4 月 9 日漳州市对外经济贸易委员会漳外经贸字（92）036 号文《关于同意“通信配套”变更股权的批复》，由科龙公司与香港振华共同投资设立的中外合资企业，

设立时注册资本为 50 万元。本次收购前，通信配套注册资本 995 万元，其中科龙公司股权比例为 60%，香港振华股权比例为 40%，经营范围：生产经营通信不间断电源系统产品；对售后的产品提供维修服务；研究和开发不涉及出口许可证和配额管理的其它电子产品。

通信配套由于经营期满，2004 年 4 月 19 日经漳州市工商行政管理局以注销核准外字（2004）第 3506004000024 号《企业注销核准通知书》核准注销。

（4）通信电源基本情况

通信电源成立于 1993 年 1 月，系经漳州市芗城区对外经济贸易委员会漳芗外经贸[1992]第 111 号《关于中外合资举办通信电源项目的批复》批准设立的中外合资企业，设立时注册资本为 1000 万元。本次收购前，通信电源注册资本 1000 万元，其中科龙公司持有 60%股权，香港振华持有 40%股权，经营范围：生产高频直流不间断电源，开发研制其他电子产品。

（5）厦门科华基本情况

厦门科华成立于 1995 年 4 月，系由通信配套、科龙公司共同出资设立的有限公司，设立时注册资本为 350 万元。本次收购前，厦门科华注册资本 350 万元，其中，科龙公司股权比例为 76%，通信配套股权比例为 24%，经营范围：电子产品研制、开发、生产、销售；电子产品及通信设备、电子计算机及配件、五金、普通机械批发、零售。

2008 年 1 月 11 日，由于厦门科华被本公司吸收合并，厦门市工商行政管理局出具登记内销字[2008]第 1082008011050003《准予注销登记通知书》核准注销。

2、本次收购股权情况

1999 年 11 月，科龙公司与发行人签订股权转让协议，科龙公司将其持有的科华电子 60%股权、通信配套 60%股权、通信电源 60%股权、厦门科华 76%股权全部转让给发行人。

（1）股权转让价格及定价依据

1999 年 6 月，科龙公司委托漳州会计师事务所以 1999 年 5 月 31 日为评估基准日对科华四公司的全部资产、负债进行了评估，漳州会计师事务所出具了

(99) 漳会评估字 045 号《资产评估报告》。评估结果显示科华四公司的净资产合计 8,702,041.78 元。1999 年 10 月 23 日,漳州市财政局以漳财国[1999]19 号文确认科华四公司以 1999 年 5 月 31 日为评估基准日的净资产评估价值为 8,702,041.78 元。

1999 年 10 月 26 日,漳州市财政局出具《关于转让科龙公司在科华公司的股权的批复》(漳财国[1999]21 号),同意科龙公司将其持有的科华电子 60%股权、通信配套 60%股权、通信电源 60%股权、厦门科华 76%股权以 500 万元的价格转让给发行人,转让价款必须在合同签订之日起二十日内一次性付清。

评估结果总表

(评估基准日: 1999 年 5 月 31 日)

单位: 元

项 目	帐面值	调整后帐面值	评估值	评估增值	增值率
一、资产总值	115,374,943.41	115,374,943.41	100,294,287.91	-15,080,655.50	-13.07%
1、流动资产	78,739,301.06	78,739,301.06	73,726,206.43	-5,013,094.63	-6.37%
其中: 存货	26,787,590.27	26,787,590.27	22,115,842.61	-4,671,747.66	-17.44%
2、固定资产	35,370,399.82	35,370,399.82	25,970,441.50	-9,399,958.32	-26.58%
其中: 房屋建筑物净值	32,365,291.65	32,365,291.65	23,465,765.00	-8,899,526.65	-27.50%
机器设备净值	2,425,108.45	2,425,108.45	2,099,026.50	-326,081.95	-13.45%
运输工具	579,999.72	579,999.72	405,650.00	-174,349.72	-30.06%
3、在建工程	-	-	-	-	-
4、递延及其他资产	1,265,242.53	1,265,242.53	597,639.98	-667,602.55	-52.76%
二、负债合计	91,632,176.51	91,632,176.51	91,592,246.13	-39,930.38	-0.04%
三、净资产总值	23,742,766.90	23,742,766.90	8,702,041.78	-15,040,725.12	-63.35%

(2) 股权转让合同的签署及履行情况

1999 年 11 月 8 日,科龙公司就转让其持有的科华电子 60%股权、通信配套 60%股权、通信电源 60%股权、厦门科华 76%股权分别与发行人签署《股权转让合同》。1999 年 11 月 23 日,发行人以现金 500 万元向科龙公司支付了股权转让价款。1999 年 12 月至 2000 年 1 月,科华电子、通信配套、通信电源、厦门科华就上述股权转让完成了工商变更登记。

3、本次股权转让各当事方的内部决策程序

（1）股权转让方决策程序

1999 年 4 月 2 日，科龙公司股东扩大会议同意科龙公司将其持有的科华电子 60%股权、通信配套 60%股权、通信电源 60%股权、厦门科华 76%股权分别转让给发行人。

（2）股权受让方决策程序

1999 年 7 月 8 日，公司股东大会通过（1999）科华恒盛股字第 2 号决议，同意受让科龙公司持有的科华电子 60%股权、通信配套 60%股权、通信电源 60%股权、厦门科华 76%股权。

（3）被转让方决策程序

1999 年 7 月 5 日，科华电子、通信电源、通信配套分别召开董事会，同意股东科龙公司将其持有上述公司 60%股权转让给发行人。

1999 年 11 月 6 日，厦门科华股东会通过决议，同意科龙公司将其持有的厦门科华 76%股权转让给发行人。

4、本次股权转让的外部批准程序

（1）漳州市财政局关于股权转让的批复

1999 年 10 月 26 日，漳州市财政局出具《关于转让科龙公司在科华公司的股权的批复》（漳财国[1999]21 号），同意科龙公司持有的科华四公司股权以 500 万元的价格转让给发行人。

（2）漳州市人民政府关于股权转让的确认

2007 年 9 月 28 日，漳州市人民政府出具《关于确认厦门科华恒盛股份有限公司收购科龙公司持有的科华四公司股权事宜的批复》（漳政综[2007]165 号），对上述股权转让事宜进行了确认：“经审核，上述股权转让事宜履行了相应的法律程序，符合当时有关政策法规的规定，现予以确认”。

（3）福建省国资委对股权转让的确认

2007 年 11 月 12 日，福建省国有资产监督管理委员会出具《关于科龙公司出让科华电子等四家公司股权事项的函》（闽国资函产权[2007]467 号），“经审核，

该转让事项属于 1999 年遗留事项，已经漳州市人民政府批准（漳政综[2007]165 号），同意漳州市国资委按照漳州市人民政府批复意见执行”。

（4）科华电子、通信配套、通信电源的股权转让获得外资主管部门的批准

1999 年 11 月 30 日，漳州市对外经济贸易委员会出具漳外经贸[1999]资字 150 号、149 号文同意科华电子、通信配套中方股东科龙公司将其持有的 60%股权转让给发行人。1999 年 12 月 6 日，漳州市芗城区对外经济贸易局以漳芗外经贸[1999]124 号文件同意通信电源中方股东科龙公司将其持有的 60%股权转让给发行人。

5、中介机构意见

（1）发行人律师意见

经合理查验，本所律师认为，发行人上述股权收购行为履行了必要的法律程序，不存在纠纷或潜在纠纷，合法有效。

（2）保荐机构意见

经核查，发行人收购科华四公司的行为履行了资产评估、确认程序，取得了漳州市财政局、外资主管部门的批准，并得到漳州市政府、福建省国资委的确认，履行了必要的法律程序，合法有效。

（五）发行人设立前后，主要发起人拥有的主要资产和实际从事的主要业务

1988 年，科龙公司与香港振华投资设立科华电子，科龙公司委派其总经理蒋溪南任科华电子董事长、副总经理陈建平担任科华电子董事兼总经理，外方股东香港振华派出陈国华担任董事、吴喜城担任经营部经理。同时，科华电子从科龙公司下属科龙电子仪器厂（以下简称“电子厂”）选聘厂长熊小熊、副厂长陈成辉、技术人员林隼生、生产工人陈闽元、刘紫云、肖聆、石仲等十余人至科华电子工作，为生产经营需要又从社会招聘约 20 名员工。

随着科华电子的发展，科龙公司和香港振华分别于 1991 年、1993 年利用科华电子的利润再投资，先后合资创办了通信配套、通信电源两家公司。1995 年，科龙公司与通信配套共同投资设立厦门科华。成立上述三家公司时，科龙公司委派陈建平担任董事长，科华电子选派部分人员负责上述公司的业务，其余所

需工作人员均向社会招聘。

从 1988 年科华电子成立至 1999 年科华四公司改制期间，除科华电子成立时科龙公司派出和从电子厂招聘的 10 余人外，仅从科龙公司招聘了技术人员卢明福、经营部副经理蔡寿枝及销售人员曾志民三人；期间原从电子厂招聘的 10 余人中熊小熊、林隼生、林楠相继离职。

至科华四公司改制时，科华恒盛全部 128 名发起人中仅有陈建平、陈成辉、陈闽元、张燕珍、卢明福、蔡寿枝、曾志民、刘紫云、石仲等 9 人曾经为科龙公司及其下属企业工作人员，除上述 9 人外，其余全部发起人均为科华四公司向社会招聘的员工，包括除陈成辉以外的公司其他高管人员、核心技术人员。蒋溪南作为科龙公司总经理、法定代表人未参与发起设立科华恒盛。

在本公司设立前，主要发起人陈建平担任科华电子、通信电源、通信配套三家公司董事长及总经理、厦门科华董事长职务；陈成辉担任科华电子、通信电源、通信配套三家公司副总经理及总工程师、厦门科华董事及总经理职务；谢伟平在科华电子、通信电源、通信配套三家单位担任工厂部经理；吴建文在科华电子、通信电源、通信配套三家公司担任总会计师。上述主要发起人均具有多年不间断电源生产与管理经验，未参股或控股其他企业。

本公司设立后，陈建平、陈成辉、吴建文除持有本公司股份外，还持有本公司控股股东科华伟业股权，除此之外，上述人员未参股或控股其他企业。

（六）发行人成立时拥有的主要资产和实际从事的主要业务

自设立至改制完成期间，股份公司除现金外并未取得其他经营性资产，主要进行内部管理架构的建设和为改制后作为科华企业管理中心和销售中心进行各项准备工作，在此期间科华四公司正常经营。

在股份公司完成对科华四公司股权的收购后，形成了以科华恒盛作为管理中心和销售窗口，以四家科华公司作为生产基地的业务体系，这一业务体系在承续科华四公司原有的业务基础的同时，对四家科华公司在销售、技术、生产、人力资源等方面进行了整合，建立起更合理的业务架构，改制后，公司拥有了必需的生产设备和办公设施、相对成熟的产品品牌、稳定的客户资源和销售渠道，加之通过改制形成了稳定的骨干团队，从而为公司业务的长远发展奠定了坚实的基

础。

（七）发行人成立前后主营业务及业务格局的变化情况

1、公司设立后的主营业务演变情况

公司自1999年3月成立至今，始终专注于不间断电源（UPS）系列产品以及配套产品的设计、生产、销售和服务。目前，科华恒盛作为公司产品销售的窗口，下属科华技术、通信电源、深圳科华和电子设备四家生产制造中心，主导产品UPS的生产主要集中在科华技术。

2、发行人改制前科华四公司的设立及业务格局

1988年，科龙公司与香港振华共同投资设立了科华电子，科华电子是我国最早的UPS生产企业之一，也是漳州市第一家国家级重点高新技术企业，科华电子设立后，由于坚持自主创新，技术一直处于国内领先，凭借技术上的优势，科华电子产品迅速占领市场，并获得了较高的利润率水平。（科华电子基本情况详见本节之二、“（四）发行人设立后收购资产情况”相关内容）

1991年，科龙公司与香港振华以科华电子的税后利润按双方的持股比例投资设立了通信配套，开始涉足通信电源领域，通信配套设立之初主要从事通信电源产品的生产、研发，包括通信整流器等。（通信配套基本情况详见本节之二、“（四）发行人设立后收购资产情况”相关内容）

1993年，科龙公司与香港振华以科华电子的税后利润按双方的持股比例投资设立了通信电源，通信电源主营业务也是UPS产品的生产、销售，当时，通信电源主要侧重于新型的在线式产品的生产，科华电子主要侧重于传统产品的生产。（通信电源基本情况详见本节之二、“（四）发行人设立后收购资产情况”相关内容）

1995年，科龙公司与通信配套共同投资设立了厦门科华，厦门科华的主营业务为计算机通信电源及其软件的开发。（厦门科华基本情况详见本节之二、“（四）发行人设立后收购资产情况”相关内容）

1998年，科华四公司的经营出现困难，主导产品UPS市场缩减，经营业绩大幅度下滑，随之而来的是资金紧张，在这种情况下，科华四公司收缩了业务范围，

专注于UPS及其配套产品的研发、生产、销售。

3、发行人改制时对业务格局的调整情况

1999年，科华四公司进行了股份制改造，128名员工发起设立厦门科华恒盛股份有限公司，并以科华恒盛收购了科龙公司持有的科华四公司股权，从而形成了由科华恒盛及其四家控股子公司共同构成的业务体系。

改制之初，针对改制前四家科华公司各自独立进行产、供、销，不利于资源的充分利用，也不利于管理的现状，公司以股份制改造为契机，对科华四公司的业务进行了整合，确立了以科华恒盛作为管理中心和销售中心，以四家子公司作为生产基地的业务格局。

在改制后的业务体系中，科华恒盛作为管理中心，负责对下属子公司生产和研发的统一管理，作为销售中心，整合了科华四公司原有的销售网络，建立了统一的销售平台，成为子公司的销售窗口，负责销售网络的维护和建设、产品技术服务和售后服务；四家子公司中，科华电子是科华企业最初的主要生产基地和研发中心，经营期满后，2000年起，随着技术改造和产品升级换代，科华企业的主要生产基地逐渐转移到通信电源，2005年科华电子经漳州市工商局核准注销；通信配套1998年起主营业务由通信电源转为UPS配套产品，主要从事变压器的生产，2004年，该公司由于经营期满，经漳州市工商局核准注销；通信电源2000年起逐步成为科华企业的主要生产基地，从事主导产品UPS的生产、研发；厦门科华自1998年科华企业收缩业务后，至2002年间业务基本以租赁资产为主，2002年下半年开始涉足UPS控制运用软件领域，2004年该项业务终止，厦门科华仍以租赁资产为主要业务，2008年初，厦门科华因被科华恒盛吸收合并而注销。

4、发行人成立后子公司的设立情况及业务格局的变化

2001年1月，发行人与香港华裕共同出资设立了电子设备，电子设备目前的主营业务为UPS配套产品变压器的生产。2005年11月，香港华裕将其所持有该公司的28%股权全部转让给香港华盛贸易公司。（电子设备基本情况详见本节之六、“（四）发行人控股子公司情况”）

2001年11月，由于发行人与深圳华为、中兴通讯有较多的配套合作项目，为满足深圳华为、中兴通讯提出的及时供货和交货前二次质量检验的要求，发行人

投资设立了深圳市天华永盛电子有限公司，后更名为深圳市科华恒盛科技有限公司。深圳科华设立时主要从事小功率UPS的生产、销售，并作为发行人UPS产品的仓储场所，目前，深圳科华的主营业务调整为通信用直流配电柜、直流远程供电电源、过欠压保护模块；3G基站用6路配电箱；ATS双电源切换系统，主要为华为公司、中兴公司配套。（深圳科华基本情况详见本节之六、“（四）发行人控股子公司情况”）

2004年7月，发行人与香港华盛共同出资设立了漳州市科华技术有限责任公司（科华技术基本情况详见本节之六、“（四）发行人控股子公司情况”），科华技术是为配合公司建设新的生产基地而设立的，在与国外厂商竞争的过程中，公司认识到要想与国外企业在同一层次上竞争，需要在生产条件、装备水平、技术及产品研发、营销网络建设以及人才队伍的建设方面加大投入。因此，公司计划实施技术改造、扩大产能，建设生产、研发条件更好，硬件设施更完备的新生产基地，并将其作为公司今后主要的生产、研发中心，为了便于生产基地的建设和今后的运作，公司出资设立了科华技术。

新生产基地—科华工业园于2005年初动工兴建，并于2006年5月竣工投入使用。发行人随之迁入了生产设备、研发设备及相关人员，并以此为契机进行了技术改造和产业升级，UPS产品的生产中心逐步由通信电源转移至科华技术，科华技术现已成为公司UPS产品的主要生产基地。

通信电源2006年5月以后基本未从事生产活动，主要收入来源为厂房出租。目前发行人持有通信电源全部股权。

2008年8月14日，为拓展电力电子技术在新能源领域的应用，公司设立了全资子公司科华新能源。（科华新能源基本情况详见本节之六、“（四）发行人控股子公司情况”）

2008年9月8日，为充分利用厦门地理区位优势吸引优秀的软件开发人才，争取软件技术成果转化、产业化等方面的政策扶持，公司设立了全资子公司科灿信息。（科灿信息基本情况详见本节之六、“（四）发行人控股子公司情况”）

5、目前公司与控股子公司之间的业务分工情况

发行人作为管理中心和销售中心，负责子公司生产、研发的管理，产品销售及技术服务、售后服务，销售网络的建设；

科华技术作为发行人主要的生产基地，从事公司主导产品UPS的研发和生产以及材料采购，其生产的大部分产品通过发行人对外销售，少量出口产品自行销售；

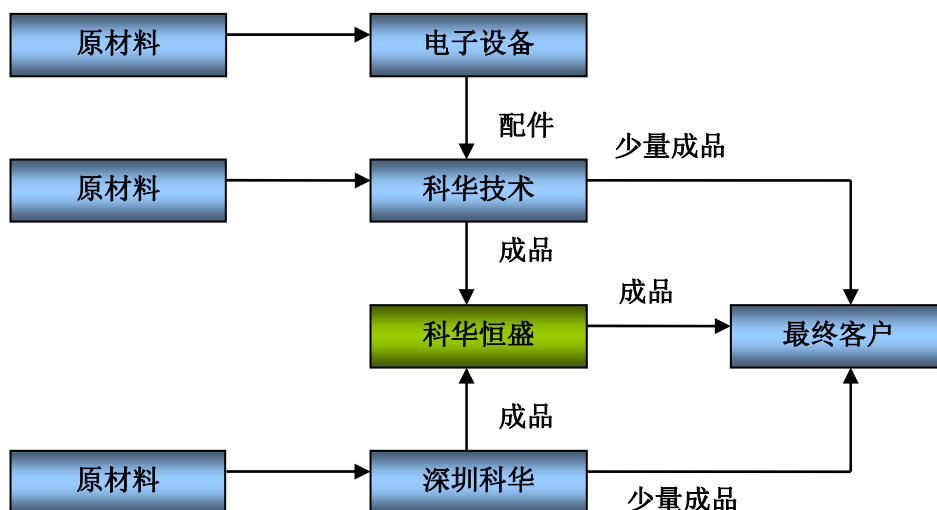
通信电源现已不从事生产活动，主要业务为厂房租赁；

深圳科华主要通信配套产品的生产，生产所需材料采购，其产品主要为华为公司、中兴公司配套，通过发行人参与招投标并对外销售，少量当地零星客户由其自行销售。

电子设备主要从事变压器的生产，其产品全部为科华技术配套，因此不对外销售，生产变压器所需原材料由其自行组织采购。

科华新能源现主要对变流装置的研发和制造进行前期探索和准备，科灿信息主要从事软件技术成果的转化。

科华恒盛及子公司主要业务流程如下：



(八) 发行人成立以来在生产经营方面与主要发起人的关联关系及演变情况

本公司发起人均为自然人，控股股东科华伟业主营业务为对外投资，本公司与主要发起人及控股股东均无生产经营方面的关联交易。

(九) 发起人出资资产的产权变更手续办理情况

根据厦门中闽会计师事务所出具的厦闽会(1999)验字第 092 号《验资报告》，截止 1999 年 3 月 24 日，公司已收到股东投入人民币 1,198 万元，全部为货币资金。1999 年 12 月至 2000 年 1 月，发行人收购的科龙公司持有的科华电子、通信配套、通信电源、厦门科华股权完成了工商变更登记。

(十) 发行人“五分开”情况及独立性

公司在设立时，即严格按照《公司法》和《公司章程》规范运作，逐步建立健全法人治理结构，资产、业务、人员、机构、财务方面独立，业务体系完整，完全具备独立自主面向市场经营的能力。

1、资产独立

本公司拥有完整的与生产经营有关的生产系统、辅助生产系统和配套设施；对与生产经营相关的厂房、土地、设备以及商标、非专利技术资产均合法拥有所有权；具有独立的原材料采购和产品销售系统。本公司与股东之间的资产产权界定清晰，生产经营场所独立，不存在依靠股东的生产经营场所进行生产经营的情况。目前，本公司未以资产为各股东的债务提供担保，对所有资产拥有完全的控制支配权。

2、人员独立

本公司董事、监事及高级管理人员均严格按照《公司法》、《公司章程》规定的程序推选和任免，不存在股东超越公司股东大会和董事会做出人事任免决定的情况；公司总裁、副总裁、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员未在控股股东、实际控制人控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在控股股东、实际控制人控制的其他企业领薪；公司财务人员未在控股股东、实际控制人控制的其他企业中兼职。

3、财务独立

公司设有独立的财务部门，配备了专职的财务人员，建立了独立的财务核算体系，并符合有关会计制度的要求，独立进行财务决策；公司制定了完善的财务管理制度，独立运营资金，未与控股股东、关联企业或其他任何单位或个人共用银行帐户；公司依法独立进行纳税申报，履行纳税义务。

4、机构独立

公司设有股东大会、董事会、监事会以及各级管理部门，独立行使各自职权；公司建立了较为完善的组织机构，拥有完整的采购、生产、销售系统和配套部门；公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在机构混同的情形。自公司设立以来，未发生股东干预本公司正常生产经营活动的情况。

5、业务独立

本公司主要从事不间断电源产品的研发、生产、销售，并提供相关配套服务及技术咨询服务。本公司拥有独立的产、供、销业务体系，面向市场独立经营。目前，本公司控股股东和实际控制人均未从事与本公司可能存在同业竞争的业务，并均已向本公司出具了避免同业竞争的承诺函，承诺不从事任何与本公司经营范围相同或相近的业务。

综上所述，本公司在资产、人员、财务、机构、业务方面与股东及其关联单位相互独立，拥有独立完整的资产和生产、供应、销售系统，具有直接面向市场独立经营的能力。

三、发行人股本形成和变化情况

（一）发行人设立及历次股本变化情况概述

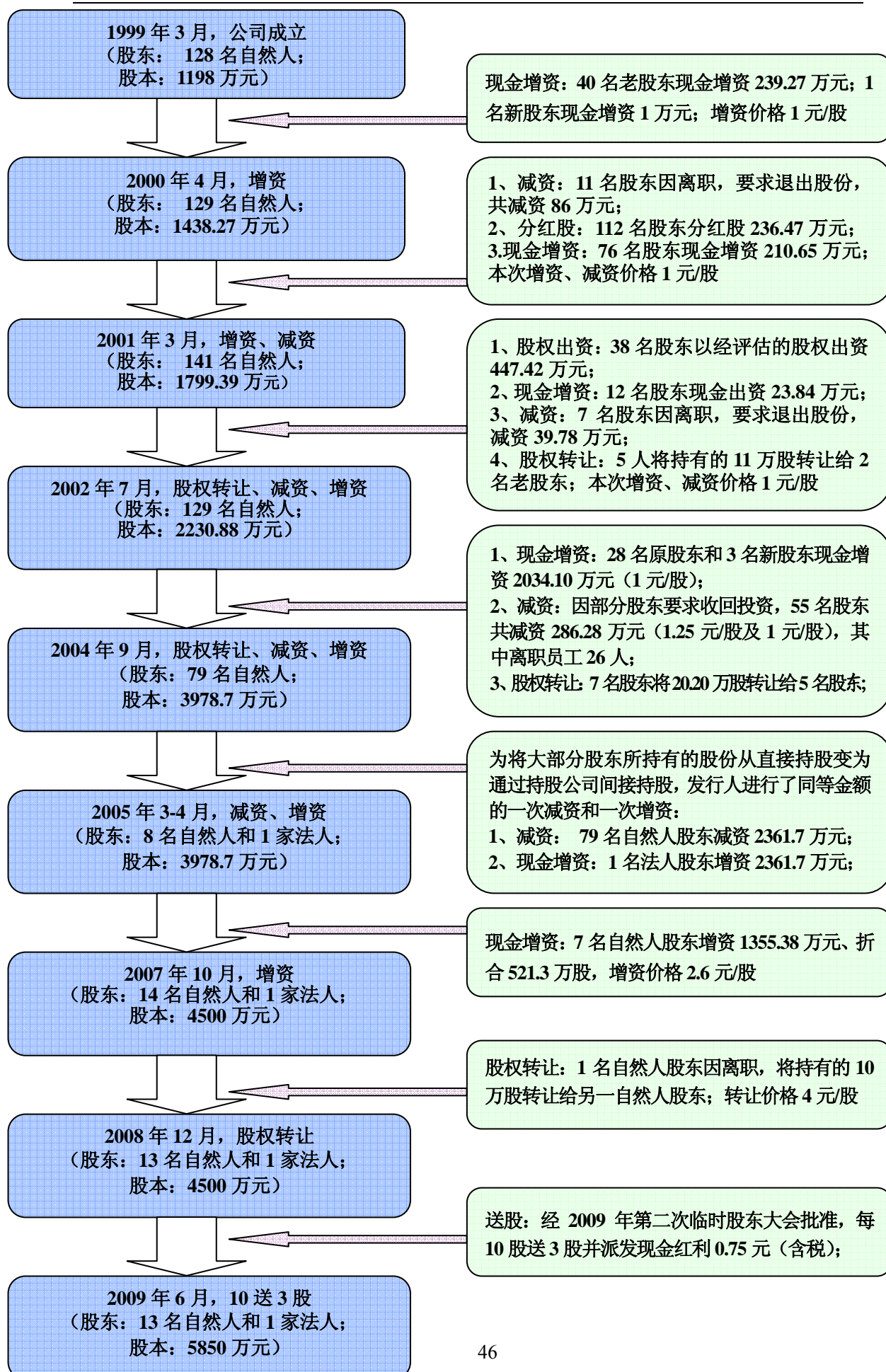
1、发行人设立情况

1999年3月26日，经厦门市体改委《关于同意设立厦门科华恒盛股份有限公司的批复》（厦体改[1999]016号）批准，陈建平、陈成辉等128名自然人以现金出资人民币1,198万元发起设立了厦门科华恒盛股份有限公司。

发行人成立后，于1999年12月，以现金500万元收购了科龙公司持有的漳州市科华电子有限公司、漳州科华通信配套设备有限公司、漳州科华通信电源有限公司各60%的股权，以及厦门科华电子有限公司76%的股权，完成了科龙公司下属的上述四家科华公司的股份制改造。

2、发行人成立后历次股本变化情况

发行人成立至今，经历了八次股本变化，总股本由1,198万元增加至5,850万元，股东人数由最初的128名自然人变更为1名法人股东和13名自然人股东。发行人设立后股本变动及股权变更主要情况如下图：



3、发行人股本形成及变化情况表

公司成立以来，股本形成及历次变化情况如下：

时间	项目	数量 (万股)	出资 方式	每股 价格 (元)	变更后 注册资本 (万元)	变更后 股东 人数	验资情况	审批程序
1999.3	设立	1,198.00	现金	1	1,198.00	128	厦闽会(1999)验字第 092 号验资报告	厦体改[1999]016 号文
2000.4	增资	240.27	现金	1	1,438.27	129	厦中企验字(2000)第 064 号验资报告	2000.1.31 公司股东大会； 厦体改办(2002)35 号文
2001.3	减资	86.00	现金	1	1,799.3926	141	厦安德信内审(2001)第 B-005 号验资报告	2000.12.28 公司股东大会； 2001.1.29 公司股东大会； 厦体改办(2002)35 号文
	红股	236.469665	红股	—				
	增资	210.652935	现金	1				
2002.7	减资	39.78	现金	1	2,230.8771	129	(2002)漳众会验第 143 号验资报告； 天健华证中洲审(2008)专字第 020074 号复核报告	2002.2.21 公司股东大会； 厦体改办(2002)35 号文； 2008.1 漳州市外经贸委发 文 厦发改股证(2008)函 2 号
	转让	11.00	现金	1				
	股权出资	447.4245	股权	1				
	现金增资	23.84	现金	1				
2004.9	减资	286.28	现金	1/1.25	3,978.70	79	(2004)漳众会验第 102 号验资报告	2004.5.7 公司股东大会； 厦体改办(2004)31 号文
	转让	20.20	现金	1				
	增资	2,034.1029	现金	1				
2005.3-4	减资	2,361.70	现金	1	1,617.00	8	(2005)漳众会验第 007 号验资报告	2004.9.18 公司股东大会； 厦体改办(2005)4 号文
	增资	2,361.70	现金	1	3,978.70	9	(2005)漳众会验第 020 号验资报告	2005.3.20 公司股东大会； 厦体改办(2005)9 号文
2007.10	增资	521.3	现金	2.6	4,500.00	15	天健华证中洲验(2007)GF 字第 020017 号验资报告	2007.9.26 公司股东大会
2008.12	转让	10.00	现金	4	4,500.00	14		
2009.6	送股	1,350.00	红股	—	5,850.00	14	天健光华验(2009)GF 字第 020011 号验资报告	2009.6.18 公司股东大会

4、公司设立以来历次增资、减资股东变化情况表

公司设立及历次增、减资股东变化情况表

序号	股东名称	设立时持股数量 (股)	2000年4月 增资数量 (股)	2001年3月 增资、减资(股)		2002年7月 减资、增资及股权转让				2004年9月增资、 减资及股权转让		2005年 3-4月 减资、 增资 (股)	2007年 10月 增资 (股)	变更后最终 持股数 (股) 注2	股权变更时点 股东身份
				分红股 (股)	增、减资 (股)	减资 (股)	香港振华奖 励股	技术人员 奖励股	转让、 受让	增资、 减资	转让、 受让				
1	陈建平	1,750,000.00	397,800.00	425,264.40	58,955.60		1,043,980		99,000	2,505,000	20,000	-2,000,000		5,590,000	公司董事长
2	陈成辉	1,080,000.00	397,800.00	292,604.40	67,603.60		761,992			10,878,000	32,000	-5,510,000	3,313,000	14,706,900	公司副董事长、总裁
3	谢伟平	500,000.00	136,400.00	123,756.00	18,704.00		281, 140			1,210,000		-1,270,000		1,300,000	公司副总裁
4	卢明福	350,000.00	148,500.00	98,703.00	11,371.00		201,426			180,000	110,000	-1,100,000			采购部经理 2004
5	吴建文	400,000.00	49,200.00	88,941.00	6,432.00		105,427			1,150,000		-1,000,000		1,040,000	公司副总裁、总会计师
6	林金水	370,000.00	71,800.00	52,201.00			77,999			168,000		-740,000			销售中心副总经理
7	苏瑞瑜	320,000.00	103,600.00	63,545.00			192,855			20,000		-400,000		390,000	公司副总裁
8	林仪	300,000.00	111,700.00	81,170.00	16,275.00		210,855			1,250,000		-1,000,000		1,261,000	公司副总裁
9	张少雄	350,000.00	23,600.00	47,360.00	24,041.00		89,999			65,000		-600,000			重庆办事处主任
10	张河山	360,000.00	9,400.00	46,940.00	904.00		108,856			-526,100					上海办事处主任(已离职)
11	林清民	260,000.00	102,800.00	44,280.00	307.00		82,713			129,900		-620,000			上海办事处主任
12	黄建新	300,000.00	57,800.00	70,844.40	49,499.60		81,856					-560,000			北京办事处副主任
13	黄如凯	280,000.00			-280,000										成都办事处主任(已离职)
14	柳忠义	260,000.00	15,900.00	54,628.20	20,043.80		87,428					-438,000			哈尔滨办事处主任
15	张少武	250,000.00	22,400.00	68,389.20	75,782.80		40,028	11,400		1,032,000		-1,000,000		650,000	广州办事处主任
16	黄庆荣	200,000.00	33,300.00	34,330.00	639.00		115,731			-384,000					昆明办事处主任
17	黄庆丰	160,000.00	68,100.00	34,910.00	134.00		113,541.5	20,000		43,314.5		-440,000			通信电源技术部经理

序号	股东名称	设立时持股数量 (股)	2000年4月 增资数量 (股)	2001年3月 增资、减资(股)		2002年7月 减资、增资及股权转让				2004年9月增资、 减资及股权转让		2005年 3-4月 减资、 增资 (股)	2007年 10月 增资 (股)	变更后最终 持股数 (股) 注2	股权变更时点 股东身份
				分红股 (股)	增、减资 (股)	减资 (股)	香港振华奖 励股	技术人员 奖励股	转让、 受让	增资、 减资	转让、 受让				
18	梁舒展	160,000.00	41,900.00	53,836.20	89,550.80		101,313	11,400		62,000		-520,000			北京办事处主任
19	蔡建成	200,000.00		25,000.00	286.00		34,714			-260,000					呼和浩特办事处主任(已离职)
20	陈四雄	150,000.00	48,400.00	29,340.00	947.00		100,398.5	30,000		140,914.5		-200,000		390,000	公司总工程师
21	谢晓波	110,000.00	70,300.00	26,030.00	957.00		88,713					-296,000			深圳工厂副厂长
22	吕俊建	180,000.00			-180,000										通信配套数据部经理(已离职)
23	陈文强	150,000.00	19,700.00			-169,700									通信配套采购员(已离职)
24	石仲	100,000.00	61,000.00	24,100.00	186.00		64,714					-250,000			昆明办事处主任2005
25	郑旺发	120,000.00	35,800.00	33,580.00	620.00		45,000	20,000				-255,000			通信电源技术部副经理
26	陈一逢	150,000.00			-150,000										科华电子副总工程师(已离职)
27	郑明星	100,000.00	47,100.00	19,386.00			46,714					-213,200			兰州办事处主任
28	林琳	100,000.00	39,400.00	27,601.00	50,142.00		42,857					-260,000			审计部经理
29	郭贵华	100,000.00	30,000.00	35,640.00	4,360.00			50,000	11,000		30,000	-261,000			电子设备技术开发项目经理
30	林志博	100,000.00	28,100.00			-128,100									昆明办事处副主任(已离职)
31	冯建雄	100,000.00	27,800.00	25,304.40	4,038.60		42,857					-200,000			北京市场部副经理2005
32	陈秀丽	60,000.00	59,600.00	23,680.80	4,862.20		51,857					-200,000			电子设备质管部经理
33	庄海宁	100,000.00	10,000.00	11,000.00						-111,000	转陈成辉 -10,000				长沙办事处主任
34	曹长盛	100,000.00	5,000.00	52,470.00	164,959.00		8,571					-331,000			福州办事处主任2005
35	曾鸿飞	100,000.00	1,300.00	14,372.00			21,428	20,000		2,900		-160,000			电子设备技术开发项目经理
36	黄岩松	100,000.00		12,000.00	429.00		23,571			-136,000					乌鲁木齐办事处主任(已病故)
37	黄志群	100,000.00		38,610.00	98,533.00		42,857			720,000		-1,000,000			沈阳办事处副主任
38	刘玉明	100,000.00		12,000.00	1,000.00		27,000			-140,000					兰州办事处主任(已辞退)
39	卢清岩	100,000.00		14,000.00	1,000.00							-115,000			贵阳办事处主任
40	曾志民	100,000.00			-100,000										福州办事处主任(已离职)

序号	股东名称	设立时持股数量 (股)	2000年4月 增资数量 (股)	2001年3月 增资、减资(股)		2002年7月 减资、增资及股权转让				2004年9月增资、 减资及股权转让		2005年 3-4月 减资、 增资 (股)	2007年 10月 增资 (股)	变更后最终 持股数 (股) 注2	股权变更时点 股东身份
				分红股 (股)	增、减资 (股)	减资 (股)	香港振华奖 励股	技术人员 奖励股	转让、 受让	增资、 减资	转让、 受让				
41	张俊杰	100,000.00		10,000.00							转卢明福 -110,000				通信配套采购员(已离职)
42	沈少雄	50,000.00	30,600.00	12,060.00	483.00		42,857				转陈建平 -20,000	-116,000			电子设备工程部经理
43	李永民	60,000.00	10,700.00	11,070.00	945.00		22,285					-105,000			武汉办事处主任
44	林建德	50,000.00	17,800.00	8,780.00	192.00		21,428			-98,200					南宁办事处主任(已离职)
45	柳威	60,000.00		9,000.00	1,000.00			30,000				-100,000			电子设备技术开发项目经理
46	吴秀寅	60,000.00		10,000.00	500.00			10,000				-80,500			电子设备技术员
47	蔡寿枝	50,000.00		5,000.00					转陈建平						科华电子销售人员
48	陈晓梦	50,000.00		5,000.00								-55,000			电子设备仓管员
49	苏先进	50,000.00		9,060.65	339.35			600				-60,000			电子设备技术开发项目经理
50	肖冰	50,000.00			-50,000										科华电子技术员(已离职)
51	庄炎伦	50,000.00		5000.00						-55,000					销售业务员(已离职)
52	陈建林	30,000.00	20,000.00	19,900.00	80,100.00					-50,000		-100,000			办公室驾驶员
53	张黎鸿	30,000.00	18,100.00	7,810.00	519.00		23,571					-80,000			电子设备工程部副经理
54	刘紫云	40,000.00		7,920.00	6,080.00					-54,000					通信电源仓管员
55	许勇枝	40,000.00		4,000.00								-44,000			电子设备项目经理
56	游文典	40,000.00		4,000.00						-44,000					济南办事处主任(已离职)
57	张盛煊	40,000.00				-40,000									科华电子技术员(已离职)
58	冯建源	30,000.00				-30,000									广告宣传部主任助理(已离职)
59	兰隆博	30,000.00		3,000.00								-33,000			通信电源采购员
60	吴重武	30,000.00		3,000.00						30,000		-63,000			销售业务员
61	蔡长安	20,000.00	5,000.00	22,770.00	93,659.00		8,571			-50,000		-100,000			福州办事处副主任
62	陈闽元	20,000.00	5,000.00	4,950.00	7,550.00					-37,500					杭州办事处副主任

序号	股东名称	设立时持股数量 (股)	2000年4月 增资数量 (股)	2001年3月 增资、减资(股)		2002年7月 减资、增资及股权转让				2004年9月增资、 减资及股权转让		2005年 3-4月 减资、 增资 (股)	2007年 10月 增资 (股)	变更后最终 持股数 (股) 注2	股权变更时点 股东身份
				分红股 (股)	增、减资 (股)	减资 (股)	香港振华奖 励股	技术人员 奖励股	转让、 受让	增资、 减资	转让、 受让				
63	周春燕	20,000.00	5,000.00	4,950.00	31,479.00		8,571					-70,000			行政部副经理
64	陈青芸	20,000.00		2,000.00								-22,000			财务部经理(已退休)
65	方海乐	20,000.00			-20,000										销售业务员(已离职)
66	黄劲松	20,000.00		2,000.00						-12,000		-10,000			电子设备生产班长
67	黄军勇	20,000.00		2,000.00						-12,000		-10,000			电子设备生产班长
68	赖文忠	20,000.00		3,000.00								-23,000			科华技术总务班长
69	卢妙娜	20,000.00		2,000.00						-22,000					通信电源技术部文控员 (已离职)
70	卢卫群	20,000.00			-20,000										科华电子办公室勤务员(已离职)
71	吴艳春	20,000.00		3,000.00						-13,000		-10,000			电子设备技术员
72	许婷	20,000.00		5,940.00	79,060.00			10,000				-115,000			电子设备技术员
73	薛美清	20,000.00		2,000.00						-22,000					科华电子技服工程师(已离职)
74	杨小舟	20,000.00			-20,000										通信电源销售业务员(已离职)
75	叶建喜	20,000.00		2,000.00						-22,000					销售业务员
76	叶蓁	20,000.00			-20,000										人力专员(已离职)
77	曾奕彰	20,000.00		4,950.00	50.00			5,000		120,000		-150,000			研发中心深圳研究所副所长
78	钟和加	20,000.00		3,960.00	16,040.00					-40,000					科华电子技术员(已离职)
79	庄秋水	20,000.00		2,000.00								-22,000			石家庄办事处副主任
80	黄志芳	10,000.00	5,000.00	2,970.00	52,030.00							-70,000			财务部副经理
81	蔡荣耀	10,000.00		1,000.00						90,000		-101,000			电子设备采购部副经理
82	陈日升	10,000.00		1,980.00	9,520.00				转陈建平						通信电源班组长
83	陈新辉	10,000.00		1,000.00						-11,000					科华电子技术员(已离职)
84	陈振华	10,000.00		1,000.00						-11,000					科华电子工序监督员(已离职)
85	方东军	10,000.00		1,000.00						-11,000					通信电源采购员(已离职)

序号	股东名称	设立时持股数量 (股)	2000年4月 增资数量 (股)	2001年3月 增资、减资(股)		2002年7月 减资、增资及股权转让				2004年9月增资、 减资及股权转让		2005年 3-4月 减资、 增资 (股)	2007年 10月 增资 (股)	变更后最终 持股数 (股) 注2	股权变更时点 股东身份
				分红股 (股)	增、减资 (股)	减资 (股)	香港振华奖 励股	技术人员 奖励股	转让、 受让	增资、 减资	转让、 受让				
86	冯斌	10,000.00		1,000.00							转陈成辉 -11,000				通信电源技术员(已离职)
87	郭碧蓉	10,000.00		1,000.00						-11,000					通信电源质检员
88	郭巧莉	10,000.00		1,980.00	18,020.00						转郭贵华 -30,000				通信电源仓管员(已离职)
89	韩志荣	10,000.00		1,000.00						-11,000					电子设备调试员
90	黄金福	10,000.00		1,000.00						10,000		-21,000			通信电源技服工程师
91	黄正义	10,000.00		1,000.00						40,000		-51,000			哈尔滨办事处副主任
92	赖秉光	10,000.00		1,000.00								-11,000			南宁办事处主任
93	赖永春	10,000.00		1,929.00			8,571			10,000		-30,500			总裁办主任
94	梁贞善	10,000.00				-10,000									通信配套财务部副经理(已离职)
95	林莉	10,000.00		1,000.00								-11,000			通信电源经营部副经
96	林仁贵	10,000.00		1,000.00						-11,000					通信电源生产工人
97	林婉秋	10,000.00		1,000.00							转陈成辉 -11,000				通信配套统计员(已离职)
98	林卫东	10,000.00		1,000.00						-11,000					电子设备管理员
99	林喜全	10,000.00		1,000.00						-11,000					销售业务员
100	刘新乾	10,000.00		1,000.00						-11,000					电子设备技服工程师
101	罗丽敏	10,000.00		1,000.00						-11,000					电子设备质检员
102	施德能	10,000.00		1,000.00						-11,000					通信电源技术员
103	施信勇	10,000.00		1,000.00						-11,000					通信电源技术员
104	王金勇	10,000.00		1,000.00						-11,000					通信电源物控员
105	王立东	10,000.00		1,000.00						-11,000					电子设备采购员
106	吴开元	10,000.00		1,000.00						-11,000					销售业务员(已离职)

序号	股东名称	设立时持股数量 (股)	2000年4月 增资数量 (股)	2001年3月 增资、减资(股)		2002年7月 减资、增资及股权转让				2004年9月增资、 减资及股权转让		2005年 3-4月 减资、 增资 (股)	2007年 10月 增资 (股)	变更后最终 持股数 (股) 注2	股权变更时点 股东身份
				分红股 (股)	增、减资 (股)	减资 (股)	香港振华奖 励股	技术人员 奖励股	转让、 受让	增资、 减资	转让、 受让				
107	修洪祥	10,000.00				-10,000									通信电源技术员(已离职)
108	许碧榕	10,000.00		1,000.00						-11,000					科华电子会计(已离职)
109	许晓东	10,000.00		1,980.00	48,020.00							-60,000			电子设备仓管员
110	许信龙	10,000.00				-10,000									科华电子会计(已离职)
111	许志钦	10,000.00		1,980.00	39,020.00					50,000		-101,000			通信电源经营部录入员
112	杨清汉	10,000.00		1,000.00						-11,000					销售业务员(已离职)
113	杨晓滢	10,000.00		1,000.00					转郭贵华						科华电子财务人员
114	杨智文	10,000.00		1,000.00								-11,000			合肥办事处主任
115	叶常青	10,000.00		1,000.00					转陈建平						通信电源技服工程师
116	叶巧青	10,000.00		1,000.00								-11,000			电子设备质管部文控员
117	尤进强	10,000.00		1,000.00								-11,000			电子设备技术员
118	曾荣强	10,000.00		1,000.00						-11,000					销售业务员(已离职)
119	曾同辉	10,000.00			-10,000										销售业务员(已离职)
120	曾蔚军	10,000.00		1,980.00	9,020.00							-21,000			销售业务员(已离职)
121	詹朝凤	10,000.00			-10,000										科华电子生产工人(已离职)
122	张黎武	10,000.00		1,000.00						-11,000					销售业务员(已离职)
123	张燕珍	10,000.00		1,000.00						-11,000					电子设备生产工人
124	张忠	10,000.00		1,000.00						-11,000					通信配套技术员
125	赵燕河	10,000.00		1,500.00	800.00			5,000				-17,300			电子设备主任工程师
126	郑志忠	10,000.00		1,980.00	9,520.00					-21,500					电子设备保卫班长
127	钟俊兴	10,000.00		1,000.00	500.00				转陈建平						通信电源生产工人
128	周宏财	10,000.00		1,000.00								-11,000			公司技术服务工程师
129	王振东		10,000.00	1,980.00	19,520.00					-31,500					通信电源驾驶员

序号	股东名称	设立时持股数量 (股)	2000年4月 增资数量 (股)	2001年3月 增资、减资(股)		2002年7月 减资、增资及股权转让				2004年9月增资、 减资及股权转让		2005年 3-4月 减资、 增资 (股)	2007年 10月 增资 (股)	变更后最终 持股数 (股) 注2	股权变更时点 股东身份
				分红股 (股)	增、减资 (股)	减资 (股)	香港振华奖 励股	技术人员 奖励股	转让、 受让	增资、 减资	转让、 受让				
130	余美华			1,500				15,000				-16,500			电子设备工程师
131	曾海容				10,000					-10,000					通信电源技术员
132	林锦光				20,000					20,000		-40,000			通信电源会计 天津办事处副主任
133	吴桢材				30,000					-30,000					销售业务员
134	王玮				70,000					-30,000		-40,000			电子设备采购员
135	陈建玲				100,000					-100,000					通信配套维修员(已离职)
136	陈建雄				100,000							-100,000			广州办事处主任
137	吴聪平				20,000							-20,000			南宁办事处副主任
138	巫良生				20,000					-20,000					通信电源技术员
139	李小清				60,000					-60,000					销售业务员
140	林顺和				20,000					-20,000					销售业务员
141	张茂松				100,000							-100,000			销售业务员
142	陈锦全				50,000					-50,000					通信电源技术员
143	吴顺云				10,000					-10,000					电子设备技术员
144	甘亚忠				10,000					11,000		-20,000			电子设备工程师
145	颜奋腾				50,000					-50,000					电子设备厨师
146	李志龙				10,000							-10,000			销售业务员
147	王良进				10,000							-10,000			福州办事处主任
148	汤珊				50,000						10,000	-60,000			公司财务经理
149	洪源				20,000							-20,000			公司经营部文员
150	郑毓华				10,000						转汤珊 -10,000				接线员(已离职)
151	胡海东				20,000							-20,000			乌鲁木齐办事处主任

序号	股东名称	设立时持股数量 (股)	2000年4月 增资数量 (股)	2001年3月 增资、减资(股)		2002年7月 减资、增资及股权转让				2004年9月增资、 减资及股权转让		2005年 3-4月 减资、 增资 (股)	2007年 10月 增资 (股)	变更后最终 持股数 (股) 注2	股权变更时点 股东身份
				分红股 (股)	增、减资 (股)	减资 (股)	香港振华奖 励股	技术人员 奖励股	转让、 受让	增资、 减资	转让、 受让				
152	蔡玲玲				20,000					-20,000					公司会计(已离职)
153	林道华									220,000		-220,000			国际贸易部经理
154	王建辉									74,000		-74,000			深圳工厂厂长
155	陈晓铭									20,000		-20,000			财务部经理(已离职)
156	刘军												600,000	780,000	厦门市晶煌进出口贸易有限公司 业务经理
157	王安朴												500,000	650,000	厦门市工大恒通科技有限公司员 工
158	王军												400,000	520,000	厦门市工大恒通科技有限公司员 工
159	王禄河												200,000	260,000	创冠(厦门)环保电力管理有限公 司副总经理
160	林宇												100,000	注1	宏正(福建)化学品有限公 司副总经理
161	林晓浙												100,000	260,000	董事会秘书
162	科华 伟业											23670000		30,702,100	
合计		11,980,000	2,402,700	2,364,696.65	1,246,529.35	397,800	4,474,245	238,400	-	17,478,229		0	5,213,000	58,500,000	

注：①林宇所持公司10万股股权已经于2008年12月以每股4元价格转让给林晓浙。②经2009年第二次临时股东大会批准，每10股送3股并派发现金红利0.75元(含税)，变更后注册资本5850万元。

（二）公司设立及股本演变的具体情况

1、1999 年 3 月公司成立

1999 年 3 月 1 日，陈建平、陈成辉等 128 名自然人签署了《发起人协议书》，同意以现金出资人民币 1,198 万元发起设立厦门科华恒盛股份有限公司。1999 年 3 月 7 日，发起人召开创立大会，审议通过了公司章程及选举董事、监事等议案。1999 年 3 月 24 日，厦门中闽会计师事务所出具厦闽会（1999）验字第 092 号《验资报告》，审验公司已收到股东投入资本人民币 1,198 万元，全部为货币资金。1999 年 3 月 25 日，厦门市体改委出具《关于同意设立厦门科华恒盛股份有限公司的批复》（厦体改[1999]016 号），批准由陈建平等 128 名发起人以现金 1,198 万元出资、折合股本 1,198 万股发起设立公司。1999 年 3 月 26 日，发行人在厦门市工商局办理工商登记注册手续，企业法人注册登记号为 3502002010237 号。

公司设立时股东及股权结构参见本招股说明书第 48 页“公司设立及历次增、减资股东变化情况表”。

2、2000 年 4 月增资

2000 年增资的主要内容包括：

项目	金额（元）	出资方式	每股价格（元）	股东人数	变更后注册资本（万元）	变更后股东人数
原股东增资	2,392,700	现金	1	40	1,438.27	129
新股东增资	10,000	现金	1	1		

2000 年 1 月 31 日，公司股东大会以（2000）科华恒盛股字第 1 号决议，通过本次增资扩股方案。2000 年 3 月 8 日，厦门中企会计师事务所出具厦中企验字（2000）第 064 号《验资报告》，对注册资本变更情况进行了验证。2000 年 4 月，公司向厦门市工商局办理变更登记。2002 年 6 月 19 日，厦门市经济体制改革委员会以厦体改办（2002）35 号文对本次增资予以确认。

（1）本次增资的背景和原因

1999 年底，公司经过一年多的努力，终于完成了股份制改造，生产经营开始步入正轨，市场份额需要逐步恢复，技术升级、新产品开发迫在眉睫。此时，

公司管理团队需要通过某种方式向全体员工显示对公司未来发展的信心和将公司发展壮大的决心，以增强凝聚力，稳定职工队伍特别是技术队伍。因此，2000年1月31日，公司股东大会通过了增资决议，本次增资公司管理层成员全部增加了股份，其中，实际控制人陈建平、陈成辉增资数额最大；技术骨干全部增加了持股数额，大部分片区销售负责人也增加了持股数额。

（2）本次增资具体情况

详见本招股说明书第48页“公司设立及历次增、减资股东变化情况表”。

3、2001年3月增资及减资

2001年增资、减资主要内容如下：

事项	金额（元）	方式	每股价格（元）	股东人数	变更后注册资本（元）	变更后股东人数
原股东减资	860,000.00	现金	1	11	17,993,926	141
股东分红股	2,364,696.65	红股	-	112		
股东增资	2,106,529.35	现金	1	76		

2000年12月28日，公司股东大会以（2000）科华恒盛股字第4号、第5号决议，通过了增加和减少注册资本的议案。2000年10月23日、24日、25日，公司在《厦门商报》刊登减资公告3次。2001年2月28日，厦门安德信会计师事务所出具厦安德信内审（2001）第B-005号《验资报告》，对注册资本变更情况进行了验证。2001年3月30日，公司办理了工商变更登记。2002年6月19日，厦门市经济体制改革委员会以厦体改办（2002）35号文对本次股权变更予以确认。

本次股本变动前，公司共计129名股东，其中已离职人员18人（黄如凯等11名股东持86万股、陈文强等7名股东持39.78万股）由于拟退出股份，故未参与分红股，持有技术人员奖励股的14名股东参与分红股，其中1名新股东，共计112名股东参与分红股（有关技术人员奖励股情况详见本节（二）公司设立及股本演变的具体情况之4、“2002年7月增资、减资和股权转让”）

（1）本次增资背景和原因

股份公司改制完成后，经过一年的运营，公司生产经营迅速走出低谷，业务

蒸蒸日上，2000年成功获取和执行金税工程的订单，使公司在技术、管理、销售、新产品研发等各方面提升了一个档次，公司获得了国家税务总局的表扬，员工对公司的未来发展也增加了信心。

2000年9月，公司董事会通过了预分配方案：2000年滚存利润按19.8%的股本分红率分配，分为两种方式进行，按股东持股数以10%的股本分红率直接分红股；按股东持股数以9.8%的股本分红率分配红股或现金，分红股的数量或现金的金额由股东自行决定。由于公司经营形势向好，股东纷纷选择分红股的形式，而且在此基础上增加现金出资的愿望也十分强烈，一些原来不是公司股东的员工也要求参与此次增资，面对员工的增资意愿，公司主要经营者认为这是进一步增加公司凝聚力、稳定职工队伍的好机会，因此，对员工参与公司增资的意愿给予充分支持。经统计，股东愿意采取分红股形式增资的金额为2,364,696.65元，新老股东愿意以现金形式增资的金额为2,106,529.35元。2000年12月28日，公司股东大会批准了本次增资议案。

（2）本次采取减资而非股权转让方式的原因

公司设立以来，部分股东由于个人原因离职，上述离职的股东要求收回投资、退出股份，而此时，公司设立未满三年，按当时有效的《公司法》规定，股份公司发起人持有的公司股份，自公司成立之日起三年内不得转让。为遵循《公司法》的规定和满足离职人员的要求，公司采取了减资的方式，回购并注销了上述股东持有的股份。

（3）本次增资、减资具体情况

详见本招股说明书第48页“公司设立及历次增、减资股东变化情况表”。

（4）参与本次增、减资的股东身份

本次参与分红股的112名股东中，1名为新股东，其余为原股东；本次共计76名股东参与现金增资，其中54名为原股东，22名为新股东；本次参与减资的股东均为已离职的原公司员工。本次增资所涉及新股东的身份详见本招股说明书第48页“公司设立及历次增、减资股东变化情况表”。

（5）发行人律师和保荐机构对本次减资的核查意见

发行人律师认为：依据当时有效的《公司法》、《中华人民共和国公司登记管理条例》相关规定，发行人减资应当先通过股东大会决议，后刊登减资公告。但是发行人在实际操作中采取了先刊登减资公告后召开股东大会的方式进行，本所律师认为发行人本次减资行为存在程序瑕疵。

但是鉴于发行人本次减资完成后至补充法律意见书出具之日已逾七年，发行人未因前述减资程序事宜受到任何处罚；亦不存在发行人债权人就上述发行人减资程序瑕疵而提起法律诉讼或发生其他法律纠纷的情形，本次减资事后及时取得发行人股东大会批准，并办理完毕工商变更登记，因此，本所律师认为本次减资程序上的瑕疵不会对发行人本次发行上市构成实质性法律障碍。

保荐机构认为：根据《公司法》相关规定，发行人减资应当先经过股东大会批准，再刊登减资公告，但发行人在实际操作中先刊登了减资公告，后经过股东大会批准，因此，本次减资存在程序上的瑕疵。鉴于本次减资在刊登减资公告后至今没有债权人向发行人主张债权，减资公告内容事后经公司股东大会批准，厦门市体改办以厦体改办（2002）35 号文对本次股本变化予以确认，该等程序上的瑕疵对发行人及其债权人并未产生实际影响。因此，保荐机构认为，本次减资程序上的瑕疵不会对发行人本次发行上市构成实质性法律障碍。

4、2002 年 7 月增资、减资和股权转让

2002 年增资、减资和股权转让的具体内容包括：

项目	金额（元）	方式	每股价格（元）	股东人数	备注
股东减资	397,800	现金	1	7	减资未公告
股权转让	110,000	现金	1	5	杨晓莹等 5 人协议转让给陈建平等 2 人
资本公积金转增	4,474,245	转增	1	38	陈建平等 38 人获得的奖励股转为股本
股本登记为注册资本	190,600	现金	1	12	苏先进等 12 人获技术奖励股转为实股
资本公积金转增	47,800	转增	1	4	方海乐离职后将技术奖励股转入资本公积，再分配给陈四雄等 4 人

2002年2月21日，公司股东大会以（2002）科华恒盛股字第03号决议批准了本次股本变更的议案。2002年6月11日，众诚所出具了（2002）漳众会验第143号验资报告，对注册资本变更情况进行了验证。2002年6月19日，厦门市体改办以厦体改办（2002）35号文批准了本次增资。2002年7月4日，公司办理了本次工商变更登记。本次增资及股权转让完成后，公司总股本变更为22,308,771元，股东人数为129人。

（1）本次增资的原因和背景

2002年3月，公司成立已满三年，公司进行股份制改制时形成的香港振华奖励股，以及2001年初形成的技术人员奖励股，按当初的规定，应转为公司股份；另外，公司于2001年1月至4月期间陆续回购的7名离职股东持有的39.78万股股份，尚未履行批准程序、完成工商变更登记。2002年2月21日，公司股东大会以（2002）科华恒盛股字第03号决议批准了本次股本变更的议案。

（2）本次股权变动中存在减资方式的原因

本次实施减资的39.78万股股份，由于原持股的7名员工已离职，公司于2001年1-4月已实际回购了上述股份。当时，公司由于在2000年10月份已对拟减资86万股相关事宜进行了公告，2001年初准备履行上述减资86万股的批准程序并进行工商变更登记，故未对拟减资39.78万元事宜履行公告和批准程序。因此，公司本次履行批准程序，注销已经回购的股份，并进行相应的工商变更登记。

（3）本次变动具体情况

详见本招股说明书第48页“公司设立及历次增、减资股东变化情况表”。

（4）本次增、减资及股权转让涉及股东的身份

本次增资中，共38名股东所持香港振华奖励股4,474,245元转为公司股本，该38名股东为公司主要经营者及业务骨干，均为原股东；共12名股东所持技术人员奖励股238,400元转为公司股本，该12名股东为公司技术骨干，均为原股东；5名股东将其持有的11万股股份转让给2名股东，受让的2名股东均为原股东；本次减资的股东为7人，均为已离职的原公司员工。

（5）2002年香港振华奖励股权形成公司股本的过程及相关调整

①香港振华奖励股权的来源

1999 年 11 月，为了稳定骨干职工队伍，增强企业凝聚力，振华贸易公司（香港）计划将其持有的科华电子、通信电源、通信配套（以下简称“三家科华公司”）部分股权用于奖励给公司主要经营者和业务骨干。由于境内自然人不能直接持有中外合资企业的股权，香港振华与公司签订了《三家科华公司股权转让（奖励）框架协议》（以下简称“框架协议”），约定香港振华将其分别持有的三家科华公司 12% 的股权奖励给陈建平等主要经营者和业务骨干，但上述人员必须在科华恒盛成立满三年后仍在职才能实际获得奖励股份。协议同时约定，公司成立满三年后，将上述股权增加公司注册资本，由上述员工实际持有，在此期间该股权先由公司暂时持有。

为了便于框架协议的实施，公司与香港振华分别签订了零价受让三家科华公司 12% 股权的协议，并于 1999 年 12 月完成了上述股权过户的工商变更登记。本次股权转让分别获得了漳州市外经贸委（漳外经贸[1999]资字 149 号）、（漳外经贸[1999]资字 150 号）及漳州市芗城区外经贸局（漳芗外经贸[1999]124 号）批准。

②2000 年至 2002 年香港振华奖励股权形成公司股本的过程

2000 年 1 月 31 日，公司股东大会以（2000）科华恒盛股字第 2 号决议决定暂按三家科华公司注册资本的 12% 确定奖励股总金额为 4,053,600 元，最终奖励金额与三家科华公司经营业绩挂钩。根据年终业绩考核情况并结合工龄、职务及特殊贡献等因素，确定了将 12% 奖励股权分配给陈建平等 40 名主要经营者和其他技术、销售、管理骨干的方案。会议决定上述奖励股不列入实收资本、不参与分红，公司设立满三年后，仍在职的员工奖励股登记为注册资本，自动离职、辞职的员工奖励股权予以取消，重新分配。公司财务将上述奖励股作为长期股权投资入账，并形成资本公积金 4,053,600 元。

2002 年 1 月，由于框架协议约定的奖励股转为公司股份的时间临近，考虑到近三年来，三家科华公司资产状况、盈利能力都发生了较大变化，公司委托福建省青商资产评估有限责任公司以 2001 年 12 月 31 日为评估基准日对三家科华公司的净资产进行了评估，该所分别出具了（2002）第 100 号、（2002）第 101 号、（2002）第 102 号《资产评估报告书》。三家科华公司 2001 年 12 月 31 日净

资产评估情况如下表：

单位：元

公司名称	账面值	调整后帐面值	评估值	评估增值	增值率	12%股权价值
科华电子	15,962,984.96	15,962,984.96	13,423,833.12	-2,539,151.84	-15.91%	1,610,859.97
通信配套	9,225,571.31	9,129,587.01	6,714,091.43	-2,415,495.58	-26.46%	805,690.97
通信电源	17,102,274.49	17,147,456.08	17,147,455.62	-0.46	0.00%	2,057,694.67
合 计	42,290,830.76	42,240,028.05	37,285,380.17	-4,954,647.88	-11.73%	4,474,245.62

2002 年 2 月 19 日，公司董事会形成（2002）科华恒盛董字第 02 号董事会决议，确定 12%股权价值 4,474,245.62 元，按照（2000）科华恒盛股字第 2 号决议所确定的奖励方案，将上述奖励股权分配给陈建平等 38 人，由于原奖励人员名单中的林志博、陈文强已经离开公司，其应获得的股权 65,571 元重新分配给了陈四雄等四人（含在 38 人奖励名单之内）。

2002 年 2 月 21 日，公司股东大会通过了（2002）科华恒盛股字第 03 号决议，批准了将上述奖励股权转为公司股份的议案。

2002 年 2 月 24 日，公司与陈建平等 38 人签订了股权转让协议，上述 38 人将三家科华公司 12%的股权价值 4,474,245 元，零价格转让给公司。公司的账务处理为冲回原来按 4,053,600 元计入长期股权投资和资本公积金，重新按 4,474,245 元计长期股权投资成本并相应形成资本公积金。2002 年 5 月，公司将上述资本公积金转增为公司股本，并将增加的股份计入 38 人名下。

③2007 年对上述增资有关会计差错的更正情况

2007 年 10 月 6 日，公司第四届董事会第一次会议通过了《关于对公司 2002 年增资有关会计差错更正的议案》，对 2002 年有关香港振华奖励股形成股本过程中的会计差错更正如下：

A、冲回按获赠三家科华公司 12%的股权进行的增加长期股权投资并形成资本公积金的账务处理，冲回上述资本公积金转增为股本的账务处理。

B、38 名员工与公司签订的无偿转让三家科华公司 12%股权的转让协议，确认为无效。

C、根据《三家科华公司股权转让（奖励）框架协议》、（2000）科华恒盛股

字第 2 号股东大会决议及（2002）科华恒盛董字第 02 号董事会决议、（2002）科华恒盛股字第 03 号决议，按 2002 年香港振华以其拥有的三家科华公司 12% 的股权作为出资投入本公司进行账务处理，增加长期股权投资、同时增加股本 4,474,245 元，并将增加的股份登记在获奖励员工名下。

2008 年 1 月 3 日，科华恒盛、香港振华分别出具声明，一致确认 1999 年 12 月至 2002 年 5 月期间三家科华公司 12% 的股权实际所有权人为香港振华。

2008 年 1 月 24 日，漳州市外经贸委出具《关于厦门科华恒盛股份有限公司要求确认外方股东出资等事宜的答复》，认为“自 1999 年 11 月至 2002 年 5 月 31 日三家科华公司 12% 的股权实际所有权人为香港振华，2002 年厦门恒盛的增资实质上是一次股权出资行为，通过本次出资，厦门恒盛才实际享有三家科华公司 12% 的股权。我局认为，厦门恒盛如上所述符合客观实际，情况属实。”

2008 年 3 月 11 日，厦门市发改委出具《厦门市发展改革委关于对厦门科华恒盛股份有限公司 2002 年注册资本出资方式确认的复函》（厦发改股证（2008）函 2 号），认为：“厦门科华恒盛股份有限公司的注册资本由 1799.3926 万元增至 2230.8771 万元，其中股权出资 447.4245 万元，现金出资 23.84 万元，扣除当次减资 39.78 万元，实际增资 431.4845 万元。”

（6）2002 年技术人员奖励股形成公司注册资本的过程及相关调整

①技术人员奖励股的来源

为了稳定和奖励技术人员，2000 年 1 月，公司设立了董事长奖励基金，总裁陈成辉个人出资现金 30 万元做为首批奖励资金，奖励给郭贵华等 15 名技术人员，奖励以股份形式发放，由董事长陈建平及公司董事会确定分配方案。2000 年 1 月 31 日，公司股东大会以（2000）科华恒盛股字第 1 号决议批准，上述奖励股列入公司股本，年终参与分红，但不列入注册资本（不在工商登记机关登记）。公司设立满三年后仍在公司任职的员工，奖励股予以注册登记，期间自动离职、辞职的员工其奖励股权取消，重新分配。

②2000 年至 2002 年上述技术人员奖励股形成公司股本/注册资本的过程

2000 年 3 月，公司将 30 万元技术人员奖励资金中的 21,600 元冲减了技术人员对公司的借款，剩余的 278,400 元计入公司股本，但上述股本未在厦门工商行

政管理局进行登记。

2000 年 4 月，由于原获奖励技术人员方海乐离职，公司将其名下技术奖励股 47,800 元计入资本公积，其余 230,600 元仍列为公司股本。2002 年 2 月 21 日，公司股东大会通过（2002）科华恒盛股字第 04 号决议，将上述奖励股重新分配给陈四雄、张少武等四人（决议同时将因林志博、陈文强离职而未分配的香港振华奖励股权 65,571 元重新分配给陈四雄等四人，该四人共计获得奖励股 113,371 元）。公司账务处理将 47,800 元资本公积转增为股本，并登记在陈四雄等四人的名下。

2002 年 2 月 21 日，公司股东大会以（2002）科华恒盛股字第 03 号决议，同意将上述奖励股给予注册登记，原列于公司股本的 230,600 元奖励股实际登记为注册资本的金额为 190,600 元，由于技术人员张盛煊、修洪祥离职，2 人名下的奖励股 40,000 元计入资本公积。

③2007 年对上述增资有关会计差错的更正情况

2007 年 10 月 6 日，公司第四届董事会第一次会议通过了《关于对公司 2002 年增资有关会计差错更正的议案》，对 2002 年技术人员奖励股登记为公司股份会计差错更正如下：

A、冲回 2000 年将 47,800 元奖励股计入资本公积的账务处理，调整为计入其他应付款；

B、冲回 2002 年将上述奖励股重新分配时，由资本公积金转为股本的账务处理，调整为由其他应付款转为股本；

C、2002 年将总计 278,400 元奖励股的剩余部分 230,600 元登记为公司股份时，由于技术人员张盛煊、修洪祥离职而退回的 40,000 元奖励股，当时已计入资本公积，至今未重新分配，公司董事会及董事长陈建平、副董事长陈成辉决定，上述 40,000 元奖金不再进行分配，形成的资本公积金由全体股东共享。

中介机构意见：

（1）会计师出具验资复核报告

2008 年 1 月 25 日，天健华证中洲所对公司 2002 年度股本变动情况及漳州众诚所出具的（2002）漳众会验第 143 号《验资报告》进行了专项复核，出具了

《关于厦门科华恒盛股份有限公司 2002 年度股本变动情况的专项复核报告》(天健华证中洲审(2008)专字第 020074 号),认为“根据我们的复核以及工商变更登记资料,截止 2002 年 5 月 31 日,香港振华以奖励股形式投入的三家科华公司 12%股权已登记在贵公司名下,并按评估价 4,474,245 元作为股本入账,由 38 名获得奖励的员工持有;贵公司总裁陈成辉个人以现金奖励形式投入的 30 万元奖励款中 238,400 元已作为股本入账,40,000 元已作为贵公司资本公积入账,21,600 元冲抵被奖励员工的个人欠款;减少的注册资本 397,800 元贵公司已经实际支付。此次变更后,公司注册资本变更为 22,308,771 元”。

(2) 发行人律师意见

根据发行人的陈述、香港振华出具的声明、框架协议等文件及《关于厦门科华恒盛股份有限公司 2002 年度股本变动情况的复核报告》,1999 年 11 月至 2002 年 5 月期间三家科华公司 12%的股权实际所有权人为香港振华,发行人于 2002 年 5 月进行的零价受让三家科华公司 12%的股权,并将由此形成的资本公积金转增为发行人股本并登记在 38 名获得奖励的员工名下,是为实现《框架协议》签订双方的意愿,使陈建平等 38 人实际获得发行人股份而进行的,实质是香港振华以其拥有的三家科华公司 12%的股权向发行人增资的行为,通过本次以该等股权增资,发行人才实际享有三家科华公司 12%的股权,38 名获得奖励的员工实际获得发行人的股份。2008 年 1 月 24 日,漳州市对外贸易经济合作局出具《关于厦门科华恒盛股份有限公司要求确认外方股东出资等事宜的答复》,认为上述情况属实。对于资本公积金转增为股本的相关账务处理,发行人第四届董事会第一次会议对相关会计差错进行了更正。综上所述,本所律师认为,本次增资真实、有效,出资方式和原账务处理方式的调整不会引致纠纷和潜在的法律风险。

对于 47,800 元技术人员奖励股转增为股本的会计处理,发行人第四届董事会第一次会议对相关会计差错进行了更正。根据复核报告并经合理查验,该笔出资实际应为现金出资。综上所述,本所律师认为,本次股本变动中技术人员奖励股形成发行人股本真实、有效,出资方式和原账务处理方式的调整不会引致纠纷和潜在的法律风险。

余美华、郭贵华等 15 名技术人员获得的技术人员奖励股在未在公司登记机关办理登记之前参与发行人股利分配事宜,已经发行人股东大会审议通过,且奖励

股的资金来源于发行人总裁陈成辉个人出资现金30万元，与奖励股相应的资金已实际投入发行人，不存在损害发行人和其他股东利益的情形，且上述人员获得红股并因此增加发行人注册资本事宜，已经厦门体改办以厦体改办[2002]35号《关于同意厦门科华恒盛股份有限公司增资扩股的批复》予以确认。综上所述，本所律师认为，发行人本次股本变动事宜已经履行必要的法律程序，本次股本变动涉及新增注册资本已经足额缴纳，合法有效。

本次股本变动过程中，发行人陆续减资 39.78 万元未事先召开股东大会通过减资决议并刊登减资公告的行为不符合《公司法》、《中华人民共和国公司登记管理条例》有关减资程序的规定。

鉴于发行人本次减资行为陆续进行，同时进行增资行为，且新增出资金额大于减资金额，发行人实缴资本总额并未持续减少，具备偿还债务的能力。另外发行人减资 39.78 万元，后经发行人股东大会以（2002）科华恒盛股字第 03 号决议补充批准，并且取得厦门市体改办的批复、验资机构验证以及厦门市工商局的核准变更登记，因此，本所律师认为本次减资程序上的法律瑕疵对发行人发行上市不构成实质性障碍。

（3）保荐机构意见

根据科华恒盛、香港振华出具的声明、框架协议、《关于厦门科华恒盛股份有限公司 2002 年度股本变动情况的复核报告》、《关于厦门科华恒盛股份有限公司要求确认外方股东出资等事宜的答复》，发行人于 2002 年进行的零价受让三家科华公司 12%的股权，并将由此形成的资本公积金转增为公司股份，并登记在 38 名员工名下的行为，是为实现《三家科华公司股权转让（奖励）框架协议》签订双方的意愿，使陈建平等 38 人实际获得科华恒盛股份而进行的，其实质是香港振华以其拥有的三家科华公司 12%的股权向发行人增资的行为。2007 年 10 月，公司第四届董事会第一次会议对 2002 年增资过程中形成的会计差错进行了更正，冲回了资本公积金转增为股本的相关账务处理，调整为股权出资的账务处理，原账务处理方式引致的法律瑕疵予以消除。

对于 47,800 元技术人员奖励股形成股本的会计处理，发行人第四届董事会第一次会议对相关会计差错进行了更正。《关于厦门科华恒盛股份有限公司 2002 年度股本变动情况的复核报告》确认该笔出资实际应为现金出资，并已实际入账。

余美华、郭贵华等15名技术人员获得的技术人员奖励股230,600元未在公司登记机关登记之前，参与了2000年度股利分配，不符合《公司法》相关规定。鉴于技术人员奖励股参与股利分配已经发行人股东大会审议通过，且该笔现金出资实际已缴付发行人，并记入发行人股本，不存在损害其他股东利益的情形；上述230,600万元技术人员奖励股参与2000年度股利分配获得的红股35,310股已于2001年登记为注册资本，已经发行人股东大会批准，且经厦门市体改办以厦体改办[2002]35号《关于同意厦门科华恒盛股份有限公司增资扩股的批复》予以确认。因此，保荐机构认为，技术人员奖励股参与利润分配在法律上存在的瑕疵不会对发行人本次发行上市构成实质性障碍。

发行人在本次减资过程中，先于股东大会批准回购了拟减资的股份、未进行减资公告，不符合《公司法》相关规定。鉴于：2001年至今，未出现债权人就上述发行人未及时履行减资程序和进行减资公告而提起法律诉讼或发生其他法律纠纷的情形；发行人在上述实际减资后进行了增资扩股，实缴资本总额并未持续减少，具备偿还债务的能力；2002年6月19日，厦门市体改办以厦体改办(2002)35号文批准了包括本次减资的股本变化，2002年7月，上述注册资本的变化办理了工商变更登记。因此，保荐机构认为发行人本次减资程序上的法律瑕疵对发行人本次发行上市不构成实质性障碍。

5、2004年9月增资、减资及股权转让

公司2004年增资及股权转让主要内容如下：

项目	数量（股）	方式	每股价格（元）	股东人数	变更后 注册资本 （万元）	变更后 股东人数
股东增资	20,341,029	现金	1	31	3,978.70	79
股东减资	2,862,800	现金	1/1.25	55		
股权转让	202,000	现金	1	7人转给5人		

2004年5月7日，公司股东大会通过（2004）科华恒盛股字第4次决议，批准了上述增资、股权转让方案。2004年8月13日，漳州众诚所出具（2004）漳众会验第102号《验资报告》。2007年11月25日，漳州众诚所出具更正《说明》，对原验资报告所述增、减资股东人数及股东之间股权转让的人数和金额进行了更正（详见本节之五“历次验资情况及设立时发起人投入资产的计量属性”）。

2004年9月17日，公司向厦门市工商局办理了变更登记。本次股权变动获厦门市经济体制改革办公室（2004）31号文批准。

（1）本次增资的原因和背景

2003年初，公司销售中心两名副总经理离职，希望收回投资，并享受一定的投资回报，公司主要经营者经讨论形成以下意见：一、公司经营多年，形成了一定的资本积累，因此，可以按超过1元/股的价格回购公司股份；二、公司改制至今实行的员工均可参股的政策显现出一定的弊端，对骨干员工的激励效果不明显，同时也消耗了较多的管理成本和精力，因此，经营者的思路需要调整，增加公司的凝聚力，调动职工的积极性，应该采取股权、薪酬、福利以及为员工创造发展空间相结合的方式，因此，有必要以本次减资为契机调整股权结构，增加管理团队、业务骨干持股比例，同时，对于一般员工减持股份给予优惠政策。

2003年2月7日，公司2003年第一次股东大会形成（2003）科华恒盛股字第01号决议：同意部分股东退股，由于公司净资产未进行评估，股本的价格无法确定，决定以每股面值25%的增值幅度确定本次退股价格，增值部分从公司资本公积金支付，个人所得税自行缴纳。本次退股截止日期为2003年4月30日，在此之后退股的股东按1元/股计算退股金，不享受25%的增值。

截止验资日，公司对持股总计2,101,800股的股东按1.25元/股减资，持股总计761,000股的股东按1元/股价格减资。公司本次减资和增资同时进行，且实际增加了注册资本，故未进行减资公告。

（2）本次股权变动同时存在减资和股权转让的原因

对于本次股东减持股份，公司采取了减资方式而非股东之间的股权转让，主要因为减资价格为1.25元/股，而增资按1元/股的价格，因此，大部分股东减持股份采取了减资方式。（2003）科华恒盛股字第01号决议规定的期限后，有退股意愿的股东，一部分由公司按1元/股的价格回购其股份，一部分自行转让给其他股东。

（3）本次股权转让具体情况

详见本招股说明书第48页“公司设立及历次增、减资股东变化情况表”。

(4) 本次增资、减资、股权转让所涉及股东的身份

本次参与增资的 31 名股东中，28 名为原股东，3 名为新股东均为公司员工（详见本招股说明书第 48 页“公司设立及历次增、减资股东变化情况表”）；受让股份的 5 名股东均为原股东，减资所涉及的 55 名股东中，26 名为已离职的原公司员工，29 名为在职员工。

(5) 中介机构对公司此次减资的意见

发行人律师认为：

“本次减资对股东采取不同的减资价格，已经发行人股东大会批准，至今没有出现发行人股东因减资价格不同提起法律诉讼或发生其他法律纠纷的情形；经验资机构验证并经合理查验，发行人本次股本变动后的注册资本真实。本所律师认为，发行人本次股本变动中存在不规范的行为，但上述情形不会对发行人本次发行上市构成法律障碍。”

“发行人减资 286.28 万元未履行减资公告程序不符合当时《公司法》及《中华人民共和国公司登记管理条例》的规定。

鉴于截至本补充法律意见书出具之日，发行人未因前述减资事宜受到任何处罚；亦不存在发行人债权人就上述发行人未履行减资程序而提起法律诉讼或发生其他法律纠纷的情形；发行人在减资的同时进行增资，实缴资本总额并未持续减少，具备偿还债务的能力；上述减资事宜距本律师工作报告出具之日已逾三年。

综上，本所律师认为该事宜亦不会对发行人本次发行上市构成实质性法律障碍。”

保荐机构东北证券认为：

发行人在本次减资过程中未履行公告程序，不符合《公司法》相关规定，鉴于发行人此次股本变动为减资与增资同时进行，减资时虽未按法定程序进行，但发行人实缴资本总额并未持续减少，本次股本变动实际增加了注册资本。本次增资已经厦门体改办（2004）31 号文批准，减资至今，没有出现债权人就上述发行人未及时履行减资程序和进行减资公告而提起法律诉讼或发生其他法律纠纷的情形。因此，保荐机构认为发行人本次减资过程中未履行公告程序的法律瑕疵，对本次发行上市不构成实质性障碍。

公司2003年第一次股东大会批准的减资方案对全体股东提供了同等的减持股份条件和机会，并未对特定股东进行限制性规定，但由于股东自身原因造成了本次减资执行了不同的减资价格的结果，鉴于《公司法》并未对减资价格明确规定，且减资至今没有出现发行人股东因减资价格不同提起法律诉讼或发生其他法律纠纷的情形，因此，保荐机构认为，发行人本次减资对股东采取不同的减资价格，对本次发行上市不构成实质性障碍。

6、2005 年 3-4 月减资及增资

股份公司设立以来频繁的股本变动，让公司管理层感到耗费了较多的时间和精力，同时，也不利于公司法人治理结构的稳定。为保持公司股权结构和管理架构的稳定性，公司主要股东决定借鉴其他企业的经验，将大部分股东所持股份平移到一个持股公司，由该持股公司作为股份公司的控股股东，原股东通过该持股公司间接持有发行人的股份。

为实现上述目标，公司先采取减资方式，使现有的 79 名股东（除 8 名董事、高管退出部分股份外）退出全部股份，获得了 2,361.70 万元现金，上述 78 名股东再以 2,361.70 万元现金出资（1 名股东未参与出资设立持股公司，出资差额部分由陈成辉出资），设立厦门科华伟业股份有限公司，然后，科华伟业以 2,361.70 万元现金向发行人增资，科华伟业成为发行人的控股股东，完成了本次股权结构的调整。

本次调整具体内容如下：

项 目	金额(万元)	方式	每股价格 (元)	股东人数	变更后注册 资本(万元)	变更后 股东人数
股东减资	2,361.7	现金	1	79	1,617	8
股东增资	2,361.7	现金	1	1	3,978.7	9

2004 年 9 月 18 日，公司股东大会通过了（2004）科华恒盛股字第 5 号决议，批准了上述减少注册资本的方案。2004 年 10 月 1 日、10 月 5 日、10 月 8 日，公司在《海峡生活报》刊登减资公告三次。2005 年 2 月 4 日，漳州众诚所出具（2005）漳众会验第 007 号《验资报告》，对注册资本变更情况进行验证。2005 年 3 月 4 日，公司向厦门市工商局办理变更登记。本次减资经厦门市体改办厦体改办（2005）4 号文批准。

2005年3月20日，公司股东大会通过了（2005）科华恒盛股字第2号决议，批准了上述增加注册资本的方案。2005年3月15日，漳州众诚所出具（2005）漳众会验第020号《验资报告》，对注册资本变更情况进行验证。2005年4月4日，公司向厦门市工商局办理了工商变更登记。本次增资经厦门市体改办厦体改办（2005）9号文批准。

本次股东减资、增资具体情况详见本招股说明书第48页“公司设立及历次增、减资股东变化情况表”。

7、2007年10月增资

公司2007年增加注册资本主要内容如下：

项目	金额(万元)	方式	每股价格(元)	增资人数	变更后注册资本(万元)	变更后股东数量
增资	1,355.38	现金	2.6	7	4,500	15

2007年9月，公司召开2007年第一次临时股东大会，通过了增加注册资本的决议。2007年9月28日，天健华证中洲所厦门分公司出具天健华证中洲验（2007）GF字第020017号《验资报告》，对注册资本变更情况进行验证。本次股东出资额总计1,355.38万元，其中521.3万元形成股本，834.08万元形成资本公积。2007年10月9日，公司向厦门市工商局办理了工商变更手续。

（1）本次增资的原因和背景

2007年9月，发行人拟收购控股子公司漳州科华技术有限责任公司、漳州科华通信电源有限公司少数股东的股权，需要资金约1,500万元，由于公司股本规模较小，公司主要股东考虑以股权融资的方式对公司最为有利。本次增资定价参照2006年12月31日经审计的每股净资产2.19元，经协商确定为2.6元/股，公司共计获得资金1,355.38万元。

