（上接B9版）

⑥向前五名客户销售及向前五名供应商采购情况

单位：万元

项目	2009年1-5月		2008年		2007年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
前五名客户销售收入合计	4129.94	22.84%	10.150.34	16.06%	15.161.22	24.67%
前五名供应商采购金额合计	4.781.25	33.94%	18.440.88	36.01%	23.646.76	48.67%

注：合计销售比例指向前五名客户销售金额占年度销售收入总额的比重，合计采购比例指向前五名供应商采购金额占年度采购总额的比重，下同

4.环境保护及安全生产情况

福州天宇严格贯彻执行国家生产安全法律法规，建立了环境和职业健康安全管理体系，各项排放达标。福州天宇已通过中联认证中心的环境管理体系、职业健康安全管理体系的体系认证。该公司近三年没有受到环保部门的处罚。

认证名称	发证机关	证书覆盖范围
环境管理体系认证（GB/T24001-2004 idt ISO14001：2004）	中联认证中心	110kV及以下高压开关、电压35kV及以下高低压开关柜、互感器、电抗器、频装式变电站、电压110kV及以下各种电压组合的低损耗油浸式变压器、电压35kV及以下各种电压组合的低损耗干式变压器、10kV及以下各种电压组合的组合式变压器的设计、生产和相关管理活动
职业健康安全管理体系认证（GB/T 28001-2001）	中联认证中心	

5.主要产品的质量控制情况

①质量管理体系认证

福州天宇在生产中对产品质量进行全程监控管理，确保生产过程中质量的稳定性。该公司近三年没有受到质监部门的处罚。福州天宇已获得中联认证中心的质量管理体系认证具体如下：

认证名称	发证机关	证书覆盖范围认证产品
质量管理体系认证（GB/T19001 -2000 idt ISO9001：2000）	中联认证中心	110kV及以下高压开关、电压35kV及以下高低压开关柜、互感器、电抗器、频装式变电站、电压110kV及以下各种电压组合的低损耗油浸式变压器、电压35kV及以下各种电压组合的低损耗干式变压器；10kV及以下各种电压组合的组合式变压器的设计、生产和服务

②产品认证

福州天宇产品主要包括高低压开关柜及其元器件和电力变压器，其中，低压开关柜的相关产品需要国家3C强制性产品认证。福州天宇以下产品通过了强制性产品认证：

序号	产品名称	证书编号	认证内容	认证机构
1	低压成套开关设备	2003010301087247	强制性产品认证	中国质量认证中心
2	低压配电柜（低压成套开关设备）	2004010301110632	强制性产品认证	中国质量认证中心
3	交流低压配电柜（低压成套开关设备）	2004010301110634	强制性产品认证	中国质量认证中心
4	低压成套开关设备	2003010301092088	强制性产品认证	中国质量认证中心
5	低压成套开关设备	2003010301092087	强制性产品认证	中国质量认证中心
6	低压成套开关设备	2003010301092089	强制性产品认证	中国质量认证中心
7	低压成套开关设备	2006010301176475	强制性产品认证	中国质量认证中心
8	低压成套开关设备	2006010301187774	强制性产品认证	中国质量认证中心
9	动力配电柜（低压成套开关设备）	2007010301242493	强制性产品认证	中国质量认证中心

其中，前3项产品认证为原福州天宇时期发放，但然福州天宇承继了原福州天宇的厂房、设备、技术和人员等生产要素，但是认证证书记载的生产主体已经发生变化，福州天宇已向中国CCC认证技术服务中心（以下简称"服务中心"）提交了变更申请并缴纳了全额的变更费用，同时，服务中心于2009年11月3日正式受理了上述申请，并于2009年11月5日发出了寄回原证换新证的通知。

上述8项强制性产品认证涉及的产品主要为低压成套开关设备，福州天宇最近两年及一期上述产品的销售收入占营业收入总额的比例及毛利占总毛利的比例相对较低，均不超过15%。

6.主要产品生产技术所处的阶段

福州天宇已掌握110kV及以下电压等级变压器产品、35kV及以下电压等级开关产品的主要生产技术，110kV开关产品处于小批量生产阶段，220kV电压等级的产品已完成研究试验阶段，具体如下：

