



成都网动光电技术股份有限公司

Chengdu Neton Inc.

成都高新区高朋大路 11 号科技工业园 A 区 5 楼

公开转让说明书

推荐主办券商



国信证券股份有限公司
GUOSEN SECURITIES CO., LTD.

住所：深圳市红岭中路 1012 号国信证券大厦 16-26 层

二零一三年十一月

挂牌公司声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺本公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

本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本公开转让说明书中财务会计资料真实、完整。

中国证监会、全国中小企业股份转让系统有限责任公司（以下简称“全国股份转让系统公司”）对本公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，本公司经营与收益的变化，由本公司自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行承担。

重大事项提示

本公司特别提醒投资者注意下列重大事项：

（一）应收账款较大的风险

公司 2011 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日、2013 年 6 月 30 日应收账款余额分别为 8,495,828.60 元、10,762,321.47 元、10,665,843.31 元，分别占当年（期）营业收入的 39.68%、52.52%、125.91%。公司应收账款占比增加的主要原因在于自 2012 年起我国宏观经济疲软，企业总体回款速度变慢所致。虽然公司 1 年以内账龄的应收账款占比较大，但仍存在部分应收账款不能回收的风险。截至 2013 年 6 月 30 日，应收账款净值占当期流动资产的 49.03%，占当期总资产的 47.11%，占比较高。应收账款回款困难将影响短期偿债能力及资金周转能力。

（二）流动性风险

公司 2011 年度、2012 年度、2013 年 1-6 月经营性现金流量净额分别为 3,150,899.13 元、1,108,929.85 元和 -242,842.41 元，经营性现金流逐年减少。且由于现金流紧张，公司于 2013 年与四川光恒、飞普科技发生货款诉讼。虽然目前公司流动性出现好转，相关诉讼款项已支付，也在加强应收账款管理，但仍不能排除后期收款环境恶化导致公司流动性趋紧的风险。

（三）存货减值的风险

2011 年末、2012 年末、2013 年 6 月 30 日，公司存货账面余额分别为 5,705,785.37 元、8,954,414.35 元、8,942,389.41 元，分别占当年（期）流动资产的 33.21%、40.40%、41.11%，占比逐年提高。公司 2012 年期末存货较 2011 年增加 3,248,628.98 元，同比增长 56.94%，主要原因：一是，公司为提升利润水平，将从四川光恒通信技术有限公司和黄山市光锐通信有限公司外购的半成品转为自主生产。由于自主生产所需原材料的采购周期较直接采购半成品长，公司加大了该部分原材料的备货力度，从而导致公司原材料在 2012 年出现上升；二是，由于公司海外客户违约，导致公司根据销售订单采购的非标准件用原料并未如期生产并销售，造成原材料积压。

公司已于 2012 年计提存货跌价准备 241,507.42 元，后于 2013 年因产品销

售转回 83,505.93 元，截至 2013 年 6 月 30 日账上余额 158,001.49 元。目前，虽然公司已采取多项措施拟降低库存水平，海外客户也承诺尽量帮助公司消化该类产品，但仍不排除公司存货可能存在减值的风险。

（四）行业风险

未来几年，光通信市场仍然会保持较快的增长速度，光器件产品的需求量也会逐步提升。但由于通信市场领域有着较高的产品更新速度，企业如想继续保持并扩大市场就需要加大研发投入、保持其产品在该市场中的技术领先性。目前国家出台了一系列鼓励通信产品行业发展的政策，但如果公司不能利用政策红利顺利提升企业自身的研发能力和抗风险能力，那公司将可能面临行业洗牌的风险。

（五）外汇风险

公司于 2011 年度、2012 年度、2013 年 1-6 月分别实现海外收入 7,171,486.18 元、3,445,501.93 元和 2,528,707.55 元，占同期营业收入的 33.50%、16.82% 和 29.85%。由于公司海外销售以美元结算，占比也相对较高，因此随着人民币不断升值，公司利润可能被挤压，面临毛利率下降的风险。

（六）政府扶持和税收优惠政策变化的风险

公司是国家高新技术企业，所得税减按 15% 税率征收，且公司 2012 年、2013 年 1-6 月均有获得财政专项补贴资金。报告期内，公司先后获得“高新区对企业的 ERP 补贴”、“高新区对企业配套专项补贴”、“高新区对企业国外展会补贴”、“政府利息补贴”、“股份制改制补贴”等多项政府补贴。公司取得的政府补贴及所得税优惠占当期净利润的比例如下表所示：

项目	2013 年 1-6 月	2012 年度	2011 年度
净利润（万元）	61.54	185.31	82.5
政府补助（万元）	17.98	62.46	
所得税优惠（万元）	6.35	24.05	15.16
政府补助和税收优惠合计（万元）	24.33	86.51	15.16
政府补助和税收优惠占净利润比例（%）	39.54	46.68	18.38

如上表所述，报告期内公司享受的税收优惠和财政补贴金额之和分别占当期净利润的 39.54%、46.68%、18.38%，占比较高。如果未来公司享受的税收优惠或财政补贴政策发生变动，会对公司的业绩造成一定影响。

目 录

挂牌公司声明	1
重大事项提示	2
释 义	1
第一节 公司概况	4
一、公司基本情况	4
二、股份挂牌情况	4
三、公司组织结构	6
四、控股股东、实际控制人及主要股东相关情况	6
五、公司股本形成及变化情况	9
六、公司重大资产重组情况	13
七、公司董事、监事及高级管理人员情况	13
八、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表	15
九、相关机构	16
第二节 公司业务	18
一、公司主营业务、主要产品或服务及其用途	18
二、公司主要生产或服务流程及方式	21
三、公司商业模式	22
四、公司与业务相关的关键资源要素	23
五、与主营业务相关情况	31
六、挂牌公司所处行业基本情况	35
第三节 公司治理	52
一、挂牌公司三会建立健全及运行情况	52
二、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内是否存在违法违规及受处罚的情况	55
三、公司独立运营情况	55
四、同业竞争	56
五、挂牌公司最近两年内资金占用情形以及相关措施	57
六、董事、监事、高级管理人员基本情况	58
第四节 公司财务	62
一、财务报表	62
二、审计意见	72
三、财务报表编制基础及合并范围变化情况	72
四、主要会计政策和会计估计	72
五、最近两年的主要会计数据和财务指标及分析	76
六、主要税项	80
七、营业收入情况	80
八、主要费用及变动情况	82
九、重大投资收益	83
十、非经常损益	83
十一、主要资产	85
十二、主要负债	98
十三、股东权益情况	103

十四、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易.....	104
十五、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	110
十六、报告期内，公司进行资产评估情况.....	111
十七、报告期内股利分配政策、利润分配情况以及公开转让后的股利分配政策.....	111
十八、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况.....	112
十九、公司经营发展目标及风险因素.....	112
第五节 有关声明	116
一、公司全体董事、监事及高级管理人员签名及公司盖章.....	116
二、主办券商声明.....	117
三、律师声明.....	118
四、审计机构声明.....	119
五、资产评估师事务所声明.....	120
第六节 附件	121
一、主办券商推荐报告.....	121
二、财务报表及审计报告.....	121
三、法律意见书.....	121
四、公司章程.....	121
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见.....	121
六、其他与公开转让有关的重要文件.....	121

释 义

除非本文另有所指，下列词语具有的含义如下：

公司、股份公司、网动股份、本公司、挂牌公司	指	成都网动光电技术股份有限公司
有限责任公司、有限公司、网动有限	指	成都网动光电技术有限公司，系公司前身
工商局	指	成都市工商行政管理局
证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股转系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
全国股转系统	指	全国中小企业股份转让系统
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
三会	指	股东大会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
公司章程	指	成都网动光电技术股份有限公司章程
章程	指	成都网动光电技术有限公司章程
国信证券、推荐主办券商	指	国信证券股份有限公司
天元律所	指	北京市天元律师事务所
天元律师	指	北京市天元律师事务所律师
华信会计师事务所	指	四川华信（集团）会计师事务所有限责任公司
华信会计师	指	四川华信（集团）会计师事务所有限责任公司会计师
报告期	指	2011 年度、2012 年度、2013 年 1-6 月份
元	指	人民币元
万元	指	人民币万元
光通信	指	以光波为载波的通信
光模块	指	英文名 Optical module。实现光信号和电信号的转换，发送端把数字电信号转换成光信号，通过光纤传送后，接收端再把光信号转换成数字电信号
光器件	指	分为有源器件和无源器件
光有源器件	指	光有源器件是光通信系统中将电信号转换成光信号或将光信号转换成电信号的关键器件，是光传输系统的核心。文中是指 TOSA（光发射标准组件）、ROSA（光接收标准组件）及 BOSA（光发射接收一体标准组件）的简称
光无源器件	指	光无源器件是光纤通信设备的重要组成部分，也是其应用领域不可缺少的元器件。例如光纤、光纤连接器、光衰减器和光隔离器等
Bps	指	Bits Per Second 比特/秒

