

创业板投资风险特别提示

本次股票发行后拟在创业板市场上市，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，审慎作出投资决定。

四川科新机电股份有限公司

Sichuan Kexin Mechanical and Electrical Equipment Co., Ltd.

（住所：四川省什邡市马祖镇）



**首次公开发行股票并在创业板上市
招股说明书**

（申报稿）

声明：本公司的发行申请尚未得到中国证监会核准。本招股说明书（申报稿）不具有据以发行股票的法律效力，仅供预先披露之用。投资者应当以正式公告的招股说明书全文作为做出投资决定的依据。

保荐人（主承销商）

 **东北证券股份有限公司**

（住所：吉林省长春市自由大路1138号）

四川科新机电股份有限公司

首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书

（申报稿）

发行股票种类：人民币普通股（A 股）

发行数量：2,300 万股

每股面值：1.00 元人民币

每股发行价格：【】

预计发行日期：【】年【】月【】日

拟上市的证券交易所：深圳证券交易所

发行后总股本：9,100 万股

本次发行前股东所持股份的流通限制、股东对所持股份自愿锁定的承诺：公司实际控制人林祯华、林祯荣、林祯富及其亲属叶少平、程浩、张体安与持有公司 5%以上股份的股东陈放、赵丕龙承诺：自公司股票在证券交易所上市交易之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理其本次发行前已直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。

本公司其他发起人股东王晓明、强凯、董道易、李新、陈启辉、邓泽忠、林祯贵、林祯福、代志洪、陈道兴、涂德强、邹生智、周军、唐兴全、罗家元、周勇、林均、李勇、张传贵、刘天全、陈双辉承诺：自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不转让其本次发行前已持有的本公司股份。

作为本公司董事、监事或高级管理人员的股东林祯华、林祯荣、陈放、赵丕龙、强凯、王晓明、陈启辉、李新承诺：除前述锁定期外，在任职期间每年转让的股份不超过其所持有本公司股份总数的 25%；离职后半年内，不转让其所持有的本公司股份。

保荐人（主承销商）：东北证券股份有限公司

招股说明书签署日期：【】年【】月【】日

发行人声明

发行人及全体董事、监事、高级管理人员承诺招股说明书不存在虚假记载、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。

公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证招股说明书中财务会计资料真实、完整。

中国证监会、其他政府部门对本次发行所做的任何决定或意见，均不表明其对发行人股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，股票依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

重大事项提示

公司特别提请投资者注意，在作出投资决策之前，务必仔细阅读本招股说明书第四节“风险因素”的全部内容，并特别关注以下重要事项及公司风险。

一、股份流通限制和自愿锁定承诺

本次发行前公司总股本 68,000,000 股，本次拟发行 23,000,000 股，发行后总股本 91,000,000 股。本次拟发行股份占发行后总股本的比例为 25.27%。上述股份全部为流通股。

公司实际控制人林祯华、林祯荣、林祯富及其亲属叶少平、程浩、张体安与持有公司 5%以上股份的股东陈放、赵丕龙承诺：自公司股票在证券交易所上市交易之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理其本次发行前已直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。公司其他 21 位发起人股东承诺：自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不转让其本次发行前已持有的本公司股份。

作为本公司董事、监事或高级管理人员的林祯华、林祯荣、陈放、赵丕龙、强凯、王晓明、陈启辉、李新承诺：除前述锁定期外，在任职期间每年转让的股份不超过其所持有本公司股份总数的 25%；离职后半年内，不转让其所持有的本公司股份。

二、发行前滚存利润的共享安排

截至 2009 年 12 月 31 日，公司可供股东分配的利润为 39,868,752.58 元。2009 年 8 月 15 日召开的公司 2009 年第一次临时股东大会审议同意：若本次股票发行并上市成功，则本次股票发行之日前滚存的可供股东分配的利润由公司新老股东共同享有。

三、“5.12”特大地震对本公司的影响

公司及其子公司的住所均为四川省什邡市，属于“5.12”特大地震的极重灾区。在“5.12”汶川大地震中，受破坏最大的区域主要集中在龙门山脉的东北-

西南走向的断裂带山区及丘陵地带。什邡市西北部因紧邻龙门山脉山区，受灾严重，而什邡市东南部地区位于成都平原，受地震破坏相对较轻。

“5.12”特大地震对公司的正常生产经营活动造成了一定的影响，在“5.12”特大地震中，公司的容器一车间与子公司位于什邡市的西北和北部，因此生产车间受损较重；而公司的容器二车间与地震发生时正在建设的容器三车间位于什邡市的南部，因此二车间受损较轻、三车间基本未受影响。

地震导致公司及子公司发生固定资产处置损失及厂房维修加固支出合计 288.01 万元，4 名员工受伤（其中 1 人重伤），30 余名员工家属受伤，11 户员工房屋倒塌，所幸无员工和家属遇难。

同时，地震致使公司容器一车间停工半年，进行厂房维修加固后，于 2008 年 11 月恢复生产。公司的容器二车间受损相对较轻，从 2008 年 5 月 17 日开始陆续恢复生产，公司在组织生产的同时又进行了后续的修缮，产能陆续得到恢复。子公司科新管系于 2008 年 5 月 17 日开始陆续恢复生产。经过对厂房的维修加固后，于 2008 年 9 月底恢复全部产能。

根据什邡市人民政府的授权，什邡市工业经济局于 2009 年 3 月 4 日分别出文认定公司及其子公司为“汶川地震损失严重企业”。

虽然“5.12”特大地震对公司的正常生产经营活动造成了一定的影响，但公司 2008 年营业收入和净利润仍保持了较大幅度的增长。主要原因有：

1、2008 年公司订单量较 2007 年有较大增长。截至 2007 年末，公司已生效未交货的订单累计 12,584 万元；公司 2008 年签订订单总额达 24,627 万元，较 2007 年增加 5,900 万元。

2、公司克服了地震造成的不利影响，迅速恢复了震前的主要产能，更主要的是提前实现了容器三车间的投产使用，产能由 2007 年的 4850 吨增长到 2008 年的 6350 吨。

3、2008 年员工数量大幅增长，由 2007 年的 348 人增长到 2008 年的 508 人，从而为公司生产任务完成提供有力保障。

4、公司作为损失严重企业享受了减免 2008 年度与 2009 年度企业所得税、减免 2008 年度城镇土地使用税及房产税的税收优惠政策（共计 1,249.24 万元）。同时，公司克服了原材料价格上涨等不利因素，采取更为严格的成本控制措施，

使公司的毛利率水平由2007年度的30.74%增长到2008年度的32.64%，这是2008年净利润与营业收入同步增长的重要基础。

综上，由于各级政府的大力支持和公司自身的积极努力，使公司在较短的时间内克服了“5.12”特大地震对正常生产经营活动所造成的不利影响。目前，公司订单充足，各项业务均处于持续稳定的增长时期。地震不会对公司未来持续发展产生重大不利影响。

四、本公司特别提醒投资者关注“风险因素”中的下列风险：

（一）客户集中度较高的风险

公司2007年度、2008年度以及2009年度公司对前5大客户的销售额占同期主营业务收入的比例分别为67.23%、54.67%和52.30%，其中，来自于东方电气集团下属企业的占比分别为50.96%、47.53%和33.45%，存在客户集中度较高的风险。虽然公司客户集中度相对较高，但是随着公司市场拓展的扩大，总体上客户集中度在不断下降；同时，公司的主要客户均为国内知名的大型化工、电力装备企业，包括东方电气集团东方汽轮机有限公司、东方电气集团东方电机有限公司、青海盐湖工业集团有限公司、四川金象化工产业集团股份有限公司、中国成达工程有限公司等，公司与上述主要客户建立了长期良好的合作关系。此外，客户相对集中也是装备制造企业较为普遍的一种行业特点。特别是在西部地区，由于石油、化工、电力等行业较为集中，同时受特殊的地理环境影响，与之相关的装备制造行业也集中在邻近地区，从而形成了较为完整的配套体系。因此，虽然公司已经与主要客户（且均为大型企业）建立了稳定的合作关系，但是如果这些客户发生重大不利变化，或者变更其采购政策导致公司产品不再符合其要求，可能会对公司的经营业绩造成一定不利影响。

（二）税收政策变化的风险

发行人及其控股子公司报告期因享受所得税优惠政策共计减免企业所得税3,001.06万元，其中：2007年度、2008年度、2009年度公司及全资子公司科新管系、原控股子公司晨光塑胶因享受国家西部大开发有关税收优惠政策，企业所得税按15%的税率征收，报告期共计减免所得税1,400.57万元；2007年度公司因企业技术改造国产设备投资抵免企业所得税共计409.08万元；2008年度、2009

年度公司及控股子公司科新管系因“5.12”汶川地震减免企业所得税共计 1,191.41 万元，具体情况如下表所示：

项目名称	2009 年度	2008 年度	2007 年度
科新机电			
西部大开发减免	4,497,358.70	2,988,758.41	4,931,413.87
国产设备抵免减免			4,090,777.86
地震灾害减免	5,786,038.06	4,483,137.62	
科新管系			
西部大开发减免	88,447.15	1,008,177.61	196,297.07
国产设备抵免减免			
地震灾害减免	132,670.73	1,512,266.41	
晨光塑胶			
西部大开发减免			295,233.11
国产设备抵免减免			
地震灾害减免			
合 计	10,504,514.64	9,992,340.05	9,513,721.91
同期净利润（合并数）	36,976,488.44	35,730,599.21	25,046,790.21
所得税优惠占同期净利润比例	28.41%	27.97%	37.98%

上述各期所得税优惠政策对公司报告期内的经营成果存在一定程度的影响。虽然，本公司已于 2008 年 12 月 30 日被认定为高新技术企业，从 2009 年开始可申请执行 15% 的所得税优惠税率，但西部大开发企业所得税优惠政策至 2010 年将停止执行（如无新的法规出台）、技术改造国产设备投资抵免企业所得税优惠政策 2008 年已停止执行，汶川地震灾后重建税收优惠政策延期执行至 2010 年 12 月 31 日，因此，上述税收优惠政策到期后，可能会对公司的业绩增长造成一定不利的影响。

（三）实际控制人控制的风险

本公司实际控制人林祯华、林祯荣和林祯富系兄弟关系，合计持有公司 77.06% 的股权。本次发行后，林祯华、林祯荣和林祯富将合计持有公司 57.58% 的股权。虽然公司通过建立现代企业管理制度和完善法人治理结构尽可能地降低股权集中带来的风险，但林祯华、林祯荣和林祯富三兄弟仍有能力通过在公司股东大会上的投票表决对公司的重大经营决策施加影响或者实施其他控制，因而存在公司和中小股东利益因实际控制人的控制而受损的风险。

（四）募集资金投向风险

本次募集资金投资项目实施后将大大提高公司的生产能力，解决公司现有产

能不足的问题，并优化产品结构，提高产品的附加值，全面增强公司竞争力。虽然项目经过了广泛的市场调查和严密的可行性分析和论证，但在项目实施过程中，因宏观经济形势的变化仍存在一定的不确定性；同时，随着本次募投项目的实施，公司固定资产规模大幅增加，存在因折旧及摊销大幅增加而导致净利润下滑的风险。

目 录

第一节 释 义	11
第二节 概 览	16
一、发行人简介	16
二、实际控制人简介	18
三、发行人的主要财务数据	19
四、本次发行情况	20
五、募集资金的主要用途	21
六、核心竞争优势	21
第三节 本次发行概况	24
一、发行人基本情况	24
二、本次发行的基本情况	24
三、本次发行股票的有关当事人	25
四、发行人与中介机构关系的说明	27
五、本次发行有关重要日期	27
第四节 风险因素	28
一、客户集中度较高的风险	28
二、税收政策变化的风险	28
三、实际控制人控制的风险	29
四、募集资金投向风险	30
五、全球金融危机影响公司业绩的风险	30
六、净资产收益率下降的风险	30
七、应收账款余额增加的风险	30
八、产品质量风险	31
九、安全生产风险	31
十、技术人才队伍建设不能满足公司迅速发展的风险	31
十一、原材料价格波动风险	32
十二、市场竞争的风险	32
十三、行业政策调整风险	33
十四、资产抵押风险	33
第五节 发行人基本情况	34
一、发行人改制重组及设立情况	34
二、发行人设立以来重大资产变化	38
三、发行人股权结构及组织机构	44
四、发行人控股和参股子公司	48
五、持有发行人 5%以上股份的主要股东及实际控制人基本情况	49
六、发行人股本情况	52
七、工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股等情况	54
八、发行人员工及其社会保障情况	54
九、发行人股东及作为股东的董事、监事、高级管理人员的承诺及履行情况	56
第六节 业务和技术	58
一、公司主营业务、主要产品及其变化情况	58
二、公司所处行业的基本情况	61

三、本公司在行业中的竞争地位.....	78
四、公司主营业务情况.....	83
五、公司主要固定资产和无形资产.....	113
六、特许经营权.....	118
七、公司核心技术情况.....	120
八、公司技术储备情况.....	127
九、公司研发人员情况.....	131
第七节 同业竞争与关联交易.....	134
一、同业竞争.....	134
二、关联方和关联交易.....	135
第八节 董事、监事、高级管理人员与其他核心人员.....	143
一、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员简介.....	143
二、董事、监事、高级管理人员和其他核心人员及其近亲属持有本公司股份情况.....	147
三、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的其他对外投资情况.....	150
四、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员最近一年从发行人及其关联企业领取收入的情况.....	150
五、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的兼职情况及所兼职单位与发行人的关联关系.....	151
六、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员相互之间存在的亲属关系.....	152
七、董事、监事、高级管理人员、其他核心人员作出的重要承诺及与发行人签订的协议及其履行情况.....	152
八、董事、监事、高级管理人员符合法律法规规定的任职资格.....	152
九、董事、监事、高级管理人员近两年内变动情况.....	152
第九节 公司治理.....	154
一、股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度的建立健全及运行情况.....	154
二、报告期内违法违规行为情况.....	161
三、报告期内资金占用及对外担保的情况.....	162
四、公司管理层对内部控制的自我评估意见以及注册会计师的鉴证意见.....	162
五、发行人对外投资、担保事项的政策及制度安排和执行情况.....	163
六、投资者权益保护的情况.....	164
第十节 财务会计信息与管理分析.....	166
一、最近三年经审计的财务报表及编制方法.....	166
二、审计意见.....	174
三、主要会计政策和会计估计.....	175
四、会计政策变更情况.....	184
五、公司适用的税率、享受的主要税收优惠政策及政府补助.....	185
六、注册会计师核验的非经常性损益情况.....	192
七、主要财务指标.....	194
八、盈利预测报告情况.....	195
九、公司资产评估情况.....	195
十、发行人历次验资情况及发起人投入资产的计量属性.....	197
十一、资产负债表日后事项、或有事项、承诺事项、其他重要事项.....	205
十二、财务状况分析.....	205
十三、盈利能力分析.....	235

十四、现金流量情况.....	263
十五、财务状况和盈利能力的未来趋势分析.....	267
十六、股利分配政策.....	269
十七、汶川大地震对本公司的影响及公司在抗震救灾中的情况.....	271
十八、发行人未来持续发展的核心竞争力与成长性.....	282
第十一节 募集资金运用.....	291
一、募集资金运用计划.....	291
二、本次募集资金投资使用的合理性分析.....	292
三、募集资金项目投产后公司产能利用情况.....	298
四、募集资金投资项目简介.....	302
五、“其他与主营业务相关的营运资金”项目的具体情况.....	314
六、募集资金项目固定资产变化与产能变动的匹配关系.....	315
七、募集资金运用对经营成果及财务状况的影响.....	316
第十二节 未来发展与规划.....	320
一、公司当年及未来三年的发展计划.....	320
二、本次募集资金运用与公司未来的发展状况分析.....	325
三、上述发展计划所依据的假设条件及所面临的困难.....	326
四、上述发展计划与现有业务的关系.....	327
五、关于对规划实施和目标实现情况进行持续公告的声明.....	327
第十三节 其他重要事项.....	328
一、重要商务合同.....	328
二、对外担保情况.....	332
三、重大诉讼或仲裁事项.....	332
第十四节 其他声明.....	333
第十五节 附件.....	338

第一节 释 义

在本招股说明书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下特定含义：

一般性释义

发行人、科新机电、公司、 本公司或股份公司	指	四川科新机电股份有限公司
科新有限	指	发行人前身四川科新机电设备有限公司，本招股说明书中 2007 年 9 月 3 日之前的“科新有限”指名称变更前的“什邡科新机电设备有限公司”，该两公司名称不同，实际与公司为同一法人主体
本次发行并上市	指	四川科新机电股份有限公司首次公开发行人民币普通股（A 股）股票并在创业板上市
保荐人、主承销商、东北 证券	指	东北证券股份有限公司
发行人律师、国浩深圳所	指	国浩律师集团（深圳）事务所
发行人会计师、信永中和 会计师事务所	指	信永中和会计师事务所有限责任公司，本次发行及上市的审计机构
什邡明天会计师事务所	指	什邡明天会计师事务所有限公司
四川朝辉会计师事务所	指	四川朝辉会计师事务所有限责任公司
四川君和会计师事务所	指	四川君和会计师事务所有限责任公司，现已与信永中和会计师事务所合并
四川明天会计师事务所	指	四川明天会计师事务所有限公司
科新管系、子公司	指	什邡市科新管系有限公司，发行人控股子公司，发行人持有其 100% 的权益
科新农业	指	四川科新农业有限公司，科新有限的原控股子公司，现已注销



麟凤投资	指	什邡市麟凤投资发展有限公司，发行人的实际控制人控制的其他企业
晨光塑胶	指	四川晨光科新塑胶有限责任公司，发行人的实际控制人控制的其他企业
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
国家质检总局	指	国家质量监督检验检疫总局
安全监察机构	指	国家质检总局和地方各级质量技术监督部门内设的压力容器安全监察机构
《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》
《发起人协议书》	指	发行人的全体发起人于 2008 年 10 月 19 日签订的《关于四川科新机电设备有限公司按原账面净资产值折股整体变更为四川科新机电股份有限公司之发起人协议书》
《公司章程》	指	在本招股说明书中，根据上下文文意所需，指当时有效的《公司章程》
《公司章程（草案）》	指	经发行人于 2009 年 8 月 15 日召开的 2009 年第一次临时股东大会通过的《四川科新机电股份有限公司章程（草案）》，该《公司章程（草案）》将于本次发行及上市完成后正式生效成为发行人的《公司章程》
报告期、最近三年	指	2007 年 1 月 1 日至 2009 年 12 月 31 日的期间
元	指	人民币元
专业性释义		
压力容器	指	压力作用下盛装流体介质的密闭容器。本招股说明书中的压力容器系指金属压力容器



一、二、三类压力容器	指	《压力容器安全技术监察规程》将其适用范围内的压力容器分为三个类别。其中，高压容器；中压容器（仅限毒性程度为极度和高度危害介质）；中压储存容器（仅限易燃或毒性程度为中度危害介质，且 PV 乘积大于等于 $10\text{MPa}\cdot\text{M}^3$）；中压反应容器（仅限易燃或毒性程度为中度危害介质，且 PV 乘积大于等于 $0.5\text{MPa}\cdot\text{M}^3$）；低压容器（仅限毒性程度为极度和高度危害介质，且乘积大于等于 $0.2\text{MPa}\cdot\text{M}^3$）；高压、中压管壳式余热锅炉等为第三类压力容器。中压容器、低压容器（仅限毒性程度为极度和高度危害介质）；低压反应容器和低压储存容器（仅限易燃介质或毒性程度为中度危害介质）；低压管壳式余热锅炉；低压搪玻璃压力容器为第二类压力容器。除上述规定以外的低压容器为第一类压力容器
A1、A2、A3	指	根据《锅炉压力容器制造监督管理办法》的规定，压力容器划分为 A、B、C、D 四个制造许可级别。其中，A 级制造范围为超高压容器、高压容器（A1）；第三类低、中压容器（A2）；球形储罐现场组焊或球壳板制造（A3）；非金属压力容器（A4）；医用氧舱（A5）。D 级制造范围为第一类压力容器（D1）；第二类低、中压容器（D2）。根据《锅炉压力容器制造许可条件》第十六条，具有 A1 级或 A2 级或 C 级压力容器制造许可证的企业即具备 D 级压力容器制造许可资格。 根据《压力容器压力管道设计许可规则》（TSG R1001-2008）划分，压力容器设计许可分为 A、C、D、SAD 四个级别。其中，A 级设计范围为超高压容器、高压容器（A1）；第三类低、中压容器（A2）；球形储罐（A3）；非金属压力容器（A4）。D 级设计许可范围为第一类压力容器（D1）；第二类压力容器（D2）。根据该规则第七条，取得 A 级或者 C 级压力容器设计许可的设计单位和审批人员，即具备 D 级压力容器设计资格和设计审批资格
核安全机械设备	指	核安全机械设备是执行核安全功能的关键设备，其质

量和可靠性直接关系到核设施的安全稳定运行。其中“核安全”是指完成正确的运行工况、事故预防或者缓解事故后果从而实现保护厂区人员、公众和环境免遭过量辐射危害

核安全机械设备的分级：构成压力边界和执行安全功能的机械和液体系统的设备和部件分为三个安全分级，即安全 1 级、安全 2 级、安全 3 级

核 2、3 级安全机械设备	指	核安全 2 级设备：适用于输送反应堆冷却剂但不是属于安全 1 级的设备和部件，或在失水事故时保证放射性物质包容所需要的设备和部件。核安全 3 级设备：适用于对安全重要的设备和部件，但这些部件的故障不会有直接的放射性后果；也适用于其故障会导致正常情况下需要存放衰变的放射性气体释放的那些设备和部件
电站辅机	指	指常规蒸汽轮机及核蒸汽轮机发电设备用高压加热器、低压加热器、凝汽器、凝汽器水室、减温减压器、疏水扩容器、发电机机组氢油水系统、核泵电机辅助件，以及其他配套的设备
管系产品	指	指燃气轮机发电设备用 BOP 管系(含 ARACK 集成、BRACK 集成、燃气管系、润滑油管系、控制油管系、清扫空气管系等)；核蒸汽轮机的抗燃油管系、套装油管系；常规蒸汽轮机的套装油管系；水轮发电机辅助管系(润滑系统管系、冷却系统管系、消防系统管系、制动系统管系等)等动力管道系统
亚临界	指	指主蒸汽压力接近于临界压力(一般高于 16.0MPa，又低于临界压力 22.1MPa)的工况
超临界	指	指主蒸汽压力高于临界压力（一般高于 24.0MPa，低于超超临界压力 28.0MPa）的工况
超超临界	指	指主蒸汽压力达到 28.0MPa 以上，或主蒸汽温度或/和再热蒸汽温度为 593℃ 及以上的工况
带极堆焊	指	指带极埋弧堆焊技术。采用带极埋弧堆焊技术在碳钢



		基材上堆焊耐高温或抗腐蚀的不锈钢材料
热处理	指	是将材料放在一定的介质内加热、保温、冷却，通过改变材料表面或内部的组织结构来控制其性能的一种综合工艺过程
无损检测	指	指在不损坏试件的前提下，以物理或化学方法为手段，借助先进的技术和设备器材，对试件的内部及表面的结构、性质、状态进行检查和测试的方法
RT	指	射线检测，指用 X 射线或 γ 射线穿透试件，以胶片作为记录信息的器材的无损检测方法，该方法是最基本的，应用最广泛的一种非破坏性检验方法
UT	指	超声检测，通过超声波与试件相互作用，就反射、透射和散射的波进行研究，对试件进行宏观缺陷检测、几何特性测量、组织结构和力学性能变化的检测和表征，并进而对其特定应用性进行评价的技术
PT	指	渗透检测
MT	指	磁粉检测
ASME	指	美国机械工程师学会
RCC	指	指法国《压水堆核岛机械设备设计与建造规则》标准
BOP	指	Balance of Plant，即燃机辅助系统，包括燃气系统、控制油系统、润滑油系统、排气系统、仪用空气系统
A RACK	指	A 侧系统，主要为排气控制系统
B RACK	指	B 侧系统，主要为燃气控制系统

第二节 概 览

本概览仅对招股说明书全文做扼要提示。投资者作出投资决策前，应认真阅读招股说明书全文。

一、发行人简介

发行人名称：	四川科新机电股份有限公司
英文名称：	Sichuan Kexin Mechanical and Electrical Equipment Co.,Ltd.
住 所：	四川省什邡市马祖镇
注册资本：	68,000,000 元
实收资本：	68,000,000 元
法定代表人：	林祯华

（一）发行人的设立情况

发行人的前身为什邡科新机电设备有限公司，成立于 1997 年 3 月 11 日。2008 年 9 月 9 日，科新有限召开股东会会议，决议将科新有限整体变更为四川科新机电股份有限公司。经四川君和会计师事务所君和验字（2008）第 2018 号《验资报告》验证，科新有限以 2008 年 9 月 30 日经四川君和会计师事务所审计的净资产人民币 85,910,699.57 元按 1.2633: 1 的比例折合股本 68,000,000 元，差额部分 17,910,699.57 元转作资本公积。2008 年 10 月 23 日，公司完成了整体变更为股份有限公司的工商变更登记，并取得了四川省德阳市工商行政管理局核发的注册号为 510682000000087 的《企业法人营业执照》。

截至本招股说明书出具之日，公司的股权结构如下：

序号	股东姓名	持股数（股）	持股比例（%）	序号	股东姓名	持股数（股）	持股比例（%）
1	林祯华	19,649,348	28.8961	16	邹生智	26,112	0.0384
2	林祯荣	19,649,348	28.8961	17	李 勇	26,112	0.0384
3	林祯富	13,099,452	19.2639	18	张传贵	26,112	0.0384
4	陈 放	6,549,760	9.6320	19	刘天全	26,112	0.0384
5	赵丕龙	6,549,760	9.6320	20	林祯福	15,640	0.0230
6	王晓明	1,263,295	1.8578	21	代志洪	15,640	0.0230



7	强 凯	579,632	0.8524	22	陈道兴	15,640	0.0230
8	董道易	131,580	0.1935	23	程 浩	13,056	0.0192
9	李 新	65,756	0.0967	24	陈双辉	13,056	0.0192
10	陈启辉	65,756	0.0967	25	周 军	6,392	0.0094
11	邓泽忠	65,756	0.0967	26	罗家元	2,586	0.0038
12	林祯贵	39,440	0.0580	27	周 勇	2,586	0.0038
13	叶少平	34,205	0.0503	28	林 均	1,158	0.0017
14	涂德强	32,776	0.0482	29	张体安	1,158	0.0017
15	唐兴全	32,776	0.0482	合 计		68,000,000	100.00

（二）发行人的业务简介

公司主要从事石油、化工、能源、电力、制药等行业压力容器设备的设计与制造。公司拥有一、二、三类压力容器（A1、A2、A3）设计和制造许可证以及美国机械工程师学会颁发的 ASME 证书（U、U2）和授权钢印。

2008 年 12 月，公司被认定为国家高新技术企业。公司的技术中心于 2008 年被认定为四川省企业技术中心。2003 年 9 月，公司通过了 ISO9001：2000 质量管理体系认证。公司是中国化工装备协会的理事单位、四川省重大技术装备“1+8”工程产品链企事业单位成员、德阳市重大技术装备制造业企业联合会理事单位。公司于 2006 年、2007 年、2009 年被评选为德阳市“优秀民营企业”；公司被评为德阳市 2007 年度“工业发展优秀企业”；公司 2006 年度、2007 年度、2008 年度连续三年获得省级“守合同重信用企业”荣誉称号。

近年来，随着国内核电事业的飞速发展，带动了相关高端压力容器设备的市场需求。公司及时抓住市场机遇，积极调整业务发展规划，加大了相关专业人才和技术等方面的储备。公司已向国家核安全局提交了民用核 2、3 级压力容器、储罐和热交换器的制造资格许可证的申请，并于 2009 年 10 月 12 日获得了正式受理；2010 年 3 月 10 日，公司的模拟活动方案已提交国家核安全局审查，2010 年 4 月 1 日模拟件制作方案已获批准。目前公司取证工作已进入模拟件试制阶段。

经过十余年发展，公司在大型压力容器设备的设计、制造方面形成了一定的品牌、装备、人才、技术和管理优势，在业内树立了良好的品牌形象。

目前，东方电气集团东方汽轮机有限公司、东方电气集团东方电机有限公司、青海盐湖工业集团有限公司、云南云天化股份有限公司、四川美丰化工股份有限公司、四川金象化工产业集团股份有限公司、中国五环工程有限公司、中国成达工程有限公司等国内知名的化工、电力装备企业都是公司稳定的客户。

自 2005 年 4 月以来，公司连年取得东方电机股份有限公司分包/外委产品承制许可证，并被列为 AA 级供方；自 2004 年以来，公司一直被东方汽轮机有限公司评为优秀供方。公司现为中国石油天然气集团公司炼化非标设备一级供应网络成员单位和能源一号网成员单位、四川晨光工程设计院一级供应商、中国寰球工程公司合格市场资源成员单位。

公司主要客户分布在我国西部地区。据中国化工装备协会统计，2008 年在西部地区专业制造企业中公司压力容器设备产品销售利润率位居第一名、销售收入位居第六名。

二、实际控制人简介

本次发行前，公司共有股东 29 人，全部为自然人。其中公司前 3 名股东林祯华、林祯荣和林祯富系兄弟关系，分别持有公司 28.90%、28.90%和 19.26%的股份，合计持有公司 77.06%的股份，为公司的实际控制人。2009 年 7 月 15 日，林祯华、林祯荣和林祯富签署了《一致行动协议》，约定上述三人在本公司股东大会中行使表决权时采取相同的意思表示。同时，本公司《公司章程（草案）》规定：“为了保证股东林祯华、林祯荣、林祯富在公司股东大会会议中行使表决权时采取相同的意思表示，以巩固其在公司中的控制地位，股东林祯华、林祯荣、林祯富承诺在公司股东大会中通过举手表决或书面表决等方式对上述事项进行表决时保持一致行动。”

本次发行前，林祯华持有公司股份 19,649,348 股，占公司总股本的 28.90%。林祯华现任公司董事长。

本次发行前，林祯荣持有公司股份 19,649,348 股，占公司总股本的 28.90%。林祯荣现任公司总经理。

本次发行前，林祯富持有公司股份 13,099,452 股，占公司总股本的 19.26%。

上述三人作为公司的实际控制人，报告期内未发生过变化。

林祯华、林祯荣和林祯富的简介请参见本招股说明书第八节之“一、董事、监事、高级管理人员及核心人员简介”。



三、发行人的主要财务数据

（一）合并资产负债表的主要数据

单位：元

项 目	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
流动资产合计	159,421,906.60	147,380,495.76	84,456,343.41
非流动资产合计	85,863,071.37	71,012,339.79	52,947,008.75
资产总计	245,284,977.97	218,392,835.55	137,403,352.16
流动负债合计	98,269,461.26	116,684,212.20	55,579,751.62
非流动负债合计	6,400,000.00	-	-
负债合计	104,669,461.26	116,684,212.20	55,579,751.62
归属于母公司股东权益合计	140,615,516.71	101,708,623.35	79,245,014.86
少数股东权益	-	-	2,578,585.68
所有者权益合计	140,615,516.71	101,708,623.35	81,823,600.54

（二）合并利润表的主要数据

单位：元

项 目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
营业收入	182,911,431.36	172,263,468.99	112,651,612.55
营业成本	125,287,452.98	116,038,694.19	78,027,955.16
营业利润	35,723,710.67	35,317,501.08	25,055,654.39
利润总额	36,779,657.09	35,544,877.33	25,666,611.78
净利润	36,976,488.44	35,730,599.21	25,046,790.21
其中：归属于母公司股东的净利润	36,976,488.44	35,253,270.49	24,254,138.76
少数股东损益	-	477,328.72	792,651.44

（三）合并现金流量表的主要数据

单位：元

项 目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
经营活动产生的现金流量净额	12,549,165.36	27,054,989.22	-2,785,345.17
投资活动产生的现金流量净额	-13,064,381.21	-17,863,515.71	-17,685,766.43
筹资活动产生的现金流量净额	-9,395,492.88	6,044,347.43	19,791,885.06
现金及现金等价物净增加额	-9,910,708.73	15,235,820.94	-679,226.54
年末现金及现金等价物余额	9,218,042.14	19,128,750.87	3,892,929.93

（四）本公司主要财务指标

项 目		2009/12/31	2008/12/31	2007/12/31
流动比率（期末数）		1.62	1.26	1.52
速动比率（期末数）		1.08	0.75	0.84
资产负债率（母公司期末数）		44.97%	54.35%	41.63%
无形资产（扣除土地使用权和采矿权）占净资产的比例		0.66%	-	-
每股净资产 ^注 （元/股）		2.07	1.53	1.62
项 目		2009 年度	2008 年度	2007 年度
应收账款周转率（次/年）		3.12	5.14	7.42
存货周转率（次/年）		2.21	2.37	2.80
息税折旧摊销前利润（万元）		4,443.46	4,159.27	2,965.13
利息保障倍数（倍）		22.46	26.66	53.47
每股经营活动产生的现金流量 ^注 （元）		0.185	0.408	-0.057
每股净现金流量 ^注 （元）		-0.146	0.230	-0.014
每股收益 ^注 （元/股）	基本每股收益	0.54	0.53	0.50
	稀释每股收益	0.54	0.53	0.50
加权平均净资产收益率		30.52%	39.20%	40.96%

注：上述指标计算中 2007 年年末和 2008 年年末的股本数系按整体变更后的股本数重新计算的各列报期末的加权平均股本数。

四、本次发行情况

- 1、股票种类：人民币普通股（A 股）
- 2、每股面值：1.00 元
- 3、发行股数：2,300 万股（占发行后总股本的 25.27%）
- 4、发行对象：本次发行对象为在中国证券登记结算有限公司开设 A 股股票账户的自然人、法人及其他机构（中国法律、法规及发行人必须遵守的其他监管要求所禁止认购者除外）
- 5、每股发行价格：本次发行价格将在充分考虑公司现有股东利益的基础上，遵循市场化原则，根据本次发行时中国证券市场状况，通过市场询价或中国证监会认可的其他方式，由发行人和主承销商协商确定
- 6、发行方式：采用网下向询价对象询价配售与网上资金申购定价发行相

结合的方式（具体发行方式根据中国证监会有关规定确定）

7、承销方式： 余额包销

五、募集资金的主要用途

本次募集资金将用于投资“重型压力容器（含核级）制造基地建设项目”以及用于其他与主营业务相关的营运资金。“重型压力容器（含核级）制造基地建设项目”的实施地点为“5.12”特大地震 10 个极重灾区之一的四川省什邡市，总投资为 24,895 万元，其中建设投资 22,195 万元，铺底流动资金为 2,700 万元。项目预计建设期为 18 个月，全面达产后预计年新增销售收入 39,120 万元，年新增利润总额 7,402 万元，预计全部投资回收期为 6.68 年（所得税后）。鉴于项目的必要性和公司业务发展的紧迫性，在募集资金到位前公司拟以自筹资金先行投入项目建设，待本次募集资金到账后 6 个月内以募集资金置换预先投入的自筹资金。

若本次募集资金扣除发行费用后不能满足项目所需资金，不足部分资金将由公司利用自有资金或银行贷款等方式自筹解决。

六、竞争优势

1、技术创新优势

公司于 2008 年 12 月被认定为国家高新技术企业。公司的技术中心于 2008 年被认定为四川省企业技术中心，2007 年被认定为德阳市企业技术中心。公司正在申请国家专利 3 项，拥有核心技术 20 项。

公司自成立以来一直把完善技术创新机制作为企业发展的重中之重，不断加大对研发的投入力度。公司先后获得了 2004 年度四川省中小企业科技创新一等奖、2005 年度四川省中小企业科技创新二等奖；2006 年-2009 年公司承担的多个项目被评为四川省重点技术创新项目、重大技术装备创新研制项目。2009 年 8 月，公司承担的“核电核岛二、三级设备产业化”项目被列入 2009 年度四川省重点技术创新项目及 2009 年四川省第一批省产业技术与开发项目。

近年来，公司业务领域正逐步由电站辅机和化工等压力容器设备制造向核级压力容器设备制造拓展，公司已全面进入核电常规岛设备制造领域，目前正在积



极开展核岛 2、3 级压力容器制造许可证的取证工作。为此，公司已经在人员、技术、装备、市场等方面进行了全面的准备工作，并取得了重大突破，这将使公司成为国内极少数几家核级压力容器设备制造商之一，为公司在压力容器先进制造行业的跨越式发展奠定坚实的基础。

2、人才优势

通过多年的努力，公司培养了一批高素质的技术研发人才与精通工艺、制造技术的优秀技术人员，组成了强大的研发、技术团队。

公司拥有核心技术人员 8 名，其均在机械设备制造业从事多年的研究与实践工作。公司拥有各类专业技术人员 111 人，分别从事产品设计、制造工艺、材料采购、热处理、无损检测、质量管理等方面工作。公司的员工中，拥有高级职称的 6 人、中级职称的 16 人；拥有硕士学历的 2 人，在职培训在读研究生 18 人、大学本科学历的 56 人。

公司技术中心拥有专职研发人员 45 人。公司还积极引入“外脑”，通过与国内多所高校、科研单位建立了“产学研”合作关系，聘请外部兼职专家、教授 28 人。

为取得民用核安全机械设备制造许可证，公司在技术人员培养方面作了充分地准备。目前，公司拥有核级无损检验资格人员 13 名（26 人·项）、常规压力容器无损检验资格人员 12 名（19 人·项）、拥有理化检验人员 4 名（9 人·项）、质保工程师 2 名、焊接责任工程师 1 名、无损检测责任工程师 1 名、检验责任工程师 2 名、材料责任工程师 1 名、工艺责任工程师 3 名、计量管理人员 2 名，设计责任工程师 1 名，持证焊工 119 名。

技术全面、业务经验丰富的技术队伍为公司不断提升产品工艺、品质与制造能力奠定了坚实的人才基础。

3、产品种类多、覆盖行业广，产品市场前景广阔

公司拥有中国一、二、三类压力容器（A1、A2、A3）设计和制造许可证，美国机械工程师学会颁发的 ASME 授权证书（U、U2）和授权钢印。公司的产品适用于石油、化工、电力、新能源、制药等多个行业。

2009 年 10 月 12 日，公司取得了国家核安全局《关于受理四川科新机电股份有限公司民用核安全机械设备制造许可证取证申请的通知》，相关取证工作正



在进行中。核电设备制造许可证的取得，将为公司全面发挥人才、技术、工艺、装备、质量等竞争优势打造更宽广的平台。适时迈入高端产品市场领域将大大提高公司产品的附加值，形成新的重要利润增长点，将进一步增强公司的竞争能力和产品市场占有率。

4、良好的品牌形象

通过多年的发展，公司在我国西部地区形成了较为突出的品牌优势，在行业内树立了良好的市场形象。公司是中国化工装备协会的理事单位、四川省重大技术装备“1+8”工程产品链企事业单位成员、德阳市重大技术装备制造业企业联合会理事单位。经过多年的合作，公司的产品质量和服务得到了客户的认可，多年来，公司一直被东方电机列为 AA 级供方、被东方汽轮机评为优秀供方。公司于 2008 年成为中国石油天然气集团公司炼化非标设备一级供应网络成员单位和能源一号网成员单位。公司于 2009 年 5 月成为四川晨光工程设计院一级供应商网络成员单位。

5、稳定的管理团队与精细化的管理模式

公司董事会一直是公司稳定的经营决策层。稳定的管理团队始终成为公司持续快速发展的有力保障。公司采用现代企业制度和精细化的管理，形成了责权明晰、良性运转的管理组织架构。在同行业企业中，公司率先引入了 ERP 企业信息化管理手段，在财务核算、资金管理、生产经营、技术开发等方面全部实行信息化管理。在产品质量控制方面，公司从产品的设计、开发到制造、检验每个阶段都严格按 ISO9001 质量体系要求执行。公司推行安全文明生产，秉承“遵纪守法、安全第一、预防为主、安全生产”的企业安全生产方针，工作现场严格按照 6S 要求进行管理。

第三节 本次发行概况

本次发行已经公司股东大会审议通过，并已经中国证监会证监发行【】号文核准。

一、发行人基本情况

公司中文名称：	四川科新机电股份有限公司
公司英文名称：	Sichuan Kexin Mechanical and Electrical Equipment Co.,Ltd.
注册资本：	68,000,000 元
实收资本：	68,000,000 元
法定代表人：	林祯华
成立日期：	1997 年 3 月 11 日
整体变更为股份有限公司日期：	2008 年 10 月 23 日
住所：	四川省什邡市马祖镇
邮政编码：	618407
电话：	0838-8265111
传真：	0838-8501288
互联网网址：	http://www.comelec.cn/
电子邮箱：	comelec001@sina.com
负责信息披露和投资者关系的部门：	董事会办公室
董事会办公室负责人：	段文勇
董事会办公室联系电话：	0838-8265111

二、本次发行的基本情况

1、股票种类：	人民币普通股（A 股）
2、每股面值：	1.00 元
3、发行股数：	2,300 万股（占发行后总股本的 25.27%）

- 4、每股发行价：本次发行价格将在充分考虑公司现有股东利益的基础上，遵循市场化原则，根据本次发行时中国证券市场状况，通过市场询价或中国证监会认可的其他方式，由发行人和主承销商协商确定
- 5、市盈率：【】倍（【计算口径：】）
- 6、市净率：【】倍（【计算口径：】）
- 7、发行前每股净资产：2.07 元（以截至 2009 年 12 月 31 日经审计的合并报表中归属于母公司股东权益为基础计算）
- 8、发行后每股净资产：【】元
- 9、发行方式：采用网下向询价对象询价配售与网上资金申购定价发行相结合的方式（具体发行方式根据中国证监会有关规定确定）
- 10、发行对象：本次发行对象为在中国证券登记结算有限公司开设 A 股股票账户的自然人、法人及其他机构（中国法律、法规及发行人必须遵守的其他监管要求所禁止认购者除外）
- 11、承销方式：余额包销
- 12、募集资金总额：【】万元
- 13、募集资金净额：【】万元
- 14、发行费用概算：发行费用主要包括：
- （1）保荐、承销费【】万元
 - （2）审计及验资费【】万元
 - （3）律师费用【】万元
 - （4）发行手续费用【】万元

三、本次发行股票的有关当事人

- 1、保荐人（主承销商）：东北证券股份有限公司
- 法定代表人：矫正中

住所：长春市朝阳区自由大路 1138 号
联系地址：北京市西城区三里河东路 5 号中商大厦 4 层
邮编：100045
电话：010-68573828
传真：010-68573837
保荐代表人：刘永、王浩
项目协办人：王粹萃
项目经办人：庄舟浩、陈慧卿、高惠杰、刘彦昭、周木红、康卫、
陈新

2、发行人律师事务所：国浩律师集团（深圳）事务所

负责人：张敬前
住所：深圳市深南大道 6008 号特区报业大厦 14 及 24 楼
邮编：518009
电话：0755-83515666
传真：0755-83515333
经办律师：王彩章、朱永梅

3、审计、验资机构：信永中和会计师事务所有限责任公司

负责人：张克
住所：北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 A 座 9 层
邮编：100027
电话：028-86698855
传真：028-86691086
经办注册会计师：何勇、赵书阳

4、主承销商收款银行：【】

户名：【】
账号：【】
地址：【】

电话：【】

传真：【】

5、申请上市证券交易所：深圳证券交易所

住所：深圳市深南东路 5045 号

邮编：518010

电话：0755-82083333

传真：0755-82083164

6、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

住所：广东省深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 层

邮编：518031

电话：0755-25938000

传真：0755-25988122

四、发行人与中介机构关系的说明

发行人与本次发行有关的中介机构及其负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在直接或间接的股权关系或其他利益关系。

五、本次发行有关重要日期

刊登发行公告的日期：【】

开始询价推介的时间：【】

刊登定价公告的日期：【】

申购日期和缴款日期：【】

预计股票上市日期：【】

第四节 风险因素

投资本公司的股票可能涉及一系列风险。投资者在评价发行人本次发行的股票时，除本招股说明书提供的其他资料外，应特别考虑下列风险因素。

一、客户集中度较高的风险

公司 2007 年度、2008 年度以及 2009 年度公司对前 5 大客户的销售额占同期主营业务收入的比例分别为 67.23%、54.67%和 52.30%，其中，来自于东方电气集团下属企业的占比分别为 50.96%、47.53%和 33.45%，存在客户集中度较高的风险。虽然公司客户集中度相对较高，但是随着公司市场拓展的扩大，总体上客户集中度在不断下降；同时，公司的主要客户均为国内知名的大型化工、电力装备企业，包括东方电气集团东方汽轮机有限公司、东方电气集团东方电机有限公司、青海盐湖工业集团有限公司、四川金象化工产业集团股份有限公司、中国成达工程有限公司等，公司与上述主要客户建立了长期良好的合作关系。此外，客户相对集中也是装备制造企业较为普遍的一种行业特点。特别是在西部地区，由于石油、化工、电力等行业较为集中，同时受特殊的地理环境影响，与之相关的装备制造行业也集中在邻近地区，从而形成了较为完整的配套体系。因此，虽然公司已经与主要客户（且均为大型企业）建立了稳定的合作关系，但是如果这些客户发生重大不利变化，或者变更其采购政策导致公司产品不再符合其要求，可能会对公司的经营业绩造成一定不利影响。具体影响请参见本招股说明书“第十节 财务会计信息与管理层分析”。

二、税收政策变化的风险

发行人及其控股子公司报告期因享受所得税优惠政策共计减免企业所得税 3,001.06 万元，其中：2007 年度、2008 年度、2009 年度公司及全资子公司科新管系、原控股子公司晨光塑胶因享受国家西部大开发有关税收优惠政策，企业所得税按 15%的税率征收，报告期共计减免所得税 1,400.57 万元；2007 年度公司因企业技术改造国产设备投资抵免企业所得税共计 409.08 万元；2008 年度、2009

年度公司及控股子公司科新管系因“5.12”汶川地震减免企业所得税共计 1,191.41 万元，具体情况如下表所示：

单位：万元

项目名称	2009 年度	2008 年度	2007 年度
科新机电			
西部大开发减免	4,497,358.70	2,988,758.41	4,931,413.87
国产设备抵免减免			4,090,777.86
地震灾害减免	5,786,038.06	4,483,137.62	
科新管系			
西部大开发减免	88,447.15	1,008,177.61	196,297.07
国产设备抵免减免			
地震灾害减免	132,670.73	1,512,266.41	
晨光塑胶			
西部大开发减免			295,233.11
国产设备抵免减免			
地震灾害减免			
合 计	10,504,514.64	9,992,340.05	9,513,721.91
同期净利润（合并数）	36,976,488.44	35,730,599.21	25,046,790.21
所得税优惠占同期净利润比例	28.41%	27.97%	37.98%

上述各期所得税优惠政策对公司报告期内的经营成果存在一定程度的影响。虽然，本公司已于 2008 年 12 月 30 日被认定为高新技术企业，从 2009 年开始可申请执行 15% 的所得税优惠税率，但西部大开发企业所得税优惠政策至 2010 年将停止执行（如无新的法规出台）、技术改造国产设备投资抵免企业所得税优惠政策 2008 年已停止执行，汶川地震灾后重建税收优惠政策延期执行至 2010 年 12 月 31 日，因此，上述税收优惠政策到期后，可能会对公司的业绩增长造成一定不利的影响。关于税收优惠政策对公司业绩的具体影响分析请参见本招股说明书“第十节 财务会计信息与管理层分析”。

三、实际控制人控制的风险

本公司实际控制人林祯华、林祯荣和林祯富系兄弟关系，合计持有公司 77.06% 的股权。本次发行后，林祯华、林祯荣和林祯富将合计持有公司 57.58% 的股权。虽然公司通过建立现代企业管理制度和完善法人治理结构尽可能地降低股权集中带来的风险，但林祯华、林祯荣和林祯富三兄弟仍有能力通过在公司股东大会上的投票表决对公司的重大经营决策施加影响或者实施其他控制，因而存

在公司和中小股东利益因实际控制人的控制而受损的风险。

四、募集资金投向风险

本次募集资金投资项目实施后将大大提高公司的生产能力，解决公司现有产能不足的问题，并优化产品结构，提高产品的附加值，全面增强公司竞争力。虽然项目经过了广泛的市场调查和严密的可行性分析和论证，但在项目实施过程中，因宏观经济形势的变化仍存在一定的不确定性；同时，随着本次募投项目的实施，公司固定资产规模大幅增加，存在因折旧及摊销大幅增加而导致净利润下滑的风险。

五、全球金融危机影响公司业绩的风险

受 2008 年开始的全球金融危机影响，石油、化工等本公司下游行业 2009 年的固定资产投资有所放缓，相关行业的订单需求也相应出现了不同程度的下降。为了应对金融危机，公司 2008 年积极调整产品结构、扩大订单储备，保证了公司的生产在 2009 年仍能达到产能的上限。随着 2009 年底宏观经济的好转，下游行业的产品价格出现明显回升，公司所处的机械制造行业有望在 2010 年迎来复苏。但是由于金融危机影响传导的滞后性以及宏观经济变化的不确定性，本公司仍存在经营业绩受金融危机影响的风险。

六、净资产收益率下降的风险

2007 年度、2008 年度以及 2009 年度，本公司加权平均净资产收益率（以扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的净利润计算）分别为 35.38%、31.77%和 24.89%。本次募集资金到位后，公司的资产总额和净资产将有较大幅度的增长。由于募集资金投资项目的实施需要一定时间，且募集资金投资项目产生经济效益存在一定的不确定性，因此本次发行后公司存在短期内净资产收益率下降的风险。

七、应收账款余额增加的风险

近年来，随着公司生产规模的扩张和产品市场占有率的提高，公司产品销售



订单稳步增长。不断增加的销售订单使各期末应收账款余额不断增长。2007 年末、2008 年末以及 2009 年末，公司应收账款的账面价值分别为 1,779.54 万元、4,573.48 万元和 6,565.68 万元，占期末总资产的比例分别为 12.95%、20.94%和 26.77%。应收账款形成的资金占用给公司的资金周转带来了一定的压力，如公司不能随着生产规模的持续扩大而相应提高应收账款的管理水平，将有可能引起应收账款余额增加的风险。

八、产品质量风险

公司的主要产品为一、二、三类压力容器。压力容器属于特种设备，对制造工艺和安全性有较高的要求，国家对相关产品实行安全性能强制监督检验制度。如果公司不能严格执行相关的国家强制性制度和公司内部质量管理体系，将直接影响公司的产品质量，甚至可能引发产品质量安全事故，引发产品质量风险。

九、安全生产风险

压力容器的生产作业主要包括下料、金加工、成型、组对、焊接、检测等工序。上述工序均存在一定的安全生产风险，主要有：下料切割过程中须要使用与氧气混合的液化石油气或天然气，如果操作不当可能导致回火，造成小型火灾；在金加工、成型过程中，可能因机器操作不当对人身造成伤害；在焊接过程中，如果操作不当，电弧光的辐射可能会对操作人员的眼睛、皮肤造成损害；在无损检测过程中，须要使用放射线对工件进行透照，如果使用不当，可能会对人体造成辐射伤害或对环境造成辐射污染；产品生产完成后，须要对产品进行耐压和气密性实验，耐压实验中所施加的实验压力大于设计压力和工作压力，如果操作不当、产品本身存在缺陷或产品组装不当，可能造成泄露，高压水会对人身和财产造成损害。虽然公司严格执行与安全生产有关的法律法规及内部制度，自设立以来从未发生过重大或特大安全生产事故，但仍存在因各种不确定因素导致的安全生产风险。

十、技术人才队伍建设不能满足公司迅速发展的风险

本公司所属行业为装备制造业，产品设计能力和制造工艺对公司的经营和发



展起着十分重要的作用，因此，技术人才队伍的建设是公司发展的重要一环。截至 2009 年 12 月 31 日，本公司及其全资子公司科新管系共拥有高级工程师 6 人、工程师 13 人、助理工程师 63 人，拥有核级无损检验人员 13 名、常规压力容器无损检验人员 12 名、理化检验人员 4 名、质保工程师 2 名、检验责任工程师 2 名、焊接责任工程师、无损检测责任工程师、材料责任工程师、工艺责任工程师各 3 名、计量管理人员 2 名、设计责任工程师 1 名，拥有已取得相关资质的特种设备焊接人员 119 人。公司目前的技术人才队伍能够满足生产经营的需要，为公司不断提升产品工艺、品质与制造能力奠定了坚实的人才基础。

但是，随着公司产品的升级、产能的扩大以及经营管理上的不断完善，公司对技术人才在数量和质量上的要求都将大大提高。如果公司不能随着业务的发展采取必要的措施稳定和扩大技术人才队伍，提高员工的素质和能力，将可能面临技术人才队伍建设不能适应公司迅速发展的风险。

十一、原材料价格波动风险

本公司产品的主要原料为碳钢和不锈钢材料，受宏观经济影响，其价格在报告期内波动较大。原材料成本是公司产品成本的重要组成部分，其价格的波动是影响产品成本变动的重要因素，对公司的利润水平造成一定的影响。具体影响请参见本招股说明书“第十节 财务会计信息与管理层分析”。

十二、市场竞争的风险

公司的主要产品属于重型设备，在销售区域上受到运输的限制，因此，公司主要销售区域为四川、重庆、青海、云南等西部地区。据中国化工装备协会统计，2008 年，在西部地区专业制造企业中，公司压力容器设备产品的销售利润率位居第一名、销售收入位居第六名。

虽然本公司在区域市场竞争中占有一定的优势，但是目前我国压力容器制造行业的市场集中度低，竞争比较激烈，拥有三类压力容器制造资格的企业约有四百余家。目前国内各压力容器生产企业的市场占有率均不高。随着压力容器类产品的市场竞争越来越激烈，行业整合的趋势日益明显，因此，公司如不能迅速壮大自身实力，扩充资本，参与行业整合，公司可能在未来的市场竞争中处于不利



地位。

十三、行业政策调整风险

公司的主要产品压力容器设备属于国家行政许可生产的特种设备。根据《特种设备安全监察条例》（国务院令第 549 号）、《锅炉压力容器制造监督管理办法》（国家质量监督检验检疫总局第 22 号令）、《压力容器安全技术监察规程》（质技监局锅发[1999]154 号）、《锅炉压力容器制造许可条件》、《锅炉压力容器制造许可工作程序》及《锅炉压力容器产品安全性能监督检验规则》（国质检锅[2003]194 号文）等行政法规、规章和规范性文件，国家对压力容器的设计和制造实行资格许可制度，并对相关产品实行安全性能强制监督检验制度。

公司目前拥有生产经营所需的全部设计许可证和制造许可证。但是如果国家的相关特许经营权政策做出重大调整，将可能对公司生产经营产生一定的影响。

十四、资产抵押风险

根据公司与中国建设银行股份有限公司什邡支行签署的《最高额抵押合同》，公司已将国有土地使用证为什国用(2005)第 017861 号、什国用(2006)第 019192 号的两宗国有土地使用权以及房屋所有权证为什房权证方亭字第 24554 号、什房权证方亭字第 24555 号、什房权证方亭字第 26113 号、什房权证方亭字第 26114 号和什房权证方亭字第 26115 号的五处房产抵押给中国建设银行股份有限公司什邡支行，上述抵押物的账面价值为 3,067.64 万元，占公司总资产的 12.51%；评估价值为 6,586.83 万元，担保债权最高额为 4,000 万元。截至 2009 年 12 月 31 日，公司银行借款、应付票据和履约保函的余额共计 2,872.25 万元。上述用于抵押的资产均为公司目前生产经营正在使用的土地和房屋建筑物。如果公司不能按期偿还银行借款，银行行使抵押权，则上述资产可能面临被处置的风险。

第五节 发行人基本情况

一、发行人改制重组及设立情况

（一）股份公司的设立方式

公司是由四川科新机电设备有限公司以整体变更的方式设立的股份有限公司。

公司前身科新有限成立于 1997 年 3 月 11 日。2008 年 9 月 9 日，科新有限召开股东会会议，决议以截至 2008 年 9 月 30 日经审计的净资产折股，将科新有限整体变更为四川科新机电股份有限公司。2008 年 10 月 19 日，科新有限全体 29 位股东签署了《发起人协议书》。经四川君和会计师事务所 2008 年 10 月 20 日出具的君和验字（2008）第 2018 号《验资报告》验证，科新有限以经四川君和会计师事务所君和审（2008）第 2198 号《审计报告》审定的截至 2008 年 9 月 30 日净资产人民币 85,910,699.57 元按 1.2633：1 的比例折为公司股本 68,000,000 元，差额部分 17,910,699.57 元转作资本公积。2008 年 10 月 20 日，科新机电全体发起人召开了创立大会，通过了《关于设立四川科新机电股份有限公司的议案》。2008 年 10 月 23 日，公司完成了工商变更登记，并取得了四川省德阳市工商行政管理局核发的注册号为 5106820000000087 的《企业法人营业执照》。

（二）股份公司的发起人

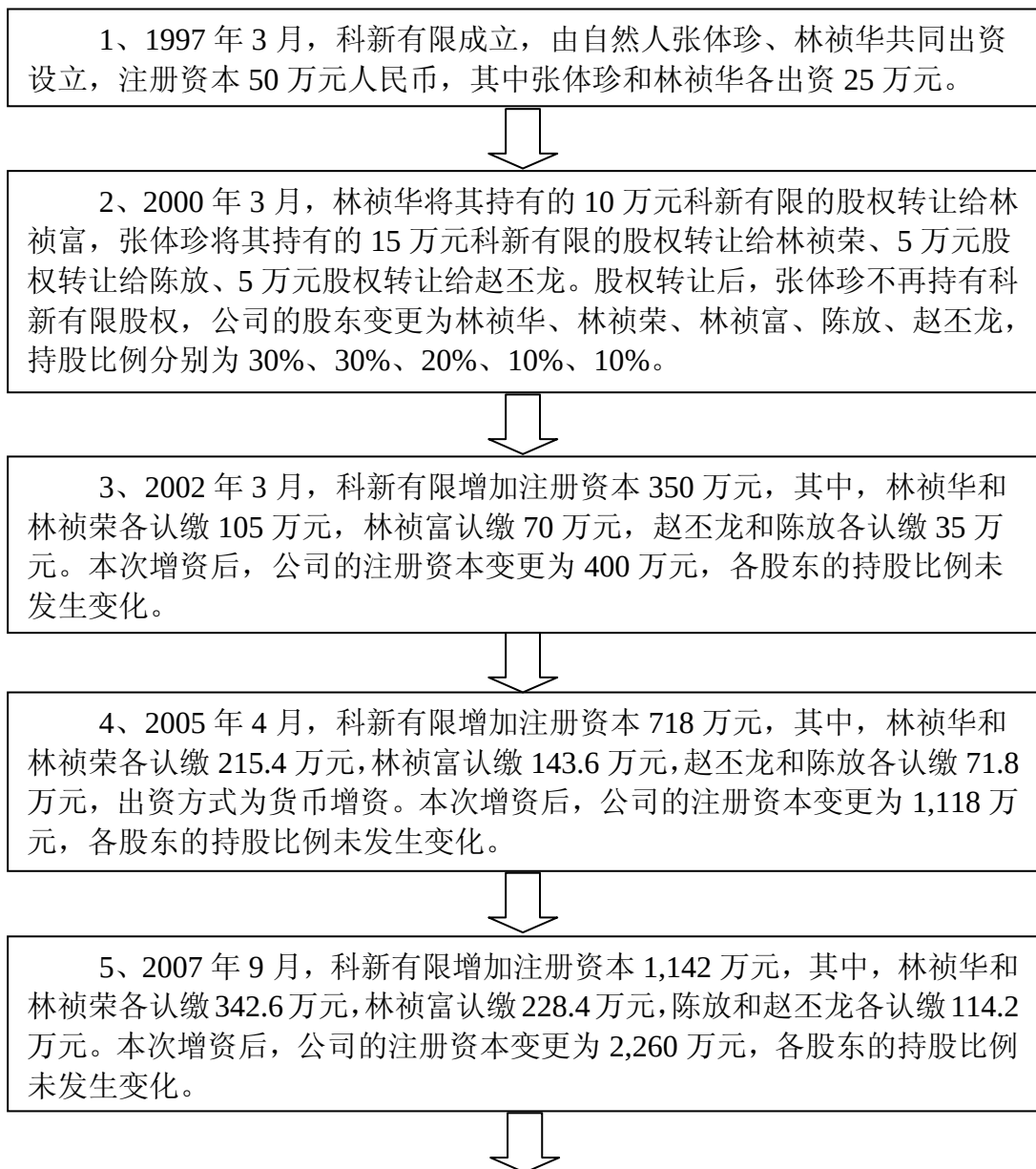
公司的发起人为林祯华等 29 位自然人股东，股份公司设立时，发起人持股情况如下：

序号	股东姓名	持股数（股）	持股比例（%）	序号	股东姓名	持股数（股）	持股比例（%）
1	林祯华	19,649,348	28.8961	16	邹生智	26,112	0.0384
2	林祯荣	19,649,348	28.8961	17	李 勇	26,112	0.0384
3	林祯富	13,099,452	19.2639	18	张传贵	26,112	0.0384
4	陈 放	6,549,760	9.6320	19	刘天全	26,112	0.0384
5	赵丕龙	6,549,760	9.6320	20	林祯福	15,640	0.0230
6	王晓明	1,263,295	1.8578	21	代志洪	15,640	0.0230

7	强 凯	579,632	0.8524	22	陈道兴	15,640	0.0230
8	董道易	131,580	0.1935	23	程 浩	13,056	0.0192
9	李 新	65,756	0.0967	24	陈双辉	13,056	0.0192
10	陈启辉	65,756	0.0967	25	周 军	6,392	0.0094
11	邓泽忠	65,756	0.0967	26	罗家元	2,586	0.0038
12	林祯贵	39,440	0.0580	27	周 勇	2,586	0.0038
13	叶少平	34,205	0.0503	28	林 均	1,158	0.0017
14	涂德强	32,776	0.0482	29	张体安	1,158	0.0017
15	唐兴全	32,776	0.0482		合计:	68,000,000	100.00

关于发起人的基本情况，请参见本节之“五、发起人、持有发行人 5%以上股份的主要股东情况”。

（三）公司变更设立前的股本演变情况



6、2008年9月，科新有限增加注册资本86.34万，由王晓明等24名自然人股东以货币方式按3.57:1的比例认缴出资。本次增资后，公司的注册资本变更为2,346.34万元，公司股东增加到29人。



7、2008年10月，科新有限以截至2008年9月30日的账面净资产折股，整体变更为股份公司。

（四）在改制设立前后，主要发起人拥有的主要资产和实际从事的主要业务

公司的主要发起人为林祯华、林祯荣、林祯富、陈放和赵丕龙五位自然人股东。公司改制设立前，上述发起人拥有的主要资产为本公司前身科新有限96.32%的股权和麟凤投资100%的股权。麟凤投资的基本情况以及上述五位股东在麟凤投资的持股情况请参见本节之“五、发起人、持有发行人5%以上股份的主要股东情况”之“（三）控股股东和实际控制人控制的其他企业”。

公司改制设立前后，除因公司整体变更导致发起人对科新有限的股权转变为对股份公司的股权外，上述五位股东拥有的主要资产和实际从事的主要业务未发生变化。

（五）发行人成立时拥有的主要资产和实际从事的主要业务

公司是由科新有限整体变更设立的股份有限公司。整体变更前，科新有限拥有的主要资产为股东出资投入以及日常经营形成的与公司主营业务相关的房屋、土地使用权、机器设备、对科新管系的股权等，整体变更后，科新有限所有资产和业务全部进入了本公司。改制前后，本公司的主营业务没有发生变化。相关资产和业务请参见本招股说明书“第六节 业务和技术”。

（六）改制前原企业的业务流程、改制后发行人的业务流程，以及原企业和发行人业务流程间的联系

整体变更设立前，公司前身科新有限主要从事石油、化工、能源、电力、制药等行业压力容器的设计与制造，上述业务和相关业务流程在整体变更设立股份有限公司后，由股份公司自然承继，未发生变化。相关业务流程的具体介绍请参见本招股说明书“第六节 业务和技术”。

（七）发行人成立以来，在生产经营方面与主要发起人的关联关系及演变情况

自成立以来，公司在生产经营方面均独立于各主要发起人，不存在日常生产经营活动依赖于主要发起人的情形。

2008年10月整体变更设立股份公司后，公司与主要发起人之间存在主要发起人向公司提供借款的关联交易。上述关联交易未涉及重大金额或重要资产，对公司生产经营不构成较大影响。相关交易的详细情况请参见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”。

（八）发起人出资资产的产权变更手续办理情况

本公司是由科新有限整体变更设立的股份公司。科新有限的所有资产、债权债务关系均由本公司承继。

（九）发行人的独立经营情况

公司具有独立完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。在业务、资产、人员、机构、财务等方面与实际控制人及其控制的其他企业完全分开：

1、业务独立情况

公司拥有独立的业务经营体系和直接面向市场独立经营的能力，拥有独立的采购体系、生产体系、技术研发体系与市场营销体系，与实际控制人及其控制的其他企业间不存在竞争关系或业务上依赖实际控制人及其控制的其他企业的情况。

2、资产独立情况

在整体变更为股份公司后，科新有限的各项资产、负债由科新机电依法承继，并已办理了其他相关资产的权属变更，取得了相关资产的权属证书。公司合法拥有与生产经营有关的土地、房产、生产设备及其他资产的所有权或使用权，与实际控制人及其控制的其他企业的资产产权界定明确。报告期内不存在股东违规占用公司资产或资金的情况，亦不存在公司为股东或其控制的其他企业提供担保的情况。

3、人员独立情况

公司董事、监事及高级管理人员均严格按照《公司法》、《公司章程》规定的

程序推选和任免，不存在股东超越公司股东大会和董事会做出人事任免决定的情况。公司总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在实际控制人及其控制的其他企业领薪。公司财务人员未在实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

4、财务独立情况

公司设立了独立的财务部门，配备了专职人员，建立了独立的财务核算体系，能独立作出财务决策，具有规范的财务会计制度和对子公司的财务管理制度。公司建立了内部审计制度，对公司的内部控制制度及财务管理制度实施监控，确保财务核算的独立有效运作。公司在银行独立开户，不存在与股东共用账户的情形。公司依法独立进行纳税申报，作为独立的纳税人依法纳税。

5、机构独立情况

公司设有股东大会、董事会、监事会以及各级管理部门，独立行使经营管理职权；公司建立了完善的组织机构，拥有完整的采购、生产、销售系统和配套部门；公司与实际控制人及其控制的其他企业间不存在机构混同的情形。

综上所述，公司在业务、资产、人员、机构、财务方面与股东及关联单位相互独立，拥有独立完整的资产结构和生产、供应、销售系统，具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

二、发行人设立以来重大资产变化

公司自设立以来的重大资产变化情况如下：

（一）2002 年 3 月，科新有限股东以土地使用权以及房屋、机器设备等实物对科新有限进行增资

2002 年 3 月，科新有限第一次增资，将注册资本从 50 万元增加至 400 万元，出资方式为土地使用权和实物，具体为与科新有限生产经营相关的土地使用权、房屋、构筑物 and 机器设备。

股东投入的土地使用权以及房屋、机器设备等实物对科新有限的影响如下：

该次增资系由科新有限股东按原持股比例对科新有限进行增资，因此，该次增资未对科新有限的控制权造成影响，也未影响到公司管理层的稳定。该次增资

中股东投入的土地使用权、房屋、构筑物、机器设备和车辆均为科新有限生产经营所需的资产，这些资产的投入提高了科新有限的生产能力，完善了科新有限的业务结构。

（二）出资设立科新管系、对其增资和受让其股权

公司全资子公司科新管系成立于 2003 年 11 月 18 日，原名什邡市科新不锈钢设备有限公司，设立时注册资本 60 万元。其中，科新有限出资 30.6 万元，占出资总额的 51%，自然人王让礼出资 29.4 万元，占出资总额的 49%，出资方式均为货币。2003 年 11 月 18 日，科新管系取得了四川省什邡市工商行政管理局核发的注册号为 5106821800584 的《企业法人营业执照》。

2006 年 7 月 28 日，科新有限通过股东会决议，决定受让王让礼持有的科新管系 49% 的股权，并对科新管系增资 173.7 万元。2006 年 7 月 29 日，科新有限与王让礼签署了该次股权转让的《股份转让协议》，约定王让礼将其持有的科新管系股权以当时的注册资本为作价依据转让给科新有限，转让价款共计 29.4 万元。2006 年 8 月 8 日，科新有限向王让礼全额支付了上述股权转让款。

2006 年 7 月 30 日，科新管系通过股东会决议，决定由科新有限及王晓明等 24 位自然人以货币方式对其增资 340 万元，将注册资本由 60 万元增加至 400 万元。其中，科新有限认缴 173.7 万元，王晓明等 24 位自然人认缴 166.3 万元。2006 年 8 月 15 日，四川朝辉会计师事务所对该次增资进行审验并出具了川朝会所验（2006）第 131 号《验资报告》。2006 年 8 月 29 日，该次股权转让及增资在四川省什邡市工商行政管理局办理了工商变更登记并取得了由四川省什邡市工商行政管理局换发的注册号为 5106821800584 的《企业法人营业执照》。该次受让股权并增资后，科新有限持有科新管系 58.425% 的股权。

2007 年 5 月 30 日，科新有限与科新管系自然人股东陈恳签署了《股份转让协议》，约定陈恳将其所持有的科新管系 5% 的股权以当时的注册资本为作价依据转让给科新有限，转让价款共计 20 万元。同日，科新有限向陈恳全额支付了上述股权转让款。2007 年 6 月 7 日，该次股权转让在四川省什邡市工商行政管理局办理了工商变更登记。

2008 年 8 月 4 日，科新有限与王晓明等 23 位自然人股东分别签署了《股权转让协议》，约定科新管系全体自然人股东将其各自持有的共计 36.575% 的科新

管系股权全部转让给科新有限。该次股权转让的对价共计 2,598,726.90 元，作价依据为经四川君和会计师事务所审计的科新管系 2008 年 6 月 30 日的净资产值。同日，科新有限向上述 23 位自然人全额支付了股权转让款。2008 年 8 月 7 日，该次股权转让在四川省什邡市工商行政管理局办理了工商变更登记并取得了四川省什邡市工商行政管理局换发的注册号为 510682000003972 号《企业法人营业执照》。该次股权转让后，科新有限持有科新管系 100% 的股权。

科新有限出资设立科新管系、对其增资以及受让其股权均出于科新有限优化产品结构、完善业务体系之需要，未对科新有限的管理层以及控制权造成任何影响。科新管系成为本公司全资子公司，整合了有利于公司发展的资源，使公司的业务结构更加完善和独立，有利于保护本公司全体股东的利益。

（三）晨光塑胶的设立、股权收购和股权出售

1、晨光塑胶的设立

四川晨光科新塑胶有限责任公司成立于 2002 年 3 月 15 日，由科新有限、中蓝晨光化工研究院及其工会等 3 家法人股东以及林桢荣、赵丕龙、陈放等 15 位自然人股东共同出资设立，注册资本 450 万元，其中中蓝晨光化工研究院出资 105 万元，占出资总额的 23.33%，科新有限出资 104 万元，占 23.11%，中蓝晨光化工研究院工会出资 75 万元，占 16.67%，其它自然人股东合计出资 166 万元，占 36.89%。2002 年 3 月 14 日，什邡明天会计师事务所出具了什明会验（2002）93 号验资报告。2002 年 3 月 15 日，晨光塑胶在四川省什邡市工商行政管理局办理了工商注册登记手续，取得了注册号为 5106821800474 的《企业法人营业执照》。晨光塑胶的经营范围为热塑性弹性体、工程塑料、复合材料、塑胶制品的生产、销售、代购、代销、进出口业务。晨光塑胶自设立以来一直主要从事热塑性弹性体的生产。

2、科新有限收购中蓝晨光化工研究院及自然人股东股权

中蓝晨光化工研究院为中国蓝星（集团）总公司（上级单位为中国化工集团）的下属单位。根据中国蓝星（集团）总公司 2005 年 10 月 11 日下发的中蓝总发（2005）236 号《关于进一步清理三级以下企业（公司）的通知》以及 2006 年 1 月 24 日下发的中蓝总发（2006）40 号《关于 2006 年度清理三级以下企业名录的通知》，晨光塑胶被确定为中蓝晨光化工研究院 2006 年度应清理的三级以下企

业（参股公司）。

2006年8月30日，晨光塑胶召开股东会并作出决议，一致同意中蓝晨光化工研究院、林祯荣、林祯富、陈放、赵丕龙将其分别持有的晨光塑胶23.33%、6.28%、6%、6%、6%的股权转让给科新有限。同日，科新有限分别与中蓝晨光化工研究院以及林祯荣、林祯富、陈放、赵丕龙签署《股份转让协议》，约定由科新有限向中蓝晨光化工研究院、林祯荣、林祯富、陈放、赵丕龙收购其分别持有的晨光塑胶23.33%、6.28%、6%、6%、6%的股权，股权收购价格分别为98.873万元、26.615万元、25.43万元、25.43万元、25.43万元。作价依据为晨光塑胶2006年4月30日经四川朝辉会计师事务所有限责任公司川朝会评报字（2006）第041号《资产评估报告书》确认的净资产评估值。上述股权转让款已于协议签署的当日交付给各出让方。

由于中蓝晨光化工研究院转让晨光塑胶股权事宜未能及时取得其上级单位的批准，中蓝晨光化工研究院在《关于国企股权转让无批文的情况说明》中作出承诺，该次股权转让所产生的一切后果由中蓝晨光化工研究院自行承担。2006年9月11日，科新有限与中蓝晨光化工研究院向什邡市工商行政管理局出示了《关于国企股权转让无批文的情况说明》，什邡市工商行政管理局据此为该次股权转让办理了工商变更登记手续。

2006年10月12日和2007年5月15日中蓝晨光化工研究院分别取得了中国蓝星（集团）总公司和中国化工集团公司出具的关于同意中蓝晨光化工研究院转让其持有的晨光塑胶股权的批复。

中蓝晨光化工研究院在取得上述批复后，应其上级单位的要求，决定根据相关法律法规的规定就晨光塑胶股权转让事宜补充办理相关的挂牌转让及资产评估手续。为此，科新有限与中蓝晨光化工研究院口头达成一致：第一、科新有限将根据法定程序参与晨光塑胶股权的竞买，如竞买成功，且最终确定的转让价格高于原股权转让价格即98.8730万元，科新有限将向中蓝晨光化工研究院补足差价，反之，中蓝晨光化工研究院则无需向科新有限支付差价；第二、如经产权交易所挂牌，最终由第三方取得上述股权，双方同意解除之前签订的股权转让协议，并妥善处理相关股权过户手续。

2007年5月，四川朝辉会计师事务所对四川科新晨光塑胶的全部资产和负

债再一次进行了评估，并出具了川朝会所评报字（2007）第 029 号《资产评估报告书》，经评估，基准日 2006 年 9 月 30 日，四川科新晨光塑胶有限责任公司净资产的评估价值为 452.90 万元。中蓝晨光化工研究院就相关的评估结果在中国化工集团公司办理了评估备案手续，取得了编号为 2007-0030 号《国有资产评估项目备案表》。

2007 年 8 月 23 日，中蓝晨光化工研究院就晨光塑胶股权转让在北京产权交易所挂牌，挂牌期间只产生了科新有限一个意向受让者。根据北京产权交易所挂牌交易的程序，2007 年 9 月 28 日，北京产权交易所出具了 0022553 号《产权交易凭证》，科新有限与中蓝晨光化工研究院签署了《产权交易合同》，约定以 105.66 万元的价格受让中蓝晨光化工研究院持有的晨光塑胶股权。科新有限已于 2007 年 10 月 24 日将《产权交易合同》约定的转让价格与 2006 年 8 月 30 日已交付的股权转让款之间的差额 6.787 万元交付给中蓝晨光化工研究院。

本次股权转让完成后，科新有限对晨光塑胶的持股比例增加至 70.72%。

该次股权转让存在以下不规范情形：（1）在 2006 年 8 月 30 日《股份转让协议》签订时，中蓝晨光化工研究院尚未取得其上级单位的批准；（2）在双方于 2006 年 8 月 30 日签署《股份转让协议》并支付了股权转让款后，即先行在四川省什邡市工商行政管理局办理了该次股权转让的工商变更登记手续，而尚未按有关国有资产处置的相关政策规定在产权交易场所履行挂牌公开竞价程序。

上述不规范情形并未对公司本次发行上市构成实质影响。理由如下：

（1）2006 年 10 月 12 日，中国蓝星（集团）总公司以中蓝总发（2006）309 号文件；2007 年 5 月 15 日，中国化工集团公司以中国化工发资（2007）130 号文件，分别批复同意中蓝晨光化工研究院对外转让所持有的晨光塑胶股权。

（2）虽然在尚未履行公开竞价交易手续前，晨光塑胶即办理了工商变更登记手续，但这一事项并未损害国有资产权益。理由为：①在中蓝晨光化工研究院委托北京产权交易所于 2007 年 8 月 23 日进行了公开挂牌，挂牌期间只产生了科新有限一个意向受让方；②中蓝晨光化工研究院委托四川朝辉会计师事务所有限责任公司对晨光塑胶的全部资产负债以 2006 年 9 月 30 日为基准日再一次进行了资产评估。③科新有限于 2007 年 10 月 24 日依据《产权交易合同》所确定的最终转让价格向中蓝晨光化工研究院支付了股权转让款的剩余部分 6.787 万元。

（3）由于在 2008 年，发行人已将其所持有的晨光塑胶全部股权又分别转让给赵丕龙和林祯富，因此，作为相关股权的最终受让方赵丕龙、林祯富已共同作出了承诺，承诺任何情况下，二人均不会因上述不规范情形而要求发行人承担任何责任。

对于上述不规范事项，发行人律师国浩深圳所认为：“科新有限向中蓝晨光化工研究院收购股权过程中存在的不规范情形不会对发行人本次发行及上市构成实质性法律障碍。”本次发行保荐机构东北证券认为：“科新有限向中蓝晨光化工研究院收购股权过程中存在的不规范情形对发行人本次发行及上市不构成实质影响。”

3、科新有限转让所持有晨光塑胶的全部股权

因晨光塑胶一直从事热塑性弹性体的生产，与公司的主营业务没有相关性，为了进一步理顺业务发展方向，突出公司在压力容器设备和管系产品设计、制造方面的主营业务特点和竞争优势，2007 年 12 月 25 日，科新有限分别与林祯富、赵丕龙签署《股权转让协议》，将科新有限持有的晨光塑胶 70.72%的股权按当时的注册资本为作价依据转让，股权转让价款共计人民币 318.25 万元。科新有限已于上述协议签订当日全额收到了林祯富与赵丕龙的股权转让款。2008 年 4 月 16 日，晨光塑胶在四川省什邡市工商行政管理局办理了变更登记，并取得了四川省什邡市工商行政管理局换发的注册号为 510682000001653《企业法人营业执照》。

晨光塑胶于股权转让行为发生的上月末即 2007 年 11 月 30 日的账面净资产值为 6,664,175.51 元。据此，70.72%股权所对应的账面净资产值为 4,712,904.92 元，与股权转让对价存在 1,530,404.92 元的差额。为了更好地维护公司利益，2009 年 6 月 5 日，公司与林祯华、林祯荣、林祯富、陈放、赵丕龙签署《股权转让补偿协议》，约定由该五位股东向公司支付上述差额 1,530,404.92 元。其中，林祯华支付 459,121.48 元；林祯荣支付 459,121.48 元；林祯富支付 306,080.98 元；陈放支付 153,040.49 元；赵丕龙支付 153,040.49 元。上述款项的支付方式为扣减该五位股东对公司享有的债权。

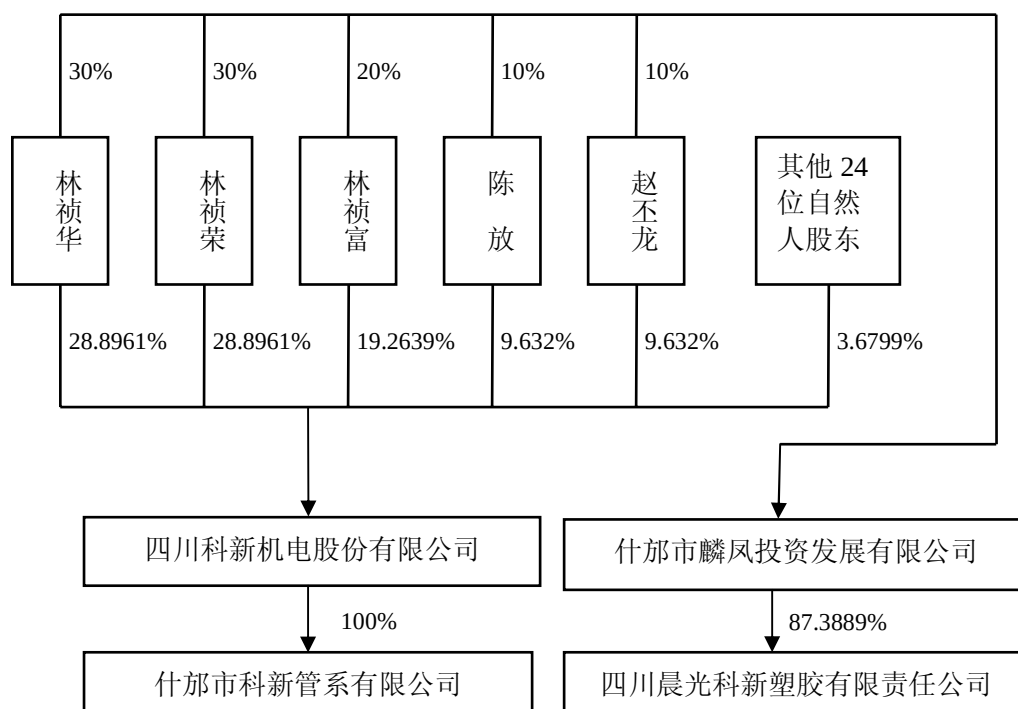
上述股权转让未对公司管理层及控制权造成任何影响。通过上述股权转让，公司剥离了与主营业务压力容器制造无关的塑胶生产业务，进一步突出了公司主



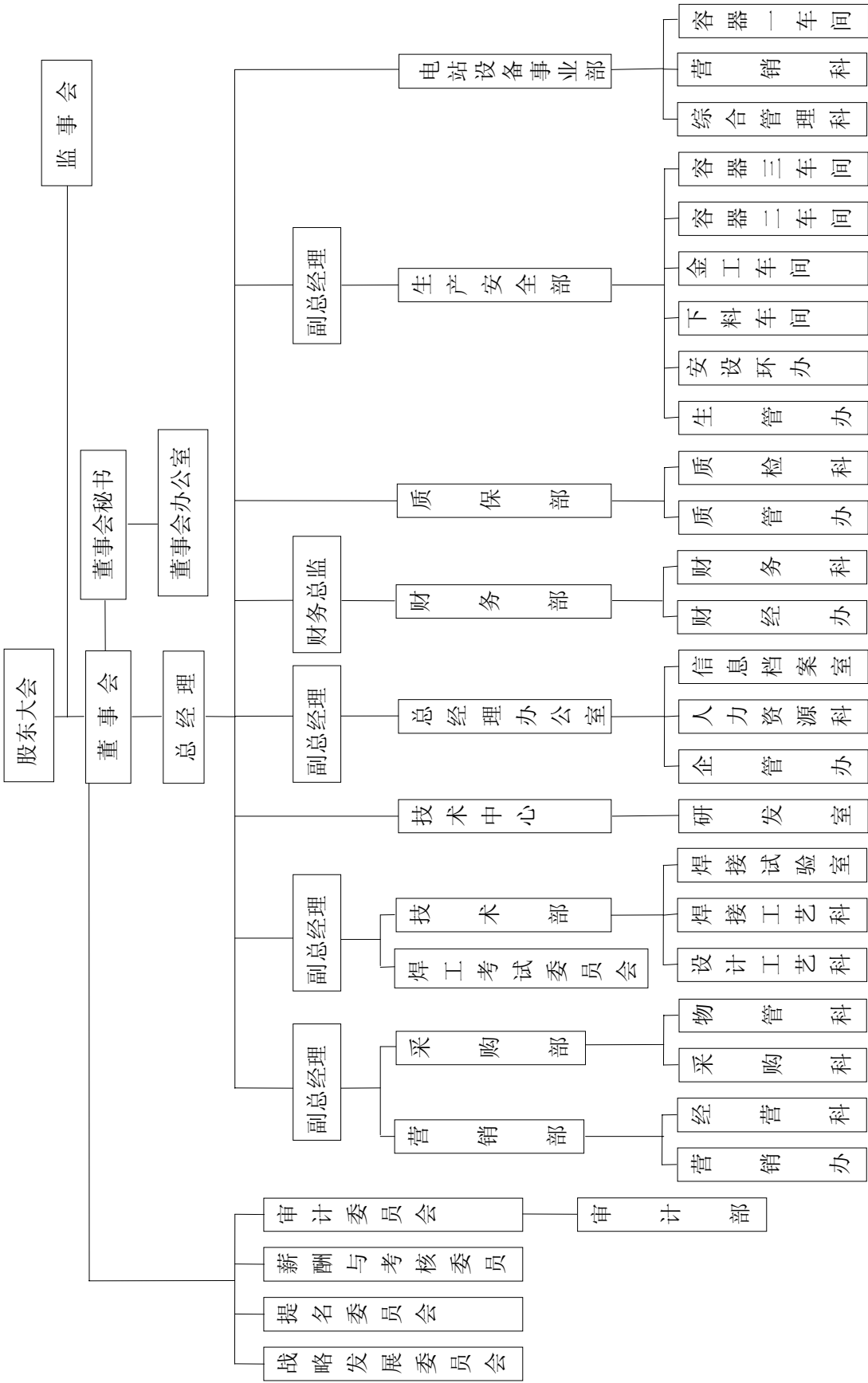
业，理顺了业务发展方向。同时，由于晨光塑胶的业务规模较小，2007 年度晨光塑胶实现销售收入 952.85 万元，净利润 156.28 万元，仅占当年科新有限合并报表主营业务收入和净利润的 8.52%和 6.24%，该次转让对发行人的经营业绩持续稳定增长不构成重大影响。

三、发行人股权结构及组织机构

（一）公司股权及关联关系结构图



（二）公司内部组织结构图



（三）发行人主要职能部门

公司各主要职能部门的职责和分工如下：

1、总经理办公室

负责行政、人事、资料档案、信息工作的组织管理；负责公司企业文化建设工作的组织管理；负责公司执行力的考核；负责公司员工工资、福利标准的拟订；负责内部产值评审办法的修订和完善，内部产值评审工作的组织及产品内部产值的发布；负责专项认证、许可证取（换）证工作的组织管理；负责公司项目申报工作。

