

威海广泰空港设备股份有限公司

(山东省威海市古寨南路 160 号)



首次公开发行股票 招股说明书摘要

保荐机构（主承销商）：



(广东省珠海市吉大海滨南路光大国际贸易中心 26 楼 2611 室)

声 明

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

投资者若对本招股说明书及其摘要存在任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。

发行人及全体董事、监事、高级管理人员承诺招股说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对招股说明书及其摘要真实性、准确性和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报告真实、完整。

中国证监会、其他政府部门对本次发行所作的任何决定或意见，均不表明其对发行人股票的价值或者投资人的收益做出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

目 录

第一节 重大事项提示.....	3
第二节 本次发行概况.....	4
第三节 发行人基本情况.....	5
一、发行人基本资料.....	5
二、发行人历史沿革及改制重组情况.....	5
三、发行人股本情况.....	6
四、发行人主营业务情况.....	8
五、发行人业务及生产经营有关的资产权属情况.....	9
六、同业竞争和关联交易.....	10
七、董事、监事、高级管理人员.....	13
八、发行人控股股东及实际控制人的简要情况.....	17
九、发行人财务会计信息.....	17
第四节 募集资金运用.....	25
一、本次募集资金投资项目的具体安排和计划.....	25
二、本次募集资金投资项目发展前景的分析.....	26
第五节 风险因素和其它重要事项.....	27
一、风险因素.....	27
二、其它重要事项.....	31
第六节 本次发行各方当事人和发行时间安排.....	37
一、本次发行各方当事人.....	37
二、本次发行上市的重要日期.....	38
第七节 备查文件.....	38

第一节 重大事项提示

1、公司控股股东广泰投资、实际控制人李光太先生、关联行动人孟岩先生承诺：自本公司股票在证券交易所上市交易之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其持有的发行人股份，也不由发行人回购其持有的股份。广泰投资承诺：五年内任何时候持有的公司股份不少于总股本的 30%，李光太先生承诺：五年内任何时候持有的公司股份不少于总股本的 15%。郭少平先生承诺：所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不转让。承诺期限届满后，上述股份可以上市流通和转让。

2、本公司发行前的滚存利润由本次发行后的新老股东（含社会公众股股东）共享。

3、本招股说明书披露的申报财务报表系按旧的会计准则编制，本公司将从 2007 年 1 月 1 日起按规定执行新的企业会计准则，本公司的会计政策将在所得税核算、合并报表范围、金融资产计量方式、借款费用资本化、研究和开发阶段费用确认等方面发生较大变化。经测算，若假定自申报报表期初即执行新会计准则下的会计政策，所编制的财务报表与目前招股说明书披露的申报财务报表差异较小。

4、我国大部分航空地面设备的高端产品，包括大型飞机牵引设备、飞机启动气源设备、飞机集装箱/集装板升降平台、飞机除冰车、飞机加油车等大型空港设备一直依赖国外进口，价格居高不下，单台平均 300 万左右。2002 年以来，本公司在上述高端产品方面研发成功，产品技术水平、质量和性能达到了国外同类产品的水平，价格不到国外产品的 2/3。国外厂商为了占据国内市场，已经大幅降低相应产品的价格，缩小本与公司产品的价格差距，从而使本公司产品的性价比优势大大减弱；同时国外厂商若利用其技术优势、资金优势、市场声誉优势，倾轧以本公司为代表的国内企业，将使本公司遭受较大的经营风险。

5、近几年本公司快速发展，生产能力难以满足市场需求。2004 年本公司将传统的“以销定产”的生产组织模式调整为“以销定产”和“预测的批量生产”相结合的模式。生产组织模式的变化导致公司存货金额大幅增加。截止 2006 年 6 月 30 日，公司存货余额为 8802.83 万元，占公司流动资产的比例达 45.70%。存货中原材料为 3375.34 万元、在产品为 5115.01 万元；在产品中直接材料成本

为 3990.96 万元、直接人工为 313.41 万元、制造费用为 810.94 万元。该在产品的直接材料成本中，对应的有合同订单支持的材料成本为 2857.21 万元；该在产品中的直接材料共有 163 台（套），对应的有合同订单支持的材料共 81 台（套）。

上述生产组织模式的变化，使公司有计划的扩大了生产量和原材料采购量，导致公司存货数额和比例大幅增加，不仅影响了公司资金周转速度和经营活动的现金流量，同时也增加了存货发生跌价损失的风险。并对本公司的市场预测、资金周转、原材料采购、流程管理、生产计划安排、市场分析带来较大的挑战，增加了公司的经营风险。

6、本公司主要生产、销售各类机场专用设备。其产品特点是：品种规格多、专用性强、单个客户需求规模较小、大批量生产的管理要求较高，产品的技术含量和附加值较高。本公司大型空港装备国产化建设项目涉及飞机集装箱/集装箱升降平台、大型飞机牵引设备、航空地面电源，2005 年的产量分别为 17 台、16 台、101 台，合计为 134 台；本次募集资金投资项目实施后，将显著增加上述产品的生产能力，产量将分别达到 45 台、45 台、150 台，合计为 240 台，新增 106 台。因此该项目实施后对公司现有的管理能力、生产组织能力、市场开拓能力提出了更高的要求，本公司能否适应批量生产的管理模式尚存在一定的不确定性。

7、本公司飞机加油车项目实施后，将使公司飞机加油车的生产能力达到 40 台，2006 年本公司首次实现 2 台加油车的销售。未来生产的飞机加油车质量及可靠性能否满足作业需求、产品是否被市场认同、能否实现销售存在一定的风险；同时由于本项目涉及 3 种型号的飞机加油车，目前本公司仅取得其中 1 种型号加油车的使用许可证，另外 2 种型号加油车的使用许可证能否及时取得，存在一定的不确定性。

此外，由于飞机加油车项目的生产由本公司进行，而销售则由中法合资公司——广泰迪旦进行。作为对法国迪旦提供技术支持的回报，本项目实施后，本公司所生产的飞机加油车按照成本加成一定的利润（暂定为 8%，未来若有调整，需由本公司和法国迪旦同时认可）销售给广泰迪旦，由广泰迪旦最终实现对外销售，广泰迪旦销售的全部利润由本公司和法国迪旦按照其注册资本的持股比例，即各自 50% 平均分配。因此，能否和法国迪旦进行良好的技术合作、销售合作，能否达到项目的预计盈利水平，存在一定的不确定性。

8、本公司产品为航空地面专用设备，主要服务于各航空公司、机场、民航

试飞院以及军队等为飞机服务和保障的单位，产品具有很强的针对性。公司最近3年对前5名客户的销售额均超过当年主营业务收入的20%，2003年、2004年、2005年以及2006年1-6月该比例分别33.33%、21.40%、25.86%、31.39%，对关键客户存在一定的依赖。若主要客户的采购需求大幅下降，将对本公司的经营产生负面影响。此外，如果发生影响航空业发展的突发性事件，航空运输业发展出现不利波动，将直接使本公司面临市场需求变动的风险。

9、2002年以来，本公司进入相对较快的发展阶段，对资金需求日益增大，由于所需资金主要靠银行贷款解决，公司资产负债率不断增加，2005年12月31日、2006年6月30日资产负债率分别64.46%、58.89%；短期借款及一年内到期的长期负债占流动负债比例偏高，2005年12月31日、2006年6月30日分别为33.11%、28.61%；流动比率偏低，2005年12月31日、2006年6月30日分别为1.47、1.59，债务结构不尽合理，公司短期偿债能力出现风险的可能性增加。

第二节 本次发行概况

股票种类	人民币普通股（A股）
每股面值	人民币1.00元
发行股数、占发行后总股本的比例	本次发行2120万股，占发行后总股本的25.03%。
发行价格	8.7元
发行前每股净资产	发行前每股净资产2.08元（以2005年12月31日经审计的财务数据计算）
发行方式	采用网下向配售对象累计投标询价发行与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已开立深圳证券账户的投资者
本次发行股份的流通限制和锁定安排	本公司控股股东广泰投资、实际控制人李光太先生、关联行动人孟岩先生承诺：自本公司股票在证券交易所上市交易之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其持有的发行人股份，也不由发行人回购其持有的股份。 此外，广泰投资承诺：五年内任何时候持有的公司股份不少于总股本的30%，李光太先生承诺：五年内任何时候持有的公司股份不少于总股本的15%。

	郭少平先生承诺：所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不转让；在任职期间每年转让的股份不超过其所持有本公司股份总数的 25%；离职后半年内，不转让其所持有的本公司股份。
承销方式	余额包销
预计募集资金总额和净额	本次发行预计募集资金总额 <u>18444</u> 万元；扣除发行费用后净额为 <u>17264</u> 万元。
发行费用概算	约 1180 万元

第三节 发行人基本情况

一、发行人基本资料

注册中、英文名称	中文名称：威海广泰空港设备股份有限公司 英文名称：Weihai Guangtai Airport Equipment Co., Limited
注册资本	6350 万元
法定代表人	李光太
成立日期	2002 年 8 月 30 日
住所及其邮政编码	威海市古寨南路 160 号（邮编：264200）
电话、传真号码	电话：0631—5292335、0631—5258618；传真：0631—5251451
互联网网址	www.guangtai.com.cn
电子信箱	webmaster@guangtai.com.cn

二、发行人历史沿革及改制重组情况

1、发行人设立方式

威海广泰空港设备股份有限公司系经山东省人民政府办公厅“鲁政股字[2002]44号”文、山东省经济体制改革办公室“鲁体改函字[2002]40号”文批准，由威海广泰空港设备有限公司整体变更设立，公司设立时的总股本为 2730 万股。

2004 年 5 月 27 日，公司以未分配利润按 10：3 的比例向全体股东送红股，并在此基础上进行现金增资，增资后的总股本为 4200 万股。

2006 年 4 月 29 日，公司以未分配利润按 10：4 的比例向全体股东送红股，并在此基础上进行现金增资，增资后的总股本为 6350 万股。

2、发起人及其投入的资产内容

威海广泰空港设备股份有限公司系由威海兰威特种电源有限公司、李光太、民航烟台莱山机场旅客服务部、威海双丰电子传感有限公司、郭少平 5 个发起人发起，由威海广泰空港设备有限公司经整体变更而设立。

2006 年 4 月 29 日，公司以未分配利润按 10: 4 的比例向全体股东送红股，并在此基础上进行现金增资，增资后的总股本为 6350 万股，增资后的股东为：威海广泰投资有限公司（由威海兰威特种电源有限公司更名而来，持股比例为 57.336%）、李光太（持股比例为 29.275%）、民航烟台莱山机场旅客服务部（持股比例为 7.418%）、威海双丰电子集团有限公司（由威海双丰电子传感有限公司更名而来，持股比例为 2.066%）、郭少平（持股比例为 2.015%）、孟岩（持股比例为 1.890%）。

