

# 武汉光迅科技股份有限公司

(武汉市洪山区邮科院路 88 号)



## 首次公开发行股票 招股说明书

保荐人 (主承销商)



(广州市天河北路 183 号大都会广场 43 楼)

## 武汉光迅科技股份有限公司 首次公开发行股票招股说明书

发行股票类型	人民币普通股	发行股数	4,000万股
每股面值	人民币1.00元	每股发行价格	人民币16.00元
发行日期	2009年8月10日	拟上市的证券交易所	深圳证券交易所
发行后总股本	16,000万股		
本次发行前股东所持股份的流通限制及自愿锁定的承诺	本公司控股股东武汉邮电科学研究院（发行并上市后持股7,400万股）及全国社会保障基金理事会（发行并上市后持股400万股）承诺：自股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其本次发行前已持有的本公司股份，也不由本公司收购该部分股份。其他股东（江苏中天科技投资管理有限公司、武汉科兴通信发展有限责任公司、深圳市长园盈佳投资有限公司、GONG-EN GU）承诺：自股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其本次发行前已持有的本公司股份，也不由本公司收购该部分股份。承诺期限届满后，上述股份可以上市流通和转让。		
保荐人（主承销商）	广发证券股份有限公司		
招股说明书签署日期	2009年7月3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的负责人、会计机构负责人保证招股说明书及其摘要中财务会计报告真实、完整。

中国证监会、其他政府机关对本次发行所做的任何决定或意见，均不表明其对发行人股票的价值或投资者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》等的规定，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。

投资者若对本招股说明书及其摘要存在任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、会计师或其他专业顾问。

## 重大事项提示

1、公司控股股东武汉邮电科学研究院（发行并上市后持股 7,400 万股）及全国社会保障基金理事会（发行并上市后持股 400 万股）承诺：自股票上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理其本次发行前已持有的公司股份，也不由公司收购该部分股份；其他股东承诺：自股票上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理其本次发行前已持有的公司股份，也不由公司收购该部分股份。承诺期限届满后，上述股份可以上市流通和转让。

2、经公司 2008 年年度股东大会决议：公司以截止 2008 年 12 月 31 日的总股本 12,000 万股为基数，向全体股东以每 10 股派现金 2.50 元，共计分配股利 3,000 万元。

3、经公司 2007 年年度股东大会决议：同意公司发行上市前的滚存利润由上市以后的新老股东按照持股比例共同享有。

4、本公司特别提醒投资者注意以下风险扼要提示，欲详细了解，请认真阅读本招股说明书第四节“风险因素”。

### （1）技术更新换代的风险

光通信技术的迅速发展，使光电子器件技术和产品也随之不断升级。如果公司在科研开发上投入不足，技术和产品升级跟不上光通信技术升级的步伐，公司的竞争力将会下降，持续发展将受到不利影响。

### （2）人力资源不足的风险

光电子器件行业为知识密集型行业，公司三十多年发展历程中积累的优秀人才队伍是公司核心竞争力之一。行业的快速发展会加大行业内各企业对人才的需求，给公司带来现有人才流失的可能；公司正处于快速发展阶段，本次募集资金投资项目实施后，资产与业务规模的扩张将对公司的人才提出更高的要求，这些因素导致公司存在人力资源不足的风险。

### （3）客户集中度较高的风险

2006 年、2007 年和 2008 年，公司对前五名客户销售收入合计分别为 24,733.37 万元、28,594.22 万元和 37,787.02 万元，占主营业务收入的比例分别为 60.06%、58.65%和 57.79%。虽然公司大部分客户均为长期客户，主要客户经营情况正常，并且公司积极开拓国内外市场，不断发展新客户，以降低对主要客户的依赖风险，但公司一定时期内仍存在主要客户相对集中的状况。如果公司这些主要客户的经营状况发生变化或者与公司的业务关系发生变化，将给公司的经营带来一定风险。

#### （4）关联交易的风险

由于上下游及历史的原因，本公司从设立之初到股份公司成立后的较长时间内，在生产经营过程中存在产品销售、原材料采购、房屋租赁等经常性的关联交易。虽然近几年公司的关联交易比例有所下降，其中：2006 年、2007 年和 2008 年，对邮科院及其控制企业等关联方的销售收入分别为 7,570.66 万元、7,962.70 万元和 10,748.64 万元，占主营业务收入的比例分别为 18.38%、16.33%和 16.44%，但在未来一定时期内仍将继续存在。如果未来本公司的关联交易不能严格按照公允的价格执行，将会影响本公司的正常经营活动，从而损害本公司和股东的利益。

#### （5）税收优惠政策变动风险

公司自设立以来，企业所得税一直执行国家对转制科研机构的免税政策，2008 年 1 月 1 日始公司已不再享受免缴企业所得税的优惠政策，公司的利润水平将因此受到影响。2006 年和 2007 年公司因享受免缴企业所得税优惠政策而增加净利润 577.90 万元和 985.18 万元（按高新技术企业 15%税率缴纳企业所得税测算）。

2008 年 1 月 1 日起实施的《中华人民共和国企业所得税法》第 28 条规定“国家需要重点扶持的高新技术企业，减按 15%的税率征收企业所得税”。公司已于 2008 年 12 月 1 日获得《高新技术企业证书》（三年有效），证书编号为 GR200842000023。公司从 2008 年 1 月 1 日起减按 15%的税率缴纳企业所得

税，不再享受免缴企业所得税的优惠政策。如果未来企业所得税优惠政策发生变动或本公司不再符合高新技术企业认定条件，公司净利润水平将因此受到影响。

#### （6）募集资金项目的市场风险

公司募集资金项目建成后，产能扩张较大。虽然在光电子器件市场整体需求旺盛的背景下，公司作为国内第一的光电子器件制造商，已与国内的三大通信系统设备商华为技术、中兴通讯、烽火通信建立了长期、稳定的业务关系；同时阿尔卡特-朗讯、爱立信、Opvista、Infinera、Bktel 等越来越多著名的国际通信系统设备商也先后成为公司的重要客户；本公司也已对募集资金项目的市场前景进行了充分分析和论证，考虑了产品的市场需求，并对技术、销售等方面的相关细节作了全面考量和准备。但是，由于市场本身具有的不确定因素，仍有可能在该等项目实施后面临一定的市场风险。

#### （7）存货跌价损失风险

2008 年底公司存货主要是原材料、在产品、库存商品，期末余额分别为 4,752.23 万元、4,507.51 万元、8,530.12 万元。原材料一般是根据客户订单确定采购量，库存期一个月左右；在产品、库存商品都是按照客户下的订单或与客户签订的销售合同进行生产的，不存在产品滞销的问题。因此，公司存货因为市场价格波动而发生跌价损失的可能性很小。但较大规模的存货影响了公司资金周转速度和经营活动的现金流量，同时，也存在存货发生跌价损失的风险。

此外，2006 年 7 月，欧盟发布 RoHS 指令提高电子电气设备中原材料的环保要求，受此因素影响，非欧盟地区电子电气设备的环保要求逐步提高。公司部分客户的产品销售区域逐步全球化，该等客户为避免电子电气设备的环保标准提高风险，要求其供应商所采购原材料符合 RoHS 的环保标准。因此，2008 年底公司经盘存确认，对不符合 RoHS 要求的库存原材料计提存货跌价准备 604.71 万元。尽管公司今后将严格按照 RoHS 要求的环保标准采购原材料，但不排除全球对电子电气设备的环保标准进一步提高，公司仍存在因环保政策变化而发生存货跌价损失的风险。

# 目 录

发行人声明 .....	2
重大事项提示 .....	3
第一节 释 义 .....	11
第二节 概 览 .....	15
一、 发行人简介 .....	15
二、 发行人主要股东简介 .....	16
三、 发行人主要财务数据 .....	17
四、 本次发行概况 .....	18
五、 募集资金运用 .....	19
第三节 本次发行情况 .....	20
一、 本次发行的基本情况 .....	20
二、 发售新股的有关当事人 .....	21
三、 发行人与本次发行有关中介机构及相关个人的关系 .....	22
四、 发行相关期限与时间 .....	23
第四节 风险因素 .....	24
一、 技术更新换代的风险 .....	24
二、 人力资源不足的风险 .....	24
三、 客户集中度较高的风险 .....	25
四、 关联交易风险 .....	25
五、 税收优惠政策变动风险 .....	26
六、 募集资金项目的市场风险 .....	28
七、 核心技术泄密的风险 .....	29
八、 实际控制人控制风险 .....	29

九、 应收账款发生坏账风险 .....	29
十、 存货跌价损失风险 .....	30
十一、 汇率风险 .....	31
十二、 科研项目专项资金不能持续获得的风险 .....	32
<b>第五节 发行人基本情况 .....</b>	<b>33</b>
一、 发行人简介 .....	33
二、 发行人改制与重组情况 .....	33
三、 发行人独立运营的情况 .....	36
四、 发行人的股本变化情况 .....	37
五、 发行人设立后重大资产重组情况 .....	42
六、 发行人历次验资及设立时发起人投入资产的计量属性 .....	42
七、 发行人组织结构图 .....	43
八、 发起人、持有发行人 5%以上股东的基本情况 .....	47
九、 发行人实际控制人及其控制的其他企业 .....	53
十、 发行人股本情况及股东关联关系 .....	55
十一、 邮科院工会代持股份转让情况 .....	56
十二、 员工及其社会保障情况 .....	58
十三、 持有 5%以上股份的主要股东及作为股东的董事、监事、高级管理人员作出的重要承诺及履行情况 .....	60
<b>第六节 业务和技术 .....</b>	<b>61</b>
一、 发行人主营业务及主要产品简介 .....	61
二、 公司所处行业的基本状况分析 .....	62
三、 发行人面临的主要竞争情况及行业地位分析 .....	83
四、 发行人主营业务经营情况 .....	89
五、 公司拥有或使用的主要资产情况 .....	102
六、 特许经营权 .....	112
七、 公司技术水平及研发情况 .....	112
八、 产品的认证情况 .....	118
九、 产品的质量控制 .....	119

十、	公司冠名“科技”的依据 .....	120
<b>第七节</b>	<b>同业竞争与关联交易 .....</b>	<b>121</b>
一、	同业竞争 .....	121
二、	关联方及关联交易 .....	125
三、	发行人关联交易的决策程序 .....	153
<b>第八节</b>	<b>董事、监事、高级管理人员与核心技术人员 .....</b>	<b>159</b>
一、	董事、监事、高级管理人员与核心技术人员基本情况 .....	159
二、	董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的对外投资情况 .....	164
三、	董事、监事、高级管理人员及核心技术人员收入情况和对外兼职情况 .....	164
四、	公司董事、监事、高级管理人员变动情况 .....	167
五、	其他情况 .....	169
<b>第九节</b>	<b>公司治理 .....</b>	<b>171</b>
一、	公司治理结构及制度的建立健全 .....	171
二、	股东大会、董事会、监事会及专门委员会、独立董事、董事会秘书制度的建立并依法规范运作情况 .....	171
三、	发行人近三年违法违规行为情况 .....	174
四、	发行人近三年资金占用和对外担保的情况 .....	174
五、	发行人内部控制制度情况 .....	175
<b>第十节</b>	<b>财务会计信息 .....</b>	<b>176</b>
一、	注册会计师审计意见 .....	176
二、	经审计的财务报表 .....	176
三、	财务报表的编制基础 .....	182
四、	报告期内采用的主要会计政策和会计估计 .....	182
五、	会计政策、会计估计变更及影响 .....	190
六、	公司适用的企业所得税税率及优惠政策 .....	191
七、	经注册会计师核验的非经常性损益明细表 .....	191
八、	主要资产情况 .....	192

九、 主要债项情况.....	195
十、 股东权益.....	197
十一、 现金流量.....	198
十二、 或有事项、资产负债表日后事项以及其他重要事项 .....	198
十三、 主要财务指标.....	198
十四、 历次验资及评估情况.....	200
<b>第十一节 管理层讨论与分析 .....</b>	<b>201</b>
一、 财务状况分析.....	201
二、 盈利能力分析.....	213
三、 资本性支出分析 .....	227
四、 重大担保、诉讼、其他或有事项和重大期后事项的影响 .....	228
五、 财务状况和盈利能力的未来趋势分析.....	228
<b>第十二节 业务发展目标.....</b>	<b>231</b>
一、 公司发展计划.....	231
二、 发展计划所依据的假设条件 .....	236
三、 实施上述计划可能面临的主要困难 .....	236
四、 发展计划与现有业务的关系 .....	238
五、 本次募集资金运用对实现上述业务目标的作用.....	238
<b>第十三节 募集资金的运用 .....</b>	<b>240</b>
一、 本次发行预计募集资金总量及拟投资项目.....	240
二、 项目的市场前景及产能分析 .....	240
三、 募集资金投资项目简介 .....	257
四、 募集资金运用对公司主要财务状况及经营成果的影响.....	267
<b>第十四节 股利分配政策.....</b>	<b>268</b>
一、 发行人股利分配政策.....	268
二、 近三年公司股利分配情况.....	268
三、 本次发行完成前滚存利润的分配政策.....	269
<b>第十五节 其他重要事项.....</b>	<b>270</b>

一、 信息披露相关情况 .....	270
二、 发行人重要合同 .....	271
三、 对外担保的有关情况 .....	272
四、 涉诉或仲裁事项 .....	272
<b>第十六节 董事、监事、高级管理人员及 有关中介机构声明 .....</b>	<b>273</b>
<b>第十七节 备查文件 .....</b>	<b>281</b>

## 第一节 释义

在本招股说明书中除非另有说明，下列简称具有以下含义：

发行人、公司、本公司、光迅科技、Accelink、武汉光迅	指	武汉光迅科技股份有限公司
光迅有限	指	本公司前身武汉光迅科技有限责任公司
主要发起人、控股股东、邮科院	指	武汉邮电科学研究院
江苏中天	指	江苏中天科技投资管理有限公司
现代通信	指	武汉现代通信电器厂
长园盈佳	指	深圳市长园盈佳投资有限公司
科兴通信	指	武汉科兴通信发展有限责任公司
GONG-EN GU	指	光迅科技自然人发起人 GONG-EN GU 先生
邮科院工会	指	武汉邮电科学研究院工会
职工持股会	指	武汉邮电科学研究院工会职工持股会
武汉电信器件、WTD	指	武汉电信器件有限公司
AOC 公司、AOC	指	AOC Technologies, Inc., GONG-EN GU 先生控制的公司
烽火通信、烽火	指	烽火通信科技股份有限公司，国内通信系统设备商
虹信通信	指	武汉虹信通信技术有限责任公司
同博科技	指	武汉同博科技有限公司
烽火藤仓	指	烽火藤仓光纤科技有限公司
烽火网络	指	武汉烽火网络有限责任公司
烽火国际	指	武汉烽火国际技术有限责任公司
烽火集成	指	武汉烽火信息集成技术有限公司
深圳亚光	指	深圳市亚光通信有限公司
中光通信	指	武汉市中光通信公司
北方烽火	指	北京北方烽火科技有限公司
烽火安网	指	南京烽火安网信息技术有限公司
南京藤仓	指	南京烽火藤仓光通信有限公司

烽火创投	指	武汉光谷烽火科技创业投资有限公司
烽火软件	指	武汉烽火软件技术有限公司
美国美光	指	U.S. Meiguang Telecommunication, Inc.
武汉福通	指	武汉福通综合服务有限公司
黄石晨信	指	黄石晨信光电有限责任公司
JDSU	指	JDS Uniphase Corporation, 国外光电子器件供应商
Avanex	指	Avanex, Inc., 国外光电子器件供应商
Bookham	指	Bookham, Inc., 国外光电子器件供应商
Oplink	指	Oplink Communications, Inc., 国外光电子器件供应商
AFOP	指	Alliance Fiber Optics Product, Inc., 国外光电子器件供应商
Finisar	指	Finisar Corporation, 国外光电子器件供应商
NeoPhotonics	指	NeoPhotonics Corporation, 国外光电子器件供应商
Fiberxon	指	Fiberxon Incorporation, 国外光电子器件供应商
Sanmina-SCI	指	Sanmina-SCI Corporation, 新美亚电子制造服务公司, 电子设备委托制造服务商
无锡中兴	指	无锡中兴光电子技术有限公司, 为中兴通讯股份有限公司子公司, 国内光电子器件供应商
高意科技	指	高意科技有限公司, 国内光电子器件供应商
昂纳信息	指	昂纳信息技术有限公司, 国内光电子器件供应商
ICCSZ	指	讯石信息咨询(深圳)有限公司, 市场调研公司
RHK	指	Ovum-RHK Inc., 市场调研公司
Infonetics	指	Infonetics Research Inc., 市场调研公司
中兴通讯、中兴	指	中兴通讯股份有限公司, 国内通信系统设备商
华为技术、华为	指	华为技术有限公司, 国内通信系统设备商
阿尔卡特-朗讯	指	阿尔卡特-朗讯公司, 国外通信系统设备商
北电	指	北方电讯网络公司, 国外通信系统设备商
诺基亚-西门子	指	诺基亚-西门子网络公司, 国外通信系统设备商
保荐人(主承销商)、保荐人、广发证券	指	广发证券股份有限公司
承销团	指	以广发证券为保荐人(主承销商)的所有参与本

		次发行之承销的证券经营机构
本公司律师	指	北京市嘉源律师事务所
审计机构	指	原利安达信隆会计师事务所有限责任公司，现更名为利安达会计师事务所有限责任公司
《公司章程》	指	《武汉光迅科技股份有限公司章程》
《公司章程（草案）》	指	《武汉光迅科技股份有限公司章程（草案）》
《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》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
商务部	指	中华人民共和国商务部
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
国资委	指	国务院国有资产监督管理委员会
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
SLS	指	国有法人股
本次发行	指	根据本公司 2008 年 2 月 15 日召开的 2007 年年度股东大会决议，发行 4,000 万股人民币普通股（A 股）股票的行为，尚待中国证监会核准
元	指	人民币元
光无源器件	指	不需要外加能源驱动工作的光电子器件，包括：波分复用器、光连接器及光集成器件等
子系统	指	光电子器件、模块和软件的集成，能独立完成一项或多项系统级功能，包括：光纤放大器、光转发器及光纤线路保护子系统等
WDM	指	波分复用（设备），用于光信号的波分复用和解复用
DWDM	指	密集波分复用（设备），功能同上
CWDM	指	粗波分复用（设备），功能同上
OLP	指	光纤线路保护子系统，用于光信号的监测和保护
OEO	指	光信号波长/模式转换器，用于不同光信号波长/模式的转换
AWG	指	阵列波导光栅（技术）
EDFA	指	掺铒光纤放大器，用于光信号的放大
VOA	指	可调光衰减器，用于光信号的衰减
FTTH/FTTP	指	光纤到户（驻地）

PLC	指	平面集成光波导（技术）
SDH	指	同步数字传输系列
OADM	指	光分插复用器，用于光信号的维护和控制
ROADM	指	可重构光分插复用器，用于智能化的光信号维护和控制
DCM 模块	指	色散补偿模块，用于光信号色散补偿
TFF	指	介质膜滤光片（技术）
3G	指	第三代移动通讯技术
NGN	指	下一代网络
ASON	指	自动交换智能光网络
P2P	指	对等联网 点对点下载
IPTV	指	交互式网络电视
MSTP	指	基于 SDH 的多业务传送平台
MEMS	指	微机电系统的微细加工技术
VMUX	指	可调光能量的光波分复用器件
全光网	指	光信息流在网中的传输及交换时始终以光的形式存在，而不需要经过光/电、电/光转换
PECVD	指	等离子增强化学气相淀积（设备）
MOCVD	指	金属氧化物化学气相沉积（设备）
CE 认证	指	欧盟规定的产品符合指令性规定基本要求的评估认证
CB 认证	指	IECEE（国际电工委员会）建立的电工产品安全测试认证
RoHS/WEEE	指	欧盟电子产品绿色环保认证/弃废电子电气设备指令
FDA 认证	指	美国食品和药物管理局对产品安全的测试认证
FCC 认证	指	美国联邦通信委员会对产品安全的测试认证
UL 检测、UL 安全认证	指	美国安全检测实验室公司对产品安全的测试认证
“863”计划、“863”	指	国家高技术研究发展计划项目
“973”计划、“973”	指	国家重点基础研究发展规划项目

注：为与审计报告指标口径一致，本文中涉及业务收入指标时严格区分主营业务收入与营业收入（含主营业务收入与其他业务收入），并在文中指代清楚。

## 第二节 概览

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

### 一、发行人简介

发行人名称：武汉光迅科技股份有限公司

英文名称：ACCELINK TECHNOLOGIES CO.,LTD.

法定代表人：童国华

注册资本：12,000 万元

住 所：武汉市洪山区邮科院路 88 号

邮 政 编 码：430074

本公司主要从事光通信领域内光电子器件的研究、开发、制造和技术服务，是国家高技术研究发展计划成果产业基地（区域类）——武汉光通信与光传感材料及器件成果产业化基地的主要建设单位之一，并被国家科学技术部火炬高技术产业开发中心认定为“国家火炬计划重点高新技术企业”。

公司及前身——邮电部固体器件研究所，开展光电子研究开发已经有三十多年的历史，先后承担国家“863”、“973”、国家科技攻关等项目 50 余项，是我国最具影响的通信光电子器件研发、生产单位之一。本公司已拥有以光纤放大器与子系统、微光学无源器件、平面集成光波导器件为核心的基础工艺技术和产品开发与制造平台。公司及前身累计起草通信光电子器件类国家标准 11 项、行业标准 28 项；累计申请专利 135 项，获得授权 91 项，其中：波导器件自动耦合封装及角度补偿扫描方法的发明专利获得第十届中国专利奖优秀奖。公司累计获得了省部级以上科技奖项 21 项，其中：介质膜滤光片型波分复用器件获得国家科技进步二等奖；实用化 EDFA 系列产品研发获得信息产业部科技进步一等奖；分布式喇曼光纤放大器获得中国通信学会二等奖；高性能纤维光学波分复用器研

究、光纤放大器等两项获邮电部科技进步二等奖；40通道阵列波导光栅（AWG）复用/解复用芯片及模块获湖北省科学技术发明二等奖。

公司已具备一定产业规模，以2008年销售额计，本公司为国内第一、全球第十一位的光电子器件制造商。公司主营业务收入从2006年的41,183.38万元增加至2008年的65,381.87万元，其中出口收入从2006年的18,606.03万元增加至2008年的23,991.82万元，2008年出口收入占公司主营业务收入的36.70%。在中国通信学会组织的中国光通信最具竞争力企业10强评选活动中，本公司2006年度、2007年度连续被评为中国最具竞争力光电子器件企业第一名。以中兴通讯、华为技术、烽火通信为代表的国内通信系统设备厂商已成为公司稳定的客户。与此同时，公司凭借技术、工艺、成本等优势积极推进国际化战略，已通过或符合了相关认证或检测（欧盟的CE、CB认证、RoHS/WEEE测试，美国的FDA、FCC认证、UL检测等），并通过了阿尔卡特-朗讯、爱立信、诺基亚-西门子、北电、Opvista等二十多家企业的产品认证，这些企业也逐步成为公司的主要客户。

本公司在三十多年的发展中，积累了一批光电子器件方面的人才，其中享受国务院政府特殊津贴3人、省级突出贡献中青年专家1人、教授级高级工程师6人、高级工程师52人、大学本科及以上员工403人。

## 二、 发行人主要股东简介

本公司控股股东为武汉邮电科学研究院，持有本公司7,800万股，占本次发行前总股本的65%，为本公司实际控制人。

邮科院成立于1974年，2000年由科研院所转制为企业，注册资本113,324.40万元，现属国务院国资委履行出资人职责的大型中央企业。邮科院及其下属企业主要从事光通信传输设备、光纤图像传输设备、光纤光缆、光电子器件、光通信仪表、光缆专用设备、无线通信设备等产品的研究、开发和生产销售。

邮科院是我国最早从事光通信研究开发的单位，是国家光纤通信研究开发基

地，为我国唯一的“国家光纤通信技术工程研究中心”，并被授予为“国家光电子工艺研究中心（武汉分部）”。国家光纤通信产品进出口商检认可实验室、信息产业部通信产品质量监督检验中心、亚太电信组织（APT）光纤通信培训中心、信息产业部光通信培训中心均设在邮科院。

### 三、 发行人主要财务数据

#### 1、 简要资产负债表

单位：元

项 目	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日
资产总计	548,363,528.29	425,143,576.30	405,218,951.24
负债总计	288,068,513.57	210,862,992.70	228,938,046.03
股东权益	260,295,014.72	214,280,583.60	176,280,905.21
归属于母公司所有者权益	260,295,014.72	214,280,583.60	176,280,905.21

#### 2、 简要利润表

单位：元

项 目	2008 年度	2007 年度	2006 年度
营业收入	653,842,825.94	487,688,659.89	411,853,259.18
营业利润	81,286,199.37	63,074,113.22	37,148,503.86
净利润	76,014,431.12	67,999,678.39	38,526,408.53
归属于公司普通股股东净利润	76,014,431.12	67,999,678.39	38,526,408.53
扣除非经常性损益后的净利润	72,366,190.78	65,445,072.65	37,148,503.86

#### 3、 简要现金流量表

单位：元

项 目	2008 年度	2007 年度	2006 年度
经营活动产生的现金流量净额	49,772,263.33	63,695,002.40	49,569,782.66
投资活动产生的现金流量净额	-24,470,404.87	-44,810,566.29	-17,255,587.06
筹资活动产生的现金流量净额	-53,298,895.26	-16,614,000.00	10,775,448.30

现金及现金等价物净增加额	-29,126,305.01	1,809,704.46	41,934,829.88
期末现金及现金等价物净额	55,623,176.06	84,749,481.07	82,939,776.61

#### 4、主要财务指标

项 目		2008-12-31 (2008 年度)	2007-12-31 (2007 年度)	2006-12-31 (2006 年度)
流动比率		1.71	1.72	1.64
速动比率		1.07	1.04	1.08
资产负债率 (%)		52.53	49.60	56.50
存货周转率 (次/年)		3.09	2.78	3.38
应收账款周转率 (次/年)		6.68	5.73	4.81
净资产收益率 (%)	全面摊薄	29.20	31.73	21.86
	加权平均	32.15	36.70	24.23
扣除非经常性损益后净资产收益率 (%)	全面摊薄	27.80	30.54	21.07
	加权平均	29.40	35.32	23.36
基本每股收益 (元/股)		0.63	0.57	0.32
扣除非经常性损益后基本每股收益 (元/股)		0.60	0.55	0.31
息税折旧摊销前利润 (万元)		10,864.32	8,566.17	5,720.50
利息保障倍数 (倍)		29.66	40.85	29.59
每股经营活动的净现金流量 (元/股)		0.41	0.53	0.41
每股净现金流量 (元/股)		-0.24	0.02	0.35
无形资产 (扣除土地使用权等后) 占净资产比例 (%)		0.72	0.69	0.45

## 四、本次发行概况

- 1、股票种类：人民币普通股（A 股）
- 2、每股面值：1.00 元
- 3、发行股数：本次拟发行数量 4,000 万股
- 4、每股发行价格：16.00 元
- 5、发行方式：采用网下向询价对象配售和网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式
- 6、发行对象：符合资格的询价对象和在深圳证券交易所开户的境内自然人、

法人等投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）

7、承销方式：余额包销

## 五、募集资金运用

公司本次发行所募集资金用于投向以下项目：

项目名称	拟投资额 (万元)	核准文号
光纤放大器与子系统产品建设项目	15,211.00	武汉市江夏区夏发改外资[2008]1号
光无源器件与光集成产品建设项目	14,267.00	武汉市江夏区夏发改外资[2008]2号
市场营销网络建设项目	3,314.00	武汉市江夏区夏发改外资[2008]3号
合计	32,792.00	--

以上投资项目按照由重到轻、由急到缓的次序排序。如果本次实际募集资金不能满足拟投资项目的资金需求，公司将自筹解决资金缺口；如实际募集资金超过拟投资项目的资金需求，多余资金将用于补充流动资金。

近年来，在国家政策鼓励及市场需求拉动下，公司凭借技术、品牌、管理、服务等优势，积极把握行业发展机遇，取得了快速的发展。公司 2008 年较 2006 年营业收入增长 58.76%。随着公司经营规模不断扩大，公司流动资金规模已日渐难以满足公司业务快速发展的需求。

未来，随着公司业务规模的进一步扩张以及本次募投项目的产能释放，公司将面临流动资金不足的压力。因此，考虑综合平衡财务效应和对每股收益的摊薄影响，多余资金用于补充流动资金，可优化公司财务结构，降低财务风险，减少财务费用，实现本公司持续、快速、健康发展。

## 第三节 本次发行情况

### 一、本次发行的基本情况

- 1、股票种类：人民币普通股（A股）
- 2、每股面值：1.00 元人民币
- 3、发行股数：4,000 万股，占发行后总股本 25%
- 4、发行价格：16.00 元人民币
- 5、发行前每股净资产：2.17 元/股（依据 2008 年 12 月 31 日经审计数据计算）
- 6、发行后每股净资产：5.46 元/股（按全面摊薄法计算，扣除发行费用）
- 7、发行市盈率：35.37 倍（按发行后每股收益计算）
- 8、发行市净率：2.93 倍（按发行后每股净资产计算）
- 9、发行方式：采用网下向询价对象配售与网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式
- 10、发行对象：符合资格的询价对象和在深圳证券交易所开户的境内自然人、法人等投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）
- 11、承销方式：余额包销
- 12、预计募集资金净额：61,321.77 万元（募集资金总额：64,000 万元）
- 13、本次发行费用概算：2,678.23 万元

序号	项 目	金 额（万元）
1	承销费用	1920
2	保荐费用	200
3	审计费用	51
4	律师费用	20
5	发行及推介费用	258.23
6	信息披露费用	229

## 二、发售新股的有关当事人

### （一） 发行人

名 称：武汉光迅科技股份有限公司  
法定代表人：童国华  
住 所：武汉市洪山区邮科院路 88 号  
电 话：027-87694060  
传 真：027-87694061  
联 系 人：毛浩、吴海波

### （二） 保荐人（主承销商）

名 称：广发证券股份有限公司  
法定代表人：王志伟  
住 所：广州市天河北路 183 号大都会广场 43 楼  
联 系 地 址：广州市天河北路 183 号大都会广场 19 楼  
电 话：020-87555888  
传 真：020-87557566  
保荐代表人：詹先惠、李忠文  
项目协办人：国萱  
项目组成员：丁双珍、张欣、管汝平、田民

### （三） 承销团其他成员

根据《关于承销团协议及相关材料报送时间有关问题的函》（中国证监会发行监管部[2004]56 号文）的要求，待承销团协议签署后上报。

### （四） 律师事务所

名 称：北京市嘉源律师事务所  
负 责 人：郭斌

住 所：北京市西城区复兴门内大街 158 号远洋大厦 F408

电 话：010-66413377

传 真：010-66412855

经 办 律 师：徐莹、施贲宁

### **(五) 会计师事务所**

名 称：利安达会计师事务所有限责任公司

法定代表人：黄锦辉

住 所：中国北京朝阳区八里庄西里 100 号住邦 2000 一号楼东区 2008 室

电 话：010-85866870

传 真：010-85866877

经办会计师：姜永青、温京辉

### **(六) 股票登记机构**

名 称：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

住 所：深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 楼

电 话：0755-25938000

传 真：0755-25988122

### **(七) 收款银行**

名 称：中国工商银行广州一支行

户 名：广发证券股份有限公司

账 号：3602000109001674642

## **三、发行人与本次发行有关中介机构及相关个人的关系**

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

#### 四、 发行相关期限与时间

询价推介时间	2009年8月3日至2009年8月5日
发行公告刊登日期	2009年8月7日
申购日期和缴款日期	2009年8月10日
预计股票上市日期	2009年 月 日

本次股票发行结束后发行人将尽快申请在深圳证券交易所挂牌上市。

## 第四节 风险因素

投资者在评价此次发售的股票时，除本招股说明书提供的各项资料外，应特别认真地考虑下述各项风险，根据重要性原则或可能影响投资决策的程度大小排列，公司风险如下：

### 一、技术更新换代的风险

光电子器件是构建光通信系统与网络的基础，无论是高速光传输设备、长距离光传输设备，还是目前最受市场关注的智能光网络，它们的发展都取决于光电子器件技术进步和产品更新换代的速度。20 世纪 70 年代开始光通信技术高速发展，在制式方面，从以准同步数字系列为主，发展到目前同步数字系列占绝对优势；在光波模式方面，多模传送推出不久就被单模传送整体替代；在传送通道方面，从起初的单通道系统为主发展到现在的多通道即密集波分复用系统为主；在传输速率方面，经历了从 34 Mbit/s、140 Mbit/s、565 Mbit/s 到 622 Mbit/s、2.5 Gbit/s 的升级过程，目前长途网逐步演变为以 10 Gbit/s 为基础的密集波分复用系统占主导地位，系统容量几乎每年翻一番。通信技术的升级驱动了最基础的传输网络更新与升级，也对光通信系统设备的性能提出了更高要求，最终促使光电子器件技术和产品的不断升级。

光电子器件技术和产品的升级一方面不断为光电子器件市场带来新的机遇，另一方面也给光电子器件厂商带来了较大的挑战，如果公司在科研开发上投入不足，技术和产品升级跟不上光通信技术升级的步伐，公司的竞争力将会下降，持续发展将受到不利影响。

### 二、人力资源不足的风险

光电子器件行业为知识密集型行业，公司前身是 1976 年成立的邮电部固体器件研究所，在三十多年的发展中，公司形成了尊重技术、尊重人才的良好氛围，并已经积累了一批光电子器件方面的人才，其中享受国务院政府特殊津贴 3 人、

省级突出贡献中青年专家 1 人、教授级高级工程师 6 人、高级工程师 52 人、大学本科及以上员工 403 人，公司三十多年发展历程中积累的优秀人才队伍是公司核心竞争力之一。行业的快速发展会加大行业内各企业对人才的需求，给公司带来现有人才流失的可能；公司正处于快速发展阶段，本次募集资金项目实施后，资产与业务规模的扩张将对公司的人才提出更高的要求，这些因素导致公司存在人力资源不足的风险。

### 三、客户集中度较高的风险

光电子器件行业的下游产业——通信系统设备行业的市场已具有一定集中度，全球前十大通信系统设备厂商的市场占有率在 90% 以上。本公司客户相对集中，目前仅对国内华为技术、烽火通信、中兴通讯三大通信系统设备商的销售收入就占公司主营业务收入的 40% 左右。2006 年、2007 年和 2008 年，公司对前五名客户销售收入合计分别为 24,733.37 万元、28,594.22 万元和 37,787.02 万元，占主营业务收入的比例分别为 60.06%、58.65% 和 57.79%。

虽然公司大部分客户均为长期客户，主要客户经营情况正常，加上客户定制和产品认证周期较长等行业特性，市场竞争门槛较高，客户不容易流失，并且公司正在积极开拓国内外市场，不断发展新客户，以降低对主要客户的依赖风险。但公司一定时期内仍存在主要客户较集中的状况，如果这些客户的经营状况发生变化或者与公司的业务关系发生变化，将给公司的经营带来一定风险。

### 四、关联交易风险

本公司具有独立、完整的生产、供应、销售体系，对邮科院及其控股企业不存在依赖关系。但是，邮科院部分控股企业与公司为光通信行业上下游关系，如烽火通信为国内三大通信系统设备厂商之一，这形成了公司与邮科院控股企业之间的采购和销售关联交易；另外公司在历史发展过程中形成了与邮科院及其控股企业在房屋租赁等方面的关联交易。公司与这些关联方之间的交易按照市场价格进行。报告期内公司与邮科院及其控股企业发生关联交易情况如下：

单位：万元

关联交易		2008 年度	2007 年度	2006 年度
采购原材料	金额	2,646.19	1,751.36	1,644.58
	比例	5.83%	5.45%	5.26%
销售货物	金额	10,748.64	7,962.70	7,570.66
	比例	16.44%	16.33%	18.38%
房屋租赁		449.80	437.66	432.34

注：采购原材料的比例是向关联方采购占同期原材料采购总额的比例，销售货物的比例是对关联方销售收入占同期主营业务收入的比列

近几年，公司与邮科院及其控股企业之间的关联交易比例整体而言有所下降，但由于商业与技术保密、专业生产分工与技术研发以及地理位置等因素影响，公司与邮科院及其控股企业之间的交易还将在一定时期内存在。如果未来本公司的关联交易不能严格按照公允的价格执行，将会影响本公司的正常经营活动，从而损害本公司和股东的利益。

## 五、 税收优惠政策变动风险

### 1、 企业所得税优惠政策变化风险

公司自设立以来至 2007 年底，一直执行国家对转制科研机构的免征企业所得税的优惠政策。根据《关于印发建设部等 11 个部门（单位）所属 134 个科研机构转制方案的通知》（国科发政字[2000]300 号文），邮科院为科研院所转制机构。同时，根据《国家税务总局关于转制科研机构享受企业所得税优惠政策问题的补充通知》（国税发[2002]36 号文）的规定，作为邮科院持股比例达到 50% 以上的控股子公司，公司 2001 年起至 2005 年底止，5 年内免征企业所得税。根据《关于延长转制科研机构有关税收政策执行期限的通知》（财税[2005]14 号文）的规定，公司 5 年内免征企业所得税政策执行到期后，再延长 2 年期限，即公司 2006 年及 2007 年享受免征企业所得税的优惠政策。

公司为高新技术企业，注册地与实际经营地均为国家级高新技术开发区—武汉东湖新技术开发区，根据原《关于企业所得税若干优惠政策的通知》（财税

[1994]1号)，2006年、2007年如果公司未享受免征企业所得税的优惠政策，其适用所得税税率为15%。

假设2006年及2007年本公司按适用税率15%或33%缴纳企业所得税，所形成利润与报告期内实际所享受企业所得税优惠形成的利润差异如下表所示：

单位：万元

项 目		2007 年度	2006 年度
利润总额		6,567.85	3,852.64
所得税 税收优 惠政策 对利润 影响金 额测算	如按照 15% 缴纳 企业所得税	985.18	577.90
	净利润	5,582.67	3,274.74
	如按照 33% 缴纳 企业所得税	2,167.39	1,271.37
	净利润	4,400.46	2,581.27

2008年1月1日起实施的《中华人民共和国企业所得税法》第28条规定“国家需要重点扶持的高新技术企业，减按15%的税率征收企业所得税”。公司已于2008年12月1日获得《高新技术企业证书》（三年有效），证书编号为GR200842000023。公司从2008年1月1日起减按15%的税率缴纳企业所得税，不再享受免缴企业所得税的优惠政策。如果未来企业所得税优惠政策发生变动或本公司不再符合高新技术企业认定条件，公司净利润水平将因此受到影响。

## 2、出口退税政策变化风险

公司出口商品主要为光纤放大器和波分复用器等产品，根据《财政部、税务总局关于调整出口货物退税率的通知》（财税[2003]222号文）、《财政部、国家税务总局关于调低部分商品出口退税率的通知》（财税[2007]90号文）及《国家税务总局关于下发20090201A版出口商品退税率文库的通知》（国税函[2009]56号文），这些产品属于国家一直鼓励出口的“光通讯设备”类产品，目前仍享受17%的出口退税率，如果未来国家出口退税政策发生变化，出口退税率调整，公司的税负将发生相应变化。

## 六、募集资金项目的市场风险

公司本次募集资金项目光纤放大器与子系统产品建设项目和光无源器件与光集成产品建设项目在建成达产后，公司产能不足的情况将得到很大改善，并且包括 ROADM 功能模块等新产品得以产业化生产，将进一步提升公司的综合竞争力。具体产能变化如下：

产品名称	2008年产量	新增产能	项目实施后总产能
光纤放大器（台）	21,534	20,000	41,534
智能子系统（台）	21,794	19,200	40,994
ROADM 功能模块（台）	16	600	616
合 计	43,344	39,800	83,144
产品名称	2008年产量	新增产能	项目实施后总产能
波分复用器（通道）	270,347	120,000	390,347
微光学无源器件（只）	271,678	124,000	395,678
光集成器件（PLC）（通道）	382,428	450,000	832,428
合 计	924,453	694,000	1,618,453

注 1：智能子系统包括可调谐光转发器、光线路保护子系统（OLP）等；微光学无源器件包括光隔离器、光环行器等

注 2：公司目前产量的增长，主要依靠部分工序委外加工后直接采购元件半成品的策略，其执行代价是生产成本的上升和毛利率水平的下降；未来，随着募集资金投资项目的建成投产，产能不足的问题将得到缓解

整体而言，公司产能将有较大幅度扩张。虽然在光电子器件市场整体需求旺盛的背景下，公司作为国内第一的光电子器件制造商，已与国内的三大通信系统设备商华为技术、中兴通讯、烽火通信建立了长期、稳定的业务关系；同时阿尔卡特-朗讯、爱立信、Opvista、Infinera、Bktel 等越来越多著名的国际通信系统设备商也先后成为公司的重要客户；本公司也已对募集资金项目的市场前景进行了充分分析和论证，考虑了产品的市场需求，并对技术、销售等方面的相关细节作了全面考量和准备。但是，由于市场本身具有的不确定因素，仍有可能在该等项目实施后面临一定的市场风险。

## 七、核心技术泄密的风险

公司自设立以来，一直注重加大科研力量的投入，同时注重对技术研究成果的保护。截止 2008 年 12 月 31 日，公司累计申请专利 135 项，获得授权 91 项，其中：申请国内发明专利 79 项，获得授权 45 项；申请国内实用新型专利 50 项，获得授权 42 项；申请国际专利 6 项，获得 4 项美国专利授权；此外还拥有核心专有技术 20 项。

公司掌握的用于光纤通信线路的功率放大器、线路放大器及前置放大器的 C-band、L-band 及 C+L-band 的各种 EDFA 和喇曼光纤放大器的制造技术，以及基于 TFF 的滤波器和 WDM 设计制作技术等核心专有技术，提高了公司光纤放大器和波分复用器两类产品的竞争优势。另外，公司在长期的业务发展过程中，还积累了包括生产过程中的工艺控制等专有技术。如果公司的这些相关技术泄密并被行业内其它企业掌握，则公司的竞争优势会相对削弱。

## 八、实际控制人控制风险

公司控股股东为邮科院，目前持有本公司 65% 的股份，为公司的实际控制人。本次股票发行并上市后，邮科院在转持 400 万股予全国社会保障基金理事会后，仍持有本公司 46.25% 的股份，处于控股地位。股权的相对集中削弱了中小股东对公司生产经营的影响力。邮科院可能利用其控股地位，通过其派遣在本公司董事会的代表在董事会或直接在股东大会上行使表决权，对本公司的发展战略、生产经营、利润分配等决策产生重大影响。虽然截止本招股说明书签署日，控股股东并未发生为达到某一特定目的，利用其特殊地位损害中小股东利益的行为，但是也不能排除其日后通过关联交易等途径损害中小股东利益的可能。

## 九、应收账款发生坏账风险

2006 年末、2007 年末和 2008 年末，公司应收账款净额分别为 8,389.19 万元、8,621.80 万元和 10,965.72 万元，占当期流动资产的比例分别为 24.23%、

25.43%和 23.93%。2006 年、2007 年和 2008 年公司应收账款周转率分别为 4.81 次/年、5.73 次/年和 6.68 次/年，公司应收账款周转率逐年提高。2006 年末、2007 年末和 2008 年末，公司账龄在 1 年以内的应收账款余额比例均在 95% 左右，账龄结构比较合理。

公司的主要欠款客户为烽火通信、华为技术、中兴通讯等资金实力雄厚且资信良好的通信系统设备商，其下游用户为资信良好，且有一定政府信用支持的中国电信、中国移动等电信运营商，因此，公司应收账款发生坏账的可能性很小。但数额较大的应收账款可能影响到公司资金周转速度和经营活动的现金流量，且存在发生坏账损失的可能性。

## 十、 存货跌价损失风险

报告期内，随着公司销售订单的增加，公司存货净额增长较大。2006 年末、2007 年末和 2008 年末，公司存货净额分别为 11,690.65 万元、13,431.35 万元和 17,168.25 万元，占当期流动资产的比例分别为 33.76%、39.62%和 37.47%。同时期，公司存货周转率分别为 3.38 次/年、2.78 次/年和 3.09 次/年。

公司的存货随着主营业务收入的增加而增加，截止 2008 年 12 月 31 日，公司的存货余额较期初增长了 32.20%，主要原因是为满足合同订单增加的需求，公司原材料、在产品和库存商品共同增加所致。2008 年底公司存货主要是原材料、在产品、库存商品，期末余额分别为 4,752.23 万元、4,507.51 万元、8,530.12 万元。原材料一般是根据客户订单确定采购量，库存期一个月左右，发生跌价损失的可能性很小；在产品、库存商品都是按照客户下的订单或与客户签订的销售合同进行生产的，不存在产品滞销的问题，发生跌价损失的可能性很小。因此，公司存货因为市场价格波动而发生跌价损失的可能性很小。但较大规模的存货影响了公司资金周转速度和经营活动的现金流量，同时也存在存货发生跌价损失的风险。

此外，2006 年 7 月，欧盟发布 RoHS 指令提高电子电气设备中原材料的环保要求，受此因素影响，非欧盟地区电子电气设备的环保要求逐步提高。公司部

分客户的产品销售区域逐步全球化,该等客户为避免电子电气设备的环保标准提高风险,要求其供应商所采购原材料符合 RoHS 的环保标准。因此,2008 年底公司经盘存确认,对不符合 RoHS 要求的库存原材料计提存货跌价准备 604.71 万元。尽管公司今后将严格按照 RoHS 要求的环保标准采购原材料,但不排除全球对电子电气设备的环保标准进一步提高,公司仍存在因环保政策变化而发生存货跌价损失的风险。

## 十一、 汇率风险

随着公司国际化经营战略的实施,近年来公司产品出口销量逐年增加,为规避汇率风险,公司加强外币资金管理,不断优化进出口贸易结构,增加原材料和设备采购的直接进口。报告期内本公司的进出口贸易差额及汇兑损益如下表所示:

单位: 万元

类型	2008 年度		2007 年度		2006 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
国外销售	23,991.82	36.70%	17,868.64	36.65%	18,606.03	45.18%
国外采购	24,909.14	51.67%	16,786.82	52.27%	13,870.14	44.34%
贸易差额	-917.32	--	1,081.82	--	4,735.89	--
汇兑净损失	-45.89	--	-309.32	--	169.17	--

公司在进出口贸易中主要将美元作为货币结算币种,公司严格遵循国家外汇管理政策,在专业银行的指导下,及时办理结汇、售汇、付汇手续。自 2005 年 7 月 21 日起,我国开始实行汇改以来,人民币对美元总体呈升值趋势。

人民币汇率浮动对公司的影响有利有弊。人民币升值的影响体现在两方面:一是出口业务带来的汇兑损失,二是进口产生的汇兑收益。人民币贬值的影响正好相反。2006 年度汇兑净损失为 169.17 万元,2007 年公司进出口贸易结构趋于平衡,公司获得汇兑净收益,金额为 309.32 万元。

2007 年下半年,受公司生产能力的限制,为稳定与公司国外重要客户的合作关系,公司签订了部分执行时间相对较长的出口合同。2008 年,上述合同得

以执行，使公司汇兑净收益有所下降，仅获得 45.89 万元。

未来，如果公司进出口贸易结构不能根据人民币汇率浮动情况及时调整变化，将会影响公司的财务费用，对公司经营带来一定的风险。

## 十二、 科研项目专项资金不能持续获得的风险

公司研究和生产的光电子器件是信息光电子技术的核心和关键部件，是光通信、移动通信和高速信息网络的基础。我国政府和行业主管部门历来都对光电子器件行业的发展十分重视，为了提高和加强行业内企业的技术和产品的竞争力，国家和有关部门在过去的二十多年里采取了许多相应的产业政策和措施，支持光电子器件行业的发展。多年来，公司凭借雄厚的技术研发实力，通过投标竞争申请科研课题项目，承担了包括国家“863”计划、“973”计划、科技部科研课题、湖北省科研课题等在内的多项研究课题。2006 年、2007 年及 2008 年转为营业外收入的项目专项资金分别为 102.00 万元、162.14 万元、253.49 万元，具体情况如下：

单位：万元

项 目	2008 年度	2007 年度	2006 年度
科研项目专项资金期末余额	1,676.30	943.77	853.77
完成后转为营业外收入的项目专项资金	253.49	162.14	102.00
净利润	7,601.44	6,799.97	3,852.64
转为营业外收入的项目专项资金占净利润比例（%）	3.33	2.38	2.65

以“十五”、“十一五”等战略发展规划为期间，国家科研课题的投入存在周期性，战略发展规划后期科研课题项目的政府投入力度与前期相比较大。目前，国家依然将光电子器件行业作为具有战略性的重点发展方向，并提供优惠政策支持行业发展。信息产业部“十一五”规划的重点发展技术已经确定，相关产业政策和措施逐步出台，各种科研课题项目的公开招标逐渐增多。但是，公司未来是否能持续获得专项课题研究经费具有不确定性，如果不能持续获得，将会对公司未来经营业绩产生一定影响。

## 第五节 发行人基本情况

### 一、 发行人简介

发行人名称：武汉光迅科技股份有限公司

英文名称： ACCELINK TECHNOLOGIES CO.,LTD.

注册资本： 12,000 万元

法定代表人：童国华

股份公司成立日期：2004 年 10 月 27 日

住 所： 武汉市洪山区邮科院路 88 号

编 码： 430074

联系电话： 027-87694060

传 真： 027-87694061

电子信箱： [investor@accelink.com](mailto:investor@accelink.com)

公司网址： [www.accelink.com](http://www.accelink.com)

### 二、 发行人改制与重组情况

#### （一） 设立方式及发起人

本公司系经国务院国资委于 2004 年 9 月 20 日以《关于设立武汉光迅科技股份有限公司的批复》（国资改革[2004]874 号文）和商务部于 2004 年 8 月 20 日以《关于同意武汉光迅科技有限责任公司变更为外资比例低于 25%的外商投资股份有限公司的批复》（商资批[2004]1231 号文）的批准，由武汉光迅科技有限责任公司整体变更设立的外资比例低于 25%的外商投资股份有限公司。

公司的发起人即光迅有限的五位股东：武汉邮电科学研究院、江苏中天科技投资管理有限公司、武汉现代通信电器厂、深圳市长园盈佳投资有限公司及自然人 GONG-EN GU 先生。

光迅有限于 2001 年 1 月 22 日由邮科院与邮科院工会共同投资设立，注册

资本 11,000 万元，邮科院以其下属固体器件研究所经评估后的净资产出资，作价 7,150 万元，占公司注册资本的 65%；邮科院工会以现金 3,850 万元出资，占公司注册资本的 35%。

## **（二） 改制设立前，主要发起人拥有的主要资产和主要业务**

公司主要发起人为邮科院，在改制设立光迅有限前，邮科院及其下属企业主要从事光通信传输设备、光纤图像传输设备、光纤光缆、光电子器件、光通信仪表、光缆专用设备、无线通信设备等产品的研究、开发和生产销售。除了上述对外投资外，没有其他重大对外投资。

## **（三） 发行人成立时拥有的主要资产和实际从事的主要业务**

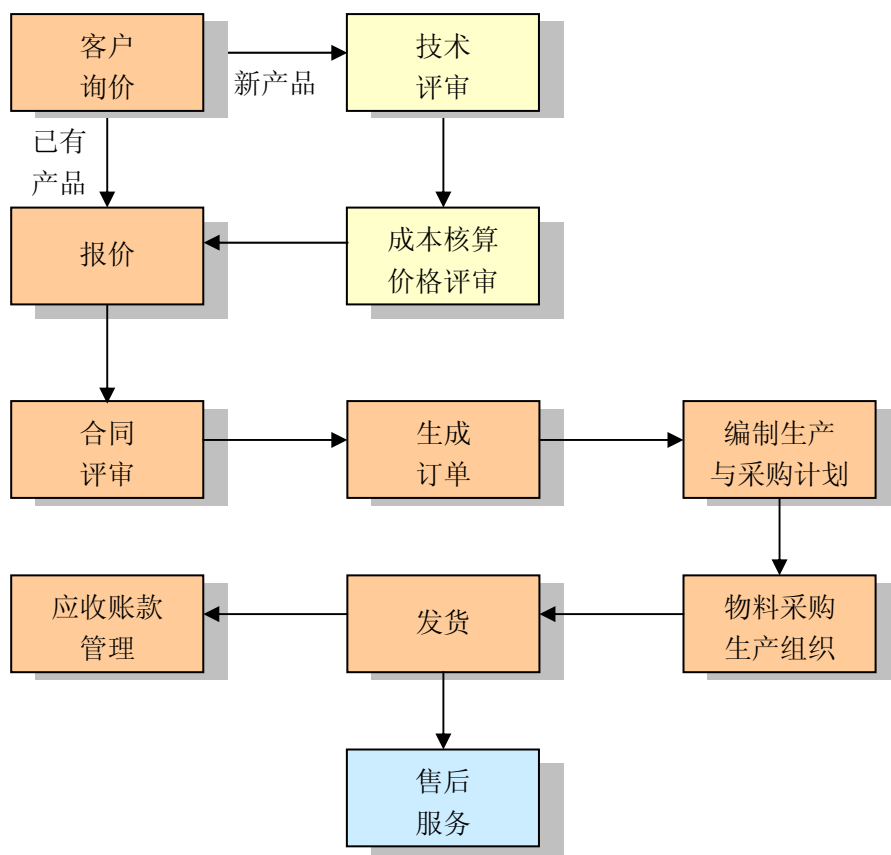
光迅有限成立时拥有的主要资产为邮科院下属固体器件研究所的全部资产及邮科院工会投入的现金，主要为货币资金、应收账款、存货及生产光无源器件、光纤放大器等产品的的光纤器件研制系统、光纤器件套管测试仪、高精度调整系统等仪器设备；从事的主要业务为子系统、光无源器件等产品的研发和生产。

武汉光迅科技股份有限公司由光迅有限整体变更设立，公司承继了光迅有限的全部资产和债务，股份公司设立前后主要业务和资产均未发生变化。

## **（四） 改制前后发行人的业务流程，以及原企业与发行人之间业务流程的关系**

邮科院下属固体器件研究所的全部资产和业务均改制进入光迅有限，改制前后光迅有限的业务流程未发生变化，主要业务流程如下：

图 5-1 公司主要业务流程



### （五） 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

公司成立以来，在生产经营中，与邮科院在房屋租赁、贸易代理、综合服务方面存在关联关系；同时，公司与邮科院控制的企业之间在部分原材料采购和产品销售方面存在关联交易，其具体情况详见本招股说明书第七节“同业竞争和关联交易”之“二、关联交易”的描述。

### （六） 发起人出资资产的产权变更手续办理情况

光迅有限成立时，邮科院投入的资产已全部转入本公司，资产主要由货币资金、应收账款、存货和固定资产构成，相关资产的产权已全部转入本公司。

本公司是由光迅有限整体变更设立，公司承继了光迅有限的全部资产及负债，并无偿受让了邮科院拥有的与公司生产经营有关的 16 项专利所有权。

### 三、 发行人独立运营的情况

公司自成立以来，严格按照《公司法》、《公司章程》及有关法律、法规的要求规范运作、稳健发展，逐步建立健全公司的法人治理结构和组织结构，在业务、资产、人员、机构、财务等方面与控股股东分开，形成完整的业务体系、经营系统和独立的采购、生产和销售系统，具备独立面向市场自主开发经营的能力。

#### 1、业务独立情况

公司主要从事光电子器件产品的研制、生产、销售和相关技术服务。公司拥有包括采购、生产、销售及研发在内的独立完整的业务体系，拥有独立面向市场，自主经营的能力。

#### 2、资产独立情况

公司资产与发起人资产产权明确界定和划清，发起人股东投入资产足额到位；公司拥有与主营业务相关的机器、电子设备等以及商标权、专利权等无形资产，与控股股东、主要股东不存在共用资产的情形。目前，本公司办公场所和生产用厂房是向邮科院租赁使用（2007年前向邮科院下属企业同博科技租赁部分厂房）。2007年12月，公司已取得一宗土地使用权，作为募集资金投资项目及整体搬迁用地，待产业园区建设完成，公司将整体搬迁并不再向邮科院租赁房屋。

#### 3、人员独立情况

公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生。公司高级管理人员和财务人员专职在公司工作并领取报酬，未在控股股东及其他股东单位兼职，也未在与公司业务相同或相似、或存在其他利益冲突的企业任职。公司员工与本公司直接签订《劳动合同》。公司拥有完全独立于股东的劳动、人事及工资管理体系。

#### 4、机构独立情况

公司自改制后即严格按照《公司法》及《公司章程》的有关规定，设立股东大会、董事会、监事会、总经理及包括物料采购部、产品制造部、国内销售部、

国际销售部在内的多个职能部门，具有健全的法人治理结构。公司不存在与控股股东或其他股东混合经营、合署办公的情形。公司拥有适应公司发展需要、功能完整、机构独立的组织管理结构和管理体系。

#### 5、财务独立情况

公司拥有独立的会计核算与财务管理部门，建立了独立的财务管理体系，形成较为完善的会计核算、财务管理制度。公司不断建立健全内部审计制度，并设立专门的内审机构。公司开设独立的银行账户，并依法独立纳税。公司财务决策独立，不存在控制人干预公司资金使用的情况。

### 四、发行人的股本变化情况

#### （一）光迅有限的设立

本公司前身为武汉光迅科技有限责任公司。2000年10月16日，信息产业部以《关于同意信息产业部武汉邮电科学研究院固体器件研究所改制为有限责任公司的批复》（信部清[2000]965号文）批准邮科院将其下属的固体器件研究所转制为有限责任公司。2001年1月20日邮科院与邮科院工会签订了《出资协议书》，约定邮科院以固体器件研究所经评估后净资产作价7,150万元、邮科院工会代职工持股会以现金3,850万元出资共同投资设立光迅有限，邮科院出资比例为65%，邮科院工会出资比例为35%。

武汉众环会计师事务所有限责任公司于2001年1月22日，出具了武众会内（2001）005号验资报告，确认截止2001年1月22日，上述两家股东的出资均已到位。

光迅有限于2001年1月22日取得武汉市工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》，注册号为4201001170823，注册资本为11,000万元。光迅有限成立后股权结构如下表：

股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
武汉邮电科学研究院（SLS）	7,150	65.00
武汉邮电科学研究院工会	3,850	35.00
合 计	11,000	100.00

## （二） 第一次股权转让和变更为外资比例低于 25%的中外合资企业

第一次股权转让为邮科院工会持有的股权转让给江苏中天和 GONG-EN GU 先生，转让价格、作价依据和履行程序如下：

2003 年 4 月 10 日，邮科院工会、江苏中天在江苏省南通市签署《股权转让协议》，约定邮科院工会将其持有的光迅有限 18%的股权（1,980 万元出资）转让给江苏中天，该次转让的价格为人民币 3,960 万元。

2003 年 5 月 13 日，邮科院工会与自然人 GONG-EN GU 先生签署《股权转让协议》，约定邮科院工会向自然人 GONG-EN GU 先生转让其持有光迅有限 4.8%的股权（528 万元出资），价格为人民币 1,056 万元。价款以美元支付，汇率按每次付款前一日国家外汇管理局公布的银行美元买入价计算。

2003 年 6 月 6 日，邮科院出具书面《同意函》，确认其作为光迅有限的股东同意邮科院工会向江苏中天转让光迅有限 18%的股权，并放弃其作为光迅有限股东享有的优先权。

2003 年 6 月 6 日，邮科院出具书面《同意函》，确认其作为光迅有限的股东同意邮科院工会向 GONG-EN GU 转让光迅有限 4.8%的股权，并放弃其作为光迅有限股东享有的优先权。

2003 年 6 月 6 日，光迅有限临时股东会做出决议，同意邮科院工会将其所持 18%的光迅有限股权转让给江苏中天，4.8%转让给美籍华人 GONG-EN GU 先生。

2003 年 7 月 11 日，湖北省武汉市东湖新技术开发区管委会以《关于武汉光迅科技有限责任公司变更为中外合资经营企业（加注）的批复》（武新管外

[2003]62 号文) 批准上述股权转让, 并批准光迅有限变更为外资比例低于 25% 的中外合资企业。

2003 年 8 月 7 日, 光迅有限领取外经贸《外商投资企业批准证书》(武新管外字[2003]62 号文); 于 2003 年 9 月 10 日领取武汉市工商局核发的《企业法人营业执照》, 注册号为企合东湖总字第 006099 号。

上述股权转让的价格系参照光迅有限于 2002 年 12 月 31 日经审计的净资产值, 由出让方和受让方协商确定。

此次股权转让后光迅有限股权结构如下表:

股东名称	出资额 (万元)	出资比例 (%)
武汉邮电科学研究院 (SLS)	7,150	65.00
江苏中天科技投资管理有限公司	1,980	18.00
武汉邮电科学研究院工会	1,342	12.20
GONG-EN GU	528	4.80
合计	11,000	100.00

### (三) 第二次股权转让

第二次股权转让为邮科院工会转让给长园盈佳和现代通信, 转让价格、作价依据和履行程序如下:

2003 年 8 月 8 日, 邮科院工会与长园盈佳签署《股权转让协议》, 约定邮科院工会将其持有的光迅有限 5.5% 的股权 (605 万元出资) 转让给长园盈佳, 价格为人民币 1,210 万元。

2003 年 10 月 11 日, 邮科院工会与现代通信签署《股权转让协议》, 约定邮科院工会向现代通信转让其持有的光迅有限 6.7% 的股权 (737 万元出资), 价格为人民币 737 万元。

江苏中天、邮科院和 GONG-EN GU 分别于 2003 年 10 月 11 日出具《同意函》, 同意上述转让并同意放弃优先受让权。

2003 年 10 月 11 日, 光迅有限董事会作出决议, 同意邮科院工会将其所持

6.7%的光迅有限股权转让给现代通信，5.5%转让给长园盈佳。

2003年11月24日，湖北省武汉市东湖新技术开发区管理委员会以《关于武汉光迅科技有限责任公司股权转让、董事会成员及经营范围变更的批复》（武新管外[2003]105号文）批准上述股权转让。

2003年12月1日，光迅有限领取了外经贸《外商投资企业批准证书》（武新管外字[2003]105号文）；2003年12月19日，光迅有限在武汉市工商局办理了上述股权变更的工商变更登记手续。

上述股权转让的价格系参照光迅有限于2002年12月31日经审计的净资产值，由出让方和受让方协商确定。

此次股权转让后光迅有限股权结构如下表：

股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
武汉邮电科学研究院（SLS）	7,150	65.00
江苏中天科技投资管理有限公司	1,980	18.00
武汉现代通信电器厂	737	6.70
深圳市长园盈佳投资有限公司	605	5.50
GONG-EN GU	528	4.80
合计	11,000	100.00

#### （四）整体变更为股份公司

2004年2月8日，光迅有限的五位股东共同签署《发起人协议》，决定将光迅有限整体变更设立为股份公司。经国务院国资委以《关于设立武汉光迅科技股份有限公司的批复》（国资改革[2004]874号文）和商务部以《关于同意武汉光迅科技有限责任公司变更为外资比例低于25%的外商投资股份有限公司的批复》（商资批[2004]1231号文）批准，光迅有限以截止2003年10月31日经武汉众环会计师事务所武众会[2004]024号审计报告审计确认的净资产12,000万元，按1:1的比例折成股份有限公司股本12,000万股，整体变更为外资比例低于25%的外商投资股份有限公司，公司名称变更为武汉光迅科技股

份有限公司。2004年9月18日，公司召开创立大会，审议通过了设立公司的决议。2004年10月27日，公司在武汉市工商行政管理局办理了工商登记手续。股份公司设立后公司股权结构如下表：

股东名称	股份数量(万股)	持股比例(%)	股权性质
武汉邮电科学研究院(SLS)	7,800	65.00	国有法人股
江苏中天科技投资管理有限公司	2,160	18.00	法人股
武汉现代通信电器厂	804	6.70	法人股
深圳市长园盈佳投资有限公司	660	5.50	法人股
GONG-EN GU	576	4.80	外资个人股
合计	12,000	100.00	

公司的国有股权设置已经国务院国有资产监督管理委员会以《关于武汉光迅科技股份有限公司国有股权管理有关问题的批复》（国资产权[2004]766号文）批准。

### （五） 第三次股权转让

第三次股权转让为武汉现代通信电器厂所持公司股权转让给武汉科兴通信发展有限责任公司，转让价格、作价依据和履行程序如下：

2006年3月27日，科兴通信召开2006年第一次临时股东会，同意以1,080万元作为转让价受让现代通信持有的公司6.7%（804万股）的股权。

2006年6月21日，现代通信经职工代表大会讨论，一致同意以1,080万元的价格向科兴通信转让持有的6.7%（804万股）的股权。

2006年6月26日，现代通信与科兴通信签署《股权转让协议》，约定现代通信向科兴通信转让其所持公司6.7%的股权，并约定以公司2005年年度审计报告的净资产值扣除2005年度现金分红后的股权净值协商确定转让价格，转让价格为1,080万元。

2006年10月13日，商务部以商资批[2006]1982号文批准了本次股权转让，并重新核发了《外商投资企业批准证书》（商外资资审字[2004]0245号文）。

本次转让后公司的股权结构如下表：

股东名称	股份数量(万股)	持股比例(%)	股权性质
武汉邮电科学研究院(SLS)	7,800	65.00	国有法人股
江苏中天科技投资管理有限公司	2,160	18.00	法人股
武汉科兴通信发展有限责任公司	804	6.70	法人股
深圳市长园盈佳投资有限公司	660	5.50	法人股
GONG-EN GU	576	4.80	外资个人股
合 计	12,000	100.00	

## 五、 发行人设立后重大资产重组情况

本公司设立至今未进行过重大资产重组。

## 六、 发行人历次验资及设立时发起人投入资产的计量属性

### (一) 历次验资情况

#### 1、 发行人前身光迅有限 2001 年设立时的验资

武汉众环会计师事务所有限责任公司对光迅有限设立时 11,000 万元注册资本进行了审核验证，并于 2001 年 1 月 22 日出具了武众会内（2001）005 号验资报告。据该报告审验：截止 2001 年 1 月 22 日，武汉光迅科技有限责任公司（筹）已经收到其股东投入的资本 11,000 万元，实收资本 11,000 万元。其中邮科院以固体器件研究所经评估后净资产作价 7,150 万元出资，出资比例为 65%；邮科院工会代职工持股会以现金 3,850 万元出资，出资比例为 35%。

#### 2、 公司设立时验资

武汉众环会计师事务所有限责任公司对公司 2004 年整体变更设立股份公司时 12,000 万元注册资本进行了审核验证，并于 2004 年 4 月 19 日出具了武众会（2004）400 号验资报告，据该报告审验：截止 2003 年 10 月 31 日，公司（筹）已经收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币 12,000 万元，全部为以光迅有限的净资产出资。