2、营销部

负责营销计划的制定及实施管理并下达生产任务；负责市场开发、营销订货工作；负责营销合同执行管理；负责顾客服务工作的组织管理；负责组织解决公司营销及各环节中与营销有关的问题；负责顾客服务工作的组织管理。

3、生产安全部

负责公司生产计划的制定及生产计划完成情况的考核；负责生产组织工作；组织处理生产过程中发生的安全（消防）、设备、计量和环保事故；负责公司生产现场管理；负责生产系统业绩管理；负责产品内部产值审核，按月完成内部产值的统计、审核和发布；配合营销部做好顾客服务工作。

4、采购部

负责采购计划的制定及实施管理；负责原辅材料的采购工作；负责供应商培育工作的管理；负责采购合同执行管理；负责顾客服务工作的组织管理；负责组织解决公司采购及各环节中与采购有关的问题；负责公司物资采购、外协分包、物资管理工作的组织管理。

5、财务部

负责公司的财务核算、会计监督；负责财经工作管理的策划，并建立相应管理体系；组织执行国家有关财经和税收法律、法规、方针、政策和制度，保障公司合法经营，维护股东权益；掌握公司财务状况、经营成果和资金变动情况，及时向公司领导汇报工作情况；组织公司财务预算的编制。

6、质保部

负责公司质量保证工作的策划，并建立质保体系；负责组织制定公司质保体

系文件；负责按公司年度质量目标进行质量目标分解，并对各部门（单位）完成情况进行考核；负责公司质量管理和质量检验工作的组织管理；负责组织解决生产过程中发生的以及出厂产品的重大质量问题；协助总经理办公室做好设计、制造许可证取（换）证和质量体系认证工作。

7、电站设备事业部

负责电站设备类、管系类产品的营销工作；负责电站设备类、管系类产品的生产工作；负责电站设备类、管系类产品的发货工作；负责容器一车间的日常管理工作；按照公司统一部署完成与电站设备类、管系类产品有关的企管、质保、技术开发、人力资源培训、财经管理等工作。

8、技术中心

负责完成公司下达的研发任务及工程实施任务；负责新产品开发的技术调研工作，引进新技术或提出改进老产品，确保产品品种不断更新和扩大；根据国家科技方针、政策，结合公司的实际，提出产品的发展方向，拟制公司产品的开发规划，并组织实施。

9、技术部

负责组织制定公司技术管理体系文件；负责公司设计工艺、焊接工艺和焊接试验工作开展的组织管理；负责按公司年度技术目标进行技术目标分解，并对各科室（单位）完成情况进行考核；负责组织解决生产过程中的重大技术问题；负责设计工艺科、焊接工艺科和焊接试验室员工绩效考评工作；负责组织对技术管理工作的开展进行总结，对技术管理体系运行情况进行分析和持续改进。

10、焊接考试委员会

本公司的焊接考试委员会是经四川省德阳市质量技术监督局批准设立的焊工考试机构，主要职能为：负责焊工项目的策划，实施焊工培训与考核工作；负责焊工业绩管理工作；负责焊工技能的评定。

11、审计部

对本公司各内部机构、控股子公司以及具有重大影响的参股公司的内部控制制度的完整性、合理性及其实施的有效性进行检查和评估；对本公司各内部机构、控股子公司以及具有重大影响的参股公司的会计资料及其他有关经济资料，以及所反映的财务收支及有关的经济活动的合法性、合规性、真实性和完整性进行审

计；协助建立健全反舞弊机制，确定反舞弊的重点领域、关键环节和主要内容，并在内部审计过程中合理关注和检查可能存在的舞弊行为。

四、发行人控股和参股子公司

（一）发行人现有控股和参股公司

公司目前拥有一家全资子公司——什邡市科新管系有限公司，无其他控股子公司或参股公司。

科新管系成立于 2003 年 11 月 18 日，目前持有四川省什邡市工商行政管理局于 2008 年 11 月 13 日核发的注册号为 510682000003972 的《企业法人营业执照》，注册资本 400 万元，实收资本 400 万元，法定代表人为陈放，住所及主要生产经营地为什邡市双盛镇麟凤村，主营业务为金属管道制造、安装；阀门和旋塞的制造；不锈钢设备的设计、制造、销售；机电设备的维修、安装；经营本企业自有产品进出口业务。目前本公司持有科新管系 100%的股权。

经信永中和会计师事务所审计，截至 2009 年 12 月 31 日，科新管系总资产 13,866,886.11 元，净资产 12,690,049.79 元，2009 年度利润总额 1,033,173.88 元，净利润 975,418.64 元。

（二）已注销的发行人原子公司

1、科新农业的历史沿革

科新农业成立于 2003 年 8 月 18 日，注册资本 100 万元，住所为什邡市两路口镇，法定代表人林祯华，经营范围为农作物种植、中药材、林木种植。

2003 年 8 月，科新有限和魏华春等 25 位自然人股东签订《出资协议》，决定出资设立科新农业，其中科新有限出资 60 万元，占注册资本的 60%，其他 25 名自然人股东合计出资 40 万元，占注册资本的 40%。2003 年 8 月 14 日，四川明天会计师事务所对本次出资进行了验资并出具了川明会验[2003]245 号验资报告，验证截至 2003 年 8 月 12 日止，科新农业已收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币 100 万元整，且各股东均以货币出资。

2003 年 8 月 18 日，科新农业在什邡市工商行政管理局办理了公司设立的工商登记手续，并取得了注册号为 5106821800583 的《企业法人营业执照》。

2006年3月1日，科新农业召开股东会会议，决议由科新有限受让科新农业25名自然人股东的股权。同日，科新有限与25名自然人股东分别签署了《股权转让协议书》，约定魏华春等25名自然人以各自出资额的价格向科新有限转让股权，本次股权转让以注册资本为作价依据，共支付股权转让款40万元。2006年3月21日，本次股权转让在什邡市工商行政管理局办理了工商变更登记，并取得了换发的企业法人营业执照。该次股权转让后，科新有限持有科新农业100%的股权。由于该次股权转让时，科新农业净资产为-51.86万元，为更好地维护公司利益，2009年6月，林祯华、林祯荣、林祯富、陈放、赵丕龙五位股东与公司签署了《股权收购补偿协议》自愿向公司补足上述股权受让款40万元，支付方式为冲减相关股东对公司的借款余额。

因科新农业经营不善，严重亏损，2006年5月25日，科新有限决定注销科新农业，由林祯富、赵丕龙、曾玲三人组成清算组，由林祯富任组长。清算组在什邡市工商行政管理局进行了备案登记。同日，科新农业在德阳日报（第5203期）刊登了公司注销公告，通知债权人自2006年5月25日起45日内向清算组申报债权。

2006年7月31日，科新农业清算组出具《四川科新农业有限公司清算报告》，并经科新有限审查确认。

根据什邡市工商行政管理局于2006年8月1日核发的什工商(2006)注字第442号《企业注销登记通知书》，科新农业的注销取得工商登记部门的核准。

2、科新农业主要业务与发行人业务的关系

科新农业的经营范围为农作物的种植、中药材、林木种植。科新农业的业务与发行人的业务之间不存在联系。

3、报告期内，科新农业无违法违规情况的说明

根据什邡市工商行政管理局、什邡市国家税务局、什邡市地方税务局出具的相关证明，科新农业自设立至注销没有发生过违反工商行政管理法律法规和税收法律法规的情形。

五、持有发行人5%以上股份的主要股东及实际控制人基本情况

（一）持有发行人5%以上股份的主要股东、实际控制人情况

持有发行人 5%以上股份的股东共有 5 人，为林祯华、林祯荣、林祯富、陈放和赵丕龙。其中，林祯华、林祯荣、林祯富系兄弟关系，合计持有公司股份 77.06%，为公司的实际控制人。为了稳定公司的控制权结构，林祯华、林祯荣和林祯富签署了《一致行动协议》，约定上述三人在本公司股东大会中行使表决权时采取相同的意思表示。同时，本公司《公司章程（草案）》规定：“为了保证股东林祯华、林祯荣、林祯富在公司股东大会会议中行使表决权时采取相同的意思表示，以巩固其在公司中的控制地位，股东林祯华、林祯荣、林祯富承诺在公司股东大会中通过举手表决或书面表决等方式对上述事项进行表决时保持一致行动。”

上述 5 位股东及其持有公司股份的情况如下：

1、林祯华

林祯华，男，中国国籍，无永久境外居留权，身份证号码为 510625196612102815。林祯华先生目前持有公司股份 19,649,348 股，占公司总股本的 28.8961%，现任公司董事长。关于林祯华先生的简要介绍请参见本招股说明书第八节之“一、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员简介”。

2、林祯荣

林祯荣，男，中国国籍，无永久境外居留权，身份证号码为 510625640515319。林祯荣先生目前持有公司股份 19,649,348 股，占公司总股本的 28.8961%，现任公司董事、总经理。关于林祯荣先生的简要介绍请参见本招股说明书第八节之“一、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员简介”。

3、林祯富

林祯富，男，中国国籍，无永久境外居留权，身份证号码为 510625197106072793。林祯富先生目前持有公司股份 13,099,452 股，占公司总股本的 19.2639%。

4、陈放

陈放，男，中国国籍，无永久境外居留权，身份证号码为 510625196309133213。陈放先生目前持有公司股份 6,549,760 股，占公司总股本的 9.6320%，现任公司董事、副总经理。关于陈放先生的简要介绍请参见本招股说明书第八节之“一、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员简介”。

5、赵丕龙

赵丕龙，男，中国国籍，无永久境外居留权，身份证号码为510625196303273194。赵丕龙先生目前持有公司股份6,549,760股，占公司总股本的9.6320%，现任公司董事。关于赵丕龙先生的简要介绍请参见本招股说明书第八节之“一、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员简介”。

林祯华、林祯荣、林祯富、赵丕龙、陈放所持发行人股份自其取得之日起未发生过变动，且该股份不存在被质押、冻结、查封或存在其他有重大权属争议的情形。

（二）控股股东和实际控制人控制的其他企业

本公司的实际控制人为林祯华、林祯荣和林祯富三兄弟，除了持有本公司77.06%的股权外，该三人还控制或间接控制以下企业：

1、什邡市麟凤投资发展有限公司

麟凤投资成立于2008年2月22日，持有四川省什邡市工商行政管理局于2009年6月30日核发的注册号为510682000002566的《企业法人营业执照》，注册资本400万元，实收资本400万元，法定代表人为林祯富，住所及主要经营地为什邡市方亭镇丰收路鼓楼街，主营业务为化工项目的投资，营业期限为2008年2月22日至2028年2月21日。目前，公司实际控制人林祯华、林祯荣和林祯富合计持有麟凤投资80%的股权。

截至2009年12月31日，麟凤投资总资产11,960,349.14元，净资产9,884,722.92元，2009年度净利润5,923,221.71元，其中，归属于母公司所有者的净利润5,176,303.45元（以上数据为合并报表口径，未经审计）。

2、四川晨光科新塑胶有限责任公司

晨光塑胶成立于2002年3月15日，持有四川省什邡市工商行政管理局于2008年11月27日核发的注册号为510682000001653的《企业法人营业执照》，注册资本450万元，实收资本450万元，法定代表人为赵丕龙，住所及主要经营地为什邡市马祖镇，主营业务为热塑性弹性体，工程塑料，复合材料，塑料制品的生产、销售、代购、代销、进出口业务。目前，本公司实际控制人控制的麟凤投资拥有晨光塑胶87.39%的股权。

截至2009年12月31日，晨光塑胶总资产17,220,495.74元，净资产

16,525,183.55 元，2009 年度实现净利润 5,924,022.14 元（以上数据未经审计）。

（三）发行人股本质押和其他有争议的情况

截至本招股说明书出具之日，公司股东持有的本公司股份均未被设定质押，也不存在其他权属争议的情况。

六、发行人股本情况

（一）本次发行前后本发行人股权结构

本次发行前，公司总股本为 6,800 万股，本次拟向社会公开发行 2,300 万股，占发行后股本总额的 25.27%。本次发行前后公司的股本结构如下：

股东名称 (姓名)	本次发行前		本次发行后		锁定期
	持股数 (股)	持股比例 (%)	持股数 (股)	持股比例 (%)	
林祯华	19,649,348	28.8961	19,649,348	21.5927	自公司股票在证券交易所上市交易日起 36 个月
林祯荣	19,649,348	28.8961	19,649,348	21.5927	
林祯富	13,099,452	19.2639	13,099,452	14.3950	
陈 放	6,549,760	9.6320	6,549,760	7.1975	
赵丕龙	6,549,760	9.6320	6,549,760	7.1975	
叶少平	34,205	0.0503	34,205	0.0376	
程浩	13,056	0.0192	13,056	0.0143	
张体安	1,158	0.0017	1,158	0.0013	
其他发起人 股东	2,453,913	3.6087	2,453,913	2.6967	自公司股票在证券交易所上市交易日起一 年内
社会公众股	0	0	23,000,000	25.2747	—
合 计	68,000,000	100.0000	91,000,000	100.0000	—

（二）股东在发行人处担任的职务

本公司所有股东均为自然人股东，公司股东的持股情况及其在公司担任的职务情况如下：

序号	股东姓名	所持股份（股）	持股比例 (%)	任职情况
1	林祯华	19,649,348	28.8961	董事长
2	林祯荣	19,649,348	28.8961	董事、总经理

3	林祯富	13,099,452	19.2639	营销部副部长
4	陈 放	6,549,760	9.6320	董事、副总经理
5	赵丕龙	6,549,760	9.6320	董事
6	王晓明	1,263,295	1.8578	董事、副总工程师、电站设备事业部经理
7	强 凯	579,632	0.8524	董事、副总经理、总工程师
8	董道易	131,580	0.1935	未在公司任职
9	李 新	65,756	0.0967	监事、生产安全部副部长
10	陈启辉	65,756	0.0967	监事会主席、副总工程师、技术部副部长
11	邓泽忠	65,756	0.0967	安全设备环保管理办公室主任
12	林祯贵	39,440	0.0580	焊工班长
13	叶少平	34,205	0.0503	采购科副科长
14	涂德强	32,776	0.0482	质保部副部长
15	唐兴全	32,776	0.0482	管系公司压弧焊班长
16	邹生智	26,112	0.0384	焊接工艺科科长
17	李 勇	26,112	0.0384	营销部副部长
18	张传贵	26,112	0.0384	金工车间主任
19	刘天全	26,112	0.0384	生产安全部副部长
20	林祯福	15,640	0.0230	容器三车间调度
21	代志洪	15,640	0.0230	采购员
22	陈道兴	15,640	0.0230	物控员
23	程 浩	13,056	0.0192	未在公司任职
24	陈双辉	13,056	0.0192	未在公司任职，现任晨光塑胶生产部部长
25	周 军	6,392	0.0094	铆工班长
26	罗家元	2,586	0.0038	铆工班长
27	周 勇	2,586	0.0038	焊工班长
28	林 均	1,158	0.0017	工人
29	张体安	1,158	0.0017	2009 年 1 月前在公司工作，已于 2009 年 2 月份退休

（三）最近一年发行人新增股东情况

本公司最近一年不存在新增股东的情况。

（四）本次发行前各股东间的关联关系及关联股东的各自持股比例

本次发行前，公司股东的关联关系及持股情况如下：

公司股东林祯华、林祯荣、林祯富系兄弟关系，分别持有公司 28.8961%、28.8961%和 19.2639%的股份。

张体安系林祯华、林祯荣、林祯富的母亲弟弟，持有公司股份的 0.0017%。

叶少平系林祯华的妻子的哥哥，持有公司 0.0503%的股份。

程浩系林祯荣的妻子的弟弟，持有公司 0.0192%的股份。

林祯贵和林祯福系兄弟关系，分别持有公司 0.058%和 0.023%的股份。此二位股东之祖父与公司实际控制人之祖父系兄弟关系。

除此之外，本公司股东之间不存在其他关联关系。

（五）本次发行前股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺

公司实际控制人林祯华、林祯荣、林祯富及其亲属叶少平、程浩、张体安与持有公司 5%以上股份的股东陈放、赵丕龙承诺：自公司股票在证券交易所上市交易之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理其本次发行前已直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。

本公司其他发起人股东王晓明、强凯、董道易、李新、陈启辉、邓泽忠、林祯贵、林祯福、代志洪、陈道兴、涂德强、邹生智、周军、唐兴全、罗家元、周勇、林均、李勇、张传贵、刘天全、陈双辉承诺：自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不转让其本次发行前已持有的本公司股份。

作为本公司董事、监事或高级管理人员的林祯华、林祯荣、陈放、赵丕龙、强凯、王晓明、陈启辉、李新承诺：除前述锁定期外，在任职期间每年转让的股份不超过其所持有本公司股份总数的 25%；离职后半年内，不转让其所持有的本公司股份。

七、工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股等情况

本公司自科新有限设立至今，不存在工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股或股东数量超过二百人的情况。

八、发行人员工及其社会保障情况

（一）员工人数及变化情况

截至 2009 年 12 月 31 日、2008 年 12 月 31 日、2007 年 12 月 31 日，本公司（含子公司）的员工人数分别为 548 名、508 名和 348 名。

（二）员工的分工和专业结构

截至 2009 年 12 月 31 日，本公司和子公司员工的专业结构情况如下：

分工	人数	比例
管理人员	43	7.85%
研发及质检技术人员	81	14.78%
营销人员	47	8.58%
生产人员	377	68.79%
合 计	548	100%

（三）员工受教育程度

截至 2009 年 12 月 31 日，本公司和子公司员工受教育程度如下：

学历	人数	比例
硕士研究生（含在读）	20	3.65%
本科	56	10.22%
大专	47	8.58%
高中及中专	290	52.92%
初中及以下	135	24.63%
合 计	548	100%

（四）员工年龄分布

截至 2009 年 12 月 31 日，本公司和子公司员工年龄分布情况如下：

年龄	人数	比例
30 岁以下	330	60.04%
30—50 岁	199	37.23%
50 岁以上	19	2.74%
合 计	548	100%

（五）发行人执行社会保障制度情况

公司依据《中华人民共和国劳动法》等法律、法规与员工签订劳动合同，并为现有全体员工办理了养老保险、医疗保险、失业保险、生育保险、工伤保险和住房公积金，具体缴费比例如下：

1、养老保险：公司按照川劳社发（2006）17 号四川省劳动和社会保障厅、四川省财政厅《关于印发〈四川省完善企业职工基本养老保险制度实施办法〉的通知》为全体职工缴纳保险金，征缴费率为 28%，其中单位缴纳 20%、个人缴纳 8%。

2、医疗保险：公司按照德府发（2000）147 号《德阳市城镇职工基本医疗保险暂行办法》为全体职工缴纳保险金，征缴费率为 9.0%，其中单位缴纳 7.0%、

个人缴纳 2.0%。

3、失业保险：公司按照四川省第九届人大常委会第 53 号公告《四川省失业保险条例》、国务院令第 258 号《失业保险条例》为全体职工缴纳保险金，征缴费率为 3%，其中单位缴纳 2%、个人缴纳 1%。

4、生育保险：公司按照德阳市德府发（2007）第 032 号《德阳市城镇职工生育保险实施办法》为全体职工缴纳保险金，征缴费率为 0.6%，全部由单位缴纳。

5、工伤保险：公司按照国务院令第 375 号《工伤保险条例》、川府发(2003)42 号四川省政府《关于贯彻<工伤保险条例>实施意见》、德府发（2004）11 号《关于贯彻<工伤保险条例>的有关问题的通知》，为公司全体职工缴纳保险金，征缴费率为二类行业标准 1.5%，全部由单位缴纳。

6、住房公积金：公司按照国务院令第 350 号《住房公积金管理条例》、国发（2002）12 号《国务院关于加强住房公积金管理的通知》和德府函（2003）48 号《关于全市统一执行住房公积金缴存比例的通知》，为公司全体职工缴存住房公积金，缴存比例为单位缴存 10%，个人缴存 10%。

根据什邡市劳动和社会保障局、什邡市就业局于 2010 年 1 月分别出具的证明，截至相关证明出具之日，发行人及其全资子公司科新管系均能够遵守劳动和社会保障方面的各项法律法规，依法足额缴纳了养老、医疗、失业、工伤、生育等各项社会保险，不存在因违反相关法律、法规而受到行政处罚的情形。公司于 2009 年 12 月被什邡市劳动和社会保障局评定为 2009 年度“劳动保障工作先进单位”。

根据德阳市住房公积金管理中心什邡管理部 2010 年 1 月出具的证明，截至相关证明出具之日，发行人及其全资子公司科新管系依法为公司全体员工及时并足额缴纳住房公积金，公司未曾因违反住房公积金法律法规而受到任何行政处罚。

九、发行人股东及作为股东的董事、监事、高级管理人员的承诺及履行情况

（一）避免同业竞争的承诺、规范和减少关联交易的承诺

公司主要股东关于避免同业竞争的承诺请参见本招股说明书第七节之“一、同业竞争”。公司主要股东关于规范和减少关联交易的承诺请参见本招股说明书第七节之“二、关联方和关联交易”。

（二）发行前所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺

请参见本节之“六、发行人股本情况”。

（三）对因股东出资问题导致发行人的损失承担连带赔偿责任的承诺

2009年8月20日，公司主要股东林祯华、林祯荣、林祯富、陈放、赵丕龙作出书面承诺：“自发行人前身科新有限成立至发行人首次公开发行股票前的任何一次出资、增资过程中，若存在任何因股东出资问题而导致发行人的任何费用支出、经济赔偿或其他损失，股东林祯华、林祯荣、林祯富、陈放、赵丕龙愿意无条件对发行人承担连带赔偿责任。”

第六节 业务和技术

一、公司主营业务、主要产品及其变化情况

（一）公司的主营业务

公司的主营业务为三类压力容器的设计、制造、安装、销售。

本公司自设立以来，主营业务未发生重大变化。

（二）公司的主要产品和业务

公司的主要产品为压力容器类设备和管系类设备，主要应用于石油、化工、能源、电力、制药等行业。其中，压力容器类设备按照其所适用的行业领域来划分，主要分为化工设备、电站辅机设备和其他设备三大类。公司的代表产品有：高压单层设备、高压整体多层设备、高温高压设备、核电配套设备；水电配套辅机设备；生物发酵和制药成套设备等。

经过十余年发展，公司在大型压力容器设备设计与制造方面形成了一定的品牌、装备、人才、技术和管理优势。公司于 2008 年 12 月被认定为高新技术企业；公司的技术中心于 2008 年被认定为四川省企业技术中心，2007 年被认定为德阳市企业技术中心。公司拥有国内一、二、三类（A1、A2、A3）压力容器设计、制造许可证，美国机械工程师学会颁发的 ASME 证书（U、U2）和授权钢印；2003 年 9 月，公司通过了 ISO9001：2000 质量管理体系认证。公司现在已经能够自主设计、制造高合金及特种材料、工艺技术复杂的大型成套设备。

目前公司可制造的设备中，三聚氰胺工程中的关键设备“反应器”直径最大的达到 7.2m，处于国内最高水平；换热器直径最大达到 3m，管板厚度最厚达到 285mm；单层容器壳体厚度最厚达到 120mm；产品最重的达到 285t；整体出厂的产品最长达到 47.47m。公司制造过的产品设计压力最高达 31.4MPa，设计温度最高达 550℃，最低达零下 70℃，均达到了行业先进水平。

近年来，随着国内核电产业的飞速发展，形成了相关高端压力容器设备的潜在市场。公司瞄准这一市场，积极调整业务发展规划，加大了相关专业人才和技术等方面的储备。凭借大型压力容器设备设计、制造方面的丰富经验和细分行业

技术领先的优势，公司在人员、厂房、装备、技术、业绩等方面达到制造核 2、3 级机械设备的水平。2009 年 10 月 12 日，公司关于民用核安全机械设备制造许可证的申请已获得国家民用核安全局的受理，现已进入取证审核阶段。2010 年 3 月 10 日，公司的模拟活动方案已提交国家核安全局审查，2010 年 4 月 1 日模拟件制作方案已获批准。目前公司取证工作已进入模拟件试制阶段。核级设备产品将成为公司新的利润增长点，为公司进一步拓展市场领域、提高核心竞争力创造有利条件。

关于申请民用核安全设备设计制造许可证的审批流程及发行人申请的进展情况详见本节之“六、特许经营权”。

报告期内，公司主营业务情况如下：

项 目 \ 年 度		2009 年度	2008 年度	2007 年度
压力容器设备	销售收入（万元）	15,815.64	15,390.82	10,001.75
	占当年主营业务收入比例（%）	87.17	89.67	89.40
管系产品	销售收入（万元）	2,327.39	1,772.18	232.75
	占当年主营业务收入比例（%）	12.83	10.33	2.08

公司自设立以来一直致力于压力容器类设备的设计与制造，公司业务和主营产品未发生重大变化。

（三）公司的压力容器制造业务、管系产品制造业务及原子公司晨光塑胶从事的热塑性弹性体生产业务之间的关系

1、公司业务（包括原子公司晨光塑胶的业务）的形成过程

科新有限成立之初主要从事电站辅机的生产和销售，主要为东方电机有限公司、东方汽轮机等客户提供配套加工服务，为其生产电站设备用配套辅机。经过多年的技术积累和员工队伍的培养，公司由单纯的加工服务商逐渐转变为自主创新的大型成套设备供应商，先后取得了第一类压力容器（D1）制造、设计许可证、第二类低、中压容器（D2）制造、设计许可证、高压容器（A1），第三类低、中压容器（A2）、球壳板（A3）制造、设计许可证及 ASME（U、U2）授权钢印。目前，公司的主要客户为化工企业和电力设备制造企业。

公司之子公司科新管系的主营业务为动力管道组合件的设计、制造。科新管系自成立以来主要为东方汽轮机、东方电机等公司提供动力管道产品，即为发电机组配套管道设备，属于压力容器行业的细分子行业。公司的管系产品主要有燃汽轮机 BOP 管系、蒸汽轮机套装油管系、控制油管系、核电管系、水轮机及发电机管系等。

科新有限在向中蓝晨光化工研究院提供设备的商务合作中，双方逐渐建立了信任，遂决定将中蓝晨光化工研究院热塑性聚酯弹性体（TPEE）实验技术进行中试和产业化联合开发应用。科新有限通过调研认为该行业为新材料行业，具有较好的市场前景，于是双方于 2003 年共同出资设立了晨光塑胶。自此，科新有限开始涉足热塑性弹性体生产的业务，直至 2007 年 12 月将晨光塑胶的股权受让。

2、公司出售晨光塑胶股权的具体原因

因公司原子公司晨光塑胶一直从事热塑性弹性体的生产、销售，与公司的主营业务没有相关性，且晨光塑胶的业务规模较小，2007 年度晨光塑胶实现销售收入 952.85 万元，净利润 156.28 万元，仅占当年科新有限合并报表主营业务收入和净利润的 8.52%和 6.24%。为了进一步理顺主业发展方向，突出公司主营业务特点和竞争优势，2007 年 12 月，公司将持有的晨光塑胶全部股权予以转让。

3、公司压力容器及管系设备业务之间的关系、热塑性弹性体生产业务与压力容器及管系设备业务之间的关系

目前公司从事的压力容器及管系设备制造属于同一种业务。首先，压力容器设备及管系设备制造均属于机械制造业，管系设备制造属于压力容器行业的细分子行业；其次，此两项业务的原材料均为钢材，且工艺技术均以铆、焊加工为主；最后，从产品用途来看，公司的部分压力容器产品与管系产品均为电站辅机配套产品，均销往电站设备制造商，管系产品丰富了公司产品系列，提高了公司相关产品的市场占有率，有利于进一步稳定客户关系。

压力容器及管系设备制造业务与 TPEE 的生产业务无关联性。此两类业务区别如下：

（1）压力容器和管道制造业务同属于机械制造行业，而 TPEE 生产属于化工行业——高分子材料制造行业；

（2）压力容器与管道制造是将钢材通过铆接、焊接等技术加工制造而成的

设备产品，而 TPEE 是通过对苯二甲酸、1,4-丁二醇及聚醚共聚而成的塑料制品；

（3）压力容器和管道产品为化工产品的生产设备或电站发电设备的配套产品，而 TPEE 主要应用于制造汽车零件如 CVJ 防尘罩、转向器护套、减震器护套、远距波纹管、发动机进气风管、安全气囊盖板、电缆护套、密封件等。

发行人律师认为：发行人及科新管系从事的压力容器制造业务与管系设备制造业务属于同一种业务；晨光塑胶所从事的热塑性弹性体生产业务与发行人及科新管系从事的压力容器业务、管系设备制造业务不具有关联性。发行人的主营业务为压力容器的设计、制造、安装、销售，符合主要经营一种业务的要求。

保荐机构认为：发行人主要经营一种业务，符合中国证监会《首次公开发行股票并在创业板上市管理暂行办法》第十二条“发行人应当主要经营一种业务”的规定。

二、公司所处行业的基本情况

（一）行业监管体制和行业主要法律法规及政策

1、行业主管部门及监管体制

从主要产品构成来看，本公司归属于装备制造业——压力容器行业。该行业由国家发展和改革委员会、中国工业和信息化部、国家质量监督检验检疫总局、中国特种设备检测研究院、中国化工装备协会和地方特种设备监察机构等部门实施监管。

国家发展与改革委员会行使宏观管理职能，主要负责制定产业政策，指导固定资产投资及技术改造；工信部主要负责行业引导管理；行业指导和服务职能由中国特种设备检测研究院、中国化工装备协会承担，主要负责化工装备行业压力容器设计、制造等设备生产许可证行政许可的鉴定评审工作，行业法规、标准宣传工作，制定行业规划、产品鉴定、项目及技术论证、人员培训工作，国内外科技、经济交流工作；国家质量监督检验检疫总局主要负责全国特种设备的安全监察工作，对行业内部的企业进行生产涉及的相关许可、资质实施监管；地方特种设备检验检测机构负责对生产过程进行监督检验。

2、行业主要法律法规及政策

本公司主要经营业务涉及的行业法律法规及政策除了国家主管部门定期发

布的《当前国家重点鼓励发展的产业、产品和技术目录》、《产业结构调整指导目录》、《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020 年）》和《国务院关于印发实施〈国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006 期科学和技年）〉若干配套政策的通知》外，还包括国家主管部门及地方政府出台的一系列振兴装备制造业的产业政策，具体如下：

（1）2006 年 2 月 13 日，国务院发布了《国务院关于加快振兴装备制造业的若干意见》（国发[2006]8 号），明确大力振兴装备制造业是走新型工业化道路，实现国民经济可持续发展的战略举措，针对我国装备制造业存在的自主创新能力弱、对外依存度高、产业结构不合理、国际竞争力不强等问题，在目标、原则、任务、措施，法律法规等方面提出了具体意见。该文在确定主要任务、实现重点突破的部分中明确指出国家要发展大型清洁高效发电装备，包括百万千瓦级核电机组、大型水电机组及抽水蓄能水电站机组等新型能源装备，满足电力建设需要。

（2）2007 年 10 月 26 日，国家发改委发布了《关于加快大型石化装备自主化实施方案》（发改装备〔2007〕2528 号）。方案阐述了加快推进大型石化装备自主化的重要意义，明确了大型石化装备自主化的目标和重点任务，并提出了加快推进大型石化装备自主化的相应措施。

（3）2009 年 5 月 12 日，为应对国际金融危机的影响，落实党中央、国务院关于保增长、扩内需、调结构的总体要求，确保装备制造业平稳发展，加快结构调整，增强自主创新能力，提高自主化水平，推动产业升级，国家发改委产业司特编制《装备制造业调整和振兴规划》，作为装备制造业综合性应对措施的行动方案，规划期为 2009—2011 年。

规划指出装备制造业是为国民经济各行业提供技术装备的战略性产业，产业关联度高、吸纳就业能力强、技术资金密集，是各行业产业升级、技术进步的重要保障和国家综合实力的集中体现。在产业调整与振兴的主要任务中，重点指出要依托高效清洁能源发电振兴装备制造业，并实现石化产业的装备自主化。

（4）根据 2002 年四川省委、省政府的安排，四川省重大技术装备领导小组牵头制定了《四川省重大技术装备八大重点产品链和德阳重大技术装备制造业基地实施规划纲要》，简称《“1+8”工程纲要》。该纲要提出八个重点产品链主攻方向，主要包含大型水电火电核电成套设备、石油天然气成套设备、大型环保成套

设备和大型化工成套设备等，同时纲要明确在企业未来发展的融资政策上给予以大力支持。重大技术装备“1+8”工程是指：一个基地，即德阳重大技术装备制造基地；八大重点产品链，即：1）大型水电火电核电成套设备产品链；2）以大型冶金成套设备为代表的重型机械产品链；3）大型工程施工成套设备产品链；4）机车车辆产品链；5）石油天然气成套设备产品链；6）大型化工成套设备产品链；7）大型环保成套设备产品链；8）航空及空中交通管制系统成套设备产品链。

（5）2003年4月17日，四川省政府就加快本省重大技术装备制造业的发展提出《关于加快我省重大技术装备制造业发展的意见》（川府发[2003]10号），明确提出要进一步落实国家的扶持政策，营造有利于企业的良好发展环境。

（6）2007年1月20日，在《国务院关于加强振兴装备制造业的若干意见》的指引下，四川省政府通过了《四川省关于加强振兴装备制造业的意见》（川办发[2007]16号）。该意见明确提出，到2010年，四川省要依靠区域比较优势，发挥产业集聚效应，推进四川省重大技术装备“1+8”工程建设和装备制造业的整合与发展，带动一批与重装主机企业专业化协作配套企业的发展，延长产业、产品链；要培育一批具有“专、精、特、新”的装备制造业中小企业，形成具有国际竞争力、国内知名的德阳重大技术装备制造基地，并提出继续加大对振兴装备制造业的政策支持。

（7）2009年4月1日，四川省重大技术装备领导小组扩大会议审议通过《四川省2009年装备制造业工作要点》，针对四川省装备制造业，明确提出努力增加信贷投放，加大直接融资力度并积极争取国家资金支持。这对于四川省抓住灾后重建和扩大内需机遇，以产品链、重大项目、产业园区为载体，积极开拓国际国内新市场，着力克服金融危机影响，进一步壮大产业规模，调整产业结构，推动全省装备产业发展起着重要作用。

（二）行业市场情况

1、行业发展概况

装备制造业是一个国家综合国力和国防实力的重要体现，在国民经济各行业中具有突出的支柱产业地位，主要体现在四个方面：

一是装备制造业是我国规模最大的产业门类之一。2006年，全国规模以上

装备制造企业 8.3 万家，工业增加值 2.3 万亿元，占全国规模以上工业增加值 28.8%；资产总计达 7.3 万亿元，利润 4,536 亿元，分别占全国工业的 25.1%和 24.1%。2006 年装备制造业出口额 3,916 亿美元，占全国出口总额的 43%。

二是装备制造业吸纳就业能力强。目前，全国规模以上装备制造企业从业人数 1,658 万人，装备制造业每亿元固定资产吸纳就业 774 人，高于全国工业平均水平 292 人。

三是装备制造业关联带动作用大。装备制造业通过为冶金、石化、轻工、纺织、建材、电子信息、生物医药、航空航天、能源、基础设施等领域提供先进技术装备，对这些产业的发展起到强有力的支撑作用，同时装备制造业自身的发展和技术进步也会不断产生新的需求，从而带动相关产业进一步升级。

四是装备制造业能耗和污染物排放较低，同时也是其他产业节能减排的物质技术保障。装备制造业属于高级组装型产业，相对于其它工业产业更加节能清洁，目前，装备制造业每万元工业产值耗能 0.12 吨标准煤，低于全国工业平均水平 0.93 吨。

可见，装备制造业是为国民经济各行业提供技术装备的战略性产业，关联度高，吸纳就业能力强，技术资金密集，是产业升级、技术进步的重要保障和国家综合实力的集中体现。

大型压力容器作为重大装备中的特种设备，广泛应用于化工、石油、机械、动力、冶金、核能、航空、航天、海洋等领域，尤其是能源化工、电力、环保行业，它的发展水平在一定程度上体现一个国家装备制造业的发展水平和国际竞争力。我国是压力容器生产的大国，生产目的主要是满足国内需求。多年的建造实践和国家的强化管理，使我国的压力容器行业形成了装备齐全、人员配套、管理严格的生产格局。

目前我国各个行业中，具有先进技术水平装备大部分是从国外引进的，高昂的进口成本使这些设备难以在全行业推广应用。只有大力发展装备制造业，使先进的技术装备立足于国内生产，才能进一步提高装备制造国产化水平。

《国务院关于加快振兴装备制造业的若干意见》重点发展的十六个领域中，将大型石化装备、发展大型清洁高效发电装备的研制开发列为重点发展的领域，明确提出进一步提高重大石化装备国产化水平，要依托一批千万吨级炼油、百万

吨级乙烯、百万吨 PTA 等石化重点工程建设项目，努力在重大关键技术装备上实现核心技术和系统继承能力的突破。“十一五”期间自主化率要达到 75%以上。到“十一五”末期大型石化装备将基本立足国内设计制造。大力发展百万千瓦级核电机组、超超临界火电机组、燃气—蒸汽联合循环机组、整体煤气化燃气—蒸汽联合循环机组、大型循环流化床反应器、大型水电机组及抽水蓄能水电站机组、大型空冷电站机组及大功率风力发电机等新型能源装备，满足电力建设需要。

2009 年 5 月 12 日，国务院办公厅发布了《装备制造业调整和振兴规划》，明确了装备制造业调整和振兴的目标：产业实现平稳增长；市场份额逐步扩大；重大装备研制取得突破，百万千瓦级核电设备、新能源发电设备等一批重大装备实现自主化；基础配套水平提高；组织结构优化升级；增长方式明显转变。

经过多年发展，我国装备制造业已经形成门类齐全、规模较大、具有一定技术水平的产业体系，成为国民经济的重要支柱产业。《若干意见》实施 3 年来，国内装备制造业发展明显加快，经济总量快速增长，重大技术装备取得突破，自主化水平显著提高，部分产品技术水平和市场占有率跃居世界前列，国际竞争力进一步提升，我国已经成为装备制造业大国。

2、行业竞争格局和市场化程度

在我国，压力容器行业属于传统的制造行业，生产技术较为成熟，生产规模与市场规模较大。根据中国化工装备协会统计，2006 年我国压力容器行业完成工业总产值 194.61 亿元，工业销售产值 183.86 亿元；2007 年完成工业总产值 273.23 亿元，同比增长 40.39%，工业销售产值 265.82 亿元，同比增长 44.58%；2008 年工业总产值 382.50 亿元，同比增长 40%，工业销售产值 363.13 亿元，同比增长 36.61%。可见，从上述行业数据来看，压力容器行业整体上保持较为快速发展的态势。

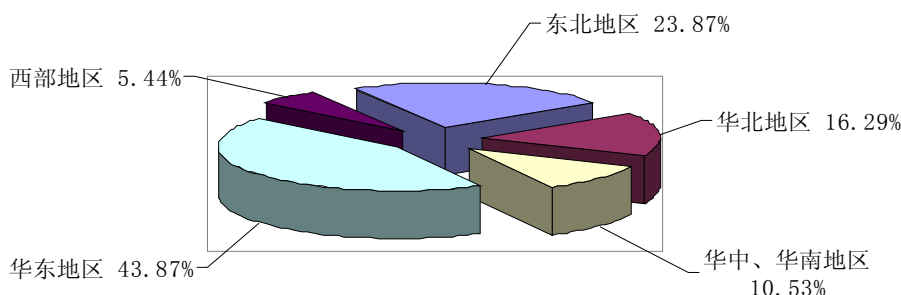
目前，我国压力容器持证制造厂家共有 3,200 多家，在该行业的中、低端产品市场竞争较为激烈。特别是沿海一带企业，在行业形势比较好时大规模发展，产能扩张的速度大于内地企业，但是近两年受国际金融危机的影响订单萎缩，产能利用率下降，使其采取了大幅度降价及大面积渗透销售的政策，进一步加剧了行业的竞争程度。

近几年，越来越多的企业进入压力容器行业，其中持有三类压力容器制造许可证的生产厂家由 2006 年的 321 家增加到 2008 年的 424 家，行业规模在不断扩大，整个行业的生产能力不断提高。但行业发展不平衡，生产厂商众多，行业集中度较低，大多未形成规模生产，生产集中度不高。

从全国压力容器行业区域分布来看，据中国化工装备协会统计，2008 年华东地区市场占有率达到 43.87%，东北地区市场占有率达到 23.87%，而西部地区市场占有率仅为 5.44%。随着西部大开发政策的实施以及国家产业政策对装备制造业的大力振兴，西部地区的压力容器行业将有很大的发展空间。

据中国化工装备协会统计，2008 年我国西部地区取得三类压力容器制造资格的生产厂家共有 31 家，实现工业总产值 20.81 亿元，比上年同期增长 35.75%；工业销售产值为 19.72 亿元，比上年同期增长 38.91%。

2008年全国各地区压力容器行业市场占有率情况



从我国压力容器行业的企业结构分析，大型企业比较少，中小型企业占绝大多数。从下表可以看出，2006 年至 2008 年，我国压力容器企业主要以中小型企业为主。2006 年全国取得三类压力容器资格的企业共 321 家，其中，中小型企业为 307 家，占全国行业总数的 95.64%，大型企业 14 家，占全国行业总数的 4.36%。2007 年全国取得三类压力容器资格的企业共 364 家，其中，中小型企业为 350 家，占全国行业总数的 96.15%，大型企业 14 家，占全国行业总数的 3.85%。2008 年全国取得三类压力容器共有 424 家企业，其中，中小型企业 409 家，占全国行业总数的 96.46%，大型企业 15 家，占全国行业总数的 3.54%。

2006 年-2008 年我国及西部地区取得三类压力容器制造资格企业统计数据

年 度	全国		西部地区	
	大型企业	中小型企业	大型企业	中小型企业
2006 年	14	307	1	22
2007 年	14	350	1	27
2008 年	15	409	1	30

注：西部地区大型企业为中国第二重型机械集团公司。

2006 年我国西部地区三类压力容器制造企业共有 23 家，全年压力容器工业销售产业 7.86 亿元，占西部地区工业销售产值的 76.24%；2007 年全国西部地区三类压力容器制造企业共 28 家，其中，中小型企业共有 27 家，全年压力容器工业销售产值 10.75 亿元，占西部地区工业销售产值的 75.33%。2008 年全国西部地区三类压力容器制造企业共 31 家，全年压力容器工业销售产业 19.72 亿元。

在我国压力容器行业高速发展的同时，并未从根本上改变粗放发展模式，支撑行业持续稳定发展的基础仍很脆弱，高端产品发展的技术来源过度依赖国外，自主创新尤其是原始创新能力不强，一些关键零部件仍在制约装备国产化的发展。从我国于 1983 年为第一批 12 个厂家颁发许可证以来，压力容器产业的发展仅经历了 20 多年，与发达国家 100 多年的压力容器产业历史相比，整体技术水平仍落后于发达国家。国内大部分制造厂以按图施工的模式生产，在产品设计和开发方面依赖于相关的设计院，缺少自主知识产权的核心工艺技术。

综上所述，我国压力容器行业属于传统的制造行业，生产技术较为成熟，生产规模与市场规模较大，产品国产化、产业化的需要日益增强。无论是从产业政策还是从市场需求来看，行业前景总体向好，但行业技术水平和技术创新能力有待提高，这在一定程度上使产业升级的步伐有所减缓。

3、行业内主要企业及其份额

据中国化工装备协会统计，2007 年我国压力容器行业主要企业及其主营业务收入、市场份额如下：

序号	企业名称	主营业务收入（亿元）	综合市场份额
1	中国第一重型机械集团公司 （压力容器部分）	35.20	13.24%
2	大连冰山集团金州重型机器有限公司	7.64	2.87%

3	中石化集团南京化学工业有限公司化工机械厂	7.10	2.67%
4	锦西化工机械（集团）有限责任公司	5.82	2.19%
5	中国第二重型机械集团公司（压力容器部分）	3.52	1.32%

压力容器设备作为非标准特种设备，因石油化工工艺生产装置的不同，其形式结构、规格、材质都有很大的区别。虽然我国压力容器生产厂商分布在全国各地，除少数的特色产品在全国范围内供货之外，大部分受运输等条件的限制，基本上供货范围都在一定区域内。

4、进入本行业的主要障碍

（1）行业准入壁垒

压力容器属特种设备，为国家强制许可证管理，产品的生产须取得相关主管部门的许可并取得相应的许可证，如安全生产许可证、产品生产许可证、特种设备设计许可证、特种设备制造许可证等。根据《锅炉压力容器制造监督管理办法》，国家实行制造资格许可制度和产品安全性能强制监督检查制度。境内制造、使用的锅炉和压力容器，制造企业必须取得锅炉和压力容器制造许可证。未取得许可证的企业，其产品不得在境内销售、使用。压力容器制造许可证划分为 A、B、C、D 四个级别，持证企业制造用于境内的压力容器，不得超出制造许可证所批准的产品范围。

（2）制造能力和管理能力壁垒

压力容器设备需长期在高温、高压、腐蚀性介质中运行，对产品的可靠性、稳定性、安全性及运行有效性要求很高。压力容器的生产涵盖金属加工、热处理、焊接、表面处理等多学科的综合应用，需经过热加工、机加工、成型加工、焊接、无损检测、热处理、压力试验等多个环节和工序，任何工序工艺失误或操作失控都会造成最后产品达不到质量要求。《锅炉压力容器制造许可条件》对各等级的压力容器生产企业的技术力量和制造装备、工装、场地和质量管理都有详细的要求。在管理方面必须严格按《压力容器安全技术监察规程》执行。

（3）人才和技术壁垒

《锅炉压力容器制造许可条件》对压力容器生产企业特别是 A 级证的企业在技术力量和各级技术人员方面提出了较高的要求，需配备相当数量的相应技术人员和专业作业人员。同时，随着客户对压力容器质量的要求越来越高，产品的

大型化、高参数化已经成为发展趋势，产品设计、制造工艺要求也随之不断提高，过程控制和质量管理要求更为严格，生产企业需要完整掌握整套的、不断创新的生产技术和生产工艺。因此，压力容器行业不仅需要较高比例的研究开发、设计人员、工艺技术人员，而且主要质量管理人员、专业检测人员和操作技术工人也要求获得相关操作资格证。

（4）资金壁垒

《锅炉压力容器制造许可条件》对各等级的压力容器制造场地和技术设施进行了详细的要求。生产压力容器需要装备大型的制造设备和检测设备，前期基础设施建设资金投入较大；同时，特种设备产品对流动资金要求也相对较高。因此，进入行业的初始投入和后续的技术开发的费用很高。

5、市场容量、市场供求状况及变动原因

从国家宏观政策及产业政策来看，装备制造业具有可持续发展的良好外部环境。《国务院关于加快振兴装备制造业的若干意见》、《装备制造业调整和振兴规划》明确了振兴装备制造业的重点是发展大型乙烯成套设备，提出要进一步提高重大石化装备国产化水平，大力发展大型高效清洁发电设备，包括百万千瓦级核电机组、大型水电机组及抽水蓄能水电站机组等新型能源装备，以满足电力建设需要。此外，石油、化工、电力、能源等行业的发展为装备制造业的发展提供了广阔的市场空间。

（1）石化设备

“十一五”期间，我国大型石化装备国产化的重点是新建或改扩建的百万吨乙烯及深加工成套设备、60万吨-100万吨级PTA成套装备、千万吨级炼油厂配套的加氢裂化和加氢精制装备等。

乙烯生产能力代表一个国家石油化工的发展水平，目前我国乙烯生产能力只能满足不到50%的乙烯需求量。为满足我国未来对石化产品的需求，我国将加快乙烯工业发展步伐，预计到2010年将新增80~100万吨级乙烯装置约7套，2010年到2020年新增80~100万吨级乙烯装置约9套。预计2010年和2020年我国乙烯生产能力将分别达到1,400万吨/年和2,300万吨/年，分别满足国内乙烯当量需求的55%和60%左右。

2007年我国PTA（精对苯二甲酸）生产能力达到1050万吨/年，据预测，2010

年我国 PTA 需求量 1,938 万吨，为此我国将在“十一五”期间大幅增加 PTA 的生产能力，预计生产能力将达到 1,891 万吨。预计到 2010 年，60~100 万吨级 PTA 装置将在现有生产能力的基础上增加 8 套。

预计到 2010 年我国需新增或改造千万吨级炼油及配套装置约 14 套，2010 年到 2020 年我国需新增或改造千万吨级炼油及配套装置约 25 套。到 2010 年和 2020 年我国炼油能力将分别达到 3.5 亿吨/年和 4.5 亿吨/年。

为完成上述目标，预计到 2010 年将为石化装备制造业带来约 25,000 台（套）、105 万吨石化重大工艺设备的产品市场需求，2010 年到 2020 年将为石化装备制造业带来约 35,000 台（套）、150 万吨石化重大工艺设备的产品市场需求。

据估计，全国石化行业今后平均每年用于石化生产装置的固定资产投资约 2,000 亿元人民币，按设备投资占总投资的 30% 计算，每年石化设备投资可达 600 亿元。“十一五”期间石化设备总投资将达到 3,000 亿元，其中石化重型设备需求估计可达 1,000 亿元。可见，我国石化装备的市场需求在未来几年将保持持续稳定的增长，预计压力容器设备制造行业面临稳定增长的发展空间。

（数据来源：中国投资咨询网、中国石化新闻网）

（2）核电设备

1986 年-2007 年间，核电在全球电力生产所占的份额一直稳定在 14% 到 17% 的水平。近五年来，国际原子能机构对今后核发电量的预测值不断升高，2008 年上调了 2030 年全球核发电量的预测值。到 2030 年，全球核发电量的保守估计值为 4,730 亿瓦，乐观估计值为 7,480 亿瓦。

根据中国电力企业联合会发布的《2008 年全国电力工业统计快报》显示：2008 年，我国全口径发电量 34,334 亿千瓦时，同比增长 5.18%。其中，核电 684 亿千瓦时，约占全部发电量 1.99%，同比增长 8.79%。《核电中长期发展规划（2005 年-2020 年）》明确我国核电运行装机容量将由 2005 年的 700 万千瓦争取提高到 2020 年的 4,000 万千瓦，在建核电装机容量 1,800 万千瓦。

即将出台的新兴能源产业规划将核电发展目标从原定 4,000 万千瓦放大为建成 7,000 万千瓦、在建 3,000 万千瓦。这意味着，未来 10 年左右的时间，中国将建成的核电总装机容量相当于 100 座大亚湾那样的百万千瓦级核电站，而总投资更是超过了 6,000 亿元。根据目前已规划在申报的核电项目估算，到 2020 年我

国核电市场总投资为 7,000 亿元。

中国核电设备制造经过了 30 万千瓦、60 万千瓦和 90 万千瓦级压水堆核电机组建设，虽然目前主要设备仍然需要从国外进口，但通过技术引进和自主创新，国内装备行业已经具备了自主生产能力，核电设备国产化率持续提升。根据国家核电中长期发展规划，“十二五”期间，中国将完成 8 套百万千瓦级机组设计和设备制造，国产化率将达到 60%；开工建设 15 套百万千瓦级核电机组自主设计和设备制造，国产化率将达到 80%。即使按照最保守的国产化率 50%测算，我国核电设备生产企业也将面临 3,500 亿元的市场。从上述数据可以判断，未来 10 年我国核电设备的市场容量将迅速扩大，市场潜力十分可观。

（数据来源：中国电力设备网）

（3）电站设备

为了缓解能源供应短缺和能源价格高涨的局面，我国正在改变以往过度依靠煤炭的单一能源格局，实施多元化能源供应战略，提高油、气、核能及新能源的利用比例。在“十一五”规划中更是明确指出：要以大型高效机组为重点，优化发展煤电；在保护生态基础上有序开发水电；积极发展核电；加强电网建设，扩大西电东送规模。

按照国家的产业政策，我国的火电要高起点、高水平，缩短 60 万千瓦及以上的超临界机组的制造和使用期、加快开发和直接进入超超临界机组。水电发展是以三峡机组为代表的水电项目，开发西部境内的约 10,346 万千瓦可利用的水利资源，实现西电东送。核电是以发展 60 万千瓦以上的第三代机组为主，结合技术引进，逐步达到自主设计、自主制造。

根据中国电力企业联合会发布的《2008 年全国电力工业统计快报》显示：截止到 2008 年底，我国发电设备装机容量达到 79,253 万千瓦，同比增长 10.34%。其中，水电 17,152 万千瓦，约占总容量 21.64%，同比增长 15.68%；火电 60,132 万千瓦，约占总容量 75.87%，同比增长 8.15%。预计“十一五”后期国内火电每年将至少具备 6,000 万千瓦的装机容量市场需求。在水电方面，国家计划到 2015 年将水力发电的比例提高到 30%。根据《中国可再生能源中长期发展规划》，到 2020 年，全国水电装机容量将达到 3 亿千瓦。未来几年内，中国将新增水电装机容量达到 1.7 亿千瓦。

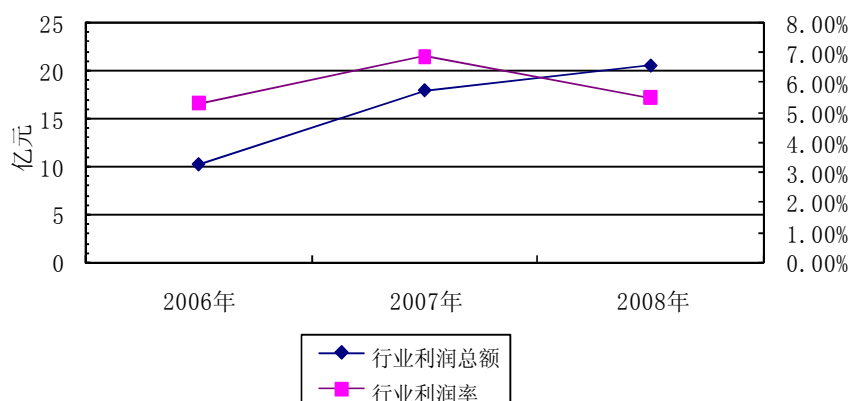
以上规划将为公司的电站辅机设备、管系类设备产品提供广阔的市场空间。

（数据来源：中国电力设备网）

6、行业利润水平的变动趋势及变动原因

据中国化工装备协会统计，最近三年压力容器制造行业利润总额及利润率变动情况如下：

2006年-2008年金属压力容器制造行业利润总额及利润率变化情况



从上图可见，最近三年压力容器行业整体利润水平呈逐步上升趋势，但利润率在 2008 年出现下滑。利润水平上升的主要原因为：

（1）国家近几年相继出台的包括《国务院关于加快振兴装备制造业的若干意见》、《装备制造业调整和振兴规划》在内的调整和振兴规划，给装备制造业企业带来了千载难逢的机遇，推动我国装备制造业稳定坚实地发展。

（2）下游需求旺盛也是装备制造业销售收入上升的原因之一。石油、化工、电力、能源、制药行业的快速发展，带动了整个装备制造业的快速增长。这些行业的固定资产投资和技术改造项目带动了装备制造业的产品需求增长。

利润率出现波动主要是压力容器设备制造业特殊的经营模式所致，压力容器设备制造企业的产品多为大型成套设备，生产周期一般需 3-24 个月，而客户的启动预付金一般仅有 10%-30%，需大量流动资金垫付来购买原材料、配套件等，才能维持生产经营。近年来，由于钢材、钢管等原材料价格上涨，压力容器制造业的销售收入虽然呈上扬趋势，但行业利润总额上升乏力，部分企业效益下降。特别是由于受到 2008 年国际金融危机的影响，压力容器行业 2008 年的利润率出

现较大幅下降。

（三）影响行业发展的有利和不利因素

1、有利因素

（1）装备制造业受到国家产业政策鼓励

振兴装备制造业已成为我国一项战略举措。在我国“十一五”规划纲要中已明确指出要振兴装备制造业，努力突破核心技术，提高重大技术装备研发设计、核心元器件配套、加工制造和系统集成的整体水平。在《国家中长期科学和技术发展规划纲要》中也要求我国拥有一批事关国家竞争力的装备制造业，提升我国制造业的整体技术水平，使制造业水平进入世界先进行列。《国务院关于加快振兴装备制造业的若干意见》重点发展的十六个领域中，将大型石化装备、发展大型清洁高效发电装备的研制开发列为重点发展的领域，明确提出进一步提高重大石化装备国产化水平，要依托一批千万吨级炼油、百万吨级乙烯、百万吨 PTA 等石化重点工程建设项目，努力在重大关键技术装备上实现核心技术和系统继承能力的突破。2009 年国务院出台的《装备制造业调整和振兴规划》，将对我国装备制造业的升级换代起到至关重要的作用，装备制造业将迎来新的发展期，同时为压力容器制造行业的发展提供稳定的空间。

（2）行业发展环境总体向好

随着我国工业化进程的不断加快，也带来了装备制造产业升级与产业振兴，这个过程中内需增长将拉动整个行业的不断增长。我国国民经济持续快速增长，可预见的中长期内主要宏观经济政策不会有大幅度的调整，投资仍将是拉动内需的主要力量。从长期来看，下游行业快速发展，石化、能源、电力等行业重大工程的建设将在相当一段时期保持较大规模，装备制造业的发展环境总体向好。

（3）国际装备制造业的转移与整合带来的机遇

受经济全球化和人工成本不断增加的影响，世界制造业的重心正在逐步向亚太地区转移。行业的快速发展，国际化的竞争环境，促进了我国越来越多的企业学习和推广美国 ASME 认证。在 2006 年我国 ASME 持证厂商数量增加 25% 的基础上，2007 年的 ASME 持证数量达到了 260 家，增长速度为 33%，接近加拿大的 307 家，位居世界第三位，而发展速度则为世界第一位。我国制造业经过近 60 年的发展，已具有相当规模，有了一定的实力和基础，这也为国外向我国转

移制造业提供了现实的可能，为我国装备制造业的发展带来了机遇。

（4）本土化制造的成本优势

与国际领先企业相比，实现本土化制造具有绝对的性价比优势以及快速完善的服务优势。近年来，我国装备制造业通过技术合作、合资经营等方式，迅速获得了国际领先企业的技术支持，在引进、消化、吸收、创新的基础上开拓出适合国内情况的新技术、新工艺，培育了一大批技术骨干和经验丰富的管理者，具备了开拓国外市场的核心竞争力。本土化制造企业具有快速响应，方式多样、完善的服务优势。

2、不利因素

（1）市场需求受基建投资规模制约

我国装备制造业发展与固定资产投资高度正相关，一旦固定资产投资回落，装备制造业的发展将受到较大抑制。如果国家采取宏观调控措施，相对压缩国内基础建设投资规模，将对装备制造业的整体经营产生不利影响。

（2）行业基础薄弱，易受国际市场冲击

国内企业的技术装备相对落后、规模偏小、产能不足的瓶颈严重制约了装备制造业的发展速度。国外跨国公司看好中国广阔的市场，已经通过合资等方式进入国内市场，加剧中国装备制造业市场的竞争。由于国外跨国公司技术、管理的相对先进性，其产品将对国内装备制造业市场产生一定的冲击。

（3）自主研发投入不足

国内压力容器设备乃至装备制造业一些设备和主要技术均来自于国外技术和产品的引进、吸收和消化，而且自主创新不足多数是在引进国外技术与产品基础上产生的。行业内的多数企业普遍缺乏自主研发能力，研发费用和研发人员投入不足，阻碍了国内装备制造业整体行业技术的发展。

（4）管理水平和效率低于国际领先水平

在当前国内压力容器设备市场需求旺盛的情况下，行业内的多数企业缺乏提升管理水平的动力，行业的整体劳动生产率较国际领先水平仍有很大差距，在生产成本控制、质量保证等方面仍显不足。

（四）技术水平和技术特点、行业的经营模式

1、技术水平和技术特点

（1）行业的技术水平

我国大型装备制造企业的技术装备、工艺水平、生产管理、营销策略等方面与国际先进水平存在一定差距。大型化、高参数化的设备制造技术主要是以从国外引进为主，整个行业的自主研发能力投入不足，由于受到国产材料限制、整机配套能力差等因素影响，我国石油、化工、电力、冶金等行业所需要的一些重大装备、专用设备仍然需要进口。

国际装备制造技术发展趋势是：设备高参数化、大型化。这极大地推动了设备的设计技术、结构形式、材料要求、装备能力、制造技术、检测试验技术和安全评估技术的不断进步和提高。我国化工重型成套装备行业通过几十年的自主研发和引进技术的消化吸收，已形成了较完善的安全法规、标准规范和设计制造体系，其设计、制造能力和质量水平有了飞速发展，已接近国际水平，成为世界性制造大国。但在许多大型成套装置的关键设备和技术上，由于新工艺、新结构、新材料方面创新落后，与国际先进水平相比，我国还存在一定差距。随着国家对重大装备制造的日益重视，我国压力容器的技术和制造水平已经有了飞速的提高。近年来，影响我国大型装备制造行业技术水平的因素主要体现在以下几个方面：

① 石化工艺技术创新促进化工装备技术水平的发展。

石化工艺技术的创新，直接推动化工装备的技术进步。上世纪 70 年代，我国从国外引进了 30 万吨合成氨、52 万吨尿素等先进工艺技术和大型装置，经过不断的消化和吸收，我国石化工艺技术的创新近年来有较大的进步，部分石化工艺技术已接近甚至超过国际先进水平。但由于研发力量分散，配套能力不足，体制和机制不健全，责任主体不明确，资金投入少，因此，与国际知名企业相比总体差距明显。目前，国家出台了许多鼓励技术创新的扶持政策，我国在重要领域的工艺技术创新能力和水平将会不断提高，必将不断推出新工艺、新技术和新装置。

② 新材料供给对装备制造业的水平产生较大的影响。

十多年来，我国重大装备用钢材生产技术水平 and 能力得到了飞速发展。压力容器用钢材从几十种发展到现在近百种，规格品种较全，基本上能覆盖并满足各种严苛工况、结构形式的石化装备要求，且新材料研发和应用不断取得成功。部

分钢材主要性能优于国外同类材料要求，钢材生产能力位居世界第一。但特厚钢板的厚度、特殊用钢材化学及力学性能的稳定性和微量元素的控制等与国外钢材相比还存在一定差距。

③ 我国安全法规和设计标准规范的制定和完善对化工装备行业的发展起到至关重要的作用。

经过三十多年的不懈努力，我国重大装备的安全法规、设计标准和规范从无到有，不断进步。随着钢材性能的稳定提高、加工技术和检查技术的现代化、安全质量体系的有效保障，我国重大装备的安全法规和设计标准规范日趋完善和科学，现已形成配套齐全的国际先进标准体系，与美国 ASME、欧盟 EN、英国 PD、德国 AD、日本 JIS 标准一样，在国内外广泛使用。

当前，美国、荷兰、法国、德国等著名公司拥有石化加氢裂化反应先进的工程设计技术；美国德士古、荷兰壳牌、德国鲁奇及凯洛格、托普索、布朗、英国 ICI 等著名公司在煤气化、合成氨和尿素工业技术中占领了国际绝大部分市场。我国重大装备引进技术的消化吸收起步于上世纪七十年代，目前我国石化、化肥、化工等行业的重大装备的设计技术已具有国际先进水平。当今对重大技术装备的设计要求，是运用先进的设计理念和方法，在满足先进工艺要求的同时，必须考虑成本、满足节能，对装置进行风险评估、引入“合于使用”原则，确保装置长周期可靠运行。许多新的先进技术的应用，将为装备制造业创造更多的发展机会。

我国装备制造业经过多年引进技术的消化吸收，在制造能力和制造技术方面有了极大的发展和提高，接近国际先进水平。但在一些重大关键装置如年产 50 万吨合成氨、80 万吨尿素、80 万吨乙烯、1000 万吨炼油等重大装置中，由于知识产权等方面的原因限制了我国装备制造业的发展。2009 年国务院制定的《装备制造业调整和振兴计划》提出了许多推进装备自主化政策措施，必将有力地推动我国装备制造业的自主创新发展。

（2）行业的技术特点

① 产品和技术更新快

压力容器主要应用于石油、化工、能源、制药等领域。压力容器的具体产品和技术要求与这些下游行业有十分密切的联系。近年来，随着下游行业，尤其是新能源行业的快速发展，导致压力容器的更新换代速度大大加快，新材料、新技

术被不断应用于压力容器，对压力容器制造企业的设计能力、加工工艺以及检测能力都提出了很高的要求。

② 设计难度大

压力容器品种众多、结构多样、工况复杂，对产品设计提出了很高的要求。压力容器类产品的设计，不但需要实现产品功能、提高产品效能、节能减耗，更要确保产品的使用安全。在压力容器设计时应当对产品的安全性进行评估，如果产品设计不当，有可能造成严重后果。

③ 技术人才集中度高

由于压力容器品种众多，结构多样，各种产品的工况条件和特点不同，因此，压力容器生产企业必须拥有大量具有较高技术水平并取得相关资格证书的研发、设计、制造、检验、试验人员，才能满足高质量的压力容器设备设计和制造需要。

④ 制造工艺复杂、产品质量要求高

压力容器设备多为非标准产品，根据客户的特定要求设计和制造。作为非标准产品，压力容器制造的机械化程度还不高，手工操作较多，生产流程较长，且通常产品体积庞大，几何形状复杂，零件繁多，这些都对压力容器的制造工艺提出了很高的要求。

压力容器设备不但制造工艺复杂，而且必须符合很高的安全标准。压力容器的产品质量关系到人民生命和财产安全，因此压力容器产品的设计、制造、检验和试验都必须严格符合国家相关法律、法规和标准的要求，确保产品的质量和安全运行。

2、行业的经营模式

压力容器设备是石化、化工、能源、制药等行业企业大型生产设备或电站行业大型发电机组不可缺少的组成部分，产品涉及的行业较多。压力容器产业不属于标准化产业，呈现个性化发展趋势。因为在不同的行业中，大型设备的工作环境、工况特点有较为明显的差异性；即使在同一行业中，客户对生产设备的要求也存在差异。因此，压力容器设备主要是根据客户的技术要求进行订制，按订单直销是压力容器设备制造企业的最主要销售模式。

在获取客户订单后，压力容器设备制造商根据不同客户的具体需求进行产品的技术设计；与客户进行技术方案交流后确定技术解决方案；组织生产；经公司

质检部门及外部检验机构检验合格后直接交付客户；经客户检验合格后即完成销售。

（五）上下游行业发展状况、与本行业关联性及其影响

公司生产的压力容器设备的主要原材料为不锈钢和碳钢，上游行业主要是钢铁行业，其对本行业的影响主要因素为钢材价格。钢材价格的上涨将对本公司的主要产品成本价格产生一定的影响。2006 年至 2008 年上半年我国钢铁价格总体呈上升趋势。2008 年下半年受国际金融危机影响继续加深、经济增长明显放缓、市场需求不足和对经济增长悲观预期的影响，全球钢铁市场价格呈持续下跌态势。2009 年初国内钢材市场由于国家不断出台保经济增长的政策措施，市场信心得到一定恢复，钢材库存消化取得较大进展，钢材价格下跌幅度减小，并呈现震荡反弹态势。

本公司产品的下游行业主要是石油、化工、电力、能源等行业。产品需求与这些下游行业的发展和景气状况有较强的联动性，如果这些行业景气程度下降或发生重大不利变化，将会对公司的经营业绩产生较大消极影响。

三、本公司在行业中的竞争地位

（一）公司的行业地位

公司在我国西部地区压力容器行业处于领先地位。据中国化工装备协会统计，2008 年公司压力容器产品在西部地区专业制造企业中销售利润率位居第一名、销售收入位居第六名。

公司 2006 年-2008 年的压力容器类设备收入分别为 6,445.80 万元、10,001.75 万元、15,390.82 万元，保持稳定增长。根据中国化工装备协会统计，公司 2006 年至 2008 年的压力容器设备市场占有率为 0.35%、0.38%、0.43%，市场份额稳中有升。根据公司发展战略，公司以本次募集资金投资建设“重型压力容器（含核级）制造基地建设项目”。该项目建成后，公司将增加 12,800 吨/年压力容器设备的生产能力，这必将有助于进一步提高公司的竞争力和市场占有率。

（二）同行业竞争情况

我国压力容器设备行业生产企业以民营企业居多，主要分布在华东和华北地

区，多数企业生产规模不大，生产的主要产品侧重点有所不同。大多数厂商还集中在中低端产品的生产上，有实力从事中高端产品生产的厂商相对较少。公司目前的销售区域主要分布在西部地区，因此，西部地区一、二、三类压力容器设备生产企业是公司的主要竞争对手，具体情况如下：

序号	公司名称	所在地	主要业务
1	中国第二重型机械集团公司	四川省德阳市	主要业务为重大技术装备和重型铸锻钢产品，主要产品包括大型热连轧机、中厚板轧机、支承辊、工作辊、大型电站铸锻件、风电增速箱、风电主轴、重型石油化工容器等。
2	兰州兰石机械设备有限责任公司	甘肃省兰州市	以炼油化工及通用机械制造为主，主要产品有环保设备及环保工程设计、制造及施工；成套石油化工和炼油；铸、锻件毛坯及加工件等化工机械产品。
3	四川蓝星机械有限公司	四川什邡市	主要产品有：石油天然气、化肥、化工、电力、冶金、医药等行业用压力槽、罐、换热器、反应器、球形容器等；提速铁路用合金钢组合辙叉心轨、变压器用无磁钢等铸锻产品。
4	成都瑞奇石油化工工程有限公司	四川省成都市	主要业务为石油化工压力容器等非标设备制造、石油化工工程建设施工。
5	四川宜宾昌明机械有限公司	四川省宜宾市	主要业务为 D1、D2 类压力容器以及印刷、纺织机械、矿山设备等产品的生产与销售

注：以上资料来源于相关公司网站主页。

（三）公司的竞争优势与劣势

1、竞争优势

（1）技术创新优势

公司于 2008 年 12 月被认定为国家高新技术企业。公司的技术中心于 2008 年被认定为四川省企业技术中心，2007 年被认定为德阳市企业技术中心。公司正在申请国家专利 3 项，拥有核心技术 20 项。

公司通过多年的积累，已经形成了完整的技术创新研发体系，具体如下：

① 坚持自主研发与创新，保持技术领先

公司一直致力于自主研发，目前公司自主研发的主要技术包括特种材料设备的设计、制造和检验技术、高参数换热器设计、制造和检验技术、多维搅拌器设

计制造技术、整体多层包扎容器制造技术等。

2004 年 12 月公司获得了 2004 年度四川省中小企业科技创新一等奖。2005 年 11 月，公司获得了四川省中小企业科技创新二等奖。

2006 年，公司承担的“400MW 重型燃机 BOP 管系国产化”项目被评为 2006 年度四川省重点技术创新项目。

2008 年 6 月，公司承担的“民用核安全机械设备制造项目”被列入 2008 年四川省重装创新研制项目。

2008 年 12 月，公司制造的整体多层夹紧式 DN1250 进出塔预热器通过了中国化工装备协会组织的专家鉴定，认为“该产品采用整体多层夹紧式技术，制造工艺先进，产品经济效益显著、安全可靠。该产品技术达到国内先进水平”。

2009 年 8 月，公司承担的“超大型三聚氰胺反应器设备的研制项目”被列入 2009 年四川省重大技术装备创新研制项目。2009 年 8 月，公司承担的“核电核岛二、三级设备产业化”项目被列入 2009 年度四川省重点技术创新项目及 2009 年四川省第一批省产业技术与开发项目。

作为东方电机有限公司的合格供应商，公司参与了核电站常规岛设备及核电能管系的制造，为公司民用核安全机械设备制造许可证的取证工作奠定了良好的基础。

② 通过与大专院校、设计院和科研单位的合作，不断引进国内先进技术

公司与四川大学、四川理工学院分别签订了校企产学研合作框架协议和实践教学实习基地协议，建立了教学与实习、科研与协作的合作关系。公司与四川大学合作开发的“高纯磷化工产品关键设备开发课题中的萃取、分离及浓缩设备”项目，经国家科技部批准，已列入“十一五”国家科技支撑计划项目。

公司与北京石油化工学院签署了《核安全机械设备制造用全自动焊接机器人技术及装备项目协议书》。通过与设计院和科研单位合作，公司不断提高技术、工艺、装备、人员水平，将先进的理论研究及时地转化成科研成果，为公司取得核安全机械设备制造许可证奠定了较为扎实的基础。

③ 不断引进、消化、吸收国外的先进技术，并在此基础上创新

公司积极引进重要和关键的国外先进技术，通过消化、吸收进行再创新。东方汽轮机有限公司在“十一五”期间引进日本三菱公司 M701F 级 400MW 重型

燃机的全套技术、标准、图纸，进行国产化试制。本公司与东方汽轮机进行合作开发，承担其中的 BOP 管路系统部份的国产化工作，首台机组于 2005 年 6 月试车成功，并取得东方汽轮机有限公司及三菱重工的认可与好评。公司先后完成了广东前湾、惠州、东部、福建莆田等燃机电厂共 13 台机组的制造。

近年来，公司业务领域正逐步由电站辅机和化工等压力容器设备制造向核级压力容器设备制造拓展，公司已全面进入核电常规岛设备制造领域，目前正在积极开展核岛 2、3 级压力容器制造许可证的取证工作。为此，公司已经在人员、技术、装备、市场等方面进行了全面的准备工作，并取得了重大突破，这将使公司成为国内极少数几家核级压力容器设备制造商之一，为公司在压力容器先进制造行业的跨越式发展奠定坚实的基础。

（2）人才优势

通过多年的努力，公司不仅形成了一支经验丰富的经营管理团队，而且造就了一批高素质的技术研发人才，培养了一批精通工艺和制造技术的优秀技术人员，组成了公司的研发、技术团队。

公司拥有核心技术人员 8 名，均在机械设备制造业从事多年的研究与实践工作。公司拥有各类专业技术人员 111 人，其中，高级工程师 6 人、工程师 13 人，分别从事产品设计、制造工艺、材料采购、热处理、无损检测、质量管理等方面工作。公司建立了一支由 45 人组成的核心研发团队。公司的企业技术中心与国内多所高校、科研单位建立了产学研合作关系，拥有兼职专家、教授 28 人。

为取得民用核安全机械设备制造许可证，公司在技术人员培养方面作出了较为充分地准备。目前，公司拥有取得国家能源局颁发的《民用核安全设备无损检验人员证》的核级无损检验人员 13 名（26 人·项）；拥有取得国家质量监督检验检疫总局特种设备安全监察处颁发的《特种设备检验检测人员证》（无损检测人员）的常规压力容器无损检验人员 12 名（19 人·项）；拥有取得《理化检验人员技术资格证书》的理化检验人员 4 名（9 人·项），包括化学成分分析、金相检验、力学性能测试、光谱分析的初级和中级）；拥有质保工程师 2 名、焊接责任工程师 1 名、无损检测责任工程师 1 名、检验责任工程师 2 名、材料责任工程师 1 名、工艺责任工程师 3 名、计量管理人员 2 名、设计责任工程师 1 名；拥有持有特种设备焊接作业资格证书的员工 119 人。

公司拥有一支焊接技术过硬的技术人员队伍，拥有自动焊 9 次连续 500 张焊缝探伤无返修的佳绩。在与四川美丰化工股份有限公司合作的“CO₂ 吸收塔改造”项目中，公司的 7 名焊工同时在 23 米高空横焊焊接 $\Phi 3200 \times 44$ 筒体环缝及在 29 米高空横焊焊接 $\Phi 2200 \times 32$ 筒体环缝，焊缝经 100%X 射线检验，未发现任何超标缺陷，焊缝射线首探合格率达 100%。

（3）产品种类多、覆盖行业广，产品市场前景广阔

公司拥有中国一、二、三类压力容器（A1、A2、A3）设计和制造许可证，美国机械工程师学会颁发的 ASME 授权证书（U、U2）和授权钢印。公司的产品适用于石油、化工、电力、新能源、制药等多个行业。

2009 年 10 月 12 日，公司取得了国家核安全局《关于受理四川科新机电股份有限公司民用核安全机械设备制造许可证取证申请的通知》。目前，相关取证工作正在顺利进行中，2010 年 3 月 10 日，公司的模拟活动方案已提交国家核安全局审查，2010 年 4 月 1 日模拟件制作方案已获批准，现已进入模拟件试制阶段。核电设备制造许可证的取得，将为公司全面发挥人才、技术、工艺、装备、质量等竞争优势打造更宽广的平台。适时迈入高端产品市场领域将大大提高公司产品的附加值，形成新的重要利润增长点，将进一步增强公司的竞争能力和产品市场占有率。

（4）良好的品牌形象

通过多年的发展，公司在我国西部地区形成了较为突出的品牌优势，在行业内树立了良好的市场形象。公司是中国化工装备协会的理事单位、四川省重大技术装备“1+8”工程产品链企事业单位成员、德阳市重大技术装备制造业企业联合会理事单位。经过多年的合作，公司的产品质量和服务得到了客户的认可，多年来，公司一直被东方电机列为 AA 级供方、被东方汽轮机评为优秀供方。公司于 2008 年成为中国石油天然气集团公司炼化非标设备一级供应网络成员单位和能源一号网成员单位。公司于 2009 年 5 月成为四川晨光工程设计院一级供应商网络成员单位。

（5）稳定的管理团队和精细化的管理模式

公司董事会一直是公司稳定的经营决策层。稳定的管理团队始终成为公司持续快速发展的有力保障。公司采用现代企业制度和精细化的管理，形成了责权明

晰、良性运转的管理组织架构。

在同行业企业中，公司率先引入 ERP 企业信息化管理手段，在财务核算、资金管理、生产经营、技术开发等方面全部实行信息化管理，在提高管理效率的同时，合理配置内部资源，以满足客户的需求。

在产品质量控制方面，公司从产品的设计、开发到制造、检验每个阶段都按 ISO9001: 2000 质量体系要求严格执行。质量体系管理的引入，使公司在规模逐步扩大的同时，能严格按照体系文件的要求进行规范化管理，保证了各项工作和产品的质量。

公司推行安全文明生产，秉承“遵规守法、安全第一、预防为主、安全生产”的企业安全生产方针，工作现场严格按照 6S 要求进行管理。

公司建立了全员考核机制和鼓励创新的奖励机制以及相关配套的福利制度。建立注重效率和效益的分配机制，将公司成长与个人的业绩挂钩，这种机制在很大程度上激发了员工的工作积极性、创造性和主观能动性。

2、竞争劣势

（1）产能相对不足

公司的装备制造能力已无法满足快速增长的订单要求，严重制约公司的发展空间，如不能尽快扩大产能，公司将处于不利的竞争地位。

（2）资本实力相对不足

目前公司融资方式较为单一，公司需要拓宽融资渠道，优化资本结构，增强资本实力，以满足快速发展的需求。

四、公司主营业务情况

（一）主要产品的用途

公司的主要产品为压力容器类设备和管系产品。按照公司生产的压力容器类产品所适用的行业领域来划分，主要分为化工设备、电站辅机设备和其他设备三大类。

1、化工设备产品介绍

公司生产的化工设备主要分为石化设备、无机化工设备及精细化工设备三类，具体生产的产品及用途如下所示：

产品类别			产品用途
化工设备	石化设备	石油炼化设备	1000 万吨炼油及 80 万吨乙烯炼化一体化工程的关键设备，如：乙烯、聚丙烯、乙二醇、重油催化等装置中的高压反应器、大型塔器、换热器、聚合釜搅拌设备及容器等
	无机化工设备	合成氨设备	10 万吨、20 万吨、30 万吨及 45 万吨合成氨装置的关键设备如氨合成塔、废锅、热交、冷交、氨分离器等高温、高压单层、多层包扎设备及变换、脱碳等关键设备
		尿素设备	15 万吨、30 万吨、52 万吨及 80 万吨尿素装置的关键设备如尿素合成塔、CO ₂ 汽提塔、高压冷凝器、高压洗涤器等高压圈设备及其它耐腐蚀超低碳合金钢塔器及换热器设备
		甲醇设备	主要用于 10-200 万吨甲醇装置中的合成、反应、热交换、分离等工段的高温、低温钢材料关键设备如：甲醇合成反应器、洗涤塔、入塔气预热器、醇分等
		硝酸及硝铵设备	主要用于各种生产能力的硝酸硝铵装置中耐腐蚀材料（钛材等）的塔器、换热器等如：吸收塔、尾气预热器等
	精细化工设备	三聚氰胺设备	主要用于 2 万吨、5 万三聚氰胺装置的关键设备如反应器、结晶器、捕集器、尿素合成塔等 DN4500~DN7200 大型不锈钢设备
		1, 4 丁二醇设备	主要用于 1.5~3 万吨 1, 4 丁二醇装置中关键设备如：各种 20 合金及钛材制作的塔器、换热器及容器
		聚甲醛设备	主要用于 2~4 万吨聚甲醛装置中的关键设备如：甲醛吸收塔、DOX 萃取塔、加压蒸馏塔、甲醛真空蒸发器、粒料干燥器等不锈钢塔器、换热器及容器



化工设备：三聚氰胺反应器（直径:4 米；长:28 米；重量:118 吨）



化工设备：CO₂吸收塔（直径:2.7 米；长:43.85 米；重量:141.33 吨）

2、电站辅机设备产品介绍

本公司自成立之初即为中国东方电气集团（以下简称“东方电气集团”）旗下东方汽轮机有限公司、东方电机有限公司及下属企业生产的电站设备提供配套辅机设备。通过东方电气对公司在质量管理、制造能力、交货及时性等方面的综合评审，公司自 2005 年至今被东方电机股份有限公司评为 AA 级供方，自 2004 年至今被东方汽轮机有限公司评为优秀供应商。公司为上述公司生产的汽轮机发电机组、水轮发电机组、燃气发电机组、核发电机组等电站设备提供配套辅机设备。主要产品及用途如下：



电站辅机设备—换热器管束



电站辅机设备——低压加热器

（直径:1.4 米；长:15.07 米；重量: 26 吨）

（1）蒸汽轮机辅机设备

蒸汽轮机全称为蒸汽涡轮发动机（Steam turbine），它是一种抽取水蒸汽（将水加热后形成的）将热能转换为涡轮转动的动能的机械。涡轮蒸汽机特别适用于火力发电和核能发电，世界上大约 80% 的电是利用涡轮蒸汽机产生。

蒸汽轮机早期的产品主要是 200MW、300MW 级，随着后期先进技术的引进，600MW、1000MW 级超超临界汽轮机作为主导产品，极大的提高了单机的热效率。

本公司为东方汽轮机有限公司提供蒸汽轮机辅助设备，主要包括：低压加热器、冷凝器、凝汽器水室、减温减压器、疏水扩容器、套装油管路，产品涵盖了 300MW~1000MW 全部系列。上述产品的功能及用途如下：

低压加热器：在给水系统中位于凝汽器至水泵之间的加热器。

凝气设备（冷凝器）：使凝汽式汽轮机的排气冷却为凝结水并形成真空装置。

凝汽器水室：在表面式凝汽器中冷却管进口端和出口端的腔室。

减温减压器：用于降低压力的设备。

疏水扩容器：汇集疏水并进行汽水扩容的分离装置。

冷油器：辅助设备中冷却油的装置。

汽封抽气器：将汽封漏汽及吸入的空气抽入汽封凝汽器使漏汽凝结，并将空气排出的装置。

起动抽气机：汽轮机起动时使用的抽气器。

射水抽气器：以水为工质的抽气器。

射汽抽气器：以蒸汽为工质的抽气器。

（2）汽轮发电机辅机设备

汽轮发电机系由锅炉产生的过热蒸汽进入汽轮机内膨胀做功，使叶片转动而带动发电机发电，做功后的废汽经凝汽器、循环水泵、凝结水泵、给水加热装置等送回锅炉循环使用。

随着先进技术的引进，汽轮发电机的单机功率不断增加，要再增大电机容量，只有靠增加电机的电磁负荷来实现，为此必须加强电机的冷却。

发电机氢油水控制系统是氢冷汽轮发电机的一个重要控制系统，本公司生产的产品系列包括：300MW、600MW、1000MW 等级汽轮发电机组氢油水系统辅机设备、400MW 燃气轮机组氢油水系统辅机设备及 1000MW 等级核电发电机组氢油水系统辅机设备、300MW、600MW 级以上超临界及超超临界汽轮发电机组氢油水系统配套设备。

密封油系统专用于向发电机密封瓦供油，且使油压高于发电机内氢压（气压）一定数量值，以防止发电机内氢气沿转轴与密封瓦之间的间隙向外泄露，同时也防止油压过高而导致发电机内大量进油。密封油控制装置为该系统的主要设备之一，公司生产该装置中的真空油箱体、扩大槽、浮子油箱、空气抽出槽（焊接筒体）等设备，其功能及用途如下：

真空油箱：在净化循环系统中的轴承润滑油时，使润滑油中含有的空气和水分在真空油箱中被分离出来，防止空气和水分对发电机内的氢气造成污染。

扩大槽：发电机氢气侧的排油在扩大槽内扩容，以使氢气的回油分离出氢气。

浮子油箱：发电机氢气侧回油经扩大槽后进入浮子油箱，使油中的氢气进一步分离。

空气抽出槽：发电机空侧密封油和轴承润滑油混合后排至空气抽出槽，油中的气体分离后经过管路排出厂外大气，润滑油经过管路流回汽机油箱。

本公司生产的氢气干燥器、压力油箱、离子交换器、浮子油箱、压力容器箱等设备系 300MW、600MW 级以上超临界及超超临界汽轮发电机组氢油水系统的主要设备。

（3）水力发电机配套设备

水力发电机是用水轮机作为原动机的发电机。水流经过水轮机时，将势能转

换成机械能，水轮机的转轴又带动发电机的转子，将机械能转换成电能而输出。水轮机是水电站生产电能的主要动力设备。

本公司为东方电机有限公司提供水轮发电机的润滑系统、冷却系统、消防系统、制动系统等系统的油管路、水管路、气管路等。本公司按美国 ASMEB31.1《动力管道》标准进行设计、制造工作，其代表产品为三峡右岸 1-4 号机组（700MW、转轮直径大于 8.5m）的管路系统、瀑布沟 1-6 号机组（600MW）的管路系统。

（4）核电辅机设备

①核电设备介绍

核电设备一般指核电站涉及的所有设备，主要包括核岛设备、常规岛设备及电站辅助设备。核岛设备及其辅助设备统称为民用核安全机械设备。民用核安全设备是在民用核设施中使用的执行核安全功能的关键设备，包括核安全机械设备和核安全电气设备。根据《民用核安全设备监督管理条例》的规定，从事民用核安全设备设计、制造、安装和无损检验必须取得国家核安全局颁发的许可证。

关于申请民用核安全设备设计制造许可证的审批流程及发行人申请的进展情况详见本节之“六、特许经营权”。

②公司的核电辅机设备业务及产品介绍

为了确保核电设备的安全性和可靠性，不仅对于核安全设备的设计、制造、安装和无损检验国家有严格的取证要求，而且对于核电站供应商而言，常规岛设备及其辅助设备的生产标准和要求也要高于其他电站设备的生产标准。

