



**2009年非公开发行股票
发行情况报告暨上市公告书**

保荐机构（主承销商）

中国平安

保险·银行·投资

平安证券有限责任公司

二零零九年十二月

本公司及全体董事、监事、高级管理人员保证本发行情况报告书内容的真实、准确和完整，并对虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任

特别提示

本次非公开发行完成后，本公司新增8,400万股，将于2009年12月24日在上海证券交易所上市。本次发行中，投资者认购的股票限售期为12个月，可上市流通时间为2010年12月24日。

重要提示

1、发行数量和价格

股票种类：人民币普通股（A股）

发行数量：8,400万股

发行价格：18.38元/股

募集资金总额：154,392万元

募集资金净额：149,997.758万元

2、各机构投资者认购的数量和限售期

序号	发行对象	发行数量 (万股)	限售期 (月)
1	海通证券股份有限公司	1500	12
2	融通基金管理有限公司	1500	12
3	鹏华基金管理有限公司	1400	12
4	江苏开元国际集团轻工业品进出口股份有限公司	1300	12
5	国泰基金管理有限公司	1000	12
6	太平资产管理有限公司	1000	12
7	张大中	700	12
合计		8400	—

目 录

第一节 本次发行的基本情况	4
一、本次发行履行的相关程序.....	4
二、本次发行证券的情况.....	5
三、本次发行的发行对象概况.....	6
（一）发行对象的基本情况.....	6
（二）限售期安排.....	6
（三）发行对象与发行人关联关系.....	8
四、本次发行将导致发行人控制权发生变化的情况.....	8
五、保荐机构和发行人律师关于本次发行过程和认购对象合规性的结论意见.....	8
（一）保荐机构意见.....	8
（二）发行人律师意见.....	8
第二节 本次发行前后公司基本情况	10
一、本次发行前后前十名股东情况.....	10
（一）本次发行前公司前十名股东持股情况.....	10
（二）本次发行后公司前十名股东情况.....	10
二、本次发行对公司的影响.....	11
（一）股本结构变动情况.....	11
（二）资产结构的变动情况.....	11
（三）业务结构变动情况.....	11
（四）公司治理情况.....	12
（五）高管人员结构变动情况.....	12
（六）关联交易和同业竞争变动情况.....	12
第三节 财务会计信息和管理层讨论与分析	13
一、最近三年一期主要财务数据及指标.....	13
二、最近三年一期非经常性损益明细表.....	13
三、最近三年一期财务状况分析.....	15
（一）资产状况.....	15
（二）负债状况.....	19
（三）偿债能力.....	20
（四）现金流量.....	21
四、最近三年一期盈利能力分析.....	22
（一）营业收入.....	22
（二）主营业务毛利率.....	23
（三）期间费用.....	24
第四节 本次募集资金运用	26
一、本次募集资金使用计划.....	26
二、募集资金投资项目基本情况.....	26
（一）液晶电视模组与整机一体化设计制造及配套建设项目	26
（二）平板电视生产配套（贴片机、注塑机）项目	28

三、关于募集资金存储事项.....	29
第五节 董事及有关中介机构声明	30
发行人声明.....	30
保荐机构声明.....	32
发行人律师声明.....	33
会计师事务所声明.....	34
第六节 发行人及为本次发行出具专业意见的中介机构情况	35
第七节 备查文件	36

第一节 本次发行的基本情况

一、本次发行履行的相关程序

青岛海信电器股份有限公司（以下简称“海信电器”、“发行人”或“公司”）2009年度非公开发行A股股票（以下简称“本次发行”）履行了以下程序：

1、2009年6月12日，发行人召开第五届二次董事会会议，审议通过了《关于公司向特定对象非公开发行股票方案的议案》、《关于公司符合非公开发行股票条件的议案》、《关于公司前次募集资金使用情况报告的议案》、《关于本次非公开发行股票募集资金运用可行性分析的议案》、《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具体事宜的议案》《关于召开公司2009年第二次临时股东大会的议案》等与本次发行相关的事项；

2、2009年6月23日，青岛市人民政府国有资产监督管理委员会出具了《青岛市政府国资委关于青岛海信电器股份有限公司非公开发行股票的批复》（青国资产权[2009]19号），原则同意海信电器此次非公开发行股票方案；

3、2009年7月1日，发行人召开2009年第二次临时股东大会，审议通过了《关于公司向特定对象非公开发行股票方案的议案》、《关于公司符合非公开发行股票条件的议案》、《关于公司前次募集资金使用情况报告的议案》、《关于本次非公开发行股票募集资金运用可行性分析的议案》、《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具体事宜的议案》等与本次发行相关的事项；

4、2009年7月28日，中国证券监督管理委员会（以下简称“证监会”）正式受理了发行人本次发行申请文件，受理文号为091027号；

5、2009年10月30日，证监会发行审核委员会审核通过了发行人本次发行方案；

6、2009年11月30日，证监会证监许可[2009]1273号文《关于青岛海信电器股份有限公司非公开发行股票的批复》核准了发行人本次发行；

7、2009年12月17日，开元信德会计师事务所有限公司出具了开元信德深专审字(2009)第139号《审核报告》，本次非公开发行确定的发行对象已将1,543,920,000元认股款项存入平安证券有限责任公司为海信电器非公开发行股票开设的专项账户；

8、2009年12月18日，国富浩华会计师事务所有限公司对本次发行进行了验资，并出具了浩华会业字[2009]第2772号《验资报告》。截至2009年12月17日止，各发行对象实际缴纳认股资金1,543,920,000元，扣除承销保荐费用40,141,920元后，海信电器实际收到认股资金1,503,778,080元，扣除发行费用3,800,500元，增加实收资本（股本）84,000,000元，增加资本公积1,415,977,580元。

9、2009年12月23日，发行人办理了本次发行的股权登记工作。

二、本次发行证券的情况

1、发行证券的种类：本次发行的证券种类为人民币普通股（A股）；

2、发行数量：本次发行股票数量为8,400万股；

3、发行证券面值：本次发行的股票每股面值为人民币1.00元；

4、发行价格：本次发行价格为18.38元/股，该发行价格相当于本次发行董事会决议公告日前二十个交易日公司股票均价90%的发行底价10.70元/股（公司2008年度进行10派1.38元的分红派息，发行底价已作除息调整）的171.78%；相当于发行日（2009年12月11日）前20个交易日股票均价22.83元/股的80.51%；相当于发行日公司收盘价24.00元/股的76.58%；

