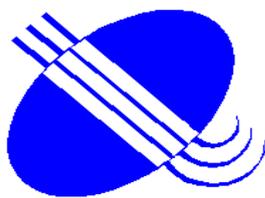


安徽鑫龙电器股份有限公司
非公开发行股票
发行情况报告暨上市公告书



鑫龙电器
XINLONG DIANQI

保荐人（主承销商）



华林证券有限责任公司
CHINALION SECURITIES CO., LTD

住所：广东省深圳市福田区民田路 178 号华融大厦 5、6 楼

发行人全体董事声明

本公司全体董事承诺本发行情况报告暨上市公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。

全体董事签名：

束龙胜

唐荣保

张琼

张鲁毅

庄明福

李小庆

肖学东

姚禄仕

汪和俊

安徽鑫龙电器股份有限公司

2012年7月18日

特别提示

本次非公开发行完成后，本公司新增 7,886.90 万股，将于 2012 年 7 月 19 日在深圳证券交易所上市。本次发行的股份自 2012 年 7 月 19 日起 12 个月内不得转让。

根据深圳证券交易所相关业务规则规定，公司股票价格在 2012 年 7 月 19 日不除权。

重要提示

1、发行数量和价格

股票种类：人民币普通股（A 股）

发行数量：7,886.90 万股

发行价格：6.72 元/股

募集资金总额：529,999,680.00 元

募集资金净额：515,510,623.51 元

2、各机构投资者认购的数量和限售期

| 序号 | 发行对象 | 发行股份数量 (股) | 限售期 (月) |
|----|------------------------|---------------|------------|
| 1 | 中广核财务有限责任公司 | 8,000,000 | 12 |
| 2 | 泰信基金管理有限公司 | 8,000,000 | 12 |
| 3 | 昆明盈鑫叁玖投资中心（有限合伙） | 11,000,000 | 12 |
| 4 | 太平资产管理有限公司 | 10,000,000 | 12 |
| 5 | 长城证券有限责任公司 | 8,000,000 | 12 |
| 6 | 浙江天堂硅谷长睿股权投资合伙企业（有限合伙） | 8,000,000 | 12 |
| 7 | 天迪创新（天津）资产管理合伙企业（有限合伙） | 8,000,000 | 12 |
| 8 | 兴业全球基金管理有限公司 | 17,869,000 | 12 |
| 合计 | | 78,869,000 | |

目 录

| | |
|----------------------------------|-----------|
| 目 录..... | 3 |
| 释 义..... | 4 |
| 第一节 本次发行概况 | 6 |
| 一、本次发行履行的相关程序..... | 6 |
| 二、本次发售基本情况..... | 7 |
| 三、发行对象情况介绍..... | 9 |
| 四、本次发售对公司控制权的影响..... | 9 |
| 五、本次非公开发行的相关机构..... | 16 |
| 第二节 本次发售前公司基本情况 | 18 |
| 一、公司基本情况..... | 18 |
| 二、本次发售前股本结构及前 10 名股东情况比较表..... | 19 |
| 三、本次发售对公司的影响..... | 21 |
| 第三节 财务会计信息及管理层讨论与分析 | 24 |
| 一、公司主要财务数据和财务指标..... | 24 |
| 二、发行人财务状况、经营成果与现金流量分析..... | 26 |
| 第四节 本次募集资金运用 | 33 |
| 一、本次募集资金运用概况..... | 33 |
| 二、募集资金投资项目具体情况..... | 34 |
| 三、募集资金专项存储的相关情况..... | 45 |
| 第五节 中介机构对本次发行的意见 | 46 |
| 一、保荐人对于本次发行过程和发行对象合规性的结论意见..... | 46 |
| 二、律师对于本次发行过程和发行对象合规性的结论意见..... | 46 |
| 第六节 新增股份的数量及上市时间 | 47 |
| 第七节 有关中介机构声明 | 48 |
| 一、保荐人声明..... | 48 |
| 二、发行人律师声明..... | 49 |
| 三、会计师事务所声明..... | 50 |
| 第八节 备查文件 | 51 |

释 义

在本报告中，除非文义另有所指，下列词语具有如下涵义：

| | | |
|---------------------|---|--|
| 发行人/本公司/公司/鑫龙电器 | 指 | 安徽鑫龙电器股份有限公司 |
| 森源电器 | 指 | 安徽森源电器有限公司 |
| 鑫龙自动化 | 指 | 安徽鑫龙自动化有限公司 |
| 佑赛科技 | 指 | 安徽佑赛科技有限公司 |
| 鑫东投资 | 指 | 安徽鑫东投资管理有限公司 |
| 鑫诚科技 | 指 | 芜湖市鑫诚科技投资有限公司 |
| 本报告 | 指 | 安徽鑫龙电器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 |
| 中国证监会 | 指 | 中国证券监督管理委员会 |
| 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》 |
| 《管理办法》 | 指 | 《上市公司证券发行管理办法》 |
| 《实施细则》 | 指 | 《上市公司非公开发行股票实施细则》 |
| 公司章程或章程 | 指 | 安徽鑫龙电器股份有限公司章程 |
| 本次发行 | 指 | 公司本次非公开发行的行为 |
| A 股 | 指 | 发行人本次向境内投资者发行的普通股，每股面值人民币1.00元，以人民币认购 |
| 保荐机构（主承销商）、保荐人、华林证券 | 指 | 华林证券有限责任公司 |
| 审计机构、会计师 | 指 | 大华会计师事务所有限公司 |
| 天健正信 | 指 | 天健正信会计师事务所有限公司，2011年11月天健正信会计师事务所有限公司分立重组，其在安徽等地的分所并入立信大华会计师事务所有限公司，并更名为大华会计师事务所有限公司 |
| 发行人律师、律师 | 指 | 北京市天银律师事务所 |

| | | |
|--------------|---|---|
| 股东大会 | 指 | 安徽鑫龙电器股份有限公司股东大会 |
| 董事会 | 指 | 安徽鑫龙电器股份有限公司董事会 |
| 监事会 | 指 | 安徽鑫龙电器股份有限公司监事会 |
| 元/万元 | 指 | 人民币元/人民币万元 |
| 近三年/报告期 | 指 | 2011年、2010年和2009年 |
| 成套开关设备 | 指 | 由一个或多个开关设备和与之相关的控制、测量、信号、保护、调节等设备，由制造厂家负责完成所有内部的电气和机械连接，用结构件完整地组装在一起的一种组合件 |
| 自动化产品 | 指 | 属于电力行业的二次设备，主要用于对一次设备正常运转的监控和保护，例如对电网、变电站的自动控制、保护和调度。电力自动化产品是电力专业知识和计算机技术、网络技术、通讯技术、系统集成等信息领域的技术集成，是电力输送的“软件设备” |
| 断路器 | 指 | 能关合、承载、开断运行回路正常电流，也能在规定时间内关合、承载及开断规定的过载电流（包括短路电流）的开关设备，又称开关 |
| 真空断路器 | 指 | 触头在真空中关合、开断的断路器 |
| 箱式变电站、预装式变电站 | 指 | 装入高压配电设备、变压器、低压配电设备以及配备一些测量、保护、控制、通讯功能单元，并在工厂完成组合，可整体移动运输的供电设备 |

第一节 本次发行概况

经中国证券监督管理委员会证监许可[2012]648号文核准，安徽鑫龙电器股份有限公司（以下简称“鑫龙电器”、“本公司”或“公司”）以非公开发行方式，完成发行 7,886.90 万股人民币普通股（A 股）（以下简称“本次发行”），本次非公开发行募集资金总额为人民币 529,999,680.00 元，扣除发行费用人民币 14,489,056.49 元后，发行人实际募集资金净额为人民币 515,510,623.51 元，该募集资金现金已汇入鑫龙电器公司基本户，待董事会召开后再汇入其指定的募集资金专项账户。鑫龙电器第五届董事会第十六次会议、第五届董事会第十八次会议、2011 年第四次临时股东大会审议通过的本次非公开发行事项已经完成。本次非公开发行完成后公司股权分布符合上市条件。现将本次发行及股份变动情况公告如下：

一、本次发行履行的相关程序

（一）本次发行履行的内部决策过程

2011 年 10 月 9 日，公司召开第五届董事会第十六次会议，审议通过了《关于公司符合向特定对象非公开发行 A 股条件的议案》、《关于公司向特定对象非公开发行股票的方案》、《公司非公开发行股票预案》、《公司非公开发行股票募集资金使用的可行性报告的议案》、《关于公司前次募集资金使用情况报告的议案》、《关于提请股东大会授权董事会全权办理本次非公开发行股票相关事宜的议案》和《关于召开 2011 年第四次临时股东大会通知的议案》等与本次非公开发行 A 股股票相关的议案。

2011 年 10 月 26 日，公司召开 2011 年第四次临时股东大会，审议通过了前述与本次非公开发行 A 股股票相关的议案。

2011 年 11 月 17 日，公司召开第五届董事会第十八次会议，审议通过了《关于修订〈公司向特定对象非公开发行股票的方案〉的议案》、《关于修订〈公司非公开发行股票预案〉的议案》和《关于修订〈公司非公开发行股票募集资金使用的

可行性报告》的议案》，对本次非公开发行股票“募集资金投向”进行了修订。

（二）本次发行监管部门核准过程

2012年3月26日，中国证监会股票发行审核委员会审核无条件通过了鑫龙电器本次发行。

2012年5月17日，鑫龙电器获得中国证券监督管理委员会证监许可[2012]648号核准文件。

（三）募集资金验资情况

截至2012年6月20日15:00时，8名特定投资者向主承销商指定账户缴纳了认股款，深圳市鹏城会计师事务所有限公司出具了深鹏所验字[2012]0142号《安徽鑫龙电器股份有限公司资金验证报告》；2012年6月21日，主承销商向公司基本户划转了认股款，大华会计师事务所有限公司于2012年6月22日出具了[2012]188号《安徽鑫龙电器股份有限公司非公开发行人民币普通股（A股）7,886.90万股后实收股本的验资报告》。

（四）股权登记托管情况

2012年6月28日，公司完成本次发行股份登记托管工作。

二、本次发售基本情况

（一）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7,886.90万股，全部采取向特定投资者非公开发行股票的方式发行。

