

证券代码：002123

证券简称：荣信股份

公告编号：2009-028

荣信电力电子股份有限公司



非公开发行股票 发行情况报告暨上市公告书 (摘要)

保荐机构（主承销商）



中国建银投资证券有限责任公司

签署日期：二00九年七月三十日

声 明

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，对虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负个别和连带责任。

全体董事签名：

马成家 _____ 左 强 _____

龙 浩 _____ 厉 伟 _____

王永华 _____ 周爱勤 _____

梅志明 _____ 郝智明 _____

贾 莉 _____

荣信电力电子股份有限公司（盖章）

二 00 九年七月三十日

特别提示

本次非公开发行完成后，本公司新增 1,920 万股，将于二〇〇九年八月三日在深圳证券交易所上市。

本次发行中，投资者认购的股票限售期为十二个月，可上市流通时间为二〇一〇年八月四日。

根据深圳证券交易所相关业务规则规定，公司股票价格在二〇〇九年八月三日不除权，股票交易不设涨跌幅限制。

一、本次发行的基本情况

(一) 本次发行履行的相关程序

1、本次发行履行的内部决策过程

本次非公开发行股票方案经公司 2009 年 3 月 4 日召开的第三届董事会第十八次会议以及 2009 年 3 月 20 日召开的 2009 年第一次临时股东大会审议通过。

2、本次发行监管部门核准过程

本次发行于 2009 年 3 月 30 日向中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）上报申请文件；2009 年 4 月 3 日，中国证监会正式受理；2009 年 6 月 10 日，经发行审核委员会审核获得有条件通过；2009 年 7 月 15 日，中国证监会下发证监许可[2009]630号《关于核准荣信电力电子股份有限公司非公开发行股票的批复》，核准公司非公开发行不超过**2,575.55** 万股新股。

3、募集资金验资情况

2009 年 7 月 24 日，本次非公开发行股票的发行工作全部完成，公司向上海证券有限责任公司等 6 家特定对象共发行 1,920 万股人民币普通股（A 股），募集资金总额 51,993.60 万元，扣除发行费用后，募集资金净额为 49,813 万元。

2009 年 7 月 23 日，开元信德会计师事务所有限责任公司出具开元信德深验字(2009)第 003 号《认购资金实收情况的验资报告》，根据该报告，截至 2009 年 7 月 23 日，投资者缴存于主承销商为本次发行开立的专用存款账户内的有效认购股票资金总额为人民币 519,936,000.00 元。

2009 年 7 月 24 日，开元信德会计师事务所有限责任公司分别出具开元信德深验资字(2009)第 004 号《新增股本实收情况的验资报告》和开元信德深专审字(2009)第 071 号《发行费用的审验报告》，根据上述两个报告，发行人本次发行募集资金总额为 51,993.60 万元，发行费用合计 2,180.60 万元，募

集资金净额为 49,813 万元,其中,计入股本 1,920 万元,余下部分 47,893 万元计入资本公积。上述募集资金净额存放于发行人本次募集资金专户。

4、新增股份登记情况

本次发行新增股份已于2009年 7 月 29 日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完毕股份登记手续。本次发行新增股份的性质为有限售条件股份,上市流通日为2010年 8 月 4 日。

(二) 本次发行基本情况

1、发行股票的类型、面值和数量

本次发行的股票种类为人民币普通股(A股),股票面值为人民币1.00元/股。根据投资者认购情况,本次发行A股共计 1,920 万股,全部采取向特定投资者非公开发行股票的方式发行。

2、发行价格

本次发行的发行底价为公司第三届董事会第十八次会议决议公告日(2009年 3 月 5 日)前 20 个交易日股票交易均价的 90%,即 34.11 元/股,公司于 2009 年 4 月 10 日实施了 2008 年度利润分配和资本公积金转增股本方案,本次发行底价由 34.11 元/股相应调整为 21.19 元/股。

