

# TGOOD

## 青岛特锐德电气股份有限公司

(Qingdao TGOOD Electric Co.,Ltd.)

(青岛市崂山区株洲路 101 号中韩工业园内)

# 首次公开发行股票并在创业板上市 公告书

保 荐 人:



主承销商:

**GF SECURITIES CO., LTD.**

(广州市天河北路 183 号大都会广场 43 楼)

## 第一节 重要声明与提示

本公司及全体董事、监事、高级管理人员保证上市公告书的真实性、准确性、完整性，承诺上市公告书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

深圳证券交易所、其他政府机关对本公司股票上市及有关事项的意见，均不表明对公司的任何保证。

本公司提醒广大投资者注意，凡本上市公告书未涉及的有关内容，请投资者查阅刊载于巨潮资讯网站（[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）的本公司招股说明书全文。

本公司股票将在深圳证券交易所创业板市场上市，该市场具有较高的投资风险。创业板公司具有业绩不稳定、经营风险高、退市风险大等特点，投资者面临较大的市场风险。投资者应充分了解创业板市场的投资风险及本公司所披露的风险因素，审慎做出投资决定。

本公司控股股东青岛德锐投资有限公司（发行并上市后持股6,650万股）承诺：自公司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直接或者间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购其直接或者间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份。

实际控制人于德翔承诺：自公司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直接或者间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购其直接或者间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份。本人在公司任职期间每年转让的股份不超过所持有公司股份总数的25%；离职后六个月内，不转让所持有的公司股份。

Helmut Bruno Rebstock 承诺：自公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其直接或者间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购其直接或者间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份。本人在公司任职期间每年转让的股份不超过所持有公司股份总数的 25%；离职后六个月

内，不转让所持有的公司股份。

天津华夏瑞特地产投资管理有限公司承诺：自成为青岛特锐德电气股份有限公司股东之日（2009年6月24日）起三十六个月内，不转让或者委托他人管理直接或间接持有的该公司公开发行股票前已发行的股份，也不由该公司回购直接或间接持有的该公司公开发行股票前已发行的股份。

全国社会保障基金理事会禁售义务：根据《境内证券市场转持部分国有股充实全国社会保障基金实施办法》，公司首次公开发行股票并在创业板上市后，崂山风投持有公司的 333 万股将转持予全国社会保障基金理事会，全国社会保障基金理事会将承继青岛市崂山区科技风险投资有限公司<sup>1</sup>的禁售期义务，即自成为青岛特锐德电气股份有限公司股东之日（2009年6月24日）起三十六个月内，不转让或者委托他人管理直接或间接持有的该公司公开发行股票前已发行的股份，也不由该公司回购直接或间接持有的该公司公开发行股票前已发行的股份。

本公司董事、监事和高级管理人员将严格遵守《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》和《深圳证券交易所股票上市规则》等有关法律、法规关于公司董事、监事和高级管理人员持股及锁定的有关规定。

本上市公告书已披露2009年第三季度财务数据及资产负债表、利润表和现金流量表。其中，2009年第三季度财务数据未经审计，对比表中2008年度及2009年上半年财务数据均已经审计。敬请投资者注意。

---

<sup>1</sup> 青岛市崂山区科技风险投资有限公司已于 2009 年 9 月 29 日正式更名为青岛市崂山区创业投资有限公司

## 第二节 股票上市情况

### 一、公司股票发行上市审批情况

本上市公告书是根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《首次公开发行股票并上市管理办法》、《深圳证券交易所股票上市规则》和《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等有关法律、法规的规定，并按照《深圳证券交易所股票上市公告书内容与格式指引（2009年修订）》而编制，旨在向投资者提供有关青岛特锐德电气股份有限公司（以下简称“本公司”、“发行人”或“特锐德”）首次公开发行股票上市的基本情况。

经中国证券监督管理委员会证监许可[2009]951号文核准，本公司首次公开发行人民币普通股股票3,360万股。本次发行采用网下向股票配售对象询价配售（以下简称“网下配售”）与网上向社会公众投资者定价发行（以下简称“网上发行”）相结合的方式，其中，网下配售672万股，网上发行2,688万股，发行价格为23.80元/股。

经深圳证券交易所《关于青岛特锐德电气股份有限公司人民币普通股股票在创业板上市的通知》（深证上[2009]110号）同意，本公司发行的人民币普通股股票在深圳证券交易所创业板上市，股票简称“特锐德”，股票代码“300001”；其中：本次公开发行中网下配售的672万股股票将于2010年1月30日起上市交易，网上定价发行的2,688万股股票将于2009年10月30日起上市交易。

