（上接B10版）

华仪电气本次建设的风电技术研究院，重点研究方向如下表所列：

	研究项目	主要内容
1	大功率主机优化升级研究	3MW、5MW风力发电机组研发、试制，海上风电装备（应用于潮间带）技术研发等，建成全功率车间测试平台
2	风机电控系统研发	重点研发风电机组中的电控系统，如伺服控制系统等
3	风机运行在线监测及远程控制技术研究	对风场中风机运行各项参数进行监控，构建数据库，一方面积累风机运行经验实现改进在研发，另一方面为风电现场维护检修团队提供技术支持
4	国内电网体系风电并网研究	基于华仪电气在输配电设备领域的传统技术优势，结合风电机组运行特性，进行国内电网适应性研究

上述研发课题是华仪电气结合风机设备实际应用需求对风电技术前沿领域的探索，对风电产业的长远发展有着重要意义，也是华仪风电业务保持长久竞争力的基础。未来，上海华仪风电技术研究院将紧密结合国际风电技术发展趋势，走在风电技术研发前列。因此，本项目具有较好的社会效益并可预期获得积极的结果，其实施具有可行性。

四、风电一体化服务项目

（一）项目基本情况

1、项目建设目标

本项目主要为加强风电设备及工程的配套和服务建设，专业从事风电场开发、风资源评估及选址、风电场工程建设及咨询、风电场运行维护、风机检修服务、数字化风电系统软件开发、风电机组整机及备品备件的供应和销售等。

2、项目实施主体：北京华时新能风电工程有限公司

3、项目回收期

项目投资回收期所得税前为6.5年，所得税后为7.6年。

（二）项目投资估算及投资进度安排

本项目总投资19,530万元，其中固定资产投资8,540万元，流动资金投资10,990万元。本项目建设期2年，投产期2年，预计投入的时间进度如下：

单位：万元

投资分类	项目建设期		项目投产期		合计
	第一年	第二年	第三年	第四年	
总投资	6,000	2,540	5,507	5,483	19,530
其中：固定资产投资	6,000	2,540			8,540
流动资金投入			5,507	5,483	10,990

其中，固定资产投资估算如下：

序号	工程名称	建设投资（万元）	占建设投资总额（%）
1	建筑工程	4922.7	57.6
2	设备购置及安装	1330.7	15.6
3	工器具费	206.0	2.5
3	其他费用	1525.0	17.8
3	预备费	555.7	6.5
	合计	8540.0	100.0

（三）项目背景

在我国，标准风电场（非特许权项目）开发及运营涉及的重要过程如下：

（1）风资源评估及选址：根据一系列标准（包括风资源条件、地形、临近电网系统及可用电网系统的容量、预计装机容量规模、交通设施、可用土地及产权及环保特性）评估潜在风电场厂址，一旦选定潜在风电场厂址，即通过风电场项目公司与相关地方政府签订投资开发协议，一旦开发协议签订，项目公司研发团队即会进行详细的实地测量及测风（通常需要最少12个月的风资源观测资料以评估建设风电项目的可行性）。

（2）政府审批程序：项目公司须根据详尽测风结果对风场建设可行与否作出判断，并向政府履行报批程序，取得多项政府许可证、执照及其他相关批文。

（3）风电场建设及调试：建设过程一般涉及工程及设计，修建通路、塔基及其他建筑物，铺设连接电缆以及安装变压器及风机。建设安装完成后即进入调试期，经过成功测试运行后，风电场将开始商业运营。

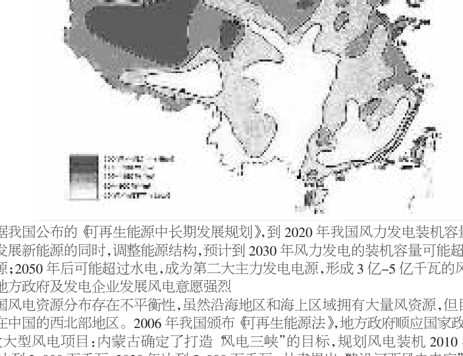
（4）风电场后期运营：以增加风电场的平均利用时数为核心，通过采用对风电场运作及风机可用状态的系统化监控措施、对风电场设备的定期检修维修安排，以及事后对无法运行期间进行审核并采取措施减少系统故障，保证风机的平均利用时数维持在高水平。

我国地域自然条件千差万别，不同风电项目地点的平均每年风速及湍流强度差别很大，而在风电场的开发阶段准确选择不同地点、采购及分配最适当风机类型的能力，在达到最优化电能产量的同时，又可符合单体风机的技术要求，将可增加风电场后期运营的竞争优势及盈利能力。华仪电气在参与风电场开发及运营项目的各个重要过程中，已积累丰富的项目经验。公司已经签约在开发中的风电场项目，分别处于不同开发阶段。公司风电场开发项目覆盖内蒙古、吉林、山东、浙江、辽宁等风资源丰富地区，未来可以通过加大投资力度实现向其他区域扩张。

（四）市场前景分析

1、中国广阔的风资源分布，规划大力发展

我国幅员辽阔，根据中国气象局组织的第三次全国风能资源普查，我国离地10米高的风能资源总储量约为43.5亿千瓦，技术可开发量为2.97亿千瓦。如下图所示，我国风能资源丰富的地区主要分布在三北地区（东北、华北、西北）、东南沿海及附近岛屿、内陆个别受湖泊和特殊地形影响地区、近海地区。



根据我国公布的《可再生能源中长期发展规划》，到2020年我国风力发电装机容量达到3000万千瓦，在大力发展新能源的同时，调整能源结构，预计到2030年风力发电的装机容量可能超过核电，成为第三大发电电源；2050年后可能超过水电，成为第二大主力发电电源，形成3亿-5亿千瓦的风电装机能力。

2、地方政府及发电企业发展风电意愿强烈

我国风电资源分布存在不平衡性，虽然沿海地区和海上区域拥有大量风资源，但目前主要的风电项目都分布在中国的西北部地区。2006年我国颁布《可再生能源法》，地方政府顺应国家政策，大力规划风电发展，开发大型风电项目：内蒙古确定了打造“风电三峡”的目标，规划风电装机2010年达到800万千瓦，2015年达到2,800万千瓦，2020年达到5,000万千瓦。甘肃提出“建设河西风电走廊”，2010年达到500万千瓦，2015年达到1,200万千瓦，2020年达到2,000万千瓦。新疆、江苏和东北三省均提出了各自风电装机规划。（以上数据来自《我国风电发展情况调研报告》）

国内各大发电企业及能源集团纷纷通过特许权招标等项目形式进入风电运营市场，下表为2008年中国国内风电经营商装机容量情况：

序号	风电经营商	2008年累计完成装机容量（兆瓦）	占中国风电产能比例（%）
1	龙源电力集团股份有限公司	2,924.0	24.1%
2	中国大唐集团公司	2,154.0	17.8%
3	中国华能集团公司	1,439.2	11.9%
4	神华集团有限责任公司	650.0	5.4%
5	中国广东核电集团有限公司	450.0	3.7%
6	中国华电集团公司	376.5	3.1%
7	中国电力投资集团公司	328.0	2.7%
8	其他		31.3%

数据来源：2009年3月国际风能发展报告及各公司网站。

3、公司风电场开发运营项目合作对象范围广泛

目前在我国风电市场中，风电场开发运营商主要是国资背景的发电集团。此外，民营资本等其他形式投资主体纷纷涉足风电场开发运营项目，投资主体多元化为市场带来了一定程度的竞争。华仪电气在当前风电运营市场竞争格局下，已经与各类型投资主体展开合作并分别签订战略合作协议。

