

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。

珠海拓普智能电气股份有限公司

ZHUHAI TOP INTELLIGENCE ELECTRIC CO., LTD.



(珠海市前山工业园华威路 619 号 2 栋)

首次公开发行股票并在创业板上市 招股说明书 (申报稿)

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作出投资决定的依据。

保荐人（主承销商）



民生证券有限责任公司

(北京市东城区建国门内大街 28 号民生金融中心 A 座 16-18 层)

本次发行概况

发行股票类型	人民币普通股（A股）
发行股数	1,317 万股
每股面值	人民币 1.00 元
每股发行价格	**元
预计发行日期	2011 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	5,267 万股
本次发行前股东所持股份的限售安排和自愿锁定股份的承诺	本公司控股股东、实际控制人张宁安承诺：自本公司本次发行的股票在深圳证券交易所创业板上市交易之日起三十六个月内，不转让或委托他人管理其所持有的本公司股份，也不由本公司回购该等股份。 本公司其他股东承诺：自本公司本次发行的股票在深圳证券交易所创业板上市交易之日起十二个月内，不转让或委托他人管理本次发行前已持有的本公司股份，也不由公司回购该等股份。 担任公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的自然人股东张宁安、张文华、罗之光、夏再新、梁绍平、谭文恕承诺：除前述锁定承诺外，在本人及本人关联方任职期间，每年转让的股份不超过其所直接和间接持有本公司股份总数的百分之二十五；离职后半年内，不转让其所直接和间接持有的本公司股份。 如在首次公开发行股票上市之日起六个月内申报离职，自申报离职之日起十八个月内不转让本人直接持有的本公司股份；如在首次公开发

	行股票上市之日起第七个月至第十二个月之间申报离职，自申报离职之日起十二个月内不转让其直接持有的本公司股份。
保荐机构（主承销商）	民生证券有限责任公司
招股说明书签署日期	2011 年 12 月 12 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及其摘要不存在虚假记载、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负责人、会计机构负责人保证招股说明书及其摘要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作的任何决定或意见，均不表明其对发行人股票的价值或者投资者收益的实质性判断或保证。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

一、股东关于股份锁定的承诺

本公司控股股东、实际控制人张宁安承诺：自本公司本次发行的股票在深圳证券交易所创业板上市交易之日起三十六个月内，不转让或委托他人管理其所持有的本公司股份，也不由本公司回购该等股份。

本公司其他股东承诺：自本公司本次发行的股票在深圳证券交易所创业板上市交易之日起十二个月内，不转让或委托他人管理本次发行前已持有的本公司股份，也不由公司回购该等股份。

担任公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的自然人股东张宁安、张文华、罗之光、夏再新、梁绍平、谭文恕承诺：除前述锁定承诺外，在本人及本人关联方任职期间，每年转让的股份不超过其所直接和间接持有本公司股份总数的百分之二十五；离职后半年内，不转让其所直接和间接持有的本公司股份。如在首次公开发行股票上市之日起六个月内申报离职，自申报离职之日起十八个月内不转让本人直接持有的本公司股份；如在首次公开发行股票上市之日起第七个月至第十二个月之间申报离职，自申报离职之日起十二个月内不转让其直接持有的本公司股份。

二、滚存利润的分配安排

根据本公司 2010 年度股东大会决议，本公司在首次公开发行人民币普通股（A 股）股票前的滚存未分配利润，由本次发行新股完成后的全体新老股东按持股比例共同享有。截至 2011 年 06 月 30 日，本公司累计未分配利润为 3,052.16 万元（经审计的母公司报表）。

三、本次发行上市后的股利分配政策

根据本次公开发行股票并上市后将生效的《公司章程（草案）》，有关股利分配的主要规定如下：

公司实施积极的利润分配政策，重视对投资者的合理投资回报，实行连续、稳定的利润分配政策。公司采取现金和/或股票方式分配利润，利润分配不得超

过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。公司董事会、监事会和股东大会对利润分配政策的决策和论证过程中应当充分考虑独立董事、外部监事和公众投资者的意见。

1、利润分配形式

公司可以采取现金和/或股票方式分配股利，但应以现金分红为主。

2、公司现金方式分红的具体条件和比例

公司主要采取现金分红的利润分配政策。当公司当年度实现盈利，在依法弥补亏损、提取法定公积金、盈余公积金后，满足公司正常生产经营的资金需求情况下，有可分配利润的应当进行现金分红；公司利润分配不得超过累计可分配利润的范围，单一年度以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的20%。

3、发放股票股利的具体条件

若公司营收增长快速，并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配时，可以在满足上述现金股利分配之余，提出并实施股票股利分配预案。公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的25%。

4、利润分配的期间间隔

公司进行年度分红；董事会结合公司实际盈利规模、现金流量状况、发展阶段及当期资金需求，并充分听取股东（特别是公众投资者）、独立董事和外部监事的意见，可以提议进行中期分红。

5、利润分配应履行的审议程序

公司利润分配方案应由董事会审议通过后提交股东大会审议批准。

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。

公司将根据自身实际情况，并结合股东（特别是公众投资者）、独立董事和外部监事的意见，在上述利润分配政策规定的范围内制定或调整股东回报计划。

6、利润分配方案的披露

公司董事会应在定期报告中披露利润分配方案及留存的未分配利润的使用

计划安排或原则，公司当年利润分配完成后留存的未分配利润应用于发展公司主营业务。

对于当年盈利但未提出现金利润分配预案或现金分红的利润少于当年实现的可供分配利润的 20% 时，公司董事会应在定期报告中说明原因以及未分配利润的用途和使用计划。独立董事应当发表同意、保留意见及其理由、反对意见及其理由和无法发表意见及其理由的独立意见。

公司为保证能够严格执行上述分红条款，将要求全资子公司相应修订公司章程分红条款，同时还将提议召开子公司股东大会审议关于修订子公司公司章程的有关事项，以确保子公司在当年度实现盈利，依法弥补亏损、提取法定公积金、盈余公积金后有可分配利润时，进行足额的现金分红。在满足子公司正常生产经营的资金需求情况下，单一年度子公司以现金方式分配的利润不少于当年度实现的可分配利润的 20%

具体的股利分配政策详见本招股说明书“第十节 财务会计信息与管理层分析”之“二十、股利分配”相关内容。

四、本公司特别提醒投资者注意以下风险因素

本公司特别提醒投资者注意本招股说明书“第四节 风险因素”中的下列风险：

应收账款风险

2008 年、2009 年、2010 年和 2011 年 6 月 30 日，本公司应收账款和应收票据之和分别为 1,165.19 万元、3,131.38 万元、4,215.73 万元和 3,870.47 万元，占流动资产的比重分别为 23.47%、43.47%、48.84%和 34.00%，占总资产的比重分别为 17.73%、28.48%、29.74%和 23.91%。截至 2011 年 6 月 30 日，账龄 1 年以内的应收账款占 89.96%。

公司客户主要是信用状况良好的总包商和国内大型电厂及矿山企业，资金实力较强，应收款项质量较高，发生大面积、大比例坏账的可能性较小。对于账龄超过 1 年，尤其是 3 年以上的应收账款，公司已充分考虑了其性质和收回的可能性，根据公司的会计政策，已对应收账款按账龄分类计提了足额的坏账准备。报告期内，公司未发生大额的坏账准备。

由于采取质保金销售收款模式、结算周期较长等原因，应收款项金额较高在同行业上市公司中是普遍现象，尽管如此，由于目前公司的资金实力相对较弱，随着市场竞争的加剧、经营规模的扩大和新业务的延伸，公司营运资金的投入将不断增加，如果公司无法及时回收货款，将直接影响公司的资金营运效率，进而影响公司的经营业务发展。

税收优惠风险

（一）报告期内已享受的税收优惠

2008 年、2009 年、2010 年和 2011 年 1 至 6 月，公司税收优惠的总额分别为 461.83 万元、542.60 万元、851.59 万元和 255.47 万元，占当期利润总额的比重分别为 35.35%、29.49%、28.67%和 19.01%。

1、软件产品增值税优惠

根据财税[2000]25 号《关于鼓励软件产业和集成电路产业发展有关税收政策问题通知》的规定，自 2000 年 6 月 24 日至 2010 年底以前，对增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品，按 17%的法定税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过 3%的部分实行即征即退政策。

发行人是经广东省信息产业厅认定的软件企业，并且生产的 TOP3000 电厂电气监控系统、TOP600 型剩余电流式电气火灾监控探测器系统 V2.00、TOP9000 微机综合监控系统 V6.2 等主要产品被认定为软件产品，经税务主管部门审批，公司软件产品收入享受“增值税实际税负超过 3%的部行即征即退优惠政策”。

公司报告期内享受的增值税优惠如下表：

单位：万元

年度	增值税优惠金额	占当期合并利润总额比例
2011 年 1-6 月	248.11（注）	18.46%
2010 年度	611.56	20.59%
2009 年度	367.65	19.98%
2008 年度	366.10	28.02%

注：发行人 2011 年上半年收到的增值税退税为 2010 年 11、12 月软件产品销售的增值税。

2、企业所得税优惠

根据科技部、财政部、国家税务总局于 2008 年 4 月 14 日联合签发的国科发火[2008]172 号《关于印发〈高新技术企业认定管理办法〉的通知》，经认定的高

新技术企业，减按 15% 的税率征收企业所得税。

2008 年 12 月 29 日，发行人被广东省科学技术厅认定为高新技术企业，认定有效期三年，自 2008 年开始享受按 15% 的税率征收企业所得税的税收优惠政策。2008 年 12 月 24 日，发行人全资子公司中天星控获得高新技术企业认定，有效期三年，企业所得税减按 15% 征收。

2008 至 2010 年，发行人及中天星控所得税税率情况如下：

年度	2008年	2009年	2010年
拓普智能	15%	15%	15%
中天星控	7.5%（注）	7.5%（注）	15%

注：根据北京市海淀区国家税务局第七税务所“企业所得税减免税备案登记书”（编号海国税 200907JM0500028）记载中天星控“享受过渡期优惠政策的北京市高新技术产业开发区内高新技术企业（内资）自 2008 年 1 月 1 日起至 2010 年 12 月 31 日止减按 15% 的税率征收企业所得税，自 2008 年 1 月 1 日起至 2009 年 12 月 31 日止减半征收企业所得税”，即享受过渡期内按 7.5% 的税率征收企业所得税。

2008 至 2010 年，发行人及中天星控享受的高新技术企业所得税优惠如下表：

单位：万元

报告期	公司	当期实际应交所得税	按 25% 税率计算应交所得税	所得税优惠金额	所得税优惠占合并利润总额的比例
2010 年度	拓普智能	303.06	505.10	202.04	6.81%
	中天星控	56.98	94.97	37.99	1.27%
	合计	360.04	600.07	240.03	8.08%
2009 年度	拓普智能	180.19	300.32	120.13	6.53%
	中天星控	23.50	78.32	54.82	2.98%
	合计	203.69	378.64	174.95	9.51%
2008 年度	拓普智能	135.21	225.34	90.14	6.90%
	中天星控	2.40	8.00	5.60	0.43%
	合计	137.60	233.34	95.73	7.33%

（二）税收优惠风险

1、增值税优惠风险

公司所享受的增值税优惠来自于国家对于软件业的长期鼓励政策，且根据国务院 2011 年 1 月 28 日颁布的《进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策》（国发[2011]4 号）规定，软件企业增值税优惠政策将在 2010 年 12 月 31 日以后继续实行。由于国发[2011]4 号文的实施细则尚未出台，因此 2011 年 1-6 月

应享受的即征即退税额并未实际收到，经测算该部分金额为 339.66 万元，实际收到后将使公司当期合并利润增加 339.66 万元。

尽管实施增值税优惠等政策是目前我国优化产业发展环境、增强科技创新能力、促进软件产业发展的重要举措，但若由于宏观经济形势和产业政策等因素导致增值税优惠政策或优惠幅度在未来发生重大变化，将会对公司的业绩产生一定的影响。

2、企业所得税优惠风险

发行人与中天星控分别于 2008 年 12 月 29 日和 2011 年 12 月 24 日取得的高新技术企业资格，有效期为三年。根据 2011 年第 4 号国家税务总局《关于高新技术企业资格复审期间企业所得税预缴问题的公告》，高新技术企业应在资格期满前三个月内提出复审申请，在通过复审之前，在其高新技术企业资格有效期内，其当年企业所得税暂按 15% 的税率预缴。公司已按规定在 2011 年度 1 至 6 月期间按照 15% 的税率预缴了企业所得税。

截至本招股说明书签署日，发行人与中天星控均已对高新技术企业资格提出复审申请，其中，本公司高新技术企业资格已通过审核并且公示结束，中天星控高新技术企业资格仍处于审核阶段。由于复审结果均尚未公布，发行人及中天星控享受高新技术企业所得税优惠仍存在不确定性。

公司及子公司所享受的所得税优惠来自于国家对于高科技企业的长期鼓励政策。虽然国家一贯重视鼓励高科技企业的发展，并且公司一贯注重技术发展，但若由于宏观经济形势和产业政策等因素导致高新技术企业所得税优惠政策或优惠幅度在未来发生重大变化，或者发行人及全资子公司 2011 年高新技术企业资格复审工作不能顺利完成，将会对公司的业绩产生一定的影响。

产业政策风险

目前，在电力系统方面，国家明确了在“十二五”期间的节能减排任务及建设规划，这意味着我国近阶段的电力技术升级、信息化生产的需求将持续增加；在矿山安全生产监控方面，我国近期出台了一系列要求提高矿山企业安全生产水平的规定，特别是煤矿的安全生产信息化进程已被列入“十二五”规划中，意味着我国对矿山安全生产的关注和投入将大大提高。我国近期产业政策的颁布，对发行人的目标市场都具有明显的促进作用，公司行业在可预见的时期内将保持景

气。

虽然近期的产业政策对公司业务发展具有明显支持作用，但因为公司产品的最终用户主要是电厂以及矿山企业，目标市场的容量和需求具有十分明显的宏观经济的政策导向性。如果国家产业政策转为对电厂及矿山企业的建设规模的抑制，则会对公司产品的市场产生不利影响。

目 录

（申报稿）	1
第一节 释义	15
第二节 概览	18
一、发行人简介	18
二、发行人控股股东、实际控制人基本情况	21
三、发行人主要财务数据及财务指标	21
四、本次发行情况	23
五、募集资金用途	24
六、发行人核心竞争优势	24
第三节 本次发行概况	28
一、发行人基本情况	28
二、本次发行基本情况	28
三、本次发行的有关当事人	29
四、发行人与本次发行有关的中介机构的关系	31
五、与本次发行上市有关的重要时间安排	31
第四节 风险因素	32
一、应收账款风险	32
二、税收优惠的风险	32
三、产业政策风险	35
四、经营业绩的季节性风险	36
五、技术更新的风险	37
六、依赖核心技术人员的风险	37
七、市场开拓风险	37
八、市场竞争风险	38
九、净资产收益率下降的风险	38
十、公司规模迅速扩大可能导致的管理能力风险	38
十一、产品质量及售后服务的风险	39
十二、募集资金运用风险	39
十三、实际控制人控制的风险	40
第五节 发行人基本情况	41
一、发行人的改制设立情况	41
二、发行人设立以来的重大资产重组情况	45
三、发行人的股权结构及组织结构	56
四、发行人控股子公司及参股公司情况	59
五、持有发行人 5%以上股份的股东及实际控制人情况	63
六、发行人股本情况	67
七、发行人员工及其社会保障情况	69
八、实际控制人、主要股东以及作为股东的董事、监事、高级管理人员作出的重要承诺	74

第六节 业务与技术	76
一、发行人主营业务及其变化	76
二、发行人所处行业的基本情况	89
三、发行人在行业中的竞争地位	108
四、发行人主营业务经营情况	116
五、发行人与业务相关的主要资产	132
六、发行人的研发人员、技术研发和技术储备情况	139
七、发行人在境外进行生产经营的情况	145
八、产品的质量控制情况	145
第七节 同业竞争与关联交易	148
一、同业竞争	148
二、关联方、关联关系及关联交易	149
第八节 董事、监事、高级管理人员与其他核心人员	155
一、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员简介	155
二、董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其近亲属直接或间接持有发行人股份的情况	159
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	159
四、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员 2010 年度的领薪情况	160
五、公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员兼职情况	160
六、公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员之间的亲属关系	161
七、公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员作出的重要承诺及与公司签订的协议	161
八、公司董事、监事、高级管理人员的任职资格	162
九、董事、监事、高级管理人员最近二年内的变动情况	162
第九节 公司治理	164
一、股东大会、董事会、监事会、独立董事及董事会秘书的制度建立及运行情况	165
二、发行人报告期内违法违规行为的情况	169
三、发行人报告期内资金占用和对外担保的情况	169
四、发行人内部控制制度情况	169
五、发行人对外投资、担保事项决策及制度安排	170
六、发行人投资者权益保护制度	171
第十节 财务会计信息与管理层分析	174
一、报告期经审计的财务报表	175
二、审计意见	184
三、财务报表的编制基础、合并报表的编制基础变化情况	184
四、报告期内采用的主要会计政策和会计估计	186
五、报告期内主要税收政策	204
六、分部报告	207
七、非经常性损益	208
八、报告期内的主要财务指标	209
九、发行人盈利预测情况	211

十、发行人设立时及报告期内资产评估情况	211
十一、发行人设立时及报告期内历次验资情况	212
十二、期后事项、或有事项及承诺事项	214
十三、原始财务报告与申报财务报告的差异	214
十四、备考利润表	215
十五、财务状况分析	215
十六、盈利能力分析	250
十七、现金流量分析	286
十八、报告期重大资本性支出情况	298
十九、财务状况和盈利能力的未来趋势分析	299
二十、股利分配	300
二十一、本次发行完成前滚存利润的分配政策	306
第十一节 募集资金运用	308
一、本次募集资金运用概况	308
二、募集资金投资项目介绍	309
三、募投项目硬件、软件投资的合理性分析	331
四、募投项目市场消化能力分析	336
五、募集资金运用对公司财务状况的影响	339
第十二节 未来发展与规划	341
一、发行当年及未来三年发展规划及目标	341
二、增强成长性、增进自主创新能力、提升核心竞争优势的计划与措施	341
三、发行人拟定上述计划所依据的假设条件及实施的主要困难	344
四、发行人的业务发展规划与现有业务的关系	345
五、募集资金投资项目对实现发行人发展目标的作用	345
第十三节 其他重要事项	346
一、重大合同	346
二、发行人的对外担保情况	348
三、发行人的重大诉讼和仲裁事项	348
四、发行人主要关联方的重大诉讼和仲裁事项	348
五、控股股东、实际控制人最近三年内的重大违法行为	348
六、发行人董事、监事、高级管理人员和其他核心人员的刑事诉讼情况	348
第十四节 有关声明	349
一、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明	349
二、保荐人（主承销商）声明	350
三、发行人律师声明	351
四、承担审计业务的会计师事务所声明	352
五、验资机构声明	353
六、资产评估机构声明	354
第十五节 附件	355
一、本招股说明书的附件	355

二、查阅地点、时间	355
三、招股说明书查阅网址	356

第一节 释义

在本招股说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下意义：

基本定义		
发行人、本公司、公司、拓普智能	指	珠海拓普智能电气股份有限公司
拓普有限	指	珠海市东区拓普智能仪器仪表有限公司、珠海拓普智能仪器仪表有限公司、珠海拓普智能电气有限公司
保荐人（主承销商）	指	民生证券有限责任公司
发行人律师	指	北京市长安律师事务所
会计师事务所	指	利安达会计师事务所有限责任公司
中天星控	指	发行人全资子公司北京中天星控科技开发有限公司
鼎新投资	指	北京鼎新联合投资发展中心（有限合伙）
公司章程	指	珠海拓普智能电气股份有限公司公司章程
本次发行	指	发行人本次首次公开发行人民币普通股
《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》
报告期内	指	2008年度、2009年度、2010年度、2011年1-6月份
报告期末	指	2008年12月31日、2009年12月31日、2010年12月31日、2011年6月30日
股东大会、董事会、监事会	指	珠海拓普智能电气股份有限公司股东大会、董事会、监事会
专业用语释义		
ECS（电厂厂用电监控保护系统）	指	电厂厂用电监控保护系统，由低压（400V）保护测控装置、中压（6KV,10KV）保护测控装置、通信及后台监控系统（由通信前置机、网络交换机、工作站、监控软件等构成）等三部份组成，实现对电厂辅机设备的电气测量、保护、控制、监视、管理、故障分析，达到提高电厂辅机系统自动化程度和安全生产运行水平的目的。它是发电厂电气自动化系统中一个非常重要的子系统。
DCS	指	分布式控制系统，又称之为集散控制系统，是由监控主站、多套控制器等构成的较大规模通用自动化系统，该系统通过组态和逻辑编程实现工业生产过程的自动化和监控。
IEC61850	指	由国际电工委员会 (International Electro technical Commission)第 57 技术委员会于 2004 年颁布的、应用于电厂、变电站通信网络和系统的国际标准。
SCADA	指	SCADA(Supervisory Control And Data Acquisition)系统，即数据采集与监视控制系统。
继电保护	指	继电保护技术或由各种继电保护装置组成的继电保护系

		统。继电保护装置是指安装在被保护元件上，反应被保护元件故障或不正常运行状态并作用于断路器跳闸或发出信号的一种自动装置。
在线监测	指	对设备、环境、人员的各种状态、参数进行实时、连续的监测。
发电厂自动化	指	指利用先进的计算机技术、现代电子技术、通信技术和信息处理技术等实现对发电厂的机组、汽机、锅炉、水机以及电气二次设备(包括继电保护、控制、测量、信号、故障录波、自动装置及远动装置等)的功能进行重新组合、优化设计,对发电厂全部设备的运行情况执行监视、测量、控制和协调的一种综合性的自动化系统。通过发电厂自动化系统内各设备间相互交换信息,数据共享,完成发电厂运行监视和控制任务。
电厂电气自动化	指	用先进的计算机技术、通信技术、测控技术、继电保护技术,使用保护、测控、通信网络、监控系统等设备实现电厂所有电气设备的监测、控制、保护、故障分析和运行管理,它包括厂用电监控保护系统、主设备保护系统、升压变电站自动化系统,通过网络通信功能与机炉分散控制系统接口融合,最终实现发电厂炉、机、电的监控一体化,从而全面提升发电厂的自动化程度和安全生产运行水平。
矿山安全生产综合监控系统	指	矿山安全生产综合监控系统是用先进的计算机技术、通信技术、测控保护技术、传感技术,使用各种传感器、可编程控制器、工业电视和保护测控、通信网络、监控系统等设备对矿山的人员、设备、环境状况进行全面监测管理,提高生产自动化程度,达到减少事故灾害、提高产能、全面提升矿山安全生产水平的目的。
矿山电气综合监控系统	指	矿山安全生产综合监控系统的一个子系统,主要运行于矿山地面部分。是用先进的计算机技术、通信技术、测控技术、继电保护技术,使用保护、测控、通信网络、监控系统等设备实现矿山地面部分电气设备的监测、控制、保护、故障分析和运行管理。
成套厂	指	生产、组装成套电气设备的企业就是成套厂。电气成套设备是指把断路器、隔离开关、互感器和监控设备等通过一定的规范(图纸、技术要求、工艺要求)组合在一起,形成一个整体。这样的设备叫成套设备,开关柜、箱式变电站等等都是成套电气设备。
“三网合一”技术	指	一种集语音、视频、数据“三网合一”的综合信息网络系统。
分布式光纤传感技术	指	用光纤作为传感敏感元件和传输信号介质,采用先进的OTDR技术,探测出沿着光纤不同位置的温度和应变的变化,实现真正分布式测量的技术。
现场总线	指	以工厂内的测量和控制机器间的数字通讯为主的网络,也称现场网络。也就是将传感器、各种操作终端和控制器间的通讯及控制器之间的通讯进行特化的网络。原来这些机器间的主体配线是 ON/OFF、接点信号和模拟信号,通过

		通讯的数字化，使时间分割、多重化、多点化成为可能，从而实现高性能化、高可靠化、保养简便化、节省配线（配线的共享）。
工业以太网	指	基于IEEE 802.3(Ethernet)的强大的区域和单元网络。利用工业以太网，SIMATIC NET提供了一个无缝集成到新的多媒体世界的途径。企业内部互联网(Intranet)，外部互联网(Extranet)，以及国际互联网(Internet)提供的广泛应用。
互操作测试	指	对两个或多个系统相互使用已被交换的信息的能力进行检测。就其本质而言，互操作性是对异质实体（包括异种体系结构、异种操作系统、异种网络和异种语言等）中可获得资源的透明调用的能力。
交流采样	指	按一定规律对被测信号的瞬时值进行采样，再按一定算法进行数值处理，从而获得被测量的测量方法。该方法的理论基础是采样定理，即要求采样频率为被测信号频谱中最高频率的 2 倍以上，这就要求硬件处理电路能提供高的采样速度和数据处理速度。交流采样法包括同步采样法、准同步采样法、非同步采样法等几种。
安标、安标证书	指	安标国家矿用产品安全标志中心颁发的《煤矿矿用产品安全标志证书》
电压等级：特高压、超高压、高压、中低压	指	在我国电网中，高压是110kV 和220kV 电压等级，超高压是330kV、500kV和750kV 电压等级，特高压是1,000kV 交流电压和±800kV 直流电压等级，中低压是指66kV、35kV 和10kV 电压等级。
ISO9001	指	国际质量保证标准体系
万/亿千瓦	指	发电装机容量
亿千瓦时	指	发电量
MW	指	兆瓦

第二节 概览

本概览仅对招股说明书全文作扼要提示。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

（一）概况

公司名称：珠海拓普智能电气股份有限公司

英文名称：ZHUHAI TOP INTELLIGENCE ELECTRIC CO., LTD.

注册资本：3,950 万元

法定代表人：张宁安

成立日期：2010 年 5 月 12 日

公司住所：珠海市前山工业园华威路 619 号 2 栋

经营范围：电力自动化设备、工业电气自动化设备、电力电子设备、水利水电及水处理自动化设备、矿山安全生产综合监控管理系统设备的研发、制造、销售、技术服务；仪器仪表、电子及电气设备、光电设备、机械设备、通信设备的制造、销售、技术服务；环境监测信息管理系统设备、火灾监测监控系统设备的研发，销售及技术服务；电力、水利、水处理、工业企业、交通行业的监测监控设备的研发；计算机软硬件的研发；系统集成；计算机信息系统设计、销售、技术服务。

（二）设立情况

本公司是经广东省珠海市工商行政管理局批准，以珠海拓普智能电气有限公司截至 2009 年 12 月 31 日经审计账面净资产人民币 8,322.07 万元为基准，按 1:0.4746 的比例折合为 3,950.00 万股公司股份，整体变更设立的股份有限公司。公司于 2010 年 5 月 12 日在珠海市工商行政管理局注册登记并领取法人营业执照，注册号为：440400000088643。

（三）主要业务情况

公司自成立以来，一直致力于工业安全生产信息化产品的研发、生产和销售，贯彻用信息技术提高工业安全生产水平的经营理念，不断研发与工业安全生产信息化相关的核心技术和应用产品，并在发电和矿山行业重点推广使用，同时辐射到工业领域的其他行业。经过十几年的努力，突破了主要技术瓶颈，全面掌握了核心技术，形成了多个系列产品。

在电气自动化业务方面，公司已有齐全的产品系列和良好的销售业绩，特别是在大型火电厂厂用电监控保护业务领域，公司已取得市场优势地位。据中国电力企业联合会数据及公司签约客户显示，我国 2005 至 2010 年大型火电厂（单机 300MW 至 1,000MW）新建机组 331 台，其中使用发行人生产的电厂厂用电监控保护系统为 115 台。同时，公司一贯注重自主创新和技术进步，是国内最早采用交流采样技术成功研制分布式测控保护产品的企业之一，也是国内最早开展 IEC61850 技术研究、且产品首批通过了由国家电力调度中心组织的互联互操作测试的企业之一。

在矿山安全生产监控业务方面，公司已抢占技术制高点，研发出了系列产品，部分产品已投放市场。公司的矿山电气综合监控保护产品已形成销售，业务收入从 2008 年到 2010 年年均增长超过 140%，市场竞争力强劲。已研制的“煤矿人员管理系统（KJ563）、分布式光纤测温系统、三网合一综合信息网络系统”等新产品已完成中试，正陆续推向市场，前景良好。

随着发行人业务的发展和影响力的扩大，公司的品牌、资质、荣誉也得到了全方位的提升。公司现在是广东省信息产业厅认定的双软企业、国家高新技术企业、广东省民营科技型企业、珠海市诚信纳税先进单位、中国农业银行 AAA 级信用企业、广东省守合同重信用企业。截至本招股说明书签署日，公司共持有授权专利 7 项，已被受理申请的发明专利 1 项。

发行人目前已授权的专利情况如下：

序号	专利类型	名称	专利号/申请号
1	外观专利	漏电火灾监控探测器(TOP600B)	ZL200930340955.1
2	外观专利	保护测温一体化装置(TOP9780)	ZL200930340954.7
3	外观专利	数字式在线测温装置项目测温模块(TOP800)	ZL200930342382.6

序号	专利类型	名称	专利号/申请号
4	实用新型	保护测控及电气接点在线测温一体化装置	ZL200920264596.0
5	实用新型	一种改进型的剩余电流式电气火灾监控探测器	ZL200920264595.6
6	实用新型	接线端子	ZL200420083313.X
7	实用新型	一种基于无线通信技术的电气接点在线测温装置	ZL200920265137.4

发行人已申请被受理的专利情况如下：

专利类型	名称	申请号	申请人	申请日	申请状态
发明专利	基于 IEEE1588 的光纤差动保护装置的数据同步方法	201010546807.7	珠海拓普智能电气股份有限公司	2009.11.26	已签发授权通知书，正在公告申请文件并进入实质审查

公司获得的其他荣誉、高新技术产品及政府资助科研项目情况如下：

科研成果及获奖			
1	TOP9000 系列分布式测控仪表系统	珠海市科学技术进步奖三等奖	珠海市科技局
高新技术产品成果认定			
1	TOP9720M 微机电动机保护测控	广东省高新技术产品	广东省科学技术厅
2	TOP9720F1 微机发电机主保护	广东省高新技术产品	广东省科学技术厅
3	TOP9720F2 微机发动机后备保护	广东省高新技术产品	广东省科学技术厅
4	TOP700A 线路保护测控装置	广东省高新技术产品	广东省科学技术厅
5	TOP700M 电动机保护控制器	广东省高新技术产品	广东省科学技术厅
6	TOP320 通讯服务器	广东省高新技术产品	广东省科学技术厅
7	TOP9720A-30H(+)线路保护测控装置	广东省高新技术产品	广东省科学技术厅
8	TOP800 数字式温度在线监测系统 V1.0 版	广东省高新技术产品	广东省科学技术厅
9	TOP9000 微机综合测控系统 V6.2 版	广东省高新技术产品	广东省科学技术厅
获得政府资助科研项目			
1	TOP3000ECS 电厂电气监控系统	珠海市科技计划项目	珠海市科技局
2	TOP3000ECS 电厂电气监控系统	广东省产业技术创新项目	广东省经贸委
3	TOP700 电动机保护控制系统	改造技术创新滚动计划	广东省经贸委
4	TOP600 电气火灾报警探测器	珠海市香洲区科技计划项目	香洲区科技局
5	数字式温度在线监测系统	珠海市香洲区科技计划项目	香洲区科技局
6	微机综合测控系统产品生产线扩建技术改造项目	省财政挖潜改造资金兼备制造业技术改造项目	广东省经济和信息化委员会
7	TOP9780 系列保护测温装置	珠海市香洲区科技	珠海市香洲区科技

		计划项目	工贸和信息化局

二、发行人控股股东、实际控制人基本情况

本公司的控股股东、实际控制人为公司董事长张宁安。

截至本招股说明书签署之日，张宁安持有本公司 1,956.05 万股股份，占公司总股本的 49.52%。

张宁安，男，1965 年 1 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，居民身份证号码为 43030219650109****，硕士学位。1984 年 7 月至 1987 年 7 月在湖南湘潭电子技术研究所工作，从事通讯和计算机应用产品开发。1990 年 7 月至 1993 年 7 月在珠海裕华聚脂切片厂任工程师。1995 年创办珠海市东区拓普智能仪器仪表有限公司（公司前身），1997 年起任公司执行董事兼总经理，2001 年起任董事长至今。

三、发行人主要财务数据及财务指标

根据利安达会计师事务所有限责任公司利安达审字[2011]第 1421 号审计报告，本公司报告期财务数据如下：

（一）合并资产负债表主要数据

单位：元

项 目	2011. 06. 30	2010. 12. 31	2009. 12. 31	2008. 12. 31
流动资产	113,826,064.18	94,084,384.93	76,604,971.50	51,373,672.76
非流动资产	48,032,029.93	47,649,967.29	33,346,570.48	14,326,989.88
资产总计	161,858,094.11	141,734,352.22	109,951,541.98	65,700,662.64
流动负债	35,756,244.34	27,013,225.30	21,858,183.12	3,958,084.71
非流动负债	2,200,000.00	2,200,000.00	1,850,000.00	950,000.00
负债总计	37,956,244.34	29,213,225.30	23,708,183.12	4,908,084.71
所有者权益合计	123,901,849.77	112,521,126.92	86,243,358.86	60,792,577.93
归属于母公司的所有者权益	123,901,849.77	112,521,126.92	86,243,358.86	60,792,577.93

（二）合并利润表主要数据

单位：元

项 目	2011 年 1-6 月	2010 年度	2009 年度	2008 年度
营业收入	41,998,814.50	86,982,320.29	51,239,680.48	39,096,368.21
营业利润	10,984,076.43	22,882,608.17	14,750,356.88	9,394,815.88
利润总额	13,440,716.95	29,695,605.63	18,400,864.60	13,063,544.28
净利润	11,380,722.85	26,277,768.06	16,450,780.93	11,658,313.43
归属于母公司所有者的净利润	11,380,722.85	26,277,768.06	16,450,780.93	11,658,313.43
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	11,380,722.85	25,639,516.40	16,391,348.95	11,503,920.97

（三）合并现金流量表主要数据

单位：元

项 目	2011 年 1-6 月	2010 年度	2009 年度	2008 年度
经营活动产生的现金流量净额	6,484,829.14	13,771,542.76	1,332,981.68	2,136,814.66
投资活动产生的现金流量净额	-1,534,397.30	-8,148,827.78	-3,411,551.73	-18,296,830.73
筹资活动产生的现金流量净额	9,527,895.17	-502,921.50	18,907,082.50	28,087,945.00
现金及现金等价物净增加额	14,478,327.01	5,119,793.48	16,828,512.45	11,927,928.93

（四）主要财务指标

项 目	2011. 06. 30	2010. 12. 31	2009. 12. 31	2008. 12. 31
流动比率（倍）	3.18	3.48	3.50	12.98
速动比率（倍）	2.77	3.10	3.21	11.14
资产负债率（母公司）	24.27%	20.97%	21.52%	6.77%
资产负债率（合并）	23.45%	20.61%	21.56%	7.47%
应收账款周转率（次）	1.26	2.94	2.87	4.50
存货周转率（次）	1.01	3.02	1.91	1.56
息税折旧摊销前利润（元）	14,890,942.51	31,542,078.85	19,229,439.30	14,052,181.75

利息保障倍数（倍）	36.61	62.07	463.13	53.79
每股经营活动现金流量（元）	0.16	0.35	0.03	0.06
每股净现金流量（元）	0.37	0.13	0.43	0.33
每股净资产（元）	3.14	2.85	2.18	1.67
无形资产（扣除土地使用权、水面养殖权和采矿权等后）占净资产的比例	0.08%	0.09%	0.05%	0.11%
基本每股收益（归属于公司普通股股东的净利润）（元）	0.29	0.67	0.45	0.33
基本每股收益（扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润）（元）	0.29	0.65	0.45	0.33
加权平均净资产收益率（归属于公司普通股股东的净利润）	9.63%	26.44%	24.55%	28.48%
加权平均净资产收益率（扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润）	9.63%	25.80%	24.46%	28.10%

四、本次发行情况

股票种类	人民币普通股（A股）
每股面值	人民币 1.00 元
发行股数	本次公开发行的股票数量 1,317 万股，占发行后总股本的 25%。
发行方式	本次发行将采用网下向询价对象询价配售与网上申购发行相结合的方式或中国证监会认可的其他发行方式
发行对象	符合资格的询价对象和已在深圳证券交易所开立创业板股票交易账户的境内自然人、法人等投资者（国家法律法规禁止购买者除外）
承销方式	民生证券以余额包销方式承销
发行前每股净资产	3.14 元/股（按本公司截至 2011 年 6 月 30 日经审计的净资产除以发行前总股本计算）

五、募集资金用途

本次募集资金投向经公司 2010 年度股东大会审议确定，由董事会负责实施，用于：

单位：万元

序号	项 目 名 称	项目总投资	拟以募集资金投入	备案部门
1	TOP3000（V5）电厂厂用电监控系统技术改造项目	7,040.02	7,040.02	广东省经济和信息化委员会
2	矿山安全生产综合监控管理系统技改项目	5,845.26	5,845.26	广东省经济和信息化委员会
3	研发中心技改项目	2,688.10	2,688.10	广东省经济和信息化委员会
4	其他与主营业务相关的营运资金项目			

公司将严格按照有关管理制度使用募集资金。如本次实际募集资金不能满足项目总投资的需要，公司将通过间接融资或自有资金方式予以补缺。

六、发行人核心竞争优势

本公司是国内最早进入工业安全生产信息化领域的企业之一，以电厂电气自动化和矿山安全生产监控产品的研发、设计、生产及销售为主营业务。经过十六年的艰苦努力和专业化经营，形成了以下核心竞争优势：

（一）技术创新优势

1、公司长期关注国内外相关技术的发展趋势，一直保持技术前瞻性；

在电气自动化领域，公司是国内最早开展交流采样技术研发的几家企业之一，并在国家相关技术标准颁布前一年就推出了产品；在 IEC61850 技术方面，公司是国内最早开展相关研发工作的企业之一，是首批通过由国家电力调度中心组织的产品互联互通操作测试的几家国内企业之一。在矿山安全生产监控领域，公司自主研发的人员精确定位技术、分布式光纤传感技术、三网合一综合信息网络技术、矿山安全生产信息化综合解决方案等，在业内均具有相当的技术前瞻性和先进性。

2、公司突破了“互联互通”和“传感技术滞后”这两个关键技术瓶颈；

发行人通过使用 IEC61850 技术标准，使各智能设备和信息系统之间实现了无缝连接，能方便快捷地互联互通，解决了长期存在的“信息孤岛”问题；通过

使用分布式光纤传感技术，突破了传统传感技术的局限，能长距离、大范围地采集现场信息，解决了因传感技术滞后于计算机技术和通信技术、从而制约了信息技术在工业领域推广应用的问题。这两个关键技术瓶颈的突破，标志着工业安全生产信息化将提升到一个新的水平。

3、公司有成熟的技术平台和较丰富的技术储备，能快速开发出各种应用产品；

由于长期坚持以实现工业安全生产信息化为战略目标搭建技术平台、组建研发队伍，因此发行人积累了较丰富的技术储备，打造了一支有战斗力的研发队伍，能根据市场的需求变化快速推出新产品。

公司凭借在技术创新上的优势，获得各项荣誉及资质认定。公司现拥有实用新型及外观专利 7 项，已申请的发明专利 1 项，软件著作权 20 项（包括全资子公司 12 项），并有 9 个产品被认定为广东省高新技术产品，7 个研发项目得到广东省或珠海市科研资助。

以上事实表明，公司作为一家专业的工业安全生产信息化企业，在核心技术的创新及研发上，具有明显竞争优势。

（二）产品优势

1、产品性价比较高

公司擅长于用通用技术平台开发专用应用产品，并且特别注重市场细分和产品细分，针对细分用户需求研制细分产品，因此产品的性能价格比较高，竞争力较强。例如公司的中压保护测控产品，就根据电网变电站、电厂厂用电、工厂及矿山变电站等三类用户的需求差异进行了产品细分和市场细分，有针对性地研制了 TOP9720 H、TOP9720 H+、TOP9140 共三个系列的产品。

2、技术性能指标先进

由于公司在核心技术平台方面具有优势，同时长期坚持产品的企业技术标准尽量高于国家标准，因此公司产品技术性能指标的先进性得到保障。例如公司产品的抗电磁干扰指标标准为四级，而国家标准为三级。

3、可靠性高

由于长期坚持“按免维护设计”的产品设计思想，推行全面质量管理，因此

产品的可靠性很高，深得用户好评。

（三）销售与服务优势

公司凭借多年的行业积累、紧贴市场需求，建立了客户导向型的生产销售模式，通过产品的多样化、个性化来体现公司的创新能力、市场适应能力以及及时反映市场需求能力，从而大大带动了产品销售。

公司对客户进行集中管理和分类。针对各类客户，公司派有销售专员进行长期跟踪维护，保证营销渠道的稳定，同时加强了与客户的深度交流，对客户的需求能及时发现并及时反应，提高市场控制度。

由于公司提供的工业安全生产信息化产品对技术服务和产品质量具有同等重要性，因此发行人创建伊始便对产品的售前售后服务非常重视，始终坚持贯彻“7×24 小时响应，终身维护”的服务理念，经过多年努力，现已拥有一支成熟的售后服务专业人才队伍，比较完善的服务网络，可以高效及时地为客户提供各种技术服务。

基于销售、服务手段多样灵活，团队经验丰富，加上产品贴合顾客需求，公司近年来不断扩展自己的销售区域和客户范围，现在产品已遍布全国各地。

（四）合作研发优势

公司与重庆大学等高校已经建立了“产学研一体化”的研发模式，依托高校的各类创新研究平台进行基础研究和技术开发，充分利用他们的科研能力和优秀开发人才，保持了持续的技术创新能力。高校则通过拓普智能实现科技成果的快速产业化，实现双赢。特别是与重庆大学成功合作开发的分布式光纤测温系统，已完成技术研发并将顺利进入批量生产阶段，预期能为公司带来较高的经济效益。产学研一体化模式有助于公司保持不断创新突破的技术优势。

（五）品牌和行业经验优势

自公司成立以来，已有十几万台公司自主研发生产的装置设备在国内外各种现场稳定运行，得到了用户的广泛好评，在业内已有较高的品牌知名度，公司不仅与终端客户有良好关系，而且与一批成套厂和总包商也建立了业务合作伙伴关

系。特别是在大型火电厂这一高端市场已有了较好的销售业绩和品牌效应。“拓普智能”品牌已广为客户所认同接受并已注册商标，为公司巩固行业地位、扩大市场份额打下了良好基础。

（六）机制优势

1、灵活经营和高效决策

公司自成立至今，一直坚持以市场为导向，根据市场需求和用户特点，灵活经营，高效决策，快速开发适销对路的产品和提供个性化的服务。

2、投资效率和成本控制

由于公司在初创阶段资金及其他资源利用上有局限，所以迫使公司一贯坚持资源配置的经济性和有效性。公司的项目投资速度、效率、投入产出比以及资源利用率都处于同行业较高的水平，采购、制造费用、存货、管理费用等生产运营成本相对较低，因此有一定的价格竞争优势。

3、团队合力和用人机制

公司的用人机制是公平竞争、能上能下、注重实际工作能力；公司的薪酬激励机制是能者多劳、多劳多得、个人收入与工作绩效直接挂钩；公司的创始团队敬业勤勉、以身作则。因此公司的团队合力较强，内部气氛良好。

第三节 本次发行概况

一、发行人基本情况

（一）基本情况

中文名称：珠海拓普智能电气股份有限公司

英文名称：ZHUHAI TOP INTELLIGENCE ELECTRIC CO., LTD.

注册资本：3,950 万元

法定代表人：张宁安

成立日期：2010 年 5 月 12 日

公司住所：珠海市前山工业园华威路 619 号 2 栋

邮政编码：519070

电话号码：0756-8678111

传真号码：0756-8815682

互联网网址：www.zhtop.com

电子信箱：dsh@zhtop.com

（二）负责信息披露和投资者关系的部门情况

负责部门：董事会办公室

负责人及职务：董事会秘书 梁绍平

联系电话：0756-8678111

传真号码：0756-8815682

电子信箱：dsh@zhtop.com

二、本次发行基本情况

1、股票种类：人民币普通股（A 股）

2、每股面值：人民币 1.00 元

3、发行数量：1,317 万股，占发行后总股本的比例为 25.00%

- 4、发行价格：【】元（根据初步询价结果，由主承销商和发行人协商确定）
- 5、发行后市盈率：【】倍（每股收益按照 2010 年度经会计师事务所审计的扣除非经常性损益前后孰低的净利润除以本次发行后总股本计算）
- 6、发行前每股净资产：3.14 元/股（按 2011 年 6 月 30 日经审计的财务数据计算）
- 发行后每股净资产：【】元/股
- 7、发行前市净率：【】倍（按发行价格除以发行前每股净资产计算）
- 发行后市净率：【】倍（按发行价格除以发行后每股净资产计算）
- 8、发行方式：本次发行将采用网下向询价对象询价配售与网上申购发行相结合的方式或中国证监会认可的其他发行方式。
- 9、发行对象：符合资格的询价对象和已在深圳证券交易所开立创业板股票交易账户的境内自然人、法人等投资者（国家法律法规禁止购买者除外）
- 10、承销方式：余额包销
- 11、募集资金总额：【】万元
- 募集资金净额：【】万元（扣除发行费用后）
12. 发行费用概算如下：

单位：万元

承销费用	**
保荐费用	**
审计费用	**
律师费用	**
发行手续费用	**

三、本次发行的有关当事人

1、保荐人（主承销商）：民生证券有限责任公司

法定代表人：岳献春

住所：北京市东城区建国门内大街 28 号民生金融中心 A 座 16-18 层

电话：010-85127737、021-58769778

传真：010-85127872、021-58769538

保荐代表人：王如鲲、金亚平

项目协办人：杨凌

其他联系人员：倪其敏、孔悦初、谭苑

2、发行人律师：北京市长安律师事务所

法定代表人：陈晓伟

住所：北京市朝阳区甜水园街六号北京出入境检验检疫大厦 14 层

电话：010-58619715

传真：010-58619719

经办律师：张军、左笑冰

3、发行人会计师：利安达会计师事务所有限责任公司

法定代表人：姜波

住所：北京市朝阳区八里庄西里 100 号 1 号楼东区 20 层 2008 室

电话：010-85866870、0756-2611335

传真：010-85866877、0756-2611719

经办注册会计师：王玉兰、凌运良

4、资产评估机构：中威正信（北京）资产评估有限公司

法定代表人：赵继平

住所：北京市丰台区丰台北路甲 79 号冠京大厦 8 层 808 室

电话：010-63820667

传真：010-63860046

经办注册评估师：高永生、赵继平

5、拟上市证券交易所：深圳证券交易所

住所：广东省深圳市深南东路 5045 号

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 楼

电话：0755-25938000

传真：0755-25988122

7、收款银行：【】

户名：【】

收款账号：【】

四、发行人与本次发行有关的中介机构的关系

发行人与本次发行有关的保荐机构、承销机构、证券服务机构及其负责人、高级管理人员、经办人员之间不存在直接或间接的股权关系或其他权益关系。

五、与本次发行上市有关的重要时间安排

- 1、询价推介时间： 2011年*月*日
- 2、定价公告刊登日期： 2011年*月*日
- 3、申购日期和缴款日期： 2011年*月*日
- 4、预计股票上市日期： 2011年*月*日

第四节 风险因素

投资本公司的股票会涉及一系列风险。因此，投资者购买本公司股票前，应考虑下述各项风险因素。下列各因素根据重要性原则或可能影响投资者决策的程度大小排序，但该排序并不表示风险因素会依次发生。

一、应收账款风险

2008 年、2009 年、2010 年和 2011 年 6 月 30 日，本公司应收账款和应收票据之和分别为 1,165.19 万元、3,131.38 万元、4,215.73 万元和 3,870.47 万元，占流动资产的比重分别为 23.47%、43.47%、48.84%和 34.00%，占总资产的比重分别为 17.73%、28.48%、29.74%和 23.91%。截至 2011 年 6 月 30 日，账龄 1 年以内的应收账款占 89.96%。

公司客户主要是信用状况良好的总包商和国内大型电厂及矿山企业，资金实力较强，应收款项质量较高，发生大面积、大比例坏账的可能性较小。对于账龄超过 1 年，尤其是 3 年以上的应收账款，公司已充分考虑了其性质和收回的可能性，根据公司的会计政策，已对应收账款按账龄分类计提了足额的坏账准备。报告期内，公司未发生大额的坏账准备。

由于采取质保金销售收款模式、结算周期较长等原因，应收款项金额较高在同行业上市公司中是普遍现象，尽管如此，由于目前公司的资金实力相对较弱，随着市场竞争的加剧、经营规模的扩大和新业务的延伸，公司营运资金的投入将不断增加，如果公司无法及时回收货款，将直接影响公司的资金营运效率，进而影响公司的经营业务发展。

二、税收优惠的风险

（一）报告期内已享受的税收优惠

2008 年、2009 年、2010 年和 2011 年 1 至 6 月，公司税收优惠的总额分别为 461.83 万元、542.60 万元、851.59 万元和 255.47 万元，占当期利润总额的

比重分别为 35.35%、29.49%、28.67%和 19.01%。

1、软件产品增值税优惠

根据财税[2000]25 号《关于鼓励软件产业和集成电路产业发展有关税收政策问题通知》的规定，自 2000 年 6 月 24 日至 2010 年底以前，对增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品，按 17%的法定税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过 3%的部分实行即征即退政策。

发行人是经广东省信息产业厅认定的软件企业，并且生产的 TOP3000 电厂电气监控系统、TOP600 型剩余电流式电气火灾监控探测器系统 V2.00、TOP9000 微机综合监控系统 V6.2 等主要产品被认定为软件产品，经税务主管部门审批，公司软件产品收入享受“增值税实际税负超过 3%的部行即征即退优惠政策”。

公司报告期内享受的增值税优惠如下表：

单位：万元

年度	增值税优惠金额	占当期合并利润总额比例
2011 年 1-6 月	248.11（注）	18.46%
2010 年度	611.56	20.59%
2009 年度	367.65	19.98%
2008 年度	366.10	28.02%

注：发行人 2011 年上半年收到的增值税退税为 2010 年 11、12 月软件产品销售的增值税。

2、企业所得税优惠

根据科技部、财政部、国家税务总局于 2008 年 4 月 14 日联合签发的国科发火[2008]172 号《关于印发〈高新技术企业认定管理办法〉的通知》，经认定的高新技术企业，减按 15%的税率征收企业所得税。

2008 年 12 月 29 日，发行人被广东省科学技术厅认定为高新技术企业，认定有效期三年，自 2008 年开始享受按 15%的税率征收企业所得税的税收优惠政策。2008 年 12 月 24 日，发行人全资子公司中天星控获得高新技术企业认定，有效期三年，企业所得税减按 15%征收。

2008 至 2010 年，发行人及中天星控所得税税率情况如下：

年度	2008年	2009年	2010年
拓普智能	15%	15%	15%
中天星控	7.5%（注）	7.5%（注）	15%

注：根据北京市海淀区国家税务局第七税务所“企业所得税减免税备案登记书”（编号海国税 200907JM0500028）记载中天星控“享受过过渡期优惠政策的北京市高新技术产业开发区内高新技术企业（内资）自 2008 年 1 月 1 日起至 2010 年 12 月 31 日止减按 15% 的税率征收企业所得税，自 2008 年 1 月 1 日起至 2009 年 12 月 31 日止减半征收企业所得税”，即享受过渡期内按 7.5% 的税率征收企业所得税。

2008 至 2010 年，发行人及中天星控享受的高新技术企业所得税优惠如下表：

单位：万元

报告期	公司	当期实际应交所得税	按 25% 税率计算应交所得税	所得税优惠金额	所得税优惠占合并利润总额的比例
2010 年度	拓普智能	303.06	505.10	202.04	6.81%
	中天星控	56.98	94.97	37.99	1.27%
	合计	360.04	600.07	240.03	8.08%
2009 年度	拓普智能	180.19	300.32	120.13	6.53%
	中天星控	23.50	78.32	54.82	2.98%
	合计	203.69	378.64	174.95	9.51%
2008 年度	拓普智能	135.21	225.34	90.14	6.90%
	中天星控	2.40	8.00	5.60	0.43%
	合计	137.60	233.34	95.73	7.33%

（二）税收优惠风险

1、增值税优惠风险

公司所享受的增值税优惠来自于国家对于软件业的长期鼓励政策，且根据国务院 2011 年 1 月 28 日颁布的《进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策》（国发[2011]4 号）规定，软件企业增值税优惠政策将在 2010 年 12 月 31 日以后继续实行。由于国发[2011]4 号文的实施细则尚未出台，因此 2011 年 1-6 月应享受的即征即退税额并未实际收到，经测算该部分金额为 339.66 万元，实际收到后将使公司当期合并利润增加 339.66 万元。

尽管实施增值税优惠等政策是目前我国优化产业发展环境、增强科技创新能力、促进软件产业发展的重要举措，但若由于宏观经济形势和产业政策等因素导致增值税优惠政策或优惠幅度在未来发生重大变化，将会对公司的业绩产生一定的影响。

2、企业所得税优惠风险

发行人与中天星控高新技术企业资格有效期将分别于 2011 年 12 月 29 日与 2011 年 12 月 24 日期满，根据 2011 年第 4 号国家税务总局《关于高新技术企业资格复审期间企业所得税预缴问题的公告》，高新技术企业应在资格期满前三个月内提出复审申请，在通过复审之前，在其高新技术企业资格有效期内，其当年企业所得税暂按 15% 的税率预缴。公司已按规定在 2011 年度 1 至 6 月期间按照 15% 的税率预缴了企业所得税。

截至本招股说明书签署日，发行人与中天星控均已对高新技术企业资格提出复审申请，其中，本公司高新技术企业资格已通过审核并且公示结束，中天星控高新技术企业资格仍处于审核阶段。由于复审结果均尚未公布，发行人及中天星控享受高新技术企业所得税优惠仍存在不确定性。

公司及子公司所享受的所得税优惠来自于国家对于高科技企业的长期鼓励政策。虽然国家一贯重视鼓励高科技企业的发展，并且公司一贯注重技术发展，但若由于宏观经济形势和产业政策等因素导致高新技术企业所得税优惠政策或优惠幅度在未来发生重大变化，或者发行人及全资子公司 2011 年高新技术企业资格复审工作不能顺利完成，将会对公司的业绩产生一定的影响。

三、产业政策风险

目前，在电力系统方面，国家明确了在“十二五”期间的节能减排任务及建设规划，这意味着我国近阶段的电力技术升级、信息化生产的需求将持续增加；在矿山安全生产监控方面，我国近期出台了一系列要求提高矿山企业安全生产水平的规定，特别是煤矿的安全生产信息化进程已被列入“十二五”规划中，意味着我国对矿山安全生产的关注和投入将大大提高。我国近期产业政策的颁布，对发行人的目标市场都具有明显的促进作用，公司行业在可预见的时期内将保持景气。

虽然近期的产业政策对公司业务发展具有明显支持作用，但因为公司产品的最终用户主要是电厂以及矿山企业，目标市场的容量和需求具有十分明显的宏观经济的政策导向性。如果国家产业政策对电厂及矿山企业的建设规模有所抑制，则会对公司产品的市场产生不利影响。

四、经营业绩的季节性风险

本公司的终端客户主要是大中型电厂和矿山企业。这些客户的设备采购都有很强的周期性，会遵循严格的采购计划和预算约束。一般而言，项目投资立项申请集中在上一年年底，立项审批和招标集中在当年上半年，大额采购订单从年中开始明显增加，而设备交货、安装、调试和验收则集中在下半年尤其是第四季度，导致公司的销售和回款主要集中在下半年尤其是第四季度，公司的经营业绩具有一定的季节性波动特点。

报告期内，公司按季度的营业收入和净利润占比如下：

单位：万元

项 目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度	合计
2008 年度					
当季营业收入	992.13	1,111.51	938.76	867.23	3,909.64
当季营业收入/全年营业收入	25.38%	28.43%	24.01%	22.18%	100.00%
当季净利润	281.08	406.18	361.64	116.93	1,165.83
当季净利润/全年净利润	24.11%	34.84%	31.02%	10.03%	100.00%
2009 年度					
当季营业收入	432.34	344.32	1,159.73	3,187.58	5,123.97
当季营业收入/全年营业收入	8.44%	6.72%	22.63%	62.21%	100.00%
当季净利润	16.62	-18.42	318.32	1,328.56	1,645.08
当季净利润/全年净利润	1.01%	-1.12%	19.35%	80.76%	100.00%
2010 年度					
当季营业收入	739.34	1,299.64	1,934.85	4,724.41	8,698.23
当季营业收入/全年营业收入	8.50%	14.95%	22.24%	54.31%	100.00%
当季净利润	213.11	292.47	638.81	1,483.39	2,627.78
当季净利润/全年净利润	8.11%	11.13%	24.31%	56.45%	100.00%
2011 年度 1-6 月					
当季营业收入	1,211.48	2,988.40	-	-	4,199.88
当季净利润	175.32	962.75	-	-	1,138.07

如果公司未来季度间收入差距进一步扩大，则可能导致公司的现金流及利润分布不均，对企业的正常生产经营产生一定影响，存在一定的季节性风险。

五、技术更新的风险

发行人从事的工业安全生产信息化行业需要使用计算机技术、通信技术、传感技术等多种技术。该行业技术开发具有更新快、投入大、市场需求变化多样等特点，因此公司需要不断进行新技术、新产品的研发。如果本公司不能及时准确把握市场发展趋势，对现有技术和产品进行升级换代，以开发出满足用户需求的新产品，则会导致公司丧失已有市场份额，减缓公司发展速度。

公司一贯坚持自主技术研发，针对信息技术在工业安全生产应用中存在的“通信接口困难”和“传感技术滞后”这两大技术瓶颈，重点加强了 IEC61850 标准和光纤传感技术的研究，突破这两大技术瓶颈将有助于发行人在工业安全生产信息化领域取得明显技术优势。

六、依赖核心技术人员风险

高科技企业会面临核心技术人员变动的风险。优秀的技术开发人员对公司来说至关重要，尤其在本公司所处的工业安全生产信息化领域，行业壁垒高、技术要求高，人才难得。如果公司不能采取有效措施来激励核心技术人员，以保证研发工作的稳定和持续，将会面临人才流失、技术流失的风险，对公司的研发、生产的稳定性产生不利影响。

公司一贯重视人才储备及培养，奉行“以人为本”的选人、用人方针，通过提供有竞争力的薪酬、福利和建立公平的竞争晋升机制，制定全面、完善的培训计划，努力创造开放、协作的工作环境和企业文化氛围来吸引人才、留住人才。

七、市场开拓风险

公司在发展过程中一直秉持“技术是基础，产品是载体，营销是关键”的方针，在努力开发客户导向的产品同时，积极建设自身的高素质销售团队和营销渠道。此次募投项目顺利实施后，公司的产品技术将会大大升级，产能及产量也会得到提升。如果公司不能有效地开拓市场，将会面临产能利用不足的风险。

公司为应对市场开拓风险，已在全国 9 个城市（长沙、武汉、郑州、济南、北京、呼和浩特、昆明、重庆、西安）设立了营销技术服务中心。同时考虑到在

工业安全生产信息化领域，技术服务和产品质量具有同等的重要性，发行人加强了对产品的售前售后服务，坚持贯彻“7×24 小时响应，终身维护”的服务理念。经过多年努力，公司现已拥有一支成熟的售前售后服务专业人才队伍，可以高效及时地为客户提供各种技术服务。

八、市场竞争风险

发行人所处的电厂电气自动化和矿山安全生产监控行业发展前景广阔，正吸引越来越多的企业参与竞争，尤其在电厂电气自动化领域，已经存在实力很强的竞争对手；矿山安全生产监控行业虽然属于成长期，行业企业规模较小，但是因为行业平均利润较高，整个行业受到的关注度也在提升。随着市场竞争的加剧，公司如果不加强自身资金及技术实力，则会对已有的竞争优势产生不利影响，进而影响公司的盈利水平。

九、净资产收益率下降的风险

2008 年、2009 年和 2010 年，本公司的加权平均净资产收益率分别达到 28.10%、24.46%和 25.80%（扣除非经常性损益后归属于普通股股东）。本次发行完成后，本公司的净资产将大幅上升。尽管本公司预计 2011 年度净利润仍有快速增长，但由于募集资金投资项目的实施、项目建成后效益的发挥都需要一定的时间，因此短期内本公司存在净资产规模迅速扩大导致净资产收益率下降的风险。

十、公司规模迅速扩大可能导致的管理能力风险

公司在多年的发展中，培养了具有丰富的管理经验、技术研发经验和营销经验的高级管理人才和技术专家的管理团队。但随着公司股票发行和上市募集资金投资项目的逐步实施，公司经营规模将扩张，业务也将有较快发展，如果公司整体管理水平不能适应上述需要，公司的组织模式、管理制度和管理人员配置不能跟上公司内外环境的变化，将给公司带来不利影响。

十一、产品质量及售后服务的风险

电厂和矿山的安全监控保护产品具有非常高的品质要求，产品质量直接关系到电厂及矿山企业的生产安全和正常营运。公司对于产品质量一直从严要求，努力实现零缺陷。在生产标准上，公司已经通过并严格执行 ISO9001 质量体系的认证要求，产品通过了电力工业电力设备及仪表质量检验测试中心、国家继电保护及自动化设备质量监督检验中心、国家消防电子产品质量监督检验中心、国家安全生产重庆矿用设备检测检验中心、国家矿用产品安全标志中心等权威部门的检测认证，但如果本公司的产品质量在未来不能继续有效保证，将影响用户的设备的稳定运行，影响本公司的产品信誉，进而不利于公司今后的经营发展。

本公司产品的现场安装、调试必须由专业服务人员指导，发生运行故障有时也需要本公司售后服务人员现场解决。及时快速的售后服务是公司业务运营的重要环节，也是公司在客户中广获好评和认可的重要因素。随着业务量的迅速增长，售后服务的压力也大大增加。如果售后服务不能及时跟上，就会产生售后服务不到位的风险，降低客户对公司的信任，进而产生不利影响。

十二、募集资金运用风险

项目成功实施后，公司生产技术水平及产能将大大提高，从而进一步拓宽市场领域。虽然本次募投项目经过了慎重、充分的可行性研究论证，预期能够产生良好的经济效益，但公司募投项目的可行性分析是基于当前市场环境、产业政策、行业竞争状况、技术水平和公司管理营销能力等因素作出的，若未来上述因素发生重大不利变化，将对项目的经济效益进而对本公司的经营业绩产生不利影响。

公司此次募集资金项目中，固定资产投资总额为 9,136.60 万元，占募投项目总投资额的 58.67%。募集资金项目建成后，公司固定资产规模将有较大幅度增长，项目投产后增加年折旧费约 1,076.75 万元。根据可行性研究结果显示，在项目实施后，预计年新增销售收入为 5,625.00 万元、10,125.00 万元、14,625.00 万元，之后稳定在年新增 18,750.00 万元。以公司 2010 年销售毛利率 71.05% 计算，公司募投项目在第一年产出后就将新增毛利 3,996.56 万元，能充分消化新增的折旧费用。但是如果未来市场环境或市场需求出现重大变化造成

募集资金投资项目不能产生预期收益，固定资产投资带来的折旧及研发支出将对公司未来业绩造成一定压力。

十三、实际控制人控制的风险

目前，张宁安先生为公司实际控制人和第一大股东，持有本公司49.52%的股份。本次发行后，张宁安先生仍为公司实际控制人和第一大股东。如果公司实际控制人通过行使表决权或其他方式在公司生产经营和财务决策、重大人事任免和利润分配等方面对公司实施不利影响，可能会给公司及中小股东带来一定的风险。

第五节 发行人基本情况

一、发行人的改制设立情况

（一）设立方式

公司系由拓普有限以 2009 年 12 月 31 日为基准日整体变更设立的股份有限公司。

2010 年 1 月 20 日，利安达会计师事务所有限责任公司出具利安达审字[2010]第 B-1004 号《审计报告》，截至 2009 年 12 月 31 日拓普有限经审计的净资产为 8,322.07 万元。2010 年 1 月 21 日，拓普有限股东会审议通过了公司整体变更为股份有限公司的决议。公司原股东作为发起人签署了《发起人协议》，同意以各自在拓普有限所拥有的全部权益投入股份公司。根据股东会决议，公司以上述经审计的净资产按 1: 0.4746 的折股比例折成 3,950 万股，每股 1.00 元，余额 4,372.07 万元计入资本公积。本次整体变更后，公司名称变更为珠海拓普智能电气股份有限公司，各发起人在股份公司中的持股比例不变。

利安达会计师事务所有限责任公司于 2010 年 2 月 4 日出具了利安达验字[2010]第-1005 号验资报告，验明全体股东缴纳的注册资本全部到位。2010 年 5 月 12 日，珠海市工商行政管理局向整体变更后的股份公司核发了注册号为 440400000088643 的《企业法人营业执照》，注册资本为 3,950 万元。

（二）发起人

本公司发起人为张宁安、张文华、北京鼎新联合投资发展中心（有限合伙）及杨含等其他 28 位自然人。上述发起人发起设立本公司时，各发起人持股情况如下：

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例（%）
1	张宁安	1,956.050	49.52
2	张文华	500.000	12.66
3	北京鼎新联合投资发展中心	471.235	11.93
4	杨含	120.085	3.04
5	刘县良	103.000	2.61
6	肖素芳	100.010	2.53

7	汪阳	100.010	2.53
8	颜力源	95.000	2.40
9	罗之光	80.960	2.05
10	吴海燕	74.680	1.89
11	杨春普	70.810	1.79
12	王东盛	51.830	1.31
13	朱正心	30.000	0.76
14	吕一叶	29.930	0.76
15	杨芳	25.000	0.63
16	蒋丽霞	20.075	0.51
17	李凤翔	20.075	0.51
18	袁秀兰	14.965	0.38
19	朱贤春	11.680	0.30
20	许圣娥	10.220	0.26
21	夏再新	10.000	0.25
22	关秀朵	9.855	0.25
23	杜芳	7.665	0.19
24	梁绍平	6.570	0.17
25	金惠华	6.205	0.16
26	毛文杰	5.840	0.15
27	高继伟	5.110	0.13
28	李雪	4.745	0.12
29	谭文恕	4.380	0.11
30	靳大安	2.190	0.05
31	宿蕾艳	1.825	0.05
合 计		3,950.000	100.00

（三）改制设立前后主要发起人拥有的主要资产和从事的主要业务

本公司主要发起人包括：张宁安、张文华及鼎新投资。

本公司改制设立前，张宁安除持有公司 49.52%的股权，不持有其他经营性资产或对外投资；

张文华除持有公司 12.66%的股权，不持有其他经营性资产或对外投资。

本公司改制设立前后，鼎新投资主要从事投资管理和投资顾问业务，持有的主要资产为长期股权投资。

本公司改制设立后，主要发起人拥有的主要资产和从事的主要业务未发生变更。

（四）发行人成立时拥有的主要资产和从事的主要业务

本公司系由珠海拓普智能电气有限公司整体变更设立，承继了拓普有限的全

部资产和经营业务。公司设立前后主要从事工业安全生产信息化产品的研发、生产和销售，并拥有相应的生产设施及资产，公司在设立前后的主要资产和实际从事的主要业务均未发生重大变化。

（五）发行人改制前后的业务流程及联系

本公司系由有限责任公司整体变更设立，改制前后业务流程等没有发生变化。具体的业务流程详见本招股说明书“第六节 业务和技术”相关内容。

（六）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

本公司成立以来，在生产经营方面一直独立运作，具有完整独立的采购、生产及销售业务体系和直接面向市场独立经营的能力，不存在依赖主要发起人的情形。

（七）发起人出资资产的产权变更手续办理情况

拓普有限整体变更为股份公司后，所有资产、负债、人员全部进入本公司，出资资产的产权变更手续已经全部办理完毕。

（八）发行人独立运营情况

本公司在业务、资产、人员、财务和机构等方面与股东完全分开，公司拥有独立的供、产、销和研发体系，具有独立完整的业务体系及面向市场自主经营的能力。

1、业务独立

本公司主要从事工业安全生产信息化产品的研发、生产和销售，拥有从事上述业务完整、独立的供、产、销系统和人员，不依赖股东及其他任何关联方进行生产经营活动。本公司控股股东、实际控制人张宁安出具了避免同业竞争的承诺函，承诺不从事任何与本公司经营范围相同或相近的业务，具体内容详见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”。

2、资产独立

本公司系整体变更设立的股份有限公司，拥有与主营业务相关的独立完整的经营性资产。公司合法拥有与生产经营有关的土地、厂房、机器设备等资产的所有权或者使用权，合法拥有独立注册的商标、专利、软件著作权的所有权，具有完整的与采购和产品销售配套的相关资产，各种资产权属清晰、完整，不存在依

赖股东或关联方资产进行生产经营的情况。

本公司不存在以资产、权益或信誉为控股股东、实际控制人及其下属企业的债务提供担保的情形，亦不存在其资产、资金被占用而损害公司利益的情形。

3、人员独立

本公司董事长、总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员均专职在本公司工作并领取报酬，未在实际控制人控制的其他企业中担任除董事、监事以外的任何职务，亦未在实际控制人控制的其他企业领薪。

本公司董事、监事及高级管理人员均依合法程序选举或聘任，不存在股东超越本公司董事会和股东大会做出人事任免决定的情形。

本公司的科研、生产、采购、销售和行政管理人员均完全独立于股东及关联方，并已按照我国及地方现行的有关的劳动及人事管理规定，建立健全了一系列人事聘任及考核、社会保障、医疗保险、工资薪酬等规章制度并独立执行。

4、财务独立

本公司设有独立的财务会计部门，并已按现行的会计准则及相关法规的要求建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，独立在银行开户，独立进行纳税申报和履行税款缴纳义务，独立进行财务决策。

本公司财务人员均为专职，不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职的情形。

公司不存在损害股东利益的重大关联交易，不存在货币资金或其他资产被股东或其他关联方占用的情况，也不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

5、机构独立

本公司经过多年的运作，已建立起适合公司业务发展的独立健全的组织结构，不存在与股东及关联方混同的情形。公司的生产经营和办公场所与股东完全分开，不存在混合经营、合署办公的情形。公司的机构设置方案亦不存在受股东及其他任何单位或个人干预的情形。公司股东及其职能部门与公司及其职能部门之间不存在上下级关系。公司建立健全了股东大会、董事会、监事会和经营管理组织体系，与股东单位、实际控制人及其下属企业之间完全独立。股东依照《公司法》和《公司章程》的规定提名董事参与公司的管理，不直接干预公司的生产

经营活动。

二、发行人设立以来的重大资产重组情况

发行人自 2010 年 5 月股份公司成立以来，未进行过重大资产重组。

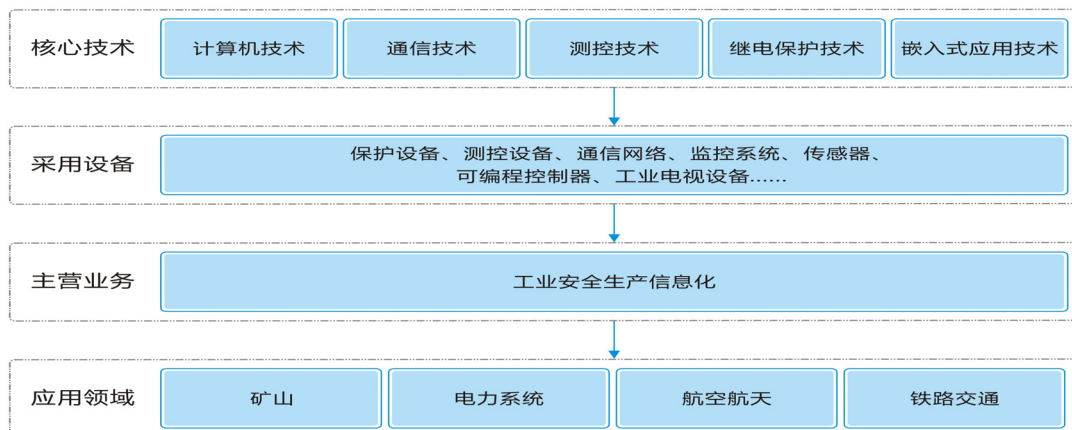
发行人成立股份公司前，于 2008 年 4 月以 643.94 万元的价格收购北京中天星控科技开发有限公司 100% 股权，具体情况如下：

1、本次收购的原因

（1）中天星控与发行人都属于工业安全生产信息化的主营业务范围。

中天星控自成立以来，主营业务一直为航空、航天地面测试系统的研发、设计、集成，工业领域自动化测控系统研发、集成，嵌入式计算机及其相关电子产品的研发和设计，基于嵌入式平台以及 PC 平台的应用软件开发。

中天星控报告期内主要销售收入来源于地面卫星仿真测试系统、列车安全监控系统产品的研发和销售。地面卫星仿真测试系统是运用信息技术来模拟卫星在太空中的运行情况，测试卫星模拟运行的相关参数并最终保证卫星安全运行；列车安全监控系统是运用信息技术来测试列车的运行情况并进行预警等监控工作，实现列车安全运行。地面卫星仿真测试系统和列车安全监控系统是工业安全生产信息化技术在航空航天及铁路交通的应用。



中天星控目前的经营主要以帮助客户进行“定制化”研发生产为主。根据客户具体要求，中天星控依靠自己的技术研发优势，为客户提供定制化的产品设计、研发、生产。因其主要客户来源于我国航空航天系统及铁路交通系统，所以报告期内销售主要体现为地面卫星仿真测试系统和列车安全监控系统。

事实上，中天星控因掌握了核心技术优势，其研发技术具有基础性、通用性

的特点；运用已有在信息化技术上的核心优势，进行适当定制化改进，可以满足多种工业安全生产要求。

中天星控的核心技术平台可以与发行人的电厂电气自动化和矿山安全生产综合监控通用，核心技术基本相同，核心技术团队可以共享。同时，因中天星控和发行人属于同一种业务，所以在采购、生产、销售模式上也相似。

经核查，保荐机构认为：

中天星控和发行人经营模式及核心技术基本相同，核心技术平台可以通用，技术团队可以共享。中天星控在信息化技术上掌握的核心优势，因具有通用性、基础性的特点，所以可以应用到发行人电厂电气自动化及矿山安全生产监控业务上。中天星控的业务是信息化技术在航空航天、列车安全方面的具体应用，与发行人工业安全生产信息化属于同一种业务。

经核查，发行人律师认为：

发行人及中天星控主营业务所使用的是同一基础技术平台，即工业安全生产信息化，是信息技术在不同领域应用。中天星控实际从事的业务符合发行人主营业务发展方向和技术发展战略。收购中天星控提升了发行人技术研发水平，对发行人工业安全生产信息化技术的快速发展起到了促进作用。

（2）发行人希望依靠中天星控在 IEC61850 技术标准上的优势，实现技术瓶颈突破。

IEC61850 通信标准是由国际电工委员会 (International Electrotechnical Commission) 第 57 技术委员会于 2004 年颁布的、应用于变电站、电厂通信网络和系统的国际标准，是推动数字化变电站、数字化电厂建设的一种全新的通信标准。通过该标准能实现智能设备间的“互联互通互操作”和解决工业信息化领域中的“信息孤岛”问题。

发行人因一贯重视行业内的技术发展趋势，自 2004 年国际电工委员会颁布 IEC61850 标准起，就十分重视研发自身产品的通信接口来符合 IEC61850 标准。经中国电力科学院介绍，公司了解中天星控当时已研发出对 IEC61850 通信接口的测试软件 CEPRI-MS61850；其技术带头人谭文恕先生为国际电工委员会第 57 技术委员会第 3、10 工作组成员，是我国电力系统控制及其通信标准技术委员会顾问，主持了电力行业多个通信接口标准的设计，其在我国 IEC61850 通信标准

的研究上具有突出成就。发行人希望借助中天星控在 IEC61850 通信标准上的研发优势，实现自身产品在数字信息化上的“无缝连接”。

（3）中天星控拥有一支很好的老中青相结合的技术团队，其已有的技术、团队、研发资源对发行人具有较高利用价值。

中天星控目前主要以帮助客户进行技术开发及自身产品销售为经营方式。该公司由原国家电力系统、国家航空航天系统一批退休专家组成，并补充了一批中青年技术骨干，所以在信息技术的研发上具有突出优势。

但该公司由于资金实力较弱，主要人员都从事技术研发，所以导致销售、生产能力较差，没有专业销售团队，而这又恰好是发行人的优势。发行人自 2006 至 2008 年期间，曾多次与中天星控、谭文恕在技术层面上进行过沟通与探讨，但未有资金或实际业务往来。后因公司业务规模的扩张，产品急需迎合数字化通信接口的需求，因此希望借助中天星控的技术优势解决技术瓶颈，经过多次协商，决定全资收购中天星控，实现两公司优势整合。

①中天星控核心技术成果情况

中天星控作为技术型公司，其核心技术来源于技术人员在该公司任职期间的研发。中天星控的核心技术人员具有多年从事信息化技术的研发经验，在电力产品通信标准、工业控制计算机等领域具有杰出技术优势。中天星控核心技术人员的优势，主要体现在其自身多年的技术积累；其加入中天星控以后，通过团队协作，发挥各自技术优势，共同为中天星控取得了核心技术成果。

目前，该公司的技术研发成果体现为相关软件著作权。

中天星控软件著作权情况如下：

序号	产品名称	计算机软件 著作权登记证号	著作权人
1	轴承跑合测试系统	2010SRBJ6361	北京瑞尔实创科技有限公司 北京中天星控科技发展有限公司
2	光纤惯性组信号采集处理 系统软件	2010SRBJ6363	北京瑞尔实创科技有限公司 北京中天星控科技发展有限公司
3	高精度光纤陀螺光路装调 系统软件	2010SRBJ6360	北京瑞尔实创科技有限公司 北京中天星控科技发展有限公司
4	遥感仿真测试平台软件	2010SRBJ6329	北京中天星控科技发展有限公司
5	通用数据在线离线分析处 理系统	2010SRBJ6362	北京瑞尔实创科技有限公司 北京中天星控科技发展有限公司
6	基础数据准备软件 V1.0	2008SR26690	北京中天星控科技发展有限公司

7	卫星动力学仿真软件 V1.0	2008SR26688	北京中天星控科技发展有限公司
8	CMM 质量管理软件 V1.0	2008SR26689	北京中天星控科技发展有限公司
9	卫星监控调试软件 V1.0	2008SR25800	北京瑞尔实创科技有限公司 北京中天星控科技发展有限公司
10	卫星控制计算机地面自动测试软件 V1.0	2008SR25804	北京瑞尔实创科技有限公司 北京中天星控科技发展有限公司
11	变电站自动化系统(传输规约)基于 IEC61850 通信协议软件系统 V1.0 [简称: RKXK61850(V1.0)]	2008SR11482	北京中天星控科技发展有限公司
12	变电站自动化系统(传输规约)基于 IEC61850 通信协议软件系统 V1.0 [简称: RKXK61850(V1.0)]	2007SR02300	北京融科联创电力科技有限公司 北京中天星控科技发展有限公司

②中天星控软件著作权权属核查

A、中天星控为软件著作权著作权人；

根据计算机软件著作权登记资料显示，中天星控为拥有的 12 项软件著作权唯一著作权人或共同著作权人；其中共同著作权人的情况主要是由于相关软件是由中天星控与另一权属人共同开发取得，软件合作开发协议书明确规定双方共同享有软件著作权。中天星控作为软件著作权登记著作权人，权属清晰，权益合法有效。

B、中天星控软件著作权来源于自身核心技术人员的软件开发；

中天星控作为技术型公司，其核心技术来源于技术人员在该公司任职期间的研发。中天星控的核心技术人员具有多年从事信息化技术的研发经验，在电力产品通信标准、工业控制计算机等领域具有杰出技术优势。中天星控核心技术人员的优势，主要体现在其自身多年的技术积累；其加入中天星控以后，通过团队协作，发挥各自技术优势，共同为中天星控取得了核心技术成果。

a、中天星控软件著作权来源于核心技术人员在中天星控任职期间开发所得；

中天星控软件著作权来源于谭文恕等核心技术人员在中天星控任职期间开发取得，是核心技术人员针对其在中天星控本职工作中明确指定的开发目标所开发的软件，并且在开发过程中，主要依靠了中天星控的资金、专用设备等物质技术条件，因此根据《计算机软件保护条例》，软件著作权归中天星控享有。

b、根据个人简历显示，中天星控核心技术人员在中天星控任职期间的研发

活动，与之前任职单位无关。

(a) 谭文恕自 2004 年起在中天星控的研发属于完成其在中天星控的本职工作中明确指定的研发目标，与其原任职单位无关。

谭文恕：男，中国国籍，无境外永久居留权。1933 年出生，汉族；1955 年至 1994 年在中国电力科学研究院电网所长期从事电力系统自动化工作并曾任主任工程师、教授级高级工程师；1994 年从中国电力科学研究院退休。

谭文恕在 1994 年从中国电力科学研究院退休后，因其个人在我国电力系统控制及其通信标准技术的杰出成就，曾任国际电工委员会 IEC61850(变电站通信网络和系统)第 3、10 工作组成员、全国电力系统管理及其信息交换标准技术委员会该工作组组长。上述电力系统控制及其通信标准技术的研究活动，谭文恕都是以个人名义参加，属于个人学术研究行为。

自 2004 年加入中天星控后，其作为该公司的核心技术人员，与其他人员共同从事技术研发工作，其研发属于利用本人技术及研发经验完成在中天星控的本职工作中明确指定的研发目标，因此与其原任职单位无关。

(b) 王东盛自 2004 年起在中天星控的研发属于完成其在中天星控的本职工作中明确指定的研发目标，与其原任职单位无关。

王东盛：男，中国国籍，无境外永久居留权。1945 年出生，汉族。

1990 年至 1998 年任职于北京控制工程研究所计算机技术研究室，曾任副主任、主任、研究室副所长。

1998 年至 2003 年任北京控制工程研究所任副所长。

2004 年起王东盛作为主要股东创办中天星控，任该公司经理；期间主持多种卫星分系统级和单机产品地面设备的研发、电力系统无缝通信技术 61850 国际标准国产化工作。作为该公司的核心技术人员，与其他人员共同从事技术研发工作，其研发属于利用本人技术及研发经验完成在中天星控的本职工作中明确指定的研发目标，因此与其原任职单位无关。

(c) 李雪自 2004 年起在中天星控的研发属于完成其在中天星控的本职工作中明确指定的研发目标，与其原任职单位无关。

李雪：男，中国国籍，无境外永久居留权。1979 年出生，汉族。

2003 年至 2004 年任北京控制工程研究所系统工程师。期间参与了多项应用

系统研究，主要研究方向为计算机应用、软件开发以及 FPGA 设计工作。

2004 年李雪作为股东创办中天星控后，任该公司副总经理。期间主要负责软件及 FPGA 逻辑部分的技术管理工作，组织完成了基于 IEC61850 应用软件平台及多项卫星地面测试应用系统以及列车信息安全系统的开发。作为该公司的核心技术人员，与其他人员共同从事技术研发工作，其研发属于利用本人技术及研发经验完成在中天星控的本职工作中明确指定的研发目标，因此与其原任职单位无关

③中介机构核查意见

保荐机构进行了如下核查：

- 1、核查了中天星控核心技术人员简历及个人说明，查阅了劳动聘用合同；
- 2、查阅了中天星控申请计算机软件著作权的资料底稿，走访国家版权局并取得证明文件，证实中天星控拥有的软件著作权情况；
- 3、与中天星控核心技术人员举行座谈，了解核心技术成果研发过程。

经核查，保荐机构认为：

中天星控的核心技术成果主要体现为软件著作权，其核心技术成果来源于研发团队人员的自主研发，是核心技术人员在中天星控任职期间针对本职工作中明确指定的开发目标所开发的软件，并且在开发过程中，主要依靠了中天星控的资金、专用设备等物质技术条件，因此根据《著作权法》、《计算机软件保护条例》规定，中天星控享有软件著作权。

中天星控的核心技术成果与核心技术人员原供职单位或任何其他第三方不存在任何协议关系。中天星控的核心技术成果权属清晰，不存在潜在纠纷。

经核查，发行人律师认为：

中天星控目前的核心技术成果主要体现为软件著作权，均来源于谭文恕等核心技术人员自主研发，是其中天星控任职期间针对本职工作中明确指定的开发目标所开发的软件，且在开发过程中，主要依靠了中天星控的资金、专用设备等物质技术条件，属于《著作权法》、《计算机软件保护条例》所规定的职务作品，中天星控依法享有软件著作权；中天星控的核心技术成果权属清晰，合法有效，不存在潜在法律纠纷。

2、中天星控的历史沿革

中天星控是 2004 年 4 月 8 日经北京市工商行政管理局海淀分局批准设立的有限责任公司，注册资本为人民币 100.00 万元，其中：北京国元投资有限公司出资 45.00 万元、王东盛出资 16.00 万元、朱贤春出资 13.00 万元、许圣娥出资 10.00 万元、金惠华出资 6.00 万元、靳敏出资 5.00 万元、李雪出资 5.00 万元，取得 1101081683004 号企业法人营业执照，2008 年 4 月 3 日北京市工商行政管理局海淀分局依据《工商行政管理注册号编制规则》，本公司注册号变更为 110108006830046 号。

2005 年 6 月 9 日，中天星控第一届股东会第二次会议决议，同意北京国元投资有限公司将所持中天星控 45.00%股份转让给北京国元投资顾问有限公司，并办理了工商变更登记手续。