本公司本次发行的招股意向书、招股说明书全文及相关备查文件可以在巨潮资讯网站（[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）查询。本公司招股意向书及招股说明书的披露距今时间较短，故与其重复的内容不再重述，敬请投资者查阅上述内容。

### 二、公司股票上市概况

#### 1、上市地点：深圳证券交易所

- 2、上市时间：2009年10月30日
- 3、股票简称：特锐德
- 4、股票代码：300001
- 5、发行后总股本：13,360万股
- 6、首次公开发行股票增加的股份：3,360万股
- 7、发行前股东所持股份的流通限制及期限

项 目	股东名称	本次发行前		本次发行并上市后		限售期
		持股数 量(万 股)	持股 比例 (%)	持股数 量(万 股)	持股比 例(%)	
一、有 限 售 条 件 的 股 份	青岛德锐投资有限公司	6,650.00	66.50	6,650.00	49.78	自 2009 年 10 月 30 日起 36 个月
	Helmut Bruno Rebstock(外资股)	2,850.00	28.50	2,850.00	21.33	自 2009 年 10 月 30 日起 12 个月
	青岛市崂山区科技风险 投资有限公司(SS)*注 (1)	333.00	3.33	-	-	自 2009 年 6 月 24 日起 36 个月
	全国社会保障基金理 事会*注(2)	-	-	333.00	2.49	自 2009 年 6 月 24 日起 36 个月
	天津华夏瑞特地产投资 管理有限公司	167.00	1.67	167.00	1.25	自 2009 年 6 月 24 日起 36 个月
二、本次发行流通股		-	-	3,360	25.15	-
总 股 本		10,000.00	100.00	13,360.00	100.00	-

\*注(1)：SS (State-owned Shareholder) 国有股股东。青岛市崂山区科技风险投资有限公司是由青岛市崂山区人民政府批准成立的国有独资有限责任公司，出资人为青岛市崂山区国有资产管理局。

\*注(2)：根据财政部、国资委、中国证监会、全国社会保障基金理事会联合颁发的《境内证券市场转持部分国有股充实全国社会保障基金实施办法》(财企[2009年]94号)，并经青岛市国有资产管理局2009年7月23日印发的《关于转持青岛特锐德电气股份有限公司国有股充实全国社会保障基金有关问题的批复》(青国资产权[2009]23号)，本次公开发行股票不超过3,500万股并在创业板上市后，本公司国有股股东青岛市崂山区科技风险投资有限公司将其所持有的333万股股份转持予全国社会保障基金理事会，并将按有关规定办理相关转持手续。

## 8、发行前股东对所持股份自愿锁定的承诺

公司控股股东青岛德锐投资有限公司承诺：自公司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直接或者间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购其直接或者间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份。

于德翔承诺：自公司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直接或者间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购其直接或者间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份。本人在公司任职期间每年转让的股份不超过所持有公司股份总数的 25%；离职后六个月内，不转让所持有的公司股份。

全国社会保障基金理事会禁售义务：根据《境内证券市场转持部分国有股充实全国社会保障基金实施办法》，公司首次公开发行股票并在创业板上市后，崂山风投持有公司的 333 万股将转持予全国社会保障基金理事会，全国社会保障基金理事会将承继崂山风投的禁售期义务，即自成为青岛特锐德电气股份有限公司股东之日（2009 年 6 月 24 日）起三十六个月内，不转让或者委托他人管理直接或间接持有的该公司公开发行股票前已发行的股份，也不由该公司回购直接或间接持有的该公司公开发行股票前已发行的股份。

Helmut Bruno Rebstock 承诺：自公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其直接或者间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购其直接或者间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份。本人在公

司任职期间每年转让的股份不超过所持有公司股份总数的 25%；离职后六个月内，不转让所持有的公司股份。

天津华夏瑞特地产投资管理有限公司承诺：自成为青岛特锐德电气股份有限公司股东之日（2009年6月24日）起三十六个月内，不转让或者委托他人管理直接或间接持有的该公司公开发行股票前已发行的股份，也不由该公司回购直接或间接持有的该公司公开发行股票前已发行的股份。

9、本次上市股份的其他锁定安排：本次发行中向询价对象配售的672万股股票自本次社会公众股股票上市之日起锁定三个月。

10、本次上市的无流通限制及锁定安排的股份：本次公开发行中网上发行的2,688万股股份无流通限制及锁定安排。

#### 11、公司股份可上市交易时间

项目	股东姓名	持股数量 (股)	持股比例 (%)	所持股份可上市交易时间
一、首次公开发行前已发行的股份	青岛德锐投资有限公司	6,650.00	49.78	2012年10月30日
	Helmut Bruno Rebstock(外资股)	2,850.00	21.33	2010年10月30日
	青岛市崂山区科技风险投资有限公司(SS)	333.00	2.49	2012年6月24日
	天津华夏瑞特地产投资管理有限公司	167.00	1.25	2012年6月24日
二、首次公开发行的股票	网下询价发行的股份	672.00	5.03	2010年1月30日
	网上定价发行的股份	2,688.00	20.12	2009年10月30日
合计		13360.00	100.00	

