

**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摘要**

股票类型：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

拟上市地：深圳证券交易所

保荐机构（主承销商）：东北证券股份有限公司

**发行人声明**

本招股意向书摘要的目的仅为公众提供有关本次发行的简要情况，并不包括招股意向书全文的各部分内容。招股意向书全文同时刊载于深圳证券交易所指定网站（[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）。投资者在做出认购决定之前，应仔细阅读招股意向书全文，并以其作为投资决定的依据。

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

发行人及全体董事、监事、高级管理人员承诺招股意向书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对招股意向书及其摘要的真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证招股意向书及其摘要中财务会计资料真实、完整。

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

## 第一节 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。

## 第二节 本次发行概况

- 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： 1200 万元
- (2) 审计费用： 235 万元
- (3) 律师费用： 80 万元

### 第三节 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
设立日期：	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：	<a href="http://www.kehua.com.cn">http://www.kehua.com.cn</a>
电子信箱：	xmkehua@kehua.com

#### 二、发行人历史沿革及改制重组情况

##### (一) 设立方式

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。

##### (二) 发起人及公司成立时拥有的主要资产和实际从事的主要业务

1999 年 3 月，公司设立时的各发起人均以现金出资。1999 年 12 月，公司收购  
科华电子、通信配套、通信电源和厦门科华四家公司的股权，通过整合四家公司经  
营性资产和改造投入，在较短的时间拥有了生产不间断电源产品的各类经营性资产

和生产能力。自公司设立以来，实际从事的主要业务一直为不间断电源产品的研发、生产、销售和服务。

### 三、发行人股本情况

#### （一）发行人本次发行前后股本情况

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
	<b>总股本</b>	<b>58,500,000</b>	<b>100</b>	<b>78,000,000</b>	<b>100</b>	

发行人无国家股、国有法人股股东，也无外资股股东。本公司股东陈建平与陈成辉为叔侄关系，林晓浙为陈成辉之妻妹。

#### （二）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

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情况参见“第一节 重大事项提示”。

### 四、发行人主营业务情况

#### （一）主营业务

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。

## （二）主要产品及其用途

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。

公司主要产品情况如下表：

信息设备用 UPS 电源	
产品系列	KI 系列、KR 系列、小卫士系列、FR-UK 系列
应用领域	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。
销售对象	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。
工业动力用 UPS 电源	
产品系列	FR-UK**P 系列、FR-UK**PG 系列
应用领域	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。
销售对象	主要是工业企业用户以及 UPS 系统集成商等。

## （三）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。

## （四）主要原料供应情况

本公司产品生产的主要原材料包括蓄电池、IGBT 模块变压器等。

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
	机箱	奥捷五金（福建）有限公司

名称		购买厂家或产地
	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

### （五）行业竞争状况及公司的行业地位

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。

## 五、发行人资产情况

### （一）房屋建筑物

序号	证书号码	位置	面积 (M <sup>2</sup> )	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

序号	证书号码	位置	面积 (M <sup>2</sup> )	他项权利	分布情况
8	漳房权证芎字第01099039号	芎城区前锋工业区2号厂房	4,391.12	无	通信电源
9	漳房权证芎字第01005158号	芎城区新马路工业加工区2号厂房	4,117.37	无	通信电源
10	漳房权证芎字第01027508号	芎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	漳房权证芎字第01067374号	芎城区金峰工业区金星路	3,421.14	抵押	科华技术
12	漳房权证芎字第01067372号	芎城区金峰工业区金星路	12,517.12	抵押	科华技术
13	漳房权证芎字第01067371号	芎城区金峰工业区金星路	9,062.9	抵押	科华技术
14	漳房权证芎字第01067373号	芎城区金峰工业区金星路	1,427.67	抵押	科华技术
15	漳房权证芎字第01068116号	芎城区金峰工业区金星路	4,125.13	抵押	科华技术