公司已与内蒙古、吉林、山东、辽宁等风能资源丰富地区的地方政府签署合作开发协议，共同开发当地风能资源。通过项目前期与当地政府的良好合作，华仪电气开发的风电项目可以更好的吸引有实力的风电运营商，保证项目开发收益。

由于合作对象在资金、技术实力上存在一定差别，部分运营商很难全程参与风电场从前期开发到中期运营再到后期维护检修的整个过程，华仪电气有机会凭借开发经验、技术实力、服务质量获得阶段性的风场外包业务，获取合理收入。

4、未来风机维护检修数量可观

风机设备常年运行在一定的风力自然条件下，在当前技术水平其设计使用年限通常为20年，而风电主机供应商的质保期通常为2年，在之后较长的风机运行期内存在质保的真空。随着我国风电装机容量近几年跳跃式的增长，运行中的风机数量庞大，相应的需要大量专业化的维护检修队伍保证其正常运行。当前风电整机供应商一拥而上的局面，重生产销售轻售后维护的情况在未来会逐渐体现出来。在风电场运营商多样化的情况下，除几大电力集团资金实力雄厚，为降低风电场运营成本可以建立自己的维护检修团队。对于参与风电场运营的民营资本来说，其规模难以承担自建维护检修团队的成本。因此，对该部分风电运营商来说，将该部分业务外包给专业的风机维护检修团队是优化的选择。

（五）经济效益分析

本项目达产后，预计可实现年税后销售收入49,900万元，年利润总额4,241万元，按照25%所得税率计算，税后财务内部收益率为18.1%，税后投资回收期为7.6年。本项目逐步完成建设后，将极大提高公司在风电场前期的开发、建设以及后期的维护、检修能力，提升公司在风电场工程建设上的综合服务能力，将有效促进公司扩大风电设备的市场竞争力。因此本项目具有较好的社会效益和经济效益，在经济上是可行的。

五、充气类高压开关设备生产线技术改造项目

（一）项目基本情况

1、项目实施基本情况

通过本次生产线技术改造，项目完全达产后，公司将新增12kv C-GIS 300台，新增40.5kv C-GIS 600台，新增12kv环网柜1,200台，新增充气类户外开关5,000台。

2、项目产品方案

本项目生产产品及用途如下表所列：

产品名称	主要功能	主要用途
C-GIS	由于采用了充气隔室，使这种成套中压开关设备体积小、可靠性高、可以适应多样性及多变环境条件	由于其高可靠性，可广泛适用于石化、冶金、矿山、开发区、城市轨道交通、高层建筑及高海拔地区
环网柜	可开断或关合额定负荷电流及变压器空载电流，并能开断或关合一定距离的架空线路、电缆线路或电容器组的电容电流，在电力系统中作为配电设备的保护以及电能的分配和控制	用于工矿企业、住宅小区、高层建筑等配电系统
户外开关	相比传统类型开关，充气类产品无油、体积小、能频繁操作	城市、乡镇配网系统中重要电气设备

3、项目回收期

项目投资回收期所得税前为4.5年，所得税后为5.3年。

（二）项目投资估算及投资进度安排

本项目总投资11,130万元，其中固定资产投资8,060万元，流动资金投资3,070万元。本项目建设期1.5年，投产期2.5年，预计投入的时间进度如下：

单位：万元

投资分类	项目建设期		项目投产期		合计
	第一年	第二年	第三年	第四年	
总投资	5,000	4,100	1,416	614	11,130
其中：固定资产投资	5,000	3,060			8,060
流动资金投入		1,040	1,416	614	3,070

其中，固定资产投资估算如下：

序号	工程名称	建设投资（万元）	占建设投资总额（%）
1	建筑工程	378.6	4.7
2	设备购置及安装	6,188.7	76.8
3	其他费用	1,492.7	18.5
	合计	8,060.0	100.0

（三）项目背景

高压开关是电力工业中主要的输配电设备，在电力系统中起着举足轻重的作用，我国高压开关行业经过50多年的发展，已经建立起了品种比较齐全、参数性能与国际接轨的产品体系，产品质量基本可以满足我国电力工业发展和城乡电网建设与改造的要求。

[illegible]

华仪电气高压电器业务历史悠久，产品规格全面。公司目前已经发展成为拥有四大产品系列80多种产品，产品规格齐全，技术水平先进的，高压开关行业领军企业。

（四）市场前景分析

充气类高压开关设备在我国起步较晚，初始阶段由于进口产品价格太高、智能化程度不高、配套件不全严重影响了用户使用的积极性，限制了产品的大面积市场推广。随着信息技术进步、产品的国产化，GIS的市场空间显著扩展，随着我国城市电网建设和改造、轨道交通以及大型工矿企业等对开关设备提出了小型化、智能化、免维护、全工况等新的更高要求，高性能、高品质的充气柜在国内的需求越来越大。

根据《2008年高压开关行业综述》，2008年全国40.5kv C-GIS产量2,420间隔，较2007年增加了539间隔，增长29%，维持增长趋势；2008年全国12kv C-GIS产量9,044间隔，较上年增加3,756间隔，增长71%，呈现高速增长。虽然C-GIS产品销量增长速度客观，同时应该注意到充气类开关设备在新增开关设备中的比例仍然较低，如2008年12kv和40.5kv两种型号的C-GIS产品占当年生产全部开关设备的比均低于5%。而据市场统计机构预测，未来五年C-GIS在中压开关设备的比重将上升到80%，德国2006年C-GIS约占新设备的50%。在我国，未来几年C-GIS市场份额将占整个中压开关柜的20%，年需求量将达到15,000-20,000台，市场前景广阔。

（五）经济效益分析

本项目达产后，预计可实现年税后销售收入23,590万元，年利润总额3,132万元，按照25%所得税率计算，税后财务内部收益率为26.1%，税后投资回收期为5.3年。该项目逐步完成建设后，公司将全面提高充气类高压开关的生产能力，在产品类型、质量、个性化等方面具备竞争力，把握充气类开关市场快速发展的机遇。因此本项目具有较好的社会效益和经济效益，在经济上是可行的。

六、智能配电设备研发及产业化建设项目

（一）项目基本情况

1、项目实施基本情况

通过本项目实施，公司将新增智能配电开关系列产品5,000台/年，新增固态密封紧凑型环保配电开关10,000台/年，配电自动化与配电管理系统10套/年。

2、项目产品方案

（1）智能配电开关系列产品（可编程智能配电终端、智能分界开关、智能重合器、智能分段器）

（2）固态密封紧凑型环保配电开关（固封开管、环网柜、可触摸开关）

（3）新型操动机构（永磁机构、模块化高可靠弹簧机构）

（4）配电自动化与配电管理系统（扩大供电能力、提高设备利用率、实现高效节能）

3、项目回收期

项目投资回收期所得税前为4.8年，所得税后为5.2年。

（二）项目投资估算及投资进度安排

本项目总投资18,030万元，其中固定资产投资13,510万元，流动资金投资4,520万元。本项目建设期1.5年，投产期2.5年，预计投入的时间进度如下：

单位：万元

投资分类	项目建设期		项目投产期		合计
	第一年	第二年	第三年	第四年	
总投资	9,000	6,272	2,162	596	18,030
其中：固定资产投资	9,000	4,510			13,510
流动资金投入		1,762	2,162	596	4,520