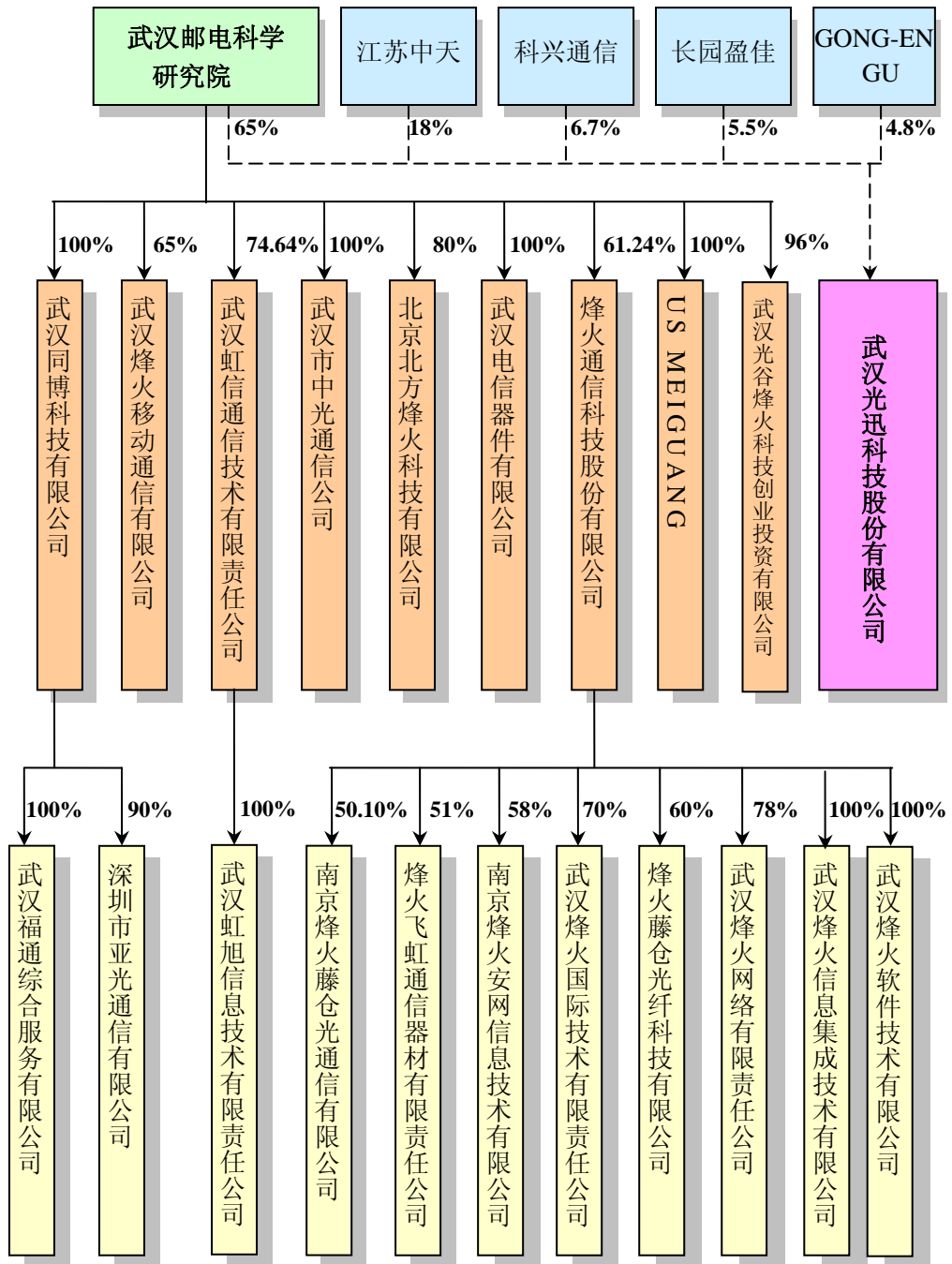
## （二） 设立时发起人投入资产的计量属性

发行人前身光迅有限设立时的发起人为邮科院和邮科院工会，邮科院以固体器件研究所经评估后净资产作价 7,150 万元、邮科院工会以现金 3,850 万元出资，邮科院投入资产的计量属性为评估价值。根据北京中证评估有限责任公司 2000 年 10 月 28 日出具的中证评报字（2000）第 036 号评估报告：邮科院下属的固定器件研究所申报的 2000 年 6 月 30 日资产总计 14,355.62 万元，负债为 6,837.81 万元，净资产为 7,517.82 万元；清查调整后的总资产为 14,286.06 万元，负债为 6,837.81 万元，净资产为 7,448.26 万元；经评估的总资产为 13,988.33 万元，评估增值率为-2.08%，总负债为 6,837.81 万元，评估增值率为 0，净资产为 7,150.53 万元，评估增值率为-4%。

## 七、 发行人组织结构图

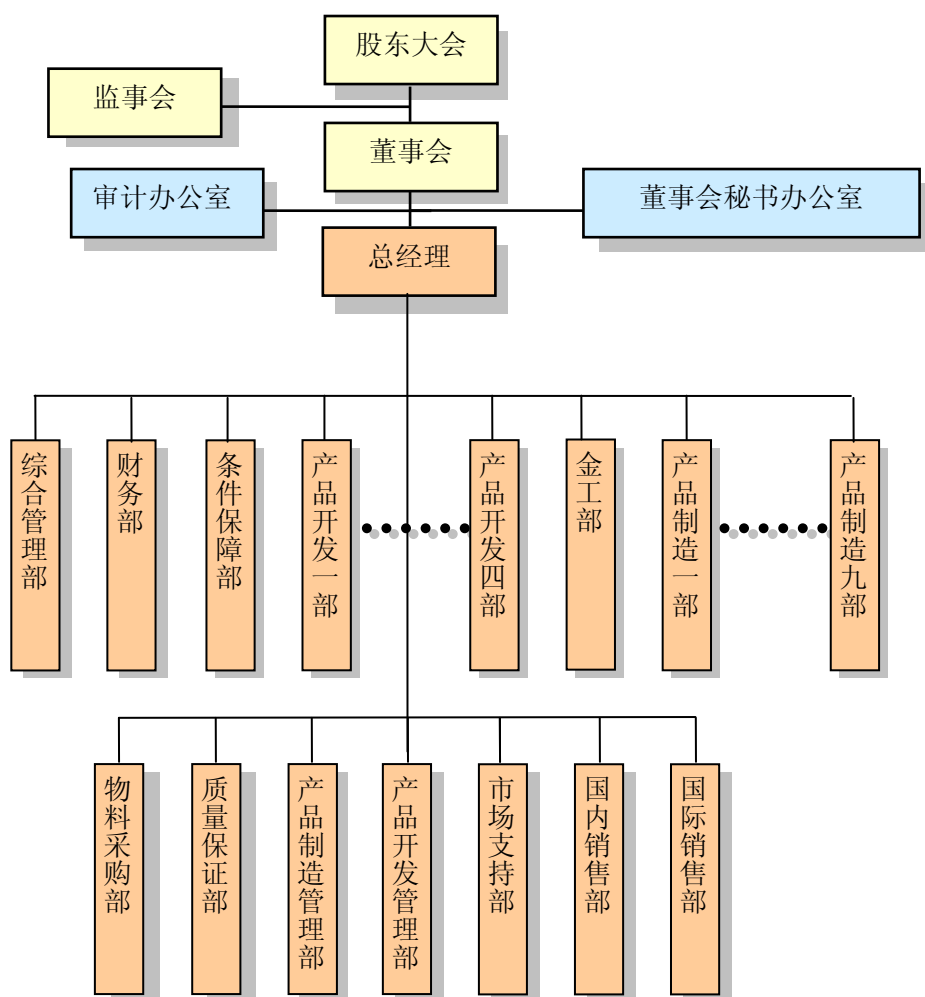
### 1、 公司股权结构图

图 5-2 公司股权结构



## 2、公司组织结构图

图 5-3 公司组织结构



## 3、主要职能部门职责

部门	职责
综合管理部	负责公司综合协调工作；行政管理；人力资源管理；安全管理；法律事务；信息化工作；党务、工会、纪检、监察日常事务工作。
财务部	负责公司财务管理、会计管理、进出口业务和财务状况分析。
条件保障部	负责公司基础设施与动力运行等的条件保障；特种气体、化学品仓库安全管理；环境保护设施的运行管理；监视与测量装置及检验工具的计量和有效性管理；固定资产的招标、评估和日常管理。
物料采购部	负责公司原材料、外协和固定资产的采购。
质量保证部	负责质量管理、职业健康安全管理、环境管理等体系的运行维护；顾客现场审核及后期落实；进料、半成品、产成品等的质量控制；现场质量管理；返品、投诉等质量问题的处理；产品可靠性管理；供应链管理。

产品制造管理部	负责公司产能规划；制订生产计划和采购计划；控制生产和监督采购进度；物料、半成品及产成品的仓储管理；调配生产人员及生产设备。
产品开发管理部	负责公司技术发展策划，项目管理，产品管理，知识产权管理；项目申报；设计更改的评审；组织实施产品工艺改进和客户定制产品的开发。
市场支持部	负责市场策划、开拓和宣传；市场信息的收集、反馈；技术支持；合同管理及合同评审、跟踪；第三方审核前期策划及准备工作；销售产品货运和客户服务；销售回款管理；CI管理。
国内销售部	负责国内市场、回款及服务；市场信息的收集、反馈。
国际销售部	负责国际市场、回款及服务；市场信息的收集、反馈。
产品开发部	负责部门承担项目的开发、中试及转产；负责成熟产品的后续开发、技术支持和工艺改进；协助市场销售开展客户服务工作；负责新产品的市场、技术预研工作；负责新领域、新业务的市场调研和产品开发，配合市场推广工作。
产品制造部	负责部门产品生产线建设和生产管理，生产过程质量控制；完成新产品转产、批量生产；按公司计划进行产品工艺改进。
金工部	负责产品机械结构、造型和包装设计；部分产品的金加工和包装加工；参与金工外协件的评审工作。
审计办公室	负责公司内部审计归口管理；向董事会提交公司年度内部审计工作报告，并执行由董事会决定的其他专项审计。

#### 4、发行人参股公司情况

本公司原持有黄石晨信光电有限责任公司 10%股权。该公司成立于 2001 年 3 月 20 日，注册资本与实收资本为 1,000 万元。本公司持有该公司 10%的股权，黄石东贝电器股份有限公司（上海证券交易所上市公司）持有 90%的股权。该公司注册地与实际经营地为黄石市西塞山区八卦咀枣子山 127 号，法定代表人杨百昌。该公司主要产品为陶瓷插芯、光连接器等。截止 2007 年 9 月 30 日，黄石晨信的总资产为 3,070.26 万元，净资产为 787.05 万元，2007 年 1-9 月净利润为 19.02 万元（以上数据未经审计）。

2007 年 12 月，本公司将黄石晨信 10%股权转让予徐建国先生，转让价格、作价依据和履行程序如下：

2007 年 8 月 26 日，根据本公司《公司章程》规定的授权权限，此次股权转让行为经公司总经理办公会议形成的《关于转让黄石晨信 10%股权的决定》批准。

2007 年 9 月 10 日，黄石大信正信会计师事务所有限责任公司出具的黄正师

评字（2007）第 283 号评估报告列示：截止评估基准日 2006 年 12 月 31 日，黄石晨信的评估净资产值为 759.42 万元。本次资产评估行为履行了备案手续。

2007 年 11 月 12 日起，本次股权转让在重庆联合产权交易所挂牌交易，挂牌价 76 万元。公告期满后，根据重庆联合产权交易所渝联交函[2007]172 号函，仅徐建国先生愿意按挂牌价受让公司持有的黄石晨信 10% 股权。

2007 年 12 月 13 日，本公司与徐建国签订《股权转让协议》，本公司将持有黄石晨信 10% 股权转让予徐建国先生，转让价格为人民币 76 万元整。截止 2007 年 12 月 31 日，相关转让款已经收到，相关工商变更手续已完成。

此外，经 2007 年 8 月 30 日召开的黄石晨信 2007 年第一次临时股东会批准，本公司向黄石晨信派出的金正旺先生与黄宣泽先生辞去其董事职务、江山先生辞去其监事职务。

截止 2008 年 12 月 31 日，发行人无控股或参股子公司。

## 八、发起人、持有发行人 5% 以上股东的基本情况

### 1、武汉邮电科学研究院

本公司发起人武汉邮电科学研究院，持有本公司 7,800 万股，占本次发行前总股本的 65%，为本公司的实际控制人。

邮科院前身为邮电部中南邮电学校、武汉邮电学校、武汉邮电学院。1974 年，经国务院批准，在武汉邮电学院和电信总局 528 厂的基础上，成立邮电部武汉邮电科学研究院。1999 年经信息产业部《关于转发信息产业部所属部分事业单位更名的批复》（信部编[1999]7 号文）的批准，邮电部武汉邮电科学研究院更名为信息产业部武汉邮电科学研究院。2000 年经科技部等六部委联合下发的《关于印发建设部等 11 个部门（单位）所属 134 个科研机构转制方案的通知》（国科发改字[2000]300 号文）批准，信息产业部武汉邮电科学研究院转制为科技企业，交中央企业工委管理。邮科院于 2000 年 10 月在武汉市工商局办理企业法人工商登记。2003 年国务院下发《国务院办公厅关于公布国务院国有资产监督管理委员会履行出资人职责企业名单的通知》（国办发[2003]88 号文）授

权国务院国有资产监督管理委员会对邮科院履行出资人职责，邮科院成为国家国资委直属的中央企业之一。

邮科院是我国最早从事光通信研究开发的单位，是国家光纤通信研究开发基地，为我国唯一的“国家光纤通信技术工程研究中心”，并被授予为“国家光电子工艺研究中心（武汉分部）”。国家光纤通信产品进出口商检认可实验室、信息产业部通信产品质量监督检验中心、亚太电信组织（APT）光纤通信培训中心、信息产业部光通信培训中心均设在邮科院。

邮科院注册资本 1,133,244,000 元，注册地和主要生产经营地为武汉市洪山区邮科院路 88 号。截止 2007 年 12 月 31 日，邮科院总资产 7,974,093,567.65 元、净资产 2,302,209,647.64 元、2007 年度净利润 53,437,081.47 元（以上数据已经利安达信隆会计师事务所审计，系合并数据）。截止 2008 年 9 月 30 日，邮科院总资产 8,624,674,288.02 元，净资产 2,382,784,865.63 元，2008 年 1-9 月净利润 80,535,870.72 元（以上数据未经审计，系合并数据）。

## 2、江苏中天科技投资管理有限公司

本公司发起人江苏中天持有本公司 2,160 万股，占本次发行前公司股份总数的 18%。

江苏中天成立于 2003 年 2 月 12 日，法定代表人薛济萍，注册地和主要生产经营地为南通经济技术开发区中天路西，注册资本与实收资本为 8,000 万元。其中江苏中天科技股份有限公司（上海证券交易所上市公司）出资 7,200 万元，南通中天光缆厂出资 800 万元。江苏中天主要经营范围为资产管理、资本运作、实业投资、咨询服务（经营范围中须经国家审批的批准后方可经营）。

截止 2007 年 12 月 31 日，该公司总资产 86,290,166.67 元、净资产 86,109,307.86 元、2007 年度净利润为 5,399,984.02 元（以上数据已经中兴华会计师事务所有限责任公司审计）。截止 2008 年 9 月 30 日，该公司总资产 94,464,774.26 元，净资产 94,283,915.45 元，2008 年 1-9 月净利润 5,366,804.05 元（以上数据未经审计）。

### 3、深圳市长园盈佳投资有限公司

本公司发起人长园盈佳持有本公司 660 万股，占本次发行前公司股份总数的 5.5%。

长园盈佳成立于 2000 年 4 月 6 日，法定代表人许晓文，注册地和主要经营地为深圳市南山区科技工业园 30-4 栋 6 楼。注册资本与实收资本额为 3,000 万元，为深圳长园新材料股份有限公司（上海证券交易所上市公司）的全资子公司。长园盈佳经营范围为直接投资高新技术产业和其他技术创新产业；受托管理和经营其他创业投资公司的创业资本；投资咨询业务；直接投资或参与企业孵化器的建设。

截止 2007 年 12 月 31 日，该公司总资产 212,686,059.73 元、净资产 75,505,865.44 元、2007 年度净利润 13,448,766.39 元（以上数据经深圳敬业会计师事务所审计）。截止 2008 年 9 月 30 日，该公司总资产 229,819,967.14 元，净资产 92,516,186.00 元，2008 年 1-9 月净利润 17,604,320.56 元（以上数据未经审计，系合并数据）。

### 4、武汉现代通信电器厂

现代通信为本公司发起人，原持有本公司 804 万股，占本次发行前公司总股本的 6.7%。2006 年 6 月 26 日现代通信与科兴通信签订《股权转让协议》，现代通信将其持有的公司 6.7% 的股权转让给科兴通信。2006 年 10 月 13 日商务部《商务部关于同意武汉光迅科技股份有限公司股权转让的批复》（商资批[2006]1982 号文）批准了该次股权转让行为，2006 年 10 月 18 日公司完成了股东变更的工商变更登记手续。

现代通信成立于 1993 年 3 月 9 日，为集体所有制企业，法定代表人王传明，注册地和主要经营地为武汉市洪山区东湖东路 4 号，注册资本与实收资本为 1,880 万元，主要经营通信交换设备、通信电源设备制造。

现代通信的前身为武汉邮电科学研究院通信电器厂，该厂成立于 1993 年 3 月，法定代表人刘家坤，注册资金 10 万元，注册地为武汉市洪山区东湖东路 4

号，企业性质为集体所有制。该厂系被邮科院征用集体土地后的附近村民为解决就业问题，以集体积累成立的，经营范围为通信变压器、高频电源制造。1998年4月经湖北省经济贸易委员会核发的证书号42250016《城镇集体资产产权登记证》认定武汉邮电科学研究院通信电器厂的集体资产归该企业劳动者集体所有，集体资产占企业净资产比例为100%。

该厂成立之初，为提升其市场信誉，在企业名称前冠上“武汉邮电科学研究院”字样，但邮科院与武汉邮电科学研究院通信电器厂无任何股权投资关系。为规范管理，在邮科院明确要求与其无产权关系的企业不得再冠以“武汉邮电科学研究院”字样的要求下，1999年2月12日，武汉邮电科学研究院通信电器厂在武汉市工商局更名为现有名称即武汉现代通信电器厂。目前该厂仍为集体所有制企业，未进行产权明晰制度改革。

现代通信及邮科院均已书面声明目前其与本公司、邮科院及其下属其他企业之间无隶属关系及股权投资关系。

#### 5、GONG-EN GU 先生

GONG-EN GU 先生持有本公司 576 万股，占本次发行前公司总股本的 4.8%。

GONG-EN GU 先生为自然人股东，持有美国护照，护照号为 056106316，现住所地为 10 Crested Oak Ct.San Ramon, Ca 94583 USA.。

GONG-EN GU 先生控股 AOC Technologies, Inc.，该公司 1991 年 12 月 1 日在美国加利福尼亚州注册，执照注册号 2183649，主要从事业务是光电子器件、模块与子系统等产品销售。

#### 6、武汉科兴通信发展有限责任公司

2006 年 6 月 26 日科兴通信通过受让现代通信所持本公司 804 万股股份而成为本公司股东，占公司本次发行前总股本的 6.7%。

科兴通信成立于 2001 年 7 月 13 日，法定代表人梁立万，注册地和主要生产经营地为武汉市洪山区邮科院路 88 号，注册资本与实收资本为 500 万元。该

公司股东为吴启春、梁立万、许荣活、张琳、陶乐等五名自然人。

科兴通信股权结构如下表：

股东名称	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
梁立万	90	现金	18.00
吴启春	90	现金	18.00
许荣活	90	现金	18.00
张琳	140	现金	28.00
陶乐	90	现金	18.00
合计	500		100.00

梁立万先生，中国国籍，无境外居留权，1958年出生，高级经营师，身份证号：420106195810055236，现任武汉科兴通信发展有限责任公司董事长、副总经理及党支部副书记，曾任吉林 81112 部队汽车驾驶员、武汉邮电科学研究院通信器材厂厂长。（1998年4月经湖北省经济贸易委员会核发的证书号 42250017《城镇集体资产产权登记证》认定武汉邮电科学研究院通信器材厂的集体资产归该企业劳动者集体所有，集体资产占企业净资产比例为 100%，与公司及邮科院其他下属企业之间无隶属及股权投资关系。该厂名称现为武汉光汇通信器材厂。）

吴启春先生，中国国籍，无境外居留权，1948年出生，大专学历，身份证号：420106194812225214，现任武汉科兴通信发展有限责任公司党支部委员，曾任武汉邮电科学研究院通信器材厂党支部书记，武汉市洪山区南望大队司机队队长。

许荣活先生，中国国籍，无境外居留权，1962年出生，身份证号：420105196212241213，现任武汉科兴通信发展有限责任公司市场经营部经理，曾任武汉邮电科学研究院通信器材厂副厂长。

张琳女士，中国国籍，无境外居留权，1958年出生，工程师，身份证号：420106195802175246，现任武汉科兴通信发展有限责任公司董事、办公室主任，曾就职武汉第三电器厂。

陶乐女士，中国国籍，无境外居留权，1955年出生，会计师，身份证号：

420106195505045226，现任武汉邮科印务公司财务主管，曾任武汉科兴通信发展有限责任公司财务主管。

该公司主要经营通信、电力、电子、计算机、自动化控制、仪器仪表、机电一体化等技术的开发、研究及技术服务，开发产品的制造与销售；通信设备安装、维护；通信设备及器材零售兼批发；货物运输等。

科兴通信与全部五名股东均于 2008 年 6 月 2 日出具声明如下：

科兴通信声明如下：“截止本声明出具之日，本公司不存在任何以委托持股或信托持股等方式为除本公司以外的任何人持有光迅科技股权的情况。”

该五名自然人股东声明如下：“1、截止本声明出具之日，本人与武汉光迅科技股份有限公司及其股东、董事、监事、高管、核心技术人员之间不存在关联关系；2、截止本声明出具之日，本人所持有的武汉科兴的股权系本人真实合法持有，本人享有全部合法权利。本人没有受他人委托以委托持股或者信托持股等方式代任何其他人持有武汉科兴的股权。同时本人未将其抵押或者设置其它第三方权利；3、截止本声明出具之日，本人未曾在武汉光迅科技股份有限公司、武汉邮电科学研究院及其下属企业任职。”

科兴通信与光迅科技注册地址相同，系科兴通信自成立之日起即租用邮科院本部房屋，而邮科院本部所拥有的房屋的门牌号均为“武汉市洪山区邮科院路 88 号”所致。科兴通信及其全部五名股东与光迅科技、武汉邮电科学研究院不存在股权、直接或者间接控制或被控制等关联关系；所持有的光迅科技的股权系该公司真实合法持有，没有受任何他人委托而代他人持有该等股权的情况。

截止 2007 年 12 月 31 日，该公司总资产 17,198,162.73 元、净资产 4,812,539.70 元，2007 年度净利润-30,908.59 元（以上数据未经审计）。截止 2008 年 9 月 30 日，该公司总资产 18,414,225.68 元、净资产 6,798,077.82 元、2008 年 1-9 月实现净利润 2,005,121.76 元（以上数据未经审计）。

保荐人经核查后认为：截止本招股书签署日，科兴通信不存在委托持股或信托持股情况。

发行人律师发表意见认为：科兴通信及其股东未以委托持股或者信托持股的方式为除科兴通信以及科兴通信股东以外的任何人持有公司股份。

## 九、 发行人实际控制人及其控制的其他企业

本公司控股股东和实际控制人为武汉邮电科学研究院，是国务院国有资产监督管理委员会履行出资人职责的国有独资企业。邮科院除控股本公司外，另有全资及控股子公司 9 家，控股孙公司 11 家。具体情况如下：

邮科院全资及控股子公司基本情况表（一）

公司名称	成立时间	注册资本与实收资本	股权结构	注册地和主要生产经营地	主要产品及服务
烽火通信	1999.12.25	41,000 万元	邮科院持有 61.24% 股权	武汉市邮科院路 88 号	光通信设备及系统、光接入网设备、光纤、光缆、电缆等
虹信通信	1998.12.29	9,000 万元	邮科院持有 74.64% 股权	武汉市邮科院路 88 号	通信直放站和移动通信室内覆盖系统系列产品
武汉电信器件	2004.03.18	11,433.80 万元	邮科院持有 100% 股权	武汉市邮科院路 88 号	光通信用半导体激光器组件、发光二极管、探测器组件、光发射/接收模块等
烽火移动	2005.06.07	1,500 万美元	邮科院持有 65% 股权	武汉市邮科院路 88 号	第三代移动通信技术的相关系统设备、通信工程的服务
中光通信	1989.07.21	1,700 万元	邮科院持有 100% 股权	武汉市邮科院路 88 号	NetSwitch、广播级、电信级多媒体通信传输设备及应用软件等
北方烽火	2001.11.01	2,000 万元	邮科院持有 80% 股权	北京市海淀区上地东路 5 号院 1 号楼	WAP 网关、多媒体信息中心、PSS（移动流媒体中心）等
同博科技	2005.01.19	26,448,540 元	邮科院持有 100% 股权	武汉市邮科院路 88 号	物业管理，综合后勤服务，通信工程设计、施工等
美国美光	1994.07.25	55,000 美元	邮科院持有 100% 股权	300 Montgomery Street, Suit 535 San Francisco, CA 94104	主要从事北美地区的代理贸易、技术服务、技术咨询等
烽火创投	2008.09.23	5000 万元	邮科院持有 96% 股权	武汉市洪山区邮科院路 88 号	主要从事创业投资业务

邮科院全资及控股子公司基本情况表（二）

公司名称	2007 年主要财务数据			2008 年 1-9 月主要财务数据		
	总资产 (万元)	净资产 (万元)	净利润 (万元)	总资产 (万元)	净资产 (万元)	净利润 (万元)
烽火通信	497,157.84	233,390.96	10,568.76	557,863.66	239,052.01	13,481.02
虹信通信	112,749.92	26,229.42	2,832.53	110,702.50	25,904.94	1,560.29
武汉电信器件	34,227.97	7,317.65	643.21	44,768.14	8,693.06	1,375.41
烽火移动	14,542.54	6,686.83	-2,166.52	9,730.84	5,761.73	-925.11
中光通信	4,926.07	-7,143.47	-2,464.87	4,592.01	-7,245.37	-101.90
北方烽火	1,800.22	-12,638.66	-878.45	1,280.24	-13,403.45	-764.79
同博科技	8,847.69	3,147.24	595.75	11,471.75	3,564.02	416.78
美国美光	716.52	-87.28	-75.99	748.98	-32.01	51.37
烽火创投	--	--	--	--	--	--

注：以上公司之 2007 年财务数据均经利安达信隆会计师事务所审计，2008 年 1-9 月财务数据均未经审计，烽火创投新成立，暂无财务数据

## 2、邮科院控股孙公司

邮科院控股孙公司基本情况表（一）

公司名称	成立时间	注册资本与 实收资本	股权结构	注册地和主要生 产经营地	主要产品及服务
烽火集成	2002.12.27	3,000 万元	烽火通信全资子公司	武汉市邮科院路 88 号	机电系统、通信网络系统、 计算机信息系统等
烽火网络	2000.02.19	7,500 万元	烽火通信持有 其 78% 股权	武汉市邮科院路 88 号	路由器、以太网交换机、协 议转换器等
烽火藤仓	2005.06.29	1,650 万美元	烽火通信持有 其 60% 股权	武汉市东湖开发 区关东科技园 1、 2 号楼	光纤预制棒和光纤的研发、 设计、生产销售和售后服务 等
烽火国际	2005.06.20	4,000 万元	烽火通信持有 其 70% 股权	武汉市邮科院路 88 号	光通信、数据通信、无线通 信等产品的销售、相关工程 设计、施工；技术服务；对 项目投资
烽火安网	2000.04.30	800 万元	烽火通信持有 其 58% 股权	南京市高新开发 区 18 栋北二层	信息安全产品、计算机软硬 件产品及系统集成工程设 计、施工、技术服务
飞虹通信	2002.05.20	5,000 万元	烽火通信持有 其 51% 股权	富阳市后周路 7 号	光通信设备及系统、光接入 网设备、光纤、光缆、电缆 等产品的销售
南京藤仓	1995.12.21	2,950 万美元	烽火通信持有 其 50.01% 股权	南京市经济技术 开发区新生圩	光纤、光缆及光通信传输设 备器件等的行销流通及材

					料供应
武汉福通	2002.07.28	733.215 万元	同博科技持有 100% 股权	武汉市邮科院路 88 号	物业管理等
深圳亚光	1990.08.14	500 万元	同博科技持有 90% 股权	深圳市福田区八卦岭工业区光纤小区三栋七楼	光纤通信用产品贸易, 承接光纤通信系统工程的设计、安装业务
虹旭信息	2006.04.28	1,500 万元	虹信通信全资子公司	武汉市邮科院路 88 号	无线设备软件开发、系统集成、网络设计、服务、咨询
烽火软件	2007.11.8	1,000 万元	烽火通信全资子公司	武汉市东湖开发区关东工业园烽火路光通讯大楼	软件产品的开发、生产、销售及服务; 信息技术相关产品的开发、制造、销售; 信息咨询、技术服务

**邮科院控股孙公司基本情况表 (二)**

公司名称	2007 年主要财务数据			2008 年 1-9 月主要财务数据		
	总资产 (万元)	净资产 (万元)	净利润 (万元)	总资产 (万元)	净资产 (万元)	净利润 (万元)
烽火集成	13,108.80	4,583.05	12,970.18	28,917.93	17,563.33	12,980.28
烽火网络	34,107.16	12,905.07	2,152.51	33,194.10	13,942.74	1,637.68
烽火藤仓	19,080.62	13,661.75	1,030.60	21,599.19	14,992.20	1,330.46
烽火国际	12,357.91	4,312.78	83.01	14,414.44	4,059.85	-252.96
烽火安网	8,225.45	3,692.92	209.26	4,190.29	3,169.50	-16.83
飞虹通信	9,262.00	5,527.42	164.31	8,024.45	5,137.00	-390.42
南京藤仓	34,089.96	27,428.17	2,112.39	33,468.15	24,076.61	2,664.03
武汉福通	2,810.94	-27.66	-176.21	2,947.72	-45.13	-17.48
深圳亚光	1,430.22	421.96	23.32	1,189.23	316.63	-105.34
虹旭信息	11,493.76	9,713.15	7,731.94	8,660.12	6,802.08	3,088.93
烽火软件	--	--	--	921.36	789.01	-139.99

注: 以上公司之 2007 年财务数据均经利安达信隆会计师事务所审计, 2008 年 1-9 月财务数据均未经审计

## 十、 发行人股本情况及股东关联关系

1、本次发行并上市前后公司股本结构如下:

股东名称	发行前		发行并上市后	
	股份数量 (万股)	持股 比例 (%)	股份数量 (万股)	持股 比例 (%)
武汉邮电科学研究院 (SLS)	7,800	65.00	7,400	46.25
全国社会保障基金理事会	--	--	400	2.50
江苏中天科技投资管理有限公司	2,160	18.00	2,160	13.50

武汉科兴通信发展有限责任公司	804	6.70	804	5.025
深圳市长园盈佳投资有限公司	660	5.50	660	4.125
GONG-EN GU	576	4.80	576	3.60
本次发行	--	--	4,000	25.00
合 计	12,000	100.00	16,000	100.00

注：根据财政部、国资委、中国证监会、全国社会保障基金理事会联合颁发的《境内证券市场转持部分国有股充实全国社会保障基金实施办法》（财企[2009年]94号），并经国资委2009年7月2日印发的国资产权[2009]458号《关于武汉光迅科技股份有限公司国有股转持有关问题的批复》审批，本次公开发行股票4,000万股并上市后，本公司国有股股东邮科院将其所持股份转持400万股予全国社会保障基金理事会，并按有关规定办理相关转持手续。

2、GONG-EN GU 为本公司自然人股东，并在2004年9月18日召开的本公司创立大会暨第一次股东大会上当选为本公司董事，2006年9月30日，GONG-EN GU 先生提出辞去本公司董事的申请，该申请已经2006年10月28日召开的公司2006年第三次临时股东大会审议通过。

3、截止本招股说明书签署日，本次发行前各股东不存在关联关系。

4、截止本招股说明书签署日，本次发行前公司控股股东邮科院持有的本公司股票不存在被质押或其他有争议的情况。

5、本次发行前股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺。

本公司控股股东武汉邮电科学研究院承诺：自本公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本公司本次发行前已持有的本公司股份，也不由本公司回购该部分股份。

本公司股东江苏中天、科兴通信、长园盈佳、GONG-EN GU 先生承诺：自本公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理本公司本次发行前已持有的本公司股份，也不由本公司回购该部分股份。

## 十一、 邮科院工会代持股份转让情况

本公司前身光迅有限由邮科院和邮科院工会共同出资设立，其中邮科院工会代职工持股会以现金3,850万元出资，出资比例为35%。邮科院工会持有湖北省总工会于1998年3月20日颁发的（鄂工法证字第1767122002号）湖北省工会法人资格证书，为依法成立的组织。邮科院工会代职工持股会持有光迅

有限的股权，职工持股会系邮科院工会下设的由邮科院及其下属单位职工组成的非法人组织。

2003年4月18日，职工持股会会员大会通过决议，同意以2元/股的价格转让邮科院工会代持的光迅有限的股权。2003年4月10日、2003年5月13日、2003年8月8日邮科院工会先后与江苏中天、GONG-EN GU先生、长园盈佳签订《股权转让协议》，分别将其代持的18%股权（1,980万元出资额）、4.8%股权（528万元出资额）、5.5%股权（605万元出资额）转让予江苏中天、GONG-EN GU先生、长园盈佳，转让价格为2元/股（每份出资额）。2003年10月9日，职工持股会会员大会通过决议，同意以1元/股的价格转让邮科院工会代持的剩余737万元光迅有限的出资额。2003年10月11日，邮科院工会与现代通信签订《股权转让协议》，将其持有的光迅有限6.7%的剩余股权（737万元出资额）转让予现代通信，转让价格为1元/股（每份出资额）。截止2003年10月30日，江苏中天、GONG-EN GU先生、长园盈佳和现代通信已分别将股权转让款（合计6,963万元）支付给职工持股会，相关工商变更手续已全部完成。转让完成前后光迅有限的股权结构如下：

股东名称	工会持股转让完成前		工会持股转让完成后	
	出资额(万元)	出资比例(%)	出资额(万元)	出资比例(%)
邮科院	7,150	65.00	7,150	65.00
邮科院工会	3,850	35.00	0	0.00
江苏中天	0	0.00	1,980	18.00
现代通信	0	0.00	737	6.70
长园盈佳	0	0.00	605	5.50
GONG-EN GU	0	0.00	528	4.80
合计	11,000	100.00	11,000	100.00

邮科院工会代持光迅有限3,850万元的股权包括：邮科院员工缴款投资的股权和计划预留给公司新员工购买的股权。邮科院职工2,390人参加职工持股会并缴款3,156.60万元，由邮科院工会代职工持股会出资，该投资是为组成职工持股会的员工的利益投资，各缴款人对光迅有限的股权权利根据其缴款金额与比例得到明确。原计划预留给公司新员工购买的693.40万元由邮科院工会代职工持股会向武汉四达电子公司借款出资（借款金额750万元），但截止股权

转让相关工商变更手续完成时，该预留股权未出售给新员工。

职工持股会通过工会出让所持光迅有限的全部股权后，由职工出资形成的股权转让所得资金，已根据职工持股会章程的规定按职工出资比例分配完毕；预留股权转让所得资金，在偿还全部借款本息后，剩余部分按原邮科院职工出资比例分配完毕。

针对邮科院工会代持股份的资金来源、出资及出资清理情况及历次转让过程是否履行了有效的清理程序等问题，发行人律师发表以下意见：

邮科院工会所持光迅有限股权按照相关法律、法规以及职工持股会章程的规定已全部转让给第三方持有，股权转让行为履行了必要的程序，合法、有效。邮科院工会将持有的光迅有限股权全部转让后，邮科院工会用于出资的借款已全部清偿完毕，职工出资已全部清理完毕。

## 十二、 员工及其社会保障情况

### 1、员工基本情况

截止 2008 年 12 月 31 日，本公司在职员工总数 1,389 人。2006 年末、2007 年末在职员工总数分别为 1,094 人、1,251 人。目前公司员工的受教育程度、专业结构、年龄结构、技术职称结构情况如下：

#### (1) 教育程度结构

学历	人数	占员工总数比例
大学本科及以上	403	29.02%
大专	247	17.78%
大专以下	739	53.20%
合计	1,389	100.00%

#### (2) 专业结构划分

专业	人数	占员工总数比例
生产人员	913	65.72%
技术人员	314	22.61%
管理人员	55	3.96%

销售人员	89	6.41%
财务人员	18	1.30%
合计	1,389	100.00%

### (3) 员工年龄结构

年龄结构	人数	占员工总数比例
30 岁以下	1058	76.17%
30-45 岁	289	20.81%
45 岁以上	42	3.02%
合计	1,389	100.00%

### (4) 技术职称结构

技术职称结构	人数	占员工总数比例
高级职称	58	4.18%
中级职称	165	11.87%
初级职称	229	16.49%
其他	937	67.46%
合计	1,389	100.00%

## 2、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

本公司执行国家有关法律、法规和政策规定的社会保障、职工劳保福利等制度，已按照相关劳动保障法律、法规及规定的要求按时足额缴纳各项社会保险金，其中职工养老保险公司缴付比例为工资的 20%，员工缴付比例为 8%；职工失业保险公司缴付比例为工资的 2%，员工缴付比例为 1%。公司为员工缴付住房公积金，公司缴付比例为工资的 10%，员工缴付比例为 10%。

2007 年 12 月之前，公司员工的医疗尚未实行社会统筹，公司根据骨干员工的工龄不同为其报销 70%—100%的医疗费用，公司为其他员工购买商业医疗保险；2007 年底，公司员工的医疗已经纳入社会统筹，从 2008 年 1 月起正式享有纳入社会统筹的医疗、工伤、生育等保险待遇，其中医疗保险公司缴付比例为工资的 8%，员工缴付比例为 2%；工伤保险公司缴付比例为工资的 1%，员工不缴付；生育保险公司缴付比例为工资的 0.7%，员工不缴付。

2007年12月之前，公司员工的失业、养老保险费为公司按湖北省社保中心规定的标准先缴纳到邮科院账户，再由邮科院向湖北省社会保险基金结算中心代缴。自2007年12月始，本公司独立在湖北省社会保险基金结算中心为员工办理失业、养老、医疗、工伤、生育保险费缴纳手续。

本公司实行劳动合同制，公司与全部员工签订了《劳动合同》，员工按照与公司签订的劳动合同承担义务和享受权利。公司按照《劳动法》的规定，结合公司实际情况执行劳动合同制度，未因违反劳动管理的法律、法规和规范性文件而受到处罚。

湖北省养老保险局于2008年12月31日对本公司缴纳社会保险金情况出具证明：“近三年以来，该公司均已按照相关劳动保障法律、法规及规定的要求按时足额缴纳各项社会保险金，无欠费现象。”

### **十三、 持有 5%以上股份的主要股东及作为股东的董事、 监事、高级管理人员作出的重要承诺及履行情况**

1、公司控股股东邮科院出具了《关于避免进行同业竞争的承诺函》，详见本招股说明书第七节“同业竞争与关联交易”之一“同业竞争”。

2、持有本公司 5%以上股份的股东分别出具了所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺，具体见本招股书第五节“发行人基本情况”中的“十、发行人股本情况及股东关联关系”。

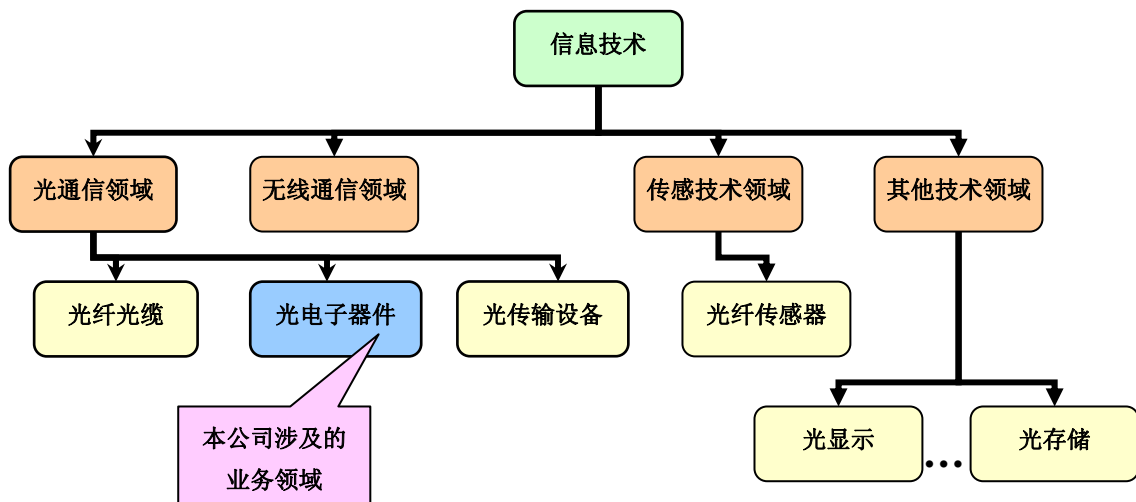
## 第六节 业务和技术

### 一、发行人主营业务及主要产品简介

#### (一) 主营业务、主要产品简介

本公司主要从事光通信领域内光电子器件的开发及制造,光电子器件是光传输设备的基础元器件,为光通信系统最重要的组成部分。光通信属于信息技术领域,公司业务在信息技术领域中的具体细分情况如下:

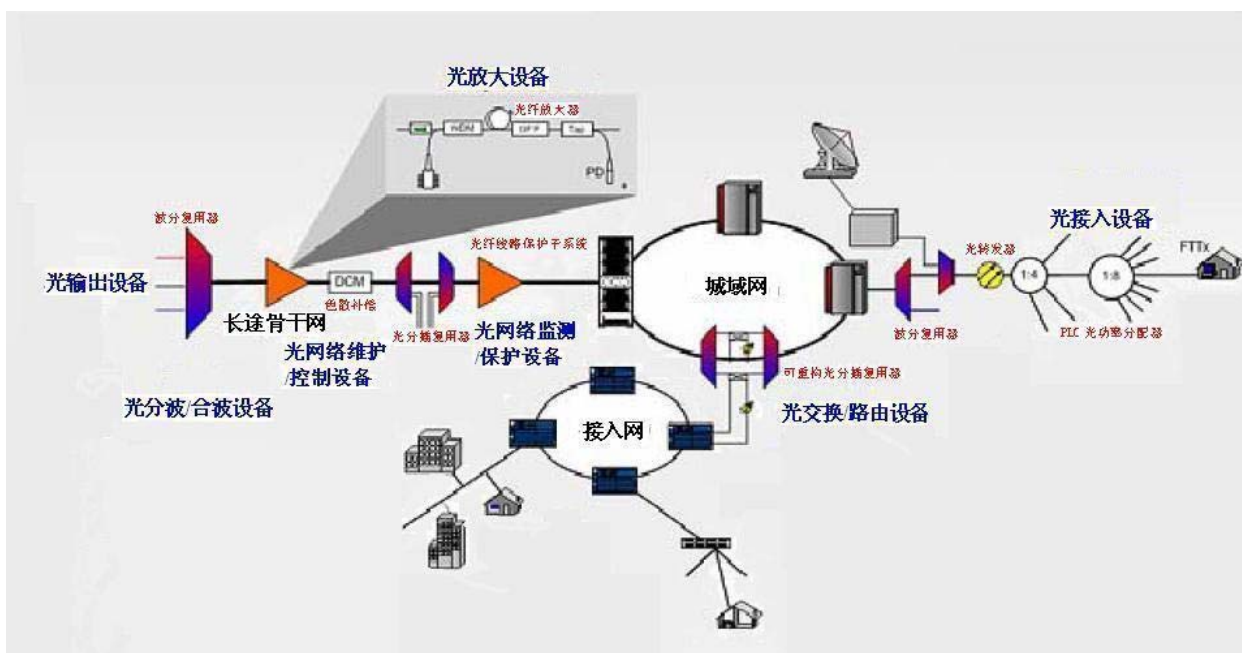
图 6-1 信息技术领域细分情况



公司产品主要包括子系统和光无源器件两大类,子系统类包括光纤放大器、光转发器及光线路保护子系统等产品,光无源器件类主要包括波分复用器、光连接器及光集成器件等产品,其中光纤放大器和波分复用器为公司最主要的产品。光纤放大器主要用途是在光纤通信中对光信号直接放大,补偿光链路传输损耗,以实现光纤通信系统中的全光中继长距离、高速率传输,极大地降低了光传输中的单位带宽传输成本。波分复用器主要用途是完成波长的复用和解复用,可以在单根光纤中传输几十甚至上百个波长,以充分利用光纤的有效带宽。光纤放大技术和波分复用技术的结合已成为高速、大容量、长距离光纤通信的首选技术,并在世界范围内得到了广泛的应用。

子系统和光无源器件两大类产品在网络中的具体应用情况如下：

图 6-2 公司产品在网络中的应用情况



注：图中各种器件及子系统销售给通信系统设备商集成组装为各种光传输设备

根据 ICCSZ 公司的统计，以 2008 年销售额计，本公司为国内第一、全球第十一位的光电子器件制造商，其中光纤放大器销售额居国内第一位，波分复用器销售额居国内第一位。

## （二） 公司主营业务、主要产品的变化情况

本公司自成立以来，一直从事以上业务，主营业务未发生变更。

## 二、 公司所处行业的基本状况分析

### （一） 行业管理体制

根据中国证监会 2001 年颁布的《上市公司行业分类指引》，本公司所属的细分行业为信息技术业中的通信设备制造业（代码 G8101），公司所处的光电子器件行业是通信设备制造业的一个分支。

光电子器件行业的政府主管部门为工业和信息化部，其职责是：拟订并组织实施工业行业规划、产业政策和标准，监测工业行业日常运行，推动重大技术装

备发展和自主创新，管理通信业，指导推进信息化建设，协调维护国家信息安全等。

光电子器件行业的内部自律性管理组织为中国光学光电子行业协会，主要职能为协助信息产业部开展对本行业的市场调查，向政府提出本行业发展规划的建议；进行市场预测，向政府和会员单位提供信息。

## （二） 行业政策

光电子器件是信息光电子技术领域的核心，是构建我国现代高速信息网络的基础。我国政府和行业主管部门历来都对光电子器件行业的发展十分重视，为了提高和加强行业内企业的技术和产品的竞争力，国家和有关部门在过去的二十多年里制定了许多相应的产业政策和措施支持光电子器件行业的发展。

1983 年开始实施的“国家科技攻关计划”中多次将包括光电子器件在内的信息技术项目列为选题重点，积极扶持光电子技术的研究；1986 年经国务院批准的“高技术研究发展计划纲要”（亦称“863”计划）中将光电子器件和光电子、微电子系统集成技术等选为信息领域的四大主题之一；1988 年经国务院批准的“火炬计划”选出了七个重点发展领域，作为其中之一的电子与信息领域中包括了光电子器件的项目；1997 年由科技部组织实施的国家重点基础研究发展计划（亦称“973”计划）中将微电子器件、光电子器件、纳米器件和集成技术基础研究列为信息技术的重点研究方向；此外国家信息产业部“九五”、“十五”规划中都将光电子器件作为高速宽带信息网络构建基础加以重点发展。

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）中将电子及通信设备制造业列为鼓励类发展产业，新型元器件生产也名列其中；信息产业部于 2006 年 8 月 30 日编制的《信息产业科技发展“十一五”规划和 2020 年中长期规划纲要》是信息产业发展的指导性文件，其中第二部分第三款将新型元器件技术列为重点发展技术；国家发改委、科技部、商务部及国家知识产权局于 2007 年 1 月 23 日联合发布的《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2007 年度）》将 10Gbit/s、40Gbit/s SDH 设备、DWDM 设备、光

分插复用和光交换设备、新型元器件中光集成及光电集成器件等列为当前产业化的重点。

### （三） 行业发展状况

#### 1、光通信行业发展的战略意义

光通信是网络通信的基本模式，光电子器件则是构建光通信系统的基础与核心。上世纪末到本世纪初由于密集波分复用技术和掺铒光纤放大器的发展和成功应用，降低了单位带宽的传输成本，使得国际互联网飞速发展成为可能。光通信技术作为当代信息基础设施建设的重要支撑技术之一，在整个基础网络的建设中得到广泛而普遍的应用，处于无可替代的主导地位。

2005 年，美国科学家团体在著名的“科学美国人杂志”上把光通信技术列为二战以后，人类最重要的四大科技发明之一。

光通信产业的发展关系到国家信息通信安全，处于重要战略地位。

#### 2、我国光电子器件行业发展状况

在光传输设备方面，国内光通信系统设备商与国外公司的差距逐步缩小，华为已经成为全球前三的光传输设备供应商，烽火在全球率先将 40Gbit/s X 80 波长的高速大容量系统用于实际工程。但在光电子器件方面，国内光通信系统设备商对国外的依赖程度很高，其所需的核心光电子器件，如适合中长距离传输系统使用的 AWG 型波分复用器虽然可以国产，但核心芯片仍需进口；适合下一代城域网智能网使用的 ROADM 模块产品完全依赖进口。发展光电子器件核心技术，解决光通信系统中核心光电子器件的“空芯化”，是关系到我国信息通信安全，实现光通信产业长期可持续发展的战略问题；是实现真正意义上的技术创新，摆脱我国光通信产业长期以来主要靠仿制、靠低劳动力成本生存被动局面的有效途径。

当前，在美国已有超过 20 家通信光电子器件企业上市，欧洲和日本各有 5 家相关上市公司，这些光电子器件企业均通过资本市场融资取得了较快的发展。反观国内光电子器件行业，大部分厂商仍未摆脱“依靠低成本竞争、或成为没有

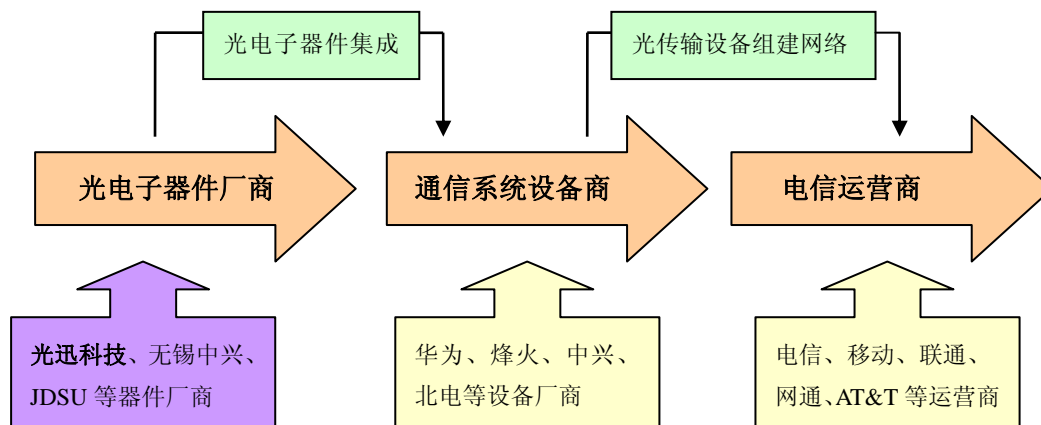
核心技术和自主品牌的 OEM 工厂”的局面。国内稍有规模或技术优势的企业，都面临着被国外同行业公司兼并的危机，例如：2005 年美国 Neophotonis 公司兼并收购了当时在国内通信光电子器件行业排名第二的深圳飞通公司，2007 年美国 MRV Communications 公司兼并收购了在国内通信光电子器件行业排名第三的飞博创公司。

本公司作为国内光电子器件行业的龙头企业，拥有一定的核心技术和竞争力，有承担振兴我国光电子器件行业、使之不受制于人的责任。本次募集资金项目中光无源器件与光集成项目，正是要着力解决 AWG 芯片的国产化批量生产问题，将 PLC 这一核心产品真正做到国产化；光纤放大器与子系统项目，则是要实现 ROADM 模块产品的国产化。同时借助资本市场力量，提高公司研发与生产工艺水平，引进人才，逐步提高光电子器件核心芯片的国产化水平，使光迅科技成为世界领先的光电子器件供应商，提升国内光电子器件行业的国际竞争力。

#### （四） 本公司上下游行业状况分析

在光纤通信的产业链上，光电子器件生产处于产业链的上游，本行业的下游主要是通信系统设备行业，公司生产的光电子器件产品由通信系统设备厂商系统集成成为光传输设备，然后再由通信系统设备厂商提供给电信运营商，由电信运营商构建完整的通信网络后向消费者提供各种电信服务。

图 6-3 公司在通信产业链中的定位



注：AT&T（美国电话电报公司）

## 1、运营商市场情况分析

电信运营商是光传输设备的最终需求方,虽然光电子器件厂商主要为通信系统设备商提供产品,但光电子器件的市场需求最终还是取决于电信运营商的建网需求。目前,全球大部分国家的电信运营市场为垄断竞争格局的市场,在各国经过旨在促进行业有效竞争的电信体制改革后,近年来市场正从以前以政策性分拆为主的市场向市场竞争驱动下的自主合并的方向发展,各运营商加大了跨国收购兼并的力度,美国 AT&T 的变迁就是一个典型的案例。

随着通信技术的快速进步,通信系统设备商对电信运营商网络构建、技术选择、业务运营及发展战略的影响越来越大,电信运营商开始主动选择与有实力的通信系统设备商结成战略联盟,共同拓展市场。通信系统设备商与电信运营商的战略合作,有利于通信系统设备商综合竞争力的提升,同时也有利于光电子器件厂商的市场拓展。

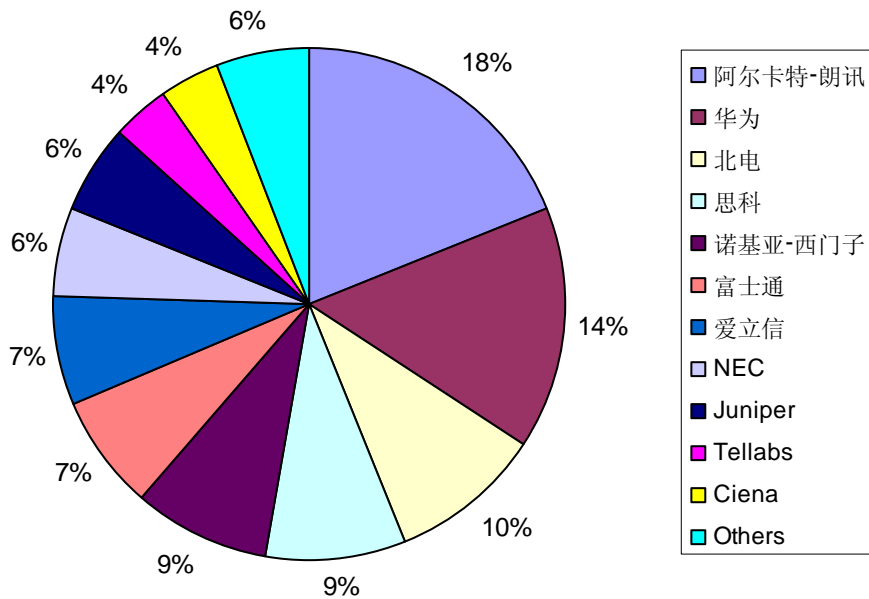
## 2、通信系统设备市场分析

### (1) 通信系统设备市场是一个竞争充分但已具有一定集中度的市场

从全球范围来看,由于设备产品分工合作与功能标准化等特点,通信系统设备市场是一个竞争相对充分的市场。近年来跨国企业的收购兼并活动频繁,如阿尔卡特与朗讯、爱立信与马可尼、诺基亚与西门子的合并等,使通信系统设备市场的市场份额向前几大厂商如阿尔卡特-朗讯、华为等集中,通信系统设备市场已具有一定市场集中度。

通信系统设备商是光电子器件的主要需求者,市场集中度的提升使该行业的竞争趋于有序,同时也提升了通信系统设备商采购上的话语权。下图为 2008 年全球光传输设备市场份额情况:

图 6—4 2008 年全球光传输设备厂商的市场份额情况



数据来源：根据 ICCSZ 公司市场研究报告

### (2) 通信系统设备商与业内主要的光电子器件商具有密切合作关系

光电子器件处于光通信产业的上游，光电子器件的先进性、可靠性和经济性会直接影响到系统设备乃至整个网络系统的技术水平和市场竞争力，因此系统设备厂商对光电子器件的性能要求较高。目前，系统设备厂商为了提高系统设备的竞争力都加强了与光电子器件厂商的合作，并积极支持器件厂商的研发与生产。整体而言，拥有核心技术、规模生产能力和精良生产工艺的光电子器件厂商在产业链的利益分配中会处于相对有利地位。

### (3) 国内通信系统设备厂商市场份额大幅提升

随着国内通信系统设备厂商综合竞争实力的不断增强，国内厂商已从国外设备厂商手中争夺到了更大的市场份额，逐步成为国际主流的光传输设备厂商。国内通信系统设备厂商与国内的光电子器件商有着更好的合作关系，其在全球市场份额的提升有利于国内光电子器件商扩大销售规模。据工信部的统计公告：2008年1-11月通信设备制造业实现主营业务收入7,654.2亿元，同比增长7.9%；2008年1-8月，通信设备产品出口553.64亿美元，同比增长20.32%。

## （五）影响本行业发展的因素分析

### 1、通信技术升级因素

受微电子、光电子、计算机等相关技术驱动的影响，通信行业的技术变化很快，目前无论是无线还是有线通信技术，都在向下一代通信网络演进。通信技术的升级驱动了最基础的传输网络更新与升级，也对光传输设备的功能提出了更高要求。光电子器件是构建光通信系统与网络的基础，高速光传输设备、长距离光传输设备和最受市场关注的智能光网络的发展、升级以及推广应用，都取决于光电子器件技术进步和产品更新换代的支持。因此，通信技术的更新与升级促使光电子器件不断发展进步。未来 3-5 年，骨干城域传输网络升级、光纤到户及 3G 业务发展等因素将拉动全球光通信市场的需求。

这些因素一方面加大了对光电子器件的需求，同时也给光电子器件行业带来了较大的压力，如果行业内相关公司不能及时跟进技术进步，就可能面临被淘汰的危险。

### 2、全球分工与产业转移因素

国内巨大的市场需求、相对完整的产业链和大量的高素质人才，为通信设备制造产业的发展提供了良好的条件，国外通信系统设备厂商为了充分利用全球化的资源，近年来已纷纷把主要生产基地转移到中国。国外通信系统设备厂商在中国生产基地的建立和扩大，加大了对国内光电子器件厂商的采购力度，从而扩大了国内光电子器件厂商的市场份额。同样，国内通信系统设备厂商在国际市场拓展力度的加大使国内光传输设备出口增加，主要国内光电子器件供应商也从中获益。未来，随着国内光传输设备出口比重的进一步提升，将会直接拉动国内光电子器件厂商市场份额的进一步增长。

国外光电子器件厂商为了充分利用全球化带来的成本优势和市场优势，近年来也加快了向包括中国在内的发展中国家产业转移的步伐，纷纷在国内建设生产基地。

### 3、国家产业政策因素

2005年10月11日通过的《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十一个五年规划的建议》针对包括光电子器件在内的通信行业提出：大力提高原始创新能力、集成创新能力和引进消化吸收再创新能力，大力开发对经济社会发展具有重大带动作用的高新技术，支持开发重大产业技术，制定重要技术标准，构建自主创新的技术基础；重点培育数字化音视频、新一代移动通信（3G）、高性能计算机及网络设备等信息产业集群；扩大具有自主知识产权、自主品牌的商品出口；加强宽带通信网、数字电视网和下一代互联网（IPV6）等信息基础设施建设，推进“三网融合”。

光电子器件产业是国家“十一五”规划的重点发展产业，国家将对包括光电子技术在内的重要通信技术以及标准给予政策、税收、资金、重点项目优先采购、出口信贷等方面的支持，将对拥有自主知识产权的通信制造类优势企业大力扶持。“十一五”规划的出台将促进我国通信制造业的快速发展，并鼓励通信设备等高附加值产品的出口，使我国成为光电子器件产品出口大国。

## （六） 行业技术水平及变化趋势

### 1、行业技术水平

“十五”规划期间，中国光电子技术整体水平迈上了新的台阶。80×40Gb/s DWDM 系统设备、40Gb/s SDH（STM-256）光纤通信设备与系统、超高速光电子器件和关键芯片、WDM 超长距离光传输系统工程等技术已跻身世界先进行列。光电子器件、光纤光缆、光通信系统设备以及终端和消费电子等产业链上下游领域取得群体突破，3Tnet 可扩展到 80×40Gb/s DWDM 传输系统设备研制成功并在上海到杭州段投入使用，全光网络、城域网全面发展，国产光电子器件产品得到广泛的应用，并因其价廉物美，成为国际大型通信公司采购首选。

随着社会发展和科技进步，光电子技术在通信领域发展的趋势是在超长 WDM 系统、MSTP 城域传输技术、ASON 网络上，即是将 ASON 控制层面、多业务处理节点及 ULH WDM 系统组合的新一代光网络，它表现为物理学、电子学、光电子学、固态传感器与 MEMS 技术、微米/纳米电子学等学科的互相渗

透交叉及 40G/100G 以太网和 SDH、容量超过 3.2Tbps 的波分复用和光接入与光交换等新技术的综合运用。新一代光网络对通信行业的发展提出了新任务，也给光电子器件行业提供了新的发展机遇。

二十世纪九十年代中后期以来，单通道传输速率的提高和密集波分复用技术的广泛应用，使得基础光传输网络已经拥有巨大的原始带宽资源，光纤通信在进一步追求高速大容量干线传输的同时，逐步向以智能化、集成化、低成本和高可靠性为特征，以城域网和接入网（FTTH）为发展重点，以智能光网络为远景的新一代光通信网络演进，通信和信息产业领域中新一轮的国际竞争正在酝酿之中。

## 2、光电子器件技术的未来发展方向

光电子器件研究与发展的趋势主要表现在以下几方面：

（1）智能化：在系统传输容量方面，新一代光电子器件的研究开发将更注重降低单位带宽的传输成本，而不再一味追求单纤传输速率的突破。智能化光电子器件是光网络设备降低运行维护费用、提高使用效率的关键。

（2）小型化和集成化：光电子器件在光传输设备中的应用比例越来越大，对光电子器件提出了更高的小型化要求。光电子器件的小型化要求进一步促进了集成技术的发展，平面集成光波导技术（PLC）是集成化的主要技术途径之一。

分立光器件向 PLC 集成器件的发展是一种必然趋势，集成化器件将是下一代光器件的发展方向。基于 PLC 技术的 AWG 器件和光功率分配器，是光集成电子器件的典型代表。

## （七） 行业周期性分析

### 1、光电子器件行业历史情况

光纤通信技术在整个基础网络的建设中得到广泛而普遍的应用，处于无可替代的主导地位，形成了每年数以百亿美元规模的光纤通信设备市场。在 1993～2003 年短短的 10 年时间里，光纤通信系统的传输容量增加了 1,000 倍，相当于每年翻一番，并且仍然以较快的速度发展。据统计，在全球各种信息交流和传

送过程中，超过 90% 以上的信息量是通过光纤来传送的，信息传送网络的“光纤化”正在逐步由计划走向现实。光纤通信技术已经成为中国当代信息基础设施建设的重要支撑技术之一。而光电子器件是光纤通信系统的基础与核心，其先进性、实用性、灵活性、可靠性、经济性，直接影响到整个光纤通信系统设备的生命力和市场竞争力。

受市场对高速、大容量光网络需求的影响，光电子器件行业产生之初即飞速发展，但随后行业也出现了盲目投资的现象，光网络的投资超过了当时的实际需求。2000 年底，受互联网泡沫破裂的影响，全球电信运营商的固定资产投资规模呈现减缓的局面，累及各大型通信系统设备商纷纷减少产量，间接导致光电子器件行业步入低谷。经过几年的调整以后，随着互联网用户的增加，流媒体业务、P2P 业务、IPTV 等高带宽业务的应用，对网络带宽的需求逐步加大，在带宽逐步被利用后，电信运营商在财务状况改善的同时资本支出逐步增大，故自 2004 年底开始光电子器件行业复苏，近几年发展迅速。

## 2、技术更替影响产品生命周期

随着单通道传输速率的提高和密集波分复用技术的广泛应用，基础光传送网络已经拥有巨大的带宽资源，光纤通信在进一步追求高速大容量干线传输的同时，逐步向以智能化、集成化、低成本和高可靠性为特征，以城域网和接入网（FTTH）为发展重点，以全光通信为远景的新一代光通信网络演进，通信和信息产业领域中新一轮的国际竞争正在酝酿之中。

自二十世纪九十年代中后期以来，光电子器件的发展进入了有史以来最快的飞速发展阶段。光电子器件技术的突破与实用化对高速光传输技术、密集波分复用技术、宽带光纤接入技术、全光网络技术的发展和推广应用发挥着重要作用。由于实际应用领域的千差万别以及对性能的要求日新月异，因此使得相关光电子器件的发展和更新换代十分迅速。

## （八） 行业市场容量及变化趋势

光电子器件为光传输设备中最基础的元件，其市场容量主要受光传输设备市

场需求及光电子器件在光传输设备中的应用比例的影响，自 2004 年底以来，受光传输设备市场需求增加和光电子器件在光传输设备中的应用比例提高的共同影响，光电子器件市场容量不断增加。

### 1、光传输设备的市场需求

光传输设备市场需求主要受电信运营商资本支出变化、带宽需求变化、光网络构建成本变化的影响。

#### (1) 电信运营商的资本支出

随着世界经济的好转、电信业的泡沫因素逐步散去，2004 年以来全球电信行业进入复苏阶段，大部分国际电信运营商都开始重新步入盈利阶段。财务状况的改善，加上宽带网和 3G 业务与技术的日益成熟，电信运营商主动加大了资本支出的力度，资本支出力度加大的结果直接带动通信设备市场的快速增长。据咨询机构 Infonetics 的研究，目前全球电信产业已经进入新一轮投资循环，2007 年，北美、欧洲和亚太地区的电信运营商资本开支达到了 2,510 亿美元，比 2006 年的 2,031 亿美元增长 23.58%。

#### (2) 带宽需求的变化

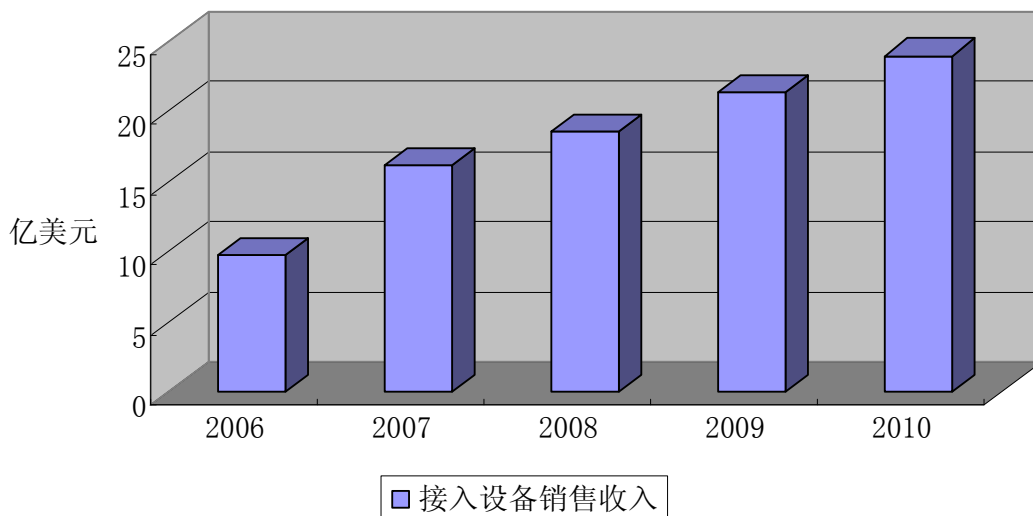
近年来，全球宽带互联网及无线互联网用户大幅增长，据 Infonetics 公司调研预计，全球宽带用户数将由 2005 年的 1.9 亿户增加至 2010 年的 4.4 亿户，IPTV 用户数将由 2005 年的 240 万户增加至 2010 年的 6,310 万户，用户数量的增加增大了对带宽的需求。

在用户增长的同时，流媒体业务、P2P 业务、IPTV 等高带宽业务应用在全球得到快速发展，这直接加大了对网络带宽的需求。以北美为例，北美地区窄带用户平均每月消耗的流量约为 233M 字节，宽带用户每月约为 4,840M 字节，宽带用户消耗的流量为窄带用户的 20 倍。根据中国电信的统计数据，目前国内本地网的流量每年也以成倍的速度增长。