注：根据财政部、国资委、中国证监会、全国社会保障基金理事会联合颁发的《境内证券市场转持部分国有股充实全国社会保障基金实施办法》(财企[2009]94号)，并经青岛市国有资产管理局2009年7月23日印发的《关于转持青岛特锐德电气股份有限公司国有股充实全国社会保障基金有关问题的批复》(青国资产权[2009]23号)，本次公开发行股票不超过3,500万股并在创业板上市后，本公司国有股股东青岛市崂山区科技风险投资有限公司将其所持有的333万股股份转持予全国社会保障基金理事会，并将按有关规定办理相关转持手续。

12、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

13、上市保荐机构：广发证券股份有限公司



### 第三节 发行人、股东和实际控制人情况

#### 一、公司的基本情况

公司名称： 青岛特锐德电气股份有限公司

英文名称： QING DAO TGOOD ELECTRIC Co.,Ltd.

注册资本： 13,360 万元

法定代表人： 于德翔

股份公司成立日期： 2009 年 6 月 4 日

公司住所： 青岛市崂山区株洲路 101 号中韩工业园内

邮政编码： 266101

公司电话： 0532-88705220

公司传真： 0532-88705330

公司网址： <http://www.qdtgood.com>

电子信箱： [qdtgood@qdtgood.com](mailto:qdtgood@qdtgood.com)

董事会秘书： 杜波

主营业务： 公司的主营业务为 220kV 及以下变配电设备的设计、制造及相关的技术服务，归属于电气机械及器材制造业中的输配电及控制设备制造业。公司的主营产品为户外箱式变电站、户外箱式开关站和户内开关柜，主要为铁路、电力、煤炭等行业的用户提供高可靠的专业变配电成套设备及相关技术服务。

所属行业： 根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》，公司归属于制造业中的输配电及控制设备制造业(C7610)。

#### 二、公司董事、监事、高级管理人员情况

##### (一) 公司董事情况

2009年5月29日，公司创立大会暨第一次股东大会审议通过公司第一届董事会董事人选方案。第一届董事会由9名成员组成，其中3名为独立董事，任期为3年。

公司董事名单：

序号	姓名	职务	提名人	任职期间
1	于德翔	董事长、总经理	德锐投资	2009年5月-2012年5月
2	Helmut Bruno Rebstock	董事	Helmut Bruno Rebstock	2009年5月-2012年5月
3	屈东明	董事、副总经理	德锐投资	2009年5月-2012年5月
4	刘立中	董事、副总经理	德锐投资	2009年5月-2012年5月
5	陈忠强	董事、副总经理	德锐投资	2009年5月-2012年5月
6	樊剑	董事	德锐投资	2009年5月-2012年5月
7	吴建敏	独立董事	德锐投资	2009年5月-2012年5月
8	李振生	独立董事	德锐投资	2009年5月-2012年5月
9	王竹泉	独立董事	德锐投资	2009年5月-2012年5月

## （二）公司监事情况

2009年5月29日，公司创立大会暨第一次股东大会审议通过公司第一届监事会监事人选方案。第一届监事会由3名成员组成，其中2名为股东代表监事和1名职工代表监事，监事任期为3年。股东代表监事由股东大会选举产生，职工代表监事由职工代表大会选举产生。

公司监事名单如下：

序号	姓名	职务	提名人	任职期间
1	常美华	监事会主席	德锐投资	2009年5月-2012年5月
2	王希魁	监事	德锐投资	2009年5月-2012年5月
3	王克业	监事	职工代表大会	2009年5月-2012年5月

### （三）公司高级管理人员情况

根据本公司《公司章程》规定，公司高级管理人员是指总经理、副总经理、财务总监和董事会秘书。2009年5月29日，本公司第一届董事会第一次会议聘任于德翔先生为公司总经理，屈东明、刘立中、陈忠强、王聚辰和康晓兵为副总经理，杜波担任董事会秘书并兼任财务总监。

公司的高级管理人员名单如下：

序号	姓名	职务
1	于德翔	总经理
2	屈东明	副总经理
3	刘立中	副总经理
4	陈忠强	副总经理
5	王聚辰	副总经理
6	康晓兵	副总经理
7	杜波	董事会秘书、财务总监