荣信股份和中投证券根据本次发行的申购情况对有效申购进行簿记,按照价格优先的基本原则,最终确定本次发行的认购价格为 27.08 元/股。

该发行价格相当于调整后发行底价 21.19 元/股的 127.80%;相当于发行日(2009 年 7 月 16 日)前 20 个交易日(2009 年 6 月 18 日至 2009 年 7 月 15 日)均价 30.68 元/股的 88.27%;发行市盈率为 42.48 倍(按 2008 年度每股税后利润 1.02 元/股及实施 2008 年度利润分配和资本公积金转增股本方案后的总股本 20,480 万股计算)。

3、募集资金量

本次发行募集资金总额 51,993.6 万元,扣除发行费用(包括承销及保荐费

用、审计及验资费用、律师费用、信息披露、推介及其他费用等) 2,180.6 万元后的募集资金净额为 49,813 万元。

(三) 发行对象情况介绍

1、发行对象的配售情况

序号	发行对象	认购股数(万股)	限售期(月)	限售期截止日
1	上海证券有限责任公司	250	12个月	2010年8月4日
2	中国银河投资管理有限公司	350	12个月	2010年8月4日
3	雅戈尔投资有限公司	600	12个月	2010年8月4日
4	鞍山新星投资管理咨询有限公司	270	12个月	2010年8月4日
5	泰达荷银基金管理有限公司	400	12个月	2010年8月4日
6	张安东	50	12个月	2010年8月4日

