

# 宁波华翔电子股份有限公司

## 非公开发行 A 股股票情况报告暨上市公告书（摘要）

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，并对公告的虚假记载、误导性陈述或重大遗漏负连带责任。

特别提示：根据深交所相关业务规则的规定，本公司股票交易在 2006 年 12 月 27 日不设涨跌幅限制，不纳入指数计算。

“本发行情况报告暨上市公告书摘要的目的仅为向公众提供有关本次发行的简要情况。投资者如欲了解更多信息，应仔细阅读发行情况报告书全文。发行情况报告书全文同时刊载于‘巨潮网’网站（网址：<http://www.cninfo.com.cn>）”。

### 第一节 本次发售概况

#### 一、 本次发行方案的主要内容及本次发售的基本情况

##### （一）本次发售履行的相关程序

宁波华翔电子股份有限公司（以下简称“发行人”、“宁波华翔”或“公司”）本次非公开发售股票履行的相关程序如下：

1、2006 年 6 月 19 日，公司第二届董事会第十四次会议通过决议，批准与本次非公开发行股票有关的所有事宜；

2、2006 年 7 月 5 日，公司 2006 年第四次临时股东大会通过决议，批准与本次非公开发行股票有关的所有事宜；

3、2006 年 7 月 27 日，中国证券监督管理委员会正式受理公司本次发行申请文件；

4、2006 年 10 月 25 日，中国证券监督管理委员会发行审核委员会召开 2006

年第 51 次会议，审核通过了公司本次非公开发行股票的申请；

5、2006 年 11 月 16 日，公司取得中国证券监督管理委员会对公司本次非公开发行股票的核准批文证监发行字[2006]126 号《关于核准宁波华翔电子股份有限公司非公开发行股票的通知》；

6、2006 年 12 月 19 日，公司本次非公开发行股票所募集资金人民币 444,600,000 元（扣除发行费用人民币 952 万元，实际募集资金为人民币 43,508 万元）全部到位，并经浙江东方中汇会计师事务所东方中汇会验（2006）2456 号验资报告验证；

7、2006 年 12 月 22 日，宁波华翔于中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理本次非公开发行股票的股权登记。

#### 8、新增股份的上市和流通安排

本次发行新增股份为有限售条件的流通股，上市日为 2006 年 12 月 27 日，自本次发行结束之日起 12 个月后经公司申请可以上市流通。根据深交所相关业务规则的规定，2006 年 12 月 27 日，本公司股价不除权，股票交易不设涨跌幅限制，不纳入指数计算。

### （二）本次发售证券的基本情况

#### 1、发售证券的类型及证券面值

本次发行的股票为境内上市人民币普通股（A 股），每股面值人民币 1 元；

#### 2、发行数量

本次发行的股票合计不超过 3,000 万股。在该上限范围内，具体发行数量提请股东大会授权董事会根据实际情况与保荐人协商确定。在本次发行以前，因公司送股、转增及其他原因引起上市公司股份变动的，发行总数按照总股本变动的比例相应调整。

2006 年 9 月 13 日，公司实施 2006 年中期公积金转增股本方案，即向全体股东每 10 股转增 8 股，则本次发行的总股数按照总股本变动的比例调整为合计不超过 5,400 万股，在该上限范围内，具体发行数量由董事会根据实际情况与保荐人协商确定。

按照计划募集资金量和经过询价确定的发行价格，最终发行数量为 5,200 万

股。

### 3、发行价格

本次发行的股票的发行价格根据以下原则确定：发行价格不低于 2006 年 6 月 19 日公司第二届董事会第十四次会议召开日前二十个交易日公司股票收盘价的算术平均值的 90%（即人民币 15.39 元/股）。具体发行价格将在本次发行获得中国证监会核准后，由发行人和保荐人向机构投资者询价后确定。在本次发行以前，因公司送股、转增、派息及其他原因引起公司股票价格变化的，发行价格按照相应比例进行除权调整。

2006 年 9 月 13 日，公司实施 2006 年中期公积金转增股本方案，即向全体股东每 10 股转增 8 股，则本次发行的价格按照相应比例进行除权调整后为不低于人民币 8.55 元/股，具体发行价格将在本次发行获得中国证监会核准后，由发行人和保荐人向机构投资者询价后确定。

经过询价，本次发行的具体发行价格为 8.55 元/股。

发行价格与定价基准日前 20 交易日均价、公布发行情况公告书前 20 交易日均价和公布发行情况公告书前 1 交易日收盘价相比的比率如下表所示（全部经除权调整）：

发行价格	8.55 元/股
定价基准日前 20 交易日均价	8.55 元/股
公布发行情况公告书前 20 交易日均价	11.82 元/股
公布发行情况公告书前 1 交易日收盘价	13.40 元/股
发行价格/定价基准日前 20 交易日均价	100%
发行价格/公布发行情况公告书前 20 交易日均价	72.34%
发行价格/公布发行情况公告书前 1 交易日收盘价	63.81%