（二）定价依据及发行价格

本次非公开发行定价基准日为公司第五届董事会第十六次会议决议公告日（即2011年10月11日）。

本次公开发行的定价基准日为公司第五届董事会第十六次会议决议公告日（2011年10月11日）。本次非公开发行股票发行价格不低于定价基准日前二

十个交易日公司股票交易均价的90%，即发行价格不低于12.88元/股（定价基准日前20个交易日股票交易均价=定价基准日前20个交易日股票交易总额/定价基准日前20个交易日股票交易总量）。具体发行价格将在取得发行核准批文后，由公司董事会根据股东大会的授权，并根据发行对象申购报价的情况，遵照价格优先原则，与本次发行的保荐机构（主承销商）协商确定。若公司股票在定价基准日至发行日期间发生权益分派、公积金转增股本或配股等除权、除息的，本次发行价格下限将进行相应调整。

根据鑫龙电器2011年度股东大会审议通过的《关于公司2011年度利润分配的预案》，公司2011年度利润分配方案为：以2011年12月31日总股本165,000,000股为基数，向全体股东每10股派送红股2股，共计增加33,000,000股，每10股派发现金股利人民币0.25元（含税），共计派发现金4,125,000元。以资本公积金向全体股东每10股转增8股，共计增加132,000,000股。该次送转完成后，公司总股本将增加至330,000,000股。

2012年4月9日鑫龙电器2011年度利润分配及资本公积金转增股本方案实施后，本次非公开发行股票的发价底价相应向下调整为6.43元/股。

根据上述定价方式，最终确定的本次发行A股价格为6.72元/股，该发行价格相当于本次发行底价6.43元/股的104.51%；相当于发行日（2012年6月15日）前20个交易日股票均价9.09元/股的73.93%；相当于发行日公司收盘价9.09元/股的73.93%；

（三）募集资金

根据大华会计师事务所有限公司出具的[2012]188号《安徽鑫龙电器股份有限公司非公开发行人民币普通股（A股）7,886.90万股后实收股本的验资报告》验证，截至2012年6月21日，本次非公开发行募集资金总额为人民币529,999,680.00元，扣除发行费用人民币14,489,056.49元后，发行人实际募集资金净额为人民币515,510,623.51元，其中增加注册资本人民币78,869,000.00元，增加资本公积人民币436,641,623.51元。

三、发行对象情况介绍

(一) 发行对象配售情况

| 序号 | 发行对象 | 认购价格 (元/股) | 配售股数 (股) | 认购金额 (元) |
|----|------------------------|---------------|-------------|----------------|
| 1 | 中广核财务有限责任公司 | 6.72 | 8,000,000 | 53,760,000.00 |
| 2 | 泰信基金管理有限公司 | 6.72 | 8,000,000 | 53,760,000.00 |
| 3 | 昆明盈鑫叁玖投资中心(有限合伙) | 6.72 | 11,000,000 | 73,920,000.00 |
| 4 | 太平资产管理有限公司 | 6.72 | 10,000,000 | 67,200,000.00 |
| 5 | 长城证券有限责任公司 | 6.72 | 8,000,000 | 53,760,000.00 |
| 6 | 浙江天堂硅谷长睿股权投资合伙企业(有限合伙) | 6.72 | 8,000,000 | 53,760,000.00 |
| 7 | 天迪创新(天津)资产管理合伙企业(有限合伙) | 6.72 | 8,000,000 | 53,760,000.00 |
| 8 | 兴业全球基金管理有限公司 | 6.72 | 17,869,000 | 120,079,680.00 |
| 合计 | | | 78,869,000 | 529,999,680.00 |

(二) 本次发行 A 股的发行对象

1、中广核财务有限责任公司

(1) 公司简介

公司类型：有限责任公司

成立日期：一九九七年七月二十二日

住 所：深圳市福田区上步中路 1001 号科技大厦 4 楼 4B、4C

法定代表人：施兵

注册资本：100,000 万元

经营范围：经营本外币业务；对成员单位办理财务和融资顾问、信用鉴证及相关的咨询、代理业务；协助成员单位实现交易款项的收付；对成员单位提供担保，对成员单位办理票据承兑与贴现；办理成员单位之间的内部转账结

算及相应的结算、清算方案设计、吸收成员单位的存款；对成员单位办理贷款及融资租赁；从事同业拆借；承销成员单位的企业债券；对金融机构的股权投资；对股票二级市场投资之外的有价证券投资；办理成员单位之间的委托贷款及委托投资；经批准发行财务公司债券。一般经营项目：（无）。

（2）与鑫龙电器的关联关系

中广核财务有限责任公司与鑫龙电器不存在关联关系。

（3）本次发行认购情况

认购金额：人民币 53,760,000.00 元

认购股数：8,000,000 股

限售期安排：自 2012 年 7 月 19 日起，十二个月内不得转让。

（4）与鑫龙电器最近一年重大交易情况及未来交易安排

中广核财务有限责任公司最近一年与鑫龙电器无重大交易，未来没有交易安排。

2、泰信基金管理有限公司

（1）公司简介

公司类型：有限责任公司（国内合资）

成立日期：二〇〇三年五月二十三日

住 所：上海市浦东新区银城中路 200 号中银大厦 42F

法定代表人：孟凡利

注册资本：人民币贰亿元

经营范围：基金设立、基金业务管理及中国证监会批准的其他业务（涉及许可经营的凭许可证经营）。

（2）与鑫龙电器的关联关系

泰信基金管理有限公司与鑫龙电器不存在关联关系。

(3) 本次发行认购情况

认购金额：人民币 53,760,000.00 元

认购股数：8,000,000 股

限售期安排：自 2012 年 7 月 19 日日起，十二个月内不得转让。

(4) 与鑫龙电器最近一年重大交易情况及未来交易安排

泰信基金管理有限公司最近一年与鑫龙电器无重大交易，未来没有交易安排。

3、昆明盈鑫叁玖投资中心（有限合伙）

(1) 公司简介

合伙企业类型：有限合伙企业

主要经营场所：昆明经开区经开路 3 号科技创新园 A28-19 室

执行事务合伙人：深圳华鑫盈信资产管理有限公司

经营范围：除国家法律禁止和需要前置审批范围以外的投资；项目投资及管理；经济信息、商务信息咨询。（以上经营范围中涉及国家法律、行政法规规定的专项审批，按审批的项目和时限开展经营活动）***（以上经营范围中涉及国家法律、行政法规规定的专项审批，按审批的项目和时限开展经营活动）***

(2) 与鑫龙电器的关联关系

昆明盈鑫叁玖投资中心（有限合伙）与鑫龙电器不存在关联关系。

(3) 本次发行认购情况

认购金额：人民币 73,920,000.00 元

认购股数：11,000,000 股

限售期安排：自 2012 年 7 月 19 日日起，十二个月内不得转让。

(4) 与鑫龙电器最近一年重大交易情况及未来交易安排

昆明盈鑫叁玖投资中心（有限合伙）最近一年与鑫龙电器无重大交易，未来没有交易安排。

4、太平资产管理有限公司

(1) 公司简介

公司类型：有限责任公司（国内合资）

成立日期：二〇〇六年九月一日

住 所：浦东新区民生路 1286 号上海汇商大厦 17 楼

法定代表人：谢一群

注册资本：人民币壹亿元

经营范围：管理运用自有资金及保险资金，受托资金管理业务，与资金管理业务相关的咨询业务，国家法律法规允许的其他资产管理业务（涉及行政许可的凭许可证经营）。

(2) 与鑫龙电器的关联关系

太平资产管理有限公司与鑫龙电器不存在关联关系。

(3) 本次发行认购情况

认购金额：人民币 67,200,000.00 元

认购股数：10,000,000 股

限售期安排：自 2012 年 7 月 19 日起，十二个月内不得转让。

(4) 与鑫龙电器最近一年重大交易情况及未来交易安排

太平资产管理有限公司最近一年与鑫龙电器无重大交易，未来没有交易安排。

5、长城证券有限责任公司

(1) 公司简介

公司类型：有限责任公司

成立日期：一九九六年五月二日

住 所：深圳市福田区深南大道 6008 号特区报业大厦 16-17 层

法定代表人：黄耀华

注册资本：206,700 万元

经营范围：证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营；证券资产管理；融资融券；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务。（《经营证券业务许可证》有效期至 2013 年 12 月 9 日）