2、发行对象基本情况

(1) 上海证券有限责任公司

注册资本：261,000万元人民币

法定代表人：郁忠民

注册地址：上海市西藏中路336号

主要办公地点：上海市西藏中路336号

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。

与公司的关联关系：与公司无关联关系

与公司的业务联系：与公司无业务联系

(2) 中国银河投资管理有限公司

注册资本：450,000万元人民币

法定代表人：许国平

注册地址：北京市西城区金融大街35号国际企业大厦C座

主要办公地点：北京市西城区金融大街35号国际企业大厦C座

许可经营项目：无

一般经营项目：投资业务，资产管理。

与公司的关联关系：与公司无关联关系

与公司的业务联系：与公司无业务联系

(3) 雅戈尔投资有限公司

注册资本：20,000万元人民币

法定代表人：李如成

注册地址：上海市黄浦区南京东路328号二楼202室

主要办公地点：上海市黄浦区南京东路328号二楼202室

经营范围：实业投资，投资管理，投资咨询（除经纪）（涉及许可经营的凭许可证经营）

与公司的关联关系：与公司无关联关系

与公司的业务联系：与公司无业务联系

(4) 鞍山新星投资管理咨询有限公司

注册资本：10万元人民币

法定代表人：王玉玲

注册地址：鞍山市立山区环山路3—8号

主要办公地点：鞍山市立山区环山路3—8号

经营范围：投资咨询、企业管理咨询、经济贸易咨询、会议及展览服务、企业策划设计。

与公司的关联关系：与公司无关联关系

与公司的业务联系：与公司无业务联系

(5) 泰达荷银基金管理有限公司

注册资本：18,000万元人民币

法定代表人：刘惠文

注册地址：北京市西城区金融大街7号英蓝国际金融中心南楼三层

主要办公地点：北京市西城区金融大街7号英蓝国际金融中心南楼三层

经营范围：基金募集，基金销售，资产管理，中国证监会许可的其他业务。

与公司的关联关系：与公司无关联关系

与公司的业务联系：与公司无业务联系

(6) 张安东

股东性质：自然人

身份证号码：320211195206240024

与公司的关联关系：与公司无关联关系

与公司的业务联系：与公司无业务联系

3、发行对象及其关联方与公司最近一年重大交易情况以及未来交易安排的说明

本次发行的 6 名发行对象与公司最近一年内无重大交易情况，目前也无未来交易的安排。

二、本次发行前后公司基本情况

（一）公司本次发行前后前十名股东持股情况

1、本次发行前公司前十名股东持股情况

截至2009年6月30日，本次非公开发行前公司前十名股东持股情况如下：

序号	股东名称	持股数量 (股)	持股比例	股份性质	持有有限售条件 股份数量(股)
1	深圳市深港产学研创业投资有限公司	36,857,718	18.00%	境内非国有法人股	36,857,718
2	左强	31,130,992	15.20%	境内自然人股	31,130,992
3	深圳市天图创业投资有限公司	17,280,000	8.44%	境内非国有法人股	
4	中国银行—嘉实主题精选混合型证券投资基金	6,114,509	2.99%	境内非国有法人股	
5	深圳市延宁发展有限公司	5,760,000	2.81%	境内非国有法人股	5,760,000
6	北京天成天信投资顾问有限公司	3,680,000	1.80%	境内非国有法人股	
7	新乡市卫滨区营道社会经济咨询有限公司	3,443,200	1.68%	境内非国有法人股	
8	中国建设银行—泰达荷银效率优选混合型证券投资基金	3,208,040	1.57%	境内非国有法人股	
9	中国建设银行—华夏红利混合型开放式证券投资基金	3,200,938	1.56%	境内非国有法人股	
10	中国银行—泰达荷银行业精选证券投资基金	3,021,638	1.48%	境内非国有法人股	
	合 计	113,697,035	55.52%		

2、本次发行后公司前十名股东持股情况

本次非公开发行的新股完成股份登记后，公司前十名股东持股情况如下：

序号	股东名称	持股数量 (股)	持股比例	股份性质	持有有限售条件股 份数量(股)
1	深圳市深港产学研创业投资有限公司	36,857,718	16.45%	境内非国有法人股	36,857,718
2	左强	31,130,992	13.90%	境内自然人股	31,130,992
3	深圳市天图创业投资有限公司	17,280,000	7.71%	境内非国有法人股	
4	中国银行—嘉实主题精选混合型证券投资基金	6,114,509	2.73%	境内非国有法人股	
5	雅戈尔投资有限公司	6,000,000	2.68%	境内非国有法人股	
6	深圳市延宁发展有限公司	5,760,000	2.57%	境内非国有法人股	5,760,000
7	北京天成天信投资顾问有限公司	3,680,000	1.64%	境内非国有法人股	
8	中国银河投资管理有限公司	3,500,000	1.56%	国有法人股	
9	新乡市卫滨区营道社会经济咨询有限公司	3,443,200	1.54%	境内非国有法人股	
10	中国建设银行—泰达荷银市值优选股票型证券投资基金	3,300,000	1.47%	境内非国有法人股	
	合计	117,066,419	52.26%		

（二）本次发行前后公司股本结构变动情况

本次发行前后公司股本结构变动情况如下：

股份类别		变动前		变动数 (股)	变动后	
		股数(股)	比例(%)		股数(股)	比例(%)
有限 售条 件的 流 通 股	1、境内法人 持有股份	42,617,719	20.81	18,700,000	61,317,719	27.37
	2、境内自然 人持有股份	36,760,006	17.95	500,000	37,260,006	16.63
	合计	79,377,725	38.76	19,200,000	98,577,725	44.01
无限售条件的流通股		125,422,275	61.24	0	125,422,275	55.99
股份总数		204,800,000	100	19,200,000	224,000,000	100

（三）本次发行前后董事、监事和高级管理人员持股变动情况

本次非公开发行前后，本公司董事、监事和高级管理人员的持股情况未发生变动。

（四）本次发行对公司的变动和影响

1、本次发行对公司资产结构的影响

本次发行后，公司股本增加 1,920 万股，总股本增至 22,400 万股。本次发行募集资金净额为 49,813 万元，以公司截至 2009 年 3 月 31 日的财务数据并按实施 2008 年度利润分配和资本公积金转增股本调整后的数据为基础进行测算，本次发行完成后公司的总资产将由 124,921.46 万元增加到 174,734.46 万元，增幅为 39.88%；公司净资产从 62,771.60 万元增加到 112,584.60 万元，增幅为 79.36%；公司资产负债率将由 49.75% 降至 35.57%，下降 14.18 个百分点；公司每股净资产将从 3.07 元/股增至 5.03 元/股，增幅为 63.72%。