公司作为东方阿海珉核泵有限责任公司、东方电机有限公司、东方汽轮机有限公司的合格供应商，参与了核电站的常规岛设备的制造，如核泵试验台装置制造的 800KW 冷却器、再生式换热器、回路冷却器；岭澳核电站二期项目核氢油水系统设备、核蒸汽汽轮机控制油管路系统（GFR）、核泵电机部分焊接结构件，如定子冷却水高位水箱、离子交换器、真空油箱、油集装底板、水集装底板、漏液检测装置支架、吸入箱滤网支撑、速度探测器支架等。

公司凭借丰富的大型压力容器设计、制造经验和优势，于 2006 年开始准备核安全机械设备制造取证的申请工作。公司于 2009 年 10 月 12 日取得了国家核安全局关于公司申请民用核 2、3 级安全机械设备制造许可证的受理通知，目前

公司的取证工作正顺利进行。

3、管系产品介绍

公司的全资子公司科新管系主营业务为动力管道组合件的设计、制造。科新管系的产品主要为东方汽轮机有限公司、东方电机有限公司及其子公司提供动力管道产品。科新管系产品主要有燃汽轮机 BOP 管系、蒸汽轮机套装油管系、控制油管系、核电管系、水轮机及发电机管系。

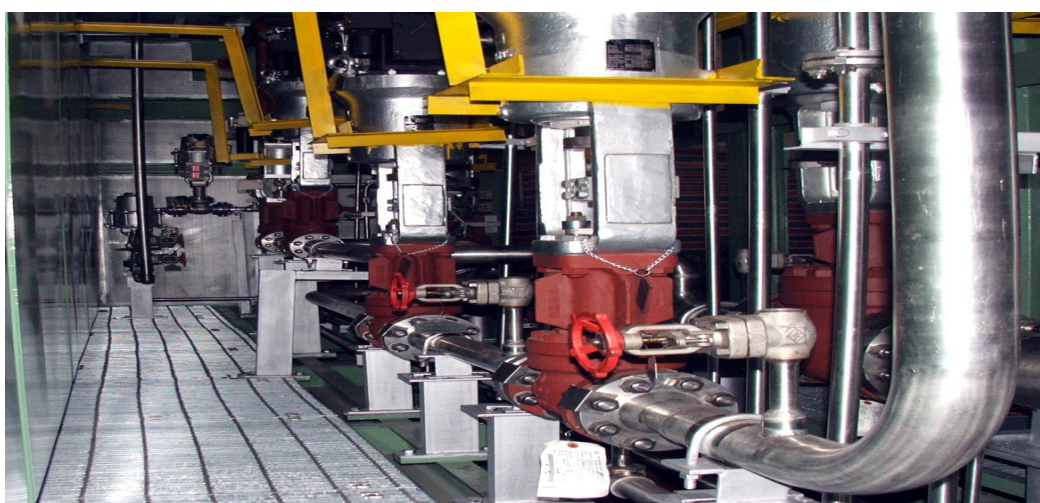
（1）400MW 级燃气轮机的配套设备

燃气轮机全称为燃气涡轮发动机。燃气轮机是以连续流动的气体为工质带动叶轮高速旋转，将燃料的能量转变为有用功的内燃式动力机械，是一种旋转叶轮式热力发动机。

东方汽轮机有限公司在“十一五”期间引进日本三菱公司 M701F 级 400MW 重型燃机的全套技术、标准、图纸，进行国产化试制，本公司承担其中的 BOP 管系部分的国产化工作，首台机组于 2005 年 6 月试车成功。

本公司为东方汽轮机有限公司提供燃气轮机的 BOP 管系，即燃气管系、润滑油管系、控制油管系、仪用空气管系及清扫空气管系等，其中 ARACK、BRACK 为集成装配系统。该管道系统按美国 ASMEB31.1《动力管道》标准进行设计、制造、检查和验收。

本公司先后完成了广东前湾、惠州、东部、福建莆田等燃机电厂共 13 台机组的制造。



管系产品——燃气轮机管道

（2）700 MW（转轮直径大于 8.5m）的水轮发电机组的配套设备

公司为东方电机有限公司提供水轮发电机的的润滑系统、冷却系统、消防系统、制动系统等，包括油管路、水管路、气管路等。公司按美国 ASME B31.1《动力管道》标准进行设计、制造工作。代表产品为三峡右岸 1~4 号机组（70 万 KW、转轮直径大于 8.5m）的管路系统、瀑布沟 1~6 号机组（60 万 KW）的管路系统。

（3）蒸汽轮机套装油管路

蒸汽轮机透平润滑油系统，为透平轴承提供润滑油，按美国 ASME B31.1《动力管道》标准进行设计、制造、检查和验收。

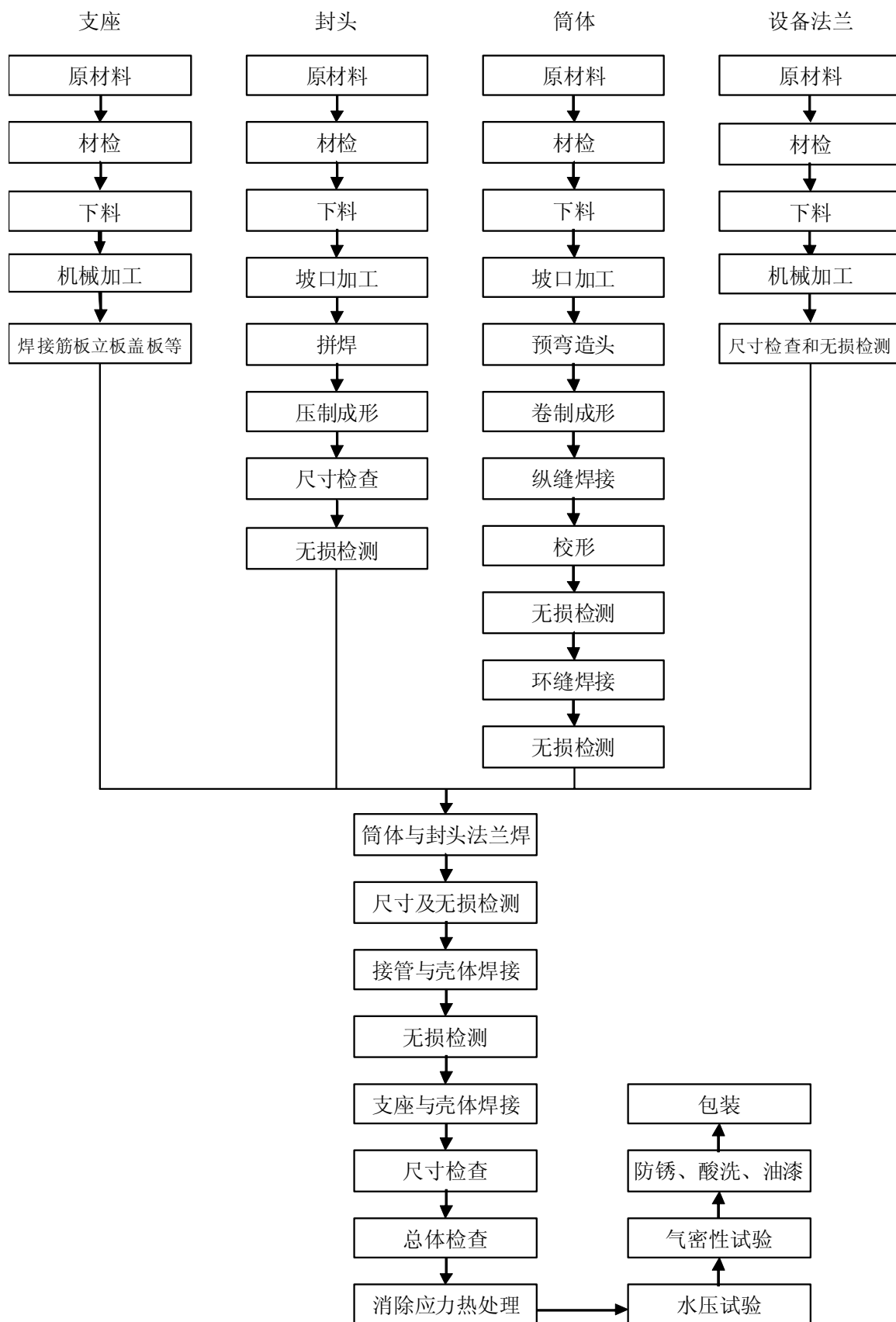
（4）1000MW 核电管路系统

核蒸汽汽轮机控制油管路系统（GFR），为油动机提供动力，按美国 ASME B31.1《动力管道》标准进行设计，其焊接及无损检测按欧洲的 EN 标准执行。公司已完成岭澳 3 号机组管路系统的制造工作，正在进行岭澳 4 号机组管路系统的制造。后期将承担 GGR、GPV、GSS 管路系统的制造。

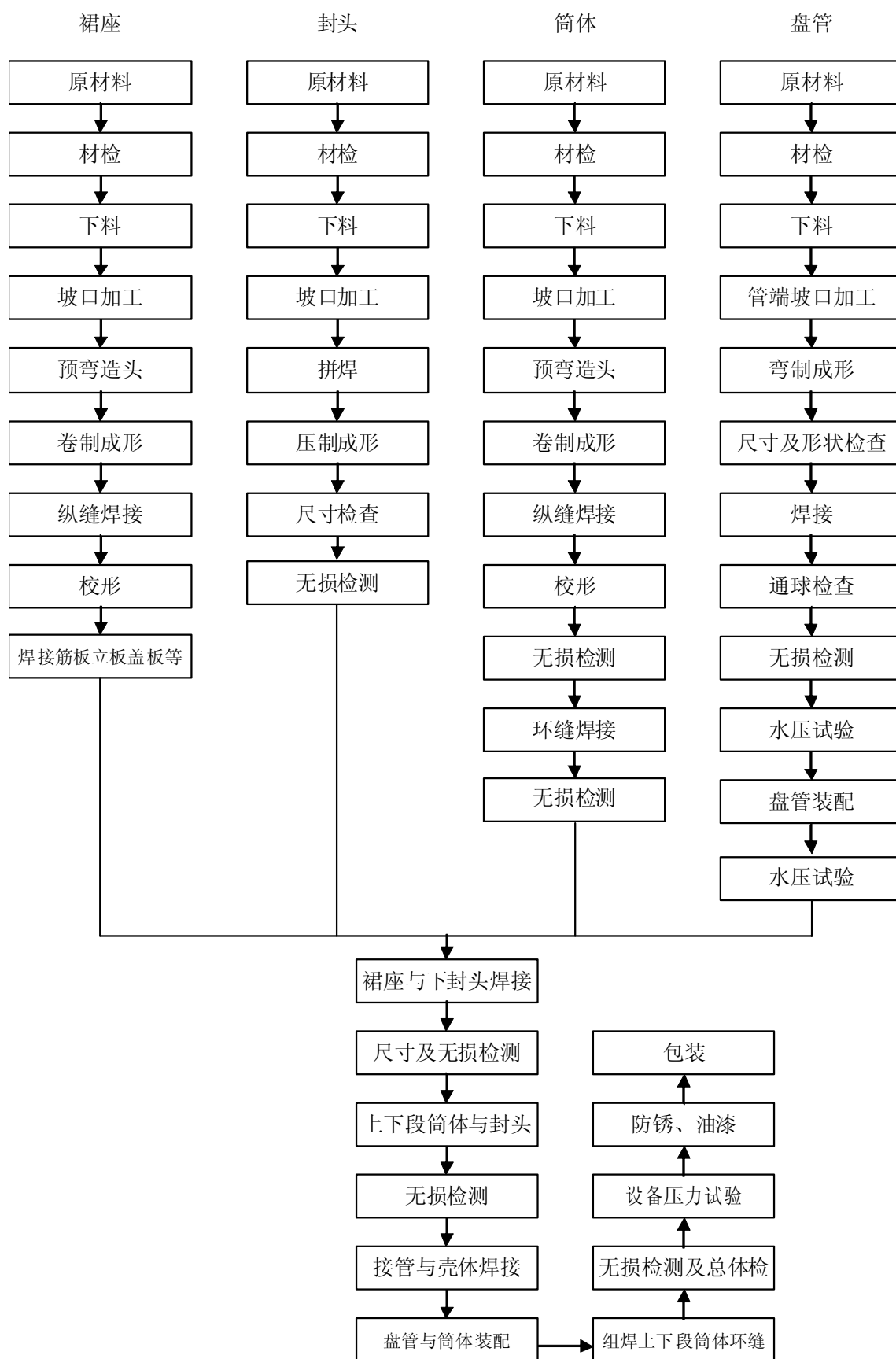


（二）主要工艺流程

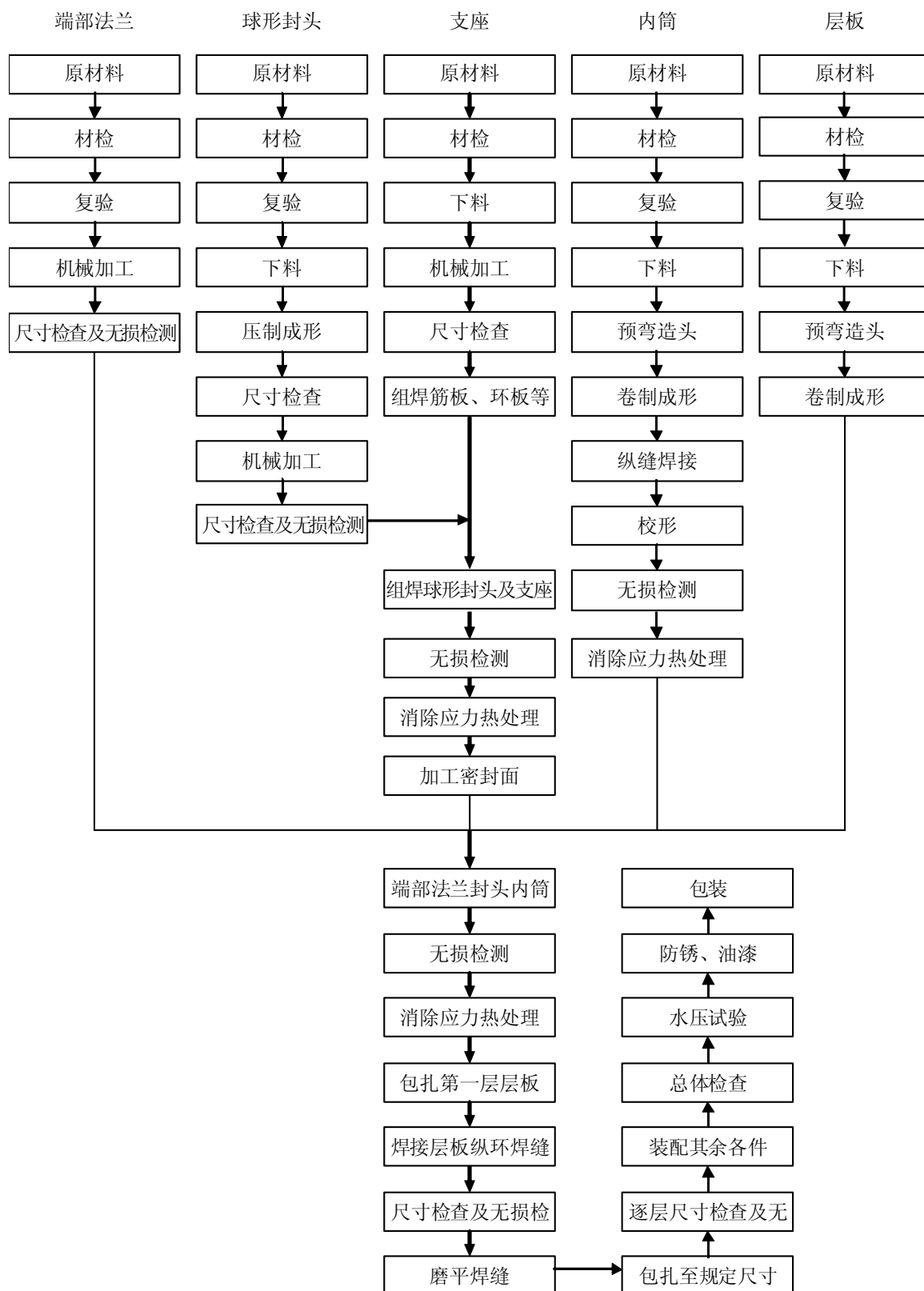
1、容器、反应器制造工艺流程



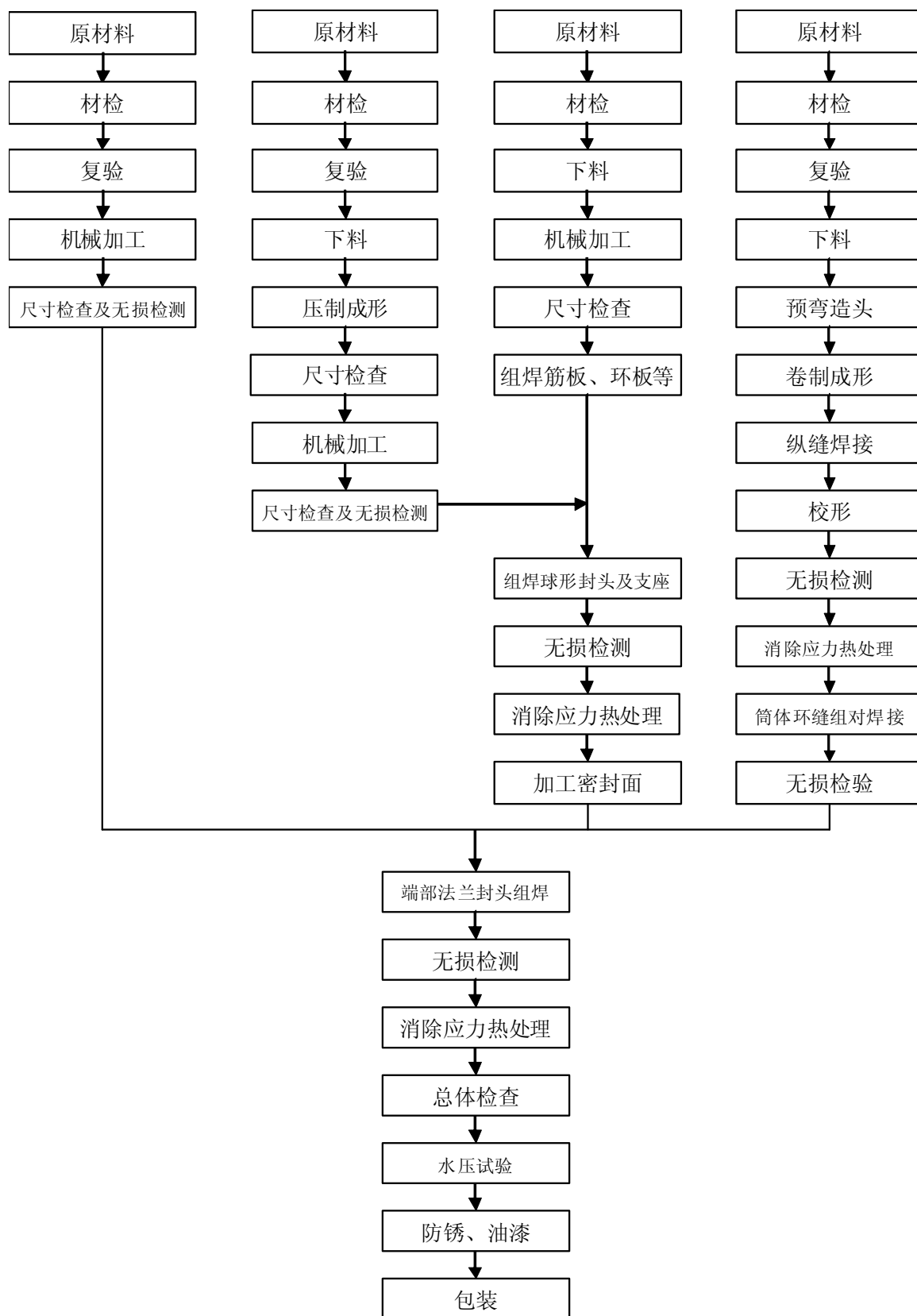
2、塔式容器制造工艺流程



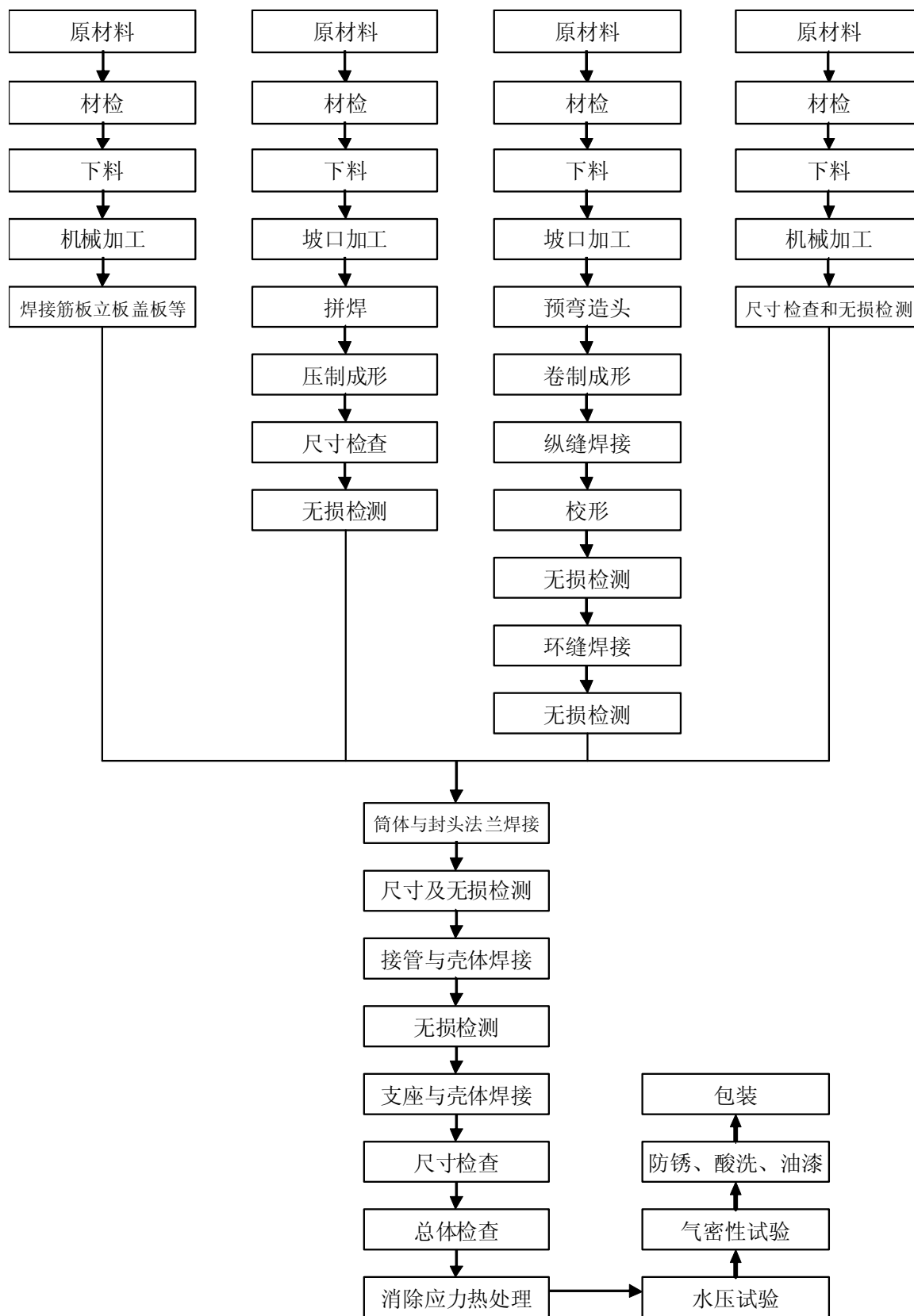
3、整体多层包扎高压容器制造工艺流程



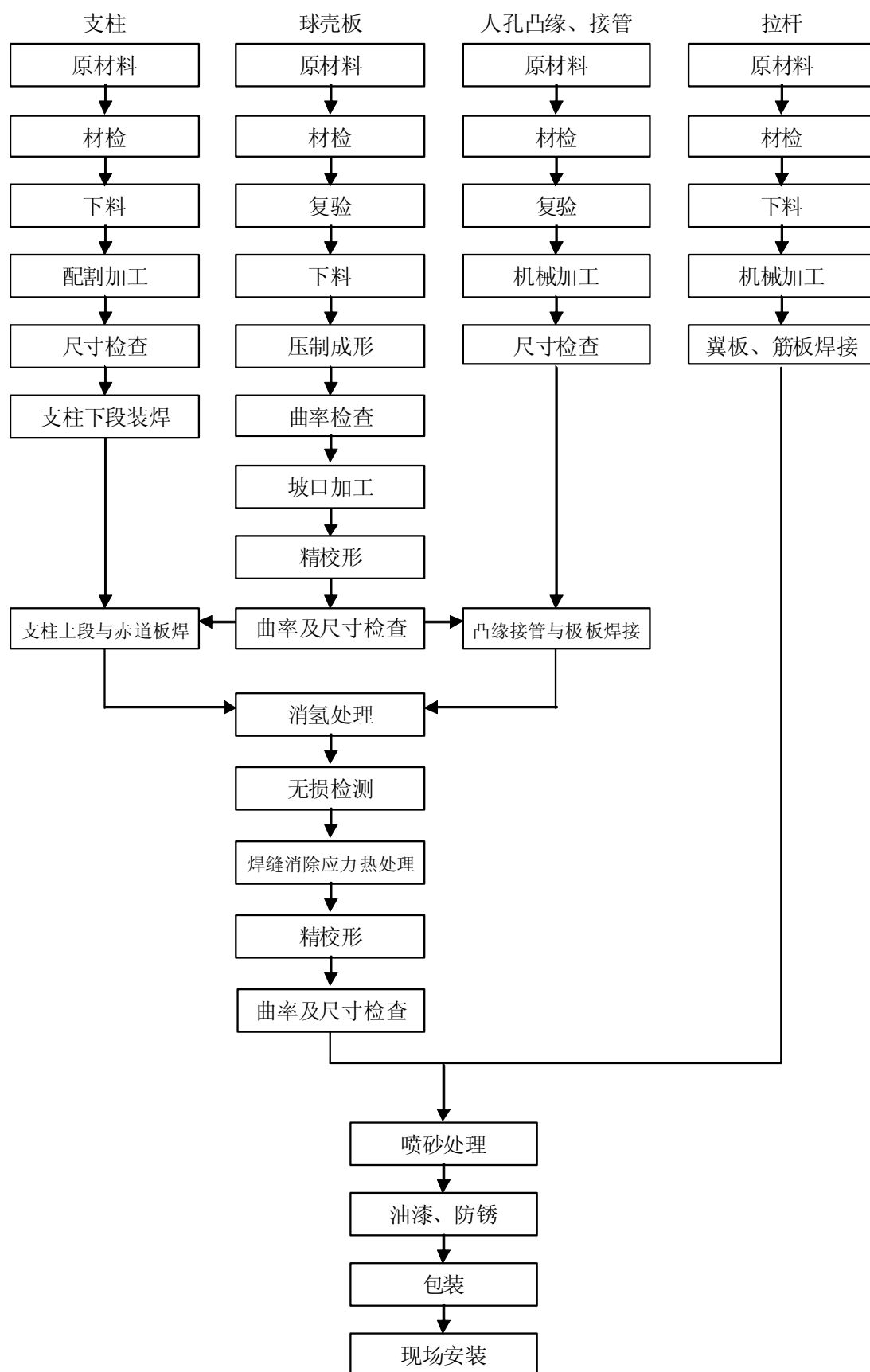
4、单层高压容器制造工艺流程



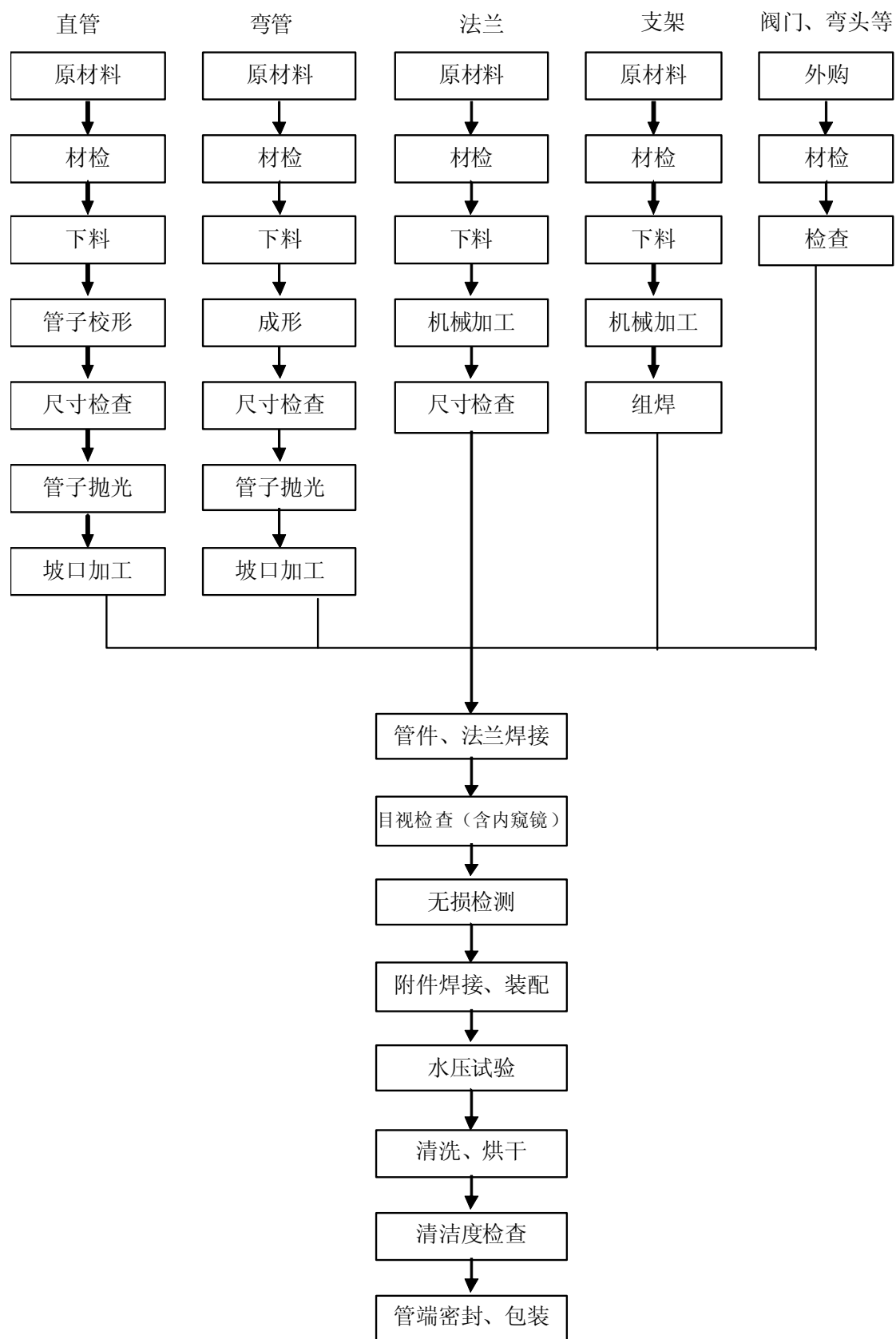
5、管壳式换热器制造工艺流程



6、球形储罐制造工艺流程



7、管系产品制造工艺流程



（三）主要业务模式

根据压力容器特殊的行业经营模式，结合本公司产品的特点，公司目前主要采用“订单式生产”的经营模式，即根据客户订单进行组织采购、生产，产品直接销售给客户的模式。具体情况如下：

1、采购模式

公司采购的主要原材料为不锈钢及碳钢的板材、管材、锻件及外购零部件。公司原材料采购主要由采购部根据生产计划，通过招标的方式向国内厂商及经销商采购。公司对供应商采取合格供应商评价制度，采购部通常向通过公司年度评价并列入合格供应商名单的供应商进行物资采购。而对于不能采用招标方式采购的情况，则是通过广泛的询价、比价、洽谈，从而确定最终的采购价格和采购对象。公司从事压力容器设备制造生产多年，与各主要供应商保持着长期稳定的商业合作关系，公司的原材料供应充足、渠道畅通。

2、设计模式

公司产品属于非标压力容器设备，一般情况下，公司根据技术协议的内容及具体工况条件和工艺参数，在满足国家有关安全技术规范、标准的要求下，按照公司《压力容器设计质量保证体系》进行设计。方案设计完成后由公司技术部门组织评审，经用户确认后进行施工图设计。设计施工图完成后须经公司取得国家压力容器审批员资格的审批人员审批。审批合格后，通过用户工艺会签，加盖由国家质检总局颁发的压力容器设计资格印章，即可进入生产流程。

ASME 产品设计模式：公司根据由用户提供的设计规格书（该设计规格书须经有资格并授权的注册专职工程师或专职工程师签署），按照 ASME 规范第Ⅷ卷第一或第二分册以及公司《压力容器质量控制手册》进行设计。设计责任工程师对设计规格书进行确认后指定一名设计工程师进行设计，编制设计文件；设计文件须经设计审核人员审核、设计责任工程师批准，并提交授权检验师（AI）审核，经 AI 确认后的设计文件即可进入生产流程。

3、生产模式

公司以自有生产设备对各种原料进行加工组装，制造压力容器和管道产品。公司营销部门在经过合同评审后签订销售合同，按合同要求向生产安全部传递生产任务单，生产安全部根据合同要求及生产情况编制产前准备计划及制造进度计

划。制造进度计划及产前准备计划的制订需会同营销部、采购部及技术部、质保部的意见，由生产安全部负责及时协调和制定。生产任务计划报分管副总经理批准后，由技术部门根据施工图和相关的技术要求编制制造工艺，生产安全部根据制造工艺组织生产；产品成台须经总检合格后入库，营销部按合同约定的交货期通过招标的方式确定物流公司，按期发货。

4、销售模式

（1）产品定价

由于公司按订单组织生产，所生产的产品针对性、专用性强，在营销上采取的是一对一的直销模式，竞争型产品的订价随行就市，非竞争型产品的订价由双方协商确定。产品定价依据是根据市场需求状况，结合生产成本，参照历史同类产品价格制定当期产品价格。定价决策过程按以下实行分级审批：项目经理（编制报价资料，技术报价准备工作由技术部配合；成本预算由价审组提供计价材料依据）→营销科科长（进行价格初审）→营销部部长（按权限审批）→分管营销的副总经理（按权限审批）→总经理（按权限审批）。

（2）销售流程

公司销售产品分为向终端客户销售其生产装备和向设备成套商销售配套设备两种形式。

① 向终端客户销售生产装备的流程

营销部项目经理负责收集信息、分析整理及项目跟踪→与终端客户进行技术方案交流并提供技术支持→成为潜在供应商→终端客户提出需求→通过招投标取得项目→中标并与客户确认技术方案和商务合同→预付货款（或定金）→下达生产任务→公司研发部、质保部、采购部、生产部等按计划投产→进度款→产品出厂检测合格并通知客户→客户现场验证→包装入库→发货→交付确认，现场指导安装调试，交货款→质保期满→质保金。

② 向设备成套商销售配套设备的流程

营销部获取信息→与设备成套商进行技术方案交流并提供技术支持→成为潜在供应商→设备成套商提供需求→通过招投标取得项目→与设备成套商确认技术解决方案和商务合同→下达生产任务→公司研发部、质保部、采购部、生产部等按计划投产→产品出厂检测合格并通知设备成套商→设备成套商现场验证

→安排发货→设备成套商检测验收→开票、回款→质保期满→质保金。

（3）销售结算方式

公司的销售一般采取“预收款—进度款—交货款—质保金”形式的分阶段收款结算方式，具体的收款进度系通过与客户协商确定，具体情况如下：

① 预付款

合同生效之日起 5-10 日内，公司根据合同条款规定向客户提交履约保函后，客户向公司支付预付款。该预付款在合同设备最终结算时抵作合同价款。

② 进度款、交货款

公司一般在制造设备所需要的主要原材料采购进厂并经检验合格后，开始生产制造，待达到合同规定的制造进度，经客户确认后收取进度款；公司将合同设备在指定地点交付或进行安装（由合同规定是否需要安装），经客户检验合格并取得客户的验收合格证明文件后，客户向公司支付交货款。同时，客户退还履约保函。

③ 质保金

合同一般约定将合同设备总价款的 10%或 5%作为质保金，待质保期满后支付给公司。质保期一般为安装调试并经检验合格后 12 个月或交货后 18 个月，两者以先到为准，部分合同约定为 6 个月。详情请参见本招股说明书“第十节 财务会计信息与管理层分析”之“十二、（一）2、（2）⑤质保金”。

对于一些长期合作、信誉级别高的客户或为开拓市场需要的个别客户，公司不收取预付款及进度款。公司将合同设备运到指定地点交付或进行安装（由合同规定是否需要安装），经客户检验合格后，客户向公司支付交货款。部分合同约定，合同设备总价款的 5%或 10%作为质保金。质保金的约定同上述方式一③。

（四）主要产品生产销售情况

1、主要产品的产能、产量、销量及变动情况

近几年，公司一直处于满负荷的生产状态。为了扩大公司的产能，以满足订单增长的需求，公司自 2005 年开始进行了扩建改造工程，2006 年后在什邡市城南新区动工新建压力容器制造车间。2006 年底公司的重型石化车间（以下简称“容器二车间”）建成，2007 年投入使用。2007 年底公司再次扩建，2008 年 6

月特种压力容器车间（以下简称“容器三车间”）投入使用。

随着上述产能的逐步释放，公司的产品产量得到了提高，但 2009 年公司产能再次达到瓶颈。为进入重型石化设备和核 2、3 级安全机械设备制造领域，公司需要加快完成生产厂房的扩建以及加工装备、检测设备的购建，快速提高产能。

从公司生产压力容器类设备的重量来看，2007 年初公司容器二车间正式投入使用后，压力容器产能扩展到 4,500 吨，2007 年公司压力容器的产量为 4,811.78 吨。由于“5.12”汶川地震的影响，公司位于马祖镇的容器一车间厂房受损严重，2008 年 11 月，该车间才恢复生产。为缓解产能不足的压力，2008 年 6 月月公司容器三车间提前投入使用。该车间投产后，公司 2008 年压力容器的产能达到 7,000 吨，但由于地震的影响，2008 年实际可利用产能为 6,000 吨，当年产量达到 6,376.67 吨，公司的生产处于超负荷状态。2009 年，公司压力容器的产量达到 7,386.57 吨，再次突破公司产能上限。

2007 年至 2009 年度公司产能、产量、销量情况如下表所示：

单位：吨

项目 产品	2009 年度			2008 年			2007 年		
	产能	产量	销量	产能	产量	销量	产能	产量	销量
压力容器设备	7,000	7,386.57	6,506.48	6,000	6,376.67	6,348.76	4,500	4,811.78	4,379.51
管系产品	450	653.50	621.70	350	368.52	371.52	350	81.18	64.72
合计	7,450	8,040.07	7,128.18	6,350	6,745.19	6,720.28	4,850	4,892.96	4,444.23

由于公司采取“订单式生产”的经营模式，公司的产销率较高。最近三年公司的产销率均值为 93.04%。报告期公司产能利用率与产销率的具体情况如下：

项目 产品	2009 年		2008 年		2007 年	
	产能利用率	产销率	产能利用率	产销率	产能利用率	产销率
压力容器设备	105.52%	88.09%	106.28%	99.56%	106.93%	91.02%
管系产品	145.22%	95.13%	105.29%	100.81%	23.19%	79.72%
压力容器与管系产品	107.92%	88.66%	106.22%	99.63%	100.89%	90.83%

2、销售价格及销售收入变动情况

公司的产品为非标设备，由于产品差异较大，销售价格是在原材料和各项成本的基础上附加合理的利润后产生，通过投标、谈判，并签订合同最终确定下来的。因此，公司产品的销售价格主要受原材料价格 and 市场竞争情况的变化影响。

公司生产的压力容器类设备主要分为三大类，即化工设备、电站辅机设备和其他设备。公司全资子公司科新管系生产的管系产品主要为东方汽轮机及东方电机等企业的电站机组制造配套管路系统。

报告期内公司主要产品类别销售收入情况如下：

单位：元

年度 产品类别	2009 年度	2008 年度	2007 年度
压力容器类设备	158,156,441.35	153,908,234.05	100,017,459.63
化工设备	108,650,511.15	140,585,014.45	59,703,641.62
电站辅机设备	48,149,959.66	13,147,948.20	40,292,792.37
其他设备	1,355,970.54	175,271.40	21,025.64
管系产品	23,273,900.28	17,721,838.34	2,327,467.09
合计	181,430,341.63	171,630,072.39	102,344,926.72

销售收入变动情况分析请参见本招股说明书“第十节 财务会计信息与管理层分析”之“十三、（一）营业收入分析”。

3、产品主要客户群体

（1）主要应用行业介绍

公司压力容器设备、管系产品主要销售给石油、化工、电力、能源、制药等行业大、中型企业。公司销售给石油、化工、能源、制药等行业企业的设备主要为客户提供生产、制造装备，用于客户的固定资产投资及技改扩建工程。销售给电站设备制造企业的设备属于电站辅机设备，为发电机组的组成部分。

（2）公司的主要销售区域

目前，公司的主要销售区域为我国西部地区。公司产品主导市场分布于四川、重庆、青海、云南、贵州等西部省市。近两年，公司还大力拓展青海、内蒙古、新疆等西北地区压力容器设备市场，并取得了一定的业绩。

（3）公司主要客户

① 东方电气集团东方汽轮机有限公司及其关联企业

本公司自成立以来一直为东方电气集团东方汽轮机有限公司（以下简称“东方汽轮机”）、东方电气集团东方电机有限公司（以下简称“东方电机有限公司”）及下属企业生产的蒸汽轮机发电机组、水轮发电机组和燃气轮机发电机组等电站设备提供配套辅机设备。

A、东方电气集团东方汽轮机有限公司

东方汽轮机为东方电气股份有限公司下属子公司，旗下拥有四川东方控制工程有限公司、德阳东汽表面工程技术有限公司等公司。东方汽轮机创建于 1966 年，是我国研究、设计、制造大型电站汽轮机的高新技术国有骨干企业和四川省重大技术装备制造基地的龙头企业。

本公司与东方汽轮机已有 8 年的合作关系，为其提供蒸汽轮机辅助部分设备，主要包括：低压加热器、冷凝器、凝汽器水室、减温减压器、疏水扩容器、套装油管路，产品涵盖了 200MW-1000MW 全部系列。2005 年东方汽轮机引进了日本三菱 400MW 燃气轮机的全套技术、标准、图纸，进行国产化试制。公司与东方汽轮机有限公司合作开发，承担其中的 BOP 管路系统部份的国产化工作。首台机组于 2005 年 6 月试车成功，2006 年分别在广东惠州、前湾和深圳东部电厂成功投运。

B、东方电气集团东方电机有限公司

东方电机有限公司为东方电气股份有限公司下属子公司，旗下拥有东方电机控制设备有限公司等公司。东方电机有限公司创建于 1958 年，是我国研究、设计、制造水轮机、水轮发电机、汽轮发电机、核能发电机、大中型交直流电（动）机、特种电机以及相关控制设备和辅助设备的高新技术国有骨干企业和四川省重大技术装备制造基地的龙头企业。

本公司为东方电机控制设备有限公司提供氢油水控制系统的主要设备，先后完成了管冷、离子、水箱等不锈钢设备及油箱、氢干器、隔氢装置等碳钢设备的试制工作，利用本公司固有技术优势，采用先进的焊接技术、不锈钢表面处理工艺，在不锈钢焊接、表面处理等方面作了大量的技术革新，优化了结构设计，使产品总体性能达到国际同类产品水平。

本公司与东方电机有限公司及其下属企业建立了长期的战略合作关系。本公司先后完成了 50MW、200MW、300MW、600MW、1000MW 等级汽轮发电机组氢油水系统辅机设备。2004 年，本公司参与了邹县发电厂四期工程 1000MW 超超临界发电机组的 1000MW 汽轮发电机的氢油水系统设备的设计及制造，并于 2006 年 12 月在邹县电厂 7#机上成功投入运行。

通过东方电气对公司在质量管理、制造能力、交货及时性等方面的综合评审，自 2005 年至今本公司一直被东方电机股份有限公司评为 AA 级供方，自 2004 年

至今被东方汽轮机有限公司评为优秀供应商。

② 青海盐湖工业集团有限公司（以下简称“盐湖集团”）

盐湖集团是中国目前最大的钾肥工业生产基地，是青海省四大优势资源型企业之一，也是柴达木循环经济试验区内的龙头骨干企业。主营业务为氯化钾的生产经营。

本公司与盐湖集团在以上项目中特别是 38 万吨/年合成氨、66 万吨/年尿素装置、22 万吨/年 PVC 装置、20 万吨/年硝酸钾装置、13 万吨/年氯化铵装置、10 万吨/年甲醇装置等项目中都有深度的合作，主要为其提供高温、高压的换热器、分离容器及大型塔器等装置。

③ 四川美丰化工股份有限公司（以下简称“四川美丰”）

四川美丰是由中国石化集团控股的一家化工类上市公司，是一家具有天然气资源背景的氮肥类上市公司，是“中国上市公司竞争力百强”、“中国化肥效益十强企业”、“中国化工 500 强企业”、“四川 100 强企业”。

本公司与其下属的四川美丰化肥有限责任公司、绵阳分公司和三胺经理部、贵州美丰化工有限责任公司等企业有着长期的合作关系，多年为其提供新建或技改项目中的关键设备。

④ 云南云天化股份有限公司（以下简称“云天化”）

云天化是在上海证券交易所挂牌的上市公司。该公司现拥有总资产 167 亿元，净资产 53 亿元，是中国百强上市公司、中国化工企业百强，是国际知名的聚甲醛和玻纤生产商之一。

本公司在其三套聚甲醛装置项目中，提供了甲醛真空蒸发器、粒料干燥器等数百台关键设备，产品质量、交货期以及售后服务均得到了该公司的好评。

⑤ 四川金象化工产业集团股份有限公司（以下简称“四川金象”）

四川金象现拥有四川金圣赛瑞化工责任有限公司、四川玉象蜜胺科技有限公司、勐腊金象中寮进出口贸易有限公司、老挝金象国际农林科技发展有限公司、老挝金象制药有限公司等多家控股公司。该公司被列入四川省专利试点企业，跻身于全国化工 500 强，2004 中国氮肥制造业 100 强。

在与该公司的长期合作中，本公司为其提供合成氨、尿素、三聚氰胺、硝酸、硝酸铵等重要项目的关键设备，特别是近年来完成了合成氨高压设备、三套三聚

氰胺装置反应器等核心设备的开发、设计、制作和安装。本公司先后为其开发、设计、制作和安装了三套三聚氰胺装置。

4、公司对前五名客户销售情况

（1）前五名客户销售情况如下表：

① 2009 年度前五名客户名单、销售额及占主营业务收入比例情况：

序号	客户名称	销售额（万元）	比例
1	东方电气集团东方汽轮机有限公司	2,648.55	14.60%
2	四川玉象蜜胺科技有限公司	2,371.50	13.07%
3	东方电气集团东方电机有限公司	1,574.70	8.68%
4	天威四川硅业有限责任公司	1,459.66	8.05%
5	东方电机控制设备有限公司	1,435.26	7.91%
合 计		9,489.67	52.30%

② 2008 年前五名客户名单、销售额及占主营业务收入比例情况：

序号	客户名称	销售额（万元）	比例
1	东汽乐山硅材料分公司	3,427.03	19.97%
2	东方电气集团东方汽轮机有限公司	1,935.13	11.27%
3	四川金圣赛瑞化工有限责任公司	1,574.83	9.18%
4	东方电机控制设备有限公司	1,256.11	7.32%
5	青海盐湖工业集团有限公司	1,189.84	6.93%
合 计		9,382.94	54.67%

③ 2007 年前五名客户名单、销售额及占主营业务收入比例情况：

序号	客户名称	销售额（万元）	比例
1	东方电气集团东方汽轮机有限公司	1,815.60	16.23%
2	东方电机控制设备有限公司	1,658.09	14.82%
3	峨嵋半导体材料厂	1,396.32	12.48%
4	青海盐湖工业集团有限公司	1,374.59	12.29%
5	四川金圣赛瑞化工有限公司	1,276.52	11.41%
合 计		7,521.12	67.23%

报告期内公司不存在对单个客户的销售比例超过 50%的情形。由于公司近两年产品结构不断优化，在向东方电气集团所属企业提供配套辅机设备和管系产品的同时，逐步向化工设备方向发展，盐湖集团、云天化、四川美丰、四川金象、中国五环工程有限公司、中国成达工程有限公司等国内知名企业都成为了公司稳定的客户。近两年，公司向单个客户销售的比例呈逐年降低趋势。

（2）公司对东方电气集团所属企业的销售情况

东方汽轮机、东方电机有限公司、东方电机控制设备有限公司等公司均为本

公司的重要客户。上述公司的实际控制人为中国东方电气集团公司。本公司 2007 年-2009 年来自于东方电气集团所属企业的销售收入占当年主营业务收入比重分别为 50.96%、47.53%和 33.45%，呈逐渐下降趋势。

报告期各期公司对前五名客户的具体交易情况及对东方电气集团所属企业销售的具体情况请参见本招股说明书“第十节 财务会计信息与管理层分析”之“十三、（一）3、主营业务收入集中度分析”。

（五）主要原材料和能源及其供应情况

1、主要原材料和能源的供应情况

公司生产所需主要原材料为碳钢、不锈钢的钢板和钢管等材料。公司根据订单及生产经营计划，采用招标的方式向原材料供应商进行采购。公司对供应商采取合格供应商评价制度，通常向通过公司年度评价并列入合格供应商名单的供应商进行材料采购。

公司与主要供应商建立了长期稳定的合作关系，原材料供应渠道稳定，主要原材料从成都、江苏、安徽及河南等地的供应商采购。公司生产所需的碳钢的制造商主要为舞钢、武钢、重钢、酒钢、柳钢、昆钢等企业；不锈钢的制造商主要为太钢、宝钢等国内知名企业。

公司生产所需的能源主要为电力和天然气。电力由德阳电业局提供，天然气由什邡华润天然气有限公司供应，公司能源供应渠道稳定。

2、主要原材料和能源的采购价格变动情况

（1）主要原材料的价格变动情况

单位：万元/吨

主要原材料名称	原材料采购均价		
	2009 年度	2008 年度	2007 年度
碳钢板	0.532	0.549	0.401
碳钢管材	0.580	0.603	0.588
碳钢锻件	0.801	0.855	0.720
不锈钢板	2.950	3.179	3.332
不锈钢管材	2.970	3.202	4.900
不锈钢锻件	3.130	3.783	4.780

（2）能源的价格变动情况

能源	2009 年度	2008 年度	2007 年度
电（元/度）	0.68	0.70	0.78
天然气（元/m ³ ）	1.41	1.41	1.26

3、主要原材料和能源占成本的比重

项 目		2009 年度		2008 年度		2007 年度	
		金额 （万元）	占成本 比例	金额 （万元）	占成本 比例	金额 （万元）	占成本 比例
原 材 料	碳钢板	2,454.78	17.85%	1,867.88	16.86%	1,655.10	21.21%
	碳钢管材	377.90	2.75%	314.64	2.84%	212.31	2.72%
	碳钢锻件	966.26	7.02%	1,002.63	9.05%	675.03	8.65%
	不锈钢板	2,620.60	19.05%	2,006.37	18.11%	1,790.23	22.94%
	不锈钢管	2,362.11	17.17%	2,049.57	18.50%	952.75	12.21%
	不锈钢锻件	643.39	4.68%	542.86	4.90%	295.77	3.79%
	合计	9,425.04	68.52%	7,783.95	70.26%	5,581.19	71.52%
能 源	电费	134.80	0.98%	89.25	0.81%	77.10	0.99%
	天然气费	23.28	0.17%	25.45	0.23%	3.79	0.05%
	合计	158.18	1.15%	114.70	1.04%	80.89	1.04%
总 计		9,583.22	69.67%	7,898.65	71.30%	5,662.08	72.56%

4、向前五名供应商的采购情况

（1）2009 年向前五名供应商采购明细

序号	供应商名称	占当期采购比例
1	江苏大明金属制品有限公司	10.30%
2	成都山伟锻件有限公司	8.10%
3	浙江中达特钢股份有限公司	5.00%
4	张家港海锅重型锻件有限公司	3.60%
5	舞钢市平福物资有限责任公司	3.60%
合 计		30.60%

（2）2008 年向前五名供应商采购明细

序号	供应商名称	占当年采购比例
1	河南舞钢市平福物资有限责任公司	8.38%
2	太原钢汇贸易有限公司	6.86%
3	成都泰昌金属有限责任公司	6.66%
4	江苏大明金属制品有限公司	5.81%
5	成都益祥金属材料公司	5.33%
合 计		33.04%

（3）2007 年向前五名供应商采购明细

序号	供应商名称	占当年采购比例
1	成都益祥金属材料公司	13.33%
2	四川洪伟商贸有限公司	11.93%

3	河南博宇物资有限公司	5.56%
4	无锡市力军环形法兰有限公司	5.52%
5	太原钢汇贸易有限公司	5.35%
合 计		41.69%

公司不存在向单个供应商采购比例超过公司采购总额 50%或严重依赖少数供应商的情况。前五大供应商中不存在受同一实际控制人控制的情况。

（六）发行人董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方或持有发行人 5%以上股份的股东在供应商或客户中所占权益的情况

本公司的董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方或持有发行人 5%以上股份的股东在上述供应商及客户中不占权益。

（七）产品质量控制情况

1、质量控制标准

公司严格按照国家标准和行业标准以及严于上述标准的企业内控标准进行质量评估和判定，保证向客户提供符合相应产品质量标准和技术协议的产品。公司所适用的质量控制标准主要包括有：

（1）法律、法规

《中华人民共和国产品质量法》、《中华人民共和国计量法》、《中华人民共和国标准化法》、《中华人民共和国安全生产法》、《中华人民共和国行政许可法》及《特种设备安全监察条例》（国务院令第 549 号）等法律法规。

（2）安全技术规范性文件

《锅炉压力容器制造监督管理办法》（国家质量监督检验检疫总局第 22 号令）；《压力容器安全技术监察规程》（质技监局锅发[1999]154 号）；《锅炉压力容器制造许可条件》、《锅炉压力容器制造许可工作程序》、《锅炉压力容器产品安全性能监督检验规则》（国质检锅[2003]194 号文）；《民用核承压设备安全监督管理规定》等。

（3）国家标准及国际标准

① 中国标准

GB150-1998《钢制压力容器》、GB151-1999《管壳式换热器》、GB12337-1998《球形储罐》、JB/T4710-2005《钢制塔式容器》、JB/T4731-2005《钢制卧式容器》、

JB4732—1995《钢制压力容器—另一标准》、JB/T4735-1997《钢制焊接常压容器》、JB/T4745—2002《钛制焊接容器》、JB4708—2000《钢制压力容器焊接工艺评定》、JB/T4709—2000《钢制压力容器焊接规程》等。

② 国际标准

美国 ASME《锅炉及压力容器规范》、法国 RCC-M《压水堆核岛机械设备设计和建造规则》等。

（4）企业标准

公司制定、执行的主要标准如下所示：

序号	文件名称	文件编号
1	整体多层夹紧式高压容器包扎工艺守则	QCM(Y)G-030
2	焊接操作与检验通用规程	QCM(Y)G-034
3	15CrMoR 焊接通用工艺守则	QCM(Y)G-035
4	异种钢管子与管板焊接规程	QCM(Y)G-036
5	射线检测工艺规程	QCM(Y)G-043
6	超声波检测工艺规程	QCM(Y)G-044
7	磁粉检测工艺规程	QCM(Y)G-045
8	渗透检测工艺规程	QCM(Y)G-046
9	产品质量检验实施细则	QCM(Y)G-047
10	产品质量等级评定细则	QCM(Y)G-048
11	不锈钢制压力容器酸洗钝化工艺规程	QCM(Y)G-092
12	压力容器图样管理规定	QCM(Y)G-094
13	碳钢低合金钢制压力容器技术要求	QCM(Y)G-097
14	不锈钢制压力容器技术要求	QCM(Y)G-098
15	不锈复合钢板制压力容器技术要求	QCM(Y)G-099
16	夹套压力容器技术要求	QCM(Y)G-100
17	钢制球形储罐技术要求	QCM(Y)G-101
18	塔式容器技术要求	QCM(Y)G-102
19	管壳式换热器技术要求	QCM(Y)G-103
20	套管式换热器技术要求	QCM(Y)G-104
21	喷淋式管式换热器技术要求	QCM(Y)G-105
22	搅拌容器技术要求	QCM(Y)G-106
23	高压容器技术要求	QCM(Y)G-108

2、质量控制措施

公司已通过 GB/T19001-2000—ISO9001:2000 标准质量体系认证，对质量控制职能进行合理分配，各部门互相合作互相监督，并形成文化管理。公司按照《锅炉压力容器制造监督管理办法》、《压力容器安全技术监察规程》、TSG Z0004-2007《特种设备制造、安装、改造、维修质量保证体系基本要求》及 TSG R1001-2008

《压力容器压力管道设计许可规则》的要求编制了《压力容器质保手册》，按照《质量管理体系——要求》编制了《质量手册》、程序文件和作业指导书，确保采购、生产和销售各个环节都严格按照规定执行；公司所有出厂产品 100%进行严格检测，以确保产品质量。公司的质保部从制度上、职责上保证质量管理和质量控制工作能够严格、有序地进行。公司建立了从原材料入库到成品出厂全部生产过程的质量控制体系。

（1）质量控制流程

公司压力容器质量保证体系由总经理统一领导，质保工程师主持，由质保部和设计、材料、工艺、焊接、热处理、无损检测、理化、检验与试验、设备与计量及其他过程控制等质控系统组成。各质控系统由相应责任师或系统负责人负责控制管理。质保体系运行的协调、监督、检查和维护由质保部负责。

（2）公司的质量控制措施主要有：

①公司建立了严格的质量控制体系，加强生产管理的严密性，确保产品在设计、材料选取、工艺试验与实施、焊接、无损检测、理化及热处理等各个阶段均得到有效控制，以保证产品质量符合相关法规、标准及图样的要求。整个质量控制体系主要包括设计质量控制系统、材料质量控制系统、工艺质量控制系统、焊接质量控制系统、检验与试验质量控制系统、无损检测质量控制系统、理化质量控制系统、热处理质量控制系统、设备和检验与试验装置质量控制系统以及其他过程控制质量控制系统。

②公司拥有精良的检测设备：无损检测设备主要包括超声波测厚仪、磁粉探伤机、X 射线探伤机、Co60 γ 探伤装置、Ir192 γ 探伤装置、超声波探伤机、透射黑白密度计、电脑数字式密度计；理化检测主要包括理化试验装备、手持式合金分析仪、氦质谱检漏仪及铁素体含量测定仪等。通过这些测量仪器的使用，进一步确保公司产品的质量。

3、售后服务及产品质量纠纷的情况

公司秉承“遵规守法，质量争先，顾客至上，不断发展”的质量方针，坚持严格控制产品质量，保持着精良的品质一直是公司的竞争优势。公司设有完善的顾客服务控制程序，严格按照售后服务流程及时、快速、高效地满足客户的需求。

公司从售前、售中、售后各方面为客户提供服务，免费为用户指导安装调试、

培训操作人员。若产品在保修期内出现质量问题，公司在收到通知后省内 24 小时、省外 36 小时内到达现场，免费为用户修理或更换；保修期满，公司也持续为客户提供维修服务，对维修所需费用，公司仅按维修成本收取费用。

产品出厂前，公司的内部质量控制部门对设备的质量、规格等进行全面检验，并向顾客提供德阳市特种设备监督检验所出具的《监督检验证书》。若产品需要现场组焊，还需取得当地特种设备监督检验所出具的《锅炉压力容器产品安全性能监督检验证书》。

公司的产品为特种设备，实行国家强制安全监督检验。公司未出现过重大产品质量问题和质量纠纷。

（八）环境保护情况

本公司所属行业不属于高污染行业，公司的生产过程基本上是物理过程。公司在生产过程中会产生少量废水、噪声、废气（焊烟）、固体废弃物、放射性污染物。按照国家环保法律法规的要求，公司制定了环境管理规章制度，并有效执行。经有关部门检测，公司的环保设施运行良好，污染物的排放指标均达到环保标准规定。

公司严格执行环保“三同时”制度，按照国家《建设项目项目环境保护管理条例》的要求，对所有新建、改建、扩建工程项目进行了认真管理，环保“三同时”执行率达到了 100%。针对募集资金投资项目，公司编制了《环境影响报告表》，取得了四川省环保局的批复。

公司主要使用废气处理系统、捕集罩、化粪池、中和沉淀池、废水处理站、专用储存间等设施及绿化来加强厂区的环境保护。公司最近三年投入约 650 万元的环保资金，以强化污染治理力度，对主要污染源进行了有效的治理。

1、废水排放治理：公司通过化粪池及中和沉淀池对生产、生活中产生的生活废水、钝化清洗水进行中和处理，达标后排入城市污水管网经什邡市污水处理厂处理后排放。

2、废气排放治理：车间通过使用换气排风机、在热处理炉上建高烟囱、使用喷砂机除尘装置、使用捕集罩等措施进行废气治理。采用移动式焊烟净化机组对焊接烟尘进行净化处理。

3、噪音污染治理：采用风机、空压机、隔音建筑、个人防护和建筑布局等

方式控制噪音。

4、固废污染处理：生产中产生的废铁屑、废料等售给废品回收公司。中和沉淀池产生的淤泥形成的危险固废使用盛装容器、专用储存间等专门存放，定期交由有处理资质的单位进行处理。

5、放射性污染治理：本公司及子公司均取得了四川省环保局发放的《辐射安全许可证》。公司通过曝光室屏蔽墙、屋顶和防护门进行屏蔽，并采取必要的通风设施；为操作人员配备必要的放射性防护用品和射线报警装置，有关人员配备个人辐射剂量仪等监测设备。

四川省环境保护局对公司现有业务进行了审核，并于 2009 年 8 月 10 日出具了川环函（2009）674 号《关于四川科新机电股份有限公司申请上市环保核查意见》，于 2009 年 10 月 27 日出具了川环函[2009]934 号《关于四川科新机电股份有限公司上市环保核查情况的函》，认为公司能够遵守国家和地方的环保法律、法规，最近三年公司未因发生环境违法行为而受到环保部门的行政处罚。此次公司募集资金投资项目已经四川省环境保护局审批同意建设。

（九）安全生产情况

本公司一贯重视安全生产工作，始终贯彻执行“安全第一、预防为主、综合治理”的国家安全生产方针政策，秉承“遵规守法、安全第一、预防为主、安全生产”的企业安全生产方针。公司根据《中华人民共和国安全生产法》、《特种设备安全监察条例》、《压力容器安全监察规程》等法律法规组成了由董事长担任组长的生产安全及职业卫生工作领导小组，成立了专职负责安全生产和环保工作的安全设备环保管理办公室，并编制了《职业健康安全生产管理手册》，明确了公司各部门及其主要领导人的职责，规定了与安全生产有关的管理制度以及各工种和设备的操作规程。特种作业人员有关部门培训并考试合格，颁发上岗证后上岗作业。新职工入司后均经安全教育培训合格后上岗作业。公司定期组织员工进行安全生产意识培训，提高全体员工在日常工作中的安全隐患意识，严格遵守国家各项相关规定及公司的职业健康安全生产管理手册，从根源上降低事故发生概率。

本公司及子公司的生产车间建设项目均通过了什邡市安全生产监督管理局的安全设施竣工验收。

公司被评为 2008 年度、2009 年度“什邡市安全生产先进企业”。公司的专职安全管理人员被什邡市安委会、什邡市安全生产监督管理局评为 2008 年度、2009 年度“什邡市安全生产先进个人”。

什邡市安全生产监督管理局于 2010 年 1 月 10 日出具《证明》，本公司及子公司自设立以来，能够遵守与安全生产相关的法律法规，建立了符合生产经营要求的安全生产管理和责任制度及对从业人员的安全生产教育和培训制度，具备符合安全生产法律法规、国家标准或者行业标准规定的安全生产条件，公司的主要负责人和安全生产管理人员具备与公司从事的生产经营活动相应的安全生产知识和管理能力。公司能够自觉接受日常监督检查，并及时向监督管理部门汇报企业有关安全生产工作情况，未发生任何重大伤亡事故及其他重大、特大安全生产事故，没有因严重违反安全生产法律法规而受到处罚的情形。

五、公司主要固定资产和无形资产

（一）主要固定资产

本公司的主要固定资产包括房屋、建筑物、机器设备、电子设备及其他。截至 2009 年 12 月 31 日，公司固定资产情况如下：

类别	原值（元）	累计折旧（元）	账面值（元）	账面成新率
房屋建筑物	38,959,172.50	4,547,087.44	34,412,085.06	88%
机器设备	37,515,585.11	10,017,193.62	27,498,391.49	73%
电子设备及其他	4,671,149.42	1,226,253.81	3,444,895.61	74%
合 计	81,145,907.03	15,790,534.87	65,355,372.16	81%

注：账面成新率=账面值/原值

1、房屋及建筑物

序号	房产证号	地址	权利人	建筑面积（m ² ）	取得方式	取得时间	是否存在他项权利	尚可使用年限
1	什房权证马祖镇字第 24546 号	什邡市马祖镇白沙村	科新机电	762.28	自建	2004-8-1	否	15
2	什房权证马祖镇字第 24547 号	什邡市马祖镇白沙村	科新机电	1,664.80	自建	2004-8-1	否	15

3	什房权证马祖镇字第24548号	什邡市马祖镇白沙村	科新机电	1,570.93	股东投入	2002-7-1	否	13
4	什房权证马祖镇字第24549号	什邡市马祖镇白沙村	科新机电	312.22	股东投入	2002-7-1	否	13
5	什房权证方亭字第24550号	什邡市亭江东路	科新机电	125.96	自建	2007-8-1	否	18
6	什房权证方亭字第24551号	什邡市亭江东路	科新机电	252.80	自建	2007-8-1	否	18
7	什房权证方亭字第24552号	什邡市亭江东路	科新机电	865.25	自建	2007-8-1	否	18
8	什房权证方亭字第24553号	什邡市亭江东路	科新机电	192.25	自建	2007-8-1	否	18
9	什房权证方亭字第24554号	什邡市澜丰路	科新机电	2,124.40	自建	2007-1-1	抵押给中国建设银行股份有限公司什邡支行	17
10	什房权证方亭字第24555号	什邡市澜丰路	科新机电	12,184.00	自建	2007-1-1	抵押给中国建设银行股份有限公司什邡支行	17
11	什房权证方亭字第26113号	什邡市澜丰路	科新机电	543.63	自建	2008-9-30	抵押给中国建设银行股份有限公司什邡支行	19
12	什房权证方亭字第26114号	什邡市澜丰路	科新机电	7,700.35	自建	2008-9-30	抵押给中国建设银行股份有限公司什邡支行	19
13	什房权证方亭字第26115号	什邡市澜丰路	科新机电	6,467.99	自建	2008-9-30	抵押给中国建设银行股份有限公司什邡支行	19

14	什房权证双盛镇字第17069号	什邡市双盛镇麟凤村四组	科新管系	2,627.60	自建	2006-10-30	否	16

2、主要生产设备

公司目前拥有制造、计量、检测、试验等机器设备共 832 台，其中主要设备如下：

序号	设备名称	数量（台）	原值（元）	净值（元）	成新率	尚可使用年限	设备分布	先进性
1	退火炉	1	1,393,000.00	109,196.98	78.39%	17	科新机电	国内先进
2	卷板机	5	3,096,178.75	2,207,969.53	71.31%	7	科新机电	国内先进
3	自调式滚轮架	29	2,528,951.45	2,044,852.22	83.23%	8	科新机电	国内先进
4	抛光机	1	164,102.56	154,394.15	94.08%	9	科新机电	国内先进
5	逆变式直流弧焊机	65	409,011.18	241,649.68	60%	6	科新机电、科新管系	国内领先
6	车床	2	1,550,000.00	1,108,249.78	71.5%	7	科新机电	国内先进
7	铣边机	4	696,070.69	593,609.72	85.28%	8	科新机电	国内先进
8	电动双梁桥式起重机	6	3,150,000.00	1,928,062.5	61.21%	6	科新机电	国内先进
9	切割机	4	840,547.01	663,252.47	78.9%	7	科新机电	国内先进
10	吊钩桥式起重机	5	2,058,180.00	1,567,311.8	76.15%	7	科新机电	国内先进
11	自动氩弧焊机	1	94,505.83	67,357.39	71.27%	7	科新管系	国内先进
12	自动焊接成套设备	1	94,325.00	67,096.12	71.13%	7	科新管系	国内先进
13	液压弯管机	1	90,668.00	6,4610.13	71.26%	7	科新管系	国内先进
14	堆焊机/自动焊接操作机	1	279,000.00	199,485.00	71.5%	7	科新机电	国际先进

15	工业电子内窥镜	1	46,153.85	44,692.32	96.83%	9	科新管系	国际领先
16	手持合金分析仪	1	328,000.00	276,066.6	84.17%	8	科新机电	国际领先
17	微机三元素分析仪	1	8,600.00	6,966.08	81%	8	科新机电	国际领先
18	微机式万能试验机	1	111,000.00	89,910.00	81%	8	科新机电	国际领先
19	微机屏显式冲击试验机	1	44,000.00	35,640.08	81%	8	科新机电	国际领先
20	深孔自动焊	1	170,940.17	154,700.81	90.5%	9	科新机电	国际领先
21	TOA77 管/管自动 TIG 焊	1	120,000.00	73,450.00	61.21%	6	科新管系	国内先进
22	管板自动焊机	1	166,000.00	118,689.88	71.5%	7	科新机电	国内先进
23	超高压胀管机	1	136,752.14	128,091.18	93.67%	9	科新机电	国内先进
24	包扎机	1	253,000.00	204,929.92	81%	8	科新机电	国内先进
25	油压机 YJ32-1250	1	1,751,000.00	1,293,573.2	73.87%	7	科新机电	国内先进
26	龙门移动式四轴数控钻床	1	1,255,000.00	897,324.88	71.5%	7	科新机电	国内先进
27	Co60 探伤机	1	360,000.00	257,400.00	71.5%	7	科新机电	国内先进
28	X 射线探伤机	7	317,207.26	194,379.52	61.28%	6	科新机电、科新管系	国内先进
29	氦质普检漏仪	1	119,700.00	119,700.00	100%	10	科新机电	国内先进
30	超声波测厚仪	1	40,000.00	31449.91	78.62%	7	科新机电	国内先进

（二）无形资产

1、商标

（1）公司拥有的商标

注册商标	名称	权利人	证书编号	有效期间	核定使用商品	他项权利
	科新	四川科新机电股份有限公司	1673740	2001.11.28 至 2011.11.27	第七类	无
	COMELEC	四川科新机电股份有限公司	5869627	2009.10.20 至 2019.10.20	第七类	无

2、专利

公司于 2009 年 6 月 30 日向国家知识产权局提出三项专利申请，目前已取得受理通知书。具体情况如下：

专利名称	申请号	种类	申请日
炉底盘	200920082213.8	实用新型	2009.07.01
带有焊接坡口式的不锈钢管及焊接方法和氩气保护装置	2009103038974	发明	2009.06.30
不锈钢管道清洗方法	2009103038512	发明	2009.06.30

上述两项发明专利已于 2009 年 12 月 11 日进入实质审查阶段；2009 年 12 月 25 日，公司取得国家知识产权局关于授予“炉底盘”实用新型专利权并缴费的通知。

3、土地使用权

截止目前，公司通过出让方式取得了 9 处国有土地的使用权。具体情况如下：

序号	权利人	土地使用权证号	面积（m ² ）	取得方式	用途	终止日期	是否存在他项权利
1	科新机电	什国用（2005）第 017861 号	18,551.00	出让	工业	2055-10-10	抵押
2	科新机电	什国用（2006）第 019192 号	21,567.00	出让	工业	2056-9-14	抵押
3	科新机电	什国用（2006）第 070241 号	9,228.80	出让	工业	2056-4-24	否
4	科新机电	什国用（2000）第 012101 号	234.80	出让	住宅	2069-11-30	否
5	科新机电	什国用（2007）第 A21308 号	181.60	出让	住宅	2069-11-30	否
6	科新机电	什国用（2007）第 A21307 号	116.10	出让	住宅	2069-11-30	否

7	科新机电	什国用(2007)第A21319号	223.60	出让	住宅	2069-11-30	否
8	科新机电	什国用(2009)第030206号	93,675.20	出让	工业	2059-8-31	否
9	科新管系	什国用(2003)第060128号	4,615.00	出让	工业	2053-12-16	否

六、特许经营权

（一）特种设备设计、制造许可证

公司拥有国内一、二、三类（A1、A2、A3）压力容器设计许可证、制造许可证、美国机械工程师学会颁发的 ASME 证书（U、U2）和授权钢印。具体情况如下：

序号	名称	证书编号	使用范围		有效期至	审批机关
			级别	品种范围		
1	中国特种设备设计许可证	TS1210253-2013	A1	高压容器	2013.12.27	国家质量监督检验检疫总局
			A2	第三类低、中压容器		
			A3	球形储罐		
2	中国特种设备制造许可证	TS2210171-2013	A1	高压容器	2013.07.04	国家质量监督检验检疫总局
			A2	第三类低、中压容器		
			A3	球壳板制造		
3	ASME（U）授权钢印	37955	压力容器制造		2011.10.09	美国机械工程师学会
4	ASME（U2）授权钢印	37956	压力容器制造		2011.10.09	美国机械工程师学会

（二）对外贸易经营者备案登记表

公司的子公司——科新管系持有中华人民共和国成都海关颁发的《中华人民共和国海关进出口货物收发货人报关注册登记证书》（海关注册登记编码：5106964745），获准的经营范围为金属管道制造，安装；阀门和旋塞的制造；不锈钢设备的设计，制造，销售；机电设备的维修，安装；经营本企业自有产品进出口业务。该证书的有效有效期至 2011 年 4 月 22 日。

科新管系持有《对外贸易经营者备案登记表》（备案登记表编号：00111302）。

（三）发行人申请民用核安全设备制造资格许可证的进展情况

1、根据国家核安全局关于《民用核安全设备设计制造安装无损检验许可证

取证申请审批程序》的规定，取得民用核安全设备设计制造许可证的基本审批流程为：申请→受理→技术评审→行政决策→公示→审批。其中，技术评审系由国家核安全局组织主审单位进行的，包括文件审查、审评对话和现场核查等工作，基本过程如下：

① 第一批审查问题

主审单位针对申请材料（包括模拟活动方案）提出第一批审查问题并报送国家核安全局，由国家核安全局通知申请单位。申请单位应在规定的时间对审查问题做出回答、解释或对资料作相应补充或修改，并正式报送给国家核安全局项目官员。超出规定时间未答复的，视为自动放弃申请。

② 第二批审查问题

对不合格的回答和仍置疑的问题，主审单位原则上应继续提出审查问题，由国家核安全局以项目官员文的形式发至申请单位；申请单位应按照要求继续回答问题。超出规定时间未答复的，视为自动放弃申请。

③ 对话会

必要时，国家核安全局可组织召开对话会。

④ 现场检查

必要时，国家核安全局可组织现场检查。

⑤ 模拟件试制方案批准

主审单位完成模拟活动方案审查后，向国家核安全局提交审查意见，国家核安全局批准模拟活动方案，并由主审单位对模拟活动进行监督。

⑥ 初步评价报告

主审单位基本完成技术评审工作后，完成初步评价报告提交国家核安全局。

⑦ 专家委员会会议

国家核安全局视情况可组织召开核安全与环境专家委员会会议，审议主审单位的初步评价报告。

⑧ 最终版申请文件

申请单位提交最终版申请文件送国家核安全局。

⑨ 最终评价报告

主审单位编写最终评价报告，报送国家核安全局。

2、公司的取证进度情况

公司提交的民用核安全机械设备制造许可申请已于 2009 年 10 月 12 日获国家核安全局受理；公司于 2010 年 1 月 5 日将第二批审查问题回答报送至国家核安全局，并于 2010 年 1 月 25 日通过审查；由于公司前期资料准备充分，因此主审单位取消了对话会；公司的模拟活动方案已于 2010 年 3 月 10 日提交审查，公司于 2010 年 4 月 1 日接到国家核安全局的通知，模拟件制作方案已获批准。目前公司取证工作已进入模拟件试制阶段。

七、公司核心技术情况

（一）公司拥有的核心技术

公司目前拥有整体夹紧式多层包扎高压容器、高参数换热器设计、制造和检验技术、生物制药设备系统集成技术、燃气轮机 BOP 管系制造技术等 20 项核心技术。主要技术如下：

序号	核心技术名称	技术来源	技术所处阶段	创新类别	技术水平
1	整体多层包扎高压容器设计、制造和检验技术	自主研发	大批量生产	引进消化吸收再创新	国内先进
2	高参数换热器设计、制造和检验技术	自主研发	大批量生产	原始创新	国内先进
3	耐蚀高压设备设计、制造和检验技术	自主研发	大批量生产	原始创新	国内先进
4	生物制药设备系统集成技术	自主研发	大批量生产	原始创新	国内先进
5	特种材料设备的设计、制造和检验技术	自主研发	大批量生产	原始创新	国内先进
6	大型搅拌反应器的设计制造技术	自主研发	大批量生产	原始创新	国内先进
7	燃气轮机 BOP 管系制造技术	自主研发	大批量生产	引进消化吸收再创新	国际先进
8	双管板换热器设计、制造和检验技术	自主研发	大批量生产	引进消化吸收再创新	国内先进
9	振动时效技术	自主研发	大量应用	引进消化吸收再创新	国内先进
10	三维搅拌试验技术	自主研发	大量应用	引进消化吸收再创新	国内先进

11	电站管系制造和检验技术	自主研发	大批量生产	引进消化吸收再创新	国内先进
12	不锈钢设备表面抛光处理技术	自主研发	大量应用	引进消化吸收再创新	国内先进
13	Alloy 20 合金焊接技术	自主研发	大量应用	原始创新	国内先进
14	超低碳不锈钢焊接技术	自主研发	大量应用	引进消化吸收再创新	国内先进
15	尿素级不锈钢焊接技术	自主研发	大量应用	原始创新	国内先进
16	带极堆焊技术	自主研发	大量应用	引进消化吸收再创新	国际先进
17	管子管板自动焊技术	自主研发	大量应用	引进消化吸收再创新	国际先进
18	管板管孔数控加工技术	自主研发	大量应用	引进消化吸收再创新	国内先进
19	氦检漏技术	自主研发	大量应用	引进消化吸收再创新	国内先进
20	等离子数控切割技术	自主研发	大量应用	引进消化吸收再创新	国内先进

关键核心技术基本情况如下：

1、整体夹紧式多层包扎高压容器设计、制造和检验技术

整体夹紧式多层包扎高压容器广泛应用于合成氨、尿素等化肥装置，为整套装置的关键设备。在制造高压设备时，整体夹紧式多层包扎技术与单筒节包扎技术相比，本技术材料利用率高、焊材及辅材用量少，节约原材料成本；筒节包扎后端部不需进行加工和封焊，节约机加工和堆焊费用，缩短加工周期；筒体无深环焊缝，设备质量更易得到保证，也不存在对深厚焊缝进行射线探伤检查，提高了产品的安全性。

公司制造的整体多层夹紧式 DN1250 进出塔预热器于 2008 年 12 月通过了中国化工装备协会组织的专家鉴定，认为“该产品采用整体多层夹紧式技术，制造工艺先进，产品经济效益显著、安全可靠。该产品技术达到国内先进水平。”

关键技术要点：

（1）整体夹紧式包扎机设计制造：自行设计制造的整体夹紧式包扎机技术先进，适用范围大、性能稳定、操作方便、安全可靠，包扎质量好、包扎效率高。

（2）整体夹紧式包扎技术：对于层板板幅、尺寸要求、形状预制、夹紧力控制、松动消除、检测等技术经系统策划，在实施中按“包扎专用工艺技术要求”

执行并逐项检查，包扎质量能得到可靠保证。

（3）包扎层焊接技术：焊接坡口形式和尺寸、焊接方法、焊接顺序和焊接参数以及焊接收缩对包扎的影响是包扎层焊接的关键技术。

（4）包扎层焊缝探伤技术：整体夹紧式多层包扎高压容器标准要求对包扎层焊缝进行无损探伤，其探伤技术必须在经过多次试验验证确认后才能确定和使用。

2、高参数换热器设计、制造和检验技术

高参数换热器指设计压力高、温度高、尺寸大、介质腐蚀性强的换热设备，广泛应用于炼油、乙烯等石化装置和合成氨、尿素、甲醇等化工化肥装置。高参数换热器在材料选择、管子与管板焊接、焊缝检测、压力试验等方面有特殊的要求，设备的设计、制造和检验技术要求较高，难度较大。

关键技术要点：

（1）由于设备使用压力和温度高，因此要求设备应采用高温高强钢材料制造；这些材料的性能各异，其加工、焊接、热处理、检验等技术要求难度大。

（2）在强腐蚀或有较大震动的场合下，要求管子与管板焊接采用自动焊和液压胀接技术或自动内孔焊技术。

（3）对于换热器管子与管板的焊缝质量有严格要求的场合，需要采用射线探伤检查。

（4）对于换热器管子与管板的焊缝质量有严格要求的场合，还需要采用环保且灵敏的氦检漏技术。

3、耐蚀高压设备设计、制造和检验

耐蚀高压设备用材料一般采用碳钢作承压基层，耐蚀材料作复层，如碳钢与不锈钢的复合板、碳钢内筒热套或松衬耐蚀材料、在碳钢上堆焊耐蚀材料等。这类设备要求有较大的设备壁厚度，也要求在设备中与腐蚀介质接触的表面使用特殊的耐蚀材料，并对设备结构、制造、检验提出了极高的要求。

关键技术要点：

（1）碳钢内筒热套或松衬耐蚀材料：耐蚀材料如尿素级 316L、钛、锆、双相钢等材料作耐蚀衬里，可采取热套或松衬的方法进行制造；对于不同的材料热套或松衬的技术各不相同。

（2）在碳钢上堆焊耐蚀材料技术：与碳钢可进行焊接的耐蚀材料，可采用堆焊技术在碳钢上形成符合要求的耐蚀层；堆焊工艺有手工堆焊、自动堆焊、带极堆焊等，堆焊用焊接设备、焊接工艺参数、焊接操作要求和保护要求是堆焊的关键技术。

（3）耐蚀材料焊接结构设计和加工技术：对于耐蚀材料的对接焊、搭接焊、角接焊、过渡焊等，选择正确合理的耐蚀材料焊接结构是实现耐蚀材料焊接的基本条件；特殊检测项目包括：耐蚀材料采用光谱仪进行的化学成分分析，对材料和焊缝用铁素体测定仪进行铁素体检测。

（4）碳钢和耐蚀材料整体热处理技术：压力容器制造过程中的热处理主要指消除成型、焊接应力和改善、恢复机械性能的热处理，而碳钢和耐蚀材料的热处理所使用的规范是不一样的，因此，必须根据耐蚀材料使用要求、相关热处理规范和可验证的热处理经验，科学制定碳钢和耐蚀材料整体热处理规范。

4、生物制药设备系统集成技术

生物制药设备系统集成技术系集工艺、设计、制造和设备、仪器仪表、电器、自动化控制于一体的系统集成技术，广泛用于生物发酵、菌疫苗和制药领域。

关键技术要点：

（1）工艺技术：通过计算、试验或采用已成功的经验，制定先进的工艺技术方案，明确工艺控制点和系统控制方法。

（2）系统设计技术：根据工艺过程，制定科学、先进、具体的系统设计方案，包括：机械设备、仪器仪表、电器元件、系统控制等方面的设计方案。

（3）设备设计、制造、试验技术：对主体机械设备进行设计、制造，并经单体检验、试验合格。

（4）系统集成、安装、调试技术：根据系统设计方案，在主体设备上安装配置仪表、电器和控制单元，进行系统集成和运行调试。

5、特种材料设备的设计、制造和检验技术

特种材料设备包括铜、铝、钛、镍等有色金属及其合金材料制造的压力容器，这类设备广泛使用在特定介质场合，其设计、制造和检验有许多特殊的要求，包括对制造场地、保护和防止材料污染技术、加工及成形技术、焊接保护技术、无损检测技术等都有极其严格的规范和要求。

关键技术要点：

（1）根据设计规范和大量实践经验，研发了有色金属材料制压力容器焊接的最佳结构设计技术。

（2）制造过程污染防止和保护技术。

（3）自主研发了先进的制造过程装备，实现了焊接过程的有效保护，成功地解决了特材焊接技术关键问题。

（4）应用先进的光谱分析仪，实现材料化学成分及其微量元素的定量分析在线检测，确保产品质量。

6、大型搅拌反应器的设计、制造技术

搅拌反应器是石油化工、化工、冶金、生物化工、制药、环保等行业，特别是高分子合成必不可少的装备，国内大型搅拌反应器的设计制造技术和国际水平有一定的差距。

关键技术要点：

（1）公司开发建立了适合于不同物料体系搅拌反应器设计技术数据库，用于确定适合不同体系的搅拌器结构、釜体结构、釜内构件、换热方式及强化手段、操作条件、工程放大、设备强度刚度等，为大型高效搅拌反应器设计开发及工业应用奠定了坚实的基础。

（2）不锈钢大直径厚壁圆筒现场自动焊接技术：采用埋弧自动焊和自动立、横焊，解决了大型设备现场制作的装备技术和施工技术问题，确保焊缝质量和焊接效率。

（3）不锈钢排管小半径连续弯管技术：解决了大型高效搅拌反应器的强化传热，自主研发的小半径连续弯管技术，减少了弯管对接焊缝，确保高温排管质量。

（4）三维搅拌器、双螺旋搅拌器等多种搅拌器的设计、制造、检验技术。

（5）大型搅拌反应器釜体上、下封头中心轴孔的尺寸精度和形位偏差控制技术。

（6）大直径搅拌轴动密封技术。

7、燃气轮机 BOP 管系制造技术

燃气轮机是燃气电站、舰船的核心设备，BOP 管系是燃气轮机的重要组成部分

部分。2006 年 7 月公司承担的“400MW 重型燃气轮机 BOP 管系国产化”项目荣获四川省 2006 年度重点技术创新项目。

关键技术要点：

（1）模块组合技术：将管道系统按用途分成不同的模块，在工厂完成制作，现场直接安装。

（2）空间立体弯管成形技术，保证三维空间几何尺寸的精确。

（3）不锈钢管——管对接焊单面焊双面成型技术：设计了新型焊接坡口型式、惰性气体保护装置，以母材自熔的技术来保证焊缝背面的成型质量，背面焊缝余高及其均匀度。确保整体焊缝的熔合质量及最终通过 RT 的检测。在焊接完成后要求焊缝内表面不允许有未熔合、夹渣、气孔、下凹、焊瘤、咬边等表面缺陷存在（内窥镜检查），其内表面焊缝余高 0-0.6mm；焊缝要求 100%PT、I 级合格、100%RT、II 级以上合格。（已申报国家专利）