技术	所处的生产阶段
110kV电压等级及以下的变压器产品技术	大批量生产阶段
35kV电压等级及以下的开关产品技术	大批量生产阶段
110kV组合电器及开关产品技术	小批量生产阶段
35kV电压等级及以下充气式开关柜绝缘技术	小批量生产阶段
全固体绝缘开关柜技术	小批量生产阶段
220kV电压等级产品技术	完成研究试验阶段
35kV电压等级及以下六氟化硫、真空断路器产品技术	大批量生产阶段
35kV电压等级及以下复合绝缘开关柜产品技术	大批量生产阶段

7.与标的资产业务相关的主要固定资产、无形资产

①主要生产设备

单位：万元

设备名称	数量	取得方式	原值	净值	成新率
环氧浇注机	1	购买	428.925.00	349.676.04	81.52%
电镀流水线	1	购买	290.280.00	236.647.36	81.52%
110kV生产线	1	购买	264.600.00	215.712.00	81.52%
自冲铆机线	1	购买	490.000.00	210.100.64	42.88%
喷漆生产线	1	购买	312.000.00	201.949.12	64.73%
喷粉线备件	1	购买	232.540.00	187.984.16	80.84%
高精度加工中心	1	购买	204.075.00	166.369.72	81.52%
焊接机械手	1	购买	174.180.00	141.998.24	81.52%
三座标测量机	1	购买	180.000.00	121.800.00	67.67%
立式加工中心	1	购买	92.790.66	66.121.52	71.26%
环形浇线机	1	购买	64.800.00	52.827.36	81.52%
工业锅炉	1	购买	51.300.00	37.572.80	73.24%
滚动锌自动线	1	购买	42.840.00	34.924.80	81.52%
工频耐压装置	1	购买	34.782.36	34.782.36	100.00%
断路器动特性分析仪	1	购买	34.017.09	34.017.09	100.00%
数控剪板机	1	购买	41.010.00	33.432.88	81.52%
SF6手推式抽真空充气装置	1	购买	33.000.00	31.258.34	94.72%

⑧房屋建筑物

福州天宇占有、使用2宗土地使用权，该土地使用权系福州天宇从原福州天宇接收并继续完成相关出让手续后取得，相关情况如下：

土地账落	土地证号	土地用途	取得方式	发证日期	终止日期	土地面积（㎡）	购置成本（万元）	09年5月31日转账净值（万元）	5月31日评估价值（万元）	该地块基准地价（元/㎡）
福州市晋安区南平东路130号	榕国用（2007）第00290800278号	工业	出让	2007-9-14	2057-8-12	72044.2	3253	3145	4582	525
福州市晋安区南平东路80号	榕国用（2007）第00250900314号	工业	出让	2007-10-15	2057-8-15	88938	3998	3865	5656	525

注1：福州天宇周边工业用地的基准价位525元/平方米，福州天宇获得上述土地的价格约为636元/平方米。

注2：上述2宗土地与前述22宗有证房屋建筑物一起设定了抵押担保。

根据福州市财政局于2006年9月26日出具的拨付款登记表（2006.546号）关于天宇电气股份公司购买土地事宜（财拨〔2007〕9号）意见反馈，前述2宗土地使用权的土地款确定为6,908.88万元。根据福州天宇提供的2007年1月25日（6,216,269元）、2007年5月9日（8,758,494元）、2007年5月31日（4,114,037元）购缴款凭证，前述2宗土地使用权的6,908.88万元土地款已缴付完毕，且已经福州市财政局于2007年6月6日出具榕财〔2007〕917号《福州市财政局关于福州天宇电气股份有限公司缴交土地款有关问题的批复》确认。

第一笔土地（6,216,269元）属于前述资产购置款交割日之前通过原福州天宇代为支付完成款，但因原福州天宇置入资产未完成注后变更为福州天宇名下，因此该笔款项属于原福州天宇根据《资产置换协议》监置日的整体资产的部分；第二笔土地款（4,114,037元）系福州市土地发展中心作为福州天宇应支付的土地款直接代付至福州市财政局；第三笔土地款（8,758,494元），支付银行为交通银行福州分行（2010111676366），为福州天宇于2007年2月28日接收的置出资产，因此，上述2宗土地使用权的土地款实际均系福州天宇支付或由置出资产承担，即非由原福州天宇承担。

