

贵州航天电器股份有限公司  
**2006**年第一次临时股东大会会议资料

## 贵州航天电器股份有限公司

### 关于公司符合向特定对象非公开发行股票条件的议案

公司已于 2005 年 11 月 1 日完成股权分置改革,解决了股权分置的历史问题,具备通过资本市场进行再融资的基本条件。为筹集对苏州华旗航天电器有限公司进行增资和出资设立贵州林泉航天电机(集团)有限公司(暂定名),建设微特电机生产基地项目的资金,公司拟采取以向特定对象非公开发行股票的方式来募集以上两个项目所需的资金。按照中国证监会《上市公司证券发行管理办法》的相关规定,公司对 2005 年经营情况和相关事项进行了逐项检查,认为公司符合现行有关法律法规规定的向特定对象非公开发行股票的各项条件。

#### 1、本次非公开发行股票的特定对象符合下列规定

(1) 特定对象为证券投资基金管理公司、信托投资公司、财务公司、保险机构投资者、合格境外机构投资者(QFII)以及其他机构投资者等特定投资者,符合股东大会决议规定的条件;

(2) 发行对象不超过十名;

(3) 本次非公开发行的发行对象不包括境外战略投资者,无须经国务院相关部门批准。

#### 2、本次非公开发行符合下列规定

(1) 本次非公开发行的发行价格不低于定价基准日(审议本次非公开发行之股东大会召开日)前二十个交易日公司股票收盘价算术平均值的 90%,符合发行价格不低于定价基准日前二十个交易日公司股票均价的百分之九十的规定;

(2) 本次发行的股份自发行结束之日起,十二个月内不得转让;

(3) 本次募集资金的数额和使用符合《上市公司证券发行管理办法》的规定:

①募集资金数额不超过项目需要量;

②募集资金用途符合国家产业政策和有关环境保护、土地管理等法律和行政法规的规定;

③本次募集资金使用项目为对苏州华旗航天电器有限公司进行增资和出资设立贵州林泉航天电机（集团）有限公司（暂定名），符合募集资金使用项目不得为持有交易性金融资产和可供出售的金融资产、借予他人、委托理财等财务性投资，不得直接或间接投资于以买卖有价证券为主要业务的公司的规定；

④投资项目实施后，不会与控股股东或实际控制人产生同业竞争或影响公司生产经营的独立性；

⑤建立募集资金专项存储制度，募集资金将存放于公司董事会决定的专项账户；

（4）本次发行不会导致上市公司控制权发生变化。

### 3、本次非公开发行公司不存在下列情形

（1）本次发行申请文件有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏；

（2）公司的权益被控股股东或实际控制人严重损害且尚未消除；

（3）公司及其附属公司违规对外提供担保且尚未解除；

（4）现任董事、高级管理人员最近三十六个月内受到过中国证监会的行政处罚，或者最近十二个月内受到过证券交易所公开谴责；

（5）公司或其现任董事、高级管理人员因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证监会立案调查；

（6）最近一年及一期财务报表被注册会计师出具保留意见、否定意见或无法表示意见的审计报告。保留意见、否定意见或无法表示意见所涉及事项的重大影响已经消除或者本次发行涉及重大重组的除外；

（7）严重损害投资者合法权益和社会公共利益的其他情形。

本议案在公司第二届董事会第五次会议上已获得通过，现提交股东大会审议。

## 贵州航天电器股份有限公司

### 关于公司向特定对象非公开发行股票方案的议案

为募集对苏州华旗航天电器有限公司进行增资和出资设立贵州林泉航天电机（集团）有限公司（暂定名）两个项目的资金，根据中国证监会、《公司章程》的有关规定，公司拟定了向特定对象非公开发行股票方案，具体内容如下：

1、发行方式：非公开发行。

2、本次发行股票的类型：本次发行的股票种类为人民币普通股（A股）。

3、股票面值：人民币 1.00 元/股。

4、发行数量：本次非公开发行新股数量最多不超过 3000 万股（含 3000 万股）具体发行数量将提请股东大会授权公司董事会根据实际情况确定最终发行数量。

5、发行价格：不低于定价基准日（审议本次非公开发行之股东大会召开日）前二十个交易日公司股票收盘价算术平均值的 90%。具体发行价格由股东大会授权董事会确定。

6、发行对象：证券投资基金管理公司、信托投资公司、财务公司、保险机构投资者、合格境外机构投资者（QFII）以及其他机构投资者等特定投资者。发行对象不包括境外战略投资者。上述特定投资者的最低有效认购数量不得低于 100 万股，超过 100 万股的必须是 10 万股的整数倍。本次非公开发行的股票，自发行结束之日起，十二个月内不得转让。

7、募集资金用途：本次发行预计募集资金 4 亿元，用于对苏州华旗航天电器有限公司进行增资和出资设立贵州林泉航天电机（集团）有限公司（暂定名）两个项目。项目所需资金不足部分公司自筹解决，募集资金超过部分用于补充公司流动资金。

8、未分配利润安排：公司未分配利润将由本次发行完成后的新老股东共享。

9、本次发行决议有效期：自公司股东大会审议通过本次非公开发行新股议案之日起十二个月内有效。

本议案在公司第二届董事会第五次会议上已获得通过，现提交股东大会审议。

**贵州航天电器股份有限公司**  
**关于提请股东大会授权董事会全权办理非公开发行股票**  
**相关事宜的议案**

现行法律法规规定，上市公司申请向特定对象非公开发行股票，须报中国证券监督管理委员会核准后方可实施，为便于公司董事会办理 2006 年向特定对象非公开发行股票的审批手续及其他相关事宜，启动本次募集资金投资的项目，根据《公司法》、《公司章程》的有关规定，现提请股东大会批准：授权董事会在有关法律法规范围内全权办理本次非公开发行股票的以下事项，具体内容包括：

- 1、根据具体情况制定和实施本次非公开发行股票的具体方案，其中包括发行时机、发行数量、发行起止日期、发行价格、发行对象的选择；
- 2、签署本次非公开发行股票募集资金投资项目实施过程中的重大合同；
- 3、聘请保荐机构等中介机构、办理本次非公开发行股票申报事宜；
- 4、在股东大会决议范围内对募集资金投资项目具体安排进行调整；
- 5、根据本次非公开发行股票结果，增加公司注册资本、修改《公司章程》相应条款及办理工商变更登记；
- 6、在本次非公开发行股票完成后，办理本次非公开发行股票在深圳证券交易所锁定上市时间的事宜；
- 7、办理本次非公开发行股票有关的其他事项；
- 8、证券监管部门对增发新股政策有新的规定，根据证券监管部门新的政策规定，对本次发行方案作相应调整；
- 9、本授权自公司股东大会审议通过之日起一年内有效。

