



**中航光电科技股份有限公司**

**非公开发行股票募集资金运用的**

**可行性分析报告**

**(修订稿)**

**二〇一二年七月**

# 目 录

一、募集资金使用计划 .....	2
二、本次募投项目的基本情况 .....	2
（一）光电技术产业基地项目 .....	2
（二）飞机集成安装架产业化项目 .....	4
（三）新能源及电动车线缆总成产业化项目 .....	5
（四）补充流动资金 .....	6
三、本次非公开发行后对公司经营管理、财务状况等的影响 .....	6

中航光电科技股份有限公司（以下简称：中航光电、公司）拟向包括中国航空科技工业股份有限公司（以下简称：中航科工）在内的不超过十名特定投资者非公开发行不超过 6,900 万股股票，所有特定投资者均以现金方式认购本次发行股票，其中中航科工拟以 25,000 万元现金参与认购。本次非公开发行股票募集资金拟用于新建光电技术产业基地等三个产业化项目及补充流动资金，募集资金运用的可行性分析如下：

## 一、募集资金使用计划

本次非公开发行募集资金总额不超过 100,000 万元，所募集资金扣除发行费用后，拟用于以下项目的投资：

单位:万元

序号	项目	项目投资总额	拟使用募集资金额
1	光电技术产业基地项目	85,000	51,000
2	飞机集成安装架产业化项目	16,600	14,000
3	新能源及电动车线缆总成产业化项目	27,930	25,000
4	补充流动资金	—	10,000
合 计		—	100,000

若本次非公开发行募集资金净额不足上述项目拟投入募集资金总额，不足部分公司将通过自筹资金解决。若实际募集资金净额超过上述项目拟投入的募集资金总额，超过部分将用于补充流动资金。本次募集资金到位之前，公司可根据项目实际进展情况，先行以自筹资金进行投入，并在募集资金到位后，以募集资金置换自筹资金。在不改变本次募投项目的前提下，公司董事会可根据项目的实际需求，对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整。

## 二、本次募投项目的基本情况

### （一）光电技术产业基地项目

#### 1、投资项目基本情况

项目总投资：85,000 万元

项目实施主体：中航光电

项目建设期：3 年

项目实施地址：洛阳国家高新区洛龙科技园区

## 2、项目建设必要性和发展前景

中航光电是国内少数同时具备光、电两类连接器及集成化技术研发和生产的专业化企业。公司拥有完整的连接技术研发、制造、检测试验体系，可全面提供军民领域连接技术解决方案，产品广泛应用于航空、航天、船舶、兵器、总参电子等军事领域和通讯、高速铁路、煤炭安全、石油、新能源（风电、太阳能）等民用领域。

随着国民经济快速、稳定、健康的发展及国家对国防建设大量投入，连接器下游产业（包括计算机、通讯产品和消费类电子等数据传输业务）迅猛发展，需要大量的光通讯产品、高速传输连接器和线缆网络，拉动了光电器件市场的快速增长。

光电器件的国内生产厂家由于研发和生产方面技术落后的原因，占据的市场份额很小，且大部分为中低端产品。因此，开发生产光电器件新产品，替代进口产品是中国信息通讯行业的当务之急，也是“十二五”期间国家鼓励发展的产业政策。

为了增强中航光电的综合实力，进一步缩短与国内外先进企业的差距，中航光电根据国家产业政策和光电器件市场需求，从企业的发展战略等综合因素考虑，决定将“光电技术产业基地项目”列为重点技改项目，打造国内顶尖的光电技术产业基地。重点开发生产高精度、高技术含量、高附加值光电器件高端产品，增强企业的核心市场竞争力。该项目已列为河南省洛阳市和中航工业集团重点支持项目。

光电技术产业基地项目的实施可摆脱国外生产企业对光电器件、特别是高端产品的控制，降低国家军事装备领域和民用通讯领域对国外产品的依赖，提高军用光电器件的国产化率，增强部队的安全性和保密性，同时可促进民用通讯领域的快速发展，提高国家通讯行业的信息化水平，满足国内军事和民用通讯领域对光电器件产品的需求。

## 3、经济评价

根据光电技术产业基地项目可行性研究报告，本项目经济效益良好，项目达产后将年新增销售收入 152,500 万元（不含税），年新增利润总额 24,740 万元。

## 4、立项、土地、环保等报批事项及进展情况

本项目已取得洛阳市发展改革委员会备案（豫洛市域高[2009]00601）及洛阳市环保局出具的环评批复（洛市环监[2010]8号）。项目用地为公司洛阳国家高新区厂内自有土地，不涉及新增土地。

## （二）飞机集成安装架产业化项目

### 1、投资项目基本情况

项目总投资：16,600 万元

项目实施主体：中航光电

项目建设期：15 个月

项目实施地址：洛阳国家高新区洛龙科技园区

### 2、项目建设必要性和发展前景

随着国民经济快速、稳定、健康的发展，航空业在综合交通运输体系中的作用日益突出，航空制造业飞速发展，需要大量的飞机用综合控制柜，集成安装架、控制柜作为系统中各个部分的连接媒介，拉动了连接器市场的快速增长。