(2) 与鑫龙电器的关联关系

长城证券有限责任公司与鑫龙电器不存在关联关系。

(3) 本次发行认购情况

认购金额：人民币 53,760,000.00 元

认购股数：8,000,000 股

限售期安排：自 2012 年 7 月 19 日起，十二个月内不得转让。

(4) 与鑫龙电器最近一年重大交易情况及未来交易安排

长城证券有限责任公司最近一年与鑫龙电器无重大交易，未来没有交易安排。

6、浙江天堂硅谷长睿股权投资合伙企业（有限合伙）

(1) 公司简介

合伙企业类型：有限合伙企业

主要经营场所：杭州市上城区青平里 1 号 205 室

执行事务合伙人：浙江天堂硅谷恒通创业投资有限公司（委派代表：李锦荣）

经营范围：许可经营项目：无

一般经营项目：股权投资，投资咨询。（上述经营范围不含国家法律法规规定禁止、限制和许可经营的项目）。

（2）与鑫龙电器的关联关系

浙江天堂硅谷长睿股权投资合伙企业（有限合伙）与鑫龙电器不存在关联关系。

（3）本次发行认购情况

认购金额：人民币 53,760,000.00 元

认购股数：8,000,000 股

限售期安排：自 2012 年 7 月 19 日起，十二个月内不得转让。

（4）与鑫龙电器最近一年重大交易情况及未来交易安排

浙江天堂硅谷长睿股权投资合伙企业（有限合伙）最近一年与鑫龙电器无重大交易，未来没有交易安排。

7、天迪创新（天津）资产管理合伙企业（有限合伙）

（1）公司简介

合伙企业类型：有限合伙企业

主要经营场所：天津空港经济区西二道 82 号丽港大厦裙房二层 202

执行事务合伙人：上海证大股权投资管理有限公司（委派代表：朱南松）

经营范围：投资管理，投资管理咨询，资产管理服务（国家有专项专营规定的，按规定执行；涉及行业许可的，凭批准文件、证件经营）***

（2）与鑫龙电器的关联关系

天迪创新（天津）资产管理合伙企业（有限合伙）与鑫龙电器不存在关联关系。

（3）本次发行认购情况

认购金额：人民币 53,760,000.00 元

认购股数：8,000,000 股

限售期安排：自 2012 年 7 月 19 日起，十二个月内不得转让。

（4）与鑫龙电器最近一年重大交易情况及未来交易安排

天迪创新（天津）资产管理合伙企业（有限合伙）最近一年与鑫龙电器无重大交易，未来没有交易安排。

8、兴业全球基金管理有限公司

（1）公司简介

公司类型：有限责任公司（中外合资）

成立日期：二〇〇三年九月三十日

住 所：上海市金陵东路 368 号

法定代表人：兰荣

经营范围：基金募集、基金销售、资产管理和中国证监会许可的其他业务（涉及许可经营的凭许可证经营）。

（2）与鑫龙电器的关联关系

兴业全球基金管理有限公司与鑫龙电器不存在关联关系。

（3）本次发行认购情况

认购金额：人民币 120,079,680.00 元

认购股数：17,869,000 股

限售期安排：自 2012 年 7 月 19 日起，十二个月内不得转让。

(4) 与鑫龙电器最近一年重大交易情况及未来交易安排

兴业全球基金管理有限公司最近一年与鑫龙电器无重大交易，未来没有交易安排。

四、本次发债对公司控制权的影响

本次发行后控股股东及实际控制人束龙胜对本公司的控制权不会发生变化。

本次非公开发行前，束龙胜先生直接持有公司 97,467,346 股，占总股本的 29.54%，并通过持有芜湖市鑫诚科技投资有限公司（发行人股东，以下简称“鑫诚科技”）99.88%股权的方式间接持有公司 11.13%的股份，即 36,720,936 股股份，合计持有公司 134,188,282 股股份，占公司总股本的 40.67%。本次非公开发行股票数量 7,886.90 万股，发行后束龙胜及鑫诚科技持股数量均未发生变化，合计持股比例下降为 32.82%，仍处于相对控股地位，本次发行未使公司控制权发生变化。

五、本次非公开发行的相关机构

（一）保荐人（主承销商）

名称：华林证券有限责任公司

法定代表人：薛荣年

保荐代表人：龚寒汀 乔绪升

项目协办人：徐小明

注册地址：深圳市福田区民田路178号华融大厦5、6楼

电话：0755-82707777

传真：0755-82707983

（二）公司律师

名称：北京市天银律师事务所

负 责 人：朱玉栓

经办律师：朱振武 吕宏飞

办公地址：北京市海淀区高粱桥斜街59号中坤大厦15层

电 话：010-62159696

传 真：010-88381869

（三）公司审计机构

名 称：大华会计师事务所有限公司

法定代表人：梁春

注册会计师：吕勇军、李静、吴琳、王海涛

办公地址：北京海淀区西四环中路16号院7号楼12层

电 话：010-58350011

传 真：010-58350006

（四）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

第二节 本次发售后公司基本情况

一、公司基本情况

公司中文名称：安徽鑫龙电器股份有限公司

公司英文名称：ANHUI XINLONG ELECTRICAL CO.,LTD

A 股股票简称：鑫龙电器

A 股股票代码：002298

注册资本：330,000,000.00 元（发行前）

408,869,000.00 元（发行后）

法定代表人：束龙胜

注册地址：芜湖市经济技术开发区电器部件园（九华北路 118 号）

邮编：241008

电话：0553—5772627

传真：0553—5772865

互联网网址：www.ah-xinlong.com

电子信箱：xinlongdsb@126.com

工商登记号：3400002400030

税务登记证号码：340207149661982

经营范围：电气机械及器材制造、工业过程控制及监控系统、计算机应用服务与综合信息网络工程、电子声像工程、各种智能化系统和技术防范工程设计、制造、施工、安装、维修、调试、销售及技术服务；经营本企业自产产品及相关技术的出口和科研所需的原辅材料、仪器仪表、机械设备、零配件及相关技术的进口（国家限定经营或禁止进出口的商品除外），进料加工和“三来一补”。

安徽鑫龙电器股份有限公司主要从事高低压成套开关设备、元器件和自动化产品的生产和销售，其主要产品包括 40.5kV 系列开关设备、12kV 系列开关设备、12kV 系列开关、12kV 箱式变电站、低压开关设备、自动化产品、低压元器件等。

二、本次发售前股本结构及前 10 名股东情况比较表

（一）本次发售前前 10 名股东情况

截止 2012 年 5 月 31 日公司前十大股东情况如下：

| 序号 | 股东名称 | 持股数量 (股) | 占公司总 股本比例 (%) | 股东性质 | 股份性质 |
|----|--------------------------|-------------|---------------------|--------------|---------|
| 1 | 束龙胜 | 97,467,346 | 29.54 | 境内自然人 | 限售 A 股 |
| 2 | 合肥世纪创新投资有限公司 | 37,418,208 | 11.34 | 境内一般法人 | 限售 A 股 |
| 3 | 芜湖市鑫诚科技投资有限公司 | 36,720,936 | 11.13 | 境内一般法人 | 限售 A 股 |
| 4 | 芜湖市鸠江建设投资有限公司 | 15,309,400 | 4.64 | 国有法人 | 无限售 A 股 |
| 5 | 芜湖市建设投资有限公司 | 13,540,512 | 4.10 | 国有法人 | 无限售 A 股 |
| 6 | 安徽鑫科新材料股份有限公司 | 13,418,396 | 4.07 | 境内一般法人 | 无限售 A 股 |
| 7 | 安徽省国有资产运营有限公司 | 12,497,486 | 3.79 | 国有法人 | 无限售 A 股 |
| 8 | 中国银行－泰信蓝筹精选股票型 证券投资基金 | 2,000,000 | 0.61 | 基金、理财产品 等 | 无限售 A 股 |
| 9 | 上海万融投资发展有限公司 | 1,572,360 | 0.48 | 境内一般法人 | 无限售 A 股 |
| 10 | 华泰证券股份有限公司 | 1,354,100 | 0.41 | 境内一般法人 | 无限售 A 股 |

（二）本次发行完成后前 10 名股东情况

本次发行完成后(截至 2012 年 6 月 28 日),公司前 10 名股东持股情况如下：

| 序号 | 股东名称 | 持股总数 (股) | 持股比例(%) | 股东性质 | 股份性质 |
|----|-----------------------------------|--------------------|--------------|----------|---------|
| 1 | 束龙胜 | 97,467,346 | 23.84 | 境内自然人 | 限售 A 股 |
| 2 | 合肥世纪创新投资有限公司 | 37,418,208 | 9.15 | 境内一般法人 | 限售 A 股 |
| 3 | 芜湖市鑫诚科技投资有限公司 | 36,720,936 | 8.98 | 境内一般法人 | 限售 A 股 |
| 4 | 芜湖市鸠江建设投资有限公司 | 15,309,400 | 3.74 | 国有法人 | 无限售 A 股 |
| 5 | 芜湖市建设投资有限公司 | 13,540,512 | 3.31 | 国有法人 | 无限售 A 股 |
| 6 | 安徽鑫科新材料股份有限公司 | 13,418,396 | 3.06 | 境内一般法人 | 无限售 A 股 |
| 7 | 安徽省国有资产运营有限公司 | 12,497,486 | 2.91 | 国有法人 | 无限售 A 股 |
| 8 | 昆明盈鑫叁玖投资中心(有限合伙) | 11,000,000 | 2.69 | 境内一般法人 | 限售 A 股 |
| 9 | 太平人寿保险有限公司-传统-普通保险产品-022L-CT001 深 | 10,000,000 | 2.45 | 基金、产品及其他 | 限售 A 股 |
| 10 | 中广核财务有限责任公司 | 8,000,000 | 1.96 | 国有法人 | 限售 A 股 |
| 11 | 天迪创新(天津)资产管理合伙企业(有限合伙) | 8,000,000 | 1.96 | 境内一般法人 | 限售 A 股 |
| 12 | 浙江天堂硅谷长睿股权投资合伙企业(有限合伙) | 8,000,000 | 1.96 | 境内一般法人 | 限售 A 股 |
| 13 | 长城证券—招行—长城 2 号集合资产管理计划 | 8,000,000 | 1.96 | 基金、产品及其他 | 限售 A 股 |
| | 合计 | 279,372,284 | 67.97 | — | — |

(三) 本次发行前后，公司董事、监事、高级管理人员持股变化情况

本次发行前后，公司董事、监事、高级管理人员持股数量未发生变化。

| 姓名 | 现任职务 | 本次发行前 (截至 2012 年 5 月 31 日) | | 本次发行后 (截至 2012 年 6 月 28 日) | |
|-----|------|-------------------------------|---------|-------------------------------|---------|
| | | 持股数量(股) | 持股比例(%) | 持股数量(股) | 持股比例(%) |
| 束龙胜 | 董事长 | 97,467,346 | 29.54 | 97,467,346 | 23.84 |
| 唐荣保 | 副董事长 | 1,048,200 | 0.32 | 1,048,200 | 0.26 |
| 张祥 | 副总经理 | 888,200 | 0.27 | 888,200 | 0.22 |

三、本次发售对公司的影响

(一) 对股本结构的影响

| 项目 | 本次发行前 (截至 2012 年 5 月 31 日) | | 本次发行后 (截至 2012 年 6 月 28 日) | |
|------------|-------------------------------|----------|-------------------------------|----------|
| | 持股数量 (股) | 持股比例 (%) | 持股数量 (股) | 持股比例 (%) |
| 一、有限售条件股 | 173,058,790 | 52.44 | 251,927,790 | 61.62 |
| 其中：非公开发行股份 | - | - | 78,869,000 | 19.29 |
| 二、无限售条件股 | 156,941,210 | 47.56 | 156,941,210 | 38.38 |
| 三、股份总数 | 330,000,000 | 100.00 | 408,869,000 | 100.00 |

(二) 对发行人财务状况、盈利能力和现金流量的影响

1、对公司财务状况的影响

本次非公开发行完成后，公司总资产和净资产将有所增加，公司资产负债率将有所下降，有利于改善公司的财务状况，提高偿债能力，降低财务风险，保持稳健的财务结构，增强经营能力。

2、对公司盈利能力的影响

本次非公开发行募集资金均用于公司的主营业务，募集资金投资项目具备良好的市场前景以及经济和社会效益。募集资金投资项目投产后，公司生产效率将有所提高、产能得以有效释放、技术水平将进一步提升，从而提高公司的市场竞争力和整体盈利能力，为公司继续保持行业领先地位奠定坚实的基础，同时又为公司今后的发展提供新的成长空间。本次非公开发行募集资金到位后，短期内可能会导致净资产收益率、每股收益等指标出现一定程度的下降，但随着项目的逐步投产，未来公司盈利能力和经营业绩水平将会保持较高水平。

