

深圳市科陆电子科技股份有限公司
SHENZHEN CLOU ELECTRONICS CO.,LTD



住所：深圳市南山区高新技术产业园南区 T2 栋 A、B 区五楼

首次公开发行股票
招 股 说 明 书
(申报稿)

保荐人（主承销商）



山西证券有限责任公司
SHANXI SECURITIES CO., LTD.

住所：山西省太原市府西街 69 号

深圳市科陆电子科技股份有限公司

首次公开发行股票招股说明书

（申报稿）

声明：本公司的发行申请尚未得到中国证监会核准。本招股说明书（申报稿）不具有据以发行股票的法律效力，仅供预先披露之用。投资者应当以正式公告的招股说明书全文作为作出投资决定的依据。

发行股票类型：人民币普通股(A 股)	每股面值：1.00 元
发行股数：1,500 万股	预计发行日期：2006 年 月 日
拟上市证券交易所：深圳证券交易所	发行后总股本：6,000 万股
股份限制流通及自愿锁定承诺	本公司实际控制人饶陆华（持股 2,940.60 万股）承诺：自股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其本次发行前已持有的发行人股份，也不由发行人收购该部分股份。股东深圳市创新投资集团有限公司、青岛高德科技创业投资有限公司、深圳市高新技术投资担保有限公司、袁继全、范家闫、阮海明、刘明忠、唐月奎承诺：自股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其本次发行前已持有的发行人股份，也不由发行人收购该部分股份。承诺期限届满后，上述股份可以上市流通和转让。
保荐人（主承销商）	山西证券有限责任公司
签署日期	2006 年 月 日

发行人声明

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，并对其真实性、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说明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做的任何决定或意见，均不表明其对发行人股票的价值或投资者的收益作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。

根据《证券法》的规定，股票依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

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、会计师或其他专业顾问。

重大事项提示

1、公司本次发行前总股本 4,500 万股，本次拟发行 1,500 万股人民币普通股，发行后总股本为 6,000 万股。上述股份全部为流通股，其中：公司第一大股东饶陆华（持股 2,940.60 万股）承诺：自股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其本次发行前已持有的发行人股份，也不由发行人收购该部分股份。股东深圳市创新投资集团有限公司、青岛高德科技创业投资有限公司、深圳市高新技术投资担保有限公司、袁继全、范家闫、阮海明、刘明忠、唐月奎承诺：自股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其本次发行前已持有的发行人股份，也不由发行人收购该部分股份。承诺期限届满后，上述股份可以上市流通和转让。

2、截至 2006 年 9 月 30 日，发行人可供股东分配的利润为 67,598,390.99 元。根据发行人 2006 年第一次临时股东大会审议通过了《关于发行前滚存利润由新老股东共享及利润分配方案的议案》。根据会议决议，本次发行前滚存的未分配利润在公司股票公开发行后由公司发行后新老股东共享。

3、由于受电力行业预算管理、采购及货款结算的影响，公司销售主要集中在每年的下半年，且销售实现（从交货到测试验收）及货款回收周期均较长，部分会跨年度，从而导致公司存货余额与应收账款余额均较高。另外，公司生产为订单式生产，产品品种多，原材料采购批量小，因而原材料采购提前时间长，也是导致公司存货余额较高的原因。随着主营业务迅速增长，公司每年末存货余额与应收账款余额逐年上升，2003 年 12 月 31 日、2004 年 12 月 31 日、2005 年 12 月 31 日、2006 年 9 月 30 日的存货余额与应收账款余额合计占同期总资产的 58.61%、59.74%、57.96%、57.61%。随着公司进一步扩大生产规模，增加固定资产投入，较高的应收账款余额及存货余额将引致资产流动性风险。

4、公司最近三年又一期享受的税收优惠金额分别为 331.06 万元、589.49 万元、285.90 万元、225.83 万元，占同期净利润的比例达 32.56%、27.56%、21.70%、11.69%，公司的经营业绩对税收优惠具有一定的依赖性。2005 年科陆电子母公司所得税优惠 90.78 万元，占当年净利润 2,139.27 万元的 4.24%，由于科陆电子母公司从 2006 年起不再享受企业所得税优惠政策，所得税税率由 7.5%恢复为 15%，预计所得税率变化对科陆电子未来年度净利润的影响数在 4%左右。

5、本公司本次募集资金拟投资的两个项目是建设生产基地，扩大生产规模，建设内容包括 CL7100 用电管理系统扩建项目、电子式电能表扩建项目，项目投产后，公司 CL7100 用电管理系统扩建项目（包括主站系统、用电管理终端）生产能力将由目前每年的 1.85 万台提高到 4.65 万台，增长幅度为 151.35%；电子式电能表扩建项目生产能力将由目前每年的 3.5 万台提高到 22.5 万台，增长幅度为 542.86%，公司电子式电能表将由目前以多功能电能表为主转向多功能电能表、多费率电能表、预付费电能表、载波电能表、预付费载波电能表、电子式多用户电能表、普通电能表共同发展。由于公司产能扩张较快，主导产品的型号、等级、用途发生较大变化，可能会出现产品的市场容量不足，或者公司市场开拓能力不强，本次募投项目将面临较大的市场风险。

6、科陆电子的主营业务收入有很强的季节性，主要由于电力行业设备采购集中于每年下半年，公司销售实现也相应集中于下半年尤其第四季度，公司第四季度的主营业务收入一般占全年的二分之一左右，实现利润总额占全年的 50% 以上，公司第一季度、第二季度实现主营业务收入较少，而费用的列支全年较为均衡，所以会出现公司第一、二季度实现利润总额较少甚至第一季度可能发生亏损的情况。

请投资者仔细阅读“风险因素”章节全文，并特别关注上述风险的描述。

目 录

发行人声明	2
重大事项提示	3
第一节 释 义	12
第二节 概 览	15
一、发行人简介	15
(一) 概况	15
(二) 设立情况	15
(三) 经营范围	15
(四) 主要产品	15
(五) 公司取得的主要荣誉、资质	16
(六) 发行人控股股东、实际控制人简介	17
二、发行人主要财务数据	17
三、本次发行情况	19
四、募股资金投资项目	19
第三节 本次发行概况	20
一、本次发行的基本情况	20
二、本次发行的有关当事人	20
三、发行人与本次发行有关的当事人之间的关系	21
四、预计时间表	22
第四节 风 险 因 素	23
一、大股东控制风险	23
二、资产流动性风险	23
三、行业依赖风险	23
四、特殊资产结构引致的风险	24
五、生产厂房依赖租赁的风险	24
六、税收优惠政策依赖风险	24
七、行业竞争风险	26
八、本次发行引致净资产收益率下降的风险	26
九、人力资源风险	26
十、募集资金投资项目实施风险	26
十一、产能扩张引发的市场风险	26
十二、季节性的风险	27
十三、营销网络的风险	27
十四、技术失密风险	27
第五节 发行人基本情况	28
一、发行人概况	28
二、发行人历史沿革及经历的改制重组情况	28
(一) 公司设立方式	28

(二) 发行人历史沿革-----	28
(三) 本公司改制设立前主要发起人拥有的主要资产和实际从事的主要业务-----	31
(四) 发行人成立时拥有的主要资产和实际从事的主要业务-----	31
(五) 公司成立后主要发起人拥有的主要资产和实际从事的主要业务-----	32
(六) 公司业务流程-----	32
(七) 公司成立后在生产经营方面与主要发起人的关联关系及演变情况-----	34
(八) 发起人出资资产的产权变更-----	34
(九) 发行人独立运行情况-----	34
三、发行人设立以来股权变化和资产重组情况-----	35
(一) 发行人设立以来的股权变化情况-----	35
(二) 发行人资产重组情况-----	38
四、发行人历次验资情况-----	39
(一) 科陆有限公司成立时的验资情况-----	39
(二) 科陆电子设立前历次增资及股权转让的验资情况-----	39
(三) 科陆电子设立时发起人出资的验资情况-----	39
(四) 科陆电子分红送股时的验资情况-----	39
五、发行人的组织结构-----	40
(一) 发行人组织结构图-----	40
(二) 发行人内部组织机构设置-----	41
(三) 发行人职能部门设置情况-----	41
六、发行人控股子公司情况-----	42
(一) 深圳市科陆软件有限公司-----	42
(二) 深圳市科陆电源技术有限公司-----	44
(三) 山东科陆电子科技有限公司-----	44
七、发起人、持有发行人 5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况-----	45
(一) 发起人-----	45
(二) 持有 5%以上股份的股东-----	47
(三) 实际控制人及控股、参股的其他企业情况-----	47
(四) 发行人股份质押或其他有争议的情况-----	49
八、发行人股本情况-----	49
(一) 发行人本次发行前后股本情况-----	49
(二) 前十名股东-----	50
(三) 发行人前 10 名自然人股东及其在发行人单位任职情况-----	50
(四) 本次发行前各股东间的关联关系及关联股东的各自持股比例-----	51
(五) 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-----	51
九、员工及其社会保障情况-----	51
(一) 人员构成-----	51
(二) 本公司执行的社会保险及福利制度-----	52
十、主要股东及作为股东的董事、监事、高管人员的重要承诺-----	52
第六节 发行人业务与技术-----	54
一、发行人的主营业务及其变化情况-----	54
二、公司所处行业基本情况-----	54
(一) 电力自动化行业和电工仪器仪表行业概述-----	54
(二) 行业现行管理体制和主要法律法规政策-----	56

(三) 行业基本情况	58
(四) 影响行业发展有利因素和不利因素	65
(五) 行业技术水平及技术特点、行业特有的经营模式、周期性、季节性	67
(六) 发行人上下游行业之间的关联性，上下游行业发展状况对本行业及其发展前景的有利和不利影响	69
三、发行人的市场竞争地位	70
(一) 发行人主要产品近三年市场占有率	70
(二) 主要竞争对手情况	70
(三) 公司的竞争优势	72
四、发行人主营业务情况	74
(一) 主要产品	74
(二) 主要产品的工艺流程	78
(三) 主要经营模式	79
(四) 发行人主要产品的产能、产量、销量、销售收入等情况	82
(五) 原材料及能源的供应情况	87
五、主要固定资产和无形资产情况	90
(一) 主要固定资产情况	90
(二) 无形资产情况	94
六、公司技术情况	98
(一) 公司目前主要生产技术	98
(二) 公司正在从事的研发项目及进展情况	101
(三) 研发费用	102
(四) 技术创新机制	102
(五) 技术储备	103
(六) 技术创新的安排	103
七、产品的质量控制	103
(一) 质量控制标准	103
(二) 质量控制措施	104
(三) 产品质量纠纷情况	105
八、公司名称中冠有“科技”字样的依据	105
第七节 同业竞争与关联交易	106
一、同业竞争	106
(一) 同业竞争情况	106
(二) 持有股份公司 5%以上股权的股东作出的避免同业竞争的承诺	106
(三) 发行人律师、保荐机构（主承销商）对同业竞争发表的意见	107
二、关联交易	107
(一) 关联方	107
(二) 关联关系	109
(三) 关联交易	110
(四) 关联交易对公司财务状况和经营成果的影响	113
(五) 公司章程对关联交易决策权力及程序的规定	113
(六) 其他避免或规范关联交易的措施	115
(七) 发行人律师、会计师、保荐机构（主承销商）对关联交易的核查意见	116
(八) 发行人最近三年关联交易的执行情况	116

(九) 减少关联交易的主要措施	116
第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员	117
一、董事、监事、高管人员与核心技术人员简介	117
(一) 公司董事会成员	117
(二) 公司监事会成员	119
(三) 高级管理人员	120
(四) 核心技术人员	120
二、公司董事、监事、高管人员与核心技术人员及其近亲属持有本公司股份的情况	120
三、公司董事、监事、高级管理人员与核心技术人员对外投资情况	121
四、公司董事、监事和高级管理人员及核心技术人员收入情况	121
五、公司董事、监事和高级管理人员及核心技术人员兼职情况	122
六、公司董事、监事、高级管理人员与核心技术人员相互之间存在的亲属关系	122
七、公司与董事、监事、高管人员与核心技术人员协议	122
八、公司董事、监事、高级管理人员任职资格	122
九、公司董事、监事、高级管理人员近三年的变动情况	123
第九节 公司治理结构	124
一、发行人股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度的建立健全及运行情况	124
(一) 股东大会制度的建立健全及运行情况	124
(二) 董事会制度的建立健全及运行情况	126
(三) 监事会制度的建立健全及运行情况	127
(四) 独立董事制度的建立健全及运行情况	128
(五) 董事会秘书的职责	129
(六) 专门委员会的设置情况	129
二、发行人近三年违法违规行为情况	130
三、发行人近三年资金占用和对外担保的情况	130
四、发行人内部控制制度情况	131
(一) 公司管理层对内部控制制度的评估意见	131
(二) 注册会计师对内部控制制度的评估意见	131
第十节 财务会计信息	132
一、审计意见类型及会计报表编制基准	132
(一) 注册会计师意见	132
(二) 会计报表编制基准	132
二、合并会计报表范围及变化情况	132
三、会计报表	133
(一) 合并报表	133
(二) 母公司报表	139
四、发行人采用的主要会计政策和会计估计	144
(一) 收入确认和计量的具体方法	144
(二) 存货核算方法	144
(三) 长期股权投资核算方法	145
(四) 固定资产的核算	145

(五) 无形资产计价和摊销方法	146
(六) 主要资产减值准备的确定方法	146
(七) 借款费用资本化的依据及方法	147
(八) 报告期会计政策或会计估计的变更情况	148
五、最近一年收购兼并情况	148
六、公司享受的税收优惠政策	148
(一) 增值税	148
(二) 企业所得税	148
七、非经常性损益明细表	149
八、资产	149
(一) 流动资产	150
(二) 长期投资	150
(三) 固定资产	150
(四) 无形资产	151
九、负债	151
(一) 流动负债	151
(二) 长期负债	152
(三) 对内部人员和关联方的负债	152
十、股东权益	153
十一、现金流量	153
十二、其他重要事项	153
(一) 资产负债表日后事项	153
(二) 财务报表附注中的或有事项	153
(三) 其他重要事项	153
十三、财务指标	154
十四、资产评估情况	157
十五、公司历次验资情况	157
第十一节 管理层讨论与分析	158
一、发行人的财务状况分析	158
(一) 资产的主要构成及减值准备	158
(二) 偿债能力分析	164
(三) 资产周转能力分析	165
(四) 发行人的交易性金融资产	166
二、盈利能力分析	167
(一) 公司主营业务收入构成	167
(二) 主营业务收入变动趋势及原因	169
(三) 主营业务毛利构成及毛利率情况	170
(四) 经营成果变化趋势分析	172
三、资本性支出分析	175
(一) 报告期重大资本性支出	175
(二) 未来可预见的重大资本性支出计划及资金需要量	175
四、发行人近三年现金流量分析	175
五、对公司财务状况和盈利能力的未来趋势分析	176
六、公司享受的税收优惠政策对公司经营成果的影响	176

(一) 报告期内各类税收优惠的具体内容及依据: -----	176
(二) 所得税优惠政策对公司经营成果的影响 -----	179
(三) 公司享受的软件产品增值税即征即退政策对公司经营状况的影响 -----	179
(四) 发行人律师对公司享受的税收优惠发表的意见 -----	180
第十二节 业务发展目标-----	181
一、发行人当年和未来两年的发展计划 -----	181
(一) 公司整体发展战略 -----	181
(二) 整体经营目标及主要业务经营目标 -----	181
(三) 产品开发计划 -----	182
(四) 人员扩充及培训计划 -----	182
(五) 技术开发与创新计划 -----	182
(六) 市场开发与营销网络建设计划 -----	183
(七) 再融资计划 -----	183
(八) 收购兼并计划 -----	184
(九) 深化改革与组织结构计划 -----	184
(十) 国际化经营规划 -----	184
二、拟定上述计划所依据的假设条件 -----	185
三、实施上述计划将面临的主要困难 -----	185
四、公司发展计划与现有业务关系 -----	185
第十三节 募集资金运用-----	186
一、募集资金运用计划 -----	186
(一) 募集资金运用顺序 -----	186
(二) 拟投资项目实施主体 -----	186
二、拟投资项目市场前景分析及产能分析 -----	186
(一) CL7100 用电管理系统扩建项目 -----	187
(二) 电子式电能表扩建项目 -----	193
三、各项目的建设期、达产期及各年的达产率、预计效益情况及预计的充分依据 -----	199
四、公司目前及本次募集资金投资项目的固定资产规模与生产能力的配比分析 -----	200
五、新增固定资产折旧对公司未来经营成果的影响 -----	201
(一) 募集资金投向对公司财务状况的影响 -----	201
(二) 本次募股项目投资后固定资产大幅增长对公司经营业绩影响的情况 -----	201
六、本次募股项目建成后，公司目前的供、产、销模式是否将发生较大变化的分析说明 -----	202
七、募集资金运用项目简介 -----	203
(一) CL7100 用电管理系统扩建项目 -----	203
(二) 电子式电能表扩建项目 -----	210
八、募股资金运用对公司财务和经营状况的整体影响 -----	216
第十四节 股利分配政策-----	217
一、公司最近三年股利分配政策和实际股利分配情况 -----	217
(一) 股利分配的一般政策 -----	217
(二) 利润分配的顺序 -----	217
(三) 最近三年股利分配情况 -----	217
二、发行后的股利分配政策 -----	218

三、利润共享安排	218
第十五节 其他重要事项	219
一、信息披露和投资者关系相关情况	219
二、重大合同	219
(一) 公司正在履行的重大购销合同	219
(二) 公司正在履行的重大借款合同	220
(三) 公司正在履行的房屋租赁合同	221
(四) 保密协议	221
三、对外担保	221
四、诉讼和仲裁	221
五、关联人的重大诉讼或仲裁	222
六、刑事起诉	222
第十六节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明	223
第十七节 备查文件	229
一、备查文件	229
二、文件查阅时间	229
三、文件查阅地址	229

第一节 释 义

本招股说明书中，除非另有说明，下列词汇具有如下意义：

发行人、公司、本公司或股份公司、科陆电子	指	深圳市科陆电子科技股份有限公司
山西证券、保荐机构（主承销商）	指	山西证券有限责任公司
会计师	指	深圳市鹏城会计师事务所有限公司（原深圳鹏城会计师事务所）
发行人律师	指	北京市君泽君律师事务所
本次发行	指	深圳市科陆电子科技股份有限公司首次对社会公众发行 1,500 万股新股的行为
科陆有限公司	指	深圳市科陆电子有限公司
深圳创新投	指	深圳市创新投资集团有限公司
深圳高新投	指	深圳市高新技术投资担保有限公司
青岛高德	指	青岛高德科技创业投资有限公司
科陆软件	指	深圳市科陆软件有限公司
科陆电源	指	深圳市科陆电源技术有限公司
山东科陆	指	山东科陆电子科技有限公司
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
承销团	指	以山西证券有限责任公司为主承销商组成的承销团
A 股、社会公众股	指	发行人根据本招股说明书发行的面值为人民币 1 元的普通股股票
元	指	人民币元
报告期、近三年又一期	指	2006 年 1~9 月、2005 年度、2004 年度和 2003 年度
近三年	指	2005 年度、2004 年度和 2003 年度
董事会	指	深圳市科陆电子科技股份有限公司董事会
股东大会	指	深圳市科陆电子科技股份有限公司股东大会
公司章程	指	深圳市科陆电子科技股份有限公司章程
公司上市章程（草案）	指	深圳市科陆电子科技股份有限公司上市章程（草案）

IS09001	指	国际标准化组织 9000 族质量管理体系
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
5S 管理模式	指	以整理、整顿、清扫、清洁和素养为要求的管理模式
IEC 标准	指	国际电工委员会标准
KW / Kwh	指	千瓦 / 千瓦时
KVA	指	千伏安
MRP II	指	物料需求计划
DSP	指	数字信号处理
FTU	指	馈线监控终端
RTU	指	远程终端设备
FPGA	指	现场可编程逻辑阵列
DDS	指	直接数字合成
D/A	指	由数字信号到模拟信号转换
OOP	指	面向对象编程技术
GIS	指	地理信息系统
DTU	指	站所监控终端
FFT	指	快速傅立叶变换
DPLL	指	数字锁相环
CRM	指	客户关系管理系统
A/D	指	由模拟信号到数字信号转换
“181” 付款方式	指	签订合同后首次付货款金额的 10%，产品验收合格后付货款金额的 80%，剩余 10%的质量保证金一年后支付。
“361” 付款方式	指	签订合同后首次付货款金额的 30%，产品验收合格后付货款金额的 60%，剩余 10%的质量保证金一年后支付。
电力需求侧管理	指	电力公司采取有效措施及适宜的运作方式，与用户协力提高终端用户用电效率、改变用电方式，为减少电量消耗和电力需求，实现最低成本电力服务所进行的运营管理活动。
负荷控制或负荷管理	指	一种对电力用户用电行为进行强制规范控制的方式
电力需求侧管理终端	指	用电管理终端，包括负控终端、配变终端、抄表终端等

线损	指	电网经营企业在电能传输和营销过程中自发电厂出现起止客户电度表止所产生的电能消耗和损失。
大用户	指	变压器容量 $\geq 100\text{KVA}$ 的计费用户
PCB	指	印刷电路板(Printed circuit board)
柱上 FTU	指	馈线监控终端

第二节 概 览

声明：本概览仅对招股说明书全文做扼要提示。投资者作出投资决策前，应认真阅读招股说明书全文。

一、发行人简介

（一）概况

公司名称： 深圳市科陆电子科技股份有限公司
英文名称： SHENZHEN CLOU ELECTRONICS CO., LTD.
公司住所： 深圳市南山区高新技术产业园南区 T2 栋 A、B 区五楼
法定代表人： 饶陆华
注册资本： 4,500 万元

（二）设立情况

深圳市科陆电子科技股份有限公司系 2000 年 11 月 7 日经深圳市人民政府深府函[2000]74 号文《关于同意以发起方式设立深圳市科陆电子科技股份有限公司的批复》批准，于 2000 年 11 月 30 日由深圳市科陆电子有限公司依法整体变更设立，注册资本 3,000 万元，注册号为：4403012025815。

（三）经营范围

公司经营范围：电力设备、精密仪器、软件工程；经营进出口业务（具体按深贸进准字第[2001]0656 号资格证书经营）；兴办实业（具体项目另行申请）。

（四）主要产品

公司主要产品包括用电自动化、电力操作电源、电子式电能表、标准仪器仪表系列产品等。

公司立足电力设备制造产业前沿，通过全面采用国际、国内先进的电子、通信、信息和测量技术，成功开发了大批具有自主知识产权的高科技产品。2001 年公司 0.2S 级电子式多功能电能表的成功开发填补了国内空白；2002 年公司自主开发的 CL8800 配网自动化及智能管理系统和 CL8100 电能量计量计费系统经国家科技部认定为国家

级火炬计划项目；公司研发的 CL7100 “宙斯盾”电能量采集系统被列为国家科学技术部 2004 年 863 计划引导项目，CL7100 用电管理系统 2006 年 2 月获科技部中小企业技术创新基金。2002 年 11 月 12 日，经国家人事部批准建立企业博士后科研工作站。

根据全国仪器仪表协会电工仪器仪表分会历年统计资料和相关市场统计资料显示，公司主导产品用电管理系统 2005 年市场占有率为 16.50%，居国内同行业第二；标准仪器仪表 2003~2005 年的平均市场占有率为 19.53%，连续三年居国内同行业前两名。

（五）公司取得的主要荣誉、资质

公司取得的主要荣誉如下表所示：

认证日期	名 称	认证机构
2006.02	中小企业技术创新基金	科学技术部
2002、2003、2004	深圳市重点软件企业	深圳市科技和信息局
2004.11	2003 年深圳市 50 强民营企业	深圳市人民政府
2004.10	2003 年度全国工商联规模民企调研排序第 1888 位.	中华工商业联合会办公厅
2004.06	2004 年国家 863 计划项目	科学技术部
2004.05	特殊贡献奖	深圳市中小企业发展促进会
2004.05	杰出中小企业	深圳市中小企业发展促进会
2002、2003	国家规划布局内重点软件企业	国家信息产业部、国家发展和改革委员会、国家税务总局、国家商务部
2003.09	国家火炬计划十五周年优秀高新技术企业	科学技术部
2003.04	国家火炬计划重点高新技术企业	科学技术部
2002.12	国家火炬计划软件产业基地骨干企业	科学技术部火炬高技术产业开发中心
2002.11	深圳市优秀民营企业	深圳市人民政府
2002.11	科陆电子设立博士后科研工作站	深圳市人事局
2002.06	2001 年全国软件百强企业	国家信息产业部
2002.04	2001 年软件产品开发优秀单位	深圳软件行业协会
2001~2002	中国民营科技企业创新奖	中国民营科技促进会
2001.09	深圳市科技百强企业	企业评价专家委员会
2001.02	深圳软件企业	深圳市信息化建设委员会办公室
2001.02	深圳市企业技术中心	深圳市经济发展局、财政局、国家税务局、地方税务局联合认定
2001.02	深圳市民营科技企业	深圳科技局
1999.04	深圳市高新技术企业	深圳科技局

公司产品取得的主要资质如下表所示：

序号	项目名称	统一编号	资质类型
1	CL301 电测量变送器检定装置	980011	深圳市高新技术项目
2	0.2S 级电子式多功能电能表	2003070	深圳市高新技术项目
3	CL1800 系列全自动电流电压互感器检定装置	2003352	深圳市高新技术项目
4	CL3000D 系列电能表检定装置	2003353	深圳市高新技术项目

5	CL301V2 系列 RTU 与变送器检定装置	2003354	深圳市高新技术项目
6	CL3600 系列交直流仪表检定装置	2003355	深圳市高新技术项目
7	CL6886 系列电力有源逆变器	2003356	深圳市高新技术项目
8	CL818 电能量远方终端	2003357	深圳市高新技术项目
9	CL881-II 馈线监控终端	2003358	深圳市高新技术项目
10	GCFW 微机监控高频开关整流逆变电源柜	2003359	深圳市高新技术项目
11	CL7100 用电管理系统	2006035	深圳市高新技术项目
其他重要资质			
序号	项目名称	批准文号	资质类型
1	0.2S 级电子式多功能电能表	深科[2003]102 号	广东省重点新产品
2	CL8100 电能量计量计费系统	国科发计字[2002]228 号	国家火炬计划项目
3	CL8800 分布式配电自动化智能管理系统	国科发计字[2002]228 号	国家火炬计划项目
4	CL7100 “宙斯盾”电能量采集系统	国科发计字[2004]175 号	2004 年国家 863 计划项目
5	GCFW 微机型高频开关整流逆变直流电源系统	粤科计字[2005]195 号	广东省科技计划项目
产品获奖情况			
序号	获奖项目	证号	获奖类型
1	CL881 柱上 FTU	013064	深圳市科技进步奖三等奖
2	CL8100 电能量计量计费系统软件	----	2002 年度优秀软件产品奖
3	0.2S 级电子式多功能电能表	----	深圳市科技进步奖二等奖
4	CL7100 “宙斯盾”电能量采集系统	2004-电-3-023-D01	广东省科学技术奖三等奖
5	0.2S 级电子式多功能电能表	2004-电-3-034-D01	广东省科学技术奖三等奖
6	CL7100 “宙斯盾”电能量采集系统	----	深圳市科技进步奖二等奖

（六）发行人控股股东、实际控制人简介

公司实际控制人饶陆华持有本公司 2,940.60 万股股份，占股本总额的 65.35%，简介如下：

饶陆华，董事长兼总经理，男，出生于 1965 年 7 月，大学本科，中国国籍。饶陆华先生先后荣获深圳市福田区第三届“十大杰出青年”，“广东省优秀民营企业家”，深圳市中小企业发展促进会“永久荣誉会长”和“企业优秀管理者”，“中国计量协会副理事长”光荣称号。2005 年当选为深圳市政协委员。

（饶陆华先生的基本情况详见本招股说明书第八节“董事、监事、高级管理人员与核心技术人员”的“一、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员的简介”。）

二、发行人主要财务数据

本公司近三年又一期财务报表业经深圳市鹏城会计师事务所有限公司审计，以下财务数据均摘自业经审计的财务报表或据此计算而得：

1、资产负债表主要数据

单位：元

项 目	2006 年 9 月 30 日	2005 年 12 月 31 日	2004 年 12 月 31 日	2003 年 12 月 31 日
-----	-----------------	------------------	------------------	------------------

总资产	230,445,205.42	237,350,678.74	188,044,503.62	169,844,586.13
流动资产	207,654,471.41	213,964,300.51	165,579,874.30	149,872,393.27
固定资产	22,107,927.43	22,767,802.78	21,752,897.39	19,726,939.73
负债总额	88,992,815.73	103,346,152.64	79,617,244.58	75,939,992.07
流动负债	84,492,815.73	95,602,040.15	72,905,319.81	69,346,143.75
长期负债	4,500,000.00	7,744,112.49	6,711,924.77	6,593,848.32
少数股东权益	705,018.23	5,531,863.33	1,347,271.13	
股东权益	140,747,371.46	128,472,662.77	107,079,987.91	93,904,594.06

2、利润表主要数据

单位：元

项 目	2006 年 1~9 月	2005 年	2004 年	2003 年
主营业务收入	106,291,323.03	166,536,436.91	115,376,101.74	123,984,479.95
主营业务利润	43,251,729.91	72,207,258.58	54,597,080.39	59,512,971.31
营业利润	11,308,484.72	23,036,170.60	14,169,070.20	20,726,360.47
利润总额	13,632,025.35	25,705,107.35	15,238,241.88	21,236,763.34
净利润	10,166,256.66	21,392,674.86	13,175,393.85	19,318,263.05

3、现金流量表主要数据

单位：元

项 目	2006 年 1~9 月	2005 年	2004 年	2003 年
经营活动产生的现金流量净额	-487,274.74	27,718,405.63	894,503.77	25,247,669.77
投资活动产生的现金流量净额	-1,859,500.20	-4,825,699.54	-2,287,381.90	-2,501,099.06
筹资活动产生的现金流量净额	-8,156,478.74	-6,585,301.43	-349,943.35	-9,320,452.05
现金及现金等价物净增加额	-10,503,253.68	16,307,434.66	-1,742,821.48	13,426,118.66

4、主要财务指标

单位：元

项 目	2006 年 1~9 月	2005 年	2004 年	2003 年
流动比率	2.46	2.24	2.27	2.16
速动比率	1.71	1.57	1.59	1.52
应收账款周转率	1.48	2.44	1.96	2.49
存货周转率	0.99	1.66	1.28	1.43
无形资产占净资产的比例 (%)	0.14	0.08	0.19	0.26
资产负债率 (%) (母公司)	44.77	47.04	44.45	44.71

每股净资产（元）	3.13	2.85	2.38	2.09
每股收益（扣除非经常性损益后的净利润全面摊薄）	0.17	0.48	0.29	0.42
净资产收益率（扣除非经常性损益后的净利润全面摊薄）（%）	5.52	16.75	12.32	19.93
每股经营活动产生的现金流量（元）	-0.01	0.62	0.02	0.56

三、本次发行情况

- 1、股票种类：人民币普通股
- 2、每股面值：1.00 元
- 3、发行股数：1,500 万股
- 4、发行股数占发行后总股本的比例：25%
- 5、每股发行价格确定方式为：通过向询价对象初步询价结果确定发行价格
- 6、发行方式：采用网下向配售对象累计投标询价发行和网上资金申购定价发行相结合

四、募股资金投资项目

本次股票发行成功后，所募集资金全部用于以下两个项目：

- 1、CL7100 用电管理系统扩建项目，投资 5,000 万元；
- 2、电子式电能表扩建项目，投资 6,000 万元；

上述项目合计总投资为 11,000 万元。项目总投资与公司本次发行实际募集资金相比，如本次募集资金超过项目总投资，超过部分用于补充公司流动资金；如本次募集资金不能满足投资项目的需要，资金缺口由公司自筹解决。

第三节 本次发行概况

一、本次发行的基本情况

- 1、股票种类：人民币普通股（A 股）
- 2、每股面值：1.00 元
- 3、发行股数：1,500 万股，占发行后总股本的 25%
- 4、每股发行价格：通过向询价对象初步询价结果确定发行价格
- 5、发行前每股净资产：3.13 元（按公司截至 2006 年 9 月 30 日经审计的净资产值计算）
- 6、发行方式：采用网下向询价对象配售和网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式
- 7、发行对象：符合资格的询价对象和在深圳证券交易所开户的境内自然人、法人等投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）
- 8、承销方式：承销团采用余额包销的方式承销
- 9、发行费用概算(单位：万元)

项 目	金 额
承销费用	600.00
保荐费用	150.00
会计师费用	85.00
律师费用	60.00
发行手续费	本次发行实际募集资金总额的 3.5‰
总 计	

二、本次发行的有关当事人

- 1、发行人：深圳市科陆电子科技股份有限公司
- 法定代表人：饶陆华
- 注册地址：深圳市南山区高新技术产业园南区 T2 栋 A、B 区五楼
- 电话：（0755）26719656
- 传真：（0755）26719679

- 联系人：袁继全、罗竝
- 2、保荐机构（主承销商）：山西证券有限责任公司
- 法定代表人：吴晋安
- 注册地址：山西省太原市府西街 69 号
- 电话：（0351）8686811
- 传真：（0351）8686838
- 联系人：周炜、毛传武、刘萍、梁炜
- 3、发行人律师：北京市君泽君律师事务所
- 负责人：陶修明
- 联系地址：深圳市福田区福中三路 1006 号
- 联系电话：（0755）33988188
- 传真：（0755）33988199
- 经办律师：李军、王文贵
- 4、会计师事务所：深圳市鹏城会计师事务所有限公司
- 法定代表人：饶永
- 注册地址：深圳市罗湖区东门南路 2006 号宝丰大厦 5 楼
- 联系电话：（0755）82236793，82310008
- 传真：（0755）82237549
- 经办注册会计师：赖玉珍、李萍
- 5、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
- 注册地址：广东省深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 楼
- 电话：（0755）25938000
- 传真：（0755）25988122
- 6、保荐人（主承销商）
- 收款银行：中国工商银行太原市五一路支行
- 户 名：山西证券有限责任公司
- 收款帐号：

三、发行人与本次发行有关的当事人之间的关系

发行人与本次发行有关的中介机构及其负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在任何直接或间接的股权关系或其他经济利益关系。

四、预计时间表

1、	询价推介时间	200	年	月	日
2、	定价公告刊登日期	200	年	月	日
3、	申购日期和缴款日期	200	年	月	日
4、	预计股票上市日期	200	年	月	日

第四节 风险因素

投资者在评价本公司此次发行的股票时，除本招股说明书提供的其他资料外，应特别认真地考虑下述各项风险因素。根据重要性原则和可能影响投资决策的程度大小排序，本公司存在的风险如下：

一、大股东控制风险

公司第一大股东饶陆华在本次发行前共持有公司 65.35%的股份，处于绝对控股地位，为本公司实际控制人。本次发行后，饶陆华仍处于相对控股地位。本次发行后，公司实际控制人可利用其控股地位，通过行使表决权对公司的人事、经营决策进行控制，因而存在大股东利用其控制地位侵害中小股东利益的风险。

二、资产流动性风险

由于受电力行业预算管理、采购及货款结算的影响，公司销售主要集中在每年的下半年，且销售实现（从交货到测试验收）及货款回收周期均较长，部分会跨年度，从而导致公司存货余额与应收账款余额均较高。另外，公司生产为订单式生产，产品品种多，原材料采购批量小，因而原材料采购提前时间长，也是导致公司存货余额较高的原因。随着主营业务迅速增长，公司存货余额与应收账款余额逐年上升，2003年12月31日、2004年12月31日、2005年12月31日、2006年9月30日的存货余额分别为4,444.13万元、4,978.30万元、6,343.49万元、6,321.48万元，同期应收账款分别为5,510.22万元、6,256.05万元、7,412.23万元、6,955.33万元，存货余额与应收账款余额合计占同期总资产的58.61%、59.74%、57.96%、57.61%。随着公司进一步扩大生产规模，增加固定资产投资，较高的应收账款余额及存货余额将引致资产流动性风险。

三、行业依赖风险

公司专业从事电力自动化产品及电工仪器仪表研发、生产与销售业务，主营业务的增长高度依赖国内电力行业发展，报告期内所有电力自动化产品以及95%以上的电工仪器仪表全部销往国内电力系统的客户，如果国家宏观政策变化或电力体制变革导致电力行业波动，公司发展将受到影响。

四、特殊资产结构引致的风险

公司专业从事电力自动化产品及电工仪器仪表的研发、生产和销售，属于人才与技术密集型企业，加之在生产上充分利用华南地区的加工优势，因此形成固定资产规模较小、流动资产规模较大的特殊资产结构。截至 2006 年 9 月 30 日，公司固定资产净值为 2,210.79 万元，其中仪器仪表及电子设备的净值为 671.26 万元。虽然这一特殊资产结构确保了公司以有限的投入可以迅速提升竞争能力及盈利能力，但随着行业竞争及公司发展，这一特殊资产结构限制了公司进一步扩大规模以适应电力行业发展要求。报告期各期公司固定资产、流动资产占总资产比例分别为：

项 目	2006 年 9 月 30 日	2005 年 12 月 31 日	2004 年 12 月 31 日	2003 年 12 月 31 日
固定资产净值(万元)	2,210.79	2,276.78	2,175.29	1,972.69
占总资产比例 (%)	9.59	9.59	11.57	11.61
流动资产 (万元)	20,765.45	21,396.43	16,557.99	14,987.24
占总资产比例 (%)	90.11	90.01	88.05	88.24

五、生产厂房依赖租赁的风险

公司自成立以来生产厂房均为租赁取得，目前尚未购建生产厂房。2001 年 7 月，公司因原向深圳市新欣电子有限公司租赁的生产厂房不能满足生产规模扩大的要求，而向深圳市丽新实业股份有限公司租赁现生产场所，公司月租金增加 53,549 元；2004 年出租方将月租金由每平方米 14.5 元提高至每平方米 15 元，公司因此每月增加租金费用 3,126 元。为了满足业务扩张的要求，2004 年公司增加租赁了面积为 3,013.50 平方米的生产厂房，生产厂房建筑面积达 9,265.50 平方米。如果发生租金调整、租赁终止或其它纠纷，公司的生产经营将受到较大影响；虽然公司现租赁的生产厂房已续签至 2010 年，能满足生产需要，但随着公司业务进一步扩张，公司能否及时租赁到足够的、满足生产需要的配套厂房，成了制约公司发展的重要因素。

六、税收优惠政策依赖风险

根据深圳市地方税务局福田征收分局深地税福函[1998]117 号《关于深圳市科陆电子有限公司企业所得税减免税问题的复函》同意本公司从获利年度起享受二年免征、三年减半征收企业所得税的优惠政策；因本公司为深圳市高新技术企业，根据深圳市地方税务局第三检查分局深地税三函[2002]450 号《关于深圳市科陆电子科技股份有限公司减征企业所得税的复函》，同意本公司在享受企业所得税“两免三减”税

收优惠政策期满后，给予延长三年减半征收企业所得税的优惠，即 1998 年、1999 年免征企业所得税，从 2000 年起至 2005 年止即按 7.5%税率计算企业所得税。2006 年以后将不再享受所得税减半征收的优惠，税率恢复至 15%，将影响以后年度的净利润。

本公司子公司深圳市科陆软件有限公司根据深圳市国家税务局减、免税批准通知书深国税南减免[2004]0412 号文件批准：生产性企业从获利年度起，享受第 1 年到第 2 年的经营所得免征所得税，第 3 年到第 5 年减半征收所得税的优惠政策。即 2004 年、2005 年免征企业所得税，从 2006 年起至 2008 年止即按 7.5%税率计算企业所得税。

科陆电子 2001 年 2 月 21 日经深圳市信息化建设委员会认定为软件企业，证书编号：深 R-2000-0092，根据财政部、国家税务总局、海关总署财税[2000] 25 号文关于《鼓励软件产业和集成电路产业发展有关税收政策问题》的通知，自 2000 年 6 月 24 日起至 2010 年底以前，对增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品，按 17% 的法定税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过 3% 的部分实行即征即退政策。

科陆软件 2004 年 6 月 21 日经深圳市科技和信息局认定为软件企业，证书编号：深 R-2004-0123。根据财政部、国家税务总局、海关总署财税(2000)25 号文件的规定，自 2000 年 6 月 24 日起至 2010 年底以前，对增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品，按比例 17% 的法定税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过 3% 的部分实行即征即退政策。

公司享受税收优惠政策而对净利润所产生的影响见下表：

单位：万元

税 收 优 惠 政 策	2006 年 1-9 月	2005 年度	2004 年度	2003 年度
软件销售减免	242.91	280.48	108.30	28.96
高新企业增值税返还				5.02
所得税优惠	88.15	309.01	177.60	191.85
合 计	331.06	589.49	285.90	225.83
占同期净利润比例 (%)	32.56	27.56	21.70	11.69

公司最近三年又一期享受的税收优惠金额占同期净利润的比例达 32.56%、27.56%、21.70%、11.69%，公司的经营业绩对税收优惠具有一定的依赖性。2005 年科陆电子母公司所得税优惠 90.78 万元，占当年净利润 2,139.27 万元的 4.24%，由于科陆电子母公司从 2006 年起不再享受企业所得税优惠政策，所得税税率由 7.5%恢复为 15%，预计所得税率变化对科陆电子未来年度净利润的影响数在 4%左右。

七、行业竞争风险

公司的主要产品包括用电自动化、电力操作电源、电子式电能表、标准仪器仪表系列产品等，其中用电自动化和标准仪器仪表市场占有率居国内前两名。公司于 2002 年开始生产并销售电子式电能表，当年销售收入为 463.71 万元，2005 年、2006 年 1~9 月销售收入分别为 3,507.18 万元和 2,386.90 万元，但由于电能表市场的竞争已趋激烈，与行业内一些大型的电能表生产厂家如思达高科、华立仪表集团相比，公司规模相对较小，因而存在行业竞争风险。

八、本次发行引致净资产收益率下降的风险

2006 年 1-9 月、2005 年度、2004 年度和 2003 年度公司净资产收益率分别为 7.22%、16.65%、12.30%、20.57%，在募集资金到位后，净资产和利润能否保持同比例增长具有一定的不确定性，净资产大幅增加会导致净资产收益率较以前年度有所下降。

九、人力资源风险

公司作为专业从事电力自动化及电工仪器仪表研发、生产、销售的高新技术企业，人才的引进、保留、激励和成长，对公司的发展至关重要。截至 2006 年 9 月 30 日，公司专科以上学历的员工占员工总人数的 80.04%，技术开发人员占总员工的 30.95%，但随着国内电力行业对高档次、高等级电工仪器仪表的需求增加以及对电力自动化产品质量要求的提高，随着公司业务进一步发展尤其是本次发行上市后募集资金项目的实施，公司对高水平的研发、销售、管理专业人才的需求将大幅上升，而深圳是国内人才流动性最强的地区之一，公司近年也曾出现过少数基础技术人才流动的情形，公司人力资源建设问题更为重要。

十、募集资金投资项目实施风险

公司本次募集资金全部投资于电力自动化产品及电工仪器仪表的扩建项目，均具有良好的经济效益。但项目的实施与市场供求、国家产业政策、行业竞争情况、技术进步、公司管理及人才等情况密切相关，任何一个因素的变动都会直接影响项目的经济效益。

十一、产能扩张引发的市场风险

本公司本次募集资金拟投资的两个项目是建设生产基地，扩大生产规模，建设内容包括 CL7100 用电管理系统扩建项目、电子式电能表扩建项目，项目投产后，公司

CL7100 用电管理系统扩建项目（包括主站系统、用电管理终端）生产能力将由目前每年的 1.85 万台提高到 4.65 万台，增长幅度为 151.35%；电子式电能表扩建项目生产能力将由目前每年的 3.5 万台提高到 22.5 万台，增长幅度为 542.86%，公司电子式电能表将由目前以多功能电能表为主转向多功能电能表、多费率电能表、预付费电能表、载波电能表、预付费载波电能表、电子式多用户电能表、普通电能表共同发展。由于公司产能扩张较快，主导产品的型号、等级、用途发生较大变化，可能会出现产品的市场容量不足，或者公司市场开拓能力不强，本次募投项目将面临较大的市场风险。

十二、季节性的风险

科陆电子的主营业务收入有很强的季节性，主要由于电力行业设备采购集中于每年下半年，公司销售实现也相应集中于下半年尤其第四季度，公司第四季度的主营业务收入一般占全年的二分之一左右，实现利润总额占全年的 50% 以上，公司第一季度、第二季度实现主营业务收入较少，而费用的列支全年较为均衡，所以会出现公司第一、二季度实现利润总额较少甚至第一季度可能发生亏损的情况。

十三、营销网络的风险

公司一直重视市场开拓与营销管理，培育了一支规模较大的专业营销队伍，目前已建立覆盖全国的营销网络，拥有稳定的核心客户群，主要是各省（市）电力公司、各地的供电局和电厂。虽然公司产品为市场及客户认可，公司与主要客户已建立了较为稳固和良好的合作关系，但如果国家有关政策变化或竞争对手调整营销策略，可能导致公司销售渠道受阻或者客户流失，从而影响公司产品销售。

十四、技术失密风险

公司所研制的产品科技含量较高，处于行业领先地位，如果失密将给公司技术研发、生产经营带来较大的负面影响。

第五节 发行人基本情况

一、发行人概况

公司名称： 深圳市科陆电子科技股份有限公司
英文名称： SHENZHEN CLOU ELECTRONICS CO., LTD.
法定代表人： 饶陆华
注册资本： 4500 万元
成立日期： 2000 年 11 月 30 日由有限责任公司整体变更为股份有限公司
住 所： 深圳市南山区高新技术产业园南区 T2 栋 A、B 区五楼
经营范围： 电力设备、精密仪器、软件工程、经营进出口业务（具体按深贸进准字第 [2001] 0656 号资格证书经营）；兴办实业（具体项目另行申报）。
邮 编： 518057
电 话： (0755) 26719656
传 真： (0755) 26719679
互联网网址： www.szclou.com
电子邮箱： sz-clou@szclou.com

二、发行人历史沿革及经历的改制重组情况

（一）公司设立方式

深圳市科陆电子科技股份有限公司系 2000 年 11 月 7 日经深圳市人民政府深府函 [2000] 74 号文《关于同意以发起方式设立深圳市科陆电子科技股份有限公司的批复》批准，于 2000 年 11 月 30 日由深圳市科陆电子有限公司依法整体变更设立，注册资本 3,000 万元，注册号为：4403012025815。

（二）发行人历史沿革

1、1996 年 8 月设立科陆有限公司

1996 年 7 月，饶陆华、严砺生、曾驱虎三位自然人以现金出资，共同设立深圳市科陆电子有限公司，注册资本 100 万元。深圳市民孚会计师事务所对股东出资进行了验证并出具了深民会所验字（1996）T014 号《验资报告书》。1996 年 8 月 12 日，科陆

有限公司在深圳市工商局登记注册。股东出资数额和比例如下：

股 东	出资数额（万元）	出资比例（%）	出资方式
饶陆华	60.00	60.00	现金
严砺生	25.00	25.00	现金
曾驱虎	15.00	15.00	现金
合 计	100.00	100.00	现金

2、1997 年 11 月增资

1997 年 11 月，科陆有限公司为扩大生产规模，原股东以现金方式进行增资，增资完成后，注册资本变更为 380 万元，各股东股权比例不变。深圳市北成会计师事务所对本次增资进行了验证并出具了北成验字(97)第 171 号《验资报告》。1997 年 12 月 5 日，有限公司在深圳市工商局进行了注册资本变更登记。股权结构变动如下：

股 东	变更前		变更后	
	股权数额（万元）	股权比例（%）	股权数额（万元）	股权比例（%）
饶陆华	60.00	60.00	228.00	60.00
严砺生	25.00	25.00	95.00	25.00
曾驱虎	15.00	15.00	57.00	15.00
合 计	100.00	100.00	380.00	100.00

3、1999 年 12 月的股权转让

1999 年 12 月 13 日，科陆有限公司原股东严砺生与股东饶陆华签订《股权转让协议》，约定将其所持有的科陆有限公司 25%的股权全部转让给股东饶陆华，股权转让价格为人民币 95 万元。深圳市福田区公证处为本次股权转让出具(99)深福证字第 5965 号《公证书》。该次股权转让业经科陆有限公司 1999 年 12 月 7 日召开的股东会通过。2000 年 1 月 5 日，科陆有限公司在深圳市工商局进行了股权变更登记。该次股权转让完成后，公司注册资本为 380 万元。

本次股权转让的定价是由双方协商定价，本次股权转让已履行了相应的法律程序，不存在潜在的法律纠纷。本次股权结构变动情况如下：

股 东	变更前		变更后	
	股权数额（万元）	股权比例（%）	股权数额（万元）	股权比例（%）
饶陆华	228.00	60.00	323.00	85.00
严砺生	95.00	25.00	— —	— —

曾驱虎	57.00	15.00	57.00	15.00
合 计	380.00	100.00	380.00	100.00

4、2000 年 9 月的股权转让

2000 年 9 月 27 日，股东饶陆华、曾驱虎与青岛高德签订《股权转让协议》，约定转让股东饶陆华、曾驱虎分别持有的科陆有限公司 4.85%和 3.15%的股权给青岛高德，股权转让价格相应分别为 277.42 万元和 180.18 万元，合计 457.6 万元，该项股权转让经深圳市公证处（2000）深证经字第 1206 号公证书公证。

2000 年 9 月 28 日，股东饶陆华、曾驱虎与深圳高新投签订《股权转让协议》，约定转让股东饶陆华、曾驱虎分别持有的科陆有限公司 4.25%和 0.75%的股权给深圳高新投，股权转让价格相应分别为 175.6 万元和 31 万元，合计 206.6 万元，该项股权转让经深圳市公证处（2000）深证经字第 1205 号公证书公证。

2000 年 9 月 28 日，股东饶陆华与深圳创新投签订《股权转让协议》，约定转让其所持有的科陆有限公司 13%的股权，股权转让价款为 743.6 万元，该项股权转让经深圳市公证处（2000）深证经字第 1208 号公证书公证。

2000 年 9 月 29 日，股东饶陆华与曾驱虎、袁继全签订《股权转让协议》，约定将饶陆华所持有的科陆有限公司 3.4%的股权转让给曾驱虎，6.47%的股权转让袁继全，转让价格分别为 12.9 万元和 24.6 万元，该项股权转让经深圳市公证处（2000）深证经字第 1207 号公证书公证。

上述股权转让已经科陆有限公司 2000 年 9 月 26 日召开的股东会通过。2000 年 9 月 30 日，科陆有限公司在深圳市工商局进行了股权变更登记。

本次股权转让的定价是由双方协商定价，本次股权转让已履行了相应的法律程序，不存在潜在的法律纠纷。本次股权结构变动情况如下：

股 东	变更前		变更后	
	股权数额（万元）	股权比例（%）	股权数额（万元）	股权比例（%）
饶陆华	323.00	85.00	201.50	53.03
曾驱虎	57.00	15.00	55.10	14.50
深圳创新投	—	—	49.40	13.00
青岛高德	—	—	30.40	8.00
袁继全	—	—	24.60	6.47
深圳高新投	—	—	19.00	5.00

合 计	380.00	100.00	380.00	100.00
-----	--------	--------	--------	--------

5、2000 年 11 月变更为股份有限公司

2000 年 10 月 16 日，经科陆有限公司股东会通过，深圳市科陆电子有限公司整体变更设立深圳市科陆电子科技股份有限公司。2000 年 10 月 20 日，科陆有限公司全体股东签订《发起人协议》，约定原有限公司六个股东作为股份公司的发起人，以其持有科陆有限公司的出资份额所对应的净资产对股份有限公司出资。据深圳市鹏城会计师事务所有限公司深鹏所审字[2000]288 号《审计报告》，截至 2000 年 9 月 30 日，公司净资产为 30,469,683.15 元。2000 年 11 月，深圳市人民政府以深府函[2000]74 号文批准设立深圳市科陆电子科技股份有限公司，股本总额为 3,000 万股。公司按上述审计基准日的净资产折股折成 3,000 万股，折余金额 469,683.15 元计入资本公积。深圳市鹏城会计师事务所有限公司对上述发起人的出资进行了审验并出具了深鹏所验字[2000]158 号《验资报告》。2000 年 11 月 30 日，公司在深圳市工商行政管理局办理了股份公司设立的相关工商变更登记手续。股权结构如下：

股 东	变更前		变更后	
	所持股份(万股)	持股比例 (%)	所持股份 (万股)	持股比例 (%)
饶陆华	201.50	53.03	1,590.90	53.03
曾驱虎	55.10	14.50	435.00	14.50
深圳创新投	49.40	13.00	390.00	13.00
青岛高德	30.40	8.00	240.00	8.00
袁继全	24.60	6.47	194.10	6.47
深圳高新投	19.00	5.00	150.00	5.00
合 计	380.00	100.00	3,000.00	100.00

（三）本公司改制设立前主要发起人拥有的主要资产和实际从事的主要业务

饶陆华先生为本公司主要发起人、控股股东，在科陆电子改制设立前持有科陆有限公司 53.03%的股份并经营外，并无任何其他投资和参与经营的事项。

（四）发行人成立时拥有的主要资产和实际从事的主要业务

股份公司设立时承继了科陆有限公司全部的资产和业务。根据深圳市鹏城会计师事务所有限公司深鹏所审字 [2000] 288 号《审计报告》及深鹏所验字[2000]158 号《验资报告》，股份公司设立时拥有的资产总额为 5,165.82 万元，净资产为 3,046.97

万元，固定资产净值为 704.69 万元，固定资产主要为电子设备。公司的主营业务为电力自动化产品和电工仪器仪表的研发、生产和销售。股份公司设立后，公司主营业务未发生变化。

（五）公司成立后主要发起人拥有的主要资产和实际从事的主要业务

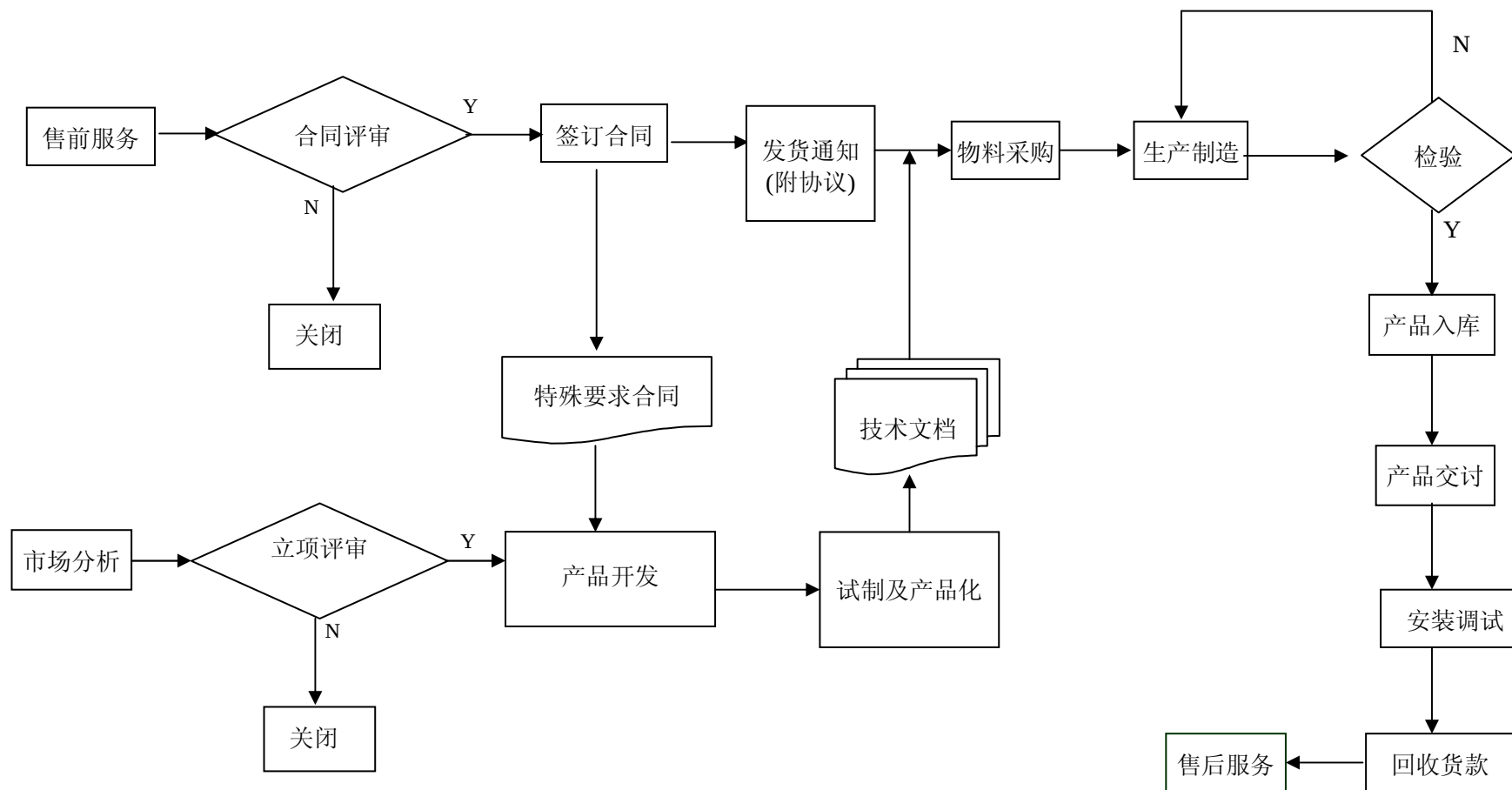
饶陆华先生为本公司主要发起人、控股股东，持有本公司 2,940.60 万股股份，占股本总额的 65.35%，除此以外还投资控股了深圳市歌妮思服装有限公司（持股比例为 76.44%）、深圳市仙兰网络科技有限公司（持股比例为 68.00%），投资参股深圳市亚辰电子科技有限公司（持股比例 31.00%）。深圳市歌妮思服装有限公司经营范围为服装及饰品的设计与销售（不含专营、专控、专卖商品及限制项目）；深圳市仙兰网络科技有限公司经营范围为计算机软、硬件、系统集成的技术开发、咨询及销售；计算机通讯技术的咨询；深圳市亚辰电子科技有限公司经营范围为兴办实业；电子产品、光电产品的技术开发；电子设备、通讯设备、机电设备、办公自动化设备的技术咨询；国内商业、物资供销业。根据饶陆华本人承诺及本公司董事会的说明，饶陆华先生在本公司成立后，除持有本公司股份并经营外，并无任何其他投资、参与经营和本公司业务相同或相近的事项。

（六）公司业务流程

公司系有限责任公司整体变更设立，设立前后公司业务流程没有发生变化。

发行人主要业务流程图如下：

业务流程



（七）公司成立后在生产经营方面与主要发起人的关联关系及演变情况

发行人系有限责任公司整体变更设立，主要发起人系公司控股股东饶陆华，公司成立以来饶陆华先生担任科陆电子董事长，目前持有本公司 2,940.60 万股股份，占股本总额的 65.35%。

（八）发起人出资资产的产权变更

发行人系科陆有限公司整体变更设立，科陆有限公司资产负债全部由发行人承继，货币资金、房产、机器设备、无形资产等资产的产权变更手续已全部完成。

（九）发行人独立运行情况

本公司产权明晰、权责明确、运作规范，业务、资产、人员、机构和财务均具有独立运营能力。

1、业务独立情况

本公司主要从事电力自动化产品和电工仪器仪表的研制、生产和开发，拥有完整的产品研发、原材料采购、产品生产和销售系统，与股东及股东控股企业之间不存在同业竞争关系。

2、资产独立情况

股份公司成立之时，股东出资全部及时到位，出资情况由深圳市鹏城会计师事务所有限公司出具的深鹏所验字[2000]158 号《验资报告》予以验证。公司拥有生产经营所需的固定资产、机器设备、商标、专利、非专利技术资产，且产权清晰。