根据福州天宇提供的2007年8月16日、2007年9月7日的缴款凭证及相应的完税凭证、收费凭证，前述2宗土地使用权办理出让手续所需缴付的契税（共计2,105.055万元）及土地使用权交易服务费（共计232.337元）已缴付完毕，该等契税和土地使用权交易服务费的支付银行账户为中国工商银行福州市鼓楼支行1402023100000902337，为福州天宇于2007年2月28日接收的置出资产。由此，上述2宗土地使用权办理出让手续所需缴付的契税和土地使用权交易服务费实际均由福州天宇支付。

涉一步确认完成上述2宗土地使用权的出让手续和权属登记的主体，福州天宇将前述资产置换背景及相关办理情况再次向福州市国土资源局榕晋管理处进行了充分说明。福州市国土资源局榕晋管理处对福州天宇新置业执联进行了备案处理并于2009年9月7日在福州天宇相关申请上（盖章、确认）下，把对福州天宇新置业执联备案处理、进权属土地未改变本子变更登记"。据此，福州市国土资源局确认完成对这2宗土地使用权的出让和权属登记手续的主体是福州天宇。

律师经核查后认为"福州天宇已办理了国有土地使用权出让手续，已缴付土地出让协议约定的全部土地出让金及相关税费，并获发国有土地使用权证。为上述2宗土地的合法使用权人。"因此，福州天宇未来将合法占有并使用其所拥有的土地，公司正常的生产经营活动得以保证。

⑨商标、专利等无形资产

1.商标

截止本报告书签署日，目前使用的注册商标有五项，正在申请的商标为十三项，其中十八项，如下表所示：

序号	注册号/申请号	商标	核定使用商品类别	注册有效期限
1	第3151234号	天宇	第九类：绝缘材料；电介质（绝缘体）；电缆绝缘体；电力网绝缘体；电线绝缘物；绝缘体；绝缘胶带；绝缘电缆；电容器纸（商品截止）	2003年7月28日至2013年7月27日
2	第3170446号	图形	第十七类：电磁线圈；变压器（电）；接线柱（电）；电器连接器；电动调节设备；变压器；电开关；熔断器；断路器；电器接插件；互感器；接线盒（电）；电器插头；插座、插头和其他连接物（电器连接）；调压器；低压电源；配电箱（电）；配电盘；配电控制台（电）；高低压开关柜；起动器；母线槽；升降机操作设备；升降机操作装置；热调解装置；工业操作遥控电力装置；工业操作遥控电器装置；整流用电力装置；自动旋转栅门；高压防爆配电装置；电站自动化；避雷针（商品截止）	2003年12月14日至2013年12月13日
3	第1102706号	福开	第九类：内容同上	2007年9月14日至2017年9月13日
4	第143759号	榕	第九类：内容同上	2003年3月1日至2013年2月28日
5	第1438472号	图形	第九类：内容同上	2000年8月28日至2010年8月27日
6	第1438472号	图形	第九类：内容同上	2000年8月28日至2010年8月27日
7	第5750951号	VBP7	第九类：内容同上	无
8	第5750950号	VBP8	第九类：内容同上	无
9	第5750952号	VB6P	第九类：内容同上	无
10	第5750953号	VBP5	第九类：内容同上	无
11	第5750954号	VB10	第九类：内容同上	无
12	第5750955号	VB9	第九类：内容同上	无
13	第5750956号	VB8	第九类：内容同上	无
14	第5750957号	VB7	第九类：内容同上	无
15	第5750958号	VB6	第九类：内容同上	无
16	第5750959号	VBP	第九类：内容同上	无
17	第5751208号	VBP10	第九类：内容同上	无
18	第5751209号	VBP9	第九类：内容同上	无

根据福州天宇与许继集团于2009年9月15日签署的《资产转让协议》，该十八项注册商标系福州天宇接收的置出资产，许继集团已将该十八项注册商标转让给福州天宇。上述注册商标所有权人或申请权人变更为福州天宇的手续尚在办理过程中，其中第3项、第4项已办理完成。

2.已经拥有或正在申请的专利

福州天宇子公司天宇变压器有一项专利权如下：

专利名称	专利类型	专利号
箔材毛边去毛刺装置	发明	2009 1 0302223.2

福州天宇有八项专利权正在办理申请，已被相关部门受理申请，详情如下：

专利名称	专利类型	专利号/申请号
福州天宇		
具有多匝力释放通道的双层开关设备	发明	2009 1 0302223.2
高压真空断路器的触头磨损指示装置	实用新型	2009 2 0138037.5
具有多匝力释放通道的双层开关设备	实用新型	2009 2 0303028.7
高压开关设备的二次插接联锁装置	实用新型	2009 2 0138036.0
分段式结构变压器	发明	2009103049471.4
排气射流管路	实用新型	200920307041.X
分段式结构变压器	实用新型	200920307047.7
天宇变压器		
气压式绕线张紧装置	发明	200810070550.5