（2）本次增资具体情况

详见本招股说明书第48页“公司设立及历次增、减资股东变化情况表”。

8、2008年12月股权转让

公司2008年12月股权转让主要内容如下：

项目	金额 (万元)	方式	每股价格 (元)	变更后注册资本 (万元)	变更后 股东数量
股权转让	40	现金	4	4,500	14

本次股权转让的原因及背景：

公司原董事会秘书、副总裁林宇持有的 100,000 股股权，因其工作发生变动，于 2008 年 4 月向公司提出了辞职申请。2008 年 12 月，林宇与公司现任董事会秘书林晓浙签订股权转让协议，上述股权转让于 2009 年 1 月 13 日办理了工商备案。

9、2009 年 6 月送股

公司 2009 年送股主要内容如下：

项目	金额（万元）	方式	变更后注册资本 (万元)	变更后 股东数量
送股	1,350.00	红股	5,850	14

2009 年 6 月，公司召开 2009 年第二次临时股东大会，通过 2008 年度利润分配方案为每 10 股送 3 股并派发现金红利 0.75 元（含税）。2009 年 6 月 19 日，天健光华所出具天健光华验（2009）GF 字第 020011 号《验资报告》，对注册资本变更情况进行验证。2009 年 6 月 23 日，公司向厦门市工商局办理了工商变更手续。

本次送股的原因及背景：

随着公司业务规模扩大，股本规模偏小使得公司在招投标业务中处于不利地位，根据公司发展战略规划，董事会提出公司 2008 年度利润分配方案为：以 2008 年末公司总股本 4500 万股为基数，向全体股东按每 10 股送 3 股并每 10 股派发现金红利 0.75 元（含税）。2009 年 6 月 18 日，公司 2009 年第二次临时股东大会通过上述利润分配方案。

10、上述增资和股权转让对公司业务、管理层、实际控制人和经营业绩的影响

自设立以来，本公司一直致力于不间断电源产品的开发、生产、销售和服务，主营业务未发生重大变化。报告期内，公司的管理层和核心技术人员保持稳定，

实际控制人未发生变化。历次股权结构的变化调动了管理团队和核心技术人员的积极性，增资为公司经营活动及技术改造提供了资金支持，对公司业绩的提升产生了积极影响。

11、发行人律师、保荐机构对发行人相关增减资是否实际为集资行为的核查意见

1999年1月27日中国人民银行发布了《关于取缔非法金融机构和非法金融业务活动中有关问题的通知》（银发〔1999〕41号），此通知中对有关非法集资概念及特点的作出了详细的规定。

非法集资是指单位或个人未依照法定程序经有关部门批准，以发行股票、债券、彩票、投资基金证券或其他债权凭证的方式向社会公众筹集资金，并承诺在一定期限内以货币、实物及其他方式向出资人还本付息或给予回报的行为。它具有如下特点：①未经有关部门依法批准，包括没有批准权限的部门批准的集资以及有审批权限的部门超越权限批准的集资；②承诺在一定期限内给出资人还本付息。还本付息的形式除以货币形式为主外，还包括以实物形式或其他形式；③向社会不特定对象即社会公众筹集资金；④以合法形式掩盖其非法集资的性质。

发行人律师、保荐机构经核查，认为发行人设立以来历次增、减资不属于集资行为，发行人律师、保荐机构核查意见如下：

（1）发行人律师的核查意见：

经查验发行人工商档案资料、发行人设立以来董事会、股东大会决议、发行人历次增减资所涉及股东的身份证明资料（包括社保单据、工资单据、工作单位证明）以及发行人出具的书面说明。本所律师认为发行人设立以来的历次增、减资属于正常的股权变动，不属于集资行为。理由如下：

①发行人历次股本变动中的增、减资行为履行了合法的程序并经有权部门批准

经合理查验，除本补充法律意见书第一部分中涉及的股本变动存在部分瑕疵外，发行人其它股本变动均按照当时《公司法》通过了内部股东大会决议、厦门体改委的批准（包括补充确认）、验资机构对历次股本变动中所涉及的增减资行为的验证，以及厦门市工商局的核准变更登记，发行人同时获发了历次变更后的

企业法人营业执照。

②发行人没有在股东出资时向其承诺一定期限内还本付息或给予固定回报

根据发行人出具的《说明》并经合理查验，发行人历次增资前均未向拟增资的自然人承诺固定回报或还本付息，发行人每次分配红利时，均根据自身盈利状况确定分红比例，发行人分配的红利没有超过其可供分配的利润。

③发行人不存在向社会不特定对象即社会公众筹集资金的行为

根据发行人陈述并经合理查验，发行人历次增资减资所针对的对象特定，不具有非法集资所具有的向不特定对象即社会公众筹集资金的特点，且每次增资减资人数符合当时和现实有效的《公司法》关于股东人数的规定。

④发行人历次增资减资的目的不是非法集资

根据发行人出具的《说明》并经合理查验，历次增资减资并不以非法集资为目的，历次增资减资目的如下：

A、2000 年 4 月增资

根据发行人出具的《说明》并经合理查验，发行人于 1999 年 3 月 26 日成立，经过一年多的努力，发行人生产经营开始步入正轨，市场份额逐步确定和扩大，技术升级、新产品开发迫在眉睫。此时需要增强发行人凝聚力，稳定职工队伍特别是技术队伍，为此发行人针对技术骨干进行了本次增资。

B、2001 年 3 月增资及减资

根据发行人出具的《说明》并经合理查验，2001 年 3 月，发行人已成立二年，业务发展迅速，2000 年度成功完成国家税务总局金税工程的订单。发行人在技术、管理、销售、新产品研发等各方面进一步提升了档次，股东和员工均对发行人的未来发展充满了信心。发行人为进一步增加凝聚力、稳定职工队伍发行人股东大会通过了本次增资。另外发行人设立以来，部分股东由于个人原因陆续离职，上述离职的股东要求收回出资，而当时发行人设立未满三年，按当时有效的《公司法》第一百四十七条“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起三年内不得转让”之规定，发行人为遵循《公司法》规定和满足离职人员的要求，故采取了减资。

C、2002 年增资、减资

根据发行人出具的《说明》并经合理查验，2002 年 3 月，发行人成立已满三年，香港振华公司奖励股转为发行人管理层、业务骨干的股份及技术人员奖励股转为技术人员的股份的时间均已到期，发行人为此进行了本次增资行为。

根据发行人出具的《说明》并经合理查验，发行人于 2001 年 1 月至 4 月期间陆续回购的 7 名离职股东持有发行人的 39.78 万股股份尚未履行减资批准程序、工商变更登记手续。因此，发行人采取了减资行为。

D、2004 年 9 月增资、减资

根据发行人出具的《说明》并经合理查验，1999 年 3 月设立至 2003 年初，发行人一直实行的鼓励职工持股的政策越来越多的显现出种种弊端，为调整管理层思路，发行人开始酝酿采取股权、薪酬、福利以及为员工创造发展空间相结合的方式增加发行人的凝聚力，调动职工的积极性。在此背景下发行人认为有必要以本次减资为契机调整股权结构，增加管理团队、业务骨干，特别是实际控制人的持股比例。

E、2005 年 3 月减资、2005 年 4 月增资

根据发行人出具的《说明》并经合理查验，发行人设立以来频繁的股本变动，让发行人管理层感到耗费了较多的时间和精力，同时也不利于发行人法人治理结构的稳定和加强。为保持发行人股权结构和管理架构的稳定性、加强公司治理，发行人主要股东及管理层决定借鉴其他公司的管理经验，将大部分股东所持股份平移到一个持股公司（科华伟业），由该持股公司作为发行人的控股股东，原股东则通过该持股公司间接持有发行人的股份。

为实现上述目的，发行人先采取减资 2,361.70 万元，后又通过科华伟业增资 2,361.70 万元的方式完成了本次股权结构的调整。

F、2007 年 10 月增资

根据发行人出具的《说明》并经合理查验，2007 年 9 月，发行人拟收购控股子公司科华技术、通信电源少数股东的股权，需要资金约 1500 万元，由于发行人股本规模较小，发行人管理层考虑以股权融资的方式对发行人最为有利，于是进行了本次增资。

综上，本所律师认为发行人设立以来股本变化虽然较为频繁，但每一次增资、减资的目的和其股本变动的特征表明历次增资、减资均属于正常的股本变动，不

是集资行为。

（2）保荐机构的核查意见：

保荐机构经过对发行人设立以来历次增、减资的详细核查，认为发行人设立以来的增、减资是正常的股权变动，不属于集资行为。理由如下：

①发行人历次增减资履行了决策程序并经政府有关部门批准

公司历次增、减资均通过股东大会决议并经厦门市体改委的批复或补充确认批复（由于2007年1月1日新实施的《公司法》取消了有关股份公司增减资需省级人民政府批准的规定，故发行人2007年10月增资行为只通过了股东大会决议）。公司历次增资、减资的过程虽然存在一定的法律瑕疵，但基本按照《公司法》的相关规定，履行了必要的法律程序，不具备一般集资行为所具有的，未经有权机关批准而进行的特点。

②发行人历次增、减资的目的和股本变动的特征表明其不属于集资行为

发行人设立后至2004年以前，共经历了三次股本变动，其中，2000年4月现金增资240.27万元、2001年3月现金增资210.65万元、2002年7月现金增资23.84万元，上述几次现金增资金额较小，不具备一般集资有大规模现金流入的特点。

2004年9月，公司现金增资2,034.10万元，虽然金额较大，但参与人数较少，且主要为公司管理层人员。本次共31名股东参与了本次现金增资，其中28名为原股东，3名为新股东。从人员结构上看，本次参与增资的31人中，公司管理层7名成员增资1,804.50万元，占本次增资总额的88.71%，其他参与本次增资的人员中70%是公司中层管理人员。本次减资涉及55名股东，除已离职的26人外，29名在职人员中2名为公司中层管理人员，其余全部为普通员工。本次增、减资的人员结构，反映了本次增资、减资调整股权结构，增加管理层、业务骨干持股比例的目的。综上，本次增资涉及人员较少，增、减资的主要目的是调整股权结构，不属于集资行为。

2005年以后，公司共经历了三次股权变化，其中，2005年3月和4月进行的一次减资和一次增资，是发行人将大部分股东所持股份从直接持股转变为通过持股公司间接持股的操作，不属于集资行为。2007年10月，发行人增资521.3万股，

获得现金1,355.38万元，此次增资由于参与人数较少（共7名股东参与），因此，不具备一般集资有大量人员参与的特点。

综上，公司设立以来股本变化虽然较为频繁，但每一次增资、减资的目的和其股本变动的特征表明，上述增资、减资属于正常的股本变动，不是集资行为。

③事先未承诺固定回报表明其不属于集资行为

保荐机构通过尽职调查合理确信，发行人每次增资前，均未向股东承诺过固定回报，发行人每次分配红利，均根据自身盈利状况确定分红比例，发行人分配的红利不超过其可供分配的利润。未事先承诺固定回报，不具备一般集资的特点。

④不存在大量资金的频繁进出表明其不属于集资行为

发行人设立至今，现金增资共计3,864.24万元（不含2005年4月现金增资），减资412.06万元（不含2005年3月减资）。其中，公司设立至2004年，现金增资474.76万元，减资125.78万元，减资的原因为员工离职退股，期间资金增加、减少的数量较小；公司主要的现金增资为2004年9月增资2,034.10万元和2007年10月增资1,355.38万元，而2004年9月减资只有286.28万元，即增资所获资金90%以上留在了股份公司。没有大规模的资金进出，不具备一般集资的特点。

⑤不存在股东的频繁进出，且股东均为特定对象

公司设立以来，虽然股本变化较为频繁，但并未出现某些股东频繁增减资的现象。公司成立至今，减资共计涉及73名股东，其中，2004年以前减资的18名股东均为离职员工，2004年9月减资涉及55名股东，26人已离职。离职人员占退股股东总数的60%，退股股东中的在职人员均为2004年调整股权结构时退出股份，其中93%为一般员工。公司成立以来七次股本变化中，不存在某一特定股东频繁进出的现象。且公司每次增减资的对象均是特定的，不具有非法集资所具有的向不特定对象即社会公众筹集资金的特点，且每次增资减资人数符合当时和现行有效的《公司法》关于股东人数的规定。

公司成立时128名原科华四公司职工发起设立，有其改制特定的历史背景，之后历次股权结构的变化，体现出公司设立以来，从职工全员持股到主要经营者、业务骨干持股的治理结构和股权理念的转变。因此，从公司股东变化的情况看，

公司历次增资、减资属于股权结构的正常调整，不属于集资行为。

综上，保荐机构认为，公司历次增减资从其履行了决策程序并经政府有关部门批准、增减资的目的、股本变动的特征、未承诺固定回报、不存在大量资金的频繁进出、不存在股东的频繁进出等各方面特征来看，均不符合集资行为的特点；整体上综合来看，系公司设立以来从职工全员持股到管理层、业务骨干持股的治理结构和股权理念的转变所导致的股权变动，不属于集资行为。

四、香港振华的基本情况及其向发行人主要经营者、业务骨干奖励股份的原因

（一）香港振华的基本情况和历史沿革、业务沿革

根据《商业登记资料证明》，CHUN WAH TRADING COMPANY（振华贸易公司）系注册于香港的独资经营之无限责任公司，商业登记证号码：10431190-000，登记的营业地址为：香港坚尼地城士美菲路42号美华大厦2楼B室。公司成立于1986年8月6日，结业于2006年5月27日，东主（股东）为陈国华，身份证号码：H397xxxx。自成立至结业期间，公司股东未发生变化。

香港振华登记的业务性质为：海产进出口贸易、一般贸易。根据公司股东陈国华先生出具的并经香港律师见证的《说明函》（以下简称“《说明函》”），振华公司主要经营水产贸易、家电贸易、建材贸易业务；除曾投资于漳州科华电子有限公司、漳州科华通信配套设备有限公司、漳州科华通信电源有限公司等三家公司外，无其他实业投资。期间香港振华主要从事香港水产批发、进口建筑材料到国内。

除投资设立香港振华外，陈国华先生还曾投资设立华裕投资发展公司。根据《商业登记资料证明》，WAH YUE INVESTMENT DEVELOPING COMPANY（华裕投资发展公司）系注册于香港的独资经营之无限责任公司，商业登记证号码：31291125-000，登记的营业地址为：香港西环美菲路道42号美华大厦2楼B室，公司业务性质为：投资贸易。公司成立于2000年10月8日，结业于2006年10月19日，东主（股东）为陈国华，身份证号码：H397xxxx。自成立至结业期间，公司股东未发生变化。

（二）香港振华实际控制人情况

香港振华、华裕投资发展公司实际控制人为陈国华。根据《说明函》，陈国华先生为香港居民，香港居民身份证号：H397xxxx，祖籍广东省汕头市潮阳县，1947年出生，现担任香港陈氏太极拳总会主席，香港精武体育会副主席。

根据《说明函》，目前陈国华先生已结束了所有对外投资及实业，专心从事陈氏太极拳普及和推广工作。

（三）香港振华与发行人、科龙公司的关系

根据《说明函》，香港振华、香港华裕与发行人、科龙公司之间均属于共同投资合作关系。

1988年，陈国华先生有意到内地投资，经朋友介绍，认识了科龙公司总经理蒋溪南，经实地考察后，决定与科龙公司共同投资发展不间断电源项目。1988年，陈国华先生以振华贸易公司与科龙公司合资创办了漳州科华电子有限公司，之后，利用漳州科华电子有限公司的利润再投资，与科龙公司又先后合资创办了漳州科华通信配套设备有限公司、漳州科华通信电源有限公司等两家公司。当时，陈国华先生委派一名亲属参与科华公司的经营管理。

2001年，陈国华先生以华裕投资发展公司与发行人共同投资设立漳州科华电子设备有限公司。

根据《说明函》，在1988年投资科华公司之前，陈国华先生并不认识陈建平、陈成辉先生。除了陈国华先生当时派到科华公司的代表系其亲属外，陈国华先生同陈建平、陈成辉先生以及同科龙公司、发行人的其它员工之间也不存在任何的亲属关系。

（四）香港振华持有三家科华公司股权的具体情况

1、香港振华持有漳州科华电子有限公司股权的情况

科华电子成立于1988年，系经漳州市对外经济贸易委员会以漳外贸字（88）048号文批准，由科龙公司与香港振华共同投资设立的中外合资经营企业。设立时注册资本47万元，其中中方科龙公司投资28.2万元占60%，外方香港振华投资18.8万元占40%。1991年4月、1992年5月、1993年12月、1995年6月、1998年9月，科龙公司、香港振华分别以科华电子历年股利再投资，注册资本增加到1383万元，双方股东持有的股权比例不变。2002年7月，香港振华以其持有的科华电子12%股权向发行人增资，并奖励给发行人主要经营者和业务骨干，香港振华持有的科

华电子股权调整为28%。

2、香港振华持有漳州科华通信配套设备有限公司股权的情况

通信配套成立于1991年，系经漳州市对外经济贸易委员会漳外经贸资字（1991）046号文和漳外经贸字(92)036号文批准，由科龙公司、香港振华共同投资设立的中外合资经营企业，设立时注册资本为50万元，双方分别持有60%、40%的股权，双方的出资均从原合资的科华电子的利润分配中直接提取投入。1995年3月、1998年9月，科龙公司、香港振华分别以通信配套历年股利再投资，公司注册资本增加到995万元，双方股东持有的股权比例不变。2002年7月，香港振华以其持有的通信配套12%股权向发行人增资，并奖励给发行人主要经营者和业务骨干，香港振华持有的通信配套股权调整为28%。

3、香港振华持有漳州科华通信电源有限公司股权的情况

通信电源成立于1993年1月，系经漳州市芗城区对外经济贸易委员会漳芗外经贸[1992]第111号《关于中外合资举办通信电源项目的批复》批准设立的中外合资企业，设立时注册资本为1000万元，科龙公司、香港振华分别持有60%、40%的股权，其中，科龙公司以部分现金和科华电子、通信配套利润再投资投入，香港振华以科华电子、通信配套利润再投资投入。2002年7月，香港振华以其持有的通信电源12%股权向发行人增资，并奖励给发行人主要经营者和业务骨干，香港振华持有的通信电源股权调整为28%。2005年11月，香港振华将其持有的28%股权转让给香港华盛。2007年9月，香港华盛将其持有的股权转让给发行人。

（五）香港振华将持有的三家科华公司的股权认购股份后奖励给发行人管理层的背景情况和原因。

1999年，香港振华与发行人签订《三家科华公司股权转让（奖励）框架协议》，约定将其持有的三家科华公司12%股权奖励给发行人主要经营者和业务骨干，但上述人员必须在发行人设立满三年后仍在职才能实际获得奖励股份。

根据《说明函》，上述股权奖励的主要背景情况和原因如下：

1、陈国华先生对科华公司的投资主要是1988年的初始投资约合5万美金，以后对各家科华公司的投资均为科华电子的利润转投资。该项初始投资经过几家科华公司多年的分红，已经取得了较好的回报。

2、1997年，科华的中方股东科龙公司由于经营和投资上的失误，经营陷入

困境，并已直接影响到三家科华公司的正常经营，人员出现动荡，科华公司的改制已经势在必行，基于上述原因，漳州市政府、市科委决定将科华公司进行改制。科华公司能否顺利改制、留住人才，走入良性的发展轨道，也关系到香港振华的利益，所以陈国华先生积极支持漳州市政府的决定，推动科华的改制，拿出香港振华持有的一部分股权奖励给科华恒盛的管理、业务和技术骨干，并且希望通过这次改组和奖励也帮助科华公司形成稳定的骨干队伍，进入良性经营状态，使企业得到稳步的发展。

3、1998年，科华公司的正常经营受到其中方股东科龙公司的影响，人员也出现动荡，而外方代表与一部分销售人员离开科华创办公司并经营同类业务与科华公司竞争。陈国华先生拿出部分股权奖励给科华的业务骨干，也是为了表明其支持科华公司的立场，避免不必要的误解。

五、历次验资情况及设立时投入资产的计量属性

本公司成立以来，由于注册资本的变化共进行了八次验资，2008年对其中2002年增资的验资报告进行了专项复核。历次验资情况如下：

1、1999年3月24日，经厦门中闽会计师事务所厦闽会（1999）验字第092号《验资报告》审验，公司已收到128名股东投入资本金人民币1,198万元，全部为货币资金。

2、2000年3月8日，经厦门中企会计师事务所厦中企验字（2000）第064号《验资报告》审验，截止2000年3月8日，公司已收到股东增加投入的货币资金人民币240.27万元，增资后注册资本为人民币1,438.27万元。

3、2001年2月28日，经厦门安德信会计师事务所厦安德信内审（2001）第B-005号《验资报告》审验，截止2001年2月28日，公司合计增加股本人民币3,611,226.00元，变更后股本为17,993,926元。原股东黄如凯等11人于2001年2月28日合计减资860,000元，公司已于2000年10月23日、24日、25日公告3次。

4、2002年6月11日，经漳州众诚所（2002）漳众会验第143号《验资报告》审验，截止2002年5月31日，公司合计增加投入股本人民币4,314,845元，变更后的股本为22,308,771元。

2008年1月25日,天健华证中洲所对漳州众诚所于2002年6月出具的(2002)漳众会验第143号《验资报告》进行了专项复核,认为:“根据我们的复核以及工商变更登记资料,截止2002年5月31日,香港振华以奖励股形式投入的三家科华公司12%股权已登记在贵公司名下,并按评估价4,474,245元作为股本入账,由38名获得奖励的员工持有;贵公司总裁陈成辉个人以现金奖励形式投入的30万元奖励款中238,400元已作为股本入账,40,000元已作为贵公司资本公积入账,21,600元冲抵被奖励员工的个人欠款;减少的注册资本397,800元贵公司已经实际支付。此次变更后,公司注册资本变更为22,308,771元”。

5、2004年8月13日,经漳州众诚所(2004)漳众会验第102号《验资报告》审验,截止2004年8月5日,公司本次增加投入股本人民币17,478,229元,变更后的股本为39,787,000元。

2007年11月25日,漳州众诚所出具更正《说明》,对原验资报告所述增、减资股东人数及股东之间股权转让的人数和金额进行了勘误:包括:第1点股东人数更正为“由股东31人投入货币资金”,第2点股东人数更正为:“股东张河山等55人...退股”,第3点更正为“沈少雄、郑毓华、郭巧莉等7位股东将其股份共计202,000股转让给陈建平、陈成辉、汤珊等5位股东。”

6、2005年2月4日,经漳州众诚所(2005)漳众会验第007号《验资报告》审验,截止2005年2月4日,本次合计减少股本人民币2,361.7万元,减资后股本为人民币1,617万元。

7、2005年3月15日,经漳州众诚所(2005)漳众会验第020号《验资报告》审验,截止2005年3月14日,收到厦门科华伟业股份有限公司投入现金2,361.7万元,增资后股本为人民币3,978.7万元。

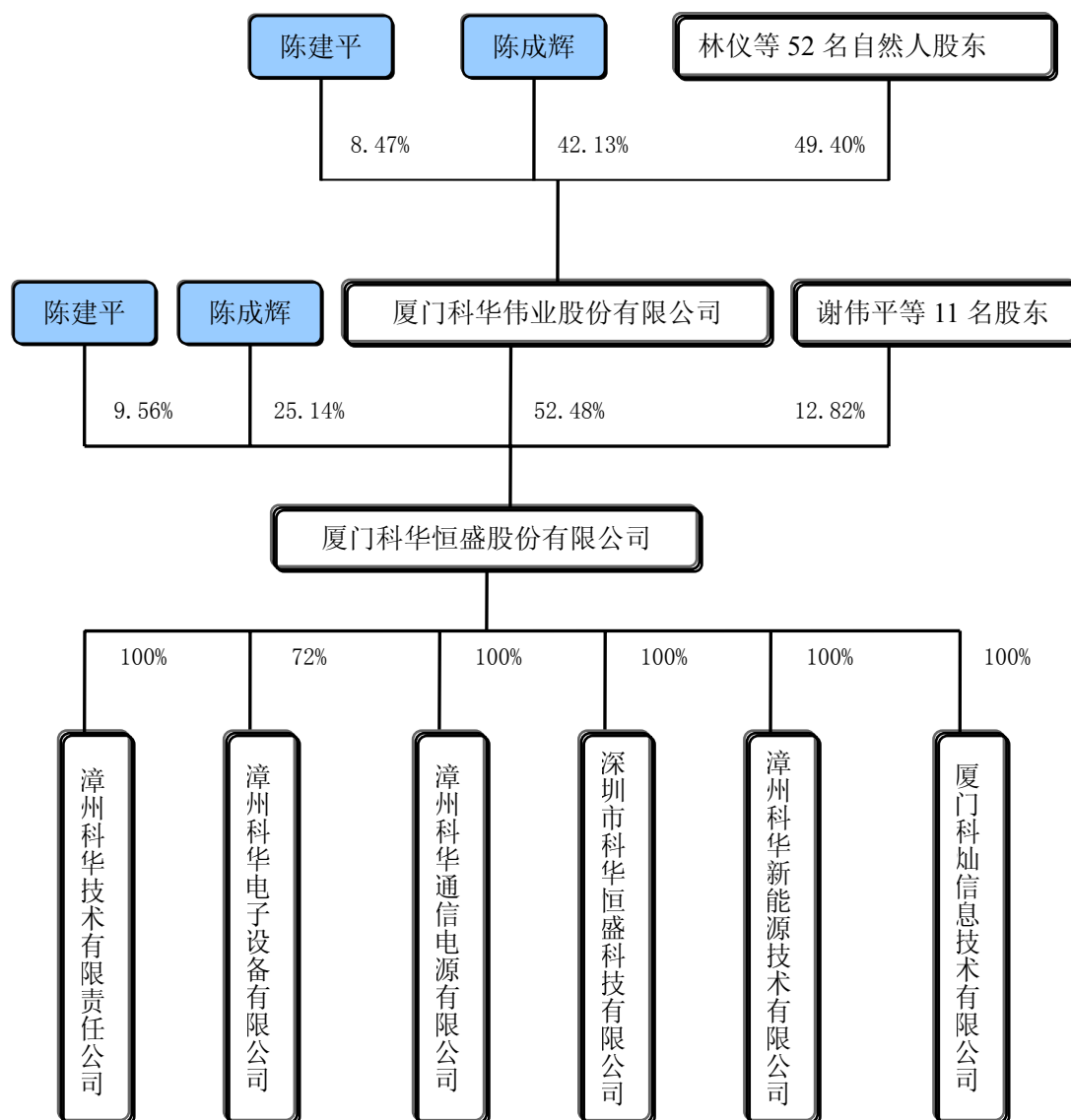
8、2007年9月28日,天健华证中洲所厦门分公司出具天健华证中洲验(2007)GF字第020017号《验资报告》,截止2007年9月27日,收到陈成辉等7名自然人股东按2.6元/股向公司现金增资1,355.38万元,折合股本521.30万股,超出部分834.08万元作为股本溢价计入资本公积,变更后注册资本4,500万元。

9、2009年6月19日,天健光华所出具天健光华验(2009)GF字第020011号《验资报告》,截止2009年6月18日,公司收到未分配利润人民币1,350万

元转增股本，变更后注册资本 5,850 万元。

六、发行人股东、子公司的基本情况

（一）公司的股权结构图



（二）实际控制人、控股股东情况

1、实际控制人

本公司的实际控制人为陈建平和陈成辉。其中，陈建平系中国国籍，无境外居留权，身份证号码：35060054050xxxx，直接持有本公司 9.56%的股份，持有本公司控股股东科华伟业 8.47%的股份；陈成辉系中国国籍，无境外居留权，身

份证号码：35060060061xxxx，直接持有本公司 25.14%的股份，持有本公司控股股东科华伟业 42.13%的股份。上述两位股东为叔侄关系，共同为公司的实际控制人。

2、控股股东

厦门科华伟业股份有限公司是由科华恒盛原 78 名股东以其从科华恒盛所获减资款共同发起设立的股份有限公司。2005 年 2 月 4 日，漳州众诚所出具（2005）漳众会验第 007 号《验资报告》，科华恒盛原 79 名股东中 71 名全部减资，8 名股东部分减资，减资价格为每股 1 元，79 名股东共获减资款 2,361.7 万元。2005 年 3 月 1 日，上述科华恒盛原股东中的 78 人以其收回减资款，现金出资 2,361.7 万元发起设立了科华伟业（1 名股东未参与发起设立科华伟业，其减资款为 2 万元，陈成辉增加出资 2 万元）。2005 年 4 月，科华伟业以现金 2,361.7 万元向发行人增资。

科华伟业注册资本 2,361.7 万元人民币，法定代表人：陈建平，住所：厦门市湖里区兴湖路 41 号 B 幢 507 室，注册号：350200200006271，经营范围：资产管理、投资管理、投资顾问咨询（以上经营范围涉及许可经营项目的，应在取得有关部门的许可后方可经营）。截止目前，科华伟业持有本公司 30,702,100 股，占发行前总股本的 52.48%，科华伟业前十名股东如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）
1	陈成辉	9,950,000	42.13
2	陈建平	2,000,000	8.47
3	卢明福	1,100,000	4.66
4	吴建文	1,000,000	4.23
5	林 仪	1,000,000	4.23
6	张少武	1,000,000	4.23
7	黄志群	1,000,000	4.23
8	林金水	740,000	3.13
9	林清民	620,000	2.63
10	张少雄	600,000	2.54
合计		19,010,000	80.49

科华伟业最近一年一期的财务数据如下（以下数据已经漳州众诚所审计）：

单位：元

项 目（母公司）	2009年6月30日/2009年1-6月	2008年12月31日/2008年度
总资产	25,407,144.77	23,632,233.00
其中：长期股权投资	23,617,000.00	23,617,000.00
净资产	25,350,283.60	23,585,466.23
净利润	1,764,817.37	-30,772.06
未分配利润	1,290,214.61	-474,602.76

（三）控股股东和实际控制人的股份质押或其他有争议情况

截止目前，实际控制人陈建平、陈成辉和控股股东科华伟业持有的本公司股份未发生质押和存在其他有争议的情况。

（四）发行人控股子公司情况

1、漳州科华技术有限责任公司

（1）历史沿革

科华技术是经漳州市芗城区对外贸易经济合作局漳芗外经贸[2004]111 号文批准，由科华恒盛与香港华盛共同出资设立的中外合资企业，其中，科华恒盛出资 420 万元，香港华盛出资 140 万元。2004 年 7 月 22 日，科华技术在漳州市工商行政管理局办理了工商登记。2004 年 7 月 30 日，漳州众诚所出具了（2004）漳众会外验第 069 号《验资报告》，截至 2004 年 7 月 28 日，各方已按协议约定缴足出资。

2005 年 12 月 26 日，科华技术董事会同意增加注册资本 1440 万元，其中，科华恒盛增资 780 万元，香港华盛增资 660 万元。2006 年 3 月 11 日，漳州市芗城区对外贸易经济合作局以漳芗外经贸[2006]012 号文批准了增资事项。2007 年 4 月 4 日，科华技术在漳州市工商行政管理局办理了变更登记。2006 年 4 月 28 日，漳州众诚所出具了（2006）漳众会外验第 051 号《验资报告》，各方已按约定缴足出资。本次增资完成后，科华技术注册资本增加至 2000 万元人民币。

2007 年 3 月 8 日，科华技术董事会同意增加注册资本 3000 万元，其中科华恒盛增资 2400 万元，香港华盛增资 600 万元。2007 年 3 月 26 日，漳州市对外

贸易经济合作局以漳芎外经贸[2007]27号文批准了增资事项。2007年5月17日，科华技术在漳州市工商行政管理局办理了变更登记。本次增资由漳州众诚所分别出具了（2007）漳众会外验字第031、036、059号《验资报告》，截止2007年4月17日，科华恒盛增资2,400万元已缴足，截止2007年6月11日，香港华盛增资的600万元已缴足247.07万元。

2007年9月，科华技术董事会同意香港华盛向本公司转让其持有的科华技术全部股权，按照科华技术2007年7月31日经审计的净资产及双方实际到资比例，确定转让价款为1,141.24万元。漳州市芎城区外经贸局以漳芎外经贸[2007]106号文批准了本次股权转让。2007年9月28日，科华技术办理了工商变更登记。

2007年12月17日，本公司向科华技术缴纳了香港华盛股权转让前尚未缴纳的增资款352.93万元，2007年12月17日天健华证中洲所厦门分公司出具天健华证中洲[2007]NZ字第020054号《验资报告》。2007年12月29日，科华技术在漳州市芎城区工商行政管理局办理了注册资本（实缴）变更登记手续。

截止目前，科华技术注册资本5,000万元，本公司持有其100%的股权，法定代表人：陈建平，注册地址：福建省漳州市金峰工业区北斗工业园，工商注册号：350600400002322号，经营范围：不间断电源（UPS）、大容量全密封免维护铅酸蓄电池以及其他机电产品的研发、生产、计算机软件开发设计、销售自产产品（未取得前置审批项目的批准文件不得从事该项目的生产经营）。

科华技术外方股东香港华盛成立于2004年3月18日，出资人为叶黎元，身份证号码：K074xxxx，该公司商业登记证号码：34446761-000-03-07-A，业务性质：电子电器贸易。

（2）科华技术的财务状况

根据天健光华所的审计，科华技术报告期内的主要财务数据如下：

①资产负债表主要数据

单位：元

项 目	2009年6月30日	2008年12月31日	2007年12月31日	2006年12月31日
流动资产	136,404,850.55	138,822,462.75	173,776,611.93	89,763,362.82

固定资产	43,786,861.47	45,746,283.86	46,127,825.19	24,004,013.91
无形资产	3,867,872.40	3,909,872.40	3,993,872.40	4,077,872.40
资产总额	186,211,489.95	190,764,062.13	224,309,760.96	137,700,725.46
流动负债	95,422,481.87	113,037,386.86	162,047,830.66	109,640,402.54
非流动负债	-	-	-	-
负债总额	95,422,481.87	113,037,386.86	162,047,830.66	109,640,402.54
股东权益	90,789,008.08	77,726,675.27	62,261,930.30	28,060,322.92

②利润表主要数据

单位：元

项 目	2009 年 1-6 月	2008 年度	2007 年度	2006 年度
营业总收入	129,279,764.55	342,409,897.42	265,703,226.02	156,929,353.68
营业总成本	101,024,074.09	280,713,270.64	246,812,442.94	148,660,468.45
营业利润	15,333,357.97	18,370,824.61	18,890,783.08	8,268,885.23
利润总额	15,253,850.90	18,535,411.80	19,040,738.32	7,987,580.00
净利润	13,062,332.81	15,464,744.97	10,154,639.89	8,060,322.92

③现金流量表主要数据

单位：元

项 目	2009 年 1-6 月	2008 年度	2007 年度	2006 年度
经营活动产生的现金流量净额	-1,974,227.24	98,426,579.29	-57,401,474.37	5,167,244.62
投资活动产生的现金流量净额	-1,281,369.51	-4,834,598.29	-4,858,355.86	-17,830,027.14
筹资活动产生的现金流量净额	14,950,218.75	-62,448,214.51	53,726,502.71	33,307,889.76
现金及现金等价物净增加额	11,657,014.34	31,020,080.32	-8,914,296.97	20,644,179.76

2、漳州科华电子设备有限公司

漳州科华电子设备有限公司成立于 2001 年 1 月，是由本公司与华裕投资发展有限公司（香港）共同出资设立。其中，本公司出资 36 万元，占注册资本的 72%，香港华裕出资 14 万元，占注册资本的 28%。2005 年 11 月，香港华裕将所持 28% 股权转让给香港华盛。截止目前，电子设备注册资本 50 万元，本公司持股 72%，香港华盛持股 28%，注册地址：福建省漳州市金峰工业区北斗工业园，法定代表

人：陈建平，经营范围：开发和生产不间断电源产品和其他电子设备及提供售后服务（产品出口不涉及配额许可证管理品种）（依法办理所涉及前置审批手续后，方可生产经营），工商注册号：企合闽漳总字第 002288 号。

香港华裕成立于 2000 年 10 月 8 日，出资人为陈国华，身份证号码：H397xxxx，该公司商业登记证号码：31291125-000，业务性质：投资贸易。该公司已于 2006 年 10 月 19 日结业。

电子设备 2008 年经天健光华所审计的财务数据为：总资产 13,801,721.42 元、净资产 4,823,958.54 元、净利润 983,280.07 元。

电子设备 2009 年 6 月 30 日经天健光华所审计的财务数据为：总资产 13,690,702.93 元、净资产 5,186,411.16 元、净利润 362,452.62 元。

3、漳州科华通信电源有限公司

通信电源成立于 1993 年 1 月，目前注册资本 1000 万元，本公司持有其 100% 的股权。该公司注册地址福建省漳州市金峰工业区北斗工业园，法定代表人：陈建平，经营范围：研制、生产、销售电源（UPS）、电脑信息网络产品、电子信息产品，工商注册号为 350600400002435 号。

1993 年 1 月通信电源设立时，注册资本 1000 万元。1999 年 12 月，本公司受让了科龙公司持有的该公司 60% 的股权（详见本节之“二、（四）发行人设立后收购资产情况”），2002 年 7 月，香港振华将其持有的该公司 12% 的股权向本公司增资，并奖励给本公司主要经营者和业务骨干，本公司获得了通信电源 12% 的股权，持股比例变更为 72%（详见本节之“四、香港振华的基本情况及其向发行人主要经营者、业务骨干奖励股份的原因”），2005 年 11 月，香港振华将其持有的该公司 28% 股权转让给香港华盛。2007 年 9 月，本公司与香港华盛签署了《股权转让协议》，香港华盛向本公司转让其持有的通信电源全部股权，按通信电源 2007 年 7 月 31 日经审计的净资产及香港华盛持股比例，确定转让价款为 4,258,755.16 元人民币。漳州市芗城区外经贸局以漳芗外经贸[2007]108 号文批准了本次股权变更事项，2007 年 9 月 28 日，通信电源办理了工商变更登记。

通信电源 2008 年经天健光华所审计的财务数据为：总资产 20,088,115.11 元、净资产 16,001,121.19 元、净利润 332,597.22 元。

通信电源 2009 年 6 月 30 日经天健光华所审计的财务数据为：总资产 20,372,506.99 元、净资产 16,007,279.86 元、净利润 6,158.67 元。

4、深圳市科华恒盛科技有限公司

深圳市科华恒盛科技有限公司原名深圳市天华永盛电子有限公司，是由本公司出资，委托张少武、谢伟平以其二人名义于 2001 年 11 月在深圳设立的公司。目前注册资本 150 万元，本公司持有其 100%的股权。该公司注册地址深圳市龙岗区横岗六约深坑第二工业区 C 栋厂房，法定代表人：陈成辉，经营范围：开发和生产电子产品、电源配件（不含限制项目），货物及技术进出口，工商注册号为 440307102856055 号。

2001 年初，本公司与深圳华为、中兴通讯业务量不断扩大，根据深圳华为、中兴通讯提出的及时供货和交货前二次质量检验的要求，同时考虑到成本因素，公司第一届董事会第七次会议决定在深圳市创办一家生产型子公司，注册资本控制在 100 万元以内。2001 年 8 月，为尽快完成注册登记工作，本公司总裁办公会议决定委派当时分管市场和大客户的副总裁张少武、谢伟平作为名义股东，出资设立深圳科华（原名深圳市天华永盛电子有限公司），张少武为法定代表人，注册资本金 50 万元由本公司提供，账面体现为对深圳科华的其他应收款。

深圳科华自设立以来，本公司一直将其作为子公司管理，主要的管理骨干和核心技术人员由本公司委派，纳入本公司管理人员考核体系。其中，第一任厂长由本公司办公室副主任王建辉担任，现任厂长由本公司研发中心工程师曾奕彰担任。深圳科华每年的经营计划由本公司在年初下达，关键技术工艺和图纸由本公司提供，原材料由本公司制造中心统一调度。该公司大部分产成品与本公司其他子公司一样通过科华恒盛对外销售，并采用与其他子公司相同的内部结算价格定价原则。实质上，深圳科华即为本公司的全资子公司。

2007 年 9 月 11 日，由于该公司扩大经营规模需要，本公司股东陈成辉现金增资 100 万元，该公司注册资本增加至 150 万元。为了解决名义持股问题，2007 年 10 月 29 日，本公司与陈成辉、张少武、谢伟平签订了《深圳市科华恒盛科技有限公司股权转让协议》，2007 年 12 月 22 日，对上述协议未尽事项签订了《补充协议》。根据股权转让协议及其补充协议，陈成辉、张少武、谢伟平向本公司

转让其持有的深圳科华全部股权。转让价格按深圳科华 2007 年 8 月 31 日经审计的净资产值确定为 99.34 万元。其中张少武、谢伟平向本公司转让股权不收取转让价款；陈成辉获得 99.34 万元股权转让款，与其增资款 100 万元基本相当。2007 年 11 月 22 日，本公司支付了 99.34 万元股权转让款；2007 年 11 月 12 日，深圳科华办理了工商变更登记。2007 年 12 月，本公司根据第三届董事会二次会议决定，将其他应收款中 50 万元出资款计入长期股权投资，确定对深圳科华的实际投资成本为 149.34 万元。

报告期内，深圳科华经天健光华所审计的财务数据如下：

单位：元

项 目	2009年6月30日 /2009年1-6月	2008年12月31日 /2008年	2007年12月31 日/2007年	2006年12月31日 /2006年
资产总额	15,588,839.42	13,291,169.43	14,234,874.79	22,122,449.76
负债总额	11,019,514.67	8,977,790.64	12,180,093.74	21,571,194.95
净资产	4,569,324.75	4,313,378.79	2,054,781.05	551,254.81
营业收入	13,577,828.68	30,138,858.55	32,276,889.51	47,872,604.54
营业成本	11,438,316.96	23,405,617.55	28,781,932.74	45,275,353.88
净利润	255,945.96	2,258,597.74	503,526.24	116,533.11
经营活动现金流量 净额	-2,222,364.56	594,214.59	1,758,159.54	261,501.31
净现金流量	-2,228,714.56	341,799.10	2,149,044.94	99,790.75

5、科华新能源

根据公司发展战略规划，为拓展公司电力电子技术在新能源领域的应用，经公司第四届董事会第五次会议研究决定，设立全资子公司漳州科华新能源技术有限公司，结合 UPS 高端产品现有的技术与产业平台，对变流装置的研发和制造进行前期探索和准备。

科华新能源设立于 2008 年 8 月 14 日，是由科华恒盛现金出资 880 万元设立。2009 年 6 月 24 日，科华恒盛对其现金增资 400 万元，增资后注册资本 1,280 万元。科华新能源设立及增资分别经漳州众诚有限责任会计师事务所出具的(2008)漳众会验第 073 号、(2009)漳众会验字第 071 号《验资报告》审验。该公司法定代表人：陈建平，住所：龙海市角美工业区文圃工业园，经营范围：工业电源、电力电子产品的研发、生产、销售等。

科华新能源 2008 年经天健光华所审计的财务数据为：总资产 8,808,527.29 元、净资产 8,798,287.29 元、净利润-1,712.71 元。

科华新能源 2009 年 6 月 30 日经天健光华所审计的财务数据为：总资产 12,774,661.71 元、净资产 12,772,661.71 元、净利润-25,625.58 元。

6、科灿信息

经过多年技术积累，公司已在电力电子软件技术方面具有较强的技术实力和研发优势，为充分利用厦门地理区位优势吸引优秀的软件开发人才，争取软件技术成果转化、产业化等方面的政策扶持，公司决定设立全资子公司厦门科灿信息技术有限公司。

科灿信息于 2008 年 9 月 8 日成立，注册资本 200 万元，科华恒盛持有其 100% 股权。该公司法定代表人：陈成辉，住所：厦门市软件园望海路 65 号楼北楼第二层裙楼，经营范围：不间断电源（ups）软件及应用系统的开发、销售、维护；软件开发、销售等。2008 年 8 月 29 日，天健华证中洲厦门分公司出具天健华证中洲验（2008）NZ 第 020022 号《验资报告》，截至 8 月 28 日，已收到股东缴纳货币资金 200 万元。

科灿信息 2008 年经天健光华所审计的财务数据为：总资产 2,881,991.31 元、净资产 2,578,128.38 元、净利润 578,128.38 元。

科灿信息 2009 年 6 月 30 日经天健光华所审计的财务数据为：总资产 3,517,991.59 元、净资产 3,195,920.94 元、净利润 617,792.56 元。

7、原子公司厦门科华情况

厦门科华成立于 1995 年 4 月，注册资本 350 万元，1999 年底至 2000 年初，发行人收购科龙公司所持厦门科华 76% 股权，详见招股说明书“第五节发行人基本情况之二、（四）发行人设立后收购资产情况”。

2002 年 6 月，本公司、通信配套分别与陈元锋签订股权转让《协议书》，向其转让 4% 和 24% 的股权，本公司由于拟开发 UPS 控制运用软件，希望借助陈元锋在该专业上的优势，因此向其零价格转让公司持有的厦门科华 4% 的股权；通信配套 24% 股权的转让价格按厦门科华 2002 年 5 月 30 日净资产账面价值及其股权比例，确定为 739,826.50 元。2002 年 7 月 9 日，厦门科华办理了工商变更登记

记。2004 年 4 月，陈成辉与陈元锋签订股权转让《协议书》，陈成辉受让陈元锋持有的厦门科华 28%的股权，转让价格为 889,059.62 元，2004 年 4 月 27 日，厦门科华办理了工商变更登记。

2007 年 11 月，陈成辉向发行人转让其持有的厦门科华 28%的股权，详见招股说明书“第七节同业竞争和关联交易之三、（二）收购厦门科华公司股权”。发行人收购陈成辉持有厦门科华少数股权后，厦门科华成为其全资子公司。为节约管理成本、理顺管理架构，公司决定注销厦门科华公司。出于降低税费的考虑，选择了吸收合并方式，具体情况如下：

（1）吸收合并具体情况

经发行人 2007 年第二次临时股东大会和厦门科华股东会批准，发行人与厦门科华于 2007 年 10 月 22 日签订了《吸收合并协议》，发行人同意承接厦门科华 2007 年 7 月 31 日经审计报表中所列示的全部资产和负债，并承担合同签订日至完成日所产生的利润和亏损。经天健华证中洲厦门分公司审计，厦门科华 2007 年 7 月 31 日资产负债表如下：

单位：万元

项目	2007 年 7 月 31 日	项目	2007 年 7 月 31 日
流动资产：		流动负债：	
货币资金	46.27	应付账款	48.97
应收帐款	57.51	应付职工薪酬	10.16
其他应收款	44.95	应交税金	0.41
流动资产合计	148.73	其他应付款	0.85
非流动资产：		流动负债合计	60.39
固定资产	189.49	非流动负债合计	0
递延所得税资产	5.64	负债合计	60.39
非流动资产合计	195.13	实收资本	350
		资本公积	0.83
		未分配利润	-67.35
		所有者权益合计	283.48
资产总计	343.86	负债和所有者权益合计	343.86

2007 年 10 月 31 日，发行人和厦门科华联合在厦门商报上刊登《吸收合并公告》，自公告之日起 45 日之内未发生任何债权人要求清偿债务和提供担保事宜。2007 年 12 月 13 日、28 日，厦门市思明区国家税务局、厦门市火炬高技术

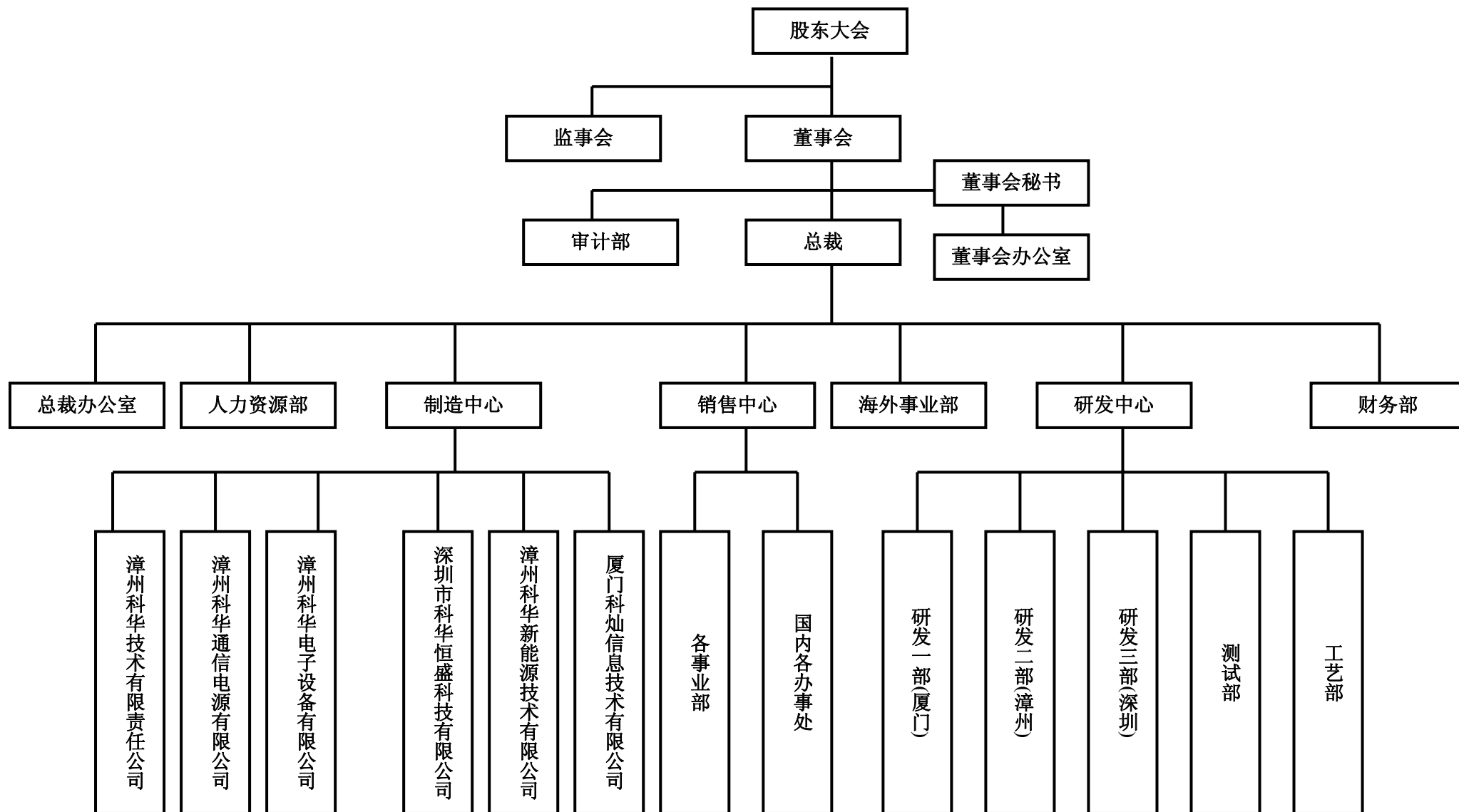
产业开发区地税局分别出具厦思国税通(2007)3961 号、厦地税火字第(2007) 25 号《核准注销税务登记通知》。2008 年 1 月 11 日, 厦门市工商行政管理局出具《准予注销登记通知书》(登记内销字[2008]第 1082008011050003 号)核准厦门科华注销。

(2) 吸收合并承接的全部资产及负债

本次吸收合并过程中, 厦门科华完成了债权债务的清理、职工工资发放和税收清算等工作。合并完成时, 发行人承接厦门科华的全部资产及负债包括: 货币资金 0.11 万元, 应收账款净值 6.09 万元, 固定资产(房屋及建筑物) 189.49 万元, 其他应收款 135.71 万元; 负债为应付职工薪酬 4.80 万元。

七、发行人组织结构

(一) 发行人组织结构图



（二）发行人内部组织结构

公司按照相关法律规定，建立了较为完善的法人治理结构，设立了股东大会、董事会和监事会，制订了相应议事规则。目前，公司部门设置和具体职责如下：

部门名称	主要职责
董事会办公室	负责公司股东大会、董事会的筹备和会议文件保管；负责公司信息披露、融资工作；负责公司投资者关系管理等。
总裁办公室	负责协助总裁、副总裁处理公司运转的日常管理工作；负责文秘、会议、机要、档案、议案、建议、提案和对外接待工作；负责重要文件、公司会议决定事项的督办工作；负责公司法律事务；负责公司的公共关系和企业形象策划及企业文化建设和产品宣传工作等。
人力资源部	制定人力资源战略规划与建设方案，为重大人事决策提供建议和信息安全支持，人力资源体系建设，负责公司人力资源战略执行和人力资源管理等各项事务。
制造中心	负责所属各子公司物料采购及成本控制，制定年度生产计划及计划的组织实施，负责产品生产、发货、订单管理以及新设备的调试、安装、改造及日常维护等。
销售中心	销售中心下设 40 多个直属销售与服务网点，主要负责国内市场的开发与管理工作，完成集团整体销售任务目标，了解市场状况，建立和维护长期经销关系，负责客户服务及投诉处理等。
海外事业部	开展公司外贸工作，负责海外市场的维护和开拓。
研发中心	公司在厦门、漳州、深圳设立三个研发部，负责公司的新产品开发、产品改良及公司技术标准的制定和管理工作。
	研发中心下设测试部，主要负责整机测试、EMC 测试、安规评价、器件认证等工作，保证产品开发质量和器件、合格供应商管理。
	研发中心下设工艺部，主要负责产品工艺设计、产品结构、K3 系统管理与文件标准化及文件控制管理。
财务部	负责公司会计核算、财务报表编制、财务分析、会计电算化、应收账款管理、外汇核销等工作，参与预算编制等工作。
审计部	监督检查公司部门经营活动和财务情况，监督、检查和评价公司内控制度等工作。

（三）发行人内部组织机构的运行情况

公司建立了规范的法人治理结构，严格按照现代企业制度运行，内部组织机构较为完善，所有重大事项均须经董事会或股东大会批准后方可实施。

公司内部组织机构设置较为科学，管理制度严格，职能部门各司其职、相互配合、协调运作，实现了高效、安全、合理运作的目标。

八、发行人有关股本情况

（一）本次发行前后公司的股本结构

公司发行前总股本为 5,850 万股，本次拟公开发行 1,950 万股，公司发行前后的股本变动如下：

序号	股东名称	发行前		发行后		股权性质
		数量（股）	比例（%）	数量（股）	比例（%）	
1	科华伟业	30,702,100	52.48	30,702,100	39.36	限售流通股
2	陈成辉	14,706,900	25.14	14,706,900	18.86	限售流通股
3	陈建平	5,590,000	9.56	5,590,000	7.17	限售流通股
4	谢伟平	1,300,000	2.22	1,300,000	1.67	限售流通股
5	林仪	1,261,000	2.16	1,261,000	1.62	限售流通股
6	吴建文	1,040,000	1.78	1,040,000	1.33	限售流通股
7	刘军	780,000	1.33	780,000	1	限售流通股
8	张少武	650,000	1.11	650,000	0.83	限售流通股
9	王安朴	650,000	1.11	650,000	0.83	限售流通股
10	王军	520,000	0.89	520,000	0.67	限售流通股
11	苏瑞瑜	390,000	0.67	390,000	0.5	限售流通股
12	陈四雄	390,000	0.67	390,000	0.5	限售流通股
13	王禄河	260,000	0.44	260,000	0.33	限售流通股
14	林晓浙	260,000	0.44	260,000	0.33	限售流通股
15	社会公众股			19,500,000	25	无限售流通股
	总股本	58,500,000	100	78,000,000	100	

（二）前十名自然人股东及其在发行人处担任的职务

参见本招股说明书第八节“董事、监事、高管与核心技术人员”。

（三）发行前各股东间的关联关系和关联股东持股比例

公司股东陈建平与陈成辉为叔侄关系，林晓浙女士为陈成辉之妻妹。各关联股东的持股数量和持股比例详见本节中“本次发行前后的股本结构变化”部分相关内容。

（四）本次发行前股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺

公司实际控制人陈建平、陈成辉和控股股东科华伟业均作出承诺：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直接（间接）持有发行人的股份，也不由其回购该部分股份。

公司股东林仪、吴建文、张少武、苏瑞瑜、陈四雄、林晓浙均作出承诺：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直接持有发行人的股份，也不由其回购该部分股份。

公司股东谢伟平、刘军、王安朴、王军、王禄河均作出承诺：自发行人首次公开发行股票并上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理已经直接持有的发行人的股份，也不由发行人回购该部分股份。

除上述锁定和限售外，本公司董事、监事、高级管理人员均承诺：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直接持有发行人控股股东科华伟业的股份，也不由科华伟业回购该部分股份；同时，遵守《公司法》第一百四十二条规定的股份转让限制性规定。

九、发行人劳动用工及社会保险情况

2006年12月31日、2007年12月31日、2008年12月31日，本公司员工总数分别为737人、842人、976人。截至2009年6月30日，公司员工总数为958人，具体专业、教育程度、年龄分布情况如下：

（一）发行人员工情况

类别	2009年6月30日	
	人数	占员工总数的比例
生产人员	456	47.60%
技术人员	248	25.89%
销售人员	153	15.97%
财务人员	27	2.82%
行政人员	38	3.97%
后勤人员	36	3.76%
合计	958	100.00%
类别	人数	占员工总数的比例

硕士及以上	5	0.52%
本科、大专	532	55.53%
中专、高中及以下	421	43.95%
合计	958	100%
年龄	人数	占员工总数的比例
51岁以上	9	0.94%
41-50岁	33	3.44%
31-40岁	203	21.19%
30岁以下	713	74.43%
合计	958	100%

（二）社会保障情况

公司全体员工均与公司签定了《劳动合同书》，并已按照国家及当地有关规定为全体员工办理了养老、失业、工伤、生育、医疗保险。厦门市劳动和社会保障局对公司社保情况说明如下：“厦门科华恒盛股份有限公司自 2005 年至 2008 年期间未发现劳动保障违法情况，未因违反法律法规受到劳动保障部门处罚”。此外，电子设备、科华技术、通信电源、深圳科华均由地方劳动和社会保障部门出具了合法证明。

深圳市尚未依照国务院《住房公积金管理条例》及建金管[2005]5 号《关于住房公积金管理若干具体问题的指导意见》制订有关非深圳市常住户口人员住房公积金管理的具体办法，因此，本公司所属全资子公司深圳科华的员工中，由本公司派往深圳科华的员工均在厦门或漳州缴纳住房公积金，其余在深圳当地招聘的员工因均不具有深圳市常住户口，尚无法缴纳住房公积金，公司采取了直接向员工提供集体宿舍或发放住房补贴（二者任选其一）的办法。除此之外，公司及其他子公司已为员工办理了住房公积金。对于深圳科华可能存在为其员工补缴或者被追偿住房公积金的风险，本公司实际控制人陈建平先生和陈成辉先生共同出具了《承诺函》，承诺“如应有权部门要求或决定，深圳市科华恒盛科技有限公司需要为员工补缴住房公积金，或深圳市科华恒盛科技有限公司因未为员工缴纳住房公积金而承担任何罚款或损失，承诺人承诺在毋需公司支付对价的情况下将承担所有相关金钱赔付责任”。

十、主要股东的重要承诺及履行情况

本公司全体股东及实际控制人均已作出关于持有公司股票在上市后进行锁定的相关承诺（详见本节之八“发行人有关股本情况”）。

本公司控股股东和实际控制人均出具了避免同业竞争和规范减少关联交易的承诺，具体内容参见本招股说明书第七节“同业竞争与关联交易”。

第六节 业务与技术

一、发行人主营业务、主要产品、技术情况

（一）主营业务情况

发行人自设立以来一直从事于 UPS 电源以及配套产品的设计、生产、销售和服务，主营业务未发生过变化。

发行人进入 UPS 产品领域始于 1988 年科华电子成立。在此后的二十余年时间里，公司始终专注于 UPS 技术和产品的自主研发与推广，以促进 UPS 高端产品平民化为目标，致力于推进我国 UPS 产业的创新与发展。在陈成辉、苏瑞瑜、陈四雄三位国务院特殊津贴专家带领下，公司先后承担了二十八项国家级、省级火炬计划、国家级重点新产品计划项目，获得了三十余项国家专利和福建省、漳州市科技进步奖十余项，是 UPS 国家和行业标准的起草单位，是中国 UPS 行业首家“国家火炬计划重点高新技术企业”。

公司坚持“自主技术，自有品牌”的专业化道路，在 UPS 行业领域中取得了一系列的成就：

在技术方面，公司自主研发的在线互动式不间断电源获国家专利，打破了外国公司在信息设备用 UPS 电源方面的垄断；自主研发的无主从自适应并联技术的应用，使国产中高端 UPS 技术提升到国际先进水平；公司不断开发出的一系列专利和技术成果，构成公司的核心竞争力，是公司跻身高端 UPS 市场的重要保证；

在质量控制方面，逐步完成了国际接轨，建立了业界最先进的 UPS&EMC 检测中心；公司管理体系和产品已通过 ISO9001、ISO14001、CE、TUV、UL、泰尔中心 TLC、国防通信网设备器材进网许可、广播电视设备器材入网认定等国内外认证；各权威机构颁发的“金融行业优秀解决方案奖”、“制造业解决方案用户满意奖”、“电力行业解决方案英华奖”、“中国交通行业最具应用价值解决方案奖”、“中国政府行业最具应用价值解决方案奖”、“中国 UPS 最佳用户服务满意奖”、“最佳用户服务奖”、“最佳用户服务承诺兑现奖”、“2008 中国下一代数据

中心十佳产品奖”、“绿色之星”、“最佳绿色节能产品奖”等荣誉和认证。

在市场销售方面，公司中大功率 UPS 销售额连续多年名列本土品牌第一。根据赛迪顾问 2008 年统计数据，在中国市场上包括国外品牌在内的全部 UPS 产品销售额排名中，公司位居第四，在本土品牌中位居第一；在中国市场上包括国外品牌在内的全部大功率 UPS 产品销售额排名中，公司位居第三，在本土品牌中排名第一；公司在中国中大功率 UPS 市场份额超过 10%，是中国本土厂商中最大的高端 UPS 电源提供商，并成为国际知名高端 UPS 品牌在中国市场的主要竞争者。2009 年 4 月，科华“KELONG”商标被国家工商行政管理总局认定为中国驰名商标，成为国产 UPS 品牌中唯一获此殊荣的企业。

公司凭借自身综合实力，积极开发满足国际市场需求的产品，通过国际战略合作伙伴的渠道优势，积极拓展海外中高端 UPS 市场，海外销售业绩不断提升。

（二）主要产品情况

公司主要产品包括信息设备用 UPS 电源和工业动力用 UPS 电源两大类，功率范围为 0.5KVA~1200KVA，基本覆盖了 UPS 电源的全部功率段。

近年来，公司将产品重点放在发展中大功率 UPS 产品和全面一体化电源解决方案，并开发出满足市场升级和需求变化的节能、绿色新产品，相继推出适用于大中型供电环境应用需求的大功率三进三出 FR-UK 系列 UPS，基于制造领域的工业动力用 UPS 电源、3G 电源、电力电源和一体化机房解决方案等在一定程度上代表了 UPS 电源的主流应用和未来一定时期发展方向的新产品。

本公司部分 UPS 产品效果图如下：



通信用在线式 DXB（1-30KVA）系列 UPS：适用于邮电、铁道、船舶运输等系统

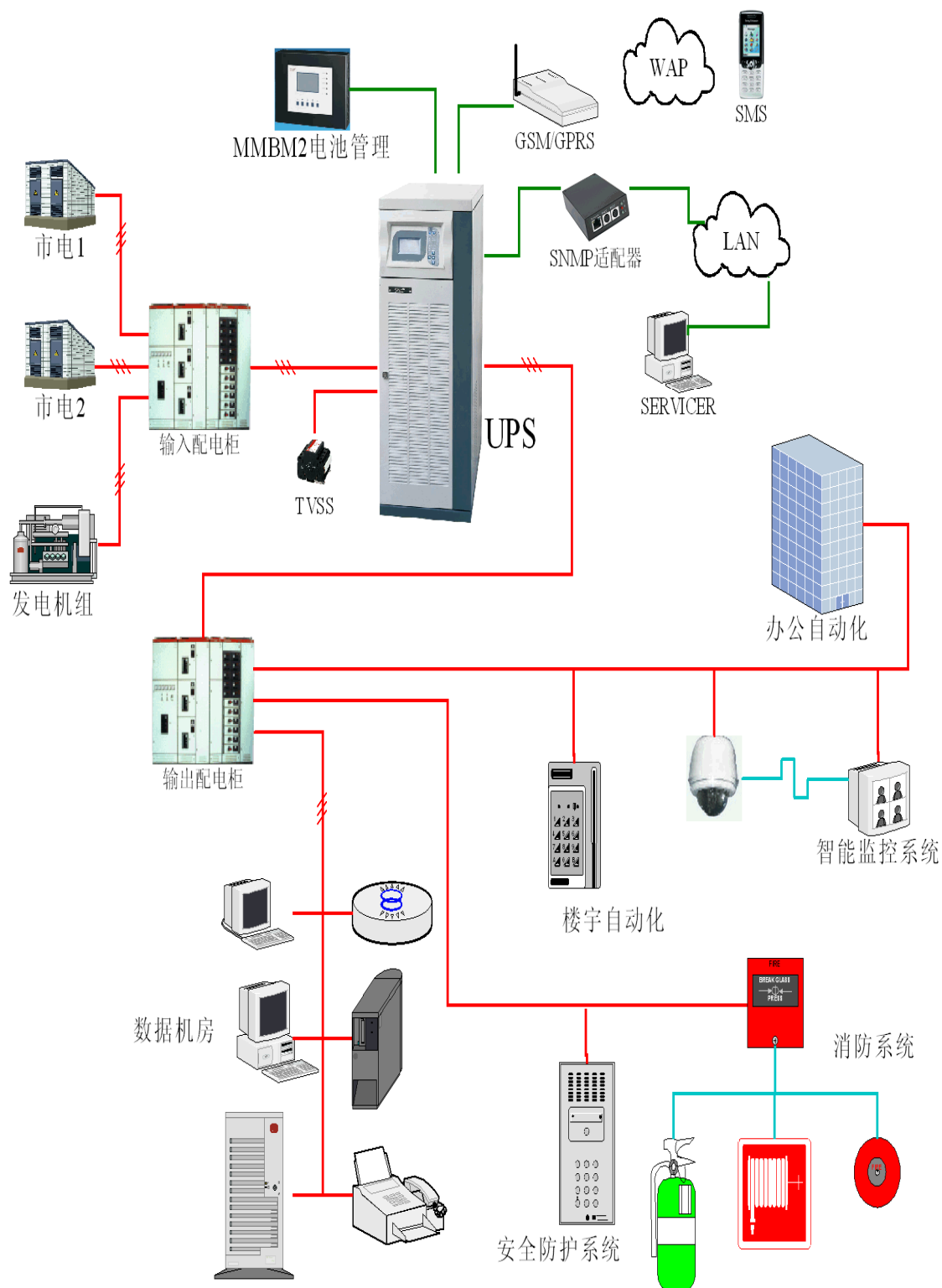


FR-UK（10-800KVA）系列 UPS：适用于中大型数据中心、网络计算机房等



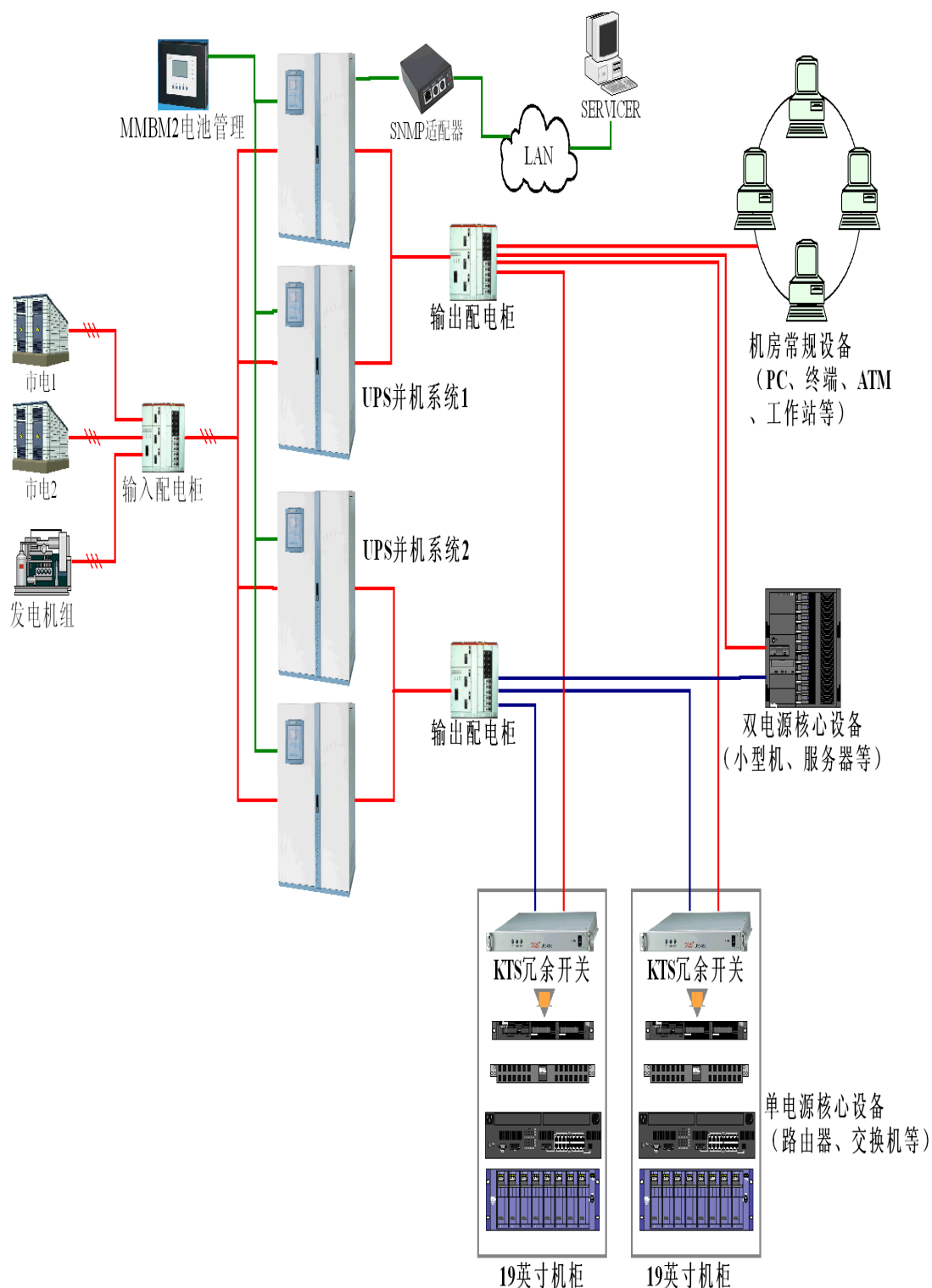
工业动力用 FR-UK-P (PG) (10-1200KVA) 系列 UPS: 适用于中大制造业智能精密设备、工业自动化系统等

信息保护UPS整体解决方案



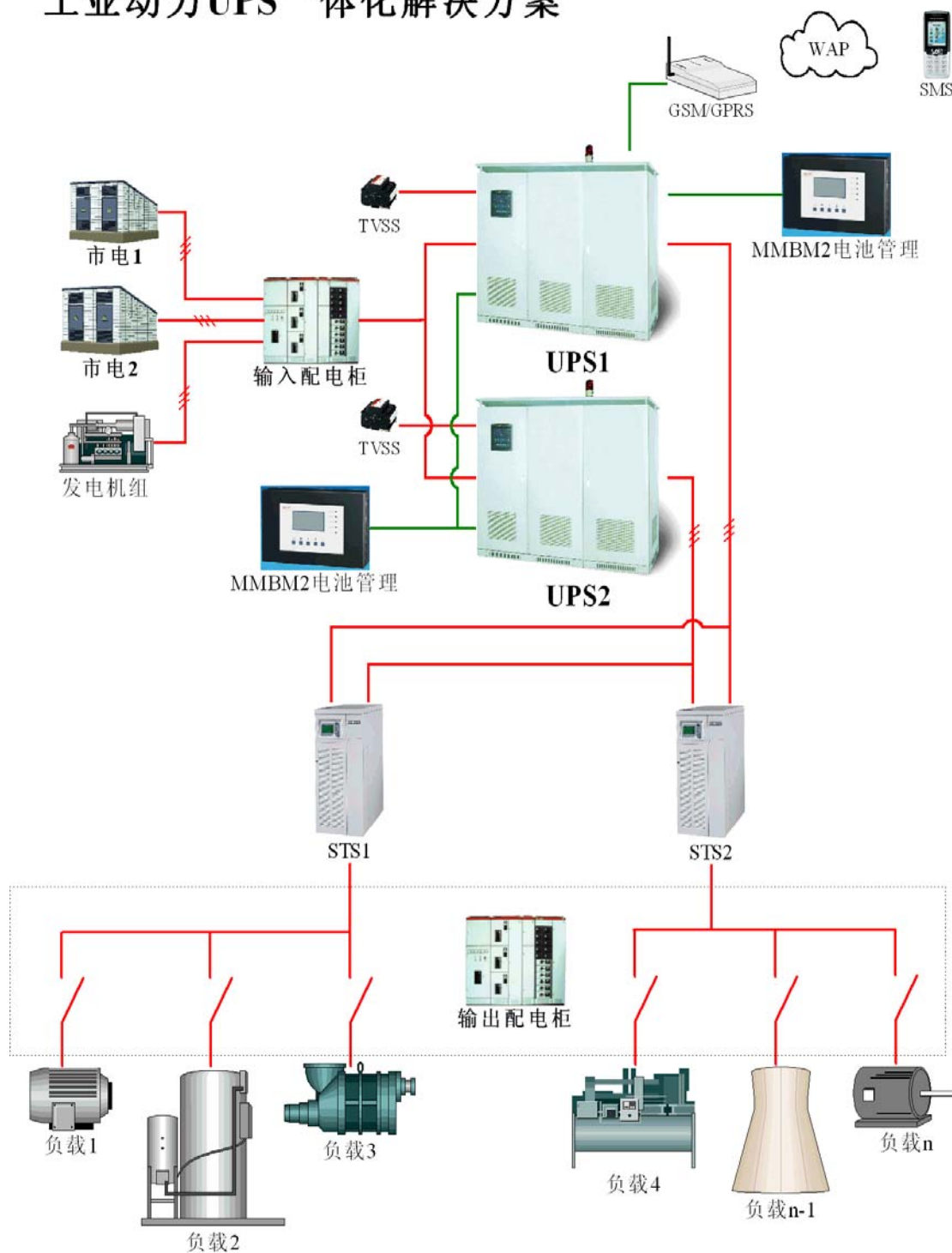
非信息中心机房场合使用的通用方案

数据中心高可靠UPS解决方案



针对信息中心机房的一体化电源解决方案

工业动力UPS一体化解决方案



公司产品已通过 ISO9001、ISO14001、CE、TUV、UL、泰尔中心 TLC、国防通信网设备器材进网许可、广播电视设备器材入网认定等国内外认证，并于 2006 年首家获得国家质检总局颁发的“国家免检产品”称号，2007 年获得中标认证中心“中国节能产品认证证书”称号。公司 FR-UK 系列、KR 系列 UPS 产品被中国环境保护产业协会授予“绿色之星产品证书”、“2008 中国下一代数据中心十

佳产品奖”，KELONG UPS 被评为“2007 年度中国电源产业不间断电源十大品牌”第一名，并入选“中国绿色采购首选品牌”。2009 年 4 月，科华“KELONG”商标被评为“中国驰名商标”。

公司产品广泛应用于各大银行、保险、证券、税务、通信、能源、军队、政府、制造等行业领域，包括 2008 奥运会主会场（鸟巢）、青岛奥林匹克帆船中心、女足世界杯上海赛事现场、国家税务总局金税工程、西昌卫星发射中心、三峡水利枢纽工程、首都机场 T3 航站楼、浦东机场、白云机场、农村中小学现代远程教育试点项目等大型工程项目，并全面入选各大行业系统设备选型、招标，如中央国家机关政府采购、人民银行、中国银行、建设银行、农业银行、清华大学、中国人寿、中国人保、中国网通、中国联通、中石油、上海宝钢、邯郸钢铁、马鞍山钢铁、建龙钢铁、可口可乐、长春一汽、神龙汽车、ABB 等，为这些大型工程项目和单位的用电安全提供保障。

在夯实本土市场的同时，公司不断开拓海外中高端市场，产品出口到六十多个国家和地区，出口重心从小功率机型过渡到具有较高技术含量的中大功率产品。

公司在 UPS 高端产品市场地位的确立，打破了国外厂商长期以来在该领域的垄断，为我国广大用户提供高性价比的中大功率 UPS 产品，同时避免在一些关键领域如国防、通信工程等只能选择进口大功率 UPS 产品的状况，对于保证国家信息和国防安全、提高“中国制造”的整体装备水平均具有积极的意义。

（三）公司的技术发展历程

公司发展的历程也正是公司不断研发出新技术、新产品，不断替代进口产品的过程，是国内 UPS 行业发展过程的见证和缩影。

1、针对中国国情的产品开发，创造细分市场优势（1988-1992 年）

在 1990 年前后，UPS 产品几乎全部进口，国内厂家主要经销或组装小功率进口产品。此时，陈成辉、苏瑞瑜带领科华研发团队完成了 0.5—2KVA 离线式 UPS 的研发，开始了 UPS 产品自主研发之路。

当时，在国外品牌主导的市场中，公司自主开发出适应中国电网环境以及各

种恶劣使用条件的产品（如具备电池冷启动功能的 UPS、适应电网电压和频率波动范围大的 UPS 等），并最早开发出长延时型 UPS，成为金融系统应用十分广泛的机型，奠定了科华公司在金融、保险、税务等系统的行业地位；公司开发的 DJB 通讯用 UPS，成为通讯行业信息设备应用广泛的保护电源。

2、不断技术创新，挑战国外品牌的技术地位（1992-1995 年）

在成功开发和推广一系列应用广泛的离线式产品之后，科华研发团队采用 IGBT 技术，完成了 1-3KVA 在线式 UPS 产品的开发，并批量推向市场，打破了当时在线式 UPS 完全从美国、欧洲、台湾进口的格局，动摇了国际知名品牌厂家在小功率领域的技术垄断地位。

期间，“FR10 在线式不间断电源”、“TSR 高频化通信用开关整流电源”被列入国家火炬计划项目，“通信用正弦波不间断电源系列开发”等六个项目被列入福建省火炬计划项目。

3、不断技术积累，进军高端应用领域（1995-2001 年）

随着我国 IT 应用的不断发展，高端中大功率 UPS 需求逐步上升，科华投入 5-20KVA 中大功率 UPS 的技术开发，并开发出大功率 IGBT 技术、无主从自适应并联技术、数字化技术、有源功率因数校正和谐波抑制技术、高频化技术，远程监控技术等，完成了 5-20KVA 在线式 UPS 技术和产品的开发，再次打破国外厂商在中大功率 UPS 市场上的垄断。

期间，“智能型 FR10I 小功率在线式不间断电源”等三个项目列入国家火炬计划项目，“FR10 在线不间断电源”、“DXB 交流正弦波不间断电源”被列入国家重点新产品计划，“智能型 FRI 小功率在线式不间断电源”等三个项目被列入福建省火炬计划项目，“UPS-mini 系列不间断电源”列入福建省的国际科技合作项目，“FR10 在线式不间断电源”等 6 个项目通过福建省科技厅的科技成果鉴定。

在国家重点项目金税工程中，科华国产化的 10KVA、20KVA 中大功率 UPS 一举战胜国外品牌，赢得上千台订单，也为科华进军 UPS 高端领域奠定了良好的基础。

4、积极拓展高端技术，打破国外在高端市场的技术垄断（2001-目前）

公司研发团队采用大功率 IGBT 技术、模块化技术、节能和效率优化技术，继续拓展高端大功率 UPS 领域，先后开发了 20—1200KVA 的信息设备用在线式 UPS 和工业动力用 UPS，奠定了公司与国外 500 强企业的 UPS 品牌在中国市场上的竞争基础，成为国内 UPS 厂家中的龙头企业、本土最大的高端 UPS 提供商。

期间，“20-100KVA 网络型不间断电源”等 7 个项目被列入国家火炬计划项目，“大功率不间断电源（FR-UK 系列）”等 5 个项目被列入国家重点新产品计划，“网络 UPS 多机监控技术”等 3 项技术获得福建省科技成果转化项目支持，“数字化节能型工业电力优化装置”通过了福建省发改委的科技成果鉴定。

二、UPS 电源行业基本情况

（一）行业管理体制和政策

1、行业主管部门与监管体制

本公司所属行业为电力电子设备制造业，行业规划管理部门为国家发改委和信息产业部，主要负责产业政策的制定，提出高新技术产业发展和产业技术进步的战略、规划、政策、重点领域和相关建设项目，指导行业发展。

国家有关行业协会协调指导本行业发展，主要包括中国电工技术学会电力电子专业委员会、中国电源学会、中国电子商会电源专业委员会、中国电器工业协会电力电子分、中国通讯标准化协会。

2、国家产业政策扶持

电力电子技术与产品是节能减排的有力手段，同时也是保证信息安全、工业自动化的基石，受国家多项产业政策扶持。2007 年，国家科技部设立 2 亿元的电力电子发展项目的专项资金，国家发改委在 10 月份发表专项课题，用于推进电力电子技术和产业的发展。作为电力电子装置中重要产品的 UPS 电源，对于有效保证信息设备的可靠运行、提升工业化制造水平有着重要意义，其发展受到国家产业政策的大力支持：

（1）“高精度、高性能不间断电源”被列入 2007 年 1 月国家发改委、科技部、商务部《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2007 年度）》确定的当前应优先发展的高技术产业化重点领域；

(2) “不间断电源”被列入由科学技术部、财政部、国家税务总局、海关总署联合发布的 2006 版《中国高新技术产品出口目录》中，可按照国家的相关规定享受国家给予高新技术产品出口的优惠政策；

(3) 在 2007 年 10 月国家发改委发布的《关于组织实施新型电力电子器件产业化专项有关问题的通知》中，专项目标及支持重点包括应用具有自主知识产权芯片和技术的电力电子装置。UPS 电源作为电力电子装置中的重要组成部分，属于上述通知中明确的支持重点；2008 年 5 月 25 日，经国家发改委办公厅《关于新型电力电子器件产业化专项项目的复函》批复，公司拟以自筹资金投资建设的总投资 4,525 万元的“数字化节能型工业电力优化装置产业化项目”被列入国家高技术产业发展项目计划及国家资金补助计划，国家补助资金 600 万元。

(4) 在《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020）》中，确定了工业节能为优选主题，工业动力用不间断电源主要应用于工业企业的用电保护与节能，属于该优选主题范围。