本议案在公司第二届董事会第五次会议上已获得通过，现提交股东大会审议。

## 贵州航天电器股份有限公司

### 关于本次非公开发行股票募集资金使用的可行性分析的议案

为了进一步做大做强公司核心主业，增强公司市场竞争力，减少对单一行业的依赖程度，利用自身的技术优势、人才优势，针对市场需求开发新的系列产品。在对产品市场前景、行业竞争状况、盈利能力、工艺技术和设备等情况进行考察和论证的基础上，公司拟对苏州华旗航天电器有限公司进行增资，同时出资设立贵州林泉航天电机（集团）有限公司（暂定名），建设微特电机生产基地项目，项目所需资金采取向特定对象非公开发行股票的方式募集，预计募集资金约 4 亿元，项目所需资金不足部分公司自筹解决。

#### 一、对苏州华旗航天电器有限公司进行增资

苏州华旗航天电器有限公司于 2005 年 12 月 27 日成立，公司持有其 60% 的股权。主要是研发和生产通讯交通用高速 PCB 连接器系列、通讯交通用 D 系列（含滤波）连接器系列、毫米波连接器系列、压缩机用过载保护器系列产品。

公司将本次非公开发行募集资金中的 2 亿元用于对苏州华旗航天电器有限公司进行增资，增资后，公司将持有其 87% 的股权，资金将主要用于以下三个项目：

- 1、D 系列(含滤波)连接器生产线（3279 万元）
- 2、高速 PCB 连接器系列生产线（10188 万元）
- 3、压缩机保护器系列生产线（7199 万元）

#### 二、出资设立贵州林泉航天电机（集团）有限公司。

微电机作为基础驱动元器件，既是机电产业的一个重要组成部分，又是电子产业的一个主要分支。随着世界经济的发展和工业自动化、办公自动化、家庭自动化程度的不断提高，对微电机的需求量越来越大，整个电机市场呈现出快速向上、高起点、大规模、高档次的发展格局。近年来，世界民用微电机需求量年增长率均在 5% 以上，超过了世界经济平均增长速度，2005 年需求量达 70 多亿台。

公司将本次非公开发行募集资金中的 2 亿元用于出资设立贵州林泉航天电机（集团）有限公司（暂定名），该公司注册资本 4 亿元（暂定），其中公司以现金 2.2 亿元出资，约占新公司 55%的股权，中国江南航天工业集团林泉电机厂以其全部经营性资产出资，约占新公司 45%的股权。新公司将主要从事专业领域中的高端微特电机的生产。投入资金将主要用于以下项目：

- 1、现有军用微电机生产能力的扩大改造（11000 万元）
- 2、特种电机生产基地（7000 万元）
- 3、民用微电机生产基地（4000 万元）

上述项目的可行性研究报告（见附件 1、附件 2）在公司第二届董事会第五次会议上已获得通过，现提交股东大会审议。

附件 1:

## **D 系列（含滤波）连接器生产线 可行性研究报告（摘要）**

D 系列(含滤波)连接器是航空、航天、电子、通信、计算机信息等领域不可缺少的重要和通用元器件，是电路和信号连接的关键零部件，凡使用连接器的单位，基本上都要使用 D 系列连接器，其用量非常大，随着航空、航天、电子、通信等产业的快速发展，市场对 D 系列连接器特别是滤波连接器的需求呈高速增长的趋势。近年来，航天电器承担了多项 D 系列连接器产品的研制和滤波连接器技术研究工作，较好地完成了国家相关部门下达的技术研究任务，其成果已在航空、航天等高科技领域获得了推广应用，但由于研究成果没有实现产业化，产量无法提高，规模效益得不到体现，不能满足用户的批量需求。经认真分析行业技术发展、技术基础、产品市场、生产线建设等后，决定建设“D 系列（含滤波）连接器生产线”项目。选定 D 系列（含滤波）连接器产业化开发作为公司的投资项目是适应了行业技术的发展趋势，符合国家的产业发展方向。

1、项目投资规模：项目总投资 3279 万元，其中固定资产投资 2529 万元（含模具投资），铺底流动资金 750 万元。

2、项目技术含量：

D 系列连接器是国际通用的标准型产品。D 系列滤波连接器是运用抗电磁干扰技术而发展起来的关键元器件，是电子、电器设备系统中解决抗干扰问题的高技术产品，可以同时完成抗辐射干扰和传导干扰问题，是市场急需的连接器产品。

D 系列滤波连接器具有体积小、多功能、使用方便、低成本等优点，是国际通用的标准系列连接器产品，产品符合国家军用标准 GJB142A、美国军用标准 MIL-C-24308。

主要设备包括高速精密冲床、数控车床、数控多工位组合加工机床、数控铣床、注射机、D 系列连接器装配生产线、插孔分离力自动筛选设备等。生产技术来源为自有技术。

核心技术及取得方式：本项目核心技术包括滤波技术、密封技术、镀金技术、滤波连接器组装技术，均为自有技术。

主要技术人员为公司自有技术人员。

D 系列(含滤波)连接器生产工艺流程如下：

- (1) 外壳的工艺流程：冲压成形—去毛刺—电镀；
- (2) 基座的工艺流程：塑压成型—去飞边—后处理；
- (3) 接触件的工艺流程：车削成形—切槽、铣扁、铣弧—去毛刺—电镀；
- (4) 安装螺钉的工艺流程：车削成形—去毛刺—电镀；
- (5) 簧片的工艺流程：冲压成型—电镀；
- (6) 铆装螺母的工艺流程：车削成形—去毛刺—电镀；
- (7) 装配工艺流程：插针测量—插孔收口—测插孔分离力—组装—铆装—装安装螺钉—测量—标记。

### 3、主要原材料、辅助材料的供应情况

本项目产品的主要原材料为铜合金、不锈钢丝、不锈钢板、塑料等，均从国内市场采购，国内市场有充足的货源满足产品生产需要。

### 4、项目的产出和营销情况

本项目达产后，可形成年产 D 系列连接器 2500 万套、D 系列滤波连接器 500 万只的生产能力。

产品销售区域：本项目的目标市场定位在通信、航空、航天、电子、铁路及轨道交通等领域。

销售方式：由公司的营销网络直接进行销售。

5、本项目产品的主要原材料是基本无毒无害和性能稳定的固体物质，自制件和装配生产工艺过程基本上无较大的生产废气、废水产生。机械加工过程中产生一定量的铜等有色金属及不锈钢切屑和少量废品，全部回收，基本上无抛弃废渣和废气物。

6、本项目拟在苏州华旗航天电器有限公司苏州高新区生产厂区内实施（即苏州华旗公司设立时向苏州高新区政府购买的 150 亩土地范围内），新建生产厂房 5.6 万平方米(含压缩机保护器系列生产线、高速 PCB 连接器系列生产线厂房)。

### 7、投资项目的效益分析

D 系列(含滤波)连接器符合新技术发展的需求，市场前景好，项目的实施可满足国内高端市场对 D 系列连接器特别是滤波连接器的需要，对航空、航天、电子、通信、计算机信息等领域的发展将起到积极的作用。本项目建设期 18 个月，投产期 2 年，项目达产后，可年新增销售收入 1.7 亿元，利税 669 万元，内部收益率 24.64%，投资回收期：5.37 年，盈亏平衡点为 51.94%。