2008 年 3 月 28 日，中天星控第二届股东会第二次会议决议，同意北京国元投资顾问有限公司将所持中天星控 45.00%股份转让给杨铁鸣，并办理了工商变更登记手续。

2008 年 4 月 15 日，中天星控第三届股东会第二次会议决议，同意增加拓普有限为新股东，同意王东盛、朱贤春、许圣娥、金惠华、靳敏、李雪、杨铁鸣等 7 位股东将全部股份转让给公司，并办理了工商变更登记手续，至此，发行人成为中天星控唯一股东。

发行人收购中天星控前，该公司的股权结构如下表：

序号	股东名称	持有出资额（元）	持股比例（%）
1	杨铁鸣	450,000	45.00
2	王东盛	160,000	16.00
3	朱贤春	130,000	13.00
4	许圣娥	100,000	10.00
5	金惠华	60,000	6.00
6	靳敏	50,000	5.00
7	李雪	50,000	5.00
合 计		1,000,000	100.00%

中天星控原股东为杨铁鸣、王东盛、朱贤春、许圣娥、金惠华、靳敏、李雪共七位自然人，其与发行人及实际控制人、当时的董事、监事和高级管理人员和其他核心人员不存在直接或间接的关联关系。

经核查，保荐机构认为：中天星控在被发行人收购前股权清晰、合法，有效，本次股权交易是股权持有人真实意愿的表示。本次收购前，中天星控原股东与发

行人及实际控制人、董事、监事和高级管理人员和其他核心人员之间不存在关联关系。

经核查，发行人律师认为：本次收购时，中天星控股权清晰、合法、有效，不存在潜在的股权纠纷。发行人收购中天星控时，中天星控原股东与发行人及其实际控制人、董事、监事和高级管理人员和其他核心人员之间不存在关联关系。

3、本次收购履行的程序

2008年3月31日，拓普有限举行2008年第二次临时股东会审议通过公司出资643.94万元收购中天星控100%股权的决议。

2008年4月15日，中天星控第三届股东会第二次会议决议，同意增加拓普有限为新股东，同意王东盛、朱贤春、许圣娥、金惠华、靳敏、李雪、杨铁鸣等7位股东将全部股份转让给公司。

2008年4月15日，拓普有限与中天星控原自然人股东杨铁鸣、王东盛、朱贤春、许圣娥、金惠华、靳敏、李雪签订“出资转让协议书”，受让北京中天星控科技发展有限公司100%股权，并办理了工商变更事宜。同时，各方约定中天星控上述原股东以每元出资额14.93元的价格增资扩股拓普有限。

4、本次收购的价格及定价依据

发行人本次收购中天星控的总价为643.94万元。因当时未进行资产评估，收购价格由双方根据中天星控经审计净资产进行协商确定。

根据利安达信隆会计师事务所于2008年4月10日出具的利安达审字[2008]第B-1168号审计报告显示，中天星控2007年12月31日经审计的净资产为74.74万元，折合每股净资产为0.7474元。双方经过协商，最终确定以市净率8.6倍为依据确定价格（即收购价格6.4394元/股=0.7474*8.6）。

发行人在与中天星控协商确定本次收购价格时，主要考虑到中天星控的价值不仅是由实物资产创造的，更主要的是由不在账面上体现的各项资源所创造。中天星控为科技公司，不需要大量的固定资产投入，企业利润获取主要取决于科技人员技术劳动，而后者才是企业价值中最具价值的部分。

5、本次收购的补充评估报告

因发行人在收购中天星控时未进行资产评估，为充分体现本次收购定价的合理性，发行人于2011年聘请北京龙源智博资产评估有限责任公司出具补充评估

报告。根据 2011 年 3 月 10 日出具的龙源智博评报字（2011）第 B-106 号资产评估报告显示，以 2008 年 3 月 31 日为评估基准日，中天星控全部股东权益为 1,591 万元。评估价格为当时收购价格的 247.07%。

6、本次收购对发行人的影响

（1）本次收购对发行人股权结构的影响

2008 年发行人收购中天星控时，其法定代表人为王保忠，控股股东为王保忠配偶杨铁鸣女士，中天星控当时由王保忠及其配偶实际控制。而王保忠当时除控制中天星控外，还担任北京鼎新联合投资发展中心（有限合伙）的执行合伙人。

发行人在与王保忠及中天星控原股东商讨收购中天星控事项时，因看好发行人的发展前景，所以各方约定，发行人收购中天星控原股东权益后，所有中天星控原股东再增资进入发行人；同时，王保忠担任执行合伙人的鼎新投资以受让股权和增资扩股的方式投资发行人，增强发行人资金实力，实现多方共同发展。

本次收购后，发行人新增鼎新投资及杨铁鸣、王东盛、朱贤春等股东。

（2）本次收购对发行人技术的影响

发行人现有主要产品中，应用 IEC61850 技术的情况如下：

产品类别		核心技术	技术来源	技术水平
产品 大类	电厂电气监控系统	现场总线技术、IEC61850 通信技术、组态软件技术、数字信号处理技术、嵌入式软件技术	自主研发	国内领先
	变电站自动化系统	IEC61850 通信技术、现场总线技术、组态软件技术、数字信号处理技术、嵌入式软件技术	自主研发	国内领先
子 产品 系列	IEC61850 通用板卡	数字信号处理技术、嵌入式软件技术、IEC61850 通信技术、模块接口技术	自主研发	国内领先
	TOP3000 后台系统 V5.0	IEC61850 通信技术、现场总线技术、组态软件技术、数字信号处理技术、数据库管理技术、大数据处理技术	自主研发	国内领先
	IEC61850 转化模块	数字信号处理技术、嵌入式软件技术、模块接口技术、IEC61850 通信技术	自主研发	国内领先

注：表中 IEC61850 通用板卡、TOP3000 后台系统 V5.0、IEC61850 转化模块为公司电厂电气监控系统、变电站自动化系统等系统产品的子产品。

发行人收购中天星控后，在 IEC61850 技术研发上已突破技术瓶颈。公司产

品和系统均可配置基于 IEC61850 标准的通信接口，目前已经开发了基于 IEC61850 的保护装置和符合 IEC61850-9-2 规范的合并单元，IEC61850 通用板卡、IEC61850 转化模块处于中试阶段。基于 IEEE1588 网络精确对时技术的光纤差动保护装置已申请发明专利。针对 TOP3000 厂用电监控系统，公司已计划在本次募投项目中开发基于 IEC61850 标准的升级版本。

发行人在收购中天星控后，随着中天星控原有技术团队的加盟，技术研发实力得到加强，人员配备更加合理。公司现已计划在中天星控的基础上，加大北京技术研发团队的建设，争取吸引更多优秀研发人员。

（3）本次收购对发行人经营的影响

①收购中天星控对发行人利润的影响

中天星控 2008 年被发行人收购后，当年净利润为 53.56 万元，2009 年净利润为 287.97 万元，2010 年净利润为 302.93 万元，分别占合并后净利润的 4.59%、17.50%和 11.53%。本次收购后，中天星控及发行人实现了优势互补，业绩均呈逐年上升，达到了双赢的目标。

②IEC61850 技术对发行人收入的影响

IEC61850 通信标准是一种全新的、更新换代的技术体系标准，具有两个特点：一是该标准较为复杂，国际电工委员会历时十余年时间研究后才公布；另外因为该标准是一种全新的、更新换代的技术体系标准，其推广应用周期较长。

公司现阶段对 IEC61850 通信标准采取的策略：一是研发出系列产品，在其推广应用阶段到来时抢占市场先机；二是为现有的分布式产品提供 IEC61850 通信标准接口，为用户以后由现在的分层分布式系统向全数字化系统升级打下基础。

公司目前基于 IEC61850 通信标准的产品主要来源于集成创新；集成创新是通过把各个已有的技术单项有机地组合起来、融会贯通。公司现有单项产品关联度较高，核心技术的相互依存度较强，单项技术的突破已无法实现产业化，必须要通过整合相关配套技术、建立相应的管理模式才能最终形成产品。因此，公司尚无独立的基于 IEC61850 通信标准的产品销售。

7、保荐机构、发行人律师及会计师核查意见

经核查，保荐机构认为：

发行人本次收购中天星控股权时的会计处理符合企业会计准则的要求。

发行人本次收购中天星控是根据自身技术发展需要而进行的商业并购，收购完成后，发行人一直在进行 IEC61850 技术和产品的研制。但由于国内在 IEC61850 技术的应用上尚处于起步阶段，并且 IEC61850 技术需要与其他核心技术有机结合才能构成产品，因此无法单独统计 IEC61850 技术实现的收入和利润情况。

发行人本次收购审议程序合法合规。收购价格对比中天星控当时经审计的净资产溢价较高，但是因中天星控为科技公司，价值主要体现在其科技人员的技术劳动。本次收购后，中天星控及发行人实现了优势互补，业绩均呈逐年上升，并且为发行人带来较明显的技术支持，所以本次收购事项决策合理，价格公允。

经核查，申报会计师认为：

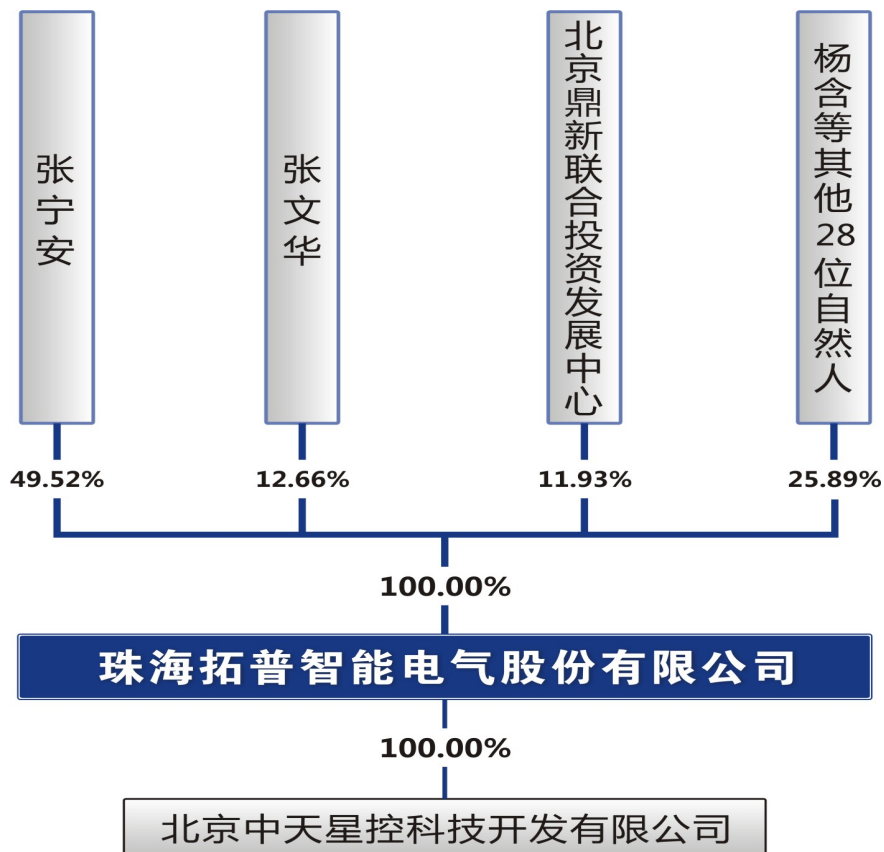
发行人对 IEC61850 技术在产品中的应用、产生的收入、利润情况的说明属实，收购中天星控股权时相关会计处理符合《企业会计准则》及其应用指南的规定。

经核查，发行人律师认为：

本次收购双方协商定价意思表示真实，股权转让协议合法有效，出资及股权转让款已实际支付，不存在潜在的法律风险。

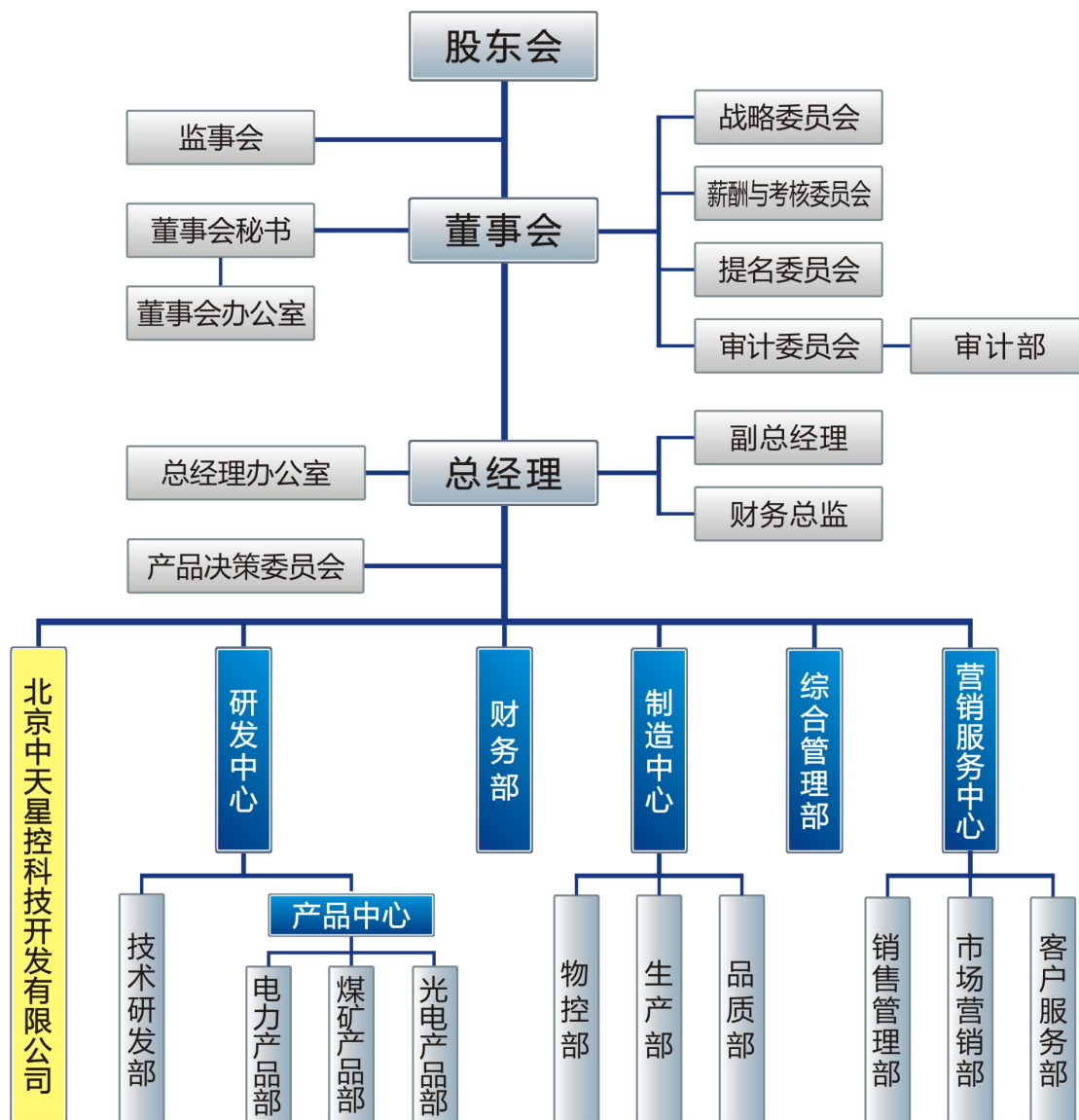
三、发行人的股权结构及组织结构

（一）发行人的股权结构图



（二）发行人的组织结构图

截至本招股说明书签署日, 公司内部组织结构图如下:



（三）发行人主要职能部门介绍

1、总经理办公室：负责公司内外宣传，外事管理、商标管理以及资产管理等各项任务；组织公司通用管理规章制度的拟订、修订，对专用管理制度的核稿和颁发及文档保存。

2、综合管理部：负责全公司的安全生产/生活管理工作；行政事务管理工作职责；员工招聘、保健管理工作职责；基础设施建设与管理职责。

3、审计部：该部门为董事会下设的审计委员会的对公司审计的执行部门，其主要职能有：制定内部审计工作程序、内部审计业务标准和内部审计计划，并将计划报公司董事会批准；按内部审计程序和要求执行审计业务；及时报告审计结果和审计过程中发现的经营及控制过程中的重大事项；定期向公司董事

会报告审计计划执行情况。

4、财务部：组织执行公司有关财经法律、法规、方针、政策和制度，保障公司合法经营，维护股东权益。领导编制和执行预算、财务收支计划、信贷计划，拟订资金筹措和使用方案，开辟财源，有效地使用资金。领导进行成本费用预测、计划、控制、核算、分析和考核，督促公司各职能部门、各内部独立核算单位降低消耗、节约费用、提高经济效益。建立、健全经济核算制度，利用财务会计资料进行经济活动分析，参与经济决策。领导内部审计活动，监察、评价公司经营管理状况，完善内部控制。加强公司资产的管理，对库存商品、低值易耗品等的数量和成本进行合理控制，提高存货周转率。

5、营销服务中心：下设市场营销部、销售管理部以及客户服务部，负责公司售前、售中和售后工作。

5.1 市场营销部职责：负责跨部门经营工作的整体协调及支撑工作；负责组织年度市场预测及季度调整工作；负责市场、客户信息的收集、汇总，并做好月度经营活动分析工作；为公司领导提供公司业务经营现状和发展方向方面高级别的咨询工作；负责整体营销策略、方案的制订并指导实施；负责业务广告、宣传的策划、设计及实施工作。

5.2 销售管理部职责：负责代理协议的建档、归档、管理工作；负责合同流水档案的建立（含电子版）；负责支付手续的办理及统计；负责本部门相关报表（包括营销子系统经营管理报表、销售统计总表、销售人员销售统计明细报表、合同执行统计明细表、应收款明细报表等）的编制，定期提交给主管领导。

5.3 客户服务部职责：主持、管理、协调客户服务部的全面工作，保证工作任务分配的合理性、科学性；客户服务部部体系制度的拟订及督促落实；部门年度阶段性工作计划、工作目标的制定与督导执行；协调各功能组的关系，增加彼此的配合与协作，及时处理存在的问题；对客户资料和相关文件、投标档案、工程资料等进行监管。

6、制造中心：下设生产部、物控部和品质部，负责公司生产、物控和产品质量。

6.1 生产部职责：建立生产部体系并明确各模块工作任务；遵照公司整体战略发展需要做好生产支持工作；把控公司产品质量与提升质量管理水平；满足公

公司经营需要做好部门人才培养及储备工作。

6.2 物控部职责：制定物资采购管理制度及物资“请、验、收、发”制度；制定仓库管理制度；对供应商进行选择：资信审计、质量审核、价格审核；根据公司年、月度生产计划的下达编制物资采购计划，下达各采购员实施；严格按照计划组织采购合理控制物资储备、科学养护，严格执行物资的请、验、收、发制度；组织仓库管理员进行科学、安全的仓库物资保管工作。

6.3 品质部职责：负责原材料、半成品、成品进出全过程生产的质量、工艺、现场管理进行检查与监控，保证每个环节均符合质量管理相关规定；负责生产过程、顾客抱怨、产品退货返修等质量事故管理，召集生产质量分析例会，制订纠正预防措施，跟进并验证纠正措施的效果；负责对原材料供应商相关生产能力、质量运行等的评估与考核，并协助供应商改善质量运行方面的缺陷，使之符合公司质量相关规范要求等。

7、研发中心：下设技术研发部和产品部。研发中心的基础技术研发要结合产品部的需要和行业技术发展趋势进行。

7.1 技术研发部：所选技术方向的深入研究；关键核心技术的重点突破；通用软、硬件技术平台设计研发；技术储备。

7.2 产品开发部：确定产品需求，进行产品线规划；完成产品设计方案并研制出产品；将产品导入生产、工程、销售，并进行产品技术支持；取得产品的资质并完成各种权威部门的检测；产品应用功能的二次开发。

四、发行人控股子公司及参股公司情况

（一）发行人控股子公司情况

截至本招股说明书签署日，本公司拥有一家全资子公司北京中天星控科技开发有限公司，其情况介绍如下：

1、基本情况

成立时间： 2004 年 4 月 8 日

注册地址： 北京市海淀区海淀南路 30 号北京航天精密大厦写字楼 6 层 601 房间

注册资本： 100 万元

实收资本： 100 万元

法定代表人：张宁安

经营范围： 许可经营项目：无；一般经营项目：技术推广。（法律、行政法规、国务院决定禁止的，不得经营；法律、行政法规、国务院决定规定应经许可的，经审批机关批准并经工商行政管理机关登记注册后方可经营；法律、行政法规、国务院决定未规定许可的，自主选择经营项目开展经营活动。）

2、业务介绍

中天星控自成立以来，主营业务一直为航空、航天地面测试系统的研发、设计、集成，工业领域自动化测控系统研发、集成，嵌入式计算机及其相关电子产品的研发和设计，基于嵌入式平台以及 PC 平台的应用软件开发。

中天星控业务收入主要来源于地面卫星仿真测试系统、列车安全监控系统产品的研发和销售，与发行人目前从事的工业安全生产信息化业务为同一种业务；是应用工业安全生产信息化的基础技术平台，将信息技术运用在卫星设备、铁路运输安全运行中。

上述两部分业务均采用直销方式进行，与发行人自身的销售方式相同。

中天星控收入分为产品销售收入和技术开发收入。目前，该公司的收入确认原则为：（1）销售商品，该公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认营业收入的实现。（2）技术开发，采取按完工百分比法确认收入的方式，在技术收入的总额能够可靠地估计，相关的经济利益很可能流入企业，交易的完工程度能够合理的估计时确认收入实现。

报告期内，中天星控收入及利润构成情况如下：

单位：万元

		2011 年 1-6 月	2010 年度	2009 年度	2008 年 6-12 月
地面卫星仿真测试系统	收入	672.42	953.35	646.05	137.55
	毛利润	416.32	588.10	464.04	107.84
列车安全监控系统	收入	32.01	108.85	36.42	10.00
	毛利润	20.97	71.86	23.31	6.64

注：上表中天星控 2008 年收入、利润金额为被发行人收购日（2008 年 5 月 31 日）至年末发生额。

报告期内，中天星控的客户如下：

单位：万元

2011 年 1-6 月			
序号	客户名称	收入	占比
1	北京康拓科技有限公司	344.14	48.85%
2	北京兴融信息技术有限公司	145.50	20.66%
3	北京神舟航天软件技术有限公司	67.19	9.54%
4	北京航天时代光电科技有限公司	39.50	5.61%
5	清华大学	35.38	5.02%
6	北京空间飞行器总体设计部	24.00	3.41%
7	北京旋极信息技术股份有限公司	23.08	3.28%
8	瑞尔泰铭技术（北京）有限公司	15.00	2.13%
9	北京康拓红外技术有限公司	8.93	1.27%
10	航天恒星科技有限公司	1.72	0.24%
	合计	704.43	100.00%
2010 年			
序号	客户名称	收入	占比
1	北京康拓科技开发总公司	462.33	43.59%
2	北京兴融信息技术	150.50	14.19%
3	北京旋极信息技术有限公司	88.03	8.30%
4	北京神舟航天软件技术公司	82.91	7.82%
5	北京康拓红外技术有限公司	55.00	5.19%
6	航天时代光电公司	48.30	4.55%
7	北京空间飞行器总体设计部	48.00	4.53%
8	中科院计算技术研究所	35.00	3.30%
9	解放军理工大学	32.00	3.02%
10	航天集团公司 501 设计部	23.00	2.17%
	合计	1,057.45	99.70%
2009 年			
序号	客户名称	收入	占比
1	北京康拓科技开发总公司	303.42	42.95%
2	北京瑞尔实创科技有限公司	102.51	14.51%
3	中科院计算所	60.00	8.49%
4	航天集团公司 501 设计部	58.00	8.21%
5	北京康拓红外技术有限公司	55.00	7.79%
6	北京神舟航天软件技术公司	50.00	7.08%
7	北京科强有限公司	35.90	5.08%
8	珠海拓普智能电气有限公司	23.95	3.39%
9	深圳凯通达有限责任公司	9.92	1.40%

10	航天恒星科技有限责任公司	6.88	0.97%
	合计	705.58	99.88%
2008 年 6-12 月			
序号	客户名称	收入	占比
1	北京瑞尔实创科技有限公司	73.55	49.85%
2	航天集团公司 501 设计部	64.00	43.37%
3	北京康拓红外技术有限公司	10.00	6.78%
	合计	147.55	100.00%

注：上表中天星控 2008 年收入金额为被发行人收购日（2008 年 5 月 31 日）至年末发生额。

中天星控报告期内主要客户为北京康拓科技开发总公司。该公司隶属于中国空间技术研究院，产品主要应用于工业控制与系统集成、新材料与新能源。因中天星控是将工业安全生产信息化产品应用在航空航天、列车安全方面，所以该公司客户与发行人客户之间不存在重叠，不存在竞争关系。

经核查，保荐机构认为：

中天星控从事的地面卫星仿真测试系统、列车安全监控系统业务是工业安全生产信息化产品在航空航天、列车安全方面的具体应用，与发行人目前从事的工业安全生产信息化业务属于同一种业务。

中天星控目前以直接销售方式为主，报告期内销售客户真实，销售收入、利润的会计处理符合《企业会计准则》及其应用指南的规定。

经核查，申报会计师认为：

发行人对中天星控业务销售方式、收入确认原则、收入、利润、客户的说明属实，相关会计处理符合《企业会计准则》及其应用指南的规定。

3、历史沿革

中天星控历史沿革详见本章节“二、发行人设立以来的重大资产重组情况”之“2、中天星控的历史沿革”。

4、简要财务数据

中天星控报告期内主要财务数据如下：

单位：元

项目	2011.06.30	2010.12.31	2009.12.31	2008.12.31
总资产	9,726,438.67	8,140,317.96	5,052,498.31	1,789,298.27
净资产	8,974,721.81	7,191,979.76	4,162,676.98	1,283,000.49

营业收入	7,044,298.37	10,621,968.19	7,064,128.52	2,426,998.39
利润总额	2,323,881.16	3,566,228.16	3,114,236.56	579,218.65
净利润	1,782,742.05	3,029,302.78	2,879,676.49	535,558.30

注：中天星控 2008 年营业收入、利润、净利润金额包括 2008 年初至当年被发行人收购日期间的发生额。

以上数据经利安达会计师事务所有限责任公司审计。

（二）发行人参股公司情况

截至本招股说明书签署日，发行人无参股公司。

五、持有发行人 5%以上股份的股东及实际控制人情况

持有本公司 5%以上股份的主要股东为张宁安、张文华及鼎新投资（有限合伙）。其基本情况如下：

（一）控股股东、实际控制人

本公司控股股东、实际控制人张宁安，男，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，居民身份证号码为 43030219650109****，持有本公司 1,956.00 万股，占本次发行前公司总股本的 49.52%，现任公司董事长。

（二）其他主要股东

1、张文华

男，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，居民身份证号码为 43060219500610****，持有本公司 500.00 万股，占本次发行前公司总股本的 12.66%，现任公司董事。

2、北京鼎新联合投资发展中心（有限合伙）

设立日期：2008 年 2 月 27 日

注册资本：10,020 万元

执行事务合伙人：王保忠

经营范围：投资管理、投资顾问

截至本招股说明书签署日，鼎新投资的合伙人及其出资情况如下表所示：

单位：万元

合伙人	认缴出资 数额	实缴出 资额	分期缴付出 资额	缴付期限	出资 方式

曹崧浩	300.00	300.00	一次全额缴付	2008年2月22日	货币
张娜	300.00	300.00	一次全额缴付	2008年2月22日	货币
沈建娜	300.00	300.00	一次全额缴付	2008年2月22日	货币
潘阿里	200.00	200.00	一次全额缴付	2008年2月22日	货币
吉海彪	200.00	200.00	一次全额缴付	2008年2月22日	货币
程德平	200.00	200.00	一次全额缴付	2008年2月22日	货币
李学军	100.00	100.00	一次全额缴付	2008年2月22日	货币
王秀清	100.00	100.00	一次全额缴付	2008年2月22日	货币
王艳	100.00	100.00	一次全额缴付	2008年2月22日	货币
张佩梅	100.00	100.00	一次全额缴付	2008年2月22日	货币
王冕	200.00	200.00	一次全额缴付	2008年2月22日	货币
刘思佳	300.00	300.00	一次全额缴付	2008年2月22日	货币
李福恩	100.00	100.00	一次全额缴付	2008年2月22日	货币
王计生	1,000.00	1,000.00	一次全额缴付	2008年2月22日	货币
李智慧	500.00	500.00	一次全额缴付	2008年2月22日	货币
刘伟	2,000.00	2,000.00	一次全额缴付	2008年2月22日	货币
贾晟	500.00	500.00	一次全额缴付	2008年2月22日	货币
韩丽	100.00	100.00	一次全额缴付	2008年2月22日	货币
张斌	300.00	300.00	一次全额缴付	2008年2月22日	货币
刘钰	300.00	300.00	一次全额缴付	2008年2月22日	货币
刘永毅	200.00	200.00	一次全额缴付	2008年2月22日	货币
靳志尚	500.00	500.00	一次全额缴付	2008年2月22日	货币
王丽蕊	200.00	200.00	一次全额缴付	2008年2月22日	货币
赵海英	300.00	300.00	一次全额缴付	2008年2月22日	货币
冯瑞军	200.00	200.00	一次全额缴付	2008年2月22日	货币
孙显明	400.00	400.00	一次全额缴付	2008年2月22日	货币
郝红梅	200.00	200.00	一次全额缴付	2008年2月22日	货币
北京国元企业管理咨询有限公司	800.00	800.00	一次全额缴付	2008年2月22日	货币
王保忠	20.00	20.00	一次全额缴付	2008年2月22日	货币
合计	10,020.00	10,020.00			

鼎新投资的合伙人中，法人合伙人为北京国元企业管理咨询有限公司（有限合伙），情况如下：

成立日期：2005年4月15日

注册资本：800万元

法定代表人：王保忠

经营范围：投资咨询；财务顾问；企业管理咨询；信息咨询（不含中介服务）。

截至本招股说明书出具之日，北京国元企业管理咨询有限公司实际控制人为王保忠，其合伙人及各出资情况如下表：

单位：万元

合伙人	认缴出资数额	实缴出资额	出资方式	与实际控制人的关系
北京国元投资顾问有限公司	640.00	640.00	货币	王保忠控股的公司
杨铁军	160.00	160.00	货币	王保忠配偶杨铁鸣的弟弟
合计	800.00	800.00		

上述北京国元企业管理咨询有限公司（有限合伙）合伙人中，北京国元投资顾问有限公司情况如下：

成立日期：2002年2月4日

注册资本：300万元

法定代表人：王保忠

经营范围：法律、行政法规、国务院决定禁止的，不得经营；法律、行政法规、国务院决定规定应经许可的，经审批机关批准并经工商行政管理机关登记注册后方可经营；法律、行政法规、国务院决定不规定许可的，自主选择经营项目开展经营活动。

截至本招股说明书出具之日，北京国元投资顾问有限公司的实际控制人为王保忠，股权结构如下表：

单位：万元

股东	认缴出资数额	实缴出资额	出资方式	与实际控制人的关系
王保忠	240.00	240.00	货币	实际控制人
徐文增	60.00	60.00	货币	王保忠侄子
合计	300.00	300.00		

经核查，保荐机构认为：

鼎新投资是根据《中华人民共和国合伙企业法》注册登记的有限合伙制企业，其所有合伙人中除普通合伙人负责合伙企业的投资管理外，其他合伙人在投资成立合伙企业后不参与管理，只享有收益分配权。

鼎新投资的法人合伙人北京国元企业管理咨询有限公司（有限合伙）的实际控制人为王保忠，其他拥有权益的自然人皆为王保忠亲属，除王保忠担任发行人董事的关系外，与发行人及其实际控制人、董事、监事、高级管理人员和其他核心人员之间、与发行人供应商和客户之间、与本次发行的中介机构及其签字人员之间，不存在关联关系，亦不存在委托持股和代持股份情况。

作为鼎新投资合伙人的自然人中，除普通合伙人王保忠担任发行人董事职务外，其他合伙人与发行人及其实际控制人、董事、监事、高级管理人员和其他核心人员之间、与发行人供应商和客户之间、与本次发行的中介机构及其签字人员之间，不存在关联关系，亦不存在委托持股和代持股份情况。

经核查，发行人律师认为：

鼎新投资系依法成立的有限合伙企业；除执行合伙人王保忠在发行人处担任董事一职外，鼎新投资合伙人与发行人及其实际控制人、董事、监事、高级管理人员和其他核心人员之间，与发行人供应商和客户之间，与本次发行的中介机构及其签字人员之间，均不存在关联关系或委托持股和代持股份的情形。

（三）控股股东和实际控制人控制的其他企业

本公司控股股东、实际控制人张宁安先生除了持有本公司 49.52%的股权外，没有投资、经营、控制其他企业。

（四）控股股东和实际控制人持有的发行人股份被质押或者存在其他争议情况

截至本招股说明书签署日，控股股东、实际控制人张宁安先生直接或间接持有公司的股份不存在质押或其他有争议的情况。

（五）其他主要股东对外投资情况

1、张文华

截至本招股说明书签署日，发行人主要股东张文华除投资拓普智能外，不存在其他对外投资情况。

2、鼎新投资

截至本招股说明书签署日，鼎新投资除投资拓普智能外，还投资下列企业：

公司名称	情况介绍
北京京仪世纪电子股份有限公司	主要从事单晶硅炉的研发、生产及销售。
北京鹤年堂养元健康科技发展有限公司	主要从事中医养生会馆的连锁加盟和养生系列产品的开发、生产和销售。
中农集团控股股份有限公司	全国性的集生产、流通、服务于一体的国内著名化肥农资流通企业。
河北冀衡化学股份有限公司	主要从事含氯消毒剂的生产、销售。

六、发行人股本情况

（一）本次发行前后股本情况

发行人本次发行前总股本 3,950.00 万股，本次拟发行人民币普通股 1,317.00 万股，占发行后总股本的 25.00%。发行前后发行人股本结构如下：

序号	股东名称	发行前		发行后	
		持股数（万股）	持股比例（%）	持股数（万股）	持股比例（%）
1	张宁安	1,956.050	49.52	1,956.050	37.14
2	张文华	500.000	12.66	500.000	9.49
3	北京鼎新联合投资发展中心	471.235	11.93	471.235	8.95
4	杨含	120.085	3.04	120.085	2.28
5	刘县良	103.000	2.61	103.000	1.96
6	肖素芳	100.010	2.53	100.010	1.90
7	汪阳	100.010	2.53	100.010	1.90
8	颜力源	95.000	2.40	95.000	1.80
9	罗之光	80.960	2.05	80.960	1.54
10	吴海燕	74.680	1.89	74.680	1.42
11	杨春普	70.810	1.79	70.810	1.34
12	王东盛	51.830	1.31	51.830	0.99
13	朱正心	30.000	0.76	30.000	0.57
14	吕一叶	29.930	0.76	29.930	0.57
15	杨芳	25.000	0.63	25.000	0.48
16	蒋丽霞	20.075	0.51	20.075	0.38
17	李凤翔	20.075	0.51	20.075	0.38
18	袁秀兰	14.965	0.38	14.965	0.28
19	朱贤春	11.680	0.30	11.680	0.22
20	许圣娥	10.220	0.26	10.220	0.19
21	夏再新	10.000	0.25	10.000	0.19
22	关秀朵	9.855	0.25	9.855	0.19
23	杜芳	7.665	0.19	7.665	0.15
24	梁绍平	6.570	0.17	6.570	0.12
25	金惠华	6.205	0.16	6.205	0.12
26	毛文杰	5.840	0.15	5.840	0.11
27	高继伟	5.110	0.13	5.110	0.10
28	李雪	4.745	0.12	4.745	0.09
29	谭文恕	4.380	0.11	4.380	0.08
30	靳大安	2.190	0.05	2.190	0.04
31	宿蕾艳	1.825	0.05	1.825	0.03
32	社会公众股东	-	-	1,317.00	25.00

合计	3,950.00	100.00	5,267.00	100.00

（二）前十名股东持股情况

本次发行前，公司前十名股东持股情况如下：

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例（%）
1	张宁安	1,956.050	49.52
2	张文华	500.000	12.66
3	北京鼎新联合投资发展中心	471.235	11.93
4	杨含	120.085	3.04
5	刘县良	103.000	2.61
6	肖素芳	100.010	2.53
7	汪阳	100.010	2.53
8	颜力源	95.000	2.40
9	罗之光	80.960	2.05
10	吴海燕	74.680	1.89

（三）前十名自然人股东及其在公司任职情况

本次发行前，公司前十名自然人股东持股情况及其在公司的任职情况如下：

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例（%）	在公司任职情况
1	张宁安	1,956.050	49.52	董事长
2	张文华	500.000	12.66	董事
3	杨含	120.085	3.04	-
4	刘县良	103.000	2.61	-
5	肖素芳	100.010	2.53	-
6	汪阳	100.010	2.53	-
7	颜力源	95.000	2.40	-
8	罗之光	80.960	2.05	董事、总经理
9	吴海燕	74.680	1.89	-
10	杨春普	70.810	1.79	-

（四）最近一年新增股东情况

发行人最近一年无新增股东。

（五）本次发行前股东间的关联关系及关联股东的持股比例

截至本招股说明书签署日，本公司其他股东之间不存在关联关系。

（六）本次发行前股东所持股份的限售安排和自愿锁定股份的承诺

本公司控股股东、实际控制人张宁安承诺：自本公司本次发行的股票在深圳证券交易所创业板上市交易之日起三十六个月内，不转让或委托他人管理其所持有的本公司股份，也不由本公司回购该等股份。

本公司其他股东承诺：自本公司本次发行的股票在深圳证券交易所创业板上

市交易之日起十二个月内，不转让或委托他人管理本次发行前已持有的本公司股份，也不由公司回购该等股份。

担任公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的自然人股东张宁安、张文华、罗之光、夏再新、梁绍平、谭文恕承诺：

除前述锁定承诺外，在本人及本人关联方任职期间，每年转让的股份不超过其所直接和间接持有本公司股份总数的百分之二十五；离职后半年内，不转让其所直接和间接持有的本公司股份。如在首次公开发行股票上市之日起六个月内申报离职，自申报离职之日起十八个月内不转让本人直接持有的本公司股份；如在首次公开发行股票上市之日起第七个月至第十二个月之间申报离职，自申报离职之日起十二个月内不转让其直接持有的本公司股份。

（七）发行人内部职工股、工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股形成原因及演变情况

本公司没有发行过内部职工股。发行人在本次发行前不存在工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股或股东数量超过 200 人的情况。

七、发行人员工及其社会保障情况

（一）员工基本情况

1、员工人数及变化情况

2008 年 12 月 31 日、2009 年 12 月 31 日、2010 年 12 月 31 日和 2011 年 06 月 30 日，公司在职员工人数分别为 118 人、139 人、185 人和 178 人。

2、专业结构

截至 2011 年 06 月 30 日，本公司员工的专业结构情况如下：

分工	人数	占员工总数比例
管理人员	26	14.61%
销售人员	48	26.97%
生产人员	40	22.47%
技术人员	64	35.95%
合计	178	100.00%

3、受教育程度

截至 2011 年 06 月 30 日，本公司员工的受教育程度情况如下：

受教育程度	人数	占员工总数比例
本科及本科以上	66	37.08%
大专	73	41.01%
大专以下	39	21.91%
合计	178	100.00%

4、年龄分布

截至 2011 年 06 月 30 日，本公司员工的年龄分布情况如下：

年龄	人数	占员工总数比例
30 岁以下	116	65.17%
31-40 岁	48	26.97%
40 岁以上	14	7.86%
合计	178	100.00%

（二）发行人执行社会保障制度、住房制度改革、医疗制度改革情况

公司与员工按照《中华人民共和国劳动法》有关规定签订劳动合同，员工根据劳动合同承担义务和享受权利。截至本招股说明书签署日，公司已按照国家及地方有关政策规定，执行社会保障制度、住房改革制度与医疗改革制度，为员工办理并缴纳了养老保险、失业保险、医疗保险、工伤保险、生育保险及住房公积金。

1、发行人报告期内执行的社会保障制度具体情况

截至 2008 年 12 月 31 日、2009 年 12 月 31 日、2010 年 12 月 31 日及 2011 年 6 月 30 日，公司总人数及缴纳各项社保的人数如下：

项 目	2008/12/31	2009/12/31	2010/12/31	2011/6/30
公司总人数（人）	118	139	185	178
已缴社保人数（人）	103	122	182	171
未缴社保人数（人）	15	17	3	7
公司本期应缴金额（元）	300,286.00	312,386.86	441,303.61	305,580.03
实际缴纳金额（元）	300,286.00	312,386.86	441,303.61	305,580.03
未交金额（元）	0	0	0	0

上表中未缴人员是由于公司当月新入职人员入职时间晚于当月缴费时间，所以其各项社保于次月进行购买。公司已为其他员工按规定缴纳了社保，报告期内无拖欠或拒缴社保的情况发生。

报告期内，公司社保缴纳具体金额如下：

单位：元

2011 年 1-6 月				
项目	缴费比例		缴费金额	
	单位缴费比例	个人缴费比例	单位缴费总额	个人缴费总额
养老保险	10%	8%	165,177.90	132,142.32
工伤保险	0.8%	-	13,210.74	-
失业保险	城镇户口	1.0%	16,517.79	11,238.36
	非城镇户口	-		
生育保险	0.7%	-	11,566.86	-
医疗保险	6%	2%	99,106.74	33,035.58
合计			305,580.03	176,416.26
2010 年度				
项目	缴费比例		缴费金额	
	单位缴费比例	个人缴费比例	单位缴费总额	个人缴费总额
养老保险	10%	8%	250,730.50	200,584.40
工伤保险	0.6%	-	15,043.83	-
失业保险	城镇户口	0.3%	7,697.08	4,919.72
	非城镇户口	-		
生育保险	0.7%	-	17,540.70	-
医疗保险	6%	2%	150,291.50	50,090.70
合计			441,303.61	255,594.82
2009 年度				
项目	缴费比例		缴费金额	
	单位缴费比例	个人缴费比例	单位缴费总额	个人缴费总额
养老保险	10%	8%	175,242.20	139,818.16
工伤保险（注）	1-3 月：0.8% 4-12 月：0.6%	-	10,832.18	-
失业保险	城镇户口	1-3 月：1.0% 4-12 月：0.5%	9,528.08	5,963.82
	非城镇户口	-		
生育保险	0.7%	-	12,142.52	-
医疗保险	6%	2%	104,641.88	35,086.42
合计			312,386.86	180,868.40
2008 年度				
项目	缴费比例		缴费金额	
	单位缴费比例	个人缴费比例	单位缴费总额	个人缴费总额
养老保险	10%	8%	157,995.00	125,487.00
工伤保险	0.8%	-	13,107.00	-
失业保险	城镇户口	1.0%	26,125.00	9,663.00
	非城镇户口	-		
生育保险	0.7%	-	9,417.00	-
医疗保险	6%	2%	93,642.00	31,845.00
合计			300,286.00	166,995.00

注：根据《珠海市劳动和社会保障局关于再次调低失业保险和工伤保险缴费比例的通知》（珠劳社[2009]7号）规定，为应对经济危机对企业带来的影响，调低了失业和工伤两项保险的缴费比率。失业保险单位和个人的缴费比例均由1%调整为0.5%，农民合同制工人个人不缴纳失业保险费。工伤保险缴费比例由0.8%调整为0.6%。

公司在册职工实行全员劳动合同制，公司自2002年开始为员工办理社会保险，在报告期内按国家有关规定为职工办理了社会养老保险、失业保险、医疗保险等社会保险统筹。公司每年均按时按规定缴纳了各种保险金，未发生拖欠或拒缴保险金的情形。

珠海市人力资源和社会保障局于2011年7月14日出具证明，“珠海拓普智能电气股份有限公司自2008年1月1日至本证明出具之日止，能够遵守社会保障方面的法律、法规和规范性文件规定，未发现因社会保险少缴、欠缴而受到行政处罚或仲裁败诉的情况”。

经核查，保荐机构认为：发行人报告期内已按国家有关规定为职工办理了社会养老保险、失业保险、医疗保险等社会保险统筹。公司每年均按时按规定缴纳了各种保险金，未发生拖欠或拒缴保险金的情形。

经核查，发行人律师认为：发行人参照《社会保险费征缴暂行条例》等国家有关法律法规以及《珠海市社会养老保险条例》、《广东省珠海经济特区职工社会保险条例》、《珠海市城镇职工生育保险暂行办法》、历次珠海市人民政府及珠海市人力资源和社会保障局发布的调整年度各项社会保险缴费比例的通知等地方政策法规，按期向社会保险统筹部门缴纳各项保险金，报告期内社会保险缴纳情况正常，不存在违反相关法律、法规的情况。

2、报告期内公司执行住房公积金缴纳情况

由于珠海市外来务工人员较多，当地住房公积金管理部门尚未强制要求企业缴纳住房公积金，公司在2011年1月之前未为职工缴纳住房公积金，但为员工提供了集体宿舍或发放了住房补贴等具有与住房公积金类似功能的福利。

公司2008年至2010年未为员工缴纳住房公积金，按照单位缴纳金额为员工基准工资的5%计算，公司总共需要补缴金额为186,536.00元。上述补缴金额占公司2008年至2010年净利润总额的0.34%，占公司2010年净利润的0.71%，因此对发行人经营业绩影响较小。

发行人控股股东张宁安于2011年3月2日作出承诺：“若应有权部门的要

求或决定，珠海拓普智能电气股份有限公司需为职工补缴 2011 年 1 月前的住房公积金，及由此产生的应由珠海拓普智能电气股份有限公司负担的任何罚款或损失等其他所有相关费用，本人将无条件全额承担上述款项。”

2011 年 1 月，发行人开始缴纳住房公积金。截至 2011 年 6 月，公司缴纳住房公积金的情况如下表：

项目	缴费比例		缴费金额		缴费人数	未缴人数
	单位缴费比例（%）	个人缴费比例（%）	单位缴费总额（元/月）	个人缴费总额（元/月）		
住房公积金	5%	5%	8,970.00	8,970.00	156	22

公司员工人数为 178 人，缴纳公积金人数 156 人，未缴人数 22 人，其中 2 人正在办理公积金账户转入手续，10 人新入职待办手续中，另外 10 人为销售人员，由于流动性较大，个人向公司申请不缴纳住房公积金，并填写了申请书。

上述申请不缴纳住房公积金的 10 名职工情况如下：

序号	姓名	任职情况	未缴月份	月数	截至 6 月应补金额（元）	说明
1	叶申锐	离职	2011 年 1-3 月	3	150	2011 年 3 月离职
2	张立志	离职	2011 年 1-3 月	3	150	2011 年 3 月离职
3	江海峰	离职	2011 年 1-3 月	3	150	2011 年 3 月离职
4	李恺宁	离职	2011 年 1-7 月	7	222.5	2011 年 7 月离职
5	常月琴	离职	2011 年 1-10 月	10	322.5	2011 年 10 月离职
6	吴俊炜	离职	2011 年 1-10 月	10	322.5	2011 年 10 月离职
7	邓龙斌	在职	2011 年 2-10 月	9	272.5	2011 年 2 月入职
8	王学曾	在职	2011 年 3-10 月	7	222.5	2011 年 3 月入职
9	肖峰崎	在职	2011 年 1-10 月	10	322.5	-
10	戚劲杉	在职	2011 年 4-10 月	6	172.5	公司在 2011 年 1-3 月为其缴纳，后因其个人申请，于 2011 年 4 月暂停。
	合计				2,307.5	

截至本招股说明书签署日，上述 10 人中叶申锐、张立志等 6 人已从公司离职，公司无法为其补缴住房公积金；其余 4 人已在公司动员下，决定自 2011 年 11 月起开始配合公司缴纳住房公积金，届时公司将按照统一标准为其缴纳住房公积金。

2011 年 1 至 6 月因上述 10 人申请不缴纳住房公积金，导致公司减免相应支出的金额为 2,307.5 元，对当期公司经营业绩影响较小。

发行人控股股东张宁安于 2011 年 10 月 31 日作出承诺：“若应有权部门的要求或决定，珠海拓普智能电气股份有限公司需为叶申锐、张立志等 10 名职工补缴自 2011 年 1 月至 10 月因其个人放弃而未缴的住房公积金，及由此产生的应由珠海拓普智能电气股份有限公司负担的任何罚款或损失等其他所有相关费用，本人将无条件全额承担上述款项。”

经核查，保荐机构认为：

发行人虽然在 2011 年 1 月前未为员工缴纳住房公积金，且在 2011 年 1 月至 10 月期间因叶申锐、张立志等 10 名职工个人申请而未为其缴纳住房公积金，存在补缴的潜在风险，但是该补缴金额较小，基本不影响公司持续性经营。发行人控股股东也已承诺全额承担该部分可能补缴、被处罚或被追索的支出及费用，因此上述潜在风险不会对本次发行上市构成实质性影响。

经核查，发行人律师认为：

对于发行人 2011 年 1 月以前未为员工足额缴纳住房公积金以及 2011 年 1 月至 10 月因叶申锐、张立志等 10 名职工个人申请而未为其缴纳住房公积金，发行人实际控制人已承诺将全额承担该部分可能补缴、被处罚或被追索的支出及费用；该未缴金额数额较小，不会对发行人及其资产状况、财务状况产生不利影响，不会对本次发行上市构成实质性法律障碍。

八、实际控制人、主要股东以及作为股东的董事、监事、高级管理人员作出的重要承诺

（一）关于股份锁定的承诺

本公司股东有关股份锁定的承诺详见本节之“六、发行人股本情况”之“（六）本次发行前股东所持股份的限售安排和自愿锁定股份的承诺”。

（二）关于避免同业竞争的承诺

本公司控股股东、实际控制人张宁安，主要股东鼎新投资、张文华，作为公司股东的董事、总经理罗之光、监事夏再新、董事会秘书梁绍平，出具了避免同业竞争的承诺函，承诺不从事任何与本公司经营范围相同或相近的业务，具体内容详见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”。

（三）关于住房公积金补缴的承诺

本公司控股股东、实际控制人张宁安，关于公司 2011 年以前未为员工缴纳住房公积金事项作出承诺：“若应有权部门的要求或决定，珠海拓普智能电气股份有限公司需为职工补缴 2011 年 1 月前的住房公积金，及由此产生的应由珠海拓普智能电气股份有限公司负担的任何罚款或损失等其他所有相关费用，本人将无条件全额承担上述款项。”

第六节 业务与技术

一、发行人主营业务及其变化

（一）主营业务介绍

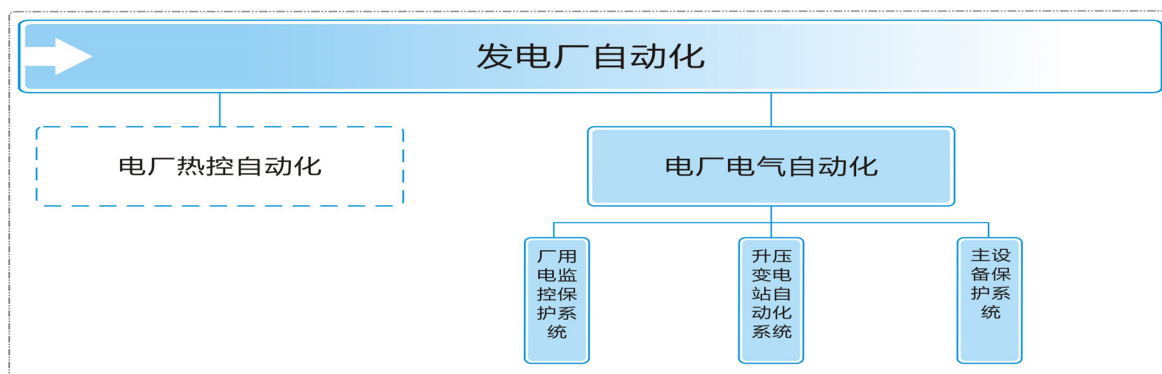
发行人自成立以来一直从事工业安全生产信息化产品的研发、设计、生产及销售。工业安全生产信息化就是用信息技术提高工业自动化程度，解决生产过程中人员、设备、环境安全问题，达到提高安全生产水平的目的。

公司主营业务主要面对电厂和矿山（包括煤矿和非煤矿山）两个市场。其中针对电厂为电厂电气自动化业务，针对矿山的为矿山安全生产监控业务。公司自成立以来主营业务未发生过变化。

1、电厂电气自动化

电厂电气自动化又可以称为电厂电气监控，是运用先进的信息技术设备实现对发电厂所有电气设备进行监测、控制、保护、故障分析和运行管理。电厂电气自动化可分为：厂用电监控保护系统、主设备保护系统、升压变电站自动化系统。

上图中深色部分为发行人业务涉及领域。



厂用电监控保护系统主要负责对厂用电系统（为主设备机组、升压变电站电气设备提供工作电源和动力，保证整座发电厂的电力供应）进行监控保护。主设备保护系统主要负责对电厂主设备机组进行监控保护；升压变电站自动化系统主要负责对发电厂升压变电站进行监控保护。

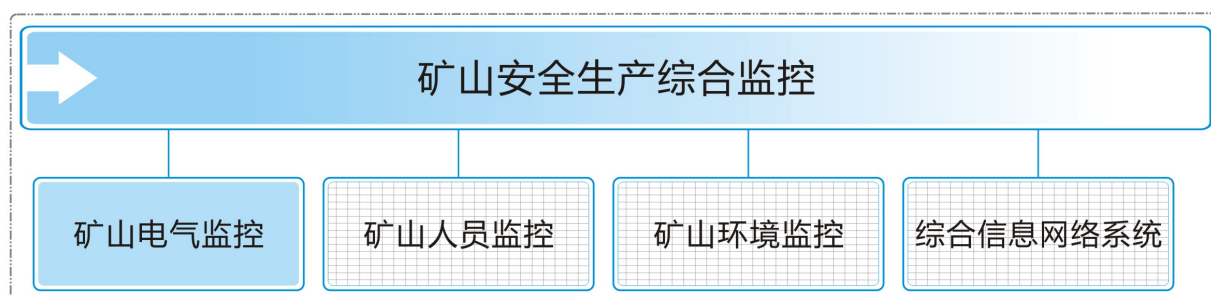
发行人长期专注于电厂电气自动化业务，经过十六年的努力，在厂用电监控保护领域高端市场取得良好业绩和市场优势地位，并一直保持增长。2005 年至

2010 年我国新建的 331 台大型火电厂机组中，有 115 台采用了公司的厂用电监控保护系统。在产品技术方面，公司已具有完整的产品系列和实现所有电厂电气自动化的全面解决方案，能实现大电厂的电气自动化和中小型电厂的综合自动化。

2、矿山安全生产监控

矿山安全生产监控是用先进的信息化技术对矿山的环境、人员、设备状况进行全面监测管理，提高矿山安全生产自动化程度，达到减少事故灾害、提高产能、全面提升矿山安全生产水平的目的。

矿山安全生产监控业务主要包括矿山电气监控、矿山人员监控、矿山环境监控、矿山安全生产监控综合信息网络系统。



上图中深色部分为发行人报告期内已实现销售的主要领域，浅色部分为发行人已研发出的新产品包含领域。

发行人报告期内矿山安全生产监控业务主要为矿山电气监控系统。矿山电气监控系统是对矿山的变电站、分站电源、泵站、风机集中监控，实现保护、测控、远方操作、电气计量、谐波监测，实现少人值班或无人值班。

公司根据矿山企业事故高发、急需提高安全生产技术水平的市场需求，应对煤电一体化的市场趋势，凭借在电厂安全生产监控方面的核心技术和品牌优势，以矿山电气监控业务为基础，全面拓展矿山安全生产监控业务。发行人自 2008 年进入该市场以来业务收入年均增长超过 140%，增长态势良好。

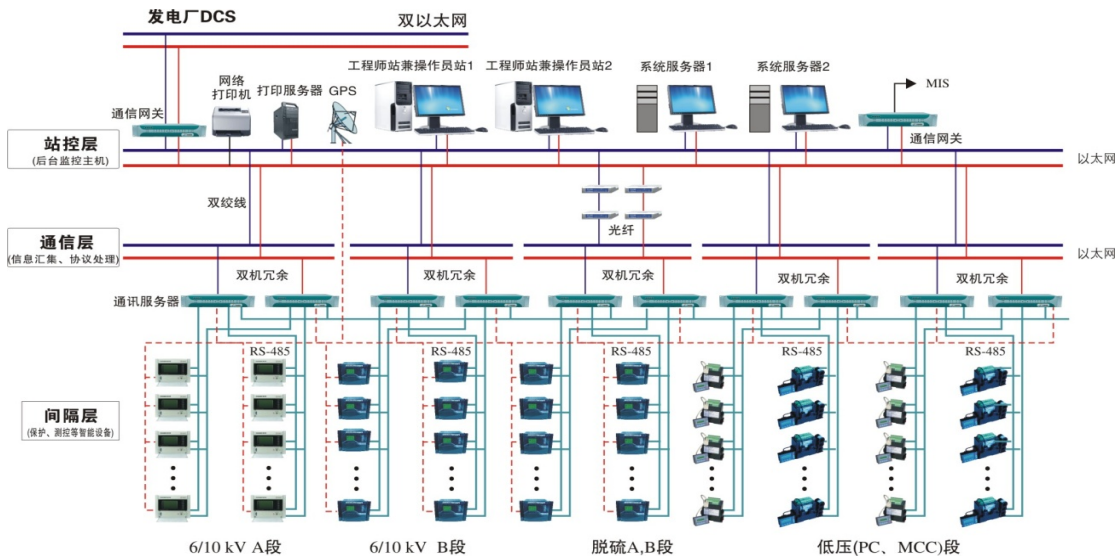
随着发行人业务的发展和影响力的扩大，公司的品牌、资质、荣誉也得到了全方位的提升。公司现在是广东省信息产业厅认定的双软企业，国家高新技术企业，广东省民营科技型企业，并连续多年被认定为诚信先进单位，中国农业银行 AAA 级信用企业。

（二）报告期主要产品介绍

主营业务	主营业务分类	报告期销售的系统名称	系统的子产品名称
工业安全生产信息化	电厂电气自动化业务	TOP3000 电厂厂用电监控系统	中高压保护测控装置
			低压保护测控装置
			在线测温系统
			通讯管理机
	矿山安全生产监控业务	矿山电气综合监控系统	中高压保护测控装置
			通讯管理机
			在线测温系统

1、电厂厂用电监控系统

TOP3000 电厂厂用电监控系统结构示意图



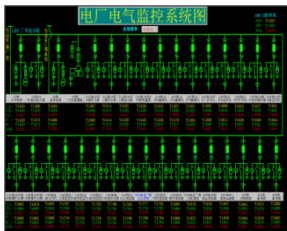
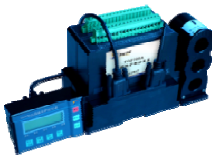
一、系统功能特点

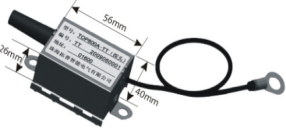
TOP3000 电厂厂用电监控系统是针对电厂厂用电保护监控专门研发的基于现场总线的系统产品，它是在微机智能保护和测控装置的基础上，用高性能的网络系统把发电厂所有用于电气设备监测、控制、保护等智能装置连接起来，通过强大的后台监控系统进行管理和监控，实现分散安装、集山监控、信息共享的一种新型自动化系统；产品性能卓越，配套齐全，与电厂 DCS 系统实现无缝接口，成为电厂数字化建设的应用首选。

二、系统构成

TOP3000 电厂厂用电监控系统采用由站控层、通信层、间隔层组成三层结构

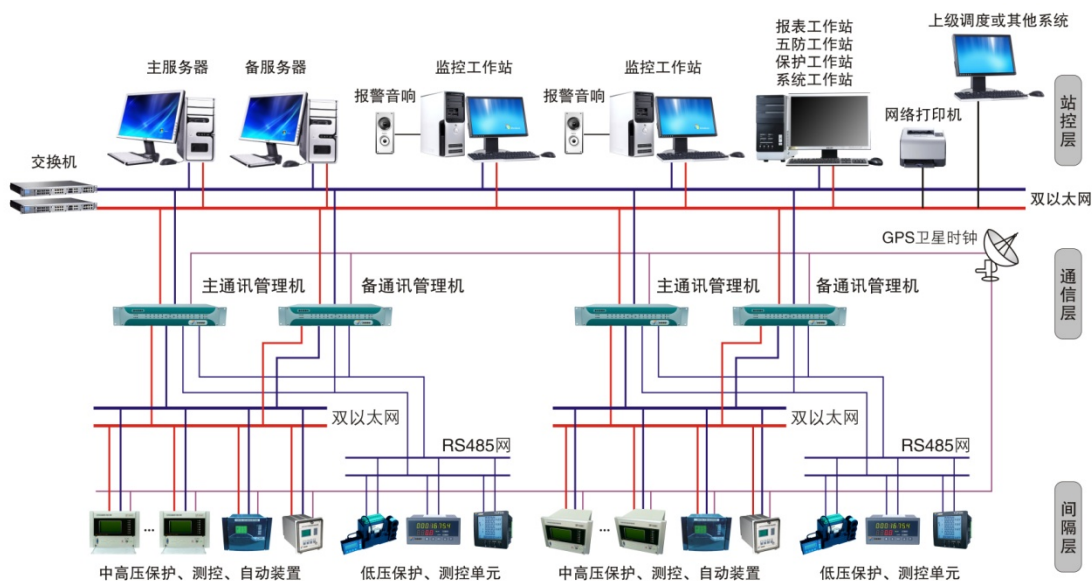
类型	图 例	主 要 功 能 特 点

站控层		TOP3000 电厂厂用电监控系统通过前置层将不同厂家的自动化设备的不同通讯规约转换成统一的后台规约，实现后台监控层可以透明的对不同厂家的自动化设备进行控制、监测、设置等操作，提高电厂自动化水平，进而提高电厂经济效益。
通讯管理机	TOP320 通讯管理机 	以嵌入式实时多任务 Linux Kernel 2.4 操作系统/DOS 操作系统为基础，全面采用网络 IP 技术，广泛支持多种通讯协议，是一种高可靠、高性能的通讯处理和协议转换设备
各类保护测控装置及其他智能装置		
中高压保护测控装置	TOP9780 中高压系列保护测温一体化装置 	在实现各类中高压设备保护测控功能基础上增加电气接点无线测温功能； ◆主控制器为 32 位数字信号处理器（DSP），多 CPU 工作模式； ◆保护功能可配置，适用现场要求； ◆可选配 IEC61850 通信协议； ◆大屏幕液晶显示。
	TOP9720 中高压系列保护测控装置 	实现中压线路、电动机、变压器等设备的保护功能，实现部分设备的差动保护、综合保护测控于一体。 ◆测量功能精度可达 0.2 级； ◆逻辑在线编程； ◆全密封免维护设计。
	TOP9140 系列保护测控装置 	实现 35KV 及以下设备的保护测控功能 ◆安装尺寸小，适合在开关柜上安装 ◆模块化结构设计，各功能模块相对独立 ◆支持软件在线升级。
低压保护测控装置	TOP700 系列保护测控装置 	实现低压设备的保护测控功能； ◆模块化、分体式结构设计，导轨安装方式； ◆内置一次电流互感器； ◆支持软件在线升级。
	TOP580 系列低压智能仪表 	主要实现电力系统的实时电气参数的测量、遥信、遥控的网络电力仪表； ◆高性能处理器，实现全电气量测量； ◆双通信口，可实现电厂双机热备模式； ◆大屏幕显示，可选液晶和数码管显示方式； ◆高标准电磁兼容性（VI级标准）。

在线测温系统		测温探测器通过耐高温屏蔽电缆与数字温度检测器相连，数字温度检测器与当地主机采用无线方式传输数据。
		TOP800A 数字式温度在线监测装置包括多点无线通讯、多路温度显示、声光报警设置及与远程主机通讯等功能，采用交/直流 110 或 220V 供电。当地主机一般安装在柜体的面板上。当地主机采用整面板形式，面板上包括已汉化蓝底液晶或 VFD 显示器、操作按键、信号指示灯。由高性能 32 位 DSP、人机对话模块、专用射频模块、电源模块、数字温度传感器（监测环境温度）、报警继电器、蜂鸣器、RS485 通讯电路组成。
		TOP800D 温度在线监测装置是针对供电线路运行情况的一代全功能温度实时监测装置。 ◆基于数字信号处理器（DSP）技术； ◆采用一体化设计，结构紧凑，安装方便； ◆与其它类型温度在线监测装置相比，TOP800D 温度在线监测装置集温度测量、温度报警、诊断维护、报警输出、故障实时记录等多种功能于一体。 ◆实现多路的温度测量和一路环境温度测量，具有高温和极温保护，继电器报警输出功能； ◆同时可选配两路 RS485 通讯接口，采用 MODBUS-RTU 协议； ◆具有设计先进、系统简单、价格低等特点。
其它	直流电源系统 	为全站设备提供可靠稳定的直流电源，保障设备在全站停电极端情况下的正常运行； ◆模块化积木式结构，多 CPU 分布式控制； ◆实现电池的自动充放电控制； ◆最大容量可达 2000Ah。
三、应用范围		
实现对发电厂电气设备进行监测、控制、保护、故障分析和运行管理。		

2、矿山电气综合监控系统

矿山电气综合监控系统结构图



一、系统功能特点

对矿山的变电站、分站电源、泵站、风机集中监控，实现保护、测控、远方操作、电气计量、谐波监测，实现少人值班或无人值班。

二、系统构成

矿山电力监控系统采用由站控层、通信层、间隔层组成三层结构

系统结构	产品图示	主要功能特点
站控层		矿山电力监控系统应用自动控制技术、信息处理和传输技术、EMC 处理技术，通过计算机硬软件系统或自动装置代替人工进行各种运行作业，提高矿山电力运行、管理水平的一种自动化系统
通信管理机		以嵌入式实时多任务 Linux Kernel 2.4 操作系统/DOS 操作系统为基础，全面采用网络 IP 技术，广泛支持多种通讯协议，是一种高可靠、高性能的通讯处理和协议转换设备
各类保护测控装置及其他智能装置：		
中高压保	9780 中高压系列保护装置	实现对矿山变电站变压器、线路、电动机、电容器等设备的监测、控制、保护功能

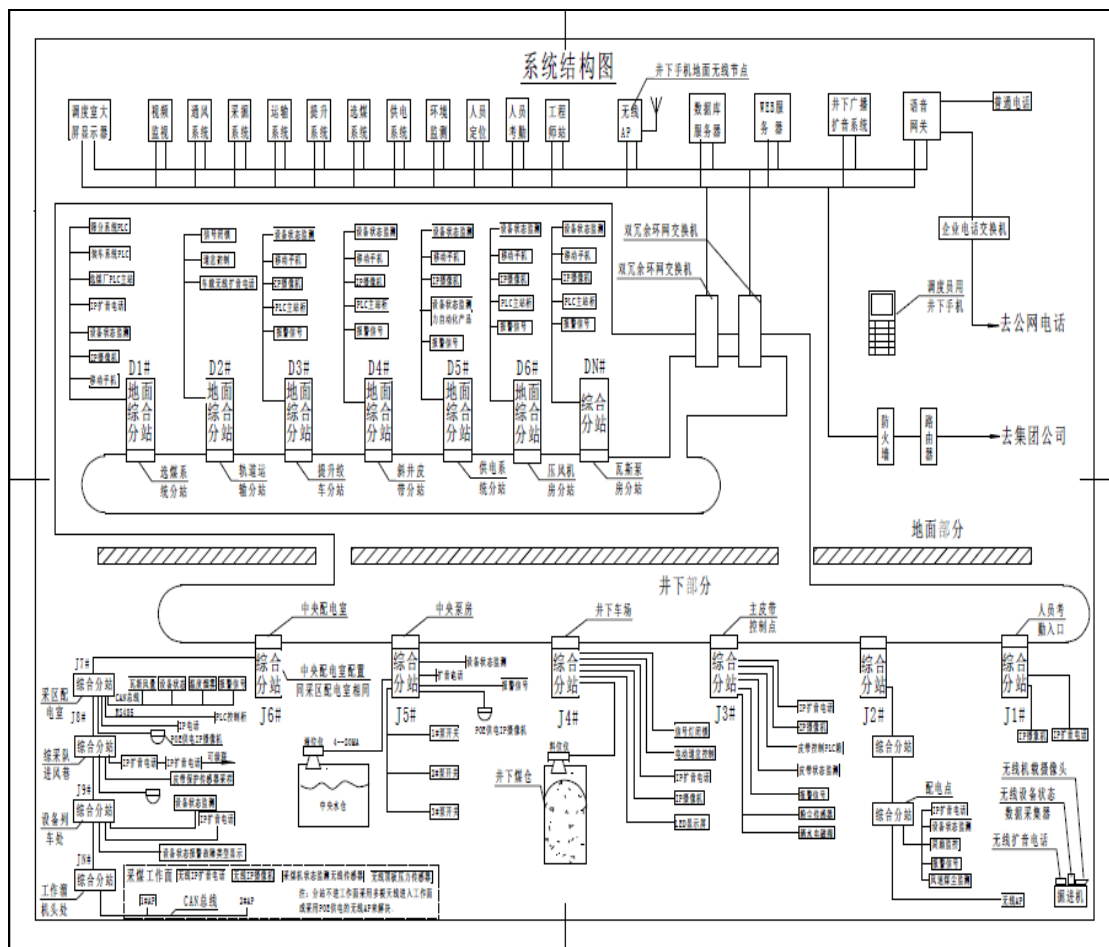
护测控装置		◆高速(150M)数字信号处理器（DSP），多 CPU 之间通信方式交换数据 ◆保护功能可配置，适用现场要求 ◆可选配 IEC61850 通信协议 ◆带断路器的操作回路模块，实现断路器的操作控制
	9720 型系列保护测控装置 	实现对矿山变电站变压器、线路、电动机、电容器等设备的监测、控制、保护功能 ◆支持故障录波、谐波分析、采集脉冲电度 ◆测量功能精度可达 0.2 级 ◆全密封免维护设计
	9140 系列保护测控装置 	实现矿山 35KV 及以下变压器、线路、电动机、电容器等设备的保护测控功能 ◆安装尺寸小，适合在开关柜上安装 ◆模块化结构设计，各功能模块相对独立 ◆支持软件在线升级。
在线测温系统		基于矿山特殊工况的测温探测器，测温探测器与当地主机采用无线方式传输数据。
		TOP800T 温度在线监测装置是针对开关柜、配电室设备温度状态监测情况的新一代全功能温度在线监测装置。基于数字信号处理器（DSP）技术，采用一体化设计，悬挂式安装结构，结构紧凑，安装方便。与其它类型温度在线监测装置相比，TOP800T（I）温度在线监测装置集温度测量、温度报警、诊断维护、报警输出、故障实时记录等多种功能于一体。实现多路的温度测量和一路环境温度测量，具有高温和极温保护、继电器报警输出功能，同时可选配无线通讯接口和 RS485 通讯接口，RS485 通讯接口采用 MODBUS-RTU 协议，具有设计先进、系统简单等特点。TOP800T（I）温度在线监测装置作为当地主机，温度检测器采用无线方式把数据传给当地主机，当地主机与温度检测器实现空间上分离，有效解决干扰问题，更安全，更可靠。温度检测器体积小，安装方便，在狭小的空间内也可以自由安装，质量稳定可靠。

		TOP800H 温度在线监测装置是针对矿山安全生产无电源供应情况，采用互感器取电电源来提供工作电源，开关柜、配电室设备状态监测情况的新一代全功能温度在线监测装置。基于数字信号处理器（DSP）技术，采用一体化设计，结构紧凑，安装方便。与其它类型温度在线监测装置相比，TOP800H 温度在线监测装置集温度测量、温度报警、诊断维护、故障实时记录等多种功能于一体。实现多路的温度测量和一路环境温度测量，具有高温和极温保护功能，同时可选配无线通讯接口和 RS485 通讯接口，RS485 通讯接口采用 MODBUS-RTU 协议，具有设计先进、系统简单等特点。
		TOP800P 温度在线监测装置是针对矿山隔爆箱等空间紧凑封闭的设备温度运行情况，无需液晶显示环境的新一代全功能温度在线监测装置。 ◆ 基于数字信号处理器（DSP）技术； ◆ 采用一体化设计，结构紧凑，安装方便； ◆ 与其它类型温度在线监测装置相比，TOP800P 温度在线监测装置集温度测量、温度报警、诊断维护、故障实时记录等多种功能于一体； ◆ 实现多路的温度测量和一路环境温度测量，具有高温和极温保护功能； ◆ 同时配置 RS485 通讯接口，RS485 通讯接口采用 MODBUS-RTU 协议，具有设计先进、系统简单等特点。
其它	系列智能仪表 	主要实现矿山电力系统的实时电气参数的测量、遥信、遥控的网络电力仪表； ◆ 高性能处理器，实现全电气量测量； ◆ 双通信口，可实现电厂双机热备模式； ◆ 大屏幕显示，可选液晶和数码管显示方式； ◆ 高标准电磁兼容性（VI级标准）。
	直流电源系统 	为全站设备提供可靠稳定的直流电源，保障设备在全站停电极端情况下的正常运行。 ◆ 模块化积木式结构，多 CPU 分布式控制； ◆ 实现电池的自动充放电控制； ◆ 最大容量可达 2000Ah。
三、应用范围		
各类矿山的变电站、配电室、自备电厂、电力调度/集控中心。		

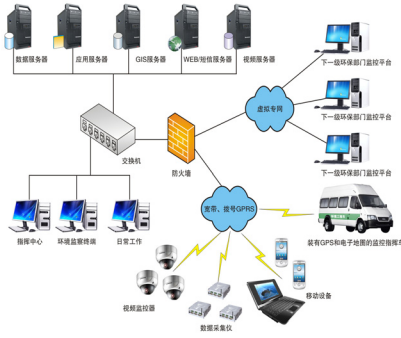
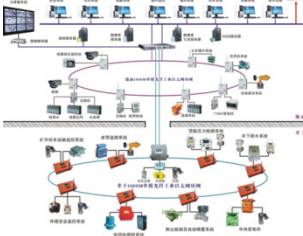
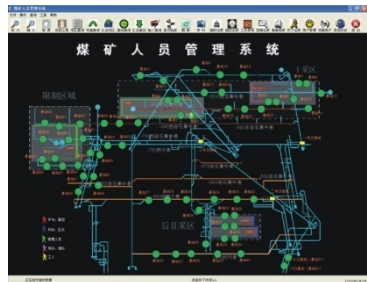
（三）已研发出的新产品介绍

以全面实现整个矿山的安全生产监控为目标，发行人已设计研发出一套完整的矿山安全生产综合监控系统集成解决方案，在原有矿山电气综合监控系统基础上，系统延伸包括：煤矿人员管理系统、分布式光纤测温系统、电气火灾监控系统、矿山综合信息网络系统等系列新产品和子系统，从而构建一套包括矿山井上、井下的完整、立体、全方位的矿山安全生产综合监控系统。这些产品和子系统既可单独销售、使用，也可通过系统集成将各产品和子系统集成组合后销售、使用。

矿山安全生产综合监控系统结构图



系统结构	产品图示	主要功能	状态
矿山电气综合监控系统		对矿山变电站、分站电源、泵站、风机集中监控，实现保护、测控、远方操作、电气计量、谐波监测，实现少人值班或无人值班。	已批量生产

数字式温度 在线监测系统		实时监测各种电气接点的表面温度，提前发现电气设备故障。	已批量生产
环境监测系统		运用信息技术对影响环境质量（水、空气、噪声等）进行实时采集和在线监测，为企业解决环境安全提供依据	可批量生产
电气火灾监控系统		采集监测各主要用电线路的泄漏电流、导线温度，杜绝因电气原因引发的火灾事故，该系统与消防报警系统通讯并可联动	可批量生产
矿山综合信息网络系统		通过三网（音频、视频、数据）合一多功能分站及光纤网络实现对矿山信息的全面采集和传输	可批量生产
分布式光纤测温系统		对主要动力电缆进行连续分布式测温 and 故障定位，避免电缆起火并监测动力负荷	可批量生产
煤矿人员管理系统		采用无线射频技术对下井的人、车、物在不同状态（移动、静止）进行自动识别、定位和考勤，定时定点查询人员	可批量生产

发行人矿山电气综合监控系统和数字式温度在线监测系统在报告期内已实现批量生产及销售。煤矿人员管理系统、分布式光纤测温系统、电气火灾监控系统、矿山综合信息网络系统现已完成研发，并于 2011 年 7 月的获得包括煤矿人员管理系统（KJ963）在内的 9 款矿用产品安全标志证书，截至本招股说明书签署日，已开始在煤矿和非煤矿山井下推广使用。

（四）主营业务发展历程

公司自 1995 年成立以来，一直专注于工业安全生产信息化核心技术研究，发展电厂电气自动化和矿山安全生产监控产品。公司主营业务经历了创业、成长、发展三个阶段，也经历了战略规划、突破关键核心技术、形成系列产品、抢占细分市场等过程。

第一阶段 1996 年至 2000 年 创业阶段

这一阶段主要完成了电气保护测控装置和变电站综合自动化系统的研发、生产和推广应用。

公司成立就开始研制基于交流采样技术的分布式测控产品（TOP9520）。1996 年 TOP9520 通过了电力工业电力设备及仪表质量检验测试中心检测，该产品的推出时间比行业国家标准《DL/T630-1997 交流采样远动终端技术条件》颁布早了一年，标志着公司是当时国内最早几家拥有交流采样核心技术和分布式测控产品的厂家之一。研制了 TOP9720 系列保护测控装置和 TOP9700 变电站综合自动化系统，产品在甘肃省电力局多个变电站应用，实现了变电站无人值班，并于 1997 年通过了甘肃省电力局科技项目鉴定验收。TOP9000 系列分布式测控仪表系统获得“珠海市科学技术进步奖”三等奖。1998 至 2000 年，公司抓住国家对电网进行大规模改造的市场机遇，将产品推广到了天津、甘肃、湖南、江西等多个省市的电力系统。

第二阶段 2001 年至 2007 年 成长阶段

这一阶段主要针对电网变电站、电厂厂用电、工厂及矿山变电站等用户的需求差异进行产品细分和市场细分。

在第一代保护测控系列产品基础上，针对电网变电站的需求研制了第二代 H 型保护测控系列产品；根据国内开始大规模兴建大型火力发电厂的市场趋势，在 H 型系列保护测控装置基础上，应用现场总线、工业以太网、数字信号处理

等技术，在国内电厂厂用电领域率先研制出集差动保护、综合保护、测量控制、谐波分析、故障录波功能于一体的 H+型系列综合保护测控装置和 TOP3000 监控系统。随着 TOP3000 监控系统在五大发电集团（中国华能集团公司、中国大唐集团公司、中国华电集团公司、中国国电集团公司、中国电力投资集团公司）下属的单机 600MW 和 1000MW 的大型火电厂大规模应用，确立了公司在发电厂电气自动化行业的市场优势地位。TOP3000 系统于 2007 年被立为“珠海市科技计划项目”、“广东省产业技术创新项目”，标志着公司在技术自主创新、打造核心竞争力的道路上又迈出了关键一步。

针对工厂及矿山变电站，研制了全密封免维护的 C 型系列保护测控装置、具备可编程功能模块的低压系列装置、智能系列仪表，使产品更适合工厂及矿山变电站细分市场的需求，性价比更高，使公司成为了国内中低压保护测控产品系列最齐全的厂家之一。

随着数字化变电站技术的发展，公司支持 IEC61850 通信接口标准的 TOP9720 产品与国内外几家知名企业的产品一起通过了由国家电力调度中心首批组织的互联互通操作测试，标志着公司在采用最新的 IEC61850 技术标准方面又走在了前列。

第三阶段 2008 年至今 发展阶段

这一阶段公司主要围绕工业安全生产信息化发展新技术、延伸产品线和细分市场，也是公司形成核心竞争力、明确核心业务发展战略的阶段。

针对国内工业安全生产信息化存在的两个主要技术（通信互联技术、传感技术）瓶颈，公司展开了 IEC61850 技术、光纤传感技术的研究。

2008 年，并购北京中天星控科技开发有限公司为公司的全资子公司，以加强对 IEC61850 核心技术的研究，解决以往监控系统因通信协议不一致的“信息孤岛”问题和监控设备难以互操作等通信互联技术瓶颈。2010 年开展分布式光纤传感技术的研究，克服传统传感技术在应用环境和应用场合方面的约束瓶颈，也拓展了公司设备安全监测产品的应用范围。

公司根据国内外工业安全生产信息化的发展趋势，重点关注生产过程中人员、设备、环境安全三个方面。公司研制了数字式温度在线监测系统、保护测温一体化装置，解决设备安全问题，其中数字式温度在线监测系统通过了国家

电网湖南省公司科技项目鉴定验收。公司研制的将电气测控、电气保护和对电气设备的温度监测功能合一的系列产品（TOP9780）属国内首创。随着国内煤电一体化趋势越来越明显，而煤炭行业又是火力发电厂关联很密切的上游行业，公司发挥核心技术优势，以矿山电气自动化业务为基础，将产品线延伸至以煤矿为主的矿山安全生产监控行业，研制电气火灾监控系统解决环境安全问题，分布式光纤测温系统解决设备安全问题，煤矿人员管理系统解决人员安全问题，研制基于三网合一技术的矿山综合信息网络系统，并提出了矿山安全生产信息化综合解决方案，标志着公司凭借核心技术优势，全面开拓矿山安全生产监控业务。

二、发行人所处行业的基本情况

（一）行业概况

公司所处行业是工业安全生产信息化行业。工业安全生产信息化根据应用领域的不同，可以分为电力安全生产信息化、矿山安全生产信息化、其他行业安全生产信息化。公司业务主要集中于电力及矿山安全生产信息化，并在电厂电气自动化和矿山安全生产监控领域有较强的竞争优势。

1、工业安全生产信息化产生背景

（1）信息技术不断发展，为工业安全生产信息化的实现创造了条件；

信息技术的高速发展正改变着人们的生产生活方式，信息技术的应用已渗透到了世界的每一个角落，党的十七大报告指出：发展现代产业体系，大力推进信息化与工业化融合。信息技术在工业领域的应用主要包括安全生产信息化和管理信息化。相对于管理信息化，我国安全生产信息化发展时间较短，技术相对落后。

（2）国家对安全生产的关注和资源投入推动了安全生产信息化行业的发展；

国家工业与信息化部成立以来，明确了新型工业化道路的含义：坚持以信息化带动工业化，工业化促进信息化，从而达到科技含量高、经济效益好、资源消耗低、环境污染少、产品质量高、安全有保障、人力资源优势得到充分发挥的要求。

2010年9月28日，国务院办公厅印发了贯彻落实《国务院进一步加强企业安全生产工作的通知》，要求各级部门紧密结合转变发展方式，加强安全生产指导管理，从根本上提高企业本质安全生产水平。

2010年11月4日，由工信部主导的我国首个工业行业安全生产工作座谈会在京召开，围绕工业安全生产展开了重要的讨论，意味着我国对工业安全生产的关注和投入将开始大大提高。

（3）工业安全生产在我国问题较为严重

我国目前正处于经济和社会的转型期，生产力发展水平不均衡，安全生产基础工作薄弱，与经济高速发展的矛盾越来越突出。生产事故总量仍然居高不下，部分地区和行业甚至呈上升趋势，因事故死亡人数持续增加。屡屡发生的重特大事故更具突发性、灾难性和社会危害性。安全生产长期以来存在的突出矛盾和问

题除了非正常利益驱动、安全意识薄弱、经济快速发展与安全保障能力滞后的矛盾突出等诸多原因外，安全生产技术支撑不力也是一个重要因素。

（4）信息技术是解决工业安全生产问题的有效手段

信息技术可以大大降低人工的劳动强度，提高测量检测的准确度和信息传输的实时性，保证设备的安全运行，可有效避免安全事故的发生。信息技术已成为确保安全生产的有效科技手段，基于信息化的安全技术可广泛应用于矿业开采（尤其是煤矿生产）、机械设备制造、石油天然气、石化、化工、交通运输、电力、冶金等行业。

2、电厂电气自动化概述

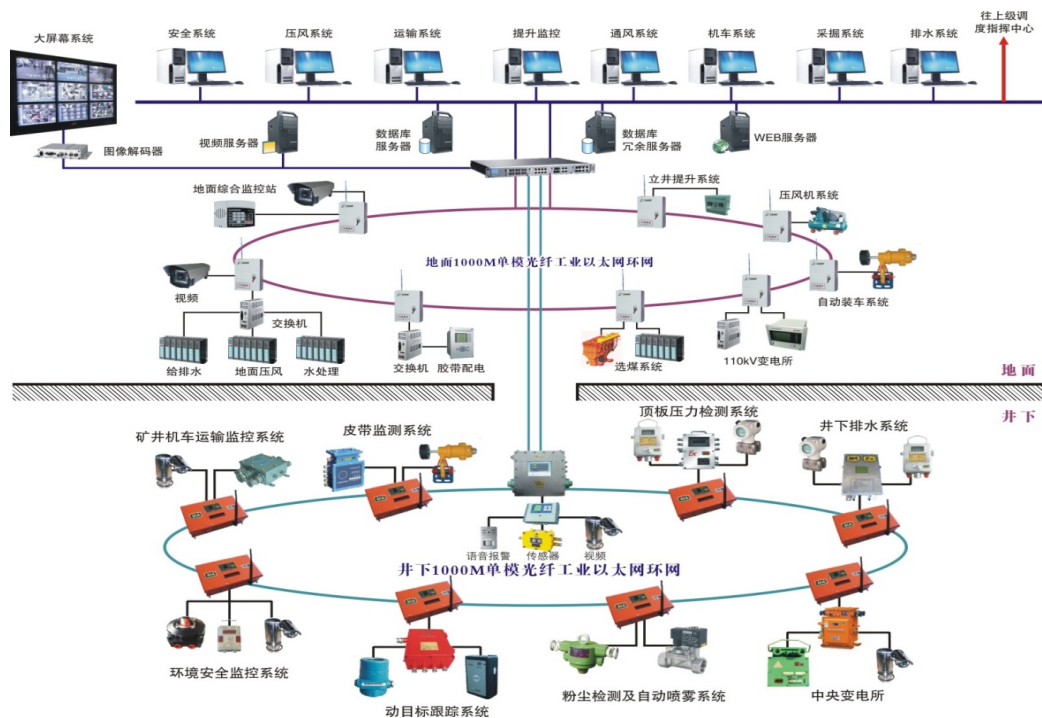
电厂电气自动化介绍详见本节“一、发行人的主营业务及其变化情况”之“（一）主营业务介绍”之相关内容。