3.拥有取得的专利及专利申请权

根据福州天宇与许继集团于2009年9月15日签署的《资产转让协议》，许继集团已同意将六项专利权转让给福州天宇。该等专利及专利申请权的所有权人变更为福州天宇的手续尚在办理过程中。

专利名称	专利类型	专利号/申请号
户外高压真空断路器	实用新型	00 2 19323.X
电力变压器	实用新型	2005 2 0200509.7
环氧树脂真空浇注干式变压器线圈隔离气道成型模具	实用新型	2006 2 0084541.8
直动式高压隔离开关	实用新型	2006 2 0097413.7
断路器操动机构的储能驱动装置	实用新型	2006 2 0097270.X
真空浇注变压器线圈隔离气道成型模具及其制备工艺	发明	2006 1 0092147.3

（十二）其他需要说明的情况

1.天宇开关和天宇变压器拟注销事宜

为了调整公司产、销结构，提高生产效率，福州天宇拟注销天宇开关和天宇变压器。上述两家公司的业务将由福州天宇开关事业部和变压器事业部承继。天宇开关和天宇变压器的股东均为福州天宇和许继集团，为此，

许继集团做出了旨在解决注销天宇变压器和天宇开关的相关问题的承诺：

施过行使股东权利，促成天宇变压器和天宇开关的股东大会作出决策，同意天宇变压器和天宇开关的全部业务转由福州天宇经营；并将根据天宇变压器和天宇开关的资产状况提出相应，以保障天宇变压器和天宇开关现有业务的转移。

本次发行完成后，将依法定程序注销天宇变压器和天宇开关。

天宇变压器和天宇开关的清算财产在分别支付清算费用、职工工资、社会保险费用和法定补偿金，缴纳所欠税款，清偿企业债务（包括未到清偿期的债务）后，如有剩余财产，就许继集团按照其持股比例分得的部分，许继集团保证以公允价格转让给福州天宇或其指定的主体。"

福州天宇作为天宇变压器和天宇开关的控股股东出具承诺如下：

施过行使股东权利，促成天宇变压器和天宇开关的股东大会作出决策，同意天宇变压器和天宇开关的全部业务转由福州天宇经营。本次发行完成后，将依法定程序注销天宇变压器和天宇开关，并协助办理天宇变压器和天宇开关的注销手续。"

2.廉政情况

自然人谢世坤目前持有福州天宇股份300万股，并担任该公司董事长。谢世坤目前担任许继集团副总裁，为避免福州天宇置入上市公司后可能引起的人员独立性问题，谢世坤将全额转让所持的福州天宇股份予以国际工程。因受《中华人民共和国公司法》有关股份有限公司董事在任期届满转让所持任职公司股份的限制，谢世坤将于前述股份转让事宜完成之前，将所持托管股份委托国际工程管理，直至该股份依法全部转让至国际工程名下。托管期间，国际工程享有股东表决权、参派董事权利、经营管理决策权利等权利。并约定在其任职期间内，每年按照福州天宇上一年度未经审计的净资产每股其持股比例计算的价格转让其所持福州天宇股份的25%。

3.福州天宇在被许继集团承接前及承接后的经营情况和财务指标

2006年5月24日，原福州天宇与美锦集团、许继集团签署《资产置换协议》。三方约定：美锦集团以其持有的山西美锦焦化有限公司90%的股权（以下简称"置入资产"）与原福州天宇的整体资产（包括不良于相关债权债务、商标、专利、专业资质、专有技术、商号等无形资产等，以下简称"置出资产"）进行置换，并将置出资产全部交由许继集团或其指定的第三方接收，该次资产置换于2007年1月4日获得中国证监会证监公司字［2007］3号《关于同意福州天宇电气股份有限公司重大资产置换方案的意见》批准实施。具体财务指标如下：

单位：万元

	2009年5月31日	2008年12月31日	2007年12月31日	2006年12月31日
资产总计	71.891.82	68.802.53	70.670.78	68.585.12
负债总计	41.798.69	35.985.92	43.217.32	39.047.59
所有者权益	30.093.13	32.816.62	27.453.46	29.254.72
	2009年1-5月	2008年度	2007年度	2006年度
营业收入	18.083.08	63.193.67	62.078.23	60.479.91
利润总额	1.777.70	2.053.10	1.276.72	1.927.44
净利润	1.399.86	1.343.15	702.51	1.749.52