### 三、公司董事、监事、高级管理人员持有公司的股票情况

公司董事、监事、高级管理人员持有公司股票情况如下：

公司董事Helmut Bruno Rebstock先生持有公司2,850万股股份，本次发行前持股比例为28.50%，本次发行后持股比例为21.33%。

公司的其他董事、监事、高级管理人员不存在直接持有公司股份的情况，通过青岛德锐投资有限公司间接持有本公司股份，本次发行前的情况如下：

名称	职务	持有本公司股东的股权		间接持有本公司股权	
		股东名称及持有本公司股权比例	直接持股比例 (%)	间接持股数量 (万股)	间接持股比例 (%)
于德翔	董事长、总经理	德锐投资 (66.50%)	57.86	3,847.69	38.48
屈东明	董事、副总经理		8.14	541.31	5.41

刘立中	董事、副总经理		8.14	541.31	5.41
陈忠强	董事、副总经理		7.57	503.41	5.03
王聚辰	副总经理		7.57	503.41	5.03
康晓兵	副总经理		5.72	380.38	3.80
常美华	监事会主席		5.00	332.50	3.33

本次发行后的公司董事、监事和高级管理人员通过德锐投资间接持股的情况如下：

名称	职务	持有本公司股东的股权		间接持有本公司股权	
		股东名称及持有本公司股权比例	直接持股比例 (%)	间接持股数量 (万股)	间接持股比例 (%)
于德翔	董事长、总经理	德锐投资 (49.78%)	57.86	3,847.69	28.80
屈东明	董事、副总经理		8.14	541.31	4.05
刘立中	董事、副总经理		8.14	541.31	4.05
陈忠强	董事、副总经理		7.57	503.41	3.77
王聚辰	副总经理		7.57	503.41	3.77
康晓兵	副总经理		5.72	380.38	2.85
常美华	监事会主席		5.00	332.50	2.49

#### 四、公司控股股东（实际控制人）的情况

本公司的控股股东为青岛德锐投资有限公司，本次发行前持有公司股份 6,650 万股，占股本总额的 66.50%，占本次发行后总股本的 49.78%。

青岛德锐投资有限公司成立于 2004 年 2 月 27 日，注册资本 700 万元，法定代表人于德翔，主营业务为以自有资金对电力设备制造业投资，工商注册号为 370212228061699。

公司的实际控制人对于德翔先生，持有控股股东青岛德锐投资有限公司

57.86%的股权。

于德翔，男，中国国籍，无境外永久居留权，1965年4月出生，身份证号码为42050019650423\*\*\*\*，住址为山东省青岛市崂山区香港东路。

截至2008年12月31日，青岛德锐投资有限公司总资产为16,473.87万元，归属于母公司股东的净资产为7,485.77万元，2008年度实现的归属母公司股东净利润为4,283.00万元；截至2009年6月30日，青岛德锐投资有限公司总资产为28,198.23万元，归属于母公司股东的净资产为11,467.30万元，2009年1-6月实现的归属母公司股东净利润为2,584.46万元（以上数据摘自山东汇德会计师事务所有限公司出具的[2009]汇所审字第6-060号《审计报告》）。

## 五、公司前十名股东持有本公司股份的情况

1、本次发行后，公司前十名股东持有股份的情况如下：

序号	股东名称	持股数（股）	持股比例（%）
1	青岛德锐投资有限公司	66,500,000	49.78
2	Helmut Bruno Rebstock	28,500,000	21.33
3	全国社会保障基金理事会转持三户	3,330,000	2.49
4	天津华夏瑞特地产投资管理有限公司	1,670,000	1.25
5	中国南方电网公司企业年金计划—— 中国工商银行	90,082	0.07
6	长江证券股份有限公司	89,655	0.07
7	华宸信托有限责任公司	89,582	0.07
8	中船重工财务有限责任公司	89,582	0.07
9	五矿集团财务有限责任公司	89,582	0.07
10	中国电力财务有限公司	89,582	0.07
合计	—	<b>100,538,065</b>	<b>75.27</b>

2、本次上市前公司股东总人数为53,746人。

## 第四节 股票发行情况

一、发行数量：3,360万股

二、发行价格：23.80元/股

三、发行方式及认购情况：本次发行采用网下向询价对象询价配售和网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式。网下有效申购为52,510万股，有效申购获得配售的比例为1.2797562369%，超额认购倍数为78.14倍。本次发行网上定价发行2,688万股，中签率为0.8113683328%，超额认购倍数为123倍。本次发行网上网下均不存在余股。

四、募集资金总额：79,968万元

五、本次发行费用：2,039.70万元，每股发行费用0.15元，具体明细如下：

项目	金额（万元）
承销保荐费用	1,400.00
审计费用	100.00
律师费用	100.00
财务顾问费用	100.00
股权登记费用	13.36
验资费用	8.00
路演推介及信息披露、费用	318.34
合计	2,039.70