过去光传输主要应用于骨干网及城域网，但随着网络带宽需求的增长及光网络构建成本的下降（具体分析请见下部分“光网络构建成本的变化”），光传输网

络已从骨干网、城域网向接入网延伸。接入网的终端与节点数要远远高于骨干网、城域网，而每个终端、节点均需要光电子器件，故接入网对光电子器件的需求远远大于骨干网、城域网。接入网的带宽拓宽又会对上端城域网和骨干网的带宽带来更大的需求，从而带动城域网和骨干网的拓宽，带来对波长复用、解复用和光纤放大器等设备的需求。目前，全球已进入大规模 FTTH 服务阶段，日本 FTTH 用户已超过 1,000 万户，韩国 FTTH 用户达到 450 万，北美 FTTH 用户已经突破 600 万；预计 2011 年，全球 FTTH 用户总数将增长至 8,600 万。据 Infonetics 公司调研报告，2007 年全球 FTTH 接入设备销售收入约 16.2 亿美元；在今后的五年，FTTH 接入设备销售收入还将继续快速增长，并在 2010 年达到 24 亿美元。

图 6-5 全球 FTTH 接入设备销售收入预测



数据来源：Infonetics 公司资料

### (3) 光网络构建成本的变化

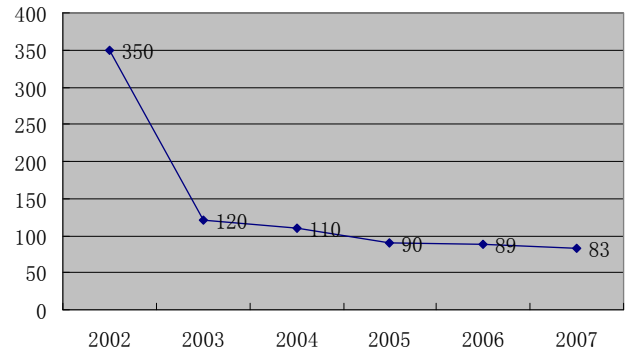
光纤的传输能力远远高于铜缆，但过去受成本的限制，光传输主要应用于骨干网和城域网中，近几年，铜价上升而光纤及光传输设备价格不断下降（如下图所示），预计未来 15 到 20 年间全球范围内以铜缆为传输介质的网络将大量被以光纤为传输介质的网络所替换，作为提供网络带宽的关键设备，光传输设备的升级与扩容必不可少，这给光传输设备和光电子器件带来了大量的市场需求。

图 6-6 LME 铜价的变化 (美元/吨)



数据来源: LME (伦敦金属交易所)

图 6-7 G-652 单模光纤的价格变化 (元/芯公里)

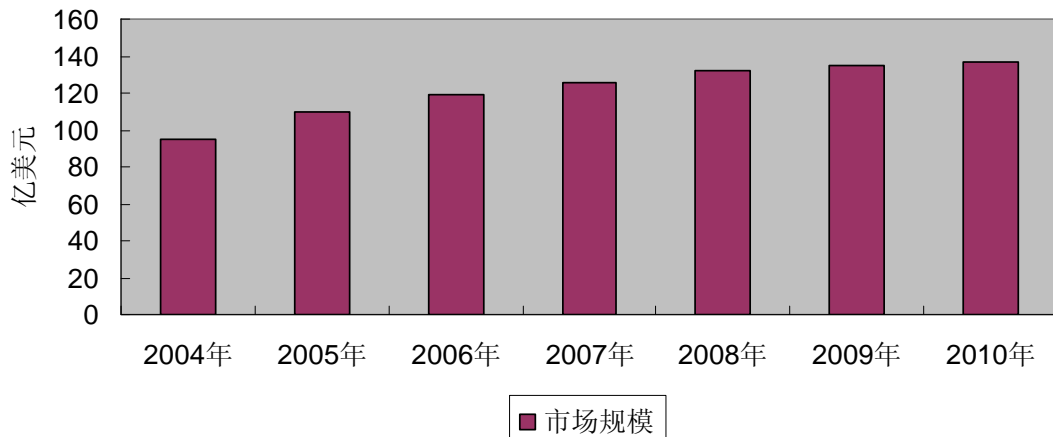


数据来源: 武汉邮科院

#### (4) 光传输设备市场需求

根据 Ovum-RHK 公司的市场研究报告, 全球光传输设备市场在 2006 年达到 119 亿美元, 比 2005 年增长 8.18%; 2007 年全球光传输设备市场规模达到 124 亿美元, 到 2010 年则将达到 135 亿美元以上, 未来五年里, 将保持 5% 左右的年复合增长率。全球光传输设备市场规模预测如下:

图 6-8 全球光传输设备市场规模预测



数据来源: 根据 Ovum-RHK 市场研究报告及公司市场部门信息预测

通信系统设备一般分为两大类: 有线通信设备和无线通信设备, 有线通信设备包括光传输设备、数据通信设备、有线交换和窄带接入系统、宽带接入系统等, 根据 2007 年数据估算, 光传输设备约占通信系统设备的 10%。

## 2、光电子器件在光传输设备中的应用比例

从发展趋势看,光电子器件的集成化和智能化使光电子器件占设备的比例逐步提高。

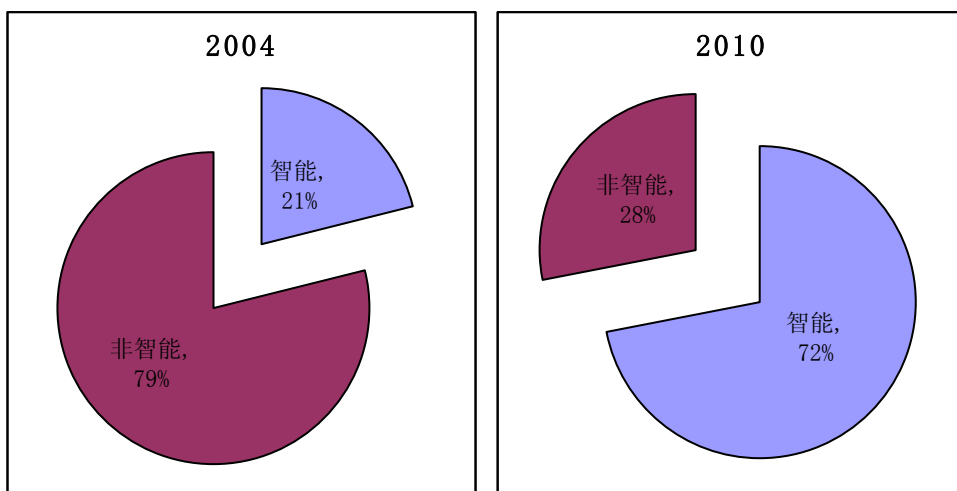
### (1) 光电子器件的集成化

目前,随着集成制造技术水平的提高,光传输设备中单个电子元器件的成本占比下降,光电子器件占光传输设备总成本的比例越来越大,早期光电子器件占光传输设备的成本比例在 15%左右,目前已占光传输设备的 25%以上,未来随着光电子器件集成化和智能化的进一步提高,光电子器件占光传输设备成本的比例将达到 30%以上。

### (2) 光电子器件的智能化

光电子器件中功能模块或子系统产品正逐步取代功能单一的分立元器件,光电子器件的集成化和智能化成为市场发展的主流。根据 Ovum-RHK 咨询公司的数据,面向智能光网络的光电子功能器件与模块从 2003 年开始就以较快的复合增长率增加,到 2010 年,具有高度灵活性的器件和功能模块将占据市场的主导地位。光电子器件的高度集成化和智能化,替代了原来需由系统或设备才能实现的功能,使其在光传输设备中比例明显增加。下图显示了全球智能模块的市场容量与变化情况:

图 6-9 2004 年与 2010 年全球智能模块市场容量比较图

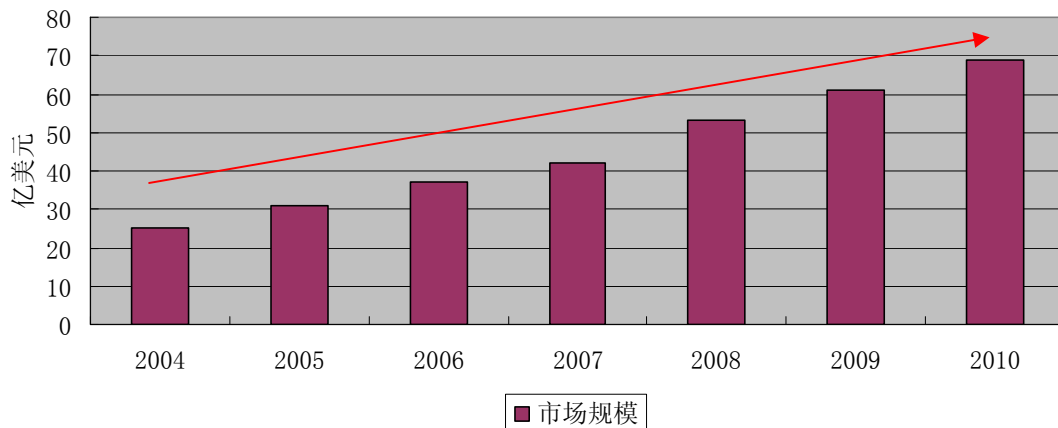


数据来源: Ovum-RHK 市场研究报告

### 3、光电子器件市场容量分析

根据 ICCSZ 报告，2007 年全球光电子器件市场的销售额为 42 亿美元，至 2008 年全球销售额已达 48 亿美元，较 2007 年增长 14.28%，未来几年全球光电子器件行业销售额仍将保持较快的增长速度，在 2010 年将达到 60 亿美元以上，具体情况如下图所示：

图 6—10 全球光电子器件市场规模预测



数据来源：根据 ICCSZ 公司市场研究报告及公司市场部门信息测算

## （九） 行业竞争格局分析

1、光电子器件行业整体来看属于完全竞争的市场，但已具有一定市场集中度

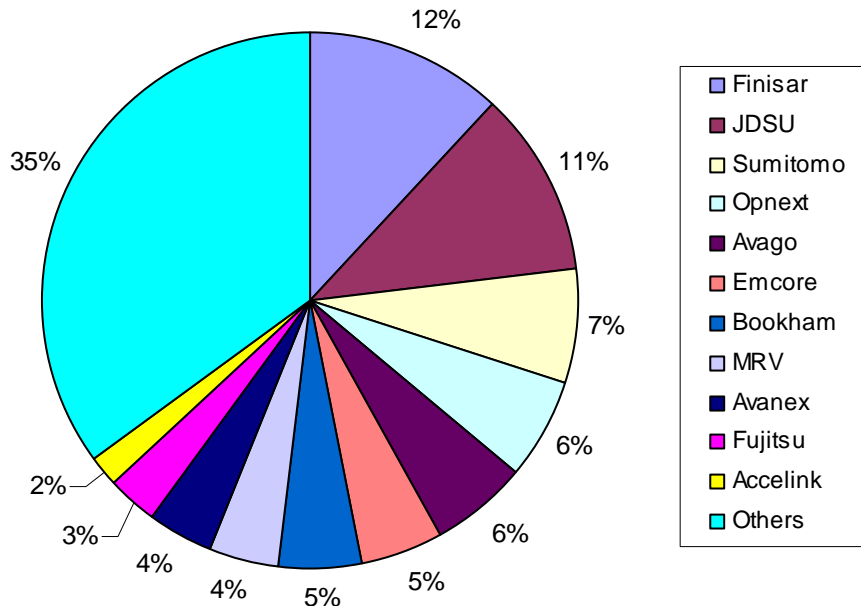
目前光电子器件行业厂商数量相对较多，根据 RHK 的统计，目前全球生产光电子器件的厂商 250 余家，行业整体来看还属于一个完全竞争的市场。随着中小企业的退出和行业收购兼并的进行，行业的市场集中度近年来呈上升趋势。随着光电子器件行业市场集中度加强，行业的竞争激烈程度已经趋缓。

近年来光电子器件行业的收购兼并活动频繁，仅 2006 年光电子器件业就进行了十几次收购与兼并，例如：JDSU 收购 Test-Um、Metconnex，Bookham 收购 Avalon Photonics，EMCORE 收购 K2 Optronics，OCP 收购 GigaComm 等。另外，部分中小企业已经退出这个市场，据 ICCSZ 的统计，1998 年—2002 年约有 500 家左右的新光电子技术公司成立，到 2003 年底已有超过 50% 的公

司淡出，30%左右的中小型公司被吞并，最初成立而至今仍存在的公司只剩 20% 左右。

2008 年全球前 5 大光电子器件厂商的市场占有率已经达到 42%左右，其中最大的光电子器件厂商 Finisar 占 12%左右，具体情况如下图所示：

图 6—11 2008 年全球光电子器件厂商的市场份额情况



数据来源：根据 ICCSZ 公司市场研究报告（图中 Accelink 为本公司，占全球份额的 2%以上）

## 2、不同细分领域的竞争格局差别较大

光电子器件行业产品种类繁多，仅大的产品类别就有几十种，包括光纤放大器、波分复用器、光连接器、光隔离器、激光源、光检测器、光衰减器、光耦合器、光开关以及由这些器件组成的各种模块、子系统等。另外，每种类别产品还有许多细分产品，例如：光纤放大器就分为 EDFA、喇曼放大器、半导体放大器等多种，而 EDFA 又分为单波长单泵、单波长多泵、多波长单泵、多波长多泵等多类。

光电子器件产品在性能指标、应用领域和特殊需要等方面的差异使每个细分产品都有上百种型号，这些因素导致光电子器件产品一般采用订单生产模式，对生产线的灵活性要求相对较高。而不同产品的生产线还存在基础零配件的生产和加工、芯片制作、器件耦合封装、模块和子系统设计生产等多个基本环节，形成

了由亚元件、元件到模块、子系统的多层次内部产业链，且每个基本环节的专业化分工趋势明显。

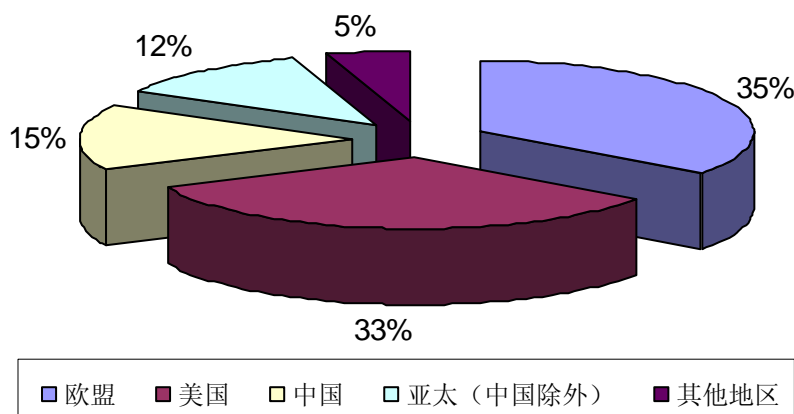
光电子器件行业产品种类繁多、基本环节专业化分工的特点使行业市场的细分成为可能，由于各企业所掌握的技术特长不一样，不同的企业在不同的细分领域其竞争地位也不相同。

目前，低端光电子器件如适配器（法兰盘）、光纤连接器、光纤耦合器、光准直器等的生产厂商较多，市场竞争激烈。具有高度自动化和高技术含量的器件产品的生产厂商较少，这些具备自主研发和生产高附加值、高质量的模块和子系统等产品的企业在其细分的某个高端领域或环节中已经占据了有利的位置。

### 3、全球化的竞争格局已经形成

目前光电子器件行业全球化竞争格局已经形成。随着国内光电子器件厂商研发能力、生产工艺的提高，再加上产品的成本优势，国内企业加大了出口的力度，国外通信系统设备厂商也增加了对国内光电子器件产品的采购力度。与此同时，国外通信系统设备厂商为了降低成本，近年来也纷纷把生产和研发基地向中国大陆转移，这也带动了中国大陆光电子器件市场的需求。

另一方面，为降低生产成本，全球各大光电子器件厂商也纷纷将部分制造基地向以中国为代表的发展中国家转移。如 JDSU、Bookham 在深圳，Oplink 和 AFOP 分别在珠海和东莞设有独资企业。按生产制造地划分，2008 年中国生产制造的器件已占全球 25% 的市场份额，而中国大陆本土企业的销售约占全球光电子器件市场 15% 的市场份额。根据 ICCSZ 统计，2008 年全球光电子器件销售总额在 48 亿美元左右，其中欧盟地区、北美地区、中国大陆、亚太地区（中国除外）的销售总额分别约为 16.8 亿美元、15.8 亿美元、7.2 亿美元、5.8 亿美元，具体份额见下图：

**图 6—12 2008 年全球光电子器件销售情况**


数据来源：根据 ICCSZ 公司市场研究报告

#### 4、专业光电子器件厂商已成为市场竞争主体

在光通信系统市场发展初期，独立光电子器件厂商较少，各通信系统设备厂商为了保障光电子器件的供应，均建立了自己的光电子器件部门。但光电子器件与光通信系统垂直一体化的优势不明显，并且光电子器件行业的专业化程度比较高，专业化的分工有利于光电子器件技术研发，因此康宁、朗讯、阿尔卡特、北电等大的通信系统设备厂商都将光电子器件业务分拆或出售给专业的光电子器件厂商。从国际范围来看，光电子器件厂商独立运营成为国际惯例。目前世界前十大光电子器件厂商均独立于通信系统设备商，独立光电子器件厂商已成为市场的主要竞争主体。

### （十） 行业受电信重组因素影响的分析

为确保电信市场竞争性，解决市场结构失衡的问题，2008年5月23日国家主导的电信业重组方案正式出台。依据此方案重组后，国内将形成新移动、新电信及新联通三家拥有全国性网络资源、实力与规模相对接近、具有全业务经营能力和较强竞争力的市场竞争主体。每个运营商将会提供移动、数据、固网、接入等全部通信业务，并建设其独立的运营网络和设施。

新格局的划定，全业务的竞争，将使得三家运营商在网络建设需求的布局上趋于平衡，具体而言：第一，老网通在南方的网络建设较弱，老电信在北方的网

络建设较弱，重组后的新联通和新电信必然会增加投入来改变这一现状；第二，联通 GSM 网和 CDMA 网目前是共用一个光通信传输网，拆分后属于不同的运营商，必然要再建一个光通信网来支撑各自独立的移动通信网络；第三，新移动不但要建设现有的移动通信网，还要开始建设其固定通信网和接入网。以上三方面都会推动光传输网络的建设。

此外，3G 网络的建设和 FTTX 的建设已成为全球电信业新一轮投资的重点，重组后的三大运营商都获得 3G 牌照，其必将掀起 3G 和 FTTX 的建设高潮，给光通信系统设备厂商带来巨大市场机遇。

因此，对于通信系统设备市场来说，重组是机遇，3G 和宽带化需求是动力，光网络的发展无疑将迎来新的机遇，光传输设备会出现较大增长。

基于以上分析，由于光电子器件是光传输设备的核心构成部分，光电子器件市场也将随着光传输设备的增长而出现较大增长。

## （十一） 行业受金融危机因素影响的分析

2008 年 9 月以来，由美国次贷危机引发的全球金融危机向实体经济蔓延，给中国经济发展带来了一定的负面影响。在此轮经济调整中，光电子器件行业作为实体经济，不可避免的受到了金融危机的影响，但相对于其他行业而言所受影响较小。

具体而言，在国外市场方面，受金融危机的影响，北美、欧洲光通信市场需求的增速放缓，使国内光电子器件企业在北美、欧洲的销售增幅下降。同时，原来较为强势的许多国外光电子器件大公司，受到金融危机的影响，被迫收缩或放弃部分产品市场，为国内的光电子器件企业留下一些市场空白。因此，未来几年，在国外市场方面，国内光电子器件行业的发展是机遇与挑战并存。

在国内市场方面，为应对金融危机的挑战，国家出台了振兴和整合光通信行业的政策和规划，具体实施着力于包括下一代互联网应用在内的六大重点工程，并辅之以加大财政投入力度、加快出台和落实财税扶持政策、支持信息技术在传统产业中的应用、强化自主创新能力建设、支持优势企业并购重组等十项政策措

施。国家采取振兴和整合光通信行业的政策将会，扩大国内光通信市场的规模，促进国内光电子器件行业发展。

此外，国内电信重组和“3G”发牌等因素促进了光通信网络的建设，由此带来的包括光进铜退、“FTTx”等新的市场需求，对国内光电子器件行业而言也是巨大的市场机遇。

## （十二） 行业的主要进入壁垒

1、技术壁垒：光电子器件的技术含量较高，其技术涉及到光学与光电子学、电子科学与技术、材料科学、信息与通信、计算机技术、机械工程等多个技术领域，是多学科相互渗透、相互交叉而形成的高新技术领域。培育一个全面的光电子器件开发和生产技术平台十分不易；同时，随着光通信市场的快速发展，光电子器件产品的技术升级速度较快，而整个产品的升级换代需要持续不断的技术创新和研发投入，才能保持其产品的技术领先。新进入的厂商在技术上需要经过长时间的积累。

2、产品认证壁垒：光电子器件行业的产品认证需要较长时间，一方面产品性能必须要符合本行业内通用的技术标准，例如光无源器件的可靠性必须要通过 Telcordia GR-1221-CORE（光无源器件可靠性保证总规范，国际通用可靠性试验标准）；另一方面，光电子器件厂商必须要通过客户个性化的认证，才能获得客户采购的供应权，这是对光器件厂商全方位的认证，涉及管理体系、技术水平、生产能力等方方面面，整个认证过程需要很长的时间；此外，光电子器件厂商还需要通过进入相关国家市场所需要的专门认证，例如欧盟的 CE、CB 认证、RoHS/WEEE 测试，美国的 FDA、FCC 认证、UL 检测及中国的电信设备进网许可证等。

3、客户关系壁垒：光电子器件为光通信系统的关键部件，在光电子器件生产商通过相关认证，成为供货商后，会与客户形成相对稳定的关系，客户一般不会轻易更换供应商，新进入者要获得客户的信任与认同需要一定时间；另外，光电子器件行业内产品细分种类较多，标准化产品较少，为满足其个性化的产品需

要，供货商与客户的关系也相对稳定。

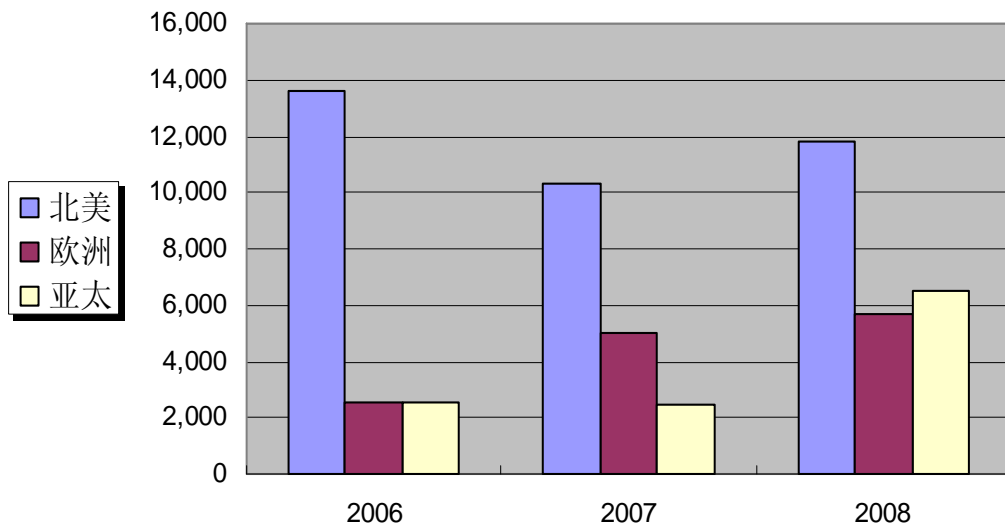
4、制造工艺壁垒：光电子器件生产过程的工艺控制对于光电子器件产品的质量具有重要作用，特别是在大规模生产中，需要有经验丰富的核心管理人员、大量熟练的产业技术工人及规划合理的企业人才梯队结构等因素相互配合，才能够根据市场需求进行产品的工艺设计，并利用科学的制造流程实现大规模工业化生产。新厂商短期难以具备这些条件。

另外，目前行业内绝大部分产品都是根据客户需求而进行专门的工艺设计、利用专门的制造流程而生产，这种工艺设计和流程管理需要在生产领域内的长期摸索及经验积累并经过在管理领域内长时间磨合才能达到预期的效果，新厂商短期难以获得这些。

### （十三） 出口业务的情况

下图是公司报告期内出口业务情况：

图 6-13 近三年公司出口情况（万元）



公司从设立之初即积极开拓国外市场销售，报告期内公司从国外取得的销售收入有所提高，2006年、2007年和2008年分别为：18,606.03万元、17,868.64万元和23,991.82万元。2007年度公司国外收入占到公司主营业务收入的

36.65%，其中北美和欧洲市场占公司国外收入的 86.05%。2008 年公司国外收入占到公司主营业务收入的 36.70%。公司产品已经逐步被国外大型客户，如阿尔卡特-朗讯、爱立信、诺基亚-西门子、北电等所接受和认可。

光电子器件市场为全球化的市场，目前国际市场对我国光电子器件的出口不存在特殊壁垒，在出口中主要受到出口国知识产权的保护以及环保、质量标准、技术认证等通用性要求的约束。截止招股说明书签署日公司未发生贸易摩擦。

### 三、 发行人面临的主要竞争情况及行业地位分析

#### （一） 公司主要竞争对手

##### 1、 主要国外竞争对手

本公司主要产品为子系统和光无源器件，国外竞争对手为 JDSU、Bookham、Avanex 等，这几家公司产品线比较齐全，综合竞争能力较强，可在多个领域内同公司开展竞争，其在 2008 年的全球光电子器件的市场份额中分别排名第二、第七和第九位，具体情况如下：

##### （1） JDSU

JDSU 成立于 1981 年，20 多年来通过兼并不断壮大，其光电子器件几乎覆盖了从无源到有源，从芯片到模块的光通信领域的所有产品。目前，公司产品线突破了传统光电子器件市场范畴，进入包括如网络测量市场、固体激光器、光显示以及光纤供电市场等。作为全球第二大的光电子器件供应商，光通信领域的光电子器件业务是公司主要的利润来源，2008 年全年光通信产品实现销售收入 5.50 亿美元，比 2007 年下降了 15%。

##### （2） Bookham

Bookham 成立于 1988 年，是在 XFP 光收发模块方面领先的公司。2003 年，Bookham 收购了 Cierra Photonics 在加利福尼亚 Santa Rosa 的公司，一度跃居于全球第二的位置。2006 年为了获得更充沛的资金流，Bookham 出售了

Paignton 组装与测试工厂，并收购了 Avalon Photonics 公司。2008 年该公司销售收入为 2.39 亿美元，比 2007 年增长了 18%。

### (3) Avanex

Avanex 成立于 1997 年，是一家可以在技术方面提供有源、无源和光电集成全面解决方案的公司。2008 年全年实现销售收入 1.85 亿美元，比 2007 年下降了 13%。

在 2000 年前，这些公司投入大量资金用于兼并收购非主营业务、购买贵重的生产研发设备、大量储备生产原料、超常扩展生产规模。在互联网泡沫破裂后，受到通信系统设备行业的影响，光电子器件价格持续下降，行业利润率逐步降低，这些公司因出售其非主要业务造成的亏损、弥补资本性支出和处置存货积压的旧账等因素的影响，在较长时间里处于亏损状态，许多公司逐渐淡出了一些毛利率较低的领域，退守高端产品市场。

虽然这些厂商大部分已在国内设立生产工厂，但由于其管理和研发机构主要集中在国外，管理和研发费用相对较高，从而导致这些厂商的生产成本整体较高。本公司的研发成本、生产成本、运营成本、人力成本相比较低，与国外大企业相比具有较大的成本优势，且在细分领域内的主要产品规模上与国外竞争对手大体相当。

## 2、主要国内竞争对手

公司的主要竞争对手是国内的光电子器件厂商，各公司 2008 年销售金额(含税)排名如下：

公司名称	2008 年光纤放大器销售额	市场排名
光迅科技	3.0 亿	第一名
无锡中兴	2.5 亿	第二名
昂纳信息	1.4 亿	第三名
上海霍普	0.2 亿	第四名
新飞通	0.1 亿	第五名
公司名称	2008 年波分复用器销售额	市场排名

光迅科技	0.8 亿	第一名
高意科技	0.7 亿	第二名
无限光通	0.5 亿	第三名
上海中科	0.3 亿	第四名
昂纳信息	0.3 亿	第五名

数据来源：ICCSZ 全球光器件市场年度报告

在子系统类产品领域无锡中兴、昂纳信息是本发明的主要竞争对手，在光无源器件类产品领域高意科技、昂纳信息是本发明的主要竞争对手，根据 ICSSZ 全球光器件市场年度报告具体情况如下：

#### （1）无锡中兴

无锡市中兴光电子技术有限公司是中兴通讯的控股子公司，其部分产品为中兴通讯的光通信设备配套供应。该公司产品主要集中在光纤放大器领域，2008 年销售额约为 3.5 亿元左右，其中光纤放大器约为 2.5 亿元。

#### （2）昂纳信息

昂纳信息技术（深圳）有限公司是一家高速发展中的光电子器件公司，其前身是长城集团的子公司深圳开发科技股份有限公司的光通信部。该公司提供多种光电子器件产品，产品线较广，2008 年销售额约为 4.0 亿元左右。

#### （3）高意科技

福州高意科技有限公司是由福州康顺光通讯有限公司、福建新杰光电技术有限公司、上海冠威光电有限公司和福州晶阵半导体有限公司于 2003 年 8 月合并组建的多元化集团公司，其产品涉及通信、显示、激光及光学等多个领域。2008 年整体销售额约 7.5 亿元左右，其中光通信产品的销售额约为 2.5 亿元左右。

在细分领域中，无锡中兴是公司光纤放大器产品领域的主要竞争对手，其光纤放大器类产品占业务总量的 70%以上；该公司研发制造光纤放大器的规模和能力与本发明类似，光纤放大器销售额在国内与本发明轮流位居第一。公司波分复用器产品领域内主要竞争对手为高意科技，其波分复用器产销量与本发明大体相当，该公司产品涉及光通信、光显示等多个领域，其光通信领域内产品约占总量的三分之一左右。昂纳信息产品线比较丰富，可在多个领域内同公司开展竞争，

综合竞争能力较强。

面对这些国内外的竞争对手，本公司本着“有所为，有所不为”的方针，长久以来在自己最擅长的领域重点发展，形成了局部突破的优势，在取得一定技术优势的同时也扩大了公司的利润空间。

## （二） 公司的行业地位分析

2008年，公司实现主营业务收入6.54亿元，较2007年增长34.12%，其中出口收入占主营业务收入的36.70%。根据ICCSZ统计，按2008年销售额计算，公司为国内第一的光电子器件厂商，销售额占国内光通信用光电子器件市场15%的份额，在全球光电子器件市场的占有率为2%以上，位居全球光电子器件厂商的第11名。

本公司多年来是国内光无源器件生产规模最大、品种最多的制造厂商，其中波分复用器生产能力达到27万通道/年，2008年销售额居国内第一位，约占全球市场份额的10%。公司自行研制成功的下一代AWG型波分复用器，被纳入2006年国家重点新产品计划，不仅提高了我国平面集成光波导技术（PLC）器件的整体竞争力，而且大大扩展了公司的产品空间，为公司今后在PLC技术方面的进一步深入发展打下了坚实的基础。

公司另一产品为以光纤放大器为主的子系统类产品，2008年公司光纤放大器销售额居国内第一位，约占全球市场份额的8%。

另外，公司是国内少数具有自主研发能力、全球市场排名靠前的厂商。目前，国内从事光电子器件研究、生产的机构和厂家100多家，但是真正具备自主研发和生产高附加值、高质量的模块和子系统等产品的企业只有包括本公司在内的少数几家。在中国通信学会组织的2006年度、2007年度中国光通信最具竞争力企业10强的评选活动中，本公司被连续评为中国光器件与辅助设备和原材料最具竞争力企业第1名。

### （三） 公司的竞争优势和劣势

#### 1、竞争优势

##### （1）技术优势

自有技术和持续创新能力是本公司核心竞争力。公司通过在光电子器件领域 30 多年的发展，已经拥有了以光纤放大器与子系统、微光学无源器件、纤维光学器件、平面集成光波导器件为核心的基础工艺和产品技术平台，是国内唯一一家有能力对光纤放大器和子系统、光无源器件和平面集成光波导器件进行全方位研究开发的高技术企业，可以实现由部件、基础器件到模块、子系统的多层次研究开发。在光纤放大器与子系统产品方面，公司自上世纪 90 年代初就开始了全面的研究和开发，积累了雄厚的技术基础，率先在国内实现了 EDFA 和喇曼放大器的商用化；在光无源器件与光集成产品方面，公司在国内率先研制出具有自主知识产权的波导阵列光栅器件，完全达到了国际上同类产品的商用水平，是“十五”规划期间，中国在 PLC 技术和器件方面的标志性成果。

##### （2）工艺优势

生产工艺水平直接决定了光电子器件规模化生产能力及其产品质量。公司经过长期摸索及经验积累，在产品的设计、生产工艺、制造流程管理、可靠性设计等方面都拥有了许多独创的专有技术。在光纤放大器与子系统领域，公司具有全面的芯片生产工艺、器件耦合封装和光模块设计等多个环节的工艺技术，尤其是器件耦合封装工艺的成熟，为光纤放大器与子系统领域产品的规模扩大和质量提高提供了保证；在光无源器件与光集成领域，公司不仅拥有自己的基础零配件生产线和配套的光纤研磨、抛光等加工设备和工艺技术，而且总结出一套成熟的 AWG 设计工艺理论和方法，具有一条集设计、封装、测试等于一体的全套平面集成光波导（PLC）器件生产工艺线，在各种光无源器件与光集成的工艺设计和流程管理等方面有优势。

##### （3）客户资源优势

公司在世界范围内与各通信系统设备商建立了良好的合作关系，目前，公司

主要产品已通过了阿尔卡特-朗讯、爱立信、诺基亚-西门子、北电、Opvista 等二十多家企业的产品认证，公司的客户既包括了国内华为技术、烽火通信、中兴通讯三大主要通信系统设备商，也包括了阿尔卡特-朗讯、诺基亚-西门子、爱立信、北电、Sanmina-SCI、Opvista、ADVA、日立、Tellabs、Ciena 等国际厂商。从近几年的情况来看，公司产品的技术水平、质量均获得了客户的认同，客户订单逐年增加。

#### （4）品牌优势

光电子器件产业的产品专业性很强，其产品与客户联系非常紧密。本公司继承了原邮电部固体器件研究所这个国家级科研院所三十多年的无形资产和品牌优势，同时依靠雄厚的技术力量和优良的产品质量，得到用户和行业的广泛认同，在行业中享有较高的商誉和知名度，在市场竞争中具有显著的品牌优势。

#### （5）成本优势

与国际同行相比，公司的研发成本、管理成本和制造成本相对较低，并且公司的主要产品已具有一定的生产规模，综合来看，在市场竞争特别是国际市场的竞争中具有一定的成本优势。

## 2、竞争劣势

### （1）国际营销网络有待加强

以领先的技术和持续的创新来塑造一流品牌，同时加大国内外市场营销力度是公司未来业务拓展的主要策略之一。建立自己的营销网络不仅有利于拓展国际市场，同时也有利于加强与客户的沟通，稳固客户关系，及时了解客户的需求。公司产品虽然已经远销国外 20 多个国家和地区，但公司目前尚未在国外设置办事处。为了扩大国际销售量、提升公司在国际市场的竞争力，公司有必要通过在国外设立办事处、技术支持中心等来完善国际营销网络。

### （2）管理与人才激励制度有待完善

尽管公司目前已经采用了国际上比较先进的管理体系和方法，但与国际光电子器件厂商相比，公司在现代企业制度建设方面存在一定的差距，公司将利用上

市的契机，在公司治理结构、内部管理制度等方面进行积极的改进。

另外，光电子器件行业是一个知识与技术密集型的行业，技术人才是公司持续发展的必要条件。公司目前人才激励制度方面还不够完善，与国外厂商灵活的人才激励制度相比还存在劣势，因此为了降低人才流失对公司可持续发展产生的影响，公司需要尽快建立起相对完善的激励机制。

### （3）产业规模有待进一步扩大

掌握光电子器件的核心技术和开发高端产品需要大量投入，根据国外的经验，科研、小批量生产和大批量生产在资金方面的投入比例是 1 : 10 : 100。在生产规模方面，公司同著名的国外同行业公司相比仍然存在较大差距，如果仅凭自身资金积累来发展，要达到著名的国外同行业公司的水平是比较困难的。目前光电子器件行业内的竞争主要是企业之间的规模竞争、技术竞争，尤其是国内企业在参与国际竞争时，生产规模的局限性将削弱公司的综合竞争力。

## 四、 发行人主营业务经营情况

### （一） 发行人主要产品及用途

#### 1、公司主要产品及用途

公司主要产品包括子系统、光无源器件两大类：

产品分类	产品图片及名称		产品用途
子系统		光纤放大器	运用于光纤传输系统中，实现无电中继光信号的放大功能。
		光转发器	主要适用于 155Mb/s、622Mb/s、1.25Gb/s、2.5Gb/s 和 10Gb/s 数字光传输系统中的波长转换以及信号在多模光纤和单模光纤中的转换、线路中继、超长距离传输。

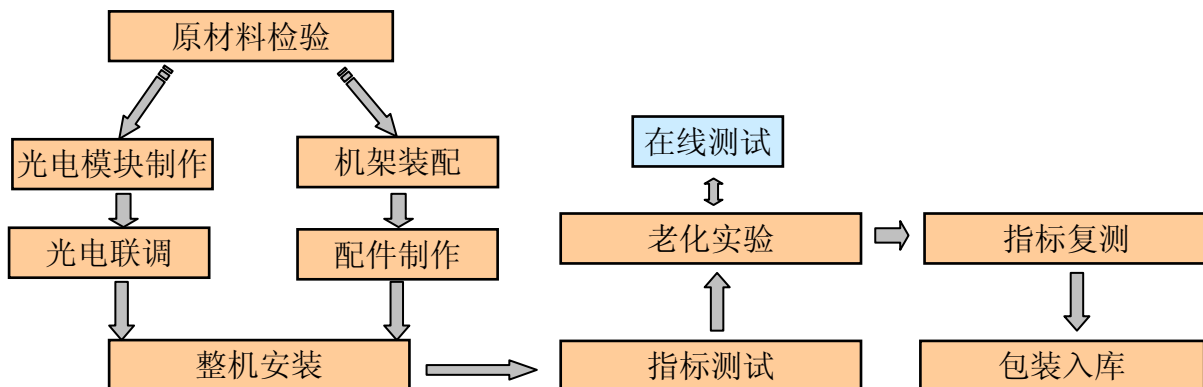
		<p>光线路保护子系统</p>	<p>独立于通信传输系统、完全建立在光缆物理链路上的自动监测保护系统。当工作线路发生故障时，实时自动地将光通信传输系统从工作光纤切换至备用光纤，实现光缆线路的同步切换保护，保证光缆网络安全可靠的运行。</p>
<p>光无源器件</p>		<p>波分复用器</p>	<p>可以把多路不同波长的光信号复合经一根光纤传输；对应地，解复用器则把复合的多波长信号分离成最初的不同波长的信号。</p>
		<p>光连接器</p>	<p>实现活动连接光纤（缆）的基础无源光电子器件。</p>
		<p>光集成器件</p>	<p>典型代表有 PLC 等，完成对多波长光信号的复用、解复用以及光信号的功率分配等。</p>

## （二） 主要产品的工艺流程

### 1、子系统类产品

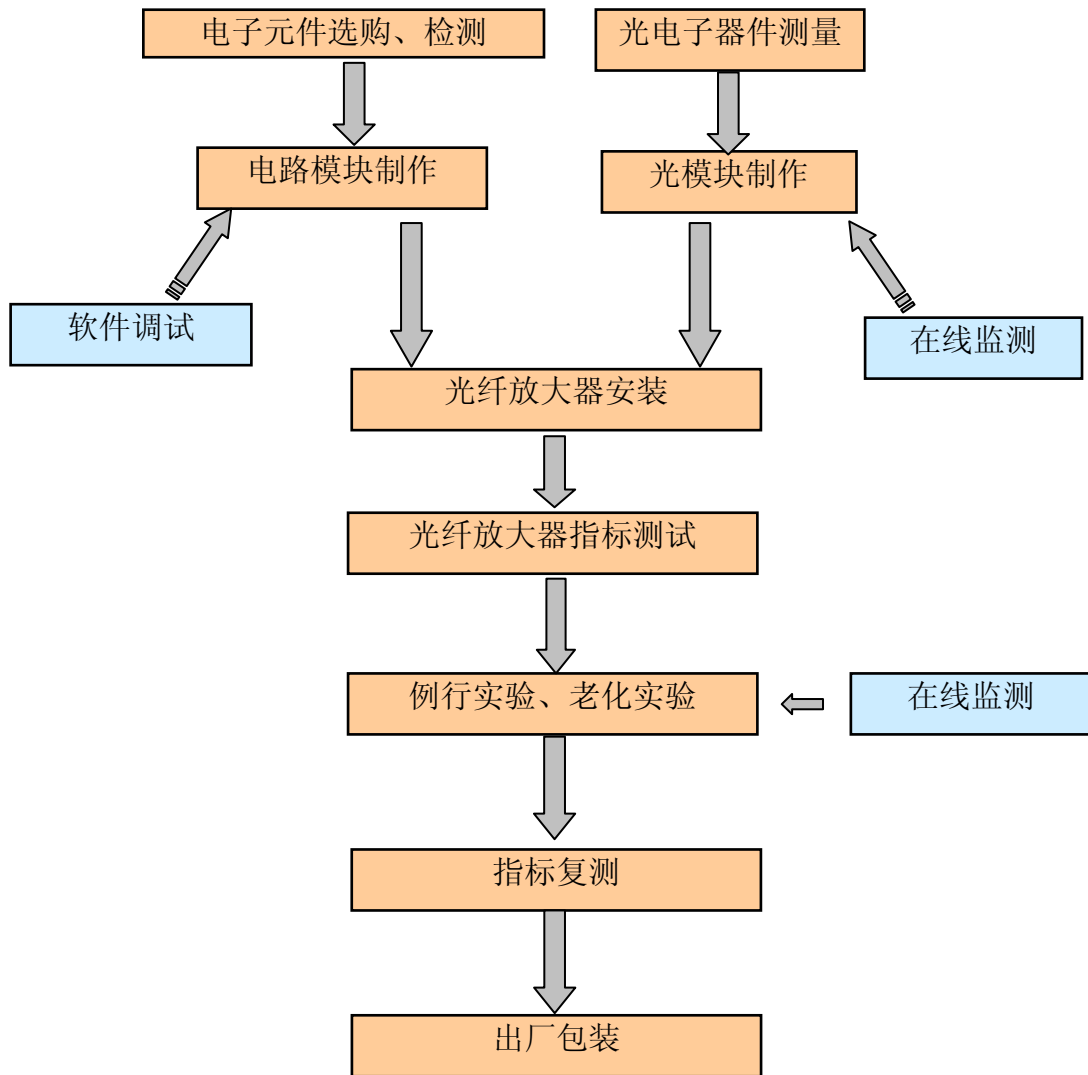
#### （1）光转发器产品工艺流程图

图 6-14 光转发器产品工艺流程



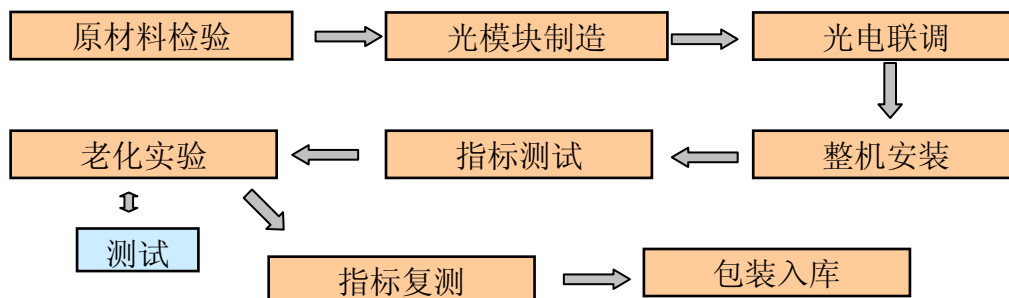
(2) 光纤放大器工艺流程图

图 6-15 光纤放大器工艺流程



(3) 光性能监测模块和 ROADM 工艺流程图

图 6-16 光性能监测模块和 ROADM 工艺流程



## 2、光无源器件类产品

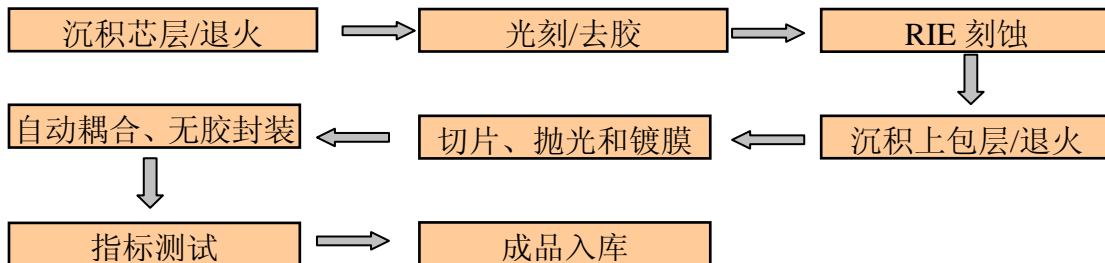
### (1) 光隔离器工艺流程图

图 6-17 光隔离器工艺流程



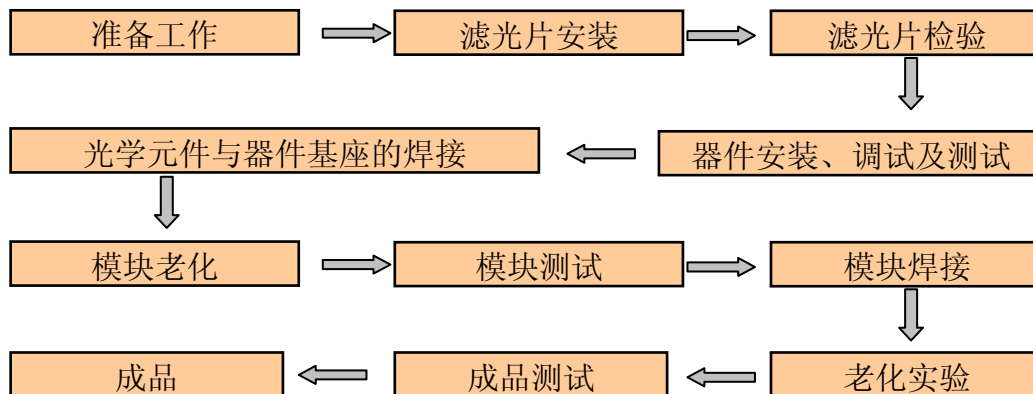
### (2) PLC 产品工艺流程图

图 6-18 PLC 工艺流程



### (3) 光密集波分复用器工艺流程图

图 6-19 光密集波分复用器工艺流程



## (三) 公司经营模式

### 1、营销模式

光电子器件行业专业性强和技术集成度高，同时许多订单具有个性化要求，公司销售时一般采用直接销售的方式，即直接面向最终通信系统设备厂商进行技

术和产品推介、参加通信系统设备厂商的投标、提供售后技术支持与服务。

另外，考虑到销售习惯、便于沟通等因素，国外部分厂商要求公司通过国外的代理商来销售，此种情况下公司采用通过代理的方式进行销售。

## 2、采购模式

公司主要原材料通过招标方式采购，招标小组对供应商的价格、质量、服务等各方面评审，依据综合评分分配原材料的采购量并发出合同要约。

公司除主要原材料外的其他材料一般采用直接采购方式，向供应商发出询价单后，综合比较其价格、服务能力后，商定价格并进行采购。

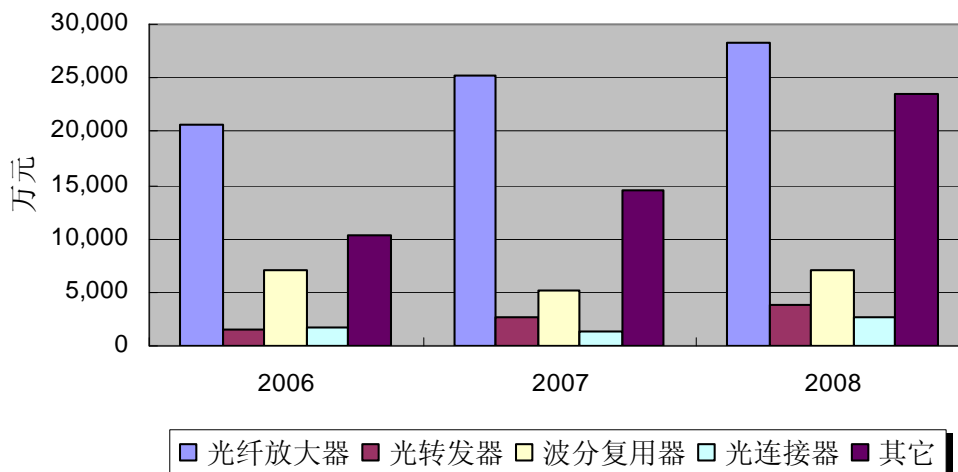
## 3、生产模式

公司的产品以自行生产为主。通信系统设备商的许多采购需求为个性化定制，订单呈现多频率、多批量、多品种的特征，故公司采取“以销定产”的方式生产，即按照客户订单实际需求安排生产。

# （四） 发行人报告期主营业务收入构成

## 1、主营业务收入分产品构成

图 6-20 近三年公司分产品销售情况



公司主要产品为光纤放大器、波分复用器等产品，报告期内公司主营业务收入分产品构成如下：

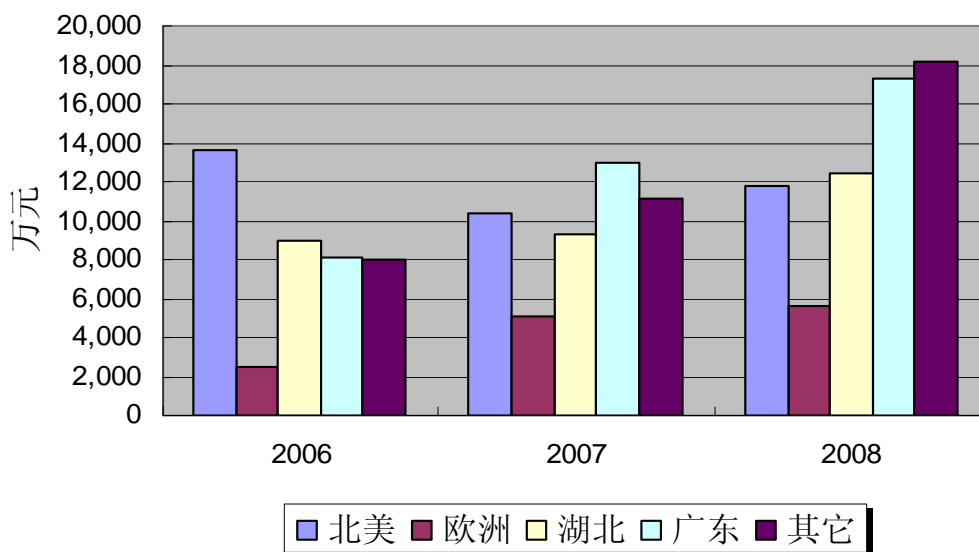
单位：万元

分产品		2008年		2007年		2006年	
		金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
子系统	光纤放大器	28,269.48	43.24	25,147.90	51.58	20,629.48	50.09
	光转发器	3,856.85	5.90	2,665.03	5.47	1,509.79	3.67
	光纤线路保护子系统	6,025.15	9.22	1,910.73	3.92	1,455.94	3.53
	其它子系统	1,902.99	2.90	1,582.00	3.25	436.44	1.06
	合计	40,054.47	61.26	31,305.66	64.22	24,031.65	58.35
光无源器件	波分复用器	7,120.90	10.89	5,064.42	10.39	6,990.34	16.97
	光连接器	2,635.94	4.03	1,364.65	2.80	1,683.44	4.09
	光集成器件	3,117.49	4.77	1,638.93	3.36	1,045.45	2.54
	其他无源器件	9,715.09	14.86	6,429.87	13.19	5,499.87	13.36
	合计	22,589.42	34.55	14,497.87	29.74	15,219.10	36.96
其他	2,737.98	4.19	2,946.92	6.04	1,932.63	4.69	
合计	65,381.87	100.00	48,750.45	100.00	41,183.38	100.00	

近几年来，公司根据光电子器件市场的需求情况，适当调整了自身产品的结构，光纤放大器等技术含量高、进入壁垒大的产品的产销量逐年上升，光纤连接器等技术含量较低、市场竞争激烈的产品的产销量维持不变，同时公司通过不断的研究，开发了光集成器件和光纤线路保护子系统等类别的新产品。

## 2、主营业务收入分地区构成

图 6-21 近三年公司分地区销售情况



公司产品主要销往我国湖北、广东等主要区域及北美、欧洲和亚太等主要国际市场。公司主营业务收入分地区情况如下：

单位：万元

分地区		2008年		2007年		2006年	
		金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
国外	北美	11,807.76	18.06	10,339.13	21.21	13,580.29	32.97
	欧洲	5,668.55	8.67	5,036.03	10.33	2,510.5	6.10
	亚太	6,515.51	9.97	2,493.48	5.11	2,515.24	6.11
	合计	23,991.82	36.70	17,868.64	36.65	18,606.03	45.18
国内	湖北	12,441.87	19.03	9,325.61	19.13	9,007.48	21.87
	广东	17,347.10	26.53	12,934.35	26.53	8,076.18	19.61
	上海	1,483.37	2.27	2,723.02	5.59	1,385.88	3.36
	其它	10,117.71	15.47	5,898.83	12.10	4,107.81	9.98
	合计	41,390.05	63.30	30,881.81	63.35	22,577.35	54.82
合计		65,381.87	100.00	48,750.45	100.00	41,183.38	100.00

近几年，公司根据光电子器件市场的需求情况，积极开拓国外市场，报告期内公司在海外市场销售有较大提高，2006年公司国外收入占到公司主营业务收入的45.18%。2007年、2008年受生产能力限制、人民币升值及国外通信系统设备厂商产业转移至中国等因素的影响，公司国外收入占比有所下降，占公司主营业务收入的比例分别为36.65%、36.70%。

## （五） 公司主要产品的产能及销售情况

### 1、公司主要产品的产能情况

自2004年以来，光电子器件需求旺盛，在原有机器的基础上，公司主要通过增加研发投入和员工数量、改善工艺设计、优化制造流程，以及培训增强员工的熟练程度等方式，使公司产品的产能有了大幅提高。截止目前，公司产品光纤放大器和波分复用器的产能已达到饱和，很难再通过以上手段提升产能，急需通过投资增加仪器设备和车间场地等方式，提升公司主要产品的产能。

目前，光电子器件在世界范围内尚无法实现全自动化生产，故生产过程中包含了较多的人工劳动，同时本公司包括焊接设备、检测设备在内的设备具有一定的通用性，根据订单的不同，本公司会将人员和机器设备进行适当调配来满足不

同产品产能的需求，由此公司各主要产品的产能具有一定的弹性。具体而言，在原有机器设备的基础上，公司 2006 年、2007 年和 2008 年固定资产原值增加额分别为 1,728.06 万元、1,944.09 万元和 2,091.04 万元，合计为 5,763.19 万元。现场操作员工数量由 2006 年底的 821 人增加至 2008 年底的 913 人，同时现场操作员工的工作时间有所增加，主要产品直接通过率和年均工时产量逐年提高。

以公司主要产品光纤放大器为例，最近三年产量及其主要影响因素变化如下：

指 标 \ 年 份	2008 年	2007 年	2006 年
产量（台）	21,534	18,571	15,061
年均工时产量（台/每人每 8 小时）	0.61	0.57	0.56
直接通过率（%）	91.36%	90.34	88.53
员工人数（以车间计）	144	136	105
人均工时（小时）	2,203	2,209	2,204

从上表可以看出，公司通过研发投入改善工艺设计、优化制造流程及培训增强员工的熟练程度等手段，使光纤放大器产品年均工时产量由每天 0.56 台/每人每 8 小时增加到 0.61 台/每人每 8 小时；产品直接通过率由 88.53% 提高到 91.36%。与此同时，公司通过增加员工人数和加班的方式增加产能，车间员工人数由 2006 年的 105 人增加到 2008 年的 144 人；2008 年人均工时达 2,203 小时（275 天），其中标准人均工时 1,984 小时（248 天），加班 218 小时（27 天）。目前，公司光纤放大器产品已很难再通过以上手段提升产能，急需通过投资增加仪器设备和车间场地。

以公司主要产品波分复用器为例，最近三年产量及其主要影响因素变化如下：

指 标 \ 年 份	2008 年	2007 年	2006 年
产量（通道）	270,347	183,037	182,023
年均工时产量（通道/每人每 8 小时）	4.79	4.47	4.42

直接通过率 (%)	93.96%	93.94	93.86
员工人数 (以车间计)	174	160	161
人均工时 (小时)	2,340	2,212	2,215

从上表可以看出, 公司通过研发投入改善工艺设计、优化制造流程及培训增强员工的熟练程度等手段, 使波分复用器产品年均工时产量由 4.42 通道/每人每 8 小时增加到 4.79 通道/每人每 8 小时; 产品直接通过率由 93.86% 提高到 93.96%。另外, 公司通过增加员工人数和加班的方式增加产能, 员工人数由 2006 年的 161 人增加到 2008 年的 174 人; 2008 年人均工时达 2,340 小时 (292.5 天), 其中标准人均工时 1,984 小时 (248 天), 加班 356 小时 (44.5 天)。目前, 公司波分复用器产品已很难再通过以上手段提升产能, 急需通过投资增加仪器设备和车间场地。

## 2、主要产品的产量、销售量、销售收入和产销率情况

主要产品名称		项目	2008 年	2007 年	2006 年
子系统	光纤放大器	产量 (台)	21,534	18,571	15,061
		销售量 (台)	20,674	18,180	13,105
		销售收入 (万元)	28,269	25,148	20,629
		产销率 (%)	96.01	97.89	87.01
	光转发器	产量 (台)	3,828	2,271	2,440
		销售量 (台)	3,340	2,362	2,457
		销售收入 (万元)	3,857	2,665	1,510
		产销率 (%)	87.25	104.01	100.70
光无源器件	波分复用器	产量 (通道)	270,347	183,037	182,023
		销售量 (通道)	255,887	174,878	154,890
		销售收入 (万元)	7,121	5,064	6,990
		产销率 (%)	94.65	95.54	85.09
	光连接器	产量 (台)	2,099,540	1,062,751	1,300,876
		销售量 (台)	2,050,997	1,079,076	1,231,955
		销售收入 (万元)	2,636	1,365	1,683
		产销率 (%)	97.69	101.54	94.70

注: 2007 年及 2008 年光转发器产品平均单价增幅较大, 主要是其产品开始从 2.5G 向 10G 更新换代。目前, 2.5G 光转发器的平均单价仅在 6,000 元左右, 10G 光转发器的

平均单价则在 3 万元左右

从上表可以看出，公司主要产品最近三年的销售价格整体而言呈下降趋势，这与光电子器件行业技术和产品不断升级、综合成本持续下降、应用领域逐步扩展的市场整体情况密切相关。2007 年及 2008 年公司光纤放大器产品平均单价有一定幅度下降，但其产品平均成本下降幅度大于平均单价下降幅度，毛利率有一定幅度上升。具体情况请见本招股书第十一节“管理层讨论与分析”之“二、盈利能力分析”。

### 3、公司报告期内前十名客户销售情况

**2008 年公司前十大客户**

客户名称	客户简介	销售方式	收入 (万元)	占主营收入 比例	类型
烽火通信科技股份有限公司	国内主要光通信系统设备制造商	直销	10,438.31	15.97%	自有品牌
Sanmina-SCI (美国)	电子产品制造商、美国 500 强公司	直销	9,061.37	13.86%	自有品牌
深圳市中兴康讯电子有限公司	国内主要光通信系统设备制造商中兴通讯下属的控股子公司	直销	7,666.77	11.73%	自有品牌
华为技术有限公司	国内主要光通信系统设备制造商	直销	7,541.41	11.53%	自有品牌
UTL (印度)	印度主要宽带网络运营商	直销	3,079.16	4.71%	自有品牌
Bktel (德国)	德国主要宽带网络运营商原阿尔卡特公司有线电视部	直销	1,939.99	2.97%	自有品牌
AOC (美国)	北美地区通信产品销售商	直销	1,435.93	2.20%	自有品牌
南京天权通信发展有限公司	国内重要光通信系统设备制造商	直销	1,287.28	1.97%	自有品牌
北京锐安科技有限公司	国内重要光通信系统设备制造商	直销	1,123.11	1.72%	自有品牌
Alcatel Italia S.P.A (意大利)	全球主要光通信系统设备制造商意大利子公司	直销	1,093.80	1.67%	自有品牌
合计	---	---	44,667.13	68.33%	---

**2007 年公司前十大客户**

客户名称	客户简介	销售方式	收入 (万元)	占主营收入 比例	类型
深圳市中兴康讯电子有限公司	国内主要光通信系统设备制造商中兴通讯下属的控股子公司	直销	7,783.42	15.96%	自有品牌
烽火通信科技股份有限公司	国内主要光通信系统设备制造商	直销	7,278.64	14.93%	自有品牌
Sanmina-SCI(美国)	电子产品制造商、美国 500 强公司	直销	7,194.43	14.76%	自有品牌
华为技术有限公司	国内主要光通信系统设备制造商	直销	4,556.53	9.35%	自有品牌
AOC(美国)	北美地区通信产品销售商	直销	1,781.19	3.65%	自有品牌
Alcatel Italia S.P.A (意大利)	全球主要光通信系统设备制造商意大利子公司	直销	1,722.34	3.53%	自有品牌
Bktel(德国)	德国主要宽带网络运营商原阿尔卡特公司有线电视部	直销	1,420.77	2.91%	自有品牌
重庆爱立信通讯有限公司	全球主要光通信系统设备制造商国内子公司	直销	1,233.85	2.53%	自有品牌
上海贝尔阿尔卡特股份有限公司	全球主要光通信系统设备制造商国内子公司	直销	797.76	1.64%	自有品牌
Opvista Inc.(美国)	美国主要光通信系统设备制造商	直销	781.84	1.61%	自有品牌
合计	---	---	34,550.77	70.87%	---

**2006 年公司前十大客户**

客户名称	客户简介	销售方式	收入 (万元)	占主营收入 比例	类型
烽火通信科技股份有限公司	国内主要光通信系统设备制造商	直销	7,194.47	17.47%	自有品牌
Sanmina-SCI(美国)	电子产品制造商、美国 500 强公司	直销	5,525.26	13.42%	自有品牌
AOC(美国)	北美地区通信产品销售商	直销	4,650.12	11.29%	自有品牌
深圳市中兴康讯电子有限公司	国内主要光通信系统设备制造商中兴通讯下属的控股子公司	直销	4,554.35	11.06%	自有品牌

华为技术有限公司	国内主要光通信系统设备制造商	直销	2,809.17	6.82%	自有品牌
Opvista Inc. (美国)	美国主要光通信系统设备制造商	直销	2,156.93	5.24%	自有品牌
Rotal (以色列)	以色列主要光通信系统设备制造商	直销	1,026.66	2.49%	自有品牌
Infinera (美国)	美国主要光通信系统设备制造商	直销	909.24	2.21%	自有品牌
Bktel (德国)	德国主要宽带网络运营商原阿尔卡特公司有线电视部	直销	788.51	1.91%	自有品牌
P&T (韩国)	韩国主要通信系统设备代理商	代理	680.40	1.65%	自有品牌
合 计	---	---	30,295.11	73.56%	---

报告期内公司前十名销售客户中，烽火通信与本公司同受邮科院控制，其与本公司的关联交易将在一定时期内存在，随着公司生产规模的扩大，以及市场和客户的开拓与扩展，与烽火通信关联交易比例逐步降低；美国 AOC 主要从事光电子器件的销售，自 2001 年起即为本公司的客户。2003 年 AOC 公司的实际控制人 GONG-EN GU 先生受让了本公司 4.8% 股权，GONG-EN GU 先生在 2004 年 9 月 18 日召开的本公司创立大会暨第一次股东大会上当选为本公司董事，AOC 由于是公司董事控制的公司而认定为公司的关联方，2006 年 9 月 30 日，GONG-EN GU 先生提出辞去本公司董事的申请，该申请已经 2006 年 10 月 28 日召开的公司 2006 年第三次临时股东大会通过。根据有关规定，该公司自 2007 年 11 月始不再是本公司关联方。

## （六） 公司报告期内主要原材料采购及生产成本情况

### 1、主要生产成本构成情况

公司报告期内主要生产成本构成情况如下：

单位：万元

项目	2008 年度		2007 年度		2006 年度	
	金额	占主营成本的 比例	金额	占主营成本的 比例	金额	占主营成本的 比例
原材料及外购半成品	39,661.45	83.79%	28,903.01	82.69%	25,632.46	83.31%
其中：泵浦激光器	10,330.54	21.83%	10,084.40	28.85%	7657.37	24.89%
其中：介质膜滤光片	2,028.72	4.29%	1,727.02	4.94%	1,745.24	5.67%
人工成本	2,235.26	4.73%	2,265.13	6.48%	1,626.56	5.29%
制造费用	5,435.18	11.48%	3,784.83	10.83%	3,509.18	11.40%

公司生产过程中需要的原材料种类较多，主要包括泵浦激光器、介质膜滤光片、掺铒光纤、耦合器套件、陶瓷插芯等，2008 年原材料及外购半成品占主营业务成本的 83.79%，其中泵浦激光器、介质膜滤光片占主营业务成本的 26.11%。目前这些原材料及外购半成品，主要由公司采购部门根据生产需要，采取招标的方式进行采购，公司已经与规模较大、信誉较好的供应商建立了合作伙伴关系，签订有长期供货合同并通过建立安全库存保证供应。

## 2、公司报告期内向前五名供应商采购情况（不含税）

单位：万元

期间	供应商名称	采购额	占当期采购额的比例
2008 年	1、Comtech International (Hongkong) Ltd.	4,277.68	9.53%
	2、Luster LightTech Co. Limited	4,041.88	9.01%
	3、上海中科光纤通讯器件有限公司	1,827.18	4.07%
	4、LuY Broadband Technology Company Limited	1,436.25	3.20%
	5、EEAGLE TECHNOLOGY DEVELOPMENT LIMITED	1,385.11	3.09%
	合 计	12,968.10	28.90%
2007 年度	1、Comtech International (Hongkong) Ltd.	4,536.74	14.13%
	2、Luster LightTech Co. Limited	3,248.89	10.12%
	3、上海中科光纤通讯器件有限公司	1,432.44	4.46%
	4、深圳泽万丰有限公司	1,326.25	4.13%
	5、LuY Broadband Technology Company Limited	936.08	2.92%

	合 计	11,480.40	35.76%
2006 年度	1、Comtech International (Hongkong) Ltd.	2,972.77	9.50%
	2、Luster LightTech Co. Limited	1,992.69	6.37%
	3、上海中科光纤通讯器件有限公司	1,821.42	5.82%
	4、科通通信技术(深圳)有限公司	1,423.14	4.55%
	5、深圳泽万丰有限公司	1,294.04	4.14%
	合 计	9,504.06	30.38%

