

广东德豪润达电气股份有限公司
非公开发行股票
发行情况报告暨上市公告书
(摘要)

保荐人（主承销商）



太平洋证券股份有限公司

二〇一〇年十月

广东德豪润达电气股份有限公司

非公开发行股票发行情况报告暨上市公告书摘要

本公司全体董事承诺本发行情况报告书不存在虚假记载、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。

重要声明

本次非公开发行股票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非公开发行的简要情况。投资者如欲了解更多信息，应仔细阅读发行情况报告暨上市公告书全文。发行情况报告暨上市公告书全文刊载于巨潮咨询网站（www.cninfo.com.cn）。

特别提示

本次非公开发行新增股份 160,000,000 股，将于 2010 年 11 月 2 日在深圳证券交易所上市。

本次发行，全部四名认购对象认购的股票限售期均为三十六个月，限售期为自 2010 年 11 月 2 日起的三十六个月。

根据深圳证券交易所相关业务规则的规定，公司新增股份上市首日（2010 年 11 月 2 日）股价不除权，股票交易不设涨跌幅限制。

一、本次发行概况

(一)、本次发行履行的相关程序

1、广东德豪润达电气股份有限公司（以下简称“本公司”、“公司”或“德豪润达”）本次非公开发行方案及相关事宜经公司 2009 年 10 月 13 日第三届十八次董事会会议、2009 年 10 月 29 日公司 2009 年度第六次临时股东大会审议通过。

2、德豪润达 2009 年度第六次临时股东大会审议通过了《关于公司非公开发行股票方案的议案》，相关决议的有效期为该议案自股东大会审议通过之日起十二个月。

3、2009 年 11 月 23 日，中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）正式受理了德豪润达本次公开发行的申请文件。

4、2010 年 6 月 21 日，中国证监会发行审核委员会审核通过了公司本次非公开发行 A 股的申请。2010 年 8 月 9 日，中国证监会签发了证监许可[2010]1084 号文，核准公司非公开发行不超过 16,000 万股新股。

5、2010 年 10 月 19 日，公司向股东大会决定的珠海德豪电器有限公司、芜湖经开区光电产业投资发展有限公司、芜湖市龙窝湖建设开发有限公司、芜湖远大创业投资有限公司等四名特定对象发行了 16,000 万股股票，募集资金总额 152,640 万元。2010 年 10 月 19 日，信永中和会计师事务所对本次募集资金进行了验资并出具了 XYZH/2010SZA2003-1 号《验资报告》，验证：截止 2010 年 10 月 19 日，本次申购股票募集资金专用账户，即贵公司兴业银行昆明分行 471080100100057220 账号收到德豪润达公司非公开发行股票申购资金总额为人民币 152,640 万元（人民币壹拾伍亿贰仟陆佰肆拾万元整）。

2010 年 10 月 20 日，信永中和出具了 XYZH/2010SZA2003-2 号《验资报告》，验证：截至 2010 年 10 月 20 日止，德豪润达公司本次非公开发行实际已发行 16,000 万股人民币普通股，募集资金总额人民币 152,640 万元，扣除承销费、保荐费等发行费用人民币 2,002.12 万元，募集资金净额为人民币 150,637.88 万元，其中增加股本人民币 16,000 万元，增加资本公积人民币 134,637.88 万元。

6、2010 年 10 月 25 日，公司至中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完

成了本次发行股份的登记托管工作。

(二)、本次发行证券的基本情况

- 1、证券类型：境内上市人民币普通股（A）股
- 2、发行数量：16,000 万股
- 3、面值：人民币 1.00 元
- 4、发行价格：9.54 元/股

经公司第三届十八次董事会会议、2009 年第四次临时股东大会批准，本次非公开发行股票的价格为公司 2009 年第三届十八次董事会会议决议公告日前二十个交易日公司股票均价的 90%（即 9.54 元/股）。

5、募集资金量

本次非公开发行股票的募集资金总额为 152,640 万元，扣除发行费用（包括承销费、保荐费、律师费、审计费、股份登记托管费等）后的实际募集资金净额为 150,637.88 万元，已经信永中和会计师事务所出具了 XYZH/2010SZA2003-2 号《验资报告》验证。

6、发行费用

发行费用（包括承销费、保荐费、律师费、审计费、股份登记托管费等）合计 2,002.12 万元。其中保荐、承销费用 1,821.12 万元，注册会计师费、律师费、股份登记托管费等共 181 万元。

(三)、本次发行对象及其认股情况

本次非公开发行的发行对象为珠海德豪电器有限公司、芜湖经开区光电产业投资发展有限公司、芜湖市龙窝湖建设开发有限公司、芜湖远大创业投资有限公司等四家特定对象。由于芜湖市建设投资有限公司分别持有芜湖市龙窝湖建设开发有限公司和芜湖远大创业投资有限公司 50%和 33.33%的股权，在本次认购中上述两家公司成为一致行动人。

以下是四家特定投资者认购的股份情况：

| 序号 | 发行对象 | 认购价格 | 认购股数（万股） | 限售期 |
|----|-------------------|----------|----------|-------|
| 1 | 珠海德豪电器有限公司 | 9.54 元/股 | 5,600 | 36 个月 |
| 2 | 芜湖经开区光电产业投资发展有限公司 | 9.54 元/股 | 5,200 | 36 个月 |

| | | | | |
|----|----------------|----------|--------|-------|
| 3 | 芜湖市龙窝湖建设开发有限公司 | 9.54 元/股 | 3,200 | 36 个月 |
| 4 | 芜湖远大创业投资有限公司 | 9.54 元/股 | 2,000 | 36 个月 |
| 合计 | | | 16,000 | — |