（4）奥氏体不锈钢表面清洗技术：此技术设计了新的清洗工艺程序，同时引入高压纯水清洗工艺、氮气干燥工艺，能有效的去除焊缝及热影响区的氧化层，去除管道内外的粉尘及异类金属颗粒，得到洁净干燥的工作表面，确保获得良好的表面质量及清洁度；此技术在核电不锈钢设备制作中也可使用。（已申报国家专利）

其他核心技术基本情况如下表所示：

序号	核心技术名称	技术简介	关键技术要点
1	双管板换热器设计、制造和检验技术	在化工生产装置中，双管板换热器一般都属于关键核心设备，其设计、制造和检验技术对装置的性能起着重要作用。	1、管孔加工技术； 2、管子与管板的焊接或胀接技术； 3、管子与管板的接头检漏技术。
2	振动时效技术	振动时效技术主要用于消除钢制构件的内应力。	1、根据不同金属构件制定不同的振动时效工艺方案。
3	三维搅拌试验技术	在各种合成反应设备中，搅拌器结构的设计是关键，通过搅拌试验装置进行试验，可使搅拌设备性能达到最优化。	1、试验平台的建立； 2、各种试验数据的收集与分析； 3、根据分析结果设计合适的搅拌器。
4	电站管系设备制造和检验技术	国际上大型电站关键管道都采用工厂预制作、现场组装的方式生产，这样可以缩短电站建设周期，提高管道制造质量。	1、管道成形技术； 2、管道焊接技术； 3、模块组装技术。

5	不锈钢设备表面抛光处理技术	生物制药设备和部份化工设备要求表面抛光，且表面抛光有亚光或镜面等不同要求。	1、根据抛光要求制定相应的工艺方案； 2、在方案的实施过程中，解决粉尘污染问题； 3、抛光后的清洁与保护技术。
6	Alloy20 合金焊接技术	Alloy20 合金是一种镍基合金，主要用于耐酸设备的制造，而该材料具有较强的热裂纹敏感性，焊接技术是 Alloy20 合金设备制造的关键。	1、通过焊接试验焊接工艺评定，掌握镍基材料的焊接工艺技术； 2、严格按工艺要求施工，防止焊接热裂纹的产生。
7	超低碳不锈钢焊接技术	超低碳不锈钢大多具有较强的耐蚀性能，多用于生物医药设备、精细化工设备。	1、通过焊接试验焊接工艺评定，掌握超低碳不锈钢材料的焊接工艺技术； 2、严格按工艺要求施工，防止焊接过程中产生渗碳现象。
8	尿素级不锈钢焊接技术	尿素级不锈钢主要用于尿素合成塔、汽提塔等设备。	1、通过焊接试验焊接工艺评定，掌握尿素级不锈钢材料的焊接工艺技术； 2、严格按工艺要求施工，防止焊接过程中产生渗碳等现象； 3、严格控制焊缝的铁素体含量。
9	带极堆焊技术	带极堆焊技术广泛应用于碳钢、封头、管板的表面对焊。	1、通过焊接试验焊接工艺评定，掌握带极堆焊的焊接工艺技术； 2、严格按工艺要求施工，控制好焊接宽度； 3、焊缝边缘的修磨。
10	管子管板自动焊技术	使用管子管板自动焊技术能提高产品质量和工作效率。	1、通过焊接试验焊接工艺评定，掌握管子管板自动焊接的工艺技术； 2、控制好钨极和送丝的位置；
11	管板管孔数控加工技术	采用数控加工技术能大幅提高工作效率和产品质量。	1、根据管板的结构编制加工程序； 2、根据不同的管板材料选用合适的钻头和适当的加工速度。
12	氦检漏技术	氦质谱检漏法是根据质谱分析的原理，以氦作探索气体，对各种需密封的容器的漏隙进行快速定位和定量检测的理想的方法。	1、在待检容器中充入适量的氦气； 2、使用氦质谱检漏仪检测氦粒子的渗透量，以检测容器的密封性能。
13	等离子数控切割技术	等离子数控切割可提高材料利用率，保证下料尺寸精度。	1、根据图纸编制加工程序； 2、根据不同板材厚度选用适当的加工参数。

（二）核心技术产品收入占营业收入的比例

报告期内，公司将核心技术融合在化工设备、电站辅机设备和管系产品等装备领域并取得多项突破。

公司核心技术所形成的主要产品占营业收入比例如下：

产品	2009 年度	2008 年度	2007 年度
化工设备	59.40%	81.61%	53.00%
电站辅机设备	26.32%	7.63%	35.77%
管系产品	12.72%	10.29%	2.07%
合 计	98.44%	99.53%	90.84%

八、公司技术储备情况

（一）公司正在从事的研发项目及进展情况

序号	项目名称	进展情况	拟达到目标
1	民用核 2、3 级压力容器、热交换器、储罐设备	承制了核电常规岛设备和构件；民用核 2、3 级压力容器、热交换器、储罐制造许可证申请已获受理	使公司制造核电设备专用材料成型技术、机械加工、焊接、热处理、无损检测、试验、检验技术和质量控制、管理技术达到国内先进水平，产品质量国际领先，满足国内外市场的需求。
2	高温、高压、临氢铬钼钢设备	正在研发、试制中	使炼油和化工用高温（350～600 化）、高压（2.0～22MPa）临氢设备的设计、成型、焊接、热处理、无损检测、试验和检验技术达到国内先进水平。
3	特种材料重型厚壁压力容器	研制阶段	使炼化、煤气化装置中特种材料重型厚壁设备的设计、成型、焊接、热处理、无损检测、试验、检验技术和现场制作、装配技术替代进口，达到国内先进水平。
4	大型尿素高压设备	产品正在试制中	国内目前只有极少数厂家制造。公司具有大型尿素高压设备的设计、制造、检验、试验技术，仅需要增加车间的起吊能力等装备，通过研发提高尿素转化率的工艺装置和推广双相钢在尿素装置中的应用，达到国际先进水平。
5	苛刻工况、高参数重型换热器	开发阶段	主要解决管板深孔钻、管子与管板内孔焊接及其焊缝射线检测技术，以替代进口，达到国内先进水平。

6	全自动焊接机器人技术及装备	正在试验	利用全自动焊接机器人及装备，研究压力容器纵缝、环缝坡口自动切割技术及纵缝、环缝的自动焊接技术（包括气体保护焊和埋弧焊）和接管与壳体的马鞍形角焊缝焊接技术，可提高生产效率、确保焊缝质量，达到国内先进水平。
7	湿氯气工况钛材料设备制造技术开发	已完成焊接工艺试验和焊接工艺评定，并在产品上投入使用。	通过对钛材料的开发，掌握湿氯气工况下用材原则、工业纯钛的焊接特性、钛材料保护拖罩设计的基本原理及结构特点、钛材料管子管板焊接难点和操作技巧。通过该项目研发提高公司在有色金属压力容器方面的设计制造能力，并形成规模化生产。
8	30万吨/年以上合成氨成套设备开发	已完成设备施工图设计	解决成套单元各设备间相互工艺参数的协调，满足整个工艺过程要求；解决设备运行能耗，达到节能降耗的目的。

（二）最近三年研发投入情况

公司 2007 年度、2008 年度和 2009 年度研发投入（含新产品设计及生产成本）分别为 410.70 万元、717.58 万元和 826.49 万元。研发投入在报告期内呈上升趋势，占各期营业收入的比例分别为 3.65%、4.16%和 4.52%。

（三）技术创新机制及技术创新的制度安排

1、技术创新机制

公司自成立以来一直十分重视技术创新在企业生产经营中的重要作用，把完善技术创新机制作为企业发展的重要工作。公司目前已经形成了重视技术创新的良好氛围，初步建立和完善了面向市场的技术创新机制。

（1）公司设立技术中心

公司的技术中心于 2008 年被认定为四川省级企业技术中心，2007 年被认定为德阳市企业技术中心。

① 组织机构

技术中心由总经理直接领导，下设研发室、管理组、检验试验组、情报及产权组和翻译组等日常工作部门。研发室下设 7 个项目研发小组，10 个专业技术小组。技术中心设立专家委员会。

② 研发人员和部门职能

公司技术中心专职研发人员共 45 人，其中：高级工程师 6 人，内部兼职研

发人员 66 人。技术中心下设研发室负责项目技术研发、新产品试制、鉴定评审和推广应用。研发室由以下三个组组成：

A、管理、情报及产权组共 4 人：负责确定技术研发项目，负责技术研发工作的管理、技术情报的收集整理以及产权管理；

B、六个项目研发小组共 21 人，其中 6 位组长由业内技术专家担任；

C、十个专业技术小组共 20 人：10 位组长由具有丰富专业工作经验的工程技术人员担任。

技术中心设立内部专家委员会和外部顾问委员会：

公司内部专家委员会共有 22 人，由公司内部各专业高级技术人员组成，负责研发项目技术咨询，立项审查、鉴定评审和项目应用推广；公司外部顾问委员会共有 28 人，由国内外业内著名专家组成，包括大学教授、设计院或工程公司技术专家、用户单位技术专家、相关专业技术专家等，为公司技术项目的研发提供技术咨询，参与项目立项审查、项目鉴定评审、项目推广技术支持。

（2）加强与外部教学、科研机构的合作

① 2008 年 3 月 11 日，公司与四川大学签订了《关于联合申报国家支撑计划的合作协议书》，明确约定双方联合申报“高纯磷化工产品关键设备开发课题中的萃取、分离及浓缩设备制造技术开发”项目。该项目已于 2009 年经国家科技部批准，将其列入“十一五”国家科技支撑计划项目。

该协议对技术成果权益的归属和分享约定如下：“1、本课题研究产生的技术成果通过双方共同认可方可申请专利，专利所有权双方共有；2、本课题研究的技术秘密成果的转让权归甲乙双方共有，未经双方协商一致并达成协议，单方不得转让；3、双方联合申报科技奖励、研究成果双方共同拥有；4、本课题研究的使用或转让所获得的收益归甲乙双方共有，具体方案由双方另行协商；5、双方在本课题研究前已取得的成果及作为课题研究的基础条件、数据、结论等不列入共享成果的组成部分，归属权为已掌握方享有。”

② 为积极推进与外部教学、科研机构的全面合作，建立战略合作伙伴关系，公司于 2009 年 4 月 1 日与四川理工学院签订了《校企产学研合作框架协议书》，四川理工学院将不定期地以专题讲座、学术报告、技术咨询等形式为公司提供科技服务，并发挥其科研实力的优势，与公司共同开展科技项目攻关、技术改造、

新品研发等，并以技术成果转让等多种方式与公司开展科技领域的合作。此外，公司与四川理工学院签订了实践教学实习基地协议，建立了教学与实习、科研与协作的合作关系。该协议为双方基于友好关系签订的框架性协议，公司目前与四川理工学院不存在共同研究、开发技术的情形。

③公司于2009年4月18日与北京石油化工学院签署了《核安全机械设备制造用全自动焊接机器人技术及装备项目协议书》（以下简称“《协议书》”），该《协议书》系在北京市对口支援地震灾区指挥部协调下签署，其约定的合作项目是“5.12”汶川大地震北京市对口援建什邡的智力援建项目。该合作项目的核心是北京石油化工学院全位置智能焊接机器人技术的产业化推广与运用。该合作项目的核心是北京石油化工学院与科新机电发挥各自的优势，解决关键技术问题，形成能够适用于科新机电工况的各种技术和装备。

根据《协议书》的约定，由科新机电提出有关保障核安全机械设备的可靠性和安全性、提高核安全机械设备的内在质量以及在制造过程中采用全面自动化焊接技术应用目标等要求，并由科新机电提供相关资料、配套资金、设备、人员、工作条件等，由北京石油化工学院针对相关问题进行研究，并开发出相应的设备。

《协议书》所涉的技术与设备开发完成后，将替代部分人工焊接，提高发行人的生产效率。

由于该协议为北京市对什邡市的智力援助项目，该协议为双方合作的框架协议，具体项目事宜及权利归属等将由双方根据灾后重建相关政策及项目进展情况进一步商定。

（3）制定和完善了与技术创新相关的规章制度，建立了技术创新激励机制
公司制定了《技术开发项目管理制度》、《合作开发管理制度》、《技术保密管理制度》、《技术信息管理制度》、《技术创新奖励办法》、《技术人才引进管理办法》、《技术开发经费管理制度》等一系列与技术创新相关的规章制度，为技术创新奠定了良好的制度基础。

公司专门制定了《技术创新奖励办法》，鼓励员工开展技术创新活动。

（4）公司始终坚持自主研发与创新，保持技术领先

多年来，公司一直致力于自主研发创新。公司于2008年12月被认定为国家高新技术企业。公司的技术中心于2008年被认定为四川省企业技术中心，2007

年被认定为德阳市企业技术中心。公司正在申请国家专利 3 项，拥有核心技术 20 项。2004 年、2005 年公司连续两年获得省级中小企业科技创新奖。自 2004 年至 2009 年，公司研制的多个项目被列为省级重点技术创新项目和重装创新研制项目。

2、技术创新安排

（1）管理和制度创新

①积极组织和推荐研发技术人员参加国内外相关专业技术和管理的学习培训和研讨；

② 研发人员的任职升迁与个人所取得的各种成果挂钩；

③ 研发人员的待遇实行年薪+项目奖励+利润提成，不断提高研发人员创新进取的积极性。在薪金待遇方面提高吸引力，为公司吸收更多的研发人员。

（2）加大技术研发投入

公司每年技术研发费用投入均不少于营业收入的 3.6%，根据研发项目的实际情况，在投入研发费用的金额和比例上逐年提高；

（3）加强技术研发的合作

① 计划每年有 1 个以上的产学研项目；

② 计划每年有 2 个以上的联合研发项目；

③ 计划每年有 3 个以上的自主研发项目。

（4）引进人才及人才培养

公司计划每年从高校招收 20 名以上过程装备与控制工程、焊接、热处理、材料、机械制造、化工工艺、无损检验等专业的大学本科生、硕士研究生或博士生，并有计划地进行培养，不断充实和扩大公司管理、研发技术力量，形成人员配套能力。

通过积极引进国内外相关专业的著名专家作为技术中心专家委员会的委员，不断提高公司技术研发能力和学术、专业技术带头人的研发水平。

九、公司研发人员情况

公司技术中心专职研发人员 45 人，其中，高级工程师 6 人，工程师 13 人，技师 5 人，内部兼职研发人员 66 人。公司研发人员占员工总数的比例为 19.96%。

技术中心设立内部专家委员会和外部顾问委员会。公司内部专家委员会共有 22 人，由公司内部各专业高级技术人员组成，负责研发项目技术咨询，立项审查、鉴定评审和项目应用推广；公司外部顾问委员会共有 28 人，由国内外业内著名专家组成，包括大学教授、设计院或工程公司技术专家、用户单位技术专家、相关专业技术专家等，为公司技术项目的研发提供技术咨询，参与项目立项审查、项目鉴定评审、项目推广技术支持。

公司拥有在机械设备制造行业从事多年专业研究的核心技术人员 8 名，其简历及所取得的专业资质及重要科研成果和获得的奖项如下：

1、强凯先生，现任公司主管技术的副总经理、总工程师，其请参见本招股说明书 第八节 之“（一）董事会成员简介”。

2、王晓明先生，出生于 1964 年，本科学历，高级工程师，四川省焊接学会德阳分会理事，现任公司副总工程师、电站设备事业部经理。王晓明先生长期从事球形压力容器、压力容器部件成型的技术工作，参与了四川省首台 400m³ 桔瓣式球形贮罐的开发，尿素合成塔球形封头及端部的成型技术开发，组织了 400m³、1000m³ 混合式球形贮罐的开发工作，组织了贯流式水轮发电机转轮室、灯泡头、导叶内外环的成型焊接技术开发工作。

王晓明先生获得的荣誉奖项主要包括：其负责的“球形贮罐瓣片”获 1991 年度四川省科学技术成果奖、“400MW 重型燃机 BOP 管系国产化”项目获四川省 2006 年度技术创新二等奖、“400 m³ 球形贮罐”项目获 1990 年度德阳市科学技术进步奖、“球罐压片及坡口加工”项目获德阳市第二届青工“五小”成果二等奖、“波形膨胀节的压制成型”获德阳市第二届青工“五小”成果鼓励奖、“薄壁球壳板与上段支柱的焊接”获德阳市九六年度化工系统技术进步成果奖。

3、吴明兰女士，出生于 1965 年，本科学历，高级工程师，质保工程师，现任公司副总工程师、质保部部长，拥有 22 年从事压力容器制造及理论研究经验，持有压力容器设计审批员资格证书、特种设备制造鉴定评审员证书。吴明兰女士参与设计的“400MW 重型燃机 BOP 管系国产化”项目获四川省 2006 年度技术创新二等奖、参与的“高压冷凝器的研制成果”获得德阳市化工系统技术进步成果奖、参与的“种子发酵罐的国产化试制”项目获得德阳市化工系统技术进步的技术引进及科研成果三等奖、参加的“原料气卧式分离器研制”项目获得德阳市

化工系统技术进步技术引进及科研成果，2008 年参与设计的“整体多层夹紧式 $\varnothing$ 1250 进出塔预热器技术研究”获什邡市人民政府表彰。

4、孙双前先生，出生于 1963 年，本科学历，高级工程师，拥有 22 年的压力容器设备生产、制造经验。2002 年-2006 年就职于四川英德生物过程技术有限公司，任设备厂厂长兼装备部部长；2006 年-2007 年就职于川化机，任不锈钢车间厂厂长兼生产部部长；2007 年 11 月至 2009 年 12 月任公司生产安全部部长，现任公司副总工程师、技术部部长。

5、陈启辉先生，生于 1969 年，现任公司副总工程师、技术部副部长、设计工艺科科长，在职研究生，拥有压力容器设计审批员资格证书，2007 年 4 月获评什邡市“科技创新标兵”荣誉称号。其 2008 年参与设计的“整体多层夹紧式 $\varnothing$ 1250 进出塔预热器技术研究”获什邡市人民政府表彰。

6、涂德强先生，出生于 1975 年，本科学历，工程师，拥有压力容器制造单位无损检测责任工程师资格证书、压力容器制造单位检验责任工程师资格证书。1999 年 11 月至今任公司质检科科长，现任公司质保部副部长、质检科科长。

7、段启勇先生，出生于 1970 年，本科学历，工程师，持有压力容器设计审批员资格证书，设计责任工程师。2001 年-2005 年就职于四川英德生物过程技术有限公司，任装备部部长；2006 年-2007 年就职于四川化工机械厂，任技术部副部长；2007 年 10 年至 2009 年 7 月任技术部副部长，现任研发室主任。

8、邹生智先生，出生于 1973 年，大专学历，工程师，持有压力容器制造单位焊接责任工程师资格证书。2001 年 9 月至今历任公司技术部副部长、焊考委副主任、质检部副部长、制造部副部长，现任焊接工艺科科长、焊接实验室主任。其 2008 年参与设计的“整体多层夹紧式 $\varnothing$ 1250 进出塔预热器技术研究”获什邡市人民政府表彰。

本公司核心技术人员近两年没有发生重大变动。

第七节 同业竞争与关联交易

一、同业竞争

（一）本公司与实际控制人及其控制的企业之间的同业竞争情况

本公司持股 5%以上的股东是自然人林祯华、林祯荣、林祯富、赵丕龙、陈放。其中，林祯华、林祯荣、林祯富系兄弟关系，为本公司的实际控制人。具体情况请参见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“五、持有发行人 5%以上股份的主要股东、实际控制人情况”。

公司的主营业务为三类压力容器的设计、制造、安装、销售。除本公司外，公司实际控制人林祯华、林祯荣、林祯富控制的其他企业为晨光塑胶和麟凤投资，晨光塑胶的主营业务为热塑性弹性体、工程塑料，复合材料，塑胶制品的生产、销售、代购、代销、进出口业务；麟凤投资的主营业务为化工项目的投资。上述两家公司均未从事与本公司相同、相似的业务，均不存在与本公司同业竞争的情况，上述两家公司的基本情况请参见本招股说明书第五节“发行人基本情况”之“五、持有发行人 5%以上股份的主要股东、实际控制人情况”。

综上所述，目前本公司与实际控制人控制的其他企业之间不存在同业竞争。

（二）关于避免同业竞争的承诺

2009 年 8 月 20 日，公司实际控制人林祯华、林祯荣、林祯富向本公司出具了《关于避免同业竞争之承诺函》，承诺如下：

“一、本人严格遵守《中华人民共和国公司法》及其他法律、法规和《公司章程》的相关规定，不得以任何形式（包括但不限于直接经营或与他人合资、合作、参股经营）从事与科新机电构成竞争的业务；不直接或间接投资、收购与科新机电存在竞争的企业，也不以任何方式为竞争企业提供任何业务上的帮助；或在上述企业或经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。

二、若因任何原因出现本人持股或控制的其他企业（指除科新机电及其控股子公司以外的企业，以下简称“其他企业”）存在与科新机电从事相同或类似业务的情形，本人将采取以下方式予以解决：

- 1、优先由科新机电承办该业务，其他企业不从事该业务；
- 2、由科新机电收购其他企业或收购该企业从事与科新机电有相同或类似业务的部门；
- 3、将该类业务通过股权转让等有效方式出让给第三方，其他企业不再经营该类业务；
- 4、在与科新机电协商的基础上，根据市场划分各自的经营活动范围，以充分保护科新机电及其他中小股东的利益；
- 5、本人不利用其在科新机电的主要股东地位，损害科新机电及其他中小股东的利益。

三、本人愿意完全承担因违反上述承诺而给科新机电造成的全部经济损失。

四、本承诺函有效期限自签署之日起至本人不再是科新机电持股 5%以上股东或科新机电终止在证券交易所上市之日止。”

二、关联方和关联交易

（一）关联方和关联关系

根据《公司法》和《企业会计准则》的相关规定，公司的关联方及关联关系如下：

1、存在控制关系的关联方

（1）控股股东及实际控制人

林祯华、林祯荣、林祯富三兄弟合计持有公司 77.06%的股份，为公司的实际控制人。

（2）本公司控制的其他企业

关联方名称	注册资本 (万元)	经营范围	关联关系性质
什邡市科新管系有限公司	400	主营业务为金属管道制造、安装；阀门和旋塞的制造；不锈钢设备的设计、制造、销售；机电设备的维修、安装；经营本企业自有产品进出口业务。	全资子公司

2、不存在控制关系的关联方

（1）持有公司 5%以上股份的其他股东、关键管理人员及其关系密切的家庭成员

姓 名	身 份	持股比例
陈 放	董事、副总经理	9.632%
赵丕龙	董 事	9.632%
王晓明	董事、副总工程师	1.858%
强 凯	董事、副总经理、总工程师	0.852%
钱积惠	独立董事	-
吕先镔	独立董事	-
黄卫星	独立董事	-
李春奇	副总经理	-
段文勇	副总经理、董事会秘书	-
杨多荣	财务总监	-
张体珍	林氏兄弟的母亲	-
叶少平	林祯华妻子的哥哥	0.050%
程 浩	林祯荣妻子的弟弟	0.019%
陈 恩	陈放的哥哥	-

本公司的董事、高级管理人员的详细情况请参阅本招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员与其他核心人员”的相关内容。

（2）不存在控制关系的关联法人

序号	关联方名称	注册资本 (万元)	经营范围	关联关系性质
1	四川晨光科新塑胶有限责任公司	450	热塑性弹性体, 工程塑料, 复合材料, 塑料制品的生产、销售、代购、代销、进出口业务。	受同一实际控制人控制
2	什邡市麟凤投资发展有限公司	400	化工项目的投资。	受同一实际控制人控制

除上述与公司受同一实际控制人控制的两家公司外, 公司不存在其他应予披露的关联法人。上述关联法人均未拥有压力容器生产的相关资质, 与公司之间不存在同业竞争; 公司的商标亦不存在被关联法人使用的情况。

（二）关联交易

1、经常性关联交易

最近三年本公司与子公司之间的经常性关联交易已在合并报表时抵销, 与其他关联方之间无经常性关联交易情况。

2、偶发性关联交易

最近三年本公司与关联方之间偶发性的关联交易如下：

（1）股权转让

交易事项	交易涉及的关联方	关联交易标的	作价依据	关联交易作价金额	价款支付方式	工商变更登记日期	备注
科新有限转让晨光塑胶 70.72%股权	赵丕龙、林祯富	晨光塑胶 70.72%股权	按注册资本协议作价	318.25 万元	现金	2008 年 4 月 16 日	①
科新有限受让科新管系 5%股权	陈悬	科新管系 5%股权	按注册资本协议作价	20 万元	现金	2007 年 6 月 7 日	②
科新有限受让科新管系 36.575%股权	王晓明、叶少平、程浩	科新管系 24.90%股权	君和审（2008）第 2162 号《审计报告》审计确认的净资产值	176.92 万元	现金	2008 年 8 月 7 日	③

注① 科新有限于 2007 年 12 月 25 日将持有的晨光塑胶 70.72%的股权转给公司的股东林祯富和赵丕龙，股权转让价款共计人民币 318.25 万元。此次关联交易系以当时晨光塑胶的注册资本 450 万元 1：1 的比例为作价依据。2007 年 12 月科新有限收到现金股权转让款 318.25 万元，相应的会计处理为直接增加现金，减少长期股权投资处理。

科新机电转让晨光塑胶股权行为发生前，截止 2007 年 11 月 30 日晨光塑胶的账面净资产值为 6,664,175.51 元，而 70.72%股权所对应的账面净资产值为 4,712,904.92 元，与股权转让对价存在 1,530,404.92 元的差额。

林祯富、赵丕龙受让晨光塑胶的股权后，于 2008 年 4 月 18 日分别将其持有的晨光塑胶 35.36%的股份（合计 70.72%）按其注册资本 1：1 的比例为作价依据转让给麟凤投资。麟凤投资系由林祯华、林祯荣、林祯富、陈放、赵丕龙于 2008 年 2 月 22 日以 3:3:2:1:1 的比例投资设立，该投资比例与当时该五位股东对科新有限的持股比例相同。

由于上述股权转让行为的最终受益人为林祯华、林祯荣、林祯富、陈放、赵丕龙五人，因此，为了更好地维护公司利益，2009 年 6 月 5 日公司与上述五位股东签署了《股权转让补偿协议》，约定由该五位股东向公司支付上述差额 1,530,404.92 元。其中，林祯华支付 459,121.48 元；林祯荣支付 459,121.48 元；林祯富支付 306,080.98 元；陈放支付 153,040.49 元；赵丕龙支付 153,040.49 元。

上述款项的支付方式为扣减该五位股东对公司享有的债权。由于该次五位股东的补偿行为为股东投入，而非经营性收入，因此作为增加资本公积处理。

注②、③受让科新管系股权的具体情况请参见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“二、（二）出资设立科新管系、对其增资和受让其股权”。

上述偶发性关联交易涉及金额为 515.17 万元，交易的目的均系立足于强化和突出公司主营业务，集中力量巩固公司在装备制造类行业的实力和竞争能力，因此对公司同一主营业务范围内的科新管系实现了 100%控股，而对与公司主营业务没有相关性的晨光塑胶的权益进行了全部出让。公司主要股东从公司利益出发，在此次发行上市前梳理了关联交易对公司的影响，对公司的损失即时进行了弥补，有效维护了公司和中小股东的利益。通过上述股权转让，发行人进一步理顺了公司业务发展方向，突出了公司在压力容器制造方面的业务特点和竞争优势。

（2）关联方借款

报告期内公司向关联方借款发生额情况如下表所示：

单位：万元

关联方名称	2009 年度	2008 年度	2007 年度	合 计
晨光塑胶		780.00	792.69	1572.69
麟凤投资		340.00		340.00
张体珍			299.50	299.50
林祯华	330.00		88.95	418.95
林祯荣	330.00		88.95	418.95
林祯富	220.00		59.30	279.30
陈 放	110.00		29.65	139.65
赵丕龙	110.00		29.65	139.65
合 计	1,100.00	1,120.00	1,388.69	3,608.69

2006 年以来，随着城南厂区的建设和投产，公司产品订单迅速增加，采购资金的增量需求和资本性支出的增加使公司出现了短时性的流动资金缺口。尽管公司银行信用良好、完全可以通过银行借款缓解资金层面的压力，但公司的经营战略相对保守，经营原则是尽量降低借款融资的额度、减少融资成本，因此报告期内公司各主要股东和关联方从公司发展角度出发，为让公司把握发展机遇、及时占领区域市场分别向公司提供了一定金额的短期无息借款，可根据公司的经营情况随借随还，目的是解决公司扩张进程中的短时流动资金需求。

报告期各期关联方借款资金来源及偿还情况：

① 2009 年度

截至 2009 年 12 月 31 日，关联方借款的余额为 906.96 万元，其中，林祯华、林祯荣分别向公司提供借款 272.09 万元，林祯富向公司提供借款 181.39 万元，陈放和赵丕龙分别向公司提供借款 90.69 万元。上述股东向公司提供借款的资金来源为公司分配的 2007 年度现金股利，具体情况如下：

2008 年 6 月 6 日，公司 2007 年度股东会决议通过了《四川科新机电设备有限公司 2007 年度利润分配方案》，向全体股东分派 1,627.20 万元现金股利，在由科新机电代扣代缴个人所得税后，为了满足公司发展的实际需要，上述公司前五大股东于 2009 年 6 月将部分股利 1,100.00 万元借给公司无偿使用。

科新有限于 2007 年 12 月将持有的晨光塑胶 70.72% 的股权转让给科新机电的股东林祯富和赵丕龙，股权转让价款共计人民币 318.25 万元（以注册资本为作价依据）。但科新机电转让晨光塑胶股权行为发生前，截止 2007 年 11 月 30 日晨光塑胶的账面净资产值为 6,664,175.51 元，70.72% 股权所对应的账面净资产值为 4,712,904.92 元，与股权转让对价存在 1,530,404.92 元的差额。为了更好地维护发行人的利益，2009 年 6 月，林祯华、林祯荣、林祯富、陈放、赵丕龙五位股东向公司补足上述差额 1,530,404.92 元，支付方式为冲减相关股东对公司的借款余额。

科新有限于 2006 年 3 月受让科新农业原 25 位自然人股东持有的科新农业 40% 的股权，支付股权受让款 40 万元（以注册资本为作价依据），该次股权转让后科新有限对科新农业的持股比例从 60% 增加至 100%。由于该次股权转让时，科新农业净资产为 -51.86 万元，为更好地维护公司利益，2009 年 6 月，林祯华、林祯荣、林祯富、陈放、赵丕龙五位股东与公司签署了《股权收购补偿协议》自愿向公司补足上述股权受让款 40 万元，支付方式为冲减相关股东对公司的借款余额。

冲抵相关股东向公司支付的上述补偿款后，截至 2009 年 12 月 31 日公司向上述五位自然人股东借款的余额为 906.96 万元。

② 2008 年度

2008 年度，关联方晨光塑胶和麟凤投资为公司提供借款的资金来源为企业自有资金。

公司 2008 年度向晨光塑胶借款总额 780 万元，其中当年归还 303 万元，次年归还剩余 477 万元；公司 2008 年度向麟凤投资借款总额 340 万元，当年全部归还。

③ 2007 年度

2007 年度，关联方晨光塑胶为公司提供借款的资金来源为企业自有资金，公司自然人股东及关联方张体珍为公司提供借款的资金来源为自有资金和家庭积累资金。

公司 2007 年度向晨光塑胶借款总额 792.69 万元，当年归还 577 万元，次年归还剩余 215.69 万元；公司 2007 年度向自然人股东借款总额 296.50 万元，当年归还 184.50 万元，次年归还 103.20 万元，剩余 8.80 万元于 2009 年归还；公司 2007 年度向关联方张体珍借款总额 299.50 万元，当年全部归还。

（3）关联方往来款余额情况

本公司在报告期内无关联方违规占用公司资金的情形，最近三年末本公司无应收关联方款项，各报告期末公司与关联方往来款项余额如下表：

关联方名称	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
其他应付款			
晨光塑胶	-	477.00	215.69
林祯华	272.09	2.20	72.20
林祯荣	272.09	2.20	2.20
林祯富	181.39	2.20	21.00
陈 放	90.69	2.20	9.20
赵丕龙	90.69	-	7.50
合 计	906.96	485.80	327.79
其中：暂借款余额	906.96	477.00	320.19
合计占其他应付款总额的比例	67.34%	40.97%	31.96%

上表所示的各期末公司应付关联方款项主要系各主要股东和关联公司向公司提供的流动资金借款余额。

3、关键管理人员薪酬

本公司 2009 年支付关键管理人员薪酬总计 197.00 万元；2008 年度支付关键管理人员薪酬总计 124.88 万元；2007 年度支付关键管理人员薪酬总计 29.85 万元。具体薪酬情况详见本招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员与其

他核心人员”之“四、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员最近一年从发行人及其关联企业领取收入的情况”。

（三）本次募集资金的运用涉及关联交易的情况

公司本次发行募集资金的运用不涉及关联交易。

（四）《公司章程（草案）》对关联交易决策权力和程序的规定

公司《公司章程（草案）》第七十九条规定：股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。

公司《公司章程（草案）》第一百二十五条规定：董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足 3 人的，应将该事项提交股东大会审议。

除《公司章程》外，公司《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易决策制度》等公司治理文件中也明确了关联交易决策的程序。

（五）公司最近三年关联交易的履行情况和独立董事对关联交易的意见

公司最近三年发生的关联交易已按照交易当时的法律法规和公司章程履行了相关决策程序。独立董事对公司最近三年发生的关联交易情况进行了核查验证，独立董事认为：

公司最近三年（2007 年 1 月 1 日至 2009 年 12 月 31 日）所发生的关联交易均依法履行了相关决策程序，不存在严重影响公司独立性或者显失公允的关联交易，不存在损害公司和非关联股东利益的情形。

（六）规范并消除关联交易的措施

1、发行人具有独立完整的产、供、销体系，具备独立的生产经营能力，在生产经营方面不存在对关联方的依赖；发行人的关联法人具备独立经营能力，主营业务与公司均不存在上下游关系，因此在报告期内发行人与其关联企业间未发

生经常性的关联销售和采购行为，在可预见的将来发行人与关联企业间亦无发生经常性关联交易的需要和可能。

2、发行人制定了《关联交易决策制度》，对关联交易的决策权限、决策程序、审查原则、信息披露与监督分别做出了详细规定，各项关联交易将严格按照《关联交易决策制度》的要求进行；发行人制定了《独立董事工作制度》，规定重大关联交易（指公司拟与关联人达成的总额高于 300 万元或高于公司最近经审计净资产值的 5%的关联交易）应由独立董事认可后，提交董事会讨论；发行人建立了关联股东和关联董事的回避制度，保证关联交易按照自愿、有偿、公平、合理的原则进行。发行人将在严格执行上述制度的同时，进一步完善关联交易的决策监督机制，加强公司财务部门、采购部门等重要相关部门的监督制度建设。

3、发行人实际控制人已就规范和减少关联交易作出承诺：

承诺人将尽量避免或减少本人及其控制的企业与科新机电之间的关联交易。若承诺人及其控制的企业与科新机电发生无法避免的关联交易，则此种关联交易必须按公平、公允、等价有偿的原则进行，交易价格应按市场公认的合理价格确定，并按照科新机电《公司章程》规定的关联交易决策程序回避股东大会对关联交易事项的表决，或促成关联董事回避董事会对关联交易事项的表决。

第八节 董事、监事、高级管理人员与其他核心人员

一、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员简介

本公司的董事、监事、高级管理人员及其他核心人员均为中国国籍，无境外居留权。

（一）董事会成员简介

公司本届董事会由 9 位董事组成，其中独立董事 3 人，本届董事任期从 2008 年 10 月起至 2011 年 10 月止。公司董事的基本情况如下：

1、林祯华先生，出生于 1966 年，助理工程师，四川大学工商管理学院 MBA 专业在读硕士研究生，1997 年至 2008 年 10 月就职于科新有限，历任总经理、董事长；2008 年 10 月至今任科新机电董事长。林祯华先生现任四川省什邡市第十六届人大代表，并曾荣获“德阳市企业优秀经营者”、“什邡市第二届劳动模范”、“百佳好市民”、“什邡市抗震救灾十佳英模”等荣誉称号。

2、林祯荣先生，出生于 1964 年，本科学历，高级工程师，1986 年 7 月至 1999 年 4 月就职于四川省化工设备机械厂，历任容器分厂厂长、生产部常务副部长、生产技术党支部书记；2000 年 2 月至 2008 年 10 月就职于科新有限，任董事、总经理；2008 年 10 月至今任科新机电董事、总经理。林祯荣先生现任四川省什邡市第十二届党代会代表，并曾荣获“德阳市首届优秀创业人才”等荣誉。

3、陈放先生，出生于 1963 年，本科学历，在职研究生，经济师，1985 年 7 月至 1999 年 4 月就职于四川省化工设备机械厂，任经营部副主任；2000 年 2 月至 2008 年 10 月就职于科新有限，任董事、副总经理；2008 年 10 月至今任科新机电董事、副总经理，2006 年 9 月至今任科新管系董事长。

4、赵丕龙先生，出生于 1963 年，本科学历，工程师，1984 年 7 月至 1999 年 4 月就职于四川省化工设备机械厂，历任技术员、车间副主任、技术开发部部长、副总工程师；2000 年 2 月至 2002 年 3 月就职于科新有限，任总工程师；2002 年 3 月至今就职于晨光塑胶，其中 2002 年 3 月至 2007 年 12 月任总经理，2007 年 12 月起至今，任总经理、董事长；2000 年 2 月至 2008 年 10 月任科新有限董

事；2008年10月至今任科新机电董事。赵丕龙先生现为四川省什邡市政协委员，于2009年11月荣获“优秀中国特色社会主义事业建设者”称号。

5、强凯先生，出生于1959年，本科学历，高级工程师，系四川省机械工程师协会、总工程师协会会员，曾任原化工部化工机械与设备标准化技术委员会委员，参加过国家压力容器行业标准的讨论、制订和审查，具有国家技术监督局颁发的压力容器设计的审批资格。强凯先生1982年7月至2002年就职于四川省化工设备机械厂，历任技术员、技术科科长、副总经理等职；2002年2月至2006年9月就职于成都英德公司，任副总经理；2007年9月至2008年10月任科新有限董事；2008年10月至今任科新机电董事、副总经理；2010年1月至今任科新机电总工程师。强凯先生曾荣获“德阳市跨世纪青年群英”、“96年度四川省有突出贡献的优秀专家”等荣誉称号，其领导研发的产品获评德阳市“技术引进及科研成果奖一等奖”、“技术引进及科研成果奖二等奖”、“89年—90年度四川省优秀新产品一等奖”等奖项。

6、王晓明先生，出生于1964年，本科学历，高级工程师，德阳市焊接协会理事，其组织研发的产品多次获得四川省、德阳市“优秀新产品”和“优秀科技成果”等奖项。王晓明先生1986年7月至2002年12月就职于四川省化工设备机械厂，历任技术员、球罐厂副厂长、厂长；2003年1月至2004年7月就职于中蓝环保设备有限公司辅机厂，任厂长；2004年7月至今任科新管系经理；2008年10月至今任科新机电董事；2010年1月至今任科新机电副总工程师。

7、钱积惠先生，出生于1937年，大学学历，研究员级高级工程师，曾任第十届全国政协委员，现任国防科工局科技委委员、国家核安全局专家委员会委员、国家发改委核电重大攻关项目专家组成员、清华大学核研院院长特别顾问、国际合作首席顾问。钱积惠先生1959年至1968年就职于哈尔滨工业大学，任助教、系教学秘书；1968年至1984年就职于中国核动力院，任热工实验室技术员、工程师、专业组长、室主任；1984年至1987年就职于中国常驻国际原子能机构代表团，任一等秘书、科技顾问；1987年至1992年就职于中国核动力院，任院长；1992年至2002年就职于联合国国际原子能机构，任副总干事；2002年至2008年就职于中国核动力院，任名誉院长；2008年10月至今任科新机电独立董事。

8、黄卫星先生，生于1958年，工学博士，现任教育部高校“过程装备与控

制工程”专业教学指导委员会委员、“安全工程”专业教学指导委员会委员、中国化工学会理事、中国颗粒学会理事、中国高教学会工程热物理专业委员会理事以及《高校化学工程学报》、《四川大学学报》等多家刊物编委。黄卫星先生 1995 年 11 月至 1997 年 7 月就职于四川联合大学化工机械系，任教授、系主任；1997 年 7 月至 1998 年 8 月作为访问学者在加拿大 University of Western Ontario 学习；1998 年 8 月至 2001 年 7 月就职于四川联合大学（四川大学）化工学院，任教授、副院长；2001 年 7 月至 2001 年 11 月就职于四川大学化工学院，任教授、博士生导师、副院长；2001 年 12 月至 2002 年 9 月作为高级访问学者在加拿大 University of Western Ontario 学习；2002 年 9 月至今，任四川大学化工学院教授、博导、副院长；2008 年 10 月至今任科新机电独立董事。

9、吕先镔先生，出生于 1964 年，管理学博士、教授，现任四川省审计学会常务理事、副秘书长，四川省注册会计师教育委员会副主任，1988 年至今就职于西南财经大学，任教授、会计学院副院长；2008 年 10 月至今任科新机电独立董事。吕先镔先生的研究成果曾获“四川省第九次社会科学优秀成果奖一等奖（2001）”、教育部“第三届中国高校人文社会科学研究优秀成果三等奖（2002）”、“四川省第十次社会科学优秀成果奖三等奖（2003）”等二十多项奖励。

（二）监事会成员简介

公司本届监事会由监事 3 人组成，其中 2 人为股东代表监事，1 人为职工代表监事，本届监事任期从 2008 年 10 月起至 2011 年 10 月止。本公司监事基本情况如下：

1、陈启辉先生，出生于 1969 年，在职研究生，助理工程师，2002 年 1 月至 2008 年 10 月就职于科新有限，任技术部副部长；2008 年 10 月至今就职于科新机电，任监事会主席、技术部副部长。2010 年 1 月至今任副总工程师。陈启辉先生曾获评什邡市“科技创新标兵”等荣誉称号。

2、李新先生，出生于 1967 年，中专学历，2002 年 4 月至 2005 年就职于科新有限，任制造部部长；2005 年至今就职于科新管系，任副经理；2008 年 10 月至今任科新机电监事。

3、马晓峰先生，出生于 1981 年，本科学历，助理工程师。2004 年 7 月至今就职于科新机电，曾任制造部调度、制造部副部长，现任公司容器二车间主任。经公司职工代表大会选举，自 2008 年 10 月至今任公司职工代表监事。

（三）高级管理人员简介

1、林祯荣先生，现任公司总经理，其简历请参见本节之“（一）董事会成员简介”。

2、陈放先生，现任公司副总经理，其简历请参见本节之“（一）董事会成员简介”。

3、强凯先生，现任公司副总经理，其简历请参见本节之“（一）董事会成员简介”。

4、李春奇先生，出生于 1963 年，本科学历，在职研究生，高级工程师，1985 年至 2000 年就职于四川省化工设备机械厂，任生产部主任、总经理助理、副总经理、社区常务副主任；2000 年至 2004 年就职于成都宏达机械有限公司，任副总经理、总工程师；2005 年 1 月至 2006 年 12 月就职于四川斯德机械公司，任总经理；2007 年 1 月至 2009 年 6 月就职于四川蓝星机械公司辅机厂，任厂长；2009 年 7 月至今就职于科新机电，任副总经理。

5、杨多荣先生，出生于 1972 年，大专学历，在职研究生，注册会计师，1998 年至 2004 年就职于四川绿丰生物科技有限公司，任财务经理；2004 年至 2006 年就职于四川图腾实业有限公司，任财务总监；2007 年至 2008 年就职于中天运会计师事务所四川分所，任审计项目经理；2008 年 3 月至今任科新机电财务总监。

6、段文勇先生，出生于 1969 年，研究生学历，1991 年至 2003 年就职于四川省化工设备机械厂，任财务部副主任、证券事务代表；2003 年至 2005 年就职于上海佳祯塑胶制品有限公司，任总经理；2005 年至 2007 年就职于常州联科创佳复合材料有限公司，任总经理；2008 年 10 月至今任科新机电董事会秘书，2009 年 10 月至今任科新机电副总经理。

（四）其他核心人员简介

本公司其他核心人员为公司核心技术人员：强凯、王晓明、吴明兰、孙双前、

陈启辉、涂德强、段启勇、邹生智。上述 8 人的简介请参见本招股说明书“第六节 业务与技术”之“九、公司研发人员情况”。

（五）董事、监事的提名及选聘情况

1、董事的提名及选聘情况

2008 年 10 月 20 日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，选举由股东林祯华、林祯荣、林祯富共同提名的林祯华、林祯荣、陈放、赵丕龙、强凯、王小明为公司董事，选举由股东陈放、赵丕龙提名的钱积惠、吕先培、黄卫星为公司独立董事。

2008 年 10 月 20 日，公司召开第一届董事会第一次会议，选举林祯华先生为董事长。

2、监事的提名及选聘情况

2008 年 10 月 20 日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，选举由股东赵丕龙提名的陈启辉、由股东陈放提名李新为股东代表监事；2008 年 10 月 16 日，经职工代表大会民主选举，马晓峰当选为职工代表监事。

2008 年 10 月 20 日，经公司第一届监事会第一次会议审议通过，选举陈启辉先生为监事会主席。

3、高级管理人员提名和选聘情况

2008 年 10 月 20 日，公司召开第一届董事会第一次会议，聘任由董事长林祯华提名的林祯荣为总经理、段文勇为董事会秘书，聘任由总经理林祯荣提名的陈放、强凯为副总经理、杨多荣为财务总监。2009 年 7 月 25 日，公司召开第一届董事会第五次会议，聘任由总经理提名的李春奇为公司副总经理。2009 年 10 月 25 日，公司召开第一届董事会第六次会议，聘任由总经理提名的段文勇为公司副总经理。

二、董事、监事、高级管理人员和其他核心人员及其近亲属持有本公司股份情况

（一）截至本招股说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员持有本公司股份情况如下：

序号	姓名	公司任职	持有股份数额(股)	占股份总额比例(%)
1	林祯华	董事长	19,649,348	28.8961
2	林祯荣	董事、总经理	19,649,348	28.8961
3	陈 放	董事、副总经理	6,549,760	9.6320
4	赵丕龙	董 事	6,549,760	9.6320
5	强 凯	董事、副总经理、总工程师	579,632	0.8524
6	王晓明	董事、副总工程师	1,263,295	1.8578
7	钱积惠	独立董事	-	-
8	黄卫星	独立董事	-	-
9	吕先镔	独立董事	-	-
10	陈启辉	监事会主席、副总工程师、技术部副部长	65,756	0.0967
11	李 新	监 事	65,756	0.0967
12	马晓峰	监事、容器二车间主任	-	-
13	杨多荣	财务总监、财务部部长	-	-
14	段文勇	副总经理、董事会秘书	-	-
15	李春奇	副总经理	-	-
16	吴明兰	副总工程师、质保部部长	-	-
17	孙双前	副总工程师、技术部部长	-	-
18	涂德强	质保部副部长、质检科科长	32,776	0.0482
19	段启勇	研发室主任	-	-
20	邹生智	焊接实验室主任、焊接工艺科科长	26,112	0.0384

（二）上述人员的近亲属持有本公司股份情况

序号	姓名	亲属关系	持股数量（股）	持股比例（%）
1	林祯富	林祯华、林祯荣的弟弟	13,099,452	19.2639

2	叶少平	林祯华妻子的哥哥	34,205	0.0503
3	程 浩	林祯荣妻子的弟弟	13,056	0.0192
4	张体安	实际控制人母亲的弟弟	1,158	0.0017
5	林祯贵	其祖父与林祯华、林祯荣之祖父 系兄弟关系	39,440	0.0580
6	林祯福	其祖父与林祯华、林祯荣之祖父 系兄弟关系	15,640	0.0230

上述持有公司股份的人员均直接持有本公司股份，不存在间接持有公司股份的情形。除此之外，本公司其他董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其近亲属不存在直接或间接持有本公司股份的情形。

除上述披露的亲属关系外，公司董事、监事、高级管理人员与公司股东之间不存在关联关系。

（三）近三年持股的变动情况

科新有限第三次增资前，林祯华和林祯荣各拥有科新有限出资额 335.40 万元，各占出资总额的 30%；陈放和赵丕龙各拥有科新有限出资额 111.80 万元，各占出资总额的 10%。

2007 年 8 月科新有限第三次增资时，林祯华和林祯荣各认缴出资 342.6 万元，陈放和赵丕龙各认缴出资 114.2 万元。本次增资后上述股东的持股比例不变。

2008 年 8 月科新有限第四次增资时，王晓明认缴出资 43.59 万元，强凯认缴出资 20.00 万元，陈启辉认缴出资 2.27 万元，李新认缴出资 2.27 万元，董道易认缴出资 4.54 万元，涂德强认缴出资 1.13 万元，邹生智认缴出资 0.90 万元。

2008 年 10 月公司整体变更设立后，上述股东持有的公司股权以 1.2633: 1 的比例折为公司的股本。

（四）上述股权的质押和冻结情况

公司董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其近亲属持有的股份均不存在被质押或冻结的情况。

三、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的其他对外投资情况

本公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员其他对外投资情况如下：

姓名	公司职务	被投资企业名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
林祯华	董事、董事长	麟凤投资	120.00	30
林祯荣	董事、总经理	麟凤投资	120.00	30
陈放	董事、副总经理	麟凤投资	40.00	10
赵丕龙	董 事	麟凤投资	40.00	10
陈启辉	监事会主席、 副总工程师、 技术部副部长	晨光塑胶	2.25	0.5
李新	监 事	晨光塑胶	1.35	0.3

麟凤投资拥有晨光塑胶 87.39%的股权。麟凤投资与晨光塑胶的主营业务和公司主营业务不存在同业竞争的情况。林祯华、林祯荣、陈放和赵丕龙已经作出了避免同业竞争的承诺以及规范和减少关联交易的承诺，具体情况请参见本招股说明书第七节之“一、同业竞争”和“二、关联方和关联交易”之内容。上述对外投资情况与本公司不存在利益冲突。

除上述投资之外，公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员无其他对外投资。

四、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员最近一年从发行人及其关联企业领取收入的情况

（一）董事、监事、高级管理人员及其他核心人员在本公司的薪酬情况

2009 年度，本公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员在本公司领取薪酬的情况如下表：

序号	姓名	本公司职务	2009 年度薪酬 （万元）	备注
1	林祯华	董事、董事长	22.00	在公司领薪

2	林祯荣	董事、总经理	22.00	在公司领薪
3	陈 放	董事、副总经理	22.00	在公司领薪
4	赵丕龙	董事	1.00	在公司领取董事津贴
5	强 凯	董事、副总经理、总工程师	25.00	在公司领薪
6	王晓明	董事、副总工程师	18.00	在科新管系领薪
7	钱积惠	独立董事	3.00	在公司领取独立董事津贴
8	黄卫星	独立董事	3.00	在公司领取独立董事津贴
9	吕先镔	独立董事	3.00	在公司领取独立董事津贴
10	陈启辉	监事会主席、副总工程师、技术部副部长	11.00	在公司领薪
11	李 新	监事	14.00	在公司领薪
12	马晓峰	监事、容器二车间主任	9.00	在公司领薪
13	段文勇	副总经理、董事会秘书	16.50	在公司领薪
14	杨多荣	财务总监、财务部部长	16.50	在公司领薪
15	李春奇	副总经理	11.00	自 2009 年 7 月在公司领薪
16	吴明兰	副总工程师、质保部部长	16.50	在公司领薪
17	孙双前	副总工程师、技术部部长	16.50	在公司领薪
18	涂德强	质保部副部长、质检科科长	9.00	在公司领薪
19	段启勇	研发室主任	9.00	在公司领薪
20	邹生智	焊接实验室主任	8.50	在公司领薪

（二）公司对上述人员的其他待遇和退休金计划

公司按照国家 and 地方的有关规定，依法为在本公司领取薪酬的董事、监事、高级管理人员及其他核心人员办理失业、养老、医疗、工伤等保险，不存在其它特殊待遇和退休金计划。

五、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的兼职情况及所兼职单位与发行人的关联关系

上述人员兼职情况如下表：

姓 名	在本公司职务	兼职单位	在兼职单位担任的职务	兼职单位与本公司的关系
陈 放	董事、副总经理	科新管系	董事长	控股子公司
赵丕龙	董 事	晨光塑胶	董事长、总经理	实际控制人控制的其他企业
王晓明	董 事、 副总工程师	科新管系	经 理	控股子公司
李 新	监 事	科新管系	副经理	控股子公司
陈启辉	监事会主席、 副总工程师、 技术部副部长	晨光塑胶	监 事	实际控制人控制的其他企业
		科新管系	监 事	控股子公司

黄卫星	独立董事	四川大学 化工学院	教授、博导、副院长	无
吕先鎔	独立董事	西南财经大学	教授、副院长	无

除上述 7 人存在兼职情况外，其他董事、监事、高级管理人员及其他核心人员不存在兼职情况。

六、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员相互之间存在的亲属关系

公司董事、监事、高级管理人员之间存在的亲属关系为：董事林祯华与林祯荣为兄弟关系；董事王晓明与其他核心人员吴明兰为夫妻关系；除此之外，本公司其他董事、监事、高级管理人员及其他核心人员之间不存在亲属关系。

七、董事、监事、高级管理人员、其他核心人员作出的重要承诺及与发行人签订的协议及其履行情况

作为公司股东的董事、监事、高级管理人员及其他核心人员做出的承诺请参见本招股说明书第五节“六、发行人股本情况”之“（五）本次发行前股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺”、第七节之“一、同业竞争”和“二、关联方和关联交易”。

公司全体董事、监事、高级管理人员及其他核心人员均与公司签订了《劳动合同》和《保密协议》，在知识产权和商业秘密保护方面做出了规定。截至本招股说明书签署日，上述《劳动合同书》和《保密协议》履行情况良好。

八、董事、监事、高级管理人员符合法律法规规定的任职资格

公司董事、监事、高级管理人员均符合《公司法》等有关法律、法规和《公司章程》规定的任职资格。

九、董事、监事、高级管理人员近两年内变动情况

（一）近两年内公司董事的变化

科新有限自 2000 年股权转让后至 2007 年 10 月一直由林祯华、林祯荣、林

祯富、赵丕龙和陈放担任公司董事。

2007年10月6日，科新有限召开股东会会议一致同意免去林祯富董事职务，补选强凯为董事。该次选举后，公司的董事为林祯华、林祯荣、赵丕龙、陈放和强凯。

本公司整体变更设立后，于2008年10月20日召开了创立大会暨第一次股东大会，会议选举了林祯华、林祯荣、赵丕龙、陈放、强凯、王晓明、钱积惠、吕先镔和黄卫星为公司董事，其中钱积惠、吕先镔和黄卫星为独立董事。该次股东大会后截至本招股说明书出具之日，本公司董事未发生任何变化。

（二）近两年内公司监事的变化

公司近两年内监事未发生变化，李新、陈启辉为股东代表监事，马晓峰为职工代表监事。

（三）近两年内公司高级管理人员的变化

科新有限自2000年股权转让后至2008年10月一直由林祯荣担任总经理，陈放担任副总经理，曾玲担任财务负责人。

2008年10月20日，公司召开第一届董事会第一次会议，聘任由董事长林祯华提名的林祯荣为总经理、段文勇为董事会秘书，聘任由总经理林祯荣提名的陈放、强凯为副总经理、杨多荣为财务总监。

2009年7月25日，公司召开第一届董事会第五次会议，聘任由总经理提名的李春奇为副总经理。

2009年10月25日，公司召开第一届董事会第六次会议，聘任由总经理提名的段文勇为公司副总经理。

发行人最近两年内董事、监事、高级管理人员没有发生重大变化。

第九节 公司治理

一、股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度的建立健全及运行情况

2008年10月20日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，通过了《四川科新机电股份有限公司章程》、《四川科新机电股份有限公司股东大会议事规则》、《四川科新机电股份有限公司董事会议事规则》、《四川科新机电股份有限公司监事会议事规则》，选举了四川科新机电股份有限公司第一届董事会成员、监事会成员，并同时通过了《在董事会中设立战略发展委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会，审计委员会的议案》，建立、健全了符合上市公司要求的公司治理结构。

2009年8月15日，公司召开2009年第一次临时股东大会审议通过了《四川科新机电股份有限公司章程》（草案），于公司股票发行上市后生效。

公司自成立以来，按照“三会分设、三权分开、有效制约、协调发展”的标准，完善了由公司股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的治理架构，形成了权力机构、决策机构、监督机构和管理层之间的相互协调和相互制衡机制，为公司高效经营提供了制度保证。公司股东大会、董事会、监事会严格按照《公司法》、《证券法》、《公司章程》及相关议事规则的规定规范运行，各股东、董事、监事和高管均尽职尽责，按制度规定切实地行使权利、履行义务。

（一）股东大会的建立健全及运行情况

公司设立之后，股东大会完全按照《公司章程》和《股东大会议事规则》的规范要求进行运作。

1、股东的权利和义务

根据《公司章程》第四章第一节第三十二条之规定，股东享有下列权利：（1）依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；（2）依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权；（3）对公司的经营进行监督，提出建议或者质询；（4）依照法律、行政法规及本章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份；（5）查阅本章程、股东名册、公司债券存

根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告；（6）公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配；（7）对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议的股东，要求公司收购其股份；（8）法律、行政法规、部门规章或本章程规定的其他权利。

根据《公司章程》第四章第一节第三十七条之规定，股东承担下列义务：（1）遵守法律、行政法规和本章程；（2）依其所认购的股份和入股方式缴纳股金；（3）除法律、法规规定的情形外，不得退股；（4）不得滥用股东权利损害公司或者其他股东的利益；不得滥用公司法人独立地位和股东有限责任损害公司债权人的利益；公司股东滥用股东权利给公司或者其他股东造成损失的，应当依法承担赔偿责任。公司股东滥用公司法人独立地位和股东有限责任，逃避债务，严重损害公司债权人利益的，应当对公司债务承担连带责任。（5）法律、行政法规及本章程规定应当承担的其他义务。

2、股东大会的职权

根据《公司章程》第四章第二节第四十条之规定，股东大会是公司的权力机构，依法行使下列权利：（1）决定公司的经营方针和投资计划；（2）选举和更换非由职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项；（3）审议批准董事会的报告；（4）审议批准监事会报告；（5）审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；（6）审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；（7）对公司增加或者减少注册资本作出决议；（8）对发行公司债券作出决议；（9）对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议；（10）修改本章程；（11）对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议；（12）审议批准符合规定条件的担保事项；（13）审议公司在一年内购买、出售重大资产超过公司最近一期经审计总资产百分之三十（30%）的事项；（14）审议批准公司在一年内对外投资超过公司最近一期经审计总资产百分之三十（30%）的事项；（15）审议批准公司与关联人（包括关联法人和关联自然人）发生的金额在一千万元以上，且占公司最近一期经审计净资产百分之五（5%）以上的重大关联交易；（16）审议批准公司在一年内资产抵押总额超过公司最近一期经审计净资产的百分之五十（50%）的事项；（17）审议批准公司在一年内委托理财总额占公司最近一期经审计总资产百分之三十（30%）以上的事项；（18）审议批准变更募集资金用途事项；（19）审

议股权激励计划；（20）审议法律、行政法规、部门规章或本章程规定应当由股东大会决定的其他事项。

3、股东大会议事规则

（1）会议的召开和举行

根据《股东大会议事规则》，股东大会分为年度股东大会和临时股东大会。年度股东大会每年召开一次，应当于上一会计年度结束后六个月内举行。临时股东大会不定期召开，出现《公司法》第一百零一条的规定的应当召开临时股东大会的情形时，临时股东大会应当在两个月内召开。公司召开股东大会，召集人将在年度股东大会召开 20 日前以公告方式通知各股东，临时股东大会将于会议召开 15 日前以公告方式通知各股东。

召开股东的会议通知发出后，无正当理由的，股东大会不得延期或取消，股东大会通知中列明的提案不得取消。一旦出现延期或取消的情形，召集人应当在原定召开日前至少两个工作日公告并说明原因。

（2）提案的提交与表决

根据《公司章程》，公司召开股东大会，董事会、监事会以及单独或者合计持有公司百分之三以上股份的股东，有权向公司提出提案。根据《股东大会的议事规则》，单独或者合计持有公司百分之三以上的股份的股东，可以在股东大会召开十日前提出临时提案并书面提交召集人。股东大会决议分为普通决议和特别决议，股东大会作出普通决议时，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的 1/2 以上通过，股东大会作出特别决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的 2/3 以上通过。股东大会采取记名方式投票表决。

（二）董事会的建立健全与运行情况

公司制定了《董事会议事规则》，董事会规范运行。公司董事严格按照《公司章程》和《董事会议事规则》的规定行使自己的权利。

1、董事会的组成

根据《公司章程》及《董事会议事规则》之规定，公司董事会由 9 名董事组成，设董事长 1 人，独立董事人数不少于董事会人数的 1/3。

2、董事会的职权

根据《公司章程》及《董事会议事规则》，董事会行使下列职权：（1）负责召集股东大会，并向大会报告工作；（2）执行股东大会的决议；（3）决定公司的经营计划和投资方案；（4）制订公司的年度财务预算方案、决算方案；（5）制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；（6）制订公司增加或者减少注册资本、发行债券或其他证券及上市方案；（7）拟订公司重大收购、回购本公司股票或者合并、分立和解散方案；（8）在股东大会授权范围内，决定公司的风险投资、资产抵押及其他担保事项；（9）决定公司内部管理机构的设置；（10）聘任或者解聘公司总经理、董事会秘书；根据总经理的提名，聘任或者解聘公司副总经理、财务负责人等高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项；（11）制订公司的基本管理制度；（12）制订公司章程的修改方案；（13）管理公司信息披露事项；（14）向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；（15）听取公司总经理的工作汇报并检查总经理的工作；（16）法律、法规或公司章程规定，以及股东大会授予的其他职权。

3、董事会的议事规则

董事会每年至少召开两次会议，由董事长召集，于会议召开十日以前书面通知全体董事和监事。通知的方式包括专人送出、传真或邮件方式。代表十分之一表决权的股东、三分之一以上董事或者监事，可以提议召开董事会临时会议。董事长应自接到提议后 10 日内，召集和主持董事会会议。董事会会议应当有过半数的董事出席方可举行。出席会议的董事应当对所有列入会议议程的议案进行逐项表决，不得以任何理由搁置或不予表决。对同一事项有不同议案的，应以议案提出的时间顺序进行表决，根据表决结果做出决议。董事会会议的表决，实行一人一票。董事会会议应当有记录，出席会议的董事和记录人，应当在会议记录上签名。董事会会议记录作为公司档案由董事会秘书保存。董事会会议记录的保管期限不得少于十年。

（三）监事会的建立健全与运作情况

公司制定了《监事会议事规则》，监事会规范运行。公司监事严格按照《公司章程》和《监事会议事规则》的规定行使自己的权利。

1、监事会的构成

根据《公司章程》及《监事会议事规则》之规定，公司监事会由 3 名监事组

成。其中股东代表监事 2 人，职工代表监事 1 人。

2、监事会的职权

根据该议事规则监事会具有的职权是：（1）应当对董事会编制的公司定期报告进行审核并提出书面审核意见；（2）检查公司财务；（3）对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、行政法规、本章程或者股东大会决议的董事、高级管理人员提出罢免的建议；（4）当董事、高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求董事、高级管理人员予以纠正；（5）提议召开临时股东大会，在董事会不履行《公司法》规定的召集和主持股东大会职责时召集和主持股东大会；（6）向股东大会提出提案；（7）依照《公司法》第一百五十二条的规定，对董事、高级管理人员提起诉讼；（8）发现公司经营情况异常，可以进行调查；必要时，可以聘请会计师事务所、律师事务所等专业机构协助其工作，费用由公司承担。

3、监事会的召开和表决

监事会分为定期会议和临时会议。监事会定期会议应当每六个月召开一次。当出现《监事会议事规则》及《公司章程》规定的情形时，应召开监事会临时会议。召开监事会定期会议和临时会议，监事会办公室应当分别提前十日和三日将盖有监事会印章的书面会议通知，通过直接送达、传真、电子邮件或者其他方式，提交全体监事。董事会秘书和证券事务代表应当列席监事会会议。监事会会议应当有过半数的监事出席方可举行。监事会会议的表决实行一人一票，以记名和书面等方式进行。监事会形成决议应当全体监事过半数同意。监事会办公室工作人员应当对现场会议做好记录。与会监事应当对会议记录进行签字确认。

（四）独立董事制度的建立健全及运作情况

1、独立董事的选聘

根据《公司法》及《公司章程》的规定，公司设立独立董事。独立董事是指不在公司担任除董事外其他职务，并与公司及公司主要股东不存在可能妨碍其进行独立客观判断的关系的董事。根据《公司章程》，公司董事会由 9 人组成。公司创立大会暨 2008 年第一次股东大会通过《关于推选四川科新机电股份有限公司第一届董事会成员的议案》，决议聘请钱积惠、黄卫星、吕先铠 3 位先生为公司独立董事，独立董事的比例达到公司董事的 1/3，符合《公司法》等相关法律

的规定。在 3 名独立董事中，有 2 人是在行业领域较为突出的专业人士，有 1 人为会计专业人士。

2、独立董事发挥作用的制度安排

为了促进公司的规范运作，规范独立董事的行为，维护公司整体利益，保障全体股东特别是中小股东的合法权益不受损害，公司依据《公司法》、《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》、《上市公司治理准则》等法律法规、其他规范性文件以及《公司章程》的规定，结合公司的实际情况，制订了公司《独立董事制度》，并于 2009 年 8 月 15 日经公司第一次临时股东大会审议通过。

依据公司《独立董事制度》，独立董事除了具有《公司法》等法律、法规赋予董事的职权外，还享有如下特别职权：

（1）重大关联交易应由独立董事认可后，提交董事会讨论；独立董事作出判断前，可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告，作为其判断的依据。

（2）向董事会提议聘用或解聘会计师事务所；

（3）向董事会提请召开临时股东大会；

（4）提议召开董事会；

（5）独立聘请外部审计机构和咨询机构；

（6）可以在股东大会召开前公开向股东征集投票权。

该制度还规定，公司董事会下设的薪酬与考核委员会、审计委员会、提名委员会、战略发展委员会中，独立董事应当在委员会成员中占有二分之一以上的比例。

独立董事应当对以下事项向董事会或股东大会发表独立意见：

（1）提名、任免董事；

（2）聘任或解聘高级管理人员；

（3）公司董事、高级管理人员的薪酬；

（4）公司的股东、实际控制人及其关联企业对公司现有或新发生的总额高于三百万元或高于公司最近经审计净资产值的百分之五的借款或其他资金往来，以及公司是否采取有效措施回收欠款；

（5）独立董事认为可能损害中小股东权益的事项；

（6）证券监管部门、证券交易所要求独立董事发表意见的事项；

（7）法律、法规、其他规范性文件及《公司章程》规定的其他事项。

如有关事项属于需要披露的事项，公司应当将独立董事的意见予以公告，独立董事出现意见分歧无法达成一致时，董事会应将各独立董事的意见分别披露。

3、独立董事实际发挥作用的情况

公司独立董事在宏观经济形势、政策方面，公司治理规范方面，战略发展方向等方面具有较高的造诣。独立董事发挥自身特长，给公司发展提供了很多积极的建议，独立董事对于公司的快速成长作用很大。为了保护中小股东的利益，规范关联交易，独立董事对于大股东的所有提议，都进行了审慎思考，独立作出判断和决策。自聘任独立董事以来，各独立董事一直按相关法律、法规的要求认真履行职责，并且对董事会的诸多决议发表了独立董事意见。

（五）董事会秘书制度的建立健全及运作情况

1、董事会秘书的设置

根据公司《董事会秘书工作规范》的规定，公司设董事会秘书一名。2008年10月20日，公司第一届董事会第一次会议决议聘任段文勇先生为公司董事会秘书。

2、董事会秘书的职责

根据《公司法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所上市公司董事会秘书及证券事务代表资格管理办法》等法律、法规及《公司章程》和《董事会议事规则》的规定，董事会秘书履行的职责是：（1）负责公司信息披露事务，协调公司信息披露工作，组织制订公司信息披露事务管理制度，督促公司及相关信息披露义务人遵守信息披露相关规定；（2）负责公司投资者关系管理和股东资料管理工作，协调公司与证券监管机构、股东及实际控制人、保荐机构、证券服务机构、媒体等之间的信息沟通；（3）组织筹备董事会会议和股东大会，参加股东大会、董事会会议、监事会会议及高级管理人员相关会议，负责董事会会议记录工作并签字；（4）负责公司信息披露的保密工作，在未公开重大信息出现泄露时，及时向证券交易所报告并办理公告；（5）关注媒体报道并主动求证真实情况，督促董事会及时回复证券交易所所有问询；（6）组织董事、监事和高级管理人员进行证券法律法规、《上市规则》及相关规定的培训，协助前述人员了解各自在信息披露中的权利和义务；（7）督促董事、监事和高级管理人员遵守法律、法规、

规章、规范性文件、《上市规则》、证券交易所其他相关规定及公司章程，切实履行其所作出的承诺；在知悉公司作出或可能作出违反有关规定的决议时，应予以提醒并立即如实地向证券交易所报告；（8）《公司法》、《证券法》、中国证监会和证券交易所要求履行的其他职责。

（六）审计委员会的人员构成、议事规则及运行情况

1、审计委员会的设置

2008年10月20日，公司召开了创立大会暨2008年第一次股东大会，审议通过了《关于在公司董事会中设立战略发展委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会、审计委员会等四个专业委员会的议案》及相关专门委员会的工作规则。

2008年10月20日，公司召开了第一届董事会第一次会议，选举了各专门委员会成员，其中，审计委员会的构成如下：主任委员吕先镭，委员黄卫星、赵丕龙。

2、审计委员会的议事规则

根据《董事会审计委员会工作规则》，审计委员会会议分为例会和临时会议，例会每年至少召开两次，临时会议由审计委员会委员提议召开，会议召开前七天须通知全体委员，会议由召集人主持，召集人不能出席时可委托其他一名委员（独立董事）主持。审计委员会会议应由三分之二以上的委员出席方可举行；每一名委员有一票的表决权；会议对做出的决议，必须经全体委员的过半数通过。

3、审计委员会的运行情况

公司董事会审计委员会设立后，如期召开了委员会会议，按照《董事会审计委员会工作规则》的规定严格履行了审计委员会的职责。

二、报告期内违法违规情况

公司已经按照现代企业制度的要求建立健全了股东大会、董事会、监事会、董事会秘书、独立董事等相关制度。成立至今，公司及其董事、监事、高级管理人员完全按照《公司法》等相关法律法规及《公司章程》的要求开展生产经营，不存在违法违规行为，也不存在被相关行政机关处罚的情况。

三、报告期内资金占用及对外担保的情况

公司已制定了专门的资金管理制度文件，具有严格的资金管理制度。公司最近三年及一期内不存在资金被控股股东或其它关联方以借款、代偿债务、代垫款项或其他方式占用的情形。

本公司在《公司章程》中已明确了对外担保的权限和审批程序。公司最近三年及一期内不存在为控股股东、关联方提供担保的情形。

四、公司管理层对内部控制的自我评估意见以及注册会计师的鉴证意见

（一）公司内部控制制度

1、财务管理制度

主要包括：《关联交易决策制度》、《内部审计制度》、《现金管理办法》、《银行存款管理办法》、《其他货币资金管理办法》等。

2、人事管理制度

主要包括：《薪酬管理制度》、《中层及以上管理团队绩效工资考核制度》、《奖金管理办法》、《员工考核奖惩条例》等。

3、治理结构规则

主要包括：《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《董事会战略委员会工作规则》、《董事会审计委员会工作规则》、《董事会提名委员会工作规则》、《董事会薪酬与考核委员会工作规则》、《独立董事工作制度》、《董事会秘书工作规范》、《总经理工作细则》等。

4、其他制度

包括：《四川科新机电股份有限公司投资者关系管理制度》、《四川科新机电股份有限公司信息披露制度》、《四川科新机电股份有限公司募集资金管理办法》、《重大信息内部报告制度》等。

（二）管理层对内部控制制度完整性、合理性及有效性的自我评价

公司管理层对公司内部控制的评估结论如下：“公司现行的内部控制制度在

所有重大方面完整、合理并有效，能够保证本公司经营管理的正常运作和会计资料的真实性、合法性、完整性，能够确保本公司财产物资的安全完整。未来由于情况的变化可能导致内部控制变得不恰当，或降低对控制政策、程序遵循的程度，本公司的内部控制制度将随着情况的变化和执行中发现的问题，不断改进、充实和完善。”

（三）注册会计师对公司内控制度及其执行情况的评价意见

信永中和会计师事务所就本公司内部控制的有效性出具了XYZH/2009CDA4019-1号《内部控制审核报告》，认为“公司按照财政部有关内部控制的规定所设定的标准于2009年12月31日在所有重大方面保持了与财务报表相关的有效的内部控制。”

五、发行人对外投资、担保事项的政策及制度安排和执行情况

（一）公司对外投资、担保事项的政策及制度安排

1、对外投资的政策及制度安排

根据《公司章程》的规定，股东大会有权决定公司的投资计划，审议批准公司在一年内对外投资超过公司最近一期经审计总资产百分之三十的事项，相关决议需由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的三分之二以上通过。董事会有权决定公司的投资方案，审议批准公司在一年内对外投资占公司最近一期经审计总资产百分之五以上，百分之三十以下的事项。

2、对外担保的政策及制度安排

本公司《公司章程》第四十一条明确规定：

公司及其控股子公司之间可以相互提供担保，除此之外，公司及其控股子公司不得对其他人提供担保。

公司对控股子公司提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后提交股东大会审议。

公司对外提供的担保违反本条规定的审批权限、审议程序的，依照相关法律、法规和规范性文件的规定追究有关人员的责任。

董事会审议担保事项时，应经出席董事会会议的三分之二以上董事审议同

意。

（二）对外投资、担保事项的政策及制度的执行情况

股份公司设立以来，本公司未发生对外投资和担保事项。

六、投资者权益保护的情况

本公司对投资者的合法权益的保护主要体现在《公司章程》、《信息披露管理办法》、《关联交易决策制度》、《投资者关系管理制度》的制定以及独立董事制度的建立。

《公司章程》对投资者享有的权利做了明确规定，详情参见本节之“一、公司治理制度的建立健全及运行情况”之“（一）股东大会制度的建立健全及运行情况”之“1、股东的权利和义务”。

《信息披露管理办法》规范了公司信息披露程序和对外信息披露行为，规定公司应当按照有关法律、法规、规章、规范性文件的规定真实、准确、完整、及时地披露所有对公司股票及其衍生品种交易价格可能产生较大影响的信息，不得有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。公司应当同时向所有投资者公开披露信息。

《投资者关系管理制度》规定公司应以公平、公正、公开的原则，平等对待全体投资者，保障所有投资者享有知情权及其他合法权益。公司与投资者沟通的主要方式包括但不限于：定期报告与临时公告、年度报告说明会、股东大会、公司网站、一对一沟通、邮寄资料、电话咨询、现场参观、分析师会议和路演等。公司应尽可能通过多种方式与投资者及时、深入和广泛地沟通，并应特别注意使用互联网络提高沟通的效率，降低沟通的成本。

《关联交易决策制度》明确了公司董事会、股东大会对于关联交易的决策权限，规定公司关联交易应当遵循以下基本原则：（一）不损害公司及非关联股东合法权益，遵循诚实信用、平等自愿的原则；（二）定价公允、应不偏离市场独立第三方的价格或收费标准。公司董事会应当根据客观标准判断该关联交易是否会损害公司利益。必要时应当聘请专业评估师或独立财务顾问；（三）程序合法，有任何利害关系的董事，在董事会对该事项进行表决时，应当回避。

独立董事制度规定独立董事应当按照有关法律法规、《公司章程》及本制度



的要求，认真履行职责，维护公司整体利益，尤其要关注中小股东的合法权益不受损害。独立董事应对公司重大人事任免决策、担保、关联交易事项发表独立意见，并对其认为可能损害中小股东权益的事项及时向董事会和股东大会发表意见。

第十节 财务会计信息与管理层分析

本节的财务数据，非经特别说明，均摘自经信永中和会计师事务所审计的本公司财务报表及财务报表附注。所引用的财务数据及有关分析说明反映了公司截止 2009 年 12 月 31 日经审计的财务会计报表及有关附注的重要内容。

一、最近三年经审计的财务报表及编制方法

（一）合并财务报表

1、合并资产负债表：

单位：元

项 目	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	9,218,042.14	19,128,750.87	3,892,929.93
交易性金融资产	-	-	-
应收票据	20,177,190.00	1,977,000.00	1,112,315.90
应收账款	65,656,774.24	45,734,808.34	17,795,360.83
预付款项	4,822,355.20	15,282,042.76	19,681,051.77
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	6,023,799.15	5,276,023.54	4,171,454.65
存货	53,523,745.87	59,981,870.25	37,803,230.33
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	-	-	-
流动资产合计	159,421,906.60	147,380,495.76	84,456,343.41
非流动资产：			
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	20,000.00	20,000.00	20,000.00
投资性房地产	-	-	-
固定资产	65,355,372.16	65,898,490.64	47,435,376.73
在建工程	201,893.00	5,000.00	507,283.82
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
无形资产	19,159,171.70	4,679,174.95	4,779,772.97

开发支出	505,797.91	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	620,836.60	409,674.20	204,575.23
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	85,863,071.37	71,012,339.79	52,947,008.75
资产总计	245,284,977.97	218,392,835.55	137,403,352.16

合并资产负债表续：

单位：元

项 目	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
流动负债：			
短期借款	18,000,000.00	24,500,000.00	18,000,000.00
交易性金融负债	-	-	-
应付票据	9,217,626.44	-	-
应付账款	25,540,461.25	20,690,708.50	11,187,145.98
预收款项	24,460,750.00	37,852,879.89	12,912,358.00
应付职工薪酬	5,208,689.04	6,352,940.58	1,764,184.01
应交税费	4,210,355.20	3,729,125.42	1,170,636.98
应付利息	-	-	-
应付股利	-	11,700,000.00	-
其他应付款	11,631,579.33	11,858,557.81	10,545,426.65
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	98,269,461.26	116,684,212.20	55,579,751.62
非流动负债：			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
长期应付款	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	6,400,000.00	-	-
非流动负债合计	6,400,000.00	-	-
负债合计	104,669,461.26	116,684,212.20	55,579,751.62
股东权益	-	-	-
股本	68,000,000.00	68,000,000.00	22,600,000.00
资本公积	19,841,104.49	17,910,699.57	4,000,330.70
减：库存股	-	-	-
盈余公积	4,429,861.41	829,754.42	5,768,416.37
未分配利润	48,344,550.81	14,968,169.36	46,876,267.79
归属于母公司股东权益合计	140,615,516.71	101,708,623.35	79,245,014.86

少数股东权益	-	-	2,578,585.68
股东权益合计	140,615,516.71	101,708,623.35	81,823,600.54
负债和股东权益合计	245,284,977.97	218,392,835.55	137,403,352.16

2、合并利润表：

单位：元

项 目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
一、营业总收入	182,911,431.36	172,263,468.99	112,651,612.55
其中：营业收入	182,911,431.36	172,263,468.99	112,651,612.55
二、营业总成本	147,188,720.69	136,946,967.91	85,662,872.30
其中：营业成本	125,287,452.98	116,038,694.19	78,027,955.16
营业税金及附加	1,152,508.11	662,797.97	226,484.14
销售费用	4,458,856.83	4,028,007.79	1,883,595.59
管理费用	13,050,475.57	13,184,421.94	4,370,987.95
财务费用	1,737,769.92	1,555,618.34	550,784.52
资产减值损失	1,501,657.28	1,477,427.68	603,064.94
加：公允价值变动净收益	-	-	-
投资收益	1,000.00	1,000.00	-1,933,085.86
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
二、营业利润	35,723,710.67	35,317,501.08	25,055,654.39
加：营业外收入	1,750,408.28	1,895,932.62	634,583.50
减：营业外支出	694,461.86	1,668,556.37	23,626.11
其中：非流动资产处置损失	-	1,144,867.37	-
三、利润总额	36,779,657.09	35,544,877.33	25,666,611.78
减：所得税费用	-196,831.35	-185,721.88	619,821.57
四、净利润	36,976,488.44	35,730,599.21	25,046,790.21
其中：被合并方在合并前实现利润		-	-
（一）归属于母公司股东的净利润	36,976,488.44	35,253,270.49	24,254,138.76
（二）少数股东损益		477,328.72	792,651.45
五、每股收益			
（一）基本每股收益	0.54	0.53	0.50
（二）稀释每股收益	0.54	0.53	0.50
六、其他综合收益		400,000.00	3,042,800.00
七、综合收益总额	36,976,488.44	36,130,599.21	28,089,590.21
其中：归属于母公司股东的综合收益总额	36,976,488.44	35,653,270.49	27,296,938.77
归属于少数股东的综合收益总额	-	477,328.72	792,651.44

3、合并现金流量表：

单位：元

项 目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
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	175,709,904.87	204,230,013.90	123,448,584.78
收到的税费返还	5,482,525.92	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	12,097,665.26	5,101,599.75	3,670,800.00
经营活动现金流入小计	193,290,096.05	209,331,613.65	127,119,384.78
购买商品、接受劳务支付的现金	122,853,401.02	151,996,893.88	109,823,777.23
支付给职工以及为职工支付的现金	24,686,782.74	14,764,006.50	12,649,873.52
支付的各项税费	19,617,497.71	7,071,398.71	4,743,434.08
支付其他与经营活动有关的现金	13,583,249.22	8,444,325.34	2,687,645.12
经营活动现金流出小计	180,740,930.69	182,276,624.43	129,904,729.95
经营活动产生的现金流量净额	12,549,165.36	27,054,989.22	-2,785,345.17
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		-	-
取得投资收益收到的现金	1,000.00	1,000.00	1,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		17,593.56	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-	2,161,119.32
收到其他与投资活动有关的现金		-	-
投资活动现金流入小计	1,000.00	18,593.56	2,162,119.32
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	13,065,381.21	15,283,382.37	19,647,885.75
投资支付的现金	-	2,598,726.90	200,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	13,065,381.21	17,882,109.27	19,847,885.75
投资活动产生的现金流量净额	-13,064,381.21	-17,863,515.71	-17,685,766.43
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	-	3,082,338.00	11,420,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金	18,000,000.00	24,500,000.00	18,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	11,000,000.00	10,830,000.00	5,960,000.00
筹资活动现金流入小计	29,000,000.00	38,412,338.00	35,380,000.00
偿还债务支付的现金	24,500,000.00	18,000,000.00	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	13,347,312.88	6,581,076.57	1,131,253.94
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	457,187.50	680,385.00
支付其他与筹资活动有关的现金	548,180.00	7,786,914.00	14,456,861.00
筹资活动现金流出小计	38,395,492.88	32,367,990.57	15,588,114.94
筹资活动产生的现金流量净额	-9,395,492.88	6,044,347.43	19,791,885.06
四、汇率变动对现金的影响额	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	-9,910,708.73	15,235,820.94	-679,226.54
加：年初现金及现金等价物余额	19,128,750.87	3,892,929.93	4,572,156.47
六、年末现金及现金等价物余额	9,218,042.14	19,128,750.87	3,892,929.93

（二）母公司财务报表

1、母公司资产负债表：

单位：元

项 目	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	7,493,009.57	16,308,215.08	3,771,552.22
交易性金融资产	-	-	-
应收票据	18,499,280.00	1,977,000.00	1,112,315.90
应收账款	64,468,845.31	39,321,677.76	17,506,140.83
预付款项	4,808,114.41	13,963,468.81	19,605,955.86
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	6,000,924.58	5,884,029.79	4,096,265.45
存货	52,793,555.03	58,037,133.30	35,360,715.98
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	-	-	-
流动资产合计	154,063,728.90	135,491,524.75	81,452,946.24
非流动资产：			
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	4,234,251.57	4,234,251.57	2,557,000.00
投资性房地产	-	-	-
固定资产	61,616,336.38	61,908,525.06	43,841,724.03
在建工程	201,893.00	5,000.00	507,283.82
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
无形资产	18,878,237.47	4,391,867.88	4,486,093.10
开发支出	505,797.91	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	611,352.62	356,766.02	201,571.60
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	86,047,868.95	70,896,410.53	51,593,672.55
资产总计	240,111,597.85	206,387,935.28	133,046,618.79

母公司资产负债表续：

单位：元

项 目	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
流动负债：			
短期借款	18,000,000.00	24,500,000.00	18,000,000.00
交易性金融负债		-	-
应付票据	9,217,626.44	-	-
应付账款	24,848,399.21	19,475,043.68	11,004,192.85
预收款项	24,460,750.00	37,697,479.89	12,895,858.00
应付职工薪酬	5,046,635.92	5,374,547.56	1,573,324.66
应交税费	3,890,848.01	1,586,936.44	1,239,722.60
应付利息	-	-	-
应付股利	-	11,700,000.00	-
其他应付款	16,107,619.79	11,845,683.95	10,670,811.17
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	101,571,879.37	112,179,691.52	55,383,909.28
非流动负债：			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
长期应付款	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	6,400,000.00	-	-
非流动负债合计	6,400,000.00	-	-
负债合计	107,971,879.37	112,179,691.52	55,383,909.28
股东权益：			
股本	68,000,000.00	68,000,000.00	22,600,000.00
资本公积	19,841,104.49	17,910,699.57	4,000,330.70
减：库存股	-	-	-
盈余公积	4,429,861.41	829,754.42	5,768,416.37
未分配利润	39,868,752.58	7,467,789.77	45,293,962.44
股东权益合计	132,139,718.48	94,208,243.76	77,662,709.51
负债和股东权益合计	240,111,597.85	206,387,935.28	133,046,618.79

2、母公司利润表：

单位：元

项 目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
一、营业收入	177,515,031.83	155,374,523.77	101,853,212.91
减：营业成本	121,897,420.22	110,798,178.92	71,118,189.33