报告期内公司前五名采购客户中不存在关联方。

## 五、 公司拥有或使用的主要资产情况

### (一) 主要固定资产情况

公司的固定资产主要包括：机器设备、电子设备、运输设备、其他设备。截止 2008 年 12 月 31 日，公司固定资产净值为 68,737,492.03 元，公司固定资产中大部分生产设备属国内先进水平。报告期内，公司生产设备运转良好，没有出现因生产设备原因导致的生产不正常波动情况。截止 2008 年 12 月 31 日，公司固定资产基本情况如下：

单位：元

类 别	固定资产原值	固定资产净值	成新度
机器设备	177,276,075.87	63,497,168.25	35.82%
电子设备	7,070,079.51	3,675,927.84	51.99%
运输设备	2,823,803.90	1,265,242.55	44.81%
其他设备	1,862,533.80	299,153.39	16.06%
合 计	189,032,493.08	68,737,492.03	36.36%

#### 1、主要设备情况

本公司目前主要设备名称、数量、账面价值、技术先进性如下：

主要设备	数量 (台/套)	账面原值 (万元)	账面净值 (万元)	尚可使用 年限	先进性
平行封焊机	1	89.75	84.54	7	先进
色散测试系统	1	80.50	75.83	7	先进
误码仪	1	70.20	66.12	7	先进

DWDM 测试系统	2	47.33/台	44.59/台	7	先进
可调谐光源	1	39.28	37.00	7	先进
别克商务车	1	38.36	36.14	7	先进
可调谐光源	1	37.39	35.23	7	先进
三菱越野车	1	36.19	34.09	7	先进
光谱分析仪	1	30.70	28.92	7	先进
光谱分析仪	3	27.16/台	25.58/台	7	先进
光谱分析仪	3	25.75/台	25.45/台	7	先进
光谱分析仪	2	27.21/台	23.79/台	7	先进
金丝球焊机	1	24.20	22.80	7	先进
手持误码仪	1	22.46	22.46	7	先进
金丝键合机	1	23.17	21.83	7	先进
光谱分析仪	2	27.21/台	22.86 /台	6	先进
研磨机	2	26.33/台	21.75 /台	6	先进
DWDM 测试系统	1	86.48	71.47	6	先进
DWDM 测试系统	1	73.77	60.96	6	先进
DWDM 测试系统	1	63.78	52.71	6	先进
DWDM 测试系统	1	57.38	47.43	6	先进
DWDM 测试系统	1	53.13	43.91	6	先进
保偏光纤熔接机	1	32.13	26.18	6	先进
光谱分析仪	1	49.62	41.01	6	先进
光谱分析仪	2	28.14/台	23.26 /台	6	先进
光谱分析仪	3	22.45/台	18.56 /台	6	先进
光谱分析仪	4	20.22/台	16.48 /台	6	先进
核心交换机	1	24.79	20.48	6	先进
划片机	1	64.26	53.11	6	先进
空调机组	1	71.19	56.93	5	先进
快速温度变化试验箱	1	30.07	23.11	5	先进
CSA 测试系统	1	79.67	55.68	4	先进
DWDM 测试系统	1	32.31	20.71	4	先进
服务器系统	1	27.95	20.51	4	先进
光谱分析仪	4	24.28/台	16.69 /台	4	先进
光谱分析仪	3	21.57/台	14.58 /台	4	先进
皇冠轿车	1	54.06	37.20	4	先进
可调谐光源	2	23.51/台	15.07 /台	4	先进
起亚商务车	1	24.75	20.49	4	先进
CWDM 测试系统	1	89.37	53.13	3	较先进
DWDM 测试系统	1	35.36	21.03	3	较先进
管芯焊接机	1	75.28	36.89	3	较先进
光谱分析仪	4	18.58/台	11.04 /台	3	较先进
误码仪	1	111.56	58.38	2	较先进
退火炉	1	378.20	84.99	1	较先进

等离子增强刻蚀机（ICP）	1	330.35	58.33	1	较先进
---------------	---	--------	-------	---	-----

## 2、房屋建筑物情况

目前公司所使用的办公场所和车间厂房均为向邮科院租赁所得，该等房屋产权均属于邮科院所有。

公司已于 2007 年 12 月取得一宗土地使用权，待办公及生产用房建成后，公司将整体搬迁至新厂区，结束目前公司办公场所和生产厂房向邮科院租赁的状况。

### （二） 土地使用权情况

公司拥有一宗位于湖北省武汉市江夏区流芳街长咀村的土地。2007 年 6 月公司与江夏区国土资源管理局签订《国有土地使用权出让合同》，土地总面积为 115,543.50 平方米，其中使用权面积为 103,811.00 平方米，公司支付土地出让金 21,177,444.00 元和相关税费 2,252,681.36 元。2007 年 12 月 15 日本公司获得编号为：夏国用（2007）第 615 号的土地使用权证，土地使用权终止日期为 2057 年 6 月 25 日。该宗土地为公司募集资金投资项目及整体搬迁用地，截止 2008 年 12 月 31 日该土地使用权账面净值为 22,976,028.81 元。

### （三） 知识产权情况

本公司所使用的商标已由本公司取得商标专用权。公司不存在在经营活动中使用邮科院的注册商标的情况。



公司正在使用的有效专利或专利申请共计 135 件，其中专利申请权共计 44 件，已取得专利权证的共计 91 件，均由公司所有或申请。其中 16 项专利是自邮科院受让而来，根据邮科院 2003 年 10 月 31 日与光迅有限签订的《技术合作协议》及其补充合同《专利权转让合同》（2006 年 3 月 17 日签署），邮科院将其拥有的专利权和专利申请权共计 16 项无偿转让给公司。目前，全部专利的专利权人变更手续已办理完毕。具体情况请见本招股书第七节“关联交易与同业竞争”之“二、关联方及关联交易”。

公司目前不存在知识产权、非专利技术转让和许可他人使用的情况。

本公司已经建立了独立的技术研发体系，能够完全独立进行所需的研发工作。公司部分国家级科研项目会通过邮科院向国家科技主管部门申报，但是项目的实施由公司独立进行；根据《关于国家科研计划项目研究成果知识产权管理的若干规定》（国办发[2002]30号文）第一条的规定和邮科院的确认，该等项目的科技成果由本公司享有。

## 1、商标

公司持有注册商标两件，其中：

序号	商标标识	注册证号	核定使用商品类别	有效期限
1		1747977	连接器（数据处理设备）、光通讯设备、探测器、计量仪表、功率器、光学品、镜（光学）、光学器械和仪器、光学玻璃	2002.4.14 - 2012.4.13
2		1734067	连接器（数据处理备）、光通讯设备、探测器、计量仪表、功率器、放大器、光电开关（电器）、半导体、光学品、镜（光学）、光学器械和仪器、光学玻璃、光导丝（光学纤维）、调光器（电的）、半导体器件、磁性材料和器件	2002.3.21 - 2012.3.20

## 2、专利及专有技术

### （1）公司已经拥有的专利

序号	名称	申请日期	申请类型	授权日期	专利号
1	自聚焦透镜型可调谐光滤波器单模尾纤准直器的制作方法	1995-11-3	发明	1999-12-24	ZL 95 1 16196.2
2	一种用于光纤连接的适配器	1999-9-22	实用新型	2000-6-24	ZL 99 2 38560.1
3	一种能进行共轴补偿的多端口光学无源器件	1999-9-28	实用新型	2000-6-24	ZL 99 2 38600.4
4	反射型梳状分波长器	2000-3-24	实用新型	2000-11-25	ZL 00 2 29492.3
5	光环行器	2000-1-17	实用新型	2001-4-5	ZL 00 2 29079.0
6	梳状分波方法	2000-3-24	发明	2003-12-31	ZL 00 1 14440.5
7	双级光隔离器	2000-5-24	实用新型	2001-1-27	ZL 00 2 29989.5
8	光缆实时监测系统	2000-7-12	发明	2004-2-11	ZL 00 1 14694.7

9	Comb wavelength division multiplexer (注)	2000-10-26	国外专利	2003-8-19	US 6,608,719 B1
10	一种微型连续可调电机驱动光可变衰减器	2000-10-30	实用新型	2001-7-13	ZL 00 2 32278.1
11	一种在线监控信号偏移的方法	2000-11-30	发明	2006-8-16	ZL 00 1 31200.6
12	研磨 MT 光纤连接器用夹具	2001-8-30	发明	2004-1-30	ZL 01 1 28390.4
13	集成光收发模块的光纤放大器	2001-10-31	实用新型	2002-7-24	ZL 01 2 52285.6
14	低偏振度的喇曼放大器泵浦源结构	2001-12-26	实用新型	2002-10-23	ZL 01 2 73528.0
15	一种光的偏振合波与消偏的方法及其混合器件	2001-12-26	发明	2005-7-20	ZL 01 1 38352.6
16	光环行器	2002-3-29	发明	2004-3-31	ZL 02 1 15660.3
17	色散光栅结构光功率动态增益均衡装置	2002-3-29	实用新型	2003-2-26	ZL 02 2 28874.0
18	提高光性能监测仪波长分辨率的方法	2002-3-29	发明	2004-12-1	ZL 02 1 15661.1
19	光功率动态增益均衡装置	2002-3-29	实用新型	2003-2-12	ZL 02 2 28875.9
20	四端口光环行器	2002-4-19	发明	2004-9-1	ZL 02 1 15737.5
21	用于梳状分波的偏振光干涉方法	2002-4-19	发明	2004-10-20	ZL 02 1 15736.7
22	多波长色散/色散斜率补偿器	2002-5-16	实用新型	2003-5-21	ZL 02 2 29400.7
23	光纤阵列	2002-5-16	发明	2005-3-23	ZL 02 1 15842.8
24	多波长色散/色散斜率补偿的制作方法	2002-5-16	发明	2005-3-23	ZL 02 1 15841.X
25	一种用于光波导器件和光纤阵列自动对准的方法	2002-6-13	发明	2006-3-15	ZL 02 1 15964.5
26	波导器件自动耦合封装及角度补偿扫描方法	2002-6-13	发明	2006-3-15	ZL 02 1 15962.9
27	光波导器件和光纤阵列的自动对准及通道能量均衡方法	2002-6-13	发明	2006-3-15	ZL 02 1 15963.7
28	半导体激光器宽范围外腔可调谐方法	2002-6-18	发明	2005-1-26	ZL 02 1 15991.2
29	宽范围外腔可调谐激光器	2002-6-18	发明	2005-1-26	ZL 02 1 15990.4
30	一种快速响应的可变光衰减器	2002-7-9	实用新型	2003-8-20	ZL 02 2 78329.6
31	增加隔离器隔离度带宽的方法及其宽带光隔离器	2002-7-13	发明	2004-7-28	ZL 02 1 38786.9
32	能同时实现光学滤波和色	2002-7-19	发明	2005-6-29	ZL 02 1 38815.6

	散补偿功能的器件				
33	一种用于光纤光栅温度补偿的折叠式无源封装器	2002-8-15	实用新型	2003-7-16	ZL 02 2 78787.9
34	一种基于压电陶瓷微位移器的光强控制用器件	2002-9-26	实用新型	2003-12-31	ZL 02 2 79334.8
35	一种新型结构的宽带 ASE 光源	2002-9-30	实用新型	2003-12-31	ZL 02 2 79436.0
36	一种在线自动关断和开启喇曼放大器	2002-10-17	实用新型	2003-9-17	ZL 02 2 79586.3
37	一种增益平坦的喇曼光纤放大器	2002-10-17	实用新型	2003-12-3	ZL 02 2 79587.1
38	一种在线自动关断和开启喇曼放大器的方法及其安全控制模块	2002-10-17	发明	2005-3-2	ZL 02 1 39185.8
39	基于波导阵列光栅模块的动态通道能量均衡器	2002-11-14	实用新型	2003-10-29	ZL 02 2 84180.6
40	喇曼增益实时动态控制与补偿的方法及其喇曼光纤放大器	2002-11-28	发明	2005-6-29	ZL 02 1 47746.9
41	带光功率探测的光波分复用/解复用器	2002-12-5	实用新型	2003-12-10	ZL 02 2 84521.6
42	一种基于波导阵列光栅的多路波长光功率与光频率监测的方法及其装置	2002-12-5	发明	2005-2-2	ZL 02 1 47782.5
43	hybrid component and method for combining two pumping lights and depolarizing them simultaneously and optical amplifier therefore	2002-12-19	国外专利	2004-12-14	US 6,831,778 B2
44	高可靠性液晶阵列可变衰减器	2002-12-26	实用新型	2003-12-31	ZL 02 2 90632.0
45	光波长、功率监控器中测量波分复用系统中信号光信噪比的方法	2003-5-19	发明	2006-9-6	ZL 03 1 19100.2
46	一种提高 F-P 腔型可调谐光滤波器精细度和抑制比的光学装置	2003-5-22	发明	2005-2-2	ZL 03 1 28012.9
47	高耦合效率的超辐射发光二极管	2003-5-23	实用新型	2004-10-6	ZL 03 2 54133.3
48	一种用于偏振分束/合束的纳米级光栅及其制作方法	2003-6-10	发明	2006-1-11	ZL 03 1 28137.0
49	适用于城域网智能型双通	2003-6-27	发明	2006-5-31	ZL 03 1 28223.7

	道光纤放大器				
50	动态光线路同步切换保护装置	2003-7-9	实用新型	2004-9-15	ZL 03 2 54764.1
51	可变光衰减器	2003-7-31	实用新型	2004-9-8	ZL 03 2 55014.6
52	基于微光学和平面波导技术的 MZ 外调制器	2003-8-11	发明	2006-5-31	ZL 03 1 25255.9
53	一种三维光波导及其制作方法	2003-10-14	发明	2005-10-12	ZL 2003 1 0111234.5
54	单纤双向收发合一器件	2003-12-24	实用新型	2005-8-10	ZL 2003 2 0125535.9
55	并列结构的归零码双级电光外调制器	2003-12-24	发明	2006-4-5	ZL 2003 1 0111639.9
56	三端口单纤双向器件	2004-3-8	实用新型	2005-2-2	ZL 2004 2 0017353.4
57	Variable polarization independent optical power splitter	2004-5-5	国外专利	2006-9-26	US 7,113,279 B2
58	非共线结构双 Y 波导集成相位调制器	2004-7-1	实用新型	2006-8-9	ZL 2004 2 0065155.5
59	新型光学结构的阵列光可变衰减器	2004-7-7	实用新型	2005-8-31	ZL 2004 2 0075913.1
60	能够保护光纤端面的喇曼光纤放大器	2004-9-17	实用新型	2006-3-22	ZL 2004 2 0076637.0
61	integrated optical-power adjustable WDM	2004-12-13	国外专利	2006-5-16	US 7,046,874 B2
62	光时域退偏器	2004-12-16	实用新型	2006-3-22	ZL 2004 2 0057805.1
63	SC 光纤连接器用研磨夹具	2004-12-17	实用新型	2006-3-22	ZL 2004 2 0057821.0
64	混合型多路密集波分复用器	2004-12-23	实用新型	2006-3-1	ZL 2004 2 0057924.7
65	新型单纤双向器件	2005-1-14	实用新型	2006-3-22	ZL 2005 2 0094911.1
66	1×N 机械光开关	2004-3-30	发明	2006-12-27	ZL 2004 1 0012946.6
67	一种用于 WDM 系统的混合式动态光增益均衡方法	2003-10-23	发明	2007-1-17	ZL 200310111261.2
68	密集波分复用系统中光信噪比测量方法及其装置	2004-4-12	发明	2007-3-14	ZL 200410013018.1
69	一种用于现场接续的光纤接线子	2005-12-31	实用新型	2007-4-4	ZL 2005 2 0136005.3
70	用自发辐射光源为辅助泵浦的增益位移型掺铋光纤	2003-12-30	发明	2007-5-23	ZL 2003 1 0111684.4

	放大器				
71	一种优化双窗口光功率分配器输出通道能量均匀的方法	2003-4-9	发明	2007-3-14	ZL 03 1 18906.7
72	紧凑结构型 1×2 型磁光开关	2006-3-28	实用新型	2007-5-2	ZL 2006 2 0095861.3
73	可调光功率分配器	2005-12-23	实用新型	2007-6-13	ZL 2005 20099618.4
74	一种偏振模色散补偿方法	2004-12-16	发明	2007-6-20	ZL 2004 1 0061369.X
75	基于纳米光栅的可调光功率分配方法及其分配器	2005-9-5	发明	2007-8-15	ZL 2005 10019393.1
76	带光功率探测的光波分复用/解复用器	2002-12-5	发明	2007-10-10	ZL 02 147781.7
77	多用途器件测试座	2006-12-6	实用新型	2007-12-12	ZL 2006 20163468.3
78	基于应力补偿的无热阵列波导光栅	2005-12-31	发明	2008-1-9	ZL 2005 1 0137106.7
79	宽量程光纤电流传感器及其测量装置	2007-04-30	实用新型	2008-3-12	ZL 2007 2 0084517.9
80	一种具备回损监测功能的单纤双向保护光模块	2006-12-28	实用新型	2008-1-16	ZL 2006 2 0172686.3
81	一种大功率可变光学衰减片	2006-12-11	实用新型	2008-1-16	ZL 2006 2 0163687.1
82	铝镓铟砷多量子阱超辐射发光二极管	2003-5-23	发明	2008-2-6	ZL 03 1 28017.X
83	一种保偏连接器的制作方法	2003-4-24	发明	2008-2-6	ZL 03 1 18988.1
84	WDM 多模泵浦光注入高功率光纤放大器	2006-7-5	实用新型	2008-3-12	ZL 2006 2 0097649.0
85	光纤传感器	2004-9-9	发明	2008-4-9	ZL 2004 1 0060821.0
86	集成式光功率可调型光波分复用器	2003-12-25	发明	2008-6-11	ZL 2003 1 0111653.9
87	高效循环注入包层泵浦光纤放大器	2006-7-17	发明	2008-8-13	ZL 2006 1 0019644.0
88	抗单站失效的光保护装置	2007-8-17	实用新型	2008-9-10	ZL 2007 2 0097123.7
89	可调整光功率分配器	2003-9-29	发明	2008-10-1	ZL 03 1 25463.2
90	载波光接收机前馈自动增益控制方法及其光接收机	2005-7-28	发明	2008-11-26	ZL2005 1 0019171.X
91	具有光缆监测单元的光线路保护装置	2007-6-25	实用新型	2008-11-12	ZL 2007 2 0096507.7

## (2) 公司已经申报、已被受理的专利

序号	名称	申请日期	申请号	申请类型
1	一种可变闪耀光栅的制作方法	2003-5-20	03128006.4	发明
2	一种可调谐光滤波器	2003-5-20	03128005.6	发明
3	一种超辐射发光二极管的制作方法及其发光二极管	2003-5-23	03128018.8	发明
4	宽光谱带宽超辐射发光二极管的制作方法及其二极管	2003-5-23	03128019.6	发明
5	一种波长可控制光分插复用器	2003-8-19	03125290.7	发明
6	三波长光分插复用器件	2004-3-8	200410012824.7	发明
7	variable polarization independent optical power splitter	2004-4-30	2465602	国外专利
8	无热光密集波分复用/解复用器	2005-11-28	200510019896.9	发明
9	基于 TFF 的复用/解复用器 ROADM	2006-6-29	200610019486.9	发明
10	PON 系统中突发光信号功率测试方法和装置	2006-7-28	200610019730.1	发明
11	多端口闭路光环形器	2006-9-14	200610124527.0	发明
12	一种以太网电口转光口单向传输的实现方法和采用该方法的光纤收发器	2006-9-22	200610124593.8	发明
13	偏振相关损耗 PDL 的测量方法	2006-12-12	200610125444.3	发明
14	基于 TFF 的三端口消偏振可调谐光滤波器	2006-12-18	200610125495.6	发明
15	低成本 DFB 激光器制作方法	2006-12-20	200610125535.7	发明
16	无热阵列波导光栅的应力补偿方法及其光栅	2006-12-26	200610125587.4	发明
17	增益可控多级掺铒光纤放大器噪声指数的改善方法	2007-2-13	2007 10051539.x	实用新型
18	大功率泵浦激光器组的驱动及控制保护方法	2007-2-12	2007 10051525.8	发明
19	光纤光栅温度电流传感器及其测量装置	2007-3-22	2007 10051719.8	发明
20	具有 1060nm 信号抑制和防护功能的双包层铒-镱光纤放大器	2007-6-25	200710057736.2	发明
21	用于包层泵浦光纤放大器的光纤合波器	2007-6-25	200710057737.7	发明
22	光子晶体光纤的耦合方法及其耦合装置	2007-12-28	2007 10060299.x	发明
23	可调谐半导体激光器的制作方法	2007-12-28	2007 10060300.9	发明

	及可调谐半导体激光器			
24	超辐射发光二极管	2007-12-28	2007 10060401.6	发明
25	基于平板波导移动制作无热阵列波导光栅方法及精调装置	2007-11-26	2007 10150383.0	发明
26	Thin film tunable optical filter	2007-06-28	11/819, 530	国外专利
27	具有弯曲切割状形的阵列波导光栅芯片	2008-01-24	200820065451.3	实用新型
28	具有无干扰切换的波长选择开关	2008-03-07	200820074020.3	实用新型
29	一种具有光纤自动切换单元的光缆自动监测系统	2008-4-1	2008 10052579.0	发明
30	用于射频电路端口的静电防护电路	2008-7-14	2008 20075321.8	实用新型
31	1x(MxN)型光开关	2008-8-15	2008 20141603.3	实用新型
32	集成式波分复用激光器	2008-8-20	2008 20141680.9	实用新型
33	嵌套马赫-曾德波导结构的光差分四相移键控调制器	2008-8-20	2008 10054192.9	发明
34	具有低色散的小型化梳状滤波器	2008-10-13	2008 20142366.2	实用新型
35	温度补偿杆及制作复用和解复用的无热阵列波导光栅方法	2008-10-13	2008 10152310.X	发明
36	基于平板波导移动的无热阵列波导光栅的制作方法	2008-10-31	2008 10152770.2	发明
37	外腔宽可调谐半导体激光器及其波长调谐方法	2008-11-12	2008 10152967.6	发明
38	基于无源光网络系统的光缆监测系统	2008-12-22	2008 10154327.9	发明
39	一种大功率可变光学衰减片的制作方法	2008-12-24	2008 10154429.0	发明
40	在线无光自动关断和开启的喇曼放大器及其控制方法	2008-12-24	2008 10154431.8	发明
41	纳米压印用二次压印模板的制作方法及其二次压印模板	2008-12-24	2008 10154430.3	发明
42	纳米压印用二次压印模板	2008-12-24	2008 20144819.5	实用新型
43	基于标准具结构的差分相移分键控解调器	2008-12-30	2008 20145114.5	实用新型
44	基于平板波导移动型无热阵列波导光栅的优化制作方法	2008-12-30	2008 10154692.X	发明

### (3) 公司拥有的主要专有技术

序号	技术名称	鉴定证书	鉴定日期
1	EDFA-MD 增益平坦型多波道掺铒光纤放大器	国家重点新产品证书	2001.5
2	实用化介质膜滤光片型 DWDM 器件	国家重点新产品证书	2001.12
3	用于全光网络的光分插复用器 (OADM)	国家重点新产品证书	2002.7
4	OEO 型光纤多模/单模转换器系列产品	国家重点新产品证书	2003.4
5	CIR 高隔离度光环行器	国家重点新产品证书	2004.7
6	新型光可变衰减器	国家重点新产品证书	2004.7
7	光纤线路自动切换保护器 (OLP)	国家重点新产品证书	2005.6
8	阵列波导光栅型 (AWG) 密集波分复用器件	国家重点新产品证书	2006.11
9	分布式喇曼光纤放大器	技术成果鉴定证书	2002.12
10	介质膜滤光片型 DWDM 器件	技术成果鉴定证书	2002.12
11	光梳状分波器	技术成果鉴定证书	2002.12
12	L-band 掺铒光纤放大器	技术成果鉴定证书	2002.12
13	40Gb/s 色散补偿技术	技术成果鉴定证书	2005.6
14	单片集成光电子器件	技术成果鉴定证书	2005.6
15	波长动态可配置 OADM 技术	技术成果鉴定证书	2005.1
16	AWG/Interleaver 混合集成器件	技术成果鉴定证书	2005.1
17	用于城域网的高速、低成本半导体激光器	技术成果鉴定证书	2007.6
18	40 通道阵列波导光栅 AWG 复用/解复用器芯片及模块	技术成果鉴定证书	2007.6
19	光纤线路自动切换保护系统 (OLP)	技术成果鉴定证书	2007.6
20	超辐射发光二极管组件	技术成果鉴定证书	2007.6

## 六、 特许经营权

2005年8月5日，本公司申领了《对外贸易经营者备案登记表》，拥有自营进出口经营权。

## 七、 公司技术水平及研发情况

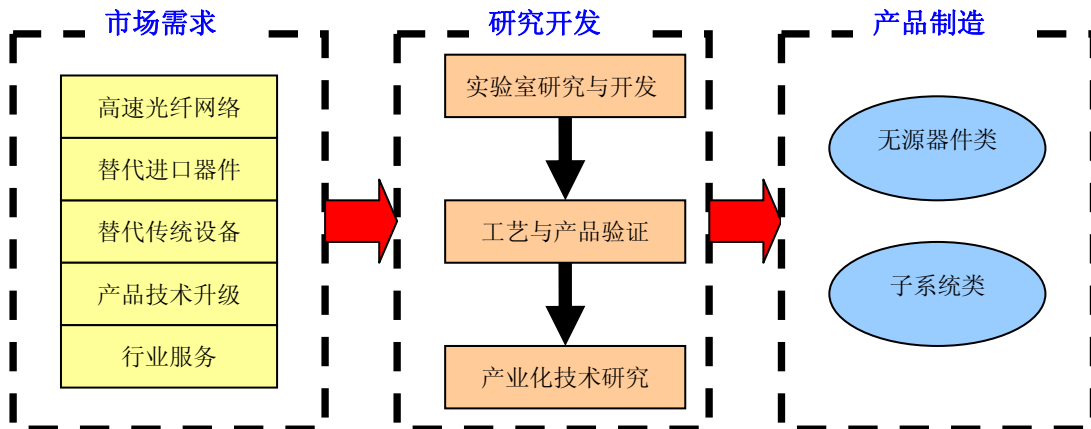
### (一) 本公司核心技术情况

#### 1、技术研发体系

本公司承继了原邮电部固体器件研究所这个国家级科研院所三十多年的核

心技术资源和强大的人才优势，拥有一支由博士、硕士为主力军的研发队伍。在升级原有专项技术的基础上，公司增强了集成化和系统化技术研发，构筑了应用基础研究、工艺技术创新和产业化研究三位一体的阶梯式研发体系。

图 6-22 公司研发体系构成



## 2、专利及专有技术情况

截止 2008 年 12 月 31 日，公司累计申请专利 135 项，获得授权 91 项，其中：申请国内发明专利 79 项，获得授权 45 项；申请国内实用新型专利 50 项，获得授权 42 项；申请国际专利 6 项，获得 4 项美国专利授权。

## 3、科研项目及获奖情况

公司及前身历年来累计承担各类国家项目 50 余项，其中“十五”期间先后承担国家“863”计划项目 18 项、国家科技攻关项目子课题 3 项、国家“973”项目子课题 2 项、信息产业部电子发展基金项目 4 项、科研院所专项资金项目 4 项，90%以上的科研成果均转化为实用产品。

公司波导器件自动耦合封装及角度补偿扫描方法的发明专利获得第十届中国专利奖优秀奖；介质膜滤光片型 DWDM 器件先后获得国家科技进步二等奖、中国通信学会科技进步一等奖、湖北省科技进步二等奖；实用化 EDFA 系列产品研发获得信息产业部科技进步一等奖；分布式喇曼光纤放大器获得中国通信学会二等奖；高性能纤维光学波分复用器研究、光纤放大器等两项获邮电部科技进步二等奖；40 通道阵列波导光栅（AWG）复用 / 解复用芯片及模块获湖北省科

学技术发明二等奖；1310/1550 全光纤型窗口宽带耦合器、光通信用光隔离器系列实用化研究等 13 个项目分别获得湖北省或邮电部科技进步三等奖。

## （二） 公司主要产品生产技术及所处阶段

### 1、光纤放大器及子系统类产品

该类产品是公司的主导产品之一，拥有用于光纤通信线路的功率放大器、线路放大器及前置放大器的 C-band、L-band 及 C+L-band 的各种 EDFA 和喇曼光纤放大器的制造技术。

### 2、光无源器件类产品

#### （1）光波分复用器产品

该产品是公司的主导产品之一，拥有基于 TFF 的滤波器和 WDM 设计制作技术。其核心专利及技术包括自聚焦透镜型可调谐光滤波器单模尾纤准直器的制作方法、带光功率探测的光波分复用/解复用器实用新型专利。

#### （2）光隔离器产品

该产品大部分用于公司内部配套，拥有包括双级光隔离器、增加隔离器隔离度带宽的方法及其宽带光隔离器发明专利等。

#### （3）光连接器产品

该产品是公司的主要产品之一，拥有 FC、SC、ST、MU、LC 的多种光连接器的制作技术，其核心专利及技术包括 FC-PC2 陶瓷活动连接器技术，PC 型光纤活动连接器技术及研磨 MT 光纤连接器用新型夹具发明专利等。

以上产品均处在大批量生产阶段。

### 3、光网络模块及子系统产品

该产品是公司未来子系统类的主要产品之一，拥有光性能监控模块、三向模块等的设计制作技术。目前工艺线已经具备了一定的生产规模，开始小批量生产。

### 4、平面集成光波导器件产品

该产品是公司未来光无源器件类的主要产品之一，拥有 AWG、Splitter、光纤阵列的设计制作技术，其核心专利及技术包括 AWG 模拟设计技术、PECVD

分层沉积和退火技术，基于纳米光栅的可调光功率分配方法及其分配器发明专利、基于波导阵列光栅模块的动态通道能量均衡器实用新型专利等。目前工艺线已经具备了一定的生产规模，开始小批量生产。

### （三） 研究开发情况

#### 1、在研项目情况

分类	开发内容	正在开发项目
部件类	基础芯片和基础光电子材料研究。	AWG 芯片、MEMS VOA 芯片、无热 AWG、高功率衰减片等
基础器件	实现光电子器件小型化、低功耗、可调谐、高性能，提高微光学器件封装技术，形成新的产品系列。	小型化 CWDM、可调谐滤波器、微型化光隔离器、小型化光耦合器、小型化光开关与可变光衰减器等
模块类	发挥公司垂直整合能力，在功能部件层次为客户提供较为全面的解决方案，开发贴近用户的产品，实现功能集成。	CWDM OEO、无源器件多功能模块等
子系统类	放大器类：重点开发智能化 EDFA 等高端产品，并形成可以随时按不同客户的需求进行个性化开发的快速反应能力。在放大器类产品的生产上将进一步完善自动化测试系统。	增益可调光纤放大器（VGA）、自动化测试系统等
	其它子系统：根据下一代智能化光网络的需要开发。	ROADM、VMUX、光性能检测模块等

#### 2、研发费用投入情况

公司近三年研发费用投入情况如下：

单位：万元

期 间	期间研发费用	主营业务收入	占主营业务收入比例
2008 年度	4,351.76	65,381.87	6.66%
2007 年度	3,514.23	48,750.45	7.21%
2006 年度	2,633.33	41,183.38	6.39%

#### 3、研发系统设置

公司研发系统的设置包括三个层次：

第一个层次以产品开发部工程师为主，围绕市场实际需求和技术发展趋势，依托资深工程院院士作为公司的专家团成员，通过与国内科研院所建立合作，掌

握应用基础研究技术，进行新产品开发和工艺革新，延长原有产品的生命周期，保持公司持续竞争能力。

第二个层次以生产制造部工程师为主，应用新产品开发和工艺革新的核心技术能力，以“在线”跟踪研究与工艺改进的方式，对新工艺及产品进行验证，寻找产品规模化生产中的“短板”，不断提高生产过程中的技术水平和工艺能力，最终实现“缩短生产周期、提高产品质量、降低生产成本”的目的。

第三个层次以市场应用工程师为主、开发部与制造部工程师共同参与，尽可能贴近客户产品开发的早期设计，完成产品集成化和产业化设计的要求，最大限度地满足客户个性化需求。

上述多层次组织架构，既合理地利用了资源，又提高了开发的效率，将市场、研发、生产紧密地结合在一起，从组织上保证了本公司技术创新活动的有效开展，使得本公司新产品的利润贡献逐年增加。

#### 4、技术创新机制

##### （1）技术创新战略

公司将技术创新与产品开发作为实施公司发展战略的重要手段，以科技为基础，以市场为导向，充分发挥科研人员在技术创新和产品开发中的主动性和创造力，增强公司科研开发能力，保证技术与产品的持续创新和均衡发展。

##### （2）技术创新实施的机制

建立了多层次的技术创新组织架构；

持续高强度科研投入、打造一流研发平台、保持行业技术领先；

围绕核心产品，加大工艺改进力度，提高产品的生命力和持续竞争能力；

坚持“产学研相结合、产销研一体化”的发展道路；

营造良好的创新氛围，培养、造就优秀的工程师队伍。

#### （四）保护知识产权、防止核心技术人员流失的主要措施

##### 1、保护知识产权，防止专利、专有技术泄露

##### （1）采用法律手段对公司知识产权进行保护

公司通过积极申请专利，与商业客户签订保密合同，以及与核心技术人员签订保密协议等方式对自身的知识产权进行保护。公司及前身成立三十多年来已累

计申请专利 135 项，获得授权 91 项，同时，公司聘请了专业的法律顾问，随时准备对涉嫌侵害公司知识产权的行为提出诉讼。

### （2）制定保密制度保护专利、专有技术秘密

为防止专利、专有技术的泄密，公司不断完善自身的保密措施，针对操作流程、管理流程，公司制定了相应的保密制度，并已通过 ISO9000、ISO9001 和 ISO14000 的认证，具体而言包括：

A、公司制定操作流程中必要的保密制度。针对公司不同的工艺流程和产品对象所涉及的不同商业秘密制定了相应的规章管理制度及措施，确保秘密信息不致泄露。

B、公司制定程序、人员等相应的管理制度。在程序管理、人员管理等不同方面对技术保密予以建制。公司建立了商业秘密保护制度，设置商业秘密保护职能部门及区域，明确确定了商业秘密的程序；建立了载有商业秘密的文档及电子文档管理制度、内部员工管理制度、员工离职制度等。对技术秘密实行人员分层及核心技术的分模块隔离保密管理制度，确保任何一个核心技术人员不完全掌握公司系统技术秘密。

### （3）通过技术手段保护商业秘密

公司采用研发部门内外网络物理分离、研发工具取消物理连接、研发过程中的团队集体开发模式、研发结果交叉备份等技术手段确保有关技术信息的安全，并严格执行包括科技档案在内的商业秘密档案的管理，以确保商业秘密资料不被泄露。

此外，公司实施定期培训制度，以提高全员保密意识；定期检查自身保密措施执行情况，对可能的隐患限时整改并加以完善。

## 2、防止核心技术人员流失

公司及前身三十多年发展历程中积累的人才优势是公司核心竞争力之一。公司有着尊重技术、尊重人才的良好氛围及传统。近年来，为保持核心技术人员队伍的稳定，公司制定了具有市场竞争力的薪酬体系，并不断地完善激励措施，推动核心技术人员的技术创新；同时，公司积极为核心技术人员打造良好的发展空间，通过对核心技术人员研究课题研发费用的支持、为核心技术人员提供良好的业务培训机会等，加强了核心技术人员对企业文化的认同感，从而保持了核心技

术人员队伍的稳定性。

此外，公司作为国内光电子器件的龙头企业，已努力打造了一个较好的事业留人的平台。随着公司成功上市，募投项目的实施及公司研发投入的加强，公司在光电子器件领域的核心竞争力及市场形象得到显著提升，企业的凝聚力进一步加强，公司将给核心技术人员提供大展身手的更好事业平台。

## 八、产品的认证情况

### 1、公司出口产品取得的认证情况

公司出口产品通过了进入相关国家市场所需要的产品认证，核发的认证证书情况如下：

序号	产品型号	证书名称	证书号	认证类型
1	掺铒光纤放大器 EDFA-TV 系列、EDFA-MW 系列	CCQS UK LTD (CE 评定中心) 颁发的《CERTIFICATE OF CONFORMITY》	CE-C-271 1-02-01	CE 认证
2	掺铒光纤放大器 EDFA-LA 系列、EDFA-PA 系列	BACL 颁发的《CE Attestation of Conformity》	RSCA041 2221-3	CE 认证
3	掺铒光纤放大器 EDFA-BA 系列	BACL 颁发的《CE Attestation of Conformity》	RSC0411 301-1	CE 认证
4	掺铒光纤放大器 EDFA-MA 系列、EDFA-GW 系列、EDFA-GC 系列	BACL 颁发的《Attestation of Conformity》	RSCA060 4181-3	FCC 认证
5	光功率计 PMS II-X	BACL 颁发的《CE Attestation of Conformity》	RSC0411 302-1	CE 认证
6	掺铒光纤放大器 EDFA-BA 系列、EDFA-LA/PA/TV 系列	BACL 颁发的《Declaration of Conformity》	RSC0606 281	FCC 认证
7	掺铒光纤放大器 EDFA-MW 系列、EDFA-MD/MC/MA/GC /GW 系列	BACL 颁发的《Declaration of Conformity》	RSC0606 282	FCC 认证
8	掺铒光纤放大器 EDFA-BA、EDFA-LA 系列	FDA 结案信	RSC0508 171-12	FDA 认证
9	掺铒光纤放大器 EDFA-MA、EDFA-GW、EDFA-GC 系列	FDA 结案信	RSCA060 4181-12	FDA 认证
10	掺铒光纤放大器 EDFA-MW、EDFA-MD 系列	FDA 结案信	RSC0508 172-12	FDA 认证
11	掺铒光纤放大器 EDFA-MC、GC 系列	上海 Intertek 颁发的《CE Test Verification of Conformity》	V007061 003-2	CE 认证

12	掺饵光纤放大器 EDFA-MC 系列	上海 Intertek 颁发的《CB TEST CERTIFICATE》	SE-52767	CB 认证
13	掺饵光纤放大器 EDFA-MC、OAMC-BA、PA 系列	上海 Intertek 颁发的《CB TEST CERTIFICATE》	SE-52767 M1	CB 认证
14	喇曼放大器 RPM 系列	上海 Intertek 颁发的《CE Test Verification of Conformity》	V0071106 63-1	CE 认证

此外，根据公司提供的 UL 公司（美国安全检测实验室公司）出具的《FOLLOW-UP SERVICE PROCEDURES》（“跟踪服务细则”），公司产品掺饵光纤放大器 EDFA-MW、EDFA-MD、EDFA-GW、EDFA-GC 系列等已通过 UL 检测。

## 2、电信设备进网许可证

本公司生产的通信产品已取得信息产业部核发的如下电信设备进网许可证：

序号	资质全称	许可证号	许可证有效期	产品备注
1	电信设备进网许可证 OEO-02	28-7132-801604	2008.07.16-2011.07.16	具有波长转换功能
2	电信设备进网许可证 OEO-03	28-7132-801603	2008.07.16-2011.07.16	---
3	电信设备进网许可证 OEO-04	28-7132-801606	2008.07.16-2011.07.16	---

## 九、产品的质量控制

公司按照中国国家标准和行业标准以及严于上述标准的企业标准进行质量评估，向客户提供符合相应产品质量标准和订货协议的产品。公司依据质量管理体系标准（GB/T19001-2000 idt ISO9001:2000）、电信业质量管理体系标准（TL9000）制定了严格的公司质量管理手册、程序文件和作业指导书，保证了采购、生产和销售各个环节均得到有效控制，公司出厂产品均通过 100%检测，产品质量得到保证。公司目前已经通过 GB/T 19001-2000 idt ISO 9001:2000 质量管理体系认证、GB/T 24001-2004 idt ISO 14001:2004 环境管理体系认证、GB/T 28001-2001 & OHSAS 18001-1999 职业健康安全管理体系认证及 TL

9000-H R3.0/R3.5 质量管理体系认证。

公司设立质量保证部，执行产品质量检验、市场返回品及内外部投诉处理和在线质量控制的合理运用工作，独立行使产品放行职权。为确保产品质量，围绕公司制定的管理手册，对原料采购、入库管理、生产过程控制、关键和/或特殊过程控制、标识和可追溯性管理等方面采取了相应的控制措施。

## 十、公司冠名“科技”的依据

本公司是中国光电子器件主要的生产基地，是目前国内有能力对光电子器件进行系统性、战略性研究开发的高科技企业，是中国光电子器件行业最具影响的企业之一。2005年5月公司被国家科学技术部火炬高技术产业开发中心认定为国家火炬计划重点高新技术企业。历年来，公司及前身先后承担国家“863”、“973”、国家科技攻关等项目 50 余项，“十五”期间公司承担国家及省部级科技计划项目 38 项，科技成果显著。公司累计申请专利 135 项，获得授权 91 项。本公司由国家级科研院所改制设立，在三十多年的发展历程中，已积累了一批行业内的专业人才，其中享受国务院政府特殊津贴 3 人、省级突出贡献中青年专家 1 人、教授级高级工程师 6 人，高级工程师 52 人、大学本科及以上员工 403 人。公司近三年研发经费投入合计达 10,499.32 万元，占主营业务收入的 6.76%。

## 第七节 同业竞争与关联交易

### 一、同业竞争

#### (一) 发行人与控股股东、实际控制人及下属企业之间同业竞争情况

本公司主要从事光电子器件的生产,主要产品包括子系统和光无源器件两大类。子系统类包括光纤放大器、光转发器及光线路保护子系统等产品,光无源器件类主要包括波分复用器、光连接器及光集成器件等产品,其中光纤放大器和波分复用器为公司最主要的产品。

本公司控股股东邮科院主要从事对下属企业的投资管理,本身不从事具体生产经营活动,没有从事与本公司相同或类似的业务,与本公司之间不存在同业竞争。

除本公司外,邮科院目前有全资及控股子公司 9 家,控股孙公司 11 家。这些企业从事的业务可划分两大类: 1、从事光通信设备及系统、光接入网设备、光纤光缆、光有源器件、无线通信设备及系统制造销售等业务; 2、与通信主业相关的辅助产业资产和延伸产业资产,包括如代理贸易、技术服务、技术咨询、工程设计、技术培训、质量检测、能源动力、物业管理、创业投资等。

在这些企业中,邮科院之全资子公司 US MEIGUANG(美国美光通信公司)、武汉同博科技有限公司及其下属公司武汉福通综合服务有限公司、深圳市亚光通信有限公司、武汉光谷烽火科技创业投资有限公司都主要从事与通信主业紧密相关的辅助和延伸业务,如:代理贸易、技术服务、创业投资等,属于服务行业的范畴,与本公司不存在同业竞争。

邮科院其它控股子公司和孙公司情况如下:

##### (1) 烽火通信科技股份有限公司

该公司主要产品是光纤通信设备及系统、光接入网设备、光纤、光缆、电缆

等，不具备生产通信用光电子器件类产品的能力，因此，与本公司之间不存在同业竞争。

该公司的控股子公司情况如下：

**A、武汉烽火信息集成技术有限公司**

该公司主要从事机电系统、通信网络系统、计算机信息系统等方面的信息系统集成，与本公司不存在同业竞争。

**B、武汉烽火网络有限责任公司**

烽火网络的主要产品是宽带网络设备，包括路由器、以太网交换机、协议转换器等，属于通信系统设备领域，与本公司不存在同业竞争。

**C、烽火藤仓光纤科技有限公司**

该公司主要从事光纤预制棒和光纤的研发、设计、生产销售和售后服务，产品主要是光纤光缆，与本公司不存在同业竞争。

**D、南京烽火安网信息技术有限公司**

该公司主要产品及服务包括信息安全产品、计算机软硬件产品及系统集成工程设计、施工、技术服务等，与本公司不存在同业竞争。

**E、烽火飞虹通信器材有限责任公司**

该公司以光纤通信设备及系统、光接入网设备、光纤、光缆、电缆等产品的销售为主，与本公司不存在同业竞争。

**F、武汉烽火国际技术有限责任公司**

该公司主要是为邮科院及其下属企业的光纤通信、数据通信、无线通信等各系列产品的国际贸易提供相关服务和支持，与本公司不存在同业竞争。

**G、南京烽火藤仓光通信有限公司**

该公司主要从事光纤、光缆和光通信传输设备的生产销售和售后服务，产品主要是光纤光缆，与本公司不存在同业竞争。

**H、武汉烽火软件技术有限公司**

该公司主要从事软件产品的开发、生产、销售及服务；与本公司不存在同业

竞争。

(2) 武汉烽火移动通信有限公司

该公司主要产品及服务是第三代移动通信技术的相关系统设备、通信工程的服务，产品主要应用在无线通信领域，与本公司不存在同业竞争。

(3) 武汉虹信通信技术有限责任公司

该公司及其控股的子公司虹旭信息主要从事无线通信产品的开发、生产、销售、工程和技术服务，主要产品包括通信直放站和移动通信室内覆盖系统系列产品等，主要应用在无线通信领域，与本公司不存在同业竞争。

(4) 武汉市中光通信公司

该公司主要从事软交换系列产品开发，产品包括 NetSwitch、广播级、电信级多媒体通信传输设备及应用软件等，与本公司不存在同业竞争。

(5) 北京北方烽火科技有限公司

该公司的主业是移动增值业务产品、移动网络信息安全产品以及移动网络分析系统产品的研发，包括 WAP 网关、多媒体消息中心、PSS（移动流媒体中心）等，主要用于无线通信领域，与本公司不存在同业竞争。

(6) 武汉电信器件公司

该公司为国内主要的光有源器件供应商，生产的产品主要包括光通信用半导体激光器组件、发光二极管、探测器组件、光发射/接收模块、光收发合一模块及 980nm 泵浦激光器等；本公司主要从事包括子系统和光无源器件两大类光电子器件生产，生产的产品主要包括光纤放大器、波分复用器、光转发器、光线路保护子系统及光连接器等。本公司生产产品的技术、工艺及用途与其有明显区别。

A、技术基础不同

两公司产品技术基础不同。WTD 以半导体材料中电子与光子相互作用的原理为技术基础，采用半导体有源材料（InP、GaAs）来制作光有源器件产品，而光迅科技以微光学、集成光学的方法为技术基础，采用光学玻璃、光学薄膜等材料来制作光无源器件及子系统产品。

### B、生产工艺不同

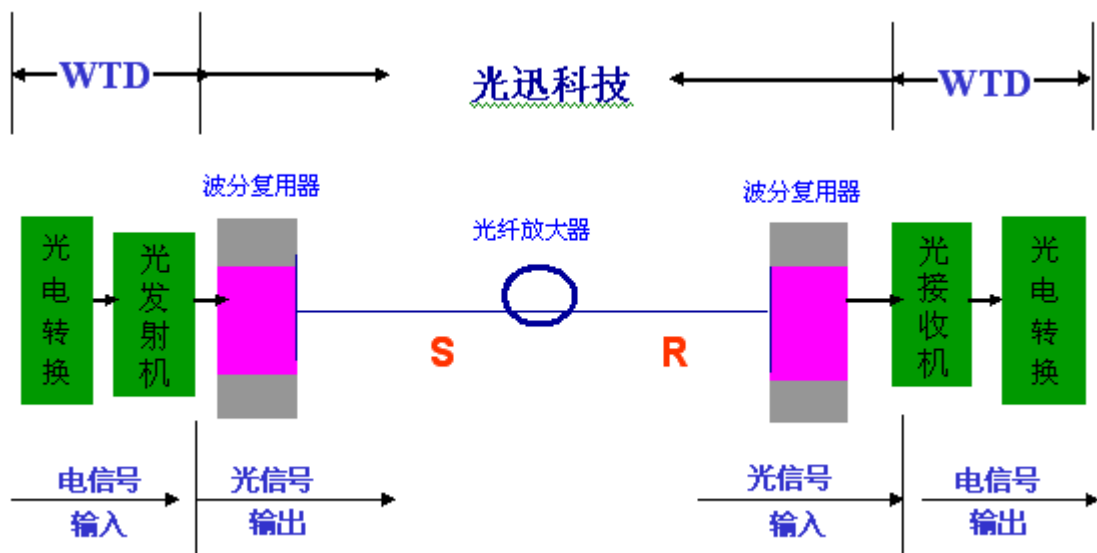
两公司的产品在生产工艺方面存在较大的差别。WTD 工艺与半导体的制程相似，其产品制造流程从材料生长、器件制作、封装测试的工艺设备，与半导体分立器件的制造流程都非常相似，而光迅科技生产的光无源器件及子系统产品以光电联调、耦合测试、集成组装的制程技术为主，其定制化程度相对较高，生产工艺的柔性要求更高。

因此，WTD 与光迅科技在生产设备、生产手段、工艺技术、生产环境等方面存在较大的区别，由于各自生产线的专业化程度高，以现有的设备不可能生产对方的产品。

### C、产品用途不同

两公司的产品在整个光通信行业中的位置及发挥的功能差别较大，WTD 的产品主要用于光的发射与接收，实现光电信号的转换，而光迅科技的产品主要用于光信号的放大、耦合、分波与合波，实现光信号的大容量、长距离传输，两公司产品不存在替代竞争关系。两公司的产品在光通信系统中的用途见下图：

图 7-1 光迅科技和 WTD 现有产品在光通信系统中的定位及功能



本公司主要从事包括子系统和光无源器件两大类光电子器件生产，邮科院控制企业中武汉电信器件公司主要从事光有源器件类的光电子器件生产，无论从生

产工艺及技术上、还是产品性能及用途上，本公司产品与其均存在明显区别。两公司都不生产对方的产品，而且，从双方目前的生产设备、技术积累、人力资本等方面来看，也不具备生产对方产品的能力。因此，本公司与该公司不存在同业竞争。

综上所述，公司控股股东和实际控制人控制的其他企业目前没有从事与公司相同或相似的业务，与公司之间不存在同业竞争。

## （二） 避免同业竞争的承诺

邮科院已出具了《避免同业竞争的承诺函》，该承诺函的主要内容如下：

1、本院将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对武汉光迅构成竞争的业务及活动或拥有与武汉光迅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。

2、本院或本院控制的企业如出售与武汉光迅生产、经营相关的任何资产、业务或权益，武汉光迅均享有优先购买权；且本院保证在出售或转让有关资产或业务时给予武汉光迅的条件与本院或本院控制的企业向任何独立第三人提供的条件相当。

3、本承诺书已通过本院的内部批准程序批准同意，亦已取得本院下属子公司同意，因而本院签署本承诺书的行为代表本院及本院下属子公司的真实意思。

4、本承诺书所载的每一项承诺均为可独立执行之承诺。任何一项承诺若被视为无效或终止将不影响其他各项承诺的有效性；本院愿意承担因违反上述承诺而给武汉光迅造成的全部经济损失。本院在不再持有武汉光迅 5%及以上股份前，本承诺为有效之承诺。

## 二、 关联方及关联交易

### （一） 关联方和关联关系

#### 1、 控股股东

武汉邮电科学研究院，是与本公司存在控制关系的关联方。

## 2、持有发行人 5%以上股份的其他股东

持有本公司 5%以上股份的其他股东如下表：

股东名称	所持股份数（万股）	所占比例（%）
江苏中天科技投资管理有限公司	2,160	18.00
武汉科兴通信发展有限责任公司	804	6.70
深圳市长园盈佳投资有限公司	660	5.50

## 3、不存在控制关系的主要关联方

序号	公 司	与本公司的主要关系
1	烽火通信科技股份有限公司	同一实际控制人
2	武汉电信器件有限公司	同一实际控制人
3	武汉虹信通信技术有限责任公司	同一实际控制人
4	武汉烽火网络有限责任公司	同一实际控制人
5	武汉烽火信息集成技术有限公司	同一实际控制人
6	烽火藤仓光纤科技有限公司	同一实际控制人
7	武汉烽火国际技术有限责任公司	同一实际控制人
8	深圳市亚光通信有限公司	同一实际控制人
9	武汉市中光通信公司	同一实际控制人
10	北京北方烽火科技有限公司	同一实际控制人
11	南京烽火安网信息技术有限公司	同一实际控制人
12	南京烽火藤仓光通信有限公司	同一实际控制人
13	美国美光通信有限公司	同一实际控制人
14	武汉同博科技有限公司	同一实际控制人
15	武汉福通综合服务有限公司	同一实际控制人
16	武汉光谷烽火科技创业投资有限公司	同一实际控制人
17	武汉烽火软件技术有限公司	同一实际控制人
18	AOC Technologies,Inc（注 1）	原公司董事控制的公司
19	黄石晨信光电有限责任公司（注 2）	原参股公司

注1：AOC Technologies,Inc主要从事光电子器件的销售，自2001年起即为本公司的客户。2003年6月AOC公司的实际控制人GONG-EN GU先生受让了本公司4.8%股权并在2004年9月18日召开的公司创立大会暨第一次股东大会上当选为本公司董事，AOC由于是公司董事控制的公司而认定为公司的关联方，2006年9月30日，GONG-EN GU先生提出辞去本公司董事的申请，该申请已经2006年10月28日召开的公司2006年第三次临时股东大会通过。根据有关规定该公司自2007年11月始不再是本公司关联方

注2：黄石晨信光电有限责任公司成立于2001年3月20日，注册资本1,000万元。公司持有其10%股权，黄石东贝电器股份有限公司（上海证券交易所上市公司）持有其另外90%

股权。该公司的两名董事及一名监事由本公司派出人员担任,由此该公司为本公司的关联方。2007年8月公司派出人员辞去黄石晨信的董事、监事职务,2007年12月公司转让所持黄石晨信的10%股权。根据有关规定该公司自2008年9月始不再是本公司的关联方

## (二) 经常性关联交易

### 1、向关联方销售货物

关联方名称	2008 年度		2007 年度		2006 年度	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
<b>邮科院控制的企业合计</b>	<b>10,748.64</b>	<b>16.44</b>	<b>7,962.70</b>	<b>16.33</b>	<b>7,570.66</b>	<b>18.38</b>
其中:烽火通信(母公司)	10,438.31	15.97	7,278.64	14.93	7,194.47	17.47
其中:烽火通信(合并)	10,583.33	16.19	7,356.52	15.09	7,287.75	17.69
占烽火通信(合并)当年采购总额的比例	--	3.66	--	2.38	--	5.10
<b>AOC Technologies,Inc</b>	--	--	--	--	<b>4,650.12</b>	<b>11.29</b>
<b>黄石晨信</b>	--	--	<b>327.02</b>	<b>0.67</b>	<b>197.12</b>	<b>0.48</b>
<b>总计</b>	<b>10,748.64</b>	<b>16.44</b>	<b>8,289.72</b>	<b>17.00</b>	<b>12,417.90</b>	<b>30.15</b>

注 1: 比例为关联销售收入与当年主营业务收入之比

注 2: 2007 年度本公司对 AOC 的销售收入为 1,781.19 万元, 占当年主营业务收入的 3.65%; 2008 年度本公司对 AOC 的销售收入为 1,435.93 万元, 占当年主营业务收入的 2.20%

注 3: 2008 年度本公司对黄石晨信的销售收入为 352.74 万元, 占当年主营业务收入的 0.54%

注 4: 2008 年占烽火通信(合并)当年采购总额的比例未经审计

报告期内公司向邮科院控制的企业、AOC 及黄石晨信等关联方销售货物。2008 年本公司向各关联方的销售比例为 16.44%, 其中, 公司向邮科院控制的企业关联销售占主营业务收入的比例为 16.44%。

#### (1) 向邮科院控制企业的关联销售

本公司与邮科院控制的企业关联销售主要发生在公司与烽火通信之间, 而烽火通信作为国内一家主要的通信系统设备厂商, 是本公司主要客户之一, 公司向烽火通信销售光纤放大器、光连接器、波分复用器等产品。

### (2) 向 AOC 的关联销售

AOC 主要从事光电子器件的销售，自 1999 年起即为本公司前身固定器件研究所的客户，从公司成立之日起就为公司的客户之一。本公司向 AOC 公司销售的产品主要是波分复用器。

### (3) 向黄石晨信的关联销售

黄石晨信为本公司加工陶瓷插芯和光连接器。根据公司与黄石晨信签订的加工合同，公司先将待加工的陶瓷插芯和生产光连接器所需的原材料包括散件、光缆等销售给黄石晨信，黄石晨信将其加工成适合公司需要的连接器和陶瓷插芯后再销售给本公司。

## 2、向关联方采购货物

关联方名称	2008 年度		2007 年度		2006 年度	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
邮科院控制的企业合计	<b>2,646.19</b>	<b>5.83</b>	<b>1,751.36</b>	<b>5.45</b>	<b>1,644.58</b>	<b>5.26</b>
其中：武汉电信器件	1,343.68	2.96	915.58	2.85	976.46	3.12
其中：美国美光	1,138.92	2.51	545.24	1.70	529.07	1.69
黄石晨信	--	--	<b>490.75</b>	<b>1.53</b>	<b>378.97</b>	<b>1.21</b>
总计	<b>2,646.19</b>	<b>5.83</b>	<b>2,242.11</b>	<b>6.98</b>	<b>2,023.55</b>	<b>6.47</b>

注 1：比例为关联方采购额占当期原材料采购总额的比例

注 2：2008 年度本公司对黄石晨信的采购额为 1,294.22 万元，占当年采购总额的 2.85%

### (1) 向邮科院控制的企业的关联采购

公司向武汉电信器件采购激光器、光发射/接收模块等用于集成光转发器（需要 DFB 激光器、光接收模块）、光纤线路保护子系统（需要光收发一体模块）的生产；公司向美国美光通信有限公司采购部分公司生产用的原材料可调光衰减器（VOA）和粘合用胶。

### (2) 向黄石晨信的关联采购

公司向黄石晨信采购光连接器和陶瓷插芯。2007 年 8 月公司派出人员辞去黄石晨信的董事、监事职务，2007 年 12 月公司转让所持黄石晨信的 10% 股权。

根据有关规定该公司自 2008 年 9 月始已不再是本公司的关联方。

### 3、上述关联销售、关联采购存在的必要性分析

#### (1) 与烽火通信关联销售存在的必要性分析

本公司关联销售主要对象是烽火通信，2006 年度、2007 年度、2008 年度与烽火通信发生的关联销售收入（母公司数）分别为 7,194.47 万元、7,278.64 万元、10,438.31 万元，分别占当期主营业务收入的 17.47%、14.93%、15.97%，分别占当期关联销售收入的 57.94%、87.80%、97.11%。

公司主要从事光电子器件的生产，在光通信的产业链上，光电子器件生产处于产业链上游，本行业的下游是通信系统设备行业。公司生产的光电子器件产品主要由通信系统设备厂商系统集成成为光传输设备，再由通信系统设备厂商提供给电信运营商，由电信运营商构建完整的通信网络后向消费者提供各种电信服务。通信系统设备厂商在国内主要有华为技术、中兴通讯和烽火通信等，在国外主要有阿尔卡特-朗讯、爱立信、北电等。

在业务定位上，公司专注于光通信领域内光电子器件的开发及制造；烽火通信及其控股子公司主要从事光通信设备及系统、光接入网设备、光纤、光缆、电缆等的生产和销售，是国内主要的光通信系统设备制造商，不从事光电子器件的开发及制造。因此，公司向烽火通信销售光电子器件有其必然性。

#### (2) 本公司与烽火通信没有业务整合的考虑

公司与烽火通信没有在业务整合方面的考虑，主要原因如下：

##### A、若与烽火通信整合，会严重影响公司业务发展与生存

从生产规模来看，公司是国内第一的光电子器件制造商，客户涉及全球 20 多个国家和地区。2008 年公司主营业务收入 65,381.87 万元，其中销售给烽火通信仅为 10,438.31 万元，占公司主营业务收入的 15.97%，公司的产能远远大于烽火通信的需求。

公司的其他主要客户包括国内的华为技术、中兴通讯和国外的阿尔卡特-朗讯、爱立信、北电等通信系统设备商，这些公司与烽火通信存在竞争关系，若公

司成为烽火通信的子公司,将会因商业与技术保密、公平竞争与交易环境等因素,而影响公司与这些客户的业务。特别值得一提的是,除部分标准化产品外,公司按照这些企业的技术需求进行个性化生产,并与其签订了保密协议,如果与烽火通信进行业务整合,对此类业务影响更大。

另外,烽火通信(合并)从公司采购的光电子器件仅占其对外采购总额的5%左右,如烽火通信与光迅科技整合,对降低烽火通信的采购成本意义不大。

#### B、光电子器件行业与通信系统设备行业垂直整合优势不明显

从行业整合来看,光电子器件行业多采用横向整合,例如:JDSU整合 Engine 进入大屏幕投影电视光学领域,无锡中兴投资 Kerr 公司生产手机摄像头。虽然光电子器件行业与光通信系统行业存在上下游关系,但它们的光通信系统垂直一体化优势不明显,并且光电子器件行业的专业化程度比较高,个性化研发与生产特征明显,因此专业化分工有利于光电子器件技术研发与生产。光电子器件厂商独立运营可使其能够集中研究、市场、产品开发与生产力量,而不受上下游产业竞争、资源配置的影响与制约,更有利于其发展与提高核心竞争力。

#### C、光电子器件厂商独立运营为国际惯例

从国际范围来看,光电子器件厂商独立运营为国际惯例,目前世界前十大光电子器件厂商均独立于通信系统设备商。通信系统设备商过去拥有的光电子器件生产部门也逐步被分拆或出售。这方面的案例包括:2001年,通信系统设备商朗讯将下属生产光电子器件的 Agere Systems 在纽约交易所分拆上市;2002年,通信系统设备商马可尼和 Nortel Networks 分别将其光电子器件业务出售给独立光电子器件厂商 Bookham;2003年,通信系统设备商康宁和阿尔卡特将其光电子业务出售给独立光电子器件厂商 Avanex;2003年,通信系统设备商爱立信宣布将其旗下光电子部出售给独立光电子器件厂商 NorthLight。

#### D、光迅科技自成立以来通过自身独立发展迅速

光迅科技前身邮电部固体器件研究所成立于1976年,至今已独立发展运作三十余年,并且取得了快速良好的发展,成为了国内第一的光电子器件制造商。

未来公司也不会考虑与烽火通信整合,公司将立足现有技术优势,着力自主创新,坚持国际化与专业化发展方向,通过“持续、稳健、快速、规模”的发展,使公司成为“国内领先、国际一流”的光电子器件科技企业。

### (3) 与武汉电信器件、美国美光关联采购存在的必要性分析

公司向武汉电信器件采购激光器、光发射/接收模块等用于集成子系统类产品的生产;向美国美光采购部分公司生产用的原材料可调光衰减器(VOA)和粘合用胶。

2006年度、2007年度、2008年度公司向武汉电信器件采购金额分别为976.46万元、915.58万元、1,343.68万元,分别占当期采购总额的3.12%、2.85%、2.96%,分别占当期关联采购总额的48.25%、40.84%、50.78%。

2006年度、2007年度、2008年度公司向美国美光采购金额分别为529.07万元、545.24万元、1,138.92元,分别占当期采购总额的1.69%、1.70%、2.51%,分别占当期关联采购总额的26.15%、24.32%、43.04%。

武汉电信器件是国内最大的光通信激光器、光发射/接收模块的专业生产商,而本公司不具备生产该等产品的规模与技术研发优势,因此公司向武汉电信器件采购该等产品可充分发挥各自的专业生产分工与成本优势。

美国美光是邮科院设立在美国的全资贸易公司,为邮科院系统内所有公司在北美地区的采购原材料、设备的代理商,以降低邮科院系统内公司的采购成本并提供更便捷的服务。

综上所述,由于商业与技术保密、专业生产分工与技术研发等因素影响,公司与烽火通信、武汉电信器件、美国美光的关联交易将在一定时期内存在,随着公司生产规模的扩大,以及市场和客户的开拓与扩展,公司关联交易比例将进一步降低。

## 4、关联交易公允性分析

### (1) 关联交易的定价政策

公司向关联方采购与销售货物的定价原则是以市场价为基础确定。提供劳务

和房屋租赁等关联交易参照市场价格按关联双方商定协议价执行。

## (2) 与烽火通信关联销售价格的确

本公司向烽火通信销售光纤放大器、光连接器、波分复用器等产品。

### A、向烽火通信销售光纤放大器的定价

公司的光纤放大器属于个性化较强的产品，以招投标的形式确定销售价格。公司光纤放大器向烽火通信及独立第三方的投标价格是按照如下定价机制确定：以“成本加成法”为基本原则，保证一定的合理毛利率，再参照公司前次投标价格、竞争对手同类产品中标价格及公司对第三方同类产品投标价格、市场供求关系、招投标项目需求数量及公司当时生产经营情况、交付地点与交付期、结算方式等综合因素确定。

不同的设备商的通信系统有不同的设计方案和技术参数，对光纤放大器的增益倍数、性能指数、接口模式等均有不同要求，因此公司产品用户中兴通讯、阿尔卡特-朗讯、Infinera 等国内外通信设备商均根据其需求向本公司进行光纤放大器的个性化定制，同样本公司销售给烽火通信的光纤放大器系根据烽火通信的个性化要求定制。报告期公司向烽火通信销售光纤放大器的总体情况如下：

单位：万元

时间	光纤放大器 销售收入	占主营业 收入的比例	对烽火通信光纤放大器销售				
			销售收入	占关联销 售的比例	占烽火采购同 类产品的比例	占烽火总 采购比例	占主营业 收入的比例
2008年	28,269.48	43.24%	4,822.16	44.22%	70.13%	1.67%	7.38%
2007年	25,147.90	51.58%	3,952.78	53.73%	71.77%	1.74%	8.11%
2006年	20,629.48	50.09%	4,004.15	54.94%	81.00%	2.47%	9.72%

注 1：占关联销售的比例是指公司对烽火通信（合并）的光纤放大器销售占对烽火通信（合并）全部关联销售的比例

注 2：占烽火采购同类产品的比例是指公司对烽火通信（合并）的光纤放大器销售占烽火通信（合并）全部光纤放大器采购的比例

注 3：公司光纤放大器销售额居国内第一位，约占全球市场份额的 8%，占国内前五名光纤放大器销售商光迅科技、无锡中兴、昂纳信息、上海霍普及新飞通总额的 41.67%

注 4：占烽火总采购比例是指公司对烽火通信（合并）的光纤放大器销售占烽火通信（合并）全部采购的比例

注 5：2008 年占烽火通信（合并）当年全部采购的比例未经审计

基于以上原因，保荐人核查了烽火通信采购程序，公司向烽火通信销售的光纤放大器是以招投标的形式确定销售价格。

从采购程序来看，烽火通信对光纤放大器的采购主要是通过每年公开招标来确定 2-3 家为当年的光电子器件供应商，然后根据各个供应商投标时的中标价格为基础来安排向供应商的采购，本公司销售给烽火通信光纤放大器的价格是以招投标时的中标价格为基础确定。

公司向烽火通信销售光纤放大器是按照市场原则确定价格。为了核实公司与烽火通信之间销售光纤放大器价格的公允情况，保荐人采取随机抽样方式，抽查了烽火通信近三年对外采购类似光纤放大器中标企业的投标价格的多个样本，样本显示：公司与其它中标企业在类似光纤放大器产品的投标价格上，正负差距整体不超过 10%，各次投标均值差异均在 3%以内，方差计算结果显示其处于合理区间，无明显差异。具体资料请参见下表：

**光迅科技与第三方供应商关于光纤放大器的投标价格比较**

投标时间	投标合同样本	第三方投标价格/ 光迅科技投标价格*100%
2006 年 2 月	样本 1	108.25%
	样本 2	105.11%
	样本 3	95.96%
	样本 4	102.33%
	样本 5	102.13%
	样本 6	102.12%
	样本 7	100.15%
	样本 8	100.85%
	样本 9	104.25%
	样本 10	102.13%
	样本 11	104.07%
	样本 12	104.49%
	样本 13	101.56%
	样本 14	101.99%
	样本 15	96.51%
	样本 16	98.49%
	样本 17	98.88%
	样本 18	100.65%
	样本 19	95.27%