上述特定投资者认购本次发行的股份自发行结束之日起 36 个月内不得转让。

本次非公开发行的认股情况具体如下：

1、名称：珠海德豪电器有限公司

企业性质：有限责任公司

注册地址：珠海市南屏镇坪岚园工业区

注册资本：人民币 3,000 万元

法定代表人：韦坤莲

经营范围：电子产品、五金交电、家电产品、化工产品（不含化学危险品）、电子计算机及配件的批发、零售；社会经济信息咨询及商务服务；项目投资。

认购数量：5,600 万股

限售期：2010 年 11 月 2 日起的三十六个月

关联关系：为发行人的控股股东

该发行对象及其关联方与发行人最近一年无重大交易情况，未来亦无关联交易交易安排。

2、名称：芜湖经开区光电产业投资发展有限公司

企业性质：国有独资企业

注册地址：芜湖经济开发区管委会办公楼三楼

注册资本：人民币 10,000 万元

法定代表人：黄必文

主要经营范围：运用财政及其他资金对光电及上下游产业进行扶持和股权投资

认购数量：5,200 万股

限售期：2010 年 11 月 2 日起的三十六个月

关联关系：与公司无关联关系

该发行对象及其关联方与发行人最近一年无重大交易情况，未来亦无交易安排。

3、名称：芜湖市龙窝湖建设开发有限公司

企业性质：有限责任公司（国有控股）

注册地址：芜湖市三山区龙窝湖排灌站内

注册资本：5,000 万元

法定代表人：王慧山

主要经营范围：政府投资的重大基础设施项目建设，项目管理。资产运营；旅游项目开发。

认购数量：3,200 万股

限售期：2010 年 11 月 2 日起的三十六个月

关联关系：与公司无关联关系

该发行对象及其关联方与发行人最近一年无重大交易情况，未来亦无交易安排。

4、名称：芜湖远大创业投资有限公司

企业性质：有限责任公司（国有控股）

注册地址：芜湖高新技术产业开发区峨山路宇盛商务中心

注册资本：人民币 72,000 万元

法定代表人：刘杨

主要经营范围：对高新技术企业、自主创新企业、中小科技型企业等企业的股权投资。

认购数量：2,000 万股

限售期：2010 年 11 月 2 日起的三十六个月

关联关系：与公司无关联关系

该发行对象及其关联方与发行人最近一年无重大交易情况，未来亦无交易安排。

（四）、本次发行相关机构

1、保荐人（主承销商）：太平洋证券股份有限公司

法定代表人：王超

保荐代表人：水向东、李中

项目主办人：武长军

项目人员：秦荣庆、林林、张金晶、于俊轩

办公地址：北京市西城区北展北街 9 号华远企业号 D 座

联系电话：010-88321605

传 真：010-88321616

2、发行人律师：广东信达律师事务所

法定代表人：尹公辉

经办人员：林晓春 黄劲业

办公地址：深圳市深南大道 4019 号航天大厦 24 楼

联系电话：0755-88265074

传 真：0755-83243108

3、审计机构：信永中和会计师事务所有限责任公司

法定代表人：张克

经办人员：牛文娇 王建新

办公地址：深圳市福田区联合广场 A 座 10 层

联系电话：0755-82900800

传 真：0755-82900815

4、验资机构：信永中和会计师事务所有限责任公司

法定代表人：张克

经办人员：王建新 李则华

办公地址：深圳市福田区联合广场 A 座 10 层

联系电话：0755-82900800

传 真：0755-82900815

二、本次发行前后公司基本情况

(一)、公司基本情况

1、法定中文名称：广东德豪润达电气股份有限公司

法定中文名称缩写：德豪润达

法定英文名称：ELEC-TECH INTERNATIONAL CO., LTD

法定英文名称缩写：ETI

2、公司股票上市交易所：深圳证券交易所

公司股票简称：德豪润达

公司股票代码：002005

3、成立时间：2001 年 10 月 31 日

注册地址：广东省珠海市香洲区唐家湾镇金凤路 1 号

办公地址：广东省珠海市香洲区唐家湾镇金凤路 1 号

邮政编码：519085

联系电话：0756-3390188

传真号码：0756-3390238

国际互联网网址：www.electech.com.cn

公司电子信箱：hq.sd@eticn.com

4、法定代表人：王冬雷

5、经营范围：开发、生产家用电器、电机、电子、轻工产品、电动器具、自动按摩设备、健身器械、烤炉、厨房用具、发光二极管、发射接收管、数码管、半导体 LED 照明、半导体 LED 装饰灯、太阳能 LED 照明、LED 显示屏系列、现代办公用品、通讯设备及其零配件（不含移动通信设备及需主管部门审批方可生产的设备）；开发、生产上述产品相关的控制器及软件，设计制造与上述产品相关的模具；上述产品技术咨询服务；销售本公司生产的产品并进行售后服务；LED 芯片的进出口贸易。

（二）、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

本次发行前，截至 2010 年 9 月 30 日公司的前十名股东情况如下表：

| 股东名称 | 持股数量（股） | 持股比例（%） | 股份性质及限售情况 |
|--------------------------|------------|---------|--------------------|
| 珠海德豪电器有限公司 | 66,678,400 | 20.63 | A 股流通股 |
| 广东健隆达光电科技有限公司 | 28,462,590 | 8.81 | A 股流通股 限售流通 A 股 |
| 王晟 | 17,203,200 | 5.32 | A 股流通股 |
| 中信证券股份有限公司 | 12,303,910 | 3.81 | A 股流通股 |
| 中信证券—中信—中信理财 2 号集合资产管理计划 | 5,188,361 | 1.61 | A 股流通股 |
| 珠海通产有限公司 | 4,960,000 | 1.53 | A 股流通股 |
| 中国银行—南方高增长股票型开放式证券投资基金 | 2,800,000 | 0.87 | A 股流通股 |
| 招金矿业股份有限公司 | 2,206,300 | 0.68 | A 股流通股 |
| 中信证券—中信—中信证券稳健回报集合资产管理计划 | 1,991,500 | 0.62 | A 股流通股 |
| 中国建设银行—中小企业板交 | 1,862,345 | 0.58 | A 股流通股 |

2、本次发行后公司前十名股东持股情况

本次非公开发行股票完成股份登记后，公司的前十名股东情况如下表：

| 股东名称 | 持股数量(股) | 持股比例 | 股份性质及限售情况 |
|------------------------|-------------|-------|-----------------|
| 珠海德豪电器有限公司 | 122,678,400 | 25.39 | A股流通股 限售流通A股 |
| 芜湖经开区光电产业投资发展有限公司 | 52,000,000 | 10.76 | A股流通股 限售流通A股 |
| 芜湖市龙窝湖建设开发有限公司 | 32,000,000 | 6.62 | A股流通股 限售流通A股 |
| 广东健隆达光电科技有限公司 | 28,462,590 | 5.89 | A股流通股 限售流通A股 |
| 芜湖远大创业投资有限公司 | 20,000,000 | 4.14 | A股流通股 限售流通A股 |
| 王晟 | 17,203,200 | 3.56 | A股流通股 |
| 中信证券股份有限公司 | 10,834,404 | 2.24 | A股流通股 |
| 珠海通产有限公司 | 4,960,000 | 1.03 | A股流通股 |
| 中信证券—中信—中信理财2号集合资产管理计划 | 3,890,582 | 0.81 | A股流通股 |
| 中国银行—南方高增长股票型开放式证券投资基金 | 2,500,000 | 0.52 | A股流通股 |

3、本次发行前后近一年一期的每股收益和每股净资产

本次发行股票 16,000 万股。以 2009 年的财务数据为基础作静态模拟计算，公司本次发行前后近一年的全面摊薄每股净资产及每股收益如下：

| 项目 | 发行前 | 发行后 |
|----------|------|------|
| 每股净资产（元） | 2.01 | 4.46 |
| 每股收益（元） | 0.15 | 0.10 |