Mbps/Gbps	指	传输速率是指集线器的数据交换能力,也叫“带宽”,单位一般是 Mbps(兆位/秒) / Gbps(吉位/秒)
光模块封装形式	指	光模块的组装结构及方式,不同的封装方式具有不同的特性应用于不同领域实现不同的功能,常见封装形式有 1X9, GBIC, SFF, SFP、XFP 等
物联网	指	英文名称是 The Internet of things, 指物物相连的互联网。物联网的核心和基础仍然是互联网,是在互联网基础上的延伸和扩展的网络;其用户端延伸和扩展到了任何物品与物品之间,进行信息交换和通信
PCB	指	英文名称是 Printed Circuit Board, 中文名称为印制电路板,又称印刷电路板、印刷线路板,是重要的电子部件,是电子元器件的支撑体,是电子元器件电气连接提供者。由于它是采用电子印刷术制作的,故被称为“印刷”电路板
PCBA	指	英文 Printed Circuit Board +Assembly 的简称,也就是说 PCB 空板经过 SMT 上件,再经过 DIP 插件,然后经过回流焊或波峰焊等的整个制程
集成电路	指	将一个电路的大量元器件集合于一个单晶片上所制成的器件
电子元器件	指	电子元器件是元件和器件的总称。电子元件:指在工厂生产加工时不改变分子成分的成品。电子器件:对电压、电流有控制、变换作用(放大、开关、整流、检波、振荡和调制等)
To-can	指	包含发射的 TO-CAN 和接收的 TO-CAN,是包含光电转换芯片或电光转换芯片、管座、管帽的气密封装器件,是光模块中实现电光及光电转换的核心部件
差分信号	指	一种信号传输的技术,区别于传统的一根信号线一根地线的做法,信号同时在两根线上传输,这两个信号的振幅相等,相位相反,在这两根线上的传输的信号就是差分信号。在电路板上,差分走线必须是等长、等宽、紧密靠近、且在同一层面的两根线
工业以太网	指	基于 IEEE 802.3 (Ethernet) 的强大的区域和单元网络。企业内部互联网(Intranet),外部互联网(Extranet),以及国际互联网(Internet) 提供的广泛应用不但已经进入今天的办公室领域,而且还可以应用于生产和过程自动化
智能电网	指	电网的智能化,也被称为“电网 2.0”,它是建立在集成的、高速双向通信网络的基础上,通过先进的传感和测量技术、先进的设备技术、先进的控制方法以及先进的决策支持系统技术的应用,实现电网的可靠、安全、经济、高效、环境友好和使用安全的目标,其主要特征包括自愈、激励和包括用户、抵御攻击、提供满足 21 世纪用户需求的电能质量、容许各种不同发电形式的接入、启动电力市场以及资产的优化高效运行
光收发芯片	指	光模块中的集成电路,并不包括激光芯片。它是指光纤宽带网络物理层的主要基础芯片,包括跨阻放大器、限幅放大器、激光驱动器三种。它们被用于光纤传输的前端,来实现高速传输信号的光电、电光转换,这些功能被集成在光纤收发模块中
激光二极管	指	英文名 laser diode,以直接带隙半导体材料为光增益介质,通过 PN 结注入载流子实现粒子数反转,以法布里-珀

		罗腔或分布布拉格光栅为谐振腔，进行受激发射光的放大，从而发出激光的二极管，在电路中将电信号转换成光信号
光电二极管	指	英文名 Photo-Diode。和普通二极管一样，也是由一个 PN 结组成的半导体器件，具有单方向导电特性。在电路中将光信号转换成电信号的光电传感器件
4G	指	第四代移动通信及其技术的简称。4G LTE 系统能够以 100Mbps 的速度下载，比拨号上网快 50 倍，上传的速度也能达到 20Mbps，并能够满足几乎所有用户对于无线服务的要求
3G	指	第三代移动通信技术（3rd-generation, 3G），是指支持高速数据传输的蜂窝移动通讯技术。3G 服务能够同时传送声音及数据信息，速率一般在几百 kbps 以上。3G 是指将无线通信与国际互联网等多媒体通信结合的新一代移动通信系统
2G	指	是第二代手机通信技术规格的简称
适配器	指	适配器就是光接口转换器，在光通信使用领域中，有 FC 与 FC 适配器，SC 与 SC 适配器，LC 与 LC 适配器，FC 与 SC 适配器，ST 与 FC 适配器等
金属注塑件	指	用金属材料通过高温烧结制造的各种规格与形状的金属的合称
塑料注塑件	指	用塑料材料通过高温烧结制造的各种规格与形状的塑料的合称
钣金件	指	金属件通过整形工艺加工出来的产品
外壳	指	光模块中最外层结构件
结构件	指	光模块中有塑料注塑件，金属注塑件和钣金件，是用来固定光模块中的 PCBA 和光器件
ROSA	指	光接收次模块（Receiver Optical Subassembly）的缩写，网动公司 ROSA 采用粘胶工艺制作完成
ROSA 胶贴线	指	由 8 个独立 ROSA 粘胶工站构成的生产线
5.5 米倍速链线	指	提高生产效率使用的长度为 5.5 米的水平直线带式输送机

第一节 公司概况

一、公司基本情况

中文名称：成都网动光电子技术股份有限公司

英文名称：Chengdu Neton Inc.

法定代表人：汪润泉

设立日期：2002 年 4 月 8 日

变更为股份有限公司日期：2012 年 6 月 25 日

注册资本：750.00 万元

住所：成都高新区高朋大路 11 号科技工业园 A 区 5 楼

邮编：610000

董事会秘书或信息披露负责人：付莉华

电话号码：028-86080286-803

传真号码：028-85192424

公司网址：<http://www.neton.com.cn>

电子信箱：flhneton@126.com

组织机构代码：73770174-1

所属行业：根据证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司所属行业为制造业下的计算机、通信和其他电子设备制造业（C39）。根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所属行业为制造业下的光电子器件及其他电子器件制造（C3969）。

主营业务：公司的主营业务是光模块产品的研发、生产和销售。

二、股份挂牌情况

（一）股票代码、股票简称、股票种类、挂牌日期等

股票代码：430473

股票简称：网动股份

股票种类：人民币普通股

每股面值：每股人民币 1.00 元

股票总量：750.00 万股

挂牌日期： 年 月 日

(二) 股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

股东类型	限售安排	股东对所持股份自愿锁定的承诺
控股股东、实际控制人	汪润泉作为发起人持有的 343.8 万股因属于控股股东挂牌前直接持有的股份受分三批进入全国中小企业股份转让系统的限制。	公司控股股东、实际控制人汪润泉及其他股东均未对其所持股份自愿锁定作出承诺
担任董事、监事及高级管理人员的股东	在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五。	
其他股东	无	

根据《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》规定，“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。

挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。”

根据《公司法》第一百四十二条的规定，“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。

公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。”

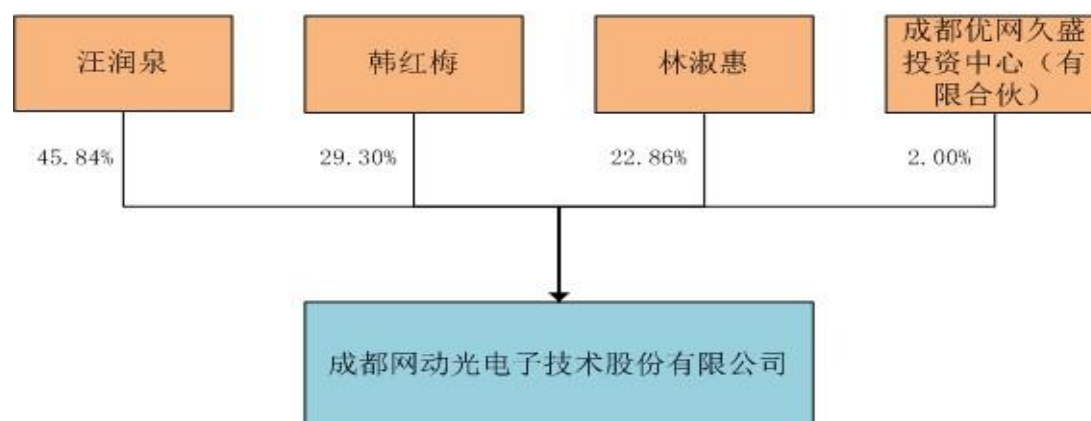
根据公司章程第二十六条规定，“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起 1 年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的 25%。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