### 4、发行对象、限售期

本次发行对象为不超过 10 名特定投资者，主要包括证券投资基金、保险机构投资者、信托投资公司、财务公司、证券公司、合格境外机构投资者及其他机构投资者等特定投资者。

具体的发行对象为：

发行对象名称	发行股份数
国泰君安证券股份有限公司	5,400,000
东海证券有限责任公司	3,000,000

上海证券有限责任公司	5,400,000
富国基金管理有限公司	12,000,000
江阴市文华纱线有限公司	1,500,000
鹏华基金管理有限公司	5,400,000
上投摩根基金管理有限公司	10,000,000
上海申能资产管理有限公司	3,000,000
宁波鹿剑复合材料有限公司	6,300,000

其中三名基金管理公司获配的本次发行的股份在其基金中的分配情况如下：

分配的基金名称		持股数量（股）
富国基金管理有限公司		12,000,000
	汉盛证券投资基金	9,000,000
	交通银行-汉兴证券投资基金	3,000,000
上投摩根基金管理有限公司		10,000,000
	中国建设银行-上投摩根中国优势证券投资基金	3,000,000
	中国建设银行-上投摩根阿尔法股票型证券投资基金	3,000,000
	中国建设银行-上投摩根双息平衡混合型证券投资基金	2,000,000
	中国建设银行-上投摩根成长先锋股票型证券投资基金	2,000,000
鹏华基金管理有限公司		5,400,000
	交通银行-普惠证券投资基金	2,400,000
	普丰证券投资基金	3,000,000

限售期：所有 9 名投资者均承诺其所认购本次发行股份的锁定期限为自发行结束之日起 12 个月。

## 5、募集资金量

2006 年 12 月 20 日，经浙江东方中汇会计师事务所东方中汇会验（2006）2456 号验资报告验证，公司向 9 名机构投资者共发行 5,200 万股，发行价格为 8.55 元/股；募集现金 44,460 万元，扣除发行费用人民币 952 万元，实际募集资金为人民币 43,508 万元。

## 6、发行费用

公司本次非公开发行股票的发行为 952 万元。

### （三）各发行对象的基本情况

各认购对象的基本情况如下：

#### 1、国泰君安证券股份有限公司

<b>(1) 认购人基本情况:</b>			
企业性质	股份有限公司	法定代表人	祝幼一
公司注册资本	37.2718 亿元人民币	公司注册地址	上海浦东新区商城路 618 号良友大厦
公司经营范围	证券的代理买卖; 代理证券的还本付息和分红派息; 证券的代保管、鉴证; 代理证券登记开户; 证券的自营买卖; 证券的承销和上市推荐; 证券投资咨询; 资产委托管理; 发起设立证券投资基金和基金管理公司; 中国证监会批准的其他业务。	公司办公地址	上海市延平路 135 号
<b>(2) 关于拟参与认购人与发行人关联关系及交易安排的说明</b>			
国泰君安证券股份有限公司与公司不存在关联关系, 在最近一年未与公司发生交易, 未来也没有交易安排。			
<b>(3) 实际认购情况</b>			
认购数量与限售期: 540 万股, 十二个月内限售 限售期截至日: 2007 年 12 月 21 日			

## 2、东海证券有限责任公司

<b>(1) 认购人基本情况:</b>			
企业性质	有限责任公司	法定代表人	朱科敏
公司注册资本	10.1 亿元人民币	公司注册地址	上海市延陵西路 59 号常信大厦 18、19 楼
公司经营范围	证券的代理买卖; 代理证券的还本付息和分红派息; 证券的代保管、鉴证; 代理证券登记开户; 证券的自营买卖; 证券的承销; 证券投资咨询; 中国证监会批准的其他业务。	公司办公地址	浦东新区东方路 989 号中达广场 13 楼

**(2) 关于拟参与认购人与发行人关联关系及交易安排的说明**

东海证券有限责任公司与公司不存在关联关系，在最近一年未与公司发生交易，未来也没有交易安排。

**(3) 实际认购情况**

认购数量与限售期：300 万股，十二个月内限售  
限售期截至日：2007 年 12 月 21 日

**3、上海证券有限责任公司**

**(1) 认购人基本情况：**

企业性质	有限责任公司	法定代表人	周有道
公司注册资本	15 亿元人民币	公司注册地址	上海市九江路 111 号
公司经营范围	证券的代理买卖；代理证券的还本付息和分红派息；证券的代保管、鉴证；代理证券登记开户；证券的自营买卖；证券的承销和上市推荐；证券投资咨询；资产管理；发起设立证券投资基金和基金管理公司；中国证监会批准的其他业务。	公司办公地址	上海市临平北路 19 号