由于本公司为有限责任公司整体变更设立的股份公司，变更前原公司从事各类机场地面设备的所有资产均全部进入本公司。

三、发行人股本情况

1、总股本、本次发行的股份、股份流通限制和锁定安排

（1）发行人总股本、本次发行的股份

本公司发行前总股本为 6350 万股，本次拟向社会公开发行 2120 万股人民币普通股，本次新股发行后本公司股本将达到 8470 万股。

（2）发行人股份流通限制和锁定安排

本公司控股股东广泰投资、实际控制人李光太先生、关联行动人孟岩先生承诺：自本公司股票在证券交易所上市交易之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其持有的发行人股份，也不由发行人回购其持有的股份。

此外，广泰投资承诺：五年内任何时候持有的公司股份不少于总股本的 30%，李光太先生承诺：五年内任何时候持有的公司股份不少于总股本的 15%。

郭少平先生承诺：所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不转让；在任职期间每年转让的股份不超过其所持有本公司股份总数的 25%；离职后半年内，不转让其所持有的本公司股份。

2、各类人员的持股数量和比例

（1）发起人持股数量和比例

股份类别	股数(万股)	持股比例	备注
威海广泰投资有限公司	3,640.8624	57.336%	
李光太	1,858.9717	29.275%	
莱山机场旅客服务部	471.0381	7.418%	SLS
双丰电子	131.171	2.066%	
郭少平	127.9568	2.015%	
孟岩	120	1.890%	
总股本	6,350	100%	

注：根据山东省财政厅鲁财国股（2002）65号文的批复，莱山机场旅客服务部的股权性质为国有法人股。SLS为 State-own Legal-person Shareholder 的缩写。

（2）前十名股东持股数量和持股比例

发行人目前共有六名股东，持股数量和持股比例同上表

（3）前十名自然人股东持股数量和持股比例

发行人目前共有3名自然人股东，持股数量和持股比例如下表：

股份类别	股数(万股)	持股比例
李光太	1,858.9717	29.275%
郭少平	127.9568	2.015%
孟岩	120	1.890%

3、公司发起人、控股股东和主要股东之间的关联关系

（1）本公司的控股股东为威海广泰投资有限公司，持有本公司57.336%的股权，而本公司自然人股东李光太（董事长）、郭少平（总经理）分别持有本公司29.275%和2.015%的股份，同时分别持有本公司控股股东广泰投资43.568%、6.513%的股权。

（2）李光太、孟岩存在关联关系，孟岩为李光太的女婿。李光太持有公司发行前总股本的29.275%；孟岩持有公司发行前总股本的1.890%。

四、发行人主营业务情况

1、主营业务情况：本公司主营业务为开发、生产、销售各类航空地面设备，

产品涵盖了除旅客登机廊桥、摆渡车、飞机维修作业平台外的大部分地面空港设备，包括机务、地服、货运、场道四大类设备。

2、主要产品：公司产品主要包括航空地面电源系列、野外方舱电站、飞机牵引设备、飞机启动气源设备、除冰车、飞机加油设备；客梯车、清洗车、食品车；飞机集装箱/集装箱升降平台系统、行李牵引车、行李传送带车；飞机夜航照明车等近 40 个品种 80 个规格。

3、主要产品用途：公司产品主要服务于各航空公司、机场、飞机制造公司、民航试飞院，以及空军、海军航空兵、总装备部，为飞机的安全飞行提供地面保障服务。

4、产品销售方式和渠道：国内市场全部为直接销售；国际市场采取直接销售和代理相结合的方式。截至 2005 年底，公司产品已遍布全国所有省份的民航机场。2005 年，本公司前五名客户分别为：深圳市机场股份有限公司、海南航空股份有限公司、云南机场集团公司、中国东方航空云南公司、上海机场股份有限公司。

5、主要原材料：二类汽车底盘、柴油发动机、车桥及驱动桥、压缩机、发电机、变速箱、冷冻机、钢板、锰板、铝板、不锈钢板等，上述原材料均通过外购获得。

6、行业竞争情况：长期以来，我国主要航空地面设备都是国外产品。90 年代初，国内企业开始自行研发、生产航空地面设备，但主要集中于技术含量、附加值低的低端产品，包括：行李传输车、行李传送带车、托盘车、飞机清污水车、飞机客梯车等。大型空港装备包括飞机集装箱/集装箱升降平台、大型飞机牵引设备、飞机启动气源设备、飞机除冰车、飞机维修作业平台等仍然依靠进口。国外制造商利用其在品牌、技术等方面的先天优势，一直占据我国航空地面设备的绝大部分市场。但这些进口设备售价高（在 2002 年本公司产品投放市场以前，平均单台价值在 300 万元左右）、运行费用大、维修困难、后续配件费用高。

目前，本行业内具有一定规模的企业，仅为本公司、南京晨光股份有限公司、深圳中集天达空港设备有限公司、腾达航勤设备有限公司、上海东方航空设备制造公司（原东方航空 102 工厂）等少数几家企业。除本公司外，其他几家企业均以某一种产品为主导。本公司自 2002 年成功研发大型飞机牵引设备、飞机启动




气源设备、智能化集装箱升降平台、飞机除冰车大型空港设备并投放市场后，得到了用户的广泛认同，市场份额迅速增加，改变了国外产品完全占领高端市场的格局。目前公司主要产品的质量和性能已经接近国外产品，而价格平均不到国外设备的 2/3，售后服务方便快捷。在国家鼓励使用国产设备的宏观背景下，给本公司的发展提供了极佳的契机。目前本公司已成为国内规模最大、品种最全的机场地面设备研发和制造企业。因此在大型空港设备方面，主要体现为本公司和国外产品之间的竞争。

在中端和低端机场设备方面，主要体现为国产设备制造商之间的相互竞争，由于有严格的许可证制度、以及非通用件生产的特点，因此有较高的进入壁垒，目前竞争尚不激烈。

7、发行人在行业竞争中地位：目前本公司已经取得民航总局颁发使用许可证的产品有 36 项。经过 10 多年的稳定发展，公司目前已成为国内最大的机场地面设备生产和供应商，是中国空港装备行业品种最多、实力最强的企业。公司拥有“省级企业技术中心”，目前经民航总局推荐正在申报“国家级企业技术中心”。

公司为科技部认定的“国家火炬计划重点高新技术企业”，具有较强的技术开发实力，2005 年底获得国防科工委颁发的“武器装备科研生产许可证”。公司自设立以来，年均有 3-4 个新产品通过民航总局的鉴定，取得生产许可证。截至 2005 年底，公司有 12 项国家级重点新产品；10 多项产品获部、省、市科技进步奖；其中大型飞机牵引设备、集装箱/集装板升降平台、飞机除冰车和飞机启动气源设备等 9 个项目属于填补国内空白，替代进口产品，并于 2006 年被国家统计局认定为首届全国工业企业“自主创新能力行业十强”。

五、发行人业务及生产经营有关的资产权属情况

1、商标：截至 2006 年 6 月 30 日，本公司已拥有注册证号为 1024726 的注册商标  和注册证号为 1024727 的注册商标 ，此外本公司于 2006 年 2 月又取得了注册号为 3891743 及 3891745 的新的注册商标 。

2、专利权：截至 2006 年 6 月 30 日，本公司自行开发拥有 46 项专利（其中 39 项实用新型、7 项外观设计）；另有 19 项专利（其中 5 项发明专利、13 项实用新型专利、和 1 项外观设计专利）的申请已经由中华人民共和国国家知识产权局受理，正在办理注册。专利权期限均为 10 年，自申请日起算。

3、土地使用权：截至 2006 年 9 月 30 日，本公司拥有 5 宗土地使用权，获得方式均为出让，用途均为工业用地，面积合计 121549.5 平方米。

4、房产：截至 2006 年 6 月 30 日，本公司拥有 11 座房产，面积合计 23524.5 平方米。

5、使用许可证：民航总局对机场地面设备采取特许经营制度，未取得使用许可证，不得生产、销售空港地面专用设备。截至 2006 年 10 月 31 日，本公司共拥有 36 项使用许可证。由此可知，本公司所有产品均通过民航总局的鉴定，取得符合民航总局管理要求的相关许可。

6、进出口企业资格证书：2002 年 11 月 28 日，本公司取得了国家对外贸易经济合作部颁发的《进出口企业资格证书》，进出口企业代码为：3700264250302。自营进出口的经营范围为：本公司自产产品的出口业务和本公司所需的机械设备、零配件、原辅材料的进口业务。

7、其它关键生产设备：截至 2006 年 6 月 30 日，本公司还拥有机器设备、运输及其他关键生产设备，这些关键生产设备的账面价值共计为 943.43 万元。

六、同业竞争和关联交易

1、同业竞争

本公司控股股东为威海广泰投资有限公司，截止 2005 年 3 月 31 日，广泰投资不再从事静变电源的生产。广泰投资目前的经营范围为：对工程机械、机场、公路、铁路、港口等设备项目及房产、贸易、技术方面的投资，目前无实业经营。从实际经营看，广泰投资与本公司不存在同业竞争。

2、关联交易情况

(1) 与广泰投资的关联交易内容、定价情况及对经营成果的影响

自 1999 年以来，广泰投资一直从事静变电源的生产。但其销售合同均由本公司承接，即本公司与客户签署销售合同后，将静变电源的生产任务交由广泰投资（原材料由其自行采购）；待其生产完成后，出售给本公司，由本公司对外实现最终销售。此外，本公司在生产其他航空地面电源产品时，也会发生向其购买部分电子器件的原材料采购行为。

本公司与广泰投资历年发生的关联交易情形如下：

采购内容	2006年1-6月		2005年度		2004年度		2003年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
原材料	0	0	2,718,120	2.28%	183,874	0.22%	584,806	1.34%
静变电源	0	0	4,097,979	3.43%	11,752,080	14.02%	3,912,630	8.98%
合计	0	0	6,816,099	5.71%	11,935,954	14.24%	4,497,437	10.33%

注：比例是指占当期采购总额的比例。

根据山东汇德会计师事务所出具的《威海广泰空港设备股份有限公司重大关联交易的审核报告》（[2006]汇所综字第4-013号）确认，对于静变电源采购，采取成本加成法（平均加成率35%）作为广泰投资对本公司的销售价格；对于原材料采购，广泰投资按照采购价格作为对公司的销售价格。