3、矿山安全生产监控系统概述

矿山安全生产监控系统是用先进的信息化技术对矿山的环境、人员、设备状况进行全面监测管理，提高矿山安全生产自动化程度，达到减少事故灾害、提高产能、全面提升矿山安全生产水平的目的。

矿山安全生产监控系统包括矿山电气综合监控系统、矿山人员监控、矿山环境监测、矿山安全生产监控综合信息网络系统等。

矿山安全生产监控系统结构图



根据设备运行的地点划分，矿山安全生产监控系统可分为矿山“井上部分”和“井下部分”。其中“井上部分”主要为矿山电气综合监控系统，负责对矿山在井上的电气设备、供电设备等进行监控；“井下部分”监控系统主要通过对矿山井下各种环境参数、人员位置、设备状态的实时监测，为矿山各级生产管理人员提供各种动态参数信息，通过对所获得参数的比较和分析，为预防各类灾害事故提供数据支持，便于提前采取防范措施。

矿山井上与井下部分整体运行，构成一套完整的安全生产综合监控系统。系统根据所掌握的实时参数，及时实现自动报警、断电和闭锁，防止事故的发生或扩大；发生事故时，能发挥应急救援指挥作用，指示最佳救灾和避灾路线，为及时抢救和疏散人员、设备提供决策信息，减少灾害损失。通过提高生产自动化程度，减少现场（特别是危险作业区域）的工作人员；通过对生产运行设备状态的在线监测，提前发现设备故障并检修，减少因设备故障造成的停工损失，提高劳动生产率。

4、电厂电气自动化和矿山安全生产监控领域的关联性

（1）技术关联性

电厂电气自动化和矿山安全生产监控属于工业安全生产信息化在电力和矿山的两个细分领域。其技术关联度极高，研发平台、核心技术、技术团队基本可

以通用共享，只是在某些应用技术和应用产品方面有些差异，需根据电厂和矿山用户需求的差异各有侧重。

（2）产品关联性

电厂电气自动化和矿山安全生产监控领域之间的产品关联度也很高，具体表现为：

①电厂电气自动化产品可以直接使用在矿山的地面部分，如矿山地面的供电系统、坑口电厂、煤矸石电厂、瓦斯发电厂、洗煤厂等。

②两个领域的部分产品可以通用。如分布式光纤测温系统，既可用于矿山动力电缆、皮带传输系统、采空区的测温防火，也可用于电厂动力电缆测温。

③对电厂电气自动化产品进行防爆或隔爆设计改进、取得煤矿或矿山安全认证标志后，即可在煤矿或非煤矿山的井下使用。

（3）市场关联性

电厂电气自动化和矿山安全生产监控领域之间的市场关联度也很高。

近年来，“煤电一体化”趋势越来越明显，发电企业和煤炭企业都在向煤电兼营的综合型能源企业方向发展。发电企业为降低成本、提高效益，全力进军煤炭行业，煤炭产能逐年增加。截至 2010 年底，五大发电集团的煤炭产能状况是：中国电力投资集团 7,275 万吨/年；中国华能集团 5,686 万吨/年；中国国电集团公司 4,500 万吨/年；中国华电集团 3,100 万吨/年；中国大唐集团 700 万吨/年。同时，煤炭企业也积极进军发电行业，如煤炭龙头企业中国神华集团，2010 年装机容量已达 3,000 万千瓦，其他煤炭企业也都自建坑口电厂、煤矸石电厂、瓦斯发电厂等。

矿山企业与电力企业一直关系密切。煤炭是火电的紧密上游行业，金属矿山开采冶炼需要大量用电，是电力的紧密下游行业。

综上所述，电厂电气自动化和矿山安全生产监控两个领域关联度极高；公司同时在这两个领域提供安全生产信息化产品能更好地发挥核心技术优势，降低整体经营成本，加强核心竞争力。

同时，我国工业领域的安全生产信息化发展不平衡，不同行业的安全生产信息化水平差异较大，发电行业明显高于矿山行业。发行人充分发挥在发电行业积累的技术、产品、经验、品牌、市场优势，加快矿山安全生产监控业务的发展步

伐，努力成为一流的工业安全生产信息化产品供应商。

（二）行业管理体制

按中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》，本公司属于 C76 电气机械及器材制造业大类下的 C7610：输配电及控制设备制造业。公司销售的安全生产信息化产品分别销往电力系统内部的火电厂、变电站以及电力系统外的工业、矿山企业。不同的业务分属不同的细分市场，也由不同部门监管。

1、电厂电气自动化行业管理体制

（1）行业主管部门、协会以及监管机制

部门分类	主要部门	主要职能
主管部门	国家发改委	制定产业政策、法律法规, 进行行业监管和宏观指导。
	国家电力监管委员会	
	国家工业与信息化部	
协调指导部门	中国电力企业联合会	制定行业技术标准、行业运行规范, 审验行业技术水平、业务资质, 协调指导行业改革和发展方向。
	中国电机工程学会	
	两大电网公司	
	五大发电集团	
	中国软件行业协会	

（2）行业主要法律法规

行业的法律法规主要有：《中华人民共和国电力法》（1996 年 4 月 1 日开始施行）、《电力设施保护条例》和《电力供应与使用条例》。同时，与其配套的还有电力行政规章和地方性电力法规，整个行业的监督管理体系已形成，并能做到有法可依、有章可循，已逐步迈进法制化轨道。

（3）行业政策

根据国家发改委 2005 年 12 月 2 日发布的《产业结构调整指导目录（2005 年本）》的要求，“大型电站及大电网变电站集约化设计和自动化技术开发”是国家鼓励产业。

根据国家能源局国能电力[2009]158 号《关于严格执行“上大压小”有关政策的通知》，要求严格执行国务院国发[2007]2 号《关于加快关停小火电机组若干意见的通知》中关于加快关停小火电机的要求。

2、矿山安全生产监控行业管理体制

（1）行业主管部门、协会以及监管机制

部门分类	主要部门	主要职能
主管部门	国家发改委	制定产业政策、法律法规, 进行行业监管和宏观指导。
	国家安全生产监督管理总局	
	国家煤矿安全监察局	
	国家质量监督检验检疫总局	
行业协会	中国煤炭工业协会	制定行业技术标准、行业运行规范, 审验行业技术水平、业务资质, 协调指导行业改革和发展方向。
	中国有色金属工业协会	
	中国软件行业协会	

（2）行业主要法律法规

《中华人民共和国煤炭法》：1996年8月29日公布，1996年12月1日起施行，该法明确了煤矿企业使用的设备、器材、火工产品和安全仪器，必须符合国家标准或者行业标准。

《中华人民共和国矿山安全法》：1992年11月7日公布，1993年5月1日起施行，该法明确了矿山所使用的安全检测仪器，必须符合国家安全标准或者行业安全标准。

《煤矿矿用产品安全标志管理暂行办法》：国家煤矿安全监察局于2001年11月26日发布，2002年1月1日起施行，该办法规定由国家煤矿安全监察局认定的矿用产品安全标志认证机构负责矿用产品安全标志的审核和颁发工作，国家煤矿安全监察局负责全国矿用产品安全标志监督管理工作。

（3）行业政策

2004年1月，国务院国发[2004]2号《国务院关于进一步加强安全生产工作的决定》指示：目前全国的安全生产形势依然严峻，煤矿、道路运输、建筑等领域伤亡事故多发的状况尚未扭转。我国需要深化安全生产专项整治。坚持把矿山、道路和水上交通运输等方面的安全生产专项整治作为整顿和规范社会主义市场经济秩序的一项重要任务，持续不懈地抓下去。加大政府对安全生产的投入，加强安全生产基础设施和支撑体系建设，加大对企业安全生产技术改造的支持力度。

2005年6月，国务院国发[2005]18号《国务院关于促进煤炭工业健康发展的若干意见》指示：坚持“安全第一、预防为主”的方针和综合治理的原则，促使煤矿安全文化、安全法制、安全责任、安全科技、安全投入等各项要素到位。加大煤矿安全投入。

2005年12月，国家发改委发布的《产业结构调整指导目录（2005年本）》，

“矿井灾害防治”为国家鼓励发展类产业。

2009年2月，国家煤安局下发煤安监综合（2009）5号《2009年煤矿安全工作要点》，文件要求各省市管理部门配合搞好煤矿安全科技攻关。配合科技部门抓好煤矿安全相关科研开发、示范项目和重点工程；指导相关煤矿企业和科研机构，抓好煤矿瓦斯、水害、火灾与顶板重大灾害防治关键技术等科研项目的实施。

2010年7月，国务院下发国发（2010）23号《国务院关于加强企业安全生产工作的通知》，文件对安全生产起到重要支撑和促进作用的安全生产技术装备，规定推广应用到位的时限要求。2010年8月24日，国家安监局、煤监局下发《关于建设完善煤矿井下安全避险“六大系统”（紧急避险、监测监控、人员定位、压风自救、供水施救和通信联络系统）的通知》[安监总煤装（2010）146号]，要求在3年之内全部完成。

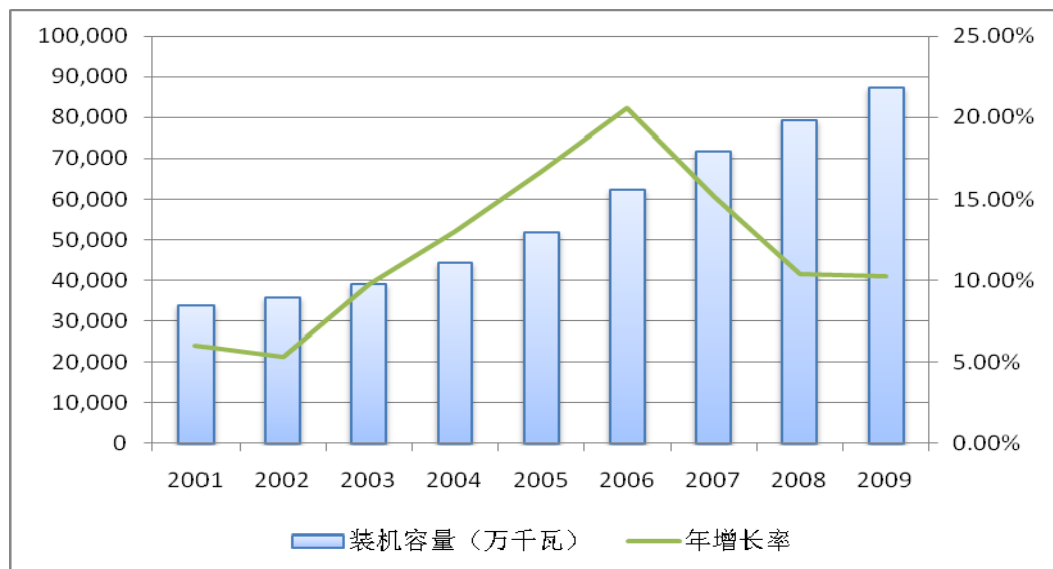
2010年10月，国家安全监管总局下发安监总管（2010）168号《金属非金属地下矿山安全避险“六大系统”安装使用和监督检查暂行规定》通知，要求金属非金属地下矿山企业应按本规定要求期限安装使用安全避险“六大系统”（紧急避险、监测监控、人员定位、压风自救、供水施救和通信联络系统），限期于2013年6月底前全部完成。

（三）行业发展前景

1、电厂电气自动化行业发展前景

（1）发电行业仍将快速发展

根据中国电力企业联合会发布的《2010年全国电力工业统计快报》显示，截至2010年底，全国发电设备容量9.62亿千瓦，其中火电7.06亿千瓦。另据中国电力企业联合会发布的《电力工业“十二五”规划研究报告》显示，“十二五”期间电源投资约为2.75万亿元，至2015年，全国发电装机容量将达到14.37亿千瓦左右，年均增长8.5%。其中，煤电9.33亿千瓦，水电为2.84亿千瓦，风电1亿千瓦，核电4,300万千瓦，抽水蓄能4,100万千瓦，天然气发电3,000万千瓦，太阳能发电200万千瓦，生物质能发电及其他300万千瓦。



资料来源：中国电力企业联合会《电力可靠性指标》

（2）火力发电仍是我国发电主流

根据中国电力企业联合会发布的数据显示，我国近几年火力发电仍然是最主要的电力供应方式，风力和太阳能发电等新兴能源近期内仍无法成为主流。

2006-2009 年我国各类型发电方式发电量统计一览

单位：亿千瓦时

	2006		2007		2008		2009	
项目	发电量	占比	发电量	占比	发电量	占比	发电量	占比
火电	23,741	83.30%	27,207	83.34%	27,793	80.95%	29,922	81.67%
水电	4,148	14.55%	4,714	14.44%	5,633	16.41%	5,747	15.69%
风电	62	0.23%	94	0.29%	224	0.65%	270	0.73%
核电	548	1.92%	629	1.93%	684	1.99%	700	1.91%
总计	28,499	100%	32,644	100%	34,334	100%	36,639	100%

资料来源：中国电力企业联合会《电力可靠性指标》

从上表可以看出，火力发电占我国总发电量始终稳定在 80% 以上。据电力企业联合会预测，到 2010 年底，全国发电装机容量将达到 9.5 亿千瓦左右，其中火电大概为 7 亿千瓦，全国基建新增装机仍将在维持在高水平，其中火力新增 5,500 万千瓦。可以预见，火力发电仍将是我国当前以及将来较长时间内最主要的发电方式。

（3）随着发电行业的快速增长，电厂电气自动化设备需求旺盛

①随着我国发电装机容量的不断增大，电厂电气自动化行业市场空间将稳步扩大。

②根据国家规定，电厂电气自动化设备使用五年左右必须更换。我国现运行的电厂很多，在运行中的电气自动化设备基数很大，该类设备的定期更换和升级改造是一个较大的市场需求。

③电气自动化系统和设备可应用于铁路、石化、冶金、矿山等其它工业领域，这些都将为该领域的产品提供较长期的需求增长点。

④国内大型发电集团也在积极参与国外的电源建设。加之周边发展中国家已逐步进入电力大发展的时期，因此，国外市场容量巨大。虽然这些国家目前大部分使用 ABB、西门子、GE 等国际知名厂商的产品，但由于国内厂商的产品在技术水平上已经达到甚至部分超过国际知名厂商的产品，且价格上有明显的优势，因此国内企业在进入国际市场、特别是周边发展中国家的市场时，具有一定的竞争优势。

2、矿山安全生产监控行业发展前景

随着我国经济的高速增长，对矿产资源的需求也越来越大，相关的矿山安全生产问题也越发突出。我国现阶段矿山安全生产受多方面因素制约和限制，事故频发，社会影响及经济损失巨大。在科学发展观、以人为本构建和谐社会的背景下，矿山企业必须尽快提高安全生产水平。

以煤矿行业为例，2004 年 1 月，国务院颁布《国务院进一步加强安全生产工作的决定》，文件指出：目前全国的安全生产形势依然严峻，煤矿、道路运输、建筑等领域伤亡事故多发的状况尚未扭转。深化安全生产专项整治，坚持把矿山、道路和水上交通运输等方面的安全生产专项整治作为整顿和规范社会主义市场经济秩序的一项重要任务，持续不懈地抓下去。加大政府对安全生产的投入，加强安全生产基础设施和支撑体系建设，加大对企业安全生产技术改造的支持力度。

2005 年 6 月，国务院颁布《国务院关于促进煤炭工业健康发展的若干意见》，文件指出“煤炭是我国重要的基础能源和原料，在国民经济中具有重要的战略地位。但煤炭工业发展过程中还存在结构不合理、增长方式粗放、科技水平低、安全事故多发、资源浪费严重、环境治理滞后、历史遗留问题较多等突出问题”。文件要求“坚持‘安全第一、预防为主’的方针和综合治理的原则，促使煤矿安全文化、安全法制、安全责任、安全科技、安全投入等各项要素到位。加大煤矿

安全投入”。

矿山安全监控系统综合了继电保护、可编程控制、光纤传感、现场总线、无线通讯、计算机网络等技术，利用先进的三网合一综合网络，能提高矿山生产过程监控、全矿井生产安全环境监测、生产过程信息综合利用等方面的网络化、自动化和智能化程度，并涵盖环境安全监控、人员安全管理等功能，对全矿井安全状况和生产过程进行实时监测、控制和调度管理，达到减员增效、降低成本，从而提高矿井整体安全生产水平。

（四）行业所处市场情况

1、电厂电气自动化行业

（1）市场容量

根据中国电力企业联合会发布的《2010 年全国电力工业统计快报》显示，截至 2010 年底，全国发电设备容量 9.62 亿千瓦，其中火电 7.07 亿千瓦。据中国电力企业联合会发布的《电力工业“十二五”规划研究报告》显示，“十二五”期间我国电源投资约为 2.75 万亿元，至 2015 年全国发电装机容量将达到 14.37 亿千瓦左右，2010 年至 2015 年年均增长 8.5%。其中，煤电发电装机容量为 9.33 亿千瓦，水电为 2.84 亿千瓦，风电为 1.00 亿千瓦，天然气发电 3,000 万千瓦。按此计算，我国电源建设在未来五年内将按每年平均新增发电装机容量 9,500 万千瓦的速度增长，平均每年投资约为 5,500 亿元。其中火电（煤、气电）将按年均新增 5,140 万千瓦的速度增长。

按照 60 万千瓦机组的火电厂对全套完整电厂电气自动化系统的需求约为 500 万元、2011 年至 2015 年按年均新增 5,140 万千瓦计算，平均每年火电厂电气自动化系统的新增市场容量约为 4.28 亿元。

同时，以我国 2010 年火电总装机容量 7.07 亿千瓦测算，其电厂电气自动化更新换代时间为 6-8 年，取中值 7 年，则我国已有火电厂电气自动化平均每年的更新换代的市场容量为 8.42 亿元，因此，我国火电厂电气自动化市场容量每年平均约为 12.70 亿元。

公司电厂电气自动化系统除了应用于火力发电厂，因其工作原理相同，其保护测控装置可直接应用于水电等其他清洁能源电厂，所以系统经过升级后，同样也可应用于水电等其他清洁能源电厂的电气自动化，未来市场空间非常广阔。

（2）竞争格局

我国目前的发电机组可按照发电厂机组容量大小分为大功率发电机组（单机容量 $\geq 300\text{MW}$ ）、中型功率发电机组（ $300\text{MW} > \text{单机容量} > 50\text{MW}$ ）、以及小型功率发电机组（单机容量 $\leq 50\text{MW}$ ）三类。机组容量越大，对产品、技术、服务水平的要求越高，产品价格也越高，因此电厂电气自动化行业按机组容量的大小可分为高端、中端、低端三类市场。

在我国大型火电厂电气自动化这一高端市场上，市场集中度较高，主要由江苏金智科技、拓普智能、四方股份、国电南自等少数几家企业占领，国外厂家如ABB、西门子、GE等也有少量份额。发行人在此高端市场已有较好的销售业绩：2005年至2010年我国新建的共331台大型火电厂机组中，有115台采用了公司的厂用电监控保护系统。

序号	发电集团名称	2005-2010年新在建火电厂机组数量				2005-2010年拓普厂用电产品在新建火电厂中用户机组数量			
		合计	其中300MW	其中600MW	其中1000MW	合计	其中300MW	其中600MW	其中1000MW
1	中国电力投资集团	56	18	30	8	33	8	21	4
2	中国大唐集团公司	64	30	20	14	13	10	3	0
3	中国华电集团公司	30	8	8	14	12	4	8	0
4	中国华能集团公司	50	16	22	12	18	8	10	0
5	中国国电集团公司	22	10	10	2	13	6	7	0
6	其它发电公司	109	29	33	47	26	12	12	2
合计		331				115			

在中低端市场上，市场集中度较低，竞争较为激烈，除了高端市场的参与厂家外，还有珠海万力达、中国电力科学院、南京磐能等企业。

2、矿山安全生产监控行业

（1）市场容量

我国矿山安全生产监控市场容量主要由煤矿安全生产监控和非煤矿山安全生产监控两部分组成。

根据国家煤监局统计数据显示，截至2010年底我国共有在籍煤矿约15,000处，总产能36.91亿吨。如果按照行业统计数据测算，每万吨煤在安全生产综合监控系统的投入为4到6万元，取其中值5万元，则目前我国在煤矿安全生产综合监控市场的总市场容量约为184.55亿元。如果我国的大中小煤矿产量比重能调整到国家规划的56:17:27，则由此可以得出各类型煤矿的单个资金投入，具

体如下：

煤矿	大	中	小
产量占比	56%	17%	27%
数量	500	4,500	10,000
资金投入（万元）	1,033,480.00	313,735.00	498,285.00
平均每个煤矿投入（万元）	2,066.96	69.72	49.83

根据国家安全生产监督总局数据显示，截至 2010 年我国非煤矿山数量为 8.6 万座，按规模划分，大、中、小型矿山分别为 498 座、2,037 座、83,438 座。而同等级煤矿与非煤矿在安全生产综合监控系统中投入基本相等，以上表中平均每个煤矿投入额为参考标准，可以得出各类型非煤矿山安全生产信息化投入为：

非煤矿山	大	中	小
数量	498	2,037	83,438
平均每个煤矿投入（万元）	2,066.96	69.72	49.83
资金投入（万元）	1,029,346.08	142,019.64	4,157,715.54

由上可知，我国非煤矿山安全生产综合监控系统的市场容量为 532.91 亿元，而目前非煤矿山安全生产综合监控系统的建设主要集中在中大型非煤矿上，因此，市场容量为 117.14 亿元。

（2）竞争格局

目前我国的矿山安全生产监控行业市场有以下三大特点：

①我国矿产资源丰富，矿山企业众多，且位置都极为分散而且偏僻，条件较为恶劣；矿山企业投资主体也很多。因此，矿产资源开采行业集中度很低。

②矿山环境复杂，要实现安全生产监控所需的技术、产品种类较多。

③上世纪九十年代国家煤炭部、冶金部等部委撤消后，各矿山企业处于各自为政状态。虽然各级政府对安全生产问题高度重视，但毕竟政府只能作政策和宏观层面的管理。在行业技术标准方面，虽然行业协会做了不少工作，但毕竟力度不够。目前情况是，除了矿用产品的安全标志认证标准外，其余与该行业相关的行业技术标准很缺乏。

由于以上原因，使得国内外大型专业公司（ABB、西门子、GE、国电南瑞、国电南自、许继电气、四方股份等）不以该行业为业务重点，给大量的中小企业留下了广阔的发展空间。经过一段时间的市场竞争后，部分企业将在该行业的某些细分市场上取得较大份额，市场集中度会相对提高。但由于矿山行业本身的集中度低，决定了矿山安全生产监控行业市场集中度也不可能太高，更不可能出现

被少数几家企业垄断的局面。

近年来，由于矿山安全生产监控行业市场容量扩大并展现出了良好的发展前景，部分在电力等行业从事自动化和安全生产监控的专业公司开始陆续进入该行业，拓普智能就是其中的代表，这类企业有电力等行业实现安全生产监控的成功经验和先进理念，有较高水平的核心技术平台、研发团队和管理水平，有与国内外一流企业（ABB、西门子、GE、国电南瑞、国电南自、许继电气等）同台竞技的市场经验，因此必将推动该行业的技术进步和产品升级换代，并最终改变该行业的市场竞争格局。

（五）行业进入的主要壁垒

1、市场进入壁垒

国家对电力系统和矿山领域设备的稳定性和安全性的标准很高，对设备制造商的工程业绩、人员、设备、资金等方面较为重视。厂家在销售电厂电气自动化产品前，必须通过国家或行业权威检测机构的各种型式试验等检测并通过产品鉴定。在矿山安全生产综合监控领域，“井上部分”设备与电厂电气自动化设备相同，在投入市场前，需要第三方检测报告；“井下部分”矿用产品的生产和销售需要取得国家矿用产品安全标志中心颁发的“矿用产品安全标志证书”。

因为电力及矿山安全生产信息化产品销售一般都要采用招投标方式，而招标方对投标单位都有较为严格的产品检测资质和过往业绩要求。这些产品检测资质和业绩要求对新进入的企业形成一定的市场进入壁垒。

2、技术和研发壁垒

工业安全生产信息化行业属于技术密集型行业，由于技术含量和技术价值高，相关技术均处于高度机密状态，因此行业技术透明度很低，企业只能自主研发和验证。行业新进入者需要耗费相当大的人力物力，并存在一定的研发失败风险，加上行业协会和用户对产品技术的要求和标准不断提高以及行业技术更新速度不断加快，这些都给新进入者造成了相当大的技术壁垒。

3、人力资源壁垒

工业安全生产信息化行业需要大量的优秀科研人员，以保证企业研发水平。同时因为该行业面对的市场需求变化较快，技术需要不断更新换代，因此企业需要大批经验丰富且反映迅速的营销人员、技术人员和管理人员，而营销人员、技

术人员和管理人员的培养需要一定的时间。特别是由于我国信息化技术起步晚，人才积累较少，在本领域高端的技术人才十分稀缺，所以，本行业的新进入者又面临较为严峻的人力资源壁垒。

4、销售服务网络和行业经验壁垒

由于工业安全生产信息化行业客户的信息化产品一般是定制式的，产品在操作方式、安装调试、维修保养等方面均需要售前培训和长期的售后服务，而且由于每个客户技术能力参差不齐，而信息化产品又具有专业性强、技术更新快、个性强的特点，相关用户在技术支持、产品维护、设备升级、新功能开发等方面对供应商依赖程度很高，供应商必须为用户提供长期、专业、及时、优质的服务，才能获得用户的认同。

鉴于每个客户对产品要求各不相同，企业必须具有成熟的营销和服务网络，并对各区域客户的运行习惯有深入的了解，因此企业需要有多年设计、运行、服务积累的经验方可满足不同客户的需求。从销售的实际情况看，不具备规模能力、技术水平、营销网络及售后服务保障等综合优势的新厂家进入本行业难度较大。

5、品牌壁垒

由于行业的特殊性，电厂和矿山企业对设备的安全和稳定性要求非常高，一旦生产设备出现故障，将对客户造成不可估量的损失。而信息化系统却是保障电厂和矿山企业正常运作的核心，因此企业对信息化产品的品牌非常关注。

工业安全生产信息化客户中，电力和矿山领域的企业因为出于稳定性的考虑，对于安全设备品牌的忠诚度很高，如果产品经使用后得到了认可，则企业一般不会冒着安全风险去尝试其他品牌产品。这给新进入本行业的新厂家带来很高的品牌壁垒。

6、资金壁垒

工业安全生产信息化产品技术含量很高，前期的研发投入非常大，并且国家对信息化产品的要求和标准正在不断提高，为保持产品技术的不断更新，工业安全生产信息化行业企业需要在研发投入和新产品开发上不断追加投入。

同时，因为信息化产品在研发出来后，还需要通过长时间的测试和不断改善来保持量产的稳定性和产品的高质量，并且一套信息化产品从设计、生产、安装到最后调试、交付使用，周期较长，且存在项目保证金的情况，所以总体来说此

行业货款回笼周期较长，企业需要有充足的资金实力来维持，因此该行业具有较高的资金壁垒。

（六）影响行业发展的有利和不利因素

1、有利因素

（1）国家政策支持行业发展；

①电厂电气自动化

根据 2007 年 1 月 30 日国家发改委、科技部、商务部、国家知识产权局联合发布的《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南(2007 年度)》显示，公司从事的电气自动化行业属于优先发展重点领域中的“80、电网输送及安全保障技术”下的“变电站及电气设备的智能化，在线监测及诊断装置”，以及“97、工业自动化”下的“大型复杂生产过程和连续生产过程所需综合自动化系统，多种现场总线标准和工业以太网并能利用互联网的综合自动化控制系统，应用现场总线技术的检测与控制仪表，高性能智能化控制器，大型传动装置用高效、节能调速系统，数字化、智能化传感器，现场总线集成的各种软件及硬件产品，智能化工业控制部件和执行机构”，发行人行业受国家产业政策支持。

②矿山安全生产监控

“十二五”期间，国家安全生产监督管理总局进一步加强矿山安全监督力度，并提高对矿山安全生产综合监控的要求。2013 年 6 月底前全国所有煤矿全部完成“六大系统”（即煤矿安全监测监控系统、井下人员管理（定位）系统、井下紧急避险系统、压风自救系统、供水施救系统、通信联络系统）的建设工作，切实提高安全防护水平。同时，国家出台政策支持煤炭行业的兼并重组，“十二五”期间煤炭行业将继续鼓励大型煤企整合重组，由此带来了煤炭安全生产综合监控系统升级及更新换代。

煤炭行业的信息化变革同时也代表了非煤矿山、有色金属等行业的变革趋势。非煤矿山和有色、水泥等行业的安全生产综合监控信息化进程也会追随煤矿行业进一步发展，未来几年内公司的矿山安全生产监控业务将会迎来前所未有的景气周期。

（2）行业技术水平不断提高；

随着国民经济的飞速发展，我国信息化系统技术开发水平显著提高。目前国

内自动化技术与国际先进水平的差距已经大幅缩小，在某些应用领域已经接近或达到了世界先进技术水平。行业技术水平的不断提高将进一步推动我国工业安全生产信息化技术的普及以及市场的发展。

（3）行业门槛较高；

公司所属的电厂电气自动化及矿山安全生产监控市场具有较高的行业门槛。首先，对技术要求较高，电力产品需要通过检测认定，在矿山井下使用的产品需要矿用安全标志认证；其次，由于电力及矿山安全生产的特殊性，用户对产品的稳定性、可靠性要求严格；此外，因为信息化产品需要提供专业化的服务，客户对企业的品牌认知度较高。因此这一行业对新进入企业有较高的壁垒，客观上限制了该行业的企业数量，也从侧面保护了业内企业的高毛利，避免恶性竞争。

2、不利因素

（1）行业企业对资金实力要求较高

电厂电气自动化及矿山安全生产监控行业主要以招投标的业务模式为主，系统供应商是否具备较强资金实力和融资能力，已成为建设项目招标方衡量投标方实力的重要指标。我国的业内企业起步较晚，企业普遍存在资产规模小、融资能力不强的特点。同时，由于行业付款周期相对较长，导致业内公司应收帐款占主营收入的比例较大。资金实力不强及较长的收款周期已经成为制约业内企业发展的主要因素之一。

（2）受国家宏观经济调控影响较大

电厂电气自动化及矿山安全生产监控行业与国家的宏观经济政策及产业政策紧密联系。若我国宏观经济政策以及产业政策出现重大调整，以电厂和矿山为代表的基础设施建设规模减少，则市场将受到不利影响。

（3）国际市场冲击

我国电厂、矿山及其他工业企业安全生产信息化市场的巨大空间一直被国外同行业巨头垂涎。目前我国电厂电气自动化及矿山安全生产监控行业正处于发展的黄金时期，相对国外市场已经开始萎缩的情况，中国市场吸引力极大。跨国企业如西门子、ABB、施耐德电气、罗克韦尔自动化、三菱电机等纷纷加大了对中国市场的开拓力度，急欲在高速发展的中国市场上提升地位，这必将对国内企业产生一定冲击。

（七）行业技术水平

1、电厂电气自动化

目前国内该行业在其高端市场的产品和技术已达到世界一流水平。该行业技术的发展经历了以下三个阶段：

上世纪八十年代：该行业技术是基于直流采样技术的集散系统。市场被国外厂家垄断，国内主要有原电力部下属的南京电力自动化研究院、中国水利电力科学院和部分电力院校参与，在研究、消化、吸收国外技术的基础上自主研发。

上世纪九十年代：随着电子信息技术的飞速发展，该行业技术发展为基于交流采样技术的分层分布式系统。电力系统的自动化应用开始大规模推广普及，市场容量激增。国内的技术也趋于成熟，部分民营企业开始进入该行业，拓普智能就是其中之一，市场呈现国外企业与国内企业相互竞争的格局。

进入本世纪后，该行业技术向基于IEC61850标准的互联互通、完全网络化、数字化方向发展。由于国内产品技术已接近国际一流水平，而国内企业在成本、服务方面更具优势，加上国家政策的大力支持，国内企业不仅占据了该行业国内市场的绝大多数份额，而且走向了世界。

2、矿山安全生产监控

（1）目前该行业技术水平较低，体现在以下几个方面：

①现有产品技术只能解决部分问题，不能全面、系统地解决整个矿山的安全生产问题，这是目前矿难依然高发的原因之一，也是国家近年来专门针对煤矿和非煤矿山不断出台新的政策的主要原因。

②没有建立统一规范的行业技术标准细则。

③与电力自动化等其他行业的技术水平相比，差距较大。

（2）造成目前该行业整体技术水平较低的主要原因有：

①历史原因

上世纪八十年代，原煤炭部组织对国外先进煤矿监控技术进行了考察，并从波兰、德国、美国等国家引进了一些安全监控系统，装备了部分煤矿，并组织下属科研机构学习、研究国外技术，结合我国煤矿的实际情况进行了自主研发。

上世纪九十年代，实行经济体制改革，撤消了煤炭部和冶金部，各矿山企业开始各自为政，加上当时矿产资源销售价格低，矿山企业效益不好，因此在矿山

安全生产监控技术的研究和应用推广方面基本处于停滞状态。而在这一时期，信息技术高速发展，在我国电力、石油、化工等行业安全生产方面的应用日新月异。

本世纪初，我国加入WTO后，经济快速增长，带动了煤炭和其他矿产资源需求和价格的大幅增长，整个矿山行业的黄金发展时期来临。在国家政策的强力推动下，矿山安全生产监控市场才开始快速增长，进入该行业的厂家才开始增多。但由于矿山都很偏远，市场又很分散，因此较早进入该行业的厂家和人员主要还是其原系统内的，其强项是很了解矿山的情况和需求，但在信息技术方面没有优势。

②矿山从业人员本身的文化、技术水平与电力行业的从业人员相比，也有较大差距。

（八）行业的经营模式

首先，电厂电气自动化及矿山安全生产监控系统一般与电力、矿山等企业的建设和改造工程相配套。行业主要的经营模式是参与用户的招标，中标后按照购销合同及技术协议进行工程化设计和生产，因此工业安全生产信息化系统针对每一个用户来说都是专门定制的，是在通用研发、设计基础上的定制化生产。

企业除了按照用户的要求进行产品设计和生产外，一般还要根据用户的实际需求，参与用户建设工程施工前期的设计，进行售前、售中的沟通交流，服务内容比较齐全。企业生产出来的设备在交付给用户前必须经过出厂测试、验收，并且根据合同签订情况，由企业、用户或者第三方负责现场安装、调试，并提供售后服务。用户支付设备款项时，一般采用“1-8-1”付款方式或“3-6-1”付款方式，即：签署销售合同时先预付10%或30%，产品交付并经用户验收合格后付80%或60%，余款10%作为质量保证金，在一年的质量保证期结束后付清；或者“3-3-3-1”付款方式，即：合同签订后预付30%，货到验收合格后付30%，投运合格后付30%，其余10%作为质量保证金，在正常运行一年后付清；少数情况下，也会采用“1-7-2”付款方式，即10%预付款，货到付70%，其余20%作为质保金。

其次，行业内企业必须要积累一定的核心技术和行业经验，并以此为基础研发出相应的软件产品和硬件装置，进而形成安全生产信息化系统，因此开发并销售软硬件结合产品是本行业通行的产品经营模式。

（九）行业的周期性、区域性或季节性特征

1、行业周期性

公司的电厂电气自动化及矿山安全生产监控行业下游客户主要为电力及矿山企业，产品市场基本上与国家政策投入和宏观经济发展速度成正相关关系。

目前，我国经济正处于一个高速发展的阶段，“十二五”期间电源投资约为2.75 万亿元。未来五到十年，我国将迎来电力系统建设的黄金时期，电厂电气自动化市场也将有一个蓬勃发展的机遇。同时，“十二五”期间，国家安全生产监督管理局将进一步加强安全生产综合监管，从而促进矿山安全生产监控的推广与普及。目前，煤矿安全避险“六大系统”已按既定的时间表在“十二五”实施完成。由此可见，公司所从事的电厂电气自动化及矿山安全生产监控业务将随着国家经济步伐的推进及国家政策的支持，进入一个景气周期。

2、季节性

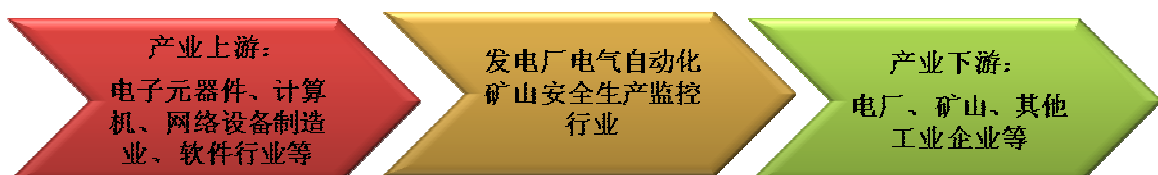
本公司客户所处行业主要是大中型电厂及矿山企业，这些企业的设备采购一般遵循严格的预算管理制度，投资立项申请与审批集中在每年的上半年四月份左右完成，下半年执行实施相对集中，年底前完成预算内投资。与此相应，公司的销售订单在下半年明显增加，验收交货及销售实现主要集中在下半年尤其是第四季度。因此，公司所处行业具有一个较为明显的季节性。

3、区域性

各类型的电厂和矿山分布全国，虽然各地区之间有些许差异，但没有明显的区域性特征。

（十）本公司所处行业与上、下游行业之间的关联性，上下游行业发展状况对本行业及其发展前景的有利和不利影响

本行业的上游为电子元器件、芯片、服务器、线材等行业，下游为包括发电厂、变电站、煤矿、石化、冶金等各领域在内的工业企业用户。



1、与上下游产业关联性

本行业的上游行业是电子元器件、芯片、网络设备等行业。本行业与上游行业具有一定的关联性，其影响主要体现在两方面：一是上游的技术升级会促进本行业的产品方案发生变化；另一方面则是对本行业采购成本的影响，由于上游行业基本属于竞争性行业，其产品价格总体呈下降趋势，对本行业发展较为有利。上游行业处于竞争性行业，产品供应不存在供应不足的问题。但是 2009 年以来上游价格有一定的上升趋势，会一定程度影响公司的盈利，不过由于公司成本控制能力较强，且能利用技术优势将部分成本转移至下游，所以该成本上升趋势对公司没有太大影响。

下游行业主要是大中型电厂、矿山等工业企业。下游企业对本行业的发展具有较大的带动和驱动作用，其信息化需求变化直接决定了本行业未来的发展空间。

2、上下游行业发展状况对本行业及其发展前景的有利和不利影响

（1）有利影响

上游行业的产品技术进步、产品价格降低可促进本行业产品应用技术的进步、服务领域的扩大；下游行业中涉及国家重大基础设施投资项目的建设将给本行业创造出市场需求，国家火电厂信息化系统的更新速度决定本行业未来需求的重要部分。目前，国家正不断加大对电力系统的投资和设备的升级；近年，国家对厂矿安全生产也日益的重视，新的政策不断出台，除此之外本行业产品主要用于大型厂矿企业和已有产品的更新换代，形成了对本行业的巨大需求。

（2）不利影响

上游行业产品的供应情况，特别是芯片的库存及价格变动会影响本行业的采购成本及获利能力；宏观政策、下游行业的景气程度将直接影响下游行业对信息化技术的需求。

三、发行人在行业中的竞争地位

（一）主要竞争对手

目前，公司的主要竞争对手是在电厂电气自动化和矿山安全生产监控领域拥有自主研发能力和品牌的厂商，在电厂电气自动化领域主要竞争对手有江苏金智科技股份有限公司、北京四方继保自动化股份有限公司和国电南京自动化股份有

限公司；在矿山安全生产监控领域，目前业内企业普遍规模较小，市场集中度不高，发行人主要竞争对手有天地（常州）自动化股份有限公司、煤炭科学研究总院重庆研究院和重庆梅安森科技股份有限公司。

1、电厂电气自动化行业

（1）国电南京自动化股份有限公司

该公司始建于1940年，注册资本63,524.64万元，1999年在上海证券交易所上市。主要业务领域有：电网自动化、电厂自动化、水利水电自动化、轨道交通自动化、工业自动化、信息与安防监控系统、土工与大坝安全监控系统、新能源与节能减排、水环境保护、智能一次设备等。目前是国内最大的电力自动化公司之一。2010年末总资产52.26亿元，净资产19.01亿元，2010年实现营业收入23.76亿元，其中电厂自动化保护设备收入6.41亿元。

（2）北京四方继保自动化股份有限公司

该公司成立于1994年4月，注册资本为40,666.40万元，主要从事继电保护、电网自动化及发电厂安全生产信息化产品的研发、生产、销售和技术服务。2010年12月在上海证券交易所上市。2010年末总资产为35.86亿元、净资产为24.90亿元，2010年实现营业收入13.48亿元，其中发电厂自动化系统收入1.29亿元。

（3）江苏金智科技股份有限公司

该公司成立于1995年11月，注册资本为20,400万元，2006年12月在深圳证券交易所上市。该公司主要从事发电厂安全生产信息化系统以及高校自动化信息系统的研发、生产与销售。2010年末总资产为9.65亿元、净资产为5.40亿元，2010年实现营业收入6.60亿元，其中电气自动化业务收入2.74亿元。

（4）珠海万力达电气股份有限公司

该公司成立于1998年8月，注册资本12,498.30万元，2007年11月在深圳证券交易所上市。主营业务为研制、生产、销售继电保护装置、自动装置、变电站综合自动化系统、配电网自动化系统。2010年末总资产3.95亿元、净资产3.55亿元，2010年实现营业收入1.44亿元，其中厂矿企业用继电保护收入4,162.91万元。

2、矿山安全生产监控行业

（1）天地（常州）自动化股份有限公司

该公司成立于 2007 年 3 月，注册资本为 10,000 万元，隶属于 2002 年 5 月在上海证券交易所挂牌上市的天地科技股份有限公司。主要从事煤矿安全生产监测监控、生产过程自动化和通信产品的研发、生产、销售和服务。

（2）煤炭科学研究总院重庆研究院

该公司成立于 1965 年，注册资金 3,051 万元，国有独资企业，隶属于国资委所属的中国煤炭科工集团有限公司。主要从事煤炭及工业安全、环境保护等领域的技术研究、产品开发、制造、销售和科技经营服务。

（3）重庆梅安森科技股份有限公司

该公司成立于 2003 年，注册资本 4,400 万元，产品涉及煤矿安全监控及综合自动化系统，为矿山提供完整的自动化和信息化集成解决方案。

（4）尤洛卡矿业安全工程股份有限公司

该公司成立于 1998 年 10 月，注册资本 10,335 万元，2010 年 8 月于深圳证券交易所创业板上市。主要产品为顶板安全监测系统及仪器仪表、煤矿巷道锚护机具。2010 年末总资产 6.76 亿元、净资产 6.57 亿元，2010 年实现营业收入 1.13 亿元，其中煤矿顶板安全监测系统收入 9,953.86 万元。

（二）公司的市场地位和市场份额

1、电厂电气自动化

我国电厂电气自动化行业从整体上看，参与企业数量众多，市场呈现布局分散、集约化程度低的状态。很多企业规模较小、专业化水平较低、市场竞争能力较弱。

我国目前的发电机组可按照发电厂机组容量大小分为大功率发电机组（单机容量 $\geq 300\text{MW}$ ）、中型功率发电机组（ $300\text{MW} > \text{单机容量} > 50\text{MW}$ ）、以及小型功率发电机组（单机容量 $\leq 50\text{MW}$ ）三类。机组容量越大，对产品、技术、服务水平的要求越高，产品价格也较贵，因此电厂电气自动化行业按机组容量的大小可分为高端、中端、低端三类市场。

在我国火电厂电气自动化的高端市场上，市场集中度较高，主要由江苏金智科技、拓普智能、四方股份、国电南自等少数几家企业占领，国外厂家如 ABB、西门子、GE 等也有少量份额。2005 年至 2010 年我国新建的共 331 台大型火电厂

机组中，有 115 台采用了公司的厂用电监控保护系统。

根据中国电力企业联合会公开信息及本公司签约客户数量显示，采用公司的机组数量统计如下：

序号	发电集团名称	2005-2010 年新在建火电厂机组数量				2005-2010 年拓普厂用电产品在新建火电厂中用户机组数量			
		合计	其中 300MW	其中 600MW	其中 1000MW	合计	其中 300MW	其中 600MW	其中 1000MW
1	中国电力投资集团	56	18	30	8	33	8	21	4
2	中国大唐集团公司	64	30	20	14	13	10	3	0
3	中国华电集团公司	30	8	8	14	12	4	8	0
4	中国华能集团公司	50	16	22	12	18	8	10	0
5	中国国电集团公司	22	10	10	2	13	6	7	0
6	其它发电公司	109	29	33	47	26	12	12	2
合计		331				115			

在中低端市场上，市场集中度较低，竞争较为激烈，除了高端市场的参与厂家外，还有珠海万力达、中国电力科学院、南京磐能等企业。

公司在大型火电厂电气自动化这一高端市场已有较好的销售业绩。随着国家“上大压小”产业政策的实施，越来越多的超临界以上机组将会投运，届时公司在该高端市场领域的优势将越发突出。

2、矿山安全生产监控

该行业市场近年来发展极为迅速，但是主要厂商产品的应用方向比较分散，市场呈现出集中度低的特点。目前不存在明显的领先企业。

本公司的矿山电气综合监控保护产品自进入该领域以来增长明显。2010、2009 和 2008 三年销售收入分别为 2,086.24 万元、920.91 万元和 361.39 万元，复合增长率达到 140%。

随着公司已设计研发的煤矿人员管理系统、分布式光纤测温系统、电气火灾监控系统、环境监测系统、综合信息网络系统等新产品陆续投放市场和营销力度的不断加大，公司的核心技术、产品质量的优势会进一步显现，公司的矿山安全生产监控业务在较长的时期内将保持快速增长，并迅速奠定在行业的市场领先地位。

（三）公司维持竞争地位的优势

1、技术创新优势

（1）公司长期关注国内外相关技术的发展趋势，一直保持技术前瞻性；

在电气自动化领域,公司是国内最早开展交流采样技术研发的几家企业之一,并在国家相关技术标准颁布前一年就推出了产品;在 IEC61850 技术方面,公司是国内最早开展相关研发工作的企业之一,是首批通过由国家电力调度中心组织的产品互联互通操作测试的几家国内企业之一。在矿山安全生产监控领域,公司自主研发的人员精确定位技术、分布式光纤传感技术、三网合一综合信息网络技术、矿山安全生产信息化综合解决方案等,在业内均具有相当的技术前瞻性和先进性。

(2) 公司突破了“互联互通”和“传感技术滞后”这两个关键技术瓶颈;

发行人通过应用 IEC61850 技术标准,使各智能设备和信息系统之间实现了无缝连接,能方便快捷地互联互通,解决了长期存在的“信息孤岛”问题;通过使用分布式光纤传感技术,突破了传统传感技术的局限,能长距离、大范围地采集现场信息,解决了因传感技术滞后于计算机技术和通信技术、从而制约了信息技术在工业领域推广应用的问题。这两个关键技术瓶颈的突破,标志着工业安全生产信息化将提升到一个新的水平。

(3) 公司有成熟的技术平台和较丰富的技术储备,能快速开发出各种应用产品;

由于长期坚持以实现工业安全生产信息化为战略目标搭建技术平台、组建研发队伍,因此发行人积累了较丰富的技术储备,打造了一支有战斗力的研发队伍,能根据市场的需求变化快速推出新产品。

公司凭借在技术创新上的优势,获得各项荣誉及资质认定。公司现拥有实用新型及外观专利 7 项,已申请的发明专利 1 项,软件著作权 20 项(包括全资子公司 12 项),并有 9 个产品被认定为广东省高新技术产品,7 个研发项目得到广东省或珠海市科研资助。

以上事实表明,公司作为一家专业的工业安全生产信息化企业,在核心技术的创新及研发上,具有明显竞争优势。

2、产品优势

(1) 产品性价比较高

公司擅长于用通用技术平台开发专用应用产品,并且特别注重市场细分和产品细分,针对细分用户需求研制细分产品,因此产品的性能价格比较高,竞争力

较强。例如公司的中压保护测控产品，就根据电网变电站、电厂厂用电、工厂及矿山变电站等三类用户的需求差异进行了产品细分和市场细分，有针对性地研制了 TOP9720 H、TOP9720 H+、TOP9140 共三个系列的产品。

（2）技术性能指标先进

由于公司在核心技术平台方面具有优势，同时长期坚持产品的企业技术标准尽量高于国家标准，因此公司产品技术性能指标的先进性得到保障。例如公司产品的抗电磁干扰指标标准为四级，而国家标准为三级。

（3）可靠性高

由于长期坚持“按免维护设计”的产品设计思想，推行全面质量管理，因此产品的可靠性很高，深得用户好评。

3、销售与服务优势

公司凭借多年的行业积累、紧贴市场需求，建立了客户导向型的生产销售模式，通过产品的多样化、个性化来体现公司的创新能力、市场适应能力以及及时反映市场需求能力，从而大大带动了产品销售。

公司对客户进行集中管理和分类。针对各类客户，公司派有销售专员进行长期跟踪维护，保证营销渠道的稳定，同时加强了与客户的深度交流，对客户的需求能提早发现并及时反应，提高市场控制度。

由于公司提供的工业安全生产信息化产品对技术服务和产品质量具有同等重要性，因此发行人创建伊始便对产品的售前售后服务非常重视，始终坚持贯彻“7×24 小时响应，终身维护”的服务理念，经过多年努力，现已拥有一支成熟的售后服务专业人才队伍，比较完善的服务网络，可以高效及时地为客户提供各种技术服务。

基于销售、服务手段多样灵活，团队经验丰富，加上产品贴合顾客需求，公司近年来不断扩展自己的销售区域和客户范围，现在产品已遍布全国各地。

4、合作研发优势

公司与重庆大学等高校已经建立了“产学研一体化”的研发模式，依托高校的各类创新研究平台进行基础研究和技术开发，充分利用他们的科研能力和优秀开发人才，保持了持续的技术创新能力。高校则通过拓普智能实现科技成果的快速产业化，实现双赢。特别是与重庆大学成功合作开发的分布式光纤测温系统，

已完成技术研发并将顺利进入批量生产阶段，预期能为公司带来较高的经济效益。产学研一体化模式有助于公司保持不断创新突破的技术优势。

5、品牌和行业经验优势

自公司成立以来，已有十几万台公司自主研发生产的装置设备在国内外各种现场稳定运行，得到了用户的广泛好评，在业内已有较高的品牌知名度，公司不仅与终端客户有良好关系，而且与一批成套厂和总包商也建立了业务合作伙伴关系。特别是在大型火电厂这一高端市场已有了较好的销售业绩和品牌效应。“拓普智能”品牌已广为客户所认同接受并已注册商标，为公司巩固行业地位、扩大市场份额打下了良好基础。

6、机制优势

（1）灵活经营和高效决策

公司自成立至今，一直坚持以市场为导向，根据市场需求和用户特点，灵活经营，高效决策，快速开发适销对路的产品和提供个性化的服务。

（2）投资效率和成本控制

由于公司在初创阶段资金及其他资源利用上有局限，所以迫使公司一贯坚持资源配置的经济性和有效性。公司的项目投资速度、效率、投入产出比以及资源利用率都处于同行业较高的水平，采购、制造费用、存货、管理费用等生产运营成本相对较低，因此有一定的价格竞争优势。

（3）团队合力和用人机制

公司的用人机制是公平竞争、能上能下、注重实际工作能力；公司的薪酬激励机制是能者多劳、多劳多得、个人收入与工作绩效直接挂钩；公司的创始团队敬业勤勉、以身作则。因此公司的团队合力较强，内部气氛良好。

（四）公司的竞争劣势

公司的竞争劣势主要体现在：

1、资金实力不足

公司的主要竞争劣势是自身资金实力仍然不足。公司自创建以来主要依靠自有资金来满足公司发展所需要的资金，由于工业安全生产信息化行业是技术密集型和资金密集型的产业，公司需要拥有充裕的资金来支持企业运营以及发挥其技术领先的优势。公司虽与银行建立了良好的银行信用合作关系，但是与国内外大

型的生产企业相比，公司资本实力仍显不足，经营规模较国内外大型企业仍有差距，未来能否建立多种融资渠道，将直接关系到公司长远发展。

2、企业规模有待提高

由于电力系统和矿山企业的特殊性，用户对产品的稳定性和企业的品牌和规模的考核都非常严格。公司虽然历经多年努力业务取得了较快增长，在行业内业形成了较高的品牌知名度，但相比之下，公司的资产规模依然较小，生产能力不足，在一定程度上制约了公司的快速发展。公司现在急需扩大企业规模，通过规模效应降低成本。

四、发行人主营业务经营情况

（一）主要产品

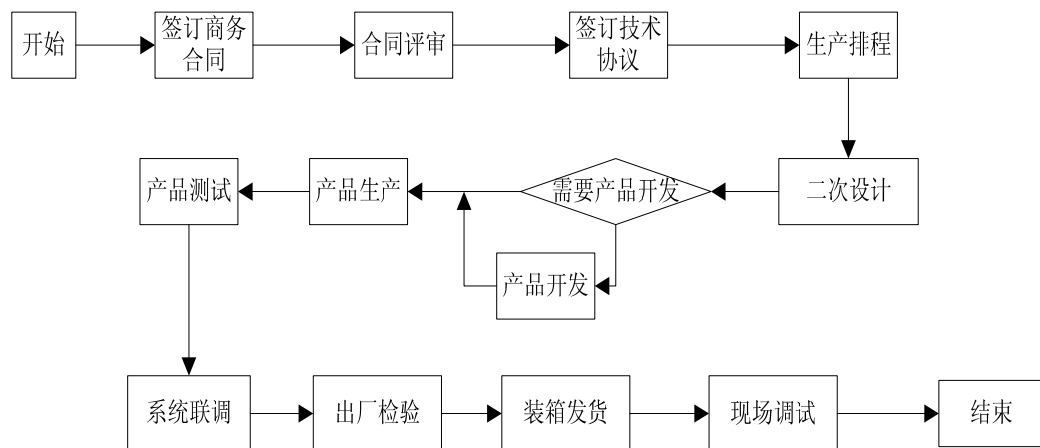
公司的主营产品及用途详见本节“一、发行人的主营业务及其变化”之“（二）报告期主要产品介绍”之相关内容。

（二）主要产品的工艺流程图

由于发行人产品主要应用在电厂和矿山，各用户需求存在一定差异，公司一般需要根据用户订单设计、生产和配置符合用户需求的产品。公司内部业务采用订单式生产模式。

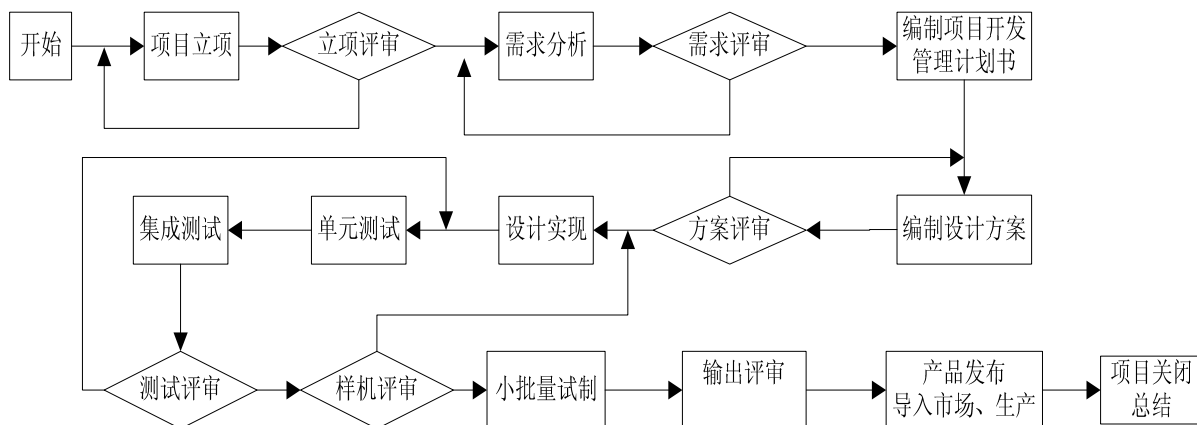
1、订单式生产流程

产品生产在公司内部需要经过订单获得、用户需求确认、二次设计、产品二次开发、产品生产、发货、现场调试几个过程。



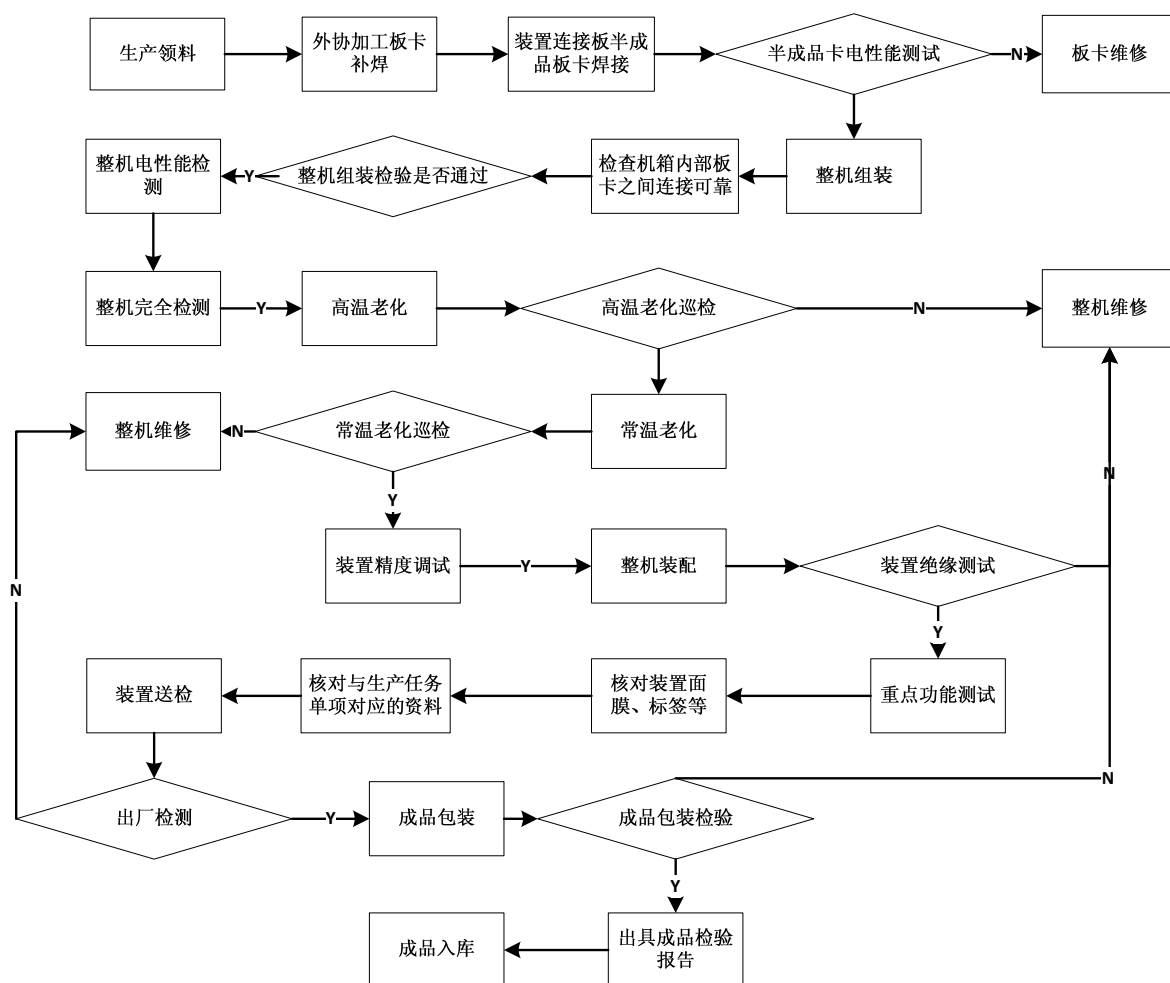
2、产品技术研发流程图

公司了解到客户需求后，产品开发与设计的项目经理要经过以下流程：立项阶段、需求分析阶段、设计方案编制阶段、设计实现自检阶段、系统集成测试阶段、样机/原型评审阶段、小批量试制、发布导入阶段等环节，最终形成满足需求的产品或技术。



3、产品生产流程

公司产品是研发人员研发设计的，由硬件和软件构成。产品的生产流程如下图所示：



（三）主要经营模式

1、采购模式

公司设立物控部门专门负责原材料采购工作。

公司销售的产品根据销售形式的不同，可分为单独的硬件设备和系统集成两大类，其对应所需原材料有所差别。

硬件设备所需原材料包括：集成电路、电源、显示模块、PCB、接线端子及相关电子元器件、机箱结构件、加工辅材及包装材料等；系统集成所需的设备除公司自产的硬件外，还需要：计算机、打印机、网络设备及其他配套设备等。公司对外购设备均选用国际、国内知名品牌：如 Intel、TI、ADI、MAXIM/DALLAS、Siemens 等。

（1）硬件设备采购模式

公司硬件设备所需原材料的采购计划由计划部门根据预计年度销售分解，分别以年度、季度、月计划及临时计划方式下达采购申请；物控部根据分解计划分别制定采购任务，其中常用物料及采购周期较长的物料，物控部将年度需求数据提供给合格供应商，再根据月度实际需求数量下达采购合同，由其分批供货（此部分主要以集成电路、电源、显示模块、PCB、接线端子、机箱结构件为主）；由于计划调整导致的物料需求、计划外的物料需求及缺货物料，物控部以现货采购方式安排采购，确保生产的顺利进行。

（2）系统集成采购模式

公司系统集成由于为定制化生产，所需物料由于需求差异较大，一般以项目实际需求下达采购计划，按照项目需求单独采购（公用辅材除外）。

由于公司主要原材料的供应市场是较为典型的买方市场，供应商比较多元化，其中很多都为产品经销商，所以公司遵循市场询价机制，通过向不同供应商询价、比价来确定价格最优惠的供应商。

2、生产和服务模式

公司主要采取“以销定产”的生产模式。

生产部根据合同订单组织生产，生产过程包括半成品加工、装置生产、工程设计、工程组屏生产、系统调试等主要过程。

因为公司销售的产品主要为“定制化生产”，即根据每个项目客户的需求和合同具体签订情况，设计出信息化产品方案，在方案整体设计的基础上组织布局、安装、集成、调试、维护和售后服务等工作。

3、销售模式

（1）销售方式

发行人的销售采取直销方式。公司内部设置了营销服务中心，下设市场营销部、销售管理部以及客户服务部，负责公司售前的招投标信息收集、售中的合同投标、售后的服务工作。

目前公司在全国 9 个城市（长沙，武汉，郑州，济南，北京，呼和浩特，昆明，重庆，西安）设有营销技术服务中心，未来公司将继续拓展其销售网络。

（2）合同的投标方式

公司生产的监控系统都是以软硬件一体化方式进行销售，销售合同一般以公司单独投标模式和捆绑投标模式取得。

在捆绑投标模式下，公司产品作为投标项目中的一类设备，由项目投标方（“成套厂”或“总包方”）向业主投标，业主方在招标书中明确指定拓普智能为该类设备的入围厂家之一（一般指定三家），并明确设备的技术要求；招标前投标方（成套厂或总包方）会按标书的要求就该类设备先向发行人询价，发行人就本次招标提供正式书面报价，投标方按此报价并加收部分成套费后计入其投标总价；投标结束后若业主方决定选用公司设备，则由“成套厂”或“总包方”与发行人按投标前向其提供的报价签订采购合同并按合同约定交货。这种情况下，与发行人签订销售合同的不是产品最终用户，而是项目投标方。

在单独投标模式下，公司根据招标方事先公布的项目需求和招标文件，直接单独参与投标。通过中标，与招标方达成销售协议。

报告期内公司两种投标模式下的收入情况如下：

单位：万元

投标模式	2011 年 1-6 月		2010 年	
	金额	比例	金额	比例
单独投标	1,185.46	28.23%	2,559.87	29.43%
捆绑投标	2,309.99	55.00%	5,076.17	58.36%
其他	704.73	16.77%	1,062.19	12.21%
合计	4199.88	100.00%	8,698.23	100.00%
投标模式	2009 年		2008 年	
	金额	比例	金额	比例
单独投标	1,422.73	27.77%	2,027.00	51.85%
捆绑投标	3,018.78	58.91%	1,735.09	44.38%

其他	682.46	13.32%	147.55	3.77%
合计	5,123.97	100.00%	3,909.64	100.00%

注：“其他”是中天星控的收入。中天星控的所有销售均无需通过投标取得，因此不属于单独投标或捆绑投标模式。

在捆绑投标模式下，公司与项目总包方属于上下游关系，公司将产品直接销售给项目总包方，但并不依赖项目总包方进行销售，其原因如下：

①公司与产品终端客户关系良好，而终端客户有权选择产品供应商；

业主方会在工程承包的技术协议中明确产品的技术要求和标准。由于发行人的产品已经获得很多业主认可，在招标文件中会明确指定发行人为备选供应商之一，投标方必须从这些备选厂商中选定产品供应商。因此公司产品入选的可能性很大，相应的在产品定价时也能掌握话语权，这是公司技术及销售能力的主要体现。

②公司采取直销方式进行销售；

从经销、直销的角度看，发行人在报告期内销售收入都是通过直销取得。总包方或成套厂与公司并非经销关系，而是销售的上下游关系。公司并不依赖总包方或成套厂的销售能力，公司有独立的销售团队进行产品销售。

③捆绑招标是部分行业的采购特点；

随着业主方对合同管理的日益重视，总分包模式逐渐成为项目管理的主流方向，也是行业发展的趋势。如在铝行业，中国铝业等大型国企的招标模式已经更多地采用总分包模式；在发电行业，电厂基建项目对厂用电监控保护产品主要采用与开关柜厂（成套厂）捆绑招标方式。

经核查，保荐机构认为：发行人与总包方或成套厂的关系是产品供销关系，发行人将产品直接销售给对方。发行人有独立的销售团队，对总包方或成套厂没有销售依赖性。

经核查，发行人律师认为：在捆绑招标模式下，发行人与总包方或成套厂是供货方和采购方的关系，发行人对总包方或成套厂不存在销售依赖。

4、盈利模式

公司主要业务收入来源于电厂电气自动化和矿山安全生产监控设备和系统的销售收入。产品的特点是不能完全标准化，要根据现场的实际情况和客户的个性化需求作出用户解决方案，然后进行工程设计和产品的二次开发，以适应现场

情况和满足客户需求，每个项目因具体实施方案不同而呈现出不同的成本收入结构。

公司的利润来源主要是通过产品销售及技术服务。公司通过销售产品给业主或项目总包商和成套厂，并提供相应的服务来赢得回报。公司产品的成本主要由外购原材料成本和人工费用组成。

公司产品目前的毛利率达到 70%以上，处于业内较高水平，原因主要有以下几点：

（1）公司长期坚持核心技术和产品的研发，形成了较完整的产品线，并且非常注重产品细分和市场细分，主要产品都有高、中、低三个系列，因此能选择以性价比最优的产品去参与市场竞争，既能满足客户需求，又能有效控制成本。

（2）公司长期坚持“先强后大，稳健务实”的经营方针，注重利润，不以恶性低价竞争去追求销售额。发挥公司产品质量好、技术水平高的优势，重点为支付能力强、对产品质量和服务水平要求也高的大客户（如大型火电厂、大型矿山企业）服务。

（3）公司管理体制优势明显，内部管理层级少，效率高，管理成本相对较低。

因此，公司盈利模式的核心是通过发挥技术优势提高产品档次、侧重于为优质大客户提供高品质的产品和服务、提高内部工作效率和最大限度地降低企业经营管理成本这三大措施，保持公司的竞争优势和较高的利润率。通过发挥工业安全生产信息化核心技术优势，加大营销力度，不断延伸产品线，不断拓展新的细分市场，实现公司销售收入和利润的持续增长。

（四）报告期内公司主要产品的销售情况

1、报告期内主要产品产能、产量情况

产品大类	设计产能（套）	具体产品	设计产能（台）	报告期产量（台）			
				2011 年 1-6 月	2010 年	2009 年	2008 年
TOP3000 电厂厂用电监控系统	100	中高压保护测控装置	4,500	2,465	5,192	3,822	2,388
		低压保护测控装置	4,500	1,375	4,754	2,546	5,214
		在线测温系统	800	558	1,071	260	12
		通讯管理机	45	31	28	37	55
矿山电气综合监控	50	中高压保护测控装置	1,500	975	1,897	679	302
		通讯管理机	100	65	101	50	8

系统		在线测温系统	300	111	308	310	-

公司生产的信息化系统都是非标产品，由于每一个用户的需求不同，因此每一份合同订单中所包含的具体设备装置数量和类型，以及由装置和其它配套电子产品构成的整个系统的类型和设备数量也不尽相同。因为难以标准化定义公司报告期内生产的一套“TOP3000 电厂厂用电监控系统”或“矿山电气综合监控系统”具体包括哪些设备及数量，所以在上表中没有列示以系统套数为计量口径的产量。

由于公司的主要产品基本上是通过参与招标获得订单后，按照用户要求进行定制化生产的。因此，按照合同口径计算的产销率接近 100%。生产装置所需要的半成品，公司根据营销预测、合同订单进行生产，保持适当的库存。

2、报告期主要产品单价变动情况

公司电力安全生产信息化产品单价变动情况如下：

单位：元

产品大类	具体产品	2011 年 1-6 月 销售单价	涨幅	2010 年销 售单价	涨幅	2009 年销 售单价	涨幅	2008 年销 售单价
TOP3000 电厂厂用 电监控系 统	中 高 压 保 护 测控装置	5,645.35	-0.48%	5,672.51	-2.68%	5,828.82	-2.37%	5,970.17
	低 压 保 护 测 控装置	1,859.55	-11.57%	2,102.91	10.40%	1,904.89	-12.05%	2,165.76
	在 线 测 温 系 统	9,002.42	-5.95%	9,571.93	-6.58%	10,246.09	11.26%	9,209.40
	通讯管理机	16,152.47	14.93%	14,053.72	-24.75%	18,676.37	3.16%	18,104.21

公司矿山安全生产信息化产品单价变动情况如下：

单位：元

产品大类	具体产品	2011 年 1-6 月 销售单价	涨幅	2010 年销 售单价	涨幅	2009 年销 售单价	涨幅	2008 年销 售单价
矿山电气 综合监控 系统	中 高 压 保 护 测控装置	6,376.98	2.22%	6,238.77	-8.64%	6,828.41	3.58%	6,592.23
	通讯管理机	21,157.13	4.81%	20,186.18	-21.20%	25,616.77	35.46%	18,910.26
	在 线 测 温 系 统	7,644.41	1.17%	7,556.33	-6.94%	8,119.66	-	-

3、报告期内公司产品的销售区域分布情况

单位：万元

区域	2011 年 1-6 月		2010 年		2009 年		2008 年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
东北	86.67	2.06%	126.27	1.45%	89.22	1.74%	661.80	16.93%
华北	1,998.41	47.59%	3,331.58	38.30%	1,835.66	35.83%	736.59	18.84%
华东	726.46	17.30%	2,285.36	26.27%	1,149.67	22.44%	1,149.74	29.41%
华南	937.09	22.31%	1,403.21	16.13%	1,336.43	26.08%	552.12	14.12%
华中	200.12	4.76%	714.10	8.21%	330.52	6.45%	262.61	6.72%
西北	162.34	3.87%	523.26	6.02%	270.65	5.28%	283.15	7.24%
西南	88.79	2.11%	314.46	3.62%	111.81	2.18%	263.64	6.74%
合计	4,199.88	100.00%	8,698.23	100.00%	5,123.97	100.00%	3,909.64	100.00%

注：上表中的销售区域分布是以销售合同采购方注册地为依据进行的分类。因公司主要销售客户为项目工程承包商和成套厂，其采购的公司设备都是用在自身承包的电力或矿山系统上，而这些承包项目所在地往往与承包商注册地不一致，所以公司的产品如果以最终使用地为依据进行区域划分，可能与上表有所不同。

4、报告期内对主要客户的销售情况

单位：万元

项目	2011 年 1 至 6 月	2010 年	2009 年	2008 年
前 10 名客户销售收入	2,654.86	4,333.14	2,643.10	1,519.19
前 10 名客户销售收入占比	63.21%	49.82%	51.59%	38.86%

（1）报告期主要客户销售情况

报告期内，公司销售收入合计占比 50%以上的主要客户的情况如下：

单位：万元

2011 年 1-6 月					
序号	客户名称	收入	占比	销售合同方性质	期末应收账款余额
1	北京君道科技发展有限公司	439.09	10.45%	总包商	271.36
2	广西环江下金煤业有限责任公司	354.31	8.44%	终端客户	290.18
3	北京康拓科技有限公司	344.14	8.19%	终端客户	338.60
4	北京维通利机电技术开发有限责任公司	283.30	6.75%	成套厂	167.10
5	北京华电云通电力设备技术有限公司	274.71	6.54%	成套厂	40.19
6	上海朗尊电力技术事务所	274.36	6.53%	总包商	98.78
7	上海源投机电设备有限公司	255.52	6.08%	总包商	189.87
	小计	2,225.43	52.99%		1,396.09
2010 年					
序号	客户名称	收入	占比	销售合同方性质	期末应收账款余额

1	北京维通利机电技术开发有限责任公司	609.15	7.00%	成套厂	207.59
2	上海源投机电设备有限公司	600.77	6.91%	总包商	281.16
3	上海朗尊电力技术事务所	569.96	6.55%	总包商	416.43
4	北京君道科技发展有限公司	562.91	6.47%	总包商	258.60
5	北京康拓科技开发总公司	462.33	5.32%	终端客户	290.00
6	桂林市宇翔电力设备销售有限责任公司	426.79	4.91%	成套厂	357.80
7	北京正北元电器有限公司	382.56	4.40%	成套厂	44.76
8	佛山奇正成套电气设备有限公司	248.85	2.86%	成套厂	199.73
9	上海通用电气广电有限公司	236.41	2.72%	成套厂	-
10	中山市明阳电器有限公司	233.41	2.68%	成套厂	-
11	贵州集源电气发展有限公司	230.13	2.65%	成套厂	204.70
	小计	4,563.27	52.47%		2,260.77
2009 年					
序号	客户名称	收入	占比	销售合同方性质	期末应收账款余额
1	北京君道科技发展有限公司	383.76	7.49%	总包商	359.20
2	北京康拓科技开发总公司	303.42	5.92%	终端客户	264.00
3	佛山奇正电气有限公司	300.13	5.86%	成套厂	193.50
4	广州白云电器设备股份有限公司	276.18	5.39%	成套厂	253.00
5	北京维通利机电技术开发有限责任公司	275.64	5.38%	成套厂	310.50
6	北京华电云通电力设备技术有限公司	265.38	5.18%	成套厂	6.75
7	上海朗尊电力技术事务所	251.71	4.91%	成套厂	197.24
8	天水长城开关厂有限公司	224.92	4.39%	成套厂	-
9	宁波天安集团高压电器有限公司	186.95	3.65%	成套厂	-
10	南京大全电气有限公司	175.01	3.42%	总包商	140.05
	小计	2,643.10	51.59%		1724.24
2008 年					
序号	客户名称	收入	占比	销售合同方性质	期末应收账款余额
1	沈阳华利能源设备制造有限公司	278.33	7.12%	成套厂	-
2	辽宁清河发电有限责任公司	179.13	4.58%	终端客户	51.65
3	北京美源电气高科技有限公司	158.67	4.06%	成套厂	37.80
4	博耳(宜兴)电力成套有限公司	157.22	4.02%	成套厂	55.77
5	中铝西南铝冷轧连板带有限公司	153.62	3.93%	终端客户	53.92
6	镇江默勒电器有限公司	141.26	3.61%	成套厂	-
7	江苏西门控电器有限公司	122.60	3.14%	成套厂	-
8	靖远煤业集团有限责任公司	117.95	3.02%	终端客户	13.90
9	华仪电气股份有限公司	115.03	2.94%	成套厂	-
10	天水长城开关厂有限公司	95.38	2.44%	成套厂	-

11	上海澳通电气有限公司	94.26	2.37%	成套厂	-
12	新乡平原同力水泥有限责任公司	89.84	2.30%	终端客户	15.00
13	中国上海外经（集团）有限公司	89.82	2.30%	成套厂	5.25
14	廊坊高压开关有限公司	89.72	2.29%	成套厂	-
15	内蒙古鄂尔多斯联合化工有限公司	85.81	2.19%	终端客户	21.60
16	浙江容大电力设备制造有限公司	76.58	1.96%	成套厂	48.33
	小计	2,043.61	52.27%		303.22

（2）最近一年及一期新增客户情况

2011 年 1 至 6 月，公司的主要客户中（合计收入占公司总收入的 50%以上），新增客户只有一家，为广西环江下金煤业有限责任公司。截至 2011 年 6 月 30 日，其销售合同、收入及对应回款情况如下：

单位：万元

客户名称	合同内容	签订时间	合同金额	截至 2011 年 6 月 30 日应收账款余额	合同执行情况
广西环江下金煤业有限责任公司	TOP9000 微机综合测控系统/TOP800 数字式温度在线监测系统	2011.03.11	414.54	290.18	已安装并确认收入，合同金额 60%尚未收到，其中 10%为质保金。

除产品销售合同之外，公司与该客户无其他业务往来。

2010 年，公司的主要客户中（合计收入占公司总收入的 50%以上），新增客户有两家，分别为上海源投机电设备有限公司和北京正北元电器有限公司。截至 2011 年 6 月 30 日，其销售合同、收入及对应回款情况如下：

单位：万元

客户名称	合同内容	签订时间	合同金额	截至 2011 年 6 月 30 日应收账款余额	合同执行情况
上海源投机电设备有限公司	高压保护测控装置、在线测温装置等采购（越煤集团林同铝土矿-铝联合项目热电站区域机电设备采购）	2010.8.13	702.90	70.29	已交货确认收入，剩余 10%为质保金。
北京正北元电器有限公司	中高压保护测控装置、在线测温装置等采购	2010.8.6	252.50	25.25	已交货确认收入，剩余 10%质保金未收回。
	中高压保护测控装置、	2010.11.18	195.10	19.51	已交货确认收入，

	在线测温装置等采购				剩余 10%质保金 未收回。

除产品销售合同之外，公司与销售客户无其他业务往来。

报告期公司不存在向单个客户销售比例超过总额 50%的情况。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员，主要关联方和持有 5%以上股份的股东在上述客户中没有占有权益的情况。

经核查，保荐机构认为，报告期内，发行人主要客户与发行人实际控制人、董事、监事和高管无关联关系。报告期各期发行人与客户间的业务往来均为发行人对其销售产品业务产生，具备真实交易背景，除销货业务外发行人与其无其他资金等往来情况。

经核查，申报会计师认为：经核查，发行人对销售客户的说明属实，收入的确认符合《企业会计准则》及其应用指南的规定。

（五）原材料采购和生产成本构成

1、主要原材料、能源的供应情况

（1）原材料

公司产品应用的主要核心部件是芯片。芯片是信息化产品正常运行的关键组件，芯片质量对于公司产品的结构稳定性和运行可靠性至关重要。因此公司在采购芯片时，全部选用工业等级的芯片，并主要选择国际知名品牌，如 Intel、TI、ADI、MAXIM/DALLAS、Siemens 等。这些国际品牌在国内均设有相应的代理商，公司通过这些代理商进行集中采购。公司选用的芯片代理商如下表所示：

原材料		主要供应商
芯片	品牌	
	INTEL	深圳华凌微电子、深圳市鹏盛宏贸易有限公司
	TI	深圳迈的特电子
	ADI	深圳密深电子、深圳英赛尔
	MAXIM/DALLAS	深圳时讯捷通讯有限公司、深圳市福田区芯科维电子商行
	ALTERA	深圳迈的特电子
显示模块		深圳拓普微科技开发有限公司、深圳市娜塔莉贸易有限公司
电源		北京博慧思达科技发展有限公司、深圳市联合挂谷电子科技有限公司
继电器		深圳宏时宝电子有限公司、北京永裕华茂科技有限公司
接线端子		上海置恒电气有限公司
PCB 板		珠海欣中祺电子科技\深圳市鹏盛宏贸易有限公司
互感器		北京霍远科技有限公司
机箱		珠海市唐家湾信城五金厂
屏柜		珠海宏凯五金电器厂

（2）能源

名称	供应商
电	广东电网公司珠海供电局
水	珠海市供水总公司

公司生产过程所消耗的水和电，用量很少，占生产成本的比例也很小，对公司生产经营的影响很小。

2、主要原材料和能源价格变动情况

报告期内公司主要原材料构成及价格变动情况如下表所示：

单位：元

名称	单位	2011 年 1 至 6 月		2010 年		2009 年		2008 年
		平均单价	同比	平均单价	同比	平均单价	同比	平均单价
芯片	片	15.47	下降	17.02	上升	13.24	上升	5.37
显示模块	个	71.18	上升	62.91	下降	68.74	下降	71.94
电源	个	38.95	上升	36.07	下降	37.67	下降	37.85
继电器	个	6.27	下降	8.76	上升	7.05	下降	7.10
接线端子	套	3.45	下降	3.58	上升	3.46	下降	3.54
PCB 板	平方厘米	0.10	持平	0.10	上升	0.09	下降	0.10
互感器	个	12.00	下降	17.59	上升	8.07	下降	10.02
机箱	套	105.00	持平	105.00	持平	105.00	下降	118.50
屏柜	面	2,735.00	持平	2,735.00	下降	2,800.00	下降	2,950.00

公司在报告期内原材料价格波动较大的是芯片，其波动原因是受到产品硬件平台更改所致。目前公司采用的新硬件平台集成度较高，外围器件（如逻辑芯片

等）大幅减少，而这些外围器件同时外围器件采购单价较低，导致平均价格上升；另外年度装置生产类型及数量变化对其平均价格也有较大影响。

此外，2008 年的经济危机也对芯片行业有所冲击，减产较为严重，价格上涨较快。

公司主要产品所用能源（包括水、电）占生产成本的比重很小，其价格变动对公司经营业绩无重大影响。

3、报告期营业成本构成表

最近三年及一期，公司产品成本构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2011 年度 1 至 6 月	2010 年度	2009 年度	2008 年度
直接材料成本	1,088.21	2,211.48	1,079.83	904.87
占生产成本的比重	86.70%	87.81%	83.00%	81.74%

4、报告期前五名供应商情况

单位：万元

项目	2011 年度 1 至 6 月	2010 年度	2009 年度	2008 年度
前五名客户合计采购额	567.69	673.49	269.66	330.79
公司年度采购总额（万元）	1,636.40	2,812.82	1,035.40	994.57
前 5 名供应商采购额所占比例	34.69%	23.94%	26.04%	33.26%

2011 年 1 至 6 月前五大供应商情况如下

单位：万元

供应商	采购金额	占总采购额比重
深圳市联合挂谷电子科技有限公司	158.85	9.71%
深圳市娜塔莉贸易有限公司	126.38	7.72%
深圳市崑玛科思科技有限公司	102.15	6.24%
深圳市福田区芯科维电子商行	98.35	6.01%
深圳市鹏盛宏贸易有限公司	81.96	5.01%
合计	567.69	34.69%

2010 年前五大供应商情况如下

单位：万元

供应商	采购金额	占总采购额比重
深圳市迈的特电子有限公司	184.85	6.57%
天津神舟通用数据技术有限公司	168.38	5.99%
深圳市亚泰通电子科技有限公司	124.25	4.42%

深圳午光兴科技有限公司	103.71	3.69%
深圳市鸿达诚科技有限公司	92.30	3.28%
合计	673.49	23.94%

2009 年前五大供应商情况如下

单位：万元

供应商	采购金额	占总采购额比重
深圳市福田区赛格电子市场和邦源电子经营部	107.90	10.42%
深圳市瑞华德进出口有限公司	46.23	4.46%
珠海欣中祺电子科技有限公司	39.99	3.86%
北京鑫兰迪科贸中心	39.19	3.79%
深圳嘉鸿铭科技发展有限公司	36.35	3.51%
合计	269.66	26.04%

2008 年前五大供应商情况如下

单位：万元

供应商	采购金额	占总采购额比重
深圳市时讯捷通讯有限公司	95.34	9.59%
东莞市石碣环丰互感器加工部	69.05	6.94%
上海置恒电气有限公司	59.40	5.97%
北京博慧思达科技发展有限公司	54.09	5.44%
珠海市唐家湾信城五金厂有限公司	52.92	5.32%
合计	330.79	33.26%

报告期前五大供应商变动较为频繁的原因：

（1）发行人上游市场是充分竞争市场，公司采购机制较为灵活。公司采购的原材料主要是芯片、单片机、显示模块、电源和继电器等电子产品，这些原材料供应市场是较为典型的买方市场，供应商比较多元化。所以公司遵循市场询价机制，通过向不同供应商询价、比价来确定价格最优惠的供应商。在 2008 年经济危机之后，原材料价格因为供求关系有一定的波动，市场供应和需求情况变化较大。所以公司在择优机制下，供应商更换相对频繁。公司供应商均为电子元器件的经销商，并不是生产厂商，因此更换供应商对公司采购质量不会产生重大影响。