	样本 20	101.49%
	样本 21	101.43%
	样本 22	101.47%
	样本 23	101.92%
	样本 24	101.75%
	样本 25	102.01%
	样本 26	98.14%
	样本 27	97.58%
	样本 28	97.99%
	样本 29	97.18%
	样本 30	97.08%
	样本 31	98.39%
	样本 32	102.20%
	样本 33	101.82%
	样本 34	102.58%
	样本 35	111.28%
	样本 36	98.33%
	样本 37	100.38%
	样本 38	97.10%
	样本 39	99.57%
	样本 40	97.00%
2006 年 7 月	样本 41	107.29%
	样本 42	105.26%
	样本 43	91.84%
	样本 44	101.50%
	样本 45	103.47%
	样本 46	102.51%
	样本 47	98.86%
	样本 48	99.64%
	样本 49	104.03%
	样本 50	101.84%
	样本 51	103.90%
	样本 52	105.12%
	样本 53	101.91%
	样本 54	101.60%
	样本 55	96.74%
	样本 56	98.46%
	样本 57	101.15%
	样本 58	99.63%
	样本 59	95.74%
	样本 60	104.40%
	样本 61	98.15%
	样本 62	105.59%

	样本 63	106.38%
	样本 64	105.85%
	样本 65	100.54%
	样本 66	102.14%
	样本 67	98.17%
	样本 68	102.53%
	样本 69	93.83%
	样本 70	100.59%
	样本 71	100.49%
	样本 72	107.00%
	样本 73	105.52%
	样本 74	108.00%
	样本 75	117.26%
	样本 76	103.52%
	样本 77	102.26%
	样本 78	97.92%
	样本 79	100.76%
	样本 80	100.78%
	样本 81	100.00%
	样本 82	102.89%
	样本 83	100.97%
	样本 84	88.09%
	样本 85	97.34%
	样本 86	100.76%
	样本 87	98.38%
	样本 88	94.82%
	样本 89	95.58%
	样本 90	99.79%
	样本 91	97.66%
	样本 92	100.12%
	样本 93	100.12%
	样本 94	103.61%
	样本 95	101.28%
	样本 96	102.04%
	样本 97	101.54%
	样本 98	100.41%
	样本 99	110.13%
	样本 100	99.73%
	样本 101	94.20%
	样本 102	108.87%
	样本 103	94.73%
	样本 104	116.62%
	样本 105	96.49%

2007 年 1 月

	样本 106	96.39%
	样本 107	102.63%
	样本 108	101.21%
	样本 109	100.71%
	样本 110	95.86%
	样本 111	100.69%
	样本 112	95.86%
2007 年 7 月	样本 113	98.38%
	样本 114	96.61%
	样本 115	83.08%
	样本 116	91.32%
	样本 117	94.34%
	样本 118	91.83%
	样本 119	90.81%
	样本 120	91.56%
	样本 121	95.34%
	样本 122	93.24%
	样本 123	95.58%
	样本 124	97.98%
	样本 125	103.51%
	样本 126	96.96%
	样本 127	97.59%
	样本 128	107.11%
	样本 129	97.20%
	样本 130	96.22%
	样本 131	109.99%
	样本 132	95.48%
	样本 133	88.90%
	样本 134	108.88%
	样本 135	90.60%
	样本 136	116.60%
	样本 137	92.37%
	样本 138	91.53%
	样本 139	98.26%
	样本 140	96.84%
	样本 141	94.25%
	样本 142	86.36%
	样本 143	90.99%
	样本 144	85.94%
		样本 145
	样本 146	96.61%
	样本 147	91.32%
	样本 148	94.34%

2008年1月		
	样本 149	91.83%
	样本 150	90.81%
	样本 151	91.56%
	样本 152	95.29%
	样本 153	93.24%
	样本 154	98.54%
	样本 155	101.01%
	样本 156	106.71%
	样本 157	99.96%
	样本 158	100.61%
	样本 159	110.43%
	样本 160	84.14%
	样本 161	100.21%
	样本 162	99.20%
	样本 163	113.40%
	样本 164	86.09%
	样本 165	98.43%
	样本 166	91.65%
	样本 167	112.25%
	样本 168	84.27%
	样本 169	93.40%
	样本 170	120.22%
	样本 171	95.23%
	样本 172	94.36%
	样本 173	101.30%
	样本 174	99.84%
	样本 175	97.17%
	样本 176	89.03%
	样本 177	93.81%
	样本 178	88.60%
	样本 179	98.37%
	样本 180	96.65%
	样本 181	85.90%
	样本 182	91.33%
	样本 183	94.34%
	样本 184	91.87%
	样本 185	90.83%
	样本 186	91.55%
	样本 187	95.29%
	样本 188	93.26%
	样本 189	96.40%
	样本 190	99.22%
	样本 191	104.34%

2008年7月		
	样本 192	93.18%
	样本 193	98.05%
	样本 194	98.45%
	样本 195	108.08%
	样本 196	87.23%
	样本 197	98.02%
	样本 198	98.13%
	样本 199	108.38%
	样本 200	87.80%
	样本 201	96.29%
	样本 202	93.00%
	样本 203	109.79%
	样本 204	87.21%
	样本 205	94.40%
	样本 206	110.84%
	样本 207	84.50%
	样本 208	93.11%
	样本 209	97.44%
	样本 210	99.19%
	样本 211	103.09%
	样本 212	98.23%
	样本 213	90.00%
	样本 214	97.89%
	样本 215	93.32%

注 1: 第三方供应商的投标价格数据从国内其他几个最主要光纤放大器供应商中抽取

注 2: 由于涉及公司及客户商业秘密, 上表中投标合同的产品型号、性能参数均以样本序号代替

此外, 光迅科技向烽火通信及独立第三方销售光纤放大器的销售单价均是按投标单价或按投标单价下浮一定比例确定, 主要是因为在实际销售时, 特别是接近下一次招投标时, 客户有时会与光迅科技谈判, 要求光迅科技签约价格在投标单价基础上向下浮动一定比例, 故具体成交单价不一定全为投标单价。下面是报告期内光迅科技销售给烽火通信光纤放大器最终合同价格和投标价格比较, 正负差距整体不超过 10%, 均值差异均在 2%以内, 方差计算结果显示其处于合理区间, 无明显差异。具体情况如下:

#### 光迅科技销售给烽火通信光纤放大器合同单价与投标价比较

时间 区间	合同 编号	签订时间	投标样品	合同单价与 投标价之比	型号
2006年 1-6月	**-059	2006-02	样本 40	99.14%	EDFA-M**
	**-114	2006-03	样本 25	100.00%	EDFA-M**
	**-139	2006-04	样本 4	100.00%	EDFA-B**
	**-143	2006-04	样本 39	99.57%	EDFA-M**
	**-158	2006-04	样本 37	95.00%	EDFA-M**
	**-183	2006-04	样本 3	100.00%	EDFA-M**
	**-183	2006-04	样本 7	100.00%	EDFA-M**
	**-284	2006-06	样本 1	100.00%	EDFA-M**
2006年 7-12月	**-376	2006-08	样本 66	100.00%	EDFA-M**
	**-435	2006-09	样本 43	100.00%	EDFA-M**
	**-519	2006-10	样本 65	100.00%	EDFA-M**
	**-531	2006-10	样本 78	100.00%	EDFA-M**
	**-578	2006-11	样本 41	100.00%	EDFA-M**
	**-596	2006-11	样本 81	100.00%	EDFA-M**
	**-013	2006-12	样本 44	98.00%	EDFA-B**
	**-013	2006-12	样本 80	94.08%	EDFA-M**
2007年 1-6月	**-096	2007-02	样本 96	97.96%	EDFA-M**
	**-105	2007-03	样本 85	100.00%	EDFA-B**
	**-140	2007-03	样本 89	100.00%	EDFA-B**
	**-159	2007-04	样本 93	100.00%	EDFA-M**
	**-178	2007-04	样本 109	100.00%	EDFA-M**
	**-220	2007-04	样本 100	100.00%	EDFA-M**
	**-220	2007-04	样本 103	100.00%	EDFA-M**
	**-310	2007-06	样本 83	100.00%	EDFA-B**
2007年 7-12月	**-417	2007-07	样本 143	100.00%	EDFA-M**
	**-475	2007-08	样本 124	100.00%	EDFA-M**
	**-485	2007-08	样本 135	100.00%	EDFA-M**
	**-517	2007-09	样本 141	100.00%	EDFA-M**
	**-531	2007-09	样本 115	100.00%	EDFA-M**
	**-560	2007-10	样本 130	100.00%	EDFA-M**
	**-575	2007-10	样本 120	100.00%	EDFA-B**
	**-594	2007-11	样本 130	97.00%	EDFA-M**
2008年 1-6月	**-026	2008-01	样本 162	100.00%	EDFA-M**
	**-028	2008-01	样本 152	100.00%	EDFA-M**
	**-038	2008-01	样本 176	100.00%	EDFA-M**
	**-056	2008-01	样本 146	99.18%	EDFA-M**
	**-116	2008-02	样本 177	92.00%	EDFA-M**
	**-347	2008-06	样本 155	96.72%	EDFA-M**
	**-347	2008-06	样本 175	93.97%	EDFA-M**
	**-396	2008-06	样本 177	92.00%	EDFA-M**
2008年	**-458	2008-07	样本 200	100.00%	EDFA-M**

7-12月	**-458	2008-07	样本 181	100.00%	EDFA-M**
	**-476	2008-08	样本 179	95.98%	EDFA-M**
	**-554	2008-09	样本 192	95.00%	EDFA-M**
	**-633	2008-10	样本 186	96.01%	EDFA-B**
	**-635	2008-10	样本 190	97.37%	EDFA-M**
	**-643	2008-10	样本 214	95.09%	EDFA-M**
	**-719	2008-11	样本 198	94.08%	EDFA-M**

注：由于涉及公司及客户商业秘密，上表中合同编号隐去部分内容、产品型号代号以简单化形式代替

## B、向烽火通信销售光连接器的定价

公司向烽火通信销售光连接器的金额较小。报告期内公司对烽火通信销售光连接器的总体情况如下：

单位：万元

时间	光连接器 销售收入	占主营业 收入的比例	对烽火通信光连接器销售				
			销售收入	占关联销 售的比例	占烽火采购同 类产品的比例	占烽火总 采购比例	占主营业 收入的比例
2008年	2,635.94	4.03%	1,416.59	12.99%	52.24%	0.49%	2.17%
2007年	1,364.65	2.80%	512.21	6.96%	48.11%	0.22%	1.05%
2006年	1,683.44	4.09%	566.35	7.77%	50.24%	0.35%	1.38%

注 1：占关联销售的比例是指公司对烽火通信（合并）的光连接器销售占对烽火通信（合并）全部关联销售的比例

注 2：占烽火采购同类产品的比例是指公司对烽火通信（合并）的光连接器销售占烽火通信（合并）全部光连接器采购的比例

注 3：占烽火总采购比例是指公司对烽火通信（合并）的光连接器销售占烽火通信（合并）全部采购的比例

注 4：2008 年占烽火通信（合并）当年全部采购的比例未经审计

光连接器产品属于比较成熟并且标准化的产品，该部分产品的交易价格均按照市场价格执行。具体而言，公司在收到采购商发出询价单后，基于公司光连接器产品的成本及合理利润，参照同样产品在市场上的价格情况，对采购商报出销售价格，在达成协议后进行销售。

对于光连接器产品，保荐人随机抽取了报告期内光迅科技与烽火通信的部分合同和同期光迅科技与独立第三方的合同样本，将同类别产品的单价进行了比较。该类产品单价比较接近，整体价差在 10% 以内，均值差异在 1% 以内，方差

计算结果显示其处于合理区间，无明显差异。具体资料请参见下表：

**光迅科技与烽火通信及独立第三方关于光连接器合同价格对比表**

时间 区间	产品 大类	烽火通信			独立第三方			独立第三方 /烽火通信
		合同编号	签订时间	型号代号	合同编号	签订时间	型号代号	
2005年 7-12月	常规	**313	2005-11	OFC-F**	**063	2005-08	OFC-F**	96.77%
	新型	**244	2005-08	OFC-L**	**014	2005-09	OFC-L**	96.96%
2006年 1-6月	常规	**083	2006-03	OFC-F**	**005	2006-03	OFC-F**	104.00%
	新型	**007	2006-02	OFC-L**	**010	2006-06	OFC-L**	100.00%
2006年 7-12月	常规	**640	2006-12	OFC-F**	**103	2006-12	OFC-F**	84.75%
	新型	**166	2006-07	OFC-M**	**056	2006-07	OFC-M**	100.00%
2007年 1-6月	常规	**042	2007-01	OFC-F**	**007	2007-04	OFC-F**	105.88%
	新型	**248	2007-05	OFC-L**	**002	2007-03	OFC-L**	99.55%
2007年 7-12月	常规	**554	2007-10	OFC-F**	**004	2007-10	OFC-F**	100.00%
	新型	**562	2007-10	OFC-L**	**059	2007-12	OFC-L**	102.16%
2008年 1-6月	常规	**519	2008-03	OFC-S**	**007	2008-02	OFC-S**	100.00%
	新型	**337	2008-05	OFC-L**	**025	2008-04	OFC-L**	101.05%
2008年 7-12月	常规	**406	2008-07	OFC-F**	**123	2008-12	OFC-F**	99.08%
	新型	**481	2008-08	OFC-M**	**049	2008-07	OFC-M**	100.00%

注 1: 2006 年、2007 年及 2008 年美元价格与人民币价格的汇率分别统一采用 1: 8.00、1: 7.70、1: 7.00

注 2: 独立第三方/烽火通信比较值为公司对独立第三方执行的价格/对烽火通信执行的价格\*100%

注 3: 由于涉及公司及客户商业秘密，上表中合同编号隐去部分内容、产品型号代号以简化形式代替

### C、向烽火通信销售波分复用器的定价

公司向烽火通信销售波分复用器的金额较小。报告期光迅科技向烽火通信销售波分复用器的总体情况如下：

单位：万元

时间	波分复用器 销售收入	占主营业 收入的比例	对烽火通信波分复用器销售				
			销售收入	占关联销 售的比例	占烽火采购同 类产品的比例	占烽火总 采购比例	占主营业 收入的比例
2008 年	7,120.9	10.89%	200.55	1.84%	39.88%	0.07%	0.31%
2007 年	5,064.42	10.39%	347.05	4.72%	44.88%	0.15%	0.71%
2006 年	6,990.34	16.97%	448.14	6.15%	45.32%	0.28%	1.09%

注 1: 占关联销售的比例是指对公司烽火通信（合并）的波分复用器销售占对烽火通信（合并）全部关联销售的比例

注 2: 占烽火通信采购同类产品的比例是指公司对烽火通信(合并)的波分复用器销售占烽火通信(合并)全部波分复用器采购的比例

注 3: 公司波分复用器销售额居国内第一位, 约占全球市场份额的 10%, 占国内前五名波分复用器销售商光迅科技、高意科技、无限光通、上海中科及昂纳信息总额的 31.37%

注 4: 占烽火总采购比例是指公司对烽火通信(合并)的波分复用器销售占烽火通信(合并)全部采购的比例

注 5: 2008 年占烽火通信(合并)当年全部采购的比例未经审计

波分复用器产品属于比较成熟并且标准化的产品, 该部分产品的交易价格均按照市场价格执行。具体而言, 公司在收到采购商发出询价单后, 基于公司波分复用器产品的成本及合理利润, 参照同样产品在市场上的价格情况, 对采购商报出销售价格, 在达成协议后进行销售。

对于波分复用器产品, 保荐人随机抽取了报告期内光迅科技与烽火通信的部分合同和同期光迅科技与独立第三方的合同样本, 将同类别产品的单价进行了比较。该类产品单价比较接近, 整体价差在 10%以内, 均值差异在 2%以内, 方差计算结果显示其处于合理区间, 无明显差异。具体资料请参见下表:

光迅科技与烽火通信及独立第三方波分复用器合同价格对比表

时间 区间	产品 大类	烽火通信			独立第三方			独立第三方/ 烽火通信
		合同编号	签订时间	型号代号	合同编号	签订时间	型号代号	
2006 年 1-6 月	100G	** -202	2006-05	OADM-**	** -136	2006-06	OADM-**	101.86%
	DWDM	** -068	2006-02	DWDM-**	** -280	2006-05	DWDM-**	97.01%
	CWDM	** -014	2006-01	CWDM-**	** -025	2006-05	CWDM-**	100.59%
2006 年 7-12 月	100G	** -630	2006-12	OADM-**	** -367	2006-11	OADM-**	94.41%
	DWDM	** -446	2006-09	OADM-**	** -445	2006-08	OADM-**	88.82%
	CWDM	** -555	2006-11	CWDM-**	** -078	2006-10	CWDM-**	100.00%
2007 年 1-6 月	100G	** -191	2007-04	OADM-**	** -025	2007-01	OADM-**	100.65%
	DWDM	** -321	2007-06	OADM-**	** -081	2007-03	OADM-**	99.30%
	CWDM	** -099	2007-02	CWDM-**	** -040	2007-05	CWDM-**	102.47%
2007 年 7-12 月	100G	** -640	2007-11	OADM-**	** -509	2007-12	OADM-**	93.77%
	DWDM	** -640	2007-11	OADM-**	** -530	2007-07	OADM-**	102.27%
	CWDM	** -604	2007-11	CWDM-**	** -359	2007-09	CWDM-**	100.43%
2008 年 1-6 月	100G DWDM	--	--	--	--	--	--	--
	CWDM	** -240	2008-04	CWDM-**	** -008	2008-05	CWDM-**	100.31%
2008 年 7-12 月	100G DWDM	** -434	2008-07	OADM-**	** -143	2008-10	DWDM-**	101.42%
	CWDM	** -404	2008-07	CWDM-**	** -235	2008-07	CWDM-**	100.03%

注 1: 2006 年、2007 年及 2008 年美元价格与人民币价格的汇率分别统一采用 1: 8.00、1: 7.70、1: 7.00

注 2: 独立第三方/烽火通信比较值为公司对独立第三方执行的价格/对烽火通信执行的价格\*100%

注 3: 由于涉及公司及客户商业秘密, 上表中合同编号隐去部分内容、产品型号代号以简化形式代替

注 4: 2008 年 1-6 月未向独立第三方销售与烽火通信相类似的 100G DWDM

总之, 公司销售给烽火通信的光纤放大器产品是通过规范的投标程序进行的, 并且最终销售价格是在投标单价基础上确定的; 光连接器产品和波分复用器产品的交易价格均按照市场价格执行。公司与烽火通信之间不存在利用关联交易调节利润, 损害公司及其他股东利益的情况。

### (3) 与 AOC 关联交易情况及销售价格的确定

AOC 主要从事光电子器件的销售, 自 1999 年起即为本公司前身固定器件研究所的客户, 从公司成立之日起就为公司的客户之一。AOC 是本公司原董事 GONG-EN GU 先生控制的企业, GONG-EN GU 先生 2003 年受让本公司 4.8% 股权后, 于 2004 年 9 月当选为本公司董事, AOC 由于是公司董事控制的公司而认定为公司的关联方。2006 年 9 月 30 日, GONG-EN GU 先生提出辞去本公司董事的申请, 该申请已经 2006 年 10 月 28 日召开的公司 2006 年第三次临时股东大会通过。根据《上市公司信息披露管理办法》规定, AOC 公司在 GONG-EN GU 先生辞去本公司董事 12 个月后将不再为公司的关联方, 故自 2007 年 11 月始 AOC 不再是公司关联方。本公司向 AOC 公司销售的产品主要为波分复用器。

同样, 保荐人随机抽取了报告期内公司与 AOC 的部分波分复用器销售合同和同期光迅科技与独立第三方的合同样本, 公司向 AOC 销售的与同时期向独立第三方销售的类似波分复用器产品的整体价差不超过 10%, 均值差异在 1% 以内, 方差计算结果显示其处于合理区间内, 无明显差异。具体情况参见光迅科技与 AOC 及独立第三方合同价格对比表。

### 光迅科技与 AOC 及独立第三方关于波分复用器合同价格对比表

时间 区间	产品 大类	AOC			独立第三方			独立第三 方/AOC
		合同编号	签订时间	型号代号	合同编号	签订时间	型号代号	
2006年 1-6月	100G DWDM	** -162	2006-05	DWDM-**	** -058	2006-06	DWDM-**	107.50%
		** -176	2006-06	OADM-**	** -057	2006-30	OADM-**	100.00%
	200G DWDM	** -177	2006-06	DWDM-**	** -011	2006-03	DWDM-**	100.00%
		** -181	2006-06	DWDM-**	** -022	2006-04	DWDM-**	104.00%
	BWDM	** -067	2006-02	BWDM-**	** -004	2006-05	BWDM-**	105.00%
CWDM	** -176	2006-06	CWDM-**	** -044	2006-01	CWDM-**	100.24%	
2006年 7-12月	100G DWDM	** -212	2006-07	DWDM-**	** -132	2006-11	DWDM-**	105.32%
		** -395	2006-11	DWDM-**	** -010	2006-09	DWDM-**	100.35%
	200G DWDM	** -346	2006-10	DWDM-**	** -054	2006-07	DWDM-**	109.36%
		** -359	2006-10	DWDM-**	** -008	2006-07	DWDM-**	98.15%
	BWDM	** -273	2006-08	BWDM-**	** -075	2006-07	BWDM-**	105.56%
CWDM	** -406	2006-12	CWDM-**	** -049	2006-07	CWDM-**	100.00%	
2007年 1-6月	100G DWDM	** -218	2007-05	DWDM-**	** -460	2007-06	DWDM-**	100.60%
		** -231	2007-06	DWDM-**	** -027	2007-05	DWDM-**	98.05%
	200G DWDM	** -154	2007-04	DWDM-**	** -019	2007-03	DWDM-**	100.00%
		** -111	2007-03	DWDM-**	** -039	2007-05	DWDM-**	102.09%
	BWDM	** -046	2007-02	WDM-**	** -423	2007-06	WDM-**	97.97%
CWDM	** -264	2007-06	CWDM-**	** -032	2007-04	CWDM-**	100.00%	
2007年 7-12月	100G DWDM	** -435	2007-10	DWDM-**	** -002	2007-10	DWDM-**	100.00%
		** -341	2007-08	DWFI-**	** -101	2007-11	DWFI-**	100.00%
	200G DWDM	** -486	2007-11	DWDM-**	** -063	2007-07	DWDM-**	100.00%
		** -410	2007-10	DWDM-**	** -005	2007-07	DWDM-**	100.00%
	BWDM	** -321	2007-08	WDM-**	** -087	2007-10	WDM-**	100.00%
CWDM	** -432	2007-10	CWDM-**	** -015	2007-09	CWDM-**	100.00%	
2008年 1-6月	100G DWDM	** -073	2008-02	OADM-**	** -018	2008-01	OADM-**	100.65%
		** -263	2008-06	DWDM-**	** -571	2008-06	DWDM-**	98.30%
	200G DWDM	** -054	2008-01	DWDM-**	** -002	2008-01	DWDM-**	100.91%
		** -293	2008-06	DWDM-**	** -036	2008-04	DWDM-**	101.05%
	BWDM	** -122	2008-03	WDM-**	** -235	2008-03	WDM-**	93.69%
CWDM	** -122	2008-03	CWDM-**	** -006	2008-02	CWDM-**	100.00%	
2008年 7-12月	100G DWDM	** -335	2008-08	DWDM-**	** -425	2008-07	OADM-**	94.37%
		** -394	2008-12	OADM-**	** -029	2008-12	DWDM-**	100.00%
	200G DWDM	** -335	2008-08	DWDM-**	** -107	2008-09	DWDM-**	102.56%
		** -313	2008-07	DWDM-**	** -133	2008-11	DWDM-**	103.46%
	BWDM	** -333	2008-08	DWFI-**	** -014	2008-10	DWFI-**	100.00%
CWDM	** -317	2008-07	WDM-**	** -015	2008-07	WDM-**	97.96%	

注 1: 2006年、2007年及2008年美元价格与人民币价格的汇率分别统一采用 1: 8.00、1: 7.70、1: 7.00

注 2: 独立第三方/AOC 比较值为公司对独立第三方执行的价格/对 AOC 执行的价格\*100%

注 3: 由于涉及公司及客户商业秘密, 上表中合同编号隐去部分内容、产品型号代号以简单化形式代替

近年来随着本公司在国际光电子器件市场知名度的提升, 以及国际客户关系的逐步稳定, 向 AOC 的销售量有所下降。公司向 AOC 销售产品的价格均为市场价格。

#### (4) 与黄石晨信关联交易情况及交易价格的确定

本公司原持有黄石晨信 10% 股权, 黄石东贝电器股份有限公司 (上海证券交易所上市公司) 持有其另外 90% 股权。该公司的两名董事及一名监事由本公司派出人员担任。2007 年 12 月公司转让所持黄石晨信的 10% 股权, 并且本公司派出的三名人员已于 2007 年 8 月辞去该公司董事、监事职务。根据《上市公司信息披露管理办法》规定, 黄石晨信在本公司派出的三名人员辞去该公司董事、监事 12 个月后将不再为公司的关联方。

2004 年 8 月, 公司与黄石晨信签订了加工合同, 有效期至 2007 年 12 月 31 日。公司委托黄石晨信作为本公司的光纤连接器 OEM 厂家, 在合同有效期内, 黄石晨信须保守公司的技术和商业信息的秘密, 不得进行直接销售, 未经本公司许可, 不能为其它厂家提供 OEM 产品。该合同还约定公司将为黄石晨信提供原材料。为保证产品合格率与质量, 在具体操作中, 公司先将待加工的陶瓷插芯和生产光连接器所需的原材料包括散件、光缆等销售给黄石晨信, 黄石晨信将其加工成适合公司需要的连接器和陶瓷插芯后再销售给本公司。该等交易价格均按市场价格确定。

同时, 公司向武汉电信器件采购激光器、光发射/接收模块; 向美国美光采购原材料可调光衰减器 (VOA) 和粘合用胶均按市场定价原则确定交易价格。

综上所述, 公司与关联方的关联销售与采购的定价均按市场定价原则进行, 关联交易定价公允, 不存在损害公司及其他股东利益的行为。

## 5、其他关联交易

### (1) 向关联方租赁房屋

目前, 本公司办公场所和生产所用的厂房向邮科院租赁。2007 年之前向邮

科院全资子公司同博科技租赁部分厂房。报告期内本公司向邮科院和同博科技支付的租赁费及房屋维护费金额如下：

单位：万元

关联方名称	2008 年度	2007 年度	2006 年度
武汉邮电科学研究院	449.80	437.66	356.72
武汉同博科技有限公司	--	--	75.62
合 计	449.80	437.66	432.34

2006 年租赁面积为 16,118.38 平方米（其中 3,474.97 平方米租赁期为三个月），2007 年 7 月 1 日向邮科院增加租赁生产用房 1,064.61 平方米，租赁期限为 3 年，从 2007 年 7 月 1 日至 2010 年 6 月 30 日。

根据本公司与邮科院签订的《房屋租赁协议》及其具体执行协议《工作用房租赁协议》和《工作用房租赁补充协议》，截止 2008 年 12 月 31 日公司租赁面积为 17,182.99 平方米，其中 16,118.38 平方米，租赁价格为每月 22 元/ m<sup>2</sup>；1,064.61 平方米，租赁价格为每月 19 元/ m<sup>2</sup>。

2008 年 12 月 30 日，本公司与邮科院签订新的《工作用房租赁协议》，从 2009 年 1 月 1 日起公司租赁面积增加至 22,500.13 平方米，其中 18,898.06 平方米，租赁价格为每月 22 元/ m<sup>2</sup>；3,602.07 平方米，租赁价格为每月 19 元/ m<sup>2</sup>，年租金总额为 581.04 万元。

公司于 2006 年 9 月 5 日与邮科院签订《房屋租赁协议》，双方约定租赁期限十年，并每三年签订一次具体租赁协议。双方还约定“本协议规定的租赁期限届满，乙方有权要求延长其租赁的房产的租赁期限”。租赁价格由双方协议确定，在房屋租赁期限内，双方同意租赁期限每满三年，双方经协商并参照当时市场价格对租赁价格进行适当调整，租赁价格不高于当时确认的市场价。

公司租赁的房屋处于邮科院内，整体而言，邮科院租赁其房屋系根据房屋的新旧程度而定的，1990 年以后建成的房屋的租赁价格一般为每月 22 元/ m<sup>2</sup>，1990 年以前建成的房屋的租赁价格一般为每月 19 元/ m<sup>2</sup>。下表是邮科院对外租赁房屋价格比较：

租房单位	房屋名称	地址	租期	建成年代	月单价 (元/m <sup>2</sup> )
武汉网信智能楼宇系统工程有限公司	邮科院光缆 90 车间办公楼	武汉市邮科院路 88 号	2003.7.1-2005.7.1	1985 年	19 元
武汉电信器件公司	邮科院特种器件楼	武汉市邮科院路 88 号	2002.1.1-2006.1.1	1983 年	19 元
同上	东湖开发区关东科技园 7-5 厂房	东湖开发区关东科技园	2001.1.1-2006.1.1	1998 年	22 元
同上	邮科院特种器件楼	武汉市邮科院路 88 号	2006.1.1-2006.12.31	1983 年	19 元
同上	东湖开发区关东科技园 7-5 厂房	东湖开发区关东科技园	2006.1.1-2006.12.31	1998 年	22 元
虹信通信	邮科院新加厂房	武汉市邮科院路 88 号	2002.10.1-2004.9.30	1992 年	22 元
虹信通信	邮科院新加厂房	武汉市邮科院路 88 号	2004.10.1-2006.9.30	1992 年	22 元
烽火通信	邮科院金工车间等多处房产	武汉市邮科院路 88 号	2003.1.1至今	1990 年以后	22 元
烽火通信	邮科院系统部科研楼等多处房产	武汉市邮科院路 88 号	2003.1.1至今	1990 年以前	19 元

## (2) 接受劳务

单位：万元

关联交易类别	关联方名称	2008 年度	2007 年度	2006 年度
物业管理	武汉福通综合服务有限公司	31.46	22.01	27.53
支付水、电、汽费	武汉福通综合服务有限公司	595.44	547.51	392.23
其他服务	武汉福通综合服务有限公司	197.84	65.88	112.69

本公司房屋由邮科院孙公司武汉福通提供物业管理，根据双方协议进行定价。本公司在生产过程中的水和电由相关市政部门供应，工业用汽是由武汉福通提供，相关费用由武汉福通托收结算。本公司办公和生产用房均为独立使用，并安装有单独的水表、电表、汽表，每月底武汉福通根据本公司实际使用的水、电、汽数量，并按照规定价格结算。

2008 年水、电、汽的相关结算价格如下：

项目	水（工业用水）	电（办公工业用电）	汽
政府定价	2.45 元/吨	0.95 元/度	--
院内结算价	2.85 元/吨	1.01 元/度	155 元/吨

水电结算价略高于政府定价，是由于分摊邮科院内公共设施如变压器损耗、线路损耗等形成的。

武汉福通提供的其他服务主要是公司员工在其管理的餐厅就餐支付的餐费，系根据市场价格定价。

公司于 2003 年 10 月 31 日与邮科院签署了《综合服务协议》，2006 年 9 月 5 日，公司与邮科院续签了《综合服务协议》，协议约定邮科院及其下属公司为本公司提供物业管理、水电蒸汽费用托收、食堂等服务，各项服务凡政府有定价的，按“政府定价”，没有政府定价的，按“政府指导价”，没有政府定价及政府指导价的，按“市场价”。

2007 年 12 月 5 日，公司与邮科院签署《终止协议》，终止双方于 2006 年 9 月 5 日签署的《综合服务协议》。公司未来接受邮科院及其下属公司为本公司提供物业管理、水电蒸汽费用托收、食堂等服务时，将根据市场情况一事一签。

### (3) 支付代理费

单位：万元

关联方名称	2008 年度	2007 年度	2006 年度
武汉烽火国际技术有限责任公司	--	168.37	164.32

公司 2005 年 9 月前无自营进出口权，进出口业务均通过邮科院（后为烽火国际）代理。在 2005 年 9 月公司获得自营进出口权后，公司部分进出口业务已自行进行，但公司进出口规模相对较小且获得自营进出口权时间较短，公司无便捷通关资质，故进出口货物无法享受便捷通关的便利，导致公司自行进出口货物通关时间较长。为便于公司进出口业务的顺利进行，主要通过烽火国际代理进出口业务。

2002 年 12 月 20 日本公司与邮科院签订了《进出口委托代理服务协议》，协议约定由邮科院（进出口部）代理本公司进出口业务，代理费标准为①进口仪器仪表类：按货物标的合同额的 1%—3% 计算，最低收费标准为 500 元/单；②进口原材料类：按货物标的合同额的 1% 或 0.8%（年累计超过 1000 万美元以上部分）计算，最低收费标准为 500 元/单；③仅办理出口手续的货物，只收取实

际发生费用，不再另行收取代理费；④其他类进出口货物按实际价值的 1%收取代理费。

2005 年底，邮科院对其进出口业务进行整合，武汉烽火国际技术有限责任公司承接了邮科院的进出口业务，2006 年公司进出口业务主要是通过烽火国际代理进行，本公司仍按照上述标准向烽火国际支付代理费。

公司支付烽火国际代理费比例为实际到货结算金额的 1%，除代理费以外的款项（包括运费、保险费、仓储费、商检费、关税等）按实际发生额结算，这些费用先由烽火国际垫付，每月公司与其结算一次。

2007 年 8 月 6 日，公司与邮科院签署《终止协议》，终止双方于 2002 年 12 月 20 日签署的《进出口委托代理服务协议》。自 2007 年 11 月始，公司自行开展全部进出口业务，2008 年 6 月公司已适用武汉海关 A 类管理，获得便捷通关资质。

#### （4）代缴社保统筹费

本公司在湖北省社保机构具有自己的社保编号（01700530），公司员工亦具有自己的社保账户。但公司的前身为邮科院所属的科研院所，邮科院自 2000 年 10 月 1 日起由信息产业部管辖的科研院所转制为科研企业，自转制之日起，邮科院的职工社会保险按照属地管理原则实行社会统筹。根据湖北省社保管理机构的要求，邮科院不仅承担本部职工的缴纳工作，还负责各全资子公司及控股子公司的社保统筹费的缴纳与管理。故自 2001 年成立以来，公司社保统筹费由公司缴纳至指定账户后由邮科院统一向社保机构缴纳。报告期内由邮科院代缴的社保统筹费情况如下：

关联方名称	关联交易类别	2008 年度	2007 年度	2006 年度
		金额（万元）	金额（万元）	金额（万元）
武汉邮科院	代缴养老保险	--	485.07	180.05
	代缴失业保险	--	49.42	17.62
	合计	--	534.49	197.67

注：由于政策发生变化，2007 年社保费用大幅增加

湖北省养老保险局于 2008 年 1 月 8 日对本公司缴纳社会保险金情况出具证明：“武汉光迅科技股份有限公司，职工的社会保险缴费，2007 年 11 月份以前，一直通过主管单位武汉邮电科学研究院统一在我局办理。从 2007 年 12 月 1 日起，该公司已从主管单位分户，单独办理了社会保险登记，直接核定缴纳职工社会保险费。”

自 2007 年 12 月始，本公司在湖北省社会保险基金结算中心为员工独立办理失业、养老保险费缴纳手续，社保登记证编码社险鄂字 42000016000069 号，开户银行中国工行武汉邮科院分行，银行基本账号 3202018609000000909。

### （三） 偶发性关联交易

#### 1、资金占用

2006 年 5 月 29 日本公司与邮科院签订《内部资金占用协议》，本公司向邮科院借入资金 3,000 万元，借款年利率 4.5%，借款期限 2006 年 5 月 29 日至 2006 年 9 月 21 日。2006 年 9 月 25 日本公司归还邮科院借款本金 3,000 万元并支付利息 43.50 万元。

#### 2、资产转让

2006 年本公司将所持武汉福通 6.82% 的股份，按账面投资成本作价 50 万元转让给同博科技，相关转让款已经收到，相关工商变更手续已完成。

#### 3、委托借款

2006 年 9 月 22 日，本公司通过交通银行武汉分行东湖支行获得邮科院 3,000 万元的委托借款，该笔委托借款期限 2006 年 9 月 22 日至 2007 年 5 月 28 日，借款利率为年利率 4.5%。本公司已归还此笔委托借款。

#### 4、借款担保

2008 年 6 月本公司向上海浦东发展银行武汉分行借款 1,500 万元，借款利率 6.57%，借款期限 2008 年 6 月 27 日至 2008 年 12 月 26 日，由邮科院提供担保。本公司已归还此笔担保借款。

2008 年 6 月本公司向招商银行东湖支行借款 2,000 万元，借款利率

6.2415%，借款期限 2008 年 6 月 27 日至 2008 年 12 月 26 日，由邮科院提供担保。本公司已归还此笔担保借款。

2008 年本公司向招商银行东湖支行提出贸易融资借款申请，由招商银行东湖支行为本公司代付进口货款。2008 年末该贸易融资事项形成的短期贷款余额为美元 3,728,297.10 元（折合人民币 25,481,419.36 元），由邮科院提供担保。

## 5、技术合作

### （1）专项课题申请

本公司申请和承接了包括国家“863”计划、“973”计划课题、科技部、湖北省、武汉市等下达的多项专项课题研究，除“863”计划、“973”计划等国家级专项课题公司以邮科院名义申请外，其它专项课题由本公司自行申请。

由于课题研究项目申报政策及历史原因，公司以邮科院名义申请国家级（主要是“863”计划、“973”计划等）专项课题研究项目，并由邮科院签订课题任务合同书，邮科院收到相关部门拨付的经费后将项目经费转拨付给本公司作为课题研究经费。本公司独立承担相应的专项研究课题，相关研究成果归本公司所有，符合《关于国家科研计划项目研究成果知识产权管理的若干规定》（国办发[2002]30 号文）第一条之规定。邮科院也已书面确认相关研究成果归本公司所有。

公司作为邮科院系统内专门从事子系统和光无源器件类产品的研发、生产机构，当然承担涉及子系统和光无源器件类产品的国家级专项课题研究。未来，本公司将根据课题研究项目的具体政策要求，采取向相关部门独立申请或与包括邮科院在内的其他公司、大学及科研单位合作申请的方式，获得国家级专项课题研究（主要是“863”计划、“973”计划等），取得的相应研究成果归本公司所有。

### （2）技术转让

根据邮科院 2003 年 10 月 31 日与光迅有限签订的《技术合作协议》及其补充合同《专利权转让合同》（2006 年 3 月 17 日签署）。本公司成立后，邮科院将其持有的与本公司主营业务密切相关的专利技术 16 项无偿转让给公司。

公司前身是邮科院下属单位固体器件研究所，以邮科院名义申请获得国家级

专项课题研究项目，所形成的研究成果归固体器件研究所享有，符合实际情况与情理。在固体器件研究所改制为公司制企业前，此部分研究成果由邮科院以法人主体的名义申请专利，相关专利技术由本公司及其前身无偿使用。光电子器件设计、生产工艺技术更新换代快，在光迅有限改制为股份有限公司时，上述技术已逐步被公司研发的新技术所替代，且公司未因使用该等技术获得超额收益。

本公司是邮科院系统内专门从事子系统和光无源器件类产品的研发、生产机构，从公司资产完整、保护公司利益角度出发，为支持公司发展，理顺公司各项资产的产权，本着交易双方自愿原则，邮科院将 16 项专利和专利申请权无偿转让给本公司。本公司认为：邮科院将其持有的与本公司主营业务密切相关的专利技术 16 项无偿转让给公司符合公平交易原则。

针对邮科院将 16 项专利和专利申请权无偿转让给本公司的行为，发行人律师发表以下意见：

公司合法取得其拥有的专利和注册商标，除正在申请的专利外，公司业已取得完备的专利、注册商标的权利证书，不存在产权纠纷或潜在争议；邮科院将 16 项专利和专利申请权转让给公司的行为有效。

#### （四） 关联方资金往来

科目	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日
	余额（万元）	余额（万元）	余额（万元）
应收账款：	3,826.89	2,609.29	4,122.19
其中：烽火通信	3,685.80	2,393.85	3,168.81
其中：AOC	--	--	747.55
应收票据：	2,319.56	22.32	2,168.39
其中：烽火通信	2,155.37	0.00	2,000.00
预付账款：	0.00	0.00	39.98
应付账款：	736.69	448.38	643.36
其中：武汉电信器件	631.04	208.02	255.41
其中：美国美光	0.00	148.74	151.20
应付票据：	750.12	245.42	597.84

其中：武汉电信器件	653.91	0.00	558.87
其他应付款：	0.00	0.00	356.72
其中：邮科院	0.00	0.00	356.72
预收账款：	0.00	44.88	78.96

注：2007年末本公司对AOC的应收账款余额为266.25万元，2008年末本公司对AOC无应收账款余额，

关联方资金往来中的应收账款和应收票据均为日常销售业务形成的，主要是应收烽火通信和AOC的款项。

2007年公司国内主营业务收入30,881.81万元，占主营业务收入总额的63.35%，但公司国内应收账款8,546.56万元，占应收账款余额的97.12%；同样，2007年对烽火通信销售收入7,278.64万元，占国内主营业务收入的23.57%，与其应收账款占国内应收账款的28.01%相比差异不大。

2008年公司对烽火通信销售收入10,438.31万元，占国内主营业务收入的25.21%，与其应收账款占国内应收账款的33.54%相比差异较大。主要是受国家货币政策的影响，公司国内大客户的回款情况较2007年相比有所下降，其应收账款占比有一定幅度的上升。2008年，烽火通信应收账款3,685.80万元，占对其销售收入10,748.64万元的34.29%；华为技术应收账款2,706.90万元，占对其销售收入7,541.41万元的35.89%，两者基本相当。公司对烽火通信的信用政策与其他国内大客户总体上保持一致。

关联方资金往来中的应付账款与应付票据主要为采购原材料业务而形成，武汉电信器件、黄石晨信、美国美光均是公司的原材料供应商，在业务往来中形成应付账款和应付票据。

### 三、 发行人关联交易的决策程序

#### （一） 公司章程及有关制度中关于关联交易的规定

本公司《公司章程》及《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《独立董事工作制度》和《关联交易决策规则》中都制定了关联方及关联董事回避制

度和回避及表决程序。

《公司章程》在第六十八条规定：股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。如有特殊情况关联股东无法回避时，公司在征得有权部门的同意后，可以按照正常程序进行表决，并在股东大会决议公告中作出详细说明。

《公司章程》在第九十六条规定：公司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 300 万元或高于公司最近经审计净资产值的 5%的关联交易）应由独立董事认可后，提交董事会讨论；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。

《公司章程》在第九十七条规定：独立董事除履行上述职责外，还应当对以下重大事项向董事会或股东大会发表独立意见：公司的股东、实际控制人及其关联企业对公司现有或新发生的总额高于 300 万元或高于公司最近经审计净资产值的 5%的借款或其他资金往来，以及公司是否采取有效措施回收欠款。

《公司章程》在第一百一十条规定：控股股东及其他关联方不得强制公司为他人提供担保。公司不得为股东、股东的控股子公司、股东的附属企业及公司持股 50%以下的其他关联方、任何非法人单位或个人提供担保；公司对外担保总额不得超过最近一个会计年度合并会计报表净资产的 30%。

《独立董事工作制度》在第十九条规定：为了充分发挥独立董事的作用，独立董事除应当具有《公司法》和其他相关法律、法规赋予董事的职权外，公司还应当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 300 万元或高于公司最近经审计净资产值 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；公司重大关联交易，聘用或解聘会计师事务所，应由二分之一以上独立董事同意后，方可提交董事会讨论。

《董事会议事规则》在第四十四条规定：出现下述情形的，董事应当对有关

提案回避表决：本公司《公司章程》规定的因董事与会议提案所涉及的企业有关联关系而须回避的其他情形。在董事回避表决的情况下，董事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。有关董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，形成决议须经无关联关系董事过半数通过。出席会议的无关联关系董事人数不足三人的，不得对有关提案进行表决，而应当将该事项提交股东大会审议。

《关联交易决策规则》在第十二条规定：公司与关联自然人发生的交易金额在 30 万元以上的关联交易、公司与关联方就同一标的或与同一关联方在连续 12 个月内达成的关联交易总额在 300 万元以上且占公司最近经审计净资产值 0.5% 以上的，由董事会审议通过；关联交易总额在 3,000 万元以上且占公司最近经审计净资产值 5% 以上的，须由股东大会审议通过。

《关联交易决策规则》在第十四条规定：公司上市后，若与关联方就同一标的或与同一关联方在连续 12 个月内达成的关联交易总额在高于 3,000 万元的且高于上市公司最近经审计净资产值的 5% 以上的，公司董事会应当在作出决议后两个工作日内将交易的相关事项进行披露。该关联交易在获得公司股东大会批准后方可实施。股东大会就关联交易进行表决时，任何与该关联交易有利害关系的关联人在股东大会上应当放弃对该议案的投票权。

《关联交易决策规则》在第十六条规定：公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后提交股东大会审议。

## （二） 减少关联交易及确保关联交易价格公允性的措施

整体来看，随着公司业务的扩张，公司的关联交易比例呈下降趋势。公司拟采取以下措施减少关联交易并确保关联交易价格公允性：

1、进一步完善营销渠道，扩大客户群体，降低关联方对业绩的影响。目前公司的关联交易中，最主要的是向烽火通信销售公司产品，烽火通信为公司的下游企业，是公司的重要客户。近几年来，公司已努力完善营销渠道，扩大客

户群体，阿尔卡特-朗讯、爱立信、Sanmina-SCI、Opvista、Bktel 等国际知名企业已成为本公司主要客户，同时公司已通过了二十多家国内外企业的产品认证。2006 年、2007 年及 2008 年公司向烽火通信销售占主营业务收入分别为 17.47%、14.93%和 15.97%，对其销售占比在报告期内相对稳定。未来随着客户数量和金额的增加，预计公司对烽火通信的销售比例会继续下降。

2、除由于商业与技术保密、专业生产分工与技术研发等因素造成的必要关联销售与采购外，进一步采取措施消除房屋租赁、接受劳务等关联交易。公司已于 2007 年 12 月取得募集资金项目及整体搬迁用地的土地使用权，为公司募集资金项目及整体搬迁用地做好了土地储备。公司计划在未来 3 年内，安排公司现有产能的整体搬迁，结束目前公司生产和办公用房向邮科院租赁及接受其劳务的现状，房屋租赁和接受劳务的关联交易亦即终止。

3、2007 年 8 月，本公司向黄石晨信派出的两名董事及一名监事均辞去其董事与监事职务。2007 年 12 月，本公司将持有黄石晨信 10%股权转让予徐建国先生。

4、2006 年、2007 年公司向关联方支付进出口业务代理费分别为 164.32 万元、168.37 万元。自 2007 年 11 月始，本公司自行开展全部进出口业务，不再由关联方代理进出口业务。

5、2006 年、2007 年公司由关联方代缴社保统筹费分别为 197.67 万元、534.49 万元。自 2007 年 12 月始，本公司已在湖北省社会保险基金结算中心为员工独立办理失业、养老保险费缴纳手续。

6、公司现行的公司章程、董事会议事规则、关联交易决策制度、独立董事议事规则等相关制度，均已对关联交易作出了详细的规定。在此基础上，充分发挥独立董事、保荐人、律师及公司审计机构的指导、监督作用，公司将进一步对其进行完善和修订，并严格执行公司的招投标制度和定价机制，以确保关联交易的公允性。

7、公司目前严格执行关联股东回避表决制度，未来公司将进一步加强回避表决制度的执行力度，以确保关联交易议案进行决议时，非关联股东可充分按照公开、公平、公正的原则进行表决。

8、公司目前关联交易的定价均按市场定价原则进行，关联交易定价公允。为保障未来关联交易的公允性，公司将依然按市场定价原则确认关联交易价格，进一步完善内部治理结构，严格按照上市公司信息披露规则的要求披露本公司的关联交易信息；同时，进一步建立与完善相关制度，赋予独立董事、保荐人、律师及公司审计机构充分的权限，对关联交易的公允性进行核查，充分发挥其对于关联交易的监督力度。

### **（三） 公司关联交易履行程序的情况及独立董事意见**

报告期内公司的关联交易按照相关制度的规定履行决策程序。

本公司独立董事均根据《公司法》等有关法律、法规和《公司章程》的规定发表了如下独立意见：

公司在报告期内发生的重大关联交易履行了法定批准程序，遵循了公平、公开、公正的市场原则，关联交易必要、公允，不存在损害公司及其他股东利益的情况。

### **（四） 公司相关董事对于关联交易的意见**

针对本公司关联交易是否公允和关联交易公允决策程序的有效性问题，公司相关董事发表如下意见：

公司与关联方的关联关系清晰、明确、合法；公司与关联企业之间发生的关联交易定价公平，遵循了市场性和公允性原则，不存在损害公司及其他股东利益的情况；公司已在其章程中规定了关联交易公允决策的程序，该等规定合法有效；公司已采取必要的措施对中小股东的利益进行保护；公司披露的关联交易是全面的，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

## （五） 发行人律师对于关联交易的意见

针对本公司关联交易是否公允和关联交易公允决策程序的有效性问题，发行人律师发表如下意见：

公司与关联方的关联关系清晰、明确、合法；公司与关联企业之间的正在履行中的关联交易公允，不存在损害公司及其他股东利益的情况；公司已在其章程中规定了关联交易公允决策的程序，该等规定合法有效。公司已采取必要的措施对中小股东的利益进行保护；公司控股股东、持股 5%以上的股东与公司的主营业务之间不存在可能影响公司小股东利益的同业竞争；控股股东已采取了有效措施，避免与公司发生同业竞争；公司已对关联方、关联交易和避免同业竞争的承诺及措施进行了充分披露，不存在重大遗漏或隐瞒。

## （六） 保荐人（主承销商）对于关联交易的意见

本次发行的保荐人（主承销商）对本公司关联交易及其价格的公允性问题进行了核查，并发表如下意见：

发行人与其关联方之间已发生的或仍存在的关联交易，决策程序合法，定价公平，遵循了市场性和公允性原则，不存在损害发行人和其他股东利益的情形；发行人已在《公司章程》和其他文件中规定了关联交易的公允决策程序；发行人披露的关联交易是全面的，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

## 第八节 董事、监事、高级管理人员 与核心技术人员

### 一、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员基本情况

#### (一) 董事会成员简介

**童国华先生**，中国国籍，无境外居留权，1957年出生，教授级高级工程师，博士。现任本公司董事长、邮科院院长及党委书记等职务。曾任邮科院光纤光缆部主任兼党总支书记，邮科院副院长等职务。董事提名人：邮科院。董事任期：2007年9月18日至2010年9月17日。

**鲁国庆先生**，中国国籍，无境外居留权，1962年出生，教授级高级工程师，硕士。现任本公司副董事长、邮科院副院长兼总会计师等职务。曾任邮科院系统部六室副主任、科技处副处长、光迅有限总经理、邮科院院长助理等职务。董事提名人：邮科院。董事任期：2007年9月18日至2010年9月17日。

**余少华先生**，中国国籍，无境外居留权，1962年出生，教授级高级工程师，博士。现任武汉邮电科学研究院副院长兼院总工程师。曾任烽火网络公司总经理、烽火通信公司副总裁、邮科院副总工程师等职务。董事提名人：邮科院。董事任期：2007年9月18日至2010年9月17日。

**陈建华先生**，中国国籍，无境外居留权，1967年出生，高级工程师，硕士研究生毕业。现任本公司董事、邮科院发展策划部主任等职务。曾任邮科院发展策划部副主任等职务。董事提名人：邮科院。董事任期：2007年9月18日至2010年9月17日。

**颜剑雄先生**，中国国籍，无境外居留权，1964年出生，高级工程师，硕士。现任本公司董事、邮科院科技发展部主任等职务。曾任邮科院科技发展部主任助理等职务。董事提名人：邮科院。董事任期：2007年9月18日至2010年9月17日。

刘水华先生，中国国籍，无境外居留权，1954年出生，教授级高级工程师，大学本科毕业。现任本公司董事、总经理。曾任邮科院固体器件研究所研究室主任、副所长、光迅有限副总经理、光迅有限总经理等职务。董事提名人：邮科院。董事任期：2007年9月18日至2010年9月17日，总经理任期：2008年8月14日至2010年8月13日。

金正旺先生，中国国籍，无境外居留权，1964年出生，高级工程师，硕士研究生毕业。现任本公司董事、副总经理。曾任邮科院固体器件研究所研究室主任、副所长等职务。董事提名人：邮科院。董事任期：2007年9月18日至2010年9月17日，副总经理任期：2008年8月14日至2010年8月13日。

朱益清先生，中国国籍，无境外居留权，1962年出生，副教授，硕士研究生毕业。现任本公司董事、江南大学理学院光通信实验室主任。近五年来一直在江南大学理学院任教，并担任光通信教研室主任。董事提名人：邮科院。董事任期：2007年9月18日至2010年9月17日。

薛济萍先生，中国国籍，无境外居留权，1951年出生，高级经济师，大学本科毕业。现任本公司董事、江苏中天科技投资管理有限公司董事长、江苏省人大代表。曾任江苏中天光缆集团总裁等职务。董事提名人：江苏中天。董事任期：2007年9月18日至2010年9月17日。

许晓文先生，中国国籍，无境外居留权，1958年出生，工程师，高级经济师，硕士研究生毕业。现任本公司董事、深圳市长园新材料股份公司总裁等职务。曾任长和投资有限公司副总裁、深圳市投资管理公司主任科员等职务。董事提名人：长园盈佳。董事任期：2007年9月18日至2010年9月17日。

岳琴舫先生，中国国籍，无境外居留权，1963年出生，大学本科毕业。现任本公司独立董事、湖北今天律师事务所主任。曾任中南财经大学教师。董事提名人：董事会。独立董事任期：2007年9月18日至2010年9月17日。

文跃然先生，中国国籍，无境外居留权，1963年出生，在职博士生，副教授。现任本公司独立董事、中国人民大学劳动人事学院系主任、北京市人力资源

研究中心研究员等职务。董事提名人：董事会。独立董事任期：2007年9月18日至2010年9月17日。

**唐建新先生**，中国国籍，无境外居留权，1965年出生，经济学博士。现任本公司独立董事、武汉大学经济与管理学院教授、会计系系主任等职务。曾任武汉大学经济学院助教、讲师、副教授、武汉大学商学院会计系党支部书记。董事提名人：董事会。独立董事任期：2007年9月18日至2010年9月17日。

**刘泉女士**，中国国籍，无境外居留权，1963年出生，博士研究生毕业。现任本公司独立董事，武汉理工大学信息工程学院教授、院长。曾任武汉理工大学信息工程学院教师。董事提名人：董事会。独立董事任期：2007年9月18日至2010年9月17日。

**黄本雄先生**，中国国籍，无境外居留权，1966年出生，博士研究生毕业。现任本公司独立董事，华中科技大学教授、博士生导师等职务。曾任华中科技大学讲师等职务。董事提名人：董事会。独立董事任期：2007年9月18日至2010年9月17日。

## （二） 监事会成员简介

**向军先生**，中国国籍，无境外居留权，1963年出生，高级工程师，大学本科毕业。现任本公司监事会主席，邮科院党委副书记、纪委书记、工会主席等职务。曾任烽火网络公司副总经理、邮科院人力资源部主任等职务。监事提名人：邮科院。监事任期：2007年9月18日至2010年9月17日。

**夏存海先生**，中国国籍，无境外居留权，1972年出生，高级会计师，硕士研究生毕业。现任本公司监事、邮科院财务管理部主任等职务。曾任烽火网络公司财务总监、邮科院计划财务部副主任等职务。监事提名人：邮科院。监事任期：2007年9月18日至2010年9月17日。

**戚治中先生**，中国国籍，无境外居留权，1963年出生，高级工程师，硕士研究生毕业。现任武汉邮电科学研究院人力资源部主任。曾任邮科院人事教育部副主任、邮科院人力资源部副主任等职务。监事提名人：邮科院。监事任期：

2007年9月18日至2010年9月17日。

**刘毅女士**，中国国籍，无境外居留权，1968年出生，高级政工师，博士。现任本公司监事、邮科院综合办公室主任等职务。曾任邮科院综合办公室副主任等职务。监事提名人：邮科院。监事任期：2007年9月18日至2010年9月17日。

**李涛先生**，中国国籍，无境外居留权，1959年出生，高级工程师，大学本科毕业。现任本公司监事。曾任邮科院固体器件研究所高级工程师、科长及本公司产品制造七部经理等职务。监事提名人：职工代表大会。监事任期：2007年9月18日至2010年9月17日。

**黄龙波先生**，中国国籍，无境外居留权，1967年出生，教授级高级工程师，博士研究生毕业。现任本公司监事、物料采购部部门经理。曾任邮科院固体器件研究所高级工程师、研究室主任等职务。监事提名人：职工代表大会。监事任期：2007年9月18日至2010年9月17日。

**肖凌燕女士**，中国国籍，无境外居留权，1976年出生，高级工程师，硕士研究生毕业。现任本公司监事、工会副主席、综合管理部经理。曾任公司产品开发二部研发人员、综合管理部副经理等职务。监事提名人：职工代表大会。监事任期：2007年9月18日至2010年9月17日。

### （三） 高级管理人员简介

**刘水华先生**，个人简历见本节第（一）部分“董事会成员简介”。

**金正旺先生**，个人简历见本节第（一）部分“董事会成员简介”。

**江山先生**，中国国籍，无境外居留权，1968年出生，教授级高级工程师，硕士研究生毕业。现任本公司副总经理。曾任邮科院固体器件研究所副所长、邮科院固体器件研究所研究室主任等职务。副总经理任期：2008年8月14日至2010年8月13日。

**黄宣泽先生**，中国国籍，无境外居留权，1968年出生，高级工程师，硕士。现任本公司副总经理。曾任邮科院固体器件研究所研究室主任等职务。副总经理

任期：2008年8月14日至2010年8月13日。

**刘文先生**，加拿大国籍，1960年出生，教授级高级工程师，博士。现任本公司总工程师。曾任邮科院固体器件研究所任总工程师，曾就职于美国 NanoOpto Corp.、加拿大 Tropic Networks、加拿大北方电讯等公司，1992年起获国务院政府津贴。总工程师任期：2008年8月14日至2010年8月13日。

**毛浩先生**，中国国籍，无境外居留权，1968年出生，工程师，硕士。现任本公司董事会秘书、财务负责人。曾任邮科院财务管理部副主任、发展策划部副主任、华工科技产业股份有限公司（000988.SZ）证券部负责人、武汉桥梁建设股份有限公司证券部及财务部主管等职务。董事会秘书、财务负责人任期：2008年8月14日至2010年8月13日。

#### （四） 核心技术人员简介

**江山先生**，个人简历见本节第（三）部分“高级管理人员简介”。

江山先生作为项目负责人或主要完成人员，完成各类国家项目 12 项，获得省部级二等奖一项、三等奖三项，发表学术论文 40 多篇，享受国务院政府特殊津贴（2002 年起）。任中国光学学会、中国通信学会、IEEE 等学会会员。2001 年~2005 年，曾任国家“十五”期间、“863”计划新材料领域“光电子材料及器件”主题专家。

**刘文先生**，个人简历见本节第（三）部分“高级管理人员简介”。

刘文先生曾获邮科院院突出贡献奖两次，1992 年开始获国务院政府津贴。截止 2005 年，刘文先生已累计申请了三十多项中外专利，其中作为第一发明人的有五項中国发明专利，八項美国发明专利获授权；其在国内外权威杂志累计发表论文 30 多篇；2004 年刘文先生获得了湖北省政府颁发的华人华侨“湖北省优秀创业者”光荣称号；2005 年其获得了中华人民共和国国务院颁发的华人华侨专业人士“杰出创业奖”。

**黄宣泽先生**，个人简历见本节第（三）部分“高级管理人员简介”。

黄宣泽先生先后承担和完成 10 余项省部级重点项目和“863”等科技攻关项

目，取得一系列研究成果。截止 2005 年，黄宣泽先生承担和负责的项目获邮电部科技进步一等奖二项、二等奖一项，信息产业部科技进步一等奖一项，国家科学进步二等奖一项；2001 年，黄宣泽先生被国家科技部评为“863 计划工作突出贡献先进个人”；2001 年度其被湖北省人民政府评为湖北省突出贡献中青年专家。

## 二、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的对外投资情况

目前，公司董事薛济萍持有江苏中天科技集团 80%股份，公司董事许晓文持有深圳长园新材料股份有限公司 1.53%股份。二人对外投资企业情况如下表：

持股董事姓名	持股公司名称	注册资本	持股比例	与本公司是否存在利益冲突
薛济萍	江苏中天科技集团有限公司	5,000 万元	80%	否
许晓文	深圳长园新材料股份有限公司	9,954 万元	1.53%	否

除此二位董事外，公司其他董事、监事、高级管理人员及核心技术人员均不存在对外投资情况。

## 三、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员收入情况和对外兼职情况

### （一）董事、监事、高级管理人员及核心技术人员最近一年从发行人及其关联企业领取薪酬情况

姓名	本公司任职	在何处领薪	2008年薪酬情况
童国华	董事长	邮科院	--
鲁国庆	副董事长	邮科院	--
余少华	董事	邮科院	--
陈建华	董事	邮科院	--

颜剑雄	董事	邮科院	--
刘水华	董事、总经理	本公司	19.60 万元
金正旺	董事、副总经理	本公司	17.64 万元
朱益清	董事	江南大学	--
薛济萍	董事	江苏中天	--
许晓文	董事	深圳长园新材料股份有限公司	--
岳琴舫	独立董事	本公司	2 万元（独立董事津贴）
文跃然	独立董事	本公司	2 万元（独立董事津贴）
唐建新	独立董事	本公司	2 万元（独立董事津贴）
刘 泉	独立董事	本公司	2 万元（独立董事津贴）
黄本雄	独立董事	本公司	2 万元（独立董事津贴）
向 军	监事会主席	邮科院	--
夏存海	监事	邮科院	--
戚治中	监事	邮科院	--
刘 毅	监事	邮科院	--
黄龙波	监事	本公司	11.34 万元
李 涛	监事	本公司	11.34 万元
肖凌燕	监事	本公司	6.36 万元
江 山	副总经理	本公司	16.80 万元
黄宣泽	副总经理	本公司	16.80 万元
刘 文	总工程师	本公司	16.80 万元
毛 浩	董事会秘书、 财务负责人	本公司	12.00 万元

除上述收入外，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员没有在发行人及其关联企业享受其他待遇和退休金计划。

## （二） 董事、监事、高级管理人员及核心技术人员对外兼职情况

姓名	在光迅任职	在其它单位任职情况	
		单位名称	所任职务
童国华	董事长	武汉邮电科学研究院 烽火通信科技股份有限公司 武汉虹信通信技术有限责任公司 武汉电信器件有限公司	党委书记、院长 董事长 董事长 董事长

		武汉市中光通信公司 武汉烽火网络有限责任公司 北京北方烽火科技有限公司 武汉烽火移动通信有限公司 武汉同博科技有限公司 武汉光谷烽火科技创业投资有限公司	董事长 董事长 董事长 董事长 董事长 董事长
鲁国庆	副董事长	武汉邮电科学研究院 烽火通信科技股份有限公司 武汉虹信通信技术有限责任公司 武汉电信器件有限公司 武汉市中光通信公司 北京北方烽火科技有限公司 武汉同博科技有限公司 武汉光谷烽火科技创业投资有限公司	副院长、总会计师 副董事长 董事 副董事长 董事 董事 副董事长 董事
余少华	董事	武汉邮电科学研究院 武汉烽火网络有限责任公司 武汉同博科技有限公司 武汉虹信通信技术有限责任公司 武汉市中光通信公司 北京北方烽火科技有限公司 武汉光谷烽火科技创业投资有限公司 烽火通信科技股份有限公司 武汉电信器件有限公司	副院长、总工程师 董事 董事 董事 董事 董事 董事 监事 监事
陈建华	董事	武汉邮电科学研究院 武汉烽火移动通信有限公司 武汉同博科技有限公司	发展策划部主任 董事 监事
颜剑雄	董事	武汉邮电科学研究院 武汉电信器件有限公司 武汉市中光通信公司	科技发展部主任 董事 监事
朱益清	董事	江南大学理学院光通信实验室	主任、副教授
薛济萍	董事	中天科技集团有限公司 江苏中天科技股份有限公司 江苏中天科技投资管理有限公司 中天日立光缆有限公司 上海中天铝线有限公司 中天科技海缆有限公司 南通中天江东置业有限公司 中天日立射频电缆有限公司	董事长 董事长兼总经理 董事长 董事长 董事长 董事长 董事长 董事长
许晓文	董事	深圳市长园盈佳投资有限公司 深圳市长园新材料股份有限公司	董事长、总经理 董事长、总经理
岳琴舫	独立董事	湖北今天律师事务所 湖北省律师协会 湖北省人大常委会 湖北商法研究会 武汉仲裁委员会	律师 副会长 立法顾问 副会长 仲裁员
文跃然	独立董事	中国人民大学劳动人事学院 北京市委组织部人力资源研究中心 汉王科技股份有限公司	系主任、副教授 研究员 独立董事

唐建新	独立董事	武汉大学经济与管理学院 武汉中商集团股份有限公司	系主任、教授 独立董事
刘 泉	独立董事	武汉理工大学信息工程学院	教授、院长
黄本雄	独立董事	华中科技大学 宜昌市人民政府	教授、博士生导师 特邀咨询委员
向 军	监事会主席	武汉邮电科学研究院 烽火通信科技股份有限公司 武汉虹信通信技术有限责任公司 武汉电信器件有限公司 武汉市中光通信公司 北京北方烽火科技有限公司 武汉同博科技有限公司 武汉光谷烽火科技创业投资有限公司	党委副书记、纪委书记、 工会主席 董事 监事 监事会主席 监事会主席 监事会主席 监事会主席 监事
夏存海	监事	武汉邮电科学研究院 烽火通信科技股份有限公司 武汉虹信通信技术有限责任公司 武汉电信器件有限公司 北京北方烽火科技有限公司 武汉光谷烽火科技创业投资有限公司 武汉同博科技有限公司	财务管理部主任 监事 监事 监事 监事 监事 监事
戚治中	监事	武汉邮电科学研究院 武汉电信器件有限公司	人力资源部主任 董事
刘 毅	监事	武汉邮电科学研究院	院办公室主任

除上述人员外，公司其他董事、监事、高级管理人员和核心技术人员均无在股东单位或股东控制的单位、同行业其他法人单位担任行政职务的情况。

#### 四、 公司董事、监事、高级管理人员变动情况

##### 1、董事变化情况

目前公司董事会由 15 名董事组成，其中独立董事 5 名，近三年董事变化如下：

公司于 2004 年 9 月 18 日召开创立大会暨第一次股东大会，选举产生了公司第一届董事会成员 10 名，分别为朱家新、童国华、鲁国庆、吕卫平、彭士玉、刘水华、陈建华、薛济萍、许晓文、GONG-EN GU。

2005 年 1 月 26 日，公司第一届董事会第二次会议通过朱家新、彭士玉因达到退休年龄而向公司申请辞去董事的提案，同时通过增补徐杰、颜剑雄为公司董事的提案。 2005 年 2 月 28 日召开的公司 2004 年年度股东大会审议通过上

述提案。

2006年8月16日，公司第一届董事会第六次会议通过聘请岳琴舫、黄本雄、文跃然、唐建新、刘泉担任公司独立董事的提案。2006年8月31日召开的公司2006年第二次临时股东大会审议通过上述提案。

2006年10月13日，公司第一届董事会第七次会议通过 GONG-EN GU 辞去公司董事职务的提案，并通过增补朱益清为公司董事的提案。2006年10月28日召开的公司2006年第三次临时股东大会审议通过上述提案。