由上表可知，上述和广泰投资发生的原材料、静变电源的采购对公司的财务状况影响较小。其中原材料采购2003-2005年占本公司当年采购总额的比例分别仅为1.34%、0.22%、2.28%；静变电源的采购占本公司当年采购总额的比例分别为8.98%、14.02%、3.43%。2006年后未再发生上述关联交易。

（2）与威海东辰机械制造有限公司关联交易的内容、定价及对经营成果的影响

东辰公司的主营业务为：机械加工；五金、液压设备的生产。本公司在生产过程中，每年需向东辰公司购买部分原材料，主要为飞机牵引设备所需的驾驶室、以及部分配件。具体金额及占当年采购总额的比例情况如下：

采购内容	2006年1-6月		2005年度		2004年度		2003年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
驾驶室、配件加工	1,887,592.35	2.68%	5,435,996	4.55%	1,990,515	2.37%	1,066,055	2.45%

根据山东汇德会计师事务所出具的《威海广泰空港设备股份有限公司重大关联交易的审核报告》（[2006]汇所综字第4-013号）确认，本公司和东辰公司之间发生的关联采购按照成本加成法（平均加成率10%-15%）作为定价依据。

由上表可知，本公司历年和东辰公司之间发生的关联采购金额较小，占公司当期采购总额的比例2003-2005年分别仅为2.45%、2.37%、4.55%，2006年1-6月发生的比例仅为2.68%，对公司的财务状况和经营成果无实质性影响。

（3）本公司与广泰投资、东辰公司存在资金往来的关联交易情况

本公司与广泰投资、东辰公司存在资金往来的关联交易情况。其中本公司与广泰投资 2003 年、2004 年发生的预付账款主要为本公司向广泰投资购买静变电源原材料预付的货款；2005、2006 年 1-6 月份发生的应付账款为本公司于 2005 年 10 月和广泰投资签订购买其静变电源及相关原材料的合同后，本公司在此之后向广泰投资购买了其全部静变电源和原材料，尚未支付的余额。

本公司与东辰公司之间发生的预付账款为每年本公司向东辰公司购买部分原材料预付的款项。具体如下表：

项 目	2006-6-30	2005-12-31	2004-12-31	2003-12-31
预付账款：				
威海广泰投资有限公司	0	0	1,581,987.20	2,517,389.48
威海东辰机械制造有限公司	7,538,060.54	4,289,977.92	2,002,927.15	126,066.07
应付帐款：				
威海广泰投资有限公司	0	2,091,422.62	0	0

(4) 广泰投资为本公司借款提供担保

截止 2006 年 6 月 30 日，本公司控股股东威海广泰投资有限公司为公司提供银行贷款担保为 4668 万元。

2、公司独立董事对公司关联交易所发表的意见

独立董事认为：“公司自成立以来通过建立健全各项制度，完善法人治理实现规范运作，关联交易严格按照《公司章程》及《关联交易决策制度》的有关规定履行了法定的批准程序。公司的关联交易遵循了诚实信用的商业交易原则，交易价格的定价是公允的，内容合法有效，不存在因此而损害公司其他股东利益的情形。

七、董事、监事、高级管理人员

见附表一：本公司董事、监事和高级管理人员基本情况。

附表一：本公司董事、监事和高级管理人员基本情况

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	简要经历	兼职情况	2005年收入(元)	持有公司股份的数量	与公司的其他利益关系
李光太	董事长	男	65	2005.8.27-2008.8.27	历任天津电气传动研究所助理工程师、机械部兰州电源车辆研究所副总工程师、威海广泰空港设备有限公司董事长、总经理。	迪旦公司董事长	120,700	1858.9717 万股	
郭少平	董事、总经理	男	46	2005.8.27-2008.8.27	历任机械部兰州电源车辆研究所助理工程师、工程师，威海广泰空港设备有限公司高工、研究员、副总经理、总经理。		110,600	127.9568 万股	
胡景启	董事	男	47	2005.8.27-2008.8.27	1976—1980年在军队服役，1981-1986年民航总局山东省管理局工作，此后在民航烟台站、民航烟台莱山机场旅客服务部工作。现任民航烟台莱山机场旅客服务部总经理、发行人董事。	莱山机场旅客服务部 总经理	无	无	
李学广	董事	男	43	2005.8.27-2008.8.27	先后任威海高新区进出口公司财务部经理、威海天健进出口公司副总经理、威海德信进出口公司总经理、现任威海双丰电子集团公司运营总监，发行人董事。	双丰电子集团公司运营总监	无	无	
李光明	董事、副总经理	男	50	2005.8.27-2008.8.27	先后担任机械部兰州电源车辆研究所工程师、威海广泰空港设备有限公司副总经理。现任发行人董事、副总经理。		102,300	无	
李文轩	董事	男	36	2005.8.27-2008.8.27	先后在机械部兰州电源车辆研究所、威海市环翠区建委房管处、威海环翠区建筑工程公司工作。现任威海广大空港设备维修有限公司董事长、发行人董事。	广泰投资董事长；广大维修董事长	无	无	

罗丽	董事	女	45	2005.8.27- 2008.8.27	历任机械部兰州电源车辆研究所工程师、质量室副主任，威海广泰空港设备有限公司车间主任、生产总调度、企质部经理、人力资源部经理。现任发行人董事、人力资源部经理。	71,200	无	
乔晓林	独立董事	男	58	2005.8.27- 2008.8.27	历任哈工大电子工程技术研究所副所长、电子与通讯工程系副主任、哈尔滨工业大学(威海)校长、哈工大科学与工程研究院副院长。现任哈尔滨工业大学(威海)校长，兼任哈工大信息工程研究所所长、中国电子协会雷达系统委员会委员、美国 ASE 学会成员，发行人独立董事。	无	无	
张忠军	独立董事	男	38	2005.8.27- 2008.8.27	1997年9月—1999年9月，在中国人民大学经济学博士后流动站从事研究工作；1999年任中国人民大学副教授，2000年12月任中共中央党校教授，第十届全国青联委员，现任中共中央党校政法教研部经济法教研室主任，兼任华东政法学院兼职教授，发行人独立董事。	无	无	
陈伟忠	独立董事	男	49	2005.8.27- 2008.8.27	1986年任技术经济教研室主任，1992年任副教授，1994年任管理学院应用经济系主任，1996年升任教授，1997年获管理科学与工程博士学位，任管理学院金融系主任，1998年被聘为博士生导师。1999年调入同济大学经济与管理学院。现任同济大学博士生导师、教授、现代金融研究所所长、中法合作SIMBA执行主任，发行人独立董事。	无	无	
杜中恒	独立董事	男	42	2005.8.27- 2008.8.27	1988年7月毕业于中央财政金融学院财务会计专业，分配至烟台会计师事务所，1994-1998年任山东乾聚有限责任公司会计师事务所副总经理、现任山东	无	无	

					恒丰正泰会计师事务所有限公司董事、中国注册会计师，发行人独立董事。				
李永林	监事会召集人	男	53	2005.8.27-2008.8.27	1972-1992 在部队服役、1993 年至今任威海广泰空港设备有限公司办公室主任。现任发行人办公室主任、监事、监事会召集人。	50,180	无		
郝绍银	监事、副总工程师	男	46	2005.8.27-2008.8.27	先后担任兰州石油机械研究所工程师、威海广泰空港设备有限公司高级工程师。现任发行人监事、副总工程师。	71,600	无		
程新民	监 事	男	51	2005.8.27-2008.8.27	先后在兰州电机厂、威海广泰空港设备有限公司工作。现任发行人监事。	47,250	无		
孟岩	副总经理、董事会秘书	男	39	2005.8.27-2008.8.27	历任北京立意经贸发展有限公司总经理、北京天嘉商贸有限公司总经理、威海广泰空港设备有限公司总经理助理。现任发行人副总经理、董事会秘书、技术中心主任。	101,100	120 万股		
王军	财务负责人	男	38	2005.8.27-2008.8.27	历任新疆广播电视厅审计处科员、山东长江集团总公司财务科长、审计处长、威海广泰空港设备有限公司财务部经理。现任发行人财务总监。	68,140	无		

八、发行人控股股东及实际控制人的简要情况

1、本公司控股股东为威海广泰投资有限公司，其前身系威海兰威特种电源有限公司，成立于1997年1月，目前注册资本为2932万元，公司股东为35名自然人，具体如下：

序号	股东	出资金额 (元)	出资比例	序号	股东	出资金额 (元)	出资比例
1	李光太	12,774,064	43.56%	18	李永林	369,198	1.26%
2	郭少平	1,909,695	6.51%	19	徐新强	192,987	0.66%
3	李荀	2,499,000	8.52%	20	雒风莲	179,564	0.61%
4	李文轩	2,547,892	8.69%	21	郝绍银	635,904	2.17%
5	李光明	1,309,184	4.47%	22	桑益文	251,745	0.86%
6	罗丽	893,767	3.05%	23	都秀娟	260,957	0.89%
7	程新民	1,184,840	4.04%	24	尚羽	139,437	0.48%
8	陈育民	486,651	1.66%	25	陈江岸	76,537	0.26%
9	王军学	307,105	1.05%	26	杨彩君	196,343	0.67%
10	王沪建	167,810	0.57%	27	邹晓军	166,141	0.57%
11	张宏	167,790	0.57%	28	孙仁萍	151,011	0.52%
12	邵英泮	169,497	0.58%	29	丁震	82,181	0.28%
13	丛华海	176,208	0.60%	30	郭新宇	402,892	1.37%
14	侯成山	67,116	0.23%	31	王述卓	181,019	0.62%
15	毕可良	144,320	0.49%	32	徐振宁	97,339	0.33%
16	李铭	184,589	0.63%	33	王献章	95,834	0.33%
17	周传仁	688,135	2.35%	34	王业洲	104,050	0.35%
35	罗瑜	59,197	0.20%	合计		29,320,000	100%

广泰投资的主营范围为：对工程机械、机场、公路、铁路、港口等设备项目及房产、贸易、技术方面的投资；法定代表人为李文轩；公司住所为威海市高新技术产业开发区火炬路。目前广泰投资直接持有本公司3,640.8624万股，占全部股份的57.336%。

2、本公司实际控制人为李光太先生，李光太直接持有本公司29.275%的股份，并在本公司控股股东广泰投资持有43.56%的股份，因此合计持有本公司54.251%的股份，对本公司有实质控制权，为本公司的实际控制人。

九、发行人财务会计信息

以下数据摘自山东汇德会计师事务所有限公司出具的（2006）汇所审字第4-107号审计报告。

1、财务报表

(1) 资产负债表(单位: 元)