3、人员独立情况

公司人员与股东单位分开，除董事长和总经理为同一人，有关董事在股东单位担任职务以外，公司总经理、财务负责人、董事会秘书等其他高级管理人员专职在公司工作并领取报酬，未在持有公司 5%以上股份的股东单位及其下属企业担任除董事、监事以外的任何职务，也未在与公司业务相同或相似、或存在其他利益冲突的企业任职。

公司控股股东饶陆华为公司董事长、总经理，在参与公司管理过程中根据其在公司中的不同身份，依据《公司法》及《公司章程》的相关规定，依法行使其职权。

4、机构独立情况

本公司建立了健全的法人治理结构，设立了股东大会、董事会、监事会，聘任了总经理，并设置了相关职能部门。公司的日常经营管理工作由总经理负责，并通过总

经理办公会议来讨论日常的决策工作。公司不存在与股东或关联企业机构重叠的情况。

5、财务独立情况

公司财务独立，有比较完善的财务管理制度与会计核算体系。

公司独立纳税，地税登记号为深地税登字 440305279261223 号，国税登记号为国税深字 440301279261223 号。

公司独立开设银行账号，基本开户银行是深圳市商业银行总行营业部，账号为 0012100268160，货币种类为人民币。 本公司独立作出财务决策，不存在控制人干预公司资金使用的情况。

山西证券认为，科陆电子在资产、业务、人员、机构、财务等各方面，遵从了上市公司规范运作的要求，具备必要的独立性。

三、发行人设立以来股权变化和资产重组情况

（一）发行人设立以来的股权变化情况

1、发行人设立时的股权设置、股本结构

2000 年 11 月，深圳市人民政府以深府函[2000]74 号文批准设立深圳市科陆电子科技股份有限公司，股本总额为 3,000 万股。股权结构如下：

股 东	变更前		变更后	
	所持股份(万股)	持股比例 (%)	所持股份 (万股)	持股比例 (%)
饶陆华	201.50	53.03	1,590.90	53.03
曾驱虎	55.10	14.50	435.00	14.50
深圳创新投	49.40	13.00	390.00	13.00
青岛高德	30.40	8.00	240.00	8.00
袁继全	24.60	6.47	194.10	6.47
深圳高新投	19.00	5.00	150.00	5.00
合 计	380.00	100.00	3,000.00	100.00

2、历次股权变动及股本结构

（1）2002 年 4 月增资扩股

2002 年 4 月 19 日，经公司 2001 年年度股东大会同意，公司 2001 年度利润分配方案为每 10 股送红股 5 股派现金 0.1 元。本次利润分配实施后，公司总股本由 3,000

万股增至 4,500 万股，各股东持股比例不变。深圳市鹏城会计师事务所有限公司对公司新增注册资本实收情况进行了审验并出具了深鹏所验字[2002]44 号《验资报告》。2002 年 6 月 27 日，公司在深圳市工商行政管理局办理了工商变更登记手续，注册资本变更为 4,500 万元。股权结构变动如下：

股 东	变更前：3,000 万		变更后：4,500 万	
	所持股份(万股)	持股比例(%)	所持股份(万股)	持股比例(%)
饶陆华	1,590.90	53.03	2,386.35	53.03
曾驱虎	435.00	14.50	652.50	14.50
深圳创新投	390.00	13.00	585.00	13.00
青岛高德	240.00	8.00	360.00	8.00
袁继全	194.10	6.47	291.15	6.47
深圳高新投	150.00	5.00	225.00	5.00
合 计	3,000.00	100.00	4,500.00	100.00

(2) 2005 年 4 月股权转让

2005 年 4 月 30 日，股东曾驱虎分别与股东饶陆华、范家闫、阮海明、干体兵、刘明忠、唐月奎签订《股权转让协议》，约定将其所持有占注册资本 11.717%、1%、0.833%、0.6%、0.2%、0.15%的股份分别转让给股东饶陆华、范家闫、阮海明、干体兵、刘明忠、唐月奎，其中曾驱虎与饶陆华的股权转让价格为 631.8 万元，曾驱虎与其他人士的股权转让价格均为 1 元。深圳国际高新技术产权交易所股份有限公司为本次股权转让出具深高交所见（2005）字第 1211-1216 号《见证书》。2005 年 5 月 8 日，股份公司在深圳国际高新技术产权交易所办理了股权变更登记，并已在深圳市工商局办理工商备案登记手续。

股份公司于 2004 年 9 月 25 日召开二届四次董事会，审议通过了免去曾驱虎先生公司总经理职务的决议，于 2004 年 10 月 26 日召开的 2004 年第一次临时股东大会审议通过了同意曾驱虎先生辞去公司董事职务的决议。据此，曾驱虎辞去公司董事和总经理职务距股份转让的间隔时间超过半年，符合当时公司章程的有关规定。

曾驱虎于 2006 年 8 月 1 日向股份公司出具了《关于科陆股权转让说明的函》，曾驱虎在该函中声明“为保持公司核心技术人员的稳定，经本人和控股股东饶陆华先生商议后，决定以 1 元的象征性价格对该 5 名股份公司核心技术人员进行股权转让，以示激励。就本次股权转让事项，本人无任何异议，并承诺将不会对上述股权受让人提

起诉讼或其他任何形式的申诉，本人愿永久遵守此项承诺”。

本次股权转让的定价是由双方协商定价，本次股权转让已履行了相应的法律程序，不存在潜在的法律纠纷。本次股权结构变动情况如下：

股 东	变更前		变更后	
	所持股份(万股)	持股比例 (%)	所持股份 (万股)	持股比例 (%)
饶陆华	2,386.35	53.03	2,913.6	64.75
曾驱虎	652.50	14.50	-	-
深圳创新投	585.00	13.00	585.00	13.00
青岛高德	360.00	8.00	360.00	8.00
袁继全	291.15	6.47	291.15	6.47
深圳高新投	225.00	5.00	225.00	5.00
范家闫	-	-	45.00	1.00
阮海明	-	-	37.5	0.83
干体兵	-	-	27.00	0.60
刘明忠	-	-	9.00	0.20
唐月奎	-	-	6.75	0.15
合 计	4,500.00	100.00	4,500.00	100.00

(3) 2006 年 3 月股权转让

2006 年 3 月 29 日，股东干体兵与饶陆华签订《股权转让协议》，约定将干体兵所持有的股份公司占注册资本 0.6% 的股份转让给饶陆华，股权转让价款为 54 万元。深圳国际高新技术产权交易所股份有限公司为本次股权转让出具深高交所见（2006）字第 1353 号《见证书》。本次转让于 2006 年 5 月 16 日在深圳国际高新技术产权交易所股份有限公司办理了股权变更登记，并已在深圳市工商局办理工商备案登记手续。

股份公司于 2005 年 8 月 26 日召开 2005 年第一次临时股东大会，审议通过了干体兵辞去公司监事的决议。据此，干体兵辞去公司监事职务距股份转让的间隔时间超过半年，符合当时公司章程的有关规定。

本次股权转让的定价是由双方协商定价，本次股权转让已履行了相应的法律程序，不存在潜在的法律纠纷。本次股权结构变动情况如下：

股 东	变更前		变更后	
	所持股份(万股)	持股比例 (%)	所持股份 (万股)	持股比例 (%)

饶陆华	2,913.60	64.75	2,940.6	65.35
深圳创新投	585.00	13.00	585.00	13.00
青岛高德	360.00	8.00	360.00	8.00
袁继全	291.15	6.47	291.15	6.47
深圳高新投	225.00	5.00	225.00	5.00
范家门	45.00	1.00	45.00	1.00
阮海明	37.5	0.83	37.5	0.83
干体兵	27.00	0.60	-	-
刘明忠	9.00	0.20	9.00	0.20
唐月奎	6.75	0.15	6.75	0.15
合 计	4,500.00	100.00	4,500.00	100.00

3、本次发行后公司股本结构

本次发行后公司股本结构变化如下表所示：

股 东 类 别 (股东名称)	变更前		变更后		
	所持股份 (万股)	持股比例 (%)	所持股份 (万股)	持股比例 (%)	限售期
一、有限售条件流通股	4,500.00	100.00	4,500.00	75.00	
饶陆华	2,940.6	65.35	2,940.6	49.01	36 个月
深圳创新投	585.00	13.00	585.00	9.75	12 个月
青岛高德	360.00	8.00	360.00	6.00	12 个月
袁继全	291.15	6.47	291.15	4.85	12 个月
深圳高新投	225.00	5.00	225.00	3.75	12 个月
范家门	45.00	1.00	45.00	0.75	12 个月
阮海明	37.5	0.83	37.5	0.63	12 个月
刘明忠	9.00	0.20	9.00	0.15	12 个月
唐月奎	6.75	0.15	6.75	0.11	12 个月
二、本次发行流通股			1,500.00	25.00	
合 计	4,500.00	100.00	6,000.00	100.00	

保荐人（主承销商）认为：发行人在设立后发生的两次股权转让的变更登记手续合法、有效。发行人在设立前后发生的历次股权转让已履行了相应的法律程序，股权转让协议真实、合法、有效，协议的定价依据合法，历次股权转让不存在潜在的法律

纠纷。

发行人律师认为：发行人在设立后发生的两次股权转让之变更登记是合法有效的。发行人历次股权转让协议真实、合法、有效，协议的定价依据合法，并已履行了相应的法律程序，不存在潜在的法律纠纷。

（二）发行人资产重组情况

发行人自整体变更设立至今，未进行过重大资产重组。

四、发行人历次验资情况

（一）科陆有限公司成立时的验资情况

1996年7月2日，深圳市民孚会计师事务所对科陆有限公司设立时的股东出资进行了审验并出具了深民会所验字（1996）T014号《验资报告书》，根据该报告书，公司注册资本为100万元，其中货币资金投入为100万元。

（二）科陆电子设立前历次增资及股权转让的验资情况

1997年11月，深圳市北成会计师事务所对有限公司注册资本由100万元增加至380万元的股东出资情况进行了审验并出具了北成验字（97）第171号《验资报告》。根据该报告书，有限公司股东增加投入资本280万元，申请变更后的注册资本为380万元。

2000年3月，深圳国正会计师事务所对公司股本变动情况进行了审验并出具了国正验字（2000）第083号《验资报告》。根据该报告书，原股东严砺生将其所持有的25%的出资份额全部转让给饶陆华，公司注册资本不变。

（三）科陆电子设立时发起人出资的验资情况

2000年11月，深圳市鹏城会计师事务所有限公司对股份公司设立时的股东出资进行了审验，并出具了深鹏所验字[2000]158号《验资报告》。深圳市科陆电子科技股份有限公司（筹）变更前的注册资本和实收资本为380万元，截至至2000年9月30日止，深圳市科陆电子科技股份有限公司（筹）增加资本2,666.97万元，变更后的实收资本为3,046.97万元，其中股本3,000万元，资本公积为46.97万元。上述变更后资产总额为5,165.82万元，负债总额为2,118.85万元。

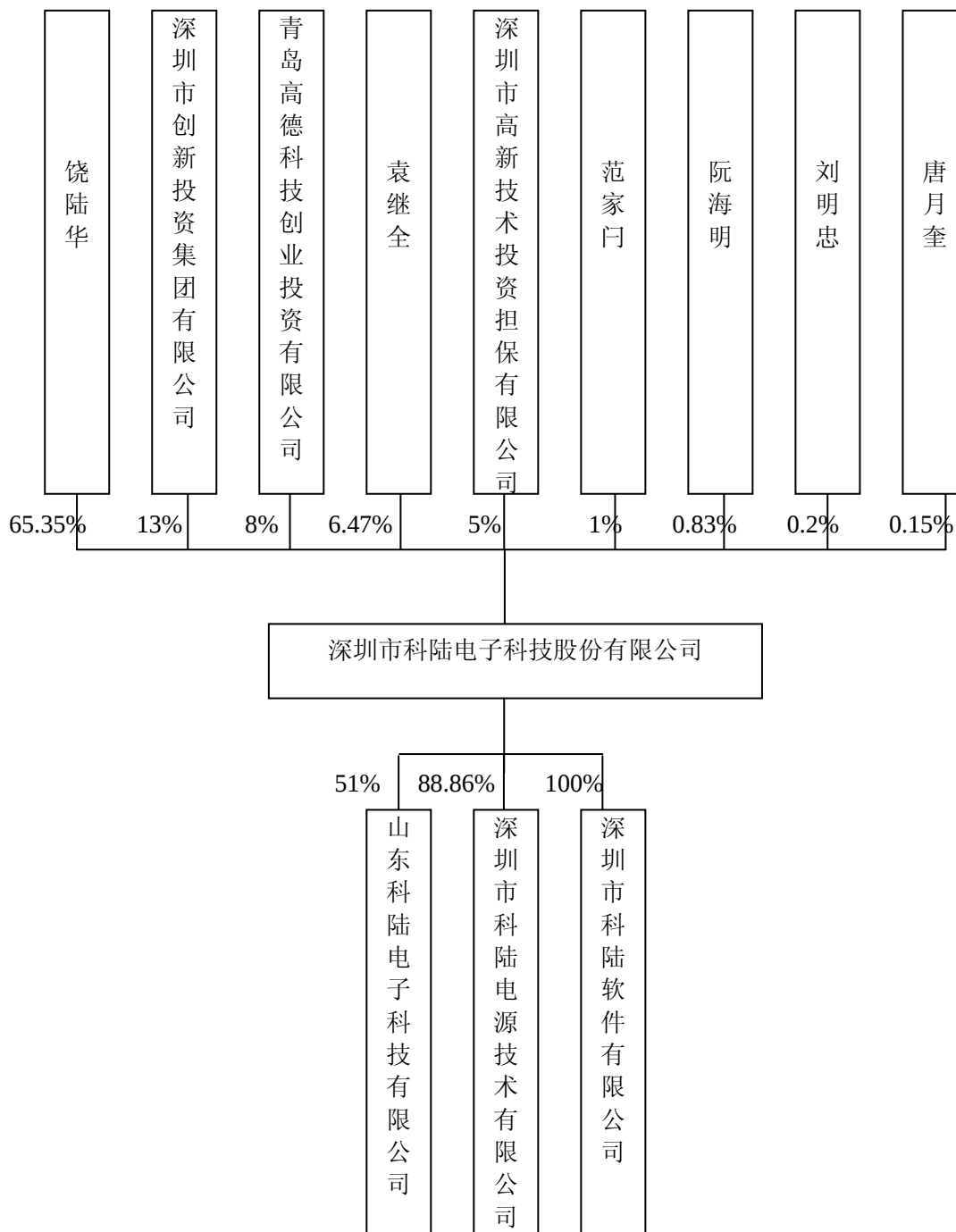
（四）科陆电子分红送股时的验资情况

2002年6月，深圳市鹏城会计师事务所有限公司对公司新增注册资本实收情况进

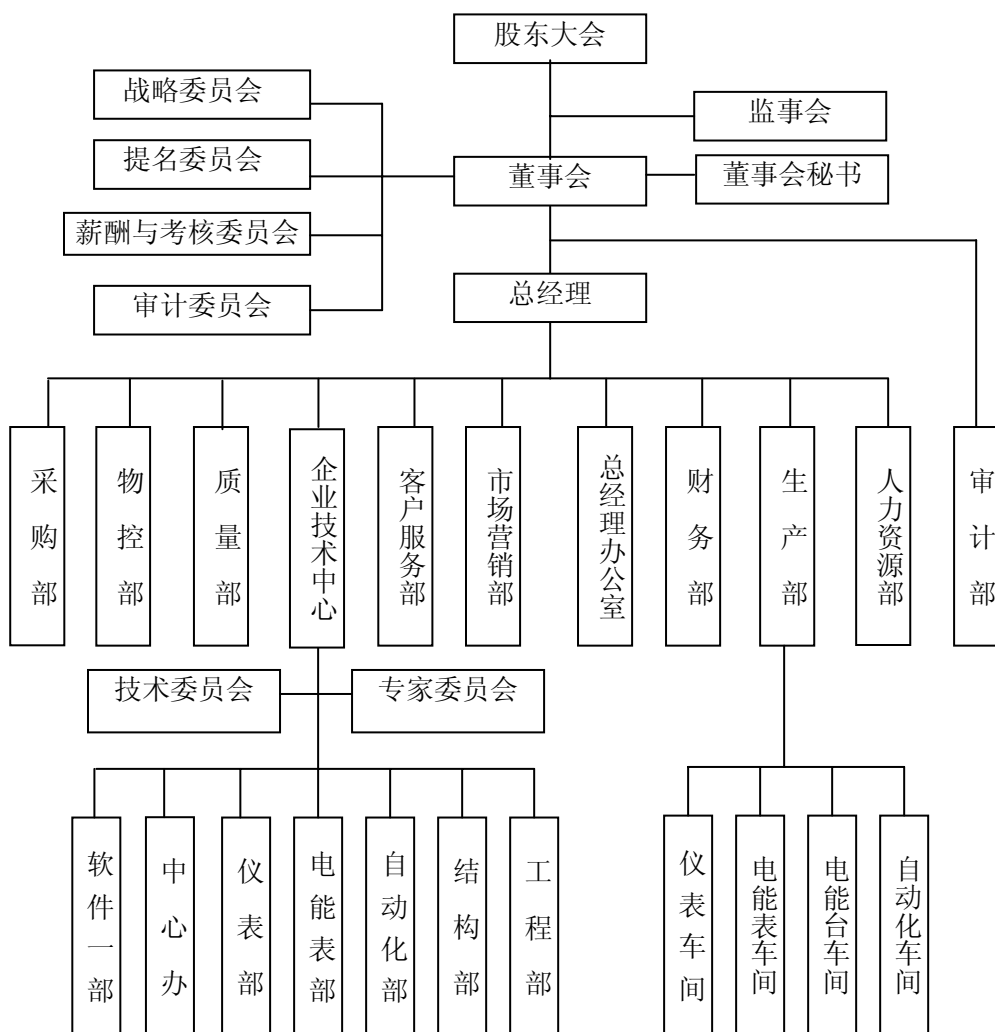
行了审验并出具了深鹏所验字[2002]44号《验资报告》。根据该报告书，公司增加注册资本1,500万元，变更后的注册资本为4,500万元。

五、发行人的组织结构

（一）发行人组织结构图



（二）发行人内部组织机构设置



（三）发行人职能部门设置情况

本公司设总经理办公室、财务部、人力资源部、物控部、采购部、市场部、客户服务部、生产部、质量部、企业技术中心、审计部等十一个职能部门。其职能部门的主要职责如下：

1、总经理办公室：负责公司行政与后勤管理，负责公司内外上下的协调与联络，负责公司内外宣传与企业文化建设，负责公司档案图书管理。负责搜集、整理有关证券方面信息资料，跟踪分析证券市场发展动态，负责公司股权管理和分红派息的具体工作；协助筹备股东大会、董事会和监事会；负责信息反馈；负责股东接待等工作。

2、财务部：负责草拟并组织实施公司会计和财务管理制度、编制公司财务计划、组织会计核算、公司收支和流动资金的日常管理。

3、质量部：负责国家质量法律法规标准的宣传贯彻，负责公司质量体系运行规

范管理，负责拟定产品质量计量内控标准及产品质量计量的监督，负责质量事故的调查和处理。

4、人力资源部：负责依据公司发展及业务需要研究组织机构设置，研究拟订人力资源发展规划，负责设计、推行、改进公司人事管理制度及人事作业流程，并确保其有效实施，负责员工招聘、考评、激励、培训。

5、生产部：负责拟订生产、设备、动力、计量及生产部门的环保、安全等规章制度并贯彻实施，负责加强工艺技术管理，建立产品质量和物资消耗的指标考评体系。

6、技术中心：负责公司产品与技术的研究、开发、引进和转化，负责拟订公司科技发展战略和中短期技术进步计划，负责对外开展技术交流与合作，负责公司信息系统管理，负责组织专业技术培训与考核工作，负责公司科技成果管理。

7、市场部：主要负责公司的市场规划、产品推广等。

8、客户服务部：售后服务，维修、维护和技术支持。

9、物控部：物流控制，包括订单管理、制订采购计划及跟踪、制订生产计划及跟踪、仓储物流管理、月产能负荷分析等。

10、采购部：主要负责生产原辅材料、办公文具、生产设备等公司外购物品的采购工作。

11、审计部：负责监督检查公司贯彻执行国家政策和法律、法规及公司规章制度的情况，监督检查专项资金的提取和使用情况；检查、考核、评价公司各部门执行公司有关规章制度的情况，监督检查内部控制制度执行情况，对公司内部控制制度改进提出建议。

六、发行人控股子公司情况

（一）深圳市科陆软件有限公司

深圳市科陆软件有限公司成立于2004年3月17日，注册资本为人民币100万元，其中科陆电子出资80万元，出资比例为80%；唐月奎出资20万元，出资比例为20%。住所为深圳市南山区高新区南区T2栋5楼A1，法定代表人为饶陆华，经营范围为：计算机软件的开发与销售。2006年9月13日唐月奎与科陆电子签订《股份转让协议》，唐月奎将其所持有的科陆软件20%股份转让给科陆电子，并经深圳市公证处（2006）深证字第11034号公证书公证。科陆电子于2006年9月15日全额支付股权转让款20万元给唐月奎，并于2006年9月25日在深圳市工商行政管理局完成登记变更，科陆

软件由科陆电子的控股子公司变成全资子公司。科陆软件 2005 年财务状况：总资产 2,531.08 万元，净资产 2,408.93 万元，2005 年实现净利润 1,735.30 万元；2006 年 1-9 月财务状况：总资产 3,849.84 万元，净资产 3,713.83 万元，2006 年 1-9 月实现净利润 1,304.90 万元（经深圳市鹏城会计师事务所有限公司审计）。

本公司购买科陆软件原股东唐月奎 20%的股权，公司资本公积金增加 7,103,452.03 元，从 2006 年 9 月 16 日起科陆电子合并利润表中的少数股东损益不再包含科陆软件，2006 年 1 月 1 日-9 月 15 日科陆软件的少数股东收益为 2,485,588.34 元，科陆软件变为科陆电子全资子公司后将增加科陆电子 2006 年净利润 80 万元左右。

1、科陆软件成立背景

（1）电力自动化产品及电工仪器仪表的核心技术和价值是软件开发。鉴于科陆电子业务发展较快，研发队伍和研发投入快速增长，为发挥专业化分工的优势，科陆电子将硬件生产和软件开发分开，以促进电力自动化产品及电工仪器仪表的软件开发、生产和销售；

（2）国家产业政策鼓励软件业发展，2000 年 6 月国务院下发了（2000）18 号文件，财政部、国家税务总局、海关总署财税[2000] 25 号文关于《鼓励软件产业和集成电路产业发展有关税收政策问题》对软件产品增值税实际税负超过 3%的部分即征即退。科陆电子虽属国家规划布局内重点软件企业，但由于科陆电子财务部门难以按照有关文件要求分开核算软件与硬件产品的销售额，税务部门也无法核定，为合理享受国家税收优惠政策，科陆电子成立科陆软件，主要负责电力自动化产品及电工仪器仪表的软件研发和销售。

2、报告期科陆软件高额利润的原因

由于科陆软件报告期内所销售的软件产品都是从科陆电子转入的，开发成本都由科陆电子在前期投入，在依托科陆的品牌又无前期研发投入的情况下，科陆软件在 100 万元注册资本的基础上实现了资产的快速增长和高额的利润回报，其产生高额利润的原因主要有：

（1）软件产品的主要成本为研发人员工资，因此软件本身是高毛利的产品。

（2）由于销售的软件由股份公司分拆，软件研发费用前期已经在科陆电子支出，软件公司没有相对应的开发成本，因此反映的利润率较高。

（3）合理享受了增值税、所得税减免的优惠政策，截至 2006 年 9 月 30 日收到增值税退税款 523.39 万元，该笔增值税退税按照收付实现制于收到时记入当期补贴

收入。

发行人律师认为，科陆软件的设立符合当时国家法律、法规和规范性文件的规定；科陆软件历年来没有进行利润分配，该情况符合国家法律、法规以及其他规范性文件的规定；科陆软件本次股权转让是合法、真实、有效的；发行人与科陆软件的关联交易合理、公允、合法、有效；发行人以下设子公司科陆软件的模式享受增值税和所得税优惠并不违反国家法律、法规的禁止性规定，也不构成规避法律的行为，是合法、有效的。

（二）深圳市科陆电源技术有限公司

深圳市科陆电源技术有限公司成立于 2005 年 1 月 31 日，注册资本为人民币 700 万元，住所为深圳市南山区高新区南区 T2 栋 5 楼 A2，法定代表人为饶陆华，经营范围为：电源设备、电气设备、电子设备的研发、生产、销售（生产场地执照另行申办）；进出口业务。本公司出资人民币 622 万元，持有其 88.86%的股权；范家闫出资人民币 57 万元，持有其 7.57%的股权；饶爱龙出资人民币 25 万元，持有其 3.57%的股权。科陆电源 2005 年财务状况：总资产 1,271.76 万元，净资产 640.75 万元，2005 年实现净利润-59.25 万元；2006 年 1-9 月财务状况：总资产 950.78 万元，净资产 632.69 万元，2006 年 1-9 月实现净利润-8.06 万元（经深圳市鹏城会计师事务所有限公司审计）。

（三）山东科陆电子科技有限公司

山东科陆电子科技有限公司成立于 2005 年 1 月 18 日，注册资本为人民币 100 万元，住所为菏泽市牡丹区西城办事处民泰社区，法定代表人为乔永昌，经营范围为：电力自动控制系统装置、高压配电开关控制设备、计算机网络设备的生产及销售（需经审批或许可经营的，须凭审批或许可经营），网络管理软件服务。本公司出资人民币 51 万元，持有其 51%的股权；山东菏泽蓝天电力设备有限公司（原名菏泽市蓝天电子科技有限公司）出资人民币 49 万元，持有其 49%的股权。山东科陆自成立时起一直未有正式经营，2006 年 6 月 25 日，公司与山东科陆的另一股东山东菏泽蓝天电力设备有限公司签订《股权转让协议》，公司将所持 51%的出资额转让给山东菏泽蓝天电力设备有限公司。目前正在办理相关工商变更手续。

七、发起人、持有发行人 5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况

（一）发起人

1、饶陆华 中国国籍，未拥有永久境外居留权，身份证号码：230103196507035152，住所：广东省深圳市

2、深圳市创新投资集团有限公司

住所：深圳市福田区深南大道 4009 号投资大厦 11 层 B 区

注册资本：160,000 万元

实收资本：160,000 万元

成立时间：1999 年 8 月 25 日

法定代表人：靳海涛

经营范围：投资高新技术项目和企业，投资高新技术创业投资公司或基金（具体项目另行申报）；高新技术信息咨询中介服务（不含限制项目）。

深圳创新投的股东结构如下：

股东名称	持股比例
深圳市人民政府国有资产监督管理委员会	36.32%
上海大众科技创业（集团）股份有限公司	20.00%
深圳市机场（集团）有限公司	20.00%
深圳市福田投资发展公司	3.27%
广东电力发展股份有限公司	3.13%
新通产实业开发（深圳）有限公司	3.13%
深圳市盐田港集团有限公司	3.13%
隆鑫集团有限公司	3.13%
深圳市亿鑫投资有限公司	3.00%
深圳能源投资股份有限公司	2.72%
广深铁路股份有限公司	1.88%
深圳市中兴通讯股份有限公司	0.31%
合计	100.00%

深圳创新投 2005 年财务状况：总资产为 252,840.62 万元，净资产 161,932.01 万元，2005 年实现净利润 9,206.24 万元（以上数据经深圳深信会计事务所审计）。

深圳创新投 2006 年 1-6 月财务状况:总资产为 292,217.64 万元,净资产 166,350.14 万元,2006 年 1-6 月实现净利润 4,515.13 万元(以上数据未经审计)。

3、青岛高德科技创业投资有限公司

住所:山东省青岛市市南区东海路 28 号

注册资本:1,000 万元

实收资本:1,000 万元

成立时间:2000 年 4 月 29 日

法定代表人:卢建利

经营范围:自有资金对高新技术项目和高新技术企业的投资;批发、零售:家具、钢材、机电设备、服装、化工产品(不含危险品),办公设备,建筑材料。

青岛高德的股东结构如下:

股东名称	持股比例
卢建利	37%
迟荣鸣	33%
马丽珍	30%
合计	100%

青岛高德 2005 年财务状况:总资产 998.20 万元,净资产 984.68 万元,2005 年实现净利润 0 万元(以上数据经青岛海洋会计事务所审计)。青岛高德 2006 年 1-6 月财务状况:总资产 1,024.01 万元,净资产 1,024.01 万元,2006 年 1-6 月实现净利润 39.32 万元(以上数据未经审计)。

4、深圳市高新技术投资担保有限公司

住所:深圳市福田区深南中路 2 号新闻大厦 1 号楼 2201-2215 室

注册资本:10,000 万元

实收资本:10,000 万元

成立时间:1994 年 12 月 29 日

法定代表人:陈虹

经营范围:投资开发;信息咨询;贷款担保。

深圳高新投的股东结构如下:

股东名称	持股比例
深圳市投资控股有限公司	60%

深圳市科学技术发展基金会	20%
深圳国家电子技术应用工业性试验中心	10%
深圳市生产力促进中心	10%
合计	100%

深圳高新投 2005 年财务状况：总资产 79,032.27 万元，净资产 56,785.33 万元，2005 年实现净利润 1,920.16 万元（以上数据经深圳执信会计师事务所审计）。深圳高新投 2006 年 1-6 月财务状况：总资产 92,057.21 万元，净资产 58,667.63 万元，2006 年 1-6 月实现净利润 1,882.29 万元（以上数据未经审计）。

5、袁继全：中国国籍，未拥有永久境外居留权，身份证号码：420105511218421
住所：广东省深圳市

6、范家闫：中国国籍，未拥有永久境外居留权，身份证号码：342623700115303
住所：广东省深圳市

7、阮海明：中国国籍，未拥有永久境外居留权，身份证号码：420106196601154953
住所：广东省深圳市

8、刘明忠：中国国籍，未拥有永久境外居留权，身份证号码：61010319711116245X
住所：广东省深圳市

9、唐月奎：中国国籍，未拥有永久境外居留权，身份证号码：510129720120255
住所：广东省深圳市

（二）持有 5%以上股份的股东

持有 5%以上股份的股东为饶陆华、深圳创新投、青岛高德、深圳高新投、袁继全，其简介见本节上述发起人基本情况。

（三）实际控制人及控股、参股的其他企业情况

发行人实际控制人饶陆华先生除持有本公司股份(65.35%)外,还投资控股了深圳市歌妮思服装有限公司(持股比例为 76.44%)、深圳市仙兰网络科技有限公司(持股比例为 68.00%)，投资参股深圳市亚辰电子科技有限公司（持股比例 31.00%）。本公司控股股东饶陆华及其控股的深圳市歌妮思服装有限公司、深圳市仙兰网络科技有限公司，参股的深圳市亚辰电子科技有限公司与本公司之间不存在同业竞争情形。

1、深圳市歌妮思服装有限公司的简要情况如下：

住所：深圳市福田区车公庙泰然工贸园 210 栋 7 楼 B 座

注册资本：100 万元

实收资本：100 万元

成立时间：2004 年 3 月 8 日

法定代表人：饶陆华

经营范围：服装及饰品的设计与销售（不含专营、专控、专卖商品及限制项目）。

深圳市歌妮思服装有限公司的股东结构如下：

股东名称	持股比例
饶陆华	76.44%
叶伟	10.00%
包春霞	5.00%
鄢玉云	5.00%
鄢玉英	3.56%
合计	100.00%

深圳市歌妮思服装有限公司 2005 年财务状况：总资产 219.19 万元，净资产-34.82 万元，2005 年实现净利润-57.92 万元；2006 年 1-6 月财务状况：总资产 343.31 万元，净资产-22.23 万元，2006 年 1-6 月实现净利润 12.60 万元（以上数据未经审计）。

2、深圳市仙兰网络科技有限公司的简要情况如下：

住所：深圳市福田区燕南路 403 栋 304 房

注册资本：200 万元

实收资本：200 万元

成立时间：2001 年 4 月 28 日

法定代表人：饶陆华

经营范围：计算机软、硬件、系统集成的技术开发、咨询及销售；计算机通讯技术的咨询。

深圳市仙兰网络科技有限公司的股东结构如下：

股东名称	持股比例
饶陆华	68.00%
曾驱虎	12.00%
周少泉	10.00%

唐新华	10.00%
合计	100.00%

深圳市仙兰网络科技有限公司自 2001 年 4 月 28 日设立以来，因教学软件项目开发失败，主要负责项目人均已离职，该公司已无法继续经营并于 2001 年 12 月暂停营业。经 2005 年 3 月 10 日深圳市仙兰网络科技有限公司股东会决议决定于 2005 年 3 月解散公司，现相关注销手续仍在进行之中。

3、深圳市亚辰电子科技有限公司的简要情况如下：

住所：深圳市福田区华发路桑达雅苑 7A

注册资本：100 万元

实收资本：100 万元

成立时间：2002 年 4 月 8 日

法定代表人：石立

经营范围：兴办实业；电子产品、光电产品的技术开发；电子设备、通讯设备、机电设备、办公自动化设备的技术咨询；国内商业、物资供销业。

深圳市亚辰电子科技有限公司的股东结构如下：

股东名称	持股比例
石立	69.00%
饶陆华	31.00%
合计	100.00%

深圳市亚辰电子科技有限公司 2005 年财务状况：总资产 417.57 万元，净资产 91.74 万元，2005 年实现净利润 1.48 万元；2006 年 1-6 月财务状况：总资产 473.34 万元，净资产 92.91 万元，2006 年 1-6 月实现净利润 1.40 万元（以上数据未经审计）。

（四）发行人股份质押或其他有争议的情况

截至本招股说明书签署日，发行人控股股东和实际控制人持有发行人的股份不存在质押或其他有争议的情况。

八、发行人股本情况

（一）发行人本次发行前后股本情况

发行人本次发行前总股本 4,500 万元，本次发行 1,500 万股，占发行后总股本的 25%。

（二）前十名股东

本次发行前，发行人前 10 名股东持股情况如下表：

股 东	所持股份（万股）	持股比例（%）
饶陆华	2,940.60	65.35
深圳创新投	585.00	13.00
青岛高德	360.00	8.00
袁继全	291.15	6.47
深圳高新投（SLS）	225.00	5.00
范家闫	45.00	1.00
阮海明	37.50	0.83
刘明忠	9.00	0.20
唐月奎	6.75	0.15
合 计	4,500.00	100.00

注：SLS 为 State-own Legal-person Shareholder 的缩写

2004 年 1 月 2 日，深圳市国有资产管理办公室出具了深国资办[2004]2 号《关于深圳市科陆电子科技股份有限公司国有股权管理有关问题的批复》，确认深圳市高新技术产业投资服务有限公司（2004 年 3 月更名为深圳市高新技术投资担保有限公司）投资持有本公司 225 万股股份性质为国有法人股。

上述股东中深圳创新投、青岛高德、深圳高新投为战略投资者，简介见本章“七、发起人、持有发行人 5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况”。

（三）发行人前 10 名自然人股东及其在发行人单位任职情况

序号	姓名	持股数(万股)	持股比例（%）	在发行人单位任职情况
1	饶陆华	2,940.60	65.35	公司董事长兼总经理、科陆软件董事长、科陆电源董事长
2	袁继全	291.15	6.47	董事兼财务总监
3	范家闫	45.00	1.00	董事兼副总工程师、科陆电源总经理
4	阮海明	37.50	0.83	监事兼副总工程师
5	刘明忠	9.00	0.20	董事兼总工程师
6	唐月奎	6.75	0.15	软件一部经理、科陆软件总经理

（四）本次发行前各股东间的关联关系及关联股东的各自持股比例

本次发行前各股东间不存在关联关系。

（五）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

本公司实际控制人饶陆华（持股 2,940.60 万股）承诺：自股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其本次发行前已持有的发行人股份，也不由发行人收购该部分股份。

股东深圳市创新投资集团有限公司、青岛高德科技创业投资有限公司、深圳市高新技术投资担保有限公司、袁继全、范家闫、阮海明、刘明忠、唐月奎承诺：自股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其本次发行前已持有的发行人股份，也不由发行人收购该部分股份。承诺期限届满后，上述股份可以上市流通和转让。

九、员工及其社会保障情况

（一）人员构成

截至 2006 年 9 月 30 日，本公司共有员工 546 人，员工构成情况如下：

1、按专业划分

分 工	人 数（人）	占员工总数的比例（%）
技术开发人员	169	30.95
销售人员	117	21.43
生产人员（含采购）	215	39.38
管理及行政人员	45	8.24
合 计	546	100.00

销售人员包括市场营销人员 117 人，技术支持人员 169 人。

2、按学历划分

学 历	人 数（人）	占员工总数的比例（%）
硕士及以上	8	1.47
本科	223	40.84
大专	206	37.73
中专及以下	109	19.96
合 计	546	100.00

3、按年龄划分

年龄区间	人 数（人）	占员工总数的比例（%）
20 岁以下	48	8.79
21~29 岁	310	56.78
30~39 岁	155	28.39
40 岁以上	33	6.04
合 计	546	100.00

（二）本公司执行的社会保险及福利制度

依照《中华人民共和国劳动法》以及深圳市的相关规定，本公司与员工签定了劳动合同，双方按照劳动合同规定履行权利和义务。根据国务院令 258 号《失业保险条例》、2000 年 12 月 22 日深圳市人大通过的《深圳经济特区企业员工社会养老保险条例》、1996 年 10 月 29 日深圳市人大通过的《深圳经济特区失业保险条例》及中华人民共和国国务院令（2003）第 375 号《工伤保险条例》的规定，本公司为员工办理了如下社会保险：基本养老保险、失业保险、工伤保险、基本医疗保险、生育保险，并为所有经常因公出差的销售人员和售后服务人员办理了人身意外伤害保险，并按规定缴纳了保险费。

十、主要股东及作为股东的董事、监事、高管人员的重要承诺

公司控股股东饶陆华先生、自然人股东袁继全先生出具了《避免同业竞争的承诺函》，承诺：“无论在中国境内或者境外，对于股份公司正在或将来要进行生产开发的产品、经营业务以及研究的新产品、新技术，本人亦将不会再直接或间接经营、参与投资生产、研究和开发任何对股份公司构成直接竞争的相同或相似或可替代的产品，除非股份公司对本人有要求。”

公司其他 3 名法人股东于同日出具了《避免同业竞争的承诺函》，承诺：

“1、贵公司为电工仪器仪表、电力自动化产品生产企业，本公司现有业务及投资并不涉及该类产品的生产。

2、在今后的业务中，本公司不与贵公司同业竞争，即本公司包括本公司全资、控股公司及本公司对其具有实际控制权的公司不会以任何形式直接或间接的从事与贵公司相同或相似的业务。

3、本公司如从事新的有可能涉及电工仪器仪表生产、销售的业务，则有义务就该新业务通知贵公司。如该新业务可能构成与贵公司的同业竞争，在贵公司提出异议

后，本公司同意终止该业务。如贵公司认为该新业务有利于贵公司发展，则本公司同意无条件将该业务转让给贵公司经营。

4、如贵公司认定本公司现有业务与贵公司存在同业竞争，则本公司将在贵公司提出异议后及时转让或终止上述业务。如贵公司提出受让请求，则本公司应无条件按经有证券从业资格的中介机构评估后的公允价格将上述业务和资产优先转让给贵公司。

5、在贵公司认定是否与本公司存在同业竞争的董事会或股东大会上，本公司承诺，本公司及与本公司有关的董事、股东代表将按贵公司章程规定回避，不参与表决。

6、本公司保证严格遵守贵公司章程的规定，与其他股东一样平等的行使股东权利、履行股东义务。不利用主要股东的地位谋取不当利益，不损害贵公司和其他股东的合法权益”。

公司控股股东饶陆华先生同时承诺如下：“截止本承诺日，本人对所持股份公司的股份没有设置任何质押；如果股份公司在证券主管部门指定的证券交易所上市成功，自股票上市交易之日起三年内，本人对所持股份公司的股票将不设置任何质押或进行任何的股份转让行为，也不由股份公司回购所持股票。”

第六节 发行人业务与技术

一、发行人的主营业务及其变化情况

1、公司专业从事电力自动化产品及电工仪器仪表的研发、生产及销售。

2、本公司的主营产品分为两大类：电力自动化产品和电工仪器仪表产品。公司具体的产品分类如下：

大 类	小 类	
电力自动化产品	用电自动化	用电管理系统
		95598 电力客户服务系统
	电力操作电源	高频开关直流电源
		电力逆变电源
电工仪器仪表产品	电子式电能表	多功能电能表
		多费率电能表
		预付费电能表
		多用户电能表
		载波电能表
		普通电能表
	标准仪器仪表	多功能标准表
		检验装置
		交流功率源

3、公司自 2004 年以来，产品结构发生了变化，电力自动化产品占主营业务收入的比例由 2004 年的 32.43%增加到 2006 年 1-9 月的 51.65%。

二、公司所处行业基本情况

（一）电力自动化行业和电工仪器仪表行业概述

1、电力自动化行业

电力系统可分为发电、输电、变电、配电、用电五个环节。电力自动化是运用现代计算机技术、通信技术、信息处理技术、自动控制等技术对这五个环节进行控制、监测、保护、运行、管理的系统和设备，既包括硬件也包括软件，主要可分为电站自动化、变电站自动化、调度自动化、配电自动化和用电自动化。本公司在电力自动化

产品中重点发展用电自动化产品（主要是用电管理系统）和电力操作电源。

用电管理系统是通过对配电变压器和终端用户的用电数据的采集和分析，实现用电监控、负荷管理、线损分析，最终达到自动抄表、错峰用电、用电检查（防窃电）、负荷预测和节约用电成本等目的。

电力操作电源是为发电厂、变电站等重要电网节点的所有电力自动化系统、通讯系统、遥控执行系统等设备提供可靠不间断后备电源的基础设施，也是高压断路器跳合闸、二次回路的仪器仪表、继电保护装置、应急照明等各类低压设备的动力来源。

“十五”以来，我国电力系统的建设的投资规模成不断加大的趋势，特别是电网建设的投资规模增速明显。“十一五”期间，电网投资将迎来新一轮高潮。根据国家电网公司和南方电网公司编报的电网规划，“十一五”期间两家公司合计投资额约12,500亿元，是“十五”期间电网投资的2.5倍。作为电网建设重要组成部分的用电自动化产品，将受益于电网建设带来的良好发展机遇。

2、电工仪器仪表行业

仪器仪表是信息产业的源头和组成部分，是信息技术的重要基础。仪器仪表本身的技术水平和它在国民经济各部门中的装备水平，在很大程度上反映出一个国家的科学技术水平、国民经济综合水平和工业现代化的水平。世界上发达国家均极重视仪器仪表工业的发展。随着现代化工业的发展，现代化仪器仪表特别是智能化仪表及系统，已是改造传统工业、提高生产效率、降低生产成本、原材料综合利用、延长生产装置寿命、保证产品质量、实现环境保护、保障安全运行、节能降耗、实现信息管理、优化控制策略等要求的必备工具，对推动工业现代化和提高国民经济综合水平有着十分重要的作用。

电工仪器仪表行业是仪器仪表行业中一个较大的子行业。近年来，电工仪器仪表行业受电力行业整体发展及全国性城乡电网改造等因素的影响，成为仪器仪表产业中增长最为迅速的行业之一。

电工仪器仪表是对各种静态和动态电磁参量进行测量和处理的仪器仪表，以及以其为基础组成的各种测量控制装置和系统的总称，主要用于电信号的各种参数的测量，例如电压、电流、功率、电能、相位、频率等。由于电信号测量方法简单，测量准确度高，测量设备轻便，所以电工仪器仪表产品的应用已遍及国民经济的各个领域，在工业生产中的应用极为普遍。

根据中国仪器仪表协会电工仪器仪表分会历年统计分类，并结合本行业产业结构

的现状，电工仪器仪表按其功能可划分为电能表、安装式仪表、便携式电表、精密仪表、交直流仪器、电量变送器、数字仪表、标准电能表、电源装置、扩大量限装置、检验装置、磁测量仪器等几大类。本公司主要生产其中电子式电能表、标准电能表^①、检验装置、交流功率源等类别产品。由于后三类产品都主要用于计量标准，故统称为标准电工仪器仪表。因此在以下的描述中公司的电工仪器仪表产品主要分为电子式电能表系列和标准仪器仪表系列两类。

（二）行业现行管理体制和主要法律法规政策

1、行业主管部门

（1）电力自动化行业

电力自动化行业的主管部门是国家发展和改革委员会能源局和国家电网公司、中国南方电网公司。国家发改委能源局负责制订能源发展战略规划和重大政策，实施对电力等能源的宏观管理；国家电网公司和中国南方电网公司负责制订电力公司发展战略、中长期发展规划和计划。公司产品所属领域的行业自律性协会为中国电力企业联合会、中国电机工程学会电力自动化专委会供用电管理自动化学组以及中国电源协会。上述行业协会主要负责组织行业技术标准的起草、技术交流和技術发展方向的探讨等。

（2）电工仪器仪表行业

电工仪器仪表业务的行业宏观管理职能由国家发展和改革委员会承担，主要负责制定产业政策，指导技术改造；行业引导和服务职能由中国仪器仪表行业协会承担，主要负责产业及市场研究、对会员企业的公众服务、行业自律管理以及代表会员企业向政府部门提出产业发展建议等。

2、行业监管体制

（1）电力自动化行业

电力系统对安全经济运行的要求很高，进入电网运行的设备必须严格按照国家标准和电力行业标准生产和验收。这些标准由行业协会、中国电力科学院等单位组织起草和制订，全国电力系统控制及通信标准化技术委员会解释，由原国家经贸委发布实施。企业制定的产品标准不得低于国家标准和行业标准。本公司产品必须遵循的标准有：国家标准如《电力负荷控制系统通用技术条件》等，行业标准如《配电自动化系统远方终端》、《电力系统直流电源柜订货技术条件》等。另外，根据原国家电力公司

^① 标准电能表主要用于检测电能表、安装式仪表等仪表的精度和质量，所以也被称作是“仪表中的仪表”。

发输电（1999 年 95 号）文件的要求，各电力企业选用用电自动化、配电自动化设备时必须选用由电力设备及仪表质量检测中心配用电自动化系统设备检测站检测合格、取得产品型号注册登记的产品，电力操作电源必须选用通过了中国电力科学研究院高压开关所型式试验的产品。以上产品由国家质量监督检验检疫总局监督检查，各省、自治区电力公司用户直接负责对产品技术和质量进行验收控制。

（2）电工仪器仪表行业

电工仪器仪表产品国家标准的制订和修订由全国电工仪器仪表标准化技术委员会负责，由国家质量监督检验检疫总局发布实施。产品检定规程由国家质量技术监督局委托国家级或省级计量检定机构制定和修订，国家质量监督检验检疫总局发布和实施。

在生产许可方面，《中华人民共和国计量法》规定，计量器具制造企业必须取得县级以上人民政府计量行政部门颁发的《制造计量器具许可证》方能进行生产。本公司的大部分电工仪器仪表产品属于计量器具，除正在研发的产品以外，其余产品分别取得了由广东省质量技术监督局或深圳市质量技术监督局颁发的《制造计量器具许可证》。

产品检验方面，电力行业曾执行严格的行业准入制度，进入该行业的产品必须具有电力行业主管部门颁发的入网许可证。近年来由于国家废止行业和地方市场准入限制，电力行业的准入制度已随之取消，但进入电力行业的产品，仍需经过该行业最高计量检定机构——中国电力科学研究院的型式认定，产品验收必须通过各省（市）自治区电力试验研究院（所）的检验。产品检验依据的标准除国家标准之外，还有电力行业标准，后者的要求一般严于前者。

3、行业主要法律法规和政策

（1）电力自动化行业

国家发改委下发了《国家发改委关于加强用电侧管理的通知》（发改能源〔2003〕469 号），国家发改委、国家电监会下发了《加强电力需求侧管理工作的指导意见》的通知（发改能源〔2004〕939 号）。国家电网公司制订了《关于加强电力需求侧管理的实施办法》。原国家电力公司发布了《10kV 配网自动化发展规划要点》。另外，作为电力行业中专门从事电力自动化系统软件的研制和生产的企业，还必须接受国家信息产业部颁布的《软件企业认定标准及管理办法（试行）》和《软件产品管理办法》的约束。

（2）电工仪器仪表行业

标准仪器仪表和电能表属于计量器具，主要遵守《中华人民共和国计量法》和《中华人民共和国计量法实施细则》、《制造、修理计量器具监督管理办法》等法律法规。

《计量法》规定从事生产计量器具的企业必须事先获得制造许可证。《监督管理办法》规定，制造许可证只对所准许的特定产品有效。企业初次生产的新产品必须先获得新的许可证，且须在生产前经质监局检查和核准。

（三）行业基本情况

1、行业竞争状况和市场化程度

（1）电力自动化行业

电力行业是国家投资最多的行业之一，国内外电力设备生产厂家众多。在电力自动化、电网调度自动化、变电站自动化等产品领域中已经形成了数家大公司分割市场的竞争格局。但在用电自动化、电力操作电源领域，由于国内厂家起步较晚，产品市场分散，现有企业相互之间的竞争优势并不明显。

在用电自动化领域：用电自动化在国内电力自动化行业属近年来发展起来的新兴业务，具有良好的市场前景。目前在用电自动化产品领域的竞争者均为市场发展初期进入的生产企业，相互之间的竞争优势并不明显。目前具备电能量采集、用电管理和负荷控制技术的综合运用能力，可以保障较高的设备可靠性和稳定性的生产企业不多。

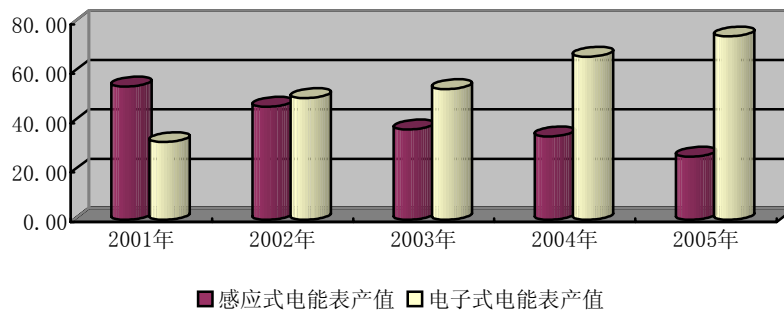
在电力操作电源领域：目前，电力操作电源行业的市场竞争集中在四个方面：产品的可靠性；产品的成本及价格；产品的技术服务；产品的个性化及技术先进性。在该产品市场中，生产厂家较多，产品面向全国市场的企业主要有深圳奥特迅电力设备有限公司、珠海泰坦电源系统有限公司、许继电气股份有限公司、烟台东方电子信息产业集团有限公司、汕头自动化设备厂、艾默生网络能源有限公司等。上述企业在本行业技术均已成熟，市场占有率较高。

（2）电工仪器仪表行业

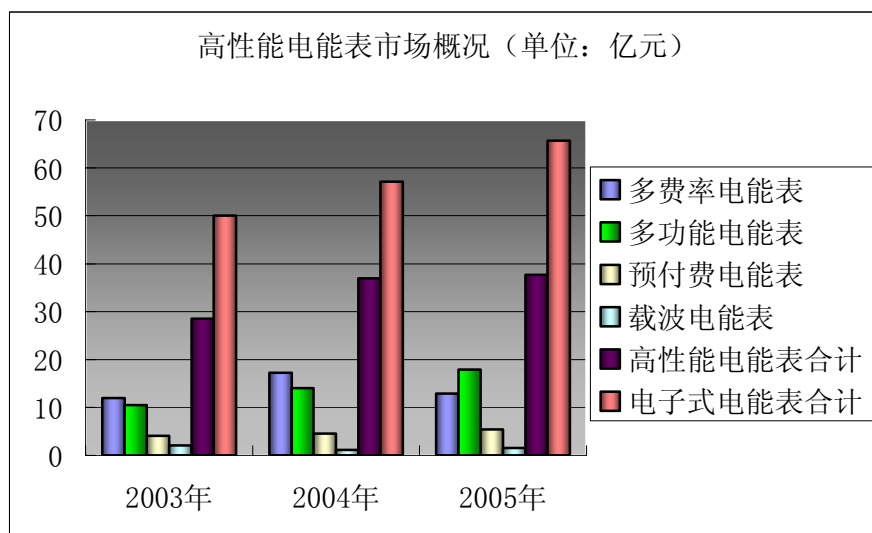
我国电工仪器仪表行业市场化程度较高，行业内企业数量众多，多种经济成分、多种经营方式、多种生产规模的企业并存，市场竞争较为激烈，主要呈现以下特点：

①在电子式电能表产品方面，近年来，感应式（机械式）电能表正在向全电子式电能表发展。电子式电能表产值和产量逐年递增，电能表市场的增量大部分被电子式电能表所挤占。根据全国电工仪器仪表行业协会历年的统计资料，2001-2005 年期间

我国电能表产业结构变化情况见以下图表：



在电子式电能表系列产品中，高性能电能表（包括多功能电能表，多费率电能表、预付费电能表、载波电能表、具有其他通信方式的电能表等）的销售收入不断上升，普通用途电能表的销售收入缓慢下降，市场增量几乎全部被高性能电能表所占据。根据全国电工仪器仪表行业协会年度统计资料显示，2002 年高性能电能表的销售收入首次超过普通电能表，2005 年高性能电能表销售收入已达 37.96 亿元，超出普通电能表 40.90%（普通电能表 26.78 亿元）。近三年，高性能电能表市场概况如图：



电子式电能表生产技术和工艺复杂，尤其是高性能产品（多功能电能表、多费率电能表、预付费电能表、多用户电能表等）技术含量高，属于高附加值、技术密集型产品。目前除少数企业（不超过 10 家）真正具备高性能产品自主研发能力、产品品种比较齐全以外，其他大部分企业都是从感应式电能表或普通电子式电能表起家，研发能力普遍较弱，开发生产高性能电能表产品具有较大困难。电子式电能表市场的竞争主要是产品技术性能、功能和价格的竞争，其中高性能产品的性能和可靠性是各厂家竞争的重点。

②在标准仪器仪表（包括多功能标准表、检验装置及配套用交流功率源）产品方

面，可划分为两个不同的领域：高端产品（测量精度在 0.02 级及以上）和中低端产品（测量精度在 0.05 级及以下）。高端产品在我国还处于发展初期，目前以进口为主，但国内已有少数厂家的产品可参与竞争，由于该类产品技术含量很高，技术水平和产品开发能力是各企业发展的关键因素。在中低端产品方面，我国已处于成熟阶段，国产产品能够满足市场需求。

2、行业内主要企业和主要企业的份额

（1）电力自动化行业

公司在电力自动化行业中主要从事用电自动化业务，其主要产品用电管理系统 2005 年实现的收入占电力自动化全部收入的 83.69%。在用电管理系统领域，行业内主要生产厂家除本公司外，还有华立控股股份有限公司、杭州华隆电子技术有限公司、长沙威胜仪表集团有限公司等。

2005 年用电管理系统销售情况统计表

生产企业	销售量(台/套)	市场份额
长沙威胜仪表集团有限公司	15,897	17.90%
深圳市科陆电子科技股份有限公司	14,661	16.50%
杭州华隆电子技术有限公司	13,510	15.20%
华立控股股份有限公司	12,632	14.22%

注：以上数据系本公司市场部综合各方面信息所得。

（2）电工仪器仪表行业

①在电子式电能表领域，特别是在多功能电能表产品领域，行业内主要的生产企业除本公司外，还有华立仪表集团股份有限公司、长沙威胜仪表集团有限公司、兰吉尔表计珠海有限公司、深圳浩宁达电能仪表制造有限公司、杭州华隆电子技术有限公司、江苏林洋电子有限公司、浙江正泰仪器仪表有限公司等。

2005 年多功能电能表生产销售情况统计表①

生产企业	销售总额(万元)	市场份额
华立仪表集团股份有限公司	42,730	23.9%
长沙威胜仪表集团有限公司	17,077	9.5%
江苏林洋电子有限公司	15,160	8.5%
杭州华隆电子技术有限公司	13,435	7.5%

① 数据来源：《全国电工仪器仪表行业 2005 年生产经营指标完成情况统计汇总资料》、威胜电子 2005 年年报。威胜仪表系香港主板上市公司，代码 3393。

兰吉尔表计（珠海）有限公司	9,916	5.5%
深圳浩宁达电能仪表制造有限公司	9,506	5.3%
天正集团有限公司	8,190	4.6%
深圳市科陆电子科技股份有限公司	3,276	1.83%
注：2005 年全国多功能电能表总销售收入为 179,121.8 万元。		

②在标准仪器仪表领域，行业内主要的生产企业除本公司之外，还有河南思达高科技股份有限公司、郑州三晖电气有限公司、海盐普博电机有限公司、北京无线电技术研究所、保定新云达电力设备有限公司等。

2005 年标准仪器仪表销售情况统计表

生产企业	销售总额(万元)	市场份额
河南思达高科技股份有限公司	4,205	12.6%
深圳市科陆电子科技股份有限公司	4,163	12.5%
保定新云达电力设备有限公司	2,956	8.9%
海盐普博电机有限公司	2,851	8.6%
郑州三晖电气有限公司	2,424	7.3%
北京无线电技术研究所	505	1.5%
注：2005 年全国标准仪器仪表总销售收入为 33,208.57 万元。		

注：数据来源：全国电工仪器仪表行业协会 2005 年统计资料。

3、进入本行业的主要障碍

（1）电力自动化

行业对设备要求严格：电力系统对安全运行的要求很高，对进入电网运行的设备的可靠性有严格的要求。与电工仪器仪表产品的情况相似，电力行业对电力自动化产品也曾严格执行行业准入制度，现在虽已取消了入网许可证，但对进入电力行业的产品仍需执行严格的质量标准和产品检测，并进行产品型号注册登记。这是进入本行业的主要壁垒。

人才和技术：电力自动化技术是 IT 技术和电力系统理论相结合的产物。要为电力企业提供可靠实用的电力自动化产品，必须拥有一批既精通 IT 技术，又了解电力公司运营的人才以及相应的技术经验的积累。

资金门槛：电力自动化需要有大量的资金投入，以提高生产能力、扩大生产规模和加大研发力度，一般行业外的公司或小型公司较难进入。

（2）电工仪器仪表

我国的电工仪器仪表行业经过多年的发展，已经形成了一定的产业基础和格局。经过市场竞争和优胜劣汰，具有一定生产规模和竞争优势的核心企业群已初步形成，行业进入壁垒相应提高。目前，进入本行业的主要障碍表现在以下几个方面：

行业特殊要求：电工仪器仪表产品属于计量器具，国家对计量器具生产企业实行许可证制度。电力行业是本行业的主要用户，对使用的电工仪器仪表产品有较高的质量要求，实行严格的型式认定和验收制度。

信誉与品牌：电力系统是极其复杂的庞大系统，需要测量的对象多，实时性强，安全要求高，因此对电工仪器仪表产品的质量要求非常高，供货商的品牌、信誉、经验、实力和业绩是确定投标资格和决定中标结果的重要依据，也是长期维持企业市场形象和行业地位的主要保障。

人才和技术：电工仪器仪表行业对专业性技术要求较高，尤其是现代电工仪器仪表产品的研制与开发需要综合多种高新技术成果，集中多个学科的优秀人才，因此对专业技术的掌握、对现代科技成果的技术集成能力和相关的人才的储备是进入现代电工仪器仪表行业的基础和保障。

4、市场供求状况及其变动原因

（1）行业总体供求状况

①电力自动化

根据国家电网公司和南方电网公司编报的电网规划，“十一五”期间两家公司合计投资额约 12500 亿元，是“十五”期间电网投资的 2.5 倍。一般电力二次设备（用电自动化设备属于二次设备）投资占电网投资的 10%左右，因此在“十一五”期间，整个二次设备总投资在 1250 亿左右。