5、募集资金量：本次发行募集资金总额为154,392万元，扣除发行费用4,394.242万元，本次发行募集资金净额为149,997.758万元；

6、发行费用：本次发行费用总计为4,394.242万元，其中包括承销和保荐费、律师费、审计费、财务顾问费、验资费用以及路演宣传推介费用等；

7、各发行对象的申购报价及其获得配售的情况：

序号	发行对象	申购报价 (元)	申购数量 (万股)	配售数量 (万股)	募集资金 (万元)
1	国泰基金管理有限公司	20.10	1000	1000	18,380
2	海通证券股份有限公司	19.81	1500	1500	27,570
3	融通基金管理有限公司	19.50	1500	1500	27,570
4	江苏开元国际集团轻工业品进出口股份有限公司	19.30	1300	1300	23,894
5	鹏华基金管理有限公司	19.01	1400	1400	25,732
6	太平资产管理有限公司	19.00	1000	1000	18,380
7	张大中	18.38	1380	700	12,866
合计		—	9080	8400	154,392

三、本次发行的发行对象概况

（一）发行对象的基本情况

1、海通证券股份有限公司

企业名称：海通证券股份有限公司

企业性质：股份有限公司（上市）

注册资本：8227821180元人民币

注册地：上海市淮海中路98号

法定代表人：王开国

经营范围：证券经纪；证券自营；证券承销与保荐；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券资产管理；直接投资业务；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍服务；中国证监会批准的其他业务。

2、融通基金管理有限公司

企业名称：融通基金管理有限公司

企业性质：有限责任公司（中外合资）

注册资本：12500万元人民币

注册地：深圳市南山区华侨城汉唐大厦13、14层

法定代表人：孟立坤

经营范围：发起设立基金；基金管理业务（具体经营业务按证监会颁发的经营许可证办理）

3、鹏华基金管理有限公司

企业名称：鹏华基金管理有限公司

企业性质：有限责任公司（中外合资）

注册资本：15000万元人民币

注册地：深圳市福田区福华三路168号深圳国际商会中心第43层

法定代表人：何如

经营范围：基金募集；基金销售；资产管理；中国证监会许可的其他业务。

4、江苏开元国际集团轻工业品进出口股份有限公司

企业名称：江苏开元国际集团轻工业品进出口股份有限公司

企业性质：股份有限公司

注册资本：25326.6万元人民币

注册地：南京市建邺路100号

法定代表人：谢绍

经营范围：许可经营项目：无。一般经营项目：自营和代理各类商品和技术的进出口业务；国内贸易；人才培养；仓储。证券投资及实业投资。

5、国泰基金管理有限公司

企业名称：国泰基金管理有限公司

企业性质：有限责任公司（国有控股）

注册资本：11000万元人民币

注册地：上海市浦东新区峨山路91弄98号201A

法定代表人：陈勇胜

经营范围：基金设立；基金业务管理；及中国证监会批准的其他业务。

6、太平资产管理有限公司

企业名称：太平资产管理有限公司

企业性质：有限责任公司（国内合资）

注册资本：1亿元人民币

注册地：浦东新区民生路1286号上海汇商大厦17楼

法定代表人：谢一群

经营范围：管理运用自有资金及保险资金，受托资金管理业务，与资金管理业务相关的咨询业务，国家法律法规允许的其他资产管理业务（涉及行政许可的凭许可证经营）。

7、张大中

身份证号：11010819480923****

住所：北京市海淀区北蜂窝路5号59栋6号

（二）限售期安排

本次发行对象认购公司股份自发行结束之日起 12 个月内不得交易或转让。

（三）发行对象与发行人关联关系

经公司董事会确认，公司与本次发行对象不存在关联关系。

四、本次发行将导致发行人控制权发生变化的情况

本次发行股票数量为 84,000,000 股，本次发行完成后发行人总股本为 577,767,810 股。由于公司控股股东海信集团有限公司（以下简称“海信集团”）及一致行动人不参与认购，本次发行完成后海信集团及一致行动人合计持有的发行人股份仍为 248,838,139 股，占发行人本次发行后总股本的 43.07%。由于其他单一股东持股比例均较小，海信集团及一致行动人仍保持相对控股地位。因此，本次发行不会导致发行人控制权发生变化。

五、保荐机构和发行人律师关于本次发行过程和认购对象合规性的结论意见

（一）保荐机构意见

保荐机构平安证券有限责任公司认为：“本次发行经过了必要的授权，并获得了中国证券监督管理委员会的核准；本次发行的询价、定价和股票分配过程符合中国证券监督管理委员会颁布的《上市公司证券发行管理办法》、《上市公司非公开发行股票实施细则》等规范性文件的规定，发行人本次非公开发行的发行过程合法、有效；发行对象的选择公平、公正，符合公司及其全体股东的利益，发行人本次非公开发行获得配售的认购对象的资格符合发行人 2009 年第二次临时股东大会通过的本次发行方案中发行对象的规定；本次非公开发行符合《证券发行管理办法》、《发行与承销管理办法》等规范性文件的规定，合法、有效。”

（二）发行人律师意见

发行人律师北京市金杜律师事务所认为：“本次非公开发行已经获得必要批准；为本次非公开发行所制作和签署的《认购邀请书》、《申购报价单》等文件合法有效；本次非公开发行的过程公平、公正，符合法律、行政法规、部门规章及其他规范性文件的相关规定；本次非公开发行所确定的发行对象、发行价格、发

行股数、各发行对象所获配售股数等发行结果公平、公正，符合发行人关于本次非公开发行的股东大会决议和法律、行政法规、部门规章及其他规范性文件的相关规定。”