（2）发行人的产品平台升级而形成的采购结构调整。作为高科技企业，公司一直致力于对产品的性能、计算速度和平台进行升级和改造。对芯片等硬件的配置也会做出相应调整以配合新的产品需要，使用更新的高速芯片替代原有芯片，这都会影响不同原材料的采购数量，从而调整从不同供应商中间采购的比重。

（3）2008 年经济危机爆发，一些供应商由于资金链或产销情况发生恶化，导致倒闭或无法继续经营。行业全面减产，一些原材料处于短缺状态。公司的一些供应商因此没有足够的存货供应，公司则只能转往其他供应商。

综上所述，发行人在报告期内主要供应商调整较为频繁。

发行人报告期内虽然供应商有所变动，但核心原材料的品牌构成稳定。芯片占原材料采购比重 40%以上，是最主要的原材料。报告期内芯片采购情况如下表：

单位：万元

产品 大类	品牌	用途	2010 年 度 1-6 月	占比	2010 年度	占比	2009 年度	占比	2008 年度	占比
芯片	Intel	CPU 芯片	52.20	12.61%	148.82	15.27%	43.50	12.52%	30.50	9.63%
	TI	CPU 芯 片、通用 芯片	54.43	13.15%	143.48	14.72%	27.31	7.86%	45.71	14.43%
	FREESCA LE	专用芯片	70.17	16.95%	91.74	9.41%	38.65	11.12%	26.84	8.47%
	MAXIM/D ALLAS	专用芯片	76.93	18.58%	121.30	12.44%	74.95	21.57%	70.14	22.14%
	NS	通用芯片	56.10	13.55%	110.59	11.35%	32.68	9.40%	24.10	7.61%
	MICROC HIP	CPU 芯片	34.43	8.32%	90.73	9.31%	36.50	10.50%	29.19	9.22%
	NXP	通用芯片	16.65	4.02%	30.84	3.16%	3.89	1.12%	9.49	3.00%
	ALTERA	专用芯片	8.59	2.07%	45.08	4.62%	20.13	5.79%	21.29	6.72%
	CYPRESS	专用芯片	10.72	2.59%	47.09	4.83%	15.12	4.35%	11.13	3.51%
	ADI	专用芯片	6.50	1.57%	32.68	3.35%	12.53	3.61%	16.44	5.19%
	SIEMENS	专用芯片	5.03	1.21%	63.56	6.52%	22.30	6.42%	14.63	4.62%
	其他		22.30	5.39%	48.84	5.01%	19.96	5.74%	17.30	5.46%
合计			414.05	100%	974.75	100%	347.516	100%	316.76	100%

注：CPU 芯片是主芯片，即运行核心；通用芯片是指逻辑、通信、运放、驱动等周边芯片，各个厂牌之间的通用性较强。专用芯片是指专业功能芯片，针对某个功能而设，替代性较差。

芯片是公司原材料中最重要的组成部分，总采购额的 40%左右，公司全部选用国际知名品牌生产的工业等级芯片。报告期内，公司采购芯片的品牌结构稳定，没有出现大幅波动情况。

芯片产品生命周期较短，升级换代速度快，部分芯片由于产品升级换代或者价格波动等原因会出现一定的替代，但是原材料的生产厂商未出现大幅波动。报告期内，前六大芯片生产商占有所有芯片采购额的 80%以上，采购有一定的持续性

和稳定性。

发行人供应商全是上述产品的销售代理商，并不直接生产这些电子元器件。从上表可以看出，公司的供应商虽然更换较为频繁，但作为核心器件的芯片的生产品牌并无重大变动，在报告期内保持稳定。公司有严格的采购流程控制，所有材料入库前均要做质检，因更换供应商而导致产品质量下降的风险较低。

公司采购行为均属于自主采购，所有供应商与公司或公司职员、股东之间无任何关联，因此，目前公司高管人员、核心技术人员、主要关联方及所有股东均在主要供应商中不占有任何权益。

报告期公司不存在向单个供应商采购比例超过总额 50%的情况。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员，主要关联方和持有 5%以上股份的股东在上述供应商中没有占有权益的情况。

（六）安全生产与环境保护

1、安全生产管理制度及执行情况

公司根据“安全第一，预防为主”的安全生产工作方针，针对消防、厂区（含宿舍）、生产现场、仓库、实验室建立了一套完整的安全生产管理体系，制定了严格的安全生产管理制度，主要包括《安全生产管理制度》、《仓库管理规定》、《消防安全管理制度》、《测试室及实验室管理规定》等。公司为员工提供了必要的安全生产保障措施，配备了必要的防护用具，并在对主要安全隐患点进行识别的基础上，建立了定期检查和维护的保障制度。此外，公司还通过上岗前安全生产培训、安全生产讲座和安全知识考试等形式对员工进行安全教育，使员工树立起牢固的安全生产意识。自成立以来，公司一直保持了良好的安全生产记录，未出现过严重的安全生产事故。

2、环境保护

（1）环保措施及投入情况

本公司产品为计算机软件、电子信息、自动控制类产品，产品的开发和生产不会产生环境污染问题。仅涉及少量的废弃电子元器件及废电路板也收集后定期交于专门处理危险废物资资质的环保公司回收处理。

（2）公司遵守环保相关法律法规情况

根据广东省珠海市环境保护局 2011 年 3 月出具的证明，“珠海拓普智能电

气股份有限公司自 2008 年 1 月 1 日起至 2010 年 12 月 31 日止，未因违反环保法律、法规受到我局行政处罚。”

根据广东省珠海市环境保护局 2011 年 7 月出具的证明，“经核查，珠海拓普智能电气股份有限公司自 2011 年 1 月 1 日起至 2011 年 6 月 30 日止，未因违反环保法律、法规受到我局行政处罚。”

（3）募投项目环保情况

本次募投项目为公司原有的业务延伸，不存在环境污染隐患。

根据珠香环建表[2011]57 号批复、珠香环建表[2011]58 号批复以及珠香环建表[2011]59 号批复，公司本次募投项目 TOP3000（V5）电厂厂用电监控系统技术改造项目、矿山安全生产综合监控管理系统技术改造项目和研发中心技术改造项目已分别获得珠海市香洲区环保局批准实施。

五、发行人与业务相关的主要资产

（一）主要固定资产情况

本公司固定资产及生产性生物资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输设备、电子设备及其他，系购买或自建取得。根据会计师为本公司出具的审计报告，本公司报告期内的主要固定资产情况如下：

单位：万元

期末	项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电子及其他设备	合计
2011.06.30	原值	3,210.00	351.05	177.69	413.62	4,152.36
	账面价值	3,119.43	219.65	40.18	227.31	3,606.57
	成新率	97.18%	62.57%	22.61%	54.96%	86.86%
2010.12.31	原值	3,210.00	341.52	177.69	305.51	4,034.72
	账面价值	3,170.26	222.87	53.40	141.74	3,588.27
	成新率	98.76%	65.26%	30.05%	47.08%	
2009.12.31	原值	-	198.12	177.69	185.99	561.80
	账面价值	-	66.29	79.83	74.48	220.60
	成新率	-	33.46%	44.93%	40.04%	
2008.12.31	原值	-	203.64	177.69	167.74	549.07
	账面价值	-	75.30	108.78	79.33	263.41
	成新率	-	36.97%	61.22%	47.29%	

1、主要生产、研发设备

公司主要生产设备系购买取得，截至 2011 年 06 月 30 日，主要生产设备情

况如下：

序号	设备名称	数量	使用单位	成新率	设备用途
1	继电保护测试仪	1	拓普智能	71.50%	生产
2	计算机自动化测试调试系统	1	拓普智能	67.27%	生产
3	继电保护测试仪	1	拓普智能	85.75%	生产
4	继电保护测试仪	1	拓普智能	85.75%	研发
5	生产线工作台	1	拓普智能	93.67%	生产
6	继电保护测试仪	1	拓普智能	85.75%	研发
7	继电保护测试仪	1	拓普智能	71.50%	生产
8	继电保护测试仪	1	拓普智能	71.50%	生产
9	工作台	1	拓普智能	87.33%	生产
10	计算机自动化测试调试系统	1	拓普智能	59.74%	生产

截至本招股说明书签署日，发行人不存在生产设备被抵押的情况。

2、房屋建筑物

（1）自有房产

公司拥有的房产包括：

房产位置	建筑面积 (平方米)	房产证编号	取得方式	所有权人	规划用途	抵押情况	抵押权人
珠海市前山工业园 华威路 619号1栋 (门卫室)	30.01	粤房地权证 珠字第 0100127871	自建	珠海拓普智能电气股份有限公司	其他	公司短期 银行借款 抵押物	农业银行 珠海南湾 支行
珠海市前山工业园 华威路 619号2栋 (厂房)	12,506.32	粤房地权证 珠字第 0100127869	自建	珠海拓普智能电气股份有限公司	工业	公司短期 银行借款 抵押物	农业银行 珠海南湾 支行
珠海市前山工业园 华威路 619号3栋 (宿舍楼)	1,953.91	粤房地权证 珠字第 0100127870	自建	珠海拓普智能电气股份有限公司	其他	公司短期 银行借款 抵押物	农业银行 珠海南湾 支行

（2）租赁房产

租赁情况如下：

序号	房产位置	建筑面积	出租方	租赁期限	用途
1	北京	246.54m ²	北京双兴投资管理有限公司	2010年6月15日-	办公

				2013年6月14日	
2	北京	289.19 m ²	中国精密机械进出口总公司 北京航天精密大厦	2011年2月1日- 2012年1月31日	办公
3	珠海	1,888.00 m ²	珠海南屏企业集团公司	2010年1月1日- 2011年2月28日	办公

注：公司租赁的珠海南屏企业集团公司房产，是发行人原办公地点。自2010年7月起，公司已搬入自建的拓普工业园。

（二）公司无形资产情况

截至2011年06月30日，公司无形资产情况如下：

单位：万元

项 目	取得方式	剩余摊销时间	原 价	累计摊销	账面价值
土地使用权	购买	558个月	603.04	42.21	560.83
软件	购买	46个月	25.85	16.36	9.49
合计			628.89	58.57	570.32

1、土地使用权

公司拥有的土地使用权情况具体如下：

土地使用权证号	土地面积	土地位置	性质	取得方式	使用权人
粤房地权证珠字第 0100103851号	9,722.23 (m ²)	珠海市前山工业园 华威路619号	工业用地	出让	珠海拓普智能电气股份有限公司

2009年12月16日，发行人（抵押人）与中国农业银行股份有限公司珠海南湾支行（抵押权人）签署编号为N020091112的《最高额抵押合同》，将上述土地使用权及地上建筑物进行抵押担保。根据该合同约定，公司对中国农业银行股份有限公司珠海南湾支行（抵押权人）与公司（债务人）办理约定的人民币/外币贷款、银行保函和商业汇票承兑等各类业务所形成的债权，提供最高额抵押担保。担保债权最高余额为25,312,084.00元，最高额担保债权的确定期间为自2009年12月16日起至2012年12月15日。

2、软件著作权

发行人拥有的软件著作权情况如下：

序号	产品名称	计算机软件 著作权登记号	著作权人
1	TOP9000 微机综合测控系统 V6.2	2008SR13046	珠海拓普智能电气有限公司
2	TOP800 数字式温度在线监测系统 V1.0	2007SR15277	珠海拓普智能电气有限公司

3	TOP3000 电厂电气监控系统 V3.0	2009SR00580	珠海拓普智能电气有限公司
4	TOP600 型剩余电流式电气火灾监控探测器系统 V2.00	2009SR054517	珠海拓普智能电气有限公司
5	TOP700M 电动机保护控制系统 V6.40	2010SR037310	珠海拓普智能电气股份有限公司
6	TOP600S 电气火灾监控设备系统 V2.00	2010SR066334	珠海拓普智能电气股份有限公司
7	TOP9600 环境监测信息管理软件 V2.0	2011SR018593	珠海拓普智能电气股份有限公司
8	TOP-KJ563 煤矿人员管理软件 V2.0	2011SR035974	珠海拓普智能电气股份有限公司

发行人全资子公司拥有的软件著作权情况如下：

序号	产品名称	计算机软件 著作权登记证号	著作权人
1	轴承跑合测试系统	2010SRBJ6361	北京瑞尔实创科技有限公司 北京中天星控科技发展有限公司
2	光纤惯性组信号采集处理系统软件	2010SRBJ6363	北京瑞尔实创科技有限公司 北京中天星控科技发展有限公司
3	高精度光纤陀螺光路装调系统软件	2010SRBJ6360	北京瑞尔实创科技有限公司 北京中天星控科技发展有限公司
4	遥感仿真测试平台软件	2010SRBJ6329	北京中天星控科技发展有限公司
5	通用数据在线离线分析处理系统	2010SRBJ6362	北京瑞尔实创科技有限公司 北京中天星控科技发展有限公司
6	基础数据准备软件 V1.0	2008SR26690	北京中天星控科技发展有限公司
7	卫星动力学仿真软件 V1.0	2008SR26688	北京中天星控科技发展有限公司
8	CMM 质量管理软件 V1.0	2008SR26689	北京中天星控科技发展有限公司
9	卫星监控调试软件 V1.0	2008SR25800	北京瑞尔实创科技有限公司 北京中天星控科技发展有限公司
10	卫星控制计算机地面自动测试软件 V1.0	2008SR25804	北京瑞尔实创科技有限公司 北京中天星控科技发展有限公司
11	变电站自动化系统(传输规约)基于 IEC61850 通信协议软件系统 V1.0 [简称: RKXK61850(V1.0)]	2008SR11482	北京中天星控科技发展有限公司
12	变电站自动化系统(传输规约)基于 IEC61850 通信协议软件系统 V1.0 [简称: RKXK61850(V1.0)]	2007SR02300	北京融科联创电力科技有限公司 北京中天星控科技发展有限公司

3、专利

截至本招股说明书签署日，发行人已获授权的专利情况如下：

序号	专利类型	名称	专利号	专利权人	申请日	授权公告日
1	外观专利	漏电火灾监控探	ZL2009303409	珠海拓普智能电	2009.11.26	2010.07.14

序号	专利类型	名称	专利号	专利权人	申请日	授权公告日
		测器(TOP600B)	55.1	气有限公司		
2	外观专利	保护测温一体化装置(TOP9780)	ZL2009303409 54.7	珠海拓普智能电气有限公司	2009.11.26	2010.08.25
3	外观专利	数字式在线测温装置项目测温模块(TOP800)	ZL2009303423 82.6	珠海拓普智能电气有限公司	2009.12.04	2010.07.14
4	实用新型	保护测控及电气接点在线测温一体化装置	ZL2009202645 96.0	珠海拓普智能电气有限公司	2009.12.11	2010.08.25
5	实用新型	一种改进型的剩余电流式电气火灾监控探测器	ZL2009202645 95.6	珠海拓普智能电气有限公司	2009.12.11	2010.08.25
6	实用新型	接线端子	ZL2004200833 13.X	珠海拓普智能仪器仪表有限公司	2004.8.26	2005.09.07
7	实用新型	一种基于无线通信技术的电气接点在线测温装置	ZL2009202651 37.4	珠海拓普智能电气有限公司	2009.12.17	2010.11.24

以上专利权人名称中，“珠海拓普智能仪器仪表有限公司”为公司原名，公司于2006年5月由“珠海拓普智能仪器仪表有限公司”变更为“珠海拓普智能电气有限公司”，后于2010年5月，珠海拓普智能电气有限公司整体变更为“珠海拓普智能电气股份有限公司”。

经核查，保荐机构认为：以上专利权人名称为公司前身，发行人在股份制改制后自然承继前身的上述专利权，相关权属不存在潜在纠纷。

发行人律师认为：“珠海拓普智能仪器仪表有限公司”、“珠海拓普智能电气有限公司”为发行人前身，拓普智能在股份制改制后自然承继前身的上述专利权，相关权属不存在潜在纠纷。

公司上述专利的专利权人变更工作已在进行中。

截至本招股说明书签署日，发行人已申请被受理的专利情况如下：

专利类型	名称	申请号	申请人	申请日	申请状态
发明专利	基于 IEEE1588 的光纤差动保护装置的数据同步方法	201010546807.7	珠海拓普智能电气股份有限公司	2009.11.26	已签发授权通知书，正在公告申请文件并进入实质审查

4、商标

序号	商标图案	注册号	权人	核定使用商品	权利期限
1		4928071	珠海拓普智能电气股份有限公司	电站自动化装置;工业操作遥控电力装置;整流用电装置;数据处理设备;电器接插件;点唱机;网络通讯设备(截止)	2008年12月21日至 2018年12月20日

（三）资产许可使用纠纷情况

公司自成立至今，未发生资产使用纠纷情况。截至本招股说明书签署日，公司资产不存在纠纷或潜在纠纷。

（四）生产经营许可和特许经营权情况

截至本招股说明书签署日，公司不存在授权他人或被他人授权的特许经营权。

公司目前生产的产品市场准入和许可情况如下：

1、电厂电气自动化

拓普智能电厂电气自动化产品在销售前需要通过国家权威检测机构的检测并取得产品检验报告，不存在相关的资质认证和市场准入制度。

根据 2002 年《关于中国电器工业协会继电保护及自动化设备行业产品没有执行生产许可证制度的情况说明》，我国自实施生产许可制度以来，中国电器工业协会继电保护及自动化设备行业的产品一直没有执行生产许可证制度。

公司所处安全生产信息化行业的客户在招标（采购）时，一般要求投标方“具有独立法人资格、具备一定规模的生产能力及符合相应经营范围，近三年具有类似工程业绩，并在人员、设备、资金等方面具有相应能力”，并且主要考察供货方是否具有第三方产品检验报告。

发行人现在销售的产品，都已经获得第三方产品检测报告，具体情况如下：

序号	产品名称	报告编号	检验类别	检测单位	发证日期
1	TOP9140M 微机电 动机保护测控	2010124	型式试 验	电力工业电力设备及仪表质量 检验检测中心	2010.6.10
2	TOP9140 综合保护 装置	2010125	型式试 验	电力工业电力设备及仪表质量 检验检测中心	2010.6.10
3	TOP9720M 微机电 动机保护测控	2010126	型式试 验	电力工业电力设备及仪表质量 检验检测中心	2010.6.10

4	TOP9140C 微机厂用变保护测控	2010127	型式试验	电力工业电力设备及仪表质量检验测试中心	2010.6.20
5	TOP9720C3 微机厂用变保护测控	2010128	型式试验	电力工业电力设备及仪表质量检验测试中心	2010.6.20
6	TOP9720A 微机线路保护测控	2010129	型式试验	电力工业电力设备及仪表质量检验测试中心	2010.6.20
7	TOP9720C1 微机变压器主保护	2010130	型式试验	电力工业电力设备及仪表质量检验测试中心	2010.6.20
8	TOP700A 线路保护测控装置	2008124	型式试验	电力工业电力设备及仪表质量检验测试中心	2008.5.6
9	TOP700M 电动机保护控制器	2008125	型式试验	电力工业电力设备及仪表质量检验测试中心	2008.5.6
10	TOP-GZDW 微机控制高频开关直流电源柜	JW090041	委托检验	国家继电保护及自动化设备质量监督检验中心	2009.2.19
11	TOP3000ECS 电厂电气监控系统	JW100625	委托检验	国家继电保护及自动化设备质量监督检验中心	2010.10.18
12	TOP9000 厂站自动化系统	JW100626	委托检验	国家继电保护及自动化设备质量监督检验中心	2010.10.18
13	TOP600 型剩余电流式电气火灾监控探测器	Dz200902661	型式检验	国家消防电子产品质量监督检验中心	2009.7.6
14	TOP9720A 微机线路保护测控	JJ04Z021	监督检验	国家继电器质量监督检验中心	2004.11.15
15	TOP9780L2 线路保护测控装置	JW110449	委托检验	国家继电保护及自动化设备质量监督检验中心	2011. 6. 30

2、矿山安全生产监控

矿山安全生产监控设备主要分为“地面部分”和“井下部分”。

（1）地面部门

发行人报告期内销售的矿山电气综合监控系统与电厂电气自动化设备相同，在投入市场前，需要第三方检测报告。

（2）“井下部分”

发行人矿山安全生产综合监控系统是一套完整、立体、全方位的矿山监控系统，其井下部分设备需要满足矿山安全要求并需取得安标国家矿用产品安全标志中心颁发的矿用产品安全标志证书后方能使用。截至本招股说明书签署日，发行人获得的安全标志证书情况如下：

	产品名称	规格型号	证书编号	持证人	终止日期
1	矿用隔爆兼本安型直流稳	KDW660/18B	MAA110043	拓普智能	2016. 7. 29

	压电源				
2	矿用本安型读卡子站	KJ563-F1	MFD110034	拓普智能	2016. 7. 29
3	矿用本安型数据传输分站	KJ563-F	MFD110035	拓普智能	2016. 7. 29
4	信息传输接口	KJ563-J	MFC110085	拓普智能	2016. 7. 29
5	标识卡	KJ563-K	MFD110033	拓普智能	2016. 7. 29
6	本安电路用接线盒	JHH2	MAF110220	拓普智能	2016. 7. 29
7	本安电路用接线盒	JHH3	MAF110219	拓普智能	2016. 7. 29
8	煤矿人员管理系统	KJ563	MFD110036	拓普智能	2016. 7. 29
9	本安电路用接线盒	JHH4	MAF110218	拓普智能	2016. 7. 29

经核查，保荐机构认为：

发行人的主营业务无国家统一的行业准入资质要求。发行人的电气自动化设备产品已按行业标准和客户要求取得了第三方产品检验报告；发行人矿山安全生产监控产品中，用于矿山井上的产品（矿山电气综合监控系统）已具备相关资质并已实现销售，用于矿山井下的产品煤矿人员管理系统（KJ563）也已获得矿用产品安全标志证书认证。因此，发行人持续经营不存在生产经营的资质障碍。

经核查，发行人律师认为：

发行人的主营业务—发电厂电气自动化和矿山安全生产监控领域，无国家统一的行业准入资质要求，没有针对发行人主营业务的国家统一行业准入资质要求。

发行人的电气自动化设备产品按行业标准和客户要求取得了第三方产品检验报告；发行人矿山井下煤矿人员管理系统（KJ563）已获得矿用产品安全标志证书，因此，发行人持续经营不存在生产经营的资质障碍。

六、发行人的研发人员、技术研发和技术储备情况

（一）研发人员情况

截至 2011 年 06 月 30 日，公司研发人员情况如下表：

项目	技术人员（人）
人员数量	64
占员工总数比例	35.96%

报告期公司的研发队伍基本保持稳定，公司最近两年未发生核心技术人员变动情况。

（二）技术研发情况

1、核心技术基本情况

发行人主要产品的核心技术情况如下：

产品类别	核心技术	技术来源	技术水平	所处阶段	创新类型
电厂电气监控系统	现场总线技术、监控组态软件技术、数字信号处理技术、IEC61850 通信技术、嵌入式软件技术	自主研发	国内领先	批量生产	集成创新
变电站自动化系统	现场总线技术、监控组态软件技术、数字信号处理技术、IEC61850 通信技术、嵌入式软件技术	自主研发	国内领先	批量生产	集成创新
系列测控保护装置	继电保护理论与技术、信号处理技术、现代通信技术，嵌入式软件技术、电磁兼容技术	自主研发	国内领先	批量生产	集成创新
数字式温度在线监测系统	现场总线技术、监控组态软件技术、数字信号处理技术、无线传感技术、嵌入式软件技术	自主研发	国内先进	批量生产	集成创新
低压智能仪表	现场总线技术、数字信号处理技术、嵌入式软件技术	自主研发	国内先进	批量生产	集成创新
煤矿人员管理系统	现场总线技术、监控组态软件技术、数字信号处理技术、无线传感技术、嵌入式软件技术、本质安全技术、防爆隔离技术	自主研发	国内领先	批量生产	集成创新
矿山综合信息网络系统	现场总线技术、监控组态软件技术、数字信号处理技术、无线传感技术、光纤传感技术、光电传感技术、高速采样技术、嵌入式软件技术、视频音频数据三网合一技术、本质安全技术、防爆隔离技术	自主研发	国内先进	中试	集成创新
矿山安全生产综合系统	现场总线技术、监控组态软件技术、数字信号处理技术、无线传感技术、光纤传感技术、嵌入式软件技术、视频音频数据三网合一技术、本质安全技术、防爆隔离技术、微信号放大技术	自主研发	国内先进	中试	集成创新
环境监测系统	现场总线技术、监控组态软件技术、数字信号处理技术、嵌入式软件技术	自主研发	国际先进、国内领先	中试	集成创新
分布式光纤测温系统	现场总线技术、监控组态软件技术、数字信号处理技术、光纤传感技术、光电转换技术、高速采样技术、嵌入式软件技术、微信号放大技术	自主研发	国际先进、国内领先	中试	集成创新

产品类别	核心技术	技术来源	技术水平	所处阶段	创新类型
电气火灾监控系统	现场总线技术、监控组态软件技术、数字信号处理技术、嵌入式软件技术	自主研发	国内先进	中试	集成创新

2、发行人核心技术产品收入情况

发行人报告期内核心技术产品与营业总收入的占比情况如下：

单位：万元

项 目	2011 年度 1-6 月	2010 年度	2009 年度	2008 年度
核心技术产品收入	4,007.61	8,282.22	4,907.23	3,780.06
营业总收入	4,199.88	8,698.23	5,123.97	3,909.64
核心技术产品收入占营业收入的比例	95.42%	95.22%	95.77%	96.69%

发行人营业收入中除去核心技术产品的部分，主要为电脑等外购件销售收入。

经核查，保荐机构认为：

发行人拥有主要产品的核心技术，不存在对第三方的重大依赖，亦不存在相关技术主权的他方主张；报告期内核心技术产品占销售收入占比较高，且其核心技术在行业内处于领先地位，公司依托自身核心技术优势可进行持续性增长。

经核查，发行人律师认为：

发行人主要产品的核心技术均属自主研发，不存在对第三方的重大依赖，亦不存在相关技术主权的他方主张；其核心技术占销售收入比例较高，其核心技术在行业内处于领先地位，且重视持续创新，因此在可预见的未来其核心技术优势地位被取代的风险很小。

3、公司获得的荣誉

本公司专业从事厂矿安全生产信息化产品的研发、生产、销售和服务，经过十六年的积累，形成了具有自身特色的自主研发和技术创新体系，公司掌握的核心技术在国内领先，并且获得众多荣誉。

（1）主要科研成果及获奖

产品名称	科研成果及获奖情况	授予单位
TOP9000 系列分布式测控仪表系统	珠海市科学技术进步奖三等奖	珠海市科技局

（2）高新技术产品成果认定

序号	产品名称	认定情况	认定单位
1	高新技术产品证书 TOP9720M	2008年12月鉴定 (粤科函高字[2008]1234号)	广东省科学技术厅
2	高新技术产品证书 TOP9720F1	2008年12月鉴定 (粤科函高字[2008]1234号)	广东省科学技术厅
3	高新技术产品证书 TOP9720F2	2008年12月鉴定 (粤科函高字[2008]955号)	广东省科学技术厅
4	高新技术产品证书 TOP700A	2008年12月鉴定 (粤科函高字[2008]955号)	广东省科学技术厅
5	高新技术产品证书 TOP700M	2008年12月鉴定 (粤科函高字[2008]955号)	广东省科学技术厅
6	高新技术产品证书 TOP320	2008年12月鉴定 (粤科函高字[2008]955号)	广东省科学技术厅
7	高新技术产品证书 TOP9720A-30H(+)	2008年12月鉴定 (粤科函高字[2008]955号)	广东省科学技术厅
8	高新科技产品证书 TOP800	2008年12月鉴定 (粤科函高字[2008]955号)	广东省科学技术厅
9	高新科技产品证书 TOP9000	2008年12月鉴定 (粤科函高字[2008]955号)	广东省科学技术厅

4、公司获得政府资助的科研项目

序号	项目类型	项目名称	主管单位	立项时间
1	珠海市科技计划项目	TOP3000ECS 电厂电气监控系统	珠海市科技局	2006
2	广东省产业技术创新项目	TOP3000ECS 电厂电气监控系统	广东省经贸委	2007
3	改造技术创新滚动计划	TOP700 电动机保护控制系统	广东省经贸委	2009
4	珠海市香洲区科技计划项目	TOP600 电气火灾报警探测器	香洲区科技局	2009
5	珠海市香洲区科技计划项目	数字式温度在线监测系统	香洲区科技局	2008
6	省财政挖潜改造资金兼备制造业技术改造项目	微机综合测控系统产品生产线扩建技术改造项目	广东省经济和信息化委员会	2010
7	珠海市香洲区科技计划项目	TOP9780 系列保护测温装置	珠海市香洲区科技工贸和信息化局	2009

（三）技术储备情况

序号	项目名称	进展阶段	目标
1	分布式光纤测温系统	中试	光纤分布传感技术、本质安全。
2	电气火灾监控系统	中试	设计开发多路式、三相式、分布式电气火灾监控系统

			统，为厂矿企业环境安全提供保障。
3	IEC61850 通用板卡	中试	构建产品数字化通用平台
4	IEC61850 转化模块	中试	简易设计，为传统产品提供数字化模块
5	TOP3000 后台系统 v5.00	中试	新型 SCADA 系统平台，为各个专业领域提供快速组态软件基础
6	集中式在线测温装置	小试	采用 ARM 板卡、大屏幕显示液晶，能够采集到一个配电室内所有开关柜内的发射模块所监测的测温点信息。
7	导轨安装无显示在线测温装置	小试	低成本、无显示、导轨安装方式的的电气接点在线测温装置。

（四）报告期研发投入

公司一贯坚持“高效创新、诚信协作”的发展思路，坚持每年投入研发和技术改造资金，用于持续研发信息化技术及产品的功能升级。报告期，公司研发费用投入情况如下：

报告期	研发费用（万元）	研发费用占营业收入比例
2010 年 1 至 6 月	311.95	7.43%
2010 年	547.04	6.29%
2009 年	335.38	6.55%
2008 年	262.78	6.72%

（五）技术创新机制

技术创新是公司在行业内保持定价、议价能力的关键，也是公司未来进一步扩大核心竞争力的关键。公司目前的技术创新机制包括：

1、研发中心技术改造

公司现在是高新技术企业，内部机构设有研发中心，主要负责核心技术重点突破和产品的开发。研发中心下设技术研发部和产品中心，其中产品中心又设有电力产品部、煤矿产品部以及光电产品部。

为了保持和提升技术优势，公司计划投资 2,688.10 万元，以现有的技术力量为基础，引进和培育优秀科研人才、扩大研发场地、增加研究设施、设备和仪器。公司研发中心技术改造项目的实施将提高公司研发水平，提升对优秀科研人才的吸引力，极大地提升公司自主研发能力。

2、技术创新战略

公司坚持市场需求为研发导向，围绕公司主营业务，根据市场需求确定公司的研发项目，不断对电力自动化、火电厂信息化以及煤矿信息化产品进行改进和升级，积极开发煤矿人员管理系统、分布式光纤测温系统等新产品。在具体研发

项目上，坚持自主研发、技术合作和引进国内外先进技术相结合，一方面利用自身人才和技术积累进行自主研发，一方面积极与国内知名院校开展技术合作，根据公司所需技术或产品，选择合适的国内科研机构联合攻关，共同开发新软件、新系统，整合各种资源，以实现公司现有科研资源的最大效益。在人才培养和引进方面，为核心技术人员搭建了事业舞台，结合各自人员的技术理论特点，公司以核心技术人员为核心开展市场前瞻性的技术研究，使核心技术人员的核心价值得以充分体现，做到其个人事业与公司发展的良好结合；另外，公司积极通过多种形式引进技术人才，提高公司的人才储备和技术创新能力。

3、管理激励机制

公司以良好的创新机制来保证企业在技术上的持续创新能力，主要包括如下方面：

（1）使核心技术人员的薪酬待遇在当地人才市场保持较高的竞争力。

（2）公司为研发人员设立的专门的晋级通道，岗位工资与科研成果挂钩，使研发人员专心于本职工作，有助于研发队伍的稳定和壮大。

（3）将研发费用列入专项预算，保证研发费用足额到位，使科研开发有足够的资金支持。

（4）为了鼓励和激励公司工程技术人员和广大职工参与技术创新，公司对那些在技术创新和科技进步工作中做出成绩，取得技术成果的部门和个人，根据项目的经济效益和难易程度，给予不同的表彰和鼓励。

（5）激励制度。对于研发人员的激励制度采用“季度奖+年终奖+优秀团队奖+优秀个人奖”的方式。其中，“季度奖”将结合员工月薪水平及本季度项目达成绩效情况进行综合评定，实行短期激励；年终奖根据员工全年具体工作绩效、行为素质、工作能力、工作态度等进行综合评定，是下一年度的晋升、加薪的重要依据，实现长期稳定的激励；优秀团队奖奖励全年项目综合绩效指数最高的项目团队，以其实现对团队合作精神的激励和鼓舞；优秀个人奖颁发给在全年中技术、管理等岗位业绩卓著、自信上进的研发人员，以其实现榜样的力量。

（6）公司颁布了《知识产权奖励办法》，对发明专利、实用新型技术及软件著作权等进行不同程度的奖励，从而使公司对个人的激励更加透明和规范，免除技术人员的后顾之忧。同时，在《年终绩效考评》中，对技术创新也予以特殊加分，

为研发人员营造创新的环境。

（7）年度知识产权表彰。公司每年组织一次年度知识产权表彰大会，以表彰对公司有重大贡献的员工，并树立榜样以鼓励其他员工。公司设立年度知识产权创新奖，参加年度知识产权创新奖的对象为公司已经授权专利和软件著作权的发明人或设计人，对技术人员的评分标准如下表：

项目名称	分类		分值
授权专利	PCT（备注）		50
	国外专利		50
	国内发明		30
	实用新型		15
	外观设计		10
	软件著作权		10
专利奖	国家级	金奖	60
		优秀奖	50
	省级	金奖	30
		优秀奖	20

七、发行人在境外进行生产经营的情况

发行人自成立至本招股说明书签署日，未在境外进行生产经营。

八、产品的质量控制情况

（一）质量控制标准

公司于 2000 年通过了 ISO9001：2000 质量管理体系认证，2009 年成功完成 2008 版换版认证工作。公司严格遵守 ISO 程序文件规定进行管理及生产，产品均已通过国家电力设备及仪表检测中心或国家继电器监督检验中心的检测，并有多项产品通过省部级科技成果评审、鉴定。完善的质量保证体系确保了产品性能可靠、使用安全。

公司主要产品执行的质量控制标准如下：

类别	序号	质量标准及其代码	标准性质
电力类	1	DL/T 5000-2000 火力发电厂设计技术规程	行业标准
	2	DL/T 5153-2002 火力发电厂厂用设计技术规定	行业标准
	3	DL/T 659-2006 火力发电厂分散控制系统在线验收测试规程	行业标准

	4	DL/T 5136-2001 火力发电厂、变电所二次接线设计技术规程	行业标准
	5	DL/T 720-2000 电力系统继电保护柜、屏通用技术条件	行业标准
	6	GB/T 17626.1-1998 抗扰度试验总结	国家标准
	7	GB/T13730-92 地区电网数据采集与监控系统通用技术条件	国家标准
	8	DL/Z 860.1—2004 变电站通信网络和系统	行业标准
	9	GB/T 17626.6-1998 射频场感应的传导骚扰抗扰度	国家标准
	10	GB/T 15153-2000 运动设备及系统	国家标准
	11	GB/TT 15145-2008 微机线路保护装置通用技术条件	国家标准
	12	GB T 22264.1-2008 安装式数字显示电测量仪表	国家标准
	13	IEC61850 变电站通信网络和系统	国际标准
矿山类	1	AQ 6201-2006 煤矿安全监控系统通用技术要求	行业标准
	2	AQ 6210-2007 煤矿井下作业人员管理系统通用技术条件	行业标准
	3	MTT 1008-2006 煤矿安全生产监控系统软件通用技术要求	行业标准
	4	MTT 899-2000 煤矿用信息传输装置	行业标准
	5	MT 211-1990 煤矿通信检测控制电子产品质量检验规程	行业标准
	6	GB 3836-2000 爆炸性气体环境用电气设备	国家标准
	7	MT 210-90 煤矿通信、检测、控制用电工电子产品基本试验方法	行业标准
	8	MTT 1008-2006 煤矿安全生产监控系统软件通用技术要求	行业标准
	9	MT/T 680-1997 矿用本质安全型便携式微型计算机通用技术条件	行业标准
其它类	1	GB 14287-2005 电气火灾监控系统	国家标准
	2	GB/T 2423-2008 电工电子产品环境试验	国家标准
	3	GB 12978-2003 消防电子产品检验规则	国家标准
	4	GB/T 16260-2006 软件工程产品质量	国家标准

（二）质量控制措施

公司按照上述认证体系的要求，严格执行产品质量国家标准和更为严格的企业标准，通过现代化的管理、先进的生产设备、先进的生产工艺流程和一流的检测手段来保证产品的质量。公司设立了专门负责质量管理流程和产品质量监督的质量管理部门，按照 ISO9001：2008 标准质量体系要求，采用“过程方法”建立质量管理体系并加以实施，通过目标管理、资源管理、产品实现、测量分析和改进四大作业体系的实施，来保证产品的质量稳定和技术改进。

在过程管理中的主要措施如下：

1、在研发设计方面，采用 IPD 集成的产品项目开发管理流程，从源头严格控制产品质量。

2、在原材料采购方面，公司制订了《采购管理控制程序》、《原材料检验规程及操作手册》、《物料管理控制程序》等，对原材料的质量进行严格的把关和控制。

3、在生产方面，公司建立《生产过程控制程序》、《关键特殊过程评定准则》、《纠正和预防措施控制程序》、《工艺文件》等，同时，公司通过办公自动化系统对每个预签的合同进行评审，从而保证公司保质保量、按时完成所签合同。在生产过程中加强对多个关键工序过程的控制，严格按照工艺规程进行检查，并及时通报，按制度考核。

4、在质检方面，公司建立了《质量手册》、《不合格品控制程序》、《质量记录控制程序》，对各工序产品都进行严格的质量检验，防止不合格产品流入下道工序，以保证合格的最终产品。

5、在技术支持及售后服务方面，公司以客户利益最大化为己任，与客户建立定期的有效沟通机制，通过信息反馈来测定顾客的满意程度，评价质量管理体系的业绩，并以持续改进来确保达到顾客满意。

6、公司定期开展质量教育工作，提高员工质量意识，对各工序关键岗位定期进行操作技能培训，不断提高生产过程的质量控制水平。

（三）产品质量纠纷情况

公司自设立至今，严格遵守《中华人民共和国产品质量法》，公司产品质量稳定可靠，连续多年被国家质检总局产品抽查合格，尚未出现因违反有关产品及服务质量和技术监督方面的法律、法规而被有关部门处罚的情况，也未出现因产品质量问题而与客户发生质量纠纷的情况。

公司诚实守信，依法经营，守法履约，严格遵守《中华人民共和国合同法》，连续多年被珠海市工商行政管理局授予“守合同重信用企业”荣誉称号。

第七节 同业竞争与关联交易

一、同业竞争

（一）与控股股东、实际控制人及其控股的其他企业的同业竞争情况

本公司控股股东、实际控制人为张宁安先生。截至本招股说明书签署日，张宁安除持有本公司 49.52%的股权外，不持有其他经营性资产或对外投资。

截至本招股说明书签署日，本公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业与本公司不存在同业竞争。

（二）避免同业竞争的承诺

1、公司控股股东、实际控制人的承诺

为避免同业竞争损害本公司和其他股东的利益，公司控股股东、实际控制人张宁安先生已于 2011 年 2 月 28 日出具《避免同业竞争承诺函》，承诺不会从事任何直接或间接与本公司构成竞争的业务，亦不会在任何地方和以任何形式（包括但不限于合资经营、合作经营或拥有在其他公司或企业的股票或权益等）从事与本公司构成竞争关系的业务。书面承诺如下：

“（1）本人除珠海拓普智能电气股份有限公司以外，无对外投资的控股或参股公司，目前不存在附属公司或参股公司在中国境内外以任何形式从事或参与与发行人主营业务构成或可能构成直接或间接竞争关系的业务或活动。

（2）本人承诺，本人及将来或有附属公司、参股公司将不会在中国境内外单独或与他人，以任何形式（包括但不限于投资、并购、联营、合资、合作、合伙、承包或租赁经营、购买上市公司股票或参股）直接或间接从事或参与，或协助从事或参与任何与发行人目前及今后进行的主营业务构成竞争，或可能构成竞争的业务或活动。

（3）本人承诺，本人及将来或有附属公司、参股公司将不会在中国境内外以任何形式支持发行人以外的他人从事与发行人目前及今后进行的主营业务构成竞争或可能构成竞争的业务及以其他方式参与（不论直接或间接）任何与发行人目前及今后进行的主营业务构成竞争或可能构成竞争的业务或活动。

（4）本人承诺，本人及将来或有附属公司、参股公司发现任何与发行人主

营业务构成或可能构成直接或间接竞争的新业务机会，应立即书面通知发行人，并尽力促使该业务机会按合理和公平的条款和条件首先提供给发行人。发行人在收到该通知后的 30 日内，有权以书面形式通知本人以确认发行人是否参与上述业务之机会。若发行人确认有意参与该业务机会，则本人及其附属公司、参股公司承诺无偿将该新业务机会转让予发行人。

（5）如由于本人或者将来或有附属公司、参股公司违反《避免同业竞争协议》规定而致使发行人遭受的一切损失、损害和支出由本人全部赔偿。如本人因违反《避免同业竞争协议》规定而从中受益，本人同意将所得收益返还发行人。”

2、公司董事、监事、高级管理人员的承诺

为避免同业竞争损害本公司和其他股东的利益，公司现任董事、监事、高级管理人员已于 2011 年 2 月 28 日出具《避免同业竞争承诺函》，承诺不会从事任何直接或间接与本公司构成竞争的业务：

“（1）本人不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对本公司构成竞争的业务及活动，或拥有与本公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权，或在该经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员；

（2）本人在担任本公司董事（监事、高级管理人员）期间及辞去上述职务后六个月内，本承诺为有效之承诺；

（3）本人愿意承担因违反上述承诺而给本公司造成的全部经济损失。”

（三）与持有本公司 5%以上股份股东的同业竞争情况

除张宁安先生外，持有本公司 5%以上股份的股东有：张文华、鼎新投资。上述股东均不存在控制的其他企业从事与本公司相同或相似业务的情况。

二、关联方、关联关系及关联交易

（一）关联方及关联关系

根据《公司法》和《企业会计准则》关于关联方和关联关系的有关规定，目前本公司的关联方主要有：

1、控股股东、实际控制人及持有公司 5%以上股份的其他主要股东

关联方	持股比例	关联关系
张宁安	49.52%	控股股东、实际控制人
张文华	12.66%	自然人股东
鼎新投资	11.93%	有限合伙企业股东

控股股东、实际控制人及持有公司 5%以上股份的其他主要股东的情况详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“五、持有发行人 5%以上股份的股东及实际控制人情况”。

2、控股股东、实际控制人及持有公司 5%以上股份的其他主要股东控制的其他企业

截至本招股说明书签署日，公司控股股东、实际控制人张宁安及持有本公司 5%以上股份的其他主要股东均不存在控制其他企业的情况。

3、发行人控股、参股公司

关联方	持股比例	关联关系
北京中天星控科技开发有限公司	100%	发行人全资子公司

中天星控的情况详见本招股说明书“第五节 发起人基本情况”之“四、发行人控股子公司及参股公司情况”。

4、董事、监事、高级管理人员及与其关系密切的家庭成员

本公司董事、监事与高级管理人员及与其关系密切的家庭成员均为本公司的关联方。

公司董事会成员（7 人）：张宁安、王保忠、张文华、罗之光、张国强、顾京、邹泽锦。

公司监事会成员（3 人）：王俊、夏再新、江桂凡。

高级管理人员（4 人）：罗之光、陈文君、潘屹、梁绍平。

董事、监事、高级管理人员的情况详见本招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员”之“一、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员简介”。

5、董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员控制或有重大影响的企业

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员中，存在控制或重大影响的企业如下：

姓名	在本公司的职务	投资人	与投资人的关系	所投资公司名称	出资额（万元）	在所投资公司持股比例
张文华	董事	张俊	父子	青海基石机电设备有限公司	780	61%
王保忠	董事	王保忠	本人	北京鼎新联合投资发展中心（有限合伙）	20	享有 20% 收益权
		王保忠	本人	北京鼎新联合投资管理有限公司	800	80%
		王保忠	本人	北京国元投资顾问有限公司	240	80%
		北京国元投资顾问有限公司	控股子公司	北京国元企业管理咨询有限公司	80	80%

（二）关联交易

1、经常性关联交易

发行人在报告期内与关联方之间不存在经常性关联交易。

2、偶发性关联交易

发行人在报告期内与关联方之间不存在偶发性关联交易。

3、关联方应收应付余额

单位：元

企业名称	2011.06.30		2010.12.31		2009.12.31		2008.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
其他应收款：								
张宁安	-	-	-	-	-	-	111,390.39	1.79%
合计	-	-	-	-	-	-	111,390.39	1.79%

发行人在 2008 年 12 月 31 日的其他应收款中，有 111,390.39 元为发行人控股股东张宁安预借的差旅费。此笔应收款发生时间较短，属于张宁安 2008 年底出差时预借，尔后于 2009 年初由其本人归还。

经核查，保荐机构认为：此笔预借的差旅费属于公司对业务人员进行的正常差旅费预借，符合公司当时的差旅费预借制度，因此本事项不属于发行人与控股股东之间的一般资金借贷，可以不界定为关联交易。

（三）关联交易对财务状况和经营成果的影响

公司在报告期内没有发生关联交易，不存在对公司的财务状况和经营成果造

成影响的情况。

（四）发行人对关联交易决策权利与程序的规定

发行人根据《公司法》、《公司章程(草案)》以及国家其他有关法律、法规，制定了《关联交易决策制度》、《独立董事议事规则》来规范公司的关联交易。相关文件中关于关联交易的决策程序与规则的主要内容如下：

1、《公司章程（草案）》关于关联交易的规定

《公司章程（草案）》对关联交易决策权力、决策程序、关联股东、利益冲突和董事在关联交易表决中的回避制度均做出了明确的规定，相关内容包括：

（1）公司对股东、实际控制人及其关联方提供的担保，须经股东大会审议通过。

公司的控股股东、实际控制人不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定的，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

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。

董事应当遵守法律、行政法规和本章程，对公司负有忠实义务，不得利用其关联关系损害公司利益。

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。

监事不得利用其关联关系损害公司利益，若给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

（2）董事会对外投资、收购、出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易的权限如下：“公司与关联人发生的交易金额低于 1,000 万元或者低于公司最近一期经审计净资产值 5%的关联交易事项。”

2、《关联交易决策制度》、《独立董事工作制度》关于关联交易的规定

（1）对关联交易审批权限的规定

①公司与关联自然人发生的交易金额在 300 万元以上的关联交易，由董事会

审议通过后提交股东大会审批；交易金额在 30 万元以上的关联交易由董事会审议决定；交易金额在 30 万元以下（含本数）的关联交易，由总经理决定；

②公司与关联法人发生的交易金额在 1,000 万元以上的，由董事会审议通过后提交股东大会审批；交易金额在 100 万元以上（含本数）且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5%以上（含 0.5%）的关联交易，由董事会审议决定；在此标准以下的关联交易，由总理审批；

③公司与关联人发生的交易金额在 1,000 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上的关联交易，应由董事会审议通过后，提交股东大会审议。

④公司为股东、实际控制人及其关联方提供担保的关联交易，无论金额大小，均提交股东大会审议。

（2）回避制度

①董事回避表决

公司董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，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非关联董事出席即可举行，董事会会议所做决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会的非关联董事人数不足三人的，公司应当将该交易提交股东大会审议。

公司在召开董事会审议关联交易事项时，会议召集人应在会议表决前提醒关联董事须回避表决。关联董事未主动声明并回避的，知悉情况的董事应要求关联董事予以回避。

②股东回避表决

股东大会审议关联交易事项时，下列股东应当回避表决：交易对方；拥有交易对方直接或者间接控制权的；被交易对方直接或者间接控制的；与交易对方受同一法人或者自然人直接或者间接控制的；交易对方或者其直接或者间接控制人的关系密切的家庭成员；在交易对方任职，或者在能直接或间接控制该交易对方的法人单位或该交易对方直接或间接控制的法人单位任职的（适用于股东为自然人的）；因与交易对方或者其关联人存在尚未履行完毕的股权转让协议或者其他协议而使其表决权受到限制或者影响的中国证监会或者深圳证券交易所认定的可能造成公司对其利益倾斜的法人或者自然人。

公司股东大会在审议关联交易事项时，公司董事会及见证律师应在股东投票前，提醒关联股东须回避表决。

（3）公司赋予独立董事审核关联交易特殊的权利

《关联交易决策制度》第三十五规定，公司审议需独立董事事前认可的关联交易事项时，相关人员应于第一时间通过董事会秘书将相关材料提交独立董事进行事前认可。独立董事在作出判断前，可以聘请中介机构出具专门报告，作为其判断的依据。

《独立董事工作制度》第五条规定：赋予独立董事以下特别职权：重大关联交易（指公司拟与关联人达成的总额高于人民币 100 万元或高于公司最近经审计净资产值的 0.5% 的关联交易）应由二分之一以上独立董事认可后，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。

（五）发行人报告期内关联交易制度的执行情况及独立董事意见

本公司报告期内未发生关联交易事项。

（六）发行人减少或避免关联交易的其他措施

为减少或避免关联交易，本公司已经采取以下措施：

1、本公司按照《公司法》等法律法规，建立了规范健全的法人治理结构，本公司的控股股东及本公司自身均按照有关法律法规的要求规范运作。

2、为规范和减少关联交易，保证关联交易的公开、公平、公正，本公司董事会按照《公司法》、《上市公司章程指引》等有关法律法规及相关规定，制定了《公司章程（草案）》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易决策制度》、《独立董事工作制度》等规章制度，对关联交易的决策权限、决策程序及关联董事、关联股东的回避表决制度进行了详细的规定，以保证公司董事会、股东大会关联交易决策对其他股东利益的公允性。

3、对于不可避免的关联交易，本公司将积极发挥监事会、独立董事对关联交易的监督作用，并与关联方制定了严格、细致的关联交易协议条款，严格按照市场原则确定交易价格，确保关联交易的公平、公正、公开，切实保护全体股东利益。

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、高级管理人员与其他核心人员简介

（一）董事

姓名	任职	董事职务任期
张宁安	董事长	自 2010 年 2 月 3 日起三年
王保忠	董事	自 2010 年 2 月 3 日起三年
张文华	董事	自 2010 年 2 月 3 日起三年
罗之光	董事、总经理	自 2010 年 2 月 3 日起三年
张国强	独立董事	自 2010 年 2 月 3 日起三年
顾京	独立董事	自 2010 年 2 月 3 日起三年
邹泽锦	独立董事	自 2010 年 2 月 3 日起三年

上述董事简历如下：

张宁安，男，中国国籍，无境外永久居留权。1965 年出生，汉族，硕士研究生学历。1980 年 7 月至 1984 年 6 月就读华中工学院（现名：华中科技大学）无线电技术专业，1984 年 7 月至 1987 年 7 月在湖南湘潭电子技术研究所工作，从事通讯和计算机应用产品开发；1987 年 9 月至 1990 年 7 月就读重庆大学生物医学仪器及工程专业硕士研究生；1990 年 7 月至 1993 年 7 月在珠海裕华聚脂切片厂任工程师，负责全厂的计算机监控、智能仪表、马达变频调速装置；1993 年起开始个体经营，1995 年创办珠海市东区拓普智能仪器仪表有限公司（公司前身），1997 年起任公司执行董事兼总经理，2001 年起任董事长至今。

王保忠，男，中国国籍，无境外永久居留权。1965 年出生，汉族，东北财经大学会计学硕士、中国人民大学金融学博士、美国罗斯福大学 MBA，注册会计师、注册资产评估师、高级会计师。1991 年 4 月至 1993 年 7 月任中国电力企业联合会财务部会计师；1993 年 8 月至 1997 年 6 月任中恒信会计师事务所所长；1997 年 7 月至 2002 年 2 月任中国北京国际经济合作公司副总经理；2002 年 4 月至今任北京国元投资顾问有限公司董事长、北京国元企业管理咨询有限公司董事长、北京鼎新联合投资发展中心执行合伙人；2010 年 2 月起任公司董事至今。

张文华，男，中国国籍，无境外永久居留权。1950 年出生，汉族，本科学历。

1969年至2005年任职湖南省岳阳火车站，先后担任人事室办事员、副主任、主任、工会副主席；2005年从事自由投资；2010年2月起任公司董事至今。

罗之光，男，中国国籍，无境外永久居留权。1975年出生，汉族，本科学历。1996年至1999年任职于湖南省送变电下属的自动化公司；1999年至今任职于公司，先后担任硬件部经理、产品总监、运营总监、总经理；2010年2月起任公司董事至今。

张国强，男，中国国籍，无境外永久居留权。1950年出生，汉族，硕士研究生学历，中共党员。1981年至1993年任华中理工大学讲师、副教授、副处长；1993年至1996年为美国弗吉尼亚州立大学高级访问学者、美国夏威夷大学研究学者；1996年至1997年任华中理工大学教授、研究生培养处处长；1997年至2004年任珠海广播电视大学校长、教授；2004年至2011年任珠海城市职业技术学院院长、教授；2011年4月从珠海城市职业技术学院退休；2010年2月起任公司独立董事。

顾京，男，中国国籍，无境外永久居留权。1966年出生，汉族，中共党员。1990年9月至1993年12月任职中国有色金属工业供销总公司经销进口处；1994年1月至1997年5月任职中国有色金属工业供销总公司期货处副处长、处长；1997年6月至1998年12月任中国有色金属工业贸易集团公司总经理助理；1999年1月至2005年12月任中国有色金属工业深圳供销公司总经理；2006年1月至今任深圳市世纪海翔投资集团有限公司董事总经理；2010年2月起任公司独立董事。

邹泽锦，男，中国国籍，无境外永久居留权。1946年出生，汉族，本科学历，高级会计师。1967年至1985年在郑州热电厂工作，任财务科长、总会计师；1986年至1993年先后任职于国家水电部、电力部、能源部、电力部，曾任审计局处长、副局长；1993年至1999年任职中国电力信托投资有限公司总经理、董事长；1999年至2006年在中国华能集团公司工作，曾任总会计师、总经济师、总审计师；2009年12月起担任青鸟软件股份有限公司独立董事；2010年2月起任公司独立董事。

（二）监事

姓 名	任 职	监事职务任期
王俊	监事会主席	自 2010 年 2 月 3 日起三年
夏再新	监事	自 2010 年 2 月 3 日起三年
江桂凡	职工监事	自 2010 年 2 月 3 日起三年

上述监事简历如下：

王俊，男，中国国籍，无境外永久居留权。1974 年出生，苗族，大学本科学历。1997 年 7 月至 2000 年 5 月任职北京福田汽车股份有限公司总经理办公室秘书、董事会办公室秘书；2000 年 5 月至 2005 年 6 月，任首创京放投资管理顾问有限公司高级经理；2005 年 6 月至 2007 年 9 月，任北京首润集团有限公司水务投资部副总监；2007 年 9 月至今，任北京鼎新联合投资发展中心总经理助理；2010 年 2 月起任公司监事会主席至今。

夏再新，男，中国国籍，无境外永久居留权。1973 年出生，汉族，高中学历。1994 年 4 月至 1995 年 10 月供职于东莞市美泰（香港）玩具制衣厂；1996 年 3 月至今任职于公司，现任拓普智能物控部经理；2010 年 2 月起任公司监事。

江桂凡，女，中国国籍，无境外永久居留权。1980 年出生，汉族，大专学历。2001 年至 2003 年任职珠海普洛尔管道纯净水有限公司；2003 年至今供职于公司，现任公司劳资事务主管；2010 年 2 月起任公司职工监事。

（三）高级管理人员

姓 名	任 职	高级管理人员职务任期
罗之光	总经理	自 2010 年 2 月 3 日起三年
陈文君	副总经理	自 2010 年 2 月 3 日起三年
潘屹	财务总监	自 2010 年 2 月 3 日起三年
梁绍平	董事会秘书	自 2010 年 2 月 3 日起三年

罗之光，现任公司总经理，简历详见本节之“（一）董事”相关内容。

陈文君，男，中国国籍，无境外永久居留权。1977 年出生，汉族，大学本科学历。2000 年 7 月至 2008 年 5 月，任职于湖南湘能许继科技股份有限公司，先后担任工程调试员、变电站 RTU 系统研发项目组研发员、变电站高频开关电源研发项目组经理、变电站微机防误系统研发项目组经理、变电站谐波监测研发项目组经理、产品研发部部长、工程技术部部长、总经理助理兼生产技术部部长；2008 年 5 月至 2009 年 1 月任远大空调有限公司生产部部长；2009 年 2 月至 2009 年 12 月供职于长沙正忠科技发展有限公司，先后任职客户服务部部长、营销中心总监；2010 年 2 月至今，任公司副总经理。

潘屹，男，中国国籍，无境外永久居留权。1976 年出生，汉族，大学本科学历。1999 年 7 月至 2002 年 6 月任华润励致洋行家私珠海有限公司会计；2002 年 7 月至 2007 年 5 月任广东溢多利生物科技股份有限公司会计主管；2007 年 5 月至今任职于公司，先后任财务部经理、公司财务总监。

梁绍平，男，中国国籍，无境外永久居留权。1965 年出生，汉族，大学本科学历。1987 年 7 月至 1988 年 6 月任珠海市财政局预算外科任企管员；1988 年 7 月至 1999 年 10 月供职于珠海市投资管理公司（1997 年更名为珠海联基投资控股公司），先后任职工贸管理部科员、投资部副经理；1999 年 10 月至 2004 年 12 月任珠海中小企业信用担保有限公司副总经理；2005 年 1 月起任职于公司，任行政副总，2010 年 2 月担任董事会秘书。

（四）其他核心人员

公司目前的其他核心人员，主要为公司的核心技术人员，具体简历如下：

谭文恕：男，中国国籍，无境外永久居留权。1933 年出生，汉族；1955 年至 1994 年在中国电力科学研究院电网所长期从事电力系统自动化工作并曾任主任工程师、教授级高级工程师；1994 年从中国电力科学研究院退休。1995 年任国际电工委员会 IEC61850(变电站通信网络和系统)第 3、10 工作组成员；1999 年任全国电力系统管理及其信息交换标准技术委员会该工作组组长；2004 年任北京中天星控科技发展有限公司技术顾问；2008 年起任公司技术顾问。

罗之光，现任公司总经理，简历详见本节之“（一）董事”相关内容。

张浩：男，中国国籍，无境外永久居留权。1976 年出生，汉族，本科学历；2000 年 3 月至 2003 年 3 月任职于湖南安力电子开发有限公司，先后担任硬件开发工程师、技术部负责人及技术部经理；2004 年 1 月至今任职于公司，先后担任硬件开发项目经理、电力产品部经理。

（五）董事、监事的选聘情况

1、董事提名和选聘情况

姓名	任职	提名人	选聘情况	任期
张宁安	董事长	张宁安	2010 年公司创立大会	自 2010 年 2 月 3 日起三年
王保忠	董事	鼎新投资	2010 年公司创立大会	自 2010 年 2 月 3 日起三年
张文华	董事	张文华	2010 年公司创立大会	自 2010 年 2 月 3 日起三年
罗之光	董事、总经理	张宁安	2010 年公司创立大会	自 2010 年 2 月 3 日起三年
张国强	独立董事	张宁安	2010 年公司创立大会	自 2010 年 2 月 3 日起三年
顾京	独立董事	张文华	2010 年公司创立大会	自 2010 年 2 月 3 日起三年
邹泽锦	独立董事	鼎新投资	2010 年公司创立大会	自 2010 年 2 月 3 日起三年

2、监事提名和选聘情况

姓名	任职	提名人	选聘情况	任期
王俊	监事会主席	鼎新投资	2010 年公司创立大会	自 2010 年 2 月 3 日起三年

夏再新	监事	张宁安	2010 年公司创立大会	自 2010 年 2 月 3 日起三年
江桂凡	职工监事	职工代表大会选举	2010 年公司创立大会	自 2010 年 2 月 3 日起三年

二、董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其近亲属直接或间接持有发行人股份的情况

公司董事、监事、高级管理人员与其他核心人员在本次发行前持有公司股份情况如下：

姓名	本公司任职	持股数（万股）	持股比例
张宁安	董事长	1,956.050	49.52%
张文华	董事	500.000	12.66%
罗之光	董事、总经理	80.960	2.05%
夏再新	监事	10.000	0.25%
梁绍平	董事会秘书	6.570	0.17%
谭文恕	技术顾问	4.380	0.11%

除上述持股之外，本公司董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其近亲属不存在以任何方式直接或间接持有本公司股份的情况。

经核查，本公司董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其近亲属所持有的本公司股份不存在任何质押或冻结的情况。

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

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的其他对外投资情况如下：

姓名	在本公司的职务	所投资公司名称	出资额（万元）	在所投资公司持股比例	在所投资公司的职务
王保忠	董事	北京鼎新联合投资发展中心（有限合伙）	20	享有 20%收益权	执行事务合伙人、总经理
		北京鼎新联合投资管理有限公司	800	80%	董事长
		北京国元投资顾问有限公司	240	80%	董事长

		北京国元企业管理咨询有限公司	80	80%	董事长

四、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员 2010 年度的领薪情况

本公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员 2010 年度在公司领取的薪酬情况如下：

序号	姓 名	职 务	薪酬（万元）	董、监事津贴（万元）	是否在公司专职领薪
1	张宁安	董事长	18.00	-	是
2	王保忠	董事	-	-	否
3	张文华	董事	-	-	否
4	罗之光	董事、总经理	14.40	-	是
5	张国强	独立董事	-	-	否
6	顾京	独立董事	-	-	否
7	邹泽锦	独立董事	-	-	否
8	王俊	监事会主席	-	-	否
9	夏再新	监事	6.43	-	是
10	江桂凡	职工监事	3.84	-	是
11	陈文君	副总经理	18.00	-	是
12	潘屹	财务总监	9.60	-	是
13	梁绍平	董事会秘书	7.20	-	是
14	谭文恕	技术顾问	6.00	-	否
15	张浩	电力产品部经理	11.57	-	是

注：不在本公司专职工作的董事、监事不在公司领取报酬；董事或监事因公司业务发生的正常工作费用由公司承担。在公司领取薪酬的董事（不含独立董事）、监事、高级管理人员，本公司依法为其缴纳住房公积金，并为其办理了养老、失业、医疗等保险。此外，不存在其它特殊待遇和退休金计划。

五、公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员兼职情况

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员的兼职情况如下：

序号	姓名	公司职务	兼职情况	兼职单位与公司的关联关系

1	王保忠	董事	北京鼎新投资执行合伙人	主要股东
			北京鼎新联合投资管理有限公司董事长	-
			北京国元投资顾问有限公司董事长	-
			北京国元企业管理咨询有限公司董事长	-
2	王俊	监事会主席	北京鼎新联合投资发展中心总经理助理	主要股东
3	顾京	独立董事	深圳市世纪海翔投资集团有限公司董事、总经理	-
4	邹泽锦	独立董事	青鸟软件股份有限公司独立董事	-

六、公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员之间的亲属关系

公司董事、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、公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员作出的重要承诺及与公司签订的协议

除本招股说明书第五节之“六、发行人股本情况”之“（六）本次发行前股东所持股份的限售安排和自愿锁定股份的承诺”，以及第七节之“一、同业竞争”之“（二）避免同业竞争的承诺”披露的内容之外，公司董事、监事、高级管理人员于2011年2月28日还作出履职资格的承诺：

截至本承诺函出具之日起，本人未被证监会行政处罚和谴责；未被证监会市场禁入；未曾因贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序，被判处刑罚；未曾担任破产清算的公司、企业的董事或者厂长、经理；未曾担任因违法被吊销营业执照、责令关闭的公司、企业的法定代表人；本人无数额较大到期未清偿的个人债务；本人无较大的诉讼、仲裁纠纷或潜在纠纷的可能。

除上述承诺外，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员未做出其他重要承诺。

本公司与非独立董事、监事、高级管理人员及其他核心人员签订了《劳动合同》，与独立董事签订了《聘用合同》。协议双方均按协议的规定享有权利并履行义务。

八、公司董事、监事、高级管理人员的任职资格

本公司董事、监事、高级管理人员均符合法律法规的要求，具备担任相应职务的资格。

根据珠海城市职业技术学院出具的证明，珠海城市职业技术学院系珠海市人民政府主办和管理的公办事业单位。张国强于 2006 年 12 月至 2011 年 4 月期间任该院院长，已于 2011 年 4 月因达到退休年龄退休。在其任职期间不属于国家公务员，没有政府行政职务。因此张国强不存在《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》、《关于加强高等学校反腐倡廉建设的意见》规定的不得担任发行人董事的情形。

经核查，保荐机构认为：

张国强不存在《公司法》、《公司章程》、《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》、《关于加强高等学校反腐倡廉建设的意见》规定的不得担任发行人董事的情形。

经核查，发行人律师认为：

根据公安机关出具的证明、张国强本人的承诺及本所律师的核查，截止本补充法律意见出具日，张国强不存在《公司法》、《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》、《关于加强高等学校反腐倡廉建设的意见》、《公司章程》有关法律、法规规定的不得担任本公司董事的情形，符合有关法律、法规规定的任职资格。

九、董事、监事、高级管理人员最近二年内的变动情况

发行人报告期内董事、监事、高级管理人员任职情况如下：

2008 年		2009 年			2010 年		
姓名	职务	姓名	职务	变动情况	姓名	职务	变动情况
董事会成员							
张宁安	董事长	张宁安	董事长	-	张宁安	董事长	公司创立大会选举产生
王保忠	董事	王保忠	董事	-	王保忠	董事	公司创立大会选举产生
罗之光	董事	罗之光	董事	-	罗之光	董事	公司创立大会选举产生
-	-	-	-	-	张文华	董事	公司创立大会新增

-	-	-	-	-	张国强	独立董事	公司创立大会新增
-	-	-	-	-	邹泽锦	独立董事	公司创立大会新增
-	-	-	-	-	顾京	独立董事	公司创立大会新增
监事会成员							
王俊	监事	王俊	监事	-	王俊	监事会主席	公司创立大会选举产生
夏再新	监事	夏再新	监事	-	夏再新	监事	公司创立大会选举产生
-	-	-	-	-	江桂凡	职工监事	公司创立大会新增
高级管理人员							
罗之光	总经理	罗之光	总经理	-	罗之光	总经理	续聘
-	-	潘屹	财务总监	新聘	潘屹	财务总监	续聘
梁绍平	行政副总	梁绍平	行政副总	-	梁绍平	董事会秘书	改聘
-	-	-	-	-	陈文君	副总经理	新聘

经核查，保荐机构认为：发行人董事、监事、高级管理人员的任职及聘用程序符合《公司法》《公司章程》有关规定，相关人员具备《公司法》、《公司章程》规定的任职资格。报告期内董事、监事、高管的人员变动是为了规范公司内部治理结构，通过三会规定程序选举产生；报告期内发行人董事、高管未发生重大变动。

经核查，发行人律师认为：发行人最近两年内董事和高级管理人员不存在重大变动。

第九节 公司治理

本公司已根据《公司法》、《证券法》等有关法律法规的规定，建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的治理结构，公司股东大会为公司的最高权力机构，董事会为公司的主要决策机构，监事会为公司的监督机构，三者与公司高级管理层共同构建了分工明确、相互配合、相互制衡的运行机制。

公司的股东大会由全体股东组成。公司董事会由七名董事组成，其中独立董事三名；董事会下设战略委员会、审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会四个专门委员会。公司监事会由三名监事组成，其中职工代表监事一名，监事会设监事会主席一名。公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书为公司高级管理人员，由董事会聘任或解聘。

股东大会、董事会、监事会按照《公司法》及公司章程的要求履行各自的权利和义务，公司重大生产经营决策、投资决策及重要财务决策严格按照公司章程规定的程序与规则进行。公司自成立以来，运作规范，未出现违法违规现象。

根据《公司法》、《证券法》、《上市公司股东大会规则》等规定，公司于2010年2月3日创立大会审议并通过了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》。

2010年2月3日，公司2010年第一届董事会第一次会议审议通过了《董事会审计委员会工作细则》、《董事会薪酬与考核委员会工作细则》。

2010年4月2日，公司2010年第一届董事会第二次会议审议通过了《董事会战略委员会工作细则》、《董事会提名委员会工作细则》。

2010年4月2日，公司2010年第一次临时股东大会上审议通过了《独立董事工作制度的议案》、《关联交易管理制度的议案》、《对外担保管理办法的议案》。

2011年2月26日，公司还在2010年度股东大会审议通过了符合股份公司发行并上市要求的《公司章程（草案）》、《募集资金管理制度》。

2011年2月29日，公司2011年第一届董事会第五次会议审议通过了《信息披露管理办法》。

2011 年 12 月 9 日，公司 2011 年第一届董事会第十一次会议审议通过《公司章程（草案）》修订案。

一、股东大会、董事会、监事会、独立董事及董事会秘书的制度建立及运行情况

（一）股东大会

股东大会是公司的权力机构，股东大会依法享有《公司法》、《公司章程》所赋予的权利，并履行相关的义务。公司制订了《股东大会议事规则》，公司股东大会严格按照《公司章程》和《股东大会议事规则》的规定行使权利并规范运行。

公司自设立以来，股东大会在召集、通知、召开、表决等方面均能够按照《公司章程》、《股东大会议事规则》等有关规定有效地执行。

（二）董事会

1、董事会的设置

公司董事会对股东大会负责，董事会由 7 名董事组成，其中独立董事 3 名。公司董事会设董事长 1 名。董事会下设战略委员会、审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会四个专门委员会。

2、董事会的运行情况

根据《公司章程》的规定，董事会会议分为定期会议和临时会议，代表 1/10 以上表决权的股东、1/3 以上董事或者监事会，可以提议召开董事会临时会议。自公司设立以来，公司董事会规范运行，各董事严格按照《公司法》、《公司章程》的规定行使职权。

3、董事会专门委员会的设置情况

2010 年 2 月 3 日，公司 2010 年第一届董事会第一次会议审议通过了在董事会下设立审计委员会、薪酬与考核委员会。2010 年 4 月 2 日，公司 2010 年第一届董事会第二次会议审议通过了在董事会下设立战略委员会、提名委员会，及有关实施细则。各专门委员会的职责如下：

（1）战略委员会

战略委员会由张宁安、张国强、顾京三名董事组成，其中张宁安担任战略委

员会的主任，战略委员会的主要职责权限：对公司长期发展战略规划进行研究并提出建议；对《公司章程》规定须经董事会批准的重大投资融资方案进行研究并提出建议；对《公司章程》规定须经董事会批准的重大资本运作、资产经营项目进行研究并提出建议；对其他影响公司发展的重大事项进行研究并提出建议；对以上事项的实施进行检查；董事会授权的其他事宜。

（2）审计委员会

审计委员会由邹泽锦、顾京、王保忠三名董事组成，其中邹泽锦担任审计委员会的主任委员，审计委员会的主要职责权限：提议聘请或更换外部审计机构；监督公司的内部审计制度及其实施；负责内部审计与外部审计之间的沟通；审核公司的财务信息及其披露；审查公司内控制度，对重大关联交易进行审计；公司董事会授权的其他事宜；向公司总经理及财务负责人就以下事项进行查询：在内部控制的设计或运作上是否存在重大缺陷，以致可能对公司记录、处理、总结及报告财务数据的能力产生不利影响；接收、保留及处理关于会计、内部会计控制或审计事务的投诉。

审计委员会会议分为例会和临时会议，例会每年至少召开四次，每季度召开一次，临时会议由审计委员会委员提议召开。

截至报告期末，发行人审计委员会在报告期共召开 6 次会议，情况如下：

序号	会议名称	召开时间	审议内容
1	审计委员会第一次会议	2010 年 2 月 3 日	审议通过了《关于提名邹泽锦为珠海拓普智能电气股份有限公司第一届董事会审计委员会主任委员的议案》
2	审计委员会第二次会议	2010 年 4 月 2 日	审议通过了《珠海拓普智能电气股份有限公司内部审计工作制度的议案》
3	审计委员会第三次会议	2010 年 8 月 5 日	审议通过了《珠海拓普智能电气股份有限公司董事会审计委员会关于公司 2010 年上半年内部审计工作总结的议案》
4	审计委员会第四次会议	2010 年 12 月 10 日	1、审议通过了《珠海拓普智能电气股份有限公司 2010 年度内部审计工作总结的议案》
			2、审议通过了《珠海拓普智能电气股份有限公司 2011 年度内部审计工作计划的议案》
			3、审议通过了《珠海拓普智能电气股份有限公司董事会审计委员会关于续聘外部审计机构的议案》

5	审计委员会第五次 会议	2011年1月29日	审议通过了《关于珠海拓普智能电气股份有限公司2010年年度财务状况审计结果的议案》
6	审计委员会第六次 会议	2011年7月12日	审议通过了《关于珠海拓普智能电气股份有限公司2011年上半年度财务状况审计结果的议案》

根据《董事会审计委员会实施细则指引》要求，发行人审计委员会就提议聘请外部审计机构、监督公司的内部审计制度、审核公司的财务信息、审查公司内控制度等问题开展工作。报告期内，发行人审计委员会已按照实施细则规范运作。

（3）提名委员会

提名委员会由顾京、邹泽锦、罗之光三名董事组成，其中顾京担任主任委员，提名委员会的主要职责权限：研究董事、经理人员的选择标准和程序，并向董事会提出建议；广泛搜寻合格的董事和经理人员的人选；对董事候选人和经理人选进行审查并提出建议；对须提请董事会聘任的其他高级管理人员进行审查并提出建议；董事会授权的其他事宜。

（4）薪酬与考核委员会

薪酬与考核委员会由张国强、顾京、罗之光三名董事组成，其中张国强担任主任委员，薪酬与考核委员会的主要职责权限：根据董事及高级管理人员管理岗位的主要范围、职责、重要性以及其他相关企业相关岗位的薪酬水平制定薪酬计划或方案；薪酬计划或方案主要包括但不限于绩效评价标准、程序及主要评价体系，奖励和惩罚的主要方案和制度等；审查公司董事（非独立董事）及高级管理人员的履行职责情况并对其进行年度绩效考评；负责对公司薪酬制度执行情况进行监督；董事会授权的其他事宜。

（三）监事会

1、监事会的设置

公司监事会由三名监事组成，设监事会主席一人。监事会成员包括股东代表监事和职工代表监事，其中职工代表监事一人，职工代表监事由公司职工通过职工代表大会选举产生。

2、监事会的运行情况

根据《公司章程》的规定，监事会会议分为定期会议和临时会议，定期会议每六个月至少召开一次，监事可以提议召开临时监事会会议。监事会决议应当经

半数以上监事通过。

自公司设立以来，监事会规范运行，各监事严格按照《公司法》、《公司章程》的规定行使职权。

（四）独立董事

1、独立董事的设立情况

2010年2月3日，公司创立大会召开，选举产生了公司新的董事会。公司董事会共有7名成员，设有3名独立董事。现任独立董事为张国强先生、顾京先生和邹泽锦先生。

2、独立董事发挥作用的制度安排

根据《公司章程》和《独立董事工作制度》，独立董事除应具有《公司法》、《公司章程》和其他相关法律、法规赋予董事的职权外，还具有下列特别职权：重大关联交易（指公司拟与关联人达成的总额高于100万元或高于公司最近经审计净资产值0.5%的关联交易）应由独立董事认可后，提交董事会讨论。独立董事做出判断前，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。向董事会提议聘用或解聘会计师事务所；向董事会提请召开临时股东大会；提议召开董事会；独立聘请外部审计机构或咨询机构；可以在股东大会召开前公开向股东征集投票权。

独立董事除履行上述职责外，还应当对以下事项向董事会或股东大会发表独立意见：提名、任免董事；聘任或解聘高级管理人员；公司董事、高级管理人员的薪酬；公司股东、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回收欠款；独立董事认为可能损害中小股东权益的事项；《公司章程》规定的其他事项。

3、独立董事实际发挥作用的情况

公司三名独立董事自聘任以来均能严格按照法律、法规、规范性文件及公司章程、制度的规定勤勉履行独立董事职责，在规范公司运作、加强风险管理、完善内部控制、保障中小股东利益、提高董事会决策水平等方面起到了积极的作用。

（五）董事会秘书

2010年2月3日，公司第一届董事会第一次会议聘任梁绍平先生为公司董

事会秘书。2010年4月2日，公司第一届董事会第二次会议审议通过《董事会秘书工作制度》。公司董事会秘书梁绍平先生自任职以来，依法筹备了历次董事会会议及股东大会会议，确保了公司董事会和股东大会的依法召开，在改善公司治理上发挥了重要作用，促进了公司的规范运作。

二、发行人报告期内违法违规行为的情况

报告期内，公司严格按照《公司法》及相关法律法规和《公司章程》的规定规范运作、依法经营，不存在违法违规行为或受到处罚的情况。

三、发行人报告期内资金占用和对外担保的情况

报告期内，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其它企业占用的情况。公司报告期内也不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其它企业进行违规担保的情况。

四、发行人内部控制制度情况

（一）管理层对内控制度完整性、合理性及有效性的自我评估意见

本公司管理层认为：公司现有的内部控制已覆盖公司运营的各层面和各环节，形成规范的管理体系，并能够预防和及时发现、纠正公司运营过程可能出现的重要错误和舞弊，保护公司资产的安全与完整，保证会计记录和会计信息的真实性、准确性和及时性，在完整性、合理性及有效性方面不存在重大缺陷。根据财政部颁布的《企业内部控制基本规范》的要求，于2011年06月30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。

（二）注册会计师对内部控制的鉴证意见

利安达会计师事务所有限责任公司就本公司的内部控制制度进行了审核，并出具了《内部控制审核报告》（利安达专字[2011]第1437号），结论意见为：“我们认为，拓普智能董事会按照财政部颁布的《企业内部控制基本规范》的标准于2011年06月30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、担保事项决策及制度安排

（一）公司对外投资、担保制度安排

公司对外投资、担保事项的政策及制度安排主要在《公司章程（草案）》、《对外担保管理办法》中规定。主要内容如下：

1、公司下列对外担保行为须经股东大会审议通过：

- （1）本公司及本公司控股子公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计净资产的 50%以后提供的任何担保；
- （2）公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计总资产的 30%以后提供的任何担保；
- （3）为资产负债率超过 70%的担保对象提供的担保；
- （4）单笔担保额超过最近一期经审计净资产 10%的担保；
- （5）连续十二个月内担保金额超过公司最近一期经审计总资产的 30%；
- （6）连续十二个月内担保金额超过公司最近一期经审计净资产的 50%且绝对金额超过 3,000 万元；
- （7）对股东、实际控制人及其关联方提供的担保；
- （8）深圳证券交易所或者公司章程规定的其他担保情形。

股东大会审议前款第（五）项担保事项时，必须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过。股东大会在审议为股东、实际控制人及其关联人提供的担保议案时，该股东或者受该实际控制人支配的股东，不得参与该项表决，该项表决由出席股东大会的其他股东所持表决权的半数以上通过。

2、董事会对外投资、收购、出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易的权限如下：

（1）单项金额占公司最近一个会计年度经审计净资产值 20%以下的对外投资事项，包括股权投资、经营性投资等；单项金额占公司最近一个会计年度经审计净资产值 10%以下的风险投资（风险投资是指证券投资、期货投资和向成长型的高科技企业投资）；

（2）除公司章程规定的须提交股东大会审议通过的收购、出售资产事项之外的其他收购、出售资产事项；

（3）单笔金额在公司最近一期经审计净资产 10%以下的资产抵押、质押事

项；

（4）除公司章程规定的须提交股东大会审议通过的对外担保之外的其他对外担保事项；

（5）累计金额占公司最近一个会计年度经审计净资产值 10%以下的委托理财事项；

（6）公司与关联人发生的交易金额低于 1,000 万元或者低于公司最近一期经审计净资产值 5%的关联交易事项。

前款董事会权限范围内的事项，如法律、法规及规范性文件规定须提交股东大会审议通过，须按照法律、法规及规范性文件的规定执行。应由董事会审批的对外担保事项，应当取得出席董事会会议的 2/3 以上董事同意。对于前述事项，董事会应当建立严格的审查和决策程序；对于重大投资项目，应当组织有关专家、专业人员进行评审，超过董事会决策权限的事项必须报股东大会批准。

（二）公司对外投资、担保事项相关制度的执行情况

报告期内，公司严格执行《公司章程（草案）》、《对外担保管理办法》中对外投资、担保事项的相关规定，不存在违规对外投资或违规担保的情况。

六、发行人投资者权益保护制度

（一）《公司章程》规定

公司股东享有下列权利：

- 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、法律或本章程规定的其他权利。

股东大会是公司的权力机构，依法行使下列职权：

- 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，批准本章程附件《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《监事会议事规则》；
- 11、对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议；
- 12、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的事项；
- 13、审议批准需由股东大会通过的担保事项；
- 14、审议批准变更募集资金用途事项；
- 15、审议批准股权激励计划；
- 16、审议批准法律或本章程规定应当由股东大会决定的其他事项。

（二）《董事会秘书工作细则》规定

为保护投资者合法权益，公司制订了《董事会秘书工作细则》，规定董事会秘书的职责是负责处理公司信息披露事务，督促公司制定并执行信息披露管理制度和重大信息的内部报告制度，促使公司和相关当事人依法履行信息披露义务，并按规定向深圳证券交易所办理定期报告和临时报告的披露工作；协调公司与投资者关系，接待投资者来访，回答投资者咨询，向投资者提供公司披露的资料，以及法律、《上市规则》、《公司章程》和深圳证券交易所要求履行的其他职责。

（三）《信息披露管理办法》的规定

为规范公司信息披露行为，保证公司真实、及时、准确、合法、完整地披露信息，保护公司股东、债权人及其他利益相关人员的合法权益，公司制定了《信息披露管理办法》，对信息披露的内容及披露标准、信息披露的权限及常设机构、信息披露事务的管理、信息披露的媒体等进行了规定。董事会办公室负责本公司的信息披露和投资者关系事宜，负责人为董事会秘书梁绍平。

第十节 财务会计信息与管理层分析

本节的财务会计数据及有关分析说明反映了公司近三年及一期经审计的会计报表及有关附注的重要内容，引用的财务数据，非经特别说明，均引自经利安达会计师事务所有限责任公司出具的利安达审字[2011]第 1421 号标准无保留意见的审计报告。投资者欲对本公司的财务状况、经营成果及其会计政策进行更详细的了解，请仔细阅读公司财务报告和审计报告全文。

一、报告期经审计的财务报表

（一）合并资产负债表

合并资产负债表（资产部分）

单位：元

资 产	2011.06.30	2010.12.31	2009.12.31	2008.12.31
流动资产：				
货币资金	52,203,552.68	37,694,225.67	33,189,719.70	15,220,710.26
交易性金融资产	-	-	-	10,647,495.69
应收票据	4,123,836.00	10,225,807.11	4,067,700.00	3,201,060.00
应收账款	34,580,906.69	31,931,461.35	27,246,061.65	8,450,804.04
预付款项	2,277,481.95	710,919.95	550,364.99	384,141.05
其他应收款	6,018,135.89	3,220,347.80	5,173,363.30	6,207,053.98
存货	14,622,150.97	10,301,623.05	6,377,761.86	7,262,407.74
流动资产合计	113,826,064.18	94,084,384.93	76,604,971.50	51,373,672.76
非流动资产：				
固定资产	36,065,667.92	35,882,626.72	2,205,980.53	2,634,014.35
在建工程	-	8,400.00	19,813,412.80	310,166.59
无形资产	5,703,203.31	5,770,042.16	5,835,850.93	5,978,291.89
商誉	5,299,423.49	5,299,423.49	5,299,423.49	5,299,423.49
长期待摊费用	297,500.00	315,000.00	-	-
递延所得税资产	666,235.21	374,474.92	191,902.73	105,093.56
非流动资产合计	48,032,029.93	47,649,967.29	33,346,570.48	14,326,989.88
资产总计	161,858,094.11	141,734,352.22	109,951,541.98	65,700,662.64

合并资产负债表（负债及所有者权益部分）

单位：元

负债和所有者权益	2011.06.30	2010.12.31	2009.12.31	2008.12.31
流动负债：				
短期借款	20,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00	-
应付账款	3,638,802.22	3,100,209.54	2,902,012.11	770,482.21
预收款项	3,524,490.00	1,788,390.00	163,480.00	859,051.20
应付职工薪酬	722,041.38	1,379,834.51	1,066,311.69	714,100.35
应交税费	3,550,686.09	5,498,163.99	4,126,648.50	602,033.62
其他应付款	4,320,224.65	5,246,627.26	3,599,730.82	1,012,417.33
流动负债合计	35,756,244.34	27,013,225.30	21,858,183.12	3,958,084.71
非流动负债：				
专项应付款	-	-	200,000.00	200,000.00
其他非流动负债	2,200,000.00	2,200,000.00	1,650,000.00	750,000.00
非流动负债合计	2,200,000.00	2,200,000.00	1,850,000.00	950,000.00
负债合计	37,956,244.34	29,213,225.30	23,708,183.12	4,908,084.71
所有者权益：				
股本(实收资本)	39,500,000.00	39,500,000.00	39,500,000.00	36,500,000.00
资本公积	43,720,658.39	43,720,658.39	15,857,100.00	6,857,100.00
盈余公积	2,930,046.85	2,930,046.85	3,388,625.88	1,743,547.79
未分配利润	37,751,144.53	26,370,421.68	27,497,632.98	15,691,930.14
归属于母公司所有者权益	123,901,849.77	112,521,126.92	86,243,358.86	60,792,577.93
所有者权益合计	123,901,849.77	112,521,126.92	86,243,358.86	60,792,577.93
负债和所有者权益总计	161,858,094.11	141,734,352.22	109,951,541.98	65,700,662.64