（二）UPS 电源行业概况

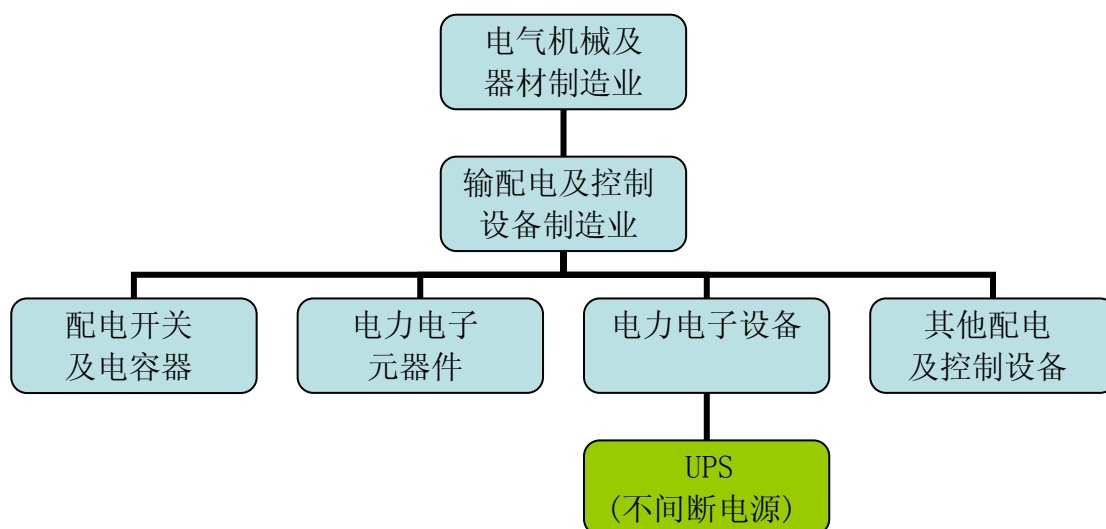
1、UPS 电源行业简介

UPS 电源是 Uninterruptable Power Supply 的英文缩写，即不间断电源。作为一种具有储能作用的电能变换装置，UPS 主要由主机、储能部件组成，能在交流输入正常或者异常时，确保负载设备稳定、可靠、不间断供电，达到稳压、稳频，抑制浪涌、尖峰、电噪音，补偿电压下陷、长期低压等因素，保证供电电能质量。

UPS 是设备电力保护装置，可以确保在主电源中断时连续供电。对于国民经济中的许多行业，如信息通信、金融、电力、钢铁、有色金属、煤炭、石油化工、建筑、医药、汽车、食品、军事、航空航天工业等，其重要设备对电能的稳定与不间断要求较高，一旦电能出现问题，会造成无法估量的损失。因此，这些设备需要配备 UPS 电源系统，保障供电稳定和连续。

根据《国民经济行业分类和代码表》（GB/T4754-2002）和《国民经济行业分类注释》，不间断电源行业属于“C39 电气机械及器材制造业”大类下的“C392 输配电及控制设备制造业”，具体细分为输配电及控制设备制造业——电力电子

设备——不间断电源，如下图：



2、UPS 电源行业发展历程

UPS 电源产品最早出现于二十世纪 60 年代末，从早期应用于工业市场，到目前大量应用于信息通讯、金融、制造业等各行业领域，已经过近四十年的发展，目前国际上该产品每年的市场需求仍保持快速增长的态势。由 20 世纪 60 年代的旋转发电机发展到目前的具有一定智能化程度的静止式全电子电路，UPS 电源产品也随着电子技术特别是功率器件和自动控制技术的飞速发展而日趋成熟。

UPS 电源最早进入中国是在 1972 年，美国总统尼克松访华时作为礼物送给中国政府。但是由于在改革开放以前，中国的经济发展缓慢，需求较少，在随后的十多年中主要以进口为主；直到八十年代改革开放以后，才出现明显的发展，在 80 年代末期，以 SANTAK、科华为代表的厂商在国内办厂，进行 UPS 产品的制造和销售。随后，生产厂家数量增多，但是由于缺乏品牌和技术的核心竞争力，在 UPS 电源市场上能够长期稳定发展的厂家凤毛麟角，一批批的厂家出现，随后又消失。

在 UPS 进入中国的这二十年内，销售量能够超过亿元的厂家极少。整个行业也基本经历了五个阶段的发展：

1990 年前：产品几乎全部进口，国内厂家主要经销或组装小功率进口产品。

1991—1995 年：国内部分厂家推出 3KVA 以下的产品，5KVA 以上的产品几

乎全部为进口；

1996—2000 年：国内部分厂家陆续推出中大功率 5—20KVA 产品，UPS 价格开始稳步下降；国内厂家的中功率 UPS 市场份额逐步提升。

2001—2005 年：国内少数厂家推出 20KVA 以上三相输出大功率产品，掌握了包括多机并联技术在内的各项高端技术，进口高端 UPS 价格明显下降；国内厂家的高端 UPS 市场份额逐步提升。

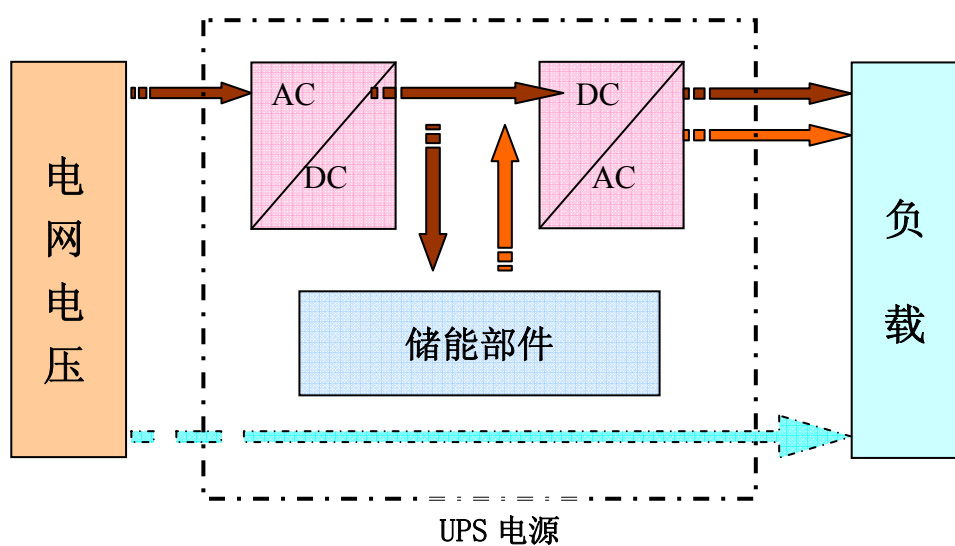
2005 年至今：国内具备规模优势的 UPS 厂家开始跨出国门，输出高端 UPS 产品，在世界范围内与国际品牌竞争。

（三）UPS 电源产品简介

1、UPS 电源基本构成与原理

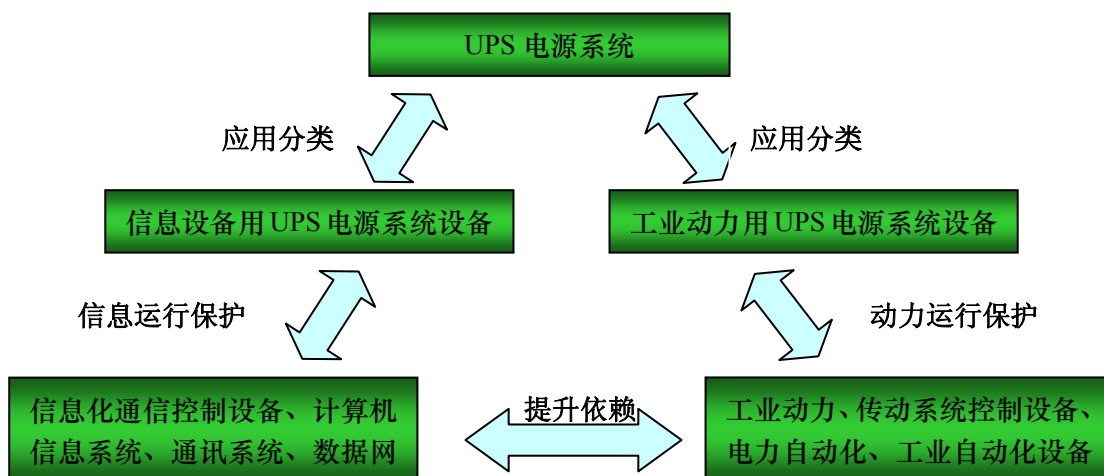
UPS 电源产品主要由主机和储能部件构成，其额定输出功率的大小取决于主机部分，并与负载属性有关，因为 UPS 电源对不同性能的负载驱动能力不同，通常负载功率应不大于 UPS 电源 70%的额定功率。当负载功率确定后，储能部件容量的选取主要取决于其后备时间的长短，该时间因用户需求情况不同而不同，通常在几分钟或几个小时不等。

UPS 电源工作原理如下图，在电网电压正常时，通过电网给负载供电的同时也给储能部件充电；当突发停电时，UPS 由储能部件供给负载所需电能，维持负载的正常运行（如粗黑→所示）；当负载严重过载时，对于在线式 UPS，电网电压直接给负载供电（如虚线所示），对于离线式或者互动式 UPS，一般出现过载保护。



2、UPS 电源系统主要分类情况

(1) 按照应用领域和负载特性划分，UPS 电源产品可分为信息设备用 UPS 电源和工业动力用 UPS 电源两类



①信息设备用 UPS 电源

主要应用于信息产业、金融行业、通信系统、国防安全、航空航天、交通系统等领域，作为计算机信息系统、通讯系统、数据网络等的重要外设，可有效保证计算机等信息设备供电电压和频率的稳定，防止信息数据的丢失以及电网质量问题如瞬时停电、波动等对用户造成的危害。进入信息化时代之后，信息安全问

题更加被人们广泛关注，信息设备用 UPS 电源也发挥着越来越重要的作用。

②工业动力用 UPS 电源

主要应用于电力、石油化工、汽车、半导体加工、钢铁、有色金属、煤炭、机械加工、玻璃、建筑、医药、食品、军事等工业领域，是所有自动化工业系统设备、远方执行系统设备、高压断路器的分合闸、继电保护、自动装置、信号装置等的交、直流不间断电源设备。作为工业设备的电力保护装置，它的质量直接关系到所保护的设备的电力供电状况，成为保证安全和质量的重要基础。

信息设备用 UPS 带的负载一般为阻性负载、容性负载、整流性负载，工作环境相对较好；工业动力用 UPS 带的负载一般为电机类感性负载，工作环境相对恶劣。如果将信息设备用的 UPS 用于带动力设备，往往会出现故障率大幅度升高的情况，可靠性较低，无法满足应用要求；而如果将工业动力设备用不间断电源用于带信息设备，则存在成本过高的问题。

工业动力用 UPS 电源是不间断电源产品中的高端产品，主要利用大功率能量变换技术、数字化控制技术、交流电源并联冗余技术、有源谐波抑制技术、大功率产品工艺技术等高端技术，一般的电源生产企业无法进入工业动力用 UPS 电源生产领域，只有拥有大功率电力电子技术和系列产品开发、生产、服务能力，并积累了相应工业应用经验的企业，才能做好该产品的设计、生产与市场服务。

(2) 按照应用功率的大小划分，UPS 电源可分为小功率、中功率、大功率三种

①小功率 UPS 电源：功率 (P) < 3KVA。这一功率段的 UPS 由于技术门槛比较低，市场竞争激烈，国际知名品牌中除了 APC、SANTAK 作为主要厂家外，其它多是国内中小 UPS 生产厂商。

②中功率 UPS 电源：3KVA ≤ 功率 (P) < 10KVA。这一功率段的 UPS 主要是在线式产品，还包括少量的 3KVA 离线式或者互动式产品，涉及的技术相对复杂，产品的质量控制有一定的难度，除了国外品牌外，国内中等规模的 UPS 生产厂商也生产这一功率段的产品。10KVA 以下的中小功率 UPS 占 UPS 使用总台数量的 80% 以上，价格也比大功率产品低很多。

③大功率 UPS 电源：功率（P） $\geq 10\text{KVA}$ 。

A. $10\text{KVA} \leq \text{功率（P）} < 50\text{KVA}$ 产品

这一功率段的 UPS 是在线式产品，涉及的技术比较复杂，产品的质量控制有相当的难度，除了国外品牌产品外，国内中等以上规模的 UPS 厂家才有这一功率段的产品。

B. 功率（P） $\geq 50\text{KVA}$ 产品

这一功率段的 UPS 是在线式产品，涉及的技术相当复杂，产品的质量控制需要较高的水平和综合实力，除了国外品牌产品外，国内只有极少数上规模 UPS 厂家才有这一功率段的产品。

（3）按工作方式分类，UPS 电源可分为离线式、在线互动式及在线式三大类

①离线式（后备式）UPS 电源：在市电正常时直接由市电向负载供电，当市电超出其工作范围或停电时，通过转换开关转为电池逆变供电。其特点是：结构简单，体积小，成本低，但输入电压范围窄，输出电压稳定精度差，有切换时间，且输出波形一般为方波。

②在线互动式 UPS 电源：在市电正常时直接由市电向负载供电，当市电偏低或偏高时，通过 UPS 电源内部稳压线路稳压后输出，当市电异常或停电时，通过转换开关转为电池逆变供电。其特点是：有较宽的输入电压范围，噪音低，体积小等特点，但同样存在切换时间。

③在线式 UPS 电源：在市电正常时，由市电进行整流提供直流电压给逆变器工作，由逆变器向负载提供交流电，在市电异常时，逆变器由电池提供能量，逆变器始终处于工作状态，保证无间断输出。其特点是，有极宽的输入电压范围，无切换时间且输出电压稳定精度高，特别适合对电源要求较高的场合，但是成本较高。

（4）UPS 电源系统分类与主要应用行业领域

UPS 电源系统 按应用分类	应用使用功率		主要应用领域
信息设备用 UPS 电源	小功率	<3KVA	金融、信息、通信、国防安全、航空航天、交通等领域，保证其计算机信息系统、通讯系统、数据网络的安全与稳定。
	中功率	3KVA≤功率<10KVA	
	大功率	≥10KVA	
工业动力用 UPS 电源	大功率	10KVA≤功率<100KVA	电力、石油化工、汽车工业、钢铁、半导体加工、有色金属、煤炭、建筑、医药、食品、军事等工业领域，保证工业设备动力供给的可靠性。
	超大功率	≥100KVA	

（四）市场规模与发展趋势

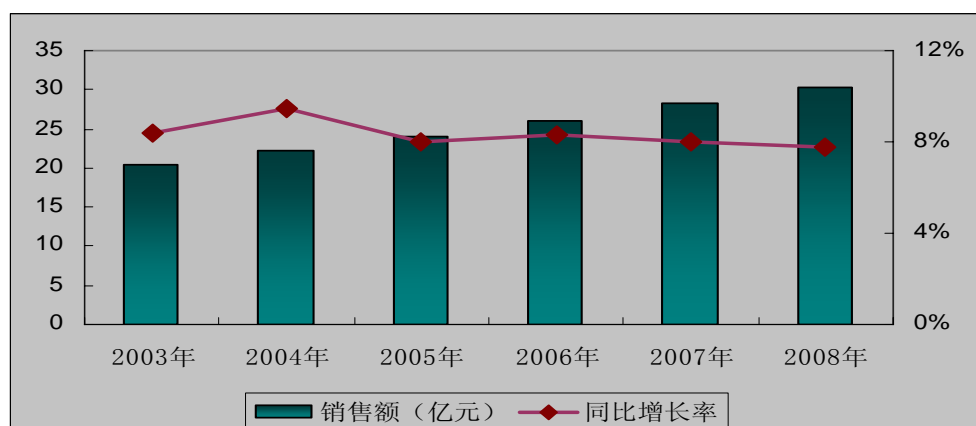
1、信息设备用 UPS 电源市场

（1）国内市场规模与发展趋势

随着中国信息产业的快速增长，UPS 电源作为信息设备的保护装置，在各行业中的应用也越来越普遍，成为 IT 周边不可缺少的设备。目前信息设备用 UPS 电源系统设备市场正处在一个稳步上升的时期，传统市场如金融、电信等行业需求保持稳定增长，3G 网络建设、银行保险行业的信息化建设需求为 UPS 产品带来巨大的市场机会；一些以往占市场比重不大的需求如办公自动化建设和企业信息化建设等对 UPS 的需求呈现出快速增长的势头，有力拉动 UPS 市场增长。

根据 CCID 赛迪顾问的统计，中国信息设备用 UPS 市场销售额总体呈现稳步增长的趋势，2008 年中国信息设备用 UPS 市场销售额达到 30.4 亿元人民币。

2003~2008 年中国信息设备用 UPS 市场销售额及增幅 （单位：亿元）



根据 CCID 赛迪顾问统计,中国信息设备用中大功率 UPS 市场销售额从 2003 年的 17.1 亿元增长到了 2008 年的 26.3 亿元人民币,年均增幅约为 9%。在信息设备用不间断电源中,虽然 10KVA 以下的中小功率 UPS 占 UPS 总台数的 80% 以上,但是从市场规模来看,中大功率 UPS 的市场销售额占了总销售额的 85% 左右。3KVA 以下小功率产品增长趋势将放缓,这是因为自带电池保护的笔记本电脑逐渐普及所致;中功率产品则因为大量计算机外部设备及网络的应用,局部网络保护方案需求快速上升;集中保护和一体化电源解决方案的需求,以及计算机用户的规模和水平的快速提升,带来大功率产品的强劲需求。

2003-2008 年中国信息设备用中等功率 UPS (3KVA~10KVA) 市场规模

年度	2003 年	2004 年	2005 年	2006 年	2007 年	2008 年
销售额 (亿元)	3.6	4.0	5.1	5.6	6.1	6.4
同比增长率 (%)	10.4%	10.5%	27.5%	9.8%	8.9%	4.9%

数据来源: CCID 2007-01 及 2008-2009 年中国 UPS 市场研究年度报告

2003-2008 年中国信息设备用大功率 UPS (大于等于 10KVA) 市场规模

年度	2003 年	2004 年	2005 年	2006 年	2007 年	2008 年
销售额 (亿元)	13.5	14.9	15.5	16.5	17.7	19.9
同比增长率 (%)	7.7%	10.0%	4.0%	6.5%	7.3%	12.4%

数据来源: CCID 2007-01 及 2008-2009 年中国 UPS 市场研究年度报告

根据 CCID 赛迪顾问对中国信息设备用中大功率 UPS 市场未来三年销售额的预测, 2009 至 2011 年中大功率 UPS 市场年均增长率约为 5%, 中大功率市场成为信息设备用 UPS 行业发展的主要动力。

2009-2011 年中国信息设备用中大功率 UPS 市场规模预测

年份	2009 年	2010 年	2011 年
销售额 (亿元)	27.51	28.86	30.38

数据来源: 2008-2009 年中国 UPS 市场研究年度报告

(2) 国际市场情况与发展趋势

根据中国机械工业联合会 2007 年《中国 UPS 市场研究报告》,全球的 UPS

市场总需求量约为 130 亿美金。其中，信息设备用不间断电源的需求量占到了总需求量的 30%-40%。全球 UPS 市场需求量近几年增长幅度大约在 13% 左右。美国、欧洲和日本三大主要经济体的 IT 业已经相当成熟，近年来其增长速度也明显放缓，但它们仍旧占据了全球 UPS 市场绝大部分市场。而其它地区的 UPS 市场随着 IT 业的高速发展出现了较大的需求。今后几年随着发展中国家 IT 投资的继续增长，发展中国家的 UPS 市场依然是拉动全球 UPS 市场的主要增长点。

根据 CCID 赛迪顾问的统计，在 2008 年，虽然受全球性金融风暴影响，西方发达国家的 UPS 市场增长放缓，但其他发展中国家正处于 IT 行业高速发展期，以亚太地区为例，2008 年亚太区 UPS 增长率更是高达 11.7%，有力地拉动了全球 UPS 市场的增长，也加剧了 UPS 行业全球发展不均衡的特点。在中国，随着未来两年中国通信行业 3G 网的建设，以及政府电子政务的广泛应用，各行业的信息化水平进一步建设，UPS 市场仍有发展空间，尤其是在交通、电力、能源等行业更是机遇大于挑战。

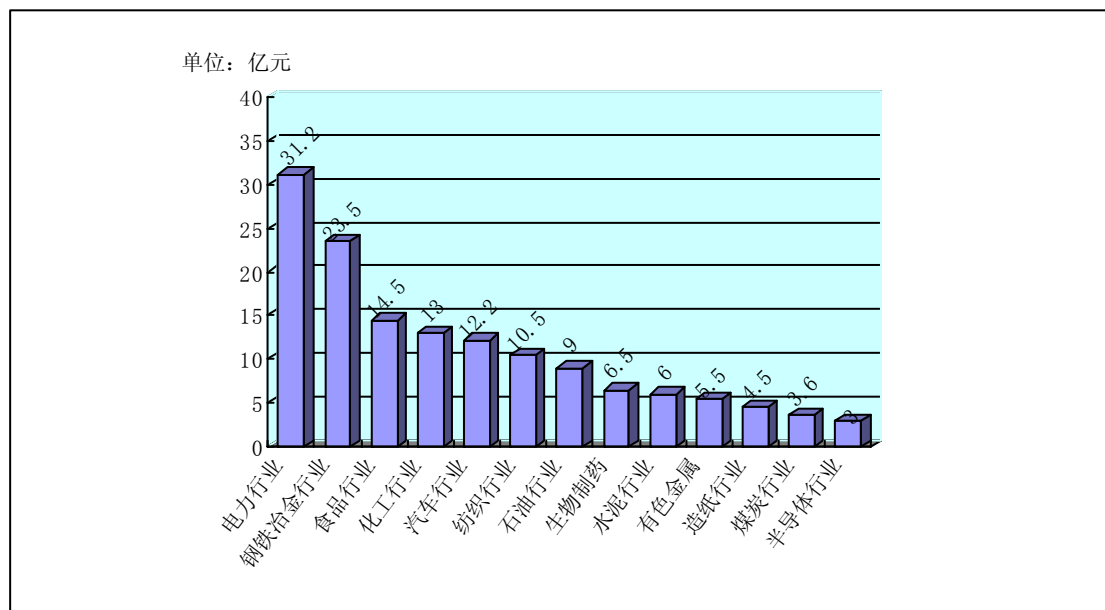
2、工业动力用 UPS 市场

（1）国内市场规模与发展趋势

21 世纪将是中国工业化的加速时期。随着中国工业信息化、自动化、智能化进程的推进，中国工业动力用 UPS 市场开始起步。同国外工业动力用 UPS 的发展相比，中国工业动力用 UPS 仅处于萌芽期，工业动力用 UPS 远未达到普及阶段。工业动力用 UPS 在发达国家的工业领域应用十分广泛，并从传统的电力不间断保护进入不间断保护与节能相结合的应用模式。目前，在美国等发达国家，工业动力用 UPS 的使用比例占 UPS 总体市场的 60%-70%。随着中国工业的大发展，工业动力用 UPS 市场也将逐步走入快速发展期，在未来的 5-10 年间进入大发展阶段，市场潜力巨大。中国本土的 UPS 电源企业要想做大做强，与国际知名品牌竞争，就必须进入高端的大功率电力电子领域，开发通用型工业动力系统应用的产品，并建立相应的技术支持和服务体系。

根据中国电子商会电源专业委员会编制的《中国 UPS 电源行业研究与市场调查报告》数据显示，2008 年国内工业动力用 UPS 市场需求额为 143 亿元左右，而且随着工业化发展进程，该需求还会越来越高。2008 年各个行业工业动力用

UPS 市场需求情况如下：

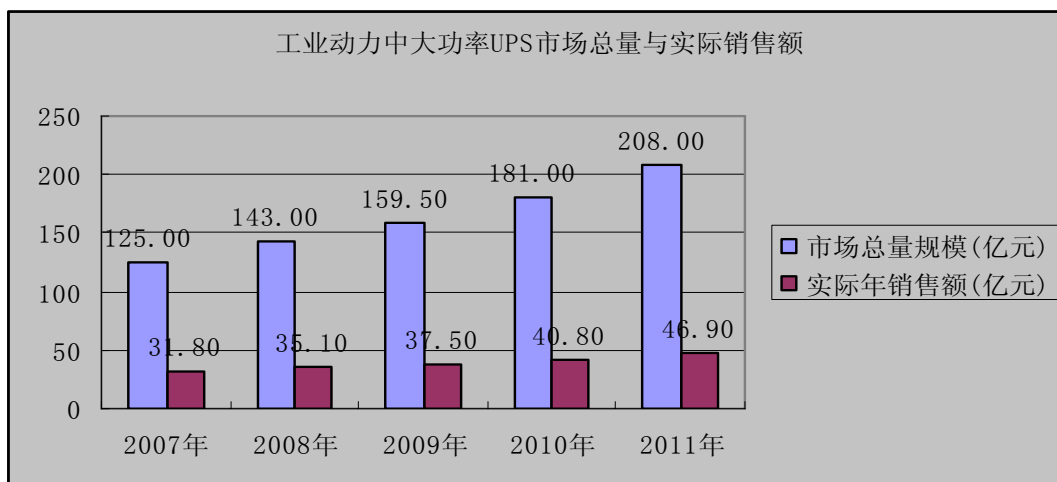


随着工业自动化成套设备和设备更新改造的飞速发展,工业动力大功率 UPS 电源系统设备市场在 2000 年后开始增长,2003 年出现加速,平均增长率达到 16%。根据中国电子商会电源专业委员会《中国 UPS 电源行业研究与市场调查报告》预测,工业动力大功率 UPS 电源系统设备市场在 2009-2011 年的销售额平均增长率将达到 10.17%。

目前,国内工业动力用 UPS 电源产品的市场销售基本被国外品牌所垄断。一般国内企业所需要的进口设备附带的 UPS 电源基本配备国际品牌,在国外直接装配完成,这部分 UPS 销售额约占全部国内工业动力用 UPS 市场需求的 70% 左右;其他在国内装配的设备所需的 UPS 电源也基本采用的是国外品牌。

工业动力大功率 UPS 电源系统设备市场总量规模与实际年销售额预测

年 份	2007 年	2008 年	2009 年	2010 年	2011 年
市场总量规模(亿元)	125	143	159.5	181	208
实际年销售额(亿元)	31.8	35.1	37.5	40.8	46.9



(2) 国际市场规模与发展趋势

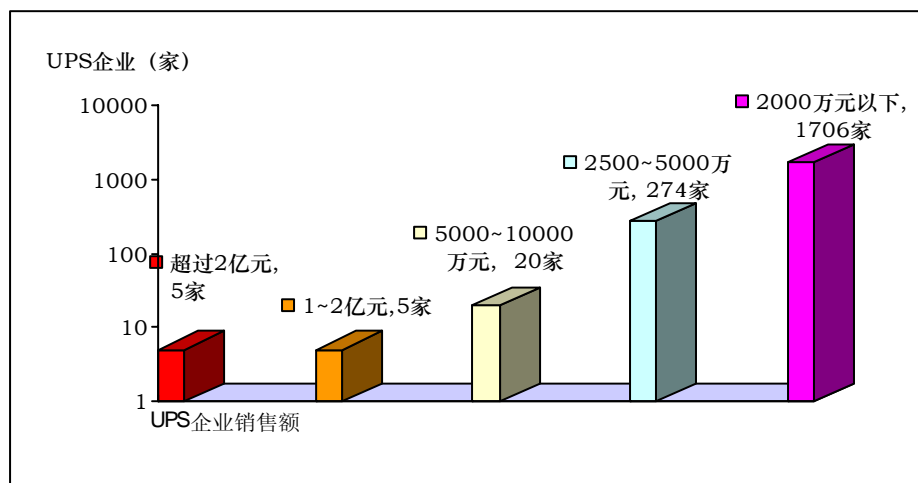
世界工业的发展和工业行业竞争格局的巨大变化,必将带动未来工业设备的发展。能源消耗日益吃紧、全球工业化进程不断推进,为工业动力 UPS 市场带来稳定增长前景和发展空间。

和世界经济发展不平衡的格局相对应,全球 UPS 市场发展也呈现出不均衡发展局面。美国、欧洲、日本三个主要经济体占据了全球 UPS 绝大部分市场。虽然近年来三大经济体特别是日元和欧元区经济增长明显放缓,加之其 UPS 市场已进入成熟期,因而在全球市场中所占份额有所下降,但目前三大经济体所占比例仍高于 80%。美、欧、日不仅是全球 UPS 最大的区域市场,也是目前用户应用水平最高、厂商技术实力最强的区域。

(五) 市场竞争格局

1、市场竞争概况

全球 UPS 生产厂商众多,但是成规模的企业较少,其竞争主要集中在少数生产厂商之间进行。根据中国电子商会电源专业委员会编制的《中国 UPS 电源行业研究与市场调查报告》,国内生产 UPS 的厂商近 2000 家,但是基本上规模较小,缺乏与国际品牌竞争的實力。在国内市场上销售的全部厂商中,销售额超过 2 亿元的企业有 5 家,1-2 亿元的企业有 5 家,分别占全部生产企业比例的 0.25% 左右,其他企业规模较小,具体情况列示如下:



中国 UPS 电源企业要想获得持续发展，需要在某些环节，如节能、环保，尤其是自主研发的环节上加强投资。除了技术环节亟需实现突破外，国内电源行业欠缺的还有深层次的整合，以发挥协作和规模效应。目前国内比较有规模的电源企业还比较少，未来行业内能否形成有效的整合将是影响行业竞争格局的至关重要的因素。

UPS 电源市场未来的格局将会是主流产品市场将逐渐由少数企业控制。在此过程中，竞争将会十分激烈，劣势企业将会被淘汰或被并购或进入其他小的细分产品市场。资源得到整合，市场向寡头垄断的方向发展。整合后的国内企业将会对国外企业形成比较有力的挑战。

2、市场竞争特点

(1) 国际品牌厂商在高端市场具有明显优势

从目前国内市场上销售的品牌和厂家来看，销售排名前列的 UPS 制造商主要有国际品牌 APC-MGE、艾默生、山特、伊顿，大陆本土品牌科华恒盛、冠军、科士达以及台商品牌中达电通。从目前中国 UPS 电源市场竞争格局来看，拥有资金及技术优势的国际品牌在高端市场上优势明显；而国内厂商，除了个别综合实力具备挑战国际品牌的能力外，其它大部分是凭借价格和服务优势，在中低端市场的销售业绩与国外厂商较为接近。

(2) 国外品牌将加快高端技术下移，开拓中低端市场；国内品牌将注重技术积累，重点突破高端市场

从未来发展方向来看，国外品牌正加快高端技术下移，致力开拓中低端市场；而国内品牌加快技术积累，重点突破高端市场。以往国外厂商的高端 UPS 电源产品技术含量高，性能优越，但是价格高昂，抑制了国内用户的需求；随着中低端市场的用户需求的增长，国外厂商在降低 UPS 电源的价格来争夺中低端市场的同时，将加快高端技术在中、低端产品的应用，扩大在中低端市场的占有率。相对于国外 UPS 电源厂商，国内 UPS 电源厂商在价格、渠道具备本土化的优势，缺乏高端产品的核心技术，随着中低端市场竞争的日趋激烈，国产厂商将加强高端产品自主知识产权产品的研发，以技术带动产品市场，突破高端市场。

(3) 厂商的综合实力成为竞争的关键，行业并购整合不断

近年来市场对 UPS 电源的要求已经越来越高，不但要求 UPS 电源的硬件产品质量，而且要求厂商能为用户提供电源系统的全方位解决方案、工程施工建议及完善的售后服务保障。是否拥有强大的综合实力日益成为竞争的关键。由于各个厂商所提供的零部件、产品设计及技术并不相同，集中监控和各类设备监控软件具有难以兼容的特性，再加上后续服务的考虑，用户往往倾向于在一个系统内采用同一厂商的产品。这样，具备完整产品线的 UPS 厂商在竞争中会更有优势，尤其在中大功率 UPS 电源产品市场中这方面优势更加明显。

UPS 市场上并购整合不断，最引人注目的是两大巨头 APC 与 MGE 的整合，伊顿对 MGE 小机的整合，以及伊顿对山特的股东台湾飞瑞集团的收购。巨头之间的联合，使得其在 UPS 产品线上更加的丰富，利用整合后各自的优势，主流厂商们能够更加突出自身围绕行业的整体解决方案。从全球来看，整个 UPS 市场已经形成了寡占形态，APC-MGE、Emerson 等 UPS 领导厂商已经占据了半数的市场份额。

(4) 个性化的全方位服务成为未来决定厂商竞争地位的关键因素

UPS 用户涉及行业面广，不同用户应用环境和具体需求都不尽相同，用户希望购置的是完全适合实际需求的产品和服务，而且关心设备投资的短期、长期回报率及投资风险。此外，UPS 系统自身的重要性也使用户对后期的维护更为重视。用户多方面的需求，促使各 UPS 厂商开始在产品的个性化服务上下功夫，并促使销售渠道及服务网络更加扁平化，为用户定制更有针对性、更切实可行的个性

化产品、服务和解决方案。如何适应 IT 技术发展和应用融合，为企业用户提供更加完善的服务与技术支持、厂商的解决方案能力、服务支持能力以及市场反应速度等将决定其在未来竞争格局中的地位。个性化、全方位的售前、售中和售后的品牌化服务不仅可以为厂商带来增值利润，也将成为厂商全方位综合竞争的利器。

（六）进入本行业壁垒

（1）技术积累

UPS 电源产品的生产需要较高的技术水平，主要包括先进功率转换技术、数字控制技术、高频化技术、脉宽调制技术、有源功率因数校正和谐波抑制技术、效率优化技术、电磁兼容技术、冗余并机技术、智能充放电技术、网络技术、驱动技术和新工艺技术等，需要较长时间的技术积累才能进入该领域。另外，随着信息化、工业化进程的加快，客户要求提供的产品功能也会越来越全，UPS 产品的升级换代会随着市场需求越来越快，新产品的成功投入市场需要大量的设计经验和制造经验，才能保证产品的质量稳定可靠，这些都需要相关的技术支持。

（2）人才积累

市场竞争归根到底是人才的竞争，主要体现为人员综合素质的竞争，而人员综合素质的提高是一个长期积累的过程。UPS 电源产品技术含量较高，尤其是高端产品—中大功率及工业动力用 UPS 的研发、生产，更需要一批既精通专业知识，又具有行业经验的优秀人才。随着电力电子行业的技术进步，新工艺、新流程的不断推出，都要求从业人员具有复合型的专业知识结构和较强的学习能力。

（3）品牌和信誉

UPS 电源产品在国内应用时间并不长，虽然生产厂家较多，但多数客户对于产品性能要求较高，对市场现有品牌的可靠性、信誉度已经形成了一种认识，多年来国内 70% 的市场份额被前五名的品牌所占有。在正常的情况下，客户采用了某品牌并认可其质量与性能后便不会轻易更换。因此，质量、性能、信誉优良的已有品牌成为新企业进入该行业的壁垒。

（七）影响行业发展的有利因素和不利因素

1、有利因素

(1) 市场需求持续增长，应用领域不断扩大

未来几年，UPS 行业需求呈现扩散化的发展趋势，在金融、电信继续占据重要份额的同时，制造、政府、教育、交通和邮政等行业需求上升：

①随着中国加入 WTO，国外金融和保险业进军中国市场，国内银行和保险业将加快国际化进程，四大银行的逐步上市以及银行新业务的不断推出对网络的建设和维护需求将拉动 UPS 市场；电信行业大规模通讯网络、宽带网建设、未来 3G 网络建设以及增值新业务的推出必将对 UPS 市场产生深远影响。

②中小企业迅速发展。从整体上看国内中小企业的信息化程度不高，但是在一些发达地区，中小企业为增强企业的核心竞争力，更倾向于采用高科技设备与技术以及信息化的运作模式。由于中小企业基数庞大，且增长迅速，由此产生的设备需求将保持快速增长。

③受电子政务工程的拉动，政府实施的“两网一站四库十二金”等重点工程的落实，将很大程度上促进 UPS 在税务、审计、海关、财政、公安、法院、工商等部门中的应用和推广。

(2) 国家政策有力推动本行业发展

电力电子设备行业属于国家大力扶持的行业。国家“十一五”规划为国内电力电子设备制造企业制定了提高自主创新能力的战略目标。2007 年公布的“2007 年度科技型中小企业技术创新基金重点项目”，重点支持光机电一体化中的七个方面的内容和产品，包括先进制造技术领域的电力电子技术和设备。2007 年，国家科技部设立 2 亿元的电力电子发展项目的专项资金，国家发改委在 10 月份发表专项课题，用于推进电力电子技术和产业的发展。国家发改委在 2007 年 10 月发布了《关于组织实施新型电力电子器件产业化专项有关问题的通知》，明确“支持重点围绕电机节能、照明节能、交通、电力、冶金等领域需求，支持应用具有自主知识产权芯片和技术的电力电子装置”。其目标之一就是促进产业发展，满足市场需求，以技术进步和产业升级推进节能降耗。

作为电力电子设备中重要产品的 UPS 电源，对于有效保证信息设备的可靠运行、提升工业化制造水平有着重要意义，其发展受到国家产业政策的大力支持。在 2007 年 1 月国家发改委、科技部、商务部联合发布的《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2007 年度）》中，“高精度、高性能不间断电源”被列入确定的当前应优先发展的高技术产业化重点领域。

（3）信息产业的快速发展和工业化水平的快速提升，为 UPS 电源行业的发展打开了广阔的空间

我国经济社会的持续快速发展为信息产业提供了更为广阔的发展空间。“十一五”时期，全社会对信息产品和服务的需求不断增加，这为信息产业提供了巨大的市场空间。信息产业的快速发展必然会带动信息用 UPS 电源产品的需求增加。

最近几年，我国工业化经济快速发展，总体实力不断提高，工业在国民经济中的主导地位进一步增强，工业生产保持了高速增长态势。目前我国工业控制自动化技术、产业和应用都有了很大的发展，工业控制自动化技术正在向智能化、网络化和集成化方向发展，这就对工业电源质量与工业系统设备的稳定运行提出更高要求。UPS 电源产品的节能、不间断供电等性能使得市场对工业动力 UPS 电源产品需求加剧增长。

（4）国内 UPS 企业已具备规模发展的有利条件

国内 UPS 企业经过多年的积累和发展，目前已经具备规模发展的有利条件，在产品开发、市场占有率、品牌建设、用户认同度等方面，都有不俗的表现，在大功率产品和小功率产品市场销售份额排名中，均有国产品牌进入前三甲，国产品牌正处于快速发展的启动阶段。

2、不利因素

（1）资金投入有限，后续发展潜力不足

我国 UPS 电源生产企业的资金来源主要依赖自有资金与银行贷款，资本金不足已经成为众多 UPS 企业的发展瓶颈。国际上一些大厂商由于其资金实力雄

厚,可以根据市场需求进行研发、生产以及加大市场开拓的投入,进一步加剧了行业内强者恒强的竞争局面,使得国内的一般 UPS 生产企业面临生存危机。

(2) 技术基础薄弱, 缺少创新能力

企业只有具备自主创新的能力,才能取得发展的主动权。对于电力电子设备行业制造企业,关键是要掌握核心技术获得企业发展。目前我国高端的电源设备生产技术薄弱,缺少核心技术支持,集成技术、新材料的研制等方面与国外相比还有较大差距,这都使得国内企业的产品竞争力不强,限制了企业的长远发展。

(八) 行业技术水平及发展方向

1、行业技术特点

(1) 全数字化控制技术

UPS 产品属电源中的高端产品,从逻辑控制、功能实现、应用环境等都有较高的要求,目前主流厂商在设计时一般基于全数字化控制平台和 DSP 应用技术,使得不间断电源在输入电网波形检测、输出逆变波形的实时控制、模块化无主从多机并联等方面得到有效提升,不但速度快,控制精度也高,使得 UPS 产品的稳态技术指标和动态参数都达到了很高的水平。

(2) 多机并联冗余技术

随着信息技术的不断发展,人们对 UPS 电源所保护的设备及其信息资源的重视程度不断的提高,这就要求 UPS 设备的可靠性和稳定性呈数量级的提升,而仅从提高 UPS 单元的可靠性已经很难满足用户的需求,为此,主流厂商提出了采用多机并联冗余的方式来提高供电的可靠性,目前该方法在中大功率的高端 UPS 产品中已经得到了应用,取得了客户的认同。

(3) 有源功率因数校正和电流谐波抑制技术

“有源功率因数校正技术”的采用,提高了 UPS 产品的技术水平,增加了市场竞争力,符合产品的“节能”要求,是新一代绿色环保型的 UPS。采用功率因数校正技术,PF 值将从 0.65 提高至 0.98,相当于减轻电网负荷 33%左右,因此有源功率因数校正技术的意义重大。谐波抑制技术可以大大减少各种用电设备所产生的电流谐波污染,有效消除电流谐波对电网和其它设备的危害。

(4) 大功率 IGBT 控制技术

近年来,随着电力电子技术与电力电子元器件的不断发展,大功率高压、大电流 IGBT 的器件也逐步成熟,由于 IGBT 本身具有驱动为微电流的压控信号、主电流通道为低饱和电压的特点,在大功率电力电子产品上应用具有极大的优势:需要的驱动功率较小、速度快,且稳态导通损耗小,有利于提高电源产品的效率、减少产品体积。采用大功率的 IGBT 是近年来 UPS 产品技术发展的一个主要方向。

(5) 高频化技术

采用高频磁性材料来完成 UPS 产品中 AC/DC、DC/DC、DC/AC 三个功率变换器的设计。由于没有工频变压器、中间直流母线电压高、开关器件的结电容小,使得高频化 UPS 的效率比原先工频 UPS 的效率提升 5%以上,减少了整机体积,大幅度提升了产品的功率密度,是 UPS 技术发展的一个方向。

(6) 智能人机信息交互和监控技术

智能人机信息交互技术实现了电源维护工程师与 UPS 设备的全面信息交互,包括在 UPS 的面板上观察 UPS 的运行参数、运行状态,并实现 UPS 运行模式和部分关键参数的设定,提高 UPS 系统的可用性、可维护性;智能人机信息监控技术实现了 UPS 产品的网络监控,包括单台 UPS、多台 UPS 的近距离和远距离监控,在监控设备上实现与 UPS 的智能数据交互,使得 UPS 产品的应用和维护十分方便,并且可以有效保存 UPS 运行的历史参数和记录,为运行故障诊断提供有力数据。

2、行业技术发展方向

(1) 大功率、模块化

由于 IT 业不断的发展,数据中心的数据容量也在以爆炸式的速度不断增长,UPS 产品一方面向着更大功率的方向发展,另一方面模块化已经是不可阻挡的趋势,应付数据量不断地膨胀,模块化的产品显然更符合用户的需求。用户更加个性化的需求,更庞大的数据中心规模,更高的维护成本使得 UPS 产品已经不是单纯的不间断供电设备单元,基于行业的全套电源供应与管理解决方案越来越受到市场的青睐,已经成为未来 UPS 产品发展的趋势。

APC 公司在近期推出了针对工业应用所设计的工业 UPS 系统,并广泛应用于化学、制药、运输、半导体和饮食等行业的工业设施及加工厂的不断电源保

护解决方案中。山特目前加大了在中大功率产品的研发力度，推出了 ARRAY 系列产品。艾默生也把重点放在针对中大型的 IT 数据机房提供基于 UPS 双母线供电的整体解决方案上，可以有效的解决用户关键的服务器等负载的双路供电问题。

（2）节能环保

电力电子技术与产品是节能减排的重要手段。目前在 UPS 电源行业产品、技术日趋同质化的情况下，UPS 电源行业应当寻找新的增长点，为用户创造新的价值。特别是在信息时代，对电源技术、对设备系统设计提出了更高的要求，在节能、节材、可靠、安全以及环保等各方面都面临新的考验。特别是随着金融、电信信息化的快速发展，UPS 电源面临二次选型，而这正为 UPS 电源的发展创造了又一个机遇。

公司一直重视在节能、环保技术方面的研究和投入，积极参与中国 UPS 节能认证标准的制定，产品通过了“中国节能产品认证”。2007 年，公司推出了采用节能控制技术、数字化 DSP 控制等技术，针对工业应用环境设计的系列工业电源，该产品较传统 UPS 解决方案节能 5%以上，在市场上取得了良好的销售业绩。

（九）行业的周期性、季节性

根据国家发改委、科技部、商务部联合发布的《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2007 年度）》以及中国电子商会电源专业委员会编制的《中国 UPS 电源行业研究与市场调查报告》数据显示，UPS 行业作为国家优先发展的高技术产业化重点领域，未来 5—10 年将保持持续的稳步增长，面临着较长的行业景气周期。

UPS 电源产品主要应用于信息产业、金融、通信系统、国防安全、航空航天、交通系统等行业以及电力、石油化工、汽车工业、钢铁、有色金属、煤炭、建筑、医药、食品、军事等工业领域，这些企业的设备采购一般是上半年进行审批，在下半年集中进行招标，年底前完成预算内投资。与此相应，企业的销售订单在下半年明显增加，验收交货及销售实现主要集中在下半年，尤其是第四季度，具有较强的季节性。

（十）行业利润水平及变动趋势

在 UPS 电源产品的销售中，功率越大的产品销售利润越高。大功率 UPS 产品附加值较高，利润空间较大，而小功率 UPS 产品附加值较低，成本占价格比重较高，利润空间微薄。

在中大功率 UPS 产品中，主要原材料包括半导体器件、控制电路以及其它部件、配电器件、以变压器为主的磁性元件等。纵观近几年材料成本的变化趋势，以变压器为主的磁性元件材料成本在上升，机箱和结构件的成本在上升，配电和半导体材料价格一般每年都会有一定幅度的下降。

总体来说，行业利润水平未来变动趋势受市场供求状况、市场竞争程度影响较大。一方面，UPS 电源产品的未来市场需求会随着信息化、工业化的发展进程加快而增加，使得 UPS 电源生产厂商保持一定的利润水平；另一方面，由于 UPS 电源产品的市场竞争趋于激烈，价格竞争已经从中低端产品向高端产品蔓延，行业利润水平会呈现缓慢下降趋势。但是，市场竞争必将是优胜劣汰，具有研发优势、技术优势、管理优势、品牌优势的企业，通过技术进步、升级换代来提高产品质量、性能，保持一定的定价权，在竞争中将保持相对稳定的利润水平。

（十一）发行人上下游行业之间的关联性、上下游行业发展状况

公司产品的上游行业主要是电力电子器件生产行业。本行业与上游行业有一定关联性，主要体现在技术更新和产品升级，从而使本行业的产品研发、设计、生产方案与之联动变化。此外，上游行业基本属于竞争性行业，产能不存在供应瓶颈，近几年电力电子器件产品总体价格呈现下降趋势，对本行业发展总体比较有利。同时，电力电子器件和技术的不断发展，推动 UPS 电源技术和产品更新换代、成本降低、效率提升，达到有效的节能减排。

公司产品的下游行业主要包括金融、通信、计算机、电力、钢铁、有色金属、煤炭、石油化工、建筑、医药、汽车、食品等行业。下游行业对本行业的发展具有较大的牵引和拉动作用，但是由于本行业产品应用领域广泛，其生产、销售基本不受某一行业制约。一方面，近几年随着我国乃至全球信息化的快速发展和工业化水平的不断提高，必然会导致 UPS 产品的需求大量增加；另一方面，下游行业对产品性能的要求不断提高，也对本行业起到了正面推进的作用，使得 UPS 电

源行业不断创新和提高产品性能。但是，由于客户的性能要求越来越高，采购方式基本为集中招标，使得实力强的厂家获得更多的机会，实力不足的厂家面临淘汰的境地。

三、发行人的竞争地位

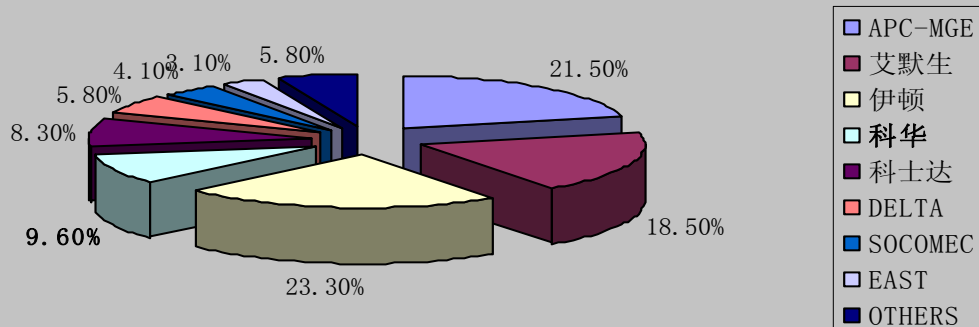
（一）发行人的市场份额和竞争地位

1、信息设备用 UPS 电源市场

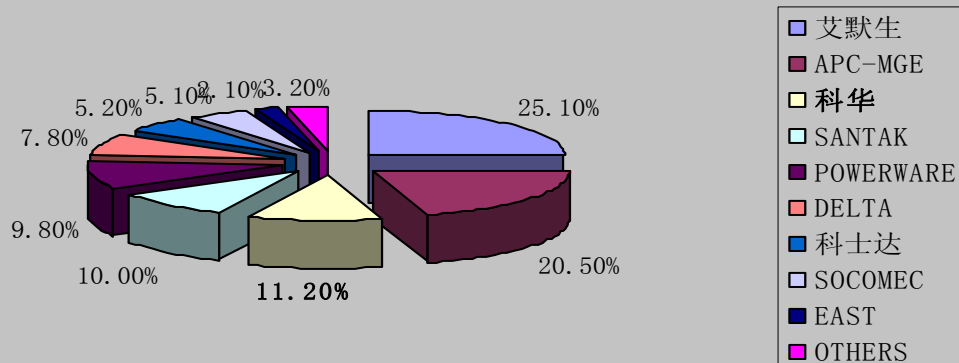
根据 CCID 赛迪顾问数据显示，信息设备用 UPS 电源 2007 年销售额约为 28.2 亿元，其中，国外品牌 APC-MGE、艾默生、SANTAK 等占据了约 50% 以上的市场份额，并占领了市场份额前三名；国内品牌以科华恒盛、科士达为代表，在与国外品牌的竞争之中占据了一席之地。在 2007 年全部信息设备用 UPS 电源销售额排名中，科华名列第四，占据 9% 的市场份额，在本土 UPS 厂商中名列第一。在中大功率 UPS 市场上，2007 年公司在大功率（大于等于 10KVA）市场销售排名第三，从而打入一向由国外知名品牌占据的前三位置，市场份额达到 10.7%，在本土品牌中排名第一。

根据 CCID 赛迪顾问《2008-2009 年中国 UPS 市场研究年度报告》，在 2008 年全部信息设备用 UPS 电源销售额排名中，科华名列第四，占据 9.6% 的市场份额，在本土 UPS 厂商中名列第一。在中大功率 UPS 市场上，2008 年公司在大功率（大于等于 10KVA）市场销售排名第三，市场份额达到 11.2%，在本土品牌中排名第一。在大功率高端 UPS 市场上，公司已经成为国外 UPS 大厂商在中国市场上的主要竞争者。

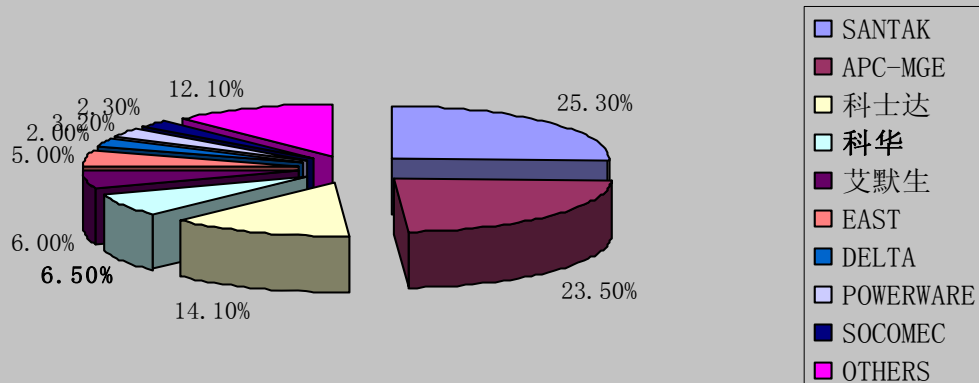
2008年各品牌市场占有率情况



2008年大于10KVA市场占有率情况



2008年小于10KVA市场占有率情况



2、工业动力设备用不间断电源

工业动力用 UPS 市场基本被国外品牌所垄断，国内厂商尚不具备与国际品牌竞争的能力，本公司是目前唯一在该领域实现产业化生产的国内企业。近年来，本公司依靠研发优势与技术优势，加大研发投入，自主开发出能够适应复杂工业环境、采用节能控制技术、数字化 DSP 控制等技术设计的工业动力用节能型 UPS 产品，并在 2007 年取得了良好的业绩，实现了 2700 多万元的销售，完成了国产工业动力用 UPS 产品从研发到产业化的飞跃。目前，公司生产的工业动力用 UPS 电源产品已成功应用于半导体、钢铁、冶金、石油、精细化工、玻璃、食品、电子制造等诸多领域，积累了一定的工业应用经验，并获得了用户的认可。2008 年，公司工业动力用 UPS 产品市场销量进一步稳定扩大，实现销售收入 4656.49 万元，较去年同期增长 70.49%。2009 年 1-6 月，已实现销售收入 2,373.6 万元。

（二）主要竞争对手的简要情况

1、国外竞争对手简介

（1）美国电力转换集团（APC 公司）

APC 总部位于美国罗得岛西金斯敦，在全球拥有销售分部并在三大洲拥有制造厂，是目前全球最大的 UPS 电源制造厂商。

借助于在国际市场上技术、制造、销售上的优势，在我国 UPS 电源市场上取得了多年销售额第一的成绩；在小功率 UPS 上有规模上的优势，尤其是在网络技术快速发展时代成功进行的网络化 UPS 销售，树立了其在 UPS 销售市场中的地位。2007 年被施奈德收购后正在与 MGE 进行产品和市场的整合。（资料来源：中国电子商会电源专业委员会《中国 UPS 电源行业研究与市场调查报告》）

（2）梅兰日兰（中国）有限公司（MGE）

梅兰日兰的产品生产基地主要在欧洲、美洲和亚洲，在全球拥有 37 个子公司、170 家销售和客户服务机构，是较早进入中国市场的国际品牌之一，在市场上的品牌稳定度相对较高。产品主要集中在高端大功率上，大功率产品具有较高的市场份额。MGE 在其控股股东施奈德收购 APC 后，正与其进行市场和产品的整合。（资料来源：中国电子商会电源专业委员会《中国 UPS 电源行业研究与市场调查报告》）

(3) 艾默生网络能源有限公司 (Emerson)

艾默生网络能源有限公司是美国艾默生电气下属的子公司，位于广东省深圳市龙岗区坂雪岗工业区，在中国设有 31 个办事处及 29 个用户服务中心。其产品涉及通信电源、印刷板板装电源、客户定制电源、UPS、机房专用精密空调、户外柜式机房、自动切换开关、动力网络保护产品、蓄电池、精密配电柜、动力设备及环境监控系统、交流变频调速器、电力电源等领域，是中国通信行业网络能源产品和解决方案的主流供应商。（资料来源：中国电子商会电源专业委员会《中国 UPS 电源行业研究与市场调查报告》）

(4) 伊顿爱克赛电源（上海）有限公司 (ETN—Powerware)

伊顿爱克赛电源（上海）有限公司是一家国际化的电源质量控制和综合管理解决方案提供商，是较早进入中国市场的国际品牌之一，有一定的品牌认知度。其产品包括不间断电源系统 (UPS)、DC 直流电力系统、管理软件、综合服务等，被广泛地应用于军事、航空航天、计算机网络、银行、金融、证券、医疗和工业等领域。伊顿拥有的热同步无线并联技术是 UPS 业界内的一个技术亮点，其竞争优势主要集中在大功率产品上，占有一定的市场份额。（资料来源：中国电子商会电源专业委员会《中国 UPS 电源行业研究与市场调查报告》）

(5) 美国山特 SANTAK 电源集团公司

美国山特 SANTAK 电源集团公司成立于 1980 年，专业从事不间断电源系统 (Uninterruptable Power System) 的研发、生产已具有 25 年的历史，是较早在中国设厂的 UPS 品牌之一，由于其在高频化 UPS 产品上的成功研发和制造，在国内中小功率市场上已经取得了较高的品牌认知度和市场份额，且在小功率 UPS 国际市场上已经具有较强的市场竞争力；其国内生产基地设在广东深圳，并在国内十余个城市建立了销售及技术支持体系。其产品主要应用于政府、金融、电信、电力、交通、科研院所、制造业及军队等领域。2007 年山特被伊顿公司收入旗下。（资料来源：山特公司网站、中国电子商会电源专业委员会《中国 UPS 电源行业研究与市场调查报告》及有关新闻报道）

(6) 其它厂商

其它厂商如法国索克曼-先控 (SOCOMECSICON)、意大利雷诺士 (Riello)、荷兰海泰克、SILCON、施恩禧电气 (S&C)、ActivePower 电源公司等, 虽然这些厂商在国内市场上有一定的销售, 但是对本公司未形成竞争威胁。

2、国内竞争对手简介

(1) 深圳科士达科技股份有限公司 (Kstar)

深圳科士达科技股份有限公司成立于一九九三年, 其主营业务包括 UPS 不间断电源、逆变电源、免维护铅酸蓄电池、整体机房的生产和销售。科士达在小于 3KVA 小功率的产品上有较明显的竞争优势, 是 UPS 本土品牌中的重要厂家之一。其产品除在国内销售外, 出口到六十多个国家和地区。(资料来源: 科士达公司网站、《中国电子商会电源专业委员会《中国 UPS 电源行业研究与市场调查报告》)

(2) 广东志成冠军集团有限公司 (Champion)

广东志成冠军集团有限公司成立于 1992 年, 主要从事高性能电源、大容量及特种变频不间断电源、逆变电源、消防应急电源、新型阀控型全密封免维护铅酸蓄电池、嵌入式软件、网络监控系统等产品的研发、生产。冠军在中大功率产品上有一定的开发能力和市场占有率, UPS 配套的免维护铅酸蓄电池的销售上取得了较好的业绩, 产品销售到 40 多个国家与地区。(资料来源: 中国电子商会电源专业委员会《中国 UPS 电源行业研究与市场调查报告》)

(3) 中达电通股份有限公司 (Delta)

中达电通股份有限公司成立于 1992 年, 主要为国内的通信及自动化市场提供设备和服务。其主要产品包括动力系统 (通信电源设备、不间断电源、动力与环境集中监控系统、防雷解决方案以及配线架系统等)、宽带数据 (ADSL Modem、无线局域网产品系列)、机电自动化 (交流马达驱动器、可编程控制器、开放式可编程控制器、交流伺服系统和伺服电机、数控系统、人机界面、编码器以及温控器等)、视讯设备 (世界最先进的 DLP 背投式视像显示系统) 等。目前在全国建立了 34 个分支机构与服务网点。(资料来源: 中国电子商会电源专业委员会《中国 UPS 电源行业研究与市场调查报告》)

（三）发行人的竞争优势与劣势

1、同行业竞争优势

公司一直致力于推进我国 UPS 电源产业的创新和发展，坚持走“自主技术，自有品牌”的专业化道路，拥有专业、稳定的核心团队。经过长期的努力和积累，在市场竞争中逐步形成了自己独有的竞争优势。

与国外生产厂商相比，公司的竞争优势主要体现在：较完善合理的销售网络布局，较高的产品性能价格比，及时高效的售后服务和技术支持，以及产品立足于本土市场研发从而更适应中国的电力环境。

而与国内生产厂商相比，公司的竞争优势在于：具有自主创新的研发与技术优势，产品线齐全，尤其是大功率高端产品技术和服务优势明显；公司垂直有效的销售管理，增强了销售服务团队执行力，激励了市场开拓的积极性，从而形成明显的销售服务优势；在品牌知名度以及品牌忠诚度上都较具明显的优势，具有相当的品牌竞争力。

（1）专业、稳定的核心团队

公司的管理团队和核心技术人员大都为公司的创始人，有着丰富的行业经验。公司的高管及核心技术人员均为公司的股东，有着创业者和公司股东的双重身份，能够最大限度的发挥自身优势和潜能，有利于公司的长远发展。自 1999 年设立股份公司以来，公司逐渐形成了完善的法人治理结构，建立了以董事长陈建平、总裁陈成辉为首的核心团队，并制定了科学民主的决策机制，为公司的持续、稳定发展奠定了坚实的基础。

（2）自主创新的研发优势

作为国内 UPS 行业的技术领先者，公司一直坚持自主研发，建立起一支 100 多人的资深研发团队，拥有业界最先进的 UPS&EMC 检测中心和 3 个电源研发中心。在总裁陈成辉、副总裁兼总工程师陈四雄、副总裁苏瑞瑜三位享受国务院特殊津贴专家的带领下，公司承担了二十八项国家级、省级火炬计划项目，如无主从自适应并联技术、MMBM 智能化电池管理技术、全数字化控制技术、智能监控技术等，并获得了三十余项国家专利和福建省、漳州市科技进步奖十余项。

2008年6月19日，人力资源和社会保障部以人社部发[2008]43号文批准公司设立博士后科研工作站，开展博士后工作，从而为公司今后更好地吸引和集聚行业内专业人才，进一步发挥自主创新研发优势，提供了更有利的条件。

公司从0.5KVA到1200KVA的全线UPS产品均为自主研发，具有自主知识产权。尤其在中大功率UPS电源系统产品的生产上，研发团队通过多年来对并联控制机理的研究，提出了国内首创的无主从自适应多机并联技术，该技术消除了模拟电路并联方法的隐患，具有控制精度高、速度快、抗干扰性强、离散性小等优点，做到并机简单，不同时期生产、不同功率的产品可直接并联，打破了国际品牌的高端UPS技术垄断，使中国高端大功率UPS技术提升到国际先进水平，实现从“中国制造”到“中国创造”的转变。

另外，公司作为国内最大的UPS电源产品制造商，为满足本土信息化、工业化环境及特点需要，立足于本土市场进行研发与生产，在部分指标的设计上，比国际品牌更适合中国的电网环境，产品更贴近用户需求，相比国外厂商具有一定的本土化优势。

(3) 销售、服务网络优势

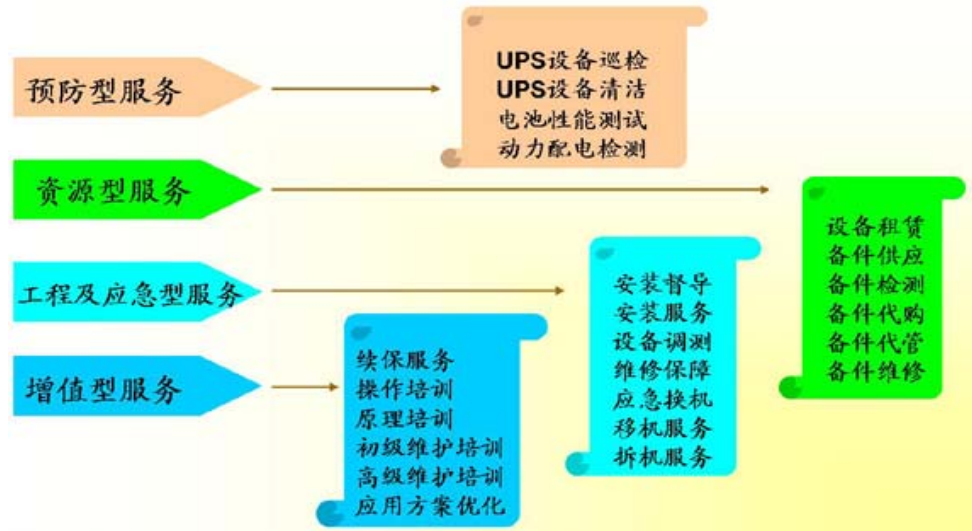
公司推行以事业部为基础的“复合型”销售模式，即采用直销以及通过经销商进行销售相结合的方式，灵活有效地应用行业市场策略和产品策略，扩大了各个行业细分市场的销售和市场占有率，促进了公司多年来的稳步发展。配合“复合型”的销售模式，公司建立了“主动式三级服务体系”，其中第一级是覆盖全国的40多个直属销售与服务网点，提供本地化服务；第二级是各大区域的服务中心；第三级是总部的用服中心和研发中心，所有的机构直属于公司，管理上执行到位，建立了7×24小时直接为用户提供直通的服务支持和800客户服务热线。

公司将“主动服务”的服务理念贯穿于从产品研发、设计、制造、应用方案到售后服务的整个周期之中，“主动式三级服务体系”能够全天候、多方位为用户提供从前期环境勘测、网络电源规划、方案配置到安装调试、现场培训、定期巡检、在线交流、终身保固等高效快捷的服务支持。针对UPS部件价值较高的特点，公司制定一套较为完善的维护规程，在服务技术方面实现了“元器件级”维护，即避免对故障模板进行整板更换，有效降低了客户的运营成本并提高了工作效益。

• 主动式三级服务体系



服务项目



（4）产品销售与服务价格优势

公司以高端产品平民化为目标，致力于实现高端 UPS 产品的国产化。公司采购、生产及销售基本立足于本土市场，具有一定的成本优势，因此在与国外厂商竞争中具有一定的价格优势。与国外知名厂商相比，公司在为客户提供同等高性能产品的同时，能够保证产品和服务价格相对较低。尤其在中大功率节能 UPS 电源产品的竞标中，可以明显低于国外品牌价格水平参与投标。

同时，公司经过多年投入建立起来较为完善的销售与服务网络，与主要通过经销商进行销售的一些国外知名品牌相比，能够以合理的价格为客户提供更全面而专业化的技术服务与支持。因此，相对于国外知名品牌而言，公司在产品价格

和技术支持服务上具有较强优势。

(5) 品牌优势

作为国内 UPS 行业的龙头企业，公司一直专注于具有自主知识产权的科华/KELONG 品牌的建设，品牌稳定度高，依靠多年来的技术、质量、服务积累在市场上树立了良好的品牌形象、用户认知度和市场信誉度。公司在“2007 中国国际电源产业发展高峰论坛暨慧聪网 2007·中国电源产业十大评选”中，获得“2007 中国电源产业 UPS 电源十大品牌”奖的首位。根据 CCID 数据调查，在中大功率品牌倾向度上公司排名国内品牌第一。2001 年至今，公司连续多年获得各权威机构颁发的“金融行业优秀解决方案奖”、“制造业解决方案用户满意奖”、“电力行业解决方案英华奖”、“中国交通行业最具应用价值解决方案奖”、“中国政府行业最具应用价值解决方案奖”、“CE 认证”、“TUV 认证”、“TLC 泰尔认证”、“广播电视设备器材入网认定证书”、“国防通信网设备器材进网许可证”、“中国 UPS 最佳用户服务满意奖”、“最佳用户服务奖”、“最佳用户服务承诺兑现奖”、“2008 中国下一代数据中心十佳产品奖”、“绿色之星”、“最佳绿色节能产品奖”等荣誉和认证。2009 年 4 月，科华“KELONG”商标被国家工商行政管理总局认定为中国驰名商标，成为国产 UPS 品牌中唯一获此殊荣的企业。

作为电力保护装置，可靠性对于 UPS 产品而言是最重要的指标，因此用户在选型时十分重视产品的品牌形象和市场认知度，公司经过长期积累形成的品牌优势成为公司参与市场竞争时的一项重要优势。

(6) 完整的产品线布局、个性化的电源解决方案

由于各个厂商所提供的零部件、产品设计及技术并不相同，集中监控和各类设备监控软件具有难以兼容的特性，再加上后续服务的考虑，用户往往倾向于在一个系统内采用同一厂商的产品。因此，具备从 UPS 电源到相关产品的完整产品线和强大综合实力的厂商在竞争中将有优势，在中大功率 UPS 电源产品市场中这种特征更为明显。

公司产品功率范围为 0.5KVA~1200KVA，基本覆盖了 UPS 电源的全部功率段。公司在覆盖全功率段的基础上，将重点放在中大功率 UPS、节能产品和行业

解决方案上，不断推出满足各种大型供电环境应用的一体化电源解决方案，公司提出的“按需定制解决方案”，可根据客户现有的物理基础设施和供电要求来定制最适用的解决方案。公司是国内少数拥有全系列 UPS 电源产品的供应商之一，不仅为用户提供不断创新的产品和服务，还可提供基于深层需求的高端产品和定制解决方案，从而使公司能够较好地满足客户的不同需要，在产品布局上具有较强的竞争优势。

（7）参与行业标准的制定

作为中国通信标准化协会 TC4 的成员单位，公司具有多年 UPS 电源生产经验，拥有多名资深的行业技术专家，具有一定的专业化优势，先后参与了信息产业部、标准化协会主持的 5 项 UPS 标准起草工作，例如 YD/T 1436—2006《室外型通信电源系统》、YD/T 1095—2000《通信用不间断电源--UPS》的标准制定等。在 2006 年底已经发布和实施的 CSC3/T43—2006《不间断电源节能产品认证技术要求》中，公司是标准的起草单位之一，参与了整个标准的制定。2007 年 9 月，TC4 对 YD/T 1095—2000《通信用不间断电源--UPS》修订的审查会议，再次选择了本公司作为承办企业。近期，公司还积极参加信息产业部等相关环保和 ROHS 方面多项标准的制定。

2、竞争劣势

公司资本实力不足，自创建以来一直依靠自身利润的积累和金融机构贷款进行创业、发展。虽然目前已经具有一定的规模，但是较国外领先企业还有一定差距。公司根据现有产品的市场销售态势以及未来 UPS 电源产品的需求预测，拟扩大生产规模以实现跨越式发展，但这需要一定的资金投入；同时，公司的一些高端研发技术成果也需要一定的投入才能转化为产品，进一步缩小与国际品牌的差距。

四、发行人主营业务的具体情况

（一）主要产品分类

按照应用领域划分，公司产品可以分为信息设备用 UPS 和工业动力用 UPS。对于工业动力用 UPS 电源，由于功率都比较大，按照功率段可划分为 10KVA 至 100KVA 以及 100KVA 以上两档；对于信息设备用不间断电源，根据 UPS 的发

展历史、技术含量、市场需求以及统计惯例，一般可按照 3KVA、10KVA 的功率段进行划分。公司目前产品按照该标准划分如下：

1、信息设备用 UPS 电源

信息设备用 UPS 电源		
产品系列	小功率	KI 系列、KR 系列、小卫士系列
	中功率	KI 系列、KR 系列、FR-UK 系列
	大功率	FR-UK 系列
系统构成	<p>信息设备用 UPS 电源主要由人机信息交互单元、智能数据通信单元、电力电子主变换器、充电变换器、稳压和谐波抑制单元、数字化控制单元组成。后备电池组是 UPS 电源产品重要的外部组成部分。</p>	
技术含量与特征	<p>采用全数字化 DSP 控制技术、SPWM 调制技术、电磁兼容设计技术、无主从自适应并联技术、有源功率因数校正和谐波抑制技术、大功率 IGBT 技术，结合先进的电力电子变换技术，实现了信息设备用 UPS 电源产品的设计。在交流输入正常、异常或者两种状态进行转换的情况下，利用 UPS 电源产品能保证供电质量并满足信息设备的要求，保证了信息设备的可靠稳定运行。</p> <p>公司拥有产品技术的知识产权，包括软件技术、硬件技术、大功率产品工艺技术等，产品的技术水平达到国内领先、国际先进的水平。</p>	

<p>主要功能</p>	<p>1、高质量供电和不间断供电功能</p> <p>在输入交流正常情况下，通过 UPS 电源产品的稳压和谐波抑制单元处理后，给信息设备提供高质量的交流电能，消除电网中的各类干扰和冲击，避免信息设备受到电网波动的影响而发生工作异常和数据丢失，同时对后备电池组进行充电，存储能量。</p> <p>在交流输入异常情况下，通过 UPS 电源产品的主逆变单元将电池组的能量转化为能够满足信息设备需求的交流电能，供给信息设备使用。</p> <p>在交流正常与异常的变化过程中，UPS 电源的输出对于信息设备而言是不间断的。</p> <p>2、节能和谐波电流抑制功能</p> <p>通过 UPS 电源内部的稳压和谐波抑制单元，采用有源功率因数校正和谐波抑制技术，可以提高用电系统总负荷的功率因数到 0.95 以上，降低供电系统的无功损耗，并消除信息设备输入电流谐波对电网的影响。</p> <p>3、智能人机信息交互功能</p> <p>人机信息交互单元可以实现电源维护工程师与 UPS 电源设备的全面信息交互，包括观察 UPS 的运行参数、运行状态，并实现 UPS 运行模式和部分关键参数的设定，提高 UPS 电源系统的可用性。</p> <p>4、智能电源监控功能</p> <p>智能数据通信单元可以实现 UPS 电源产品的网络监控，包括单台 UPS、多台 UPS 的近距离和远距离监控，在监控设备上实现与 UPS 的智能数据交互，使得 UPS 电源产品的应用和维护十分方便，并且可以有效保存 UPS 电源产品运行的历史参数和记录，为运行故障诊断提供有力数据。</p>
<p>应用领域</p>	<p>主要应用于金融、信息、通信、国防安全、航空航天、交通等领域，保证其计算机信息系统、通讯系统、数据网络的安全与稳定。</p>
<p>市场定位</p>	<p>在上述应用领域中，主要客户定位于需要对信息设备和数据进行有效保护的行业。首先是国内市场，其次是国际市场。</p>
<p>销售对象</p>	<p>银行、电信、证券、政府、教育、军队、交通等直接客户以及 UPS 系统集成商等。</p>
<p>竞争状况</p>	<p>由于公司拥有全部产品的自主知识产权，以及全功率范围的产品系列，在国内 UPS 市场竞争中，具备技术领先、市场占有率高的优势，综合实力排名本土品牌第一，是世界著名品牌厂商在中国市场的主要竞争者。</p>

2、工业动力用 UPS 电源

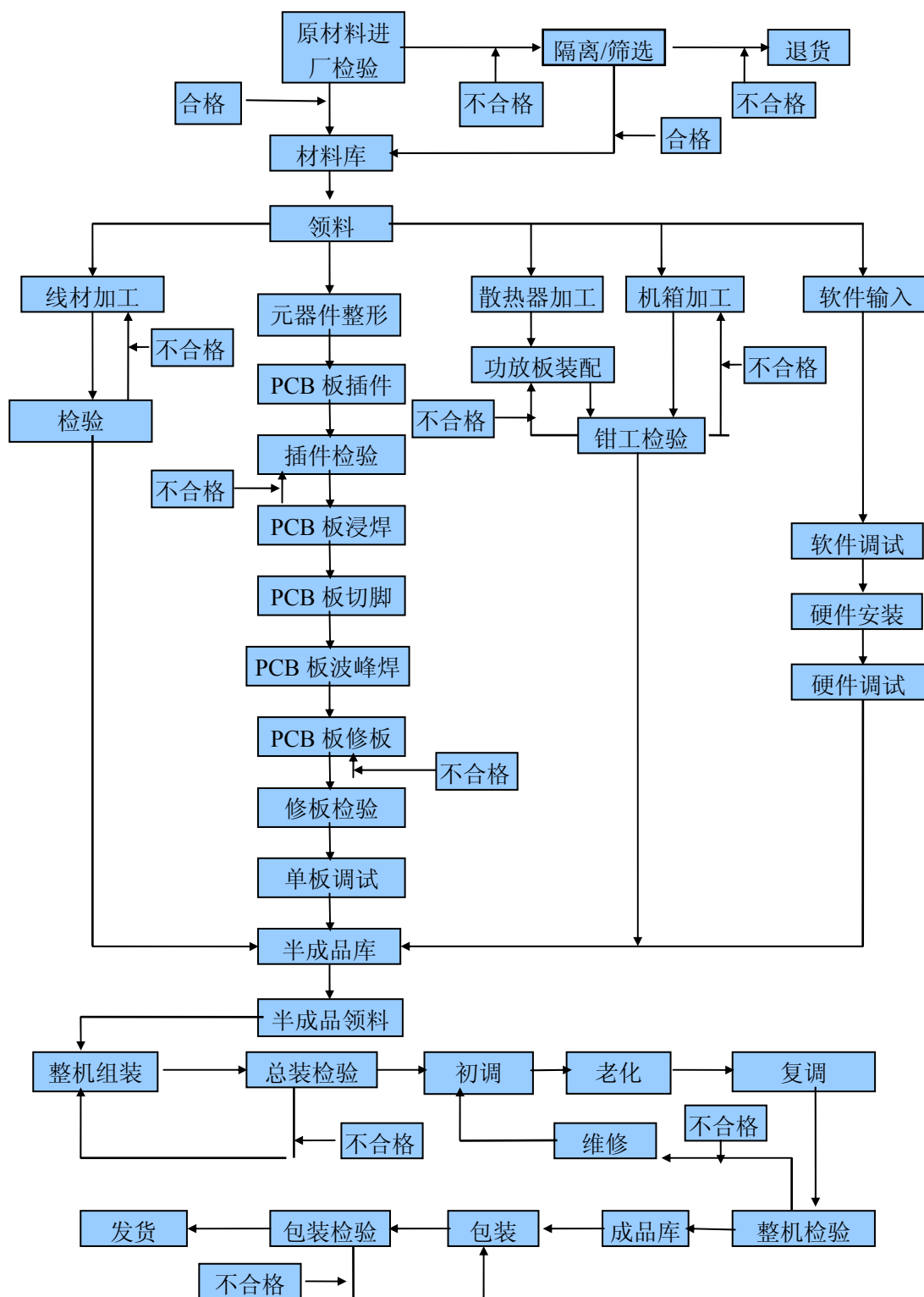
工业动力用 UPS 电源		
产品系列	大功率、超大功率	FR-UK**P 系列、FR-UK**PG 系列
系统构成	工业动力用 UPS 电源主要由人机信息交互单元、智能数据通信单元、电力电子主变换器、充电变换器、稳压和谐波抑制单元、数字化控制单元、效率优化控制单元、工业现场告警单元组成。后备电池组是 UPS 电源系统重要的外部组成部分。	
技术含量与特征	<p>采用全数字化 DSP 控制技术、效率优化控制技术、SPWM 调制技术、电磁兼容设计技术、无主从自适应并联技术、有源功率因数校正和谐波抑制技术、大功率 IGBT 技术，结合先进的电力电子变换技术，实现了工业动力用 UPS 电源产品的设计。工业动力用 UPS 电源产品可以保证在交流输入正常、异常或者两种状态进行转换的情况下，其输出都能满足工业动力设备对交流供电的高质量要求，保证了工业设备的可靠稳定运行，提高了工业加工和制造水平。由于工业动力负载一般为电机类负载，需要采用专业的处理技术，避免 UPS 电源设备被电机负载损坏。</p> <p>产品技术水平达到国内领先、国际先进的水平。</p>	
主要功能	<p>1、高质量供电和不间断供电功能</p> <p>在输入交流正常情况下，通过工业动力用 UPS 电源产品的稳压和谐波抑制单元处理后，给工业设备提供高质量的交流电能，消除电网中的各类干扰和冲击，避免工业设备受到电网波动的影响而导致工业加工水平下降或者制造出瑕疵产品，并对后备电池组进行充电，存储能量。</p> <p>在交流输入异常情况下，通过工业动力用 UPS 电源的主逆变单元将电池组的能量转化为满足工业设备需求的交流电能，供给工业动力设备使用。</p> <p>在交流正常与异常的转化过程中，UPS 电源的输出对于工业动力设备而言是不间断的。</p> <p>2、高效节能运行功能</p> <p>通过 UPS 电源内部的效率优化控制单元，使得工业动力用 UPS 绝大部分时间工作在效率优化模式，可以提升工业系统电能的利用效率，相比应用于工业环境下传统 UPS 电源产品，节能效果明显，可以为企业和社会节省可观的运营成本，创造良好的经济效益。</p> <p>3、智能人机信息交互功能</p> <p>人机信息交互单元可以实现电源维护工程师与 UPS 电源设备的全面信息交互，包括观察 UPS 的运行参数、运行状态，并实现 UPS 运行模式和部分关键参数的设定，提高 UPS 电源的可用性。</p> <p>4、智能电源监控功能和工业现场告警功能</p> <p>智能数据通信单元可以实现 UPS 产品的网络监控，包括单台 UPS、多台 UPS 的近距离和远距离监控，在监控设备上实现与 UPS 的智能数据</p>	

	<p>交互，使得 UPS 产品的应用和维护十分方便，并且可以有效保存 UPS 运行的历史参数和记录，为运行故障诊断提供有力数据。</p> <p>根据工业环境不同的特点，采用合适的工业现场告警方式，保证设备运行的可维护性和高可靠性。</p>
应用领域	<p>主要应用于电力、石油化工、汽车工业、钢铁、半导体加工、有色金属、煤炭、建筑、医药、食品、军事等工业领域，保证工业设备动力供给的可靠性。</p>
市场定位	<p>在上述应用领域中，主要客户定位于对工业动力设备需要提供有效保护的行业，以保证其制造出高质量的工业产品。首先是国内市场，其次是发展中国家的市场。</p>
销售对象	<p>主要是工业企业用户以及 UPS 系统集成商等。</p>
竞争状况	<p>公司可以生产全功率段范围的系列产品，技术国内领先。公司对所有的工业动力用 UPS 电源产品均拥有完整的自主知识产权，打破了国外著名品牌厂商对工业动力用 UPS 电源领域的垄断。</p>

（二）公司主要产品的工艺流程

公司产品技术含量较高，整机生产装配可通过流水线进行，按照工艺作业指导书进行批量生产。为保证和提高产品质量，主要控制工艺包括合格供应商控制、原材料进厂检验、整机生产及组装、整机调试、单机检验及整机检验等。具体工艺流程如下：

产品工艺流程图



（三）发行人的经营模式

1、采购模式

公司所需原材料主要向合格供应商进行集中采购。

为了对供应商的能力进行评估并保证提供合格的物资、服务，公司特制定了《供方评估和质量控制》制度，以筛选合格供应商。公司采购的具体程序包括供应商初选——供应商技术和质量评估——供应商商务评估——合格供应商管理——日常采购计划的制定和执行。

供应商的初选主要是指项目开发人员或者采购工程师根据新产品对器件的需求，通过各种渠道，初步筛选出符合要求的供应商。随后，相关器件评估部门分别对初步筛选的多家候选供应商进行器件技术、质量、商务条件进行评估，通过公司评估体系的严格考核，确定合格供应商，将其列入合格供应商进行管理。公司设有专门的采购部门，严格按照物料控制程序进行原材料、物料的采购。公司物控主管一般会根据历史生产数据以及已确定销售订单、物料即时库存、安全库存、半成品、产成品库存、预计入库量、预计可分配量等要素制定物料需求计划，然后根据质量、价格等多种条件在合格供应商范围内选择原材料采购厂商。

公司在每年的年初还对上一年度的供应商进行质量、交期、价格的综合评判，制定相应的采购优化计划，提升新一年的采购质量。

2、生产模式

公司采用以销定产的生产模式。生产计划部门根据销售部门获得的客户定单制定生产计划，进行生产调度、管理和控制，及时处理定单在执行过程中的相关问题，确保生产计划能够顺利完成；生产工艺部门制定产品生产工艺，并不断优化工艺和提高作业效率，协调各部门的工艺技术合作；各生产部门根据生产计划，组织、控制及协调各种生产过程，严格按照相关质量控制标准进行生产；产成品经严格的检测合格后，验收入库和安排发货。

另外，公司有部分配件采用外协加工的方式，主要包括变压器和机箱。虽然公司设有专门的钣金车间、变压器加工车间，但是，考虑到综合利用外部资源，

缩短材料周期，节约采购、制造成本的因素，公司还是采用了多供方管理的模式，即公司内部的钣金车间、变压器车间主要围绕公司应急的订单、研发样机为主，适度安排部分的批量机箱、变压器订单，其余大部分的机箱和变压器进行外协配套加工。

3、销售模式

公司主要采用“复合型”销售策略，即采用直销与通过经销商进行销售相结合的方式，灵活有效地应用行业市场策略和产品策略，使公司产品更快、更广泛地覆盖市场。公司在自有 40 多个直属销售与服务网点的销售队伍基础上，大力加强与经销商的合作，更迅速有效地开拓尚未涉及的市场领域。