第二节 本次发行前后公司基本情况

一、本次发行前后前十名股东情况

（一）本次发行前公司前十名股东持股情况

截至 2009 年 11 月 30 日，公司前十名股东持股情况如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	占公司总股本比例（%）	股份性质
1	海信集团有限公司	238,967,810	48.40%	无限售条件
2	中国工商银行－鹏华优质治理股票型证券投资基金(LOF)	20,699,006	4.19%	无限售条件
3	中国农业银行－交银施罗德精选股票证券投资基金	13,225,151	2.68%	无限售条件
4	中国建设银行－交银施罗德稳健配置混合型证券投资基金	10,183,443	2.06%	无限售条件
5	青岛海信电子产业控股股份有限公司	9,870,329	2.00%	无限售条件
6	博时价值增长证券投资基金	8,156,907	1.65%	无限售条件
7	交通银行－融通行业景气证券投资基金	6,022,628	1.22%	无限售条件
8	中国建设银行－华宝兴业行业精选股票型证券投资基金	5,153,446	1.04%	无限售条件
9	东方证券－农行－东方红 3 号集合资产管理计划	4,842,175	0.98%	无限售条件
10	中国工商银行－广发大盘成长混合型证券投资基金	3,736,905	0.76%	无限售条件

（二）本次发行后公司前十名股东情况

截至 2009 年 12 月 23 日，公司前十名股东持股情况如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	占公司总股本比例（%）	股份性质
1	海信集团有限公司	238,967,810	41.36%	无限售条件
2	中国工商银行－鹏华优质治理股票型证券投资基金(LOF)	23,699,006	4.10%	其中 500 万股是有限售条件
3	海通证券股份有限公司	15,000,000	2.60%	有限售条件
4	中国农业银行－交银施罗德精选股票证券投资基金	13,225,151	2.29%	无限售条件

5	江苏开元国际集团轻工业品进出口股份有限公司	13,000,000	2.25%	有限售条件
6	中国建设银行—交银施罗德稳健配置混合型证券投资基金	10,183,443	1.76%	无限售条件
7	太平人寿保险有限公司—传统—普通保险产品—022L—CT001 沪	10,000,000	1.73%	有限售条件
8	青岛海信电子产业控股股份有限公司	9,870,329	1.71%	无限售条件
9	交通银行—融通行业景气证券投资基金	8,422,628	1.46%	其中 300 万股是有限售条件
10	博时价值增长证券投资基金	8,156,907	1.41%	无限售条件

二、本次发行对公司的影响

（一）股本结构变动情况

本次发行前后股本结构变动情况如下：

类别	本次发行前		本次发行后	
	持股总数 (股)	持股比例 (%)	持股总数 (股)	持股比例 (%)
有限售条件的流通股	0	0	84,000,000	14.54
其中：社会法人持股	0	0	77,000,000	13.33
境内自然人持股	0	0	7,000,000	1.21
无限售条件的流通股	493,767,810	100.00	493,767,810	85.46
合计	493,767,810	100.00	577,767,810	100.00

（二）资产结构的变动情况

本次发行后，发行人的净资产将大幅增加：公司 2009 年 6 月 30 日归属母公司所有者权益为 313,548.49 万元，预计发行后的净资产为 463,548.49 万元，增长 47.84%。

发行人资产负债率显著下降：公司 2009 年 6 月 30 日合并报表资产负债率为 48.78%，预计增发后资产负债率为 39.48%，下降 9.30 个百分点。

（三）业务结构变动情况

发行人目前主要从事电视机的研究、开发、制造与销售。本次发行后，发行人的主营业务不会发生变化。

（四）公司治理情况

本次发行不会导致公司治理结构发生重大变化。

（五）高管人员结构变动情况

本次发行不会对公司的高管人员结构造成直接影响，公司董事、监事、高级管理人员不会因本次发行而发生重大变化。

（六）关联交易和同业竞争变动情况

经公司董事会确认，公司与本次发行对象之间不存在关联关系，因此本次发行不会对公司的关联交易和同业竞争情况造成影响。

第三节 财务会计信息和管理层讨论与分析

一、最近三年一期主要财务数据及指标

财务数据及指标		2009 年 1-6 月	2008 年度	2007 年度	2006 年度
营业收入（万元）		741,623.93	1,340,710.14	1,483,863.62	1,377,524.00
利润总额（万元）		22,642.35	26,897.67	29,192.26	19,376.93
净利润（万元）		17,437.85	21,129.32	21,351.59	14,648.28
归属于母公司所有者的净利润（万元）		16,718.45	22,496.88	20,304.38	13,055.38
每股经营活动现金流量（元）		0.48	0.44	0.35	0.38
每股净现金流量（元）		0.47	0.11	-0.29	0.06
应收账款周转率（次）		12.86	18.28	19.64	25.59
存货周转率（次）		4.34	5.92	5.34	5.23
扣除非经常性损益 前每股收益（元）	基本每股收益	0.34	0.46	0.41	0.26
	稀释每股收益	0.34	0.46	0.41	0.26
扣除非经常性损益 前净资产收益率（%）	全面摊薄	5.33	7.60	7.24	4.91
	加权平均	5.49	7.78	7.42	4.93
扣除非经常性损益 后每股收益（元）	基本每股收益	0.29	0.36	0.22	0.22
	稀释每股收益	0.29	0.36	0.22	0.22
扣除非经常性损益 后净资产收益率（%）	全面摊薄	4.53	5.97	3.94	4.14
	加权平均	4.66	6.11	4.03	4.16
财务数据及指标		2009.06.30	2008.12.31	2007.12.31	2006.12.31
总资产（万元）		636,697.65	591,375.55	627,294.75	548,426.54
归属于母公司所有者的权益合计（万元）		313,548.49	295,918.66	280,479.70	265,942.70
归属于母公司所有者的每股净资产（元）		6.35	5.99	5.68	5.39
资产负债率（母公司）（%）		48.19	47.42	52.48	45.61
资产负债率（合并报表）（%）		48.78	47.98	53.18	46.77
流动比率		1.76	1.74	1.55	1.78
速动比率		1.38	1.3	0.93	1.03

二、最近三年一期非经常性损益明细表

单位：万元

序号	项目	2009 年 1-6 月	2008 年度
----	----	--------------	---------

1	非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	2,996.94	-368.38
2	计入当期损益的政府补助	373.26	6,867.43
3	债务重组损益	0.00	-232.12
4	除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	0.00	47.36
5	除上述各项之外的其他营业外收入和支出	324.06	115.73
一	非经常性损益合计（影响利润总额）	3,694.26	6,430.02
	减：所得税影响数	805.21	1,045.87
二	非经常性损益净额（影响净利润）	2,889.06	5,384.14
	其中：影响少数股东损益	364.57	548.18
	影响归属于母公司普通股股东净利润	2,524.48	4,835.96
三	扣除非经常性损益后净利润	14,548.79	15,745.18
	非经常性损益净额占净利润的比重	16.57%	25.48%
四	扣除非经常性损益后的归属于母公司普通股股东净利润	14,193.96	17,660.92
	影响归属于母公司普通股股东净利润的非经常性损益净额占归属于母公司普通股股东净利润的比重	15.10%	21.50%