**(2) 关于拟参与认购人与发行人关联关系及交易安排的说明**

上海证券有限责任公司与本公司不存在关联关系，在最近一年未与公司发生交易，未来也没有交易安排。

**(3) 实际认购情况**

认购数量与限售期：540 万股，十二个月内限售  
限售期截至日：2007 年 12 月 21 日

**4、富国基金管理有限公司**

**(1) 认购人基本情况：**

企业性质	有限责任公司	法定代表人	陈敏
公司注册资本	1.2 亿元人民币	公司注册地址	上海市黄浦区广东路 689 号海通证券大厦 13、14 层
公司经营范围	基金管理业务、发起设立基金，中国证监会批准的其他业务	公司办公地址	上海市黄浦区广东路 689 号海通证券大厦 13、14 层
<b>(2) 关于拟参与认购人与发行人关联关系及交易安排的说明</b>			
富国基金管理有限公司与公司不存在关联关系，在最近一年未与公司发生交易，未来也没有交易安排。			
<b>(3) 实际认购情况</b>			
认购数量与限售期：1200 万股，十二个月内限售 限售期截至日：2007 年 12 月 21 日			

#### 5、江阴市文华纱线有限公司

<b>(1) 认购人基本情况：</b>			
企业性质	有限责任公司	法定代表人	张文华
公司注册资本	50 万元人民币	公司注册地址	江阴纺织市场 E1-16 号
公司经营范围	织布、纱线加工、销售； 针纺织品、纺织原料	公司办公地址	江阴纺织市场 E1-16 号
<b>(2) 关于拟参与认购人与发行人关联关系及交易安排的说明</b>			
江阴市文华纱线有限公司与公司不存在关联关系，在最近一年未与公司发生交易，未来也没有交易安排。			
<b>(3) 实际认购情况</b>			
认购数量与限售期：150 万股，十二个月内限售 限售期截至日：2007 年 12 月 21 日			

#### 6、鹏华基金管理有限公司

<b>(1) 认购人基本情况：</b>
---------------------

企业性质	有限责任公司	法定代 表人	孙枫
公司注册资 本	1.5 亿元人民币	公 司 注 册地址	广东省深圳市福田区福华三路与益田 路交汇处深圳国际商会中心 43 层
公司经营范 围	基金管理业务、发起设立 基金，中国证监会批准 的其他业务	公 司 办 公地址	广东省深圳市福田区福华三路与益田 路交汇处深圳国际商会中心 43 层
<b>(2) 关于拟参与认购人与发行人关联关系及交易安排的说明</b>			
鹏华基金管理有限公司与公司不存在关联关系，在最近一年未与公司发生交易，未来也没有交易安排。			
<b>(3) 实际认购情况</b>			
认购数量与限售期：540 万股，十二个月内限售 限售期截至日：2007 年 12 月 21 日			

#### 7、上投摩根基金管理有限公司

<b>(1) 认购人基本情况：</b>			
企业性质	有限责任公司	法定代表人	周有道
公司注册资本	1.5 亿元人民币	公司注册地址	上海市浦东富城路 99 号 震旦国际大厦 20 楼
公司经营范围	基金管理业务、发起设 立基金，中国证监会批 准的其他业务	公司办公地址	上海市浦东富城路 99 号 震旦国际大厦 20 楼
<b>(2) 关于拟参与认购人与发行人关联关系及交易安排的说明</b>			
上投摩根基金管理有限公司与公司不存在关联关系，在最近一年未与公司发生交易，未来也没有交易安排。			
<b>(3) 实际认购情况</b>			
认购数量与限售期：1000 万股，十二个月内限售 限售期截至日：2007 年 12 月 21 日			

#### 8、上海申能资产管理有限公司

<b>(1) 认购人基本情况：</b>
---------------------



企业性质	有限责任公司	法定代 表人	杨祥海
公司注册资 本	3 亿元人民币	公 司 注 册地址	浦东银城东路 139 号 1001—1006 室
公司经营范 围	对外投资、企业购并、资 产管理，计算机软件及硬 件、通讯、电子商务、生 物医药、环保、高分子材 料的产业、电力及新能源 的开发，投资咨询服务	公 司 办 公地址	浦东银城东路 139 号 1001—1006 室
<b>(2) 关于拟参与认购人与发行人关联关系及交易安排的说明</b>			
上海申能资产管理有限公司与公司不存在关联关系，在最近一年未与公司发生交易，未来也没有交易安排。			
<b>(3) 实际认购情况</b>			
认购数量与限售期：300 万股，十二个月内限售 限售期截至日：2007 年 12 月 21 日			

#### 9、宁波鹿剑复合材料有限公司

<b>(1) 认购人基本情况：</b>			
企业性质	合资经营（澳资）企业	法定代 表人	沈春云
公司注册资 本	125 万美元	公 司 注 册地址	浙江省象山县西周镇工业区
公司经营范 围	汽车车身、汽车零部件、 复合材料制品制造	公 司 办 公地址	浙江省象山县西周镇工业区
<b>(2) 关于拟参与认购人与发行人关联关系及交易安排的说明</b>			
宁波鹿剑复合材料有限公司与公司不存在关联关系，在最近一年未与公司发生交易，未来也没有交易安排。			
<b>(3) 实际认购情况</b>			
认购数量与限售期：630 万股，十二个月内限售 限售期截至日：2007 年 12 月 21 日			