营业税金及附加	1,112,456.99	553,142.67	189,401.51
销售费用	4,422,623.47	3,887,000.44	1,306,572.94
管理费用	11,890,021.34	11,773,563.75	3,637,339.87
财务费用	1,714,142.73	1,557,129.57	553,088.81
资产减值损失	1,731,751.98	1,147,433.28	506,783.43
加：公允价值变动净收益	-	-	-
投资收益	1,000.00	3,254,611.18	198,384.59
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
二、营业利润	34,747,615.10	28,912,686.32	24,740,221.61
加：营业外收入	1,688,829.97	1,792,407.68	6,583.50
减：营业外支出	689,961.86	1,505,715.08	9,126.11
其中：非流动资产处置损失	-	923,496.08	-
三、利润总额	35,746,483.21	29,199,378.92	24,737,679.00
减：所得税费用	-254,586.59	-135,817.33	-57,283.82
四、净利润	36,001,069.80	29,335,196.25	24,794,962.82
五、每股收益：	-		
（一）基本每股收益	0.53	0.44	0.51
（二）稀释每股收益	0.53	0.44	0.51
六、其他综合收益	-	400,000.00	3,042,800.00
七、综合收益总额	36,001,069.80	29,735,196.25	27,837,762.82

3、母公司现金流量表：

单位：元

项 目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
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	151,327,938.10	190,884,232.53	109,839,514.25
收到的税费返还	5,286,318.57	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	12,097,665.26	8,157,948.21	3,042,800.00
经营活动现金流入小计	168,711,921.93	199,042,180.74	112,882,314.25
购买商品、接受劳务支付的现金	107,443,475.27	147,824,721.79	101,516,690.89
支付给职工以及为职工支付的现金	21,372,006.27	13,249,998.27	10,775,298.58
支付的各项税费	16,859,565.39	6,856,324.50	2,885,965.78
支付其他与经营活动有关的现金	9,462,000.27	7,939,999.31	2,575,855.88
经营活动现金流出小计	155,137,047.20	175,871,043.87	117,753,811.13
经营活动产生的现金流量净额	13,574,874.73	23,171,136.87	-4,871,496.88
二、投资活动产生的现金流量：	-		
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	1,000.00	1,000.00	1,195,936.83
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	7,984.00	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	3,182,811.83
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	1,000.00	8,984.00	4,378,748.66

购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	12,995,587.36	14,546,266.04	19,112,658.60
投资支付的现金	-	2,598,726.90	200,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	12,995,587.36	17,144,992.94	19,312,658.60
投资活动产生的现金流量净额	-12,994,587.36	-17,136,008.94	-14,933,909.94
三、筹资活动产生的现金流量：	-		
吸收投资收到的现金	-	3,082,338.00	11,420,000.00
取得借款收到的现金	18,000,000.00	24,500,000.00	18,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	11,000,000.00	10,830,000.00	12,060,000.00
筹资活动现金流入小计	29,000,000.00	38,412,338.00	41,480,000.00
偿还债务支付的现金	24,500,000.00	18,000,000.00	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	13,347,312.88	6,123,889.07	450,868.94
支付其他与筹资活动有关的现金	548,180.00	7,786,914.00	21,409,861.00
筹资活动现金流出小计	38,395,492.88	31,910,803.07	21,860,729.94
筹资活动产生的现金流量净额	-9,395,492.88	6,501,534.93	19,619,270.06
四、汇率变动对现金的影响额	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	-8,815,205.51	12,536,662.86	-186,136.76
加：年初现金及现金等价物余额	16,308,215.08	3,771,552.22	3,957,688.98
六、年末现金及现金等价物余额	7,493,009.57	16,308,215.08	3,771,552.22

（三）财务报表的编制基础

本公司系由有限责任公司整体变更设立的股份有限公司，公司改制以前的财务报表按报告期实际存在的公司架构编制。

根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露规范问答第 7 号——新旧会计准则过渡期间比较财务会计信息的编制和披露》（证监会计字[2007]10 号）的有关规定，本公司 2007 年度、2008 年度和 2009 年度的财务报表系按修订后的《企业会计准则——基本准则》（财政部令[2006]33 号）和具体准则编制。

（四）合并财务报表范围及变化情况

1、纳入合并财务报表范围的公司情况

公司名称	注册地点	注册资本 (万元)	经营范围	投资金额 (万元)	当前拥有 权益比例
什邡市科新管系有限公司	什邡市	400	金属管道制造、安装；阀门和旋塞的制造；不锈钢设备的设计、制造、销售；机电设备的维修、安装；经营本企业自有产品进出口业务。	400	100%
四川晨光科新塑胶有限责任公司	什邡市	450	热塑性弹性体，工程塑料，复合材料，塑料制品的生产、销售、代购、代销、进出口业务。（以上经营范围国家限制或禁止经营的除外，需经有关部门批准的，必须取得相关批准后，按照批准的事项开展生产经营活动）	208.56	0

2、合并财务报表范围及变化情况

报告期内，公司合并财务报表范围及变化情况如下：

子公司名称	合并期间			备注
	2007 年	2008 年	2009 年	
什邡市科新管系有限公司	2007 年全年	2008 年全年	2009 年全年	(1)
四川晨光科新塑胶有限责任公司	2007 年全年	—	—	(2)

(1) 科新管系于 2003 年 11 月设立，2008 年 8 月本公司对该公司持股比例增至 100%。纳入合并财务报表范围包括其 2007 年度、2008 年度、2009 年度利润表、现金流量表，2007 年末、2008 年末、2009 年末资产负债表。

(2) 晨光塑胶于 2002 年 3 月设立，2006 年 8 月本公司通过收购对该公司持股比例增至 70.72%，取得对该公司的控制权；2007 年 12 月本公司将所持的 70.72% 的股权全部转让。纳入合并财务报表范围包括其 2007 年度的利润表、现金流量表。

二、审计意见

信永中和会计师事务所对本公司 2009 年 12 月 31 日、2008 年 12 月 31 日、和 2007 年 12 月 31 日的资产负债表及合并资产负债表，2009 年度、2008 年度、和 2007 年度的利润表及合并利润表、股东权益变动表及合并股东权益变动表和现金流量表及合并现金流量表以及财务报表附注进行了审计，出具了 XYZH/2009CDA4019 号标准无保留意见的审计报告。

三、主要会计政策和会计估计

本公司会计年度自公历1月1日起至12月31日止；以权责发生制为记账基础；除交易性金融资产、可供出售金融资产、非同一控制下的企业合并、具有商业目的的非货币性资产交换、债务重组、投资者投入非货币性资产、交易性金融负债、衍生工具等以公允价值计量外，均以历史成本为计量属性。

（一）收入确认原则

1、销售商品

本公司在商品所有权上的重要风险和报酬转移给买方，公司不再对该商品实施继续管理权和实际控制权，相关的收入已经收到或取得了收款证据，并且与销售该商品有关的成本能够可靠地计量时，确认营业收入的实现。

本公司的经营业务是先与客户签订销售合同，再根据销售合同的要求，完成产品的生产制造。收入确认时，对于不需本公司提供安装服务的合同，本公司在发货后并取得客户书面验收文件时确认收入；对于需要本公司提供安装服务的合同，本公司在安装完成并取得客户的验收合格证明时确认收入。

2、提供劳务

（1）劳务在同一年度内开始并完成的，在劳务已经提供，已收到价款或已取得收取款项的证据时，确认劳务收入；

（2）劳务的开始和完成分属不同的会计年度的，在劳务合同的总收入、劳务的完成程度能够可靠地确定，与交易相关的价款能够流入，已经发生的成本和为完成劳务将要发生的成本能够可靠地计量时，按完工百分比法确认劳务收入。

3、让渡资产使用权

让渡无形资产（如商标权、专利权、软件、版权等）以及其他非现金资产的使用权而形成的使用费收入，按有关合同或协议规定的收费时间和方法计算确定。上述收入的确定并应同时满足与交易相关的经济利益很可能流入、收入的金额能够可靠计量。

（二）金融资产、金融负债的分类、确认和计量

1、金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，持有至到期投资，贷款和应收款项，可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、其他金融负债。

2、金融工具的确认依据和计量方法

（1）本公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债；收取该金融资产现金流量的合同权利终止，或金融资产已转移，终止确认该项金融资产。

（2）本公司初始确认金融资产或金融负债，按照公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用应当直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

（3）本公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用。但是，下列情况除外：持有至到期投资以及贷款和应收款项，采用实际利率法，按摊余成本计量；在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

3、金融资产转移的确认依据和计量方法

（1）金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；本公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。

（2）金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：所转移金融资产的账面价值；因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：终止确认部分的账面价值；终止确认部

分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额，应当按照金融资产终止确认部分和未终止确认部分的相对公允价值，对该累计额进行分摊后确定。

4、主要金融资产、金融负债的公允价值确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，活跃市场中的报价用于确定其公允价值；金融工具不存在活跃市场的，采用估值技术确定其公允价值。

5、金融资产减值测试方法和减值准备计提方法

在资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备；对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试。

6、持有至到期投资与可供出售金融资产的划分

因持有意图或能力发生改变，使某项投资不再适合划分为持有至到期投资的，将其重分类为可供出售金融资产，并以公允价值进行后续计量。重分类日，该投资的账面价值与公允价值之间的差额计入所有者权益，在该可供出售金融资产发生减值或终止确认时转出，计入当期损益。

持有至到期投资部分出售或重分类的金额较大，且不属于例外情况，使该投资的剩余部分不再适合划分为持有至到期投资的，将该投资的剩余部分重分类为可供出售金融资产，并以公允价值进行后续计量。重分类日，该投资剩余部分的账面价值与其公允价值之间的差额计入所有者权益，在该可供出售金融资产发生减值或终止确认时转出，计入当期损益。

（三）存货核算方法

1、公司存货主要包括：原材料、库存商品、发出商品、在产品、周转材料（低值易耗品、包装物）、工程施工等。

2、存货的购入按实际成本计价，发出按加权平均法计价。

3、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法：

存货可变现净值的确定依据：存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

在报告期末，存货按成本与可变现净值孰低原则计价；存货跌价准备按单个存货项目成本高于其可变现净值的差额提取，计提的存货跌价损失计入当期损益类账项。对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

4、存货盘存制度采用永续盘存制。

5、低值易耗品与包装物领用时一次性摊销。

（四）长期股权投资核算方法

1、长期股权投资的初始计量

企业合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

（1）同一控制下的企业合并，以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本；以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。

（2）非同一控制下的企业合并，合并成本的确认：一次交换交易实现的企业合并，合并成本为购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值；通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和；为进行企业合并发生的各项直接相关费用计入企业合并成本；在合并合同或协议中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，将其计入合并成本。

2、长期股权投资的后续计量及收益确认方法

（1）本公司能够对被投资单位实施控制，对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资按照成本法核算。

采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计价；追加或收回投资调整长期股权投资的成本；被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金

股利或利润作为初始投资成本的收回外，按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益。

（2）对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值；投资企业按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。

确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本公司负有承担额外损失义务的除外；被投资单位以后实现净利润的，在其收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资损益。对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

3、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

在确定能否对被投资单位实施控制或施加重大影响时，以被投资公司章程、协议为依据，同时考虑投资企业和其他方持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。

4、长期股权投资减值

期末检查发现长期股权投资存在减值迹象时，按单项投资可收回金额低于账面价值的差额，计提长期投资减值准备。

5、长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，因被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动而计入所有者权益的，处置该项投资时将原计入所有者权益的部分按相应比例转入当期损益。

（五）固定资产核算方法

1、固定资产标准：是指为生产商品、提供劳务、经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的房屋建筑物、机器设备、运输设备及其它设备等。

2、固定资产同时满足下列条件的，才能予以确认：与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；该固定资产的成本能够可靠地计量。

3、固定资产计价：固定资产按取得时的实际成本计价。

4、固定资产折旧方法：固定资产折旧采用直线法平均计算，并按各类固定资产预计使用年限扣除净残值（5%）确定其折旧率，分类折旧率如下：

固定资产类别	预计使用年限（年）	年折旧率（%）
房屋建筑物	20-40	2.375-4.75
生产用设备	5-10	9.50—19.00
运输设备	5	19.00
办公设备	5	19.00
电子设备	5	19.00

5、固定资产减值准备

在报告期末存在减值迹象的，估计其可收回金额；可收回金额的计量结果表明，固定资产的可收回金额低于其账面价值的，将固定资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为固定资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的固定资产减值准备。

有迹象表明一项资产可能发生减值的，以单项资产为基础估计其可收回金额；企业难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

（六）无形资产核算方法

1、无形资产的确认

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

2、无形资产的计量

本公司无形资产按取得时的实际成本计价。土地使用权从取得之日起按使用年限平均摊销；对其他无形资产，按有效使用年限平均摊销；对使用寿命不确定的无形资产不进行摊销。本公司无形资产预计净残值为0。

本公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核；无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计不同的，改变摊销期限和摊销方法；在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，重新估计其使用寿命。

在报告期末，对无形资产进行全面检查，存在减值迹象的，估计其可收回金额；可收回金额的计量结果表明，无形资产的可收回金额低于其账面价值的，将无形资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为无形资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。

无形资产预期不能为企业带来经济利益的，将该无形资产的账面价值予以转销。

（七）主要资产减值准备的确定方法

1、坏账核算方法

（1）对于单项金额重大且有客观证据表明发生了减值的应收款项，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，对于单项金额非重大以及经单独测试后未减值的单项金额重大的应收款项，根据相同账龄应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定报告期各项组合计提坏账准备比例。确定的具体比例如下：

账龄	计提比例
1 年以内	5%
1-2 年	10%
2-3 年	20%
3-4 年	50%
4-5 年	60%
5 年以上	100%

（2）公司对有确凿证据表明该项应收款项不能收回或收回的可能性不大时，采用个别认定法计提坏账准备。

2、公司在资产负债表日判断长期股权投资、固定资产、在建工程、无形资产等资产是否存在可能发生减值的迹象

有迹象表明一项资产可能发生减值的，以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组或资产组组合为基础确定其可收回金额。

存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：

（1）资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；

（2）企业经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响；

（3）市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响企业计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低；

（4）有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏；

（5）资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；

（6）企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等；

（7）其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

可收回金额根据单项资产、资产组或资产组组合的公允价值减去处置费用后的净额与该单项资产、资产组或资产组组合的预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

单项资产的可收回金额低于其账面价值的，按单项资产的账面价值与可收回金额的差额计提相应的资产减值准备。资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认其相应的减值损失，减值损失金额公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值，资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊

调整后的资产账面价值。所计提的资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

（八）借款费用的核算

1、借款费用确认原则

企业发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，应当予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

借款包括专门借款和一般借款。专门借款是指为购建或者生产符合资本化条件的资产专门借入的，并具有表明该用途的借款合同。一般借款是指除专门借款之外的借款。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

2、借款费用资本化期间

（1）开始资本化：当以下三个条件同时具备时，因借款（含专门借款和一般借款）而发生的利息、折价或溢价的摊销和汇兑差额开始资本化：

①资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

②借款费用已经发生；

③为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

（2）暂停资本化：若固定资产的购建活动发生非正常中断，并且中断时间连续超过3个月，暂停借款费用的资本化，将其确认为当期费用，直至资产的购建活动重新开始。

（3）停止资本化：当所购建的固定资产达到预定可使用状态时，停止其借款费用的资本化。

3、借款费用资本化金额

专门借款的利息费用（扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益）及其辅助费用在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态前，予以资本化。

根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

4、计算利息费用时利率的采用方法

计算利息费用时利率采用实际利率计算，如果按照名义（合同）利率和实际利率计算的每期利息费用相差不大的，可以按照名义利率计算确定每期借款利息。

（九）所得税会计处理

本公司所得税处理采用资产负债表债务法。

本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是，同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：

- （1）该项交易不是企业合并；
- （2）交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

对已确认的递延所得税资产，当预计到未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产时，减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

四、会计政策变更情况

本公司 2008 年度、2009 年度申报财务报表与原始财务报表不存在差异；公司根据实际发生的交易和事项，按照财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则》及其补充规定和中国证券监督管理委员会 2007 年 2 月 15 日发布的《公开发行证券的公司信息披露规范问答第 7 号——新旧会计准则过渡期间比较财务会计信息的编制和披露》的有关规定，对 2007 年度按照原《企业会计准则》和《企业会计制度》及其补充规定编制的财务报表进行了调整。信永中和会计师事务所对本公司 2007 年度、2008 年度、2009 年度申报财务报表与原始财务报表差异比较表及差异情况说明进行了复核，出具了 XYZH/2009CDA4019-3 号复核报告。

2007 年度公司申报财务报表与原始财务报表主要差异情况如下：

1、本公司原所得税会计处理采用应付税款法，按照财政部 2006 年 2 月 15 日发布的《企业会计准则》有关规定，从 2007 年 1 月 1 日起本公司改用资产负债表债务法。由于此项会计处理方法变更采用追溯调整法，调整增加 2007 年年初未分配利润 137,134.84 元。

2、根据《企业会计准则 38 号——首次执行企业会计准则》的规定，将 2006 年原计入资本公积的对晨光塑胶股权投资贷方差额计入营业外收入，调整增加 2007 年年初未分配利润 728,215.64 元。

3、2007 年根据《企业会计准则》有关职工福利费余额的规定，在 2007 年年末冲销福利费用结存 627,482.78 元，增加 2007 年度净利润 627,482.78 元。

五、公司适用的税率、享受的主要税收优惠政策及政府补助

（一）报告期内公司及控股子公司主要纳税税种、税率

项 目	科新机电	科新管系	晨光塑胶
所得税	15%	15%	15%
增值税	17%	17%	17%
城建税	5%	1%	1%
教育费附加	3%	3%	3%
地方教育费附加	1%	1%	1%

注：（1）科新机电 2007 年以前的城建税税率为 1%；

（2）2007 年 12 月本公司将所持晨光塑胶股权全部转让，上表所示晨光塑胶的主要税种及税率系该公司纳入并表范围时的情况。

（二）最近三年的税收优惠情况

1、本公司企业所得税的税收优惠情况

（1）根据财政部、国家税务总局、海关总署《关于西部大开发税收优惠政策问题的通知》（财税[2001]202 号）、国家税务总局《关于落实西部大开发有关税收优惠政策具体实施意见的通知》（国税发[2002]47 号，以下简称“国税发[2002]47 号”），四川省经济委员会《关于确认中国南车集团资阳机车有限公司等 16 户企业主营业务为国家鼓励类产业项目的批复》（川经产业函[2006]563 号）、四川省什邡市地方税务局 2008 年 5 月 3 日出具的《关于四川鑫峰实业有限公司

等十七户企业享受西部大开发税收优惠政策的批复》（什地税发[2008]46号）、德阳市地方税务局2009年4月16日出具的《享受西部大开发企业所得税优惠政策申报（审批）表》、四川省什邡市地方税务局2010年1月11日出具的《关于四川科新机电股份有限公司享受西部大开发税收优惠政策的批复》（什地税函[2010]2号），本公司2007年度、2008年度、2009年度享受西部大开发税收优惠政策，按15%的税率缴纳企业所得税。

（2）根据财政部、海关总署、国家税务总局《关于支持汶川地震灾后恢复重建有关税收政策问题的通知》（财税[2008]104号）、四川省国家税务局、四川省地方税务局《关于汶川地震灾后恢复重建有关企业所得税政策具体问题的通知》（川国税函[2009]018号）、四川省财政厅、四川省国家税务局、四川省地方税务局《关于明确汶川地震损失严重企业认定标准的通知》（川财税[2008]16号），以下简称“川财税[2008]16号”）及什邡市工业经济局《关于确认四川科新机电股份有限公司“5.12”地震损失严重企业的批复》（什工经发[2009]42号），认定本公司属汶川地震受损严重企业；经四川省什邡市地方税务局《什邡市地方税务局企业所得税灾害减免税申请备案登记表》（备案编号：[2009]001号）审核同意，免征本公司2008年度企业所得税。

根据财政部、国家税务总局《关于延长部分税收优惠政策执行期限的通知》（财税[2009]131号），原2008年12月31日到期的财税[2008]104号文件财政部、海关总署、国家税务总局《关于支持汶川地震灾后恢复重建有关税收政策问题的通知》有关税收优惠政策继续执行至2010年12月31日；经四川省什邡市地方税务局《什邡市地方税务局企业所得税灾害减免税申请备案登记表》（备案编号：[2009]26号）审核同意，免征本公司2009年度企业所得税。

（3）根据财政部、国家税务总局《关于印发<技术改造国产设备投资抵免企业所得税暂行办法>》（财税[1999]290号）和国家税务总局《关于印发<技术改造国产设备投资抵免企业所得税审核管理办法>的通知》（国税发[2000]13号）的规定，经四川省地方税务局川地税投资抵免31号[2007]审核确认，四川省地方税务局2008年5月28日出具《关于四川科新机电设备有限公司等企业国产设备投资抵免企业所得税的批复》（川地税[2008]257号），同意本公司“特种材料压力容器设备生产”项目的投资额抵免2007年度所得税4,090,777.86元。

（4）根据《高新技术企业认定管理办法》、《中华人民共和国企业所得税法》和国家税务总局《关于实施高新技术企业所得税优惠有关问题的通知》（国税函[2009]203号）的规定，本公司于2008年12月30日被认定为高新技术企业，并从被认定之日起可向主管税务机关申请享受15%的企业所得税优惠税率。

2、子公司及原子公司企业所得税的税收优惠情况

（1）根据财政部、国家税务总局、海关总署《关于西部大开发税收优惠政策问题的通知》（财税[2001]202号）、国税发[2002]47号的规定，四川省经济委员会出具了《关于确认中国南车集团资阳机车有限公司等16户企业主营业务为国家鼓励类产业项目的批复》（川经产业函[2006]563号）、四川省国家税务局2007年5月9日出具了《关于同意四川海盾石油新技术开发有限公司等19户企业享受西部大开发企业所得税优惠政策的批复》（川国税函[2007]150号），确认本公司的子公司科新管系符合企业所得税率减按15%征收的政策条件，同意从2006年度起，在优惠政策的时间范围内按规定执行15%的税率征收企业所得税。

根据什邡市国家税务局2007年6月6日出具的《转发四川省国家税务局关于同意什邡市科新管系有限公司享受西部大开发企业所得税优惠政策的批复》（什国税函[2007]15号）、什邡市国家税务局2008年4月24日出具的《享受西部大开发企业所得税减免税优惠政策审批表》（什国税企所[2008]14号）、什邡市国家税务局2010年1月11日出具的《关于同意什邡市科新管系有限公司享受西部大开发企业所得税优惠政策的批复》（什国税函[2010]1号），同意本公司的子公司科新管系2007年度、2008年度、2009年度享受西部大开发税收优惠政策，按15%的税率缴纳企业所得税。

（2）根据财政部、海关总署、国家税务总局《关于支持汶川地震灾后恢复重建有关税收政策问题的通知》（财税[2008]104号）、四川省财政厅、四川省国家税务局、四川省地方税务局《关于明确汶川地震损失严重企业认定标准的通知》（川财税[2008]16号）、四川省国家税务局、四川省地方税务局《关于汶川地震灾后恢复重建有关企业所得税政策具体问题的通知》（川国税函[2009]018号）及什邡市工业经济局《关于确认什邡市科新管系有限公司为“5.12”地震损失严重企业的批复》（什工经发[2009]44号文件），认定本公司子公司科新管系

属汶川地震受损严重企业；四川省什邡市国税局 2009 年 3 月 16 日出具《备案类减免税事项告知书》（什国税减免告字第[01]号），同意本公司的子公司科新管系因地震灾害受损免征 2008 年度企业所得税。

根据财政部、国家税务总局《关于延长部分税收优惠政策执行期限的通知》（财税[2009]131 号），原 2008 年 12 月 31 日到期的财税[2008]104 号文件《财政部 海关总署 国家税务总局关于支持汶川地震灾后恢复重建有关税收政策问题的通知》有关税收优惠政策继续执行至 2010 年 12 月 31 日；四川省什邡市国税局 2010 年 1 月 11 日出具《备案类减免税事项告知书》（什国税减免告字第[001]号）同意，免征本公司的子公司科新管系 2009 年度企业所得税。

（3）根据 2008 年 7 月 2 日出具的《关于同意四川晨光科新塑胶有限责任公司享受西部大开发企业所得税优惠政策的批复》（国税函[2008]21 号），同意本公司子公司晨光塑胶享受西部大开发企业所得税优惠政策，2007 年度减按 15% 的税率缴纳企业所得税。

（4）根据四川省国家税务局 2005 年 5 月 20 日批复的《享受西部大开发企业所得税减免税优惠政策审批表》、什邡市国家税务局 2008 年 7 月 2 日出具的《关于同意四川晨光科新塑胶有限责任公司享受西部大开发企业所得税优惠政策的批复》（国税函[2008]21 号），同意本公司原子公司晨光塑胶享受西部大开发企业所得税优惠政策，在 2007 年度减按 15% 的税率征收企业所得税。

3、其他税收优惠情况

（1）根据《财政部国家税务总局关于认真落实抗震救灾及灾后重建税收政策问题的通知》（财税[2008]62 号）、《中华人民共和国城镇土地使用税暂行条例》（国务院令第 483 号）、《国家税务总局关于下放城镇土地使用税困难减免审批项目管理层级后有关问题的通知》（国税函[2004]940 号）的规定、四川省地方税务局 2008 年 10 月 28 日出具的《四川省地方税务局关于减免四川荃峰实业有限公司等 65 户企业城镇土地使用税的批复》（川地税函[2008]622 号），同意减免本公司 2007 年应补缴的城镇土地使用税 139,252.66 元及 2008 年应缴城镇土地使用税 296,065.07 元。

（2）根据《四川省<中华人民共和国房产税暂行条例>实施细则》的规定，什邡市人民政府作出《什邡市人民政府关于同意减免宏达股份有限公司等 139

户受灾企业房产税的批复》（什府函[2008]81号），同意减免本公司2008年度房产税142,994.20元。

（三）报告期各期享受的各项政府补助情况

1、报告期各期享受的各项政府补助的依据、金额情况如下：

（1）2009年度

A、2009年度用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入营业外收入的政府补助共计115万元，其中：

① 根据什邡市财政局、什邡市科学技术局《关于下达市级应用技术研究与应用开发资金的通知》（什市财发[2008]58号），公司于2009年1月13日收到技术开发项目补助款50,000.00元。该项目补助是对科新机电核电“高温冷气堆”压力容器技术开发费用的补助。公司于收到时确认为营业外收入。

② 根据德阳市财政局、德阳市经济委员会《关于下达2008年企业技术中心补助资金的通知》（德市财建[2009]9号），公司于2009年3月31日收到企业技术中心补助款120,000.00元。该项目补助是对科新机电技术中心获得省级“企业技术中心”费用的补助。公司于收到时确认为营业外收入。

③ 根据什邡市财政局《关于拨付我市第一批通过国家高新技术认定企业奖励资金的通知》（什财企字[2009]18号），科新机电于2009年9月4日收到财政拨款200,000.00元。

④ 根据四川省财政厅、四川省经济委员会《关于下达2009年第一批省产业技术研究与开发资金及项目计划的通知》（川财建[2009]127号）以及什邡市财政局、什邡市工业经济局《关于拨付2009年四川省第一批省产业技术研究与开发资金及项目计划的通知》（什财企字[2009]16号），科新机电于2009年9月4日收到技术开发项目补助款300,000.00元。该项目补助是对科新机电“研究开发核电核岛压力容器及换热器焊接、加工、检测等”技术开发费用的补助。公司于收到时确认为营业外收入。

⑤ 根据什邡市财政局《关于拨付2008年企业技术中心本级配套补助资金的通知》（什财企字[2009]17号），科新机电于2009年9月4日收到财政补助资金80,000.00元。

⑥ 根据什邡市财政局《关于拨付 2009 年省重大技术装备创新研制专项资金的通知》（什财企字[2009]26 号），科新机电于 2009 年 11 月 3 日收到财政补助资金 400,000.00 元。该项补助是对公司研制费用的补助，公司于收到时确认为营业外收入。

B、2009 年度收到与资产相关的政府补助，确认为递延收益 640 万元，列报在其他非流动负债。

根据什邡市财政局、什邡市工业经济局《关于下达四川科新机电股份有限公司<重型压力容器（含核级）制造基地项目>补助资金的通知》（什财企字[2009]23 号），科新机电于 2009 年 8 月 27 日收到财政补助资金 6,400,000.00 元。该项资金是科新机电重型压力容器（含核级）制造基地项目的补助资金，该项目也是公司募集资金准备投入的项目，目前该项目已经取得了土地使用权并完成了前期准备阶段，故暂列递延收益待项目建成后分期计入营业外收入。

（2）2008 年度

A、2008 年度用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入营业外收入的政府补助共计 175.75 万元，其中：

① 根据德阳市劳动和社会保障局、德阳市财政局《关于认真落实 2007 年“惠民行动”组织实施好农村劳动力技能就业计划的通知》（德劳社办[2007]59 号），公司于 2008 年 3 月 10 日收到什邡市财政局拨铆工培训补贴款 17,500.00 元。

② 根据四川省财政厅《关于明确农业类抗震救灾专项资金使用方向的通知》（川财农函[2008]18 号），科新机电于 2008 年 11 月 14 日收到什邡市财政局抗震救灾资金 400,000.00 元，于收到时确认为营业外收入。

③ 根据四川省财政厅《关于下达专项补助资金的通知》（川财建[2008]302 号）科新机电于 2008 年 12 月 25 日收到专项补助资金 250,000.00 元，根据德阳市财政局、德阳市知识产权局《关于下达 2008 年专利申请和转化实施项目补助资金的通知》（德市财建[2008]70 号），科新机电于 2008 年 12 月 25 日收到专项补助款 3 万元。该项目补助是对科新机电专利申请与转化的补助，公司于收到时确认为营业外收入。

④ 根据什邡市财政局《关于拨付技术改造补助资金的通知》（什财企字[2008]15 号），科新机电于 2008 年 12 月 25 日收到技术改造发展资金补助

960,000.00 元。该项目补助是对科新机电“单台生产能力 200 吨技改项目”费用的补助，公司于收到时确认为营业外收入。

⑤ 公司的子公司科新管系于 2008 年 4 月 16 日收到技改补助资金 100,000.00 元，于收到时确认为营业外收入。

B、根据四川省财政厅、四川省经济委员会《关于印发〈四川省重大技术装备创新研制和技术改造专项资金管理暂行办法〉的通知》（川财建（2007）60 号）的规定计入资本公积的补助金额为 40 万元。

根据四川省财政厅、四川省经济委员会《关于下达 2008 年重装创新研制专项基金的通知》（川财建[2008]82 号），科新机电于 2008 年 7 月 25 日收到《核电设备创新研制》专项资金 400,000.00 元。

（3）2007 年度

A、2007 年度用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入营业外收入的政府补助共计 62.80 万元，其中：

① 根据什邡市工业经济局、什邡市财政局《关于下达 2007 年第一批技术创新重点项目经费的通知》（什工经发[2007]52 号），公司原子公司晨光塑胶于 2007 年 9 月 18 日收到政府技术创新经费 60,000.00 元。

② 根据四川省德阳市科学技术局《科技型中小企业技术创新基金无偿资助项目合同》，晨光塑胶于 2007 年 11 月 21 日收到高速铁路枕木专用材料开发拨款 150,000.00 元。

③ 根据德阳市科学技术局、德阳市财政局《关于下达德阳市 2007 年度第三批重点科技计划项目经费（市科技型中小企业技术创新资金）的通知》（德市科计[2007]12 号），晨光塑胶于 2007 年 12 月 15 日收到中小企业创新资金 80,000.00 元。

④ 根据德阳市财政局、德阳市经济委员会《关于下达 2007 年度产业技术与开发资金的通知》（德市财建[2007]56 号），晨光塑胶于 2007 年 12 月 31 日收到热塑性聚酯弹性体开发拨款 100,000.00 元。

⑤ 科新管系于 2007 年 2 月 12 日收到技改补助资金 238,000.00 元。

B、根据什府办发[2006]20 号《什邡市人民政府办公室印发什邡市企业技术改造资金管理暂行办法的通知》第六章第十六条规定，企业收到财政技术改造资

金后，属于投资补助的计入资本公积金，属于贷款贴息的应冲减“财务费用”处理。下列项目补助是对科新机电收到的投资补助应于收到时确认为资本公积金。共计入资本公积的政府补助为 304.28 万元。

① 根据德阳市财政局、德阳市经济委员会《关于下达 2007 年度四川省第一批技术改造项目计划及补助资金的通知》（德市财建[2007]15 号），科新机电于 2007 年 6 月 26 日收到技术改造资金 600,000.00 元。该项目补助是对公司“特种材料压力容器设备车间及研发中心改造项目，建造 8000 平方米洁净厂房等的补助”。

② 根据什邡市工业经济局、什邡市财政局《关于下达 2007 年第一批技术改造项目补助及贴息资金的通知》（什工经发[2007]53 号），科新机电于 2007 年 9 月 13 日收到技改资金 2,222,800.00 元。

③ 根据德阳市财政局、德阳市经济委员会《关于下达 2007 年度市级技术改造项目补助及贴息资金的通知》（德市财建[2007]54 号），科新机电于 2007 年 12 月 25 日收到技改补助资金 120,000.00 元。

④ 根据德阳市财政局、德阳市经济委员会《关于下达 2007 年企业技术中心补助资金的通知》（德市财建[2007]53 号），科新机电于 2007 年 12 月 25 日收到技改补助资金 100,000.00 元。

2、报告期内各期政府补助占同期净利润的比率如下表：

单位：元

项目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
当期政府补助	1,150,000.00	1,757,500.00	628,000.00
当期净利润	36,976,488.44	35,730,599.21	25,046,790.21
政府补助占净利润的比率	3.11%	4.92%	2.51%

六、注册会计师核验的非经常性损益情况

按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露规范问答第 1 号——非经常性损益》（2008 年修订），发行人以合并财务报表数据为基础，编制《最近三年非经常性损益明细表》（2007 年度—2009 年度），已经信永中和会计师事务所出具的 XYZH/2009CDA4019-2 号审核报告审核鉴证。根据经注册会计师核验的非经常性损益明细表，报告期内公司的非经常性损益的内容、金额如下表：

单位：元

非经常性损益项目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
非流动资产处置损益	-	-1,086,337.37	-1,934,085.86
越权审批、无正式批准文件或偶发性的税收减免、返还	5,918,708.79	6,573,715.96	4,090,777.86
计入当期损益的政府补助	1,150,000.00	1,757,500.00	628,000.00
对当期损益进行的一次性调整	-	-	627,482.78
其他营业外收入和支出净额	-94,053.58	-443,786.38	-17,042.61
合 计	6,974,655.21	6,801,092.21	3,395,132.17
减：扣除所得税影响数	158,391.96	120,853.23	-104,346.85
扣除少数股东损益影响	-	-	196,654.95
非经常性损益净额	6,816,263.25	6,680,238.98	3,302,824.07

根据经注册会计师核验的非经常性损益表，经计算，本公司扣除非经常性损益后的净利润金额列表如下：

单位：元

项 目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
归属于公司普通股股东的净利润	36,976,488.44	35,253,270.49	24,254,138.76
减：非经常性损益净额	6,816,263.25	6,680,238.98	3,302,824.07
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	30,160,225.19	28,573,031.51	20,951,314.69
非经常性损益占净利润的比重	18.43%	18.95%	13.62%

如上表所示，报告期内公司的非经常性损益总额为 1,679.93 万元，主要系各期偶发性的税收减免形成的，金额合计 1,658.32 万元。其中 2007 年度、2008 年度、2009 年度分别为 409.08 万元、657.37 万元、591.87 万元。具体情况如下表所示：

单位：元

项目名称	2009 年度	2008 年度	2007 年度
科新机电			
国产设备抵免减免所得税			4,090,777.86
地震灾害减免企业所得税	5,786,038.06	4,483,137.62	
地震灾害减免城镇土地使用税		435,317.73	
地震灾害减免房产税		142,994.20	
科新管系			
地震灾害减免所得税	132,670.73	1,512,266.41	
合 计	5,918,708.79	6,573,715.96	4,090,777.86

发行人及控股子公司科新管系报告期内享受的技术改造国产设备投资抵免所得税优惠政策，因“5.12”汶川地震减免的企业所得税及城镇土地使用税、房产税优惠政策，均经有权部门批准，减免税依据充分；由于技术改造国产设备投

资抵免所得税优惠政策 2008 年已经停止执行，“5.12”汶川地震相关税收优惠均具有偶发性，因此，将上述税收优惠金额计入非经常性损益。

上述计入非经常损益的税收减免依据参见本节之“五、公司适用的税率、享受的主要税收优惠政策及政府补助”之“（二）最近三年的税收优惠情况”。

报告期内非经常性损益对发行人经营成果的影响请参阅本节内容之“十三、盈利能力分析”之“（四）—5、净利润”。

七、主要财务指标

（一）最近三年的基本财务指标

项 目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
流动比率（期末数）	1.62	1.26	1.52
速动比率（期末数）	1.08	0.75	0.84
资产负债率（母公司期末数）	44.97%	54.35%	41.63%
息税折旧摊销前利润（万元）	4,443.46	4,159.27	2,965.13
利息保障倍数	22.46	26.66	53.47
应收账款周转率（次）	3.12	5.14	7.42
存货周转率（次）	2.21	2.37	2.80
每股经营活动的现金流量（元/股）	0.185	0.408	-0.057
每股净现金流量（元/股）	-0.146	0.230	-0.014
无形资产（土地使用权除外）占净资产的比例（期末数）	0.66%	-	-
期末每股净资产（元/股）	2.07	1.53	1.62

注：（1）上表中 2007 年度和 2008 年度每股经营活动的现金流量、每股净现金流量、期末每股净资产指标中的股本数系按公司整体变更后的股本数（6,800 万股）重新计算的各列报期末的加权平均股本数。

（2）上述指标的计算方法如下：

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=速动资产/流动负债

资产负债率=总负债/总资产

息税折旧摊销前利润=利润总额+借款费用（利息支出）+折旧+摊销

利息保障倍数=息税前利润/借款费用（利息支出）

应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额

存货周转率=营业成本/存货平均余额

每股经营活动的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额

每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末股本总额

无形资产（土地使用权除外）占净资产的比例=无形资产（土地使用权除外）/净资产

每股净资产=期末净资产/期末股本总额

上述指标除资产负债率以母公司财务报表的数据为基础计算外，其余指标均以合并财务报表的数据为基础计算。

（二）净资产收益率与每股收益

按《公开发行证券公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010 年修订）计算的本公司最近三年净资产收益率和每股收益如下：

会计期间	报告期利润	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益	
			基本每股收益	稀释每股收益
2009 年度	归属于公司普通股股东的净利润	30.52%	0.54	0.54
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	24.89%	0.44	0.44
2008 年度	归属于公司普通股股东的净利润	39.20%	0.53	0.53
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	31.77%	0.43	0.43
2007 年度	归属于公司普通股股东的净利润	40.96%	0.50	0.50
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	35.38%	0.43	0.43

注：上述指标计算中 2007 年年末和 2008 年年末的股本数系按整体变更后的股本数（6,800 万股）重新计算的各列报期末的加权平均股本数。

八、盈利预测报告情况

本公司未出具盈利预测报告。

九、公司资产评估情况

（一）关于第一次增资的资产评估情况

2002年3月，科新有限增加注册资本350万元，将注册资本由原来的50万元增加到400万元。该次增资中，非货币性资产的作价依据为什邡明天会计师事务所于2001年6月11日出具的什明会评报字（2001）第123号《资产评估报告书》和德阳市地价评估事务所于2001年6月13日出具的德阳市地价所发（2001）148号《土地估价报告》。

1、什明会评报字（2001）第123号《资产评估报告书》，此次评估采用重置成本法进行的评估，评估结果如下（评估基准日：2001年5月31日）：

单位：万元

项 目	账面价值	调整后账面价值	评估价值	评估增减值	评估增减值率
房屋建筑物	197.62	197.62	190.00	-7.62	-3.86%
机器设备	146.47	146.47	135.31	-11.16	-7.62%
合 计	344.09	344.09	325.31	-18.78	-5.46%

2、德阳市地价所发（2001）148号《土地估价报告》，此次评估采用成本逼近法进行的评估，评估结果如下（评估基准日：2001年6月6日）：

单位：万元

土地证书号（宗地号）	评估价值
什国用（1998）第070177号	104.24

（二）关于第一次增资的追溯性资产评估情况

由于上述什明会评报字（2001）第123号《资产评估报告书》与德阳市地价所发（2001）148号《土地估价报告》均非以增资为目的而出具。为核实该次增资时股东实际缴入资产的市场价值，科新有限委托中联资产评估有限公司对第一次增资涉及的全体股东投入的资产价值进行了追溯性评估。2008年7月30日，中联资产评估有限公司出具了中联评报字（2008）第277号《资产评估报告书》。此次评估固定资产采用重置成本法，土地采用基准地价系数修正法和成本逼近法两种方法的算术平均值进行评估。

评估结果如下（评估基准日：2001年5月31日）：

单位：万元

项 目	账面价值	调整后账面价值	评估价值	评估增减值	评估增减值率
建筑物	197.62	197.62	195.61	-2.01	-1.02%
设 备	111.62	111.62	88.63	-22.99	-20.60%
土地使用权	37.29	37.29	100.64	63.35	169.89%
资产总计	346.53	346.53	384.88	38.35	11.07%

（三）关于整体变更的评估情况

2008 年 10 月科新有限拟整体变更为股份有限公司，2008 年 10 月 19 日，中联资产评估有限公司出具了中联评报字（2008）第 415 号《四川科新机电设备有限公司拟整体改制设立股份有限公司项目资产评估报告书》。此次评估采用成本法进行的评估。

评估结果如下（评估基准日：2008 年 9 月 30 日）：

单位：万元

项 目	账面价值	调整后账面价值	评估价值	评估增减值	评估增减值率
资 产	20,545.24	20,545.24	22,060.69	1,515.45	7.38%
负 债	11,954.16	11,954.16	11,954.16	-	-
净资产	8,591.08	8,591.08	10,106.53	1,515.45	17.64%

此次评估报告仅供变更设立股份公司参考，公司未根据评估结果调整账务。

十、发行人历次验资情况及发起人投入资产的计量属性

公司及其前身自 1997 年成立至今历次验资情况如下：

基准日	验资目的	验证金额	验资机构	验资报告文号
1997-2-27	科新有限设立	50 万元	什邡市审计事务所	（1997）字第 015 号 ^{注1}
2002-3-12	科新有限第一次增资	350 万元	什邡明天会计师事务所有限公司	什明会验（2000）第 101 号 ^{注2}
2005-2-28	科新有限第二次增资	718 万元	四川明天会计师事务所有限公司	川明会验（2005）005 号
2007-8-9	科新有限第三次增资	1,142 万元	四川朝辉会计师事务所有限责任公司	川朝会验（2007）第 117 号
2008-8-28	科新有限第四次增资	86.34 万元	四川君和会计师事务所	君和验字（2008）第 2014 号
2008-10-20	科新有限整体变更为股份公司	6,800 万元	四川君和会计师事务所	君和验字（2008）2018 号

注 1：信永中和会计师事务所对该次出资及什市审事（1997）字第 015 号《验资报告》进行了复核，并出具了 XYZH/2009CDA7042-5 号《验资复核报告》。

注 2：信永中和会计师事务所对该次增资及什明会验（2002）101 号《验资报告》进行了复核，并出具了 XYZH/2009CDA7042-6 号《验资复核报告》。

（一）1997 年科新有限设立的验资情况及发行人会计师的验资复核情况

科新有限由自然人股东张体珍、林祯华共同出资设立，注册资本 50 万元人民币，张体珍和林祯华分别认缴 25 万元。科新有限设立时，什邡市审计事务所于 1997 年 2 月 27 日出具了什市审事（1997）字第 015 号《验资报告》，验证：截至 1997 年 2 月 27 日，科新有限的实收资本为 50 万元，其资产全部为流动资产（货币资金 130,000 元；债权 370,000 元），股东已缴足应出的资本额。用以出资的货币资金包括林祯华个人定期储蓄存单 30,000.00 元，张体珍个人定期储蓄存单 100,000.00 元；用以出资的债权为什邡电冶厂欠张体珍、林祯华二人的应收款 514,274.20 元，审验认定为 370,000.00 元。

上述什市审事（1997）字第 015 号《验资报告》存在以下问题：

1、1997 年 2 月 24 日张体珍、林祯华签订的《投资协议》约定的出资方式（债权）与 1997 年 2 月 27 日什邡市审计事务所出具的什市审事（1997）字第 015 号《验资报告》验证的股东出资方式（货币资金 债权款项）以及股东实际出资方式（货币资金）不一致；

2、《验资报告》中验证的货币资金 130,000.00 元为个人存单，相关出资资金未按照验资要求存入预核名公司资本金专用账户内。

出现上述的问题的原因为：

1、公司创始人林祯华、张体珍创业伊始，不熟悉当时法律法规对公司设立的具体要求，误认为应收债权（账面价值 514,274.20 元）可以作为货币资金用于出资，二人于 1997 年 2 月 24 日签署了《投资协议》，该协议约定，“将什邡电冶厂欠林祯华、张体珍二同志伍拾多万元的废钢款转伍拾万元到‘什邡科新机电设备有限公司’作为新开办公司的注册资本”。相关验资机构和工商登记管理部门在验资和核准公司注册时未对此提出异议。

2、在出资人林祯华、张体珍办理验资手续时，当时的验资机构认为，“根据会计制度规定，应收账款应计提坏账损失”，因此，将申报债权 514,274.20 元审验认定为 37 万元。根据验资机构的要求，出资人林祯华、张体珍又补充提供了 13 万元的个人定期存单作为出资资产。验资机构于 1997 年 2 月 27 日根据出资人林祯华、张体珍提供的投资协议、什邡电冶厂出具的付款协议、个人存单等出具了什市审事（1997）字第 015 号《验资报告》，出资人据此办理了科新有限的设立登记手续，工商登记管理部门未对上述出资提出异议。

上述科新有限设立出资时存在的问题已通过以下方式进行规范：

1、1997年3月26日，股东张体珍、林祯华将相当于设立验资时定期存单金额的130,000.00元现金，加上当日从什邡电冶厂收回的欠款480,000.00元，共计610,000.00元现金一并缴入科新有限。截至1997年3月26日，张体珍、林祯华的出资已经全部到位，并多缴付出资款110,000.00元，科新有限将股东缴入的上述资金全部用于生产经营。

2、2009年8月20日，公司主要股东林祯华、林祯荣、林祯富、陈放、赵丕龙作出书面承诺：“自发行人前身科新有限成立至发行人首次公开发行股票前的任何一次出资、增资过程中，若存在任何因股东出资问题而导致发行人的任何费用支出、经济赔偿或其他损失，股东林祯华、林祯荣、林祯富、陈放、赵丕龙愿意无条件对发行人承担连带赔偿责任。”

张体珍、林祯华二人已书面确认对当时各自持有科新有限的股权比例均无争议。发行人现有全体股东已书面确认，各方目前持有发行人的股份以发行人整体变更为股份有限公司后经德阳市工商行政管理局于2008年10月23日注册登记的相关资料为准，各方股东之间无任何股权争议。

3、发行人会计师信永中和会计师事务所对该次出资的实际情况及什市审事（1997）字第015号《验资报告》进行了复核，并于2009年10月25日出具了XYZH/2009CDA7042-5号《验资复核报告》，认为：公司1997年设立出资合法有效，不存在股东出资不到位的情形。截至1997年3月26日，股东已经以货币资金方式足额交付了出资款，并已实际投入公司用于生产经营活动；上述设立出资的不规范情形不影响公司资本的充实性以及股东对公司出资的有效性。

关于本次设立出资，发行人律师国浩深圳所认为：

张体珍、林祯华二人对什邡电冶厂的债权并未转移至科新有限名下，什邡电冶厂与林祯华签订《清账协议》及《补充协议》并偿还所欠废钢款后，再由林祯华将其作为出资投入科新有限。因此，虽然什市审事（1997）字第015号《验资报告》认定债权出资370,000元，但科新有限设立时的实际出资方式为货币出资，不存在股东以对第三方的债权出资的情形，符合法律法规规定。

科新有限的股东在设立出资过程中存在未及时出资以及实际出资情况与《验资报告》验证的出资情况不一致等不规范情形。但股东用于出资的货币资金已实

际投入科新有限并已经用于该公司生产经营活动。上述出资过程中的不规范行为没有损害相关债权人的利益，也没有损害各股东的利益。什邡市工商行政管理局已对科新有限的该次设立行为予以核准。张体珍、林祯华已书面确认对当时持有科新有限的股权比例均无争议。发行人现有全体股东已书面确认，各方目前持有发行人的股份以发行人整体变更为股份有限公司后经德阳市工商行政管理局于2008年10月23日注册登记的相关资料为准，各方股东之间无任何股权争议。发行人股东林祯华、林祯荣、林祯富、陈放、赵丕龙已出具书面承诺，若因科新有限该次出资过程中出现的不规范问题而导致发行人的任何费用支出、经济赔偿或其他损失，愿意无条件对发行人承担连带赔偿责任。因此，上述出资的不规范情形不会对发行人本次发行及上市构成实质性法律障碍。该次出资真实、合法。

发行人会计师信永中和会计师事务所认为：虽然科新有限1997年3月设立出资存在《投资协议》约定的出资方式（债权）与1997年2月27日什邡市审计事务所出具的什市审事（1997）字第015号《验资报告》验证的股东出资方式（货币资金 债权款项）以及股东实际出资方式（货币资金）不一致、未及时交付出资的不规范情形，但截至1997年3月26日，股东已经以货币资金方式足额交付了出资款，并已实际投入公司用于生产经营活动；相关股东已经出具承诺，若因科新有限该次出资过程中出现的不规范问题而导致发行人的任何费用支出、经济赔偿或其他损失，愿意无条件对发行人承担全部连带赔偿责任。因此，上述设立出资的不规范情形不影响公司资本的充实性以及股东对公司出资的有效性，股东出资真实合法。

保荐人东北证券认为：虽然科新有限的设立过程中存在股东约定的出资方式、实际出资方式与《验资报告》验证的出资方式不一致以及股东未及时缴付出资的不规范情形，但是股东的实际出资方式为货币资金，符合法律法规的规定，且股东在科新有限完成设立登记后不久（取得工商营业执照后的第15日）便已足额缴纳了认缴的出资额，因此，科新有限设立时股东对科新有限的出资真实、合法。

（二）2002年科新有限第一次增资的验资情况及发行人会计师的验资复核情况

2002年3月，科新有限增加注册资本350万元，将注册资本由原来的50万

元增加到 400 万元。其中，林祯华和林祯荣各认缴 105 万元，林祯富认缴 70 万元，赵丕龙和陈放各认缴 35 万元。2002 年 3 月 12 日，什邡明天会计师事务所对该次增资进行了验资并出具了什明会验（2002）101 号《验资报告》，验证：本次申请增加注册资本 3,591,417.57 元，截至 2002 年 3 月 11 日止，科新有限变更后的累计注册资本实收金额为 400 万元，出资方式为净资产。

上述什明会验（2002）101 号《验资报告》的表述存在以下问题：

1、该次增资前公司注册资本和实收资本均为 500,000.00 元，该次应增加注册资本和实收资本 3,500,000.00 元。但上述什明会验（2002）101 号《验资报告》将原实收资本错误认定为 408,582.43 元，该金额实际为截至 1999 年 12 月 31 日科新有限经审计的净资产金额，其中：实收资本 500,000.00 元，未分配利润 -91,417.57 元，同时，上述《验资报告》将增加注册资本和实收资本的金额相应地错误表述为 3,591,417.57 元。

2、上述《验资报告》表述的出资方式为“净资产”出资，实际为股东以土地使用权以及房产和机器设备等实物出资。

3、该次增资中，用于出资的非货币资产的作价依据为什邡明天会计师事务所于 2001 年 6 月 11 日出具的什明会评报字（2001）第 123 号《资产评估报告书》和德阳市地价评估事务所于 2001 年 6 月 13 日出具的德阳市地价所发（2001）148 号《土地估价报告》。上述《资产评估报告书》与《土地估价报告》均非以增资为目的而出具。

出现上述问题的原因为：

1、2001 年 6 月，科新有限为取得银行贷款已将股东此次增资投入的资产与公司原有资产一起进行了评估，并取得了什明会评报字（2001）第 123 号《资产评估报告书》和德阳市地价所发（2001）148 号《土地估价报告》。由于科新有限股东当时不熟悉增资和资产评估的相关规定，没有认识到需要专门以出资为目的对出资资产进行评估，故将上述《资产评估报告书》和《土地估价报告》作为本次增资的作价依据。

2、由于当时验资机构的工作失误，本次增加注册资本和实收资本的金额错误表述为 3,591,417.57 元，出资方式被错误表述为“净资产”。

上述问题已通过以下方式进行规范：

1、关于实收资本的认定错误，公司整体变更为股份有限公司前，四川明天会计师事务所有限公司于 2008 年 10 月 19 日出具了《更正说明》对什明会验（2002）101 号《验资报告》中的错误表述予以更正并报工商管理部门备案。

2、关于出资方式的认定错误，四川明天会计师事务所有限公司于 2009 年 5 月 19 日出具《更正说明》对什明会验（2002）101 号《验资报告》中的错误表述予以更正。

3、关于出资资产的价值未经以出资为目的的评估的问题，2008 年 7 月 30 日，公司整体变更为股份有限公司前，科新有限聘请了具有证券业务资格的资产评估事务所中联资产评估事务所对该评估报告进行价值复核，并出具了中联评报字（2008）第 277 号《资产评估报告书》。该次评估的评估目的为“核实企业在 2001 年注册资本增加时全体股东实际投入资产的市场价值”，相关资产的评估价值为 3,848,800.00 元，与原评估价值 3,857,530.70 元差异为 8,730.70 元，不存在重大差异。上述什明会评报字（2001）第 123 号《资产评估报告书》、德阳市地价所发（2001）148 号《土地估价报告》以及中联评报字（2008）第 277 号《资产评估报告书》的具体内容请参见本节之“九、公司资产评估情况”。

4、公司股东林祯华、林祯荣、林祯富、陈放、赵丕龙已书面确认对当时各自持有科新有限的股权比例均无争议。公司现有全体股东已书面确认，各方目前持有公司的股份以公司整体变更为股份有限公司后经德阳市工商行政管理局于 2008 年 10 月 23 日注册登记的相关资料为准，各方股东之间无任何股权争议。

公司主要股东林祯华、林祯荣、林祯富、陈放、赵丕龙已向公司书面承诺：“公司自设立至首次公开发行股票前的任何一次出资、增资过程中，若存在任何出资问题而导致公司的任何费用支出、经济赔偿或其他损失，股东林祯华、林祯荣、林祯富、陈放、赵丕龙愿意无条件对公司承担全部连带赔偿责任。”

5、信永中和会计师事务所对该次增资的实际情况及什明会验（2002）101 号《验资报告》进行了复核，并于 2009 年 10 月 25 日出具 XYZH/2009CDA7042-6 号《验资复核报告》，认为：科新有限 2002 年的增资合法有效，不存在股东出资不到位的情形；上述 2002 年增资存在的不规范情形不影响公司资本的充实性以及相关股东该次对公司增资的有效性。

关于本次增资，发行人律师国浩深圳所认为：2002 年 3 月科新有限第一次增资的资产已于 2001 年 5 月 16 日前全部投入科新有限并用于生产经营活动。该次增资过程中出现的上述不规范情形没有损害相关债权人的利益，也没有损害各股东的利益。什邡市工商行政管理局已对科新有限的该次增资行为予以核准。发行人股东林祯华、林祯荣、林祯富、陈放、赵丕龙已书面确认对当时各自持有科新有限的股权比例均无争议。发行人现有全体股东已书面确认，各方目前持有发行人的股份以发行人整体变更为股份有限公司后经德阳市工商行政管理局于 2008 年 10 月 23 日注册登记的相关资料为准，各方股东之间无任何股权争议。发行人股东林祯华、林祯荣、林祯富、陈放、赵丕龙已出具书面承诺，若因科新有限该次增资过程中出现的不规范问题而导致发行人的任何费用支出、经济赔偿或其他损失，愿意无条件对发行人承担连带赔偿责任。因此，上述增资的不规范情形不会对发行人本次发行及上市构成实质性法律障碍。该次出资真实、合法。

发行人会计师信永中和会计师事务所认为：科新有限 2002 年 3 月的增资合法有效，不存在股东出资不到位的情形。虽然公司该次增资存在未经有效评估、《验资报告》对出资方式及出资金额表述错误等不规范情形，但股东用于该次增资的资产产权关系明确，投资价值经具有证券执业资格的评估事务所复核，不存在重大差异，股东用于出资的资产已实际投入公司并已经用于公司生产经营活动；相关股东已经出具承诺，若因科新机电公司该次出资过程中出现的不规范问题而导致发行人的任何费用支出、经济赔偿或其他损失，愿意无条件对发行人承担全部连带赔偿责任。因此，上述 2002 年增资存在的不规范情形不影响公司资本的充实性以及相关股东该次对公司增资的有效性，股东出资真实合法。

保荐人东北证券认为：虽然科新有限 2003 年第一次增资的过程存在用于出资的资产未经有效评估、《验资报告》对出资方式及增资金额表述错误等不规范情形，但《验资报告》的表述错误已经当时的验资机构出具《更正说明》予以更正，股东用于出资的资产已实际投入科新有限并用于公司生产经营，相关资产产权关系明确，经追溯性评估，股东用于出资的资产价值与原评估价值不存在重大差异，因此，科新有限 2002 年 3 月第一次增资中股东对科新有限的出资真实、合法。

（三）2005 年科新有限第二次增资的验资情况

2005 年 3 月，科新有限增加注册资本 718 万元，将公司的注册资本由 400 万元增加到 1,118 万元。其中，林祯华和林祯荣各认缴 215.4 万元，林祯富认缴 143.6 万元，赵丕龙和陈放各认缴 71.8 万元。2005 年 2 月 28 日，四川明天会计师事务所对该次增资进行了验资，并出具了川明会验（2005）005 号《验资报告》，验证：截至 2005 年 2 月 2 日止，科新有限已收到林祯华、林祯荣等 5 位股东缴纳的新增注册资本合计人民币 718 万元，出资方式为货币资金。

（四）2007 年科新有限第三次增资的验资情况

2007 年 8 月，科新有限增加注册资本 1,142 万元，将注册资本由 1,118 万元增加到 2,260 万元。其中，林祯华和林祯荣各认缴 342.60 万元，林祯富认缴 228.40 万元，陈放和赵丕龙各认缴 114.20 万元。2007 年 8 月 9 日，四川朝辉会计师事务所对该次增资进行了验资并出具了川朝会验（2007）第 117 号《验资报告》，验证：截至 2007 年 8 月 9 日止，科新有限已收到出资方缴纳的新增注册资本 1,142 万元，新增实收资本 1,142 万元，出资方式为货币资金。

（五）2008 年科新有限第四次增资的验资情况

2008 年 8 月，科新有限增加注册资本 86.34 万元，将注册资本由 2,260 万元增加到 2,346.34 万元，由王晓明等 24 位自然人股东以货币方式按 3.57: 1 的比例认缴出资。2008 年 8 月 28 日，四川君和会计师事务所对上述增资进行了验资并出具了君和验字（2008）第 2014 号《验资报告》，验证：截至 2008 年 8 月 28 日止，科新有限已收到 24 位股东缴纳的新增注册资本合计人民币 863,400.00 元，各股东以货币出资 3,082,338.00 元，按每股 3.57 元折合实收资本，其中：新增实收资本 863,400.00 元，资本公积 2,218,938.00 元。

（六）2008 年科新有限整体变更为股份公司时发起人投入资产的计量属性及验资情况

2008 年 10 月，科新有限整体变更为四川科新机电股份有限公司。2008 年 10 月 20 日，四川君和会计师事务所为本次整体变更进行了验资并出具了君和验字（2008）2018 号《验资报告》，验证：截至 2008 年 10 月 20 日止，公司已将

经审计的净资产 85,910,699.57 元，按 1.2633: 1 的比例折合股本 68,000,000.00 元，差额部分 17,910,699.57 元计入资本公积。

十一、资产负债表日后事项、或有事项、承诺事项、其他重要事项

（一）资产负债表日后事项

本公司无需要披露的资产负债表日后事项。

（二）或有事项

截止 2009 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的或有事项。

（三）承诺事项

经本公司 2009 年第 1 次临时股东大会审议通过，公司在股票发行前的利润分配遵循如下方式处理：如果公司向社会公众公开发行股票的申请获得批准并成功发行，则本次股票发行之日前滚存的可供股东分配的利润由公司新老股东共同享有。

（四）其他重要事项

在 2008 年“5.12”汶川地震中，公司及子公司所在地——什邡市属于极重灾区，地震对公司正常生产经营活动造成了一定程度的影响。公司厂房受到不同程度的损坏、马祖厂区停产半年，公司固定资产、存货处置损失和维修费用约 280 万元。

十二、财务状况分析

（一）资产的主要构成及减值准备提取情况

1、资产的构成及其变化

各报告期末公司资产的构成及变化情况如下表：

单位：万元

项 目	2009 年 12 月 31 日		2008 年 12 月 31 日		2007 年 12 月 31 日	
	金 额	比 例	金 额	比 例	金 额	比 例
流动资产	15,942.19	64.99%	14,738.05	67.48%	8,445.64	61.47%
非流动资产	8,586.31	35.01%	7,101.23	32.52%	5,294.70	38.53%
资产总计	24,528.50	100.00%	21,839.28	100.00%	13,740.34	100.00%
期末资产总额增长率		12.31%		58.94%		49.91%

最近三年公司资产规模迅速扩张，资产总额由 2007 年年末的 13,740.34 万元增至 2009 年年末的 24,528.50 万元，累计增长达 78.51%，年复合增长率为 33.61%。截止 2009 年年末，公司资产总额为 24,528.50 万元，其中：流动资产 15,942.19 万元，占总资产的 64.99%；非流动资产 8,586.31 万元，占总资产的 35.01%。从上述资产结构来看，近年来公司资产中流动资产所占比重较高，固定资产等非流动资产所占比重相对较小，公司资产结构相对稳定。

总体来看，公司的资产结构是与公司订单式生产的业务模式相适应的，但目前公司业务发展迅速，持续增长的订单使公司现有产能已无法满足市场的需要，公司固定资产的规模有待进一步提高；本次募集资金到位后，将加大固定资产的投入，提高重型压力容器的生产能力，增强公司的竞争实力和应变能力，使资产结构得到优化。

2、流动资产构成及其变化

截止 2007 年年末、2008 年年末和 2009 年年末，公司流动资产的账面价值分别为 8,445.64 万元、14,738.05 万元和 15,942.19 万元，分别占各期末资产总额的 61.47%、67.48%和 64.99%，各期末的流动资产主要是与公司经营活动密切相关的货币资金、应收账款、预付款项和存货等。由于公司城南厂区于 2007 年建成并投产，产能的增加使公司的产品种类、订单数量都产生了明显的增加，因此从 2007 年开始与公司生产经营相关的主要流动资产和流动负债都有显著的增长，以应收账款、存货、应付账款和预付款项的增幅最为明显。报告期内主要流动资产项目的变化情况及原因分析如下：

单位：万元

项 目	2009 年 12 月 31 日		2008 年 12 月 31 日		2007 年 12 月 31 日	
	金 额	比 例	金 额	比 例	金 额	比 例
货币资金	921.80	5.78%	1,912.88	12.98%	389.29	4.61%
应收票据	2,017.72	12.66%	197.70	1.34%	111.23	1.32%
应收账款	6,565.68	41.18%	4,573.48	31.03%	1,779.54	21.07%

预付款项	482.24	3.03%	1,528.20	10.37%	1,968.11	23.30%
其他应收款	602.38	3.78%	527.60	3.58%	417.14	4.94%
存 货	5,352.37	33.57%	5,998.19	40.70%	3,780.32	44.76%
流动资产合计	15,942.19	100.00%	14,738.05	100.00%	8,445.63	100.00%

（1）货币资金

公司 2007 年、2008 年和 2009 年各期末的货币资金分别为 389.29 万元、1,912.88 万元和 921.80 万元，公司各年末货币资金余额较低主要原因如下：

① 订单式滚动生产经营模式无需保持较多资金

历史财务数据显示，公司产品平均毛利率为 35%，其中：电站辅机、管系产品采用“先交货后收款”结算方式，主要销往东方电气集团所属企业，客户实力雄厚，回款良好。前期投入原材料及人工成本约为合同总价的 40-50%，主要通过自身积累、票据、商业信用等予以解决；化工设备 2007 年—2009 年销售收入 5,970.36 万元、12,417.69 万元、10,865.05 万元，占主营业务收入的比重分别为 53.37%、72.35%、59.89%，货款随签约、设计、主体材料入场、交付、验收、质保分阶段收取，产品交付前预收合同定金和进度款约折合为不含税售价的 60-70%，基本与先行采购材料成本和人工成本持平，一般不会造成公司的现金流压力。

这种订单式滚动生产经营模式下，公司不需为生产经营储备大量的货币资金。

② 低资金保有量下的安全运营

公司融资审批和成本控制制度较为严格。伴随公司产能增长，产品订单迅速增加，流动资金和资本性支出的增量需求有时会使公司出现短时性的资金缺口，但公司通过充分利用票据、短期借款等多种方式实现了资金平衡管理。在有效衔接销售收款和采购付款环节的基础上，2006 年至 2009 年公司还利用经营盈利和借款累计购置固定资产总额 4,796.70 万元。

同时，公司拥有良好信用，与建设银行什邡市支行签有 4,000 万元的综合授信额度。截止 2009 年 12 月 31 日，公司仅使用了 2,871 万元的授信额度（其中银行借款 1,800 万元，开具保函和银行承兑汇票 1,071 万元），较高的信用额度余量保证公司可随时调用信贷资金解决公司生产经营中流动资金暂缺的即时需要。

③ 货币资金余额历年波动原因

公司 2007 年-2009 年月平均货币资金分别为 610 万元、770 万元、620 万元。

2008 年末公司货币资金余额高达 1,912.88 万元，主要原因是公司年底加大收款力度，客户对灾区企业也给予大力支持，货款大量回笼，12 月份共计收回天威硅业 510 万元、东方电机 288 万元、东电控制公司 280 万元等客户回款 2,000 余万元，致使货币资金余额由月初的 640 万元骤升至 1,912.88 万元，远远高出平均资金保有量水平。

2009 年公司在当期盈利实现的基础上合理减少银行贷款约 650 万元，虽然年末收回销货款大部分为银行承兑汇票，年末货币资金余额为 921.80 万元，仍为正常水平。

总体来看，公司货币资金状况符合公司快速发展期的实际情况，在生产规模不断扩大，产品需求持续增加情况下，通过多样的融资渠道及合理的资金使用计划及时实现了高效率资金供给。

（2）应收账款

截止 2009 年 12 月 31 日，本公司应收账款余额为 6,565.68 万元。余额中无应收持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项、无应收本公司关联方单位的款项。

本公司归属于装备制造业——压力容器行业，按照结算惯例，收款进度受合同约定和客户实际项目期的影响，导致货款结算期较长，应收账款余额较大。

公司的经营模式为“订单式”生产，结算方式分为两种：

电站辅机设备和管系产品——先交货后收款。主要销售给东方电气集团下属企业，客户实力雄厚、需求稳定。该类产品生产周期一般为 3-6 个月，单位成本相对较低，结算方式全部采取先发货后收款，部分留有 5%的产品质量保证金，一般交货后三个月内收取货款。

化工压力容器设备——分阶段收款结算方式，主要客户为青海盐湖集团、四川金象集团、云天化、四川美丰等大型化工企业，一般合同金额较大，生产周期通常为 6-12 个月，结算采取“3-3-3-1”、“1-2-3-3-1”、“3-6-1”等多种具体方式。此类业务按合约预付进度款，交货后一般在达到约定收款条件后三个月内收取货款。由于公司产品基本为大型非标准化设备，多是客户项目中的一部分，其安装验收常常受到项目整体进度的影响，运行验收阶段付款也相对后延，有时可能与

收入确认间隔一年以上。

公司“订单式”经营模式使应收账款具有一定的特殊性，主要表现在依据所承制产品的不同，相应的收款进度和收款期受合同约定和客户整体项目建设、运行验收进度的影响呈现多样化状态，应收账款余额与年度收入之间无法直接配比。

报告期内应收账款总额随收入的增长呈持续上升趋势。下面主要从整体情况、账龄、集中度、应收账款周转率和大客户情况五个方面分析公司应收账款在报告期的变动情况及原因。

①整体情况分析：

单位：万元

项 目	2009 年	2008 年	2007 年
应收账款报表数	6,565.68	4,573.48	1,779.54
增长率	43.56%	157.00%	66.34%
应收账款/收入	35.90%	26.55%	15.80%
营业收入	18,291.14	17,226.35	11,265.16
增长率	6.18%	52.92%	53.67%

从上表来看，2007 年年末、2008 年年末、2009 年年末应收账款的增长率分别为 66.34%、157.00%、43.56%，应收账款增幅较大的原因主要有以下几点：

首先是质保金的累积。公司签订合同时，一般约定将设备总价款的 10%作为质保金，待质保期满后支付给公司。质保期一般为安装调试并经检验合格后 12 个月或交货后 18 个月（部分 26 个月），两者以先到为准。报告期内因为销售收入逐年增长和长达一年半以上质保期的影响，质保金增长较快。2008 年、2009 年年末质保金分别为 1,487.53 万元、2,371.04 万元，在应收账款中的占比已经超过 1/3，增加额分别为 1,050.57 万元、883.51 万元，占应收账款增加额的 37.60%、44.35%。

其次，主营业务销售规模的增长导致了应收账款各期末绝对额的增加。2007 年城南厂区陆续建成并投产后，公司的生产和销售规模在产能扩张的带动下大幅提高，营业收入的同比增长率分别达到 53.67%、52.92%和 6.18%，应收账款也随之大幅增长；

再次，公司产品结构的优化调整和结算方式也造成应收账款的增长。年度间公司根据市场需求和预测调整了分类产品比重，承接设备也向大型化、创新性、

高技术水平发展，2007 年度、2008 年度、2009 年度化工设备销售收入分别为 5,970.36 万元、12,417.69 万元、10,865.05 万元，占营业收入的比重分别为 53.37%、72.35%、59.89%，部分订单受合同条款约定和客户实际项目期的影响，结算期有时较长。

②账龄情况：

单位：万元

账 龄	2009 年 12 月 31 日				
	金 额	比 例	坏账准备计提比例	坏账准备	净 额
1 年以内	6,654.01	96.08%	5%	332.70	6,321.31
1-2 年	271.52	3.92%	10%	27.15	244.37
2-3 年		-	20%		-
3 年以上		-	50%		-
合 计	6,925.53	100%	-	359.85	6,565.68

截止 2009 年 12 月 31 日，应收账款余额中一年以内的应收账款占 96.08%，从历史经营情况来看，公司的客户信誉度较好，历年均能按照合同约定条款支付货款，且公司各期末均按照公司现行会计政策充分计提了应收账款坏帐准备，因此公司应收账款的整体质量较好。

③应收账款集中度情况：

截止 2009 年 12 月 31 日，公司前五名欠款单位应收账款总额为 2,974.65 万元，账龄均为一年以内，占期末应收账款总额的 42.95%。

从报告期各期末应收账款的构成来看，应收前五名客户的款项合计占应收账款总额的比例较高，主要由于公司主要客户各年订单占比较高，使各期末应收账款较为集中；但应收前五名客户款项的占比在逐年下降，反映应收账款集中度逐步降低，体现随着公司生产规模的不断扩大和产品类型的逐步增加，公司产品的辐射领域和客户范围也在不断扩大。

2009 年 12 月 31 日		
名 称	金 额（万元）	占应收账款比例
东方电气集团东方电机有限公司	695.33	10.04%
信息产业电子第十一设计研究院有限公司	668.35	9.65%
四川玉象蜜胺科技有限公司	570.67	8.24%
青海盐湖工业集团有限公司	527.96	7.62%
天威四川硅业有限责任公司	512.34	7.40%
合 计	2,974.65	42.95%
2008 年 12 月 31 日		

名 称	金 额（万元）	占应收账款比例
东方电气集团东方电机有限公司	541.84	11.25%
东汽乐山硅材料分公司	535.13	11.11%
四川达兴焦化发展有限公司	521.00	10.82%
东方电机控制设备有限公司	469.28	9.75%
峨嵋半导体材料厂	462.07	9.60%
合 计	2,529.32	52.53%
2007 年 12 月 31 日		
名 称	金 额（万元）	占应收账款比例
峨嵋半导体材料厂	513.98	27.17%
东方电机控制设备有限公司	384.94	20.35%
四川玉象蜜胺科技有限公司	179.40	9.49%
云南云天化股份有限公司	163.60	8.65%
东方汽轮机厂	157.95	8.35%
合 计	1,399.87	74.01%

④应收账款周转率情况：

从报告期公司应收账款的周转情况来看，由于质保金迅速增长和公司优化调整产品结构、收款进度按照合同约定受客户项目期的影响，2007 年度、2008 年度及 2009 年度公司应收账款周转率分别为 7.42、5.14 和 3.12，逐年下降。公司报告期应收账款周转率变化情况及与同行业上市公司的比较如下表：

项 目	公司名称	2009 年度	2008 年	2007 年
应收账款周转率（次）	川润股份（002272）	4.83	4.84	5.70
	海陆重工（002255）	5.19	4.89	6.01
	华光股份（600475）	5.50	5.13	5.78
	可比公司平均	5.17	4.95	5.83
	本公司	3.12	5.14	7.42

注：上表数据均为合并报表口径，本招股书同行业上市公司数据源自各上市公司已公布的招股书、年度报告；下同。

与同行业的上市公司川润股份（002272）、海陆重工（002255）、华光股份（600475）相比，本公司的应收账款周转能力维持了自身的特点，2007 年、2008 年本公司的应收账款周转率保持了较高水平，但 2009 年与同行业上市公司相比较，原因一是公司质保期较其他公司长，而且 2008 年化工设备收入占比较高带来的质保金累积降低了 2009 年应收账款的周转率（2007 年至 2009 年质保金分别为 437 万元、1,487 万元、2,371 万元）；二是 2009 年部分合同受客户实际项目进度的影响，导致货款结算期较长；三是对于部分新拓展项目公司给与了较为

宽松的信用政策。以上因素导致了公司 2009 年末应收账款余额较大。公司将加强信用额度管理和风险控制，逐渐增强合同谈判能力，提高营销回款管理水平。

⑤大客户情况说明

A、2009 年应收账款账面余额 6,925.53 万元，较 2008 年增加 2,110.50 万元，增幅 44%，其中质保金余额 2,371.04 万元，较上年末增加 883.51 万元。2010 年 1-2 月回款金额合计 2,149.97 万元。

2009 年末对主要客户应收账款的具体情况如下（占比 79.76%）：

1) 应收东方电机有限公司余额 695.33 万元，其中 656.6 万元系水利实验室专用设备及管路系统，合同金额 960 万元，结算方式为“3-6-1”，合同约定设备现场安装调试完成并通过最终验收后支付 60%，质保期满支付 10%。2009 年完成交付并确认收入。由于该项目是东方电机历史上单项投资最大的科研技改基建项目，建造过程中不断修改设计方案，建设工期长达 1 年零 5 个余月，2009 年 12 月 31 日方才完成工程验收。此笔应收账款属正常信用期内。

2) 应收四川玉象蜜胺科技有限公司 570.67 万元，是公司为其建造全球最大的“10 万吨/年三聚氰胺装置”的关键设备——反应器，合同总金额 2,752.66 万元，结算方式为“3-4-2-1”，合同约定设备投运正常后支付 20%，质保期满支付 10%。公司于 2009 年 3 月交付并确认收入，该项目一期 5 万吨/年工程于 2009 年 5 月 25 日举行了开车庆典。该笔订单有利于大大提高公司的业内知名度，有助公司开拓更大市场，因此公司对其质保金外仅剩的 10%余款给与了较为宽松的信用政策。

3) 应收青海盐湖工业集团有限公司 527.96 万元，其中质保金 387.27 万元，余款主要是公司为其综合利用项目二期工程提供的“尿素装置设备”和“30 万吨/年合成氨装置”中的废热锅炉设备，结算方式分别为“3-3-2-1-1”和“3-2-3-1-1”，合同约定卖方交付并提供发票后支付 20%或 30%，安全运行 168 小时或货到现场 6 个月（以先到为准）支付 10%，质保期满支付 10%。公司于 2009 年 12 月份交付并确认收入。该笔应收账款属正常信用期内。

4) 应收重庆市蓬威石化有限责任公司年末余额 412.74 万元，对应合同总金额 1,375.80 万元，结算方式为“2-3-2-2.5-0.5”，合同约定交货支付 20%，安装验收后凭提交乙方 5%的质量保函付款 25%，质保期满支付 5%，公司提供的该设

备系国家“十一五”期间推进的大型石化装备自主化的依托工程——PTA 工程的配套设备。公司于 2008 年 12 月确认收入，该项目于 2009 年 11 月试车成功。该笔应收账款属正常信用期内。

5) 应收中国成达工程公司余额 410.51 万元，由三笔合同构成：一笔为“内蒙古神舟硅业多晶硅项目”提供小型不锈钢容器，合同金额为 1,052.5 万元，结算方式为“1-3-4-1-1”，合同约定设备安装验收或发运至买方指定施工现场 6 个月（先到为准）支付 10%，验收后 12 月或设备交付 24 月（先到为准）支付 10% 质保金。该批设备于 2008 年 7-8 月交付并确认收入，2009 年末余额 210.50 万元中有 105.25 万元超过信用期；其他两笔合同于 2009 年 6-9 月陆续交货，合同总金额 556.70 万元，9 月确认收入，年末项目尚未开车，该笔应收账款属正常信用期内。

6) 应收重庆建峰化工股份有限公司 248.4 万元，对应 2009 年 4 月份销售合成氨装置换热器类设备，合同总价 828 万元，结算方式为“1-3-3-2-1”，合同约定货到项目现场验收后汇票支付 30%，安装 72 小时性能考核或货到现场 18 个月（先到为准）支付 20%，质保期满支付 10%。2009 年 3-4 月交付，年末余额为 30% 的安装运行款和质保金余额。该笔应收账款属正常信用期内。

7) 应收青海盐湖元通钾肥 136.36 万元，对应销售的硝酸铵非标设备，合同总价 1,474 万元，结算方式为“3-3-2-1-1”，合同约定全部设备运到交货地点并提供相关单证后付款 20%、安全运行 168 小时或交货后 6 个月支付 10%，质保期满支付 10%。该合同原定交货日期 2008 年 10 月 30 日，后因对方要求剩余设备发货推迟到 2010 年 4 月，公司将 2009 年 6 月以前完工并交付的设备确认收入 1,020.76 万元，应收余额尚在信用期内。

8) 应收信息产业电子第十一设计研究院有限公司余额 668.35 万元、四川宏泰生化有限公司余额 511.19 万元、天威四川硅业有限责任公司余额 512.34 万元、应收东方汽轮机 328.64 万元、应收东方电机控制设备有限公司 249.61 万元、应收四川金象化工产业集团股份有限公司 137.63 万元、应收四川省阆中化工有限责任公司余额 114 万元，除质保金外，均为 4 季度交付并确认收入，属正常信用期内。

B、2008 年末应收账款账面余额 4,815.03 万元，较上年增长 157%，其中质

保金余额 1,487.53 万元。2009 年 1 季度，公司收回货款共计 3,751.17 万元。

2008 年末对主要客户应收账款的具体情况如下（占比 84.47%）：

1) 期末应收东方电机有限公司余额 541.84 万元、东方电机控制设备有限公司 469.27 万元、东方汽轮机 454.20 万元，均为滚动收款结算方式下 4 季度发生业务余额，属正常信用期内。

2) 东汽乐山硅材料分公司 535.12 万元，主要为 2008 年 8 月份确认的销售塔内件（合同金额 1,338 万元，结算方式为“1-3-4-1-1”，合同约定到货后支付 40%，安装验收合格付 10%，质保期满支付 10%）、闪蒸槽（合同金额 920 万元，结算方式为“1-3-5-1”，合同约定货到检验合格后支付 50%，质保期满支付 10%）、2008 年 10 月份销售的储罐（合同金额 1,580 万元，结算方式为“1-2-3-3-1”，合同约定货到检验合格后支付 30%，质保期满支付 10%）的余款。该笔应收账款属正常信用期内。

3) 应收四川达兴焦化发展有限公司 521 万元，对应 2008 年 9 月份销售预热器（合同金额 145 万元）和气液分离器（合同金额 835 万元）、2008 年 10 月销售的铁锰脱硫槽（合同金额 318 万元），结算方式均为“3-3-3-1”，合同约定设备现场安装合格后付 30%，质保期满支付 10%。上述设备均于 2009 年 2 月开车运行，2008 年末余额（含运费 91 万）属正常信用期内。。

4) 峨嵋半导体材料厂 462.07 万元，对应合同标的为其多晶硅项目的压力容器设备，合同总金额 1,589 万元，结算方式为“3-3-3-1”，合同约定安装完成验收合格或货到现场 3 个月后（先到为准）支付 30%，质保期满支付 10%。该批设备最后交付验收时间为 2007 年 12 月 9 日，公司于 2007 年 12 月确认销售收入。该笔应收余款 462.07 万元中有 303.17 万元超过信用期，在 2009 年 1 月收回。另该合同质保金在 2009 年 12 月收回，合同执行完毕。

5) 应收重庆市蓬威石化有限责任公司 391.1 万元，对应 2008 年 12 月销售的 PTA 工程配套设备，三笔合同总金额 1,214 万元，结算方式均为“2-3-2-2.5-0.5”，合同约定交货后支付 20%，安装验收后支付 25%，质保期满支付 5%。该 PTA 工程于 2009 年 11 月试车成功，故 2008 年末留有 30%的运行验收款和质保金。该笔应收账款属正常信用期内。

6) 应收四川金象化工产业集团股份有限公司 379.88 万元，对应销售精洗器

等设备，合同总价 1,299.14 万元，结算方式为“3-4-2-1”，设备交货验收合格后支付 40%，投运正常后支付 20%，质保期满支付 10%。年末应收账款余额系运行验收款和质保金，占合同金额 30%，该笔应收账款属正常信用期内。

7) 应收五环科技股份有限公司 313.17 万元，对应 2008 年 11 月销售的贵州天福合成氨及二甲醚项目设备换热器，合同总金额 649.2 万元，结算方式为“2.5-0.5-2-4-1”，合同约定交货后支付 40%，质保期满支付 10%。该笔应收账款属正常信用期内。

如上所述，公司总体应收账款处于信用期内，对于重要客户资金紧张或项目未按期开车运行时，公司会根据客户的工程项目情况、信誉情况、合作经历等多方面因素给与一定的宽限期。2007-2009 年应收账款账面金额分别为 1,891.55 万元、4,815.03 万元和 6,925.53 万元，其中归属信用期外的应收账款金额分别为 49.73 万元、314.27 万元和 199.74 万元，占比分别为 2.63%、6.53%和 2.88%。2008 年超期的应收峨嵋半导体材料厂款项 303.17 万元已在 2009 年全部收回，没有产生坏账损失。

公司管理层认为：应收账款的增长，与公司的业务发展、结算方式和公司的信用政策相适应。多年来公司凭借过硬的品质和周到的服务与东方电气集团、盐湖集团、云天化、四川美丰等实力雄厚的知名企业建立了长期稳定的合作关系，应收账款质量良好，发生坏账的风险较小。针对应收账款的持续增长，公司将继续通过自身实力的壮大增强合同谈判能力，并对应收账款加强管理，进一步完善 ERP 系统订货-销售-回款流程，加强对客户信用档案的管理、信用额度的确定和信用风险的分析，提高营销部门对货款回收指标的考核力度，强化内部催收款项的责任，加大催收力度，尽量减少资金占用。

（3）预付款项

截止 2009 年年末，本公司预付款项余额为 482.24 万元。余额中无预付持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项、无预付本公司关联方单位的款项。

2009 年年末公司预付款项余额较 2008 年余额减少 68.44%，主要系 2009 年年末公司预付采购款较上年减少及公司已办妥预付什邡市城南新区管委会

566.08 万元土地款相应的土地使用权证所致。

各期末预付前五名供应商的款项合计占预付款项总额的比例较高，主要原因是：公司 2007 年预付什邡城南新区管委会募投项目土地款 566.08 万元，在各期末预付款项总额不大的情况下，使预付款项期末余额相对较为集中。各期末预付前五名供应商款项的余额情况如下：

2009 年 12 月 31 日		
名 称	金 额（万元）	占预付款项比例
江苏武进不锈钢管厂集团有限公司	90.00	18.66%
浙江久立特材科技股份有限公司	84.57	17.54%
无锡市新求精钢铁有限公司	83.17	17.25%
四川惊雷科技股份有限公司	49.51	10.27%
深圳市中旭企业管理顾问有限公司	34.00	7.05%
合 计	341.25	70.77%
2008 年 12 月 31 日		
名 称	金 额（万元）	占预付款项比例
什邡市城南新区管委会	566.08	37.04%
河南舞钢市平福物资有限责任公司	116.06	7.59%
重庆恒高不锈钢有限公司	97.97	6.41%
成都契玛克控制工程有限公司	71.50	4.68%
泸州美华科技有限公司	59.26	3.88%
合 计	910.87	59.60%
2007 年 12 月 31 日		
名 称	金 额（万元）	占预付款项比例
什邡市城南新区管委会	566.08	28.76%
什邡市凌云建筑有限责任公司	257.15	13.07%
四川华一钢结构有限公司	163.53	8.31%
河南舞钢市平福物资有限责任公司	136.48	6.93%
四川洪伟商贸有限公司	136.00	6.91%
合 计	1,259.24	63.98%

（4）存货

存货是公司最主要的流动资产，主要为原材料、在产品和产成品等项目。各报告期末，公司存货在流动资产中的占比较高，且存货总量呈现逐年递增的趋势。下面主要从总额变动趋势、构成变化和存货周转率三个方面分析公司存货在报告期的变动及原因。

①总额变动趋势：

截至 2007 年年末、2008 年年末和 2009 年年末，公司存货余额分别为 3,780.32 万元、5,998.19 万元和 5,352.37 万元，在流动资产中的占比分别为 44.76%、40.70%

和 33.57%。公司存货 2008 年年末较 2007 年年末增长达 58.67%，主要系由于 2007 年城南厂区的部分建成并投产，使公司产品品种增加，生产规模扩大所致。

②存货构成变化：

各期末存货构成情况如下表：

单位：万元

项 目	2009 年 12 月 31 日		2008 年 12 月 31 日		2007 年 12 月 31 日	
	金 额	比 例	金 额	比 例	金 额	比 例
原材料	1,325.10	24.76%	1,571.27	26.20%	1,544.99	40.87%
在产品	1,229.78	22.97%	3,530.80	58.86%	1,413.67	37.40%
产成品	2,797.49	52.27%	896.12	14.94%	821.66	21.73%
合 计	5,352.37	100.00%	5,998.19	100.00%	3,780.32	100.00%

从存货构成来看，报告期内原材料绝对金额相对平稳，而产成品（库存商品和发出商品）的金额逐期增加，在产品受金融危机的影响金额波动较大。

原材料：公司与各主要供应商保持着长期稳定的商业合作关系，原材料供应渠道稳定。为减少资金占用，公司根据合同约定安排生产并制定采购计划，一般情况下在生产前采购原材料，因此保持着较低的原材料储备水平。