资 产	2006年6月30日	2005年12月31日	2004年12月31日	2003年12月31日
流动资产:				
货币资金	27,763,505.33	32,034,143.13	19,469,416.04	11,915,455.50
短期投资	100,000.00	100,000.00	100,000.00	--
应收账款	38,736,643.06	36,213,676.88	24,958,594.67	19,419,701.77
其他应收款	2,436,409.65	2,459,991.24	2,226,687.15	4,575,338.56
预付账款	35,440,799.99	37,422,284.83	21,851,945.71	3,054,399.80
存 货	88,028,293.65	86,998,511.17	51,825,973.28	29,323,568.84
待摊费用	121,901.99	148,018.31	27,314.94	78,773.67
流动资产合计	192,627,553.66	195,376,625.56	120,459,931.79	68,367,238.14
长期投资:				
长期股权投资	241,871.58	66,724.65	500,000.00	500,000.00
长期债权投资				
长期投资合计	241,871.58	66,724.65	500,000.00	500,000.00
固定资产:				
固定资产原价	52,890,224.25	43,237,903.65	40,647,332.26	19,801,998.25
减: 累计折旧	9,475,534.30	8,388,987.00	6,106,019.51	4,815,160.16
固定资产净值	43,414,689.95	34,848,916.65	34,541,312.75	14,986,838.09
减: 减值准备				
固定资产净额	43,414,689.95	34,848,916.65	34,541,312.75	14,986,838.09
在建工程	15,278,397.88	11,838,602.13	5,237,564.16	12,531,922.45
固定资产合计	58,693,087.83	46,687,518.79	39,778,876.91	27,518,760.54
无形资产及其他资产:				
无形资产	5,199,591.10	3,258,368.49	3,374,534.25	3,425,840.05
长期待摊费用	141,501.00	188,668.00	--	--
无形资产及其他资产合计	5,341,092.10	3,447,036.49	3,374,534.25	3,425,840.05
资 产 总 计	256,903,605.17	245,577,905.48	164,113,342.95	99,811,838.73
负债和股东权益	2006年6月30日	2005年12月31日	2004年12月31日	2003年12月31日
流动负债:				
短期借款	19,751,014.00	24,145,000.00	28,636,845.00	14,759,845.00
应付票据	18,404,361.15	22,990,828.58	14,357,973.33	6,326,937.10
应付账款	23,439,450.67	18,313,685.61	9,629,026.12	4,661,248.23
预收账款	33,388,353.50	43,070,131.58	18,821,302.05	7,867,524.52
应付福利费	2,290,854.98	1,722,186.27	1,135,109.43	675,161.18
应付股利	3,005,865.40	2,468,985.80	--	--

应交税金	2,232,251.62	-1,690,319.38	2,951,293.31	2,305,665.77
其他应交款	112,918.05	106,953.52	105,846.73	97,314.23
其他应付款	3,848,233.51	2,176,827.65	1,426,986.73	912,881.70
一年内到期的长期负债	15,000,000.00	20,000,000.00	--	--
流动负债合计	121,473,302.88	133,304,279.63	77,064,382.70	37,606,577.73
长期负债:				
长期借款	28,220,000.00	25,000,000.00	20,000,000.00	20,000,000.00
专项应付款	1,610,000.00	--	397,189.42	600,000.00
长期负债合计	29,830,000.00	25,000,000.00	20,397,189.42	20,600,000.00
负债合计	151,303,302.88	158,304,279.63	97,461,572.12	58,206,577.73
股东权益:				
股本	63,500,000.00	42,000,000.00	42,000,000.00	27,300,000.00
资本公积	3,754,000.00	1,404,000.00	1,404,000.00	
盈余公积	11,251,925.16	11,251,925.16	6,287,554.16	2,861,052.20
其中:法定公益金	5,625,962.58	5,625,962.58	3,143,777.08	1,430,526.10
未分配利润	27,094,377.12	32,617,700.69	16,960,216.67	11,444,208.80
股东权益合计	105,600,302.28	87,273,625.85	66,651,770.83	41,605,261.00
负债及股东权益总计	256,903,605.17	245,577,905.48	164,113,342.95	99,811,838.73

(2) 利润表(单位:元)

项 目	2006年1-6月	2005年度	2004年度	2003度
一、主营业务收入	111,612,094.94	158,327,545.48	99,882,185.96	68,090,615.76
减:主营业务成本	75,470,880.63	106,585,157.79	65,188,979.66	45,200,967.14
主营业务税金及附加	406,629.44	754,681.00	343,618.65	226,755.40
二、主营业务利润	35,734,584.87	50,987,706.69	34,349,587.65	22,662,893.22
加:其他业务利润	42,219.14	37,032.30	86,179.80	10,281.01
减:营业费用	6,100,575.12	6,274,716.36	3,049,552.76	2,649,690.24
管理费用	9,010,822.10	14,032,832.31	10,525,292.92	8,161,603.52
财务费用	2,014,022.58	3,517,764.14	1,266,727.14	929,986.16
三、营业利润	18,651,384.21	27,199,426.18	19,594,194.63	10,931,894.31
加:投资收益	175,146.93	-433,275.35	--	--
补贴收入	--	46,178.28	--	187,531.24
营业外收入	96,450.58	119,126.54	29,029.06	10,369.91
减:营业外支出	12,585.97	96,729.24	223,277.34	56.00
四、利润总额	18,910,395.75	26,834,726.41	19,399,946.35	11,129,739.46
减:所得税	3,433,719.32	2,012,871.39	2,267,436.52	1,743,694.06
五、净利润	15,476,676.43	24,821,855.02	17,132,509.83	9,386,045.40

(3) 现金流量表(单位:元)

项 目	2006 年 1-6 月	2005 年度	2004 年度	2003 年度
一、经营活动产生的现金流量:				
销售商品、提供劳务收到的现金	115,056,688.68	196,468,290.03	123,143,129.66	84,693,044.12
收到的税费返还	74,940.55	46,178.28	--	187,531.24
收到的其他与经营活动有关的现金	1,653,237.32	1,172,948.26	2,944,403.44	1,064,014.58
现金流入小计	116,784,866.55	197,687,416.57	126,087,533.10	85,944,589.94
购买商品、接受劳务支付的现金	83,968,500.74	158,886,014.94	103,341,532.25	61,629,896.27
支付给职工以及为职工支付的现金	6,132,183.58	9,557,817.20	6,917,017.41	5,478,765.54
支付的各项税费	4,304,121.19	10,973,510.81	5,681,305.43	3,981,213.53
支付的其他与经营活动有关的现金	7,272,426.85	11,487,442.56	8,048,256.94	5,877,914.91
现金流出小计	101,677,232.36	190,904,785.51	123,988,112.03	76,967,790.25
经营活动产生的现金流量净额	15,107,634.19	6,782,631.06	2,099,421.07	8,976,799.69
二、投资活动产生的现金流量:				
收回投资所收到的现金	--	--	--	--
取得投资收益所收到的现金	--	--	--	--
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	--	160,000.00	--	--
收到的其他与投资活动有关的现金	--	--	--	--
现金流入小计	--	160,000.00	--	--
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	14,417,494.65	9,505,283.04	13,550,975.72	7,332,813.40
投资所支付的现金		--	100,000.00	--
支付的其他与投资活动有关的现金		--	--	--
现金流出小计	14,417,494.65	9,505,283.04	13,650,975.72	7,332,813.40
投资活动产生的现金流量净额	-14,417,494.65	-9,345,283.04	-13,650,975.72	-7,332,813.40
三、筹资活动产生的现金流量:				
吸收投资所收到的现金	7,050,000.00	--	7,472,000.00	--
借款所收到的现金	22,220,000.00	57,065,260.00	42,855,650.00	17,956,050.00
收到的其他与筹资活动有关的现金		--	57,733.49	--
现金流入小计	29,270,000.00	57,065,260.00	50,385,383.49	17,956,050.00
偿还债务所支付的现金	28,393,986.00	36,557,105.00	28,978,650.00	12,758,705.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	5,225,983.04	5,373,364.95	2,312,123.32	1,713,764.50
支付的其他与筹资活动有关的现金	338,995.02	--	121,800.00	--
现金流出小计	33,958,964.06	41,930,469.95	31,412,573.32	14,472,469.50
筹资活动产生的现金流量净额	-4,688,964.06	15,134,790.05	18,972,810.17	3,483,580.50
四、汇率变动对现金的影响	-271,813.28	-7,410.98	132,705.02	-23,486.74
五、现金及现金等价物净增加额	-4,270,637.80	12,564,727.09	7,553,960.54	5,104,080.05
附注:				
1、将净利润调节为经营活动的现				

现金流量：				
净利润	15,476,676.43	24,821,855.02	17,132,509.83	9,386,045.40
加：计提的资产减值准备	1,088,446.68	1,511,019.61	435,766.67	122,970.78
固定资产折旧	1,344,090.62	2,307,238.25	1,290,859.35	1,153,822.64
无形资产摊销	136,530.54	140,226.76	131,305.80	99,912.04
长期待摊费用摊销	47,167.00	--	--	--
待摊费用的减少(减：增加)	26,116.32	-120,703.37	51,458.73	-52,789.25
预付费用的增加(减：减少)	-	-	--	--
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减：收益)	-43,237.32	4,729.24	--	--
固定资产报废损失	-	-	--	--
财务费用	1,851,665.62	3,634,939.77	1,231,474.93	1,068,284.90
投资损失(减：收益)	-175,146.93	433,275.35	--	--
递延税款贷项(减：借项)	--	--	--	--
存货的减少(减：增加)	-1,127,332.20	-34,981,789.52	-22,651,951.62	-13,061,980.98
经营性应收项目的减少(减：增加)	-1,896,900.75	-28,078,118.88	-16,689,170.17	-2,925,977.74
经营性应付项目的增加(减：减少)	-1,620,441.82	37,109,958.83	21,167,167.55	13,186,511.90
其他				
经营活动产生的现金流量净额	15,107,634.19	6,782,631.06	2,099,421.07	8,976,799.69
2、不涉及现金收支的投资和筹资活动：				
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增加情况：				
现金的期末余额	27,763,505.33	32,034,143.13	19,469,416.04	11,915,455.50
减：现金的期初余额	32,034,143.13	19,469,416.04	11,915,455.50	6,811,375.45
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	-4,270,637.80	12,564,727.09	7,553,960.54	5,104,080.05

2、发行人最近三年非经常性损益的具体内容和金额(单位：元)

序号	项目	2006年1-6月	2005年	2004年	2003年
1	处置长期股权投资、固定资产、在建工程、无形资产、其他长期资产产生的损益	43,237.32	-34,729.24	--	--
2	各种形式的政府补贴		40,000.00	120,000.00	150,000.00
3	扣除资产减值准备后的其他各项营业外收入、支出	40,627.29	57,126.54	-194,248.28	10,313.91
4	以前年度已经计提各项减值准备的转回		--	127,714.06	50,560.46