公司在现有的销售模式上深入区域市场、细化渠道，建立起更广泛的渠道体系，依靠经销商自身的资源优势渗透二、三级区域市场，以扁平化的通路优势开拓大系统用户，同时加大对系统集成商、区域终端经销商的扶持，全力推进市场销售。

另外，作为国内 UPS 电源的领先企业，公司还采用配套或 OEM 的方式，给国内外的 UPS 厂家、大经销商提供产品，逐步开拓海外市场，进一步提高了公司产品的市场销售量。

收入确认原则：本公司产品销售收入在产品已经发出，经客户验收确认并取得验收确认单据，同时收讫价款或者取得收取价款的票据时予以确认。

（四）发行人近三年一期主要产品的生产与销售情况

1、主要产品的产能、产量、销量

产品名称	分 类	产能（台）	产量（台）	销量（台）	平均单价（元/台）
2009 年主要产品产能及 2009 年 1-6 月产量、销量、平均单价					
信息设备用 UPS 电源	小功率	141,000	47,281	32,441	832.95
	中功率	16,000	7,728	7,016	6,060.86
	大功率	6,500	2,720	2,123	25,465.48

工业动力用 UPS 电源	大功率、超大 功率	详见表下说明	224	208	114,115.22
2008 年主要产品产能、产量、平均单价					
信息设备用 UPS 电源	小功率	141,000	79,146	77,646	722.72
	中功率	16,000	14,607	14,007	8,653.24
	大功率	6,500	4,852	4,352	27,145.41
工业动力用 UPS 电源	大功率、超大 功率	详见表下说明	559	541	86,071.92
2007 年主要产品产能、产量、平均单价					
信息设备用 UPS 电源	小功率	165,000	70,815	70,685	1,244
	中功率	12,000	9,547	9,502	5,671
	大功率	4,000	2,535	2,520	34,692
工业动力用 UPS 电源	大功率、超大 功率	详见表下说明	241	235	116,222
2006 年主要产品产能、产量、销量、平均单价					
信息设备 UPS 电源	小功率	155,000	95,504	95,441	902
	中功率	10,000	8,013	7,934	5,375
	大功率	2,950	1,749	1,735	27,479
工业动力用 UPS 电源	大功率、超大 功率	0	0	0	0

关于公司近三年一期产能变化的说明：

2006 年 5 月，随着科华工业园生产基地的建成投产，公司各主导产品产能得以大幅度提高。新生产基地形成信息设备用小功率产品生产能力 165,000 台/年、中功率产品生产能力 12,000 台/年、大功率产品生产能力 4,000 台/年。

2006 年由于公司前 5 个月在老基地生产，后 7 个月在新基地生产，因此，当年产能按照月份比例计算。

2007 年下半年，公司开始生产工业动力用 UPS 电源产品，由于没有专门的工业动力用 UPS 生产线，因此利用了信息设备用大功率生产线进行生产。当年

用信息设备用大功率生产线生产工业动力用 UPS 的效率为生产信息设备用大功率 UPS 的 1/4，2007 年信息设备用大功率 UPS 生产线已经满产。

2008 年，随着公司产品结构的调整，信息设备用小功率产品的产量缩减，而信息设备用中功率、大功率产品和工业动力用 UPS 产品的产能不能满足生产需要。针对上述情况，公司采取多种措施进行调整：

针对中功率 UPS 生产能力不足的情况，公司将部分小功率 UPS 生产线进行了调整，使之能够生产 3KVA-6KVA 功率段的中功率产品，经调整后，中功率 UPS 的生产能力达到 16,000 台/年，小功率 UPS 的生产能力下降到 141,000 台/年；

为增加信息设备用大功率 UPS 和工业动力用 UPS 的生产能力，公司采取了以下措施：（1）技术革新，2008 年上半年，公司对 UPS 产品老化的工艺进行了技术革新，突破了大功率 UPS 的产能瓶颈，通过新增 80 台自主研发的 15KVA 能量反灌回馈装置，提高了信息设备用大功率 UPS 和工业动力用 UPS 的生产能力；（2）改进工艺，公司通过对调试检验岗位的合理改进和对生产装配工艺的优化，提高了大功率产品的生产和调试检验能力；（3）增加生产场地，公司将原来的成品仓库、电池仓库改为大功率产品的生产车间，将产成品和电池移至车库等处，提高了大功率产品的装配能力；（4）提高生产效率，2008 年在信息设备用大功率 UPS 和工业动力用 UPS 订单大量增加的情况下，公司加强了生产组织，由于单个生产批次的排产量增加，而提高了生产效率。通过采取以上措施，2008 年信息设备用大功率 UPS 生产能力提升为 6500 台/年；利用信息设备用大功率生产线生产工业动力用 UPS 的平均效率提升为生产信息设备用大功率 UPS 的 1/3。

2、近三年一期营业收入构成

单位：万元

项 目		2009 年 1-6 月		2008 年		2007 年		2006 年	
		金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
信息设备用 UPS	小功率	2,702.16	14.28%	5,611.62	13.01%	8,791.06	27.22%	8,605.16	39.58%
	中功率	4,252.30	22.47%	12,120.59	28.10%	5,388.37	16.68%	4,264.77	19.61%
	大功率	5,406.32	28.55%	11,813.68	27.39%	8,742.31	27.07%	4,767.65	21.93%
工业动力用 UPS		2,373.60	12.54%	4,656.49	10.80%	2,731.21	8.46%	-	-

建筑工程电源	624.57	3.30%	1,229.71	2.85%	1,050.74	3.25%	1,011.20	4.65%
配套产品	3,287.55	17.37%	7,208.26	16.71%	5,086.44	15.75%	2,897.52	13.33%
其 他	282.02	1.49%	490.87	1.14%	506.69	1.57%	196.11	0.90%
合 计	18,928.52	100.00%	43,131.23	100.00%	32,296.82	100%	21,742.41	100%

3、近三年一期营业收入地区分布情况

单位：万元

项 目	2009 年 1-6 月		2008 年		2007 年		2006 年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
华东区域	3,375.46	17.83%	8,565.94	19.86%	7,968.04	24.67%	4,824.58	22.19%
华南区域	6,072.65	32.08%	12,398.52	28.75%	7,177.42	22.22%	5,109.65	23.50%
华北区域	2,571.68	13.59%	6,736.91	15.62%	4,194.77	12.99%	3,313.66	15.24%
华中区域	798.87	4.22%	2,446.61	5.67%	3,704.91	11.47%	2,170.28	9.98%
东北区域	913.33	4.83%	3,454.59	8.01%	2,541.60	7.87%	1,422.57	6.54%
西南区域	663.86	3.51%	2,442.88	5.66%	1,583.95	4.90%	1,047.70	4.82%
西北区域	847.20	4.48%	1,369.44	3.18%	1,329.95	4.12%	782.56	3.60%
国 外	3,685.48	19.47%	5,716.33	13.25%	3,796.17	11.76%	3,071.40	14.13%
合 计	18,928.53	100.00%	43,131.23	100.0%	32,296.82	100%	21,742.41	100%

4、近三年一期公司向前 5 名客户销售情况

销 售	2009 年 1-6 月	2008 年度	2007 年度	2006 年度
前 5 名客户销售收入合计（万元）	4,849.21	9,879.68	7,690.76	5,821.03
公司销售收入总额（万元）	18,928.53	43,131.23	32,296.82	21,742.41
前 5 名客户销售收入所占比例	25.62%	22.31%	23.81%	26.77%

近三年一期公司不存在对单个客户销售超过销售总额50%的情况。

（五）发行人主要原材料供应、采购情况

1、主要原材料和能源供应情况

名 称	购 买 厂 家 或 产 地
原 材 料	蓄电池
	松下电器机电(中国)有限公司

名 称		购 买 厂 家 或 产 地
	机箱	奥捷五金（福建）有限公司
	IGBT 模块	Long Kit Enterprise Co./龙杰企业公司
	变压器	温州现代电器制造有限公司
	铜塑线	广州番禺电缆厂有限公司
能 源	电	福建省漳州市供电局
	水	福建省漳州市自来水公司

2、主要原材料构成和价格变动情况

单位：元

原材料	单位	2009 年 1-6 月		2008 年度		2007 年度		2006 年度	
		平均单价	增幅	平均单价	增幅	平均单价	增幅	平均单价	增幅
蓄电池	只	571.37	-20.20%	716	11.70%	641	25.20%	512	4.07%
变压器	只	639.31	-8.8%	701	-3.85%	729	8.81%	670	29.59%
机箱	套	295.63	-6.9%	317.54	6.20%	299	0.00%	299	1.01%
IGBT 模块	只	230.97	-9.5%	255.21	-3.78%	265.23	-11.19%	298.66	-2.93%
铜塑线	米	2.33	-42.40%	4.05	-7.53%	4.38	-2.45%	4.49	81.78%

3、主要原材料占成本比重情况

单位：万元

原材料	2009 年 1-6 月		2008 年		2007 年		2006 年	
	成本金额	占营业成本比例	成本金额	占营业成本比例	成本金额	占营业成本比例	成本金额	占营业成本比例
蓄电池	4,244.83	35.38%	14,867.21	52.30%	9,636.08	42.93%	5,691.26	37.06%
变压器	613.97	5.12%	2,597.83	9.14%	2,401.34	10.70%	1,339.70	8.72%
IGBT 模块	810.51	6.76%	1,433.38	5.04%	1,194.14	5.32%	782.34	5.09%
机箱	508.58	4.24%	1,515.14	5.33%	1,070.22	4.77%	810.17	5.28%
铜塑线	142.35	1.19%	547.85	1.93%	410.26	1.83%	342.03	2.23%

4、公司向前 5 名供应商合计的采购额情况

单位：万元

项 目	2009 年 1-6 月	2008 年	2007 年	2006 年
前五名客户合计采购额	4,588.18	14,772.76	8,175.47	4,879.37
公司采购总额	9,892.73	32,380.26	19,684.81	12,643.75
前 5 名供应商采购额所占比例	46.38%	45.62%	41.53%	38.59%

近三年一期公司不存在从单个供应商采购金额超过采购总额 50%的情况。

5、发行人及其关联方在上述供应商或客户中所占权益的说明

本公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员及其关联方和持有本公司 5%以上的股东未在前五大客户和供应商中占有权益。

6、发行人的环保情况

公司目前主要进行电力电子产品的生产与销售，无重大污染。厦门市环境保护局、漳州市环境保护局和深圳市环境保护局分别为本公司及本公司下属生产型子公司科华技术、通信电源、电子设备和深圳科华出具了环保符合国家标准的证明。

五、主要固定资产及无形资产

（一）主要固定资产

公司 2009 年 6 月 30 日的固定资产原值为 7,564.63 万元，净值为 5,289.22 万元，主要包括机器设备、运输设备和办公设备。公司主要生产基地—漳州工业园生产基地于 2006 年 5 月建成投入使用，当时厂房、主要生产线均为新建，因此，本公司厂房及设备成新率较高，固定资产综合成新率达到 69.92%。根据天健光华所审计报告，截至 2009 年 6 月 30 日，本公司主要固定资产情况如下表：

单位：元

类 别	原 值	累计折旧	账面价值
房屋建筑物	35,334,340.71	5,234,106.27	30,100,234.44
机器设备	7,166,275.25	2,298,057.48	4,868,217.77
运输工具	9,432,495.19	6,622,520.33	2,809,974.86

电子设备	7,774,182.58	4,208,072.29	3,566,110.29
办公设备及其他	15,938,978.87	4,391,303.72	11,547,675.15
合 计	75,646,272.60	22,754,060.09	52,892,212.51

1、主要生产设备

设备名称	型 号	数 量	成新率	尚可使用年限(年)	是否设定他项权利	分布情况
液压折弯机	WC67Y-80/3200	2 台	65%	6.5	否	科华技术
平面磨床	M7130H	1 台	65%	6.5	否	科华技术
剪板机	QC12Y/6*2500	1 台	65%	6.5	否	科华技术
自动化 UPS 检测流水线	L15M*W600MM*H750MM 上下循环 UPS 检测线	1 条	75%	7.5	否	科华技术
电动单梁桥式起重机	LDA 型 10T-22.5M	1 台	65%	6.5	否	科华技术
3K、5K 生产线		1 条	35%	3.5	否	科华技术
压力机	J23-63	1 台	65%	6.5	否	科华技术
波峰焊	LF-350B	1 台	65%	6.5	否	科华技术
自动化 UPS 老化流水线	L142M*W1200MM*H750MM 上下循环 UPS 老化线	1 条	65%	6.5	否	科华技术
压力机	JC23-40	1 台	65%	6.5	否	科华技术
全自动波峰焊锡机		1 台	15%	1.5	否	科华技术
自动化 UPS 生产流水线	L25M*W600MM*H750MM 上下循环 UPS 装配线	1 条	75%	7.5	否	科华技术
数控机床	MP7-30	2 台	65%	6.5	否	科华技术
UPS 机箱涂装线	定制	1 条	75%	7.5	否	科华技术

上下循环总装线		1 条	55%	5.5	否	深圳科华
生产线		1 条	35%	3.5	否	深圳科华
自动焊锡装置		1 套	35%	3.5	否	深圳科华
液压机	YI27-315	1 套	90%	9	否	科华技术
频率特性分析仪	FRA5087	1 套	67%	2	否	科华技术
整机 15KVA 能		80 套	67%	2	否	科华技术
数控冲床	MP10-30	1 套	90%	9	否	科华技术
横梁式货架	L2500*W700*H4800mm	1 套	90%	4.5	否	科华技术
回流焊设备	LY-8	1 套	85%	8.5	否	科华技术
DLT-315 气动剥皮	DLT-315 气动剥皮机	1 台	92%	4.6	否	科华技术
三相智能电量测量	三相智能电量测量仪(全功能型)	4 台	87%	2.6	否	科华技术
剪板机		1 台	92%	4.6	否	科华技术
扭力测试仪	HP-100	1 台	98%	9.8	否	科华技术
剥线机	DVB-136	1 台	98%	9.8	否	科华技术
杭州叉车	CQD16H(配置 5 米 3 节全提门架)	1 台	98%	9.8	否	科华技术
热内循环烘箱	CT-C-O	2 台	98%	9.8	否	科华技术
数显推拉力计(国	SH-1K	1 台	97%	2.9	否	科华技术
JMY-60 型修复仪	JMY-60	1 台	97%	2.9	否	科华技术
大扭力变压器专用	LX-050B	1 台	97%	9.7	否	科华设备
热风循环烘箱	CT-C-I	1 台	99%	9.9	否	科华设备

2、房屋建筑物

序号	证书号码	位 置	面积 (M ²)	他项权利	分布情况
1	厦地房证第 00392493 号	思明区莲景二里 6-12 号地下室第 74 号车位	49.19	抵押	科华恒盛
2	厦地房证第 00392494 号	厦门市思明区莲景二里 6-12 号地下室第 75 号车位	49.19	抵押	科华恒盛
3	厦地房证第 00197062 号	开元区湖滨南路 388 号 20A 单元	333.67	抵押	科华恒盛
4	厦地房证第 00197761 号	开元区湖滨南路 388 号 20B 单元	306.05	抵押	科华恒盛
5	厦地房证第 00197063 号	开元区湖滨南路 388 号 20C 单元	333.67	抵押	科华恒盛
6	厦地房证第 00197760 号	开元区湖滨南路 388 号 20D 单元	306.05	抵押	科华恒盛
7	厦地房证第 00604013 号	厦门火炬高技术产业开发区光业楼第三层东单元	1,056.95	抵押	科华恒盛
8	漳房权证芑字第 01099039 号	芑城区前锋工业区 2 号厂房	4,391.12	无	通信电源
9	漳房权证芑字第 01005158 号	芑城区新马路工业加工区 2 号厂房	4,117.37	无	通信电源
10	漳房权证芑字第 01027508 号	芑城区新马路工业加工区 2 号厂房电梯房	349.4	无	通信电源
11	漳房权证芑字第 01067374 号	芑城区金峰工业区金星路	3,421.14	抵押	科华技术
12	漳房权证芑字第 01067372 号	芑城区金峰工业区金星路	12,517.12	抵押	科华技术
13	漳房权证芑字第 01067371 号	芑城区金峰工业区金星路	9,062.9	抵押	科华技术
14	漳房权证芑字第 01067373 号	芑城区金峰工业区金星路	1,427.67	抵押	科华技术
15	漳房权证芑字第 01068116 号	芑城区金峰工业区金星路	4,125.13	抵押	科华技术

3、房地产租赁情况

序号	出租方	承租方	租赁标的	面积 (m ²)	租金 (元/月)	租赁期限	协议备案
1	科华恒盛	友航(中国)国际货代有限公司	厦门市国贸大厦 20 层 A3 单元房屋	110	8,250	2008.11.6-2009.11.5 (续签)	已备案

2	科华恒盛	捷达顺(厦门)国际货运有限公司	厦门市国贸大厦 20 层 A1、D1 单元房屋	333.7	18,573	2006.10.1-2009.9.30	已备案
3	通信电源	漳州市家世界建材城有限公司	漳州市芗城区新浦路 16 号 1 号厂房、2 号写字楼	8932.69	111,200	2006.8.23-2011.8.22	已备案
4	深圳市鼎丰达电子科技有限公司	深圳科华	深圳龙岗区横岗六约深坑村深竹路 C1 号房屋	厂房 5741.30 宿舍	89,600	2006.6.1-2009.5.31	已备案
5	厦门市湖里区国有资产投资有限公司	科华恒盛	厦门市软件园望海路 65 号楼北楼 1-3 层	5205.78	109,925	2008.11.1-2011.10.31	无
6	厦门市湖里区国有资产投资有限公司	科灿信息	厦门市软件园望海路 65 号楼北楼 2 层裙楼	100	2100	2008.11.1-2011.10.31	无

发行人律师认为：发行人及其全资子公司租赁与出租上述房产的租赁关系合法有效。截止本报告出具之日，发行人及其全资子公司不存在其他房屋、土地租赁情形。

(二) 无形资产

根据天健光华所的审计报告，截至 2009 年 6 月 30 日，本公司无形资产账面价值为 433.19 万元。

1、无形资产情况

单位：元

项 目	原 价	本期增加	累计摊销	本期摊销	期末数
土地使用权	4,200,000.00	-	290,127.60	42,000.00	3,867,872.40
中国驰名商标	-	480,000.00	-	16,000.00	464,000.00
合 计	4,200,000.00	480,000.00	290,127.60	58,000.00	4,331,872.40

2、商标

公司拥有在中国注册的商标 12 件，有关公司注册商标的详细情况如下表：

序号	注册证号	商标名称	证书所有者	权利起止期限
1	1226934	KEHUA	科华恒盛	1998.11.28 至 2018.11.27

2	792650		科华恒盛	1995.11.21 至 2015.11.20
3	1237000	科华	科华恒盛	1999.1.7 至 2019.1.6
4	587434	KELONG	科华恒盛	1992.3.20 至 2012.3.19
5	3604679	KEHUA	科华恒盛	2005.03.07 至 2015.03.06
6	1473793		科华恒盛	2000.11.14 至 2010.11.13
7	4431981		科华恒盛	2007.11.07 至 2017.11.06
8	4431982		科华恒盛	2007.11.28 至 2017.11.27
9	4431985		科华恒盛	2008.01.07 至 2018.01.06
10	301109420		科华恒盛	2008.05.05 至 2018.05.04
11	159531		科华恒盛	2008.06.17 至 2018.06.17
12	302008032248		科华恒盛	2008.05.16 至 2018.05.31

注：10、11、12 号商标注册地分别为香港、伊朗、德国

3、专利

(1) 已取得的专利

序号	专利号	专利名称	专利类型	权利期限	专利相关的应用产品	证书所有者
1	ZL200620129371.0	用于远程供电的多信号、强电复合远程传输装置	实用新型	10 年	3G 配套通信电源	科华技术 科华恒盛
2	ZL200620121500.1	一种远程供电系统信号安全性传输的检测和保护装置	实用新型	10 年	3G 配套通信电源	科华技术 科华恒盛
3	ZL200620122318.8	一种用于三相并联不间断电源功率平衡检测的装置	实用新型	10 年	三相大功率 UPS FR-UK 系列,工业动力用 UPS	科华技术 科华恒盛
4	ZL 200620122313.5	一种逆变器输出波形对称校正装置	实用新型	10 年	中大功率 UPS FR-UK 系列,工业动力用 UPS	科华技术 科华恒盛
5	ZL 200320116839.9	无主从自适应 UPS 并联系统	实用新型	10 年	中大功率 UPS FR-UK 系列,工业动力用 UPS	科华恒盛

6	ZL 200320116840.1	不间断电源多机集中监控装置	实用新型	10 年	全系列 UPS	科华恒盛
7	ZL01209813.2	新型多模式充电装置	实用新型	10 年	全系列 UPS	科华恒盛
8	ZL 00308118.4	不间断电源的外壳（1）	外观专利	10 年	中大功率 FR-UK 系列产品	科华恒盛
9	ZL 00308116.8	不间断电源的外壳（2）	外观专利	10 年		科华恒盛
10	ZL 00308117.6	不间断电源的外壳（3）	外观专利	10 年		科华恒盛
11	ZL 200530129630.0	不间断电源外壳（4）	外观专利	10 年		科华恒盛
12	ZL 200530090737.9	不间断电源（2U）	外观专利	10 年	中功率 KI、KR 系列	科华恒盛
13	ZL 200530090738.3	不间断电源(LCD 盾牌 I)	外观专利	10 年	小卫士系列	科华恒盛
14	ZL 200530090739.8	不间断电源(LCD 盾牌 II)	外观专利	10 年		科华恒盛
15	ZL 200530090736.4	不间断电源(LED 盾牌 I)	外观专利	10 年		科华恒盛
16	ZL 200530090740.0	不间断电源(LED 盾牌 II)	外观专利	10 年		科华恒盛
17	ZL 200430081425.7	不间断电源 FR-UK1	外观专利	10 年	中大功率 FR-UK 系列产品	科华恒盛
18	ZL 200430081426.1	不间断电源 FR-UK2	外观专利	10 年		科华恒盛
19	ZL 200430081427.6	三相不间断电源外壳（1）	外观专利	10 年		科华恒盛
20	ZL 03006689.6	不间断电源（LCD 心型）	外观专利	10 年	小卫士系列	科华恒盛
21	ZL 03336685.3	不间断电源（LED 心型）	外观专利	10 年		科华恒盛
22	ZL 03336686.1	不间断电源（LCD 马蹄型）	外观专利	10 年		科华恒盛
23	ZL 03336688.8	不间断电源（FR-UK 型）	外观专利	10 年		科华恒盛
24	ZL 03336687.X	不间断电源（LED 马蹄型）	外观专利	10 年		科华恒盛
25	ZL 200720128746.6	一种蓄电池充电器输出电压自动补偿装置	实用新型	10 年	全系列 UPS	科华技术 科华恒盛
26	ZL 200720007594.4	消除平层电源直流母线过电压的保护装置	实用新型	10 年	电梯安全电源	科华技术 科华恒盛
27	ZL 200720174976.6	一种用于检测直流远供电源线对电流不平衡的装置	实用新型	10 年	3G 配套通信电源	科华技术 科华恒盛
28	ZL 200720182620.7	一种用于三相不间断电源输出短路保护的装置	实用新型	10 年	中大功率 UPS FR-UK,工业动力用 UPS	科华技术 科华恒盛
29	ZL 200730139413.9	不间断电源外壳（5）	外观专利	10 年	中大功率 UPS FR-UK 系列	科华技术 科华恒盛

30	ZL 200730139414.3	不间断电源外壳 (2U)	外观专利	10 年	中功率 UPS KR 系列	科华技术 科华恒盛
31	ZL 200430081425.7	不间断电源 FR-UK1	外观专利	10 年	小功率 UPS FR-UK 系列	科华恒盛
32	ZL 200430081426.1	不间断电源 FR-UK2	外观专利	10 年	中功率 UPS FR-UK 系列	科华恒盛
33	ZL 200430081427.6	三相不间断电源外壳(1)	外观专利	10 年	中大功率 UPS FR-UK 系列	科华恒盛
34	ZL 200830111298.9	三相不间断电源外壳(2)	外观专利	10 年	三相不间断电源 FR-UK 专业加强型	科华恒盛 科华技术
35	ZL 200830111296.X	不间断电源外壳(6)	外观专利	10 年	不间断电源 KR 系列 (1-3KVA)	科华恒盛 科华技术
36	ZL 200830111295.5	不间断电源外壳(7)	外观专利	10 年	不间断电源 KR 系列 6KVA	科华恒盛 科华技术
37	ZL 200830111299.3	不间断电源外壳 (8)	外观专利	10 年	不间断电源 KR 系列 6KVA	科华恒盛 科华技术
38	ZL 200830111297.4	三相不间断电源外壳(3)	外观专利	10 年	三相不间断源 FR-UK 系列	科华恒盛 科华技术
39	ZL 200830213256.6	电梯节能装置外壳	外观专利	10 年	电梯节能装置	科华技术
40	ZL 200830213252.8	不间断电源外壳(9)	外观专利	10 年	冗余开关	科华技术
41	ZL 200830213254.7	三相不间断电源外壳(4)	外观专利	10 年	FR-UK33 系列	科华技术

(2) 已受理的专利

序号	申请号	专利名称	专利类型	适用产品系列	申请人
1	200820137253.3	一种带有功率因数校正的三相输入均流控制器	实用新型	FR-UK33 系列	科华恒盛 科华技术
2	200820139005.2	一种用于节能型电梯安全保护电源的三级智能调节变换器装置	实用新型	电梯电源	科华技术科 华恒盛
3	200810071758.9	电储能电力调峰运行方法及装置	发明专利		科华恒盛 科华技术
4	200830213253.2	不间断电源外壳(1U)	外观专利	小卫士 500	科华技术
5	200830213255.1	电池监控单元外壳	外观专利	电池监控器	科华技术

4、软件著作权

序号	证书名称	发证机关	项目名称	首次发表日期	证书号	相关产品	所有人
1	计算机软件著作权登记证书	中国版权局	无主从自适应 UPS 并联控制软件 V1.0	2001.2.12	软著登字第 016532 号	中大功率 UPS 产品,工业动力用 UPS	科华恒盛
2	计算机软件著作权登记证书	中国版权局	三相不间断电源整流器控制软件 V1.0	2007.2.1	软著登字第 116852 号	三相不间断电源整流器控制软件	科华恒盛
3	计算机软件著作权登记证书	中国版权局	工业用不间断电源逆变器控制软件 V1.0	2008.9.16	软著登字第 116851 号	工业动力用不间断电源	科灿信息
4	计算机软件著作权登记证书	中国版权局	高频化 UPS 电源控制软件 V1.0	2009.2.1	软著登字第 0145482 号	高频化不间断电源	科灿信息
5	计算机软件著作权登记证书	中国版权局	电梯应急电源控制软件 V1.0	2009.2.1	软著登字第 0148853 号	电梯电源	科灿信息
6	计算机软件著作权登记证书	中国版权局	单相 UK 系列 UPS 控制软件 V1.0	2009.2.1	软著登字第 0148854 号	单相 FR-UK 系列不间断电源	科灿信息
7	计算机软件著作权登记证书	中国版权局	KI 系列在线互动式 UPS 控制软件 V1.0	2009.4.1	软著登字第 0152042 号	KI 系列小功率不间断电源	科灿信息
8	计算机软件著作权登记证书	中国版权局	中功率三相不间断电源整流器控制软件 V1.0	2009.3.5	软著登字第 0152043 号	中功率 FR-UK 系列三相不间断电源	科灿信息
9	计算机软件著作权登记证书	中国版权局	大功率不间断电源无主从并联控制软件 V1.0	2009.3.5	软著登字第 0152044 号	大功率不间断电源	科灿信息
10	计算机软件著作权登记证书	中国版权局	小卫士系列后备式方波 UPS 控制软件 V1.0	2009.4.1	软著登字第 0152045 号	小卫士系列	科灿信息

5、土地使用权

序号	证书号码	位 置	面积 (m ²)	他项权利	取得方式	所有人
1	漳国用(94)字第 12102 号	芗城区新马路工业加工区 2 号厂房	4,338.00	无	转让	通信电源

2	漳芑国用(2006)字第 00007 号	芑城区金峰工业区	24,475.80	抵押	出让	科华技术
3	漳芑国用(2006)字第 00079 号	芑城区金峰工业区	29,450.60	抵押	出让	科华技术

六、特许经营权

公司业务不涉及特许经营内容，无特许经营权。

七、发行人的生产技术

(一) 公司的核心技术情况

1、在线互动式不间断电源技术

该技术适用于网络安全保护的在线互动式不间断电源产品，巧妙地将离线式 UPS 的逆变器在交流输入正常时作为充电器，比传统离线式 UPS 节省了一个充电器，控制技术有较好的创新性，其成本比传统的在线式、离线式 UPS 产品的成本低，可以获得较好的经济效益。该项技术及产品的成功研制开发，改变了当时只有国外的 APC 等著名品牌能生产该产品的状况，使国产 UPS 达到国际先进水平，为我国 UPS 用户节约了可观的设备投入。

2、无主从自适应并联技术

公司在国内厂家中率先研制成功了应用于单相输出的无主从自适应多机并联技术，成功突破外国公司在多机 UPS 系统上的技术壁垒，使国产中高端 UPS 技术提升到国际先进水平。该项专利技术使公司的大功率产品能够实现任意多台 UPS 的冗余并联，包括不同功率 UPS 产品也可以并联，且在现场安装时十分简便，运行过程中可以自动调整控制参数，消除器件老化参数漂移带来的影响，提高了 UPS 供电的可靠性。

3、三相并联不间断电源功率平衡检测技术

在三相 UPS 的并联中，如果并联的 UPS 单元出现一些技术问题，使得并联 UPS 之间出现环流，则可能导致并联 UPS 的损坏和 UPS 系统出现故障，从而影响负载的安全运行。本项专利技术通过合理的功率平衡检测和控制技术，可以将系统中故障的 UPS 单元从并联系统中有效区分出来，在较短的时间内进行合理的时序保护，确保整个并联系统的可靠工作。而传统的检测方法是检测输出电流，

控制参数较多，方法复杂，不利于批量生产。

4、逆变器输出波形对称校正技术

该专利技术应用于公司的大功率不间断电源产品，采用输出电流检测、闭环反馈的方式将逆变器输出正弦波形调整在一个较好的对称状态下，避免输出直流电流分量对关键负载的影响。

5、不间断电源多机集中监控技术

该专利技术采用数字化技术、通信技术、专门的监控设备，实现了在某个区域内 UPS 群的集中监控，包括运行参数和运行状态的集中监控。传统的集中监控方式一般需要通过已经铺设的网络和计算机来完成，具有设备投入大、UPS 运行安全性不足的缺陷，在某些对安全要求特别高的场合，以及某些不具备网络资源的场合无法使用。而该技术则完全适用于各种场合，安装使用方便，成本低。该项技术使公司的一体化电源解决方案具备了更高的可用性和先进性。

6、多模式电池充电管理技术

该专利技术通过数字化控制算法，实现了对 UPS 电池系统的多模式智能充电管理，包括多模式充电、温度补偿、自动电池修复、自动电池容量检测等，使得 UPS 电池的寿命得到显著的提升，并且在电池存在质量问题时，能够及时发出报警，确保 UPS 电源系统的安全可靠。

7、用于远程供电的多信号与强电复合远程传输技术

对于需要远程供电的户外通信系统，由于供电的距离较长，铺设的成本可能超过通信设备的成本，因此，降低线路的使用量将产生巨大的经济效益。本专利技术采用通信信号与强电信号复合远程传输的专利技术，节省了一倍的传输线路资源，在户外通信供电应用中具有较好的应用前景。

8、远程供电系统信号安全性传输的检测和保护技术

在户外通信系统远程供电的应用中，由于采用的传输资源为低压线资源，存在一定的安全顾虑，因此，必须采用完善、可靠的安全保护措施，避免任何安全隐患的发生。本专利技术可以有效实现上述安全保护功能，包括在各种安全保护

模式下的可靠保护，使得远程供电系统在任何情况下都不对人体产生电击伤害，是远程供电技术应用的安全保障。

（三）公司主要产品的生产技术及其所处的阶段

序号	产品类别	系列	主要技术特点	所处阶段
1	信息设备用 UPS 电源	小功率产品： KI 系列、KR 系列、小卫士系列	1、技术水平目前处于国内先进水平； 2、全数字化 MCU 控制技术； 3、KI 系列获得国家专利； 4、小卫士、KI 系列可提供英文、西班牙文等版本，为出口 OEM 主要产品	大批量生产
		中功率产品： KI 系列、KR 系列、FR-UK 系列	1、技术水平目前处于国际先进水平； 2、全数字化 MCU 控制技术； 3、无主从自适应多机并联技术； 4、有源功率因数校正技术； 5、采用中英文大屏 LCD 显示和智能数据通讯技术； 6、大功率 IGBT 技术； 7、多项技术获得国家专利； 8、主要产品通过 CE、TUV、TLC 认证，以及节能认证；	大批量生产
		大功率产品： FR-UK 系列	1、技术水平目前处于国内领先、国际先进水平； 2、全数字化 MCU/DSP 控制技术； 3、无主从自适应多机并联技术； 4、有源功率因数校正技术； 5、采用中英文大屏 LCD 显示和智能数据通讯技术； 6、大功率 IGBT 技术； 7、多项技术获得国家专利； 8、产品通过 CE、TUV、TLC 认证，以及节能认证；	大批量生产

2	工业动力用 UPS 电源	FR-UK**P 系列、 FR-UK**PG 系列	1、技术水平目前处于国内首创、国际先进水平； 2、全数字化 DSP 控制技术； 3、无主从自适应多机并联技术； 4、有源功率因数校正技术； 5、多模式效率优化技术； 6、大功率 IGBT 和 MW 等级功率变换技术； 7、采用中英文大屏 LCD 显示和智能数据通讯技术。	批量生产
---	-----------------	------------------------------	---	------

（三）公司完成的科研成果

1、公司承担的主要计划项目情况

序号	编 号	项 目 名 称	备注
1	9423503003	FR10 在线式不间断电源	国家级火炬计划项目
2	95D141D7200298	TSR 高频化通信用开关整流电源	国家级火炬计划项目
3	96D231D7200305	智能型 R10I 小功率在线式不间断电源	国家级火炬计划项目
4	97D231D7200306	5KVA-20KVA 大功率不间断电源	国家级火炬计划项目
5	980231D7200332	UNMS-1 不间断电源网络管理系统	国家级火炬计划项目
6	2001EB000671	20-100KVA 网络型不间断电源	国家级火炬计划项目
7	2005EB010908	电力系统专用不间断电源	国家级火炬计划项目
8	2006GH011020	基站用直流远供电电源	国家级火炬计划项目
9	2004EB010856	高频化超小型不间断电源	国家级火炬计划项目
10	2001EB000696	1-5KVA 环保在线互动式不间断电源	国家级火炬计划项目
11	199610	FR10 在线不间断电源	国家级重点新产品计划
12	98G04107200002	DXB 交流正弦波不间断电源	国家级重点新产品计划
13	2002ED720002	大功率不间断电源（FR-UK 系列）	国家级重点新产品计划
14	2003ED720027	高性能移动通信基站专用电源	国家级重点新产品计划
15	2004ED720007	中大功率并联型不间断电源	国家级重点新产品计划
16	92-H-38	通信用正弦波不间断电源系列开发	福建省火炬项目
17	93-H-1	FR10 在线式不间断电源	福建省火炬项目
18	93-H-3	TSR 高频化通信开关整流电源	福建省火炬项目
19	94-H-14	DJB2000 系列不间断电源	福建省火炬项目

20	95-H-35	高频化通信用逆变器	福建省火炬项目
21	95-H-36	FAX 系列传真机电源	福建省火炬项目
22	96-H-1	智能型 FRI 小功率在线式不间断电源	福建省火炬项目
23	96-H-2	MODEM 专用电源	福建省火炬项目
24	98-H-62	在线互动式不间断电源	福建省火炬项目
25	98-I	UPS-mini 系列不间断电源	国际科技合作计划
26	2001C035W	中大功率并联型不间断电源	福建省创新资金
27	2003C004B	30-150KVA 三相模块化不间断电源	福建省创新资金
28	[2003]195	网络 UPS 多机监控技术	科技成果转化
29	[2004]505	高频化不间断电源	科技成果转化
30	[2006]789	3G 移动通信远程能源保障系统	科技成果转化
31	2008GH011116	100-400KVA 三相模块化不间断电源	国家级火炬计划项目
32	2008GH011136	工业动力用不间断电源	国家级火炬计划项目
33	2008GRC41007	节能型电梯安全保护电源	国家级重点新产品计划
34	2008GRC40016	数字化节能型工业电力优化装置	国家级重点新产品计划
35	发改投资[2009]1168 号	信息设备用网络型大功率高性能 UPS	国家电子信息产业振兴和技改项目

2、科研成果认定情况

本公司拥有较强的科研实力和较高的科研水平，自成立以来有多项科研成果获得省部级高新技术产品成果认定：

序号	项 目 名 称	鉴定情况	相关产品	技术水平
1	DJB 系列正弦波 UPS	(90)闽科 019 号 翼科-199002 号	信息设备用小功率 UPS 产品	国内先进、国内首创
2	FR10 在线式不间断电源	闽科鉴字[1997]第 63 号		国内领先
3	DJF 通信用不间断电源	闽科鉴字[1997]第 64 号		国内领先
4	UPS- mini 系列不间断电源	闽科鉴字[1999]第 51 号		国际先进

5	智能化微型 UPS（电脑小卫士）	闽科鉴字[2000]第 68 号		国内先进
6	高频化通信用逆变器	闽科鉴字[2000]第 69 号		国内先进
7	5-20KVA 大功率不间断电源	闽科鉴字[2000]第 70 号	信息设备 用中大功率 UPS 产品	国内领先
8	6-15KVA 高频化超小型不间断电源	厦科鉴字[2008]第 76 号		国内领先
9	20-100KVA 中大功率不间断电源	漳科评字[2003]01 号	信息设备 用大功率 UPS 产品	国内领先
10	数字化节能型工业电力优化装置	闽发改鉴字[2007]第 009 号	工业动力 用 UPS	国内领先
11	基站用直流远供电源（UPS）	厦科鉴字[2008]第 75 号	户外基站 远供电源 系列产品	国内领先
12	基站用直流远供电源（UPS）	厦经技鉴字[2008]67 号		国内领先
13	30-150KVA 三相模块化不间断电源	漳科评字[2009]27 号	信息设备 用大功率 UPS 产品	国内领先
14	节能型电梯安全保护装置	厦科鉴字[2009]第 16 号	电梯电源 系列产品	国内领先

（四）本公司正在从事的研发项目及进展情况

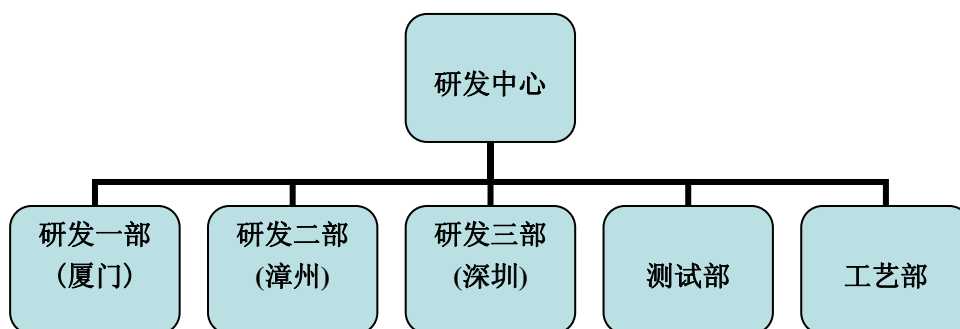
目前公司生产销售的主要产品应用广泛，技术成熟度较高，技术水平达到国内领先。公司目前正在从事的主要研发项目及进展情况如下表所示：

序号	项目名称	进展情况	拟达到的目标
1	大功率高频化 UPS 项目	企业立项项目，已经完成产品的性能样机，正处于可靠性验证和定型测试的中试阶段。	批量生产
2	大功率有源滤波装置研发	企业立项项目，已经完成关键技术的预研，正进行项目产品的方案设计。	批量生产

3	电梯安全和节能电源装置	企业立项项目，已经完成产品的性能样机，正处于可靠性验证和定型测试的中试阶段。	批量生产
4	大功率风力发电机组变流装置	企业立项项目，已经完成市场调研，正进行技术预研。	批量生产 替代进口产品
5	数字化交流电源并联技术和可靠性研究	企业立项项目，正在进行技术预研。	技术储备，大功率产品的技术优化应用
6	大功率变换拓扑和效率优化技术研究	企业立项项目，正在进行技术预研。	技术储备，大功率产品的技术优化应用
7	数字化节能型工业电力优化装置产业化	国家发改委专项资金支持项目，已经完成系列产品设计和小批量投放市场，正进行产业化。	批量生产
8	三相模块化不间断电源研发及产业化	政府专项资金支持项目，已经完成系列产品设计和小批量投放市场，正进行产业化。	批量生产
9	中大功率网络并联型不间断电源（UPS）研制及产业化	政府专项资金支持项目，已经完成系列产品设计和批量投放市场，正进行产业化升级。	产业化升级和批量生产
10	40KW 三相高频 PFC 型整流技术开发	政府专项支持项目，已经完成系列新技术研究和设计，正进行产品应用设计。	完成技术储备
11	2—15KVA 医疗专用不间断电源	企业立项项目，已经完成关键技术的研究及中试,低功率段产品已投产。	批量生产
12	1—10KVA 风电系统专用户外型不间断电源	企业立项项目，已经完成关键技术的研究及中试。	批量生产
13	大功率 UPS 包装结构与工艺标准化设计	企业立项项目，正进行项目方案设计。	批量应用
14	20—160KVA 工业动力用 UPS 结构与工艺优化设计	企业立项项目，已经完成关键技术的研究，正进行项目中试设计。	批量生产
15	80KVA-300KVA 三相高频机器 PFC 项目	企业立项项目，已经完成方案设计，正进行生产现场验证和优化，低功率产品已完成模型样机开发和测试。	批量生产
16	2MW 双馈风力发电系统变流器项目	企业立项项目，已经完成样机设计，正进行生产现场验证和优化。	批量生产
17	大功率 UPS 生产工艺优化	企业立项项目，已经完成方案设计，正进行生产现场验证和优化。	生产线应用

18	UPS 自动检测系统设计	企业立项项目，已经完成样机设计，正进行正样设计。	生产线应用
----	--------------	--------------------------	-------

（四）研发机构设置



公司设立研发中心，主要负责技术创新、新产品开发及现有产品的技术改进。

研发中心分别在漳州、厦门、深圳下设研发部门，根据公司制定的年度开发项目及市场对产品的技术功能需求，按照产品开发流程，具体负责组织产品的立项、开发计划、项目的实施及项目管理。

工艺部主要负责制定新产品生产工艺，并不断优化现有产品工艺和提高作业效率，解决生产工艺问题，协调各部门的工艺技术合作。

测试部主要负责整机测试、EMC 测试、安规评价、器件认证等工作，保证产品开发质量和有效的器件、合格供应商管理。

（六）研发方面的投入

单位：万元

项 目	2009 年 1-6 月	2008 年度	2007 年度	2006 年度
研发投入（万元）	1,201.01	1,950.14	1,696.65	1,278.38
占主营业务收入比例（%）	6.44%	4.57%	5.34%	5.93%

公司的研发投入主要包括管理费用中列支的技术开发费以及为研发购置的固定资产等。

（七）技术创新机制

技术创新是企业持续发展的根本，技术创新必须有发展机制作保证。公司经

经过多年的发展壮大，已形成了良好的技术创新机制,包括如下方面:

1、完善的人才培养机制

技术创新首先体现在人才培养与使用上。公司建立了完善的人才引进机制、人才培养机制，每年从国内知名高等院校招收优秀毕业生，新员工入厂后要进行岗前培训，对于老员工要进行在岗培训。公司现有员工总数 958 人，其中大专以上学历的员工占员工总数 56.05%。公司研发团队拥有研发人员 100 余人，研发人员总数占员工总数的 10%以上，已经形成初具规模的研究开发梯队。在百人研发团队中，有享受国务院特殊津贴专家 3 人、国家级百千万人才 1 人、高级工程师 18 人（含注册会计师 4 人）、工程师 26 人。

2008 年 6 月 19 日，人力资源和社会保障部以人社部发[2008]43 号文批准公司设立博士后科研工作站，开展博士后工作，从而为公司今后更好地吸引和集聚行业内专业人才，完善技术研发人才梯队，提供了更有利的条件。

（1）人才职业发展通道

公司建立了完善的人才队伍培育机制，按照技术、管理、销售三条主线，为每一个员工设立清晰的职业发展通道。在公司人力资源部的推动下，公司每半年对员工进行一次业绩评价，确认其在本考核期内的优势和不足，制定下期职业发展的改进计划，并对业绩和表现优秀的人员进行职等的升迁和工资待遇的调整，淘汰考核不合格的人员。

（2）技术人才队伍培育

在技术人才的培养方面，公司在新员工入职时，安排 3 个月的公司文化和基本技术知识培训，使得员工具备基本的上岗知识。在进入技术岗位后，公司安排以师傅带新员工的方式进行工作指导，包括项目技术开发、市场技术服务、生产技术服务。当新员工具备完全独立工作能力以后，公司根据其能力特点安排合适的工作项目由新员工独立完成。在公司的考核机制推动下，技术人才也随着工作业绩表现而给予奖励、提升，做到公司、个人发展相互融合。

对于在工作过程中，表现特别优秀的技术人员，经考评后可以破格提升或者跳级提升。对于在每个年度表现优秀的技术人员，公司设立了多种奖项，每年进行一次的评价和颁发奖励。

对于成为公司骨干的技术员工，公司安排其参加相应的外部培训，包括行业协会、学会等举办的专门技术培训，提升其综合能力。对于成为公司核心技术骨干的员工，公司安排他们参加国际的技术交流，例如到国外技术合作伙伴进行中短期的技术交流和学习。公司通过上述种种安排，使人才自身的不断提高与公司的发展紧密结合在一起。

2、技术创新激励

公司建立了比较完善的技术创新激励机制，鼓励员工积极投身技术创新活动。每个年度公司都评选技术创新奖、技术新秀奖、管理创新奖、管理进步奖等，对做出突出贡献的管理人才和工程技术人才给予重奖，对于适合条件的人才积极推荐申报国家、省、市级的科技专项奖或各种荣誉称号。2006 年总工程师陈四雄评为享受国务院特殊津贴专家，2006 年技术骨干苏先进、曾奕彰评为漳州市青年科技人才；2007 年测试部经理郑旺发荣获“漳州市青年科技奖”。

3、与知名高校合作，提高技术开发能力

公司为提高自主创新能力，与浙江大学、福州大学建立“企业——高校联合实验室”，联合实验室中有博士生导师 2 名、副教授 2 名、博士 4 名、硕士 6 名。

公司另与华中科技大学、浙江大学、南京航空航天大学、以及意大利专业 UPS 研究所、印度专业 UPS 研究所、西班牙专业 UPS 研究所等建立“产学研”合作关系，取得了丰硕的成果。

4、把握市场技术需求，积极贴近市场创新

公司坚持“以顾客为导向”的市场理念，以市场需求为出发点，开发生产满足客户需求的产品，并为客户提供一体化的电源解决方案。市场唯一不变的法则就是永远在变，企业的经营就是赶超这个永远在变的市场，以诚信赢得客户的信任。不仅要适应市场，而且要创造市场。

公司定期与客户召开技术交流会，并与国外著名厂商不断进行技术交流沟通，以准确把握国内外的先进技术走向和市场需求。研发及技术部门以市场需求为导向，根据市场现有及潜在需求进行产品研发设计。通过对市场的产品需求及发展趋势进行专题调研、利用销售网络收集客户反馈意见等多种方式，了解市场

对产品的需求动向，并在此基础上进行创新项目立项。公司比较注重针对市场的科研投入，以保证创新成果能够及时为公司创造效益。

（八）技术储备

公司目前拥有多项技术储备，为公司的下一步发展奠定了良好的技术基础，具体内容如下：

变换器闭环数字化控制算法：采用 MCU、DSP 芯片技术和全数字控制算法，实现了电力电子产品中闭环稳定性控制，与一般模拟控制方法比较，使得变换器的稳定性更高，参数可以方便调节、版本升级简单等优点。

高功率密度设计技术：采用先进的电路拓扑、控制技术、小型化器件、工艺技术，实现了电力电子变换装置的小体积化，提高单位体积内实现的变换功率，节能、节约材料、减小产品体积。

大功率 IGBT 技术：采用大电流、高电压 IGBT 器件，借助于先进的 IGBT 驱动和保护技术，实现大功率 IGBT 在大功率电力电子产品中的可靠应用，使得大功率的电力电子设备产品的设计、制造成为可能。

UPS 网络多机监控技术：采用智能数据通信技术，通过互联网、专用网络，实现了对多台不同型号的 UPS 进行集中监控和信息交互，提升了 UPS 电源系统的可管理性，该项技术获得国家专利。

UPS 电池单体智能监控技术：采用数字化检测、监控技术，实现了 UPS 电池组中全部电池单体的参数检测、告警、信息报送等，在不拆开电池箱的情况下，甚至不在 UPS 应用现场，用户就可以方便地了解后备电池的使用情况，保证 UPS 系统的安全运行。

3G 直流远程供电技术：采用模块化、数字化的设计技术，可以实现户外 3G 通信设备的远距离直流供电，距离达到 5 公里，可以广泛地应用在户外、野外的通信设备供电上。该项技术获得国家专利。

交流并网技术：通过数字化控制、功率检测控制技术，实现交流逆变设备与大电网的并联运行，是太阳能、风能电力电子设备的一项重要技术。同时，在

本公司的大功率 UPS 的生产老化工工艺上体现了良好的节能效益。

太阳能逆变器技术：通过太阳能最大功率跟踪算法，合理调整逆变器的功率输出，保证了太阳能逆变系统能够从太阳能电池中获得最大的能量输出，提升太阳能电站的经济效益。

八、境外经营情况

公司未在境外进行生产经营活动。

九、质量控制情况

（一）质量控制标准

公司按照ISO9001：2000和ISO14001：2004国际标准要求建立了质量和环境管理体系，形成一整套有关质量和环境管理等方面的规范性文件，通过了挪威DNV第三方体系认证，以及信息产业部泰尔认证中心的通信系统体系认证。在具体生产中，公司严格按照国际标准、国家标准、行业标准、企业标准组织产品生产，保证产品质量。公司的生产和质量控制体系除了符合上述标准外，还通过了日本YEC、深圳华为、欧洲客户第二方的严格认证，并与这些客户建立长期紧密的电源配套合作关系。

目前，公司执行的主要国家标准、行业标准、企业标准列表如下：

序号	标准名称	等级
1	《信息技术设备的安全》 GB4943—2001	国家标准
2	《信息技术设备用不间断电源通用技术条件》 GB/T14715—93	国家标准
3	《不间断电源（UPS）—第 2 部分：电磁兼容（EMC）要求》 GB7260.2—2003	国家标准
4	《不间断电源（UPS）—第 3 部分：确定性能的方法和试验要求》 GB/T7260.3—2003	国家标准
5	《电磁兼容 限值 对额定电流大于 16A 的设备在低压供电系统中产生的谐波电流的限制》 GB-Z 17625.6-2003	国家标准
6	《电磁兼容 限值 对额定电流大于 16A 的设备在低压供电系统中产生的电压波动和闪烁的限制》 GB-Z 17625.3-2000	国家标准

7	《不间断电源节能产品认证技术要求》CSC/T43—2006	行业标准
8	《通信用不间断电源》YD/T1095-2000	行业标准
9	《不间断电源》Q/ZZKJ001-2006	企业标准

（二）公司的质量方针

公司的质量方针包括以下内容：

科技领先——公司将努力培养员工的科技创新意识，全体员工将以满足用户需求为基础，对内持续寻找改进机会，对外及时捕捉市场动态信息，不断改进公司的产品和服务，力求识别并超越用户未来的期望。

品质超群——公司拥有专业技术精湛、作业经验丰富的员工队伍，严格遵循国家法律法规、行业技术标准和公司制定的技术规范，对产品制造全过程予以严格控制，严格选择合格的供应商和外协厂商，建立快速反应的售后服务体系，以确保长期稳定向客户提供品质优良的产品和服务。

用户信赖——公司全体员工将本着用户是公司赖以生存之根本的信念，以实现用户满意为目标，以满足用户需求为中心，按时保质保量交货并提供完善的售后服务，信守各项承诺，维护公司信誉，以赢得客户永久的信赖。

（三）质量控制措施

公司严格按质量管理体系以及标准的要求进行产品研发设计、生产，在原材料采购、生产制造、出厂检验以及销售服务等多个环节，建立了完整的质量控制标准，对实施和运行所需的控制方法（包括过程特性、控制准则、所需文件、记录表单）、所需资源进行了合理策划，保证了产品质量。具体措施包括：

- 1、建立了质量控制组织结构，全面负责质量管理体系在公司的有效实施。
- 2、公司制定了《信息交流管理程序》，规定内外部信息交流的渠道和方式，确保信息交流活动的有效顺利进行，以增进公司各部门和层次间、公司与相关方间的理解和合作。
- 3、在产品的设计与研发过程中，公司制定了《设计控制程序》，对新产品的设计和开发活动进行全过程控制，以确保设计开发各阶段的结果都满足规定的质

量要求。

4、在原材料采购上，建立、实施和保持《物料控制程序》、《供方评估和质量控制程序》，评定采购物资、外协加工和外包服务活动对各阶段产品及其实现过程的影响程度，并依此决定控制相应采购的方式和程度。

5、在组织生产上，公司制定实施了《生产安排与过程控制程序》，以确保生产计划、工序控制计划的顺利有效实施。根据产品实现过程的策划结果编制工序控制计划、各工序作业指导书，按规定的要求对制造过程予以监控并记录监控结果。编制相关设备的使用和维护规定并按要求有计划对设备予以维护，以保持其规定的运作能力。

6、在销售和服务上，公司制定实施了《销售管理制度》、《售后服务控制程序》，确保销售工作的有效开展，以及售前、售中和售后服务的策划和顺利有效实施。

（四）产品质量纠纷

最近三年，公司严格遵守国家有关质量控制的法律法规，产品符合国家关于产品质量、标准和技术监督的要求，未受到任何质量方面的行政处罚。截至本招股说明书签署之日，公司未发生因产品质量问题而导致的纠纷。公司产品质量稳定可靠，2005、2006 年公司连续两年被厦门市工商行政管理局认定为“重合同守信用”企业。

厦门市质量技术监督局于 2008 年 1 月 2 日、2009 年 1 月 12 日分别出具《证明》：发行人在 2005 年至今的生产经营过程中，我局未发现其有违反质量技术监督方面的法律、法规、规章的行为。

漳州市质量技术监督局于 2008 年 1 月 3 日、2009 年 1 月 8 日分别出具《证明》：科华技术、通信电源、电子设备自成立以来遵守国家有关产品质量及技术监督管理的法律、法规；经查验，该公司没有因违反有关产品质量标准、技术监督管理法律、法规而受到过处罚的记录。

深圳市质量技术监督局于 2008 年 1 月 5 日、2009 年 1 月 13 日分别出具《证明》：深圳科华在近三年经营活动中未发现违反国家及地方有关质量技术监督方面的法律法规而受到本局行政处罚。

第七节 同业竞争和关联交易

一、同业竞争

（一）本公司与实际控制人及控股股东之间不存在同业竞争

本公司控股股东科华伟业主要从事投资业务，除投资本公司外，未投资其他企业，与本公司不存在同业竞争。公司实际控制人陈建平、陈成辉除投资本公司和科华伟业外，未投资其他企业。因此，本公司与实际控制人也不存在同业竞争。

（二）关于避免同业竞争的承诺

为避免发生同业竞争，本公司实际控制人陈建平、陈成辉出具了《关于避免同业竞争承诺函》，承诺如下：

“1、本人目前并没有直接或间接地从事任何与科华恒盛所从事的业务构成同业竞争的任何业务活动，今后的任何时间亦不会直接或间接地以任何方式（包括但不限于独资、合资、合作和联营）参与或进行任何与科华恒盛所从事的业务有实质性竞争或可能有实质性竞争的业务活动。

2、对于本人将来可能出现的下属全资、控股、参股企业所生产的产品或所从事的业务与科华恒盛有竞争或构成竞争的情况，承诺在科华恒盛提出要求时出让本人在该企业中的全部出资或股份，并承诺给予科华恒盛对该等出资或股份的优先购买权，并将尽最大努力促使有关交易的价格是在公平合理的及与独立第三者进行正常商业交易的基础上确定的。

3、本人承诺不向业务与科华恒盛及科华恒盛的下属企业（含直接或间接控制的企业）所从事的业务构成竞争的其他公司、企业或其他机构、组织或个人提供专有技术或提供销售渠道、客户信息等商业秘密。

4、除非科华恒盛明示同意，本人将不采用代销、特约经销、指定代理商等形式经营销售其他商家生产的与科华恒盛产品有同业竞争关系的产品。

5、如出现因本人或本人控制的其他企业或组织违反上述承诺而导致科华恒盛的权益受到损害的情况，本人将依法承担相应的赔偿责任。”

本公司的控股股东科华伟业出具了《关于避免同业竞争承诺函》，承诺如下：

“1、本公司目前并没有直接或间接地从事任何与科华恒盛所从事的业务构成同业竞争的任何业务活动，今后的任何时间亦不会直接或间接地以任何方式（包括但不限于独资、合资、合作和联营）参与或进行任何与科华恒盛所从事的业务有实质性竞争或可能有实质性竞争的业务活动。

2、对于本公司将来可能出现的下属全资、控股、参股企业所生产的产品或所从事的业务与科华恒盛有竞争或构成竞争的情况，承诺在科华恒盛提出要求时出让本公司在该等企业中的全部出资或股份，并承诺给予科华恒盛对该等出资或股份的优先购买权，并将尽最大努力促使有关交易的价格是在公平合理的及与独立第三者进行正常商业交易的基础上确定的。

3、本公司承诺不向业务与科华恒盛及科华恒盛的下属企业（含直接或间接控制的企业）所从事的业务构成竞争的其他公司、企业或其他机构、组织或个人提供专有技术或提供销售渠道、客户信息等商业秘密。

4、除非科华恒盛明示同意，本公司将不采用代销、特约经销、指定代理商等形式经营销售其他商家生产的与科华恒盛产品有同业竞争关系的产品。

5、如出现因本公司或本公司控制的其他企业或组织违反上述承诺而导致科华恒盛的权益受到损害的情况，本公司将依法承担相应的赔偿责任。”

二、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（法人）	关联关系
科华伟业	公司控股股东
科华技术	本公司子公司
通信电源	本公司子公司
电子设备	本公司子公司
深圳科华	本公司子公司
科华新能源	本公司子公司
科灿信息	本公司子公司

关联方（自然人）	关联关系
陈建平	科华伟业股东，本公司股东、董事长、实际控制人
陈成辉	科华伟业股东，本公司股东、副董事长、总裁、实际控制人
吴建文	科华伟业股东，本公司股东、董事、副总裁、财务总监
林仪	科华伟业股东，本公司股东、董事、副总裁
许顺孝	本公司独立董事
陈善昂	本公司独立董事
汤金木	本公司独立董事
赖永春	本公司监事会主席、总裁办副主任、工会主席
林清民	本公司监事
梁舒展	本公司监事
苏瑞瑜	科华伟业股东，本公司股东、副总裁
张少武	科华伟业股东，本公司股东、副总裁
陈四雄	科华伟业股东，本公司股东、副总裁、总工程师
林晓浙	本公司股东、董事会秘书

三、关联交易情况

报告期本公司与关联方发生的关联交易主要包括收购关联方持有的股权及为本公司下属子公司贷款提供担保。

（一）收购深圳科华股权

1、交易背景

深圳科华是由本公司出资，委托张少武、谢伟平以其二人名义设立的，设立时注册资本 50 万元，张少武、谢伟平各持 50%的股权。2007 年 9 月 11 日，由于该公司扩大经营规模需要，本公司股东陈成辉现金增资 100 万元，该公司注册资本增加至 150 万元。（关于深圳公司设立有关情况详见本招股说明书第五节之六“发行人股东、子公司基本情况”）为了解决名义持股问题，本公司于 2007 年 11 月通过收购使其成为本公司的全资子公司。

2、交易内容

2007年10月29日，本公司与陈成辉、张少武、谢伟平签署了《深圳市科华恒盛科技有限公司股权转让协议》，2007年12月22日，对上述协议未尽事项签订了《补充协议》。根据股权转让协议及其补充协议，陈成辉、张少武、谢伟平向本公司转让其持有的深圳科华全部股权。

本次股权转让价格以经审计的净资产值为作价依据，根据天健华证中洲所厦门分公司出具的天健华证中洲审[2007]NZ字第020580号《审计报告》，截止2007年8月31日深圳科华净资产值为99.34万元。由于张少武、谢伟平持有的深圳科华股权实际出资人为本公司，二人向本公司转让深圳科华股权不收取转让价款；陈成辉获得99.34万元股权转让款，与其增资款100万元基本相当。

2007年11月22日，本公司支付了99.34万元股权转让款；2007年11月12日，深圳科华办理了工商变更登记。2007年12月，本公司根据第三届董事会二次会议决定，将其他应收款中50万元出资款计入长期股权投资，确定对深圳科华的实际投资成本为149.34万元。

（二）收购厦门科华股权

1、收购前厦门科华基本情况

厦门科华成立于1995年4月，注册资本350万元，科龙公司持股76%，通信配套持股24%，本次收购前基本情况参见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“六、（四）、7、原子公司厦门科华情况”。

2、本次关联交易情况

由于本公司拟吸收合并厦门科华，2007年10月29日，陈成辉与本公司签订了《厦门科华电子有限公司股权转让协议》，向本公司转让其持有的厦门科华28%的股权。本次股权转让价格以经审计的净资产值为作价依据，根据天健华证中洲所厦门分公司出具的天健华证中洲审[2007]NZ字第020579号《审计报告》，截止2007年7月31日厦门科华净资产为283.48万元。根据陈成辉的持股比例，本次股权转让作价79.37万元。本公司于2007年10月30日支付了上述股权转让款。本公司2007年第一次临时股东大会批准了本次股权转让，2007年11月16日，厦门科华办理了工商变更登记。

本次收购完成后，公司着手进行吸收合并厦门科华的工作，本公司 2007 年第二次临时股东大会和厦门科华股东会批准了本公司吸收合并厦门科华事宜。2008 年 1 月 11 日，吸收合并工作完成，厦门科华经厦门市工商行政管理局以登记内销字[2008]第 1082008011050003《准予注销登记通知书》核准注销。

（三）关联担保情况

1、本公司为下属子公司担保

（1）2008 年 5 月 18 日，本公司与兴业银行漳州分行签署编号为兴银漳企 2008 第 4715 号《最高额保证合同》，为使科华技术向兴业银行漳州分行于 2008 年 5 月 18 日至 2009 年 5 月 18 日之间已经签订或将要签订的多个主合同项下债务人义务得到切实履行，本公司向兴业银行漳州分行提供保证担保。所保证的本金金额不超过 1,500 万元。该笔担保经本公司第四届董事会第四次会议审议通过。

（2）2008 年 7 月 15 日，本公司与中国银行漳州分行签署编号为 2008 年漳中银司额保字 023 号《最高额保证合同》，为科华技术与中行漳州分行的借款合同、承兑汇票提供最高额保证，所保证的金额不超过 8,000 万元。保证额度有效期自 2008 年 7 月 15 日至 2010 年 7 月 30 日。该笔担保经本公司第四届董事会第六次会议审议通过。截至 2009 年 6 月 30 日，科华技术在中国银行漳州分行的借款余额为 1,500 万元。

（3）2009 年 6 月 4 日，本公司与兴业银行股份有限公司漳州分行签订编号为兴银漳企 2009 第 4723 号《最高额保证合同》，为科华技术提供最高本金额为 1,500 万元的债务提供保证，保证额度有效期自 2009 年 6 月 4 日至 2010 年 6 月 4 日。该笔担保经本公司第四届董事会第十次会议审议通过。

2、子公司为本公司担保

2008 年 10 月 6 日，漳州科华技术有限公司与招商银行厦门分行签订编号为 2008 第 080836000811 号《最高额不可撤销担保书》，为本公司与招商银行厦门分行签订的 2008 第 0808360008 号《授信协议》所约定的 1500 万元授信额度承担连带责任保证。保证额度有效期自 2008 年 10 月 6 日至 2009 年 10 月 5 日。

（四）关联方借款

单位：元

科目	关联方名称	2009年6月30日	2008年12月31日	2007年12月31日	2006年12月31日
其他应收款	陈建平	-	-	-	265,774.20
其他应收款	陈成辉	-	-	-	80,500.00

四、公司章程关于关联交易决策权力与程序的规定

（一）关联交易的回避制度

《公司章程（草案）》第74条规定：股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。在股东大会对关联交易事项审议完毕且进行表决前，关联股东应向会议主持人提出回避申请并由会议主持人向大会宣布。在对关联交易事项进行表决时，关联股东不得就该事项进行投票，并且由出席会议的监事、独立董事予以监督。在股东大会对关联交易事项审议完毕且进行表决前，出席会议的非关联股东（包括代理人）、出席会议监事、独立董事有权向会议主持人提出关联股东回避该项表决的要求并说明理由，被要求回避的关联股东对回避要求无异议的，在该项表决时不得进行投票；如被要求回避的股东认为其不是关联股东不需履行回避程序的，应向股东大会说明理由，被要求回避的股东被确定为关联股东的，在该项表决时不得进行投票。如有上述情形的，股东大会会议记录人员应在会议记录中详细记录上述情形。

（二）关联交易的原则

《公司章程（草案）》规定：公司的控股股东、实际控制人员不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定的，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

《关联交易决策制度》规定，公司的关联交易定价原则和定价方法如下：

1、关联交易的定价顺序适用国家定价、市场价格和协商定价的原则；如果没有国家定价和市场价格，按照成本加合理利润的方法确定。如无法以上述价格确定，则由双方协商确定价格。

2、交易双方根据关联事项的具体情况确定定价方法，并在相关的关联交易协议中予以明确。

3、市场价：以市场价为准确定资产、商品或劳务的价格及费率。

4、成本加成价：在交易的资产、商品或劳务的成本基础上加合理的利润确定交易价格及费率。

5、协议价：根据公平公正的原则协商确定价格及费率。

（三）关联交易的程序与披露

《关联交易决策制度》规定，公司的关联交易程序及披露应遵循以下规定

1、公司与关联自然人发生的交易金额在 30 万元以上的关联交易，应当及时披露。

2、公司与关联法人发生的交易金额在 300 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5%以上的关联交易，应当由总裁向董事会提交议案，经董事会批准后生效并及时披露。

3、公司与关联法人发生的交易（公司获赠现金资产和提供担保除外）金额在 3000 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上的关联交易，除应当及时披露外，还应当聘请具有执行证券、期货相关业务资格的中介机构，对交易标的进行评估或审计，并将该交易提交股东大会审议。

4、公司为股东、实际控制人及其关联方提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后提交股东大会审议，有关股东应当在股东大会上回避表决。

（四）报告期内关联交易履行决策程序的情况

公司报告期内的关联交易中，2007年8月13日为本公司全资子公司贷款提供担保，当时未履行批准程序，本公司第四届董事会第二次会议和公司2008年第一次临时股东大会履行了补充确认的审批程序；收购关联方持有的深圳科华、厦门科华股权，2008年5月18日为本公司全资子公司银行授信提供担保，均履行了批准程序。综上，本公司进入辅导期以后，严格执行了《公司章程》以及《关联交易决策制度》中对关联交易决策程序的规定。

（五）公司独立董事、律师及保荐机构意见

1、独立董事意见

发行人独立董事认为：公司与关联方进行的关联交易决策程序合法有效；公

司报告期内发生的关联交易定价公平合理，上述关联交易符合公司的利益，公司对关联方、关联关系及关联交易予以了充分的披露。

2、发行人律师意见

根据发行人的陈述并经合理查验，截至本律师工作报告出具日，发行人不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或其他方式占用的情形；发行人的股东为发行人向银行借款提供担保符合发行人和其他股东的利益；上述有关股权转让价格有明确的作价依据，是公允的，不存在损害发行人、发行人非关联股东利益的情形，且经发行人股东大会审议通过，合法有效。

3、保荐机构意见

经核查，公司报告期内与关联方的交易履行了批准程序（或补充批准程序），关联交易有明确的作价依据，定价公允，不存在损害发行人或发行人的非关联股东利益的情形。

五、减少关联交易的措施

（一）制度保证

1、公司已经制定了《关联交易决策制度》，对关联交易决策权限和程序做了更为系统和具体的规定，其中包括明确了关联方的界定、关联交易的定义、关联交易的审核权限、表决程序、独立董事的作用、决议的无效和责任的承担等方面。

2、公司发生的关联交易将严格按照《公司章程》、《关联交易决策制度》等文件规定，履行必要的法律程序，依照合法有效的协议进行。

（二）股东承诺

公司实际控制人和控股股东科华伟业已经出具《承诺函》，并作出如下承诺和保证：“我方将继续严格按照《公司法》等法律法规以及股份公司章程的有关规定行使股东权利；在股东大会对有关涉及我公司事项的关联交易进行表决时，履行回避表决的义务；我方承诺杜绝一切非法占用上市公司资金、资产的行为；在任何情况下，不要求上市公司向我方提供任何形式的担保；在双方的关联交易

上，严格遵循市场原则，避免不必要的关联交易发生，对持续经营所发生的必要的关联交易，应以双方协议规定的方式进行处理，遵循市场化的定价原则，避免损害广大中小股东权益的情况发生。

第八节 董事、监事、高级管理人员及核心技术人员

一、董事、监事、高管人员及核心技术人员简介

(一) 董事会成员简介

1、**陈建平**，男，中国国籍，无境外永久居留权，1954年生，福建平和人，民建会员，研究生学历，高级工程师，福建省第九届、十届人大代表，福建省“五一”劳动奖章获得者，福建省劳动模范，第十二届福建省优秀企业家获得者。历任：福建龙溪地区无线电厂车间副主任；漳州市科龙计算机技术开发公司经营部经理、董事、副总经理；漳州科华电子有限公司总经理；漳州市高新技术开发区建设发展公司总经理等职。现任本公司董事长、科华伟业董事长兼总经理、科华技术董事长、电子设备董事长、通信电源董事长。提名人：科华伟业。

2、**陈成辉**，男，中国国籍，无境外永久居留权，1960年生，福建平和人，大专学历，中共党员，高级工程师，公司自主培养的享受国务院特殊津贴专家，全国“五一”劳动奖章获得者，福建省劳动模范，福建省优秀专家，中共福建省第六次、第八次代表大会代表，第八届福建省政协委员，福建省第二届信息产业专家委员会委员。历任：漳州科龙电子仪器厂副厂长；厦门科华总经理；科华恒盛副董事长等职。现任本公司副董事长、总裁、科华伟业董事、科华技术总经理、通信电源副总经理。提名人：科华伟业。

陈成辉主持和参与的主要项目有：主持开发（第一完成人）“FR10 在线式不间断电源”项目，荣获 1999 年度福建省科技进步三等奖、漳州市科技进步二等奖；参与研发“DJF1000 通信用不间断电源”项目，荣获 1999 年度福建省科技进步三等奖、漳州市科技进步二等奖；主持研发（第一完成人）“20—100KVA 网络型不间断电源”、“1—5KVA 环保型在线互动式不间断电源”项目，列入国家级火炬计划；主持研发（第一完成人）“20—100KVA 中大功率并联型不间断电源”项目，列入福建省科技型中小企业技术创新计划，“无主从多机并联技术”项目填补了国内空白；主持研发（第一完成人）“5—20KVA 大功率不间断电源”项目，荣获 2001 年度福建省科技进步二等奖、漳州市科技进步一等奖；主持开发（第一完成人）“FR-UK 系列大功率不间断电源”项目，列入国家级重点新产

品计划；主持研发（第一完成人）“高频化通信用逆变器”项目，荣获漳州市科技进步二等奖；参与研发“智能化微型 UPS”项目荣获漳州市科技进步三等奖；主持研发（第一完成人）“30—150KVA 三相模块化不间断电源”项目，列入福建省科技型中小企业技术创新计划；主持研发（第一完成人）“20—100KVA 中大功率并联型不间断电源”荣获 2005 年度福建省科技进步二等奖、漳州市科技进步一等奖。

3、**吴建文**，男，中国国籍，无境外永久居留权，1953 年生，福建晋江人，大专学历，中共党员，会计师，全国纺织工业劳动模范。历任：福建金峰纺织集团公司副总经理、总经理；漳州华福毛毯有限公司董事长；漳州市经济技术开发办公室副主任；科华电子总会计师、副总裁；科华恒盛副董事长、副总裁。现任本公司董事、副总裁、财务总监。提名人：陈成辉。

4、**林仪**，女，中国国籍，无境外永久居留权，1964 年生，山东高密人，硕士，中共党员，高级工程师。历任：新疆石河子大学系统工程系讲师；厦门科华恒盛股份有限公司总裁助理、销售副总经理、销售总经理、副总裁。现任本公司董事、副总裁。提名人：陈建平。

5、**许顺孝**，男，中国国籍，无境外永久居留权，1965 年生，福建东山人，博士，中共党员，副教授。曾在上海海运学院攻读研究生、福州大学攻读博士学位，集美大学任教。现任本公司独立董事、集美大学轮机工程学院副教授。提名人：陈建平。

6、**陈善昂**，男，中国国籍，无境外永久居留权，1966 年生，湖南新化人，经济学博士。曾在厦门大学经济学院金融系任教，主要研究方向：资本市场、投资学、行为金融、投资银行、信托与租赁，兼职从事过期货投资、公司筹建、股份制改造、资产评估等工作。现任本公司独立董事、厦门大学经济学院金融系主任助理、副教授、硕士生导师。提名人：陈成辉。

7、**汤金木**，男，中国国籍，无境外永久居留权，1966 年生，福建长泰人，中共党员，MBA 硕士学位、财政学在读博士，高级会计师、注册会计师。现担任本公司独立董事、厦门市注册会计师协会秘书长、厦门市资产评估协会秘书长，厦门港务国际股份有限公司独立监事、福建省红旗股份有限公司独立董事。提名

人：陈成辉。

以上董事任期均自 2007 年 9 月起至 2010 年 9 月止。

（二）监事会成员简介

1、**赖永春**，男，中国国籍，无境外永久居留权，1974 年生，福建平和人，大专学历，中共党员，经济师。历任：科华恒盛行政部副经理、经理；总裁办副主任、主任；工会主席。现任本公司监事会主席、总裁办副主任、工会主席。提名人：公司工会。

2、**林清民**，男，中国国籍，无境外永久居留权，1971 年生，福建平和人，大学本科，中共党员，工程师，第五届中国电源学会交流电源专业委员会委员。历任：科华电子办事处副经理、经理；科华恒盛办事处经理、片区副总经理、总经理、区域总经理、销售中心副总经理。现任本公司监事、销售中心副总经理、行销部总经理。提名人：陈建平。

3、**梁舒展**，男，中国国籍，无境外永久居留权，1971 年生，福建漳州人，大学本科，中共党员，高级工程师、经济师。曾任北京办事处主任、科华恒盛销售中心副总经理。现任本公司监事、销售中心副总经理、大客户部总经理。提名人：陈成辉。

以上监事任期均自 2007 年 9 月起至 2010 年 9 月止。

（三）高级管理人员简介

1、**陈成辉**，本公司总裁。简历见本节之“一、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员简介”之“（一）董事会成员简介”。

2、**吴建文**，现任本公司副总裁、财务总监。简历见本节之“一、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员简介”之“（一）董事会成员简介”。

3、**林仪**，现任本公司副总裁。简历见本节之“一、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员简介”之“（一）董事会成员简介”。

4、**张少武**，男，中国国籍，无境外永久居留权，1962 年生，福建诏安人，高中学历。曾就职于南靖第一糖厂、漳州毛纺厂总厂、科华电子。现任本公司副

总裁。

5、**苏瑞瑜**，男，中国国籍，无境外永久居留权，1963年生，福建漳州人，大学本科，高级工程师，公司自主培养的享受国务院特殊津贴专家。历任：科华恒盛副总工程师兼研发中心副总经理、制造中心总经理，现任本公司副总裁。

苏瑞瑜主持和参与的主要项目有：主持开发“DXB10-1”通信用不间断电源项目”，荣获福建省科技进步三等奖、福建省火炬优秀项目三等奖、漳州市科技进步二等奖；主持开发“UPS-mini 系列不间断电源项目”，纳入福建省国际科技合作计划项目，通过福建省科技厅技术成果鉴定，属于国际同类产品先进水平；参与开发（第二完成人）“FR10 在线式不间断电源项目”，荣获国家科技部火炬优秀项目三等奖、福建省科技进步三等奖、福建省火炬优秀项目一等奖、漳州市科技进步一等奖；主持开发智能化微型 UPS 项目，荣获 2001 年度福建省优秀新产品奖。

6、**陈四雄**，男，中国国籍，无境外永久居留权，1970年生，福建漳州人，大学本科，高级工程师，公司自主培养的享受国务院特殊津贴专家，省五一劳动奖章获得者，漳州市劳动模范，漳州市优秀青年科技人才，漳州电子应用协会副理事长，福建省电源学会副理事长，福州大学硕士导师。历任：科华恒盛研发工程师、研发部副经理、副总工程师、总工程师、副总裁。现任本公司副总裁、总工程师。

陈四雄主持和参与的主要项目有：主持开发（第二完成人）“DJF1000 通信用不间断电源项目”，列入国家级火炬计划项目，被评为国家级重点新产品，荣获福建省科技进步三等奖、漳州市科技进步二等奖；主持开发（第二完成人）“5-20KV 大功率不间断电源项目”，列入国家级火炬计划项目，荣获福建省科技进步二等奖、福建省优秀新产品三等奖、漳州市科技进步一等奖，通过福建省科技厅技术成果鉴定，属于国内领先水平；参与开发“网络环保型不间断电源项目”，列入国家级火炬项目；参与开发“智能化不间断电源项目”，列入福建省火炬项目；参与开发“三相模块 UPS 项目”，列入福建省科技兴创新资金计划项目、福建省重点新产品计划。著有论文《网络时代通信交流电源发展趋势》、《不间断电源的电磁兼容设计》发表于《通信电源技术》(ISSN1009-3664)，《不间断电源的可靠

性设计》发表于《UPS 应用》(ISSN0219-2713),《功率因数的基本公式及提高功率因数的方法》、《可冗余并联运行的单相 UPS 研制》、《功率电源输出电路保护设计》收录于全国电源年会论文集,参与起草信息产业部 UPS 电源行业标准。

7、林晓浙,女,中国国籍,无境外永久居留权,1967 年生,大学本科,中共党员,高级经济师。曾任厦门国际信托投资公司人事秘书部人事干事、证券投资部业务主办;厦门国际信托投资有限公司投资部经理助理、副经理、经理;厦门市商业银行总行办公室主任、人力资源部总经理兼办公室主任、人力资源部总经理。现任本公司董事会秘书。

本公司高级管理人员任期均截止至 2010 年 9 月。

(四) 核心技术人员简介

1、陈成辉,现任本公司总裁。简历见本节之“一、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员简介”之“(一) 董事会成员简介”。

2、苏瑞瑜,现任本公司副总裁。简历见本节之“一、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员”之“(三) 高管人员简介”。

3、陈四雄,现任本公司副总裁、总工程师。简历见本节之“一、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员”之“(三) 高管人员简介”。

二、董事、监事、高管人员、核心技术人员及其近亲属持股情况

(一) 上述人员直接或间接持有发行人股份情况

截至目前,本公司董事长陈建平、总裁陈成辉、董事吴建文、董事林仪、副总裁苏瑞瑜、副总裁张少武、副总裁陈四雄、董事会秘书林晓浙直接持有本公司股份,报告期持股及变化情况如下:

序号	股东名称	2007 年 9 月		2008 年 12 月		2009 年 6 月	
		持股数 (股)	比例 (%)	持股数 (股)	比例 (%)	持股数 (股)	比例 (%)
1	陈成辉	11,313,000	25.14	11,313,000	25.14	14,706,900	25.14
2	陈建平	4,300,000	9.56	4,300,000	9.56	5,590,000	9.56
3	林仪	970,000	2.16	970,000	2.16	1,261,000	2.16

4	吴建文	800,000	1.78	800,000	1.78	1,040,000	1.78
5	张少武	500,000	1.11	500,000	1.11	650,000	1.11
6	苏瑞瑜	300,000	0.67	300,000	0.67	390,000	0.67
7	陈四雄	300,000	0.67	300,000	0.67	390,000	0.67
8	林晓浙	100,000	0.22	200,000	0.44	260,000	0.44
9	林清民	—	—	—	—	—	—
10	梁舒展	—	—	—	—	—	—
11	赖永春	—	—	—	—	—	—

本公司董事长陈建平、总裁陈成辉、董事吴建文、董事林仪、监事林清民、监事梁舒展、监事赖永春、副总裁苏瑞瑜、副总裁张少武、副总裁陈四雄持有本公司控股股东科华伟业股份，具体持股情况如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）
1	陈成辉	9,950,000	42.13
2	陈建平	2,000,000	8.47
3	吴建文	1,000,000	4.23
4	林仪	1,000,000	4.23
5	张少武	1,000,000	4.23
6	林清民	620,000	2.63
7	梁舒展	520,000	2.20
8	苏瑞瑜	400,000	1.69
9	陈四雄	200,000	0.85
10	赖永春	135,500	0.57

（二）上述人员近亲属直接或间接持有发行人股份情况

总裁陈成辉之妻妹林晓浙持有本公司 26 万股，占比 0.44%；陈成辉之姐姐陈晓梦持有本公司控股股东科华伟业 5.5 万股，占比 0.23%。

除上述人员外，本公司其它董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属未直接或间接持有本公司股份。

（三）上述人员所持股份近三年质押或冻结情况

上述人员直接或间接持有的本公司股份不存在质押或冻结情况。

三、董事、监事、高管人员及核心技术人员其他对外投资情况

除上述已披露投资情况外，本公司董事、监事、高级管理人员与核心技术人员未有其他对外投资。

四、董事、监事、高管人员及核心技术人员 2008 年收入及报酬情况

2008年度，发行人董事、监事、高级管理人员及核心技术人员从发行人及其关联企业领取收入情况如下：

姓 名	职 务	年 薪
陈建平	董事长	30
陈成辉	副董事长、总裁	20
吴建文	董事、副总裁、财务总监	16
林仪	董事、副总裁	16
许顺孝	独立董事	4
陈善昂	独立董事	4
汤金木	独立董事	4
林清民	监 事	12
梁舒展	监 事	12
赖永春	监 事	9
苏瑞瑜	副总裁	14
张少武	副总裁	16
陈四雄	副总裁、总工程师	14
林晓浙	董事会秘书	13

在本公司领取薪酬的董事、监事、高管人员及核心技术人员均无股票期权等其他特殊待遇和退休金计划。独立董事在本公司仅领取独立董事津贴。

五、董事、监事、高管人员及核心技术人员的兼职情况

独立董事、监事、高管人员兼职情况参见本节“一、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员简介”。

六、董事、监事、高管人员及核心技术人员相互之间存在的亲属关系

本公司董事长陈建平与总裁陈成辉为叔侄关系，本公司董事会秘书林晓浙为总裁陈成辉之妻妹，公司其他董事、监事、高级管理人员及核心技术人员相互之间，不存在配偶、三代以内直系血亲和旁系血亲关系。