# 高速 PCB 连接器系列生产线

## 可行性研究报告（摘要）

高速 PCB 连接器是高技术领域不可缺少的元器件，是数字电路和信号连接的关键零部件，而且用量大，近年来随着通信、工业控制、航空航天等高技术领域的快速发展，市场对第二代 PCB 连接器的需求量逐步增大，对第三代 PCB 连接器的需求也呈快速增长的趋势，而目前第三代 PCB 连接器产品国内没有厂家生产，国内市场所需的第三代 PCB 连接器均从国外进口，现建设该产品生产线的条件已经成熟，为满足市场的需求，公司特提出建设本项目。本项目实施后，可替代部分产品进口，还可以大量外销，为国家节汇和创汇，同时也为企业创造较好的经济效益。

1、项目投资总规模：项目总投资 10188 万元，其中固定资产投资 8188 万元（含模具投资），铺底流动资金 2000 万元。

2、项目技术含量：

第二代 PCB 连接器是完全符合标准 IEC61076-4-101 的通用型产品，各通信系统、工业控制系统大量采用。

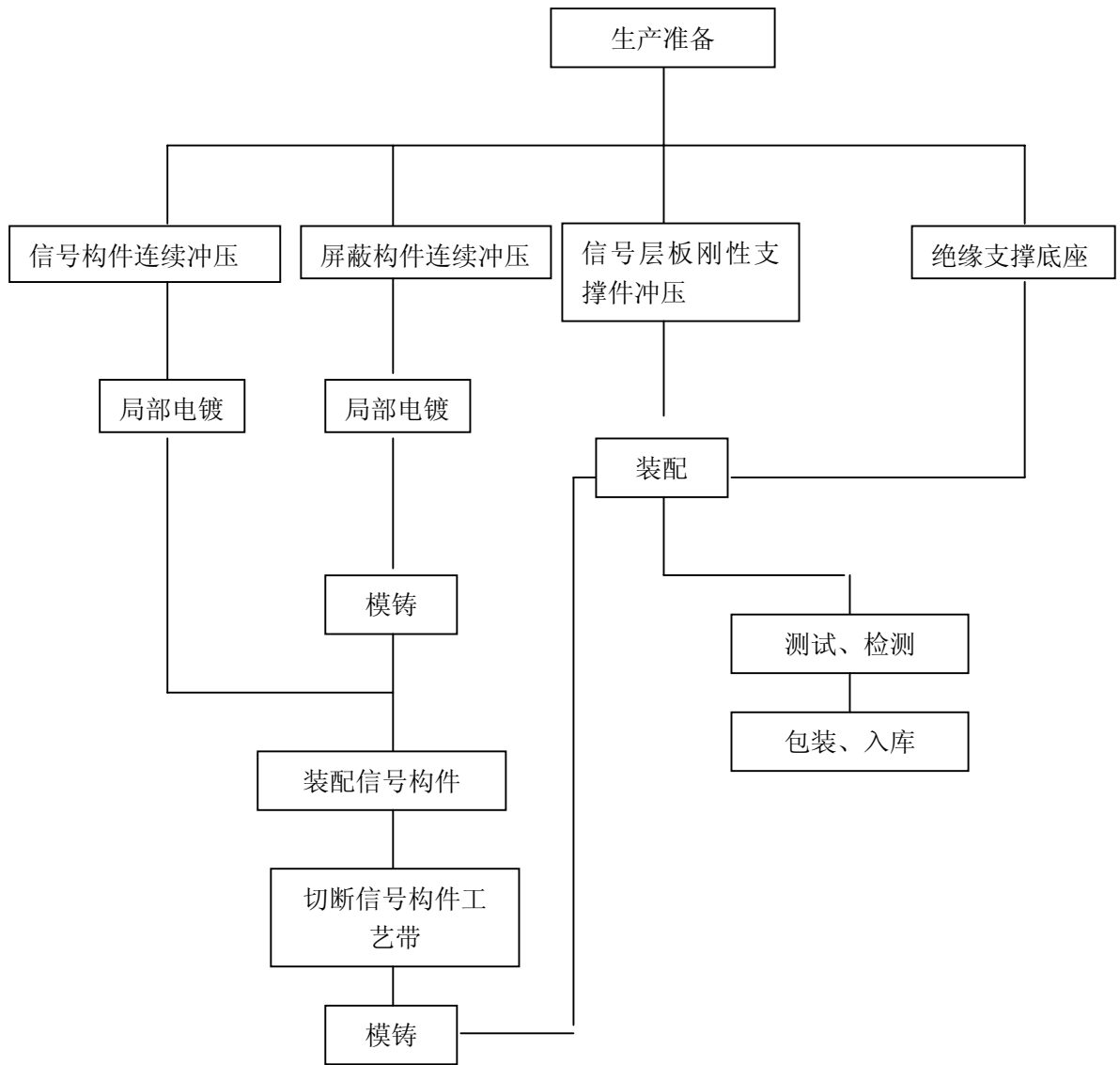
第三代 PCB 连接器是目前国际上最为先进的 PCB 连接器，是适应数字化技术的发展而开发的高技术产品，其高速传输性、较强的电磁兼容屏蔽性能、高密度等特点，广泛应用于航天、航空、电子、通信等高科技领域。

主要设备包括精密数控注射机、高速冲床、注射机、PCB 连接器装配机、插拔力拉压试验机、物理层测试系统等。生产技术来源为自有技术和技术合作，公司将与国内知名院校合作，借助国内高等院校领先的研究实力，进行第三代 PCB 连接器系列的工程技术研究。