六、募集资金净额：77,928.30万元

山东汇德会计师事务所有限公司已于2009年9月30日对公司首次公开发行票的资金到位情况进行了审验，并出具（2009）汇所验字第6-004号《验资报告》。

七、实际募集资金超过拟募集资金的数额及初步使用计划

本公司本次募集资金净额超过拟募集资金37,928.30万元。公司初步计划拟将该部门资金用于以下用途：

(一) 扩大户内开关柜项目的投资额度，生产低压开关柜系列产品。拟增加3,000万元，主要用来购买生产低压开关柜所需的生产设备及组织相关的研发、生产活动。

(二) 扩大研发中心建设项目的投资额度，加大充气柜（GIS和CGIS）系列产品的研发力度。由于充气柜（GIS和CGIS）在未来将得到更为广泛地应用，因此，公司拟增加9,000万元，投入至充气柜的研发中，包括购买更为先进的研发和试验设备、建设用于试生产及正式生产的充气柜生产线等。

(三) 扩大节能型变压器生产线建设项目，将产品系列扩大至35kV及以上大型变压器。高电压等级的大型节能型变压器是变压器未来发展方向，公司拟增加6,000万元投入至高电压等级变压器的生产中，包括购买相关的机器设备及组织相应的研发生产活动。

(四) 补充营运资金。由于公司所处行业及客户付款政策的特殊性，公司应收账款额度较大，容易出现因流动资金不足对生产经营造成不利影响的情况，因此，公司拟将19,928.30万元用于公司日常经营的营运资金，这在一方面能进一步保证公司的财务安全，另一方面还将使公司的日常经营空间更大，从而有利于公司整体竞争力的提升。

以上计划为本公司初步拟定的多余募集资金使用计划，还未经过公司相应的决策程序。

本公司承诺：超募资金将存放于专户管理，并用于公司主营业务。上市公司最晚于募集资金到账后6个月内，根据公司的发展规划及实际生产经营需求，妥善安排超募资金的使用计划，提交董事会审议通过后及时披露。上市公司实际使用超募资金前，将履行相应的董事会或股东大会审议程序，并及时披露。

**八、发行后每股净资产：7.10元（以截止2009年6月30日经审计的净资产加上本次募集资金净额计算）**

**九、发行后每股收益：0.46元/股（按照2008年经会计师事务所审计的扣除非经常性损益前后孰低的净利润除以本次发行后总股本计算）**

## 第五节 财务会计资料

本上市公告书已披露 2009 年第三季度财务数据及资产负债表、利润表和现金流量表。其中，2009 年第三季度财务数据未经审计，对比表中 2008 年年度及 2009 年上半年财务数据均已经审计。敬请投资者注意。

### 一、主要会计数据及财务指标

截至2009年9月30日主要会计数据及财务指标：

项目	2009年9月30日	2008年12月31日	本报告期末比上年度期末增减(%)
流动资产(元)	1,034,692,560.30	157,999,009.06	554.87
流动负债(元)	119,222,943.24	60,400,043.82	97.39
总资产(元)	1,096,010,479.98	164,735,872.23	565.31
归属于发行人股东的 所有者权益(元)	973,227,536.74	104,335,828.41	832.78
归属于发行人股东的 每股净资产(元/股)	7.28	1.10	561.82

项目	2009年1-9月	2008年1-9月	本报告期 比上年同 期增减 (%)	2009年7-9月	2008年7-9月	本年7-9 月比上 年7-9月 增减 (%)
营业总收入(元)	281,972,284.21	157,446,718.40	79.09	103,943,769.36	80,599,099.34	28.96
利润总额(元)	71,910,660.61	41,160,690.65	74.71	27,703,568.39	23,551,908.39	17.63
归属于发行人股东	63,108,708.36	35,810,658.25	76.23	24,080,714.01	20,607,919.84	16.85



的净利润（元）						
扣除非经常性损益后的净利润（元）	61,435,393.93	35,804,127.24	71.59	23,884,880.31	20,608,872.39	15.90
基本每股收益	0.64	0.38	68.42	0.24	0.22	9.09
净资产收益率（全面摊薄）	6.48%	42.44%	-84.73	3.00%	108.84%	-97.24
扣除非经常性损益后的净资产收益率（全面摊薄）	6.66%	42.45%	-84.31	2.97%	108.85%	-97.27
经营活动产生的现金流量净额（元）	-8,094,041.94	5,289,275.64	-253.03	-17,478,477.48	3,067,779.87	-699.74
每股经营活动产生的现金流量净额（元）	-0.06	0.06	-200	-0.18	0.03	-700.00