3、对公司现金流量的影响

本次非公开发行A股股票完成后，公司筹资活动现金流入将有所增加；在资金开始投入募集资金投资项目后，投资活动产生的现金流出量也将大幅增加；在募投项目完成投入运营后，经营活动产生的现金流入将显著增加。本次发行有助

于改善公司现金流状况，降低经营风险与成本。

4、本次发行对公司资产结构的影响

本次发行后，公司的资产规模大为增加，财务状况将得到较大改善，财务结构更趋合理，盈利能力进一步提高，整体实力和抗风险能力得到显著增强。

（三）对公司业务的影响

当前，随着输配电及控制设备制造业的持续发展，该行业的竞争也日趋激烈。为了在日益激烈的竞争环境中实施保持公司的竞争优势，公司必须要不断地扩宽市场份额和提高市场地位。通过本次非公开发行募集资金项目的实施，公司可以为不同行业的目标客户提供更加高性能、个性化的产品，公司的市场竞争力将不断增强，从而能在激烈的竞争中实现公司的可持续发展。

（四）对公司治理的影响

本次非公开发行股票，不会影响公司的资产完整，人员、机构、财务、业务的独立，公司仍拥有独立的组织管理、生产经营、财务管理系统，并具有面向市场自主经营的能力。

本次非公开发行股票后，公司控股股东仍为束龙胜。

本次非公开发行股票后，公司仍具有健全的股东大会、董事会和监事会议事规则，该等议事规则符合相关法律、法规和规范性文件的规定。

公司章程以及股东大会、董事会、监事会的议事规则规定了关联交易的决策、回避表决、信息披露的程序，已有必要的措施保护其他股东的合法利益。

本次非公开发行股票不会对公司法人治理结构造成新的实质性的影响。

（五）对高管人员结构的影响

本次发行不会对公司的高管人员结构造成直接影响，公司董事、监事、高级管理人员不会因本次发行而发生变化。

（六）关联交易和同业竞争变动情况

公司与本次发行对象之间不存在关联关系，本次发行不会对公司的关联交易和同业竞争情况造成影响。

第三节 财务会计信息和管理层讨论与分析

公司委托审计机构审计了公司 2009 年 12 月 31 日、2010 年 12 月 31 日和 2011 年 12 月 31 日的资产负债表、合并资产负债表及 2009 年度、2010 年度和 2011 年度的利润表及合并利润表、现金流量表及合并现金流量表、股东权益变动表及合并股东权益变动表以及财务报表附注，并为此分别出具了天健正信审（2010）GF 字第 100011 号、天健正信审（2011）GF 字第 100014 号和大华审字[2012]1574 号标准无保留意见的审计报告。

一、公司主要财务数据和财务指标

（一）合并资产负债表主要数据

单位：万元

| 项 目 | 2011 年 12 月 31 日 | 2010 年 12 月 31 日 | 2009 年 12 月 31 日 |
|------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 资产总计 | 146,213.15 | 115,797.83 | 85,795.89 |
| 负债合计 | 88,986.87 | 66,625.36 | 40,270.82 |
| 少数股东权益 | 2,077.48 | 304.03 | 270.19 |
| 归属于母公司股东权益 | 55,148.80 | 48,868.44 | 45,254.88 |

（二）合并资产负债表主要数据

单位：万元

| 项 目 | 2011 年度 | 2010 年度 | 2009 年度 |
|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 营业收入 | 86,213.12 | 60,952.66 | 51,285.43 |
| 营业利润 | 8,168.14 | 4,552.37 | 4,206.62 |
| 利润总额 | 8,660.90 | 5,010.45 | 4,405.99 |
| 归属于母公司净利润 | 7,270.29 | 4,273.56 | 3,798.65 |

（三）合并现金流量表主要数据

单位：万元

| 项目 | 2011 年度 | 2010 年度 | 2009 年度 |
|---------------|------------|------------|-----------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | 1,070.85 | -15,263.86 | 1,573.06 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -15,406.42 | -6,246.97 | -336.71 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 10,275.25 | 19,458.63 | 15,355.96 |

| | | | |
|--------------|-----------|-----------|-----------|
| 现金及现金等价物净增加额 | -4,060.31 | -2,052.20 | 16,592.31 |
|--------------|-----------|-----------|-----------|

(四) 主要财务指标

| 公司主要财务指标 | 2011 年度/ 2011 年 12 月 31 日 | 2010 年度/ 2010 年 12 月 31 日 | 2009 年度/ 2009 年 12 月 31 日 |
|--------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| 流动比率 | 1.37 | 1.51 | 1.87 |
| 速动比率 | 0.82 | 0.81 | 1.07 |
| 资产负债率（母公司） | 67.97% | 61.91% | 52.48% |
| 资产负债率（合并） | 60.86% | 57.54% | 46.94% |
| 应收账款周转率（次/年） | 2.39 | 2.82 | 4.26 |
| 存货周转率（次/年） | 1.17 | 1.02 | 1.14 |
| 每股经营活动产生的现金流量净额（元） | 0.06 | -0.93 | 0.14 |
| 每股净现金流量（元） | -0.25 | -0.12 | 1.51 |
| 每股净资产（元） | 3.34 | 2.96 | 4.11 |

(五) 净资产收益率与每股收益

| 报告期 | 项目 | 加权平均净资产收益率 | 每股收益（元） | |
|---------|-------------------------|------------|---------|--------|
| | | | 基本每股收益 | 稀释每股收益 |
| 2011 年度 | 归属于公司普通股股东的净利润 | 14.00% | 0.44 | 0.44 |
| | 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 13.19% | 0.42 | 0.42 |
| 2010 年度 | 归属于公司普通股股东的净利润 | 9.08% | 0.26 | 0.26 |
| | 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 8.25% | 0.24 | 0.24 |
| 2009 年度 | 归属于公司普通股股东的净利润 | 14.99% | 0.28 | 0.28 |
| | 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 14.32% | 0.27 | 0.27 |

(六) 本次发行前后公司每股净资产、每股收益对比情况

以公司截至2011年12月31日的归属于上市公司股东的所有者权益和2011年度归属于上市公司股东的净利润为基准，本次发行前后公司每股净资产和每股收益对比情况如下：

| 财务指标 | 本次发行前 | 本次发行后 |
|----------------------|------------|-------|
| 归属于上市公司股东的每股净资产（元/股） | 1.67（重新列报） | 2.61 |
| 每股收益（元/股） | 0.22（重新列报） | 0.18 |

注：2011年末公司总股本165,000,000股, 2012年4月9日, 公司2011年度利润分配及公积金转增股本实施完毕后公司总股本增加至330,000,000股。上表中本次发行前的指标以转增完成后的股本为基数计算得出。本次非公开发行完成后, 公司总股本为408,869,000股, 归属于上市公司股东的所有者权益包含2011年末归属于上市公司股东的所有者权益及本次非公开发行股票新增募集资金净额51,551.06万元。

二、发行人财务状况、经营成果与先进流量分析

(一) 资产结构及变动分析

报告期内, 公司的资产主要构成如下:

单位: 万元

| 项目 | 2011年12月31日 | | 2010年12月31日 | | 2009年12月31日 | |
|-------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|------------------|----------------|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 流动资产 | 115,459.32 | 78.97% | 100,923.87 | 87.16% | 75,473.41 | 87.97% |
| 非流动资产 | 30,753.83 | 21.03% | 14,873.96 | 12.84% | 10,322.48 | 12.03% |
| 资产合计 | 146,213.15 | 100.00% | 115,797.83 | 100.00% | 85,795.89 | 100.00% |

报告期内, 随着公司生产经营规模的逐步扩大, 资产规模稳步增长。2009年, 公司首次公开发行股票募集了2.40亿元资金, 品牌影响力得到进一步提升。在销售规模不断扩张的同时, 对日常运营所需资金量提出了更高的要求。2010年度和2011年度, 公司主要通过通过自身盈余的累积以及新增银行借款等方式, 不断充实自身的资产总额, 从而进一步推动公司各项业务的增长。

公司属于资金密集型行业, 2011年末、2010年末和2009年末, 公司流动资产占总资产的比重分别为78.97%、87.16%和87.97%, 始终保持较高比重。报告期内, 随着首次公开发行股票募集资金在各生产项目建设上的逐步投入, 非流动资产的比重不断增加。

(二) 负债结构及变动分析

报告期内, 公司的负债主要构成如下:

单位：万元

| 项目 | 2011年12月31日 | | 2010年12月31日 | | 2009年12月31日 | |
|-------------|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 流动负债 | 84,136.88 | 94.55% | 66,625.36 | 100.00% | 40,270.82 | 100.00% |
| 非流动负债 | 4,850.00 | 5.45% | - | 0.00% | - | 0.00% |
| 负债合计 | 88,986.87 | 100.00% | 66,625.36 | 100.00% | 40,270.82 | 100.00% |

2011年末、2010年末和2009年末，公司的负债总额持续增长，分别为88,986.87万元、66,625.36万元和40,270.82万元。报告期内，公司负债总额的增长主要来源于银行借款的增加，以及生产经营规模扩大所带来的应付票据、应付账款等经营类应付科目余额增加。

公司的流动负债主要由短期借款、应付票据、应付账款和预收账款等项目构成。2010年末和2009年末不存在长期负债，全部为流动负债。报告期内，公司资信状况持续良好，未出现到期债务无法偿还的情况。

（三）偿债能力分析

| 财务指标 | 2011年 12月31日 | 2010年 12月31日 | 2009年 12月31日 |
|--------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 流动比率（倍） | 1.37 | 1.51 | 1.87 |
| 速动比率（倍） | 0.82 | 0.81 | 1.07 |
| 资产负债率（%，母公司） | 67.97% | 61.91% | 52.48% |
| 资产负债率（%，合并） | 60.86% | 57.54% | 46.94% |

报告期，公司流动比率和速动比率的平均值分别为1.58和0.90，母公司层面以及合并报表下的资产负债率其平均值分别为60.79%和55.11%。近三年，公司业务规模增长带来的资金需求，使得报告期内各年末的短期借款大幅增加，是流动比率和速动比率逐步降低、而资产负债率逐渐提高的主要原因。