注：2007年、2008年、2009年数据均为模拟数据。

二、许昌许继软件技术有限公司

（一）许继软件基本情况

名称：许昌许继软件技术有限公司

企业性质：有限责任公司

注册地址：许昌市许继大道1706号

办公地址：许昌市建设路178号

法定代表人：宋纪年

注册资本：3000万元

成立日期：2003年9月28日

营业执照号：411000000002810

税务登记号：411001755150269

经营范围：电力装备应用软件的开发应用，其他信息技术软件的开发应用；发电、输电、变电、配电、供电工程控制自动化系统及装置、插件产品的开发、设计、生产、销售和服务。

（二）历史沿革及历次股本变化

1.2003年9月设立

许继软件成立于2003年9月28日，设立时注册资本为人民币3,000万元，其中，许继集团以货币出资人民币300万元，占注册资本的10%；许继电气以实物出资人民币2,700万元，占注册资本的90%。

2003年9月22日，亚太（集团）会计师事务所有限公司出具编号为亚会评报字［2003］29号《许继电气股份有限公司部分资产评估报告书》，对许继电气申报的拟出资的部分固定资产，主要包括微机大楼和许继研究所大楼及各自的附属设施、设备进行评估。根据该评估报告，截止评估基准日2003年8月31日，评估后的许继电气申报的固定资产原值39,051,219元，净值36,356,244元。

2003年9月25日，亚太（集团）会计师事务所有限公司出具《验会验字［2003］8号》《许昌许继软件技术有限公司（筹）验资报告》确认，截至2003年9月25日，许继软件已收到股东出资3000万元，其中，许继集团以货币出资300万元，许继电气以实物出资2700万元；许继电气承诺在许继软件成立后2个月内办妥房屋所有权过户手续，并报许继软件登记机关备案；由于实物资产的不可分割性及拟设立公司使用这些资产的必要性，股东同意将许继电气投入的评估价值为36,356,244元的实物资产中的2700万元作为对许继软件的投资，其余部分作为许继电气出售给许继软件的资产，形成许继软件成立后对许继电气的负债，以许继软件成立后每年产生的税后利润抵先偿还该笔负债。

2.2004年12月出资方式变更

2004年12月20日，许继软件股东会召开临时会议，全体股东一致同意许继电气变更出资方式，即由实物出资改为货币出资2,700万元。

2004年12月22日，河南惠文联合会计师事务所出具豫惠验字［2004］15号《验资报告》确认，截至2004年12月22日，许继软件已收到许继电气缴纳的货币资金人民币2700万元。

许继软件就本次出资方式变更事宜在许昌市工商行政管理局完成了备案登记手续。

3.2007年1月经营范围变更

2007年1月16日，经许昌市工商局核准，许继软件增加经营范围变更为"电力装备应用软件的开发应用，其他信息技术软件的开发应用；发电、输电、变电、配电、供电工程控制自动化系统及装置、插件等产品的开发、设计、生产、销售和服务"。

4.2008年10月营业期限变更

2008年10月7日，经许昌市工商局核准，许继软件将营业期限延长至2013年9月30日。

5.2009年7月法定代表人变更

2009年7月30日，经许昌市工商局核准，许继软件的法定代表人变更为李富生先生。

（三）产权和控制关系

目前该公司股东及股权比例如下：

（四）重程、协议中及其他可能对本次交易产生影响的安排

许继软件现有公司章程、协议等文件中不存在对本次交易产生重大不利影响的安排。

（五）对外担保情况及主要负债情况

1.权属情况

许继集团合法持有并实际拥有许继软件100%的股权，该股权权益之上不存在任何质押、担保或任何其他形式的第三方权利，也不存在被冻结或托管等限制许继集团向发行人转让该等股权的情形。