序号	项目	2007 年年度	2006 年度
1	非流动性资产处置损益	4,040.59	-1,109.11
2	计入当期损益的政府补助	6,969.92	3,509.39
3	除上述各项之外的其他营业外收入和支出	426.00	177.39
一	非经常性损益合计（影响利润总额）	11,436.52	2,577.68
	减：所得税影响数	1,597.68	388.12
二	非经常性损益净额（影响净利润）	9,838.84	2,189.56
	其中：影响少数股东损益	578.08	147.36
	影响归属于母公司普通股股东净利润	9,260.76	2,042.20
三	扣除非经常性损益后净利润	11,512.75	12,458.72
	非经常性损益净额占净利润的比重	46.08%	14.95%
四	扣除非经常性损益后的归属于母公司普通股股东净利润	11,043.62	11,013.18
	影响归属于母公司普通股股东净利润的非经常性损益净额占归属于母公司普通股股东净利润的比重	45.61%	15.64%

注：上表 2006 年和 2007 年数据是按照《公开发行证券的公司信息披露规范问答第 1 号—非经常性损益》（2007 修订）列示。

2006 年度—2008 年度及 2009 年 1-6 月，影响归属于母公司普通股股东净利润的非经常性损益净额占归属于母公司普通股股东净利润的比重分别为 15.64%、45.61%、21.50%和 15.10%，发行人非经常性损益主要来源于政府补助和固定资产处置损益。

三、最近三年一期财务状况分析

（一）资产状况

1、资产构成

单位：万元

项目	2009 年 6 月 30 日		2008 年 12 月 31 日	
	金额	占比（%）	金额	占比（%）
流动资产	525,008.11	82.46	476,288.05	80.54
非流动资产	111,689.54	17.54	115,087.51	19.46
投资性房地产	3,397.16	0.53	3,458.74	0.58
资产总计	636,697.65	100.00	591,375.55	100.00
项目	2007 年 12 月 31 日		2006 年 12 月 31 日	
	金额	占比（%）	金额	占比（%）
流动资产：	510,352.88	81.36	408,235.65	74.44
非流动资产：	116,941.87	18.64	140,190.89	25.56
投资性房地产	11,222.40	1.79	11,537.25	2.10
资产总计	627,294.75	100.00	548,426.54	100.00

报告期，公司的资产规模保持相对稳定。2006 年末-2008 年末及 2009 年 6 月末，公司投资性资产占总资产的比重分别为 2.10%、1.79%、0.58%和 0.53%，占比很小且逐年减少，公司资产主要为经营性资产。

2、流动资产结构及变动分析

报告期内，公司的流动资产的主要构成为货币资金、应收票据、应收账款和存货。2006 年末—2008 年末及 2009 年 6 月末，上述四项余额合计占流动资产的比重为 97.44%、98.06%、98.88%和 98.45%。

2006 年末—2008 年末及 2009 年 6 月末，剔除存货后的速动资产占流动资产的比重分别为 57.75%、59.86%、74.95%、78.22%，占比较大且呈稳步上升趋势，体现出公司资产具有较好的流动性和较强的变现能力。

（1）货币资金

2006 年末—2008 年末及 2009 年 6 月末，货币资金占流动资产的比重分别为 18.73%、12.19%、14.19%和 17.28%，总体保持平稳。公司维持一定的货币资金保有量，是为满足公司日常经营需求。

(2) 应收票据

单位：万元

项目	2009 年 6 月 30 日		2008 年 12 月 31 日	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
银行承兑汇票	202,547.49	76.74	224,143.51	96.42
商业承兑汇票	61,404.35	23.26	8,320.96	3.58
合计	263,951.85	100.00	232,464.47	100.00
项目	2007 年 12 月 31 日		2006 年 12 月 31 日	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
银行承兑汇票	92,887.56	58.60	30,547.88	29.96
商业承兑汇票	65,626.34	41.40	71,416.26	70.04
合计	158,513.90	100.00	101,964.13	100.00

2006 年末—2008 年末及 2009 年 6 月末，应收票据占流动资产的比重分别为 24.98%、31.06%、48.81%、50.28%，逐年增加且增幅较大。

(3) 应收账款

2006 年末—2008 年末及 2009 年 6 月末，应收账款净额占流动资产的比重分别为 11.49%、14.68%、10.82%、9.11%，比重较小且基本持平略有下降。

公司应收账款质量良好。应收账款账期以 1 年以内为主，2006 年末—2008 年末及 2009 年 6 月末，账龄在 1 年以内的应收账款余额占余额总额的比重分别为 89.04%、92.80%、95.72%、97.63%；2006 年末—2008 年末，公司 1 年以上的应收账款余额分别为 5,479.3 万元、5,718.21 万元和 2,371.26 万元，增幅分别为 4.36%、-58.53%，同期营业收入的增幅分别为 7.72%、-9.65%，1 年以上的应收账款余额并未随着公司营业收入的增长而同比增加，超期应收账款得到有效控制。

单位：万元

账龄	2009 年 6 月 30 日			
	账面余额	占比 (%)	坏账准备	账面净额
1 年以内 (含 1 年)	50,249.90	97.63	2,950.07	47,299.83
1 至 2 年 (含 2 年)	725.04	1.41	215.94	509.10
2 至 3 年 (含 3 年)	318.12	0.62	305.01	13.11
3 至 5 年 (含 5 年)	87.90	0.17	65.90	21.99
5 年以上	88.82	0.17	88.82	0.00

合计	51,469.78	100.00	3,625.75	47,844.03
----	-----------	--------	----------	-----------

截至 2009 年 6 月 30 日，公司应收账款坏账准备的综合计提比例为 7.04%，坏账准备计提较为充分合理。

项目	2009 年 1-6 月	2008 年度	2007 年度	2006 年度
应收账款周转率	12.86	18.28	19.64	25.59

注：应收账款周转率 = 主营业务收入 ÷ [(期初应收账款余额 + 期末应收账款余额) / 2]