基于上述情况，公司挂牌时可进入全国中小企业股份转让系统转让的股份数量如下：

序号	股东姓名	股东情况	持股数 (万股)	持股比例 (%)	是否存在 质押或冻 结情况	本次可进入 全国股份转 让系统转让 的股份数量 (万股)
1	汪润泉	控股股东、实际控制人、董事长、总经理	343.80	45.84	无	85.950
2	韩红梅	其他股东	219.78	29.30	无	219.780
3	林淑惠	董事	171.42	22.86	无	42.855
4	成都优网久盛投资中心(有限合伙)	其他股东	15.00	2.00	无	15.000
合计			750.00	100.00		363.585

三、公司组织结构

(一) 公司股权结构图



截至本股份公开转让书出具之日，公司无控股、参股公司。

四、控股股东、实际控制人及主要股东相关情况

(一) 控股股东、实际控制人及主要股东

股东名称	持股数量(万股)	持股比例(%)	股东性质	质押、冻结等情况
汪润泉	343.80	45.84	自然人股东	无质押、冻结或其他争议情况

韩红梅	219.78	29.30	自然人股东	无质押、冻结或其他争议情况
林淑惠	171.42	22.86	自然人股东	无质押、冻结或其他争议情况
成都优网久盛投资中心（有限合伙）	15.00	2.00	合伙企业股东	无质押、冻结或其他争议情况
注：截至本公开转让说明书签署日，上述股东之间无关联关系。				

1、控股股东及实际控制人

自公司成立至 2011 年 7 月，公司的控股股东和实际控制人为刘明学。刘明学简历如下：刘明学，男，1964 年 5 月生，中国籍，无境外永久居留权，1988 年 6 月毕业于成都电子科技大学广播电视专业，本科学历；1988 年至 1996 年就职于成都大邑电子研究所，历任研发工程师、所长；1996 年至 1999 年就职于美国 QUALOP 公司北京代表处，任首席代表；1999 年至 2002 年进入美国 NSTREAMS 公司任上海代表处首席代表兼中国公司总经理；2002 年 4 月至 2011 年 7 月任有限公司总经理、董事长；2011 年 7 月刘明学股权转让前持有公司 41.00%的股权，后由于经营理念发生变化，将其持有公司的股权转让给了汪润泉。截至本说明书签署日，公司控股股东及实际控制人为汪润泉，其直接持有公司 343.80 万股的股份，占公司总股本的 45.84%。自 2011 年 7 月有限公司第二次股权转让后，汪润泉为公司第一大股东，且目前担任公司董事长、总经理以及总工程师，虽然作为实际控制人未满两个完整的会计年度，但是其作为实际控制人已满 24 个月，能够维持公司平稳运营。第二大股东韩红梅仅作为股东，并未担任董事、监事和高级管理人员，其并未参与公司实际经营，且韩红梅未与公司第三大股东林淑惠签订一致行动协议，因此可以认定汪润泉拥有公司的控制权，对公司股东会和董事会施加重大影响，从而影响公司的经营决策。

汪润泉的基本情况如下：

汪润泉，男，1966 年 8 月生，中国籍，无境外永久居留权，1987 年 6 月毕业于兰州大学物理系半导体专业，本科学历，高级工程师。1987 年 6 月至 1997 年 4 月，就职于国营第七四厂，历任分厂副厂长、分厂厂长之职；1997 年 6 月至 1998 年 10 月，就职于深圳飞通光电子公司，任产品经理；1998 年 11 月至 1999 年 5 月，就职于深圳普托光电子有限公司，从事研发工作；1999 年 6 月至 2003 年 4 月，就职于深圳恒宝通光电子有限公司，历任研发部经理、副总工程师之职；2003 年 5 月至今，就职于本公司，历任总工程师、执行董事兼总经理（2010 年 6 月至 2011 年 3 月脱产自学英语），现任股份公司总工程师、董事长兼总经理，

其中董事任期3年，自2012年5月21日至2015年5月20日。

2、前十名股东或持有挂牌公司5%以上股份的主要股东

(1) 汪润泉的简历详见本公开转让说明“第一节 公司概况”之“四、控股股东、实际控制人及主要股东相关情况”之“(一) 控股股东、实际控制人及主要股东”。

(2) 韩红梅，女，1980年1月生，中国籍，无境外永久居留权，1998年6月毕业于四川省蓬安县二中，高中学历。1998年7月至2007年12月，就职于深圳市讯特电子设备有限公司，任统计员；2007年12月至今，无任职单位。

(3) 林淑惠，女，1976年5月生，中国籍，无境外永久居留权，1998年7月毕业于深圳工业学校无线电专业，专科学历。1997年7月至1998年12月，就职于深圳飞通光电股份有限公司，任技术员；1998年12月至2012年5月，无任职单位。现任股份公司董事，任期3年，自2012年5月21日至2015年5月20日。

(4) 成都优网久盛投资中心（有限合伙）

成都优网久盛投资中心（有限合伙）是公司核心员工间接持有公司股份的员工激励平台，成立于2013年5月17日，注册资金30万元，负责人孙珺，住所成都高新区高朋大道11号1栋，营业范围项目投资、投资咨询。其股东结构为：

序号	股东姓名	出资方式	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	孙珺	货币	6.00	20.00
2	吴艳平	货币	6.00	20.00
3	黄兰	货币	4.00	13.33
4	付莉华	货币	4.00	13.33
5	李秀	货币	2.00	6.67
6	曾永红	货币	2.00	6.67
7	黄春秀	货币	2.00	6.67
8	陈剑	货币	2.00	6.67
9	雷强	货币	2.00	6.67
合计			30.00	100.00

(二) 控股股东、实际控制人控制的其他企业

截至本公开转让说明书签署之日，本公司控股股东及实际控制人为汪润泉，其除控制本公司外，未控制其他企业。

（三）控股股东、实际控制人、前十名股东或持有挂牌公司 5%以上股份的主要股东直接或间接持有本公司的股份是否存在质押或其他有争议的情况

截至本公开转让说明书签署之日，本公司控股股东、实际控制人、前十名股东或持有挂牌公司 5%以上股份的主要股东持有的本公司股份不存在质押、冻结或其他有争议的情况。

五、公司股本形成及变化情况

（一）有限公司设立

公司前身为成都网动光电技术有限公司，成立于 2002 年 4 月 8 日，系经工商局核准设立的有限责任公司，注册资本为 100 万元，住所为成都市高新区高朋大道 11 号科技工业园 A 区 5 楼，经营范围为：研究、生产、销售光电子器件、通信系统设备（不含无线电发射设备）以及相关电子产品；提供以上产品的技术咨询、服务。

2002 年 3 月 28 日，四川建科会计师事务所有限公司出具了编号为建科验（2002）字第 18 号的《验资报告》，对有限公司申请设立登记注册资本实收情况进行了审验。有限公司出资情况如下：

序号	股东姓名或名称	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	刘明学	货币	30.00	30.00
2	王红雨	货币	25.00	25.00
3	潘洪波	货币	25.00	25.00
4	林淑媛	货币	20.00	20.00
合计			100.00	100.00

（二）有限公司第一次增资和第一次股权转让

2003 年 5 月 12 日，有限公司召开股东会，同意增加注册资本 100 万元，注册资本由 100 万元变更为 200 万元，新增注册资本由刘明学以固定资产（TEK 示波器 TDS7840 一套、安全误码仪 ME3620A 一台）增资 79.1 万元、货币增资 20.9 万元。

2003 年 2 月 25 日，四川信德资产评估事务所对本次增资的实物资产进行了评估，并出具了川信德评报字（2003）第 002 号资产评估报告，评估值与固定资产原值一致，为 79.1 万元。2003 年 5 月 14 日，四川信德会计师事务所有限责任公司对本次新增的注册资本进行了审验，并出具了川信德验字（2003）第 040

号《验资报告》。

2003年5月18日，公司股东会决议同意刘明学将其出资17万元转让给王红雨、出资17万元转让给潘洪波、出资14万元转让给林淑媛。2003年5月18日，转让各方签订了《股权转让协议》，本次转让情况如下表所示：

序号	转让方	受让方	转让出资额（万元）	转让价格（万元）
1	刘明学	王红雨	17.00	17.00
2		潘洪波	17.00	17.00
3		林淑媛	14.00	14.00

本次增资及股权转让完成后，公司股权结构如下：

序号	股东姓名或名称	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	刘明学	货币、实物	82.00	41.00
2	王红雨	货币、实物	42.00	21.00
3	潘洪波	货币、实物	42.00	21.00
4	林淑媛	货币、实物	34.00	17.00
合计			200.00	100.00

有限公司修改了公司章程，并于2003年7月28日完成了工商变更登记手续。

（三）有限公司第二次股权转让

2011年7月20日，有限公司召开股东会，同意刘明学将所持公司全部股权转让给汪润泉，王红雨将所持公司全部股权分别转让给汪润泉和齐佳，潘洪波将所持公司全部股权分别转让给齐佳和林淑惠，林淑媛将所持公司全部股权转让给林淑惠。2011年7月20日，转让各方签署了《股权转让协议》，本次转让情况如下表所列：