2007年8月31日，公司第一届董事会第十次会议通过提名公司第二届董事会候选人的提案，提名童国华、鲁国庆、余少华、陈建华、颜剑雄、刘水华、金正旺、薛济萍、许晓文、朱益清、岳琴舫、黄本雄、文跃然、唐建新、刘泉为公司第二届董事会候选人。2007年9月17日召开的公司2007年第二次临时股东大会审议通过上述提案。

## 2、监事变化情况

目前公司监事会由7名监事组成，其中职工代表监事3名，近三年监事变化如下：

2004年9月18日，公司创立大会暨第一次股东大会，审议通过公司监事会的设立及监事的选举，选举蔡昌文、刘道安、魏忠诚、王传明和公司职工代表大会推荐的李涛、黄龙波为第一届监事会监事。

2005年1月25日，公司第一届监事会第二次会议通过公司监事蔡昌文、刘道安、魏忠诚辞去监事职务的提案，同时通过增补向军、夏存海、刘毅为公司监事的提案。蔡昌文、刘道安系因退休而向公司申请辞去监事职务，魏忠诚系因工作调动而向公司申请辞去监事职务。2005年2月28日召开的2004年度股东大会审议通过上述提案。

2006年8月2日，公司第一届监事会2006年第一次临时会议通过增补职工代表肖凌燕为公司监事的提案。2006年8月31日召开的公司2006年第二次临时股东大会审议通过上述提案。

2007年8月31日，公司第一届监事会第七次会议通过提名公司第二届监事会候选人的提案，提名向军、刘毅、夏存海、戚治中和公司职工代表大会推荐的李涛、黄龙波、肖凌燕为公司第二届监事会候选人。2007年9月17日召开的公司2007年第二次临时股东大会审议通过上述提案。

### 3、高级管理人员变化情况

2004年9月18日，公司召开第一届董事会第一次会议，会议决定任命刘水华为公司总经理、任命毛浩为公司董事会秘书、任命徐建国、金正旺、江山、黄宣泽、许远忠为公司副总经理、任命刘文为公司总工程师。以上高管本次任职期限为二年。

2005年1月26日，公司第一届董事会第二次会议决议同意许远忠因工作变动原因辞去公司副总经理职务的申请。

2005年7月25日，公司第一届董事会第三次会议决议同意徐建国因到退休年龄辞去公司副总经理职务的申请。

2006年8月16日，公司第一届董事会第六次会议审议通过《关于聘任公司第二届经营班子的提案》。会议决定任命刘水华连任公司第二届经营班子总经理；任命金正旺、江山、黄宣泽为公司副总经理，任命刘文为公司总工程师、任命毛浩为公司董事会秘书及公司财务负责人。以上高管本次任职期限为二年。

2008年8月14日，公司第二届董事会第四次会议审议通过《关于聘任公司总经理和董事会秘书的提案》、《关于聘任公司副总经理和其他高级管理人员的提案》。会议决定任命刘水华连任公司第三届经营班子总经理；任命金正旺、江山、黄宣泽为公司副总经理，任命刘文为公司总工程师、任命毛浩为公司董事会秘书及公司财务负责人。以上高管本次任职期限为二年。

## 五、其他情况

1、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员相互之间不存在亲属关系。

2、公司现任董事、监事、高级管理人员及核心技术人员及其近亲属未以任

何方式直接或间接持有发行人的股份。

3、公司董事、监事、高级管理人员均符合《公司法》及国家有关法律法规规定的任职资格与条件。

4、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员相互之间不存在配偶关系、三代以内直系和旁系亲属关系。

## 第九节 公司治理

### 一、公司治理结构及制度的建立健全

本公司根据《公司法》及其他有关法律、行政法规和规范性文件的要求，设有健全的股东大会、董事会和监事会等内部治理结构。公司的最高权力机构为股东大会，公司的管理实行董事会领导下的总经理负责制。董事会下设董事会秘书及董事会秘书办公室，同时下设战略、审计、提名、薪酬与考核四个专门委员会，分别负责相关事项的制度建设与运作。

根据有关法律法规及现行《公司章程》规定，公司目前董事会由 15 名董事组成，设董事长 1 名、副董事长 1 名、独立董事 5 名，董事任期 3 年，连选可以连任，但独立董事连任时间不得超过 6 年；公司监事会由 7 名监事组成，设监事会主席 1 名，监事会成员中含 3 名职工代表监事，监事任期 3 年，连选可以连任；公司设总经理一名，由董事会聘任或解聘，总经理任期 2 年，总经理连聘可以连任。

本公司的《公司章程》经创立大会制定，并根据 2006 年第一次、第二次临时股东大会及 2006 年年度股东大会决议进行修改。2006 年 8 月 31 日，公司 2006 年第二次临时股东大会审议通过了《武汉光迅科技股份有限公司章程（草案）》，该章程草案待公司本次发行成功后正式生效。公司股东大会、董事会及各专门委员会、监事会及经营管理机构均根据《公司法》、《公司章程》及有关内控制度的规定行使职权履行义务。公司已建立了规范的法人治理结构。

### 二、股东大会、董事会、监事会及专门委员会、独立董事、董事会秘书制度的建立并依法规范运作情况

#### （一）股东大会制度的建立健全及运行情况

2004 年 9 月 18 日公司召开“创立大会暨第一次股东大会”起至今，共召开十

一次股东大会。公司股东大会在召开时限及程序上符合《公司法》及《公司章程》的相关规定。

《公司章程》及《公司章程（草案）》的第四章分别对股东的权利、义务以及股东大会的职责进行了明确的规定。《公司章程（草案）》赋予股东各项法定的基本权利，同时要求股东履行出资人对于公司的应尽义务。股东及股东大会的权利义务体系较为健全。

在股东大会的议事规则方面，公司制定了《武汉光迅科技股份有限公司股东大会会议事规则（草案）》（以下简称《股东大会会议事规则（草案）》）。该规则草案已经 2006 年 8 月 31 日公司 2006 年第二次临时股东大会审议通过，待本次发行成功后正式生效。《股东大会会议事规则（草案）》对公司股东大会的召开、表决、会议决议、会议记录及公告等行为进行了详尽的规定。公司自变更为股份有限公司至今，一直按照有关法律及《公司章程》规定召集和召开股东大会。

## （二） 董事会制度的建立健全及运行情况

自 2004 年 9 月 18 日股份公司成立以来的第一届董事会第一次会议起至今，公司共召开了十四次董事会会议。在董事会的召开时间以及召开程序上均符合《公司法》及《公司章程》的有关规定。

《公司章程》及《公司章程（草案）》的第五章分别对公司董事的权利与义务、公司董事会的职责、公司董事会的投资审批权限等事项进行了明确的规定。从而在各方面明确了公司董事会的规范运作与工作程序。自公司设立至今，公司董事及董事会一直严格按照《公司章程》和其他有关规定行使自身的权利与义务。

在董事会的议事规则方面，2006 年 8 月 31 日，公司 2006 年第二次临时股东大会审议通过了《武汉光迅科技股份有限公司董事会议事规则（草案）》（以下简称《董事会议事规则（草案）》）。作为对《公司章程（草案）》的补充，《董事会议事规则（草案）》对董事会的召集、提案、出席、议事、表决、决议及会议记录等进行了详尽的规范，从而使公司形成了健全的董事会议事程序。

### （三） 监事会制度的建立健全及运行情况

自 2004 年 9 月 18 日股份公司成立的第一届监事会第一次会议起至今，公司共召开了十一次监事会会议。在监事会的召开时间以及召开程序上均符合《公司法》及《公司章程》的有关规定。

《公司章程》及《公司章程（草案）》的第七章分别对股东推荐之监事与职工代表监事的权利与义务、公司监事会的职责等事项进行了明确的规定。从而全面保证了公司监事会的合法权益与规范运作。自公司变更设立股份公司至今，公司监事及监事会一直严格按照《公司章程》和其他有关规定行使自身的权利与义务。

在监事会的议事规则方面，2006 年 8 月 31 日，公司 2006 年第二次临时股东大会审议通过了《武汉光迅科技股份有限公司监事会议事规则（草案）》。作为对《公司章程（草案）》的补充，该议事规则对监事会的召集、提案、出席、议事、表决、决议及会议记录等进行了详尽的规范，从而使公司形成了健全的监事会议事程序。

### （四） 独立董事制度的建立健全及履行职责情况

2006 年 8 月 31 日，公司 2006 年第二次临时股东大会审议通过了《关于聘请公司独立董事的提案》与《武汉光迅科技股份有限公司独立董事工作制度（草案）》（以下简称《独立董事工作制度（草案）》），聘请岳琴舫、黄本雄、文跃然、唐建新、刘泉为公司独立董事，任职期限至 2007 年 9 月第一届董事会期满为止。2007 年 9 月 17 日，公司 2007 年第二次临时股东大会审议通过了《关于提名公司第二届董事会候选人的提案》。聘请岳琴舫、黄本雄、文跃然、唐建新、刘泉为公司独立董事，任职期限至 2010 年 9 月第二届董事会期满为止。

上述独立董事分别为法律、会计、通信行业和企业经营管理方面的专家。上述人士自担任独立董事以来，一直按照《公司章程》和《独立董事工作制度（草案）》规定的程序与职权认真履行职责。

## （五） 董事会秘书制度的建立健全和履行职责情况

《公司章程》及《公司章程（草案）》均规定董事会设董事会秘书，董事会秘书为公司高级管理人员，对董事会负责。公司董事会秘书办公室负责落实召开股东大会的各项筹备和组织工作。

自公司董事会于 2004 年 9 月 18 日聘请董事会秘书以来，董事会秘书严格按照《公司章程》有关规定筹备董事会和股东大会，认真做好会议记录，并积极配合独立董事履行职责。

## （六） 公司董事会各专门委员会的设置情况

2006 年 10 月 13 日，公司第一届董事会第七次会议审议通过了关于设立董事会审计、薪酬与考核、战略、提名四大委员会的提案及其实施细则。至此，公司董事会根据实际需要建立起审计、薪酬与考核、战略、提名四个专门委员会，其中独立董事在审计、薪酬与考核、提名专门委员会中人数占半数以上，并制定了较为完善的工作条例。

## 三、 发行人近三年违法违规行为情况

公司自成立至今，公司及董事、监事和高级管理人员严格按照《公司章程》及相关法律法规的规定开展经营活动，不存在违法违规行为，也不存在被相关主管机关处罚的情况。

## 四、 发行人近三年资金占用和对外担保的情况

公司有严格的资金管理制度，不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或其他方式占用的情形。

公司已明确对外担保的审批权限和审议程序，不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业进行违规担保的情形。

## 五、 发行人内部控制制度情况

### （一） 公司管理层的自我评估意见

公司管理层认为：为保证经营活动正常、有序地进行，保护公司资产的安全、完整及投资者的合法权益，本公司依据内部会计控制规范的有关规定，结合生产经营特点制定了较为完整的企业内部管理制度，并已得到有效遵循。

本公司已在所有重大方面建立了健全的、合理的内部控制制度，能够有效地实施对公司生产经营各重要环节和业务的控制，不存在重大缺陷；同时，随着业务的进一步发展及公司内部机构的调整，公司将定期或根据需要进一步完善和补充相关内部控制制度，并对在发展中有可能出现的不适宜的内控制度进行修改和完善。

### （二） 注册会计师对公司内部控制制度的评价意见

利安达会计师事务所有限责任公司对本公司内部控制制度进行了审核，并出具了利安达专字[2009]第 1027 号《内部控制鉴证报告》，报告认为：

公司于 2008 年 12 月 31 日在所有重大方面保持了按照《内部会计控制规范—基本规范（试行）》规定的有关标准与财务报表编制相关的内部控制的有效性。

## 第十节 财务会计信息

### 一、注册会计师审计意见

根据利安达会计师事务所有限责任公司于 2009 年 1 月 21 日出具的利安达审字[2009]第 1021 号标准无保留意见的审计报告, 审计机构审计意见如下: “我们认为, 贵公司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贵公司 2008 年 12 月 31 日、2007 年 12 月 31 日、2006 年 12 月 31 日的财务状况以及 2008 年度、2007 年度、2006 年度的经营成果和现金流量。”

### 二、经审计的财务报表

本节所提供的财务会计信息, 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(原利安达信隆会计师事务所有限责任公司)审计的 2006 年度、2007 年度和 2008 年度的财务报表。

#### 1、资产负债表

单位: 元

项 目	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日
流动资产:			
货币资金	55,623,176.06	84,749,481.07	82,939,776.61
交易性金融资产			
应收票据	104,749,320.31	22,718,447.61	49,775,803.81
应收账款	109,657,172.38	86,218,013.98	83,891,898.47
预付款项	14,656,538.34	9,833,075.58	9,912,267.09
应收利息			
应收股利			
其他应收款	1,870,099.70	1,195,179.50	2,859,594.17
存货	171,682,486.12	134,313,536.69	116,906,472.80
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
<b>流动资产合计</b>	<b>458,238,792.91</b>	<b>339,027,734.43</b>	<b>346,285,812.95</b>
非流动资产:			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			

长期股权投资			809,761.94
投资性房地产			
固定资产	61,231,901.61	58,918,119.35	57,328,517.39
在建工程	2,227,948.60		
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	24,860,574.31	24,876,525.03	794,858.96
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	1,804,310.86	2,321,197.49	
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>	<b>90,124,735.38</b>	<b>86,115,841.87</b>	<b>58,933,138.29</b>
<b>资产总计</b>	<b>548,363,528.29</b>	<b>425,143,576.30</b>	<b>405,218,951.24</b>
流动负债：			
短期借款	70,355,924.31	50,000,000.00	30,000,000.00
交易性金融负债			
应付票据	79,390,782.94	53,089,822.22	58,839,286.56
应付账款	62,181,039.80	63,260,359.59	79,619,976.80
预收款项	24,025,556.67	9,282,143.63	16,711,740.34
应付职工薪酬	23,932,132.75	21,649,665.50	24,489,659.75
应交税费	4,168,893.51	-2,450,768.53	-2,504,100.45
应付利息			
应付股利			
其他应付款	3,457,834.86	2,800,699.56	4,450,412.30
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>	<b>267,512,164.84</b>	<b>197,631,921.97</b>	<b>211,606,975.30</b>
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款	20,556,348.73	13,231,070.73	17,331,070.73
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>	<b>20,556,348.73</b>	<b>13,231,070.73</b>	<b>17,331,070.73</b>
<b>负债合计</b>	<b>288,068,513.57</b>	<b>210,862,992.70</b>	<b>228,938,046.03</b>
股东权益：			
股本	120,000,000.00	120,000,000.00	120,000,000.00

资本公积	162,582.00	162,582.00	162,582.00
减：库存股			
盈余公积	24,460,645.65	16,859,202.54	10,059,234.70
未分配利润	115,671,787.07	77,258,799.06	46,059,088.51
归属于母公司所有者权益	<b>260,295,014.72</b>	<b>214,280,583.60</b>	<b>176,280,905.21</b>
少数股东权益			
<b>股东权益合计</b>	<b>260,295,014.72</b>	<b>214,280,583.60</b>	<b>176,280,905.21</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>548,363,528.29</b>	<b>425,143,576.30</b>	<b>405,218,951.24</b>

## 2、利润表

### (1) 申报利润表

单位：元

项 目	2008 年度	2007 年度	2006 年度
<b>一、营业收入</b>	<b>653,842,825.94</b>	<b>487,688,659.89</b>	<b>411,853,259.18</b>
减：营业成本	473,318,869.90	349,529,744.94	307,682,041.11
营业税金及附加	2,123,455.70	1,509,974.48	973,112.21
销售费用	25,596,910.74	21,968,277.87	14,874,457.02
管理费用	62,371,690.74	53,390,078.87	40,461,792.70
财务费用	2,649,396.33	-1,634,699.19	2,957,829.16
资产减值损失	6,496,303.16	-198,592.24	7,755,523.12
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）		-49,761.94	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>81,286,199.37</b>	<b>63,074,113.22</b>	<b>37,148,503.86</b>
加：营业外收入	4,363,313.51	2,864,852.53	1,465,065.41
减：营业外支出	71,266.05	260,484.85	87,160.74
其中：非流动资产处置损失		4,037.46	11,582.60
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>85,578,246.83</b>	<b>65,678,480.90</b>	<b>38,526,408.53</b>
减：所得税费用	9,563,815.71	-2,321,197.49	
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>76,014,431.12</b>	<b>67,999,678.39</b>	<b>38,526,408.53</b>
<b>五、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益	0.63	0.57	0.32
（二）稀释每股收益	0.63	0.57	0.32

### (2) 备考利润表

假定本公司自 2006 年 1 月 1 日开始全面执行新企业会计准则，本公司 2006 年不存在需要根据新企业会计准则进行除会计科目重分类外的调整事项，同时也

不存在需要根据《企业会计准则第 38 号—首次执行企业会计准则》第五条至第十九条的规定需要追溯调整的事项，故本公司 2006 年的备考利润表与申报利润表不存在差异。具体为：

1) 关于长期股权投资。本公司无采用权益法核算的长期股权投资，也就没有长期股权投资差额，故无需追溯调整；

2) 本公司期末无投资性房产；

3) 本公司的固定资产不会发生专门的弃置费用；

4) 本公司不存在满足《企业会计准则—职工薪酬》的规定应确认预计负债的事项；

5) 本公司未建立企业年金基金；

6) 本公司无约定的股份支付事项；

7) 本公司不存在满足《企业会计准则—或有事项》的规定应确认预计负债的重组事项；

8) 本公司 2006 年处于企业所得税免税期，不存在需要追溯调整的事项；

9) 本公司无下属子公司，不存在涉及企业合并需要调整的事项；

10) 本公司未持有金融资产，故无需对金融资产按公允价值进行追溯调整事项；

11) 本公司无需按公允价值计量的金融负债，故无需对此项进行调整；

12) 本公司无金融衍生工具，故无需对此项进行调整；

13) 本公司无套期保值事项，故无需对此项进行调整；

14) 本公司属工业生产企业，无再保险事项，故无需对此项进行调整；

15) 本公司无需要根据新企业会计准则进行调整的其他事项。

本公司于 2007 年 1 月 1 日起开始执行财政部于 2006 年颁布的新企业会计准则。

### 3、现金流量表

单位：元

项 目	2008 年度	2007 年度	2006 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	629,983,139.67	549,249,280.54	372,091,750.66
收到的税费返还	16,629,800.49	8,648,825.64	11,306,922.79
收到的其他与经营活动有关的现金	16,601,075.39	8,939,258.92	8,775,603.73
现金流入小计	663,214,015.55	566,837,365.10	392,174,277.18
购买商品、接受劳务支付的现金	453,029,834.68	400,204,149.22	265,164,669.95
支付给职工以及为职工支付的现金	86,132,163.50	55,610,063.53	41,087,004.12
支付的各项税费	24,648,605.20	8,979,299.55	5,836,437.85
支付的其他与经营活动有关的现金	49,631,148.84	38,348,850.40	30,516,382.60
现金流出小计	613,441,752.22	503,142,362.70	342,604,494.52
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>49,772,263.33</b>	<b>63,695,002.40</b>	<b>49,569,782.66</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>			
收回投资所收到的现金		760,000.00	500,000.00
其中：出售子公司所收到的现金			
取得投资收益所收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	9,000.00	3,700.00	40,000.00
收到的其他与投资活动有关的现金			
现金流入小计	9,000.00	763,700.00	540,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	24,479,404.87	45,574,266.29	17,795,587.06
投资所支付的现金			
其中：购买子公司所支付的现金			
支付的其他与投资活动有关的现金			
现金流出小计	24,479,404.87	45,574,266.29	17,795,587.06
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-24,470,404.87</b>	<b>-44,810,566.29</b>	<b>-17,255,587.06</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>			
吸收投资所收到的现金			
借款所收到的现金	80,000,000.00	80,000,000.00	45,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金			39,948,666.67
现金流入小计	80,000,000.00	80,000,000.00	84,948,666.67
偿还债务所支付的现金	100,000,000.00	60,000,000.00	31,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	33,298,895.26	31,614,000.00	12,688,392.00
支付的其他与筹资活动有关的现金		5,000,000.00	30,484,826.37
现金流出小计	133,298,895.26	96,614,000.00	74,173,218.37
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-53,298,895.26</b>	<b>-16,614,000.00</b>	<b>10,775,448.30</b>
<b>四、汇率变动对现金的影响</b>	<b>-1,129,268.21</b>	<b>-460,731.65</b>	<b>-1,154,814.02</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-29,126,305.01</b>	<b>1,809,704.46</b>	<b>41,934,829.88</b>

**4、现金流量表补充说明**

单位：元

补充资料	2008 年度	2007 年度	2006 年度
<b>1.将净利润调节为经营活动现金流量:</b>			
净利润	76,014,431.12	67,999,678.39	38,526,408.53
加: 资产减值准备	6,496,303.16	-198,592.24	7,755,523.12
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	18,441,128.64	18,028,359.27	17,659,213.71
无形资产摊销	961,260.21	483,775.09	169,158.09
长期待摊费用摊销			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”号填列)	-66,296.39	4,037.46	11,582.60
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)			
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)			
财务费用(收益以“-”号填列)	3,851,345.30	1,648,102.22	2,380,129.87
投资损失(收益以“-”号填列)		49,761.94	
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	516,886.63	-2,321,197.49	
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)			
存货的减少(增加以“-”号填列)	-43,416,029.25	-15,977,981.06	-51,944,919.77
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-112,125,164.86	26,673,439.11	-14,212,629.41
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	99,098,398.77	-32,694,380.29	49,225,315.92
其他			
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>49,772,263.33</b>	<b>63,695,002.40</b>	<b>49,569,782.66</b>
<b>2.不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:</b>			
债务转为资本			
一年内到期的可转换公司债券			
融资租入固定资产			
<b>3.现金及现金等价物净变动情况:</b>			
现金的期末余额	55,623,176.06	84,749,481.07	82,939,776.61
减: 现金的期初余额	84,749,481.07	82,939,776.61	41,004,946.73
加: 现金等价物的期末余额			
减: 现金等价物的期初余额			
<b>现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-29,126,305.01</b>	<b>1,809,704.46</b>	<b>41,934,829.88</b>

### 三、 财务报表的编制基础

本公司于 2007 年 1 月 1 日起开始执行财政部于 2006 年颁布的《企业会计准则》。本公司 2006 年申报期间的财务报表仍执行财政部 2000 年 12 月颁布的《企业会计制度》以及相应的《企业会计准则》。

本次申报按照中国证监会《关于做好与新会计准则相关财务会计信息披露工作的通知》（证监发[2006]136 号文）和《公开发行证券的公司信息披露规范问答第 7 号—新旧会计准则过渡期间比较财务会计信息的编制和披露》（证监会计字[2007]10 号文）的相关规定，确认 2007 年 1 月 1 日的资产负债表期初数，并以此为基础，分析《企业会计准则第 38 号—首次执行企业会计准则》第五条至第十九条对申报期间的利润表和资产负债表的影响。经分析本公司不存在需要根据《企业会计准则第 38 号—首次执行企业会计准则》第五条至第十九条的规定追溯调整 2006 年财务报表的事项。

### 四、 报告期内采用的主要会计政策和会计估计

#### （一） 收入确认与计量方法

本公司按以下规定确认营业收入实现，并按已实现的收入记账，计入当期损益。

##### 1、 商品销售收入

同时满足以下条件时确认收入的实现：

- （1） 已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；
- （2） 本公司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；
- （3） 收入的金额能够可靠地计量；
- （4） 相关的经济利益很可能流入本公司；
- （5） 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

##### 2、 利息收入

按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定。

### 3、股息收入

股息收入于收取股息权利确立时确认。

### 4、出售投资的收入

出售投资的收入于该投资的所有权转移至买家时确认。

同时满足下列条件的，通常可认为实现了投资所有权的转移：

- (1) 出售合同或协议已获股东大会等通过；
- (2) 股权出售事项需要经过国家有关主管部门审批的，已获得批准；
- (3) 买卖各方已办理了必要的财产权转移手续；
- (4) 购买方已支付了购买价款的大部分（一般应超过 50%），并且有能力、有计划支付剩余款项；
- (5) 购买方实际上已经取得了被购买方与股权相对应的财务和经营决策控制权，并享有相应的利益、承担相应的风险。

## （二） 存货核算方法

本公司存货分为：在途物资、原材料、在产品、库存商品、包装物和低值易耗品等大类。

取得和发出的计价方法：本公司取得的存货按实际成本进行初始计量，发出按加权平均法计价。

低值易耗品和包装物的摊销方法：包装物和低值易耗品的摊销方法采用一次摊销法。

期末计价：资产负债表日，本公司对存货按成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。

存货的盘存制度：本公司采用永续盘存制。

## （三） 固定资产核算方法

本公司固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的使用寿命超过一个会计年度的有形资产。主要包括机器设备、电子设备、运输车辆等。

本公司固定资产在同时满足下列条件时，才予以确认：

- (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。

固定资产发生的修理费用，符合规定的固定资产确认条件的计入固定资产成本；不符合规定的固定资产确认条件的在发生时直接计入当期成本、费用。

本公司的固定资产折旧按直线法计提，各类固定资产的使用寿命列示如下：

资产类别	使用年限	残值率	年折旧率
机器设备	7年	3%	13.86%
电子设备	7年	3%	13.86%
运输车辆	7年	3%	13.86%
其他设备	7年	3%	13.86%

本公司在每个会计年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命。

本公司在租入的固定资产实质上转移了与资产有关的全部风险的报酬时确认该项固定资产的租赁为融资租赁。

本公司融资租赁取得的固定资产的成本，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者确定。

本公司融资租入的固定资产采用与自有应计折旧资产相一致的折旧政策。能够合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

#### **（四） 长期股权投资核算方法**

##### **1、初始计量**

本公司分下列两种情况对长期股权投资进行初始计量：

- (1) 合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

A、同一控制下的企业合并中，合并方以支付现金、转让非现金资产或承担

债务方式作为合并对价的,在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额,调整资本公积;资本公积不足冲减的,调整留存收益。

B、合并方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。按照发行股份的面值总额作为股本,长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额,调整资本公积;资本公积不足冲减的,调整留存收益。

C、非同一控制下的企业合并中,购买方在购买日以按照《企业会计准则第20号—企业合并》确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。

(2)除企业合并形成的长期股权投资以外,其他方式取得的长期股权投资,按照下列规定确定其初始投资成本:

A、以支付现金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。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出,但实际支付的价款中包含的已宣告但尚未领取的现金股利,应作为应收项目单独核算;

B、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;

C、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作为初始投资成本,但合同或协议约定价值不公允的除外;

D、通过非货币性资产交换取得的长期股权投资,其初始投资成本按照《企业会计准则第7号—非货币性资产交换》确定;

E、通过债务重组取得的长期股权投资,其初始投资成本按照《企业会计准则第12号—债务重组》确定。

## 2、后续计量

本公司根据是否对被投资单位具有共同控制或重大影响分别对长期股权投

资采用成本法或权益法核算。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。本公司确认投资收益，仅限于被投资单位接受投资后产生的累积净利润的分配额，所获得的利润或现金股利超过上述数额的部分作为初始投资成本的收回。

采用权益法核算的长期股权投资，本公司在取得长期股权投资以后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。本公司按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。

### **（五） 在建工程的核算方法**

本公司的在建工程主要指在建房屋、厂房及待安装设备。

本公司在在建工程安装或建设完成达到预定可使用状态时将在建工程转入固定资产。所建造的已达到预定可使用状态、但尚未办理竣工决算的固定资产，应当按照估计价值确认为固定资产，并计提折旧，待办理了竣工决算手续后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不需要调整原已计提的折旧额。

### **（六） 无形资产的核算方法**

本公司无形资产是指本公司所拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。本公司按照无形资产的取得成本或可归属于无形资产开发阶段且能够可靠地计量的支出对无形资产进行初始计量。对于使用寿命有限的无形资产，本公司在取得时判定其使用寿命并在以后期间在使用寿命内系统合理摊销，摊销金额按受益项目计入相关成本、费用核算。对金额较小的开发、研究支出，可采用一次摊销的方法。

本公司内部研究开发项目研究阶段和开发阶段支出的划分标准：

（1）本公司将为进一步开发活动进行的资料及相关方面的准备活动作为研究阶段，无形资产研究阶段的支出在发生时计入当期损益；

（2）在本公司已完成研究阶段的工作后再进行的开发活动作为开发阶段，

开发阶段的支出在满足条件时予以资本化。

## （七）主要资产的资产减值准备的确定方法

### 1、坏账准备

（1）坏账的确认标准：因债务人破产或死亡，以其破产财产或遗产清偿后，仍不能收回的应收款项（包括应收账款和其他应收款）；因债务人逾期未履行偿债义务并且具有明显特征表明无法收回的应收账款。

（2）坏账准备的核算采用备抵法。

（3）坏账准备的计提方法：期末如果有客观证据表明应收款项发生了减值的，则将其账面价值与预计未来现金流量现值之间的差额计算确认减值损失。

对于期末单项金额重大的应收款项单独进行减值测试。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资产负债表日余额的一定比例计算确定减值损失，计提坏账准备。该比例反映各项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。

本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（即账龄组合）的实际损失率为基础，结合债务单位的实际财务状况及现金流量情况确定应收款项的可回收金额，合理地估计坏账情况确定以下应收款项组合计提坏账准备的比例：

账 龄	计 提 比 例
1 年以内	1%
1 至 2 年	3%
2 至 3 年	5%
3 至 4 年	20%
4 至 5 年	50%
5 年以上	100%

应收票据不计提坏账准备,到期不能收回的应收票据转为应收账款计提坏账准备。账龄在3个月内的应收出口退税款不计提坏账准备。

## 2、存货跌价准备

资产负债表日,本公司按成本与可变现净值孰低计量,存货成本高于其可变现净值的,计提存货跌价准备,计入当期损益。

## 3、固定资产减值准备

年末根据固定资产账面价值与可收回金额孰低计量。年末对由于市价持续下跌,或技术陈旧、损坏、长期闲置等原因导致其可收回金额低于账面价值的,按可收回金额低于其账面价值的差额计提减值准备。

## 4、在建工程减值准备

本公司在年末对在建工程进行全面清查,如果存在长期停建并且预计在未来3年内不会重新开工的在建工程;所建项目无论在性能上,还是在技术上已经落后,并且给公司带来的经济利益具有很大不确定性;以及其他足以证明在建工程已经发生减值的情形,按该项工程可收回金额低于其账面价值的差额计提减值准备,具体按工程项目分别计提。

## 5、长期股权投资减值准备

(1) 市价当期大幅度下跌,其跌幅明显高于因时间的推移或正常经营而预计的下跌;

(2) 被投资单位经营所处的经济、技术或法律等环境以及市场在当期或将在近期发生重大变化,从而对其产生不利影响;

(3) 市场利率或其他市场投资报酬率在当期已经提高,从而影响企业计算资产预计未来现金流量现值的折现率,导致投资可收回金额大幅度降低;

(4) 被投资单位已经或将被终止经营;

(5) 其他表明长期股权投资可能已经发生减值的迹象。

长期股权投资的可收回金额根据其公允价值减去处置费用后的净额与长期股权投资预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的,将其账面价值减记至可收回金额,减记的金额确认为资产减值损失,计入当期损益,同时计提相应的资产减值准备。

按照成本法核算的、在活跃市场没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资,其减值应当以其账面价值,与按照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,确认为减值损失,计入当期损益。

## 6、无形资产减值准备

(1) 某项无形资产已被其他新技术等所替代,使其为企业创造经济利益的能力受到重大不利影响;

(2) 某项无形资产的市价在当期大幅下跌,在剩余摊销年限内预期不会恢复;

(3) 其他足以证明该无形资产实质上已经发生了减值的情形。

本公司年末根据无形资产账面价值与可收回金额孰低计量。年度终了检查各项无形资产预计给公司带来未来经济利益的能力,按个别无形资产项目预计可收回金额低于账面价值的差额计提无形资产减值准备。

资产减值损失一经确认,在以后会计期间不进行转回。

## (八) 借款费用资本化的依据及其方法

### 1、借款费用资本化的确认原则

本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。

### 2、借款费用同时满足下列条件的,才能开始资本化

(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。

当符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的, 借款费用暂停资本化。

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。

### 3、借款费用资本化期间

按季度计算借款费用资本化金额。

### 4、借款费用资本化金额的确定方法

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。资本化率应当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, 应当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。

## 五、会计政策、会计估计变更及影响

### (一) 会计政策变更

本公司于 2007 年 1 月 1 日起开始执行财政部于 2006 年颁布的《企业会计准则》。本公司 2006 年申报期间的财务报表仍执行财政部 2000 年 12 月颁布的《企业会计制度》以及相应的《企业会计准则》。

## （二）报告期内本公司会计估计变更事项说明

报告期内公司未发生会计估计变更事项。

## 六、 公司适用的企业所得税税率及优惠政策

由于本公司属于国科发政字[2000]300号文件所列134家转制科研机构之一的邮科院下属子公司，根据国家税务总局《国家税务总局关于转制科研机构享受企业所得税优惠政策问题的补充通知》（国税发[2002]36号文）规定，本公司2001年度至2005年度免征企业所得税。

2006年武汉东湖新技术开发区国税局依据《财政部、国家税务总局关于延长转制科研机构有关税收政策执行期限的通知》（财税[2005]14号文）以编号[2006]东国税减免税资格第（30）号文同意减免本公司2006年度、2007年度企业所得税，根据文件要求如本公司享受减免税条件发生变化，自发生变化之日起15个工作日内向税务机关报告，经审核后，停止享受减免税优惠。

2008年本公司被认定为湖北省2008年度第一批高新技术企业，自2008年起连续三年享受国家关于高新技术企业的相关优惠政策，减按15%的税率缴纳企业所得税。

## 七、 经注册会计师核验的非经常性损益明细表

单位：元

项目	2008年度	2007年度	2006年度
非流动资产处置损益	66,296.39	-53,799.40	-11,582.60
计入当期损益的政府补助	4,135,483.00	2,806,326.61	1,372,398.41
其他营业外收支净额	90,268.07	-27,519.47	17,088.86
债务重组损益	0.00	-170,402.00	0.00
所得税影响数	-643,807.12	0.00	0.00
非经常性损益合计	3,648,240.34	2,554,605.74	1,377,904.67
净利润	76,014,431.12	67,999,678.39	38,526,408.53
扣除非经常性损益后的净利润	72,366,190.78	65,445,072.65	37,148,503.86

## 八、主要资产情况

### (一) 固定资产情况

1、截止 2008 年 12 月 31 日，本公司主要的固定资产及折旧情况如下：

单位：元

类别	固定资产原值	累计折旧	净值
机器设备	177,276,075.87	113,778,907.62	63,497,168.25
电子设备	7,070,079.51	3,394,151.67	3,675,927.84
运输设备	2,823,803.90	1,558,561.35	1,265,242.55
其他设备	1,862,533.80	1,563,380.41	299,153.39
合计	189,032,493.08	120,295,001.05	68,737,492.03

公司在报告期内新增的固定资产均为购入的设备。报告期内无融资租入、经营租出的固定资产。

### 2、固定资产减值准备

单位：元

类别	2006 年增加	2007 年增加	2008 年增加	2008 年 12 月 31 日
机器设备	7,360,723.65	--	144,866.77	7,505,590.42

本公司 2006 年末对固定资产进行逐项检查发现，MOCVD 设备和 PECVD 设备系 2001 年购入，原主要用于研究，在软硬件配置方面更倾向于科研开发和理论性工艺试验，在 2006 年转为生产设备后，生产能力上尚有较大欠缺，无法完成稳定、批量化的产品生产，未来获益水平低于设备净值，本公司对此计提固定资产减值准备 7,360,723.65 元。其中 MOCVD 设备账面原值 968.80 万元，2006 年末已计提折旧 365.49 万元，计提减值准备 505.11 万元后该设备账面净值 98.20 万元，截止 2008 年 12 月 31 日该设备已提足折旧；PECVD 设备账面原值 637.22 万元，2006 年末已计提折旧 365.49 万元，计提减值准备 230.96 万元后账面净值为 40.77 万元，截止 2007 年 12 月 31 日该设备已提足折旧。

2008 年底，公司在对固定资产进行盘点时发现，有 31 台尚未计提完折旧且未使用的光功率计，本公司对此计提固定资产减值准备 144,867.00 元。

## (二) 存货情况

项目	2008年12月31日		2007年12月31日		2006年12月31日	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
原材料	4,752.23	26.66	3,185.60	23.63	3,123.31	26.28
在产品	4,507.51	25.29	4,220.19	31.30	3,369.27	28.35
库存商品	8,530.12	47.86	6,074.35	45.06	5,389.86	45.36
包装物及其他	33.73	0.19	1.84	0.01	1.75	0.01
存货余额	17,823.59	100.00	13,481.98	100.00	11,884.19	100.00
减：跌价准备	655.34	--	50.63	--	193.54	--
存货净额	17,168.25	--	13,431.35	--	11,690.65	--

随着公司业务规模的扩大，公司存货余额呈逐年上升的趋势，其中2007年末较2006年末增加了1,597.79万元，增长比率为13.44%，2008年末较2007年末增加了4,341.61万元，增长比率为32.20%。存货增长的主要原因是销售额增加。

2008年末存货余额较2007年末增幅较大的主要原因是2008年销售收入较2007年增加34.12%，增加了原材料采购、在产品库存。同时2008年末签订2009年初要交货的订单约为13,710万元，为了保证及时交货，公司2008年底即加班生产相应产品，导致2008年末库存商品较2007年末增加2,482.77万元，增幅40.43%。

2006年7月，欧盟发布RoHS指令提高电子电气设备中原材料的环保要求，受此因素影响，非欧盟地区电子电气设备的环保要求逐步提高。公司部分客户的产品销售区域逐步全球化，该等客户为避免电子电气设备的环保标准提高风险，要求其供应商所采购原材料符合RoHS的环保标准。因此，2008年底公司经盘存确认，对不符合RoHS要求的库存原材料计提存货跌价准备604.71万元。

具体情况请详见本招股书第十一节“管理层讨论与分析”之“一、财务状况分析”。

### （三）对外投资情况

单位：元

被投资公司	投资期限	初始投资额	期内减少数	股权比例	核算方法	期末投资额
黄石晨信	10年	1,000,000	1,000,000	10.00%	成本法	--
武汉福通	20年	500,000	500,000	6.82%	成本法	--
合计	--	1,500,000	1,500,000	--	--	--

2006年本公司将所持武汉福通综合服务有限公司6.82%的股份，按账面投资成本作价50万元转让给武汉同博科技有限公司。截止2006年12月31日，相关转让款已经收到，相关工商变更手续已完成。

2007年公司与徐建国签订《股权转让协议》，将持有黄石晨信10%的股份，按评估价值转让予徐建国先生，转让价格人民币76万元整，公司投资损失49,761.94元，相关长期股权投资减值准备转回。截止2007年12月31日，相关转让款已经收到，相关工商变更手续已完成。

### （四）无形资产情况

截止2008年12月31日，公司无形资产的主要情况如下：

单位：万元

项目	取得方式	摊销年限	原始金额	摊余价值
软件使用权	购入	5	3,232,783.96	1,884,545.50
土地使用权	购入	50	23,489,602.36	22,976,028.81
合计	--	--	26,722,386.32	24,860,574.31

本公司无形资产包括购入的专业软件使用权和土地使用权，不存在因使用价值下降而需计提减值准备的情况。

本公司拥有的土地使用权位于武汉市江夏区流芳街长咀村，宗地总面积为115,543.50平方米，其中使用权面积为103,811.00平方米。2007年6月，该土地价格经武汉楚风地产评估咨询有限责任公司评估，出具（鄂）楚地（2007）（估）字第188号和（鄂）楚地（2007）（技）字第188号评估报告。本公司据此与湖北省武汉市江夏区国土资源管理局签订国有土地使用权出让合同，支付

土地出让金 21,177,444.00 元和相关税费 2,252,681.36 元，2007 年 12 月 15 日，本公司获得编号为：夏国用（2007）第 615 号的土地使用权证，土地使用权终止日期为 2057 年 6 月 25 日。

## 九、主要债项情况

### （一）短期借款

单位：元

借款类别	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
信用借款	44,874,504.95	15,000,000.00
保证借款	25,481,419.36	35,000,000.00
合计	70,355,924.31	50,000,000.00

截止 2008 年 12 月 31 日，本公司短期借款余额为 7,035.59 万元，其中向中国农业银行武汉市江南支行借入 1,500 万元短期借款，贷款执行年利率在基准利率基础上下调 5%，即 4.617%，借款期限 2008 年 12 月 23 日至 2009 年 6 月 22 日；向交通银行东湖开发区支行借入 1,500 万元短期借款，贷款执行年利率在基准利率基础上下调 5%，即 4.617%，借款期限 2008 年 11 月 3 日至 2009 年 11 月 2 日。

此外，本公司与兴业银行武汉分行签订《进口代付业务协议书》，由兴业银行武汉分行为本公司代付进口货款，2008 年末短期贷款余额为美元 2,176,353.40 元（折合人民币 14,874,504.95 元）。本公司向招商银行东湖支行提出贸易融资借款申请，由招商银行东湖支行为本公司代付进口货款，2008 年末短期贷款余额为美元 3,728,297.10 元（折合人民币 25,481,419.36 元），该贸易融资事项由邮科院提供担保。

### （二）应付票据

单位：元

项 目	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	48,300,486.00	36,967,249.37	44,808,673.59

商业承兑汇票	31,090,296.94	16,122,572.85	14,030,612.97
合 计	79,390,782.94	53,089,822.22	58,839,286.56

截止 2008 年 12 月 31 日无应付持公司 5%（含 5%）以上股份股东的票据。2007 年 12 月 31 日应付票据金额比 2006 年 12 月 31 日减少 9.77%，主要原因是本期公司减少国内材料采购量，以票据结算货款的金额也相应减少。2008 年 12 月 31 日应付票据较期初增加 26,300,960.72 元，主要原因为本期采购增加所致。

### （三） 应付账款

单位：元

项 目	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日
应付账款	62,181,039.80	63,260,359.59	79,619,976.80

截止 2008 年 12 月 31 日无欠持本公司 5%以上（含 5%）股份的股东款，2008 年末应付账款中前五位金额合计为 15,093,586.38 元，占应付账款总额的 24.27%。

### （四） 预收账款

单位：元

项 目	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日
预收账款	24,025,556.67	9,282,143.63	16,711,740.34

截止 2008 年 12 月 31 日无欠持本公司 5%以上（含 5%）股份的股东款。

2008 年末预收账款前五位金额 10,100,966.32 元，占预收账款总额的 42.04%。账龄 1 年以内的预收账款为 23,832,255.40 元，占全部预收账款的 99.20%。

2007 年期末预收账款金额比 2006 年减少 44.46%，主要原因是 2006 年国际光器件市场较好，在期末收到客户订单预收款增加，2007 年按订单执行后，冲减了大部分预收账款，同时，受生产能力限制及国外通信系统设备厂商产业转移等因素的影响，公司选择性地减少了国际客户的订单。2008 年期末预收账款较 2007 年末增长 1,474.35 万元，增幅 158.84%，其增长的主要原因是为应对

国外金融危机的影响，公司强化了对国外订单的回款力度，因此随着销售订单的增加，预收账款金额大幅增长。

## （五） 应付职工薪酬

截止 2008 年 12 月 31 日，公司应付职工薪酬 23,932,132.75 元。应付职工薪酬主要为本期及以前期间已计提但尚未支付的部分绩效工资和奖金。报告期内不存在为职工支付的非货币性福利。

## （六） 逾期借款情况

截止 2008 年 12 月 31 日，公司未发生逾期借款情况。

## （七） 对关联方负债

详见本招股说明书第七节“同业竞争与关联交易”之“二、关联方及关联交易（二）关联方资金往来”。

# 十、 股东权益

报告期本公司所有者权益情况如下表：

单位：元

项 目	2008 年度	2007 年度	2006 年度
一、股本	120,000,000.00	120,000,000.00	120,000,000.00
二、资本公积	162,582.00	162,582.00	162,582.00
三、盈余公积	24,460,645.65	16,859,202.54	10,059,234.70
四、未分配利润	115,671,787.07	77,258,799.06	46,059,088.51
股东权益合计	260,295,014.72	214,280,583.60	176,280,905.21

根据财政部《关于〈公司法〉施行后有关财务处理问题的通知》（财企[2006]67号文）规定，从 2006 年 1 月 1 日起，本公司不再提取法定公益金，对 2005 年 12 月 31 日的法定公益金结余 1,208,971.62 元全部转作盈余公积金管理使用，同时本公司对此进行了追溯调整，将 2004 年 12 月 31 日的法定公益金全部转入盈余公积。

## 十一、 现金流量

单位：元

项 目	2008 年度	2007 年度	2006 年度
经营活动产生的现金流量净额	49,772,263.33	63,695,002.40	49,569,782.66
投资活动产生的现金流量净额	-24,470,404.87	-44,810,566.29	-17,255,587.06
筹资活动产生的现金流量净额	-53,298,895.26	-16,614,000.00	10,775,448.30
汇率变动对现金的影响	-1,129,268.21	-460,731.65	-1,154,814.02
现金及现金等价物净增加额	-29,126,305.01	1,809,704.46	41,934,829.88
期末现金及现金等价物余额	55,623,176.06	84,749,481.07	82,939,776.61

随着公司业务规模扩大，主营业务收入快速增加，公司经营活动产生的现金流量基本反映了公司正常生产经营对现金的需要。公司 2006 年度、2007 年度、2008 年度经营活动产生的现金流量净额分别为 49,569,782.66 元、63,695,002.40 元、49,772,263.33 元。

## 十二、 或有事项、资产负债表日后事项以及其他重要事项

### （一） 或有事项

本公司无需要披露的或有事项。

### （二） 资产负债表日后事项

本公司无需要披露的资产负债表日后事项。

## 十三、 主要财务指标

### （一） 主要变现、资产周转能力及负债率等指标

项 目	2008-12-31 (2008 年度)	2007-12-31 (2007 年度)	2006-12-31 (2006 年度)
流动比率	1.71	1.72	1.64
速动比率	1.07	1.04	1.08
资产负债率 (%)	52.53	49.60	56.50
存货周转率 (次/年)	3.09	2.78	3.38
应收账款周转率 (次/年)	6.68	5.73	4.81

净资产收益率 (%)	全面摊薄	29.20	31.73	21.86
	加权平均	32.15	36.70	24.23
扣除非经常性损益后净资产收益率 (%)	全面摊薄	27.80	30.54	21.07
	加权平均	29.40	35.32	23.36
基本每股收益 (元/股)		0.63	0.57	0.32
扣除非经常性损益后基本每股收益 (元/股)		0.60	0.55	0.31
息税折旧摊销前利润 (万元)		10,864.32	8,566.17	5,720.50
利息保障倍数 (倍)		29.66	40.85	29.59
每股经营活动的净现金流量 (元/股)		0.41	0.53	0.41
每股净现金流量 (元/股)		-0.24	0.02	0.35
无形资产 (扣除土地使用权等后) 占净资产比例 (%)		0.72	0.69	0.45

## (二) 净资产收益率和每股收益

根据中国证监会《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 (2007 年修订)》的要求, 本公司 2006 年、2007 年及 2008 年净资产收益率和每股收益如下:

项 目	净资产收益率		每股收益	
	全面摊薄	加权平均	基本每股收益 (元)	稀释每股收益 (元)
<b>2008 年</b>				
归属于公司普通股股东的净利润	29.20%	32.15%	0.63	0.63
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	27.80%	29.40%	0.60	0.60
<b>2007 年度</b>				
归属于公司普通股股东的净利润	31.73%	36.70%	0.57	0.57
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	30.54%	35.32%	0.55	0.55
<b>2006 年度</b>				
归属于公司普通股股东的净利润	21.86%	24.23%	0.32	0.32
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	21.07%	23.36%	0.31	0.31

## 十四、 历次验资及评估情况

### （一） 历次验资情况

本公司历次验资情况详见本招股说明书第五节“发行人基本情况”之“六、发行人历次验资及设立时发起人投入资产的计量属性（一）历次验资情况”。

### （二） 历次评估情况

光迅有限设立时邮科院以其下属固体器件研究所截止 2000 年 6 月 30 日的全部资产出资，北京中证评估有限责任公司对其进行了评估，并于 2000 年 10 月 28 日出具了中证评报字（2000）第 036 号评估报告，采用的评估方法为重置成本法，具体内容如下：资产评估前固定器件研究所申报的 2000 年 6 月 30 日资产总计 14,355.62 万元，负债为 6,837.81 万元，净资产为 7,517.82 万元；清查调整后的总资产为 14,286.06 万元，负债为 6,837.81 万元，净资产为 7,448.26 万元；经评估的总资产为 13,988.33 万元，评估增值率为-2.08%，总负债为 6,837.81 万元，评估增值率为 0，净资产为 7,150.53 万元，评估增值率为-4%。

## 第十一节 管理层讨论与分析

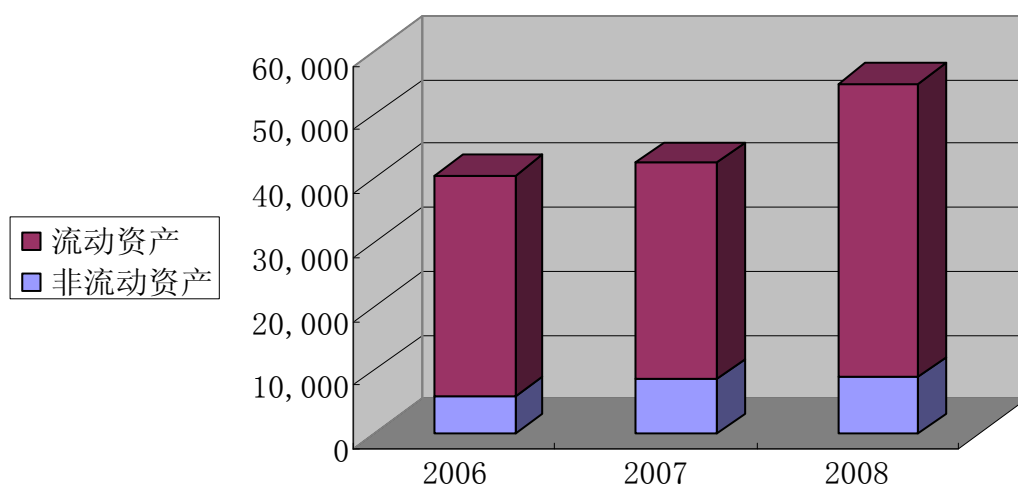
### 一、财务状况分析

#### (一) 资产结构分析

##### 1、资产总量变化分析

近三年资产及其结构变化

图 11-1 公司近三年资产及其结构变化（万元）



项目	2008年12月31日		2007年12月31日		2006年12月31日	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
流动资产	45,823.88	83.56	33,902.77	79.74	34,628.58	85.46
非流动资产	9,012.47	16.44	8,611.59	20.26	5,893.32	14.54
资产合计	54,836.35	100.00	42,514.36	100.00	40,521.90	100.00

本公司 2006 年末、2007 年末、2008 年末的总资产分别为 40,521.90 万元、42,514.36 万元、54,836.35 万元。公司资产以流动资产为主，流动资产由 2006 年末的 34,682.58 万元增加至 2008 年末的 45,823.88 万元，占总资产的比例由 2006 年末的 85.46% 下降至 2008 年末的 83.56%。2006 年末至 2008 末，流动资产有一定幅度的增加，主要是由于公司业务的增长导致存货、应收账款的增加。

公司的非流动资产主要是固定资产及无形资产,其中固定资产为公司正常生产经营所必需的机器设备、电子设备等,无形资产除 2007 年新购入的土地使用权外,为公司正常生产经营所必需的专业软件。公司的办公场所和车间厂房全部为租赁。

## 2、流动资产结构及其变动情况

项 目	2008 年 12 月 31 日		2007 年 12 月 31 日		2006 年 12 月 31 日	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
货币资金	5,562.32	12.14	8,474.95	25.00	8,293.98	23.95
应收票据	10,474.93	22.86	2,271.84	6.70	4,977.58	14.37
应收账款	10,965.72	23.93	8,621.80	25.43	8,389.19	24.23
存货	17,168.25	43.12	13,431.35	39.62	11,690.65	33.76
其他	1,652.66	3.61	1,102.83	3.25	1,277.18	3.69
<b>流动资产总额</b>	<b>45,823.88</b>	<b>100.00</b>	<b>33,902.77</b>	<b>100.00</b>	<b>34,628.58</b>	<b>100.00</b>

公司流动资产主要为货币资金、应收票据、应收账款和存货,其他流动资产所占比重较小。

### (1) 货币资金

公司 2006 年末、2007 年末、2008 年末的货币资金期末余额分别为 8,293.98 万元、8,474.95 万元、5,562.32 万元。2008 年末货币资金较 2007 年减少,主要是受国家货币政策的影响,2008 年下半年公司主要客户如华为、烽火、中兴等改以票据结算相关资金往来,使公司销售收入以现金结算的比例减少。

经 2009 年 2 月 11 日召开的公司 2008 年年度股东大会决议通过,公司以截止 2008 年 12 月 31 日的总股本 12,000 万股为基数,向全体股东以每 10 股派现金 2.50 元,共计分配股利 3,000 万元。

### (2) 应收票据

项目	2008 年 12 月 31 日		2007 年 12 月 31 日		2006 年 12 月 31 日	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
银行承兑汇票	7,648.34	73.02	2,237.13	98.47	2,189.50	43.99

商业承兑汇票	2,826.59	26.98	34.71	1.53	2,788.08	56.01
应收票据	10,474.93	100.00	2,271.84	100.00	4,977.58	100.00

公司 2006 年末、2007 年末、2008 年末的应收票据期末余额分别为 4,977.58 万元、2,271.84 万元、10,474.93 万元。其中，2007 年末较 2006 年末应收票据幅大下降，主要是公司为确保货款回笼，逐渐增加了银行承兑汇票在应收票据中的比重；2008 年末较 2007 年末应收票据增幅较大，主要是因为受国家货币政策的影响，公司主要客户如华为、烽火、中兴等改以票据结算相关资金往来，使日常销售中以票据结算的货款也相应增加。

对于商业承兑汇票，本公司一贯根据顾客资信情况作为能否接受该公司票据的标准，公司所收取的商业承兑汇票未出现到期未能收取的情况。

### (3) 应收账款

项目	2008 年 12 月 31 日		2007 年 12 月 31 日		2006 年 12 月 31 日	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
1 年以内	10,916.95	97.71	8,671.40	98.55	8,141.79	94.81
1-2 年	133.78	1.20	15.16	0.17	289.51	3.37
2 年以上	122.27	1.09	113.59	1.28	156.39	1.82
应收账款余额	11,173.00	100.00	8,800.15	100.00	8,587.69	100.00
减：坏账准备	207.28	--	178.35	--	198.50	--
应收账款净额	10,965.72	--	8,621.80	--	8,389.19	--

公司 2006 年末、2007 年末、2008 年末的应收账款净额分别为 8,389.19 万元、8,621.80 万元、10,965.72 万元。报告期内应收账款余额呈增长趋势，账龄在 1 年以内的应收账款余额比例在 95%左右，账龄结构合理；2 年以上的应收账款余额均小于同期坏账准备金额，坏账准备提取充分合理。2008 年末应收账款净额较 2007 年末增加 2,343.92 万元，增幅 27.19%，主要是 2008 年公司营业收入较 2007 年同期增幅 34.07%所致。公司主要客户都是国内外知名的通信系统设备商及与公司长期合作的客户，其应收账款均在 1 年以内，这些客户关系稳定且商业信用较好，公司应收账款出现坏账的风险较小。公司根据这些客户的特点，对其采用 3 个月左右的信用政策。报告期内，公司在 1 年以内的应

收账款余额比例在 95%左右，符合公司正常生产经营的实际情况。

报告期内应收账款的周转率逐年提高，2006 年、2007 年和 2008 年公司应收账款周转率分别为 4.81 次/年、5.73 次/年和 6.68 次/年，公司对应收账款控制较好。

本公司坏账准备计提政策是根据信用政策制定的，报告期内，公司实际发生的坏账较少，已核销的应收账款共计 2.69 万元，且已发生的坏账主要是 5 年以上欠款。因此从实际情况来看，公司坏账准备计提比例的会计估计符合谨慎性原则。

鉴于公司应收账款的账龄结构、应收账款客户的实力与信用、历史发生坏账数据很小等因素，公司管理层认为：公司应收账款的坏账准备的计提比例合理、符合公司实际情况及谨慎性原则。

#### (4) 存货

项目	2008 年 12 月 31 日		2007 年 12 月 31 日		2006 年 12 月 31 日	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
原材料	4,752.23	26.66	3,185.60	23.63	3,123.31	26.28
在产品	4,507.51	25.29	4,220.19	31.30	3,369.27	28.35
库存商品	8,530.12	47.86	6,074.35	45.06	5,389.86	45.36
包装物及其他	33.73	0.19	1.84	0.01	1.75	0.01
存货余额	17,823.59	100.00	13,481.98	100.00	11,884.19	100.00
减：跌价准备	655.34	--	50.63	--	193.54	--
存货净额	17,168.25	--	13,431.35	--	11,690.65	--

随着公司业务规模的扩大，公司存货余额呈逐年上升的趋势，其中 2007 年末较 2006 年末增加了 1,597.79 万元，增长比率为 13.44%，2008 年末较 2007 年末增加了 4,341.60 万元，增长比率为 32.20%，增长较快的主要原因是销售订单增加，增加了原材料的集中采购和生产投入。2008 年公司营业收入较 2007 年增加了 34.12%。

##### A、原材料及在产品增加原因

随着销售规模增加，为了保证产品的顺利生产，公司增加了对原材料的采购。2007 年末原材料较 2006 年末增加了 62.29 万元，增幅 1.99%。2008 年末原材料较 2007 年末增加 1,566.63 万元，增幅 49.18%，主要是因为订单增加，公司集中采购增加了对原材料的常规备货。

2007 年末在产品较 2006 年末增加了 850.92 万元，增幅 25.26%，2008 年末在产品较 2007 年末增加了 287.32 万元，增幅 6.81%，主要是因为订单增加，生产线上的存货增多。

#### B、库存商品增加的原因

2007 年末库存商品较 2006 年末增加了 684.49 万元，增幅 12.70%，主要是 2007 年末签订 2008 年初要交货的订单约为 14,800 万元，为了保证及时交货，公司 2007 年底即加班生产相应产品。同样，2008 年末库存商品较 2007 年末增加了 2,455.77 万元，增幅 40.43%，主要是 2008 年末签订 2009 年初要交货的订单约为 13,170 万元，为了保证及时交货，公司 2008 年底即加班生产相应产品。公司主要产品是按照订单生产，一般年末库存商品在第二年初可基本全部售出，出现存货跌价的风险较小。

报告期内公司期末存货主要是原材料、在产品、库存商品。其中，原材料一般是根据客户订单确定采购量，库存期一个月左右，发生跌价损失的可能性很小；在产品、库存商品都是按照客户下的订单或与客户签订的销售合同进行生产的，并按合同价格销售，不存在产品滞销的问题，发生跌价损失的可能性很小。

因此，公司管理层认为：针对存货，2006 年公司计提库存商品和在产品跌价准备 26.98 万元，2008 年计提原材料跌价准备 604.71 万元，符合公司的实际情况及相关会计政策。

### 3、固定资产

公司固定资产占总资产的比重较小。2008 年末公司固定资产净值为 6,873.75 万元，扣除固定资产减值准备 750.56 万元后的净额为 6,123.19 万元。

固定资产主要为机器设备、电子设备、运输设备等，报告期内，公司主要生产设备运转良好，没有出现因生产设备原因导致的生产不正常波动情况。

#### 4、无形资产

公司无形资产占总资产的比重较小，2008年末无形资产的净值为2,486.06，其中土地使用权净值为2,297.60万元，无形资产占总资产的比例为4.53%。2007年末无形资产较2006年末增加了2,408.17万元，主要是公司为了募集资金项目及整体搬迁用地，购入了一宗价值2,343.01万元的土地使用权。

#### 5、资产减值准备的提取情况

公司严格执行《企业会计准则》，会计核算遵循了谨慎性原则。对相关资产计提了减值准备，具体情况如下：

单位：万元

项 目	2008年12月31日	2007年12月31日	2006年12月31日
一、坏账准备合计	210.04	179.60	199.46
其中：应收账款	207.28	178.35	198.50
其他应收款	2.76	1.25	0.96
二、存货跌价准备	655.34	50.63	193.54
其中：库存商品	12.12	12.12	12.12
在产品	14.86	14.86	14.86
原材料	628.36	23.65	166.56
三、固定资产减值准备	750.56	736.07	736.07
其中：机器设备	750.56	736.07	736.07
四、长期投资减值准备	0.00	0.00	19.02

注：2007年公司转让黄石晨信10%的股权，相关长期投资减值准备转回

2006年公司固定资产减值的原因为公司2001年购入的一台MOCVD设备和一台PECVD设备出现减值因素所致。该等设备原主要用于研究，在硬件配置方面更倾向于科研开发和理论性工艺试验，在2006年转为生产设备后，生产能力上尚有较大欠缺，无法完成稳定、批量化的产品生产，未来获益水平低于设备净值，本公司对此计提固定资产减值准备736.07万元。

2008年公司计提存货跌价准备的原因是全球电子电气设备的环保要求逐步

提高，公司部分库存原材料不符合环保要求所致。公司部分客户的产品销售区域逐步全球化，该等客户为避免电子电气设备的环保标准提高风险，要求其供应商所采购原材料符合 RoHS 的环保标准。因此，2008 年底公司对不符合 RoHS 要求的库存原材料计提存货跌价准备 604.71 万元。

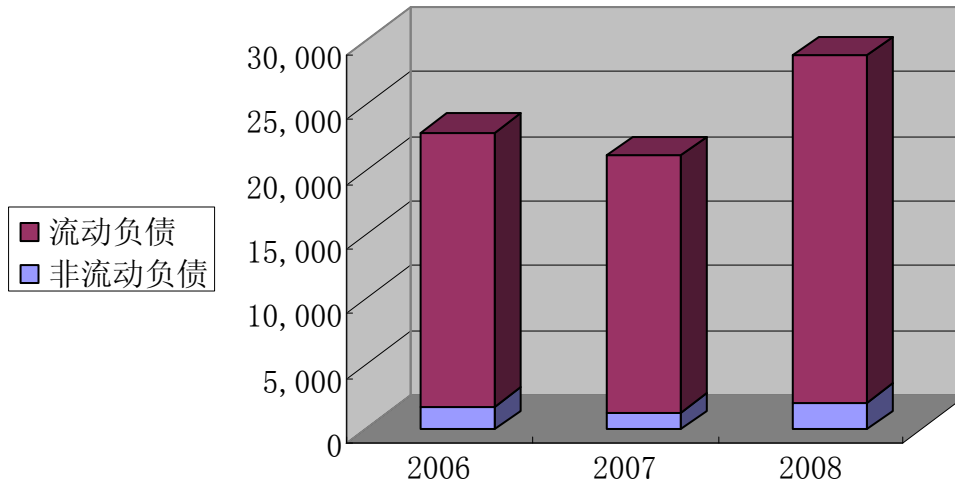
公司管理层认为：公司各项资产减值准备计提政策符合国家财务会计制度规定，反映了公司的实际情况，符合谨慎性原则，公司已按照上述政策并结合公司资产的实际状况足额计提了各项减值准备。

综上所述，通过对公司资产质量与结构的分析，公司管理层认为：公司的资产质量相对较高，资产结构与公司目前的业务能力相匹配。

## （二） 负债结构及偿债能力分析

### 1、 负债构成及变化

图 11-2 公司近三年负债及其结构变化（万元）



项目	2008 年 12 月 31 日		2007 年 12 月 31 日		2006 年 12 月 31 日	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
流动负债	26,751.22	92.86	19,763.19	93.73	21,160.70	92.43
非流动负债	2,055.63	7.14	1,323.11	6.27	1,733.11	7.57
负债合计	28,806.85	100.00	21,086.30	100.00	22,893.81	100.00

公司近三年负债总额总体呈增长态势，2008 年末负债总额较 2007 年末增长 36.61%，增加额为 7,720.55 万元。公司的负债以流动负债为主，2008 年末流动负债占负债总额的 92.86%。公司负债总额增长的主要原因是公司业务规模扩张，导致周转资金占用规模扩大，使经营性流动负债相应增加。总体上，负债总额的变动与公司业务规模的扩张保持合理的匹配关系。

## 2、流动负债结构及其变化情况

项 目	2008 年 12 月 31 日		2007 年 12 月 31 日		2006 年 12 月 31 日	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
短期借款	7,035.59	26.30	5,000.00	25.30	3,000.00	14.18
应付票据	7,939.08	29.68	5,308.98	26.86	5,883.93	27.81
应付账款	6,218.10	23.24	6,326.04	32.01	7,962.00	37.63
预收账款	2,402.56	8.98	928.21	4.70	1,671.17	7.90
应付职工薪酬	2,393.21	8.95	2,164.97	10.95	2,448.97	11.57
其它应付款	345.78	1.29	280.07	1.42	445.04	2.10
应交税费	416.90	1.56	-245.08	-1.24	-250.42	-1.19
<b>流动负债</b>	<b>26,751.22</b>	<b>100.00</b>	<b>19,763.19</b>	<b>100.00</b>	<b>21,160.69</b>	<b>100.00</b>

公司流动负债主要为短期借款、应付票据、应付账款和应付职工薪酬。其中短期借款、应付票据、应付账款与公司业务规模保持同步增长。

### (1) 短期借款

公司 2008 年末短期借款余额为 7,035.59 万元，占负债总额的 26.30%，2007 年末短期借款余额为 5,000 万元，2006 年末短期借款余额为 3,000 万元。公司短期借款主要用于补充公司日常经营的流动资金，随着公司生产经营规模的扩大，短期借款有所增加。报告期内公司不存在已到期未偿还的短期借款。

### (2) 应付票据

为确保原材料的及时采购，并有效降低财务费用，公司凭借良好的商业信誉，在一定程度上采用承兑汇票的方式与供应商进行结算。2008 年末，公司应付票据余额为 7,939.08 万元，较 2007 年末应付票据增加 2,630.10 万元，主要原因

为本期采购增加所致。2007 年末，公司应付票据余额为 5,308.98 万元，较 2006 年末减少 574.95 万元，主要原因是公司减少国内材料采购量，以票据结算货款的金额也相应减少，同时银行承兑汇票到期解付所致。

### （3）应付账款

2008 年末应付账款余额为 6,218.10 万元，较 2007 年末减少 107.94 万元，2007 年末应付账款余额为 6,326.04 万元，较 2006 年末减少了 1,635.96 万元，减少 20.55%，主要是为进一步降低采购价格，公司适当缩短了对国外供应商的付款期，此举也可以降低由于人民币升值给其带来的汇率风险。

### （4）预收账款

2008 年末预收账款余额 2,402.56 万元，较 2007 年末增加 1,474.35 万元，增幅为 158.84%，增长速度较快，主要是为应对国际金融危机的影响，公司强化了对国外订单的回款力度，因此随着销售订单的增加，预收账款金额大幅增长；2007 年公司生产能力受限，公司选择性地减少了国际客户的订单，同时受国外通信系统设备厂商产业转移因素的影响，国际市场预收账款较 2006 年有所减少。

### （5）应付薪酬

公司 2008 年末应付职工薪酬为 2,393.21 万元，较 2007 年末增加 228.24 万元，主要是公司 2008 年计提的绩效工资和奖励尚未支付；公司不存在拖欠员工工资的情况。