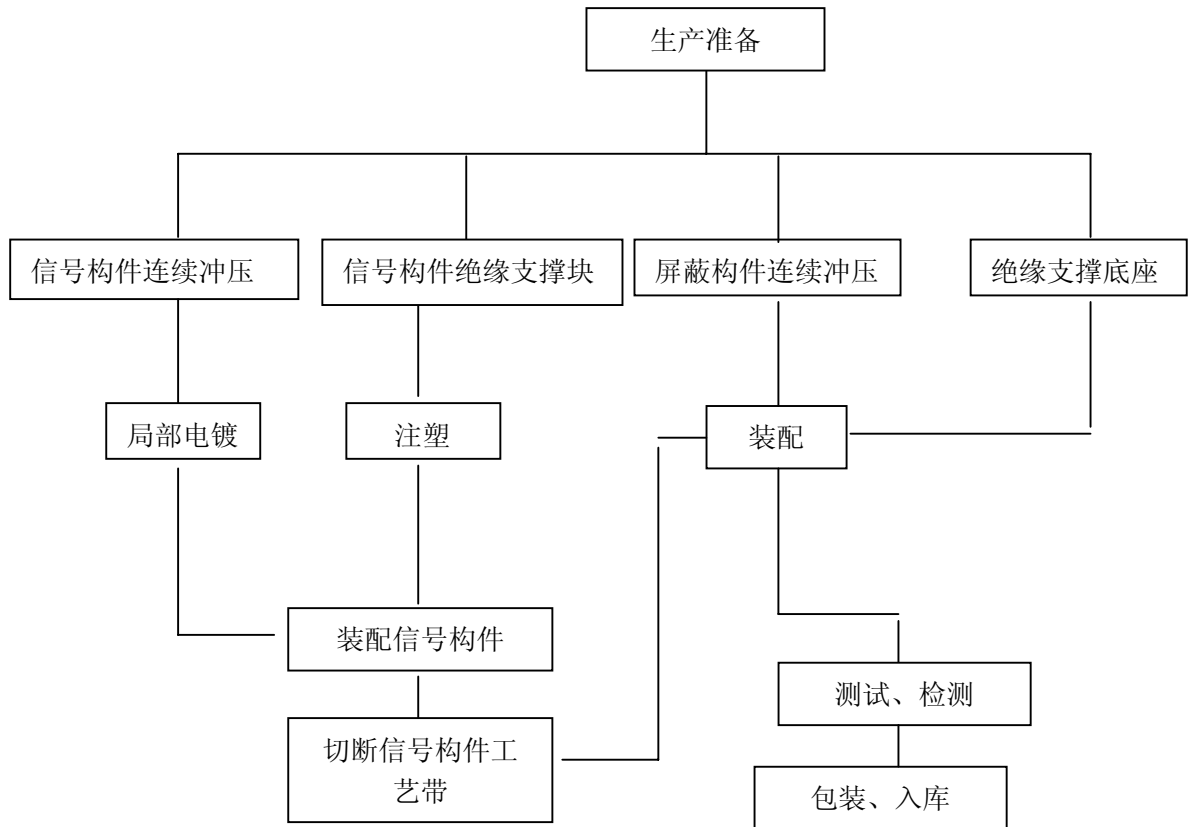
核心技术及取得方式：本项目核心技术包括产品结构设计技术、模具制造技术、电镀技术和检测技术均为自有技术。

主要技术人员为公司自有技术人员。

高速 PCB 连接器系列产品生产工艺流程如下图：



子板连接器工艺流程图



母板连接器工艺流程图

### 3、主要原材料、辅助材料的供应情况

本项目产品的主要原材料为铜合金、不锈钢、塑料等，均从国内市场采购，国内市场有充足的货源满足产品生产需要。

### 4、项目的产出和营销情况

本项目达产后，可形成年产第二代 PCB 连接器 1800 万套、第三 PCB 连接器 580 万套的生产能力。

产品销售区域：高速 PCB 连接器的目标市场重点是通信领域，其次是工业控制、军事工业、交通等。

销售方式：由公司的营销网络直接进行销售。

5、本项目产品的主要原材料是基本无毒无害和性能稳定的固体物质，自制件和装配生产工艺过程基本上无较大的生产废气、废水产生。机械加工过程中产生一定量的铜等有色金属及不锈钢切屑和少量废品，全部回收，基本上无抛弃废渣和废气物。

6、本项目拟在苏州华旗航天电器有限公司苏州高新区生产厂区内实施（即

苏州华旗公司设立时向苏州高新区政府购买的 150 亩土地范围内), 新建生产厂房 5.6 万平方米 (含压缩机保护器系列生产线、D 系列 (含滤波) 连接器生产线厂房)。

#### 7、投资项目的效益分析

高速 PCB 连接器技术先进, 产品附加价值高的产品, 是未来 10 年至 20 年 PCB 连接器的主导产品, 市场前景广阔。本项目建设期 18 个月, 投产期 2 年, 项目达产后, 可年新增销售收入 3.07 亿元, 利税 3099.69 万元, 内部收益率 25.24%, 投资回收期: 5.39 年, 盈亏平衡点为 46.58%。

# 压缩机保护器系列生产线

## 可行性研究报告（摘要）

随着中国制造业的快速发展，中国正成为国际家用电器产品的制造中心，尤其在制冷行业，国外许多压缩机制造商都在中国建立了生产基地，过载保护器是压缩机不可缺少的重要配套元器件，其市场需求将与压缩机产量同步增长，预计 2006 年空调压缩机过载保护器的市场需求量将达到 8000 万只，市场销售额将达到 8~10 亿元。

本项目一是对苏州华旗航天电器有限公司已有的外置式保护器生产线进行投资改造，进一步扩大产能，形成规模经济；二是开发新一代内置式保护器，形成批产供货能力。压缩机保护器是为家用电器配套的重要部件产品，家用电器产业是 21 世纪国内发展最快的产业，也是国家鼓励发展的产业。因压缩机保护器是温度继电器的下游产品，实施本项目，符合本公司产品向下游发展策略要求，有利于延长公司的产品链，提高相关产品的市场份额。

1、项目投资总规模：项目总投资 7199 万元，其中固定资产投资 5659 万元（含模具投资），铺底流动资金 1540 万元。

2、项目技术含量：

目前压缩机保护器主要有两类：外置式保护器和内置式保护器。

外置式保护器是低成本、高可靠的压缩机过载保护装置，适用于 1.5P 以下压缩机的过载保护。

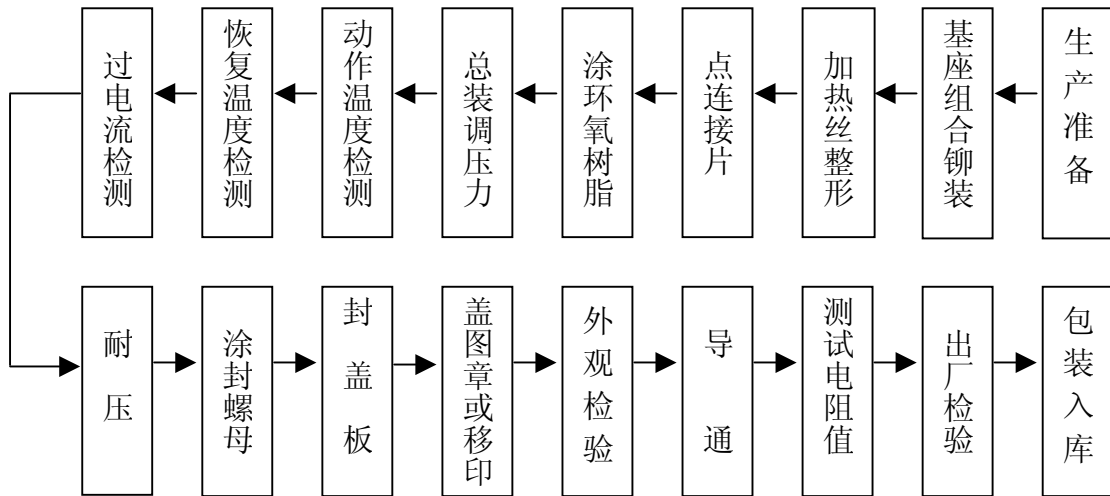
内置式保护器是当今世界上结构最合理，耐环境性能最好，适用范围广（能适应压缩机内部高温、高压变化等恶劣环境）的压缩机过载保护装置。