公司所处行业属输配电及控制设备制造业，主要从事高低压成套开关设备、元器件及自动化产品的研发、生产和销售。本行业的客户对产品的需求专业化、个性化程度很高，不同产品的功能、参数、结构、应用环境等差异较大，需要有针对性的设计和招标。公司通过招投标获得订单，面对不同的订单需求，采用非标定制的方式组织生产，其销售的过程是根据合同及工程进度的要求，经过设计、生产、安装、调试、验收等多个环节，才能履行完毕，从签订合同到确认收入的周期一般较长，属于资金密集型的行业。较长的项目建设期会导致

较大的未结算产成品余额，同时较长结算周期会导致大额的应收账款余额，生产经营规模高速增长的情况下，两者占用的经营性现金流只有通过银行借款等融资渠道来取得。

综上，公司的各项偿债能力指标符合公司的运营模式。公司的流动资产变现能力较强；在银行系统资信度高，融资能力强，能保障公司的持续偿债能力；公司净利润增幅较大，足以支付到期的贷款本金和利息。

（四）现金流量分析

报告期内，公司的现金流量情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2011 年度 | 2010 年度 | 2009 年度 |
|----------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| 经营活动产生的现金流入 | 76,666.58 | 60,064.89 | 57,903.47 |
| 经营活动产生的现金流出 | 75,595.73 | 75,328.75 | 56,330.40 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 1,070.85 | -15,263.86 | 1,573.06 |
| 投资活动产生的现金流入 | 34.30 | 328.02 | 18.50 |
| 投资活动产生的现金流出 | 15,440.73 | 6,574.99 | 355.21 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -15,406.42 | -6,246.97 | -336.71 |
| 筹资活动产生的现金流入小计 | 55,171.34 | 36,801.43 | 53,321.01 |
| 筹资活动产生的现金流出小计 | 44,896.09 | 17,342.79 | 37,965.05 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 10,275.25 | 19,458.63 | 15,355.96 |
| 现金及现金等价物净增加额 | -4,060.31 | -2,052.20 | 16,592.31 |

1、经营活动产生的现金流量

2011年、2010年和2009年的经营活动现金流量净额分别为1,070.85万元、-15,263.86万元和1,573.06万元。

报告期内，公司的销售重点逐渐转向参与铁路、机场等国家重点基建项目的建设，客户结构和订单质量得到改善，但同时由于项目规模较大导致合同履行中的存货规模较大，项目周期较长导致结算周期变长。尤其是2010年度，公司参与的电气化铁路建设项目比重加大，由于铁路合同单笔金额较大，建设时期较长，结算周期又具有明显时段性，导致2010年采购付款大于销售收款，使得经营性现金流量暂时变为负1.53亿元。2011年公司加大了收款力度，同时增加了通过银行承兑汇票支付采购款的比例，使得当年经营性现金流量得到了明显改善。

2、投资活动产生的现金流量

公司投资活动产生的现金流出主要为股权投资、生产设备购置和营业场所购置。投资活动均围绕公司主营业务进行，为提升公司综合竞争力及提高管理水平奠定了扎实的基础。

2010年度和2011年度，公司分别使用募集资金6,244.70万元和10,007.90万元，将其投入到募投项目的建设。此外，为拓展新的关联业务领域，公司于2011年先后投资设立了两家控股子公司佑赛科技和鑫东投资，开展和投资与主营业务相关联的电力电子及液流电池项目，投资额分别为1,740万元和3,600万元。

3、筹资活动产生的现金流量

报告期内，公司主要筹资活动为：公司2009年9月首次公开发行募集资金2.40亿元；2010年、2011年银行借款净增加2.13亿元和1.54亿元，间接融资是报告期内公司对外融资的主要形式。公司通过本次非公开发行进行直接融资，可以进一步改善公司目前的对外融资结构。

（五）盈利能力情况分析

1、营业收入总体构成情况

报告期内，公司营业收入结构如下：

单位：万元

| 项 目 | 2011 年度 | 2010 年度 | 2009 年度 |
|----------------|------------------|------------------|------------------|
| 主营业务收入 | 85,130.84 | 59,914.08 | 50,070.17 |
| 其他业务收入 | 1,082.28 | 1,038.58 | 1,215.26 |
| 总计 | 86,213.12 | 60,952.66 | 51,285.43 |
| 主营业务收入所 占比例 | 98.74% | 98.30% | 97.63% |

【注】：其他业务收入的内容为销售材料和废料的收入。

报告期内，公司主营业务收入在营业收入中的比例均超过97%，公司主营业务突出。

2、主营业务收入构成及变动分析

报告期内，随着我国经济从金融危机的影响中强劲复苏与快速发展，公司紧紧抓住国家经济复苏所带来的市场发展机遇，围绕“生产高端产品”、“建立高效渠道”、“服务高端客户”的战略目标，努力开拓国家及行业内重点项目投资所带来的新市场，扩大产品销售规模覆盖区域，不断强化公司内部管理，通过完善产品结构、提高产品质量、加强产品成本管理等方面的技术优势，提升公司综合竞争力。报告期内，公司营业收入的增长持续稳定，市场份额逐步加大，行业影响力持续增强。

(1) 主营业务收入按产品分类

单位：万元

| 项目 | 2011 年度 | | 2010 年度 | | 2009 年度 | |
|-----------|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 高低压成套开关设备 | 65,585.07 | 77.04% | 49,403.54 | 82.46% | 42,154.30 | 84.19% |
| 元器件 | 14,621.79 | 17.18% | 8,109.40 | 13.54% | 5,641.71 | 11.27% |
| 自动化产品 | 4,668.21 | 5.48% | 2,338.78 | 3.90% | 2,274.16 | 4.54% |
| 电力电子 | 73.86 | 0.09% | - | 0.00% | - | 0.00% |
| 服务收入 | 181.90 | 0.21% | 62.36 | 0.10% | - | 0.00% |
| 合计 | 85,130.83 | 100.00% | 59,914.08 | 100.00% | 50,070.17 | 100.00% |

高低压成套开关设备、元器件和自动化产品构成了公司报告期内的主要收入来源。其中高低压成套开关设备占营业收入的比重最大，2011年、2010年和2009年占主营业务收入的比重分别为77.04%、82.46%和84.19%，始终维持在80%左右。

相应期间内元器件的销售收入分别占主营业务收入的17.18%、13.54%和11.27%；自动化产品分别占主营业务收入的5.48%、3.90%和4.54%，这两类产品收入虽然占收入比重较小，报告期内同样呈现了快速的增长，年复合增长率分别为60.99%和43.27%，均高于高低压成套设备的增长率24.73%。随着2011年内首次公开发行募投项目的相继投产，上述两种产品销售收入的增长幅度将进一步提高。

2011年公司新设的佑赛科技当年即产生效益，通过直接对外销售及内部销售给成套开关设备提升其品质两种销售渠道，佑赛科技在短短一个季度内已经获得了892.85万元的销售收入（含集团内部销售）及132.60万元的净利润。

(2) 主营业务收入按地区分类

单位：万元

| 项目 | 2011 年度 | | 2010 年度 | | 2009 年度 | |
|--------|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 华北地区 | 34,790.04 | 40.35% | 27,009.77 | 44.31% | 19,301.49 | 37.64% |
| 华东地区 | 39,966.22 | 46.36% | 28,147.50 | 46.18% | 26,547.05 | 51.76% |
| 其中：安徽省 | 22,454.20 | 26.04% | 19,861.07 | 32.58% | 16,084.96 | 31.36% |
| 东北地区 | 381.95 | 0.44% | 369.08 | 0.61% | 440.00 | 0.86% |
| 华中地区 | 1,953.10 | 2.27% | 1,609.03 | 2.64% | 1,801.97 | 3.51% |
| 华南地区 | 917.39 | 1.06% | 461.55 | 0.76% | 549.32 | 1.07% |
| 西南地区 | 4,791.98 | 5.56% | 487.89 | 0.80% | 620.93 | 1.21% |
| 西北地区 | 3,412.44 | 3.96% | 2,867.84 | 4.70% | 2,024.67 | 3.95% |
| 合计 | 86,213.12 | 100.00% | 60,952.66 | 100.00% | 51,285.43 | 100.00% |

从公司报告期营业收入的地区构成来看，销售收入的区域结构较为稳定，华东地区与华北地区的收入占比较高。可见，通过报告期以前年度的尝试性开辟，以及报告期内华北销售团队的关系维护和业务开拓，公司已经逐步稳定了华北这个省外的重点市场。

安徽省内的收入在稳步上升的同时占比有所下降，省外的销售收入占比进一步增加。通过公司营销团队在华北、华东以外地区的市场开拓，其他地区的销售收入在报告期内也呈增长态势。

3、公司经营成果变动分析

单位：万元

| 项目 | 2011 年度 | | 2010 年度 | | 2009 年度 | |
|-------|-----------|--------|-----------|--------|-----------|--------|
| | 金额 | 同比增长 | 金额 | 同比增长 | 金额 | 同比增长 |
| 营业收入 | 86,213.12 | 41.44% | 60,952.66 | 18.85% | 51,285.43 | 22.44% |
| 营业利润 | 8,168.14 | 79.43% | 4,552.37 | 8.22% | 4,206.62 | 30.31% |
| 净利润 | 7,383.74 | 71.42% | 4,307.40 | 11.36% | 3,868.15 | 39.09% |
| 综合毛利率 | 36.38% | 2.86% | 33.52% | 0.33% | 33.19% | -0.49% |
| 销售净利率 | 8.56% | 1.49% | 7.07% | -0.48% | 7.54% | 0.90% |

公司主营业务突出，近三年的利润总额主要来源于营业利润，公司报告期内业务收入保持了良好的发展态势，2011 年度，2010 年度和 2009 年度分别较上年增长 41.44%、18.85%和 22.44%。营业利润和净利润也呈现了一致的增长，尤其是 2011 年度，相比上一年营业利润和净利润的增长均超过 70%。此外，公

司的综合毛利率和销售净利率在报告期内均稳中有升。

4、主营业务毛利率分析

| 项 目 | 2011 年度 | 2010 年度 | 2009 年度 |
|--------------|---------------|---------------|---------------|
| 高低压成套开关设备 | 33.44% | 30.26% | 31.60% |
| 元器件 | 46.02% | 47.45% | 42.76% |
| 自动化产品 | 42.47% | 34.26% | 35.46% |
| 电力电子 | 43.24% | - | - |
| 服务收入 | 41.84% | 23.64% | - |
| 综合毛利率 | 36.38% | 33.52% | 33.19% |