其中，固定资产投资估算如下：

序号	工程名称	建设投资（万元）	占建设投资总额（%）
1	建筑工程	5,251.8	38.9
2	设备购置及安装	6,608.5	48.9
3	其他费用	1,649.7	12.2
	合计	13,510.0	100.0

（三）项目背景

“十一五”期间，中国电网建设处于快速发展期，大规模的电网建设，为输配电及控制设备行业开创了广阔的发展空间。我国电力建设投资的特点是：电网投资滞后于电源投资，即电源投资在电力基本建设投资的比重过多，压抑电网建设。但是，2008年我国电力基本建设投资完成5,763亿元，电网建设投资2,885亿元，占比50.05%，（数据来源：中国电力企业联合会）近年来首次超过电源投资。未来预计电网投资会继续保持增长势头，弥补前期投资滞后于电源建设的问题。

在国家加大电网投资建设力度的背景下，2009年5月，国家电网公司正式公布了其“2020年全面建成以信息化、数字化、自动化、互动化为特征的统一的坚强智能电网”发展目标，并将这一目标细化为三个发展阶段，即：2009年至2010年的规划试点阶段，重点开展坚强智能电网发展规划，制定技术和管理标准，开展关键技术研发和设备研制，开展各环节试点工作；2011年至2015年的全面建设阶段，加快特高压电网和城乡配电网建设，初步形成智能电网运行控制和互动服务体系，关键技术和装备实现重大突破和广泛应用；2016年至2020年的引领提升阶段，全面建成统一的坚强智能电网，技术和装备全面达到国际领先水平。

坚强智能电网建设标志着中国电网从传统电网向高效、经济、清洁、互动的现代电网的升级，这顺应我国开始大力发展低碳经济潮流。

（四）市场前景分析

我国智能电网建设以特高压电网为骨干网架、各级电网协调发展的坚强电网为基础，该项目覆盖的行业比较广泛，从产业链技术层面上看，依次分为发电、输电、变电、配电、用电、调度这六个环节。在智能电网的投资构成上，不考虑大规模储能装置，配网自动化和用户侧系统将占40%，智能变电站占20%、智能调度占15%、柔性输电系统（含清洁能源接入侧设备）占10%，其他投资占15%。

智能化配电设备及系统是自动化技术与开关设备技术相结合的领域，在智能配电开关设备方面：智能技术的引入可以有选择的切出故障，缩小故障停电区域，显著缩短停电时间，提高供电可靠；在操动机构中引入永磁操动技术，实现了开关操动机构智能化在线监测和信息采集功能，显著提高了设备的可靠性；配电自动化和配电管理系统体现公司的软件技术水平，帮助公司跃升成为配电领域系统集成供应商。

从智能配电市场总体情况分析，国内企业的技术创新能力、产品技术含量和质量品质千差万别，尤其是智能化、信息化等高技术含量产品距离市场需求存在很大缺口，同时，用户对高新技术配电自动化产品需求日益加大。随着未来电力体制改革的深入，技术含量高且质量稳定可靠的产品，尤其是智能化、小型化、环保型等拥有自主知识产权的新技术产品将具有更大的市场空间。

（五）经济效益分析

本项目达产后，预计可实现年税后销售收入33,000万元，年利润总额5,207万元，按照15%所得税率计算，税后财务内部收益率为27.2%，税后投资回收期为5.2年。该项目完全达产后，公司将具备城乡智能配电网从终端开关、操动机构到配网自动化系统全过程集成供应能力，顺应了当前智能电网建设对城镇、农村配电网的要求。该领域未来庞大的投资建设也为公司提供了广阔的发展空间。因此本项目具有较好的社会效益和经济效益，在经济上是可行的。

综上所述，本次非公开发行募集资金投资项目符合国家有关的产业政策以及公司整体战略发展方向，具有良好的市场发展前景和经济效益。项目完成后，能够进一步提升公司的竞争能力，提高盈利水平，募集资金的用途合理、可行，符合本公司及本公司全体股东的利益。

七、本次募集资金投资项目涉及报批事项情况

本次募集资金投资项目已取得相关部门的备案批复。

本次募集资金投资建设项目中，仅3兆瓦风力发电机组高技术产业化项目涉及新征用地，该项目建设用地已经履行招拍挂程序，项目实施公司上海华仪风能电气有限公司已与中华人民共和国上海市规划和国土资源管理局签署《国有建设用地使用权出让合同》。

第四节 董事会关于本次发行对公司影响的讨论与分析

一、本次发行后公司业务与资产整合计划、公司章程、股东结构、高管人员结构、业务结构的变化情况

（一）本次发行对公司业务及资产的影响

本公司主营业务为电力设备研发、生产、销售及风电设备研发、生产、销售。本次非公开发行募集资金投资建设的项目同时兼顾风力发电和电力设备两部分业务，募集资金项目实施后，将进一步提升公司在这两个领域的竞争优势，增强公司资本实力，保证公司的可持续发展，提升公司的盈利能力，公司不涉及发行完成后的业务和资产整合计划。

（二）本次发行对公司章程、股东结构、高管人员结构、业务结构的影响

1、本次发行对《公司章程》的修订

本次拟发行不超过9800万股（含9800万股）人民币普通股（A股）。本次发行完成后，公司股本将相应增加，公司将按照发行的实际情况对《公司章程》中与股本相关的条款进行修改，并办理工商变更登记。

2、本次发行对股东结构的影响

本次非公开发行对象为包括控股股东华仪集团在内的不超过10家证券投资基金管理公司、证券公司、信托投资公司、财务公司、保险机构投资者、合格境外机构投资者、其它境内法人投资者和自然人等，因此预计原股东的持股比例将有所下降。同时，本次非公开发行不会导致公司控股股东及实际控制人发生变化，也不会导致股本结构发生重大变化。

3、本次发行对高管人员结构的影响。

公司的高管人员结构不会因本次发行而发生变化。

4、本次发行对业务结构的影响

本次发行后，由于所募集资金主要用于公司主营业务相关的项目，不会对公司的业务结构产生重大影响。本次非公开发行股份募集资金对公司风电业务领域的投资全面涵盖了风电设备技术研发、风电设备生产销售以及风电项目工程服务三个领域，投资额分别为：3兆瓦风力发电机组高技术产业化项目投资46,600万元；上海华仪风电技术研发院项目投资19,280万元；风电一体化服务项目投资19,530万元。前述三个项目建设完成后，将帮助华仪电气跻身具备国际竞争力的集研发、生产、服务于一身的风力发电设备供应商。

本次非公开发行股份募集资金对公司电力设备业务领域的投资包括：充气类高压开关设备生产线技术改造项目投资11,130万元；智能配电设备研发及产业化建设项目投资18,030万元。前述两个项目均代表了我国电力设备发展的主流方向，拥有良好的市场前景，公司在项目建成后将进一步巩固在电力设备行业的传统优势，并扩大华仪电气的市场竞争力。

二、本次发行后公司财务状况、盈利能力及现金流量的变动情况

本次发行对公司财务状况将带来积极影响，充实公司的股权资本，优化公司的资本结构，公司的总资产和净资产将有所增加，公司的资产负债率将有所下降，营运资金更加充足，有利于提高公司的资金实力和偿债能力，降低财务风险，增强公司的经营能力和长期盈利能力，更利于为股东创造更多回报。在本次募集资金到位后，现金流入量将大幅度提高；募集资金投入使用后，投资过程中现金流出量也将大幅提高。随着项目的实施，投资项目带来的现金流量逐年体现，公司的资金状况将得到改善。