七、董事、监事、高管人员及核心技术人员的协议安排、承诺及履行情况

（一）董事、监事、高管人员及核心技术人员的协议安排

本公司与高级管理人员、核心技术人员、监事已签订《劳动合同》，与董事签订《聘任合同》，此外，高级管理人员及核心技术人员签定了《技术保密协议》。

（二）公司董事、监事和高级管理人员的重要承诺

公司董事、监事和高级管理人员的重要承诺详见本招股说明书第五节“发行人基本情况”。

八、董事、监事及高管人员的任职资格

公司董事、监事和高级管理人员均符合法律法规和规章规定的任职资格。

九、近三年一期发行人董事、监事、高管人员的变动情况

（一）公司董事的变化

2004年9月，公司召开股东大会，选举陈建平、陈成辉、谢伟平、吴建文、林仪、张少武、苏瑞瑜担任第三届董事会成员。

2007年9月，公司召开2007年第一次临时股东大会，选举陈建平、陈成辉、吴建文、林仪、许顺孝（独立董事）、陈善昂（独立董事）、汤金木（独立董事）担任公司第四届董事会成员，任期三年，谢伟平、苏瑞瑜、张少武任期届满不再担任公司董事。

（二）公司监事的变化

2004年9月，公司召开股东大会，选举陈四雄、林清民、林琳为第三届监事会监事。

2007年9月，公司召开2007年第一次临时股东大会，选举林清民、梁舒展、赖永春担任公司第四届监事会监事，任期三年，陈四雄、林琳届满不再担任公司监事。

（三）高级管理人员的变化

2005年1月，公司通过科华恒盛董字（2005）第1号董事会决议，聘任陈建平为董事长，聘任陈成辉为公司总裁。

2005年3月，公司通过科华恒盛董字（2005）第3号董事会决议，聘任吴建文为公司副总裁兼财务总监，聘任谢伟平、林仪、张少武、苏瑞瑜为公司副总裁。

2007年10月，公司召开第四届董事会第一次会议，聘任陈建平为董事长，聘任陈成辉为副董事长兼公司总裁、谢伟平、林仪、张少武、苏瑞瑜、陈四雄为公司副总裁，吴建文为公司副总裁兼财务总监，任期三年。

2008年5月，公司召开第四届董事会第四次会议，同意林宇辞去董事会秘书、副总裁职务，聘任林晓浙为董事会秘书。

2009年1月，公司召开第四届董事会第八次会议，同意谢伟平辞去公司副总裁职务。

报告期内，发行人董事、监事、高级管理人员没有发生重大变化，实际控制人没有发生变更。

第九节 公司治理

一、公司股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度的情况

本公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》和《上市公司股东大会规范意见》、《上市公司章程指引》等法律法规的要求，制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《独立董事工作规则》、《总裁工作细则》、《董事会秘书工作细则》、《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》及《融资与对外担保制度》等制度，设立了股东大会、董事会、监事会和相关生产经营管理机构，建立了基本符合上市公司要求的法人治理结构，能够切实保护中小股东的利益。

（一）公司股东、股东大会

1、公司股东的权利

公司股东为依法持有公司股份的人，按其所持有股份的种类享有权利，承担义务；持有同一种类股份的股东，享有同等权利，承担同种义务。根据《公司章程（草案）》第30条规定，公司股东主要享有以下权利：依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权；对公司的经营行为进行监督，提出建议或者质询；依照法律、行政法规及公司章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份；查阅本章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告；公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配；对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议的股东，要求公司收购其股份；法律、行政法规、部门规章或本章程赋予的其他权利。

2、公司股东的义务

根据《公司章程（草案）》第33条规定，公司股东须履行如下义务：遵守法律、行政法规和本公司章程；依其所认购的股份和入股方式缴纳股金；除法律、法规规定的情形外，不得退股；不得滥用股东权利损害公司或者其他股东的利益；

不得滥用公司法人独立地位和股东有限责任损害公司债权人的利益；公司股东滥用股东权利给公司或者其他股东造成损失的，应当依法承担赔偿责任。公司股东滥用独立法人地位和股东有限责任，逃避债务，严重损害公司债权人利益的，应当对公司债务承担连带责任。

持有公司百分之五以上有表决权股份的股东，将其持有的股份进行质押的，应当自该事实发生当日，向公司作出书面报告。

公司的控股股东、实际控制人不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定的，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。公司控股股东及实际控制人对公司和公司社会公众股股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和社会公众股股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和社会公众股股东的利益。

3、股东大会的职权

股东大会是公司的权力机构。根据《公司章程（草案）》第37条规定，依法行使下列职权：决定公司经营方针和投资计划；选举和更换非由职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项；审议批准董事会的报告；审议批准监事会的报告；审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；对公司增加或者减少注册资本作出决议；对发行公司债券作出决议；对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议；修改公司章程；对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议；审议批准变更募集资金用途事项；审议批准公司重大投资、重大资产抵押、质押及担保事项；审议公司在一年内购买、出售重大资产超过公司最近一期经审计总资产30%的事项；审议批准公司拟与关联自然人发生的交易金额超过300万元的关联交易；审议批准公司拟与关联法人发生的交易金额在3000万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值5%以上的关联交易；审议股权激励计划；审议法律、行政法规、部门规章或公司章程规定应当由股东大会决定的其他事项。

4、中小股东的权益保护情况

《公司章程（草案）》规定：公司股份的发行，实行公开、公平、公正的原

则，同股同权，同股同利。

《公司章程（草案）》规定：股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。

截至本招股说明书签署日，公司共召开31次股东大会，会议通知方式、召开方式、表决方式符合《公司法》、《公司章程》的规定，会议记录完整规范，股东大会依法忠实履行了《公司法》、《公司章程》所赋予的权利和义务。

（二）公司董事会

1、董事会的构成

公司设董事会，对股东大会负责。董事会七名董事组成，其中独立董事三名，设董事长一人。董事由股东大会选举或者更换，任期三年。董事任期届满，可连选连任。董事在任期届满以前，股东大会不得无故解除其职务。

2、董事会职权

根据《公司章程（草案）》第96条规定，董事会行使下列职权：负责召集股东大会，并向大会报告工作；执行股东大会的决议；决定公司的经营计划和投资方案；制订公司的年度财务预算方案、决算方案；制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；制订公司增加或者减少注册资本、发行债券或其他证券及上市方案；拟订公司重大收购、回购本公司股票或者合并、分立、解散及变更公司形式的方案；在股东大会授权范围内，决定公司的对外投资、收购资产、资产抵押、对外担保、委托理财、关联交易等事项；决定公司内部管理机构的设置；聘任或者解聘公司经理、董事会秘书；根据经理的提名，聘任或者解聘公司副经理、财务负责人等高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项；制订公司的基本管理制度；制订公司章程的修改方案；管理公司信息披露事项；向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；听取公司总裁的工作汇报并检查总裁的工作；审议批准公司拟与关联自然人发生的交易金额在30万元以上的关联交易；审议批准公司拟与关联法人发生的交易金额在300万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值0.5%以上的关联交易；法律、行政法规、部门规章或本章程规定，以及股东大会授予的其他职权。

3、董事会议事规则

董事会依据《公司章程》等规定制订董事会议事规则，以确保董事会的工作效率和科学决策；董事会应当确定其运用公司资产所做出的风险投资权限，建立严格的审查和决策程序。

董事会会议分董事会例会和董事会临时会议。董事会每年应当至少在上下两个半年度各召开一次定期会议。董事会会议由董事长召集和主持；董事会会议由董事长召集和主持；董事长不能履行职务或者不履行职务的，由副董事长召集和主持；副董事长不能履行职务或者不履行职务的，由半数以上董事共同推举一名董事召集和主持。董事会会议应当由二分之一以上的董事出席方可举行。每一董事享有一票表决权。董事会作出决议，必须经全体董事的过半数通过。

召开董事会定期会议和临时会议，董事会办公室应当分别提前十日和五日将盖有董事会办公室印章的书面会议通知，通过直接送达、传真、电子邮件或者其他方式，提交全体董事和监事以及经理、董事会秘书。非直接送达的，还应当通过电话进行确认并做相应记录。情况紧急，需要尽快召开董事会临时会议的，可以随时通过电话或者其他口头方式发出会议通知，但召集人应在会议上做出说明。

董事会会议应当由董事本人出席，董事因故不能出席会议的，应当事先审阅会议材料，形成明确的意见，书面委托其他董事代为出席。委托书应当载明代理人的姓名，代理事项、权限和有效期限，并由委托人签名或盖章。代为出席会议的董事应当在授权范围内行使董事的权利。

董事会会议记录作为公司档案保存，保存期限不少于 10 年。

董事应当在董事会决议上签字并对董事会的决议承担责任。董事会决议违反法律、法规或者公司章程，致使公司遭受损失的，参与决议的董事对公司负赔偿责任。但经证明在表决时曾表明异议并记载于会议记录的，该董事可以免除责任。如不出席会议，也不委托代表、也未在董事会召开之时或者之前对所议事项提供书面意见的董事应视作未表示异议，不免除责任。

4、独立董事

2007年9月26日，本公司在2007年度第一次临时股东大会上选举许顺孝、陈善昂、汤金木为公司第四届董事会独立董事。独立董事除具有《公司法》和其他相关法律、法规赋予董事的职权外，公司还赋予独立董事以下特别权利：（一）公司拟与关联自然人发生的交易总额高于30万元，以及与关联法人发生的交易总额高于300万元且占公司最近经审计净资产绝对值的0.5%的关联交易应由1/2以上的独立董事认可后，提交董事会讨论；独立董事作出判断前，经全体独立董事同意后可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告，作为其判断的依据；（二）经1/2以上的独立董事同意后向董事会提议聘用或解聘会计师事务所；（三）经1/2以上的独立董事同意后可向董事会提请召开临时股东大会；（四）经1/2以上的独立董事同意后可提议召开董事会；（五）经全体独立董事同意后可独立聘请外部审计机构和咨询机构，对公司具体事项进行审计和咨询，相关费用由公司承担；（六）经1/2以上的独立董事同意后可以可在股东大会召开前公开向股东征集投票权。

独立董事除履行上述职责外，还应当对以下事项向董事会或股东大会发表独立意见：（一）提名、任免董事；（二）聘任或解聘高级管理人员；（三）确定或者调整公司董事、高级管理人员的薪酬；（四）公司的关联自然人与公司现有或拟新发生的总额高于30万元，或者关联法人与公司现有或拟新发生的总额高于300万元且占公司最近经审计净资产绝对值的0.5%的借款或其他资金往来，以及公司是否采取有效措施回收欠款；（五）独立董事认为可能损害中小股东权益的事项；（六）公司章程规定的其他事项。

独立董事应当就上述事项发表以下几类意见之一：同意；保留意见及其理由；反对意见及其理由；无法发表意见及其障碍。

如有关事项属于需要披露的事项，公司应当将独立董事的意见予以公告，独立董事出现意见分歧无法达成一致时，董事会应将各独立董事的意见分别披露。

独立董事每届任期与公司其他董事任期相同，任期届满，连选可以连任，但连任时间不得超过六年。

截至本招股说明书签署日，公司共召开了46次董事会，会议通知方式、召开方式、表决方式符合《公司法》、《公司章程》的规定，会议记录完整规范，董事

会依法忠实履行了《公司法》、《公司章程》赋予的权利和义务。

公司独立董事依据《公司章程》、《独立董事工作规则》等要求，履行独立董事的职责。

（三）监事会职责

本公司设监事会，监事会由 3 名监事组成，包括不少于监事会成员总数 1/3 的职工代表和股东代表；监事会设主席 1 名。监事会主席由全体监事过半数选举产生。监事会主席召集和主持监事会会议；监事会主席不能履行职务或者不履行职务的，由半数以上监事共同推举一名监事召集和主持监事会会议。

根据《公司章程（草案）》第 135 条规定，监事会行使下列职权：（一）应当对董事会编制的公司定期报告进行审核并提出书面审核意见；（二）检查公司财务；（三）对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、行政法规、本章程或者股东大会决议的董事、高级管理人员提出罢免的建议；（四）当董事、高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求其予以纠正，可以向董事会、股东大会反映，也可以直接向证券监管机构及其他有关主管机关报告；（五）对法律、行政法规和本章程规定的监事会职权范围内的事项享有知情权；（六）提议召开临时股东大会，在董事会不履行《公司法》规定的召集和主持股东大会职责时召集和主持股东大会；（七）向股东大会提出提案；（八）依照《公司法》第一百五十二条的规定，对董事、高级管理人员提起诉讼；（九）发现公司经营情况异常，可以进行调查；必要时，可以聘请会计师事务所、律师事务所等专业机构协助其工作，费用由公司承担。（十）章程规定或股东大会授予的其他职权。

监事会定期会议每六个月召开一次。监事可以提议召开临时监事会会议。会议通知应当在会议召开十日以前书面送达全体监事。

监事会的议事方式为：监事会会议应当有过半数的监事出席方可举行。相关监事拒不出席或者怠于出席会议导致无法满足会议召开的最低人数要求的，其他监事应当及时向监管部门报告。

监事会会议由监事会主席召集和主持；监事会主席不能履行职务或者不履行职务的，由半数以上监事共同推举一名监事召集和主持。

监事会会议以填写表决票的方式进行表决，监事会召集人负责组织制作监事会表决票。每名监事有一票表决权。监事会决议应当经半数以上监事通过。监事的表决意向分为同意、反对和弃权。与会监事应当从上述意向中选择其一，未做选择或者同时选择两个以上意向的，会议主持人应当要求该监事重新选择，拒不选择的，视为弃权；中途离开会场不回而未做选择的，视为弃权。监事会形成决议应当经出席会议的监事过半数同意。

监事会会议应有记录，与会监事应当对会议记录、会议纪要和决议记录进行签字确认。监事对会议记录、会议纪要或者决议记录有不同意见的，可以在签字时作出书面说明。必要时可以发表公开声明。

监事会会议档案，包括会议通知和会议材料、会议签到簿、表决票、经与会监事签字确认的会议记录、决议公告等，由监事会主席指定专人负责保管。监事会会议资料的保存期限不少于十年。

报告期内，本公司共召开了9次监事会，会议通知方式、召开方式、表决方式符合《公司法》、《公司章程》的规定，会议记录完整规范，监事会依法忠实履行了《公司法》、《公司章程》赋予的职责。

（四）董事会秘书的主要职责

根据《公司章程（草案）》第124条规定，董事会秘书应当履行如下职责：

（一）按照法定程序筹备股东大会和董事会会议，准备和提交有关会议文件和资料；（二）参加董事会会议，制作会议记录并签字；（三）负责保管公司股东名册、董事和监事及高级管理人员名册、控股股东及董事、监事和高级管理人员持有本公司股票的资料，以及股东大会、董事会会议文件和会议记录等；（四）促使董事会依法行使职权；在董事会拟作出的决议违反法律、行政法规、部门规章者本章程时，应当提醒与会董事，并提请列席会议的监事就此发表意见；如果董事会坚持作出上述决议，董事会秘书应将有关监事和其个人的意见记载于会议记录；（五）《公司法》要求履行的其他职责。

（五）专门委员会设置情况

经公司2007年度第一次临时股东大会批准，董事会设立四个专门委员会：

战略委员会，主要负责对公司长期发展战略和重大投资决策进行研究并提出建议。

提名委员会，主要负责对公司董事和高级管理人员的人选、选择标准和程序进行审查并提出建议。

薪酬与考核委员会，主要负责研究公司董事及高级管理人员的考核标准，进行考核并提出建议；负责研究、审查公司董事及高级管理人员的薪酬政策与方案，对董事会负责。

审计委员会，主要负责公司内、外部审计的沟通、监督和核查工作。

二、发行人近三年一期违法违规情况

报告期内，发行人依法经营，不存在违法违规行为，亦不存在因此而被处罚的情形。

三、发行人近三年一期资金占用、对外担保情况

报告期内，发行人不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况，不存在控股股东、实际控制人及其控制的企业以借款、代偿债务、代垫款项或其他方式占用的情形。

四、公司董事会对内部控制制度的自我评估意见

公司董事会认为：公司已经建立了比较完善的内部控制体系，各项内部控制制度覆盖了技术、生产、销售和公司运营等各方面，在完整性、合理性和有效性方面不存在重大缺陷。

公司根据《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》等有关法律法规的规定，制订了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作规则》等重大规章制度，明确了股东大会、董事会、监事会及经理层的权责范围和工作程序。股东大会、董事会、监事会的召开、重大决策等行为合法、合规、真实、有效。公司制订的内部管理与控制制度以国家有关法规为基础，涵盖了财务预算、新产品新技术的开发、生产计划、物资采购、产品销售、对外投资、人事管理、内部审计等整个生产经营过程，确保各项工作都有章可循，形成了规范的管理体系。公司对内部控制制度执行情况进行定期或不

定期的检查与评价,对于发现的内部控制制度缺陷和未得到遵循的现象实行逐级负责制进行规范的绩效考核并报告管理层。各级人员严格执行公司制定的内部控制,对于未遵循内部控制的情况及发现的问题,分别向管理层作出解释并采取相应的纠正措施。

通过制定和有效实施内部控制制度,公司经营规模逐年扩大,呈现较好的发展态势,管理水平进一步提高,实现了规模和效益的统一。通过加强内控,有力的提升了公司的综合竞争力,为公司的长远发展奠定了坚实的基础。

通过近年来的运行和发展,证明了公司的内控制度的基本是合理的、完整的、有效的,不仅有效地防范了经营决策和经营运作的风险,还进一步提高了决策效率,保证了公司各项生产经营活动的有序运行,促进了公司整体经济效益快速发展,从而有效的保护了投资者的合法权益。

当然,由于内部控制制度的固有局限性,难免存在由于错误或舞弊而导致错误发生和未发现的可能性,此外,由于经营情况的变化可能导致现行的内控制度变得不恰当或降低对控制政策、程序遵循的程度,因此,目前的内部控制制度将随着经营情况的变化,在执行过程中不断地发现的问题不断地加以改进、补充和完善。

五、会计师对公司内部控制制度的意见

天健华证中洲所接受本公司委托,审核了公司内部控制的有效性,并于2009年7月17日出具了天健华光华审(2009)专字第020325号《内部控制鉴证报告》,报告认为:“厦门科华公司按照财政部颁布的《内部会计控制规范—基本规范(试行)》以及其他控制标准于截至2009年6月30日止在所有重大方面保持了与财务报表编制相关的有效的内部控制”。

第十节 财务会计信息

本节引用的财务数据，非经特别说明，均引自天健光华审(2009)GF字第020118号《审计报告》。公司提醒投资者关注本招股说明书所附财务报告和审计报告全文，以获取全部的财务资料。

一、财务报表

(一) 发行人合并财务报表

1、发行人最近三年一期合并资产负债表

合并资产负债表

单位：元

资 产	2009 年 6 月 30 日	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日
流动资产：				
货币资金	106,390,585.73	107,177,935.07	116,561,940.27	55,849,017.35
交易性金融资产		-	-	-
应收票据	512,083.00	1,761,018.60	3,261,873.60	331,800.00
应收账款	75,286,883.83	56,026,517.88	62,059,438.13	51,928,286.47
预付款项	13,607,769.55	13,546,570.65	3,998,529.58	3,992,444.95
应收利息	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-
其他应收款	7,115,836.07	8,425,176.39	6,773,313.02	7,967,259.53
存货	43,499,965.97	62,468,463.98	45,648,467.57	51,156,943.96
一年内到期的非流动资产	-	-	-	-
其他流动资产	-	-	-	-
流动资产合计	246,413,124.15	249,405,682.57	238,303,562.17	171,225,752.26
非流动资产：				
可供出售金融资产	-	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-	-
长期应收款	-	-	-	-
长期股权投资	-	-	-	-
投资性房地产	6,398,192.81	6,709,597.99	6,671,481.68	8,305,061.17

资 产	2009 年 6 月 30 日	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日
固定资产	52,892,212.51	53,150,058.20	54,360,716.59	32,825,124.94
在建工程	4,310,632.48	-	-	19,782,733.41
工程物资	-	-	-	-
固定资产清理	-	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-	-
油气资产	-	-	-	-
无形资产	4,331,872.40	3,909,872.40	3,993,872.40	4,077,872.40
开发支出	4,558,204.74	2,758,204.74	363,553.56	-
商誉	-	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-	196,965.44
递延所得税资产	1,150,388.09	1,448,267.14	393,038.87	483,389.24
其他非流动资产	-	-	-	-
非流动资产合计	73,641,503.03	67,976,000.47	65,782,663.10	65,671,146.60
资产总计	320,054,627.18	317,381,683.04	304,086,225.27	236,896,898.86

合并资产负债表（续）

负债和所有者权益	2009 年 6 月 30 日	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日
流动负债：				
短期借款	15,000,000.00	-	67,000,000.00	45,000,000.00
交易性金融负债	-	-	-	-
应付票据	24,598,019.34	67,749,017.05	14,269,654.12	12,770,200.39
应付账款	59,406,674.13	43,045,838.86	61,599,106.31	50,150,373.10
预收款项	13,296,234.87	19,496,177.33	7,269,269.24	6,463,472.15
应付职工薪酬	6,467,607.13	7,602,961.74	4,657,327.92	7,257,727.20
应交税费	5,434,653.07	4,679,811.50	12,677,328.69	6,375,393.49
应付利息	-	-	-	-
应付股利	-	-	-	10,000.00
其他应付款	4,799,477.89	2,555,434.17	13,213,650.48	6,047,081.00
一年内到期的非流动 负债	-	-	-	-
其他流动负债	9,100,000.00	8,700,000.00	1,400,000.00	-
流动负债合计	138,102,666.43	153,829,240.65	182,086,336.76	134,074,247.33
非流动负债：				
长期借款		-	-	-
应付债券		-	-	-
长期应付款		-	-	-

负债和所有者权益	2009年6月30日	2008年12月31日	2007年12月31日	2006年12月31日
专项应付款	200,000.00	-	-	-
预计负债		-	-	-
递延所得税负债	500,000.00	140,000.00	-	-
其他非流动负债		-	-	-
非流动负债合计	700,000.00	140,000.00	-	-
负债合计	138,802,666.43	153,969,240.65	182,086,336.76	134,074,247.33
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	58,500,000.00	45,000,000.00	45,000,000.00	39,787,000.00
资本公积	10,921,483.05	10,921,483.05	10,929,740.05	2,282,413.85
减：库存股	-	-	-	-
盈余公积	16,140,505.07	16,140,504.52	13,129,885.33	11,911,405.45
未分配利润	94,237,777.51	89,999,746.43	51,864,873.16	31,473,939.73
少数股东权益	1,452,195.12	1,350,708.39	1,075,389.97	17,367,892.50
所有者权益合计	181,251,960.75	163,412,442.39	121,999,888.51	102,822,651.53
负债和所有者权益总计	320,054,627.18	317,381,683.04	304,086,225.27	236,896,898.86

2、发行人最近三年一期合并利润表

合并利润表

单位：元

项 目	2009年1-6月	2008年	2007年	2006年
一、营业总收入	189,285,258.57	431,312,294.99	322,968,157.38	217,424,050.28
二、营业总成本	164,054,545.19	382,495,562.46	286,935,186.05	206,855,842.05
其中：营业成本	119,980,576.59	284,293,416.72	224,465,974.17	153,562,833.42
营业税金及附加	1,207,185.22	2,890,010.48	1,689,451.20	584,617.21
销售费用	24,010,778.64	52,316,529.44	34,326,949.74	28,262,336.87
管理费用	18,551,425.28	38,149,613.89	22,686,247.15	22,468,164.69
财务费用	-69,347.45	2,588,406.65	3,749,523.57	1,411,484.15
资产减值损失	373,926.91	2,257,585.28	17,040.22	566,405.71
加：公允价值变动收益	-	-	-	-
投资收益	-	8,257.00	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-	-

项 目	2009 年 1-6 月	2008 年	2007 年	2006 年
三、营业利润	25,230,713.38	48,824,989.53	36,032,971.33	10,568,208.23
加：营业外收入	125,584.40	1,954,035.24	518,021.12	387,993.44
减：营业外支出	111,253.70	936,238.90	101,737.23	460,605.92
其中：非流动资产处置损失	403.70	3,731.70	37,195.27	18,794.75
四、利润总额	25,245,044.08	49,842,785.87	36,449,255.22	10,495,595.75
减：所得税费用	4,030,525.72	8,421,974.99	11,697,674.90	821,304.54
五、净利润	21,214,518.36	41,420,810.88	24,751,580.32	9,674,291.21
归属于母公司所有者的净利润	21,113,031.63	41,145,492.46	24,096,100.81	6,237,432.20
少数股东损益	101,486.73	275,318.42	655,479.51	3,436,859.01
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.36	0.70	0.45	0.12
（二）稀释每股收益	0.36	0.70	0.45	0.12
七、其他综合收益	-	-	-	-
八、综合收益总额	21,214,518.36	41,420,810.88	24,751,580.32	9,674,291.21
归属于母公司所有者的综合收益总额	21,113,031.63	41,145,492.46	24,096,100.81	6,237,432.20
归属于少数股东的综合收益总额	101,486.73	275,318.42	655,479.51	3,436,859.01

3、发行人最近三年一期合并现金流量表

合并现金流量表

单位：元

项 目	2009 年 1-6 月	2008 年	2007 年	2006 年
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	171,571,665.08	508,606,541.46	341,518,529.85	248,340,105.87
收到的税费返还	1,974,669.91	1,620,996.82	707,960.14	359,087.05
收到其他与经营活动有关的现金	16,401,713.87	11,967,258.96	12,624,886.59	7,896,709.17
经营活动现金流入小计	189,948,048.86	522,194,797.24	354,851,376.58	256,595,902.09
购买商品、接受劳务支付的现金	116,762,933.20	295,939,035.66	224,718,605.12	182,829,121.97
支付给职工以及为职工支付的现金	21,354,052.05	34,937,441.38	27,057,941.70	22,780,361.34
支付的各项税费	15,366,110.43	39,605,568.42	22,224,379.50	10,838,035.14
支付其他与经营活动有关的现金	24,743,330.52	84,032,164.63	30,008,172.44	30,737,092.93

项 目	2009 年 1-6 月	2008 年	2007 年	2006 年
经营活动现金流出小计	178,226,426.20	454,514,210.09	304,009,098.76	247,184,611.38
经营活动产生的现金流量净额	11,721,622.66	67,680,587.15	50,842,277.82	9,411,290.71
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	-	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	49,700.00	31,000.00	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
投资活动现金流入小计	49,700.00	31,000.00	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	13,147,773.85	15,338,143.83	6,208,767.84	19,045,753.02
投资支付的现金	-	-	16,464,893.85	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	993,400.00	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
投资活动现金流出小计	13,147,773.85	15,338,143.83	23,667,061.69	19,045,753.02
投资活动产生的现金流量净额	-13,098,073.85	-15,307,143.83	-23,667,061.69	-19,045,753.02
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	-	17,014,400.00	6,610,070.00
取得借款收到的现金	15,000,000.00	-	68,000,000.00	77,600,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	-
筹资活动现金流入小计	15,000,000.00	-	85,014,400.00	84,210,070.00
偿还债务支付的现金	-	67,000,000.00	46,000,000.00	42,600,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,820,981.25	2,437,725.06	8,471,292.05	9,002,868.08
支付其他与筹资活动有关的现金	520,602.56	3,037,304.69	238,843.11	203,721.05
筹资活动现金流出小计	2,341,583.81	72,475,029.75	54,710,135.16	51,806,589.13
筹资活动产生的现金流量净额	12,658,416.19	-72,475,029.75	30,304,264.84	32,403,480.87
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-37,856.03	-205,755.91	-523,439.95	-465,581.04

项 目	2009 年 1-6 月	2008 年	2007 年	2006 年
五、现金及现金等价物净增加额	11,244,108.97	-20,307,342.34	56,956,041.02	22,303,437.52
加：期初现金及现金等价物余额	88,658,716.03	108,966,058.37	52,010,017.35	29,706,579.83
六、期末现金及现金等价物余额	99,902,825.00	88,658,716.03	108,966,058.37	52,010,017.35

合并现金流量表（附表）

单位：元

补充资料	2009 年 1-6 月	2008 年	2007 年	2006 年
1.将净利润调节为经营活动现金流量：				
净利润	21,214,518.36	41,420,810.88	24,751,580.32	9,674,291.21
加：资产减值准备	373,926.91	2,257,585.28	17,040.22	566,405.71
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	3,396,012.14	6,630,480.65	4,819,979.15	3,181,183.28
无形资产摊销	58,000.00	84,000.00	84,000.00	122,127.60
长期待摊费用摊销	-	-	196,965.44	384,331.60
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失	-47,682.30	-11,833.90	36,760.47	18,794.75
固定资产报废损失	-	-	434.80	-
公允价值变动损失	-	-	-	-
财务费用	49,781.25	2,715,479.33	3,320,772.56	1,415,429.02
投资损失	-	-8,257.00	-	-
递延所得税资产减少	297,879.05	-1,055,228.27	90,350.37	-123,104.49
递延所得税负债增加	360,000.00	140,000.00	-	-
存货的减少	19,926,039.28	-18,890,747.48	5,508,476.39	272,636.62
经营性应收项目的减少	-16,884,094.79	-3,666,129.19	-11,686,947.86	2,410,754.70
经营性应付项目的增加	-17,022,757.24	38,064,426.85	23,702,865.96	-8,511,559.29
其他		-	-	-
经营活动产生的现金流量净额	11,721,622.66	67,680,587.15	50,842,277.82	9,411,290.71
2.不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：				
债务转为资本				
一年内到期的可转换公司债券				
融资租入固定资产				
3.现金及现金等价物净变动情况：				
现金的期末余额	99,902,825.00	88,658,716.03	108,966,058.37	52,010,017.35
减：现金的期初余额	88,658,716.03	108,966,058.37	52,010,017.35	29,706,579.83

补充资料	2009 年 1-6 月	2008 年	2007 年	2006 年
加：现金等价物的期末余额			-	-
减：现金等价物的期初余额			-	-
现金及现金等价物净增加额	11,244,108.97	-20,307,342.34	56,956,041.02	22,303,437.52

（二）发行人母公司财务报表

1、发行人母公司最近三年一期资产负债表

母公司资产负债表

单位：元

资 产	2009 年 6 月 30 日	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日
流动资产：				
货币资金	43,555,527.30	45,106,868.94	95,360,032.07	28,536,051.37
交易性金融资产			-	-
应收票据	512,083.00	1,761,018.60	2,076,573.60	331,800.00
应收账款	66,374,660.94	49,647,359.92	57,520,377.31	47,989,038.94
预付款项	225,628.79	368,170.98	180,199.80	486,838.00
应收利息		-	-	-
应收股利		-	-	-
其他应收款	6,176,128.39	5,682,517.13	5,109,303.85	2,698,065.19
存货	7,352,241.11	20,512,422.75	1,807,993.90	2,585,255.74
一年内到期的非流动资产		-	-	-
其他流动资产		-	-	-
流动资产合计	124,196,269.53	123,078,358.32	162,054,480.53	82,627,049.24
非流动资产：				
可供出售金融资产		-	-	-
持有至到期投资		-	-	-
长期应收款		-	-	-
长期股权投资	75,387,887.90	71,387,887.90	62,081,621.72	17,093,997.87
投资性房地产	1,180,207.10	1,732,428.64	2,887,080.72	4,147,770.69
固定资产	7,188,380.90	5,150,010.00	4,666,991.07	3,914,751.04
在建工程	4,307,132.48	-	-	-
工程物资		-	-	-
固定资产清理		-	-	-
生产性生物资产		-	-	-

资 产	2009 年 6 月 30 日	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日
油气资产		-	-	-
无形资产	464,000.00	-	-	-
开发支出	2,500,000.00	700,000.00	-	-
商誉		-	-	-
长期待摊费用		-	-	-
递延所得税资产	492,691.81	463,375.65	232,816.15	135,633.21
其他非流动资产		-	-	-
非流动资产合计	91,520,300.19	79,433,702.19	69,868,509.66	25,292,152.81
资产总计	215,716,569.72	202,512,060.51	231,922,990.19	107,919,202.05

母公司资产负债表（续）

负债和所有者权益	2009 年 6 月 30 日	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日
流动负债：				
短期借款	-	-	10,000,000.00	10,000,000.00
交易性金融负债	-	-	-	-
应付票据	18,456,282.00	17,375,245.15	-	-
应付账款	45,155,247.05	11,804,710.59	87,083,768.77	14,152,697.75
预收款项	9,910,116.52	17,492,406.32	4,103,718.95	5,176,476.85
应付职工薪酬	5,580,069.41	4,397,469.95	2,955,002.94	3,636,305.02
应交税费	5,531,657.88	4,931,303.58	2,971,774.10	2,946,282.45
应付利息	-	-	-	-
应付股利	-	-	-	10,000.00
其他应付款	4,363,249.08	23,225,004.12	31,769,002.02	2,209,627.87
一年内到期的非流动负债	-	-	-	-
其他流动负债	-	-	-	-
流动负债合计	88,996,621.94	79,226,139.71	138,883,266.78	38,131,389.94
非流动负债：				
长期借款		-	-	-
应付债券		-	-	-
长期应付款		-	-	-
专项应付款	200,000.00	-	-	-
预计负债		-	-	-
递延所得税负债	500,000.00	140,000.00	-	-
其他非流动负债		-	-	-
非流动负债合计	700,000.00	140,000.00	-	-

负债和所有者权益	2009 年 6 月 30 日	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日
负债合计	89,696,621.94	79,366,139.71	138,883,266.78	38,131,389.94
所有者权益（或 股东权益）：				
实收资本（或股 本）	58,500,000.00	45,000,000.00	45,000,000.00	39,787,000.00
资本公积	8,944,658.03	8,944,658.03	8,944,658.03	603,858.03
减：库存股	-	-	-	-
盈余公积	16,140,505.07	16,140,504.52	13,129,885.33	11,911,405.45
未分配利润	42,434,784.68	53,060,758.25	25,965,180.05	17,485,548.63
少数股东权益		-	-	-
所有者权益合计	126,019,947.78	123,145,920.80	93,039,723.41	69,787,812.11
负债和所有者权 益总计	215,716,569.72	202,512,060.51	231,922,990.19	107,919,202.05

2、发行人母公司最近三年一期利润表

母公司利润表

单位：元

项 目	2009 年 1-6 月	2008 年	2007 年	2006 年
一、营业总收入	156,136,883.02	375,832,684.25	284,938,328.11	182,659,660.90
二、营业总成本	148,503,315.46	348,599,396.24	270,672,735.32	181,448,710.02
其中：营业成本	114,962,001.77	297,372,905.98	251,649,657.68	165,150,963.64
营业税金及附加	624,333.49	1,392,124.21	660,570.68	423,483.78
销售费用	20,521,600.80	34,349,837.01	11,989,059.75	10,946,930.88
管理费用	12,155,096.47	14,157,551.05	5,209,857.79	4,778,398.02
财务费用	-18,855.26	677,794.89	587,281.16	174,694.31
资产减值损失	259,138.19	649,183.10	576,308.26	-25,760.61
加：公允价值变动收益	-	-	-	-
投资收益	-	6,030,093.06	-	5,783,408.88
其中：对联营企业和合营企业的 投资收益	-	-	-	-
三、营业利润	7,633,567.56	33,263,381.07	14,265,592.79	6,994,359.76
加：营业外收入	40,112.00	1,880,609.39	60,353.15	232,066.25
减：营业外支出	403.70	424,110.70	2,858.03	30,059.79
其中：非流动资产处置损失	403.70	3,731.70	1,720.73	18,794.75
四、利润总额	7,673,275.86	34,719,879.76	14,323,087.91	7,196,366.22

减：所得税费用	1,424,248.88	4,613,682.37	2,138,289.11	366,382.63
五、净利润	6,249,026.98	30,106,197.39	12,184,798.80	6,829,983.59
归属于母公司所有者的净利润	6,249,026.98	30,106,197.39	12,184,798.80	6,829,983.59
少数股东损益	-	-	-	-

3、发行人母公司最近三年一期现金流量表

母公司现金流量

单位：元

项 目	2009 年 1-6 月	2008 年	2007 年	2006 年
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	148,160,323.73	443,343,695.21	280,217,029.01	199,504,990.43
收到的税费返还	66,752.77	1,076,756.79	99,587.67	337,808.90
收到其他与经营活动有关的现金	627,417.27	2,444,250.51	30,613,933.21	19,234,390.00
经营活动现金流入小计	148,854,493.77	446,864,702.51	310,930,549.89	219,077,189.33
购买商品、接受劳务支付的现金	83,528,704.39	408,415,378.38	183,240,209.53	190,767,666.22
支付给职工以及为职工支付的现金	10,883,013.74	8,201,674.81	3,296,582.37	2,930,979.31
支付的各项税费	8,352,375.58	16,393,593.30	6,785,002.45	3,938,015.10
支付其他与经营活动有关的现金	32,426,926.88	45,298,983.40	18,824,230.18	19,294,097.35
经营活动现金流出小计	135,191,020.59	478,309,629.89	212,146,024.53	216,930,757.98
经营活动产生的现金流量净额	13,663,473.18	-31,444,927.38	98,784,525.36	2,146,431.35
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	-		-	-
取得投资收益收到的现金	-	4,272,839.77	-	5,810,317.15
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-		-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-		-	-
收到其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流入小计	-	4,272,839.77	-	5,810,317.15
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	8,660,018.22	1,383,073.95	474,369.00	772,212.00
投资支付的现金	4,000,000.00	10,800,000.00	44,987,623.85	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-		-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-		-	-

项 目	2009 年 1-6 月	2008 年	2007 年	2006 年
投资活动现金流出小计	12,660,018.22	12,183,073.95	45,461,992.85	772,212.00
投资活动产生的现金流量净额	-12,660,018.22	-7,910,234.18	-45,461,992.85	5,038,105.15
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	-	13,553,800.00	-
取得借款收到的现金	-		10,000,000.00	14,600,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-		-	-
筹资活动现金流入小计	-	-	23,553,800.00	14,600,000.00
偿还债务支付的现金	-	10,000,000.00	10,000,000.00	4,600,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,771,200.00	561,330.06	3,100,768.76	5,051,055.00
支付其他与筹资活动有关的现金	520,602.56	3,037,304.69	33,993.05	18,230.78
筹资活动现金流出小计	2,291,802.56	13,598,634.75	13,134,761.81	9,669,285.78
筹资活动产生的现金流量净额	-2,291,802.56	-13,598,634.75	10,419,038.19	4,930,714.22
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-248.37	-26,992.61	-	-94,436.91
五、现金及现金等价物净增加额	-1,288,595.97	-52,980,788.92	63,741,570.70	12,020,813.81
加：期初现金及现金等价物余额	39,296,833.15	92,277,622.07	28,536,051.37	16,515,237.56
六、期末现金及现金等价物余额	38,008,237.18	39,296,833.15	92,277,622.07	28,536,051.37

母公司现金流量（续）

单位：元

补充资料	2009 年 1-6 月	2008 年	2007 年	2006 年
1.将净利润调节为经营活动现金流量：				
净利润	6,249,026.98	30,106,197.39	12,184,798.80	6,829,983.59
加：资产减值准备	259,138.19	649,183.10	576,308.26	-25,760.61
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	523,696.37	1,130,958.10	1,095,593.42	939,442.98
无形资产摊销	16,000.00	-	-	-
长期待摊费用摊销	-		-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失	403.70		1,720.73	18,794.75
固定资产报废损失	-		-	-
公允价值变动损失	-		-	-
财务费用	-	561,330.06	604,081.26	144,760.00
投资损失	-	-6,030,093.06	-	-5,783,408.88

递延所得税资产减少	-29,316.16	-230,559.50	-97,182.94	7,984.52
递延所得税负债增加	360,000.00	140,000.00	-	-
存货的减少	13,160,181.64	-19,264,731.10	777,261.84	500,930.32
经营性应收项目的减少	-15,880,956.06	7,278,312.06	-17,215,256.89	-12,297,574.13
经营性应付项目的增加	9,005,298.52	-45,785,524.43	100,857,200.88	11,811,278.81
其他	-	-	-	-
经营活动产生的现金流量净额	13,663,473.18	-31,444,927.38	98,784,525.36	2,146,431.35
2.不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：				
债务转为资本				
一年内到期的可转换公司债券				
融资租入固定资产				
3.现金及现金等价物净变动情况：				
现金的期末余额	38,008,237.18	39,296,833.15	92,277,622.07	28,536,051.37
减：现金的期初余额	39,296,833.15	92,277,622.07	28,536,051.37	16,515,237.56
加：现金等价物的期末余额	-	-	-	-
减：现金等价物的期初余额	-	-	-	-
现金及现金等价物净增加额	-1,288,595.97	-52,980,788.92	63,741,570.70	12,020,813.81

二、审计意见

天健光华所对本公司及下属控股子公司截止 2009 年 6 月 30 日、2008 年 12 月 31 日、2007 年 12 月 31 日及 2006 年 12 月 31 日的财务状况，2009 年 1-6 月、2008 年度、2007 年度及 2006 年度的经营成果和现金流量情况进行了审计，并出具了天健光华审(2009)GF 字第 020118 号标准无保留意见的《审计报告》。审计意见如下：“我们认为，厦门科华公司财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了公司 2009 年 6 月 30 日、2008 年 12 月 31 日、2007 年 12 月 31 日、2006 年 12 月 31 日的财务状况以及 2009 年 1-6 月、2008 年度、2007 年度、2006 年度的经营成果和现金流量。”

三、财务报表的编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则—基本准则》和其他各项具体会计准则、应用指南及准则解释的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。编制符合企业会计准则要求的财务报表需要使用估计和假设，这些估计和假设会影响到财务报告日的资产、负债和或有负债

的披露，以及报告期间的收入和费用。

本公司 2007 年 1 月 1 日之前执行原企业会计准则和《企业会计制度》，自 2007 年 1 月 1 日起执行财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则》（“财会[2006]3 号”）及其后续规定。本财务报表按照《企业会计准则第 38 号——首次执行企业会计准则》、中国证监会《公开发行证券的公司信息披露规范问答第 7 号——新旧会计准则过渡期间比较财务会计信息的编制和披露》（证监会计字[2007]10 号）等的规定，对要求追溯调整的项目在相关会计年度进行了追溯调整，并对财务报表进行了重新表述。

同时，本公司还假定自 2006 年 1 月 1 日开始全面执行新会计准则，编制 2006 年和 2007 年备考利润表。

四、会计报表的合并范围

（一）通过非同一控制下的企业合并取得的子公司

子公司名称 (全称)	组织机构 代码	注册地	业务 性质	注册 资本	主要经营范围
漳州科华通信电源有限公司	61145260-4	福建漳州	电子业	1000 万元	生产电源、电脑信息网络产品、开发研制其他电子产品。（涉及前置审批许可项目的，只允许在审批许可范围和有效期内从事生产经营）
厦门科华电子有限公司	26014687-4	福建厦门	电子业	350 万元	电子产品研制、开发、生产、销售；机械电子设备、电子计算机及软件、五金交电化工（化学危险品除外）批发、零售；网络工程服务；防雷设备安装

（续上表）

子公司名称 (全称)	持股比例		享有的表决权比例	期末实际投资额	实质上构成对子公司的净投资的余额	是否合并
	直接	间接				
漳州科华通信电源有限公司	直接		100%	779.28 万元	779.28 万元	是
厦门科华电子有限公司	直接		100%	149.37 万元	149.37 万元	是

（二）其他子公司

子公司名称(全称)	组织机构代码	注册地	业务性质	注册资本	主要经营范围
漳州科华技术有限责任公司	76407340-2	福建漳州	电子业	5000 万	不间断电源（UPS）、大容量全密封免维护铅酸蓄电池以及其他机电产品的研发、生产、计算机软件开发设计，销售自产产品。
深圳市科华恒盛科技有限公司	73306592-8	广东深圳	电子业	150 万元	开发生产电子产品、电源配件、货物及技术进出口（不含法律、行政法规、国务院禁止项目及规定需前置审批项目）

子公司名称(全称)	组织机构代码	注册地	业务性质	注册资本	主要经营范围
漳州科华电子设备有限公司	72424466-8	福建漳州	电子业	50 万元	开发和生产不间断电源产品和其他电子设备及提供售后服务。(产品出口不涉及配额许可证管理品种)
漳州科华新能源技术有限责任公司	67847430-6	福建龙海	电子业	1,280 万元	工业电源、电力电子产品的研发、生产、销售；计算机软件开发、设计
厦门科灿信息技术有限公司	67825977-X	福建厦门	软件业	200 万元	不间断电源(UPS)软件及应用系统的开发、销售、维护；软件开发、销售；系统集成、网络工程服务；技术服务、信息咨询

(续上表)

子公司名称(全称)	持股比例		享有的表决权比例	期末实际投资额	是否合并
	直接	间接			
漳州科华技术有限责任公司	直接		100%	5,094.17 万元	是
深圳市科华恒盛科技有限公司	直接		100%	149.34 万元	是
漳州科华电子设备有限公司	直接		72%	36 万元	是
漳州科华新能源技术有限责任公司	直接		100%	1,280 万元	是
厦门科灿信息技术有限公司	直接		100%	200 万元	是

(三) 报告期内本公司合并财务报表合并范围的情况。

1、报告期内合并范围的变化

公司名称	合并期间	变更原因
(1) 不再纳入合并范围的公司		
厦门科华电子有限公司*	2006 年至 2007 年	已注销

注：经本公司 2007 年第二次临时股东大会决议通过，本公司吸收合并子公司厦门科华电子，厦门科华电子于 2008 年 1 月 11 日办理了工商注销登记手续。

2、本公司报告期内合并深圳市科华恒盛科技有限公司事项如下：

自深圳科华 2001 年设立以来，本公司一直将其作为子公司管理，主要的管理骨干和核心技术人员由本公司委派，纳入本公司管理人员考核体系；每年的经营计划由本公司在年初下达，关键技术工艺和图纸由本公司提供，原材料由本公司制造中心统一调度；该公司大部分产成品与本公司其他子公司一样通过本公司对外销售，并采用与其他子公司相同的内部结算价格定价原则。因此，深圳科华实质上为本公司的全资子公司并为本公司所控制，本公司在编制合并报表时将其纳入合并范围。

深圳科华设立及公司收购深圳科华股权的有关情况详见本招股说明书第五节之六“发行人股东、子公司基本情况”及第七节之三“关联交易情况”。

五、报告期内采用的主要会计政策和会计估计

（一）收入确认方法

1、销售商品

本公司销售的商品在同时满足下列条件时，按从购货方已收或应收的合同或协议价款的金额确认销售商品收入：

- （1）已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；
- （2）既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；
- （3）收入的金额能够可靠地计量；
- （4）相关的经济利益很可能流入公司；
- （5）相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

合同或协议价款的收取采用递延方式，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入金额。

根据上述确认原则，本公司产品销售收入在产品已经发出，经客户验收确认并取得验收确认单据，同时收讫价款或者取得收取价款的票据时予以确认。

2、提供劳务

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。本公司根据已完工作的测量、已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例、已经发生的成本占估计总成本的比例确定提供劳务交易的完工进度（完工百分比）。

3、让渡资产使用权

本公司在与让渡资产使用权相关的经济利益能够流入和收入的金额能够可靠的计量时予以确认。利息收入按使用货币资金的使用时间和适用利率计算确定。使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

（二）金融资产核算方法

本公司的金融资产为应收款项。

本公司应收款项（包括应收账款和其他应收款）按合同或协议价款作为初始入账金额。凡因债务人破产，依照法律清偿程序清偿后仍无法收回；或因债务人死亡，既无遗产可供清偿，又无义务承担人，确实无法收回；或因债务人逾期未能履行偿债义务，经法定程序审核批准，该等应收账款列为坏账损失。

在资产负债表日，除对列入合并范围内母子公司之间应收款项或有确凿证据表明不存在减值的应收款项不计提坏账准备之外，本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，经测试发生了减值的，按其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确定减值损失，计提坏账准备；对单独测试未发生减值的应收款项，连同单项金额非重大的应收款项，按风险特征组合类别在资产负债表日以应收款项期末余额扣除对合并报表范围内各单位之间往来款项后的余额的一定比例计算确定减值损失，计提坏账准备的具体提取比例为：

类 别	风险特征组合	账 龄				
		1 年以内	1-2 年	2-3 年	3-4 年	4 年以上
单独测试未发生减值的应收款项	正常回款期内	2%	10%	20%	50%	100%
单项金额非重大的应收款项	正常回款期内	2%	10%	20%	50%	100%

注：根据本公司应收款项历年回款情况及实际发生坏账数据并结合本公司客户群的性质，本公司将账龄 1 年以内的应收账款坏账准备提取比例设定为 2%。

本公司收回应收款项时，将取得的价款和应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

（三）存货核算方法

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括原材料、委托加工材料、包装物、低值易耗品、在产品、自制半成品、产成品（库存商品）等。

存货在取得时，按成本进行初始计量，包括采购成本、加工成本和其他成本。存货发出时，采用移动加权平均法确定发出存货的实际成本。低值易耗品和包装

物采用一次转销法摊销，其他周转材料采用一次转销法摊销。

本公司的存货盘存制度为永续盘存制。本公司定期对存货进行清查，盘盈利得和盘亏损失计入当期损益。

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。年末，在对存货进行全面盘点的基础上，对于存货因被淘汰、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因导致成本高于可变现净值的部分，以及承揽工程预计存在的亏损部分，提取存货跌价准备。存货跌价准备按单个（或类别）存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。其中：对于产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；对于需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；对于资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值。

（四）长期股权投资核算方法

1、长期股权投资的分类、确认和计量

本公司的长期股权投资为对子公司的投资。

本公司对子公司的投资按照初始投资成本计价。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。

后续计量采用成本法核算，编制合并财务报表时按照权益法进行调整。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。本公司确认的投资收益，仅限于被投资单位接受投资后产生的累积净利润的分配额，所获得的利润或现金股利超过上述数额的部分作为初始投资成本的收回。

2、长期股权投资的减值

资产负债表日，若因市价持续下跌或被投资单位经营状况恶化等原因使长期股权投资存在减值迹象时，根据长期股权投资的公允价值减去处置费用后的净额与长期股权投资预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定长期股权投资的可收回金额。长期股权投资的可收回金额低于账面价值时，将资产的账面价值减

记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。长期股权投资减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

（五）投资性房地产核算方法

本公司的投资性房地产系已出租的建筑物。

本公司的投资性房地产按其成本作为入账价值，外购投资性房地产的成本包括购买价款、相关税费和可直接归属于该资产的其他支出；自行建造投资性房地产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

本公司对投资性房地产采用成本模式进行后续计量，按其预计使用寿命及净残值率对建筑物和土地使用权计提折旧或摊销。投资性房地产的预计使用寿命、净残值率及年折旧（摊销）率列示如下：

类 别	预计使用寿命（年）	预计净残值率	年折旧（摊销）率
房屋及建筑物	20	5%	4.75%

投资性房地产的用途改变为自用时，自改变之日起，本公司将该投资性房地产转换为固定资产或无形资产。自用房地产的用途改变为赚取租金或资本增值时，自改变之日起，本公司将固定资产或无形资产转换为投资性房地产。发生转换时，以转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

资产负债表日，若投资性房地产的可收回金额低于账面价值时，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。投资性房地产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

当投资性房地产被处置，或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

（六）固定资产的标准、分类、计价、折旧政策及减值准备计提方法

固定资产指同时满足与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业和该固定资产的成本能够可靠地计量条件的，为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

本公司固定资产按成本进行初始计量。其中，外购的固定资产的成本包括买价、增值税、进口关税等相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出。自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。投资者投入的固定资产，按投资合同或协议约定的价值作为入账价值，但合同或协议约定价值不公允的按公允价值入账。融资租赁租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者，作为入账价值。购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除应予资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地之外，本公司对所有固定资产计提折旧。折旧方法采用年限平均法。

本公司根据固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

本公司的固定资产类别、预计使用寿命、预计净残值率和年折旧率如下：

资产类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率	年折旧率
房屋及建筑物	20-40	5%或 10%	2.25%-4.75%
机器设备	10	5%或 10%	9%-9.5%
运输设备	4-5	5%或 10%	18%-23.75%
电子设备	3-5	5%或 10%	18%-30%
其他设备	5	5%或 10%	18%-19%

资产负债表日，固定资产按照账面价值与可收回金额孰低计价。若固定资产的可收回金额低于账面价值，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。固定资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和

相关税费后的金额计入当期损益。

（七）在建工程核算方法

本公司自行建造的在建工程按实际成本计价，实际成本由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的固定资产，按照估计价值确定其成本，并计提折旧；待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

资产负债表日，本公司对在建工程按照账面价值与可收回金额孰低计量，按单项工程可收回金额低于账面价值的差额，计提在建工程减值准备，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。在建工程减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

（八）无形资产计价、摊销及减值准备计提方法

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。本公司无形资产为土地使用权和研发支出。

无形资产按照成本进行初始计量。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关支出作为实际成本。投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；内部研究开发项目开发阶段的支出，在同时满足下列条件的确认为无形资产，否则于发生时计入当期损益：

- （1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- （2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- （3）无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，应当证明其有用性；
- （4）有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- （5）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

前期已计入损益的开发支出不在以后期间确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定可使用状态之日起转为无形资产。

本公司在取得无形资产时分析判断其使用寿命，划分为使用寿命有限和使用寿命不确定的无形资产。

使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内采用直线法摊销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。使用寿命有限的无形资产摊销方法如下：

类 别	使用寿命	摊销方法
土地使用权	50 年	直线法
自行开发的非专利技术	3 年	直线法
驰名商标	5 年	直线法

使用寿命不确定的无形资产不予摊销。本公司在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，当有确凿证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，按直线法进行摊销。

资产负债表日，本公司对无形资产按照其账面价值与可收回金额孰低计量，按可收回金额低于账面价值的差额计提无形资产减值准备，相应的资产减值损失计入当期损益。无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

（九）借款费用核算方法

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

同时满足下列条件时，借款费用开始资本化：（1）资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；（2）借款费用已经发生；（3）为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

在资本化期间内，每一会计期间的资本化金额，为购建或者生产符合资本化

条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定。为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。利息资本化金额，不超过当期相关借款实际发生的利息金额。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。如果中断是所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态必要的程序，借款费用继续资本化。

购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，停止借款费用资本化。

（十）会计政策和会计估计变更以及前期差错

公司自 2007 年 1 月 1 日起执行新《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体准则，除此之外无会计政策和会计估计的变更情况。

（十一）执行新企业会计准则对财务报表产生的影响

根据中国证券监督管理委员会证监发[2006]136 号《关于做好与新会计准则相关财务会计信息披露工作的通知》和证监会计字[2007]10 号《公开发行证券的公司信息披露规范问答第 7 号—新旧会计准则过渡期间比较财务会计信息的编制和披露》的有关规定，本公司在编制 2006 年的申报财务报表时，以财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则》为基础，分析《企业会计准则第 38 号—首次执行企业会计准则》第五条至第十九条对可比期间利润表和可比期初资产负债表的影响，按照追溯调整的原则，将调整后的可比期间利润表和资产负债表作为可比期间的申报财务报表，其中主要会计政策变化及影响数如下：

1、本公司对所得税的会计处理由应付税款法改按资产负债表债务法核算，对该会计政策变更采用追溯调整法进行会计处理。该项会计政策变更对各年影响

数如下：

项 目	2007 年度	2006 年度
年初留存收益	483,389.24	360,284.75
净利润	-	123,104.49
累计留存收益	483,389.24	483,389.24
其中：对母公司的影响	400,875.92	400,875.92

2、本公司对存在股权投资贷方差额的长期股权投资，冲销贷方差额，并调整留存收益，并以冲销贷方差额后的长期股权投资账面余额作为首次执行日的认定成本。该项会计政策变更对各年影响数如下：

项 目	2007 年度	2006 年度
年初留存收益	2,041,839.25	2,722,452.34
净利润	-	-680,613.09
累计留存收益	2,041,839.25	2,041,839.25

3、本公司在首次执行日以前已经持有的对子公司长期股权投资，在首次执行日进行追溯调整，视同该子公司自最初即采用成本法核算。该项会计政策变更对母公司各年影响数如下：

项 目	2007 年度	2006 年度
年初留存收益	-14,361,888.62	-14,762,084.17
净利润	-	400,195.55
累计留存收益	-14,361,888.62	-14,361,888.62

六、经注册会计师核验的非经常性损益明细表

根据天健光华审（2009）专字第 020322 号《非经常性损益专项鉴证报告》，最近三年一期公司非经常性损益明细如下表。

单位：元

项目	2009 年 1-6 月	2008 年度	2007 年度	2006 年度
非经常性收入项目：				
1、非流动资产处置收益	48,086.00	15,565.60	-	-
2、计入当期损益的政府补助与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或	50,500.00	1,042,167.00		283,700.00
3、营业外收入中的其他项目	26,998.40	896,302.64	518,021.12	104,293.44

4、根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次调整对当期损益	-	-	727,760.15	-39,370.50
小计	125,584.40	1,954,035.24	1,245,781.27	348,622.94
非经常性支出项目：				
1、非流动资产处置损失	403.70	3,731.70	37,195.27	18,794.75
2、营业外支出中的其他项	110,850.00	932,507.20	64,541.96	441,811.17
小计	111,253.70	936,238.90	101,737.23	460,605.92
影响利润总额	14,330.70	1,017,796.34	1,144,044.04	-111,982.98
减：所得税影响数	7,043.99	214,894.98	214,134.49	-30,299.28
非经常性损益净额（影响净利润）	7,286.71	802,901.36	929,909.55	-81,683.70
其中：影响少数股东损益	315.01	9,369.11	16,999.56	-87,825.37
影响归属于母公司普通股股东净利润	6,971.70	793,532.25	912,909.99	6,141.67
扣除非经常性损益后的归属于母公司普通股股东净利润	21,106,059.93	40,351,960.21	23,183,190.82	6,231,290.53

七、最近一期主要固定资产情况

单位：元

固定资产类别	折旧年限（年）	原 值	净 值
房屋及建筑物	20-40	35,334,340.71	30,100,234.44
机器设备	10	7,166,275.25	4,868,217.77
运输设备	4-5	9,432,495.19	2,809,974.86
电子设备	3-5	7,774,182.58	3,566,110.29
办公设备及其他设备	5	15,938,978.87	11,547,675.15
合 计	—	75,646,272.60	52,892,212.51

截至 2009 年 6 月 30 日，上述固定资产未发生减值情况，故无需计提固定资产减值准备。

八、最近一期无形资产情况

单位：元

项 目	取得方式	原值	摊销年限	摊余价值
漳芑国用（2006）字第 00007 号、00079 号土地使用权	购入	4,200,000.00	50 年	3,867,872.40
中国驰名商标	自主设计	480,000.00	5 年	464,000.00

截至2009年6月30日，无形资产不存在减值情况，无需计提减值准备。

九、主要债项

（一）短期借款

短期借款按借款类别列示如下：

单位：元

借款类别	2009 年 6 月 30 日	2008 年 12 月 31 日
信用借款	—	—
抵押/保证借款	15,000,000.00	—
合 计	15,000,000.00	—

（二）应付票据

应付票据明细项目列示如下：

单位：元

种 类	2009 年 6 月 30 日	2008 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	24,598,019.34	67,749,017.05

（三）应付账款

截至 2009 年 6 月 30 日，本公司应付账款余额为 59,406,674.13 元。

1、账龄超过一年的大额应付账款的明细如下：

单位：元

供应商	金额	发生时间	性质或内容	未偿还的原因
漳州金峰工业开发总公司	285,197.00	2007 年	货款	尚未结算
哈尔滨光宇蓄电池有限公司	253,723.08	2007 年	货款	尚未结算

供应商	金额	发生时间	性质或内容	未偿还的原因
YECYUTAKAELECTRICMFG.CO.,LTD)	264,943.78	2007 年	货款	尚未结算
合计	803,863.86			

2、余额中外币列示如下：

单位：元

项 目	2009 年 6 月 30 日			2008 年 12 月 31 日		
	原币	汇率	折合人民币	原币	汇率	折合人民币
应付美元款	47,727.26	6.8319	326,067.87	8,908.20	6.8346	60,883.98

3、截至 2009 年 6 月 30 日，应付账款余额中无应付持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位及其他关联方款项。

（四）预收账款

截至 2009 年 6 月 30 日，本公司预收款项余额为 13,296,234.87 元。其中：

1、截至 2009 年 6 月 30 日，账龄超过一年的大额预收款项的明细如下：

客 户	金额（元）	发生时间	性质或内容	未偿还的原因
南京万芯通贸易有限公司	702,858.25	2007 年	货款	高速公路项目因工期长未到结算期

2、预收款项余额中外币列示如下：

项 目	2009 年 6 月 30 日			2008 年 12 月 31 日		
	原币	汇率	折合人民币	原币	汇率	折合人民币
预收美元款项	495,013.15	6.8319	3,381,880.34	285,703.98	6.8346	1,952,672.41

3、截至 2009 年 6 月 30 日，预收款项余额中无预收持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东及其他关联方款项。

（五）应付职工薪酬

应付职工薪酬明细项目及增减变动如下：

单位：元

项 目	2008 年 12 月 31 日	本期增加额	本期支付额	2009 年 6 月 30 日
工资、奖金、津贴和补贴	3,159,319.03	17,243,824.00	18,420,735.89	1,982,407.14

项 目	2008 年 12 月 31 日	本期增加额	本期支付额	2009 年 6 月 30 日
职工福利费（注 1）	463,619.92	305,944.52	440,003.35	329,561.09
社会保险费	395,682.02	1,324,725.60	1,467,623.55	252,784.07
住房公积金	20.00	574,655.28	567,347.28	7,328.00
工会经费和职工教育经费	751,328.88	769,548.04	458,341.98	1,062,534.94
其他（注 2）	2,832,991.89	-	-	2,832,991.89
合计	7,602,961.74	20,218,697.44	21,354,052.05	6,467,607.13

注 1：职工福利费年末仍有余额，系中外合资企业漳州科华电子税后提取的职工奖励及福利基金。

注 2：其他系本公司 2005 年以前根据净利润 15%提取的董事长奖励基金，用于奖励职工。

十、所有者权益变动表

单位：元

项 目	2009 年 6 月 30 日	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日
股 本	58,500,000.00	45,000,000.00	45,000,000.00	39,787,000.00
资本公积	10,921,483.05	10,921,483.05	10,929,740.05	2,282,413.85
盈余公积	16,140,505.07	16,140,504.52	13,129,885.33	11,911,405.45
未分配利润	94,237,777.51	89,999,746.43	51,864,873.16	31,473,939.73
少数股东权益	1,452,195.12	1,350,708.39	1,075,389.97	17,367,892.50
股东权益合计	181,251,960.75	163,412,442.39	121,999,888.51	102,822,651.53

十一、报告期内现金流量情况及不涉及到现金收支的重大投资或筹资活动

（一）报告期公司现金流量情况

报告期公司现金流量情况如下：

单位：元

项 目	2009 年 1-6 月	2008 年	2007 年	2006 年
经营活动产生的现金流量	11,721,622.66	67,680,587.15	50,842,277.82	9,411,290.71
投资活动产生的现金流量	-13,098,073.85	-15,307,143.83	-23,667,061.69	-19,045,753.02
筹资活动产生的现金流量	12,658,416.19	-72,475,029.75	30,304,264.84	32,403,480.87
汇率变动对现金的影响	-37,856.03	-20,307,342.34	56,956,041.02	22,303,437.52
现金及现金等价物净增加额	11,244,108.97	67,680,587.15	50,842,277.82	9,411,290.71

（二）报告期公司不涉及现金收支的重大投资或筹资活动

报告期本公司不存在不涉及现金收支的重大投资或筹资活动。

十二、其他重要事项

（一）或有事项

1、截至 2009 年 6 月 30 日，本公司对外提供担保均为全资子公司担保。详细情况见本招股说明书之“第七节 同业竞争与关联交易”之“三、关联交易情况”。

2、除存在上述或有事项外，截至 2009 年 6 月 30 日，本公司无其他应披露未披露的重大或有事项。

（二）承诺事项

1、漳州科华技术以其厂房和土地使用权作抵押，为该公司在中国银行股份有限公司漳州分行发生的债务提供人民币68,913,419.00元最高额担保，其中提供的抵押物清单如下：

单位：万元

项目	抵押物名称	权力凭证号码	抵押物的评估价值	抵押物所有人
无形资产	土地	漳芎国用（2006）字第 00007 号	1,944.30	科华技术
		漳芎国用（2006）字第 000079 号		科华技术
固定资产	厂房	漳房权证芎字第 01067371 号	4,947.05	科华技术
		漳房权证芎字第 01067372 号		科华技术
		漳房权证芎字第 01067373 号		科华技术
		漳房权证芎字第 01067374 号		科华技术
		漳房权证芎字第 01068116 号		科华技术
合计			6,891.35	—

2、本公司以资产作抵押，为本公司拟在中国建设银行股份有限公司厦门分行湖滨支行的贷款提供最高额人民币 1,500 万提供担保，担保期限自 2008 年 10 月 29 日至 2010 年 10 月 28 日。截止 2009 年 6 月 30 日，本公司尚未向中国建设银行股份有限公司厦门分行湖滨支行贷款，本公司提供的抵押物清单如下：

单位：万元

抵押物名称	抵押物的评估价值	抵押物所有人
国贸大厦办公楼 20A 单元	251.52	本公司
国贸大厦办公楼 20B 单元	230.70	本公司
国贸大厦办公楼 20C 单元	251.52	本公司
国贸大厦办公楼 20D 单元	230.7	本公司
思明区莲景二里 6-12 号地下室第 74 号车位	10.56	本公司
思明区莲景二里 6-12 号地下室第 75 号车位	10.56	本公司
厦门火炬园高技术产业开发区光业楼第三层东单元（厂房）	167.42	本公司
合计	1,152.98	—

（三）资产负债表日后非调整事项

截至 2009 年 6 月 30 日，本公司无应披露未披露的资产负债表日后非调整事项。

（四）报告期内公司及其子公司享受所得税优惠的具体情况及其依据

报告期内，公司及其全部子公司适用所得税率情况如下：

项 目	2009 年 1-6 月	2008 年	2007 年	2006 年	备 注
科华恒盛	20%	18%	15%	15%	设立于厦门经济特区
厦门科华	-	-	15%	15%	设立于厦门经济特区
深圳科华	20%	18%	15%	15%	设立于深圳经济特区
通信电源	25%	25%	1-9 月税率 27% 10-12 月税率 33%	15%	设立于沿海开放区的生产性外商投资企业
科华技术	15%	15%	1-9 月税率 27% 10-12 月税率 33%	27%	1.设立于沿海开放区的生产性外商投资企业 2.国家高新技术企业
电子设备	25%	25%	27%	27%	设立于经济开发区的生产性外商投资企业
科灿信息	25%	25%	-	-	-
科华新能源	25%	25%	-	-	-

科华恒盛、厦门科华（2008 年 1 月 11 日被科华恒盛吸收合并）注册于厦门

经济特区，根据《对福建省关于建设厦门经济特区的批复》（[80]国函字 88 号），公司 2006 年度、2007 年度所得税率为 15%。根据新企业所得税法规定，从 2008 年度起适用经济特区税收优惠政策过渡性税率，将在五年内逐步过渡至 25%，2008 年适用所得税率为 18%。

深圳科华注册于深圳经济特区，根据《广东省经济特区条例》（1980 年 8 月 26 日第五届全国人民代表大会常务委员会第十五次会议批准施行）规定，公司 2006 年度、2007 年度所得税率为 15%。根据新企业所得税法规定，从 2008 年度起适用经济特区税收优惠政策过渡性税率，将在五年内逐步过渡至 25%，2008 年适用所得税率为 18%。

通信电源为设立于沿海经济开放区的技术密集型、知识密集型生产性外商投资企业，根据《中华人民共和国外商投资企业和外国企业所得税实施细则》规定及漳国外税登字（2005）第 0068 号《减、免税批准通知书》批准，自 2005 年 1 月 1 日起至 2006 年 12 月 31 日减征所得税，减征幅度为 50%，适用优惠税率 15%；2007 年 1 月至 9 月适用的外商投资企业所得税率为 27%（包括 3% 地方所得税）；2007 年 9 月，科华恒盛收购其外方股权后，通信电源变更为内资企业，自 2007 年 10 月起适用企业所得税率 33%（包括 3% 地方所得税）。自 2008 年起，适用 25% 的企业所得税税率。

科华技术为设立于沿海经济开放区的生产性外商投资企业，根据《中华人民共和国外商投资企业和外国企业所得税法》（主席令[1991]第 45 号）规定及经漳州市金峰开发区国家税务局批准，科华技术从获利年度起享受“两免三减半”的外商投资企业所得税优惠政策。2007 年 9 月，科华恒盛收购其外方股权后，科华技术变更为内资企业，2007 年 1-9 月适用的外商投资企业所得税率为 27%，2007 年 10-12 月适用的内资企业所得税率为 33%，补缴了 2006 年度免征的外商投资企业所得税。根据《高新技术企业认定管理办法》（国科发火[2008] 172 号）的规定及《关于福建省 2008 年第一批高新技术企业备案申请的回复》（国科火字[2009] 027 号），科华技术被认定为福建省 2008 年第一批高新技术企业，自 2008 年起 3 年内享受 15% 的优惠企业所得税税率。

电子设备为设立于经济开发区的生产性外商投资企业，根据《国家税务总局

关于外商投资企业和外国企业所得税法若干执行问题的通知》（国税发[2000]152号）和《中华人民共和国外商投资企业和外国企业所得税法》第八条有关规定以及《福建省人民政府关于对外商投资企业减免地方所得税的通知》规定，电子设备从获利年度起享受“两免三减半”的外商投资企业所得税优惠政策，同时免征地方所得税五年。电子设备 2006 年及 2007 年适用的外商投资企业所得税率 27%（包括 3%地方所得税），2008 年起适用 25%的企业所得税税率。

科华新能源、科灿信息适用 25%的企业所得税税率。

科灿信息于 2009 年 4 月份被认定为软件企业，根据《财政部、国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》（财税[2008]1 号）规定，科灿信息从 2008 年获利年度起享受“两免三减半”的所得税优惠政策。

（五）其他重要事项

截至 2009 年 6 月 30 日，本公司无其他应披露未披露的重要事项。

十三、备考利润表

根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露规范问答第 7 号——新旧会计准则过渡期间比较财务会计信息的编制和披露》（证监会计字[2007]10 号），并假设本公司从 2006 年 1 月 1 日起全面执行该准则，公司编制了备考合并利润表作为本次发行申请的财务资料。备考合并利润表的简要情况如下：

项 目	2007 年	2006 年
一、营业收入	322,968,157.38	217,424,050.28
减：营业成本	224,465,974.17	153,562,833.42
管理费用	23,414,007.30	22,207,522.91
二、营业利润	35,305,211.18	10,828,850.01
三、利润总额	35,721,495.07	10,758,601.21
减：所得税费用	11,697,674.90	821,304.54
四、净利润	24,023,820.17	9,937,296.67
归属于母公司所有者的净利润	23,368,340.66	6,411,929.15
五、每股收益：		

(一) 基本每股收益	0.45	0.12
(二) 稀释每股收益	0.45	0.12

注：本公司备考利润表与申报利润表的主要差异为：

1、在申报利润表中，冲回的职工福利费体现在 2007 年度财务报表中；在备考利润表中，按照《企业会计准则》的相关规定，冲回的职工福利费体现在各期的财务报表中。

2、在申报利润表中，漳州科华技术 2005 年末开办费余额计入 2006 年管理费用，在备考利润表中，按照《企业会计准则》的相关规定，应计入 2005 年度管理费用。

十四、发行人的主要财务指标

(一) 基本指标

报告期公司各项基本财务指标如下：

主要财务指标	2009 年 6 月 30 日	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日
流动比率	1.78	1.62	1.31	1.28
速动比率	1.47	1.22	1.06	0.90
资产负债率（母公司）	41.58%	39.19%	59.88%	35.33%
资产负债率（合并）	43.37%	48.51%	59.88%	56.60%
应收账款周转率（次）	2.76	7.02	5.43	4.29
存货周转率（次）	2.17	5.12	4.61	2.98
每股净资产（元）	3.07	2.77	2.26	1.65
每股经营活动的现金流量（元）	0.20	1.16	0.95	0.18
每股净现金流量（元）	0.19	-0.35	1.07	0.43
息税折旧摊销前利润（万元）	2,874.88	5,914.57	4,487.10	1,559.87
利息保障倍数	508.12	19.36	11.98	8.42
无形资产（不含土地使用权）占净资产的比例	0.26%	0	0	0

各项指标计算公式如下：

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=（流动资产-存货）/流动负债

资产负债率=总负债/总资产

应收账款周转率=主营业务收入/应收账款平均余额

存货周转率=主营业务成本/存货平均余额

息税折旧摊销前利润=税前利润+利息+折旧支出+待摊费用摊销额+长期待摊费用摊销额+无形资产摊销

利息保障倍数=(税前利润+利息费用)/利息费用

每股净资产=(期末净资产-少数股东权益)/期末股本总额

每股经营活动的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额

每股净现金流量=现金流量净额/期末股本总额

无形资产占净资产的比例=无形资产(不含土地使用权)/净资产

(二) 净资产收益率与每股收益情况

本公司按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则(第9号)》、《公开发行证券的公司信息披露规范问答第1号》要求计算的净资产收益率和每股收益如下:

会计期间	报告期利润	净资产收益率		每股收益(元)	
		全面摊薄	加权平均	基本每股收益	稀释每股收益
2009年 1-6月	归属于公司普通股股东的净利润	11.74%	12.23%	0.36	0.36
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	11.74%	12.23%	0.36	0.36
2008年	归属于公司普通股股东的净利润	25.39%	29.08%	0.70	0.70
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	24.89%	28.51%	0.69	0.69
2007年	归属于公司普通股股东的净利润	19.93%	24.71%	0.45	0.45
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	19.17%	23.78%	0.43	0.43
2006年	归属于公司普通股股东的净利润	7.30%	7.14%	0.12	0.12
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	7.25%	7.10%	0.12	0.12

净资产收益率和每股收益的计算公式如下:

(1) 净资产收益率

①全面摊薄净资产收益率=P÷E

其中，P 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；E 为归属于公司普通股股东的期末净资产。

$$\textcircled{2} \text{加权平均净资产收益率} = P / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$$

其中：P 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E₀ 为归属于公司普通股股东的期初净资产；E_i 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E_j 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M₀ 为报告期月份数；M_i 为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；M_j 为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数；E_k 为因其他交易或事项引起的净资产增减变动；M_k 为发生其他净资产增减变动下一月份起至报告期期末的月份数。

（2）每股收益

$$\textcircled{1} \text{基本每股收益} = P \div (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k)$$

其中：P 为报告期利润；NP 为报告期净利润；E₀ 为期初净资产；E_i 为报告期发行新股或债转股等新增净资产；E_j 为报告期回购或现金分红等减少净资产；M₀ 为报告期月份数；M_i 为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；M_j 为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数。

$$\textcircled{2} \text{稀释每股收益} = [P + (\text{已确认为费用的稀释性潜在普通股利息} - \text{转换费用}) \times (1 - \text{所得税率})] / (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$$

其中，P 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股的影响，直至稀释每股收益达到最小。

以上“归属于公司普通股股东的净利润”不包括少数股东损益金额；“扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润”以扣除少数股东损益后的合并净利润为基础，扣除母公司非经常性损益（应考虑所得税影响）、各子公司非经常

性损益（应考虑所得税影响）中母公司普通股股东所占份额；“归属于公司普通股股东的期末净资产”不包括少数股东权益金额。

十五、历次验资情况

详见本招股说明书第五节“发行人基本情况”。

第十一节 管理层讨论与分析

一、财务状况分析

(一) 资产分析

1、资产构成及变化分析

报告期内，公司各类资产结构及变动情况如下：

单位：万元

项 目	2009 年 6 月 30 日		2008 年 12 月 31 日		2007 年 12 月 31 日		2006 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产	24,641.31	76.99%	24,940.57	78.58%	23,830.36	78.37%	17,122.58	72.28%
非流动资产	7,364.15	23.01%	6,797.60	21.42%	6,578.27	21.63%	6,567.11	27.72%
资产总计	32,005.46	100.00%	31,738.17	100.00%	30,408.62	100%	23,689.69	100%

公司2009年6月末、2008年末、2007年末和2006年末资产总额分别为32,005.46万元、31,738.17万元、30,408.62万元和23,689.69万元，较期初增长幅度分别为0.84%、4.37%和28.36%。公司资产结构中，流动资产占总资产比重较大，固定资产等非流动资产比重较低。2006年5月，公司从原有厂区搬迁到科华工业园区，新增了房屋建筑物、生产检测设备等固定资产，因此，2006年非流动资产占比略高于2007年和2008年。随着本次募集资金投资项目的建设及投产，预计未来几年公司固定资产占总资产的比重仍将保持逐渐上升趋势。

2、流动资产构成及变化分析

公司报告期内流动资产构成情况如下：

单位：万元

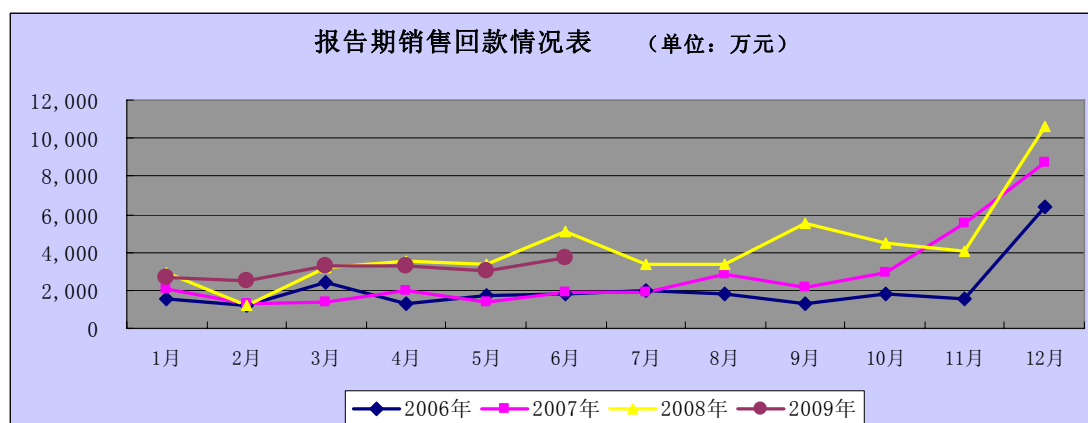
项 目	2009 年 6 月 30 日		2008 年 12 月 31 日		2007 年 12 月 31 日		2006 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
货币资金	10,639.06	43.18%	10,717.79	42.97%	11,656.19	48.91%	5,584.90	32.62%
应收票据	51.21	0.21%	176.10	0.71%	326.19	1.37%	33.18	0.19%
应收账款	7,528.69	30.55%	5,602.65	22.46%	6,205.94	26.04%	5,192.83	30.33%
预付账款	1,360.78	5.52%	1,354.66	5.43%	399.85	1.68%	399.24	2.33%

其他应收款	711.58	2.89%	842.52	3.38%	677.33	2.84%	796.73	4.65%
存货	4,350.00	17.65%	6,246.85	25.05%	4,564.85	19.16%	5,115.69	29.88%
流动资产合计	24,641.31	100.00%	24,940.57	100%	23,830.36	100%	17,122.58	100.00%

从流动资产构成来看，报告期内，公司货币资金、应收账款、存货占流动资产的比例较大，主要原因是由于销售收入的增加致使相应项目增加。其中，应收账款占流动资产的比例逐年下降，是由于公司注重应收账款的回收并取得了良好的效果。

(1) 货币资金分析

2009年6月末、2008年、2007年、2006年公司货币资金的余额分别为10,639.06万元、10,717.79万元、11,656.19万元和5,584.90万元，货币资金余额较高主要原因是销售收入持续快速增长和良好的销售回款带来年末货币资金大量增加。



①2009年6月30日，公司货币资金余额为10,639.06万元，较2008年末减少78.73万元。主要是随公司订单增多而支付了较多采购款所致。公司货币资金储备合理，可供经营使用的现金充裕，能够确保正常生产经营活动的需求。

②2008年12月31日，公司货币资金余额为10,717.79万元，较2007年末减少938.40万元。2008年末公司货币资金余额较高的原因如下：

A、销售收入的持续增长和良好的销售回款是 2008 年末货币资金余额较高的主要因素

2008 年，随着经营规模的稳步扩大，公司主营业务持续快速增长，当年实现主营业务收入 42,640.36 万元，同比增长 34.13%。同时，公司继续加大销售货款的催收力度，将及时回收货款作为考核销售部门及相关销售人员业绩的重要指

标,使得公司销售回款情况良好。2008年,公司销售商品收到现金 50,860.65 万元,较 2007 年增加 16,708.80 万元;其中 11 月和 12 月合计收到销售现金 14,696.17 万元,占全年收到销售现金的 28.89%。销售收入的快速增长及货款催收得力,是 2008 年末货币资金余额较高的主要原因。

B、预收账款大幅增加是导致 2008 年底货币资金余额较高的另一因素

2008年11月,政府出台了一系列扩大内需、加大公共基础设施投资的措施。受国家政策影响,银行、电力等行业客户在11月、12月的采购金额增长较快,且集中付款较多,使得2008年末公司预收帐款余额1,949.62万元,较上年增长 1,222.69万元,增幅168.20%,是导致2008年末货币资金余额较高的另一因素。

③2007年12月31日,公司货币资金余额11,656.19万元,较2006年增加6,071.29万元,增长108.71%。2007年末公司货币资金较年初大幅度增长的原因如下:

A、主营业务收入的大幅增长和良好的销售回款带来 2007 年末货币资金大幅度增加

2007 年度,公司主营业务实现了跨越式增长,当年实现主营业务收入 31,790.13 万元,同比增长 47.54%。在主营业务收入增长的同时,公司格外注重销售货款的回收,通过调整收账期(由原来的 90 天调整为 60 天)、加大对销售人员的考核力度,采取将销售人员的业绩考核与收款情况相结合等措施,有力的促进了销售货款的回收,公司 2007 年销售商品收到现金 34,151.85 万元,较 2006 年增加 9,317.84 万元。

主营业务的快速增长和良好的销售回款,给公司带来了充沛的现金流入,尤其是 2007 年 11 月、12 月,共计收到销售回款 14,249.18 万元,较 2006 年 11 月、12 月增加 6,279.31 万元,因此,销售回款是 2007 年末货币资金余额的主要组成部分,销售收入大幅增长及货款催收得力,是造成 2007 年底货币资金余额大幅度增长的直接原因。

B、银行贷款的增加是 2007 年底货币资金余额增加的又一影响因素

截止 2007 年 12 月 31 日,公司银行贷款余额为 6,700 万元,较 2006 年末增加 2,200 万元,银行贷款的增加成为影响 2007 年底货币资金余额增加的又一因素。

2007 年公司经营活动产生的现金流量较为充裕，银行贷款的增加主要受经营规模扩大和销售回款在年度各月间分布不均衡两方面因素的影响。由于公司客户大多为各金融企业、电信企业和政府机关等，其设备采购遵循严格的预算管理制度，一般上半年申请审批，下半年集中进行招标，年底前完成预算内投资，因此，每年 11 月、12 月是销售回款的高峰期，次年 2 月至 9 月回款状况则比较平淡。