在产品：2008 年年末在产品 3,530.80 万元，较上年同期大幅增长，主要是因为公司 2008 年全年订单高达 24,627 万元，又遭遇 5.12 地震灾害的影响，为保障交货，公司加紧组织生产，加大投入力度，导致在产品余额猛增。

产成品：截至 2009 年年末，公司产成品金额为 2,797.49 万元，其中库存商品 487.34 万元、发出商品 2,310.15 万元，较以往年度增幅较大，主要是因为年末公司向客户发出商品但尚未完成验收所致，其中 2009 年年底公司向重庆万盛煤化有限责任公司交货的合同金额为 2,920 万元（含税）。

③存货周转率：

从最近三年的存货周转率来看，2007 年度、2008 年度和 2009 年度，公司存货周转率分别为 2.80、2.37 和 2.21，存货周转情况良好，公司报告期存货周转率变化情况及与同行业上市公司的比较如下表：

项 目	公司名称	2009 年度	2008 年	2007 年
存货周转率	川润股份(002272)	1.63	2.15	2.45
	海陆重工(002255)	1.24	1.76	2.47
	华光股份（600475）	1.67	1.78	1.88
	可比公司平均	1.51	1.90	2.27
	本公司	2.21	2.37	2.80

装备制造类企业普遍存在存货余额较大的特点，但由于产品类别的不同、收入确认原则、生产效率和库存管理效率的高低差异等多种因素的综合影响，存货余额的大小、存货周转率的高低在行业内的不同企业之间存在一定差异。如上表所示，伴随公司产品向大型化成套设备发展，生产周期逐渐变长，公司的存货周转率有所下降，但是仍高于同行业上市公司，是因为公司始终坚持严格的成本控制制度，及时把握市场变化趋势，采购与生产的合理配比使公司保持了较低的原料储备水平，完工产品及时发货使公司产品库存较少，同时，也与公司规模尚小有关。

公司管理层认为：公司根据业务发展需要建立并完善了原材料采购、收发和库存产品的储备和保管等各项存货管理制度，通过强化管理和科学生产，使公司存货的质量和结构不断优化；公司主要产品采取订单式生产的经营方式，根据实际签定的合同数量安排生产并制定采购计划，不存在产品积压和残次、冷备等问题。公司存货周转正常，与公司经营情况相适应，不存在影响公司正常生产经营的事项和风险。

3、非流动资产的构成及其变化

公司 2007 年至 2009 年各年末非流动资产账面价值分别为 5,294.70 万元、7,101.23 万元和 8,586.31 万元，分别占各期末资产总额的 38.53%、32.52%和 35.01%，主要构成项目是固定资产和无形资产。各期末非流动资产构成情况如下表所示：

单位：万元

项 目	2009 年 12 月 31 日		2008 年 12 月 31 日		2007 年 12 月 31 日	
	金 额	比 例	金 额	比 例	金 额	比 例
长期股权投资	2.00	0.02%	2.00	0.03%	2.00	0.04%
固定资产	6,535.54	76.12%	6,589.85	92.80%	4,743.54	89.59%
在建工程	20.19	0.24%	0.50	0.01%	50.73	0.96%
无形资产	1,915.92	22.31%	467.91	6.59%	477.97	9.03%
开发支出	50.58	0.59%				
递延所得税资产	62.08	0.72%	40.97	0.57%	20.46	0.38%
非流动资产合计	8,586.31	100.00%	7,101.23	100.00%	5,294.70	100.00%

报告期内公司为扩大产能，新建城南厂区，购买土地使用权并自建厂房，同时增加了对主要生产设备的投入，使上述会计期末公司的无形资产和固定资产均有较大幅度的增长。

报告期内主要非流动资产项目的变化情况及原因分析如下：

（1）固定资产

截止 2009 年 12 月 31 日，公司各类固定资产的情况如下：

单位：元

类 别	折旧年限	原 值	累计折旧	净 值
房屋及建筑物	20 年	38,959,172.50	4,547,087.44	34,412,085.06
机器设备	10 年	37,515,585.11	10,017,193.62	27,498,391.49
电子设备及其他	5 年	4,671,149.42	1,226,253.81	3,444,895.61
合 计		81,145,907.03	15,790,534.87	65,355,372.16

注：截止 2009 年 12 月 31 日，公司固定资产中用于抵押的房屋建筑物的原值为 30,281,692.13 元、净值为 27,495,303.13 元。

公司的固定资产主要包括用于产品制造、计量、检测、试验的设备和用于生产办公的房屋及建筑物等。2007 年年末、2008 年年末和 2009 年年末固定资产占总资产的比例分别为 34.52%、30.17%和 26.64%。公司固定资产折旧采用年限平均法，按固定资产类别、预计使用年限和预计净残值率确定年折旧率，具体见本招股说明书本节内容之“三、主要会计政策和会计估计”之“（五）固定资产核算方法”部分。

公司 2007 年度和 2008 年度固定资产有较大的增幅，主要原因系：2006 年公司开始筹建城南厂区，项目总投资 2,957.40 万元，其中：①重型石化厂房产于 2007 年建成并投产，投资额 1,467.84 万元，占地面积 1.2 万平方米；②特种压力容器车间于 2008 年建成并投产，投资额 655.49 万元，占地面积 0.65 万平方米；③城南综合楼于 2008 年建成并投入使用，投资额 834.07 万元，占地面积 0.77 万平方米。城南厂区的建成并投产使公司的资产规模和生产加工能力大为提高，从 2007 年开始公司便进入了快速发展期。

报告期各期末公司的固定资产在总资产中的占比均保持在 30%左右，比重适中，符合装备制造类行业的产业特性。公司生产所需固定资产主要为厂房和切割、折弯、焊接等金属加工设备，主要机器设备属通用设备，价值量不高，加之公司生产的部分大型化工装备产品单位价值高、生产周期长，从而使与生产经营规模正相关的原材料、在产品、产成品以及应收账款等流动资产金额较大，因此固定资产在总资产中所占的比重相对较低。公司与同行业上市公司川润股份、华光股份的固定资产占比水平相当。与长期以来公司主要依靠自身实力发展，借款很少的发展现状相适应，公司固定资产占总资产的比例处于较为合理的水平。

公司名称	2009 年年末固定资产净额占比总资产
川润股份(002272)	26.08%
海陆重工(002255)	11.89%
华光股份（600475）	25.81%
可比公司平均	21.26%
本公司	26.64%

公司管理层认为：公司固定资产质量状况良好，成新率高，固定资产整体规模适中。但有限的固定资产规模在一定程度上限制了公司的产能，无法满足新增订单日益增加的需求，随着公司增量收益的继续投入和未来募集资金投资项目的建设，公司的固定资产规模会进一步提高、资产结构将更加合理，盈利能力也将随之快速提升。

（2）无形资产

截止 2009 年 12 月 31 日，公司无形资产情况如下：

单位：元

项 目	取得方式	原始金额	累计摊销	期末价值	剩余摊销年限
土地使用权-1	股东投入	1,332,316.80	211,304.73	1,121,012.07	46 年零 4 个月
土地使用权-2	购入	3,454,000.00	272,866.03	3,181,133.97	45 年零 2 个月—46 年零 9 个月
土地使用权-3	购入	318,640.00	37,705.77	280,934.23	44 年
土地使用权-4	购入	14,244,402.80	94,962.68	14,149,440.12	49 年零 8 个月
CAD 软件	购入	128,205.13	12,820.50	115,384.63	4 年零 6 个月
金蝶软件	购入	333,500.00	22,233.32	311,266.68	4 年零 8 个月
合 计		19,811,064.73	651,893.03	19,159,171.70	

注：①土地使用权-1 取得什国用（2006）第 070241 号国有土地使用证；

②土地使用权-2 取得什国用（2005）第 017861 号、什国用（2006）第 019192 号国有土地使用证；

③土地使用权-3 取得什国用（2003）第 060128 号国有土地使用证；

④土地使用权-4 取得什国用（2009）第 030206 号国有土地使用证，系公司于 2009 年 9 月取得的募投项目用地，具体情况详见本招股说明书“第十一节 募集资金运用”之“四、募集资金投资项目简介”；

⑤公司有部分车库用地未单独计价，包含在房产价值当中。国有土地使用证分别为什国用（2000）第 012101 号、什国用（2007）第 A21307 号、什国用（2007）第 A21308 号、什国用（2007）第 A21319 号；

⑥截止 2009 年 12 月 31 日，上述土地使用权-2 作为公司 4,000 万元最高额

抵押合同的抵押物，抵押土地面积 40,118 平方米，占本公司土地总面积的 27.03%。

截止 2009 年 12 月 31 日，公司无形资产中用于短期借款抵押的土地使用权原值为 3,454,000.00 元、净值为 3,181,133.97 元。

（3）开发支出

2009 年公司发生开发支出 505,797.91 元，其中“苛刻工况、高参数换热器研发项目”203,149.14 元、“全自动焊接机器人技术及装备开发项目”302,648.77 元。由于公司 2007 年、2008 年多项技术均处于研究阶段，因此相关支出费用化。而 2009 年上述两项技术取得了阶段性成果，因此，根据《企业会计准则》的相关规定，相应费用列入开发支出。

A、关于苛刻工况、高参数换热器研发项目

① 苛刻工况、高参数换热器研发可以形成管板深孔钻、管子与管板内孔焊接及其焊缝射线检测技术，能够应用到高温、高压炼油、煤化工设备的制造过程中，替代国外进口。

此项目研发的部分成果已经成功运用到青海盐湖集团盐通钾肥项目的设备“低压反应水冷器”上，在技术上具有可行性。

② 科新机电开发的苛刻工况、高参数换热器研发项目目的明确，用于生产自用。

③ 随着炼油、煤化工工艺的不断改进，设备高参数要求是当今工艺的主流技术，其核心设备的使用温度、压力及操作条件非常苛刻，对设备的制造技术也提出了更高的要求。目前，国内此类设备主要依靠进口，公司运用此技术每年预计可新增订单 4000-7000 万元。

④ 科新公司拥有专职研发人员 45 人，其中，高级工程师 6 人，工程师 13 人，技师 5 人，内部兼职研发人员 66 人，同时有四川大学、北京石油化工学院、一批行业内资深专家作为技术顾问，完全具备项目研发的人员条件。根据项目开发的需要，公司配置并完善了制造、加工、检测设备，现已能满足项目开发的要求。预计苛刻工况、高参数换热器研发可以形成“深孔焊坡口形式及结构”专利技术。

⑤ 归属于该无形资产开发阶段的支出主要为研发人员工资、材料费以及相关设备的折旧费等，能够可靠地计量。

B、关于全自动焊接机器人技术及装备研发项目

① 全自动焊接机器人技术及装备项目是“5.12”汶川大地震北京市对什邡市的智力援助项目，公司就“开展核安全机械设备制造用全自动焊接机器人技术及装备合作”事宜与北京石油化工学院达成共同研发协议（有关共同研发协议的具体情况请参见本招股说明书第六节“业务和技术”），本项目以北京石油化工学院管道焊接机器人技术为核心，进行核安全装备制造所需的碳钢、不锈钢容器的焊缝坡口制备技术、机器人自动焊技术、不锈钢堆焊技术开发研究，在技术上具有可行性。

② 此技术主要用于科新机电核安全装备制造，使用意图明确。

③ 此项目目前已取得阶段性成果，一套是解决核设备及制造马鞍焊的机器人设备，另一套是解决核装备高压容器筒体焊接的柔性导轨焊接机器人设备，主要用于科新机电核电设备制造自用。

④ 此项目因有在全自动焊接机器人研究中具有研发实力的北京石油化工学院提供技术援助，有能力最终形成“马鞍型坡口全位置焊接机器人焊接”专有技术。

⑤ 全自动焊接机器人技术及装备研发项目支出主要是研发人员工资、材料费以及相关设备的折旧费等，能够可靠地计量。

本次发行审计机构信永中和会计师事务所认为：“科新机电苛刻工况、高参数换热器研发项目和全自动焊接机器人技术及装备研发项目所发生的开发支出资本化符合《企业会计准则第6号——无形资产》的规定”。

（4）递延所得税资产

单位：元

项 目	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
计提坏账准备影响数	620,836.60	409,674.20	204,575.23
合 计	620,836.60	409,674.20	204,575.23

公司因按既定会计政策计提坏账准备，计提比例与税法规定的可税前扣除的坏账准备比例不同，超过部分的坏账准备形成可抵扣暂时性差异并产生递延所得税资产。

4、主要资产减值准备提取情况

报告期主要资产减值准备余额情况表如下：

单位：元

项 目	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
应收账款坏账准备	3,598,526.48	2,415,539.07	1,120,182.12
其他应收款坏账准备	540,384.17	315,622.30	246,355.33
合 计	4,138,910.65	2,731,161.37	1,366,537.45

报告期内，公司计提的资产减值准备只有坏账准备，其他资产质量良好，无需计提减值准备。

公司管理层认为：公司已按照《企业会计准则》，在充分分析公司的业务特点和客户资信能力的基础上制定了各项资产减值准备的计提政策和计提标准，计提比例合理稳健，各报告期末均按上述政策计提了充分的资产减值准备，提取情况与公司资产实际状况相符。公司现存资产质量良好，管理和控制制度健全有效，在可预见的未来不会存在因资产突发减值而导致的财务风险。

（二）负债主要构成及偿债能力分析

1、负债结构分析

截止 2009 年 12 月 31 日，公司负债总额 10,466.95 万元。报告期内公司负债的构成及变化情况如下表：

单位：万元

项 目	2009 年 12 月 31 日		2008 年 12 月 31 日		2007 年 12 月 31 日	
	金 额	比 例	金 额	比 例	金 额	比 例
流动负债	9,826.95	93.89%	11,668.42	100.00%	5,557.98	100.00%
非流动负债	640.00	6.11%	-	-	-	-
负债总计	10,466.95	100.00%	11,668.42	100.00%	5,557.98	100.00%
期末负债总额增长率		-10.30%	-	111.04%	-	20.25%

如上表所示，报告期内公司负债总额总体呈增长趋势，主要因公司生产销售规模日趋扩大，短期资金需求增大使公司相应增加了银行借款，同时因原材料采购的应付账款、订单生产的预收款项也随生产规模的扩张而逐年增加。对比上述变化，2008 年负债增幅达到 111.04%，主要是由于订单增加，与之正相关的经营性负债项目均大幅增加，同时为满足资金需求当期增加的短期借款 650 万元和因当年利润分配形成的应付股利 1,170 万元均对负债的大幅度增加造成一定的影

响；2009 年年末负债总额较 2008 年年末有所降低主要是由于预收款项、应付股利及短期借款的减少造成。

公司报告期内各期末负债构成情况如下表：

单位：万元

项 目	2009 年 12 月 31 日		2008 年 12 月 31 日		2007 年 12 月 31 日	
	金 额	比 例	金 额	比 例	金 额	比 例
流动负债：						
短期借款	1,800.00	17.20%	2,450.00	21.00%	1,800.00	32.39%
应付票据	921.76	8.81%	-	-	-	-
应付账款	2,554.05	24.40%	2,069.07	17.73%	1,118.71	20.13%
预收款项	2,446.08	23.37%	3,785.29	32.44%	1,291.23	23.23%
应付职工薪酬	520.87	4.98%	635.29	5.44%	176.42	3.17%
应交税费	421.04	4.02%	372.91	3.20%	117.06	2.11%
应付股利			1,170.00	10.03%	-	-
其他应付款	1,163.16	11.11%	1,185.86	10.16%	1,054.54	18.97%
流动负债合计	9,826.95	93.89%	11,668.42	100.00%	5,557.98	100.00%
非流动负债：						
其他非流动负债	640.00	6.11%	-	-	-	-
非流动负债合计	640.00	6.11%	-	-	-	-
负债合计	10,466.95	100.00%	11,668.42	100.00%	5,557.98	100.00%

公司各期末负债主要为流动负债，从流动负债的结构来看，占比较高的项目为短期借款、应付账款和预收款项。随着公司城南厂区建成和公司产能的不断扩大，与生产经营密切相关的应付账款和预收款项增幅明显。

（1）短期借款

截止 2009 年 12 月 31 日，公司短期借款的具体情况如下：

借款银行	借款金额（元）	借款期限	借款条件
中国建设银行股份有限公司什邡支行	5,000,000.00	2009.08.13 至 2010.08.12	抵押
中国建设银行股份有限公司什邡支行	5,000,000.00	2009.10.21 至 2010.10.20	抵押
中国建设银行股份有限公司什邡支行	3,000,000.00	2009.11.05 至 2010.11.04	抵押
中国建设银行股份有限公司什邡支行	5,000,000.00	2009.12.09 至 2010.12.08	抵押
合 计	18,000,000.00		

注：2009 年 7 月 23 日公司与中国建设银行股份有限公司什邡支行签署最高额抵押合同，以公司五处房产（总计面积 29,020.37 平方米）和两处土地（总计面积 40,118.00 平方米）作为公司 4,000 万元最高额抵押合同的抵押物，抵押物详细情况见本招股说明书“第六节 业务与技术”之“五、公司主要固定资产和无形资产”。

（2）应付账款

截止 2009 年 12 月 31 日，本公司应付账款余额为 2,554.05 万元，余额中无应付持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项、无应付本公司关联单位的款项。期末账龄一年以上应付账款 43.04 万元，占期末余额的 1.69%。报告期内，各年末应付账款余额逐年递增，2007 年末至 2009 年年末应付账款余额分别较上年末增加 657.12 万元、950.36 万元、484.98 万元，主要是由于公司生产经营规模扩大、采购量增加，导致原辅材料绝对采购金额增长，供应商提高商业信用额度使期末应付货款增加。

从应付账款的构成来看，应付前五名供应商的款项合计占应付账款总额的比例相对较高，主要由于该部分供应商实力很强、信誉较好，近几年与公司保持了较好的合作关系。随着公司业务的增长，与主要供应商的交易金额逐年增加。报告期应付前五名供应商明细情况如下：

2009 年 12 月 31 日		
名 称	金 额（万元）	占应付账款比例
成都山伟锻件有限公司	401.61	15.72%
无锡市东南不锈钢管制造有限公司	223.36	8.75%
成都日月机电设备有限公司	158.24	6.20%
江阴市东昊不锈钢管有限公司	143.93	5.64%
浙江中达特钢股份有限公司	127.60	5.00%
合 计	1,054.74	41.31%
2008 年 12 月 31 日		
名 称	金 额（万元）	占应付账款比例
成都山伟锻件有限公司	191.01	9.23%
成都日月机电设备有限公司	169.69	8.20%
江阴市东昊不锈钢管有限公司	145.09	7.02%
南京三邦金属复合板材料有限公司	137.98	6.67%
无锡拥宪重型锻造厂	84.47	4.08%
合 计	728.24	35.20%
2007 年 12 月 31 日		
名 称	金 额（万元）	占应付账款比例
成都旋力钢管有限公司	174.96	15.64%
成都三江起重机制造有限公司	139.38	12.46%
成都市日月机电设备公司	99.89	8.93%
什邡佛兰建筑工程公司	70.45	6.30%
湖北鄂重重型机械有限公司	68.39	6.11%
合 计	553.07	49.44%

（3）预收款项

截止 2009 年 12 月 31 日，本公司预收款项余额为 2,446.08 万元。余额中无预收持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项、无预收本公司关联方单位的款项。期末预收款项账龄均为 1 年以内，全部为按销售合同收取的预收款和合同进度款。

公司主要产品属大型机械设备，由于订单产品生产周期较长，且原材料成本比重较高，按照行业惯例，在合同签订后至产品交货前客户要向公司支付预付款、进度款（收款方式参阅本招股说明书“第六节 业务和技术”之“四、公司主营业务情况”）。

公司历年预收帐款余额随年末分阶段收款结算方式的正在执行订单金额波动而波动。2008 年年末预收款项余额较 2007 年年末显著上升，主要是因为公司在 2007 年和 2008 年扩张了产能，同时为了消除金融危机给公司带来的不利影响，公司采取了积极的价格策略，在 2008 年承接了较多的订单，以致 2008 年年末公司在产品和预收账款均高于历史同期。此外，部分客户为支持公司的灾后重建，除了增加产品订单外，还将部分预付款支付提前。

从预收款项的构成来看，预收前五名客户的款项合计占预收款项总额的比例较高，主要由于公司信誉良好、产品质量稳定，使公司与主要客户保持了长期稳定的合作关系。报告期预收前五名客户款项余额明细情况如下：

2009 年 12 月 31 日		
名 称	金 额（万元）	占预收款项比例
重庆万盛煤化有限责任公司	1,460.00	59.69%
新疆金圣胡杨化工有限公司	565.86	23.13%
惠生工程（中国）有限公司成都分公司	200.94	8.21%
河北冀衡赛瑞化工有限公司	77.70	3.18%
德阳市中嘉实业有限公司	56.40	2.31%
合 计	2,360.90	96.52%
2008 年 12 月 31 日		
名 称	金 额（万元）	占预收款项比例
青海盐湖元通钾肥有限公司	884.40	23.36%
天威四川硅业有限责任公司	769.00	20.32%
东方电气集团东方电机有限公司	288.00	7.61%
云南云天化股份有限公司	263.60	6.96%
重庆万盛煤化有限责任公司	256.00	6.76%
合 计	2,461.00	65.01%
2007 年 12 月 31 日		
名 称	金 额（万元）	占预收款项比例

东方汽轮机厂	480.78	37.23%
青海晶达科技股份有限公司	325.00	25.17%
宜宾天原股份有限公司	34.02	2.64%
中国二重集团（什邡）万方铸锻厂	19.11	1.48%
四川东电辅机有限公司	14.39	1.11%
合 计	873.30	67.63%

（4）应付职工薪酬

单位：元

项 目	2009-12-31	2008-12-31	2007-12-31	2008 年比 2007 年增加额
工资、奖金、津贴 和补贴	1,845,567.19	5,135,983.63	1,457,038.60	3,678,945.03
社会保险费	2,995,750.76	1,002,867.83	106,004.43	896,863.40
住房公积金		45,647.58	-38,400.00	84,047.58
工会经费和职工教育 经费	367,371.09	168,441.54	239,540.98	-71,099.44
合 计	5,208,689.04	6,352,940.58	1,764,184.01	4,588,756.57

2008 年末应付职工薪酬账面余额 635.29 万元，较期初增长 260%，原因一是为推进公司快速发展，2008 年大量招聘新员工以及高素质人才，在职员工 508 人，较上年增加 46%，同时员工薪酬水平相对提高；二是年末按照公司经营目标考核办法计提的职工奖励金 356.34 万元，于 2009 年初发放；三是公司地处汶川大地震的极重灾区，灾后被认定为损失严重企业，地震后当年应缴纳的社会保险费 100.29 万元经什邡市社会劳动和保障局同意暂缓缴纳。2009 年末应付社会保险费 299.58 万元是因为地震经批准同意缓交金额。

（5）应交税费

单位：元

税种	期初未交 A	本期应交 B	本期已交 (现金流量表支付的 各项税费) C	期末未交 D=A+B-C	晨光塑胶期 末未交	申报资产负债 表应交税金（不 含晨光塑胶）
2007 年	-405,433.98	6,475,639.19	4,743,434.08	1,326,771.13	156,134.15	1,170,636.98
其中：企业所得税	142,882.05	1,130,501.30	1,013,012.88	260,370.47	95,395.01	164,975.46
增值税	-549,763.46	4,870,845.94	3,237,501.61	1,083,580.87	91,143.09	992,437.78
2008 年	1,170,636.98	9,629,887.15	7,071,398.71	3,729,125.42		3,729,125.42
其中：企业所得税	164,975.46	643.39	290,305.58	-124,686.73		-124,686.73
增值税	992,437.78	8,583,006.73	6,031,863.32	3,543,581.19		3,543,581.19

2009 年	3,729,125.42	14,726,557.26	14,245,327.48	4,210,355.20		4,210,355.20
其中：企业所得税	-124,686.73		-124,686.73			-
增值税	3,543,581.19	13,039,608.13	12,852,322.95	3,730,866.37		3,730,866.37

公司 2007 年度至 2009 年度支付的各项税费分别为 474.34 万元、707.17 万元、1,424.53 万元，除所得税减免影响外，主要变动来自于增值税的影响。公司 2007 年-2009 年支付的增值税分别为 323.75 万元、603.19 万元和 1,285.23 万元，波动较大。其中：销项税随合并抵销前收入同比增长，而受较长的生产周期的影响，当年采购所对应的销售不能在同期全部实现，进项税额在本期销项税额足够的前提下已经抵扣在当期，最终导致应缴增值税和已交税金的波动。

从上表可见，晨光塑胶于 2007 年年底出售，故申报资产负债表应交税金余额与期末未交数（ $D=A+B-C$ ）存在差异。

同时，在上表中发行人 2009 年当期可抵扣进项税比上年减少了 126.56 万元，主要原因为：受市场需求高涨、客户对灾区企业支持等因素影响，公司 2008 年手持订单积累较多，导致当年原材料采购量较大；同时，2007 年末和 2008 年公司与青海盐湖工业集团有限公司、青海盐湖元通钾肥有限公司签订了金额合计为 3,331.43 万元的合同，原定交货时间为 2008 年末及 2009 年初，公司已经正常安排了生产计划，2008 年下半年采购了主体材料投入生产，后因对方工程进度缓慢，应其要求交货时间推迟至 2009 年及 2010 年，导致 2009 年采购量下降，相应当期可抵扣进项税降低。延迟交货的合同具体情况如下：

客户名称	合同编号	合同金额
青海盐湖工业集团有限公司	KXJC-07D-199B	5,270,000.00
青海盐湖工业集团有限公司	KXJC-08D-072B	3,077,000.00
青海盐湖工业集团有限公司	KXJC-08D-106B	10,260,000.00
青海盐湖工业集团有限公司	KXJC-08D-106B-1	68,000.00
青海盐湖元通钾肥有限公司	KXJC-08D-055B	14,639,300.00
合计		3,331.43

综上所述，公司 2009 年销项税随含税销售收入同比增长，增加 340.65 万元，由于原材料采购与产品销售跨期影响，当期可抵扣进项税比上年减少 126.56 万元，导致 2009 年应缴增值税和实缴增值税产生较大增长。

报告期内公司年利润总额为 2,566.66 万元、3,554.49 万元、3,677.97 万元，但所得税费用都很低，原因一是 2008 年度、2009 年度纳入合并范围的科新机电和科新管系均享受西部大开发税收优惠，同时因“汶川特大地震”被认定为“损失严重企业”而享受免征企业所得税；二是 2007 年度纳入合并范围的科新机电、科新管系和晨光塑胶均享受西部大开发税收优惠，同时，科新机电还享受购置固定资产投资抵免所得税政策。2007 年度所得税费用主要为子公司晨光塑胶与科新管系所得税费用。

单位：元

序号	项 目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
1	会计报表中的利润总额	36,779,657.09	35,544,877.33	25,666,611.78
2	会计报表与所得税纳税申报表的差异	-275.00	3,154,869.75	1,203,612.50
3	所得税纳税申报表中的利润总额	36,779,382.09	38,699,747.08	26,870,224.28
4	纳税调整增加额	9,078,676.50	4,523,224.30	4,108,682.32
5	纳税调整减少额		3,253,611.18	269,823.68
6	弥补以前年度亏损			191,615.98
7	免税所得			390,000.00
8	应纳税所得额	45,858,058.59	39,969,360.20	30,127,466.94
9	税率	25%	25%	33%
10	应纳所得税额	11,464,514.65	9,992,340.05	9,942,064.09
11	享受西部大开发减免所得税额	4,585,805.86	3,996,936.02	5,422,944.05
12	地震灾害减免所得税额	5,918,708.79	5,995,404.03	
13	购置国产设备抵免所得税额			4,090,777.86
14	不归属于当期所得税费用免税额 (注 1)	960,000.00		
15	当期所得税费用	14,331.04	19,377.10	687,261.96

16	调整增加当期所得税费用	14,331.04 (注 2)	19,377.10 (注 3)	258,919.78 (注 4)
17	递延所得税	-211,162.39	-205,098.98	-67,440.39
18	所得税费用合计	-196,831.35	-185,721.88	619,821.57
19	享受的所得税减免额占利润总额的比例	28.56%	28.11%	37.07%

注 1：公司 2009 年度收到与资产相关的政府补助，确认为递延收益 640 万元，列报在其他非流动负债，待募投项目建成后分期计入营业外收入。2009 年所得税纳税申报表中已按申报要求将其列入利润总额，其对应的免税额不归属于当期所得税费用。

注 2：调整增加当期所得税费用 14,331.04 元，系科新管系公司 2007 年漏提，在 2009 年补提所致。

注 3：调整增加当期所得税费用 19,377.10 元，系科新机电公司 2007 和 2006 年分别漏提 18,733.70 元、643.39 元，在 2008 年补提所致。

注 4：调整增加当期所得税费用 258,919.78 元，系审计调减晨光塑胶无形资产——TPEE、TPV 专利权账面价值、冲销无形资产摊销导致补提所得税费用所致。

（6）其他应付款

截止 2009 年 12 月 31 日，本公司其他应付款余额为 1,163.16 万元。其他应付款余额应付持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东款项 906.96 万元，占期末余额的 77.97%，主要是各主要股东为满足公司规模扩大引起的新增流动资金需求而对公司提供的无息借款。各报告期末应付公司股东和公司其他关联方的款项情况参见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”之“二、关联方和关联交易”。期末其他应付款余额中一年以上欠款 171.76 万元，占期末余额的 14.77%，额度较小。

截止 2009 年 12 月 31 日，本公司无应偿还未偿还的逾期债项。

（7）其他非流动负债

公司 2009 年期末其他流动负债余额 640 万元，其形成的原因是：根据什邡市财政局、什邡市工业经济局《关于下达四川科新机电股份有限公司<重型压力容器（含核级）制造基地项目>补助资金的通知》（什财企字[2009]23 号），公司于 2009 年 8 月 27 日收到与资产相关的政府补助 6,400,000.00 元，确认为递延收

益 640 万元，列报在其他非流动负债。

该项资金是公司本次募投项目——“重型压力容器（含核级）制造基地项目”的补助资金，目前该项目已经取得了土地使用权并完成了前期准备阶段，故暂列递延收益，待项目建成后分期计入营业外收入。

综上所述，公司负债构成主要为经营性债务，2009 年 12 月 31 日应付账款和预收款项在公司负债总额中的占比合计为 47.77%，因此公司偿债压力相对较小。

公司管理层认为：公司负债的变化是为满足生产经营需要的必然结果，公司适时增加流动负债，是公司规模扩张、把握市场机遇的有利保障；公司生产经营稳定，市场情况良好，不存在因负债过重而面临压力的风险；同时，公司通过制定、执行科学的采购和销售制度，完善资金申请和使用等各项管理制度，努力改进管理水平，提高了资金的使用效率，保障了现有产能利用率的情况下实现更好的经营效果。如本次公开发行募集资金到位，公司自有资金将大幅增加，资产负债结构将更加合理，融资能力会进一步增强。

2、偿债能力分析

从公司流动资产、流动负债的构成看，流动负债以短期借款、预收款项、应付账款为主；流动资产则以应收账款、预付款项、存货等项目为主，由于流动资产总量较高且可回收变现能力较强，因此公司面临的偿债压力较小。

最近三年，公司流动比率和速动比率平均为 1.47 和 0.89，符合公司生产经营的特点，即由于公司的流动资产与流动负债的主要构成项目存在业务经营上的密切联系且配比相对合理，因此公司各期末流动比率基本保持在 1 以上，无大幅波动。

公司与同行业上市公司的偿债能力指标对比情况如下表：

公司名称	流动比率	速动比率
川润股份（002272）	1.73	1.07
海陆重工（002255）	1.87	1.20
华光股份（600475）	1.06	0.67
可比公司平均	1.55	0.98
本公司	1.62	1.08

如上表所示，公司流动比率和速动比率指标与同行业上市公司偿债能力指标

持平。川润股份、海陆重工分别于 2008 年、2009 年完成再融资，随后流动比率、速动比率指标大幅增长。而本公司一贯实行较为严格的融资审批和成本控制制度，因此上述指标保持较高水平。

公司报告期各期末偿债能力指标情况如下表：

财务指标	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
流动比率	1.62	1.26	1.52
速动比率	1.08	0.75	0.84
资产负债率（母公司）	44.97%	54.35%	41.63%
息税折旧摊销前利润（万元）	4,443.46	4,159.27	2,965.13
利息保障倍数	22.46	26.66	53.47

公司 2007 年至 2009 年各年末流动资产占总资产的比重分别为 61.47%、67.48%和 64.99 %，资产负债结构相对稳定，流动比率和速动比率指标无大幅变化。

截止 2009 年 12 月 31 日，公司资产负债率（母公司）为 44.97%，报告期内各期末公司资产负债率均保持在较低的水平，说明公司整体的资产负债结构合理，偿债能力较强。报告期内，公司利息保障倍数呈下降趋势，主要由于公司最近三年利息支出逐期增加所致，但各期息税折旧摊销前利润及利息保障倍数均保持在较高的水平，说明公司具有足够的盈利来偿还债务利息。

据中国建设银行股份有限公司什邡市支行 2009 年 7 月 23 日出具的信用等级证明，本公司信用等级为 AA 级，反映出公司资信状况良好。公司目前已获中国建设银行四川省分行自 2009 年 7 月 25 日起为期 1 年、金额 4000 万元人民币的综合授信额度；截止 2009 年 12 月 31 日公司已抵押的资产价值仅占该类资产账面价值的 36.30%，因此公司具备较好的贷款融资能力。

综合公司流动比率、速动比率、资产负债率、息税折旧摊销前利润及利息保障倍数等财务指标，结合公司最近三年的现金流量状况、资信状况和银行授信额度，公司管理层认为公司在扩大再生产、增加借款融资的同时，较好的控制了公司的资产负债结构，投资及短期融资行为并未影响公司的偿债能力和正常生产经营活动。由于公司盈利能力较强、资信状况良好，因而公司面临的偿债风险较小。

（三）股东权益及变动情况

1、公司报告期各个会计期末股东权益情况如下：

单位：元

项 目	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
股 本	68,000,000.00	68,000,000.00	22,600,000.00
资本公积	19,841,104.49	17,910,699.57	4,000,330.70
盈余公积	4,429,861.41	829,754.42	5,768,416.37
未分配利润	48,344,550.81	14,968,169.36	46,876,267.79
归属于母公司股东权益合计	140,615,516.71	101,708,623.35	79,245,014.86
少数股东权益	-	-	2,578,585.68
股东权益合计	140,615,516.71	101,708,623.35	81,823,600.54

2、股本变动情况

截止 2009 年 12 月 31 日公司股本总额为 68,000,000.00 元，股本变动情况请参阅本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“三、发行人股权结构及组织结构”。

3、资本公积变动情况

单位：元

项 目	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
股本溢价	17,910,699.57	17,910,699.57	357,530.70
其他资本公积	1,930,404.92		3,642,800.00
合 计	19,841,104.49	17,910,699.57	4,000,330.70

（1）截止 2007 年 12 月 31 日，其他资本公积 3,642,800.00 元系累计收到的政府技术改造补助资金，根据《什邡市人民政府办公室印发什邡市企业技术改造资金管理暂行办法的通知》（什府办发[2006]20 号）之规定，记入资本公积项目。

（2）2008 年 8 月 28 日，经科新有限股东大会决议通过，科新有限注册资本由 22,600,000.00 元增至 23,463,400.00 元。王晓明等自然人股东按每 1 元注册资本支付 3.57 元的价格认购公司新增注册资本共计 863,400.00 元，支付对价超过新增注册资本 2,218,938.00 元计入资本公积。

（3）2008 年 10 月根据公司创立大会暨第一次股东大会决议以及《发起人协议》和修改后的《公司章程》，公司以经四川君和会计师事务所君和审（2008）第 2198 号《审计报告》审定的 2008 年 9 月 30 日净资产 85,910,699.57 元按 1.2633:1 的比例折合为股本人民币 68,000,000.00 元，余下部分转作资本公积。2008 年 10 月 23 日公司完成了整体变更为股份有限公司的工商变更登记。

（4）本公司 2007 年 12 月转让科新塑胶及 2006 年 3 月收购科新农业时，股权转让及收购价格与账面净资产存在差异。2009 年 6 月本公司收到主要股东自愿补足科新塑胶转让价格低于账面净资产差额款 1,530,404.92 元，补足收购科新

农业价格高于账面净资产差额款 400,000.00 元，上述补差款计入资本公积。详细情况参见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”之“二、关联方和关联交易”。

4、盈余公积变动情况

单位：元

项 目	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
法定盈余公积	4,429,861.41	829,754.42	5,768,416.37
任意盈余公积			
合 计	4,429,861.41	829,754.42	5,768,416.37

2008 年 10 月 23 日，根据本公司创立大会暨第一次股东大会决议，本公司整体变更为股份有限公司，故 2008 年 9 月 30 日盈余公积余额全部减为零。截止 2008 年 12 月 31 日盈余公积余额 829,754.42 元，为股份公司设立后按照公司法及公司章程规定计提的盈余公积。

5、未分配利润变动情况

单位：元

项 目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
年初未分配利润	14,968,169.36	46,876,267.79	25,101,625.31
加：本年归属于公司普通股股东的净利润	36,976,488.44	35,253,270.49	24,254,138.76
减：提取法定盈余公积金	3,600,106.99	2,933,519.63	2,479,496.28
应付普通股股利	-	16,272,000.00	-
转作股本的普通股股利	-	37,917,331.29	-
转作资本公积（股本溢价）	-	10,038,518.00	-
期末未分配利润	48,344,550.81	14,968,169.36	46,876,267.79

2008 年 6 月 6 日，科新有限 2007 年度股东会决议通过了董事会提交的《四川科新机电设备有限公司 2007 年度利润分配预案》的议案，向全体股东总计派发 16,272,000.00 元现金股利。

2008 年 10 月 23 日，科新有限通过净资产折股的方式由有限责任公司整体变更为股份有限公司。故 2008 年 9 月 30 日未分配利润余额全部减为零，截止 2008 年 12 月 31 日未分配利润余额 14,968,169.36 元为股份公司成立后 10-12 月形成的未分配利润。

6、少数股东权益变动情况

单位：元

项 目	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
科新管系	-	-	2,578,585.68
合 计	-	-	2,578,585.68

十三、盈利能力分析

报告期内，公司营业收入稳步增长，表现出积极的发展态势和良好的盈利能力。公司报告期总体经营业绩如下表所示：

单位：万元

项 目	2009 年度		2008 年度		2007 年度	
	实现数	同比增长	实现数	同比增长	实现数	同比增长
营业收入	18,291.14	6.18%	17,226.35	52.92%	11,265.16	53.67%
营业利润	3,572.37	1.15%	3,531.75	40.96%	2,505.57	42.34%
利润总额	3,677.97	3.47%	3,554.49	38.49%	2,566.66	38.22%
净利润	3,697.65	3.49%	3,573.06	42.66%	2,504.68	41.09%
归属于公司普通股股东的净利润	3,697.65	4.89%	3,525.33	45.35%	2,425.41	49.01%
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3,016.02	5.55%	2,857.30	36.38%	2,095.13	58.15%

（一）营业收入分析

公司营业收入按照产品、业务类别可分为压力容器、管系产品、塑胶产品的销售收入和材料销售、废钢销售等其他业务收入。

公司营业收入主要来源于主营业务收入，2007 年度、2008 年度、2009 年度主营业务收入在营业收入中的占比分别为 99.31%、99.63%、99.27%。最近三年公司实现营业收入情况如下：

单位：万元

项 目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
主营业务收入	18,143.03	17,163.01	11,187.34
其他业务收入	148.11	63.34	77.82
合 计	18,291.14	17,226.35	11,265.16

1、主营业务收入变动趋势分析

最近三年，公司主营业务收入呈现出良好的增长趋势，2007 年度、2008 年度、2009 年度主营业务收入增长率分别为 53.06%、53.41%、5.71%。

2007 年度、2008 年度公司主营业务收入增速均超过了 50%，收入的快速增长主要得益于以下主要因素：

（1）国家扶持政策积极、行业发展环境良好

公司报告期稳健的发展主要得益于我国机械装备制造业良好的发展环境。近年来，随着装备制造业下游产业的发展和更新换代，对大型、重型压力容器的需求也正在逐步加大。

（2）公司产品依托重点产业、市场需求较大

公司产品主要应用于电力、石油、化工等国家重点产业，下游行业需求较大、公司销售数量增速较快是公司业务增长的根本原因。《国务院关于加强振兴装备制造业的若干意见》、《装备制造业调整和振兴规划》明确了振兴装备制造业的重点是发展大型乙烯成套设备，提出要进一步提高重大石化装备国产化水平，大力发展大型高效清洁发电设备，包括百万千瓦级核电机组、大型水电机组及抽水蓄能水电站机组等新型能源装备，以满足电力建设需要。此外，石油、化工、电力、能源等行业的发展为装备制造业的发展提供了广阔的市场空间。因此，公司业务的发展依托国家重点产业，具有较强的抗风险能力。

（3）产能扩张带动产品向新的市场领域拓展

随着 2007 年、2008 年公司城南厂区的逐步建成和投产，公司生产规模迅速增大、生产能力的提高使公司良好的产品制造工艺在更大、更广泛的制造领域得以实现，订单数量的增加使公司产品市场占有率稳步提升。

经过两年的快速增长，2009 年度主营业务收入增长率有所下降，主要原因是：

（1）快速扩张遭遇产能瓶颈

旺盛的市场需求使公司在 2007 年规模扩张后产能迅速达到饱和，2008 年公司超负荷运转，因此产能瓶颈限制了营业收入继续增长的步伐。2009 年度主营业务收入增长率下降，主要是受产能限制这一内因所致。

（2）金融危机使下游产业需求增长放缓

由于 2008 年全球性的金融危机使许多行业陷入前所未遇的困境，公司下游产业订单需求的增长幅度在 2008 年出现了不同程度的放缓，尤其是化工行业固定资产投资增速下降在一定程度上限制了公司收入的整体规模。这是 2009 年度主营业务收入增幅下降的重要外因。

为了抵御金融危机的不利影响，国家及时出台了产业振兴规划和 40,000 亿资金注入计划，通过果断有力的政策调整使我国在较短的时间内成功地率先实现经济复苏，使我国各项支柱产业均未受到重大冲击。电力、化工等公司下游产业均在国家产业振兴规划的刺激下成功地走过了金融危机阴影笼罩的 2009 年，保持了积极而平稳的发展态势。

因此，2010 年在内外需回升的拉动下，化工、电力行业将进入新一轮稳步上升期，下游产业需求的复苏将带动公司在未来几年继续保持健康稳定的发展。

2、主营业务收入构成分析

由于公司生产的产品主要为非标准化设备，因此无法按具体产品特征进行分类，公司产品按行业特征进行的分类描述如下表所示：

单位：万元

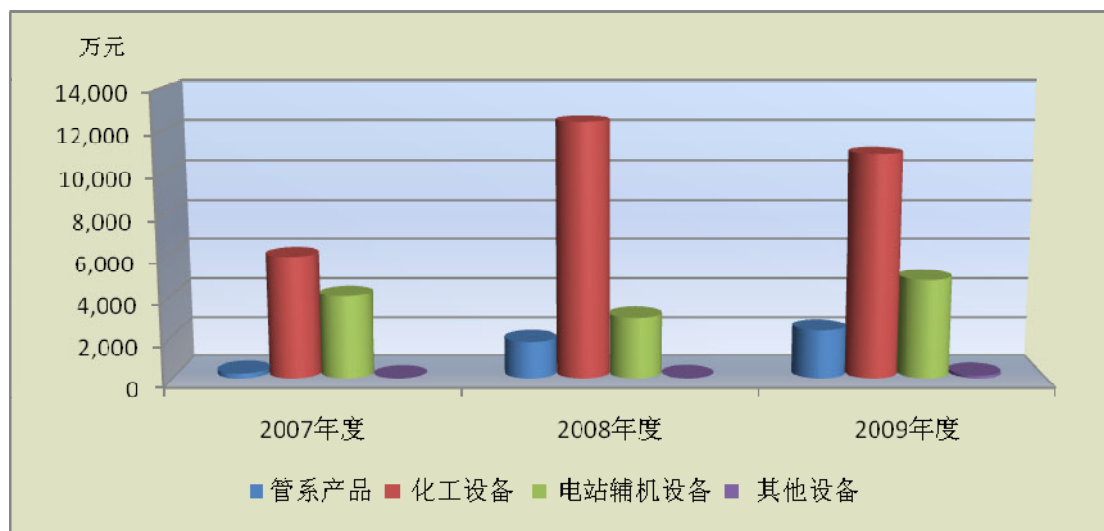
收入类别	2009 年度		2008 年度		2007 年度	
	金 额	比 重	金 额	比 重	金 额	比 重
管系产品	2,327.39	12.83%	1,772.18	10.33%	232.74	2.08%
压力容器类设备	15,815.64	87.17%	15,390.82	89.67%	10,001.75	89.40%
其中：化工设备	10,865.05	59.89%	12,417.69	72.35%	5,970.37	53.37%
电站辅机设备	4,815.00	26.54%	2,955.60	17.22%	4,029.28	36.01%
其他设备	135.60	0.75%	17.53	0.10%	2.10	0.02%
塑胶产品	-	-	-	-	952.85	8.52%
合 计	18,143.03	100.00%	17,163.01	100.00%	11,187.34	100.00%

公司主营业务收入主要来源于压力容器类设备的制造和销售，2007 年度、2008 年度、2009 年度压力容器类设备销售收入的占比分别为 89.40%、89.67%、87.17%。

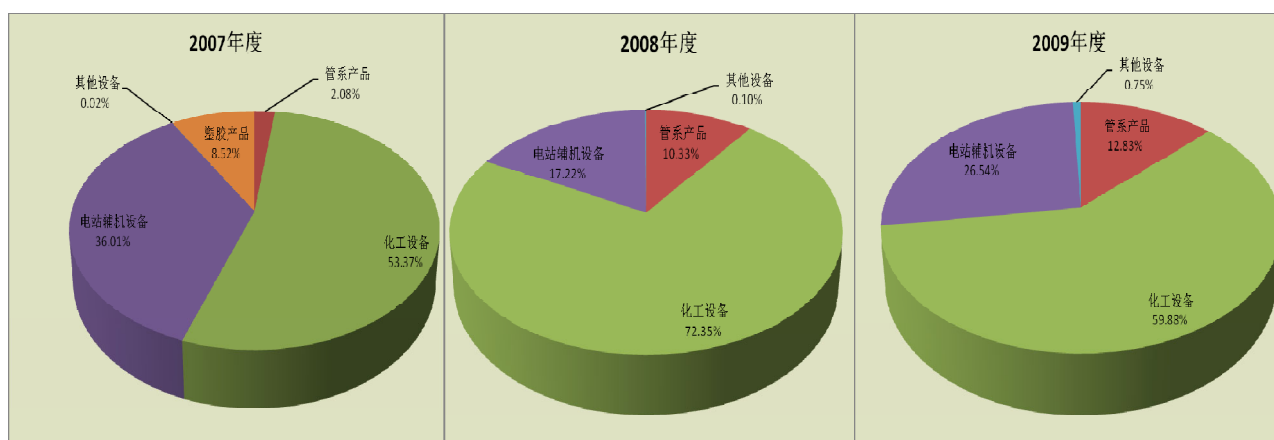
最近三年公司的主营业务收入大幅度增长，复合增长率达 27.35%。主要是由于报告期内，公司紧跟国家产业政策变动和市场需求导向，产能扩大的同时积极向新产品、新市场进行业务拓展。公司以原有稳定的电站辅机市场为基础，研究化工设备领域的潜在需求、把握市场契机，成功争取了更多的优质客户、有效

提升了重点领域内公司产品的市场份额。收入的行业构成变化是公司在产能有限的条件下根据市场环境变化适时调整产品订单分类比重的集中体现。

报告期内公司主要产品收入变动趋势如下图：



报告期内各类主营业务产品分类比重变动趋势如下图：



从上述趋势分析的图表可以看出，公司销售收入主要来源于化工设备和电站辅机设备。报告期两类主要产品在收入中的占比呈现出此消彼长的变动趋势，体现了受到现有加工能力的限制，公司根据市场需求合理分配产能，科学配给客户资源并安排生产。分类产品订单需求的变化和不同订单生产周期的不同导致报告期内两类主要产品的分类比重出现一定程度的波动。

由于石化和电力产业目前是国家产业政策重点扶持的领域，在可预见的未来，上述产业的发展前景乐观、对上游产品市场需求旺盛，公司经过多年的积累，依靠产品质量和核心技术，已在细分市场内占据了较为突出的优势地位。

3、主营业务收入集中度分析

（1）公司 2007 年度、2008 年度及 2009 年度公司对前五名客户的销售额占同期主营业务收入的比例分别为 67.23%、54.67%和 52.30%。

报告期各期公司对前五名客户的具体交易内容、数量、价格和定价依据详见下表：

2009 年度

序号	客户名称	交易内容	平均单价 (元)	数量 (台/套)	销售收入 (元)	定价 依据
1	东方电气集团东方汽轮机有限公司	套装油管路、润滑油管道、氧气储气罐、重力油箱系统等设备	161,497.22	164	26,485,544.27	招标
2	四川玉象蜜胺科技有限公司	反应器、蜜胺捕集器、结晶器等设备	3,952,506.55	6	23,715,039.32	招标
3	东方电气集团东方电机有限公司	基础埋管图、水力实验室 4.5 米层管路、重力油箱系统等设备	114,108.44	138	15,746,964.04	招标
4	天威四川硅业有限责任公司	氯化氢脱洗塔、炉体冷却水循环槽；氯化氢吸收塔等设备	291,931.62	50	14,596,581.20	招标
5	东方电机控制设备有限公司	压力油箱、哈苏谷达 3#离子交换器、岭澳核电氢控 2#高位水箱、管式冷却器壳体等设备	29,532.13	486	14,352,615.94	招标
合 计					94,896,744.77	

2008 年度

序号	客户名称	交易内容	平均单价 (元)	数量 (台/套)	销售收入 (元)	定价 依据
1	东汽乐山硅材料分公司	合成精馏 3 级塔、 SiCl_4 精馏塔、粗 SiHCl_3 贮槽等	332,721.10	103	34,270,273.50	招标
2	东方电气集团东方汽轮机有限公司	减温减压器、疏水扩容器、排气管道、燃烧室周围燃气总管道等设备	100,265.89	193	19,351,316.24	招标
3	四川金圣赛瑞化工有限责任公司	液氨分离器、 CO_2 吸收塔等设备	926,368.27	17	15,748,260.67	招标
4	东方电机控制设备有限公司	管式冷却器壳体、压力油箱等设备	31,324.54	401	12,561,140.22	招标
5	青海盐湖工业集团有限公司	青海 100 万吨钾肥产品综合利用项目甲醇装置、乙炔装置、酸洗塔等	270,417.64	44	11,898,376.07	招标
合 计					93,829,366.70	

2007 年度

序号	客户名称	交易内容	平均单价 (元)	数量 (台/套)	销售收入 (元)	定价 依据
1	东方电气集团东方汽轮机有限公司	低压加热器、减温减压器、疏水扩容器等设备	91,234.64	199	18,155,694.02	招标
2	东方电机控制设备有限公司	管式冷却器壳体、压力油箱、水箱箱体等设备	29,140.47	569	16,580,927.26	招标
3	峨嵋半导体材料厂	工业级 SiCl ₄ 储槽、精制 SiHCl ₃ 储槽等设备	607,097.73	23	13,963,247.86	招标
4	青海盐湖工业集团有限公司	低压甲铵冷凝器、低压甲铵冷凝器、CO ₂ 再生塔顶冷却器、换热器、闪蒸槽等设备	115,512.02	119	13,745,930.77	招标
5	四川金圣赛瑞化工有限责任公司	氧化塔、工作液贮槽、低压尾气换热气等设备	797,823.66	16	12,765,178.63	招标
合 计					75,210,978.54	

（2）由于东方电气集团公司各下属公司系西南地区的重要电站辅机设备和管系类产品需求大户，因而公司的电站辅机设备和管系产品主要系对中国东方电气集团公司各下属公司的销售。

报告期发行人来自于东方电气集团所属企业的收入占比分别为 50.96%、47.53%和 33.45%。从上述数据可见，随着公司产品类别的丰富和客户的增多，公司主营业务收入对重要客户的集中度呈逐年下降趋势。

报告期内公司对东方电气集团控制范围内公司的销售情况如下表所示：

2009 年度		
公司名称	销售额（万元）	占主营业务收入比例
东方电气集团东方汽轮机有限公司	2,648.55	14.60%
东方电机控制设备有限公司	1,435.26	7.91%
东方电气集团东方电机有限公司	1,574.70	8.68%
峨嵋半导体材料厂	277.76	1.53%
四川东电辅机有限公司	92.18	0.51%
东方阿海珙核泵有限责任公司	39.87	0.22%
合 计	6,068.32	33.45%
2008 年度		
公司名称	销售额（万元）	占主营业务收入比例
东汽乐山硅材料分公司	3,427.03	19.97%
东方电气集团东方汽轮机有限公司	1,935.13	11.28%
东方电机控制设备有限公司	1,256.11	7.32%

东方电气集团东方电机有限公司	955.66	5.57%
四川东电辅机有限公司	514.63	3.00%
东电电气自动控制工程有限公司	48.98	0.29%
四川东电通用机械有限公司	17.26	0.10%
合 计	8,154.80	47.53%
2007 年度		
公司名称	销售额（万元）	占主营业务收入比例
东方汽轮机厂	1,815.57	16.23%
东方电机控制设备有限公司	1,658.09	14.82%
峨嵋半导体材料厂	1,396.32	12.48%
四川东电辅机有限公司	581.12	5.19%
东方阿海珙核泵有限责任公司	132.22	1.18%
德阳东汽机电工程技术有限公司绵竹结构件厂	62.31	0.56%
东电电气自动控制工程有限公司	24.79	0.22%
德阳东汽表面工程技术有限公司	15.87	0.14%
四川东电通用机械有限公司	15.66	0.14%
合 计	5,701.95	50.96%

从上表可以看出，2007 年度、2008 年度、2009 年度公司对东方电气集团（含下属公司）的销售占比分别为 50.96%、47.53%和 33.45%；其中管系产品和电站辅机设备销售稳定且呈逐年增长（主要销往东方电气集团东方汽轮机有限公司、东方电机控制设备有限公司、东方电气集团东方电机有限公司、四川东电辅机有限公司等），化工生产设备销售波动较大（主要销往东汽乐山硅材料分公司和峨嵋半导体材料厂）。

（3）发行人与东方电气集团业务关系的建立、发展及目前状况

初创时期，公司的加工能力和技术水平有限，客户群体很小，仅仅是一个单纯的加工服务商。科新机电在东方电气集团的第一个客户是东方电机厂，公司从 1997 年开始为其生产管式冷却器零部件，逐渐过渡到为其提供管式冷却器成套设备，2001 年确立稳定的业务合作关系，承制了压力容器等轻油水系统的配套设备。公司从 2001 年开始为东方汽轮机厂提供冷却器部件，逐渐发展到为其提供低压加热器、水室、减温减压器等关键辅机设备；2004 年，公司与东方汽轮机厂联合开发了 M701F 级重型燃机，实现了首台机组国产化。2007 年，公司成为东方电机控制设备有限公司核电设备合格供方，为岭澳二期工程提供了核轻油水系统设备、抗燃油 GFR 管路系统、核泵电机支座等结构件。随着东方电气集团

的发展，产品种类不断丰富，公司与东方电气集团合作的业务范围越来越广，合作度更加紧密。

通过几年的积累和发展，公司在技术水平、加工能力等方面均大幅提高。公司得到了包括东方汽轮机、东方电机、东电辅机、东电控制、阿海珐、东汽乐山硅、峨嵋半导体在内的东方电气集团下属企业的高度认可，在东方电气集团树立了良好的品牌形象。

公司与东方电气集团逐步形成了稳定的战略合作伙伴关系，连年取得东方电机分包/外委产品承制许可证，并被列为 AA 级供方，同时被东方汽轮机评为优秀供方。通过多年的合作，公司与东方电气集团下属公司建立了深厚的信任和良好的关系。“5.12”地震发生后的第一时间，公司的抗震救灾团队冒着生命的危险将灾后必需物资输送到东方汽轮机受灾厂区，积极协助其重建家园。

多年来东气集团各下属企业的不断发展壮大的同时也伴随着公司的茁壮成长。在未来可预见的时期内，公司仍将一如继往地与东方电气集团保持这种合作伙伴关系，在互敬、互惠、互利的基础上实现共赢。

（4）公司全体董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及自然人股东均与东方电气集团不存在任何关联关系，上述人员于 2010 年 2 月 20 日作出声明。

（5）主要客户集中对发行人持续发展的影响及发行人的应对措施

首先，客户相对集中是装备制造企业较为普遍的一种行业特点。特别是在西部地区，由于石油、化工、电力等行业较为集中，受特殊的地理环境影响，与之相关的装备制造行业集中在邻近地区，从而形成了较为完整的配套体系，这就导致了上下游企业的依存较为紧密。

公司地处我国的重装基地，东方电气集团各下属企业系西南地区的重要电站辅机设备和管系类产品需求大户，因此公司的电站辅机设备和管系产品主要销往东方电气集团公司各下属公司是公司发展的必然选择。

其次，公司能与东方电气集团各下属企业建立并保持如此长期的合作关系，也正是因为公司多年来在产品质量、生产技术、交货速度等方面得到了客户的认可，尤其是公司的管系产品在客户中拥有较高的知名度。因此，公司与东方电气集团之间的关系是建立在相互信任基础之上的良好而稳定的业务合作关系。

再次，虽然报告期内公司对东方电气集团各下属企业的销售总额较大，但随着公司的业务发展，其在公司各年主营业务收入的占比呈逐年下降趋势，2009年上述占比已经下降至 33.45%。

最后，东方电气集团是国内市场规模较大、实力较强的重要压力容器需求方，公司将继续与其保持良好、稳定的业务合作关系，但这种合作关系并不影响公司的持续发展能力，而是为公司的持续发展提供了稳固的合作平台。

公司管理层为了降低客户集中度的风险，近年来大力拓展石油、化工、能源设备制造市场，积极争取了大量优质客户。经过几年的发展，公司与大量国内知名的大型化工企业，包括青海盐湖工业集团有限公司、云南云天化股份有限公司、四川金象化工产业集团股份有限公司、四川美丰化工股份有限公司、中国成达工程有限公司等公司都建立了长期良好的合作关系，使得公司客户的集中度逐年快速降低，为公司的稳定发展提供了可靠的保障。

4、转让塑胶业务对公司营业收入的影响

为了集中精力发展压力容器主业，公司于 2007 年 12 月将经营塑胶制造的晨光塑胶的股权全部转让，公司原持有其股权 70.72%。由于晨光塑胶的业务规模较小，2007 年度晨光塑胶实现主营业务收入 952.85 万元，净利润 156.28 万元，仅占当年发行人合并报表主营业务收入和净利润的 8.52%和 6.24%，因此该次转让对发行人的业绩不构成重要影响。

（二）公司利润的主要来源及影响盈利能力连续性和稳定性的主要因素

公司主营业务为化工设备和电站辅机等设备的设计、加工和制造，两类主要产品在公司的利润来源中均占有一定的比重，化工设备所占比重相对较高，2007 年度、2008 年度、2009 年度公司化工设备毛利占公司毛利总额比例分别为 51.48%、63.03%、47.69%。

报告期内公司的毛利构成情况如下表：

单位：万元

收入类别	2009 年度		2008 年度		2007 年度	
	毛利	比重	毛利	比重	毛利	比重
主营业务	5,630.01	97.70%	5,559.14	98.87%	3,391.60	97.96%
管系产品	1,235.73	21.44%	971.80	17.28%	139.10	4.02%

压力容器类设备	4,394.28	76.26%	4,587.33	81.59%	2,995.69	86.52%
其中： 化工设备	2,747.95	47.69%	3,543.59	63.03%	1,782.27	51.48%
电站辅机设备	1,575.57	27.34%	1,026.75	18.26%	1,212.57	35.02%
其他设备	70.76	1.23%	16.99	0.30%	0.85	0.02%
塑胶产品	-	-	-	-	256.82	7.42%
其他业务	132.39	2.30%	63.34	1.13%	70.76	2.04%
合计	5,762.40	100.00%	5,622.48	100.00%	3,462.37	100.00%

从未来发展来看，影响公司盈利能力的主要因素如下：

1、政策环境和市场需求

我国作为装备制造业大国，装备制造业目前已经形成门类齐全、规模较大、具有一定技术水平的产业体系，已成为国民经济的重要支柱产业。但随着石油、化工、电力等产业陆续进入高速发展期，作为上游产业的装备制造业仍呈现出产业大而不强、自主创新能力薄弱、基础制造水平落后、低水平重复建设、自主创新产品推广应用困难等突出问题。

为了解决上述问题及 2008 年国际金融危机带来的不利影响，国务院出台了《装备制造业调整和振兴规划》，规划提出，要依托十大领域重点工程，振兴装备制造业；要抓住九大产业重点领域，实施装备自主化；要提升四大配套产品制造水平，夯实产业发展基础。规划的提出使大型石化装备、电站设备的研制和开发得到了强有力的政策支持，使装备制造类企业迎来了快速发展的春天。随着装备制造业下游产业的发展和更新换代，对大型、重型压力容器的需求也正在逐步加大。因此，持续向好的行业政策环境以及旺盛的市场需求将是影响压力容器制造行业内企业盈利表现的重要因素。

2、原材料价格的变化

作为压力容器和管道设备的主要原材料，钢材的价格变化在一定程度上影响了压力容器制造企业的生产成本，从而影响企业的盈利状况。但由于压力容器制造行业普遍采用“订单式生产”的经营模式，订单所需钢材以外的其他原材料较少，公司通常在签订合同或获取订单后，立即根据生产进度安排所需原材料的采购，因此公司的生产销售模式能够通过有效的锁定钢材价格避免原材料波动对公司利润的造成的不利影响。

假设签订合同或获取订单后公司未能及时订购全部原材料，而此间钢材价格发生了较大的波动，公司就钢材价格变动对公司利润的影响进行了敏感性分析，

敏感性分析选择了钢材成本作为变量，同时以公司 2009 年度营业收入、营业成本、钢材成本占成本的比重（70%）为基数。则：

$$\text{利润} = \text{营业收入} - \text{营业成本} = \text{营业收入} - (\text{钢材成本} + \text{营业成本} \times 30\%)$$

如下表的敏感性分析结果显示，钢材价格对利润影响的敏感性系数为-1.522，即钢材价格以 1 倍的幅度上升（下降），则利润会以 1.522 倍的幅度下降（上升）。

项 目	变动幅度				
钢材价格变动幅度	-10%	-5%	0	5%	10%
利润（万元）	6,639.41	6,200.90	5,762.40	5,323.89	4,885.39
利润变动幅度	15.22%	7.61%	0.00%	-7.61%	-15.22%

同时，由于公司绝大多数产品为非标产品，为保证一定的产品利润率，公司采用成本利润加成的方式制定投标价格，参与客户组织的产品招标采购。因此，当钢材的价格上涨或预期将要上涨时，公司会适当提高产品的投标价格，以消除钢材价格上涨对公司盈利能力造成的影响。以 2009 年营业收入、营业成本、毛利率（31.50%）和钢材成本占成本的比重（70%）为基数，可测算出当钢材的价格以 1 倍的幅度上涨（下跌）时，为消除钢材价格变动对盈利能力的影响，产品的销售价格需以 0.479 倍的幅度上调（下调）方可达到原来的毛利率水平。如下表：

项 目	变动幅度				
钢材价格变动幅度	-10%	-5%	0	5%	10%
销售价格所需变动幅度	-4.79%	-2.40%	0.00%	2.40%	4.79%

3、市场竞争

压力容器制造行业的快速发展，给行业内企业的成长带来了良好的机遇。但随着 2008 年全球金融危机的爆发，装备制造业的海外市场有一定程度的萎缩，从而加剧了国内市场的竞争；同时，随着国家振兴政策的引导，也必将在行业内引入更多的竞争者，导致压力容器行业细分产品的相互渗透和竞争加剧，进而对公司的盈利能力造成不利的影响。面对竞争带来的风险，公司立足于多年来的经验积累，会不断加强技术研发和产品升级换代，继续巩固公司在技术和管理等方面的竞争优势，努力保持持续稳定的盈利水平。

4、募集资金项目的影响

如本次募集资金投资项目顺利建成，将大幅提高公司的固定资产规模，从而大大增强公司的加工制造能力，为公司保持近年来在行业内的强劲发展势头、进一步提高公司产品市场占有率创造有利条件。

（三）毛利率分析

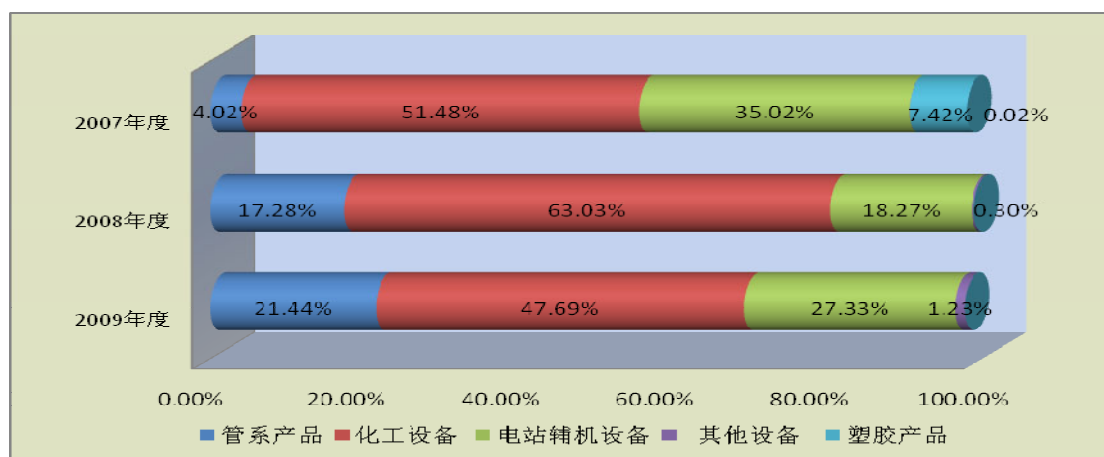
1、主营业务毛利构成分析

2007 年度、2008 年度和 2009 年度公司主营业务实现毛利总额持续增长，分别为 3,391.60 万元、5,559.14 万元和 5,630.01 万元。最近三年公司各产品实现毛利情况如下：

单位：万元

收入类别	2009 年度		2008 年度		2007 年度	
	毛 利	毛利率	毛 利	毛利率	毛 利	毛利率
管系产品	1,235.73	53.09%	971.81	54.84%	139.10	59.76%
压力容器类设备	4,394.28	27.78%	4,587.33	29.81%	2,995.69	29.95%
其中： 化工设备	2,747.95	25.29%	3,543.59	28.54%	1,782.27	29.86%
电站辅机设备	1,575.57	32.72%	1,026.75	34.74%	1,212.57	30.09%
其他设备	70.76	52.18%	16.99	96.94%	0.85	40.50%
塑胶产品	-	-	-	-	256.82	26.95%
合 计	5,630.01	31.03%	5,559.14	32.39%	3,391.60	30.32%

报告期内公司综合毛利率较平稳且总体水平较高，从公司毛利的构成来看，主营业务类产品中压力容器类设备的设计制造收入对毛利贡献最大，报告期内公司各主要产品毛利贡献变动趋势情况如下图所示：



报告期公司主营业务收入及主营业务毛利持续增长。2007 年度、2008 年度、2009 年度公司主营业务收入分别为 11,187.34 万元、17,163.01 万元、18,143.03 万元，同期主营产品综合毛利率分别为 30.32%、32.39%、31.03%。

2、主营产品综合毛利率变动分析

公司采用“订单式”经营模式，在投标报价时使用成本加成的定价原则，根据不同的情况锁定原材料价格，以保证合理利润的实现。报告期内公司综合毛利率基本维持在 30%—33%之间，整体变动较小，基本保持稳定。从公司历史经营情况及掌握的市场情况看，综合毛利率变动系受不同订单产品结构的影响。由于公司产品主要为大型非标准化设备，因此不同行业、不同设计要求和不同复杂程度的订单产品毛利率水平有所不同，致使报告期内公司主营产品综合毛利率出现一定的波动。

从产品结构来看，公司产品主要有两大类，即压力容器产品（包括化工设备和电站辅机）、管系产品。报告期内各类产品收入占比及毛利率情况如下：

收入类别	2009 年度		2008 年度		2007 年度	
	占收入比例	毛利率	占收入比例	毛利率	占收入比例	毛利率
压力容器						
其中：化工设备	59.89%	25.29%	72.35%	28.54%	53.37%	29.86%
电站辅机	26.54%	32.72%	17.22%	34.74%	36.02%	30.09%
其他设备	0.75%	52.18%	0.10%	96.94%	0.02%	40.50%
管系产品	12.83%	53.09%	10.33%	54.84%	2.08%	59.76%
塑胶产品	-	-	-	-	8.52%	26.95%
合 计	100%	31.03%	100%	32.39%	100%	30.32%

近三年产品毛利率各期环比差异贡献率计算表

项目	2007 年	2008 年		2009 年	
	对总体毛利率的贡献数	对总体毛利率的贡献数	环比差异贡献率	对总体毛利率的贡献数	环比差异贡献率
	(1)	(2)	(3)=(2)-(1)	(4)	(5)=(4)-(2)
化工设备	15.94%	20.65%	4.71%	15.15%	-5.50%
电站辅机设备	10.84%	5.98%	-4.86%	8.68%	2.70%
其他设备	0.01%	0.10%	0.09%	0.39%	0.29%
管系产品	1.24%	5.66%	4.42%	6.81%	1.15%
塑胶产品	2.29%		-2.29%		
合计	30.32%	32.39%	2.07%	31.03%	-1.36%

注：对总体毛利率的贡献数=某产品毛利率×某产品销售收入占同期销售总额的比例

从上述表格可以看出，公司近三年的综合毛利波动主要受大类产品毛利率的变化及其占全部产品的权重影响，2008 年综合毛利率较 2007 年上升 2.07%，主

要是化工设备、管系产品毛利率贡献上升所致；2009 年综合毛利率较 2008 年下降 1.36%，主要是化工设备毛利率贡献下降所致。

3、主要产品毛利率变动分析

公司采用“订单式”生产模式，以台套作为计量单位进行成本、收入核算，由于不同订单产品及同一订单不同产品价格差异较大，且不具有可比性。公司产品原材料主要为碳钢、不锈钢，产品数量、价格与原材料数量、价格基本呈正相关性，因此，以下相关分析产品数量以吨为计量单位，将不同台套产品价格折算为吨价格，据此进行相关分析。分析结果与以台套计量的分析结果可能略有差异。

收入类别	2009 年度		2008 年度		2007 年度	
	数量 (吨)	价格 (元/吨)	数量 (吨)	价格 (元/吨)	数量 (吨)	价格 (元/吨)
压力容器类设备	6,506.48	24,307.53	6,348.76	24,242.25	4,379.51	22,837.60
其中：化工设备	4,691.91	23,156.99	5,156.63	24,081.02	2,662.61	22,423.00
电站辅机设备	1,800.90	26,736.74	1,188.63	25,919.73	1,715.94	23,481.14
其他设备	13.68	99,135.15	3.50	50,048.94	0.96	21,901.71
管系产品	621.70	37,435.90	371.52	47,700.90	64.72	35,962.10
塑胶产品	-	-	-	-	254.20	38,670.00

下面就化工设备、电站辅机设备、管系产品等主要产品的销售数量、销售价格、销售成本（原材料价格）对毛利率的影响分析如下：

（1）化工设备

近三年公司化工设备的销售量、价格、成本、毛利资料

年度	销售量 (吨)	平均单价 (元/吨)	单位成本 (元/吨)	销售收入 (万元)	销售成本 (万元)	毛利额 (万元)	毛利率
2007 年	2,662.61	22,423.00	15,729.30	5,970.36	4,188.10	1,782.26	29.86%
2008 年	5,156.63	24,081.02	17,209.11	12,417.69	8,874.10	3,543.59	28.54%
2009 年	4,691.91	23,156.99	17,300.20	10,865.05	8,117.10	2,747.95	25.29%

化工设备按照因素分析法分析结果

项目	2008 年		2009 年	
	单位价格	单位成本	单位价格	单位成本
上升额（元/吨）	1,658.02	1,479.81	-924.03	91.09
上升率	7.39%	9.41%	-3.84%	1.42%
对毛利率影响	4.82%	-6.14%	-2.86%	-0.39%
对毛利率综合影响	-1.34%		-3.25%	

注：单位价格对毛利率影响=上升额×当年销售量÷当年销售收入×上年成本率

单位成本对毛利率影响= -上升额×当年销售量÷当年销售收入

以上分析结果显示，2008 年公司化工设备平均单价较 2007 年上升 1,658.02 元，上升了 7.39%，影响毛利率上升 4.82%；平均成本上升 1479.81 元，上升了 9.41%，影响毛利率下降 6.14%。2009 年公司化工设备平均单价较 2008 年下降 924.03 元，下降了 3.84%，影响毛利率下降 2.85%；平均成本上升 91.09 元，上升了 1.42%，影响毛利率下降 0.39%。

① 2008 年化工设备贡献毛利率由 15.94%提高到 20.65%，提高了 4.71 个百分点，主要是受销量增长影响。伴随公司城南厂区容器二、三车间逐步建成投产，生产能力大幅提高，公司成功拓展了新能源装备市场。同时，由于 2007 年下半年至 2008 年上半年国家宏观经济增长高峰的出现，化工、电力行业对上游装备制造需求加大，使公司在 2008 年大幅度增加了化工设备的订单量。2008 年化工设备销量由 2,662.61 吨增长到 5,156.63 吨，化工设备在收入中的占比从 53.37%增至 72.35%。

此外，2008 年化工设备实现的销售收入主要是 2007 年下半年及 2008 年上半年所签订的订单。如上面因素分析法显示，因该期间国内钢材价格呈上涨趋势，公司虽适当提高了产品价格，但单价上涨幅度不及单位成本上升幅度，导致化工设备毛利率较 2007 年微降 1.32 个百分点。

② 2009 年化工设备贡献毛利率由 20.65%下降到 15.15%，减少了 5.5%，主要原因是：

2008 年下半年，受国际金融危机影响我国化工行业对上游装备制造业需求萎缩，公司为了规避风险调整了订单结构，争取到毛利率更高的电站辅机设备，导致 2009 年化工设备销量下降 9.01%，收入占比也从 72.35%降到 59.89%。

同时，为了应对国际金融危机的不利影响，公司还采取了差异化的定价策略，即对新增的客户（主要是大型化工企业）采取了“价格吸引、质量取胜”的策略，适当降低了售价，保证了订单充足。由于这部分储备的产品订单在 2009 年实现销售收入，化工设备平均价格较 2008 年下降，导致当年化工设备贡献毛利率较 2008 年下降 2.86 个百分点；同时，由于化工设备生产周期较长，部分 2008 年钢材价格较高时采购的原材料在 2009 年实现销售，也使得 2009 年化工设备单位成

本微涨 1.42%。受上述两个因素共同影响，公司 2009 年化工设备毛利率较 2008 年下降 3.25%。

由于公司仍处于成长期，在开拓市场时采用一定的价格策略也是为了吸引更多的客户。随着公司产品质量和制造工艺逐渐得到客户的认可，公司产品销售的议价能力会不断增强，产品毛利率也会随之增长。

近年来，精良的产品制造工艺使公司在化工设备制造领域的竞争实力不断提升，由于化工设备下游客户数量众多、需求旺盛，因此化工设备制造未来一定时期仍将是公司重要的主力业务。

（2）电站辅机设备

2007 年度、2008 年度、2009 年度电站辅机设备的毛利率分别为 30.09%、34.74%、32.72%。由于电站辅机设备基本为标准化设备，而且公司电站辅机设备的客户较集中，主要为东方电机控制设备有限公司和东方汽轮机，因此毛利率各年波动较小。尽管电站辅机设备对毛利贡献近年来因公司发展战略的调整有所降低，但这主要是由于公司受到产能的限制无法保证各分类产品同步增长所致，随着公司规模和资金实力的不断增强，电站辅机设备制造因其客户稳定、制造工艺成熟，未来仍将作为公司收入来源的有利补充和可靠保证。

近三年公司电站辅机设备的销售量、价格、成本、毛利资料

年度	销售量 (吨)	平均单价 (元/吨)	单位成本 (元/吨)	销售收入 (万元)	销售成本 (万元)	毛利额 (万元)	毛利率
2007 年	1,715.94	23,481.14	16,414.91	4,029.28	2,816.70	1,212.57	30.09%
2008 年	1,188.63	24,865.64	16,227.51	2,955.60	1,928.85	1,026.75	34.74%
2009 年	1,800.89	26,736.74	17,987.88	4,815.00	3,239.42	1,575.50	32.72%

电站辅机设备按照因素分析法分析结果

项目	2008 年		2009 年	
	单位价格	单位成本	单位价格	单位成本
上升额（元/吨）	1,384.50	-187.40	1,871.10	1,760.37
上升率	5.90%	-1.14%	7.52%	10.85%
对毛利率影响	3.89%	0.75%	4.57%	-6.58%
对毛利率综合影响	4.64%		-2.01%	

注：单位价格对毛利率影响=上升额×当年销售量÷当年销售收入×上年成本率

单位成本对毛利率影响= -上升额×当年销售量÷当年销售收入

以上分析结果显示，2008 年公司电站辅机设备平均单价较 2007 年上升 1,384.50 元，上升了 5.90%，影响毛利率上升 3.89%；平均成本下降 187.40 元，下降了 1.14%，影响毛利率下降 0.75%。2009 年公司电站辅机设备平均单价较 2008 年上升 1817.10 元，上升了 7.52%，影响毛利率上升 4.57%；平均成本上升 1,760.37 元，上升了 10.85%，影响毛利率下降 6.58%。

公司 2008 年电站辅机设备毛利率上升了 4.64%，其原因是：

① 2008 年度实现销售的订单绝大部分是 2007 年下半年至 2008 年上半年签订的，当时正处于经济高峰期，产品销售价格较高。

② 由于电站辅机的生产周期较短，原材料采购与合同签订时间较近，因此，公司在 2008 年钢材大幅波动的时期能够及时锁定价格，较好地化解了 2008 年钢材大幅上涨的影响。

由于上述两个原因的综合作用，使公司 2008 年度电站辅机设备毛利率上升了 4.64%。

公司 2009 年电站辅机价格及成本均有所上升，由于成本上升幅度高于价格上升幅度，导致 2009 年毛利率较 2008 年略有降低。

（3）管系产品

管系产品的制造分为来料加工和自主加工两类，具体情况如下表所示：

单位：万元

年 度	类 别	销售收入	销售成本	毛 利	毛利率
2007 年度	来料加工	174.01	50.03	123.98	71.24%
	自主加工	58.73	43.61	15.12	25.74%
	合 计	232.74	93.64	139.10	59.76%
2008 年度	来料加工	70.29	13.64	56.65	80.59%
	自主加工	1,701.90	786.74	915.16	53.77%
	合 计	1,772.19	800.38	971.81	54.84%
2009 年度	来料加工	831.61	389.90	441.71	53.12%
	自主加工	1,495.78	701.76	794.02	53.08%
	合 计	2,327.39	1,091.66	1,235.73	53.09%

从上表可以看出，报告期管系产品各年毛利率均保持在 50%以上的较高水平，由于来料加工业务由购货方提供原材料，公司收取加工费用，因此来料加工的毛利水平一般要高于自主加工的毛利水平。由于不同订单产品的设计制造复杂程度不同，使不同订单产品的毛利水平有所不同，从而使管系产品的总体毛利水平在报告期内有一定的波动。

近三年公司管系产品的销售量、价格、成本、毛利资料

年度	销售量 (吨)	平均单价 (元/吨)	单位成本 (元/吨)	销售收入 (万元)	销售成本 (万元)	毛利额 (万元)	毛利率
2007 年	64.72	35,962.10	14,470.02	232.74	93.65	139.10	59.76%
2008 年	371.52	47,700.90	21,543.39	1,772.18	800.38	971.80	54.84%
2009 年	621.70	37,435.90	17,559.27	2,327.39	1,091.66	1,235.73	53.09%

管系产品按照因素分析法分析结果

项目	2008 年		2009 年	
	单位价格	单位成本	单位价格	单位成本
上升额（元/吨）	11,738.80	7,073.37	-10,265.00	-3,984.12
上升率	32.64%	48.88%	-21.52%	-18.49%
对毛利率影响	9.91%	-14.83%	-12.39%	10.64%
对毛利率综合影响	-4.92%		-1.75%	

注：单位价格对毛利率影响=上升额×当年销售量÷当年销售收入×上年成本率

单位成本对毛利率影响= -上升额×当年销售量÷当年销售收入

公司采用成本加成法确定产品价格，因此单价基本随着成本的变动而变动。2008 年公司管系产品平均单价较 2007 年上升 11,738.80 元，上升了 32.64%，影响毛利率上升 9.91%；平均成本上升 7,073.37 元，上升了 48.88%，影响毛利率下降 14.83%，致使 2008 年度毛利率下降 4.92%；2009 年公司管系产品平均单价较 2008 年下降 10,265.00 元，上升了 21.52%，影响毛利率下降 12.39%；平均成本下降了 3,984.12 元，下降了 18.49%，影响毛利率上升 10.64%，致使 2009 年度毛利率下降 1.75%。

2007 年度、2008 年度和 2009 年度管道制造业务对公司总毛利的贡献分别为 4.02%、17.28%和 21.44%，2007 年度贡献较低，主要由于当年签订的部分大额订单至 2008 年才完成。

2009 年、2008 年管系产品的毛利率分别为 53.09%、54.84%，2009 年比 2008 年降低了 1.75%，属正常波动。

管系产品多年来能保持较高的毛利水平主要原因是由于管系产品对产品质量指标、加工工艺有较高的要求；科新管系经过多年的积累，管道制造工艺成熟、技术领先、创新能力强，产品质量近年来在西南地区得到主要客户的认可，因此公司产品毛利率一直保持在较高的水平。

4、成本构成与原材料价格对毛利率的影响

公司 2007 年-2009 年生产成本构成情况如下表：

项 目	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
原材料成本	9,661.07	77.11%	9,030.21	77.82%	6,101.19	78.19%
人工成本	1,080.36	8.62%	976.87	8.42%	585.21	7.50%
固定资产折旧	394.79	3.15%	367.83	3.17%	285.23	3.66%
其他成本	1,392.53	11.12%	1,228.96	10.59%	831.17	10.65%
合 计	12,528.75	100.00%	11,603.87	100.00%	7,802.80	100.00%

从上表可见，公司成本项目主要由原材料成本、人工成本、固定资产折旧和其他成本构成，各成本项目占生产总成本的比率在报告期的各期都很接近，说明公司在成本控制方面合理、有效，成本构成因素对产品毛利率影响较小。

从原材料价格影响来看，报告期内原材料成本占成本比分别为 77.11%、77.82%、78.19%。由于公司采用“订单式”经营模式，公司在对外进行投标报价时，采用成本加成法，以保证合理利润的实现。从而，报告期内公司原材料成本占销售成本比例稳定。

5、毛利率综合分析

2007 年度、2008 年度、2009 年度，公司综合毛利率基本维持在 30%—33% 之间，毛利率水平较高且波动较小，体现公司盈利能力较强。主要原因是：

首先，公司生产资质齐全，2005 年以前已取得“第一类压力容器，第二类低、中压力容器”制造许可证、D1 级（第一类压力容器）和 D2 级（第二类低、中压力容器）设计许可证；2005 年至 2008 年陆续取得 A2（第三类低、中压力容器）制造许可证、A1（高压容器）设计、制造许可证、取得 A3（球壳板）制造许可证；并获得美国 ASME U、U2 产品认证钢印，因此公司设计、制造实力较强；其次，由于公司采用“订单式生产”的经营模式，通常在签订合同或获取订单后，立即根据生产进度安排所需原材料的采购，因此公司的生产销售模式能够较为有效的锁定钢材价格波动对公司利润的不利影响；第三，由于公司主营业务单一，全部资金和技术研发投入可集中使用。因此通过多年的摸索和实践，公司积累了丰富的加工制造经验、培养了数量众多的优秀技术工人，公司优良的产品加工质量和精密的制造工艺水平使公司搏得了广大客户的认可和信任，从而公司在产品定价方面有更充分的主动权；最后，由于公司成本控制制度健全、设计科学、执行有效，较好的控制了公司的运营成本、保证了公司的运营效率。

由于公司技术成熟、历年订单稳定，随着公司行业地位的逐步提高、销售议价能力的进一步上升，公司毛利率会继续保持在较高的水平。

如下表所示，由于目前没有与公司产品结构完全一致的上市公司，因此与所选取的同行业的上市公司川润股份（002272）、海陆重工（002255）、华光股份（600475）相比，本公司的毛利率维持了主要产品所在细分市场的特点，高于同行业上市公司平均水平。

公司名称	2009 年度	2008 年	2007 年
川润股份（002272）	35.77%	38.96%	39.67%
海陆重工（002255）	23.91%	23.35%	23.30%
华光股份（600475）	17.24%	18.16%	19.62%
可比公司平均	25.64%	26.82%	27.53%
本公司	31.50%	32.64%	30.74%

注：上述数据均为合并报表口径，同行业上市公司数据根据其年报数据填列。

从产品类别来看，公司主营的压力容器产品与同行业上市公司有着较大差别。川润股份（002272）以生产润滑液压设备为主业，润滑液压设备由于其产品性能和加工工艺的特殊要求，使其产品毛利率在装备制造行业内保持在领先的位置。本公司的主要产品为大型非标准化压力容器产品，在加工质量和工艺技术上均有较高的要求，公司根据客户的特定需求对产品技术方案进行个性化的设计，使得公司在产品定价方面具有一定的主动权，因此，公司产品附加值要高于以锅炉等标准化产品为主业的海陆重工（002255）和华光股份（600475）。另外，公司在综合考虑市场情况变化和公司产能局限的基础上，对产品结构进行了适时的调整和优化，逐步向产品附加值高、获利空间和发展前景更广阔的产品领域过渡，而且由于公司产品在以西南地区为主的区域市场内信誉度较高，细分市场中同实力的竞争对手相对较少，公司产品供不应求，导致公司产品毛利率较高。

（四）最近三年的经营成果分析

公司最近三年利润表主要项目变动情况如下：

单位：万元

项 目	2009 年度		2008 年度		2007 年度	
	金 额	同比增长	金 额	同比增长	金 额	同比增长
一、营业总收入	18,291.14	6.18%	17,226.35	52.92%	11,265.16	53.67%
二、营业总成本	14,718.87	7.48%	13,694.70	59.87%	8,566.29	55.78%
减：营业成本	12,528.75	7.97%	11,603.87	48.71%	7,802.80	61.19%
营业税金及附加	115.25	73.89%	66.28	192.65%	22.65	4.05%