### （6）应交税费

2008 年末预提税费余额 416.90 万元，较 2007 年末增加 661.97 万元，增长的主要原因为 2008 年末应交增值税增加。

## 3、非流动负债结构及其变动分析

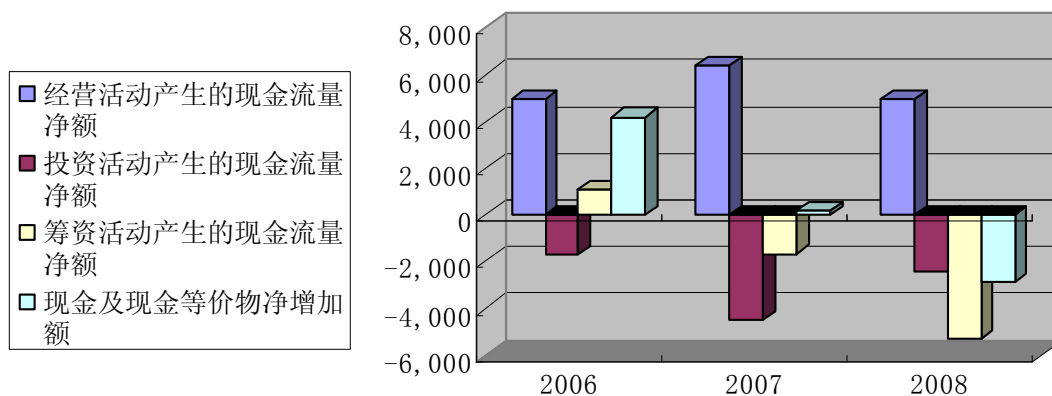
报告期内公司的非流动负债主要是专项应付款。公司的专项应付款主要由国家有关部门对本公司的科研经费拨款、光电子专项资金等构成。专项应付款将根据国家有关规定转为政府补助等，对公司不构成短期或长期的偿债压力。2008 年末、2007 年末和 2006 年末公司专项应付款构成情况如下：

单位：万元

项 目	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日
上级拨入科研经费	1,614.15	681.62	591.62
项目合作经费	62.14	62.15	62.15
光电子专项资金	330.00	330.00	830.00
其他项目专款	0.00	200.00	200.00
第四批国债基金贴息	49.34	49.34	49.34
<b>合 计</b>	<b>2,055.63</b>	<b>1,323.11</b>	<b>1,733.11</b>

#### 4、经营活动产生的现金流量分析

图 11-3 公司近三年现金流量情况（万元）



单位：万元

项目	2008 年度	2007 年度	2006 年度
经营活动产生的现金流量净额	4,977.23	6,369.50	4,956.98
投资活动产生的现金流量净额	-2,447.04	-4,481.06	-1,725.56
筹资活动产生的现金流量净额	-5,329.89	-1,661.40	1,077.54
现金及现金等价物净增加额	-2,912.63	180.97	4,193.48

2006 年、2007 年和 2008 年公司经营活动产生的现金流量净额分别为 4,956.98 万元、6,369.50 万元和 4,977.23 万元。受国家货币政策影响，虽然公司近三年现金及现金等价物净增加额呈下降趋势，但是公司近三年经营活动产生的现金流量净额均为正数，说明公司经营活动产生现金流的能力较为稳定。经营活动产生的现金流量具体情况如下表：

单位：万元

项 目	2008 年度	2007 年度	2006 年度
销售商品、提供劳务收到的现金(万元)	62,998.31	54,924.93	37,209.18
购买商品、接受劳务支付的现金(万元)	45,302.98	39,852.57	26,516.47
经营活动产生的净现金流量(万元)	4,977.22	6,369.50	4,956.98
净利润(万元)	7,601.44	6,799.97	3,852.64
经营活动产生的净现金流量与净利润之比	0.65	0.94	1.29

## 5、偿债能力分析

公司主要偿债指标如下：

财务指标	2008-12-31 (2008 年度)	2007-12-31 (2007 年度)	2006-12-31 (2006 年度)
资产负债率(%)	52.53	49.60	56.50
流动比率	1.71	1.72	1.64
速动比率	1.07	1.04	1.08
息税折旧摊销前利润(万元)	10,864.32	8,536.74	5,720.50
利息保障倍数	29.66	40.85	29.59
每股经营活动产生的现金流净额(元/股)	0.41	0.53	0.41
基本每股收益(元/股)	0.63	0.57	0.32

本公司 2006 年 12 月 31 日、2007 年 12 月 31 日、2008 年 12 月 31 日的资产负债率分别为 56.50%、49.60%、52.53%、在正常的范围之内，整体变动幅度不大。

公司流动比率和速动比率保持正常。2006 年、2007 和 2008 年流动比率分别为 1.64、1.72 和 1.71，速动比率分别为 1.08、1.04 和 1.07。2006 年、2007 年与同期相关的上市公司平均水平基本一致。息税折旧摊销前利润逐年增长，且利息保障倍数较高，表明公司具有较强的偿债能力。公司近年来与银行建立了良好的信贷关系，享有较高的信用度，未出现过对银行到期未偿还债务，报告期内公司与三家银行建立了合作关系，获得银行授信 2.8 亿元，为公司期末贷款余额的 3.8 倍。公司合理保持现金余额，筹资活动较好地匹配了经营、投资活

动的现金流。

通信及相关设备制造业上市公司流动比率和速动比率相关指标比较：

年份	项目	中兴通讯	大唐电信	烽火通信	中天科技	亨通光电	平均数	本公司
2007	流动比率	1.45	0.99	1.94	1.28	1.95	1.52	1.72
	速动比率	1.19	0.70	1.18	0.65	1.48	1.04	1.04
2006	流动比率	1.84	0.95	2.02	1.32	2.15	1.66	1.64
	速动比率	1.59	0.65	1.42	0.72	1.73	1.22	1.08

注：上市公司数据摘自各上市公司公开披露的年报

与通信及相关设备制造业的上市公司相比，公司 2006 年、2007 年流动比率、速动比率与行业内平均水平无显著差异。

综上所述，本公司管理层认为：公司的各项偿债指标较为合理，负债结构与公司的资产结构相匹配，同时，公司经营现金流状况良好，公司偿债压力和偿债风险较小。

### （三）资产周转能力分析

公司资产周转能力指标如下：

项目	2008 年	2007 年	2006 年
存货周转率（次/年）	3.09	2.78	3.38
应收账款周转率（次/年）	6.68	5.73	4.81

#### 1、存货周转率

公司报告期内各期末的存货增长较快，与公司主营业务成本增加基本匹配。公司 2006 年、2007 年和 2008 年存货周转率分别为 3.38 次/年、2.78 次/年和 3.09 次/年，存货周转率基本保持稳定，公司存货管理控制较为合理。

#### 2、应收账款周转率

公司 2006 年、2007 年和 2008 年应收账款周转率分别为 4.81 次/年、5.73 次/年和 6.68 次/年，应收账款周转率保持正常且呈逐年上升趋势，主要是加强了应收账款的回收管理，在营业收入大幅度提高的情况下，应收账款余额变动较少，公司应收账款周转率明显提高。

通信及相关设备制造业上市公司相关指标比较：

单位：次/年

年份	项目	中兴通讯	大唐电信	烽火通信	中天科技	亨通光电	平均数	本公司
2007	存货周转率	5.66	2.11	1.24	2.27	2.88	2.83	2.78
	应收账款周转率	5.60	2.19	2.34	4.89	2.69	3.54	5.73
2006	存货周转率	5.75	1.33	1.50	1.72	3.96	2.85	3.38
	应收账款周转率	5.25	1.43	1.67	4.15	2.77	3.05	4.81

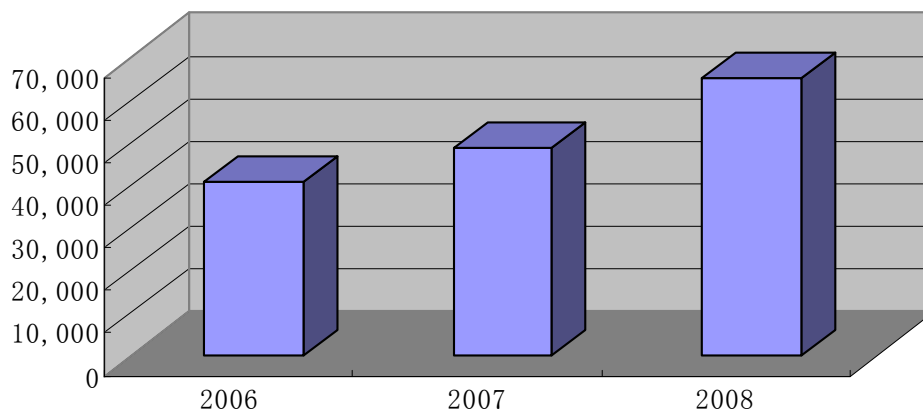
注：上市公司数据摘自各上市公司公开披露的年报

与通信及相关设备制造业上市公司比较，公司 2006 年存货周转率和应收账款周转率优于同行业平均水平，公司 2007 年存货周转率与行业内平均水平相当，应收账款周转率优于同行业平均水平。

## 二、盈利能力分析

### （一）主营业务收入分析

图 11-4 公司近三年主营业务收入变化（万元）



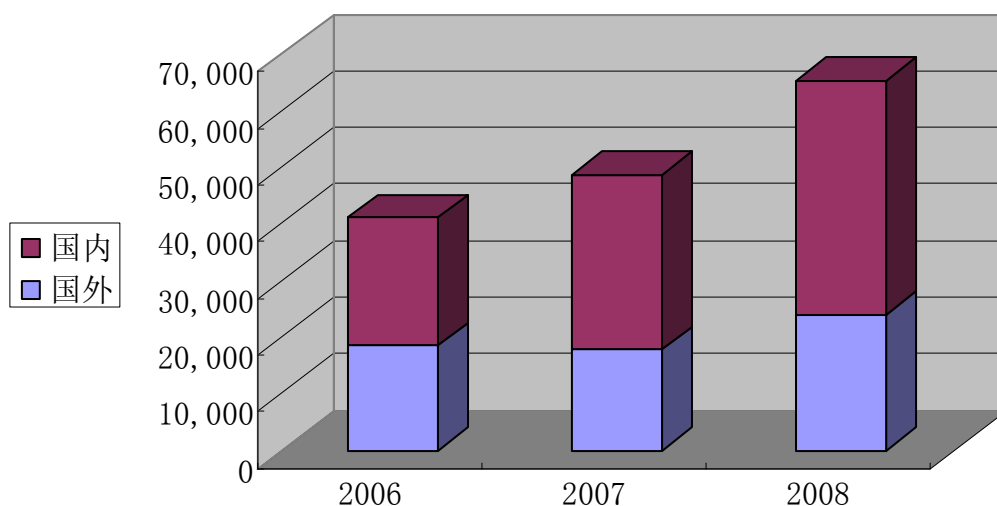
项目	2008 年度	2007 年度	2006 年度
主营业务收入(万元)	65,381.87	48,750.45	41,183.38
增长率 (%)	34.12	18.37	85.67

公司近三年主营业务收入总体呈现良好的增长趋势，2007 年主营业务收入较 2006 年增加 7,567.07 万元，2008 年主营业务收入较 2007 年增加 16,631.42

万元。

### 1、主营业务收入地区分析

图 11-5 公司近三年国内外市场销售对比（万元）



地 区	2008 年度		2007 年度		2006 年度	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
国外	23,991.82	36.70	17,868.64	36.65	18,606.03	45.18
国内	41,390.05	63.30	30,881.81	63.35	22,577.35	54.82
合 计	<b>65,381.87</b>	<b>100.00</b>	<b>48,750.45</b>	<b>100.00</b>	<b>41,183.38</b>	<b>100.00</b>

从地区来看，近三年公司国内、国外业务均保持良好增长态势。2008 年公司国内、国外业务收入分别为 41,390.05 万元和 23,991.82 万元，分别占当期主营业务收入的 63.30% 和 36.70%。2008 年国内、国外业务收入较 2007 年同步增长，增长幅度均保持在 34% 以上。2007 年公司国内业务在 2006 年基础上继续保持良好的增长态势，但国外业务收入较 2006 年有所减少，主要原因是：一方面受生产能力的限制，公司在人民币汇率持续上升、国外业务毛利率相对下降的情况下，选择性地放弃了部分国外订单的执行；另一方面部分国外通信系统设备厂商为了充分利用全球资源，减轻成本压力，把主要生产基地转移到中国，其采购模式由原来的国际贸易向国内贸易转变，例如：2007 年新进公司前十大客户的重庆爱立信通讯和上海贝尔阿尔卡特，都是全球主要光通信系统设备制造商的国内子公司，公司对其 2007 年的销售收入合计 2,031.61 万元，占主营业务收

入的 4.17%。

目前公司产品已通过了阿尔卡特-朗讯、爱立信、诺基亚-西门子、北电、Opvista 等二十多家企业的产品认证，并且产品技术水平和质量获得了客户的认同，与客户建立了良好的合作关系，客户数量与从客户获得的订单逐步增加。公司的客户既包括了国内华为技术、烽火通信、中兴通讯三大主要通信系统设备商，也包括了阿尔卡特-朗讯、爱立信、诺基亚-西门子、Sanmina-SCI、Opvista 等国际厂商。随着公司品牌、实力的增强，预计公司的收入会继续增加。

## 2、主营业务收入类别分析

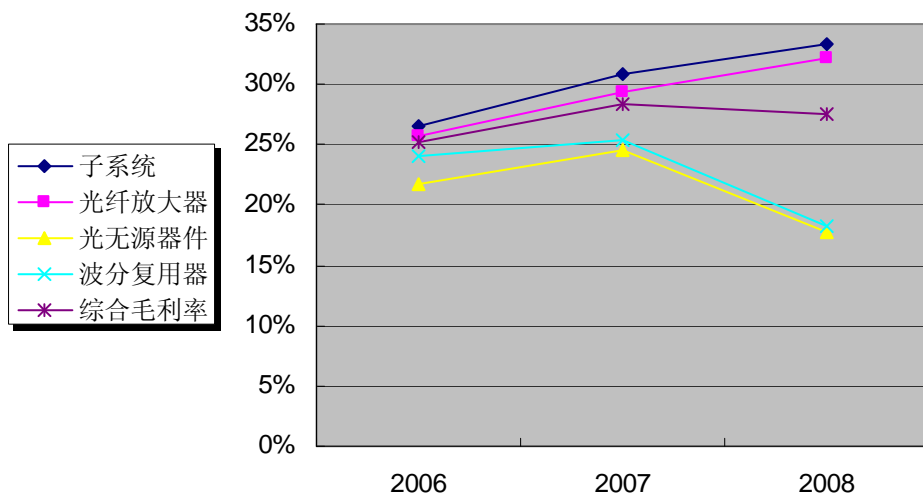
从结构来看，公司主营业务收入的快速增长主要源于子系统类产品销售收入的快速增长。公司 2006 年、2007 年和 2008 年子系统类产品实现的收入分别为 24,031.66 万元、31,305.66 万元和 40,054.47 万元，呈现出快速增长的趋势，其中主要是光纤放大器的销售收入增长，其占主营业务收入比重在 2006 年、2007 年和 2008 年分别为 50.09%、51.58%和 43.24%。公司光无源器件类产品收入在 2006 年和 2007 年较为稳定，2008 年呈现快速增长，较 2007 年增长 8,091.55 万元，增幅达 55.81%，其中波分复用器增长 2,056.48 万元，增幅为 40.61%。具体数据如下表：

项目	2008 年度		2007 年度		2006 年度	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
<b>子系统</b>	<b>40,054.47</b>	<b>61.26</b>	<b>31,305.66</b>	<b>64.22</b>	<b>24,031.66</b>	<b>58.35</b>
其中：光纤放大器	28,269.48	43.24	25,147.90	51.58	20,629.48	50.09
<b>光无源器件</b>	<b>22,589.42</b>	<b>34.55</b>	<b>14,497.87</b>	<b>29.74</b>	<b>15,219.09</b>	<b>36.95</b>
其中：波分复用器	7,120.90	10.89	5,064.42	10.39	6,990.34	16.97
<b>其他</b>	<b>2,739.98</b>	<b>4.19</b>	<b>2,946.92</b>	<b>6.04</b>	<b>1,932.63</b>	<b>4.70</b>
<b>合计</b>	<b>65,381.87</b>	<b>100.00</b>	<b>48,750.45</b>	<b>100.00</b>	<b>41,183.38</b>	<b>100.00</b>

注：公司产品品种大类共几十类，在此仅分析年收入占比 10% 以上的光纤放大器和波分复用器

## (二) 销售毛利率变动分析

图 11-6 公司近三年主要产品毛利率变动趋势



主要产品	2008 年度		2007 年度		2006 年度	
	毛利率	收入占比	毛利率	收入占比	毛利率	收入占比
子系统	<b>33.33%</b>	<b>61.26%</b>	<b>30.93%</b>	<b>64.22%</b>	<b>26.50%</b>	<b>58.35%</b>
其中：光纤放大器	32.13%	43.24%	29.30%	51.58%	25.69%	50.09%
光无源器件	<b>17.68%</b>	<b>34.55%</b>	<b>24.56%</b>	<b>29.74%</b>	<b>21.68%</b>	<b>36.95%</b>
其中：波分复用器	18.21%	10.89%	25.35%	10.39%	24.07%	16.97%
其他	<b>25.84%</b>	<b>4.19%</b>	<b>18.82%</b>	<b>6.04%</b>	<b>38.69%</b>	<b>4.70%</b>
综合毛利率	<b>27.61%</b>	<b>100.00%</b>	<b>28.30%</b>	<b>100.00%</b>	<b>25.29%</b>	<b>100.00%</b>

### 1、综合毛利率分析

2006 年、2007 年和 2008 年公司综合毛利率分别为 25.29%、28.30%和 27.61%，综合毛利率较为稳定，公司产品毛利率变化对综合毛利率影响情况如下：

主要产品	2008 年度			2007 年度			2006 年度		
	毛利率	变化	影响	毛利率	变化	影响	毛利率	变化	影响
子系统	<b>33.33%</b>	<b>2.40%</b>	<b>1.47%</b>	<b>30.93%</b>	<b>4.43%</b>	<b>2.84%</b>	<b>26.50%</b>	<b>-7.38%</b>	<b>-4.31%</b>
其中：光纤放大器	32.13%	2.83%	1.22%	29.30%	3.61%	1.86%	25.69%	-6.54%	-3.28%
光无源器件	<b>17.68%</b>	<b>-6.88%</b>	<b>-2.38%</b>	<b>24.56%</b>	<b>2.88%</b>	<b>0.86%</b>	<b>21.68%</b>	<b>-4.73%</b>	<b>-1.75%</b>
其中：波分复用器	18.21%	-7.14%	-0.78%	25.35%	1.28%	0.13%	24.07%	0.27%	0.05%
其他	<b>25.84%</b>	<b>7.02%</b>	<b>0.29%</b>	<b>18.82%</b>	<b>-19.87%</b>	<b>-1.20%</b>	<b>38.69%</b>	<b>24.02%</b>	<b>1.13%</b>
合计	--	--	<b>-0.18%</b>	--	--	<b>2.50%</b>	--	--	<b>-4.93%</b>
综合毛利率	<b>27.61%</b>	<b>-0.69%</b>	--	<b>28.30%</b>	<b>3.01%</b>	--	<b>25.29%</b>	<b>-4.16%</b>	--
其中：按产品类别分析	2008 年度		增值	增幅	2007 年度		增值	增幅	2006 年度
单位：(元/台)	13,673.93		-158.85	-1.15%	13,832.78		-1,908.54	-12.12%	15,741.32

1、光纤放大器平均单价							
光纤放大器平均成本	9,281.09	-498.45	-5.10%	9,779.54	-1,918.09	-16.40%	11,697.63
其中：平均直接材料	8,288.16	-398.08	-4.58%	8,686.24	-1,685.39	-16.25%	10,371.63
平均制造费用	741.80	15.01	2.07%	726.79	-246.49	-25.33%	973.28
平均直接人工	251.13	-115.38	-31.48%	366.51	13.79	3.91%	352.72
单位：(元/通道)	278.28	-11.32	-3.91%	289.6	-161.69	-35.83%	451.29
2、波分复用器平均单价							
波分复用器平均成本	227.62	11.43	5.29%	216.19	-126.49	-36.91%	342.68
其中：平均直接材料	178.02	12.73	7.70%	165.29	-103.77	-38.57%	269.06
平均制造费用	34.62	2.92	9.21%	31.7	-17.74	-35.88%	49.44
平均直接人工	14.99	-4.21	-21.93%	19.2	-4.98	-20.60%	24.18

注：其他产品主要是公司处在工艺与产品验证阶段的非量产化产品，其毛利率波动较大

### (1) 2007 年综合毛利率上升原因分析

2007 年综合毛利率 28.30%，较 2006 年的 25.29% 上升了 3.01%，主要原因是 2007 年占公司主营业务收入 61.97% 的主要产品，光纤放大器、波分复用器的毛利率有一定幅度的上升。光纤放大器的毛利率由 2006 年的 25.69% 上升至 2007 年的 29.30%；波分复用器的毛利率由 2006 年的 24.07% 上升至 2007 年的 25.35%，其具体原因分析如下：

1) 主要材料采购价格下降：受光电子技术和产品不断升级、综合成本持续下降、应用领域逐步扩展的行业特征影响，光电子器件行业原材料的价格整体而言呈下降趋势。此外，公司国外采购比例从 2006 年的 44.34% 增长到 2007 年的 52.27%，公司从国外直接采购原材料减少了中间环节，加上公司采购规模的扩大及人民币升值因素的影响，公司主要原材料采购价格下降，降低了一定的材料成本。其中，主要产品的原材料平均采购价格变动情况如下表所示：

按产品类别分析	2007 年度	增值	增幅	2006 年度
光纤放大器平均直接材料成本(元/台)	8,686.24	-1,685.39	-16.25%	10,371.63
波分复用器平均直接材料成本(元/通道)	165.29	-103.77	-38.57%	269.06

2) 制造费用降低：公司产品检测环节自动化水平有所提高，生产效率有所上升，加上生产规模的扩大，降低了一定的制造费用。其中主要产品的平均制

造费用变动情况如下表所示:

按产品类别分析	2007 年度	增值	增幅	2006 年度
光纤放大器平均制造费用 (元/台)	726.79	-246.49	-25.33%	973.28
波分复用器平均制造费用 (元/通道)	31.70	-17.74	-35.88%	49.44

3) 技术升级, 部分产品毛利率大幅提高: 随着公司的技术和产品升级, 公司逐步实现具有中间接入、增益可调等特性的智能化光纤放大器的产业化。智能化光纤放大器属新开发产品, 因技术含量和进入门槛较高, 市场竞争相对较小, 产品定价能力较强, 利润空间较大。2007 年公司光纤放大器产品毛利率较 2006 年上升了 3.61%, 增幅 14.05%, 按 2007 年该类产品销售收入 25,147.90 万元计算, 其毛利率上升就使公司综合毛利率较 2006 年上升了 1.86%。

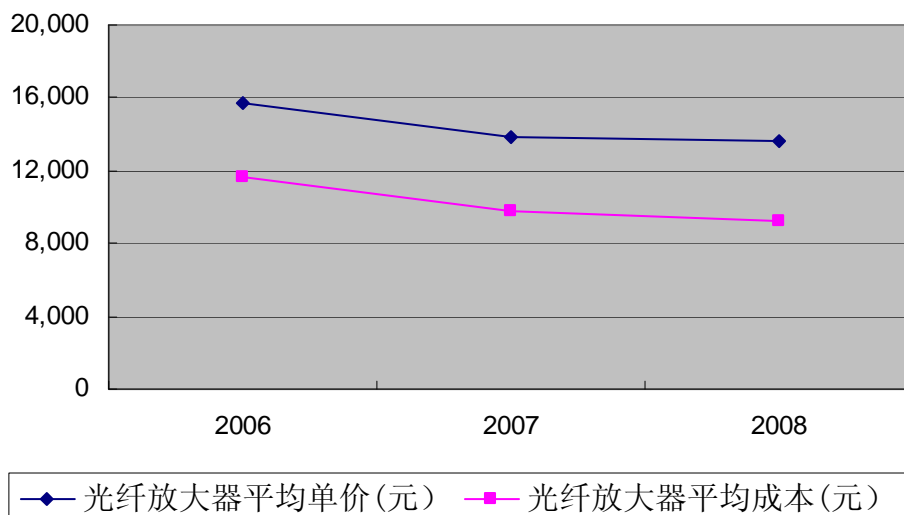
4) 产品销售结构调整提高综合毛利率: 在公司 2007 年的销售中, 光纤线路保护子系统等毛利率较高的产品销售比重增加。2007 年, 光纤线路保护子系统毛利率 37.52% 较综合毛利率高 9.22%, 产品销售比重 3.92%, 较 2006 年上升了 0.39%。

## (2) 2008 年综合毛利率略微下降原因分析

2008 年综合毛利率较 2007 年有略微下降, 主要原因是: 波分复用器、微光学无源器件等大部分光无源器件类产品需在超净厂房生产, 受场地限制产能扩张困难, 产量无法提升。2008 年, 光无源器件类产品的产能已达到饱和, 公司开始采用部分工序委外加工后直接采购元件半成品的策略, 致使光无源器件的生产成本有所上升, 导致其毛利率从 2007 年的 24.56% 下降到 2008 年的 17.68%。

## 2、光纤放大器毛利率变动分析

图 11-7 公司近三年光纤放大器平均单价与平均成本对比图



单位：元/台

项目	2008 年度	占成本比例	2007 年度	占成本比例	2006 年度	占成本比例
光纤放大器平均成本	9,281.09	100.00%	9,779.54	100.00%	11,697.63	100.00%
其中：平均直接材料	8,288.16	89.30%	8,686.24	88.82%	10,371.63	88.66%
平均制造费用	741.80	7.99%	726.79	7.43%	973.28	8.32%
平均直接人工	251.13	2.71%	366.51	3.75%	352.72	3.02%
光纤放大器平均单价	13,673.93	--	13,832.78	--	15,741.32	--

近三年，光纤放大器产品单价及成本具体变化如下：

项目	2008 年度	增幅	2007 年度	增幅	2006 年度	增幅	2005 年度
光纤放大器平均成本	9,281.09	-5.10%	9,779.54	-16.40%	11,697.63	3.78%	11,271.30
其中：平均直接材料	8,288.16	-4.58%	8,686.24	-16.25%	10,371.63	9.81%	9,444.98
平均制造费用	741.80	2.07%	726.79	-25.33%	973.28	-34.09%	1,476.68
平均直接人工	251.13	-31.48%	366.51	3.91%	352.72	0.88%	349.64
光纤放大器平均单价	13,673.93	-1.15%	13,832.78	-12.12%	15,741.32	-5.36%	16,632.32

光纤放大器的毛利率变动主要是由于销售价格及成本变化引起的，报告期内公司光纤放大器的平均单价与平均成本基本同步变动，其中：

(1) 2007 年平均单价较 2006 年下降 12.12%，主要是受光电子器件行业技术和产品不断升级、综合成本持续下降、应用领域逐步扩展的行业特征影响。

(2) 2008 年平均单价与 2007 年持平，主要原因是具有中间接入、增益可调等特性的智能化光纤放大器产品的销售价格相对较高。目前，非智能化光纤放大器的平均单价仅在 1 万元左右，智能化光纤放大器的平均单价则在 3 万元

左右。2008 年销售此类光纤放大器产品 2,277 万元，整体拉升了平均单价。

报告期内公司光纤放大器的平均成本持续下降，其中：

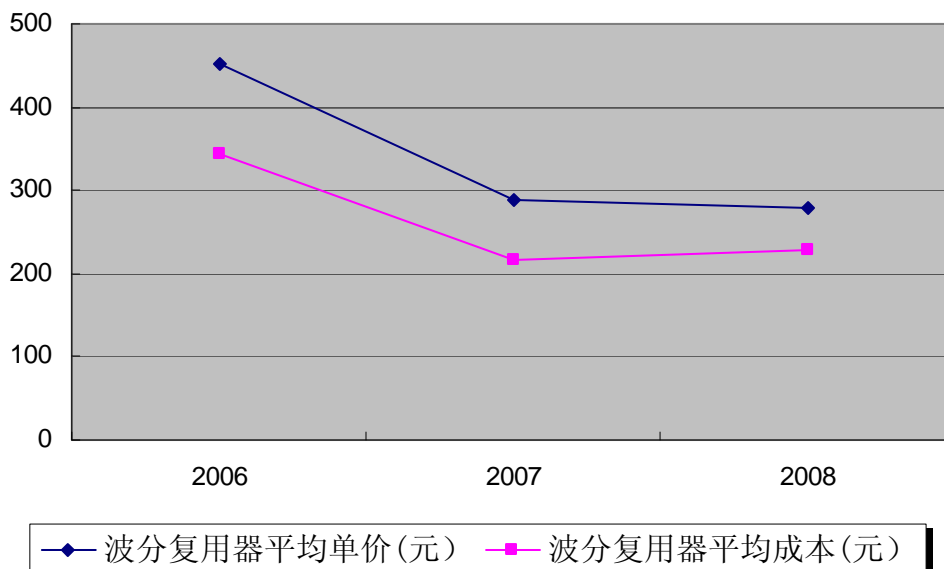
(1) 2007 年平均成本较 2006 年下降 16.40%，主要原因是平均直接材料成本较 2006 年下降 16.25%，制造费用较 2006 年下降 25.33%。2007 年平均直接材料成本的下降主要由于公司技术和产品的升级，在保障同等功能情况下平均单个光纤放大器中所需泵浦激光器的数量有一定下降，加上公司国外直接采购的增加及采购规模的扩大，公司与上游供应商的议价能力不断增强。2007 年制造费用较 2006 年下降是因为进一步提高了生产工艺水平、优化了工艺流程及生产规模的扩大。同样，受平均直接材料成本下降因素影响，2008 年平均成本较 2007 年下降 5.10%。

(2) 2008 年平均直接人工较 2007 年下降 31.48%，主要原因是近年来随着光纤放大器工艺的的稳定及员工熟练程度的提高，公司将原在生产线从事工艺、技术指导的产品工程师调整到开发部门，降低了光纤放大器的直接人工成本，影响金额为 248.35 万元。扣除此影响，光纤放大器的平均直接人工为 371.25 元/台，较 2007 年仅上升 1.29%。

整体而言，随着公司国外市场份额的稳定，智能化光纤放大器等新产品的投产，在公司客户逐步稳定的前提下，2007 年、2008 年公司受生产能力的限制，选择性地放弃了部分订单，光纤放大器的毛利率呈现回升趋势。

### 3、波分复用器毛利率变动分析

图 11-8 公司近三年波分复用器平均单价与平均成本图



单位：元/通道

项目	2008 年度	占成本比例	2007 年度	占成本比例	2006 年度	占成本比例
波分复用器平均成本	227.62	100.00%	216.19	100.00%	342.68	100.00%
其中：平均直接材料	178.02	79.65%	165.29	76.46%	269.06	78.51%
平均制造费用	34.62	14.05%	31.70	14.66%	49.44	14.43%
平均直接人工	14.99	6.30%	19.20	8.88%	24.18	7.06%
波分复用器平均单价	278.28	--	289.60	--	451.29	--

近三年，波分复用器产品单价及成本具体变化如下：

项目	2008 年度	增幅	2007 年度	增幅	2006 年度	增幅	2005 年度
波分复用器平均成本	227.62	5.29%	216.19	-36.91%	342.68	-5.30%	361.85
其中：平均直接材料	178.02	7.70%	165.29	-38.57%	269.06	-0.04%	269.16
平均制造费用	34.62	9.21%	31.70	-35.88%	49.44	-26.51%	67.27
平均直接人工	14.99	-21.93%	19.20	-20.60%	24.18	-4.88%	25.42
波分复用器平均单价	278.28	-3.91%	289.60	-35.83%	451.29	-4.96%	474.84

2006 年、2007 年、2008 年波分复用器的平均单价与平均成本基本同步变动，波分复用器 2006 年、2007 年的毛利率逐期小幅上升，2008 年受生产能力的限制，公司采用部分工序委外加工后直接采购元件半成品的策略，使波分复用器的生产成本有所上升，导致其毛利率有一定幅度降低。

(1) 2007 年波分复用器的平均价格及平均成本有一定幅度下降，主要是随着公司的技术和产品升级，新产品 AWG 型波分复用器的销售比例增长，其价格和成本均相对较低，导致波分复用器平均价格、平均直接材料成本、平均制造费用成本及平均直接人工成本较 2006 年分别下降 35.83%、38.57%、35.88% 及 20.60%。

(2) 2008 年平均直接材料较 2007 年上升了 7.70%，平均直接人工较 2007 年下降 21.93%，主要原因是受生产能力的限制，公司采用部分工序委外加工后直接采购元件成品的策略。2008 年委外加工后直接采购半成品金额 1,609.66 万元，数量 92,521 通道，剩余工序人工成本仅占 20% 左右，同类元件散件价格为其半成品价格的 80% 左右。扣除此影响，波分复用器的平均直接人工为 21.09 元/通道，较 2007 年上升 9.83%；平均直接材料为 163.26 元/通道，较 2007 年下降了 1.23%。

整体而言，公司的市场策略取得了良好成效，虽然 2008 年产品毛利率有所下降，但公司在产能受限的情况下，保持适当毛利率并扩大了销售收入，毛利总额和利润总额都有所提升。随着公司募集资金投资项目的建成投产，产能不足的问题将得到缓解，公司可通过全部采购散件直接加工降低波分复用器的生产成本，波分复用器的毛利率下降情况将可能得到改善。

#### 4、同行业上市公司比较

光电子器件行业在国内没有上市公司，在国外上市公司包括 JDSU、Bookham、Avanex、Oplink、AFOP 等公司，这些公司 2006 财年、2007 财年的销售收入、毛利和毛利率情况如下：

单位：百万美元

年份	项目	JDSU	Bookham	Avanex	Oplink	AFOP	平均数	本公司
2007	收入	1,396.80	202.81	212.76	107.50	33.79	390.73	63.31
	毛利	472.00	29.32	38.21	28.60	10.63	115.75	17.92
	毛利率	33.79%	14.46%	17.96%	26.60%	31.46%	24.85%	28.30%

2006	收入	1,204.30	232.65	162.94	54.85	26.79	336.31	51.48
	毛利	340.50	41.56	8.46	15.48	7.41	82.68	13.02
	毛利率	28.27%	17.86%	5.19%	28.22%	27.66%	21.44%	25.29%

注 1: 上市公司数据摘自各上市公司公开披露的年报

注 2: 光迅科技的各项数据已折算为美元数, 其中 2006 年美元价格与人民币价格的汇率统一采用 1:8.00, 2007 年美元价格与人民币价格的汇率统一采用 1:7.70

从上表可知, 与国外较大的同行业上市公司相比, 本公司综合毛利率水平高于其平均毛利率水平, 收入规模小于其平均水平。

### (三) 期间费用变动分析

近三年公司期间费用各项目变动情况如下表所示:

项 目	2008 年度			2007 年度			2006 年度	
	金额 (万元)	占比 (%)	增长比 例(%)	金额 (万元)	占比 (%)	增长比 例(%)	金额 (万元)	占比 (%)
营业收入	<b>65,384.28</b>	<b>100.00</b>	<b>34.07</b>	<b>48,768.87</b>	<b>100.00</b>	<b>18.41</b>	<b>41,185.33</b>	<b>100.00</b>
销售费用	2,559.69	3.91	16.52	2,196.83	4.50	47.69	1,487.45	3.61
管理费用	6,237.17	9.54	16.82	5,339.01	10.95	31.95	4,046.18	9.82
其中: 研发费用	4,351.76	6.66	28.95	3,514.23	7.21	33.45	2,633.33	6.39
财务费用	264.94	0.41	--	-163.47	-0.33	-155.27	295.78	0.72
三费合计	<b>9,061.80</b>	<b>13.86</b>	<b>22.92</b>	<b>7,372.37</b>	<b>15.12</b>	<b>26.47</b>	<b>5,829.41</b>	<b>14.15</b>

公司实行严格的财务预算控制, 2006 年、2007 年和 2008 年公司期间费用总额分别为 5,829.41 万元、7,372.37 万元和 9,061.80 万元, 占公司营业收入的比例较为稳定, 分别为 14.15%、15.12%和 13.86%。随着公司营业收入的大幅增加, 公司的各项费用基本控制在合理的水平。

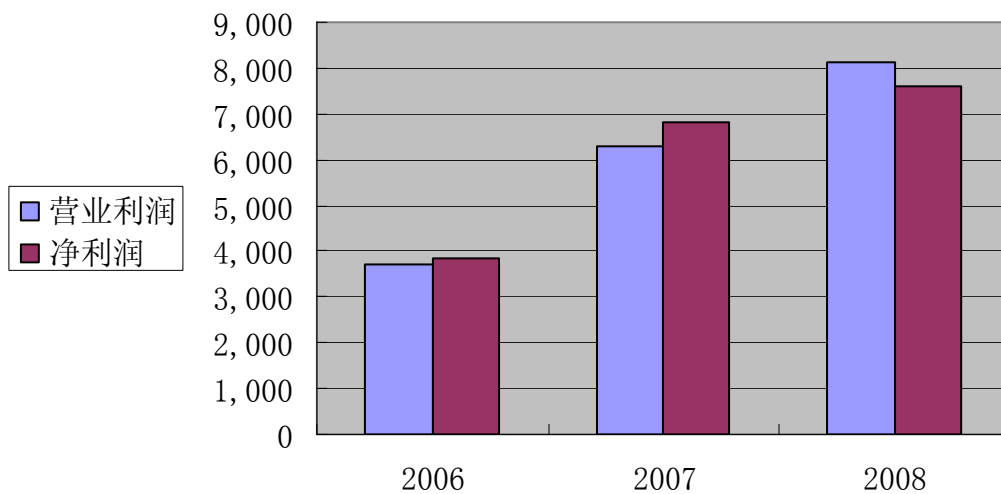
2007 年公司财务费用较 2006 年有大幅下降, 下降 155.27%, 主要是公司 2007 年国外采购大幅增加, 同时优化进出口结构, 人民币升值导致汇兑收益较大所致。2008 年公司财务费用较 2007 年有一定幅度上升, 增加 428.41 万元, 主要是因为: 一、公司为扩大生产, 于 2007 年 12 月底增加 2000 万元短期借款, 对当年利息费用影响较小, 但使 2008 年的利息费用增加 211 万元; 二、受 2007 年下半年签订的长期出口合同的影响, 公司汇兑净收益有所下降。

2007 年公司销售费用较 2006 年增加 47.69%，一方面是随着公司营业收入的增长，相应的营销费用增加所致，另一方面，2007 年公司用于自动监测保护的光线路保护子系统产品订单增幅较大，2007 年 OLP 订单 3,825.54 万元，较 2006 年增长 85.46%；此类产品建设及运营周期较长，相应销售费用较高。2008 年公司销售费用较 2007 年增加 16.52%，主要是随着公司营业收入的快速增长，相应的营销费用增加所致。

2007 年公司管理费用较 2006 年增加 31.95%，2008 年公司管理费用较 2007 年增加 18.82%，主要是随着公司规模扩大，公司加大研发投入导致研发费用增加。

#### （四） 经营成果变动情况及其趋势分析

图 11-9 近三年营业利润及净利润情况（万元）



类别	项目	2008 年度	2007 年度	2006 年度
营业利润	金额（万元）	8,128.62	6,307.41	3,714.85
	较上年同期增长	28.87%	69.79%	86.13%
净利润	金额（万元）	7,601.44	6,799.97	3,852.64
	较上年同期增长	11.79%	76.50%	59.34%

近年来，随着公司生产规模的扩大，主营业务收入的增加，公司营业利润和

净利润呈快速上升的趋势，2007 年实现净利润 6,799.97 万元，较 2006 年增长 76.50%；2008 年实现营业利润较 2007 年增长 28.87%，但由于 2008 年不再享受免税政策，适用 15%的企业所得税税率，2008 年净利润较 2007 年仅增长 11.79%。公司净利润的上升也得益于公司近三年对新产品研究和开发的大力投入，如光纤线路保护子系统、光集成器件（PLC）等新产品对公司利润贡献逐渐增大，2006 年、2007 年、2008 年光纤线路保护子系统和光集成器件（PLC）两类新产品占公司主营业务收入的比例分别为 6.07%、7.28%、13.99%，产品的升级换代速度明显加快。

## （五） 税收政策及税收优惠影响

### 1、报告期税收优惠政策

公司为高新技术企业，注册地为首批国家级开发区湖北省武汉东湖新技术开发区。本公司属于《关于印发建设部等 11 个部门（单位）所属 134 个科研机构转制方案的通知》（国科发政字[2000]300 号文）所列 134 家转制科研机构之一邮科院的下属子公司，根据国家税务总局《国家税务总局关于转制科研机构享受企业所得税优惠政策问题的补充通知》（国税发[2002]36 号文）规定，本公司 2001 年度至 2005 年度免征企业所得税。

2006 年武汉东湖新技术开发区国税局依据《财政部、国家税务总局关于延长转制科研机构有关税收政策执行期限的通知》（财税[2005]14 号文）以编号 [2006]东国税减免税资格第（30）号文同意本公司 5 年内免征企业所得税政策执行到期后，再延长 2 年期限，即公司 2006 年及 2007 年继续享受免征企业所得税的优惠政策。

公司为高新技术企业，注册地与实际经营地均为国家级高新技术开发区—武汉东湖新技术开发区，根据《关于企业所得税若干优惠政策的通知》（财税[1994]1 号文），2006 年、2007 年如果公司未享受免征企业所得税的优惠政策，其适用所得税税率为 15%。

2008 年本公司被认定为湖北省 2008 年度第一批高新技术企业，自 2008

年起连续三年享受国家关于高新技术企业的相关优惠政策，减按 15% 的税率缴纳企业所得税。

## 2、报告期企业所得税优惠对净利润影响

2008 年公司企业所得税税率适用 15%，假设 2006 年、2007 年按本公司适用税率 15% 缴纳企业所得税，所形成利润与报告期内实际所享受企业所得税优惠形成的利润差异如下表所示：

单位：万元

项 目	2007 年度	2006 年度
利润总额	6,567.85	3,852.64
按照 15% 缴纳企业所得税	985.18	577.90
净利润	5,582.67	3,274.74

## （六） 非经常性损益分析

单位：万元

项 目	2008 年度	2007 年度	2006 年度
净利润	7,601.44	6,799.97	3,852.64
非经常性损益	364.82	255.46	137.79
其中：计入当期损益的政府补助	413.55	280.63	137.24
其中：项目专项资金	253.49	162.14	102.00
扣除非经常损益后净利润	7,236.62	6,544.51	3,714.85
非经常性损益占净利润的比例（%）	4.80	3.76	3.58

报告期内，非经常性损益主要为各种形式的政府补助，政府补助主要由项目专项资金构成。公司的前身为邮电部固体器件研究所，公司也是国家科学技术部火炬高技术产业开发中心认定的国家火炬计划重点高新技术企业，历年来公司及前身累计承担各类国家项目 50 余项，其中“十五”期间先后承担国家“863”计划项目 18 项、国家科技攻关项目子课题 3 项、国家“973”项目子课题 2 项、信息产业部电子发展基金项目 4 项、科研院所专项资金项目 4 项。2006 年度、2007 年度和 2008 年度公司非经常性损益占利润总额比例分别为 3.58%、3.76% 和

4.80%，对公司净利润的影响较小。

## （七） 结论

整体而言，公司具有较强的盈利能力，营业收入和营业利润近三年保持快速增长，同时公司各项费用控制有效，各项费用的增长低于公司营业收入和营业利润的增长水平。虽然公司产品的综合毛利率有一定程度的波动，但是随着公司主要产品光纤放大器、波分复用器的客户和产品结构逐步稳定，其毛利率也将趋于稳定。

## 三、 资本性支出分析

### 1、 报告期资本性支出情况

公司主要资本性支出为购买各类生产经营性设备及土地使用权，2006年、2007年和2008年固定资产当年增加金额分别为1,728.06万元、1,962.57万元和2,091.04万元，合计为5,781.67万元，2007年公司购入2,343.01万元的土地使用权。

### 2、 未来可预见的重大资本性支出计划

公司未来可预见的重大资本性支出主要包括：

#### （1） 本次发行股票募集资金拟投资项目

“光纤放大器与子系统产品建设项目”预计投资15,211万元；“光无源器件与光集成产品建设项目”预计投资14,267万元；“市场营销网络建设项目”预计投资3,314万元，上述三项所需资金合计32,792万元。

#### （2） 公司整体搬迁的影响预测

本公司计划在未来3年内，安排公司现有产能的整体搬迁，预计投资5,195万元，其中基建投资4,595万元、设备投资600万元。公司现租赁房屋17,182.99平方米，如搬迁安排现有产能需新建厂房1.8万平方米。

由于公司的现有主要设备均为小型的精密仪器，搬迁容易损耗较小，预计搬迁损耗300万元、搬迁费100万元。

此外，搬迁的停工损失平均到每条生产线为 7-10 天，因此整体搬迁停工时间为 10 天左右。按公司 2007 年实现的净利润测算（15%所得税税率），预计搬迁停工损失约 180 万元。

整体搬迁后，本公司将不再向邮科院租赁房屋，每年可减少房屋租赁费 449.80 万元，增加房屋和设备折旧及土地使用权摊销约 220 万元。

综上所述，公司整体搬迁不仅可以减少与邮科院的关联交易，而且整体而言对公司利润的影响较小。

#### **四、重大担保、诉讼、其他或有事项和重大期后事项的影响**

本公司在报告期内没有重大担保、诉讼和重大期后事项。

#### **五、财务状况和盈利能力的未来趋势分析**

对公司财务状况和盈利能力有重要影响的主要因素和影响情况如下：

##### **（一）财务状况趋势**

公司资产结构中流动资产所占比重较高，其中以货币资金、应收票据、应收账款和存货的比重最高，因此应收票据、应收账款的可收回性和存货的质量状况对公司的财务状况尤其重要。报告期内公司无到期未承兑的应收票据；报告期内公司应收账款余额保持稳定，应收账款余额账龄在一年以内的比例为 95%左右，公司多年来实际发生坏账的比例很低；公司的经营模式是以销定产，公司的生产、采购完全根据订单来进行，存货发生减值的可能性很小。随着募集资金投资项目建设，公司非流动资产的比例将会增加，资产结构将更兼顾流动性与收益性。

##### **（二）盈利能力未来趋势分析**

###### **1、毛利率变动的的影响**

公司近几年销售收入增长较快，综合毛利率在报告期较稳定。影响公司毛利率变动的主要原因是生产成本及销售价格的波动：近年来，受场地限制产能扩张困难，产量无法提升，开始采用部分工序委外加工后直接采购元件半成品的策略，

致使部分产品生产成本有所上升，这是导致光无源器件产品 2008 年毛利率下降的主要原因。随着公司国外客户群体的逐渐扩大和客户关系的稳定，以及募集资金投资项目的建成投产，产能不足的问题将得到缓解，公司可通过全部采购散件直接加工降低生产成本，综合毛利率将可能提升，同时销售扩大带来的规模效应会提升公司整体利润。

## 2、汇率波动影响

由于 2005 年人民币汇率形成机制改革导致人民币升值，考虑国内国际经济政治环境，预计人民币在一定时间内还将继续升值。随着公司经营规模的进一步扩大，出口市场份额的进一步提高，公司对外销售、采购的金额也将进一步增加，公司的进出口净额呈现逐步趋稳的态势，因此汇率变动将给公司收益带来的影响较小。

## 3、通过技术和研发的不断投入，优化产品结构、增加产品附加值将会提高未来公司的盈利水平

从公司发展趋势来看，公司未来将继续利用三十多年研发积累的技术优势，在国家相关产业政策支持下，加大研发费用的投入，不断推动技术的创新和产品的更新换代，实现具有较高附加值的高端光电子器件产品的产业化。

## 4、募集资金项目的完成将对公司未来盈利能力起到更大的支持作用

募集资金投资项目完成后，公司在现有生产规模基础上进一步扩大和提高生产能力和产品技术水平，以促使公司主营业务收入继续保持稳定增长的趋势。同时，通过原材料采购量增长和议价能力的提高，以及有效的成本控制，规模效应逐步显现并放大，会对公司盈利能力起到更大的支持作用。

## 5、加大市场营销力度，拓展国内外市场将使公司未来盈利能力持续增长

未来公司还会通过加大市场营销力度，有效地拓展国内外市场。2008 年度公司销售收入已占全球光电子器件收入的 2% 以上，在光纤放大器、波分复用器等主导产品方面已经成为全球市场的主要供应商，同时公司通过募集资金建立和扩大销售网络，在巩固国内市场的同时逐步扩大国外市场的份额，立足建立与国

外最终客户的直接销售与服务关系,这将充分保证公司主要产品市场占有率的进一步提高,国际市场竞争能力也会逐渐增强。

综合分析,目前公司整体资产状况良好,偿债能力和盈利能力较强。影响公司盈利能力持续性和稳定性的不利因素比较有限,公司有化解或降低各项因素对盈利能力负面影响的能力,随着公司募集资金项目投产见效,公司未来的盈利水平将持续增长。

## 第十二节 业务发展目标

本业务发展目标是公司基于当前经济形势，对将来（发行当年及未来两年）可预见的业务发展作出的计划与安排。由于未来几年国际国内光通讯设备市场可能存在某些不确定因素，投资者不应排除公司根据经济形势变化和实际经营状况对本业务发展目标进行修正、调整和完善的可能性。

### 一、公司发展计划

#### （一） 发行人经营理念与发展战略

本公司承继了原邮电部固体器件研究所三十多年的核心技术资源和人才优势，以光电子器件及其子系统产品制造为主导产业，秉承“敬业、诚信、创新、和谐”的企业精神，立足现有技术优势，着力自主创新，坚持国际化与专业化的方向，通过“持续、稳健、快速、规模”的发展，使公司成为“国内领先、国际一流”的光电子器件科技企业。

#### （二） 整体经营目标及主要业务的经营目标

根据本公司的战略发展规划，在未来的企业经营中，公司将致力于如下三个方向的发展：

第一，光迅科技将在现有的业务范围内扩大市场份额，积极扩展国际业务，力争成为本行业全球排名前五名的主要公司；

第二，公司将依托强大的研发体系和自主研发能力，发挥综合优势，充分利用现有的技术平台，改善公司的产品结构，为公司核心技术能力的形成奠定基础；

第三，突破光迅科技产品现有的应用范围，本着以市场为导向的原则开发新产品，开拓新业务，并保证相应技术的应用能力。

本公司计划利用本次发行股票所募集的资金，在公司已有产业基础上，投资建设光纤放大器与子系统产品、光无源器件与光集成产品等建设项目，进一步扩大公司核心产品的产业化制造规模，为公司未来的产品开发提供资金支持。“十

一五”期间，公司的研发方向将在专业技术研发、应用技术研发的基础上，进一步拓展集成化技术研发。为此，公司将继续鼓励具有自主知识产权的原创性技术研究，倡导跨专业的技术集成，强化光电子器件集成化和系统化的开发，结合市场需求和产业经济要素，重点开展光电子器件技术与应用、高效低成本制造技术、专业化工序作业与过程控制体系等项目的研发，探索实现光电子器件技术升级的有效途径，力争公司主导产业的发展顺应行业技术进步的趋势和潮流。

此外，本公司本次发行股票所募集的资金还将用于公司市场营销网络的建设。“十一五”期间，公司将依托不断创新的商业形象和技术品牌的强大支撑，形成市场、技术支持、销售及售后一体的组织形式；建立贴近全球主要客户的“扁平化”的渠道管理模式，逐步提升直接销售和国外销售的比例；同时建成基于信息网络平台的既能改善内部客户服务流程，又能提供强大的用户信息分类、存储、检索以及统计分析和数据挖掘功能的客户关系管理系统，提升客户满意率，夯实客户基础，最终实现完善的客户服务和技术支持能力。

### （三） 产品开发计划

公司将根据发展战略规划，结合现有的产业和技术平台，充分发挥公司技术先导与专业服务的特点，集中优势突破关键点，在未来三年内进行产品开发和结构的优化调整，通过自主开发及创新，进一步扩大公司传统产品的产能，扩大市场份额，增加市场占有率。在加强传统产业优势的同时，公司将贯彻从单纯器件供应商向子系统及完整解决方案提供商转变的发展战略；公司将顺应光通信产业发展的趋势，紧跟光通信设备产业的潮流，重点发展适应智能化光网络需求的成长型产品，大力开发子系统产品和光集成产品，改变产业结构和市场布局，逐步扩大其销售比重；公司将最大限度地加强研究开发和市场营销力度，创造公司新的经济增长点，为公司在未来的发展积累技术与经验，拓宽发展空间。

未来 2—3 年内，公司将重点进行以下产品的研制开发、产品升级以及产业化，持续不断地提升公司的竞争实力和盈利能力。

1、光纤放大器类产品：公司将根据下一代智能化光网络的需要重点开发智

能化 EDFA 等高端产品，并形成可以随时按不同客户的需求进行个性化开发的快速反应能力。在光纤放大器类产品的生产上将进一步完善自动化测试系统。

2、其它子系统类产品：包括可重构的光分插复用器（ROADM）、VMUX、OLP、OPM、CWDM OEO 等。

3、光集成类产品：包括 AWG 芯片、无热 AWG、波导型大功率光功率分配器和基于波导技术的各种光集成类产品。

4、其它光无源器件类产品：包括 Mini-CWDM、可调谐 TOF 滤波器、可调光功率分配器、微型化光隔离器、小型化的光隔离器、光耦合器、光开关与可变衰减器、固定和可调谐 DCM 模块等。

#### **（四） 人员扩充计划**

公司拥有一支精干高效的管理、研发、营销、生产人才队伍和众多的资深技术专家。公司现有员工 1,389 人，其中享受国务院政府特殊津贴的专家 3 名，省级突出贡献的中青年专家 1 名，具有中高级技术职称的员工 223 名。对人才的引进、培养和优化配置是公司实现持续性发展的重要战略计划。随着经营规模的不断扩大和战略发展的需要，公司一方面会对现有人员进行针对性培训，实现部分技术专家向战略型专家、管理型专家转型；另一方面将加大对项目管理、流程控制、财务管理、人力资源管理以及战略研究、产业研究、市场研究等人才的引进；同时通过招聘高素质的专业技术人员，满足投资项目的发展需要。本公司将在扩充人员的同时，为员工提供成长、发展的机会，加大对员工在企业战略与文化、综合管理、专业技术、外语等方面的培训力度，统一全体员工的核心价值观，不断提高公司人员综合职业素养。

#### **（五） 技术开发、创新计划与核心竞争力的打造**

公司拥有以国家突出贡献专家、行业知名专家为代表的高水平研发队伍，拥有三十余年的研发经验和技術储备，拥有一系列具有国际先进水平的科技成果。公司及前身先后承担了国家“八五”至“十五”、“863”和“973”等 50 余项国家科技项

目，技术力量雄厚，装备先进，并已建立了完整的质量保证体系。在光电子器件领域，公司的综合研发实力始终处于国内领先水平。公司将依据以下策略进行技术创新：首先，把握产业方向，依据市场需求和自身优势，区分轻重缓急，精心布局产品开发工作，提升研发、中试和生产各流程工作质量，把产品做好做精；其次在产品开发上遵循“市场驱动”原则，全力提高“满足需求、发现需求、和引导需求”的能力，真正按市场需求，严格定义产品；最后在巩固和扩大现有产品线的同时，加大高端器件的研发与合作力度，缩小与国外公司的差距，抢占更多的国际市场份额，同时积极进行资本运作，扩大产业规模。

具体而言，公司将紧紧围绕光纤通信系统和网络所需要的无源器件和子系统产品，从“芯片、器件、模块、子系统”四个层次进行技术创新研究，重点开发大容量高速光通信和下一代智能化光通信系统用关键光电子器件和子系统技术，进而不断地提升公司的核心技术含量和自主创新能力。在所有产品的生产技术公司将进一步完善生产和测试系统的自动化。

## （六） 市场开发计划

光电子器件行业作为知识密集型的高新技术产业，其市场竞争早已全球化。以前欧美同行贴近欧美本土用户，拥有领先的技术，但制造成本较高，现在他们纷纷把技术开发和制造转移到成本相对较低的地区。而光迅科技拥有较低的制造成本和运营成本，又拥有较好的技术能力，因此必须做好市场营销工作，才能立于不败之地，获得更大的市场空间。

具体计划如下：

1、公司拟以大区域为中心，建立技术支持、销售、售后服务、物流四位一体的营销中心，以期为该区域的客户以及代理商提供培训及有效的客户支援，建立一个完善的一体化分销网络。

2、公司将大力建设专业服务型营销队伍，在欧美地区聘用当地的专业人才来开拓市场，提供客户服务，通过对营销人员的专业知识培训，坚持以服务营销为先导，与客户建立稳定的战略合作关系。

3、公司将进一步完善客户服务体系的信息网络，建立和完善营销网络的信息平台，提升市场应变能力，优化健全客户服务流程和体系，以期有效提升公司售前、售中、售后的反应速度。

4、公司将加大力度打造优质品牌，通过技术创新与管理创新，不断提升公司的产品品质和使用价值，强化公司产品的技术支持与售后服务，塑造为全球所认知的优质品牌。

### **（七）再融资计划**

本次发行股票筹资后，公司董事会将结合公司经营业务发展状况和中长期发展规划，结合市场情况拟定相应的融资计划。目前公司无再融资的具体计划。

### **（八）收购兼并及对外扩充计划**

公司将根据发展战略，围绕自身核心业务，以增强公司中长期战略竞争能力为目的，积极寻求在主导产业上的稳步扩张，并在时机、条件和对象成熟的前提下进行适度的收购兼并，使公司产生更大的规模效应，提升自身竞争能力。

### **（九）组织结构调整的规划**

在未来几年内，本公司将进一步优化产品开发和营销部门的机构设置与组织职能。根据公司发展情况，优化调整公司各业务部门的组织模式，按照集中管理的模式要求，调整公司职能管理部门的机构设置，以达到组织优化的目标。进一步推进岗位动态管理体系，强化全员培训与考核，提高公司的整体管理水平；深化营销体制改革，建立有效的激励约束机制，拓展市场；进一步完善企业内部管理制度，贯彻使用国际管理标准，在有效实施 ISO9001、TL9000 质量管理体系，ISO14001 环境管理体系以及 OHSAS18001 职业健康安全体系的基础上，推动思维方式、人才机制、管理机制的创新，以最大限度地调动员工积极性。

### **（十）国际化经营计划**

实现本公司的国际化经营，是公司“十一五”期间的重要战略任务之一。公司

将充分发挥自身的资源优势，通过提升公司的国际影响力，塑造公司核心产品的优势品牌形象，深入研究国际市场的需求和准入规则，培育国际化的营销队伍等方式，实现公司国际化经营业务的快速增长。具体计划如下：

1、在北美及欧洲成立办事处：在当地招聘高级销售人员并外派常驻市场支持工程师和市场营销人员。

2、加强公司品牌建设：在继续参加 OFC（美国光电光纤通讯研讨会及展览会）、ECOC（欧洲光通信博览会）、FOE（国际性光通信光电子器件展）等有影响力的展览会的同时，加大在 LIGHTWAVE、FIBEROPTICS PRODUCTS NEWS 以及 LIGHTREADING 等媒体上的宣传力度。

3、积极加强和大客户的战略建设，引进国外高级研发、市场策划人才，以建立与大客户合作开发的长效机制。

## 二、 发展计划所依据的假设条件

本公司所拟定的业务发展目标与规划是在以下基本性假设条件存在并有效的基础上制订的，如果其中某些假设条件有所变化，公司将及时快速应对，调整自身的发展目标与发展方式。

1、本公司所处的行业领域和所服务的行业领域处于正常的发展情况，没有发生重大的市场突变。

2、公司所处的宏观经济、政治、法律和社会环境处于正常发展状态，且未发生对本公司发展产生重大影响的不可抗力的现象。国家对光通信行业的产业政策不发生重大的改变，并被较好的执行。

3、公司组织体系完善，管理层稳定。

4、无其它不可抗拒或不可预见的因素对公司造成重大不利影响等。

## 三、 实施上述计划可能面临的主要困难

公司在制订上述业务发展目标时，充分衡量并考虑到自身实现发展目标的主要困难并提出了解决的可行性计划。

首先，资金不足是公司实施上述计划面临的困难之一。充足的现金流是企业进行项目扩展的基本保障。如果不能顺利募集到足够的资金，本次募集资金投资项目将无法按计划建成投产，公司无法较快地形成规模效应，公司的发展计划亦很难如期实现。

其次，在更大规模资金运用和业务全球一体化拓展的背景下，各大国际知名企业正在积极进入中国市场，国内竞争对手也在谋求市场份额和规模的扩张，公司某些产品将面临较大的市场竞争压力。

最后，由于公司所追求的现代化、国际化的发展观将会对企业文化、管理模式和人力资源素质提出更高的要求，公司在以下方面将面临更大的挑战：

1、研发创新能力有待进一步加强。本公司长期以来一直紧跟行业发展方向，致力于光电子器件产品的研究、开发与生产，但与世界同行业相比，在高端产品的开发和产品系列化方面仍有一定的差距。今后，公司将进一步加强该方面工作，调配研发人员力量、整合社会资源、开展国际合作、强化创新能力。

2、市场营销体系有待进一步完善。本公司产品销售方式以直销为主。随着公司国内外市场份额的逐步增加，公司目前的销售方式和销售平台已经不适应公司的发展目标，完善销售平台、全面提升各销售服务中心的技术装备水平已是当务之急。公司将进一步整合销售力量，形成统一的区域产品销售网络体系，优化客户服务质量，拓展国内外的销售渠道，进一步提高产品的市场占有率。

3、企业内部控制和管理制度需进一步完善。由于公司目前处于快速发展期，各项管理工作急需跟上，特别是法人治理结构的完善更是重中之重。公司在内部控制制度和层次管理上有待进一步优化和提高，更好地为企业的进一步发展奠定坚实基础。

4、人才激励机制有待进一步完善。公司是由邮科院固体器件研究所改制设立的科技型企业，人才结构相对单一，对于复合型的管理人才、技术人才、营销人才的需要更加迫切。随着公司快速发展，人才的引进、培训、衔接问题也将日益突出。因此公司拟把激励制度的建立、完善和有效实施作为人力资源管理的重

要内容来落实，以吸引和留住人才。

5、工艺技术能力有待进一步提高。公司目前的工艺技术水平与业内国际一流厂商之间存在一定的差距，某些产品的成品率不高，生产效率相对较低。随着市场竞争的加剧和公司产能的增加，公司的工艺技术水平也需要提高，以适应市场的变化。

#### **四、 发展计划与现有业务的关系**

公司上述发展计划是公司现有业务的扩充和提升，公司目前良好的运营情况是实现上述计划的前提。公司业务目标的实施充分利用了现有业务的技术条件、人员储备、管理经验和销售网络等资源，体现了与现有业务之间紧密的衔接，纵向上增强了公司现有的业务深度，横向上延伸了公司产品的产销结构，扩大了生产和经营规模，总体上提高了公司的可持续发展能力，提升了公司的市场地位。

#### **五、 本次募集资金运用对实现上述业务目标的作用**

公司本次募集资金拟投入到光纤放大器与子系统、光无源器件与光集成产品的建设项目中。目前，光纤放大器与子系统、光无源器件与光集成等主导产品拥有良好的发展机遇。本次股票发行募集资金，将解决公司快速发展过程中面临的资金短缺瓶颈，为上述业务目标提供有效的资金支持。

同时，公司拟将部分募集资金投入公司的市场营销网络扩建，届时，公司将形成市场、技术支持、销售及售后一体的市场营销组织形式，进一步提高综合竞争能力，为公司的可持续发展提供服务支持。

因此，本次股票发行募集资金，对公司实现上述业务目标将起到关键作用。通过本次股票发行，公司将成为公众公司，外部环境和内部管理的要求将促进公司全面建立和运行现代企业制度，进一步转变经营管理机制，完善公司法人治理结构，促进经营管理体制的全面升级，进而使公司早日实现上述发展计划和目标。

本次股票发行，将极大地提升公司的社会知名度和市场影响力，这不仅有利于引进优秀人才，实现人力资源发展计划，而且广泛的社会监督将使公司经营管

理团队更加努力地工作，促进公司价值和股东利益的共同增长和最大化。这也为公司实现上述业务发展目标创造了条件。

总之，本公司业务发展计划既坚持了公司历年来的主营业务发展方向，又充分利用公司的核心技术和资源优势，为公司的持续盈利提供了可靠的保障。公司股票的公开发行并成功上市，将进一步推动公司的健康发展，为未来公司在全方位竞争中取得竞争优势提供坚强后盾，最终实现公司成为“国内领先、国际一流”的中国光电子器件科技企业的战略目标。

## 第十三节 募集资金的运用

### 一、本次发行预计募集资金总量及拟投资项目

本公司拟首次公开发行 4,000 万股，占发行后总股本的 25%，募集资金将投资于以下项目：

项目名称	建设期	拟投资额 (万元)	项目核准文号
光纤放大器与子系统产品建设项目	2 年	15,211.00	武汉市江夏区夏发改外资 [2008]1 号
光无源器件与光集成产品建设项目	2 年	14,267.00	武汉市江夏区夏发改外资 [2008]2 号
市场营销网络建设项目	1 年	3,314.00	武汉市江夏区夏发改外资 [2008]3 号
合 计	--	32,792.00	--

本次发行募集资金投资项目均已履行有关的核准与环保审批手续，并经过本公司 2008 年 2 月 15 日召开的 2007 年年度股东大会审议通过。

以上投资项目按照由重到轻、由急到缓的次序排序。如本次发行实际募集资金超出以上预计投资总额，多余资金将用于补充流动资金。如实际募集资金不足以投资以上项目，项目资金缺口由公司自筹解决。

### 二、项目的市场前景及产能分析

公司本次发行募集资金拟投资项目包括：光纤放大器与子系统产品建设项目、光无源器件与光集成产品建设项目和市场营销网络建设项目。前两个项目用于扩大公司现有产品产能及对现有产品进行技术升级；市场营销网络建设项目主要是为了加强公司营销体系的建设，提高公司市场营销能力。

公司拟投资上述前两个新建项目，一是由于公司目前生产能力已经接近饱和，在光电子器件行业需求旺盛、公司国内外业务增长迅速的情况下，急需扩大产能；二是目前在光通信技术快速发展的情况下，光电子器件中功能模块或子系统产品正逐步取代原来功能单一的分立元器件，光电子器件的集成化和智能化成

为市场发展的主流，其中智能子系统、ROADM 功能模块和 PLC 光集成器件等产品的需求将越来越大，这类产品国产化水平低，国内需求大量依赖进口，本公司计划通过技术改造，提升产品档次，在原有研究开发成果与小批量生产的基础上，进一步实现这类产品的产业化生产，在替代进口的同时扩大国际市场份额。

## （一）光电子器件整体市场前景分析

光纤放大器与子系统、光无源器件与光集成产品均属于光电子器件产品，其市场前景受到一些共同因素的影响：

### 1、光纤通信行业的市场状况及前景

光纤通信产业已经复苏并且进入了稳定发展的新阶段，市场总量获得了一定的增长。除了骨干网随带宽需求增长正在继续升级扩容与改善外，城域网方面的增长主要来自于智能光网络建设的迅速发展。2005 年以来，由于智能光网络所具有的强大优势，其发展得到设备商和运营商的极大关注。阿尔卡特-朗讯、北电、华为、中兴等通信系统设备商都投入很多力量开发这类产品；AT&T、NTT、Touch American、Optus 等电信运营商也都开始进行智能光网络的部署。接入网方面，FTTH/FTTP 已经成为光纤通信领域的又一个热点，在经历了近 30 年的发展后，成为市场的主流，也成为推动整个光纤通信产业发展的重要力量。

另外，第三代移动通信技术（3G）的日益推广应用也对光纤通信产业的发展起到了极大的促进作用。虽然 3G 属于无线通信，但其网络建设与光纤通信有紧密的关联，一方面，无线基站到移动交换中心的通信传输需要由光纤通信实现；另一方面，发展 3G 也就是在移动接入领域提高宽带普及率，其结果必然使网络的流量大大增加，从而导致对光纤骨干网的容量需求大大增加，这意味着电信运营商将需要进一步扩建升级骨干光纤线路及光传输设备。