2.对外担保和抵押

截至本报告书签署日，许继软件无对外担保和抵押。

3.主要负债情况

许继软件截至2007年12月31日、2008年12月31日、2009年5月31日经审计的负债主要构成如下：

单位：万元

项目	2009年5月31日		2008年12月31日		2007年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
应付账款	2.769.74	55.22%	2.453.70	57.98%	1.93	0.22%
预收款项	439.71	8.77%	493.72	11.67%	477.53	55.32%
应付职工薪酬	267.44	5.33%	291.20	6.88%	300.50	34.81%
应交税费	614.93	12.26%	68.91	1.63%	−244.95	−28.38%
应付股利	700.00	13.96%	700.00	16.54%		
其他应付款					28.16	3.26%
流动负债合计	4.791.83	95.53%	4.007.55	94.70%	563.16	65.24%
专项应付款	224.15	4.47%	224.15	5.30%	300.00	34.76%
非流动负债合计	224.15	4.47%	224.15	5.30%	300.00	34.76%
负 债 合 计	5.015.97	100%	4.231.69	100%	863.16	100%

（六）主营业务发展情况及主要财务指标

1.主要业务

许继软件主营业务为电力系统（包括发电、输电、配电、用电等环节）清洁能源、工业自动化用电及轨道交通牵引供电系统提供保护、控制、调度和安全操作等各类分析应用管理软件的专业公司，产品业务有模块化的软件、嵌入式的硬件和系统分析管理软件等三大类产品的研发、测试、生产、销售和系统集成服务。

2.公司优势

许继软件是电力系统交流保护及自动化软件业务领域产品自主研发历史最长、产品系列积累最多、客户覆盖领域最广上拥有国家级名牌产品的高新技术企业，拥有国家级的电力系统保护及自动化系统技术中心，是该领域最主要的产品供货商和系统集成商之一。

许继软件起草和制定了众多的交流保护类产品、直流输电产品的国家标准。公司目成以从一直承担着国家重点科研攻关项目和技术引进国产化项目。许继软件拥有国内系列最全、最完整的电力系统交直流保护及自动化软件产品，包括特高压/高压直流输电控制保护软件、10-1000kV电压等级的继电保护装置软件、35-1000kV变电站监控系统软件等，具有多个完整的数字化变电站软件的成套供货业绩和智能化变电站软件的成套供货能力。如CBZ-8000变电站综合自动化系统是国家名牌产品；采用自主研发、设计的特高压继电保护装置软件，应用于晋东南—南阳—荆门1000千伏特高压交流试验示范工程（南阳开关站、南阳站、荆门站），被国家电网公司授予"特殊贡献奖"。

许继软件研发的配套应用软件产品已有以下供货业绩：

2007年，中国第一个基于IEC61850-9-1标准采样与GOOSE协议实施跨网的110kV数字化变电站，在河南洛阳成功投运。成果鉴定达到了国际领先水平，并获得河南省重大科技专项支持资金1000万元。成功获得河南省科技进步一等奖和国家电网公司科技进步二等奖等奖项多项，已申报成功国家级发明专利10多项。

2007年，世界上第一个完整工程化的基于IEC61850-9-2标准与GOOSE协议统一总线的110kV数字化变电站，在山西晋中成功运行。

2008年，中国第一个集成状态检修智能开关柜、智能化GIS、基于IEC61850-9-2标准与GOOSE协议统一总线的110kV数字化变电站，在河南郑州成功运行。

2009年，世界上第一次基于一侧法拉第光学互感器、另一侧常规互感器的220kV光纤纵差保护，在华东地区富春江电厂成功运行。

2009年，世界上第一次基于两侧法拉第光学互感器的220kV光纤纵差保护，即将在四川目前运行。

2009年，世界上第一个带有IEEE1588同步功能的500kV法拉第光学互感器组合单元将在上海徐行变运行。

2009年，中国第一个用于核电站配套的220kV数字化变电站正在广东阳江施工建设，许继软件将为其提供配套装置软件产品和系统软件产品。

许继软件是国内第一家推出符合IEC61850-9-2标准产品的公司，产品作为智能变电站重要组成部分的智能断路器和电子式互感器均已成套供货，并已成功投入运行。

2005年至2008年许继软件连续四年获得"国家规划布局内重点软件企业"称号。2008年公司获得"中国软件业收入前百家企业"荣誉称号。2008年许继软件被评为"国家级高新技术企业"和"河南省150家重点服务业企业"。

3.主营业务收入

许继软件2007-2009年5月的主营业务收入及成本如下：

单位：万元

项目	2009年1-5月	2008年	2007年
主营业务收入	10.694.39	34.453.33	31.294.61
主营业务成本	4.545.17	17.035.22	13.406.94
毛利率	57.50%	50.56%	57.16%