主要设备包括热固性塑料压机、高速冲床、精密注射成型机、自动组装、检测生产线、自动滴胶机、半自动电流检测设备、封壳组装机、物料仓储系统、ST 动作电流时间测试仪、UTC 最小动作电流测试仪、玻璃烧结设备等。生产技术来源为自有技术。

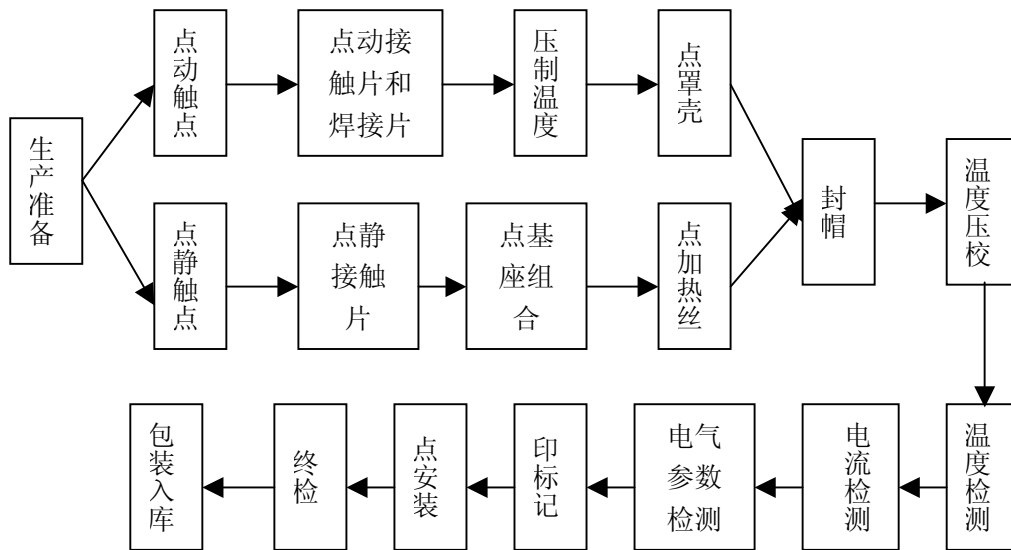
核心技术及取得方式：本项目核心技术包括压片、测温度技术，点焊技术和装配技术均为自有技术。

主要技术人员为公司自有技术人员。

压缩机保护器生产工艺流程如下



外置式保护器工艺流程图



内置式保护器工艺流程图

### 3、主要原材料、辅助材料的供应情况

本项目产品的主要原材料为低碳钢、不锈钢、塑料、铜合金、玻璃粉、双金属材料等。均从国内市场采购，国内市场有充足的货源满足产品生产需要。

### 4、项目的产出和营销情况

本项目达产后，可形成年产外置式压机保护器 2000 万只、外置式压机保护器 800 万只的生产能力。

产品销售区域：压缩机保护器目标市场重点是国内主要空调压缩机生产基地。

销售方式：由公司的营销网络直接进行销售。

5、本项目产品的主要原材料是基本无毒无害和性能稳定的固体物质，自制件和装配生产工艺过程基本上无较大的生产废气、废水产生。机械加工过程中产生一定量的铜等有色金属及不锈钢切屑和少量废品，全部回收，基本上无抛弃废渣和废气物。

6、本项目拟在苏州华旗航天电器有限公司苏州高新区生产厂区内实施（即苏州华旗公司设立时向苏州高新区政府购买的 150 亩土地范围内），新建生产厂房 5.6 万平方米（含高速 PCB 连接器系列生产线、D 系列（含滤波）连接器生产线厂房）。

#### 7、投资项目的效益分析

压缩机保护器是家电产品的重要元器件，市场需求巨大，在中高端产品领域，市场的竞争程度不高，产品利润空间较大，因此，本项目市场前景较乐观。本项目建设期18个月，投产期2年，项目达产后，可年新增销售收入1.42亿元，利税1983.16万元，内部收益率21.61%，投资回收期：6.04年，盈亏平衡点为41.24%。

附件 2:

## 关于组建贵州林泉航天电机（集团） 有限公司的可行性分析

### 一、项目的实施背景

微电机作为基础驱动元器件，既是机电产业的一个重要组成部分，又是电子产业的一个主要分支。随着世界经济的发展和工业自动化、办公自动化、家庭自动化程度的不断提高，对微电机的需求量越来越大，整个电机市场呈现出快速向上、高起点、大规模、高档次的发展格局。特别是近年来，航空、航天、电子、船舶、电力、交通运输等产业的快速发展，导致市场对微电机的需求呈现高速增长的趋势。

中国江南航天工业集团林泉电机厂（以下简称“林泉电机厂”）是我国专门从事航天微特电机的研制生产单位，同时也是我国航天微特电机专业技术中心和检测中心。

在军用微电机方面，林泉电机厂是我国研制配套生产能力最强的企业。自成立以来主要为卫星、导弹、运载火箭、飞船、战车等军用型号研制生产了 1000 多种配套产品，产品除覆盖了所有航天型号外，还成功配套在航空、船舶、兵器等其他高技术领域。

在民用产品方面，林泉电机厂利用军用电机多年来研制积累的技术成果，积极开拓中、高端微电机市场，先后开发了机器人电机、数控机床用伺服电机、汽车用电机、小型电站用中频发电机、磁悬浮列车用磁悬浮直线电机、健身器电机等十多个系列产品。

尽管林泉电机厂在技术开发、产品定位以及客户关系等方面拥有明显的优势，但由于林泉电机厂长期以来定位于为国防工业研制配套产品，生产模式还基本停留在多品种、小规模层次，生产能力严重不足，技术、产品与市场需求脱节，技术科研方面的优势难以得到充分发挥。

为了彻底摆脱上述制约因素，充分发挥技术优势，迅速提高生产能力，实现企业规模效益，林泉电机厂拟联合贵州航天电器股份有限公司（以下简称“航天

电器”),共同组建贵州林泉航天电机(集团)有限公司(暂定名)(以下简称“林泉电机集团”)。通过对与电机业务有关的经营性资产、业务进行统一规划、统一协调、统一管理,将林泉电机厂在技术、市场方面的优势与航天电器在公司治理、融资渠道等方面的优势相结合,力争在“十一五”期间将林泉电机集团做强做大,形成年销售收入达到10亿元的经济规模,使之成为我国重要的精密微特电机科研生产基地。

## 二、项目的合作方式

林泉电机集团拟由股东投入资本金4亿元,其中贵州航天电器股份有限公司以现金2.2亿元人民币出资,约占林泉电机集团55%的权益;林泉电机厂以其拥有的与经营性业务有关的资产(包括相关负债及相关控股公司的权益)作为出资,拟作价1.8亿元,约占林泉电机集团45%的权益。