序号	转让方	受让方	转让出资额（万元）	转让价格（万元）
1	刘明学	汪润泉	82.00	82.00
2	林淑媛	林淑惠	34.00	34.00
3	王红雨	汪润泉	32.60	32.60
4	潘洪波	林淑惠	23.14	23.14
5	潘洪波	齐佳	18.86	18.86
6	王红雨	齐佳	9.40	9.40

本次股权转让完成后，公司股权结构如下：

序号	股东姓名或名称	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	汪润泉	货币、实物	114.60	57.30

2	林淑惠	货币、实物	57.14	28.57
	齐佳	货币、实物	28.26	14.13
合计			200.00	100.00

有限公司修改了公司章程,并于2011年8月12日完成了工商变更登记手续。

(四) 有限公司第二次增资

2011年8月20日,有限公司召开股东会,同意增加注册资本400万元,注册资本由200万元变更为600万元,新增注册资本由汪润泉以货币增资229.2万元、林淑惠以货币增资114.28万元、齐佳以货币增资56.52万元。

2011年8月30日,四川华信(集团)会计师事务所有限公司华信会计师事务所对本次新增的注册资本进行了审验,并出具了川华信验(2011)第47号《验资报告》。

本次增资完成后,公司股权结构如下:

序号	股东姓名或名称	出资方式	出资额(万元)	出资比例(%)
1	汪润泉	货币、实物	343.80	57.30
2	林淑惠	货币、实物	171.42	28.57
	齐佳	货币、实物	84.78	14.13
合计			600.00	100.00

有限公司修改了公司章程,并于2011年9月1日完成了工商变更登记手续。

(五) 有限公司整体变更为股份有限公司

2012年5月3日,有限公司召开股东会,同意以截至2012年3月31日经审计的账面净资产折股,整体变更为股份公司。

根据华信会计师事务所出具的编号为川华信审(2012)132号《审计报告》,有限公司截至2012年3月31日经审计的净资产838.06万元;根据中威正信(北京)资产评估有限公司出具的中威正信评报字(2012)第1028号《成都网动光电子技术有限公司拟整体变更为股份有限公司项目资产评估报告》,有限公司截至2012年3月31日经评估的净资产为844.77万元。有限公司以截至2012年3月31日经审计的净资产838.06万元折合为股份公司的股本600万股,公司总股本600万股,每股面值1元,注册资本为人民币600万元,其余超出注册资本部分计入股份公司的资本公积金,有限公司整体变更为股份公司。

2012年5月21日,华信会计师事务所出具了编号为川华信验(2012)22

号《验资报告》，对股份公司设立股本的实收情况进行了审验。各股东持股情况如下：

序号	股东姓名	出资方式	股份数（万股）	持股比例（%）
1	汪润泉	净资产	343.80	57.30
2	林淑惠	净资产	171.42	28.57
3	齐佳	净资产	84.78	14.13
合计			600.00	100.00

2012年6月25日，股份公司取得了工商局核发的注册号为510109000120437的《企业法人营业执照》。

（六）股份公司第一次增资

2013年5月24日，股份公司召开股东会，同意增加注册资本150万元，公司注册资本由600万元变更为750万元，新增的出资由韩红梅以货币出资270万元认购135万股股份、成都优网久盛投资中心（有限合伙）以货币出资30万元认购15万股股份。2013年6月20日，华信会计师事务所对本次新增的注册资本进行了审验，并出具了川华信验（2013）36号《验资报告》。

本次增资完成后，公司注册资本情况如下：

序号	股东姓名	出资方式	股份数（万股）	持股比例（%）
1	汪润泉	净资产	343.80	45.84
2	林淑惠	净资产	171.42	22.86
3	韩红梅	货币	135.00	18.00
4	齐佳	净资产	84.78	11.30
5	成都优网久盛投资中心（有限合伙）	货币	15.00	2.00
合计			750.00	100.00

股份公司修改了公司章程，并于2013年6月24日完成了工商变更登记手续。

（七）股份公司第一次股份转让

2013年7月12日，齐佳与韩红梅签署《股份转让协议》，本次转让情况如下表所列：

序号	转让方	受让方	转让股份（万股）	转让价格（万元）
1	齐佳	韩红梅	84.78	169.56

本次股份转让完成后，公司股权结构如下：

序号	股东姓名	出资方式	股份数（万股）	持股比例（%）
----	------	------	---------	---------

1	汪润泉	净资产	343.80	45.84
2	韩红梅	净资产、货币	219.78	29.30
3	林淑惠	净资产	171.42	22.86
4	成都优网久盛投资中心（有限合伙）	货币	15.00	2.00
合计			750.00	100.00

股份公司修改了公司章程。

六、公司重大资产重组情况

本公司自设立以来，未发生重大资产重组情形。

七、公司董事、监事及高级管理人员情况

（一）董事会成员情况

汪润泉，现任公司董事长，简历详见本公开转让说明书“第一节 公司概况”之“四、控股股东、实际控制人及主要股东相关情况”之“（一）控股股东、实际控制人及主要股东”。

林淑惠，现任公司董事，简历详见本公开转让说明书“第一节 公司概况”之“四、控股股东、实际控制人及主要股东相关情况”之“（一）控股股东、实际控制人及主要股东”。

齐洁，男，1969年8月生，中国籍，无境外永久居留权，1985年7月毕业于四川省内江市十三中，初中学历。1986年10月至1996年12月，就职于四川省峨眉山管理局金顶过道公司，任职员；1997年1月至1998年11月，就职于成都胜时达通信技术有限公司，任云南昆明办事处经理；1999年2月至2003年12月，就职于四川省联通光纤通信工程有限责任公司，任工程部经理；2004年3月至2011年3月任成都中汇通信设备技术有限公司，任副总经理；2011年4月就职于本公司，任副总经理，现任股份公司董事，任期3年，自2012年5月21日至2015年5月20日。

王强，男，1971年10月生，中国籍，无境外永久居留权，2002年9月毕业于四川大学国际贸易专业，专科学历。1989年4月至1992年2月，就职于中国人民解放军87433部队，任战士；1992年3月至2003年12月，就职于四川省光纤通信联合公司，历任财务主管、办公室主任、副总经理；2004年1月至2011年3月，就职于成都中汇通信设备技术有限公司，任总经理；2011年4月

至 21012 年 9 月就职于本公司，任市场部经理；2013 年 2 月至今，就职于成都瑞吉丰印务有限责任公司，任总经理；现任股份公司董事，其中董事任期 3 年，自 2012 年 5 月 21 日至 2015 年 5 月 20 日。

曾永红，男，1973 年 3 月生，中国籍，无境外永久居留权，1990 年 7 月毕业于湖南省邵东县第九中学，高中学历。1990 年 9 月至 1996 年 8 月，就职于湖南省邵东玛钢件厂，任生产工人；1996 年 9 月至 1999 年 12 月，就职于富士康集团深圳有限公司，历任操作员、品质管理员，仓库管理员；2000 年 1 月至 2006 年 5 月，就职于深圳市恒宝通光电子技术有限公司，历任操作员，生产技术员，生产技师，中试技术员；2010 年 6 月至 2011 年 5 月，脱产学习技术技能；2011 年 6 月至今就职于本公司，任技术部结构工程师，现任股份公司技术部结构工程师、董事，其中董事任期 3 年，自 2012 年 5 月 21 日至 2015 年 5 月 20 日。

（二）监事会成员情况

毛栋飞，男，1982 年 1 月生，中国籍，无境外永久居留权，2004 年 6 月毕业于天水第八中学，高中学历。2004 年 7 月至 2008 年 10 月（2011 年 4 月至 2011 年 10 月，脱产学习销售技能），就职于本公司，历任生产员工、商务经理，现任股份公司销售经理、监事会主席，其中监事任期 3 年，自 2012 年 5 月 21 日至 2015 年 5 月 20 日。

吴艳平，女，1982 年 1 月生，中国籍，无境外永久居留权，2009 年 7 月毕业于成都理工大学工商企业管理专业，专科学历。2001 年 7 月至 2004 年 3 月，就职于深圳明康亚细亚有限公司，任试产员；2004 年 3 月至 2004 年 12 月，就职于惠阳富茂工业有限公司，任采购助理员；2005 年 3 月至今就职于本公司，任采购主管，现任股份公司采购主管、监事，其中监事任期 3 年，自 2012 年 5 月 21 日至 2015 年 5 月 20 日。