（二）合并利润表

单位：元

项 目	2011 年度 1 至 6 月	2010 年度	2009 年度	2008 年度
一、营业总收入	41,998,814.50	86,982,320.29	51,239,680.48	39,096,368.21
其中：营业收入	41,998,814.50	86,982,320.29	51,239,680.48	39,096,368.21
二、营业总成本	31,014,738.07	64,099,712.12	36,554,116.09	29,849,048.02
其中：营业成本	12,551,497.27	25,184,168.87	13,009,372.28	11,070,734.22
营业税金及附加	790,795.39	1,310,089.92	816,564.00	565,538.44
销售费用	9,978,200.31	23,865,723.28	15,319,520.56	12,506,605.38
管理费用	6,986,984.11	11,791,996.75	6,654,495.48	5,275,775.50
财务费用	440,469.64	348,867.23	-233,745.94	135,954.21
资产减值损失	266,791.35	1,598,866.07	987,909.71	294,440.27
投资收益	-	-	64,792.49	147,495.69
三、营业利润	10,984,076.43	22,882,608.17	14,750,356.88	9,394,815.88
加：营业外收入	2,481,108.69	6,875,801.37	3,702,970.05	3,695,175.50
减：营业外支出	24,468.17	62,803.91	52,462.33	26,447.10
其中：非流动资产处 置损失	-	9,251.66	20,819.63	-
四、利润总额	13,440,716.95	29,695,605.63	18,400,864.60	13,063,544.28
减：所得税费用	2,059,994.10	3,417,837.57	1,950,083.67	1,405,230.85
五、净利润	11,380,722.85	26,277,768.06	16,450,780.93	11,658,313.43
归属于母公司所有者的净 利润	11,380,722.85	26,277,768.06	16,450,780.93	11,658,313.43
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.29	0.67	0.45	0.33
（二）稀释每股收益	0.29	0.67	0.45	0.33
七、其他综合收益	-	-	-	-
八、综合收益总额	11,380,722.85	26,277,768.06	16,450,780.93	11,658,313.43
归属于母公司所有者的综 合收益总额	11,380,722.85	26,277,768.06	16,450,780.93	11,658,313.43

（三）合并现金流量表

单位：元

项 目	2011 年度 1 至 6 月	2010 年度	2009 年度	2008 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	45,342,545.98	71,127,954.69	31,051,955.00	34,902,886.86
收到的税费返还	2,481,108.69	6,115,565.37	3,676,470.74	3,660,983.00
收到其他与经营活动有关的现金	40,372.67	1,478,837.70	3,459,545.36	3,032,353.60
经营活动现金流入小计	47,864,027.34	78,722,357.76	38,187,971.10	41,596,223.46
购买商品、接受劳务支付的现金	11,336,143.15	20,017,332.46	7,523,156.74	9,911,017.54
支付给职工以及为职工支付的现金	6,310,769.88	9,674,308.49	6,748,981.42	5,965,947.28
支付的各项税费	9,958,132.32	14,603,454.48	6,076,256.84	7,527,125.84
支付其他与经营活动有关的现金	13,774,152.85	20,655,719.57	16,506,594.42	16,055,318.14
经营活动现金流出小计	41,379,198.20	64,950,815.00	36,854,989.42	39,459,408.80
经营活动产生的现金流量净额	6,484,829.14	13,771,542.76	1,332,981.68	2,136,814.66
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资所收到的现金	-	-	12,500,000.00	-
取得投资收益收到的现金	-	-	212,288.18	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	460.00	-	-
投资活动现金流入小计	-	460.00	12,712,288.18	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,534,397.30	8,149,287.78	14,123,839.91	1,357,430.73
投资支付的现金	-	-	2,000,000.00	16,939,400.00
投资活动现金流出小计	1,534,397.30	8,149,287.78	16,123,839.91	18,296,830.73
投资活动产生的现金流量净额	-1,534,397.30	-8,148,827.78	-3,411,551.73	-18,296,830.73
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	-	12,000,000.00	35,857,100.00
取得借款收到的现金	10,000,000.00	10,780,000.00	11,000,000.00	-
筹资活动现金流入小计	10,000,000.00	10,780,000.00	23,000,000.00	35,857,100.00
偿还债务支付的现金	-	10,780,000.00	1,000,000.00	7,480,000.00

分配股利、利润或偿付利息支付的现金	377,454.83	486,241.50	3,039,817.50	247,455.00
支付其他与筹资活动有关的现金	94,650.00	16,680.00	53,100.00	41,700.00
筹资活动现金流出小计	472,104.83	11,282,921.50	4,092,917.50	7,769,155.00
筹资活动产生的现金流量净额	9,527,895.17	-502,921.50	18,907,082.50	28,087,945.00
四、现金及现金等价物净增加额	14,478,327.01	5,119,793.48	16,828,512.45	11,927,928.93
加：年初现金及现金等价物余额	35,766,325.41	30,646,531.93	13,818,019.48	1,890,090.55
五、年末现金及现金等价物余额	50,244,652.42	35,766,325.41	30,646,531.93	13,818,019.48

（四）母公司资产负债表

母公司资产负债表（资产部分）

单位：元

资 产	2011.06.30	2010.12.31	2009.12.31	2008.12.31
流动资产：				
货币资金	49,137,477.24	33,840,585.19	32,576,985.00	14,346,030.05
交易性金融资产		-	-	10,647,495.69
应收票据	4,123,836.00	10,225,807.11	4,067,700.00	3,201,060.00
应收账款	29,639,956.69	28,558,961.35	23,256,061.65	8,450,804.04
预付款项	2,116,919.95	666,891.95	200,364.99	384,141.05
其他应收款	6,016,073.00	3,218,284.91	5,132,173.20	5,353,097.03
存货	13,613,664.13	9,813,000.32	6,377,761.86	7,262,407.74
流动资产合计	104,647,927.01	86,323,530.83	71,611,046.70	49,645,035.60
非流动资产：				
长期股权投资	6,439,400.00	6,439,400.00	6,439,400.00	6,439,400.00
固定资产	35,891,001.67	35,851,461.51	2,147,809.31	2,573,353.24
在建工程		8,400.00	19,813,412.80	310,166.59
无形资产	5,703,203.31	5,770,042.16	5,835,850.93	5,978,291.89
递延所得税资产	590,099.96	341,176.27	191,500.44	105,093.56
非流动资产合计	48,623,704.94	48,410,479.94	34,427,973.48	15,406,305.28
资产总计	153,271,631.95	134,734,010.77	106,039,020.18	65,051,340.88

母公司资产负债表（负债及所有者权益部分）

单位：元

负债和所有者权益	2011.06.30	2010.12.31	2009.12.31	2008.12.31
流动负债：				
短期借款	20,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00	-
应付账款	3,638,802.22	3,100,209.54	2,739,356.39	770,482.21
预收款项	3,524,490.00	1,788,390.00	163,480.00	559,051.20
应付职工薪酬	722,041.38	1,379,834.51	1,064,959.28	708,885.10
应交税费	2,800,486.87	4,551,343.43	3,400,835.30	501,646.12
其他应付款	4,318,707.01	5,245,109.62	3,599,730.82	911,722.30
流动负债合计	35,004,527.48	26,064,887.10	20,968,361.79	3,451,786.93
非流动负债：				
专项应付款	-	-	200,000.00	200,000.00
其他非流动负债	2,200,000.00	2,200,000.00	1,650,000.00	750,000.00
非流动负债合计	2,200,000.00	2,200,000.00	1,850,000.00	950,000.00
负债合计	37,204,527.48	28,264,887.10	22,818,361.79	4,401,786.93
所有者权益：				
股本(实收资本)	39,500,000.00	39,500,000.00	39,500,000.00	36,500,000.00
资本公积	43,720,658.39	43,720,658.39	15,857,100.00	6,857,100.00
盈余公积	2,324,846.53	2,324,846.53	3,086,355.84	1,729,245.40
未分配利润	30,521,599.55	20,923,618.75	24,777,202.55	15,563,208.55
所有者权益合计	116,067,104.47	106,469,123.67	83,220,658.39	60,649,553.95
负债和所有者权益总计	153,271,631.95	134,734,010.77	106,039,020.18	65,051,340.88

（五）母公司利润表

单位：元

项 目	2011 年度 1 至 6 月	2010 年度	2009 年度	2008 年度
一、营业总收入	34,954,516.13	76,360,352.10	44,415,039.16	37,620,898.12
二、营业总成本	26,294,320.86	57,043,972.09	32,843,711.33	28,540,592.63
其中：营业成本	9,880,062.91	21,161,816.48	11,058,286.01	10,740,101.62
营业税金及附加	544,935.72	1,049,030.32	630,064.35	487,635.45
销售费用	9,976,924.31	23,865,723.28	15,318,478.56	12,506,605.38
管理费用	5,265,646.63	9,244,226.80	5,114,204.88	4,375,181.53
财务费用	442,509.94	340,936.35	-259,868.38	136,628.38
资产减值损失	184,241.35	1,382,238.86	982,545.91	294,440.27
加：投资收益	-	-	64,792.49	147,495.69
三、营业利润	8,660,195.27	19,316,380.01	11,636,120.32	9,227,801.18
加：营业外收入	2,481,108.69	6,875,801.37	3,702,970.05	3,695,175.50
减：营业外支出	24,468.17	62,803.91	52,462.33	26,447.10
其中：非流动资产处 置损失	9,251.66	9,251.66	20,819.63	-
四、利润总额	11,116,835.79	26,129,377.47	15,286,628.04	12,896,529.58
减：所得税费用	1,518,854.99	2,880,912.19	1,715,523.60	1,381,240.13
五、净利润	9,597,980.80	23,248,465.28	13,571,104.44	11,515,289.45
七、其他综合收益		-	-	-
八、综合收益总额	9,597,980.80	23,248,465.28	13,571,104.44	11,515,289.45

（六）母公司现金流量表

单位：元

项 目	2011 年度 1 至 6 月	2010 年度	2009 年度	2008 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	39,439,740.98	59,238,873.91	27,639,080.00	33,127,416.77
收到的税费返还	2,481,108.69	6,115,565.37	3,676,470.74	3,660,983.00
收到其他与经营活动有关的现金	37,866.37	1,477,139.75	1,308,939.71	2,494,586.01
经营活动现金流入小计	41,958,716.04	66,831,579.03	32,624,490.45	39,282,985.78
购买商品、接受劳务支付的现金	8,242,148.22	14,606,015.06	5,332,583.27	9,580,384.94
支付给职工以及为职工支付的现金	5,819,691.46	8,952,809.27	5,875,369.53	5,493,692.11
支付的各项税费	8,710,242.18	13,638,468.55	5,895,147.70	7,462,574.41
支付其他与经营活动有关的现金	12,061,889.28	19,112,848.17	13,975,603.67	15,519,585.87
经营活动现金流出小计	34,833,971.14	56,310,141.05	31,078,704.17	38,056,237.33
经营活动产生的现金流量净额	7,124,744.90	10,521,437.98	1,545,786.28	1,226,748.45
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资所收到的现金	-	-	12,500,000.00	-
取得投资收益收到的现金	-	-	212,288.18	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	460.00	-	-
投资活动现金流入小计	-	460.00	12,712,288.18	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,386,748.02	8,148,188.78	14,101,241.50	1,322,044.73
投资支付的现金	-	-	2,000,000.00	16,939,400.00
投资活动现金流出小计	1,386,748.02	8,148,188.78	16,101,241.50	18,261,444.73
投资活动产生的现金	-1,386,748.02	-8,147,728.78	-3,388,953.32	-18,261,444.73

流量净额				
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金		-	12,000,000.00	35,857,100.00
取得借款收到的现金	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00	-
筹资活动现金流入小计	10,000,000.00	10,000,000.00	22,000,000.00	35,857,100.00
偿还债务支付的现金	-	10,000,000.00	-	7,480,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	377,454.83	478,141.50	3,013,275.00	247,455.00
支付其他与筹资活动有关的现金	94,650.00	16,680.00	53,100.00	41,700.00
筹资活动现金流出小计	472,104.83	10,494,821.50	3,066,375.00	7,769,155.00
筹资活动产生的现金流量净额	9,527,895.17	-494,821.50	18,933,625.00	28,087,945.00
四、汇率变动对现金的影响		-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	15,265,892.05	1,878,887.70	17,090,457.96	11,053,248.72
加：年初现金及现金等价物余额	31,912,684.93	30,033,797.23	12,943,339.27	1,890,090.55
六、年末现金及现金等价物余额	47,178,576.98	31,912,684.93	30,033,797.23	12,943,339.27

二、审计意见

利安达会计师事务所有限责任公司对公司 2008 年 12 月 31 日、2009 年 12 月 31 日、2010 年 12 月 31 日和 2011 年 06 月 30 日的财务状况以及 2008 年度、2009 年度、2010 年度和 2011 年 1 至 6 月的经营成果和现金流量情况进行了审计，并出具了利安达审字[2011]第 1421 号标准无保留意见审计报告。

利安达会计师事务所有限责任公司认为，发行人财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了发行人 2008 年 12 月 31 日、2009 年 12 月 31 日、2010 年 12 月 31 日和 2011 年 06 月 30 日的财务状况，以及 2008 年度、2009 年度、2010 年度和 2011 年度 1 至 6 月的经营成果和现金流量。

三、财务报表的编制基础、合并报表的编制基础变化情况

（一）财务报表编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则—基本准则》和其他各项会计准则及其他相关规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

（二）合并报表范围及其变化情况

1、合并报表的编制方法

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司均纳入合并财务报表。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。

合并财务报表以本公司及子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由本公司编制。

合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并所有者权益变动表的影响。

子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，若公司章程或协议未规定少数股东有义务承担的，该余额冲减本公司的所有者权益；若公司章程或协议规定由少数股东承担的，该余额冲减少数股东权益。

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司的，则不调整合并资产负债表期初数；将子公司自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

在报告期内，本公司处置子公司，则该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

2、合并报表范围及变化

目前，公司合并报表范围包括母公司和全资子公司北京中天星控科技开发有

限公司。

子公司名称	注册地	法定代表人	注册资本	主营业务	持股比例	表决权比例	是否合并报表
北京中天星控科技开发有限公司	北京	张宁安	100 万元	卫星产品测试技术和测试设备研发	100%	100%	是

报告期内公司新增合并单位 1 家。2008 年 4 月本公司出资 643.94 万元受让北京中天星控科技开发有限公司 100.00%的股权，其成为拓普智能的全资子公司，即被纳入合并范围的主体。该次合并属非同一控制下的企业合并。

四、报告期内采用的主要会计政策和会计估计

（一）收入确认原则

1、销售商品收入确认时间的具体判断标准

公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入实现。

实际情况中，收入确认按产品的性质分为以下情况：

（1）如果公司销售的是装置类产品，则产品以台式装置的形式交付给成套厂和总包商，一般情况下这些单位都有能力自行将产品组装在其成套设施中，公司只需派遣技术人员进行技术指导工作，不需要投入很多的人力物力，发生风险的可能性很小。这种情况下根据合同具体条款约定是否需要公司安装调试：

如果不需要安装调试，则在交货验收后确认收入。通常在合同的安装调试条款中规定“买方负责产品的安装调试工作”或者“卖方负责协助买受人安装调试”，且结合合同中“标的物所有权自货物交付之日转移”的条款，可以认为公司在将产品转移给买受人时，产品的所有权以及风险收益权已经一并转移，发行人对安装调试不负有主要责任，只是负有协助、指导的责任，则在卖方接收产品、验收合格后确认收入。公司会根据协议派遣售后技术人员进行现场指导和辅助安装；

对于部分客户在合同或者技术协议中明确要求公司承担产品的安装、调试和最后验收工作的，则在安装调试完成后确认收入。通常在合同的安装调试条款中规定“由卖方免费负责现场安装、调试”或“由出卖人负责安装调试，保证产品正常使用”等情况，则认为安装调试的责任在公司，公司应在产品达到可安装状

态时，派遣专门技术人员进行安装调试，完毕后根据验收的结果，得到客户签署的竣工验收单后认为风险收益权全部转移，并确认销售收入。

（2）如果公司签订的是系统集成型项目，销售的产品不光有自主研发的嵌入式软件装置，还有较多外购部件如交流屏、电脑、打印机、直流电源、逆变电源和交换机等设备进行系统集成，系统最后直接安装至工程项目现场，这些系统项目一般需要经公司安装调试后，风险收益权才全部完成转移，公司会在安装调试完毕收到客户项目竣工单据后确认收入。

2、确认让渡资产使用权收入的依据

与交易相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量时，分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

（1）利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

（2）使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

3、按完工百分比法确认提供劳务的收入和建造合同收入时，确定合同完工进度的依据和方法

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。提供劳务交易的完工进度，依据已完工作的测量确定。

按照已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入总额，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。资产负债表日按照提供劳务收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认提供劳务收入后的金额，确认当期提供劳务收入；同时，按照提供劳务估计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认劳务成本后的金额，结转当期劳务成本。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

（1）已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。

（2）已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

（二）存货核算方法

1、存货的分类

本公司存货分原材料、在产品、产成品、半成品、发出商品、委托加工物资等大类。

2、发出存货的计价方法

本公司各类存货的购入与入库按实际成本计价，存货发出采用加权平均法核算。包装物于领用时一次计入成本。

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

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

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、存货的盘存制度

采用永续盘存制。

5、低值易耗品和包装物采用领用时一次摊销法计算。

（三）金融工具的确认和计量

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

1、金融工具的分类

管理层按照取得持有金融资产和承担金融负债的目的，将其划分为：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，包括交易性金融资产或

金融负债(和直接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或金融负债)；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

2、金融工具的确认依据和计量方法

(1)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产(金融负债)

取得时以公允价值(扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息)作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，年末将公允价值变动计入当期损益。

处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

(2)持有至到期投资

取得时按公允价值(扣除已到付息期但尚未领取的债券利息)和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

(3)应收款项

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、应收票据、预付账款、其他应收款、长期应收款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

(4)可供出售金融资产

取得时按公允价值(扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息)和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。年末以公允价值计量且将公允价值变动计入资本公积(其他资本公积)。

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；

同时，将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

（5）其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

3、金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。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。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：

（1）所转移金融资产的账面价值；

（2）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：

（1）终止确认部分的账面价值；

（2）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。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

4、金融负债终止确认条件

金融负债的的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签定协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

5、金融资产和金融负债公允价值的确定方法

本公司采用公允价值计量的金融资产和金融负债全部直接参考活跃市场中的报价。

6、金融资产（不含应收款项）减值准备计提

（1）可供出售金融资产的减值准备：

年末如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，就认定其已发生减值，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损失。

（2）持有至到期投资的减值准备：

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

（四）应收款项坏账准备核算方法

本公司对可能发生的坏账损失采用备抵法核算。本公司坏账的确认标准：①债务人破产或死亡，以其破产财产或遗产依法清偿后，仍然不能收回的款项。②债务人逾期未履行偿债义务，并且具有明显特征表明确实不能收回的款项。以上确实不能收回的款项，报经董事会批准后作为坏账转销。

本公司将单项金额超过 100 万元的认定为单项金额重大的应收款项，期末对其单独进行减值测试。如有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

对于期末单项金额非重大的应收款项，采用与经单独测试后未减值的应收款项一起按类似信用风险特征划分为若干组合，再按这些应收款项组合在期末余额的一定比例（可以单独进行减值测试）计算确定减值损失，计提坏账准备。该比

例反映各项目实际发生的减值损失，即各项组合的账面价值超过其未来现金流量现值的金额。

公司根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定应收账款的坏账准备计提比例如下表：

应收款项账龄	提取比例
1 年以内（含 1 年）	5%
1 年以上（含 2 年）	10%
2-3 年（含 3 年）	20%
3-5 年（含 5 年）	50%
5 年以上	100%

对于其他应收款项，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。

对于到期不能收回的应收票据、以及持有的有确凿证据证明其不能够收回或收回的可能性不大的未到期应收票据，将其账面余额转入应收账款，并计提相应的坏账准备。

对预付账款，如有确凿证据表明其不符合预付账款性质，或者因供货单位破产、撤销等原因已无望再收到所购货物的，则将账面余额转入其它应收款，并按上述政策计提坏账准备。

（五）长期股权投资核算方法

1、初始投资成本确定

（1）企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及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。长期股权投资初始投资成本与支付合并对价之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并发生的各项直接相关费用，包括为进行合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。

非同一控制下的企业合并：合并成本为购买日购买方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，以及为企业合并而发生的各项直接相关费用。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。在合并合同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，也计入合并成本。

（2）其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或利润）作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

2、后续计量及损益确认

（1）后续计量

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算，编制合并财务报表时按照权益法进行调整。

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，采用成本法核算。

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。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差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；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差额，计入当期损益。

被投资单位除净损益以外所有者权益其他变动的处理：对于被投资单位除净

损益以外所有者权益的其他变动，在持股比例不变的情况下，公司按照持股比例计算应享有或承担的部分，调整长期股权投资的账面价值，同时增加或减少资本公积（其他资本公积）。

（2）损益确认

成本法下，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外，公司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。

权益法下，在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

被投资单位以后期间实现盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值，同时确认投资收益。

3、被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在，则视为与其他方对被投资单位实施共同控制；对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，则视为投资企业能够对被投资单位施加重大影响。

4、减值准备计提

重大影响以下的、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，其减值损失是根据其账面价值与按类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额进行确定。

除因企业合并形成的商誉以外的存在减值迹象的其他长期股权投资，如果可收回金额的计量结果表明，该长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的，将差额确认为减值损失。

因企业合并形成的商誉，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。
长期股权投资减值损失一经确认，不再转回。

（六）固定资产计价及折旧方法

1、固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

- （1）与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- （2）该固定资产的成本能够可靠地计量。

2、固定资产的初始计量

固定资产按照成本进行初始计量。外购固定资产的成本，包括购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的运输费、装卸费、安装费和专业人员服务费等。

购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除按照《企业会计准则第 17 号——借款费用》应予资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。应计入固定资产成本的借款费用，按照《企业会计准则第 17 号——借款费用》处理。

投资者投入固定资产的成本，按照投资合同或协议约定的价值确定，但合同或协议约定价值不公允的除外。

已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算手续的固定资产，按估计价值入账，待确定实际成本后再进行调整。

3、各类固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用直线法计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。

各类固定资产预计使用寿命和年折旧率如下：

固定资产类别	折旧年限	预计净残值率	年折旧率
房屋及建筑物	30 年	5%	3.17%
机器设备	10 年	5%	9.50%

研发设备	5 年	5%	19.00%
运输设备	5 年	5%	19.00%
办公及其他设备	5 年	5%	19.00%

4、固定资产的减值准备计提

公司在每期末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。

固定资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与固定资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当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。

固定资产减值损失确认后，减值固定资产的折旧在未来期间作相应调整，以使该固定资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的固定资产账面价值（扣除预计净残值）。

固定资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项固定资产可能发生减值的，企业以单项固定资产为基础估计其可收回金额。企业难以对单项固定资产的可收回金额进行估计的，以该固定资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

（七）在建工程核算方法

1、在建工程的类别

在建工程以立项项目分类核算。

2、在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

3、在建工程的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断在建工程是否存在可能发生减值的迹象。

在建工程存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据在建工程的公允价值减去处置费用后的净额与在建工程预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当在建工程的可收回金额低于其账面价值的，将在建工程的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为在建工程减值损失，计入当期损益，同时计提相应的在建工程减值准备。

在建工程的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项在建工程可能发生减值的，企业以单项在建工程为基础估计其可收回金额。企业难以对单项在建工程的可收回金额进行估计的，以该在建工程所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

（八）借款及借款费用

1、借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，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。

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。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

（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、借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用

时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产的各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

3、暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

4、借款费用资本化金额的计算方法

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。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

（九）无形资产与研究开发费用核算方法

1、无形资产的计价方法

（1）公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益；

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为

基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

（2）后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

2、使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况

无形资产类别	摊销年限
土地使用权	50 年
软件	5 年

每年末，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。

3、使用寿命不确定的无形资产的判断依据

每期末，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。

4、无形资产减值准备的计提

对于使用寿命确定的无形资产，如有明显减值迹象的，期末进行减值测试。

对于使用寿命不确定的无形资产，每期末进行减值测试。

对无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。可收回金额根据无形资产的公允价值减去处置费用后的净额与无形资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当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。

无形资产减值损失确认后，减值无形资产的折耗或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该无形资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的无形资产账面价值（扣除预计净残值）。

无形资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项无形资产可能发生减值的，公司以单项无形资产为基础估计其可收回金额。公司难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该无形资产所属的资产组为基础确定无形资产组的可收回金额。

5、划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

内部研究开发项目研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

6、开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

(1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

(2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

(3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

(4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

（十）政府补助

1、类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

2、会计处理方法

与购建固定资产、无形资产等长期资产相关的政府补助，确认为递延收益，按照所建造或购买的资产使用年限分期计入营业外收入；

与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，取得时确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期营业外收入；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期营业外收入。

（十一）预计负债

本公司涉及诉讼、债务担保、亏损合同、重组事项时，如该等事项很可能需要未来以交付资产或提供劳务、其金额能够可靠计量的，确认为预计负债。

1、预计负债的确认标准

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司确认为预计负债：

该义务是本公司承担的现时义务；

履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；

该义务的金额能够可靠地计量。

2、预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

本公司在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

最佳估计数分别以下情况处理：

所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。

所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

本公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

（十二）商誉

在非同一控制下企业合并时，支付的合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。

本公司于年末，将商誉分摊至相关的资产组进行减值测试，计提的减值准备计入当期损益，减值准备一经计提，在以后的会计期间不转回。

（十三）递延所得税资产和递延所得税负债

1、确认递延所得税资产的依据

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。

2、确认递延所得税负债的依据

公司将当期与以前期间应交未交的应纳税暂时性差异确认为递延所得税负债。但不包括商誉、非企业合并形成的交易且该交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额所形成的暂时性差异。

（十四）会计政策变更、会计估计变更和会计差错更正

公司报告期内未发生会计政策和会计差错更正事项。报告期内公司会计估计发生了变更，变更事项如下：

项目	原会计估计	新会计估计
应收账款-坏账准备	未逾期的，按应收账款合计金额的 0.5%提取； 账龄逾期 6 个月以内（含 6 个月）按应收账款合计金额的 2%提取； 账龄逾期 6 个月至 1 年的，按应收账款合计金额的 5%提取； 账龄逾期 1 至 2 年的，按应收账款合计金额的 50%提取； 账龄逾期 2 年以上的，按应收账款合计金额的 100%提取；	1 年以内的 5% 1-2 年 10% 2-3 年 20% 3-5 年 50% 5 年以年 100%
其他应收款-坏账准备	根据本公司以往的经验、债务单位的财务状况和现金流量的情况以及其他相关信息，按个别认定方法计提坏账准备，并计入当期损益类账项。	1 年以内的 5% 1-2 年 10% 2-3 年 20% 3-5 年 50% 5 年以年 100%

此项会计估计变更使 2010 年净利润减少了 830,796.86 元。

上述会计估计变更对 2010 年度净利润的影响列示如下：

单位：元

调整事项	2010 年度		
	原会计估计	新会计估计	影响数

调整事项	2010 年度		
	原会计估计	新会计估计	影响数
应收账款-坏账准备 (税后调整额)	1,513,727.62	2,241,131.54	-618,293.33
其他应收款-坏账准备 (税后调整额)	5,363.80	255,367.95	-212,503.53
合 计	1,519,091.42	2,496,499.49	-830,796.86

2008 年、2009 年和 2010 年按新会计估计变更调整的备考科目：

单位：元

科目	2010 年(新估计方法)	2010 年(按原会计报表)
递延所得税资产	374,474.92	374,474.92
应收账款	31,931,461.35	31,931,461.35
其他应收款	3,220,347.80	3,220,347.80
资产合计	141,734,352.22	141,734,352.22
所有者权益	112,521,126.92	112,521,126.92
利润总额	30,934,932.03	29,695,605.63
净利润	27,349,083.95	26,277,768.06
科目	2009 年（按新会计估计）	2009 年（按原会计报表）
递延所得税资产	359,913.24	191,902.73
应收账款	26,377,092.73	27,246,061.65
其他应收款	4,803,005.82	5,173,363.30
资产合计	108,880,226.10	109,951,541.98
所有者权益	85,172,042.98	86,243,358.86
利润总额	18,279,060.90	18,400,864.60
净利润	16,335,715.33	16,450,780.93
科目	2008 年（按新会计估计）	2008 年（按原会计报表）
递延所得税资产	266,365.97	105,093.56
应收账款	7,769,432.37	8,450,804.04
其他应收款	5,770,902.95	6,207,053.98
资产合计	64,744,412.35	65,700,662.64
所有者权益	59,836,327.64	60,792,577.93
利润总额	12,418,112.55	13,063,544.28
净利润	11,109,434.09	11,658,313.43

上表是公司如果在报告期期初就执行新坏账准备计提方法的情况下，相应科目的本期发生额和期末余额。其中，在 2008 及 2009 年度较原会计方法会多计提坏账准备，2010 年所需计提的坏账准备金额减少。因此，2008 年和 2009 年净利润分别会比原报表金额减少 54.89 万元和 11.50 万元，2010 年净利润较原报表高 107.13 万元。

五、报告期内主要税收政策

（一）主要流转税及优惠措施

1、增值税

本公司按应税增值额 17% 的税率计征增值税。

增值税优惠：

根据《关于鼓励软件产业和集成电路产业发展有关税收政策问题的通知》（财税[2000]25 号）的有关规定，“自 2000 年 6 月 24 日至 2010 年年底以前，对增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品，按 17% 的法定税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过 3% 的部分实行即征即退政策。”

《关于嵌入式软件增值税政策的通知》（财税[2008]92 号），“增值税一般纳税人随同计算机网络、计算机硬件和机器设备等一并销售其自行开发生产的嵌入式软件，如果能够按照《财政部国家税务总局关于贯彻落实〈中共中央、国务院关于加强技术创新，发展高科技，实现产业化的决定〉有关税收问题的通知》（财税字[1999]273 号）第一条第三款的规定，分别核算嵌入式软件与计算机硬件、机器设备等的销售额，可以享受软件产品增值税优惠政策。”

《国务院关于印发进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策的通知》（国发[2011]4 号），“继续实施软件增值税优惠政策。”

公司是经广东省信息产业厅认定的软件企业，并且生产的 TOP3000 电厂电气监控系统、TOP800 数字式温度在线监测系统 V1.0 版、TOP9000 微机综合监控系统 V6.2 等主要产品被认定为软件产品，经税务主管部门审批，上述软件产品收入享受“增值税实际税负超过 3% 的部分实行即征即退优惠政策”。

公司在报告期内按照规定分别计算软件和硬件的销售金额并分别开具增值税发票，符合软件产品增值税优惠政策。公司在收到退税时即确认营业外收入。

公司软件产品收入分为以下几种情况：1、公司软件产品独立销售的，销售收入全部为软件产品收入，以合同约定价格为销售价；2、销售嵌入式软件的，分为以下两种情况，（1）如合同中约定了软件价格，则以合同价格为软件价格，剩余部分是硬件产品价格；（2）如合同无约定，则硬件销售价=硬件生产成本价+公司实际成本利润率，软件销售价=合同约定价格-硬件销售价。

达成销售后，公司按前述方法对软件和硬件分别开具增值税发票，之后以软

件增值税发票进行退税申报。发票中货物名称与公司的软件登记证书一致。

软件产品退税额=软件产品应交增值税-软件产品收入*3%，由公司填写退（抵）税申请，并附送相关发票、明细账等资料报送主管税务机关，税务机关发布文书受理回执，审核后将相关退税款打入公司缴税账户。

2008 年度、2009 年度、2010 年度和 2011 年度 1 至 6 月，公司按上述规定收到的税费返还金额分别为 366.10 万元、367.65 万元、611.56 万元和 248.11 万元，具体情况如下：

单位：万元

项 目	2011 年度 1 至 6 月	2010 年度	2009 年度	2008 年度
1、当年收到的即征即退增值税 (3-2×3%)	248.11	611.56	367.65	366.10
2、对应期间即征即退软件销售额(注)	1,772.22	4,368.26	2,680.05	2,869.94
3、对应期间应纳增值税税额	301.28	742.60	448.05	452.20

注：2008 年度收到的即征即退增值税是属期为 2007 年 11、12 月及 2008 年 1-10 月份的即征即退增值税的合计数；

2009 年度收到的即征即退增值税是属期为 2008 年 11、12 月及 2009 年 1-11 月份的即征即退增值税的合计数；

2010 年度收到的即征即退增值税是属期为 2009 年 12 月及 2010 年 1-10 月份的即征即退增值税的合计数。

2011 年度 1 至 6 月收到的即征即退增值税是属期为 2010 年 11-12 月份的即征即退增值税的合计数。由于国发[2011]4 号文的实施细则尚未出台，因此公司尚未收到 2011 年度应返还的增值税。

经核查，保荐机构认为：

（1）发行人的产品主要是嵌入式软件，即软件产品集成在硬件上，一起对外销售。公司所有软件产品均获取了软件产品登记证书，符合退税申报的要求。

（2）发行人对于软硬件产品的定价符合《关于嵌入式软件增值税政策的通知》中对嵌入式软件销售额计算要求，软、硬件价格分配合理。

（3）发行人对软硬件产品分别开具增值税发票，产品名称软件产品登记证书一致，符合通知要求。

申报会计师认为：发行人对上述事项的说明属实，与国家的税收政策一致。

2、城建税、教育费附加

本公司分别按照应缴纳流转税额的 7%和 3%计缴城建税和教育费附加。

（二）所得税及优惠措施

本公司及控股子公司 2008 年开始适用的企业所得税率为 25%。

1、2008 年-2010 年所得税优惠政策：

公司	2010 年度	2009 年度	2008 年度
珠海拓普智能电气股份有限公司	15%	15%	15%
北京中天星控科技开发有限公司	15%	7.5%	7.5%

根据科技部、财政部、国家税务总局于 2008 年 4 月 14 日联合签发的国科发火[2008]172 号《关于印发〈高新技术企业认定管理办法〉的通知》，经认定的高新技术企业，减按 15%的税率征收企业所得税。

拓普智能：2008 年 12 月 29 日，公司取得了广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局联合颁发的编号为 GR200844000928 的《高新技术企业证书》，认定有效期三年，自 2008 年开始享受按 15%的税率征收企业所得税的税收优惠政策。

中天星控：2008 年 4 月 20 日，子公司北京中天星控获得高新技术企业认定，证书编号京科高字 0811008A30350（GF12067）号，有效期二年；2008 年 12 月 24 日，再次获得高新技术企业认定，取得了编号为 GR200811002301 号的《高新技术企业证书》，认定有效期三年；2009 年 4 月 8 日北京市海淀区国家税务局第七税务所“企业所得税减免税备案登记书”（编号海国税 200907JM0500028）记载，北京中天星控科技开发有限公司享受过渡期优惠政策，自 2008 年 1 月 1 日起至 2010 年 12 月 31 日止减按 15%征收所得税，自 2008 年 1 月 1 日起至 2009 年 12 月 31 日止减半征收，即以 7.5%的税率征收企业所得税。

2、2011 年 1-6 月所得税优惠政策：

（1）本公司及中天星控预缴企业所得税情况

本公司与中天星控的高新技术企业资格有效期将于 2011 年底前期满，根据 2011 年第 4 号国家税务总局关于高新技术企业资格复审期间企业所得税预缴问题的公告，高新技术企业应在资格期满前三个月内提出复审申请，在通过复审之前，在其高新技术企业资格有效期内，其当年企业所得税暂按 15%的税率预缴。公司已按照 15%的税率预缴了 2011 年度 1 至 6 月企业所得税。

（2）本公司及中天星控在财务报告中“应交所得税”计提情况

截至招股书签署日，本公司与中天星控均已对高新技术企业资格提出复审申请，其中，本公司高新技术企业资格已通过审核并且公示结束，中天星控高新技术企业资格仍处于审核阶段。由于复审结果均尚未公布，仍存在不确定性。因此根据谨慎性原则，本公司及中天星控在 2011 年 1-6 月财务报表中，均按照不享受高新技术企业所得税优惠的情况计提应交所得税，其中，拓普智能按 24% 税率（依据见下段）计提，中天星控按 25% 税率计提。

根据国务院国发[2007]39 号《关于实施企业所得税过度优惠政策的通知》，本公司及注册在珠海经济特区公司企业所得税税率从 2008 年起 5 年内逐步过渡到法定税率，其中：2008 年按 18% 税率执行，2009 年按 20% 税率执行，2010 年按 22% 税率执行，2011 年按 24% 税率执行，2012 年按 25% 税率执行。

六、分部报告

（一）业务分部

单位：元

业务类别	2011 年度 1 至 6 月		2010 年度	
	金额	占比	金额	占比
TOP3000 电厂厂用电监控系统	22,765,290.54	54.20%	51,191,309.39	58.85%
矿山电气综合监控系统	10,082,243.59	24.01%	20,862,418.81	23.99%
其他企业电气综合监控系统	2,106,982.00	5.02%	4,306,623.90	4.95%
地面卫星仿真测试系统	6,724,212.88	16.01%	9,533,506.58	10.96%
列车安全监控系统	320,085.49	0.76%	1,088,461.61	1.25%
合计	41,998,814.50	100.00%	86,982,320.29	100.00%
业务类别	2009 年度		2008 年度	
	金额	占比	金额	占比
TOP3000 电厂厂用电监控系统	31,918,532.45	62.29%	29,673,283.33	75.90%
矿山电气综合监控系统	9,209,139.16	17.97%	3,613,931.66	9.24%
其他企业电气综合监控系统	3,287,367.54	6.42%	4,333,683.13	11.08%
地面卫星仿真测试系统	6,460,474.62	12.61%	1,375,470.09	3.52%
列车安全监控系统	364,166.71	0.71%	100,000.00	0.26%
合计	51,239,680.48	100.00%	39,096,368.21	100.00%

（二）地区分部

单位：元

地区	2011 年度		2010 年度		2009 年度		2008 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
东北	866,743.56	2.06%	1,262,692.26	1.45%	892,239.32	1.74%	6,617,959.66	16.93%
华北	19,984,123.16	47.58%	33,315,763.15	38.30%	18,356,643.73	35.83%	7,365,854.71	18.84%
华东	7,264,580.36	17.30%	22,853,600.80	26.27%	11,496,670.07	22.44%	11,497,357.26	29.41%
华南	9,370,914.53	22.31%	14,032,098.29	16.13%	13,364,341.03	26.08%	5,521,235.04	14.12%
华中	2,001,196.56	4.76%	7,140,999.96	8.21%	3,305,213.68	6.45%	2,626,141.03	6.72%
西北	1,623,376.07	3.87%	5,232,615.06	6.02%	2,706,452.99	5.28%	2,831,452.99	7.24%
西南	887,880.26	2.11%	3,144,550.77	3.62%	1,118,119.66	2.18%	2,636,367.52	6.74%
合计	41,998,814.50	100.00%	86,982,320.29	100.00%	51,239,680.48	100.00%	39,096,368.21	100.00%

七、非经常性损益

根据 2011 年 7 月 12 日利安达会计师事务所有限责任公司出具的利安达专字（2011）第 1439 号报告，经核验的公司报告期非经常性损益明细表如下：

单位：元

项 目	2011 年度 1 至 6 月	2010 年度	2009 年度	2008 年度
非流动资产处置损益	-	-9,251.66	-20,819.63	-
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	-	757,700.00	22,800.00	-
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	-	-	-
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-	-	64,792.49	147,495.69
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-	2,435.97	3,147.12	34,142.50
其他符合非经常性损益定义的损益项目（结余福利费冲回）	-	-	-	-
非经常性损益小计	-	750,884.31	69,919.98	181,638.19
所得税影响额	-	112,632.65	10,488.00	27,245.73
非经常性损益净影响数	-	638,251.66	59,431.98	154,392.46
归属于公司普通股股东的净利润	11,380,722.85	26,277,768.06	16,450,780.93	11,658,313.43
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	11,380,722.85	25,639,516.40	16,391,348.95	11,503,920.97

非经常性损益净影响数占净利润的比例	-	2.43%	0.36%	1.32%

报告期内，本公司的非经常性损益（考虑所得税）分别为 154,392.46 元、59,431.98 元、638,251.66 元和 0.00 元，占净利润的比例分别为 1.32%、0.36%、2.43%和 0.00%。非经常性损益占净利润的比例较小，对公司业绩不存在重大影响。

八、报告期内的主要财务指标

（一）主要财务指标

项 目	2011.06.30/ 2011 年度 1-6 月	2010.12.31/ 2010 年度	2009.12.31/ 2009 年度	2008.12.31/ 2008 年度
流动比率（倍）	3.18	3.48	3.50	12.98
速动比率（倍）	2.77	3.10	3.21	11.14
资产负债率（母公司）	24.27%	20.97%	21.52%	6.77%
资产负债率（合并）	23.45%	20.61%	21.56%	7.47%
应收账款周转率（次）	1.26	2.94	2.87	4.50
存货周转率（次）	1.01	3.02	1.91	1.56
息税折旧摊销前利润（万元）	1,489.09	3,154.21	1,922.94	1,405.22
利息保障倍数（倍）	36.61	62.07	463.13	53.79
每股经营活动现金流量（元）	0.16	0.35	0.03	0.06
每股净现金流量（元）	0.37	0.13	0.43	0.33
每股净资产（元）	3.14	2.85	2.18	1.67
无形资产（扣除土地使用权）占净资产的比例	0.08%	0.09%	0.05%	0.11%

注：上述财务指标的计算公式如下：

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=(流动资产-存货)/流动负债

资产负债率=(负债总额/资产总额)×100%（以母公司数据为基础）

应收账款周转率=营业收入/平均应收账款

存货周转率=营业成本/平均存货

息税折旧摊销前利润=合并利润总额+利息支出+计提折旧+摊销

利息保障倍数=(合并利润总额+利息支出)/利息支出

每股经营活动现金流量=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=现金流量净额/期末股本总额

每股净资产=期末净资产/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

（二）报告期内净资产收益率及每股收益

公司根据《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）》计算的报告期内净资产收益率和每股收益如下：

报告期	报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益（元）	
			基本每股收益	稀释每股收益
2011年度 1-6月	归属于公司普通股股东的净利润	9.63%	0.29	0.29
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	9.63%	0.29	0.29
2010年度	归属于公司普通股股东的净利润	26.44%	0.67	0.67
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	25.80%	0.65	0.65
2009年度	归属于公司普通股股东的净利润	24.55%	0.45	0.45
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	24.46%	0.45	0.45
2008年度	归属于公司普通股股东的净利润	28.48%	0.33	0.33
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	28.10%	0.33	0.33

1、加权平均净资产收益率的计算公式如下：

加权平均净资产收益率= $P_0/(E_0+NP\div 2+E_i\times M_i\div M_0-E_j\times M_j\div M_0\pm E_k\times M_k\div M_0)$

其中： P_0 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP为归属于公司普通股股东的净利润； E_0 为归属于公司普通股股东的期初净资产； E_i 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产； E_j 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产； M_0 为报告期月份数； M_i 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数； M_j 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数； E_k 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动； M_k 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

2、基本每股收益的计算公示如下

基本每股收益= $P_0\div S$

$S=S_0+S_1+S_i\times M_i\div M_0-S_j\times M_j\div M_0-S_k$

其中： P_0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普

普通股股东的净利润； S 为发行在外的普通股加权平均数； S_0 为期初股份总数； S_1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数； S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数； S_j 为报告期因回购等减少股份数； S_k 为报告期缩股数； M_0 报告期月份数； M_i 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数； M_j 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

3、稀释每股收益的计算公示如下：

稀释每股收益= $P_1 / (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中， P_1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润。

九、发行人盈利预测情况

本公司未编制盈利预测报告。

十、发行人设立时及报告期内资产评估情况

1、发行人设立时的资产评估

发行人成立于2010年5月12日，在整体变更为股份公司时进行了资产评估。

公司聘请了中威正信（北京）资产评估有限公司以2009年12月31日为基准日的整体资产采用成本法进行了评估，并出具了评报字（2010）第1009号评估报告。

依据该评估报告，截至2009年12月31日，公司的整体资产和负债的评估结论为：

资产合计账面价值10,603.90万元，清查调整后账目价值10,603.90万元，评估值10,677.16万元，评估增值73.26万元，增值率0.69%。

负债合计账面价值2,281.84万元，清查调整后账目价值2,281.84万元，评估值2,281.84万元，无增减值。

净资产账面价值8,322.06万元，评估值8,395.62万元，评估增值73.26万元，增值率0.88%。

2、收购中天星控的资产评估：

公司聘请北京龙源智博资产评估有限责任公司就收购中天星控科技开发有限公司 100%股权项目进行补充资产评估。本次评估分别使用了资产基础法以及收益法，以 2008 年 3 月 31 日为基准日，对中天星控公司的整体资产，包括全部资产与负债进行评估。评估结论为：

（1）资产基础法：中天星控科技开发有限公司总资产账面价值为 102.08 万元，评估价值为 100.65 万元，减值额为 1.44 万元，减值率为 1.41%；总负债账面价值为 11.59 万元，评估价值为 11.59 万元，无增减值；所有者权益账面价值为 90.49 万元，所有者权益评估价值为 89.06 万元，减值额为 1.44 万元，减值率为 1.59%。

（2）收益法：中天星控公司总资产账面价值为 102.08 万元，总负债账面价值为 11.59 万元，所有者权益账面价值为 90.49 万元。收益法评估后的股东全部权益价值（净资产）为 1,591.00 万元，增值额为 1,501.51 万元，增值率为 1,658.36%。

（3）结论：考虑到被收购方中天星控公司可单独作为获利主体进行评估，同时结合股权投资的目的，因此以收益法评估结果为最终评估结论，即中天星控公司股东全部权益在 2008 年 3 月 31 日所表现的市场价值为 1,591.00 万元。

十一、发行人设立时及报告期内历次验资情况

自公司前身拓普有限设立以来，共进行了七次验资，具体情况如下：

1、1995 年拓普有限设立验资

1995 年 11 月拓普有限成立时注册资本 60.00 万元，其中：陈利浩和张宁安各以货币出资 30.00 万元，各占注册资本的 50.00%。珠海经济特区会计事务所于 1995 年 10 月 31 日出具了珠特会验字（1995）第 2283 号《验证资本报告书》，验明各股东出资均已到位。其中货币出资 60.00 万元。拓普有限设立时的注册资本为 60.00 万元。

2、2001 年 6 月拓普有限增资至 550.00 万元的验资

2001 年 6 月，拓普有限将未分配利润 374.52 万元和资本公积 115.48 万元转增资本，合计增资 490.00 万元，注册资本变更为 550.00 万元。利安达信隆会

计事务所于 2001 年 6 月 19 日出具了利安达验字[2001]B-1049 号《验资报告》，验明增资均已到位。拓普有限注册资本增加至 550.00 万元。

3、2003 年 1 月拓普有限增资至 647.00 万元的验资

2003 年 1 月，由新股东梁键以货币增资 97.00 万元，拓普有限注册资本增至 647.00 万元。珠海公信会计师事务所于 2003 年 2 月 10 日出具了珠海公信验字[2003]第 072 号《关于珠海拓普有限仪器仪表有限公司的验资报告》，验明梁键出资已到位。拓普有限注册资本增加至 647.00 万元。

4、2008 年 3 月拓普有限增资至 887.17 万元的验资

2008 年 3 月，拓普有限新增股东及部分老股东以货币方式出资增资 240.17 万元，拓普有限注册资本增至 817.17 万元。珠海公信会计师事务所有限公司 2008 年 5 月 15 日出具了珠海公信验字[2008]126 号《验资报告》，验明各股东出资均已到位。拓普有限注册资本增加至 887.17 万元。

5、2008 年 8 月资本公积转增资本，增资至 3,650.00 万元的验资

2008 年 8 月，拓普有限以资本公积转增资本，注册资本变更为 3,650.00 万元。利安达信隆会计师事务所有限责任公司于 2008 年 8 月 22 日出具了利安达验字[2008]第 B-1029 号《验资报告》，验明各股东出资均已到位。拓普有限注册资本增加至 3,650.00 万元。

6、2009 年 12 月拓普有限增资至 3,950.00 万元的验资

2009 年 12 月，由张文华以货币出资增资 300.00 万元，拓普有限注册资本增至 3,950.00 万元。上述注册资本业经利安达会计师事务所有限责任公司出具利安达验字[2009]第 B-1041 号验资报告验证确认。

7、2010 年 1 月整体变更为珠海拓普智能电气股份有限公司的验资

利安达会计师事务所有限责任公司对珠海拓普智能电气股份有限公司设立时的出资进行了审验，并于 2010 年 2 月 4 日出具了利安达验字[2010]第-1005 号验资报告，验明各发起人以拓普有限截至 2009 年 12 月 31 日经审计的净资产 83,220,658.39 元为基础，按照 1:0.47 的比例折为股本 3,950.00 万元，由各股东按照原持股比例持有，全体股东缴纳的注册资本全部到位。珠海拓普智能电气股份有限公司设立时的注册资本为 3,950.00 万元。

8、2011 年 10 月利安达会计师事务所有限责任公司对 2003 年梁键出资 200

万元的事项进行了验资复核。

利安达会计师事务所有限责任公司对本次增资注册资本的到位情况进行了验资复核，并于 2011 年 10 月 11 日出具了利安达专字[2011]第 B-1088 号验资复核报告，验明截至 2003 年 4 月，此次出资已全部到位。

十二、期后事项、或有事项及承诺事项

（一）资产负债表日后事项

公司无无需披露的资产负债表日后非调整事项。

（二）或有事项

本公司无需披露的重大或有事项。

（三）承诺事项

本公司无需披露的重大承诺事项。

十三、原始财务报告与申报财务报告的差异

（一）2008 年度差异原因说明

将专项应付款中无偿拨入的政府补助 750,000.00 元重分类至其他非流动负债。

（二）2009 年度差异原因说明

- 1、将其他应付款中职工社保费 1,352.41 元重分类至应付职工薪酬。
- 2、将专项应付款中无偿拨入的政府补助 1,650,000.00 元重分类至其他非流动负债。

（三）2010 年度申报财务报表与原始财务报表无差异。

（四）2011 年度 1 至 6 月差异原因说明

公司与中天星控的高新技术企业资格有效期将于 2011 年底前期满，根据 2011 年第 4 号国家税务总局关于高新技术企业资格复审期间企业所得税预缴问题的公告，高新技术企业应在资格期满前三个月内提出复审申请，在通过复审之前，在其高新技术企业资格有效期内，其当年企业所得税暂按 15%的税率预缴。公司原始财务报表中已按照 15%的税率计算并预缴了 2011 年度 1 至 6 月企业所

得税。

截至审计报告日止，公司与中天星控均已对高新技术企业资格提出复审申请，由于复审结果均尚未公布，仍存在不确定性。公司及子公司申报财务报表中按照不享受高新技术企业所得税率优惠计算 2011 年 1-6 月应交企业所得税。将企业所得税税率由 15%，调整至公司的 24%（公司享受过渡期优惠）和中天星控的 25%。使申报报表递延所得税资产增加 251,741.59 元，应交税费增加 867,003.71 元，所得税费用增加 615,262.12 元，未分配利润减少 615,262.12 元，每股收益减少 0.01 元。

十四、备考利润表

根据中国证券监督管理委员会证监会会计字[2007]10 号《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》的规定，拟上市公司应假定自申报财务报表报告期初开始全面执行新《企业会计准则》，编制报告期的备考利润表。公司自 2008 年 1 月 1 日起开始实行新会计准则，报告期内未发生变动，因此未编制备考利润表。

十五、财务状况分析

（一）资产构成与分析

1、资产结构及其变化趋势

单位：万元

项 目	2011.06.30		2010.12.31		2009.12.31		2008.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产	11,382.61	70.32%	9,408.44	66.38%	7,660.50	69.67%	5,137.37	78.19%
非流动资产	4,803.20	29.68%	4,765.00	33.62%	3,334.65	30.33%	1,432.70	21.81%
资产总计	16,185.81	100.00%	14,173.44	100.00%	10,995.15	100.00%	6,570.07	100.00%

报告期内，公司资产结构相对稳定。截至 2011 年 06 月 30 日，本公司共拥有各类资产总计 16,185.81 万元，其中流动资产为 11,382.61 万元，占总资产比例为 70.32%，非流动资产为 4,803.20 万元，占总资产比例为 29.68%。从资产构成来看，公司的资产以流动资产为主，流动资产占比始终超过 2/3，财务状况稳健，流动性充沛。

报告期内，公司总资产规模从 2008 年的 6,570.07 万元增长到 16,185.81 万元，复合增长率达到 34.99%，增长迅速。主要原因是：（1）报告期内，公司持续盈利，销售收入增长迅速，带动资产规模扩大；（2）吸收了股东投资；（3）银行借款增加，公司在报告期内先后增加了短期银行借款 2,000.00 万元。

2、流动资产构成与分析

单位：万元

项 目	2011.06.30		2010.12.31		2009.12.31		2008.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
货币资金	5,220.36	45.86%	3,769.42	40.06%	3,318.97	43.33%	1,522.07	29.63%
应收票据	412.38	3.62%	1,022.58	10.87%	406.77	5.31%	320.11	6.23%
应收账款	3,458.09	30.38%	3,193.15	33.94%	2,724.61	35.57%	845.08	16.45%
预付款项	227.75	2.00%	71.10	0.76%	55.03	0.72%	38.41	0.75%
其他应收款	601.81	5.29%	322.03	3.42%	517.34	6.75%	620.71	12.08%
存货	1,462.22	12.85%	1,030.16	10.95%	637.78	8.33%	726.24	14.14%
交易性金融资产	-	-	-	-	-	-	1,064.75	20.73%
流动资产合计	11,382.61	100.00%	9,408.44	100.00%	7,660.50	100.00%	5,137.37	100.00%

报告期内公司流动资产包括：货币资金、应收账款、存货、其他应收款和预付账款，具体分析如下：

（1）货币资金

公司的货币资金主要为银行存款，报告期内公司货币资金构成情况如下：

单位：万元

项 目	2011.06.30		2010.12.31		2009.12.31		2008.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
现金	29.44	0.57%	4.98	0.13%	7.66	0.23%	33.17	2.18%
银行存款	4,995.03	95.68%	3,571.65	94.76%	3,056.99	92.11%	1,348.63	88.60%
其他货币资金	195.89	3.75%	192.79	5.11%	254.32	7.66%	140.27	9.22%
合计	5,220.36	100.00%	3,769.42	100.00%	3,318.97	100.00%	1,522.07	100.00%

2008 年、2009 年、2010 年和 2011 年 6 月末，公司的货币资金余额分别为 1,522.07 万元、3,318.97 万元、3,769.92 万元和 5,220.36 万元，占总资产比重分别为 23.17%、30.19%、26.59%和 32.30%，货币资金较充裕，增长趋势稳定。公司货币资金余额占总资产比重较高，其原因有：①公司的业务模式要求较高的营运资本，目前业务处于高速扩张阶段，为了保持竞争优势、扩大业务规模，必须保有一定比例的货币资金以确保公司运营稳定；②公司由于业务需要，要提供

一定比例的履约保证金，随着业务增长，该部分资金也有所增加；③公司新厂房、职工宿舍、研发实验室等固定资产投资需占用一定比例的资金。

2009 年末货币资金余额比 2008 年末大幅增长了 118.06%，主要是公司为了扩大企业规模、增强资本实力而积极筹集资金：通过增资扩股新增股权投资，通过银行贷款新增短期借款 1,000.00 万元。

2010 年末货币资金余额比 2009 年末增加了 13.57%，主要因为公司收入增加，并且控制应收账款增长，前期应收账款回款情况良好。

2011 年 6 月末货币资金余额比 2010 年末增加了 38.49%，主要是因为与去年同期相比，公司收入的增加以及为应对以后期间项目的资金需求，公司通过银行贷款新增短期借款 1,000.00 万元。

（2）应收票据

单位：万元

项 目	2011.06.30	2010.12.31	2009.12.31	2008.12.31
银行承兑汇票	412.38	1,022.58	406.77	320.11
合计	412.38	1,022.58	406.77	320.11

公司的应收票据均为银行承兑汇票。2008 年、2009 年、2010 年和 2011 年 6 月末的应收票据余额分别为 320.11 万元、406.77 万元、1,022.58 万元和 412.38 万元。

2010 年末应收票据余额比 2009 年末增长了 151.39%，主要是因为当年公司的主营业务收入同比增长了 69.76%，作为结算方式之一的应收票据也相应增加。

报告期各期末，公司应收票据前十位客户情况如下：

报告期末	客户名称	金额(万元)	占期末应收 票据比例	款项内容
2011.06.30	北京君道科技发展有限公司	252.00	61.11%	销货款
	镇江市华东化工电力设备总厂有限公司	38.71	9.39%	销货款
	泰豪科技(深圳)电力技术有限公司	26.87	6.52%	销货款
	河南新开电气集团股份有限公司	24.57	5.96%	销货款
	唐山市汇丰炼焦制气有限公司	15.00	3.64%	销货款
	江苏鑫富达科技有限公司	15.00	3.64%	销货款
	石家庄威远高压开关制造有限公司	10.00	2.42%	销货款
	东北轻合金有限责任公司	8.17	1.98%	销货款
	浙江科润电力设备有限公司	7.07	1.71%	销货款
	十堰许继保护电器设备有限公司	5.00	1.21%	销货款
	合 计	402.39	97.58%	
报告期末	客户名称	金额(万元)	占期末应收 票据比例	款项内容
2010.12.31	北京君道科技发展有限公司	400.00	39.12%	销货款
	北京维通利机电技术开发有限责任公司	327.07	31.98%	销货款
	中山市明阳电器有限公司	91.14	8.91%	销货款
	镇江大全伊顿电器有限公司	50.00	4.89%	销货款
	泰豪科技(深圳)电力技术有限公司	48.00	4.69%	销货款
	天水长城开关厂有限公司	40.00	3.91%	销货款
	林州市红旗渠电炭有限公司	28.00	2.74%	销货款
	河北永顺实业集团有限公司	20.00	1.96%	销货款
	广州白云电器设备股份有限公司	12.37	1.21%	销货款
	东北轻合金有限责任公司	6.00	0.59%	销货款
	合 计	1,022.58	100.00%	
报告期末	客户名称	金额(万元)	占期末应收 票据比例	款项内容
2009.12.31	广州白云电器设备股份有限公司	207.64	51.05%	销货款
	泰豪科技(深圳)电力技术有限公司	63.00	15.49%	销货款
	天水长城开关厂有限公司	50.00	12.29%	销货款
	吉林永大集团股份有限公司	30.00	7.38%	销货款
	重庆金华电器成套有限公司	23.13	5.69%	销货款
	沈阳华利能源设备制造有限公司	13.00	3.20%	销货款
	中山市明阳电器有限公司	10.00	2.45%	销货款
	博耳(宜兴)电力成套有限公司	10.00	2.45%	销货款
	合 计	406.77	100.00%	
报告期末	客户名称	金额(万元)	占期末应收 票据比例	款项内容
2008.12.31	沈阳华利能源设备制造有限公司	228.11	71.26%	销货款
	广州白云电器设备股份有限公司	29.50	9.22%	销货款

	中色科技股份有限公司	25.00	7.81%	销货款
	北京美源电气高科技有限公司	20.00	6.25%	销货款
	成都麦隆电气有限公司	17.50	5.46%	销货款
	合 计	320.11	100.00%	

报告期内，公司与上述客户之间的往来均为公司对其销售产品业务产生，除正常的销货业务外，无其他业务往来。

经核查，保荐机构认为，报告期末发行人应收前十位客户的票据均为对客户销售取得，具备真实业务交易背景。报告期内，除销货业务外，发行人与期末应收票据前十名之间无其他往来情况。

经核查，申报会计师认为，发行人对报告期末应收票据前十位客户情况的说明属实，会计处理符合《企业会计准则》及其应用指南的规定。

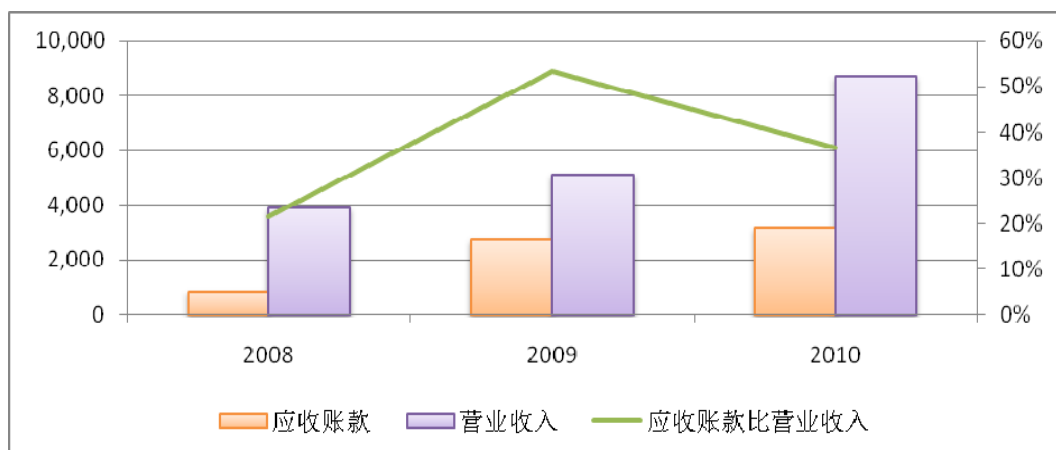
（3）应收账款

①应收账款基本情况

单位：万元

项 目	2011 年 1-6 月	2010 年	2009 年	2008 年
应收账款（万元）	3,458.09	3,193.15	2,724.61	845.08
同期营业收入（万元）	4,199.88	8,698.23	5,123.97	3,909.64
应收账款周转率(次)	1.26	2.94	2.87	4.50
应收账款增长	8.30%	17.20%	222.41%	-5.52%
营业收入增长	105.98%	69.76%	31.06%	15.24%

2008 至 2011 年 6 月，公司应收账款净额分别为 845.08 万元、2,724.61 万元、3,193.15 万元和 3,458.09 万元，复合增长率为 59.95%，应收账款在报告期内增长势头较快，2009 年比 2008 年增加了 1,879.53 万元，同比增长 222.41%；2010 年比 2009 年增加了 468.54 万元，同比增长 17.20%。报告期内，应收账款与营业收入之比分别为 21.62%、53.17%和 36.71%。2009 年，该比值上升趋势明显，至 2010 年有所下降。



公司应收账款在 2009 年出现了较高的增长，具体分析如下：

2008 年先后发生了南方雪灾、汶川地震以及世界性经济危机，受这些突发性因素的影响，我国主要电网公司、发电公司的项目实施进度和投资节奏等均有所放缓，造成对设备供应商的回款也相应延迟。尤其是 2008 年末的经济危机，使全球经济大幅紧缩，导致 2009 年应收账款回款速度下降。此外，电厂、矿山也推迟了采购计划，2009 年初的大多数项目招标都进入停滞状态。直到下半年，政府采取一些措施来扭转紧缩局面，并开始了大规模固定资产投资来提振经济、推动复苏。作为公司主要客户的电力和矿山企业作为煤电油运的重要组成部分，才重新恢复投资并重新增加设备采购。2009 年，公司营业收入中有 84.84% 是在下半年完成，其中第四季度收入占当年总收入 62.21%。由于较大数量的销售确认集中在期末，销售回款只能在第二年完成，所以形成了较大规模的应收账款。

下表将公司报告期内第四季度销售额与期末应收账款余额分别列示：

单位：万元

年度	应收账款期末余额	由当年收入形成的应收账款	第四季度销售收入	应收账款余额/第四季销售额	当年收入形成的应收账款 / 第四季度销售
2008	845.08	621.67	867.23	97.45%	71.68%
2009	2,724.61	2,507.55	3,187.58	85.48%	78.67%
2010	3,193.15	2,983.75	4,724.41	67.59%	63.16%

2008 年、2009 年和 2010 年度，公司第四季度销售额分别为 867.23 万元、3,187.58 万元和 4,724.41 万元，金额与年末应收账款余额相差无几，报告期内，应收账款余额与第四季度销售额的比值分别为 97.45%、85.48%和 67.59%，第四

季度与当年收入形成的年末新增应该账款余额的比值分别为：71.68%、78.67%和 63.16%，这些比值说明，由当年收入形成的应收款基本都是有第四季季度销售额产生的，应收账款与收入的发生情况一致。

下表提供了应收账款回款情况汇总：

单位：万元

截止日期	当年主营收入 (含税)	回收期间分布				累计回收
		2008 年	2009 年	2010 年	2011 年 1 至 6 月	
2008.12.31	4,547.32	3,925.65	381.25	68.33	17.12	4,392.35
	当年回收率	86.33%	8.38%	1.50%	0.38%	96.59%
2009.12.31	5,938.83	-	3,431.28	2,220.54	69.21	5,721.03
	当年回收率	-	57.78%	37.39%	1.17%	96.33%
2010.12.31	10,079.07	-	-	7,095.32	2,415.88	9,511.20
	当年回收率	-	-	70.40%	23.97%	94.37%
2011.06.30	4,845.06	-	-	-	2,563.25	2,563.25
	当年回收率	-	-	-	52.90%	52.90%

2008 年，含税营业收入为 4,398.32 万元，该应收款当年回收率达到 85.87%，2009 年、2010 年和 2011 年 1 至 6 月累计回收 10.61%。截至 2011 年 06 月 30 日，2008 年的应收账款累计回收了 96.48%，回收情况较为理想。

2009 年，含税销售收入达到 5,196.56 万元，受经济危机影响，当年回收 59.42%。2010 年和 2011 年 1 至 6 月累计收回 36.38%。截至 2011 年 06 月 30 日，2009 年的应收账款累计回收达到 95.81%。

2010 年，含税销售额达到了 8,934.16 万元，当年回收了 6,305.41 万元，回收率为 70.58%，回款情况较 2009 年有较大改善。

2011 年 1 至 6 月，含税销售额为 4,845.06，当年回收了 2,563.25 万元，回收率为 52.90%，预计下半年将进一步加快回收，从而使得全年回收情况更为良好。

由以上分析，公司应收账款基本都能在一年之内回收完成，坏账风险较低。

从客户层面来看，公司的终端客户均为大型电厂、工矿企业，如投资过亿的发电厂、铝厂和煤矿等，财务信用良好，形成坏账可能性很小。

②应收账款中质保金情况分析：

公司的销售收款模式有以下几种：一是“1-8-1”的模式，即销售合同签订后，先收合同金额的 10%作为定金，交货验收后收取 80%，最后 10%是产品质量

保证金。另一部分合同采用“3-3-3-1”，即先收 30%定金，交货后收取 30%，验收后再收取 30%，质保金 10%的模式。个别情况下，公司为了促进销售，也会采取“1-7-2”模式，即预收合同金额的 10%作为定金，交货验收后收取 70%，最后 20%作为产品质保金。

合同中，作为尾款的质量保证金的收款期限较长，需要在产品完成安装调试、并顺利运行一年之后才能收回，导致该部分应收账款的账龄也被延长。

2011 年 06 月 30 日，应收账款中含有的质保金账龄汇总如下表：

单位：万元

项 目	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3-5 年	5 年以上	合计
应收账款中包括的质保金金额	861.36	58.32	27.68	40.12	5.01	992.49
坏账计提比例	5.00%	10.00%	20.00%	50.00%	100.00%	
坏账准备金额	43.07	5.83	5.54	20.06	5.01	79.51

截至 2011 年 06 月 30 日，公司应收质保金总额为 992.49 万元，占总应收款余额的 28.70%，占比较大。质保金账龄大多数在 1 年以内，占总质保金比例 86.79%。

公司签订的销售合同中，平均交货时间是 3 至 6 个月左右，但部分合同因为电厂、矿山的建设周期比较长，周期也会相应延长，部分大型合同从签订到最后交货周期历时一年左右。较长的合同期限也会对应收款产生影响。

③应收账款余额账龄结构和坏账准备

单位：万元

账 龄	2011.06.30			2010.12.31		
	金额	比例	坏账准备	金额	比例	坏账准备
1 年以内	3321.16	89.96%	166.07	2,983.74	87.31%	149.18
1-2 年	251.11	6.80%	25.11	287.01	8.40%	28.70
2-3 年	58.71	1.59%	11.74	90.09	2.64%	18.02
3-5 年	60.04	1.62%	30.01	56.42	1.65%	28.21
5 年以上	1.00	0.03%	1.00	-	-	-
合 计	3,692.02	100.00%	233.93	3,417.26	100.00%	224.11

账 龄	2009.12.31			2008.12.31		
	金额	比例	坏账准备	金额	比例	坏账准备
未逾期	2,331.50	81.75%	9.66	448.71	49.04%	2.25
逾期 1-6 个月	302.05	10.59%	6.04	337.16	36.84%	6.74
逾期 6 个月-1 年	69.71	2.44%	3.49	33.65	3.68%	1.68
逾期 1-2 年	81.07	2.84%	40.54	72.33	7.90%	36.16
逾期 2 年以上	67.94	2.38%	67.94	23.23	2.54%	23.23
合 计	2,852.27	100%	127.67	915.14	100%	70.06

公司在 2010 年改变了对应收账款的坏账估计的变更，因此账龄表也做了相应调整。出于财务稳健性原则的考虑，公司更改了账龄估计方法，以账期的绝对时间作为账龄标准。该会计估计变更使公司 2010 年净利润减少了 830,796.86 元。

针对报告期内应收账款余额较高并呈逐年上升的趋势，公司将进一步加强和完善应收款项的控制和管理制度，将应收账款发生坏账的风险降低到最低限度。首先，针对不同客户采取相应的销售政策，定期对欠款客户逐户进行清理和催收；其次，将货款回收作为销售部门及相关销售人员的业绩考核的重要指标，严格控制应收账款非正常增长，加大应收账款的清收力度；再次，健全客户动态管理系统，及时跟踪和了解客户的经营状况和信用情况，重点发展商业信用好的稳定客户群，对存在经营风险的客户及时采取措施，防止发生应收账款收不回的风险。

应收账款期末余额中无持有公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东款项。

④报告期各期末，应收账款欠款金额前十名的情况如下：

报告期末	客户名称	金额(万元)	占期末应收账款比例	款项内容
2011.06.30	北京康拓科技有限公司	338.60	9.17%	销货款
	桂林市宇翔电力设备销售有限责任公司	299.42	8.11%	销货款
	广西环江下金煤业有限责任公司	290.18	7.86%	销货款
	北京君道科技发展有限公司	271.36	7.35%	销货款
	佛山奇正成套电气设备有限公司	199.52	5.40%	销货款
	贵州集源电气发展有限公司	196.03	5.31%	销货款
	上海源投机电设备有限公司	189.87	5.14%	销货款
	北京维通利机电技术开发有限责任公司	167.10	4.53%	销货款
	长沙中硅水泥技术开发有限公司	157.27	4.26%	销货款
	北京正北元电器有限公司	113.49	3.07%	销货款
	合 计	2,222.84	60.21%	
报告期末	客户名称	金额(万元)	占期末应收账款比例	款项内容
2010.12.31	佛山奇正成套电气设备有限公司	357.98	10.48%	销货款
	桂林市宇翔电力设备销售有限责任公司	357.80	10.47%	销货款
	北京康拓科技开发总公司	290.00	8.49%	销货款
	上海源投机电设备有限公司	281.16	8.23%	销货款
	北京君道科技发展有限公司	258.60	7.57%	销货款
	北京维通利机电技术开发有限责任公司	207.59	6.07%	销货款
	贵州集源电气发展有限公司	204.70	5.99%	销货款
	长沙中硅水泥技术开发有限公司	187.27	5.48%	销货款
	北京文豪宏博尔科技股份有限公司	149.67	4.38%	销货款
	平顶山天安煤业股份有限公司	131.96	3.85%	销货款
	合 计	2,426.73	71.01%	
报告期末	客户名称	金额(万元)	占期末应收账款比例	款项内容
2009.12.31	北京君道科技发展有限公司	359.20	12.59%	销货款
	北京华电云通电力设备技术有限公司	310.50	10.89%	销货款
	北京康拓科技开发总公司	264.00	9.26%	销货款
	佛山奇正成套电气设备有限公司	253.00	8.87%	销货款
	桂林市宇翔电力设备销售有限责任公司	197.24	6.92%	销货款
	北京维通利机电技术开发有限责	193.50	6.78%	销货款

	任公司			
	上海朗尊电力技术事务所	140.05	4.91%	销货款
	泰豪科技(深圳)电力技术有限公司	90.21	3.16%	销货款
	长沙中硅水泥技术开发有限公司	80.97	2.84%	销货款
	郑州市郑东新区热电有限公司	75.40	2.64%	销货款
	合 计	1,964.07	68.86%	
报告期末	客户名称	金额(万元)	占期末应收账款比例	款项内容
2008.12.31	上海广电电气集团有限公司	82.66	9.03%	销货款
	博耳(宜兴)电力成套有限公司	55.77	6.09%	销货款
	中铝西南铝冷轧板带有限公司	53.92	5.89%	销货款
	山东电力工程咨询院	52.39	5.73%	销货款
	辽宁清河发电有限责任公司	51.65	5.64%	销货款
	浙江容大电力设备制造有限公司	48.33	5.28%	销货款
	北京美源电气高科技有限公司	37.80	4.13%	销货款
	淮南平圩第二发电有限责任公司	35.02	3.83%	销货款
	伊顿电气(中山)有限公司	33.58	3.67%	销货款
	河南豫龙水泥有限责任公司信阳分公司	24.03	2.63%	销货款
	合 计	475.15	51.92%	

报告期内，除正常的销售业务外，公司与上述客户之间无其他业务往来。

经核查，保荐机构认为，报告期末发行人应收前十位客户账款均为对客户销售而应收的款项，具备真实交易背景。报告期内，除正常的销售业务外，公司与上述客户之间无其他业务往来情况。

申报会计师认为，经核查，发行人对报告期末应收账款前十位客户情况的说明属实，会计处理符合《企业会计准则》及其应用指南的规定。

（4）其他应收款

报告期内，其他应收款账龄列示如下：

单位：万元

账龄结构	2011.06.30		2010.12.31		2009.12.31		2008.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
1 年以内	547.93	91.05%	298.69	90.46%	368.38	71.21%	488.78	78.75%
1 年-2 年	31.25	5.19%	3.34	1.07%	142.87	27.62%	107.50	17.32%
2 年-3 年	22.63	3.76%	20.00	7.20%	2.20	0.43%	20.00	3.22%
3 年-5 年	0.01	0.00%	-	-	-	-	4.43	0.71%
5 年以上	-	-	-	-	3.89	0.75%	-	-
合计	601.81	100.00%	322.03	100.00%	517.34	100.00%	620.71	100.00%

2008 年末、2009 年末、2010 年末和 2011 年 6 月末，公司的其他应收款分别为 620.71 万元、517.34 万元、322.03 万元和 601.81 万元，占总资产比重分别为 9.45%、4.71%、2.27%和 3.72%。公司其他应收款主要为日常备用金、房租押金、投标保证金和支付给中介机构的上市费用，回收风险较低。

2010 年末其他应收款比 2009 年末下降了 32.88%，原因是公司加强了职工差旅借款管理制度，职工备用金期末余额下降。

2011 年 6 月末其他应收款比 2010 年末上升了 85.35%，原因是客户为项目投标而支付了保证金以及年中，销售人员的日常备用金未予以回收。

公司其他应收款坏账计提比例与应收账款一致，报告期内足额提取了坏账准备。期末余额中无预付持有公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东款项。

报告期各期末，公司其他应收款前五位客户情况如下：

报告期末	客户名称	金额(万元)	占期末其他应收款的比例	款项业务内容
2011.06.30	中电技国际招标有限责任公司	69.40	10.77%	投标保证金
	内蒙古蒙能招标有限公司	30.40	4.72%	投标保证金
	民生证券有限责任公司	30.00	4.66%	预付上市费用
	北京市长安律师事务所	30.00	4.66%	预付上市费用
	利安达会计师事务所有限责任公司	30.00	4.66%	预付上市费用
	合 计	189.80	29.47%	
报告期末	客户名称	金额(万元)	占期末其他应收款的比例	款项业务内容
2010.12.31	民生证券有限责任公司	30.00	8.63%	预付上市费用
	利安达会计师事务所有限责任公司	20.00	5.75%	预付上市费用
	北京市长安律师事务所	15.00	4.32%	预付上市费用
	北京双兴投资管理有限公司	14.45	4.16%	预付北京办事处

				房租
	吴学军	13.49	3.88%	备用金借款
	合 计	92.94	26.74%	
报告期末	客户名称	金额(万元)	占期末其他 应收款的比例	款项业务内容
2009.12.31	孟彦民	48.28	9.32%	备用金借款
	珠海市诚汇空调设备有限公司	40.80	7.88%	预付中央空调设备款
	珠海康泰明输变电工程有限公司	38.85	7.50%	预付配电房设备款
	胡俊超	35.68	6.89%	备用金借款
	李俊海	26.81	5.18%	备用金借款
	合 计	190.42	36.77%	
报告期末	客户名称	金额(万元)	占期末其他 应收款的比例	款项业务内容
2008.12.31	李俊海	64.76	10.43%	备用金借款
	孟彦民	56.85	9.16%	备用金借款
	王彦艳	41.86	6.74%	备用金借款
	陈志航	37.38	6.02%	备用金借款
	胡俊超	36.08	5.82%	备用金借款
	合 计	236.93	38.17%	

报告期末，公司其他应收款余额除上述表格所列客户及事项外，其余款项基本为员工备用金借款。报告期内，公司与上述客户之间业务主要为：员工备用金借款、预付上市费用、预付房租、投标保证金等正常业务往来。

经核查，保荐机构认为，2008至2010年发行人其他应收款前五位客户款项主要为员工备用金借款、预付设备款及预付上市费用等。2011年上半年期末其他应收款除预付上市费用外，主要为投标保证金。发行人与其他应收款客户具有真实业务背景，不存在资金占用的情形。

申报会计师认为，经核查，发行人对报告期末其他应收款前五位客户情况的说明属实，会计处理符合《企业会计准则》及其应用指南的规定。

（5）预付款项

报告期末，公司预付款项账龄明细：

单位：万元

账 龄	2011.06.30		2010.12.31		2009.12.31		2008.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1 年以内	227.75	100.00%	71.09	100.00%	55.04	100.00%	38.41	100.00%
合计	227.75	100.00%	71.09	100.00%	55.04	100.00%	38.41	100.00%

公司预付款主要是预先付给原材料供应商的款项。2008 年末、2009 年末、2010 年末和 2011 年 6 月末，预付账款余额分别为 38.41 万元、55.04 万元、71.09 万元和 227.75 万元，占总资产比重为 0.58%、0.50%、0.50%和 1.41%。2011 年 6 月末预付账款余额比 2009 年末增长了 220.37%，是由于公司业务发展较快，存货采购也相应增加。当期增加预付账款全部是支付给原材料供应商的款项。

2011 年 06 月 30 日，预付款账龄期都在一年以内。期末余额中无预付持有公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东款项。

2011 年 06 月 30 日，预付款项金额前五名的明细情况：

单位：万元

单位名称	期末金额	比例	时间	款项性质
深圳市华凌微电子有限公司	46.63	20.47%	1 年以内	材料款
北京可瑞时创科技有限公司	25.13	11.04%	1 年以内	材料款
广州韵成电气设备有限公司	22.90	10.06%	1 年以内	材料款
深圳世强电讯有限公司	16.33	7.17%	1 年以内	材料款
广东昂立电气自动化有限公司	15.75	6.92%	1 年以内	材料款
合计	126.74	55.66%		

（6）存货

报告期各期末，公司存货账面价值分别为 726.24 万元、637.78 万元、1,030.16 万元和 1,462.22 万元，占流动资产的比例分别为 14.14%、8.33%、10.95%和 12.85%，占比不大。

①报告期末存货具体构成

报告期各期末，公司存货分类别构成情况如下：

单位：万元

存货类别	2011.06.30		2010.12.31		2009.12.31		2008.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
原材料	845.47	57.82%	726.04	70.48%	428.54	67.19%	443.84	61.11%
半成品	136.40	9.33%	135.50	13.15%	68.84	10.79%	104.50	14.39%
产成品	72.04	4.93%	64.53	6.26%	60.85	9.54%	93.32	12.85%
发出商品	243.18	16.63%	45.70	4.44%	15.06	2.36%	17.06	2.35%

委托加工物资	48.03	3.28%	3.62	0.35%	55.69	8.73%	10.43	1.44%
在产品	117.10	8.01%	51.48	5.00%	8.80	1.39%	54.14	7.45%
包装物及低值易耗品	-	-	3.29	0.32%	-	-	2.95	0.41%
合计	1,462.22	100.00%	1,030.16	100.00%	637.78	100.00%	726.24	100.00%

公司存货主要由原材料、半成品、产成品等构成，其中原材料主要为生产所需的芯片、显示模块、继电器等，占比最大，而产成品、半成品、在产品等在存货余额中的占比不大，这是由于公司采用以销定产的生产销售模式，根据具体的合同要求进行产品的个性化制造和销售，因此仅对生产必需的芯片等原材料备料较多。2010 年末存货较 2009 年末增加 392.38 万元，增幅较大，主要原因有：一、公司生产经营规模扩大，备料增多，存货规模相应增加；二、原材料结构变化及采购价格提高：2010 年公司采用的新硬件平台集成度较高，原材料中生产应用的单价较低的外围器件（如逻辑芯片等）芯片大幅减少，拉升了原材料平均单价；此外 2008 年经济危机以来，芯片行业减产明显，价格呈上涨趋势。2011 年 6 月末存货较 2010 年末增加 432.06 万元，增幅较大，主要原因有：一、公司为应对下半年快速增长的市场需求，原材料备货与在产品增多；二、发出商品尚未达到销售确认条件。

②公司对期末存货的减值测试过程

A. 公司存货特点

公司采用以销定产的生产销售模式，存货以生产所需的原材料和半成品较多，而该类存货生产各类产品均可应用，通用性强；公司存货中的产成品和在产品基本为按照具体合同要求定制，有合同订单作为支撑；公司其他存货，包括发出商品、委托加工物资、包装物及低值易耗品等，金额较小，性质明确；近三年公司存货周转率分别为 1.56 次、1.91 次和 3.02 次，在同行业可比公司中处于平均水平，存货周转合理，不存在周转乏力的情况。

B. 公司对期末存货的减值测试过程

报告期各期末，公司对存货进行了全面清查，无冷备呆滞、无法继续使用的存货；公司按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备，减值测试过程如下：

单位：万元

2011 年度 1-6 月：

项 目	期末金额	估计售价	估计的制造费用	估计的销售费用	估计的税金	可变现净值
原材料	845.46	3,817.12	129.70	775.17	806.45	2,105.80
半成品	136.40	615.83	20.92	125.06	130.11	339.74
产成品	72.04	282.00	-	57.27	59.22	165.51
发出商品	243.18	951.89	-	193.31	199.90	558.68
委托加工物资	48.03	216.83	7.37	44.03	45.81	119.62
在产品	117.10	528.70	17.96	107.37	111.70	291.67
包装物及低值易耗品	-	-	-	-	-	-
合 计	1,462.22	6,412.36	175.95	1,302.20	1,353.19	3,581.02

2010 年度：

项 目	期末金额	估计售价	估计的制造费用	估计的销售费用	估计的税金	可变现净值
原材料	726.04	3,340.66	100.79	783.48	688.38	1,768.00
半成品	135.50	623.49	18.81	146.23	128.48	329.97
产成品	64.53	260.71	-	61.14	53.45	146.11
发出商品	45.70	184.64	-	43.30	37.86	103.48
委托加工物资	3.62	16.68	0.50	3.91	3.44	8.83
在产品	51.48	236.87	7.15	55.55	48.81	125.36
包装物及低值易耗品	3.29	15.13	0.46	3.55	3.12	8.01
合 计	1,030.16	4,678.16	127.71	1,097.17	963.53	2,489.76

2009 年度：

项目	期末金额	估计售价	估计的制造费用	估计的销售费用	估计的税金	可变现净值
原材料	428.54	2,379.22	87.77	608.02	496.70	1,186.73
半成品	68.84	382.17	14.10	97.67	79.78	190.62
产成品	60.85	280.42	-	71.66	58.18	150.57
发出商品	15.06	69.39	-	17.73	14.40	37.26
委托加工物资	55.69	309.20	11.41	79.02	64.55	154.22
在产品	8.80	48.86	1.80	12.49	10.20	24.37
合 计	637.78	3,469.25	115.08	886.59	723.81	1,743.77

2008 年度：

项 目	期末金额	估计售价	估计的制造费用	估计的销售费用	估计的税金	可变现净值
原材料	443.84	2,243.27	99.15	613.35	452.51	1,078.26
半成品	104.50	528.15	23.34	144.41	106.54	253.86
产成品	93.32	385.53	-	105.41	77.18	202.94
发出商品	17.06	70.47	-	19.27	14.11	37.09
委托加工物资	10.43	52.74	2.33	14.42	10.64	25.35

在产品	54.15	273.69	12.10	74.83	55.21	131.55
包装物及低值易耗品	2.95	14.90	0.66	4.07	3.01	7.16
合 计	726.24	3,568.75	137.58	975.76	719.19	1,736.22