具体到用电自动化产品领域，随着国家电力体制改革，“厂网分离”、“竞价上网”、“分时电价”、电力需求侧管理等政策的实行，电力运营公司对用电管理的需求变得十分迫切。截至 2006 年上半年，仅广东一省招标用电管理系统终端的数量就超过 12 万台，市场价值 6 亿元。可以预见用电自动化产品领域全国市场前景相当乐观。

目前国内在用电自动化领域的生产企业大约有 10 多家，其供应能力还远不能满足用电管理系统在全国大规模应用的市场需求。

②电工仪器仪表

根据全国电工仪器仪表行业协会 2001-2005 年统计汇总资料，电能表的销售收入占行业总销售收入的平均值为 80.32%。电能表产业的发展态势是产销总量缓慢稳步增

长，2001-2005 年年平均增长 2.53%。随着城乡电网改造工程的完成和全国范围内电力营销现代化工程的实施，需要配备高性能的电子式电能表产品，大量老式电能表需要更新换代。在这种形势下，传统的感应式电能表逐年大幅减少，电子式电能表逐年快速增长。在电子式电能表领域，普通电能表止步不前，高性能电能表高速增长，其销售收入已从 2001 年的 9.55 亿元增长到 2005 年的 37.96 亿元，平均年增长 41.2%。高性能电能表不仅占据了电能表市场的全部增量，而且强劲地挤占着感应式电能表的市场份额。

在供给方面，我国电工仪器仪表产品制造企业初步统计约有 700 多家，员工 16 万多人，生产加工能力可达到 2.4 亿台（套），其中电能表为 1.9 亿多台（套），安装式电表及便携式电表可达到 3000 万台（套），其它类产品达到 2000 万台（套）。

目前我国低档电能表产品的生产能力过剩，供大于求。但多功能电能表、多费率电能表、预付费电能表、载波电能表、多用户电能表等高性能电能表尚不能满足国内市场需求，是电能表市场的发展方向。国内生产多功能电表的厂家大约有 40 多家，但其中完全能够满足电力运营企业质量和技术要求，且技术先进、持续开发能力强的企业大约有 10 家企业，这 10 家企业的多功能电能表的销售额就占了国内总销售额的 60%。

在标准仪器仪表方面，国内的供求情况较为稳定，除最高端的产品外，国内生产企业基本可以满足国内需求。

（2）市场容量

①电力自动化

A：用电管理系统

随着国家对用电需求侧管理的重视，整个电力运营企业对需求侧管理设备的需求不断扩大。按照国家电网公司的《关于加快营销现代化建设的指导意见》（[2005]406 号文件）的通知要求，2007 年完成 315 千伏安以上大用户电能量采集平台的建设，2010 年完成电力需求侧管理模块的建设，另外还要对 50 千伏安的公变和专变进行监测和数据采集。综合考虑全国大用户的数量和 50 千伏安侧变台数目，预计未来 5 年用电管理系统的市场容量约为 80 亿元。^①

目前，在除西藏外的全国各省市均不同程度的启动了用电管理系统，但是由于项

^① 另一种估计方法是目前广东全社会用电量与全国用电量的比例与广东省用电管理系统的容量和全国用电管理系统的容量比例大约一致，全国用电量大约是广东省的 10 倍左右，目前广东省市场容量约为 10 亿左右，据此测算，全国用电管理系统的市场容量约为 80 亿元左右。

目较大，一般分期分批进行。其中浙江、广东、四川等省市的进度较为靠前，但也只是对较大的用户实施了用电监测，用户覆盖度还远远不够。因此对全国来说，需求侧管理的基础投入可以说才刚刚开始，在 2010 年以前该市场将呈“井喷”的态势，2010 年以后才会进入平稳发展的阶段，市场需求将主要来源于新增用户和存量的升级换代。

B: 电力操作电源

电力操作电源的应用范围包括新建、改造变电站和新建电厂等。变电站改造和扩建操作电源年均需要资金 16 亿元，新建电厂每年需投资 1 亿元，电力操作电源的年度需求容量约 17 亿元。

② 电工仪器仪表

A: 电子式电能表

根据全国电工仪器仪表行业 2005 年生产经营指标完成情况统计汇总资料，电子式电能表市场容量约 80 亿元。

B: 标准仪器仪表

近三年我国标准仪器仪表的市场容量 3-5 亿元，市场需求相对稳定，如下表所示：

标准仪器仪表行业	2003 年（8 家企业）	2004 年（10 家企业）	2005 年（9 家企业）
销售总额合计（万元）	25,887.4	25,773.6	33,208.57

注：根据中国仪器仪表协会电工仪器仪表分会各年统计数据计算而得，不含该会未统计的企业的销售收入。

（3）影响行业供求的主要因素

① 电力自动化

影响用电自动化这一电力自动化子行业市场的主要因素在于：一是大用户数量的增长；二是电力供需矛盾、电网负荷的不平衡；三是市场经济秩序的完善、电力公司以客户为中心的服务观念、运作机制的形成。经济 and 电力的发展未来都将以 8% 左右的速度增长，电力行业的投资增长保证了用电管理系统的建设资金。

② 电工仪器仪表

在电子式电能表领域，影响电能表市场需求的主要因素为：第一，我国电力系统实行市场化改革后，供结算用的电网购电关口、供电关口和售电关口的电能计量，对于电力市场各利益方都至关重要。关口电能计量需要选用高性能电能表，其中多功能电能表以其最优异的性能当然成为首选产品。第二，随着国家城市化进程的加快，城镇居民数量大幅度增加，带动家用电能表需求量急剧增长；第三，城乡电网建设与改

造结束后，我国电网正在实施电力营销现代化工程，大批普通功能型电能表不能满足要求，面临更新换代；第四，随着国际贸易环境的改善，我国电工仪器仪表产品将广泛进入国际市场。

在标准仪器仪表领域，主要影响因素为：第一，电工仪器仪表属于计量器具，只有具有有效期内的检定合格证书的计量器具方允许使用。电能表属于强制检定的计量器具，要求更为严格。因此新装电能表需要进行首次检定，在用电能表需要进行定期检定，新装和在用电能表数以亿计，检定工作量极其巨大，需要使用大量高性能、多功能、高效率的电能表校验装置，从而为标准仪器仪表创造了巨大的市场空间；第二，随着城网农网的改造，配电自动化工程从试点阶段进入大规模实施阶段，其终端设备 RTU（远动终端）的使用量大幅度上升，使 RTU 校验装置的需求量大增；第三，全国各级电力部门在用的标准仪器仪表中，或由于使用年限太久，或由于性能落后，需要更新换代者为数众多；第四，随着用电管理终端产品大规模应用，该终端产品的检验成为当务之急。目前能够生产用电管理终端检验装置的厂商只有包括本公司在内的两家企业，而功能完善、能够全部满足用户需求的只有本公司产品。该市场将是标准仪器仪表业务未来重要的利润增长点。

5、行业利润水平趋势及变动原因

市场供求状况的变化，一方面使国内整个用电自动行业和电工仪器仪表行业从产品产量、性能、技术水平方面都有很大的提升，另一方面使得市场竞争日趋激烈，价格竞争已经从低端产品向中高端产品蔓延，但是随着中高端产品市场规模的扩大和电力自动化市场快速增长，行业内排名前列和研发实力强的企业利润水平有所增长。

（四）影响行业发展有利因素和不利因素

1、产业政策

《国家中长期科学和技术发展规划纲要》中提到要重点研究开发电能质量监测与控制技术，电网调度自动化技术，高效配电和供电管理信息技术和系统。国家电网公司和南方电网公司在“十一五”期间，将加大电网投资力度，其中约 10%会投入到电能计量设备和电力自动化设备。国家发展和改革委员会下发了《国家发改委关于加强用电侧管理的通知》（发改能源[2003]469 号）。国家电网公司制订了《国家电网公司关于加强电力需求侧管理的办法》。国家发展和改革委员会和国家电力监管委员会联合发布了《加强电力需求侧管理工作的指导意见》。上述文件都明确指出要“先错峰、后避峰、再限电、最后拉路”，实现错峰、避峰负荷“定企业、定设备、订设备、定

时间”。这就需要在技术上能做到用户用电的现场管理和负荷控制管理，对用户的用电情况、负荷情况实时监测，根据轻重缓急进行管理和控制。

国家电网公司制定了《关于加快电力营销现代化建设指导意见》，要求各级电网公司 2007 年以前完成 300 千伏以上电能量采集平台和市场管理模块，2010 以前完成 50 千伏安及以上电能量采集及监控平台，电力需求侧管理模块、客户关系管理模块、营销辅助分析决策模块建设。另外，电力体制改革中“厂网分离”、“竞价上网”、“分时电价”政策的实施，带来对高性能电能表和用电管理系统的大量需求。

2、技术替代

（1）用电自动化

目前市场上现有产品一般是利用 GPRS 或 CDMA2000 1 和其它通信信道进行电能量数据的采集，并且也能进行一些相应的电力业务的处理，如用电异常信息报警、远程预付费、电能质量检测、线损分析、负荷控制等。但是现有技术没有对数据的安全可靠传输采取任何手段和方式，常规的 GPRS 组网方案利用 TCP/IP 的 Socket 通信手段，没有考虑安全机制，由于网络的公开性，很容易被模拟通讯器上报伪数据包，或被网络骇客截取、篡改、调包。特别在负荷控制管理方面，涉及到对电力用户的控制，如果通信的安全性得不到保障，其后果不堪设想；另一方面，现有技术的电能量采集方法中，没有考虑高精度的对时问题，也未充分解决大量采集点的数据并发传输的瓶颈问题。而这些问题都是系统真正投入实用化运行所必需面临和解决的。本公司目前拥有成功解决以上难题的核心技术。

（2）电工仪器仪表

我国电工仪器仪表行业的技术更新与替代主要表现为技术结构向智能化、微型化、系统化、多参数和高可靠性方向发展，主要体现在以下几方面：①加强对产品基础技术运用，利用先进的制造技术进一步提高产品的稳定性和可靠性；②以数字技术代替模拟技术，发展电子式仪器仪表；③对电子技术、芯片技术、集成技术等多种技术的综合利用，研发高精度的仪器仪表。

3、行业发展瓶颈

（1）用电自动化

用电自动化是 IT 技术和电力系统理论相结合的产物，由于该行业属新兴的市场需求，技术经验的积累有所欠缺；同时各地方电力公司对功能要求的多样性使企业难于集中精力进行基础性的研究工作。

（2）电工仪器仪表

目前制约国内企业发展的最大因素是资金不足及研发投入不足；国内企业整体技术水平不高，专门从事对行业发展进行基础性、前瞻性、战略性及重大专项研究的力量薄弱，产品的稳定性和可靠性与国外产品相比还有一定差距，尖端产品主要被国外产品占领。

4、国际市场冲击

（1）电力自动化

用电管理系统是电力公司针对广大终端电力用户的特性进行自动化管理的系统，其特点是业务流程多样、本地化特征明显、工程和服务项目较多。国外的电力设备制造商一方面难以细致了解国内电力企业国情化的业务流程和不断变化的业务需求，另一方面系统开发成本过高、市场竞争力不强。目前国内用电管理系统基本被国内企业垄断，国外同行业厂商的影响不大。

在电力操作电源方面，国内厂家技术成熟稳定，国外产品价格居高不下，目前国内电力操作电源产品市场基本被国内企业垄断，国外同行业厂商的影响不大。

（2）电工仪器仪表

电工仪器仪表是我国仪器仪表产业中进口相对较少的行业，目前我国仪器仪表的进口关税为 12%。在中低档电工仪器仪表市场，国内企业占领 95%以上的市场，具有竞争优势。进口产品主要集中在高档产品市场。随着国内在高技术含量产品上加大研发投入，开发设计更贴近市场需求的产品，加上具有价格和服务方面的优势，进口产品的冲击有限。

（五）行业技术水平及技术特点、行业特有的经营模式、周期性、季节性

1、行业技术水平及技术特点

（1）电力自动化

电力自动化技术是融现代信息技术、电子技术、计算机技术、通信技术、自动控制技术于一体的综合性高新技术。经过十多年的探索和实践，国内部分制造厂家积累了适合中国电网特点的经验，技术趋于成熟，基本能够满足电力系统的要求。从目前试点的情况来看，配、用电管理系统终端的可靠性是配、用电自动化实用化的瓶颈，也是未来技术突破的重点。中国具有一批实力强劲的电力自动化企业，由于技术水平较高，他们占据着市场的大部份份额，是中国少有的具备竞争优势的高科技行业之一。

在电力操作电源方面，受国内高压开关断路器工艺水平较低的影响，电力系统对

国内电力操作电源的技术条件提出了更高的要求，目前国内电力行业对该类产品的标准技术和功能要求已超过国际电工委员会(IEC)公布的标准，在包括三峡工程在内的国内绝大部分电力工程建设中都是使用国内的电力操作电源产品。

(2) 电工仪器仪表

电工仪器仪表是专业技术含量较高、新技术应用较多的技术密集型产品。电工仪器仪表的技术发展方向主要是根据电力工业的生产、调度、营销的工作模式确定的。随着电子、计算机技术在电力工业中的广泛应用，现代电力系统结构更加庞大而复杂，对电工仪器仪表行业提出了新的要求。目前，现代电工仪器仪表已经突破了传统的光、机、电的框架，微电子技术、计算机技术、精密机械技术、集成技术、网络技术等高新技术成为现代电工仪器仪表行业进一步发展的技术基础。高科技的运用改变了现代电工仪器仪表的工作原理和本质特征，使其具有传统电工仪器仪表无法实现的功能。高精度、高性能、多参数、高可靠性和智能化将成为电工仪器仪表行业技术发展的趋势。

2、行业特有经营模式

由于电力设备专业性强，在性能与精度上要求较高，需求的个性化程度高，公司按订单组织生产完工后，一般需要先安装、调试，经客户验收确认合格后才能交货，交货后有一年的质量保证期，该期间公司须提供无偿的售后服务。公司在验收合格完成交货时确认销售收入实现，质量保证期间的服务支出列作营业费用。电力行业支付设备款项时一般采用“181”付款方式和“361”付款方式，即：签署销售合同时先预付10%（或30%），产品经验收合格交货时付80%（或60%），余款10%作为质量保证金，在一年的质量保证期结束后付清。

3、行业的周期性

用电自动化是近两年才兴起的新兴业务，适应国家强调降低单位GDP能耗、建设节约型社会的举措。由于用电自动化可以监测用户负荷的变化，调节波峰波谷用电，提高电网运行效率，降低电能消耗，因此用电自动化产品前景广阔，需求旺盛，正处于快速发展的阶段。

近年来国家大力投资电源企业的建设，导致电网设备特别是二次设备行业的投资相对滞后，因此电网设备以及二次设备仍然处于景气度较高的阶段，电网企业对高精度、多功能的高端电子式电能表的需求旺盛，高精度、多功能的电能表在未来几年内仍然有相当可观的增长。

4、季节性

由于本公司客户所处行业集中度很高，主要是各省电力公司。目前国内的电力行业正不断完善市场化改革，设备采购仍遵守严格的预算管理制度，各电力公司的投资立项申请与审批集中在每年的上半年，下半年执行实施相对集中，年底加快执行进度。因此，各省电力公司对电力设备的需求主要集中于下半年，与此相应，公司的销售订单在下半年明显增加，验收交货及销售实现主要集中在下半年尤其是第四季度。

本公司一般 1-9 月实现收入仅占全年收入的二分之一左右，近三年 1-9 月主营业务收入占全年的比例分别为 44.05%、53.24%、59.86%，具有较强的季节性。

（六）发行人上下游行业之间的关联性，上下游行业发展状况对本行业及其发展前景的有利和不利影响

本行业的上游为电子元器件、集成电路、基础能源等行业，下游行业主要是电力行业。

1、与上下游产业关联性

本行业与上游行业的关联性较低，上游行业的主要影响体现在本行业采购成本的变化。下游行业对本行业的发展具有较大的牵引和驱动作用，其需求变化直接决定了本行业未来的发展状况。公司所有的电力自动化和 95%的电工仪器仪表产品应用在电力行业。

2、上下游行业发展状况对本行业及其发展前景的有利和不利影响

上游行业（除电力供应外）基本属于竞争性行业，上游行业的产能、需求变化对本行业自身发展的影响较小，在产品成本构成中不具有决定性作用。随着国内上游行业的不断发展，本行业所需的大多数原材料及配件都可以从国内得到充足的供应。

本行业与下游行业的发展密切相关，国家两大电网公司的电网建设投资是决定本行业未来需求的重要部分，除此之外本行业产品主要用于已有产品的正常维修更换。因此下游行业的状况直接影响本行业的发展速度。伴随着下游行业对计量设备精度和功能以及对用电需求侧管理要求的不断提高，对用电管理自动化和高性能电能表的数量、质量和功能需求不断提高，使得本行业必须不断加大在技术研发和科技进步方面投入，以更好地满足下游客户的要求。

三、发行人的市场竞争地位

（一）发行人主要产品近三年市场占有率

1、公司用电管理系统的市场占有率及排名：

年份	中标合同数（台/套）	市场占有率	市场占有率排名
2004 年	2478	--	--
2005 年	14661	16.50%	2
2006 年 1-6 月	11906	19.53%	--

注：1、用电管理系统是 2004 年才发展起来的新兴业务，排名仅包括 2004 年以后的数据。

2、用电管理系统由于是新兴业务，还未有权威统计资料，以上数据系公司市场部综合各方面数据所得。

3、以上数据是为统计的合同中标数目，与后面披露的各期实现销售数目有一定的差异。

2、本公司多功能电能表产品的市场占有率情况

本公司在电子式电能表领域以生产中高端电能表为主，其中多功能电能表是公司的主要产品，占公司电子式电能表销售收入的 93.42%。

本公司多功能电能表产品的市场占有率及排名：

年份	销量总额（万元）	市场占有率	市场占有率排名
2003 年	1,827.09	2.12%	6
2004 年	1,216.54	0.90%	13
2005 年	3,276.57	1.83%	7

注：以上数据来源于全国仪器仪表协会电工仪器仪表分会历年统计资料，其中 2003 年电工仪器仪表分会统计了 29 家企业，2004 年统计了 35 家企业，2005 年统计了 48 家企业。

3、本公司标准仪器仪表的市场占有率及排名

年份	销售总额（万元）	市场占有率	市场占有率排名
2003 年	6,435	24.80%	1
2004 年	5,488	21.30%	1
2005 年	4,163	12.50%	2

注：以上数据来源于全国仪器仪表协会电工仪器仪表分会历年统计资料。

（二）主要竞争对手情况

本公司用电管理系统主要竞争对手有浙江华立科技股份有限公司、长沙威胜仪表

集团有限公司、浙江华隆科技有限公司、深圳浩宁达电能仪表制造有限公司。多功能电能表主要竞争对手有长沙威胜仪表集团有限公司、华立仪表集团股份有限公司、兰吉尔表计（珠海）有限公司、江苏林洋电子有限公司、深圳浩宁达电能仪表制造有限公司、浙江华隆科技有限公司。标准仪器仪表主要竞争对手有河南思达高科股份有限公司、海盐普博电机有限公司。有关竞争对手情况如下：

1、长沙威胜仪表集团有限公司：长沙威胜仪表集团有限公司主要从事电能表的设计和制造，同时提供电能管理解决方案及计量自动化系统等的软件开发业务。威胜仪表系香港主板上市公司，代码 3393。

2、浙江华立科技股份有限公司：浙江华立科技股份有限公司是华立集团的成员企业，专业从事电力系统自动化、信息化、产品开发、生产、系统集成、工程实施及技术服务。主要产品涉及调度自动化系统、配电自动化产品、电力信息化产品等。

3、浙江华隆科技有限公司：浙江华隆是一家专业研制、生产电测量仪器仪表及相关自动化系统的高新技术企业。主要产品有：单相电子式电能表、单相电子式复费率电能表、三相电子式电能表、三相电子式多功能电能表、用电现场服务和管理系统、配变综合管理系统、居民集中抄表系统等。

4、深圳浩宁达电能仪表制造有限公司：深圳浩宁达电能仪表制造有限公司是集电工仪器仪表、微电子及元器件产品的研发，生产、销售和服务于一体的高科技企业。专业研发及生产高品质智能化电能计量仪表产品和电能计量自动化管理系统。

5、华立仪表集团股份有限公司：华立仪表集团股份有限公司集公共计量仪表及系统集成、电力自动化的研究开发、生产销售、综合服务为一体，主要产品有电能表、燃气表、水表、电能量计量计费系统、变电站及工业大用户用电信息综合管理系统、居民用电信息综合管理系统、电力地理信息系统、综合自动化系统、配电线路综合信息管理系统等。华立仪表集团股份有限公司系电工仪器仪表行业内规模最大的公司。

6、兰吉尔表计（珠海）有限公司：兰吉尔表计（珠海）有限公司系世界上规模最大、实力最雄厚的能源计量和计费产品的专业厂商兰吉尔表计在中国的投资企业。

7、江苏林洋电子有限公司：江苏林洋电子有限公司以电子式电能表的研发、生产、销售为主产业，是国内最大的电子式电能表生产企业之一。主要产品有单三相电表、复费率电表、多功能电表、无功补偿装置等电力计量产品。

8、河南思达高科股份有限公司：河南思达高科股份有限公司是国内电力标准仪器、仪表、电力自动化设备的主要生产厂家之一，主要生产和销售为电力部门生产配

套的仪器仪表；为电力输送配套的自动化设备；工业、农业用电能表；锂离子电池；电子计算机软、硬件及网络设备，系统集成与自动化工程。

（三）公司的竞争优势

1、技术优势

（1）公司核心技术行业领先

①在用电自动化领域：公司自主开发了名为“一种对电能量进行远方采集的方法”的专利技术，该方法集中解决了用电管理系统中的通信、电能量数据的加密和安全传输、大量终端数据的并发处理以及网络对时等困扰大多数同行业企业的问题，成为公司生产用电管理系统的基础和核心技术。以此技术生产的 CL7100 用电管理系统被深圳市科学技术局核准认定为科技成果，并获 2006 年科技部中小企业技术创新基金，公司产品 CL7100 “宙斯盾”电能量采集系统被列为国家科学技术部 2004 年 863 计划引导项目；另一产品 CL8100 电能量计量计费系统经国家科技部认定为国家级火炬计划项目。

②在电力操作电源领域：本公司是掌握新一代有源逆变技术的三个生产厂家之一，现已通过中国电力科学院高压开关所的形式试验。

③在电子式电能表领域：公司利用在标准仪器仪表领域的技术优势，成功开发出国内第一台 0.2S 级电子式多功能电能表（最高等级电能表），在国内首先突破 0.2S 级技术难关，目前为国内最高精度的电子式电能表。在此基础上，公司开发出多功能电能表、多费率电能表、多用户电能表、预付费电能表等系列产品，逐步拓宽了在电能表领域的市场占有率。

④在标准仪器仪表领域：公司开发了国内第一台全智能化电测量变送器检定装置 CL301，成功实现了 0.05 级计量，推出后即占据同类产品近 70% 的市场份额。另外，公司突破了交流采样原理的技术难点，开发出 CL311 三相多功能标准表为代表的 0.05 级多功能标准表系列产品，成为国内新一代标准表产品的代表作。公司程控功率源产品（以 CL303 三相程控功率源最具代表性）是当前国内性能最优秀的大容量程控交流功率电源之一，在国产产品中首次实现高达 100A 电流量程的自动切换，主要技术指标达到国内同类产品领先水平。

（2）本公司的软件开发实力雄厚

本公司生产的电工仪器仪表和电力自动化产品的主要功能由软件控制，包含了大量的系统应用软件和嵌入式软件模块。2001 年本公司成为第一批被深圳市信息化建设

委员会办公室认定的“软件企业”；2002年本公司分别被评为软件产品开发优秀单位、全国软件百强企业、国家火炬计划软件产业基地骨干企业；2003年本公司获得深圳市重点软件企业称号，并经国家信息产业部、原国家计委、国税总局、原国家外经贸部联合评审，成为2002年度国家规划布局内重点软件企业；2005年分别为评为2004年度重点软件企业、国家火炬计划软件产业基地骨干企业。本公司强大的软件实力可以最大程度地利用和扩展硬件的潜力，满足电力工业的诸多实际需求，大大提高公司产品的性能和智能化程度。

（3）技术创新能力强

本公司重视技术与市场的紧密结合，在分析把握用户需求的基础上，利用最新技术在产品性能和功能方面不断创新，推出在电力自动化和电工仪器仪表系统领域具有市场前景和盈利能力的新产品。本公司的技术创新能力还体现在公司近年来取得的以下多项独创性和首创性的技术成果：

①在CL7100用电管理系统中，公司掌握的“一种对电能量进行远方采集的方法”技术在国内首次用基于RSA的数字签名的技术对关键电能量数据进行安全加密，实现了数据传输的真实性、完整性和不可否认性。

②电工仪器仪表领域，公司在国内首次实现超宽量限，自动量程切换，成功废止了通过电压电流互感器扩展量限的传统方式，减小了设备体积，消除了互感器带来的附加误差，提高了测量准确度。

③国内首次实现一机多能，一台多功能标准表可以测量电压、电流、功率、电能、相位等多种电量，并具有相量图显示、波形显示、谐波分析等多种用途，具备过去需十几台仪表才能实现的功能。

④国内首次实现了软件校准，这一技术在业界具有重要意义，大大提高了校准质量和工作效率，在行业内迅速得以推广。

2、人才优势

公司从成立至今一直重视人力资源培养，已储备有一定规模的研发、营销及管理人才，保证了公司规模扩张及技术进步；目前，公司拥有占员工总数30.95%的技术开发人员（169名），该比例在同行业公司中位居前列。公司历年投入的研发费用平均在主营收入的8%以上，有力支撑了新产品的持续研发能力。2002年经国家人事部批准设立的企业博士后科研工作站为公司拓宽了产、学、研相融合的发展之路。

3、品牌和营销网络优势

公司电力自动化产品在行业内具有较高的知名度，取得了国内电力市场的认可；生产的优质电工仪器仪表产品已形成“科陆”品牌，为继续发展新产品打下了良好的基础。公司已建立起了以北京、上海、武汉、成都、西安为二级中心的营销网络和服务网络，近 100 位直销业务代表直接面对客户，覆盖全国各地，有利于新产品投放市场后迅速推广，形成批量销售。公司营销体系的响应能力、服务技术水准在同行业中处于先进水平，现已与广东、江苏、四川等多个省市的电力公司建立了稳定而长期的客户关系。

4、产品质量优势

由于电力行业客户对产品质量和可靠性要求极高，公司始终将产品质量管理放在重要的位置。公司于 2000 年 7 月 6 日通过了德国 TÜV 管理服务有限公司 ISO9001 质量体系认证，并在 2003 年 5 月通过该公司 ISO9001: 2000 国际质量管理体系换版认证工作；公司严格依据 ISO9001 国际标准，逐步建立起一套较完善的质量管理体系，对产品设计开发、生产、安装和服务实施全过程标准化的管理和控制。

四、发行人主营业务情况

本公司经营范围包括：电力设备、精密仪器、软件工程；经营进出口业务（具体按深贸进准字第[2001]0656 号资格证书经营）；兴办实业（具体项目另行申请）。

本公司主要经营电力自动化产品（包括用电自动化系统、电力操作电源）和电工仪器仪表（包括标准仪器仪表和电子式电能表两大系列产品）的研发、生产和销售。

（一）主要产品

1、电力自动化产品

本公司的电力自动化产品主要包括用电管理系统和电力操作电源类别产品。

CL7100 用电管理系统：由主站硬软件系统、通信网络和管理终端三部分构成；其中主站硬软件系统包括应用软件系统、数据库管理系统和计算机等硬件设备。系统通过对各种用电场合（发电厂、变电站、大用户、配变、居民电表）的电能量的监测、数据远抄集中，进行数据进行分析、统计，以便各级供电部门进行管理应用。

该系统的技术优势：

1、公司掌握的“一种对电能量进行远方采集的方法”技术在国内首次用基于 RSA 的数字签名的技术对关键电能量数据进行安全加密，实现了数据传输的真实性、完整性和不可否认性。

2、主站系统采用先进的基于 J2EE 三层软件架构，更能够与 IBM、BEA、ORACLE 等主流 IT 厂家密切合作，使系统能够真正满足大型企业级的应用，具有良好的适用性和扩展性能，领先于行业内其他厂家。

3、公司具有深厚的电能量计量、通信和管理的技术，兼有多种应用业务方向，使系统能够更加贴近用户需求，引导客户应用。

4、终端产品采用高性能 32 位主流硬件产品，采用先进的嵌入式软件系统，前瞻性的产品开发，能够产品服务于不断扩展的应用。

5、终端产品模块化设计，支持灵活配置和不断升级应用，多种系列的产品更好的适用不同场合的应用。

6、终端结合公司多年的电能计量经验和专利技术，能够适应国内各种电能表的接入，现场适应性良好，产品性能稳定，市场反应优良。

（2）GZDW/GCFW 微机型高频开关电源

系统构成	该系统由高频整流模块、电池管理模块、绝缘监察模块、有源逆变模块、电池组、配电子系统、馈电子系统、智能监控子系统等组成。
技术含量与特征	GZDW 微机型高频开关电源，是电力电子技术、机电一体化、嵌入式控制技术、功率电子仿真技术、计算机通信技术等结合的产物，涉及强电、弱电、机械等学科，是一个综合的高技术产品。在所有的应用技术中，以电力电子技术和嵌入式控制技术最为关键。 GCFW 在 GZDW 的基础上增加了对电池组的自动活化放电功能、有源逆变功能、“四遥”功能，这些技术是电力操作电源的发展方向。
主要功能	（1）高效率的交直流变换 （2）对电池组恒流充电、恒压充电、缓充充电，并能自动均流 （3）电池智能管理 （4）有源逆流，恒流放电 （5）直流系统绝缘监察 （6）智能电源监控，具有“四遥”接口
应用领域	电力、电气化铁路、城市轨道交通
目标市场	发电厂、电力公司、电气化铁路公司、地铁公司
产品使用情况	本公司生产的 GZDW 微机型监控高频开关直流电源已经广泛应用在各类电厂、变电站(所)以及大型厂矿厂用变电站，性能稳定，安全可靠。随着即将发布的《发电厂、变电所蓄电池用整流逆变设备技术条件》的实施，本公司作为有源逆变电源联合设计组三个成员之一，GCFW 微机型高频开关整流逆变直流电源也已经通过了中国电科院高压开关电源所的全面型式实验，在下一轮市场竞争下将抢占先机。

2、电工仪器仪表系列产品

公司主要生产标准仪器仪表和电子式电能表两大门类，公司目前已开发完成 40 多个品种，100 多种规格的产品。其中标准仪器仪表产品包括多功能标准仪表系列、检验装置系列和交流功率源系列，电子式电能表系列产品包括多功能电能表、多费率电能表、预付费电能表、多用户电能表和普通电子式电能表，主要用于电力行业。

(1) 多功能标准表:

多功能标准表类	技术含量和特点	该类产品应用了公司自主研究的精密交流采样技术、数字锁相环技术、软件校准技术。在国内率先实现大屏幕 LCD 汉字显示、向量图显示、谐波分析、波形显示等多种功能。具有高精度、宽量限、长期稳定性好的显著特点。
	主要功能	主要用于检验电能表及更低等级的标准表精度及稳定度指标。
	应用领域	电力计量传递领域
	目标市场	发电厂、电力公司、计量监督部门
	产品使用情况	全国各省市电力企业广泛使用。在国内中同类产品中具有领导地位，是同行业的设计标杆。1996 年开发了国内第一台全智能化电测量变送器检定装置 CL301，成功实现了 0.05 级计量，推出后即占据同类产品近 70% 的市场份额；CL311 三相多功能标准表为国内新一代标准表产品的代表作，在国内专家组织的测试对比中，CL311 的稳定性位居第一。

(2) 检验装置:

检验装置类	设备构成	主要由标准表、功率源（电源装置）、控制管理单元、被检表安放台架、控制管理软件等主要单元组成。
	技术含量和特点	主要技术含量在于标准表和功率源，部分产品中应用了网络通信服务器作为检验装置的通信控制单元。具有同行业中功能最齐全、指标稳定、自动化程度高的特点。
	主要功能	是组合标准表、功率源和软件控制单元于一体的系统平台，可以批量完成对电能表、指示仪表、数字仪表、电量变送器、互感器等计量器具的检验。
	应用领域	电力行业各级电力计量检定部门
	目标市场	发电厂、电力公司、计量监督部门、电能表及终端产品制造企业
	产品使用情况	全国各省市电力企业广泛使用。在国内中低端产品中具有领导地位，是同行业的设计标杆。

(3) 交流功率源:

交流功率源类	技术含量和特点	运用了公司自主研发的软件可控数字信号合成技术，可以发生各种谐波成分的仿真功率信号，稳定性高、失真度小。
	主要功能	为各种电能表或其他被检仪表提供稳定的仿真电源信号，是检验装置必备的配套设备。
	应用领域	电力行业各级电力计量检定部门
	目标市场	发电厂、电力公司、计量监督部门
	产品使用情况	全国各省市电力企业广泛使用，在国内中同类产品具有重要地位。公司程控功率源产品（以 CL303 三相程控功率源产品最具代表性）是当前国内性能最优秀的大容量程控交流功率电源，工作可靠性指标达到国内同类产品最高等级。

(4) 电子式电能表:

电子式电能表	技术含量和特点	该类产品运用了标准表中使用的精密交流采样技术、数字锁相环技术、软件校准技术。具有精密度高、动态范围宽（1%-600%）、长期稳定性好、在负荷波动大、电压断相时仍能准确计量的显著特点。
	主要功能	主要用于计量用电度数，并为分时计量计费 and 为供电部门提供用电负荷、峰值用电量、窃电等方面参数和原始信息。
	应用领域	电能量计量计费
	目标市场	发电厂、电力公司、用电部门

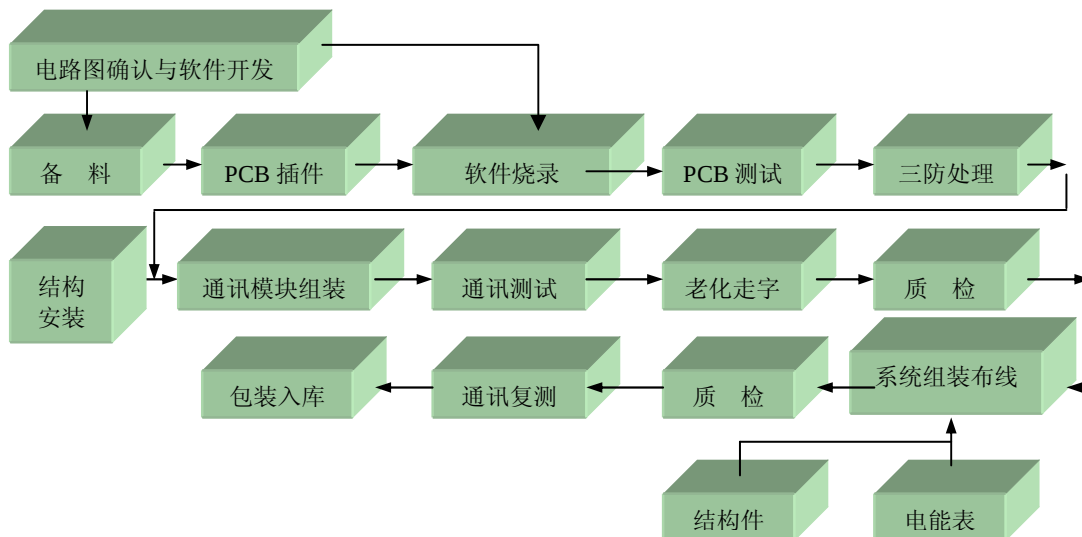
	使用情况	全国各省市电力企业普遍使用。公司开发出的 0.2S 级电子式多功能电能表，在国内首先突破 0.2S 级技术难关，目前为国内最高精度的电子式电能表。在此基础上，公司开发出多功能电能表、多费率电能表、多用户电能表、预付费电能表、载波电能表等系列产品，逐步拓宽了在电能表领域的市场。
--	------	--

3、主要产品的用途

类型	产品	用途
用电自动化	CL7100 用电管理系统	该产品用于电力系统配、供电侧（如供电局、电力公司县级电力公司、工矿企业、部队院校）的电能量采集、监测，配合用电监察进行线损分析与考核管理。
	电力 95598 客户服务系统	该产品适用于省、市、县供电企业的“95598”特供号码的电力客户服务系统。
电力操作电源	GZDW 微机监控高频开关直流电源柜	GZDW 为变电站、发电厂等场所的综控设备提供不间断直流电源
	GCFW 微机监控高频开关整流逆变电源柜	GCFW 除了为变电站等场所的综控设备提供不间断直流电源外，还可对蓄电池进行自动活化放电
多功能标准表	CL311 三相多功能标准表	校验 0.2 级及以下三相电能表和仪表
	CL111 单相多功能标准表	校验 0.2 级及以下单相电能表和仪表
	CL312 三相电能表现场校验仪	利用电流钳现场校验电能表及接线检查
	CL313 电测量变送器现场校验仪	利用电流钳现场校验电测量变送器
	CL112 手持式单相电能表现场校验仪	利用电流钳现场校验单相电能表
	CL317 仪表电能表检定装置测试仪	检定 0.1 级及以下电能表检验装置和仪表检验装置
检验装置	CL3000 系列三相电能表检定装置	检定 0.2 级及以下三相电能表
	CL3000D 系列三相多功能电能表检定装置	检定 0.2 级及以下三相多功能电能表
	CL1000 系列单相电能表检定装置	检定 0.2 级及以下单相电能表
	CL301V2 系列 RTU 与变送器检验装置*	检验 0.2 级及以下 RTU、电量变送器
	CL302 系列多功能电测产品检定装置	检定 0.2 级及以下仪表和电量变送器
	CL1800 系列全自动互感器检验装置*	检定 0.05 级及以下电压电流互感器
	CL3600 系列交直流仪表检定装置	检定 0.2 级及以下仪表、变送器、电能表
	CL6013 程控直流标准源	校验直流电压电流表和直流电压电流源
	CL303 程控三相功率源 (CL3000 的部件)	用作三相电能表、仪表检定装置的信号源
	CL101 程控单相功率源 (CL3000 的部件)	用作单相电能表、仪表检定装置的信号源
多功能电能表	DSSD/DTSD700 系列三相电子式多功能电能表	测量三相有功无功电能，多费率，多功能，0.2S 级、0.5S 级、1 级
多费率电能表	DSSF(X)/DTSF(X) 700 系列三相电子式多费率有功无功组合电能表*	测量三相有功无功电能，多费率，0.5 级、1 级、2 级
	DSSF/DTSF700 系列三相电子式多费率有功电能表*	测量三相有功电能，多费率，1 级、2 级
	DDSF700 系列单相电子式多费率电能表	测量单相有功电能，多费率，1 级
载波电能表	DTSI700 系列三相电子式载波电能表	测量三相有功电能，载波通讯，0.5 级、1 级、2 级
	DDSI700 系列单相电子式载波电能表	测量单相有功电能，载波通讯，1 级、2 级

（二）主要产品的工艺流程

用电管理系统由系统控制软件及用电管理终端等组成。

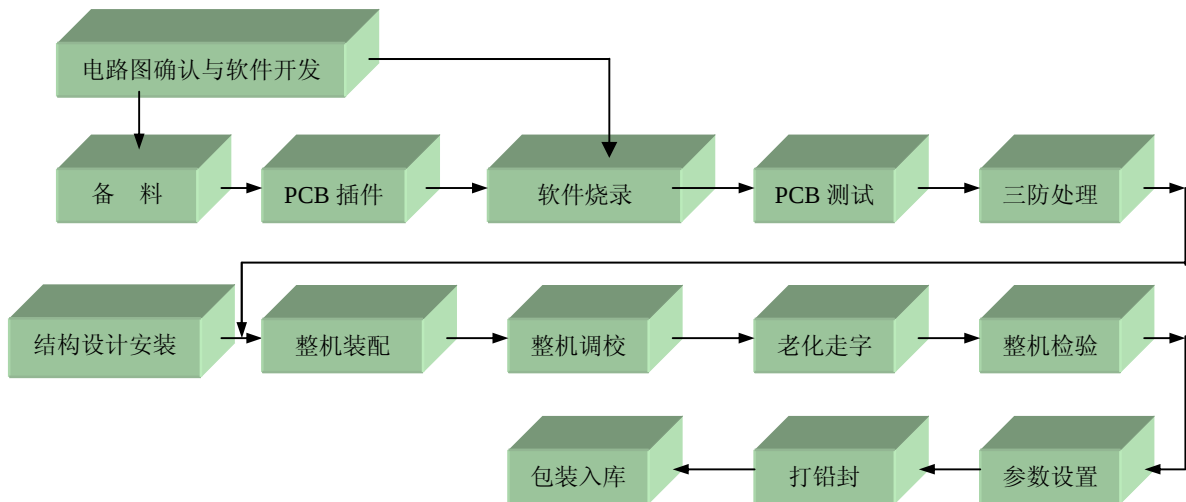


```

graph TD
    A[电路图确认与软件开发] --> B[备料]
    A --> C[软件烧录]
    B --> D[PCB 插件]
    D --> C
    C --> E[PCB 测试]
    E --> F[三防处理]
    F --> G[结构安装]
    G --> H[模块组装]
    H --> I[模块测试]
    I --> J[一次老化]
    J --> K[模块检验]
    K --> L[布线组屏]
    L --> M[测试]
    M --> N[二次老化]
    N --> O[质检]
    O --> P[包装入库]
    Q[工程设计图] --> L
    R[结构件] --> H
    S[台柜] --> L
  
```

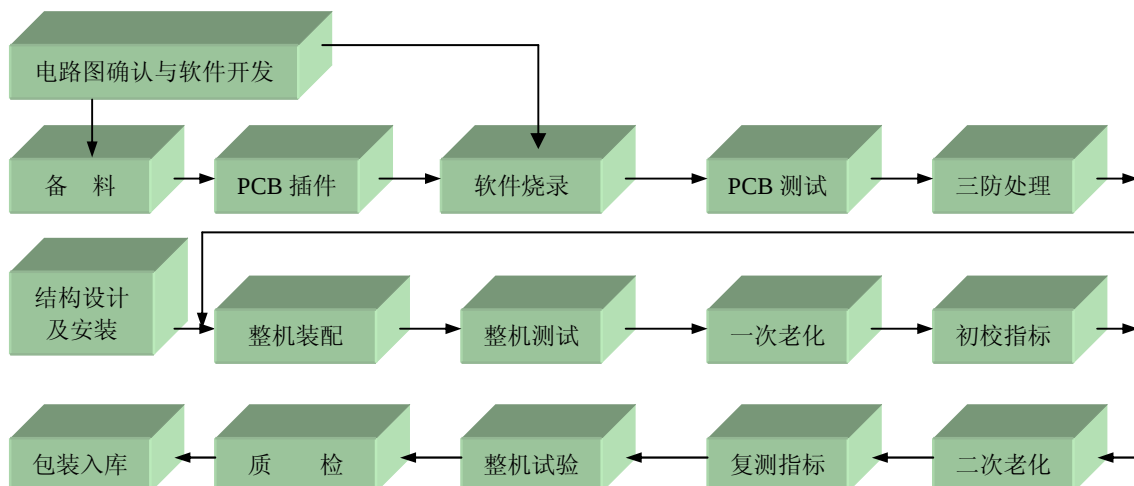
3、电子式电能表的工艺流程

1-1-78



4、标准仪器仪表的工艺流程

标准仪器仪表与电子式电能表在工艺流程上接近，基本相当于电子式电能表裸表生产阶段流程。



(三) 主要经营模式

1、采购模式

(1) 原材料供应的预算管理

公司建立了原材料供应的预算管理制度并严格执行。每年初公司根据市场情况编制年度经营计划，安排全年的生产和销售，公司物控部根据全年的生产计划编制全年原材料供应计划，制订全年的材料采购预算，经公司经营管理层讨论通过后执行。每月初公司物控部根据月度生产计划及全年材料采购预算编制月度采购计划，根据生产需求及现有库存水平提交采购申请，经总经理审批后，通知各相关供应商供货。

（2）供应控制系统

公司建立了良好的内控管理制度，有严格的存货的入库和领用程序。公司在存货管理方面，采用 MRP II 系统进行电算化管理，可以及时掌握库存情况，同时公司建立了定期或不定期的盘点制度，及时了解存货的库存状况。

（3）供应商管理

为了确保生产稳定并控制原材料采购成本，公司结合多年的采购经验，建立了供应商管理制度。如 A、B 供应商制度，即同一种主要材料，同时由两家或两家以上的供应商供货，以降低了缺货风险；公司通过长期采购计划，并对供应商进行技术指导等手段培养战略伙伴关系；公司还通过与合格供应商签定《供货承诺书》，保证供货的时效性及质量，并杜绝发生非商业道德的贿赂行为，否则取消合格供应商资格，从而规范采购流程。

2、生产模式

公司产品生产属于电子类加工过程，以集成电路与各种电子元器件为原材料，品种繁多；加工过程主要体现为电子元器件的组装、布线安装、调试、校准等，一般不需要大量的机械加工，也不存在化学反应，因而不需要大型设备投入。

由于产品需求的个性化程度较高，公司基本采用订单式生产，因而明显体现出多品种，小批量的特点。而客户对电力自动化及电工仪器仪表产品的精度、性能、质量的严格要求以及个性化需求，决定电力自动化及电工仪器仪表产品的核心竞争要素是产品的应用技术、个性化的产品设计、软件开发等。由于按订单组织生产，订单的时间分布是否集中将影响公司生产的均衡性，公司客户高度依赖电力行业，受电力行业采购相对集中的影响，因而公司生产也相对集中在每年下半年。

科陆软件所生产的软件产品系科陆电子对外销售产品的所必备的软件，其生产的软件目前全部销售给科陆电子。科陆电子统一对外签订销售合同，硬件部分采购、生产由科陆电子本部负责，软件部分生产由科陆软件负责。科陆软件销售给科陆电子的软件产品定价是依据“成本加成法”确定的，主要成本包括材料费、研发人员工资、测试费以及软件后续升级开发费用等，同时参考了科陆电子最终对外销售产品的价格。货款结算按照两个独立法人之间进行。

科陆软件 2004 年、2005 年、2006 年 1-9 月的主营业务收入全部来源于与科陆电子的交易，双方就每一笔交易签订了订购合同、买卖合同或订购单。

3、公司销售模式

（1）销售渠道与销售方式

电力自动化与电工仪器仪表均属于技术含量较高的产品，用途的专业性较强，需根据订单组织生产，并且对安装、调试、验收交货及售后服务的要求较高，因而为了方便交货以及控制货款风险，产品一般直接销售给终端用户。但对于小部分信用状况良好、有核心终端用户的中间商，公司才不采用直销模式。

随着电力行业市场化改革的不断推进，招标逐渐成为电力设备采购的主要方式。公司近年来已积累了丰富的招投标经验，新客户不断增加，由于公司产品的技术与质量在行业中处于先进水平，公司在招投标中竞争实力日益增强。

（2）主要市场及核心客户

公司经过多年的市场开拓，逐渐培育出核心区域市场，成为公司稳定的收入来源，如华南地区的广东，华东地区的浙江、江苏、山东，华北地区的河北、内蒙古等。公司拥有一批核心客户群，如广电集团、浙江、四川、内蒙古等省电力公司等。

（3）销售的周期性波动

由于公司客户的行业集中度很高，主要是各省电力公司，目前国内的电力行业正不断完善市场化改革，设备采购仍遵守严格的预算管理制度，各电力公司的投资立项申请与审批集中在每年的上半年，下半年执行实施相对集中，年底加快执行进度。因此，各省电力公司对电力设备的需求主要集中于每年的下半年，与此相应，公司的销售订单在下半年明显增加，验收交货及销售实现主要集中在下半年尤其是第四季度。

（4）交货与收入确认

由于电力设备专业性强，在性能与精度上要求较高，需求的个性化程度高，公司按订单组织生产完工后，一般需要先安装、调试，经客户验收确认合格后才能交货，交货后有一年的质量保证期，该期间公司须提供无偿的售后服务。公司在验收合格完成交货时确认销售收入实现，质量保证期间的服务支出列作营业费用。目前，电力行业支付设备款项时一般采用“181”付款方式和“361”付款方式。

（5）销售控制与管理

①组织结构及营销网络的建设

公司设立了市场营销部，培育了一支初具规模的销售队伍，建立了市场营销的三级管理体系，即：大区营销经理→省级办事处主任→业务员，确保对市场的覆盖与渗透能力，同时保证对客户的近距离服务，以更好地稳定与适应市场。公司将全国划分为六大销售区域，已建立起了以北京、上海、武汉、成都、西安为二级中心的全国性

营销和服务网络，近 100 位直销业务代表直接面对客户，有利于新产品投放市场后迅速推广，形成批量销售。

②产品销售价格管理

公司成立了由总经理和市场部、销售部、物控部、研发部的负责人组成的产品价格制定小组，该小组每年年初根据行业价格和市场的供需制定出产品销售指导价格。销售人员在严格执行销售指导价格的基础上，在一定金额范围内可以根据竞争对手的报价，适当调整销售价格，但不低于指导性价格，以确保兼顾灵活市场开拓与严格控制风险。

③客户关系管理

电工仪器仪表及电力自动化的售后服务专业化程度较高，而提高售后服务的质量对稳定客户开拓市场有重要意义。公司设置了客户服务部，其主要职责是售后服务，维修、维护和技术支持，每月对客户进行跟踪，及时指导客户使用产品；公司建立了 CRM（客户关系管理）系统，将客户关系维护与管理工作制度化、程序化。

④销售人员激励机制

公司从成立以来一直重视产品研发及销售，为了保证公司业务增长及公司品牌，公司非常注重销售队伍的建设。公司建立较为健全的销售人员激励机制，对销售人员实行奖金加提成的激励制度；公司建立了稳定的销售培训考核制度，销售人员每年均要接受多次新产品技术及销售培训，并通过考核来实现淘汰和晋升。

（四）发行人主要产品的产能、产量、销量、销售收入等情况

1、公司近三年又一期主要产品产能、产量、销售量、销售额和产销率情况

（1）近三年又一期产能、产量、销售量、销售额和产销率统计表

时间	产品类别	用电管理系统	电力操作电源	电子式电能表	检验装置	多功能标准表
2006年1-9月	产量（台/套）	14,800	53	24,000	260	182
	生产能力（台/套）	18,500	70	35,000	350	400
	销量	9,988	41	17,999	194	134
	产能利用率	80.00%	75.71%	68.57%	74.29%	45.50%
	产销率	67.49%	77.36%	75.00%	74.62%	73.63%
	平均销售价格	4,776.99	175,377.69	1,326.13	114,660.40	26,430.06
	销售收入	47,712,578.12	7,190,485.45	23,868,976.76	22,244,118.30	3,541,628.21

2005年	产量（台/套）	15,000	64	24,000	320	370
	生产能力（台/套）	16,000	70	25,000	350	400
	销量	15,091	61	22,054	305	318
	产能利用率	93.75%	91.67%	96.00%	91.43%	92.50%
	产销率	100.61%	95.31%	91.89%	95.31%	85.95%
	平均销售价格	4,648.52	224,154.42	1,590.27	106,286.47	28,998.90
	销售收入	70,150,815.32	13,673,419.62	35,071,814.58	32,417,373.35	9,221,650.20
2004年	产量（台/套）	6,000	85	11,000	420	345
	生产能力（台/套）	6,000	87	12,000	450	400
	销量	2,248	84	8,478	389	312
	产能利用率	80.00%	97.70%	91.67%	93.33%	86.25%
	产销率	37.47%	98.82%	77.07%	92.62%	90.43%
	平均销售价格	10,240.44	171,346.32	1,971.88	110,677.45	37,922.75
	销售收入	23,020,502.31	14,393,090.65	16,717,559.32	43,053,528.62	11,831,898.00
2003年	产量（台/套）	1,700	50	10,000	430	540
	生产能力（台/套）	1,800	55	12,000	450	550
	销量	1,486	50	10,075	427	492
	产能利用率	94.44%	90.91%	83.33%	95.56%	98.18%
	产销率	87.41%	100.00%	100.75%	99.30%	91.11%
	平均销售价格	19,549.90	103,021.74	1,976.82	103,582.86	40,911.78
	销售收入	29,051,151.40	5,151,087.00	19,916,461.50	44,229,881.22	20,128,596.61

（2）2004年用电管理系统产销率较低的原因：

①公司从2004年下半年开始重点发展用电管理系统，由于电力行业设备采购集中于每年下半年，公司销售实现也相应集中于下半年尤其第四季度，而且用电管理系统项目周期较长，造成当年生产的产品未能全部实现销售，有一部分产品在下一年度销售是2004年产销率较低的原因。

②2004年公司用电管理系统产量6,000台套，销量2,248台套，剩余3,752台套，产销率为37.47%。剩余3,752台套中主要包括广东省电网公司一期招标备货2,700台套。2004年剩余的3,752台套用电管理系统已在2005年上半年全部实现销售，销售明细如下：

签订日期	单位名称	合同内容	金额（元）	数量(台)
2005-2-20	云南省电网公司玉溪供电局	CL790D(15)+工程费	68,827	15
2005-3-17	广东省广电集团中山供电分公司	CL790D(437)+培训	1,932,560	437
2005-3-23	广东省广电集团东莞供电分公司	CL790D(2140块)+手抄器(3)	9,407,538	2,140
2005-3-31	广东省广电集团韶关供电分公司	CL790D(123)	533,820	123
2005-5-23	四川省电力公司(德阳)	CL790D(1010)	5,856,360	1,010
2005-5-26	江西省电元科技有限责任公司	CL790D(4)	14,000	4
2005-6-25	湖北省凯佳电力科技有限公司	CL790D(23)	60,950	23
合 计			17,874,055	3,752

2005年用电管理系统产量15,000台套,销售15,091台套,2005年销量中有2004年库存3,752台套,2005年生产并在当年销售为11,339台套,剩余3,661台套在2006年销售情况如下:

签订日期	单位名称	合同内容	金额（元）	数量（台）
2006-1-5	广西电网公司桂林供电局	CL790D(300)	1,320,000	300
2006-2-16	江西武宁县供电有限公司	CL790D(60)	210,000	60
2006-3-1	四川自贡市张家坝自贡电力设备厂(中 通)	CL790D(64)	219,520	64
2006-3-9	山东金阳电力工程有限责任公司	CL790D 50台	200,000	50
2006-3-25	贵阳市北供电局	CL790D(50)	197,500	50
2006-3-30	四川盘龙电力股份有限公司	CL790D(5)	22,000	5
2006-4-3	辽宁海萨特农网软件有限责任公司	CL790D 20台	94,000	20
2006-4-14	保定供电公司	CL790D-II 200台	960,000	200
2006-4-17	贵州贵阳市北供电局	CL7100	287,000	1
2006-4-17	贵州贵阳市南供电局	CL7100	282,695	1
2006-4-17	贵州电网公司	CL7100	307,000	1
2006-4-17	贵州都匀供电局	CL7100	287,000	1
2006-4-17	四川乐山晟嘉科技有限公司	CL790D(10)	48,500	10
2006-4-27	东平县供电公司	CL790D 6台	25,944	6
2006-4-30	山东鲁能物资集团有限公司潍坊供电物 资分公司	CL790D 1105台	3,827,985	1,105

2006-4-30	山东鲁能物资集团有限公司淄博供电物资分公司	CL790D-III 305 台	1,140,000	305
2006-5-6	四川什邡卷烟厂	CL790D (3)	17,358	3
2006-5-8	四川乐山电业局	CL790D (90)	349,740	90
2006-5-13	泰安鲁邦电力实业集团有限公司	CL790D 979 台	3,700,620	979
2006-5-15	邯郸欣能物资有限公司	CL790D-II 10 台	48,000	10
2006-5-18	承德供电公司	CL790D-II 300 台	1,194,000	300
2006-5-23	唐山供电公司	CL790D-II 100 台	398,000	100
合 计			15,136,862	3,661

2、发行人产品的主要消费群体

(1) 公司产品的主要消费群体分析

公司客户的行业集中程度较高，电力自动化及电子式电能表产品的主要终端用户为电力行业的企业，此外还有一部分电力需求量大、有自己供用电网络的大型工矿企业如石油、化工等；标准仪器仪表产品的主要终端用户为电力行业、电能表生产企业及各级计量管理部门。

①电力行业：电力行业是电力自动化产品和电工仪器仪表产品的主要消费群体。全国 30 个省、市、自治区电力公司、437 个地市级供电局和 2179 个县级电力公司和 45450 个乡级电管站是公司产品销售的主要市场。农电市场是电工仪器仪表一个增长潜力巨大的市场。我国农业用电占全国用电量的 40%，随着农业现代化的发展，农村生活用电量大幅度增加，对电能表和标准仪器仪表的市场需求会相应扩大。此外，乡镇企业也是农村用电的重要用户，乡镇用电管理机构也要配备相应的电能计量管理设备。

②计量管理部门：省市自治区、地市、县三级计量测试研究院所是同级政府质量技术监督部门的计量检定机构，承担着量值传递和精度检测的任务。近几年，我国加强了对计量器具监管力度，原来在电力系统进行的部分量值传递工作转移到了计量测试机构，从而使计量测试机构的业务范围扩展，业务量增加，形成了一个对电工标准仪器仪表产品需求增长较快的消费群体。

③电能表生产企业：我国电能表产量极大，为了保证产品质量、提高生产效率，电能表生产厂家需要配备大量电能表检验装置，进行产品生产过程检测和出厂检验，这也是近年来增长较快的消费群体。

④大型工矿企业：我国计量法规定，经国家各级质量技术监督部门授权，企业可

以建立计量标准装置，对企业所属计量器具开展量值传递和精度检测。另外，大型工矿企业配电系统庞大，均有自己的供电网络，也需建立自己的电力自动化系统。

⑤其他市场情况：科研机构、大专院校等也是电能表检定装置与电测仪器仪表的分散用户，但市场容量相对较小。

3、公司近三年主要产品销售价格变动情况

公司近三年主要产品的销售价格呈下降的趋势，其中用电管理系统是由于用电管理终端的销售市场大规模扩张，而系统主站的销售额增长不如终端的增长速度，导致平均销售价格下降；标准仪器仪表的销售价格下降是市场容量较为稳定，生产厂家增多，竞争有所加强导致的；电子式电能表是由于市场规模不断扩大，销售量快速扩张，导致产品价格下降。

4、近三年又一期前五名客户情况

期间	销售客户名称	销售金额（万元）	占销售总额比例（%）
2006 年 1-9 月	广东省电网公司	23,687,063.01	19.05%
	泰安鲁邦电力实业集团有限公司	5,080,320.00	4.09%
	山东鲁能物资集团潍坊供电分公司	4,767,584.64	3.83%
	安徽皖电物资有限责任公司	4,541,900.01	3.65%
	江门市大光明电力设备厂	3,198,731.37	2.57%
	合计	41,275,599.04	33.19%
2005 年	广东省电网公司	72,083,945.92	37.00%
	四川省电力公司	18,769,852.00	9.63%
	广东广能达投资开发有限公司	2,815,080.00	1.44%
	张家港沙洲电力有限公司	2,555,500.00	1.31%
	重庆市电力公司	2,338,142.59	1.20%
	合计	98,562,520.50	50.58%
2004 年	河北省电力公司	12,970,256.41	9.61%
	广东省广电集团	11,222,910.00	8.31%
	黑龙江省电力物资总公司	3,458,200.00	2.56%
	江苏电力物资有限公司	2,443,400.00	1.81%
	广西桂林供电局	1,987,640.00	1.47%
	合计	32,082,406.42	23.77%
2003 年	广电集团	31,927,429.17	22.0%
	广西桂林供电局	2,347,200.18	1.6%
	江苏电力物资有限公司	2,157,999.48	1.5%
	呼和浩特供电局	2,132,831.61	1.5%
	四川省电力公司	2,010,000.33	1.4%
	合计	40,575,460.77	27.97%

(注：上表中销售金额为含增值税的金额)