三、公司与控股股东及其关联人之间的业务关系、管理关系、关联交易及同业竞争等变化情况

本次发行完成后，本公司与控股股东华仪集团及其关联人之间的业务关系、管理关系均不存在重大变化，也不涉及新的关联交易和同业竞争。

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

截至本发行预案公告日，本公司不存在资金、资产被控股股东及其关联人占用的情形，也不存在为控股股东及其关联人提供担保的情形。公司不会因为此次发行产生资金、资产被控股股东及其关联人占用的情形，也不会产生为控股股东及其关联人提供担保的情形。

五、关于公司资产负债结构合理性的说明

截止到2009年9月30日，公司资产负债率处于合理水平，母公司资产负债率为45.48%，合并报表资产负债率为53.07%。本次发行完成后，公司资产负债率将有所下降，财务结构将更加稳健，抗风险能力将进一步加强。同时，也有助于提升公司债务融资的空间和能力，为公司未来业务的发展提供有力保障。

六、本次股票发行相关的风险说明

（一）管理风险

1、规模扩张风险

本次非公开发行完成后，公司资产规模得到扩大，产品类型得到丰富，将对公司组织架构、经营管理、人才引进及员工素质提出更高要求，公司存在规模扩张的风险。

2、实际控制人控制不当风险

华仪集团在本次发行前持有本公司45.69%的股份，为本公司的控股股东。自然人陈道荣先生直接持有华仪集团73.25%的股权，并任华仪电气董事长，为本公司的实际控制人。如果控股股东和实际控制人利用其控制地位，通过行使表决权等方式对本公司的人事任免、经营决策等进行控制，有可能会损害本公司及本公司中小股东的利益。

（二）募集资金投资项目风险

本次募集资金投资项目是紧紧围绕公司的主营业务、战略发展目标进行投资，项目经过了严密的可行性论证和市场预测，建成后将大大提高公司的核心竞争能力。但在项目实施过程中，技术产业化能否顺利进行，存在一定的不确定性。

（三）业务与经营风险

1、原材料价格波动风险

目前公司高压开关产品和风电产品的零部件大都采取外购的模式，高压开关零部件的主要原材料包括黑色及有色金属材料、SF6气体化工材料、绝缘材料、电瓷和电器配件等，风电产品零部件的生产需要消耗大量的钢铁、铜、镍、铬等有色金属以及树脂、玻璃纤维等复合材料，而上述原材料价格受国际国内供求关系的影响波动较大。

尽管公司地处电器设备产业集群效应十分明显的温州地区，在高压电器原材料采购和产品配套上有天然的信息优势和成本优势，在风电产品方面也通过签订长期供货合同锁定来成本，然而，由于原材料价格的变动将直接影响到零部件的成本，在原材料价格急剧变化的情况下，仍可能影响公司利润。

2、市场竞争风险

公司的高压电器产品主要是中压和高压开关设备，尽管公司在许多品种的市场占有率都名列前茅，但是近年来国内其它厂家经过引进产品和技术改造，在部分产品上具备了一定的竞争能力，因此公司短期内大幅度进一步拓展市场有一定的困难。? 随着我国进一步对外开放，公司将不仅面临国内同行业的竞争，同时将面临国外公司及其在国内合作伙伴的竞争，从而可能给公司市场销售带来一定的冲击和影响。

（四）财务风险

本次非公开发行募集资金到位后，公司净资产规模将大幅提高，但在项目建设期及投产初期，募集资金投资项目对公司业绩贡献较小，短期内利润增长幅度小于净资产的增长幅度。因此，公司存在由此引致的净资产收益率下降的风险。

（五）技术风险

1、技术更新换代风险

公司高压电器产品和技术体现了现代高新技术在传统工业产业的应用，随着国家智能电网的建设，若公司不能及时更新技术实现产品升级，可能在市场竞争中处于不利地位，对公司经营产生影响。

风电设备产品同样具有技术含量高的特点，国内外风电设备制造厂商纷纷加快新技术、新产品的研发和产业化步伐，这就要求公司在技术研发领域保持竞争力。公司拟用本次募集资金建设的上海华仪风电技术研发中心项目，正是为风电设备研发、设计搭建技术支持平台，为公司研发创新提供有力保证。

2、核心技术失密风险及人员流失风险

公司的高压电器产品和风力发电机组产品均为高科技产品，核心技术人员对公司的产品创新、持续发展起着关键的作用。如果公司核心技术或重大商业秘密泄漏、核心技术人员流失，或公司生产所依赖的技术被淘汰，公司的生产经营将会受到较大的影响。

（六）政策风险

2009年10月，发改委会同其他各部委发出《关于抑制部分行业产能过剩和重复建设引导产业健康发展的若干意见》，该意见旨在对包括风电设备、多晶硅等六个行业存在的产能过剩问题提出适宜的产业政策导向。虽然公司已经在风电设备领域实现技术自主化并开始参与全球风电设备市场竞争，符合国家产业政策指导方向，但是如果未来国家相关部门进一步出具调控相关产业的政策则可能对公司业务造成不利影响。

（七）资本市场风险

1、审批风险

本次非公开发行股票需经公司股东大会审议批准，本方案存在无法获得公司股东大会表决通过的可能。本次非公开发行股票尚需取得中国证监会的核准，能否取得相关主管部门的批准或核准，以及最终取得相关主管部门批准或核准的时间存在不确定性。

2、股市风险

本次非公开发行将对公司的生产经营和财务状况产生重大影响，公司基本面的变化将影响公司股票的价格。另外，宏观经济形势变化、本公司经营状况、投资者心理变化等种种因素，都会对股票市场的价格带来影响。为此，本公司提醒投资者，需正视公司股价波动及今后股市中可能涉及的风险。

针对以上风险，公司将严格按照有关法律法规的要求，规范公司行为，及时、准确、全面、公正地披露重要信息，加强与投资者的沟通。同时公司将采取积极措施，尽可能地降低投资风险，确保利润稳定增长，为股东创造丰厚的回报。

华仪电气股份有限公司董事会

2010年8月30日

（上接B9版）

司借款纪录良好，2007年被中国建设银行江苏省分行评为AA信用等级，为公司正常生产经营提供了良好的外部资金保证。

（二）经营成果分析

1、业务收入的分析

（单位：万元）

项目	2010年		2009年度		2008年度		2007年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
油管	41,445.84	35.66%	97,900.80	46.96%	160,729.81	50.09%	95,830.57	61.12%
套管	17,548.41	15.10%	21,747.42	10.43%	54,286.72	16.92%	1,254.98	0.80%
高压锅炉管	43,806.35	37.69%	76,939.70	36.91%	97,264.43	30.31%	39,686.62	25.31%
钻杆			392.58	0.19%	260.73	0.08%	233.78	0.15%
管线管	2,801.60	2.41%	3,242.72	1.56%	2,053.03	0.64%	13,543.82	8.64%
低中压锅炉管	554.26	0.48%	656.67	0.31%	684.02	0.21%	239.94	0.15%
外购管			0.00	0.00%	3,012.94	0.94%	3,906.03	2.49%
其他管	10,078.77	8.67%	7,355.49	3.53%	1,894.09	0.59%	1,040.75	0.66%
加工管			238.15	0.11%	720.48	0.22%	1,053.49	0.67%
主营业务收入合计	116,235.24	100.00%	208,473.52	100.00%	320,906.25	100.00%	156,789.98	100.00%