5	非经常性损益所得税影响数	-14,467.59	-7,555.49	-22,354.36	-24,055.49
	合计	69,397.02	54,841.81	31,111.42	186,818.88
	占当期净利润的比例	0.4%	0.22%	0.18%	1.99%

由上可知，本公司历年的非经常损益金额都较小，主要为以前年度计提各项减值准备的转回、以及零星的小额营业外收支，对本公司报告期的经营成果影响较小。

3、最近三年主要财务指标

公司主要变现能力、资产管理能力及负债率等指标如下：

财务指标	2006.6.30	2005.12.31	2004.12.31	2003.12.31
流动比率	1.59	1.47	1.56	1.82
速动比率	0.86	0.81	0.89	1.04
母公司资产负债率	58.89%	64.46%	59.39%	58.32%
应收帐款周转率（次）	2.79	4.83	4.21	3.31
存货周转率（次）	0.86	1.53	1.60	1.98
息税折旧摊销前利润（万元）	2218.67	3292.45	2220.18	1342.83
利息保障倍数	12.69	9.04	9.60	7.84
每股经营活动的现金净流量（元）	0.24	0.16	0.05	0.33
每股净现金流量（元）	-0.07	0.30	0.18	0.19
无形资产(土地使用权除外)占净资产比例	2.11%	0.29%	0.45%	0.69%

本公司净资产收益率和每股收益如下：

项目	净资产收益率		每股收益（元/股）		
	全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均	
2006年 1-6月	主营业务利润	33.84%	37.24%	0.56	0.59
	营业利润	17.66%	19.44%	0.29	0.31
	净利润	14.66%	16.13%	0.24	0.26
	扣除非经常性损益后的净利润	14.59%	16.06%	0.24	0.26
2005年度	主营业务利润	58.42%	66.86%	1.21	1.21
	营业利润	31.17%	35.83%	0.65	0.65
	净利润	28.44%	32.55%	0.59	0.59
	扣除非经常性损益后的净利润	28.42%	32.52%	0.59	0.59
2004年度	主营业务利润	51.54%	61.31%	0.82	0.85
	营业利润	29.40%	34.97%	0.47	0.49
	净利润	25.70%	30.58%	0.41	0.42
	扣除非经常性损益后的净利润	26.00%	30.93%	0.41	0.43
2003年度	主营业务利润	54.47%	61.40%	0.83	0.83
	营业利润	26.28%	29.62%	0.40	0.40
	净利润	22.56%	25.43%	0.34	0.34
	扣除非经常性损益后的净利润	22.49%	25.35%	0.34	0.34

4、管理层对公司财务状况及盈利能力的讨论与分析

(1) 对公司资产状况的分析

公司资产主要为流动资产、固定资产。截止 2006 年 6 月 30 日，上述两项资产合计占公司资产总额的 97.83%，其中流动资产占总资产的比例为 74.98%，这显示本公司资产基本都是经营性资产，对外投资性资产及无形资产比重低，对外投资较为谨慎。总体看，本公司的资产随着业务的扩张快速增长，各期末应收账款、产成品余额较低，固定资产成新率高，资产质量整体状况良好。表明公司一直致力于主营业务的发展壮大，主营业务的市场形势一直良好，核心业务竞争力强。

(2) 对公司负债结构的分析

截至 2006 年 6 月 30 日，本公司流动负债为 12147.33 万元，占负债总额的比例为 80.28%；长期负债为 2983 万元，占负债总额的比例为 19.72%。总体来看，公司资产负债结构适中。2005 年为抓住市场时机，配合公司新投资项目的提前实施，公司增加了长期借款，资产负债率有所提高，但在本次首次公开发行股票完成后，将在一定程度上降低公司的资产负债率。

(3) 对公司盈利能力的分析

本公司 2003、2004、2005 年主营业务收入分别为 6,809.06 万元、9,988.22 万元和 15,832.75 万元，分别比前一年增长 41.02%、46.69%、58.51%，近 3 年的年均增长率达 48.74%。公司主营业务收入呈现高速增长的主要原因是：公司在高端产品方面实现了突破，其单件产品价格均在 150 万元以上，从而使公司销售收入大幅增长。其次，由于近几年国内航空业高速发展，市场需求迅速增长，价格相对较低、后续服务高效的国产设备得到广泛应用，本公司主要产品的销售规模不断增长。

未来几年，民航业仍将快速发展，机场地面设备制造业则刚刚进入高速发展周期。通过多年的技术、市场、品牌积累，公司的生产规模、盈利能力均得到了大幅提升，随着二期生产工厂的投入使用，公司将继续保持快速、稳定的业绩增长。未来几年公司盈利能力将进一步增强，并具备了充分抗风险的能力。

(4) 对公司现金流量的分析

项 目	2006 年 1-6 月	2005 年	2004 年	2003 年
货币资金	27,763,505.33	32,034,143.13	19,469,416.04	11,915,455.50
销售商品、提供劳务收到现金	115,056,688.68	196,468,290.03	123,143,129.66	84,693,044.12
经营活动产生的现金流量净额	15,107,634.19	6,782,631.06	2,099,421.07	8,976,799.69

每股经营现金流量（元/股）	0.24	0.16	0.05	0.33
---------------	------	------	------	------

从上表可以看出，随着公司生产规模的扩大，公司经营活动产生的现金流入量与现金流出量均较高，但经营活动产生的现金流量净额不足。具体原因为：

第一，与本公司的生产能力和收款方式相联系。本公司在收款时，对于同一客户的一次订单，经常涉及多种产品，而在收款时，需等到所有产品交付以后方可进行，存货占用资金量较大。在生产方式方面，本公司为了提升生产能力，采取了“预测的批量生产”和“以销定产”相结合的方式，由于生产场地以及技术工人的限制，在某一个时间段，一般集中生产其中的某两三种产品，待其生产完后，再生产另外的两三种产品，从而造成了发货周期相对较长，并直接导致收款周期较长。

第二，与上述生产方式调整直接相联系，本公司为了适应批量生产的要求，有预见性地扩大生产台数，从而增加了产成品存货的资金占用，同时需要提前进行计划安排、并准备原材料、零配件，也增加了每期原材料、零配件采购的金额。

第三，考虑钢材和有色金属价格可能上涨因素，公司增加了相应材料的库存。

5、发行人股利分配政策

（1）公司最近三年的股利分配政策：弥补上一年度的亏损；提取法定公积金 10%；提取法定公益金 10%；提取任意公积金；支付股东股利。

（2）公司历年股利实际分配情况

股份公司设立以后，进行过 3 次股利分配。

2004 年度，公司将可供股东分配的利润 1144.42 万元，以总股本 2730 万股为基数，每 10 股送 3 股，合计送红股 819 万股，余下未分配利润 325.42 万元结转以后年度分配。

2005 年度，公司将净利润 1713.25 万元提取法定公积金、法定公益金后，以 2004 年 12 月 31 日 4200 万股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 1.0 元，合计派发现金股利 420 万元。

2006 年度，公司将可供股东分配的利润 3261.77 万元，以总股本 4200 万股为基数，向全体股东每 10 股送 4 股派发现金股利 1.0 元，合计送红股 1680 万股，派发现金股利 420 万元。

（3）本次发行完成前滚存利润的分配政策

公司于 2006 年 4 月 24 日召开的 2005 年度股东大会审议通过了《关于本次公开发行前滚存利润由新老股东共享的议案》。本次利润分配完成后至本次发行前的滚存利润由发行后的新老股东（含社会公众股股东）共享。

(4) 发行后的股利分配政策

公司发行后的利润按下列顺序分配：其一，弥补上一年度的亏损；其二，按 10% 提取法定公积金；其三，提取任意公积金；其四，支付股东股利。

6、发行人参股、控股子公司基本情况

本公司拥有一个参股公司——威海广泰迪旦加油设备有限公司。

迪旦公司是经威海市火炬高技术产业开发区经济发展局《关于同意威海广泰迪旦加油设备有限公司可行性研究报告的批复》、威海市火炬高技术产业开发区管理委员会《关于设立合资企业广泰迪旦加油设备有限公司的批复》批准，由本公司、法国 TITAN AVIATION SERVICE 公司各出资 50 万元人民币设立的中外合资企业。2002 年 5 月 15 日，山东省人民政府颁发了商外资威海外经贸鲁府威高字[2002]0625 号《外商投资企业批准证书》，2002 年 6 月 17 日广泰迪旦领取了企合鲁威总副字第 003120 号营业执照。

迪旦公司的主营业务为：设计、生产和销售航空加油设备及相关配套产品。其宗旨为：利用法国 TITAN AVIATION SERVICE 公司先进的加油设备生产技术，生产和销售加油设备，使产品达到国际领先水平，法定代表人为李光太。2005 年 12 月 31 日、2006 年 6 月 30 日该公司总资产分别为 342.48 万元、416.88 万元，净资产分别为 56.79 万元、48.75 万元；截至 2006 年 6 月 30 日迪旦公司尚未实现销售收入，2005 年亏损 43.29 万元，2006 年 1-6 月亏损 8.04 万元。（年度数据来源：威海华阳有限责任会计师事务所威海会师审字（2006）第 38 号审计报告。

第四节 募集资金运用

根据本公司 2006 年 3 月 23 日召开的二届二次董事会以及 2006 年 4 月 24 日召开的 2005 年度股东大会的授权，并经 2006 年 10 月 30 日召开的二届三次董事会重新讨论决定，本公司拟将所募资金投入以下两个项目。

一、本次募集资金投资项目的具体安排和计划

1、大型空港装备国产化建设项目

本项目投资总额为 10,138.5 万元，其中固定资产投资 8,038.5 万元，铺底流动资金 2,100 万元。项目建成后将新增销售收入 15,538 万元，利润总额 2,332 万元。本项目经国家发展和改革委员会发改办工业[2004]2369 号、山东省发展和改革委员会鲁计

工业[2004]1204号文批准。

2、大型飞机加油车技改项目

本项目投资总额为4,983万元,其中固定资产投资3,980万元,铺底流动资金1,003万元。本项目经山东省经济贸易委员会鲁经贸投字[2004]94号文批准。

本次募集资金将全部投入到前述两个项目,其资金需求总量合计为人民币15,121.5万元。超出部分,将用于补充本公司的流动资金,以满足公司扩大生产规模所需资金。此种安排将有助于公司财务状况的进一步改善和经济效益的进一步提高。若实际募集资金未达到项目所需金额,本公司将自筹解决。