以 2010 年 1-6 月的财务数据为基础作静态模拟计算，公司本次发行前后近一期的全面摊薄每股净资产及每股收益如下：

| 项目 | 发行前 | 发行后 |
|----------|------|------|
| 每股净资产（元） | 2.08 | 4.51 |
| 每股收益（元） | 0.06 | 0.04 |

注：发行后全面摊薄每股净资产=(当期末归属于母公司所有者权益+本次募集资金净额)/本次发行后股本总额；发行后每股收益=当期归属于母公司所有者的净利润/本次发行后股本总额。

(三)、本次发行对公司的影响

1、本次发行前后股本结构的变动情况

| 项目 | 本次发行前 | | 本次发行 (股) | 本次发行后 | |
|--------------|--------------------|---------------|--------------------|--------------------|---------------|
| | 股数(股) | 比例(%) | | 股数(股) | 比例(%) |
| 有限售条件流通股: | 16,023,975 | 4.96 | 160,000,000 | 176,023,975 | 36.43 |
| 其中: 1、境内法人持股 | 15,000,000 | 4.64 | 160,000,000 | 175,000,000 | 36.22 |
| 2、境内自然人持股 | 1,023,975 | 0.32 | | 1,023,975 | 0.21 |
| 无限售条件流通股: | 307,176,025 | 95.04 | | 307,176,025 | 63.57 |
| 其中: 人民币普通股 | 307,176,025 | 95.04 | | 307,176,025 | 63.57 |
| 股份总额 | 323,200,000 | 100.00 | 160,000,000 | 483,200,000 | 100.00 |

本次发行完成后,公司的控股股东和实际控制人不会发生变化。

2、本次发行对资产结构的影响

本次发行后,公司的净资产将大幅增加:以2010年6月30日归属于母公司所有者权益67,087.99万元测算,本次发行后归属于母公司的所有者权益为217,725.87万元,增长224.49%。

资产负债率显著下降:公司2010年6月30日母公司报表资产负债率为72.99%,按同期财务数据测算,本次发行后后母公司资产负债率为43.32%,下降了40.65%;公司2010年6月30日合并口径的资产负债率为72.58%,按同期财务数据测算,本次发行后合并口径资产负债率为46.46%,下降了35.99%。

公司资产质量得到显著提高,财务结构和偿债能力得到明显改善,公司整体实力和抗风险能力得到显著增强。

3、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公司董事、监事和高级管理人员持股变动情况如下:

| 序号 | 姓名 | 本公司任职情况 | 本次发行前 | | 本次发行后 | |
|----|----|---------|---------|------|---------|------|
| | | | 持股数量(股) | 持股比例 | 持股数量(股) | 持股比例 |

| | | | | | | |
|----|-----|-----------|-----------|-------|-----------|-------|
| 1 | 王冬雷 | 董事长、总经理 | 0 | | 0 | |
| 2 | 胡长顺 | 副董事长 | 1,248,975 | 0.39% | 1,248,975 | 0.26% |
| 3 | 王冬明 | 董事、副总经理 | 0 | | 0 | |
| 4 | 李华亭 | 董事、副总经理 | 0 | | 0 | |
| 5 | 陈剑榕 | 董事、副总经理 | 0 | | 0 | |
| 6 | 葛云松 | 独立董事 | 0 | | 0 | |
| 7 | 李占英 | 独立董事 | 0 | | 0 | |
| 8 | 贺伟 | 独立董事 | 0 | | 0 | |
| 9 | 杨宏 | 监事 | 0 | | 0 | |
| 10 | 杨燕 | 监事 | 0 | | 0 | |
| 11 | 杨跃进 | 监事 | 0 | | 0 | |
| 12 | 张刚 | 副总经理、财务总监 | 0 | | 0 | |
| 13 | 熊杰 | 副总经理 | 0 | | 0 | |
| 14 | 邓飞 | 董事会秘书 | 0 | | 0 | |
| 合计 | | | 1,248,975 | 0.39% | 1,248,975 | 0.26% |

4、本次发行对业务结构的影响

公司发行前的业务范围是开发、生产家用电器、电机、电子、轻工产品、电动器具、自动按摩设备、健身器械、烤炉、厨房用具、发光二极管、发射接收管、数码管、半导体LED照明、半导体LED装饰灯、太阳能LED照明、LED显示屏系列、现代办公用品、通讯设备及其零配件(不含移动通信设备及需主管部门审批方可生产的设备);开发、生产上述产品相关的控制器及软件,设计制造与上述产品相关的模具;上述产品技术咨询服务;销售本公司生产的产品并进行售后服务;LED芯片的进出口贸易。

通过本次非公开发行募集资金投资项目的实施,公司扩大了在LED行业的投入,进一步增强了公司的盈利能力和持续发展能力。

5、本次发行对公司治理结构的影响

本次发行完成后,公司的控股股东珠海德豪润达有限公司直接持有公司25.39%的股份,通过其一致行动人王晟持有3.56%的股份,合计持有28.95%,公司的控股股东及实

际控制人均未发生变更。本次发行不会对公司治理产生实质性影响，本次非公开发行股票不会对公司治理有显著影响。

6、本次发行后公司高管人员结构的变动情况

本次非公开发行股票后公司高级管理人员不会因此发生变动。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。

7、本次发行关联交易和同业竞争的变动情况

本次非公开发行为特定投资者以现金方式认购，本次发行后，公司与大股东及关联人之间的业务关系、管理关系均未发生变化，不产生同业竞争和关联交易。

三、财务会计信息和管理层讨论与分析

（一）、近三年一期主要财务指标

| 项目 | | 2010 年一季度 | 2009 年度 | 2008 年度 | 2007 年度 |
|--------------------|------|-----------|---------|---------|---------|
| 流动比率 | | 1.01 | 1.01 | 1.01 | 1.03 |
| 速动比率 | | 0.69 | 0.71 | 0.67 | 0.64 |
| 利息保障倍数 | | 3.69 | 6.70 | -1.73 | 3.25 |
| 资产负债率（母公司报表）（%） | | 70.21 | 67.97 | 60.79 | 55.98 |
| 资产负债率（合并报表）（%） | | 70.03 | 68.28 | 67.03 | 64.69 |
| 应收账款周转率（次） | | 1.10 | 4.53 | 5.34 | 4.87 |
| 存货周转率（次） | | 0.70 | 3.40 | 4.54 | 4.11 |
| 每股净资产（元） | | 2.04 | 2.01 | 1.86 | 4.10 |
| 每股经营活动现金流量（元） | | -0.17 | 0.24 | 0.70 | 0.24 |
| 每股净现金流量（元） | | 0.27 | 0.18 | 0.30 | -0.45 |
| 扣除非经常性损益前每股收益（元） | 基本 | 0.03 | 0.15 | -0.19 | 0.19 |
| | 稀释 | 0.03 | 0.15 | -0.19 | 0.19 |
| 扣除非经常性损益前净资产收益率（%） | 全面摊薄 | 1.38 | 7.55 | -10.40 | 4.67 |
| | 加权平均 | 1.39 | 7.84 | -9.88 | 4.76 |
| 扣除非经常性损益后每股收益（元） | 基本 | 0.03 | 0.10 | -0.20 | 0.13 |