## (二) 土地使用权

序号	证书号码	位置	面积 (m <sup>2</sup> )	他项权利	取得方式	所有人
1	漳国用(94)字第12102号	芎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	漳芎国用(2006)字第00007号	芎城区金峰工业区	24,475.80	抵押	出让	科华技术
3	漳芎国用(2006)字第00079号	芎城区金峰工业区	29,450.60	抵押	出让	科华技术

## (三) 商标

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

#### （四）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
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	科华恒盛

					FR-UK 专业加强型	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

## (五) 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

## 六、同业竞争与关联交易

### （一）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）关联交易

#### 1、关联方和关联关系

本公司关联法人包括公司控股股东科华伟业，本公司下属子公司科华技术、通信电源、电子设备、深圳科华、科华新能源、科灿信息。关联自然人包括陈建平、陈成辉、吴建文、林仪、许顺孝、陈善昂、汤金木、赖永春、林清民、梁舒展、苏瑞瑜、张少武、陈四雄、林晓浙。

## 2、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。

### (1) 收购深圳科华股权

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。

### (2) 收购厦门科华股权

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。

### (3) 关联担保情况

①2008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。

②2008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。保证额度有限期自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。

③2009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。

#### (4) 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

#### (5) 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。

#### 七、董事、监事、高级管理人员

公司董事、监事及高级管理人员的有关情况如下表：

姓名	本公司职务	性别	出生年份	任期起止日期	简要经历及兼职情况	薪酬情况
陈建平	董事长	男	1954年	2007年9月至2010年9月	曾任福建龙溪地区无线电厂车间副主任；漳州科龙经营部经理、董事、副总经理；科华电子总经理等职；现兼任科华伟业董事长兼总经理、科华技术董事长等职	30万/年
陈成辉	副董事长、总裁	男	1960年	2007年9月至2010年9月	全国“五一”劳动奖章获得者，福建省劳动模范、优秀专家，第八届福建省政协委员。曾任漳州科龙副厂长；厦门科华总经理；科华恒盛副董事长等职；现兼任科华伟业董事、科华技术总经理、通信电源副总经理	20万/年
吴建文	董事、副总裁、财务总监	男	1953年	2007年9月至2010年9月	曾任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；科华恒盛副董事长、副总裁	16万/年
林仪	董事、副总裁	女	1964年	2007年9月至2010年9月	新疆石河子大学系统工程系讲师；科华恒盛总裁助理、销售副总经理、销售总经理、副总裁	16万/年
许顺孝	独立董事	男	1965年	2007年9月至2010年9月	博士，集美大学副教授	4万/年
陈善昂	独立董事	男	1966年	2007年9月至2010年9月	厦门大学经济学院金融系主任助理、副教授、硕士生导师	4万/年
汤金木	独立董事	男	1966年	2007年9月至2010年9月	厦门市注册会计师协会、资产评估协会秘书长，厦门港务国际股份公司独立监事、福建省红旗股份有限公司独立董事	4万/年
赖永春	监事会主席、总裁办副主任、工会主席	男	1974年	2007年9月至2010年9月	曾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	9万/年
林清民	监事、销售中心副总经理、行销部总经理	男	1971年	2007年9月至2010年9月	曾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	12万/年
梁舒展	监事、销售中心副总经理、大客户总经理	男	1971年	2007年9月至2010年9月	曾任北京办事处主任、科华恒盛销售中心副总经理	12万/年
张少武	副总裁	男	1962年	2007年10月至2010年9月	曾就职于南靖第一糖厂、漳州毛纺厂总厂、科华电子	16万/年
苏瑞瑜	副总裁	男	1963年	2007年10月至2010年9月	曾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	14万/年
陈四雄	副总裁、总工程师	男	1970年	2007年10月至2010年9月	曾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	14万/年
林晓浙	董事会秘书	女	1967年	2007年10月至2010年9月	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。	13万/年