报告期内，公司对期末存货进行了减值测试后，无存货可变现净值低于成本的迹象，因此未计提存货跌价准备。

经核查，保荐机构认为，发行人期末存货构成合理，与其生产销售模式和实际经营情况相适应；发行人存货减值测试过程符合企业会计准则及其应用指南的规定。

申报会计师认为，经核查，发行人对报告期末存货情况的说明属实，资产减值政策-存货跌价准备符合《企业会计准则》及其应用指南的规定。

3、非流动资产构成与分析

报告期内，公司非流动资产构成情况如下：

单位：万元

项 目	2011.06.30		2010.12.31		2009.12.31		2008.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
固定资产	3,606.57	75.09%	3,588.26	75.30%	220.60	6.62%	263.40	18.38%
在建工程	-	-	0.84	0.02%	1,981.34	59.42%	31.02	2.17%
无形资产	570.32	11.87%	577.00	12.11%	583.59	17.50%	597.83	41.73%
商誉	529.94	11.03%	529.94	11.12%	529.94	15.89%	529.94	36.99%
长期待摊费用	29.75	0.62%	31.50	0.66%	-	-	-	-
递延所得税资产	66.62	1.39%	37.45	0.79%	19.19	0.57%	10.51	0.73%
合 计	4,803.20	100.00%	4,765.00	100.00%	3,334.66	100.00%	1,432.70	100.00%

2008 年末、2009 年末、2010 年末和 2011 年 6 月末，公司非流动资产分别为 1,432.70 万、3,334.66 万、4,765.00 万和 4,803.20 万元，2009 年、2010 年和 2011 年 6 月末，非流动资产增长率分别达到了 132.75%、42.89%和 0.80%。具体分析如下：

（1）固定资产明细

①固定资产主要是与生产经营紧密相关的房屋建筑物、机器设备等，报告期内，公司的固定资产账面价值情况如下：

单位：万元

项 目	2011.06.30	2010.12.31	2009.12.31	2008.12.31
房屋及建筑物	3,119.43	3,170.26	-	-
机器设备	219.65	222.87	66.29	75.30

运输设备	40.18	53.40	79.83	108.78
办公设备	195.80	111.38	57.20	53.18
研发设备	31.51	30.35	17.28	26.14
合计	3,606.57	3,588.26	220.60	263.40

2008 年末、2009 年末、2010 年末和 2011 年 6 月末，公司固定资产总额分别为 263.40 万元、220.60 万元、3,588.26 万元和 3,606.57 万元。2011 年 06 月 30 日，固定资产主要为房屋建筑物，占固定资产总额的 88.87%。

②变动情况：

2009 年比 2008 年微增 2.31%，系新增了一些办公设施所致。

2010 年固定资产比 2009 年增长了 618.16%。其原因是：公司原生产场所系租赁场地，2008 年起开始筹建厂房，2010 年该厂房达到预定可使用状态并从在建工程转入固定资产，由于尚未完成最终决算，暂估入账金额为 3,210.00 万元，并因此形成固定资产较大的增幅。公司建造该厂房的资金来源是股东新增投资和经营活动产生的净现金流入滚存。

2011 年 6 月固定资产比 2010 年微增 0.51%，未发生明显波动。

③2011 年 06 月 30 日固定资产折旧和成新率：

单位：万元

类别	原值	折旧年限	累计折旧	净值	综合成新率
房屋建筑物	3,210.00	30 年	90.57	3,119.43	97.18%
机器设备	351.05	10 年	131.40	219.65	62.57%
运输工具	177.69	5 年	137.51	40.18	22.61%
办公及研发设备	413.62	5 年	186.31	227.31	54.96%
合计	4,152.36		545.79	3,606.57	86.86%

房屋建筑物分为两部分，一部分是 2010 年 6 月完工转固的厂房和行政楼，账面金额为 2,510.00 万元，该部分资产于 2010 年 7 月起提取折旧。另一部分是 2010 年 12 月完工转固的职工宿舍，账面金额 700.00 万元，该部分资产于 2011 年 1 月起提取折旧。

公司固定资产平均综合成新率达到 86.86%，高成新率的原因是 2010 年新增了房屋建筑物，拉高了综合成新率。但其他各类固定资产保持情况也较好，固定资产质量较高。

报告期内，公司所有资产均为生产经营所必须，不存在闲置情形；各类固定资产运行维护情况良好，无不良资产，无需提取减值准备。

（2）在建工程

2011 年 1-6 月在建工程情况：

单位：万元

工程名称	期初	本期增加	本期减少	期末
拓普工业园	-	2.07	2.07	-
办公 OA 系统	0.84	0.42	1.26	-
合计	0.84	2.49	3.33	-

2010 年 在建工程情况：

单位：万元

工程名称	期初	本期增加	本期减少	期末
拓普工业园	1,431.04	304.07	1,735.11	-
办公 OA 系统	3.82	0.84	3.82	0.84
配电柜	1.21	55.49	56.71	-
公司厂房装修工程	545.27	1.66	546.92	-
安防系统	-	4.75	4.75	-
公司宿舍	-	491.42	491.42	-
合计	1,981.34	858.23	2,838.73	0.84

2009 年 在建工程情况：

单位：万元

工程名称	期初	本期增加	本期减少	期末
拓普工业园	31.02	1,400.03	-	1,431.04
办公 OA 系统	-	3.81	-	3.82
配电柜	-	1.21	-	1.21
公司厂房装修工程	-	545.27	-	545.27
合计	31.02	1,950.32	-	1,981.34

2008 年 在建工程情况：

单位：万元

工程名称	期初	本期增加	本期减少	期末
拓普工业园	118.51	515.55	603.04	31.02

2008 年末、2009 年末、2010 年末和 2011 年 6 月末，公司在建工程余额分别是 31.02 万元、1,981.34 万元、0.84 万元和 0.00 万元。

2009 年比 2008 年新增 6.29%，原因是对拓普工业园增加投资，并且开始了厂房装修工程。

2010 年 在建工程比 2009 年减少了 99.96%，原因是公司最主要的在建工程拓普工业园达到预定可使用状态，从在建工程中转出。

2011 年 6 月末，所有项目均已达到预定可使用状态，从在建工程中转出，在建工程余额为零。

（3）无形资产

单位：万元

项 目	2011.06.30	2010.12.31	2009.12.31	2008.12.31
土地使用权	560.83	566.86	578.92	590.98
软件	9.49	10.14	4.67	6.85
合计	570.32	577.00	583.59	597.83

公司无形资产由土地使用权和软件组成。2006 年 12 月公司与珠海市国土资源局签订《国有土地使用权出让合同》，受让位于香洲区珠海市前山工业片区，面积为 9,722.23 平方米土地，土地使用权期限为 50 年，用于兴建拓普工业园。

该土地使用权及其上建筑物已作为公司向农业银行借款 2,000 万元抵押物。

（4）长期待摊费用

项 目	2011.06.30	2010.12.31	2009.12.31	2008.12.31
长期待摊费用	29.75	31.50	-	-
合计	29.75	31.50	-	-

公司 2011 年 6 月末长期待摊费用为 29.75 万元，为子公司中天星控当年的办公室装修费用。

（5）递延所得税资产

单位：万元

项 目	2011.06.30	2010.12.31	2009.12.31	2008.12.31
计提资产减值准备产生的可抵扣暂时性差异	66.62	37.45	19.19	10.51
合计	66.62	37.45	19.19	10.51

公司递延所得税资产都是计提资产减值准备而产生的可抵扣暂时性差异。2008 年末、2009 年末、2010 年末和 2011 年 6 月末，递延所得税资产的余额分别为 10.51 万元、19.19 万元、37.45 万元和 66.62 万元。

2009 年末递延所得税资产比 2008 年末增长了 82.60%，主要是因为当年应收账款增长较快，相应坏账准备计提金额也有所增加。

2010 年末递延所得税资产比 2009 年末增长了 95.14%，主要是因为公司改变了坏账计提的会计估计方法，和原计提方法相比，新增加坏账准备金额了 97.74 万元，相应递延所得税资产增加了 14.66 万元。

2011 年 6 月末递延所得税资产比 2010 年末增长了 77.91%，主要由于当年公

司按 24% 所得税率计算确认递延所得税资产，与假设按 15% 所得税率计算的递延所得税资产 41.45 万元相比较，增加 25.17 万元。

4、资产减值准备情况分析

报告期末公司资产减值准备情况如下：

单位：万元

项 目	2011.06.30	2010.12.31	2009.12.31	2008.12.31
应收账款坏账准备	233.93	224.11	127.66	70.06
其他应收款坏账准备	42.40	25.54	0.54	-
存货跌价减值准备	-	-	-	-
固定资产减值准备	-	-	-	-
合计	276.33	249.65	128.20	70.06

公司资产减值全部为应收账款和其他应收款的坏账准备。应收账款坏账准备讨论见本章节之“十六、财务状况分析”之“（一）资产构成及分析”之“2、流动资产构成与分析”之“（3）应收账款”相关内容。

公司坏账计提比例与同行业上市公司的比较表

公司名称	账龄区间					
	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3-4 年	4-5 年	5 年以上
国电南自	1%	3%	10%	30%	30%	100%
国电南瑞	5%	10%	20%	30%	50%	100%
四方股份	3%	5%	25%	50%	50%	100%
智光电气	1%	5%	20%	50%	100%	100%
金智科技	5%	10%	30%	50%	80%	100%
万力达	5%	10%	20%	50%	50%	100%
理工监测	5%	10%	20%	50%	70%	100%
本公司	5%	10%	20%	50%	50%	100%

本节选择的同行业上市公司共计 7 家，其中大型上市公司 3 家、中型 2 家以及小型 2 家，选择标准如下：

国电南自、国电南瑞和四方股份为电力自动化行业内的巨头，总资产规模都在 20 亿左右。其业务领域涵盖了发电、输电和配电领域自动化的全部产品线；智光电气和金智科技的规模中等，总资产在 7 亿左右，在电厂厂用电等细分领域有一定优势；万力达从工矿电力自动化业务，2009 年 12 月 31 日的资产规模为 3.75 亿元；理工监测于 2009 年上市，主要从事电力系统在线监测系统的生产研发，上市前总资产为 2.26 亿元，2009 年 12 月 31 日的总资产为 8.87 亿元。

与同行业上市公司相比，本公司坏账计提的政策比较稳健。公司应收款项主要集中在第一年，而公司对于1年以内和2年以内的应收款项计提比例较为严格。公司管理层认为，公司整体资产质量优良，资产减值准备计提符合资产质量的实际情况，计提金额充分、合理。

（二）负债构成与分析

1、负债构成情况及分析

报告期末公司负债结构表

单位：万元

项 目	2011.06.30		2010.12.31		2009.12.31		2008.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动负债	3,575.62	94.20%	2,701.32	92.47%	2,185.82	92.20%	395.81	80.64%
非流动负债	220.00	5.80%	220.00	7.53%	185.00	7.80%	95.00	19.36%
负债总计	3,795.62	100.00%	2,920.32	100.00%	2,370.82	100.00%	490.81	100.00%

报告期内，随着生产经营规模扩大，公司资产规模持续增长，负债也随之增加，报告期内，分别为 490.81 万元、2,370.82 万元、2,921.32 万元和 3,795.62 万元，同比增长率分别是 383.04%、23.22%和 29.93%。公司负债结构较稳定，以流动负债为主，非流动负债较少。

2、流动负债构成与分析

报告期末公司流动负债构成表

单位：万元

项 目	2011.06.30		2010.12.31		2009.12.31		2008.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
短期借款	2,000.00	55.93%	1,000.00	37.02%	1,000.00	45.75%	-	-
应付账款	363.88	10.18%	310.03	11.48%	290.21	13.28%	77.05	19.47%
其他应付款	432.02	12.08%	524.66	19.42%	359.97	16.47%	101.24	25.58%
预收款项	352.45	9.86%	178.84	6.62%	16.35	0.75%	85.91	21.70%
应付职工薪酬	72.20	2.02%	137.98	5.11%	106.63	4.88%	71.41	18.04%
应交税费	355.07	9.93%	549.82	20.35%	412.66	18.88%	60.2	15.21%
流动负债合计	3,575.62	100.00%	2,701.32	100.00%	2,185.82	100.00%	395.81	100.00%

流动负债主要包括短期借款、应付账款、其他应付款、应付职工薪酬、应交

税费等。具体分析如下：

（1）短期借款

单位：万元

项 目	2011.06.30	2010.12.31	2009.12.31	2008.12.31
抵押借款	2,000.00	1,000.00	1,000.00	-
合计	2,000.00	1,000.00	1,000.00	-

截至 2011 年 06 月 30 日，公司短期借款无逾期未偿还的情况发生。其中，抵押借款的抵押物为公司主要生产场所拓普工业园所在场地珠海市前山工业片区（一期）编号 1-4-1 号地块和公司在该地块上建造的厂房。

（2）应付账款

截至 2011 年 06 月 30 日，公司应付账款余额为 363.88 万元，主要为应付材料采购款。公司应付账款余额中无应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份股东单位款项和其他关联方应付款项。

截至 2008 年 12 月 31 日、2009 年 12 月 31 日、2010 年 12 月 31 日和 2011 年 06 月 30 日，公司应付账款前五位客户情况如下：

单位：万元

报告期末	客户名称	金额(万元)	占期末应付账款的比例	款项内容
2011.06.30	珠海优特电力科技股份有限公司	29.77	8.18%	材料款
	广州市新普电气自动化有限公司	15.75	4.33%	材料款
	上海置恒电气有限公司	14.36	3.95%	材料款
	深圳市盛博科技嵌入式计算机有限公司	11.28	3.10%	材料款
	珠海市伟博电子科技有限公司	10.24	2.81%	材料款
	合 计	81.40	22.37%	
报告期末	客户名称	金额(万元)	占期末应付账款的比例	款项内容
2010.12.31	珠海优特电力科技股份有限公司	39.82	12.84%	材料款
	上海置恒电气有限公司	23.38	7.54%	材料款
	广州市新普电气自动化有限公司	15.75	5.08%	材料款
	珠海市宏凯五金电器厂	12.13	3.91%	材料款
	东莞市石碣环丰互感器加工部	10.66	3.45%	材料款
	合 计	101.74	32.82%	
报告期末	客户名称	金额(万元)	占期末应付账款的比例	款项内容
2009.12.31	深圳市密森电子有限公司	30.03	10.35%	材料款
	深圳市时讯捷通讯有限公司	29.02	10.00%	材料款
	北京博慧思达科技发展有限公司	25.86	8.91%	材料款
	上海置恒电气有限公司	23.61	8.14%	材料款
	珠海欣中祺电子科技有限公司	20.20	6.96%	材料款
	合 计	128.72	44.36%	
报告期末	客户名称	金额(万元)	占期末应付账款的比例	款项内容
2008.12.31	中山市丹岚光电技术有限公司	11.24	14.58%	材料款
	深圳市深扬明电子有限公司	10.15	13.17%	材料款
	深圳市盛博科技嵌入式计算机有限公司	7.80	10.12%	材料款
	东莞市石碣环丰互感器加工部	7.38	9.58%	材料款
	上海置恒电气有限公司	6.36	8.27%	材料款
	合 计	42.93	55.72%	

报告期内，公司与上述客户之间的往来均为公司向其购买货物产生，除正常的购货业务外，无其他业务往来。

经核查，保荐机构认为，报告期末发行人应付账款前五位客户款项均为应付材料款，具备真实交易背景。报告期内发行人与期末应付账款前五位客户间的业务往来除正常的购货业务外，除购货业务外发行人与其无其他往来情况。

申报会计师认为，经核查，发行人对报告期末应付账款前五位客户情况的说明属实，会计处理符合《企业会计准则》及其应用指南的规定。

（3）其他应付款

单位：万元

项 目	2011.06.30	2010.12.31	2009.12.31	2008.12.31
其他应付款	432.02	524.66	359.97	101.24

其他应付款逐年递增，是拓普工业园工程应付款增加所致。至 2011 年 06 月 30 日，拓普工业园尚未进行最终决算，公司预估总工程造价与已经支付给施工方的差额计入其他应付款。

（4）对内部人员和关联方的负债

①对内部人员负债

截至 2011 年 06 月 30 日，公司应付职工薪酬为 72.20 万元，无拖欠职工工资情况。

应付职工薪酬明细：

单位：万元

项 目	2011.06.30	2010.12.31	2009.12.31	2008.12.31
工资、奖金、津贴和补贴	66.80	132.04	99.75	57.20
工会经费、职工教育经费	5.40	5.94	6.88	14.21
合 计	72.20	137.98	106.63	71.41

②公司无对关联方的负债。

（5）应交税费

报告期各期末，公司应交税费的构成情况如下：

单位：万元

税 种	2011.06.30	占比	2010.12.31	占比
企业所得税	226.26	63.72%	258.71	47.05%
增值税	86.03	24.23%	246.80	44.89%
城市维护建设税	7.41	2.09%	17.50	3.18%
房产税	11.12	3.13%	11.12	2.02%
教育费附加	4.92	1.39%	7.50	1.36%
代扣代缴个人所得税	0.34	0.10%	3.93	0.71%
营业税	18.47	5.20%	3.25	0.59%
堤围费	0.52	0.15%	1.00	0.18%
合 计	355.07	100.00%	549.82	100.00%

税 种	2009.12.31	占比	2008.12.31	占比
企业所得税	190.68	46.21%	11.16	18.54%
增值税	188.44	45.66%	34.77	57.76%
城市维护建设税	13.90	3.37%	2.89	4.80%
房产税	-	-	-	-
教育费附加	5.96	1.44%	1.24	2.06%
代扣代缴个人所得税	2.71	0.66%	3.47	5.77%
营业税	10.15	2.46%	6.50	10.80%
堤围费	0.82	0.20%	0.17	0.28%
合 计	412.66	100.00%	60.20	100.00%

公司主营工业安全生产信息化产品的研发、设计、生产及销售,销售产品等收入缴纳增值税,提供技术服务等收入缴纳营业税;按增值税和营业税的合计金额的 7%和 3%分别缴纳城市维护建设税和教育费附加;企业所得税为查帐征收方式,按应纳税所得额计算缴纳,2008 年-2010 年拓普智能适用税率均为 15%,中天星控适用税率分别为 7.5%、7.5%、15%;由于截至招股书签署日拓普智能和中天星控的高新技术企业资格证书处于复审阶段,因此 2011 年上半年暂分别以 24% (拓普智能仍处于珠海经济开发区所得税优惠过渡期内,2011 年享受 24%优惠税率)、25%计算应交企业所得税;堤围费按营业收入的 0.07%计算缴纳(子公司中天星控不缴纳);公司 2010 年新增房屋建筑物,按扣除房产原值 30%后房产余值的 1.2%的比例计算缴纳当年房产税。

公司期末应交税费主要为应交增值税和应交企业所得税,报告期各期末上述两项应交税费余额占应交税费总额比例分别为 76.30%、91.87%、91.94%和 87.95%,应交税费余额的变化主要受应交增值税和应交企业所得税变化的影响。

2009 年末公司应交税费较 2008 年末增加 352.46 万元，主要是应交增值税增加 153.67 万元和应交企业所得税增加 179.52 万元所致。2008 年下半年开始，受经济危机影响，公司营业收入增长缓慢，至 2009 年下半年，公司摆脱经济危机影响，业务增长速度加快，因此 2009 年下半年尤其是第四季度公司实现的收入和利润较 2008 年有较大增长，而 2009 年度第四季度企业所得税与 12 月份增值税均于 2010 年缴纳，导致 2009 年公司支付的企业所得税和增值税金额较少，而期末应交税费余额相应较高，远高于 2008 年末应交税费余额。2010 年末公司应交税费较 2009 年末增加 137.16 万元，主要为当年公司业务规模持续扩大、收入和利润较上年同期增加的结果。

2008 年末、2009 年末公司无自有房产，不需缴纳房产税；2010 年 6 月，公司在建厂房和行政楼完工结转固定资产，自 2010 年 7 月起计算缴纳房产税，产生 2010 年底、2011 年 6 月底应交房产税余额 11.12 万元。

经核查，保荐机构认为，发行人报告期末应交税费以应交增值税和应交企业所得税为主，应交税费期末余额构成及变动真实合理，符合发行人实际经营情况。

申报会计师认为，经核查，发行人对报告期各期末应交税费情况的说明属实，报告期期末余额的结构合理。

（6）预收款项

报告期各期末，公司预收款项余额分别为 85.91 万元、16.35 万元、178.84 万元和 352.45 万元，占流动负债的比例分别为 21.70%、0.75%、6.62%和 9.86%。公司各期末预收款项均为预收客户产品货款，预收款项中无预收持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项。报告期各期末，公司预收款项前五位客户情况如下：

报告期末	客户名称	金额（万元）	占期末预收账款的比例	款项内容
2011.06.30	东北轻合金有限责任公司	92.67	26.29%	销货款
	陕西煤化能源有限公司	52.40	14.87%	销货款
	潞城市石窟煤矿有限责任公司	27.90	7.92%	销货款
	河北永顺实业集团有限公司	27.68	7.85%	销货款
	山西金地煤焦有限公司	26.76	7.59%	销货款
	合 计	227.41	64.52%	
报告期末	客户名称	金额（万元）	占期末预收账款的比例	款项内容
2010.12.31	东北轻合金有限责任公司	46.34	25.91%	销货款
	河北永顺实业集团有限公司	27.68	15.48%	销货款
	山西金地煤焦有限公司	26.76	14.96%	销货款
	郴州市东塘电气设备有限公司	16.56	9.26%	销货款
	唐山市汇丰炼焦制气有限公司	15.00	8.39%	销货款
	合 计	132.34	74.00%	
报告期末	客户名称	金额（万元）	占期末预收账款的比例	款项内容
2009.12.31	许继电气股份有限公司	8.40	51.38%	销货款
	十堰许继保护电器设备有限公司	3.24	19.82%	销货款
	山东泰莱电气有限公司	2.81	17.18%	销货款
	吉林省大为机电设备有限公司	1.60	9.78%	销货款
	驻马店市豫龙同力水泥有限公司	0.30	1.84%	销货款
	合 计	16.35	100.00%	
报告期末	客户名称	金额（万元）	占期末预收账款的比例	款项内容
2008.12.31	北京康拓科技开发总公司	30.00	34.92%	销货款
	中色科技股份有限公司	27.00	31.43%	销货款
	淄博钜创纺织品有限公司	12.00	13.97%	销货款
	南京源优科技有限公司	8.22	9.57%	销货款
	南昌汇升科技有限公司	4.53	5.27%	销货款
	合 计	81.75	95.16%	

报告期内，除正常的销售业务外，公司与上述客户之间无其他业务往来。

经核查，保荐机构认为，报告期末发行人预收前五位客户账款均为预收客户产品销售款，具备真实业务交易背景。报告期内，除正常的销售业务外，公司与上述客户之间无其他业务往来情况。

申报会计师认为，经核查，发行人对报告期末预收款项前五位客户情况的说明属实，会计处理符合《企业会计准则》及其应用指南的规定。

3、非流动负债构成与分析

报告期内，公司非流动负债构成情况如下：

单位：万元

项 目	2011.06.30		2010.12.31		2009.12.31		2008.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
专项应付款	-	-	-	-	20.00	10.81%	20.00	21.05%
其他非流动负债	220.00	100.00%	220.00	100.00%	165.00	89.19%	75.00	78.95%
非流动负债合计	220.00	100.00%	220.00	100.00%	185.00	100.00%	95.00	100.00%

公司非流动负债主要是专项应付款和其他非流动负债。

（1）专项应付款

2008 年度，珠海市香洲区科学技术局和珠海市香洲区财政局《关于下达 2008 年度香洲区第一批科技计划项目经费的通知》（珠香科字[2008]10 号）有偿拨入数字式温度在线监控系统项目经费 20.00 万元，有效期 2 年。该项目于 2010 年结项，已从专项应付款中结转，同时将该经费偿还珠海市香洲区财政局。

（2）其他非流动负债

其他非流动负债均为政府补助形成的递延收益。

单位：万元

项 目	2011. 06. 30	2010.12.31	2009.12.31	2008.12.31
政府补助	220.00	220.00	165.00	75.00

报告期内公司收到的政府补助全部为与收益相关的政府补助。

政府补助明细情况：

单位：万元

项目	批准文号	来源单位	补助总金额	已转收益金额	2011. 06. 30 余额
TOP600 电气火灾报警探测器	珠 香 府 办 复 [2009]114 号	珠海市香洲区科学技术局	40.00	-	40.00
TOP700 电动机保护控制系统	粤 经 贸 创 新 [2009]719 号	广东省经济和信息化委员会	50.00	-	50.00
微机综合测控系统产品生产线扩建技术改造	粤 经 信 技 改 [2009]223 号	广东省经济和信息化委员会	100.00	-	100.00
TOP9780 系列保护测温装置	珠 香 科 工 贸 信 字[2010]98 号	珠海市香洲区科技工贸和信息化局	30.00	-	30.00
合 计			220.00	-	220.00

公司相关的政府补助的会计处理方式如下：

公司与政府部门签订研究相关的协议并收到补助款后，确认为递延收益。在合同范围内进行相关技术开发有关的研发费用计入当期管理费用。项目研究完成后向相关主管部门申请验收，待验收通过后将相关递延收益转入营业外收入。

（三）所有者权益构成及变动分析

报告期内，公司所有者权益构成及变动情况如下：

单位：万元

项 目	2011.06.30	2010.12.31	2009.12.31	2008.12.31
股本	3,950.00	3,950.00	3,950.00	3,650.00
资本公积	4,372.07	4,372.07	1,585.71	685.71
盈余公积	293.00	293.00	338.86	174.36
未分配利润	3,775.11	2,637.04	2,749.77	1,569.19
归属于母公司股东权益	12,390.18	11,252.11	8,624.34	6,079.26
股东权益合计	12,390.18	11,252.11	8,624.34	6,079.26

1、股本

单位：万元

项 目	2011.06.30	2010.12.31	2009.12.31	2008.12.31
张宁安	1,956.05	1,956.05	1,956.05	1,956.04
北京鼎新联合投资发展中心（有限合伙）	471.24	471.24	471.24	671.24
张文华	500.00	500.00	500.00	-
杨含	120.09	120.09	120.09	120.09
刘县良	103.00	103.00	103.00	-
肖素芳等其他自然人	799.62	799.62	799.62	902.63
合计	3,950.00	3,950.00	3,950.00	3,650.00

2、资本公积

单位：万元

项 目	2011.06.30	2010.12.31	2009.12.31	2008.12.31
资本溢价	4,372.07	4,372.07	1,585.71	685.71

2009年增加的资本公积系2009年公司吸收投资时形成股本溢价。

2010年增加的资本公积系公司整体变更为股份有限公司，以2009年12月31日净资产折股，未折股部分转入资本公积股本溢价形成。

3、盈余公积

单位：万元

项 目	2011.06.30	2010.12.31	2009.12.31	2008.12.31
法定盈余公积	293.00	293.00	338.86	174.36

按公司章程规定，公司盈余公积按当期净利润的 10% 计提。2010 年比 2009 年减少 45.86 万元是因为：（1）因公司改制，在该年度公司将盈余公积 308.64 万元转为资本公积。（2）公司对该年利润计提盈余公积 262.78 万元。

2011 年 6 月末，盈余公积余额未发生变化，预计于年末计提。

4、未分配利润

单位：万元

项 目	2011.06.30	2010.12.31	2009.12.31	2008.12.31
期初未分配利润	2,637.04	2,749.76	1,569.19	519.94
加：本期利润转入	1,138.07	2,627.78	1,645.08	1,165.83
减：提取法定盈余公积	-	262.78	164.51	116.58
转增资本公积	-	2,477.72	-	-
分配股利	-	-	300.00	-
期末未分配利润	3,775.11	2,637.04	2,749.76	1,569.19

根据 2009 年 3 月 22 日的股东会决议，公司以截至 2008 年 12 月 31 日的未分配利润，按照各股东的出资的比例，向全体股东分配现金股利 300.00 万元，上述股利已于 2009 年分配并以现金支付。

（四）偿债能力分析

报告期内，公司相关财务指标如下表：

项 目	2011 年度 1 至 6 月	2010 年度	2009 年度	2008 年度
流动比率（倍）	3.18	3.48	3.50	12.98
速动比率（倍）	2.77	3.10	3.21	11.14
合并资产负债率	23.45%	20.61%	21.56%	7.47%
母公司资产负债率	24.27%	20.97%	21.52%	6.77%
息税折旧摊销前利润（万元）	1,489.09	3,154.21	1,922.94	1,405.22
利息保障倍数（倍）	36.61	62.07	463.13	53.79

1、流动比率、速动比率、资产负债率分析

公司 2008 年末、2009 年末、2010 年末和 2011 年 6 月末的流动比率分别为 12.98 倍、3.50 倍、3.48 倍和 3.18 倍，速动比率分别为 11.14 倍、3.21 倍、3.10 倍和 2.77 倍，均处于较高水平，显示出公司流动性良好，短期偿债能力较强。其原因有：

（1）报告期内，通过增资扩股补充了大量流动资金，因此流动资产中货币资金占比较高。

（2）公司报告期内销售增长很快，应收账款也相应有所增加，所以导致流动资产规模较大。

（3）公司银行贷款增加了 2,000.00 万元，相应增加了流动资金和流动负债。

2009 年流动比率和速动比率较 2008 年降幅较大，原因是公司业务发展迅速，对营运资金需求日益增加，因此，公司通过抵押借款向银行贷款 1,000.00 万元作为流动资金，公司应付账款和应缴税费也因为业务发展的关系分别增长了 213.15 万元和 352.46 万元。但总体而言，公司的短期偿债能力较为突出，不存在短期偿债风险。

2008 年末、2009 年末、2010 年末和 2011 年 6 月末公司合并资产负债率分别为 7.47%、21.56%、20.61%和 23.45%，资产负债率总体较低，其原因有：

（1）公司所处的安全生产信息化行业均存在高流动资产、低资产负债率的特点。

（2）2008 年公司开始兴建厂房，并且通过吸收股东投资和前期利润滚存来筹措建设厂房的资金。由于未通过银行融资，公司的资产负债率仍维持在较低水平，这也体现出公司稳健经营的特点。公司未来会继续优化资本结构，提高资金使用效率。

与可比上市公司相关比率的比较情况：

公司名称	流动比率（倍）	速动比率（倍）	合并资产负债率
国电南自	1.31	1.14	63.62%
国电南瑞	2.00	1.48	43.91%
四方股份	3.07	2.76	30.58%
智光电气	2.04	1.66	42.20%
金智科技	1.61	1.32	44.02%
万力达	6.65	5.66	10.97%
理工监测	12.52	11.90	6.15%
平均值	4.17	3.70	34.49%
本公司	3.48	3.10	20.61%

注：以上上市公司财务指标摘自 2010 年年度报告。

国电南自、国电南瑞和四方股份总资产规模较大，资产负债率偏高。

在可比上市公司中，除了万力达和理工监测，公司的偿债能力和资产负债率在行业间处于上游水平，财务风险控制得当。

2、利息支付能力分析

公司 2008 年末、2009 年末、2010 年末和 2011 年 6 月末的息税折旧摊销前利润分别为 1,405.22 万元、1,922.94 万元、3,154.21 万元和 1,489.09 万元，显示出逐年递增的趋势。2008 年、2009 年、2010 年和 2011 年 6 月末利息保障倍数分别为 53.79 倍、463.13 倍、62.07 倍和 36.61 倍。公司秉持稳健经营的理念，控制银行借款规模，银行借款规模较小，因而利息费用很低，报告期内具备充分的支付利息的能力。公司银行信誉良好，不存在逾期不还款情况。

（五）资产周转能力分析

报告期内，公司相关财务指标如下表：

项 目	2011 年度 1 至 6 月	2010 年度	2009 年度	2008 年度
应收账款周转率（次）	1.26	2.94	2.87	4.50
存货周转率（次）	1.01	3.02	1.91	1.56
总资产周转率（次）	0.28	0.69	0.58	0.80

公司运营能力较好，体现在以下几个方面：

1、应收账款周转率分析

（1）近三年，公司应收账款周转率分别为 4.50 次、2.87 次和 2.94 次，周转良好。公司对回款管理比较严格，制定了严格的货款回收制度，应收账款回收情况是公司销售人员的重要考核指标。

（2）公司的终端客户是大型发电企业和采矿企业，销售和回款有着明显的季节性。大型电厂、矿山和国有工业企业都是在年初建立项目预算，遵循比较严格的计划采购制度，每年 3、4 月开始招标，导致本公司的产品完成销售要到当年的下半年，且主要集中在最后一个季度。这种销售的季节性导致期末应收账款余额会相应较高。

（3）2009 年应收账款周转率较 2008 年有一定幅度的下降，原因是 2008 年末全球性经济危机爆发，经济环境大幅衰退，造成一些客户推迟结款。而至 2009 年中后期，经济出现复苏迹象，客户恢复了采购计划，公司在当年下半年完成了全年销售收入的 84.84%。因而由期末收入形成的应收账款数量较大。2009 年应收账款在 2010 年回收情况良好。

（4）2010 年应收账款周转率比 2009 年有所提高，应收账款周转能力提升。

（6）与同业上市公司相比，公司的应收账款周转率水平较好，高于同业企

业平均水平。

与相关行业上市公司相关财务指标比较如下表：

公司名称	应收账款周转率	存货周转率	总资产周转率
国电南自	1.43	3.56	0.58
国电南瑞	2.73	1.98	0.77
四方股份	1.62	2.30	0.53
智光电气	1.44	2.40	0.53
金智科技	4.76	3.85	0.78
万力达	2.31	1.60	0.37
理工监测	1.91	2.52	0.20
平均	2.31	2.60	0.54
本公司	2.94	3.02	0.69

注：以上上市公司财务指标摘自 2010 年年度报告。

2、存货周转率分析

近三年，公司存货周转率分别为 1.56 次、1.91 次和 3.02 次，存货周转次数逐年递增，显示了公司对存货管理能力的加强。

和同业公司相比公司的存货周转率处于平均水平，其原因有：

（1）报告期内公司存货余额占总资产比例平均为 7.54%，比重始终较低，并且呈现下降趋势。公司采用以销定产的原则进行生产，降低存货数量，控制存货占用资金比重。由于产销计划制定合理，公司的存货数量可以控制在较低水平。

（2）2008 年全球经济危机爆发，经济环境充满不确定性，上游行业全面减产。到了 2009 年，原材料如芯片和其他电子元器件由于供不应求的原因，价格暴涨。公司通过与供应商签订锁定价格的供货合同来部分化解了上游原材料涨价的风险。2009 年存货余额与 2008 年基本持平，存货周转率上升。2010 年公司进一步增强了存货管理，同时销售额大大增加，对应主营业务成本也同比增加，存货周转率进一步提高。

3、资产周转能力综合分析

报告期内公司总资产周转率呈现一定波动，近三年分别为 0.80 次、0.58 次和 0.69 次。报告期内公司的新老股东进行了多次增资，资产总额迅速增涨；另一方面，公司的销售额也呈现快速增长的趋势。2009 年公司销售增速略低于总资产增速，因此 2009 年资产周转率较 2008 年出现了一定下滑；2010 年销售增长率高于总资产的增速，该年总资产周转率出现回升。

（六）交易性金融资产持有情况

2008 年，公司进行了增资扩股，共计吸收股东投资 3,585.71 万元，主要用于建设公司的厂房拓普工业园。由于实际支付给工程建设方款项的时间与吸收投资时间之间有一定的间隔，公司出于短期资金管理、资金安全和流动性控制方面的考虑，将部分资金投资于货币型基金市场。

公司于 2008 年 8 月投资 500.00 万元，购入 500 万份货币型基金，2008 年 11 月投资 550.00 万元购入 550 万份。截至 2008 年 12 月 31 日，公司认购货币型基金形成的交易性金融资产为 1,064.75 万元。由于货币型基金是准储蓄基金，基金面值始终为 1 元/份，没有公允价值波动，每 7 天分配一次红利，基金持有者获得的收益直接以新增的基金份额形式分配。公司 2008 年通过投资收益获得新增基金份额 14.75 万份（即 14.75 万元），直接计入投资收益，不属于公允价值变动损益。

2009 年 1 月，公司新增认购 200 万元基金。截止 2009 年 1 月 24 日，公司认购的基金金额总计达到 1,250 万元。截至 2009 年 5 月 31 日，公司以将所持有的交易性金融资产全部赎回。

2008 年、2009 年公司的交易性金融资产明细如下：

单位：元

2008 年					
基金名称	期初余额	本期增加	投资收益	本期减少	期末余额
南方现金	-	1,000,000.00	8,085.51	-	1,008,085.51
华夏现金	-	6,000,000.00	93,965.32	-	6,093,965.32
博时现金	-	1,000,000.00	10,630.56	-	1,010,630.56
大成货币 A	-	2,000,000.00	28,404.85	-	2,028,404.85
天治天得利	-	500,000.00	6,409.45	-	506,409.45
合计	-	10,500,000.00	147,495.69	-	10,647,495.69
2009 年					
基金名称	期初余额	本期增加	投资收益	本期减少	期末余额
南方现金	1,008,085.51	-	5,965.71	1,014,051.22	-
华夏现金	6,093,965.32	-	28,194.04	6,122,159.36	-
博时现金	1,010,630.56	-	9,506.62	1,020,137.18	-
大成货币 A	2,028,404.85	-	5,784.94	2,034,189.79	-
天治天得利	506,409.45	-	3,776.80	510,186.15	-
诺德债券	-	2,000,000.00	11,564.38	2,011,564.38	-
合计	10,647,495.69	2,000,000.00	64,792.49	12,712,288.08	-

截至 2011 年 06 月 30 日，公司未持有交易性金融资产。

保荐机构复核了发行人交易性金融资产交易明细流水账及交易性金融资产的认购、赎回凭证。

经核查，保荐机构认为：发行人对交易性金融资产的会计处理符合企业会计准则 22 号—金融工具的确认和计量中的要求。

经核查，申报会计师认为，发行人对交易性金融资产的说明属实，由于市值不变动，我们认为收益列入投资收益较公允价值变动收益更为合理。会计处理符合《企业会计准则》及其应用指南的规定。

十六、盈利能力分析

（一）营业收入分析

基本情况

1、营业收入构成

报告期内，公司营业收入的构成情况如下：

单位：万元

项目	2011 年度 1 至 6 月		2010 年度		2009 年度		2008 年度
	金额	增长	金额	增长	金额	增长	金额
主营业务收入	4,199.88	105.98%	8,698.23	69.80%	5,123.97	31.06%	3,909.64
其他业务收入	-	-	-	-	-	-	-
合计	4,199.88	105.98%	8,698.23	69.80%	5,123.97	31.06%	3,909.64

报告期内，随着我国工业的快速发展，公司主要产品市场也不断扩大，营业收入快速增长，2009 年实现营业收入 5,123.97 万元，同比增长 31.06%；2010 年公司实现营业收入 8,698.23 万元，同比增长 69.80%，2011 年 1 至 6 月实现营业收入 4,199.88 万元，同比增长 105.98%，2008 年至 2010 年复合增长率为 49.16%。报告期内公司所有业务均为主营业务。

公司盈利能力不断增强。由于公司能够为客户提供安全生产信息化的高品质服务，通过强大的产品研发能力，提供电气监控、保护一体化解决方案，获得了较强的竞争优势。公司通过提供高附加值的服务，保证盈利能力随着营业收入的增长而增强。

（1）营业收入按产品类别划分

按照业务类别，公司营业收入的构成情况如下：

单位：万元

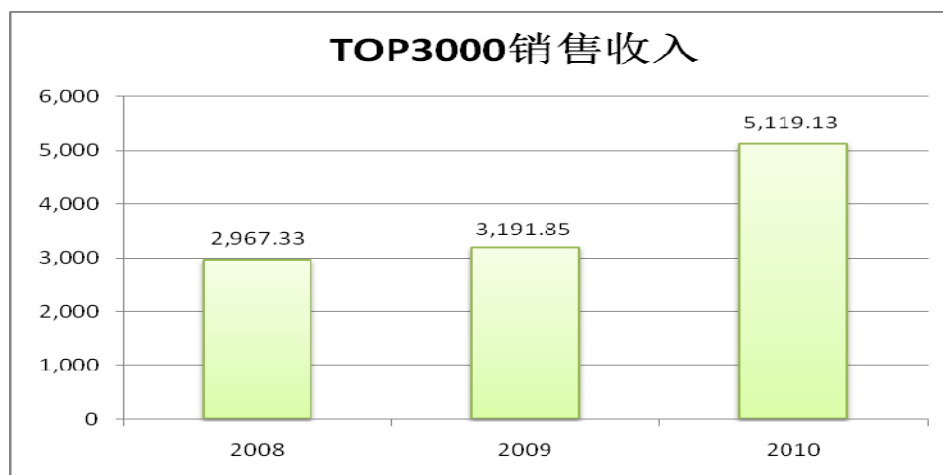
业务类别	2011 年度 1 至 6 月		2010 年度		2009 年度		2008 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
TOP3000 电厂厂用电监控系统	2,276.53	54.20%	5,119.13	58.85%	3,191.85	62.29%	2,967.33	75.90%
矿山电气综合监控系统	1,008.22	24.01%	2,086.24	23.99%	920.91	17.97%	361.39	9.24%
其他企业电气综合监控系统	210.70	5.02%	430.66	4.95%	328.74	6.42%	433.37	11.08%
地面卫星仿真测试系统	672.42	16.01%	953.35	10.96%	646.05	12.61%	137.55	3.52%
列车安全监控系统	32.01	0.76%	108.85	1.25%	36.42	0.71%	10.00	0.26%
合计	4,199.88	100.00%	8,698.23	100.00%	5,123.97	100.00%	3,909.64	100.00%

公司目前产品结构中 TOP3000 电厂厂用电监控系统是最主要的产品，2008 年、2009 年、2010 年和 2011 年 1 至 6 月在营业收入占比分别为 75.90%、62.29%、58.85%和 54.20%；

其次是矿山电气综合监控系统，作为公司新的主打产品，矿山产品销售额在公司总体业务收入比重不断增长，2008 年、2009 年、2010 年和 2011 年 1 至 6 月在营业收入中占比 9.24%、17.97%、23.99%和 24.01%。2010 年矿山电气综合监控系统比 2009 年增长了 126.54%，2011 年 1 至 6 月矿山电气综合监控系统比 2010 年 1 至 6 月增长了 134.82%，显现出强劲增长势头。

① TOP3000 电厂厂用电监控系统：

TOP3000 作为公司最主要的产品，销售收入始终保持在总收入的 60%左右。2009 年和 2010 年，该产品的销售收入分别同比上涨了 7.57%和 60.38%。2009 年，受到经济危机的影响，电厂投资放缓，相应的配套设施投资也有所停滞，对 TOP3000 的销售产生了一定的影响。2010 年，随着经济复苏的确定，国家加大了对煤电油运等基础投资建设力度，带动公司该领域业务大幅增长。2010 年增长率达到 60.38%。



产品销量变动趋势：

产品大类	具体产品	2011年1-6月销售数量（台）	对比2010年1-6月增长率	2010年销售数量（台）	增长率	2009年销售数量（台）	增长率	2008年销售数量（台）
TOP3000 电厂厂用电监控系统	中高压保护测控装置	2,465	79.80%	5,192	35.85%	3,822	60.05%	2,388
	低压保护测控装置	1,375	-31.76%	4,754	86.72%	2,546	-51.17%	5,214
	在线测温系统	558	9200.00%	1,071	311.92%	260	2,066.67%	12
	通讯管理机	31	244.44%	28	-24.32%	37	-32.73%	55

TOP3000 产品中的各个具体产品的销量如上表所示。TOP3000 电厂厂用电监控系统包括中高压保护测控装置、低压保护测控装置、在线测温和通讯管理机等具体产品。

中高压保护测控装置是电厂厂用电保护系统中最核心也是最高端的产品。该产品在国内有一定的技术门槛，公司是为数不多有能力为电厂提供中高压保护的企业。报告期内，该产品的销量增长稳健，2009 年销量同比增长 60.05%，2010 年同比增长了 35.85%，2011 年 1 至 6 月又同比增长了 79.80%，显示出市场有较高的认可度和需求。

低压保护测控保护装置用于保护电厂厂用电低压区的安全测控，其销量在报告期内波动较大。2009 年销量下降了 51.17%，2010 年则出现回升，上涨了 86.72%，2011 年 1 至 6 月同比又下降了 31.76%，相对于高压保护，低压保护的门槛较低，市场竞争较为激烈。

在线测温系统是用于对开关柜的电气接点的表面温度进行实时在线监测和温度越限报警，提前发现开关柜的设备故障，减少事故发。产品于 2007 年正式

投产，2008 年仅作为推广出售了 12 套，市场反应良好。随着市场对于安全生产的日益重视，在线测温系统的销量在报告期内大幅上升，2009 年、2010 年和 2011 年 1 至 6 月同比分别增长了 2,066.67%、311.92%和 9,200.00%。

通讯管理机是前置层和后台的信息交换终端，负责接收、分析、过滤和传递前置设备与后台的信号交流，有效提高设备与后台交流的效率。每个通讯管理机可以外接数十个设备。2008 年、2009 年、2010 年和 2011 年 1 至 6 月，通讯管理机的销量分别为 55 台、37 台、28 台和 31 台，销量有一定的下滑。但由于总量较少，其销量对公司总收入影响不大。

产品单价变动趋势：

单位：元

产品大类	具体产品	11 年 1-6 月 销售单价	涨幅	10 年销售 单价	涨幅	09 年销售 单价	涨幅	08 年销售 单价
TOP3000 电厂厂用 电监控系 统	中高压保护测 控装置	5,645.35	-0.48%	5,672.51	-2.68%	5,828.82	-2.37%	5,970.17
	低压保护测控 装置	1,859.55	-11.57%	2,102.91	10.40%	1,904.89	-12.05%	2,165.76
	在线测温系统	9,002.42	-5.95%	9,571.93	-6.58%	10,246.09	11.26%	9,209.40
	通讯管理机	16,152.47	14.93%	14,053.72	-24.75%	18,676.37	3.16%	18,104.21

TOP3000 电厂厂用电监控系统中，中高压保护测控装置是销售量最大的产品。由于中高压保护对设备性能要求很高，产品技术含量高，所以单价较高。2008 年、2009 年、2010 年和 2011 年 1 至 6 月，中高压保护测控装置单价分别为 5,970.17 元、5,828.82 元、5,672.51 元和 5,645.35 元，分别下降了 2.37%、2.68% 和 0.48%，报告期内价格保持稳定。

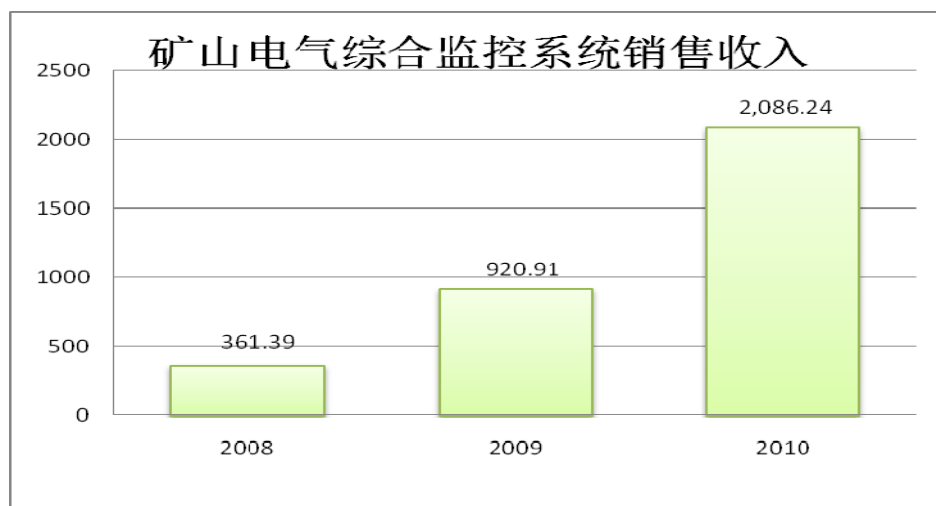
低压保护测控保护装置的价格在报告期内先降后升再降，2009 年比 2008 年下降了 12.05%，2010 年比 2009 年上升了 10.40%，而 2011 年 1 至 6 月比 2010 年又下降了 11.57%，价格波动较大。该价格波动与其销量对应，2009 年经济危机影响，该产品的销量受到冲击，因此销售价格相应降低。低压保护产品的单价比中高压保护产品的单价低，市场门槛也相对较低，因此容易出现价格竞争的局面。

在线测温系统自推出以来，市场反响良好，2009 年销量和价格都有一定上涨，价格同比上升 11.26%，2010 年和 2011 年 1 至 6 月单价有所回落，分别下降了 6.58%和 5.95%。

而通讯管理机具有单价较高、销售数量较小的特点。2010 年，通讯管理机价格下跌幅度较大，但由于销量较小，对整体收入无太大影响。

②矿山电气综合监控系统：

矿山产品作为公司新的发展方向，报告期内，该项业务发展顺利，2008 年、2009 年、2010 年和 2011 年 1 至 6 月收入分别为 361.39 万元、920.91 万元、2,086.24 万元和 1,008.22 万元，2009 年和 2010 年增长率分别达到 154.82%和 126.54%，实现了突破性增长。该领域市场需求大、竞争相对缓和，借助公司在电力自动化领域的技术优势，未来能够为公司取得良好的经济效益，成为未来增长的亮点。



矿山电气综合监控系统的具体产品包括中高压保护测控装置、通讯管理机和在线测温系统。中高压测控保护装置是系统的核心组件，2009 年起，公司在产品中加入了在线测温单元，使产品对矿山设备状态的监控能力得到了加强。矿山由于行业特点，低压段（400V 以下）不适用监控保护装置，因此矿山电气综合监控系统中没有低压保护测控装置。

产品销量变动趋势：

单位：台

产品分类	具体产品	11 年 1-6 月 销售数量	对比 10 年 1-6 月增 长率	10 年销 售数量	增长率	09 年销 售数量	增长率	08 年销 售数量
矿山电 气综合 监控系 统	中高压保护测控 装置	975	243.31%	1,897	179.38%	679	124.83%	302
	通讯管理机	65	828.57%	101	102.00%	50	525.00%	8
	在线测温系统	111	24.72%	308	-0.65%	310	-	-

中高压保护测控装置销量稳步攀升，2009 年同比增长幅度达到 124.83%，2010 年增长幅度为 179.38%，2011 年 1 至 6 月更是达到了 243.31%，显示出极强的增长势头。

通讯管理机也出现了增长很快，2009 年同比涨幅达到 525.00%，2010 年增长了 102.00%、2011 年 1 至 6 月增长了 828.57%。

在线测温系统自 2009 年起在矿山中使用，2009 年卖出 310 套，2010 年销量为 308 套，两年几乎保持一致。

产品单价变动趋势：

单位：元

产品大类	具体产品	11 年 1-6 月 销售单价	涨幅	10 年销售 单价	涨幅	09 年销售 单价	涨幅	08 年销售 单价
矿山电气综合监控系统	中高压保护测控装置	6,376.98	2.22%	6,238.77	-8.64%	6,828.41	3.58%	6,592.23
	通讯管理机	21,157.13	4.81%	20,186.18	-21.20%	25,616.77	35.46%	18,910.26
	在线测温系统	7,644.41	1.17%	7,556.33	-6.94%	8,119.66		

矿山电气综合监控系统各个具体产品的单价较电厂厂用电的同类产品价格略高，主要原因是相比电厂厂用电市场，矿山监控自动化行业的竞争相对较少，且每套产品都针对不同客户进行了个性化改良，而非标准化制造，因此价格会相对较高。

中高压保护测控装置的单价报告期内分别为 6,592.23 元、6,828.41 元、6,238.77 元和 6,376.98 元，2009 年比 2008 年单价上涨了 3.58%，2010 年又同比下降了 8.64%，2011 年 1 至 6 月比 2010 年单价再次上涨 2.22%。中高压保护产品的单价相对而言较为稳定。

通讯管理机单价金额较高，而且由于销售数量少，产品非标准化，不同的项目需要的通信管理机性能要求差异很大。造成了通讯管理机的单价波动幅度较大。2009 年平均售价比 2008 年高了 35.46%，其价格在 2010 年出现回落，同比下降了 21.20%。2011 年 1 至 6 月平均售价略有回升，幅度为 4.81%。

2009 年，在线测温系统的平均单价为 8,119.66 元，2010 年平均单价则为 7,556.33 元，降幅为 6.94%。2011 年 1 至 6 月平均单价无明显变化。

（2）营业收入按地区分布情况

按照销售区域，公司业务收入的构成情况如下：

单位：万元

地区	2011 年度 1 至 6 月		2010 年度		2009 年度		2008 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
东北	86.67	2.06%	126.27	1.45%	89.22	1.74%	661.80	16.93%
华北	1,998.41	47.59%	3,331.58	38.30%	1,835.66	35.83%	736.59	18.84%
华东	726.46	17.30%	2,285.36	26.27%	1,149.67	22.44%	1,149.74	29.41%
华南	937.09	22.31%	1,403.21	16.13%	1,336.43	26.08%	552.12	14.12%
华中	200.12	4.76%	714.10	8.21%	330.52	6.45%	262.61	6.72%
西北	162.34	3.87%	523.26	6.02%	270.65	5.28%	283.15	7.24%
西南	88.79	2.11%	314.46	3.62%	111.81	2.18%	263.64	6.74%
合计	4,199.88	100.00%	8,698.23	100.00%	5,123.97	100.00%	3,909.64	100.00%

从公司产品销售的地区分布来看，华北地区、华东地区和华南地区是公司产品的主要销售区域，报告期内，上述三大区域收入占比分别达到 62.37%、84.35%、80.70%和 87.20%。上表中的销售区域分布是以销售合同采购方注册地为依据进行的分类。因公司主要销售客户为项目工程承包商和成套厂，其采购的公司设备都是用在自身承包的电力或矿山系统上，而这些承包项目所在地往往与承包商注册地不一致，所以公司的产品如果以最终使用地为依据进行区域划分，可能与上表有所不同。

（3）营业收入的季节性变动情况

报告期内每季度营业收入比较表：

单位：万元

季 度	2011 年度 1 至 6 月	2010 年度		2009 年度		2008 年度	
	收入	收入	占比	收入	占比	收入	占比
第一季度	1,211.48	739.34	8.50%	432.34	8.44%	992.13	25.38%
第二季度	2,988.40	1,299.64	14.94%	344.32	6.72%	1,111.51	28.43%
第三季度	-	1,934.85	22.24%	1,159.73	22.63%	938.76	24.01%
第四季度	-	4,724.41	54.31%	3,187.58	62.21%	867.23	22.18%
合计	4,199.88	8,698.23	100.00%	5,123.97	100.00%	3,909.64	100.00%

本公司的终端客户主要是各大火电厂、矿山等，这些企业的设备的采购一般都遵循比较严格的计划采购制度，预算约束比较强，项目投资立项申请和审批集中在上年底或上半年，大额采购订单从年中开始明显增加；而设备交货、安装、调试和验收则集中在下半年尤其是第四季度，导致公司的销售收入的实现主要集中在下半年，公司的收入具有一定的季节性波动特点。

2008年，公司下半年销售收入占全年总收入的46.19%，2009年，公司下半年销售收入占全年收入总额的84.84%，2010年下半年占全年收入的76.55%。

报告期内，2008年销售收入的季节分布性特征不显著。其原因是，2008年下半年发生的经济危机对全球经济都有很大影响，公司当年下半年及2009年上半年的销售也被波及，增长速度出现了一定的减缓。因此，公司2008年没有出现下半年高增长的情况，全年销售收入分布较为平均。而2009年上半年的销售被非正常性地压低，导致当年的收入季节性特征较为明显。

（4）发行人报告期内软件收入、硬件收入的分类情况：

单位：万元

项目		2011年1月至6月	占比	2010年度	占比	2009年度	占比	2008年度	占比
包含嵌入式软件的系统	嵌入式软件	2,224.97	52.98%	4,650.33	53.46%	2,806.83	54.78%	2,614.83	66.88%
	硬件	1,062.87	25.31%	2,344.17	26.95%	1,200.38	23.43%	1,128.27	29.34%
独立软件		207.61	4.94%	641.54	7.38%	434.29	8.48%	-	-
非软件（注）		704.43	16.77%	1,062.19	12.21%	682.47	13.32%	166.54	3.77%
合计		4,199.88	100.00%	8,698.23	100.00%	5,123.97	100.00%	3,909.64	100.00%

注：非软件主要是子公司中天星控的销售收入。

（5）报告期内公司收入确认时点情况：

公司主要合同中，一般会在安装调试的条款中约定，设备采购方负责安装、调试，公司承担协助、技术支持等工作。货物的所有权自产品交付之日转移。

在部分合同中，客户会要求由公司负责安装调试工作。在这种情况下，公司会在安装调试完成并取得竣工验收证单后，确认收入。

单位：万元

项目	2011年1月至6月	占比	2010年度	占比	2009年度	占比	2008年度	占比
发货确认	3,125.88	74.43%	6,341.95	72.91%	3,758.18	73.34%	2,721.21	69.60%
安装调试完成确认	369.57	8.80%	1,294.09	14.88%	683.33	13.34%	1,040.88	26.62%
其他	704.43	16.77%	1,062.19	12.21%	682.47	13.32%	147.55	3.77%
合计	4,199.88	100.00%	8,698.23	100.00%	5,123.98	100.00%	3,909.64	100.00%

注：其他收入主要是子公司中天星控的收入。

（6）报告期内，公司主要销售合同情况：

公司主要合同中，一般会在安装调试的条款中约定，设备采购方负责安装、调试，公司承担协助、技术支持等工作。货物的所有权自产品交付之日转移。

在部分合同中，客户会要求由公司负责安装调试工作。在这种情况下，公司会在安装调试完成并取得竣工验收证单后，确认收入。

发行人合同金额超过 100 万元的合同金额、签订时间、投标验收情况如下表：

单位：万元

2011 年 1 月-6 月						
序号	合同名称	合同日期	合同金额	合同投标类型	合同约定的安装调试责任方	产品实际实施项目的名称
1	北京君道科技发展有限公司	2011/1/5	513.74	捆绑投标	设备采购方	越南仁基 650kt/a 氧化铝项目
2	上海朗尊电力技术事务所	2011/1/6	218.76	捆绑投标	设备采购方	印度 VEDANTA 电厂
3	北京维通利机电技术开发有限责任公司	2011/1/11	196.53	捆绑投标	设备采购方	云南威信煤电一体化项目
4	上海源投机电设备有限公司	2011/1/20	298.96	捆绑投标	设备采购方	中铝 480kt/a 氧化铝挖潜增产技改项目
5	北京正北元电器有限公司	2011/2/25	168.73	捆绑投标	设备采购方	青海聚能钛业
6	陕西煤化能源有限公司	2011/3/4	131.00	单独投标	拓普智能	陕西煤化能源
7	广西环江下金煤业有限责任公司	2011/3/11	414.54	单独投标	拓普智能	广西环江下金煤业
8	北京维通利机电技术开发有限责任公司	2011/3/22	134.94	捆绑投标	设备采购方	河南鹤煤集团坑口电厂
9	桂林市宇翔电力设备销售有限责任公司	2011/3/29	101.80	捆绑投标	设备采购方	山东张店钢铁总厂热电厂
10	信阳大别山风力发电有限公司	2011/4/8	160.00	单独投标	拓普智能	河南维特风电大别山风电厂
11	北京华电云通电力设备技术有限公司	2011/4/8	181.10	捆绑投标	设备采购方	菲律宾电厂
12	上海朗尊电力技术事务所	2011/4/22	102.23	捆绑投标	设备采购方	印尼威鲁尼克热电厂
13	北京华电云通电力设备技术有限公司	2011/5/6	140.31	捆绑投标	设备采购方	黑龙江宁江热电厂
14	中国恩菲工程技术有限公司	2011/5/31	110.84	捆绑投标	拓普智能	内蒙呼伦贝尔驰宏矿铅锌矿冶炼项目
	合计		2,873.48			
2010 年						
序号	合同名称	合同日期	合同金额	合同投标类型	合同约定的安装调试责任方	产品实际实施项目的名称
1	湖南黑金时代股份有限公司	2010/1/22	220.02	单独投标	拓普智能	湖南湘煤集团

	物资供应分公司					
2	桂林市宇翔电力设备销售有限责任公司	2010/3/2	148.50	捆绑投标	设备采购方	山东滨州热电厂
3	天水长城开关厂有限公司	2010/5/12	108.79	捆绑投标	设备采购方	河南驻马店电厂
4	上海通用电气开关/广电有限公司	2010/5/14	109.20	捆绑投标	设备采购方	四川福溪电厂
5	北京维通利机电技术开发有限责任公司	2010/5/25	208.65	无	设备采购方	自主订货
6	佛山奇正成套电气设备有限公司	2010/7/8	281.25	捆绑投标	设备采购方	广东湛江奥里油电厂
7	北京维通利机电技术开发有限责任公司	2010/7/15	327.25	捆绑投标	设备采购方	山东魏桥铝电有限公司自备电厂
8	北京君道科技发展有限公司	2010/7/22	399.20	捆绑投标	设备采购方	中铝攀钛 15kt/a 海绵钛工程
9	贵州集源电气发展有限公司	2010/7/23	103.50	捆绑投标	设备采购方	西藏阿里电厂
10	北京正北元电器有限公司	2010/8/6	252.50	捆绑投标	设备采购方	山东海化集团自备电厂
11	上海源投机电设备有限公司	2010/8/13	702.90	捆绑投标	设备采购方	越煤集团林同铝土矿一铝联合项目
12	镇江大全伊顿电器有限公司	2010/8/13	104.20	捆绑投标	设备采购方	安徽芜湖电厂
13	北京文豪宏博尔科技股份有限公司	2010/8/17	212.00	捆绑投标	设备采购方	河北矿业司家营研山铁矿
14	北京君道科技发展有限公司	2010/8/18	259.40	捆绑投标	设备采购方	中国铝业重庆 800kt/a 氧化铝工程
15	上海朗尊电力技术事务所	2010/9/10	278.25	捆绑投标	设备采购方	印度 BLACO 电厂
16	贵州集源电气发展有限公司	2010/9/16	154.80	捆绑投标	设备采购方	贵州毕节电厂
17	长沙中硅水泥技术开发有限公司	2010/9/17	207.00	捆绑投标	设备采购方	东莞伟业水泥、青海互助金园水泥
18	北京维通利机电技术开发有限责任公司	2010/9/23	176.80	捆绑投标	设备采购方	内蒙神华亿利煤矸石电厂
19	上海朗尊电力技术事务所	2010/10/12	388.60	捆绑投标	设备采购方	印度拉贾斯坦 VSLP 独立电厂
20	桂林市宇翔电力设备销售有限责任公司	2010/10/13	167.60	捆绑投标	设备采购方	山东杜店热电厂
21	北京华电云通电力设备技术有限公司	2010/11/2	261.60	捆绑投标	设备采购方	广东台山电厂
22	桂林市宇翔电力设备销售有限责任公司	2010/11/5	183.25	捆绑投标	设备采购方	山东威海西郊热电厂
23	北京正北元电器有限公司	2010/11/18	195.10	捆绑投标	设备采购方	山东东营万达热电厂
	合计		5,450.36			
2009 年						
序号	客户名称	合同日期	合同金额	合同投标类型	合同约定的安装调试费	产品实际实施项目的名称

					任方	
1	伊顿电气（中山）有限公司	2009/1/20	109.18	捆绑投标	设备采购方	内蒙古大坂电厂
2	佛山奇正成套电气设备有限公司	2009/8/4	226.50	捆绑投标	设备采购方	广东东莞厚街垃圾发电厂
3	上海朗尊电力技术事务所	2009/8/20	152.00	捆绑投标	设备采购方	巴基斯坦杜达铅锌矿自备电厂
4	宁波天安集团高压电器有限公司	2009/9/27	116.06	捆绑投标	设备采购方	黑龙江牡丹江电厂
5	宁波天安集团高压电器有限公司	2009/10/9	102.67	捆绑投标	设备采购方	黑龙江牡丹江电厂
6	厦门厦顺铝箔有限公司	2009/10/10	105.00	单独投标	设备采购方	福建厦顺铝业
7	上海朗尊电力技术事务所	2009/10/15	142.50	捆绑投标	设备采购方	印尼苏邦电厂
8	北京华电云通电力设备技术有限公司	2009/11/3	310.50	捆绑投标	设备采购方	印度孟买电厂
9	长沙中硅水泥技术开发有限公司	2009/11/3	121.35	捆绑投标	设备采购方	广西金利水泥、广西融安万德七星水泥
10	北京君道科技发展有限公司	2009/11/5	449.00	捆绑投标	设备采购方	中铝遵义 800kt/a 氧化铝工程
11	北京维通利机电技术开发有限责任公司	2009/11/16	322.50	捆绑投标	设备采购方	福煤集团龙岩坑口电厂
12	桂林市宇翔电力设备销售有限责任公司	2009/11/17	202.30	捆绑投标	设备采购方	山东临清热电厂
13	广州白云电器设备股份有限公司	2009/11/27	108.46	捆绑投标	拓普智能	四川珙县电厂
14	镇江大全伊顿电器有限公司	2009/12/22	140.10	捆绑投标	设备采购方	安徽芜湖电厂
合计			2,608.12			
2008 年						
序号	客户名称	合同日期	合同金额	合同投标类型	合同约定的安装调试责任方	产品实际实施项目的名称
1	辽宁清河发电有限责任公司	2006/3/20	356.14	单独投标	拓普智能	辽宁清河电厂
2	天水长城开关厂有限公司	2006/8/29	108.40	捆绑投标	设备采购方	吉林通化电厂
3	内蒙古鄂尔多斯联合化工有限公司	2007/2/9	100.40	单独投标	拓普智能	内蒙古鄂尔多斯联合化工
4	北京美源电气高科技有限公司	2007/5/11	180.04	捆绑投标	设备采购方	湖北大别山电厂
5	镇江默勒电器有限公司	2007/8/3	102.34	捆绑投标	设备采购方	辽宁清河电厂
6	江苏西门控电器有限公司	2007/8/9	122.67	捆绑投标	设备采购方	辽宁铁岭电厂
7	靖远煤业集团有限责任公司	2007/9/30	138.00	单独投标	拓普智能	甘肃靖远煤业
8	中铝西南铝冷连轧板带有限公司	2008/1/11	179.73	单独投标	拓普智能	中铝西南铝业
9	沈阳华利能源设备制造有限	2008/7/1	106.39	捆绑投标	设备采购方	吉林辽源电厂

	公司					
10	中国上海外经（集团）有限公司	2008/11/18	105.09	捆绑投标	设备采购方	南美洲伯利兹电厂
	合计		1,076.82			

（二）营业成本分析

1、营业成本构成

营业成本构成中主要为直接材料和直接人工。报告期内，公司营业成本构成如下表：

单位：万元

营业成本项目	2011 年度 1 至 6 月		2010 年度		2009 年度		2008 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
直接材料	1,008.21	86.70%	2,211.48	87.81%	1,079.83	83.00%	904.87	81.74%
直接人工	105.91	8.44%	198.18	7.87%	150.28	11.55%	138.86	12.54%
制造费用	61.03	4.86%	108.75	4.32%	70.83	5.44%	63.34	5.72%
合计	1,255.15	100.00%	2,518.42	100.00%	1,300.94	100.00%	1,107.07	100.00%

公司的营业成本以直接材料为主，2008 年、2009 年、2010 年和 2011 年 1 至 6 月直接材料成本占主营业务成本的比重分别为 81.74%、83.00%、87.81%和 86.70%。直接材料成本比重逐年上升，主要原因是直接材料成本中的芯片、互感器等价格上升幅度较大。2008 年至 2010 年，每片芯片的平均采购价格分别为 5.37 元、13.24 元和 17.02 元，报告期内复合增长率达到了 78%。芯片作为公司主要原材料，其价格波动造成了直接材料成本的上升。造成芯片价格上升的主要原因是芯片制造业受到 2008 年经济危机的冲击较大，行业过渡减产，很多流水线停产。以至于 2009 年之后，芯片供应未能跟上市场复苏的节奏，出现了严重供不应求的局面。但芯片制造业作为充分竞争行业，其供求关系严格遵守市场经济规则，随着大量流水线恢复生产，在未来，芯片价格会随着供给增加而回落。

报告期内营业成本中直接人工费用占总营业成本比重逐年下降，是因为公司提高了生产效率。

2、营业成本变动趋势

报告期内，公司营业成本变动趋势与营业收入变动趋势，参见下表：

单位：万元

项 目	2011 年度 1 至 6 月	2010 年度	2009 年度	2008 年度
营业收入	4,199.88	8,698.23	5,123.97	3,909.64
营业成本	1,255.15	2,518.42	1,300.94	1,107.07
营业收入同比增长	105.98%	69.76%	31.06%	15.21%
营业成本同比增长	99.74%	93.58%	17.51%	1.43%

2010 年度，营业成本比营业收入增长更快，主要原因是产品的原材料采购成本上升。受 2008 年末经济危机影响，电子元器件产品减产，到 2009 年，经济迅速复苏，下游产业对电子元器件的需求迅速恢复到经济危机之前的水平，而供应却滞后于需求增长，没有及时增加，导致供不应求的局面产生，价格有较大幅度提高。因此，公司相应的主营业务成本也有所增加。

（三）毛利率分析

1、综合毛利率分析

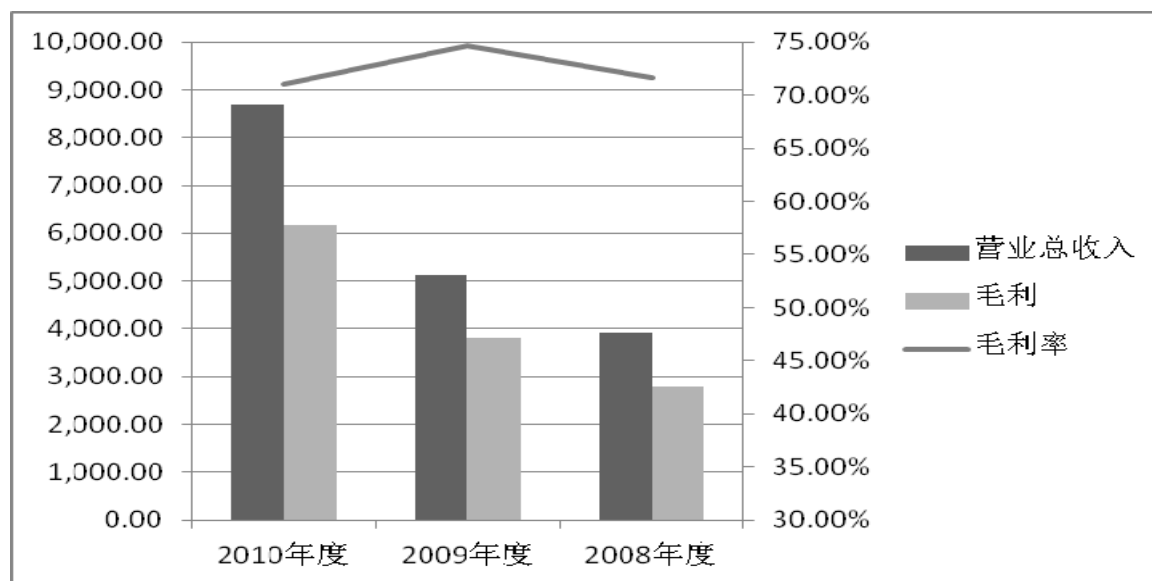
报告期内，公司综合毛利率变动情况如下表：

单位：万元

项目	2011 年度 1 至 6 月	增长	2010 年度	增长	2009 年度	增长	2008 年度
营业总收入	4,199.88	105.98%	8,698.23	69.80%	5,123.97	31.06%	3,909.64
毛利	2,944.73	108.76%	6,179.82	61.60%	3,823.03	36.40%	2,802.56
毛利率	70.11%		71.05%		74.61%		71.68%

2008 年、2009 年、2010 年和 2011 年 1 至 6 月的综合毛利率分别为 71.68%、74.61%、71.05%和 70.11%。

报告期内公司综合毛利率变动图



报告期内综合毛利率变动趋势呈现出先高后低的态势。2009 年销售收入较 2008 年增长了 31.06%，而成本只增加了 17.51%，因此毛利率上升。2010 年虽然销售收入同比增加了 69.80%，但成本也增加了 93.58%，导致毛利率有一定的减少。从毛利变化的动因来看，产品成本波动是毛利率波动的主要原因。2008 年至 2010 年是全球经济从经济危机爆发-经济低谷-经济恢复的周期波段，公司产品的主要原材料价格波动较为剧烈，因此对毛利产生一定的影响。

就总体而言，公司产品的综合毛利较高，三年平均毛利率为 72.43%，公司通过对高端产品市场的切入，有效地提高了产品售价，增加了毛利。公司产品价格较高，主要有以下几个原因：

（1）产品应用于高端市场：公司的电厂电气监控系统是集成发电厂中发、配、输、用电监控、保护和测控自动化的综合解决方案，是具有高可靠性的大型实时监控软件平台。公司的电厂监控系统主要销往国内超临界级别以上的发电机，如 600 兆瓦和 1,000 兆瓦发电机组，该级别市场对产品集成化、自动化程度要求很高，国内目前只有少数厂家能够胜任，因此具有一定的高溢价。

矿山监控系统承接了公司在电力系统内的技术，进行了更适合矿山生产环境的系统优化和客户化改良。该市场竞争强度不大、竞争对手分散、细分市场众多，公司能有效地运用客户资源，因而产品议价能力较强，该类产品销售价格远高于产品成本。

（2）产品质量突出：作为对安全生产至关重要的信息化产品，公司产品质量优秀，深受客户信赖。公司产品按免维护设计，产品连续无故障工作超过 10 年，主要 EMC 测试均达到标准定义的最高等级。由产品质量形成的口碑网络，逐渐成为产品高溢价有力保障。

（3）售后服务出色：公司为客户提供系统化的解决方案。在销售过程中，公司根据客户的实际情况，调整监测系统软件的运行参数，设置适宜的系统组件，为客户设计系统化解决方案。公司向客户发货后，负责系统产品的安装调试，并提供持续的售后技术服务。公司目前已经形成了 36 人的售后技术服务团队，占公司总人数的 20%，针对每个重点销售区域安排专门的技术员进行产品系统售后跟踪与维护。售后服务人员在进行技术指导、做产品检测的同时，对使用过程中的参数信息进行记录、汇总，获得第一手数据资料。

（4）公司以科技研发为价值创造的主要驱动力。从研发投入上看，公司近年来以安全生产信息化为主要研发方向，不断提高研发经费，并形成了自主核心技术。公司具有较强的研发能力，以研发为基础，提高产品的质量和有效性，促进市场份额提升，并通过产品使用过程中的反馈资料，进一步明确研发目标，提升技术水平。公司目前拥有 7 项专利（3 项外观专利和 4 项实用新型，且有 1 项发明专利申请已经被专利局受理）和 8 项软件著作权。子公司中天星控拥有 12 项软件著作权。

（5）产品结构上，公司确定了主要盈利产品，以电厂厂用电监控保护系统以及矿山综合保护测控系统为主要收入和利润来源。矿山综合保护测控系统的收入在报告期内增长极为迅速，正在成为公司最有利的增长点。2010 年，这两种产品的毛利率分别达到了 72.78%和 71.17%，销售额分别达到 5,119.13 万元和 2,086.24 万元，成为公司盈利的有力保障。

综上所述，公司能始终保持产品价格较高是建立在产品出众质量和技术含量的基础之上的。

2、分业务毛利率及变动情况

产品大类	2011 年度 1 至 6 月	2010 年度	2009 年度	2008 年度
TOP3000 电厂厂用电监控系统	72.13%	72.78%	74.93%	69.98%
矿山电气综合监控系统	71.66%	71.17%	75.55%	71.58%
其他企业电气综合监控系统	67.79%	71.89%	75.51%	81.40%
地面卫星仿真测试系统	61.91%	61.69%	71.83%	71.58%
列车安全监控系统	65.51%	66.02%	64.02%	66.40%

就具体构成而言，产品大类中，TOP3000 电厂厂用电监控系统和矿山电气综合监控系统的收入占比最大，其毛利率变化对公司的综合毛利率影响也最大。

下文就这两类产品逐一分析其毛利率变动原因和其对综合毛利率的影响。

①TOP3000 电厂厂用电监控系统

产品大类	具体产品	2011 年 1 至 6 月毛利率	涨跌	2010 年毛利率	涨跌	2009 年毛利率	涨跌	2008 年毛利率
TOP3000 电厂厂用电监控系统	中高压保护测控装置	76.32%	-0.52%	76.84%	0.38%	76.55%	-0.61%	77.02%
	低压保护测控装置	57.75%	-2.05%	59.80%	-1.96%	61.00%	-2.61%	62.63%
	在线测温系统	77.07%	-2.62%	79.69%	-9.11%	87.68%	6.83%	82.07%
	通讯管理机	74.82%	-0.70%	75.52%	-6.66%	80.91%	5.50%	76.69%
	其他	10.21%	-6.02%	16.23%	-54.09%	70.32%	8.74%	61.58%
	综合毛利率	72.13%		72.78%		74.93%		69.98%

TOP3000 厂用电监控系统中，中高压保护测控装置毛利率水平平均为 76.68%，报告期内毛利率波动不大，保持稳定。报告期内，中高压保护测控装置的价格和成本都相对稳定。

低压保护测控装置的毛利率比中高压保护产品低 15%左右，报告期内平均毛利率为 60.30%。低压保护产品因为技术含量较低，市场竞争激烈，定价比中高压保护产品低，所以毛利率水平不如中高压保护产品高。2009 年，产品价格下降了 12.05%，成本下降了 8.19%，毛利率相应下降了 2.61%。2010 年，价格增长了 10.40%，平均成本也上升了 13.78%，因此毛利率进一步下跌了 1.96%。2011 年 1 至 6 月，产品价格下降了 11.57%，平均成本也下降了 7.06%，使得毛利率相应又下降了 2.05%。

在线测温系统在 2007 年推向市场，2008 年销量较小，但是因为市场上同类产品很少，公司在定价方面有较强的话语权，产品平均毛利率高达 81.63%，2009 年产品单价和销量同步上涨，毛利率进一步上升了 6.83%，显示出市场的强劲需求。2010 年，因为产品集成了新的组件，成本相应增加了 53.98%，单价下降了 6.58%，毛利率水平下降了 9.11%，但仍高达 79.69%。2011 年 1 至 6 月，成本持续增加，幅度为 6.16%，产品价格却下降了 5.95%，使得毛利率下降了 2.62%。

TOP3000 厂用电监控系统的综合毛利率在 2008 年是 69.98%，2009 年增长至 74.93%，主要原因是产品结构有所调整，毛利率高的在线测温系统销量增长迅速，提高了总体毛利水平；此外，2009 年公司产品的总体生产成本有所下降，因此综合毛利率上升。2010 年，TOP3000 的毛利率下降至 72.78%，主要原因是产品成本上升，且在线测温系统的价格下滑拉低了综合毛利率水平。2011 年 1 月至 6 月，综合毛利率微降至 72.13%，这主要是由占销售比重较大的低压保护测控装置毛利下降所导致。

② 矿山电气综合监控系统

产品大类	具体产品	2011 年 1 至 6 月毛利率	涨跌	2010 毛利率	涨跌	2009 毛利率	涨跌	2008 年毛利率
矿山电气综合监控系统	中高压保护测控装置	74.57%	-0.25%	74.32%	-3.86%	77.31%	-4.59%	81.03%
	通讯管理机	78.67%	-6.96%	85.63%	-0.02%	85.65%	4.93%	81.62%
	在线测温系统	78.59%	1.35%	77.24%	-1.74%	78.61%		
	其他	51.16%	-2.65%	53.81%	15.42%	38.39%	-19.37%	57.76%
	综合毛利率	71.66%		71.17%		75.55%		71.58%

矿山电气综合系统中，中高压保护测控装置的毛利率水平从 2008 年的 81.03% 下降至 2009 年的 77.31%，下降幅度达到 4.59%，原因是产品的销售单价在上升了 3.58%，但是成本上升了 23.89%。2010 年毛利率又下降了 3.86% 至 74.32%，产品销售价格下降了 8.64% 是毛利下降的主要因素。2011 年 1 至 6 月，中高压保护测控装置的价格和成本都相对稳定，毛利率未发生明显变化。

2008 年至 2009 年，通讯管理机的销售毛利率有一定增长，从 81.62% 上涨至 85.65%。2011 年 1 至 6 月，由于产品成本大幅增加，毛利率下降至 78.67%。

2008 年，矿山电气综合系统的综合毛利率为 71.58%，至 2009 年，毛利率上升至 75.55%，主要原因是产品结构发生调整，在线测温系统、中高压保护测控装置的销量增长明显，因此综合毛利率上升。

2010 年与 2011 年 1 至 6 月，矿山电气综合系统的综合毛利率维持在 71.50% 左右，处于较稳定的状态。

③2011 年 1 至 6 月，各产品大类的毛利率贡献比重分析：

产品大类	毛利率		占收入比重		对毛利率贡献		毛利率 贡献变 动 G=E-F
	2011 A	2010 B	2011 C	2010 D	2011 E=A*C	2010 F=B*D	
TOP3000 电厂厂用电监控系统	72.13%	72.78%	54.20%	58.85%	39.10%	42.83%	-3.73%
矿山电气综合监控系统	71.66%	71.17%	24.01%	23.98%	17.20%	17.07%	0.14%
其他企业电气综合监控系统	67.79%	71.89%	5.02%	4.95%	3.40%	3.56%	-0.16%
地面卫星仿真测试系统	61.91%	61.69%	16.01%	10.96%	9.91%	6.76%	3.15%
列车安全监控系统	65.51%	66.02%	0.76%	1.25%	0.50%	0.83%	-0.33%

续上表：

产品大类	贡献变动 G=H+I	毛利变动 H=C*(A-B)	收入变动 I=B*(C-D)
TOP3000 电厂厂用电监控系统	-3.73%	-0.35%	-3.38%
矿山电气综合监控系统	0.14%	0.12%	0.02%
其他企业电气综合监控系统	-0.16%	-0.21%	0.05%
地面卫星仿真测试系统	3.15%	-0.04%	3.12%
列车安全监控系统	-0.33%	0.00%	-0.32%

公司 2011 年 1 至 6 月综合毛利率比 2010 年下降了 0.94%。电厂厂用电监控系统的贡献了 -3.73%，其中，毛利率下降贡献了 -0.35%，收入占比下降贡献了 -3.38%。电厂厂用电监控系统由于其占总收入的比重下降，产品本身毛利也略微下降，因此将公司综合毛利率往下拉低了 3.73 个百分点。报告期内，TOP3000

系列产品占公司总收入的比重在不断下降。

矿山电气综合监控系统产品和其他企业电气综合监控系统产品毛利率为发生明显波动。

地面卫星仿真测试系统毛利率对综合毛利率的贡献为 3.15%，这主要是由于产品收入占比的上升，而毛利率则基本持平。

④2010 年，各产品大类的毛利率贡献比重分析：

产品大类	毛利率		占收入比重		对毛利率贡献		毛利率贡献变动 G=E-F
	2010 A	2009 B	2010 C	2009 D	2010 E=A*C	2009 F=B*D	
TOP3000 电厂厂用电监控系统	72.78%	74.93%	58.85%	62.29%	42.83%	46.67%	-3.84%
矿山电气综合监控系统	71.17%	75.55%	23.98%	17.97%	17.07%	13.58%	3.49%
其他企业电气综合监控系统	71.89%	75.51%	4.95%	6.42%	3.56%	4.85%	-1.29%
地面卫星仿真测试系统	61.69%	71.83%	10.96%	12.61%	6.76%	9.06%	-2.30%
列车安全监控系统	66.02%	64.02%	1.25%	0.71%	0.83%	0.45%	0.37%

续上表：

产品大类	贡献变动 G=H+I	毛利变动 H=C*(A-B)	收入变动 I=B*(C-D)
TOP3000 电厂厂用电监控系统	-3.84%	-1.26%	-2.58%
矿山电气综合监控系统	3.49%	-1.05%	4.54%
其他企业电气综合监控系统	-1.29%	-0.18%	-1.11%
地面卫星仿真测试系统	-2.30%	-1.11%	-1.19%
列车安全监控系统	0.37%	0.03%	0.34%

公司 2010 年综合毛利率比 2009 年下降了 3.60%。电厂厂用电监控系统的贡献了-3.84%，其中，毛利率下降贡献了-1.27%，收入占比下降贡献了-2.58%。电厂厂用电监控系统由于其占总收入的比重下降，产品本身毛利也略微下降，因此将公司综合毛利率往下拉低了 3.84 个百分点。报告期内，TOP3000 系列产品占公司总收入的比重在不断下降。

而矿山电气综合监控系统产品毛利虽然也有所下降，毛利率向下变动了 1.05 个百分点，但由于该产品的收入变动大幅增加了 4.54%，导致其对毛利一共贡献了 3.49 个百分点的增幅。矿山系列产品发展非常快，报告期内在销售收入的占比迅速提高，因此对综合毛利率贡献了较大的份额。

其他企业电气综合监控系统产品由于收入变动了-1.11%，加上毛利水平基本

没有变化，因此将毛利率拉低了 1.29 个百分点。

⑤2009 年，产品毛利率变动分析：

产品大类	毛利率		占收入比重		对毛利率贡献		毛利率 贡献变 动 G=E-F
	2009	2008	2009	2008	2009	2008	
	A	B	C	D	E=A*C	F=B*D	
TOP3000 电厂厂用电监控系统	74.93%	69.98%	62.29%	75.90%	46.67%	53.11%	-6.44%
矿山电气综合监控系统	75.55%	71.58%	17.97%	9.24%	13.58%	6.62%	6.96%
其他企业电气综合监控系统	75.51%	81.40%	6.42%	11.08%	4.85%	9.02%	-4.18%
地面卫星仿真测试系统	71.83%	71.58%	12.61%	3.52%	9.06%	2.52%	6.54%
列车安全监控系统	64.02%	66.40%	0.71%	0.26%	0.45%	0.17%	0.28%