| | | | | | |
|--------------------|------|-------|-------|--------|-------|
| | 稀释 | 0.03 | 0.10 | -0.20 | 0.13 |
| 扣除非经常性损益后净资产收益率(%) | 全面摊薄 | 1.28 | 5.08 | -10.77 | 3.21 |
| | 加权平均 | 1.29 | 5.28 | -10.23 | 3.28 |
| 综合毛利率(%) | | 22.09 | 21.72 | 13.71 | 16.04 |

(二)、盈利能力分析

1、营业收入

近三年一期，公司主营业务收入地域构成情况见下表：

| 项目 | 2010年1-3月 | | 2009年度 | | 2008年度 | | 2007年度 | |
|------|-----------|--------|------------|--------|------------|--------|------------|--------|
| | 金额(万元) | 比例(%) | 金额(万元) | 比例(%) | 金额(万元) | 比例(%) | 金额(万元) | 比例(%) |
| 北美洲 | 20,486.28 | 47.02 | 95,037.11 | 50.42 | 144,460.64 | 58.63 | 117,565.27 | 61.56 |
| 欧洲 | 10,225.11 | 23.47 | 47,948.57 | 25.44 | 68,952.36 | 27.98 | 38,245.42 | 20.03 |
| 中国 | 9,123.26 | 20.94 | 26,936.06 | 14.29 | 18,700.64 | 7.59 | 12,351.59 | 6.47 |
| 其他地区 | 3,734.35 | 8.57 | 18,579.48 | 9.86 | 14,289.57 | 5.80 | 22,801.63 | 11.94 |
| 合计 | 43,569.00 | 100.00 | 188,501.22 | 100.00 | 246,403.21 | 100.00 | 190,963.91 | 100.00 |

公司主要市场在北美洲和欧洲市场。近三年一期，公司在北美洲和欧洲地区取得的销售收入占当期营业收入的比重均在70%以上。

近三年一期，公司的营业收入构成情况见下表：

| 项目 | 2010年1-3月 | | 2009年度 | | 2008年度 | | 2007年度 | |
|-----|--------------|-------|--------------|-------|--------------|-------|--------------|-------|
| | 营业收入 (万元) | 比例(%) | 营业收入 (万元) | 比例(%) | 营业收入 (万元) | 比例(%) | 营业收入 (万元) | 比例(%) |
| 面包机 | 7,598.85 | 17.18 | 39,642.02 | 20.63 | 55,782.55 | 22.11 | 28,800.37 | 14.88 |
| 咖啡壶 | 8,259.27 | 18.67 | 30,058.00 | 15.64 | 36,229.25 | 14.36 | 20,100.41 | 10.39 |
| 电炸锅 | 482.95 | 1.09 | 6,150.50 | 3.2 | 6,981.79 | 2.77 | 6,622.26 | 3.42 |
| 水煲 | 353.17 | 0.80 | 1,562.81 | 0.81 | 4,309.63 | 1.71 | 2,411.32 | 1.25 |
| 电烤箱 | 2,031.14 | 4.59 | 13,159.47 | 6.85 | 28,808.54 | 11.42 | 27,501.15 | 14.21 |

| | | | | | | | | |
|-----------|-----------|-------|------------|-------|------------|-------|------------|-------|
| 电熨斗 | 2,695.38 | 6.09 | 9,748.26 | 5.07 | 9,354.36 | 3.71 | 604.56 | 0.31 |
| 多士炉 | 2,083.52 | 4.71 | 9,756.41 | 5.08 | 9,913.18 | 3.93 | 8,726.42 | 4.51 |
| 开瓶器 | 1,357.07 | 3.07 | 4,792.96 | 2.49 | 4,031.20 | 1.6 | 4,029.97 | 2.08 |
| 搅拌器 | 1,193.42 | 2.70 | 5,857.23 | 3.05 | 16,328.44 | 6.47 | 13,654.79 | 7.05 |
| 其他 | 10,531.81 | 23.81 | 50,610.99 | 26.33 | 74,537.77 | 29.55 | 78,512.67 | 40.56 |
| 小家电产品合计 | 36,586.58 | 82.71 | 171,338.66 | 89.15 | 246,276.72 | 97.63 | 190,963.92 | 98.66 |
| 二极管 | 976.12 | 2.21 | 4,823.90 | 2.51 | | | | |
| 数码管 | 832.19 | 1.88 | 3,439.28 | 1.79 | | | | |
| 显示屏 | 3,638.72 | 8.23 | 5,990.14 | 3.12 | 126.49 | 0.05 | | |
| 其他 LED | 1,535.39 | 3.47 | 2,909.23 | 1.51 | | | | |
| LED 类产品小计 | 6,982.42 | 15.79 | 17,162.56 | 8.93 | 126.49 | 0.05 | | |
| 主营业务收入合计 | 43,569.00 | 98.50 | 188,501.22 | 98.08 | 246,403.21 | 97.68 | 190,963.92 | 98.66 |
| 其他业务收入 | 663.49 | 1.50 | 3,682.06 | 1.92 | 5,850.23 | 2.32 | 2,585.63 | 1.34 |
| 营业收入合计 | 44,232.48 | 100 | 192,183.29 | 100 | 252,253.44 | 100 | 193,549.55 | 100 |

公司发行前的主营业务为小家电，其中厨房家电类产品近三年的销售收入占营业收入的比例平均超过 60%，包括面包机、咖啡壶和电烤箱等多项产品。公司 LED 业务逐步增长，LED 产品 2009 年实现收入 17,162.56 万元，占当期营业收入的比例为 8.93%；2010 年一季度 LED 产品实现收入 6,982.42 万元，占一季度营业收入比例为 15.79%。

2008 年，发行人营业收入快速增长，增长率达 30.33%，主要原因有：一是面包机销量继续增加；二是随原材料价格的快速增长及人民币升值因素的影响，发行人先后对不同产品进行了四次价格调整，提高了部分主导产品的销售价格，其中，面包机全年平均销售价格提高了 19.46 元/台、电熨斗提高了 15.79 元/台，两项产品增加的销售收入贡献了主营业务收入增长的 64.45%；三是 2008 年合并范围增加深圳实用，合并深圳实用增加发行人 2008 年营业收入 41,929.90 万元。