2011 年度、2010 年度和 2009 年度公司综合毛利率分别为 36.38%、33.52% 和 33.19%，总体保持稳定，2011 年度随着产品工艺的提高，毛利率略有增长。总体而言，公司各产品的毛利率在报告期内均稳中有升。

高低压成套开关设备的生产是基于一系列元器件及自动化产品的设计、组装和调式工作，然而由于客户一般指定元器件的规格及供应商，因而公司的毛利空间较小。元器件和自动化产品的销售相比高低压成套开关设备，在研发能力、品牌知名度、生产技术水平等方面同样具有较高的要求，而原材料采购的选择空间则较大，因而公司自主开发、自主生产的元器件和自动化产品的销售毛利率反而略高于高低压成套开关设备的毛利率。报告期内，公司注重元器件及自动化产品的研究开发，对森源电器和鑫龙自动化公司分别进行增资，加大资金投入。报告期内元器件及自动化产品销售收入的复合增长率均超过了高低压成套设备销售收入的增长率，占营业收入的比重也逐步提高。此外，电力电子作为 2011 年度刚刚起步的产品，在当年也展现了颇佳的盈利能力。

元器件、自动化产品及电力电子的自主研发、生产和销售具有标准化、高毛利、技术含量高、存货流转快和资金占用少的特点。公司拟使用本次募集资金继续加大在元器件及自动化产品生产开发上的投入，使这几种产品的经营之间产生资源共享、优势互补的联动性。

第四节 本次募集资金运用

一、本次募集资金运用概况

（一）募集资金情况

公司本次发行股票共计 7,886.90 万股，经大华会计师事务所有限公司出具的 [2012]188 号《安徽鑫龙电器股份有限公司非公开发行人民币普通股（A 股）7,886.90 万股后实收股本的验资报告》验证，截至 2012 年 6 月 21 日，本次非公开发行募集资金总额为人民币 529,999,680.00 元，扣除发行费用人民币 14,489,056.49 元后，发行人实际募集资金净额为人民币 515,510,623.51 元，其中增加注册资本人民币 78,869,000.00 元，增加资本公积人民币 436,641,623.51 元。

（二）募集资金投向

公司本次拟非公开发行 A 股股票不超过 8,000 万股，实际募集资金总额不超过 53,000 万元，预计本次发行费用合计约 1,600 万元。募集资金扣除发行费用后，将用于如下项目：

单位：万元

| 序号 | 项目名称 | 投资总额 | 拟投入募集资金 |
|----|---------------------------------|--------|---------|
| 1 | 年产 2 万台 VA-12 智能化固封极柱式高压真空断路器项目 | 20,000 | 20,000 |
| 2 | 年产 17 万台智能型电力电器元件产品生产线项目 | 15,000 | 15,000 |
| 3 | 智能型高分断低压断路器生产线建设项目 | 10,000 | 10,000 |
| 4 | 高、低压开关柜及元件技术研究中心建设项目 | 8,000 | 6,400 |
| 合计 | | 53,000 | 51,400 |

待发行费用完全确定后，若实际募集资金金额超过 51,400 万元，则超过部分用于高、低压开关柜及元件技术研究中心建设项目。

若本次非公开发行实际募集资金净额少于上述项目拟投入募集资金总额，募集资金不足部分由公司自筹解决；若上述投资项目在本次发行募集资金到位前已进行先期投入，公司拟以自筹资金前期垫付，待本次募集资金到位后以募集资金替换前期自筹资金的投入。

（三）本次募集资金投资项目的批复情况

本次募集资金投资项目均获得了当地相关政府部门的批准，具体情况如下：

| 序号 | 项目名称 | 立项情况 | 环评情况 |
|----|---------------------------------|---------------------------|------------------------|
| 1 | 年产 2 万台 VA-12 智能化固封极柱式高压真空断路器项目 | 芜湖市发展和改革委员会发改产业[2011]635号 | 安徽省环境保护厅环控函[2011]1147号 |
| 2 | 年产 17 万台智能型电力电器元件产品生产线项目 | 芜湖市发展和改革委员会发改产业[2011]634号 | 安徽省环境保护厅环控函[2011]1147号 |
| 3 | 智能型高分断低压断路器生产线建设项目 | 芜湖市发展和改革委员会发改产业[2011]636号 | 安徽省环境保护厅环控函[2011]1147号 |
| 4 | 高、低压开关柜及元件技术研究中心建设项目 | 芜湖市发展和改革委员会发改产业[2011]632号 | 安徽省环境保护厅环控函[2011]1147号 |

二、募集资金投资项目具体情况

（一）本次募集资金拟投资项目的建设背景

1、本次募集资金投资项目建设背景

（1）国家产业政策的扶持

电力是现代工业的命脉，国民经济的发展和人民生活的改善均离不开电力工业的发展。输配电及控制设备制造业承担着电能传输、变换、分配的重任，是实现国民经济可持续发展的重要保障手段，已成为国家产业政策扶持的行业。

（2）电力工业的快速发展

21 世纪前 10 年到 20 年，是我国电力发展的关键时期，是中国电力发展规模最大的时期。我国从 20 世纪 50-60 年代，平均每年新增装机在 1.1GW 左右，而到 70 年代上升为 4.2GW，80 年代上升为 7.2GW。到了 90 年代，每年新增装机在 17GW，几乎是每 10 年翻一番。按此规律，21 世纪前 20 年，平均每年需要新增装机 30GW 左右。这样到 2020 年，按人均 0.6kW 计算（预计 2020 年为 15 亿人口），全国装机容量将达到 900GW 左右。即使是达到上述装机容量，我国人均用电水平仍然不高，和发达国家相比，仍处于较低水平，只相当于美国 50 年代、英国 60 年代、法国 70 年代、西班牙 80 年代初期的人均用电水平。

（3）骨干电网和城市电网改造的加速

根据国家电网建设“十二五”规划，国家电网公司和南方电网公司在“十二五”

期间的总投资额为 22,000 亿元左右，国家电网公司将新建 110 千伏以上的变电站 500 座，计划投入 4,200 亿元，实现新一轮农村电网改造升级工程，这必将带动整个输配电及控制设备行业的发展。

（4）城市轨道交通及电气化铁路、客运铁路专线改造发展迅速

作为国民经济的大动脉，我国的交通建设跟经济社会的发展不相匹配，“交通瓶颈”已成为很多地区发展的首要难题，以铁路、公路、民航、水运为代表的交通设施建设是国家投资建设的重点，而铁路建设是这些领域中的重中之重。

到 2015 年，全国铁路营业里程达到 12 万公里以上，其中高速铁路 1.6 万公里以上，西部铁路 5 万公里以上，复线率和电气化率分别达到 50%、60%。以高速铁路为骨架、总规模 5 万公里的快速铁路网基本建成，总规模 7 万公里的区际大能力通道布局成网，繁忙干线实现客货分线运输。新建和改造铁路客站 1015 座，客货枢纽及配套设施进一步完善，建成双层集装箱运输网络，路网布局和技术结构更加合理。

铁路“十二五”规划明确提出，基本实现技术装备现代化，时速 200 公里及以上动车组成为快速客运的主要装备，全路投入运营的动车组达到 1,500 列以上；大功率机车成为主要干线的主力机型，投入运用的大功率机车达到 1.3 万台以上，占机车保有量的 60%。建设全路数据通信网，实现高速铁路、城际铁路、重要干线 GSM-R 无线网络覆盖，并装备不同等级的列车运行控制系统。大力发展数字化、智能化铁路，基本实现铁路运输组织智能化、客货营销社会化、经营管理现代化，这也为智能电器的发展提供了广阔的市场。

2、本次募集资金投资项目与公司现有业务的关系

公司本次募集资金投资项目均符合公司主营业务的发展方向。

在国家产业政策的带动下，我国电力工业将获得持续快速的发展，输配电及控制设备制造业将面临巨大的发展机遇，公司本次募集资金全部用于输配电及控制设备的生产与研发，以提升公司的技术研发水平，扩大业务规模，增强抗风险能力，从而全面提高公司的品牌知名度、影响力和市场渗透力。实践表明，元器件产品的生产能力和质量是决定输配电及控制设备制造企业成败的关键，故建设元器件产品生产线是强化公司核心竞争力的必由之路，也是适应国内市场环境的

有效发展路径。

强大的技术研发能力是输配电及控制设备未来发展的保障。通过高、低压开关柜及元件技术研究中心建设项目，公司将在现有技术研究中心的基础上，全力打造一个为企业未来发展进行技术和资源储备的创新研发平台，进一步完善技术研究中心的各项研究设施，从而增强公司的研发能力，进一步提升技术水平，保持公司在行业内的技术领先优势，为公司长远发展奠定坚实的基础。

（二）本次募集资金拟投资项目的的基本情况

1、年产 2 万台 VA-12 智能化固封极柱式高压真空断路器项目

（1）项目建设的必要性

①顺应国家电力发展的需要

随着科技不断进步和国家节能减排力度的增强，国内电力供应紧张，电网改造工程的不断深入进行，要求高压配送电等设备技术创新改造，而高压断路器是电气设备中的控制设备，它直接关系到电气设备的安全与稳定。

②企业技术改造创新的要求

企业要可持续发展，必须不断改造创新，以满足市场的新需求，而高压断路器项目的投产将满足市场对此方面的需求，为公司主营业务的增长提供更坚实的保障。

③扩大就业促进地方经济发展的需要

在皖江城市带承接产业转移的背景下，本项目的投产将吸引更多的人才、资金和技术，带动相关产业、行业的发展，带动电力电子、电子设备结构件、电工材料等产业的扩大发展，从而推动整个地区的技术进步和经济发展，同时提供更多的就业岗位。

（2）市场容量

改革开放以来，我国经济迅猛发展，用电需求快速增长，目前我国人均装机容量已接近世界平均水平，但与发达国家相比，差距较大。因此，未来较长时期内，我国电力建设将保持高速增长的态势。