在报告期，公司无对单个客户的销售比例超过公司销售总额的 50%的客户，也不存在发行人董事、监事、高级管理人员和核心技术人员，主要关联方或持有发行人 5% 以上股份的股东在上述客户中占有权益的情况。

单一会计年度公司的客户比较集中，公司各期前五大客户变化较大，原因如下：

1、各期前五名客户的变化由于公司产品结构调整相应造成的。2003 年、2004 年公司销售标准仪器仪表收入占公司收入的 50%左右，而 2005 年以来销售用电自动化产品收入占公司收入的 40% 以上，标准仪器仪表的收入占比降为 25%左右，虽然标准仪器仪表销售收入 2005 年较 2003 年、2004 年变化并不大，但由于用电自动化产品销售收入的增幅较大，所以形成了各期前五名客户的不一致。例如：2003 年、2004 年公司前五名客户中包括桂林供电局和江苏电力物资有限公司，2005 年对桂林供电局、江苏电力物资有限公司实现销售收入分别为 1,451,709.40 元、1,223,931.62 元，未能进入公司客户前五名。

2、用电管理系统从 2004 年才从部分省市推广开，现在属于起步阶段，有一个向各个省份逐步推广和销售的过程；同时由于全国各个省份的电力公司相对独立，所以各省的招标分期进行，用电管理系统的安装实施分地市进行，地市的安装进度不同，这样就体现为各期前五大客户不一致，甚至变化较大。例如：2004 年在河北推广并销售，2005 年在广东和四川，2006 年在山东省销售会比较突出，导致公司报告期内前五名客户不尽相同。用电管理系统有其一定的生命周期，一般主站和终端的容量有一定的数量限制，根据系统的设计不同，一套主站对应的终端数在 8,000-20,000 台之间，当客户数量增加超过系统容量时相应增加主站和终端；并且主站和终端 6 年左右更新换代一次，随着技术进步和软件不断开发，期间也会进行维护、升级，这都会为公司带来持续盈利的机会。在用电管理系统在全国全面推开后，公司的主要客户会相对稳定。

（五）原材料及能源的供应情况

1、原材料构成及供应

①电力自动化产品

自动化产品、软件产品及软件系统的主要原材料除集成电路、液晶、电阻、电容、三极管、二极管、变压器、印刷电路板、五金机箱、机柜外，还有与产品或系统配套的交换机、服务器、电脑等产品。

上述原材料中，集成电路、液晶、电阻、电容、三极管、二极管、变压器、印刷电路板、五金机箱、机柜等主要选用国外著名厂商的产品，如美国 TI 公司、ADI 公司、INTEL 公司、ALTERA 公司、日本 SHARP、EPSON、韩国 LG 等；交换机主要采用国外著名厂商如 HARRIS、思科等公司产品，采购时选择该等厂商的国内子公司或国内代理商为供应渠道；而服务器、电脑等配件主要采购联想集团、戴尔计算机（中国）有限公司的产品，通过多年的合作，本公司已成为这些著名公司的重点客户，供货均能得到保证。

②电工仪器仪表

电工仪器仪表产品的原材料主要有集成电路、液晶、电阻、电容、三极管、二极管、变压器、光电头、钳形互感器、印刷电路板、五金机箱、机柜及其他与产品配套的电脑等品种。

上述原材料中，集成电路、液晶、三极管、电解电容主要选用国外著名厂商的产品，如美国 TI 公司、ADI 公司、INTEL 公司、ALTERA 公司、日本 SHARP、EPSON、韩国 LG 等，购进时均选择一级代理商作为供应渠道，减少中间环节，并且该等代理商备货能力较强。其他原材料，如变压器、互感器、精密高稳定度电阻、五金机箱、机柜等均由国内专业制造厂商直接供应，供货质量稳定、及时，价格合理，经过多年的合作，公司与该等供应商建立了稳定的合作关系。

③能源及其供应情况

公司耗用的能源主要是电，电向当地供电系统购买，能够满足生产所需。

2、主要原材料、能源耗用情况

项目	2005 年		2004 年		2003 年	
	金额（万元）	占主营业务成本比例	金额（万元）	占主营业务成本比例	金额（万元）	占主营业务成本比例
集成电路	1,283.47	13.69%	631.90	10.45%	757.07	11.84%
液晶	860.61	9.18%	506.90	8.38%	641.31	10.03%
电子元器件	3,409.51	36.36%	1,933.85	31.99%	2,177.48	34.07%
变压器	899.06	9.59%	499.55	8.26%	486.10	7.61%
电路板	415.79	4.43%	255.52	4.23%	307.85	4.82%
结构件	766.47	8.17%	386.49	6.39%	430.78	6.74%
配件	210.49	2.24%	381.44	6.31%	321.68	5.03%
电力	50.61	0.54%	53.40	0.88%	51.99	0.81%

注：电子元器件指电阻、电容、光电头、三极管、二极管等，结构件指机箱、机柜等。

3、主要原材料和能源价格变动趋势

尽管本公司上游行业的产品价格受国际金属原料上涨、国内需求增速加快等因素

影响，整体价格呈上升的趋势。但本公司在保证产品功能和质量的前提下，采用国产材料取代进口材料、用新材料取代旧材料，以及尽量采用标准件提高原材料采购规模等措施，总体上本公司原材料采购价格保持稳定。

近年来，由于能源紧张，本公司主要产品所需的电力价格逐步升高，但由于能源成本在本公司总成本中的比例不大，因此，能源涨价对本公司的影响不明显。

4、主要原材料占成本的比重

项 目	2005 年度	2004 年度	2003 年度
直接材料成本（万元）	7,845.16	4,595.64	5,122.28
主营业务成本（万元）	9,376.64	6,046.07	6,391.80
直接材料成本占主营业务成本的比重（%）	83.66%	76.01%	80.14%

5、近三年又一期前五名供应商情况

公司近三年又一期，前五名原材料供应商主要情况：

序号	供应商名称	采购渠道	供货内容	采购金额 （元）	占全部采 购百分比
2006 年 1-9 月					
1	江门市大光明电力设备厂	国内生产商	数码铅封	2,730,688.00	4.18%
2	深圳市创普科技有限公司	代理商	索爱模块	2,055,000.00	3.14%
3	安富利物流（深圳）有限公司	代理商	西门子模块	1,996,418.00	3.05%
4	深圳市联信电气技术有限公司	代理商	索爱模块	1,960,100.00	3.00%
5	上海浩玮工贸有限公司	代理商	微控模块	1,743,000.00	2.67%
	小 计			10,485,206.00	16.04%
2005 年					
1	深圳市普众实业有限公司	代理商	GPRS 模块	6,677,000.00	7.55%
2	戴尔（中国）有限公司	代理商	电脑/服务器	5,299,241.00	5.99%
3	纬德科技（深圳）有限公司	代理商	GPRS 模块	3,688,720.00	4.17%
4	安富利物流（深圳）有限公司	代理商	集成电路	3,030,377.00	3.42%
5	深圳市欣瑞达电子有限公司	代理商	液晶模组	2,989,175.00	3.38%
	小 计			21,684,513.0	24.51%
2004 年					
1	深圳市普众实业有限公司	代理商	GRPS 模块	2,360,000.00	4.46%
2	安富利物流（深圳）有限公司	代理商	集成电路	2,310,770.00	4.37%
3	深圳市卡奔达电子有限公司	代理商	电脑及相关设备	1,893,447.00	3.58%
4	富昌电子（上海）有限公司	代理商	集成电路	1,848,856.00	3.49%
5	深圳市康力精密机械有限公司	国内生产商	五金机箱机柜等	1,455,344.00	2.75%
	小 计			9,868,417.00	18.65%
2003 年					
1	广州国联通信有限公司	国内生产商	程控交换机	7,256,400.00	12.66%
2	深圳市卡奔达电子有限公司	电脑代理	PC 机主板	6,015,012.00	10.49%
3	富昌电子（上海）有限公司	代理商	集成电路	2,118,865.00	3.82%
4	深圳市广和通电子有限公司	代理商	GPRS 模块	1,858,687.00	3.24%
5	江阴市杏之宝电测器材有限公司	国内生产商	挂表架、线材等	1,007,681.00	1.76%

小 计			18,256,645.0	31.97%
-----	--	--	--------------	--------

在发行人主要供应商中，无发行人向单个供应商的采购比例超过发行人采购总额的 50%的供应商。

6、发行人不存在发行人董事、监事、高级管理人员和核心技术人员，主要关联方或持有发行人 5%以上股份的股东在上述供应商中占有权益的情况。

五、主要固定资产和无形资产情况

（一）主要固定资产情况

1、最近一期末公司固定资产情况

截止 2006 年 9 月 30 日，公司固定资产原值合计 39,354,845.39 元，累计折旧 17,345,751.31 元，固定资产净值 22,009,094.08 元。

项目	原值（元）	累计折旧（元）	净值（元）	成新率（%）
房屋建筑物	15,730,215.60	2,821,462.19	12,908,753.41	82.06
仪表及电子设备	18,393,616.82	11,681,010.42	6,712,606.40	36.49
运输工具	1,641,105.20	1,016,462.66	624,642.54	38.06
其他设备	3,589,907.77	1,826,816.04	1,763,091.73	49.11
合 计	39,354,845.39	17,345,751.31	22,009,094.08	55.92

2、最近一期末公司固定资产的主要内容、金额及主要用途

类别	设备内容	原值（元）	净值(元)	主要设备	主要用途	对应工序	应用部门
仪表及电子设备	产品研发设备	2,564,123.00	837,298.00	继电保护测试仪、示波器、变送器检定装置等	单板测试、整机测试	研发	电 源部、电测仪表部、自动化部
	产品研发用实验测试设备	1,702,462.00	492,311.00	各种检定装置、电能表等	用于产品性能、技术的检测检定		
	电工仪器仪表产品操作系统软件研发设备	646,609.00	358,508.00	仪表电能表检定装置、校验仪等	对应产品的管理软件功能实际测试	A—①	电 测软件部
	电力自动化产品控制软件研发设备	899,474.00	264,898.00	柱上 FTU 等	建立现场仿真系统，验证主站软件的功能	B—①	自 动化软件部

产品插件工序	184,500.00	63,297.00	四温区热风回流焊、自动双波峰焊锡炉等	印刷板自动焊接	A—②	仪表车间、电台间、电能表车间、自动化车间
产品集成电路板测试设备	67,850.00	22,106.00	直流稳压稳流源、示波器等	单板测试, 关键点电压波形测试	B—②	
产品结构部件加工设备	1,637,430.00	649,117.00	铣床、车床、冲床等	结构件切削加工	结构件加工	电 能 车 间
产品装配线	47,550.00	27,683.00	流水线、生产线皮带机等	生产线, 流水作业平台, 整机装配	A—③ B—④	仪 表 车 间、电 台 间、电 能 表 车 间、自 动 化 车 间
负载测试用设备	2,245,680.00	803,452.00	各种检定装置等	整机测试, 整机维修	A—④ B—③	
整机(产品指标、功能)测试设备	421,189.00	188,202.00	示波器等	产品输出电压波形测试	A—④	自 动 化 车 间
检验、检定设备	622,936.00	278,350.00	电测量变送器检定装置等	进料检验, 产品出厂前抽检, 整机功能和指标测试	A(电能表) — ④、⑥	质 量 部
产品整机老化实验设备	2,419,737.00	1,081,227.00	三相电能表老化装置等	发现并处理老化故障	A—⑤	仪 表 车 间、电 台 间、电 能 表 车 间
产品整机检验设备	6,805,449.00	2,918,498.00	三相多功能比较仪、各种检定装置等	产品准确校准	A—⑥	
企业技术中心演示设备	14,500.00	6,807.00	各种检定装置, 各种电能表等	演示设备, 用于宣传和演示		企 业 技 术 中 心
办公用设备	1,547,360.00	622,448.00	各式电脑打印机等	办公用	办公用	管 理 部 门
办公用设备	60,453.00	34,520.00	电子称等	进料检验, 小件物品计数		物 控 部
小计	21,887,302.00	8,648,722.00	—	—	—	—
房屋建筑物	15,730,215.00	12,908,753.00	—	研发中心、办公设备用场所	—	—
其他	1,737,328.39	451,619.08	—	—	—	—
合计	39,354,845.39	22,009,094.08	—	—	—	—

3、房屋建筑物

(1) 本公司购买的房屋建筑物

公司办公场所位于深圳市南山区高新技术产业园南区。2000年11月27日，本公司与深圳高新技术工业村发展公司（现更名为深圳高新区开发建设公司，下称“开发公司”）签订了《深圳高新技术工业村厂房建设协议书》，约定将深圳市南山区高新技术产业园南区T2栋A、B区5楼的办公楼售予本公司，建筑面积为3,740平方米，使用期限至2046年1月27日，总金额为972.40万元。本公司采用向银行按揭借款方式向开发公司缴清了房款，其中首期购房款为291.72万元，向银行贷款为680.68万元。2004年2月3日，开发公司致函本公司称，根据深圳市规划国土局查丈报告，本公司所购厂房的建筑面积为3,694.05平方米（比协议书约定的减少45.95平方米），最终决算价为每平方米人民币3,397.72元（比原协议约定增加每平方米人民币797.72元），总房款实际应为人民币12,551,347.57元（比原协议增加人民币2,827,347.57元）。目前房产证已经办理完毕（深房地字第4000256969号、4000256971号），该房屋建筑面积3,694.05平方米。

（2）公司租赁的房屋建筑物

本公司现有生产厂房均为租赁方式取得，目前共租赁两处生产厂房：

①2001年7月3日，本公司与深圳市丽新实业股份有限公司签订了《房地产租赁合同》，向深圳市丽新实业股份有限公司租用其位于深圳市南山区西丽镇官龙村第二工业区5号厂房，建筑面积6,252平方米，租赁期为三年。双方约定的租金计算标准为每平方米月租金14.5元，以后每三年递增10%。2004年6月5日，本公司与深圳市丽新实业股份有限公司签订了《房地产租赁合同》，约定本公司继续租赁上述厂房，租期为2004年7月3日至2007年7月3日，租期内的厂房月租金调整为每平方米15元。

②2004年3月23日，为扩大生产经营之需，本公司与深圳市丽新实业股份有限公司签订了《房地产租赁合同》，向深圳市丽新实业股份有限公司租用其位于深圳市南山区西丽镇官龙村第二工业区11号厂房（4-6）层，建筑面积3,013.50平方米，租赁期为2004年3月23日至2007年3月22日，月租金为每平方米15元。

③出租方深圳市丽新实业股份有限公司为深圳市南山区西丽官龙村村办企业，该企业修建工业厂房用于出租给生产企业。公司在未来可预见的几年内不存在搬迁风险，并采取与出租方续签租赁合同的方式以确保公司经营场所的稳定性。2006年10月9日，本公司与深圳市丽新实业股份有限公司签订了《房地产租赁合同书》（FD004333号），发行人继续租赁后者位于南山区西丽镇官龙村第二工业区11号厂房4-6层面积

为 3013.50 平方米的房屋作为工业厂房，每平方米月租金 16.5 元，租赁期为 3 年，自 2007 年 7 月 1 日起至 2010 年 6 月 30 日止。同日，本公司与深圳市丽新实业股份有限公司签订了《房地产租赁合同书》(FD004332 号)，发行人将继续租赁深圳市丽新实业股份有限公司位于深圳市南山区官龙村第二工业区总面积为 6252 平方米的五号厂房作为工业厂房，租赁期为 3 年，自 2007 年 7 月 1 日起至 2010 年 6 月 30 日止，协议双方厂房月租金为每平方米 16.5 元。

发行人律师认为，发行人上述房屋租赁为即将到期房屋之续租，其行为合法、合规、真实、有效。

4、公司固定资产规模较小的原因

(1) 公司成立以来未购置生产厂房，目前建筑面积为 9,265.50 平方米的生产厂房依靠租赁取得，减少了公司固定资产投资，若公司现租赁的生产厂房为自建，公司的固定资产将成倍增加。公司所在地深圳，具有成熟的产业配套环境，配件加工及物流业发达，公司可以将有限的资金投入技术研发和补充流动资金。

(2) 公司生产用的仪表及电子设备主要为自制，该部分固定资产的账面价值相应较低。

(3) 公司主要生产电力自动化系统、标准仪器仪表、电子式电能表产品，该等产品的核心技术主要是方案设计及软件开发，属于人才与技术密集型产品，若不考虑房屋建筑物的影响，所需仪表及电子设备金额不大。与同行业公司相比，公司仪表及电子设备规模与销售收入规模基本匹配。

比较项目	科陆电子	国电南自	华立科技	思达高科	威胜仪表
主营业务	电工仪器仪表 电力自动化	配电自 动化	电力自动 化	电能表及其 他	电工仪器仪表 电力自动化
2005 年销售收入（万元）	16,653.64	90,955.38	33,811.16	81,746.85	32,110.36
2005 年末仪表及电子设备 原值（万元）	1,707.39	4,520.90	3,309.14	10,721.89	2,581.39
仪表及电子设备原值与销 售收入之比	10.25%	4.97%	9.78%	13.11%	8.04%

注：国电南自、华立科技、思达高科的财务数据均摘自其 2005 年年报；威胜仪表的数据摘自该公司上市时的审计报告。

(4) 公司固定资产规模较小，也是公司发展战略选择的结果。一方面，为高起点推出适应市场需求的新产品，公司持续强化对科研经费的投入，公司年均使用销售收入 8%以上左右的资金作为技术研发费用；另一方面，为开拓市场、提高产品市场占

有率，公司不断扩大销售队伍，加强销售网络建设；此外，由于受电力设备质量要求与需求个性化的特点以及采购、交货与结算特点的影响，公司的存货和应收账款规模相对较大，需要一定的流动资金支持。这都要求公司谨慎使用资金，确保公司以有限的投入迅速提升核心竞争能力及盈利能力。但这一资产结构制约了公司进一步发展，影响抗风险的能力。

（二）无形资产情况

根据深圳市鹏城会计师事务所有限公司的审计报告、公司会计报表及附注和公司实际情况，截至 2006 年 9 月 30 日，公司资产负债表中无形资产价值为 17.28 万元。

1、外购软件

类别	取得方式	原始金额	2005-12-31	本期增加	本期摊销	2006-9-30	剩余摊销年限
软件	购入	454,984.27	108,575.45	246,900.00	182,668.87	172,806.58	9 个月

公司目前账面无形资产主要为外购办公软件。

2、商标

本公司前身深圳市科陆电子有限公司已于 1997 年在国家工商行政管理局商标局申请注册了“科陆”和“GLOU”商标，证书号分别为 1102699 和 1102664。核定使用商品为第 9 类含 10 种产品，期限 10 年，自 1997 年 9 月 14 日起至 2007 年 9 月 13 日止。公司已办理了该注册商标注册人名称及地址的变更登记手续。

本公司已于 2002 年在国家工商行政管理局商标局申请注册了“科陆”和“GLOU”商标，证书号分别为 1713912 和 1713911。核定使用商品为第 9 类含 28 种产品，期限 10 年，自 2002 年 2 月 14 日起至 2012 年 2 月 13 日止。公司现拥有上述商标的使用权及所有权。

3、专利

（1）本公司拥有 14 项经国家知识产权局批准的专利技术。其中 5 个实用新型专利、7 个外观设计专利、2 个发明专利。具体如下表所示：

序号	专利名称	类型	专利号	主要用途	授权公告日	专利权期限
1	一种软开关隔离变换器	发明专利	ZL03113707.5	提高了开关电源的效率，降低了电磁干扰，可广泛用于对供电质量要求较高的场合，也可以用于直流输电的升降压换流器	2006-02-22	20 年

2	固定传输 比零电压 开关隔离 变换器	发明专利	ZL01130002.7	本发明具有电源转换效率高、电磁干扰小等优点,可广泛应用于各种用电设备。	2004-01-02	20年
3	低温度系 数电流电 压转换装 置	实用新型 专利	ZL01240770.4	采用比例关系的原理,消除了电流电压转换装置的自然影响。主要用于标准电组器的生产。	2002-03-27	10年
4	电能表测 量用光电 采样器	实用新型 专利	ZL01240626.0	操作简捷,方便耐用,用于感应式电能表的转盘色标识别及电子式电能表的闪光识别。	2002-03-27	10年
5	变热阻节 能型单热 恒温箱	实用新型 专利	ZL01240647.3	通过恒温的方法,消除温度对敏感的电子器件的影响,可广泛应用于精密仪器仪表中。	2002-05-15	10年
6	一种多路 隔离电压 输出装置	实用新型 专利	ZL03224167.4	在单相电能仪表的校验或检定装置中使用,解决了用普通多路隔离电压互感器作为输出装置时存在的重量重、体积大、成本高等问题。	2004-03-03	10年
7	一种签封	实用新型 专利	ZL200320118782.6	对水表、电表、气表等各种计量仪表以及包装箱、储物柜等进行封装,以防偷窃。以透明塑料制成,环保,且可以被观察到任何非法改动。内置射频智能卡,可靠防伪。	2004-11-24	10年
8	三相电能 表现场校 验仪 (CL312)	外观设计 专利	ZL01324573.2	轻巧美观,翻盖式设计,便于携带。产品用于对工业用电能表的性能进行检验。	2001-12-12	10年
9	光电头采 样器 (CL99)	外观设计 专利	ZL01324570.8	小巧美观,不阻挡视线,用于感应式电能表的转盘色标识别,及电子式电能表的闪光进行识别。	2002-01-09	10年
10	单相电能 表现场校 验仪 (CL112)	外观设计 专利	ZL01324571.6	小巧美观,手持式,便于携带,用于对居民电能表进行现场校验。	2001-12-05	10年
11	三相电子 式多功能 电能表 (CL350)	外观设计 专利	ZL01324572.4	外形庄重,显示高等级电能表的价值。产品用于用电大户、电厂和电网等关键场所的电能计量。	2001-12-12	10年
12	三相三线 电子式有 无功组合 电能表	外观设计 专利	ZL200330120280.2	外形美观大方,使用方便;大尾盖防窃电,兼有远、近红外发射、接收;独立翻盖签封保护,盖内设有编程开关、电池及 GPRS SIM 卡插口,功能齐全实用。材料使用高强度工程塑料。	2004-09-08	10年

13	签封	外观设计专利	ZL200330118061.0	小巧美观，安装方便，对水表、电表、气表等各种计量仪表以及包装箱、储物柜等进行封装，以防偷窃。以透明塑料制成，可以观察到任何非法改动。环保，避免了普通铅封由废弃铅造成的污染。	2004-09-08	10 年
14	三相电子式多功能电能表（B型）	外观设计专利	ZL200330120284.0	外形美观大方，使用方便；大尾盖防窃电，兼有远、近红外发射、接收；独立翻盖签封保护，盖内设有编程开关、电池及 GPRS SIM 卡插口，功能齐全实用。材料使用高强度工程塑料。	2004-11-10	10 年

（2）本公司已向国家知识产权局提出专利申请并被受理技术有 8 项。具体如下

表所示：

序号	专利名称	类型	专利号	主要用途	授权公告日	备注
1	一种对电能进行远方采集的方法	发明专利	031402054 (申请号)	一种对电能量进行远方采集的方法。为电能计量和用电监察等电力部门提供数据自动抄读、计费结算、防窃电、分析考核等问题的一揽子解决方案，以先进的信息化技术和管理手段对抗各种可能的高线损问题。	2005-03-04 (发文日期)	实质审查
2	一种检测用电管理终端短路报警功能的装置及方法	发明专利	200610061477.6 (申请号)	采用本发明的检测用电管理终端短路报警功能的装置可以在实验室模拟短路窃电现场，正确判断用电管理终端能否对该种窃电行为进行正确报警，以确保用电管理终端的功能完善，性能可靠。	2006-07-05 (发文日期)	受理
3	数码铅封	实用新型专利	200620016915.2 (申请号)	一种对数码签封的芯片进行封装的方法，以防破坏签封后取出芯片伪造签封。破坏签封外壳芯片将一同损坏	2006-07-12 (发文日期)	受理
4	手持终端	外观设计专利	200630016992.3 (申请号)	整机造型饱满圆润，下部手持部分相对上部略缩进一些，更适合手持，手握部分两侧边界采用软胶镶块，手感更舒适，液晶显示用触摸屏，周边采用窄边套边框的设计，更突出了显示屏的宽阔，颜色的搭配，更提高了整机的美感和档次。	2006-06-23 (发文日期)	受理
5	电能表（三相电子式）	外观设计专利	2006300117078.0 (申请号)	外观造型简洁、稳重、理性、富有现代感；突出功能使用上的方便性；布局上分上下两个铭牌显示区，远、近红外发射、接收兼容，大按键操作方便简单，独立翻盖签封保护盖内的可更换模块、编程开关、电池；大尾盖防窃电；功能完善实用，外形美观大方。材料使用高强度耐高温阻燃工程塑料。	2006-06-27 (发文日期)	受理

6	交流采样检定装置	外观设计专利	200630017077.6 (申请号)	外型采用合金与塑胶组合,抗震,耐冲击,色彩搭配简洁,便携性高,线条流畅,具时代感;标准化尺寸设计,兼容性高,面板界面布局适合人机工程化理论需求,良好的可扩展性和可操作性。	2006-06-27 (发文日期)	受理
7	铅封(1)	外观设计专利	200630016909.2 (申请号)	一种对水表、电表、气表等各种计量仪表以及包装箱、储物柜等进行封装,以防偷窃。内置全球唯一ID号的RFID芯片,可靠防伪。	2006-06-21 (发文日期)	受理
8	铅封(2)	外观设计专利	200630016910.5 (申请号)	一种对水表、电表、气表等各种计量仪表以及包装箱、储物柜等进行封装,以防偷窃。内置全球唯一ID号的RFID芯片,可靠防伪。	2006-06-21 (发文日期)	受理

4、计算机软件著作权

本公司目前独立拥有经国家版权局批准的4个著作权,具体如下表所示:

名 称	证书号	发证日期	有效期	类 型
CL8100 电能量计量计费系统 V3.0	软著登字第 0008831 号	2001-06-29	50 年	计算机软件著作权
CL8800 配电自动化及管理系统 V2.0	软著登字第 0008830 号	2001-06-29	50 年	计算机软件著作权
电能表检定综合软件平台 V6.0	软著登字第 0008829 号	2001-06-29	50 年	计算机软件著作权
“宙斯盾”电能量采集系统 V1.0	软著登字第 017731 号	2003-12-09	50 年	计算机软件著作权

5、专有技术

股份公司拥有以下5个由深圳市科学技术局核准登记科学技术研究成果,具体如下表所示:

名 称	登记号	发证日期	类 型
CL881 柱上 FTU	200000076	2000-11-15	科技成果登记
CL891 (D20) 远动终端设备	200000075	2000-11-15	科技成果登记
CL891 分布式远动终端	20020164	2002-02-20	科技成果登记
CL8100 电能量计量计费系统	20020273	2003-04-17	科技成果登记
0.2S 级电子式多功能电能表	2003056	2003-06-11	科技成果登记
CL7100 “宙斯盾”电能量采集系统	2003190	2004-02-23	科技成果登记
CL790D 用电管理终端	2004276	2005-02-23	科技成果登记

6、发行人拥有的软件登记证书

软件产品名称	登记证书号	发证日期	有效期
科陆 CL7100 用电管理系统软件 V1.0	深 DGY-2004-0880	2004-12-28	5 年
科陆 CL8100 电能量计费系统软件 V3.0	深 DGY-2004-0279	2004-12-28	5 年
科陆 CL8700 客户服务中心系统软件 V10.0	深 DGY-2004-0881	2004-12-28	5 年

7、发行人全资子公司拥有的软件产品登记证书

软件产品名称	登记证书号	发证日期	有效期
科陆电能表检测综合平台软件 V8.0	深 DGY-2004-0879	2004-12-28	5 年
科陆电测产品检定与管理平台软件 V1.0	深 DGY-2004-0876	2004-12-28	5 年
科陆 CL7200 数码码封印管理系统软件 V1.0	深 DGY-2004-0775	2004-10-27	5 年

科陆电能表管理软件 V1.0.0	深 DGY-2004-0774	2004-10-27	5 年
科陆 1800 互感器检定装置平台软件 V1.0.0	深 DGY-2004-0875	2004-12-28	5 年
科陆交直流仪表检验装置平台软件 V1.0.0(CL3600 系列)	深 DGY-2004-0878	2004-12-28	5 年
科陆 818 系列电能量远方终端软件 V2.0	深 DGY-2004-0874	2004-12-28	5 年
科陆 790 系列用电管理终端驱动软件 V2.1	深 DGY-2004-0877	2004-12-28	5 年
科陆 CL790D 用电管理软件 V1.0	深 DGY-2006-0450	2006-06-13	5 年

六、公司技术情况

（一）公司目前主要生产技术

本公司专业从事电力自动化行业和电工仪器仪表行业产品的研发、生产和销售，经过多年的积累，形成了具有自身特点的技术体系，掌握了所有产品的核心技术，并在这些核心技术的基础上，开发出涵盖电力自动化、标准仪器仪表、电子式电能表领域的一系列产品，处于大批量生产阶段，取得了较好的经营业绩和良好的市场形象。

公司目前使用的核心技术均为公司自主开发，主要的核心技术包括：

（1）电力自动化

技术名称	技术来源	技术特点	技术先进性
故障识别和处理的 PLC 模型	自主开发	该模型可适应不同配电网络架构下的故障与识别和处理，支持架空线路、电缆线路、开闭所等各种场合，故障模型可动态在线修改而不需开发新的程序，使用方便灵活。通过分析故障特点用图形在普通 pc 机上实现模拟运行，如果达到预期目标，将故障识别和处理模型在主站端远程下载到现场的终端里，避免终端程序修改，而且保证模型的正确性。该模型可以适应配电网络的不断变化，使用灵活，功能强大，在终端和电网保护装置中均可使用。	国内领先
DSP 与交流采样，内含高速精密的频率跟踪算法	自主开发	用软件的方法实现高稳定度的频率跟踪，从而保证交流采样的精度和实时性。该技术直接对配电线路上的三相交流电压、电流进行采样，在自动频率跟踪的作用下，通过 FFT 算法实现时域到频域的变换，可得到电流、电压的有效值、有功功率、无功功率、电网周波和相角等全电量实时数据。此技术可以在所有涉及电力自动化终端设备中使用，成本低效果好。	国内领先
XGAVA 平台	自主开发	该平台是构建分布式电网调度系统、配电网自动化系统、中低压智能变配电系统、邮电监控系统、工业自动化控制系统、调度测试系统以及其它相关自动化系统本地和远方功能的理想支撑平台，是国内唯一的、先进的、基于 XML 和 JAVA 的大规模的实时监测系统平台，它完全采用面向对象的设计思想，由灵活的可视化图形组态系统、实时地理信息系统 (GIS) 和基于 XML 元数据的通用数据平台组成，具有优良的实时性、跨平台性和可移植性，可广泛用于电力、铁道等行业的用电管理系统、电力调度和配网的 SCADA 系统等。	本公司是在业内最先运用这一技术的企业，也是运用最成功的企业之一。

AnyLink 多媒体呼叫中心平台技术	自主开发	该技术是公司在研究国内各种主流交换机的底层 CTI 协议和 CTI 中间件的基础上，自主研发推出的全新多媒体呼叫中心接入平台，它屏蔽了不同交换机的底层 CTI 协议的复杂性，提供了标准的编程接口和丰富的开发环境，使得呼叫中心开发商可专注于应用端的软件开发和系统集成。基于该平台的呼叫中心软件可具有无可比拟的通用性、可靠性、扩展性和移植性。	国内领先
一种对电能量进行远方采集的方法	自主开发	该技术利用公用 GPRS、CDMA、3G 通信网对电能量进行采集、加密、安全传输，解决了大规模采集系统的并发处理和网络对时问题，是用电管理系统的基础系统和核心技术。	国内独创领先
信息化数据中心	自主开发	该中心采用纯 JAVA 技术自主开发，支持从 J2ME、J2SE、J2EE 的全套数据服务，支持 XML 标准，主要为电力公司的营销、计费、调度、配网、MIS 系统、用电设备管理等系统提供统一的综合数据服务，实现不同的系统之间能够用“软件—软件对话”的方式相互调用数据，打破了不同应用软件、系统和各种设备之间的信息孤岛局面。	国内领先
抗电磁干扰技术	自主开发	公司通过研究电磁干扰的原理特性，辅以大量的实验和现场工程经验，在抗静电放电、雷击浪涌、电快速脉冲群、高频衰减振荡等方面采用了独特的技术，并且把这些技术有效地应用到用电管理终端设备上，取得了抗电磁干扰的满意效果，大大提高了设备的可靠性和使用寿命。	国内领先
嵌入式网络通信技术	自主开发	在部分配电终端上使用了网络通信，成功地实现了以太网在恶劣环境下的正常运行。该技术为配电自动化的大规模应用打下了良好的基础，有预见性地解决了在未来配电终端数目巨大的情况下的通信瓶颈问题。	国内领先
电路板防霉菌处理技术	自主开发	由于配电终端户外运行，终端的电路板及其 IC 等器件如不加防护，可能含受到霉菌等多种微生物的侵蚀，该技术在电路板和元器件表面喷涂层特殊的保护膜，可以保护设备完好，同时增加设备的绝缘能力和抗静电干扰能力。此技术可应用到所有类似运行环境的设备中。	国内领先

(2) 电工仪器仪表领域

技术名称	技术来源	技术特点	技术先进性
嵌入式控制和编程技术	自主开发	嵌入式控制和编程技术指得是合理利用通用嵌入式控制器提供的资源、编制符合需求的步骤来完成相应的工作，可充分实现用于电工标准仪器中的嵌入式控制器所要实现的诸多复杂功能。	国内先进

大规模 FPGA 编程技术	自主开发	大规模现场可编程逻辑阵列（FPGA）是内含上万门逻辑单元电路的集成电路，逻辑单元的连接可以通过编程来设置，采用不同的设置可完成不同的功能。由于其构成的灵活性和集成度高，可取代几到几十篇中规模集成电路，节约电路板空间；可以通过软件编程来增加或改变部分功能，不需要更换硬件。	国内领先
软件校准技术	自主开发	仪器仪表产品的校准就是通过技术手段对其测量误差进行修正，以提高准确度。传统的硬件校准方法需要打开机箱进行，费时费力，稳定性差。软件校准不需要打开机箱，不需要对硬件进行任何操作，通过面板操作即可完成，不仅简便易行，极大地提高了工作效率，而且性能稳定。	本公司是在业内最先运用该技术的企业，也是运用最成功企业之一。
DSP 应用技术、高速 A/D 转换技术和 FFT 技术	自主开发	数字信号处理器（DSP）在电力计量标准仪器中，主要用于高速 A/D（模拟到数字）转换器的控制和数据的读取，同时对读取的数据进行加工处理，得到信号电压、电流、频率、相位、谐波含量和失真度等各种特征量。 DSP 应用难度在于软件算法，不同的算法，效果差别很明显。本技术率先采用精确频率跟踪和快速傅立叶变换（FFT 算法）技术，获得了高准确度的技术指标，重复性和一致性非常好，运用该技术开发的产品通过了中国最权威的中国电力科学研究院的检验，填补了国内空白。该技术应用于标准表系列产品、自动化终端设备。	国内领先
数字 DPLL 和 DDS 技术	自主开发	数字 DPLL（锁相环）技术和 DDS（直接数字合成）技术的应用，实现了交流信号的数字波形合成，与传统的模拟信号发生技术比较，大幅度提高了信号源产品的性能，简化了电路，便于实现程控。	国内领先
高精度 D/A 转换和插值校准技术	自主开发	采用高精度数/模转换（D/A）技术，实现了对信号源输出模拟量的数字调节，不仅提高了调节细度，而且可实现程控。采用插值校准技术可以修正模拟电路的零点偏差，提高测量仪器的线性度，保证仪器在很大的测量范围内具有良好的准确度。	插值校准技术是本公司独创技术，目前，未见别的产品采用。
高保真放大技术	自主开发	在程控精密电源产品中，公司针对交流和直流不同的特性，开发了针对性的电路。对于直流电路，使用精密运算放大器做控制，实现了直流放大器高增益的稳定性。对于交流电路，改变了国内外厂家流行的设计方案（流行方案具有功放管发热严重易损坏的缺陷）。采用了独特的设计方案，有效降低了功放管的发热量，大大提高了可靠性。本公司的功放电路采用积木式结构，可根据不同的输出容量规格灵活组建，提高了对市场需求多样化的适应度。	本公司的独创技术，为国内同行业领先技术。

电力电子高频变换技术	自主开发	该技术能够将不稳定的交流供电电压转换为稳定的直流电源，供给内部线路。针对直流电源等功率输出的要求，本公司采用该技术开发出的程控直流功率源产品，结合可调低功耗稳压器专利技术，实现了恒功率输出，摒弃了常规线性稳压电源实现等功率输出体积大、噪声高的缺陷，属国际首创。该技术应用于公司全系列产品	国内首创的技术
先进的软件编程技术和数据通信技术	自主开发	本公司采用当今最先进最流行的面向对象编程技术(OOP)，依托先进的数据通信技术，开发出大批智能化产品，可与计算机、网络、其它智能仪表通信，容易组建自动测量管理系统。本公司的软件技术具有易编制、易维护、稳定可靠等优点，在熟练掌握国际国内通信规约标准和熟知行业内产品通信规约的技术的基础上，功能扩展性强。该技术应用于公司全系列产品。	国内领先

(二) 公司正在从事的研发项目及进展情况

序号	项目名称	所处阶段	拟达到目标
1	CL1800V2 全自动互感器检定装置	样机验证	技术水平国内领先。采用 DSP、FPGA 高精度 A/D 等先进技术直接交流采样，指标领先同行。降低成本，提高装置可靠性
2	CL3112 三相多功能标准表（0.02 级）	样机验证	目前国内准确度最高的标准表。采用先进的交流采样技术、功率校正技术、先进的嵌入式硬件和 Linux 操作系统
3	CL301V2B	样机评审	使用 DSP、FPGA、高精度 A/D、D/A 等先进技术，体积小，重量轻，快速检定常用点，保持国内领先地位。
4	C13121 电能表现场校验仪	详细设计	采样 ARM9+嵌入式图形系统+DSP 技术，实现体积小、重量轻、功能强的目标。
5	CL8700—II 客户服务中心系统	系统联调	达到电信级的平台可靠性，建设成电力服务部门的对外服务中心，服务抢修指挥中心，成为电力企业信息集成平台。系统采用先进的双机热备技术和负载均衡技术，采用 C/S 与 B/S 相接合的软件构架。
6	CL7100 (V2.0.0) 用电管理系统	系统联调	完成需求侧管理系统的全功能，监测对象涵盖变电站、大用户、地方电厂、配变台区。支持地市局和省局两级主站系统，达到万台级终端的支持规模。采用 J2EE 平台，支持故障转移和负载均衡的集群策略，支持 Web Service 的接口方式，支持各种异构体系之间的互联互通。
7	CL8100 (V5.0) 电能量计量计费系统	版本发布评审	CL8100 系统采用先进的软硬件技术，结合电力企业的实际业务需求。可适应各种通讯方式：电话、专线、光纤、网络、GPRS、CDMA 等。集自动远程抄表、各等级线损分析、大用户用电分析、台区分析、居民用电分析等功能于一身。
8	CL886D 配电管理终端	详细设计	采用先进的嵌入式软硬件技术和 GPRS 公用无线通信网络技术，高精度的采样，集电能计量，数据采集通信，统计，电网参数分析，电压合格率考核等为一体。
9	CL790D-V 三相四线（三线）式多功能表（网络表）	样机试制	采用先进的嵌入式软硬件技术，高精度的采样计算算法，集电能计量，数据采集通信，统计，电网参数分析，电压合格率考核为一体。
10	CL760 配变管理终端	样机试制	采用先进的嵌入式软硬件技术，高精度的采样计算算法，集成电压质量监测，电压统计监测，负荷监测，电量监测，谐

			波监测，频率监测，温度监测，自动抄表，无功补偿等功能为一体，具多种通信方式。
11	CL790D 系列用电管理终端（根据客户要求个性开发）	详细设计	采用了微电子技术、计算机芯片技术、现代通信技术等当今最先进的技术，支持并采用先进的 GPRS 公用无线通信网络技术，是实现需求侧管理现代化的重要组成部分，也是电力负荷管理系统的配套终端产品，和电力负荷管理主站配合可实现符合的监测和防窃电，以及各种负荷闭环控制和各种告警功能，使电力领域中具有较高的使用价值的终端产品。
12	DTSF—C 三相复费率电能表	总装联调	针对浙江电力市场，依照浙江省电力公司技术文件《浙江三相（居民）分时电能表技术条件（试行稿）》制定该项目，最终产品各项技术指标均达到文件要求。
13	DTSY700 系列三相电子式预付费电能表	样机验证	LCD 液晶显示、并配有 RS485 通讯接口；可准确计量正反向有功电能；采用 CUP 卡实现预付费控制功能，安全可靠。
14	CL781 科陆卡式电能表售电管理系统	系统测试	支持一户多表；认证方式采用双卡认证，完全脱离密钥，提高安全性；支持多费率及多时段；可支持多人并行操作（网络版）；SQL SERVER 数据库
15	DTS—C 三相液晶显示电能表	系统设计	针对浙江电力市场，依照浙江省电力公司技术文件《浙江三相液晶显示（非分时）电能表技术条件（试行）》制定该项目，最终产品各项技术指标均达到文件要求。
16	DDS720—D 型单相电子式电能表	部件评审	针对广东电力市场要求，达到广东 RS485 表的要求，各项技术要求都已经满足
17	DTS720—E 型三相电子式电能表	部件评审	针对湖北电力市场要求，DTS720—E 达到湖北三相四线有功表的技术要求，并通过各项技术条件测试。
18	DDSI720 型单相电子式载波电能表	部件评审	针对广东电力市场，依照广东电网公司技术文件《广东电网公司单相电子式载波电能表订货及验收技术条件（试行）（20060523）》要求，最终产品各项指标均达到其要求。

（三）研发费用

公司最近三年又一期研发费用情况

年 度	2006 年 1-9 月	2005 年	2004 年	2003 年
研发费用（万元）	592.63	1,082.46	988.35	1,208.25
主营业务收入（万元）	10,629.13	16,653.6	11,537.6	12,398.4
所占比例（%）	5.58	6.50	8.56	9.74

（四）技术创新机制

公司始终遵循“自主创新求发展、管理促创新”的原则，按照“立足电力、纵向完善、横向突破、成熟推广”的技术创新模式，致力走产学研相结合的开发道路。公司每年平均按照销售收入 8% 以上的比例提取研发费用，对创新主体进行多层次、全方位的连贯培训，为其提供出国、深造和晋升的机会。采取工资、项目奖、年终奖“三位一体”和年度金银铜牌员工评选的措施，分别从物质上和精神上对员工进行有效激励，并注重营造“求知创新、高效务实、优胜劣汰”的文化氛围，保持员工持续创

新的能力和热情。

公司目前已经建立了有效运行的培训机制。除内部骨干、核心技术人员以讲座和研讨形式与其他员工进行经常性交流外，公司还定期约请业内专家、高校及科研院所研究人员进行专题授课，并选派员工外出进修。通过上述各种方式的学习，使公司的研发部门和人员能够跟踪国际最新技术的发展和动态，确保自己的产品处于行业内领先地位。

（五）技术储备

根据公司目前正在开发的产品或项目共有 18 大项。这些项目中，一部分可以投入批量生产并产生一定的经济效益，另一部分则是为今后三年的重要研发产品做技术上的准备。公司在确定研发策略时，始终强调技术上的前瞻性，并有计划地积极研发行业内关键的核心技术，使企业在日益激烈的市场竞争中始终保持较高的适应能力及核心竞争力。

（六）技术创新的安排

公司健全的技术开发体系为企业的持续创新提供了保证。2001 年公司技术中心被认定为深圳市企业技术中心，该中心储备资深专家和业务骨干，下设专家委员会、技术委员会、中试实验室及 7 个研发部门，负责技术攻关、研究项目立项和规划企业技术进步，是推进公司产品结构调整的内在动力和企业集成社会技术的平台。2002 年经国家人事部批准设立的企业博士后科研工作站为企业拓宽了产学研发展之路。两者从源头上保证了企业技术的创新性、前瞻性和先进性。

七、产品的质量控制

（一）质量控制标准

公司已于 2000 年 7 月 6 日通过了德国 TÜV 管理服务有限公司 ISO9001 质量体系认证，并在 2003 年 5 月通过该公司 ISO9001:2000 国际质量管理体系转版认证工作。公司严格依据 ISO9001 国际标准，在设计开发、生产、安装和服务等过程中实施标准化管理和控制，逐步建立了一套较为完善的企业标准和企业制度，使产品质量得到持续改进。

公司制订质量标准的依据主要包括产品标准和检定规程两类。产品标准包括国际标准（IEC 标准）、国家标准和电力行业标准等。检定规程是指国家检定规程和电力行业检定规程。公司主要依据产品标准进行生产，但考虑到用户需求也同时以检定规程

作为依据。产品标准中，国家标准一般都是等同采用或等效采用国际标准，与国家标准没有实质性差异。电力行业标准一般高于国家标准的要求。公司按照以上标准中最严格的要求制订企业标准，其各项指标基本上都高于国家标准或行业标准。

（二）质量控制措施

公司成立质量部对公司的所有来料（包括半成品）按照国标 GB2828-87 进行统一的抽样检验和试验，使产品的合格率、一等品率和优等品率分别控制在 92%、85%和 68%以上。在过程控制方面公司按照国家标准制订了《过程检验规范》，保证产品在最早的时间内发现问题、解决问题。产品的终检方面严格遵照各产品的企业标准，以严格保证产品的质量水准。

1、公司组织合同评审会议对每个预签合同进行评审，从而保证公司保质保量、按时完成所签合同。

2、开发部门按照《设计控制程序》进行产品设计，研制成功的样机必须经质量技术监督部门样机试验合格取得生产许可证后，方可投入批量生产。

3、公司根据 MRP II 软件系统做物料需求分析并下达采购计划，物控部对原辅材料供货商进行分值评估，筛选出有供货资格、信誉好、实力强的供应商。公司按照高于法定标准的内控标准对购进的原辅材料实行严格的质检，控制关键原材料。

4、产品的整个生产过程实行严格管理，对生产的操作现场增加了 5S 管理模式。质量部通过不定期对中间环节的质量检验和不定期到车间巡视检查，监督整个生产过程的情况。生产部配备计量设备专管员，进行计量设备检验、测量、定期送检管理，以保证产品技术指标的准确性。

5、公司对产品从来料、生产过程、成品等环节都设置了检验，来料 80%全检，20%按抽样规则抽检，成品 100%全检，严格执行产品的出厂检验规范，每个环节都配备专门的技术人员进行检验，并作好质量记录，定期对质量记录进行分析。成品检验结果低于内控标准的，在质量部成品审核时一律不得放行。

6、为了更好地进行质量控制，公司建立了计量调校室，配备高等级计量标准仪器（其中 0.01 级标准表 3 台、其他计量设备及配套设备 20 多台），对最高计量标准按期送上级计量检定，对一般计量设备定期进行检验。

7、公司对成品检验、来料检验、客户服务和员工培训的合格率及设计任务完成及时率等质量目标均实行量化考核，以确保产品质量和工作质量。

（三）产品质量纠纷情况

公司近三年内在质量方面未发生任何重大产品质量纠纷。

八、公司名称中冠有“科技”字样的依据

公司立足电力设备制造产业前沿，通过全面采用国际、国内先进的电子、通信、信息和测量技术，成功开发了大批具有自主知识产权的高科技产品，同时提供系统个性化的专业软件及资讯服务，多项产品代表国内最高水平。如 0.2S 级电子式多功能电能表的成功开发，填补了国内空白，并先后荣获省市级科技进步奖和广东省重点新产品称号，CL881 柱上 FTU 获深圳市科技进步奖；此外，公司多项产品获得国家专利和软件著作权；10 个项目被深圳市科技局认定为高新技术项目；2002 年公司自主开发的 CL8800 配网自动化及智能管理系统和 CL8100 电能量计量计费系统经国家科技部认定为国家级火炬计划项目。2004 年，公司产品 CL7100 “宙斯盾”电能量采集系统被列为国家科学技术部 2004 年 863 计划引导项目。

1999 年公司被深圳市科技局认定为市高新技术企业，2001 年公司被企业评价协会评为“深圳市科技百强企业”，2002 年公司荣获“中国民营科技企业创新奖”，并被认定为全国软件百强企业、国家规划布局内重点软件企业、国家火炬计划软件产业基地骨干企业，同年经国家人事部正式批准，设立了企业博士后科研工作站，使之成为国内电力行业高精尖技术的孵化器，为公司的持续强劲增长提供坚实的平台。2003 年公司被国家科技部认定为国家重点高新技术企业，并获得“国家火炬计划十五周年优秀高新技术企业”荣誉称号。2004 年当选为深圳软件行业协会会长单位。2005 年公司被深圳市科技局认定为 2004 年度重点软件企业，同年被国家科学技术部火炬高科技产业开发中心认定为国家火炬计划软件产业基地骨干企业。

第七节 同业竞争与关联交易

一、同业竞争

（一）同业竞争情况

本公司控股股东饶陆华先生除持有本公司股份(65.35%)外,还投资控股了深圳市歌妮思服装有限公司(持股比例为76.44%)、深圳市仙兰网络科技有限公司(持股比例为68.00%),本公司控股股东饶陆华及其控股的深圳市歌妮思服装有限公司、深圳市仙兰网络科技有限公司与本公司之间不存在同业竞争情况。

饶陆华先生投资参股了深圳市亚辰电子科技有限公司(持股比例31.00%),该公司经营范围为兴办实业;电子产品、光电产品的技术开发;电子设备、通讯设备、机电设备、办公自动化设备的技术咨询;国内商业、物资供销业;目前主要从事美国雷泰(raytek)、美国福禄克(Fluke)、日本共立(KYORITSU)、德国德图(Testo)等进口品牌的仪器仪表的代理与销售,主要代理产品包括:红外线测温仪、视频和电视信号发生器、网络万用表、热电阻校准器等。因此,从该公司实际从事的主要业务来看,不构成对本公司业务的实质性影响,二者不存在同业竞争。

深圳市亚辰电子科技有限公司承诺:本公司目前不存在、将来也不会存在任何直接或间接与深圳市科陆电子科技股份有限公司的业务构成竞争的业务,亦不会在任何地方和以任何形式(包括但不限于合资经营、合作经营或拥有在其他公司或企业的股票或权益等)从事与科陆电子有竞争或构成竞争的业务。

（二）持有股份公司5%以上股权的股东作出的避免同业竞争的承诺

为了避免损害股份公司及其他股东利益,2006年7月18日,股份公司的控股股东饶陆华先生、自然人股东袁继全先生向公司及全体股东出具了《避免同业竞争的承诺函》,承诺:“无论在中国境内或者境外,对于股份公司正在或将来要进行生产开发的产品、经营业务以及研究的新产品、新技术,本人亦将不会再直接或间接经营、参与投资生产、研究和开发任何对股份公司构成直接竞争的相同或相似或可替代的产品,除非股份公司对本人有要求。”

公司其他3名法人股东于同日出具了《避免同业竞争的承诺函》,承诺:

“1、贵公司为电工仪器仪表、电力自动化产品生产企业，本公司现有业务及投资并不涉及该类产品的生产。

2、在今后的业务中，本公司不与贵公司同业竞争，即本公司包括本公司全资、控股公司及本公司对其具有实际控制权的公司不会以任何形式直接或间接的从事与贵公司相同或相似的业务。

3、本公司如从事新的有可能涉及电工仪器仪表生产、销售的业务，则有义务就该新业务通知贵公司。如该新业务可能构成与贵公司的同业竞争，在贵公司提出异议后，本公司同意终止该业务。如贵公司认为该新业务有利于贵公司发展，则本公司同意无条件将该业务转让给贵公司经营。

4、如贵公司认定本公司现有业务与贵公司存在同业竞争，则本公司将在贵公司提出异议后及时转让或终止上述业务。如贵公司提出受让请求，则本公司应无条件按经有证券从业资格的中介机构评估后的公允价格将上述业务和资产优先转让给贵公司。

5、在贵公司认定是否与本公司存在同业竞争的董事会或股东大会上，本公司承诺，本公司及与本公司有关的董事、股东代表将按贵公司章程规定回避，不参与表决。

6、本公司保证严格遵守贵公司章程的规定，与其他股东一样平等的行使股东权利、履行股东义务。不利用主要股东的地位谋取不当利益，不损害贵公司和其他股东的合法权益。”

（三）发行人律师、保荐机构（主承销商）对同业竞争发表的意见

发行人律师认为：发行人与关联方之间不存在同业竞争。

保荐机构（主承销商）认为：股份公司与控股股东之间不存在同业竞争。

二、关联交易

（一）关联方

本公司的关联方有：

1、控股股东及其他持有公司 5%以上股权的股东

（1）本公司控股及其他持有公司 5%以上股权的股东如下表所示：

股 东	所持股份（万股）	持股比例（%）
饶陆华（控股股东）	2,940.60	65.35
深圳创新投	585.00	13.00

青岛高德	360.00	8.00
袁继全	291.15	6.47
深圳高新投	225.00	5.00

(2) 本公司实际控制人饶陆华先生除投资控股科陆电子外，还投资控股了深圳市歌妮思服装有限公司、深圳市仙兰网络科技有限公司、参股了深圳市亚辰电子科技有限公司。

2、对控股股东及主要股东有实质影响的法人或自然人

本公司 3 名法人股东的股东如下：

深圳创新投的股东：深圳市人民政府国有资产监督管理委员会、深圳市机场（集团）有限公司、上海大众科技创业（集团）股份有限公司、深圳市福田区投资发展公司、广东电力发展股份有限公司、新通产实业开发（深圳）有限公司、深圳市盐田港集团有限公司、隆鑫集团有限公司、深圳市亿鑫投资有限公司、深圳能源投资股份有限公司、广深铁路股份有限公司、深圳市中兴通讯股份有限公司等 12 家单位。

青岛高德的股东：卢建利、迟荣鸣、马丽珍。

深圳高新投的股东：深圳市投资管理公司、深圳市科学技术发展基金会、深圳国家电子技术应用工业性试验中心、深圳市生产力促进中心。

3、本公司控股、参股、合营及联营公司

本公司控股子公司为科陆软件、科陆电源、山东科陆。

截至本招股说明书出具之日，本公司不存在参股或参与的合营企业及联营企业。

4、本公司董事、独立董事、监事、高级管理人员及核心技术人员

本公司董事：饶陆华、袁继全、刘明忠、孟建斌、陶军、高志成、范家闫；

本公司独立董事：朱文岳、李小平、沈萍、赵立；

本公司监事：徐景、程厚博、阮海明；

本公司高级管理人员：饶陆华（总经理）、袁继全（财务总监）、罗竝（董事会秘书）；

本公司核心技术人员：刘明忠、范家闫（副总工程师）、阮海明、徐景。

上述人员除饶陆华以外其余均不控股或参股其他企业。

5、其他关联方

(1) 公司 6 名自然人股东的配偶：鄢玉珍、王桂花、伍本翠、苏艳玲、覃爱丽、黄咪

(2) 公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员任职的关联方

姓 名	任职单位	职 务
饶陆华	深圳市歌妮思服装有限公司 深圳市仙兰网络科技有限公司	董事长
袁继全	深圳市金证科技股份有限公司	独立董事
孟建斌	深圳创新软库创业投资管理有限公司	副总经理
陶 军	深圳高新投	总经理
高志成	青岛高德	总经理
朱文岳	深圳同人会计师事务所	合伙人
李小平	广东海埠律师事务所	律 师
沈 萍	信达律师事务所	律 师
赵 立	深圳能源投资股份有限公司	副总经理
程厚博	深圳创新投	副总裁
范家门	科陆电源	总经理

(3) 已离职董事及配偶：曾驱虎、罗玲玲（曾驱虎的配偶）

除上述关联方之外，公司不存在其他关联方。

(二) 关联关系

1、股权关系

股权关系为本公司关联方与本公司存在的最主要的关联关系，主要包括本公司股东与本公司之间的股权关系。其中，饶陆华是本公司存在控制关系的关联方。

饶陆华发行前持有本公司的股权比例为 65.35%，发行后持有本公司的股权比例为 49.01%，为本公司的控股股东。饶陆华可通过股东大会、董事会表决的方式对公司的利润分配、业务经营等决策产生影响。

2、商业利益

本公司关联方与本公司不存在重大商业利益关系。

3、董事会对关联关系的判断

本公司董事会认为，公司的 9 家股东与本公司存在实质的关联关系，本公司法人股股东的股东与本公司只存在法律联系形式。

本公司与关联方目前存在的关联关系主要体现在股权关系。其中，可能对公司产生重大影响的关联方是饶陆华。饶陆华已向本公司承诺：“无论在中国境内或者境外，对于股份公司正在或将来要进行生产开发的产品、经营业务以及研究的新产品、新技

术，本人亦将不会再直接或间接经营、参与投资生产、研究和开发任何对股份公司构成直接竞争的相同或相似或可替代的产品，除非股份公司对本人有要求。”

（三）关联交易

1、经常性的关联交易

（1）销售货物

三年又一期本公司向深圳市亚辰电子科技有限公司销售检定装置及 RTU 屏（交易金额不含税）：

期 间	交易金额	合同交易内容	占年度销货比例
2005 年度	300,965.00	检定装置、RTU 屏	0.175%
2003 年度	62,000.00	校验仪、RTU 屏	0.043%

本公司上述关联交易的交易价格以市场定价为原则、由交易双方协商确定。

（2）采购货物

三年又一期本公司向深圳市亚辰电子科技有限公司采购抄表器、调压器、电源模块等（交易金额不含税）：

期 间	交易金额	合同交易内容	占年度销货比例
2006 年 1-9 月	24,798.00	抄表器	0.071%
2005 年度	238,165.00	抄表器、调压器、电源模块	0.19%

本公司上述关联交易的交易价格以市场定价为原则、由交易双方协商确定。

2、偶发性的关联交易

（1）关联方为公司担保

报告期内，上述关联方为公司贷款担保情况如表所示：

序号	担保协议签署日期	担保事宜	担保方	担保性质	备注
1	2003-4-21 和 24	2003 年 4 月 24 日，公司与中国农业银行深圳分行蛇口支行签定《借款合同》，向该行贷款 1000 万元，期限一年。	饶陆华、曾驱虎、袁继全	自然人保证担保	贷款已偿还，合同已履行完毕
2	2003-5-22	2003 年 5 月 22 日，公司与交通银行深圳分行高新村支行签定《交通银行借款合同》，向该行借款 1000 万元，期限一年。	深圳高新投	保证担保	贷款已偿还，合同已履行完毕
3	2003-8-8	2003 年 8 月 8 日，公司与中国建设银行深圳市分行签定《人民币资金借款合同》，向该行借款 1000 万元，期限一年。	深圳高新投、饶陆华	保证担保	贷款已偿还，合同已履行完毕