2009 年，发行人营业收入比去年同期下降了 23.81%，是由于小家电业务的外销收入减少所致，原因主要有：一是金融危机使出口市场需求相应萎缩；二是发行人 2008 年度对部分出口产品的销售价格进行四次提价，该提价行为的影响相对滞后，影响到 2009 年新订单的签订，也影响到终端消费的增长。

2010年1-3月,发行人营业收入比2009年一季度增加15,545.51万元,同比增长54.19%,主要原因是随着出口市场转暖,发行人大部分主要产品的销量比2009年一季度出现较大幅度增长,虽然主要产品平均价格出现不同程度的下降,使主要产品的销售收入增加,小家电类产品同比增加9,697.34万元,LED类产品销售增加5,614.99万元。

2、销售毛利分析

近三年一期,公司的主要产品毛利率情况见下表:

单位: %

| 产品名称 | 2010年1-3月 | 2009年 | 2008年度 | 2007年度 |
|-------|-----------|-------|--------|--------|
| 面包机 | 13.68 | 20.88 | 17.17 | 15.76 |
| 咖啡壶 | 14.81 | 14.39 | 6.47 | 14.66 |
| 电炸锅 | 23.89 | 26.29 | 16.61 | 9.36 |
| 水煲 | 8.27 | 26.66 | 16.76 | 9.46 |
| 电烤箱 | 27.20 | 19.69 | 20.97 | 19.46 |
| 电熨斗 | 5.03 | 6.29 | 0.45 | -10.78 |
| 多士炉 | 18.98 | 30.83 | 25.35 | 22.39 |
| 开瓶器 | 24.02 | 19.14 | 19.05 | 10.61 |
| 搅拌器 | 30.34 | 25.28 | 17.40 | 25.70 |
| 二极管 | 19.86 | 28.09 | | |
| 数码管 | 17.28 | 33.63 | | |
| 显示屏 | 39.88 | 39.65 | 32.43 | |
| 综合毛利率 | 22.09 | 21.72 | 13.71 | 16.04 |

2008年金融危机使铜、钢材等原材料采购价格出现剧烈波动,加之汇率变动等因素的影响,使公司各类产品的毛利率和综合毛利率均出现较大波动。

剔除2008年度的影响,2009年公司产品的综合毛利率水平大幅提高,主要是由于:一方面公司小家电产品的主要原材料与2008年相比有所降低,同时部分产品进行了不同程度的提价,使小家电产品的毛利率普遍提升;另一方面,公司产品的综合毛利率整

体呈上升趋势公司 LED 产品的销售规模得到大幅提升，改善了公司的产品结构，进一步提升了公司的综合毛利率水平。

2010 年一季度综合毛利率继续增长，主要原因是 2010 年一季度产品销售结构进一步优化，产品毛利率高的产品其销售收入所占主营业务收入的比重有所增加，2010 年一季度公司 LED 产品的销售收入占营业收入的比例由 2009 年的 8.93% 提高到 15.79%。

3、主要财务指标分析

近三年一期，公司的毛利率、总资产收益率、净资产收益率和全面摊薄每股收益情况见下表：

| 财务指标 | | 2010 年 1-3 月 | 2009 年度 | 2008 年度 | 2007 年度 |
|-------------------------|------|--------------|---------|---------|---------|
| 毛利率 (%) | | 22.09 | 21.72 | 13.71 | 16.04 |
| 总资产收益率 (%) | | 0.57 | 3.51 | -3.87 | 2.20 |
| 扣除非经常性损益前每股 收益(元) | 基本 | 0.028 | 0.15 | -0.19 | 0.19 |
| | 稀释 | 0.028 | 0.15 | -0.19 | 0.19 |
| 扣除非经常性损益前净资 产收益率 (%) | 全面摊薄 | 1.38 | 7.55 | -10.40 | 4.67 |
| | 加权平均 | 1.39 | 7.84 | -9.88 | 4.77 |
| 扣除非经常性损益后每股 收益(元) | 基本 | 0.026 | 0.10 | -0.20 | 0.13 |
| | 稀释 | 0.026 | 0.10 | -0.20 | 0.13 |
| 扣除非经常性损益后净资 产收益率 (%) | 全面摊薄 | 1.28 | 5.08 | -10.77 | 3.21 |
| | 加权平均 | 1.29 | 5.28 | -10.23 | 3.28 |

注：(1) 毛利率 = (主营业务收入 - 主营业务成本) ÷ 主营业务收入

(2) 总资产收益率 = 净利润 ÷ 平均资产总额

2008 年度，公司产品的综合毛利率下降到 13.71%，主要原因：一是金融危机导致原材料价格波动剧烈，上半年原材料价格上涨较快，公司虽在年内进行了四次提价，仍无法消除因原材料价格上涨带来的不利影响，在第四季度，铜、钢材等原材料价格急速下跌，公司生产使用前期高价购进的原材料，致使生产成本偏高；二是人民币升值的幅度超过了公司产品提价的幅度，公司主要以美元计价出口产品价格提高的幅度低于产品成本上升的幅度。此外，公司在需求疲软的欧美市场，为维持市场份额和竞争地位，增加

了本年度的销售费用，2008年销售费用比2007年增加4,315.97万元；受金融危机影响，公司订单出现一定延迟或取消导致专用性强的存货可变现价值减少，年末计提存货跌价准备3,555.6万元。以上原因致使公司归属于母公司的净利润由2007年的3,095.71万元下降到2008年的-6,240.07万元，导致公司的每股收益和各项收益率指标全面下降。

2009年，公司产品综合毛利率提高到21.72%，主要由于：一是原材料采购价格下降，降低了产品的生产成本；二是人民币对美元等汇率保持相对稳定，而公司经历2008年四次产品提价以后，享受了价格提高带来的收益；三是公司的产品结构有所调整，增加了毛利率更高的LED相关产品的销售。产品综合毛利率的提高，使公司扭转了2008年度亏损的局面，各项资产收益率和每股收益均得到提高。

2010年一季度，公司各项资产收益率和每股收益等盈利能力指标均比2009年一季度得到大幅提高，主要原因是毛利率较高的LED产品销售收入所占营业收入的比重有所增加，使发行人产品综合毛利率提高到22.09%，同时由于出口市场转暖，发行人主要小家电产品的销量比2009年一季度有大幅增长。