目前，国内高压断路器的技术水平已经得到大幅度提升，且随着智能化、小型化产品的推出，市场需求不断增长，尤其是本项目投产的 12kV 真空断路器，

具有绝对的竞争优势。未来几年，国内市场对电工电器产品的年需求量在 6,000 万台（套），对断路器的需求将随之增长，户内 12kV 断路器的年需求量将在 50 万台（套），而目前全国的年生产量仅在 40 万台（套）左右，不能满足市场的需求，需要一定的进口。

目前，我国输配电及控制设备制造业中从事与公司相同业务的企业约上千家，其中大部分为规模较小的生产企业，与公司不构成竞争关系。随着我国电力工业的发展，输配电及控制设备的市场需求量将呈不断增长的趋势，公司 12kV 断路器等产品的市场占有率将稳中有升。

（3）项目的投资概算

本项目总投资估算为 20,000 万元，其中工程建设投资 14,000 万元，流动资金 6,000 万元，全部以本次非公开发行募集资金投入。

（4）项目的实施方案

①项目实施主体及方式

本项目由公司对其全资子公司森源电器进行增资，由森源电器具体实施。

②项目选址

本项目建设地点位于安徽省芜湖市经济技术开发区的原有厂区，公司已经取得土地使用权证。

③产品方案及生产规模

本项目达产后，森源电器将新增 2 万台 12kV 真空断路器的年产量。

④环境保护

本项目的环境影响报告表已分别经芜湖市环境保护局批准，并经安徽省环境保护厅核查通过，文号为环控函[2011]1147 号。

⑤项目计划进度

本项目目前已经完成了前期的市场调研、可行性研究等准备工作，并正在进行厂房初步设计、施工图设计工作，待募集资金到位后，即可投入项目建设，预计在募集资金到位后 12 个月内完成厂房建设、设备调研、采购设备、安装、调试，投入试生产等，24 个月后投入正式生产，项目投产后第三年完全达产。

2、年产 17 万台智能型电力电器元件生产线项目

（1）项目建设的必要性

①有利于电力系统安全、可靠运行

A. ACS 软起动器成功地解决了交流电动机起动电流对电网质量的影响以及对机械设备冲击等问题，是传统机电起动方案的替代产品。

B. DMX 系列多功能测控单元是针对电力系统、工矿企业、智能大厦等用电场所的电力监控需求而设计的数字式测控装置。它能测量所有的常用电力参数，同时具有谐波分析功能，以及完善的通信联网功能，可直接取代常规电力变送器、测量仪表和电能质量分析仪表，是一种先进的智能化、数字化的前端采集元件。

C. DIX 系列开关柜状态综合指示仪是根据当前中压系统开关柜技术发展而开发的一种新型的多功能、智能化模拟动态指示装置，该产品以一体化功能布局配套装备于开关柜，将简化开关柜的面板结构设计，美化开关柜的面板布局，完善开关柜的指示功能安全性能，并可以通过通讯接口远传开关柜的工作状态。

D. DCX 电动机控制器装置适用于频率 50Hz，额定电流小于等于 800A，AC660V 以下电压等级的三相异步电动机回路，可对电动机实现就地/远程监控与保护。

E. XL 系列数字式电量测量仪表适用于自动化控制系统、高、低压配电的现场显示，可替代模拟指针仪表，以实现对电流、电压、频率、功率因数等电量参数的测量并显示。

②有利于提高我国工业装备的自动化水平

A. 数字式软起动器由于采用了计算机技术，具有传统的起动方式无法比拟的优点，比如采用单片机全数字自动控制，控制方式灵活多样；起动转矩电流、电压、时间可按负载不同灵活设定；对电动机提供平滑的、渐进的起动过程，减少起动电流对电网的冲击，降低设备的振动和噪声，延长机械转动系统的使用寿命；标准的通讯接口，便于组建自动化管理通讯网络；具有全面的 LED 显示功能，以及友好的人机对话界面等。

B. DMX 系列多功能测控单元除正常测量显示外,还具有以下的功能和特点：显示倍率可通过面板上按钮操作，随时可以任意设置，使用非常方便灵活；可选择被测量值的变送输出，输出为 4~20 mA，0~5V 等模拟量可选；可选择 RS-485 通讯接口，采用标准 MODBUS 协议，可连接 32 个不同仪表，传输距离达 1.2 公里；适用范围广，组合功能强等。

C. DIX 系列开关柜状态综合指示仪具有以下特点及功能：集一次回路模拟图、开关状态、断路器位置、接地闸刀位置、弹簧储能状态、高压带电指示、高压带电闭锁等多功能于一体；自动、手动两种加热除湿、温度控制、加热器故障指示、温湿度码显示；遥信、遥测、遥控、遥调功能；可取代一次回路模拟指示牌、电磁式开关状态指示器、接地指示器、带电闭锁指示器、自动加热除湿、温度控制器、加热器故障监测器等多种控制、指示装置；共有 6 路开关量输入 3 路继电器输出；语音报警功能（可选）；通讯功能等。

D. DCX 电动机控制器装置具有以下特点：代替传统的元器件（可代替电压表、电流表、时间继电器的热继电器保护）；能与上位机组成通讯网络，实现遥测、遥控、遥调、遥信功能，实现控制室与工作现场的信息、功能共享；自诊断功能；故障记录（上位机实现）等。

E. XL 系列数字式电量测量仪表具有以下特点：核心器件采用单片机、专用大规模集成电路；LED 数码显示，显示直观，测量精度高；结构紧凑，统一开孔为 75x75 及 45x45（外形尺寸为 82x82 及 48x48）两种标准规格，体积小等。

③有利于促进相关产业的发展

国产化智能型产品，将会对电子元器件、电子设备结构件、电工材料等相关行业带来更大的市场机会和发展动力。

（2）市场容量

目前智能型标准产品进口较多，国产产品市场占有份额较少，且这些国产产品的芯片和集成块也是进口的。在国内应用的智能型标准产品中，其智能化和模块化技术上不成熟，在线监测功能少，远不能满足用户的需要。

“十二五”期间是中国智能电网建设实现跨越式发展，领先世界的重要战略机遇期，由此而产生的市场需求是相当巨大的。“十二五”期间，市场对软起动器的需求量约为 400 万台左右，按市场平均单价 6,000 元/台，市场规模总值将达到 240 亿元；市场对多功能测控单元的需求量将达到 600 万台，按市场平均单价 1,800 元/台计算，市场规模总值将达到 108 亿元；市场对高低压开关柜综合状态指示仪的需求量将达到 400 万台，按市场平均价格 1,250 元/台计算，市场规模总值将达到 50 亿元；市场对电动机控制器的需求量将达到 350 万台，按市场平均单价 1,500 元/台计算，市场规模总值将达到 52.5 亿元；市场对数字式仪表

的需求量将达到 1,200 万台，按市场平均单价 350 元/台计算，市场规模总值将达到 42 亿元。

（3）项目的投资概算

本项目总投资估算为 15,000 万元，其中工程建设投资 11,000 万元，流动资金 4,000 万元，全部以本次非公开发行募集资金投入。

（4）项目的实施方案

①项目实施主体及方式

本项目由公司具体实施。

②项目选址

本项目建设地点位于安徽省芜湖市经济技术开发区的原有厂区，公司已经取得土地使用权证。

③产品方案及生产规模

本项目达产后，公司将新增 17 万台智能型电力电器元件产品的年产量

④环境保护

本项目的环境影响报告表已分别经芜湖市环境保护局批准，并经安徽省环境保护厅核查通过，文号为环控函[2011]1147 号。

⑤项目计划进度

本项目目前已经完成了前期的市场调研、可行性研究等准备工作，并正在进行厂房初步设计、施工图设计工作，待募集资金到位后，即可投入项目建设，预计在募集资金到位后 18 个月内完成厂房建设、设备调研、采购设备、安装、调试，投入试生产等，24 个月后投入正式生产，项目投产后第三年完全达产。

3、智能型高分断低压断路器生产线建设项目

（1）项目建设的必要性

①满足市场需求

随着国民经济的快速发展，国家基础建设速度的加快，国内许多重大工程如西气东输、西电东送、城乡电网改造的实施，作为电网中不可缺少的断路器将有着十分广阔的市场前景。

②产品可以替代同类进口产品

在国内断路器的生产领域，由于受生产能力和技术设备等方面的影响，总体

的生产水平、产品质量和技术指标均不能达到高性能的要求。

此外，一些特别稳定的工作环境必须要有高性能的智能型断路器工作，本项目所生产的智能型产品正是基于此种情况，可以替代进口产品，从而保证工作进行时的稳定性。

③产品的产业化生产可以带动整个相关产业的发展

带通讯接口的新型高分断万能式断路器（AXW）和智能型高分断小体积塑壳断路器（AXM）的生产涉及很广泛的产业领域，比如智能化控制芯片、铜导体的深加工、黑色金属的精度加工、高精度阻燃型塑料绝缘件加工等行业。上述相关产业对断路器的生产都有着相当大的影响，其产品性能的整体提高才能使高智能型断路器的质量和综合性能产生质的飞跃，因此，带通讯接口的新型高分断万能式断路器的生产，可以成为推进整个相关产业发展的一大动力。

④项目建设可以推进电力资源在各个相关领域的安全应用

国内工厂、厂矿、变电站等下游用户的迅速发展，将为公司产品的大力推广和应用创造了一个良好的机遇。同时，智能型断路器的应用可以加大在工作中的安全性能，也将增加下游行业的实际需求量。

⑤项目建设有利于产品替代进口和加强出口

从产品性能和技术水平而言，本项目所生产的产品在国内同类产品中处于领先地位，甚至与国外产品相比，其性价比也处于优势地位，因此，本项目所生产的产品可以替代进口，并在国外市场上也具有一定的竞争力。

（2）市场容量

随着电力工业发展的快速，社会电力需求将快速扩张，为公司的发展创造了良好的机遇。根据相关经验，国内每年至少需要低压框架式断路器约 67 万台，塑壳式断路器 1,700 万台，每年市场规模总值约 350 亿元。

此外，我国低压电器产品主要出口到东南亚国家的数量比较大，占其全部数量的 60%以上，而且由于国家对机电产品出口的重视、扶持和鼓励，这些优惠政策都将有利于低压电器的出口。

目前，在我国的低压电器的生产厂家约有 1,500 家,但其中的绝大多数都是小规模生产企业，生产能力和水平都相对较低，年产值不超过 1,000 万元，而年产值超过亿元的少数几个厂家主要集中在东部沿海。