**(四) 保荐人和发行人律师关于本次非公开发售过程和认购对象合规性的结论意见**

2006年7月20日，公司与本次发行的保荐人华欧国际证券有限责任公司签署了《保荐协议》，协议的主要条款如下：

1、保荐机构：华欧国际证券有限责任公司

2、保荐代表人：李鹏、李丹

3、保荐期限：本次非公开发行股票上市当年剩余时间及其后一个完整会计年度

公司本次非公开发行股票的保荐人华欧国际证券有限责任公司关于本次非公开发售过程和认购对象合规性的结论意见为：

“本次发行的发行价格、发行数量、发行对象及募集资金总额符合宁波华翔股东大会决议和《上市公司证券发行管理办法》的相关规定。本次发行经过了公司必要的授权，并获得了中国证券监督管理委员会的核准。本保荐人经核查认为本次发行的询价、定价和股票分配过程合规，符合中国相关法律法规及《上市公司证券发行管理办法》的相关规定。”

公司本次非公开发行股票的律师上海市邦信阳律师事务所关于本次非公开发售过程和认购对象合规性的结论意见为：

“本所律师认为，发行人本次非公开发行之发行方案的上述实施情况，符合中国法律、法规、部门规章、规范性文件及《核准通知》的规定，合法有效。”

## 二、本次非公开发行相关中介机构的基本情况

### （一）保荐人及主承销商

名称：华欧国际证券有限责任公司

法定代表人：刘晓兵

保荐代表人：李鹏、李丹

项目主办人：杨青松

项目经办人：刘欣、吕瑜刚、顾科

办公地址：上海市浦东新区陆家嘴环路958号华能联合大厦1楼

联系电话：(021) 3878 4818

传真：(021) 6886 5411

## （二）发行人律师事务所

名称：上海市邦信阳律师事务所

法定代表人：胡光

经办律师：徐军、顾海涛

办公地址：上海陆家嘴东路 161 号招商局大厦 11 楼

联系电话：(021) 6886 9666

传 真：(021) 6886 9333

## （三）审计机构

名称：浙江东方中汇会计师事务所

负责人：施其林

经办人员：蒋晓东、卢娅萍

办公地址：浙江省杭州市解放路 18 号铭扬大厦 3—4 楼

联系电话：(0571) 8717 8708

传 真：(0571) 8785 5308

## 第二节 本次发售后公司基本情况

### 一、 本次发行方案的主要内容及本次发售的基本情况

#### （一）本次发售后前 10 名股东持股的比较情况

##### 1、本次发售后前 10 名股东的持股情况

截至 2006 年 12 月 14 日发行前，公司前 10 名股东的持股情况如下表所示：

股东名称	持股数 (万股)	持股比例	股份 性质	限售条件 <sup>1</sup>
华翔集团股份有限公司	56,062,188	25.22%	有限售条件流通股	股改方案实施日后 12 个月内不上市交易，期满后 12 个月内出售不超过 5%，24 个月内不超过 10%
象山联众投资有限公司	32,647,680	14.69%	有限售条件流通股	股改方案实施日后 12 个月内不上市交易，期满后 12 个月内出售不

<sup>1</sup> 股改方案实施日是指公司股权分置改革方案实施日，即 2005 年 11 月 11 日

				超过 5%，24 个月内不超过 10%
周敏峰	20,277,270	9.12%	有限售条件流通股	股改方案实施日后 12 个月内不上市交易，期满后 12 个月内出售不超过 5%，24 个月内不超过 10%
周晓峰	8,927,100	4.02%	有限售条件流通股	高管限售
金鑫证券投资基金	7,590,431	3.41%	无限售条件流通股	无
普惠证券投资基金	4,137,666	1.86%	无限售条件流通股	无
宁波奥林灯饰有限公司	3,835,269	1.73%	无限售条件流通股	无
金泰证券投资基金	3,209,108	1.44%	无限售条件流通股	无
南方高增长股票型开放式证券投资基金	3,000,000	1.35%	无限售条件流通股	无
楼家豪	1,963,962	0.88%	有限售条件流通股	高管限售

## 2、本次发售后前 10 名股东的持股情况

公司本次非公开发行总股数 5,200 万股 A 股，全部面向机构投资者发售。

公司在本次非公开发行股票完成后，公司总股本数为 27,430 万股，其中有限售条件的流通股数 138,533,200 股，占总股本比例 50.50%；无限售条件的流通股数为 135,766,800 股，占总股本比例 49.50%。