当前，我国的信息通信产业正处于重大转折的关口，3G、NGN 等新技术的逐渐成熟和即将商用，IPTV、手机电视等新业务日渐兴起，作为信息通信的基础设施，光纤通信网络更是必不可少，其产业仍然具有极其广阔的发展空间和市场机遇。同样，2006 年西部大开发战略、2008 年北京奥运会、2010 年上海世

博会等国家级基础设施建设工程建设项目的全面铺开、3G 牌照发放日期的日趋临近、NGN 的蓄势待发、以及中国各大电信运营商业务转型和竞争格局的变化，都将在一定程度上刺激光纤通信网络的持续增长，其市场在未来 5 年仍将以较快的速度稳定发展。

## 2、电信运营商的资本支出增加带动了对光电子器件的需求

2004 年以来全球电信行业进入复苏阶段，大部分国际电信运营商都开始重新步入盈利阶段。财务状况的改善，加上宽带网和 3G 业务与技术的日益成熟，电信运营商主动加大了资本支出的力度，其结果直接带动通信设备市场的快速增长，这也进一步带动了对相关通信光电子器件的需求。

## 3、带宽需求快速增长加大了对光电子器件的需求

近年来，全球宽带互联网及无线互联网用户大幅增长，据 Infonetics 公司调研预计，全球宽带用户数将由 2005 年的 1.9 亿户增加至 2010 年的 4.4 亿户，用户数量的增加加大了对带宽的需求。在用户增长的同时，流媒体业务、P2P 业务、IPTV 等高带宽业务应用得到快速发展，直接加大了对网络带宽的需求，带来了骨干网及城域网等光传输网络扩容的需要。

随着网络带宽需求的增长及光网络构建成本的下降，光传输网络已从骨干网、城域网向接入网延伸。接入网的终端与节点数要远远高于骨干网、城域网，而每个终端、节点均需要光电子器件，故接入网对光电子器件的需求远远大于骨干网、城域网。接入网带宽的拓宽又会对上端城域网和骨干网的带宽带来更大的需求，从而带动城域网和骨干网的拓宽，也增加了对光电子器件的需求。

## 4、光网络构建成本的变化增加了对光电子器件的需求

光纤的网络传输能力远远高于铜缆，过去由于受成本的限制，仅应用于骨干网和城域网中。近年来铜价持续上升而光纤价格不断下降，形成了“光进铜退”的趋势。日本 NTT 发现由于 DSL 技术对距离极其敏感，如果用户数急剧增长，网络流量加大，就会对整个网络带来不稳定性，所以随着用户对带宽需求的越来越高，DSL 技术已经表现得捉襟见肘，使用以光纤为传输介质的网络替换以铜缆

为传输介质的网络成为必然趋势。作为提供光纤网络带宽的关键设备，光传输设备的升级与扩容必不可少，这给光传输设备和光电子器件带来了大量的市场需求。

#### 5、光电子器件的集成化和智能化使光电子器件占设备的比例逐步提高

光电子器件中功能模块或子系统产品正逐步取代功能单一的分立元器件。光电子器件的集成化和智能化成为市场发展的主流，替代了原来需由系统或设备才能实现的功能，使其在光通信系统和光传输设备中的成本比例明显增加。随着集成制造技术水平的提高，光电子器件占光传输设备的比例也越来越大，早期光电子器件占光传输设备的比例在 15%左右，目前已占光传输设备的 25%以上，未来随着光电子器件集成化和智能化的进一步提高，光电子器件占光传输设备的比例将达到 30%以上。

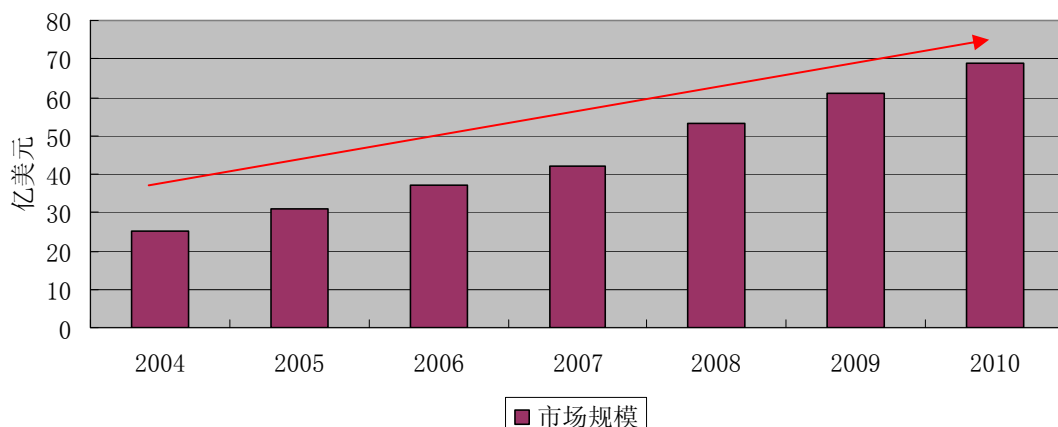
#### 6、产业转移为国内光电子器件厂商提供了更多机会

国内光电子器件技术水平的提高和相对较低的制造成本，为国内厂商提供了更多机会，国外通信系统设备厂商为了充分利用全球资源，减轻成本压力，纷纷将采购重心向国内转移。与此同时，国外通信系统设备厂商近年来已纷纷把主要生产基地转移到中国，国外通信系统设备厂商在中国生产基地的建立和扩大，加大了其对国内光电子器件厂商的采购力度，从而扩大了国内光电子器件厂商的市场份额。同样，国内通信系统设备厂商在国际市场拓展力度的加大使国内光传输设备出口增加，主要国内光电子器件供应商也从中获益。

#### 7、产品的市场容量及国内外竞争状况

根据 ICCSZ 报告，2007 年全球光电子器件市场的销售额为 42 亿美元，至 2008 年全球销售额已达 48 亿美元，较 2007 年增长 14.28%，其中，中国大陆光电子器件制造企业的销售总额约为 50 亿元，较 2007 年的 45 亿元增长 11.11%，在全球光电子器件市场的占比由 2007 年的 14%提升到 15%。未来几年全球光电子器件行业销售额仍将保持较快的增长速度，2010 年将达到 60 亿美元以上。具体情况如下图所示。

图 13—1 全球光电子器件市场规模预测



数据来源：根据 ICCSZ 公司市场研究报告及公司市场部门信息测算

## (二) 未来公司产品主要客户分析

公司通过自身努力,已经与一大批国内外知名的光通信系统设备商建立了长期稳定的合作关系。从公司近三年前十大客户的变化(前十大客户明细请见第六节“业务和技术”)可以看出,除与烽火通信外,公司与国内的两大通信系统设备商华为技术、中兴通讯已建立了稳定的业务关系。2007 年光迅科技分别被烽火通信和中兴通讯评为战略合作供应商和全球最佳合作伙伴,并且荣获中国光通信最佳客户服务奖。

此外,从公司的十大客户的变化还可以看出,公司近几年国际市场的开拓已取得较大成效,公司前十名客户中,出现了越来越多的有影响力的国际通信系统设备商。其中,阿尔卡特-朗讯、爱立信、Opvista、Bktel 已成为公司稳定的客户,2006 年全美 500 强企业、电子产品制造商 Sanmina-SCI 成为公司第二大客户,并且 2007 年、2008 年、2009 年 Sanmina-SCI 继续与公司签订了大量的订货合同。从 2008 年情况来看, Sanmina-SCI 依然为公司的第二大客户,与此同时全球最大光通信系统设备商阿尔卡特-朗讯也为公司第十大客户。

2007 年本公司与全球主要光通信系统设备商北电签订一年期框架性供货协议,由全球 500 强企业,电子产品制造商 Flextronics 作为其代工服务商向公司

采购产品。截止 2008 年 12 月 31 日 Flextronics 已与公司签订了近 100 万美元的订货合同。与此同时公司和 ADVA、奥维通信也签订了一年期框架性供货协议。此外，公司在南亚市场获得较大突破，2007 年末印度 UTL 公司与公司签订了 450.56 万美元的订货合同。

一般而言，光电子器件供应商成为通信系统设备厂商的客户后，会与通信系统设备厂商结成相对稳定的供应关系，其原因主要有四点：首先，光电子器件很多属于通信系统设备商个性化定制的产品，往往是器件厂商根据要求专门开发的；其次，器件厂商成为供应商要经过较长时间的认证过程，需要通过包括技术、质量、服务在内的认证；第三，光电子器件的先进性、可靠性和经济性会直接影响到系统设备的技术水平和市场竞争力，系统设备厂商为了提高系统设备的竞争力都加强了与光电子器件厂商的合作，并积极支持器件厂商的研发与生产；最后，通信系统设备厂商对光电子器件供应商售后服务要求很高，更换供应商会造成设备内配件、易耗品获取困难和服务的不及时，增加维护成本和时间。

未来，随着公司募集资金投资项目的建成投产，公司主要产品的产量将进一步提高，公司的综合竞争力将会有更大的提升，从而在国际市场中占据更大的市场份额。

### （三） 光纤放大器与子系统产品的市场前景和公司产能分析

#### 1、产品的市场前景分析

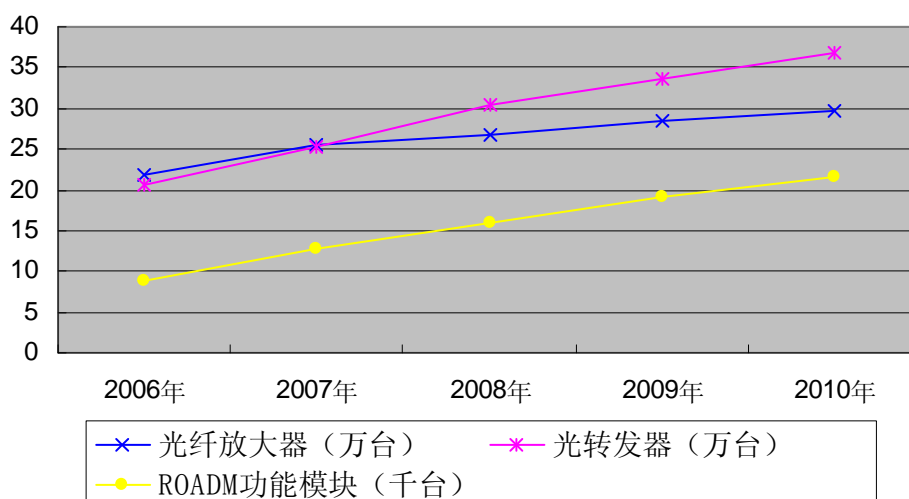
光纤放大器与子系统是构建各类光通信系统与网络的一大类重要器件，在整个通信光电子器件领域占有重要地位，尤其是在面向高速中长距离光通信系统、密集波分复用系统、智能光网络系统等方面，有广泛的应用。同时，随着近几年宽带业务需求的日益增长，FTTH/FTTP 在国内外迅速启动并且得到快速发展，作为光纤通信系统中的重要组成部分——子系统，将会得到更为广泛的应用，并带来巨大的市场需求。

光通信系统与网络的灵活性，主要取决于光电子器件智能化和动态可调谐能力的水平，因此，随着对光电子器件需求的日益集成化和智能化，子系统产品正

逐步取代功能单一的分立元器件，成为构建各类光通信系统与网络的核心器件。

根据 Ovum-RHK 公司预测，包括光纤放大器、ROADM 模块在内的子系统产品市场 2006 年至 2010 年的年复合增长率高达 20%左右，其中，ROADM 类器件产品的年复合增长率在 30%左右。其需求增长预测如下：

图 13-2 子系统类主要产品市场需求趋势



主要产品	2006年	2007年	2008年	2009年	2010年
光纤放大器 (万台)	21.95	25.57	26.87	28.45	29.58
光转发器 (万台)	20.68	25.25	30.39	33.59	36.81
ROADM 功能模块 (台)	8,860	12,680	15,860	19,180	21,610

注：光转发器为智能子系统的一种

数据来源：根据 Ovum-RHK、ICCSZ 研究报告及公司市场部门信息测算

本项目产品的具体市场容量及市场前景如下：

#### (1) 光纤放大器

光纤放大器主要用于网络中光信号的传输损耗补偿，从根本上解决了光纤通信的损耗问题，革新了传统的光—电—光中继模式，实现了光通信系统中的全光中继长距离、高速率传输，在整个光通信领域中占有重要地位，广泛应用于高速、大容量、超长距离光通信系统、海缆通信系统、光纤接入网通信系统、光纤 CATV 分配网以及智能光网络等方面，是未来 5~10 年构建光通信系统与网络的必备产

品，市场需求巨大。具体情况请详见本招股书第六节“业务和技术”之“一、主营业务、主要产品简介”。

另外，由于国内在光纤放大器方面技术水平和成本控制能力的提高，相关产品在国际市场的竞争能力正逐步加强，占据着越来越重要的地位，在国际市场的占有率正逐年增加。

本项目生产的光纤放大器主要是面向智能光网络系统用等掺铒光纤放大器和喇曼放大器产品，实现增益可调（VGA）型光纤放大器等智能化光纤放大器的开发和产业化。目前，国外排名靠前的几家光纤放大器产品供应商已经陆续提供具有中间接入、增益可调等特性的智能化光纤放大器产品。公司虽然也能提供类似的光纤放大器产品，但在控制、散热设计等方面与竞争对手还有一定的差距，急需进行产业化提升。VGA型光纤放大器的开发和产业化可以使公司顺应市场发展的趋势，调整产品结构。

根据 Ovum-RHK 公司预测，全球光纤放大器市场需求将从 2006 年的 21.95 万台增长至 2010 年的 29.58 万台，其中以 VGA 型光纤放大器为代表的智能化光纤放大器增长速度快于整体光纤放大器需求增长速度。

## （2）智能子系统

智能子系统包括可调谐光转发器、光线路保护子系统（OLP）等；其中，光转发器主要用于不同光通信系统中的光波长和模式转换，广泛应用于 SDH 光通信系统、WDM 光通信系统及 CDMA 基站等光通信领域；光线路保护子系统主要用于保证光网络安全可靠的运行，可以在工作光纤通信质量下降或发生阻断时，实时自动地将光通信系统链路从工作光纤切换至备用光纤。

本项目生产的智能子系统主要用于网络中光信号的传输方向调节、波长转换以及网络带宽规划等方面的智能控制，以实现光通信系统中的光信号安全高效的传输，在整个光通信领域中占有重要地位，尤其是在面向高速光传输设备、智能光网络系统等方面，有着广泛的应用，是未来 5~10 年构建光通信系统与网络的必备产品。

根据 Ovum-RHK 公司预测，包括可调谐光转发器、光线路保护子系统在内的智能子系统产品市场 2006 年至 2010 年的年复合增长率高达 20% 以上，其中，光转发器产品的市场需求将从 2006 年的 20.68 万台增长至 2010 年的 36.81 万台。

### (3) ROADM 功能模块

ROADM 功能模块主要用于满足光网络对那些支持更快业务传送和网络弹性功能的需求，可以使运营商以很小的成本为用户提供点对点服务，支持视频点播、IPTV、在线游戏以及其他丰富的多媒体业务等应用，是下一代光网络的关键设备。

本项目生产的 ROADM 模块类产品，可以根据客户的业务分布及其发展状况，智能的分配光网络的带宽资源，可以提高光网络的运行效率，节约人工维护成本，并最终降低运营成本。目前，ROADM 类产品已经开始推广应用，在运营商构建灵活光网络的过程中扮演着越来越重要的角色，成为支撑通信系统设备商和运营商解决用户和服务内容大幅增长的重要技术。因此，公司 ROADM 模块类产品的开发和产业化，有利于公司调整产品结构，增强技术和产品优势。

该类产品有替代国外同类产品的潜力，市场空间广阔。根据 Ovum-RHK 公司预测，其需求将从 2006 年的 8,860 台增长至 2010 年的 21,610 台，年复合增长率高达 30% 左右，市场需求旺盛。

## 2、产能分析

项目达产后，公司光纤放大器及子系统产品产能不足的情况将得到极大改善，并且 ROADM 模块类产品将可以产业化生产，具体产能变化如下：

产品名称	2008 年产量	新增产能	项目实施后总产能
光纤放大器（台）	21,534	20,000	41,534
智能子系统（台）	21,794	19,200	40,994
ROADM 功能模块（台）	16	600	616
合计	43,344	39,800	83,144

### (1) 公司光纤放大器及子系统产品销售快速增长，急需扩张产能

随着行业需求的增长和国外开拓的顺利进行,公司光纤放大器及子系统产品销售增长较快,其中光纤放大器产量从 2006 年的 15,061 台增加至 2008 年的 21,534 台,增长了 42.98%。为扩大产能,公司通过增加仪器设备和员工数量,培训增强员工的熟练程度,同时增加研发投入改善工艺设计、优化制造流程等方式,使公司产品的产能有了大幅提高。但这些措施提供产能毕竟是有限的,目前产能不足已经成为公司发展的瓶颈。

以公司主要产品光纤放大器为例,公司通过研发投入改善工艺设计、优化制造流程及培训增强员工的熟练程度等手段,使光纤放大器产品年均工时产量由每天 0.56 台/每人每 8 小时增加到 0.61 台/每人每 8 小时;产品直接通过率由 88.53%提高到 91.36%。与此同时,公司通过增加员工人数和加班的方式增加产能,车间员工人数由 2006 年的 105 人增加到 2008 年的 144 人;2008 年人均工时达 2,203 小时(275 天),其中标准人均工时 1,984 小时(248 天),加班 218 小时(27 天)。目前,公司光纤放大器产品已很难再通过以上手段大规模提升产能,急需通过投资增加仪器设备和车间场地。具体情况请详见本招股书第六节“业务和技术”之“四、发行人主营业务经营情况”。

同光纤放大器产品一样,公司其它子系统产品生产能力也已充分发掘,急需扩大产能。

## (2) 公司在技术、营销等方面已经为扩产作好准备

本项目生产的产品仍然属于光纤放大器与子系统系列,与原有产品之间存在较大的相似性,本公司现有的技术、生产、营销、质量控制等平台均可为产品增量产能的消化提供支持。本次新增产能产品的生产技术成熟,已通过各项认证。本公司在光纤放大器与子系统产品的市场营销方面也积累了成功经验。最近几年来,公司光纤放大器与子系统产品的销量急剧增长,例如:2006 年、2007 年、2008 年光纤放大器产品的销量分别为 13,105 台、18,180 台、21,534 台,其 2007 年的销量较 2006 年增长 38.73%,2008 年的销量较 2007 年增长 42.98%,表明了市场对公司产品的充分认可。另外,公司 ROADM 功能模块等新产品已经

开始小批量生产销售，市场反应良好。

(3) 项目建成后可扩展产品线，使产品系列更加齐全，规模优势更加明显。本项目建成后，各类光纤放大器与子系统产品的年生产能力将增加到 7.73 万台，有利于降低公司的平均采购成本、研发成本。尤为值得一提的是，公司近年通过自主研发，已掌握了 ROADM 功能模块等新型子系统产品的技术，在规模化生产后将具有较强市场竞争力。项目建成后，可以实现 ROADM 功能模块等新型子系统产品的规模化生产，进一步强化公司的竞争优势。

### 3、主要产品的产量、产销率及销售区域情况

近三年公司主要产品光纤放大器产量、产销率情况如下表：

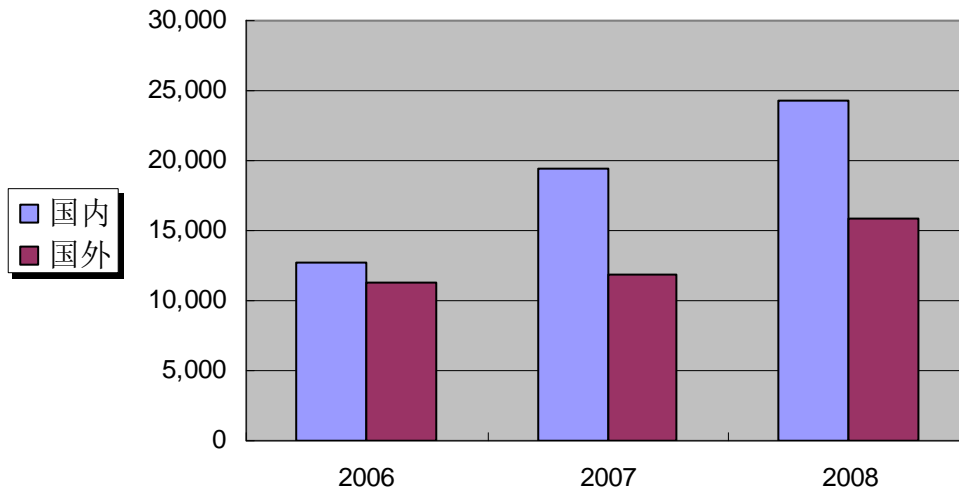
主要产品名称		2008 年	2007 年	2006 年
光 纤 放 大 器	产量（台）	21,534	18,571	15,061
	销售量（台）	20,674	18,180	13,105
	销售额（万元）	28,269	25,148	20,629
	产销率（%）	96.01	97.89	87.01

公司 2006 年光纤放大器产销率偏低主要是因公司 2006 年订单量均较上一年增长较多，同时，公司的产品从生产完成到实现销售需要一定的时间。公司 2006 年订单量较 2005 年增加了 11,396 台，增长了 1.06 倍，为了保证产品及时交货，公司在每年底即要为次年交货的订单进行生产，2007 年 1 月销 2006 年订单 953 台，公司的产品并不存在积压问题。

2007 年、2008 年公司订单量依然增长较快，2007 年订单量较 2006 年增加了 1,554 台，2008 年订单量较 2007 年增加了 2,447 台。

下图是近三年公司光纤放大器及子系统产品国内外区域销售情况：

图 13-3 报告期光纤放大器及子系统产品区域销售图（万元）



从上图可以看出公司光纤放大器及子系统产品近三年出口量有所增加,这主要是由于公司生产的 EDFA-MW、MD、GW、GC、MC series 等产品通过美国 UL 安全认证、欧洲的 CE、CB 认证。认证的通过标志着光迅科技生产的 EDFA 系列产品在安全性能方面已达到北美、欧洲等发达地区的要求,获得了出口北美、欧洲的安检通行证,公司的 EDFA 产品获得了北美、欧洲、日本及中国的主流光通信设备制造商的大量使用。

#### 4、竞争对手分析

在光纤放大器与子系统方面,公司主要国内竞争对手是无锡中兴、昂纳信息等,国外主要竞争对手是 JDSU、Bookham、Avanex 等。本公司在市场竞争中有研发、市场、成本等方面的比较优势。本项目建成投产后将大大增强本公司技术实力和规模优势。具体情况请详见本招股书第六节“业务和技术”之“三、发行人面临的主要竞争情况及行业地位分析”。

### （四） 光无源器件与光集成产品的市场前景和公司产能分析

#### 1、产品的市场前景分析

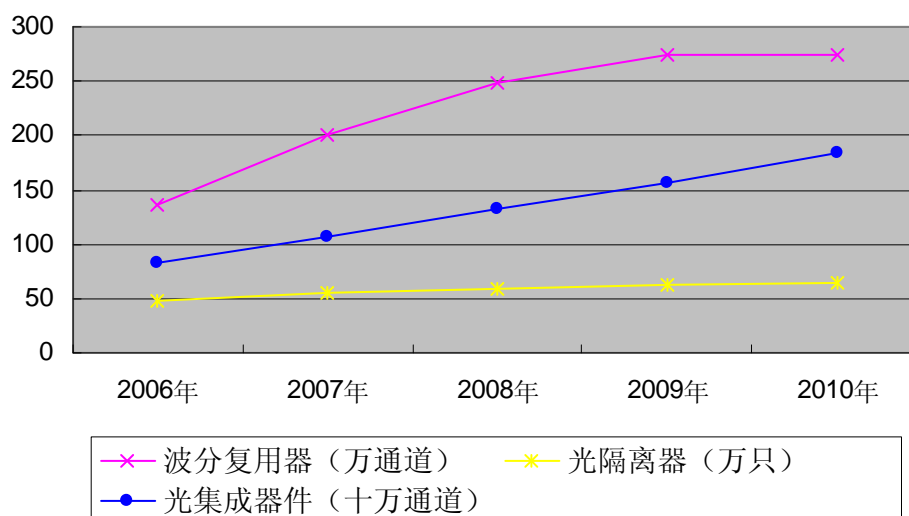
集成化器件将是下一代光器件的发展方向。从介质膜滤光片到阵列波导光栅 (AWG), 从光纤型光功率分配器到 PLC 型光功率分配器, 分立光器件向光集成器件的发展是一种必然趋势,它类似于二十世纪七十年代电子元件中晶体管向

集成电路的演变。因此，发展 PLC 器件，特别是 AWG 型滤波器件和面向 FTTH 应用的光功率分路器具有提升本土光电子器件产业结构的重大意义。PLC 器件属于尖端技术器件，国产化的 PLC 器件以性能指标好和价格较低在国际市场上具有较强的竞争力，不仅可以出口创汇，还有助于提高我国在高端光器件方面的地位，提高国产设备的整体竞争力，对我国民族光通信事业和国家安全体系的建设都有十分重要的战略意义。目前，基于 PLC 技术的光集成器件日益成熟，且所占的市场份额越来越大。

光无源器件与光集成产品主要用于组装集成在各类光通信设备或模块和子系统中，以实现光传输中连接、分波合波、隔离及衰减等基础功能，是构建各类光通信系统与网络的基础器件，在整个光通信领域中占有重要地位。从光纤通信发展的总体形势上看，光传输网络已从骨干网、城域网向接入网延伸。而接入网的终端与节点数要远远高于骨干网、城域网，因此光无源器件与光集成产品的用量急剧增大。未来，随着光纤日益接近用户和终端，光无源器件与光集成产品需求会迅速膨胀。

根据 Ovum-RHK 公司预测，包括波分复用器、PLC 类器件在内的集成光无源器件产品的市场 2006 年至 2010 年的年复合增长率在 10% 以上；其中，PLC 类器件产品的年复合增长率高达 20% 以上。其需求增长预测如下：

图 13-4 光无源器件主要产品市场需求趋势



主要产品	2006年	2007年	2008年	2009年	2010年
波分复用器（万通道）	135.45	200.10	248.40	273.94	273.46
光隔离器（万只）	46.94	54.68	58.46	62.84	65.26
光集成器件（PLC）（万通道）	837.20	1,076.40	1,317.20	1,567.60	1,840.40

注：光隔离器为微光学无源器件的一种

数据来源：根据 Ovum-RHK、ICCSZ 研究报告及公司市场部门信息测算

本项目产品的具体市场容量及市场前景如下：

#### （1）波分复用器及微光学无源器件

波分复用器主要用途是完成波长的复用和解复用，可以在单根光纤中传输几十甚至上百个波长，以充分利用光纤的有效带宽。微光学无源器件包括光隔离器、光环行器等，其中，光隔离器是 EDFA 的关键无源器件，与电子器件中的二极管功能类似，只允许单向的光信号通过；光环行器原理等同于光隔离器，只允许光信号沿规定方向传播。波分复用器及微光学无源器件都是构建光通信系统与网络的基础器件，在今后较长时间内，没有被其它器件所取代的可能，具有广泛的应用市场。

根据 Ovum-RHK 公司预测，波分复用器类产品市场将从 2006 年的 135.45 万通道增长至 2010 年的 273.46 万通道，光隔离器类产品市场将从 2006 年的 46.94 万只增长至 2010 年的 65.26 万只，市场需求增长稳定。

#### （2）光集成器件（PLC）

光电子器件体积和功能上的集成，可以降低光电子器件成本、提高光电子器件竞争力，是下一代光电子器件的发展方向。目前，光电子器件的集成化有多种技术手段，其中平面集成光波导（PLC）技术由于成本低、便于批量生产、稳定性好及易于集成等特点，已经成为光电子器件集成的主流技术之一。

本公司生产的 PLC 型光集成器件同传统的光电子器件相比，有尺寸小、性能更加稳定、成本低，宽带特性好、支持多个光通道及集成化三个主要优势，正逐步取代传统光电子器件。

该类产品是新型产品，可替代国外同类产品，取代传统光电子器件。根据

Ovum-RHK 公司预测,光集成器件(PLC)产品的市场需求将从 2006 年的 837.2 万通道增长至 2010 年的 1,840.4 万通道,年复合增长率高达 20%以上。

## 2、产能分析

项目建成后,公司产能不足的情况将得到改善,具体产能变化如下:

产品名称	2008 年产量	新增产能	项目实施后总产能
波分复用器(通道)	270,347	120,000	390,347
微光学无源器件(只)	271,678	124,000	395,678
光集成器件(PLC)(通道)	382,428	450,000	832,428
合计	924,453	694,000	1,618,453

项目新增的产能可以得到较好消化:

### (1) 公司产品销售快速增长,急需扩张产能

同光纤放大器及子系统产品一样,公司近几年波分复用器、微光学无源器件、光集成器件(PLC)等三类产品的销售额增加较快,2008 年该三类产品的产能都已达到饱和,公司开始采用部分工序委外加工后直接采购元件半成品的策略,致使光无源器件的生产成本有所上升,导致其毛利率有一定幅度降低。目前,产能不足已经成为公司发展的主要瓶颈。

以公司主要产品波分复用器为例,公司通过研发投入改善工艺设计、优化制造流程及培训增强员工的熟练程度等手段,使波分复用器产品年均工时产量由 4.42 通道/每人每 8 小时增加到 4.79 通道/每人每 8 小时;产品直接通过率由 93.86%提高到 93.96%;另外,公司通过增加员工人数和加班的方式增加产能,员工人数由 2006 年的 161 人增加到 2008 年的 174 人;2008 年人均工时达 2,340 小时(292.5 天),其中标准人均工时 1,984 小时(248 天),加班 356 小时(44.5 天)。目前,公司波分复用器产品已很难再通过以上手段大规模提升产能,急需通过投资增加仪器设备和车间场地。具体情况请详见本招股书第六节“业务和技术”之“四、发行人主营业务经营情况”。

### (2) 公司在技术、生产、营销等方面已为扩产作好准备

本次新扩产品与原有产品比较类似，本公司现有的技术、生产、营销、质量控制等平台均可对产品增量产能的消化提供支持。本次新增产能产品的生产技术成熟，并已经取得相关认证。公司一方面强调新产品开发，同时大力开拓市场，例如：公司波分复用器产品销售数量从 2006 年的 15.49 万通道上升到 2008 年的 25.59 万通道，增幅巨大。此外，在新开发的光集成器件（PLC）产品方面，公司已具有国内最好的基础，已经建立了完整的 PLC 工艺加工线，完全达到了国际上同类产品的商用水平。但是受生产条件的限制，相关芯片的加工目前还要依赖国外，产品仅有小批量的生产和销售。因此，如本项目实施达到预期目标，可以实现芯片的批量生产，将 PLC 这一光无源器件的核心产品真正做到国产化，使光迅科技成为世界领先的光集成器件供应商。

### （3）项目建成后可扩展产品线，使产品系列更加齐全，强化规模优势

本公司是国内光无源器件生产规模最大、品种最多的厂商，产品质量好并且功能全面，在全球光电子器件市场有较高的知名度。项目建成后，公司的波分复用器及微光学无源器件产品系列将更加齐全，产品线更加丰富，可以满足通信系统设备商“一站式”采购的需要，增强光无源器件产品的组合销售优势；可以实现 AWG 型波分复用器和面向 FTTH 应用的光功率分路器等新产品的规模化生产，进一步强化了公司的竞争优势。

### 3、主要产品的产量、产销率及销售区域情况

近三年公司主要产品波分复用器产量、产销率情况如下表：

主要产品名称		2008 年	2007 年	2006 年
波分复用器	产量（通道）	270,347	183,037	182,023
	销售量（通道）	255,887	174,878	154,890
	销售额（万元）	7,121	5,064	6,990
	产销率（%）	94.65	95.54	85.09

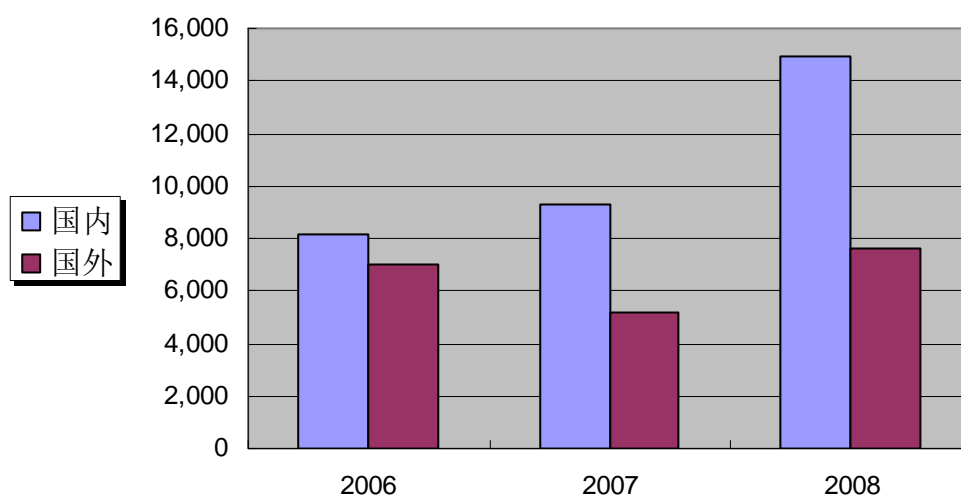
公司 2006 年波分复用器产销率偏低主要是因公司 2006 年订单量较上一年增长较多，同时，公司的产品从生产完成到实现销售需要一定的时间。公司 2006

年波分复用器订单量较 2005 年增加了 75,666 通道，增长了 84.46%；为了保证产品及时交货，公司在每年底即要为次年交货的订单进行生产，2007 年 1 月销 2006 年订单 12,051 通道，公司产品不存在积压问题。

2007 年、2008 年公司订单量依然增长较快，2007 年订单量较 2006 年增加了 46,340 通道，2008 年订单量较 2007 年增加了 50,204 通道。

下图是近三年公司光无源器件及光集成产品国内区域外销售情况：

图 13—5 报告期光无源器件及光集成产品销售区域图（万元）



从上图可以看出公司生产的光无源器件及光集成产品在 2006 年到 2008 年期间出口量有所波动，一方面，公司具有的技术优势、工艺优势和相对国外厂商的成本等方面的优势，公司产品逐步被国外大型光通信设备商认可；另一方面受生产能力的制约，公司产量达到上限，无法获得更大的国际市场份额。公司急需通过规模扩张来缓解生产能力与订单需求之间的矛盾。

#### 4、竞争对手分析

在光无源器件与光集成产品方面，公司主要国内竞争对手是高意科技、昂纳信息等，国外主要竞争对手是 JDSU、Bookham、Avanex 等。本公司在市场竞争中有研发、市场、成本等方面的比较优势。本项目建成投产后将大大增强本公司规模优势、拥有核心技术优势。具体情况请详见本招股书第六节“业务和技术”之“三、发行人面临的主要竞争情况及行业地位分析”。

### 三、募集资金投资项目简介

#### (一) 光纤放大器与子系统产品建设项目

##### 1、项目概要

本项目拟在原有光纤放大器与子系统产品生产线开发平台基础上,完善相关工艺平台和生产基础设施的建设,扩大光纤放大器、智能子系统等产品的生产规模,解决产能不足问题;同时针对各种新型光电子功能器件与模块,如 ROAD M 功能模块产品的深度开发,通过技术转化和产业化生产,替代相关产品进口。

##### 2、技术来源

本项目技术来源均为自主研发。公司于 1996 年研究开发出掺铒光纤功率放大器产品并成功应用在中国的光纤通信系统中,打破了国外公司的技术垄断。经过近几年来不断的研究和开发,已经形成了 4 大系列、50 多种类的掺铒光纤放大器产品,应用的系统由单信道 SDH 系统扩大到 8x2.5Gb/s、16x2.5Gb/s、32x2.5Gb/s、80x10Gb/s 的 DWDM 系统;由普通的掺铒光纤功率放大器发展到线路放大器和前置放大器;由掺铒光纤放大器整机发展到各式各样、门类齐全的光纤放大器增益模块;由长距离系统使用的产品发展到城域网、接入网使用的掺铒光纤放大器。

在光电子功能模块与子系统方面,公司成功开发出 OEO 光转发功能模块、光开关、光线路保护模块、可变光衰减器、光性能监测子系统、光纤放大器动态增益均衡子系统等一系列功能模块与子系统,大部分研究成果已经顺利地完成了相关产品的二次开发并且成功转化为可以进行小批量生产的商用产品。

##### 3、生产工艺流程

公司光纤放大器与子系统类相关产品的工艺流程情况,详见本招股说明书第六节“业务和技术”之“四、发行人主营业务经营情况(二)主要产品的工艺流程”。

##### 4、主要原材料和能源供应情况

光纤放大器与子系统产品的原材料主要包括隔离器、掺铒光纤、泵浦激光器、光接收模块、集成芯片、光开关、光耦合器等,其中掺铒光纤、泵浦激光器等需

要进口，其它原材料可以在国内采购，这些原材料均有较多供应商可以选择。

公司生产中需要少量的自来水、电、压缩空气等，能源消耗较少。

### 5、主要设备情况

本项目需购置关键工艺设备仪器及软件共计 409 台（套），其中引进工艺设备 219 台（套），国内工艺设备 188 台（套），软件 2 套。主要采购设备清单详见下表：

**国外购买主要设备清单**

序号	设备名称	制造工厂	型号	数量（台/套）
1	光放大器测试系统	美国 Agilent	E2158A	1
2	光谱分析仪	美国 Agilent	86142B	9
3	光谱分析仪	日本 Yokogawa	6370	6
4	3.125 Gb/s 串行误码分析仪	美国 Agilent	N5980A	2
5	并行比特误码测试仪	美国 Agilent	81250	1
6	10Gb/s 高速误码仪	日本安立	MU177601B	1
7	可调谐光源	美国 Agilent	8164B	10
8	光波长计	美国 Agilent	86120C	2
9	手持式光功率计	加拿大 EXFO	FOT-03AX-P2	24
10	台式光功率计	日本安立公司	ML9001A	10
11	台式光功率计	EXFO 公司	PM-1623	10
12	信号发生器	美国 Agilent	E4810A	1
13	光多用表	美国 Agilent	8163B	4
14	数字示波器	美国泰克	DPO4054	1
15	数字荧光示波器	美国 Agilent	MSO6102A	1
16	光示波器	美国 Agilent	86100C	1
17	逻辑分析仪	美国泰克	TLA5201B	1
18	网络分析仪	日本安立公司	MP1590B	1
19	宽带器件测试系统	加拿大 EXFO	IQS-12008	3
20	回损仪	加拿大安科特纳	RM3750B	10
21	多通道光源	美国 Agilent	8166B	2
22	光仪表校准系统	安立公司		1
23	大功率激光器	美国 IPG 公司	RLT-2-1480	2
24	大功率光功率计	美国 ILX	OMM-6810B	2
25	偏振度测试仪	美国 General Photonics	DOP-101	2
26	偏振控制器	美国 Agilent	8169A	10
27	便携式光谱仪	美国 Agilent	86145B	2
28	精密微调架	美国 NewPort	M-561D	20

29	光纤熔接机	日本藤仓	FSM-50S	40
30	保偏光纤熔接机	日本藤仓	FSM-45PM	2
31	光纤涂覆机	日本古河	S541	15
32	紫外固化灯	加拿大 EXFO	S2000	10
33	紫外测光表	加拿大 EXFO	R2000	2
34	光纤热剥线钳	日本古河电工	S219	4
35	便携式光纤端面检测仪	美国 WESTOVER	HD1	5
36	X 射线荧光光谱仪	德国 SPECTRO	XEPOS	1

### 购买国内主要设备清单

序号	设备名称	制造工厂	型号	数量(台/套)
1	台式光纤端面检测仪	上海深东	LE262	30
2	高低温变化湿热试验箱	广州爱斯佩克	QW1070W5	2
3	快速温度变化试验箱	广州爱斯佩克	QT1070W10	1
4	超声波清洗机	现代超声实业有限公司	MUA-1018	2
5	电热鼓风干燥箱	重庆万达仪器	CS101-2EB	6
6	电子防潮柜	上海汉唐	UDE1452	6
7	函数信号发生器	台万固维	8250A	4
8	安规测试仪	台万固维	GPI-625	1
9	半自动贴片机	北京中科同志	TP40	2
10	直流稳压电源	宁波中策	DF1751SL5A	5
11	静电测试强	3M		4
12	综合静电测试仪	3M	741	4
13	桌面离子风机	斯莱德	SL-001	40
14	条形码打标机	斑马 ZEBRA	116xi III	2
15	计算机	联想		70
16	打印机	HP 公司	HP1220	6
17	服务器	HP 公司		2

## 6、项目选址及厂房建设

本项目选址于武汉市东湖新技术开发区藏龙岛科技园，行政区划属于武汉市江夏区。本公司已获得湖北省武汉市江夏区流芳街长咀村的 155.72 亩土地（103,811m<sup>2</sup>）的土地使用权，计划新建厂房、研发及办公楼等用于本项目的生产及办公，建筑面积为 16,922m<sup>2</sup>。主要基建投资情况详见下表：

序号	建筑名称	总面积 (m <sup>2</sup> )	结构形式	项目面积 (m <sup>2</sup> )
1	16 号建筑 (生产厂房)	7,776	钢筋砼框架结构	7,776
2	17 号建筑 (生产厂房)	7,776	钢筋砼框架结构	3,888

3	18-20号建筑(服务楼)	12,280	钢筋砼框架结构	3,474
4	21号建筑(研发综合楼)	6,568	钢筋砼框架结构	1,784
	合 计			16,922

## 7、投资概算

本项目总投资 15,211 万元，其中固定资产 10,790 万元，流动资金 4,421 万元。具体情况如下表：

单位：万元

序号	工程和费用名称	估 算 价 值				总值
		建筑工程	设备	安装工程	其他费用	
1	工程费用	3,904	4,568	96	111	8,679
1.1	设备及仪器		4,568	96		4,664
1.2	工具器具费				111	111
1.3	建筑工程	3,904				3,904
2	工程建设其他费用				1,130	1,130
2.1	其中：技术开发费				600	600
3	预备费				981	981
	固定资产投资合计(1-3)	3,904	4,568	96	2,222	10,790
4	铺底流动资金				4,421	4,421
	总投资合计(1-4)	3,904	4,568	96	6,643	15,211

## 8、项目效益

本项目建设期 2 年，其中第一年投入固定资产的 60%，第二年投入 40%。本项目为新建项目，第二年方可部分投产见效，满负荷生产期 6 年。经测算，项目达到设计生产能力后，平均年新增销售收入 32,713 万元，新增利润 4,064 万元，项目财务内部收益率 28.17%，总投资回收期 4.44 年。

## (二) 光无源器件与光集成产品建设项目

### 1、项目概要

本项目拟在原有光无源器件与光集成产品生产线和开发平台基础上，完善相关工艺平台和生产基础设施的建设，扩大波分复用器、微光学无源器件等产品的

生产规模，解决产能不足问题；同时针对各种新型光无源器件，如 AWG 型滤波器件和面向 FTTH 应用的 PLC 器件进行产品开发、技术转化和规模化生产。

## 2、技术来源

本项目技术来源均为自主研发。公司是国内最早从事光无源器件及光集成产品的研究、开发的单位之一，从公司前身固体器件研究所成立时即开始光无源器件的研究，至今已经有三十多年的历史。公司先后负责起草国家和通信行业标准十几项，有关光无源器件方面的行业标准大部分都由本公司牵头起草；国家“九五”和“十五”期间，在光无源器件及光集成产品方面先后承担国家“863”、国家科技攻关项目十几项；累积申请 30 余项专利；获得包括国家科技进步奖在内的各类奖项 10 余个，其中基于介质膜滤光片型 DWDM 器件获得 2005 年度国家科技进步二等奖、中国通信学会科技进步一等奖，40 通道阵列波导光栅（AWG）复用 / 解复用芯片及模块获湖北省科学技术发明二等奖，DWDM 器件、OADM 器件、光环行器等先后获得国家重点新产品称号。

分立光器件向光波导集成器件的发展是一种必然趋势，集成化器件将是下一代光器件的发展方向。公司紧跟光电子器件集成化发展趋势，开展平面波导技术研究，目前已经完成了一系列在平面波导技术开发方面的国家“863”计划项目，建立了从材料生长开始，光刻及多层结构加工、切磨抛、光学耦合、器件封装、到最后测试一整套工艺加工线。公司研制的 AWG 和 PLC 型光功率分配器已经达到了国际上同类产品的商用水平。

## 3、生产工艺流程

公司光无源器件及光集成类相关产品的工艺流程情况，详见本招股说明书第六节“业务和技术”之“四、发行人主营业务经营情况（二）主要产品的工艺流程”。

## 4、主要原材料和能源供应情况

光无源器件与光集成产品的原材料主要包括双芯插针、光透镜、介质膜滤光片、耐火玻璃管、准直器等，其中介质膜滤光片、耐火玻璃管等需要进口，其它的国内可以供应，这些原材料均有较多供应商。

公司生产中需要少量的自来水、电、压缩空气等，能源消耗较少。

## 5、主要设备选择情况

本项目需购置关键工艺设备仪器及软件共计 351 台（套），其中引进工艺设备 216 台（套），国内工艺设备 133 台（套），软件 2 套。主要采购设备清单详见下表：

**国外采购主要设备清单**

序号	设备名称	制造工厂	型号	数量（台/套）
1	光谱分析仪	美国 Agilent	86142B	5
2	光谱分析仪	日本 Yokogawa	6370	5
3	可调谐光源	美国 Agilent	8164B	10
4	台式光功率计	加拿大 EXFO	PM-1623	10
5	台式光功率计	日本安立	ML9001A	10
6	回损仪	加拿大 JDSU	RM3750B	10
7	电流源	美国吉时利	2400	5
8	微电流表	美国吉时利	6485	5
9	温控仪	美国 Newport	325bB	5
10	偏振控制器	美国 Agilent	8169A	4
11	光多用表	美国 Agilent	8163B	5
12	切片机	日本 Disco	DAD321	1
13	精密微调架	日本骏河精机	E2200B R/L	6
14	精密微调架	美国 Newport	M561D	50
15	光色散和损耗分析仪	美国 Agilent	86038B	1
16	DWDM 测试系统	加拿大 EXFO	IQS-12008	2
17	光无源器件测试系统	加拿大 EXFO	IQS-12004B	5
18	金丝球焊机	美国 Westbond	7700E	2
19	平行缝焊机	美国 SSED	2400E	1
20	紫外固化灯	加拿大 EXFO	S1000	20
21	紫外固化灯	松下电工	ANUP5204	6
22	紫外测光表	加拿大 EXFO	R2000	2
23	光纤熔接机	日本藤仓公司	FSM-50S	20
24	带状光纤熔接机	日本藤仓公司	FSM-50R	5
25	消光比计	加拿大 OZ 公司	ER-100-IR	2
26	体式显微镜	德国徕卡	S6E	10
27	波导 PECVD	英国 STS	Multiplex CVD	1
28	氩离子激光器	美国相干 Coherent	Innova 300C	1
29	精密移动平台	德国 PI	M415/C846	1
30	压电陶瓷微位移控制系	德国 PI	P-752.11C/E	1

	统		-501.00	
31	啁啾掩模板	Ibsen		1
32	光刻机	德国 Carl Suss	MJB-6	1
33	匀胶机	德国 Carl Suss		1
34	热板	德国 Carl Suss		1

### 国内采购主要设备清单

序号	设备名称	制造工厂	型号	数量(台/套)
1	镀膜机	成都南光	ZZS-800	2
2	气垫隔振平台	上海理工大学	ZJ2412	3
3	电热鼓风干燥箱	重庆万达	CS101-2EB	10
4	光纤端面检测仪	上海深东	LE262	30
5	光纤烘烤炉	上海深东	LE242	10
6	激光焊接机	深圳联赢	HWLW025A	1
7	储能封帽机	北京科信	FJH-1B	1
8	金丝球焊机	北京四十五所		1
9	氦质谱检漏仪	北京中科同志		1
10	温度冲击试验箱	广州爱斯佩克	TSG2040W	1
11	高低温变化湿热试验箱	广州爱斯佩克	QW1070W5	2
12	快速温度变化试验箱	广州爱斯佩克	QT1070W10	1
13	防静电干燥柜	上海汉唐	UDE1452	10
14	老化台	武汉华师	400 工位	5
15	打标机	斑马 ZEBRA	105SL	2
16	计算机	联想公司		50
17	服务器	HP		2

## 6、项目选址及厂房建设

本项目选址于武汉市东湖新技术开发区藏龙岛科技园，行政区划属于武汉市江夏区。本公司已获得湖北省武汉市江夏区流芳街长咀村的 155.72 亩土地（103,811m<sup>2</sup>）的土地使用权，计划新建厂房、研发及办公楼等用于本项目的生产及办公，建筑面积为 16,945m<sup>2</sup>。主要基建投资情况详见下表：

序号	建筑名称	总面积 (m <sup>2</sup> )	结构形式	项目面积 (m <sup>2</sup> )
1	1 号建筑 (污水处理站)	576	钢筋砼框架结构	576
2	5 号建筑 (超净厂房)	5,184	钢筋砼框架结构	5,184
3	14 号建筑 (动力中心)	1,944	钢筋砼框架结构	1,944
4	17 号建筑 (生产厂房)	7,776	钢筋砼框架结构	3,888

5	18-20号建筑(服务楼)	12,280	钢筋砼框架结构	3,569
6	21号建筑(研发综合楼)	6,568	钢筋砼框架结构	1,784
	合 计			16,945

## 7、投资概算

本项目总投资 14,267 万元，其中固定资产 11,712 万元，流动资金 2,555 万元。具体情况如下表：

单位：万元

序号	工程和费用名称	估 算 价 值				
		建筑工程	设备	安装工程	其他费用	总值
1	工程费用	4,413	5,455	122	118	10,108
1.1	设备及仪器		5,329	104		5,433
1.2	环保设施		126	18		144
1.3	工具器具费				118	118
1.4	建筑工程	4,413				4,413
2	工程建设其他费用				991	991
2.1	其中：技术开发费				600	600
3	预备费				613	613
	固定资产投资合计(1-3)	4,413	5,455	122	1,722	11,712
4	铺底流动资金				2,555	2,555
	总投资合计(1-4)	4,413	5,455	122	4,277	14,267

## 8、项目效益

本项目建设期 2 年，其中第一年投入固定资产的 60%，第二年投入 40%。本项目为新建项目，第二年方可部分投产见效，满负荷生产期 6 年。经测算，项目达到设计生产能力后，平均年新增销售收入 19,633 万元，新增利润 3,816 万元，项目财务内部收益率 22.82%，总投资回收期 5.07 年。

### (三) 市场营销网络建设项目

#### 1、项目概要

本项目拟对公司市场总部进行新建扩充，完成信息平台建设，改善目前国内四个办事处的工作条件，添置部分设备仪器，提高其管理水平，新建专网、北美、

欧洲和亚太营销服务中心和武汉办事处。新建及购置相应的办公用房，配置相关的设备、仪器以及交通运输工具，全面提升各销售服务中心的技术装备水平。

项目建成后，公司将形成市场、技术支持、销售及售后一体的组织形式；建立一个贴近全球主要客户的营销网点，并逐步提升自主销售和国外销售的比例；同时建成一个基于信息网络平台的既能改善内部客户服务流程，又能提供强大的用户信息分类、存储、检索以及统计分析和数据挖掘功能的客户关系管理系统。

## 2、项目建设内容

### (1) 市场总部新建扩充

公司拟利用新建 21 号建筑（研发综合楼）中约 3,000m<sup>2</sup> 的房屋，作为国内市场部（含武汉办事处和专网营销服务中心）、国际市场部（北美、欧洲和亚太营销服务中心）、市场支持部等部门的工作场地。公司将利用电子信息的手段，随时保持分布在各地的销售维护人员与企业的直接联系，以加强其市场营销能力。

### (2) 国内现有办事处的改造

公司拟在上海和深圳购置约 600m<sup>2</sup> 办公用房，并对北京、上海、广州、深圳四个办事处的办公用房进行重新装修，改造面积约 1,200m<sup>2</sup>。各办事处和营销服务中心均添置必要的办公设备和测试仪器。

### (3) 国际市场部的建设

设立北美、欧洲和亚太营销服务中心，建立自己的销售和支持窗口，贴近全球主要客户，构筑起高效、灵活、开放的国际营销网络。

### (4) 营销网络信息平台建设

公司拟建立一套既能改善内部客户服务流程，又能提供强大的用户信息分类、存储、检索以及统计分析和数据挖掘功能的客户关系管理系统，将客户合同、客户信用、客户商机三方面的管理有机地结合起来。

## 3、项目投资概算

项目总投资估算结果为 3,314 万元，具体情况如下表：

单位：万元

序号	工程和费用名称	估 算 价 值				
		建筑工程	设备	安装工程	其他费用	总值
1	市场总部建设费用	690	852	50		1,592
1.1	信息平台建设		652	50		702
1.2	市场总部用房建设	690				690
1.3	办公设备与交通工具购置		200			200
2	市场网络建设	1,220	200			1,420
2.1	国内办事处的改造、办公设备及交通工具购置	20	200			220
2.2	异地办事处办公场所购置	1,200				1,200
3	预备费				302	302
	总投资合计（1-3）	1,910	1,052	50	302	3,314

#### 4、拟购置主要设备、仪器和软件

该项目所涉及主要设备为网络设备、日常办公设备、办公软件与交通工具。

#### 5、销售队伍建设

本项目将针对公司两大类四个系列产品销售的不同要求,进行有效的销售队伍专业化分工,配置专门的销售工程师,用户工程师以及后勤支持人员,构建一支优秀的销售队伍。

本项目拟定人员为 110 人,其中市场总部 50 人、国内各办事处(营销点和技  
术支持点)与国外办事处约 60 人,包括技术、商务、管理等各方面的人员。

为更好地保证公司对客户进行技术支持和售后服务,本项目拟不定期地对各  
类人员进行必要的技术培训。

#### 6、项目实施进度

本项目实施的重点为市场营销网络平台的建设,其包括国内国际各办事处的  
扩建和新建以及信息化平台的建立,整个项目拟在 12 个月内完成。

#### 7、项目经济效益

本项目将对公司现有产品和光无源器件及光集成以及光放大器及子系统产  
品的扩产提供有力的销售保障,使产销配套,从而使公司保持良好快速的发展态  
势。

## 四、募集资金运用对公司主要财务状况及经营成果的影响

本次发行募集资金运用对公司财务和经营状况的影响主要有：

### 1、进一步提高公司核心竞争力

拟投资项目建成投产后，一方面有利于本公司提高总体生产技术水平、扩大生产规模、提升产品质量和档次、丰富产品品种；另一方面，营销网络的扩建和改造将进一步扩大公司的行业市场占有率，提升公司及产品的核心竞争力，大大提高公司未来经营活动的抗风险能力。从中长期来看，募集资金投资项目均具有良好的盈利前景，全部达产后，公司的净资产收益率将有所提高并保持稳定。

### 2、降低财务风险

募集资金到位后，公司资产负债率下降，偿债能力将进一步增强，资产流动性提高，使财务风险得到有效地控制。

### 3、净资产大幅增长，净资产收益率短期内将有所下降

本次发行后，公司净资产和每股净资产将大幅增长，而在募集资金到位初期，由于各投资项目尚处于投入期，没有产生效益，将使公司的净资产收益率在短期内有较大幅度的降低。但随着募集资金投资项目的逐步达产，将极大增强公司的市场竞争力，提升公司的盈利能力，公司的净资产收益率将稳步提高。

## 第十四节 股利分配政策

### 一、 发行人股利分配政策

1、本公司股票种类目前全部为普通股，股利分配遵循同股同权、同股同利的原则，按照各股东持有的股份同时发放股利。

2、根据《公司法》和《公司章程》规定，公司交纳企业所得税后的利润，按下列顺序分配：

- (1) 弥补亏损。
- (2) 提取法定公积金百分之十。
- (3) 提取任意公积金。
- (4) 支付股东股利。

公司法定公积金累计额达到公司注册资本的百分之五十以上的，可以不再提取。提取法定公积金后，是否提取任意公积金由股东大会决定。公司不在弥补公司亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润。

股东大会决议将公积金转为股本时，按股东原有股份比例派送新股。但法定公积金转为股本时，所留存的该项公积金不得少于注册资本的百分之二十五。

3、公司分派股利时，按有关法律和法规代扣、代缴股东股利收入的应缴税金。

### 二、 近三年公司股利分配情况

公司近三年股利分配情况如下：

经 2007 年 2 月 4 日召开的公司 2006 年年度股东大会决议通过，公司以截止 2006 年 12 月 31 日的总股本 12,000 万股为基数，向全体股东以每 10 股派现金 2.50 元，共计分配股利 30,000,000.00 元。

经 2008 年 2 月 15 日召开的公司 2007 年年度股东大会决议通过，公司以截止 2007 年 12 月 31 日的总股本 12,000 万股为基数，向全体股东以每 10 股

派现金 2.50 元，共计分配股利 30,000,000.00 元。

经 2009 年 2 月 11 日召开的公司 2008 年年度股东大会决议通过，公司以截止 2008 年 12 月 31 日的总股本 12,000 万股为基数，向全体股东以每 10 股派现金 2.50 元，共计分配股利 30,000,000.00 元。

### **三、本次发行完成前滚存利润的分配政策**

根据本公司 2008 年 2 月 15 日召开的 2007 年年度股东大会决议通过的《关于上市前公司滚存利润分配方案的提案》：公司发行上市前的滚存利润由上市以后的新老股东按照持股比例共同享有。

## 第十五节 其他重要事项

### 一、信息披露相关情况

#### (一) 公司信息披露制度

公司此次公开发行股票上市后，将按照《公司法》、《证券法》、证券交易所的信息披露规定等法律、法规、规则以及《公司章程》的规定，认真履行公司的信息披露义务，及时公告公司在涉及重要生产经营、重大投资、重要财务决策等方面的事项，包括公布季报、中报、年报、临时公告等。

#### (二) 信息披露部门及人员

公司董事会负责公司信息披露和承担相应的责任；公司董事会秘书全面负责公司日常信息披露，与证券监管部门及证券交易所的联系，解答投资者的有关问题；公司证券事务代表配合公司董事会秘书接受投资者咨询，向外提供公司有关信息披露文件。

公司董事会秘书：毛浩

公司证券事务代表：吴海波

电话：027-87694060

#### (三) 投资者服务计划

1、对投资者提出的获取公司资料的要求，在符合法律法规和《公司章程》的前提下，公司将尽力给予满足；

2、对投资者对公司经营情况和其他情况的咨询，在符合法律法规和《公司章程》并且不涉及公司商业秘密的前提下，董事会秘书负责以书面形式尽快给予答复；

3、对有意参观本公司的投资者，公司董事会秘书和证券事务代表将负责统一安排和接待。

## 二、 发行人重要合同

截止 2008 年 12 月 31 日，本公司正在履行或将要履行的重要合同如下：

### (一) 产品购销合同

序号	订单号/合同名称	合同对方	合同金额	合同标的/产品	合同内容	签订时间
1	LNCNC-2008-0140-CS-WHGX-001	中国网通（集团）有限公司辽宁省分公司	1,352,836.00(元)	OLP	销售	2008.04.30
2	26009918	德国（Bktel）	183,925.00（美元）	AWG	销售	2008.09.05
3	苏 Q2008-04-0912B（苏州）	南京烽火星空通信发展有限公司	1,039,170.00（元）	EDFA	销售	2008.09.12
4	AW8106	美国（AOC）	2,210,791.20（元）	EDFA	销售	2008.10.04
5	AW8107	美国（AOC）	1,118,965.00（元）	EDFA	销售	2008.10.04
6	KNA0810-067-004P	深圳市中兴康讯电子有限公司	1,503,780.00（元）	AWG	销售	2008.10.27
7	ME82EM00100	Sanmina-SCI	147,870.00（美元）	EDFA	销售	2008.10.21
8	KNA0811-067-045P	深圳市中兴康讯电子有限公司	1,003,850.00（元）	AWG	销售	2008.11.10
9	26010324	德国（Bktel）	145,268.00（美元）	DWDM	销售	2008.11.17
10	B0844073	中国移动通信集团黑龙江有限公司	1,940,000.00（元）	OLP	销售	2008.12.01

### (二) 房屋土地租赁合同

目前公司主要经营场所均系向控股股东邮科院租赁所得，该等房屋产权均属于邮科院所有，公司通过租用取得房屋使用权。2006 年 8 月 31 日经公司 2006 年第二次临时股东大会批准，2006 年 9 月 5 日公司与邮科院签署的《房屋租赁协议》约定租赁期限为 10 年。2006 年 9 月 26 日，公司与邮科院签订具体的《工作用房租赁协议》，租期为 2006 年 1 月 1 日至 2008 年 12 月 31 日。其中无源器件楼月租金为 278,155.02 元、金工车间月租金为 59,151.40 元、喷塑车间（局部）月租金为 17,297.94 元。2007 年 12 月 20 日，公司与邮科院签订《工作用房租赁补充协议》，租期为 2007 年 7 月 1 日至 2010 年 6 月 30 日。涉及的装配车间月租金为 20,227.59 元。

2008年12月30日，公司与邮科院签订新的《工作用房租赁协议》，并于2009年1月1日起终止2007年12月20日签署的《工作用房租赁补充协议》。根据新的《工作用房租赁协议》，公司租赁面积增加至22,500.13平方米，租期为2009年1月1日至2010年12月31日，涉及的月租金为484,196.65元。

### （三） 借款合同

2008年11月公司向交通银行东湖开发区支行借入1,500万元短期借款，合同编号A101M08045。借款年利率为中国人民银行基准利率下浮5%，借款期限为2008年11月3日到2009年11月3日。

2008年12月公司向中国农业银行武汉市江南支行借入1,500万元短期借款，合同编号42101200800005592。借款年利率4.617%（该借款利率为浮动利率），借款期限为2008年12月23日到2009年6月23日。

## 三、 对外担保的有关情况

截止本招股说明书签署日，本公司不存在对外担保的情况。

## 四、 涉诉或仲裁事项

截止本招股说明书签署日，本公司目前不存在对财务状况、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；

截止本招股说明书签署日，本公司的控股股东、董事、监事、高级管理人员和核心技术人员不存在尚未了结的或者可预见的作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项；

截止本招股说明书签署日，本公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员没有受到刑事诉讼的情况。

## 第十六节 董事、监事、高级管理人员及 有关中介机构声明

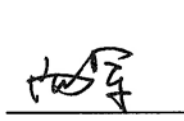
### 发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本招股意向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。

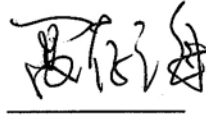
全体董事签名：

 童国华	 鲁国庆	 余少华	 陈建华
 颜剑雄	 刘水华	 金正旺	 薛济萍
 许晓文	 朱益清	 岳琴舫	 黄本雄
 文跃然	 唐建新	 刘泉	

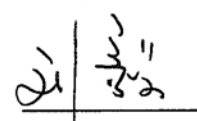
全体监事签名:



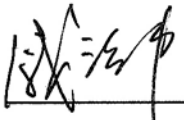
向军



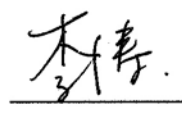
夏存海



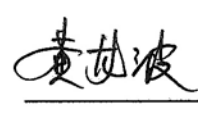
刘毅



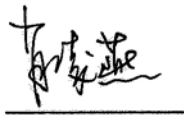
戚治中



李涛

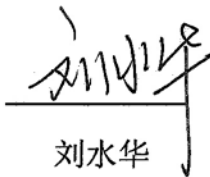


黄龙波

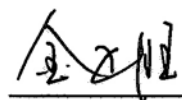


肖凌燕

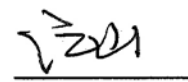
全体高级管理人员签名:



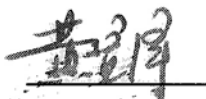
刘水华



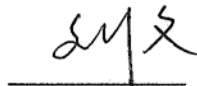
金正旺



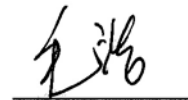
江山



黄宣泽



刘文



毛浩



武汉光迅科技股份有限公司

2009年7月3日

## 保荐人（主承销商）声明

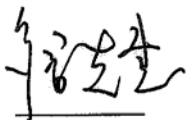
本公司已对招股说明书及其摘要进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人：




王志伟

保荐代表人：

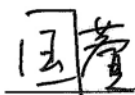


詹先惠



李忠文

项目协办人：



国莹



## 发行人律师声明

本所及经办律师已阅读招股说明书及其摘要,确认招股说明书及其摘要与本所出具的法律意见书和律师工作报告无矛盾之处。本所及经办律师对本公司在招股说明书及其摘要中引用的法律意见书和律师工作报告的内容无异议,确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

北京市嘉源律师事务所



法定代表人: 郭 斌

Handwritten signature of Guo Bin in black ink, written over a horizontal line.

经办律师: 徐 莹

Handwritten signature of Xu Ying in black ink, written over a horizontal line.

施贲宁


Handwritten signature of Shi Benning in black ink, written over a horizontal line.

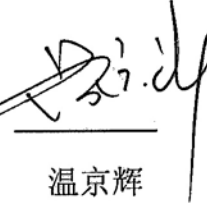
2009 年 7 月 3 日

## 审计机构声明

本所及签字注册会计师已阅读招股意向书及其摘要,确认招股意向书及其摘要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本公司在招股意向书及其摘要中引用的审计报告、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,确认招股意向书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师:

  
姜永青

  
温京辉

负责人:

  
黄锦辉

利安达会计师事务所有限责任公司

2009年7月3日



## 验资机构声明

本机构及签字注册会计师已阅读招股意向书及其摘要，确认招股意向书及其摘要与本机构出具的验资报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对发行人在招股意向书及其摘要中引用的验资报告的内容无异议，确认招股意向书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：



石文先

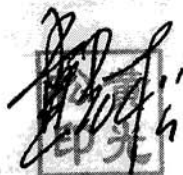


谢峰



杨红青

负责人：



黄光松

武汉众环会计师事务所有限责任公司

2009年7月3日



## 评估机构声明


本机构及签字注册资产评估师已阅读招股说明书及其摘要,确认招股说明书及其摘要与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对发行人在招股说明书及其摘要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而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册资产评估师:

王小刚

姜寿顺

负责人:

  
冯道祥



北京中证评估有限责任公司

2009年7月3日



## 说 明

本公司于 2000 年 10 月 28 日出具了中证评报字（2000）第 036 号资产评估报告。两位签字注册资产评估师王晓刚、姜寿顺已离职，特此说明！



## 备查文件

招股说明书的附录是招股说明书不可分割的组成部分，主要包括：

- （一）发行保荐书；
- （二）财务报表及审计报告；
- （三）内部控制鉴证报告；
- （四）经注册会计师核验的非经常性损益明细表；
- （五）法律意见书及律师工作报告；
- （六）公司章程（草案）；
- （七）中国证监会核准本次发行的文件；
- （八）其他与本次发行有关的重要文件。

文件查阅时间：工作日上午 9 点至 12 点，下午 2 点至 5 点。

文件查阅地点：投资者可以登录证券交易所指定网站，查阅《招股说明书》正文及相关附录，以上文件同时存放在公司和保荐人的办公地点，投资者可在公司股票发行的承销期内查阅。

1、发行人：武汉光迅科技股份有限公司

联系地址：武汉市洪山区邮科院路 88 号

电 话：027-87694060

联系人：毛浩

2、保荐人（主承销商）

名 称：广发证券股份有限公司

法定代表人：王志伟

住 所：广州市天河北路 183 号大都会广场 43 楼

联系地址：广州市天河北路 183 号大都会广场 19 楼

电 话：020-87555888

传 真：020-87557566

联系人：詹先惠、李忠文、张欣、丁双珍