飞机集成安装架产品一般由整机厂商自主生产或由设备厂商随设备一并提供。国内目前尚没有专业的飞机集成安装架生产企业；国外少数几家大的光电器件制造企业凭借技术优势，占领了国内外大部分市场份额。中航光电通过实施该项目，加速发展自主创新的高技术含量、高附加值、具有自主知识产权的飞机集成安装架产品，替代同类进口产品，并为公司实现跨越式发展提供了良好的发展机遇。

### 3、经济评价

根据飞机集成安装架产业化项目可行性研究报告，本项目经济效益良好，项目达产后年新增销售收入 14,992 万元（不含税），年新增利润总额 2,337 万元。

### 4、立项、土地、环保等报批事项及进展情况

飞机集成安装架产业化项目已取得洛阳市国家高新区洛龙科技园区管委会备案（豫阳龙集工[2012]00002）及洛阳市环保局出具的环评批复（洛新环字[2012]13 号）。项目用地为洛阳国家高新区厂内自有土地，不涉及新增土地。

### （三）新能源及电动车线缆总成产业化项目

#### 1、投资项目基本情况

项目总投资：27,930万元

项目实施主体：中航光电

项目建设期：15个月

项目实施地址：洛阳国家高新区洛龙科技园区

#### 2、项目建设必要性和发展前景

我国《国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》指出，培育发展战略性新兴产业，以重大技术突破和重大发展需求为基础，促进新兴科技与新兴产业深度融合，在继续做强做大高技术产业的基础上，把战略性新兴产业培育发展成为先导性、支柱性产业。新兴产业中的新能源产业重点发展新一代核能、太阳能热利用和光伏光热发电、风电技术装备；加强并网配套工程建设，有效发展风电。我国《新兴能源产业发展规划》初步计划到2020年中国的核电装机大约7,000-8,000万千瓦，水电装机容量达到3.8亿千瓦，风电装机容量1.5亿千瓦，生物质发电3,000万千瓦，太阳能发电装机容量达到2,000万千瓦。因此，对于新能源中的风电线缆总成，未来市场前景十分广阔。

2001年我国启动了“863”计划电动汽车重大专项，将纯电动、混合动力和燃料电池汽车三类作为整车的研发重点。国务院《关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》（国发〔2010〕32号）明确指出：立足国情，努力实现包括新能源汽车产业在内的重点领域快速健康发展，着力突破动力电池、驱动电机和电子控制领域关键核心技术，推进插电式混合动力汽车、纯电动汽车推广应用和产业化。同时，开展燃料电池汽车相关前沿技术研发，大力推进高能效、低排放节能汽车发展；2012年4月，国务院讨论通过《节能与新能源汽车产业发展规划（2012-2020年）》，指出“以纯电驱动为汽车工业转型的主要战略取向，当前重点推进纯电动汽车和插电式混合动力汽车产业化，推广普及非插电式混合动力汽车、节能内燃机汽车，提升我国汽车产业整体技术水平”。

线缆总成是新能源及电动车非常关键的连接器件。目前我国新能源及电动车线缆总成制造技术落后，大量依赖进口，不利于新能源及电动车的长远发展及与国外产品

的竞争。中航光电通过实施本项目，有利于突破国内新能源及电动车发展的连接器件生产的瓶颈，促进国内新能源及电动车的发展。

### 3、经济评价

根据新能源及电动车线缆总成产业化项目可行性研究报告，项目达产后年新增销售收入46,000万元（不含税），年新增利润总额6,404万元。

### 4、立项、土地、环保等报批事项及进展情况

新能源及电动车线缆总成产业化项目已取得洛阳市国家高新区洛龙科技园区管委会备案（豫阳龙集工[2012]00008）及洛阳市环保局出具的环评批复（洛新环表[2012]25号）。目用地为洛阳国家高新区厂内自有土地，不涉及新增土地。

#### （四）补充流动资金

连接器行业为资金与技术密集型行业，公司自2007年通过首次公开发行融资后，到目前为止未进行过股权融资，公司发展所需资金主要来自于自身积累和银行贷款。

近年来，公司专注于光、电连接器产业的发展，主营业务规模持续快速增长；随着业务规模的扩张，公司日常运营、发展对于资金的需求亦不断增加；本次非公开发行完成后，公司光、电连接器生产规模将进一步扩大，主营业务产品线将更加丰富，未来发展对于资金的需求亦将进一步增加。

本次拟用部分募集资金补充流动资金将满足公司主营业务持续发展的资金需求，并有助于降低公司资金流动性风险，增强公司抗风险能力及竞争能力。

## 三、本次非公开发行后对公司经营管理、财务状况等的影响

本次非公开发行募集资金投资项目符合国家相关的产业政策及公司中长期发展战略规划，具有良好的发展前景和经济效益。项目实施后，将进一步提升公司的竞争能力，丰富产品种类，巩固公司的行业领先地位，扩大公司规模和提高公司的利润水平。本次发行完成有利于公司进一步发展壮大，持续增强企业的盈利能力。本次非公开发行募集资金的运用合理可行，符合公司及全体股东的利益。