本次发行后，公司净资产将有较大幅度的提高，增强了公司的经营实力，扩大了公司的资本规模。公司资产负债率降低，降低了公司的经营风险，增强了公司的偿债能力。

2、本次发行后公司业务结构变动情况

公司主要从事节能大功率电力电子设备的设计和制造业务，产品包括：高压动态无功补偿装置（SVC）、智能瓦斯排放装置（MABZ）、电力滤波装置（FC）、高压变频装置（HVC）、高压软启动装置（VFS）、高压大功率静止无功发生器（SVG）等。

公司自成立以来，主营业务没有发生变化，本次发行不会导致公司主营业务发生变更。

本次募集资金投资项目的实施将进一步突出公司的主业，并使公司的产品竞争力、盈利能力和抗风险能力得到进一步增强，有利于稳固公司在行业内的领先地位。

3、本次发行后公司治理的变动情况

本次发行完成以后，公司的控股股东左强和深圳市深港产学研创业投资有限公司分别持股的持股31,130,992股和36,857,718股，合计持股67,988,710股，比例合计为30.35%，仍然为公司控股股东；实际控制人左强、崔京涛和厉伟的共同控制关系未发生变化。因此，本次发行完成以后，公司的控股股东及实际控制人均未发生变更。本次发行对公司治理不会有实质影响。

4、本次发行后公司高管人员结构的变动情况

本次发行后公司董事会、监事会及高级管理人员结构不会发生变动。

5、本次发行后公司关联交易的变动情况

本次非公开发行股票募集资金投资项目均为对公司主营业务的延伸和拓展。

本次发行前后，公司与控股股东左强和深圳市深港产学研创业投资有限公司及其控制的其他企业之间的业务关系、管理关系未发生变化，不会因募集资金投资项目的实施出现新增的关联交易。

6、本次发行后公司同业竞争的变动情况

本次发行前后，公司与控股股东左强和深圳市深港产学研创业投资有限公司及其控制的其他企业之间均不存在同业竞争，不会因募集资金投资项目的实施出

现同业竞争的情形。

三、财务会计信息和管理层讨论与分析

(一) 财务会计信息

1、最近三年资产负债表、利润表、现金流量表主要数据

(1) 合并资产负债表主要数据

单位：万元

资 产	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日
资产总额	106,055.16	73,043.88	26,165.93
负债总额	40,313.98	21,235.42	11,278.15
股东权益合计	65,741.18	51,808.46	14,887.78
归属于母公司股东权益	64,510.74	51,808.46	14,887.78

(2) 合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2008 年度	2007 年度	2006 年度
营业收入	58,263.75	36,715.70	24,137.54
营业利润	9,468.11	5,111.21	3,759.00
利润总额	14,087.30	8,624.95	5,374.08
净利润	13,128.31	8,332.18	5,079.09
归属于母公司股东的净利润	13,022.28	8,332.18	5,074.37

(3) 合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2008 年度	2007 年度	2006 年度
经营活动产生的现金流量净额	474.31	1,272.16	4,230.27
投资活动产生的现金流量净额	-20,209.19	-4,130.34	-2,198.57
筹资活动产生的现金流量净额	6,076.34	27,229.16	-1,528.22
现金及现金等价物净增加(减少)额	-13,658.54	24,370.99	503.48

2、最近三年基本财务指标

(1) 主要财务指标

财务指标	2008 年 12 月 31 日 /2008 年	2007 年 12 月 31 日 /2007 年	2006 年 12 月 31 日 /2006 年
流动比率	2.05	3.50	2.46