报告期内油管、套管和高压锅炉管是公司的主要产品，报告期内占主营业务收入的比重分别为94.30%、97.32%、87.23%和88.44%。高压锅炉管的占比是逐步提高；套管的占比经历了2008年的大幅提升，再到2009年的大幅度下降，2010年上半年通过公司管理层的努力占比有所回升；油管的占比逐步下降，但2009年油管的销售绝对数仍然超过2007年度的数据。

项目	2010年1-6月		2009年度		2008年度		2007年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
材料	494.78	8.89%	290.23	3.47%	1,553.15	8.98%	1,466.01	18.03%
废料	4,920.07	88.44%	7,629.51	91.32%	14,388.20	87.51%	6,316.19	77.69%
水电煤	67.15	1.21%	226.91	2.72%	330.59	1.91%	175.25	2.16%
租金			40.00	0.48%	126.00	0.73%	24.00	0.30%
加工费	52.02	0.94%	72.54	0.87%	61.72	0.36%	64.29	0.79%
装卸收入	29.11	0.52%	95.23	1.14%	90.04	0.52%	84.42	1.04%
其他业务收入合计	5,563.13	100.00%	8,354.42	100.00%	16,549.70	100.00%	8,130.17	100.00%

报告期内其他业务收入主要为废料的收入。2009年度公司的产量相比2008年下降40,406.71吨，因此生产过程中的废料量下降，同时2009年由于钢材价格相比2008年处于低位，导致2009年废料收入比2008年减少6,758.69万元。2008年由于公司的产量增加，因此生产过程中产生的废料量增加，同时2008年上半年由于钢材价格飞涨导致废料的价格增加，导致2008年废料收入比2007年增加8,072.01万元。

2、毛利率分析

单位：万元

项目	2010年1-6月	2009年度	2008年度	2007年度
营业收入	121,798.36	216,827.94	337,455.95	164,920.14
营业成本	100,603.29	171,284.60	276,891.25	129,620.11
综合毛利率	17.40%	21.00%	17.95%	21.40%

管坯为本公司生产所需主要原材料，报告期内管坯采购价格随着钢材价格波动，波动幅度较大，2007-2010年1-6月公司管坯的平均采购价格分别为4,241.65元/吨、5,883.72元/吨、3,927.08元/吨和4,425.50元/吨。报告期内公司主营业务成本中管坯所占比例分别为77.38%、83.49%、83.90%和83.75%，管坯的采购价格的波动是公司产品平均主营业务成本波动的主要原因。

（三）现金流量情况

2007-2010年1-6月，报告期内的经营活动产生的现金净流量总计84,126.61万元，同期净利润总额为84,170.48万元，基本相当。公司经营活动产生的现金主要用于投资。2009年受到金融风暴和“双反”调查的影响，主营业务收入较2008年下降112,432.73万元，2009年度公司上游的供应商更倾向于现金结算。2009年末应付票据余额较2008年末余额减少37,262.95万元，而公司下游客户也延长了付款期限，导致公司经营活动产生的现金净流量为负数，2010年1-6月公司逐渐摆脱金融风暴和“双反”调查的影响，经营活动产生的现金净流量和净现金流量有所回升。

（四）财务状况和盈利能力的未来趋势分析

公司管理层认为，公司所处行业具有广阔的发展前景和市场容量，报告期内美国为发行人最主要的油井管出口市场，而且受“双反”调查影响最大的中国钢管产品是油井管。“双反”调查事件中，2009年4月8日由美国商务部发起的对中国油井管（OCTG）的“双反”调查结果对公司的影响最大。根据对2009年4月8日由美国商务部发起的对油井管（OCTG）的“双反”调查结果的分析，公司油管、套管（包括募投项目投产后生产的焊管套管）产品如果出口美国，将征收税率为12.46%的反补贴税和99.14%的反倾销税，两税合计111.60%，如果公司可以通过上海市五金矿产进出口公司代理方式出口，可享受的税率为45.48%。

面对海外某些国家的“双反”调查，一方面公司加强国内市场的营销力度，另外扩大出口产品的销售区域，实现销售区域多元化，报告期内公司产品的主要出口市场是美国，公司已经积极开拓加拿大、中东、非洲、俄罗斯、中亚以及东南亚等主要产油国家和地区的市场，正在改变公司产品出口至美国市场较多的格局。另一方面公司着手调整产品结构，实现产品多元化，提高非API钢管、特殊扣钢管等未被“双反”调查的高钢级产品的销售比例。

公司销往美国油井管和管线管的毛利从2008年的17,921.47万元下降到2009年的10,711.05万元，毛利占主营业务利润的比例从2008年的29.49%下降到2009年的24.06%，2010年1-6月公司销往美国的油井管和管线管的毛利为1,350.07万元，占主营业务利润的比例为6.99%，无论是绝对数额还是相对数额均呈现逐渐大幅降低的趋势。通过公司管理层的努力，公司通过加强市场营销，逐渐摆脱了销往美国市场较多的格局，“双反”调查对公司持续经营能力的影响逐渐降低。

公司目前主营业务技术先进，经营业绩良好，预计公司财务状况和盈利能力将保持持续向好趋势；公司通过本次公开发行股票并上市，将获得更好的发展机遇，募集资金到位后将生产规模进一步扩大，产品的结构更加丰富。公司凭借雄厚的技术研发实力、知名的品牌影响力、扎实的业务基础和灵活的市场经营机制等竞争优势，在今后的经营中保持良好的财务状况和盈利能力，为公司总体发展目标的实现提供有力的保障。

十一、股利分配情况

（一）股利分配政策

根据《公司法》及《公司章程》的规定，本公司的利润分配政策为：

1、公司分配当年税后利润时，应当提取利润的10%列入公司法定公积金。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，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。2、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。3、公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但本章程规定不按持股比例分配的除外。股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。公司持有的本公司股份不参与分配利润。4、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%。5、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。公司发行后的利润分配政策将于发行前保持一致。

根据中国证券监督管理委员会《关于修改上市公司现金分红若干规定的决定》要求，公司召开2008年年度股东大会，审议通过修订后的《公司章程（草案）》，其中第一百五十五条修改为：

公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报，利润分配政策应保持连续性和稳定性；公司可以采取现金或者股票方式分配股利。公司可以进行中期现金分红。公司每年以现金方式累计分配的利润不少于年度实现的可分配利润的百分之五。具体的年度利润分配方案由董事会根据公司经营状况拟定，报公司股东大会审议通过。

（二）近三年的股利分配情况

1、经2006年1月23日常宝有限召开的2005年度股东会审议通过，分配2005年度的净利润400万元。上述利润分配已于2006年实施完毕。

2008年5月8日召开的2008年第一届第七次董事会决议通过：“公司于2006年1月23日召开的2005年度股东大会审议批准从公司2005年净利润中提取400万元向股东分配的分红方案，鉴于公司2005年度仍有历史遗留亏损尚未弥补，根据公司法的规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。因此，董事会决议股东将本公司2005年度超分配的400万元利润退还公司。”上述400万元已于2008年6月11日由曹坚先生等27位自然人股东退还给公司。

2、经2007年2月9日常宝有限召开的公司2006年度股东会审议通过，常宝有限分配2006年度累计未分配利润437.50万元。上述利润分配已于2007年实施完毕。上述利润分配符合《公司法》等法律法规及公司章程的规定。

3、经2007年12月15日常宝有限召开的2007年度临时股东会审议通过，公司对截至2007年11月30日经江苏公证会计师事务所有限公司审计的累计未分配利润实施利润分配股利人民币10,000万元。上述利润分配已于2007年12月实施完毕。上述利润分配符合《公司法》等法律法规及《公司章程》的规定。