2006 年-2008 年，公司的应收账款周转率保持在较高水平。2007 年应收账款周转速度较 2006 年有所下降，主要是因为对家电连锁商的销售比重增加，该类客户信用良好，公司给予其较长的信用期限，导致应收账款整体账期延长，应收账款周转率下降。

(4) 预付款项

2006 年末—2008 年末及 2009 年 6 月末，预付款项占流动资产的比重分别为 1.62%、1.39%、0.75% 和 1.13%，占比较低。预付款项的账龄基本在 1 年以内。

(5) 其他应收款

公司其他应收款主要包括差旅费借款、设备预付款和商用电视的招投标保证金等款项。2006 年末—2008 年末及 2009 年 6 月末，其他应收款占流动资产的比重分别为 0.94%、0.54%、0.37% 和 0.43%，占比较低。

(6) 存货

2006 年末—2008 年末及 2009 年 6 月末，存货净额占流动资产的比重分别为 42.25%、40.14%、25.05%、21.78%，呈逐年递减趋势。

公司存货主要由产成品和原材料组成，二者合计占存货账面余额的 99.00% 以上。

单位：万元

类别	2009 年 6 月 30 日			
	账面余额	占比 (%)	存货跌价准备	账面净值
原材料	60,586.47	48.83	677.43	59,909.04
在产品	130.05	0.10	0.00	130.05
产成品	63,349.55	51.06	9,035.87	54,313.68
合计	124,066.07	100.00	9,713.30	114,352.77

截至 2009 年 6 月 30 日，公司存货账面余额为 124,066.07 万元，计提存货跌价准备 9,713.30 万元，计提比例为 7.83%。公司存货结构符合市场需求，已对存货计提了充分的跌价准备，存货质量较高。

项目	2009 年 1-6 月	2008 年度	2007 年度	2006 年度
----	--------------	---------	---------	---------

存货周转率	4.34	5.92	5.34	5.23
-------	------	------	------	------

注：存货周转率 = 主营业务成本 ÷ [(期初存货余额 + 期末存货余额) / 2]

2006 年-2008 年，公司存货周转天数基本保持在二个月左右。随着公司的存货管理水平不断提高，存货周转天数从 2006 年的 69 天减少到 2008 年 61 天，合理的存货持有量和较高的存货周转效率体现了公司的较高的资产运营能力。

3、非流动资产结构及变动分析

报告期内，公司的非流动资产主要由投资性房地产、固定资产和无形资产构成，2006 年末—2008 年末及 2009 年 6 月末，上述三项合计占非流动资产的比重为 90.60%、90.08%、90.16%和 91.59%。

(1) 投资性房地产

公司持有的投资性房地产为出租的房屋建筑物，投资性房地产采用成本模式进行初始和后续计量，并按其预计使用年限及预计净残值率确定折旧率，计提折旧。目前公司出租的房屋建筑物预计使用寿命为 40 年，预计净残值率为 3-5%，年折旧率为 2.425%-2.375%。

截至 2009 年 6 月 30 日，公司持有的投资性房地产原值为 4,759.38 万元，净值为 3,397.16 万元，主要出租给关联方使用，按月收取租金。

(2) 固定资产

2006 年末—2008 年末及 2009 年 6 月末，固定资产净额占总资产的比重分别为 17.58%、13.41%、15.38%、14.29%。

单位：万元

类别	2009 年 6 月 30 日			
	原值	占比 (%)	累计折旧	减值准备
房屋及建筑物	74,706.63	54.18	15,459.62	0.00
专用设备和仪表	44,768.03	32.47	21,862.91	415.38
通用设备和仪表	15,995.84	11.60	7,609.06	119.72
运输设备和办公设备	2,410.63	1.75	1,397.65	9.69
合计	137,881.12	100.00	46,329.24	544.78

公司固定资产除房屋及建筑物以外，主要为各类设备和仪表。目前，公司固定资产的使用状态良好，不存在长期未使用的固定资产。

(3) 在建工程

截至 2009 年 6 月 30 日，公司在建工程余额为 2,372.30 万元，占非流动资产总额的比重为 2.12%。公司在建工程主要为信息化建设项目及生产提效工程，目

前进展顺利。

(4) 无形资产

2006 年末—2008 年末及 2009 年 6 月末，无形资产净额占非流动资产的比重分别为 13.60%、8.58%、8.11%、7.07%，呈逐年递减趋势。

单位：万元

类别	2009 年 6 月 30 日			
	原值	占比 (%)	累计摊销	减值准备
土地使用权	6,785.65	51.10	533.60	0.00
专有技术	4,350.63	32.76	2,815.76	876.31
软件	2,143.80	16.14	1,126.20	37.10
专利权	—	—	—	—
合计	13,280.08	100.00	4,475.56	913.41

(二) 负债状况

1、负债结构

单位：万元

项目	2009 年 6 月 30 日		2008 年 12 月 31 日	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
流动负债	297,969.25	95.94	274,070.28	96.59
非流动负债	12,594.00	4.06	9,661.44	3.41
负债总计	310,563.25	100.00	283,731.72	100.00
项目	2007 年 12 月 31 日		2006 年 12 月 31 日	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
流动负债	328,249.12	98.40	229,140.52	89.34
非流动负债	5,336.76	1.60	27,342.86	10.66
负债总计	333,585.88	100.00	256,483.38	100.00

公司的负债主要为流动负债。2006年末-2008年末及2009年6月末，公司流动负债占负债总额的比重分别为89.34%、98.40%、96.59%和95.94%。

2、流动负债结构及变动分析

报告期内，公司的流动负债主要为应付票据、应付账款、预收款项和其他应付款，2006年末-2008年末及2009年6月末，上述四项合计金额占流动负债的比重分别为94.77%、98.39%、99.62%和95.96%。

(1) 应付票据

目前，公司开具的票据均为银行承兑汇票。2006年末—2008年末及2009年6月末应付票据余额占流动负债的比重分别为8.52%、7.69%、9.35%、17.73%。

(2) 应付账款

公司的应付账款主要为购买原材料、购置生产设备等的应付款项，2006年末—2008年末及2009年6月末，应付账款占流动负债的比重分别为59.75%、64.77%、55.94%、47.18%。报告期应付账款的变化趋势和存货的变化趋势相同，应付账款的变化主要是原材料采购变化导致的。