本次发售后，公司前 10 名股东的持股情况如下表所示（单位：股）：

序号	股东名称	持股总数	股份性质	持股比例 (%)	持有有限售条件股份数量
1	华翔集团股份有限公司	56,062,188	股改后的有限售条件流通股	20.44%	44,947,188
2	象山联众投资有限公司	32,647,680	股改后的有限售条件流通股	11.90%	21,532,680
3	周敏峰	20,277,270	股改后的有限售条件流通股	7.39%	9,162,270
4	汉盛证券投资基金	9,000,000	非公开发行后的有限售条件流通股	3.28%	9,000,000

5	周晓峰	8,927,100	高管有限售条件流通股	3.25%	8,927,100
6	金鑫证券投资基金	7,590,431	无限售条件流通股	2.77%	0
7	普惠证券投资基金	6,537,666	非公开发行后的有限售条件流通股	2.38%	2,400,000
8	宁波鹿剑复合材料有限公司	6,300,000	非公开发行后的有限售条件流通股	2.30%	6,300,000
9	国泰君安证券股份有限公司	5,400,000	非公开发行后的有限售条件流通股	1.97%	5,400,000
10	上海证券有限责任公司	5,400,000	非公开发行后的有限售条件流通股	1.97%	5,400,000

本次发行后（以 2006 年 12 月 14 日股东为基础），公司前十名有限售条件股东持股数量及限售条件如下（单位：股）：

序号	有限售条件 股东名称	持有的有限 售条件股份 数量	有限售条件股份 可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市 交易股份数 量	
1	华翔集团股份有限 公司	44,947,188	2007 年 11 月 12 日	11,115,000	2005 年 11 月 11 日后 12 个月内不 上市交易，期满 后 12 个月内出售 不超过 5%，24 个月内不超过 10%
			2008 年 11 月 11 日	33,832,188	
2	象山联众投资有限 公司	21,532,680	2007 年 11 月 12 日	11,115,000	同上
			2008 年 11 月 11 日	10,417,680	
3	周敏峰	9,162,270	2007 年 11 月 12 日	9,162,270	同上
4	汉盛证券投资基金	9,000,000	2007 年 12 月 22 日	9,000,000	发行结束 12 个 月后方可上市流 通
5	周晓峰	8,927,100	—	—	高管限售
6	宁波鹿剑复合材料 有限公司	6,300,000	2007 年 12 月 24 日	6,300,000	发行结束 12 个 月后方可上市流 通
7	国泰君安证券股份 有限公司	5,400,000	2007 年 12 月 24 日	5,400,000	同上

8	上海证券有限责任公司	5,400,000	2007年12月24日	5,400,000	同上
9	东海证券有限责任公司	3,000,000	2007年12月24日	3,000,000	同上
10	汉兴证券投资基金	3,000,000	2007年12月24日	3,000,000	同上
11	普丰证券投资基金	3,000,000	2007年12月24日	3,000,000	同上
12	上投摩根中国优势证券投资基金	3,000,000	2007年12月24日	3,000,000	同上
13	上投摩根阿尔法股票型证券投资基金	3,000,000	2007年12月24日	3,000,000	同上
14	上海申能资产管理有限公司	3,000,000	2007年12月24日	3,000,000	同上

## 二、 本次发债对公司的影响

### (一) 本次发债对公司股本结构的影响

本次非公开发行前后的股本结构变化如下表所示（单位：万股）：

	本次发行前		本次发行后	
	持股数	占比	持股数	占比
一、有限售条件的流通股	8,653.32	38.93%	13,853.32	50.50%
1、原有限售条件的流通股	8,653.32	38.93%	8,653.32	31.55%
2、新增有限售条件的流通股			5,200.00	18.95%
二、无限售条件的流通股	13,576.68	61.07%	13,576.68	49.50%
<b>总股本</b>	<b>22,230.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>27,430.00</b>	<b>100.00%</b>

### (二) 本次发债对公司资产结构的影响

若考虑下述因素：

- 1、公司本次非公开发行股票募集资金 43,508 万元（扣除发行费用后）；
- 2、公司截至 2006 年 6 月 30 日的资产负债情况；

经过简单加总后，本次发行完成后对公司资产结构的影响如下表：（单位：万元）（所有者权益含少数股东权益）

项目	2006年6月30日	募集现金	简单加总	变化比率
资产合计	133,903.80	43,508.00	177,408.80	32.49%
负债合计	83,275.22	---	83,275.22	---
资产负债率	62.19%	---	46.94%	---
所有者权益	50,628.58	43,508.00	94,136.58	85.94%

### （三）本次发售后公司每股收益和每股净资产变动情况

	本次发行前 (以发行前总股本计算)		本次发行后 (以发行后总股本计算)	
	2005 年度	2006 前三季度	2005 年度	2006 前三季度
每股收益	0.10	0.36	0.08	0.29
每股净资产	1.49	1.87	1.21	1.52