林泉电机厂拟作为出资投入到林泉电机集团的资产尚需经具有证券从业资格的评估机构进行评估,该部分资产的最终定价将根据评估结果并报有权部门确认后进行调整,并相应调整林泉电机集团的注册资本以及双方的权益分配比例。

## 三、项目的实施前景

林泉电机集团拟从事的主要业务包括军工型号配套用的高端微特电机的研制、生产、销售以及二次电源、小型化遥测设备。

### 1、行业前景

微特电机是航天航空、武器装备、高科技工业、信息产业及家用电器的控制与驱动系统中的必不可少的驱动元件。随着电力电子器件和微电子技术的发展,特别是微电子技术的发展和永磁材料磁性能的不不断提高,使其发展速度大大加快,在机电产品中占有重要地位。

自二十世纪九十年代以来,随着工业自动化、办公自动化和家庭自动化的不断发展,以及计算机、通信、汽车、家电、玩具产量的不断提高,对微电机的需求量越来越大,整个电机市场呈现出快速向上、高起点、大规模、高档次的发展格局。近年来,世界微电机需求量年增长率均在10%以上,超过了世界经济年平均增长速度,2006年全球电机需求量预计将达到85亿台。而且预计世界微特电

机需求量在今后一段较长的时期内还将以较快的速度增长。

## 2. 行业格局

由于使用场合、要求的不同，微特电机既有低、中端、低投资的劳动密集型产品，又有采用先进制造技术、新兴电子技术或新材料技术应用相结合的高投资技术密集型产品。

近年来，随着我国国民经济的稳定发展和综合国力的提高，微电机产业也得到了较快的发展。同时，因为我国的劳动力资源丰富、成本低，发达国家逐步将低、中端微特电机的生产转移到我国。2005年，我国的微电机产量达40多亿台，占世界微特电机总产量的50%，已经成为世界电机生产、出口第一大国，年增长率超过10%。但是，正因为我国微特电机企业主要以生产低、中端微特电机为主，生产规模较小，缺乏技术含量低，附加值较低。

预计在未来的一段时期，国际微特电机的总格局是：高端微特电机的生产主要在发达国家和地区进行，发达国家和地区具有明显的技术优势，高端微特电机的贸易主要是发达国家向发展中国家出口；中低端微特电机的生产主要在劳动力价格较低的发展中国家和地区进行，低端微特电机的贸易主要是发展中国家和地区向发达国家出口。

## 3、林泉电机集团的优势

技术优势：

新组建的林泉电机集团将完全承接原林泉电机厂的科研设计、工艺制造成果。林泉电机厂成立四十多年来，共为我国研制生产出上千种配套产品，在直流力矩电机、直流伺服电机、直流测速电机、高速交流电机、无刷直流电机、交流伺服电动机、步进电动机、超声波电机等方面的技术水平处于国内领先水平，有些产品甚至达到国际先进水平。累计有80多项课题荣获国家、省、部级科技成果和技术进步奖，多次受到解放军总装备部、国防科工委单位的表彰。由此积累了丰富的产品设计、研究开发、工艺技术成果。拟纳入林泉电机集团的控股公司上海林泉电机公司多年来一直从事航天、航空、军事、电力领域特种电机的研制，并早已涉足磁悬浮列车用同步或异步直线电机、电磁铁以及混合动力汽车电机的研究，是国内最早进行磁悬浮悬浮电磁铁、直线电机研究的企业。公司在中频发电机、冷冻机电机、浮悬浮直线电机方面积累储备了成熟的设计制造技术，设计

开发能力处于国内领先水平。

#### 人才优势：

林泉电机集团将承接原有林泉电机厂的绝大部分技术开发、生产经营、市场营销人员。包括国家级专家 7 人，研究员 16 人，高级工程师 60 余人，工程师 150 多人，高级技师 11 人，技师 52 人，其中有 15 人享受国务院特殊津贴，45 岁以下科研设计、经营管理骨干人员达 70%以上。

#### 市场优势：

林泉电机四十多年来，其产品早已成功配套在航空、船舶、兵器等高新技术军事领域。军工产品对产品精度的要求非常高、加工难度非常大、试验条件非常苛刻，一般竞争对手很难进入，并且由于行业的特殊性，客户与产品供应商的关系非常稳定。通过原林泉电机厂产品、市场以及人员的带入，林泉电机集团将享有稳定的军品配套市场和市场先入优势，未来的发展空间巨大。

此外，林泉电机厂近年来一直从事特种电机和日用电机的研制、生产，已经与客户建立了稳定的供货关系及相对完整的市场营销网络，在潜在客户相对集中、业务量大的地区，如北京、南京、上海、武汉、深圳等地建有办事处。市场营销人员能够深入了解产品的设计、生产加工环节，熟练掌握与用户的协调与沟通技能，具备开拓新产品、新用户、新市场的能力。

#### 产品优势

林泉电机集团拥有原林泉电机厂的产品设计制造技术，军用电机产品品种多、规格全，基本上可满足 70%以上军事装备型号需要，电源、遥测产品在卫星、运载火箭、导弹、飞船等型号配套方面，也形成了企业独特的品种、规格系列。而特种电机和日用微电机也在电力系统、轿车、数控机床、健身器材、家用电器等领域形成十多个系列产品。

多年来，林泉产品一直围绕“坚持质量第一，规范基础管理，倡导科技领先，创立林泉品牌，满足用户需求”这一营销理念，不断地开拓创新，在客户群中赢得了良好的声誉，林泉品牌正逐渐深入人心。经过多年的市场竞争，我厂产品除了在航天领域占有绝对优势外，在其他军工行业和高科技民用领域的占有量也在逐年上升。

#### 四、林泉电机集团的发展战略和投资计划

##### 军工产品：

军工产品的研制、开发仍然是林泉电机集团今后的重点发展方向。军用电机产品将主要朝着轻、薄、微方向发展，需重点增加研制的产品包括信号电机、机电一体化产品，主要应用于各类导弹系统以及舰船、鱼雷等兵器装备。

林泉电机集团计划在未来 2 年内初步投入 1.1 亿元人民币，主要用于扩大现有生产能力，并进一步加大研发投入，在巩固现有配套市场的基础上，开拓航空、船舶、电子、兵器等领域新型号配套市场，其中将投入 8000 万人民币用于添置固定资产，2000 万元人民币用于生产车间的扩建与改造，1000 万元人民币补充流动资金。

##### 特种电机：

林泉电机集团在特种电机方面将主要从事小型电站、军用大功率特种电机、低速磁悬浮列车用特种电机以及混合动力汽车用特种电机的开发和应用。

其中小型电站用特种电机以及军用大功率特种电机的技术含量非常高、单台价值大，利润率较高，批产能力提升后，即可实现规模效益。

低速磁悬浮列车是未来城市交通运输工具发展的主要方向之一，拟纳入林泉电机集团的控股公司上海林泉电机公司是我国最早进行磁悬浮列车用直线电机、悬浮电磁铁研究、开发的企业，掌握了低速磁悬浮列车三相异步直线电机和悬浮电磁铁的设计开发技术，国家磁浮中心和上海市已将其列为低速磁悬浮列车配套支持和业务承接的重点单位，所以低速磁悬浮列车用电机市场发展潜力大，预期将成为林泉电机集团新的利润增长点。