公司董事、监事、高级管理人员持有公司股份的情况参见本节“发行人股本情况”。

## 八、公司实际控制人、控股股东的基本情况

### 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：350600540507001，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：350600600617203，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

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%。

## 九、财务会计信息

### （一）发行人最近三年合并资产负债表

#### 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
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
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
<b>流动资产合计</b>	<b>246,413,124.15</b>	<b>249,405,682.57</b>	<b>238,303,562.17</b>	<b>171,225,752.26</b>

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
非流动资产：				
投资性房地产	6,398,192.81	6,709,597.99	6,671,481.68	8,305,061.17
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
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	-
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
<b>非流动资产合计</b>	<b>73,641,503.03</b>	<b>67,976,000.47</b>	<b>65,782,663.10</b>	<b>65,671,146.60</b>
<b>资产总计</b>	<b>320,054,627.18</b>	<b>317,381,683.04</b>	<b>304,086,225.27</b>	<b>236,896,898.86</b>

## 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
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
其他流动负债	9,100,000.00	8,700,000.00	1,400,000.00	-
<b>流动负债合计</b>	<b>138,102,666.43</b>	<b>153,829,240.65</b>	<b>182,086,336.76</b>	<b>134,074,247.33</b>
非流动负债：				
专项应付款	200,000.00	-	-	-
递延所得税负债	500,000.00	140,000.00	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>700,000.00</b>	<b>140,000.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>负债合计</b>	<b>138,802,666.43</b>	<b>153,969,240.65</b>	<b>182,086,336.76</b>	<b>134,074,247.33</b>
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
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

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
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	-	-	-	-
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	-	-	-	-

项目	2009年1-6月	2008年	2007年	2006年
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
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>				
销售商品、提供劳务收到的现金	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
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>189,948,048.86</b>	<b>522,194,797.24</b>	<b>354,851,376.58</b>	<b>256,595,902.09</b>
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
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>178,226,426.20</b>	<b>454,514,210.09</b>	<b>304,009,098.76</b>	<b>247,184,611.38</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>11,721,622.66</b>	<b>67,680,587.15</b>	<b>50,842,277.82</b>	<b>9,411,290.71</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>				
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	-	-
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>49,700.00</b>	<b>31,000.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
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	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>13,147,773.85</b>	<b>15,338,143.83</b>	<b>23,667,061.69</b>	<b>19,045,753.02</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-13,098,073.85</b>	<b>-15,307,143.83</b>	<b>-23,667,061.69</b>	<b>-19,045,753.02</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>				

项目	2009年1-6月	2008年	2007年	2006年
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
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>15,000,000.00</b>	-	<b>85,014,400.00</b>	<b>84,210,070.00</b>
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
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>2,341,583.81</b>	<b>72,475,029.75</b>	<b>54,710,135.16</b>	<b>51,806,589.13</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>12,658,416.19</b>	<b>-72,475,029.75</b>	<b>30,304,264.84</b>	<b>32,403,480.87</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>-37,856.03</b>	<b>-205,755.91</b>	<b>-523,439.95</b>	<b>-465,581.04</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>11,244,108.97</b>	<b>-20,307,342.34</b>	<b>56,956,041.02</b>	<b>22,303,437.52</b>
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
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>99,902,825.00</b>	<b>88,658,716.03</b>	<b>108,966,058.37</b>	<b>52,010,017.35</b>

### 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	-
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

补充资料	2009年1-6月	2008年	2007年	2006年
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
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>11,721,622.66</b>	<b>67,680,587.15</b>	<b>50,842,277.82</b>	<b>9,411,290.71</b>
2.不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:				
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
<b>现金及现金等价物净增加额</b>	<b>11,244,108.97</b>	<b>-20,307,342.34</b>	<b>56,956,041.02</b>	<b>22,303,437.52</b>

## (二) 非经营性损益表

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定量享受的政府补助除外	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性调整对当期损益的影响	-	-	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目	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