续上表：

产品大类	贡献变动 G=H+I	毛利变动 H=C*(A-B)	收入变动 I=B*(C-D)
TOP3000 电厂厂用电监控系统	-6.44%	3.08%	-9.52%
矿山电气综合监控系统	6.96%	0.71%	6.25%
其他企业电气综合监控系统	-4.18%	-0.38%	-3.80%
地面卫星仿真测试系统	6.54%	0.03%	6.51%
列车安全监控系统	0.28%	-0.02%	0.30%

公司 2009 年综合毛利率比 2008 年上升了 2.90%。从毛利贡献率变动情况分析：

电厂厂用电监控系统的贡献了-6.44%，其中，因为毛利变动贡献了 3.08%，收入占比下降贡献了-9.52%。电厂厂用电信息化系统由于其占总收入的比重下降较多，因此将公司综合毛利率往下拉低了 6.44 个百分点。

矿山电气综合监控系统产品毛利水平与 2008 年基本持平，但公司在 2009 年加大了对产品的推销力度，加上市场认可度较高，因此产品销售额增长很快，占公司总收入的比重也增加了 6.25%，其综合影响对公司毛利水平贡献了 6.96 个百分点。

5、与同行业上市公司比较分析

公司名称	具体产品种类	销售毛利率
国电南自	电厂厂用电、工业自动化	21.64%
四方股份	发电厂自动化系统	55.07%
智光电气	供用电控制与自动化	51.03%

金智科技	电力自动化	36.57%
万力达	厂矿企业用继电保护	60.95%
理工监测	电力监测设备	70.12%
尤洛卡	煤矿安全监测设备	83.07%
平均		54.06%
本公司	电厂电气监控系统	72.29%

注：上市公司数据来自上市公司 2010 年年报

上表选取了同行业公司在电厂厂用电和在线监控方面的产品销售毛利率进行比较。

与同行业公司相比，拓普智能的毛利率偏高，其原因有：

（1）自主产品占比不同：一般而言，销售合同中，如果公司自主产品的占比越高，总体毛利率也会越高，反之如果外购设备占比较大，则产品毛利率也会降低。

一些大型同行业上市公司有能力直接成为机电设备项目的承包商，进行采购、施工、验收等一体化服务，合同总价较高。但这种模式需要对外采购大量设备，其成本中外购产品比重较大，自主技术的集成化率较低，因此综合毛利率较低。而拓普智能的产品线较为集中，目前阶段的产品只需采购少量硬件，集成自主研发软件后，对外销售。自有技术的集成化率较高，因此整体毛利率较高。

（2）客户结构差异：同行业上市公司中，大型企业一般的销售客户是电网集团、发电集团，产品具有标准化和同质化特点，价格透明度高，企业之间的价格竞争较为激烈。而中小型企业如万力达、尤洛卡等则都是根据客户需求销售非标准化产品，其毛利率相对也较高。发行人的产品也是非标产品，根据每个项目的不同需要进行产品设计、生产，产品价格透明度较低，公司有一定的定价权，因此毛利率也相对较高。

（3）产品定价策略差异：同行业公司中，大型企业往往可以利用规模优势来压低售价，通过规模优势扩大市场和销售收入。而拓普智能由于资产规模较小等原因，无力承受大规模价格战的负担。所以公司选择发展差异化路线，通过产品的非标化和差异化来提升客户体验，增加产品附加值。

（4）与规模相近、客户对象相近的上市公司相比，公司的毛利率没有明显偏差。

公司名称	具体产品种类	销售毛利率

尤洛卡	煤矿安全监测设备	83.07%
万力达	厂矿企业用继电保护	60.95%
理工监测	电力监测设备	70.12%
平均		71.38%
本公司	电厂电气监控系统	72.29%

在资产规模与本公司相近、客户对象相对多元化的可比企业中，尤洛卡、万力达以及理工监测的同类产品都具有较优秀的毛利率水平，平均毛利率达到了 71.38%，与公司几乎一致。

（5）产品应用于高端市场：公司的电厂电气监控系统是集成发电厂中发、配、输、用电监控、保护和测控自动化的综合解决方案，是具有高可靠性的大型实时监控软件平台。公司的电厂监控系统主要销往国内超临界级别以上的发电机，如 600 兆瓦和 1,000 兆瓦发电机组，该级别市场对产品集成化、自动化程度要求很高，国内目前只有少数厂家能够胜任，因此具有一定的高溢价。

矿山监控系统承接了公司在电力系统内的技术，进行了更适合矿山生产环境的系统优化和客户化改良。该市场竞争强度不大、竞争对手分散、细分市场众多，公司能有效地运用客户资源，因而产品议价能力较强，该类产品销售价格远高于产品成本。

（6）产品质量突出：作为对安全生产至关重要的信息化产品，公司产品质量优秀，深受客户信赖。公司产品按免维护设计，产品连续无故障工作超过 10 年，主要 EMC 测试均达到标准定义的最高等级。由产品质量形成的口碑网络，逐渐成为产品高溢价有力保障。

（7）产品结构上，公司确定了主要盈利产品，以电厂厂用电监控保护系统以及矿山综合保护测控系统为主要收入和利润来源。矿山综合保护测控系统的收入在报告期内增长极为迅速，正在成为公司最有利的增长点。2010 年，这两种产品的毛利率分别达到了 72.78%和 71.17%，销售额分别达到 5,119.13 万元和 2,086.24 万元，成为公司盈利的有力保障。

经核查，保荐机构认为，发行人的产品销售收入、毛利率水平是真实、可靠的，与同行业上市公司相比是合理的。

经核查，申报会计师认为，发行人对上述事项的说明属实，发行人产品毛利率与同行业上市公司产品毛利率相比合理。

（四）期间费用分析

报告期期间费用主要构成和变动情况列示如下：

单位：万元

项 目	2011 年度 1-6 月		2010 年度		2009 年度		2008 年度
	金额	增长	金额	增长	金额	增长	金额
销售费用	997.82	31.49%	2,386.57	55.79%	1,531.95	22.49%	1,250.66
销售费用/营业收入	23.76%		27.44%		29.90%		31.99%
管理费用	698.70	81.42%	1,179.20	77.20%	665.45	26.13%	527.58
管理费用/营业收入	16.64%		13.56%		12.99%		13.49%
财务费用	44.05	119.15%	34.89	249.25%	-23.37	-271.93%	13.60
财务费用/营业收入	1.05%		0.40%		-0.46%		0.35%
期间费用	1,740.57	49.52%	3,600.66	65.62%	2,174.03	21.33%	1,791.83
期间费用/营业收入	41.44%		41.40%		42.43%		45.83%
营业收入	4,199.88	105.98%	8,698.23	69.76%	5,123.97	31.06%	3,909.64

1、销售费用

单位：万元

项 目	2011 年度 1 至 6 月	2010 年度	2009 年度	2008 年度
咨询及服务费用	160.45	682.53	676.37	458.69
推广及会务费	164.61	375.27	173.54	368.53
工资	173.32	326.55	198.68	131.05
差旅费	140.33	258.11	142.62	102.42
客户开拓费	50.19	155.75	36.23	7.20
广告及业务宣传费	65.92	123.63	88.93	20.14
汽车及运输费	53.27	121.42	28.94	27.72
其他销售费用	189.74	343.31	186.64	134.91
合计	997.82	2,386.57	1,531.95	1,250.66

2008 年、2009 年、2010 年和 2011 年 1 至 6 月，公司的销售费用分别为 1,250.66 万元、1,531.95 万元、2,386.57 万元和 997.82 万元。销售费用主要包括咨询及服务费用、推广及会务费、销售人员工资和差旅费。

公司 2009 年销售费用较 2008 年增长 281.29 万元，增幅为 22.49%，主要原因因为 2009 年公司咨询及服务费用增加了 217.68 万，同比增长 47.46%。

2010 年公司销售费用增加 854.62 万元，增幅 55.79%。

（1）报告期内，公司咨询及服务费用的主要支付对象（合计金额占总额的 80% 以上）列示如下：

单位：万元

2011 年 1 至 6 月				
序号	单位名称	金额	占比	用途

1	广东天拓资讯科技有限公司	40.00	24.93%	技术服务费
2	唐山易天展创商务服务有限公司	39.00	24.31%	服务费
3	杭州万质品牌咨询服务有限公司	36.50	22.75%	服务费
4	北京融汇博龙科技发展有限公司	34.95	21.78%	服务费
	总计	150.45	93.77%	
2010 年				
序号	单位名称	金额	占比	用途
1	上海天章商务咨询事务所	328.00	48.06%	咨询费
2	重庆金钥匙科技服务有限公司	64.50	9.45%	技术服务费
3	北京索迪斯服务有限公司	45.00	6.59%	服务费
4	浙江中智经济技术服务有限公司	35.00	5.13%	服务费
5	上海石顿企业管理咨询有限公司	30.00	4.40%	咨询费
6	四平市龙源科技有限责任公司	24.16	3.54%	服务费
7	广州市奔华服务有限公司	20.00	2.93%	技术服务费
8	广州天拓资讯科技有限公司	10.00	1.47%	服务费
	总计	556.66	81.57%	
2009 年				
序号	单位名称	金额	占比	用途
1	四平市龙源科技有限责任公司	182.84	27.03%	服务费
2	包头市昌明工贸有限责任公司	146.00	21.59%	服务费
3	北京诚挚乐迪未来信息咨询有限公司	140.00	20.70%	咨询服务费
4	上海天章商务咨询事务所	62.00	9.17%	服务费
5	珠海联讯信息技术有限公司	23.37	3.45%	技术咨询费
	总计	554.21	81.94%	
2008 年				
序号	单位名称	金额	占比	用途
1	北京宏盛汇财信息咨询中心	192.00	41.86%	服务费
2	包头市昌明工贸有限责任公司	141.20	30.78%	服务费
3	甘肃长兴电控有限公司	19.74	4.30%	咨询服务费
4	郑州天江商贸有限公司	9.50	2.07%	咨询费
5	兰州鑫源电力设备成套有限公司	8.19	1.79%	服务费
	总计	370.63	80.80%	

报告期内，公司的咨询及服务费用发生主要在如下几方面：

①招标前期工作。在招投标前期，公司需要了解招标项目的具体情况和有关信息；准备产品报价和策略；制作投标文件；搜集竞争对手信息；提供全面的技术支持。公司会聘请中介机构完成这些上述招标前期工作。

②安装调试阶段的技术支持。在工程整体完工后，虽然最终的安装调试由总包方负责完成，但发行人也需要派遣一定人员对产品安装进行指导和培训。由于售后支持工作相对耗时耗力，公司将一定比例的售后培训、技术协调工作交由中

介咨询公司执行。中介公司承担部分售后服务工作，因此发行人会支付一定的服务费。

③邀请专家讲座。为应对激烈的市场竞争环境，提升销售队伍的能力，公司会聘请专家到公司对员工在销售技巧、团队建设、案例分析等方面进行培训，为此公司会支付一定的服务费。对公司举办的各类会议，公司也会聘请行业专家进行讲座及对公司的产品进行宣传、推广。

在以上环节上，公司会通过中介机构承担部分工作。因此在每年会发生一定的咨询及服务费。

A、报告期内咨询服务费占销售费用比例及营业收入比例情况如下：

单位：万元

项 目	2011 年度 1-6 月	2010 年度	2009 年度	2008 年度
	金额	金额	金额	金额
咨询及服务费	160.45	682.53	676.37	458.69
销售费用	997.82	2,386.57	1,531.95	1,250.66
咨询及服务费/销售费用	16.08%	28.60%	44.15%	36.68%
咨询及服务费/营业收入	3.82%	7.85%	13.20%	11.73%

a、报告期内咨询服务费占销售费用的比例在 2008、2009 年较高，分别为 36.68%和 44.15%，自 2010 年起下降为 28.60%，至 2011 年上半年下降至 16.08%，原因如下：

公司在 2008、2009 年处于业务开拓阶段，特别是 2008 年进入矿山电气综合监控业务后，急需聘请咨询服务公司对矿山市场进行前期调研，收集项目信息，并举办多次专家讲座，推广矿山安全生产理念，因此公司把有限的销售资源重点分配在咨询服务费上。其后至 2010、2011 年上半年，经过两年多的新市场培育，公司项目信息收集渠道、销售网络初具规模，产品市场占有率提高，因此销售策略有所调整，公司自身销售人员工资、差旅费、客户的维护费用等支出占比增加。

b、报告期内咨询服务费占营业收入的比例在 2008、2009 年较高，分别为 11.37%和 13.20%，自 2010 年起下降为 7.85%，至 2011 年上半年下降至 3.82%，原因如下：

公司在 2008、2009 年处于业务开拓及市场培育阶段，因此支付较高咨询服务费。但因市场反应具有时滞性，因此同期销售收入并未与咨询服务费等销售费用同比例上升，导致 2008、2009 年咨询服务费占营业收入比例较高。后经过两

年市场培育，公司客户特别是矿山企业，开始接受矿山安全生产监控新理念，并受国家行业政策指引，开始大面积推广使用公司产品，因此公司销售收入开始大幅增加，而当期咨询服务费却没有同比例上升，所以导致 2010、2011 年上半年咨询服务费占营业收入比例下降较大，至 2011 年上半年为 3.82%。

B、公司报告期内发生的咨询服务费属于市场开拓的一揽子总包费用，与具体销售合同的取得不存在直接匹配关系。

发行人支付咨询及服务费，是由于公司为了培育、开拓市场，聘请咨询服务机构对市场进行调研，对项目信息进行收集，对新技术、新产品进行推广，对销售人员进行培训，以及对部分项目进行售后技术支持；是出于对国内整个电厂电气自动化、矿山安全生产综合监控市场考虑，属于市场前期的培育、开拓行为。

市场培育成熟后，公司根据销售策略，会在咨询服务机构提供的所有项目信息中进行筛选，对符合公司产品定位、体现竞争优势的项目，委派自身销售人员进行重点跟踪。因此，发行人与咨询服务公司签订的合作协议一般为一年期框架合作协议，不针对某个项目具体签订合同。

根据公司咨询服务费趋势分析，咨询服务费与销售收入在报告期内并未同比例增长，2008、2009 年咨询服务费增长幅度超过当期销售收入增长幅度，2010 年、2011 年上半年咨询服务费增长幅度低于当期销售收入增长幅度。咨询服务费与销售收入之间不存在对应关系，与发行人销售合同不存在直接匹配关系。

保荐机构查阅了发行人咨询服务合同，与咨询服务公司进行了访谈，对咨询服务公司的经营范围、主要经营业务内容、与发行人之间业务往来的具体情况、金额支付情况进行了详细核查。

经核查，保荐机构认为：

发行人支付的咨询服务费主要用于市场前期培育及开拓、项目信息进行收集、对员工培训及对部分项目进行售后技术支持。咨询服务公司与发行人客户签订的合作协议属于一般框架协议，未针对具体销售合同或项目签订合作协议，因此报告期内咨询服务费与销售合同不存在直接匹配关系。

C、发行人报告期内咨询服务合同执行情况

a、咨询服务合同为一般框架合同，主要用于市场培育及开拓，内容包括项目信息费用、市场开拓费用、竞争对手信息收集费用、组织专家讲座费用等。

发行人在报告期内与咨询服务公司签订的为一般框架合同，主要用于对国内整个电厂电气自动化、矿山安全生产综合监控市场前期培育、开拓。合同约定咨询服务公司负责如下工作：

①对市场项目的信息收集，提供地区电厂、矿山电气采购招标项目的信息资料并对其他入围厂家的相关情况提出建议；

②便于公司全面掌握市场信息，咨询服务公司需将投标情况（不管中标与否）、竞争对手信息、开展工作情况、建议等交给公司备案；

③对于配合公司的中标项目，咨询服务公司负责项目的售后培训、技术指导、现场问题协调、客户关系维护等工作。

④每年不少于两次按公司需要对公司人员进行销售案例讲解、客户沟通技巧等方面的培训。

报告期内咨询服务合同并未对每项工作约定具体费用金额，而是采用约定服务费用总额的方式，由双方根据实际效果协商确定每笔费用，但累计不得高于协议约定总金额。

公司在实际支付咨询服务费时，除支付项目信息咨询费外，考虑到咨询服务公司在市场开拓、竞争对手信息收集、组织专家讲座等方面做出的贡献，会按照相关工作实际效果，经过协商确定一笔总费用。

b、报告期内因咨询服务公司向发行人提供的项目信息及技术支持不能与销售合同直接匹配，所以按照咨询服务公司实际发生成本为基础，双方按照每笔费用产生的实际效果，经过协商确定支付金额。

由于咨询服务公司在协议约定期限内提供的项目信息及技术服务属于市场开拓费用，不能与某个具体的销售合同直接匹配，并且服务总量经过公司评估确认不及约定标准，因此公司在支付每笔费用时，以咨询服务公司实际发生的每笔成本为基础，根据每笔费用产生的实际效果，经双方协商采用成本加成的方法确定最终支付金额。

D、发行人咨询服务费控制及未来趋势分析

发行人报告期内咨询及服务费用较高，是基于当时为开拓新业务、尽快占领市场份额而做出的合理销售策略，并且公司于 2008 年通过引进外部投资者增加资本实力，新股东也希望通过加大销售费用实现公司业务跨越式发展。

在合同实际执行过程中，因咨询服务公司提供的项目信息及技术服务不能与具体销售合同直接匹配，且经过公司评估确认不及约定标准，所以双方未完全按照合同约定金额支付咨询服务费，而是以实际发生成本为基础，根据每笔费用产生的实际效果经双方协商确定。

经过多年发展，发行人现已积累较强的品牌优势和市场资源，建立起较为完善的市场信息收集及销售队伍，并且通过推广矿山安全生产理念，培育出较为成熟的矿山安全生产监控市场。

公司管理层经过对以往销售策略总结，现计划通过以下措施控制销售费用增长：

a、发行人将继续通过完善内部控制制度，严格销售费用报销流程，控制差旅费、客户开拓费等费用支出。

b、发行人将扩充自身销售及技术团队，在提高销售收入的同时，控制咨询及服务费等销售费用的增长。发行人将依托现有北京全资子公司及各地营销服务中心，提高自身市场调研、项目信息收集及售前、中、后技术支持能力，减少咨询及服务费用支出。

c、发行人在现有客户资源的基础上，仍将依靠主动组织实施学术推广会议等营销手段，直接维护和掌握客户资源，加强了营销终端管理。

E、保荐机构核查意见

经核查，保荐机构认为：

发行人报告期内咨询及服务费用较高，符合公司当时开拓新业务的经营需要，费用主要用于开拓市场、收集项目信息、对员工进行培训及部分售后技术支持工作；发行人与咨询服务公司签订的为一般框架合同，未针对具体销售合同或项目约定明细金额。

在合同执行过程中，因咨询服务公司提供的项目信息及技术服务不能与具体销售合同直接匹配，所以双方以咨询服务公司实际发生成本为基础，根据每笔费用产生的实际效果经双方协商确定。

报告期内咨询服务费未与当期销售收入同比例增长，咨询服务费与公司销售合同或销售收入之间不存在直接匹配关系。公司自 2010 年起，客户资源及品牌得到加强，市场初具规模，因此在销售收入大幅提高的同时，咨询服务费等销售

费用并未同比例提高。

未来发行人将通过完善内部控制制度、建设自身营销服务中心、直接参与维护和掌握客户资源等手段，控制咨询服务费的增长。

（2）报告期内，公司推广及会务费的主要支付对象（合计金额占总额的 80% 以上）列示如下：

单位：万元

2011 年 1 至 6 月				
序号	单位名称	金额	占比	用途
1	青岛武胜关度假酒店有限公司	43.80	26.61%	会务费
2	上海东方罗马假日酒店有限公司	31.80	19.32%	会务费
3	厦门海景大酒店有限公司	30.90	18.77%	会务费
4	广东二十一世纪广告有限公司	28.00	17.01%	展位制作
5	深圳海燕大酒店有限公司	24.00	14.58%	会务费
	总计	158.50	96.29%	
2010 年				
序号	单位名称	金额	占比	用途
1	武汉如家快捷酒店有限公司	60.00	15.99%	会务费
2	广信江湾新城大酒店	42.00	11.19%	会务费
3	深圳市鸿丰大酒店有限公司	40.00	10.67%	会议费
4	中国大酒店	39.00	10.39%	会务费
5	武汉市久信广告有限公司	35.60	9.49%	展位制作设计
6	北京埃德威茵广告有限公司	34.00	9.08%	展位费
7	合肥市蜀山区盛典广告标牌制作部	22.00	5.87%	展位制作设计
8	成都沃特酒店	17.40	4.65%	会务费
9	广信江湾新城大酒店	10.00	2.67%	会务费
	总计	300.00	80.00%	
2009 年				
序号	单位名称	金额	占比	用途
1	中国大酒店	52.00	29.96%	会务费
2	广东新港明珠大酒店有限公司	28.00	16.13%	会务费
3	广东新港明珠大酒店有限公司	20.00	11.52%	会务费
4	哈尔滨鸿源文化传播有限公司	19.10	11.01%	展览宣传费
5	长沙市金媒广告有限公司	16.80	9.68%	展位制作设计
6	湖南共赢文化传媒有限公司	9.83	5.66%	展位费
	总计	145.73	83.96%	
2008 年				
序号	单位名称	金额	占比	用途
1	湖北五月花商贸实业集团股份有限公司最佳西方五月花大酒店	88.65	24.06%	会务费
2	哈尔滨约克广告有限公司	40.00	10.85%	展位制作宣传

3	广州市天河区银安服务有限公司	39.20	10.64%	展位制作设计
4	广州市岭南广告有限公司	29.30	7.95%	展位制作设计
5	广州市慧颖广告有限公司	29.00	7.87%	展位制作设计
6	哈尔滨市天竹宾馆	14.60	3.96%	承办会议费
7	厦门市林氏伟杰广告有限公司	13.36	3.63%	展位制作设计
8	杭州美锦广告有限公司	12.78	3.47%	展位制作设计
9	广州市千浪广告有限公司	10.00	2.71%	展位制作设计
10	成都刊丰品牌推广有限公司	9.50	2.58%	展位制作设计
11	长沙慧智广告有限公司	9.35	2.54%	制作设计
	总计	295.74	80.26%	

公司产生推广及会务费的原因有：

①为推广公司产品，公司会参加各类行业展会或自己主办新产品的推介会，布置展会、参加展览会发生一定的费用。通过参加这类会议，能积极与客户、同行进行技术交流和了解最新的供需情况。

②为更好的把握市场和技术发展，更好地为客户服务，公司会参加或自己主办各类产业会议，促进销售、交流技术；

③为维护大客户关系及拓展新的行业，公司会邀请客户、行业协会、专家和技术顾问等来公司调研、参观、考察和研讨，让行业客户了解公司的产品和企业文化。

④公司会不定期举行内部营销会议，总结相关销售经验，让员工相互交流、沟通心得，更好地促进销售工作。

（3）发行人咨询管理费、展览会务费的支出合理性：

①发行人咨询服务费、展览会务费的支出符合目前的竞争环境。

为满足不断升级的客户需求、在相对激烈的行业竞争中赢得更多的客户，发行人在加大研发投入、始终保持技术领先的同时，一直保持着较高的营销投入。公司由于目前规模有限，产品业务较为集中，因此必须采取较为主动的销售策略，如参加大型展销会、定期邀请客户来公司参观、调研和召开产品发布会等，还会雇佣一些中介公司提供招标信息和技术支持。

②咨询服务费以及展览会务费支出是行业惯例。

行业内公司大多都通过招投标模式进行销售，招投标的结果就直接对企业的销售业绩产生影响。因此，行业内公司都会花费一定费用来提高投标的成功率。明确披露咨询投标费用的公司如四方股份等每年在咨询投标费的支出占销售费

用超过 10%。发行人采取的策略是利用咨询公司的专业能力提供项目招标信息，有效提升投标成功率。发行人所处的行业面对的客户都是矿山、电厂、总包方或成套厂，推广产品最有效的途径就是参加或召开展会、研讨会，增进业务交流。同行业上市公司均有一定比例的会务费支出。

③公司参与的是电厂或矿山等行业的安全生产信息化设备的竞争，主要竞争对手多数是上市公司或者大型国有企业，在企业规模和产品知名度上处于一定的劣势。发行人为了开拓市场、发掘招标信息、扩大销售必须额外承担一定的销售费用。发行人在报告期内销售收入复合增长率达到 49.16%、净利润复合增长率达到 50.13%，发行人的销售费用支出也为企业赢得了较高的收入增长率起到了一定促进作用。

（4）为加大市场开拓力度，公司引进了优秀的营销人才，公司销售人员从 2009 年末的 29 人上升到 2010 年末的 57 人，涨速较快；同时提高了个人绩效工资，加大了对优秀员工的奖励力度。因此 2010 年营销人员职工薪酬较 2009 年增长 127.87 万元，增幅为 64.36%。

（5）随着公司业务规模的扩大和营销推广力度的加大，相应业务开拓费用也有所上升，2010 年公司业务开拓费用共计 155.75 万元，较上一年增长 119.52 万元，增幅为 329.85%。

（6）随着公司业务规模的扩大，产品运输费用增加，2010 年汽车及运输费用增长了 92.48 万，同比增加 319.51%。产生如此高增长的原因是公路运输单价处于历史高位，推高了运输成本。

2008 年、2009 年、2010 年和 2011 年 1 至 6 月，公司销售费用分别占营业收入的比例为 31.99%、29.90%、27.44%和 23.76%。呈现逐年下降趋势，公司销售费用的投入转化为销售收入的成果逐渐显现出来。

2、管理费用

单位：万元

项 目	2011 年度 1-6 月	2010 年度	2009 年度	2008 年度
科研开发费	311.95	547.04	335.38	262.78
工资	90.91	116.96	101.52	82.66
折旧费	57.67	83.91	30.88	28.46
办公费	33.32	56.87	22.30	24.76
社会保险费	34.67	51.77	30.23	27.41

租赁费	19.57	51.23	45.47	30.19
差旅费	16.46	46.04	4.17	11.42
福利费	31.92	44.27	11.93	-
汽车费用	20.65	35.89	13.12	13.62
税金	11.75	16.09	4.26	5.22
无形资产摊销	7.43	14.36	13.97	13.93
其他管理费用	62.40	114.77	52.22	27.13
合计	698.70	1,179.20	665.45	527.58

报告期内，公司管理费用占营业收入比重保持平稳，2008 年、2009 年、2010 年和 2011 年 1 至 6 月分别为 527.58 万、665.45 万、1,179.20 万和 698.70 万元，占营业收入 13.49%、12.99%、13.56%和 16.64%。

管理费用中，科研开发费占比最大，报告期内，科研开发费平均占管理费用总额的 47.45%。2010 年研发费用比 2009 年增加 211.66 万元，涨幅 63.11%。研发费用的增长与营业收入成正比例关系，报告期内，研发费用平均占销售收入的 6.52%。科研开发费用的持续投入是管理费用增长的主要原因，同时也为公司技术积累、加强整体竞争优势打下了坚实的基础。2010 年公司兴建的拓普工业园达到预定可使用状态，其折旧费用也相应增加。

3、财务费用

单位：万元

项 目	2011 年度 1 至 6 月	2010 年度	2009 年度	2008 年度
利息支出	37.75	48.63	3.98	24.75
减：利息收入	4.04	17.38	34.09	17.23
银行手续费	0.87	1.97	1.43	1.91
担保费	-	-	-	4.17
其他	9.47	1.67	5.31	-
合计	44.05	34.89	-23.37	13.60

因为公司银行借款很少，所以公司财务费用较低。利息支出为括银行贷款利息支出。

4、与同行业上市公司比较

项 目	销售费用/ 营业收入	管理费用/ 营业收入	财务费用/ 营业收入	期间费用/ 营业收入
国电南自	12.07%	8.50%	3.12%	23.69%
国电南瑞	5.43%	17.52%	0.09%	23.04%
四方股份	18.16%	15.57%	1.40%	35.13%
智光电气	10.28%	9.75%	1.89%	21.92%

金智科技	7.48%	12.45%	1.02%	20.95%
万力达	22.69%	16.81%	-0.90%	38.60%
理工监测	7.80%	22.58%	-2.61%	27.77%
平均	11.99%	14.74%	0.57%	27.30%
本公司	27.44%	13.56%	0.40%	41.40%

注：上市公司数据来自 2010 年年报

从同业上市公司的相关数据来看，行业内平均期间费用占营业收入比重为 26.16%，其中销售费用平均为 11.95%，管理费用平均为 13.52%，财务费用平均为 0.70%。

其中，公司的销售费用高于行业平均水平。

由于公司的竞争对手都是上市公司，相比之下，公司的产品在知名度、市场认可度方面处于竞争劣势。为了提高自身品牌知名度，公司采取积极主动的市场推广策略来销售产品，如参加大型展销会、定期邀请客户来公司参观、调研和召开产品发布会等，还会雇佣一些中介公司对产品进行推介，因此会承担较多的销售费用。此外，公司近年来不断扩大营销人员队伍，销售团队从 2009 年的 29 人上升至 2010 年的 57 人，因此公司销售人员的差旅费用、工资薪酬也上升较快，推高了销售费用。

公司的管理费用和财务费用都基本位于行业平均水平。

由于整个行业都比较注重技术研发，因此管理费用中研发支出会相对较高。

行业内公司负债较少，财务费用普遍不高。

（五）资产减值损失及投资收益分析

报告期内，公司资产减值损失及投资收益情况如下：

单位：万元

项 目	2011 年度 1 至 6 月	2010 年度	2009 年度	2008 年度
资产减值损失	26.68	159.89	98.79	29.44
其中：坏账损失	26.68	159.89	98.79	29.44
存货跌价损失	-	-	-	-
固定资产减值损失	-	-	-	-
投资收益	-	-	14.75	6.48

公司报告期内资产减值损失全部为坏账准备，存货和固定资产减值没有减值。详情见本节“十六、（一）、4、资产减值准备提取情况分析”。

（六）营业外收支分析

1、报告期内，公司营业外收支情况如下：

单位：万元

项 目	2011 年度 1 至 6 月	2010 年度	2009 年度	2008 年度
营业外收入	248.11	687.58	370.30	369.52
其中：财政补贴收入	248.11	687.33	369.93	366.10
营业外支出	2.45	6.28	5.25	2.64
营业外收支净额	245.66	681.30	365.05	366.87

报告期内，公司营业外收入主要为财政补贴收入。营业外支出主要为堤围费和非流动资产处置的费用，总金额较小。

2、报告期内财政补贴情况

报告期内公司及子公司收到的财政补贴如下：

单位：万元

种 类	2011年度1至6月	2010年度	2009年度	2008年度
中小企业技术创新基金	-	75.00	-	-
市场拓展专项资金	-	0.59	2.28	-
信息化试点企业补助	-	0.18	-	-
增值税返还	248.11	611.56	367.65	366.1
合计	248.11	687.33	369.93	366.1
占当期利润总额比例	18.46%	23.15%	20.10%	28.02%

（1）2008 年度，公司 2008 年财政补贴总额为 366.1 万元，全部为增值税返还，占利润总额 28%。根据财政部、国家税务总局、海关总署下发财税[2000]25 号文《财政部、国家税务总局、海关总署关于鼓励软件产业和集成电路产业发展有关税收政策问题的通知》，2010 年底以前，公司自行开发研制软件产品销售按 17%的法定税率计缴增值税，实际税赋超过 3%部分经主管国家税务局审核后实行即征即退政策。

（2）2009 年度，公司收到财政补贴 369.93 万元，以增值税返还为主。财政补贴占当年利润总额的 20.10%，有较为明显的下降。原因是 2009 年公司有 100 多万退税额在 2010 年才收到。因此财政补贴收入占比也相应下降。

（3）2010 年度，公司财政补贴收入为 687.33 万，较 2009 年增加了 317.4 万，涨幅 85.80%，主要因为 2010 年公司收入大幅增长，因此增值税返还金额也相应增加。另外，2010 年公司申请的中小企业技术创新基金经验收合格，该笔补助共计 75.00 万元从递延收益中转为营业外收入。

（七）所得税费用分析

1、报告期内发行人及子公司执行的所得税税率及享受的所得税优惠情况

（1）2008 至 2010 年发行人及中天星控享受高新技术企业所得税优惠情况

根据科技部、财政部、国家税务总局于 2008 年 4 月 14 日联合签发的国科发火[2008]172 号《关于印发〈高新技术企业认定管理办法〉的通知》，经认定的高新技术企业，减按 15%的税率征收企业所得税。

2008 年 12 月 29 日，发行人被广东省科学技术厅认定为高新技术企业，认定有效期三年，2008 年、2009 年、2010 年公司享受按 15%的税率征收企业所得税的税收优惠政策；2008 年 12 月 24 日，中天星控获得高新技术企业认定，有效期三年，企业所得税减按 15%征收。并且根据北京市海淀区国家税务局第七税务所“企业所得税减免税备案登记书”（编号海国税 200907JM0500028）记载中天星控“享受过渡期优惠政策的北京市高新技术开发区内高新技术企业（内资）自 2008 年 1 月 1 日起至 2010 年 12 月 31 日止减按 15%的税率征收企业所得税，自 2008 年 1 月 1 日起至 2009 年 12 月 31 日止减半征收企业所得税”，即享受过渡期内按 7.5%的税率征收企业所得税。

发行人及子公司中天星控于 2008 年至 2010 年内执行的所得税税率如下表：

年度	2008年	2009年	2010年
拓普智能	15%	15%	15%
中天星控	7.5%（注）	7.5%（注）	15%

注：根据北京市海淀区国家税务局第七税务所“企业所得税减免税备案登记书”（编号海国税 200907JM0500028）记载中天星控“享受过渡期优惠政策的北京市高新技术开发区内高新技术企业（内资）自 2008 年 1 月 1 日起至 2010 年 12 月 31 日止减按 15%的税率征收企业所得税，自 2008 年 1 月 1 日起至 2009 年 12 月 31 日止减半征收企业所得税”，即享受过渡期内按 7.5%的税率征收企业所得税。

（2）2011 年 1 至 6 月发行人及中天星控高新技术企业所得税优惠情况

因发行人及中天星控高新技术企业资格有效期分别于 2011 年 12 月 29 日与 2011 年 12 月 24 日期满，为继续享受高新技术企业所得税优惠，发行人及中天星控均已在 2011 年对高新技术企业资格提出复审申请。截至本反馈意见回复日，发行人高新技术企业资格已通过审核并公示结束，待备案后即可公告结果和颁发证书；中天星控高新技术企业资格仍处于审核阶段。

①发行人及中天星控预缴企业所得税情况

根据 2011 年第 4 号国家税务总局《关于高新技术企业资格复审期间企业所得税预缴问题的公告》，高新技术企业应在资格期满前三个月内提出复审申请，在通过复审之前，在其高新技术企业资格有效期内，当年企业所得税暂按 15% 的税率预缴。发行人及中天星控按照上述规定，已按照 15% 的税率预缴 2011 年度 1 至 6 月企业所得税。

②发行人及中天星控在财务报告中“应交所得税”计提情况

由于发行人及中天星控高新技术企业资格复审结果尚未公布，仍存在不确定性，因此根据谨慎性原则，公司及中天星控在 2011 年 1-6 月财务报表中，均按照不享受高新技术企业所得税优惠的情况计提应交所得税，其中发行人当期应交所得税金额为 176.78 万元，中天星控为 58.40 万元，合计 235.18 万元。

发行人及中天星控 2011 年 1-6 月应交所得税情况如下表：

单位：万元

年度	计提所得税税率	应交所得税金额	如按15%计提应交所得税金额	差额
拓普智能	24%（注）	176.78	110.49	66.29
中天星控	25%	58.40	35.04	23.36

注：根据国务院国发[2007]39 号《关于实施企业所得税过度优惠政策的通知》，注册在珠海经济特区公司企业所得税税率从 2008 年起 5 年内逐步过渡到法定税率，其中 2008 年按 18% 税率执行，2009 年按 20% 税率执行，2010 年按 22% 税率执行，2011 年按 24% 税率执行，2012 年按 25% 税率执行，因此发行人如不考虑高新技术企业所得税优惠政策，2011 年应按 24% 执行所得税税率。

如发行人及中天星控在 2011 年底前能完成复评工作并取得高新技术企业资格，届时公司及中天星控将以享受高新技术企业所得税优惠税率，重新计算 2011 年全年应交所得税金额并在财务报表中列示。

2、报告期内发行人及子公司享受的所得税优惠金额

公司及子公司报告期内享受的所得税优惠如下表：

单位：万元

报告期	公司	当期实际应交所得税	按 25% 税率计算应交所得税	所得税优惠金额
2011 年度 1 至 6 月	拓普智能	176.78	184.14	7.36
	中天星控	58.40	58.40	-
	合计	235.18	242.54	7.36

2010 年度	拓普智能	303.06	505.10	202.04
	中天星控	56.98	94.97	37.99
	合计	360.04	600.07	240.03
2009 年度	拓普智能	180.19	300.32	120.13
	中天星控	23.50	78.32	54.82
	合计	203.69	378.64	174.95
2008 年度	拓普智能	135.21	225.34	90.14
	中天星控	2.40	8.00	5.60
	合计	137.60	233.34	95.73

公司 2008 年、2009 年、2010 年和 2011 年 1 至 6 月所得税优惠金额分别为 95.73 万、174.95 万元、240.03 万元和 7.36 万元，分别占利润总额比例为 7.33%、9.51%、8.08%和 0.55%。

（八）非经常性损益分析

报告期内公司非经常性损益情况参见本招股说明书本节“七、非经常性损益”。

（九）利润主要来源与盈利能力连续性、稳定性分析

1、利润的主要来源及变动

单位：万元

项 目	2011 年度 1 至 6 月		2010 年度		2009 年度		2008 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务收入	4,199.88	100.00%	8,698.23	100.00%	5,123.97	100.00%	3,909.64	100.00%
其他业务收入	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	4,199.88	100.00%	8,698.23	100.00%	5,123.97	100.00%	3,909.64	100.00%

公司利润主要来源是主营业务收入。

2、盈利能力连续性、稳定性分析

单位：万元

项 目	2011 年度 1 至 6 月		2010 年度		2009 年度		2008 年度
	金额	同比增长	金额	增长	金额	增长	金额
营业利润	1,098.41	699.51%	2,288.26	55.13%	1,475.04	57.01%	939.48
利润总额	1,344.07	311.38%	2,969.56	61.38%	1,840.09	40.86%	1,306.35
净利润	1,138.07	251.19%	2,627.78	59.74%	1,645.08	41.11%	1,165.83

基于以下因素，本公司管理层认为，公司的业务发展和盈利能力具有连续性和稳定性：

（1）优秀的技术创新能力。公司产品附加值高，核心技术和软件起着至关重要的作用。公司从设立初期就把确保技术优势、创新优势作为发展的第一要务。

面对激烈的竞争局面，只有以市场及用户需求为导向进行技术开发，不断提高技术创新能力，加快创新速度，优化产品及工艺，才能将这一优势保持下去，为公司的可持续发展提供原动力。

（2）良好的产品质量控制和服务能力。由于市场竞争激烈，公司只有严把质量关，做好服务工作，才能赢得良好的声誉，扩大市场占有率。为此，公司运用科学的手段，对产品研发、设计、制造和组装等各个阶段进行质量管理，关注客户反馈信息，了解用户满意度，通过主动收集和积极听取用户的反馈意见不断改进和提高产品性能和服务质量。

（3）扎实的综合管理能力。随着经营规模的不断扩大，公司的综合管理能力在逐步提高。公司建立了集成整合的管理体系，利用信息化手段将管理体系的制度和流程进行落地实施。公司使用 ERP 系统，实施了从企业销售、采购、生产到财务管理紧密集成的企业内部资源计划系统，一方面为企业日常运营提供了高效、可靠、持续的保证，另一方面，通过对 ERP 系统基本业务数据的挖掘和分析，为公司管理提供了强有力的支持，保证了经营决策的科学性。

（4）行业宏观政策的支持。公司主要产品面向电力行业，由于近几年全国电力建设增长迅猛，公司也赢得了快速发展的契机。

（5）较好的募集资金项目前景。未来本次募集资金投资项目实施后，公司产品技术水平进一步提高，市场区域结构和产品销售结构进一步优化，将大大提高公司核心竞争力，提高服务层次，公司业务发展和盈利能力将进一步增强。

十七、现金流量分析

报告期内，公司的简要现金流量情况如下：

单位：万元

项 目	2011 年度 1 至 6 月	2010 年度	2009 年度	2008 年度
经营活动产生的现金流量净额	648.48	1,377.15	133.30	213.68
投资活动产生的现金流量净额	-153.44	-814.88	-341.16	-1,829.68
筹资活动产生的现金流量净额	952.79	-50.29	1,890.71	2,808.79
现金及现金等价物净增加额	1,447.83	511.98	1,682.85	1,192.79
每股经营活动产生的现金流量（元/股）	0.164	0.349	0.034	0.057
每股净现金流量（元/股）	0.367	0.130	0.426	0.327

（一）经营活动产生的现金流量分析

单位：万元

项 目	2011 年度 1 至 6 月	2010 年度	2009 年度	2008 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	4,534.25	7,112.80	3,105.20	3,490.29
收到的税费返还	248.11	611.56	367.65	366.10
收到其他与经营活动有关的现金	4.04	147.88	345.95	303.24
经营活动现金流入小计	4,786.40	7,872.24	3,818.80	4,159.62
购买商品、接受劳务支付的现金	1,133.61	2,001.73	752.32	991.10
支付给职工以及为职工支付的现金	631.08	967.43	674.90	596.59
支付的各项税费	995.81	1,460.35	607.63	752.71
支付其他与经营活动有关的现金	1,377.42	2,065.57	1,650.66	1,605.53
经营活动现金流出小计	4,137.92	6,495.08	3,685.50	3,945.94
经营活动产生的现金流量净额	648.48	1,377.15	133.30	213.68
营业收入	4,199.88	8,698.23	5,123.97	3,909.64
净利润	1,138.07	2,627.78	1,645.08	1,165.83
销售商品、提供劳务收到的现金 / 营业收入	107.96%	81.77%	60.60%	89.27%

1、销售商品、提供劳务收到的现金

报告期内，公司销售商品、提供劳务收到的现金分别为 3,490.29 万元、3,105.20 万元、7,112.80 万元和 4,534.25 万元，前三个会计年度分别低于同期实现的营业收入 419.35 万元、2,018.77 万元和 1,585.43 万元，而 2011 年 1 至 6 月高于实现的营业收入 334.37 万元，原因分析如下：

销售商品、提供劳务收到的现金	2011 年度 1 至 6 月	2010 年度	2009 年度	2008 年度
= 营业收入	4,199.88	8,698.23	5,123.97	3,909.64
+ 当期销项税	645.18	1,380.84	818.93	637.78
+ 应收账款期初余额-应收账款期末余额	-274.76	-564.99	-1,937.13	68.42
+ 应收票据期初余额-应收票据期末余额	610.20	-615.81	-86.66	-214.11
+ 预收账款期末余额-预收账款期初余额	173.61	162.49	-69.56	-614.81
— 以非现金资产抵偿债务而减少的应收账款和应收票据	819.86	2,079.67	727.09	270.42
+ 履约保证金转银行	-	150.61	-	37.09
— 当期核销的坏账及其他	-	18.90	17.26	63.30
销售商品、提供劳务收到的现金	4,534.25	7,112.80	3,105.20	3,490.29

2008 年公司销售商品、提供劳务收到的现金较实现的营业收入低 419.35 万元，主要是预收账款减少、应收票据增加、以应收票据抵偿债务而导致销售商品、提供劳务收到的现金低于收入与当期收到增值税销项税额导致销售商品、提供劳务收到的现金高于收入两部分作用抵消后的结果，主要为：①由于合同对销售收款的约定及执行时点的不同，2008 年公司预收账款期末余额较期初减少 614.81 万元；②2008 年，公司以背书应收票据方式购买原材料等使得“以非现金资产抵偿债务而减少的应收票据”发生额为 270.42 万元；③2008 年末公司应收票据较期初增加 214.11 万元；④2008 年公司销售收到增值税销项税额 637.78 万元。

2009 年公司销售商品、提供劳务收到的现金较实现的营业收入低 2,018.77 万元，主要是应收账款增加、以应收票据抵偿债务而导致销售商品、提供劳务收到的现金低于收入与当期收到增值税销项税额导致销售商品、提供劳务收到的现金高于收入两部分作用抵消后的结果，主要为：①受 2008 年经济危机影响，公司 2008 年全年尤其是下半年销售收入水平不高，应收账款年末余额相对较低；而 2009 年，公司全年营业收入较 2008 年增加 31.06%，且 84.84%的营业收入在下半年完成，其中第四季度收入占当年总收入 62.21%。由于较大数量的销售确认集中在期末，销售回款只能在第二年完成，所以形成了较大规模的应收账款，2009 年应收账款期末余额较期初增加 1,937.13 万元，是当年销售商品、提供劳务收到的现金低于营业收入的主要原因；②2009 年，公司以背书应收票据方式购买在建工程所用固定资产、支付保证金，以及购买原材料等使得“以非现金资产抵偿债务而减少的应收票据”发生额为 727.09 万元；③2009 年公司销售收到增值税销项税额 818.93 万元。

2010 年公司销售商品、提供劳务收到的现金较实现的营业收入低 1,585.43 万元，主要是应收账款、应收票据增加、以应收票据抵偿债务而导致销售商品、提供劳务收到的现金低于收入与当期收到增值税销项税额导致销售商品、提供劳务收到的现金高于收入两部分作用抵消后的结果，主要为：①2010 年，公司背书应收票据采购原材料和固定资产金额较多，为 2,079.67 万元，是销售商品、提供劳务收到的现金低于实现的营业收入的主要原因；②2010 年公司应收账款与应收票据合计期末较期初增加 1,180.80 万元；③2010 年公司销售收到增值税销项税额 1,380.84 万元。

2011 年 1 至 6 月公司销售商品、提供劳务收到的现金较实现的营业收入高 334.37 万元，主要是收到增值税销项税额、应收票据减少导致销售商品、提供劳务收到的现金高于收入与以应收票据抵偿债务、应收账款增加导致销售商品、提供劳务收到的现金低于收入两部分作用相抵消后的结果，主要为：①2011 年 1 至 6 月公司销售收到增值税销项税额 645.18 万元；②2011 年 1 至 6 月公司应收票据收回情况较好，6 月末公司应收票据较期初减少 610.20 万元，是导致本期销售商品、提供劳务收到的现金高于收入的重要原因；前两项合计共使得本期销售商品、提供劳务收到的现金高于收入 1,255.38 万元；③公司以应收票据采购原材料等使应收票据减少，导致销售商品、提供劳务收到的现金低于收入 819.86 万元。

经核查，保荐机构认为，报告期内发行人销售商品、提供劳务收到的现金低于实现的营业收入，是收入增加、应收账款增加、预收账款减少、以应收票据抵偿债务等因素综合作用的结果，而上述因素的发生与变化均由公司正常生产经营所产生。2009 年度销售商品、提供劳务收到的现金低于 2008 年度，主要因为 2009 年全年尤其是下半年营业收入较 2008 年同期增长较多，导致 2009 年末应收账款较 2008 年有较大增加。发行人报告期内销售商品、提供劳务收到的现金列示情况真实合理，符合公司实际经营情况。

申报会计师认为，经核查，发行人对报告期内销售商品、提供劳务收到的现金情况的说明属实，报告期发行人销售商品、提供劳务收到的现金低于实现的营业收入和 2009 年度销售商品、提供劳务收到的现金低于 2008 年度的原因合理。

2、收到的税费返还

报告期内，公司收到的税费返还均为即征即退的增值税。

根据财政部、国家税务总局、海关总署颁布的财税[2000]25 号《关于鼓励软件产业和集成电路产业发展有关税收政策问题通知》的规定，自 2000 年 6 月 24 日起至 2010 年底以前，对增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品，按 17% 的法定税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过 3% 的部分实行即征即退政策。根据《国务院关于印发进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策的通知》（国发[2011]4 号）的规定，在 2010 年后，“继续实施软件增值税优惠政策。”

公司是经广东省信息产业厅认定的软件企业，并且生产的 TOP3000 电厂电气监控系统、TOP600 型剩余电流式电气火灾监控探测器系统 V2.00、TOP9000 微机综合监控系统 V6.2 等主要产品被认定为软件产品，公司软件产品收入享受增值税实际税负超过 3% 的部分实行即征即退优惠政策。

2008 年度、2009 年度、2010 年度和 2011 年度 1 至 6 月，公司按上述规定收到的即征即退增值税税费返还金额分别为 366.10 万元、367.65 万元、611.56 万元和 248.11 万元。具体情况及计算过程如下：

返还税款 属期	当期可享 受即征即 退政策的 软件收入	销项税额	进项税 额	该部分 软件收 入已征 增值税	应享受的 即征即退 税额	实际收到 即征即退 税款	收到返还 税款的日 期	报告期内各 期收到的税 收返还
	1	2=1*17%	3	4=2-3	5=4-1*3%			
2007.11- 2007.12	542.65	92.25	3.79	88.46	72.19	72.19	2008.01	2008 年合计 收到即征即 退 增 值 税 366.10 万元
2008.01- 2008.10	2,327.29	395.64	31.91	363.73	293.91	293.91	2008.03- 2008.12	
2008.11- 2008.12	287.54	48.88	2.37	46.51	37.89	37.89	2009.01- 2009.02	2009 年合计 收到即征即 退 增 值 税 367.65 万元
2009.01- 2009.11	2,392.51	406.73	5.19	401.54	329.76	329.76	2009.03- 2009.12	
2009.12	848.61	144.26	-	144.26	118.81	118.81	2010.03	2010 年合计 收到即征即 退 增 值 税 611.56 万元
2010.01- 2010.10	3,519.65	598.34	-	598.34	492.75	492.75	2010.03- 2010.12	
2010.11- 2010.12	1,772.22	301.28	-	301.28	248.11	248.11	2011.01- 2011.06	2011 年合计 收到即征即 退 增 值 税 248.11 万元
2011.01- 2011.06 (注)	2,432.58	413.54	0.90	412.64	339.66	-	-	

由上表可知，公司每年实际收到的即征即退增值税税款所属期间为上年 12 月或 11、12 月，以及本年 1-10 月或 1-11 月。

2009 年公司营业收入较 2008 年增长 31.06%，而 2009 年公司实际收到的即征即退增值税税款与 2008 年基本相当，主要由于受 2008 年下半年开始的经济危机影响，公司 2008 年下半年收入增长乏力，直至 2009 年下半年公司开始摆脱经济危机影响，收入增长速度加快，2009 年 12 月公司可享受增值税即征即退优惠政策的软件销售收入较 2008 年同期增长 691.92 万元，增幅较大，而当期应享受

的即征即退增值税 118.81 万元于 2010 年才实际收到，从而使得 2009 年公司实际收到的即征即退增值税税款相对较低。

2010 年公司收到的即征即退增值税较 2009 年增长 243.91 万元，除上述原因影响外，主要是 2010 年公司业务规模继续扩大，软件销售收入增加的结果。

2011 年 1-6 月公司收到的即征即退增值税 248.11 万元属期为 2010 年 11、12 月。根据国发[2011]4 号文，公司继续享受软件产品收入享受增值税实际税负超过 3% 的部分实行即征即退优惠政策；但由于国发[2011]4 号文的实施细则尚未出台，因此 2011 年 1-6 月公司应享受的即征即退税额并未实际收到，经测算该部分金额为 339.66 万元，实际收到后将使合并利润增加 339.66 万元。

经核查，保荐机构认为，报告期内发行人收到的税费返还均为即征即退的增值税；发行人具备享受增值税即征即退优惠政策的资格，收到的即征即退增值税金额与发行人实际经营情况相符，发行人收到的税费返还合规合理。

申报会计师认为，经核查，发行人对报告期内收到的税费返还情况的说明属实，发行人报告期内收到的税费返还符合税收法律规定，具体构成合理，会计处理符合《企业会计准则》及其应用指南的规定。

3、支付的各项税费

报告期内，公司支付的各项税费分别为 752.71 万元、607.63 万元、1,460.35 万元和 995.81 万元，具体构成如下：

税 种	2011 年度 1 至 6 月		2010 年度		2009 年度		2008 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
增值税	636.78	63.96%	1,025.97	70.26%	511.28	84.14%	491.40	65.28%
企业所得税	267.62	26.87%	292.02	20.00%	24.17	3.98%	181.99	24.18%
城市维护建设税	44.93	4.51%	73.74	5.05%	36.48	6.00%	38.92	5.17%
教育费附加	26.59	2.67%	31.60	2.16%	15.64	2.57%	14.78	1.96%
营业税	5.02	0.50%	27.42	1.88%	9.92	1.63%	1.42	0.19%
其他税费	14.87	1.49%	9.59	0.66%	10.14	1.67%	24.20	3.22%
支付的各项税费合计	995.81	100.00%	1,460.35	100.00%	607.63	100.00%	752.71	100.00%

公司主营工业安全生产信息化产品的研发、设计、生产及销售，报告期内，公司支付的税费主要为增值税和企业所得税，由上表可知，报告期内公司支付上述两项税费占支付税费总额的比例分别达到 89.46%、88.12%、90.26%和 90.82%。

2007 年 11 月城市维护建设税税金 4.42 万元由于税务系统扣税出现故障而未扣缴，该部分税金于 2008 年补扣，导致 2008 年城市维护建设税缴纳金额与增

值税营业税合计缴纳金额不成 7%的比例；除此之外，公司报告期各期缴纳的城市维护建设税与教育费附加均分别为缴纳的增值税和营业税合计金额的 7%和 3%。其他税费包括印花税、土地使用税、堤围费等，2008 年其他税费中含应计入到“支付给职工以及为职工支付的现金”项目中的个人所得税 11.78 万元。

2009 年公司营业收入较 2008 年增长 31.06%，而公司当年支付的各项税费较 2008 年减少 145.08 万元，主要原因是 2008 年下半年开始，受经济危机影响，公司经营较为低迷，营业收入增长缓慢，至 2009 年下半年，公司摆脱经济危机影响，业务增长速度加快，因此 2009 年下半年尤其是第四季度公司实现的收入和利润较 2008 年有较大增长，而 2009 年度第四季度企业所得税与 12 月份增值税均于 2010 年缴纳，导致 2009 年公司支付的企业所得税和增值税金额较少，而期末应交税费余额较高。

上述原因亦导致 2010 年公司支付的各项税费较 2009 年的增长幅度 140.34% 大于当年营业收入的增长幅度 69.76%。除该因素外，2010 年公司支付税费的增长主要是公司业务发展、收入和利润增加的结果，与收入的增长基本一致。

4、报告期内应缴增值税和已缴增值税情况及合理性分析

报告期内，公司应交增值税和已交增值税情况如下表：

单位：万元

报告期	应交增值税期初余额	本期应交税额	本期已交税额			应交增值税期末余额
			应交增值税期初余额	本年 1-11 月 应交金额 (2011 年为 1-5 月)	合计	
2008 年度	48.19	477.99	48.19	443.21	491.40	34.77
2009 年度	34.77	664.94	34.77	476.51	511.28	188.44
2010 年度	188.44	1,084.34	188.44	837.53	1,025.97	246.80
2011 年 1-6 月	246.80	476.00	246.80	389.98	636.78	86.03
合 计	48.19	2,703.27	48.19	2,617.24	2,665.43	86.03

公司以一个月为增值税纳税期限，当月的应交增值税于次月缴纳，因此本期已交增值税为当期 1-11 月（2011 年为 1-5 月）应交增值税与上年 12 月应交增值税之和。

报告期内，结合营业收入情况，公司应交增值税和已交增值税计算过程如下表：

单位：万元

序号	项 目	2011 年 1-6 月	2010 年度	2009 年度	2008 年度
(1)	本期营业收入	4,199.88	8,698.23	5,123.97	3,909.64
(2)	本期增值税应税收入	3,795.12	8,122.59	4,817.24	3,751.65
(3)	销项税额 (3) = (2) × 17%	645.18	1,380.84	818.93	637.78
(4)	进项税额	169.17	296.50	153.99	159.85
(5)	进项税额转出	-	-	-	0.06
(6)	本期应交增值税 (6) = (3) - (4) + (5)	476.00	1,084.34	664.94	477.99
(7)	本期已交增值税（注）	636.78	1,025.97	511.28	491.40

注：本期已交增值税等于当年 1-11 月（2011 年为 1-5 月）的应交增值税加上本期期初应交增值税之和。本年 12 月（2011 年为 6 月）的应交增值税于次年交纳。

公司营业收入主要为增值税应税收入，报告期内公司营业收入增长迅速，如 2010 年和 2009 年分别较上年增长 31.06%和 69.76%，应交增值税也同比迅速增加。

经核查，保荐机构认为，报告期内发行人支付的各项税费主要以增值税和企业所得税为主，支付的各项税费构成及变动真实合理；2009 年度发行人支付的各项税费发生额低于 2008 年度主要因为受经济危机影响，发行人 2009 年收入和利润主要集中在下半年尤其是第四季度，较 2008 年同期有大幅增长，产生年末大额应交所得税和应交增值税，并于 2010 年缴纳；报告期内应缴增值税和已缴增值税情况真实合理，税款缴纳及时、准确。

申报会计师认为，经核查，发行人对报告期内支付的各项税费情况的说明属实，报告期内支付的各项税费合理；2009 年度支付的各项税费发生额低于 2008 年度的原因合理；报告期内应缴增值税和已缴增值税情况合理。

（二）投资活动产生的现金流量分析

单位：万元

项 目	2011 年度 1 至 6 月	2010 年度	2009 年度	2008 年度
收回投资收到的现金	-	-	1,250.00	-
取得投资收益收到的现金	-	-	21.23	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	0.05	-	-
投资活动现金流入小计	-	0.05	1,271.23	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	153.44	814.93	1,412.38	135.74

投资支付的现金	-	-	200.00	1,693.94
投资活动现金流出小计	153.44	814.93	1,612.38	1,829.68
投资活动产生的现金流量净额	-153.44	-814.88	-341.16	-1,829.68

公司因经营规模扩张需要，近年来投入资金用于建造办公场所和厂房，因此2008年、2009年、2010年和2011年1至6月投资活动产生的现金流量净额均为负值，分别为-1,829.68万元、-341.15万元、-814.88万元和-153.44万元。

1、收回投资收到的现金

公司2009年现金流量表中“收回投资所收到的现金”发生额均为赎回交易性金融资产收回的本金。

2008年，公司进行了增资扩股，共计吸收股东投资3,585.71万元，主要用于建设拓普工业园。由于实际支付给工程建设方的款项与吸收投资的时间有一定的间隔，公司出于短期资金管理和流动性控制方面的考虑，将部分资金投资于货币型基金市场。

截至2008年12月31日，公司共计投资购买货币型基金1,050.00万元。2009年1月24日，公司新认购诺德债券基金200.00万元。截至2009年1月24日，公司投资于交易性金融资产的本金共计1,250.00万元。所有交易性金融资产均与2009年5月31日之前赎回，因此当年现金流量表中收回投资所收到的现金发生额为1,250.00万元。

2009年，公司现金流量表中，收回投资所收到的现金与取得投资收益收到的现金明细如下：

单位：万元

序号	基金名称	收回投资收到的现金	取得投资收益收到的现金
1	南方现金	100.00	1.41
2	华夏现金	600.00	12.22
3	博时现金	100.00	2.01
4	大成货币A	200.00	3.42
5	天治天得利	50.00	1.02
6	诺德债券	200.00	1.16
	合计	1,250.00	21.23

2、购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金

报告期内，公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金发生额分别为 135.74 万元，1,412.38 万元、814.93 万元和 153.44 万元，其与公司固定资产等长期资产变动的关系如下表所示：

单位：万元

项 目	2011 年度 1 至 6 月	2010 年度	2009 年度	2008 年度
固定资产本期增加	117.64	3,489.13	23.91	130.78
无形资产本期增加	1.26	8.95	-	603.04
在建工程本期增加-在建工程本期结转固定资产、无形资产	-0.84	-1,980.50	1,950.32	-87.49
其他长期资产本期增加	-	-	-	-
长期资产合计增加	118.06	1,517.58	1,974.23	646.33
减：长期资产相关应付项目增加和应收项目减少合计	-35.38	164.77	282.47	510.58
背书应收票据购买长期资产	-	537.88	279.38	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	153.44	814.93	1,412.38	135.74

报告期内各期，公司固定资产、在建工程、无形资产等长期资产增加额分别为 646.33 万元、1,974.23 万元、1,517.58 万元和 118.06 万元，除支付现金方式外，公司还以背书应收票据、利用建设方商业信用等方式提供购建长期资产所需的资金。

2008 年，公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金与同期长期资产增加的差异 510.58 万元系公司长期资产相关应收、应付项目余额变动所致：2007 年公司预付地价款等款项于 2008 年收到发票入账，2008 年土地使用权等无形资产增加 603.04 万元，同期长期资产相关应付项目增加和应收项目减少使得 2008 年相关应付项目增加 510.58 万元；

2009 年、2010 年，由于公司以背书应收票据购买长期资产及利用商业信用等方面因素共同作用，最终使得购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金分别较同期长期资产增加低 561.85 万元和 702.65 万元。

2011 年 1-6 月，公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金高于同期长期资产增加，系公司长期资产相关应付项目减少和应收项目增加合计 35.38 万元所致。

（三）筹资活动产生的现金流量分析

单位：万元

项 目	2011 年度 1 至 6 月	2010 年度	2009 年度	2008 年度
吸收投资收到的现金	-	-	1,200.00	3,585.71
取得借款收到的现金	1,000.00	1,078.00	1,100.00	-
现金流入小计	1,000.00	1,078.00	2,300.00	3,585.71
偿还债务支付的现金	-	1,078.00	100.00	748.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	37.75	48.62	303.98	24.75
支付其他与筹资活动有关的现金	9.47	1.67	5.31	4.17
现金流出小计	47.21	1,128.29	409.29	776.92
筹资活动产生的现金流量净额	952.79	-50.29	1,890.71	2,808.79

公司报告期内增资扩股，吸收股东投资，并且取得银行短期借款 1,000.00 万元，因此 2008 年与 2009 年筹资活动产生的现金流量均为正数。2010 年公司支付银行借款利息 48.62 万元，且无新增筹资现金流入，导致当年筹资现金净流出 50.29 万元。2011 年 1 至 6 月公司再次取得银行短期借款 1,000.00 万元，使得当年筹资现金净流入 952.79 万元。

1、2008 年度“吸收投资收到的现金”3,585.71 万元的具体构成

2008 年 3 月 28 日，拓普智能召开 2008 年第一次临时股东会，审议决定由北京鼎新联合投资发展中心、杨含、杨铁鸣等新增股东进行增资扩股，以货币方式出资增加注册资本 240.17 万元，本次增资的认购价格为每股出资 14.93 元。

珠海公信会计师事务所有限公司于 2008 年 5 月 15 日出具珠海公信验字[2008]126 号《验资报告》，验明各股东实际缴纳货币出资 3,585.71 万元，出资均已到位。

公司共收到股东投入现金 3,585.71 万元，其中 240.17 万元计入实收资本，3,345.54 万元计入资本公积具体构成如下：

单位：万元

序号	增资出资人	认购增资额	支付增资款
1	北京鼎新联合投资发展中心	114.950	1,716.190
2	杨含	20.530	306.510
3	杨铁鸣	17.230	257.240
4	汪阳	17.100	255.300
5	肖素芳	17.100	255.300
6	王东盛	12.560	187.520
7	吴海燕	10.260	153.180

序号	增资出资人	认购增资额	支付增资款
8	吕一叶	5.130	76.590
9	李凤翔	3.420	51.060
10	蒋丽霞	3.420	51.060
11	朱贤春	2.830	42.250
12	袁秀兰	2.570	38.370
13	许圣娥	2.490	37.180
14	杜芳	1.880	28.070
15	王俊	1.710	25.530
16	金惠华	1.490	22.250
17	毛文杰	1.460	21.800
18	李雪	1.110	16.570
19	谭文恕	1.080	16.120
20	高继伟	0.850	12.690
21	靳大安	0.570	8.510
22	宿蕾艳	0.430	6.420
合 计		240.170	3,585.71

2、2009 年度“吸收投资收到的现金”1,200.00 万元的具体构成

2009 年 12 月 24 日，拓普有限召开第五次临时股东会，审议通过拟申请增加注册资本人民币 300 万元，由张文华通过现金方式增加投资 1,200 万元，其中 300 万增加注册资本，900 万增加资本公积。变更后的注册资本为人民币 3,950 万元。

利安达会计师事务所有限责任公司于 2009 年 12 月 24 日出具利安达验字[2009]第 B-1041 号《验资报告》，验明张文华实际缴纳货币出资 1,200 万元，出资已到位。

公司共收到张文华投入现金共计 1,200 万元，其中 300 万元计入实收资本，900 万元计入资本公积。

经核查，保荐机构认为，2008 年度、2009 年度发行人“吸收投资收到的现金”均为收到的股东增资款，发行人已收到上述款项，收到的现金与股东应支付的增资款相匹配，“吸收投资收到的现金”具体构成真实合理。

申报会计师认为，经核查，发行人对 2008 年度、2009 年度“吸收投资收到的现金”情况的说明属实，吸收投资收到的现金具体构成合理。

十八、报告期重大资本性支出情况

（一）报告期内重大资本性支出情况

公司报告期内的重大资本性支出为拓普工业园区的建设，有关情况如下：

1、2006 年 12 月公司与珠海市国土资源局签订《国有土地使用权出让合同》，出让位于香洲区珠海市前山工业片区，面积为 9,722.23 平方米土地，土地使用权期限为 50 年，土地出让总价为 583.3338 万元。

2、2007 年 1 月，公司取得了《建设用地规划许可证》。

3、2008 年 1 月，公司取得《广东省企业基本建设投资项目备案证》。

4、公司于 2008 年 4 月 8 日取得了园区国有土地使用权证。

5、2008 年 4 月，公司取得了《建设工程规划许可证》，工程建设规划获得批准。

6、2009 年 1 月，公司取得了一期工程厂房《建筑工程施工许可证》，工程正式许可开工建设，并于 2010 年 6 月竣工投入使用。

7、2010 年 4 月取得二期工程员工宿舍《建筑工程施工许可证》。2010 年 12 月建设完成并交付使用。

8、2009 年 1 月至 2010 年 12 月，拓普工业园区建设完成了建设面积约 14,512.1 平方米，其中办公研发场所 4,869.00 平方米，生产场所 7,655.50 平方米，辅助场所 1,987.60 平方米。

9、2011 年 8 月，公司取得了相关的房屋产权证书：

房产位置	建筑面积（平方米）	房产证编号
珠海市前山工业园华威路 619 号 1 栋（门卫室）	30.01	粤房地权证珠字第 0100127871
珠海市前山工业园华威路 619 号 2 栋（厂房）	12,506.32	粤房地权证珠字第 0100127869
珠海市前山工业园华威路 619 号 3 栋（宿舍楼）	1,953.91	粤房地权证珠字第 0100127870

（二）未来可预见的重大资本性支出计划及资金需求量

截至本招股说明书签署日，除本次发行募集资金有关投资项目外，本公司无可预见的重大资本性支出计划。本次发行对本公司营业业务和经营成果的影响详见本招股说明书“第十一节 募集资金运用”中的有关内容。

十九、财务状况和盈利能力的未来趋势分析

（一）财务状况趋势

1、资产状况趋势

公司资产结构中流动资产所占比重较大。流动资产中，应收账款所占比重较大，其质量、流动性和减值情况对公司的财务状况影响较大。因公司所处行业特殊，客户采购招标集中在下半年，导致公司收入周期性非常明显，应收账款也因为收入集中在第四季度确认而相对较高，该特征符合公司行业特点。但公司销售回款速度快，应收账款周转率高。公司应收账款账龄结构良好，公司客户财务状况良好，信用记录优良，应收账款质量较高，发生坏账损失的可能性小。

公司为了提高产品质量和增加新产品的产能，对设备进行改造，加大固定资产的投入，目前公司产能和技术水平得到了一定的提高。未来将进一步增加研发投入，提高公司产品质量和增加产能，随着公司产品销售规模的扩大，相应的流动资产也将增加，预计目前的资产结构不会发生重大变化。

2、负债状况趋势

目前公司负债以流动负债为主，预计这种负债结构不会发生重大变化。公司资产负债率总体较低，为推进技术改造等项目，公司可通过适当增加银行贷款，提高财务杠杆效益。

3、所有者权益趋势

公司近年来业务发展很快，自有资金已不能满足公司快速发展的资金需求，公司拟通过公开发行股票的方式扩大公司规模和实力。

因此，未来公司的财务状况将进一步优化。

（二）盈利能力趋势

1、收入的变化趋势

公司主要经营电厂、矿山安全生产自动化产品。2008 年公司营业收入为 3,909.64 万元；2009 年为 5,123.97 万元，同比增长 31.06%；2010 年为 8,698.23 万元，同比增长 69.76%，呈现快速增长趋势，三年复合增长率为 49.16%。

公司现在正进入高速增长期，估计随着公司不断拓展新的业务方向，销售收入和净利润也会保持这增长率进行增长。

2、毛利率的变化趋势

公司主营的安全生产信息化产品，由于技术优势较突出而毛利较高。报告期内受金融危机影响，公司产品的原料采购价格有所上升，使得毛利率有一定下降，但该影响对公司整体业绩产生的作用不显著；公司技术含量高和毛利率较高的新产品不断增加进一步保证了公司未来毛利率的稳定。目前公司发展急需长期资金，如果本次发行上市成功，不仅为公司提供宝贵的发展资金，而且还有利于改善公司的资本结构，降低公司的财务风险，提高公司知名度和影响力，从而进一步促进公司提高产品质量、开发新产品和加大新产品的应用研究，有利于增强公司的盈利能力和提高盈利水平。

（三）面临的主要财务困难

公司主要财务困难在于资金不足制约公司发展。公司主要产品市场空间巨大，目前处于供不应求状态，由于资金有限，制约了公司的快速扩张。

二十、股利分配

（一）报告期内股利分配政策及实际分配情况

1、报告期内利润分配政策

根据《公司法》和《公司章程》的有关规定，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 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

公司每年的税后利润按下列顺序分配：

（1）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。

（2）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。

（3）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，但《公司章程》规定不按持股比例分配的除外。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。公司持有的本公司股份不参

与分配利润。

公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。

法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的 25%。

2、报告期内实际股利分配情况

公司严格遵守《公司法》、《证券法》、《公司章程》的有关规定，内容和形式合法有效。具体情况如下：

2009 年 3 月 22 日召开的公司股东会审议通过，对公司截至 2008 年 12 月 31 日的累计未分配利润中的 3,000,000.00 元，按照各股东出资比例进行分配，上述股利已分配并以现金支付。

除此之外，公司在报告期内未实施其他股利分配。

（二）发行后利润分配政策及具体规划

1、发行后的利润分配政策

根据公司根据 2010 年度股东大会授权及第一届董事会第十一次会议审议通过上市后适用的《公司章程（草案）》，有关股利分配的主要规定如下：

公司实施积极的利润分配政策，重视对投资者的合理投资回报，实行连续、稳定的利润分配政策。公司采取现金和/或股票方式分配利润，利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。公司董事会、监事会和股东大会对利润分配政策的决策和论证过程中应当充分考虑独立董事、外部监事和公众投资者的意见。

（1）利润分配形式

公司可以采取现金和/或股票方式分配股利，但应以现金分红为主。

（2）公司现金方式分红的具体条件和比例

公司主要采取现金分红的利润分配政策。当公司当年度实现盈利，在依法弥补亏损、提取法定公积金、盈余公积金后，满足公司正常生产经营的资金需求情况下，有可分配利润的应当进行现金分红；公司利润分配不得超过累计可分配利润的范围，单一年度以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的

20%。

（3）发放股票股利的具体条件

若公司营收增长快速，并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配时，可以在满足上述现金股利分配之余，提出并实施股票股利分配预案。公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的 25%。

（4）利润分配的期间间隔

公司进行年度分红；董事会结合公司实际盈利规模、现金流量状况、发展阶段及当期资金需求，并充分听取股东（特别是公众投资者）、独立董事和外部监事的意见，可以提议进行中期分红。

（5）利润分配应履行的审议程序

公司利润分配方案应由董事会审议通过后提交股东大会审议批准。

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。

公司将根据自身实际情况，并结合股东（特别是公众投资者）、独立董事和外部监事的意见，在上述利润分配政策规定的范围内制定或调整股东回报计划。

（6）利润分配方案的披露

公司董事会应在定期报告中披露利润分配方案及留存的未分配利润的使用计划安排或原则，公司当年利润分配完成后留存的未分配利润应用于发展公司主营业务。

对于当年盈利但未提出现金利润分配预案或现金分红的利润少于当年实现的可供分配利润的 20%时，公司董事会应在定期报告中说明原因以及未分配利润的用途和使用计划。独立董事应当发表同意、保留意见及其理由、反对意见及其理由和无法发表意见及其理由的独立意见。

公司为保证能够严格执行上述分红条款，将要求全资子公司相应修订公司章程分红条款，同时还将提议召开子公司股东大会审议关于修订子公司公司章程的有关事项，以确保子公司在当年度实现盈利，依法弥补亏损、提取法定公积金、盈余公积金后有可分配利润时，进行足额的现金分红。在满足子公司正常生产经

营的资金需求情况下，单一年度子公司以现金方式分配的利润不少于当年度实现的可分配利润的 20%

2、利润分配的具体规划和计划

（1）发行人股东分红回报规划和计划

为明确本次发行后对新老股东权益分红的回报，进一步细化《公司章程（草案）》中关于股利分配原则的条款，增加股利分配决策透明度和可操作性，便于股东对公司经营和分配进行监督，发行人董事会制定了《珠海拓普智能电气股份有限公司股东未来分红回报规划（2011-2013）》，具体内容如下：

①股东回报规划制定考虑因素：公司将着眼于长远和可持续发展，综合考虑了企业实际情况、发展目标，建立对投资者持续、稳定、科学的回报规划与机制，从而对股利分配作出制度性安排，以保证股利分配政策的连续性和稳定性。

②公司股东回报规划制定原则：公司股东回报规划充分考虑和听取股东特别是中小股东、独立董事和外部监事的意见，在保证公司正常经营业务发展的前提下，坚持现金分红为主这一基本原则，每年现金分红不低于当期实现可供分配利润的 20%。

若公司营收增长快速，并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配时，可以在满足上述现金股利分配之余，提出并实施股票股利分配预案。

③股东回报规划制定周期及审议程序：公司至少每三年重新审阅一次《股东分红回报规划》，根据股东（特别是公众投资者）、独立董事和外部监事的意见对公司正在实施的股利分配政策作出适当也必要的修改，确定该时段的股东回报计划，但公司保证调整后的股东回报计划不违反利润分配政策的相关规定。董事会制定的利润分配规划和计划应经过全体董事过半数以及独立董事二分之一以上表决通过。若公司利润分配政策进行修改或公司经营环境或者自身经营状况发生较大变化而需要调整利润分配规划和计划，利润分配规划和计划的调整应经全体董事过半数以及独立董事二分之一以上表决通过。

④公司股东未来回报规划：

首先，将坚持现金分红为主这一基本原则，当年度实现盈利，在依法弥补亏损、提取法定公积金、盈余公积金后有可分配利润的，每年现金分红不低于当年实现可供分配利润的 20%。其次，若公司营收增长快速，并且董事会认为公司股

票价格与公司股本规模不匹配时，可以在满足上述现金股利分配之余，提出并实施股票股利分配预案。

公司董事会结合具体经营数据，充分考虑公司盈利规模、现金流量状况、发展阶段和当期资金需求，并结合股东（特别是公众投资者）、独立董事和外部监事的意见，制定年度和中期分红方案，并经公司股东大会表决通过后实施。

公司留存未分配利润主要用于对外投资、收购资产、购买设备等重大投资及现金支出，逐步扩大生产经营规模，优化财务结构，促进公司的快速发展，有计划有步骤地实现公司未来的发展规划目标，最终实现股东利益最大化。

⑤2011-2013 年股东分红回报计划：

公司在足额预留法定公积金、盈余公积金以后，每年向股东现金分配股利不低于当年实现的可供分配利润的 20%。如果在 2011 年-2013 年，公司净利润保持增长，则公司每年现金分红金额的增幅将至少与净利润增长幅度保持一致。

在确保足额现金股利分配的前提下，公司可以另行增加股票股利分配和公积金转增。公司在每个会计年度结束后，由公司董事会提出分红议案，并交付股东大会审议。公司接受所有股东、独立董事、监事和公众投资者对公司分红的建议和监督。

（2）股东回报规划的合理性分析

公司深知股东对公司的投入是出自对公司未来发展的信任，因此，发行人在《珠海拓普智能电气股份有限公司股东未来分红回报规划（2011-2013）》中，明确了每年股利现金分配的比例不低于当期实现的可供分配利润的 20%。

该等安排符合公司的经营现状和发展规划：公司属于工业安全生产信息化行业，该行业盈利能力较强，现金流量充沛，公司本身有较强的盈利能力和资金管理能力，有足够能力偿付股东红利。公司本身资产负债率合理，银行授信额度较高，生产经营较为稳健，通过日常积累、信贷支持以及本次募集资金可以获得足量发展资金。在可预见的将来，公司不会出现需要其他超额资金的情形，因此，能足额保证对股东的现金股利分配。

本公司上市后，将通过募集资金进一步提升产能、增强研发设计能力，从而进一步增强公司利润水平，为股东创造更多的利益，与股东共享公司成长收益。

3、利润分配政策、具体规划和计划的制定及修订程序

根据公司 2010 年度股东大会授权及第一届董事会第十一次会议审议通过上市后适用的《公司章程（草案）》，修订案的上市后适用的公司章程（草案）以及《珠海拓普智能电气股份有限公司股东未来分红回报规划（2011-2013）》的有关内容，公司发行后利润分配政策、具体规划和计划的制定及修订程序如下：

（1）利润分配政策的研究论证程序和决策机制

①利润分配政策研究论证程序

公司制定利润分配政策或者因公司外部经营环境或者自身经营状况发生较大变化而需要修改利润分配政策时，应当以股东利益为出发点，注重对投资者利益的保护并给予投资者稳定回报，由董事会充分论证，并听取独立董事、外部监事和公众投资者的意见。对于修改利润分配政策的，还应详细论证其原因及合理性。

②利润分配政策决策机制

董事会应就制定或修改利润分配政策做出预案，该预案应经全体董事过半数表决通过并经二分之一以上独立董事表决通过，独立董事应对利润分配政策的制定或修改发表独立意见。对于修改利润分配政策的，董事会还应在相关提案中详细论证和说明原因。

公司监事会应当对董事会制订和修改的利润分配政策进行审议，并且经半数以上监事表决通过，若公司有外部监事（不在公司担任职务的监事），则应经外部监事表决通过，并发表意见。

股东大会审议制订或修改利润分配政策时，需经出席股东大会会议的股东（包括股东代理人）所持表决权的 2/3 以上表决通过。

（2）利润分配具体规划和计划的制定及修订机制

公司董事会应根据股东大会制定或修改的利润分配政策以及公司未来盈利和现金流预测情况每三年制定或修订一次利润分配规划和计划。若公司预测未来三年盈利能力和净现金流入将有大幅提高，可在利润分配政策规定的范围内向上修订利润分配规划和计划，例如提高现金分红的比例；反之，也可以在利润分配政策规定的范围内向下修订利润分配规划和计划，或保持原有利润分配规划和计划不变。董事会制定的利润分配规划和计划应经全体董事过半数以及独立董事二

分之一以上表决通过。

若公司利润分配政策根据公司章程的相关规定进行修改或公司经营环境或者自身经营状况发生较大变化而需要临时调整利润分配规划和计划，利润分配规划和计划的调整应限定在利润分配政策规定的范围内，且需经全体董事过半数以及独立董事二分之一以上表决通过。以上经营环境或者自身经营状况发生较大变化是指公司所处行业的市场环境、政策环境或者宏观经济环境的变化对公司经营产生重大不利影响，或者公司当年净利润或净现金流入较上年下降超过 20%。

二十一、本次发行完成前滚存利润的分配政策

根据公司 2010 年度股东大会决议，公司在首次公开发行人民币普通股（A 股）股票前实现的所有累计滚存未分配利润，由本次发行新股完成后的全体新老股东按持股比例共同享有。

二十二、中介机构关于利润分配的核查意见

经核查，保荐机构认为：

1、发行人的利润分配政策以股东权益最大化为目标，充分考虑了公司经营实际情况、行业特点和发展阶段等因素，《公司章程（草案）》中规定每年以现金方式分配的利润应当不少于当年实现的可分配利润的 20%，既实现了对股东的持续稳定的现金分红回报，同时可以合理保障公司业务正常开展，具有合理性和可行性。保荐机构认为公司的股利分配政策可以为投资者提供稳定回报、有利于保护投资者合法权益；

2、《公司章程（草案）》及招股说明书对利润分配事项的规定和信息披露符合有关法律、法规、规范性文件的规定；

3、发行人股利分配决策机制以及因公司外部经营环境或自身经营状况发生较大变化而需调整分红政策的决策机制和程序健全、有效，有利于保护公众股东权益。

经核查，发行人律师认为：

发行人以注重对股东的合理投资回报为原则，实行了连续、稳定的股利分配

政策。发行人的股利分配政策综合了企业经营发展实际、股东要求和意愿、社会资金成本、外部融资环境等因素，对分红安排进行了具体规划，细化对股东分配的形式、现金分红的条件及比例等，增强了股利分配的透明度，便利投资人决策。发行人的股利分配政策规定了因公司外部经营环境或自身经营状况发生较大变化而需调整股利分配政策的，需以股东权益保护为出发点，详细论证和说明原因，并严格依程序加以决策，有利于保护投资者的合法权益。发行人的股利分配政策符合《公司法》等相关法律法规及规范性文件的规定。

经核查，申报会计师认为：

1、发行人的利润分配政策充分考虑了公司经营实际情况、行业特点和发展阶段等因素，《公司章程（草案）》中规定每年以现金方式分配的利润应当不少于当年实现的可分配利润的 20%，可以实现对股东的持续稳定的现金分红回报，同时可以保障公司业务正常开展，有利于公司长远发展，保护投资者的长远利益，具有合理性和可行性。

2、发行人股利分配决策机制以及因公司外部经营环境或自身经营状况发生较大变化而需调整分红政策的决策机制和程序健全、有效，有利于保护公众股东权益。

第十一节 募集资金运用

一、本次募集资金运用概况

（一）募集资金用途

经公司 2010 年年度股东大会决议，本次拟向社会公开发行 1,317 万股，占发行后总股本的 25.00%，实际募集资金扣除发行费用后净额为【 】万元，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。

公司募集资金存放于董事会决定的专户集中管理，做到专款专用。开户银行为【 】，账号为【 】。

2011 年 2 月 26 日，公司 2010 年度股东大会审议通过了《募集资金管理制度》，规范募集资金的存放、使用和监督。

本次募集资金投向经公司 2010 年度股东大会审议确定，由董事会负责实施，用于：

单位：万元

序号	项 目 名 称	项目总投资	拟以募集资金投入
1	TOP3000（V5）电厂厂用电监控系统技术改造 项目	7,040.02	7,040.02
2	矿山安全生产综合监控管理系统技改项目	5,845.26	5,845.26
3	研发中心技改项目	2,688.10	2,688.10
4	其他与主营业务相关的营运资金项目	-	-

公司将严格按照有关管理制度使用募集资金。如本次实际募集资金不能满足项目总投资的需要，公司将通过间接融资或自由资金方式予以补缺。

（二）募集资金投资项目及核准情况

单位：万元

序号	项 目 名 称	项目总投资	备案情况	环境评价及审批情况
1	TOP3000（V5）电厂 厂用电监控系统技术 改造项目	7,040.02	广东省经济和信息化委员会备案，备案证号 11040239291000060	珠海市香洲区环境保护局，珠香环建 [2011]57 号
2	矿山安全生产综合监 控系统技改项目	5,845.26	广东省经济和信息化委员会备案，备案证号 11040239291000061	珠海市香洲区环境保护局，珠香环建 [2011]58 号

3	研发中心技改项目	2,688.10	广东省经济和信息化委员会备案，备案证号 11040239291000059	珠海市香洲区环境保护局，珠香环建[2011]59号
4	其他与主营业务相关的营运资金项目	-	-	-

二、募集资金投资项目的介绍

（一）TOP3000（V5）电厂厂用电监控系统技术改造项目

1、项目必要性分析

（1）我国电厂厂用电监控系统需求旺盛；

我国现处于经济飞速发展时期，电力作为现代制造业的基础能源，必须保持与经济发展相适应的增长速度，才能为国民经济增长提供可靠的能源支持。随着我国 GDP 的快速增长，电力行业将继续保持快速的增长，而信息化技术能够帮助电力企业有效增加发电效率和提升生产安全系数，因此推广安全生产信息化产品是发展现代化电力产业体系的重要步骤，将有效推动发电企业产业升级。伴随着电力行业的长期稳定和景气，电厂厂用电监控系统需求也会一起高速成长。

（2）电力系统正在推行 IEC61850 通讯标准，公司必须进行技术升级以顺应此标准

IEC61850 标准是由国际电工委员会(International Electro technical Commission)第 57 技术委员会于 2004 年颁布的应用于电厂、变电站通信网络和系统的国际标准。当前，国内外电力设备生产商和安全生产监控系统都在围绕 IEC61850 开展研究和应用工作，积极调整产品研发方向，力图 and 新的国际标准接轨。同时，我国电力系统也正在统一以 IEC61850 为标准对各种设备进行采购和使用，因此，公司须对原有设备的通讯接口进行改造，以符合 IEC61850 标准并适应行业技术发展需要。