### （四）本次发售后公司业务结构的影响

公司在本次非公开发行股票完成之后，将增资陆平机器股份有限公司，部分募集资金用于实施全地形特种军用车辆系列产品新建项目。该项目的实施将提升公司的社会效益和经济效益，项目建设成功，将使公司在科技创新、生产能力上达到发达国家军用改装车辆的先进水平，增强公司的综合竞争能力和可持续发展的能力。

公司此次非公开发行股票部分募集资金将投资于轿车顶棚总成技术改造项目。通过本项目的实施，公司产品将涵盖轿车内外除保险杠和座椅以外所有非金属零部件，这将进一步完善公司的产品种类，进一步提升公司综合竞争力，为公司整合各产品生产资源，最终成为轿车零部件总成供应商打下扎实的基础。

公司此次非公开发行股票部分募集资金将用于建设汽车零部件研发中心，本项目投入运行后，公司将跨上一个新的发展台阶，将有能力与国内外主要整车厂同时对其未来车型进行前期研发，并从零部件厂商的角度为他们的下一代车型提供专业的服务与支持，同时与整车厂一起不断推出新产品，使公司真正成为国内对整车厂具有影响力的零部件总成供应商。

### （四）本次发售后公司治理的影响

本次发行并不改变公司的控股股东和实际控制人，公司仍然具有较为完善的法人治理结构，并能够保持人员、资产、财务以及在机构和业务等各个方面的完整性和独立性。

本次向特定投资者发行，扩大了公司现有投资者群体，提高了机构投资者持有公司股份的比例，使公司股权结构更加合理，有利于公司治理结构的进一步完善。

## （五）本次发售对高管人员结构的影响

截至本报告书签署日，公司尚无对现有高管人员结构进行调整的计划。在本次非公开发行完成后，若公司拟调整高管人员结构，将根据有关规定，履行必要的法律程序和信息披露义务。

## 第三节 财务会计信息和管理层讨论与分析

### 一、 公司主要财务指标

项目		2006年1-6月 (已审计)	2005年度 (已审计)	2004年度 (已审计)	2003年度 (已审计)
流动比率		0.9051	1.0106	1.1889	1.3076
速动比率		0.6214	0.7011	0.8452	0.8216
资产负债率(母公司报表)(%)		61.20%	53.12%	48.86%	44.94%
资产负债率(合并报表)(%)		62.19%	55.07%	50.72%	48.47%
应收账款周转率(次)		5.74	6.98	6.72	7.12
存货周转率(次)		2.53	2.98	3.46	3.69
每股净资产(元)		3.05	3.49	2.44	2.01
每股经营活动产生的现金流量净额 (元)(按当期股本)(注)		1.0994	0.0082	0.7829	0.5049
每股经营活动产生的现金流量净额 (元)(按发行前股本)(注)		1.0994	0.0063	0.4121	0.2657
每股净现金流量		0	1.1	-	-
研发费用占营业收入的比重		-	4.62%	4.55%	4.73%
扣除非经常性损益前 每股收益(元)	全面摊薄	0.33	0.23	0.49	0.49
	加权平均	0.39	0.26	0.49	-
扣除非经常性损益前 净资产收益率(%)	全面摊薄	10.7	6.52	20.17	24.28
	加权平均	-	-	-	-
扣除非经常性损益后 每股收益(元)	全面摊薄	0.3	0.18	0.47	-
	加权平均	0.35	0.2	0.47	-
扣除非经常性损益后 净资产收益率(%)	全面摊薄	9.72	5.08	19.09	-
	加权平均	9.72	5.08	19.09	-

注：当期股本指相应年度的股本，发行前股本指截止2006年9月30日的股本

### 二、 管理层讨论与分析

#### （一）公司财务状况分析



## 1、流动性与偿债能力分析

财务比率	2006年 上半年	2005年	2004年	2003年	行业均值 (2005年)	行业中值 (2005年)
资产负债率	62.19%	55.07%	50.72%	48.47%	56.28%	53.80%
流动比率	0.92	1.01	1.19	1.31	1.20	1.22
速动比率	0.63	0.70	0.85	0.82	0.83	0.83
利息保障倍数	5.91	2.98	8.41	20.06	7.26	3.49

从上表可以看出，与同行业相比，公司近三年的负债比率保持在正常水平；2006年上半年负债增加是由于上半年公司进行了多项资本运作，资金来源主要是自有资金和银行借款，导致银行借款增加较快所至。

## 2、经营活动现金流量分析

(单位：万元)

项目	2006年1-6月	2005年度	2004年度	2003年度
经营活动产生的现金流量净额	12,441.18	78.83	5,089.27	3,281.83
投资活动产生的现金流量净额	-14,485.26	-20,030.08	-6,299.96	-8,128.09
筹资活动产生的现金流量净额	2,043.37	30,414.29	3,202.12	6,330.52
汇率变动对现金的影响	-9.15	-10.67	-	21.65
现金及现金等价物净增加额	-9.85	10,452.36	1,991.43	1,505.90