4、经2009年3月25日发行人召开的2008年年度股东会审议通过，公司对截至2008年12月31日经江苏公证天业会计师事务所有限公司审计的累计未分配利润实施利润分配股利人民币8,878,050元。上述利润分配已于2009年实施完毕。上述利润分配符合《公司法》等法律法规及《公司章程》的规定。

5、经2010年3月25日发行人召开的2009年年度股东会审议通过，公司对截至2009年12月31日经江苏公证天业会计师事务所有限公司审计的累计未分配利润实施利润分配股利人民币500万元。上述利润分配已实施完毕。上述利润分配符合《公司法》等法律法规及《公司章程》的规定。

（三）滚存利润分配政策

本公司于2009年3月25日召开的2008年度股东大会审议通过了《公司滚存未分配利润享有方案》，公司公开发行股票前的滚存未分配利润由发行后的全体股东共享。

十二、发行人控股子公司的基本情况

截至2010年6月30日，本公司拥有控股子公司二家、全资子公司二家。

1、控股子公司-常州常宝精特钢管有限公司

常宝精特成立于2005年4月16日，注册地和主要生产经营地为常州市延陵东路558号，注册资本和实收资本均为3,000万元人民币，本公司持有其60%的股权，凯信国际发展有限公司持有其40%的股权，法定代表人为曹坚。公司的经营范围是从事新型合金材料、钢管的生产加工，销售自产产品；从事新型合金材料、钢管及其原材料的进出口业务及国内批发业务。常宝精特最近一年一期的财务状况和经营成果如下：

	2010年6月30日	2009年12月31日
总资产（元）	563,952,647.58	495,763,186.20
净资产（元）	240,302,359.17	229,065,967.51
	2010年1-6月	2009年
净利润（元）	55,346,391.66	107,884,942.78

以上数据已经江苏公证天业会计师事务所有限公司审计。

2、控股子公司-江苏常宝普莱森钢管有限公司

常宝普莱森成立于2006年8月14日，注册地和主要生产经营地为金坛经济开发区金武路88号，目前注册资本和实收资本为1,500万美元，本公司持有其75%的股权，丰升国际有限公司持有其25%的股权，法定代表人为朱洪章。公司的经营范围是生产高档水暖器材、新型合金材料、钢管（高压锅炉管、石油专用管、液压支柱管、汽车半轴套管、地质管及结构用管），销售自产产品。常宝普莱森最近一年一期的财务状况和经营成果如下：

	2010年6月30日	2009年12月31日
总资产（元）	679,242,896.10	623,277,493.53
净资产（元）	180,992,987.55	186,254,066.20
	2010年1-6月	2009年
净利润（元）	-5,261,078.65	20,370,648.33

以上数据已经江苏公证天业会计师事务所有限公司审计。

3、全资子公司-常州常宝物流有限公司

常宝物流成立于2004年9月11日，注册地和主要生产经营地为常州市延陵东路558号，目前注册资本和实收资本均为100万元，本公司持有100%的股权，法定代表人为陈普安。公司的经营范围是从事普通货运、普通搬运装卸、仓储服务；金属管件制造；电气、机械设备维修、制造、安装；金属材料、工业生产资料、建筑材料、五金、交电、化工、针纺织品、劳保保护用品、日用杂货销售。常宝物流最近一年一期的财务状况和经营成果如下：

	2010年6月30日	2009年12月31日
总资产（元）	10,230,864.84	9,515,477.39
净资产（元）	8,864,646.82	8,459,950.03
	2010年1-6月	2009年
净利润（元）	404,696.79	587,553.32

以上数据已经江苏公证天业会计师事务所有限公司审计。

4、全资子公司-江苏常宝德胜钢管有限公司

常宝德胜成立于2008年2月26日，目前注册资本和实收资本为11,000万元，注册地和主要生产经营地为常州市新北区薛家工业园黄河西路279号，本公司持有100%的股权，法定代表人为陈普安。该公司是发行人为实施募投项目ERW660焊管项目设立的，经营范围是钢管生产、加工；自营和代理各类商品及技术的进出口业务，国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外。目前常宝德胜尚在建设期，最近一年一期的财务状况和经营成果如下：

	2010年6月30日	2009年12月31日
总资产（元）	109,704,580.90	110,107,172.39
净资产（元）	106,460,319.97	107,340,911.46
	2010年1-6月	2009年
净利润（元）	-880,591.49	-2,202,461.93

以上数据已经江苏公证天业会计师事务所有限公司审计。

第四节 募集资金运用

一、本次募集资金使用计划

（一）本次募集资金总量及其依据

经本公司2010年3月25日的2009年度股东大会审议通过，公司本次发行股票募集资金将用于投资ERW660焊管项目：

单位：万元

项目名称	投资总额	拟投入募集资金	建设期	备案情况
ERW660焊管项目	77,381.60	77,381.60	19个月	常州市发改委“常发改备（2008）5号”文备案注

注：2010年2月11日，常州市发改委出具了常发改备[2010]1号文《市发展改革委关于同意江苏常宝德胜钢管有限公司ERW660焊管项目变更部分备案内容的通知》，同意常宝德胜拟募投的ERW660焊管项目建设期延期1年。

二、项目前景的分析

ERW660焊管项目经济效益分析

序号	项目	单位	指标	备注
1	建设投资	万元	63,036.10	
2	流动资金	万元	14,345.50	
3	年销售收入	万元	227,808.00	正常年
4	年利润总额	万元	26,711.10	正常年
5	项目投资税后内部收益率	%	28.40	正常年
6	项目投资税后投资回收期	年	3.43	不含建设期
7	盈亏平衡点	%	26.67	正常年
8	总投资收益率	%	36.42	正常年

三、募股资金运用对主要财务状况及经营成果的影响本次发行募集资金投资项目成功实施后，本公司的生产规模将进一步扩大，产品包括无缝钢管和焊管，进一步提高了公司产品规格、档次和产能，使公司核心竞争力得到进一步提高，为企业可持续发展夯实基础。本次募集资金投资项目具备较好的盈利前景，根据募集资金项目的可行性研究报告，募投项目的建设期为19个月，项目达产后，预计新增年销售收入227,808.00万元，新增利润总额26,711.10万元。募集资金到位后，公司资产负债率下降，偿债能力将进一步增强，突破了制约公司发展的融资瓶颈，资产流动性提高，公司抗系统风险的能力将得以提高。本次发行后，公司净资产和每股净资产将大幅增长；募投项目的建设期为19个月，因此在本次募资到位后，无法立刻产生收益，公司净资产收益率和每股收益在短期内将面临大幅度的下降。但随着募集资金投资项目的逐步达产，公司的竞争力将得到提高，盈利水平上升，净资产收益率将得到稳步提升。

第五节 风险因素和其他重要事项

一、风险因素

除已在重大事项提示里提示的风险外，本公司提醒投资者关注以下主要风险：

（一）市场竞争风险

公司生产的专用钢管主要应用于石油天然气开采、电站锅炉制造，伴随这些行业的发展，专用钢管需求旺盛，行业整体业绩良好，近年国内同行业企业在过去的几年大规模建设专用钢管生产项目，纷纷扩张产能，随着国内产能不断释放，国内竞争将会加剧。另外，公司与国外知名专用钢管生产企业在研发实力、技术水平、资本规模及品牌影响力等方面还存在一定的差距，随着公司产品向非API钢级钢管、特殊扣钢管方向发展，公司将会和国外企业形成直接竞争。