（三）、偿债能力分析

近三年一期，公司的各项偿债能力指标情况见下表：

| 项目 | 2010年3月31日 | 2009年12月31日 | 2008年12月31日 | 2007年12月31日 |
|-------------------|------------|-------------|-------------|-------------|
| 流动比率 | 1.01 | 1.01 | 1.01 | 1.03 |
| 速动比率 | 0.69 | 0.71 | 0.67 | 0.64 |
| 利息保障倍数 | 3.69 | 6.70 | -1.73 | 3.25 |
| 资产负债率(母公司报表)(%) | 70.21 | 67.97 | 60.79 | 55.98 |
| 资产负债率(合并报表)(%) | 70.03 | 68.28 | 67.03 | 64.69 |
| 经营活动产生的现金流量净额(万元) | -5,354.56 | 7,689.31 | 22,646.70 | 3,923.80 |
| 归属于母公司股东的净利润(万元) | 906.83 | 4,899.13 | -6,240.08 | 3,095.71 |

根据上表数据，公司近三年一期合并口径的资产负债率和母公司口径的资产负债率有逐年缓慢上升的趋势，其中，2008年负债规模增加主要由于公司营业收入增长较快，各类应付账款、预收账款等信用类融资增加较多；2009年末增加短期借款23,051.77万元，2010年一季度增加短期借款17,003.59万元，都进一步扩大了负债规模，这主要是由于公司近两年在LED行业的布局速度加快，先后在芜湖、扬州等地分别设立了开展LED业务的子公司，并陆续进行了投资。

公司的流动比率和速动比率数值偏小，主要是由于公司随着经营规模的扩大，举债规模增加较快，影响了上述指标的计算。近三个年度，公司平均每年使用短期借款3.13亿元；此外，公司为节约财务费用，合理运用商业信誉，近三年平均应付账款和应付票据余额合计为8.61亿元。

近三年，公司的利息保障倍数正常，经营活动产生的现金流量净额平均为11,419.94万元，远高于三年平均净利润，经营活动现金流量良好。

从变动趋势上看，公司近三年的短期偿债能力指标和长期偿债能力指标有所波动，是由于受到公司根据生产经营实际和财务状况而对公司财务结构进行调整的影响。

（四）、营运能力分析

近三年一期，公司的各项营运能力指标情况见下表：

| 项目 | 总资产周转率(次) | 应收账款周转率(次) | 存货周转率(次) |
|-----------|-----------|------------|----------|
| 2010年1-3月 | 0.19 | 1.10 | 0.70 |
| 2009年度 | 0.85 | 4.53 | 3.40 |
| 2008年度 | 1.32 | 5.34 | 4.54 |
| 2007年度 | 1.21 | 4.87 | 4.11 |

注：（1）总资产周转率（次）=主营业务收入÷平均资产总额（2）应收账款周转率（次）=主营业务收入÷平均应收账款（3）存货周转次数=主营业务成本÷平均存货余额

2009年度，公司各项指标均有降低，主要原因有：（1）2009年公司主营销售收入比2008年降低23.5%；（2）公司2009年末合并深圳锐拓公司时，收入仅合并深圳锐拓第

四季度收入，但期末资产总额全部纳入合并；（3）公司为LED投资在2009年四季度增加23,000万元贷款，相应增大了公司2009年末资产规模。

2010年一季度应收账款周转率比去年同期增加30.95%，主要原因是2010年一季度收入比去年同期增加54.19%，从而使应收账款周转率出现较大幅度的增长。2010年一季度存货周转率比去年同期增加22.38%，主要原因是2010年一季度收入比去年同期增加54.19%，从而使存货周转率出现较大幅度的增长。

（五）、期间费用

近三年一期，公司的期间费用及变动趋势情况见下表：

| 项目 | 2010年1-3月 | | 2009年度 | | 2008年度 | | 2007年度 |
|--------|-----------|---------|-----------|---------|-----------|---------|-----------|
| | 金额(万元) | 同比增长(%) | 金额(万元) | 同比增加(%) | 金额(万元) | 同比增加(%) | 金额(万元) |
| 销售费用 | 2,764.44 | 7.20 | 14,063.12 | 5.44 | 13,337.64 | 47.84 | 9,021.66 |
| 管理费用 | 4,438.12 | 59.58 | 16,113.48 | -10.07 | 17,918.34 | 17.61 | 15,234.86 |
| 财务费用 | 873.84 | 40.97 | 2,263.94 | -43.41 | 4,000.71 | -2.31 | 4,095.19 |
| 期间费用合计 | 8,076.40 | 107.76 | 32,440.55 | -7.99 | 35,256.68 | 24.35 | 28,351.72 |

2008年，销售费用比2007年增长47.84%，主要原因：一是2008年度销售收入大幅增长，使销售费用相应增加；二是由于公司为抵消金融危机对产品出口的影响，加大了在国内市场的推广力度；三是2008年合并增加了深圳实用全年的销售费用。2009年，销售费用较2008年销售费用增加5.44%；2010年一季度，销售费用较2009年一季度销售费用增加7.20%，主要是小家电产品加大国内市场开拓力度，同时公司LED产品也处于市场不断拓展阶段，开拓市场增加销售费用因而增加所致。

2008年，管理费用较2007年管理费用增长17.13%，主要原因一是2008年公司职工薪资增长；二是2008年合并范围增加深圳实用全年的管理费用。2009年，管理费用较2008年管理费用减少10.07%，主要是小家电经营规模收缩降低薪资、压缩其他间接费用所致。2010年一季度，管理费用较2009年一季度管理费用增加59.58%，主要原因是2010年一季度增加纳入合并范围的子公司深圳锐拓增加管理费用和2010年一季度员工薪酬增加所致。

2008年，财务费用较2007年财务费用减少2.31%，主要是汇兑损失减少。2009年，财务费用较2008年财务费用减少43.41%，主要是2009年人民币汇率保持稳定使汇兑损失减少、银行贷款利率降低使利息支出减少影响所致。2010年一季度，财务费用较2009年一季度财务费用增加40.97%，主要原因是2010年一季度增加短期借款使利息费用增加所致。

(六)、现金流量

近三年一期，公司的现金流量情况如下表：

单位：万元

| 项目 | 2010年1-3月 | 2009年度 | 2008年度 | 2007年度 |
|---------------|-----------|------------|-----------|-----------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | -5,354.56 | 7,689.31 | 22,646.70 | 3,923.80 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -1,834.70 | -17,312.55 | -5,953.99 | -6,239.15 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 16,053.50 | 15,423.80 | -4,875.44 | -4,776.66 |
| 汇率变动对现金的影响 | 0.00 | 33.00 | -1,969.73 | -205.07 |
| 现金及现金等价物增加额 | 8,864.24 | 5,833.56 | 9,847.54 | -7,297.07 |