销售费用	445.89	10.70%	402.80	113.85%	188.36	-5.81%
管理费用	1,305.05	-1.02%	1,318.44	201.63%	437.10	4.35%
财务费用	173.78	11.71%	155.56	182.44%	55.08	1274.42%
资产减值损失	150.17	1.64%	147.74	144.99%	60.31	346.71%
加：公允价值变动收益	-	-	-	-	-	-
投资收益	0.10	-	0.10	-100.05%	-193.31	169.73%
三、营业利润	3,572.37	1.15%	3,531.75	40.96%	2,505.57	42.34%
加：营业外收入	175.04	-7.68%	189.59	198.77%	63.46	-36.11%
减：营业外支出	69.45	-58.38%	166.86	6962.34%	2.36	-10.84%
四、利润总额	3,677.97	3.47%	3,554.49	38.49%	2,566.66	38.22%
五、净利润	3,697.65	3.49%	3,573.06	42.66%	2,504.68	41.09%

1、营业总收入

2007 年度至 2009 年度，公司营业收入的复合增长率达 27.42%，体现报告期公司的经营实力和经营业绩发展迅速。

近年来，受到国家支持西部大开发和振兴装备制造业的积极政策影响，持续向好的行业政策环境为压力容器制造企业带来了旺盛的市场需求。公司适时把握市场机遇，在通过固定资产投资迅速扩大产能的同时，积极开拓市场，积累了大量的优质客户资源；同时，精细的加工制造工艺、良好的产品创新能力和优良的诚信意识使公司在行业内树立了良好的品牌形象。

市场占有率的不断提高带动了订单的快速增长，使公司产品生产任务较为饱满，报告期公司营业收入的大幅增加系公司产能增长和充分利用的必然结果。

2、营业总成本

（1）营业成本

2007 年度至 2009 年度，公司营业成本随着产量、销量的增加而增长，但公司通过加强管理和科学生产使营业成本的增速得到了较好的控制，各期营业成本的增幅与营业收入增幅基本配比。公司营业成本主要为原材料成本、人工成本、固定资产折旧和其他成本。其他成本主要为辅助材料，还包括水电费及少部分外协加工费。主要年度营业成本构成项目变化情况如下表所示：

单位：万元

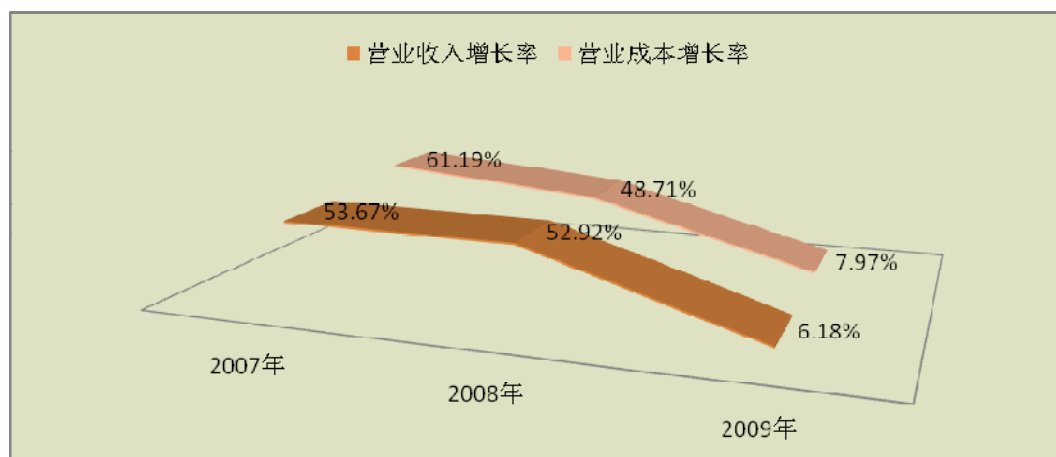
项 目	2009 年度		2008 年度		2007 年度	
	金 额	同比增长	金 额	同比增长	金 额	同比增长
原材料成本	9,661.07	6.99%	9,030.21	48.01%	6,101.19	62.46%
人工成本	1,080.36	10.59%	976.87	66.93%	585.21	40.11%
固定资产折旧	394.79	7.33%	367.83	28.96%	285.23	127.37%

其他成本	1,392.53	13.31%	1,228.96	47.86%	831.17	53.32%
合 计	12,528.75	7.97%	11,603.87	48.71%	7,802.80	61.19%

2007 年度营业成本的增幅为 61.19%，主要由于公司生产规模扩大的同时，固定资产增加，相应引起折旧等固定成本大幅增加，2007 年度固定资产折旧增幅达 127.37%；2008 年度由于固定资产投资的规模效应已逐步体现，对当年营业成本的增幅降为 48.71%起到一定的促进作用。同时，由于加工制造行业人工成本基本与生产能力成正比，产品生产工艺的提高和更新换代也带动人工成本大幅增长，2007 年度、2008 年和 2009 年度人工成本分别同比增长 40.11%、66.93% 和 10.59%。

由于近几年国内钢材价格波动幅度较大，引起公司报告期原材料成本的不均衡波动，2007 年度、2008 年度和 2009 年度原材料成本分别同比增长 62.46%、48.01%和 6.99%，钢材价格的波动是导致公司各期营业收入与营业成本增幅相偏离的主要影响因素，营业收入增长率与营业成本增长率报告期内高低交替的变化，印证了钢材价格在 2008 年金融危机的影响下一度下挫，又于 2009 年上半年逐渐回暖的变动趋势。

营业成本与营业收入增幅变动情况如下图所示：



尽管钢材价格对公司的经营成本有一定的影响，但由于公司采取“成本利润加成的方式”制定产品售价，对材料成本变动会起到较好的锁定作用，因此，公司因材料价格大幅波动而影响经营成果的风险较小。

（2）期间费用

报告期内公司期间费用整体水平不高，但各年期间费用率有一定的波动，变化情况如下表：

单位：万元

项 目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
营业收入	18,291.14	17,226.35	11,265.16
期间费用	1,924.71	1,876.80	680.54
期间费用率	10.52%	10.89%	6.04%

公司三项费用占营业收入的比例由 2007 年的 6.04% 增加到 2008 年的 10.89%，波动较大。其原因主要是公司进入快速发展期，在公司不断引进各类高级人才、打造规范化管理企业以及加大研发投入的情况下，三项费用自然增长，其具体说明如下：

A、管理费用

单位：万元

项 目	2009 年度	增加额	2008 年度	增加额	2007 年度
工资、附加及福利费	510.12	-187.73	697.85	496.20	201.65
办公费	162.29	52.44	109.85	62.66	47.19
业务招待费	68.39	28.56	39.83	10.17	29.66
折旧费	96.50	61.28	35.22	11.45	23.77
税费	77.82	59.70	18.12	7.20	10.92
差旅费	58.49	18.40	40.09	-1.62	41.71
技术开发费	39.63	-139.04	178.67	158.54	20.13
其 他	291.82	93.01	198.81	136.74	62.07
合 计	1,305.05	-13.39	1,318.44	1,318.44	437.10

2008 年度较 2007 年度管理费用大幅增加主要受以下因素的影响：

① 工资、附加及福利费增加 496.20 万元，主要是随着公司规模扩大，员工人数比上年有所增长，同时 2008 年管理人员工资水平有所增长所致。另外，2008 年由于公司业绩较好，当年计提的年终奖较高，共计 356.34 万元。

② 技术开发费增加 158.54 万元，主要是公司为申请民用核安全机械设备制造资格，支付取证技术服务机构的技术咨询服务费 120 万元。

③ 其他费用增加 136.74 万元，首先是 2008 年公司进行改制，发生的评估费、审计费等费用有所增加；其次随着公司规模的扩大，其他管理费用也逐步增大。

2009 年度管理费用总额与 2008 年度持平，明细项目变动如下：

① 工资、附加及福利费减少 187.73 万元，主要是公司财务 2008 年 11 月启用 ERP 系统后，为了规范会计核算，更准确地按受益对象分配职工薪酬，公司将与生产密切相关的采购科、物管科、生管办、质管办、质检科和安设环办的工

资、附加及福利费由“管理费用”调整到“制造费用”中核算。2008年、2009年发行人上述相关部门员工的工资、附加及福利费核算的具体情况如下：

单位：万元

项 目	2008 年	2009 年
管理费用—— 采购科、物管科、生管办、质管办、质检科和安设环办的工资、附加及福利费	(2008 年 1 月-10 月) 192.09	-
制造费用—— 采购科、物管科、生管办、质管办、质检科和安设环办的工资、附加及福利费	(2008 年 11 月-12 月) 71.37	280.58
合 计	263.46	280.58

② 税费增加 59.70 万元，主要是 2008 年因地震免征房产税和土地使用税，2009 年恢复征收。

③ 技术开发费减少 139.04 万元。主要原因为：为申请民用核安全机械设备制造资格，公司与中国核动力研究设计院签署了《核电厂核 2、3 级设备制造资格许可证取证技术服务合同》，约定由其协助公司 2008 年底完成取证工作。公司 2008 年 8 月向国家核安全局提交了民用核安全机械设备制造许可证的取证申请，但于 2008 年 9 月收到暂缓受理取证申请的通知。经公司与该技术服务机构事后协商并达成终止协议，同意上述合同于 2008 年 9 月终止执行。该技术服务合同总金额 270 万元，截至 2008 年末公司已支付 120 万元技术咨询服务费，并计入 2008 年管理费用。根据上述终止协议公司未支付金额 150 万元不再支付。因此，2009 年公司技术开发费较 2008 年有较大幅度的减少。

B、销售费用

单位：万元

项 目	2009 年度	增加额	2008 年度	增加额	2007 年度
工资及附加	119.97	-9.17	129.14	100.66	28.48
运 费	175.23	31.24	143.98	53.86	90.12
差旅费	28.94	-3.81	32.74	9.43	23.32
其他费用	121.75	24.82	96.93	50.49	46.44
产品销售费用小计	445.89	43.08	402.80	214.44	188.36

从上表的明细情况可以看出，2008 年度较 2007 年度销售费用大幅增加主要受以下因素的影响：

①2008 年工资增加 100.66 万元，主要是由于随着公司销售客户和产品订单的不断增长，公司为了加强对订单及销售业务的管理、促进销售市场的进一步开

拓，增加了销售人员的数量，使工资费用较 2007 年有大幅增长，同时订单增加也使销售人员的业务提成有所增长。

②运费增加 54 万元，主要是由于公司规模不断扩大，青海、新疆、河北等远距离订单相应增加，运费随之大幅增加。

2009 年销售费用总额和 2008 年相比略有增长，变动主要原因如下：

①工资及附加减少 9.17 万元，与员工营销业绩挂钩，属正常波动。减少的主要原因为：按照公司规定，营销部门实行费用包干的业绩提成制度，即业绩提成按接单、发货、回款、合同附加值等分项考核并支付，公司按业绩提成比例控制营销人员的工资、奖金和差旅费等，实际结算按回款比例结算。由于客户对受灾企业的支持，公司 2008 年的销售回款状况及新增订单情况较 2009 年更好，因此，虽然 2009 年营业收入较上年增长 6.18%，销售人员的工资及附加反较上年略降。

②运费增加 31.24 万元，主要是按照合同约定公司实际负担的运费有所增加。

③其他费用增加 24.82 万元，主要是投标费增加 26.33 万元、广告费增加 8.00 万元、检测费增加 7.00 万元、售后服务费减少 11.52 万元所致。

C、财务费用

单位：万元

项目	2009 年度	增加额	2008 年度	增加额	2007 年度
利息支出	168.72	26.13	142.59	97.50	45.09
贴现支出	2.70	-10.72	13.41	3.05	10.37
银行手续费	6.28	3.35	2.94	0.96	1.98
减：利息收入	3.92	0.54	3.38	1.03	2.35
合计	173.78	18.22	155.56	100.48	55.08

公司财务费用 2008 年度比 2007 年度增加了 100.48 万元，主要是 2008 年度增加了银行短期借款 650 万元，以及当年借款利率上调和承兑汇票贴现支出增加。

财务费用 2009 年度比上年略有增长，主要原因是年度内短期借款年利率由 6.84%-7.29%增至 7.326%-8.327%；而本年减少的借款 650 万元 11 月才偿还。

三项费用在 2008 年度的大幅增长是与公司规模扩张和产品订单增加的趋势相吻合的，公司费用管理和控制制度健全、执行有效，期间费用率在报告期内均处于较低的水平。

公司管理层认为：随着业务的增长，公司各项费用也相应有所增长，但期间费用率仍保持在较低的水平，体现公司费用控制制度健全、执行有效；公司通过进一步完善内部控制制度将会不断提高费用控制能力和资金使用效率，使费用总量和增长幅度保持在合理的水平。

（3）资产减值损失

2007 年度、2008 年度和 2009 年度，本公司合并报表的资产减值损失分别为 60.31 万元、147.74 万元和 150.17 万元，全部为按公司会计政策计提的坏账准备。

（4）投资收益

报告期内公司投资收益情况如下：

单位：元

项 目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
以成本法核算的被投资单位宣告分派的利润	1,000.00	1,000.00	1,000.00
股权投资转让收益		-	-1,934,085.86
合 计	1,000.00	1,000.00	-1,933,085.86

报告期内，公司累计发生投资收益-193.11 万元，其中：股权投资转让损失合计为 193.41 万元，系公司转让晨光塑胶股权形成的损失。上述投资收益由于相对金额不大，对公司营业利润的影响非常有限。

3、营业利润

报告期内，公司营业利润随着营业收入的增长而增长，2007 年度和 2008 年度营业利润增长率分别为 42.34%和 40.96%，体现公司在营业收入大幅增加的同时较好的控制了营业成本，使毛利率和期间费用率都控制在理想的水平。

2009 年度营业利润较上年同期增长 1.15%，增长率下降主要有两方面原因：

首先，2008 年度、2009 年度公司基本为超负荷运转，产能瓶颈限制了营业收入继续增长的步伐；

其次，2009 年度产品综合毛利率由 2008 年度的 32.64%下降为 31.50%。主要是由于金融危机和向新领域拓展对公司产品订价策略的双重影响（详见本节内容之（三）毛利率分析）；另外，非标准化设备不同订单产品间的毛利率差异客观上也会使短期内的综合毛利率受当期确认的个别大额订单毛利率水平的影响。

由于我国经济增长已于 2009 年下半年全面恢复，因此金融危机对装备制造行业的整体影响在 2010 年将得到缓解。同时，随着公司产品质量和工艺逐渐得

到新增用户的认可，公司在商务洽谈和投标中的议价能力将不断增强，公司未来的营业收入和营业利润仍将保持良好的增长态势。

4、营业外收支

2007 年度、2008 年度和 2009 年度，本公司合并报表的营业外收支净额分别为 61.1 万元、22.74 万元和 105.59 万元。明细情况如下表：

单位：元

项 目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
营业外收入	1,750,408.28	1,895,932.62	634,583.50
其中：政府补助	1,150,000.00	1,757,500.00	628,000.00
营业外支出	694,461.86	1,668,556.37	23,626.11
其中：固定资产处置损失		1,144,867.37	-
公益性捐赠支出	600,000.00	500,000.00	13,000.00
营业外收支净额	1,055,946.42	227,376.25	610,957.39

报告期内，公司营业外收支的净额均较小，其中：各期合计领取政府财政补贴形成的营业外收入 353.55 万元，2008 年因“5.12 汶川地震”形成的固定资产处置损失 114.49 万元。因此，营业外收支对公司各报告期利润不构成重大影响。

5、净利润

报告期内，公司净利润随着利润总额的增加而逐年增加，2007 年度和 2008 年度净利润增长率分别为 41.09%和 42.66%。由于公司报告期享受西部大开发、国产设备投资抵免等税收优惠（请参阅本招股说明书本节之“五、公司适用的税率及享受的主要税收优惠政策”），因此 2007 年度、2008 年度、2009 年度公司所得税费用额度相对较低，净利润的增幅基本与利润总额的增幅保持一致。

报告期内，公司所得税费用的情况如下：

单位：元

项 目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
当期所得税	14,331.04	19,377.10	687,261.96
递延所得税	-211,162.39	-205,098.98	-67,440.39
合 计	-196,831.35	-185,721.88	619,821.57
利润总额	36,779,657.09	35,544,877.33	25,666,611.78
净利润	36,976,488.44	35,730,599.21	25,046,790.21
享受的所得税减免额	10,504,514.64	9,992,340.05	9,513,721.91
剔除所得税减免影响后的净利润	26,471,973.80	25,738,259.16	15,533,068.30
所得税减免额占利润总额的比例	28.56%	28.11%	37.07%
剔除所得税减免影响后的销售净利率	14.47%	14.94%	13.79%

本公司与子公司科新管系、原控股子公司晨光塑胶从 2006 年开始享受国家西部大开发有关税收优惠政策，2007 年度、2008 年度和 2009 年度所得税按 15% 的税率征收，报告期共减免企业所得税 1,400.57 万元；本公司 2007 年因企业技术改造国产设备投资抵免企业所得税共计 409.08 万元；本公司与子公司科新管系因“5.12”汶川地震减免企业所得税共计 1,191.41 万元。公司及子公司因上述优惠政策报告期共计减免所得税 3,001.06 万元。

税收优惠政策对本公司的利润水平存在一定影响，但从上表的数据可以看出，2007 年至 2009 年所得税减免额占利润总额的比例分别为 37.07%、28.11% 和 28.56%，说明近两年所得税减免对公司利润水平的影响有所减弱；且从公司剔除所得税减免影响后的净利润和剔除所得税减免影响后的销售净利率两项指标来看，即使扣除所得税减免的影响，公司在报告期内仍保持着较高的盈利水平和良好的持续发展能力。

本公司于 2008 年 12 月 30 日被认定为高新技术企业，从 2009 年开始即可申请执行 15% 的企业所得税优惠税率。

公司管理层认为：公司报告期内收入、利润均持续稳定增长，而且增幅较大；公司管理层合理预期，在一定时期内公司仍能够享受 15% 的所得税优惠税率，因此即使剔除所得税减免的影响，公司仍然具有很强的盈利能力，公司不存在因税收优惠政策变动而引起业绩大幅下滑的风险。

（五）非经常性损益分析

单位：元

项 目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
非经常性损益总额	6,974,655.21	6,801,092.21	3,395,132.17
非经常性损益净额	6,816,263.25	6,680,238.98	3,302,824.07
归属于公司普通股股东的净利润	36,976,488.44	35,253,270.49	24,254,138.76
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	30,160,225.19	28,573,031.51	20,951,314.69
非经常性损益占净利润的比重	18.43%	18.95%	13.62%

如上表所示，报告期内公司的非经常性损益总额为 1,679.93 万元，主要为非流动资产处置损益、政府补助、税收减免及对当期损益的一次性调整等项目，其中：非流动资产处置损失累计 302.04 万元；偶发性的税收减免累计 1,658.32 万元；政府补助累计 353.55 万元；因 2007 年执行新会计准则对报告期损益的非正

常调增 62.75 万元。非经常性损益对公司报告期经营成果有一定的影响，但报告期公司扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润仍保持了持续快速增长，2007 年—2009 年扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润的复合增长率为 19.98%，因此报告期内非经常性损益对公司经营成果不构成重大影响。具体情况请参阅本节内容之“十三、盈利能力分析”之“（四）—5、净利润”。

十四、现金流量情况

公司报告期现金流量情况如下表所示：

单位：元

项 目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
经营活动现金流入小计	193,290,096.05	209,331,613.65	127,119,384.78
经营活动现金流出小计	180,740,930.69	182,276,624.43	129,904,729.95
经营活动产生的现金流量净额	12,549,165.36	27,054,989.22	-2,785,345.17
投资活动现金流入小计	1,000.00	18,593.56	2,162,119.32
投资活动现金流出小计	13,065,381.21	17,882,109.27	19,847,885.75
投资活动产生的现金流量净额	-13,064,381.21	-17,863,515.71	-17,685,766.43
筹资活动现金流入小计	29,000,000.00	38,412,338.00	35,380,000.00
筹资活动现金流出小计	38,395,492.88	32,367,990.57	15,588,114.94
筹资活动产生的现金流量净额	-9,395,492.88	6,044,347.43	19,791,885.06
汇率变动对现金的影响额	-	-	-
现金及现金等价物净增加额	-9,910,708.73	15,235,820.94	-679,226.54

从上表可以看出，公司最近三年现金流有一定的波动，主要原因是由于 2007 年城南厂区部分建成后公司进入快速发展期，产品订单的迅速增加使采购量增加，而采购付款和销售收款在时间上的不同步，使公司在一定时期内出现了现金流的缺口，导致经营活动现金流量、净现金流量在 2007 年度出现了现金净流出的现象。公司各期现金流的具体情况分析如下：

（一）经营活动产生的现金流量

单位：万元

项目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	17,570.99	20,423.00	12,344.86
收到的税费返还	548.25	0.00	0.00
收到其他与经营活动有关的现金	1,209.77	510.16	367.08
经营活动现金流入小计	19,329.01	20,933.16	12,711.94
购买商品、接受劳务支付的现金	12,285.34	15,199.69	10,982.38

支付给职工以及为职工支付的现金	2,468.68	1,476.40	1,264.99
支付的各项税费	1,961.75	707.14	474.34
支付其他与经营活动有关的现金	1,358.32	844.43	268.76
经营活动现金流出小计	18,074.09	18,227.66	12,990.47
经营活动产生的现金流量净额	1,254.92	2,705.50	-278.53

1、经营活动现金流分析

公司 2007 年、2008 年、2009 年销售商品、提供劳务收到的现金分别是 12,344.86 万元、20,423.00 万元、17,570.99 万元，占当期营业收入的比重分别为 1.10、1.19、0.96，符合公司“订单式”经营模式下按照合同约定进度预收或回收货款的结算特点，销售回款情况良好。2008 年比重较高主要是因为客户对公司作为受灾企业的结算支持，2009 年比重较低主要是因为年末销售回款中有应收票据 2017.72 万元。

公司 2007 年-2009 年净利润分别为 2,504.67 万元、3,573.06 万元、3,697.65 万元，经营活动产生的现金流量净额分别为-278.53 万元、2,705.50 万元和 1,254.91 万元。经营活动现金流量低于净利润是因为公司正处于快速成长期，伴随产能迅速提高和新市场开拓，存货、应收账款也大幅增长。近两年数据显示，虽然经营活动净现金流量尚小于净利润，但已足够弥补全部成本，并形成部分利润回流，支持公司在安全运营的同时逐步扩大规模。

2、年度波动情况分析

2007 年经营活动净现金流量为负，主要原因一是公司城南厂区部分建成后产能迅速增加，下半年公司取得大量订单，公司积极组织生产；二是 2007 年国内钢材价格较低，但呈上升趋势，为锁定成本，公司加大了原材料储备；购买材料和为职工支付现金使得经营性支付金额大幅增加。

2008 年经营性活动现金净流量较高，原因一是城南厂区全部建成，产能进一步提升，收入继续大幅增长；二是公司地处汶川大地震极重灾区，灾后被认定为受损严重企业，客户对公司灾后重建工作给予大力支持，及时足额结算前期货款及相应的预付款、进度款。2008 年公司营业收入 17,226.35 万元，而当期销售商品收到的现金为 20,423.00 万元，现金大量回笼。

2009 年经营性活动现金净流量较上年降低，原因一是年末销售回款中有 2017.72 万元应收票据；二是当期采购货物下降，可抵扣进项税减少，实际支付

税费增多；三是职工薪酬水平和总额随生产规模持续增长，2009 年计提应付职工奖励 365.57 万元，以及上年末计提的应付职工奖励 356.34 万元在本年支付。

（二）投资活动产生的现金流量

本公司投资活动产生的现金流入主要为 2007 年转让晨光塑胶 70.72% 的股权收回现金 216.08 万元，报告期其他期间发生的现金流入额度均较小。

本公司投资活动产生的现金流出主要为公司及控股子公司因购建厂房、设备、购买土地使用权以及收购子公司股权所支付的现金。2007 年度、2008 年度、2009 年度公司支付购建固定资产和购买土地使用权的现金分别为 1,964.79 万元、1,528.34 万元和 1,306.54 万元。由于 2006 年公司开始新建城南厂区，重型石化车间、特种压力容器车间和城南办公楼分别于 2007 年、2008 年建成并投入使用，因此各年购建厂房、设备所流出的现金量较高；2009 年度公司购买募投用地支付现金 858.36 万元。

本公司 2007 年度投资支付现金 20 万元和 2008 年度投资支付现金 259.87 万元系收购子公司科新管系少数股权而形成的现金流出。

最近三年公司累计投资活动产生的现金流量净额为-4,861.37 万元，主要是因为公司在报告期内新建城南厂区、购置土地、机器设备以及新建厂房的投资支出较大所致。

（三）筹资活动产生的现金流量

本公司筹资活动产生的现金流入主要为银行借款、股东暂借款和吸收投资所收到的现金，具体内容如下：

1、2007 年度现金流入为借新还旧方式向银行借款收到现金 1,800.00 万元、本公司吸收投资收到现金 1,142.00 万元、向股东及关联方暂借款收到现金 596.00 万元；

2、2008 年度现金流入为借新还旧方式向银行借款收到现金 2,450.00 万元、本公司吸收投资收到现金 308.23 万元、向股东及关联方暂借款收到现金 1,083.00 万元；

3、2009 年度现金流入为借新还旧方式向银行借款收到现金 1,800.00 万元、公司向股东暂借款流入现金 1,100.00 万元。

本公司筹资活动产生的现金流出主要为偿还银行借款、支付银行借款费用和向股东分配股利和偿付暂借款所支付的现金，具体内容如下：

1、2007 年度现金流出包括偿付银行借款利息支付现金 45.09 万元、子公司科新管系支付给少数股东现金股利 68.04 万元、公司归还股东及关联方暂借款支付现金 1,445.69 万元；

2、2008 年度现金流出包括借新还旧方式偿还银行借款支付现金 1,800 万元、偿付银行借款利息支付现金 155.19 万元、子公司科新管系支付给少数股东现金股利 45.72 万元、本公司向股东支付现金股利 457.2 万元、归还股东及关联方暂借款支付现金 778.69 万元；

3、2009 年度现金流出包括偿还银行借款利息支付现金 164.73 万元、向股东支付现金股利 1,170.00 万元、归还股东及关联方暂借款支付现金 54.82 万元。

最近三年公司累计筹资活动产生的现金流量净额为 1,644.07 万元，其中吸收投资收到的现金为 1,142.00 万元。2007 年度、2008 年度、2009 年度筹资活动产生的现金净流量净额分别为 1,979.19 万元、604.43 万元和-939.55 万元。2007 年由于城南重型石化车间的投入使用使公司订单迅速增加，引致采购资金需求大幅增加，因此公司当期筹资净增量较高，其他各期由于公司基于稳健发展的财务战略，筹资活动现金净流量较为均衡。

本公司报告期内不存在不涉及现金收支的重大投资和筹资活动。

（四）资本性支出

1、最近三年重大资本性支出情况

公司在报告期内的重大资本性支出总计 6,138.76 万元，主要因兴建城南厂区而购置土地、机器设备以及新建厂房的投资支出，最近三年公司重大资本性支出的情况如下表：

单位：万元

项 目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
土 地	1,424.44	-	-
机器设备	255.77	347.31	789.18
房屋建筑物	226.75	1,669.21	1,426.10
合 计	1,906.96	2,016.52	2,215.28

最近三年公司重大资本性支出与营业收入和毛利的变化情况如下：

单位：万元

项 目	2009 年度		2008 年度		2007 年度	
	金 额	增 幅	金 额	增 幅	金 额	增 幅
重大资本性支出	1,906.96	25.10%	2,016.52	37.52%	2,215.28	66.64%
营业收入	18,291.14	6.18%	17,226.35	52.92%	11,265.16	53.67%
毛 利	5,762.40	2.49%	5,622.48	62.39%	3,462.36	39.05%

注：重大资本性支出增幅=本期重大资本性支出金额/期初相关资产原值

从以上表格可以看出，报告期内公司的资本性支出是公司营业收入和毛利高速增长的重要因素之一，由于资本性支出提高了公司的加工制造能力，与营业收入、毛利成正相关关系，体现公司在重大资本性支出投资调研、决策和实施上的科学性和及时性，资本性支出的增长幅度与营业收入、毛利的增长幅度不完全匹配是由于投资时滞的影响。因此，从整体来看，报告期内公司的资本性支出的效用良好，促进了公司主营业务的发展，进而大大提升了公司的盈利能力。

2、未来可预见的重大资本性支出计划

截止本招股说明书签署日，公司无募集资金项目以外的重大资本性支出计划。募集资金项目对公司主营业务和经营成果的影响，请参阅本招股说明书第十一节“募集资金运用”。

十五、财务状况和盈利能力的未来趋势分析

结合目前公司所处行业的发展趋势以及公司的发展规划，公司管理层认为，未来几年内，影响公司财务状况和盈利能力的因素主要有以下几个方面：

（一）行业政策环境的影响

装备制造业是国民经济的重要支柱产业，《国务院关于加快振兴装备制造业的若干意见》（国发〔2006〕8号）实施以来，我国装备制造业发展迅速，国际竞争力进一步提升，但受国际金融危机影响，2008年下半年以来，我国装备制造业持续多年的高速增长势头有所减缓，可持续发展面临挑战。

关键时刻，国务院及时出台了《装备制造业调整和振兴规划》，规划指出“我国目前正处于扩大内需、加快基础设施建设和产业转型升级的关键时期，对先进装备有着巨大的市场需求；金融危机加快了世界产业格局的调整，为我国提供了参与产业再分工的机遇，装备制造业发展的基本面没有改变。必须采取有效措施，

抓住机遇，加快产业结构调整，推动产业优化升级，加强技术创新，促进装备制造业持续稳定发展，为经济平稳较快发展做出贡献。”

因此，装备制造业在国家政策的大力支持下迎来了难得的发展机遇；给公司压力容器制造业务带来了巨大的发展空间。装备制造行业未来市场需求巨大，前景十分广阔。

（二）细分行业市场的影响

本公司压力容器产品属于装备制造行业中的特种设备，广泛应用于能源化工、电力、环保、石油、机械、动力、核能等国民经济的各个重要领域，并在同一个行业的不同生产环节中得到了推广运用。特别是重型压力容器，它的发展水平在一定程度上体现一个国家装备制造业的总体水平和国际竞争实力。

随着下游行业装置的大型化发展，重型压力容器的需求日益增大。由于重型压力容器的运行环境复杂、对运行的安全性要求高，尤其是核安全机械设备的制造对生产场地、制造检测装备和生产资质等方面均有超乎寻常的严格要求，从而导致大型压力容器的制造难度大、加工工艺复杂。日趋严谨的产品质量标准对大型压力容器制造企业在质量保证体系、技术储备、技术工人和加工工艺方面均提出了较高的要求。由于不同压力容器细分产品的核心技术相对集中于少数有实力的企业手中，因此，具备大型压力容器制造能力的企业相对较少。

公司经过十余年的发展，在大型压力容器的制造和质量保证方面积累了丰富的经验，建立了行之有效的质量管理体系并在关键制造环节形成了公司独有的核心技术。公司经验丰富、团结高效的技工队伍和质量管理人员也是公司不断发展和技术创新的坚实基础。目前，公司产品市场占有率在西部地区名列前茅，但只有通过进一步加大技术研发和资金投入，增强各个细分领域关键设备和单元设备的开发力度，才能逐步巩固和扩大公司在各个细分行业的技术领先地位及产品市场地位，公司的持续高速发展才能得以延续。

（三）业务发展目标及募投的影响

面对良好的市场发展机遇，公司已在总结近年来业务发展经验的基础上，制定了未来三年发展规划。在未来三年中，公司将加强产品研发和质量保证体系的建设，同时，将以本次股票发行上市为契机，建设制造能力更大的重型压力容器

生产线、扩大核安全机械设备生产线，配套相应的金加工装备，并进一步优化生产能力和提高生产效率。随着募集资金投资项目逐步完工投产，预计将会对公司未来财务状况和盈利能力产生重大的影响。

本次募集资金投资项目建成并逐步投产后，公司固定资产规模将进一步扩大，公司产能将迅速扩张，同时带来公司产品销售规模、辐射范围的不断扩大和盈利水平的快速增长。通过募集资金投资项目的实施，公司在重型压力容器细分市场的优势竞争地位将得到进一步加强，民用核安全机械设备制造能力也将迈上新的台阶，规模效应的带动为正在高速发展中的公司奠定了基石，注入了新的活力，是提高公司综合竞争实力和抗风险能力，保持公司持续快速发展的有利保证。

十六、股利分配政策

（一）公司最近三年的股利分配政策

根据《公司法》和最近三年公司的《公司章程》，公司的股利分配政策为：分配当年税后利润时，提取利润的 10% 列入法定公积金，法定公积金累计额超过注册资本 50% 后可不再提取。法定公积金不足以弥补上一年度公司亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，先用当年利润弥补亏损。弥补亏损和提取法定公积金、法定公益金后所余利润，按照股东出资比例进行分配。

（二）发行人报告期内的股利分配情况

在报告期内，公司只进行过一次股利分配。2008 年 6 月 6 日，科新有限 2008 年年度股东大会会议审议通过了 2007 年度利润分配方案：2007 年度，科新有限实现净利润 20,932,511.31 元，提取法定盈余公积金 1,793,544.75 元，提取任意盈余公积金 1,676,099.15，以前年度结转未分配利润为 19,793,262.26 元，实际可供股东分配的利润为 39,532,206.47 元。公司注册资本 22,600,000 元，向全体股东以每 10 元注册资本派发现金 7.2 元的比例派发现金股利，合计派发现金 16,272,000.00 元，余额 23,260,206.47 元人民币留待以后年度分配。

发行人股东因上述股利收入而应缴纳的个人所得税及因整体变更设立股份有限公司而应缴纳的个人所得税已经于 2008 年 11 月由科新机电一并代扣代缴。

（三）本次发行后的股利分配政策

根据公司 2009 年第一次临时股东大会审议通过的《公司章程（草案）》（将于公司首次公开发行人民币普通股股票并上市之日起生效实施。），公司的股利分配政策如下：

1、股利分配的原则

（1）公司利润分配应重视对投资者的合理回报，利润分配政策应保持连续性和稳定性，公司利润分配不得超过累计可分配利润；

（2）公司可以采取现金或者股票方式分配股利，积极推行现金分配的方式，可以进行中期现金分红；

（3）在现金流满足公司正常经营和长期发展的前提下，公司每年至少有一次现金红利分配，具体分配比例由董事会根据公司经营状况和中国证监会的有关规定拟定，由股东大会审议决定；

（4）公司每一会计年度如实现盈利，则董事会应向股东大会提出现金股利分配预案；如实现盈利但未提出现金股利分配预案，则董事会应在定期报告中详细说明未进行现金分红的原因、未用于现金分红的资金留存公司的用途；

（5）公司最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十；

（6）存在股东违规占用公司资金情况的，公司在进行利润分配时，应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

2、税后利润的分配顺序和股利分配比例

公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50%以上的，可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

3、股利分配的时间

公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后两个月内完成股利（或股份）的派发事项。

（四）发行前滚存利润的共享安排

公司 2009 年 8 月 15 日召开的 2009 年第一次临时股东大会审议通过了《关于公司首次公开发行股票前滚存利润分配方案的决议》。根据该决议，公司首次公开发行股票前的滚存利润由发行后的公司新、老股东按持股比例共同享有。

十七、汶川大地震对本公司的影响及公司在抗震救灾中的情况

汶川大地震给公司及下属子公司造成了较大的财产损失，但在大灾面前，公司领导和全体员工毫不畏缩，积极开展生产自救并全力帮助和支持地方政府和当地群众抗震救灾，在地震救援和恢复重建过程中公司均有较为突出的表现。

（一）公司及其子公司在汶川地震中的受灾情况

在“5.12”汶川大地震中，受破坏最严重的区域主要集中在龙门山脉的东北-西南走向的断裂带山区及丘陵地带。什邡市西北部因紧邻龙门山脉山区，受灾严重，而什邡市东南部地区位于成都平原，受地震破坏相对较轻。

“5.12”地震前，公司拥有两个生产车间，即位于什邡市马祖镇的容器一车间与位于什邡市城南新区的重型石化车间（以下简称“容器二车间”）；公司子公司拥有一个车间，位于什邡市双盛镇。容器一车间所在的马祖镇位于什邡市西北部，子公司所在的双盛镇位于什邡市的北部，因而公司容器一车间与子公司生产车间在此次地震中受损较重。公司的容器二车间位因地处什邡市南部的工业经济开发区，受损相对较轻。此外，地震发生时公司在建的容器三车间紧邻容器二车间，同样位于什邡市南部的工业经济开发区，基本未受影响。

1、地震导致的财产损失及相关维修支出情况

受地震影响，公司及子公司发生固定资产处置损失及厂房维修加固支出共计 288.01 万元。具体情况如下：

（1）固定资产处置损失情况

公司位于马祖厂区的容器一车间部分机器设备受损严重，无法继续使用而报废，公司在对上述受损设备处置后，形成固定资产处置损失 83.31 万元；子公司

因机器设备受损维修及报废形成的损失共计 17.52 万元。上述固定资产损失合计 100.83 万元，具体情况如下表：

科新机电

序号	设备名称	原值	净损失	序号	设备名称	原值	净损失
1	脉冲氩弧焊机	9,300.00	5,374.39	18	焊机	7,800.00	5,989.75
2	逆变式直流弧焊机	5,200.00	3,169.72	19	动力配电柜(14 台)	57,400.00	35,898.78
3	自控远红外电焊条烘干箱	5,000.00	2,929.32	20	用电设备	136,000.00	81,826.55
4	空气压缩机 10M3	43,000.00	25,190.68	21	逆变式直流弧焊机	7,600.00	5,414.90
5	喷砂机	81,500.00	49,035.75	22	逆变式直流焊机	7,600.00	5,414.90
6	磁轮气割机	5,307.00	3,277.17	23	电缆	34,200.00	1,710.00
7	卧式液压带锯床	20,000.00	12,350.14	24	埋地带 K 电缆	12,780.00	639.00
8	电动单梁起重机	93,320.00	58,363.99	25	低压配电屏	2,850.00	835.02
9	电动单梁起重机	93,320.00	58,363.99	26	动力柜	2,010.00	588.97
10	电动单梁起重机	93,320.00	58,363.99	27	动力柜	2,010.00	588.97
11	电动单梁起重机	93,320.00	58,363.99	28	动力柜	2,010.00	588.97
12	逆变式氩弧焊机	8,000.00	5,003.43	29	动力柜	2,010.00	588.97
13	TOA77 管/管全自动 TIG 焊接	159,000.00	99,441.25	30	动力柜	2,010.00	588.97
14	液压弯管机	274,000.00	171,364.10	31	动力柜	2,010.00	588.97
15	三辊卷板机	98,500.00	61,603.61	32	动力配电箱	2,345.00	687.27
16	卧式带锯床	18,000.00	12,255.00	33	动力配电箱	2,345.00	687.27
17	逆变式直流弧焊机	7,800.00	5,372.25	34	动力配电箱	2,345.00	687.27
合 计							833,147.30

科新管系

序号	设备名称	原值	净损失	序号	设备名称	原值	净损失
1	清洗机	2,952.75	2,461.86	6	空气贮罐	10,000.00	8,891.67
2	焊接水冷却循环水箱	11,404.75	4,754.35	7	三辊卷板机	54,358.00	48,333.32
3	油压机	6,477.00	5,400.20	8	喷砂机	64,079.00	60,020.66
4	后置冷却器	5,265.00	4,639.78	9	磁轮气割机	4,526.75	3,738.34
5	空气压缩机	33,128.00	29,456.31	10	设备维修费		7,521.37
合 计							175,217.86

(2) 厂房维修加固支出

公司位于马祖厂区的容器一车间在地震中厂房严重受损，围墙倒塌；位于城南新区的容器二车间也有部分墙体因地震而发生开裂。此外，位于双盛镇的子公司科新管系办公楼和厂房墙体、顶部因地震而受损。为了早日恢复产能，重建家

园，公司及子公司在地震后对受损厂房进行了修复加固，发生加固支出合计 187.18 万元，计入了相应固定资产成本。

2、人员伤亡和受灾情况

“5.12”地震中，公司有 4 名员工受伤（其中 1 人重伤），30 余名员工家属受伤，11 户员工房屋倒塌，无员工和家属遇难。地震后，公司已对受伤员工和家属及时进行了救治，并对受灾较重的员工给予了救助和补贴。此外，公司员工及家属在地震中也受到一定的惊吓，但并未因此影响到公司的正常生产。

3、停工时间、停工范围

“5.12”特大地震发生后，公司在协助当地政府实施救援的同时还积极进行生产自救，对厂房、附属设施、机器设备进行修缮。

“5.12”地震致使公司容器一车间停工半年，进行厂房维修加固后，于 2008 年 11 月恢复生产。公司的容器二车间受损相对较轻，在进行了全面检查和初步维修后，公司于 5 月 14 日向什邡市有关部门提出了对容器二车间厂房进行检测、评估的申请，经有关部门检测合格后，公司于 5 月 15 日向什邡市工业经济局提交恢复生产的申请报告，什邡市工业经济局于 5 月 16 日以什工经发[2008]30 号文件批复，同意公司除容器一车间以外的其他制造部门（含什邡市科新管系有限公司）于 2008 年 5 月 17 日恢复生产。2008 年 5 月 17 日，容器二车间开始陆续恢复生产。公司在组织生产的同时又进行了后续的修缮，产能陆续得到恢复。

子公司科新管系于 2008 年 5 月 17 日开始陆续恢复生产。经过对厂房的维修加固后，于 2008 年 9 月底恢复全部产能。

公司的容器三车间在地震发生时正在建设，由于与相邻的容器二车间同处于受灾较轻的什邡市工业经济开发区，采用抗震能力较强的钢结构厂房，在地震中基本未受影响。

（二）公司积极参与抗震救灾的情况

灾情发生后，公司积极组织生产自救，迅速恢复生产。公司在自救的同时，积极履行社会责任参与抢险救灾，公司管理层在地震发生后第一时间即带领 100 多名员工奔赴什邡洛城小学进行救援；救灾期间公司曾组织上千人次参加救灾物资的搬运。公司于 2008 年 5 月 14 日向什邡市人民政府捐款 50 万元，并于 2008 年 5 月 18 日组织员工再次捐款 13 万元，以价值 20 多万元的救灾物资慰问受灾

企业和灾民。在“5.12”汶川地震周年祭活动中，公司再次向什邡市人民政府捐款 60 万元，以支持什邡市的灾后重建工作。

由于公司积极组织员工抢险救灾，成绩突出，公司被德阳市评为“抗震救灾先进私营企业”；公司党支部分别被德阳市委、什邡市委评为“抗震救灾优秀党支部”；公司工会被什邡市总工会评为“抗震救灾先进工会”；公司董事长林祯华先生被评为什邡市“抗震救灾十佳英模”等荣誉称号。

（三）公司及科新管系被认定为“地震损失严重企业”的相关情况

根据四川省财政厅、四川省国家税务局、四川省地方税务局 2008 年 12 月 23 日印发的《关于明确汶川地震损失严重企业认定标准的通知》（川财税[2008]16 号）（以下简称“《通知》”），对“损失严重企业”的认定标准明确规定为：“经县级人民政府认定，因地震灾害造成企业至 2008 年 8 月 31 日仍未恢复到震前 80%生产能力的”。

地震前公司产能为 4,500 吨/年，其中容器二车间 3,400 吨/年，容器一车间 1,100 吨/年。截至 2008 年 8 月 31 日，公司容器一车间正在进行厂房修缮、设备修理等灾后重建工作，尚未恢复生产，容器二车间已基本恢复生产，此时公司已恢复的产能仅达到震前水平的 76%。公司的子公司科新管系于 2008 年 5 月 17 日开始陆续恢复生产，在生产的同时进行厂房修缮和设备修理，至 2008 年 8 月 31 日仅达到震前产能的 73%。

截至 2008 年 8 月 31 日，公司及其子公司的生产能力尚未恢复到地震前 80% 的水平。根据《通知》的规定，公司及其子公司于 2009 年 2 月分别上报了关于申报符合汶川地震损失严重企业的认定申请。

根据什邡市人民政府的授权，什邡市工业经济局于 2009 年 3 月 4 日分别出具了《关于确认四川科新机电股份有限公司为“5.12”地震损失严重企业的批复》（什工经发（2009）42 号）与《关于确认什邡市科新管系有限公司为“5.12”地震损失严重企业的批复》（什工经发（2009）44 号），确认公司及其子公司为“汶川地震损失严重企业”。

（四）发行人部分厂区受损并停产、主要客户受损汶川地震等对公司 2008 年主要产品生产、销售等经营活动及财务状况和经营成果的具体影响及在汶川

地震影响下公司 2008 年营业收入和净利润仍保持大幅增长的具体原因及影响数

1、汶川地震对公司 2008 年主要产品生产、销售等经营活动及财务状况和经营成果的具体影响

地震虽然导致公司部分厂区受损并停产，同时主要客户东方电气集团下属企业东方电气股份有限公司（以下简称“东方电气”）及其子公司东方电气集团东方汽轮机有限公司（以下简称“东方汽轮机”）受损严重，但并未对公司 2008 年度的订单、生产经营活动和财务状况造成不利影响。主要原因有以下三个方面：

首先，公司采取积极措施生产自救，迅速恢复和新增了产能。

虽然公司容器一车间受损并停产半年，但公司 2008 年的产能并未出现下降，反而有所上升。主要原因有二：（1）公司积极生产自救，地震后公司的主要产能容器二车间恢复生产较快，二车间于 2007 年投产，2008 年产能得到进一步释放；（2）更主要的是，2008 年新建的容器三车间提前投产为公司新增了较大的产能。

公司的容器三车间于 2007 年下半年开始建设，地震前主体工程基本完成，原计划于 2008 年四季度投入运营。地震发生后，考虑到容器一车间停产对生产的影响，为了满足客户的需要，保持公司的市场声誉，公司加紧了容器三车间的工程建设，于 2008 年 6 月 12 日完成起重设备安装验收，并于当日向什邡市建设工程质量安全监督站提交了提前投产的请示。2008 年 6 月 13 日，什邡市建设工程质量安全监督站批准了该请示。

序号	车间名称	生产使用面积（m ² ）	单跨最大起吊能力（吨）
1	容器一车间	3,236.00	40
2	容器二车间	11,669.35	200
3	容器三车间	7,116.80	100

如上表所示，新建成的容器三车间的厂房面积为容器一车间的 2 倍以上，起吊能力为容器一车间的 2.5 倍，其整体产能较容器一车间提高了 1 倍以上。另外，由于公司三个车间的生产是独立的，一车间的停产未影响其他两个车间的生产。因此，容器三车间的提前投入使用及时补足了公司产能，清除了容器一车间停产造成的不利影响，使公司 2008 年整体的生产能力与震前相比不仅没有下降反而有较大提高。新增产能成功地化解了地震对公司生产能力的不良影响，为公司 2008 年的业绩增长奠定了良好的基础。

其次，主要客户受损未对公司 2008 年的订单和排产造成不利影响。

虽然“5.12”汶川特大地震使公司的主要客户东方电气集团下属企业（主要是东方汽轮机的绵竹汉旺生产基地）损失严重，但并未对其订单造成不利影响。2008 年度，东方电气全年新增订单 700 亿元，年末手持订单达 1,200 亿元。其新增订单额较 2007 年的 580 亿元增长 21%，年末持有订单额较 2007 年也有较大幅度的增长（东方电气相关数据来源于其 2007 年与 2008 年年度报告）。

由于有充足的订单保证，东方电气并未因地震而削减向科新机电的订货量。地震后，科新机电在自身产能恢复和增长的情况下，在保证原有订单的基础上，尽可能地承接了来自东方电气集团下属企业的新增订单，使公司 2008 年实现了对其 8,154.82 万元的销售收入，较 2007 年增加 2,452.85 万元，增长幅度达 43%。其中地震后实现的销售收入为 7,029.82 万元，为对东方电气集团下属企业全年销售收入的 86.20%。

2008 年、2007 年公司对东方电气集团下属企业的销售情况如下表所示：

单位：万元

2008 年度		2007 年度	
公司名称	销售收入	公司名称	销售收入
东方汽轮机 ^{注1}	1,935.13	东方汽轮机	1,815.57
东方电机控制设备有限公司 ^{注2}	1,256.11	东方电机控制设备有限公司	1,658.09
东方电气集团东方电机有限公司 ^{注2}	955.66	峨嵋半导体材料厂	1,396.32
四川东电辅机有限公司 ^{注2}	514.63	四川东电辅机有限公司	581.12
东汽乐山硅材料分公司 ^{注3}	3,427.03	东方阿海珙核泵有限责任公司	132.22
东电电气自动控制工程有限公司 ^{注2}	48.98	德阳东汽机电工程技术有限公司 绵竹结构件厂	62.31
四川东电通用机械有限公司 ^{注2}	17.26	其他	56.32
合 计	8,154.80	合 计	5,701.95

注 1：根据东方电气 2008 年年报披露，东方汽轮机的主要生产基地分别位于绵竹市汉旺镇和德阳市。地震发生后，东方汽轮机汉旺基地的生产通过清理、原地恢复及异地重建等方式逐步恢复。此外，东方电气充分利用其在德阳及其他地方的资源开展恢复生产。

根据民政部、国家发展和改革委员会、财政部、国土资源部、地震局《关于印发汶川地震灾害范围评估结果的通知》（民发[2008]105 号）（以下简称“评估结果”）绵竹市为极重灾区、德阳市旌阳区为重灾区。

注 2：根据网站公开信息披露，东方电机控制设备有限公司、东方电气集团东方电机有限公司、四川东电辅机有限公司、东电电气自动控制工程有限公司、四川东电通用机械有限

公司均位于重灾区四川省德阳市旌阳区。

注 3：东汽乐山硅材料分公司位于乐山市五通桥区。根据评估结果，乐山市五通桥区为一般灾区。

正是由于公司新增产能和客户订单未受影响，从而保证了公司震后的正常排产，如期交货，使公司 2008 年实现了 6,745 吨的产量，较上年大幅增长。

报告期内发行人三个车间的产量如下：

车间	2007 年度（吨）	2008 年度（吨）	2009 年度（吨）
容器一车间	1,180.23	739.29	1,210.40
容器二车间	3,631.55	4,113.52	3,850.60
容器三车间	-	1,523.86	2,326.57
合计	4,811.78	6,376.67	7,386.57

第三，地震对公司财务状况和经营成果影响较小。

地震虽然造成了部分设备及房屋受损，但上述固定资产占比较小，处置的设备占 2008 年末公司固定资产的比例仅为 1.52%。地震对流动资产亦未造成重大影响。

地震对公司经常性经营成果的影响较小，对公司非经常性损益影响较大，主要包括：（1）固定资产处置损失 100.83 万元；（2）根据财政部、国家税务总局《关于认真落实抗震救灾及灾后重建税收政策问题的通知》（财税[2008]62 号），公司及子公司享受免征企业所得税的税收优惠政策。该项税收优惠对公司 2008 年净利润的影响数为 599.54 万元，占当期净利润的 16.78%。

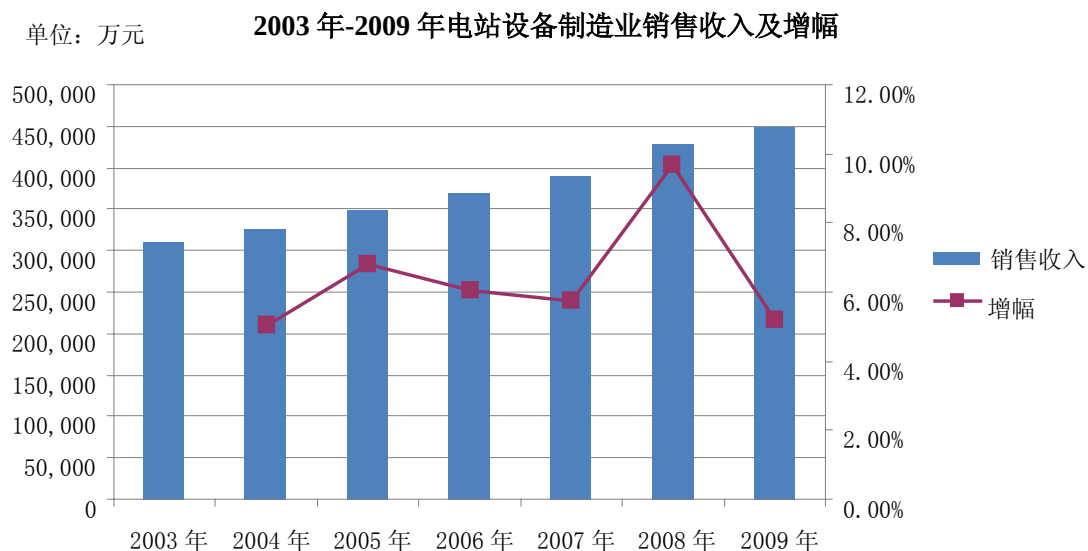
2、汶川地震影响下公司 2008 年营业收入和净利润仍保持大幅增长的具体原因及影响数

公司 2008 年营业收入和净利润保持了大幅增长主要是市场因素和公司新增产能造成的，而地震对公司经营成果影响不大。

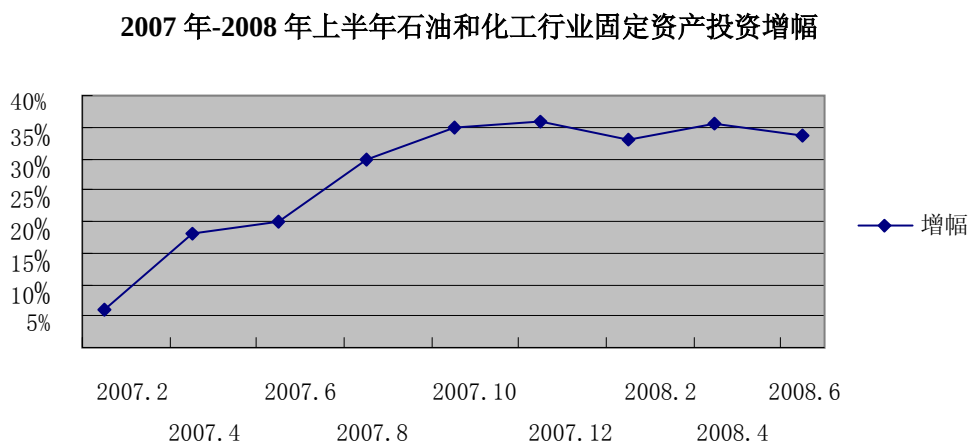
（1）2008 年公司订单量较 2007 年有较大增长。

公司容器二车间于 2007 年初投产，这使公司的产能上升到一个新平台，同时，2007 年下半年及 2008 年容器二车间产能的释放为公司完成手持订单及承接新的订单提供了稳固保障。而 2007 年下半年和 2008 年，国家宏观经济正处于近一时期的发展高峰，公司的下游产业包括发电设备、化工装备等纷纷进行扩产、增产从而形成了对上游装备行业的大量市场需求（如下图所示）。科新机电在此时期储备了较多的订单，截至 2007 年末，公司已生效未交货的订单累计 12,584

万元，公司 2008 年新增订单总额达 24,627 万元，较 2007 年增加 5,900 万元。随着这些订单在 2008 年完成生产、交付客户，使公司收入也相应实现了较大幅度的增长。



（数据来源于国家统计局、行业协（学）会）



（数据来源于：中国化工报《中国石油和化工行业上半年固定资产投资报告》）

（2）公司克服了地震造成的不利影响，实现了产能的较大增长。

如前所述，地震发生后，公司团结一心、采取有力措施克服了地震对公司正常生产经营活动的不利影响，实现了容器三车间的提前投产和容器二车间的较快恢复生产，不仅将地震对公司影响时间缩减到最短，保障了产能的及时恢复；更通过三车间的提前投产，使公司 2008 年整体的生产能力与震前相比还有较大提高。新增产能确保了公司原有和新增订单的生产，使公司 2008 年实现了 6,745

吨的产量，较上年增长了 37.85%，成功地化解了地震对公司生产能力的不良影响，为公司 2008 年的业绩增长奠定了良好的基础。

（3）2008 年技术工人数量增长幅度较大，为公司生产任务完成提供有力保障。

由于公司属机械加工行业，此行业既是技术密集型行业，也是劳动密集型行业，基本工艺体现在工人的铆接与焊接技术。因而，技术工人，特别是熟练的技工是决定公司产能的重要因素。

与公司不断扩大的产能相适应，公司 2008 年员工总人数增长 46%，该部分增加的人员主要为技术工人和研发技术人员。这也是公司 2008 年产能和业绩增长的重要原因。

（4）2007 年-2008 年国内多晶硅材料产业投资热潮急骤升温。在这样的市场背景下，公司于 2007 年末、2008 年初与东汽乐山硅材料分公司签署订单，为其提供成套多晶硅生产设备，从而为公司 2008 年增加了 3,427 万元的销售收入，占 2008 年销售收入 20%。而 2009 年之后，随着国家对包括多晶硅在内的部分产能过剩行业的宏观调控力度加大，公司承接的该类产品订单明显下降。可见，这份订单的交付实现收入是 2008 年收入增长的一个特殊市场因素。

（5）除上述因素对公司净利润实现大幅增长影响较大外，公司作为损失严重企业享受了减免 2008 年度与 2009 年度企业所得税、减免 2008 年度城镇土地使用税及房产税的税收优惠政策（具体影响数共计 1,249.24 万元）。同时，公司克服了原材料价格上涨等不利因素，采取更为严格的成本控制措施，使公司的毛利率水平保持了稳定，这是 2008 年净利润与营业收入同步增长的重要基础（2008 年度公司毛利率水平为 32.64%，较 2007 年度的 30.74%稳中有升）。此外，公司期间费用率 2008 年度仍保持在较低的水平，为公司 2008 年度净利润的增长创造了条件。2008 年度期间费用率为 10.89%，较 2007 年度的 6.04%有所提高，使当年的销售净利率由 2007 年度的 22.23%下降为 20.74%，但由于期间费用率总体水平仍较低，从而保证了 2008 年度净利润的大幅增长。相关数据如下表所示：

项目	2008 年度		2007 年度
	金额（万元）	增长率	金额（万元）
营业收入	17,226.35	52.92%	11,265.16
净利润	3,573.06	42.66%	2,504.68
综合毛利率	32.64%	6.18%	30.74%

期间费用率	10.89%	80.30%	6.04%
销售净利率	20.74%	-6.70%	22.23%

（五）地震对公司未来持续发展的具体影响

由于各级政府的大力支持和公司自身的积极努力，使公司在最短的时间内克服了“5.12”特大地震对正常生产经营活动所造成的不利影响。目前，公司订单充足，各项业务均处于持续稳定的增长时期。地震不会对公司未来持续发展产生重大不利影响。

根据财政部、国家税务总局《关于延长部分税收优惠政策执行期限的通知》（财税[2009]131号）及财政部、海关总署、国家税务总局《关于支持汶川地震灾后恢复重建有关税收政策问题的通知》，公司在2008年和2009年度免征所得税的优惠政策继续执行至2010年12月31日。该项政策执行完毕后，2011年公司将不再享受所得税免征的税收优惠。因此，该项所得税优惠政策将可能对2011年的公司净利润产生影响。2008年、2009年公司执行该项所得税优惠对净利润的影响数分别为599.54万元、591.87万元，分别占同期净利润的16.78%与16.01%，所占比重较小，公司的经营业绩主要来源于主营业务。随着公司本次募集资金项目的投产，公司产能瓶颈将得到彻底改观，从而推动公司主营业务的快速发展和经营业绩的增长。

（六）国家对灾区的支持政策以及当地政府和保荐机构对公司的相关意见

1、国家对地震灾区的相关政策

（1）国务院令第526号《汶川地震灾后恢复重建条例》第五条第二款规定：“国家对地震灾后恢复重建给予财政支持、税收优惠和金融扶持，并积极提供物资、技术和人力等方面的支持。”

第五十六条规定：“国家鼓励公民、法人和其他组织依法投资地震灾区基础设施和公共服务设施的恢复重建。”

第六十条规定：“国家在安排建设资金时，应当优先考虑地震灾区的交通、铁路、能源、农业、水利、通信、金融、市政公用、教育、卫生、文化、广播电视、防灾减灾、环境保护等基础设施和公共服务设施以及关系国家安全的重点工程设施建设。”

（2）国务院《关于支持汶川地震灾后恢复重建政策措施的意见》（国发[2008]21号）规定：“在符合法定条件下，优先安排受灾地区企业申请首次公开发行股票和上市公司再融资，优先审核拟将募集资金投向受灾地区和生产受灾地区重建、安置急需物资的公司的融资申请。”

（3）国土资源部《关于实行保障灾后恢复重建特殊支持政策的通知》（国土资发[2008]119号）规定：“《灾后重建土地利用规划》优先安排过渡安置住房、能源、交通、水利等基础设施、公共服务设施、农民生产与生活必需设施的建设用地”。

2、四川省政府的相关意见

2009年10月30日，四川省人民政府以《关于恳请对科新机电上市给予“绿色通道”政策支持的函》（川府函[2009]247号）确认：“科新机电地处“5.12”地震极重灾区什邡市。地震期间，公司厂房、生产设备、办公楼等不同程度地受到损坏，生产经营受到严重影响。震后，公司采取了多项措施应对“5.12”汶川特大地震及国际金融危机的双重影响，积极参与灾后恢复重建工作。科新机电本次申请创业板上市，拟将募集资金全部用于什邡市的灾后重建重点项目——重型压力容器（含核级）制造基地建设，符合证监会有关灾后恢复重建审核“绿色通道”政策支持的范围。为此，特恳请贵会将科新机电纳入上市审核“绿色通道”，加快其在创业板上市发行审核进程。”

3、保荐机构的相关意见

2009年11月10日，东北证券出具了《关于恳请将四川科新机电股份有限公司列入上市审核绿色通道的函》，认为：“科新机电及下属子公司均地处“汶川特大地震”受灾的极重地区，其所从事的化工装备制造业对四川地震灾区化工产业基地的重建具有重要意义，并且科新机电本次申请首次公开发行股票募集资金全部投资于地震极重灾区，符合国务院《关于支持汶川地震灾后恢复重建政策措施的意见》（国发[2008]21号）之“优先安排受灾地区企业申请首次公开发行股票和上市公司再融资，优先审核拟将募集资金投向受灾地区和生产受灾地区重建、安置急需物资的公司的融资申请”的规定。目前，科新机电首次公开发行股票并在创业板上市的准备工作基本就绪，为更好地支持四川省灾后重建工作，特恳请贵会将四川科新机电股份有限公司列入上市审核的绿色通道。”

十八、发行人未来持续发展的核心竞争力与成长性

（一）发行人未来持续发展的核心竞争力

1、近年来，公司业务正逐步由电站辅机和化工压力容器设备制造向核级压力容器设备制造领域拓展，公司已全面进入核电常规岛设备制造领域，目前正在开展核岛 2、3 级压力容器制造许可证的取证工作，积极进入核岛设备制造领域。为此，公司已经在人员、技术、装备、市场等方面进行了全面的准备工作，并取得了重大突破，这将使公司成为国内极少数几家核级压力容器设备制造商之一，为公司在压力容器先进制造行业的跨越式发展奠定坚实的基础。

近年随着国内核电产业的飞速发展，带动了相关高端压力容器设备的市场需求。国家相继出台的《国家核电发展中长期规划（2005—2020 年）》、《国务院关于加强振兴装备制造业的若干意见》、《装备制造业调整和振兴规划》等宏观政策及产业政策，不断推动我国核电事业、装备制造业的快速发展。

目前我国核电站总体国产化率约为 50%-60%，规划到 2020 年国产化率大于 80%。按照装机容量超过 7,500 万千瓦来计算，预计核电建设总投资将达到 9,400 亿元，设备投资约 4,230 亿元。如果按核岛、常规岛、辅助设备国产化率分别为 70%、80%、90% 计算，那么国内设备企业将分享约 3,224 亿元的市场，其中核岛 2、3 级设备和辅助设备将有约 800 亿元的市场，核电设备产业发展潜力巨大。

公司及时抓住市场机遇，积极调整业务发展规划，加大了相关专业人才和技术等方面的储备。凭借大型压力容器设备设计、制造方面的丰富经验和细分行业技术领先的优势，公司已在人员、厂房、装备、技术、业绩等方面达到制造核 2、3 级机械设备的水平。

公司已向国家核安全局提交了民用核 2、3 级压力容器、储罐和热交换器的制造资格许可证的申请，并于 2009 年 10 月 12 日获得了正式受理；公司的模拟活动方案已于 2010 年 3 月 10 日提交审查；公司于 2010 年 4 月 1 日接到国家核安全局的通知，模拟件制作方案已获批准。目前公司取证工作已进入模拟件试制阶段。至此，公司整个取证已完成四分之三以上的工作。

公司在核电常规岛设备制造方面积累了丰富的经验，为成功取证奠定了坚实的基础。公司为东方阿海珐核泵有限公司制造了 800KW 冷却器、再生式换热器、回路冷却器等核泵试验台设备和吸入箱滤网支撑、速度探测器支架、油箱箱体和

吸入罐等核泵电机焊接结构件，为中广核工程有限公司承担的“岭澳二期”核电站制造了高位水箱、离子交换器、真空油箱、浮子油箱、水集装底板和油集装底板；2010 年公司与佳木斯电机股份有限公司和核动力设计院进行了合作：为佳木斯电机股份有限公司生产屏蔽电机电泵试验台架，合同金额 162 万元，单价高达 12.17 万元/吨；为核动力设计院生产核电模拟装置，合同金额 368 万元，单价 7.84 万元/吨，附加值均远高于普通压力容器产品。

目前，公司申请民用核安全机械设备制造许可证的工作进展顺利。核级设备产品将成为公司新的利润增长点，核安全机械设备制造许可证的取得将为公司进一步拓展市场领域、提高核心竞争力创造有利条件，实现公司的跨越式发展。

2、发行人拥有多项核心技术，并持续不断的进行新技术研发，为发行人未来发展提供了技术保障

发行人自成立初就将创新作为业务发展的重要推进器，注重创新机制的形成和完善，逐步建立起创新的动力机制、运行机制和发展机制，这为发行人的产品创新、技术与工艺创新提供了有力地保障。发行人拥有的自主创新能力是其内部成长的主要驱动因素。

发行人于 2008 年 12 月被认定为国家高新技术企业，技术中心于 2008 年被认定为四川省企业技术中心，2007 年被认定为德阳市企业技术中心。发行人正在申请国家专利 3 项，拥有核心技术 20 项。

发行人先后获得了 2004 年度四川省中小企业科技创新一等奖、2005 年度四川省中小企业科技创新二等奖。公司承担的“400MW 重型燃机 BOP 管系国产化”项目被四川省经济委员会评为 2006 年度四川省重点技术创新项目。公司制造的整体多层夹紧式 DN1250 进出塔预热器于 2008 年 12 月通过了中国化工装备协会组织的专家鉴定，认为该产品技术达到国内先进水平。2008 年 6 月，发行人承担的“民用核安全机械设备制造项目”被列入 2008 年四川省重装创新研制项目。2009 年 8 月，发行人承担的“超大型三聚氰胺反应器设备的研制项目”被列入 2009 年四川省重大技术装备创新研制项目。2009 年 8 月，发行人承担的“核电核岛二、三级设备产业化”项目被列入 2009 年度四川省重点技术创新项目及 2009 年四川省第一批省产业技术与开发项目。

根据发行人 2010 年度研发计划，以下九项技术是发行人目前正在研制开发的关键技术：

序号	项目名称	主要研发内容
1	核岛反应堆驱动机构控制棒试验平台研发	针对核岛反应堆内转动设备高精度、高可靠性的要求，确立试验平台技术方案，最终形成制造施工图和制造、检验计划
2	煤气化炉制造技术研发	进行充分的实验、调研，形成大型煤汽化炉加工、焊接及检验等核心技术，为大型煤气化炉国产化建立充分的技术准备
3	煤气化工程大型气-气换热器制造技术的研发	针对市场需求，进行制造技术、检验技术的研发，形成公司结构复杂的超大型设备的制造核心技术。
4	低合金高强度钢焊接技术开发	高强度材料 18MnMoNbR、13MnNiMoR、20MnMoNbR 的焊接技术研发
5	低温容器用超低温材料焊接技术开发	超低温材料 09MnNiDR 焊接技术研发
6	厚板自动焊焊接技术研发	针对设备大型化、壁厚较厚的发展趋势，对厚薄钢板自动焊焊接进行充分试验，形成厚板自动焊接技术。
7	马鞍型焊缝坡口加工及焊接技术研发	1、大接管马鞍焊缝坡口的加工技术方案确定。 2、通过进行充分试验，确立马鞍型焊缝的焊接技术方案。
8	半自动气体保护焊在压力容器上的运用	1、通过调研和试验，形成半自动气体保护焊在压力容器上运用的可行性报告。 2、形成焊接方案和作业指导书
9	丝级埋弧自动焊焊接技术的开发	1、对 TIG 丝级埋弧焊焊接技术进行调研，确定新购设备的技术参数要求。 2、进行充分试验，形成焊接方案和作业指导书。

3、发行人拥有优良的技术团队，这为发行人未来发展提供了人才保障

通过多年的努力，公司培养了一批高素质的技术研发人才与精通工艺、制造技术的优秀技术人员，组成了强大的研发、技术团队。

公司拥有核心技术人员 8 名，均在机械设备制造业从事多年的研究与实践工作。公司拥有各类专业技术人员 111 人，其中，高级工程师 6 人、工程师 13 人，分别从事产品设计、制造工艺、材料采购、热处理、无损检测、质量管理等方面工作。公司建立了一支由 45 人组成的核心研发团队，拥有兼职专家 28 人。

目前，公司拥有核级无损检验资格人员 13 名（26 人·项）、常规压力容器无损检验资格人员 12 名（19 人·项）、拥有理化检验人员 4 名（9 人·项）、质保工程师 2 名、焊接责任工程师 1 名、无损检测责任工程师 1 名、检验责任工程师 2 名、材料责任工程师 1 名、工艺责任工程师 3 名、计量管理人员 2 名，设计责任工程师 1 名，持证焊工 119 名。

技术全面、业务经验丰富的技术队伍为公司不断提升产品工艺、品质与制造能力奠定了坚实的人才基础。

4、稳定且持续扩大的优质客户群是公司持续发展的重要保障

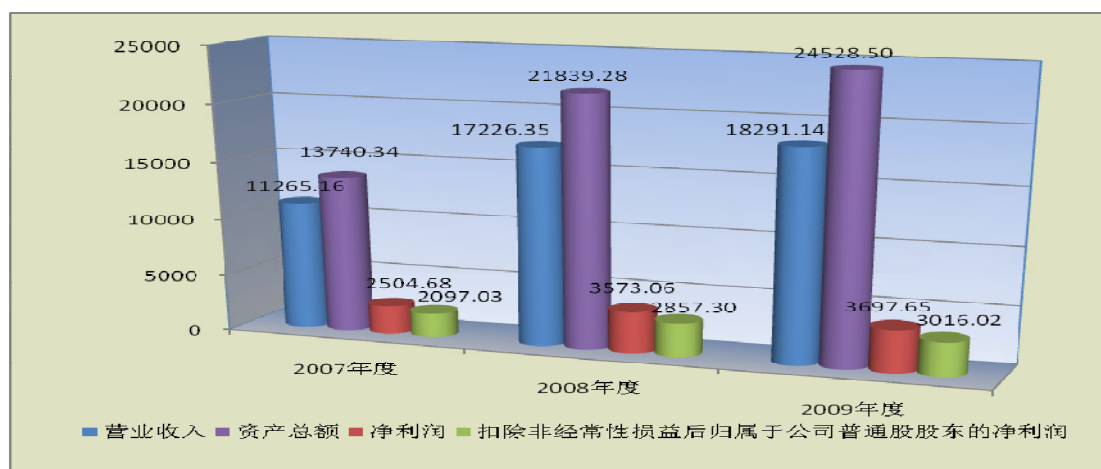
发行人是东方电气集团的战略合作伙伴，并是其下属的东方电机股份有限公司、东方汽轮机有限公司和东方阿海珉核泵有限责任公司的长期和优秀供方。在核电产品方面，公司一直为东方阿海珉提供核泵电机焊接结构件，为中广核工程有限公司“岭澳二期”工程提供常规岛核氢控系统设备，现正在为东方汽轮机承建 CPR1000 核控制棒驱动机构试验台。

在化工压力容器市场领域，公司的客户群日益扩大。公司现为中国石油天然气集团公司炼化非标设备一级供应网络成员单位和能源一号网成员单位、四川晨光工程设计院一级供应商网络成员单位；公司目前主要客户有：青海盐湖集团、云天化、四川美丰、四川金象化工集团、新希望、中国成达化工等众多知名企业。

随着业务能力的不断提高，公司的产品市场不仅局限于西南区域，近年来公司承接了来自内蒙古、新疆、河南、浙江、黑龙江等地区的建设项目；公司的电站辅机与管系产品也随着电站设备制造商的出口远销世界各地。伴随公司产能和装备制造能力的提高，公司的客户群将逐渐扩大、市场认可度将不断增强，这将成为公司未来持续发展起到重要的保障作用。

（二）发行人的成长性分析

发行人最近三年成长趋势图如下：



如上图所示，发行人的营业收入由 2007 年的 11,265.16 万元上升至 2009 年的 18,291.14 万元，增幅达 62.37%，增长幅度较大；净利润由 2007 年的 2,504.68

万元上升至 2009 年 3,697.65 万元，增幅达 47.63%；扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润由 2007 年的 2,095.13 万元上升至 2009 年的 3,016.02 万元，增幅达 43.95%；资产规模由 2007 年年末的 13,740.34 万元上升至 2008 年年末的 24,528.50 万元，增幅达 78.51%。由以上数据可见，发行人的资产规模不断扩大、盈利能力和营运能力不断增强，经济效益成长性良好。

1、发展能力指标分析

类别	财务指标	2009年	2008年	2007年
发展能力 指标	总资产增长率	12.31%	58.94%	49.91%
	营业收入增长率	6.18%	52.92%	53.67%
	营业利润增长率	1.15%	40.96%	42.34%
	净利润增长率	3.49%	42.66%	41.09%

（1）资产规模扩张迅速，产能扩张遇到瓶颈

科新机电资产增长指标显示，最近三年发行人资产规模迅速扩张，资产总额由 2007 年年末的 13,740.34 万元增至 2009 年年末的 24,528.50 万元，累计增长达 78.51%，年复合增长率为 33.61%。资产规模的迅速扩张主要来自于两方面的原因：

首先，公司股东权益在经营积累和股东新增投入的带动下出现了迅速增长，归属于母公司股东权益从 2007 年年末的 7,924.50 万元增加至 2009 年年末的 14,061.55 万元，增幅达 77.44%。其中：由于城南厂区的建成和投产使发行人 2007 年以来的经营业绩呈现出跨越式的发展，优良的产品工艺和良好的企业信誉使公司在产能扩张后迅速实现了饱满的产品订单总量和较高的产能利用率，从而保证发行人的收入增长在 2007 年度、2008 年度处于较高的水平；

其次，逐期增长的销售订单使发行人经营性负债有所增长，截止 2009 年 12 月 31 日公司资产负债率为 44.97%，资产负债结构合理。

从最近三年固定资产的增长指标来看，科新机电 2007 年、2008 年固定资产投入较大，固定资产增长率分别为 59.56%和 38.92%。尽管固定资产投入的增加给公司经营带来了较好的规模效益，但由于新增厂区投产后公司迅速实现了较高的产能利用率，因此公司目前产能相对于公司产品市场需求已显现出一定程度的不足。由于压力容器生产车间的扩能需要大量的资金投入，仅靠利润积累和借款

融资无法实现，公司产能扩张受到限制（现有生产车间设计生产能力为 7,450 吨/年）。发行人最近三年产销量情况如下表所示：

项 目	2009 年	2008 年	2007 年
产量（吨）	8,040.07	6,745.19	4,892.96
销量（吨）	7,128.18	6,720.28	4,444.23
产销率	88.66%	99.63%	90.83%
产能利用率	107.92%	106.22%	100.89%

从上表可以看出，近年来，发行人凭借良好的产品质量和加工工艺，产品市场范围不断扩大，产能利用率一直保持在较高的水平，公司现有产能已完全饱和，近几年基本处于超负荷运转状态。为缓解产能不足的压力，2008 年 6 月公司容器三车间正式投入使用。该车间投产后，公司 2008 年压力容器的产能达到 7,000 吨，但由于地震的影响，2008 年实际可利用产能为 6,000 吨，当年产量达到 6,376.67 吨，公司的生产处于超负荷状态。2009 年，公司压力容器的产量达到 7,386.57 吨，再次突破公司产能上限。产能的相对不足已经影响到了公司产品向新领域、新市场的拓展步伐，发行人目前民用核安全机械制造取证工作正在顺利进行中，在我国核电产业快速发展的背景下，核 2、3 级压力容器未来的需求空间极为广阔，因此，公司必须尽快解决资金供给瓶颈所引致的产能扩张瓶颈，从而把握住良好的发展机遇，保证公司经济效益持续快速增长。如果本次上市募集资金投资项目能够顺利实施，将有效解决公司产能扩张的瓶颈，固定资产规模的增加会使公司资产结构进一步优化、竞争实力进一步增强。

（2）核心竞争能力带动，经营业绩持续增长，抗风险能力逐步增强

从最近三年的收入利润增长指标来看，公司 2007 年、2008 年营业收入、营业利润以及净利润都保持较快的增长，年营业收入增幅超过 50%、年营业利润和年净利润增幅均超过 40%。

A、2008 年在汶川地震的影响下，公司经营业绩仍能保持快速健康的发展，主要是市场因素和公司新增产能造成的，而地震对公司经营成果影响不大。

①2008 年公司订单量较 2007 年有较大增长。

2007 年下半年和 2008 年，国家宏观经济正处于近一时期的发展高峰，公司的下游产业包括发电设备、化工装备等纷纷进行扩产、增产从而形成了对上游装备行业的大量市场需求。科新机电在此时期储备了较多的订单，截至 2007 年末，

公司已生效未交货的订单累计 12,584 万元；公司 2008 年签订订单总额达 24,627 万元，较 2007 年增加 5,900 万元。随着这些订单在 2008 年完成生产、交付客户，使公司收入也相应实现了较大幅度的增长。

②公司克服了地震造成的不利影响，实现了产能的较大增长。

地震发生后，公司采取有力措施克服了地震对公司正常生产经营活动的不利影响，实现了容器三车间的提前投产和容器二车间的较快恢复生产，不仅将地震对公司影响时间缩减到最短，保障了产能的及时恢复；更通过三车间的提前投产，使公司 2008 年整体的生产能力与震前相比还有较大提高。新增产能确保了公司原有和新增订单的生产，使公司 2008 年实现了 6,745 吨的产量，较上年增长了 37.85%，成功地化解了地震对公司生产能力的不良影响，为公司 2008 年的业绩增长奠定了良好的基础。

③2008 年技术工人数量增长幅度较大，为公司生产任务完成提供有力保障。与公司不断扩大的产能相适应，公司 2008 年员工总人数增长 46%，该部分增加的人员主要为技术工人和研发技术人员。这也是公司 2008 年产能和业绩增长的重要原因。

④2007 年-2008 年国内多晶硅材料产业投资热潮急骤升温，带动了对多晶硅生产设备的需求。2007 年末、2008 年公司获得了大量此类设备生产订单，其中，公司 2008 年为东汽乐山硅材料分公司提供的成套多晶硅生产设备实现了 3,427 万元的收入，占 2008 年销售收入 20%。而 2009 年下半年，随着国家对包括多晶硅在内的部分产能过剩行业的宏观调控力度加大，公司承接的该类产品订单明显下降。

单位：万元

年度	销售多晶硅生产设备产生的收入	主营业务收入	增长率	剔除多晶硅设备收入后主营业务收入	增长率
2009 年	1,944.94	18,143.03	5.71%	16,198.09	21.99%
2008 年	3,884.55	17,163.01	53.41%	13,278.46	35.69%
2007 年	1,401.45	11,187.34		9,785.89	

如上表所示，公司 2008 年、2009 年主营业务收入增长率分别为 53.41%、5.71%，而剔除多晶硅生产设备销售收入后的主营业务收入增长率分别为 35.69%、21.99%。可见，此类订单的交付实现收入是 2008 年收入增长的一个特殊市场因素。

B、经过两年的快速增长，公司 2009 年度营业收入增长率有所下降，除上述特殊因素外，主要原因是：

①快速扩张遭遇产能瓶颈

旺盛的市场需求使公司在 2007 年规模扩张后产能迅速达到饱和，2008 年公司完全超负荷运转，因此产能瓶颈限制了营业收入继续增长的步伐。2009 年度营业收入增长率仅为 6.18%，主要是受产能限制这一内因所致。

②金融危机使下游产业需求增长放缓

由于 2008 年全球性的金融危机使许多行业陷入前所未遇的困境，公司下游产业订单需求的增长幅度在 2008 年出现了不同程度的放缓，尤其是化工行业固定资产投资增速下降在一定程度上限制了公司收入的整体规模。这是 2009 年度主营业务收入增幅下降的重要外因。

为了抵御住金融危机的不利影响，国家及时出台了产业振兴规划和 40,000 亿资金注入计划，通过果断有力的政策调整使我国在较短的时间内成功的率先实现经济复苏，使我国各项支柱产业均未受到重大冲击。电力、化工等公司下游产业均在国家产业振兴规划的刺激下成功的走过了金融危机阴影笼罩的 2009 年，保持了积极而平稳的发展态势。因此，2010 年在内外需回升的拉动下，化工、电力行业将进入新一轮稳步上升期，下游产业需求的复苏将带动公司在未来几年继续保持健康稳定的发展。

报告期内公司销售情况如下表所示：

单位：万元

项 目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
营业总收入	18,291.14	17,226.35	11,265.16
营业利润	3,572.37	3,531.75	2,505.57
净利润	3,697.65	3,573.06	2,504.68
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3,016.02	2,857.30	2,095.13

最近三年发行人利润水平和营业收入的同步增长，表现出良好的成长性和较强的抗风险能力。

2、产品盈利能力突出，成本费用控制严格，整体竞争实力强

类别	财务指标	2009年	2008年	2007年
盈利能力	营业毛利率	31.50%	32.64%	30.74%

	期间费用率	10.52%	10.89%	6.04%
	净资产收益率 ^{注1}	30.52%	39.20%	40.96%
	净资产收益率 ^{注2}	24.89%	31.77%	35.38%
	总资产报酬率	15.07%	16.36%	18.23%

注 1：加权平均计算

注 2：扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东净利润加权平均计算

发行人的主要产品是压力容器和管系产品，应用于石油、化工、电力、能源等国民经济的各重点领域。压力容器和管系产品系大型非标准化设备，需根据客户的不同设计要求进行单独设计和制造，因此产品附加值较高。由于公司制造工艺成熟、技术领先、创新能力强，产品质量近年来得到广大客户的高度认可。

从最近三年的盈利能力指标来看，综合毛利率、净资产收益率、总资产报酬率均保持了较高的水平，这说明公司产品具有较强的盈利能力。营业收入 2007 年度、2008 年度年均增长率超过 50%，超过行业的平均增长水平，同时，净利润年均增长率为 40%，基本与营业收入增长同步，说明公司在保持生产和销售订单快速增加的同时，能够有效地控制成本费用的增长。最近三年公司营业毛利率均在 30%以上，而期间费用率则维持在 10%左右的较低水平，保证了公司产品突出的盈利能力和较强的整体竞争实力。收入的高速增长和较高的毛利水平加快公司资本积累的同时，增强了公司新产品的研发和设计能力，使公司产品的毛利水平得以保证，巩固和进一步提高公司产品的市场占有率。

综上所述，发行人压力容器制造销售业务近年来持续稳步发展，盈利能力和营运能力不断增强，拥有良好的成长性。同时，随着公司业务领域由电站辅机和化工等压力容器设备制造向核级压力容器设备制造领域的拓展。目前，发行人申请民用核安全机械设备制造许可证的工作进展顺利，核级设备制造、销售业务将成为发行人未来重要的利润增长点，核安全设备制造许可证的取得将有利于提高公司的核心竞争力，实现公司业务经营的跨越式增长。

第十一节 募集资金运用

本次发行的募集资金全部用于公司现有的主营业务，本次募投项目的实施是对公司压力容器制造能力的扩充和生产装备的升级改造，以及用于其他与主营业务相关的营运资金。其中，通过“重型压力容器（含核级）制造基地建设项目”的实施，将快速扭转公司目前产能不足、大量优质订单尤其是重型压力容器制造订单无法承接的局面，提高公司市场占有率和持续竞争力。该项目的建成将实现公司向大型石化装备的产品升级，为公司涉足大型石化设备及核电设备领域奠定坚实的基础。其他与主营业务相关的营运资金项目将有助于提高公司营运资金的实力，符合公司解决产能不足及生产经营规模不断扩大的要求。

一、募集资金运用计划

（一）本次发行募集资金投资项目基本情况

根据本公司股东大会决议，本次拟公开发行人民币普通股 2,300 万股，占发行后总股本的 25.27%，扣除本次发行费用后的实际募集资金净额为【 】万元，将全部用于公司主营业务相关的项目及主营业务发展所需的营运资金，如下表：

序号	项目名称	总投资	项目备案情况	环评批复
1	重型压力容器（含核级）制造基地建设项目（注）	24,895 万元	什邡市发展和改革局出具的《企业投资项目备案通知书》（川投资备[51068209072001]0090号）	四川省环境保护局出具的《关于对重型压力容器(含核级)制造基地建设项目环境影响报告表的批复》（川环审批[2009]532 号）
2	其他与主营业务相关的营运资金			

注：该项目的总投资额为 24,895 万元。2009 年 8 月 27 日，该项目取得什邡市财政局拨付的补贴款 640 万元。因此，该项目拟使用本次募集资金 24,255 万元。

本次募集资金将按照本公司《募集资金管理办法》的安排，在董事会决定的银行账户中进行专户存储，开户银行为【 】，账户为【 】。

若本次募集资金扣除发行费用后不能满足项目所需资金，不足部分资金将由公司利用自有资金或银行贷款等方式自筹解决。

（二）募集资金项目投资计划

“重型压力容器（含核级）制造基地建设项目”总投资 24,895 万元，其中固定资产投资 22,195 万元，铺底流动资金为 2,700 万元。

该项目预计建设期为 18 个月，建设投资第一年投入 44%，第二年投入 56%，铺底流动资金在第二年开始投入。资金使用年度计划如下：

单位：万元

项 目	第一年	第二年	第三年	合计
建设投资	9,860	12,335		22,195
流动资金		1,000	1,700	2,700
合 计	9,860	13,335	1,700	24,895

“其他与主营业务相关的营运资金”将投资【】万元。

（三）项目履行的审批、核准或备案程序

本公司已对上述项目进行了详细的可行性分析和论证，上述项目已获得本公司股东大会的批准，“重型压力容器（含核级）制造基地建设项目”已在什邡市发展和改革局办理了备案登记，备案号为川投资备[51068209072001]0090 号。