销售回款的不均衡，导致了公司年底资金充沛而年中资金紧张的状况。年度中间公司按计划组织生产、开拓市场，但销售回款处于平淡期，资金往往周转紧张。2007 年，随着经营规模的扩大，生产、销售、日常管理的资金需求不断增加，公司为缓解资金紧张的局面，增加了银行贷款。年底虽然收回大量销售货款，但为了维持下年度贷款规模，以防止银根紧缩对公司下年度生产经营造成不利影响，公司并未采取偿还银行贷款以降低负债规模的策略，对年底货币资金余额增长产生了一定影响。

C、2007 年末存货占用资金减少导致货币资金余额相应增加

截止 2007 年 12 月 31 日，公司存货账面余额为 6,295.43 万元，较 2006 年末降低 550.86 万元，存货下降的主要原因是公司为了加快存货周转，减少存货资金占用，对原材料、产成品库存进行了严格管理，对原材料采购制定经济订货量，有效控制了原材料及产成品的库存，取得了存货占用资金下降的效果，对年底货币资金余额增长产生了一定影响。

D、应付款项的账期影响 2007 年底货币资金余额增加

截止2007年12月31日，公司应付账款及应付票据余额为7,586.88万元，较2006年末增加1,294.82万元，影响2007年末货币资金余额相应增加。公司2007年末应付款项余额增加，主要受应付款账期影响，由于经营规模扩大，公司原材料采购量相应增加，可以进行更大批量的采购，因此，公司有条件向供货商争取到更为有利的付款账期，有利于公司合理支配资金，加强资金利用效率。

④公司资金管理的具体措施

公司资金管理本着保障生产经营、减少资金占用、加快资金周转、提高资金使用效率，降低资金使用成本的宗旨，对应收款项、银行贷款、原材料采购及付

款的管理制定了详细的管理办法，公司资金管理的具体措施如下：

A、应收款项的管理

产品销售收入是公司现金收入的最主要来源，因此，应收款项的管理对公司资金的整体使用效率至关重要，近年来，公司越来越重视对应收款项的管理，尤其是 2007 年以来，在营业收入大幅度增长的情况下，公司更加注重营业收入所带来的现金收入，针对销售货款的催收，公司加大了考核力度，把销售回款和每个销售人员及整个销售部门的业绩考核相结合，建立了销售收入和销售回款考核体系，充分调动了销售人员的积极性，2007 年应收账款的回收取得了良好的效果，年底应收账款及应收票据余额占主营业务收入的比重较 2006 年下降了 15.43%。

在 2007 年应收款项管理取得初步成果的基础上，针对年底集中回款造成的年底资金充沛而年中资金紧张的状况，公司进一步完善了应收款项的管理，建立了财务部门与销售部门紧密配合，及时通报应收款信息，及时与客户对账的制度，同时将销售回款的考核由年度统算调整为按月考核，财务部门按月向销售部门下达月份回款计划，且将上月未完成计划数追加到下月的回款考核计划中，督促销售人员加大平时的催款力度。2008 年末，应收账款及应收票据余额占主营业务收入的比重自 2007 年的 21.07% 大幅下降至 13.96%，达到了历史最好水平。

B、银行贷款的管理

公司建立了严格的财务预算制度，年初根据本年度销售计划确定生产计划和采购计划，对年度资金收入和支出进行估算，确定年度贷款规模，并根据上年度贷款规模、还款期限，制定本年度贷款计划。公司把短期贷款又进一步分解为基本贷款和调剂贷款两部分，把年度内补充流动资金和技术改造最低限度的资金需求确定为基本贷款，基本贷款以一年为借款期限，从而减轻日常经营的资金压力；调剂贷款一般期限较短，以“勤还速贷”为原则，尽量减少贷款资金的额度，降低资金成本。

公司还根据日常生产经营情况，及时调整贷款策略，2007 年度，由于经营规模扩大，年中资金较为紧张，公司加大了贷款规模，加之银行贷款利率上调，导致当年财务费用上涨较快，针对上述情况，公司采取了从源头解决的措施，加

大销售回款以降低贷款规模，2007 年度公司现金收入大幅度增加，在此基础上，2008 年对各月回款加强了管理。截至 2008 年 9 月，由于央行的紧缩性货币政策，贷款利率不断上调，公司归还了全部到期银行借款，更多采用银行承兑汇票方式结算货款，进一步降低了融资成本。2008 年，公司财务费用 258.84 万元，较上年降低 30.97%，财务费用得到了有效控制。

C、原材料采购的管理

在原材料采购的管理方面，公司以降低原材料采购成本为主要目标，在此基础上，尽量降低原材料的资金占用。对于主要原材料，如蓄电池、变压器、IGBT 模块、机箱等公司密切关注其市场价格及市场供求关系的变化，依据多年经验和行业分析资料，对主要原料的价格走势进行判断，从而确定主要原材料的最佳库存保有量；对于一般原材料，公司对库存量进行严格控制，根据年度预算确定库存量，并根据生产状况进行动态调整，确保合理库存，年终根据当年领用、平均库存及生产部门退回情况对采购人员进行考核。

D、应付款项的管理

在原材料采购款的管理方面，公司以争取有利的付款账期和付款方式为主要目标。公司建立了合格供应商制度，多年来与原材料供应商形成了良好的客户关系，随着经营规模的扩大，公司有计划地加大了采购批量，从而争取到更有利的付款账期，使公司在资金使用方面更具主动性，有利于降低资金成本；在付款方式上，采取银行承兑汇票的结算方式有利于公司降低融资成本，增强资金使用的计划性，因此，公司制定了相应的鼓励政策，引导采购业务员及供应商更多的采取银行承兑汇票的结算方式，截止2008年末，公司应付票据余额为6,774.90万元，较2007年末增加5,347.94万元，增幅为374.48%。

(2) 应收账款分析

公司2006年末、2007年末、2008年末应收账款占流动资产的比重分别为30.33%、26.04%和22.46%，呈显著下降趋势，表明公司应收账款回收情况良好。

① 应收账款与主营业务收入变动趋势分析

单位：万元

项 目	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日
应收账款	5,774.98	6,372.25	5,334.96
主营业务收入	42,640.36	31,790.13	21,546.30
占主营业务收入比重	13.54%	20.04%	24.76%

近三年，应收账款余额占主营业务收入的比重逐步下降，这主要与公司的销售方式和结算方式有关。由于公司客户多为银行、电信、税务等大中型企业、政府机关，销售回款信誉较好，因此对这些客户主要采用赊销政策，一般在签订购销合同时只收取5%—10%的货款，余款在发货后2-3个月内全部收回。2007年、2008年末应收账款余额占主营业务收入比重同比下降较快，主要是由于公司加大了应收账款的回收力度，将对销售人员销售业绩的考核与销售回款情况结合起来，促进了应收账款收回的及时性。

2009年6月末，公司应收账款余额7,713.10万元，较期初增加1,938.12万元，较2008年6月末增加1,239.48万元。公司历年中期应收账款余额往往高于年末数，2009年5-6月公司发货额约7,400万元，与应收账款余额基本相符，较2008年5-6月发货额增加约600万元。另外，2009年4月，公司对深圳华为实现销售收入845.58万元，因结算期为90天，货款尚未收回。

②应收账款帐龄分析

公司的应收账款主要是对客户赊销形成的。具体账龄结构如下：

单位：万元

账龄	2009 年 6 月 30 日		2008 年 12 月 31 日		2007 年 12 月 31 日		2006 年 12 月 31 日	
	金 额	比 例	金 额	比 例	金 额	比 例	金 额	比 例
1 年以内	7,565.52	98.09%	5,365.30	92.91%	6,017.47	94.43%	5,231.06	98.05%
1—2 年	92.11	1.19%	255.54	4.42%	327.44	5.14%	44.54	0.83%
2—3 年	18.02	0.23%	143.00	2.48%	4.10	0.06%	32.82	0.62%
3—4 年	34.33	0.45%	0.54	0.01%	21.70	0.34%	0.12	-
4 年以上	3.12	0.04%	10.60	0.18%	1.54	0.03%	26.42	0.50%
合 计	7,713.10	100.00%	5,774.98	100%	6,372.25	100%	5,334.96	100%

公司应收账款账龄比较合理，90%以上的应收账款账龄在一年以内，不存在账龄较长的大额应收账款。从应收账款的客户结构来看，截至2009年6月30日，前五位客户合计金额占应收账款总额比例为27.40%，且账龄均在1年以内，主要包括深圳华为、福建省电信公司、上海三菱电梯公司、包头市商业银行等企业，这些企业经营情况和资信状况良好，因其自身经营不良或财务能力不足导致无力支付货款的可能性较低。

公司具有完善的应收账款管理制度，对收款方式和相关职责人员的权限做了明确的规定，并将销售货款回收率作为主要考核指标之一，对应收账款回收的管理力度较强。

(3) 坏账准备提取情况

公司根据以往款项回收状况等信息，制定了稳健的坏账准备计提政策，对一般应收款项（包括应收账款、其他应收款）确定坏账准备提取比例如下：

账 龄	1 年以内	1~2 年	2~3 年	3~4 年	4 年以上
计提比例	2%	10%	20%	50%	100%

报告期各年末，本公司坏账准备余额如下表：

单位：万元

项 目	2009 年 6 月 30 日	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日
坏账准备（应收账款）	184.41	172.33	166.30	142.13
坏账准备（其他应收款）	55.52	41.57	28.91	71.73
合 计	239.93	213.90	195.21	213.86

2009年上半年、2007年度、2006年度，本公司分别核销坏账11.27万元、20.35万元、19.27万元，占当期坏账准备余额的比例较低，公司坏账准备计提政策与资产实际状况相适应。

(4) 存货分析

报告期内，公司存货结构如下：

单位：万元

项目	2009年6月30日		2008年12月31日		2007年12月31日		2006年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
原材料	1,600.16	36.79%	2,239.65	35.85%	1,736.31	38.04%	2,683.39	52.45%
库存商品	1,371.93	31.54%	1,460.25	23.38%	1,340.66	29.37%	1,048.79	20.50%
在产品	471.99	10.85%	583.43	9.34%	693.84	15.20%	919.80	17.98%
发出商品	725.63	16.68%	1,842.96	29.50%	482.69	10.57%	330.45	6.46%
自制半成品	299.40	6.88%	336.87	5.39%	305.47	6.69%	134.52	2.63%
低值易耗品	3.15	0.07%	2.24	0.04%	21.93	0.48%	6.84	0.13%
包装物	13.34	0.31%	13.74	0.02%	6.45	0.14%	15.40	0.30%
委托加工物资	3.30	0.08%	2.34	0.04%	5.05	0.11%	4.07	0.09%
减：存货跌价准备	138.88	3.19%	234.64	3.76%	27.56	0.60%	27.56	0.54%
合 计	4,350.00	100.00%	6,246.85	100%	4,564.85	100%	5,115.69	100%

报告期内，公司存货结构基本稳定，原材料、库存商品、在产品、发出商品占存货的比例较高，合计金额占全部存货的90%以上。存货中原材料所占比重最高，一方面是由于随着公司订单的增多，公司在严格执行原料采购管理制度的同时，为保证原材料供应，相应的调整了主要原材料的最佳库存保有量，进而增加了采购数额；另一方面，虽然公司产品型号众多，基本覆盖了市场所需的全部功率段，但是各种型号的产品所需要的原材料多属于通用材料，因此公司一般根据客户的采购意向预先准备部分通用原材料，待客户实际下订单后能够更顺利的组织生产，这也使得原材料占存货比重增加。

2007年末，公司存货余额较2006年减少了10.77%，同年销售收入较上年增长48.54%。主要是由于公司加大了对存货的控制力度，在保证正常生产经营条件下，严格执行以销定产的生产模式，对存货的分类、归口责任、采购、验收、领退、保管等做了详细规定，尽量减少存货对资金的占用。同时，公司实行合格供应商制度，多年来与原材料供应商形成了良好的客户关系，也保证了存货管理制度的实施。

2008年末，公司存货余额较期初增加了1,682.00万元，主要是期末发出商品较期初增长1,360.27万元。由于银行、电力等行业客户在11月、12月集中采

购较多，年底发货量较大，部分产品未能及时安装并经客户验收，因而导致发出商品大量增加。

2009年6月末，公司存货余额较期初减少了1,896.85万元。其中发出商品减少1,117.32万元，主要是由于上期末未能及时安装调试的发出商品本期已经客户验收完毕并确认收入。

2008年末，存货跌价准备余额为234.64万元，较期初增长207.08万元，主要是由于受金融危机影响，个别国外客户推迟了交货期，公司预计部分小功率出口产品可变现净值很可能低于成本，另外，公司拟处理部分内销样机，预计其售价将低于成本，因此，公司对上述产品计提了跌价准备。2009年6月末，因部分原计提跌价准备的库存商品本期已出售，公司相应转销跌价准备95.75万元。

3、非流动资产构成分析

单位：万元

项目	2009年6月30日		2008年12月31日		2007年12月31日		2006年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
固定资产	5,289.22	71.82%	5,315.01	78.19%	5,369.03	82.64%	3,282.51	49.98%
在建工程	431.06	5.85%	0	-	0	-	1,978.27	30.12%
无形资产	433.19	5.88%	390.99	5.75%	399.39	6.07%	407.79	6.21%
开发支出	455.82	6.19%	275.82	4.06%	36.36	0.55%	-	-
投资性房地产	639.82	8.69%	670.96	9.87%	734.19	10.14%	830.51	12.65%
递延所得税资产	115.04	1.56%	144.83	2.13%	39.30	0.60%	48.34	0.74%
长期待摊费用	0	0.00%	0	-	0	-	19.70	0.30%
非流动资产合计	7,364.15	100.00%	6,797.60	100.00%	6,578.27	100%	6,567.11	100%

公司非流动资产主要为固定资产、投资性房地产和土地使用权，其中投资性房地产主要为公司用于出租的厂房及办公楼，无形资产为土地使用权。

2009年6月末、2008年末、2007年末和2006年末，公司固定资产分别为5,289.22万元、5,315.01万元、5,369.03万元和3,282.51万元。其中，2007年固定资产的快速增长主要是由于漳州科华工业园生产基地部分配套工程在2007年竣工投入使用，使得固定资产增加1,978.27万元。

按照新会计准则，公司将出租的房产作为投资性房地产核算。2006年投资性房地产主要是公司总部的厦门国贸大厦第20层的办公楼，其中部分对外进行出租。另外，由于公司启用了新的科华工业园生产基地，原有厂房也对外出租，增加了投资性房地产的账面价值；2007年末、2008年末、2009年6月末投资性房地产金额减少主要由于计提折旧。

2008年末和2009年6月末，公司开发支出较期初增长较快，分别增长239.47万元和180.00万元，增幅658.58%和65.26%，主要是公司80KVA-300KVA三相高频机器PFC项目及2MW双馈风力发电系统变流器项目支出中根据公司会计政策规定列入资本化的部分。截至2009年6月末，“80KVA-300KVA三相高频机器PFC项目”已完成了模型样机开发和测试工作。

2009年6月末，公司在建工程增加431.06万元，主要是研发中心工程支出。

报告期内，公司固定资产类别及比重如下：

单位：万元

项 目	2009 年 6 月 30 日		2008 年 12 月 31 日		2007 年 12 月 31 日		2006 年 12 月 31 日	
	净值	比例	净值	比例	净值	比例	净值	比例
房屋及建筑物	3,010.02	56.91%	3,092.27	58.18%	3,257.77	60.68%	2,056.22	62.64%
机器设备	486.82	9.20%	494.74	9.31%	408.45	7.61%	467.19	14.23%
运输设备	281.00	5.31%	299.92	5.64%	305.33	5.69%	294.33	8.97%
电子设备	356.61	6.74%	278.64	5.24%	181.95	3.39%	333.43	10.16%
办公及其他设备	1,154.77	21.83%	1,149.43	21.63%	1,215.53	22.64%	131.34	4.00%
合 计	5,289.22	100.00%	5,315.01	100.00%	5,369.03	100%	3,282.51	100%

公司固定资产主要包括与生产经营紧密相关的房屋建筑物、生产设备及检测设备等，其中房屋建筑物、机器设备的增加主要是2006年5月投入使用的科华工业园生产基地的厂房和生产设备。上述固定资产投入使用时间较短，均处于良好的生产运行状态。2009年6月末，公司固定资产综合成新率约为69.92%。2007年末其他设备净值增加1,084.90万元，主要是科华工业园生产基地配套设施完工转入。报告期内，公司已按稳健原则计提了累计折旧。公司无因市价持续下跌或技术陈旧、损坏、长期闲置导致的固定资产可收回金额低于其账面价值的情况，故

未计提固定资产减值准备。

（二）负债分析

公司报告期内的负债结构如下：

单位：万元

项目	2009年6月30日		2008年12月31日		2007年12月31日		2006年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
短期借款	1,500.00	10.81%	-	-	6,700.00	36.80%	4,500.00	33.56%
应付账款	5,940.67	42.80%	4,304.58	27.96%	6,159.91	33.83%	5,015.04	37.40%
应付票据	2,459.80	17.72%	6,774.90	44.00%	1,426.97	7.84%	1,277.02	9.52%
预收账款	1,329.62	9.58%	1,949.62	12.66%	726.93	3.99%	646.35	4.82%
应付职工薪酬	646.76	4.66%	760.30	4.94%	465.73	2.56%	725.77	5.41%
应交税费	543.47	3.91%	467.98	3.04%	1,267.73	6.96%	637.54	4.76%
应付股利	-	-	-	-	-	-	1.00	0.01%
其他应付款	479.95	3.46%	255.54	1.66%	1,321.37	7.26%	604.71	4.52%
其他流动负债	910.00	6.56%	870.00	5.65%	140.00	0.76%	-	-
流动负债合计	13,810.27	99.50%	15,382.92	99.91%	18,208.63	100%	13,407.42	100%
专项应付款	20.00	0.14%	14.00	0.09%	-	-	-	-
递延所得税负债	50.00	0.36%	-	-	-	-	-	-
负债总额	13,880.27	100.00%	15,396.92	100.00%	18,208.63	100%	13,407.42	100%

报告期内，公司负债基本为流动负债，主要以短期借款、应付账款、应付票据、预收帐款为主，合计占全部负债的比例在 80%以上。

1、短期借款

随着生产规模的扩大，公司利用短期借款来满足日益增长的资金需求。2007 年末，公司短期借款余额 6,700 万元，同比增长了 48.89%。主要由于 2007 年公司生产规模迅速扩大，流动资金占用量增加。为缓解资金紧张局面，公司增加了银行借款以补充流动资金。

2008 年末，公司短期借款余额下降为零。主要有两方面原因：一方面，随着公司经营规模扩大，销售收入稳步增长，经营活动现金流量较为充裕，足够维持日常经营活动需要；另一方面，截至 2008 年 9 月之前，央行一直实行紧缩的货币政策，贷款利率不断上调，为降低资金成本，增强资金使用的计划性和针对

性，公司充分利用商业信誉引导鼓励客户更多采用银行承兑汇票方式结算货款，并逐步归还了全部到期银行借款，进一步降低了融资成本。

2009年6月末，公司短期借款余额1,500万元。主要是由于随着销售规模的持续扩大，公司营运资金需求日益增加；同时央行的货币政策趋向宽松，贷款利率有所下降，公司合理运用财务杠杆，增加了银行借款以满足日常经营资金需求。

2、应付账款与应付票据

报告期内，公司应付账款、应付票据情况如下：

单位：万元

项 目	2009年6月30日	2008年12月31日	2007年12月31日	2006年12月31日
应付账款	5,940.67	4,304.58	6,159.91	5,015.04
应付票据	2,459.80	6,774.90	1,426.97	1,277.02
合 计	8,400.47	11,079.49	7,586.88	6,292.06

2007年末，应付账款与应付票据合计较2006年增加1,294.82万元，主要有两方面原因：一方面，随着生产规模的扩大，公司原材料采购量大幅增加，获得了大宗采购价格和账期方面的优惠，另一方面，2007年第四季度国内市场铅价格涨幅趋缓，铜价格小幅回落，市场供应相对宽松，公司应付账款规模增加。

2008年末，应付账款与应付票据合计较期初增加3,492.61万元，增幅46.03%。主要是由于2008年储备部分原材料及销售订单的增加使得公司加大了采购规模，公司依靠自身信誉与供应商建立了良好的信用关系，更多采用银行承兑汇票和延长购货结算期的方式，降低资金成本，使应付账款与应付票据余额相应增加。

2009年6月末，应付账款与应付票据合计较期初减少2,679.02万元，主要是公司较多支付了采购货款所致。

3、预收账款

2008年末，公司预收账款余额1,949.62万元，较上年增长1,222.69万元，增幅168.20%。主要原因是政府在2008年11月出台了一系列扩大内需、加大公共基础设施投资的措施。受国家政策影响，银行、电力、电信等行业客户在11月、12月的采购金额增长较快，且集中付款较多，尤其是年底，客户采购量较大，部分

客户全额预付了货款，导致2008年末预收账款大量增加。

2009年6月末，公司预收账款余额1,329.62万元，较期初减少620.00万元，主要是由于2008年末未能及时安装调试的发出商品本期已验收完毕，相应的预收账款结转确认为销售收入。

（三）偿债能力分析

1、主要财务指标

项 目	2009年1-6月	2008年	2007年	2006年
流动比率	1.78	1.62	1.31	1.28
速动比率	1.47	1.22	1.06	0.90
资产负债率（母公司）	41.58%	39.19%	59.88%	35.33%
资产负债率（合并）	43.37%	48.51%	59.88%	56.60%
息税折旧摊销前利润（万元）	2,874.88	5,914.57	4,487.10	1,559.87
利息保障倍数	508.12	19.36	11.98	8.42

2、流动比率、速动比率和资产负债率分析

报告期内，公司流动比率整体水平适中，速动比率接近或超过1，显示出公司资产流动性较好，流动负债有变现能力较强的资产作保障，公司短期偿债能力较强。报告期，流动比率和速动比率呈现逐年提高的趋势，显示出公司财务状况良性发展，短期偿债能力不断增强。

2006年末，母公司资产负债率低于40%，公司举债策略较为保守，融资能力未能充分发挥；2007年公司陆续收购了科华技术、通信电源等公司的少数股权，使其成为全资子公司，在组织架构上，母公司为管理中心和销售窗口，科华技术、通信电源等子公司为生产基地，因此从合并报表口径衡量，更能反映科华公司整体的负债水平。2007年末，合并报表资产负债率平均为59.88%，负债结构较为合理，财务杠杆利用充分。

2008年末，公司合并报表资产负债率为48.69%，较上年下降较多。主要是由于公司销售收入快速增长，经营现金流较为充裕，同时，随着盈利能力的逐年增长，公司资本实力不断增强，商业信誉不断提高，在贷款利率较高的情况下，公司适时降低贷款规模，提高商业负债水平，使负债总额较去年年末下降2,811.71

万元，资产负债率随之下降。

2009年6月末，公司合并报表资产负债率为43.37%，较上年下降了5.14个百分点。主要是随着销售收入的持续增长，公司利润水平不断提高，资本积累日益雄厚，资产负债率因而下降，偿债能力持续增强。

根据2008年度报告公开披露信息，同行业相关上市公司的流动比率、速动比率、资产负债率如下表：

公司名称	流动比率	速动比率	资产负债率
思源电气	2.38	1.87	25.29%
三变科技	1.14	0.71	65.17%
宝光股份	2.16	1.38	37.66%
百利电气	1.15	0.79	35.57%
天威保变	1.65	1.26	63.84%
平高电气	1.29	0.96	62.12%
平均	1.63	1.16	48.28%
科华恒盛	1.62	1.22	48.51%

与同行业上市公司相比，公司的流动比率、速动比率、资产负债率适中，与同行业平均水平比较接近，且基本保持稳定，说明公司财务结构稳健；息税折旧摊销前利润及利息保障倍数均较高，说明目前的资产负债结构可以保证足额偿还借款利息，有利于公司维持较强的融资能力。

3、偿债能力分析

报告期内，公司新建了科华工业园，通过生产基地的建设，扩大了生产规模、完成了技术改造，为公司快速发展奠定了坚实的基础。公司通过资产周转和利润积累，足以支付到期借款的本金和利息，未发生无法偿还逾期贷款的情况。

(1) 公司息税折旧摊销前利润逐年增长，依靠自身利润积累，足以按期偿还银行本金及利息。

(2) 公司经营状况良好，报告期内销售收入、净利润持续增长，货款回收情况良好，经营活动产生的现金流量充足，为公司偿付债务提供了良好保障。

(3) 公司与银行保持着良好的合作关系，从未发生无法偿还逾期借款情况。

公司借款融资渠道畅通，为正常生产经营提供了良好的外部资金保证。报告期内，公司被中国建设银行厦门分行评为“战略合作客户”、“AA 级资信企业”。

（四）资产周转能力分析

报告期内，公司应收账款周转率和存货周转率情况如下：

项 目	2009年1-6月	2008 年	2007 年	2006 年
应收账款周转率（次/年）	2.76	7.02	5.43	4.26
存货周转率（次/年）	2.17	5.12	4.61	2.98
总资产周转率（次/年）	0.59	1.39	1.19	1.00

1、应收账款周转能力分析

报告期内，公司应收账款周转速度总体较快，应收账款周转率逐年上升，主要原因是公司具有完善的应收账款管理制度，根据客户信用等因素对客户的赊销政策等进行差别化管理，按信用等级给予不同的回款期。公司建立了货款回收责任制，将销售货款回收率作为主要考核指标之一，保证有效、及时的收回货款。另外，公司的销售客户多为信誉良好的银行、电信、税务等大中型企业以及政府机关，因此应收账款无法收回的风险较小，这也保证了公司具有良好的应收账款周转能力。在营业收入逐年增长的情况下，应收账款周转率保持在较高而较平稳的状态下，显示了公司对应收账款回收风险的有效控制及在经营资金周转、货款回笼等方面的良好管理能力。

同行业上市公司应收账款周转率比较表

公司名称	2008 年度	2007 年度	2006 年度	平 均
思源电气	3.45	3.80	3.49	3.58
三变科技	3.57	4.14	4.11	3.94
宝光股份	4.90	4.27	3.17	4.11
百利电气	4.65	4.51	4.10	4.42
天威保变	4.58	4.20	4.91	4.56
平高电气	2.25	1.56	2.14	1.98
平均	3.90	3.75	3.65	3.77

科华恒盛	7.02	5.43	4.26	5.57
------	------	------	------	------

报告期内，公司应收账款周转率处于同行业较高水平，能够保证资金的正常运转。由于公司主要依据订单情况安排生产计划，且公司客户多为政府、金融、银行及中大型企事业单位，信誉良好，与本公司保持较好的业务合作关系，销售回款情况一直较好。截至2009年6月末，公司应收账款账龄在1年以内的比例为98.09%，3年以上账龄的应收账款仅占0.49%，发生坏账损失的可能性较小。

2、存货周转能力分析

报告期内，公司存货周转速度较快，存货周转率逐年上升。2006年、2007年、2008年分别为2.98次、4.61次和5.12次。

同行业上市公司存货周转率比较表

公司名称	2008 年度	2007 年度	2006 年度	平 均
思源电气	2.70	2.55	2.52	2.59
三变科技	3.11	3.64	3.32	3.36
宝光股份	2.88	2.58	2.21	2.56
百利电气	4.49	5.73	6.78	5.67
天威保变	2.16	2.42	3.51	2.70
平高电气	3.12	2.09	2.42	2.54
平均	3.08	3.17	3.46	3.24
科华恒盛	5.12	4.61	2.98	4.24

与同行业上市公司相比，公司存货周转率也处于较高水平。公司主要采用以销定产的生产模式，根据订单组织生产，可以较为合理的控制存货水平，保证了存货周转能力。公司建立了原材料采购、物料控制、生产安排和过程控制等一系列管理制度，通过科学的存货管理、尽可能的缩短交货期等方式，实现了对存货的合理控制，减少了存货对资金的占用。2008年，公司存货周转率为5.12次，较上年提高11.11%，主要是由于公司持续优化采购、生产、销售流程，加强了对采购业务的管理，缩短了采购时间，从而降低了业务扩张对提高原材料储备的相对需求，提高了资金使用效率。

3、资产运营效率分析

公司的应收账款周转速度和存货周转速度均较快，总资产周转率超过1次/年，说明公司具有良好的资产运作和管理能力，在主营业务收入快速增长的情况下进一步提高了整体资产运营效率。

二、盈利能力分析

（一）营业收入分析

1、营业收入情况

报告期内，公司营业收入结构如下：

单位：万元

项目	2009年1-6月		2008年		2007年		2006年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务收入	18,646.51	98.51%	42,640.36	98.86%	31,790.13	98.43%	21,546.30	99.10%
其他业务收入	282.02	1.49%	490.87	1.14%	506.69	1.57%	196.11	0.90%
营业收入合计	18,928.53	100.00%	43,131.23	100.00%	32,296.82	100%	21,742.41	100%

公司自成立以来，一直致力于 UPS 主业的发展壮大，报告期各年度主营业务收入占营业收入的比例均在 98%以上。

（1）按产品类别分析

报告期内，公司营业收入按产品类别划分如下：

单位：万元

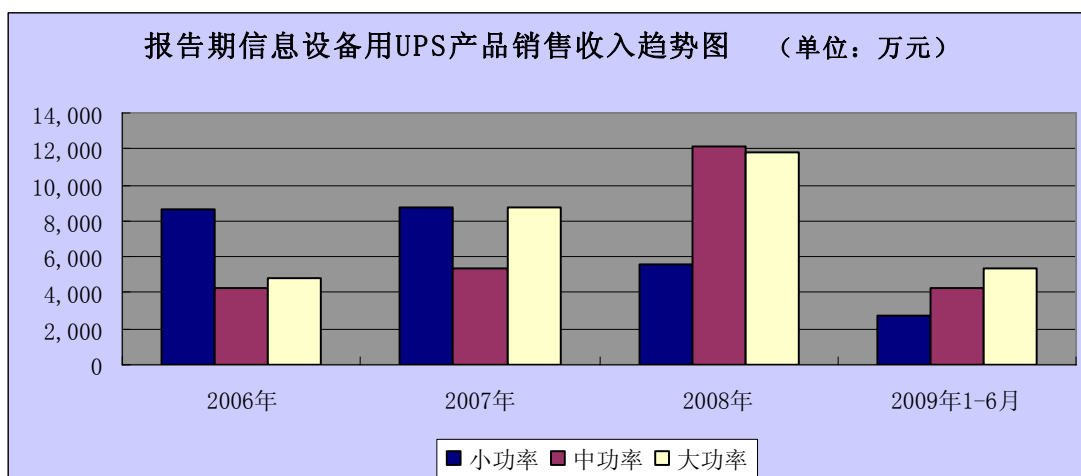
项 目		2009年1-6月		2008年		2007年		2006年	
		金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
信息设备用 UPS	小功率	2,702.16	14.28%	5,611.62	13.01%	8,791.06	27.22%	8,605.16	39.58%
	中功率	4,252.30	22.47%	12,120.59	28.10%	5,388.37	16.68%	4,264.77	19.61%
	大功率	5,406.32	28.55%	11,813.68	27.39%	8,742.31	27.07%	4,767.65	21.93%
工业动力用 UPS		2,373.60	12.54%	4,656.49	10.80%	2,731.21	8.46%	-	-
建筑工程电源		624.57	3.30%	1,229.71	2.85%	1,050.74	3.25%	1,011.20	4.65%
配套产品		3,287.55	17.37%	7,208.26	16.71%	5,086.44	15.75%	2,897.52	13.33%
其 他		282.02	1.49%	490.87	1.14%	506.69	1.57%	196.11	0.90%

合 计	18,928.53	100.00%	43,131.23	100.00%	32,296.82	100%	21,742.41	100%
-----	-----------	---------	-----------	---------	-----------	------	-----------	------

信息设备用 UPS 是本公司传统优势产品，销售额稳居本土品牌第一，报告期内，公司营业收入主要来源于信息设备用 UPS 电源产品，其占营业总收入的比重每年都在 70%以上。

近年来，公司产品发展重点逐渐转移到产品附加值更高的大功率 UPS，随着科华工业园生产基地的启用，大功率 UPS 产能大幅度增加，加之公司前期产品系列化开发、销售网络的升级和市场的前期培育，2007 年以来，大功率 UPS 销售额呈现快速增长，带动公司主营业务收入大幅度增长。

信息设备用UPS产品结构变化如下图：



工业动力用 UPS 是 UPS 电源中的高端产品，国内市场长期被国外厂商垄断，经过多年的技术积累、产品研发，公司在 2007 年终于实现了产业化，产品成功应用于半导体、钢铁、冶金、石油和精细化工、玻璃、食品、电子制造等诸多领域，2007 年实现销售收入 2,731.21 万元，2008 年实现销售收入 4,656.49 万元，2009 年上半年实现销售收入 2,373.60 万元，市场销量持续稳定增长。

公司根据自身在技术方面、网络及服务方面的优势，将销售重点定位于中大功率高端产品。未来公司将加大力度，进一步推广中大功率高端产品，扩大中大功率产品的销售收入和市场份额。

近年来，建筑工程电源产品销售额基本稳定，在销售收入构成中的比重整体呈下降趋势。该产品是公司利用现有技术平台，依靠在 UPS 领域的技术优势，

向设备电力保护及节能一体化方向发展的初步尝试。根据公司发展规划，公司计划在未来 3-6 年时间内，将自身打造成中国市场上规模最大的设备电力保护及节能一体化方案提供商。因此，建筑工程电源将与风力发电机组变流装置等新产品一起，成为本公司未来向 UPS 电源产业之外拓展的新业务领域。

配套产品主要包括为更换、维护而销售的蓄电池和用户单独订制的机柜。蓄电池作为 UPS 电源产品的重要部件，使用寿命有限，需要进行定期更换、维护。公司从未进行蓄电池的生产，为更换、维护所销售的蓄电池全部为从其他蓄电池生产厂商采购。本公司产品使用的机柜大部分为外购，部分应急订单、研发样机和客户订制的机柜自行生产，其中，用户订制的机柜对外销售。2007 年配套产品销售收入增加了 2,188.92 万元，主要是蓄电池和机柜销售数量增长所致。2008 年配套产品销售收入增长 2,121.82 万元，主要是由于成批量配套的通信电源产品销售数量增加。

2007 年的其他业务收入较以前年度增长较多，主要是公司承接的安装及维护服务有所增加。由于公司一直注重服务质量与信誉，该服务项目开展顺利，2007 年当年取得良好的经营业绩，增加其他业务收入 300 余万元。

（2）按地区分类分析

报告期内公司的营业总收入按地区分类如下表：

单位：万元

项 目	2009 年 1-6 月		2008 年		2007 年		2006 年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
华东区域	3,375.46	17.83%	8,565.94	19.86%	7,968.04	24.67%	4,824.58	22.19%
华南区域	6,072.65	32.08%	12,398.52	28.75%	7,177.42	22.22%	5,109.65	23.50%
华北区域	2,571.68	13.59%	6,736.91	15.62%	4,194.77	12.99%	3,313.66	15.24%
华中区域	798.87	4.22%	2,446.61	5.67%	3,704.91	11.47%	2,170.28	9.98%
东北区域	913.33	4.83%	3,454.59	8.01%	2,541.60	7.87%	1,422.57	6.54%
西南区域	663.86	3.51%	2,442.88	5.66%	1,583.95	4.90%	1,047.70	4.82%
西北区域	847.20	4.48%	1,369.44	3.18%	1,329.95	4.12%	782.56	3.60%
国 外	3,685.48	19.47%	5,716.33	13.25%	3,796.17	11.76%	3,071.40	14.13%

合 计	18,928.53	100.00%	43,131.23	100.00%	32,296.82	100%	21,742.41	100%
-----	-----------	---------	-----------	---------	-----------	------	-----------	------

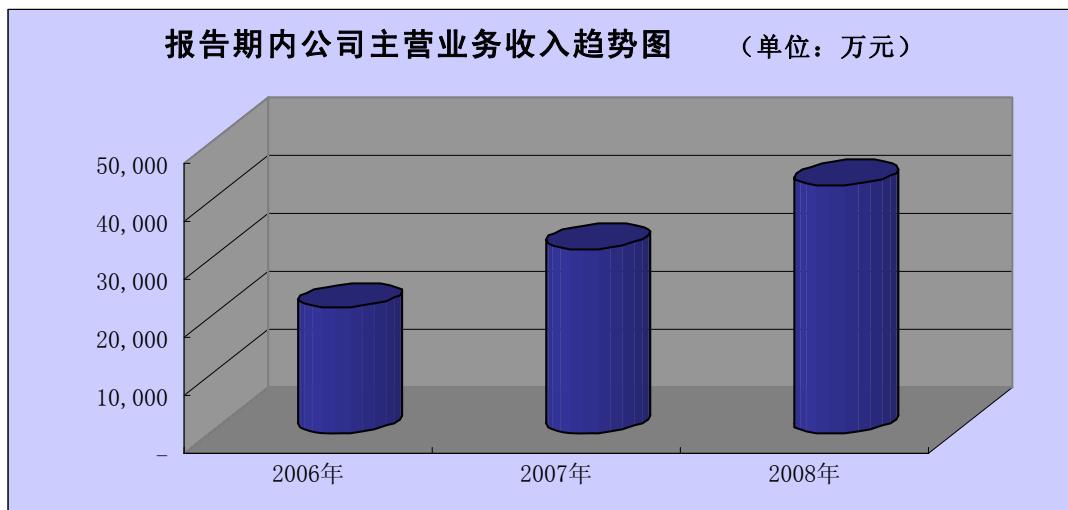
从客户所属区域来看，国内销售所占比重较高，平均在90%左右。其中，华南、华东及华北等地区是公司产品的主要销售市场。报告期内，该区域的营业收入合计数占全部营业收入的60%左右。

2006年-2008年，公司在海外市场销售额较低，占销售收入的比例在10%-15%之间。公司出口的“小卫士系列”、“KI系列”、“KR系列”、“FR-UK系列”产品，在国际市场中已经竖立了一定的品牌形象，2009年上半年，公司海外业务快速增长，实现出口销售收入3,685.48万元，较去年同期增长1,617.24万元，增幅78.19%，占营业收入的比重增至19.47%。主要是由于受金融危机影响，外国客户的UPS采购预算大幅降低，因而较多倾向于性价比更高的中国产品，公司产品以较强的价格优势适时赢得了市场。一方面，公司进一步优化出口产品结构，高端产品销售占比显著提高，中大功率UPS实现销售收入2,579.39万元，较去年同期增长1,625.20万元，增幅170.32%，是海外销售收入增长的主要来源；另一方面，继2008年公司专为美国市场而设计的医用UPS小批量出口美国后，2009年上半年，产品市场反映良好，成功批量进入美国医疗设备市场，实现销售收入约92万美元，标志着公司产品已经进入国际医疗领域，从而开辟了另一个海外市场盈利增长点。未来公司将在保持国内市场优势地位的基础上，加大对海外市场的拓展力度。

2、主营业务收入的变动趋势

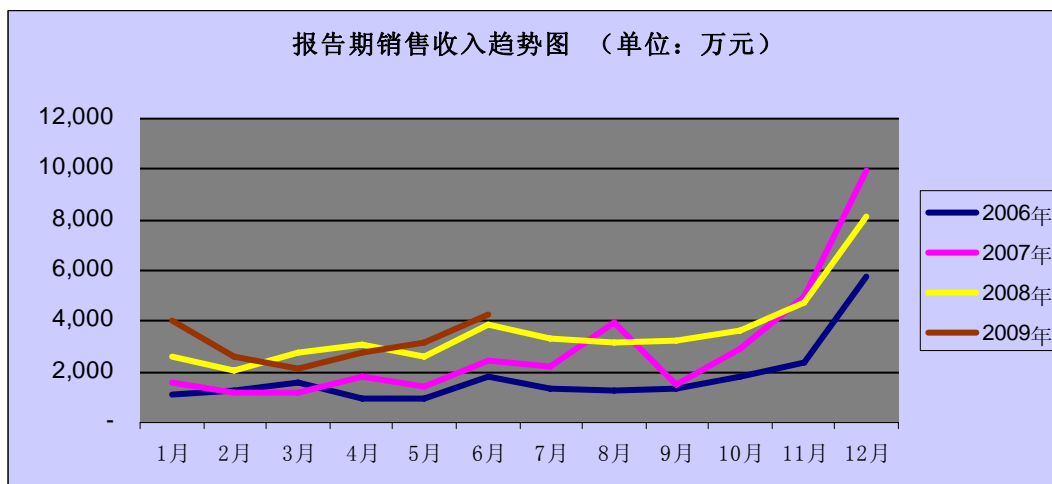
（1）公司主营业务收入持续增长

公司2009年上半年、2008年度、2007年度、2006年度主营业务收入分别为18,646.50万元、42,640.36万元、31,790.13万元、21,546.30万元，分别比上年同期增长11.54%、34.13%、47.54%、8.43%。近三年公司主营业务收入趋势如下图：



（2）主营业务收入的季节性分析

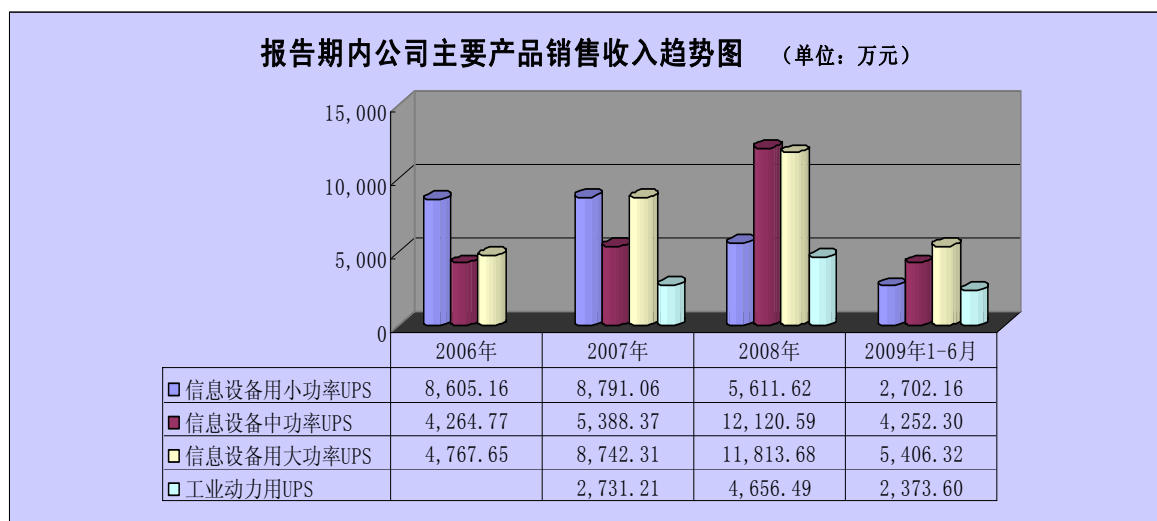
公司主营业务收入具有很强的季节性，通常第四季度实现销售收入接近全年销售收入的50%，这主要是由于公司客户大多为各金融企业、电信企业和政府机关等，其设备采购遵循严格的预算管理制度，一般上半年申请审批，下半年集中进行招标，年底前完成预算内投资，与此相应，公司的销售订单在第四季度明显增加，尤其是11月、12月销售收入明显高于其他月份。近三年11月、12月合计销售收入占全年比例分别为37.79%、39.40%和28.90%。



3、主营业务收入增长的原因分析

近年来，公司主营业务收入持续增长，尤其2007年和2008年增长较快，主要是由于2006年公司尚处于投入期，为扩大生产能力、开发新产品及扩展销售网络

进行了大量的前期投入。2006年5月，随着科华新工业园的建成及生产厂区的搬迁，公司实现了生产规模、生产能力、生产组织管理水平的全面升级，同时也使得公司长期的技术积累、新产品开发、自主品牌的培育和营销网络的建设在新工业园区的支持下，得到了良好的体现，尤其在产品结构的调整上，效果非常显著（具体情况如下图所示）。



2007年，随着产品结构的调整，公司技术水平、研发能力、营销能力、技术服务能力得到整体提升，公司进入了快速成长期，其中，工业动力用UPS产品成功实现产业化，并在市场上得到良好的反响，信息设备用中大功率产品的市场推广进展顺利，销售状况良好，公司已初步完成了产品结构调整，技术含量高、盈利能力强的信息设备用中大功率产品和工业动力用UPS产品比重逐渐增大。同时，随着中大功率产品的市场推广，公司在高端产品市场上树立了良好的品牌形象，打破了国外知名品牌垄断的市场格局。2008年，公司保持了稳步快速发展的态势，销售收入快速增长，而且，产品结构进一步优化、销售体系逐步完善、管理水平稳步提升，公司的可持续发展能力得到不断增强。

由此可见，公司产品结构调整、整体经营能力提升使得近年来主营业务收入保持了快速增长态势，具体分析如下：

（1）2009年1-6月主营业务收入增长原因分析

2009年1-6月，公司主营业务持续快速增长，实现主营业务收入18,646.50万元，较去年同期增加1,929.72万元，增长11.54%，信息设备用UPS销售收入的增

加是主营业务收入迅速增长的主要来源。

主营业务收入增长的原因具体分析如下：

项目		销售收入 (万元)	同比增长	平均单价 (元)	同比增长	销售数量 (台)	同比增长
信息设备用 UPS	小功率	2,702.16	20.29%	832.95	-33.68%	32,441	81.37%
	中功率	4,252.30	11.11%	6,060.86	-3.95%	7,016	15.68%
	大功率	5,406.32	31.83%	25,465.48	-28.71%	2,123	84.93%
工业动力用 UPS		2,373.60	7.75%	114,115.22	-10.38%	208	20.23%
建筑工程电源		624.57	-0.80%	495.88	-20.29%	12,595	24.44%
配套产品		3,287.55	-11.38%	-	-	-	-
主营业务收入合计		18,646.50	11.54%	-	-	-	-

①产品结构调整因素

2009年上半年，信息设备用大功率UPS实现销售收入5,406.32万元，同比增长1,305.40万元，增幅31.83%，其实现的增量收入对主营业务收入增长贡献率为67.65%；小功率UPS实现销售收入2,702.16万元，同比增长455.76万元，增幅20.29%，其实现的增量收入对主营业务收入增长贡献率为23.62%；中功率UPS实现销售收入4,252.30万元，同比增长425.08万元，增幅11.11%，其实现的增量收入对主营业务收入增长贡献率为22.03%；工业动力用UPS销售收入占营业收入的比重由2008年的10.80%上升至12.54%，形成增量收入170.77万元，对主营业务收入增长贡献率为8.85%。产品结构的调整优化，带动了公司主营业务收入持续增长。

根据因素分析法，公司主要产品销售收入增长对主营业务增长贡献的具体情况如下：

产品名称	销售收入 增长额	占主营业务 收入增长比重	价格因素、销量因素对主营业务增长的贡献
信息设备用 小功率 UPS	455.76	23.62%	价格影响： $(832.95-1,255.88) \times 17,887/10000 = -756.49$ 数量影响： $(32,441-17,887) \times 832.95/10000 = 1212.28$
信息设备用 中功率 UPS	425.08	22.03%	价格影响： $(6,060.86-6,310.34) \times 6,065/10000 = -151.31$ 数量影响： $(7,016-6,065) \times 6,060.86/10000 = 576.39$
信息设备用 大功率 UPS	1,305.40	67.65%	价格影响： $(25,465.48-35,722.32) \times 1,148/10000 = -1177.49$ 数量影响： $(2,123-1,148) \times 25,465.48/10000 = 2482.88$

工业动力用 UPS	170.77	8.85%	价格影响：(114,115.22-127,331.19) * 173/10000 = -228.64
			数量影响：(208-173) * 114,115.22/10000 = 399.40

注：价格影响=（当年产品平均价格—上年产品平均价格）*上年销量

销量影响=（当年销量—上年销量）*当年产品平均价格

②销售数量因素

2009年上半年，公司产品销售数量快速增长。信息设备用大功率产品销量较去年同期增长976台，增幅84.93%；中功率产品销量较去年同期增长951台，增幅15.68%。信息设备用中大功率产品销售数量大幅增长，主要是公司持续加大了高端产品的营销力度，同时产品已形成了良好的品牌效应，客户认可度逐步增强，呈现良性的销售增长态势。信息设备用小功率产品销量较去年同期增长81.37%，主要是由于公司上半年持续加大研发力度，将高频化技术的产品功率等级覆盖到1KVA-30KVA功率段。高频UPS具有体积小，重量轻，功率因数高、电流谐波低的优点，较同等功率的工频UPS成本低约20%—30%，具备明显的成本优势，尤其对于附加值较低、市场竞争相对激烈的小功率UPS，客户在选择产品时往往更注重价格。技术革新和工艺改进是小功率产品提高市场竞争力、销量迅速增长的根本原因。

③销售价格因素

2009年上半年，公司信息设备用大功率、中功率、小功率UPS和工业动力用UPS的平均销售单价较去年同期分别下降28.71%、3.95%、33.68%和10.38%，对主营业务收入增长产生负面影响2,313.93万元，主要是由于蓄电池、变压器的价格较上年同期均有所下滑，导致了产品价格相应降低；另外，公司进行技术革新，将高频化技术的成功应用到1KVA-30KVA功率段产品，有效降低了产品成本，进而降低了产品销售价格。

④产量因素

2009年上半年，公司信息设备用及工业动力用UPS产量增至41,788台，较上年同期增长16,515台，产量的快速增长为销售收入持续增长提供了有力保障。

⑤市场因素

2009年初，为应对金融危机，国家出台四万亿投资计划拉动内需，对交通、城建等基础建筑设施行业加大了投资力度；同时，政府更加注重国产产品在政府采购和重点工程中的应用，为国内UPS产品带来新的市场机会。另外，2009年1月，我国3G牌照正式发放，根据工业和信息产业部相关安排，2009年到2010年间，将有30万个左右的3G网络基站建成，这为UPS产品创造了巨大的市场空间。公司紧抓市场机会，依靠在交通、城建、通信行业已经具备的市场基础和行业应用经验，加大了市场拓展力度，2009年上半年，在交通运输行业（机场、铁路、轻轨、高速公路、城市快速公交系统等）取得订单1,129.08万元，较去年同期增加648.50万元，增幅134.92%；在通信行业（电信、移动、网通）取得订单648.50万元，较去年同期增加474.01万元，增幅274.51%。

（2）2008年主营业务收入增长原因分析

2008年，公司主营业务保持了快速增长的发展趋势，实现主营业务收入42,640.36万元，较去年同期增加10,850.23万元，增长34.13%，中大功率UPS销售收入的增加成为主营业务收入迅速增长的主要来源。

主营业务收入增长的原因具体分析如下：

项目		销售收入 (万元)	同比增长	平均单价 (元)	同比增长	销售数量 (台)	同比增长
信息设备用 UPS	小功率	5,611.62	-36.17%	722.72	-41.89%	77,646	9.85%
	中功率	12,120.59	124.94%	8,653.24	52.59%	14,007	47.41%
	大功率	11,813.68	35.13%	27,145.41	-21.75%	4,352	72.70%
工业动力用 UPS		4,656.49	70.49%	86,071.92	-25.94%	541	130.21%
建筑工程电源		1,229.71	17.03%	513.56	-22.54%	23,945	51.09%
配套产品		7,208.26	41.72%	845.94	22.82%	85,210	15.39%
主营业务收入合计		42,640.36	34.13%	-	-	-	-

①产品结构调整因素

2008年，公司继续调整产品结构，加大高端产品的产销力度，信息设备用中功率UPS实现销售收入12,120.59万元，同比增长6,732.22万元，增幅124.94%，其实现的增量收入对主营业务收入增长贡献率为62.05%；大功率UPS实现销售收入

11,813.68万元，同比增长3,071.37万元，增幅35.13%，其实现的增量收入对主营业务收入增长贡献率为 28.31%；工业动力用UPS销售收入占营业收入的比重由2007年的8.46%上升至10.80%，形成增量收入1,925.28万元，对主营业务收入增长贡献率为 17.74%。产品结构的调整，带动了主营业务收入持续增长，公司竞争力显著增强。

根据因素分析法，公司主要产品销售收入增长对主营业务增长贡献的具体情况如下：

产品名称	销售收入增长额	占主营业务收入增长比重	价格因素、销量因素对主营业务增长的贡献
信息设备用中功率 UPS	6,732.22	62.05%	价格影响： $(8,653.24-5,670.78) \times 9,502/10000=2,833.93$
			数量影响： $(14,007-9,502) \times 8,653.24/10000=3,898.28$
信息设备用大功率 UPS	3,071.38	28.31%	价格影响： $(27,145.41-34,691.69) \times 2,520/10000=-1901.66$
			数量影响： $(4,352-2,520) \times 27,145.41/10000=4,973.04$
工业动力用 UPS	1,925.28	17.74%	价格影响： $(86,071.92-116,221.69) \times 235/10000=-708.52$
			数量影响： $(541-235) \times 86,071.92/10000=2,633.80$

注：价格影响=（当年产品平均价格—上年产品平均价格）*上年销量

销量影响=（当年销量—上年销量）*当年产品平均价格

②销售数量因素

2008年，公司的中大功率高端产品销售数量快速增长，附加值较低的小功率产品销量增幅较小。主要是由于公司坚持执行定位于高端产品的市场策略，放弃了部分低端产品市场，将生产、销售资源重点投向中大功率产品，通过优先满足中大功率产品生产计划、增设中大功率产品市场拓展基金、加大销售费用投入等措施，促进了高端产品销售收入持续快速增长。

信息设备用中功率产品销量较去年同期提高47.41%，销量的增长相应形成了3,898.28万元的增量收入，占主营业务收入增长额的35.93%；大功率产品销量较去年同期提高72.70%，销量的增长相应形成了4,973.04万元的增量收入，占主营业务收入增长额的45.83%。信息设备用中大功率产品销售数量大幅增长，一方面是公司加大了高端产品的营销力度，另一方面，为迎接奥运，保证数据运行安全，银行、政府、电信等行业客户纷纷购置、更新了UPS产品。

工业动力用UPS销量较去年同期增加130.21%，销量的增长相应形成了

2,633.80万元的增量收入，占主营业务收入增长额的24.27%，销售势头良好。主要是公司自2007年实现产业化后，工业动力用UPS产品被越来越多的客户所认可，去年少量购买试用的客户，今年加大了采购数量，同时在其所在行业起到了示范效应，从而带动了一批新客户。

③销售价格因素

2008年，公司信息设备用中功率UPS的平均销售单价较去年同期提高52.59%，平均销售单价的提高相应形成了2,833.93万元的增量收入，占主营业务收入增长额的26.12%。信息设备用中功率UPS的平均销售单价提高，主要是由于公司加大了中高端产品的销售力度，中高功率段UPS的占比继续提高，主导产品的功率由2007年的5-6KVA上升至6-10KVA，从而使得中功率产品的平均售价相应提高。另外，蓄电池作为UPS产品的主要构成部分，在UPS成本构成中占比约40%-50%。银行、政府等用户为迎接奥运，保证数据安全，延长后备数据运行时间，提高了所购UPS配备的蓄电池数量，导致了信息设备用中功率段UPS产品的均价提高。

信息设备用大功率UPS和工业动力用UPS的平均销售单价较去年同期分别下降21.75%和25.94%，对主营业务收入增长产生负面影响2,610.18万元，主要是由于信息设备用大功率产品中，功率较低的10KVA-20KVA产品销售数量大幅快速增长，销售收入占比达到71.63%，较上年增长91.29%，由于功率段低的产品售价较低，带动信息设备用大功率UPS平均销售价格下降；工业动力用产品中，随着产品的推广，2008年功率段较低的60KVA以下产品销量大幅增长，这部分产品销售收入在该类产品中占比达到32.15%，较上年增长59.51%，带动工业动力用UPS平均销售价格下降。

④产能产量因素

2008年，随着公司产品结构的调整，信息设备用小功率UPS的产量缩减，而信息设备用中功率、大功率产品和工业动力用UPS产品的产能不能满足生产需要。针对上述情况，公司将部分小功率生产线加以调整，形成3KVA-6KVA功率段的中功率产品生产能力，使中功率UPS的生产能力达到16,000台/年；通过技术革新、改进生产工艺、增加生产场地、提高生产效率等措施，将信息设备用

大功率 UPS 生产能力提升为 6500 台/年；将利用信息设备用大功率生产线生产工业动力用 UPS 的平均效率提升为生产信息设备用大功率 UPS 的 1/3。（详见本招股说明书第六节“业务与技术”之四“发行人主营业务的具体情况”）

2008年，公司信息设备用中大功率UPS、工业动力用UPS产量增至20,018台，较上年同期增长7,695台，产能、产量的增长为公司整体销售收入的增长提供了有力保障。

⑤市场因素

进入信息化时代后，人们对信息安全的重视程度日益提高，尤其是在经历了2008年冰灾和地震等自然灾害后，金融、政府、通信、交通等行业对有效应对突发事件、保障用电安全和数据安全更加重视，对不间断电源产品的功能和重要性有了全新的认识，逐渐加大了对UPS产品的配置和更新力度。2008年下半年全球金融危机爆发后，受经济形势影响，客户的采购决策更为慎重，在选择UPS产品时，往往更倾向于价格优势明显、综合性价比更高的国内产品。另外，为顺利迎接奥运，保证信息数据运行安全，银行、政府等客户在2008年也较多更新了UPS设备。

（3）2007年主营业务收入迅速增长原因

2007年度，公司实现主营业务收入31,790.13万元，较2006年增加10,243.83万元，增幅达47.54%。信息设备用大功率UPS和工业动力用UPS销售收入的迅速增长，是公司主营业务收入大幅增长的主要来源，2007年，公司信息设备用大功率UPS销售收入较2006年增长3,974.66万元；工业动力用UPS从无到有，实现销售收入2,731.21万元。

2007年主营业务收入大幅度增长，是公司长期积累和全面准备的结果。公司设立伊始，根据自身技术能力、研发能力，制定了走自主创新之路，定位于高端产品的发展战略，随着技术的不断升级，公司的产品线也不断向高端大功率产品延伸。

2005年和2006年，公司处于投入期、系列产品开发期和营销渠道的建设期。为了提高中大功率产品的生产能力、实现定位于高端的市场策略，公司新建了科

华工业园；为了在技术上保持与国际先进水平同步，公司积极寻求技术创新和突破，成功进行了远程供电多信号传输装置、三相并联不间断电源功率平衡检测装置、逆变器输出波形对称校正装置等多项技术改造，申请了10项国家专利；为了使产品具备大规模向市场推广的竞争力，公司进行了全功率段产品的系列化开发，由2005年的10、20、30、40、50、60KVA产品大批量生产，到2006年完成了60KVA以上产品的大批量生产，形成了10、20、30、40、50、60、80、100、120、160、200、300、400、600、800、1200KVA完整的产品系列；为了完善营销网络，公司新设了办事处，并对原有的服务网点进行升级，营销能力进一步加强。

由于UPS作为设备电力保护装置，其可靠性、整体配套和后期维护尤为重要，因此，客户选用某种品牌后，一般不会轻易更换，也正因如此，某种新产品从向市场推广到被市场普遍接受，往往需要一段时间，其间既需要长期积累的品牌信誉，又需要一定的时间让客户来检验产品的性能和可靠性。因此，成功的市场拓展是品牌、市场推广、产品性能、质量和时间共同作用的结果。

公司2007年主营业务收入增长的具体原因分析如下：

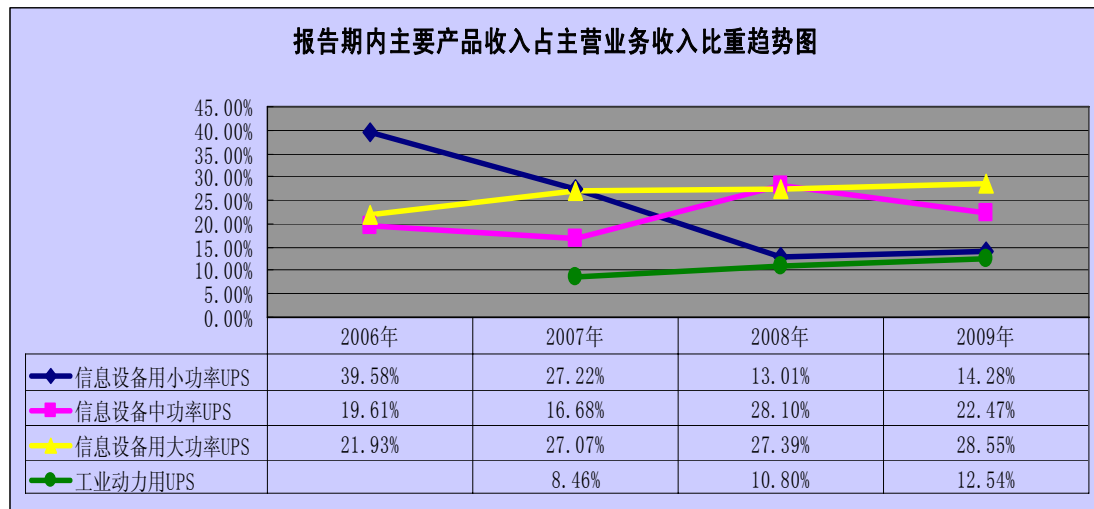
项 目		销售收入 (万元)	同比增长	平均单价 (元)	同比增长	销售数量 (台)	同比增长
信息设备用 UPS	小功率	8,791.06	2.16%	1,243.70	37.94%	70,685	-25.94%
	中功率	5,388.37	26.35%	5,670.78	5.50%	9,502	19.76%
	大功率	8,742.31	83.37%	34,691.69	26.25%	2,520	45.24%
工业动力用 UPS		2,731.21	-	116,221.69	-	235	-
建筑工程电源		1,050.74	3.91%	663.01	3.77%	15,848	0.13%
配套产品		5,086.44	75.54%	-	-	-	-
主营业务收入合计		31,790.13	47.54%	-	-	-	-

①产品结构调整因素

2007年，公司积极调整产品结构，研发、生产、销售等资源均向高端中大功率产品倾斜，中大功率UPS产品占主营业务收入的比重由2006年的41.54%上升至52.21%，首次超过了50%，使得公司的产品结构进一步优化，定位于高端产品的市场策略效果明显。其中，信息设备用大功率UPS实现销售收入8,742.31万元，同比增长3,974.66万元，增幅83.37%,对主营业务收入增长贡献率为37.66%；中功

率UPS实现销售收入5,388.37万元，同比增长1,123.61万元，增幅26.35%，对主营业务收入增长贡献率为10.64%；工业动力用UPS实现产业化，创造销售收入2,731.21万元，占主营业务收入增长额的25.88%。

报告期公司产品结构变化情况如下图所示：



根据因素分析法，公司主要产品销售收入增长对主营业务增长贡献的具体情况如下：

产品名称	销售收入 增长额	占主营业务 收入增长比重	价格因素、销量因素对主营业务增长的贡献
信息设备用 大功率 UPS	3,974.66	37.66%	价格影响：(34,691.69-27,479.24) *1,735/10000=1,251.36 数量影响：(2,520-1735) *34,691.69/10000=2,723.30
工业动力用 UPS	2,731.21	25.88%	数量影响：116,221.69*235/10000=2,731.21
信息设备用 中功率 UPS	1,123.61	10.64%	价格影响：(5,670.78-5,375.30) *7,934/10000=234.43 数量影响：(9,502-7,934) *5,670.78/10000=889.18

注：价格影响=（当年产品平均价格—上年产品平均价格）*上年销量

销量影响=（当年销量—上年销量）*当年产品平均价格

②产能产量因素

为实现定位于高端的营销策略，2005年开始，公司动工建设漳州科华工业园生产基地，2006年5月份投入使用。新生产基地的建设，重点考虑提高中大功率UPS产品的生产能力，扩大了生产场地、新建了生产线，购置了专用设备，建设了能量回馈式负载系统，增加了检测设备。通过生产基地的建设，信息设备用中大功率产品的生产能力由2005年的8500台/年提高到2007年的16000台/年，产量

由2005年的9600台提高到2007年的12082台。产能大幅提高，为公司产品产销量和销售收入迅速增长奠定了基础。

③销售数量因素

2007年，公司将生产销售重点放在高端产品领域，使得附加值较高的中大功率产品销售数量快速增长，附加值较低的信息设备用小功率UPS销量有所下降。依产品附加值由高到低排列：工业动力用UPS从无到有，增加销量235台，销量的增长对主营业务收入增长贡献2,731.21万元，对主营业务收入增长的贡献率为25.88%；信息设备用大功率产品销量同比提高45.24%，相应的形成2,723.30万元的增量收入，对主营业务收入增长贡献率为25.80%；中功率产品销量提高19.76%，相应形成增量收入889.18万元，对主营业务收入增长贡献率为8.42%；小功率产品销量下降25.94%。

中大功率产品销量的增长，得益于销售网络的建设和品牌的维护。中大功率UPS产品主要面向UPS高端客户，对产品的技术支持与服务有着较高的要求，为了进一步扩大市场份额，公司一方面对原有的服务网点进行升级，增配了工程技术人员，增加了检测设备；另一方面，大力推广自主研发设计、适合国内用电环境的大功率UPS产品，通过在目标行业树立样板客户、不定期的举行市场推介会、展销会等措施，进行品牌形象宣传，积极培育市场。

2006年-2007年，公司营销网络布局逐渐完善，2006年营销网络的升级以及营销人员、技术人员的充实，使营销力度不断加强。公司在2007年对销售体制进行了改革，加大了考核制度和激励政策，各销售网点注重团队合作精神，大幅提高了团队销售业绩。

④销售价格因素

公司在注重产品系列化的同时，注重产品的技术附加值，同类产品中，销售产品的功率等级逐渐向高功率段倾斜。由于高功率产品价格较高，因此使得同类型产品平均销售价格均大幅上涨。其中，信息设备用小功率UPS平均销售单价上涨37.94%，主要是为应对当年蓄电池价格上涨的影响，公司相应提高了产品售价，同时也通过产品升级，如在线式UPS部分取代了离线式UPS，消化了原材料价格

上涨的不利因素；中功率UPS平均销售单价上涨5.5%，主要是由于产品升级，在线式UPS进一步取代了离线式、互动式UPS产品；大功率UPS平均单价上涨26.25%，主要由于产品线向高功率段延伸，其中，高端产品由2006年的160KVA延伸到400KVA，主导产品由2006年的20-60KVA延伸到30-120KVA。另外，2007年度工业动力用UPS产品实现了产业化，平均单价超过10万元的工业动力用UPS，拉动UPS产品平均单价大幅提高。

⑤市场因素

随着数字化信息化时代的到来，可靠的电力保障、有效的能耗降低对提高工业化水平、保障信息安全尤为重要。2009—2011年，我国中大功率UPS市场年增长率预计均超过5%，而我国工业动力用UPS电源2008年市场总量规模为143亿，2009—2011年的市场销售额平均增长率将达到10.17%。目前信息用中大功率UPS市场70%的份额由国外品牌占领、而工业动力用UPS更为国外品牌所垄断，作为国内中大功率UPS技术领先企业，市场为科华恒盛提供了难得的发展机遇。

在多年的经营中，公司以产品优良的性能价格比、适合国内用电环境的设计、及时的个性化的技术服务逐渐赢得了客户的认可，市场知名度不断提高，2007年，在市场需求稳步增长的同时，公司信息设备用中大功率UPS的市场推广取得良好成果，工业动力用UPS也成功实现了产业化，为市场所接受。

综上，2007年，公司长期的研发投入、技术积累、生产基地扩张、营销网络建设、品牌培育等各项准备开始显现效果，在高附加值的信息设备用大功率UPS和工业动力用UPS产品领域，双双实现突破性进展，公司不仅产品销售收入迅猛增长，利润大幅度提高，而且，技术水平、研发能力、营销能力、技术支持能力以及管理能力等各方面都上了一个新台阶。

（二）营业成本分析

1、公司报告期内营业成本构成

报告期内，公司营业成本结构如下：

单位：万元

项 目	2009 年 1-6 月		2008 年		2007 年		2006 年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务成本	11,901.89	99.20%	28,268.23	99.43%	22,328.47	99.47%	15,332.40	99.84%
其他业务成本	96.17	0.80%	161.11	0.57%	118.12	0.53%	23.88	0.16%
合 计	11,998.06	100.00%	28,429.34	100.00%	22,446.60	100%	15,356.28	100%

公司营业成本构成基本保持稳定，主要由主营业务成本构成，所占比例在 99%以上。报告期内，主营业务成本逐年增加，主要原因系公司生产经营规模扩大、产销量增长所致。主营业务成本按照明细分类如下：

单位：万元

项 目	2009 年 1-6 月		2008 年		2007 年		2006 年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
直接材料	11,225.54	94.32%	26,850.11	94.98%	21,236.61	95.11%	14,576.51	95.07%
直接人工	365.30	3.07%	784.78	2.78%	571.61	2.56%	410.91	2.68%
制造费用	311.05	2.61%	633.34	2.24%	520.25	2.33%	344.98	2.25%
合 计	11,901.89	100.00%	28,268.23	100.00%	22,328.47	100%	15,332.40	100%

主营业务成本中直接材料成本所占比例较大，2009年上半年、2008年、2007年、2006年占比分别为94.32%、94.98%、95.11%、95.07%，且基本保持稳定。一方面，受到报告期内有色金属价格总体上涨影响，公司生产所需部分原材料价格波动较大，主要是以铅和铜为主要材料的变压器和蓄电池价格在2007年至2008年上半年上涨幅度较高，这使得公司原材料成本总体呈上升趋势；另一方面，公司采取了以下措施降低生产成本，抵消了原材料涨价的影响，使得原材料占营业成本的比重基本保持了稳定：第一，对采购加强了管理，利用公司流动资金对原材料进行提前备料；第二，利用研发技术优化，对产品进行设计改进，如利用了变压器高频化技术、风道优化设计技术以及采用新功率器件等措施，减少了原材料损耗；第三，加强了对原材料采购、保管、领用、报废等方面的日常工作管理，控制原材料的毁损与浪费。

2、营业成本变动的原因

(1) 公司产品销售量的增加是营业成本增加的最直接原因。2009 年上半年、

2008 年、2007 年、2006 年公司营业成本分别为 11,998.06 万元、28,429.34 万元、22,446.60 万元、15,356.28 万元，较上年同期增幅分别为 9.99%、26.65%和 46.17%，同期营业收入的增长比例分别为 11.54%、33.55%和 48.54%。2007 年，营业收入和营业成本基本保持同步增长。2008 年，营业成本的增长显著低于营业收入的增长，主要是由于公司通过改进产品工艺设计、加强功率部件控制、降低原材料消耗，有效降低了单位产品成本；同时，公司继续调整产品结构，加强高端产品的销售力度，单位售价和毛利率均较高的中大功率产品销售额快速增长，毛利率较低的小功率产品销售额下降。

(2) 从营业成本的构成来看，原材料是最重要的组成部分。

报告期内，公司主要原材料占比情况如下：

单位：万元

原材料	2009 年 1-6 月		2008 年		2007 年		2006 年	
	成本 金额	占营业成 本比例	成本 金额	占营业成 本比例	成本 金额	占营业成 本比例	成本 金额	占营业成 本比例
蓄电池	4,244.83	35.38%	14,867.21	52.30%	9,636.08	42.93%	5,691.26	37.06%
变压器	613.97	5.12%	2,597.83	9.14%	2,401.34	10.70%	1,339.70	8.72%
IGBT 模块	810.51	6.76%	1,433.38	5.04%	1,194.14	5.32%	782.34	5.09%
机箱	508.58	4.24%	1,515.14	5.33%	1,070.22	4.77%	810.17	5.28%
铜塑线	142, 35	1.19%	547.85	1.93%	410.26	1.83%	342.03	2.23%

从上表看出，蓄电池、变压器、IGBT 模块、机箱、铜塑线等主要原材料占营业成本的比重在 50%-70%左右，原材料价格的变动直接影响营业成本的变动。2008 年蓄电池占营业成本比重较 2007 年有较大增加，主要有两方面原因：一方面，银行、政府等客户为顺利迎接奥运，保证信息数据安全，延长后备时间，纷纷提高了所采购 UPS 产品中蓄电池的配置数量；另一方面，随着经济的发展，客户对保障电源运行安全，延长后备时间普遍有了更高的要求，2008 年新老客户单独购买的蓄电池数量较上年同期均有所增加。2009 年上半年，蓄电池和变压器占营业成本比重降幅较大，一方面是由于铅、铜市场价格较 2008 年降幅较大，使得蓄电池的平均采购成本较上年下降 20.20%；另一方面，公司加大研发

力度，进行技术革新，将原有的工频变压器、工频电感更多改为采用高频变压器和高频电感。工频变压器、工频电感采用的材料是硅钢片、漆包铜线和漆包铝线；高频变压器、高频电感采用的材料是漆包铜线、高频磁心和高频磁环，比相同功率的工频变压器、工频电感成本降低约 60%，从而有效降低了原材料成本；IGBT 模块占比较去年有所增长，主要是高频 UPS 的成本构成中 IGBT 模块比例较高，本期高频 UPS 销量快速增长使得 IGBT 模块占营业成本的比例相应增长。

原材料价格的变动直接影响营业成本的变动。报告期内，主要原材料的价格变动如下表所示：

单位：元

原材料	单位	2009 年 1-6 月		2008 年度		2007 年度		2006 年度
		平均 单价	增幅	平均 单价	增幅	平均 单价	增幅	平均 单价
蓄电池	只	571.37	-20.20%	716	11.70%	641	25.20%	512
变压器	只	639.31	-8.80%	701	-3.85%	729	8.81%	670
机箱	套	295.63	-6.90%	317.54	6.20%	299	0.00%	299
IGBT 模块	只	230.97	-9.50%	255.21	-3.78%	265.23	-11.19%	298.66
铜塑线	米	2.33	-42.40%	4.05	-7.53%	4.38	-2.45%	4.49

2007 年，铜价格回落，但铅价格大幅上涨，尤其在上半年涨幅将近一倍，影响本公司蓄电池采购平均单价上升了 25.20%。由于蓄电池占本公司原材料成本的比重约为 40%，蓄电池价格上涨对本公司成本的影响较大，是当年公司小功率产品单位成本上升 36.42%，大功率产品单位成本上涨 23.72%的主要原因。2007 年第四季度，铅价涨幅趋缓。另外，最近几年电力电子元器件价格呈现下降趋势，2007 年主要元器件 IGBT 模块价格下降了 10%以上，也使得中大功率产品成本所下降。

2008 年，铅市场价格上半年持续上涨，下半年有所滑落，但全年平均价格较 2007 年总体呈上升趋势；铜、铁价持续降低。因此，蓄电池、机箱等原材料的成本较上年分别提高 11.70%和 6.20%，变压器价格较上年降低 3.85%，铜塑线价格较上年降低 7.53%。电力电子元器件价格仍呈现下降趋势，使得 IGBT 模块

价格继续小幅下降。

2009 年上半年，铅、铜市场价格小幅波动，但较 2008 年平均价格下降幅度较大。因此，蓄电池、变压器、机箱、铜塑线等原材料的平均价格较上年分别降低 20.20%、8.80%、6.90%和 42.40%。电力电子元器件价格持续下降，使得 IGBT 模块价格继续下降 9.50%。

（三）主营业务利润分析

1、主营业务利润的主要来源

公司主营业务利润主要来源于信息设备用UPS电源、工业动力用UPS电源、建筑工程电源及蓄电池及配套产品的生产与销售。

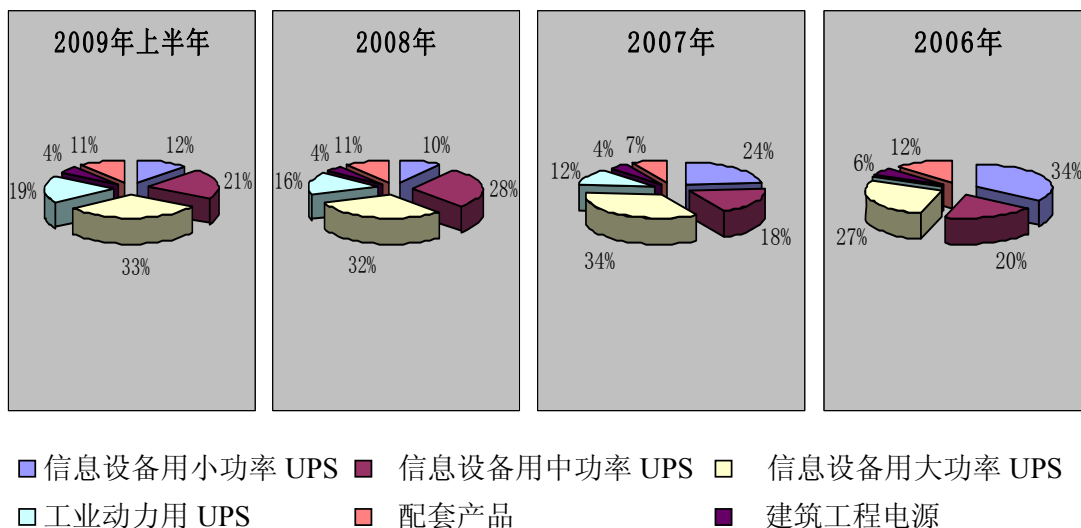
报告期内公司各种产品毛利及毛利贡献率如下：

单位：万元

项目		2009 年 1-6 月		2008 年		2007 年		2006 年	
		毛利	毛利贡献率	毛利	毛利贡献率	毛利	毛利贡献率	毛利	毛利贡献率
信息设备用 UPS	小功率	794.17	11.77%	1,366.76	9.51%	2,260.26	23.89%	2,141.28	34.46%
	中功率	1,448.18	21.47%	4,067.89	28.30%	1,740.14	18.39%	1,244.69	20.03%
	大功率	2,201.93	32.65%	4,643.85	32.31%	3,228.06	34.12%	1,698.95	27.34%
工业动力用 UPS		1,255.29	18.61%	2,230.57	15.52%	1,142.61	12.08%	-	-
建筑工程电源		277.22	4.11%	545.73	3.80%	387.32	4.09%	370.08	5.96%
配套产品		767.84	11.38%	1,517.33	10.56%	703.27	7.43%	758.89	12.21%
合		6,744.62	100.00%	14,372.13	100.00%	9,461.66	100%	6,213.89	100%

近三年，随着公司调整产品结构，逐渐加大中大功率产品的生产与销售，使得小功率产品毛利贡献率呈现逐年下降趋势而中大功率产品毛利贡献率逐年上升，这种趋势在 2008 年表现得尤为明显；2007 年公司开始进行生产、销售工业动力用 UPS 电源产品，取得了良好的销售业绩，由于其单位产品毛利较高，当年毛利贡献率达到了 12.08%，2008 年和 2009 年上半年，工业动力用 UPS 销售情况良好，毛利率水平进一步提高，毛利贡献率提高到 15.52%和 18.61%。

具体毛利贡献率情况见下图：



形成以上趋势的原因主要包括以下几点：

第一，信息设备用小功率 UPS 属于低端产品系列，市场成熟度高，生产厂商众多，市场竞争比较激烈，因此，公司逐渐转向高端产品的研发、生产与销售，既优化了产品结构，也满足了市场日益增长的高端产品需求。

第二，公司为调整产品结构、培育新的利润增长点，不断增加对毛利较高的工业动力用 UPS 电源的研发投入。2007 年，工业动力用 UPS 产品正式投产，在华东地区、华南地区销售情况良好，当年销售额达到了 2,731.21 万元，2008 年，工业动力用 UPS 销售继续保持良好态势，实现销售收入 4,656.49 万元,较上年同期增长 70.49%。预计随着募集资金项目的实施，工业动力用 UPS 电源的产销量将进一步增大，生产的规模效应将逐步显现，公司的产品结构将日趋合理，盈利能力逐渐增强。

第三，公司建筑工程电源产品对毛利的贡献率基本呈逐年下降趋势，主要由于客户的采购额比较稳定，而公司其他种类产品销售收入均出现增长所致。未来公司拟将节能技术应用于该类产品，提高其附加值，并会在销售上增加投入，增加公司的销售收入。

2、毛利率的变动趋势及原因分析

报告期内，公司主要产品销售毛利率如下表所示：

项目		2009 年 1-6 月		2008 年		2007 年		2006 年
		毛利率	增幅	毛利率	增幅	毛利率	增幅	毛利率
信息设备用 UPS	小功率	29.39%	20.67%	24.36%	-5.27%	25.71%	3.34%	24.88%
	中功率	34.06%	1.47%	33.56%	3.94%	32.29%	10.62%	29.19%
	大功率	40.73%	3.61%	39.31%	6.47%	36.92%	3.59%	35.64%
工业动力用 UPS		52.89%	10.40%	47.90%	14.49%	41.84%		
建筑工程电源		44.39%	0.02%	44.38%	20.40%	36.86%	0.71%	36.60%
配套产品		23.36%	10.96%	21.05%	52.20%	13.83%	-47.19%	26.19%
主营业务综合毛利率		36.17%	7.31%	33.71%	13.26%	29.76%	3.20%	28.84%

公司生产的 UPS 属于电力电子设备产品，该行业相关上市公司毛利率情况如下表：

公司名称	2008 年度	2007 年度	2006 年度	平 均
思源电气	42.28%	46.32%	48.10%	45.57%
三变科技	18.50%	18.17%	19.21%	18.63%
宝光股份	24.09%	24.57%	25.89%	24.85%
百利电气	18.10%	16.60%	14.52%	16.41%
天威保变	22.47%	20.02%	16.85%	19.78%
平高电气	22.63%	20.21%	24.59%	22.48%
平均	24.68%	24.32%	24.86%	24.62%
科华恒盛	33.71%	29.76%	28.84%	30.77%

与同行业上市公司相比，公司产品毛利率水平较高。由于公司产品技术含量较高，应用领域涉及政府、金融、银行以及大中型企业较为重要的设备，对产品的可靠性要求高、更新换代快，故其产品销售可以获得较好的毛利率水平。

报告期内，公司主营业务综合毛利率逐年提高，主要是产品结构调整的结果。一方面，毛利率较高的信息设备用大功率 UPS、工业动力用 UPS 产品占主营业务收入的比例逐年提高；另一方面，随着经营规模的扩大，公司通过批量采购，在原材料成本方面的议价优势更加明显；与此同时，公司通过改进生产工艺、降低生产成本、提高产品质量等措施，消化了原材料价格上涨的不利影响，使得信

息设备用中功率、大功率产品、工业动力用 UPS 产品等各类主导产品的毛利率水平逐年提高。

(1) 2009 年上半年综合毛利率增长原因

2009 年上半年,公司主营业务产品综合毛利率为 36.17%,较 2008 年提高了 2.46 个百分点,增长幅度较大。主要是由于公司加大自主研发力度,将高频化技术广泛应用到 1KVA-30KVA 功率段产品。高频 UPS 具有体积小,重量轻,功率因数高、电流谐波低的优点,较同等功率的工频 UPS 成本低约 12—18%,显著降低了材料成本;同时,公司持续进行工艺改进,通过优化设计风道、变压器铜线改铝线等方式,有效降低了生产成本,提高了产品竞争力。另外,本期公司主要原材料采购成本均有不同程度的下降,带动单位产品成本下降,对毛利率提高也起到一定的促进作用。

(2) 2008 年综合毛利率增长原因

2008 年,公司主营业务产品综合毛利率为 33.71%,较 2007 年度提高了 3.95 个百分点,增长幅度较大。主要是由于公司高端产品工业动力用 UPS 和信息设备用中大功率 UPS 的毛利率和销售数量同步快速增长,带动综合毛利率的相应增长。具体分析如下:

①产品结构调整是公司综合毛利率增长的主要因素

UPS 产品毛利率和功率密切相关,功率规格越高,技术含量越高,毛利率越高。2008 年,公司继续调整产品结构,加大毛利率较高的中大功率 UPS 的研发、生产、销售力度,使得信息设备用中功率 UPS、信息设备用大功率 UPS、工业动力用 UPS 的销售收入占公司营业收入的比重显著提高,分别由 2007 年的 16.68%、27.07%和 8.46%上升至 2008 年的 28.10%、27.39%和 10.80%,信息设备用小功率 UPS 占比则由 2007 年的 27.22%下降至 13.01%。由于工业动力用 UPS、信息设备用大功率、中功率 UPS 的毛利率分别为 47.90%、39.31%、33.56%,远高于小功率 UPS 的 24.36%,从而拉动了公司产品综合毛利率由 2007 年的 29.76%上升至 33.71%,增幅达 13.26%。

②各类主导产品毛利率均有不同程度的提高,带动综合毛利率增长

信息设备用中功率产品毛利率由 2007 年的 32.29%提高至 33.56%，提高了 1.27 个百分点。主要是由于公司加大了高端产品的销售力度，中高功率段 UPS 的占比继续提高，主导产品的功率段由 2007 年的 5-6KVA 上升至 8-10KVA，从而使得毛利率小幅提高。

信息设备用大功率产品毛利率由 2007 年的 36.92%提高至 39.31%，提高了 2.39 个百分点。主要是由于 2008 年信息设备用大功率 UPS 销售的主要规格为 10KVA-20KVA 产品，该类产品公司已研发多年，通过优化生产工艺，简化生产流程，有效降低了原材料消耗，提高了生产效率，降低了生产成本，带动了信息设备用大功率产品毛利率的增长。

工业动力用 UPS 产品毛利率由 2007 年的 41.84%提高至 47.90%，提高了 6.06 个百分点。工业动力用 UPS 毛利率提高的主要原因是产销量增加使得规模效应得以初步显现。2008 年工业动力用 UPS 产量为 559 台，较 2007 年增加 318 台，由于 2007 年工业动力用 UPS 刚刚实现产业化，在其市场推广过程中，逐步建立样板工程并在客户的实践检验过程中扩大销量，因而，生产不容易实现经济批量，导致成本较高，而 2008 年，随着工业动力用 UPS 的市场接受程度不断提高，订单增加，因而，生产安排基本均能实现经济批量，从而可以控制原材料采购成本，提高生产效率，降低生产成本；另外，2008 年公司对产品老化工艺进行了技术革新，同时对调试检验岗位进行了合理改进，对生产装配工艺进行了优化，提高了工业动力用 UPS 产品的生产效率、简化了工艺过程，降低了生产成本。

配套产品毛利率由 2007 年的 13.83%提高至 21.05%，提高了 7.22 个百分点，主要原因是 2008 年公司销售的配套产品中，成批量配套的通信电源产品比重逐渐提高，因此毛利率提升。

建筑工程电源毛利率由 2007 年的 36.86%提高至 44.38%，提高了 7.52 个百分点，主要是由于 2008 年定制产品销量较多，产品毛利率较高。

(2) 2007 年综合毛利率增长原因

2007 年，公司产品综合毛利率为 29.76%，较上年增长了 0.92 个百分点。具体分析如下：

①产品结构调整是公司综合毛利率增长的主要原因

2007 年，公司产品结构持续优化，产品功率段整体向高端延伸，中大功率产品覆盖面逐步拓宽，信息设备用中大功率 UPS 占主营业务收入比重由 2006 年的 41.54% 上升至 43.75%；工业动力用 UPS 成功实现产业化，占主营业务收入的比重为 8.46%。由于工业动力用、信息设备用大功率、中功率 UPS 的毛利率分别为 41.84%、36.92%、32.29%，远高于小功率 UPS 的 25.71%，从而拉动了公司产品综合毛利率的增长。

②产品平均价格提高抵消了原材料成本上涨的不利影响

2007 年，工业动力用 UPS 实现了产业化，其平均单价超过 10 万元，拉动公司产品整体平均价格大幅提高；信息设备用小功率 UPS 平均价格同比增长 37.94%，主要是由于进行了产品升级，在线式 UPS 取代了离线式 UPS；大功率、中功率 UPS 平均价格同比增长 26.25%、5.50%，主要是产品功率段整体提高和技术升级后，在线式 UPS 进一步取代了离线式/互动式 UPS 的结果。

2007 年，公司主要原材料价格上涨幅度较大，其中蓄电池上涨 25.20%，变压器上涨 8.81%，营业成本面临着较大的上涨压力。产品平均价格的提高消化了原材料成本大幅上升的不利影响，公司综合毛利率维持了稳中有升的水平。

3、产品售价与原材料价格波动对利润影响的敏感性分析

（1）产品售价的敏感性分析

公司产品售价和功率密切相关，功率越大，技术含量越高，售价越高。由于公司产品线丰富，产品型号基本覆盖了 UPS 电源产品的全部功率段，不同产品在规格、单价、成本、产销量等方面均不相同。随着各年度不同规格型号的产品销售比重的不同，销售均价会出现高低波动。报告期内公司主要产品平均销售单价情况如下：

单位：元

项目		2009 年 1-6 月		2008 年		2007 年		2006 年
		平均单价	增幅	平均单价	增幅	平均单价	增幅	平均单价
信息	小功率	832.95	15.25%	722.72	-41.89%	1,243.70	37.94%	901.62

	中功率	6,060.86	-29.96%	8,653.24	52.59%	5,670.78	5.50%	5,375.30
	大功率	25,465.48	-6.19%	27,145.41	-21.75%	34,691.69	26.25%	27,479.24
工业动力用 UPS		114,115.22	32.58%	86,071.92	-25.94%	116,221.69		-
建筑工程电源		495.88	-3.44%	513.56	-22.54%	663.01	3.77%	638.91

2008 年，信息设备用中功率 UPS 均价上涨幅度较大，其余产品均价则下降幅度较大，主要是由于产品销售构成比例变化所致。2009 年上半年，UPS 主要产品价格较去年均有所下降，主要是蓄电池、变压器价格下降幅度较大所致，工业动力用 UPS 价格较去年增长较多，主要是销售构成比例变化所致。总体来说，产品售价变动对毛利的影响十分显著。2008 年公司毛利对主要产品售价的敏感性分析如下：

项 目		售价变化率	综合毛利变化率	对售价敏感系数
信息设备用 UPS	小功率	5.00%	1.95%	0.39
		10.00%	3.90%	0.39
	中功率	5.00%	4.22%	0.84
		10.00%	8.44%	0.84
	大功率	5.00%	4.11%	0.82
		10.00%	8.22%	0.82
工业动力用 UPS		5.00%	1.62%	0.32
		10.00%	3.24%	0.32
建筑工程电源		5.00%	0.43%	0.09
		10.00%	0.86%	0.09

2009 年上半年公司毛利对主要产品售价的敏感性分析如下：

项 目		售价变化率	综合毛利变化率	对售价敏感系数
信息设备用 UPS	小功率	5.00%	2.00%	0.40
		10.00%	4.00%	0.40
	中功率	5.00%	3.15%	0.63
		10.00%	6.30%	0.63
	大功率	5.00%	4.01%	0.80

		10.00%	8.02%	0.80
工业动力用 UPS		5.00%	1.76%	0.35
		10.00%	3.52%	0.35
建筑工程电源		5.00%	0.46%	0.09
		10.00%	0.92%	0.09

根据以上计算结果，2009 年上半年公司信息设备用 UPS 电源小功率产品售价每变动 5%，公司主营业务综合毛利变动 2.00%；中功率产品售价每变动 5%，公司毛利变动 3.15%；大功率产品售价每变动 5%，公司毛利变动 4.01%；工业动力用 UPS 产品售价每变动 5%，公司毛利变动 1.76%；建筑工程电源产品售价每变动 5%，公司毛利变动 0.46%。由此可知，产品销售价格是影响公司毛利的重要因素。

（2）原材料采购价格的敏感性分析

公司生产所需主要原材料为蓄电池、变压器、机箱、IGBT 模块、铜塑线等，其中蓄电池、变压器占生产成本的比重约为 45%-60%。2006 年-2008 年，由于有色金属铜、铅价格大幅上涨，原材料中蓄电池、变压器价格涨幅较大，相应增加了公司产品成本；虽然 IGBT 模块价格受半导体元器件行业价格普遍下跌影响，近三年价格持续下降，但是总体来看，蓄电池、变压器的价格上涨对公司产品的盈利水平影响较大。

2008 年营业成本和毛利对蓄电池、变压器价格变化的敏感性分析如下：

项目	价格变化率	成本变化率	对成本敏感系数	毛利变化率	对价格敏感系数
蓄电池	5.00%	2.63%	0.53	-5.17%	-1.03
	10.00%	5.26%	0.53	-10.34%	-1.03
变压器	5.00%	0.46%	0.09	-0.90%	-0.18
	10.00%	0.92%	0.09	-1.80%	-0.18

2009 年上半年营业成本和毛利对蓄电池、变压器价格变化的敏感性分析如下：

项目	价格变化率	成本变化率	对成本敏感系数	毛利变化率	对价格敏感系数
蓄电池	5.00%	1.78%	0.36	-3.15%	-0.63
	10.00%	3.57%	0.36	-6.30%	-0.63
变压器	5.00%	0.26%	0.05	-0.46%	-0.09
	10.00%	0.52%	0.05	-0.92%	-0.09

根据以上计算结果可知，原材料价格是影响公司毛利的主要因素之一。2009年上半年蓄电池价格每上调5%，公司毛利下降3.15%；变压器价格每上调5%，公司毛利下降0.46%。报告期内，公司采取适当的采购策略应对原材料涨价，不断加强对生产过程的成本控制，同时改进产品设计工艺，采用高频化技术、风道优化设计技术等方式，降低了原材料损耗，一定程度上削弱了原材料价格变动对公司利润的不利影响。

（四）期间费用分析

单位：万元

项 目	2009年1-6月		2008年		2007年度		2006年
	金额	增幅	金额	增幅	金额	增幅	金额
销售费用	2,401.08	0.56%	5,231.65	52.41%	3,432.69	21.46%	2,826.23
管理费用	1,855.14	24.93%	3,814.96	68.16%	2,268.62	0.97%	2,246.82
财务费用	-6.93	-103.50%	258.84	-30.97%	374.95	165.64%	141.15
三项费用合计	4,249.29	4.38%	9,305.45	53.14%	6,076.27	16.53%	5,214.20
营业收入	18,928.53	11.70%	43,131.23	33.55%	32,296.82	48.54%	21,742.41
三项费用/营业收入	22.45%	-6.56%	21.57%	-	18.81%	-	23.98%

报告期内，销售费用、管理费用、财务费用金额随公司生产经营规模的扩大而持续增长。2007年，由于公司采取各项措施控制费用支出，同时前期生产、销售上的投入开始发挥良好效应，使得在销售收入大幅增长的情况下，各项费用占销售收入的比重有所下降；2008年，与同期稳步增长的营业收入相适应，销售费用和管理费用也较去年同期呈现较大幅度增长。

1、销售费用的具体项目及变动原因分析

单位：万元

项目	2009 年 1-6 月	2008 年	2007 年	2006 年
差旅费	329.57	875.35	736.42	449.55
工资	671.26	1,022.14	623.63	540.91
运输费	214.07	711.96	407.57	371.06
业务招待费	217.50	422.00	344.25	338.80
广告费	98.10	270.15	223.57	217.80
修理费	173.87	296.38	185.96	226.51
通信费	53.47	120.39	107.85	65.45
业务宣传费	218.63	422.00	158.41	97.29
办公费	50.60	175.82	117.20	80.23
会务费	119.33	203.76	99.13	15.05
租赁费	16.78	90.73	29.01	48.94
展览费	31.19	29.47	5.17	156.12
折旧费	6.79	22.39	28.54	22.71
其他（注）	199.91	569.11	365.99	195.81
合 计	2,401.07	5,231.65	3,432.69	2,826.23

注：其他销售费用主要包括车辆使用费、水电费、各项保险费等，各项费用占销售费用的比例较小。

报告期内，公司销售费用持续增长。

2009 年上半年，销售费用较 2008 年同期增长 13.26 万元，增幅为 0.56%，同期销售收入增幅为 11.70%。销售费用增幅低于销售收入的增幅，主要是公司经过前几年的市场铺设，销售架构和营销团队已基本建成，本期没有增设销售网点，新增人员有限，销售网络的维系费用相对固定；另外，公司改进了考核制度，将费用与销售人员奖金收入挂钩，使得业务招待费、办公费、通信费等支出同比降低了 35.92 万元，降幅 10.05%，总体销售费用控制较好。

2008 年，销售费用较 2007 年增长 1,798.96 万元，增幅为 52.41%，同期销售收入增幅为 33.55%。销售费用增加主要是由于公司在 2008 年继续加大销售力度，增加销售人员 15 名的同时，加强了展销会、研讨会及产品广告宣传的力度和频度，并增加了销售人员奖金，使得销售人员工资及社保费用同比增加 398.51 万元，差旅费同比增加 138.93 万元，业务宣传费 263.59 万元，增长幅度较大；另外，2008 年产品销量大幅增长，发货量相应增加，导致运输费同比增长 304.39

万元。

2007 年销售费用较 2006 年增长 606.46 万元，增幅为 21.46%，同期销售收入增幅为 48.54%。一方面，公司在 2007 年加大销售力度，新增销售人员 20 余名，使得销售人员工资及差旅费有所增加；另一方面，由于发货量的增加，也使得运输费用相应增加。另外，公司加强了驻外机构的费用控制，制定了相应的销售业绩与费用考核制度，虽然营销机构和驻外人员不断增加，但销售费用增幅远低于同期销售收入增幅，销售费用得到了有效控制。

2、管理费用变动原因分析

单位：万元

项 目	2009 年 1-6 月	2008 年	2007 年度	2006 年度
工资	326.09	995.32	839.02	764.77
折旧费	140.96	303.03	175.37	226.96
技术开发费	975.64	1,710.67	786.50	810.35
差旅费	5.80	21.87	28.00	31.15
办公费	55.74	158.77	98.64	85.32
业务招待费	27.47	50.88	91.32	77.66
社会保险费	56.01	108.98	85.39	97.39
住房公积金	20.45	37.27	12.98	15.13
福利费	34.20	38.72	-25.20	26.67
税金	52.66	131.54	90.97	64.32
其他（注）	160.12	257.91	85.63	47.10
合 计	1,855.14	3,814.96	2,268.62	2,246.82

注 1：其他管理费用包括水电费、邮电费、小车费用、会务费、通信费、交通费等。

2009 年上半年，管理费用较 2008 年同期增长 381.31 万元，增幅 24.68%，其中，技术开发费同比增加 299.76 万元、工资、福利费、折旧费同比增加 33.31 万元。技术开发费同比增加较多，主要是公司本期加大了研发投入，新增了研发人员，购置了数据采集器等研发设备，同时信息设备用网络型大功率高性能 UPS 项目入选国家电子信息产业振兴和技改项目。

2008 年管理费用较 2007 年同期上涨了 1,546.34 万元，增幅 68.16%。管理费

用增加的主要原因是技术开发费较 2007 年增加 924.17 万元。2008 年，公司持续加大新产品研发立项和已有产品技术工艺革新投入，新聘研发人员 60 名，添置频率特性分析仪、三相智能电量测量仪等研发设备 10 余台，新增数字化节能型工业电力优化装置产业化、三相模块化不间断电源研发及产业化、中大功率网络并联型不间断电源（UPS）研制及产业化、40KW 三相高频 PFC 型整流技术开发、2—15KVA 医疗专用不间断电源、1—10KVA 风电系统专用户外型不间断电源项目等 10 余个项目，其中，电梯应急平层电源项目被评定为国家级重点新产品计划项目、工业动力用不间断电源项目入选国家火炬项目，2—15KVA 医疗专用不间断电源、1—10KVA 风电系统专用户外型不间断电源等项目已完成关键技术的研究和中试，并开始小批量生产。研发投入的增加成为管理费用增加的主要因素；另外，因 2008 年经营业绩较好，公司增加了工资薪酬及福利费支出，社会保险费同步增加，导致三项费用合计增加 243.81 万元；2008 年增加折旧 127.66 万元，主要原因是漳州科华工业园办公楼、职工宿舍、职工食堂工程于 2007 年 7 月份结转固定资产，导致 2008 年折旧费增加较多。

2007 年管理费用较 2006 年增长了 21.81 万元，增幅为 0.97%。主要原因是工资费用增加 74.25 万元；办公费用、业务招待费用增加 26.98 万元；另外，公司自 2007 年起开始执行财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则》，按照规定将以前年度计提的职工福利费余额 72.78 万元冲减了 2007 年的管理费用。

3、财务费用的具体项目及变动原因分析

单位：万元

项目	2009 年 1-6 月	2008 年	2007 年度	2006 年度
利息支出	4.98	271.55	332.08	141.54
减：利息收入	42.91	86.69	33.40	59.44
汇兑损益	4.46	20.58	52.34	46.56
手续费及其他	26.53	53.41	23.93	12.49
合 计	-6.93	258.84	374.95	141.15

公司财务费用主要为利息支出、利息收入及手续费。报告期内，公司财务费用增长较快，主要是因为利息支出增加所致。公司 2007 年、2006 年短期借款分别为 6,700 万元、4,500 万元，财务费用的变动与公司银行借款规模的变动相适应。

2008年，公司逐步归还了全部银行到期借款，因此财务费用降低幅度较大。2009年5月，为补充流动资金需求，公司增加短期借款1,500万元，但整体利息支出较去年显著降低。

（五）资产减值损失、投资收益及营业外收支分析

单位：万元

项 目	2009 年 1-6 月		2008 年		2007 年		2006 年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
资产减值损失	37.39	1.48%	225.76	4.53%	1.70	0.05%	56.64	5.40%
投资收益	-	0.00%	0.83	0.02%	-	0.00%	-	0.00%
营业外收入	12.56	0.50%	195.40	3.92%	51.80	1.42%	38.80	3.70%
营业外支出	11.13	0.44%	93.62	1.88%	10.17	0.28%	46.06	4.39%
营业外收支净额	1.43	0.06%	101.78	2.04%	41.63	1.14%	-7.26	-0.69%
利润总额	2,524.50	-	4,984.28	-	3,644.93	-	1,049.56	-

由以上数据可见，公司报告期内资产减值损失、投资收益和营业外收支净额较小，对公司利润总额影响较小。其中，资产减值损失为各年度提取的坏账准备和存货跌价准备；营业外收入主要为赔偿金和违约金收入；营业外支出主要为固定资产处置损失及捐赠支出。2008 年，资产减值损失余额较大，主要是由于公司部分小功率出口产品和内销样机的可变现净值低于成本，因此提取了 207.08 万元的存货跌价准备。

（六）税收优惠及税收政策影响分析

1、所得税优惠对公司报告期经营业绩的具体影响

公司及其子公司所得税优惠对公司报告期内经营业绩的综合影响情况如下：

单位：元

项 目	2009 年 1-6 月	2008 年	2007 年	2006 年
利润总额①	25,245,044.08	49,842,785.87	36,449,255.22	10,495,595.75
按 33% 税率计算的所得税费用 (注：2008 年、2009 年按 25% 税率计算) ②	5,867,337.82	12,752,085.47	14,999,576.14	2,039,371.16
按原适用税率确定所得税费用③	4,030,525.72	8,421,974.99	11,697,674.90	821,304.54

享受所得税优惠金额④=②-③	1,836,812.10	4,330,110.48	3,301,901.24	1,218,066.62
净利润⑤	21,214,518.36	41,420,810.88	24,751,580.32	9,674,291.21
所得税优惠占净利润比重 ⑥=④/⑤	8.66%	10.45%	13.34%	12.59%
扣除所得税优惠后净利润 ⑦=⑤-④	19,377,706.26	37,090,700.40	21,449,679.08	8,456,224.59

报告期内，公司所得税优惠对当年净利润的影响为 10%左右，税收优惠对净利润影响不大。

2、新所得税法实施对公司税收优惠及其经营业绩的影响

(1) 新所得税法实施对公司税收优惠的影响

《中华人民共和国企业所得税法》(“新所得税法”)已于 2008 年 1 月 1 日起施行，企业所得税税率从 33%调整为 25%；国家需要重点扶持的高新技术企业，减按 15%的税率征收企业所得税。根据国务院国发[2007]39 号文《关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》规定，“享受企业所得税 15%税率的企业，2008 年按 18%税率执行，2009 年按 20%税率执行，2010 年按 22%税率执行，2011 年按 24%税率执行，2012 年按 25%税率执行；原执行 24%税率的企业，2008 年起按 25%税率执行。”

根据上述文件规定，新所得税法实施后，科华恒盛、深圳科华原执行 15%的企业所得税率，将于 5 年内逐步过渡至 25%的税率，2008 年和 2009 年适用所得税率分别为 18%和 20%；电子设备原执行 27%的企业所得税率，通信电源原执行 33%的企业所得税率，2008 年起执行 25%的所得税率；科华技术原执行 33%的企业所得税率，2008 年，根据科技部《国科火字（2009）027》号文件，科华技术被认定为福建省 2008 年第一批高新技术企业，因此，自 2008 年起执行 15%的所得税率，高新技术企业资格有效期三年。

(2) 新所得税法实施对公司经营业绩的影响

新税法实施后，科华恒盛、深圳科华的所得税税负将逐年提高，科华技术、通信电源、电子设备的税负则有不同程度的减轻，具体情况如下表：

公司及子公司在新所得税税法实施前后企业所得税税率对比表

公司名称	2007 年	2008 年	2009 年	2010 年	2011 年	2012 年
科华恒盛	15%	18%	20%	22%	24%	25%
科华技术	27%, 33%	15%	15%	15%	15%/25%	15%/25%
通信电源	27%, 33%	25%	25%	25%	25%	25%
电子设备	27%	25%	25%	25%	25%	25%
深圳科华	15%	18%	20%	22%	24%	25%
科灿信息	-	25%	25%	25%	25%	25%
科华新能源	-	25%	25%	25%	25%	25%

根据目前公司的经营模式和组织架构，母公司科华恒盛作为销售中心和管理中心，起着销售窗口的作用，2007 年度母公司实现净利润占合并报表的 50%左右，2008 年实现的净利润占公司合并净利润的 70%以上。

新企业所得税法实施后，科华恒盛的税率在 2008 年至 2012 年期间逐年小幅提高，其中 2008 年较 2007 年提高 3 个百分点，2009 年较 2008 年提高 2 个百分点，税率的提高对当年经营业绩影响较小，在此期间，公司仍能够享受到税收优惠。

科华技术是股份公司最重要的子公司，2007 年、2008 年实现净利润均占合并报表的 40%左右，新企业所得税法实施后，由于科华技术被科技部认定为福建省第一批高新技术企业，其税负从 33%下降到 15%，降低了 18 个百分点，对经营业绩的提高产生了显著的正面效应。

通信电源、电子设备、深圳科华规模不大，科灿信息、科华新能源成立时间较短，其实现的净利润占合并报表的比重较小（详见本招股书第五节“发行人基本情况”之“六（四） 发行人控股子公司情况”），新企业所得税法实施后，上述公司税负虽然发生一定的变化，但对公司经营业绩总体影响不大。

（七）少数股东损益分析

单位：万元

项 目	2009 年 1-6 月		2008 年		2007 年		2006 年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
少数股东损益	10.15	0.48%	27.53	0.66%	65.55	2.65%	343.69	35.53%
净利润	2,121.45		4,142.08	-	2,475.16	-	967.43	-

2006 年，公司少数股东损益对净利润影响较大，占比达 35.53%。2007 年 9 月，公司收购了香港华盛持有的科华技术和通信电源股权，将其纳为全资子公司，通过以上股权收购基本消除了少数股东损益对净利润的影响。因此，2007 年、2008 年和 2009 年上半年少数股东损益对净利润影响很小。

报告期内，公司对各子公司持股比例的变化情况如下：

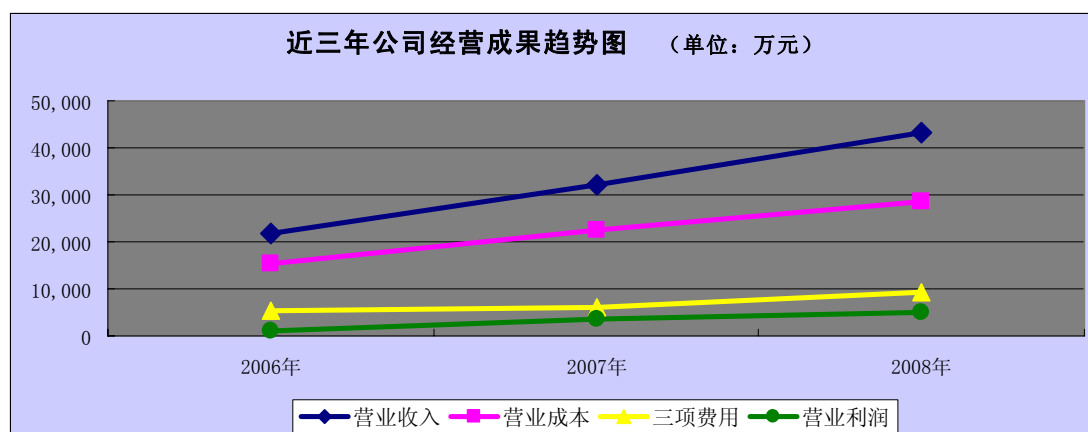
公司控股的子公司	2009 年 1-6 月	2008 年	2007 年	2006 年
科华技术	100%	100%	100%	60%
通信电源	100%	100%	100%	72%
电子设备	72%	72%	72%	72%
厦门科华	100%	100%	100%	72%
深圳科华	100%	100%	100%	-
科华新能源	100%	100%	-	-
科灿信息	100%	100%	-	-

（八）非经常性损益分析

报告期内，公司非经常性损益发生额较少，2006年至2009年上半年，非经常性损益分别为-8.17万元、92.99万元、80.29万元和1.43万元，主要是公司收到的政府补助和公益性捐赠支出，均对当年净利润影响较小。

（九）经营成果分析

报告期内，公司营业收入、营业成本、期间费用、营业利润和利润总额情况如下：



项 目	2009 年 1-6 月		2008 年		2007 年		2006 年
	金额	同比增幅	金额	增幅	金额	增幅	金额
营业收入	18,928.53	11.70%	43,131.23	33.55%	32,296.82	48.54%	21,742.41
营业成本	11,998.06	9.99%	28,429.34	26.65%	22,446.60	46.17%	15,356.28
毛利率	36.61%	2.76%	34.09%	14.54%	29.76%	3.20%	28.84%
三费合计	4,249.29	4.38%	9,305.45	53.14%	6,076.27	16.53%	5,214.20
期间费用率	22.45%	-6.56%	21.57%	14.70%	18.81%	-21.56%	23.98%
营业利润	2,523.07	39.15%	4,882.50	35.50%	3,603.30	240.96%	1,056.82
利润总额	2,524.50	38.04%	4,984.28	36.75%	3,644.93	247.28%	1,049.56
净利润	2,121.45	44.92%	4,142.08	67.35%	2,475.16	155.85%	967.43

1、自主创新、加大投入为公司报告期内经营业绩快速增长奠定了基础

作为中国本土UPS品牌综合实力第一的企业，面对位列世界500强的国外竞争者，是打价格战，以低成本取胜，还是坚持自主研发，定位于高端产品，以更高性能价格比的产品和服务赢得市场，公司选择了后者。因为公司认为，只有走自主创新之路，保持与世界先进水平同步的技术水平，提供更高性能价格比的产品和服务，才能使企业走上可持续发展的道路，这也是我国民族工业持续健康发展的必由之路。如果生产、研发及人才培养都停留在低成本上，虽然短期内可能把握住市场机遇取得较高的利润，但不利于公司长远发展。

在与国外厂商竞争的过程中，公司认识到要想与国外企业同一层次上竞争，需要在生产条件、装备水平、技术及产品研发、营销网络建设以及人才队伍

的建设方面加大投入。因此，2005年公司动工兴建科华工业园生产基地、进行信息设备用大功率UPS系列产品的研发、为营销网络和管理能力的提升培育人才；2006年5月，公司迁入竣工的科华工业园，并以此为契机进行了技术改造和产业升级，加强了营销网络的硬件建设，充实了销售、技术及管理的人才队伍，完成了信息设备用大功率产品1200KVA功率段以下全系列产品的研发，完成了工业动力用UPS系列产品的研发。虽然产品向市场推广的时间周期使得产出相对于投入存在一定的滞后性，2005年、2006年的投入并未于当年见效，但投入产生的作用于2007年集中显现出来。

坚持走自主创新之路、坚持高质量、高性能的产品及全方位、快速的服务，为公司良性发展奠定了坚实的基础，2007年，公司在技术水平、研发能力、营销能力、管理水平、生产能力、盈利能力等方面整体跃上了一个新台阶，同时，公司在技术积累、产品研发、营销网络建设、人才储备与培养等方面继续加大投入。

虽然近年来公司不断加大在技术、研发、产能、营销网络、人才梯队建设等方面的投入，但与世界500强的国外竞争者还有一定的差距，公司拟通过本次募集资金投资项目的实施，进一步加大技术、产能、人才方面的投入，使公司的综合竞争实力再上一个新台阶，缩小与国外竞争者之间的差距。

2、2009年上半年经营业绩持续增长

2009年上半年，公司营业收入同比增长11.70%，营业利润同比增长39.15%、利润总额同比增长38.04%、净利润同比增长44.92%。公司凭借与进口高端产品相比较强的性价比及售后服务优势，经受住了金融危机的严峻考验，经营业绩实现持续增长。主要是由于公司持续加大自主研发投入力度，通过技术革新，延伸了高频化UPS产品功率段覆盖等级，降低了营业成本，提高了产品毛利率，为营业利润的大幅增长奠定了基础；同时，公司合理控制了期间费用，使利润总额和净利润实现快速增长。

3、2008年经营业绩持续快速增长

2008年，继上年盈利水平实现跨越式增长后，公司经营业绩保持了快速增长趋势，营业收入同比增长33.55%，营业利润同比增长35.50%、利润总额同比增

长36.75%、净利润同比增长67.35%。公司业绩持续大幅增长，主要是由于2006年公司兴建新生产基地及其后的持续投入在2008年继续发挥出良好的作用，营业收入持续快速增长，期间费用率得到有效控制，公司营业利润、利润总额快速增长。2008年，公司净利润增幅明显大于营业利润、利润总额增幅，主要是实行新企业所得税法后，公司综合税负下降的结果。科华技术是股份公司最重要的子公司，2007年、2008年实现净利润均占合并报表的40%左右。2008年科华技术被认定为高新技术企业，其税率从2007年的33%下降到15%，导致公司整体税负从2007年的32.09%下降至16.90%，净利润增长幅度高于营业利润、利润总额增长幅度。

4、2007年经营业绩实现跨越式增长

2007年，随着生产能力的提升，公司前期研发、生产、销售等各项投入的良好影响开始彰显，盈利水平呈现跨越式增长，其中，营业收入同比增长48.54%、营业利润同比增长240.96%、利润总额同比增长247.28%、净利润同比增长155.85%。

2007年，公司营业利润和利润总额增幅远远大于营业收入增幅，主要是由于公司前期尤其是2005、2006年在新生产基地建设、技术研发、销售网络建设等方面进行了大量投入，期间费用金额较大。2007年规模效应开始显现，期间费用合计增幅16.53%，远低于营业收入增幅48.54%，期间费用率由2006年的23.98%降低至2007年的18.81%，显著提高了公司营业利润、利润总额水平。同时，公司调整产品结构，高端产品销售收入迅速增长，带动产品综合毛利率稳定增长，也使得营业利润、利润总额增幅远大于营业收入增幅。

具体分析如下：

①期间费用率降低是营业利润、利润总额增幅远大于营业收入增幅的主要原因

2005年科华工业园开始建设，2006年5月正式投入使用，两年间公司加大了研发投入、增置了生产检测设备、添置了办公设备、新建了销售办事处、招聘了生产工人和销售人員，在研发、生产、销售上的大笔投入使得期间费用增长较大；

2007年,前期的投入开始显现出良好效果,在营业收入大幅增长48.54%的情况下,期间费用增幅仅为16.53%,期间费用率由2006年的23.98%降低至2007年的18.81%,期间费用率的降低对营业利润、利润总额的增长产生了放大效应。

2007年度,销售费用同比增长21.46%,销售费用率则由2006年的13.00%下降至10.63%,主要是由于公司在2005年、2006年进行了大量的铺设销售网点、招聘销售人员、搭建销售渠道等市场开拓工作,营销网络布局至2006年基本形成,2007年没有增设办事处,销售网络的维持费用相对固定,因此在销售收入大幅增长的情况下,销售费用的增长幅度低于销售收入的增长幅度;管理费用同比增长0.97%,管理费用率由2006年的10.33%下降至7.02%,主要是公司搬迁到新厂区后,管理架构相对稳定,折旧费、办公费等支出也相对固定,受主营业务收入变化的影响较小;财务费用为374.95万元,对营业收入影响较小。

②毛利率稳定增长为营业利润的大幅度增长奠定了基础

2007年度,公司主营业务综合毛利率为29.76%,较2006年提高0.92个百分点。毛利率的稳定提高,使当年在主营业务收入同比增长47.54%的情况下,主营业务实现毛利9,461.66万元,比2006年增加3,247.77万元,为营业利润及净利润的增长提供了来源。因此,在主营业务增长的情况下,稳定增长的毛利率使得主营业务增长带动毛利的增长,为营业利润、利润总额的大幅度增长奠定了基础。

③原材料采购成本上涨未对营业利润造成不利影响

原材料成本是公司营业成本重要的组成部分,蓄电池、变压器、IGBT模块、机箱、铜塑线等主要原材料成本占营业成本的比重在60%-70%左右。2007年公司原材料采购成本整体上涨,其中蓄电池价格增长25.20%,变压器增长8.81%,IGBT模块价格则下降了11.19%。与此同时,公司通过改进产品工艺设计、加强功率部件控制、降低原材料消耗,部分抵消了原材料采购价格上涨对营业成本的不利影响,加之产品平均销售价格上涨,2007年度公司主营业务综合毛利率稳定提高,原材料采购成本上涨未对营业利润造成不利影响。

三、资本支出分析

（一）报告期内重大资本性支出

报告期内，公司重大资本性支出主要包括科华工业园建设、购置生产设备及股权投资。

1、房屋建筑物及设备支出

单位：万元

项目名称	金 额	入账时间	分布情况
1 号生产车间	1,113.48	2006-10-31	科华技术
2 号生产车间	720.34	2006-10-31	科华技术
职工宿舍楼	356.98	2007-7-31	科华技术
行政办公楼	411.30	2007-7-31	科华技术
职工食堂	163.22	2007-7-31	科华技术
自动化 UPS 生产流水线	56.41	2007-1-31	科华技术
智能化工程系统	61.07	2007-7-17	科华技术
UPS 机箱涂装线	65.39	2007-1-31	科华技术
整机 15KVA 能量反灌吸收器	131.08	2008-6-30	科华技术
数控冲床	74.50	2008-5-29	科华技术
数控折弯机	24.50	2008-5-29	科华技术
液压机	25.80	2008-7-28	科华技术
横梁式货架	31.50	2008-11-25	科华技术
盛大空调	34.87	2009-1-31	科华恒盛
面板模具	9.24	2009-1-31	科华技术
杭州叉车	10.17	2009-4-29	科华技术
厦门研发中心工程	430.71	2009-6-29	科华恒盛
数据采集器	4.7	2009-6-29	科华技术

2、股权投资支出

单位：万元

项目名称	金 额	入账时间	出资方
科华技术增资	780.00	2006-04-30	科华恒盛
科华技术增资	2,400.00	2007-03-31	科华恒盛
购买科华技术外方股权	1,141.24	2007-10-12	科华恒盛
购买通信电源外方股权	425.88	2007-10-12	科华恒盛
科华新能源	880.00	2008-08-28	科华恒盛
科灿信息	200.00	2008-08-31	科华恒盛
科华新能源	400.00	2009-06-30	科华恒盛

（二）固定资产增加对公司主营业务和经营成果的影响

公司新建了科华工业园生产基地，相应购置了生产设备、研发设备和检测设备，固定资产投资规模持续扩大，技术水平和生产能力不断增强。截至 2008 年末，公司固定资产较 2006 年初增加了 4,550.44 万元，固定资产原值增加 146.84%。通过上述投入，公司在 UPS 电源产品生产上已经具有了一定规模，大大增强了公司的盈利能力和未来可持续发展能力。

（三）未来可预见的重大资本性支出

在未来两年内，公司重大资本性支出主要为本次发行股票募集资金拟投资的三个项目，项目总投资金额为 16,756 万元。具体情况详见本招股说明书“第十三节 募集资金运用”。

四、现金流量分析

单位：万元

项 目	2009年1-6月	2008年	2007年	2006年
销售商品、提供劳务收到的现金	17,157.17	50,860.65	34,151.85	24,834.01
购买商品、接受劳务支付的现金	11,676.29	29,593.90	22,471.86	18,282.91
支付给职工以及为职工支付的现金	2,135.41	3,493.74	2,705.79	2,278.04
支付的各项税费	1,536.61	3,960.56	2,222.44	1,083.80
支付其他与经营活动有关的现金	2,474.33	8,403.22	3,000.82	3,073.71

经营活动产生的现金流量净额	1,172.16	6,768.06	5,084.23	941.13
投资活动产生的现金流量净额	-1,309.81	-1,530.71	-2,366.71	-1,904.58
筹资活动产生的现金流量净额	1,265.84	-7,247.50	3,030.43	3,240.35
现金及现金等价物净增加额	1,124.41	-2,030.73	5,695.60	2,230.34

（一）经营活动产生的现金流量分析

报告期内，公司经营性现金流量均为正值，累计13,965.58万元，为同期净利润合计金额的1.44倍，表明经营活动获取现金能力较强，资产收益有较好的现金流入保证，经营周转状况良好。

1、2009年上半年经营活动产生的现金净流量持续为正

2009年上半年，公司经营活动现金净流量为1,172.16万元，净利润为2,121.45万元。公司经营活动现金流量低于净利润，主要是由于5-6月获得大额订单较多，销售回款多集中在下半年；同时，公司为拓展业务需要，对部分长期客户或信用较好的客户给予延长收款期的优惠政策，使得应收账款较高，也造成了经营活动现金流的减少。总体来说，2009年上半年，公司销售收入持续增长，销售回款情况正常，经营活动产生的现金流量足够支持公司日常经营活动。

2、2008年经营活动产生的现金净流量持续增长

2008年，公司经营活动现金净流量为6,768.06万元，较上年增长1,683.83万元，增幅33.12%。与经营活动有关的科目变化情况如下表：

单位：万元

项 目	2008 年/2008.12.31	2007 年/2007.12.31	增长幅度
主营业务收入	42,640.36	31,790.13	34.13%
应收账款和应收票据	5,951.08	6,698.44	-11.16%
应收款项占主营业务收入的比重	13.96%	21.07%	-33.76%
预收帐款	1,949.62	726.93	168.20%
应付账款和应付票据	11,079.49	7,586.88	46.03%
存货	6,246.85	4,564.85	36.85%
经营活动现金流量净额	6,768.06	5,084.23	33.12%

2008 年经营活动产生的现金流量净额持续增长的主要原因如下：

(1) 主营业务收入持续增长和销售货款回收得力是经营活动现金流量净额大幅增加的主要来源

2008年,公司经营规模不断扩大,主营业务收入稳定增长,达42,640.36万元,较上年同期增加10,850.23万元,增幅34.13%。主营业务收入的快速增长,带来经营活动现金流入的增加;在此基础上,公司继续加大销售货款的催收力度,将货款回笼作为考核销售部门及相关销售人员的重要指标,取得了显著效果,使得2008年应收账款占主营业务收入的比重由2007年的21.07%进一步下降至13.96%,应收账款周转率由2007年的5.43次上升至7.02次,应收账款周转速度的提高,使得主营业务收入的增长及时转化为经营活动现金流入,2008年公司销售商品收到的现金为50,860.65万元,较2007年增加16,708.80万元,直接导致经营活动现金流量净额大幅增加。

(2) 应付票据和应付款项的增加是影响经营活动现金流量增加的另一因素

2008年,公司调整财务策略,充分利用良好商业信用,逐步归还了全部银行借款,以资金成本更低的银行承兑汇票方式结算货款,同时利用批量采购的优势,适当延长采购结算期,使得2008年末应付票据和应付账款余额较年初增加3,492.61万元,客观上减少了2008年经营活动的现金流出,导致公司经营活动产生的现金流量净额增加。

(3) 预收帐款大幅增加带来经营活动现金流量净额相应增长

2008年11月,政府出台了一系列扩大内需、加大公共基础设施投资的措施。受国家政策影响,银行、电力等行业客户在11月、12月的采购金额增长较快,且集中付款较多,尤其是年底,客户采购量较大,部分客户全额预付了货款,使得2008年末公司预收帐款余额1,949.62万元,较上年增加1,222.69万元,也带来2008年经营活动产生的现金流量净额增加。

3、2007年经营活动产生的现金流量大幅增加

2007年,公司主营业务收入31,790.13万元,较2006年增长了47.54%,相应经营活动现金净流量达到5,084.23万元,较上年增长了4,143.19万元,增幅达440.23%。与经营活动有关的科目变化情况如下表:

单位：万元

项 目	2007 年/2007.12.31	2006 年/2006.12.31	增长幅度
主营业务收入	31,790.13	21,546.30	47.54%
应收账款和应收票据	6,698.44	5,368.14	24.99%
应收款项占主营业务收入的比重	21.07%	24.91%	-15.43%
应付账款和应付票据	7,586.88	6,292.06	20.58%
存货	4,564.85	5,115.69	-10.77%
预付款项	399.85	399.24	0.15%
经营活动现金流量净额	5,084.23	941.13	440.23%

2007 年经营活动产生的现金流量净额大幅度增长的主要原因如下：

（1）主营业务收入的增长是经营活动现金流量净额大幅度增加的主要来源

最近几年，公司逐步调整产品结构，扩大生产规模，并相应的加大了产品销售力度，使得 2007 年主营业务收入实现了跨越式增长，达到了 31,790.13 万元，较上年同期增加 10,243.83 万元，增长幅度达到了 47.54%。主营业务收入的增长，带来经营活动现金流入的增加，是经营活动现金净流量增长的主要来源，2007 年公司销售商品收到的现金为 34,151.85 万元，较 2006 年增加 9,317.84 万元，直接导致 2007 年经营活动现金流量净额大幅度增加。

（2）良好的销售回款使主营业务收入的增长带来现金收入的同步增长

主营业务收入的增长，也会相应带来应收款项的增加，只有保证良好的销售回款，才能使营业收入的增长形成有效的现金流入。为了保证良好的周转能力，公司一方面调整了收款政策，将收款期限由原来的 90 天调整为 60 天；另一方面，注重货款催收工作，将销售人员的业绩考核与收款情况相结合，加大了考核力度，有力的加强了应收账款的回收速度。上述措施使得 2007 年的应收账款周转率达到了 5.43，较 2006 年的 4.26 次提高 27.46%；由于年底强化了货款催收，使得 2007 年末应收款项余额占主营业务收入的比例较 2006 年降低了 15.43%。应收账款周转速度的提高，使主营业务收入的增长带来了现金流入的同步增加，2007 年公司销售货物收到的现金较 2006 年增长了 37.52%。

（3）存货库存量的有效控制降低了经营活动现金支出的增长速度

随着经营规模的扩大，为采购原材料支出的现金也相应增加，为了合理控制存货库存量，减少现金支出，公司加强了对存货的管理，严格按照以销定产的生产模式，对原材料采购制定经济订货量，有效控制了原材料及产成品的库存量，2007年末，存货余额占营业成本的比例为20.21%，比2006年末下降了12.92个百分点，使得公司在经营规模扩大的情况下，实现了对存货库存量的有效控制，公司2007年存货周转率为4.61次，较2006年提高了54.70%。

（4）应付款项的增加也是影响经营活动现金流量增加的客观因素

随着公司经营规模的迅速扩大，原材料采购量相应增加，可以进行更大批量的采购，由此，公司在支付货款方面更具主动性，减少了预付款，并向供货商取得了更为有利的付款账期，有利于公司合理支配资金，加强资金利用效率。受部分原材料购货账期的影响，2007年12月31日公司应付账款及应付票据余额较年初增加1,294.82万元，客观上降低了2007年经营活动的现金流出，成为影响当年经营活动现金净流量同比增加的又一个因素。

综上，公司2007年度经营活动产生的现金流量净额较2006年度大幅度增加，主要原因是2007年营业收入大幅度增加及货款回收及时，给当期带来大量现金流入，同时，公司注重存货库存量的控制及运用合理的财务政策，减少原材料采购资金的占用，有效降低了现金支出的增长幅度。

（二）投资活动产生的现金流量分析

2009年上半年，公司投资活动产生的现金流量净额-1,309.81万元，主要是公司支付了软件园研发中心工程款594.02万元、当期及前期购买设备款250.76万元，另外科华新能源预付了土地款290万元。

2008年，公司投资活动产生的现金流量净额-1,530.74万元，主要是科华新能源预付土地款800万元，另外公司支付了当期及前期购买设备款733.81万元。

2007年，公司投资活动产生的现金流量净额-2,366.71万元，主要是由于公司利用现金收购了香港华盛持有的科华技术、通信电源股权。另外，公司2007年新增了自动化UPS生产流水线、UPS机箱涂装线等生产设备，相应增加支出620.88万元。

（三）筹资活动产生的现金流量分析

2009年上半年，公司筹资活动产生的现金流量净额为1,265.84万元，主要是公司增加短期借款1,500万元所致。

2008年，公司筹资活动产生的现金流量净额为-7,247.50万元，主要是公司归还了银行到期借款6,700万元所致。

2007年，公司筹资活动现金流量净额为3,030.43万元。一方面，公司本年度新增了银行借款，2007年末短期借款余额为6700万元；另一方面，2007年收到本公司增资款及科华技术外方股东增资款，使得筹资活动现金流量增加。

五、或有事项和重大期后事项的影响

1、本公司或有事项为母子公司之间的银行综合授信额度担保。详细情况见本招股书“第七节 同业竞争与关联交易”。除存在上述或有事项外，截至2009年6月30日，本公司无其他应披露未披露的重大或有事项。

2、本公司重大期后事项情况详见本招股书“第十节 财务会计信息”之“十三、其他重要事项”。

六、财务状况和未来盈利能力趋势分析

（一）世界 UPS 制造巨头加速整合，在中国市场竞争实力不断加强

2007年，UPS 业界发生了大规模的收购和重组，首先是施耐德收购美国 APC 公司，全球最大的 UPS 制造商 APC 公司和欧洲最大的 UPS 制造商法国 MGE 进行整合，形成了全球 UPS 的航母；其次是美国的伊顿集团在原先拥有美国著名大功率高端 UPS 制造商 Powerware 的基础上，收购了亚洲最大的小功率 UPS 制造商—台湾飞瑞，使得伊顿同时拥有了 Powerware 和 SANTAK 两个著名品牌。另一方面，美国艾默生一直快速持续发展，在中国拥有越来越多市场份额。这些世界 500 强企业对中国 UPS 市场纷纷充满预期，加快市场布局。

（二）发展民族工业对提高中国制造业装备水平意义重大

作为信息和自动化等关键设备的保护装置，UPS 的发展已经越来越受重视。上世纪 90 年代，UPS 的生产在我国刚刚兴起的时候，产品以进口为主，价格昂

贵，以信息设备用 20KVA 产品为例，市场价格高达 20 万元/台，即使小功率产品如 3KVA 产品市场价格也能达到 3 万元/台。随着国产品牌的逐步推广、市场竞争的加剧和技术进步，产品价格不断下降，目前，信息设备用 20KVA 产品市场价格在 3-5 万元左右，而小功率 3KVA 产品市场价格仅为 3000-5000 元。可见，加速国产化进程，能使国内用户享受到高性能价格比的产品和服务，有利于提高我国制造业装备水平。长期以来，我国中高端 UPS 产品一直由外国品牌占有主导，尤其是高端大功率 UPS 应用仍严重依赖国外品牌，缺少有实力的国产品牌为国防信息化建设、国家重点建设工程、中国制造重大装备等提供可靠的电力安全保障，不利于我国高精尖科技的快速发展，也制约了我国制造业装备水平的提高。

（三）本公司急需壮大综合竞争实力，与国外品牌展开全面竞争

本公司作为在中国高端市场进入前三名的唯一民族品牌，急需通过新一轮的发展来扩大规模，增强技术和产品创新力，加快企业现代化、国际化的步伐，继续保持与国外品牌在同一层次上的竞争。公司依靠创业者的拼搏和改革开放的有利条件，经过艰苦努力，闯入 UPS 的第一竞争梯队，但如果公司没能尽快壮大实力，也可能丧失已有的市场竞争地位，让国外品牌继续垄断高端市场。我国民族工业在对国外厂商的竞争中又将处于不利地位。

（四）本公司的市场竞争策略

作为 UPS 行业首家科技部认定的重点高新技术企业，机遇和挑战同时摆在公司面前。公司将通过本次募集资金项目的实施，使公司的研发创新能力、技术服务水平和生产能力再上一个新台阶，从而具备与国外著名品牌在高端市场展开全面竞争的必要条件。虽然位列世界 500 强的 UPS 生产企业有着品牌、技术和资金方面的优势，但本公司也有着成本和服务价格、市场快速反应能力、适合本土用电环境的产品研发等方面的优势，本公司的市场竞争策略就是“创造局部竞争优势、扩大整体市场份额”。在市场竞争中，本公司将扬长避短，注重行业细分市场，在公司具有传统优势的细分市场保持并扩大竞争优势，逐步增加在其他细分市场的占有率。

（五）本公司已具备快速发展的有利条件

过去三年，本公司已经为快速发展进行了充分准备，并于 2007 年在技术创新能力、产品研发能力、生产能力、服务水平、营销水平、盈利能力等方面整体提升到一个新的平台，显示出强劲的发展动力。经过充分准备，本公司已经具备了快速发展的有利条件，主要表现在以下几个方面：

1、专业稳定的管理、研发团队是公司持续发展的根本优势

公司高管和核心技术人员大都为公司创始人和股东，具有丰富的行业经验和积极性，能够最大限度的发挥自身优势和潜能，有利于公司的长远发展。同时，公司拥有实力雄厚的研发团队，自主培养了三位享受国务院特殊津贴的 UPS 行业专家和一批经验丰富的技术人才，承担了二十八项国家级、省级火炬计划项目及国家级重点新产品项目，获得了三十余项国家专利和福建省、漳州市科技进步奖十余项，所有产品都具有自主知识产权的技术。专业稳定的核心团队和自主创新的研发技术为公司的持续、稳定发展奠定了坚实的基础。

2、产品结构布局完整使公司发展前景广阔

近年来，公司不断进行产品结构调整和升级，生产的 UPS 电源系列产品基本覆盖了全部的功率段，且都是依靠公司自主研发的核心技术设计、生产的，达到国内领先或国际先进水平。公司在覆盖全功率段、保持小功率领域优势的基础上，逐渐向前景广阔的中大功率市场倾斜，逐步实现“高端产品平民化”市场定位策略，目前已经在国外公司长期占有的高端市场拥有一席之地，并且成为成长性最好、竞争力最强的高端产品提供商之一。产品结构的不断优化升级，将对公司的未来盈利能力产生一定的积极影响。

3、强大的营销网络为公司业绩增长提供保障

公司拥有强大的营销网络，目前具有北京、上海、沈阳、济南、西安、成都、广州、南京、武汉九大技术服务与营销中心和 40 个直属服务网点，主要承担产品在不同区域的技术服务与产品销售工作。根据公司发展计划，未来三年，公司将继续加强营销网络布局，在条件成熟的地区设立营销服务中心或办事处，扩大销售人员队伍并配备相应的技术人员和售后服务人员，切实保证公司销售队伍的梯队建设，同时不断发展渠道合作伙伴，使公司的业务触角延伸范围不断扩大，实现市场开拓方面的全覆盖。

（六）全球金融危机对公司的影响及公司采取的对策

1、金融危机对公司产生的影响

2008 年，一场发端于美国的金融危机迅速波及全球，随着金融危机向实体经济蔓延，对本公司的产品销售也将带来一定的不利影响。在海外市场，金融危机对国外客户的信心影响较大，在经济复苏预期不明朗的情况下，大众消费缩减，渠道商扩大经营规模的意愿下降，与潜在合作伙伴的合作进程也趋缓，货款风险上升；在国内市场，金融危机导致政府机构开支缩减，相应影响政府采购 UPS 产品的规模；各行业的景气度也随金融危机发生变化，一些原来市场容量较大的行业出现整体下滑，需求量缩减，尤其是中小企业，受利润下降、资金困难的影响，购买力下降；中低端产品由于技术和服务门槛较低，竞争更为激烈，爆发大规模价格战的风险加剧。

2、公司应对本次金融危机所采取的措施

公司密切关注金融危机的发展态势，尽管目前出口产品销售额仅占营业收入的比重不到 20%，但公司对包括海外市场在内的全球各细分市场进行了调研，与客户进行了充分沟通、对公司近期的销售状况进行了总结、并研究了我国及其他主要海外市场的国家经济政策，公司对目前的经营形势、客户状况、市场状况进行了梳理，认为目前的金融危机对公司的产品销售虽然将产生一定的不利影响，但此次金融危机也为公司带来了新的市场机遇，公司产品性价比较高和服务主动及时的竞争优势将在未来的市场竞争中发挥更大作用。公司结合目前的市场结构、客户结构和产品结构审慎分析了金融危机对公司可能产生的影响，应对危机，公司将坚持技术创新和发展中、高端产品的战略，针对市场形势的变化，采取以下应对策略：

（1）针对国内市场采取的对策

在国内市场方面，公司调整销售方向，把销售重点放在金融、通信、交通和公用事业以及国防等行业和市场，针对不同销售领域，采取不同销售策略：

金融行业：虽然受到金融危机的影响，但由于银行业务的竞争日益激烈，银行业出于对业务拓展和服务提升的考虑，其 IT 设备的投入和更新保有一定量的基本需求。受金融危机影响，银行客户采购时更注重节省投资成本，对于性价比

较高的国产大功率产品的需求增加。公司通过多年经营，在金融行业拥有众多的客户、树立了良好的品牌形象，以此为基础，公司将充分发挥产品性价比和技术服务优于国外竞争对手的优势，扩大对金融行业的信息设备用中大功率产品的销售。

通信行业：我国 3G 牌照的正式发放，将为 UPS 产品带来新的市场机会。据有关资料统计分析，2009 年到 2010 年间，将有 30 万个左右的 3G 网络基站建成，从而为 3G 电源产品创造出巨大的市场空间。公司在通信行业领域有着较好的市场基础和行业应用经验，尤其是自主研发的 3G 设备专用电源产品在欧美已得到成熟应用，具备抢占 3G 市场先机的优势。公司未来将利用上述优势，开发出适合国内 3G 设备应用的电源产品，依托在通信电源领域已建立的较好市场基础、客户渠道和品牌形象，积极拓展，扩大在 3G 应用市场的份额。

交通和公用事业行业：为了应对金融危机，我国启动了加大基础设施建设拉动内需的政策，对能源、交通、城市建设、医疗、教育设施等的投入将有力带动中大功率 UPS 的需求。同时，国家和地方政府也更为注重推进国产产品在政府采购和重点建设工程中的应用。公司在交通和公用事业行业领域有着较好的市场基础，产品已在机场、铁路、轻轨、高速公路、城市快速公交系统、教育、医疗等不同的领域得到广泛应用，公司将依托已积累的应用经验和大型样板工程的示范效应，继续在该行业领域扩大市场份额。

国防应用市场：我国政府对国防领域的 IT 建设在不断加强，出于国防信息安全的考虑，该领域对国产高端 UPS 产品有明显的需求。目前公司已在一些国防重要领域参与项目，目前样机已通过测试和现场应用，未来将在该领域继续拓展市场。

工业动力用产品市场：对工业动力用 UPS，公司已经在食品、玻璃、化工、太阳能等行业建立了样板工程，取得了一定的市场基础和应用经验，在此基础上，公司将广泛介入各行各业建立样板工程，尤其在受国家经济政策利好影响的水泥、电力等行业，以及受金融危机影响较小的制药、光电、石化等行业进行重点推广。与此同时，工业动力用 UPS 适用于严酷用电环境的特点，使其在交通、能源、公用工程等行业的一些复杂环境下比信息用大功率 UPS 有着更好的应用

效果，公司将以此为契机，利用原有信息设备用中大功率产品在上述领域的市场渠道，同时推广工业动力用 UPS 产品，一方面扩大了公司工业动力用 UPS 的应用领域，一方面由于提供多样化、适应性更强的产品而提升了公司的整体竞争能力。另外，公司将充分利用国家经济结构调整过程中提升工业装备水平及加快国产化进程的政策导向，推动工业动力用 UPS 在国家级、省、地级重点工程的应用。

（2）公司针对海外市场采取的对策

在海外市场，公司采用以点带面的方式，在能源、交通、医疗、公共设施以及工业等重点行业领域积极拓展，既在发展中国家市场积极扩大销售范围与总量，也在发达国家寻找合适的销售客户。

针对医疗、工业等具有较好潜在机会的海外市场领域，公司开发了新的主打产品。在医疗领域，公司为美国市场而设计的医用 UPS，其技术指标达到国际领先水平，与目前国外同类 UPS 产品相比具有较强的价格优势，产品分别通过中国的多家检验机构和美国的 UL 试验室的性能试验和 EMC 测试，并于 2008 年底开始小批量出口到美国。在工业领域，2008 年公司针对北美和中南美洲市场开发的 20KVA 以上的大功率 UPS，适应复杂的工业应用环境和各国的电压需求，其在性价比方面的优势对国外同类产品构成了有力的竞争。在意大利、西班牙等发达国家，公司成功开拓了 1-3KVA 的小功率产品，也陆续推出了三相的大功率系列产品；在英国与合作伙伴合作推广 KEHUA TECH 品牌；在发展中国家如尼日利亚，公司尝试通过与 OMATEK 公司合作推广 KEHUA-OMATEK 联合品牌；在印度，公司成功与其 UPS 国内品牌中销量最大的公司建立了合作关系，提供的三相大功率 UPS 取代了其代理的 SOCOMEC 大功率产品。

经过上述市场开拓，公司已初步完成了在海外市场的销售布点，公司将以此为基础，继续巩固和扩大海外市场的产品推广。2009 年上半年，公司海外市场推广初见成效，实现出口销售收入 3,685.48 万元，比上年同期增长 78.19%。

（七）本公司实现快速发展面临的主要困难

以公司目前的资本实力和经营规模来看，较 APC—MGE、艾默生等国外知

名厂商仍有一定差距。根据现有产品的市场销售态势以及未来 UPS 电源产品的需求预测，公司拟扩大产能以实现跨越式发展，需要一定的资金投入。同时，公司的高端研发技术成果更需要一定的资金投入才能转化为产品，进一步缩小与国际品牌的差距。资金不足成为本公司快速发展的主要瓶颈。

(八) 财务状况、盈利能力的未来趋势

1、国民经济的快速发展为公司发展提供有利时机

近几年，随着国民经济持续快速增长，信息化和工业水平也加速推进，相应的工业设备用 UPS 和信息设备用 UPS 产品的市场需求也会随之增加，这为公司业务的持续发展提供了有力保证，预计未来公司具有良好的业绩增长空间。

2、募集资金项目建设有助于生产规模扩大和盈利能力提高

目前，公司资产规模较小，生产能力接近饱和，尤其是信息设备用大功率及工业动力用 UPS 产品的生产，现有的生产条件已经不能满足订单需要。本次募集资金主要是针对未来市场需求状况进行投入，项目建成后的资产规模将迅速增长，固定资产占总资产的比例将会得到提高，资本结构也得到优化，有利于改变目前仅仅依赖银行贷款的单一融资方式，有利于提高公司的综合竞争实力和抵抗风险能力。随着募集资金项目的投产，公司主营业务的规模优势将凸现，预计公司的盈利能力在未来 2-3 年内将进一步增长。

3、发行上市将进一步促进公司业绩提升

公司发行上市成为公众公司后，将有利于进一步改善公司的法人治理结构和管理水平，提高公司的知名度和影响力，缩小与世界 500 强 UPS 品牌的差距，进一步促进公司业绩的提升。

第十二节 业务发展目标

一、公司发展战略规划

公司总体发展目标是：立足UPS电源生产主业，力争用十年左右时间，成为中国市场上规模最大的UPS电源产品供应商和国际一流的设备电力保护及节能一体化方案提供商。公司将分三个阶段实现以上战略目标：

（一）第一阶段：成为中国市场上规模最大的UPS电源产品供应商

公司力争用三年左右时间成为中国市场上规模最大的UPS电源产品供应商。为此，公司将从以下几个方面入手，壮大自身实力：

1、坚持国内UPS高端产品市场定位

在国内UPS中大功率高端市场，与国外厂商相比，公司在产品成本、营销服务网络及适合本土应用的UPS产品研发上具有一定优势；与国内厂商相比，公司具有研发技术领先、高端产品已率先实现产业化的较强优势，综合实力排名本土品牌第一，与APC—MGE、爱默生等世界500强厂商同处于市场竞争的第一梯队。未来三年，公司将借助在高端产品领域的已有优势，重点发展技术含量更高、利润更丰厚、代表UPS行业未来主要方向的高性能中大功率产品，与国外UPS厂商展开全面竞争，加快进行技术完善与产业升级，快速提高生产和盈利能力，不断扩大市场份额，巩固在国内UPS高端产品市场的优势地位。

2、提高电力电子产品开发能力

公司始终坚持以技术创新为核心，走自主研发的专业化竞争之路。未来三年，公司将充分利用国家对电力电子产业优先扶持的产业政策 and 行业领先的技术优势，继续致力于产品技术改造和结构调整，结合募集资金项目的开展，不断开发信息设备用中大功率UPS和工业动力用节能型UPS新产品，提高产品的制造水平，保持并扩大公司的技术优势。同时，公司将结合现有的产业与技术平台，充分发挥在设备电力保护装置领域的已有技术优势，重点开发电梯安全和节能电源装置、风力发电机组变流装置等高附加值产品，创造新的利润增长点，持续不断的提升公司竞争实力和盈利能力。

为实现上述目标，公司将继续加大研发投入，每年研发投入不低于主营业务收入的 6%；加大产学研合作力度，与浙江大学、华中科技大学、厦门大学、福州大学等合作、成立联合实验室，与中国电源学会、中国标准化协会等专业机构合作研发，并通过自主培养人才、引进人才等措施提供技术发展储备。

3、强化营销和服务网络

UPS 产品作为设备电力保护装置的特点决定了其对技术支持和服务的强烈依赖性。公司通过多年努力打造的较为健全的支持服务体系是赢得市场竞争的重要保证，也是与国外厂商相比的重要竞争优势之一。未来三年，公司将继续强化营销与服务网络建设，深度挖掘和拓宽市场，扩大公司营销网络的覆盖范围，在北京、上海、广州等九大营销与服务中心强化技术支持功能，增配相关的检验检测设备和产品演示设备，配置专职的工程师和服务后勤人员，在主要网点配置必要的用服设备，形成以厦门总部和九大技术支持中心为核心，以 40 多个营销服务网点为支撑的强大技术服务平台，辐射全国各地和各类用户，快速、高质量地为客户提供全面解决方案。同时，通过营销服务平台的建设，完善营销管理信息化系统，可以提高公司管理效率，有效提升市场竞争力，树立良好的品牌形象。

4、树立民族品牌形象，提升品牌知名度

注重进行品牌建设，准确定位品牌形象，不断提升品牌知名度，是扩大市场份额、形成差异性竞争优势的有力保障，是公司持续健康发展的力量源泉，更是公司未来发展为品牌运营商的必备条件。公司一直致力于打破国外厂商对我国 UPS 高端产品的技术垄断，发展民族工业，树立民族品牌，经过多年努力，在国内用户中树立了良好的品牌形象和较强的品牌认可度。在未来三年，公司将不断加强科华品牌的推广力度，积极培育品牌经营能力、渠道开拓和管理能力，形成良好的品牌效应。

5、通过OEM和配套捆绑销售，开拓国际市场

在国际市场领域，公司将继续通过OEM贴牌方式，掌握不同国家和地区的产品需求特点，积累国际市场产品的开发经验。同时，利用产品的成本优势和技术优势，与系统集成商、行业知名厂商配套捆绑销售，加大海外市场渗透力度，开拓国外市场。通过与国内外贴牌商、系统集成商和行业知名厂商的合作，公司

不仅可以迅速获得生产规模的增长，而且可以吸收借鉴其先进的经营理念，并借助其渠道、资金和技术优势，为下一步建立自己的品牌运营中心提供积累。

6、扩大经营规模，提高盈利能力

公司将不断加大信息设备用中大功率 UPS 和工业动力用 UPS 产品的产销规模，持续提高盈利能力，力争三年内全面超过同行业中世界 500 强企业在中国的市场份额，成为中国市场上规模最大的 UPS 电源产品供应商。另外，公司还将积极寻求在电梯安全和节能装置、风力发电机组变流装置等其它节能产品方面的市场机遇，为公司的后续发展奠定良好基础。

（二）第二阶段：成为中国市场上规模最大的设备电力保护及节能一体化方案提供商

公司将在经营规模和综合实力全面提升，成为中国市场规模最大 UPS 电源产品供应商的基础上，全力进行新能源等领域相关的设备电力保护与节能装置产品的技术开发与市场拓展，再用三年左右时间，努力成为中国市场上规模最大的设备电力保护及节能一体化方案提供商。为实现上述战略构想，公司将主要采取以下方式：

1、继续保持中国市场上规模最大 UPS 电源产品供应商的优势

公司将不断进行技术创新和产品升级，改进管理体制，加快高新技术产品产业化步伐，从而继续保持国内 UPS 电源产品领域的龙头地位，稳步提高产销规模，不断增强公司竞争实力与盈利能力。

2、扩大新能源等领域设备电力保护与节能装置产品的开发和市场拓展

公司将在保持 UPS 高端产品优势地位的基础上，加大电梯安全和节能装置、风力发电机组变流装置等保护与节能新产品的开发与市场拓展力度。上述产品与 UPS 中大功率产品同属设备电力保护装置，具有相近的技术平台、相同的服务支持要求和类似的销售渠道。公司在兆瓦级工业动力用 UPS 产品方面已积累了技术开发、制造应用、服务支持等优势，具备了快速进入风能变流装置制造生产的有利条件。公司将结合 UPS 高端产品现有的技术与产业平台，扩大上述领域电力电子产品的开发和市场拓展，针对相关用户应用设备对电源适应性的不同要求，为用户提供个性化的全面设备电力保护与节能方案，实现电梯安全和节能装置、风

力发电机组变流装置等保护与节能产品的规模化生产和销售。

3、以发展中国家为主要目标市场，发展代理商，建立支持服务中心

发展中国家具有与中国相似的市场发展过程和相近的产品需求，十分有利于公司发挥技术与服务优势、赢得市场竞争。公司将以印度、东南亚、非洲、南美洲等发展中国家为主要目标市场，在通过前期OEM贴牌生产和配套捆绑销售积累品牌认知度和销售渠道的基础上，广泛发展海外经销代理商，并在较成熟地区建立技术支持服务中心，直接快速响应用户需求，进一步扩大公司产品在上述地区的市场份额，提高公司整体销售业绩和盈利水平，提升公司和品牌的国际知名度。

4、以香港或新加坡为品牌运营中心，打造国际化高端电力保护与节能装置产品供应商形象，建立国际化品牌地位

公司将以香港或新加坡为品牌运营中心，通过国际化市场营销计划的实施，积极培育品牌经营能力、渠道开拓和管理能力，同时深入研究国际市场的需求和准入规则，积极参加有国际影响力的大型展览会、技术发布会等国际活动，大力推介公司核心技术与核心产品，打造国际化高端电力保护与节能装置产品供应商形象，建立“科华”国际化品牌地位。

（三）第三阶段：成为国际一流的设备电力保护及节能一体化方案提供商

未来十年间，公司将依托强大的成本优势、技术优势和营销服务优势，赶超国外厂商，成为国际一流的设备电力保护及节能一体化方案提供商和品牌运营商。公司的发展构想如下：

1、在重要发展中国家市场设立产品开发中心

公司将在重要发展中国家市场设立产品开发中心，根据各国不同的电网状况和用户环境要求，因地制宜地进行技术和产品开发改造，为国外客户量身打造设备电力保护及节能一体化方案，利用技术优势扩大国外市场份额。

2、在欧美市场通过并购扩展市场

公司将在具备一定资金实力的情况下，在欧美发达国家市场通过收购、股权投资等方式，与国外UPS和其它设备电力保护产品的制造商、经销商展开合作，

吸收其现有的技术和渠道，进一步扩大市场占有率。

3、强化品牌运营战略

公司将进一步强化品牌运营战略，向全球招募“科华”牌的经销商、代理商，同时培育扶持现有品牌的经销商、代理商开拓市场，巩固强化国际一流的品牌地位。

二、公司整体经营目标

公司始终以“树立民族品牌、振兴民族工业”为使命，坚持走“自主研发，自有品牌”的专业化道路。未来三年，公司将在保持原有技术、成本与服务优势的基础上，结合募集资金项目投入，持续提高 UPS 高端产品生产和盈利能力，扩大市场份额，巩固国内 UPS 电源行业的领军地位；同时，全面进入设备电力保护产品领域，加大对设备电力保护及节能技术的研发投入和推广，打破国外厂商对高端产品核心技术的垄断，实现高端产品平民化，不断增强公司的国际影响力，力争到 2011 年实现销售收入超过 7 亿元，净利润达到 6500 万元，出口创汇突破 2000 万美元。

三、拟订上述计划所依据的假设条件

- 1、公司所处的经济、政治、法律和社会环境保持稳定，国家宏观经济政策无重大改变；
- 2、公司所处的行业稳定发展，行业管理政策及发展导向无重大不利变化；
- 3、本次股票发行与上市工作进展顺利，募集资金及时到位，计划投资项目如期实施；
- 4、无其他不可抗力因素及不可预见因素造成的重大不利影响。

四、实现上述计划将面临的主要困难

- 1、本次募集资金投资项目的实施和公司未来市场拓展等都需要大量资金投入，仅依靠公司自身积累和银行授信已不能满足需要，资金不足是公司面临的主要困难。
- 2、在高速发展的情况下，公司未来如果不能继续增加人力资源储备，可能出现技术、营销、管理、法律、财务等人才短缺的情况。

3、经营规模快速扩张和实力持续增强对公司管理水平提出了更高的要求，公司在运营机制、资源配置、内部控制管理等方面都面临一定挑战。

五、业务发展规划与现有业务的联系

公司业务发展依赖于现有业务的做专、做精、做深。公司现有业务是上述发展计划的基础，发展计划是现有主营业务的进一步发展和核心技术产品在新领域的拓展，两者相辅相成、密不可分。公司业务发展规划充分考虑了公司上市后情况，使公司现有业务和发展规划形成良性互动，最终将从根本上提高公司的盈利能力和经营管理水平，增强核心竞争力。

第一，公司具有高新技术企业特点，重视产品开发、生产质量管理与市场营销等环节。上述计划中，公司依然侧重于产品开发、生产投入和市场开发，与现有业务模式基本保持一致。

第二，上述业务发展规划将进一步夯实公司现有业务基础，扩大高端产品产能，加强营销网络的建设，有利于公司业务进一步向工业制造等高端应用领域拓展。

第三，我国经济在一段时间内仍将保持稳定良性的增长，尤其是第二产业结构整体提升，必然为电源行业的发展带来广阔的空间，通过明确未来发展战略和制定缜密可行的具体计划，将有利于公司更好地把握机遇，加快发展。

第四，在全球经济不断发展的形势下，世界各国对 UPS 电源设备的需求持续增长，公司业务计划紧密结合配套出口和国外合作，将更广泛地参与国际市场竞争，扩大国际市场份额。

六、本次募股资金运用对实现上述业务目标的作用

本次募股资金对于公司实现上述业务目标具有十分重要的作用：

第一、本次募集资金的投入将加快公司自主技术的开发，迅速提高公司高端 UPS 电源产品的生产能力，加快实现高端 UPS 电源产品平民化、国产化，有利于公司经营规模的扩大和综合竞争实力的提高。

第二、本次募集资金的投入将进一步加快公司技术服务中心和营销网络建

设，有利于提高营销与现场技术支持装备水平，延伸市场拓展的触角，提高科华品牌的认知度，将为开创公司业务更好的发展局面奠定坚实基础。

第三、本次募集资金的成功将使公司成为公众公司，促进公司进一步完善法人治理结构和组织管理体系，提高经营管理水平，在人才引进、对外合作、提高品牌认知度、提升企业形象和树立市场地位等方面都具有重要意义。

第十三节 募集资金运用

一、本次发行股票募集资金规模及投资项目

2007年12月25日，本公司第四届董事会第二次会议审议通过了《关于公司首次公开发行上市社会公众股（A股）的议案》。2008年1月15日，公司2008年第一次临时股东大会审议通过了上述议案。2008年10月6日，公司第四届董事会第六次会议审议通过了《关于确定公司首次公开发行股票数量的议案》，确定发行数量1500万股。2009年6月18日，公司第二次临时股东大会通过《2008年年度利润分配方案》（每10股送3股派现金红利0.75元含税）和《关于公司申请首次公开发行股票并上市的议案》，调整股票发行数量为1,950万股。

本次拟向社会公开发行1,950万股新股，扣除发行费用后预计实际募集资金约【 】亿元，计划全部用于以下三项可以巩固和加强公司在UPS生产、销售领域优势地位的项目。本次募集资金拟投资项目按投资的轻重缓急排列如下：

- 1、信息设备用中大功率不间断电源产业升级项目；
- 2、工业动力用节能型不间断电源产业化项目；
- 3、技术服务与营销网络建设项目。

二、募集资金使用及备案情况

单位：万元

序号	项目名称	项目新增总投资	第一年	第二年	第三年	备案机关及编号
1	信息设备用中大功率不间断电源产业升级项目	7,522	6,022	1,050	450	闽发改备[2008]K00002 号 闽发改高技[2009]38 号
2	工业动力用节能型不间断电源产业化项目	5,527	4,527	700	300	闽发改备[2008]K00001 号 闽发改高技[2009]38 号
3	技术服务与营销网络建设项目	3,707	3,707	-	-	厦发改服务[2008]函 23 号
合计		16,756	14,256	1,750	750	

以上项目拟投入募集资金16,756万元，如本次发行实际募集资金超过项目投资，超过部分用于补充公司流动资金，如本次发行实际募集资金不能满足项目投资的需要，资金缺口由公司自筹解决。

三、募集资金投资项目介绍

（一）重点发展UPS高端产品是公司战略发展规划

打破国外企业对UPS产品的技术垄断，实现高端产品平民化是公司自设立之初就一直秉承的经营理念；充分发挥自身优势，重点发展技术含量更高，利润更丰厚的中大功率高端产品，是公司的产品定位。为了在国内中大功率高端产品市场与国外UPS厂商展开全面竞争，并在未来三年内实现“成为中国市场上规模最大的UPS产品供应商”的战略发展目标，公司需要进一步提高技术能力和装备水平、扩大生产规模、完善技术服务，从而全面提高综合竞争实力。据此，公司制定了利用募集资金实施信息设备用中大功率UPS产业升级、工业动力用节能型UPS产业化及对现有的技术服务与营销网络进行改造和提升的投资计划。

（二）信息设备用中大功率不间断电源产业升级项目

1、项目实施的背景

（1）信息设备用大功率 UPS 产品附加值高，市场为国外供应商主导

大功率 UPS 产品是指功率在 10KVA 以上的 UPS 产品，这类产品由于功率容量跨度大，采用了全数字化控制技术、无主从多机并联技术、大容量 IGBT 控制技术、模块化设计技术、网络智能监控技术、智能多模式电池管理技术（MMBM）、有源功率因数校正技术(PFC)等前沿技术设计，因而具有技术含量高、产品附加值高的特点，产品毛利率一般比小功率 UPS 产品高 10 个百分点以上。国内信息设备用大功率 UPS 产品市场长期由国外供应商主导，国外品牌的市场占有率在 70%以上。

（2）本公司在国内信息设备用中大功率 UPS 市场占有一席之地

本公司 1999 年即开始进行大功率 UPS 产品的研制、开发，公司自主研发、国内首创的无主从自适应多机并联技术，突破了大功率 UPS 产品的技术瓶颈，从而成功实现了大功率 UPS 的国产化。经过多年的技术积累、市场开拓和产品升级，公司在国内信息设备用中大功率产品市场占有了一席之地，已经具备了与位列世界 500 强的国外 UPS 厂商在中国市场上进行全面竞争的基础。

(3) 信息设备用中大功率 UPS 产品市场前景广阔

近年来,信息设备用中大功率 UPS 市场销售额以每年 7%-10%的增幅呈现快速增长态势。根据 CCID 赛迪顾问对 2009-2011 年信息用中大 UPS 市场预测,年平均增长率约 5%,可以说,信息设备用中大功率 UPS 产品市场是快速增长中的产品市场。

(4) 本公司现已具备了大规模发展信息设备用中大功率 UPS 产品的条件

本公司作为中国 UPS 市场上销售额最大的本土制造商,在中大功率 UPS 产品方面进行了长期的技术积累和市场积累,相对于国内企业,在技术、研发、销售网络、服务水平等方面保持着明显的领先优势;相对于国外企业,在制造成本、营销服务网络、适应本土应用等方面具有一定优势,已经具备了大规模发展中大功率 UPS 产品的条件,因此,本公司拟通过本次募集资金,实现信息设备用中大功率 UPS 的产业升级,扩大生产规模、提升技术和服务水平,进一步提高竞争实力,一方面,使公司获取更丰厚的利润,另一方面,促进大功率 UPS 产品国产化进程。

2、国内外中大功率 UPS 市场分析

(1) 国内外中大功率 UPS 市场现状

①2005~2008 年中国中大功率 UPS 电源的市场规模

根据 CCID 赛迪顾问 CCID 统计数据,2005-2008 年中国中大功率 UPS 市场的增长率状况如下表:

2005 ~ 2008 年中国中大功率 UPS 市场销售额情况

功率段	年度	2005 年	2006 年	2007 年	2008 年
3~10kVA	销售额(亿元)	5.1	5.6	6.1	6.4
	同比增长率(%)	27.5%	9.8%	8.9%	4.9%
大于等于 10kVA	销售额(亿元)	15.5	16.5	17.7	19.9
	同比增长率(%)	4.0%	6.5%	7.3%	12.4%

②国际市场需求及市场销售额比重分布

从全球国际市场的角度来看,由于我国的国民生产总值占全球国民生产总值不到十分之一,从规模企业的数量来看,占据的比例也小于十分之一,因此,国际市场上对中大功率不间断电源的需求超过国内需求的十倍以上。

根据美国市场调查公司 Frost & Sullivan 提供的“Global UPS Markets”统计数据,全球 UPS 产品的销售情况如下表:

全球 UPS 的销售额和台数

年度	2004 年	2005 年	2006 年
销售额 (亿美元)	51.4	57.6	61.7
销售额同比增长率	9.0%	11.9%	7.1%
销售台数 (百万台)	18.6	21.0	23.4

全球 UPS 市场各功率段销售额比重分布

功率段	2004 年	2005 年	2006 年
< 1K	18.5%	17.8%	17.8%
1-5K	34.5%	33.7%	33.6%
5.1-20K	15.1%	15.9%	15.9%
20.1-50K	9.0%	9.3%	9.3%
50.1-200K	10.4%	10.4%	10.4%
>200K	12.4%	12.9%	13.1%

从上述的数据可以看出,全球 UPS 的市场销售不少于 460 亿人民币,且大于 5KVA 的中大功率 UPS 产品就有 220 亿,包括 3KVA、5KVA 产品后,市场容量不少于 300 亿人民币,空间巨大,且随着信息技术的发展呈快速增长的态势。加上不断发展的工业化信息建设和工业动力设备应用,全球 UPS 的市场潜在需求量每年在 500 亿元人民币以上。

(2) 国内信息设备用中大功率 UPS 市场规模预测

根据 CCID 赛迪顾问对中国信息设备用中大功率 UPS 市场未来三年销售额的预测,2009 至 2011 年中大功率 UPS 市场年均增长率约 5%,中大功率市场将成为信息设备用 UPS 行业发展的主要动力。

2009-2011 年中国信息设备用中大功率 UPS 市场规模预测

年份	2009 年	2010 年	2011 年
销售额（亿元）	27.51	28.86	30.38

数据来源：2008-2009 年中国 UPS 市场研究年度报告

根据对市场分析，企业用户对中大功率 UPS 的需求也必将随着我国工业化水平的提升而快速增长，企业的信息化建设对 UPS 电源提出了旺盛的市场需求，例如 UPS 在企业 IT 设备采购中往往可以占到 10%左右的资金量，根据国家统计局公布的 2005 年数据，全国登记的国有和规模以上非国有工业企业数量达到 271835 家，全国登记的企业数量超过 130 万家，以每家企业信息化建设需要 1 万元的 UPS 电源设备来测算，国有和规模以上非公有工业企业潜在的市场容量就达到 27 亿元，全部企业的潜在市场需求更是上 100 亿元。这点在全球 UPS 市场的需求分布中十分明显，发达的美国、欧洲、日本三个地区的 UPS 电源需求量就占到全球总量的 80%以上，且企业的 UPS 电源需求量占到总量的 70%以上，而这个数据目前中国的比例仅达到 10%左右，因此，企业信息化需求的 UPS 电源市场潜力巨大。

3、项目具体内容

本项目是在现有产品的基础上进行的产业升级，项目实施后，将扩大现有产品的生产规模，达产后新增年产 3-200KVA 中大功率信息设备用不间断电源 14000 套的生产能力，同时提高检测水平，并为提高新产品研发能力提供硬件支持。本项目产品性能达到国内外同类产品先进水平。项目具体内容如下：

（1）在原有厂区规划的基础上对 1#生产车间和 2#生产车间土建和配套水、电、动力、暖通等公用设施进行改造；

（2）新增信息设备用中大功率不间断电源生产、检测装置 398 台套，新增设备投资 2798 万元；

（3）扩建新产品研发、试制中心，引进高水平的研发人才，购置研发、试验设备、新型计算机并配备必要的开发软件，以提高设计开发能力，共新增研发设备及软件 221 台套，新增投资 905 万元。

4、产品工艺流程和项目技术水平

(1) 生产工艺流程

项目产品工艺流程与公司目前的产品工艺流程相同,具体参见本招股说明书第六节“业务与技术”之第四(二)“公司主要产品的生产工艺流程”。

(2) 核心技术及取得方式

本项目采用了全数字化控制技术、无主从自适应并联技术、大功率 UPS 模块化设计技术、有源功率因数校正技术、大功率 IGBT 控制技术,使得本项目产品的技术达到国内领先水平。

本项目采用的全部核心技术为本公司自主研发,具有自主知识产权。

(3) 项目技术特点

本项目产品具有以下的主要技术特点:

①真正的双变换在线式 UPS (FR-UK 系列): 输出有变压器完全隔离,并采用 IGBT 功率器件,彻底解决雷击、零地电压、电网的各种脉动和干扰等电力系统问题,保证用户设备可以安全无忧地工作。

②采用先进的 DSP 控制技术和环保设计: 实现产品的高效率、高功率密度化,多种环保设计技术的落实将确保 UPS 产品与环境 and 人的和谐相处。

③可靠的电磁兼容特性: 通过权威机构和公司的专业电磁兼容测试,电磁兼容特性优异,可以适合高频通信、广电声像系统场合的专业应用。

④冷启动功能: UPS 加装特殊的限流电路,可直接用电池组启动 UPS,满足用户的应急需求。UPS 更具备超强的冷启动能力,可在输出满载情况下启动工作。

⑤功能齐全的 LCD 大液晶显示(大于 10KVA 以上产品): 功率在 20KVA 以上时,采用时尚的蓝屏大 LCD 液晶,实时显示 UPS 的各种运行状态和参数,方便现场工程和日常维护。