4	2003-12-31	2003 年 12 月 31 日, 公司向中国建设银行深圳市分行签订《借款合同》, 向该行借款 1000 万元, 期限 7 个月。	饶陆华、曾驱虎和袁继全	自然人保证担保	贷款已偿还, 合同已履行完毕
5	2004-3-30 和 31	2004 年 4 月 8 日, 公司与中国农业银行深圳南山支行签订《借款合同》, 向该行借款 1000 万元, 期限一年。	饶陆华、曾驱虎和袁继全	自然人保证担保	贷款已偿还, 合同已履行完毕
6	2004-5-28	2004 年 6 月 2 日, 公司与招商银行股份有限公司深圳梅林支行签订《借款合同》, 向该行借款 1000 万元, 期限一年。	深圳高新投	保证担保	贷款已偿还, 合同已履行完毕
7	2004-7-27	2004 年 7 月 27 日, 公司与中国农业银行深圳南山支行签订《借款合同》, 向该行借款 1000 万元, 期限一年。	饶陆华、曾驱虎、袁继全	自然人保证担保	贷款已偿还, 合同已履行完毕
8	2004-9-30	2004 年 9 月 30 日, 公司与中国建设银行深圳市分行签订《人民币资金借款合同》, 向该行借款 1000 万元, 期限一年。	深圳高新投	保证担保	贷款已偿还, 合同已履行完毕
9	2005-4-7	2005 年 4 月 7 日, 公司与中国农业银行深圳南山支行签订《借款合同》, 向该行借款 1000 万元, 期限 9 个月。	饶陆华、曾驱虎、袁继全	自然人保证担保	贷款已偿还, 合同已履行完毕
10	2005-5-19	2005 年 5 月 19 日, 公司与深圳市商业银行营业部支行签订《借款合同》, 向该行借款 1000 万元, 期限一年。	饶陆华、鄢玉珍	自然人保证担保	贷款已偿还, 合同已履行完毕
11	2005-5-24	2005 年 5 月 24 日, 公司与深圳市商业银行营业部支行签订《综合授信额度合同》, 向该行借款 500 万元, 期限一年。	饶陆华、鄢玉珍	自然人保证担保	贷款已偿还, 合同已履行完毕
12	2005-7-25	2005 年 7 月 25 日, 公司与中国农业银行深圳南山支行签订《借款合同》, 向该行借款 1000 万元, 期限 6 个月。	饶陆华、曾驱虎、袁继全	自然人保证担保	贷款已偿还, 合同已履行完毕
13	2005-7-29	2005 年 8 月 31 日, 公司向招商银行股份有限公司深圳梅林支行签订《借款合同》, 向该行借款 1000 万元, 期限一年。	深圳高新投	保证担保	贷款已偿还, 合同已履行完毕
14	2005-12-2	2005 年 12 月 2 日, 公司向中国建设银行股份有限公司深圳市分行签订《借款合同》, 向该行借款 1000 万元, 期限 12 个月。	深圳高新投	保证担保	合同正在履行之中
15	2006-4-18	2006 年 4 月 20 日, 公司与中国农业银行深圳南山支行签订《借款合同》, 向该行借款 1500 万元, 期限一年。	饶陆华、袁继全	自然人保证担保	合同正在履行之中
16	2006-5-9	2006 年 5 月 9 日, 公司向上海浦东发展银行深圳市分行签订《借款合同》, 向该行借款 500 万元, 期限 12 个月。	饶陆华、袁继全、鄢玉珍	自然人保证担保	合同正在履行之中
17	2006-5-9	2006 年 5 月 29 日, 公司向上海浦东发展银行深圳市分行签订《借款合同》, 向该行借款 1000 万元, 期限 12 个月。	饶陆华、袁继全、鄢玉珍	自然人保证担保	合同正在履行之中
18	2006-9-27	2006 年 9 月 27 日, 公司向上海浦东发展银行深圳市分行签订《借款合同》, 向该行借款 1000 万元, 期限 12 个月。	深圳高新投	保证担保	合同正在履行之中

根据深圳市鹏城会计师事务所有限公司出具的深鹏所股审字[2006]095 号《审计报告》, 深圳高新投为公司提供的担保收取相应的担保费用, 近三年又一期其担保费

分别为 245,000.00 元、329,833.32 元、324,416.66 元、411,950.13 元。公司的有关高级管理人员及其近亲属为公司提供无偿担保。

（2）发明专利转让协议

①2003 年 12 月 8 日，公司与董事范家闫签订了《专利申请权转让协议》，公司支付 2 万元受让专利权人为范家闫的一项名称为“软开关隔离变换器的拓扑方法及电路”的发明专利申请权。目前，该项专利申请权转让业已完成。

②2003 年 12 月 12 日，公司与董事范家闫签订了《专利权转让协议》，公司支付 2 万元受让专利权人为范家闫的一项名称为“固定传输比零电压开关隔离变换器”的发明专利权。目前，该项专利权转让业已完成。

（3）关联方转让股权

深圳市科陆软件有限公司于 2004 年 3 月 17 日成立，本公司出资 80 万元，出资比例为 80%；唐月奎出资 20 万元，出资比例为 20%。2006 年 9 月 13 日唐月奎将所持有的 20%股份转让给本公司，并经深圳市公证处（2006）深证字第 11034 号公证书公证，本公司于 2006 年 9 月 15 日全额支付股权转让款 20 万元给唐月奎，并于 2006 年 9 月 25 日完成深圳市工商行政管理局登记变更，科陆软件由科陆电子的控股子公司变为全资子公司。

3、关联方报告期应收应付款项余额

单位：元

项 目	2006 年 9 月 30 日	2005 年 12 月 31 日	2004 年 12 月 31 日	2003 年 12 月 31 日
其他应收款-饶陆华			16,630.25	103,585.08
应付账款-深圳市亚辰电子科技有限公司	31,998.00	7,200.00		
其他应付款-饶陆华		10,251.19		
其他应付款-范家闫	26,370.86			
应付股利	432,234.00			
其中：袁继全	323,176.50			
范家闫	49,950.00			
阮海明	41,625.00			
刘明忠	9,990.00			
唐月奎	7,492.50			

上述其他应收款、其他应付款余额系差旅费借支数。

（四）关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

公司的关联交易主要是（1）公司与深圳市亚辰电子科技有限公司发生的购销业务；（2）公司持股比例 5%以上的股东通过银行为本公司的银行借款合同提供担保。此类关联交易的发生、履行均按照公司对关联交易的决策程序进行，并已经过公司董事会或股东大会的批准，符合规范的要求。

本公司发生关联交易的金额较小。（1）公司与深圳市亚辰电子科技有限公司发生的购销业务金额占当年购、销业务金额不到 0.2%；（2）公司与股东高新投之间关联交易为支付担保费，其定价政策为按照双方约定的费率确定。公司 2003 年、2004 年、2005 年及 2006 年 1-9 月向高新投分别支付担保费用 41.20 万元、32.44 万元、32.98 万元、24.5 万元，分别占同期净利润的 2.13%、2.46%、1.54%、2.41%。公司的有关高级管理人员及其近亲属为公司提供无偿担保没有对公司财务状况、经营成果构成直接的影响。

（五）公司章程对关联交易决策权力及程序的规定

《公司章程》第七十五条规定：“股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。

关联股东的回避和表决程序为：

（一）董事会在股东大会召开前，应对关联股东做出回避的决定。股东大会在审议有关关联交易的事项时，主持人应向股东大会说明该交易为关联交易，所涉及的关联股东以及该关联股东应予回避等事项；关联股东投票表决人应将注明“关联股东回避表决”字样的表决票当即交付会议投票表决总监票人；然后其他股东就该事项进行表决。

（二）有关关联关系的股东没有回避的，其他股东有权向会议主持人申请该有关关联关系的股东回避并说明回避事由，会议主持人应当根据有关法律、法规和规范性文件决定是否回避。会议主持人不能确定该被申请回避的股东是否回避或有关股东对被申请回避的股东是否回避有异议时，由全体与会股东（包括股东代理人）所持表决权的二分之一以上表决决定该被申请回避的股东是否回避。

（三）关联股东未获准参与表决而擅自参与表决，所投之票按弃权票处理。”

《公司章程》第一百一十三条规定：“董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的,不得对该项决议行使表决权,也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行,董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足3人的,应将该事项提交股东大会审议。

董事个人或者其所任职的其它企业直接或者间接与公司已有的或者计划中的合同、交易、安排有关联关系时(聘任合同除外),不论有关事项在一般情况下是否需要董事会批准同意,均应当尽快向董事会披露其关联关系的性质和程度。

除非有关联关系的董事按照本条前款的要求向董事会作了披露,并且董事会在不将其计入法定人数,该董事亦未参加表决的会议上批准了该事项,公司有权撤销该合同、交易或者安排,但在对方是善意第三人的情况下除外。

有关联关系的董事在董事会就关联事项进行表决前应当主动回避并放弃表决权。

不具关联关系的董事认为其他董事同董事会的决议事项有关联交易且应当回避的,应在董事会就决议事项进行表决前提出。该被提议回避的董事是否回避由董事会按照本章程第九十八条的规定表决决定。

董事的回避及回避理由应当记入董事会会议记录。”

《公司章程》第一百零四条规定：“董事会应当确定购买或出售资产、对外投资、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易的权限,建立严格的审查和决策程序;重大投资项目应当组织有关专家、专业人员进行评审,并报股东大会批准。

董事会有权决定下列购买或出售资产、投资、借款、关联交易等事项:

(一) 审议公司在一年内购买、出售重大资产不超过公司最近一期经审计总资产30%的事项;

(二) 单项不超过公司最近一期经审计净资产的30%的对外投资;

(三) 单项不超过4000万元人民币的对外借款;

(四) 公司与关联人达成的关联交易总额不超过3000万元人民币或不超过占公司最近一期经审计净资产5%的关联交易,超过限额的必须经股东大会批准。”

《公司章程》第一百二十七条规定:“独立董事可以行使以下职权:

(一) 重大关联交易(是指公司拟与关联人达成的数额高于300万元或高于公司最近经审计净资产值5%的关联交易)应由独立董事认可后,提交董事会讨论;

(二) 独立董事做出判断前,可以聘请中介机构出具独立财务报告,作为其判断

的依据;”。

(六) 其他避免或规范关联交易的措施

1、为避免和消除可能出现的公司股东利用其地位而从事损害本公司或公司其他股东利益的情形,保护中小股东的利益,公司分别于2000年、2003年共引入4名独立董事,建立了独立董事制度。

2、《董事会议事规则》相关规定

公司现行《董事会议事规则》第十三条规定:“董事会应当确定购买或出售资产、对外投资、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易的权限,建立严格的审查和决策程序;重大投资项目应当组织有关专家、专业人员进行评审,并报股东大会批准。”

第二十一条规定:“独立董事除应当具有《公司法》和其它法律、法规赋予董事的职权外,取得全体独立董事的二分之一以上的同意,还可以行使下列特别职权:(一)重大关联交易(是指公司拟与关联人达成的数额高于300万元或高于公司最近经审计净资产值5%的关联交易)应由独立董事认可后,提交董事会讨论;…”

第五十一条规定:“董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的,不得对该项决议行使表决权,也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行,董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足3人的,应将该事项提交股东大会审议。”

第五十二条规定:“董事会就关联交易表决时,有利害关系的当事人属于以下情形的,应当回避,不得参与表决:

(一) 董事个人与公司的关联交易;

(二) 董事个人在关联企业任职或拥有关联企业控制权,该企业与公司的关联交易;

(三) 按法律、法规和公司章程规定应当回避的;

(四) 未能出席会议的董事为有利益冲突的当事人的,不得就该事项授权其他董事代理表决。”

3、公司于2003年第一次临时股东大会通过了《关联交易公允决策制度》,对公司的关联方、关联交易、关联交易的回避制度、关联交易决策权限和表决程序等内容进行了规定。

（七）发行人律师、会计师、保荐机构（主承销商）对关联交易的核查意见

发行人律师认为：发行人近三年及最近一期发生的主要关联交易合法，定价公允，不存在损害发行人及其他股东利益的情形。

会计师认为，科陆电子对于关联交易的会计处理符合《关联方之间出售资产等有关会计处理问题暂行规定》（财会[2001]64号文）的要求，该等关联交易对科陆电子财务状况和经营业绩不存在重大异常影响。

保荐机构（主承销商）认为：经核查，发行人对报告期内的关联交易已作充分披露，关联交易决策程序合法，定价公允，不存在损害发行人及中小股东利益的情形。

（八）发行人最近三年关联交易的执行情况

公司近三年及一期发生的关联交易均已履行了公司章程规定的程序，独立董事对上述关联交易履行的审议程序的合法性和交易价格的公允性发表了无保留意见。独立董事认为：“公司在2003年度、2004年度、2005年及2006年1—9月的所有重大关联交易均为公允，不存在损害公司及公司其他股东利益的情形，且各项重大关联交易已履行法定批准程序。”

（九）减少关联交易的主要措施

公司发生的关联交易主要为担保类关联交易，针对该类关联交易，公司所采取的减少关联交易的措施主要是提前履行完借款合同的还款义务。

第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员

一、董事、监事、高管人员与核心技术人员简介

本公司董事、监事、高级管理人员与核心技术人员均为中国国籍，相互之间不存在配偶关系、三代以内直系和旁系亲属关系。

（一）公司董事会成员

本公司董事共11人，其中独立董事4人，所有董事均经过选举产生。

饶陆华，董事长，中国国籍，无境外永久居留权，男，出生于1965年7月，1989年7月毕业于哈尔滨理工大学经济管理系获学士学位，高级经济师，曾在电子部武汉国营七一〇厂负责技术及管理工作；1996年创立本公司以来一直担任公司董事长，2001年被评为深圳市福田区第三届“十大杰出青年”，2002年被广东省人民政府评为“广东省优秀民营企业家”，曾先后被深圳市中小企业发展促进会第一届第二次会员大会授予“永久荣誉会长”和“企业优秀管理者”光荣称号。2003年当选为中国计量协会副理事长，2005年当选为深圳市政协委员。任期2003年11月-2006年11月。

袁继全，董事，中国国籍，无境外永久居留权，男，出生于1951年12月，中共党员，1982年7月毕业于中南财经大学工业会计系获学士学位，高级会计师。历任电子部国营武汉七一〇厂会计、车间主任、财务处副处长、处长、副总会计师兼财务处长，1992年12月以来先后担任深圳市南山建设开发实业公司总会计师、副总经理，国家计委深圳惠生工贸公司副总经理兼总会计师，深圳市招商实业发展有限公司副总经理兼总会计师。现任本公司财务总监。董事提名人：董事会，任期 2003年11月-2006年11月。

刘明忠，董事，中国国籍，无境外永久居留权，男，1971年2月出生于广西省桂林市，高级工程师，1988年9月至1992年7月就读于西安交通大学工业电气自动化专业，1992年7月至1998年5月就职于广西桂林市机床工具公司，1998年5月至今先后担任深圳市科陆电子科技股份有限公司仪表部经理、电能表部经理，从事开发设计和管理工作的。曾荣获深圳市科技进步奖二等奖一项、广东省科技进步奖三等奖一项，其所主持开发的0.2S级电子式多功能电能表曾填补了国内空白，并被列入广东省重点新产品计划。技术专长主要体现在嵌入式系统的软硬件设计、

系统分析与项目管理方面。现任本公司总工程师。董事提名人：董事会，任期2004年11月-2006年11月。

孟建斌，董事，中国国籍，无境外永久居留权，男，1963年7月1日生于江苏盐城，硕士研究生，高级经济师，中国投资学会理事。1983—1987年毕业于天津金融管理学院；1987—1992年在江苏农行盐城市分行任经济师。1992—1997年在南方证券有限公司，先后任董事长秘书，研究处副处长、处长、研究咨询部总经理助理，办公室副主任兼秘书处处长，发展研究中心常务副总经理。1997—1999年任申银万国证券有限公司广东管理总部（辖福建、广东、广西、海南及深圳营业机构）副总经理，期间获夏威夷东西方学院EMBA硕士。1999年至今在深圳市创新投资集团有限公司，先后任资产经营总部负责人、创新投资管理公司总经理助理、创新软库管理公司副总经理。董事提名人：董事会，任期2006年5月-2006年11月。

陶军，董事，中国国籍，无境外永久居留权，男，出生于1962年8月，博士，工程师。1978年8月—1982年7月就读于湖南大学机械系；1982年7月—1986年7月在湖南科技大学机电系任教；1986年7月—1989年5月于华南理工大学机械制造专业读研究生；1989年5月—1995年5月在深圳市彩电总公司工作；2001年2月—2006年5月在职就读西安交通大学产业经济学专业博士；1995年5月—至今在深圳市高新技术投资担保有限公司先后任投资发展部副经理、担保部经理、总经理助理、副总经理、总经理。董事提名人：董事会，任期2003年11月-2006年11月。

高志成，董事，中国国籍，无境外永久居留权，男，出生于1963年4月，浙江大学工商管理学院获工学硕士，高级经济师，1990年1月至1993年2月就职于青岛市人民政府经济发展研究中心，1993年3月至2000年3月就职青岛万通证券有限公司，2000年4月至今就职于青岛高德科技创业投资有限公司任公司总经理。董事提名人：董事会，任期2003年11月-2006年11月。

范家闫，董事，中国国籍，无境外永久居留权，男，出生于1970年1月，1991年6月电子科技大学电子工程系信号与系统专业硕士毕业，高级工程师，曾获国家实用新型专利一项，尤其擅长音频功率放大器和电力电子线路的设计。现任公司副总工程师、科陆电源总经理。董事提名人：董事会，任期2003年11月-2006年11月。

朱文岳，独立董事，中国国籍，无境外永久居留权，男，出生于1963年3月，经济学硕士，会计师，有证券从业资格的中国注册会计师，深圳同人会计师事务所

所合伙人。从1988年至今，已有十多年CPA工作经验。董事提名人：董事会，任期2003年11月-2006年11月。

李小平，独立董事，中国国籍，无境外永久居留权，男，出生于1972年3月，1994年毕业于西北政法学院，中国注册律师，现为广东海埠律师事务所律师。从1995年至今，执业时间八年，熟悉证券事务、公司购并、重组业务及国企改革业务，2002年获证监会准许可担任上市公司独立董事，现任本公司独立董事。董事提名人：董事提名人：董事会，任期2003年11月-2006年11月。

沈萍，独立董事，中国国籍，无境外永久居留权，女，出生于1972年1月，武汉大学国际经济法专业博士，执业律师，经济师，现就职于信达律师事务所，具有律师执业资格、企业法律顾问资格、中级经济师资格（金融类）、证券从业资格（发行）、独立董事资格。曾担任大型国有企业、著名外资企业如深圳高新投、和记黄埔地产（深圳）有限公司、香港利丰雅高集团等企业的法律顾问。董事提名人：董事提名人：董事会，任期2003年11月-2006年11月。

赵立，独立董事，中国国籍，无境外永久居留权，女，出生于1961年4月，硕士学历，高级工程师。工学学士学位；1983年6月至1993年5月，在武汉水利电力学院（现武汉大学）电力系任教，1988年获工学硕士学位，历任深圳市东辉实业有限公司业务主任、工程师、深圳市能源集团有限公司办公室秘书、办公室副主任、深圳能源投资股份有限公司副总经理。现任深圳能源投资股份有限公司副总经理。董事提名人：董事会，任期2003年11月-2006年11月。

（二）公司监事会成员

本公司监事会共 3 人，其中：

徐景，监事会主席，中国国籍，无境外永久居留权，男，1970 年 4 月出生于湖南省平江县，高级工程师，中国科学院自动控制和人工智能专业硕士学位。历任惠州南方通信有限公司 ATM 交换机设计（pSos 系统）员、深圳中兴通信有限公司 SDH 网管软件开发（windows NT + pSos）项目主管、深圳 UT 斯达康通信有限公司 IP 网关和软交换软件的开发工程师。

其技术专长主要体现在精通C/C++，具有九年嵌入式软件开发经验，精通主流实时操作系统，如VxWorks, pSos, Wince, Linux, Nucleus, uCOS-II；精通VC，有Windows大型应用软件开发经验，熟悉Snmp协议，有两年的网管开发经验。现任本公司副总工程师兼自动化部经理。监事提名人：监事会，任期2005年8月-2006

年11月。

程厚博，监事，中国国籍，无境外永久居留权，男，出生于1963年，浙江大学光电子工程学学士，工商管理硕士，经济师。历任机械工业部贵阳新添光学仪器公司从事新产品开发总体设计、航天工业部北京701（空气动力）研究所从事激光全息术及光学检测技术方向的应用研究、浙江照相机一厂任技术科长、武警总部安华公司总经理秘书、总经理办公室主任、深圳联华电子有限公司总经理、西安安华实业有限公司总经理、深圳创新投投资总部副部长、部长，深圳创新投资管理有限公司总经理，深圳创新投副总裁。现任深圳市创新投资集团有限公司副总裁。

监事提名人：监事会，任期2003年11月-2006年11月。

阮海明，中国国籍，无境外永久居留权，男，出生于1966年1月，中国国籍，武汉大学物理系硕士毕业，高级工程师，历任中科院武汉物理所高级工程师，现任本公司副总工程师。监事提名人：监事会，任期2003年11月-2006年11月。

（三）高级管理人员

饶陆华，总经理，参见本节之“一、（一）公司董事会成员”。

袁继全，财务总监，参见本节之“一、（一）公司董事会成员”。

罗竝，董事会秘书，中国国籍，无境外永久居留权，女，经济师，出生于1975年10月，中国国籍，中共党员，湘潭大学国际经贸管理学院经济学硕士，曾任深圳市大俊和实业有限公司董事长助理。现任公司董事会秘书兼总经理办公室主任。任期2003年11月-2006年11月。

（四）核心技术人员

刘明忠，见本节“一、（一）公司董事会成员”简介。

范家闫，见本节“一、（一）公司董事会成员”简介。

阮海明，见本节“一、（二）监事会成员”简介。

徐景，本节“一、（二）监事会成员”简介。

二、公司董事、监事、高管人员与核心技术人员及其近亲属持有本公司股份的情况

姓名	职务	2006-9-30		2005-12-31		2004-12-31		2003-12-31	
		持有股数 (万股)	比例 (%)	持有股数 (万股)	比例 (%)	持有股数 (万股)	比例 (%)	持有股数 (万股)	比例 (%)
饶陆华	董事长、总经理	2940.60	65.35	2913.60	64.75	2386.35	53.03	2386.35	53.03

袁继全	董事、财务总监	291.15	6.47	291.15	6.47	291.15	6.47	291.15	6.47
范家闫	董事	45.00	1.00	45.00	1.00	-	-	-	-
阮海明	监事	37.5	0.83	37.5	0.83	-	-	-	-
刘明忠	董事、总工程师	9.00	0.2	9.00	0.2	-	-	-	-
唐月奎	软件一部经理	6.75	0.15	6.75	0.15	-	-	-	-

三、公司董事、监事、高级管理人员与核心技术人员对外投资情况

截至本招股说明书签署日，除董事长饶陆华持有深圳市歌妮思服装有限公司（持股比例 76.44%）、深圳市仙兰网络科技有限公司（持股比例为 68.00%）、深圳市亚辰电子科技有限公司（持股比例 31.00%）的股权外，本公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员不存在其他对外投资情况。

董事长饶陆华就该对外投资作出声明“本人持有深圳市歌妮思服装有限公司（持股比例 76.44%）、深圳市仙兰网络科技有限公司（持股比例为 68.00%）、深圳市亚辰电子科技有限公司（持股比例 31.00%）的股权，深圳市歌妮思服装有限公司、深圳市仙兰网络科技有限公司、深圳市亚辰电子科技有限公司与深圳市科陆电子科技股份有限公司不存在利益冲突”。

四、公司董事、监事和高级管理人员及核心技术人员收入情况

姓 名	职 务	2005 年收入（万元）
饶陆华	董事长兼总经理	21.6
袁继全	董事兼财务总监	15.6
刘明忠	董事兼总工程师	18
孟建斌	董事	未在本公司领取薪金
陶军	董事	未在本公司领取薪金
高志成	董事	未在本公司领取薪金
范家闫	董事	18
朱文岳	独立董事	2 (独立董事津贴)
李小平	独立董事	2 (独立董事津贴)
沈 萍	独立董事	2 (独立董事津贴)
赵 立	独立董事	2 (独立董事津贴)
程厚博	监事	未在本公司领取薪金

徐景	监事	18
阮海明	监事兼副总工程师	15.6
罗 竝	董事会秘书	12

五、公司董事、监事和高级管理人员及核心技术人员兼职情况

姓 名	兼职单位	兼职情况	兼职单位与本公司关系
饶陆华	深圳市科陆软件有限公司 深圳市科陆电源技术有限公司 深圳市歌妮思服装有限公司 深圳市仙兰网络科技有限公司	董事长	同一个控制人下的子公司
袁继全	深圳市金证科技股份有限公司	独立董事	无
孟建斌	深圳创新软库创业投资管理有限公司	副总经理	本公司股东投资的合营企业
陶 军	深圳高新投	总经理	本公司股东
高志成	青岛高德	总经理	本公司股东
朱文岳	深圳同人会计师事务所	合伙人	无
李小平	广东海埠律师事务所	律 师	无
沈 萍	信达律师事务所	律 师	无
赵 立	深圳能源投资股份有限公司	副总经理	无
程厚博	深圳创新投	副总裁	本公司股东
范家闫	科陆电源	总经理	本公司的子公司

除以上人员外，公司董事、监事和高级管理人员及核心技术人员没有在其他单位兼职，并已发表上述声明。

六、公司董事、监事、高级管理人员与核心技术人员相互之间存在的亲属关系

本公司董事、监事、高级管理人员与核心技术人员相互之间均不存在亲属关系。

七、公司与董事、监事、高管人员与核心技术人员的协议

公司核心技术人员均与公司签订了技术保密协议。

八、公司董事、监事、高级管理人员任职资格

公司董事、监事、高级管理人员符合法律法规规定的任职资格。

九、公司董事、监事、高级管理人员近三年的变动情况

2003年4月，戴庆宇因客观原因无法继续履行独董职责并提交了辞呈，公司在召开的2002年度股东大会通过了改选独立董事的议案，选举李小平担任公司独立董事。

2003年11月15日，公司召开第二届董事会第一次会议，会议同意饶陆华先生辞去公司总经理职务，选举曾驱虎先生任公司总经理。

2003年9月6日，公司召开的2003年度第一次临时股东大会上，通过了增设独立董事的议案，选举赵立女士、沈萍女士担任公司独立董事。

2003年4月15日，鉴于王伟东先生已辞去其在科陆电子的其他行政职务，本公司第一届董事会第八次会议解聘王伟东董事会秘书职务。2003年9月6日，本公司第一届董事会第九次会议聘请罗竝女士为公司董事会秘书。

2004年9月，曾驱虎先生因个人原因无法履行其职责，且提出了辞职请求，公司在召开的第二届董事会第四次会议上，同意曾驱虎先生辞去公司总经理职务，聘任饶陆华为公司总经理。

2004年10月26日，公司召开的2004年度第一次临时股东大会上，根据《公司章程》有关规定，同意曾驱虎先生辞去公司董事职务，增补刘明忠为公司董事。

2005年8月26日，干体兵先生因身体原因无法履行职责，公司在召开的2005年第一次临时股东大会上，同意干体兵先生辞去公司监事职务，根据《公司章程》有关规定，增补徐景先生为公司监事。

2006年5月8日，刘敏先生因工作调动关系无法履行职责，公司在召开的2005年度股东大会上，同意刘敏先生辞去公司董事职务，根据《公司章程》有关规定，增补孟建斌先生为公司董事。

第九节 公司治理结构

一、发行人股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度的建立健全及运行情况

（一）股东大会制度的建立健全及运行情况

根据《公司法》及有关规定，发行人于创立大会、2003 年第一次临时股东大会、2003 年度股东大会，2004 年度股东大会、2005 年度股东大会和 2006 年第一次临时股东大会分别对公司章程的制定和修改进行了审议，并制定了健全的《股东大会议事规则》，股东大会规范运行。

1、股东权利和义务

公司章程第三十条规定，公司股东享有下列权利：（1）依照其所持有的股份份获得股利和其他形式的利益分配；（2）依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权；（3）对公司的经营进行监督，提出建议或者质询；（4）依照法律、行政法规及本章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份；（5）查阅本章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告；（6）公司终止或者清算时，按其所持有的股份份参加公司剩余财产的分配；（7）对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议的股东，要求公司收购其股份；（8）法律、行政法规、部门规章或本章程规定的其他权利。

发行人公司章程第三十五条规定，公司股东承担下列义务：（1）遵守法律、行政法规和本章程；（2）依其所认购的股份和入股方式缴纳股金；（3）除法律、法规规定的情形外，不得退股；（4）不得滥用股东权利损害公司或者其他股东的利益；不得滥用公司法人独立地位和股东有限责任损害公司债权人的利益；公司股东滥用股东权利给公司或者其他股东造成损失的，应当依法承担赔偿责任；公司股东滥用公司法人独立地位和股东有限责任，逃避债务，严重损害公司债权人利益的，应当对公司债务承担连带责任。（5）法律、行政法规及本章程规定应当承担的其他义务。

2、股东大会的职权

发行人公司章程第三十八条规定，股东大会是公司的权力机构，依法行使下列职

权：（1）决定公司的经营方针和投资计划；（2）选举和更换非由职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项；（3）审议批准董事会的报告；（4）审议批准监事会报告；（5）审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；（6）审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；（7）对公司增加或者减少注册资本作出决议；（8）对发行公司债券作出决议；（9）对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议；（10）修改本章程；（11）对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议；（12）审议批准第三十九条规定的担保事项；（13）审议公司在一年内购买、出售重大资产超过公司最近一期经审计总资产 30%的事项；（14）审议批准变更募集资金用途事项；（15）审议股权激励计划；（16）审议法律、行政法规、部门规章或本章程规定应当由股东大会决定的其他事项。

3、股东大会议事规则

（1）会议的召开和举行

股东大会分为年度股东大会和临时股东大会。年度股东大会每年召开一次，应当于上一会计年度结束后的 6 个月内举行。临时股东大会不定期召开，出现《公司法》第一百零一条规定或《公司章程》的应当召开临时股东大会的情形时，临时股东大会应当在 2 个月内召开。

公司在上述期限内不能召开股东大会的，应当报告公司所在地中国证监会派出机构和公司股票挂牌交易的证券交易所（以下简称“证券交易所”），说明原因并公告。

（2）提案的提交与表决

提案的内容应当属于股东大会职权范围，有明确议题和具体决议事项，并且符合法律、行政法规和公司章程的有关规定。单独或者合计持有公司 3%以上股份的股东，可以在股东大会召开 10 日前提出临时提案并书面提交召集人。召集人应当在收到提案后 2 日内发出股东大会补充通知，公告临时提案的内容。除前款规定外，召集人在发出股东大会通知后，不得修改股东大会通知中已列明的提案或增加新的提案。股东大会通知中未列明或不符合本规则第十三条规定的提案，股东大会不得进行表决并作出决议。

股东大会对提案进行表决前，应当推举两名股东代表参加计票和监票。审议事项与股东有关联关系的，相关股东及代理人不得参加计票、监票。股东大会对提案进行表决时，应当由律师、股东代表与监事代表共同负责计票、监票。通过网络或其他方式投票的公司股东或其代理人，有权通过相应的投票系统查验自己的投票结果。

股东与股东大会拟审议事项有关联关系时，应当回避表决，其所持有表决权的股份不计入出席股东大会有表决权的股份总数。公司持有自己的股份没有表决权，且该部分股份不计入出席股东大会有表决权的股份总数。

（3）股东出席的方式

公司应当在公司住所地或公司章程规定的地点召开股东大会。股东大会应当设置会场，以现场会议形式召开。公司可以采用安全、经济、便捷的网络或其他方式为股东参加股东大会提供便利。股东通过上述方式参加股东大会的，视为出席。股东可以亲自出席股东大会并行使表决权，也可以委托他人代为出席和在授权范围内行使表决权。

股权登记日登记在册的所有股东或其代理人，均有权出席股东大会，公司和召集人不得以任何理由拒绝。股东应当持股票账户卡、身份证或其他能够表明其身份的有效证件或证明出席股东大会。代理人还应当提交股东授权委托书和个人有效身份证件。召集人和律师应当依据证券登记结算机构提供的股东名册共同对股东资格的合法性进行验证，并登记股东姓名或名称及其所持有表决权的股份数。在会议主持人宣布现场出席会议的股东和代理人人数及所持有表决权的股份总数之前，会议登记应当终止。

（二）董事会制度的建立健全及运行情况

发行人制定了《董事会议事规则》，董事会规范运行。公司董事严格按照公司章程和董事会议事规则的规定行使自己的权利。

1、董事会构成

《公司章程》规定公司董事为自然人。董事会由十一名董事组成，其中设董事长1人，独立董事4人，董事由股东大会选举产生。董事会设董事会秘书一人，由董事长提名，经董事会聘任或者解聘。

2、董事会职权

董事会职权：(1)负责召集股东大会，并向大会报告工作；(2)执行股东大会的决议；(3)决定公司的经营计划和投资方案；(4)制订公司的年度财务预算方案、决算方案；(5)制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；(6)制订公司增加或者减少注册资本、发行债券或其他证券及上市方案；(7)拟订公司重大收购、回购本公司股票或者合并、分立和解散方案；(8)在股东大会授权范围内，决定公司的风险投资、资产抵押及其他担保事项；(9)决定公司内部管理机构的设置；(10)聘任或者解聘公司总经理

理、董事会秘书；根据总经理的提名，聘任或者解聘公司副总经理、财务总监、总工程师和副总工程师等高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项；(11)制订公司的基本管理制度；(12)制订公司章程的修改方案；(13)管理公司信息披露事项；(14)向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；(15)听取公司总经理的工作汇报并检查总经理的工作；(16)法律、法规或公司章程规定，以及股东大会授予的其他职权。

3、董事会议事规则

《公司章程》规定董事会每年至少召开两次会议，于会议召开十日前通知全体董事和监事。代表 1/10 以上表决权的股东、1/3 以上董事或者监事会，可以提议召开董事会临时会议。董事长应当自接到提议后 10 日内，召集和主持董事会会议。董事会召开临时董事会会议的通知方式为：信函、传真、电子邮件等书面通知方式；通知时限为：会议召开 5 日前。董事会会议应当有二分之一以上的董事出席方可举行，每一董事享有一票表决权。董事会作出决议，必须经全体董事的过半数通过。

(三) 监事会制度的建立健全及运行情况

发行人制定了《监事会议事规则》，监事会规范运行。发行人监事严格按照公司章程和监事会议事规则的规定行使自己的权利。

1、监事会构成

公司监事会由三名监事组成，设监事会主席一名。监事由股东代表和公司职工代表担任。公司职工代表担任的监事不得少于监事人数的三分之一。监事每届任期三年。股东代表担任的监事由股东大会选举或更换，职工代表担任的监事由公司职工民主选举产生或更换，监事连选可以连任。

2、监事会职权

监事会行使下列职权：（1）应当对董事会编制的公司定期报告进行审核并提出书面审核意见；（2）检查公司财务；（3）对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、行政法规、公司章程或者股东大会决议的董事、高级管理人员提出罢免的建议；（4）当董事、高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求董事、高级管理人员予以纠正；（5）提议召开临时股东大会，在董事会不履行《公司法》规定的召集和主持股东大会职责时召集和主持股东大会；（6）向股东大会提出提案；（7）依照《公司法》第一百五十二条的规定，对董事、高级管理人员提起诉讼；（8）发现公司经营情况异常，可以进行调查；必要时，可以聘请会计师事务

所、律师事务所等专业机构协助其工作，费用由公司承担。

3、监事会议事规则

监事会会议每 6 个月至少召开一次，监事可以提议召开临时会议。监事会会议于召开前十日应将会议时间、地点、内容和表决事项通知所有监事会成员。

监事会会议由监事会主席主持，监事会主席不能履行职务或者不履行职务的，由监事会副主席召集和主持监事会会议；监事会副主席不能履行职务或者不履行职务的，由半数以上监事共同推举一名监事召集和主持监事会会议。监事应出席监事会会议。因故缺席的监事，可以事先提交书面意见或书面表决书，也可以书面委托其他监事代其出席监事会会议。委托书必须载明委托范围。

监事会会议应做会议记录，由出席会议的监事和记录员在会议记录上签字。监事有权要求在记录上对其在会议上的发言作出某种说明性记载。监事会作出决议，应当采用记名表决方式。监事会决议经全体监事的过半数表决通过，方为有效。

（四）独立董事制度的建立健全及运行情况

1、独立董事情况

经 2000 年 11 月 16 日召开的创立大会暨首届股东大会审议批准，公司聘请了 2 名独立董事。2003 年 5 月 8 日召开的公司 2002 年年度股东大会通过了改选独立董事的议案，选举李小平担任公司独立董事。在 2003 年 9 月 6 日召开的 2003 年度第一次临时股东大会上，公司增设赵立女士、沈萍女士担任公司独立董事。2003 年 11 月 15 日召开的 2003 年第二次临时股东大会选举公司第二届董事会，其中独立董事 4 名，独立董事占董事会成员总数的三分之一，其中朱文岳先生为会计专业人士。

2、独立董事的制度安排

《公司章程》规定：公司建立独立董事制度。独立董事是指不在公司担任除董事外的其他职务，并与其所受聘的公司及其主要股东不存在可能妨碍其进行独立客观判断的关系的董事。担任独立董事须符合国家法律、法规或其他规范性文件规定的任职资格及独立性要求。公司设立独立董事四名，其中一名为具有高级职称或注册会计师资格的会计专业人士。

独立董事每届任期与其他董事任期相同，任届期满可连选连任，但连任时间不得超过六年。

独立董事除具有法律、法规和公司章程赋予董事的职权外，在取得全体独立董事二分之一以上同意的情况下，还具有以下特别职权：重大关联交易（是指公司拟与关

联人达成的数额高于 300 万元或高于公司最近经审计净资产值 5%的关联交易) 应由独立董事认可后, 提交董事会讨论; 独立董事作出判断前, 可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告, 作为其判断的依据; 向董事会提议聘用或者解聘会计师事务所; 向董事会提请召开临时股东大会; 提议召开董事会; 独立聘请外部审计机构和咨询机构; 在股东大会召开前公开向股东征集投票权。

独立董事还应当对以下重大事项向董事会或股东大会发表独立意见: 提名、任免董事; 聘任或者解聘高级管理人员; 公司董事、高级管理人员的薪酬; 公司的股东、实际控制人及其关联企业对公司现有或新发生的数额高于 300 万元或高于公司最近经审计净资产 5%的借款或其他资金往来, 以及公司是否采取有效措施回收欠款; 独立董事认为可能损害中小股东权益的事项。

独立董事应当就上述事项发表以下几类意见之一: 同意; 保留意见及其理由; 反对意见及其理由; 无法发表意见及其障碍。

3、独立董事实际发挥作用的情况

本公司独立董事任职以来, 认真履行职权, 在股份公司的决策中起到了积极的作用。

公司独立董事就本公司的关联交易和资产减值计提政策发表了独立意见。独立意见认为: 1、公司在 2003 年度、2004 年度、2005 年及 2006 年 1-9 月的所有重大关联交易均为公允, 不存在损害公司及公司其他股东利益的情形, 且各项重大关联交易已履行法定批准程序; 2、公司 2003 年度、2004 年度、2005 年及 2006 年 1-9 月的资产减值准备计提政策稳健, 已足额计提各项资产减值准备。

(五) 董事会秘书的职责

董事会秘书的主要职责是: 1、准备和递交国家有关部门要求的董事会和股东大会出具的报告和文件; 2、筹备董事会会议和股东大会, 并负责会议的记录和会议文件、记录的保管; 3、负责公司信息披露事务, 保证公司信息披露的及时、准确、合法、真实和完整; 4、保证有权得到公司有关记录和文件的人及时得到有关文件和记录。5、公司章程和公司拟发行上市股票的证券交易所上市规则所规定的其它职责。

(六) 专门委员会的设置情况

2003 年 11 月 15 日本公司召开了 2003 年第二次临时股东大会审议通过了《关于设立董事会专门委员会的议案》。决定设立董事会战略委员会、董事会提名委员会、

董事会审计委员会、董事会薪酬与考核委员会。

董事会战略委员会主要职责为：1、对公司中长期发展战略规划进行研究并提出建议；2、对《公司章程》规定须经董事会批准的重大投资决策进行研究并提出建议；3、对其他影响公司发展的重大事项进行研究并提出建议；4、对以上事项的实施进行检查；5、董事会授权的其他事宜。

董事会提名委员会主要职责为：1、研究董事、高级管理人员的选择标准和聘任程序，并向董事会提出建议；2、广泛搜寻合格的董事和高级管理人员的人选；3、对董事候选人和高级管理人员人选进行审查并提出建议；4、对须提请董事会聘任的其他高级管理人员进行审查并提出建议；5、董事会授权的其他事宜。

董事会审计委员会主要职责为：1、检查公司会计政策、财务状况、财务信息披露和财务报告程序；2、提议聘请或更换外部审计机构；3、负责公司内部审计人员与外部审计机构进行交流；4、对内部审计人员及其工作进行考核；5、审查公司的内部控制制度；6、检查、监督公司存在或潜在的各种财务风险；7、检查公司遵守法律、法规的情况；8、董事会授权的其他事宜。

董事会薪酬与考核委员会主要职责为：1、根据董事及高级管理人员管理岗位的主要范围、职责、重要性以及其他相关企业相关岗位的薪酬水平制定薪酬政策或方案；2、审查公司董事（指非独立董事）及高级管理人员的履行职责情况并对其进行年度绩效考评；3、薪酬计划或方案主要包括但不限于绩效评价标准、程序及主要评价体系，奖励和惩罚的主要方案和制度等；4、负责对公司薪酬制度执行情况进行监督检查；5、董事会授权的其他事宜。

二、发行人近三年违法违规情况

发行人已依法建立健全股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度，自成立至今，发行人及其董事、监事和高级管理人员严格按照公司章程及相关法律法规的规定开展经营，不存在违法违规行为，也不存在被相关主管机关处罚的情况。

三、发行人近三年资金占用和对外担保的情况

发行人有严格的资金管理制度，不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或其他方式占用的情形。

发行人的公司章程中已明确对外担保的审批权限和审议程序，不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业进行违规担保的情形。

四、发行人内部控制制度情况

（一）公司管理层对内部控制制度的评估意见

公司管理层认为：公司制订的各项内部控制制度完整、合理、有效，执行情况良好。

公司根据《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》等有关法律法规的规定，制订了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》等规章制度，明确了股东大会、董事会、监事会及经理层的权责范围和工作程序。股东大会、董事会、监事会的召开、重大决策等行为合法、合规、真实、有效。公司制订的内部管理与控制制度以公司的基本管理制度为基础，涵盖了财务预算、生产计划、物资采购、产品销售、对外投资、人事管理、内部审计等整个生产经营过程，确保各项工作都有章可循，形成了规范的管理体系，公司现已通过了 ISO9001:2000 质量管理体系认证，实行了 MRP II 控制系统，建立了 CRM 制度等。公司在建立内部控制制度过程中，充分考虑了行业的特点和公司多年管理经验，保证了内控制度符合公司生产经营的需要，对经营风险起到了有效的控制作用。公司制订内部控制制度以来，各项制度均得到有效的执行，对于公司加强管理、规范运行、提高经济效益起到了积极有效的作用，有利于公司的长远发展。

（二）注册会计师对内部控制制度的评估意见

深圳市鹏城会计师事务所有限公司 2006 年 10 月 13 日出具的深鹏所专审字[2006]482 号《内部控制审核报告》认为：“科陆电子公司按控制标准于 2006 年 9 月 30 日在所有重大方面保持了与会计报表相关的有效的内部控制。”

第十节 财务会计信息

以下引用的财务数据，非经特别说明，均依据公司经深圳市鹏城会计师事务所有限公司审计的财务报告。本节的财务会计数据及有关的分析说明反映了本公司 2003 年度、2004 年度、2005 年和 2006 年 1-9 月经审计的会计报表及附注的主要内容，本公司提醒投资者关注本招股说明书所附财务报告和审计报告全文，以获取全部的财务资料。

一、审计意见类型及会计报表编制基准

（一）注册会计师意见

本公司已聘请深圳市鹏城会计师事务所有限公司对本公司 2003 年 12 月 31 日、2004 年 12 月 31 日、2005 年 12 月 31 日和 2006 年 9 月 30 日的母公司及合并资产负债表，2003 年度、2004 年度、2005 年度和 2006 年 1-9 月的母公司及合并利润及利润分配表，2003 年度、2004 年度、2005 年度和 2006 年 1-9 月的母公司及合并现金流量表进行了审计。深圳市鹏城会计师事务所有限公司出具了深鹏所股审字[2006]072 号标准无保留意见的审计报告，认为上述会计报表符合财政部颁布的《企业会计准则》、《企业会计制度》的有关规定，在所有重大方面公允地反映了本公司 2003 年 12 月 31 日、2004 年 12 月 31 日、2005 年 12 月 31 日和 2006 年 9 月 30 日公司及合并的财务状况及 2003 年度、2004 年度、2005 年度和 2006 年 1-9 月公司及合并的经营成果和 2003 年度、2004 年度、2005 年度和 2006 年 1-9 月公司及合并的现金流量。

（二）会计报表编制基准

本公司在股份有限公司设立以前的会计报表，系按原深圳市科陆电子有限公司为会计主体，未作任何剥离。本公司原执行《工业企业会计制度》，从 2001 年执行中华人民共和国财政部颁发的《企业会计准则》、《企业会计制度》及其补充规定。

二、合并会计报表范围及变化情况

根据财政部财会字（1995）11 号《关于印发〈合并报表暂行规定〉的通知》和财会二字（1996）2 号《关于合并报表合并范围请示的复函》等文件的规定，以母公司及纳入合并范围的各子公司的会计报表为合并依据，合并时将母公司与各子公司相

互之间的重要投资、往来、存货购销等内部交易及其未实现利润抵消后逐项合并，并计算少数股东权益。

截至 2006 年 9 月 30 日，公司纳入合并财务报表的控股子公司概况如下：

控股子公司	注册资本 (万元)	公司投资 额(万元)	公司所占 权益比例	主营业务	纳入合并 报表时间
深圳市科陆软件有限公司	100.00	100.00	100.00%	计算机软件的开发与销售	2004 年
深圳市科陆电源技术有限公司	700.00	622.00	88.86%	电源设备、电气设备、电子设备的研发、生产、销售	2005 年

1、深圳市科陆软件有限公司于 2004 年 3 月 17 日成立，科陆电子公司出资 80 万元，出资比例为 80%；唐月奎出资 20 万元，出资比例为 20%。2006 年 9 月 13 日唐月奎将所持有的 20%股份转让给科陆电子，并于 2006 年 9 月 25 日完成工商登记变更，科陆软件由科陆电子的控股子公司变为全资子公司。

2、深圳市科陆电源技术有限公司于 2005 年 1 月 31 日成立，本公司出资 622 万元，出资比例为 88.86%。2005 年开始纳入合并会计报表范围。

3、公司于 2005 年 1 月 8 日成立山东科陆电子科技有限公司，本公司出资 51 万元，出资比例为 51%。2005 年处于筹建期，未作权益法调整。2006 年 6 月 25 日本公司将持有的 51%股权转让给山东菏泽蓝天电力设备有限公司，已签订股权转让协议，股权转让正在办理工商变更手续，故未纳入合并会计报表范围。截止 2006 年 9 月 30 日山东科陆电子科技有限公司的财务状况如下：

流动资产 1,000,000 元；

其他资产 19,041 元；

总资产 1,019,041 元；

流动负债 19,041 元；

所有者权益 1,000,000 元。

三、会计报表

本公司会计报表反映了本公司的基本财务状况、经营成果和现金流量情况，本节中披露了本公司近三年又一期的简要会计报表。若想详细了解本公司近三年又一期的财务状况、经营成果和现金流量情况，请阅读本招股说明书附录。

（一）合并报表

1、合并资产负债表

合并资产负债表

编制单位：深圳市科陆电子科技股份有限公司

单位：元

资 产 类	2006年9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	49,701,082.19	60,204,335.87	43,896,901.21	45,639,722.69
应收票据		2,285,200.00	1,244,800.00	1,854,000.00
应收账款	69,553,280.16	74,122,343.50	62,560,525.40	55,102,167.92
其他应收款	9,601,078.26	9,507,314.36	5,161,604.84	2,219,318.66
预付账款	14,589,982.11	4,055,669.53	2,423,425.87	436,890.05
应收补贴款				
存货	63,214,827.45	63,434,937.25	49,783,033.65	44,441,337.34
待摊费用	994,221.24	354,500.00	509,583.33	178,956.61
其他流动资产			0.00	
流动资产合计	207,654,471.41	213,964,300.51	165,579,874.30	149,872,393.27
长期投资：				
长期股权投资	510,000.00	510,000.00	510,000.00	
长期债权投资				
长期投资合计	510,000.00	510,000.00	510,000.00	
固定资产：				
固定资产原价	39,354,845.39	37,352,689.14	33,500,889.68	28,257,880.77
减：累计折旧	17,345,751.31	14,762,786.35	12,044,492.24	8,730,767.73
固定资产净值	22,009,094.08	22,589,902.79	21,456,397.44	19,527,113.04
经营租入固定资产改良	98,833.35	177,899.99	296,499.95	199,826.69
减：固定资产减值准备				
固定资产净额	22,107,927.43	22,767,802.78	21,752,897.39	19,726,939.73
在建工程				
固定资产合计	22,107,927.43	22,767,802.78	21,752,897.39	19,726,939.73
无形资产及其他资产				
无形资产	172,806.58	108,575.45	201,731.93	245,253.13
长期待摊费用				
无形资产及其他资产合计	172,806.58	108,575.45	201,731.93	245,253.13
资产总计	230,445,205.42	237,350,678.74	188,044,503.62	169,844,586.13

合并资产负债表（续）

编制单位：深圳市科陆电子科技股份有限公司

单位：元

负债及股东权益	2006年9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	42,300,000.00	42,600,000.00	44,400,000.00	40,000,000.00
应付票据	19,009,549.89	10,605,591.23	1,322,984.04	1,576,814.17
应付账款	9,281,589.25	27,824,130.90	14,629,856.88	12,172,767.87
预收账款	5,075,759.47	2,290,662.98	2,515,466.35	3,435,703.58
应付工资	505,904.63	382,475.73	200,000.00	
应付福利费	2,068,482.32	2,193,962.47	1,265,438.42	2,350,972.38
应付股利	432,234.00			
应交税金	1,288,360.73	6,062,967.15	3,987,460.36	6,459,186.88
其他应交款	29,756.15	157,283.75	98,286.04	163,936.62
其他应付款	3,990,123.72	3,115,382.94	2,909,675.22	1,807,148.35
预提费用	511,055.57	369,583.00	1,576,152.50	1,379,613.90
流动负债合计	84,492,815.73	95,602,040.15	72,905,319.81	69,346,143.75
长期负债：				
长期借款		523,112.49	2,027,924.77	3,443,848.32
长期应付款				
专项应付款	4,500,000.00	7,221,000.00	4,684,000.00	3,150,000.00
长期负债合计	4,500,000.00	7,744,112.49	6,711,924.77	6,593,848.32
负债合计	88,992,815.73	103,346,152.64	79,617,244.58	75,939,992.07
少数股东权益	705,018.23	5,531,863.33	1,347,271.13	
股东权益：				
股本	45,000,000.00	45,000,000.00	45,000,000.00	45,000,000.00
资本公积	10,573,135.18	3,469,683.15	3,469,683.15	3,469,683.15
盈余公积	17,575,845.29	17,575,845.29	12,012,573.76	9,110,236.65
未分配利润	67,598,390.99	62,427,134.33	46,597,731.00	36,324,674.26
股东权益合计	140,747,371.46	128,472,662.77	107,079,987.91	93,904,594.06
负债与股东权益总计	230,445,205.42	237,350,678.74	188,044,503.62	169,844,586.13

2、合并利润及利润分配表

合并利润及利润分配表

编制单位：深圳市科陆电子科技股份有限公司

单位：元

项 目	2006 年 1-9 月	2005 年度	2004 年度	2003 年度
主营业务收入	106,291,323.03	166,536,436.91	115,376,101.74	123,984,479.95
减：主营业务成本	62,764,706.69	93,766,492.96	60,460,652.36	63,918,059.83
主营业务税金及附加	274,886.43	562,685.37	318,368.99	553,448.81
主营业务利润	43,251,729.91	72,207,258.58	54,597,080.39	59,512,971.31
加：其他业务利润	970,931.37	1,456,657.27	427,941.70	381,492.95
减：营业费用	15,041,376.80	23,057,113.07	17,822,158.00	15,457,863.89
管理费用	16,554,883.14	23,582,551.74	19,702,072.60	20,442,027.60
财务费用	1,317,916.62	3,988,080.44	3,331,721.29	3,268,212.30
营业利润	11,308,484.72	23,036,170.60	14,169,070.20	20,726,360.47
投资收益				
加：补贴收入	2,429,059.85	2,804,834.20	1,082,983.76	339,755.27
营业外收入	4,697.96		86,123.40	201,229.12
减：营业外支出	110,217.18	135,897.45	99,935.48	30,581.52
利润总额	13,632,025.35	25,705,107.35	15,238,241.88	21,236,763.34
减：所得税	989,161.76	907,840.29	915,576.90	1,918,500.29
少数股东损益	2,476,606.93	3,404,592.20	1,147,271.13	
净利润	10,166,256.66	21,392,674.86	13,175,393.85	19,318,263.05
加：年初未分配利润	62,427,134.33	46,597,731.00	36,324,674.26	19,904,150.67
可供分配的利润	72,593,390.99	67,990,405.86	49,500,068.11	39,222,413.72
减：提取法定盈余公积		3,708,847.69	1,934,891.41	1,931,826.31
提取法定公益金		1,854,423.84	967,445.70	965,913.15
可供股东分配的利润	72,593,390.99	62,427,134.33	46,597,731.00	36,324,674.26
减：应付普通股股利	4,995,000.00			
未分配利润	67,598,390.99	62,427,134.33	46,597,731.00	36,324,674.26

3、合并现金流量表

合并现金流量表

编制单位：深圳市科陆电子科技股份有限公司

单位：元

项 目	2006 年 1-9 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	131,043,399.49	186,930,964.41	126,279,465.23	134,712,244.71
收到的税费返还	2,497,957.31	2,804,834.20	1,082,983.76	339,755.27
收到的其他与经营活动有关的现金	1,020,171.00	2,803,387.93	1,534,000.00	596,091.00
经营活动现金流入小计	134,561,527.80	192,539,186.54	128,896,448.99	135,648,090.98
购买商品、接受劳务支付的现金	78,833,756.32	88,492,696.93	66,981,792.49	57,316,601.48
支付给职工以及为职工支付的现金	17,104,380.57	17,488,805.68	18,639,374.13	16,610,597.44
支付的各项税费	13,616,374.16	13,944,697.15	12,308,850.56	14,028,255.06
支付的其他与经营活动有关的现金	25,494,291.49	44,894,551.15	30,071,928.04	22,444,967.23
经营活动现金流出小计	135,048,802.54	164,820,750.91	128,001,945.22	110,400,421.21
经营活动产生的现金流量净额	-487,274.74	27,718,435.63	894,503.77	25,247,669.77
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而收回的现金净额			2,950.50	
收到的其他与投资活动有关的现金				3,560.00
投资活动现金流入小计			2,950.50	3,560.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	1,859,500.20	4,825,699.54	1,780,332.40	2,504,659.06
投资所支付的现金			510,000.00	
支付的其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流出小计	1,859,500.20	4,825,699.54	2,290,332.40	2,504,659.06
投资活动产生的现金流量净额	-1,859,500.20	-4,825,699.54	-2,287,381.90	-2,501,099.06
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资所收到的现金		780,000.00	200,000.00	
借款所收到的现金	40,000,000.00	50,000,000.00	50,000,000.00	40,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金				1,150,000.00
筹资活动现金流入小计	40,000,000.00	50,780,000.00	50,200,000.00	41,150,000.00
偿还债务支付的现金	40,823,112.49	53,304,812.28	47,015,923.55	46,821,836.01
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	5,942,866.25	3,328,489.15	2,731,019.80	2,973,873.50
支付的其他与筹资活动有关的现金	1,390,500.00	732,000.00	803,000.00	674,742.54
筹资活动现金流出小计	48,156,478.74	57,365,301.43	50,549,943.35	50,470,452.05
筹资活动产生的现金流量净额	-8,156,478.74	-6,585,301.43	-349,943.35	-9,320,452.05
四、汇率变动对现金的影响额				
五、现金及现金等价物净增加额	-10,503,253.68	16,307,434.66	-1,742,821.48	13,426,118.66

合并现金流量表（续）

编制单位：深圳市科陆电子科技股份有限公司

单位：元

项 目	2006 年 1-9 月	2005 年度	2004 年度	2003 年度
1. 将净利润调节为经营活动的现金流量：				
净利润	10,166,256.66	21,392,674.86	13,175,393.85	19,318,263.05
加：少数股东本期损益	2,476,606.93	3,404,592.20	1,147,271.13	
未确认的投资损失				
计提的资产减值准备	1,161,131.97	2,608,586.46	2,123,697.35	2,838,031.23
固定资产折旧	2,594,657.43	3,224,193.26	3,582,161.60	3,165,316.62
无形资产摊销	53,668.87	125,448.94	139,971.20	72,867.39
固定资产报废损失		0.00	0.00	0.00
长期待摊费用摊销	79,066.64	118,599.96	259,126.74	0.00
待摊费用的减少（减：增加）	-639,721.24	155,083.33	-330,626.72	676,901.21
预提费用的增加（减：减少）	141,472.57	-1,206,569.50	196,538.60	250,954.10
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减：收益）	9,311.48	126,665.93	50,795.53	24,764.54
财务费用	2,243,994.05	4,033,572.48	3,392,936.46	3,237,823.63
投资损失（减：收益）				
存货的减少（减：增加）	220,109.80	-13,769,414.27	-5,341,696.31	867,202.22
递延税款贷项（减：借项）				
经营性应收项目的减少（减：增加）	-2,611,906.00	-21,134,370.41	-12,998,586.74	-14,757,863.66
经营性应付项目的增加（减：减少）	-16,381,923.90	28,639,372.39	-4,502,478.92	9,553,409.44
其他				
经营活动产生的现金流量净额	-487,274.74	27,718,435.63	894,503.77	25,247,669.77
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				
3. 现金及现金等价物净增加情况				
现金的期末余额	49,701,082.19	60,204,335.87	43,896,901.21	45,639,722.69
减：现金的期初余额	60,204,335.87	43,896,901.21	45,639,722.69	32,213,604.03
加：现金等价物的期末余额				
减：现金等价物的期初余额				
现金及现金等价物的净增加额	-10,503,253.68	16,307,434.66	-1,742,821.48	13,426,118.66

（二）母公司报表

1、母公司资产负债表

资产负债表

编制单位：深圳市科陆电子科技股份有限公司（母公司）

单位：元

资 产 类	2006年9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	44,283,659.03	53,152,824.26	43,832,248.84	45,639,722.69
应收票据		2,285,200.00	1,244,800.00	1,854,000.00
应收账款	67,442,453.31	71,124,726.79	62,560,525.40	55,102,167.92
其他应收款	8,402,713.21	8,210,978.84	5,854,824.22	2,219,318.66
预付账款	14,271,975.46	3,765,431.12	2,423,425.87	436,890.05
应收补贴款				
存货	64,758,065.00	61,982,242.98	51,355,065.57	44,441,337.34
待摊费用	994,221.24	354,500.00	509,583.33	178,956.61
其他流动资产				
流动资产合计	200,153,087.25	200,875,903.99	167,780,473.23	149,872,393.27
长期投资：				
长期股权投资	43,270,213.15	25,474,992.28	5,899,084.50	
长期债权投资				
长期投资合计	43,270,213.15	25,474,992.28	5,899,084.50	
固定资产：				
固定资产原价	39,068,114.47	37,095,048.22	33,487,900.28	28,257,880.77
减：累计折旧	17,282,364.79	14,735,446.30	12,043,959.92	8,730,767.73
固定资产净值	21,785,749.68	22,359,601.92	21,443,940.36	19,527,113.04
经营租入固定资产改良	98,833.35	177,899.99	296,499.95	199,826.69
减：固定资产减值准备				
固定资产净额	21,884,583.03	22,537,501.91	21,740,440.31	19,726,939.73
在建工程				
固定资产合计	21,884,583.03	22,537,501.91	21,740,440.31	19,726,939.73
无形资产及其他资产				
无形资产	172,806.58	108,575.45	201,731.93	245,253.13
长期待摊费用				
无形资产及其他资产合计	172,806.58	108,575.45	201,731.93	245,253.13
资产总计	265,480,690.01	248,996,973.63	195,621,729.97	169,844,586.13