（四）本次募集资金项目的进展情况

鉴于本次募集资金投资项目的必要性和公司业务发展的紧迫性，在募集资金到位前公司已使用自有资金先行投入项目建设，待本次募集资金到账后 6 个月内以募集资金置换预先投入的自筹资金。截至 2010 年 1 月 28 日，公司已实际投入“重型压力容器（含核级）制造基地建设项目”共计 1,443.78 万元，主要用于前期规划设计、购买土地及相关税费、土地测绘费等。

二、本次募集资金投资使用的合理性分析

本次募集资金投资项目系在公司原有业务的基础上，根据公司发展战略、资源条件及市场需求，加大资金投入及技术改造力度，建设重型压力容器(含核级)制造基地，以优化公司产品结构，扩大现有产能，满足市场对大型石化装备（包括大型合成氨、尿素、乙烯、PTA 工程）、大型清洁高效发电装备（包括核电核岛二、三级压力容器、热交换器、核电辅助设备、燃气—蒸汽联合循环机组）的需求，完成企业向制造重型压力容器装备的产业升级。

（一）募集资金投资项目的市场前景分析

1、在国家政策大力扶持下本项目市场前景广阔

2006 年 6 月正式出台的《国务院关于加快振兴装备制造业的若干意见》确定了 16 个重点振兴的领域，石化装备制造业就是其中之一。这一指导性政策的出台，充分显示出我国政府对石化装备制造业的重视。

2007 年底，石化装备制造业发展又迎来一个关键时刻。国家发改委重大技术装备协调办公室发布《关于加快推进大型石化装备自主化实施方案》。根据该方案，“十一五”期间大型石化成套装备的自主化率将达到 75%以上，到“十一五”末期，大型石化装备将基本立足国内设计制造。

为应对国际金融危机的影响，落实党中央、国务院关于保增长、扩内需、调结构的总体要求，确保装备制造业平稳发展，加快结构调整，增强自主创新能力，提高自主化水平，推动产业升级，2009 年 5 月 12 日国务院办公厅发布了《装备制造业调整和振兴规划实施细则》，作为装备制造业综合性应对措施的行动方案。

《规划》在产业调整和振兴的主要任务中提到依托十大领域重点工程，振兴装备制造业，重点实现压力容器、蒸汽发生器、控制棒驱动机构、核级泵阀、应急柴油机等主要设备的国内制造；发展大型火电、核电站辅机。

近几年，在国家相关产业政策的指引下，四川省政府相继出台了《关于加快我省重大技术装备制造业发展的意见》（川府发[2003]10 号）、《四川省关于加快振兴装备制造业的意见》（川办发[2007]16 号）等各项振兴装备制造业发展的政策支持文件，明确提出要进一步落实国家的扶持政策，营造有利于企业的良好发展环境，到 2010 年，四川省要依靠区域比较优势，发挥产业集聚效应，推进四川省重大技术装备“1+8”工程建设和装备制造业的整合与发展，带动一批与重装主机企业专业化协作配套企业的发展，延长产业、产品链；要培育一批具有“专、精、特、新”的装备制造业中小企业，形成具有国际竞争力、国内知名的德阳重大技术装备制造基地，并提出继续加大对振兴装备制造业的政策支持。

可见，随着国家及四川省相关鼓励性政策的相继出台，在国家政策大力扶持下本次募集资金投资项目市场前景广阔。

2、项目建设产品适用于不同的应用领域

公司目前的主导产品为化工设备、电站辅机设备及其他设备，为石化、能源、

电力、制药等行业提供固定资产及技改项目建设提供装备。近年来，随着公司业务不断扩大，产品涉足的领域不断拓宽。公司未来将根据市场需求的变化适时调整主打产品。本次募集资金投资项目建设将为公司进军大型石化设备及核电设备领域的研究和制造奠定良好的基础。

石化工业是技术、资金密集型行业，是为国民经济各行业提供燃料和重要原材料的行业，在国民经济中具有举足轻重的地位和作用。石油石化行业作为国民经济支柱产业之一，能够引导、带动相关产业和社会经济的发展。石化工业的快速发展以及石化产业快速升级为我国石化装备制造业振兴带来了机遇。随着石化生产工艺技术的快速发展，新工艺的不断出现，石化设备大型化已成为发展趋势，特别是石化生产规模的大型化、装置规模化。

随着石油价格的持续上涨和电力需求的日益增长，为了降低发电成本和更好地保护环境，核能发电引起世界各国的兴趣。据国际能源机构预计，2030 年世界对电力的需求将在现有基础上翻一番，全世界用于新建核电站的总投资将超过 2,000 亿美元。全球迎来核电站建设新的高峰期。目前，我国建成和在建的核电站总装机容量为 870 万千瓦，根据《核电中长期发展规划 2005—2020》预测，截至 2020 年，我国核电运行装机容量将达到 4,000 万千瓦，现计划调整到 7,500 万千瓦。也就是说，到 2020 年我国将建成 75 座百万千瓦级的核电站。

3、西部地区石油化工设备市场广阔

未来的五年，炼油和乙烯将成为石油化工行业发展的龙头和核心。四川彭州千万吨炼油和 80 万吨乙烯工程项目是国家推进西部大开发战略的重点项目之一。此项目的建设对于优化我国炼化工业布局，缓解四川省乃至整个西南地区的成品油和乙烯产品供应的紧张局面，带动地方工业及相关产业链的发展，调整区域产业结构，增加劳动就业和地方财政收入，促进经济又好又快发展，具有十分重要的意义。由于我国西部地区具有三类压力容器设计、制造资质的化工设备生产企业的生产能力一般较小，部分大型石油化工设备只能从沿海地区或国外采购，严重制约了西部地区石油化工产业的发展。因此，公司本次募集资金投资项目的建设积极响应我国西部大开发政策，将为西部地区石油化工行业企业提供装备支持，有利于促进西部地区石油化工产业的发展。

4、公司的品牌和客户资源为本次募集资金投资项目打下了坚实的基础

通过多年的发展，公司的客户广泛分布于全国各地，特别是在西南、西北地区，积累了一定的优质客户资源，公司在行业内树立了良好的品牌形象。公司与东方汽轮机及其关联企业有着近十年的合作关系，公司的产品质量和服务得到了东方电机、东方汽轮机等客户的广泛认可，自 2004 年以来公司一直被其列为 AA 级供方。近几年，随着公司的稳步发展和行业地位的日益提高，盐湖集团、云天化、四川美丰、四川金象、东方希望、川化股份等国内知名企业都成为了公司的客户。这些稳定、优质的客户资源为公司未来的发展提供了有效地保障，为公司募集资金投资项目投产后的产品销售奠定了坚实的基础。

在国家产业政策的支持和西部大开发政策的鼓励下，公司产品的需求将不断增长，市场容量巨大。公司产品在各行业的市场需求和本公司在行业的竞争优势情况详见本招股说明书“第六节 业务和技术”之“二、（二）5、市场容量、市场供求状况及变动原因”及“三、本公司在行业中的竞争地位”。

（二）募集资金项目的市场容量

本次募集资金投资项目——重型压力容器(含核级)制造基地建设项目实施后，将提高公司重型压力容器的制造能力，使公司的最大起吊能力从 200 吨提升到 720 吨，完成向重型压力容器装备制造企业的产业升级。重型压力容器作为重大装备中的关键设备，广泛应用于石油、化工、机械、动力、冶金、核能、航空、航天、海洋等领域，尤其是能源化工、电力、环保行业。随着我国经济的增长，石油、化工、电力、核能、新能源发电行业的产能不断扩大，新建、扩建和技改项目均需要本行业的压力容器类设备，市场容量巨大。

1、石化设备

大型装备国产化是振兴装备制造业的重中之重。由于大型装备具有技术先进、研制难度大、成套性强、关联度高的特点，其设计制造水平代表着国家装备制造的整体实力和水平。国家明确指出，“十一五”期间百万吨级乙烯及深加工成套设备、60 万-100 万吨级 PTA 成套装备等是大型石化装备自主化的重点，要求成套设备的自主化率要达到 75%以上，到“十一五”末期大型石化装备将基本立足国内设计制造。

面对石化生产规模重大变化以及石化设备大型化，不少制造企业在制造技术

和制造装备上都不适应，过去攻关过的设备又要重新进行攻关，无论在设计技术，还是在加工技术、焊接工艺、热处理工艺、无损探伤工艺上都需要进一步改进，其他一些特殊设备如聚乙烯和聚丙烯后加工设备挤压造粒机组，一直依赖进口。石化生产装置的生产过程自动控制系统 DCS 系统，也一直从国外引进。

为满足我国对石化产品的国产化的需求，我国将加快乙烯工业发展步伐。根据中国工程院“中国可持续发展油气资源战略研究”课题对石化产品需求总量的预测，预计 2010 年和 2020 年我国乙烯当量需求量将分别达到 2,500-2,600 万吨和 3,700-4,100 万吨。预计到 2010 年将新增 80-100 万吨级乙烯装置约 7 套，2010 年到 2020 年新增 80-100 万吨级乙烯装置约 9 套。预计 2010 年和 2020 年我国乙烯生产能力将分别达到 1,400 万吨/年和 2,300 万吨/年，分别满足国内乙烯当量需求的 55%和 60%左右。

2007 年我国 PTA（精对苯二甲酸）生产能力达到 1,050 万吨/年，预计 2010 年我国 PTA 总需求量将达到 1,938 万吨，而近两年我国 PTA 产能高速增长，供应量提高，2010 年自给率将提高到 81.9%。为此我国将在“十一五”期间大幅增加 PTA 的生产能力，预计到 2010 年，60-100 万吨级 PTA 装置将在现有生产能力的基础上增加 8 套。

根据装备制造业调整和振兴规划，预计到 2010 年我国需新增或改造千万吨级炼油及配套装置约 14 套，2010 年到 2020 年我国需新增或改造千万吨级炼油及配套装置约 25 套。到 2010 年和 2020 年我国炼油能力将分别达到 3.5 亿吨/年和 4.5 亿吨/年。要达到 2010 年和 2020 年我国炼油和石化产业发展目标，按照测算新增的装置数量，到 2010 年约为石化装备制造业提供 25,000 台（套）、105 万吨石化重大工艺设备产品市场，2010 年到 2020 年约为石化装备制造业提供 35,000 台（套）、150 万吨石化重大工艺设备的产品市场。

据估计，全国石化行业今后平均每年用于石化生产装置的固定资产投资约 2000 亿元人民币，设备投资按总投资的 30%计算，每年石化设备投资可达 600 亿元。“十一五”期间石化设备总投资将达到 3,000 亿元，其中石化重大设备需求估计可达 1,000 亿元。（资料来源：中国投资咨询网、中国石化新闻网）

2、核电设备

进入 21 世纪以来，节能减排成为全球范围内的大势所趋，清洁、高效、无

污染的核能成为开发利用热点，核电产业全面复苏。在核电发展热潮推动下，核电设备制造业迎来了历史性发展机遇。

20 世纪九十年代初，秦山核电站正式并网发电，结束了中国大陆无核电的历史。2005 年，中国建成了具有自主知识产权的秦山二期两台 60 万千瓦机组，实现了中国核电站由原型堆向大型商用堆的重大跨越。为顺应世界核电技术进步的潮流，2007 年，我国做出了以全面技术转让的方式引进 AP1000 技术建设浙江三门、山东海阳核电示范工程的重大决策，进一步提高中国设计、施工、装备制造水平。2008 年底，国内首家 AP1000 核电设备厂在山东海阳建成投产。

东方电气集团、上海电气集团及哈电集团是中国核电设备制造行业综合实力较强的三大动力集团，三家企业在核电设备市场占有较大份额，是国内核电设备市场的主要力量。此外，中国核电产业的蓬勃发展也受到了国外企业的关注，美国西屋，法国法玛通、阿尔斯通，日本三菱重工等国外核电设备制造企业也纷纷发力中国核电设备市场。

中国核电设备制造经过了 30 万千瓦、60 万千瓦和 100 万千瓦级压水堆核电机组建设，虽然一些材料和配件仍然需要从国外进口，一些大型设备已经可以自主生产。核电设备国产化率持续提升，中国已具有较强的核电站设备国产化能力。

2007 年 11 月，国家发布了《国家核电中长期发展规划（2005—2020 年）》，标志中国已把积极发展核电作为能源战略的重要组成部分，纳入了国家中长期发展规划。目前我国核电站总体国产化率约为 50%-60%，规划到 2020 年国产化率大于 80%。按照装机容量超过 7,500 万千瓦来计算，预计核电建设总投资将达到 9,400 亿元，设备投资约 4,230 亿元。如果按核岛、常规岛、辅助设备国产化率分别为 70%、80%、90% 计算，那么国内设备企业将分享约 3,224 亿元的市场，核岛二、三级设备和辅助设备将有约 800 亿元的市场，核电设备产业发展潜力巨大。（资料来源：中国电力设备网）

综上，本次募集资金投资项目的建设，为满足市场对大型石化装备(包括大型合成氨、尿素、乙烯、PTA 工程)、大型清洁高效发电装备（包括核电核岛二、三级压力容器、热交换器、核电辅助设备、燃气—蒸汽联合循环机组）的需求做出贡献。上述各行业未来几年的发展，将为重型压力容器设备市场提供良好的发

展空间。

三、募集资金项目投产后公司产能利用情况

公司本次募集资金拟全部用于扩大现有产品产能，募投项目建成后将大大提升公司现有产能，有效解决公司订单增加与产能不足的矛盾，各类产品最近三年的产能、产量、销量、产销率、销售区域情况详见本招股说明书“第六节 四、（四）主要产品生产销售情况”。

（一）本次募集资金投资项目产能和产量

根据项目规划，本次投资建设的总建筑面积达 48,280m²，其中，主要生产车间建筑面积 33,480m²。本项目拟购置各类工艺设备共 410 台/套，其中，购置桥式起重机 31 台，最大起吊能力可达到 720 吨。

本次募集资金投资项目实施后，可形成新增 1,000 台套/年压力容器（其中单台重量达 200-700 吨重型压力容器 20 台/套）、合计 12,800 吨的生产能力（其中碳钢 8,300 吨、不锈钢 4,500 吨）。项目达产后预计年新增销售收入 39,120 万元，年新增利润总额 7,402 万元。

公司现有产能及新增产能的具体情况如下所示：

单位：吨/年

项 目	碳钢类压力容器	不锈钢类压力容器	合 计
公司 2009 年产能	4,200	2,800	7,000
募投新增产能	8,300	4,500	12,800
建成后产能合计	12,500	7,300	19,800

（二）本次项目新增产能的利用情况

本次募集资金投资项目新增的 1,000 台套/年压力容器、合计 12,800 吨的生产能力完全能够被市场消化，主要原因在于：

1、市场需求总体乐观

如前所述，在国家产业政策支持和市场需求大幅增长的双重推动下，压力容器行业作为装备制造业中的细分行业仍将快速发展。大型化、高参数化是压力容器设备的未来发展趋势。预计到 2010 年，石化、核电等各行业对重型容器设备的需求可达 1,000 亿元左右，因此市场需求的大幅上涨为公司新增产能的消化打

造了坚实的基础。

关于募集资金投资项目产品的市场需求情况参见本节“二、本次募集资金投资使用的合理性分析”。

2、公司订单充足

目前，行业集中度较低。而公司的市场占有率不高，主要为现有产能局限所致。公司近年来订单充裕，目前，公司持有的订单金额达到 1.56 亿元，部分产品交货期已排至 2011 年。随着本次募集资金投资项目的建设，将大大缓解公司订单量持续增长和产能不足的矛盾，并进一步提升公司获取大额、优质订单的能力。

根据公司目前的产能情况，各年度高速增长订单使公司产能不足的瓶颈日渐突显。由于公司自身产能不足，目前无法承接部分重型压力容器的订单，限制了公司的发展。根据公司最近三年的发展态势及目前的订单状况，可以预测，募集资金投资项目达产后本公司新增年销售收入 3.91 亿元，完全可以消化新增产能。本次募集资金投资项目的建设将给公司带来更多的发展机遇，市场占有率有望进一步提高。

3、公司拥有优质、稳定的客户

近年来，公司凭借成熟的技术和优良的管理等竞争优势在业内树立了良好的品牌形象，长年被客户列入其合格供应商名单。公司在西部地区压力容器行业占据了较为稳定的市场份额，积累了一定优质客户。

本公司与东方汽轮机、东方电机有限公司建立了长期合作关系，连续多年被上述两家公司评为优秀供应商。近几年，公司与上述企业的订单保持在 7,000 万元/年左右。经过多年的合作，本公司的电站容器与管系产品得到了相关客户的认可，建立了长期战略合作关系。预计在未来几年，公司与上述企业的长期战略合作关系将为公司带来稳定的订单需求。

根据公司营销部跟踪客户项目收集整理的信息，除了上述订单需求外，公司目前重要客户未来二至三年拟投建项目的主要情况如下：

（1）青海盐湖工业集团有限公司（以下简称“盐湖集团”）

盐湖集团计划于“十一五”期间投资 120 亿元建设“100 万吨盐湖钾肥综合利用项目”。本公司与其在 38 万吨/年合成氨、66 万吨/年尿素装置、22 万吨/年

PVC 装置、20 万吨硝酸钾/年装置、13 万吨氯化铵/年装置、10 万吨甲醇/年装置等项目中都有深度的合作，主要为其提供高温、高压的换热器、分离容器及大型塔器等设备。

“盐湖资源综合利用项目”三期工程由金属镁一体化项目组成，项目总投资约 250 亿元，先导项目为 10 万吨/年金属镁、100 万吨/年甲醇、50 万吨/年 PVC、100 万吨/年纯碱及配套热电联产等。预计该项目将在 2010 年-2011 年进行设备招标，2012 年建成，设备总投资约 100 亿元，设备总需求量达到 3,000 余台/套，其中非标设备需求总值约 60 亿元。四期煤化工工程总投资约 350 亿元，将在 2012 年-2013 年进行设备招标，2015 年建成，预计设备总投资约 150 亿元，设备总需求量达到 3,000 余台/套，其中非标设备需求总值达到 100 亿元。

（2）四川金象化工产业集团股份有限公司（以下简称“四川金象”）

四川金象为中国氮肥制造百强企业。本公司长期在其合成氨、尿素、三聚氰胺、硝酸、硝酸铵等重要项目中承揽关键设备的制作，特别是近年来承担了合成氨高压设备、三聚氰胺反应器等核心设备的开发、设计、制作和安装。本公司先后为其开发、设计、制作和安装了三套三聚氰胺装置，其中包括一台直径 7.2 米、重达 285 吨的国内最大的三聚氰胺反应器，使其三聚氰胺生产规模上升至国内最高水平。现该公司即将建设的新项目有新疆沙雅 2*15 万吨/年硝酸项目、重庆华强 15 万吨/年硝酸项目、新疆库车 20 万吨/年合成氨、30 万吨/年尿素项目等。预计上述三个项目于 2010 年下半年或 2011 年上半年建成，设备总投资约 5 亿元，设备总需求量达到 800 余台/套，其中，非标设备需求总值约 3 亿元。

（3）四川化工控股（集团）有限责任公司（以下简称“川化工”）

川化工是四川省化工龙头企业，下属川化集团、泸天化集团、天华股份、天府九禾、省化研院和省天化院等 16 家全资、控股子公司以及川化股份、泸天化股份两家上市公司。近几年，本公司为川化工建设的多个项目提供了大量关键设备，进行了多次合作。该公司在建项目或将要投建的项目主要有“四川天华 6 万吨 1,4-丁二醇及 4.6 万吨/年聚四氢呋喃”、“宁夏捷美丰友 40-72 及 30 万吨/年甲醇”、“内蒙天河 60 万吨/年煤制甲醇”等项目。预计上述项目于 2010 年进行设备招标工作，相继于 2010 年下半年及 2012 年建成，设备投资总额约为 55 亿元，设备总需求量达到 1,550 余台/套，其中，非标设备需求总值约 33 亿元。

（4）云南云天化股份有限公司（以下简称“云天化”）

云天化是上海证券交易所挂牌的上市公司。本公司与该公司在三套聚甲醛装置的合作中，为其提供了数百台关键设备，产品质量、交货期以及售后服务均得到了该公司的一致好评。该公司在建及即将建设的项目有：呼伦贝尔金新化工、云南水富本部、贵州毕节共三套 45 万吨/年合成氨、80 万吨/年尿素，云南水富本部 26 万吨/年甲醇等大型项目。

（5）越南河北氮肥化工公司

越南河北氮肥化工公司是中国政府在 20 世纪 60 年代援助越南建设的企业，2002 年河南省安阳化工集团对其进行了技术改造，合成氨、尿素的年生产能力由 6 万吨/年和 10 万吨/年分别提高到了 9 万吨/年和 15 万吨/年以上。

2008 年越南北氮拟投资 10 亿元人民币对原装置进行扩建，扩建后合成氨产能将达到 30 万吨/年，尿素产能将达到 52 万吨/年。通过国际招标，由中国五环工程有限公司（以下简称“五环公司”）总承包。本公司作为五环公司的合格供应商，参与了其前期投标预算工作。本公司的敬业精神和精确的预算得到了五环公司的肯定。现该项目已进入初设阶段，预计 2010 年将进行非标设备的采购工作。

4、立足西部地区，市场潜力巨大

近几年，我国实施的西部大开发战略政策，加快了中西部地区的发展，在实现“西电东送、西气东输”等重点项目的同时，加快了我国中西部地区石油和化学工业的发展。

我国西部地区具有天然气和化学矿资源丰富的优势，这就为石油和天然气的开发，为化工用煤的开发、为发展炼油、石油化工、化肥和有机原料、无机盐、无机酸碱、橡胶加工等行业提供了原料保证。

随着天然气的开发，西部地区加快了重要有机化工原料甲醇生产的发展。西部地区的云天化、泸天化等大型化工企业都扩大了甲醇的生产能力和配套后加工产品如甲醇、聚甲醛、尿醛树脂、三聚氰胺、醋酸、醋酸乙烯、聚乙烯醇等的生产能力。近几年，国家和地方政府充分利用西部磷矿和钾矿的优势，加大了开发力度。云南、贵州、四川等城市的磷肥工业生产企业、青海大型钾肥生产企业进行了大规模的改扩建。

西部大开发重点项目的发展，带动了石化装备的市场需求，推动了西部地区石油化工装备制造业的发展。四川彭州千万吨炼油和 80 万吨乙烯工程项目（以下简称“四川彭州项目”）是国家推进西部大开发战略的重点项目之一。该项目系由中国石油天然气股份有限公司和成都石油化工股份有限公司合作建设，是四川工业发展史上投资最大的项目，也是中国一次性投资额最大的炼化一体化项目。四川彭州 80 万吨乙烯项目已获得国家有关部门的核准。

四川彭州项目需要设备约 3,167 台/套，其中国外引进设备 268 台/套，国产化率达到 85%以上。按设备投资计算，国产化率可达到 60.25%，即国产化价值达到 360 亿元，非标设备价值约为 150 亿元。

本公司已进入四川彭州项目合格供应商名录，供货范围主要为塔器、换热器及容器等设备的加工制作。

综上所述，根据压力容器设备制造行业的发展趋势，本公司经过充分、谨慎的分析论证，认为重型压力容器（含核级）制造基地建设项目，拥有明确的市场前景，项目切实可行，具有实施的可行性和必要性；同时，结合公司良好的发展趋势和巨大的市场需求情况，本次募集资金投资项目实施后，本公司完全能够消化新增产能，产能的扩大将有助于提高公司的竞争力和持续发展能力，能够给投资者带来良好的回报。

四、募集资金投资项目简介

（一）项目投资概算

本项目总投资额 24,895 万元，其中固定资产投资为 22,195 万元，铺底流动资金为 2,700 万元。固定资产投资的具体构成如下表所示：

序号	固定资产投资构成	投资金额（万元）	占固定资产投资总额比例
1	固定资产投资	22,195	100%
1.1	土建工程	6,291	28.35%
1.2	设备购置	10,809	48.70%
1.3	安装工程	912	4.11%
1.4	其它费用	4,183	18.84%

（二）项目建设规划

1、主要设备及设计软件选择

项目规划根据生产工艺技术、产品产量、设备负荷等情况选取设备及工装，主要包括大型起吊设备、加工辅助设备、下料成形设备、检测设备、焊接设备金加工设备等设备 410 台/套及设计软件。主要设备及设计软件如下：

序号	设备名称	规格型号	单位	数量	单价 (万元)	小计 (万元)
1	重型桥式起重机	360/100	台	2	420	840
2	桥式起重机	10--100	台	29		1378
3	固定平台	9m×6m	座	2		60
4	自调式滚轮架	20~600t	付	60		530
5	可调式滚轮架	10~800t	付	42		370
6	电动平车	10~600t	台	11		162
7	卷板机（可热卷）	δ200*4000	台	1	1200	1200
8	卷板机	20~δ50	台	3		135
9	数控火焰等离子切割机	5000x12000	台	2	30	60
10	卷板机加热炉	4500x5000x150	台	1	180	180
11	电子直线加速器	6MeV	台	1	150	150
12	Co60 射线机	100Ci	台	1	40	40
13	Ir192γ 射线探伤机	100Ci	台	1	7	7
14	数字光谱分析仪		台	1	80	80
15	自动焊接操作机	CZ-22-6x6	套	6	16.5	99
16	马鞍形埋弧焊机	MZMA1000×90	套	1	100	100
17	双丝窄间隙焊接系统	6×6m	套	1	210	210
18	封头带级堆焊系统		套	1	179	179
19	自动埋弧焊机	MZ-1250	台	10	3	30
20	管板自动焊机	500A	台	4	16	64
21	手弧焊机	500A	台	120	0.8	96
22	氩弧焊机	400A	台	10	1	10
23	250 立车	C5225	台	1	85	85
24	350 立车	C5235	台	1	130	130
25	630 立车	C5263	台	1	600	700
26	200 数控落地镗床	200NC	台	1	700	900
27	深孔数控钻床	DD40/2	台	1	450	750
28	车床	CW61250/1000	台	1	350	350
29	退火炉	30000x6500x78	台	1	400	400

30	液氧站	20m ³	台	1	30	30
31	自动循环回收式喷砂机		台	1	15	15
32	空气压缩机		台	1	11	11
33	纯净水加工设备	A 级水	台	1	16	16
34	ASME 产品设计计算软件	PVElite 2008		2	12	24
35	接管载荷计算软件	Nozzlepro		3	5	10
36	三维绘图平台软件			2	3	9
37	有限元分析设计软件	ANSYS		3	15	15

2、厂房建设

根据项目规划，建设用地面积 93,675.20m²（140.51 亩），规划总建筑面积 48,280m²（其中主要生产车间 33,480m²）。

序号	用 途		面积（m ² ）	投资额（万元）	方式	地址
1	主体工程	下料车间 2 座	5,400	486	新建	什邡市城南 新区
		金工车间 2 座	5,400	486		
		重型容器车间 4 座	22,680	3,500		
2	辅助工程	焊材仓库、五金仓库	2,430	170		
		板材仓库	4,860	389		
		管材仓库	2,430	170		
		金工材料成品仓库	2,430	170		
		石油液化气站、氩气 站、氧气站	312	22		
		热处理室 2 座	510	23		
		喷吵室、探伤室	1,600	370		
		其他	228	20		
合 计			48,280	5,806		

3、其他费用

其他费用主要为用于购买募投项目土地使用权的款项，约 1,244 万元。此外，还包括建设单位管理费、临时设施费、勘察费、设计费等费用。

（三）投资项目技术方案

1、质量标准及质量控制

压力容器的质量控制参见本招股说明书“第六节 业务和技术”之“七、产品质量控制情况”。

2、生产方法和工艺流程

压力容器的生产方法和工艺流程参见本招股说明书“第六节 业务和技术”

之“四、公司主营业务情况”。

3、项目的技术情况

本次募集资金投资项目建成后，公司将继续生产目前的主导产品压力容器类设备。公司已经拥有本次募投项目所需的生产技术与技术工艺储备。具体的技术和工艺参见本招股说明书“第六节 业务和技术”之“七、公司主营业务情况”、“八、公司技术储备情况”。

募投项目的建设将提高大大公司产能与制造装备水平。针对重型设备的特点（大、重、壁厚），生产车间将具备良好的成形加工能力、焊接能力和检测能力，其具体方案为：

（1）下料、成形及金加工

下料、成形及金属切削加工工序，是保证产品质量的基础工序。针对加工产品的特点，本次项目建设选用了数控火焰切割机、数控等离子切割机、刨边板、剪板机及厚度分别为 200mm、50mm、32mm 和 20mm 的卷板机，并配备重型立车、200 数控落地镗床、深孔数控钻床、车床、钻床、铣床、刨床等设备，以保证产品质量，提高生产能力。

（2）焊接加工

焊接加工是本项目产品加工的关键工序，因压力容器、换热器、塔器等设备焊接工作量相当大，焊接质量要求也非常高，特别是厚壁容器的对接缝焊接加工质量的要求较高，且难度较大。本项目选用了马鞍形埋弧焊机、双丝窄间隙焊接系统、筒体内壁带极堆焊系统、封头带极堆焊系统、管板自动焊机、氩弧焊机、CO₂ 气体保护焊以及手弧焊机等设备，大大提高厚壁容器的焊接生产率，保证焊接质量，同时降低了焊工劳动强度，改善了工作环境。

（3）热处理工序

产品在焊接加工后，应进行热处理，消除应力、退火。故本项目在设备选择上新增了一台 30M×5M×6M（内腔尺寸）退火炉，以满足生产要求。

（4）检测工序

由于压力容器的内部或外部承受气体或液体压力，因此，对设备的安全性要求较高，需对产品焊接接头的各种性能进行检验，并对容器各部分存在的各类缺陷进行无损检测。针对产品的特点，本项目选用了 Ir192 γ 射线、X 射线探伤及超

声检测，对壁厚的产品选用了电子直线加速器、Co60 γ 进行探伤，确保产品的质量和安全运行。

（5）试验工序

压力容器在制造完成后，均应根据产品设计要求作耐压试验和气密性试验，检验压力容器的耐压强度和容器的各联接部位是否有泄漏现象，以考核和确认其安全质量。由此，本项目选用了6台试压泵，用于产品的耐压试验，而气密性试验则根据设计要求，严格按照程序进行。

（四）主要原材料及燃料的供应情况

1、本项目所需原材料和耗材可沿用原有供货渠道，均从国内采购。公司与各原供应商保持良好的业务关系，供货渠道畅通，完全可以保证公司生产的需求。本项目产品原材料主要为碳钢、不锈钢钢板、钢管、圆钢，辅助材料主要为防腐油漆和焊材等。主要原辅材料年需求量见下表：

序号	名 称	年需求量（t）	来 源
1	钢板、钢管、圆钢	15,360	国内市场
2	防腐油漆	5	国内市场
3	焊材	52	国内市场
合 计		15,417	

2、本项目生产所用能源主要是水、电、天然气等。什邡城南新区具有完善的基础设施配套，能够满足本项目生产、生活用能的要求。

主要能源年耗量见下表：

序号	能源种类	年需要量			来 源
		消耗量	折标煤（t）	系数	
1	电	7,500,000kW.h	3,030.00	0.404	德阳市电业局
2	天然气	500,000m ³	610.75	1.2215	什邡天然气公司
3	水	25,200t	4.68	0.257	什邡市供排水公司
合 计			3,645.43		

（五）投资项目的竣工时间、产量、产品销售方式和营销措施

本次募集资金投资项目建设主要包括前期准备工作、土建工程、设备采购、

设备安装调试、生产准备、试生产、直至竣工验收投产等阶段，拟定工程建设期 18 个月。根据项目内容和分年度投资计划，其实施进度如下：

序号	项目 \ 月份	1-3	4-6	7-9	10-12	13-15	16-18
1	可研报告及审批	—					
2	初步设计及审批		—				
3	施工图设计		—				
4	土建施工水电安装			—	—	—	
5	设备采购		—	—	—	—	
6	设备安装调试					—	—
7	试生产						—
8	竣工验收						—

本项目实施后，可形成新增 1,000 台套/年压力容器（其中单台重量达 200-700 吨重型压力容器 20 台/套）、合计 12,800 吨的生产能力（其中碳钢 8,300 吨、不锈钢 4,500 吨）。拟于项目建成后第 3 年达到设计能力的 50%，第 4 年达到设计能力的 70%，第 5 年达到设计能力的 100%。

公司将采用现有营销模式销售本项目产品。在国家产业政策和西部大开发政策的支持下，在压力容器大型化、高参数化的发展趋势下，本项目产品面临强劲的市场需求。目前，公司已在西部地区压力容器、管道产品市场树立良好的品牌形象，积累了大量优质、稳定的客户资源，本项目产品预计具备良好的市场基础。产品通过公司现有的营销渠道进行销售，帮助产品在大型压力容器市场形成稳定的客户，并逐步扩大产品的市场份额。

（六）项目的环保与节能情况

1、环保情况

本项目的环保设计遵循“以防为主，防治结合，综合治理”原则，工艺设计采用高效、节能无污染或少污染的先进工艺和设备，“三废”治理后的排放达到国家所规定的排放标准，执行环保措施与主体工程建设“三同时”的要求。

四川省环境保护局于 2009 年 8 月 26 日以《关于四川科新机电股份有限公司重型压力容器（含核级）制造基地建设项目环境影响报告表的批复》（川环审批

[2009]532 号）同意本次募集资金投资项目的建设。

四川省环境保护局于 2009 年 10 月 19 日以《关于四川科新机电股份有限公司重型压力容器(含核级)制造基地新建探伤室建设项目环境影响报告表的批复》（川环审批[2009]626 号）同意本次募投项目中 6 个探伤室的建设。

四川省环境保护局于 2009 年 8 月 10 日出具了川环函[2009]674 号《关于四川科新机电股份有限公司申请上市环保核查意见》、于 2009 年 10 月 27 日出具了川环函[2009]934 号《关于四川科新机电股份有限公司上市环保核查情况的函》，认为公司能够遵守国家和地方的环保法律、法规，最近三年公司未因发生环境违法行为而受到环保部门的行政处罚；此次公司募集资金投资项目已经四川省环境保护局审批同意建设。

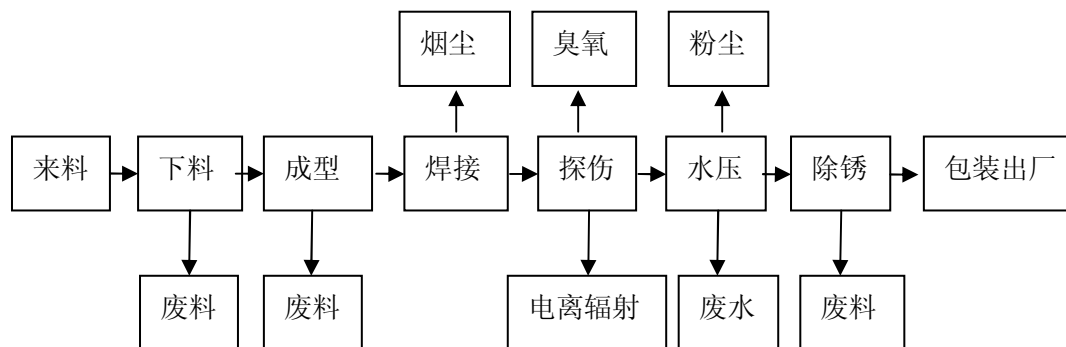
本项目环境保护投资概算为 367 万元（其中绿化费 46 万元）。执行国家及地方有关的环境保护标准有：《地表水环境质量标准》（GB3838-2002 III 类标准）、《环境空气质量标准》（GB3095-1996 二级标准）、《城市区域环境噪声标准》（GB3096-93 2 类标准）、《污水综合排放标准》（GB8978-1996 一级标准）、《大气污染物综合排放标准》（GB16297-1996 二级标准）、《工业企业厂界噪声标准》（GB12348-90 II 类标准）等。

本项目具体环保治理措施如下：

（1）主要污染物

本项目新增污染源主要来自生产车间，主要污染物是焊接烟尘、臭氧、粉尘、机械噪声、废料、废水。

本项目设计方案的主要流程及污染源如下所示：



（2）治理措施

① 粉尘、废气治理

焊接烟气：工厂焊接设备较多，焊接场地会产生有害的焊接烟尘，对于焊接工位比较固定的工位，采用移动式焊烟净化机组对焊接烟尘进行净化处理。

探伤室产生的 O_3 ，采用直接排向室外高空。

② 废水处理

探伤暗室冲洗照片时产生的含银废液，不排放，采取专用器具存贮，集到一定数量后出售。

生产过程中所需的乳化液为循环使用，定期更换，由工厂集中定点处理后达标排放；水压用水采用循环用水，以减少废水排放。

生产过程中机床设备定期更换下来的废油，由公司集中收集后，送专业收购点处理。

生活辅助设施产生的生活废水、生活粪便污水经化粪池处理后排入厂区排水管道。其它生产用水无有害物，可直接排放。

③ 噪声控制

本项目制造产品的性质为机械加工，部分加工设备在与待加工材料接触时往往产生较高的噪声，部分设备在运行的过程中，本身也会产生一定的噪声。拟采用的噪声治理措施主要有：在满足生产要求的前提下，工艺设备选用时，采用低噪声设备，将噪声源放于室内，利用墙壁的隔声作用等。车间尽量采用电动工具代替风动工具，减少噪声对环境的影响。

④ 废料治理

生产过程中下料、加工产生的边角余料、金属铁屑，收集后集中堆放，定期送到金属回收公司。

⑤ 放射性污染

本项目将使用 6MeV 无损检测用电子直线加速器、周向锥靶 X 射线机、定向 X 射线探伤机、Ir192 γ 射线探伤机、Co60 γ 射线探伤机进行无损检测，正常情况下主要放射性污染物为：

A、电子直线加速器和 X 射线探伤机主要放射性污染物为 X 射线；

B、Co60 γ 射线探伤机、Ir192 γ 探伤机主要放射性污染物为放射性同位素产生的 γ 射线。

（3）本项目主要环保治理措施

- ① 通过曝光室屏蔽墙、屋顶和防护门进行屏蔽，并采取必要的通风设施；
- ② 在曝光室入口处贴有电离辐射警示标志，设有工作状态指标装置，安装有门机联动装置、固定式剂量仪、报警装置等；
- ③ Ir192 γ 探伤机整体放入贮源坑内，Co60 γ 射线探伤机放置在曝光室混凝土专用储存柜内；
- ④ 由专人负责辐射安全和环境管理，落实各项环境监测计划和事故应急预案，对操作人员进行定期培训，要求操作人员严格按照探伤仪器操作规程操作，防止发生误照射事件；
- ⑤ 为操作人员配备必要的放射性防护用品和射线报警装置，有关人员配备个人辐射计量仪等监测设备。

2、节能情况

本项目主要耗能较大的设备为卷板机、电焊机、行车等设备。采用的主要能源为水、电、天然气等。具体的节能措施如下：

（1）各加工车间工艺设计时尽量采用节能新技术、新工艺。所选工艺设备均采用优质高效节能产品，并淘汰一些能耗高的陈旧设备。

（2）变压器靠近用电负荷中心，为 S 型低损耗节能型变压器，可减少线路损耗和变压器损耗。

（3）车间照明采用高效节能的金属卤化物灯具，并分区集中控制。

（4）项目总图布置充分利用了地势，尽量实行液体自流，减少泵输送；水压试验等采用循环水，提高回水利用率，实现节水、节能；给水阀门选用高质量的防泄漏阀门，可减少漏损，节约水资源，降低能源费用。

（5）新建建筑采用保温、隔热材料，可提高建筑物的保温、隔热性能，从而节省能源。建筑物窗体均采用节能型的塑钢窗，可获得间接的节材、节能效果。

（6）加强能源管理，设计中对各种能源均按使用单元分别配置计量器具，并对单台设备电力安装容量在 50KW 以上的单独配置有功电度表，以便于公司今后进行能源消耗经济考核工作，采取奖惩制度，促进节省能源。

（七）募集资金项目选址、用地及组织实施情况

1、募集资金项目选址、用地情况

为保证本次募集资金投资项目的顺利实施，公司通过招拍挂的方式，在什邡

市城南新区取得 140.51 亩（93,675.20m²）土地用于本项目建设。什邡市国土资源局于 2009 年 7 月 31 日发布该宗土地的挂牌出让公告，2009 年 8 月 30 日公司竞得该宗土地的土地使用权，并与什邡市国土资源局签定《国有土地使用权挂牌出让成交确认书》，2009 年 9 月 1 日与什邡市国土资源局签定《国有土地使用权出让合同》。公司于 2009 年 9 月 7 日取得《国有土地使用权证》（什国用（2009）第 030206 号）。

上述土地具体情况如下：

权利人	面积（m ² ）	用途	取得方式	地址
四川科新机电股份有限公司	93,675.20	工业	出让	什邡市城南新区

什邡市城南新区是位于什邡城区以南的工业开发区，距成都市 50 余公里，距德阳市 20 公里，距成都双流机场 80 公里。城南新区的交通和基础设施配套完善，交通网络四通八达，成绵高速和北京援建的北京大道等多条高级公路贯通什邡。城南新区紧邻北京大道、毗邻德阳—乐山大件路，地理位置十分优越。

2、项目的组织方式及实施进展情况

（1）项目组织方式

公司内部设立专门的项目实施小组，负责项目建设方案策划、项目申报、投资筹措、组织招标、项目管理及竣工预验收等工作。为加强项目建设中管理及监控，项目实施小组制定了专门的管理制度和管理措施，严格按国家有关建设程序 and 规定进行建设管理。

（2）项目进展情况

项目建设包括前期工作、资金筹措安排、土建工程、设备采购、设备安装调试、生产准备、试生产、直至竣工验收投产等阶段，拟定工程建设期 18 个月。

公司于 2009 年下半年开始利用自有资金和银行借款对本次募集资金投资项目进行先期投入，主要包括委托设计研究院进行本项目的可行性分析及可研报告的编制、取得项目所需土地的使用权等前期工作，目前公司正在对设备采购市场进行广泛的调查了解。

截至 2010 年 1 月 28 日，公司已经利用自有资金投入“重型压力容器（含核级）制造基地建设项目”共计 1,443.78 万元，占募集资金投资项目投资总额的 5.80%，主要用于前期规划设计、购买土地及相关税费、土地测绘费等。

（八）关于重型压力容器（含核级）制造基地建设项目可行性研究及命名的有关事项说明

1、项目名称中“含核级”的具体含义

本次募投项目是“重型压力容器（含核级）制造基地建设项目”，项目名称中“含核级”的含义是指：该项目建成后，将用于常规的化工类、石化类、电站类重型压力容器产品制造，同时也具备制造包括核级压力容器产品的生产能力。

2、该项目包含的项目产品未包含核级设备产品，募投项目的实施不依赖于公司能否取得核级压力容器制造的相关资质

由于公司在确定本次募投项目立项、进行相关项目可行性研究时，尚未取得核安全机械设备制造许可证，因此，本次募投项目的产品是公司在不考虑核级设备产品的情况下，结合未来市场需求和自身研发、生产现状与公司发展规划，经充分分析论证制订的。

本次募投项目的产品确定为碳钢、不锈钢的一、二类容器、塔器、换热器及三类容器等非核级设备，不包含核级压力容器等相关产品，项目的效益分析及收入测算等也未考虑核级设备因素。因此，该项目的实施不依赖于公司能否取得核级压力容器制造的相关资质。

本次募集资金投资项目计算期 13 年，其中，建设期 18 个月，第 3 年达到设计能力的 50%，第 4 年达到设计能力的 70%，第 5 年达到设计能力的 100%。达产后，预计年新增销售收入 39,120 万元。

因核级设备制造取证尚未完成，暂不考虑核级设备的产品收入。产品单价系以最近三年同类产品市场平均价格为依据进行测算的。

根据四川省机械研究设计院编制的可行性研究报告，发行人本次募投项目效益测算的量化分析如下表：

单位：万元

序号	项目	应用范围	第 3 年	第 4 年	第 5-13 年
1	销售收入		19,560	27,384	39,120
2	产量（吨）		6,400	8,960	12,800
2.1	碳钢类外容器	普通化工设备，石化设备，水电、火电辅机设备	250	350	500
2.2	碳钢一、二类容器	化工设备、石化设备	750	1050	1500
2.3	碳钢塔器、换热器	化工设备、石化设备	1400	1960	2800

2.4	碳钢三类容器	大型化工设备、重型石化设备	1750	2450	3500
2.5	不锈钢类外容器	普通化工设备、石化设备、水电、火电辅机设备	100	140	200
2.6	不锈钢一、二类容器	化工设备，石化设备，水电、火电设备	600	840	1200
2.7	不锈钢塔器、换热器	化工设备，石化设备水电、火电设备	800	1120	1600
2.8	不锈钢三类容器	大型化工设备、重型石化设备	500	700	1000
2.9	不锈钢特种容器	化工设备，石化设备，水电、火电设备	250	350	500

3、虽然发行人目前尚未取得核安全机械设备制造许可证，但不会对本次募集资金项目的实施构成影响

出于长远发展战略的需要，公司在确定本次募投项目时也在同期进行核级压力容器制造取证的准备工作。鉴于一、二、三类普通压力容器产品与核级压力容器产品的加工流程、工艺基本一致，但核级压力容器产品的质保体系更健全，在人员资质、产品安全性、质量等方面的要求更高、更严格。从“高标准、严要求”的角度出发，公司按核级压力容器制造的标准建设本次募投项目——重型压力容器制造基地建设项目。即该项目建成投产后，从装备能力上讲，公司既可以生产单台重量在 720 吨以内的重型压力容器产品，也可以生产核级压力容器产品。由此，公司在本次募投项目立项时在项目名称中加注“含核级”字样。

总之，无论公司是否取得核级压力容器制造的相关资质，对本次募投项目的实施不会造成任何不利影响。

4、公司核安全机械设备制造许可的取证情况

为申请民用核安全机械设备制造资格，公司 2006 年 11 月与中国核动力研究院设计院签署了《核电厂核 2、3 级设备制造资格许可证取证技术服务合同》，约定由其为公司相关人员进行核安全法规培训、指导公司编写核质量保证体系文件、协助公司编制申请文件等技术服务，协助公司 2008 年底完成取证工作。

在该取证技术服务机构的协助下，公司于 2008 年 8 月向国家核安全局提交了民用核安全机械设备制造许可证的取证申请，但当时由于公司在设备、人员资质方面未具备受理的基本条件，2008 年 9 月公司收到暂缓受理取证申请的通知。

在公司的取证申请暂缓受理后，由于当时公司正处于震后重建的紧张工作中，取证工作一度处于停滞状态，公司与该技术服务机构事后协商并达成了终止协议，同意上述技术服务合同于 2008 年 9 月终止执行，并不再结算后续款项。

在解决了国家核安全局提出的问题上，公司已经具备了核安全机械设备制造许可的基本条件，2009 年 9 月公司自行向国家核安全局提交了取证申请，并于 2009 年 10 月 12 日取得了受理通知。目前，公司核级设备制造许可证的取证工作进展顺利，已经进入模拟件制造阶段。

核安全机械设备制造许可证的取得将为公司进一步拓展市场领域、提高核心竞争力创造有利条件，核级设备产品将成为公司新的利润增长点，实现公司的跨越式发展。但核安全机械设备制造许可证的取得并不依赖于本次募投项目的实施，本次募投项目的实施也不依赖于取得核安全机械设备制造许可证。

本次保荐机构东北证券经核查后认为：虽然，发行人本次募投项目的名称中有“含核级”的字样，但在该项目的立项及可行性研究中并未包含核级压力容器等相关产品的内容，该项目的实施不依赖于公司是否取得核级压力容器制造的相关资质，公司“核安全机械设备制造许可证”的取证工作不会对本次募投项目的顺利实施造成不利影响。

五、“其他与主营业务相关的营运资金”项目的具体情况

本次募集资金中将有【 】万元投资于“其他与主营业务相关的营运资金”项目，公司将进一步加大研发、高端市场领域进一步拓展和人才的引进等，进一步增强企业核心竞争力。随着公司本次募集资金投资项目的建成、经营规模的不断扩大，投资于与主营业务相关的营运资金十分必要。

投资于与主营业务相关的营运资金将大大增强本公司拓展业务规模的能力、增加公司投入研发的能力，提升本公司的竞争实力，增加公司盈利能力。该项目的投入还将在人力资源、市场推广等各环节增强公司运营能力，推动公司业务发

展。投入与主业相关的营运资金，可以增强公司财务实力，降低财务风险，并能够通过减少利息支出而直接提升公司的盈利能力，有利于进一步推动主营业务的发展。

公司将严格执行中国证监会、深圳证券交易所有关募集资金使用的规定，并按照《四川科新机电股份有限公司募集资金管理办法》对上述营运资金进行管理。公司实行募集资金的专户存储制度，公司将在募集资金到位后 1 个月内与保荐机构、存放募集资金的商业银行签订三方监管协议，并在全部协议签订后及时报深圳证券交易所备案并公告协议主要内容。

六、募集资金项目固定资产变化与产能变动的匹配关系

（一）募集资金项目固定资产变化与产能变动的匹配关系

本次募集资金投资项目固定资产投入 20,207 万元，达产后预计每年实现销售收入 39,120 万元，固定资产平均投入产出比约为 1: 1.94。公司 2007 年末、2008 年末和 2009 年末用于生产的固定资产原值分别为 5,375 万元、7,597 万元和 8,115 万元，三个年度实现的营业收入分别为 11,265 万元、17,226 万元和 18,291 万元，近三年固定资产投入产出比分别为 1: 2.10、1: 2.26、1: 2.25。募集资金投资项目固定资产投资的投入产出比略低于报告期平均水平，主要原因在于：

1、近几年市场需求旺盛，公司采用了技术改造、工艺创新、增加工人人数等方式，使实际产能超过了设计能力，导致公司现有的固定资产投入产出比较高。

2、募集资金投资项目的关键生产设备为国内领先的技术先进设备，投资金额较大。本次固定资产投资购置了大型加工设备和实验设备，使公司增强了对关键生产过程的把握能力，更好地满足产品交货期的要求并保证产品质量和性能，提升产品竞争力。项目建成后，将提高公司的生产装备水平和整体技术水平，生产的产品可以持续满足未来较长一段时间内国内市场逐步提高的产品质量和市场规模要求，对公司的长远发展具有重要意义。此外，本次投资的固定资产同样具备在特殊时期超负荷生产的条件，实际投入产出比在市场需要时可能会超过设计水平。

综上所述，本次募集资金投资项目的投资规模与新增产能基本与目前投入产出的实际情况相配比，体现出其内在的特点与合理性。

（二）新增固定资产折旧对未来经营成果的影响

公司本次募集资金新增固定资产以公司现行的固定资产折旧政策，采用直线法计算折旧。机器设备按 10 年的折旧年限、5%的残值率，房屋及建筑物按 20 年的折旧年限、5%的残值率，项目建成后年折旧费用预计如下：

类别	新增固定资产金额	预计折旧金额
机器设备	11,613 万元	1,103 万元
房屋及建筑物	8,594 万元	408 万元
无形资产及其他资产	1,988 万元	251 万元
合 计	22,195 万元	1,762 万元

以近三年公司销售毛利率的平均值 31.25%测算，项目建成后，只要公司营业收入较本次募投项目建成前增加 5,639 万元，将增加主营业务利润 1,762 万元，即可消化新增固定资产的折旧费用，确保公司的主营业务利润不会因此而下降。另外，公司营业收入近三年内实现了 27.42%的复合增长，但由于受到现有产能的限制，销售规模无法随订单的快速增长而进一步加速扩大，上述项目建成投产后，将有效解决公司的产能瓶颈，规模化生产的优势将进一步增强，公司盈利能力预计将有较大的提高。

七、募集资金运用对经营成果及财务状况的影响

本公司重型压力容器（含核级）制造基地建设项目建成后，公司产品的类别、单台产品重量、生产规模、技术水平等都将得到大幅度的提升，将实现公司大型石化装备的产品升级，全面提高公司的市场竞争能力和持续发展能力，为公司涉足大型石化设备及核电设备领域的研究和制造奠定基础，使公司发展成为国内一流的压力容器专业制造企业。

（一）本次募集资金投资项目效益情况

1、本次募集资金投资达产后经济指标

本项目规模总投资估算为 24,895 万元。其中：建设投资 22,195 万元，铺底流动资金为 2,700 万元。

项目达产后，预计年新增销售收入 39,120 万元，年新增利润总额 7,402 万元。

公司目前生产的单台重量最大的容器达到 285 吨。本项目实施后，可形成新增 1,000 台套/年压力容器（其中单台重量达 200-700 吨重型压力容器 20 台/套）、合计 12,800 吨的生产能力（其中碳钢 8,300 吨、不锈钢 4,500 吨）。

计算期内项目的产品成本和销售价格等数据均按基期不变价计算。项目主要技术经济指标具体如下：

序号	指标名称	单位	数量	备注
1	建设规模	吨	12800	新增
1.1	其中：年产碳钢类压力容器	吨	8300	新增
1.2	年产不锈钢类压力容器	吨	4500	新增
2	项目征地面积	m ²	93675.20	140.51 亩
2.1	规划总建筑面积	m ²	48280	
	其中：主要生产车间	m ²	33480	
3	新增主要工艺设备	台套	410	
4	融资方案			
4.1	自筹资金		24895	
	其中：建设投资	万元	22195	
	铺底流动资金	万元	2700	
5	主要经济指标			
5.1	达产年销售收入	万元	39120	
5.2	达产年销售税金及附加	万元	2829	
5.3	达产年利润总额	万元	7402	
5.4	达产年所得税	万元	1850	税率 25%
5.5	税后利润	万元	5552	
5.6	销售利润率	%	18.92	
5.7	销售净利润率	%	14.19	
6	主要财务评价指标			
6.1	总投资收益率	%	24.8	
6.2	项目财务内部收益率	%	18.32	税后
6.3	资本金内部收益率	%	20.45	税后
6.4	全部投资回收期	a	6.68	税后
6.5	盈亏平衡点（生产能力利用率）	%	39	

2、本次募集资金投资项目效益测算依据与说明

序号	测算指标	计算依据与说明
1	销售价格	产品售价以现行市场价格为依据，并根据近几年市场价格变动趋势作适当调整
2	销售税金及附加	产品增值税税率为 17%，城市建设维护税率按增值税的 7%估算，教育费附加税率按增值税的 4% 计算
3	所得税率	所得税税率 25%
4	折旧费、修理费	固定资产折旧按分类法估算。建筑工程投资按 20 年平均估算折旧，设备购置按 10 年平均估算折

		旧，净残值率 5%；修理费按折旧的 30%估算
5	生产成本	生产成本包括人工成本、制造费用与材料成本。其中人工成本按月平均工资 2,250 元，福利费 14%计算；制造费用参照公司目前同比例测算；材料成本按生产实际消耗估算
6	基准折现率	基准折现率取 15%

3、本次募集资金投资项目预计产生效益时间

本次募集资金投资项目计算期 13 年，其中，建设期 18 个月，第 3 年达到设计能力的 50%，第 4 年达到设计能力的 70%，第 5 年达到设计能力的 100%。达产后，预计年新增销售收入 39,120 万元。

本次募投项目是以市场需求为导向，结合公司研发、生产现状与公司发展规划而确定的目标市场，故选定一、二类容器；塔器、换热器；三类容器以及特种设备为本项目产品。产品单价系以最近三年同类产品市场平均价格为依据进行测算的。

因核级设备制造取证尚未完成，暂不考虑核级设备的产品收入。

预计产生效益时间请参见本节之四之（八）。

（二）本次发行对公司财务状况和经营成果的影响

1、对净资产、每股净资产、净资产收益率等财务指标的影响

募集资金到位后，将使公司的货币资金和净资产增加，公司的净资产和每股净资产均较发行前有大幅增加，公司资本实力显著增强。

本次发行后，公司净资产将大幅增加，募投项目实施后，公司新增固定资产和无形资产合计 22,195 万元，每年增加的折旧及摊销费用合计 1,762 万元，从而在一定期间内对公司的净资产收益率形成一定的压力。对此，公司在分析论证募集资金投资项目的收益时风险已经充分考虑了折旧和摊销因素。从长远来看，随着募投项目的陆续投产，公司的营业收入和营业利润将大幅增长，本项目建设期为 18 个月，且公司已先行投入，投资回收期在 5—6 年之间，盈利能力较强，全部项目达产后，将大大增强公司的盈利能力，净资产收益率将回升到正常水平。

2、对财务安全性的影响

本次发行完成后，公司股东权益将大幅增加，总资产相应大幅度增长，公司流动比率和速动比率将大大提高，公司短期内资产负债率将大幅下降。公司偿债

能力和整体抗风险能力增强。

3、对资产结构及资本结构的影响

本次发行完成后，公司货币资金将大规模增加；随着投资项目的建设，货币资金将按照进度转化为在建工程和固定资产，公司固定资产较低的局面将得到改善，固定资产的产能弹性显著增强。

本次发行后，公司将引进较大比例的社会公众股股东，有利于优化公司的股本结构，实现投资主体多元化，进一步完善公司法人治理结构，促进公司长远发展。

4、产能增加对公司行业地位的影响

公司募集资金主要用于公司主导产品压力容器设备的生产。从最近三年的财务数据数据可以看出，公司销售额均呈较快增长态势，但由于公司产能紧张，已不能满足客户对公司压力容器类设备，尤其是重型压力容器日益增长的需求，很大程度上制约了公司经营规模的继续扩大。项目投产后，现有产能瓶颈将得到突破，有助于快速提升公司业务的覆盖面，满足更多客户的需求，市场订单承接能力大幅提高，显著提升公司的行业地位和竞争力。

5、本次募集资金投资项目预计盈利能力分析

若募集资金项目能按时顺利实施，将有助于增强公司的资金实力，公司的生产规模、产品结构、市场开拓能力等都将得到较大幅度的提高，从而进一步提高公司的盈利能力。

第十二节 未来发展与规划

公司未来发展与规划是在当前经济形势和市场环境下，对可预见的将来做出的未来发展分析与规划。公司存在根据经济形势变化和经营实际状况对未来发展与规划进行修正、调整和完善的可能。

一、公司当年及未来三年的发展计划

（一）整体发展战略

结合公司目前的实际情况和所处行业的发展状况，公司的发展战略目标为：立足重大装备制造业，建设“标准化、专业化、国际化，具有可持续发展能力”的现代化企业，努力发展成为国内领先、国际知名的过程装备及控制设备的优秀供应商。

（二）近期的发展规划与目标

公司致力于成为中国领先的过程装备及控制设备的优秀供应商。未来三年，公司将在保持原有业内市场地位的基础上，结合本次募集资金项目投入，进一步提升公司整体实力，扩大公司压力容器设备细分市场的竞争优势，募投项目“重型压力容器（含核级）制造基地建设项目”的建成将实现公司向大型石化装备的产品升级，为公司涉足重型装备及核级设备领域的研究和制造奠定基础。结合本次募投项目的建设，公司近期的发展规划与目标是：

1、力争在 3-5 年内，成为我国石油、化工、电力、新能源等行业大型装置过程装备与控制设备的合格供应商；在压力容器、电站辅机及民用核安全机械设备细分市场居全国前列，具备较强的竞争实力；

2、力争在 3-5 年内，形成较强的市场开发能力、自主研发能力、技术创新能力、科学管理能力和综合生产能力，建立具有市场竞争力的营销体系，加快技术人才队伍建设，使公司的品牌形象、市场占有率均处于国内领先地位；

3、公司争取到 2012 年底，实现压力容器设备生产能力 2.0 万吨/年和销售能力 1.7 万吨/年的目标，同时实现民用核安全机械设备制造和销售的重大突破，努

力成为国内质量优良、品牌形象好的过程装备及控制设备供应商。

（三）公司未来三年在增强成长性、增进自主创新能力、提升核心竞争优势等方面拟采取的措施

1、产品开发计划

通过技术中心的建设，公司将从原来部分产品的方案设计依赖设计院的基础上向自主设计迈进，逐步实现从设备制造商向成套产品的设计、制造总承包商的战略转型，提高产品附加值，提升公司的盈利能力。

公司的产品开发计划以重型压力容器、民用核 2、3 级安全机械设备为主，电站辅机设备为辅。

（1）重型压力容器

通过本次募投项目的建设，公司将大大提升产品的装备制造能力。结合行业产品大型化、高参数化发展的趋势及市场的需求，公司计划完善现有的产品系列，加强重型压力容器设计、制造技术的研发能力，不断引进或授权国外先进技术，同时加强与国内高校、科研院所的技术合作，坚持自主研发、不断创新，开发出具有自主知识产权、符合先进工艺要求的安全、可靠的重型压力容器产品，以满足国内重大项目对核心关键设备产品的需求。

目前，公司技术中心针对重型压力容器的储备项目主要有：特种材料重型厚壁压力容器；大型尿素高压设备；苛刻工况、高参数重型换热器；全自动焊接机器人技术及装备；30 万吨/年以上合成氨成套设备开发。

（2）民用核安全机械设备

为了进入核电、核化工等核级设备制造领域，公司自 2006 年开始进行民用核安全机械设备制造取证准备工作。近几年，公司在核电产品制造方面有所发展，为东方阿海珉核泵有限责任公司制造了大量核泵试验台设备与核泵电机焊接结构件，为中广核工程有限公司承担的岭澳二期核电站常规岛制造了高位水箱、离子交换器、真空油箱等设备。公司在设计、制造核技术装备、核质保体系建立、人员资格培训和资源配置等方面具备核 2、3 级机械设备制造单位资格的基本条件。

目前，公司已取得民用核安全机械设备制造许可证的受理通知书，相关的取证工作正在进行之中。核电设备制造许可证的取得，将为公司全面发挥人才、技

术、工艺、装备、质量等竞争优势打造更宽广的平台。适时迈入高端产品市场领域将大大提高公司产品的附加值，形成新的重要利润增长点，将进一步增强公司的竞争能力和产品市场占有率，为继续保持其持续快速发展创造更为有力的先决条件。

（3）电站容器及辅机设备

电站容器及辅机设备是火电机组、大型水电机组及核电常规岛机组等重大发电装备的核心配套产品，公司计划在现有产品的基础上，建立精益化的制造体系，提高制造水平，为大型电站提供性能可靠的电站容器、辅机设备产品和优质的配套服务。

2、研发创新计划

公司将始终坚持自主创新的原则，不断加强公司技术中心建设，走专业化之路。在省级企业技术中心的基础上，进一步完善研发体制、研发机构设置、激励制度，加大研发经费投入，计划每年研发费用投入不低于当年主营业务收入的3%；积极引进和培养高端研发人才，计划未来三年引进3-5名博士、10-15名硕士；努力创建国家级企业技术中心，力争未来三年申请并取得国家专利10项左右，成为技术储备丰富的“国家高新技术企业”；加大与国内知名的工程公司、大学、科研院所合作力度，建立产、学、研联合研发创新体系，提升传统过程装备及控制设备的技术水平，打造压力容器精益制造体系，设计制造具有世界先进水平的重型压力容器产品，为我国石油、化工、电力、新能源等行业提供技术先进、性能优良、做工精益的重大装备，提高公司产品的市场竞争力。

3、人力资源发展计划

人力资源是公司最重要的战略资源，是公司最核心的生产要素。公司制定了员工培训、考核和奖惩等各项制度，并专门成立了焊工考试委员会负责对焊工的培训和考核。公司每年进行“技术比武”，考评员工技能，并对优秀的员工进行奖励。为鼓励员工利用业余时间接受教育并取得学历，公司制订了《在职员工学历教育管理制度》，对符合特定条件的员工公司将给与一定奖励。此外，公司与四川大学、四川理工学院、四川化工职业技术学院等高校签订实践教学实习基地协议，在实习的基础上，尽力争取留用优秀毕业生以充实员工队伍。

在未来的发展中，公司将以科新人才观“昌业聚才 厚业生才”为指导思想，

按现代企业制度要求，建立完善的、符合上市公司规范运作的人力资源管理体系，结合公司岗位实际，引入科学的人才测评技术，建立人才素质测评量化管理体系。

公司将认真作好人才规划和人才开发工作，进一步优化员工结构，抓好员工素质建设，努力培育一支“思想素质高，专业技术精，行业内拔尖”的员工队伍，并形成人才梯队；同时聘请一批国内外行业专家作为公司各方面工作顾问和合作伙伴，建立公司虚拟人才库，进一步增强公司持续发展能力。公司将本着“一思想、二技能、三务实”的用人原则，选择各岗位人员，真正做到任人唯贤、注重业绩，选好用好各级各类人员，促进公司的发展。

公司将建立和完善适应公司发展的人才培训机制，采用内培外训的方式，使员工受训率达 100%，继续积极组织员工“技术大比武”活动，全面提升员工文化水平和业务素质，狠抓高级专业人才和高级技工的培养，营造公司学习氛围，努力建设学习型企业。

公司将建立和完善符合上市公司要求的薪酬管理体系，设计对各类人才有持久吸引力、创造力的激励机制，确保人力资源充足稳定，增强公司持续发展的动力。

公司计划未来 3-5 年各类专业技术人员达员工总数的 25%以上，高级技工达技术工人总数的 30%以上，在公司的管理人员和技术人员中本科及以上学历人员达 85%以上。

4、市场开拓及营销计划

目前公司业务市场主要分布在西部地区。在现有的产品销售市场上，东方电机有限公司、东方汽轮机等长期稳定客户对电站容器及辅机设备具有较为稳定的订单，其他客户的订单根据工程规模、项目进程具有很强的预见性。潜在客户的需求主要是通过互联网和设计院、工程公司沟通等方式进行收集。通过信息分析，公司确定跟进的项目和相应的营销人员，成立项目组，对项目进行跟进，实行项目经理管理制。

随着公司发展规划实施、募投项目的建设及生产能力增加，市场开拓在公司未来发展过程中占有至关重要的地位。针对上述情况，公司制定如下市场开拓和营销计划：

- ① 根据公司技术开发计划，提前将所开发产品向目标客户进行宣介，让客

户第一时间了解公司的新产品动态，同时深入了解客户对新开发产品的详细需求，力争做到所开发的产品是客户亟需采购的设备，使自主研发的产品快速打入市场。

② 实施差异化市场战略，准确进行市场定位和细分，针对不同市场、不同用户的个性需求，开展针对性销售和优质服务，提高公司引领市场的能力。

③ 挖掘现有客户的潜力，满足老客户新的产品需求，从而丰富公司的产品结构，扩大供货范围。由于公司现有产能和重型金加工设备的限制，公司目前尚不能完全满足现有客户对其采购产品的需求。随着公司募投项目的重型容器车间和重型金加工车间的建成，原有市场潜力可进一步开拓，并得到新客户的认可。

④ 公司已于 2009 年 10 月取得民用核安全机械设备制造许可证的受理通知书，目前公司的取证工作正顺利进行。公司将加快核设备取证工作和人员培训，努力开拓核设备销售市场，使公司尽快进入高端产品制造平台。

⑤ 充分利用公司在四川彭州千万吨炼油和 80 万吨乙烯工程项目中的区域优势，逐步提高公司在大型石化项目中的影响力，并依托该项目进入中石油系统装备市场。

⑥ 加强与国内具有工程总承包资质的工程公司合作，争取成为其核心及关键设备供应厂商。

⑦ 近几年，通过与国外制造厂商的合作开发，公司在燃气轮机管系等产品的制造工艺水平得到了客户的认可与好评。公司将进一步加强引进国外先进技术，在消化、吸收的基础上实现技术再创新，以提高我国大型关键设备的国产化水平。

5、品牌战略规划

公司目前的主要市场分布于西部地区，在区域市场拥有一定的竞争优势，在技术、质量、服务、交货期等方面得到了客户的认可，公司已经在业内树立了良好的品牌形象。

由于目前我国压力容器行业内拥有三类压力容器制造许可的企业较多，因此在低端产品的市场竞争甚为激烈，而在中、高端产品领域，由于受到资格许可、技术、装备、人才、资本等诸多因素的限制，市场竞争较为缓和。

近年来，随着国内核电事业的飞速发展，带动了相关压力容器行业高端产品

的需求。公司瞄准这一市场，积极调整业务发展规划，加大相关专业人才和技术等方面的储备。公司计划通过本次募投项目的建设及核设备制造取证工作的准备，全方位提高公司产品的市场竞争力，迅速树立“科新机电”在国内压力容器行业中、高端产品的品牌形象，提高公司产品的市场品牌效应，为公司市场开拓计划的实施提供有效支持，尽快将公司打造成为国内领先、国际知名的过程装备及控制设备的合格供应商。

6、内部管理提升及企业文化贯彻计划

为配合市场开拓计划的实施，公司未来三年将重点加强内部管理和营销网点建设，进一步优化成本管理，提高公司的竞争力。为此，公司将不断完善法人治理结构，精简管理层次，决策前移，进一步给业务体系授权，形成结构清晰的运作体制，进一步建立科学的绩效考核、激励机制，完善分配制度，积极发挥其导向作用，提高工作效率；加强信息化平台建设，不断提高公司的信息化管理水平。同时，加强企业文化建设与贯彻，使企业文化各要素充分发挥作用，激励、约束广大员工自觉践行企业文化理念，通过企业文化建设，最大限度地解放生产力，提高组织效率。

7、融资计划

公司计划在今后的发展过程中，根据自身业务发展战略和资本结构的需要，拓展融资渠道，进一步加强与银行的合作，通过短期贷款、直接融资等方式补充公司的流动资金；同时将通过本次首次公开发行募集资金，投资建设“重型压力容器（含核级）制造基地建设项目”，尽快投入生产并获利，从根本上增加公司流动资金量，满足公司的资金需求，确保公司的可持续发展。

二、本次募集资金运用与公司未来的发展状况分析

公司募集资金拟投资“重型压力容器（含核级）制造基地建设项目”以及用于其他与主营业务相关的营运资金。本次募集资金全部用于公司现有的主营业务，是对公司压力容器制造能力的扩充，实现公司的产品升级，增强公司的市场竞争力。

“重型压力容器（含核级）制造基地建设项目”系在公司原有业务的基础上，根据国家装备制造业发展规划和公司发展战略、资源条件及市场需求，加大资金

投入及技术改造力度，建设重型压力容器（含核级）制造基地，以优化公司产品结构，扩大现有产能，满足市场对大型石化装备（包括大型合成氨、尿素、乙烯、PTA 工程）、大型清洁高效发电装备（包括核电核岛二、三级压力容器、热交换器、核电辅助设备、燃气—蒸汽联合循环机组）的需求，完成企业向制造重型压力容器装备的产业升级。

若募集资金项目能按时顺利实施，将有助于增强公司的资金实力，公司的生产规模、产品结构、市场开拓能力等都将得到较大幅度的提高，从而进一步提高公司的盈利能力。

此外，公司取得民用核安全机械设备制造许可证后，将使公司迈入高端产品市场领域，大大提高公司产品的附加值，形成新的重要利润增长点，将显著提高公司的市场规模、品牌形象及市场占有率。

同时，本次募投项目的建设及核设备制造取证工作的进行有利于促进公司完成“努力创建国家级企业技术中心”的研发战略目标，有利于大幅提升企业技术中心的研发能力与公司高端人才的培养与引进。本次募投项目的建设是公司实现产品及技术升级，进行技术研发和持续创新的重要保障。

三、上述发展计划所依据的假设条件及所面临的困难

（一）上述发展计划所依据的假设条件

公司拟定上述计划是基于以下假设：

- 1、国家宏观经济形势继续好转；
- 2、与公司相关的国家产业政策无重大不利变化；
- 3、使用公司产品的上游产业继续保持良好的发展；
- 4、公司本次股票发行顺利，募集资金及时到位；
- 5、本公司适用的各种税收、税率政策无重大变化；
- 6、无其他不可预见及不可抗拒的因素对公司经营成果和重大决策等造成重大损害和影响。

（二）上述计划所面临的困难

随着公司规模扩大及逐步进入民用核安全机械设备制造等高尖端产品市

场领域，其所面临的困难和风险会越来越多。因而公司实施上述计划所面临的主要困难有：

1、公司已经达到产能瓶颈，扩大公司产能规模、维持快速发展所需的资金如得不到充分保障，将影响公司整体经营目标的实现。

2、随着公司生产规模的扩大，对生产计划的组织、管理要求越来越高，公司现有人才队伍将难以满足业务日益发展需求，有计划地吸引、培养一批熟练的技术工人、核心技术人才和管理人才是公司实施上述发展规划的关键。

（三）确保上述发展计划实现的方式

为确保上述发展计划的顺利实施，公司拟通过本次发行股票募集资金投资“重型压力容器（含核级）制造基地建设项目”，扩大公司的产业规模，实现公司的产品升级，增强核心竞争力。同时公司将进一步规范治理结构，促进公司管理水平的提升与体制创新，坚持自主创新，加强与高校及科研机构的合作与技术引进，并将重点放在高端科技人才的外部引进和内部培养上，并确保产品开发战略、技术开发与创新战略、市场开拓及营销战略、融资战略顺利实施，进一步增强公司的自主创新能力与成长性。

四、上述发展计划与现有业务的关系

上述业务发展规划系围绕公司现有主营业务和核心技术拟订，同时，也是在适应当前国家产业政策的支持下与公司近年来快速成长的基础上，在业务和市场追求更大突破提出的内在要求。公司业务发展规划依赖于现有业务的做专、做精、做深。公司现有业务是上述发展规划的基础。发展规划是现有主营业务的进一步发展和核心技术产品在新领域的拓展与升级，两者相辅相成、密不可分。

公司业务发展规划充分考虑了公司上市后情况，使公司现有业务和发展规划形成良性互动，最终将从根本上提高公司的盈利能力和经营管理水平，增强核心竞争力。

五、关于对规划实施和目标实现情况进行持续公告的声明

公司郑重声明：本公司上市后，将通过定期报告持续公告规划实施和目标实现的情况。

第十三节 其他重要事项

一、重要商务合同

截至本招股说明书出具之日，本公司及其子公司已订立将要履行、或正在履行的重大商务合同如下所示：

（一）重大采购合同

序号	合同号	供货方	合同标的	合同价款（万元）	合同签订日期
1	KXJS-09Y-H12030	江苏武进不锈钢管厂集团有限公司	不锈钢管	300.00	2009年12月7日
2	KXJS-09Y-H12023	四川惊雷科技股份有限公司	复合板	127.11	2009年12月10日
3	KXJS-09Y-H12022	浙江久立特材料科技股份有限公司	换热管	116.00	2009年12月10日

（二）重大销售合同

1、科新机电重大销售合同

序号	合同号	采购方	合同标的	合同价款（万元）	合同签订日期
1	KXJC-08D-055B	青海盐湖元通钾肥有限公司	硝酸、硝铵非标设备	1,474.00	2008年4月1日
2	KXJC-08D-174B	重庆万盛煤化有限责任公司	气化框架洗涤塔	1,280.00	2008年12月2日
3	KXJC-09D-055B	重庆万盛煤化有限责任公司	管壳式换热器	1,170.00	2009年3月19日
4	KXJC-09D-182B	云南云天化股份有限公司	入塔气预热器、甲醇水冷器等	1,290.00	2009年11月27日
5	KXJC-09D-138B	新疆金圣胡杨化工有限公司	输气管、混合预热器、CO ₂ 吸收塔等	1,133.92	2009年10月1日
6	KXJC-08D-106B	青海盐湖工业集团有限公司	合成氨装置设备	1,026.00	2008年6月12日
7	KXJC-09D-114C	东方电机控制设备有限公司	压力油箱	907.20	2009年6月28日
8	KXJC-09D-146B	新疆金圣胡杨化工有限公司	水平废锅等	574.28	2009年10月1日
9	KXJC-09D-200B	中石油东北炼化工程有限公司吉林设计院	塔器	508.00	2009年12月18日

10	KXJC-09D-068B	重庆万盛煤化有限责任公司	管式换热器	470.00	2009年4月9日
11	KXJC-09D-115B	河北冀衡赛瑞化工有限公司	水平废锅等	259.00	2009年7月29日
12	KXJC-10D-001B	重庆卡贝乐化工集团有限责任公司	合成反应器汽包及上升管下降管	246.70	2009年12月16日
13	KXJC-09D-153C	东方电气集团东方电机有限公司	闷头	240.00	2009年9月15日
14	KXJC-09D-159B	新疆金圣胡杨化工有限公司	合成预热器	160.00	2009年10月20日
15	KXJC-09D-129B	中蓝晨光化工研究院有限公司	100t/a 特种氟橡胶非标设备	123.00	2009年9月25日
16	KXJC-09D-132B	四川达兴能源股份有限公司	反应器、蒸馏塔、再生塔	120.00	2009年9月22日
17	KXJC-09D-038C	东方电气集团东方电机有限公司	SD327-1-3-10 重力油箱系统制造	107.20	2009年2月10日

2、科新管系重大销售合同

序号	合同号	采购方	合同标的	合同价款（万元）	合同签订日期
1	KXIC-08D-015	东方电气集团东方电机有限公司	灭火水管装配等	1,289.08	2008年7月3日

（三）重大承揽合同

1、科新机电重大承揽合同

序号	合同号	定制方	合同标的	合同价款（万元）	合同签订日期
1	KXJC-09D-183C	东方电气集团东方汽轮机有限公司	低压加热器	804.00	2009年11月20日
2	KXJC-09D-195B	惠生工程（中国）有限公司成都分公司	尾气急冷塔、溶剂再生塔等	669.80	2009年12月7日
3	KXJC-09D-145C	东方电气集团东方汽轮机有限公司	低压加热器的制作	288.00	2009年10月5日
4	KXJC-09D-194B	惠生工程（中国）有限公司成都分公司	一二级转化器、加氢反应器	229.80	2009年12月7日
5	KXJC-09D-093C	德阳市中嘉实业有限公司	JD-550-I 型低压加热器	188.00	2009年10月15日

2、科新管系重大承揽合同

序号	合同号	定制方	合同标的	合同价款（万元）	合同签订日期
1	KXIC-09D-043	东方电气集团东方汽轮机有限公司	燃气管道、润滑油管道等	131.00	2009年12月29日
2	KXJC-09D-034	东方电气集团东方汽轮机有限公司	套装油管路的制造	126.00	2009年1月12日

（四）保函协议

序号	保证人	合同号	保证金额（万元）	受益人	签订日期	担保情况
1	中国建设银行股份有限公司什邡支行	2009-001	117.00	重庆万盛煤化有限责任公司	2009年4月2日	根据编号为2009-1230DY-003的《最高额抵押合同》，由公司以自有的房屋及土地使用权提供抵押担保

（五）借款合同

公司现有向中国建设银行股份有限公司什邡支行的借款四笔，具体如下：

序号	合同号	贷款人	贷款金额（万元）	贷款期限	年利率（%）	担保形式及担保人
1	2009-1230-003	中国建设银行股份有限公司什邡支行	500.00	2009.8.13至2010.8.12	5.5755	根据编号为2009-1230DY-003的《最高额抵押合同》，由公司以自有的房屋及土地使用权提供抵押担保
2	2009-1230-006	中国建设银行股份有限公司什邡支行	500.00	2009.10.21至2010.10.20	5.5755	根据编号为2009-1230DY-003的《最高额抵押合同》，由公司以自有的房屋及土地使用权提供抵押担保
3	2009-1230-009	中国建设银行股份有限公司什邡支行	500.00	2009.12.9至2010.12.8	5.5755	根据编号为2009-1230DY-003的《最高额抵押合同》，由公司以自有的房屋及土地使用权提供抵押担保

4	2009-1230-007	中国建设银行股份有限公司什邡支行	300.00	2009.11.5 至 2010.11.4	5.5755	根据编号为2009-1230DY-003的《最高额抵押合同》，由公司以自有的房屋及土地使用权提供抵押担保

（六）担保合同

序号	合同号	担保权人	担保人	被担保人	担保范围	担保金额 (万元)	担保形式
1	2009-1230DY-003	中国建设银行股份有限公司什邡支行	四川科新机电股份有限公司	四川科新机电股份有限公司	2008年7月23日至2011年7月22日被担保人与担保权人签订的人民币借款合同、外汇资金借款合同、银行承兑协议、信用证开证合同、出具保函协议及其他法律性文件	4000.00	抵押

（七）其他重要合同

1、保荐协议和承销协议

2009年11月10日，公司与东北证券签订了《保荐协议》和《承销协议》，聘请东北证券担任公司本次发行及上市的保荐人和主承销商。

2、技术服务合同与技术合作协议

2008年3月11日，公司与四川大学签订了《关于联合申报国家支撑计划的合作协议书》，明确约定双方联合申报“高纯磷化工产品关键设备开发课题中的萃取、分离及浓缩设备制造技术开发”项目。该项目已于2009年经国家科技部批准，将其列入“十一五”国家科技支撑计划项目。

2009年4月18日，公司与北京石油化工学院签署了《核安全机械设备制造用全自动焊接机器人技术及装备项目协议书》，约定北京石油化工学院为公司的“核安全机械设备制造用全自动焊接机器人技术及装备”项目提供服务及双方的其他权利义务。

3、人才培养全面合作框架协议

公司于2009年4月1日与四川理工学院签订了《校企产学研合作框架协议

书》。根据协议，四川理工学院为公司为产品开发的技术难题进行基础研究和试验研究，进行具体设计开发和技术培训工作。公司可根据发展的需要，提出具体的合作项目，双方就具体合作项目进行协商，明确合作内容，签订合作项目的技术协议书。合作过程形成的专用技术和专利属双方共同所有。同日，双方签订了《实践教学实习基地协议书》，建立了教学与实习、科研与协作的合作关系。

二、对外担保情况

截至本招股说明书签署日，本公司及控股子公司无对外担保。

三、重大诉讼或仲裁事项

1、截至本招股说明书签署日，本公司无任何对本公司的财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的诉讼或仲裁等事项，也无任何可预见的重大诉讼或仲裁事项。

2、截至本招股说明书签署日，本公司的控股股东、实际控制人、控股子公司以及本公司的董事、监事、高级管理人员和核心技术人员无任何重大诉讼或仲裁事项，也无任何可预见的重大诉讼或仲裁事项。

3、发行人控股股东、实际控制人最近三年内不存在重大违法行为。

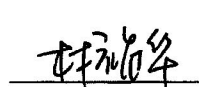
4、截至本招股说明书签署日，本公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员无受到刑事起诉的情况，也无任何可预见的受到任何刑事起诉的情况。

第十四节 有关声明

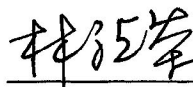
一、发行人全体董事、监事、高级管理人员的声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本招股说明书不存在虚假记载、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。

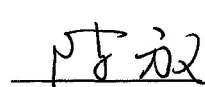
全体董事签名：



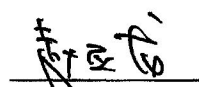
林祯华



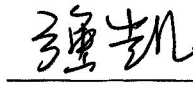
林祯荣



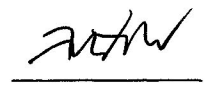
陈放



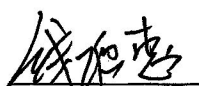
赵丕龙



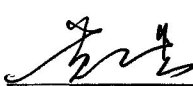
强凯



王晓明



钱积惠

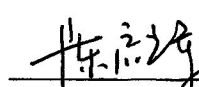


黄卫星



吕先镔

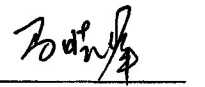
全体监事签名：



陈启辉



李新

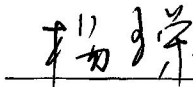


马晓峰

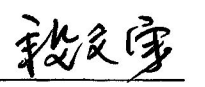
其他高级管理人员签名：



李春奇



杨多荣



段文勇

四川科新机电股份有限公司（盖章）

2010年5月13日



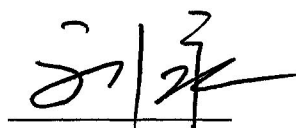
二、保荐人（主承销商）声明

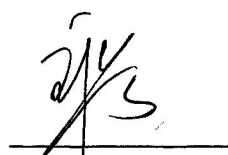
本公司已对招股说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人（授权代表）：

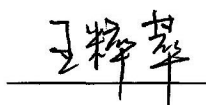

矫正中

保荐代表人：


刘 永


王 浩

项目协办人：


王粹萃



三、发行人律师声明

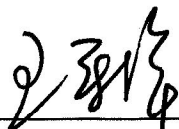
本所及经办律师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本所出具的法律意见书和律师工作报告无矛盾之处。本所及经办律师对发行人在招股说明书中引用的法律意见书和律师工作报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

律师事务所负责人：



张敬前

经办律师：



王彩章



朱永梅



四、审计机构声明

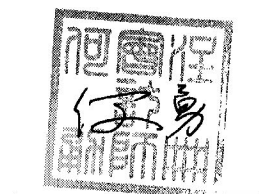
本所及签字注册会计师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本所出具的审计报告、内部控制鉴证报告、经本所核验的非经常性损益明细表及其他专项报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对发行人在招股说明书中引用的审计报告、内部控制鉴证报告、经本所核验的非经常性损益明细表及其他专项报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人：

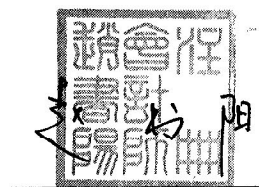


张 克

签字注册会计师：



何 勇



赵书阳



信永中和会计师事务所有限责任公司

2010年5月13日

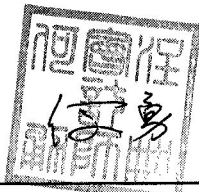
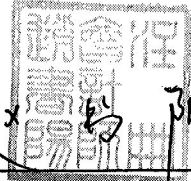
五、验资机构声明

本机构及签字注册会计师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本机构出具的验资报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对发行人在招股说明书中引用的验资报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述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。

验资机构负责人：


张 克

签字注册会计师：


何 勇
赵书阳
信永中和会计师事务所有限责任公司
2010年5月13日

第十五节 附件

投资者可以查阅与本次公开发行有关的所有法律文件，该等文件在中国证监会指定网站披露。具体如下：

- （一）发行保荐书（附：发行人成长性专项意见）及发行保荐工作报告；
- （二）发行人关于公司设立以来股本演变情况的说明及其董事、监事、高级管理人员的确认意见；
- （三）发行人控股股东、实际控制人对招股说明书的确认意见；
- （四）财务报表及审计报告；
- （五）内部控制审核报告；
- （六）经注册会计师核验的非经常性损益明细表；
- （七）法律意见书及律师工作报告；
- （八）公司章程（草案）；
- （九）中国证监会核准本次发行的文件；
- （十）其他与本次发行有关的重要文件。

文件查阅时间：工作日上午 9 点至 11 点，下午 2 点至 5 点。

文件查阅地点：

1、发行人：四川科新机电股份有限公司

地址：四川省什邡市马祖镇

联系电话：0838-8265111

联系人：段文勇

2、保荐人（主承销商）：东北证券股份有限公司

地址：北京市西城区三里河东路 5 号中商大厦 4 层

联系电话：（010）68573828

联系人：闫骊巍