二、本次募集资金投资项目发展前景的分析

本次募集资金投资项目是在我国民航业快速发展,急需大量地面保障设备,以及国家加强对装备制造业扶持的宏观背景下;在本公司作为国内机场地面设备的龙头企业,面临着较大的市场需求,而生产能力严重不足的客观环境下提出的。本次募集资金项目的实施将有效地扩大公司的生产规模,并提高公司的研发实力,增强同国际一流企业的竞争能力,有助于公司做大做强。

1、民航业的快速发展,提供了巨大的市场空间。

随着中国的经济快速发展,综合国力的不断增强,航空运输业将得到迅猛发展:机场数量不断增加,航线网络和航空机队规模不断扩大。因此,大量研制生产空港地面保障和服务装备,已成为我国航空业界今后十年的主要发展方向之一。而我国空港设备的水平,整体上滞后于航空业的发展,因此,为了适应我国航空运输业快速发展的势头,发展技术性能先进、性价比高、安全可靠、适应我国国情的大型空港装备国产化基础建设项目既符合国家产业政策,又符合市场需求。

2、国家对装备制造业的扶持,提供了良好的发展机遇。

近几年,国家加强了对装备制造业的支持,并先后出台了较多的优惠和扶持政策。2006年6月国务院专门出台了《关于加快振兴装备制造业的若干意见》,通过税收优惠、资金安排、鼓励订购和使用国产重大技术装备等多种手段,加快装备制造业的振兴与发展。

大型空港装备国产化建设项目作为国家发改委装备工业第九批重点行业结构调整项目,获得国债资金专项拨款161万元,国债贴息贷款322万元,上述资金均已经到位。国家对装备工业的大力支持,将给本公司带来难得的发展机遇。

3、自主研发生产方式，增强了核心竞争能力。

近几年国家加强了对自主研发企业的支持，鼓励企业通过科技创新，提高自主创新能力、减少对外依存。近几年本公司每年均获得各级政府的相关技术开发专项拨款，2006年威海市财政局拨款100万元用于技术研发。国家对自主研发企业的支持，助推本公司的研发动力，增强公司同国际大型企业的竞争能力。

4、企业发展战略的需要

根据国家中长期发展规划，未来十几年航空市场将高速发展，航空地面设备也将面临巨大需求。公司经过十多年的技术积累，管理水平跃上了新台阶，使公司具备了快速发展的条件，公司决定必须抓住市场机遇、加快发展。2005年提出三大观的发展战略——“大市场观、大生产观、大人才观”，提出在未来3-5年内建成“4个生产基地”的目标：即年产300台大型飞机集装箱升降平台（年销售收入6亿元）的“航空货运设备生产基地”、年产100台（年销售收入2亿元）的“大型飞机牵引设备生产基地”、年产300台（年销售收入1.5亿元）的“航空电源及低噪声方舱电站生产基地”、年产300台（年销售收入2亿元）的“飞机机务及地服设备生产基地”。最终实现“创世界一流品牌，广泰设备服务于全球每个机场”的企业发展愿景目标。

综上，本次募集资金投资项目的实施，对提高我国空港装备业整体水平，促进我国航空行业的发展和产业升级，推动经济和社会的可持续发展有着重要的意义。同时也能给企业带来可观的经济效益，具有良好的发展前景。

第五节 风险因素和其它重要事项

一、风险因素

除在本招股说明书摘要第一节“重大事项提示”披露的风险因素以外，本公司提请投资者关注以下风险因素：

1、跨国公司经营策略的改变导致市场竞争加剧的风险

长期以来，我国主要航空地面设备都是国外产品。90年代初，国内企业开始自行研发、生产航空地面设备，但主要集中于技术含量、附加值低的低端产品。大型空港装备包括大型飞机牵引设备、飞机启动气源设备、飞机集装箱/集装板升降平台、飞机除冰车等仍然依靠进口。国外制造商利用其在品牌、技术等方面的优势，一直占据我国航

空地地面设备的绝大部分市场。

近几年，随着我国制造业水平的整体提高，国内航空地面设备的各用户也逐渐改变观念，开始认同和使用国产设备。2002 年以来，随着本公司高端产品陆续研发成功、投入市场后获得了客户的广泛认同，市场份额迅速增加，改变了国外产品完全占领高端市场的格局。本公司通过不断的研发投入、不断缩小与国外厂商的技术差距，目前主要产品的质量和性能已经接近国外产品，而价格平均不到国外设备的 2/3，售后服务方便快捷。进口设备存在价格高、维修不方便、配件价格昂贵的不足，在国家鼓励使用国产设备的宏观背景下，给本公司的发展提供了极佳的契机。

本公司的快速发展受到了国外大型机场地面设备供应商的高度关注，国外厂商为了进一步占领中国市场，可能采取降价策略，这将使本公司的性价比优势减弱，从而降低本公司的综合竞争优势；同时国外厂商还可能利用其资本、市场、品牌优势，倾轧以本公司为代表的国内企业，这将加剧公司和国外同行优势企业的竞争，使本公司面临较大的经营风险。

2、生产组织模式变化的风险

2002 年以前，本公司的生产组织模式采取严格的“以销定产”方式，即根据客户的订单来安排生产计划，生产模式较为简单。2002 年以来，本公司进入快速发展阶段，市场订单大幅增加，原先的生产模式难以提高公司的生产能力，近两年公司年均大约有 5000 万元的订单延期至下一年度生产。预计 2006 年将有超过 1 亿元的订单结转至 2007 年。为此，公司于 2004 年开始即适时提出“大生产观”的理念，将生产组织模式调整为“以销定产”和“预测的批量生产”相结合，即在为某一客户生产某种具有一定通用性的产品时，不完全按照该客户的需求数量，而是根据市场信息，适当地增加产量，以提高生产效率。即在某一时段内，在满足客户交货时间要求的前提下，同时生产该客户的几种产品；待其生产完成后，再生产该客户的其他几种产品，但产量均有所放大，从而实现批量生产，提高生产能力。

生产组织模式调整后，对本公司的市场预测、资金周转、原材料采购、流程管理、生产计划的安排，提出了较高的要求。存在市场预测失误，造成短时间内产品积压、资金沉淀的风险；同时由于有计划的扩大了生产量，对原材料、零配件等存货的采购亦有所加大，增加了公司资金周转的压力。因此生产模式变化将对本公司现有的管理架构、业务流程、生产计划、市场分析带来一定的挑战。

3、存货发生跌价损失的风险

截至2006年6月30日,本公司存货余额为8803万元,占流动资产的比例为45.70%;2003年末、2004年末、2005年末的余额分别为2932万元、5183万元和8699万元,占本公司当年流动资产的比例分别为42.89%、43.02%和44.53%。存货数额较大直接影响了公司资金周转速度和经营活动现金流量,同时也增加了存货发生跌价损失的风险。

4、生产能力不足导致部分客户流失的风险

由于机场地面设备的专用性、非标准化生产的特点,以及本公司生产厂房、设备和人员的限制,导致生产规模难以相应同步增长。在生产组织方面,传统的单件生产模式导致生产效率较低,公司生产规模和生产能力不能满足市场需求。如果这种局面在较长时期内不能有效扭转,可能会影响公司业务发展。

5、募集资金运用的风险

本次募集资金投资项目是紧紧围绕航空地面设备生产的主营业务进行投资,项目技术起点高、投资金额大,在项目实施过程中,工程进度、价格变化等因素、产品的市场开拓能否顺利进行,将影响到项目的实际盈利水平。

此外,本次募集资金投资项目之二——飞机加油车技改项目涉及3种型号的加油车,目前本公司仅取得1种型号的使用许可证,另外2种型号的使用许可证能否及时取得尚存在一定的不确定性。此外,项目实施后,将使本公司生产飞机加油车的能力达到40台,而本公司在2006年之前并无生产、销售飞机加油车的经验(本公司2006年首次实现了2台加油车的销售),因此生产的飞机加油车质量及可靠性能否满足作业需求、产品是否被市场认同、能否实现销售,尚存在一定的风险。同时,由于飞机加油车项目在销售方面经由中法合资公司——广泰迪旦进行,能否和法国迪旦较好地进行合作、能否达到飞机加油车项目的预计盈利水平,亦存在一定的不确定性。

6、对主要客户依赖的风险

公司产品为航空地面专用设备,产品针对性很强,随着公司的快速发展,公司客户的分布更为广泛、合理。但是,公司最近3年对前5名客户的销售额仍然超过当年主营业务收入的20%,对关键客户尚存在一定的依赖。若主要客户的采购需求发生对本公司不利的较大变化,将对本公司的经营产生负面影响。

7、财务风险

(1) 融资风险

目前，本公司所需资金绝大部分靠银行贷款解决，渠道单一，资产负债率较高，且融资成本的高低受国家利率政策变化的影响，公司生产经营业绩的稳定性受利率变动风险的影响，存在一定的融资风险。

(2) 公司短期偿债能力风险

由于本公司所需资金主要靠银行贷款解决，导致公司资产负债率不断增加。与此同时，本公司公司短期借款余额占全部负债余额的比例偏高，流动比率偏低，债务结构不尽合理，造成短期偿债压力较大。

8、熟练技术工人缺乏的风险

由于本公司产品涉及机、电、液、传动、铸造等技术，对装配、调试的要求较高，需要较多的技术工人进行操作。近几年公司进入快速发展阶段，市场需求迅速增加，熟练的技术工人严重匮乏；并且技术工人的成长和培养需要一定的时期，难以快速满足公司的需求。随着公司的进一步发展，需要不断提升生产能力，熟练技术工人的缺乏，可能成为制约公司进一步发展的重要因素。

9、内部控制风险

本公司董事长李光太先生直接持有本公司 1858.9717 万股，占本公司现有总股本的 29.275%；本公司控股股东广泰投资持有本公司 3640.8624 万股，占本公司现有总股本的 57.336%，李光太先生在广泰投资拥有 43.568%的权益；因此李光太先生直接持有和通过广泰投资间接持有本公司的股权合计为 54.255%，为本公司实际控制人。

李光太的儿子李文轩、女儿李荀在广泰投资分别持有 8.690%、8.523%的权益，李光太的女婿孟岩直接持有本公司 1.890%的股份。因此李光太家族直接持有和通过控股股东间接持有本公司的股权合计为 66.014%，对本公司有实质影响。李光太家族可能利用对公司的实质控制权，影响公司生产经营决策，使公司存在内部控制的风险。

10、市场需求变动风险

本公司产品的市场需求与国民经济发展、尤其是航空运输业发展，新建及改扩建机场紧密相关，如果国家宏观经济政策发生变化，航空运输业发展速度出现阶段性不利波动，将直接影响本公司产品的市场，使本公司面临市场需求变动的风险。