（二）募集资金投向风险

本次募集资金计划投资77,381.60万元用于ERW660焊管项目。公司具有较高的研发能力、生产制造水平及较强的市场开拓能力，已对募投项目市场前景、技术发展趋势、产品价格、原料供应和工艺技术等进行了较为充分的调研和论证，但是由于建设周期较长（ERW660焊管项目建设周期19个月），项目计划实施进度与实际进度之间可能存在时差，产品市场可能会发生较大变化，从而导致本次募集资金投向的项目存在投产后达不到预期效益的风险。此外，项目实际建成后所产生的经济效益、产品的市场接受程度、销售价格、生产成本等都有可能与公司的预测存在一定差异。因此，公司募集资金未来的经济效益具有一定的不确定性。

（三）技术风险和产品开发风险

面对国内外专用钢管生产企业的竞争和行业的发展趋势，公司必须不断推进技术提升和新产品开发。非API钢级钢管、特殊扣钢管等新品的技术开发及研制投入大，生产工艺和过程复杂，这将加大公司的技术开发成本，同时技术研究开发、生产装置的建设有失败的可能。公司存在研发能力受限制、新产品开发跟不上市场需求以及技术开发失败的风险。此外，如果公司核心技术或重大商业秘密泄漏、核心技术人员流失，或公司生产所依赖的技术被淘汰，公司的生产经营将会受到较大的影响。

（四）大股东控制的风险

本次发行前，曹坚先生直接持有公司发行前总股本的34.44%，第二大股东常宝投资持有公司发行前总股本的14.52%，同时，曹坚先生持有常宝投资51.437%的股份，因此，曹坚先生合计持有本公司发行前总股本的41.91%，为公司的控股股东兼实际控制人。预计本次公开发行后，曹坚先生仍为公司的控股股东和实际控制人。如果曹坚先生利用其控股地位，通过影响其他董事或者直接行使表决权，对公司发展战略、经营决策、人事、财务等方面进行控制，有可能损害中小股东利益。

（五）公司规模快速增长引致的管理风险

公司近年来发展较快，经营规模迅速扩大，本次发行后，随着本次发行募集资金的到位和投资项目的实施，公司规模将进一步扩大，客户范围将更加广泛，对技术创新的要求更高，公司经营的决策、实施和风险控制难度将加大，从而对公司现有组织架构、管理团队提出更高的要求，公司将面临一定的管理风险。

（六）净资产收益率下降导致的风险

截至2010年6月30日，公司经审计的净资产为111,710.12万元（其中：归属于母公司的所有者权益97,589.78万元），本次股票发行募集资金到位后，公司净资产将大幅度增加；同时，由于本次募集资金投资项目建设期及投产初期比较长，募集资金投资项目对公司的业绩增长贡献较小。因此在项目建设期及投产初期，本公司存在净资产收益率下降的风险。

二、其他重要事项

（一）重要合同

为了投资者的阅读方便，发行人根据重要性原则，披露交易金额超过1,000万元的重要合同。截至2010年7月15日，发行人正在履行的重大合同如下：1、发行人共有13份业务合同正在履行，合计人民币175,258,500元、31,312,718美元、7,570,590欧元；2、由常宝精特担保，发行人向交通银行常州分行借款2,700万元；3、发行人到期未偿还的委托贷款金额1,720万元。

第六节 本次发行各方当事人和发行时间安排

一、本次发行各方当事人

	名称	住所	联系电话	传真	经办人或联系人
发行人	江苏常宝钢管股份有限公司	江苏省常州市延陵东路558号	0519-88805691	0519-88812052	赵旦
保荐人（主承销商）	中国建银投资证券有限责任公司	深圳市福田区益田路与福中路交界处荣超商务中心A栋18层至21层	021-52282567	021-52340500	倪霆
律师事务所	国浩律师集团（上海）事务所	上海市南京西路580号31层	021-52341668	021-52341670	方杰
会计师事务所	江苏公证天业会计师事务所有限公司	江苏省无锡市新区旺庄路52号	0510-85210549	0510-85216612	戴伟忠
资产评估机构	江苏中天资产评估事务所有限公司	江苏省常州市博爱路72号12楼	0519-88155676	0519-88155675	谢肖琳
股票登记机构	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司	深圳市深南东路1093号中信大厦18楼	0755-25938000	0755-25988122	
收款银行					
拟上市的证券交易所	深圳证券交易所	深圳市深南东路5045号	0755-82083333	0755-82083164	

二、本次发行上市重要日期

询价推介时间	2010年9月1日-2010年9月3日
定价公告刊登日期	2010年9月7日
申购日期和缴款日期	2010年9月8日
股票上市日期	本次股票发行结束后将尽快申请在证券交易所挂牌交易

第七节 备查文件

有关本次发行的招股意向书、审计报告、法律意见书和备查文件备置于本公司、保荐人及深交所处。投资者可于发行期间到本公司住所、中国建银投资证券有限责任公司、http://www.cninfo.com.cn网站查阅。

江苏常宝钢管股份有限公司

2010年8月3日

证券代码：000955　　证券简称：ST欣龙　　公告编号：2010-030

欣龙控股（集团）股份有限公司关于召开2010年度第一次临时股东大会的提示性公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

提示：

本公司于2010年8月19日在《中国证券报》、《证券时报》上刊登了召开公司2010年度第一次临时股东大会的通知。为进一步保护投资者的合法权益，方便本公司股东行使股东大会表决权，完善本次股东大会的表决机制，现公布关于召开2010年度第一次临时股东大会的提示性公告。

一、召开会议基本情况

1、会议召开时间：

现场会议召开时间为：2010年9月3日下午14:00

网络投票时间为：2010年9月3日

其中，通过深圳证券交易所交易系统进行网络投票的具体时间为：2010年9月3日上午9:30—11:30，下午13:00—15:00；通过深圳证券交易所互联网投票系统投票的具体时间为：2010年9月2日下午15:00至2010年9月3日下午15:00期间的任意时间。

2、股权登记日：2010年8月27日

3、现场会议召开地点：公司会议室

4、召集人：公司董事会

5、会议方式：本次临时股东大会采取现场投票与网络投票相结合的方式。公司将通过深圳证券交易所交易系统和互联网投票系统向公司股东提供网络形式的投票平台，股东可以在网络投票时间内通过上述系统行使表决权。

6、参加会议的方式：同一表决权只能选择现场投票和网络投票中的一种表决方式。如同一表决权出现重复表决的，以第一次投票表决结果为准。

7、会议召开的合法、合规性：公司第四届董事会第十次会议审议通过关于召开2010年第一次临时股东大会的议案。本次股东大会会议召开符合有关法律、行政法规、部门规章、规范性文件和公司章程的规定。

8、会议出席对象

（1）凡2010年8月27日（星期三）下午交易日结束后在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司登记在册的公司股东均有权以本通知公布的方式出席本次临时股东大会及参加表决；不能亲自出席现场会议的股东可授权他人代为出席，或在网络投票时间内参加网络投票。