(3) 预收款项

公司的预收款项主要为预收货款，2006年末—2008年末及2009年6月末预收款项占流动负债的比重分别为17.85%、12.49%、16.84%、7.14%。报告期公司年末预收账款较大是由于电视产品销售的季节性导致

(4) 其他应付款

公司其他应付款主要为预提的销售费用和尚未结算的安装服务费、物流费、广告费等。2006年末—2008年末及2009年6月末，其他应付款占流动负债的比重分别为8.65%、13.44%、17.49%、23.91%。报告期其他应付款增加的主要原因是内销规模增大计提的销售费用相应增加导致。

3、非流动负债结构及变动分析

2006年末—2008年末及2009年6月末，，非流动负债占负债总额的比重分别为10.66%、1.60%、3.41%和4.06%，从整体来说占比较小。

(1) 长期借款

单位：万元

项目	2009年 6月30日	2008年 12月31日	2007年 12月31日	2006年 12月31日
信用借款	650.00	650.00	650.00	650.00
保证借款	0.00	0.00	0.00	25,000.00
合计	650.00	650.00	650.00	25,650.00

公司以票据贴现方式替代银行借款，筹措资金满足日常经营所需，故公司银行借款额较低。

(2) 其他非流动负债

公司其他非流动负债是指递延收益，主要为各类研发项目的政府补助。

(三) 偿债能力

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（倍）	1.76	1.74	1.55	1.78

速动比率（倍）	1.38	1.30	0.93	1.03
资产负债率（合并）	48.78	47.98	53.18	46.77
资产负债率（母公司）	48.19	47.42	52.48	45.61

注：上述财务指标的计算方法及说明：

- ①流动比率 = 流动资产 ÷ 流动负债
 ②速动比率 = (流动资产 - 存货) ÷ 流动负债
 ③资产负债率 = (负债总额 ÷ 资产总额) × 100%

报告期，公司流动比率和速动比率基本保持平稳。2007 年流动比率和速动比率较低是因为当时 LCD 电视的主要原材料液晶模组供应紧张，公司对其进行了战略储备，导致流动比例和速动比例较上年有所下降。高质量的流动资产为短期债务的偿还提供了有力保障。

报告期，公司资产负债率维持在 50%左右，具备较强的偿债能力，当前公司的财务结构风险较低，未发生到期债务无法偿还的情况。

（四）现金流量

1、经营活动产生的现金流量

报告期，公司经营活动现金流量净额合计为 81,511.38 万元，占利润总额合计数的 83.08%，公司经营活动创造现金流量的能力较强。

单位：万元

项目	2009 年 1-6 月	2008 年度	2007 年度	2006 年度
经营活动产生的现金流量净额（万元）	23,507.02	21,735.27	17,379.68	18,889.41
利润总额（万元）	22,642.35	26,897.67	29,192.26	19,376.93

2、投资活动产生的现金流量

报告期，投资活动现金流量净额均为负数，投资活动现金流量净额合计为 -30,368.51 万元，主要系公司为扩大平板电视产能、向产业上游延伸提升核心竞争力和降低成本、提高物流效率等资本性支出导致，较大规模资本性支出使公司平板电视相关产品的研发能力、生产制造能力持续提升。

3、筹资活动产生的现金流量

报告期，筹资活动现金流量净额大幅变动的原因主要为贷款变化。

四、最近三年一期盈利能力分析

（一）营业收入

1、营业收入总体构成情况

单位：万元

项目	2009 年 1-6 月		2008 年度	
	金额	占比（%）	金额	占比（%）
主营业务收入	687,845.82	92.75	1,232,795.79	91.95
其他业务收入	53,778.11	7.25	107,914.35	8.05
总计	741,623.93	100.00	1,340,710.14	100.00
项目	2007 年度		2006 年度	
	金额	占比（%）	金额	占比（%）
主营业务收入	1,270,599.08	85.63	1,208,384.75	87.72
其他业务收入	213,264.54	14.37	169,139.25	12.28
总计	1,483,863.62	100.00	1,377,524.00	100.00

报告期内，公司营业收入稳定，从整体看，公司的主营业务比重呈上升趋势，由2006年度的87.72%提升至2009年1-6月的92.75%。近两年来公司的平板电视相关产品得到长足发展，行业地位不断巩固。

2、主营业务收入构成及变动分析

单位：万元

项目	2009 年 1-6 月		2008 年度	
	金额	占比（%）	金额	占比（%）
电视机	686,619.22	99.82	1,217,208.52	98.74
冰箱	—	—	—	—
其他	1,226.60	0.18	15,587.27	1.26
总计	687,845.82	100.00	1,232,795.79	100.00
项目	2007 年度		2006 年度	
	金额	占比（%）	金额	占比（%）
电视机	1,122,240.56	88.32	1,060,390.95	87.75
冰箱	132,254.77	10.41	134,770.05	11.15
其他	16,103.74	1.27	13,223.76	1.09
总计	1,270,599.08	100.00	1,208,384.75	100.00

注：2007 年 10 月公司将海信（北京）电器有限公司的股权转让给青岛海信空调有限公司，将冰箱业务剥离。

剔除冰箱业务，2006年度-2008年度，公司的主营业务收入分别为1,073,614.71万元、1,138,344.30万元、1,232,795.79万元，保持稳步增长，复合增长率为7.16%。

目前，电视机的研发、生产和销售是公司的主营业务。电视机业务的产品结

构是以平板电视为主，由于彩电行业正处于由CRT电视向平板电视转型时期，平板电视是市场的主流产品，公司抓住平板电视取代传统CRT电视的发展契机，以技术和质量为核心竞争力，大力发展平板电视业务，提升品牌知名度。自2004年，连续五年公司平板电视销量位居国内市场第一名，其中2008年度公司平板电视的市场占有率为12.6%；2009年1-5月，公司继续以16.91%的市场占有率高居国内市场第一名，且市场占有率进一步提高，公司平板电视的市场优势地位日益突出。

（二）主营业务毛利率

单位：万元

项目	2009年6月30日		2008年12月31日	
	毛利	毛利率（%）	毛利	毛利率（%）
电视机	143,760.20	20.94	227,451.86	18.69
冰箱	—	—	—	—
其他	170.35	13.89	3,413.60	21.90
综合	143,930.55	20.92	230,865.46	18.73
项目	2007年12月31日		2006年12月31日	
	毛利	毛利率（%）	毛利	毛利率（%）
电视机	217,757.10	19.40	176,795.08	16.67
冰箱	12,409.46	9.38	12,271.38	9.11
其他	1,717.66	10.67	4,507.61	34.09
综合	231,884.23	18.25	193,574.07	16.02