## 二、公司经营业绩及财务状况的简要说明

### （一）经营业绩

报告期公司实现营业收入 281,972,284.21 元，去年同期的营业收入为 157,446,718.4 元，增幅为 79.09%。主要原因是：受国家 4 万亿经济刺激计划的影响，高速铁路得到快速发展，多条客运专线开始建设，公司中标的客运专线铁路电力远动箱变很多开始交付使用，使得铁路方面的收入大幅增加；煤炭行业的双电源改造迎来小高潮，移动箱式变电站的需求量急速增加，公司在煤炭行业的收入随之增加。

报告期营业毛利率为 35.02%，去年同期的营业毛利率为 33.68%，报告期比去年同期上升 1.34%。主要原因是：公司 1-9 月的营业收入主要来源于铁路的客

运专线铁路电力运动箱变和煤炭行业的移动箱变，这两个产品的毛利率相对较高，致使公司整体营业毛利率的上升。

报告期营业利润为 74,811,550.24 元，去年同期的营业利润为 41,154,159.64 元，增幅为 44.99%。主要原因是：公司报告期内订单量大幅上升，毛利率也较去年同期有所上升，导致营业利润的增幅可观。

报告期利润总额为 71,910,660.58 元，去年同期的利润总额为 41,160,690.65 元，增幅为 42.76%，较营业利润的增幅小，主要原因是报告期内公司计提的资产减值增加。

报告期净利润为 63,108,708.33 元，去年同期的净利润为 35,810,658.25 元，增幅为 43.26%。报告期内的税收政策与去年相比未发生显著变化，因此，公司净利润的增加主要得益于公司收入的增加及毛利率的相对稳定。

## （二）财务状况和现金流量

报告期公司的流动资产、总资产、流动负债和股东权益未发生重大变化。

### 1、主要资产项目的变化

报告期末公司货币资金余额为 794,249,649.33 元，比年初增加 774,158,688.71 元，大幅增加 97.47%，主要是公司本次发行的募集资金已于 2009 年 9 月 30 日到帐，致使公司的货币资金量显著上升。

报告期末应收账款为 214,210,216.07 元，比年初增加 128,263,970.34 元，主要原因是公司 2009 年 1-9 月业务量大增，而受客户结款方式及公司信用政策等因素的影响，相关收入未能在本报告期末实现收款，导致应收账款的净额大幅增加。

报告期末其他应收款为 5,628,317.40 元，比年初增加 2,296,610.41 元，主要是投标保证金的增加，导致其他应收款增加。

报告期末存货为 11,178,606.28 元，比年初增加 2,392,352.00 元，主要是公司订单增加，所需的原材料及在产品数量增加，致使期末存货较年初有一定幅度的上升。

报告期末固定资产净值为 7,466,976.38 元，较年初增加 2,587,962.99 元，主要

是公司在报告期内为了进一步扩大生产能力，缓解目前产品供不应求的局面，购买了部分机器设备，使得固定资产净额上升。

报告期末公司无形资产净值为50,703,012.32元，而年初公司的无形资产为0。主要是公司以往出于创业初期成本因素的考虑，土地厂房均以租赁形式取得。而随着公司生产经营的稳定性越来越高，公司需要有更大、更稳定的生产经营场所，因此，报告期内公司购买了位于青岛市崂山区松岭路336号的土地，用于建设新的特锐德电气工业园。

## 2、主要负债项目的变化

报告期末公司的短期借款为26,000,000.00元，年初数为0，2009年5月25日，公司与中国农业银行青岛市高科园支行签订信用借款合同，借入2,600万元用于购买原材料，借款利率为4.78%，期限为1年。

报告期末的应付票据为3,360,000.00元，较年初的500,000.00元增加2,860,000元，主要是公司利用银行授予的信用额度，办理银行承兑汇票，用于支付购买原材料价款。

报告期末应付账款为67,391,117.62元，较年初的35,827,677.20元增加31,563,440.42元，主要是公司报告期随着订单量大幅上升，购买原材料的量也大幅上升，公司充分利用供应商提供的商业信用，通过赊购方式取得原材料，因此，应付账款余额较大。

报告期末预收账款为8,039,291.00元，较年初的13,610,314.00元下降5,571,023.00元，主要是公司报告期内的部分订单已经收到货款，年初的预收账款已实现为收入。

报告期末其他应付款4,751,181.54元，较期初258,913.28元增加4,492,268.26元，主要是报告期内应付发行费用的增加。

报告期末递延收益3,560,000.00元，年初数为0。主要是报告期内收到项目扶持基金。

## 3、主要现金流量表项目的变化

报告期公司经营活动产生的现金流量净额为-8,094,041.94元，比去年同期减少13,383,317.58元，主要是购买原材料等商品支付的现金增加所致。

报告期公司投资活动产生的现金流量净额为-54,345,040.85元，比去年同期减少53,571,51.14元，，主要是购置位于青岛市崂山区松岭路336号的土地所支付的现金增加所致。