4.主要财务指标

根据北京兴华会计师事务所出具的《京会兴审字第1-170号《审计报告》，许继软件最近两年及一期的主要财务指标如下：

单位：万元

项目	2009年1-5月	2008年	2007年
总资产	24.686.45	19.834.77	19.373.28
负债总额	5.015.97	4.231.69	863.16
所有者权益	19.670.47	15.603.08	18.510.11
主营业务收入	10.694.39	34.453.33	31.294.61
利润总额	4.664.34	13.986.76	16.103.18
净利润	4.067.39	12.504.64	13.506.87

许继软件更详细的财务情况请参见本报告书第十章"二、标的资产财务会计信息"。

（七）许继软件其他股东对本次股权转让的同意情况

2009年6月30日，经许昌市工商局核准，许继软件将注册资本由500万元增加至1,000万元，其中，许继集团以货币出资人民币300万元，占注册资本的30%；许继电气以实物出资人民币700万元，占注册资本的70%。

2009年6月30日，许继软件股东会通过决议，同意股东许继集团将其持有的5%股权转让给许继电气，另一股东宋纪年保持现有的95%股权。

（八）标的资产最近三年的资产评估、交易、增资及改制情况

2007年，许昌市人民政府授予许继集团工会委员会向平安信托转让其所持许继集团的全部股权，北京中企华资产评估有限责任公司受许昌市国有资产监督管理局和许继集团有限公司的委托，对许继集团有限公司申报的全部资产及相关负债进行了评估，其中，许继电源75%股权登记2007年9月30日为基准日进行了资产评估。根据中企华出具的中企华评字（2007）第366-15号资产评估说明，该次评估选用收益法，许继软件进行整体评估后全部股东权益为132,997.04万元。

（九）本次股权转让评估情况

1.评估结果

本次评估基准日为2009年5月31日。中企华出具了中企华评报字（2009）第319号《资产评估报告》，本次评估采用了收益法对许继软件10%股权进行了评估，本次资产评估具体评估结果如下：

采用收益法评估后许继软件股东全部权益价值为130,658.66万元。许继集团所持许继软件10%的股权账面价值为1,967.05万元，评估值为13,065.87万元，评估增值11,098.82万元，增值率为564.24%。

2.评估增值说明

本次评估增值原因为评估师选用了收益法评估结果。收益法评估企业股东全部权益价值，其中涵盖了企业不可确指的无形资产即商誉的价值。收益法的评估表现了许继软件未来的较强的盈利能力和稳定的企业发展水平。许继软件收益法评估具体参数请参见本报告书第八章"本次收购资产增（减）值的原因"。

3.和前次评估差异原因说明

本次许继软件股东全部权益价值较前次资产评估值增加约31万元，增加1.17%，两次评估结果基本一致。

（十）主营业务情况

1.主产品的用途

许继电源主要产品领域包括电力直流操作电源、电力专用UPS、特种电源和STATCON产品。产品主要用途如下：

①电力直流操作电源：用于各种装机容量的发电厂及水电站、各种电压等级的变电站、电气化铁路等工程，为电力系统各种保护、控制、动力等设备提供直流不间断电源。

②电力专用UPS：用于发电厂、变电站、间隔电力系统通讯、监控保护设备、事故照明及其它不能停电的设备提供不间断交流电源。

③特种电源产品：为国防武器装备提出的脉储能系统、电元开关脉冲驱动源、高功率激光二极管驱动源等产品。

④STATCOM：用于电力输电系统、电气化铁路、煤矿、炼钢厂、风力发电及其它工业配电系统的无功补偿和消波抑制。

2.主要经营模式

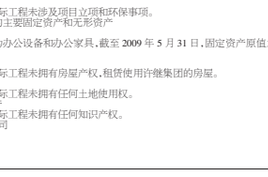
①采购模式

许继电源采购模式采用集中与分散相结合的方式，通用类物资由许继集团专业采购部门遵循"推动公开、有效竞争、物有所值"和"块采分离"的原则集中采购；专用物资（小批量、多品种、按合同）由许继电源根据"责优、价廉、就近"原则，直接向供货商进行采购。交易价格最初的确定根据招标或议标的价格经采购管理委员会审批，财务部门审计备案后进入金蝶K3系统，采购订单的价格则根据K3系统维护价格目录比较确定。采购合同签订要标注型号、单价、数量、验收采购经理审批。运输条件采用汽运或铁路运或快运，供方承担运费。供货期一般要求15-30天，对于周期长的物料要求供应商备库存以满足交期要求。付款时间主要为发票挂账90天付款期。