2006年度-2008年度及2009年1-6月，公司综合毛利率分别为16.02%、18.25%、18.73%和20.92%，保持着稳中有升的趋势。公司综合毛利率的变动主要是由于电视业务毛利率变动导致的。

电视业务为公司的主营业务。2006年度-2008年度及2009年1-6月，公司电视业务毛利率分别为16.67%、19.40%、18.69%和20.94%。从整体看，毛利率呈上升趋势并保持稳定。

报告期，电视业务毛利率变动的主要原因如下：

①及时调整产品结构是毛利率提升并保持稳定的基础

公司电视产品主要包括LCD电视、PDP电视和CRT电视，LCD电视和PDP电视又统称为平板电视。近年来，随着平板显示技术的快速发展，平板电视对CRT电视的替代在全球范围内如火如荼地进行，且呈加速的趋势。公司及时抓住行业发展契机，调整产品结构，大力发展符合市场需求且毛利率较高的平板电

视业务，平板电视占公司电视业务的比重不断上升。

②技术创新能力为毛利率的进一步提升提供了可能

公司注重技术创新和新产品开发，陆续在平板电视的核心技术：芯片、模组、LED 背光源的开发和量产方面取得突破性进展，对 LCD 电视的成本掌控能力已提高到 50%左右，成功实现向上游产业链的延伸。持续的技术创新能力为公司进一步提高毛利率提供了可能。

③及时推出新产品和主推毛利率较高的产品是保持毛利率的重要手段

针对市场需求，及时推出新产品是公司保持毛利率和市场占有率的重要手段之一。近年来，公司陆续推出了蓝媒系列 LCD 电视、蓝光系列 LCD 电视、天翼系列 LCD 电视、V68 系列 LCD 电视等产品，受到市场的广泛关注和消费者的高度认可。

（三）期间费用

单位：万元

项目	2009 年 1-6 月		2008 年度	
	金额	占营业收入比重(%)	金额	占营业收入比重(%)
销售费用	104,805.32	14.13	171,072.07	12.76
管理费用	18,093.83	2.44	31,431.54	2.34
财务费用	1,009.34	0.14	6,805.98	0.51
合计	123,908.50	16.71	209,309.59	15.61
项目	2007 年度		2006 年度	
	金额	占营业收入比重(%)	金额	占营业收入比重(%)
销售费用	173,298.67	11.68	142,945.35	10.38
管理费用	28,929.14	1.95	26,306.54	1.91
财务费用	5,232.07	0.35	3,261.05	0.24
合计	207,459.88	13.98	172,512.94	12.52

1、销售费用

报告期内，公司的销售费用主要包括工资、物流费、广告费、安装服务费、差旅费等。近年来，公司实施“高投入高毛利”战略，将产品定位为中高端产品并加大了产品推广力度。2006 年度-2008 年度及 2009 年 1-6 月，销售费用占营业收入的比重逐年递增，同期的主营业务毛利率也从 2006 年度的 16.02%上升至 2009 年 1-6 月的 20.92%。

2、管理费用

公司管理费用主要包括研究与开发费用、管理人员工资、社会保险费、办公

费用等。报告期，管理费用逐年增加，主要是由于研发费用、薪酬水平提高增加所致。

3、财务费用

公司财务费用主要为利息支出、银行贴现息和汇兑损失等。

第四节 本次募集资金运用

一、本次募集资金使用计划

公司计划本次非公开发行不超过15,000万股（含15,000万股），募集资金（扣除发行费用后的净额）不超过15亿元，募集资金将投入以下两个项目：

单位：亿元

序号	项目名称	投资总额	建设投资	流动资金
1	液晶电视模组与整机一体化设计制造及配套建设项目	12.45	8.95	3.50
2	平板电视生产配套（贴片机、注塑机）项目	2.86	2.48	0.38
合 计		15.31	11.43	3.88

本次募集资金项目总投资为 15.31 亿元，实际募集资金净额少于拟投资项目的投资总金额时，不足部分由公司自筹解决；若本次发行实际募集资金净额超过项目总投资额，超过部分将用于补充公司流动资金。若因市场竞争等因素导致上述投资项目在本次发行募集资金到位前必须进行先期投入的，公司拟以自筹资金前期垫付，待本次募集资金到位后以募集资金置换先期投入的自筹资金。

二、募集资金投资项目基本情况

（一）液晶电视模组与整机一体化设计制造及配套建设项目

1、项目立项备案情况

本项目已经青岛经济技术开发区、青岛市黄岛区发展和改革局备案，备案号为青开发改审[2009]25 号。

2、项目概况

本项目将建设五条大尺寸液晶模组生产线，五条LED背光模组生产线，完全达产后，将形成年产500万套液晶模组的生产能力。

本项目利用公司现有的液晶模组方面成熟技术，进一步加大向上游产品的自主配套能力，保障上游资源供应的稳定性，进一步掌握液晶模组和关键部件的核心技术，实现产品和技术的差异化，扩大对整机成本的控制空间，降低整机的成

本，提升整机的毛利空间，从而提高电视整机产品竞争力，进而提高企业整体的盈利能力，增强企业的核心竞争力。

3、项目实施单位及资金来源

该募投项目由发行人实施，项目总投资 124,500 万元，拟全部以本次募集资金投入。

4、建设内容及投资估算

本项目建设内容包括厂房建设、购置有关生产设备、有关动力设施、环境保护、消防、节能和职业安全卫生等设施的建设费用以及模组研发投入，建设五条液晶模组生产线，五条LED背光模组生产线。项目总投资估算值为124,500万元，其中建设投资估算值为89,500万元，铺底流动资金35,000万元。

5、项目建设地点

项目选址位于青岛市经济技术开发区前湾港路218号海信信息产业园，本次募投项目所需配套的31,000平方米生产厂房全部在已建成的8号楼实施，只需将厂房改造为生产液晶模组所要求的洁净厂房标准即可使用，不需新建的厂房。