报告期公司筹资活动产生的现金流量净额为836,597,771.50元，比去年同期增加836,108,271.5元，主要是本次发行所募集到的资金已到帐，导致筹资活动的净现金流入大幅增加。

（三）报告期内本公司没有对财务数据和指标产生重大影响的其他重要事项。

## 第六节 其他重要事项

一、本公司已向深圳证券交易所承诺，将严格按照创业板的有关规则，在公司股票上市后三个月内完善公司章程等规章制度。

二、本公司自2009年9月21日刊登首次公开发行股票招股意向书至本上市公告书刊登前，没有发生可能对本公司有较大影响的重要事项，具体如下：

1、本公司严格依照《公司法》、《证券法》等法律法规的要求，规范运作，生产经营状况正常，主营业务发展目标进展正常。

2、本公司所处行业和市场未发生重大变化。

3、本公司原材料采购价格和产品销售价格没有发生重大变化。

4、本公司未发生重大关联交易。

5、本公司未进行重大投资。

6、本公司未发生重大资产（或股权）购买、出售及置换。

7、本公司住所没有变更。

8、本公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员没有变化。

9、本公司未发生重大诉讼、仲裁事项。

10、本公司未发生对外担保等或有事项。

11、本公司的财务状况和经营成果未发生重大变化。

12、本公司无其他应披露的重大事项。

## 第七节 上市保荐人及其意见

### 一、上市保荐人情况

上市保荐人：广发证券股份有限公司

法定代表人：王志伟

注册地址：广州市天河北路 183 号大都会广场 43 楼

办公地址：广东省广州市天河北路 183 号大都会广场 38 楼

保荐代表人：詹先惠、杜涛

项目协办人：李斌

项目组人员：刘湘安、熊宇、玄虎成、蒙柳燕

联系电话：010-68083328

### 二、上市保荐人的推荐意见

上市保荐人广发证券股份有限公司认为本公司首次公开发行的股票符合上市条件，已向深圳证券交易所出具了《青岛特锐德电气股份有限公司股票上市保荐书》，上市保荐人的保荐意见如下：

青岛特锐德电气股份有限公司符合《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等有关法律、法规所要求的股票上市条件，同意担任青岛特锐德电气股份有限公司本次发行上市的保荐人，推荐其股票在深圳证券交易所上市交易。

附表：

- 1、2009年9月30日比较式资产负债表
- 2、2009年1-9月、2009年7-9月的比较式利润表
- 3、2009年1-9月比较式现金流量表

[此页无正文，为《青岛特锐德电气股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市公告书》之盖章页]



青岛特锐德电气股份有限公司

2009年10月26日

附表1：2009年9月30日比较式资产负债表

## 资产负债表

资 产	行次	年初数	期末数	负债及所有者权益	行次	年初数	期末数
流动资产：				流动负债：			
货币资产	1	20,090,960.62	794,249,649.33	短期借款	32		26,000,000.00
短期投资	2			应付票据	33	500,000.00	3,360,000.00
应收票据	3	1,000,000.00	940,000.00	应付账款	34	35,827,677.20	67,391,117.62
应收账款	4	128,263,970.34	214,210,216.07	预收账款	35	13,610,314.00	8,039,291.00
减：坏账准备	5			其他应付款	36	258,913.28	4,751,181.54
应收账款净额	6	128,263,970.34	214,210,216.07	应付工资	37		267,640.55
预付账款	7	6,054,951.15	8,485,771.22	应付福利费	38		
应收补贴款	8			未交税金	39	8,285,100.08	7,747,712.53
应弥补亏损	9			未付利润	40		
其他应收款	10	3,331,706.99	5,628,317.40	其他未交款	41		
存货	11	8,786,524.28	11,178,606.28	预提费用	42		1,666,000.00
待转其他业务支出	12			一年内到期的长期负债	43		
待摊费用	13			应付股利	44		
待处理流动资产净损失	14						
一年内到期的长期债券投资	15			其他流动负债	45		
其他流动资产	16			流动负债合计	46	58,482,004.56	119,222,943.24
				长期负债：			