2006年上半年投资活动现金流量为负，主要原因是报告期公司进行了规模较大的收购行为（收购陆平机器和公主岭内饰公司）所致。

### (二) 公司盈利能力分析

结合公司近三年的财务数据，公司管理层就公司近三年及一期的利润主要来源作出讨论与分析如下：

#### (1) 利润率水平分析

公司近三年一期的利润率水平如下表所示：

项目	2006年 上半年	2005年度	2004年度	2003年度
销售毛利率	22.00%	21.00%	31.41%	35.41%
主营业务利润率	21.09%	20.52%	31.10%	34.92%

营业利润率	11.00%	3.47%	16.76%	19.42%
-------	--------	-------	--------	--------

2006 年上半年销售毛利率与 2005 年相当，营业利润率较去年同期增加，主要原因是 2005 年营业利润率由于期间费用增加较快而大幅下降；2006 年上半年营业利润率已恢复正常水平。

## (2) 公司近三年及一期期间费用分析

公司的期间费用主要由营业费用、管理费用、财务费用构成。公司近三年及一期三项期间费用金额如下表所示：

	2006 年上半年		2005 年度		2004 年度		2003 年度	
	费用合计 (万元)	占主营业务 收入的比例	费用合计 (万元)	占主营业务 收入的比例	费用合计 (万元)	占主营业务 收入的比例	费用合计 (万元)	占主营业务 收入的比例
营业费用	1166.01	2.14%	1314.21	3.36%	756.56	2.86%	651.45	2.80%
管理费用	3414.97	6.27%	4673.02	11.94%	2679.39	10.12%	2771.68	11.90%
财务费用	1404.69	2.58%	1217.72	3.11%	714.39	2.70%	323.98	1.39%

2006 年上半年三项费用变化的主要原因如下：

公司营业费用占主营业务收入的比例保持了正常的水平；管理费用占主营业务收入的比例下降较多，主要是 2005 年上半年管理费用支出较多所致；财务费用绝对值增长较大，主要是由于 2006 年上半年公司进行了多项资本运作，银行借款增加较快，相应增加了利息费用所致。

## (3) 公司近三年及一期投资收益及非经常性损益分析

公司专注与主营业务的生产与经营，在最近三年及一期的报告期内，投资收益和非经常性损益占同期利润总额的比例都较低，投资收益与非经常性损益对公司的经营业绩的影响不大。

公司 2005 年非经常性损益占净利润的 22.02%，主要原因是公司 2005 年将其持有的宁波华翔汽车销售服务有限公司 80% 股权作价人民币 1,430 万元转让给自然人赖其多。该公司土地升值较大，根据象山县天源地价评估事务所出具的土地使用权价格评估报告显示，该公司土地评估增值 493.70 万元，公司拥有 80% 的权益，处置资产产生的收益为 395 万元，导致 2005 年非经常性损益总额较大。

## 第四节 募集资金运用

## 一、 前次募集资金使用情况

### (一) 前次募集资金情况

经中国证券监督管理委员会证监发行字[2005]17 号文《关于核准宁波华翔电子股份有限公司公开发行股票的通知》，公司于 2005 年 5 月 12 日向社会公开发行人民币普通股（A 股）股票 3000 万股，每股发行价为人民币 5.75 元，募集资金总额为人民币 17,250 万元，扣除发行手续费、保荐费、审计费等 1,625.38 万元，实际募集资金为 15,624.62 万元。

### (二) 募集资金投资项目效益情况

除汽车高档复合内饰件(胡桃木)生产线增资技改项目变更了募集资金投入方式外，公司实际投资项目和投资金额均按照招股说明书承诺执行。

截至 2006 年 6 月 30 日止，汽车模具加工中心技改项目尚未建成投产，无收益产生。

截至 2006 年 6 月 30 日止，汽车高档复合内饰件(胡桃木)生产线增资技改项目已完成 92.96%。根据项目可行性研究报告预测该项目营业期第一年（试营期）的年度销售收入为 13,600.00 万元，按照招股说明书披露该项目预期年均新增净利润为 1,598.27 万元，2006 年 1-6 月实际实现销售收入 46,946,248.04 元，产生收益 11,758,853.59 元。

截至 2006 年 6 月 30 日止，高档内饰件覆皮生产线技改项目比预计提前投入使用并产生效益。根据项目可行性研究报告预测该项目营业期第一年（试营期）的年度销售收入为 3,850.00 万元，按照招股说明书披露该项目预期年均新增净利润为 500.09 万元，2006 年 1-6 月实际实现销售收入 22,266,164.32 元，产生收益 5,670,102.66 元。