11、技术开发风险

本公司所属的机场地面设备制造业为技术密集型产业，新产品、新技术是否能够研发成功，能否生产出试验样车，并通过民航总局鉴定，取得使用许可证，存在一定的

不确定性。此外新产品能否准确切合市场需求，并保持产品的技术稳定性和先进性，也存在一定的不确定性。

12、净资产收益率下降的风险

若本公司于 2006 年成功发行股票，公司净资产将大幅增加。但由于募集资金运用项目的实施需要一定时间，在项目达产后才能达到预期的收益水平，公司发行当年净资产收益率将有较大幅度下降，从而产生净资产收益率下降的风险。

13、汇率风险

本公司目前有少量产品出口，结算货币均为美元；同时本公司在生产过程中，需从国外进口部分原材料，进口国主要为欧元区国家。因此人民币对欧元、美元，以及美元与欧元之间的汇率波动，有可能对公司的经营业绩和财务状况产生一定的影响，使本公司面临一定的外汇风险。

二、其他重要事项

（一）重大商务合同

截止到本招股说明书签署日，本公司已订立将要履行、或正在履行的重大商务合同如下所示：

1、采购合同

序号	签订日期	卖方当事人	合同标的	合同金额
1	2006 年 9 月 13 日	十堰市楚杰贸易有限公司	EQ1168G7DJ2 东风汽车 4 辆	61.2 万元
2	2006 年 9 月 29 日	山东兰电电机有限公司	TFZP75KW 电机 12 台、 TFZP144KW 电机 2 台	45 万元
3	2006 年 7 月 13 日	威海市锅炉制造厂	油水分离器 21 台	95 万元
4	2006 年 9 月 13 日	威海市锅炉制造厂	有机热载体锅炉 6 台	110.92 万元
5	2006 年 9 月 20 日	青岛庆铃汽车销售有限公司	庆铃五十铃汽车 4 台	50 万元
6	2006 年 5 月 30 日	湖南省浦沅集团有限公司	工作斗型、操纵室型去冰车吊臂 各 2 台	119 万元
7	2006 年 9 月 13 日	湖南省浦沅集团有限公司	工作斗型除冰车吊臂 4 台	86 万元
8	2006 年 8 月 29 日	东风汽车集团股份有限公司	EQ1141G7DJ 汽车底盘 18 辆、 EQ2102J 汽车底盘 15 辆	586.91 万元
9	2006 年 9 月 20 日	青岛庆铃汽车销售有限公司	庆铃五十铃汽车 4 台	49.68 万元

10	2006年7月7日	济南洪升伟业科技有限公司	QY22 车架 4 台、污水箱 1 台	54.136 万元
----	-----------	--------------	---------------------	-----------

2、销售合同

名称	产品型号	数量	总价	单位名称	合同号	签订日期
航空地面电源	WG125PQ2	1	1264.30	北京鑫源港工业发展有限公司（迪庆机场）	C06081101	20060811
	WG140PQ1	1		深圳市机场股份有限公司	C06082301	20060823
	WG100PQ1	3		厦门航空公司	C06083106	20060831
	WG100PQ2	1		邯郸市机场公司	C06091102	20060911
	WG125PQ2	1		湖南省机场管理集团有限公司张家界荷花机场分公司	C06093002	20060930
	WG100PT2	1		无锡机场有限责任公司	C06093005	20060930
	WG140PQ2	1		上海机场集团公司	C06103102	20061031
	WG140PQ1	2		上海航空公司	C06103104	20061031
	WG100PQ1	15		深圳航空公司	C06103105	20061031
	WG125PQ1	1		东方航空公司	中标, 未签约	
	WG140PQ1	2		东方航空公司	中标, 未签约	
	WG140PT1	3		东方航空公司	中标, 未签约	
静变电源		5	4965.06	SX007	C06041101	20060411
		8		SX007	C06081701	20066817
		6		青岛市流亭机场三期扩建协调小组办公室	C06101001	20061010
	WGJB90/90W GJB90/120	77		首都机场	中标, 未签约	
	WGJB90/120	19		天津滨海国际机场	C06103109	20061031
	WGJB90/90	6		无锡机场有限责任公司	C06103111	20061031
方舱电站	75KW	15	2577.90	0 五单位五五一部	C06071002	20060710
	150KW	18		1 五单位五五一部	C06071002	20060710
飞机牵引设备	WGQY45/50	1	2679.87	深圳市机场股份有限公司	C05123001	20051230
	WGQY10	2		成都机场明捷航空服务有限责任公司	C06032601	20060326
	WGQY45	1		海南美兰国际机场股份有限公司	C06032902	20060329
	WGQY10	3		K 军装备部	C06052402	20060524
	WGQY50	1		约旦（国家航空服务公司）	C06062701	20060627
	WGQY27	1		香港 HAS（巴林）	C06081801	20060818
	WGQY50	1		香港 HAS（巴林）	C06081801	20060818
	WGQY45	1		嘉峪关机场改造工程指挥部	C06081804	20060818
	WGQY20	1		银川河东机场扩建工程指挥部	C06092501	20060925
	WGQY50	1		珠海机场集团公司	C06093003	20060930
	WGQY16	1		无锡机场有限责任公司	C06093004	20060930
	WGQY45/50	1		呼和浩特白塔机场扩建工程指挥部	C06102201	20061022
	WGQY20	1		东方航空公司	中标, 未签约	
飞机启动气源设备	WGAS290	1	1285.12	约旦（国家航空服务公司）	C06062702	20060627
	WGAS290	1		深圳市机场股份有限公司	C06082302	20060823
	WGAS290	1		库尔勒机场迁建工程建设联合指挥部	C06083103	20060831

	WGAS180	1		邯郸市机场公司	C06091102	20060911
	WGAS290	1		中国南方航空股份有限公司	C06091801	20060918
	WGAS290	1		上海机场集团公司	C06103102	20061031
	WGAS290	2		东方航空公司	中标, 未签约	
集装箱/集装箱升降平台	WGSJT14	1	3523.01	南京禄口国际机场有限公司	C06103110	20061031
	WGSJT14	1		海南美兰国际机场股份有限公司	C06032901	20060329
	WGSJT14	1		三亚凤凰国际机场有限责任公司	C06043006	20060430
	WGSJT7	1		大连周水子国际机场股份有限公司	C06042904	20060429
	WGSJT7	2		香港 (HAS)	C06052601	20060529
	WGSJT7	1		俄罗斯	C06061501	20060615
	WGSJT14	1		约旦 (国家航空服务公司)	C06062703	20060627
	WGSJT7	1		呼和浩特白塔机场扩建工程指挥部	C06072501	20060725
	WGSJT7	1		香港 HAS (巴林)	C06100601	20061006
	WGSJT14	1		三亚凤凰国际机场有限责任公司	C06102202	20061022
	WGSJT7	1		深圳市机场股份有限公司	C06102501	20061025
	WGSJT14	1		深圳市机场股份有限公司	C06102501	20061025
	WGSJT7	4		东方航空公司	中标, 未签约	
	WGSJT14	1		东方航空公司	中标, 未签约	
飞机除冰设备	WGCB40E	1	338.00	中国民航物资设备公司	C05121301	20051213
	WGCB40E	1		东方航空公司	中标, 未签约	
飞机加油车	WGJY3	1	118.00	衢州市民用航空站	C06102203	20061022
飞机食品车	WGSP60	1	297.15	中国国际航空股份有限公司重庆分公司	C06071702	20060717
	WGSP60	1		杭州萧山机场汉莎航空食品有限公司	C06083101	20060831
	WGSP60	1		中国南方航空股份有限公司	C06091802	20060918
飞机客梯车	WGKT54	1	562.20	河南省郑州新郑国际机场管理有限公司	C06071101	20060711
	WGKT58	2		呼和浩特白塔机场扩建工程指挥部	C06072503	20060725
	WGKT58	1		三亚凤凰国际机场有限责任公司	C06082801	20060828
	WGKT44	1		广东省机场管理集团公司	C06083104	20060831
	WGKT44	2		厦门航空公司	C06083106	20060831
	WGKT44	1		邯郸市机场公司	C06091102	20060911
	WGKT54	1		湖南省机场管理集团有限公司张家界荷花机场分公司	C06093001	20060930
	WGKT54	3		上海机场集团公司	C06103102	20061031
	WGKT44	3		上海航空公司	C06103103	20061031
行李传送车	WGJS70	1	364.60	三亚凤凰国际机场有限责任公司	C06043006	20060430
	WGJS70	2		俄罗斯	C06061502	20060615
	WGJS70	4		上海航空国际货物运输服务有限公司	C06083102	20060831
	WGJS70	1		广东省机场管理集团公司	C06083104	20060831
	WGJS70	1		邯郸市机场公司	C06091102	20060911
	WGJS70	2		英国	C06092701	20060927
	WGQY3.5	6		山西省民航机场集团公司	C05122601	20051226
	WGHL60	1		邯郸市机场公司	C06091101	20060911

飞机清水车	WGGS30	1	157.70	北京鑫源港工业发展有限公司（迪庆机场）	C06081101	20060811
	WGGS30	1		柳州机场	C06083105	20060831
	WGGS30	1		邯郸市机场公司	C06091102	20060911
	WGGS30	1		银川河东机场扩建工程指挥部	C06092501	20060925
	WGGS30	2		上海机场集团公司	C06103102	20061031
	WGGS30	1		昆明巫家坝国际机场	C06103106	20061031
飞机污水车	WGWS30	1	146.10	北京鑫源港工业发展有限公司（迪庆机场）	C06081101	20060811
	WGWS30	1		柳州机场	C06083105	20060831
	WGWS30	1		邯郸市机场公司	C06091102	20060911
	WGWS30	1		银川河东机场扩建工程指挥部	C06092501	20060925
	WGWS40	1		深圳市机场股份有限公司	C06100401	20061004
	WGWS30	1		上海机场集团公司	C06103102	20061031
残疾人车	WGCD54	1	83.00	昆明巫家坝国际机场	C06103107	20061031
垃圾车	WXQ5050LJ	1	31.00	银川河东机场扩建工程指挥部	C06092501	20060925
跑道吹雪车	PC-6D	1	42.00	银川河东机场扩建工程指挥部	C06092501	20060925
跑道清扫车	ZLJ5051TS	1	45.50	银川河东机场扩建工程指挥部	C06092501	20060925
行李托盘	WGTP	4	9.20	邯郸市机场公司	C06091102	20060911
	WGTP	6		大同机场有限责任公司	C06103001	20061030
备件		1	2.84	香港 HAS	C06081802	20060818
牵引设备	WGQY50	1	1770.00	巴基斯坦	中标，未签约	中标，未签约
航空电源	WG140PT2	4				
升降平台	WGSJT7	4				
客梯车	WGKT58	4				
清水车	WGGS30	4				
污水车	WGWS30	4				
残疾人车	WGCD54	2				
行李传送车	WGJS70	4				
合计		322	20262.54			