②生产模式

许继电源按照许继集团生产管理体系的要求进行生产管理，以工程项目订单为主线。许继电源采用精益生产管理思想，生产模式由传统的推动生产转变成拉动生产，批量作业模式改善为为JIT（准时化生产方式）运用工业工程技术，通过对当前生产流程的分析，动作的分解，寻找其中的八大浪费（库存、搬运、等待、过早、过量生产、返工、不增值的动作、不增值的过程及智力的浪费）后，设计新流程，将各工序有价值的动作流动起来。许继电源以客户订单需求，制定科学的排产计划拉动生产，保证准时的将订单产品交付客户。

主要产品的生产工艺流程图如下：



⑥销售模式

许继软件主要采取直销与分销两种销售模式。直销模式是由本公司的营销人员直接针对在许昌本部许继电气下属的电网分公司、发电分公司、工业电气分公司开展销售活动以及通过在上海、北京、郑州、广州等地设立的外销科针对国家电网公司和南方电网公司的部分省局、市局进行直接市场开拓和市场营销。分销模式则是由许继软件通过自身制定的标准选择行业合作伙伴、区域总分销商和授权代理商进行产品销售。

许继软件产品总体定价方法为根据软件行业协会提供的软件价格计算公式、采用成本加成与市场倒逼定价相结合的方法，确定软件产品和硬件产品的价格。成本加成法是根据公司总体成本费用结构和盈利水平进行定价在产品的成本上附加适当的利润水平来决定售价。市场倒逼定价法是指先调研确定该类新产品面世在市场中的零售价和销量，在此零售价的基数上逐个倒减价值链各环节费用如营销、研发、管理费用，以此确定相应合理利润。

4.主要产品和原材料情况

①主要产品产销情况

许继软件按照订单交排生产，以销定产。许继软件2007-2009年5月主要产品的销量表如下：

单位：万元

产品分类	2009年1-5月			2008年			2007年		
	销量	单价	销售收入	销量	单价	销售收入	销量	单价	销售收入
装置硬件	8.449.00	0.57	4.835.69	25.026.00	0.61	15.320.36	23.422.00	0.56	13.058.29
装置软件	8.449.00	0.24	2.066.68	25.026.00	0.26	6.473.10	23.422.00	0.28	6.512.43
系统软件	4.870.00	0.76	3.718.52	14.225.00	0.80	11.369.32	19.200.00	0.60	11.549.05
合计	21.768.00	1.58	10.620.89	64.277.00	1.67	33.162.77	66.044.00	1.44	31.119.76

②主要产品的原材料及其供应情况

1.原材料供应情况

单位：万元

项目	2009年1-5月	2008年	2007年
变压器保护箱（柜）	742.77	1768.3	1.616.65
测控箱（柜）	988.42	2.527.2	2.038.01
低压保护箱（柜）	1.738.89	3.951.69	3.464.67
发变组保护箱（柜）	245.98	689.99	766.02
辅助保护箱（柜）	509.78	1.370.22	1.254.49
高压线路保护箱（柜）	712.29	1.812.8	1.781.04
母线保护箱（柜）	195.08	467.85	600.49
CPU主板	4.43	131.27	31.31
机箱	232	357.75	270
光电模块、收发信机	14.02	10.26	1.83

2.主要原材料价格变动趋势

单位：万元

项目	2009年1-5月平均单价	2008年平均单价	2007年平均单价
变压器保护	0.64	0.66	0.80
测控	0.80	0.82	0.85
低压保护	0.33	0.37	0.39
发变组保护	0.97	0.99	1.22
辅助保护	0.52	0.54	0.58
高压线路保护	1.30	1.32	1.49
母线保护	1.87	1.89	1.90
CPU主板	0.08	0.10	0.11
机箱	0.03	0.03	0.03

3.主要原材料占生产成本的比重如下

单位：万元

项目	2009年1-5月	2008年	2007年	2006年
主要原材料	4.818.50	15.997.30	12.861.63	13.333.60
生产成本	5.105.17	16.702.87	13.390.92	13.669.09
主要原材料/生产成本	94.38%	95.78%	96.05%	97.55%

③向前五名客户销售及向前五名供应商采购情况

单位：万元

项目	2009年1-5月		2008年		2007年	
	金额	占比	金额	占比	金额