陈剑，女，1969 年 5 月生，中国籍，无境外永久居留权，1991 年 7 月毕业于成都理工学院应用物理专业，本科学历，工程师。1991 年 8 月至 1996 年 12 月，就职于吴县塑料制品七厂，任质检科长；1997 年 1 月至 2004 年 1 月，就职于苏州万达汽车内饰件厂，任品管部部长；2004 年 3 月至今就职于本公司，任质量部经理，组织编制产品可靠性计划，建立可靠性试验规范，现任股份公司职工代表监事，其中监事任期 3 年，自 2012 年 5 月 21 日至 2015 年 5 月 20 日。

（三）公司高级管理人员情况

汪润泉，现任公司总经理，简历详见本公开转让说明书“第一节 公司概况”

之“四、控股股东、实际控制人及主要股东相关情况”之“(一)控股股东、实际控制人及主要股东”。

付莉华，女，1976年1月生，中国籍，无境外永久居留权，1998年7月毕业于成都电子科技大学现代会计与统计专业，专科学历。1998年8月至2005年9月，就职于原天水永红器材厂（现天水华天科技股份有限公司）财务部，任会计；2006年3月至今就职于本公司，任财务部经理，现任股份公司董事会秘书兼财务总监，其中董秘任期3年，自2012年5月21日至2015年5月20日。

孙琚，男，1968年1月生，中国籍，无境外永久居留权，2008年12月毕业于成都信息工程学院电子商务专业，本科学历。1988年9月至2001年5月，就职于重钢乐山耐火材料厂，历任质检员、科员；2001年5月至2012年5月，就职于四川光恒通信技术有限公司，历任生产部操作工、主管、经理，行政部经理，商务部经理；2012年7月至今就职于本公司，现任股份公司副总经理，任职期限自2012年7月10日至2015年5月20日。

八、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表

单位：元

项目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
资产总额	22,641,984.60	23,805,593.03	19,408,062.07
负债总额	9,470,908.14	14,248,179.75	11,703,712.79
股东权益	13,171,076.46	9,557,413.28	7,704,349.28
归属挂牌公司股东权益	13,171,076.46	9,557,413.28	7,704,349.28
每股净资产	1.76	1.59	1.28
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产	1.76	1.59	1.28
资产负债率(%)	41.83	59.85	60.30
流动比率(倍)	2.30	1.56	1.47
速动比率(倍)	1.33	0.91	0.94
项目	2013年1-6月	2012年度	2011年度
营业收入	8,471,173.68	20,490,050.43	21,409,162.75
净利润	613,663.18	1,853,064.00	824,961.56
归属于申请挂牌公司	613,663.18	1,853,064.00	824,961.56

项目	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
股东的净利润			
扣除非经常性损益的净利润	462,560.48	989,127.82	824,961.56
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	462,560.48	989,127.82	824,961.56
毛利率(%)	33.70	30.06	18.23
净资产收益率(%)	6.22	21.47	8.75
扣除非经常性损益后的净资产收益率(%)	4.69	11.46	8.75
基本每股收益	0.10	0.31	0.25
稀释每股收益	0.10	0.31	0.25
应收账款周转率(次)	0.79	2.13	2.75
存货周转率(次)	0.63	1.96	3.40
经营活动产生的现金流量	-242,842.41	1,108,929.85	3,150,899.13
每股经营活动产生的现金流量净额	-0.03	0.18	0.53

九、相关机构

(一) 主办券商

名称：国信证券股份有限公司

法定代表人：何如

住所：深圳市罗湖区红岭中路 1012 号国信证券大厦 16 层至 26 层

联系电话：0755-82130634

传真：0755-82133196

项目小组负责人：陈勇

项目小组成员：钟凌文、原立中、汤玉、王文智、付敏

(二) 律师事务所

名称：北京市天元律师事务所

负责人：朱小辉

住所：北京市西城区丰盛胡同 28 号太平洋保险大厦 B 座 10 层

联系电话：86-10-5776-3888

传真：86-10-5776-3777

经办律师：刘斌、陈昌慧

（三）会计师事务所

名称：四川华信（集团）会计师事务所有限责任公司

法定代表人：李武林

住所：四川省成都市洗面桥街 18 号金茂礼都南 28 楼

联系电话：028-85581804

传真：028-85592480

经办注册会计师：王映国、李敏

（四）资产评估机构

名称：中威正信（北京）资产评估有限公司

法定代表人：赵继平

住所：北京市丰台区星火路 1 号 1 幢 22 层 BC

联系电话：010-52262760

传真：010-52262762

经办注册评估师：赵继平、徐世明

（五）证券交易场所

名称：全国中小企业股份转让系统

法人代表：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

联系电话：010-63889512

传真：010-63889514

（六）证券登记结算机构

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

联系电话：0755-25938000

传真：0755-25988122

第二节 公司业务

一、公司主营业务、主要产品或服务及其用途

（一）主营业务

公司是国内光模块提供商，主营业务是光模块产品的研发、生产及销售。公司成立至今一直专注于光模块产品的硬件设计和软件研发，产品广泛用于数据通信、安防监控、工业控制、电力通信、轨道交通、高清视频等领域。

（二）主要产品或服务及其用途

公司生产的光模块为光通信领域的核心部件之一，其主要作用是将标准数字电信号转换成光信号或将光信号转换成标准数字电信号。其中，光模块的核心部件光器件又分为光有源器件和光无源器件，公司产品主要采用光有源器件。

目前，公司光模块已广泛应用于安防监控领域，工业控制及电力通信领域，高清视频图像传输领域，电信领域，数据通信领域，主要产品及应用范围如下：

1、用于安防监控领域的光模块

在安防监控领域，公司生产的光模块包括收发一体单纤双向对称型、非对称型、收发一体双纤双向对称型、非对称型、单发、单收等光模块，有 1×5、1×9、SFP 等多种封装形式，非对称型包括电平非对称型和速率非对称型。其中，公司提供的视频光端机专用模块属于非对称光模块，为公司首创，其主要特点为性能高、价格较低，目前已成为该细分领域的默认标准。

安防领域光模块主要作用在于实现在一根光纤中正向传输一路或多路高速数字视频和反向一路低速率数据信号的单纤或双向混合传输。公司安防领域产品主要有两种类型：（1）正向端支持 5Mbps~5Gbps 高速、多路数字视频信号，反向端一路 0~2Mbps 超低速率信号或 2Mbps~100Mbps 低速率数字信号，正向端接口电平为 PECL，反向端为 TTL，能够实现速率非对称和电平非对称型的传输；（2）正反向端同时支持 5Mbps~5Gbps 速率，接口电平为 PECL 或 CML 高速视频和控制信号，实现速率对称型和电平非对称型传输。其中，公司该领域产品正向端和反向端速率和接口电路在国内率先采用非对称型技术，实现了图像视频光传输能够根据不同的传输速率实现不同的视频路数，具体为：155Mbps 可实现一路视频传输，622Mbps 可实现四路视频传输，1.25Gbps 可实现八路视频传输，2.5Gbps 可

实现十六路视频传输，更高速率可实现多路视频传输的功能。



2、工业控制及电力通信的光模块

公司研发的工业控制及电力通信专用模块，具有较宽的工作温度范围、较强的电磁兼容性、较高的抗静电阈值和安全性，目前正在智能电网、轨道交通等领域得到广泛应用。

公司生产的工业控制及电力通信光模块包括收发一体对称型双纤双向光模块和单纤双向光模块，可实现双路光路传输或一路光路传输。公司生产的光模块拥有较宽的工作温度，其具体工作环境温度在-40℃至 85℃之间。除此之外，公司产品具有较强的抗静电性能和电磁兼容性，能够实现电平信号的可靠、远距离、无干扰的传输，解决了信号传输过程中面临的电磁干扰、地环干扰和雷电破坏的难题。公司该系列产品可用于 RS232、RS485 等光电转换设备，可将标准的串口总线数据（RS-232）与标准的支持 TCP/IP 协议的数据进行双向转换。