资产负债表（续）

编制单位：深圳市科陆电子科技股份有限公司（母公司）

单位：元

负债及股东权益	2006年9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	42,300,000.00	42,600,000.00	44,400,000.00	40,000,000.00
应付票据	19,009,549.89	10,605,591.23	1,322,984.04	1,576,814.17
应付账款	30,334,200.28	37,013,649.65	22,640,156.88	12,172,767.87
预收账款	4,882,218.47	2,250,418.98	2,515,466.35	3,435,703.58
应付工资	146,904.63			
应付福利费	1,457,786.18	1,779,974.43	1,181,285.47	2,350,972.38
应付股利	432,234.00			
应交税金	735,581.91	4,981,486.26	3,635,756.27	6,459,186.88
其他应交款	21,848.97	125,164.33	87,839.38	163,936.62
其他应付款	14,630,796.11	9,664,462.91	2,885,740.63	1,807,148.35
预提费用	411,864.57	361,583.00	1,576,152.50	1,379,613.90
流动负债合计	114,362,985.01	109,382,330.79	80,245,381.52	69,346,143.75
长期负债：				
长期借款		523,112.49	2,027,924.77	3,443,848.32
长期应付款				
专项应付款	4,500,000.00	7,221,000.00	4,684,000.00	3,150,000.00
长期负债合计	4,500,000.00	7,744,112.49	6,711,924.77	6,593,848.32
负债合计	118,862,985.01	117,126,443.28	86,957,306.29	75,939,992.07
少数股东权益				
股东权益：				
股本	45,000,000.00	45,000,000.00	45,000,000.00	45,000,000.00
资本公积	10,573,135.18	3,469,683.15	3,469,683.15	3,469,683.15
盈余公积	14,805,127.09	14,805,127.09	11,324,211.09	9,110,236.65
未分配利润	76,239,442.73	68,595,720.11	48,870,529.44	36,324,674.26
股东权益合计	146,617,705.00	131,870,530.35	108,664,423.68	93,904,594.06
负债与股东权益总计	265,480,690.01	248,996,973.63	195,621,729.97	169,844,586.13

2、母公司利润及利润分配表

利润及利润分配表

编制单位：深圳市科陆电子科技股份有限公司（母公司）

单位：元

项 目	2006 年 1-9 月	2005 年度	2004 年度	2003 年度
主营业务收入	105,431,699.96	162,836,918.07	115,376,101.74	123,984,479.95
减：主营业务成本	76,743,925.41	111,173,982.55	66,546,592.30	63,918,059.83
主营业务税金及附加	162,766.70	411,629.31	266,672.08	553,448.81
主营业务利润	28,525,007.85	51,251,306.21	48,562,837.36	59,512,971.31
加：其他业务利润	970,931.37	1,456,657.27	427,941.70	381,492.95
减：营业费用	14,173,545.66	20,542,555.28	17,587,790.28	15,457,863.89
管理费用	11,637,149.44	17,281,104.01	18,051,895.94	20,442,027.60
财务费用	1,320,497.74	3,990,491.43	3,334,742.50	3,268,212.30
营业利润	2,364,746.38	10,893,812.76	10,016,350.34	20,726,360.47
投资收益	10,491,768.84	13,355,907.78	4,589,084.50	
加：补贴收入			1,082,983.76	339,755.27
营业外收入			86,123.40	201,229.12
减：营业外支出	110,111.48	135,773.58	99,135.48	30,581.52
利润总额	12,746,403.74	24,113,946.96	15,675,406.52	21,236,763.34
减：所得税	107,681.12	907,840.29	915,576.90	1,918,500.29
少数股东损益				
净利润	12,638,722.62	23,206,106.67	14,759,829.62	19,318,263.05
加：年初未分配利润	68,595,720.11	48,870,529.44	36,324,674.26	19,904,150.67
可供分配的利润		72,076,636.11	51,084,503.88	39,222,413.72
减：提取法定盈余公积	81,234,442.73	2,320,610.67	1,475,982.96	1,931,826.31
提取法定公益金		1,160,305.33	737,991.48	965,913.15
可供股东分配的利润	81,234,442.73	68,595,720.11	48,870,529.44	36,324,674.26
减：应付普通股股利	4,995,000.00			
未分配利润	76,239,442.73	68,595,720.11	48,870,529.44	36,324,674.26

3、母公司现金流量表

现金流量表

编制单位：深圳市科陆电子科技股份有限公司（母公司）

单位：元

项 目	2006 年 1-9 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	128,660,235.92	185,237,114.89	126,279,465.23	134,712,244.71
收到的税费返还	68,897.46		1,082,983.76	339,755.27
收到的其他与经营活动有关的现金	8,222,271.00	2,605,871.00	1,534,000.00	596,091.00
经营活动现金流入小计	136,951,404.38	187,842,985.89	128,896,448.99	135,648,090.98
购买商品、接受劳务支付的现	87,936,209.32	98,604,044.94	66,968,892.49	57,316,601.48
支付给职工以及为职工支付的现金	14,186,398.46	14,072,062.14	17,824,349.09	16,610,597.44
支付的各项税费	9,122,204.64	10,694,037.65	11,276,297.65	14,028,255.06
支付的其他与经营活动有关的现金	24,574,408.25	36,985,916.29	31,010,047.76	22,444,967.23
经营活动现金流出小计	135,819,220.67	160,356,061.02	127,079,586.99	110,400,421.21
经营活动产生的现金流量净额	1,132,183.71	27,486,924.87	1,816,862.00	25,247,669.77
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 期资产而收回的现金净额			2,950.50	
收到的其他与投资活动有关的现金				3,560.00
投资活动现金流入小计			2,950.50	3,560.00
购建固定资产、无形资产和其他长 期资产所支付的现金	1,844,870.20	4,581,048.02	1,767,343.00	2,504,659.06
投资所支付的现金		6,220,000.00	1,310,000.00	0.00
支付的其他与投资活动有关的现				
投资活动现金流出小计	1,844,870.20	10,801,048.02	3,077,343.00	2,504,659.06
投资活动产生的现金流量净额	-1,844,870.20	-10,801,048.02	-3,074,392.50	-2,501,099.06
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资所收到的现金				
借款所收到的现金	40,000,000.00	50,000,000.00	50,000,000.00	40,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金				1,150,000.00
筹资活动现金流入小计	40,000,000.00	50,000,000.00	50,000,000.00	41,150,000.00
偿还债务支付的现金	40,823,112.49	53,304,812.28	47,015,923.55	46,821,836.01
分配股利、利润或偿付利息所支付 的现金	5,942,866.25	3,328,489.15	2,731,019.80	2,973,873.50
支付的其他与筹资活动有关的现金	1,390,500.00	732,000.00	803,000.00	674,742.54
筹资活动现金流出小计	48,156,478.74	57,365,301.43	50,549,943.35	50,470,452.05
筹资活动产生的现金流量净额	-8,156,478.74	-7,365,301.43	-549,943.35	-9,320,452.05
四、汇率变动对现金的影响额				
五、现金及现金等价物净增加额	-8,869,165.23	9,320,575.42	-1,807,473.85	13,426,118.66

现金流量表（续）

编制单位：深圳市科陆电子科技股份有限公司（母公司）

单位：元

项 目	2006 年 1-9 月	2005 年度	2004 年度	2003 年度
1. 将净利润调节为经营活动的现金流量：				
净利润	12,638,722.62	23,206,106.67	14,759,829.62	19,318,263.05
加：少数股东本期损益				
未确认的投资损失				
计提的资产减值准备	1,374,139.88	2,224,384.55	2,123,697.35	2,838,031.23
固定资产折旧	2,558,610.96	3,197,385.53	3,581,629.28	3,165,316.62
无形资产摊销	53,668.87	125,448.94	139,971.20	72,867.39
固定资产报废损失				
长期待摊费用摊销	79,066.64	118,599.96	259,126.74	
待摊费用的减少（减：增加）	-639,721.24	155,083.33	-330,626.72	676,901.21
预提费用的增加（减：减少）	50,281.57	-1,214,569.50	196,538.60	250,954.10
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减：收益）	9,311.48	126,665.93	50,795.53	24,764.54
财务费用	2,243,994.05	4,033,572.48	3,392,936.46	3,237,823.63
投资损失（减：收益）	-10,491,768.84	-13,355,907.78	-4,589,084.50	
存货的减少（减：增加）	-2,775,822.02	-10,744,688.08	-6,913,728.23	867,202.22
递延税款贷项（减：借项）				
经营性应收项目的减少（减：增加）	-4,081,906.00	-15,067,695.14	-13,691,806.12	-14,757,863.66
经营性应付项目的增加（减：减少）	113,605.74	34,682,537.98	2,837,582.79	9,553,409.44
其他				
经营活动产生的现金流量净额	1,132,183.71	27,486,924.87	1,816,862.00	25,247,669.77
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				
3. 现金及现金等价物净增加情况				
现金的期末余额	44,283,659.03	53,152,824.26	43,832,248.84	45,639,722.69
减：现金的期初余额	53,152,824.26	43,832,248.84	45,639,722.69	32,213,604.03
加：现金等价物的期末余额				
减：现金等价物的期初余额				
现金及现金等价物的净增加额	-8,869,165.23	9,320,575.42	-1,807,473.85	13,426,118.66

四、发行人采用的主要会计政策和会计估计

（一）收入确认和计量的具体方法

1、商品销售

已将商品所有权上的重要风险和报酬转移给买方，不再对该商品实施继续管理权和实际控制权，相关的收入可以收到，并且与销售该商品有关的成本能够可靠地计量时，确认收入实现。

2、提供劳务

在交易的结果能够可靠地估计（即劳务总收入及总成本能够可靠地计量，劳务的完成程度能够可靠地确定，相关的价款能够流入）时，于决算日按完工百分比法确认收入的实现。

当交易的结果不能可靠地确定估计时，于决算日按已经发生并预计能够补偿的劳务成本金额确认收入，并将已经发生的成本记入当年损益类账户。

3、利息收入和使用费收入

在相关的收入金额能够可靠地计量，相关的经济利益可以收到时，按资金使用时间和约定的利率确认利息收入，按协议中约定的时间和计算方法确认使用费收入。

4、建造合同

在建造合同的结果能够可靠地估计（即合同的总收入及已经发生的成本能够可靠地计量，合同完工进度及预计尚需发生的成本能够可靠地确定，相关的经济利益可以收到）时，于决算日按完工百分比法确认收入的实现。合同完工进度按累计发生的成本占预计总成本的比例确定。

当建造合同的结果不能可靠地估计时，于决算日按已经发生并预计能够收回的成本金额确认收入，并将已经发生的成本记入当年度损益类账项。

如果预计合同总成本将超出合同总收入，将预计的损失立即记入当年度损益类账项。

（二）存货核算方法

1、存货分为原材料（包括辅助材料）、低值易耗品、在产品、产成品及库存商品、发出商品等五大类。

2、存货盘存制度采用永续盘存法。

3、购入、自制的存货以实际成本入账，发出按加权平均法计价，低值易耗品领

用时采用一次摊销法列入成本。

4、期末，存货按成本与可变现净值孰低法计量。存货跌价准备系按存货从成本高于其可变现净值的差额提取，预计的存货跌价损失计入当期损益。

5、存货可变现净值，是指公司在正常生产经营过程中，以估计售价减去估计完工成本以及销售所必需的估计费用后的价值。

（三）长期股权投资核算方法

1. 长期股权投资的计价

长期股权投资的初始投资成本按投资时实际支付的价款或确定的价值计价。

2. 股权投资差额

采用权益法核算的长期股权投资，对长期投资取得时的初始投资成本与在被投资单位所有者权益中所占的份额有差额，以及对长期股权投资由成本法改为权益法时，投资成本与享有被投资单位所有者权益份额的差额，设置“股权投资差额”明细科目核算。期末时，对借方差额按不超过 10 年的期限平均摊销，贷方差额计入“资本公积”。

3. 收益确认方法

对占被投资单位有表决权资本总额 20%以下或虽占被投资单位有表决权资本总额 20%（含 20%）以上，但不具有重大影响的长期投资采用成本法核算；对占被投资单位有表决权资本总额 20%（含 20%）以上或虽占被投资单位有表决权资本总额不足 20%，但具有重大影响的长期投资采用权益法核算。

采用成本法核算的，在被投资单位宣告发放现金股利时确认投资收益，但该投资收益仅限于所获得的被投资单位在接受投资后产生的累积净利润的分配额，所获得的被投资单位宣告分派的现金股利超过上述数额的部分，作为初始投资成本的冲回冲减投资的账面价值；采用权益法核算的，以取得被投资单位股权后发生的净损益为基础，在各会计期末按应分享或应分担的被投资单位实现的净利润或发生的净亏损的份额，确认投资收益，并调整长期股权投资的账面价值。处置股权投资时，将投资的账面价值与实际取得价款的差额，作为当期投资收益。

（四）固定资产的核算

固定资产指使用期限在一年以上的房屋、建筑物、机器、机械、运输工具以及其他与生产、经营有关的设备、器具、工具等，以及不属于生产、经营主要设备的，单位价值在人民币 2000 元以上并且使用年限在两年以上的资产。

固定资产以实际成本或重估价值为原价入账。固定资产的折旧采用平均年限法计算，并按固定资产的类别、估计经济使用年限和预计残值(原值的 10%)确定其折旧率如下：

资产类别	使用年限	年折旧率
房屋建筑物	20 年	4. 5%
机器设备	5 年	18%
仪表及电子设备	5 年	18%
运输工具	5 年	18%
其他设备	5 年	18%
经营租入固定资产改良	3 年	33. 33%

(五) 无形资产计价和摊销方法

无形资产按取得时的实际成本计价，并按其预计受益年限平均摊销。具体摊销年限如下：

类 别	摊销年限
软 件	5 年

(六) 主要资产减值准备的确定方法

1、坏账准备：对坏账核算采用备抵法。本公司于期末按照应收款项余额(包括应收账款和其他应收款)，分账龄按比例提取一般性坏账准备。对账龄一年以内的提取比例为 5%，一至两年的为 10%，二至三年的为 20%，三至四年的为 30%，四至五年的为 50%，五年以上的为 100%；对有确凿证据表明不能收回或挂账时间太长的应收款项采用个别认定法计提特别坏账准备，计提的坏账准备计入当年度管理费用。

2、长期投资减值准备： 期末对长期投资逐项进行检查，如果长期投资的市价持续下跌或被投资单位经营状况恶化等原因导致其可收回金额低于投资的账面价值，则对可收回金额低于长期投资账面价值的部分计提长期投资减值准备，首先冲抵该项投资的资本公积准备项目，不足冲抵的差额部分确认为当期损失。对已确认损失的长期投资的价值又得以恢复的，则在原已确认的投资损失的数额内转回。

3、固定资产减值准备：期末固定资产按账面价值与可收回金额孰低计价，对由于市价持续下跌，或技术陈旧、损坏、长期闲置等原因导致固定资产可收回金额低于账面价值的，按单项固定资产可收回金额低于账面价值的差额计提固定资产减值准备。

4、在建工程减值准备：期末对在建工程进行全面检查，若在建工程长期停建并且预计在未来 3 年内不会重新开工，所建项目在性能上、技术上已经落后并且所带来

的经济效益具有很大的不确定性，或其他足以证明在建工程已经发生减值的，按可收回金额低于账面价值的差额计提在建工程减值准备。

5、无形资产减值准备：期末检查各项无形资产预计给本公司带来未来经济利益的能力，当存在①某项无形资产已被其他新技术等所替代，使其为企业创造经济利益的能力受到重大不利影响；②某项无形资产的市价在当期大幅下跌，在剩余摊销年限内预期不会恢复；③其他足以证明某项无形资产实质上已发生了减值准备情形的情况下，预计可收回金额低于账面价值的差额计提无形资产减值准备。

（七）借款费用资本化的依据及方法

1、借款费用资本化的确认条件

借款费用包括借款而发生的利息、折价或溢价的摊销和辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额，因专门借款而发生的利息、折价或溢价的摊销和汇兑差额，在同时具备下列三个条件时，借款费用予以资本化：

- a. 资产支出已经发生；
- b. 借款费用已经发生；
- c. 为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始。

其他的借款利息、折价或溢价的摊销和汇兑差额，在发生当期确认费用。

2、资本化金额的确定

至当期止购建固定资产资本化利息的资本化金额，等于累计支出加权平均数乘以资本化率，资本化率按以下原则确定：

- a. 为购建固定资产只借入一笔专门借款，资本化率为该项借款的利率；
- b. 为购入固定资产借入一笔以上的专门借款，资本化率为这些借款的加权平均利率。

3、暂停资本化

若固定资产的购建活动发生非正常中断，并且时间连续超过 3 个月，则暂停借款费用的资本化，将其确认为当期费用，直至资产的购建活动重新开始。

4、停止资本化

当所购建的固定资产达到预定可使用状态时，停止其借款费用的资本化，以后发生的借款费用于发生当期确认费用。

（八）报告期会计政策或会计估计的变更情况

报告期内本公司无会计政策和会计估计的变更。

五、最近一年收购兼并情况

本公司最近一年无收购兼并情况。

六、公司享受的税收优惠政策

（一）增值税

1、科陆电子本部 2001 年 2 月 21 日经深圳市信息化建设委员会认定为软件企业，证书编号：深 R-2000-0092，根据财政部、国家税务总局、海关总署财税[2000] 25 号文关于《鼓励软件产业和集成电路产业发展有关税收政策问题》的通知，自 2000 年 6 月 24 日起至 2010 年底以前，对增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品，按 17% 的法定税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过 3% 的部分实行即征即退政策。2006 年 2 月 29 日深圳市国家税务局深国税函[2006] 36 号文自 2006 年 1 月 1 日起嵌入式软件产品不能享受增值税即征即退政策。

2、科陆软件 2004 年 6 月 21 日经深圳市科技和信息局认定为软件企业，证书编号：深 R-2004-0123。根据财政部、国家税务总局、海关总署财税(2000)25 号文件的规定，自 2000 年 6 月 24 日起至 2010 年底以前，对增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品，按比例 17% 的法定税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过 3% 的部分实行即征即退政策。

（二）企业所得税

1、科陆电子本部根据深圳市地方税务局福田征收分局深地税福函[1998]117 号《关于深圳市科陆电子有限公司企业所得税减免税问题的复函》同意本公司从获利年度起享受二年免征、三年减半征收企业所得税的优惠政策；因本公司为深圳市高新技术企业根据深圳市地方税务局第三检查分局深地税三函[2002]450 号《关于深圳市科陆电子科技股份有限公司减征企业所得税的复函》，同意本公司在享受企业所得税“两免三减” 税收优惠政策期满后，给予延长三年减半征收企业所得税的优惠，即 1998 年、1999 年免征企业所得税，从 2000 年起至 2005 年止即按 7.5% 税率计算企业所得税。

2、本公司子公司深圳市科陆软件有限公司根据深圳市国家税务局减、免税批准通

知书深国税南减免[2004]0412号文件批准：生产性企业从获利年度起，享受第1年到第2年的经营所得免征所得税，第3年到第5年减半征收所得税的优惠政策。即2004年、2005年免征企业所得税，从2006年起至2008年止即按7.5%税率计算企业所得税。

七、非经常性损益明细表

项 目	2006年1-9月	2005年度	2004年度	2003年
处置长期投资、固定资产、在建工程、				
无形资产及其他资产的损益				
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免				
各种形式的政府补贴*	2,921,000.00			480,200.00
各项减值准备转回				
短期投资收益				
各项营业外收支	-105,519.22	-135,897.45	-13,812.08	170,647.60
非经常性损益合计	2,815,480.78	-135,897.45	-13,812.08	650,847.60
所得税的影响额	422,322.12	-10,192.31	-1,035.91	48,813.57
少数股东损益影响	502.00	-24.77	-160.00	-
扣除所得税、少数股东损益后的非经常性损益	2,392,656.66	-125,680.37	-12,616.17	602,034.03
净利润	10,166,256.66	21,392,674.86	13,175,393.85	19,318,263.05
扣除非经营性损益后的净利润	7,773,600.00	21,518,355.23	13,188,010.02	18,716,229.02
非经常性损益净额占净利润的比重	23.54%	-0.59%	-0.10%	3.12%

近三年又一期，除2006年1-9月由于季节性因素公司实现净利润只有1,016.63万元，非经常性损益净额占净利润的比重占23.54%以外，近三年本公司非经常性损益对当期经营成果的影响很小，非经常性损益净额占净利润的比重分别为-0.59%、-0.10%、3.12%。

八、资产

截至2006年9月30日，公司总资产为23,044.52万元，包括流动资产、固定资产、无形资产等。

（一）流动资产

流动资产主要包括货币资金、应收账款、其他应收款、预付账款、存货等项目，各项目情况如下：

近三年又一期末公司货币资金分别为 4,970.11 万元、6,020.43 万元、4,389.90 万元、4,563.97 万元，分别占期末流动资产的 23.93%、28.14%、26.51%、30.45%。

近三年又一期末公司应收账款净额分别为 6,955.33 万元、7,412.23 万元、6,256.05 万元、5,510.22 万元。截至 2006 年 9 月 30 日，公司一年以内的应收账款余额为 6,096.31 万元，占期末应收账款总额的比例为 81.49%，公司应收账款中无持本公司 5%或以上股份的主要股东欠款。

近三年一期末公司其他应收款净额分别为 960.11 万元、950.73 万元、516.16 万元、221.93 万元。截至 2006 年 9 月 30 日，公司其他应收款无持本公司 5%或以上股份的股东欠款。

近三年又一期末公司预付账款分别为 1,459.00 万元、405.57 万元、242.34 万元、43.69 万元。截至 2006 年 9 月 30 日，公司预付账款中无持本公司 5%或以上股份的股东款项。

近三年又一期末公司存货分别为 6,321.48 万元、6,343.49 万元、4,978.30 万元、4,444.13 万元，分别占期末流动资产的 30.44%、29.65%、30.07%、29.65%。

（二）长期投资

截至 2006 年 9 月 30 日，公司长期投资余额为 510,000.00 元，占期末净资产的 0.4%。具体情况见下表：

被投资单位名称	投资期限	占注册资本比例	初始投资金额（元）	报告期末余额（元）
山东科陆电子科技有限公司	10 年	51%	510,000.00	510,000.00

山东科陆电子科技有限公司成立于 2005 年 1 月 18 日，注册资本 100 万元。2006 年 6 月公司将所持 51%的出资额转让给山东菏泽蓝天电力设备有限公司，股权转让正在办理工商变更手续。

（三）固定资产

近三年又一期末公司固定资产分别为 2,210.79 万元、2,276.78 万元、2,175.29 万元、1,972.69 万元，分别占期末资产总额的 9.59%、9.59%、11.57%、11.61%。

固定资产折旧采用直线法平均计列，并按固定资产类别的原值、估计经济使用年

限和估计残值（原价的 10%）确定其折旧率，截至 2006 年 9 月 30 日，公司主要固定资产情况见下表：

单位：元

类 别	折旧年限	原 价	累计折旧	净 值	年 折 旧
房屋建筑物	20 年	15,730,215.60	2,821,462.19	12,908,753.41	4.5%
仪表及电子设备	5 年	18,393,616.82	11,681,010.42	6,712,606.40	18%
运输工具	5 年	1,641,105.20	1,016,462.66	624,642.54	18%
其他设备（含机器设备）	5 年	3,589,907.77	1,826,816.04	1,763,091.73	18%
合 计		39,354,845.39	17,345,751.31	22,009,094.08	18%

公司不存在固定资产减值情况，故未计提固定资产减值准备。

（四）无形资产

近三年又一期末公司无形资产分别为 17.28 万元、10.86 万元、20.17 万元、24.53 万元，分别占期末资产总额的 0.07%、0.05%、0.11%、0.14%。

截至 2006 年 9 月 30 日，公司无形资产为 17.28 万元，为外购软件。无形资产按取得时的实际成本记价，并按其预计受益年限平均摊销。具体情况如下表所示：

单位：元

类别	取得方式	原始金额	摊余价值	剩余摊销期限（月）
软件	购入	454,984.27	172,806.58	9 个月

九、负债

截至 2006 年 9 月 30 日，公司负债合计 8,899.28 万元，其中，流动负债 8,449.28 万元，长期负债 450.00 万元，占总负债的比例分别为 94.94%和 5.06%。

（一）流动负债

公司流动负债主要包括短期借款、应付票据、应付账款、预收账款、其他应付款等项目。

1、公司短期借款余额为 4,230.00 万元，主要情况如下表所示：

贷款单位	期限	利率	币种	金额（万元）	借款形式
中国建设银行股份有限 公司深圳市分行	2005.12.2-2006.12.1	5.58%	人民币	550	担保
中国农业银行深圳南山 支行	2006.4.20-2007.4.19	6.138%	人民币	1,380	担保

上海浦东发展银行深圳分行	2006.5.9-2007.5.9	5.85%	人民币	420	担保
上海浦东发展银行深圳分行	2006.5.29-2007.5.29	5.85%	人民币	880	担保
上海浦东发展银行深圳分行	2006.9.29-2007.9.29	5.814%	人民币	1,000	担保
合计	-	-	-	4,230	-

2、近三年又一期末公司应付票据余额分别为 1,900.95 万元、1,060.56 万元、132.30 万元、157.68 万元，应付票据余额较 2003 年、2004 年大幅增长的主要原因为 2005 年公司销售收入快速增长，存货及采购金额相应增长，部分原材料采购采用商业承兑汇票方式支付。

3、近三年又一期末公司应付账款分别为 928.16 万元、2,782.41 万元、1,462.99 万元、1,217.28 万元，截至 2006 年 9 月 30 日，无应付持本公司 5%及以上股份的主要股东的款项。

4、近三年又一期末公司预收账款分别为 507.58 万元、229.07 万元、251.55 万元、343.57 万元，截至 2006 年 9 月 30 日，无预收持本公司 5%及以上股份的主要股东的款项。

5、近三年又一期末公司其他应付款分别为 399.01 万元、311.54 万元、290.97 万元、180.71 万元，截至 2006 年 9 月 30 日，无应付持本公司 5%以上有表决权股份股东的款项。

（二）长期负债

1、公司长期负债为专项应付款，近三年又一期末专项应付款分别为 450.00 万元、722.10 万元、468.40 万元、315 万元，均为政府拨款科技经费。

（三）对内部人员和关联方的负债

1、截至 2006 年 9 月 30 日，公司对内部人员的负债为 257.44 万元，其中应付工资 50.59 万元，应付福利费 206.85 万元。

2、截至 2006 年 9 月 30 日，公司对关联方的负债情况如下：

关联方名称	科目	金额（元）
深圳市亚辰电子科技有限公司	应付账款	31,998.00
范家闫	其他应付款	26,370.86
袁继全	应付股利	323,176.50

范家闫	应付股利	49,950.00
阮海明	应付股利	41,625.00
刘明忠	应付股利	9,990.00
唐月奎	应付股利	7,492.50

十、股东权益

单位：万元

项目	2006年9月30日	2005年12月31日	2004年12月31日	2003年12月31日
股本	45,000,000.00	45,000,000.00	45,000,000.00	45,000,000.00
资本公积	10,573,135.18	3,469,683.15	3,469,683.15	3,469,683.15
盈余公积	17,575,845.29	17,575,845.29	12,012,573.76	9,110,236.65
未分配利润	67,598,390.99	62,427,134.33	46,597,731.00	36,324,674.26
股东权益合计	140,747,371.46	128,472,662.77	107,079,987.91	93,904,594.06
少数股东权益	705,018.23	5,531,863.33	1,347,271.13	-

十一、现金流量

单位：元

项目	2006年1-9月	2005年度	2004年度	2003年度
经营活动产生的现金流量净额	-487,274.74	27,718,435.63	894,503.77	25,247,669.77
投资活动产生的现金流量净额	-1,859,500.20	-4,825,699.54	-2,287,381.90	-2,501,099.06
筹资活动产生的现金流量净额	-8,156,478.74	-6,585,301.43	-349,943.35	-9,320,452.05
现金及现金等价物净增加额	-10,503,253.68	16,307,434.66	-1,742,821.48	13,426,118.66

十二、其他重要事项

请投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项。

（一）资产负债表日后事项

公司无重大需披露的资产负债表日后事项。

（二）财务报表附注中的或有事项

截止2006年9月30日，本公司未发现需要披露的或有事项。

（三）其他重要事项

1、申报会计报表与原始会计报表之间差异及原因说明。

2003年度原始财务报告与申报财务报告差异情况：

项目	原始财务报告	申报财务报告	差异
资产	169,844,586.13	169,844,586.13	
负债	74,789,992.07	75,939,992.07	1,150,000.00
股东权益	95,054,594.06	93,904,594.06	-1,150,000.00
收入	124,365,972.90	124,365,972.90	
成本费用	101,936,163.62	103,086,163.62	1,150,000.00
净利润	20,468,263.05	19,318,263.05	-1,150,000.00

差异原因：（1）调增“经营租入固定资产改良”199,826.69元，调减“长期待摊费用”199,826.69元；（2）公司将收到的深圳市财政局专用于“电能量计量计费系统”等项目拨款1,150,000元在当年核销“管理费用—技术开发费”。但该拨款对应的软件开发项目，截止2003年度末，相关部门尚未验收完成，根据财政部《关于执行〈企业会计制度〉和相关会计准则有关问题解答（一）》的有关规定，该拨款仍应作专项应付款核算，故申报财务报告调增“专项应付款”1,150,000元，调增“管理费用—技术开发费”1,150,000元，导致调减“净利润”1,150,000元，调减“盈余公积”172,500元，调减“未分配利润”977,500元。

2、公司享受税收优惠政策而对净利润所产生的影响

单位：万元

税 收 优 惠 政 策	2006 年 1-9 月	2005 年度	2004 年度	2003 年度
软件销售减免	242.91	280.48	108.30	28.96
高新企业增值税返还				5.02
所得税优惠	88.15	309.01	177.60	191.85
合 计	331.06	589.49	285.90	225.83
占同期净利润比例 (%)	32.56%	27.56	21.70	11.69

3、2006 年6月28日，公司 2006年第一次临时股东大会审议通过了《关于发行前滚存利润由新老股东共享及利润分配方案的议案》。根据会议决议，本次发行前滚存的未分配利润在公司股票公开发行后由公司发行后新老股东按持股比例共享。

十三、财务指标

单位：元

项 目	2006 年 1~9 月	2005 年	2004 年	2003 年
-----	--------------	--------	--------	--------

流动比率（倍）	2.46	2.24	2.27	2.16
速动比率（倍）	1.71	1.57	1.59	1.52
资产负债率（%）（母公司）	44.77	47.04	44.45	44.71
应收账款周转率（次）	1.48	2.44	1.96	2.49
存货周转率（次）	0.99	1.66	1.28	1.43
息税折旧摊销前利润	18,689,271.94	32,894,638.26	22,454,456.69	30,706,359.68
利息保障倍数	11.00	8.70	6.58	8.14
每股净资产（元）	3.13	2.85	2.38	2.09
每股经营活动产生的现金流量（元）	-0.01	0.62	0.02	0.56
每股净现金流量（元）	-0.23	0.36	-0.04	0.56
无形资产占净资产的比例（%）	0.14	0.08	0.19	0.26

注：指标计算如下：

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=速动资产/流动负债

资产负债率=总负债/总资产（为母公司口径）

应收账款周转率=主营业务收入/应收账款平均余额

存货周转率=主营业务成本/存货平均余额

息税折旧摊销前利润=税前利润+利息+折旧支出+待摊费用摊销额+长期待摊费用摊销额+无形资产摊销

利息保障倍数=（税前利润+利息费用）/利息费用

每股净资产=期末净资产/期末股本总额

每股经营活动的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额

每股净现金流量=现金流量净额/期末股本总额

无形资产占净资产的比例=无形资产（不含土地使用权）/净资产

按照《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》的规定，公司2006年1-9月、2005年、2004年、2003年主要指标见下表：

1、净资产收益率：

报告期利润	2006年1-9月	2005年	2004年	2003年
-------	-----------	-------	-------	-------

	全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均
主营业务利润 (%)	30.73	32.38	56.20	61.31	50.99	54.33	63.38	70.64
营业利润 (%)	8.03	8.47	17.93	19.56	13.23	14.10	22.07	24.60
净利润 (%)	7.22	7.61	16.65	18.16	12.30	13.11	20.57	22.93
扣除非经常性损益后净利润 (%)	5.52	5.82	16.75	18.27	12.32	13.12	19.93	22.22

2、每股收益：

报告期利润	2006年1-9月		2005年		2004年		2003年	
	全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均
主营业务利润	0.96	0.96	1.60	1.60	1.21	1.21	1.32	1.32
营业利润	0.25	0.25	0.51	0.51	0.31	0.31	0.46	0.46
净利润	0.23	0.23	0.48	0.48	0.29	0.29	0.43	0.43
扣除非经常性损益后净利润	0.17	0.17	0.48	0.48	0.29	0.42	0.42	0.42

净资产收益率和每股收益的计算公式如下：

(1) 全面摊薄的净资产收益率和每股收益

①全面摊薄净资产收益率=报告期利润/期末净资产

②全面摊薄每股收益=报告期利润/期末股份总数

(2) 加权平均的净资产收益率和每股收益

①加权平均净资产收益率

$$ROE = \frac{P}{E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0}$$

其中：P 为报告期利润；NP 为报告期净利润；E0 为期初净资产；Ei 为报告期发行新股或债转股等新增净资产；Ej 为报告期回购或现金分红等减少净资产；M0 为报告期月份数；MI 为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；MJ 为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数。

②加权平均每股收益

$$EPS = \frac{P}{S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0}$$

其中：P 为报告期利润；S0 为期初股份总数；S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj 为报告期因回购或缩股等减少股份数；M0 为报告期月份数；MI 为增加股份下一月起至报告期期末的月份数；MJ 为减少股份下一月起至报告期期末的月份数。

十四、资产评估情况

公司从2000年设立至今未进行过资产评估。

十五、公司历次验资情况

公司历次验资情况见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”的“四、发行人历次验资情况”。

第十一节 管理层讨论与分析

一、发行人的财务状况分析

（一）资产的主要构成及减值准备

1、资产的构成及其变化

截至 2006 年 9 月 30 日，公司总资产 230,445,205.42 元，其中流动资产 207,654,471.41 元，占资产总额的 90.11%；长期投资 510,000.00 元，占资产总额的 0.22%；固定资产 22,107,927.43 元，占资产总额的 9.59%；无形资产 172,806.58 元，占资产总额的 0.07%。

公司流动资产中货币资金、应收账款和存货分别占流动资产的 23.93%、33.49% 和 30.44%。

（1）应收账款

报告期内公司应收账款列示如下：（单位：元）

项 目	2006 年 9 月 30 日	2005 年 12 月 31 日	2004 年 12 月 31 日	2003 年 12 月 31 日
应收账款净额	69,553,280.16	74,122,343.50	62,560,525.40	55,102,167.92
占流动资产比例	33.49%	34.64%	37.78%	36.77%
与上年期末比较增加额	-4,569,063.34	11,561,818.10	7,458,357.48	10,580,582.19
与上年期末比较增长幅度	-6.16%	18.48%	13.54%	23.77%

报告期内应收账款余额持续较高的原因：

①主要客户采购及付款方式的影响。公司客户的行业集中程度非常高，主要为电力行业，目前电力行业为了确保采购设备的质量安全，往往需要进行试运行，因此广泛采用“181”或“361”的分期付款方式，设备经验收合格后一段时间内付主要部分，一般都留有 10%作为质量保证金，需待设备稳定运行满一年的质量保证期后才能收回，而实际执行时往往会更慢一些。因此公司应收账款余额相对较高。而电力行业设备采购集中于每年下半年，公司销售实现也相应集中于下半年尤其第四季度，更导致每年末应收账款余额相对集中地增加。

公司主要客户即各省（市）电力公司目前广泛采用“181”或“361”的分期付款方式，与公司签署的销售合同一般约定：产品经验收合格完成交货、销售开票并结清

90%的货款，余款 10%作为质量保证金，待质量保证期（一般为验收后一年）届满未出现重大质量故障才予支付，质量保证期间，公司需对产品质量问题提供无偿的维护服务，如出现重大质量故障时质量保证金将被扣除。基于上述销售合同的约定，公司在产品验收合格交货和出具销售发票后已将商品所有权上的重要风险和报酬转移给买方，不再对该商品实施继续管理权和实际控制权。公司根据企业会计准则的规定，将包括 10%质量保证金在内的全部价款确认为销售收入，借记“应收账款”，贷记“主营业务收入”及“应交税金—增值税（销项税额）”，质量保证期内因无偿维护而发生的费用与支出记入发生当期的营业费用。

②公司考虑到电力行业客户资信情况良好，为适应日趋激烈的市场竞争，提高市场份额，采取了适度赊销进行销售，也导致应收账款增加。

③报告期销售收入迅速增加导致应收账款持续较高并呈明显的增长趋势。随着市场开拓力度的加大、新产品的推出、行业需求的上升，报告期内公司销售收入增长较快，带动应收账款相应增长。2005 年度销售收入比 2004 年度增加 5,116.03 万元，增长了 44.34%，而 2005 年期末应收账款比 2004 年期末增加 1,156.18 万元，增幅为 18.48%，因此，应收账款维持较高水平并持续增长，主要系公司依托电力行业不断扩大销售规模所致，但应收账款的增长速度明显低于销售收入的增长速度。由于 2004 年公司在业务结构上作了一些调整，逐步从订单金额较小的电工仪器仪表项目转入订单金额大，项目周期长的电力自动化产品，从而造成 2004 年应收账款增长率超过了销售收入增长率。

截至 2006 年 9 月 30 日，应收账款期末余额为 74,812,043.29 元：主要内容是销售给终端用户即各省（市）电力公司产品尚未收回的货款，其中账龄在一年以内的金额为 60,963,061.31 元，占期末应收账款总额的 81.49%，期末应收账款余额中无持有本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位的欠款。

公司应收账款前五位客户及金额如下：

序号	单位名称	金额（元）
1	泰安鲁邦电力实业集团有限公司	3,480,320.00
2	广东电网公司韶关供电局	3,229,698.90
3	江门市大光明电力设备厂	2,875,782.58
4	四川省电力公司	1,835,500.00
5	广东电网公司云浮供电局	1,567,321.30

合 计	12,988,622.78
-----	---------------

(2) 存货

存货是公司的主要流动资产，报告期内公司存货列示如下： (单位：元)

项 目	2006 年 9 月 30 日	2005 年 12 月 31 日	2004 年 12 月 31 日	2003 年 12 月 31 日
存货	63,214,827.45	63,434,937.25	49,783,033.65	44,441,337.34
其中：原材料	20,632,177.27	18,787,982.34	13,558,380.6	9,634,612.76
在产品	19,695,315.55	26,571,219.48	18,863,540.82	18,490,217.82
产成品及库存商品	4,893,171.53	3,297,068.67	5,813,594.27	4,072,806.98
发出商品	17,621,383.71	14,393,781.46	11,199,739.88	11,880,553.75
低值易耗品	372,779.39	384,885.30	347,778.08	363,146.03
占流动资产比例	30.44%	29.65%	30.07%	29.65%
与上年期末比较增加额	-220,109.80	13,651,903.60	5,341,696.31	-570,049.86
与上年期末比较增长幅度	-0.35%	27.42%	12.02%	-1.27%

报告期内，公司存货余额持续较高的原因：

①产品成本构成的影响。电子类产品一般不需要大量的机械加工，也不存在化学反应，主要体现为电子元器件的组织、安装、调试。公司客户对电力自动化及电工仪器仪表产品的精度、性能、质量的严格要求以及需求上的个性化，决定电力自动化及电工仪器仪表产品的核心竞争要素是产品的应用技术、个性化的产品设计、软件开发等，而这些主要依赖专业人才的投入，通常在生产之前的研发工作中业已完成。产品生产过程中大部分工序如插件、装配、包装等，均对人力资源要求不高（调试等工序除外），一般员工即可胜任。电力自动化及电工仪器仪表产品的上述生产特点导致产品生产成本结构中，原材料成本占绝对比重，一般超过 70%。受上述生产特点的影响，公司从原材料购进直到完成交货，均须维持较高的物料库存水平。

②生产组织模式的影响。由于客户对产品需求的个性化程度非常高，公司基本采用订单式生产，公司产品体现出多品种，小批量的特点，要求公司维持更高的物料库存水平，生产出来的产品立即发往各地的客户，因此期末库存商品的余额较其他存货要低，截至 2006 年 9 月 30 日，库存商品的余额为 4,893,171.53 元，发出商品余额为 17,759,650.32 元。

③生产工序流程的影响。公司产品的生产流程由众多的工序组成，但各工序的个性化程度及所需时间差异较大，因此对公司存货余额水平有较大影响。

A、从个性化程度看，电力自动化及电工仪器仪表产品均存在个性化程度较低的工序，如电力自动化产品的插件工序及测试、电工仪器仪表的裸表生产过程（即参数设置以前的工序）等，也都存在个性化程度较高的工序。

由于受下游电力行业需求不均衡特点的影响，公司交货与销售相对集中在每年下半年，为了保证供货能力以满足客户需求，公司须根据往年经验及当年市场情况，相对均衡地安排个性化程度较低的生产工序，尤其各种电子式电能表的裸表生产过程；此外，高频开关电源与标准仪器仪表在需求的时间分布上相对均衡，因而与其他产品相比，生产也相对均衡。而从所需原材料看，组装工序已完成所有物料投放，即在个性化程度较低的工序结束之前。因此，公司即使在订单相对不密集的上半年，也需维持较高水平的原材料、在产品及一定产成品。当订单增加时，公司生产规模及库存水平迅速上升，尤其在电力自动化系统安装时，由于往往需要配套安装电脑、服务器、电子式电能表等，配件及发出商品大幅上升。

B、从工序时间看，为了满足客户的要求，测试、老化工序时间较长，一般都在产品组装之后，即物料投放已基本完成。因此，在公司产品生产流程中，产品所需全部物料绝大部分时间处于生产线上，生产负荷较重时，在产品水平较高。

④原材料管理的影响。电子产品主要以各种电子元器件为原料，由于产品需求的个性化以及生产上多品种、小批量特点，公司所需原材料品种繁多，目前的常用原材料已达六千余种；电力自动化系统与电工仪器仪表产品均需要一定规模的价格相对较高的集成电路，因而为了保证生产稳定，公司需相对均衡地维持一定水平的原材料。

从原材料投放看，产品生产的前段工序投料密集，价格较高的集成电路及所需电子元器件基本在生产开始全部投入，而结构件在组装之前投放，只有电力自动化系统中的电脑及服务器是在最后安装时投入。除自动化系统产品外，公司生产过程从开始到结束，一直需要维护较高的物料水平。由于原材料投放相对集中且较快，因此，当客户订单开始减少时，原材料下降更快。

公司非常重视物料管理，严格执行预算管理制度，通过采用 MRP II 系统进行电算化管理，及时掌握库存情况以作采购决策，公司 2004 年又在业务结构上作了一些调整，逐步从订单金额较小的电工仪器仪表项目转入订单金额大，项目周期长的电力自动化产品，从而造成公司 2004 年以后加大了重要原材料的购进，造成期末原材料库存余额不断上升。截至 2006 年 9 月 30 日，原材料的期末余额为 20,990,377.94 元。

⑤产品交货流程的影响。公司产品的交货期相对较长，电力设备在交货一般具有

如下特点，当商品发出后一般需各省（市）电力试验研究所进行一系列的检测，进行安装、调试和验收，商品验收合格后买方才结算，公司在此之前将所有发出的产品全部记入发出商品。由于产品订单主要集中在下半年，各年末发出商品相应较大。

⑥生产规模扩张的影响。报告期由于主营业务结构、生产模式与工序流程、销售交货方式稳定，随着生产销售规模不断扩大，产品品种日益增加，存货余额持续较高，截至 2006 年 9 月 30 日，在产品的期末余额为 19,695,315.55 元。

（3）固定资产

截至 2006 年 9 月 30 日，公司固定资产净值为 22,107,927.43 元，占总资产的比重较小，符合高科技企业的一般特征。公司固定资产不存在减值情况，未计提固定资产减值准备。

截至 2006 年 9 月 30 日，公司有形资产净值为 229,278,177.60 元，有形资产净值率达到 99.49%，流动资产比重高，资产质量较好。

有形资产净值 = 总资产 - 无形资产 - 长期待摊费用 - 待摊费用

2、主要资产减值准备提取情况

①坏账准备的计提

公司根据应收款项（包括应收账款和其他应收款）的期末余额，按账龄分析法计提坏账准备，根据债务单位的财务状况、现金流量等情况，确定计提比例如下：

账 龄	计提比例（%）
1 年以内	5.00
1~2 年	10.00
2~3 年	20.00
3~4 年	30.00
4~5 年	50.00
5 年以上	100.00

截至 2006 年 9 月 30 日，公司应收账款计提的坏账准备余额为 5,258,763.13 元，公司按照会计政策计提的坏账准备是谨慎的，主要依据如下：

A、从账龄结构看，应收账款质量较好。公司截至 2006 年 9 月 30 日，应收账款期末余额为 74,812,043.29 元：账龄在一年以内的金额为 60,963,061.31 元，占应收账款总额 81.49%；账龄在 1~2 年的金额为 8,682,497.28 元，占应收账款总额的 11.61%；账龄在 2~3 年的金额为 2,751,304.70 元，占应收账款总额的 3.68%；账龄在 3~4

年的金额为 2,077,453.00 元，占应收账款总额的 2.78%。

B、公司的主要客户是各省（市）电力公司，该类公司资金实力雄厚，货款偿付信誉良好，因此较为安全。

C、公司坏帐准备的计提比例高于同行业上市公司。

同行业上市公司坏帐准备计提比例比较表

账 龄	思达高科	国电南自	华立控股	浙江华立	许继电气
1 年以内	2%	1%	5%	5%	4%
1~2 年	5%	3%	10%	6%	6%
2~3 年	10%	10%	15%	15%	10%
3~4 年	20%	30%	30%	30%	30%
4~5 年	50%	30%	30%	30%	30%
5 年以上	100%	100%	30%	100%	50%

（2）存货跌价准备的计提

公司期末或年终存货按成本与可变现净值孰低计价，按成本高于可变现净值部分计提存货跌价准备。在确定存货的可变现净值时，以取得的可靠证据为基础，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素。存货跌价准备按单个存货项目计提，存货跌价损失计入当期损益。

①存货跌价准备

项 目	2005 年 12 月 31 日	本期计提	本期转回	2006 年 9 月 30 日
原材料	358,200.67			358,200.67
发出商品	138,266.61			138,266.61
合 计	496,467.28			496,467.28

②存货跌价准备计提的说明

公司存货跌价准备按期末账面成本高于可变现净值的差额计提，可变现净值是按照期末存货市场价格扣除相关税金后确定。截至 2006 年 9 月 30 日，公司存货计提的跌价准备余额为 496,467.28 元，公司按照会计政策计提的存货跌价准备是谨慎的，主要依据：

①公司销售生产为订单式销售，公司执行严格的质量控制体系，能有效避免材料及半成品改变用途、产成品严重积压以及发出商品因规格或质量原因而退货等情形，并且产品销售毛利率较高，一般不会发生成本价高于可变现净值的情况。

②截至 2006 年 9 月 30 日公司原材料计提存货跌价准备 358,200.67 元,主要是对 2003 年前已停止生产产品的部分库存原材料,因不能用于现有产品生产,按照其账面金额 100%计提存货跌价准备。

③发出商品中的个别试用产品其功能尚需进一步改进,本公司对该部分产品累计计提 138,266.61 元的存货跌价准备。

公司管理层认为,公司制定了稳健的会计估计政策,主要资产的减值准备充分、合理,公司未来不会因为资产突发减值而导致财务风险。

会计师认为,科陆电子各项资产减值准备的计提政策稳健、公允;各项资产的减值准备已足额计提;以上减值准备的计提不会影响科陆电子的持续经营能力。

(二) 偿债能力分析

1、发行人负债结构分析

从负债结构来看,公司近三年流动负债占全部负债额的比例呈升高态势,截至 2006 年 9 月 30 日,公司流动负债占总负债比例为 94.94%,公司长短期负债结构不尽合理,流动负债所占比例过大,主要由于公司的 680.68 万元长期负债于 2006 年 1 月归还完毕。

截至 2006 年 9 月 30 日,从公司流动负债的内部结构来看,短期借款、应付票据、应付账款,分别占 50.06%、22.50%、10.99%,短期借款所占比率最高,但较 2005 年、2004 年、2003 年基本持平并略有下降;应付账款及应付票据 2005 年比 2004 年增加 2,247.69 万元,增幅达 140.90%,主要是由于 2005 年度公司销售收入的快速增长,销售成本及存货采购相应增长较快,导致应付账款余额增加较快。

公司流动负债比例较高主要是因为公司作为高科技企业,其固定资产比例较低,而需要的流动资产比例较高,高流动负债、低长期负债的负债结构是和公司流动资产比例较高的资产结构相匹配的。

2、发行人资产负债结构分析

公司三年又一期末,公司资产负债率(按母公司报表口径)分别为 44.77%、47.04%、44.45%、44.71%,资产负债率基本持平,财务结构稳健。公司董事会和管理层坚持适度举债、稳健经营的策略,将资产负债率控制在适度、合理的水平上,目前的资产负债结构有利于公司维持较强的融资能力。

3、发行人偿债能力分析

公司报告期流动比率分别为 2.46、2.24、2.27、2.16,速动比率分别为 1.71、

1.57、1.59、1.52，两项指标均高于同行业上市公司水平，说明公司的偿债能力很强，具有良好的银行资信状况。

同行业上市公司流动比率比较表

名 称	2005 年度	2004 年度	2003 年度	三年平均
思达高科	1.20	1.22	1.42	1.28
国电南自	1.55	1.585	1.54	1.56
华立控股	1.13	1.31	2.06	1.50
浙江华立	1.02	0.94	0.87	0.94
许继电气	1.55	1.62	1.97	1.71
威胜仪表	2.99	1.09	1.37	1.82
科陆电子	2.21	2.27	2.16	2.21

同行业上市公司速动比率比较表

名称	2005 年度	2004 年度	2003 年度	三年平均
思达高科	0.94	0.98	1.22	1.05
国电南自	1.21	1.28	1.32	1.27
华立控股	0.9	1.08	1.79	1.26
浙江华立	0.81	0.73	0.71	0.75
许继电气	1.23	1.28	1.67	1.39
威胜仪表	2.56	0.79	1.10	1.48
科陆电子	1.57	1.59	1.52	1.56

公司2005年至2003年的息税折旧摊销前利润分别为3053.06万元、2245.45万元、3070.64万元，2005年至2003年利息保障倍数为7.99、6.58、8.14，公司近三年息税折旧摊销前利润及利息保障倍数均较高，可以足额偿还借款利息。同时，本公司近年来未发生贷款逾期不还的情况，在各贷款银行中信誉度较高，可以根据经营需要增减银行贷款余额。此外，公司不存在对正常生产、经营活动有重大影响的需特别披露的或有负债，亦不存在表外融资的情况。

上述情况表明，公司负债水平合理，资产流动性较高，且经营性现金流量充足，银行资信状况良好，具有较强的偿债能力。

（三）资产周转能力分析

公司报告期应收账款周转率分别为 1.48、2.44、1.96、2.49，由于企业应收账款

余额较大，所以应收账款周转率较低。公司报告期应收账款周转率与同行业上市公司相比处于中游水平。

同行业上市公司应收账款周转率比较表

名称	2005 年度	2004 年度	2003 年度	三年平均
思达高科	2.48	2.48	1.82	2.26
国电南自	1.51	1.36	1.26	1.38
华立控股	4.91	3.43	5.01	4.45
浙江华立	3.91	4.82	8.19	5.64
许继电气	1.89	1.66	1.50	1.68
威胜仪表	2.28	3.72	2.58	2.86
科陆电子	2.44	1.96	2.49	2.30

公司报告期存货周转率分别为 0.99、1.66、1.28、1.43，由于企业存货余额较大，所以存货周转率较低，且明显低于同行业上市公司的平均水平。由于公司的生产方式为订单式生产，根据客户的需求提供产品，不存在产品滞销的情形，另外，公司拥有一套完整的质量检测体系，公司很少出现客户因质量问题而退货的情形。期末存货除少量参展商品及客户试用产品外，大部分在产品、发出商品和库存商品均不存在可变现净值低于成本的情形。

同行业上市公司存货周转率比较表

名称	2005 年度	2004 年度	2003 年度	三年平均
思达高科	3.13	3.44	2.52	3.03
国电南自	2.82	2.95	3.23	3.00
华立控股	7.94	4.94	8.24	7.04
浙江华立	4.11	4.06	4.09	4.09
许继电气	2.28	2.49	2.87	2.55
威胜仪表	2.54	2.03	1.84	2.14
科陆电子	1.66	1.28	1.43	1.48

（四）发行人的交易性金融资产

发行人不存在持有交易性金融资产、可供出售的金融资产、借与他人款项或委托理财的情形。

二、盈利能力分析

(一)公司主营业务收入构成

1、分行业分类主营业务收入构成

公司三年又一期主营业务收入按产品类别划分如下：

单位：万元

产品类别	2006 年 1-9 月		2005 年度		2004 年度		2003 年度	
	收入	占比	收入	占比	收入	占比	收入	占比
电力自动化产品	5,490.31	51.65%	8,382.42	50.33%	3,741.36	32.43%	3,420.22	27.59%
其中：用电自动化产品	4,771.26	44.89%	7,015.07	42.12%	2,302.05	19.95%	2,905.11	23.43%
电力操作电源	719.05	6.76%	1,367.34	8.21%	1,439.31	12.47%	515.11	4.15%
电工仪器仪表	4,791.00	45.07%	7,670.77	46.06%	7,160.30	62.06%	8,427.50	67.97%
其中：标准仪器仪表	2,404.10	22.62%	4,163.58	25.00%	5,488.54	47.57%	6,435.85	51.91%
电能表	2,386.90	22.45%	3,507.18	21.06%	1,671.76	14.49%	1,991.65	16.06%
其他	172.88	1.63%	210.87	1.27%	410.33	3.56%	433.82	3.5%
出口销售	174.94	1.65%	389.59	2.34%	225.63	1.95%	116.91	0.94%
合 计	10,629.13	100.00%	16,653.64	100.00%	11,537.61	100.00%	12,398.45	100.00%

本公司近三年又一期的主营业务收入主要来自电力自动化和电工仪器仪表产品，电工仪器仪表中的标准仪器仪表所占比重逐年下降，而电力自动化产品所占比重呈逐年上升的趋势，2005 年与 2004 年相比电力自动化产品比重增加了 17.90%，主要由于公司 2004 年在业务结构上作了一些调整，逐步从订单金额较小的电工仪器仪表项目转入订单金额大，项目周期长的电力自动化产品，由于电力自动化产品生产周期长，所以公司业务结构调整以后收入体现在了 2005 年，导致 2004 年主营业务收入整体比 2003 年还略有下降，但公司 2004 年已签合同额 14,054.55 万元，与 2003 年的合同额 14,164.18 万元基本持平。结合 2003 年、2004 年全国电工仪器仪表产品销售收入分析，2004 年 91 家企业实现销售收入 99.03 亿元，而 2003 年 83 家企业实现销售收入为 100.88 亿元，平均每家企业实现销售收入较 2003 年下降 10.66%。

2、分地区主营业务收入构成

公司三年又一期主营业务收入按地区划分如下：

单位：万元

区域	2006 年 1-9 月	2005 年度	2004 年度	2003 年度
----	--------------	---------	---------	---------

	收入	占比	收入	占比	收入	占比	收入	占比
华北地区	1,303.58	12.26%	1,728.36	10.38%	3,402.23	29.49%	2,018.48	16.28%
东北地区	599.86	5.64%	729.49	4.38%	903.89	7.83%	876.35	7.07%
华东地区	3,084.20	29.02%	2,500.59	15.02%	2,531.44	21.94%	2,129.36	17.17%
华中地区	491.98	4.63%	879.95	5.28%	996.74	8.64%	813.77	6.56%
华南地区	3,119.71	29.35%	7,313.38	43.91%	1,865.01	16.16%	3,633.14	29.30%
西南地区	1,291.11	12.15%	2,396.63	14.39%	1,050.66	9.11%	2,282.85	18.41%
西北地区	564.10	5.31%	715.65	4.30%	562.01	4.87%	527.58	4.26%
海外	174.59	1.64%	389.59	2.34%	225.63	1.96%	116.91	0.94%
合 计	10,629.13	100.00%	16,653.64	100.00%	11,537.61	100.00%	12,398.45	100.00%

公司产品的主要市场是以广东为主的华南地区，以江苏、山东为主的华东地区、以河北、山西、内蒙古为主的华北地区和以四川为主的西南地区的销售次之，东北地区、华中地区、西北地区销售均在 5% 左右。公司今后业务发展的重点区域仍将是华南地区，并不断加大开拓华东地区、华北地区、西南地区市场。

3、主营业务收入的季节性影响

公司 2003 年-2006 年各期 1-9 月主营业务收入及利润总额如下：

单位：万元

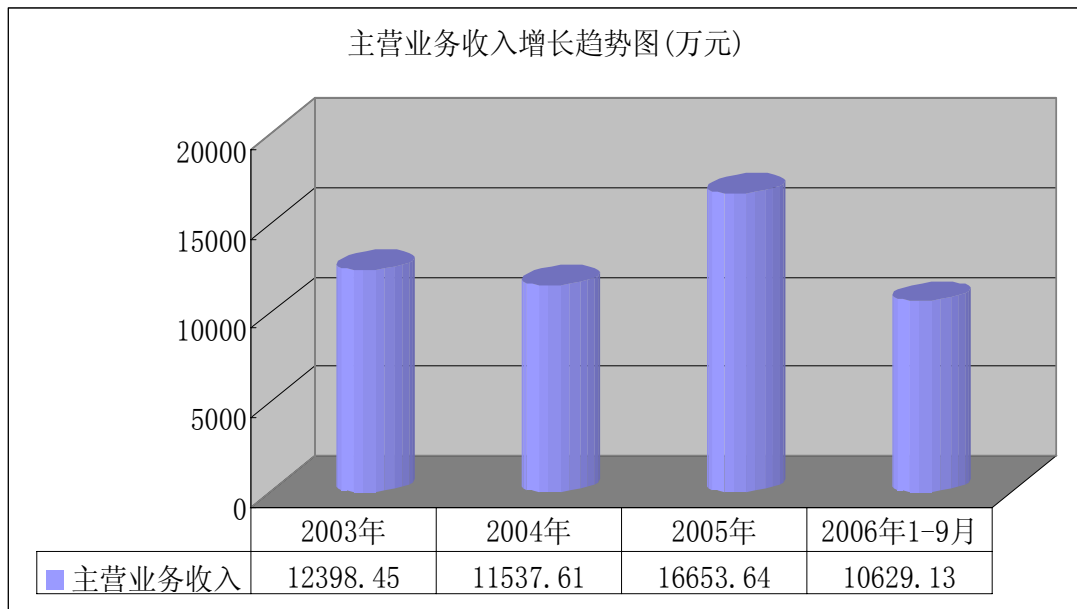
	2006 年	2005 年	2004 年	2003 年
1-9 月主营业务收入	10,629.13	7,335.27	6,143.04	7,421.15
全年主营业务收入	-	16,653.64	11,537.61	12,398.45
1-9 月收入占全年的比例	-	44.05%	53.24%	59.86%
1-9 月利润总额	1,363.20	524.92	62.89	1,012.33
全年利润总额	-	2,570.51	1,523.82	2,123.68
1-9 月利润总额占全年的比例	-	20.42%	4.13%	47.67%

科陆电子的主营业务收入有很强的季节性，一般 1-9 月实现收入仅占全年收入的二分之一左右，主要由于电力行业设备采购集中于每年下半年，公司销售实现也相应集中于下半年尤其第四季度。2003 年至 2005 年科陆电子 1-9 月的利润总额占全年利润总额的比例为 47.67%、4.13%、20.42%，主要是由于 2003 年至 2005 年公司 1-9 月主营业务收入占全年实现收入的比例为 59.86%、53.24%、44.05%，而公司管理费用、