在混合动力汽车用特种电机方面，根据中国汽车工业发展规划的要求，我国电动车产业的发展目标为：2010 年，电动汽车保有量占汽车保有量的 5%~10%，年生产销售电动汽车 150 万辆以上；据有关预测，到 2030 年，电动汽车保有量占汽车保有量的 50%以上，年生产销售电动汽车 1000 万辆以上。而混合动力汽车电机及其驱动技术又是电动车动力系统的核心，它的作用是将电池的电能高效率地转化为机械能，并通过传动装置或直接驱动车轮和工作装置。林泉电机厂已经在混合动力汽车电机的优化设计、动态性能、稳定性、可靠性、耐久性诸

多方面做了大量的工作，并取得了大量关于混合动力汽车电机研究、试验、小量批产的成果，混合动力汽车电机已进入实际应用（即产业化）的阶段。

林泉电机集团计划在未来 2 年内初步投入 7000 万元人民币，在进一步扩大现有产品生产能力的基礎上，将根据市场需求和发展趋势开发生产低速磁悬浮列车用特种电机以及混合动力汽车用特种电机。其中 5000 万元人民币用于固定资产投资，1000 万元人民币用于技术开发投入，1000 万元人民币用于流动资金的周转。

#### 民用微电机：

近年来，随着国民经济的快速增长，家用电器、办公自动化设备、汽车等行业得到了快速发展，从而形成了一个庞大的民用微电机市场，林泉电机集团在未来 2 年内计划初步投入 4000 万元，用于兴建一条永磁直流电机生产线，产品将主要应用于汽车、健身器材以及办公设备等领域。

### 五、项目的效益测算

假设 2006 年底前完成林泉电机集团的设立，并在 2007 年和 2008 年逐步投入资金用于设备改造、固定资产的添置以及新产品的研制和开发。其后，产能扩大和新产品开发的经济效益将在 2008 年—2009 年逐步体现出来，并在 2010 年左右实现平稳发展。

假设林泉电机集团以及下属控股公司的所得税率按 33% 计算，除军工产品外的其他产品的增值税率按 17% 计算，并假设在正常的生产经营条件下，且市场状况未发生重大变化的前提下，林泉电机集团在成立后的第一个年度预计销售收入可以达到 40000 万—45000 万元人民币，净利润为 3700 万元—4000 万元人民币。预计林泉电机集团进入平稳发展以后，年均销售收入将超过 8 亿元人民币，净利润将达到 8000 万人民币。

综上所述，林泉电机集团的设立具有良好的市场前景和经济效益，能够进一步提升航天电器的竞争能力、优化产品结构，提高盈利水平，符合航天电器全体股东的利益。

## 贵州航天电器股份有限公司

### 关于前次募集资金使用情况说明的议案

2004 年 7 月 9 日公司向社会公开发行人民币 2570 万股，扣除发行费用后募集资金净额为 16,972.76 万元。截至 2006 年 6 月 30 日，募集资金已投入使用 12,714.69 万元（含公司先期投入），募集资金余额为 4,258.07 万元，

按照《上市公司证券发行管理办法》的规定，上市公司申请增发股票的，公司董事会应当对前次募集资金的使用情况出具专项说明，并要求会计师事务所对前次募集资金使用的情况进行专项审核，出具专项审核报告。

根据上述规定，结合公司募集资金的实际使用情况，公司编制《关于前次募集资金使用情况的专项说明》（详见附件 3）。中和正信会计师事务所对公司募集资金使用情况进行专项审核后，出具了《贵州航天电器股份有限公司募集资金专项审核报告》（详见附件 3），认为公司《关于前次募集资金使用情况的专项说明》中披露的内容与实际使用情况相符。

本专项说明在公司第二届董事会第五次会议上已获得通过，现提交股东大会审议。

附件 3:

## 贵州航天电器股份有限公司

### 关于前次募集资金使用情况的专项说明

#### 一、募集资金基本情况

贵州航天电器股份有限公司经中国证券监督管理委员会“证监发行字[2004]108 号文件批准，于 2004 年 7 月 9 日在深圳证券交易所采取网上定价发行方式向社会公众公开发行了每股面值 1.00 元的人民币普通股 2570 万股，扣除发行费用 10,172,381.22 元，实际募集资金 169,727,618.78 元，于 2004 年 7 月 15 日全部到位，并经中和正信会计师事务所出具的“中和正信验字[2004]4-18 号”《验资报告》审验。

#### 二、募集资金的管理情况

为规范募集资金的管理和使用，保护中小投资者利益，根据有关法律法规和深圳证券交易所《中小企业板保荐机构指引》的规定，贵州航天电器股份有限公司于 2004 年 10 月与保荐机构、开户银行签订了募集资金专项存款管理协议（协议内容已在相关媒体中作了披露）并严格按协议执行。截至 2006 年 6 月 30 日，募集资金在各银行专户的存储余额 45,227,149.52 元，其中本金为 42,580,700.75 元。

#### 三、募集资金的实际使用情况

截止 2006 年 6 月 30 日，募集资金已投入使用 127,146,918.03 元，募集资金余额为 42,580,700.75 元，实际使用情况按投资项目列示如下：

单位：万元

序号	项目名称	计划投资额	截止上年度已投资	2006 年 1-6 月实际投资额	至 2006 年 6 月累计投资额	实际投资额占计划投资额的比例%
1	高可靠圆形连接器生产线	2997	2,863.19	36.12	2,899.31	96.74%
2	密封继电器生产线	2995	1,565.13	27.72	1,592.85	53.18%
3	射频同轴连接器生产线	2990	1,559.26	323.37	1,882.63	62.96%
4	温度继电器生产线	2996	1,290.62	54.01	1,344.63	44.88%
5	陶瓷插针生产线	8400	0.51		0.51	0.01%

6	“苏州华旗航天电器公司”通讯、交通用连接器生产基地	4,994.76	4,994.76		4,994.76	100.00%
合计			12,273.47	441.22	12,714.69	

四、募集资金实际使用情况与招股说明书承诺内容进行对照，具体情况如下：

承诺投资项目	实际投资项目	承诺投资金额	实际投资金额	投入时间
高可靠圆形连接器生产线	与承诺投资项目一致	2997	2,899.31	2002-2006.07
密封继电器生产线	与承诺投资项目一致	2995	1,592.85	2002-2006.07
射频同轴连接器生产线	与承诺投资项目一致	2990	1,882.63	2002-2006.07
温度继电器生产线	与承诺投资项目一致	2996	1,344.64	2002-2006.07
陶瓷插针生产线	“苏州华旗航天电器公司”通讯、交通用连接器生产基地	8400	0.51	2004
经股东大会审议同意变更使用的资金使用情况				
“苏州华旗航天电器公司”通讯、交通用连接器生产基地	与承诺投资项目一致	4994.76	4,994.76	2005
合计			12,714.69	