近三年，公司的现金流量变动情况如下表：

| 项目 | 2009年度 | | 2008年度 | | 2007年度 |
|---------------|------------|---------|-----------|---------|-----------|
| | 金额(万元) | 增长率(%) | 金额(万元) | 增长率(%) | 金额(万元) |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 7,689.31 | -66.05 | 22,646.70 | 477.16 | 3,923.80 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -17,312.55 | 190.77 | -5,953.99 | -4.57 | -6,239.15 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 15,423.80 | -416.36 | -4,875.44 | 2.07 | -4,776.66 |
| 汇率变动对现金的影响 | 33.00 | -101.68 | -1,969.73 | 860.51 | -205.07 |
| 现金及现金等价物增加额 | 5,833.56 | -40.76 | 9,847.54 | -234.95 | -7,297.07 |

公司不存在经营活动产生的现金流量净额持续为负值的情况。

近三年，公司经营活动产生的现金流入主要是销售商品、提供劳务收到的现金，现金流出主要是购买商品、接受劳务支付的现金，与营业收入和营业成本变动趋势一致。

2010 年一季度经营活动产生的现金流量为负数,主要原因是职工薪酬支出和支付的各项税费比去年同期大幅增加所致。

2008 年度,经营活动产生的现金流量净额比 2007 年度同期增长 477.16%,主要是由于销售收入大幅增长、存货及经营性应收项目减少以及经营性应付项目增加所致;2009 年度,经营活动产生的现金流量净额比 2008 年度同期减少 66.05%,主要是由于公司营业收入同比减少 23.81%所致。2010 年一季度经营活动产生的现金流量净额比去年同期减少 5,517.95 万元,主要原因是公司 2010 年一季度支付职工薪酬比去年同期增加 2,327.77 万元,支付税金比去年同期增加 1,792.46 万元,以及支付其他经营活动现金比去年同期增加 1,967.18 万元。

2008 年度,投资活动产生的现金流量净额及筹资活动产生的现金流量净额与 2007 年度相比,变动不大。2009 年度,投资活动产生的现金流量净额比 2008 年度减少 11,358.56 万元,同比变动比例为 190.77%,主要是因 2009 年度公司进入 LED 行业收购广东健隆达资产、收购深圳锐拓股权所致。2010 年一季度投资活动产生的现金流量净额比去年同期减少 380.66 万元,主要原因是公司的全资子公司芜湖德豪购置土地使用权和工程建设投入引起。

2008 年度,筹资活动产生的现金流量净额与 2007 年度相比,变动不大。2009 年度,筹资活动产生的现金流量净额比 2008 年度增加 20,299.24 万元,主要原因是增加银行借款,2009 年末银行借款余额比 2008 年末增加 23,051.78 万元。2010 年一季度筹资活动产生的现金流量净额比去年同期增加 14,431.63 万元,同比增加 889.81%,主要原因是 2010 年一季度由于扩大投资支出而增加短期借款筹资 14,111.07 万元。

2008 年度,汇率变动对现金及现金等价物的影响较 2007 年度减少 860.51%,主要是 2008 年人民币升值幅度比 2007 年趋缓,以及 2008 年末外币货币资金比 2007 年末减少较多所致;2009 年度,汇率变动对现金及现金等价物的影响较 2008 年度减少 101.68%,金额为 33.00 万元,主要是 2009 年人民币汇率较为稳定。

2009 年度现金及现金等价物净减少额较大,主要原因是 2009 年度经营活动产生的现金流量净额和投资活动产生的现金净流量同比减少数额较大所致。2010 年一季度现金及现金等价物净增加额较去年同期增加 8,533.02 万元,同比增加 2576.24%,主要是增

加短期借款筹资比去年同期大幅增加所致。

近三年一期，公司的收到与支付的其他与筹资活动有关的现金情况如下表：

单位：万元

| 项目 | 2010年1-3月 | 2009年度 | 2008年度 | 2007年度 |
|----------------|-----------|----------|--------|--------|
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | 0.00 | 4,650.00 | - | - |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 63.08 | 8,150.00 | - | - |

2010年1-3月支付其他与筹资活动有关的现金主要是银行借款手续费支出。

2009年度，收到其他与筹资活动有关的现金主要是公司向母公司拆借资金，支付其他与筹资活动有关的现金主要是银行短期借款质押金。

近三年，公司经营活动产生的现金流量净额相对稳定，为公司的发展提供了稳定的净现金流入；公司与金融机构建立了良好的合作关系，为公司的持续稳定发展提供了资金支持；同时，公司无逾期未还债务，亦不存在延迟付息情况。

（七）、2010年半年度财务报告情况

发行人2010年半年度财务状况(未经审计)如下：

1、合并资产负债表主要数据

单位：元

| 项目 | 2010年6月30日 |
|-----------|------------------|
| 流动资产合计 | 1,978,365,057.08 |
| 其中：货币资金 | 373,510,327.00 |
| 应收票据 | 3,777,288.06 |
| 应收账款 | 530,677,757.33 |
| 预付款项 | 271,682,041.94 |
| 其他应收款 | 116,631,811.40 |
| 存货 | 682,083,640.73 |
| 非流动资产合计 | 701,539,238.24 |
| 其中：长期股权投资 | 1,830,413.75 |
| 固定资产 | 583,136,518.71 |
| 在建工程 | 24,811,465.87 |

| | |
|---------------|------------------|
| 无形资产 | 69,865,021.86 |
| 商誉 | 10,982,807.81 |
| 资产总计 | 2,679,904,295.32 |
| 流动负债合计 | 1,940,987,594.35 |
| 其中：短期借款 | 734,705,515.10 |
| 应付票据 | 280,955,092.51 |
| 应付账款 | 704,823,183.58 |
| 预收款项 | 45,861,032.34 |
| 应付职工薪酬 | 46,459,525.97 |
| 应交税费 | -23,730,295.57 |
| 其他应付款 | 150,352,459.78 |
| 非流动负债合计 | 4,022,702.57 |
| 其中：递延所得税负债 | 4,022,702.57 |
| 归属于母公司所有者权益合计 | 670,879,882.58 |
| 股东权益合计 | 734,893,998.40 |

2、合并利润表主要数据

| 项目 | 2010年1-6月 |
|------------------|------------------|
| 营业收入 | 1,073,644,754.09 |
| 营业利润 | 28,681,322.06 |
| 利润总额 | 30,056,774.58 |
| 净利润 | 27,848,903.24 |
| 其中：归属于母公司所有者的净利润 | 20,501,891.84 |

3、合并现金流量表主要数据

| 项目 | 2010年1-6月 |
|---------------|-----------------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | -198,088,431.99 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -96,071,886.93 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 255,992,469.53 |
| 期末现金及现金等价物余额 | 373,510,327.00 |

4、重大变动情况分析

1、公司2010年上半年实现营业收入107,364.48万元，营业收入比上年同期增长55.42%，主要是由于主营业务收入比上年增长四成以及其他业务收入大幅增长所致。主营业务增长的原因：金融危机的影响逐渐减弱，欧美大型家电品牌商去库存化后的补充订货使公司的小家电业务订单出现较大幅度的回升，公司的小家电业务的营业收入比上