速动比率	1.64	3.07	2.11
资产负债率（母公司）	38.26%	29.24%	43.13%
资产负债率（合并）	38.01%	29.07%	43.10%
应收账款周转率（次）	2.17	2.44	2.86
存货周转率（次）	2.55	3.22	3.67
总资产周转率（次）	0.65	0.74	1.01
无形资产（土地使用权除外）占净资产的比例	1.43%	0.34%	1.22%
息税折旧摊销前利润	15,563.92 万元	9,211.66 万元	5,881.59 万元
利息保障倍数	29.76	90.26	73.37
每股经营性净现金流量	0.04 元	0.20 元	0.88 元
每股净现金流量	-1.07 元	3.81 元	0.10 元
每股净资产	5.14 元	8.10 元	3.10 元

（2）净资产收益率及每股收益

近三年利润		净资产收益率		每股收益（元）	
		全面摊薄	加权平均	基本每股收益	稀释每股收益
2008 年	归属于母公司普通股股东的净利润	20.19%	22.40%	1.02	1.02
	扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的净利润	18.05%	20.03%	0.91	0.91
2007 年	归属于母公司普通股股东的净利润	16.08%	20.58%	0.69	0.69
	扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的净利润	14.08%	18.01%	0.61	0.61
2006 年	归属于母公司普通股股东的净利润	34.08%	39.19%	0.53	0.53
	扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的净利润	34.03%	39.13%	0.53	0.53

3、最近三年非经常性损益明细

项 目	2008 年	2007 年	2006 年
一、非经常性损益			
1、非流动资产处置损益	-6.45	63.09	-14.06
2、计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	1,549.06	1,023.50	-
3、委托他人投资或管理资产的损益	-	-	28.34
4、除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-10.11	2.51	-5.17
5、其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	50.23	0.00
非经常性损益合计	1,532.50	1,139.33	9.10
二、所得税影响数	-152.26	-100.55	-1.63

三、扣除所得税影响后的非经常性损益	1,380.24	1,038.78	7.47
四、占净利润比	10.51%	12.47%	0.15%

(二) 管理层讨论与分析

1、盈利能力分析

(1) 盈利能力及其变动情况

近三年公司反映盈利能力的主要指标如下：

项 目	2008 年		2007 年		2006 年
	指标	增长	指标	增长	指标
营业收入（万元）	58,263.75	58.69%	36,715.70	52.11%	24,137.54
营业利润（万元）	9,468.11	85.24%	5,111.21	35.97%	3,759.00
利润总额（万元）	14,087.30	63.33%	8,624.95	60.49%	5,374.08
净利润（万元）	13,128.31	57.56%	8,332.18	64.05%	5,079.09
基本每股收益（元）	1.02	47.83%	0.69	30.19%	0.53
综合毛利率	49.51%	-2.12%	51.62%	-5.71%	57.33%
总资产收益率	12.38%	0.97%	11.41%	-8.00%	19.41%
净资产收益率（全面摊薄）	20.19%	4.11%	16.08%	-18.00%	34.08%

近三年，公司营业收入、利润总额以及净利润均保持 50% 以上的快速增长，公司盈利能力保持强劲。近三年公司每股收益加速增长，反映公司盈利能力持续增强。

近三年，公司综合毛利率总体保持较高水平。由于新业务领域扩张、在产品中应用成本较高的新型器件以及受上游原材料价格上升等因素的影响，公司综合毛利率略有下降，但未对公司经营业绩造成显著影响。

近三年公司净资产收益率以及总资产收益率指标相对较高，平均分别为 23.45% 和 14.40%。公司 2007 年首次公开发行股票募集资金 28,588.51 万元，使当年净资产和总资产规模大幅增加，导致 2007 年公司净资产收益率以及总资产收益率较 2006 年出现下降。2008 年，公司净资产收益率以及总资产收益率均有所回升。

(2) 主要利润来源

最近 3 年，公司利润总额来源构成如下表所示：

项 目	2008 年		2007 年		2006 年	
	金额 (万元)	比例	金额 (万元)	比例	金额 (万元)	比例
投资收益 (1)	-	-	-	-	-0.50	-0.01%
营业利润 (2)	9,468.11	67.21%	5,111.21	59.26%	3,759.00	69.95%
营业外收支净额 (3)	4,619.18	32.79%	3,513.74	40.74%	1,615.08	30.05%
利润总额 (4=1+2+3)	14,087.30	100.00%	8,624.95	100.00%	5,374.08	100.00%