海信信息产业园现有基础配套设施完善，为本项目的实施提供了良好的建设环境。

6、项目实施进度

时间	内容
2009 年 07 月-2009 年 12 月	改建洁净生产厂房 8,000 平方米，完成 2 条模组生产线和 2 条 LED 背光模组生产线的建设。
2010 年 01 月-2010 年 12 月	改建洁净生产厂房 23,000 平方米（含物料仓库），并完成 3 条模组生产线和 3 条 LED 背光模组生产线的建设。

7、经济效益评价

本项目达产后，各项财务指标如下表：

序号	名 称	单位	数值
1	正常生产年均销售收入	万元	716,902
2	正常生产年均所得税后利润	万元	20,799
3	销售利润率	-	3.40%
4	投资利润率	-	12.50%
5	税后内部收益率	-	16.52%
6	税后静态投资回收期	年	6.05

财务指标表明，本项目在实现预期投入产出的情况下，在财务上可以接受，

能按时收回投资，有较好的经济效益。

（二）平板电视生产配套（贴片机、注塑机）项目

1、项目立项备案情况

本项目已经青岛经济技术开发区、青岛市黄岛区发展和改革局备案，备案号为青开发改审[2009]26号。

2、项目实施单位及资金来源

该募投项目由公司本部实施，项目总投资28,596.73万元，拟全部以本次募集资金投入。

3、主要建设内容及投资估算

贴片机项目拟一期购置4条高速贴片线、3条中速贴片线，二期购置3条高速贴片线、2条中速贴片线，分别实现21.23亿件和15.6亿件的贴片产能。注塑机项目拟购置进口单色注塑机18台，双色注塑机4台，可实现单色机壳514.8万件、双色机壳99.84万件的注塑产能。

本项目总投资28,596.73万元，其中贴片项目投资9,693.73万元，注塑机项目投资18,903万元；项目建设投资24,825.17万元，所需流动资金3,771.56万元，拟全部以本次募集资金投入。

4、项目建设地点

项目选址位于青岛市经济技术开发区前湾港路218号海信信息产业园，本次募投项目所需配套的生产厂房使用已有的7号楼和9号楼，不需兴建新的厂房。

海信信息产业园现有基础配套设施完善，为本项目的实施提供了良好的建设环境。

5、项目实施进度

时 间		内 容
贴片项目	2009年11月-2010年6月	建成4条主板线、3条副板线购置
	2010年11月-2011年6月	建成3条主板线、2条副板线购置
注塑项目	2009年11月-2010年3月	建成1台双色、8台单色注塑机
	2010年2月-2010年7月	建成3台双色和10台单色注塑机

6、经济效益评价

经测算，项目建成后，年均效益3,513.69万元，投资回收期为4.26年（含建

设期)，项目的内含报酬率为19.5%。

财务指标表明，本项目在实现预期投入产出的情况下，在财务上可以接受，能按时收回投资，有较好的经济效益。

三、关于募集资金存储事项

根据有关法律法规和《上海证券交易所上市公司募集资金管理规定》、公司《募集资金使用管理办法》的规定，公司已经在银行开立了募集资金专项账户。募集资金专项储存帐户为：

序号	银行名称	帐号	备注
1	中国工商银行青岛山东路支行	3803020139200241775	再融资专户
2	交通银行青岛市南第一支行	372005510018170041873	再融资专户

第五节 董事及有关中介机构声明

发行人声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本发行情况报告书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

全体董事（签名）：

于淑珉：_____ 周厚健：_____

林 澜：_____ 肖建林：_____

刘洪新：_____ 马金泉：_____

李书锋：_____ 韩廷春：_____

全体监事（签名）：

贾少谦：_____ 刘 峰：_____

张祝彦：_____

全体高级管理人员（签名）：

张继任：_____ 张大飞：_____

冈本贞二：_____ 刘 鑫：_____

夏 峰：_____

青岛海信电器股份有限公司

年 月 日

保荐机构声明

本公司已对发行情况报告书及其摘要进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目协办人（签名）：

曹玉江：_____

保荐代表人（签名）：

徐圣能：_____ 李红星：_____

保荐机构法定代表人（签名）：

杨宇翔：_____

平安证券有限责任公司

2009年 月 日

发行人律师声明

本所及签字的律师已阅读发行情况报告书及其摘要，确认发行情况报告书及其摘要与本所出具的法律意见书不存在矛盾。本所及签字的律师对发行人在发行情况报告书及其摘要中引用的法律意见书的内容无异议，确认发行情况报告书不致因所引用内容出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办律师（签名）：

顾文江：_____ 高怡敏：_____

律师事务所负责人（签名）：

王 玲：_____

北京市金杜律师事务所

年 月 日

会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读发行情况报告书，确认发行情况报告书与本所出具的报告不存在矛盾。本所及签字注册会计师对发行人在发行情况报告书中引用的财务报告的内容无异议，确认发行情况报告书不致因所引用内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册会计师签字（签名）：

胡 宏：_____ 赵家祥：_____

负责人签字（签名）：

杨剑涛：_____

国富浩华会计师事务所有限公司

年 月 日

第六节 发行人及为本次发行出具专业意见的中介机构情况

(一) 发行人: 青岛海信电器股份有限公司

法定代表人: 于淑珉

经办人员: 夏峰

办公地址: 青岛市东海西路 17 号海信大厦 8 楼

联系电话: 0532-83889556

传真: 0532-83889556

(二) 保荐人(主承销商): 平安证券有限责任公司

法定代表人: 杨宇翔

保荐代表人: 徐圣能、李红星

项目协办人: 曹玉江

办公地址: 上海市常熟路 8 号静安广场 6 楼

联系电话: 021-62078613

传真: 021-62078900

(三) 发行人律师: 北京市金杜律师事务所

负责人: 王玲

经办律师: 顾文江、高怡敏

办公地址: 北京市朝阳区东三环中路 7 号北京财富中心写字
楼 A 座 40 层

联系电话: 010-58785588

传真: 010-58785566

(四) 审计机构: 国富浩华会计师事务所有限公司

负责人: 杨剑涛

经办注册会计师: 胡宏、赵家祥

办公地址: 北京市海淀区西四环中路 16 号院 2 号楼 4 层 401
室

联系电话: 010-88219191

传真: 010-88210558

第七节 备查文件

以下备查文件，投资者可以在海信电器证券部查阅。

- 1、保荐机构出具的发行保荐书和尽职调查报告
- 2、发行人律师出具的法律意见书
- 3、其他与本次非公开发行股票相关的重要文件