（3）通过实施募投项目促进产品和技术升级，保持公司的技术领先优势
本募投项目的技术升级重点有两个：

①将通讯接口改为国际通用标准 IEC61850 标准；

②系统扩能扩展，增加设备状态监测、设备管理、能量管理等功能。

目前公司的电厂厂用电监控系统（TOP3000）解决了电厂厂用电的保护监控问题，但由于系统的智能装置分散安装在电厂辅机的各个开关柜上，形成了一个

分布于全电厂的智能单元网络，电厂辅机电气保护监控、设备状态监测管理、厂用电量计量管理独立运行。这样既增加了管理的难度，也造成了资源分配上的浪费。

本募投项目的技术改造，就是对原有的产品进行系统扩能扩展，将电厂辅机电气保护监控、设备状态监测管理、厂用电量计量管理等独立运作主体整合起来成为一个大系统，全面升级为电厂辅机综合保护监控管理系统。

（4）通过募投项目扩大产能是公司实现业务发展目标、消除竞争劣势的需要；

公司经过多年发展，已与包括我国五大发电集团在内的电力客户建立了牢固的合作关系，在各地区积累了丰富的客户资源。但受资金规模的限制，公司生产能力扩张较慢，目前生产设备已经满负荷运行，无法满足更多客户的需求，严重限制了公司的发展速度，因此，公司迫切需要扩大产能。

同时，与本公司受资金所困而无法迅速扩张产能相反，本公司的主要竞争对手金智科技、四方股份都是国内上市公司，通过上市募集资金扩大了产能、提升了公司的形象、吸引了更多优秀人才，从而增强了企业综合竞争力。因此，公司急需通过上市募集生产所需的资金、扩大企业的知名度与影响力、进一步扩张产能以满足市场需求。

2、项目内容介绍

序号	项目内容	项目描述
1	增建生产线， 扩充产能	1. 新建 2 条贴片生产线 2. 新建 3 条总装调试生产线
2	TOP3000（V5）电 厂厂用电保护监 控系统技术升级	1. 通讯接口改为国际通用标准 IEC61850 标准； 2. 在 TOP3000 基础上增加设备状态监测、能源计量管理、设备管理等功能，由对电厂厂用电的保护监控升级为对电厂辅机全面的综合保护监控管理。

3、项目投资概算

项目	投资额（万元）	比例
场地改造投入	540.00	7.67%
软硬件投入	2,857.00	40.58%
安装工程费及其他	300.00	4.26%
技改及研发投入	1,175.00	16.69%
铺底流动资金	2,168.02	30.80%

合计	7,040.02	100.00%

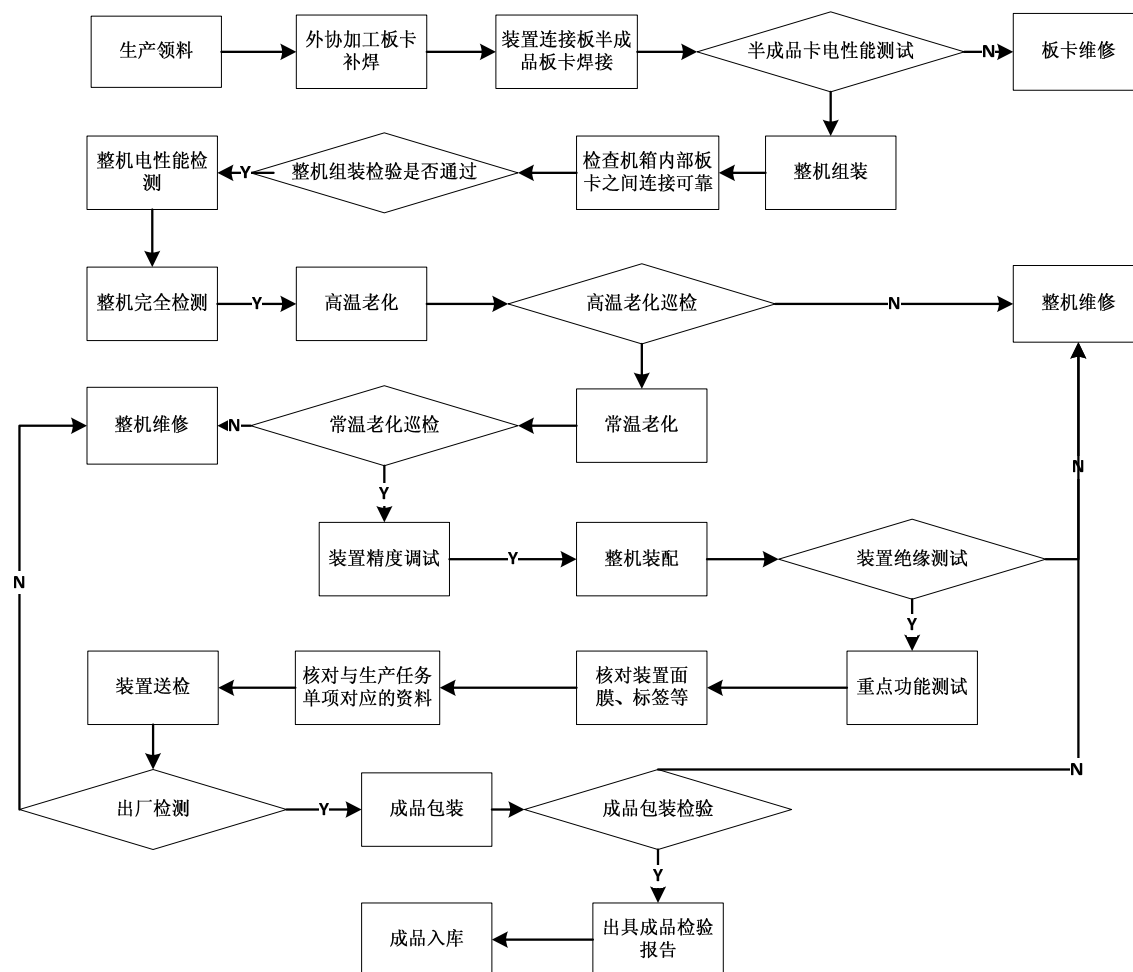
4、项目技术方案

（1）工艺原理结构

拓普智能 TOP3000（V5）电厂厂用电保护监控系统原理结构图如下：



（2）生产流程



（3）产品方案

对 TOP3000（V5）进行技术升级开发，形成集电厂辅机电气保护监控、设备状态监测管理、厂用电量计量管理于一体的综合系统。具体的技术升级内容如下：

①增加对所有辅机设备电气接点在线测温功能。

②以智能单元就地、就近采集辅机设备的状态信息：温度、压力、振动等，对运行中的辅机设备进行设备状态在线监测和故障预诊断，实行状态检修，提高辅机设备的安全运行可靠性。

③加强电能计量功能模块，接入电厂自用的电、水、气数据，建立厂用能源管理子模块，实现电厂自身的节能降耗。

（4）项目技术水平

公司在电厂厂用电监控系统方面的核心技术主要有 IEC61850 完整解决方案、完整的电气监控技术和保护测控装置开发平台几大技术。

①采用 IEC61850 标准解决通信接口瓶颈问题

IEC61850 是工业自动化领域的互联网标准，按 IEC61850 标准设计的智能设备和自动化系统可实现无缝连接、即插即用，实现了“同一个世界，同一种标准”。为掌握 IEC61850 核心技术，拓普智能全资收购了北京中天星控科技发展有限公司，该公司是国内最早从事 IEC61850 技术开发并取得软件著作权证书的企业之一。拓普智能拥有 IEC61850 通信接口的产品于 2007 年通过了“电力设备及仪表质量检测中心”组织的互联互通操作测试（属国内首批）。

②电气保护监控、设备状态监测、能量管理系统整合技术

电厂的设备监测管理、能量计量管理过去都是一个独立系统，对电厂来说资金投入大、管理成本高，应用效率也待提高。目前许多电厂还没有实现对辅机设备状态的在线监测。本公司经过深入的研究以及跟客户进行长期的沟通与分析，提出了将辅机的电气监控保护、设备状态检测、能量计量管理整合成一个系统的解决方案，以一套系统实现对电厂辅机系统的全面综合管理。

③设备故障预诊断技术

电厂的设备管理通常是故障检修和计划检修两种方式。故障检修就是设备出现故障后去检修，计划检修就是定期对设备进行检修，这两种做法都不是最好的。应该对设备的运行状态进行实时监测和故障预诊断，状态正常则继续运行，状态异常则立即报警并进行检修，这样可减少设备损失并降低检修费用。

④多种先进的测温技术

温度是反映设备和环境状态及变化的重要信息，是对设备和环境进行监测管理的重要途径。传统的点式测温通过众多电气节点实现，这些节点容易热胀冷缩、氧化甚至发生热量集结，影响设备和电气安全，产生事故。本公司掌握了无线传输测温、光纤光栅测温、分布式光纤测温等多种先进的测温技术，结合热电偶、热电阻、红外测温等传统方法，为用户提供各种复杂条件下测温的最佳解决方案，并通过先进完备的测温系统保障人员和设备的安全。

5、设备选型与原材料供应

（1）设备选型

单位：万元

序号	名称	数量(台/套)	单价	金额
一	开发环境			250.50
1	网络交换机	1	40.00	40.00
2	数据服务器	1	20.00	20.00
3	质量管理软件	1	10.00	10.00
4	前置服务器	1	20.00	20.00
5	应用服务器	1	20.00	20.00
6	WEB 服务器	1	50.00	50.00
7	安全隔离装置	1	20.00	20.00
8	界面工作站	1	18.00	18.00
9	个人计算机	50	0.80	40.00
10	数字模拟仿真系统	2	5.00	10.00
11	ARM 开发工具及环境	5	0.50	2.50
二	开发工具			588.00
1	Oracle 数据库	1	70.00	70.00
2	SQLServer2005 数据库	2	15.00	30.00
3	Windows 7	50	0.40	20.00
4	项目管理工具	2	20.00	40.00
5	VisualStudio6.0	3	5.00	15.00
6	VisualStudio.NET	3	10.00	30.00
7	Rational 建模工具	2	22.50	45.00
8	UNIXC++编译器	3	9.00	27.00
9	ArcInfoGIS 平台	3	12.00	36.00
10	MapInfoGIS 平台	3	12.00	36.00
11	计算机辅助程序设计软件（CASE）	3	8.00	24.00
12	CAD 系统设计软件	4	20.00	80.00
13	图形界面开发工具	3	10.00	30.00
14	系统性能测试工具	1	50.00	50.00
15	代码分析软件（C++,JAVA,C#）	3	10.00	30.00
16	配置管理系统	2	10.00	20.00
17	组态软件开发系统	1	5.00	5.00
三	生产设备			828.50
1	顶级电脑氮气无铅双波峰焊锡机	1	90.00	90.00
2	全自动印刷机	1	150.00	150.00
3	全自动上板机（新加坡 NUTEK）	1	15.00	15.00
4	全自动激光型贴片机	1	280.00	280.00
5	顶级全电脑热风氮气无铅回流焊锡机	1	70.00	70.00
6	自动翻板机	1	60.00	60.00
7	自动在线光学仪器（AOI）	2	50.00	100.00
8	自动上下料台辅助设备（套）	2	15.00	30.00

9	马达控制器	1	6.00	6.00
10	全自动抽真空机	1	1.00	1.00
11	电子器件烘烤箱	1	2.00	2.00
12	电子器件卷带包装机	1	1.50	1.50
13	低压保护装置	1	5.00	5.00
14	自动准同期装置	1	12.00	12.00
15	电量表	4	1.50	6.00
四	研发测试设备			597.00
1	通道便携式逻辑分析仪	1	24.00	24.00
2	基带信号产生及信道模拟器	1	68.00	68.00
3	频谱分析仪	1	65.00	65.00
4	红外热像仪	1	8.00	8.00
5	信号线耦合去耦网络	1	1.00	1.00
6	通信线耦合去耦网络	1	1.00	1.00
7	标准信号发生器	3	5.00	15.00
8	综合测试仪	5	8.00	40.00
9	规约测试仪	2	5.00	10.00
10	专用电路单板测试系统	2	25.00	50.00
11	高低温试验设备	2	40.00	80.00
12	动态信号发生器	2	10.00	20.00
13	其他专用检测仪器	1	45.00	45.00
14	电磁干扰测试仪	2	55.00	110.00
15	工装模具	1	60.00	60.00
五	生产检验设备			593.00
1	交流变频稳压电源	2	2.00	4.00
2	测试器（符合 IEC61000-4-5 标准）	2	20.00	40.00
3	磁场线圈（符合 IEC61000-4-8/9 标准）	2	4.50	9.00
4	61850 测试源	2	18.00	36.00
5	ROHS 检测仪(日本岛津)	1	100.00	100.00
6	继电保护自动化测试工具	4	40.00	160.00
7	高精度标准表	1	0.30	0.30
8	高精度标准表（61/2）	1	0.20	0.20
9	三相交直流测试电源	1	5.00	5.00
10	模拟断路器	7	0.30	2.10
11	全自动电脑剥线机	1	2.00	2.00
12	继电保护测试仪	4	12.00	48.00
13	电子器件整形机	1	0.40	0.40
14	混合信号示波器（MS04054）	1	36.00	36.00
15	整机出厂测试系统	1	100.00	100.00
16	绝缘测试仪	1	50.00	50.00
合计				2,857.00

（2）主要原材料、辅料及动力供应情况

公司产品所需的主要核心部件是芯片，如果芯片的功能失效，往往会造成电力自动化产品的完全失效或者导致产品的主要功能错误，进而引起用户被保护设备的毁损或造成生产运行事故，可见芯片质量对于公司产品的结构稳定性和运行可靠性都至关重要。因此公司在采购芯片时，全部选用工业等级的芯片，并主要选择国际知名品牌。这些国际品牌在国内均设有专门的代理商，公司通过这些代理商进行集中采购，供应充足。其他原材料如继电器、显示模块、电源等标准化程度高、上游供应商竞争充分、供应充足，完全能满足项目需要。

本项目主要是软件开发和设备安装、测试，生产过程对能源的消耗不大，发行人现在的生产地址能完全满足。

6、项目组织形式

项目将由发行人自行组织

7、项目实施时间预算

本项目建设期 2 年。具体安排如下：

序号	工作内容	1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月	13月	14月	15月	16月	17月	18月	19月	20月	21月	22月	23月	24月
1	立项及前期工作																								
2	研发生产场地建设与装修																								
3	设备购置及安装																								
4	初步研发																								
5	深度研发																								
6	开始试产																								
7	市场开拓																								
8	产业化推广																								

本项目拟在募集资金到位后第一年完成生产车间和小试平台的建设，并投入软硬件设备，项目实施 2 年内研发完毕。第一年完成全部固定资产投入，固定资产投资金额为 3,697.00 万元。第一年和第二年的研发费用投入分别为 470 万元、705 万元，第二年、第三年、第四年分别形成生产负荷为 30%、50%、70%，第五年及以后产能符合均为 100%。达产后总共产出 250 套电厂厂用电监控系统。

8、项目效益分析

本项目建设期 24 个月，其中第一年没有产出，第二年至第五年产能分别为设计产能的 30%、50%、70%和 100%。项目预计能带来 10 年稳定现金流，投资净现值为 12,010.03 万元。税后内部回报率为 32.05%。项目投资静态回收期为 4.78 年，动态回收期为 5.29 年，回收期较短，总投资收益率比较理想。

本项目在达产之后，固定成本为 3,546.61 万元，变动成本为 3,656.25 万元，营业收入为 11,250 万元，项目达产后盈亏平衡时产能利用率在 46.85%，较为理

想。基本不存在由于生产负荷不足导致出现亏损的可能。

综上所述，本项目从财务角度是可行的，风险较小，并能快速收回投资，有良好的经济效益。

9、项目环保情况

本募集资金投资项目中主要都是软件开发和电子设备组装加工，过程中不会产生任何污染。项目已获珠海市香洲区环境保护局出具珠香环建表[2011]57 号环境影响审查批复。

（二）矿山综合监控系统项目

1、项目必要性分析

（1）矿山安全生产综合监控系统符合我国矿山安全生产的需要

矿山安全生产信息化建设，有利于消除事故的主要成因“人的因素”，解决对井下人员实施有效监督管理的难题，提高了安全管理水平，杜绝“三违”行为，保障矿山安全生产。

同时，信息化可以改变矿山传统的数据采集模式。传统的数据采集模式下，矿井工作条件恶劣，纸质数据记录很容易受到污损，导致数据记录的缺失，影响数据收集的完整性。信息化的井下数据采集能够对井下人员进行有效规范，保证数据收集的完整性，提高井下工作人员的工作效率。

本项目实施后，生产出 150 套矿山安全生产综合管理监控系统，以信息化手段改造我国传统的矿山工业，实现管理信息化，提高矿山核心竞争力。

（2）矿山安全生产综合监控产品受政策支持、市场前景良好

2009 年 8 月 26 日，国家安全生产监督管理局发布《关于在非煤矿山推广使用安全生产先进适用技术和装备的指导意见》，明确要求所有非煤矿山要采用先进的信息技术手段提高安全生产信息化水平。

2010 年国家安全生产监督管理总局、国家煤矿安全监察局根据贯彻落实《国务院办公厅关于继续深入开展“安全生产年”活动的通知》的精神，决定在全国煤矿建立完善井下安全避险“六大系统”（紧急避险、监测监控、人员定位、压风自救、供水施救和通信联络系统）。

上述规定的颁布，表明国家对于矿山综合监控产品具有明显的支持，同时，由于我国矿山企业重组，大量的小矿山将被兼并重组后进行产能扩充和技术改

造，矿山综合监控产品市场前景光明，必将成为公司业务新的增长点。

（3）项目有助于提升矿山安全生产综合监控系统的整体功能

我国矿山现在使用的综合信息网络系统中，不仅有传统的工业监控设备，而且根据矿山安全生产的需要，还增加了语音呼叫系统、视频监视系统、环境安全监测系统、人员定位管理系统等子系统。这些系统由于历史的或者技术的原因，往往都是各自独立、自成系统的。这些独立系统的存在，不仅带来了安装、维护上的众多问题，严重阻碍了矿山工业信息化和网络化进程，而且由于重复投资，也降低了整个综合自动化系统的经济效益。随着我国矿山事业的发展，高产高效矿山对生产过程监控、全矿井生产安全环境监测、生产过程信息综合利用等方面的网络化、自动化和智能化提出了更高的要求。

为了提高矿山的安全生产管理水平和降低生产成本，公司正在研发一种集语音、视频、数据“三网合一”的综合信息网络系统。利用先进的网络技术在煤矿井下与地面建成一个矿山综合信息网络系统，实现全矿井生产各环节的过程控制自动化、生产综合调度指挥和业务运转网络化，从而对全矿井安全状况和生产过程进行实时监测、监视、控制和调度管理，使矿井高效集中生产，达到减员增效、降低成本，提高矿井安全性和整体生产水平。

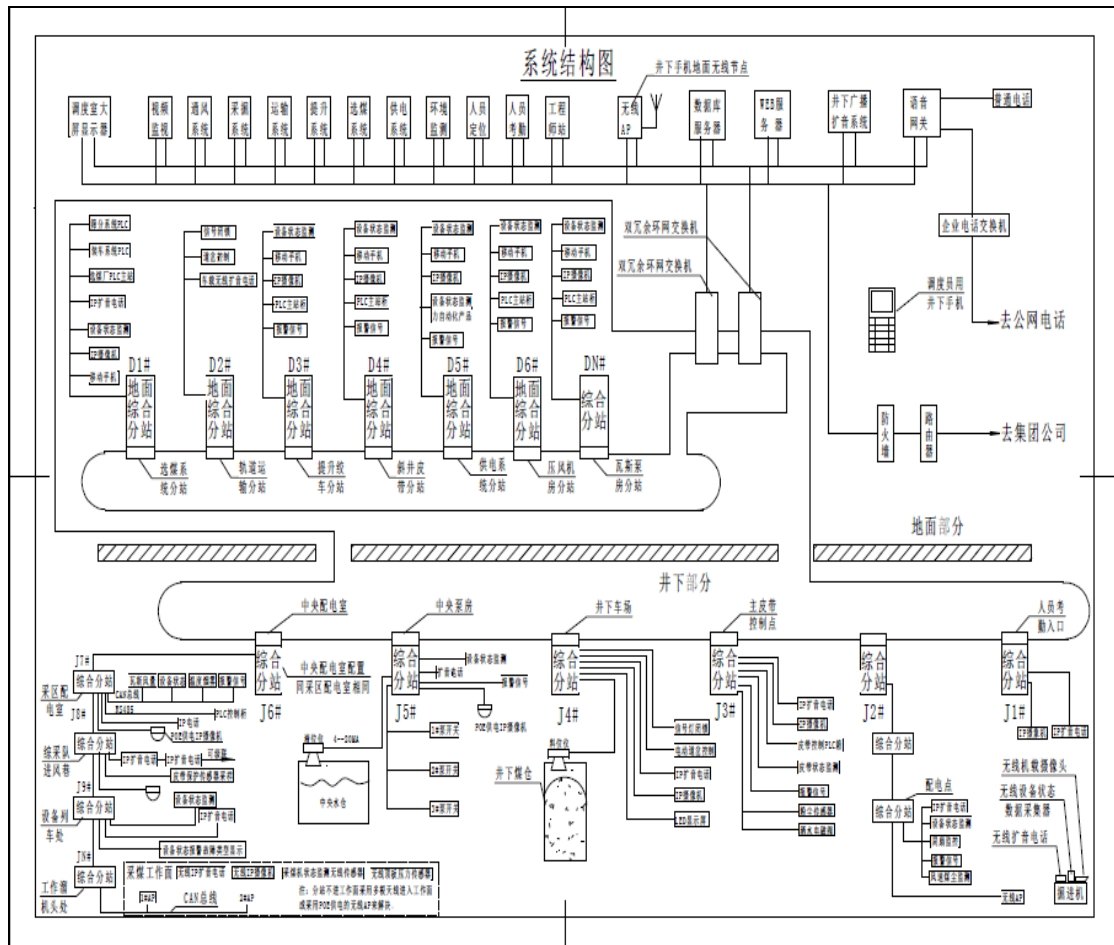
2、项目投资概算

本项目计划投资额为 5,845.26 万元，具体情况如下：

序号	项目	投资额（万元）	占比
一	场地投入	360.00	6.16%
二	软硬件投入	2,321.50	39.72%
三	安装工程及其他费用	370.00	6.33%
四	研发及技改费用	1,048.00	17.93%
五	铺底流动资金	1,745.76	29.87%
	合计	5,845.26	100.00%

3、项目技术方案

（1）项目系统结构图



发行人以全面实现整个矿山的安全生产监控为目标，设计研发出了一套矿山安全生产综合监控管理系统集成解决方案，在原有矿山电气综合监控系统基础上，引入煤矿人员管理系统、分布式光纤测温系统，运用综合信息化网络，构建一套包括矿山井上、井下的完整、立体、全方位的矿山安全生产综合监控系统。

（2）产品方案及技术水平

本项目产品方案为：

①矿山安全生产综合监控管理系统生产线改造：由于矿井下产品有防爆等特殊技术要求，因此需对原有生产线进行技改，并配备相应的检测、试验设备；

②产品技术升级：综合监控系统涉及的功能和技术面很广，在基本功能实现和主要技术关键点解决后，需继续各种新的应用功能开发和工程二次开发；

③产能扩大：扩大矿山领域安全生产信息化产品 150 套/年的生产规模，提高公司的盈利能力。

本项目的技术水平体现在以下方面：

（1）构建综合信息化网络

A、自主研发的多功能综合通信分站

该分站采用了自动化、信息化、计算机网络技术与无线通讯技术成熟的新理论和新技术，具有强大的在线错误诊断、故障告知及故障定位能力。通过该网络系统可传输安全监测、监控、人员定位、电机车定位、语音、视频图像信息，为煤矿的综合自动化提供可靠的高速信息平台。

B、覆盖面更广的通讯系统

公司生产的分站和基于 CAN 总线上的无线 AP 节点的组合，可使井上、井下的无线覆盖范围达到 20 千米，完整地实现煤矿井上井下集有线和无线通讯于一体、日常生产指挥调度和应急救援通讯于一体、用户信息状态显示和位置信息显示于一体、语音和视频信息于一体、矿井综合自动化测控系统和智能通讯系统联动报警于一体的综合多媒体信息网络系统，使矿山实现多媒体调度、监控和管理，对煤矿安全生产、减人增效和科学管理提供可靠的保证。

（2）新增分布式光纤测温系统

公司还突破光纤传感技术，解决传感技术滞后的瓶颈问题。已推出 TOP820 分布式光纤测温系统，并研究用分布式光纤、光纤光栅等多种方式，对温度、压力、气体、位移、粉尘等进行传感采集。

（3）系统符合矿用产品要求

A、2011 年 7 月，发行人已获得包括煤矿人员管理系统（KJ963）在内的 9 款矿用产品安全标志证书。

B、发行人研发的分布式光纤测温系统则因采用光纤传感技术，本质防爆，因此能较好满足矿山井下防爆要求。发行人矿山安全生产综合监控系统在技术上具有较高的前瞻性。

（3）设备选型

单位：万元

序号	类别	数量（台/套）	单价	金额
一	开发环境			215.00
1	工业冗余双光纤自愈网设备	1	20.00	20.00
2	交换机及路由器	4	5.00	20.00
3	图形服务器	2	10.00	20.00
4	数据服务器	2	20.00	40.00
5	WEB 服务器	1	50.00	50.00
6	子网控制系统	2	8.00	16.00

7	交换机	10	1.00	10.00
8	个人计算机	30	0.80	24.00
9	终端服务器	3	5.00	15.00
二	软件开发工具			247.50
1	Oracle 商用数据库	1	20.00	20.00
2	MS SQL server 数据库	2	5.00	10.00
3	计算机辅助程序设计软件（CASE）	1	20.00	20.00
4	SDE,WEB 服务软件（ARC IMS）	1	8.00	8.00
5	图形库（MAP OBJECT）	2	4.00	8.00
6	MS Power Builder 数据库维护工具	2	5.00	10.00
7	Windows 7	30	0.40	12.00
8	VC 开发工具	3	2.00	6.00
9	JAVA 开发工具	5	1.50	7.50
10	DSP 程序开发工具	2	8.00	16.00
11	内嵌式实时操作系统	2	30.00	60.00
12	电子电路设计和仿真系统	2	20.00	40.00
13	第三方 SCADA 平台	2	5.00	10.00
14	KYERP 项目管理软件	1	20.00	20.00
三	研发测试设备			1,465.00
1	通道便携式逻辑分析仪	1	24.00	24.00
2	基带信号产生及信道模拟器	1	68.00	68.00
3	红外热像仪	1	4.00	4.00
4	电磁兼容测试系统	1	100.00	100.00
5	数字电视分析仪	1	20.00	20.00
6	泰克示波器	3	19.00	57.00
7	矢量网络分析仪	1	13.00	13.00
8	无线电综合测试仪	1	15.00	15.00
9	频谱仪	1	30.00	30.00
10	信号源	2	15.00	30.00
11	数字电表	1	1.00	1.00
12	自动失真仪	1	3.00	3.00
13	选频电平表	1	1.10	1.10
14	高低频杂音计	1	1.70	1.70
15	系列射频设计验证和一致性测试系统	1	30.00	30.00
16	比特误码率测试（BERT）解决方案	2	35.00	70.00
17	隔爆试验装置	1	200.00	200.00
18	隔爆试验控制系统	1	20.00	20.00
19	隔爆混气管道	1	10.00	10.00
20	隔爆配气装置	1	5.00	5.00
21	本质安全试验装置	1	50.00	50.00
22	外壳防护试验装置	1	50.00	50.00
23	防爆外壳水压试验装置	1	3.00	3.00

24	高低温试验装置	1	3.00	3.00
25	交变湿热装置	1	50.00	50.00
26	振动试验台	1	2.00	2.00
27	高加速冲击试验台	1	30.00	30.00
28	风洞试验装置	1	50.00	50.00
29	风速仪	2	6.00	12.00
30	风速传感器	10	1.50	15.00
31	便携式甲烷检测仪	2	2.30	4.60
32	光干涉甲烷检测仪	2	2.00	4.00
33	一氧化碳检测仪	2	4.00	8.00
34	二氧化碳检测仪	2	5.00	10.00
35	硫化氢检测仪	2	5.00	10.00
36	二氧化硫检测仪	2	4.00	8.00
37	混合气体检测仪	1	2.00	2.00
38	瓦斯校准装置	1	5.00	5.00
39	光干涉甲烷检测仪校准装置	1	5.00	5.00
40	一氧化碳校准装置	1	3.00	3.00
41	二氧化碳校准装置	1	3.00	3.00
42	硫化氢校准装置	1	2.00	2.00
43	二氧化硫校准装置	1	2.00	2.00
44	井下环境监控简易系统	1	100.00	100.00
45	气相色谱仪	1	25.00	25.00
46	多功能光纤端面检测仪	1	1.70	1.70
47	光纤插回损检测仪	1	5.00	5.00
48	光纤焊接机	1	24.80	24.80
49	光功率计	1	2.80	2.80
50	光伏组件试验箱	1	38.80	38.80
51	光纤测温简易系统	1	20.00	20.00
52	防爆红外摄像机	4	4.00	16.00
53	防爆交换机	2	10.00	20.00
54	WIFI 手机	5	1.50	7.50
55	防爆基站	2	5.00	10.00
56	防爆电话	2	5.00	10.00
57	人员定位读卡器	10	1.00	10.00
58	服务器	2	4.00	8.00
59	视频检测仪	1	11.00	11.00
60	WiFi 手动功能及性能测试软件	2	20.00	40.00
61	WIFI 终端控制软件	2	10.00	20.00
62	语音信号分析仪	1	8.00	8.00
63	光照度测试仪	1	8.00	8.00
64	网络测试仪	1	12.00	12.00
65	手机综合测试仪	1	32.00	32.00

四	生产设备			394.00
1	流水线传输设备和生产设备	2	120.00	240.00
2	专用电路单板测试系统	1	40.00	40.00
3	组装流水线	1	30.00	30.00
4	物料输送设备	1	80.00	80.00
5	交流变频稳压电源	1	2.00	2.00
6	高精度数字功率计	1	2.00	2.00
合计				2,321.50

4、主要原材料、辅料及动力供应情况

本募投项目达产后的主要原料为芯片、电子元器件、结构件、包装材料、各种测试仪器、通讯接收仪器等，能够在国内采购的，公司直接向国内专业制造厂商采购，以保证供货质量稳定、及时；需要进口的，公司一般通过国外厂商在国内的子公司或国内备货能力较强的一级代理商采购。通过多年的合作，公司与上述供应商建立了稳定的合作关系，供货均能得到保证。受到经济危机的影响，芯片行业在 08 年有部分减产，09 年产能恢复较慢，因此，2010 年以来，芯片价格有了显著的上升，这对公司成本将会造成一定的影响。不过随着芯片行业产能全面恢复，在未来，价格将会回到原来的水平。预计对公司投资项目的实施和投产不会产生影响。

5、项目实施时间预算

本项目建设期 2 年。具体安排如下：

序号	工作内容	1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月	13月	14月	15月	16月	17月	18月	19月	20月	21月	22月	23月	24月
1	立项及前期工作	■	■																						
2	研发生产场地建设与装修			■	■	■	■	■	■																
3	设备购置及安装							■	■	■	■														
4	初步研发									■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■
5	深度研发													■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■
6	开始试产																		■	■	■	■	■	■	■
7	市场开拓																						■	■	■
8	产业化推广																							■	■

项目的实施安排进度如下：

本项目拟在募集资金到位后第一年完成生产车间和小试平台的建设，并投入软硬件设备，项目实施 2 年内研发完毕。第一年完成全部固定资产投入，固定资产投资金额为 3,051.50 万元。第一年和第二年的研发费用投入分别为 419.2 万元、628.8 万元，第二年、第三年、第四年分别形成生产负荷为 30%、60%、90%，第五年及以后产能负荷均为 100%。产出 150 套矿山安全生产综合监控管理系统。

6、项目组织形式

项目将由发行人自行组织

7、项目效益分析

经测算，本项目的财务净现值为 9,188.62 万元。内部收益率（税后）为 33.38%，财务净现值和内部收益率指标非常理想。

本项目的投资回收期为 4.40 年，动态回收期为 5.40 年，总投资收益率为 42.46%，投资回收期较短，总投资收益率也较高。

本项目在达产之后，固定成本为 2,331.72 万元，变动成本为 2,400.00 万元，营业收入为 7,500.00 万元，项目达产后盈亏平衡时产能利用率在 45.86%，较为理想。

8、项目环保情况

本募集资金投资项目中主要都是软件开发和电子设备组装加工，过程中不会产生任何污染。项目已获珠海市香洲区环境保护局出具珠香环建表[2011]58 号环境影响审查批复。

（三）研发中心技术改造项目

1、项目背景

公司致力于信息技术在工业生产领域的广泛运用，定位于工业安全生产信息化。信息技术包括计算机技术、通信技术和传感技术三大部分，具体到公司现有的产品，已经涉及的有测控技术、电子技术、通信防暴技术、机电保护技术、光纤传感技术、IEC61850 技术、应用软件技术、防暴隔离技术等。工业安全生产信息化直接与人员生命安全、厂矿财产安全相联系，必须要求高效且稳定，整个行业对安全要求特别高，行业对产品质量要求严苛。公司一直非常注重核心技术的研发开发，经过多年的积累，已经形成了一定的技术基础和一支较为成熟的研发队伍。但是公司所处的行业是一个以科技为生命线的行业，行业的竞争就是科技的竞争。掌握了高新技术就能快速掌握战略高点，迅速部署目标市场。公司对于技术的依赖产生了对于现有研究中心进行技术改造的需求。

公司现有的研究体系分为具体产品开发和基础技术的研发这两个层次。产品的研究开发由产品部完成，该层次要求按客户需求快速、准确和具体地完成设计和开发工作。而基础技术则由技术研发部完成。

研发中心的任务是：（1）对所选技术方向进行深入研究；（2）关键核心技术

的重点突破；（3）通用软硬件技术平台设计研发；（4）技术储备；（5）对产品研发进行技术支持。

研发中心需要对行业内相关最先进技术具有敏锐的洞察力和学习开发能力，并且需要具备一定的技术前瞻性以保证公司始终走在行业技术水平前沿。研发中心拟定的研究方向也代表了公司未来拓展的市场领域，因此对于公司未来战略的开展具有决定性意义。此外，公司原有发展的研发设备和检测设备，由于时间及技术更新等原因，已经不能满足新产品开发的需求，不能保持最优的研发效率，为了提升公司的整体研发实力，设备需要及时更新换代，满足研发的需求。

综上所述，研发中心的技改工程是与公司未来发展和战略部署息息相关的重要决策，有实行的必要性。

2、项目建设的主要内容

序号	实验室名称	项目内容
1	光纤传感技术研究室	以现有的分布式光纤测温技术为基础，研究用分布式光纤和光纤光栅对压力、应变、位移、气体的传感检测技术
2	电子技术研究室扩建	加强对高速采样、嵌入式开发平台，小信号采集及处理技术的研究
3	通信技术研究室的扩建	加强对低/微功率无线通信技术、三网合一技术、公用通信网络技术、IEC61850 技术的深入研究。
4	软件技术研究中心	开展大型监控管理软件平台的研究，为实现企业完全生产调度管理一体化系统打下基础
5	电磁兼容实验室	在公司现有实验室基础上扩建
6	环境实验室	在现有的高低温实验室基础上扩建

3、项目投资概算

本项目计划投资额为2,688.10万元，具体情况如下：

序号	项目	金额	比例
1	研发场地整改	360.00	13.4%
2	设备购置	2,028.10	75.4%
3	铺底流动资金	300.00	11.2%
	合计	2,688.10	100.0%

本项目拟购置设备如下：

		数量	单价	金额（万元）
一	开发环境			398.50
1	网络交换机	2	40.00	80.00
2	数据服务器	2	20.00	40.00

3	质量管理软件	1	10.00	10.00
4	前置服务器	2	10.00	20.00
5	应用服务器	2	10.00	20.00
6	WEB 服务器	2	50.00	100.00
7	安全隔离装置	2	20.00	40.00
8	界面工作站	2	18.00	36.00
9	个人计算机	50	0.80	40.00
10	数字模拟仿真系统	2	5.00	10.00
11	ARM 开发工具及环境	5	0.50	2.50
二	开发工具			639.00
1	Oracle 数据库	1	50.00	50.00
2	SQLServer2005 数据库	2	15.00	30.00
3	CLUSTER 数据库双机软件	1	15.00	15.00
4	Windows 7	50	0.20	10.00
5	项目管理工具	2	20.00	40.00
6	VisualStudio6.0	6	5.00	30.00
7	VisualStudio.NET	4	10.00	40.00
8	Rational 建模工具	2	22.50	45.00
9	UNIXC++编译器	4	9.00	36.00
10	ArcInfoGIS 平台	4	12.00	48.00
11	MapInfoGIS 平台	4	12.00	48.00
12	计算机辅助程序设计软件（CASE）	4	8.00	32.00
13	CAD 系统设计软件	4	20.00	80.00
14	图形界面开发工具	4	10.00	40.00
15	系统性能测试工具	1	30.00	30.00
16	代码分析软件（C++,JAVA,C#）	3	10.00	30.00
17	配置管理系统	2	10.00	20.00
18	组态软件开发系统	3	5.00	15.00
三	硬件设备			990.60
1	通道便携式逻辑分析仪	2	24.00	48.00
2	基带信号产生及信道模拟器	2	68.00	136.00
3	频谱分析仪	2	65.00	130.00
4	红外热像仪	3	8.00	24.00
5	智能型群脉冲发生器	3	6.00	18.00
6	电子兼容测试系统	2	100.00	200.00
7	高精度数字功率计	8	2.00	16.00
8	61850 测试源	2	16.80	33.60
9	继电保护自动化测试工具	2	40.00	80.00
10	ROHS 检测仪（日本岛津）	1	100.00	100.00
11	高低温恒温试验箱	2	30.00	60.00
12	湿热交变箱	2	15.00	30.00
13	盐雾试验箱	2	10.00	20.00

14	振动测试仪	5	3.00	15.00
15	耐压绝缘测试仪	5	3.00	15.00
16	高精度标准表	5	3.00	15.00
17	测试工装	10	2.00	20.00
18	高精度示波器	3	10.00	30.00
	合计			2,028.10

4、项目实施时间预算

拓普智能研发中心项目的装修施工与设备安装必须按照国家的专业技术规范和标准执行，项目建设进度安排如下：

研发中心建设项目实施进度表

序号	工作内容	1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月
1	可行性研究编制及备案	■											
2	施工图设计		■	■									
3	研发场地建设与装修				■	■	■	■	■	■			
4	设备购置										■	■	
5	设备安装调试											■	
6	竣工验收												■

5、项目重点研发方向

工业安全生产信息化就是信息技术在工业安全生产中的应用，通过用信息技术手段提高生产自动化程度，解决好生产过程中人员、设备、环境安全问题，达到提高安全生产水平的目的。而信息技术包括计算机技术、通信技术和传感技术三部分，目前，信息技术在安全生产领域的应用主要存在通信接口困难和传感技术滞后两大技术瓶颈。这也是公司主要的研发方向。

（1）通信接口技术

由于各厂家的智能设备和信息系统缺乏统一标准的通信接口，不能实现无缝连接，使得各种智能设备接入信息系统困难，系统与系统之间通信和数据共享也困难，加大了接入成本和工程难度，形成了许多“信息孤岛”，工业安全生产信息化领域需要一套类似于互联网的通信标准。

拓普智能研发中心通信接口技术方面研究的定位是对信息技术中的通信技术进行跟踪、研究。研究范围包括 IEC61850 标准、以太网技术、ZigBee 技术、Wifi 技术、无线射频技术、GPRS 技术、CDMA 技术、GSM 技术等自动化系统专用通信技术和公共通信网通信技术。其中对 IEC61850 技术的研究已经转化为开发

模块，供产品中心电力产品部进行产品数字化使用。无线射频技术的研发成功也转为开发模块提供给产品中心电力产品部作为 TOP800 产品开发基础。以太网技术、ZigBee 技术和 Wifi 技术的部分研发成果也已经转为开发模块提供给产品中心煤矿产品部作为矿山综合信息网络的开发基础。对 RSSI 技术的研究成果转化为开发模块，提供给煤炭产品部作为煤矿人员管理系统的开发基础。后续研究成果还将不断提供给产品中心各产品部作为产品升级的基础。

（2）传感技术研究

相对于近年来计算机技术和通信技术的飞速发展，传感技术的发展明显滞后。目前传感技术仍局限于机、电、电化学原理，难以实现分布式传感和建立智能传感网络。因受传感技术的制约，许多现场信息无法采集、传输，严重制约了工业安全生产信息化的发展。

以电力行业为例，在电力设备中，目前所用的变压器绕组测温方法有热电阻测温、热电偶测温 and 红外测温。但绕组处于高电压、高温、高磁场以及极强的电磁干扰的特殊环境中，这些测量方法存在较多问题。变压器在运行时，绕组温度分布不均匀的，决定绝缘寿命的关键因素是绕组最热点的绝对温度，而不是绕组平均温度。现有的测量手段无法架构分布式测量获取整个温度场的分布，随着特高压变压器越来越多的采用，对变压器绕组的测温需求十分迫切。通过分布式光纤测温系统检测变压器的绕组热点温度，可以很好的解决常规测量方法存在的问题，对高压设备的绝缘老化提供可靠的测量方式，有效提高变压器的运行寿命和调控变压器的负荷。可见光纤传感技术在设备运行状况精细化检测管理方面，有着不可替代的作用。它可以大大提升整个检测的质量和精准度，更好的实现工业安全生产的目标。

传感技术的技术难点表现在系统的稳定性、高速采样的精度、数据处理等方面。本研发方向就是以现有光纤传感技术人员和设备为基础，增添人员和设备，以现在分布式光纤测温技术为基础，研究用分布式光纤和光纤光栅对压力、应变、位移、气体的传感检测技术，以实现系统运作更稳定、采样的精度更高速、数据处理质和量都能提升。

拓普智能光纤研究的定位是光纤传感理论方面的研究，包括光信号中待测物理量的提取技术和数据处理技术。该研究成果表现为理论研究报告或者软件开发

模块，这些都是产品中心光电产品部进行分布式光纤测温产品和光纤光栅测温产品开发的基础。

当前工作表现为对重庆大学交付的分布式光纤测温产品的相关技术进行消化、吸收。中期工作规划是对光纤传感器的采样速率和精度的提高做研究，作为产品中心光电产品部进行光纤测温产品升级的基础。作为远期规划，该研究室同时开展利用光纤传感技术对气体浓度（特备是瓦斯）、压力、湿度等物理量的检测方面的研究（目前我们只能做到对温度量的检测）。远期规划中，同时也要开展对单路通道同时测量多个物理量（例如温度、湿度、压力等）的可行性研究，作为公司产品开发的技术储备。

（3）电子技术研究

对信息技术中的自动化技术进行跟踪、研究，为产品中心各产品开发部提供产品开发硬件平台。当前的研究方向主要有两个。一个是对高速采样和信息号检测硬件平台的研究开发，该平台的开发主要是为了消化吸收委托重庆大学开发的分布式光纤测温产品开发的相关技术，为分布式光纤测温产品的产品系列化做准备。另一个研究方向是嵌入式开发平台研究，该平台的研究主要是为产品中心电力产品部和煤炭产品部的产品升级做硬件开发平台准备，目标是提高硬件平台的功能和性能，并降低成本。

（4）软件技术研究

对计算机相关技术的研究，将研究成果转化为 PC 软件开发平台，提供给产品中心各产品开发部，作为各产品系统中 PC 后台部分的开发基础。现有人员开发的监控后台系统已经转化为产品中心电力产品部 TOP3000 电厂电气监控系统的 PC 后台系统。电力产品部的 TOP800 数字式温度在线监测系统和煤矿产品部的煤矿人员管理系统的 PC 软件系统也有部分模块出自该研究室的软件开发平台。该研究室当前的研究方向是大型监控管理软件平台的研究，为实现企业安全生产调度管理一体化系统打基础。另外，还在开展基于 B/S 模式的网络监控系统开发平台研究，作为将来产品中心各系统 PC 后台功能扩展使用。

6、项目环保情况

本募集资金投资项目中主要是对研发中心的原设备进行升级，对数字通信技术、软件等进行技术改造，过程中不会产生任何污染。项目已获珠海市香洲区环

境保护局出具珠香环建表[2011]59号环境影响审查批复。

（四）其他与主营业务相关的营运资金项目

1、补充与主营业务相关的营运资金的必要性

公司拥有充足营运资金既是业务发展的基础，也是抵御市场竞争风险、应对市场变化的需要。

（1）充足的营运资金的公司开展业务的需要

公司所处安全生产信息化行业的客户在招标（采购）时，一般要求投标方“具有独立法人资格、具备一定规模的生产能力，并在资金、人员、设备等方面具有相应能力”。公司的财务状况和资金实力是客户考核公司提供服务的实力和保障的因素之一，因此，充足的货币资金也是公司体现实力、争取优质客户、保障服务质量的基础之一。

（2）充足的营运资金是公司抵御市场竞争风险的需要

近年来，随着国内宏观经济增长，市场竞争日益激烈，外资企业凭借资金等方面的实力不断收购内资企业，以此扩大国内市场份额。公司作为一家成长型的中小企业，在企业发展过程中，始终面临着来自市场竞争与被并购的压力。公司除了提升核心竞争力外，必须拥有充足的营运资金，抵御市场竞争风险。

（3）充足的营运资金是应对市场变化的需要

随着全球经济一体化，世界范围内的经济联动性不断增强，公司随时面临着应对经济环境变化、客户经济状况变化、客户需求变化等因素给公司经营带来的影响。一方面，可能会带来大量的新客户、新需求等有利影响；另一方面，也可能带来公司业务回款期延长等不利影响，因此，公司拥有充足的营运资金既可以避免因资金短缺而失去发展的机会，又可以防范因资金短缺而经营困难的风险。

2、与主营业务相关的营运资金的管理安排

对于该项目资金的管理运营安排，公司将严格按照证监会、深交所颁布的有关规定以及公司的《募集资金管理制度》，根据业务发展的需要使用该项营运资金。具体管理安排如下：

（1）专户管理。本公司其他与主营业务相关的营运资金将存放于董事会决定的专户集中管理，其存放、使用、变更、管理与监督将严格执行《募集资金管理制度》及深圳证券交易所的相关规定，并履行必要的信息披露程序。

（2）严格将营运资金用于公司主营业务。公司将紧紧围绕主营业务进行资金安排，提前做好资金计划，提高资金使用效率，实现效益最大化。

（3）严格按照使用程序运用营运资金。公司在进行营运资金使用时，资金支出必须严格按照公司资金管理制度履行资金使用审批手续。凡涉及每一笔资金的支出均须由有关部门提出资金使用计划，在董事会授权范围内，经财务部门审核后，逐级由项目负责人、财务总监及总经理签字后予以付款；凡超过董事会授权范围的，须报董事会审批。

三 募投项目硬件、软件投资的合理性分析

（一）募投项目机器设备投资必要性分析

发行人目前持有机器设备账面价值 219.65 万元，研发设备 31.50 万元。公司自成立以来，受资金规模限制，固定资产投资总额较低，目前生产、研发设备只能满足业务基本所需。

公司主要从事安全生产信息化产品的研发、生产和销售，产品为定制化生产。为了解决生产、研发设备的紧张局面，公司常常根据合同签订情况提前制定生产、研发计划，合理调配设备在各生产、研发项目间轮流使用；同时，公司通过自行设计、调制测试设备，并租借高等院校、外部企业的研发设备来缓解设备压力。

虽然公司通过各种措施缓解设备紧张的局面，但仍然发生多个项目排队使用仪器的情形。公司的一些试验和测试工作需要委托其它机构或者借用其它单位仪器来进行，不利于提高工作效率，间接增加了研发、生产成本，一定程度上影响了公司产品的研发、生产进度。为此，公司急需通过本次募投项目来加大固定资产、特别是机器设备的投资，以满足业务增长所需。

发行人本次募集资金投资项目将新增机器设备 5,732.10 万元，其中与生产相关的设备投资为 1,815.50 万元，与研发相关的设备投资为 3,916.60 万元，具体构成如下：

单位：万元

项目名称	生产相关设备		研发相关设备		合计
	生产设备	生产检验设备	开发环境	研发测试设备	

TOP3000 电厂厂用电监控系统技术改造项目	828.50	593.00	250.50	597.00	2,269.00
矿山安全生产综合监控管理系统技术改造项目	394.00	-	215.00	1,465.00	2,074.00
研发中心技术改造项目	0.00	-	398.50	990.60	1,389.10
合计	1,222.50	-	864.00	2,052.60	-
	1,815.50		3,916.60		5,732.10

公司本次募投项目中机器设备投资具有如下原因：

1、公司本次募投项目中研发设备投入占比较高符合公司特点；

本次募投项目机器设备投资中，研发设备占比较高，这符合公司技术创新型企业的特点。因公司所处行业为高科技、高附加值行业，产品都为定制化生产，公司在生产过程中往往需要更多的研发、设计工作而不是简单重复的机械化生产，因此为满足市场日益多变的需求，公司需要增强产品的研发能力，适应市场化需求。

公司在发展初期因受资金约束，固定资产投入一直较低。即使在有限的投资预算中，公司也往往出于效益考虑、偏重于生产设备的投入而忽略了研发设备的更新。虽然公司采取多种手段一直保持技术竞争优势，但是随着行业普遍水平的提高，公司管理层越发感觉到原有的研发水平已无法满足技术更高层次的发展。公司必须通过本次募投项目，大力增加研发投入，实现公司可持续的核心技术优势。

2、公司本次募投项目固定资产投入较高，与所选设备比较先进、成本较高有关；

公司本次计划新增的机器设备与原有设备比较，更先进、质量更高，因此价格也较高。先进的生产设备有利于稳定及提高产品质量，为公司实现未来发展目标奠定坚实基础。

因公司原有设备购置较早，相对成本较低。近年来受物价上涨、技术更新等因素的影响，国际国内市场上机器设备的价格与原有水平相比有不同程度的提高，导致预计新增设备金额大幅增加。

3、公司目前设备的高负荷运转状况持续性较差，调配使用设备不适合大规

模生产；

在公司发展初期，为了降低成本，公司采购的生产设备均为国产设备，并通过设备轮流使用等方式，使发行人机器设备得到充分利用。随着公司业务规模的持续扩大，公司现有产能已基本达到极限，行业发展规律要求发行人提高生产自动化水平、扩大生产能力。

4、公司产品的技术升级要求增加新的研发、生产设备；

本次募投项目主要内容是对现有产品的技术升级，比如增加产品的 IEC61850 通信接口，增加设备状态监测、设备管理、能量管理等功能。随着产品功能的扩展，发行人必然需要新增相关机器设备，以满足新功能的研发、生产。

同时，随着产品在“防爆性”、“安全防护性”等性能上的增强、在“光电”等产品线上的延伸，公司需要通过选用高技术含量的生产设备，逐步替代目前较为低端的生产线，提高生产效率，降低工人的劳动强度，大幅提升产品的精度。

5、本次募投项目研发中心的固定资产投资尽管在近期内无法获得显性收入，但从长远来看，有利于公司作为技术创新型企业的发展，符合公司“一步领先，步步领先”的技术创新思路，保证公司的长期竞争优势。

6、本次投资的固定资产同样具备在特殊时期超负荷生产的能力，并且由于拟采购的设备具有更先进的技术，超负荷运转能力甚至高于公司存量的生产设备，因此，实际投入产出比例在市场需要时可能会大大超过设计水平。

综上，发行人本次募投项目的固定资产投资是为了满足公司现阶段发展的迫切需要，并充分考虑了持续性发展的要求，具有较高必要性。同时，因本次募投规划时充分考虑了价格变动因素，机器设备采购规模、配比符合公司业务特点，具有较高合理性。

经核查，保荐机构认为：

发行人本次募投项目的机器设备投资是为了满足公司现阶段发展的迫切需要，并充分考虑了持续性发展的要求，具有较高必要性。公司在规划本次募投时已考虑设备采购的价格变动因素，机器设备采购规模、配比符合公司业务特点，因此具有较高合理性。

（二）募投项目软件投资必要性分析

发行人实际使用中的软件开发工具种类繁多，但是因为大部分软件为免费获

得，所以公司无形资产价值中软件金额较低。

发行人购买软件产品时，入账成本包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项软件达到预定用途所发生的其他支出；之后的使用期限内，发行人以 5 年期限按直线法对软件产品进行摊销。

发行人从成立以来，受公司资金规模的限制，对开发软件的投入一直较少。公司研发部门为了尽可能满足技术研发的需求，采取各种变通手段。除了必须购买的正版软件外，公司一直使用开源版的自由软件，或者在购买仿真器、电脑设备时要求厂家、代理商随机配送国内软件。如果某些研发项目需要使用价格昂贵的软件，则研发人员通过使用试用版、到期卸载后重装获得授权来解决。

虽然公司通过使用开源版软件、随机配送的国内软件等方法，尽可能地满足对于开发软件的需求，但是在研发过程中，仍然存在下列问题无法解决：

（1）开源软件、随即配送的国内软件往往功能不齐全，性能不稳定，并且在试用过程中缺乏技术支持，程序有漏洞、信息安全得不到保障。

（2）试用版软件功能受限，定期需要卸载，对公司研发的持续性有不利影响，并且存在开发商取消试用授权的风险较大。

（3）因使用的软件来源不同，导致发行人研发平台不统一，不利于统一模块化开发，影响公司研发效率；

随着发行人经营规模的扩大，对软件开发工具的要求越来越高，公司现阶段必须通过购买大量专业软件来替换目前多而杂的试用版、开源类软件，从而根本上解决开发软件功能不齐全、性能不稳定、缺乏技术支持、不利于模块化开发等一系列问题。

公司本次募投项目开发软件的投资情况如下：

TOP3000 电厂厂用电监控系统 技术改造项目		矿山安全生产综合监控管理 系统技术改造项目		研发中心技术改造项目	
开发工具	588.00	开发工具	247.50	开发工具	639.00
Oracle 数据库	70.00	Oracle 商用数据库	20.00	Oracle 数据库	50.00
SQLServer2005 数据库	30.00	MS SQL server 数据库	10.00	SQLServer2005 数据库	30.00
Windows 7	20.00	Windows 7	12.00	Windows 7	10.00
项目管理工具	40.00	SDE,WEB 服务软件（ARC IMS）	8.00	项目管理工具	40.00

VisualStudio6.0	15.00	图形库（MAP OBJECT）	8.00	CLUSTER 数据库双机软件	15.00
VisualStudio.NET	30.00	MS Power Builder 数据库维护工具	10.00	VisualStudio6.0	30.00
Rational 建模工具	45.00	计算机辅助程序设计软件（CASE）	20.00	VisualStudio.NET	40.00
UNIXC++编译器	27.00	VC 开发工具	6.00	Rational 建模工具	45.00
ArcInfoGIS 平台	36.00	JAVA 开发工具	7.50	UNIXC++编译器	36.00
MapInfoGIS 平台	36.00	DSP 程序开发工具	16.00	ArcInfoGIS 平台	48.00
计算机辅助程序设计软件（CASE）	24.00	内嵌式实时操作系统	60.00	MapInfoGIS 平台	48.00
CAD 系统设计软件	80.00	电子电路设计和仿真系统	40.00	计算机辅助程序设计软件（CASE）	32.00
图形界面开发工具	30.00	第三方 SCADA 平台	10.00	CAD 系统设计软件	80.00
系统性能测试工具	50.00	KYERP 项目管理软件	20.00	图形界面开发工具	40.00
代码分析软件（C++,JAVA,C#）	30.00			系统性能测试工具	30.00
配置管理系统	20.00			代码分析软件（C++,JAVA,C#）	30.00
组态软件开发系统	5.00			配置管理系统	20.00
				组态软件开发系统	15.00

从上表可以看出，发行人本次募投项目购买的开发软件中，主要为数据库、开发软件、项目管理软件以及图形设计软件。购买上述各类软件的必要性分析如下：

1、数据库软件投资的必要性

数据库是发行人研发管理平台建设的数据基础，是信息收集、存储、流转的重要中间节点，是公司研发的各大系统核心模块。公司通过购买 Oracle 数据、SQLServer 数据库、CLUSTER 数据库双机软件，能够搭建起一个包括软件构件库、过程数据库、配置管理库、过程资产库的公司级数据库，从而实现公司范围内的无阻碍数据收集、存储、流转。

2、项目管理软件投资的必要性

随着业务规模的扩大，公司销售的系统集成项目越来越多，这要求公司建立一个公司级的研发管理平台。研发管理平台是支撑公司进行集成化软硬件研究、生产、开发、系统集成的基础。公司通过购买项目管理工具、配置管理系统、系统性能测试工具等软件，建立一个包括质量管理体系、项目管理系统、过程管理系统的项目管理平台，实现项目管理的可视性，提高产品、研发管理质量。

3、图形处理软件投资的必要性

公司信息化监控系统在研发、生产过程中，对图形图像处理要求非常高，各类硬件图纸设计需要有专业的设计处理软件。公司通过购买 CAD 系统设计软件、图形界面开发工具，可以满足各种不同图形图像处理需求，从而提高公司的研发、生产质量。

4、开发软件投资的必要性

公司产品主要为定制化生产，不同的市场和客户对于产品的应用方向、需求都有所不同。公司针对各类软硬件开发技术的成熟度、各类嵌入式开发平台技术水平、以及设计结构的不同，都需要不同的开发语言进行开发，进而要求公司必须配套相应的开发软件系统。

经核查，保荐机构认为：

发行人目前使用的软件大部分为开源版、试用版软件，功能不完善、稳定性较差，对公司研发、生产具有不利影响。发行人根据现阶段业务所需，并充分考虑自身经营特点，合理分配各类型软件在募投中的占比，符合公司持续性增长要求，具有必要性。

会计师审计了发行人的财务报表，网上查询了发行人拟购入软件的相关资料。经核查，会计师认为：发行人对软件使用情况的说明属实，拟购入软件的原因合理。

四、募投项目市场消化能力分析

（一）预计产能

本次募集资金投资项目共增加实际产能 400 套，募集资金项目完全达产后产能分析如下：

	TOP3000（V5） 电厂厂用电监控系统	矿山安全生产综合 监控管理系统	合计
2010年度实际产量（套）	114	42	156
项目完全达产后新增产能（套）	250	150	400
产能增加幅度(%)	219%	357%	256%

（二）产能消化分析

1、TOP3000（V5）电厂厂用电监控系统项目

根据中国电力企业联合会发布的《2010 年全国电力工业统计快报》显示，截至 2010 年底，全国发电设备容量 9.62 亿千瓦，其中火电 7.07 亿千瓦。据中国电力企业联合会发布的《电力工业“十二五”规划研究报告》显示，“十二五”期间我国电源投资约为 2.75 万亿元，至 2015 年，全国发电装机容量将达到 14.37 亿千瓦左右，2010 年至 2015 年年均增长 8.5%。其中，煤电发电装机容量为 9.33 亿千瓦，水电为 2.84 亿千瓦，风电为 1.00 亿千瓦，天然气发电 3,000 万千瓦。按此计算，我国电源建设在未来五年内将按每年平均新增发电装机容量 9,500 万千瓦的速度增长，平均每年投资约为 5,500 亿元。其中火电（煤、气电）将按年均新增 5,140 万千瓦的速度增长。

按照 60 万千瓦机组的火电厂对全套完整电厂电气自动化系统的需求约为 500 万元、2011 年至 2015 年按年均新增 5,140 万千瓦计算，平均每年火电厂电气自动化系统的新增市场容量约为 4.28 亿元。

同时，以我国 2010 年火电总装机容量 7.07 亿千瓦测算，其电厂电气自动化更新换代时间为 6-8 年，取中值 7 年，则我国已有火电厂电气自动化平均每年的更新换代的市场容量为 8.42 亿元，因此，我国火电厂电气自动化市场容量每年平均约为 12.70 亿元。

公司电厂厂用电监控系统除了应用于火力发电厂外，因其工作原理相同，系统经过升级后，还可应用于水电等其他清洁能源电厂，所以未来市场空间非常广阔。

综上所述，公司 TOP3000（V5）电厂电气监控系统技改项目扩产 250 套的规模完全可以被市场消化。

2、矿山综合监控系统项目

我国矿山安全生产信息化市场容量主要由煤矿安全生产信息化和非煤矿安

全生产信息化两部分组成。

根据国家煤监局统计数据显示，截至 2010 年底我国共有在籍煤矿约 15,000 处，总产能 36.91 亿吨。如果按照行业统计数据测算，每万吨煤在安全生产综合监控系统的投入为 4 到 6 万元，取其中值 5 万元，则目前我国在煤矿安全生产综合监控市场的总市场容量约为 184.55 亿元。如果我国的大中小煤矿产量比重能调整到国家规划的 56:17:27，则由此可以得出各类型煤矿的单个资金投入，具体如下：

煤矿	大	中	小
产量占比	56%	17%	27%
数量	500	4500	10000
资金投入（万元）	1,033,480	313,735	498,285
平均每个煤矿投入（万元）	2,66.96	69.72	49.83

根据国家安全生产监督总局数据显示，截至 2010 年我国非煤矿山数量为 8.6 万座，按规模划分，大、中、小型矿山分别为 498 座、2,037 座、83,438 座。而同等级煤矿与非煤矿在安全生产综合监控系统中投入基本相等，以上表中平均每个煤矿投入额为参考标准，可以得出各类型非煤矿山安全生产信息化投入为：

非煤矿山	大	中	小
数量	498.00	2,037.00	83,438.00
平均每个煤矿投入（万元）	2,066.96	69.72	49.83
资金投入（万元）	1,029,346.08	142,019.64	4,157,715.54

由上可知，我国非煤矿山安全生产综合监控系统的市场容量为 532.91 亿元，而目前非煤矿山安全生产综合监控系统的建设主要集中在中大型非煤矿上，因此，市场容量为 117.14 亿元。

从上述市场分析来看，如果公司能继续执行原有的市场策略，以技术领先、长期协作为商业战略，依靠显著的技术优势及产品优势，则本项目达产后新增 150 套的产能完全能够得到消化。

（三）公司针对新增加产能消化的具体措施

根据电力和矿山行业市场情况，本公司针对新增产能消化的具体措施如下：

第一，不断提升产品的成熟度、全面性，以满足电力和矿山行业对工业安全生产需求。

我国工业安全生产的发展目标给电力、矿山等行业的安全生产提出了更高的技术要求，传感技术、通讯技术、光纤技术的不断发展，也为安全生产信息化产

品的智能化水平创造了条件，因此，电力和矿山安全生产信息化供应商参与市场竞争的关键在于产品性能的先进性和产品类型的完备性。公司利用自身的技术研发优势和对产品行业应用的深度理解，充分发挥电力和矿山安全生产信息化低成本的应用优势，使募投项目产品占据工业安全生产发展趋势的先发优势。

第二，采取专家营销和立体营销等多种措施推进募集资金项目产品的销售。

公司强化营销网络建设，提高市场应变与企业技术服务能力，通过良好服务使产品增值；同时，加强营销队伍建设，制定灵活的营销政策，以增强销售队伍的竞争力，合理调配市场资源，促使公司的销售收入、市场占有率、销售快速提升。在竞争激烈的电力行业，公司销售定位于 300 至 1000 兆瓦机组的火电厂及核电厂，以巩固在此细分行业电气自动化的领先地位。一方面，公司将采取专家营销策略，加大对火电厂、核电厂、水电厂客户的研究，为这些客户提供全面深入的个性化服务。另一方面，公司采取长渠道和短渠道相结合，重点营销和面上营销相结合的立体营销模式，对于重点区域，以公司本部和设立分公司的形式直接销售并作为主要的销售渠道。

五、募集资金运用对公司财务状况的影响

（一）新增固定资产折旧、无形资产摊销对未来经营成果的影响

本次发行顺利完成后，仅以 TOP3000 (V5) 电厂厂用电监控系统技术改造项目、矿山安全生产综合监控管理系统技术改造项目、研发中心技术改造项目测算，本次募投项目中固定资产投资总额为 9,136.60 万元。募集资金项目建成后，公司固定资产规模将有较大幅度增长，项目投产后增加年折旧费约 1,076.75 万元。

单位：万元

	建筑		机器		其他固定资产和无形资产		合计	
项目名称	投资额	折旧	投资额	折旧	投资额	折旧及摊销	投资额	折旧及摊销
TOP3000 电厂厂用电监控系统技术改造项目	540.00	17.10	2,269.00	239.35	888.00	127.10	3,697.00	383.55
矿山安全生产综合监控管理	360.00	11.40	2,074.00	217.46	617.50	61.22	3,051.50	290.07

系统技术改造 项目								
研发中心技术 改造项目	360.00	11.40	1,389.10	263.93	639.00	127.8	2,388.10	403.13
合计	1,260.00	39.90	5,732.10	720.74	2,144.5	316.12	9,136.60	1,076.75

根据可行性研究结果，公司本次募投项目实施后，预计年新增销售收入为 5,625 万元、10,125 万元、14,625 万元，之后稳定在年新增 18,750 万元。以公司 2010 年销售毛利率 71.05% 计算，公司募投项目在第一年产出后就将新增毛利 3,958.5 万元，能充分消化新增的折旧费用，不会对公司经营业绩带来不利影响。因此在项目实施初期就能较好消化新增的折旧费用，不会对公司经营业绩带来不利影响。

（二）对净资产收益率和盈利水平的影响

由于募集资金拟投资项目需要一定的建设期，在短期内净资产收益率因总股本的摊薄会有一定程度的降低。从中长期来看，本次募集资金拟投资项目均具有较高的投资回报率，随着各项目陆续产生效益，公司销售收入和利润水平将有大幅提高，使公司盈利能力不断增强，竞争力不断提高。

（三）对资产负债率和资本结构的影响

募集资金到位后，公司的资产负债率水平将大幅降低，有利于提高公司的间接融资能力，降低财务风险；同时本次股票溢价发行将增加公司资本公积金，使公司资本结构更加稳健，公司的股本扩张能力进一步增强。

第十二节 未来发展与规划

一、发行当年及未来三年发展规划及目标

（一）公司整体发展战略

公司自成立以来一直秉承“高效创新、诚信合作”的发展战略，以诚信经营为企业的立身之本，以技术研发为企业的发展之道，通过持续不断的创新，提升核心竞争能力，努力实现公司、股东、客户、员工和社会的共同发展和进步。

（二）公司整体经营目标和主要业务目标

1、整体经营目标

首先，巩固和发展电力安全生产信息化业务的市场地位。公司自成立起就从事电力自动化行业，在这个行业经营多年，积累了深厚的技术和资源，优势突出，该行业仍然是公司最主要的发展目标。未来公司会进一步扩大技术研发和市场营销的力度，力图不断增加市场份额，夯实影响力和话语权，在立足火电市场的前提下，拓展安全生产信息化产品线，从而增强公司在核电、水电、风电、太阳能发电等电厂的市场占有率。

其次，发挥技术优势，发展煤矿与非煤矿山安全生产监控业务。目前公司的电力自动化产品能直接使用到厂矿企业的电力系统，而且公司已经掌握了分布式光纤测温技术、井下人员精确定位技术以及“三网合一”综合信息网络等技术，这些技术将充分帮助公司发展煤矿与非煤矿山安全生产监控业务。

2、主要业务目标

如果公司的募投项目能顺利实施投产，在未来两到三年，公司将能在电厂和矿山两大领域占有更大的市场份额，使公司成为安全生产信息化领域的领跑者，在未来3年至5年公司的各项经济指标力争达到行业领先水平。

二、增强成长性、增进自主创新能力、提升核心竞争优势的计划与措施

（一）技术研发计划

公司将坚持以市场为导向，以现有的优势市场为基础，根据当前及未来三年用户的需求，在现有主要产品基础上开发新产品，丰富公司信息化产品线。以现有的分布式光纤测温技术为基础，研究用分布式光纤和光纤光栅对压力、应变、位移、气体的传感检测技术；加强对高速采样、嵌入式开发平台，小信号采集及处理技术的研究；加强对低/微功率无线通信技术、三网合一技术、公用通信网络技术、IEC61850 技术的深入研究。

（二）产品开发计划

公司在产品研发上一向坚持以市场为导向，以技术为基础，以产品为载体的思路，努力发展专业化、客户化的产品以满足不同的市场需求。公司时刻保持对市场动向的敏锐判断，把握好每个市场调整带来的机会。并不断增强研发力量，始终保持技术优势并走在行业标准之前。

公司将坚持以市场为导向，以现有的市场优势为基础，根据当前及未来三年用户的需求，在现有主要产品基础上开发新产品，丰富公司信息化产品线。具体规划如下：

具体计划主要为：

1、基于现场总线的发电厂电气信息化系统含发电厂 10KV/6KV/400V 中低压系列保护测控装置、网络通信系统、后台监控系统和应用软件。

2、基于最新国际标准 IEC61850 架构的数字化变电站信息化系统含 110KV 数字化变电站综合信息化装置与系统、220KV 数字化变电站综合自动化装置与系统、220KV 数字化变电站保护装置。

3、基于先进无线通讯技术的用电需求侧管理系统及系列终端装置含基于 GPRS/无线通信的用电需求侧管理系统及系列终端计量/测量/控制装置。

4、跟踪研究未来可能给传统电力信息化领域带来革命性变化的光学电压电流互感器及与之配套的下一代保护、测控、计量装置。

5、煤矿井下防爆视频监控系统

6、发电厂开关柜触头温度无线式监测系统

7、基于 WEB 的发电厂自动化工程质量管理信息系统

（三）人力资源计划

未来三年，随着规模和业务发展需要，公司计划总人数将达到 300 人左右。

人员构成中，30%左右为研发人员，25%左右为工程技术人员，25%左右为营销人员，10%左右为管理人员，10%左右为生产人员。

1、研究人员

本行业属于高新技术行业，产品又关系到重要工业设施的用电、生产安全，因此对技术有很严苛的要求，相应的，对公司的研发人员也有很高的要求。本着“以人为本”的理念，公司自成立以来就十分重视技术人才，制定了各种研究人员的发展计划。

一方面，积极引进高学历、高素质的技术开发人才和研发带头人，以点带面地带动整个公司的研发水平。与高校合作建立定点人才基地，并且通过合作和聘请顾问的形式吸引优秀人才以松散方式合作，加强公司外脑。

另一方面，也会重视公司内部研发人才梯队的培养，完善员工的职业规划，加强培训督导，对有潜力、有专研能力的员工进行重点培养，使员工快速成长为能独当一面的技术人才。人才梯队的建设是公司研发能力持续性的一个必要保障，也是公司未来发展中的重要环节。

2、管理人员

为满足公司因规模扩张、市场开拓等因素产生的高级人才需求通过自身培养与引进两种方式，为公司培养、引进足够数量的高级管理人才，使其承担起公司的各项经营管理职责。

3、薪酬改革

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。具体措施包括如下方面：

（1）使核心技术人员的薪酬待遇在当地人才市场保持较高的竞争力。

（2）公司为研发人员设立专门晋级通道，岗位工资与科研成果挂钩，使研发人员专心于本职工作，有助于研发队伍的稳定和壮大。

（3）将研发费用列入专项预算，保证研发费用足额到位，使科研开发有足够的资金支持。

（4）为了鼓励和激励公司工程技术人员和广大职工参与技术创新，公司对那些在技术创新和科技进步工作中做出成绩，取得技术成果的部门和个人，根据

项目的经济效益和难易程度，给予不同的表彰和鼓励。

（四）市场开拓与营销体系建设

充分利用和扩大现有销售网络，加大产品销售广度和力度，保证商品流和现金流的畅通。加强和提高服务水平，坚持“用户第一，质量第一，服务第一”宗旨，不断提高公司产品销售量。通过加强市场调研、广泛收集市场及客户信息以及依据市场需求建立合理的生产结构和布局等方法来提升市场营销技术水平。

（五）管理水平提升计划

公司将会不断完善治理结构：加强股东会、董事会和监事会的制衡作用；完善独立董事制度；完善董事会下各种委员会的专业性和管理职能；完善薪酬激励机制以强化核心管理和技术人员的稳定性。

生产管理方面将会引进先进的管理技术和核算机制，在生产过程中持续改进，以零缺陷为目标，减少生产缺陷。利用 6 西格玛管理模式对生产过程进行量化分析，增加效率。并运用经济订货批量等手段加强存货管理以减少生产成本。

三、发行人拟定上述计划所依据的假设条件及实施的主要困难

（一）拟定上述计划所依据的假设条件

- 1、国家宏观经济处于正常发展状态；
- 2、行业、产业政策及发展导向不发生重大变化；
- 3、公司所遵循的有关法律、法规、政策无重大不利变动；
- 4、本次 A 股发行上市能获得成功、募集资金能如期到位；
- 5、无其他不可抗力及不可预见因素造成的不利影响。

（二）实施上述计划面临的主要困难

1、本次股权融资之前，困扰公司发展的最主要问题是资金限制。以上几个扩张计划都需要大量资金支持，如果不能通过发行股票来筹资，上述计划将难以实现。资金是目前实行该发展计划的主要瓶颈。

2、高端技术人员的稀缺性也是阻碍公司发展的重要困难。人才引进的持续性将会影响到公司部分计划的实施。

四、发行人的业务发展规划与现有业务的关系

本公司的业务发展规划的制定是在充分考虑到行业的现状和未来发展趋势的基础之上建立的。该计划与公司现在的生产经营能力关系十分密切，是现有技术的升级换代和产品更新，并且是将产品向相关行业进行垂直延伸的有益尝试。

五、募集资金投资项目对实现发行人发展目标的作用

本次募股资金对于公司实现上述业务目标具有十分重要的作用：

1、本次募股资金的投入将迅速实现公司加快本行业内高、精、尖技术的开发，将迅速实现本公司扩大生产能力，启用高效标准化生产设备和建设高水平实验室的夙愿，有利于本公司综合竞争实力的进一步提高和经营规模的进一步扩大。

2、本次募股资金的投入将增强公司资金实力，提升公司品牌形象，从而进一步加快本公司的营销体系建设，有利于提高营销与现场技术支持装备水平，有利于延伸市场拓展的触角，有利于提高市场品牌的认知度，有利于组建更精干的营销队伍，将为开创公司业务新的更好的发展局面奠定坚实的基础。

3、本次募股资金的成功将使本公司成为公众公司，在人才引进、对外合作、提升企业形象和树立市场地位等方面都具有特别重要的意义。

第十三节 其他重要事项

一、重大合同

截至本招股说明书签署日，本公司正在履行的重大合同如下：

（一）重大商务合同

1、采购合同

对公司存在较大影响的采购合同如下：

单位：万元

序号	供应商名称	含税金额	执行日期	执行情况
1	深圳市娜塔莉贸易有限公司	130.17	2011.06.10	已付款并收到货物
2	深圳市福田区芯科维电子商行	101.29	2011.06.13	已付款并收到货物
3	深圳市联合挂谷电子科技有限公司	99.55	2011.06.07	已付款并收到货物

2、销售合同

公司正在履行或已履行完毕但对公司仍存在重大影响的合同有：

单位：万元

序号	客户名称	金额	签订日期	执行情况	备注（合同项目名称）
1	北京君道科技发展有限公司	513.74	2011年2月20日	已交货确认收入、 剩余款项为合同金额10%的质保金	越南仁基650kt/a氧化铝项目热电区域第一批机电设备采购项目
2	广西环江下金煤业有限公司	414.54	2011年3月11日	已交货且安装调试完毕确认收入、 剩余款项为合同金额10%的质保金和30%的货款	TOP9000微机综合测控系统V6.2/TOP800数字式温度在线监测系统V1.0
3	上海源投机电设备有限公司	298.96	2011年3月1日	已交货确认收入、 剩余款项为合同金额10%的质保金	中铝广西分公司480kt/a氧化铝挖潜增产技改项目工程母液蒸发即热电区域第一批机电设备采购项目
4	陕西潞安东胜煤业有限公司	720.00	2011年9月23日	已交货且安装调试完毕确认收入、 剩余款项为合同金额10%的质保金和70%	陕西潞安集团东盛煤业有限公司数字化矿山系统

				的货款	
5	陕西潞安东胜煤业有限公司	686.00	2011 年 10 月 29 年	目前处于生产阶段，尚未交货。	陕西潞安集团东盛煤业有限公司数字化矿山系统

注：上述货款回收情况为公司截至 2011 年 11 月 30 日的状态。

（二）借款及担保合同

1、借款合同

2011 年 4 月 27 日，发行人与中国农业银行股份有限公司珠海南湾支行签订《流动资金借款合同》（合同编号 N044010120110003610），约定发行人向农业银行珠海南湾支行借款 1,000.00 万元，借款期限为 2011 年 4 月至 2012 年 4 月，借款利率为浮动利率，按照每笔借款提款日总借款期限所对应的人民银行公布的同期同档次基准利率基础下浮 10%。

2011 年 7 月 28 日，发行人与中国农业银行股份有限公司珠海南湾支行及广东粤财信托有限公司签订了联合贷款合同（合同编号 N044010120110006197），约定发行人向农行南湾支行和广东粤财信托借款 1,000 万元，由农行南湾支行和广东粤财信托先后分别发放，其中粤财信托借款期限为 2011 年 7 月 28 日至 2011 年 9 月 28 日，农行南湾支行借款期限为 2011 年 9 月 28 日至 2012 年 7 月。粤财信托的贷款利率为 6.4%，农行南湾支行的贷款利率为按照每笔借款提款日总借款期限所对应的人民银行公布的同期同档次基准利率基础下浮 5%。

2011 年 10 月 26 日，发行人与中国农业银行股份有限公司珠海南湾支行签订《流动资金借款合同》（合同编号 N044010120110008905），约定发行人向农业银行珠海南湾支行借两笔贷款，金额总计 1,800 万元，其中，1,000 万元借款期限为 2011 年 10 月至 2012 年 10 月，800 万元借款期限为 2011 年 11 月至 2012 年 11 月。借款利率为浮动利率，按照每笔借款提款日总借款期限所对应的人民银行公布的同期同档次基准利率基础上浮 10%。

2、抵押合同

2009 年 12 月 16 日，本公司（抵押人）与中国农业银行股份有限公司珠海南湾支行（抵押权人）签署编号为 N020091112 的《最高额抵押合同》。根据该合同约定，本公司对中国农业银行股份有限公司珠海南湾支行（抵押权人）与公司（债务人）办理约定的人民币/外币贷款、银行保函和商业汇票承兑等各类业务所形成的债权，提供最高额抵押担保。担保债权最高余额为 25,312,084.00

元，最高额担保债权的确定期间为自 2009 年 12 月 16 日起至 2012 年 12 月 15 日。抵押物为《中华人民共和国房地产权证》编号为粤房地权证珠字第 0100103851 号土地使用权及此块土地上的在建工程房产共 12,524.50 平方米。

（三）授信函

截至本招股说明书签署日，本公司不存在银行授信函。

二、发行人的对外担保情况

截至本招股说明书签署日，本公司不存在对外担保事项。

三、发行人的重大诉讼和仲裁事项

截至本招股说明书签署日，本公司不存在任何对财务状况、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事项。

四、发行人主要关联方的重大诉讼和仲裁事项

截至本招股说明书签署日，本公司控股股东、实际控制人、控股子公司，以及公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员，均不存在作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项。

五、控股股东、实际控制人最近三年内的重大违法行为

截至本招股说明书签署日，本公司控股股东、实际控制人最近三年内不存在重大违法行为。

六、发行人董事、监事、高级管理人员和其他核心人员的刑事诉讼情况

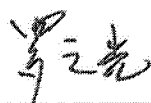
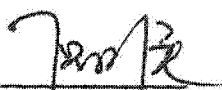
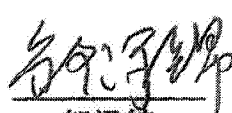
截至本招股说明书签署日，本公司董事、监事及高级管理人员和其他核心人员不存在涉及刑事诉讼的情况。

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、完整性承担个别或连带的法律责任。

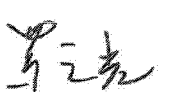
全体董事签名：

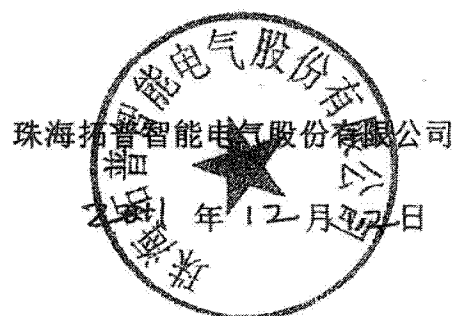
 张宁安	 王保忠	 张文华	 罗之光
 张国强	 顾京	 邹泽锦	

全体监事签名：

 王 俊	 江桂凡	 夏再新

全体高级管理人员签名：

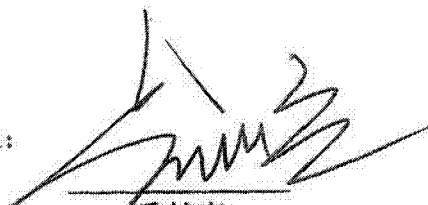
 罗之光	 陈文君	 潘 屹	 梁绍平



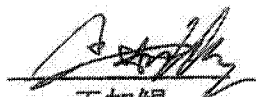
二、保荐人（主承销商）声明

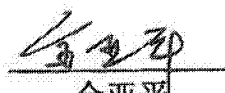
本公司已对招股说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人：


岳献春

保荐代表人：


王如鲲


金亚平

项目协办人：


杨 凌

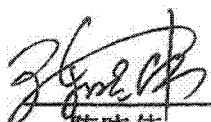
保荐机构：民生证券有限责任公司

2011年12月12日

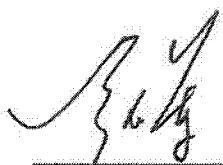
三、发行人律师声明

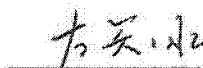
本所及经办律师已阅读本招股说明书，确认招股说明书与本所出具的法律意见书和律师工作报告无矛盾之处。本所及经办律师对招股说明书中引用的法律意见书和律师工作报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

律师事务所负责人：


陈晓伟

经办律师：


张 军

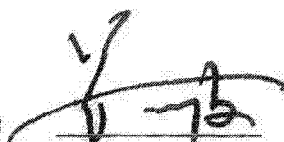

左笑冰



四、承担审计业务的会计师事务所声明

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、内部控制鉴证报告及经本所核验的非经常性损益明细表无矛盾之处。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、内部控制鉴证报告及经本所核验的非经常性损益明细表的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

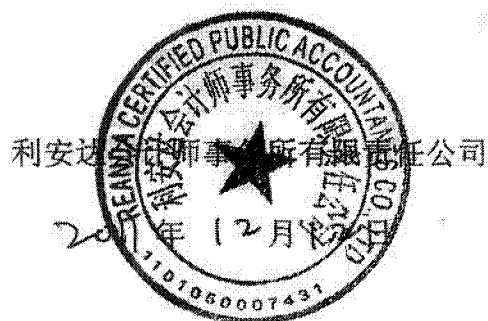
会计师事务所负责人：


姜波

签字注册会计师：


凌运良

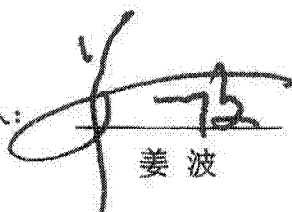

王玉三



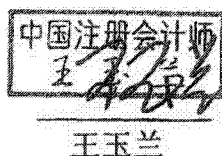
五、验资机构声明

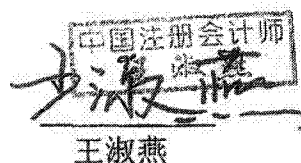
本机构及其签字注册会计师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本机构出具的验资报告无矛盾之处。本机构及其签字注册会计师对招股说明书中引用的验资报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人：


姜波

签字注册会计师：

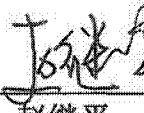

王玉兰


王淑燕



六、资产评估机构声明

本机构及其签字注册资产评估师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及其签字注册资产评估师对招股说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人：  
赵继平

签字注册资产评估师：  
赵继平

 
高永生


中威正信（北京）资产评估有限公司
2011年12月12日

第十五节 附件

一、本招股说明书的附件

投资者可以查阅与本次公开发行有关的所有正式文件，该等文件也在指定网站上披露，具体如下：

- 1、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；
- 2、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；
- 3、发行人控股股东、实际控制人对招股说明书的确认意见；
- 4、财务报表及审计报告；
- 5、内部控制鉴证报告；
- 6、经注册会计师核验的非经常性损益明细表；
- 7、法律意见书及律师工作报告；
- 8、公司章程（草案）；
- 9、中国证监会核准本次发行的文件；
- 10、其他与本次发行有关的重要文件。

二、查阅地点、时间

（一）查阅地点

在本次发行承销期内，上述文件均可在本公司和保荐人（主承销商）办公场所查阅。

1、发行人：珠海拓普智能电气股份有限公司

地址：珠海市前山工业园华威路619号2栋

法定代表人：张宁安

电话：0756-8678111

传真：0756-8815682

联系人：梁绍平

2、保荐人（主承销商）：民生证券有限责任公司

地址：北京市东城区建国门内大街28号民生金融中心A座16-18层

法定代表人：岳献春

电话：010-85127737、021-58769778

传真：010-85127872、021-85769538

联系人：倪其敏、孔悦初、谭苑

（二）查阅时间

工作日：上午9：30—11：30 下午1：30—4：00

三、招股说明书查阅网址

巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）