营业利润是公司利润总额的主要来源，分别占近三年利润总额的 69.95%、59.26% 和 67.21%。

近三年，营业外收支净额平均占公司利润总额的 30% 以上，主要来源于与公司主业相关的软件企业增值税退税以及计入当期损益的科研拨款政府补助。

公司利润总额主要来源于公司除投资活动以外的主营业务，盈利能力的可持续性较强。

2、偿债能力分析

(1) 公司偿债能力指标及其变动情况

近三年反映公司偿债能力的主要指标如下：

指 标	2008 年 12 月 31 日 /2008 年	2007 年 12 月 31 日 /2007 年	2006 年 12 月 31 日 /2006 年
流动比率	2.05	3.50	2.46
速动比率	1.64	3.07	2.11
资产负债率（母公司）	38.26%	29.24%	43.13%
资产负债率（合并）	38.01%	29.07%	43.10%
利息保障倍数	29.76	90.26	73.37

近三年，公司流动比率、速动比率以及资产负债率（合并口径，下同）分别平均为 2.67、2.28 以及 36.73%。总体处于合理水平，公司短期以及长期偿债风险较小。

公司 2007 年首次公开发行股票募集资金导致使公司货币资金大幅增加，综合导致公司 2007 年流动比率、速动比率较 2006 年提高幅度较大，相应资产负债率也有所下降。

2008 年，随着前次募投项目的建设投入以及公司业务规模扩大，公司现金大幅减少，同时公司银行短期借款、经营性应付项目以及预收账款等主要流动负

债项目的增加快于公司应收账款、存货等主要流动资产项目的增加，综合导致公司流动比率和速动比率分别下降至 2.05 以及 1.64。另外，银行短期借款以及应付、预收项目的增加也导致公司资产负债率回升至 38.01%。

近三年，公司利息保障倍数较高，同时 2007 年、2008 年财务费用均为负数，公司偿债风险较小。

3、资产周转能力分析

近三年，公司资产周转能力相关指标如下表：

财务指标	2008 年 12 月 31 日 /2008 年度	2007 年 12 月 31 日 /2007 年度	2006 年 12 月 31 日 /2006 年度
应收账款周转率（次）	2.17	2.44	2.86
存货周转率（次）	2.55	3.22	3.67
总资产周转率（次）	0.65	0.74	1.01

由于公司业务为大额订单生产销售业务，公司应收账款周转率、存货周转率以及总资产周转率总体较低，反映公司业务运营周期较长，营运资金占用相对较高。

2007 年以来，公司加大市场开拓力度，为配合公司的业务扩张，公司给予新客户更加宽松的信用政策，客户付款周期有所延长。同时，公司在煤炭、发电、有色金属等领域的销售规模增长迅速，公司客户中内部审批流程和付款周期较长的国有大型企业比重增多。上述原因使公司应收账款增速快于营业收入的增速，导致近三年内公司应收账款周转率有所下降。

公司根据业务订单备货。近三年公司新签订订单年均增长 76.48%，使公司存货年均增长 121.43%。公司存货增速快于同期营业成本年均 69.01%的增速，导致公司存货周转率逐年小幅下降。

另外，由于 2007 年公司首次公开发行募集资金以及 2008 年增加银行借款，近三年公司总资产增长快于营业收入的增长，导致公司总资产周转率也呈逐年小幅下降趋势。

四、本次募集资金运用

（一）本次募集资金使用基本情况

经公司第三届董事会第十八次会议及 2009 年第一次临时股东大会审议通过，本次募集资金到位后将按轻重缓急顺序投资以下项目：

序号	项 目 名 称	总投资额 (万元)	拟投入募集资金额 (万元)
1	10kV 特大功率变频装置国产化项目	19,759	18,259
2	电抗器产业化建设项目	9,886	9,886
3	1.5MW 风电变流器研发及中试项目	4,993	4,993
4	组建北京研发中心项目	9,678	9,678
5	补充流动资金	7,000	7,000
合 计		51,316	49,816