流动资产合计	17	167,528,113.38	1,034,692,560.30	长期借款	47		
长期投资：				递延收益	48		3,560,000.00
长期股权投资	18	1,200,000.00		长期应付款	49		
长期投资合计		1,200,000.00		专项应付款	50		
				其他长期负债	51		
固定资产：				长期负债合计	52	0.00	3,560,000.00
固定资产原价	19	7,222,025.86	10,693,495.71				
减：累计折旧	20	2,343,012.47	3,226,519.33	递延税项			
固定资产净值	21	4,879,013.39	7,466,976.38	递延税款贷项	53		
固定资产清理	22			负债合计	54	58,482,004.56	122,782,943.24
在建工程	23						
待处理固定资产净损失	24						
固定资产合计	25	4,879,013.39	7,466,976.38	所有者权益：			
无形及递延资产：				实收资本	55	23,889,532.00	133,600,000.00
无形资产	26		50,703,012.32	资本公积	56	1,881,620.00	776,518,828.41
长期待摊费用	27	176,124.19	112,229.67	盈余公积	57	16,613,788.38	
递延所得税资产	28		3,035,701.31	其中：公益金	58		
无形资产及待摊费用合计	29	176,124.19	53,850,943.30	未分配利润	59	72,916,306.02	63,108,708.33
其他长期资产：				所有者权益合计	60	115,301,246.40	973,227,536.74
其他长期资产	30						
资产总计	31	173,783,250.96	1,096,010,479.98	负债及所有者权益合计	61	173,783,250.96	1,096,010,479.98

法定代表人：于德翔

财务负责人：杜波

附表2：2009年1-9月、2009年7-9月比较式利润表

## 利 润 表

企业名称：青岛特锐德电气股份有限公司

单位：元

项 目	行次	2009年7-9月份	2009年1-9月份	2008年7-9月份	2008年1-9月份
一、主营业务收入	1	103,943,769.36	281,972,284.21	80,599,099.34	157,446,718.40
减：主营业务成本	2	67,028,530.32	183,220,312.56	52,624,945.99	104,421,642.83
主营业务税金及附加	3				
二、主营业务利润	4	36,915,239.04	98,751,971.65	27,974,153.35	53,025,075.57
加：其他业务利润	5				
减：营业费用	6	4,971,918.08	12,513,107.88	2,367,918.42	6,370,439.69
管理费用	7	4,111,031.10	11,001,289.25	2,064,608.16	5,523,511.57
财务费用	8	324,555.17	426,024.28	-11,234.17	-23,035.33
三、营业利润	9	27,507,734.69	74,811,550.24	23,552,860.94	41,154,159.64
加：投资收益	10				
减：资产减值损失	11		4,574,204.06		
加：营业外收入	12	196,174.36	1,772,174.36		8,000.00
减：营业外支出	13	340.69	98,859.96	952.55	1,468.99
四、利润总额	14	27,703,568.36	71,910,660.58	23,551,908.39	41,160,690.65
减：所得税	15	3,622,854.38	8,801,952.25	2,943,988.55	5,350,032.40
五、净利润	16	24,080,713.98	63,108,708.33	20,607,919.84	35,810,658.25

法定代表人：于德翔

财务负责人：杜波

附表3：2009年1-9月比较式现金流量表

## 现金流量表

企业名称：青岛特锐德电气股份有限公司

单位：元

项 目	2008年1-9月	2009年1-9月
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	153,653,613.90	223,724,725.00
收到的税费返还		
收到的其他与经营活动有关的现金	3,468,193.46	5,365,616.84
经营活动现金流入小计	157,121,807.36	229,090,341.84
购买商品、接受劳务支付的现金	124,970,591.73	181,252,338.15
支付给职工以及为职工支付的现金	4,550,863.50	9,580,550.30
支付的各项税费	9,845,399.30	27,099,060.04
支付的其他与经营活动有关的现金	21,650,397.64	19,252,435.29
经营活动现金流出小计	161,017,252.17	237,184,383.78
经营活动产生的现金流量净额	-3,895,444.81	-8,094,041.94
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	-	200,000.00
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	-	400.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到的其他与投资活动有关的现金		

投资活动现金流入小计	-	200,400.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	773,289.71	54,545,440.85
投资支付的现金		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
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	773,289.71	54,545,440.85
投资活动产生的现金流量净额	-773,289.71	-54,345,040.85
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	2,000,000.00	812,180,000.00
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金		
借款收到的现金		26,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到的其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	2,000,000.00	838,180,000.00
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,510,500.00	410,728.50
其中：子公司支付少数股东的股利、利润		
支付的其他与筹资活动有关的现金		1,171,500.00
筹资活动现金流出小计	1,510,500.00	1,582,228.50
筹资活动产生的现金流量净额	489,500.00	836,597,771.50
四、汇率变动对现金的影响		

五、现金及现金等价物净增加额	-	774,158,688.71
加：期初现金及现金等价物余额		20,090,960.62
六、期末现金及现金等价物余额	-10,506,686.87	794,249,649.33

法定代表人：于德翔

财务负责人：杜波