### (三) 主要财务指标

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

### (四) 管理层讨论与分析

#### 1、财务状况分析

##### (1) 资产负债分析

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) 资产周转能力分析

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，2006

年、2007年、2008年分别为4.26次、5.43次、7.02次。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。

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。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。

## 2、盈利能力分析

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。公司作为中国本土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，公司选择坚持自主研发，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。

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。

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。

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。

### 3、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。

### 4、财务状况和未来盈利能力趋势分析

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。

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。

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，进一步促进公司业绩的提升。

### （五）股利分配政策

### 1、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。

### 2、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

### 3、发行前滚存利润的分配安排及已履行的决策程序

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。

### 4、本次股票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。

## (六) 发行人控股子公司基本情况

### 1、漳州科华技术有限责任公司

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）。

### 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，目前注册资本 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。

### 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。

### 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。

### 5、科华新能源

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。

### 6、科灿信息

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。

## 第四节 募集资金运用

### 一、本公司本次募集资金项目具体安排和计划

本次募集资金投资项目备案及使用情况如下：

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	

## 二、项目前景分析

本次募集资金拟投资的项目建成投产后，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。

## 第五节 风险因素和其他重要事项

### 一、风险因素

#### （一）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。如果公司不能保持管理团队和核心技术人员的稳定，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。

#### （二）市场竞争风险

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。

#### （三）原材料价格波动风险

报告期内，由于有色金属价格的持续上涨，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。

#### （四）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。

#### （五）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。

#### （六）实际控制人控制的风险

公司董事长陈建平、总裁陈成辉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。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。

#### （七）公司规模迅速扩张引致的经营管理风险

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。

#### (八) 募集资金投资项目实施风险

本次募集资金拟投资的项目经过了慎重、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。

### 二、其他重要事项

#### (一) 重大合同

截至本招股意向书签署之日,本公司正在履行的重大销售合同 6 笔;本公司及子公司正在履行或尚未履行完毕的重大采购合同共 4 笔;本公司及子公司正在履行的重大借款合同 1 笔;本公司及子公司正在履行的重大授信合同 1 笔;本公司及子公司正在履行的重大抵押合同 1 笔;本公司及子公司正在履行的重大担保合同 4 笔;保荐协议和承销协议各 1 份。

#### (二) 重大诉讼或仲裁事项

截至本招股意向书签署之日,本公司没有尚未了结或可预见的重大诉讼、仲裁或被行政处罚的案件。

## 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
发行人: 厦门科华恒盛股份有限公司	厦门火炬高新区火炬园光业楼第三层	0592-5160516	0592-5162166	林晓浙
主承销商: 东北证券有限责任公司	吉林省长春市自由大路 1138 号	010-68573828	010-68573837	王静波 黄 峥 赵铁成

律师事务所： 北京市国枫律师事务所	北京市阜成门北大街 6-9 号国际投资大厦 C 座 18 层	010-66090088	010-66090016	张利国 徐 虎
会计师事务所： 天健华证中洲（北京）会计师事务所有限公司	北京市东城区北三环东路 36 号环球贸易中心 A 座 12 层	010-58256699	010-58256633	熊建益 张立贺
股票登记机构： 中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司	广东省深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 层	0755-25938000	0755-25988122	
收款银行：				
申请上市的证券交易所： 深圳证券交易所	广东省深圳市深南东路 5045 号	0755-82083333		

## 二、本次发行上市时间安排

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

## 第七节 附录和备查文件

### 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）财务报告及审计报告；
- （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

本次股票发行期内工作日：上午 8:30—11:00，下午 14:00—17:00。

### 三、文件查阅地址

厦门科华恒盛股份有限公司

联系地址：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

东北证券有限责任公司

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

四、招股意向书查阅网址: [www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)

（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摘要之签署页）

厦门科华恒盛股份有限公司

年 月 日