公司本次发行股票共计1,920万股，募集资金总额 51,993.60万元，扣除发行费用后的募集资金净额为49,813 万元，该笔资金已于 2009 年 7 月 24 日存入公司募集资金专用账户。

（二）募集资金投资项目概况

1、10kV 特大功率变频装置国产化项目

本项目总投资为 19,759 万元；建设内容为建设一座单层主体厂房、一座单层电机带载试验室和多层办公科研楼；新增重大关键仪器设备约 60 台/套，建成高压变频系列产品生产线两条。

本项目建设期两年，达产期三年，第一年达产40%，第二年达产70%，第三年全部达产。项目建成后，形成年产50套10MVA以上特大功率变频装置以及300套中低功率变频装置的生产能力。

经测算，本项目完全达产后，可实现年平均含税销售收入96,460万元，利润总额16,238.61万元，内部收益率(税后) 38.80%，投资利润率52.72%，具有较高的收益率。项目投资回收期（静态）税后为4.88年（含建设期两年）。

2、电抗器产业化建设项目

本项目总投资为 9,886 万元；建设内容为建设一座单层主体厂房和多层办公楼；新增重大关键仪器、设备 323 台/套。

本项目建设期一年，达产期两年，第一年达产 40%，第二年全部达产。项目建成后，将形成年产 5,000 台/套新型电抗器的规模化生产能力。

本项目电抗器产品基本用于公司内部配套。其经济效益间接表现为缩短公司产品销售交货周期，扩大业务规模，同时可以降低 SVC、FC 的生产成本并提高毛利率，进而增强产品盈利能力。

3、1.5MW 风电变流器研发及中试项目

本项目总投资为 4,993 万元，建设内容为建设一个 1.5MW 风电变流器试验和实载测试系统，掌握产品制造全套技术，实现项目产品的小批量生产。

本项目的实施可以为公司未来实现 1.5MW 风电变流器的规模化产业化生产，实现产品替代进口，并进入 2MW 以上风电变流器领域打下坚实的技术基础，本项目具有良好的市场前景。

4、组建北京研发中心项目

本项目总投资为 9,678 万元，建设内容为购买研发大楼，优化办公、实验、研发工作环境，建设多功能实验室，购买涵盖多个研发项目的实验检验设备。

北京研发中心的建设将对公司进一步扩大生产规模起到强大的技术支撑和推动作用；可以为公司新的利润增长点建立必要的技术储备；同时，将为公司培养一大批经验丰富的开发设计人员，增强公司的竞争实力。

5、补充流动资金

为优化财务结构，降低财务风险，提升公司营运能力，满足公司业务快速发展的需要，公司拟将本次非公开发行股票募集资金中的 7,000 万元用于补充公司流动资金。

五、中介机构对本次发行的意见

(一)保荐机构对于本次发行过程和发行对象合规性的结论意见

本次非公开发行的保荐机构中投证券关于本次非公开发行过程和认购对象合规性的结论意见为：

- 1、发行人本次发行股票已获得必要的批准、授权和核准；
- 2、本次发行股票所涉及的《认购邀请书》、《申购报价单》、《股份认购合同》及其他有关法律文书合法、有效；
- 3、发行人本次发行的询价过程、发行对象选择过程及配售数量和价格的确定过程符合《公司法》、《证券法》、《管理办法》、《实施细则》等规范性文件规定的发行程序及发行人2009年第一次临时股东大会通过的本次发行方案的规定；
- 4、发行人本次发行获得配售的认购对象的资格符合发行人2009年第一次临时股东大会的规定；
- 5、本次发行对象的选择公平、公正，符合上市公司及其全体股东的利益。