3、借款合同及担保合同

(1)A、2002年8月30日，威海广泰空港设备有限公司与中国工商银行威海市环翠区支行签订2002年固字第0120号《固定资产借款合同》，约定借款金额为人民币500万元，年利率为5.58%，借款用途为技术改造，借款期限自2002年8月30日至2006年12月26日。

B、2002年6月28日，威海广泰空港设备有限公司与中国工商银行威海市环翠区支行签订2002年固字第0093号《固定资产借款合同》，约定借款金额为人民币1000万元，年利率为5.58%，借款用途为技术改造，借款期限自2002年6月28日至2006年12月26日。

上述由威海广泰空港设备有限公司签订的《固定资产借款合同》，在威海广泰空港

设备有限公司于 2002 年经批准变更为发行人后，由发行人承继和履行。

2001 年 12 月 27 日，威海市供热公司与中国工商银行威海市分行营业部签订 2001 年保字第 0211 号《最高额保证合同》，由威海市供热公司为发行人的上述三笔借款提供保证担保。

(2)2005 年 3 月 31 日，发行人与中国建设银行股份有限公司威海环翠支行签订 2005-001 号《人民币资金借款合同》，约定借款金额为人民币 2500 万元，月利率为 4.8%，借款用途为资金周转，借款期限自 2005 年 3 月 31 日至 2008 年 3 月 30 日。

(3)2006 年 9 月 25 日，发行人与中国建设银行股份有限公司威海环翠支行签订 2006-003 号《人民币资金借款合同》，约定借款金额为人民币 500 万元，月利率为 6.12%，借款用途为资金周转，借款期限自 2006 年 9 月 25 日至 2007 年 9 月 24 日。

根据威海广泰投资有限公司、李光太、山东凯威担保有限公司分别与中国建设银行股份有限公司威海环翠支行签订的《最高额保证合同》，由威海广泰投资有限公司、李光太和山东凯威担保有限公司为发行人的该笔借款提供连带责任保证担保，威海广泰投资有限公司和李光太则为山东凯威担保有限公司提供反担保。

(4)A、2006 年 3 月 15 日，发行人与交通银行股份有限公司威海分行签订《借款合同》，约定借款金额为人民币 500 万元，月利率为 4.65%，借款用途为资金周转，借款期限自 2006 年 3 月 16 日至 2007 年 3 月 15 日。

B、2006 年 5 月 23 日，发行人与交通银行股份有限公司威海分行签订《借款合同》，约定借款金额为人民币 300 万元，年利率为 5.85%，借款用途为资金周转，借款期限自 2006 年 5 月 23 日至 2007 年 5 月 22 日。

C、2006 年 5 月 30 日，发行人与交通银行股份有限公司威海分行签订《借款合同》，约定借款金额为人民币 300 万元，年利率为 5.85%，借款用途为资金周转，借款期限自 2006 年 5 月 30 日至 2007 年 5 月 30 日。

D、2006 年 8 月 16 日，发行人与交通银行股份有限公司威海分行签订《借款合同》，约定借款金额为人民币 200 万元，月利率为 5.40%，借款用途为资金周转，借款期限自 2006 年 8 月 16 日至 2007 年 2 月 16 日。

2003 年 10 月 24 日，发行人与交通银行威海大世界支行签订《最高额抵押合同》，约定发行人以其位于威海市古寨南路 160-1、160-2、160-3、160-5、160-6、160-7 号的房产抵押给交通银行威海大世界支行，为发行人自 2003 年 10 月 24 日至 2008 年 10

月 24 日从交通银行威海大世界支行取得的不超过 500 万元人民币本金及其利息、违约金、赔偿金、实现债权的费用等提供抵押担保。

4、合作协议和备忘录

2002 年 2 月 1 日，本公司与法国迪旦公司签订了《合作合同 Joint Venture Contract》(以下简称《合资合同》，发行人提供的中文翻译件将 Joint Venture Contract 错译为“合作合同”，应译为《合资合同》)，根据约定本公司和法国迪旦公司合资设立威海广泰迪旦加油设备有限公司。注册资本为 100 万元，双方各出资 50%，合资公司的合营期限为 15 年。

2002 年 12 月 15 日，本公司与法国 TITAN AVIATION 公司签署一份《Co-operation Agreement》(以下简称《合作协议》)和一份《Memo of Co-operation》(以下简称《备忘录》)。根据约定法国迪旦提供达到本合同规定的生产目的、规模所需要的先进技术，包括：产品设计、制作工艺、测试方法、材料配方、质量标准、培训人员等；并保证为合资公司提供的关于加油设备总体设计、制造技术、工艺流程、测试和检验等全部技术完整、准确、可靠，以达到合同要求的生产质量和生产能力；同时，法国迪旦授权并允许本公司在其提供的技术图纸基础上进行改进、设计和自我研发，由此取得的知识产权归本公司所有。若法国迪旦对该知识产权有需求，本公司应无偿准予其使用。

本公司保证：及时取得有关批复，并完成合资公司的设立、运作和管理；及时取得符合中国民用航空管理总局管理要求的相关许可资格；提供生产飞机加油车所需的生产厂房、机器设备和人员，并由本公司生产符合作业需求的飞机加油车。

在销售安排时，在合资公司设立初期，由本公司进行相应产品的销售。未来待本公司募集资金投资项目实施完毕后，本公司所生产的飞机加油车按照成本加成（加成率暂定为 8%，未来若有调整，需由本公司和法国迪旦同时认可）的方式，销售给合资公司，然后由合资公司最终实现对外销售，合资公司销售的全部利润由本公司和法国迪旦按照注册资本的比例平均分配。由此法国迪旦可以分享飞机加油车快速增长带来的销售利润，取得回报。

5、合作生产协议

2003 年 3 月 12 日，发行人与哈兰物料输送公司(Harlan Material Handling Corporation)签订《生产协议》，约定哈兰物料输送公司给发行人提供生产过程的工艺文件、装配和加工图纸，授权发行人在中国独家生产及销售哈兰行李牵引车，按照

60%(负责产品销售和服务的一方)和 40%的比例分享净利润;协议有效期为签订之日起五年内有效。

6、技术转让协议

2004年2月24日,发行人与日本神钢电机株式会社(Shinko Electric Co., Ltd)签订《技术转让协议》,约定神钢电机株式会社将平台运输车的 250T 以下全部机型、251T-350T 之间的全部机型和 351T-480T 之间的全部机型的技术转让给发行人,每种产品的技术转让费为 2000 万日元,合计为 6000 万日元,且从每种产品的第三台开始按净销售额的 3%支付技术转让费直至协议期满,有效期 10 年。

7、代理销售协议

2004年11月1日,发行人与 CROSSFIELD & CO., LTD 和 A. J. GLOBAL 签订《区域代理协议》,约定发行人所有产品在印度地区的销售均由 CROSSFIELD & CO., LTD 和 A. J. GLOBAL 代理,有效期 2 年。

8、保荐协议

发行人与广发证券股份有限公司于 2006 年 6 月 10 日签署,由广发证券股份有限公司担任发行人本次公开发行股票并上市的保荐人和主承销商,广发证券股份有限公司及其组织的承销团对发行人本次公开发行的股票实行余额包销,发行人将按承销比例支付承销费;保荐人在保荐期内,对发行人的规范运作进行督导,督导发行人履行规范运作、信守承诺、信息披露等义务,保荐及上市推荐费用计 900 万元人民币。

(二) 重大诉讼或仲裁

截止本招股说明书签署日,本公司无任何对本公司的财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的诉讼或仲裁等事项,也无任何可预见的重大诉讼或仲裁事项。

截止本招股说明书签署之日,本公司、持有本公司 20%以上(含 20%)股份的股东、控股子公司以及本公司的董事、监事、高级管理人员和核心技术人员无重大诉讼及仲裁事项,也无任何可预见的重大诉讼或仲裁事项。

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	联系人姓名
发行人：威海广泰空港设备股份有限公司	威海市古寨南路 160 号	0631-5258618	0631-5251451	孟岩、王军、 邓扬锋
保荐人（主承销商）：广发证券股份有限公司	广东省珠海市吉大海滨南路光大国际贸易中心 26 楼 2611 室	020-87555888-533	020-87553583	吴广斌、罗斌华、 李建勇
律师事务所：北京市华堂律师事务所	北京市西城区阜成门外大街 11 号国宾酒店写字楼 308 室	010-68001684	010-68006964	孙广亮、邱家宇
会计师事务所：山东汇德会计师事务所有限公司	青岛东海西路 39 号世纪大厦 26-27 层	0532-85796506	0532-85796505	吕建幕、杨勇
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	深圳市深南中路 1093 号 中信大厦 18 楼	0755-25938000	0755-25988122	
收款银行：中国建设银行威海市环翠区支行	威海市新威路 58 号	0631-5207661	0631-5223357	宫向前
申请上市的证券交易所：深圳证券交易所	深圳市深南东路 5045 号	0755-82083333	0755-82083194	

二、本次发行上市的重要日期

询价推介时间	2007 年 1 月 9 日—2007 年 1 月 11 日
定价公告刊登日期	2007 年 1 月 15 日
网下申购日期和缴款日期	2007 年 1 月 15 日—2007 年 1 月 16 日
网上申购日期和缴款日期	2007 年 1 月 16 日
预计股票上市日期	2007 年 1 月 31 日

第七节 备查文件

招股说明书全文、备查文件可到发行人及保荐机构（主承销商）的法定住所查阅。

查阅时间：工作日上午 9：00—11：30，下午 1：30—5：00。查阅地点：

1、发 行 人：威海广泰空港设备股份有限公司

办公地址：山东省威海市古寨南路 160 号

电 话：0631-5292335、0631-5258618

传 真：0631-5251451

联 系 人：孟岩、王军、邓扬锋

2、保荐人（主承销商）：广发证券股份有限公司

住 所：珠海市吉大海滨南路光大国际贸易中心 26 楼 2611 室

电 话：020—87553582、021-68695214

传 真：020—87553583、021-68690214

联 系 人：吴广斌、徐子庆、罗斌华、李建勇、崔海峰

招股说明书全文、备查文件可以通过深圳证券交易所网站查阅。深圳证券交易所网
址：<http://www.szse.cn>。