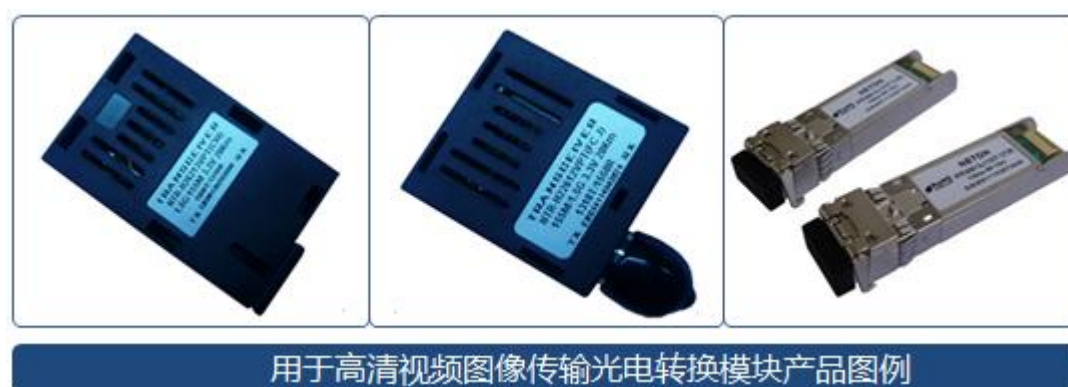


3、专用于高清视频图像传输的光模块

随着高清视频概念的普及，人们对高清视频的需要越来越强烈，但传统光模块在高清视频传输过程中时而会出现闪屏、黑屏、蓝屏，不能保证画面连续流畅

播放。

为满足市场需求，公司自主研发了高清视频专用模块，支持 SMPTE 297-2006 标准，现已达到新一代广电级高清视频要求。公司用于高清视频图像传输的光电转换模块包括收发一体单纤双向非对称型、单发、单收等光模块，有 1×9、SFP 两种封装形式。在非对称型光模块中，又分为电平非对称型和速率非对称型，主要实现在一根光纤中正向传输高清数字视频和反向一路低速率数据信号的单纤混合传输。公司提供的高清视频专用模块正向端支持 50Mbps~3Gbps 高速数字视频信号，反向端支持一路 2Mbps~100Mbps 低速率数字信号，可延伸至 1080P 高清监控领域，带反向控制数据。



4、用于电信领域的光模块

公司用于电信领域的光模块主要应用于 ATM 设备，包括收发一体双纤双向对称型、单纤双向对称型、单发、单收等光模块，有 1×9、SFP 两种封装形式，支持 SONET/OC-3、SDH/STM-1（155Mbps）、SONET/OC-12、SDH/STM-4（622Mbps）、SONET/OC-48、SDH/STM-16（2488Mbps）国际电信标准，主要用于传输系统和媒质、数字系统和网络数字段及数字线路系统。公司该系列光模块实现信息在光纤上进行同步信息传输、复用和交叉连接，可实现网络有效管理、实时业务监控、动态网络维护，SDH\SONET 系统具有标准的光接口，使得不同厂家的产品在光路上实现互通、互相兼容，能大大提高网络资源利用率、降低管理及维护费用、实现灵活可靠和高效的网络运行与维护。目前，公司的这类产品已经在韩国 KT，SKT 广泛应用。



5、数据通信的光模块

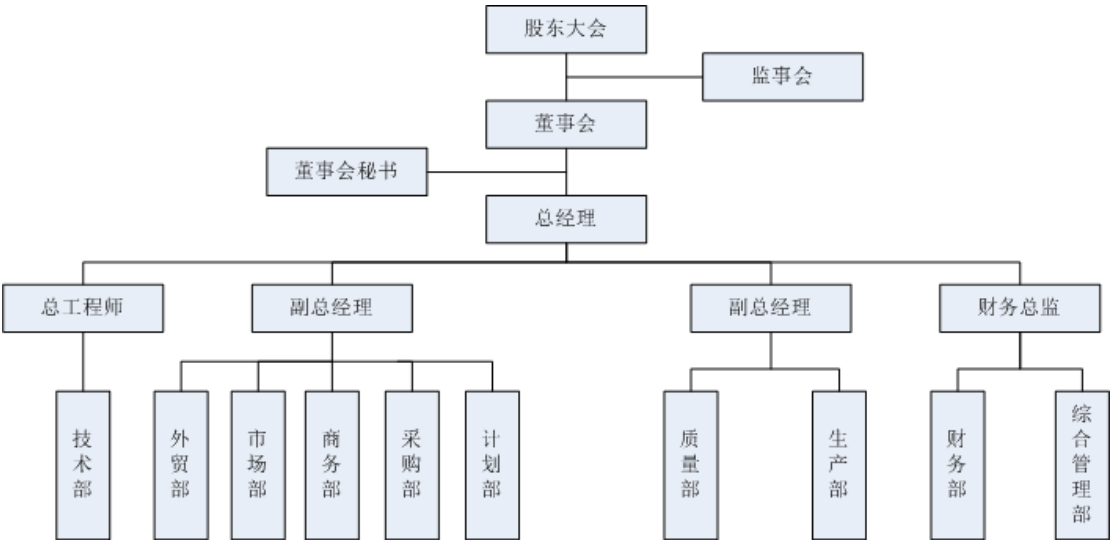
数据通信光电转换模块作为主要的传输媒质，主要承担接入网的信息传送。其通过光线路与业务节点相连，通过光网络单元与用户连接，实现光电转换功能、监控功能、对话音的数/模和模/数转换功能。

公司用于数据通信的光电转换模块包括双纤收发一体光模块和单纤双向一体光模块。从传输速率上分，产品主要有 155Mbps、1.25Gbps、3.125Gbps、4.25Gbps、5.25Gbps、6Gbps、8Gbps、10Gbps 系列光模块，封装主要有 1×9、SFP、XFP，主要应用于交换机或终端设备上。此外，公司已经根据海外客户的要求研发出具备波分复用技术（WDM）的 5Gbps、6Gbps 产品，市场前景广阔。



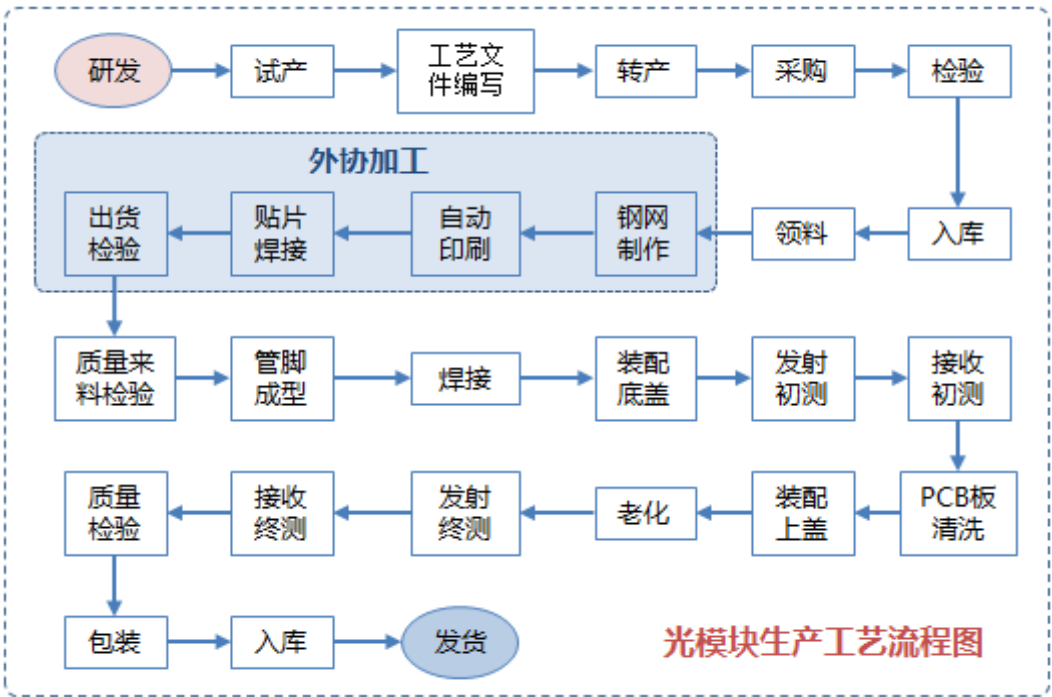
二、公司主要生产或服务流程及方式

（一）公司内部组织结构图



(二) 主要产品或服务的工艺流程

从产品生产工艺流程的角度看，公司的产品从研发、试产到加工、装配、检测，需要经过许多步骤。公司的光模块产品均为软硬结合的通信电子产品，总体上具有小批量、多批次的生产作业特征，其中产品硬件部分的工艺技术要求与通常电子类产品具有高度的相似性。



三、公司商业模式

公司专注于光模块的研发、生产和销售工作，主要向光通讯行业的运营设备供应商提供光模块产品以获取利润。公司具体业务模式如下：

（一）采购模式

公司生产资料主要由计划部申请，采购部实行集中采购。公司所需原材料主要包括 PCB 板、PCBA 贴片、集成电路、电子元器件等，主要采用“安全库存+生产计划+销售预测”的采购模式。具体而言，一方面公司为提高生产响应速度，即时为市场供货而预留了一定的原料库存水平；另一方面，公司计划部根据每月销售订单数量、销售预测、原材料供应趋势及采购周期申请采购原材料，采购部按计划部提起的采购申请单负责具体采购。

（二）研发模式

公司产品以自我研发为主。公司根据客户需求对产品进行立项，并在软件和硬件等方面进行项目可行性评审，然后通过工艺流程设计优化生产加工效率。公司通过加入行业协会，跟踪行业前沿技术，及时提高公司技术研发能力。