年同期增长 22.20%。为规避公司小家电业务过于集中于北美地区的风险，公司在稳定欧洲市场的同时加大了中东、日本等其他地区的营业拓展力度，报告期内其他地区的营业收入比上年同期增长 239.82%，公司小家电业务区域过于集中的风险得到有效的缓解。公司 LED 业务比上年同期大增 824.65%，主要是由于公司从 2009 年开始介入 LED 行业，2009 年下半年才购买了广东健隆达与 LED 业务相关的固定资产并收购了深圳市锐拓显示技术有限公司 60%的股权，因此上年同期公司的 LED 业务的基数非常小，由于合并口径的不同使公司的 LED 业务上年数据不可比。

其他业务收入 2010 年上半年为 10,954.70 万元，上年同期为 946.68 万元，比上年大幅增长的原因是子公司深圳锐拓赞助上海世博会显示屏租赁业务实现其他业务收入 1 亿元所致。

(2)、2010 年上半年营业利润 2,868.13 万元，较上年同期增长 1,215.36%，2010 年上半年归属于上市公司股东的净利润 2,050.19 万元，较上年同期增长 915.95%。。主要原因是公司营业收入比去年同期增长 55.42%所致。

(3)、2010 年上半年经营活动产生的现金流量净额比上年同期下降 652.70%，主要是由于报告期内存货及应收账款大幅增加所致。

(4)、2010 年上半年筹资活动产生的现金流量净额比上年同期增长 85.47%，主要是报告期内公司进入生产经营旺季以及投资 LED 行业的资本性支出大，从而加大银行融资额度所致。

四、本次募集资金用途及相关管理措施

(一)、本次募集资金运用概况

1、募集资金情况

公司本次发行股票 160,000 万股，经信永中和会计师事务所有限责任公司出具的 XYZH/2010SZA2003-2 号《验资报告》验证，本次发行募集资金总额 152,640 万元，扣除发行费用（包括保荐费用、承销费用、律师费用、审计验资费用和信息披露费用等）2,002.12 万元后，募集资金净额为 150,637.88 万元。该笔资金已于 2010 年 10 月 20 日汇入公司的募集资金专项账户。

2、募集资金投向

根据 2009 年 10 月 13 日公司第三届董事会第十八次会议和 2009 年 10 月 29 日公司 2009 年第六次临时股东大会决议，本次非公开发行募集资金在扣除发行费用后拟投入以下项目：

| 名称 | 投资金额（万元） |
|-----------|----------|
| LED芯片制造项目 | 50,171 |
| LED封装项目 | 56,948 |
| LED照明项目 | 53,258 |
| 合计 | 160,377 |

（三）、募集资金专项存储的相关情况

为加强募集资金管理,根据《上市公司证券发行管理办法》、《深圳证券交易所上市公司内部控制指引》、《深圳证券交易所上市公司募集资金管理办法》、《中小企业板上市公司募集资金管理细则》等相关法律法规及规范性文件的要求,公司于 2010 年 10 月 13 日第三届董事会第三十三次会议审议通过了新修订的《募集资金管理制度》,对募集资金的存储、募集资金的使用、募集资金投向变更、募集资金管理与监督等事项作了较为详细的规定。

本次募集资金专项账户具体情况如下：

| | |
|--------|---------------------------|
| 专项账户 1 | 开户单位：广东德豪润达电气股份有限公司 |
| | 开户银行：中国农业银行珠海香洲支行 |
| | 账户账号：44350201040018202 |
| 专项账户 2 | 开户单位：芜湖德豪润达光电科技有限公司 |
| | 开户银行：中国建设银行芜湖赭山路支行 |
| | 账户账号：34001675408053002609 |
| 专项账户 3 | 开户单位：芜湖德豪润达光电科技有限公司 |
| | 开户银行：中国光大银行芜湖分行营业部 |
| | 账户账号：79430188000024008 |

| | | |
|--------|-------|-------------------------|
| 专项账户 4 | 开户单位: | 芜湖德豪润达光电科技有限公司 |
| | 开户银行: | 招商银行芜湖分行营业部 |
| | 账户账号: | 553900051210606 |
| 专项账户 5 | 开户单位: | 芜湖德豪润达光电科技有限公司 |
| | 开户银行: | 芜湖扬子农村商业银行城东支行 |
| | 账户账号: | 20000255104010300000018 |
| 专项账户 6 | 开户单位: | 芜湖德豪润达光电科技有限公司 |
| | 开户银行: | 中国银行芜湖经济技术开发区支行 |
| | 账户账号: | 179707385776 |

五、保荐人关于本次非公开发行过程和发行对象合规性报告的结论意见

公司本次发行的保荐人太平洋证券股份有限公司认为：

德豪润达本次非公开发行股票发行过程和发行对象合法、合规，符合《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《证券发行与承销管理办法》、《上市公司证券发行管理办法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《上市公司非公开发行股票实施细则》和《关于核准广东德豪润达电气股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2010]1084号）等法律法规的规定和中国证监会的有关要求；发行对象的选择公平、公正，符合上市公司及全体股东的利益。

六、发行人律师关于本次非公开发行过程和发行对象合规性报告的结论意见

公司本次发行的律师广东信达律师事务所认为：

发行人本次非公开发行已取得发行人股东大会的有效批准，并经中国证监会核准；发行人与认购对象签署的《附条件生效的股份认购协议》等法律文件合法有效；本次非公开发行的认购对象、发行数量、发行价格及发行过程符合法律、法规和规范性文件的规定；本次非公开发行结果公平、公正。

七、新增股份数量及上市时间

本次发行新增股份 16,000 万股股份已于 2010 年 10 月 25 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登记托管手续。

本次发行新增股份的性质为有限售条件流通股,上市日为 2010 年 11 月 2 日。

根据深圳证券交易所相关业务规则,公司股票价格在 2010 年 11 月 2 日不除权,股票交易不设涨跌幅限制。

本次发行对象认购的股票均自 2010 年 11 月 2 日起锁定期为 36 个月。

八、备查文件

(一)、备查文件

- 1、保荐人出具的发行保荐书和尽职调查报告;
- 2、发行人律师出具的法律意见书和律师工作报告;
- 3、中国证券监督管理委员会核准文件。

(二)、查询地点

投资者可到公司的办公地点广东省珠海市香洲区唐家湾镇金凤路 1 号查阅。

(三)、查询时间

除法定节假日以外的每日上午 9:00-11:00,下午 14:00-16:30。

(四)、信息披露网址

深圳证券交易所网站(www.szse.cn)和巨潮网(www.cninfo.com.cn)

广东德豪润达电气股份有限公司

2010 年 10 月 26 日