截至 2006 年 6 月 30 日止，轿车搪塑仪表板生产线技改项目尚未建成投产，无收益产生。

## 二、 本次募集资金运用

### (一) 募集资金数额

公司本次非公开发行股票的股数为 5,200 万股，募集资金扣除发行费用后为

43,508 万元，不超过公司拟投资项目的投资总额 43,508 万元人民币。

## （二）本次募集资金使用情况

根据公司中长期发展思路，经公司董事会慎重研究和详细的可行性分析，将本次募集资金投向于以下 5 个项目，募集资金投资项目汇总如下：

序号	项目名称	募集资金使用金额	时间进度(建设期)	项目备案
1	增资辽宁陆平机器股份有限公司项目	16,478 万元	2 年	备案号：铁岭市（发）备[2006]14 号
2	轿车顶棚总成技改项目	5,380 万元	1 年	备案号：甬经投资备[2006]168 号
3	新建汽车零部件研发中心项目	3,650 万元	1 年	备案号：甬经投资备[2006]167 号
4	偿还银行贷款	10,000 万元	-	-
5	补充公司流动资金	8,000 万元	-	-

本次发行募集资金投资的五个项目总投资额为 43,508 万元，本次发行实际募集资金不足完成上述投资的部分由公司自筹资金解决。

本次募集资金投向的 5 个项目具体如下：

### 1、增资陆平机器项目，拟投入募股资金 16,478 万元；

公司控股子公司辽宁陆平机器股份有限公司（以下称陆平机器）拟将注册资本从 10,000 万元增至 20,000 万元，增加股份的价格按陆平机器 2005 年底经审计的每股净资产 2.14 元计算，共计增加资本金 21,400 万元，宁波华翔拟增资 7,700 万股，计划投入募股资金 16,478 万元。陆平机器各股东本次增资全部以现金方式出资，各方出资情况及增资完毕后其的股东结构如下：

股东	本次增资前		本次增资情况		本次增资后	
	持股数量(万股)	持股比例(%)	出资额(万元)	认购股份(万股)	持股数量(万股)	持股比例(%)
宁波华翔	7,380.00	73.80%	16,478.00	7,700.00	15,080.00	75.40%
宁波众信	1,500.00	15.00%	3,210.00	1,500.00	3,000.00	15.00%
赖彩绒	800.00	8.00%	1,712.00	800.00	1,600.00	8.00%
国营陆平机器厂	320.00	3.20%	0.00	0.00	320.00	1.60%
合计	10,000.00	100.00%	21,400.00	10,000.00	20,000.00	100.00%

本次陆平机器增资资金主要用于实施全地形特种军用车辆系列产品新建项目，项目实施后形成年产全地形特种军用车辆 500 台的生产能力；项目总投资 35,510 万元，其中固定资产投资 21,060 万元，铺底流动资金 8,452.36 万元；正常年份生产流动资金 5,998.61 万元。

## **2、轿车顶棚总成技改项目，拟投入募股资金 5,380 万元；**

该技改项目完成后，公司将形成每年 20 万套配套汽车顶棚的生产能力；项目总投资 5,380 万元，其中固定资产投资 4,380 万元，铺底流动资金 1,000 万元；项目建设期 1 年。

## **3、新建汽车零部件研发中心项目，拟投入募股资金 3,650 万元；**

该项目致力于全面提高公司技术研发能力。项目总投资 3,650 万元，其中固定资产投资 3,150 万元，铺底流动资金 500 万元；项目建设期 1 年。

## **4、偿还银行贷款，拟投入募股资金 10,000 万元；**

为壮大公司发展，增加新的利润增长点，2005 年以来公司先后收购了长春汽车消声器厂，增持了辽宁陆平机器股份有限公司等优良资产；两项资本运作动用资金超过 2 亿元；目前，公司财务压力显现，母公司资产负债率超过 60%，公司直接融资能力受到一定程度的限制；同时，公司下一步还将实施有目的的收购项目运作。因此，公司拟利用本次再融资的部分资金偿还贷款，以优化公司财务结构。

按目前贷款利率计算，预计该项目实施后，每年节省财务费用 585 万元。

## **5、补充公司流动资金，拟投入募股资金 8,000 万元；**

2005 年四季度以来，国内汽车产业加快增长，2006 年一季度，国内各类汽车产销量分别为 178.45 万辆和 173.32 万辆，同比分别增长 36.26%和 36.85%。本公司生产和销售也随之迅速增长，2006 年一季度，公司实现销售收入 2.2 亿元，较去年同期增长 332%。在生产迅速扩大的同时，流动资金短缺成为进一步发展瓶颈。因此，公司拟利用本次募集资金补充部分流动资金，从而为公司全年生产和销售的增长奠定基础。

按目前贷款利率计算，预计该项目实施后，每年节省财务费用 468 万元。

## **第五节 备查文件**

投资者可在以下时间和地点查阅发行情况报告书全文和备查文件：

一、查阅地点：发行人及保荐人（主承销商）的法定住所

二、查阅时间：工作日上午 9:00~11:30；下午 1:30~4:30

三、本次非公开发行股票的发行情况报告书全文可通过证券交易所指定网站（[http:// www.sse.org.cn](http://www.sse.org.cn)）查阅。

特此公告。

宁波华翔电子股份有限公司

董事会

2006年12月26日