（2）公司董事、监事和高级管理人员。

（3）公司聘请的见证律师、保荐代表人及董事会邀请的嘉宾。

二、会议审议事项

1、《关于公司符合非公开发行股票条件的议案》

2、《关于公司本次非公开发行股票方案的议案》，该议案内容需逐项审议：

2.1 发行方式

2.2 发行股票的种类

2.3 发行股票的面值

2.4 发行对象

2.5 发行数量

2.6 认购方式

2.7 定价基准日及发行价格

2.8 本次非公开发行股票的募集资金用途

2.9 本次非公开发行股票的限售期

2.10 本次非公开发行股票前的滚存未分配利润分配方案

2.11 上市地点

2.12 本次非公开发行股票决议的有效期

3、《关于本次非公开发行股票募集资金运用可行性分析报告的议案》

4、《关于公司本次非公开发行股票预案的议案》

5、《关于前次募集资金使用情况报告》

6、《关于非公开发行股票所涉认购及还款的关联交易事项的议案》

7、《关于公司与海南筑华科工贸有限公司签署债务重组协议的议案》

8、《关于公司为控股子公司继续提供连带责任担保事项的议案》

9、《关于提请股东大会授权董事会全权办理本次非公开发行股票相关事宜的议案》；

上述议案均采取现场投票与网络投票相结合的方式进行表决。

三、出席现场会议登记办法

1.登记手续：

法人股东应持股东账户卡、营业执照副本复印件（加盖公章）、法人代表证明书、授权委托书及出席人身份证办理登记手续；个人股东须持本人身份证和证券账户卡；授权代理人持本人身份证、授权委托书、委托人证券账户卡、委托人身份证复印件办理登记手续。异地股东可采用信函或传真的方式登记。

2.登记地点及授权委托书送达地点：

欣龙控股（集团）股份有限公司证券部

联系地址：海南省海口市龙昆北路2号珠江广场帝豪大厦17层

联系电话：（0898）68585274、68581055

传　　真：（0898）68582799

联 系 人：魏　毅　汪　燕

3.登记时间：2010年9月1日上午8:00—12:00，下午14:30-18:00。

四、参加网络投票的具体操作流程

在股东会议上，公司将通过深圳证券交易所交易系统和互联网投票系统向流通股股东提供网络形式的投票平台，流通股股东可以通过交易系统或互联网投票系统参加网络投票。

1.采用交易系统投票的投票程序

（1）本次股东会议通过交易系统进行网络投票的时间为2010年9月3日上午9:30—11:30，下午13:00—15:00，投票程序比照深圳证券交易所新股申购业务操作。

（2）投票代码：360955；投票简称：欣龙投票

（3）股东投票的具体程序为：

①买卖方向为买入投票；

②在“委托价格”项下填报本次会议议案序号，100代表总议案，1.00元代表议案1，2.00元代表议案2，以此类推。每一议案应以相应的价格分别申报。如股东对所有议案（包括议案的子议案）均表示相同意见，则可以只对“总议案”进行投票。具体如下表：

序号	议案内容	对应申报价
100	总议案	100
1	关于公司符合非公开发行股票条件的议案	1.00
2	关于公司本次非公开发行股票方案的议案	2.00
（1）	发行方式	2.01
（2）	发行股票的种类	2.02
（3）	发行股票的面值	2.03
（4）	发行对象	2.04
（5）	发行数量	2.05
（6）	认购方式	2.06
（7）	定价基准日及发行价格	2.07
（8）	本次非公开发行股票的募集资金用途	2.08
（9）	本次非公开发行股票的限售期	2.09
（10）	本次非公开发行股票前的滚存未分配利润分配方案	2.10
（11）	上市地点	2.11
（12）	本次非公开发行股票决议的有效期	2.12
3	关于本次非公开发行股票募集资金运用可行性报告的议案	3.00
4	关于公司本次非公开发行股票预案的议案	4.00
5	关于前次募集资金使用情况的说明	5.00
6	关于非公开发行股票所涉认购及还款的关联交易事项的议案	6.00
7	关于公司与海南筑华科工贸有限公司签署债务重组协议的议案	7.00
8	关于公司为控股子公司继续提供连带责任担保事项的议案	8.00
9	关于提请股东大会授权董事会全权办理本次非公开发行股票相关事宜的议案	9.00

注：对于议案1中有多个需表决的子议案，1.00元代表对议案1下全部子议案进行表决，1.01元代表议案1中子议案（1），1.02元代表1中子议案（2），以此类推。

③在“委托股数”项下填报表决意见，1股代表同意，2股代表反对，3股代表弃权；

④对同一议案的投票只能申报一次，不能撤单；

⑤不符合上述规定的申报无效，深圳证券交易所交易系统作自动撤单处理。

2.采用互联网投票的身份认证与投票程序

（1）股东获取身份认证的具体流程

按照《深圳证券交易所投资者网络服务身份认证业务实施细则》的规定，股东可以采用服务密码或数字证书的方式进行身份认证。申请服务密码的，请登陆网址：http://wltp.cninfo.com.cn的密码服务专区注册，填写相关信息并设置服务密码。如服务密码激活指令上午11:30前发出后，当日下午13:00即可使用；如服务密码激活指令上午11:30后发出后，次日方可使用。申请数字证书的，可向深圳证券信息公司或其委托的代理发证机构申请。

（2）股东根据获取的服务密码或数字证书可登录网址http://wltp.cninfo.com.cn的互联网投票系统进行投票。

（3）投资者进行投票的时间

通过深圳证券交易所互联网投票系统投票的具体时间为：2010年9月2日15:00至2010年9月3日15:00期间的任意时间。

五、其它事项

1.出席股东会议现场会议的所有股东的费用自理。

2.网络投票期间，如投票系统遇突发重大事件的影响，则股东会议的进程按当日通知进行。

欣龙控股（集团）股份有限公司董事会

2010年8月30日

附件：

授权委托书

兹委托　　　先生（女士）代表本人出席2010年9月3日召开的欣龙控股（集团）股份有限公司2010年度第一次临时股东大会，并代为行使表决权。

委托人签名/盖章：　　　　受托人姓名：

委托人身份证或营业执照号：　　　　受托人身份证号码：

委托人持股数：

委托人股东帐号：

委托权限：

序号	议案名称	委托表决意见
1	关于公司符合非公开发行股票条件的议案	同意□ 反对□ 弃权□
2	关于公司本次非公开发行股票方案的议案	同意□ 反对□ 弃权□
（1）	发行方式	同意□ 反对□ 弃权□
（2）	发行股票的种类	同意□ 反对□ 弃权□
（3）	发行股票的面值	同意□ 反对□ 弃权□
（4）	发行对象	同意□ 反对□ 弃权□
（5）	发行数量	同意□ 反对□ 弃权□
（6）	认购方式	同意□ 反对□ 弃权□
（7）	定价基准日及发行价格	同意□ 反对□ 弃权□
（8）	本次非公开发行股票的募集资金用途	同意□ 反对□ 弃权□
（9）	本次非公开发行股票的限售期	同意□ 反对□ 弃权□
（10）	本次非公开发行股票前的滚存未分配利润分配方案	同意□ 反对□ 弃权□
（11）	上市地点	同意□ 反对□ 弃权□
（12）	本次非公开发行股票决议的有效期	同意□ 反对□ 弃权□
3	关于本次非公开发行股票募集资金运用可行性报告的议案	同意□ 反对□ 弃权□
4	关于公司本次非公开发行股票预案的议案	同意□ 反对□ 弃权□
5	关于前次募集资金使用情况的说明	同意□ 反对□ 弃权□
6	关于非公开发行股票所涉认购及还款的关联交易事项的议案	同意□ 反对□ 弃权□
7	关于公司与海南筑华科工贸有限公司签署债务重组协议的议案	同意□ 反对□ 弃权□
8	关于公司为控股子公司继续提供连带责任担保事项的议案	同意□ 反对□ 弃权□
9	关于提请股东大会授权董事会全权办理本次非公开发行股票相关事宜的议案	同意□ 反对□ 弃权□

委托日期：　　年　　月　　日