营业费用两项费用一般占全年主营业务收入的 30%左右，2003 年至 2005 年公司 1-9 月管理费用、营业费用占全年管理费用、营业费用为 65.46%、74.34%、61.33%，所以公司 1-9 月主营业务收入较少，费用较高，利润相对较少。由于 2004 年 1-9 月主营业务收入为 6,143.04 万元较 2003 年同期减少 1,269.11 万元，管理费用、营业费用两项费用合计数为 2,789.41 万元较 2003 年同期增加 439.35 万元，所以 2004 年 1-9 月利润总额只占全年利润总额的 4.13%。

(二)主营业务收入变动趋势及原因

公司三年又一期实现主营业务收入分别为 10,629.13 万元、16,653.64 万元、11,537.61 万元和 12,398.45 万元，2004 年及 2005 年分别比上年增长-6.94%和 44.34%。



公司主营业务收入 2005 年比 2004 年增长幅度达 44.34%，而 2004 年比 2003 年略有下降。主要原因如下：第一，公司的标准仪器仪表技术含量高，质量稳定，具有较高的市场占有率，每年可为公司带来稳定的收入增长；第二，公司积极向电力自动化领域扩展，实施产品多元化战略，增加了收入的来源；第三，公司具有较强的新产品开发能力，报告期内公司向市场推出了多种性能优良的电力自动化产品和电工仪器仪表产品，促进了公司销售的增长；第四，公司非常重视营销网络的建设，在全国范围内划分五大销售区域，22 个办事处，销售网络覆盖全国三十多个省市，实现大区销售经理—办事处主任—销售代表的三级管理模式，有利于提高公司产品的销售，增加主营业务收入；第五，由于标准仪器仪表市场容量有限，公司 2004 年在业务结构上作了一些调整，公司大力开拓市场需求大、前景广阔的电力自动化产品，该产品订单金

额大，项目周期长，实现收入周期相应较长，造成 2004 年主营业务收入较 2003 年略有下降，2005 年比 2004 年主营业务收入大幅增长的状况。

(三)主营业务毛利构成及毛利率情况

本公司近三年主营业务毛利构成及毛利率情况如下：

单位：万元

产品类别	2005 年度		2004 年度		2003 年度	
	毛利	毛利率	毛利	毛利率	毛利	毛利率
电力自动化产品	3,665.49	43.73%	1,618.60	43.26%	1,444.35	42.23%
其中：用电自动化产品	3,214.72	45.83%	1,168.94	50.78%	1,275.55	43.91%
电力操作电源	450.77	32.97%	449.66	31.24%	168.81	32.77%
电工仪器仪表	3,422.61	44.62%	3,748.11	52.35%	4,380.50	51.98%
其中：标准仪器仪表	1,917.82	46.06%	2,942.72	53.62%	3,589.52	55.77%
电能表	1,504.80	42.91%	805.38	48.18%	790.98	39.71%
其他	0.39	0.18%	25.63	6.25%	111.94	25.80%
出口销售	188.50	48.38%	99.21	43.97%	69.85	59.75%
合 计	7,040.59	43.70%	5,491.54	47.60%	6,006.64	48.45%

(说明：毛利=主营业务收入-主营业务成本，毛利率=毛利/主营业务收入，下同。)

同行业上市公司毛利率比较

名称	2005 年度	2004 年度	2003 年度	平均值
思达高科	20.14%	23.41%	34.62%	26.06%
国电南自	32.61%	34.09%	32.43%	33.04%
华立控股	31.90%	37.16%	15.75%	28.27%
浙江华立	22.25%	20.41%	27.19%	23.27%
许继电气	25.55%	31.34%	40.10%	32.33%
威胜仪表	54.99%	49.36%	48.67%	51.01%
科陆电子	42.28%	47.60%	48.45%	46.11%

公司 2005 年度的主营业务毛利率较 2004 年度下降 3.90%，2004 年度的主营业务毛利率较 2003 年度下降 0.85%，公司的毛利率虽然继续保持着较高的水平，但呈逐年下降的趋势，主要原因是：第一，在新产品投放市场的初期，由于缺少同类产品的竞争，本公司产品的市场价格定位较高，但随着竞争者的加入，且电力行业采

购逐步采用公开招标的方式进行，各大生产厂商之间的竞争压力增加，因而产品的价格逐年下降；第二，为了适应市场的需求，公司持续对产品进行技术改进，产品功能增加，质量提高，生产成本相应上升，公司为了保持竞争优势，尽可能不加价或少加价，导致销售毛利率的水平有所下降；第三，为了优化产品结构，提高公司抗风险的能力，公司增加了电力自动化产品的销售，由于电力自动化产品的销售毛利率一般低于电工仪器仪表产品的销售毛利率，导致公司全年销售毛利率逐年有所下降。报告期内，电工仪器仪表占主营业务收入的比例由 2003 年度的 67.97%下降至 2005 年度的 46.06%，而电力自动化产品由 2003 年度 27.59%上升至 2005 年度 50.33%。

针对产品价格下降，成本上升等不利因素，公司通过引进 MRP II 系统加强了对采购定价的控制，使得材料采购成本下降 5%左右；在材料的使用上，通过技术革新，电工仪器仪表产品的部分材料由国内材料代替进口材料，使得电工仪器仪表产品生产成本有所下降。

虽然 2003 年~2005 年公司毛利率呈下降趋势，但与同行业上市公司相比处于较高水平，公司产品毛利率持续较高的原因如下：

1、同行业上市公司毛利率整体较高。

（1）产品的附加值高。电力设备对质量、安全要求较高，而客户对电力自动化系统及电工仪器仪表产品的需求在精度、性能、可靠性方面个性化非常明显，因而产品的核心在于技术含量以及个性化的设计；在生产流程中，电力自动化系统及电工仪器仪表（感应式电能表除外）产品一般均需嵌入个性化的软件，而软件的开发设计成本并不发生在嵌入当期；在配套服务方面，电力自动化系统及电工仪器仪表产品大部分需要安装、调试、检测，在售后一般要求卖方提供个性化的专业服务，而这些主要都是无偿提供。因此，电力自动化系统及电工仪器仪表产品的边际利润需弥补前期的技术开发费用、软件开发费用和生产中个性化设计成本，还需考虑售后因无偿提供个性化专业服务而产生的成本。

（2）市场竞争程度的影响。我国电力行业原曾执行过严格的入网许可证，目前虽然已经取消了电力设备的市场准入制度，但实际上，进入电力自动化系统及电工仪器仪表产品市场需要经过较严格的型式认定，标准仪器仪表由于属于计量器具，需取得质量监督部门的《制造计量器具许可证》，存在市场准入限制；而目前国内电力行业仍处于市场化改革过程中，客户的维护非常重要，需要投入较大资金。因此，虽然电力自动化系统及电工仪器仪表产品竞争日益激烈，但与其他行业相比，行业整体利

润率仍然较高。

2、公司主要产品的附加值较高。公司主营业务结构单一，不涉及电力设备行业之外的领域。2005 年以前主营业务收入中电工仪器仪表约占 60%，电工仪器仪表中的标准仪器仪表约占电工仪器仪表的 75%以上，约占全部主营业务收入 50%以上。标准仪器仪表属于电工仪器仪表的高端产品，存在市场准入限制，对售后服务要求高；从产品的市场定位看，公司生产国内最高精度等级的标准仪器仪表及中高端电子式电能表，附加值更高。

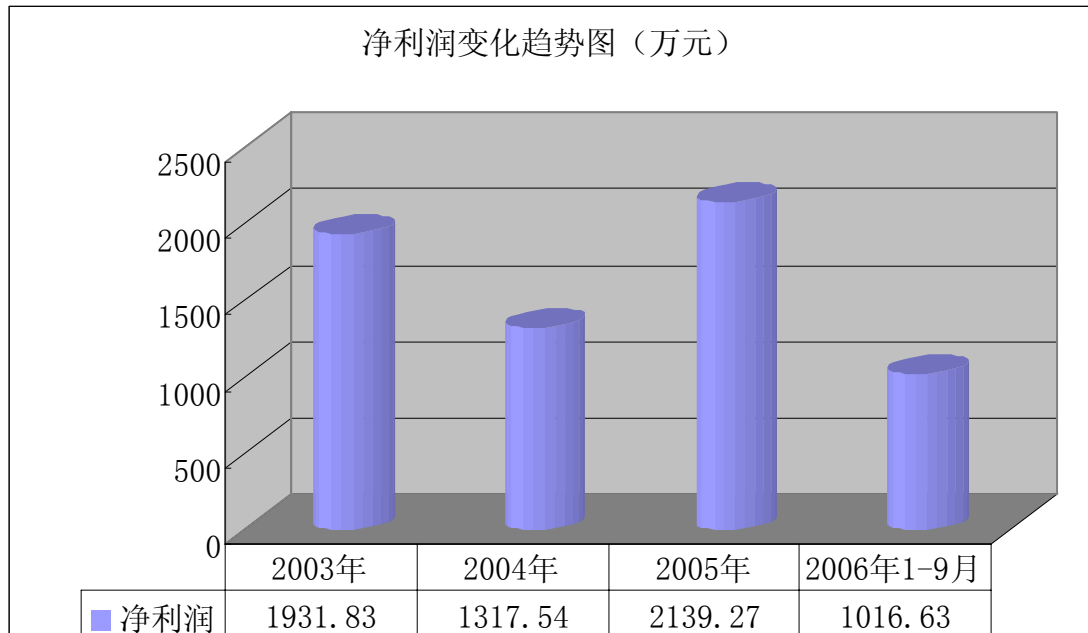
3、公司产品定价略高于同行业产品。电力行业对电工仪器仪表的首要需求是质量及服务，公司依托技术优势与人才储备，高起点介入标准仪器仪表领域，开发出国内精度最高的三相多功能标准表及电子式多功能电能表；公司较大规模的销售服务队伍能保证服务质量，公司在产品定价方面一般略高于同行业水平。

4、公司主营业务结构相对稳定及一直重视技术研究与新产品开发是公司产品毛利率持续较高的根本原因。报告期内公司产品结构不断得到改善，公司研发费用投入始终维持在较高水平，新技术、新产品不断推出，在完善产品性能的同时，也提升了公司品牌，从而维持了较高的毛利率。但随着电力行业市场化程度日益提高，行业竞争日趋激烈，公司产品毛利率总体呈下降趋势。

5、由于同行业上市公司中与公司业务接近的只有在香港上市的威胜仪表一家，其他上市公司多为兼营其他行业或者生产中低端普通电工仪器仪表，所以毛利率较低。而威胜仪表 2003 年～2005 年的毛利率平均值达 51.01%，比公司 2003 年～2005 年的毛利率平均值 46.11%还高。

(四)经营成果变化趋势分析

公司三年又一期净利润增长趋势如下图：



2003 年~2005 年公司净利润分别为 1,931.83 万元、1,317.54 万元、2,139.27 万元。

2004 年度公司净利润较 2003 年度下降了 614.29 万元，降幅达 31.80%，主要由于毛利减少 515.10 万元，费用增加 168.78 万元所致。具体原因如下：

1、公司 2004 年度的主营业务收入比 2003 年减少了 860.84 万元，主营业务成本也减少了 345.74 万元，相应毛利减少了 515.10 万元，主要是（1）标准仪器仪表主营业务收入下降较大，该类产品收入下降 947.31 万元，降幅达 14.72%，该产品的下降主要是受到 2004 年整个行业销售收入下降及标准仪器仪表市场逐步饱和，市场竞争加剧的影响；（2）标准仪器仪表的主营业务成本比前一年度下降 300.51 万元，下降幅度达 10.56%，由于 2004 年毛利率较前一年度下降 2.15%，所以主营业务收入的下降幅度大于主营业务成本。

2、公司 2004 年由于新产品的开发、新业务的拓展，三项费用共计增加 168.78 万元，主要是：（1）由于 2004 年公司管理层经过市场调研，研究全国电力系统市场前景，抓住了各地电力公司准备上马用电管理系统有利时机，果断进行产业调整，从 2004 年下半年开始进行用电管理系统终端研制及开发，并在 2004 年底成功进入河北、广西、云南等市场。为了进一步开拓市场，加大了对市场营销方面的投入，扩大了营销网点和对电力自动化产品的市场开拓费用。营业费用 2004 年比 2003 年增加了 236.43 万元，主要是销售人员工资支出、业务费支出、差旅费支出增加较多，分别比 2003 年增加 100.32 万元、51.95 万元和 20.25 万元。（2）管理费用 2004 年比 2003

年减少 74.00 万元。(3) 财务费用 2004 年比 2003 年增加 6.35 万元。

2005 年净利润比 2004 年增长 62.37% 的原因主要是 2005 年销售收入比 2004 年增长 5,116.03 万元，增幅 44.34%。2005 年销售收入的增长是用电管理系统销售增加所致，2005 年用电自动化产品实现销售收入从 2004 年的 2,302.05 万元增加到 7,015.07 万元，增幅达 204.73%。用电管理系统销售大幅增长的原因是 2004 年下半年公司抓住机遇，进行产品结构调整，继 2004 年底进入河北、广西、云南等市场，到 2005 年上半年用电管理终端广电版、国标版相继问世，在广东电网公司一期、二期招标中成功中标，同时在四川、河北、山东、重庆、云南、河南等省成功入围并获得订单，为公司销售业绩带来较大增长。

2006 年公司业务开展、合同签订及实施情况介绍：

1、公司 2006 年业务开展情况

2006 年公司进一步加大了市场开拓力度，尤其是电力自动化系统产品，一方面稳定并壮大老客户，在广东、四川、广西、河北等省继续保持了稳定的市场份额；二是积极开拓新客户，成功进入山东、吉林、福建、贵州、宁夏、陕西等省并获得订单，特别是山东市场，截至 2006 年 9 月 30 日，公司在山东市场中标合同达 3000 万元。公司将继续开拓新客户，争取在还未开展电力自动化市场的省份推广公司的产品并入围，提高公司产品的市场占有率，增强公司可持续性发展能力和市场竞争力。

2、2006 年 1-9 月公司中标合同额达到 20,500 万元，与 2005 年中标合同额 21,271 万元基本持平。2006 年 1-9 月公司累计完成交货合同额 14,960 万元，实现主营业务收入 10,629.13 万元，比 2005 年同期增加 3,293.86 万元，增幅达 44.90%。

3、根据广东省电力集团公司第四季度采购招标意向，同时吉林、黑龙江、山东、河北、广西等省也将在第四季度大型招标，预计第四季度本公司合同额将达 8,000 万元，保守估计全年合同销售额将达 28,000 万元，较 2005 年增幅在 30% 以上，公司将不会出现经营业绩较 2005 年大幅下降的情况。

4、2006 年公司对广东省电网的业务开展和实施情况：2005 年本公司对广东省电网公司销售额为 7,208 万元，占 2005 年公司销售额的比例为 37%。2006 年 1-9 月，本公司对广东省电网公司已签订合同额 3,470 万元，实现销售额 2,369 万元，占公司同期销售额的 19%，加上广东省电网公司 2006 年第四季度招标项目，预计公司 2006 年对广东省电网公司销售额将达 6,500 万元以上。

2006 年 1-9 月、2005 年度、2004 年度母公司报表净利润分别为 12,638,722.62

元、23,206,106.67 元、14,759,829.62 元与同期合并报表净利润 10,166,256.66 元、21,392,674.86 元、13,175,393.85 元之间差别大的原因是：母公司报表对科陆软件、科陆电源的长期股权投资采用权益法核算，对科陆软件、科陆电源实现的净利润按照持有股权比例确认投资收益。而在合并报表中科陆电子和科陆软件、科陆电源的内部交易全部抵消，由于内部交易中有一部分交易并未最终实现对外销售，而是在科陆电子的存货科目核算。具体合并差异见下表：

	2006 年 1-9 月	2005 年度	2004 年度	2003 年度
合并报表净利润	10,166,256.66	21,392,674.86	13,175,393.85	19,318,263.05
母公司净利润	12,638,722.62	23,206,106.67	14,759,829.62	19,318,263.05
差额	-2,472,465.96	-1,813,431.81	-1,584,435.77	-
原因 1、购进科陆软件产品中未实现的利润	-3,087,778.37	-649,057.10	-1,584,435.77	-
原因 2、购进科陆电源产品中未实现的利润	615,312.41	-1,164,374.71	-	-

科陆电子在合并报表时严格遵循会计准则将本公司与科陆软件之间的交易全部予以抵消。

三、资本性支出分析

（一）报告期重大资本性支出

近三年又一期公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金分别为 185.95 万元、482.57 万元、178.03 万元和 250.47 万元，相对于公司总资产规模，资本性支出金额较小。因此，公司资本性支出未导致公司固定资产大规模增加，适当的资本性支出不会对公司主营业务和经营成果造成重大影响。

（二）未来可预见的重大资本性支出计划及资金需要量

在未来两到三年，公司重大资本性支出主要为本次发行股票募集资金拟投资的两个项目，项目总投资金额为 11,000 万元。在募集资金到位后，公司将按拟定的投资计划，分两年进行投资，具体情况详见本招股说明书“第十三节募集资金运用”。

四、发行人近三年现金流量分析

公司近三年经营活动产生的现金流量净额分别为 2,771.84 万元、89.45 万元、2,524.77 万元，除 2004 年有明显下降外，2005 年和 2003 年经营活动现金流量净额

金额较大且平稳增长；近三年公司经营活动产生的现金流量与主营业务收入的比率分别为 16.64%、0.78%、20.36%，每元销售收入获得现金 0.17 元、0.01 元、0.20 元；近三年经营活动产生的现金流量净额与净利润的比率为 1.30、0.07、1.31；除 2004 年公司资金周转略显紧张外，公司资金周转状况整体良好。

2004 年经营活动产生的现金流量净额减少是由于应收账款较前一年增加 1,156.18 万元和存货余额增加 1,365.19 万元，2004 年公司调整产品结构，逐步从订单金额较小的电工仪器仪表项目转入订单金额大，项目周期长的电力自动化产品，由于电力自动化产品生产周期长，造成已确认收入的应收账款回款周期慢，所以应收账款余额 2004 年较 2003 年增长幅度较大，原材料采购批量增加，期末库存原材料余额增加也在所难免。

五、对公司财务状况和盈利能力的未来趋势分析

1、本公司的主要财务优势

（1）业务盈利能力强。公司 2003 年至 2005 年的主营业务毛利率均高于 40%，处于较高的水平，具有较强的盈利能力。

（2）公司经营稳健，注重长远发展。近三年来，公司在销售保持快速增长的同时，公司资产负债率保持在较为合理的水平，注重短期偿债能力的提高。

2、公司主要财务困难

公司发展战略定位是以电力自动化产品、电工仪器仪表为公司的主营业务，充分发挥公司在标准仪器仪表等市场的竞争优势，努力提高市场份额，同时全面进入电力自动化和电子式电能表生产领域，扩大生产能力，形成规模经营，最终形成技术一流、产品质量一流、经营规模和市场占有率领先的，在电力自动化行业、电工仪器仪表最具代表性的制造企业和行业引导者。虽然经过前几年的高速发展和积累，公司在市场、技术和品牌等方面已经具备良好的扩张基础，但仅凭公司自有资金、日常经营积累和银行贷款已不能满足进一步扩张的要求。

六、公司享受的税收优惠政策对公司经营成果的影响

（一）报告期内各类税收优惠的具体内容及依据：

1、增值税

（1）科陆电子增值税

①公司本部 2001 年 2 月 21 日经深圳市信息化建设委员会认定为软件企业，证书

编号:深 R-2000-0092, 根据财政部、国家税务总局、海关总署财税[2000] 25 号文关于《鼓励软件产业和集成电路产业发展有关税收政策问题》的通知, 自 2000 年 6 月 24 日起至 2010 年底以前, 对增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品, 按 17% 的法定税率征收增值税后, 对其增值税实际税负超过 3% 的部分实行即征即退政策。2006 年 2 月 29 日深圳市国家税务局深国税函[2006] 36 号文自 2006 年 1 月 1 日起嵌入式软件产品不能享受增值税即征即退政策。

② 2003 年公司本部根据深圳市南山区国家税务局深国税南发[2003] 44 号文收到退税金额 154,580.91 元, 深圳市南山区国家税务局深国税南发[2003] 418 号文收到退税金额 134,974.36 元; 2003 年共收到退税款为 289,555.27 元。

③ 2004 年公司本部根据深圳市南山区国家税务局深国税南发[2004] 0208 号文收到退税金额 1,082,983.76 元。

④ 公司本部 1999 年 4 月 22 日经深圳市科学技术局认定为高新技术企业, 根据深圳市人民政府深府[1999]171 号《关于进一步扶持高新技术产业发展的若干规定》, 高新技术企业的增值税, 可以上一年为基数, 新增增值税的地方分成部分, 从 1998 年起 (新认定的高新技术企业从被认定之年算起) 三年内由财政部门返还 50%。2003 年深圳市财政局返还 50,200 元在补贴收入中列支。

⑤ 本公司从 2003 年开始直接出口销售增值税执行“免、抵、退”政策。

(2) 深圳市科陆软件有限公司增值税

① 深圳市科陆软件有限公司 2004 年 6 月 21 日经深圳市科技和信息局认定为软件企业, 证书编号: 深 R-2004-0123。根据财政部、国家税务总局、海关总署财税(2000)25 号文件的规定, 自 2000 年 6 月 24 日起至 2010 年底以前, 对增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品, 按比例 17% 的法定税率征收增值税后, 对其增值税实际税负超过 3% 的部分实行即征即退政策。

② 2005 年共收到软件退增值税款为 2,804,834.20 元在补贴收入中列支。明细如下:

税 种	退税文号	退税金额 (元)
增 值 税	深圳市国家税务局深国税南退抵税[2005] 0061 号	573,162.38
增 值 税	深圳市国家税务局深国税南退抵税[2005] 0105 号	201,623.90
增 值 税	深圳市国家税务局深国税南退抵税[2005]0129 号	248,888.88

税 种	退税文号	退税金额（元）
增 值 税	深圳市国家税务局深国税南退抵税[2005]0203 号	161, 538. 42
增 值 税	深圳市国家税务局深国税南退抵税[2005] 0337 号	125, 641. 04
增 值 税	深圳市国家税务局深国税南退抵税[2005] 0465 号	204, 017. 12
增 值 税	深圳市国家税务局深国税南退抵税[2005] 0586 号	216, 581. 21
增 值 税	深圳市国家税务局深国税南退抵税[2005] 0673 号	168, 717. 98
增 值 税	深圳市国家税务局深国税南退抵税[2005]1031 号	120, 974. 39
增 值 税	深圳市国家税务局深国税南退抵税[2005] 0793 号	211, 244. 48
增 值 税	深圳市国家税务局深国税南退抵税[2005] 0904 号	226, 034. 17
增 值 税	深圳市国家税务局深国税南退抵税[2005] 1135 号	177, 094. 01
增 值 税	深圳市国家税务局深国税南退抵税[2005]1267 号	169, 316. 22
合 计		2, 804, 834. 20

③2006 年 1-9 月共收到软件退增值税款为 2, 429, 059. 85 元在补贴收入中列支。

明细如下：

税 种	退税文号	退税金额（元）
增 值 税	深圳市国家税务局深国税南退抵税[2006]0107 号	318, 769. 31
增 值 税	深圳市国家税务局深国税南退抵税[2006]0246 号	617, 435. 97
增 值 税	深圳市国家税务局深国税南退抵税[2006]043 号	205, 213. 71
增 值 税	深圳市国家税务局深国税南退抵税[2006]0441 号	189, 059. 80
增 值 税	深圳市国家税务局深国税南退抵税[2006]0513 号	110, 085. 45
增 值 税	深圳市国家税务局深国税南退抵税[2006]0512 号	150, 769. 17
增 值 税	深圳市国家税务局深国税南退抵税[2006]0695 号	319, 606. 86
增 值 税	深圳市国家税务局深国税南退抵税[2006]0827 号	388, 888. 65
增 值 税	深圳市国家税务局深国税南退抵税[2006]0974 号	32, 307. 68
增 值 税	深圳市国家税务局深国税南退抵税[2006]0975 号	21, 538. 46
增 值 税	深圳市国家税务局深国税南退抵税[2006]0976 号	32, 307. 68
增 值 税	深圳市国家税务局深国税南退抵税[2006]0977 号	43, 076. 91

合 计	2,429,059.85
-----	--------------

2、企业所得税

(1) 公司本部根据深圳市地方税务局福田征收分局深地税福函[1998]117号《关于深圳市科陆电子有限公司企业所得税减免税问题的复函》同意本公司从获利年度起享受二年免征、三年减半征收企业所得税的优惠政策；因本公司为深圳市高新技术企业根据深圳市地方税务局第三检查分局深地税三函[2002]450号《关于深圳市科陆电子科技股份有限公司减征企业所得税的复函》，同意本公司在享受企业所得税“两免三减”税收优惠政策期满后，给予延长三年减半征收企业所得税的优惠，即1998年、1999年免征企业所得税，从2000年起至2005年止即按7.5%税率计算企业所得税。2003年享受企业所得税优惠1,918,500.29元，2004年享受企业所得税优惠915,576.90元，2005年享受企业所得税优惠907,840.29元，2003年-2005年合计享受企业所得税优惠3,741,917.48元。

(2) 深圳市科陆软件有限公司根据深圳市国家税务局减、免税批准通知书深国税南减免[2004]0412号文件批准：生产性企业从获利年度起，享受第1年到第2年的经营所得免征所得税，第3年到第5年减半征收所得税的优惠政策。即2004年、2005年免征企业所得税，从2006年起至2008年止即按7.5%税率计算企业所得税。2004年享受企业所得税优惠860,453.34元，2005年享受企业所得税优惠2,182,237.88元，2006年1-9月享受企业所得税优惠881,480.64元，2004年-2006年1-9月合计享受企业所得税优惠3,924,171.86元。

(3) 根据上述增值税优惠政策“2. 自行开发生产的软件产品减税”，所减征的增值税，不作为企业所得税应税收入，不予征收企业所得税。公司按此规定在实际收到退回的增值税时作补贴收入，在计提企业所得税时作为应纳税所得额调减事项。

(二) 所得税优惠政策对公司经营成果的影响

税 收 优 惠 政 策	2006年1-9月	2005年度	2004年度	2003年度
所得税优惠	88.15	309.01	177.60	191.85
占同期净利润比例(%)	8.67	14.44	13.48	9.93

(三) 公司享受的软件产品增值税即征即退政策对公司经营状况的影响

税 收 优 惠 政 策	2006年1-9月	2005年度	2004年度	2003年度
软件销售减免	242.91	280.48	108.30	28.96

占同期净利润比例(%)	23.89	13.11	8.22	14.99
-------------	-------	-------	------	-------

（四）发行人律师对公司享受的税收优惠发表的意见

发行人律师认为，科陆软件是由发行人依公司法设立的有限责任公司，具有独立的企业法人地位，可对外独立承担义务和享有权利，科陆软件享受有关税收优惠政策是基于其具有合法的软件企业资质以及其他相关基本条件，发行人通过设立子公司科陆软件以享受所得税和增值税优惠并未违反我国法律、法规和规范性文件中的禁止性规定，据此，发行人设立科陆软件以享受有关所得税和增值税优惠是合法、有效的。

发行人律师认为：发行人所享受的“两免六减半”的所得税税收优惠政策符合上述有关法律、法规、规章等规范性文件的规定，发行人享受的“两免六减半”税收优惠不构成对发行人本次发行上市的法律障碍；发行人所享受该项税收优惠政策符合有关法律、法规、规章等规范性文件的规定，该项税收优惠不构成对发行人本次发行上市实质性的法律障碍；发行人有关软件产品退税优惠政策是符合上述有关国家法律、法规和规范性文件规定的。

第十二节 业务发展目标

一、发行人当年和未来两年的发展规划

为充分利用本次发行股票并上市的良好机遇，提高募集资金运营效率，最大程度保障投资者利益，本公司制定了切实可行的发展战略与规划。

（一）公司整体发展战略

公司经营理念是：以市场为导向、客户需求为经营宗旨，以知识、人才为本，树立持续开发和创新的技术核心优势，与客户、股东、员工、产业和社会共同发展。

公司发展战略定位：以电力自动化、电工仪器仪表产业为公司的主导产业，充分发挥公司在标准仪器仪表等市场的竞争优势，努力提高市场份额；同时全面进入电力自动化和电子式电能表生产领域，扩大生产能力，形成规模经营，最终形成技术一流、产品质量一流、产业规模和市场占有率领先的，在电力自动化、电工仪器仪表行业最具代表性的制造企业和行业引导者。

（二）整体经营目标及主要业务经营目标

1、整体经营目标

完善符合公司持续发展和产业发展需要的经营体系，保持并提高在标准电工仪器仪表行业的技术领先地位和市场占有率，提高电力自动化、电子式电能表及相关软件产品的市场竞争力。在此基础上实现公司主营业务收入和净利润的持续增长，最大可能地回报股东。

2、主要业务经营目标

本公司计划在未来 2~3 年内，利用电力自动化系统和电工仪器仪表产品开发中所取得的技术成果，扩大市场份额，巩固标准电工仪器仪表行业的龙头地位。同时实现电子式电能表的规模化生产，并继续致力于电力自动化领域（尤其是其中的用电管理系统和电力操作电源）的新产品、新技术、新工艺、新设备的研究、开发和推广，力争在未来 5 年内使公司各项经营指标居于行业领先水平。

公司未来三年主营业务目标如下表所示：

单位：台

年度	用电自动化	电力操作电源	标准仪器仪表	电子式电能表
----	-------	--------	--------	--------

2006 年	20,000	70	. 900	30,000
2007 年	25,000	100	. 1,000	60,000
2008 年	40,000	120	1,100	120,000

公司未来三年销售收入预测如下表所示：

单位：亿元

年度	2006 年	2007 年	2008 年
年销售收入	2.3	3.5	5.0

（三）产品开发计划

1、在电力自动化领域，丰富用电管理终端设备的功能，并完善系统在需求侧管理方面的开发，在电力操作电源方面加速 GCFW 微机型高频开关整流逆变直流电源系统产品的定型和市场化进程。

2、在电工仪器仪表领域，继续开发高等级高精度的标准仪器仪表。同时不断完善电子式电能表系列产品, 提高产品的可靠性和性价比。

（四）人员扩充及培训计划

公司将进一步加强人力资源管理，建立完善的、高效的、灵活的人才培养和管理机制，通过培养、引进和外聘三种方式，扩充公司发展所需的技术开发人员和市场营销人员，同时加强公司中层领导和后备干部的管理技能培训，使公司中高级管理人员成为集经营、管理、技术为一体的复合型人才，进一步提高员工的整体素质。

（五）技术开发与创新计划

公司在未来几年内将重点围绕 0.1 级关口用电子式多功能电能表技术攻关和综合防窃电技术两个方面进行技术攻关和产品创新。

1、0.1 级关口用电子式多功能电能表技术攻关

目前国内电能表准确度等级最高的级别是 0.2S 级，国外已有 0.1 级产品出现。0.1 级关口用电子式多功能电能表的基准准确度测量技术仍来源于高等级标准仪器仪表技术，其难点是在现场电流非稳定负荷状态下，同时保持功率和电能的高精密计量、多种参数及事件的分析以及网络信息交换。公司进行该高端产品的技术攻关和创新的重要意义主要表现在以下两个方面：

- （1） 加强技术储备，提升企业技术优势的形象；
- （2） 有利于公司具备国际市场产品竞争力度和优势。

2、综合防窃电技术

综合防窃电技术就是防止不法电力终端用户进行恶意窃电的综合技术。该技术的研究开发主要从研究窃电的目的和手段出发，去寻求防窃电对策。在反窃电技术中，有主动反窃电和被动反窃电两种。主动反窃电技术要点在于提高各计量设备环节的防攻击能力，使其攻击失效。被动防窃电的要点在于对发生的窃电行为及时发现，及时报警，保留证据。

本项技术涉及机械防攻击技术、电子防攻击技术、防伪技术、身份认证技术、网络通信技术等多项技术。除身份认证技术和网络通信技术将运用公开技术产品外，其他技术都会随着窃电者的技术进步而进步。

（六）市场开发与营销网络建设计划

公司将立足电力行业和现有的市场基础，加大对市场的调研工作，紧密围绕国际国内市场需求，进一步达到以下计划：

产 品	市场目标
用电自动化	充分挖掘市场需求，扩大市场份额，成为国内用电自动化设备的主要供应商。
电力操作电源	开拓铁路市场和大型工矿企业用户。
标准仪器仪表产品	开拓技术监督局、大型企业厂矿、海外市场，市场占有率进一步提升
电能表	实现规模化销售，提高其在大型厂矿企业和海外市场的渗透率

公司将以现代经营理念为指导，强化和完善营销体系建设，在现有销售大区和销售办事处的基础上，健全以一级总部（信息处理和控制中心）、二级办事处（以省市为单位的区域总部和以国为单位的代理）、三级销售代表的营销模式，建立起覆盖国内外的营销网络。

（七）再融资计划

公司根据企业发展的实际经营状况，充分考虑企业各种可用资金渠道，从中选出经济合理的融资方式。为保持企业持续发展经营战略，在公司股票首次公开发行并上市前，努力提高现有资产的使用效率，包括：加快应收账款资金回笼，降低存货，提高流动资金周转率等；同时，根据公司年度经营计划和资金需求量，加强与各商业银行、专业担保机构的金融合作，扩大间接融资规模，使公司整体资产负债率水平保持在合理的水平。

公司成功上市后，将根据业务发展需要，适时采用增发、配股、发行可转换公司

债券、企业债券或向国内商业银行贷款等多种形式融入资金，以满足公司产品开发、技术改造及补充流动资金的需要，推动公司长远发展。

（八）收购兼并计划

在发行当年及未来的 2~3 年内，公司暂无收购兼并计划。

（九）深化改革与组织结构计划

随着国家经济体制改革的不断深化和资本市场监管力度的不断加强，公司将按照电力行业的特点，进一步健全、完善和调整管理模式和制度，充分利用改革和市场机会，更加注重完善公司的治理结构和符合上市公司要求的有关规章制度，按照公司章程的规定，强化股东大会、董事会、监事会的职能。

基于公司高科技企业的特性，公司将遵循“合理、精干、高效”的原则，完善公司薪酬考核和激励机制，建立起合理的员工贡献评价体系，以吸引并留住更多优秀人才。通过对员工的可持续贡献、突出才能、职位价值、劳动态度和所承担的风险等指标来评价确定员工的报酬；利益分配向核心层和中间层倾斜，形成公司的核心力量和中坚力量，以保持对公司的有效控制，促使员工的人力资本价值转入企业的无形资产，不断提升企业的价值。

（十）国际化经营规划

公司业已取得自营进出口经营权。随着我国加入 WTO 和经济发展的日益国际化，公司将不断致力于国际化经营。

未来三年，公司将以标准仪器仪表产品（多功能标准表、电源、现场校验设备、电能表校验设备）、电能表产品（单相、三相电能表）、电力软件作为开拓国际市场的先导产品，从东南亚市场入手逐步向其他地区扩张，力争成为 OEM 原始设备制造商。

在营销模式上，公司将通过组织海外营销部门、寻求海外代理和企业间合作等方式，构造国际市场营销网络，实现跨国经营；

在市场开拓方法上，公司将利用国际媒体的影响力扩大广告宣传，有选择、有目的地参加行业内国际展览展销会，提高产品在国际客户中的知名度；

在产品技术提升上，公司将加强与国外同行的技术交流合作，学习并借鉴国外先进技术水平和工艺水平，采用国际先进元器件和生产设备，积极引入国际产品研制标准、国际质量管理控制程序，使公司产品技术和质量处于国际同行业前列水平；

在成本控制上，公司将立足本土文化，运用本土资本和人才，遵循经验曲线效应，

降低生产经营成本，形成公司产品性能价格优势；

在管理建设上，公司将导入国外先进、有效的企业管理模式，建立起管理科学、权责明确、激励和约束相结合的现代企业管理制度和具有科陆特色的企业识别系统，逐步走国际化品牌经营之路。

二、拟定上述计划所依据的假设条件

- 1、国民经济保持增长态势；
- 2、公司各项经营业务所遵循的国家及地方的现行法律、法规等无重大改变；
- 3、公司的行业政策无重大不利影响；
- 4、公司本次股票发行取得成功，募股资金及时到位；
- 5、公司执行的财务、税收政策无重大改变；
- 6、无其他人力不可抗拒及不可预见因素而造成重大不利影响。

三、实施上述计划将面临的主要困难

在较大规模资金运用和公司较快扩张的背景下，公司在战略规划、组织设计、机制建立、资源配置、运营管理，特别是资金管理和内外管理控制等方面都将面临更大挑战。

电力行业是公司的主要客户。目前国家电力体制改革正在进行之中，电力行业的市场化机制尚未完全建立，公司生产经营受国家电力政策影响较大，因此未来电力体制改革推进的速度和深度及对电力自动化行业和电工仪器仪表行业的影响将直接关系到公司未来的发展状况。

四、公司发展计划与现有业务关系

现有业务为实现未来发展目标提供了坚实的基础和支持，上述发展计划是按照公司发展战略要求对现有业务的进一步发展。未来两年公司在科技创新开发、生产经营和销售、人力资源扩充、国际市场开辟等方面均将比目前有较大提高，尤其是募股资金的运用，将使现有业务规模与公司实力大大提升。

公司的业务发展规划充分考虑了公司上市后的发展情况，对公司组织结构、人员保障、生产效率等提出了更高的要求，以适应公司未来规模的迅速扩张，使公司现有业务和发展规划形成一种良性互动的关系，最终从根本上提高公司的盈利能力和经营管理水平，增强核心竞争能力。

第十三节 募集资金运用

一、募集资金运用计划

（一）募集资金运用顺序

公司本次发行募集资金将全部投资于 CL7100 用电管理系统扩建项目、电子式电能表扩建项目两个项目，项目总投资 11,000 万元。项目总投资与公司本次发行实际募集资金相比，如本次募集资金超过项目总投资，超过部分用于补充公司流动资金；如本次募集资金不能满足投资项目的需要，资金缺口由公司自筹解决。

本次发行募集资金投资项目各年度运用计划和轻重缓急程度按以下顺序排列：

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资	第一年投资额	第二年投资额	第三年投资额	批准机关和批准文号
1	CL7100 用电管理系统扩建项目	5,000.00	2,840.00	1,860.00	300.00	深圳市发展与改革局深发改[2006]1350 号文的批复
2	电子式电能表扩建项目	6,000.00	2,666.00	2,734.00	600.00	深圳市发展与改革局深发改[2006]1350 号文的批复
	合 计	11,000.00	5,506.00	4,594.00	900.00	-

（二）拟投资项目实施主体

上述两个项目均由本公司作为投资主体。

二、拟投资项目市场前景分析及产能分析

本公司本次募集资金拟投资的两个项目是建设生产基地，扩大生产规模，建设内容包括 CL7100 用电管理系统扩建项目、电子式电能表扩建项目，项目投产后，公司 CL7100 用电管理系统扩建项目生产能力将由目前每年的 1.85 万台提高到 4.65 万台，增长幅度为 151.35%；电子式电能表扩建项目生产能力将由目前每年的 3.5 万台提高到 22.5 万台，增长幅度为 542.86%。

本公司拟投资建设生产基地，扩大生产规模，是由于公司目前生产能力饱和，生产无法满足市场需求，以及拟投资项目具有良好的市场前景。上述两类产品市场前景和公司产能分析如下：

（一）CL7100 用电管理系统扩建项目

1、公司近三年所销售的主站、配变、抄表、负控终端的销售及募集资金实施后新增产能情况

	用电管理终端		主站系统
	负控终端（台）	配变、抄表终端（台）	CL7100 主站系统（套）
2004 年	1,721	517	8
2005 年	14,716	360	4
2006 年 1-9 月	9,555	428	13
新增产能	25,000	3,000	40
市场容量（5 年合计）	100 万台	100 万台	900

2、公司 CL7100 用电管理系统扩建项目市场前景

（1）CL7100 用电管理系统产品简介

CL7100 用电管理系统是在国民经济持续健康发展，企业用电需求迅速增长，电力供需矛盾日益突出的情况下产生的，使用了先进的计算机技术、通信技术及网络技术。CL7100 用电管理系统通过建立一套高效、客观、稳定的用电管理平台，可实现自动抄表、配变监测、用电管理、线损计算，可为供电企业的经营和生产管理提供可靠决策依据，同时满足生产管理和经营管理的要求，为合理的错峰用电节约电能产生十分可观的社会经济效益，因此具有巨大的应用价值，市场前景十分广阔。

公司 CL7100 用电管理系统产品包括软件开发服务（主站系统）和用电管理终端（负控终端，配变、抄表终端）。CL7100 用电管理系统采用本公司研发的“一种对电能进行远方采集的方法”的技术（该技术已申请国家发明专利，申请号 031402054，并获国家科技部 863 计划引导项目），该技术为电能计量和用电监察等电力部门提供数据自动抄读、计费结算、防窃电、分析考核等问题的一揽子解决方案，以先进的信息化技术和管理手段对抗各种可能的高线损问题。用户为省级电力公司、地区电力公司、变电站及用电需求量大而又要求精确分析的工业用户（如电气化铁路、炼钢厂及化工厂等）。

CL7100 用电管理系统产品的销售模式较为特殊，主站系统和用电管理终端既可以配套销售，也可以分别销售。在同一个地区存在多个厂商供应终端接入同一主站的情况，但拥有主站的厂商会占有市场上的优势。

（2）CL7100 用电管理系统项目建设背景：

①我国缺电现象严重，需要开展电力需求侧管理

电力需求侧管理可分为两方面，一方面是国家方案和配套的政策法规，如完善峰谷电价和可靠性电价体系，充分利用电力部门的服务网站、客户服务电话，以及电视、广播、报纸等大众媒体，广泛深入宣传国家的能源政策、当前的电力紧缺形势、电力需求侧管理的理念以及发达国家的成功经验，提升电力需求侧管理在全社会的认知度，引导客户采用科学的用电方式、先进的用电技术、设备和材料，合理用电。另一方面是要积极建设推行需求侧管理的基础设施的投入，利用现代的通信网络和数据传输数据技术，通过嵌入式智能终端，对用电用户的电能量和用电参数进行实时监测和控制，取得基础数据，作为需求侧管理的决策的依据。

②电力网电能损耗现象十分严重，电力企业迫切需要降低线损率

随着我国经济发展和用电需求量的不断扩大，电力工业迅速发展，但伴随出现的高线损^①率也严重困扰了电力企业的发展。近年来，我国电力网电能损耗在持续增长，平均线损超过 7%^②，并有逐年增加的趋势。导致线损的原因较为复杂，包括设备消耗、电流及电能表损耗、计量装置误差、营业工作中漏计与错算、用户违章用电、窃电等。其中，窃电占线损比重较大，对很多用户来说，尤其是一些耗能高、经济效益不好的用户，电费是其生产经营的一大成本，由于用电户数多而散，而供电企业由于特定的供电方式、落后的供电设备以及落后的管理技术手段，缺乏电网集中管理和监督的系统，不但使得大电力用户窃电成为可能，并且窃电主体扩大，窃电手段也日趋隐蔽并向高科技化方向发展。

电力企业目前迫切需要一种高自动化、稳定可靠的线损分析、管理和考核系统，从而客观地反映各用户的用电量，随时发现用户用电异常情况，并通过线损分析和考核结果，对用电用户采取不同程度的奖惩，规范用户用电行为。

③社会效益的需要

目前我国电力短缺的重要特征是负荷高峰时段最为严峻，如果采取进一步加大电源建设的办法，投资成本较高(在我国，建设电源点和配套输电网络的成本大约为 8000 元/KW)，短期内无助于缓解电力短缺；如果实施电力需求侧管理，通过“削峰填谷”方式消化高峰负荷，则可有效降低高峰时段电力需求，大大缓解电力紧张局面。同时，电力需求侧管理也是我国实施节约优先能源战略的重要措施，我国将节电和推行电力

^① 线损：是指电网经营企业在电能传输和营销过程中自发电厂出现起至客户电度表止所产生的电能消耗和损失。

^②根据国家电力信息网数字整理而得。

需求侧管理作为“第五电力能源”来开发。通过实施电力需求侧管理，到 2020 年我国可减少 1 亿 KW 左右的装机（超过 5 个三峡工程的装机容量），将大大缓解对资源和环境的压力，同时还可节约 8,000 亿到 10,000 亿元的投资。

（3）产品目标市场客户及市场前景

本项目产品的主要客户是大/中型企业（用电大户如冶金企业等）和供电企业，约占 80% 的市场，其它还有发电厂、部队、院校等。负控终端主要针对特定的大用户应用；自动化抄表和配变监测适用于普遍的大用户及公用变压器。

根据 2004 年《国家电网公司负荷管理系统建设与运行管理办法》的规定，受电容量在 500 千伏安以上的用户，应全部装用电力负荷管理终端装置；受电容量在 315～500 千伏安之间的用户，电力负荷管理终端装用面不得小于 75%；受电容量在 100～315 千伏安之间的用户，电力负荷管理终端装用面不得小于 70%。电力负荷终端更换周期为六年。

① CL7100 用电管理系统的负控终端的市场容量在 100 万台，金额达 40 亿元以上

根据《中国电力年鉴》2001 年对 310 个城市供电企业的统计显示^①，城市中压 10KV 配网的规模为：用户总数 61.87 万户，全国有 437 个城市，加上近几年经济增长因素，以此推算，目前大用户总数至少超过 100 万户。

从另一方面推算，目前，负控终端主要安装在工业用户、厂矿企业、大型酒店等 10kV 及以上的用户，其数目按保守估计每个地级市平均数目在 4000 个左右，按照全国 333 个地级市考虑，全国负控终端市场容量在 100 万台以上，市场价值 40 亿元。

② CL7100 用电管理系统配变/抄表终端的市场容量在 100 万台，金额达 40 亿元以上

配变终端（也称台区表）是用于对电力系统所辖变电站、电厂、台区（即供给居民小区的最后一级变压器，也称公变）变压器的监测和计量。根据国家电网公司《关于加快营销现代建设的指导意见》（[2005]406 号文件），需要对 50 千伏安的公变和专变进行监测和数据采集。据 2001 年对 310 个城市供电企业的统计显示^②，配电变压器总台数 74.71 万台，属于公用变压器（每个需配配变终端）的台数为 24.97 万台，专用变压器（每台需配抄表终端）49.74 万台，加上这几年电力系统的不小于 12% 的

^①资料来源：《中国电力年鉴》，2002～2004 年。

^②《中国电力年鉴》，2002～2004 年。

增长率，该市场容量在 100 万台左右。

③CL7100 用电管理系统市场覆盖全国 741 个大中型城市。

按最低要求每个地级市一套，全国 333 地级市，如果加上 34 个省级城市的多个分区（平均 5 个）及发达地区的 374 县级市^①，总的市场容量约 900 套。当然这些城市会根据发展情形和经济状态分阶段分区域实施，同时也涉及到电力系统自身的体制的改变过程。

④后续市场的发展趋势

“到 2010 年，要基本形成结构合理、安全可靠、灵活高效的坚强国家电网，从根本上扭转电网发展滞后的局面。”这是国家电网公司日前完成的《国家电网“十一五”电网规划及 2020 年展望》明确提出的。因此“十一五期间”，电网建设步入快车道，电力自动化设备市场——每年市场需求规模至少为 100 亿元，相比前几年 60 亿——80 亿元的投资规模年复合增长率超过 25%^②。

另外，由于电力需求侧管理的不断发展，电力营销系统不断围绕市场而变化，地级负控系统平均更新换代周期 6 年，而且由于通讯模式和通信内容的变化相当巨大，更换系统主站的同时，终端也必须随之跟换。

因此，综合考虑全国大用户的数量和 50 千伏安配变台数目，按最保守估计，未来 5 年用电管理系统的市场容量约为 80 亿元。如果考虑到容量在 100kV 甚至 50kV 以上的用户，加上至少 380 个县级市，以及 30 多个省会城市（每个市至少有四个分区）的市场，则以上产品的市场容量将会翻几番。

公司近几年来 CL7100 用电管理系统业务发展较快，公司主导产品用电管理系统 2005 年市场占有率为 16.50%，居国内同行业第二。由于该产品在我国还处于起步阶段，市场容量很大，公司 2004 年销量为 2,238 台，到 2005 年销量已达 15,076 台，销售增长率达 573.64%。按照现有产能已满足不了市场的需求，基于以下优势扩产后公司会进一步扩大市场份额，使企业做大做强：

A、在已经使用公司主站的地区，公司提供了完整的解决方案，今后在新增用户和改造用户中，都将继续采用本公司终端产品。比如在四川德阳、绵阳电力局，由于先前使用公司的主站，同时整个系统稳定的运行，在其后的系统扩容中，继续选用我本公司的终端产品。

^① <http://www.xzqh.org/yange/2005.htm#tj> 中华人民共和国行政区划（2005 年）

^② <http://www.cpn.com.cn/dlxxh/zjft/200601120005.htm> 焦点透视：“十一五”电力信息化投资分布

B、在终端产品集中采购的地区，由于公司的技术先进，运行稳定，占领了一定的市场分额，在以后的新市场需求中，仍然占有一定的市场分额。

C、开拓新的市场

据不完全统计，本公司的负控终端目前在全国 20 多省市的检测过程中有京津冀、山东、河南、川渝藏、吉林、贵州、甘青宁、陕西等地排名第一（约占 1/3），其它各省的检测中名列前茅，进入前三甲，入围率达 100%。

D、技术优势形成核心竞争力

根据近三年本公司的销售业绩，目前已在全国 100 多个地市形成销售，特别是今年，本公司步步紧跟市场，积极参加电力用户的需求拓展工作，发掘市场，保持市场占有率稳步提高，为明年及远期的市场打下良好的基础。一旦完成扩建项目，实现达产目标，必将更进一步推动市场，取得更好的市场业绩。

3、公司 CL7100 用电管理系统项目主要竞争对手情况

生产企业	资金规模	技术水平	产品线	市场占有率 (2005 年)
科陆电子	注册资金 4500 万元，净资产 14,074 万元	一项 863 项目，两项发明专利，11 项软件著作权登记证书	产品线完整，覆盖各类型终端和主站集成软硬件系统	市场占有率逐年提高，2005 年为 16.5%，国内同行业第二
威胜仪表（香港主板上市公司，股票代码 3393）	注册资金 733.1 万元，净资产 47,158.6 万元	一项发明专利，八项软件著作权登记证书	产品线完整，包括终端和管理系统	市场占有率逐年提高，2005 年为 17.9%，国内同行业第一
杭州华隆电子科技有限公司	注册资金 2,743 万元，净资产 12,694 万元	四项软件著作权登记证书	产品线完整，包括终端和管理系统	由于企业经营原因，市场占有率下降
华立科技股份有限公司（上海 A 股，代码 600097）	注册资金 11,545 万元，净资产 17,687 万元	四项软件著作权登记证书	主要生产调度、配网、厂站等电力自动化产品。刚最近进入用电自动化产品，包括主站和终端产品	刚介入用电管理系统
深圳浩宁达电能仪表制造有限公司	注册资金 2000 万元，净资产 15,283 万元	一项发明专利	主要生产终端	主要面对区域市场

以上信息摘自各公司网站和其他公开资料

4、公司在 CL7100 用电管理系统获取订单的能力

公司目前已成为电力行业集中采购中应标频率最高、应标产品面最广、中标率最

高的供应商之一，公司在 CL7100 用电管理系统扩建项目上拥有良好的获取订单的能力。

（1）市场占有率不断提高

自公司 2004 年下半年进行产品结构调整、进入电力自动化产品以来，公司 CL7100 用电管理系统的市场占有率不断提高：

年份	销量（台/套）	市场占有率	市场占有率排名
2004 年	2,478	--	--
2005 年	14,661	16.50%	2
2006 年 1-6 月	11,906	19.53%	--

（2）行业技术领先

公司自主开发了名为“一种对电能量进行远方采集的方法”的专利技术（正在申请专利许可），该方法集中解决了用电管理系统中的通信、电能量数据的加密和安全传输、大量终端数据的并发处理以及网络对时等困扰大多数同行业企业的问题，成为公司生产用电管理系统的基础和核心技术。以此技术生产的 CL7100 用电管理系统被深圳市科学技术局核准认定为科技成果，并获 2006 年科技部中小企业技术创新基金，公司产品 CL7100 “宙斯盾”电能量采集系统被列为国家科学技术部 2004 年 863 计划引导项目；目前公司正在积极协助政府行业相关部门建立相关标准，该技术一旦纳入标准，将使得公司该系列产品具有一定的市场垄断地位。

（3）产品具有较强的适应性、灵活性

CL7100 用电管理系统产品竞争力主要体现在技术上能够满足各地差异化的要求，要求产品具有较强的适应性和灵活性（即主站与其它公司终端的配合或终端与其他公司的主站配合的能力）。公司的 CL7100 用电管理终端在全国 30 多省市的检测过程中，在京津冀、山东、河南、川渝藏、吉林、贵州、甘青宁、陕西等地“技术分数”排名第一，其它各省的检测中也进入前三名，入围率达 100%（只有入围，才有资格参加招标），能够满足绝大部分省市的技术要求。

（4）客户信赖优势

公司在该领域已经建立了用电营销系统及客户服务系统的工单流转、任务流分派及确认、指标考核体系等业务，并具备一定的竞争实力和客户基础。例如，在湖南省 2003 年 8 月 1 日召开的“台区变压器集抄管理系统论证”会上明确提出，湖南省电力

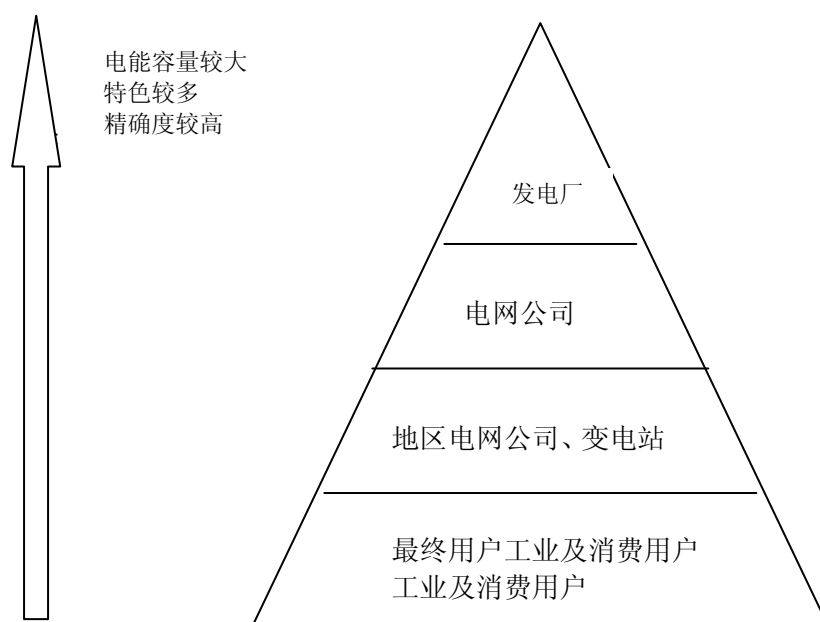
公司将在未来的3-4年内通过贷款的方式投资2~3亿元的资金对台区配变监测系统建造，公司提出的解决方案得到了用户的认可。四川省电力公司2004年正在进行大用户的自动电量计费结算系统的方案研究和试点工作，计划在未来3年内投资3亿元资金用于该方面的技术建造，公司是该项目唯一的ISV（解决方案伙伴）厂商。广东省的售电量几年来一直居全国之首，但广东窃电量也大，并有高科技发展的趋势，据不完全统计，2002年，广东省因窃电而产生的电费损失竟高达40亿元，因此，广东省电力集团公司在未来的5年内将投入10亿元的资金用于建造完善防窃电系统。在广东省2003年4月份的用电管理实用化研讨会上，公司提出的“宙斯盾”防窃电综合解决方案以“最完整、综合效果最佳”，唯一“完整提出和解决数据传输的安全性和数据认证的法律有效性”得到用户的较高认可。

（二）电子式电能表扩建项目

1、电子式电能表的背景

电能表是电力行业于发、输、配及用电力等不同输电过程中用以计量电力的仪器。电能表用于度量及计算发电厂、电力公司及消费者之间的用电量。由于电力公司的收益以所售电量计算，计算上稍有偏差均导致重大的帐单误差，因此，电力公司必须选用精度高、可靠性高的电能表。

下图描述电力行业内电能表的使用情况：



一般而言，越接近仪表金字塔最底层，用户数目越多。在仪表金字塔较上层的用户通常因其传送的电量较大而要求精确度较高和具有较多功能的电能表，这些用户通

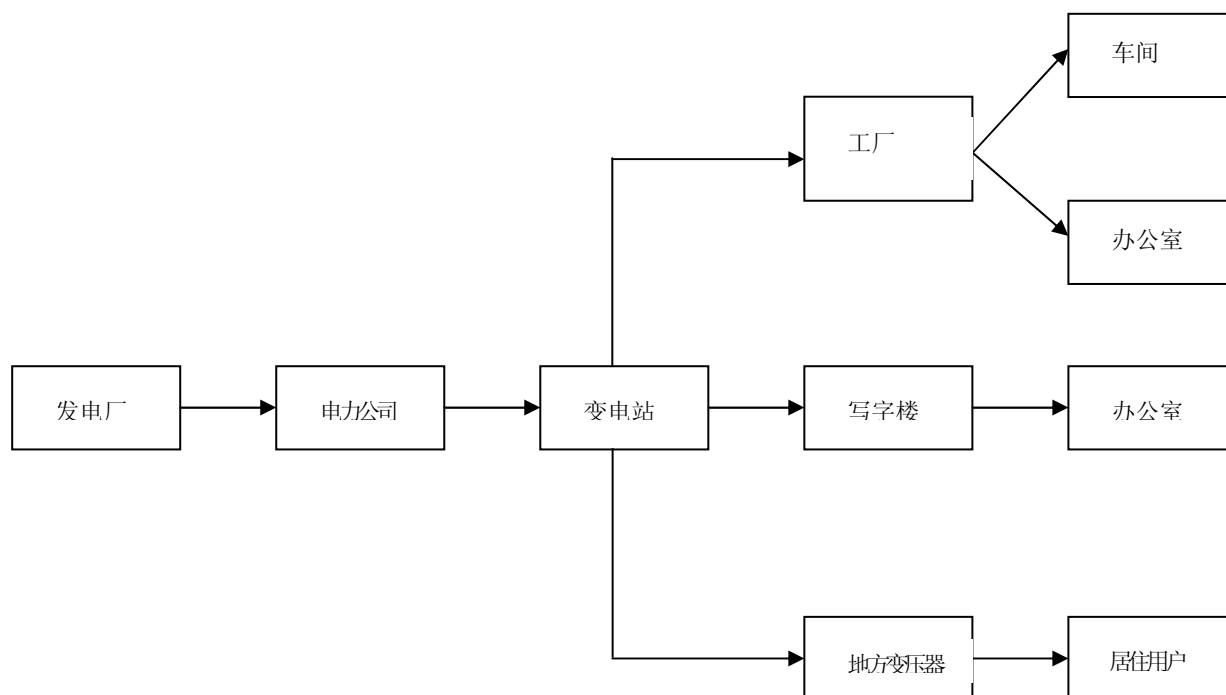
常也要求具有较多控制、监测特色的电能表，以便供电管理。

电能表一般可分为两类，即为机械式电能表及电子式电能表。由于传统的机械式电能表的机械部分于长期使用后一般会出现损耗及不能适应现代自动电能量管理系统所需，就数据传输环节，易于出现计量错误。随着电力公司营销自动化发展和用电管理的需要，为电子式电能表飞速发展带来了机会，电子式电能表的高精度、高稳定性、高可靠性的特性，配合自动化系统可实现自动抄表、分时计价、线损分析、降低劳动成本、提高经济效益，逐步取代传统的机械式电能表。