（3）项目的投资概算

本项目总投资估算为 10,000 万元，其中工程建设投资 7,200 万元，流动资金 2,800 万元，以本次非公开发行募集资金投入。

（4）项目的实施方案

①项目实施主体及方式

本项目由公司具体实施。

②项目选址

本项目建设地点位于安徽省芜湖市经济技术开发区的原有厂区，公司已经取得土地使用权证。

③产品方案及生产规模

本项目达产后，公司将新增 14.35 万台智能型高分断低压断路器产品的年产量。

④环境保护

本项目的环境影响报告表已分别经芜湖市环境保护局批准，并经安徽省环境保护厅核查通过，文号为环控函[2011]1147 号。

⑤项目计划进度

本项目目前已经完成了前期的市场调研、可行性研究等准备工作，并正在进行厂房初步设计、施工图设计工作，待募集资金到位后，即可投入项目建设，预计在募集资金到位后 18 个月内完成厂房建设、设备调研、采购设备、安装、调试，投入试生产等，24 个月后投入正式生产，项目投产后第三年完全达产。

4、高、低压开关柜及元件技术研究中心建设项目

（1）项目建设的必要性

①建设高、低压开关柜及元件技术研究中心是公司可持续发展的需要

公司拥有雄厚的技术力量和丰富的实际运行经验，在产品研发、采用新技术和新工艺方面始终紧跟行业的需求和产品发展的趋势。公司每年大量投入用于产品研发和新产品、新技术的市场推广，获得多项国家专利，为公司的快速发展提供了有力的支持。

随着社会的进步和技术的发展，尤其是我国加强智能电网建设和绿色再生能源的利用，输配电及控制设备制造业的技术密集型程度越来越高，尖端的高科技

技术将更加紧密地与传统输配电设备相结合。公司现有的技术研究中心已经不能完全满足将来的技术创新需要，在未来 2-3 年内必须扩大对科研方面的投入，建成功能完善，集研发、交流、培训、试制、测试一体化的多功能技术研究中心。

②技术研究中心是提高企业技术创新能力的主要载体

公司生产的输配电及控制设备产品对于技术含量、质量控制及检测的要求较高，优秀的技术研究中心是公司扩大产能及技术创新的必要条件。公司技术研究中心目前被评为安徽省级企业技术研究中心，具有较高的研发能力。目前，随着公司市场占有率的不断提高及产品技术更新所带来的市场需求，技术研究中心有必要在现有基础上进行扩大。

③公司产能扩张要求建设功能完备的试验室

公司生产 40.5kV 及以下全系列成套开关设备及元器件产品。在生产制造过程中，为保证产品的质量水平，需定期对产品抽样进行常规检验及研究性试验。

公司产品品种规格较多，原材料种类各异，且由于产品销售和技术更新的要求，公司需不断对新材料、新工艺进行技术改进。现有的技术研究中心受场地规模和设备水平的限制，并不能全部满足产品检测和试验的要求，公司不得不将部分产品检测及试验转到其它专业研究部门的试验站完成。为缩短研发周期，同时满足质量控制系统和新产品验证的需要，公司有必要扩大技术研究中心的场地规模，引入先进的技术设备和仪器，以填补公司生产和现有技术检测力量之间不断扩大的缺口，强化公司的核心竞争力。

④新产品的研发需要专门的试制车间

公司每年投入大量经费用于产品研发和新产品、新技术的市场推广，但由于目前市场对技术研发和产业化周期的要求越来越高，公司现有的新产品试制设备及场地等都已渐渐制约了公司新产品的研发速度。

新试制车间的建设将大大提高产品研发的质量，缩短研发和产业化的周期，研发的新产品在投放市场后，将为公司带来新的利润增长点。

⑤技术人才的培养需要专门的技术培训中心

公司通过员工培训，可以直接提高员工的技术能力，培养出技术能力强、有创新意识、熟悉公司生产情况的高素质技术人才，从而有效提高公司的生产效率，为公司带来直接的经济效益，提升公司在市场经济中的竞争力，因此，公司需要

建立专门的技术培训中心。

（2）研发方向及主要功能

本技术研究中心的研发方向为：①配电设备的小型化；②保护和控制的智能化；③输配电设备的高可靠性；④使用材料的环保化；⑤输配电的低损耗和节能性；⑥产品的高性能价格比；⑦产品线向高压领域扩展。上述研发方向均代表了目前国际最先进的输配电技术发展方向。

本技术研究中心的主要功能如下：

①创新研究

本技术研究中心将通过产学研结合，重点对行业发展的关键技术进行攻关，取得自主知识产权的成果，同时建立基础研究、技术开发、试验验证、工程化示范、成果输出、技术服务、技术培训一条龙的研究与产业紧密结合的创新体系，开展技术和产品标准的研究，构建行业技术标准体系。

②行业服务

本技术研究中心将对企业、高校、科研机构开放，成为连接输配电及控制设备技术基础研究与产业化的桥梁和纽带，实现输配电领域的应用基础研究与工业化生产的有机衔接，加速研发成果向工业化生产的转化速度，使科技成果尽快转化为生产力。

③成果转化

本技术研究中心将成为输配电及控制设备制造业技术领域新工艺、新技术、新产品的研发成果转化为生产力的中间环节和有效通道，以及国内研究、中试、开发、生产等功能齐备的专业化、工程化试验基地。

④人才培养

本技术研究中心将凝聚和培养各类高水平的工程技术人才，不断提升我国输配电领域工程技术的原始创新能力，同时为输配电及控制设备制造企业培养和输送产业化技术人才，从而全面提升我国输配电及控制设备制造业在国际市场上的竞争力。

⑤国际合作与交流

本技术研究中心将积极与国外知名科研单位、大学建立合作关系，共同进行输配电及控制设备的研发和产业化工作，同时加强与国外知名公司的合作与交

流，提高我国输配电及控制设备的生产和应用技术水平。

（3）项目的投资概算

本项目总投资估算为 8,000 万元，其中工程建设投资 3,000 万元，设备投资为 5,000 万元，以本次非公开发行募集资金投入。

（4）项目的实施方案

①项目实施主体及方式

本项目由公司具体实施。

②项目选址

本项目建设地点位于安徽省芜湖市经济技术开发区的原有厂区，公司已经取得土地使用权证。

④环境保护

本项目的环境影响报告表已分别经芜湖市环境保护局批准，并经安徽省环境保护厅核查通过，文号为环控函[2011]1147 号。

⑤项目计划进度

本项目目前已经完成了前期的市场调研、可行性研究等准备工作，并正在进行厂房初步设计、施工图设计工作，待募集资金到位后，即可投入项目建设，预计在募集资金到位后 15 个月内完成厂房建设、设备调研、采购设备、安装、调试，投入试生产等。

三、募集资金专项存储的相关情况

本公司已经建立募集资金专项存储制度，并将严格遵循本公司《募集资金管理制度》的规定，资金到位后及时存入专用账户，按照募集资金使用计划确保专款专用。保荐人、开户银行和公司将根据《深圳证券交易所上市公司募集资金管理办法》的有关规定在募集资金到位后一个月内签订募集资金三方监管协议，共同监督募集资金的使用情况。

第五节 中介机构对本次发行的意见

一、保荐人对于本次发行过程和发行对象合规性的结论意见

保荐人华林证券有限责任公司认为：本次鑫龙电器非公开发行经过了必要的授权，并获得了中国证券监督管理委员会的核准；本次非公开发行股票符合《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国公司法》、《上市公司证券发行管理办法》、《上市公司非公开发行股票实施细则》等法律、法规的有关规定；本次非公开发行股票遵循了公平、公正、公开的原则，股票的定价和分配过程合规，符合公司及其全体股东的利益。

二、律师对于本次发行过程和发行对象合规性的结论意见

发行人律师北京市天银律师事务所认为：本次鑫龙电器非公开发行已依法取得了全部必要的授权和批准；本次发行所发送的《认购邀请书》、《申购报价单》，正式签署的《股份认购合同》以及其他有关法律文件合法有效；本次发行方案符合《管理办法》、《实施细则》的规定；发行人本次发行股票所涉及的发行对象、询价及配售过程方式及其结果均符合《管理办法》、《实施细则》、《承销管理办法》等相关法律法规和发行人相关股东大会决议的规定；本次发行股票的实施过程和实施结果公平、公正，合法有效。

第六节 新增股份的数量及上市时间

本次发行新增78,869,000股股份已于2012年6月28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2012年7月19日。根据深圳证券交易所相关业务规则，公司股票价格在2012年7月19日不除权。

本次发行中，发行对象所认购股份的锁定期限为自2012年7月19日起十二个月。

第七节 有关中介机构声明

一、保荐人声明

本公司已对发行情况报告暨上市公告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。

项目协办人: _____

徐小明

保荐代表人: _____

龚寒汀

乔绪升

法定代表人: _____

薛荣年

华林证券有限责任公司

2012年7月18日

二、发行人律师声明

本所及签字的律师已阅读发行情况报告暨上市公告书及其摘要，确认发行情况报告暨上市公告书及其摘要与本所出具的法律意见书不存在矛盾。本所及签字的律师对发行人在发行情况报告暨上市公告书及其摘要中引用的法律意见书的内容无异议，确认发行情况报告暨上市公告书及其摘要不致因所引用内容出现虚假记载、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。

经办律师： _____ _____
 朱振武 吕宏飞

负责人： _____
 朱玉栓

北京市天银事务所

2012年7月18日

三、会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读发行情况报告暨上市公告书及其摘要，确认发行情况报告暨上市公告书及其摘要与本所出具的报告不存在矛盾。本所及签字注册会计师对发行人在发行报告暨上市公告书及其摘要中引用的本所专业报告的内容无异议，确认发行情况报告暨上市公告书及其摘要不致因所引用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。

经办注册会计师：_____ _____
 吕勇军 王海涛

 _____ _____
 李静 吴琳

法定代表人： _____
 梁春

大华会计师事务所有限公司

2012年7月18日

第八节 备查文件

一、 华林证券有限责任公司关于安徽鑫龙电器股份有限公司非公开发行股票之证券发行保荐书

二、 华林证券有限责任公司关于安徽鑫龙电器股份有限公司非公开发行股票之尽职调查报告

三、 北京市天银律师事务所关于安徽鑫龙电器股份有限公司非公开发行股票之法律意见书

四、 中国证券监督管理委员会核准文件

特此公告！

安徽鑫龙电器股份有限公司

2012年7月18日