(二) 保荐机构关于推荐本次非公开发行股票上市的结论意见

保荐机构认为：发行人申请其本次非公开发行的股票上市符合《公司法》、《证券法》及《深圳证券交易所股票上市规则（2008年修订）》等法律、法规的有关规定，本次发行的股票具备在深圳证券交易所上市的条件。中国建银投资证券有限责任公司愿意推荐发行人本次发行的股票上市交易，并承担相关保荐责任。

(三) 发行人律师对于本次发行过程和发行对象合规性的结论意见

发行人律师北京市君致律师事务所于2009年7月27日出具君致法字[2009]第103号《关于荣信电子电力股份有限公司2009年非公开发行股票询价及配售过程见证法律意见书》，结论意见为：

“本所律师认为，截至本法律意见书出具之日，发行人本次非公开发行股票已依法取得了必要的授权和批准。《认购邀请书》的发出、《申购报价单》的接收、《缴款通知书》的发出及最终确认发行价格、发行对象及配售股数等事宜，均由本所见证。本次发行的《认购邀请书》、《申购报价单》及《股份认购合同》的内容和形式均符合相关法律法规的规定，合法有效；本次发行的发行

对象、发行过程及发行结果均符合相关法律法规的规定，发行结果公平、公正，合法、有效。”

六、新增股份的数量及上市时间

本次发行新增 1,920 万股股份已于二00九年七月二十九日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完毕股份登记手续。

本次发行新增股份的性质为有限售条件流通股，上市日为二00九年八月三日。根据深圳证券交易所相关业务规则，公司股票价格在二00九年八月三日不除权，股票交易不设涨跌幅限制。

本次发行中，投资者认购的股票限售期为十二个月，可上市流通时间为二0一0年八月四日。

七、本次非公开发行的相关机构

（一）保荐机构（主承销商）

名称：中国建银投资证券有限责任公司

法定代表人：杨小阳

保荐代表人：康翰震、柴育文

项目协办人：杨德学

项目组成员：王承军、郭忠杰、李志文、甘丽、项燕京、苗健、肖萧

办公地址：深圳市福田区益田路与福中路交界处荣超商务中心A栋第18层至第21层

电话：0755—82026556

传真：0755—82026568

（二）发行人律师

名称：北京市君致律师事务所

负 责 人：刘小英

经办律师：刘小英、邓文胜、周应旺

办公地址：北京市朝阳区朝阳门北大街乙12号天辰大厦9层

联系电话：010—65518580

传 真：010—65518687

（三）发行人审计及验资机构

名 称：开元信德会计师事务所有限公司

法定代表人：周重揆

注册会计师：朱伟峰、金顺兴

办公地址：北京市海淀区中关村南大街甲18号军艺大厦B座15层

联系电话：0755—82903666

传 真：0755—82990751

（四）证券登记机构

名 称：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

办公地址：广东省深圳市深南中路1093 号中信大厦18 层

电 话：0755—25838000

传 真：0755—25988122

（五）证券交易所

名 称：深圳证券交易所

法定地址：广东省深圳市深南东路5054 号

电 话：0755—82083333

八、备查文件

投资者可以查阅与本次非公开发行有关的相关正式法律文件，该等文件具体如下：

1、中国建银投资证券有限责任公司关于荣信电力电子股份有限公司非公开发行 A 股股票之发行保荐书；

2、中国建银投资证券有限责任公司关于荣信电力电子股份有限公司非公开发行股票上市保荐书；

3、中国建银投资证券有限责任公司关于荣信电力电子股份有限公司非公开发行 A 股股票之尽职调查报告；

4、北京市君致律师事务所关于荣信电力电子股份有限公司非公开发行股票的法律意见书；

5、北京市君致律师事务所关于荣信电力电子股份有限公司非公开发行股票的法律工作报告；

6、中国证监会核准本次发行的文件；

7、其他与本次发行有关的重要文件。

（此页无正文，为《荣信电力电子股份有限公司非公开发行股票发行情况报告暨上市公告书摘要》之签字盖章页）

发行人：荣信电力电子股份有限公司

二〇〇九年七月三十日