2、公司电子式电能表的销售规模、扩建生产规模及目标市场

品种	型号	2006年1-9月 销售规模（只）	拟扩建生产 规模（只）	目标市场
电子式多功能电能表	DSSD/DTSD70 0 系列	14,300	70,000	各省电网公司、发电厂、地市供电公司、工矿企业大用户
电子式多费率电能表	DSSF700 系列	436	29,000	分时计费的工业和居民用户
电子式预付费电能表	DTSY700 系列	134	9,000	先购电后用电的工业和居民用户
电子式载波电能表	DSSI700 系列	826	22,000	集中抄表的工业和居民用户
电子式预付费载波电能表	DSSYI700 系列	254	15,000	居民用户和一般工业用户
电子式多用户电能表	DDSH700	120	7,000	一般用途的单位和居民用户
电子式普通电能表	DSS(X)700 系列	1,830	38,000	一般用途的单位和居民用户
合计	—	17,900	190,000	—

下表显示本公司的各类目标客户在电力输送过程中所处的位置：



3、电子式电能表的市场前景

电能表的预期需求

根据中国仪器仪表行业协会的电工仪器仪表委员会，预计未来五年的年均电能表需求如下：

类型		年均	
需求量（万部）	小计（万部）		
单相电能表	多功能电能表	450	
	电子式电能表	1500	
	其他	2500	4450
三相电能表	多功能电能表	100	
	电子式电能表	80	
	其他	150	330
其他电能表		1120	1120
总计			5900

资料来源：中国仪器仪表协会电工仪器仪表委员会于 2005 年 3 月刊发的中国电工仪器仪表行业前景分析报告。

（2）本公司用电管理系统产品对电子式电能表销售的影响

本公司的客户主要以省为基础的电力公司，由于每个省根据自身的情况形成不同的标准，我们需要根据各个省的不同需求进行个性化开发，再在该省的各地级市进行推广。随着科陆电子 CL7100 用电管理系统及其终端在全国市场的广泛的应用，有全国超过 50 个地市使用本公司的 CL7100 用电管理系统及其终端。由于用电管理终端和电能表的产业连带关系——主站控制终端，终端采集电能表数据，随着各省功能各异的用电管理系统的建立与推广，会产生很多特定功能需求（如防窃电等）的电能表细分市场。从实际使用中分析，用电管理终端的功能包括自动抄表、配变监测、线损计算等都要相应使用或依赖电子式电能表。

从对应关系上看，用电管理系统的负控终端主要安装在工业用户、厂矿企业、大型酒店等 315kV 以上的用户，一般情况下一台负控终端的抄表数目为 8 只以下电能表；对于用电管理系统的配变终端，与负控终端类似，一般情况下一台配变管理终端的抄表数目为 8 只以下电能表，在市场容量方面电能表是终端的 8 倍的关系。

由于很多用户倾向使用同一家供应商提供的系统产品，拥有主站系统的供应商在市场上有一定的优势。本公司同时生产和销售主站和终端，对于本公司电能表的销售起到较大的促进作用。

（3）公司各型号电子式电能表的市场前景

A、多功能电能表：电子式多功能电能表是最高端，最精确的电能表，主要用于大宗电量的结算。

该品种的市场销售总额以年均 35% 的速度递增，从 2003 年的 10.4 亿元增长到 2005 年的 17.9 亿元。国内发电量的增长，大用户的增多。以及中型用户也在逐渐采用多功能表进行计量等因素影响，多功能表的市场容量仍然会在相当长的时间内呈增长趋势。市场容量为：产量 159.3 万台，产值 17.9 亿元。

B、多费率电能表：按照不同时段、不同费率进行电能计量的电能表。

国家发改委于 2003 年颁布了《关于运用价格杠杆调节电力供求促进合理用电有关问题的通知》，就每日不同时段将采取不同的收费安排，可使若干用量转移至非高峰时段。由于多费率电能表可记录每日不同时段用电量，客户可享有非高峰时段的较低费率。其产量 770.4 万台，市场容量达 12.9 亿元（2005 年），并呈稳步上升的趋

势。

C、预付费电能表：采用先购电后用电的方式结算的电能表。

不需要抄表收费，特别适用于施工现场用电、农灌用电等临时电力用户计量。市场容量为：产量 239.2 万台，产值 5.39 亿元。

D、载波电能表：应用于电能计量，以载波方式通过低压电力线进行远程抄表及远程拉闸控制的电能表。

以集中抄表替代人工抄表是供电企业提高运营效率，降低成本的重要解决方案。长期以来，由于我国低压供电网络品质低下，电能表技术落后，通信技术存在技术瓶颈，集中抄表只在小范围试验使用，无法大规模应用。近年来，随着我国城乡电网改造工程的成功实施，低压供电网络品质明显改善，电能表技术和通信技术日趋成熟，特别是最具优越性的低压电力线载波通信技术(利用供电线路作为通信信道,不需要专用信道,是成本最低的通信方式)实现了技术突破，进入实用化阶段，实现大规模集中抄表的条件已经具备，集中抄表技术及产品正在进入黄金期。今年以来，集抄用电能表的市场需求急剧增长。广东电网公司率先开始大规模实施，现已发文招标一期工程[100 万台]。其他省区（市）也在制定规划或筹备实施。集抄用电能表的市场容量为：产量 400 万台，产值 8 亿元。

E、预付费载波电能表：是采用预付费方式用电，且通过载波方式远程集中抄表的电能表。

产品既实现了先买电后用电的原则，又可通过集抄系统实时监测了解用户的情况，符合电力公司管理和收费的要求。部分省电网公司（例如河北）已招标采购该品种电能表。市场容量为：产量 450 万台，产值 3 亿元。

F、电子式多用户电能表：实现以单块表计量多用户电能的电能表。

使用多用户电能表可减少表计数量，防止窃电，降低成本，便于集中管理。多用户电能表的市场容量为：产量 300 万台，产值 5 亿元。

G、普通电子式电能表：具有一般普通电能计量功能的电能表。

用户最广，是市场份额最高的品种。市场容量为：产量 3148.9 万台，产值 26.8 亿元。

（注：市场容量数据采用了 2005 年的统计数据，数据来源：全国电工仪器仪表行业 2005 年生产经营指标完成情况统计汇总资料）

4、公司电子式电能表项目主要竞争对手情况

生产企业	资金规模	技术水平	产品线	产品特点
科陆电子	注册资金 4500 万元，净资产 14,074 万元	产品技术含量高，高端表计计量准确性有优势，研发能力强	产品线完整，包括单、三相全系列电子式电能表	精度等级、计量准确、运行稳定适用性好、性价比高
威胜仪表	注册资金 733.1 万元，净资产 47,158.6 万元	产品技术含量高	产品线完整，包括单、三相电子式电能表	精度等级高，运行较稳定，适用性好
杭州华隆电子技术有限公司	注册资金 2,743 万元，净资产 12,694 万元	有一定的技术含量，无突出特点	产品线完整包括单、三相电子式电能表	计量较准确
华立仪表集团股份有限公司	净资产 411,555 万元	机械表和低端表计技术有优势，高端表计无突出特点	产品线完整，包括单、三相全系列电子式电能表	单相表运行稳定、高端表计方面、计量、适用性方面一般
深圳浩宁达电能仪表制造有限公司	注册资金 2,000 万元，净资产 15,283 万元	技术实力一般，产品质量一般	单、三相电子式电能表	价格相对较低
浙江正泰仪器仪表有限公司	注册资金 10,500 万元，净资产 19,508 万元	在高端电能表方面技术一般，技术优势主要在工控表计和低端电表	主要生产电能表、燃气表、安装式电表、温控压力仪表	高端表计计量、适用性一般；单相表运行稳定；机械表计量准确

注：以上信息摘自各公司网站和其他公开资料

5、公司在电子式电能表扩建项目上获取订单的能力

公司电子式电能表扩建项目生产能力将由目前每年的 3.5 万台提高到 22.5 万台，增长幅度为 542.86%，公司电子式电能表目前以多功能电能表为主，占公司电子式电能表销售收入的 93.42%。项目扩建完成后，将转向多功能电能表、多费率电能表、预付费电能表、载波电能表、预付费载波电能表、电子式多用户电能表、普通电能表共同发展。公司在电子式电能表项目中具有如下优势：

（1）公司软件实力雄厚

公司遵循“自主创新求发展、管理促创新”的原则，按照“立足电力、纵向完善、横向突破、成熟推广”的技术创新模式，每年平均按照销售收入 8%以上的比例提取研发费用，公司拥有技术开发人员 169 人，占公司员工总数的 30.95%。

在电能表精度技术方面，公司以追踪和掌握当代最先进技术见长，至今在行业中保持领先地位。目前公司在高端电能表方面的技术储备已经接近世界领先水平，现已

具备开发比 0.2S 级精度更高产品的技术^①。目前，多功能电能表市场占有率排名全国第七，已经在市场上建立了良好的声誉，并将会把公司在高端表（0.2S 级）的技术和产品优势带到公司其他产品当中。

（2）多功能电能表在行业中排名领先

公司多功能电能表销售增长迅猛，目前市场占有率排名全国第七，报告期内公司的电子式电能表的产销情况见下表：

项目	2006 年 1-9	2005 年	2004 年	2003 年
产量（台/套）	24,000	24,000	11,000	10,000
销量（台/套）	17,999	22,054	8,478	10,075
产销率	75.00%	91.89%	77.07%	100.75%
销售收入（万元）	2,386.90	3,507.18	1,671.76	1,991.65

（3）公司产品系列完整，品种规格齐全

公司是国内唯一一家既生产用电管理自动化设备，又生产标准电力计量设备和现场用电力计量设备的厂商，这种系列化的产品结构有利于提升企业形象，彰显企业实力，发挥已有品牌的辐射效应。

（4）公司较为完善的全国销售网络和客户服务系统有助于获得市场竞争优势

凭借在用电管理设备行业 and 标准仪器仪表已经树立的品牌形象和业已建立的稳定客户群体，对于电能表产品和用电管理系统的销售具有明显的推动作用，增强了公司获取订单的能力。目前，各省电网公司对于电能表、标准仪器仪表、用电管理设备等产品采用集中招标方式采购。由于三大类产品都是公司的主营产品，而且拥有相同的用户群，公司在高端电能表、标准仪器仪表、用电管理设备产品领域已经树立的品牌形象对于其他品种电能表的销售具有带动作用。公司在拿到优势产品订单的同时，也会拿到非优势产品的订单。

三、各项目的建设期、达产期及各年的达产率、预计效益情况及预计的充分依据

（单位：年）

项目名称	建设期		试产期	达到设计能力生产期	...
CL7100 用电管理系统扩建项目	T	T+1	T+2	T+3	T+4... 14
电子式电能表扩建项目	T	T+1	T+2	T+3	T+4... 14

^① 公司已开发出 0.02s 级标准表，成功迫使国外产品降价。该产品稍加改造就成为等级更高的多功能电能表。

上述项目各年达产率	0%	0%	60%	100%	100%
-----------	----	----	-----	------	------

注：T 为发行当年。

项目名称	效益指标名称	预计效益			
		年均新增销售收入（万元）	年均税后利润率	所得税后投资利润率	全部投资内部收益率（税后）
CL7100 用电管理系统扩建项目		12,324.43	17.1%	33.63%	38.17%
电子式电能表扩建项目		16,139.08	15.61%	31.10%	32.21%

预计效益依据：

1、产品成本：按要素成本法分项对产品成本进行估算，其中原材料按目前市场价格确定；

2、销售价格：产品价格按当前市场价格的 90%进行估算，项目投产第一年按 60%的设计负荷计算，以后年份按 100%计算；

3、销售数量：根据各产品市场建设背景和市场前景的分析，结合客户对现有产品的需求和募投后新增的产能，预测销售数据；

4、市场容量：依据有国家电网公司的《负荷管理系统建设与运行管理办法》、《2004 年中国电力行业年度报告》、国务院发展研究中心产业经济研究部主办的中国产业论坛预测、中国仪器仪表协会电工仪器仪表分会各年统计数据，以及行业近期发展状况；

5、期间费用：依据公司目前的费用水平标准确定。

四、公司目前及本次募集资金投资项目的固定资产规模与生产能力的配比分析

公司目前及本次募集资金投资项目的固定资产规模与生产能力的配比情况（即单位固定资产的产能高低=对应固定资产原值/生产能力）的比较分析如下：

项目	目前固定资产规模与生产能力配比			募投项目固定资产规模与达产能力配比		
	现生产能力（台）	现有设备固定资产原值（万元）	单位固定资产的产能（台/万元）	募集资金后新增生产能力（台）	募集投资设备固定资产原值（万元）	单位固定资产的产能（台/万元）
CL7100 用电管理系统	18,500.00	505.18	36.62	28,000.00	800.00	35.00
电子式电能表	35,000.00	347.02	100.86	190,000.00	2,100.00	90.48
合计	—	852.20*	—	—	3,300.00	—

注：表中现有设备固定资产原值合计数包含各类产品生产过程中共用设备的重复计算部分。

根据上表，本次募集资金投入后，CL7100 用电管理系统扩建项目和电子式电能表扩建项目的单位固定资产的产能与投入前基本相符，由于在扩建项目中加大了研发

设备的投入致使单位固定资产的产能略有下降，说明新增固定资产投资与新增产能相匹配。

五、新增固定资产折旧对公司未来经营成果的影响

（一）募集资金投向对公司财务状况的影响

公司本次募集资金投资项目符合公司发展目标，通过募集资金投资项目的实施，可进一步做大做强公司主营业务，有利于提高公司盈利能力及核心竞争能力。本次发行募集资金到位后，公司总股本将达 6,000 万股，资产负债率将大幅下降，短期内流动比率和速动比率也会相应提高。由于项目实施存在一定的周期，在项目建设期间，公司净资产收益率将有一定幅度的下降。

（二）本次募股项目投资后固定资产大幅增长对公司经营业绩影响的情况

截至 2006 年 6 月 30 日，公司固定资产净值为 2,290.32 万元，本次募股项目投资后，将增加固定资产 8,300 万元，同时相应增加折旧费用，如下表所示：

固定资产增加对经营业绩的影响表 （单位：万元）

项 目	现有业务		募投项目	
	最近一期 固定资产净值	目前 年折旧	募集项目固定 资产投资增加额	新增固定资产 年折旧
固定资产净值	2, 290. 32	— —	8, 300. 00	— —
其中：房 屋 建 筑	1308. 81	70. 87	5, 400. 00	243. 00
仪表及电子设备	723. 76	203. 21	2, 900. 00	522. 00
其 他	257. 75	79. 63	— —	— —
折旧合计	353. 71		765. 00	
目前的租金费用	166. 78		— —	
固定资产使用成本合计	520. 49		765. 00	
收 入	16, 653. 64		28, 463. 51（新增）	
单位成本收入（收入/成本）	32. 00		37. 21	
净 利 润	2, 139. 27		3, 954. 68（新增）	
单位成本净利润（净利润/成本）	4. 11		5. 17	

注：按公司目前的固定资产折旧政策计算折旧费用。

根据上表分析，本次募股项目投资后固定资产大幅增长对公司经营业绩的影响主要表现为：

(1) 固定资产大幅增长会增加折旧费用并相应减少利润总额 765.00 万元/年。

(2) 自建生产基地可以节省租赁房屋建造物的租金费用并相应增加利润总额 166.78 万元/年。项目建成后，有助于公司消除租赁生产厂房的风险；进一步改善公司财务结构，增强市场抗风险能力，并增强防范财务风险和间接融资的能力。

(3) 公司本次募投项目可行性研究报告均经过严格论证，如果募投项目的固定资产投资按计划实现收益，公司将每年新增净利润 3,954.68 万元。而且随着主营业务规模扩大，将更有利于公司增强核心竞争力，为今后大力开拓国外产品市场、参与国际市场竞争奠定基础。

(4) 募股项目实施后的单位成本收入和单位成本净利润均高于现有固定资产规模下的对应指标，表明募股项目实施后耗费每单位固定资产使用成本所新增的销售收入和净利润上升。

六、本次募股项目建成后，公司目前的供、产、销模式是否将发生较大变化的分析说明

本次募投项目中 CL7100 用电管理系统和电子式电能表项目均为扩建项目，是对公司现有产品的扩大生产，公司产品方向未发生变化，不会改变公司现有的供、产、销模式。

1、公司经过多年的发展，已建立起成熟稳定的采购和销售模式。公司生产所需原材料主要来自稳定的国内一级代理商和专业制造厂商，产品一般直接销售给电力终端用户。本次募投项目并未改变公司现有的产品方向，公司通过强化现有供、销模式可以有效应对募投项目建成后采购和销售数量的增长。

2、生产模式方面，作为电子类生产企业，公司主要是在电子元器件的组织、安装、调试的基础上，通过电路设计和软件嵌入等技术投入提升产品价值，募投项目基于公司已掌握的现有产品核心技术，项目的实施不会引起现有生产模式的变化。项目的生产工艺流程与现有业务基本相同，未延伸或改变工序，同时，由于产品的个性化需求不变，项目产品生产仍然以订单式组织方式为主，具有多品种、少批量特点。此外，本次募投项目是对现有产品方案的扩大和优化，新增固定资产投资也是对现有设备的数量扩充和规格提升，不涉及生产流程的变更。

3、本次募集资金部分投入生产基地的建设，项目完成后，公司不再租赁土地和厂房，生产场所的取得方式改变，但对公司供、产、销模式不产生影响。

综上所述，公司本次募投项目是在现有供、产、销模式的基础上，对业务规模的

扩充和产品质量的提升，项目建成后将进一步强化现有公司盈利模式的可持续性和抗风险能力，为公司参与高端产品、规模化产品的市场竞争提供坚实的基础。

七、募集资金运用项目简介

（一）CL7100 用电管理系统扩建项目

1、项目的立项批文

CL7100 用电管理系统扩建项目可行性研究报告已经深圳市发展和改革委员会深发改[2006]1350 号文的批准。

2、投资概算及使用计划

（1）资金使用计划

本项目总投资额 5,000 万元，其中：固定资产投资额 3,600 万元，占总投资额 72.00%；流动资金投资额 1,400 万元，占总投资额 28.00%。

序号	投资名目	资金使用计划（单位：万元）			
		第 T 年	第 T+1 年	第 T+2 年	合计
1	设备投资	190.00	610.00	—	800.00
2	土建工程	1,250.00	650.00	—	2,800.00
3	流动资金	500.00	600.00	300.00	1,400.00
4	合计	2,840.00	2,234.50	400.00	5,000.00

注：T 年为发行当年。

（2）主要投资明细及用途说明

固定资产	设备主要分类	投资金额(万元)	主要用途
设备	终端生产设备	160.80	整机调校检验、维修走字老化等
	终端监测调试设备	154.80	现场仿真试验、整机调校、维修、检验等
	工程调试设备	102.80	现场安装、测试、调试等
	仿真实验室	81.60	模拟仿真、系统联调、测试等
	软件开发工具	300.00	主站研发系统平台等
	小计	800.00	—
土建工程	安装工程费	520.00	用于车间及配套设施的建设
	建设工程费	1,600.00	
	其他工程费用	680.00	

	小计	2,800.00	—
	合计	3,600.00	—

3、项目产品功能简介

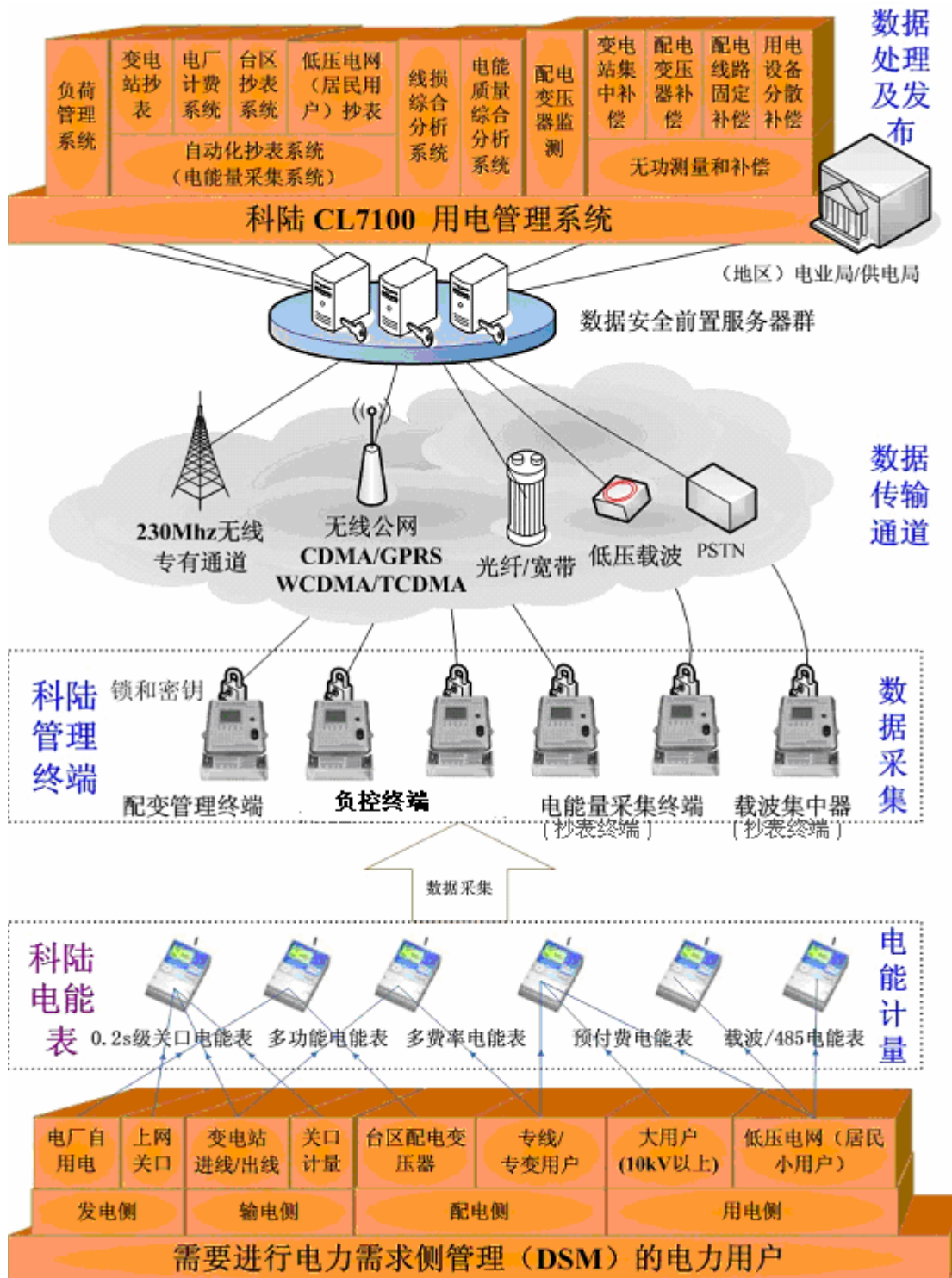
CL7100 用电管理系统是以电能量采集为基础，结合用户用电管理和负荷控制功能，以变电站、大用户、公用配变、居民户等为主要控制管理对象，实现了从变电站到供电线路再至电力用户的综合供用电监测、控制、统计和管理，为电力企业掌握实时供用电信息、合理调度电力生产和供应、改善电网负荷曲线、提高供电和服务质量、加强营销管理等，提供了有效的技术支撑，同时，CL7100 用电管理系统也是实现电力需求侧管理的基础部分——数据来源。

4、项目技术方案

（1）系统构成

CL7100 系统由主站硬软件系统、通信网络和管理终端三部分构成；其中主站硬软件系统包括应用软件系统、数据库管理系统和计算机等硬件设备。系统通过对各种用电场合（发电厂、变电站、大用户、配变、居民电表）的电能量的监测、数据远抄集中，进行数据进行分析、统计，以便各级供电部门进行管理应用。

CL7100 系统总体构架图



(2) 产品质量标准

① [终端]: 终端一般由中央处理模块、输入输出模块、通讯模块、信号处理模块, 整体在工艺、标准上要符合相应的规范。

{国家标准}: 包括《GB/T2423-1989 电工电子产品基本环境实验规程总则》、《GB/T13729-1992 远动终端通用技术条件》、《GB/T13453-1994 数据通信基本型控制流程》、《GB12325-90 电能质量供电电压允许偏差》、《GB12324-90 电能质量电压允许

波动和闪变》、《GB4208 外壳防护等级分类》

{行业标准}: 包括《DL/T630-1997 交流采样远动终端技术条件》、《DL/T634-1997 远动设备及系统第 5 部分传输规约第 101 篇基本远动任务配套标准》、《DL/T645-1997 多功能电能表通信规约》、《DL/T721-2000 配电网自动化系统远方终端》、《DL/T 698-1999 低压电力用户集中抄表系统技术条件》、《DL/T 645-1997 多功能电能表（复费率）通讯规约》、《DL/T 445-1997 多功能电度表通信规约》

②[软件系统]: 包括《电力负荷管理系统功能规范》、国电发[2001]702 号《国家电网公司电力网电能损耗管理规定》对线损的计算方法和考核要求。

③ [数据安全]: 本系统所作的数字签名的依据是 PKCS(Public-Key Cryptography Standards), PKCS 标准是由 RSA 实验室 (RSA Security Inc.的研究中心) 制定的, RSA 公司是由 RSA 公钥加密系统的发明者创造的。

本系统涉及到的 PKCS 标准包括:

PKCS #1: RSA Cryptography Standard

PKCS #5: Password-Based Cryptography Standard

PKCS #6: Extended-Certificate Syntax Standard

PKCS #7: Cryptographic Message Syntax Standard

PKCS #8: Private-Key Information Syntax Standard

PKCS #9: Selected Attribute Types

PKCS #10: Certification Request Syntax Standard

PKCS #11: Cryptographic Token Interface Standard

PKCS #12: Personal Information Exchange Syntax Standard

PKCS #15: Cryptographic Token Information Format Standard

(3) 系统构成及产品组成

系统名称	构成部分	主要内容
CL7100 用电管理系统	主站系统	CL7101 “宙斯盾”电能量遥测系统（即自动抄表系统）、CL7102 配变监测管理系统、CL7103 负荷管理系统
	用电管理终端	CL790 系列用电管理(负控)终端、CL760 系列配变管理终端, CL8942 系列无线通信模块, CL817/CL818/CL819 电量采集终端（抄表终端）
	通信网络	根据通信媒介(或信道)不同, 分为 230MHz 无线、电力载波、光纤、电话拨号（PSTN）以及无线公网（GPRS/CDMA）数据通讯网络

注：公司销售的CL7100用电管理系统产品包括主站系统和用电管理终端两部分。

(4) 生产工艺流程

生产工艺流程请参见招股说明书第六节“业务与技术”第四部分“发行人主营业务情况”之“（二）主要产品的工艺流程”中的用电管理系统终端的工艺流程。

（5）设备选择及原辅料供应

本项目实施中采用的主要生产开发设备包括数据库服务器 TruCluster+磁盘阵列等开发环境，UNIX 操作系统及 Sybase、Oracle、SQLServer 商业数据库等开发工具、企业级应用中间件、CA 认证平台等软件平台，软件测试系统及设备(CASE 等)等。项目实施中采用的主要原辅材料包括常规电子元器件、计算机主机，计算机外设，计算机网络设备，各种电子器件等。上述主要设备均在国内采购。

（6）核心技术及其取得方式

①核心技术：嵌入式网络数据处理和通讯技术；基于的 RSA 的数字签名技术对关键的电能量数据进入安全加密；基于 J2EE 构架的独特的数据服务技术；DSP 与交流采样技术，内含高速精密的频率跟踪算法；一种对电能量进行远方采集的方法；故障识别和处理的 PLC 模型。

该系统可以通过多种通信手段构建完整的用电管理系统、具有高采通率、网络可用性、实时性、数据安全性。能进行用户用电数据遥测、用电负荷控制、信息通报等功能。特别是数据网络的高可用性和数据安全传输技术，是这个系统的核心基础部分，技术含量高。2003 年 12 月 6 日公司的 CL7100 “宙斯盾”电能量采集系统进行“科学技术成果鉴定”结果表明该技术已达到国内领先水平。2004 年该系统被列为国家科学技术部 863 计划引导项目，并获 2006 年科技部中小企业技术创新基金。该项目技术运用属国内外首创，产权保护完整，市场需求量大，推广运用前景广阔。

②核心技术取得方式

公司完全独立拥有 CL7100 用电管理系统的核心技术。该技术包括申请专利的采集方案、核心的判别分析手段。公司是通过自主开发和现场运用来获取该项技术的。目前该系统已申请软件著作权，并已向国家知识产权局申请了发明专利。

5、投资项目的产出和营销措施

（1）产品产出情况

本项目产品现年产规模 18,500 台，扩建后年产规模可达 46,500 台（套）。

（2）营销措施

①市场营销体系及其管理：科陆电子已经形成了较为完善的产品营销体系，公司设立市场营销部负责所有产品的市场拓展、销售工作。市场营销部的基本结构是：市

场总部、六大片区销售管理和 23 个销售办事处。市场营销部共有员工 95 人。

②目标市场及目标客户

为保证销售目标计划的实现，有必要进行市场细分和客户群细分。

A 目标市场：电网负荷平衡、电能计量管理、降低线损等。

B 目标客户：发电厂、供电企业、大型企业（用电大户如冶金企业等）。其中，80%的市场来自于供电企业，发电厂等其余客户约占 20%。

C 市场营销的主要措施：为保证市场销售目标的实现，公司的主要促销措施包括：客户拜访、产品技术推广、产品品牌宣传、技术服务保障等。

③市场竞争策略：为实现营销计划，用电管理系统的市场竞争策略主要体现在三个方面：产品技术差异化竞争策略、产品价格、市场品牌推广。

④销售渠道策略：根据产品技术含量高的特点，公司采取贴近客户的直销策略。为此，公司培养和建设了一支办事处为基本单位的高素质的营销团队，他们既能够针对具体客户组织开展技术交流和技术推广，介绍公司产品的技术特征，又能够及时根据客户的需求设计产品营销组合，为客户提供最实用的解决方案。

⑤主站和终端已顺利在全国推广并大规模应用。

公司 CL7100 用电管理系统主站运行的现场具体如下：

序号	电网公司	使用单位工程名称	数量	投运时间
1	四川省电力公司	四川省电力试验研究院用电管理系统	1 套	2004. 4. 10
		德阳供电局用电管理系统	1 套	2005. 6. 7
		绵阳供电局用电管理系统	1 套	2005. 6. 8
		南充电业局用电管理系统	1 套	2005. 10. 18
		内江电业局用电管理系统	1 套	2005. 10. 19
		宜宾电业局用电管理系统	1 套	2005. 11. 10
		乐山电业局用电管理系统	1 套	2005. 10. 20
		攀枝花电业局用电管理系统	1 套	2005. 10. 23
		自贡供电局用电管理系统	1 套	2005. 11. 2
2	河北省电力公司	石家庄电业局用电管理系统	1 套	2005. 4. 18
		保定供电公司用电管理系统	1 套	2005. 4. 19
		邯郸供电公司用电管理系统	1 套	2005. 4. 20
		沧州电业局用电管理系统	1 套	2005. 4. 18
		邢台供电公司用电管理系统	1 套	2005. 4. 19
		河北衡水供电公司用电管理系统	1 套	2005. 4. 20
3	江西省电力公司	鹰潭供电局用电管理系统	1 套	2004. 6. 10
4	福建省电力公司	龙海电力公司用电管理系统项目	1 套	2003. 11. 16
5	广西区电力公司	桂林供电局电能量综合管理系统	1 套	2003. 8. 6

6	河南省电力公司	新乡供电公司用电管理系统	1 套	2003.10.20
7	吉林省电力公司	辽源供电局用电管理系统	1 套	2003.7.27
8	贵州省电力公司	贵州省电网公司需求侧管理技术支持系统	1 套	2005.12.29
		贵阳市北供电局需求侧管理技术支持系统	1 套	2006.4.17
		贵阳市南供电局需求侧管理技术支持系统	1 套	2006.4.17
		贵州电网公司需求侧管理技术支持系统	1 套	2006.4.17
		都匀供电局需求侧管理技术支持系统	1 套	2006.4.17
9	山东省电力公司	莱芜供电公司用电管理系统	1 套	2006.6.6
		潍坊供电公司用电管理系统	1 套	2006.7.2
		日照供电公司用电管理系统	1 套	2006.7.5
10	宁夏区电力公司	中卫供电公司用电管理系统	1 套	2006.7.7

公司用电管理终端运行的现场具体如下：

序号	产品名称	使用单位	使用数量	投运时间
1	广东电网公司	大客户电力负荷管理系统三期工程	7100 台	2006.7.8
		深圳供电局、韶关供电局、肇庆供电局、中山供电局、东莞供电局、云浮供电局、广州供电局、阳西供电公司	17375 台	2005.6.8
2	云南省电力公司	楚雄供电局临沧供电局昆明供电局曲靖供电局玉溪供电局昭通供电局	753 台	2005.6.10
3	江苏省电力公司	丹阳市供电公司、南京市供电公司、硕德电力技术有限公司	250 台	2004.1.10
4	浙江省电力公司	嘉兴市供电公司	100 台	2006.5.23
5	辽宁省电力公司	营口大石桥农电局	136 台	2004.12.7
6	吉林省电力公司	吉林省电力有限公司、辽源供电局	240 台	2005.12.31
7	重庆市电力公司	重庆市电力公司	599 台	2005.12.11
8	四川省电力公司	南充电业局、德阳电业局内江电业局宜宾电业局乐山电业局攀枝花电业局自贡电业局	2039 台	2005.11.23
9	河北省电力公司	承德供电公司、廊坊供电公司、唐山供电公司、石家庄电业局、保定电业局、沧州电业局、邯郸电业局、衡水电业局、邢台电业局	3475 台	2005.12.30
10	福建省电力公司	龙岩电业局、龙海电力公司、厦门供电局、福州中弘微电子有限公司	2542 台	2006.5.28
11	山东电力公司	阳谷供电局菏泽供电局济宁供电公司潍坊供电公司东平县供电公司泰安供电公司淄博供电公司莱芜供电公司	3055 台	2006.5.6
12	江西省电力公司	鹰潭供电公司、电元科技有限责任公司、武宁县供电公司	473 台	2004.7.11
13	广西区电力公司	广西桂林供电局	950 台	2003.8.6
14	河南省电力公司	南阳市电业局、新乡供电公司	138 台	2005.9.6
15	内蒙古区电力公司	乌兰察布供电局	103 台	2004.8.16

16	陕西省电力公司	西安市供电局	100 台	2005. 11. 14
17	贵州省电力公司	天任科技自动化有限公司	50 台	待投运

6、环境保护

本项目基本属于电子器件和功能模块的组装，其生产不会产生任何废气、废料、废水等，不存在环境污染的情况。项目《环境影响审批申请表》已经深圳市环境保护局深环批〔2004〕10933 号文批复。

7、投资项目选址及占地情况

项目选址位于深圳市高新技术产业园北区的 T401-0096 地块，该地块的面积为 6000 平方米，规划建筑面积 20000 平方米，受让该土地所需要的资金约为 300 万元至 500 万元。用地方案已获得深圳市政府的批准，预计 2006 年底前能签订土地出让协议，并完成募集资金项目施工设计。

8、项目实施进展情况

本项目已进行设备投资 274.20 万元，预计 2008 年投入使用。

9、项目经济效益分析

本项目完成后，年均新增销售收入 12,324.43 万元，投资回收期(含建设期 2 年)3.86 年，年均税后利润率 17.1%，所得税后投资利润率 33.63%，全部投资内部收益率(税后)38.17%。

(二) 电子式电能表扩建项目

1、项目的立项批文

电子式电能表扩建项目可行性研究报告已经深圳市发展和改革局深发改〔2006〕1350 号文的批准。

1、投资概算及运用

(1) 资金使用计划

本项目总投资额 6,000 万元，其中：固定资产投资 4700 万元，占总投资额的 78.33%；流动资金投资 1,300 万元，占总投资额的 21.67%。

序号	工程和费用名称	资金使用计划(单位:万元)			
		第 T 年	第 T+1 年	第 T+2 年	合计
1	设备购置费(合计)	756.00	1,344.00	—	2,100.00
2	土建工程(合计)	1,710.00	890.00	—	2,600.00
3	流动资金(合计)	200.00	500.00	600.00	1,300.00

4	合计	2,666.00	2,734.00	600.00	6,000.00
---	----	----------	----------	--------	----------

注：T 年为发行当年。

(2) 主要投资明细及用途说明

固定资产	设备主要分类	投资金额(万元)	主要用途
设备	电能表生产装配设备	405.00	生产多功能电能表等
	生产用检测、测试设备	1,615.00	检验、测定电能表,电磁兼容性试验,产品老化试验,生产过程自动检测等
	其他设备	80.00	运输、通讯、维修等
	小 计	2,100.00	— —
土建工程	安装工程费	435.00	用于车间及配套设施的建设
	建设工程费	1,600.00	
	其他工程费用	565.00	
	小 计	2,600.00	— —
合 计		4,700.00	— —

3、项目产品功能简介

电能表是电能交易的计量器具,根据交易规模和结算方式的不同,需求的计量器具种类也不同。本项目产品主要功能如下表所示:

电 能 表 品 种	电能测量	事件记录	通信	安全性	其他功能	备注
多 功 能 电 能 表	测量和记录正反向有功总电能和各费率电能,正反向无功总电能和各费率电能,四象限无功总电能和各费率电能。	编程、需量清零、校时记录,失压、失流记录,掉电、上电记录等。	具 有 RS485 通信接口,红外通信接口, GPRS 无线通信接口等。	设 置 有 多 级 密 码,进行身份认证,防止非授权操作。	最大需量测量和记录,电压、电流、功率、频率等实时量测量,负荷曲线记录,电量冻结,停电抄表、负荷监控等。	科陆产品除具备左列功能外,还具有断相、过压、逆相序、超负荷、电流不平衡记录,谐波分析,铁损和铜损计量等功能。
多 费 率 电 能 表	测量和记录多费率有功电能或多费率无功电能。	无	部分产品具有 RS485 通信接口或红外通信接口	部 分 产 品 有 密 码 保 护	无	无
预 付 费 电 能 表	测量有功电能	无	无	无	预付费	无
载 波 电 能 表	测量有功电能	无	载波通讯	密 码 保 护	拉/合闸控制通/断电	无
多 用 户 电 能 表	测量有功电能	无	部分产品具有 RS485 通信接口	无	一台表计量多家用户	无

普通电能表	测量有功电能或无功电能	无	无	无	无	无
-------	-------------	---	---	---	---	---

4、项目技术方案

(1) 产品质量标准

我国电能表产品标准分为产品标准和检定规程两类，产品标准包括国际标准（IEC 标准）、国家标准和电力行业标准等；检定规程包括国家检定规程和电力行业检定规程两类。科陆电子企业标准中采用了上列标准中最严格的要求，均经过地方政府质量技术监督部门确认和备案。企业标准及依据的标准清单如下：

Q/SCL 033-2001 系列电子式多功能电能表

Q/SCL 036-2001 SF700 系列单相电子式多费率电能表

DL/T 614—1997 多功能电能表

DL/T 645—1997 多功能电能表通信规约

GB 2829—2001 周期检查计数抽样程序及抽样表

GB/T 4793.1—1995 测量、控制和实验室用电气设备的安全要求 第一部分 通用要求

GB/T 6592—1996 电工和电子测量设备性能表示

GB/T 9092—1998 费率和负载控制时间开关

GB 9969.1—1998 工业产品使用说明书 总则

GB/T 15284—2002 多费率电能表 特殊要求

GB/T 15464—1995 仪器仪表包装用通用技术条件

GB/T 17215—2001 1 级和 2 级静止式交流有功电度表

GB/T 17441—1998 交流电度表符号

GB/T 17882—1999 2 级和 3 级静止式交流无功电度表

GB/T 17883—1999 0.2S 级和 0.5S 级静止式交流有功电度表

JB/T 50070—2002 电能表可靠性要求及考核方法

JJG 596—1999 电子式电能表检定规程

(2) 系统构成及产品组成

本公司已经完成了电子式电能表主导产品的开发，目前已形成生产能力。预期的产品组成见下表：

品种	型号及名称	主要用途
----	-------	------

多功能电能表	DSSD/DTSD700 系列三相电子式多功能电能表	测量三相有功无功电能, 多费率, 多功能, 谐波监测, 0.2S 级、0.5S 级、1 级
	DSSD/DTSD700B 系列三相电子式多功能电能表	测量三相有功无功电能, 多费率, 多功能, 基波/谐波电能计量, 0.5S 级、1 级、2 级
	DDSD700 系列单相电子式多功能电能表	测量单相有功无功电能, 多费率, 多功能, 0.2S 级、0.5S 级、1 级
多费率电能表	DSSF(X)/DTSF(X)700 系列三相电子式多费率有功无功组合电能表	测量三相有功无功电能, 多费率, 0.5 级、1 级、2 级
	DSSF/DTSF700 系列三相电子式多费率有功电能表	测量三相有功电能, 多费率, 1 级、2 级
	DDSF700 系列单相电子式多费率电能表	测量单相有功电能, 多费率, 1 级、2 级
预付费电能表	DTSY700 系列三相电子式预付费电能表	测量三相有功电能, 预付费, 0.5 级、1 级、2 级
	DDSY700 系列单相电子式预付费电能表	测量单相有功电能, 预付费, 1 级、2 级
载波电能表	DSSI/DTSI700 系列三相电子式载波电能表	测量三相有功电能, 载波通讯, 1 级、2 级
	DDSI700 系列单相电子式载波电能表	测量单相有功电能, 载波通讯, 1 级、2 级
预付费载波电能表	DSSYI/DTSYI700 系列三相电子式载波电能表	测量三相有功电能, 预付费, 载波通讯, 1 级、2 级
	DDSYI700 系列单相电子式载波电能表	测量单相有功电能, 预付费, 载波通讯, 1 级、2 级
多用户电能表	DDSH700 系列单相电子式多用户电能表	测量单相有功电能, 多用户, 1 级、2 级
普通电能表	DSS(X)/DTS(X)700 系列三相电子式有功无功组合电能表	测量三相有功无功电能, 1 级、2 级
	DSS/DTSD700 系列三相电子式有功电能表	测量三相有功电能, 1 级、2 级
	DXS700 系列三相电子式无功电能表	测量三相无功电能, 1 级、2 级
	DDS700 系列单相电子式电能表	测量单相有功电能, 1 级、2 级

公司的多功能电能表及其系列产品已经通过了中国电力科学研究院的全系列型式试验, 取得了广东省质量技术监督局颁发的《制造计量器具许可证》, 也通过了全国各省区电力公司的入网试验。

(3) 生产工艺流程

生产工艺流程请参见招股说明书第六节“业务与技术”第四部分“发行人主营业务情况”之“(二) 主要产品的工艺流程”中的电子式电能表的工艺流程。

(4) 设备选择及原辅料供应

①设备选择: 电子式电能表系列主要生产装备包括 2 套 1.0-0.5S 多功能电能表

生产线、3套单三相复费率电能表生产线、2套单三相电子电能表生产线等。

②所需原材料、辅助材料、能源

电能表系列产品的原材料主要是集成电路、液晶、精密高稳定度电阻、普通电阻电容、三极管、二极管、红外传感器件、线材、变压器、互感器、印刷电路板、机壳、接线端、螺钉等。

集成电路、液晶、三极管、电解电容主要采用国外进口的产品；变压器、互感器、精密高稳定度电阻等均由国内专业厂商制造。经过多年的合作，已经建立起一批稳定可靠的供应合作伙伴。

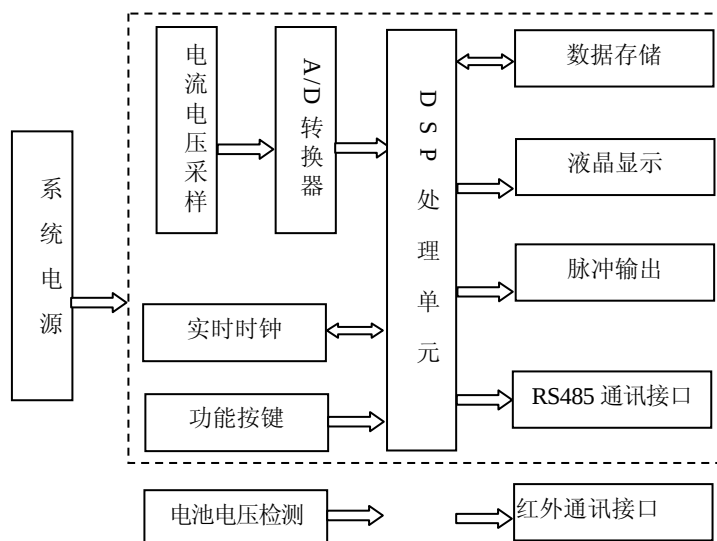
本项目产品生产主要使用清洁的交流电力能源，配套较简便。

(5) 核心技术及其取得方式

①核心技术

核心技术包括独特的FFT交流采样技术；DSP运用技术和高速A/D转换技术；软件校准技术。

科陆电子多功能电能表产品与众不同，采用了独特的交流采样原理，由电压、电流高精度采样器、高速高精度模数转换器（A/D）、高速数据处理器（DSP）、实时时钟、数据接口设备组成。在高速数据处理器的控制下，高速模数转换器将来自电压、电流高精度采样器的模拟信号转换为数字信号，并对其进行数字运算和误差补偿，从而精确地获得有功电量和无功电量，并依据相应费率和需量等要求对数据进行处理，其结果保存在数据存储器中，并随时向外部接口提供信息和进行数据交换，其原理框图如下：



②核心技术全为自主开发，具有全部知识产权。

核心技术是本公司自主开发的，拥有全部知识产权。

5、投资项目的产出和营销措施

（1）产品产出情况

本项目产品现年产规模 35,000 台，扩建后年产规模可达 225,000 台（套）。

（2）营销措施

公司根据产品技术含量高的特点，采取贴近客户的直销策略，拟通过以下具体措施实现本项目产品的市场推广和销售：

① 细分目标市场和目标客户

电子式多功能电能表系列产品的目标市场是电力系统供电部门，主要用于电网关口和大用户的电能计量。产品分为 0.2S 级、0.5S 级和 1 级三个等级，需求量依次增大。电子式多费率电能表系列产品的目标市场是电力系统供电部门、单位和居民用户。电子式预付费电能表系列产品的目标市场是单位和居民用户，特别适用于移动电力用户。载波电能表系列产品的目标市场是需要进行自动抄表的城市居民小区或其他电力用户。电子式多用户电能表系列产品的目标市场是城市居民小区。普通电子式电能表系列产品的目标市场是电力系统供电部门、单位和居民用户。

② 主要销售措施包括客户拜访、产品技术推广、产品品牌宣传、技术服务保障等。

③ 主要市场竞争策略包括产品技术差异化竞争策略、产品价格、市场品牌推广。

④ 产品已顺利进入各区域市场并逐步扩大市场份额。

大区	已经进入省份	大区	已经进入省份
华中	湖南	华北	北京
	湖北		天津
	河南		山东
	四川		山西
	江西		内蒙古
东北	黑龙江	南方电网	河北
	吉林		广东
华东	浙江		广西
	江苏		贵州

	安徽		河北
--	----	--	----

6、环境保护

本项目基本属于电子器件和功能模块的组装，其生产不会产生任何废气、废料、废水等，不存在环境污染的情况。项目《环境影响审批申请表》已经深圳市环境保护局深环批[2004]10933 号文批复。

7、投资项目选址及占地情况

项目选址在深圳市高新技术产业园北区，与 CL7100 用电管理系统扩建项目属于同一宗用地。

8、项目实施进展情况

本项目已进行设备投资 89.13 万元，预计 2008 年投入使用。

9、项目经济效益分析

本项目完成后，年均新增销售收入 16,139.08 万元，投资回收期(含建设期 2 年) 4.98 年，年均税后利润率 15.61%，所得税后投资利润率 31.10%，全部投资内部收益率（税后）32.21%。

八、募股资金运用对公司财务和经营状况的整体影响

本次发行募集资金运用对公司财务和经营状况的影响：

1、本次发行募集资金投资项目成功实施后，本公司将进一步扩大生产规模，提高产能、丰富产品品种、增加产品技术含量、提高产品附加值，使公司核心竞争力得到进一步提高。

2、本次募集资金投资项目具备较好的盈利前景，根据募集资金项目的可行性研究报告，两个投资项目的建设期均为 2 年，项目全部达产后，公司每年可增加销售收入 28,463.51 万元，增加净利润 3,954.68 万元，可以显著提升公司盈利水平。

3、募集资金到位后，公司偿债能力将进一步增强，资产流动性提高，使财务风险得到有效地控制。

4、本次发行后，公司净资产将大幅增长，而在募股资金到位初期，由于各投资项目尚处于投入期，没有产生效益，将使公司的净资产收益率在短期内有一定幅度的下降。但随着募集资金投资项目的逐步达产，将极大增强公司的市场竞争力，提升公司的盈利能力，公司的净资产收益率将稳步提高。

第十四节 股利分配政策

一、公司最近三年股利分配政策和实际股利分配情况

（一）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，股利分配的一般政策保持不变。在每个会计年度结束后的六个月内，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。

（二）利润分配的顺序

1、根据有关法律法规和公司章程的规定，公司交纳所得税后的利润，按下列顺序分配：（1）弥补上一年度的亏损；（2）提取法定公积金 10%；（3）提取法定公益金 5%（2006 年以前）；（4）提取任意公积金；（5）支付股东股利。

公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50%以上的，可以不再提取。公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。从 2006 年 1 月 1 日起，公司不再提取法定公益金。公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

2、公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的 25%。

3、公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

4、公司可以采取现金或者股票方式分配股利。

（三）最近三年股利分配情况

年 度	股利分配情况
2003 年	未分配
2004 年	未分配
2005 年	每 10 股派 1.11 元

二、发行后的股利分配政策

公司本次发行后的股利分配一般政策与发行前将保持一致。根据修改后的《公司法》规定，公司自今年起将不再提取法定公益金。预计本公司本次公开发行股票后第一次利润分配将在发行当年会计年度结束后进行，具体时间和分配方案需经本公司董事会提出由股东大会审议通过后执行。

三、利润共享安排

2006 年 6 月 28 日，公司 2006 年第一次临时股东大会审议通过了《关于发行前滚存利润由新老股东共享及利润分配方案的议案》。根据会议决议，本次发行前滚存的未分配利润在公司股票公开发行后由公司发行后新老股东共享。

第十五节 其他重要事项

一、信息披露和投资者关系相关情况

为保护投资者的合法权利，加强公司信息披露工作的管理，规范公司信息披露行为，公司制订了《信息披露管理制度》，并设立董事会秘书办公室作为公司信息披露和投资者关系的负责部门，该部门的负责人为公司董事会秘书罗竝女士，联系电话为（0755）26719656-239。

二、重大合同

本节重要合同指公司目前正在履行的交易金额超过 500 万元的合同，或者交易金额虽未超过 500 万元，但对公司生产经营活动、未来发展或财务状况具有重要影响的合同。

（一）公司正在履行的重大购销合同

发行人正在履行或尚未履行完毕（包括货品尚未验收、尚未交货、尚未收到90%以上回款的情形）的重大销售合同共7笔。

1、2006年4月29日，公司与买方菏泽供电物资分公司签订《工矿产品购销合同》，合同编号：02-06-05-09，买方向公司购买用电检测单元808个，单价人民币1,870.00元，合同价款共计人民币 1,510,960.00 元。

2、2006年4月30日，公司与买方山东鲁能物资集团有限公司潍坊供电物资分公司签订《买卖合同》，合同编号：wxh060430-2，买方向公司购买用电现场管理终端2,496台，单价人民币1,910.09元，合同价款共计人民币4,767,584.64 元。

3、2006年4月30日，公司与买方山东鲁能物资集团有限公司淄博供电物资分公司签订《买卖合同》，合同编号：WZ06-50-20，买方向公司购买用电现场服务终端300台，单价人民币3,800.00元，合同价款共计人民币1,140,000.00 元。

4、2006年5月13日，公司与买方泰安鲁邦电力实业集团有限公司签订《买卖合同》，合同编号：TLMH06-033，买方向公司购买用电服务终端979台，单价人民币3,780.00元，合同价款共计人民币3,700,620.00 元。

5、2006年5月18日，公司与买方承德电力物资公司签订《设备买卖合同书》，买方向公司购买用电管理终端300台，合同价款共计人民币1,194,000.00 元。

6、2006年6月6日，公司与买方山东中实电力科技总公司签订《工业品买卖合同》，买方向公司购买莱芜供电公司变压器监测（配网远抄）系统一套，合同价款共计人民币1,385,428.00元。

7、2006年8月24日，公司与买方广西电网公司南宁供电局签订《负荷管理终端合同》，买方向公司购买负荷管理终端（GPRS通讯）CL7900型850台及TP800掌上电脑4台，合同总价为人民币4,104,000.00元。

发行人正在履行或尚未履行完毕的重大采购合同共3笔。

1、2005年11月2日，公司与卖方安徽电力继远软件有限责任公司签订《产品购销合同》，公司向卖方采购软件产品一批，合同价款共计人民币1,620,000.00元。

2、2006年6月6日，公司与卖方深圳市创普科技有限公司签订采购合同，公司向卖方采购GPRS模块20,000块，合同价款共计人民币5,650,000.00元。

3、2006年6月19日，公司与卖方安富利物流（深圳）有限公司签订采购合同，公司向卖方采购GPRS模块10,000块，合同价款共计美元380,000.00元。

（二）公司正在履行的重大借款合同

1、2005年12月2日，发行人与中国建设银行股份有限公司深圳市分行签订了编号为借2005流1395005R号《借款合同》，借款金额为1,000万元，期限为一年，年利率为5.58%。

2、2006年4月20日，发行人与中国农业银行深圳南山支行签订了编号为N081101200600000648号《借款合同》，借款金额为1,500万元，期限为12个月，年利率为6.138%。

3、2006年5月9日，发行人与上海浦东发展银行深圳分行签订了编号为79012006280185号《借款合同》，借款金额为500万元，期限为12个月，年利率为5.85%。

4、2006年5月29日，发行人与上海浦东发展银行深圳分行签订了编号为79012006280209号《借款合同》，借款金额为1,000万元，期限为12个月，年利率为5.85%。

5、2006年9月27日，发行人与上海浦东发展银行深圳分行签订了编号为79012006280346号《借款合同》，借款金额为1,000万元，期限为12个月，年利率为5.814%。

（三）公司正在履行的房屋租赁合同

1、2004 年 3 月 23 日，公司与深圳市丽新实业股份有限公司签订《房地产租赁合同书》，该合同约定：（1）深圳市丽新实业股份有限公司将位于深圳市西丽镇官龙村第二工业区 11 号厂房 4-6 层出租给公司使用，其中，厂房面积：3,013.5 平米，月租金 45,202.5 元，每月 10 日前交付租金；（2）租赁期限三年，自 2004 年 3 月 23 日至 2007 年 3 月 22 日止。

2、2004 年 6 月 5 日，公司与深圳市丽新实业股份有限公司签订《房地产租赁合同书》，该合同约定：（1）深圳市丽新实业股份有限公司将位于深圳市西丽镇官龙村第二工业区 5 号厂房出租给公司使用，其中，厂房面积：6,252 平米，月租金 93,780 元，每月 10 日前交付租金；（2）租赁期限三年，自 2004 年 7 月 3 日至 2007 年 7 月 3 日止。

（四）保密协议

本公司与公司员工签订了《保密协议》，协议规定，员工不得以任何方式泄露公司的市场信息、市场操作方式、客户资料、公司与客户之间的合同内容及口头协议内容及其他机密信息；不得将公司的技术资料（包括源程序、技术图纸、工艺图纸、芯片设计资料、产品样品、公司购买的资料 and 软件等）、成果及相关信息以任何形式提供给其他单位或个人；不得擅自复印、复制公司的技术资料（包括电子文档及资料）和其他保密资料；注意保管本人经手或开发研制的产品的技术资料，避免泄露，并在离职时完好地移交指定的人员；不得将含有公司产品开发成果的芯片擅自带出公司；员工在公司工作时间完成的所有开发设计和经手的各项工作所形成的各种媒体形式的文件、资料、信息等属于公司的财产归公司所有；员工在公司工作期间及离开公司后均不得将本公司的各种研制成果使用于公司之外的其他产品。

三、对外担保

截至 2006 年 9 月 30 日，发行人不存在对外担保事项。

四、诉讼和仲裁

截至本招股说明书签署之日，本公司不存在对财务状况、经营成果、声誉和业务活动可能产生重大影响的、尚未了结或可预见的诉讼、仲裁或被行政处罚的案件。

五、关联人的重大诉讼或仲裁

截至本招股说明书签署日，没有发生发行人的控股股东或实际控制人、控股子公司以及公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项。

六、刑事起诉

截至目前，公司董事、监事、其他高级管理人员和核心技术人员没有受到刑事起诉的情况。

第十六节 董事、监事、高级管理人员

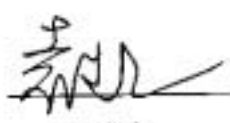
及有关中介机构声明

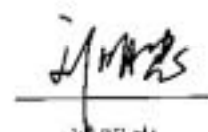
发行人全体董事、监事、高级管理人员的声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本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。

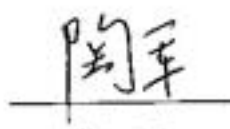
全体董事签名：

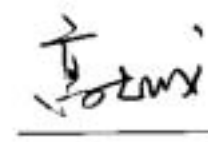

 饶陆华


 袁继全


 刘明忠

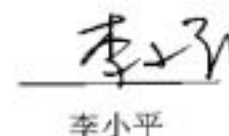

 孟建斌

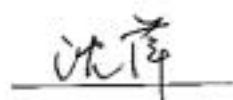

 陶 军


 高志成


 范家明

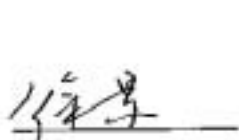

 朱文岳


 李小平

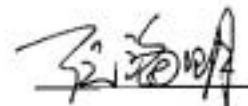

 沈 萍


 赵 立

全体监事签名:


徐 景

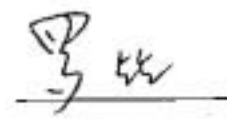

程厚博


阮海明

全体高级管理人员签名:


饶陆华


袁继全


罗 玟



保荐人（主承销商）声明

本公司已对招股说明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。

保荐代表人: 周炜
 周炜

毛传武
 毛传武

项目主办人: 刘萍
 刘萍

公司法定代表人: 吴晋安
 吴晋安



发行人律师声明

本所及经办律师保证由本所同意发行人在招股说明书及其摘要中引用的法律意见书和律师工作报告的内容已经本所审阅，确认招股说明书不致因上述内容出现虚假记载、误导性陈述及重大遗漏引致的法律风险，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）： 张 李

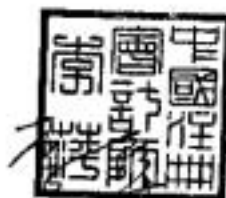
律师事务所负责人（签名）： 陈



会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读招股说明书及其摘要,确认招股说明书及其摘要与本所出具的审计报告、盈利预测审核报告(如有)、内部控制鉴证报告及经本所核验的非经常性损益明细表无矛盾之处。本所及签字注册会计师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的审计报告、盈利预测审核报告(如有)、内部控制鉴证报告及经本所核验的非经常性损益明细表的内容无异议,确认招股说明书不致因上述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。

签字注册会计师:



会计师事务所负责人:



深圳市鹏城会计师事务所有限公司



验资机构声明

本机构及签字注册会计师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本机构出具的验资报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的验资报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述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。

签字注册会计师：



会计师事务所负责人：



深圳市鹏城会计师事务所有限公司

2006年12月12日



第十七节 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）财务报表及审计报告；
- （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

工作日上午：8:30 ~11:00 下午：14:00~18:00

三、文件查阅地址

发行人： 深圳市科陆电子科技股份有限公司
办公地点： 深圳市南山区高新技术产业园南区 T2 栋 A、B 区五楼
联系电话： （0755）26719656
传真： （0755）26719679
联系人： 罗竝

保荐机构

（主承销商）： 山西证券有限责任公司
联系电话： （0351）8686811
传真： （0351）8686838
联系人： 周炜、毛传武、刘萍、梁炜