⑥智能的电池管理技术和充电功率扩展功能: 配备公司专利级智能化电池管

理技术，提高了电池的可靠性和运行寿命。机器内预留充电功能模块，电池充电电流可以多级设置，配置多组电池时无需外置充电器即可现场升级。

⑦灵活的组网监控方案：可以方便地实现 UPS 的智能监控。实现了 UPS 的运行状态、运行参数的实时监控，自动寻呼，发送 E-mail，手机短信息，语音、语效功能，UPS 的远程开、关机等多项功能。

⑧先进的无主从自适应并联技术：具有超强的并联能力，无需设定并机数目，可以任意并联扩容或 N+1 冗余并联，提高了电源系统的可靠性。

5、公司实施本项目的有利条件

（1）公司已进行了充分的技术和人才准备

2000 年公司研发成功国内首创的单相输出无主从自适应多机并联技术、多模式电池管理技术、单相输出 UPS 控制技术、多机集中监控技术，突破了大功率 UPS 产品的技术瓶颈；2004 年，公司自主研发的三相输出无主从自适应多机并联技术、三相大功率 UPS 控制技术、三相并联功率平衡检测技术、大功率逆变器输出波形对称校正技术同样为国内首创，获得了五项实用新型技术专利和一项软件知识产权备案。公司不断打破国外 UPS 厂商的技术垄断，技术水平处于国内领先，为实现中大功率 UPS 产品产业化奠定了良好基础。

公司所有技术都具有自主的知识产权，人才梯队准备充分，形成以三位享受国务院特殊津贴专家为技术带头人，一批有经验、高学历的研发工程师为核心的强大开发队伍，结合公司良好的奖励机制，公司的开发水平不断稳步提升，在国内处于先进的水平。

（2）公司具备产业化运作经验

为适应 UPS 市场发展需要，公司在巩固原有 UPS 市场的基础上，凭借自身的技术和产业基础，于 2005 年提出开发《中大功率网络型不间断电源（UPS）研发及产业化》项目，并经福建省发展和改革委员会备案。目前，该产业化项目规划的工业园已经在 2006 年 5 月正式投入使用，相关中大功率 UPS 产品和技术也已经实现产业化，取得了良好的市场业绩和利润，先后有 10—1200KVA 的三相输出 UPS 在工业园投产，销售台数快速上升，并且出口到北美、欧洲和南亚

等国家和地区。

(3) 公司具有良好的研发、生产和营销平台，产业升级成本低、时间短

根据中国电子商会电源专业委员会《中国 UPS 电源行业研究与市场调查报告》及 CCID 统计数据，2006-2008 年度科华恒盛蝉联本土厂商中大功率 UPS 产品国内销售第一名。

公司在 2006 年 5 月正式启用漳州百亩工业园后，生产场地和环境得到了较大的改善，漳州的研发中心占地也达到 3000 多平方米，整个工业园运行以后进一步提高了公司在 UPS 业界的形象和综合实力，增强了国内外客户对公司的认可程度，促进了公司在 2007 年的市场销售额大幅度增长。2007 年公司中大功率 UPS 产品销售额同比增长 50% 以上。2008 年中大功率 UPS 产品销售额在持续增长的基础上，同比增长 69%。

由于公司在中大功率 UPS 产品的研发、生产、质量控制、市场销售、技术服务等方面都积累了丰富的经验，只需在现有产业条件基础上，对生产线、营销网络进行合理的提升规划，对现有产品的技术和质量进一步提高，即可实现中大功率 UPS 产品的产业升级，产业化升级的周期短，项目投入费用低，具有良好的经济和社会效益。

6、项目投资概算

项目新增总投资 7522 万元，其中新增建设投资 6022 万元，铺底流动资金 1500 万元。

新增总投资一览表

序号	项目名称	投资额（万元）
1	工艺设备及安装工程	3,703
	其中：生产检测设备	2,798
	研发软硬件设备	905
2	建筑工程（厂房改造）	505
3	总图工程（运输设备）	235
4	电气工程	360
5	给排水工程	50

6	采暖,通风	280
7	其他费用	602
	其中: 建设单位管理费	55
	设计费	12
	监理费	10
	工程保险费	15
	研发费	510
8	预备费	287
9	铺底流动资金	1,500
合计	新增总投资	7,522

7、主要原材料、辅助材料及动力的供应情况

本项目所需要的原材料除了部分功率半导体器件、通用半导体芯片，例如 IGBT 模块，单片机和 DSP 需要进口以外，其它的原材料都可以通过国内的供应商提供，满足项目的生产要求，国产化率达到 90%以上。需要进口的器件属于普通功率电子产品，器件来源不受国家安全限制，且可在全球范围内多家供应商自由采购。生产所需要的机箱、控制板、变压器等基础性半成品材料在本公司内即可实现配套，其它的供应商也可以保证这些材料的加工或供货。

项目建设地点位于福建省漳州市金峰经济开发区北斗工业园区。工业区内水、电、路、通讯等基础设施配套齐全，日臻完善。现有日供水 2 万吨的金峰自来水厂、1 座 220 千伏、2 座 110 千伏的变电站和 2 万门程控电话模块局，日处理污水 2 万吨的污水处理厂已投入使用。

8、项目环保措施

(1) 废水处理

本项目新增污水采用三级化粪池处理后污水浓度达到 GB8978—96《污水综合排放标准》第一类及第二类污染物最高允许排放浓度（三级），符合污水处理厂进水水质的要求，其排放水质指标如下：石油类<30mg/L；Zn<5.0mg/L；PH=6—9；SS<400mg/L CODcr<500mg/L；BOD5<300mg/L。

(2) 废气治理

电路板焊接工序产生的焊烟、峰焊工序中助焊剂挥发产生的废气由生产线和

车间配置的集气罩收集，通过不低于 15 米且高于周围 220 米半径范围内建筑物 5 米以上的排气筒排放。在车间配备了环保空气调节机，保证良好通风环境。

机箱钣金工段产生的焊烟含有 MnO_2 、 CO 、 CO_2 、 NO_2 等成分，设置烟尘净化机，对废气进行净化处理，其净化率达 98%。同时进行全室机械通风换气，换气 5 次/h。

（3）噪声及振动控制

设计时采取以下措施减少噪声及振动：空压机选用密闭式、噪声小的螺杆空压机，噪声高的设备在底部加装防振装置，对噪声高的工位采用吸音材料局部环绕。其次在厂界周围种植树、乔、灌结合的绿化带。上述噪声经建、构筑物隔声及距离衰减后，厂界噪声级昼间低于 60dB(A)、夜间低于 50dB(A)，满足环保要求。

（4）废弃物处理

公司已经通过 ISO14001 环境管理体系认证，固体废物将依照 ISO14001 管理程序分类收集，通过厦门绿洲环保公司等专业物资公司回收和再利用。厂区内将设置生活垃圾收集箱，统一收集少量生活垃圾，由环卫部门及时清运处理。

（5）环境保护投资估算：60 万元。

（6）环境影响预测：

本项目在实施过程中将执行防治污染与主体工程同时设计，同时施工、同时投产的“三同时”制度，预测项目建成使用后，对环境不会有明显的影响。

（7）项目符合环境保护要求的文件

2008 年 1 月 16 日，漳州市环境保护局为本项目出具环境保护审批意见：“根据环评报告表评价结论和金峰开发区环保局的初审意见，在建设单位按照环评提出的污染防治措施，切实做好环境保护工作的前提下，原则上同意漳州科华技术有限责任公司信息设备用节能型不间断电源产业化项目建设”。

9、项目组织方式、实施地点及实施进度

本项目拟在公司下属全资子公司科华技术实施，项目实施地点位于漳州市金峰经济开发区北斗工业园区科华工业园，该园区占地面积 53,926.4 平米，土地使用证号为漳芑国用（2006）字第 00007、00079 号。项目拟在原有厂区规划的基础

上对1#生产车间和2#生产车间土建和配套水、电、动力、暖通等公用设施进行改造。

本项目建设期为1年。第2年为生产期，达到生产能力70%，可生产信息设备用中大功率UPS9800套；第3年开始达产达到生产能力100%，可生产信息设备用中大功率UPS14000套。

截止招股书签署日，本项目已开始1、2号生产车间部分配套动力、暖通公共设施改造、2号车间一期改造工程、购置部分生产和检测设备和研发中心建设工作。

10、信息设备用中大功率UPS项目实施后新增产能的市场推广措施

(1) 在新的市场环境下，国内的 UPS 技术领先企业将获得更多的市场机会

根据 CCID 的市场调查显示，2007—2011 年，中国中大功率 UPS 市场年增长率预计均超过 8%。目前中大功率 UPS 市场 70% 的份额由国外品牌占领，国产品牌替代进口品牌的市场空间广阔。而国家基于信息安全的需要，也急需提高中大功率 UPS 设备的国产化水平，国内 UPS 技术领先企业将获得更多的市场机会。同时，国内金融行业的信息安全建设、企业信息化建设均对中大功率 UPS 产品产生旺盛的市场需求，而雪灾、地震等自然灾害的发生也使人们对不间断电源的重要性有了全新的认识，对用电保障提出了更高的要求，从而带动了不间断电源市场的迅速发展。

从国际市场来看，根据美国市场调查公司 Frost & Sullivan 提供的数据，2006 年全球市场上大于 3KVA（含）的中大功率 UPS 产品市场容量不少于 300 亿人民币，空间巨大，且随着信息技术的发展呈快速增长的态势。

公司目前在国内中大功率 UPS 市场中占有超过 10% 的份额，未来公司将依托与国外品牌相比在产品价格和技术支持服务上具有的较强优势，继续与国外品牌竞争，实现进口替代。公司与金融行业企业有着长期良好的合作优势，同时在其他包括交通、通信、医疗卫生、教育、政府信息化建设、制造业等行业中均建立了较高的用户认知度、市场信誉度和品牌形象，未来将继续依托上述优势在企业信息化建设中获取更多的市场份额。

(2) 公司采取的信息设备用中大功率 UPS 主要市场推广措施

为加强并巩固公司在国产中高端 UPS 市场的竞争优势地位，同时为未来募集资金投资项目投产后信息设备用中大功率 UPS 产品新增产能进行相应的市场准备，公司采取了以下措施：

①继续拓展新市场领域：公司经过 2006 年、2007 年对重点行业的布局和突破，主要用户范围已经从传统的金融、保险、税务等行业，拓展至政府信息化建设、证券、交通（高速公路、铁路、轻轨、地铁、机场、快速公交等）、通信、医疗卫生、教育、制造业等行业，新市场业绩迅速增长。2008 年，中大功率 UPS 产品销售形势良好，公司传统市场领域继续保持快速增长，金融保险行业订单金额同比增长 130%，新市场领域亦增长迅速，交通运输行业订单金额同比增长 30%、教育科研系统订单金额同比增长 80%、医疗卫生行业订单金额同比增长 50%。

②加强事业部制建设：公司针对中大功率市场需求的重点方向，选择中大功率重点市场区域事业部，如东北、华北、华东、华南、华中、陕西、四川、云南、新疆、贵州等增加专职人员跟进，深耕细作，在重点拓展行业快速形成竞争优势，提升中大功率市场占有份额。

③加强复合型营销渠道建设：公司采用“复合型”销售策略，即由网点销售人员直接面向用户的销售与渠道合作伙伴相结合拓展市场的销售方式，这种营销方式有效地保证了公司销售的平稳快速增长。公司将继续加强复合型营销渠道的建设，充分发挥当地经销商的信息资源，加强发展全国各地的渠道合作伙伴，拓展新的市场，提升业绩。

④积极参加电源产品的国家标准和行业标准的制定，通过参与制定标准把握中大功率技术发展和应用水平，力争领先将公司的产品和技术导入重点领域。

⑤加强针对性的市场宣传活动：公司在各种平面广告宣传之外，定期进行全国各省、市巡回展示会，展示公司实力、品牌形象，尤其是 2007 年、2008 年公司重点针对中大功率 UPS 市场的潜在用户群，提供一体化电源解决方案，从而有效地提升了公司品牌、技术、产品、服务形象，有力地促进了中大功率产品销售的增长；公司还积极参加包括金融设备展、通信设备展、高速公路设备展等在

内的各种行业展会，通过展会扩大了潜在客户接触面。今后，公司将继续采取上述方式加强针对性的市场宣传活动，加强对重点行业和潜在客户的开发。

⑥在国际市场上，公司积极参加广交会、香港电子展、汉诺威电子展等国际展会，在展会上对公司中大功率产品进行重点宣传，积极寻找国外的合作伙伴实现当地的产品销售。公司充分利用产品的成本优势和技术优势，与深圳华为等系统集成商、行业知名厂商配套捆绑销售，加大海外市场的渗透力度。此外，公司将以印度、东南亚、非洲、南美洲等发展中国家为主要目标市场，广泛发展海外经销代理商，并在较成熟地区建立技术支持服务中心，直接快速响应用户需求，进一步扩大公司产品在上述地区的市场份额。

综上，公司采取上述措施积极推进了中大功率 UPS 产品的销售。公司 2007 年中大功率 UPS 产品销售 12022 台，较上年同比增长 24.33%；2008 年销售 18359 台，较上年同比增长 52.71%，中大功率 UPS 的销售保持平稳快速增长。2009 年 1-6 月销售中大功率 UPS 产品 9,139 台，较上年同期增长 26.7%。结合上文的市场分析，以及公司采取的各项市场拓展措施，募集资金投资项目于 2012 年完全达产后中大功率 UPS 新增产能 14000 台可以完全消化。

11、经济效益分析

本项目达产后年产信息设备用中大功率 UPS 14000 台套，正常年销售收入 25000 万元（含税），预计年利润总额为 3141.95 万元，年税后利润 2356.46 万元。内部收益率税前 34.88%，税后 27.25%，投资回收期税前 4.14 年，税后 4.81 年。

（三）工业动力用节能型不间断电源产业化项目

1、项目实施的背景

（1）发展工业动力用 UPS 对提高工业制造水平十分关键

当前工业加工和制造已经步入数字信息化建设时代，可靠的电力保障、有效的能耗降低始终是提高生产率和工业化水平的重要基础，各行各业中电力质量对生产过程及产品质量的重要性也越来越得到高度的重视，电力质量和节能对企业带来的经济效益也越来越突出，可靠电力供给对我国工业化建设具有极为重要的意义，而解决工业电力供应可靠性的最有效方法就是采用工业动力用不间断电源

产品。

(2) 实现工业动力用 UPS 国产化对提高“中国制造”装备水平意义重大

在我国快速发展的经济建设中，工业生产和工业现代化建设起到了至关重要的作用，促进中国从发展中国家向中等工业化国家的方向前进，“中国制造”是中国崛起的一个标志。在“中国制造”大势推动下，我国工业竞争力的提升，必定是技术装备的大规模投入和改进，从而实现工业基础的完善，达到工业效率和质量水平的全面提升，工业动力用 UPS 是工业自动化装备的动力心脏，直接关系到整个工业自动化装备的可靠运行。

目前工业动力用不间断电源产品主要依靠进口，设备采购成本高，日常维护困难，一旦出现问题则无法得到快速解决，运行成本高，这在相当大的程度上制约了我国工业化水平的发展。另外，关系国家安全的国防工业、航天航空、国家级重点工程等重要场合的工业动力不间断电源产品，对国家的信息安全、高精尖工业建设具有重大的战略意义，不能依靠国外设备。所以，实现工业动力用 UPS 国产化意义重大。

(3) 节能型工业动力用 UPS 经济效益、社会效益显著

根据国家统计局公布的 2005 年数据，全国登记的国有和规模以上非国有工业企业数量达到 271835 家，其中有 179000 家动力设备对动力供电质量的可靠性十分敏感，都需要采用可靠的工业电源保护。假定每家企业使用一套 200KW 的本项目产品，则：

A、节能效果

全国等效可以减少的电力容量为： $179000 \times 200\text{KW} \times 5\% = 1790000\text{KW} = 1790\text{MW}$ ，即等效可以少建设三座 600MW 的核电站。

B、节能的经济效益

每年节约电能度数为： $1790\text{MW} \times 24 \text{小时} \times 365 \text{天} = 15680400\text{MWh} = 157 \text{亿度}$ 。

每年节约的电费为： $157 \text{亿度} \times 0.5 \text{元/度} = 78.5 \text{亿元}$ ，加上可以少减设的发电站、电力输送等投入，本项目每年的社会经济预计超过 100 亿元。这还未考虑由于采用有源功率因数校正和电流谐波抑制带来的节能效益。

另外，与传统保证工业电力质量的 UPS 电源保护方案比较，本项目产品能够大幅度提高电能效率，减少电流谐波对电力的污染，效率提升约 5%，等效减少 60—70%的能源损耗，属于新型节能设备制造，符合产业结构调整指导目录（2005 年本）鼓励类和福建省鼓励发展的制造业指导目录，符合国家“十一五”规划节能减排的方针和政策。

2、工业动力用 UPS 市场分析

（1）快速增长的工业动力用 UPS 市场

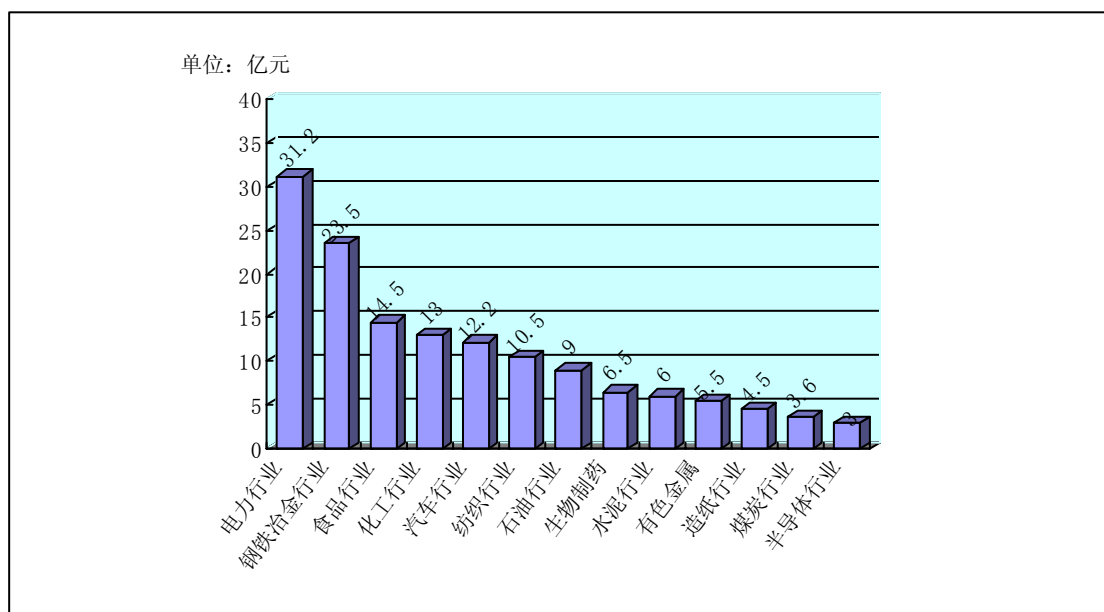
工业动力 UPS 电源系统设备主要为工业自动化生产制造设备、可编程序控制器(PLC)、集散控制系统（DCS）、现场总线控制系统（FCS）和工业计算机控制系统（PC）等提供不间断电源动力和安全保证。

2001—2006 年我国工业动力 UPS 电源系统市场销量、销售额情况和市场总量规模与行业分布如下表所示：

2001-2006 工业动力 UPS 电源系统设备市场总览

年度	PLC		DCS		自动化工业动力		UPS 电源系统配套容量	
	销量 (万套)	销售额 (亿元)	销量 (万套)	销售额 (亿元)	销量 (万套)	销售额 (亿元)	设备需求总量 (万套)	市场需求总额 (亿元)
2001	15	25	0.4426	30	17.7	443.7	9.95	49.77
2002	16.8	28	0.5311	36	19.6	522	11.85	59.25
2003	18.8	31.36	0.6373	43.2	21.8	614	14.11	70.53
2004	22	34.72	0.7647	51.8	24.3	722.5	16.79	83.97
2005	25	38.08	0.9176	62.2	27	850	19.99	99.96
2006	27.8	42.56	1.1011	74.6	30	1000	23.80	119.00
<ul style="list-style-type: none"> ● PLC 的市场年增长率约为 12%。（信息来源：中国电子商会电源专业委员会信息中心） ● DCS 的市场年增长率约为 20%。（信息来源：中国电子商会电源专业委员会信息中心） ● 自动化工业动力年增长率约为 15%。（信息来源：国资委信息中心） ● PLC、DCS 市场 UPS 电源系统配套产品年增长率平均为 16%。（专家评测） ● UPS 电源系统配套容量 119 亿元中，其中 70%系从国外完成集成直接配套，30%从国内完成集成配套。 ● 不含技术改造项目和小功率 UPS 电源部分。 								

我国工业动力大功率 UPS 电源系统 2008 年行业市场总量规模与行业分布



(2) 工业动力 UPS 设备市场容量呈现快速增长趋势

随着工业电力与工业自动化装备需求的增加，我国工业动力 UPS 电源迎来了难得的发展契机。根据中国电子商会电源专业委员会《中国 UPS 电源行业研究与市场调查报告》，工业动力大功率 UPS 电源系统设备市场在 2009-2011 年的销售额平均增长率将达到 10.17%；2010-2020 年，全国电力装机容量将分别达到 7.5 亿千瓦和 10 亿千瓦左右，同时电网容量及电压等级将进一步提高，电力行业投资也会相应增加。未来 30 年，中国电力产业预计投资需求总量将超过 2 万亿美元，主要用于电力设备投入，中国电源设备采购量将占到全球总采购量的 20%。

根据国家统计局公布的 2005 年数据，全国登记的国有和规模以上非国有工业企业数量达到 271835 家，对工业电力供电要求较为严格的企业有近 179000 家左右，在这 179000 家企业中，只要有 40% 的企业采用相关保护电源可靠性的 UPS 电源设备，仅工业动力 UPS 电源设备，按照每套设备价格 14 万元估计，全国就有 100 亿的市场需求，并且，这个需求将随着我国 GDP 的增长、中国工业化加工水平的提高而稳步增长，全球的市场就更加可观，达到 1000 亿元人民币以上的市场规模，因此，工业动力用 UPS 电源产品的市场空间巨大。

根据中国电子商会电源专业委员会的统计分析，我国工业动力用 UPS 电源设备 2009-2011 年的销售额平均增长率将达到 10.17%，详细预测数据如下：

工业动力 UPS 电源系统设备市场总量规模与实际年销售额预测

年 份	2009 年	2010 年	2011 年
市场总量规模(亿元)	159.5	181	208
实际年销售额(亿元)	37.5	40.8	46.9

3、项目具体内容

本项目系对公司现有的工业动力用 UPS 产品扩大生产能力的项目。项目达产后，将新增年产 50KVA-1200KVA 工业动力用节能型不间断电源 1400 套的生产能力，产品性能达到国内外同类产品先进水平。项目的实施还将提高产品检测水平，并为提高新产品研发能力提供硬件支持。

经过多年积累，公司自主研发了工业动力用 UPS 产品，并成功进行了技术成果的产业化。面临新的市场机遇，公司需要迅速扩大生产规模。现有的工业动力用 UPS 产品利用信息设备用大功率 UPS 产品生产线进行生产，一方面挤占了信息设备用大功率 UPS 产品的生产能力，一方面工业动力用 UPS 生产规模难以扩大，因此，公司拟通过本次募集资金建设工业动力用 UPS 专用生产线，以迅速扩大生产能力，产品抢占市场。具体内容如下：

（1）在原有厂区规划的基础上新建 3#生产车间，新增建筑面积 12000 m²，并配套水、电、动力、暖通等公用设施；

（2）新增工业动力用节能型不间断电源生产、检测装置 232 台套，新增设备投资 1255 万元；

（3）完善工业电源产品研发、试制中心，引进高水平的研发人才，购置研发、试验设备、新型计算机并配备必要的开发软件，以提高设计开发能力，共新增研发设备及软件 95 台套，新增投资 557 万元。

4、产品工艺流程和项目技术水平

（1）生产工艺流程

项目产品工艺流程与公司目前的产品工艺流程相同，具体参见本招股说明书第六节“业务与技术”之第四（二）“公司主要产品的生产工艺流程”。

（2）核心技术及取得方式

本项目采用先进的电力电子技术、数字化控制技术、多模式效率优化技术、模块化功率并联与扩容技术等完成工业动力用节能型不间断电源的设计，实现了工业电力应用的不间断供电、电流谐波抑制、效率优化节能，创新性强，技术达到国内领先水平。

本项目采用的全部核心技术为本公司自主研发，具有自主知识产权。

（3）项目技术指标

①高效节能：采用节能运行模式的产品效率大于 97%，比传统 UPS 电源解决方案节能 5%以上；无需配置空调冷却系统，降低空间要求，节省整体投资成本；平均无故障运行时间（MTBF）高。

②低运行成本：采用节能运行模式的产品系统效率高，超低的耗电量，大大降低电能费用，在工业制造的大型用电环境下尤为明显；电池系统免维护，且市电正常时电池处于后备工作状态，电池使用寿命更长；系统故障率低于传统 UPS 电源解决方案，有效降低设备的运维成本；接近 1：1 兼容发电机（组），大大降低运行成本；系统效率高，发热量少，运行损耗小，并降低热辐射、热污染。

③先进的设计技术：全数字化 DSP 控制技术，控制精度高、整机综合性能好，可靠性高；功率器件模块化设计，利于现场安装和维护；智能电池管理技术，延长电池使用寿命，实现电池监控及自诊自测功能；关键电路的冗余设计，有效提高系统运行可靠性；智能风机调速控制，延长风机的使用寿命，降低噪音；手动维护旁路设计，系统可维护性高。

④高环境适应能力：具有超强的抗冲击及负载能力；超强的负载适应性；良好的发电机匹配，大大提高发电机的利用率；工业级结构设计，防护等级达到 IP33 以上；可配 AVR、ATS、变频器等电源选件，满足对电源系统的定制化需求。

⑤可管理性：功能齐全的 LCD 大液晶显示，方便日常管理和维护；选配声

光告警装置、智能监控软件，可实现工业电源系统的现场和远程管理；选配电池管理系统（MMBM2）可及时检测出性能异常的电池，实现单节电池、整组电池性能和参数的管理。

⑥丰富的选配件：声光告警装置、电池管理系统（MMBM2）、稳压器（AVR）、输入冗余切换开关（ATS）、配电柜、变频器等。

5、公司实施本项目的有利条件

（1）公司已进行了充分的技术和人才准备

公司在信息设备用中大功率 UPS 方面取得的各项技术，以及在工业动力 UPS 中开发完成的兆瓦等级功率变换技术、多模式效率优化技术、IGBT 有源谐波抑制技术，为实现工业动力用 UPS 产品产业化奠定了良好基础。

2007 年 11 月底，由本公司开发的 800KVA 数字化节能型工业电源项目成功通过了由福建省发改委组织的科技成果鉴定。鉴定结果表明，该项目完成了兆瓦级大功率、节能型、不间断、绿色环保的工业电源研制，技术含量和应用价值处于国内领先水平，并达到国际先进水平。

（2）公司在国内率先成功实现了工业动力用 UPS 电源的产业化

工业动力用 UPS 是 UPS 产品中的高端产品，涉及大功率（可能达到兆瓦级）能量变换的电力电子技术、数字化控制技术、交流电源并联冗余技术、有源谐波抑制技术、大功率产品制造技术等，显然，一般的电源企业无法进入该领域，只有已经拥有大功率电力电子技术和系列产品开发、生产、服务能力，并积累相应工业应用经验的企业，才能做好工业动力不间断电源系统的设计、生产、市场服务。

根据赛迪顾问的分析报告和中国电子商会电源专业委员会的行业分析报告，公司在信息设备用中大功率不间断电源方面的市场占有率为国内品牌首位，大功率 UPS 产品的市场占有率排名前三名，具备领先的技术和市场竞争能力。

公司已完成了项目的产品开发，并在半导体、化工、玻璃、食品、钢铁、冶金、石油、机械和电子等行业建立了样板工程，2007 年实现了 2,731.21 万元销售收入，在国内率先成功实现了工业动力用 UPS 的产业化生产，获得了市场的

先机，2008 年，产品得到越来越多客户的认同，销售额大幅增长，实现销售收入 4656.49 万元，增长 70.49%。成功的市场推广，为本次工业动力用节能型 UPS 电源的规模化生产创造了良好的条件，也是目前国内企业中在技术、市场等方面唯一具备实现工业动力用 UPS 规模化生产条件的企业。

（3）高端的工业动力用 UPS 产品将给本公司带来丰厚的利润回报

由于工业动力用 UPS 产品产业化的门槛较高，一般实力不足的企业无法涉足，竞争的对手多数为世界级的知名品牌厂商，总体价格竞争不显著，产品的利润率相对较高，可达到 40%以上。公司成功实施本项目后，可以获得比一般 UPS 产品丰厚的利润回报，反过来，还可以拉大与其它国内 UPS 品牌的差距，继续保持领先的市场竞争地位。

6、投资概算

项目新增总投资 5,527 万元，其中新增建设投资 4,527 万元，铺底流动资金 1000 万元。

投资构成表

序号	项目名称	投资额（万元）
1	工艺设备及安装工程	1,812
1.1	生产检测设备	1,255
1.2	研发软硬件设备	557
2	建筑工程	1,664
2.1	3#厂房	1,536
2.2	电梯	100
2.3	防静电地板	28
3	总图工程	40
3.1	运输设备	40
4	电气工程	215
5	给排水工程	10
6	采暖、通风	235
7	其他费用	335
7.1	建设单位管理费	43
7.2	勘察费	12

7.3	设计费	18
7.4	监理费	15
7.5	工程保险费	12
7.6	研发费	235
8	小计	4,311
9	预备费	216
10	合计	4,527
	铺底流动资金	1,000
	新增总投资	5,527

7、主要原材料、辅助材料及动力的供应情况

本项目所需要的原材料除了部分功率半导体器件、通用半导体芯片，例如 IGBT 模块，单片机和 DSP 需要进口以外，其它的原材料都可以通过国内的供应商提供，满足项目的生产要求，国产化率（按照采购价值测算）达到 90%以上。需要进口的这些器件属于普通功率电子原器件，器件来源不受国家安全限制，可在全球范围内多家供应商自由采购。生产所需要的机箱、控制板、变压器等基础性半成品材料在本公司内即可实现配套，其它的供应商也可以保证这些材料的加工或供货。

项目建设地点位于福建省漳州市金峰经济开发区北斗工业区内。工业区内水、电、路、通讯等基础设施配套齐全，日臻完善。现有日供水 2 万吨的金峰自来水厂、1 座 220 千伏、2 座 110 千伏的变电站和 2 万门程控电话模块局，日处理污水 2 万吨的污水处理厂已投入使用。

8、环境保护措施

（1）废水处理：本项目新增污水采用三级化粪池处理后污水浓度达到 GB8978—96《污水综合排放标准》第一类及第二类污染物最高允许排放浓度（三级），符合污水处理厂进水水质的要求。

（2）废气治理：电路板焊接工序产生的焊烟、峰焊工序中助焊剂挥发产生的废气由生产线和车间配置的集气罩收集，通过不低于 15 米且高于周围 220 米半径范围内建筑物 5 米以上的排气筒排放。在车间配备了环保空气调节机，保证

良好通风环境。机箱钣金工段产生的焊烟含有 MnO_2 、 CO 、 CO_2 、 NO_2 等成分，设置烟尘净化机，对废气进行净化处理，其净化率达 98%。同时进行全室机械通风换气，换气 5 次/h。

(3) 噪声及振动控制：设计时采取以下措施减少噪声及振动：空压机选用密闭式、噪声小的螺杆空压机，噪声高的设备在底部加装防振装置，对噪声高的工位采用吸音材料局部环绕。其次在厂界周围种植树、乔、灌结合的绿化带。上述噪声经建、构筑物隔声及距离衰减后，厂界噪声级昼间低于 60dB(A)、夜间低于 50dB(A)，满足环保要求。

(4) 废弃物处理：公司已经通过 ISO14001 环境管理体系认证，固体废物将依照 ISO14001 管理程序分类收集，通过厦门绿洲环保公司等专业物资公司回收和再利用。厂区内将设置生活垃圾收集箱，统一收集少量生活垃圾，由环卫部门及时清运处理。

(5) 环境保护投资估算：50 万元

(6) 环境影响预测：本项目在实施过程中将执行防治污染与主体工程同时设计，同时施工、同时投产的“三同时”制度，预测项目建成使用后，对环境不会有明显的影响。

(7) 项目符合环境保护要求的文件

2008 年 1 月 16 日，漳州市环境保护局为本项目出具环境保护审批意见：“根据环评报告表评价结论和金峰开发区环保局的初审意见，在建设单位按照环评提出的污染防治措施，切实做好环境保护工作的前提下，原则上同意漳州科华技术有限责任公司工业动力用中大功率不间断电源产业升级项目建设”。

9、项目组织方式、实施地点及实施进度

本项目拟在公司下属全资子公司科华技术实施，项目实施地点位于漳州市金峰经济开发区北斗工业园区科华工业园，该园区占地面积 53,926.4 平米，土地使用证号为漳芑国用（2006）字第 00007、00079 号。项目拟在原有厂区规划的基础上新建 3#生产车间，新增建筑面积 12000 m^2 ，并配套水、电、动力、暖通等公用设施。

项目建设期为 1 年，第 2 年为生产期，达到生产能力 70%，第 3 年开始达产，达到生产能力 100%。项目达产后新增年产工业动力用节能型 UPS 1400 台套。

截至招股书签署日，本项目已完成施工图设计、工程勘察、地上建筑物拆除和签订《工程监理合同》工作。

10、工业动力用UPS项目实施后新增产能的市场推广措施

(1) 工业动力用 UPS 作为工业设备稳定运行的用电保障，市场空间广阔

当前工业发展已步入数字信息化建设时代，可靠的电力保障、有效的能耗降低是提高工业化水平的重要基础，而工业动力用 UPS 是解决工业电力供应可靠性的最有效方法。根据中国电子商会电源专业委员会的统计分析，我国工业动力用 UPS 电源 2008 年市场总量规模为 143 亿，2009-2011 年的销售额平均增长率将达到 10.17%，目前国外品牌产品占有 80%以上市场份额，国产高端品牌实现进口替代的空间广阔。

根据中国电子商会电源专业委员会的统计分析，我国工业动力用 UPS 电源设备 2009-2011 年的销售额平均增长率将达到 10.17%，

公司的工业动力用UPS产品在市场开拓初期主要面向以下三类用户：

①对用电安全特别敏感的行业

对用电安全特别敏感的机械加工行业、金属加工行业、食品加工行业、玻璃制造行业、半导体制造行业等，对工业动力用UPS产品有主动需求，作为公司产品进入工业动力用UPS市场的切入点，已经取得了较好的市场效果。公司将继续加大对上述行业的市场开拓力度，形成局部优势。

②在工业上使用信息设备用UPS的工业企业

一些工业企业，其自动化生产线对用电的连续性、稳定性要求很高，但未经专业制造商提供全面一体化电源解决方案，而是自行将信息设备用UPS运用于工业生产。信息设备用UPS仅能适应工业自然环境，而不能适应工业电气环境、感性动力负载特性，因此，应用于工业领域可能给生产企业带来较大的经济损失和安全隐患。为上述企业提供全面一体化电源解决方案，一方面可以帮助上述企业

真正实现用电安全，一方面有利于公司树立良好的市场形象，与客户形成长期稳定的合作关系。

③国家级、省、地级重点工程

关系到国家安全的国防工业、航天航空及国家级、省、地级重点工程，对国家的信息安全、高精尖工业建设有着较高的要求，实现工程设施的国产化，对振兴民族工业，提升国家形象具有重大的战略意义。公司信息设备用UPS产品已经应用于诸多国家重点工程，如2008年北京奥运会主会场（鸟巢）、首都机场T3航站楼、三峡水利枢纽工程、西昌卫星发射中心等。作为国内目前唯一在工业动力用UPS领域实现产业化的企业，国家级、省、地级重点工程将作为公司工业动力用UPS产品的主要应用市场之一。

（2）公司采取的工业动力用 UPS 产品市场推广措施

公司于 2007 年实现工业动力用 UPS 产业化生产后，该产品迅速成为公司重要的利润增长点，当年销售量达到 235 台，2008 年销售 541 台，较去年同比增长 130.21%，销售增长迅猛。

为保持公司在工业动力用 UPS 市场的良好发展态势，同时为未来募集资金投资项目投产后工业动力用 UPS 产品新增产能进行相应的市场准备，公司采取了以下措施：

①借助样板工程，逐个行业突破：2007 年，公司在半导体加工、食品生产、玻璃制造、钢铁加工等行业具备了准入的样板基础，成功地实施了样板工程，2008 年公司除在上述行业中继续推广样板工程经验外，不断扩大新市场面，进入造纸、水泥、机械、有色金属、电子、制药等行业领域，并在上述行业中均成功地完成了样板工程，成功的样板工程在所在行业中起到了良好的示范效应，未来公司将继续以样板工程为依托，进行重点突破，同时借助于该样板客户在行业中的影响，在全国范围内对该行业的用户进行推广，扩大市场份额。同时，公司将对光电产业、石化产业等新市场领域进行拓展。

②针对不同的工业应用环境，为企业量身打造一体化电源解决方案：我国的工业用电环境极为复杂，工业动力用UPS作为工业设备稳定运行的用电保障，必

须具有高环境适应性和节能特点，同时涉及的技术难度高，公司作为本土厂商，能够利用积累的工业应用经验，和拥有的大功率电力电子技术，为不同的工业企业在各地区复杂的用电环境下量身订做一体化电源解决方案，这也是公司与国外著名品牌厂商在工业动力用领域竞争的一大优势。公司将继续充分利用上述优势对工业企业进行贴身式的设计、服务和营销，以点带面，在不同的工业行业领域中进行市场拓展，同时也有助于我国的工业企业以相对较低的成本保证用电安全。

③强化专业事业部职能，专项推进工业UPS应用：公司成立了工业动力用UPS专业事业部，针对工业动力用UPS技术含量高，应用环境复杂，售前售后工作繁重的特点，组建面向工业的服务队伍，提升对国际品牌的市场和服务竞争力；针对工业动力电源市场需求的重点方向，根据行业和地区需求分布情况，在重点区域包括广东、福建、浙江、上海、江苏、山东、天津、北京、河北、山西、湖北、四川、陕西、辽宁、吉林等工业经济发达省市增加专职人员跟进，深入拓展，快速提升市场占有率。

④利用产品技术优势，强强联手突破工业市场：面对以往工业动力用UPS市场为进口品牌垄断的现实，加强与经济发达省份、区域的制造业行业的工业设计院和设备集成商两方面的合作伙伴的合作，通过与各种制造业行业的知名集成商的合作拓展新的市场。通过合作，尽快打破国外品牌的市场垄断，尤其突破国家级超大型企业和地方重点企业中工业UPS的应用，使广大工业用户接受和认可国产工业UPS，实现进口替代。

⑤加强针对性的市场宣传活动：加强在各种平面广告、工控行业网站、制造业行业杂志等媒体的工业设备电力保护宣传。公司在2007年、2008年重点开展了针对性的制造行业技术研讨会，重点针对工业制造业UPS市场的潜在用户群开展技术咨询、产品推广、成功经验介绍，提供各工业行业电源解决方案；同时积极参加各种行业展会如国际工业博览会、工业自动化展等，通过展会扩大潜在客户接触面，获取新用户、新行业信息。

综上，公司今后将继续采取上述措施全力推进工业动力用UPS市场的开发和产品的销售。公司目前工业动力用UPS没有专用生产线，占用信息设备用大

功率 UPS 的生产线进行生产。公司 2007 年工业动力用 UPS 销售 235 台，2008 年 541 台，较去年同比增长 130.21%。2009 年 1-6 月销售工业动力用 UPS 208 台，较上年同期增长 20.23%。结合上文的市场分析以及公司采取的各项市场拓展措施，2012 年募投项目完全达产后工业动力用 UPS 的新增产能 1400 台可以完全消化。

11、经济效益分析

项目达产后正常新增年销售收入 19,000 万元（含税），预计年利润总额为 2,471.54 万元，年税后利润 1,853.66 万元。内部收益率税前 36.02%，税后 28.06%，投资回收期税前 4.05 年，税后 4.72 年。

（四）技术服务与营销网络建设项目

1、项目建设的必要性

国内的 UPS 市场需求较大，从机房信息化的保障到工业动力设备保护等应用极为广泛，产品应用和维护的专业化水平要求高，客户对全面的电源解决方案和长期快速的技术支持服务十分关注。由于客户对 UPS 电源服务的格外挑剔，各大厂商均在服务方面下足功夫。因此，本公司要在国内高端市场有所作为，扩大市场份额，并与国际知名品牌 UPS 厂家同台竞技，就必须进一步发挥在技术服务上的优势，建立更为完善的技术服务与营销网络平台。

（1） UPS 本身高技术性的产品特点决定了技术服务与营销网络的重要性

作为电力电子中的典型产品 UPS，由于技术上涉及强电及弱电技术，属于交叉学科，一般的用户和经销商难于全部掌握其全部的技术和工程应用要点，而在实际应用中需要针对客户的需求设计合理的电源解决方案，特别是工业电源市场，其应用方案设计具有相当的技术难度，由于工业环境恶劣，设备负载类型复杂，对电源适应性要求不同，必须要在现场实地勘察，测试不同负载在不同时刻的运行情况，为用户提供个性化的全面动力保护方案，涉及供电方式、布线配电以及后备电力供应等一体化电源解决方案，因此对电源的配置的技术服务能力要求很高，供货厂家的技术服务就显得十分重要了。

另一方面，由于 UPS 应用的场合都是客户信息化的重点和企业重要的生产和

检测设备，其对技术维护的支持服务的响应速度要求较高，往往必须在几个小时之内帮助客户解决问题。所以，在全国建立合理的技术服务与营销网络对于UPS厂家的销售将起到至关重要的作用。

(2) 在市场出现重要机遇时，技术服务与营销网络是赢得市场竞争的重要武器

在2001年国家实施重要的金税工程，当年在税务系统需要的UPS超过一亿元，且这些UPS要求在规定的时间内生产、发货、安装到全国各个省、市、地、县的现场，保障金税工程的顺利实施。当时，公司凭借其在全国的销售和服务体系，获得了接近三分之一的需求总额，并提前完成了超过5000万元UPS设备在全国各地安装运行的任务，获得了国家税务总局的表扬。由于任务的成功完成，公司在后续金税工程二期项目中继续获得了可观的市场销售；同时，此项目的成功实施也使科华在整个UPS行业中树立了本土UPS领导品牌的市场地位。由此可见，在市场出现重大机遇时，完善而高效的技术服务与营销网络平台是UPS厂家能够抓住机遇赢得竞争的重要保障。

(3) 技术服务与营销网络的持续提升是公司发展的重要保证

在公司发展的初期，采用销售、技术人员分散行动、没有建立固定办事处的方式，当时实现年销售额达到5000—7000万元的水平；在公司发展的第二阶段，在全国主要的城市和地区建立了固定的办事处，销售和技术人员相对固定，当时实现年销售额10000—15000万元的水平；在公司对营销和服务平台加强管理，增加相应的办事处之后的近两年，公司的销售额再上一个台阶，2006年的销售额超过了20000万元。可见，营销服务平台的投入和建设直接关系到公司的销售总量和市场份额，是扩大销售规模的最有力方法。

(4) 技术服务与营销网络平台建设确保深度挖掘和拓宽市场、提升市场竞争力

通过对现有营销服务平台的投入和提升建设，一方面在每个办事处覆盖的地区形成了一个稳定的市场销售前沿阵地和二级销售及 service 管理机构，可以使得公司的销售和服务触角有效地深入到全国各地县一级的客户需求，深度挖掘二三级的市场需求，扩大公司的总销售额。另一方面，通过营销服务平台的建设，可以

使得公司走上信息化的销售管理，科学、规范管理，提升管理效率，有效提升公司市场竞争力，建立良好的市场品牌形象。

2、项目建设内容

本项目建设是配合公司的“中大功率不间断电源产业升级”、“工业动力用节能型不间断电源产业化”两个项目的背景下提出来的、针对科华原有技术服务与营销网络进行升级建设，对公司的发展具有十分重要的意义，具体建设内容如下：

（1）技术服务与营销网络的核心—九大技术支持中心的升级

目前公司在全国各地有40余个办事处，并在北京、上海、广州、沈阳、济南、西安、武汉、南京、成都形成了九个营销和服务中心，负责本公司产品在全国各地的销售、产品技术服务、与经销商配合、收集全国各地行业和市场信息等。原先办公地点都是租赁的，不利于科华在全国各地统一形象的建立，且地点经常会出现一些变化，不利于在经销商、集成商中间建立信任感，因此，拟对现有的九个营销、服务中心进行升级改造，形成九大技术支持中心。具体内容为：

①购置办公用房和基本办公设备

九个营销、服务中心购置办公用房和基本办公设备，并进行统一规划和建设，统一办公场所的形象设计，在全国的范围内形成一个强烈的、统一的科华形象，打造标准化的技术支持中心，以推进产品的销售。

②增加测试及安装调试等技术装备

九个营销、服务中心增加测试及安装调试等技术装备，配置专职的工程师和服务后勤人员，形成以厦门总部和这些办事处为核心的强大营销服务平台，辐射全国各地和各类用户，快速、高质量地给客户提供全面的电源解决方案。

③配置产品演示设备

九个营销、服务中心配置产品演示设备，包括建立产品展示台、配置产品展示样机系统、仿真演示系统等，可以使客户、经销商、系统集成商在当地就可以十分直接地感受到本公司产品、外观、质量、技术应用方案，有利于提高公司形象及客户美誉度，为市场开发和公司的经营发展创造良好的条件。

(2) 技术服务与营销网点—20个主要办事处的升级

公司在全国各地的四十几个办事处中，选择哈尔滨、长春、天津、石家庄、郑州、呼和浩特、太原、乌鲁木齐、兰州、银川、深圳、南宁、海口、长沙、南昌、昆明、贵阳、福州、杭州、合肥等20个主要技术服务与营销网点增添用服设备，并配置专职的工程、营销、售后服务人员，以形成以厦门总部和九个技术支持中心为核心的强大技术服务平台，辐射全国各地和各类用户，快速、高质量地给客户提供全面的电源解决方案。

(3) 营销体系的电子商务平台建设

营销体系的电子商务平台建设主要是利用现代通讯网络技术和软件系统，实现对公司的客户资源、项目资源、行业信息、销售和营销情况、技术支持等各个环节进行有序、科学、规范的管理，使得整个公司的管理形成一个紧密的网络，提高公司各部门对市场需求的反应能力和应变能力，快速与有效地满足市场的需求，提高产品的市场份额，降低管理费用，提升公司的综合经济效益，促进公司走上信息化发展的快速通道。

4、项目投资概算

项目总投资3,707万元，其中主要有：设备及安装工程1,903.54万元(含软件)，购房费用1,440万元，办公家具费用114万元，建筑装饰工程155万元，建设单位管理费58万元，预备费36.5万元。项目建设期一年，建设完成后将形成以厦门营销总部和九个区域营销中心为核心的强大技术服务和营销平台，辐射全国各地和各类用户，并逐步开拓海外市场，扩大出口量。

具体投资估算如下：

总投资估算表

序号	项目名称	建筑面积(m ²)	投资额(万元)	备注
1	设备及安装工程		1,903.54	
1.1	营销总部		538.60	
1.2	营销中心		734.94	
1.3	营销点		630	
2	建筑装饰工程		155	
2.1	营销总部		20	

2.2	营销中心		135	
3	购房	1800	1,440	
3.1	营销中心		1,440	
3.1.1	沈阳	200	90	各营销中心用房面积根据当地实际选房的结果，可以适当调整，但是每个点的总投资资金不变。
3.1.2	北京	200	300	
3.1.3	济南	200	120	
3.1.4	西安	200	90	
3.1.5	上海	200	300	
3.1.6	成都	200	90	
3.1.7	广州	200	240	
3.1.8	南京	200	120	
3.1.9	武汉	200	90	
4	办公家具费		114	
4.1	营销总部		11	
4.2	营销中心		103	
5	建设单位管理费		58	(含开办、培训费)
6	小计	1800	3,670.50	
7	预备费		36.50	
8	总投资合计		3,707	

四、本次募集资金运用对公司财务状况和经营成果的影响

本次募集资金投入使用后，将对本公司的经营和财务状况将产生重大影响。

（一）对主营业务的影响

本次募集资金拟投资的信息设备用中大功率不间断电源项目和工业动力用节能型不间断电源项目是在充分利用本公司现有行业经验与技术平台的基础上所投资的产品附加值较高的项目，上述两个项目建成投产后，将新增年产信息设备用中大功率UPS 14,000台套、年产工业动力用节能型UPS 1,400台套的生产能力，可实现产业升级，扩大公司生产和销售规模，提高产品技术和质量水平。项目建成后，将新增正常年销售收入44,000万元（含税），新增年税后利润4,210.12万元，主营业务的盈利能力将大幅提高。

上述项目的实施，能够极大地提升民族品牌UPS高端产品的市场竞争力，从而改变在UPS高端产品市场上国外进口品牌占主导地位的局面，使国内各行业的广大UPS用户能够购买到性价比更优的高端UPS产品并得到更全面、更专业的技术支持和服务，提升“中国制造”的整体装备水平。

配合上述两个募集资金投资项目的实施,技术服务与营销网络建设项目可实现公司原有技术服务与营销网络的升级,建设完成后将形成以厦门营销总部和九个区域营销中心为核心的强大技术服务和营销平台,辐射全国各地和各类用户,保证对各类用户提供更及时、全面、专业的技术支持和服务,同时拓宽和深度挖掘市场、提升市场竞争力,保持公司在中大功率不间断电源、工业电源等高端市场的领先地位。

（二）对资产结构的影响

本次募集资金到位后,公司的资产总额和净资产都将大幅提高,短期内资产负债率水平将大幅下降,公司偿债能力将进一步增强,资产流动性提高,使财务风险得到有效地控制。

（三）新增固定资产折旧的影响

本次募集资金到位后,随着固定资产投资的逐步完成,本公司固定资产规模将有较大幅度增加,固定资产折旧也将相应增加。

以公司现行固定资产折旧政策,按直线法计算折旧,房屋及建筑物、机器设备、其他固定资产分别按20年、10年、5年的折旧年限,预计残值率为5%,本次募投达产后,新增固定资产年折旧情况如下:

单位:万元

项目名称	房屋建筑物		机器设备		其他固定资产		合计	
	投资额	折旧	投资额	折旧	投资额	折旧	投资额	折旧
信息设备用中大功率 UPS 项目	533.48	25.34	4,640.80	440.88	248.26	47.17	5,422.54	513.39
工业动力用节能型 UPS 项目	1,765.47	83.86	2410.54	229.00	42.44	8.06	4,218.45	320.92
技术服务与营销网络建设项目	1,440.00	68.40	-	-	1,903.54	361.67	3,343.54	430.07
合计	3,738.95	177.60	7,051.34	669.88	2,194.24	416.90	12,984.53	1,264.38

本次募集资金项目建成后,公司固定资产规模将增加 12,984.53 万元,增加年折旧费 1264.26 万元。2006—2008 年度,公司的主营产品毛利率水平分别为 28.84%、29.76%、33.71%,按保守 25%的毛利率测算,项目建成后,在经营环

境不发生重大变化的情况下，如公司实现的营业收入较项目建成前增加 5057 万元，增加的营业利润为 1264.26 万元，即可消化掉因新项目固定资产投资而导致的折旧费用增加，确保公司营业利润不会因此而下降。

公司 2007 年的营业收入为 32,296.82 万元，假设其他经营条件不变，只要公司营业收入增加 11%，就可确保公司营业利润不会因此而下降。2008 年，公司营业收入实际增长幅度达到 33.54%。公司报告期内营业收入逐年平稳递增，2006 年、2007 年、2008 年分别较上年增长 8.91%、48.54%、33.55%，平均为 30.33%；公司在未来两三年保持每年 11% 以上的增长率具有可行性。因此，即使不考虑募集资金项目投产后主营业务收入增长所能带来利润的快速增长，公司现有业务的正常增长已足以消化项目新增折旧费用对净利润的影响。

（四）对净资产收益率和盈利能力的影响

本次募集资金到位后，公司的净资产将大幅增加，净资产收益率在短期内下降幅度较大；不过随着募集资金投资项目的逐步投产，公司产品结构得到优化，新产品的销售收入将以较快速度增长，公司的营业收入增加，利润水平提高，净资产收益率也将稳步提高。

五、本次募投项目产能消化、效益实现及原料供应的保障措施

（一）募投项目达产后消化新增产能的主要措施

1、目前产能利用率情况

2008 年，随着公司定位于高端的营销策略的继续贯彻实施，公司中大功率 UPS 的订单增长迅速，而信息设备用中功率、大功率产品和工业动力用 UPS 产品的产能不能满足生产需要。针对中功率 UPS 生产能力不足的情况，公司将部分小功率 UPS 生产线进行了调整，使之能够生产 3KVA-6KVA 功率段的中功率产品，经调整后，中功率 UPS 的生产能力从 12,000 台/年增长到 16,000 台/年，小功率 UPS 的生产能力则从 165,000 台/年下降到 141,000 台/年。此外，公司采用对 UPS 产品老化工艺进行技术革新、对生产装配工艺进行优化、增加生产场地、加强生产组织等方式将大功率 UPS（含工业动力用 UPS）生产能力从 4000 台/年提升到 6500 台/年。通过上述举措，提高了中大功率 UPS 产品的生产能力，使之能够完成 2008 年的订单生产任务。2008 年，公司中大功率 UPS 的产能利用

率分别达到 91%、100%；2009 年上半年，中大功率 UPS 产销量继续迅速增长，中功率 UPS 产能利用率达到 97%，大功率 UPS 产能利用率超过 100%，中大功率 UPS 产能已经饱和。

2、募投项目达产后消化新增产能的主要措施

(1) 信息设备用中大功率 UPS 产品

2009 年初，由于受金融危机影响，CCID 等机构调低了对 2009-2011 年国内信息设备用中大功率 UPS 市场增长率的预测，预计中大功率 UPS 市场未来三年年均增长率约为 5%。针对上述情况，公司也制定了相应的策略为募投项目达产后信息设备用中大功率 UPS 的新增产能进行充分的市场准备：

① 在国内市场方面，公司针对目前产品销售的重点行业领域采取了以下措施：

金融行业方面，银行业的 IT 设备的投入和更新需求基本保持稳定，而且需求功率段向中大功率产品转移的趋势较为明显，以往该行业在大功率产品方面多采用进口品牌，受金融危机影响，在采购时更侧重性价比，国产高端品牌获得更多机会。金融行业是公司的传统优势领域，公司将在原有基础上，利用已有的客户基础、品牌形象，继续扩大对金融行业的信息设备用中大功率产品的销售。

通信行业方面，由于公众对通信的依赖性基本不受危机影响，通信运营商将保持较大的建设投入，尤其是我国 3G 牌照的正式发放带来巨大的市场机会。公司将依托在通信电源领域已建立的较好市场基础、客户渠道和品牌形象，积极拓展，扩大在通信行业市场的份额。

交通和公用事业行业方面，国家为应对危机而加大对能源、交通、城市建设、医疗、教育设施等的投入将有力带动中大功率 UPS 的需求。同时，国家和地方政府也更为注重推进国产产品在政府采购和重点建设工程中的应用。公司产品已在机场、铁路、轻轨、高速公路、城市快速公交系统、教育、医疗等不同的环境得到广泛应用，公司将依托在该领域中已积累的丰富的应用经验和大型样板工程的示范效应，积极拓展，继续在该行业领域扩大市场份额。

国防应用市场方面，该领域出于国防信息安全的考虑，对国产高端 UPS 产品有明显的需求。目前公司已在一些国防重要领域参与项目，样机已通过测试和

现场应用，未来将在该领域继续积极扩大市场份额。

② 在国际市场方面，公司充分利用自主研发的技术优势，开发适合不同国家用电环境、针对性强的中大功率产品，在能源、交通、医疗、公共设施等重点行业领域积极拓展，既在发展中国家市场积极扩大销售范围与总量，也在发达国家寻找合适匹配的销售商客户。例如，公司为美国市场而设计的医用 UPS，其技术指标达到国际领先水平，并于 2008 年底正式批量出口到美国。在发达国家如意大利、西班牙，公司系列推出了三相的大功率产品；在印度，公司成功与其 UPS 国内品牌中销量最大的公司建立了合作关系，提供的三相大功率 UPS 取代了其代理的 SOCOMEC 大功率产品。

（2）工业动力用 UPS 产品

从工业动力用 UPS 市场来看，一些应用行业如钢铁、有色、机械加工等行业受到金融危机不利影响，而一些行业如水泥、电力、基础设施等行业则受益于国家投资拉动的利好政策。一些重点应用行业如半导体行业在国家宏观政策的影响下开始复苏。同时，金融危机加剧了产业重组和市场结构的调整，企业纷纷利用此次机会加快创新和技术升级的步伐，寻求节能降耗、进一步提升产品质量，传统产业在此次金融危机中也被迫进行转型升级。同时，国家出台了企业生产设备固定资产投资可以作为增值税进项抵扣的利好政策，以鼓励企业加快技术创新和改造步伐。以上因素都将拉动对工业动力用 UPS 的需求。

公司在工业动力用 UPS 产品方面采取了以下措施，为募投达产后工业动力用 UPS 的新增产能进行充分的市场准备：

①广泛布点，在现有主要应用行业如食品、玻璃、化工等行业基础上，广泛介入各行各业建立样板工程，尤其在受国家经济政策利好影响的水泥、电力等行业，以及受金融危机影响较小的制药、光电、石化等行业进行重点推广。

②扩大应用领域，工业动力用 UPS 适用于严酷用电环境的特点，使其在隧道、地铁、城铁、高速等一些复杂环境下比信息用大功率 UPS 有着更好的应用效果。公司在交通和公用事业领域同时推广工业动力用 UPS 产品，一方面扩大了公司工业动力用 UPS 的应用领域，一方面由于提供多样化、适应性更强的产品而提升了公司的整体竞争能力。

③依托在成功的大型样板工程中树立的良好品牌形象，大力推广工业动力用

UPS 在国家级、省、地级重点工程的应用。国家加大基础设施建设的政策，将拉动对上述领域的工业动力用 UPS 需求。公司将继续大力在国家重点工程项目中推广工业动力用 UPS，为国家重点工程建设提供有力的用电保障。

综上，随着公司上述市场策略的充分实施、国家宏观政策带动下内需的逐步复苏，募投项目达产后，新增的信息设备用中大功率 UPS 和工业动力用 UPS 产能的消化能够得到保障。

（二）实现募投项目预计效益的保障措​​施

报告期内UPS产品售价波动较大，2009年上半年公司各系列产品价格均有不同程度的下跌，产品价格波动对公司募投项目预期效益的影响及公司的应对措施如下：

1、2009年上半年公司各类产品价格下降的原因分析

（1）报告期内产品价格波动原因综述

报告期内公司UPS产品售价波动主要受以下几方面的因素影响，一是产品结构影响，公司现已形成从0.5KVA至1200KVA全系列产品，一般来讲，功率等级越高的产品售价越高，因此，小功率、中功率、大功率各大类产品中，不同的产品构成会导致各类产品的平均销售单价变化；二是原材料价格变化影响，原材料采购价格的变化会传导到公司产品中；三是产品技术革新或产品升级换代影响。

（2）2009年上半年产品销售价格下降原因分析

2009年上半年，公司各大类产品平均销售单价均有不同程度的下降，主要是由于原材料价格变动引致的。2009年上半年，公司主要原材料的采购价格均有不同程度的下降，其中蓄电池、铜塑线平均采购单价分别较上年下降20.20%和42.40%，降幅较大，IGBT模块、变压器、机箱平均采购单价分别较上年下降9.50%、8.80%和6.90%。原材料采购成本的下降，带动公司UPS产品单位成本下降，在此情况下，公司为了提高产品的竞争力，更多占领市场，主动调低了产品销售价格，因此，2009年上半年，公司各类产品平均销售价格均有所下降，其中，信息设备用中功率、大功率产品平均销售价格分别同比下降3.95%和28.71%，工业动力用UPS平均销售价格同比下降10.38%。

与此同时，公司信息设备用中大功率UPS销量继续大幅增长，2009年上半年，

信息设备用中功率、大功率产品销量分别同比增长15.68%和84.93%，带动上述产品销售收入分别同比增长11.11%和31.83%，工业动力用产品销量同比增长20.23%，带动销售收入同比增长7.75%。

2、报告期公司各类产品毛利率稳定增长

报告期各年，公司主营业务综合毛利率稳定增长，2006年为28.84%、2007年为29.76%、2008年提高到33.71%，2009年上半年进一步提高到36.17%。同时，主要产品毛利率均稳步提高，其中，信息设备用中功率UPS毛利率2006年为29.19%，2007年提高到32.29%、2008年提高到33.56%、2009年提高到34.06%；信息设备用大功率UPS毛利率为2006年35.64%，2007年提高到36.92%、2008年提高到39.31%，2009年进一步提高到40.73%；工业动力用UPS毛利率2007年为41.84%，2008年提高到47.90%，2009年进一步提高到52.89%，毛利率的稳定增长给公司经营业绩的增长带来了可靠保障。

3、公司募投项目实施预期效益的保障措施

在未来经营过程中，公司各类产品的销售价格会在产品结构的变化、原材料采购成本的变化以及制造成本的变化等各种因素影响下发生波动，但只要保持合适的毛利率，就能使公司募投项目实施预期效益得到保障。2008年、2009年上半年，公司信息设备用中大功率UPS平均毛利率为36.40%和37.79%，工业动力用UPS毛利率为47.90%和52.89%，远高于募投项目效益测算使用的信息设备用中大功率UPS平均28.39%和工业动力用UPS29.67%的毛利率。募投项目实施后，公司为保证信息设备用中大功率产品及工业动力用产品能保持较高的毛利率水平，将采取以下措施：

（1）保持持续创新能力，坚持高端定位，不断开发新产品

高端UPS产品有着丰厚的利润空间，而不断开发新产品是UPS企业扩大市场份额、提高盈利能力的重要手段。公司自设立以来，就确立了“定位于高端”的产品策略，多年来依靠自主创新，不断推出新产品，打破国外厂商对我国UPS高端产品的技术垄断，并获得了较为丰厚的利润回报。今后，公司将继续坚持高端产品的定位，不断提高自主研发能力，保持良好的技术创新机制，不断开发新产品，依靠技术进步和产品的升级换代，保持高端产品良好的利润空间。

（2）持续进行技术革新，改进生产工艺和产品结构设计，降低生产成本

公司多年来一直在产品技术革新、改进生产工艺、降低生产成本方面进行着不懈的努力。2009年上半年，虽然产品价格下降，但公司通过工艺技术的改进，保持了产品毛利率水平的持续提高。目前，公司已将高频化技术应用于1-30KVA功率段的产品中，成功降低了制造成本，与此同时，公司也正在进行技术攻关，以使高频化技术能够应用于更高功率段的产品，如能成功，将会对降低大功率及超大功率产品的生产成本起到较大作用；另外，正如公司过去通过突破超大功率产品的老化工艺及简化工业动力用产品生产工艺相应降低生产成本一样，随着公司对工业动力用产品、信息设备用超大功率产品生产经验、产品应用经验的不断丰富，未来公司将通过持续的技术革新和技术突破，改进生产工艺及产品结构的设计，不断降低大功率、超大功率产品的生产成本。

（3）加强原材料采购管理，控制原材料采购成本

在原材料采购的管理方面，公司以降低原材料采购成本为主要目标，建立了合格供应商制度以及采购管理、资金管理等各项内部管理制度。对于主要原材料，如蓄电池、变压器、IGBT模块、机箱等，公司密切关注其市场价格及市场供求关系的变化，依据多年经验和行业分析资料，对主要原料的价格走势进行判断，并据以制定采购计划。随着公司生产规模的扩大和采购量的提高，公司对主要供应商的价格谈判能力不断增强，在原材料采购时机和定价方面更为主动，使公司获得更有利的采购价格。通过原材料采购管理，可以有效控制原材料采购成本，从而降低生产成本。

（4）提高市场占有率，扩大生产规模、降低生产成本

公司作为我国UPS市场上第一本土品牌，2008年在大功率（大于等于10KVA）UPS产品市场占有11.2%的市场份额。随着募投项目的实施，公司将大力加强中高端产品的市场推广，进一步提高市场占有率。随着销售数量的增长，公司生产规模将不断扩大，公司将通过持续的投入和生产工艺的改进，扩大募投项目的生产能力和产能利用率，通过实现大功率、超大功率产品的规模效益，提高生产效率、降低生产成本。

（三）募投项目所需进口原材料的供应保障

公司本次募集资金投资项目投产后生产中所需的 IGBT 模块，单片机和 DSP

等部分通用半导体器件和芯片目前需要进口。目前公司生产所需的这部分原材料采购供应商情况如下：

1、公司目前原材料中半导体器件和芯片采购供应商情况

产品	品牌	供应商	备注
进口 IGBT 模块	日本富士	Long Kit Enterprise CO./龙杰企业公司、宜发企业公司 (E&F ENTERPRISE CO)	供应商为富士 IGBT 的代理商
国产 IGBT 模块	中国斯达	嘉兴斯达半导体有限公司	供应商为国产 IGBT 制造厂商
单片机	美国 freescale	富昌电子(上海)有限公司、深圳市康来电子有限公司	供应商为美国 freescale 的代理商
DSP	美国 TI	文晔领科商贸(深圳)有限公司	供应商为美国 TI 的代理商

2、募集资金投资项目中半导体器件和芯片原材料的采购情况的说明

对于募投项目所涉及的这部分原材料，公司将采用集中采购的方法，继续向经综合考评合格的原供应商采购。公司在每年的年初对上一年度的供应商进行质量、交期、价格的综合评判，并制定出相应的采购优化计划，以提升新一年的采购质量。

① IGBT模块

对于IGBT模块，除目前采购的日本富士IGBT产品以外，公司也对德国的SEMIKRON（赛米控）IGBT、德国EUPEC（欧派克）IGBT、日本三菱IGBT、韩国IR的IGBT进行了产品论证，作为后备的供应商。

对于IGBT模块，目前国家正在鼓励国产化的进程，2007年10月国家发改委发布的发改办高技[2007]2484号《关于组织实施新型电力电子器件产业化专项有关问题的通知》，着力提高新型电力电子器件技术和工艺水平，促进产业发展，满足市场需求，突破核心基础器件发展的关键技术，完善电力电子产业链，促进具有自主知识产权的芯片和技术的推广应用。目前国内已经有嘉兴斯达半导体有限公司、南京银茂微电子制造有限公司、威海新佳电子有限公司等国内厂家可以生产中小功率的IGBT模块。公司目前在中功率的UPS产品上已经对嘉兴斯达IGBT模块进行了认证，并有小批量试生产，性能基本符合要求，后续将安排批

量采购。

② 单片机和DSP

对于单片机和DSP，美国TI公司在这方面处于技术领先的位置，是全球该方面产品的主要提供者，此外美国的Freescall公司、日本三菱、日立、东芝、NEC，欧洲的意法半导体、PHILIPS、德国Infineon，韩国的三星等均有生产上述产品，台湾的合泰、华邦等厂家也可以提供低端的单片机和DSP。从国内来看，上海贝岭矽创微电子有限公司、上海海尔集成电路有限公司已开始设计生产单片机，但目前国内暂时还没有可以批量应用的同类厂家。

单片机和DSP属于微电子和集成电路行业，我国已经出台了《鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》，大力鼓励国产集成电路行业的发展。发行人目前正在对美国、日本、欧洲、台湾的部分单片机和DSP产品进行考察，并关注国内单片机和DSP的最新发展，以期开发出合格的后备供应商。

综上，上述半导体器件和芯片等原材料，虽然公司目前主要采购进口产品，但一方面，上述产品的主要厂商并不局限在单一国家，美国、日本、欧洲等不同国家和地区均有同类厂商，且目前中小功率产品的IGBT模块已能够实现国内采购。另一方面，由于上述原材料属于一般的基础工业产品，因此供应商所在国对该产品的出口都没有设置安全限制。在以往的采购中，也没有发生过因金融危机、国际政治因素及其他原因导致上述原材料采购受到不利影响的情形。因此，公司在上述原材料的采购中不存在对单一厂商的依赖，上述原材料的供应能够得到充分保障。

第十四节 股利分配政策

一、公司最近三年股利分配政策和实际股利分配情况

（一）股利分配的一般政策

本公司的股利分配遵循同股同利的原则，按各股东所持股份数额分配股利。发行前后，股利分配政策一般保持不变。在每个会计年度结束后六个月内，由公司董事会根据当年的经营业绩和未来的经营发展计划提出股利分配方案，经股东大会批准后实施。

（二）利润分配的顺序

1、根据有关法律法规和公司章程的规定，公司交纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

- （1）弥补上一年度的亏损；
- （2）提取法定公积金 10%；
- （3）提取任意公积金；
- （4）支付股东股利。

公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50%以上的，可以不再提取。公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

2、公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的 25%。

3、公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

4、公司可以采取现金或者股票方式分配股利。

（三）最近三年股利分配情况

年 度	分配方案	批准的股东大会
2006 年	每 10 股派发现金（含税）0.625 元	2006 年度股东大会
2007 年	不分红	2007 年度股东大会
2008 年	每 10 股送 3 股并派发现金红利 0.75 元（含税）	2009 年第二次临时股东大会

保荐机构关于发行人上市审核期间利润分配情况的专项意见：

经核查，本保荐机构认为，发行人 2008 年度利润分配经过合法程序，有利于扩大股本规模，符合发行人经营发展需要。虽然短期内对发行人每股收益、每股净资产指标将产生一定摊薄，但从长远看，随着发行人经营规模的扩大股本进行适度扩张，有利于发行人更好地参与市场竞争，不断提升公司的经营业绩，符合发行人发展战略需要，也为投资者创造更好的回报。

二、利润共享安排

2009 年 6 月 18 日，公司 2009 年第二次临时股东大会审议通过了《关于公司首次公开发行股票前滚存利润分配方案的议案》：若本次股票发行并上市成功，则本次股票发行之日前所滚存的可供股东分配的利润由公司新老股东依其所持股份比例共同享有。

三、发行后的股利分配政策

根据公司 2009 年第二次临时股东大会决议，公司本次发行后第一个盈利年度结束后的六个月内进行股利分配，具体的股利分配比例、数额、方式和时间，均由董事会根据公司盈利状况和发展规划提出分配方案，经股东大会审议通过后执行。

根据《关于修改上市公司现金分红若干规定的决定》（中国证监会令〔2008〕57 号）相关规定，公司 2009 年第二次临时股东大会通过修订上市后适用的《公司章程》议案，修订后股利分配政策如下：

（一）公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报，利润分配政策应尽可能保持连续性和稳定性。

（二）公司可以采取现金或者股票方式分配股利，在条件允许的情况下可以进行中期现金分红。

（三）公司向社会公众增发新股、发行可转换公司债券或向原股东配售股份，需要满足最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十。

（四）公司董事会未作出现金利润分配预案的，董事会应当在定期报告中披露原因，独立董事发表意见。

（五）存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所获分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

第十五节 其他重要事项

一、信息披露和投资者关系相关情况

为保护投资者的合法权利，加强公司信息披露工作的管理，规范公司信息披露行为，公司制订了《信息披露管理制度》，并由董事会办公室作为公司信息披露和投资者关系的负责部门。该部门的负责人为公司董事会秘书林晓浙，联系电话为（0592）5160516。

二、重大合同

本节重大购销合同指发行人及子公司目前正在履行的交易金额超过 100 万元的合同；重大贷款合同、银行承兑协议指发行人及子公司目前正在履行的金额超过 500 万元的合同。

（一）发行人正在履行的重大销售合同

发行人正在履行的重大销售合同共 6 笔。

序号	卖方	买方	标的	价款	签约时间
1	科华恒盛	郑州英高克通信技术有限公司	UPS	186.03 万元	2009.1.6
2	科华恒盛	镇江大成硅科技有限公司	UPS	195.84 万元	2009.1.16
3	科华恒盛	交通银行河南省分行	UPS	147.90 万元	2009.2.16
4	科华恒盛	广西鑫闽网络科技工程有限公司	电池	187.43 万元	2009.4.28
5	科华恒盛	重庆兰花太阳能电力股份公司	UPS	260.00 万元	2009.5.27
6	科华恒盛	中国人寿保险股份有限公司	UPS	366.98 万元	2009.6.26

（二）发行人及子公司其正在履行的重大采购合同

发行人及子公司正在履行的重大采购合同共 4 笔。

序号	买方	卖方	标的	价款	签约时间
1	科华恒盛	广东汤浅蓄电池有限公司	蓄电池	245.68 万元	2009-6-2
2	科华恒盛	深圳市雄韬电源科技有限公司	蓄电池	276.18 万元	2009-6-2
3	科华恒盛	广东汤浅蓄电池有限公司	蓄电池	326 万元	2009-6-15
4	科华恒盛	上海西恩迪蓄电池有限公司	蓄电池	336 万元	2009-6-16

（三）发行人及子公司正在履行的重大银行借款合同

序号	借款人	贷款人	担保方式	贷款金额	贷款期限
1	科华技术	中国银行漳州分行	最高额抵押及科华恒盛、通信电源最高额保证	1500 万元	2009-5-15 至 2010-5-15

（四）发行人正在履行的授信合同

2008 年 10 月 6 日，发行人与招商银行股份有限公司厦门分行（下称“招行厦门分行”）签署“2008 年厦莲字第 0808360008 号”《授信协议》，该协议约定，招行厦门分行向发行人提供 1500 万元循环授信额度，授信期间为 2008 年 10 月 6 日至 2009 年 10 月 5 日。授信种类为流动资金贷款和开立银行承兑汇票。

（五）发行人及子公司正在履行的大额抵押合同

2009 年 6 月 30 日，科华技术与中国银行股份有限公司漳州分行签订《最高额抵押合同》，本合同所担保之主合同为 2009 年漳中银司借字 047 号《借款合同》、漳中银司承字 0660、061 号商业汇票承兑协议及 2009 年 6 月 30 日至 2010 年 8 月 30 日止签署的约定其属于本合同项下的借款、保函等合同。本合同所担保债权之最高本金额为 6,892.06 万元。

（六）发行人及子公司正在履行的重大担保合同

发行人及子公司正在履行的重大保证合同详见本招股说明书第七节“关联交易”之“关联交易情况”。

（七）保荐协议与承销协议

2008年2月15日，发行人与本次发行保荐机构及主承销商东北证券签订了《保荐协议》，约定聘请东北证券担任其本次股票发行上市的保荐机构；东北证券担任保荐机构的期限自发行人向中国证监会出具推荐文件之日起，至本次股票发行上市当年剩余时间及其后两个完整会计年度（完整会计年度为公历1月1日至12月31日）止。

2008年2月15日，发行人与东北证券签订了《承销协议》，约定发行人委托东北证券作为主承销商并视承销情况需要组建承销团承销本次发行的股票。保荐及承销费用合计人民币1200万元。

三、对外担保、重大诉讼或仲裁事项

截至目前，本公司除为全资子公司科华技术贷款提供担保外，不存在其他对外担保事项。（详见本招股说明书第七节“同业竞争与关联交易”）

截至目前，本公司不存在对财务状况、经营成果、声誉、业务活动 and 未来前景可能产生较大影响的诉讼或仲裁事项。

截至目前，没有发生本公司的控股股东或实际控制人、公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项。

四、刑事起诉

截至目前，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员没有受到刑事起诉的情况。

第十六节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明

发行人全体董事声明

本公司全体董事承诺本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，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

公司全体董事（签字）：



陈建平



陈成辉



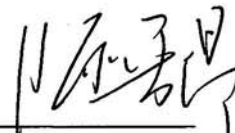
吴建文



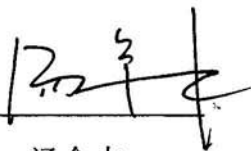
林 仪



许顺孝



陈善昂



汤金木

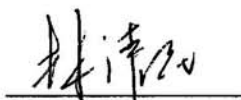


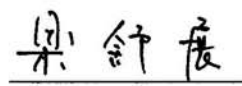
发行人全体监事声明

本公司全体监事承诺本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，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

公司全体监事（签字）：


赖永春


林清民


梁舒展


厦门科华恒盛股份有限公司
2009年12月21日

发行人全体高级管理人员声明

本公司全体高级管理人员承诺本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，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

公司全体高级管理人员（签字）：

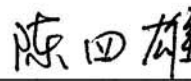

陈成辉


吴建文


林 仪


苏瑞瑜


张少武


陈四雄


林晓浙



厦门科华恒盛股份有限公司

2009年12月21日

保荐机构(主承销商)声明

本公司已对招股说明书及其摘要进行了核查,确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人:

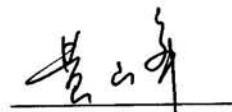
(签名)


矫正中

保荐代表人:

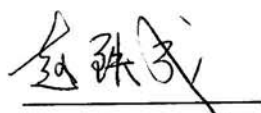
(签名)


王静波


黄 峰

项目协办人:

(签名)


赵铁成



发行人律师声明

本所及经办律师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本所出具的法律意见书和律师工作报告无矛盾之处。本所及经办律师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的法律意见书和律师工作报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。



负责人

张利国 律师

经办律师

张利国 律师

徐 虎 律师

2009年12月21日

会计师事务所名称变更说明

2008 年 9 月，天健华证中洲（北京）会计师事务所有限公司更名为天健光华（北京）会计师事务所有限公司。

特此说明。



审计机构声明

本所及签字注册会计师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本所出具的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所核验的非经常性损益明细表无矛盾之处。本所及签字注册会计师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所核验的非经常性损益明细表的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人：
(签名)




陈箭深

经办注册会计师：
(签名)



熊建益



张立贺

天健光华(北京)会计师事务所有限公司



评估机构名称变更声明

1999 年，漳州会计师事务所出具（99）漳会评估字第 045 号《资产评估报告》。2000 年，因脱钩改制，事务所更名为漳州天正资产评估有限公司。

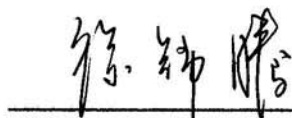
特此说明。



资产评估机构声明

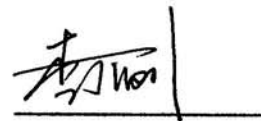
本机构及签字注册资产评估师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的资产评估报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

资产评估机构负责人：
(签名)


徐锦腾

签字注册资产评估师：
(签名)


徐锦腾


李少刚

漳州天正资产评估有限公司
(原漳州会计师事务所)




2009 年 12 月 2 日

资产评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的资产评估报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

资产评估机构负责人：
(签名)


罗文

签字注册资产评估师：
(签名)


吴长勇


陈友德

福建省青商资产评估有限责任公司

2009年12月21日

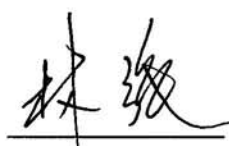
验资机构声明

本机构及签字注册会计师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本机构出具的厦安德信内审（2001）第 B-005 号验资报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的厦安德信内审（2001）第 B-005 号验资报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

验资机构负责人：
(签名)


黄哲佳

签字注册会计师：
(签名)


林强

厦门安德信会计师事务所有限责任公司

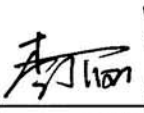


2009 年 12 月 21 日

验资机构声明

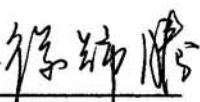
本机构及签字注册会计师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本机构出具的验资报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的验资报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

验资机构负责人：
(签名)


李少刚

(2002) 漳众会验第 143 号《验资报告》

签字注册会计师：
(签名)


徐锦腾

签字注册会计师：
(签名)

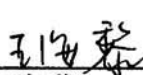

余志红

(2004) 漳众会验第 102 号《验资报告》

签字注册会计师：
(签名)


余志红

签字注册会计师：
(签名)

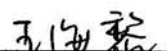

王海黎

(2005) 漳众会验第 007 号《验资报告》、(2005) 漳众会验第 020 号《验资报告》

签字注册会计师：
(签名)


余文山

签字注册会计师：
(签名)



漳州众诚有限责任会计师事务所



验资机构声明

本机构及签字注册会计师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本机构出具的验资报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的验资报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

验资机构负责人：
(签名)

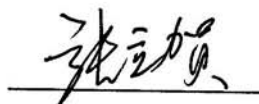


陈箭深

签字注册会计师：
(签名)



熊建益



张立贺

天健光华（北京）会计师事务所有限公司



验资机构声明

本机构及签字注册会计师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本机构出具的验资报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的验资报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

验资机构负责人：
(签名)

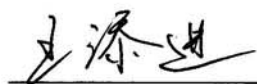


陈箭深

签字注册会计师：
(签名)



熊建益



王添进

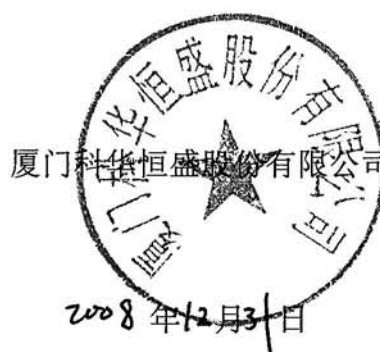
天健光华(北京)会计师事务所有限公司



2009年12月21日

验资机构情况说明

厦门中闽会计师事务所有限公司于 1999 年 3 月 24 日为本公司出具厦闽会（1999）验字第 092 号《验资报告》，该事务所已于 2000 年 6 月 8 日被厦门市工商行政管理局注销，特此说明。



验资机构情况声明

厦门中企会计师事务所有限公司于 2000 年 3 月 8 日为本公司出具厦中企验字（2000）第 064 号《验资报告》，该事务所因未按照规定接受企业年度检验，于 2005 年 10 月 10 日被厦门市工商行政管理局吊销营业执照，特此说明。



第十七节 备查文件

一、备查文件

投资者可查阅与本次发行有关的所有正式法律文件，具体如下：

- （一）发行保荐书；
- （二）财务报表及审计报告；
- （三）内部控制鉴证报告；
- （四）经注册会计师核验的非经常性损益明细表；
- （五）法律意见书及律师工作报告；
- （六）公司章程（草案）；
- （七）中国证监会核准本次发行的文件；
- （八）其他与本次发行有关的重要文件。

二、文件查阅时间

工作日上午：8:30 ~11:00 下午：14:00~17:00

三、文件查阅地址

发 行 人：	厦门科华恒盛股份有限公司
法定代表人：	陈建平
注册地址：	福建省厦门市火炬高新区火炬园光业楼第三层东单元
电 话：	0592-5160516
传 真：	0592-5162166
联 系 人：	林晓浙

保荐机构(主承销商): 东北证券股份有限公司

法定代表人: 矫正中

注册地址: 吉林省长春市自由大路 1138 号

办公地址: 北京市西城区三里河东路 5 号中商大厦 4 楼

电 话: 010-68573828

传 真: 010-68573837

联 系 人: 闫骊巍 郭红

（本页无正文，为厦门科华恒盛股份有限公司首次公开发行股票招股意向书之签署页）