1、变更募集资金项目使用情况

由于募集资金低于实际投资总额及相关产品和市场状况发生变化，陶瓷插针生产线建设条件发生改变，经 2005 年度第三次临时股东大会决议，变更陶瓷插针生产线建设，与关联方共同投资建立“苏州华旗航天电器有限公司”通信交通用连接器生产基地项目，“苏州华旗航天电器有限公司”总投资 10000 万元，本公司投资 6000 万元，其中募集资金投资 4994.76 万元，其余为公司自筹资金。公司已于 2005 年 12 月完成此项投资。

2、用闲置募集资金暂时补充流动资金情况

贵州航天电器股份有限公司未用闲置募集资金暂时补充流动资金。

3、募集资金其他使用情况

贵州航天电器股份有限公司未用募集资金归还与募集资金项目无关的贷款，未用募集资金存单质押取得贷款等其他情况。

五、差异说明

经审核，截至2006年6月30日公司募集资金专用账户实际余额为45,227,149.52

元，募集资金尚未使用金额实际应为42,580,700.75元，差额2,646,448.77元，其原因为：存款利息2,643,409.77元，自有资金投入3,039.00元尚未转出募集资金专户。

贵州航电器股份有限公司

二〇〇六年七月二十五日

# 贵州航天电器股份有限公司

## 募集资金专项审核报告

中和正信审字（2006）第 4-254 号

### 贵州航天电器股份有限公司全体股东：

我们审核了后附的贵州航天电器股份有限公司（以下简称贵州航天）董事会出具的《关于募集资金使用情况的专项说明》，贵州航天董事会的责任是提供真实、合法、完整的实物证据、原始书面材料、副本材料、口头证言以及会计师认为必要的其他证据。我们的责任是接受贵州航天董事会委托，在实施审核工作的基础上对该专项说明发表意见。

我们根据《深圳证券交易所中小企业板块上市公司特别规定》的要求，对公司当年募集资金使用情况进行专项审核，我们所发表的意见是在进行了审慎调查，实施了必要的审核程序的基础上，根据审核过程中所取得的材料做出的职业判断，注册会计师及会计师事务所对本专项报告的真实性和完整性承担相应的法律责任。审核情况说明如下：

#### 一、 募集资金基本情况

贵州航天经中国证券监督管理委员会“证监发行字[2004]108号文件批准，于2004年7月9日在深圳证券交易所采取网上定价发行方式向社会公众公开发行了每股面值1.00元的人民币普通股2570万股，扣除发行费用10,172,381.22元，实际募集资金169,727,618.78元，于2004年7月15日全部到位，并经中和正信会计师事务所出具的“中和正信验字[2004]4-18号”《验资报告》审验。

#### 二、 募集资金的管理情况

为规范募集资金的管理和使用，保护中小投资者利益，根据有关法律法规和深圳证券交易所《中小企业板保荐机构指引》的规定，贵州航天于2004年10月与保荐机构、开户银行签订了募集资金专项存款管理协议（协议内容已在相关媒体中作了披露）并严格按协议执行。截至2006年6月30日，募集资金在各银行专户的存储余额45,227,149.52元，其中本金为42,580,700.75元。

### 三、 募集资金的实际使用情况

截止 2006 年 6 月 30 日, 募集资金已投入使用 127, 146, 918. 03 元, 募集资金余额为 42, 580, 700. 75 元, 实际使用情况按投资项目列示如下:

单位: 万元

序号	项目名称	计划投资额	截止上年度已投资	2006 年 1-6 月实际投资额	至 2006 年 6 月累计投资额	实际投资额占计划投资额的比例%
1	高可靠圆形连接器生产线	2997	2,863.19	36.12	2, 899. 31	96.74%
2	密封继电器生产线	2995	1,565.13	27.72	1, 592. 85	53.18%
3	射频同轴连接器生产线	2990	1,559.26	323.37	1, 882. 63	62.96%
4	温度继电器生产线	2996	1,290.62	54.01	1, 344. 63	44.88%
5	陶瓷插针生产线	8400	0.51		0. 51	0.01%
6	“苏州华旗航天电器公司”通讯、交通用连接器生产基地	4,994.76	4,994.76		4, 994. 76	100.00%
合计			12,273.47	441.22	12,714.69	

### 四、 募集资金实际使用情况与招股说明书承诺内容进行对照, 具体情况如下:

承诺投资项目	实际投资项目	承诺投资金额	实际投资金额	投入时间
高可靠圆形连接器生产线	与承诺投资项目一致	2997	2, 899. 31	2002-2006. 07
密封继电器生产线	与承诺投资项目一致	2995	1, 592. 85	2002-2006. 07
射频同轴连接器生产线	与承诺投资项目一致	2990	1, 882. 63	2002-2006. 07
温度继电器生产线	与承诺投资项目一致	2996	1, 344. 64	2002-2006. 07
陶瓷插针生产线	“苏州华旗航天电器公司”通讯、交通用连接器生产基地	8400	0. 51	2004
<b>经股东大会审议同意变更使用的资金使用情况</b>				
“苏州华旗航天电器公司”通讯、交通用连接器生产基地	与承诺投资项目一致	4994.76	4, 994. 76	2005
合计			12,714.69	

#### 1、 变更募集资金项目使用情况

由于募集资金低于实际投资总额及相关产品和市场状况发生变化, 陶瓷插针生产线建设条件发生改变, 经 2005 年度第三次临时股东大会决议, 变更陶瓷插针生产线建设, 与关联方共同投资建立“苏州华旗航天电器有限公司”通信交通用连接器生产基地项目, “苏州华旗航天电器有限公司”总投资 10000 万元, 本公司投资 6000 万元, 其中募集资金投资 4994.76 万元, 其余为公司自筹资金。

公司已于 2005 年 12 月完成此项投资。

2、用闲置募集资金暂时补充流动资金情况

贵州航天未用闲置募集资金暂时补充流动资金。

3、募集资金其他使用情况

贵州航天未用募集资金归还与募集资金项目无关的贷款，未用募集资金存单质押取得贷款等其他情况。

五、差异说明

经审核，截至 2006 年 6 月 30 日公司募集资金专用账户实际余额为 45,227,149.52 元，募集资金尚未使用金额实际应为 42,580,700.75 元，差额 2,646,448.77 元，其原因为：存款利息 2,643,409.77 元，自有资金投入 3,039.00 元尚未转出募集资金专户。

六、审核结论

我们认为，贵州航天董事会《关于募集资金使用情况的专项说明》中关于募集资金使用情况的披露与实际使用情况相符。

本专项报告仅供贵州航天定向募集披露之目的使用，不得用作任何其他目的。本所同意将本专项报告作为贵州航天定向募集的必备文件，随其他文件一起报送并对外披露。

中和正信会计师事务所有限公司贵州分公司

中国注册会计师：王琴珠

中国注册会计师：李可贞

地址：中国·贵阳

2006 年 7 月 26 日