（三）生产模式

为兼顾产能、成本和按时交付的要求，公司采用自主加工为主、委托加工为辅的方式进行生产。公司将生产过程中固定资产投资较大、工序相对繁琐的 PCB 板加工外包给外协厂家生产，加工完成后交由公司质量部验收合格后方可入库。公司生产部承担管脚成型、焊接、装配、初测、老化、终测等工序，由质量部检验合格后方可入库。

由于公司生产的产品既有规格需求较为一致的通用型产品，也有定制性较强的专用型产品，为此公司采用不同的生产策略。对于通用型产品，公司根据市场供求变化和销售预测动态调整一定水平的产成品库存，以缩短供货周期，提高供货效率；对于专用型产品，公司根据销售订单下达生产任务，满足产品按时交付。

（四）销售模式

公司目前主要采用直销模式销售产品，具体为：公司国内销售派出专业销售人员从事市场销售和维护工作；针对国外销售，公司专门成立外贸部门进行对接，做好国外市场的开发、维护及后期服务工作。

公司为提高国外市场开拓速度，计划采用代理模式销售商品。公司目前已与多家代理商接触，海外代理销售工作正在稳步推进。

四、公司与业务相关的关键资源要素

（一）产品或服务所使用的主要技术

经过十多年的经营，通过公司自身研发团队的自主创新和经验积累，为赢得客户需求及提高产品竞争力，在行业规范的基础上，形成了一套光模块产品研发生产技术体系。

目前，公司光模块产品所遵循的产品规范来自于行业规范，其包括：IEEE802.3、ITU-T G.957 标准、Small Form-factor Pluggable (SFP) Transceiver MultiSource Agreement (MSA) 协议、SFF Committee SFF-8472 Specification for Diagnostic Monitoring Interface for Optical Transceivers Rev 11.0 协议，INF-8077i 10 Gigabit Small Form Factor Pluggable Module Revision 4.5 协议。

产品的所使用的技术来自于公司自身研发团队的自主创新和经验积累，其包括：1×5、2×5、2×12 等封装技术、各种电平接口转换技术，非对称型速率接口技术、各种微弱信号处理技术，电路监视和控制技术，超低速率处理技术，各种测试技术等。

具体如下：

1、基于信号完整性的高速 PCB 设计技术。随着数字电路信号频率的提高和信号边沿的变陡，PCB 上的印制线互连和板层(包括基材和叠层)特性对电路电气特性的影响也越发重要。高速电路设计必须处理好反射、串扰、同步开关噪声(SSN)、EMI/EMC 和电源完整性等。同时，所有的数据信号线都要按传输线来处理。

(1)PCB 基材的选择。在高速互联情况下，PCB 已不再是简简单单地在一些绝缘的基材上面布上金属导线，元件与基材将会相互作用，使基材和金属导体成为了功能元件的一部分。因此，PCB 的基材和叠层设置对产品性能的影响至关重要。包括介电常数，损耗因子，热膨胀系数，材料的导热性、耐湿性等都会对 PCB 基材的性能产生影响。

(2)叠层设计。好的叠层结构是提升信号完整性、防范 EMI/EMC 等问题的有效措施。

(3)差分信号线以它的高速、低电压、低功率、低噪声等优点在高速设计中广泛应用。差分信号线上电压摆幅非常低，在两条平行的信号线上，电压及电流振幅相反，噪声信号同时耦合到两条线上，接收端只关心两信号的差值，因此噪声被抑制掉，所以抗干扰能力极强。同时两根差分线产生的磁场彼此抵消，电场

相互耦合，因此比 CMOS 或 TTL 等信号产生更小的 EMI，所以在高速 PCB 设计中都采用差分信号线来设计。

(4)PCB 高速差分信号线设计。高速数据信号具有非常陡峭的边沿，阻抗不匹配引起的反射会延缓信号上升(下降)时间。匹配电阻要尽可能地靠近接收端进行阻抗匹配。为使扭曲(Skew)最小，两根差分迹线长度应相等，电长度的不同会产生电位差，相位差会破坏差分信号的磁场抵消作用并且产生 EMI，减小接收器扭曲裕量(skew margin)，削弱系统性能，所以在设计中需要保持等长设计。

(5)高速信号伴随更快的边沿速率，这就需要在更宽的频带内保证电源稳定性。一个高速系统如果通过的瞬态最大的电流为 10A，并且要求噪声预算的波动不超过 5%，即电源最大纹波 50mV，也就是说要保证一定频率范围内电源分配网络的阻抗在 $5\text{m}\Omega$ 以内，从而保证电源分配系统在带宽范围内具有较低阻抗，要避免同步噪声(SSN)的干扰。

(6)高速信号和监控信号隔离，避免因高速信号辐射等因素造成的监控不准或偏差较大。

(7)顶层和底层表面敷接地铜箔皮以减少对外的电磁辐射。不采用 90 度角的走线。

(8)合理布局布线，以增强电磁兼容性。

2、热特性设计

因为光模块的体积空间小，而功率器件又多，如何解决模块内部的散热问题是关系到模块在工作温度下能否正常工作的关键，只有通过对元件位置的优化及相关散热材料的选用，才能解决热特性的问题同时开发出绿色环保的产品。

3、可靠性设计

在设计时考虑到 PCBA 的加工过程，合理布局元器件的位置、方向，采用专用的光器件固定方式，合理的结构，特殊的光器件制作工艺，降额设计的电子元器件选型，保证了光模块的可靠性。

4、光器件设计

采用成熟 T0 封装工艺，利用光学设计，设计出工艺简单，光学特性稳定，便于批量规模化生产的光器件。同时在光器件的设计中考虑减少反射，提高电磁兼容性，增强热传导性等。

5、调试技术

根据各种激光器的温度、伏-安等特性曲线，分别设计出合理的补偿曲线，对光模块的参数进行优化。

6、个性化的设计

不对称速率，不对称电平个性化设计，满足了用户的特殊需求，提高了产品的性价比。

7、结构设计

根据行业规范和用户需求设计光模块的外壳。

（二）主要无形资产情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有 19 项专利，具体情况如下：

序号	名称	专利号	申请日	专利类型	取得方式
1	一种双纤四路光模块	ZL200920305929. X	2009-07-10	实用新型	原始取得
2	一种基于 RSSI 功能的光模块	ZL200920305943. X	2009-07-10	实用新型	原始取得
3	一种双发射 SFF 光模块	ZL201120021406. X	2011-01-24	实用新型	原始取得
4	一种双接收 SFF 光模块	ZL201120021408. 9	2011-01-24	实用新型	原始取得
5	一种双发射 1×9 光模块	ZL201120023062. 6	2011-01-25	实用新型	原始取得
6	一种双接收 1×9 光模块	ZL201120023058. X	2011-01-25	实用新型	原始取得
7	一种带数字诊断功能的 1×9 光模块	ZL201120023061. 1	2011-01-25	实用新型	原始取得
8	一种带故障指示功能的 2×6 单纤双向光模块	ZL201120023063. 0	2011-01-25	实用新型	原始取得
9	光电转换模块 (2×6)	ZL200930302241. 1	2009-04-09	外观设计	原始取得
10	光电转换模块 (2×12)	ZL200930302235. 6	2009-04-09	外观设计	原始取得
11	单纤双向突发模式光模块组	ZL200520130291. 2	2005-11-03	实用新型	继受取得
12	单纤双向非对称型光模块组	ZL200520132715. 9	2005-11-11	实用新型	继受取得
13	光电转换模块 (NR-3259335)	ZL200530129107. 8	2005-09-30	外观设计	继受取得
14	光电转换模块 (NT-3359339)	ZL200530129108. 2	2005-09-30	外观设计	继受取得
15	光电转换模块 (3)	ZL200530129106. 3	2005-09-30	外观设计	继受取得
16	光电转换模块 (NTR-52112T)	ZL200530129104. 4	2005-09-30	外观设计	继受取得
17	光电转换模块 (8)	ZL200530129105. 9	2005-09-30	外观设计	继受取得
18	光电转换模块	ZL200530129109. 7	2005-09-30	外观设计	继受取得

	(NTR-62012)				
19	一种具有 SDI 功能的 1 ×9 单纤双向光模块	ZL201220069865. X	2012-02-29	实用新型	原始取得

第 11-18 项发明人为黄兰,黄兰系公司核心技术人员,为解决职务发明问题,黄兰将上述专利无偿转让给公司,并办理了专利登记。第 19 项专利由网动股份、汪润泉、黄兰三方共同共有,系职务发明,因属于公司申请人员登记错误,故汪润泉及黄兰已分别出具承诺,将其拥有的该项无形资产的权利赋予网动股份所有。

另,公司享有下列专利申请权,具体情况如下:

序号	专利名称	申请号	申请日
1	切割针脚的机构	201310251027.3	2013.6.24
2	用于电路板放大的机构	201310251030.5	2013.6.24
3	射频接收和发射装置	201310251642.4	2013.6.24
4	带有照明结构的放大装置	201320362262.3	2013.6.24
5	针脚切割装置	201320361611.X	2013.6.24
6	电路板放大装置	201320361612.4	2013.6.24
7	射频收发器	201320361592.0	2013.6.24
8	一种射频收发器外壳的卡紧压动装置	201320364519.9	2013.6.25
9	一种射频接收头矫正装置	201320364547.0	2013.6.25
10	一种快速的壳体卡紧装置	201320364480.0	2013.6.25
11	一种固定射频收发器工作台	201320364548.5	2013.6.25
12	一种用于使壳体卡紧射频收发器的压动装置	201310253168.9	2013.6.25
13	一种射频接收头定位装置	201310253271.3	2013.6.25
14	一种便捷的壳体卡紧装置	201310253148.1	2013.6.25
15	一种用于固定射频收发器的工作台	201310253108.7	2013.6.25
16	遥控接收解码控制系统	201320369509.4	2013.6.26
17	发送部分射频接收前端电路	201320369510.7	2013.6.26
18	遥控发射系统	201320369536.1	2013.6.26
19	稳定度高的电表数据收发终端	201320369537.6	2013.6.26
20	减小电路干扰的电表数据收发终端	201320369539.5	2013.6.26
21	电表数据收发终端	201320369508.X	2013.6.26
22	一种射频收发器电路	201320369540.8	2013.6.26
23	一种无线遥控接收解码控制系统	201310257376.6	2013.6.26

24	一种发送部分射频接收前端电路	201310257438.4	2013.6.26
25	一种无线遥控发射系统	201310257375.1	2013.6.26
26	稳定性好的电表数据收发终端	201310257372.8	2013.6.26
27	抗干扰能力强的电表数据收发终端	201310257374.7	2013.6.26
28	一种无线电表数据收发终端	201310257350.1	2013.6.26
29	射频收发电路	201310257347.X	2013.6.26
30	一种滴胶装置	201320371241.8	2013.6.26
31	压紧力可调的光器件焊接工装	201320371451.7	2013.6.26
32	设置有调节螺栓的光器件耦合座	201320371215.5	2013.6.26
33	光器件耦合座	201320371319.6	2013.6.26
34	光器件焊接工装	201320371353.3	2013.6.26
35	光器件焊接弹簧工装	201320371449.X	2013.6.26
36	一种光器件焊接用定位工装	201320371406.1	2013.6.26
37	用于模拟信号衰减的线缆输出结构	20132037206.X	2013.6.27
38	射频收发器温度调节箱	201320372787.5	2013.6.27
39	射频收发器多层温度调节箱	201320373176.2	2013.6.27
40	人体电阻检测仪	201320372975.8	2013.6.27
41	模拟信号衰减的便于安放的线缆输出结构	201320372924.5	2013.6.27
42	光器件矫正的辅助安装块结构	201320372835.0	2013.6.27
43	可调压紧力的光器件焊接工装	201310258956.7	2013.6.26
44	具有调节螺栓的光器件耦合座	201310258774.X	2013.6.26
45	光器件耦合用工装	201310258803.2	2013.6.26
46	用于光器件焊接的工装	201310258786.2	2013.6.26
47	具有弹簧的光器件焊接工装	201310258899.2	2013.6.26
48	一种光器件固定工装	201310258981.5	2013.6.26
49	一种人体电阻检测设备	201310260931.0	2013.6.27
50	一种射频收发器多层温度调节装置	201310260195.9	2013.6.27
51	一种用于模拟信号衰减的线缆输出装置	201310260241.5	2013.6.27
52	便于安放的模拟信号衰减的线缆输出装置	201310260316.X	2013.6.27
53	用于光器件矫正的辅助安装块装置	201310260608.3	2013.6.27
54	一种传输HDTV信号的光模块发射电路	201310401424.4	2013.9.6
55	一种传输HDTV信号的光模块发射电路	201310400905.3	2013.9.6

(三) 取得的业务许可资格或资质情况

序号	证书名称	证书编号	发证单位	有效期
1	进出口货物收发货人报关注册登记证书	5101361485	成都海关	2015 年 8 月 19 日
2	对外贸易经营者备案登记表	01667496	成都市商务局	长期

（四）主要生产设备

光模块生产企业的主要生产设备集中在组装和检测方面，并不需要重型或大型的加工生产设备，部分如下：

单位：元

资产名称	原值	预计使用年限	截至 2013 年 6 月 30 日 累计折旧	成新率
ROSA 胶贴线	210,000.00	5 年	96,425.00	54.1%
激光焊接机	163,000.00	5 年	69,682.41	57.3%
小型高低温试验箱	35,800.00	5 年	17,094.61	47.8%
5.5 米倍速链线	45,000.00	5 年	21,487.50	47.8%
光电插入模块	33,980.58	5 年	11,836.66	65.2%

截至 2013 年 6 月 30 日，公司固定资产整体成新率一般，但上述设备属于通用设备，设备供应商较多，加上设备需求资金不高，即使上述资产出现更新换代的情形，公司也能迅速供给，不会给公司生产经营造成影响。

（五）公司房屋租赁情况

公司房屋租赁情况如下：

出租方	租赁地点	租赁面积	租赁价格	租赁期限	权属证明
成都高新发 展股份有限 公司科技工 业园	成都市高新区 高朋大道 11 号 1 幢 5 层第 A2 号 B1 房间	1151.11 平米	29928.86 元/月	2013.04.01- 2015.03.31	成房权证监 证字第 2993550 号房 产证

（六）员工情况

1、员工人数及结构分布

截至 2013 年 6 月 30 日，公司员工总数 74 人。公司在职员工分布情况如下表：

工作种类	人 数	比例 (%)	年龄结构	人 数	比例 (%)	教育程度	人 数	比例 (%)
管理人员	8	10.81	40-50 岁	5	6.76	本科	9	12.16
技术人员	14	18.92	30-40 岁	22	29.73	专科	46	62.16

工作种类	人数	比例(%)	年龄结构	人数	比例(%)	教育程度	人数	比例(%)
销售人员	10	13.51	30岁以下	47	63.51	其他学历	19	25.68
生产人员	35	47.30						
行政、后勤及其他人员	7	9.46						
合计	74	100.00	合计	74	100.00	合计	74	100.00

2、核心技术（业务）人员情况

（1）核心技术（业务）人员基本情况

汪润泉，简历详见本公开转让说明书“第一节 公司概况”之“四、控股股东、实际控制人及主要股东相关情况”之“（一）控股股东、实际控制人及主要股东”。

黄兰，女，1979年10月生，中国籍，无境外永久居留权。2001年7月毕业于湖南省工业职业技术学院计算机应用专业，大专学历。2001年2月至2003年3月，就职于深圳恒宝通光电子技术有限公司，任工程部中试员；2003年5月至2009年12月就职于本公司，任技术部担任部门主管；2010年1月至2011年5月，脱产学习；2011年5月任股份公司技术部经理，负责技术部全面工作，任职期限自2012年5月21日至2015年5月20日。

彭刚，男，1983年1月生，中国籍，无境外永久居留权，2006年7月毕业于成都电子科技大学电子信息工程专业，本科学历。2006年7月至2011年10月，就职于富士康集团普立华科技有限公司，任产品工程师；2012年3月起就职于股份公司，任产品应用工程师、技术主管，任职期限自2012年5月21日至2015年5月20日。

陈剑，简历详见本公开转让说明书“第一节 公司概况”之“七、公司董事、监事及高级管理人员情况”之“（二）监事会成员情况”。

报告期内，公司核心技术（业务）团队未发生重大变动。

（2）核心技术（业务）人员持股情况

序号	姓名	持股数量(万股)	直接/间接	持股比例(%)
1	汪润泉	343.80	直接	45.84
2	黄兰	2.00	间接	0.27
3	陈剑	1.00	间接	0.13

3、研发情况

公司历来重视研发投入与技术创新，报告期内公司的研发投入分别为145.01万元、165.07万元、60.31万元，研究开发费用及占当期主营业务收入的比例如下：

期间	研发费用总额 (万元)	主营业务收入 (万元)	占主营业务收入 比例 (%)
2011 年度	145.01	2,140.92	6.77
2012 年度	165.07	2,049.01	8.06
2013 年 1-6 月	60.31	847.12	7.12

五、与主营业务相关情况

(一) 营业收入构成

公司营业收入全部来源于光模块产品的销售，具体如下：

单位：元

项目	2013 年 1-6 月		2012 年度		2011 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
主营业务收入：	8,471,173.68	100.00	20,490,050.43	100.00	21,409,162.75	100.00
光模块	8,471,173.68	100.00	20,490,050.43	100.00	21,409,162.75	100.00
其他业务收入：	--	--	--	--	--	--
合计	8,471,173.68	100.00	20,490,050.43	100.00	21,409,162.75	100.00

如上表，公司的业务收入均来自于光模块产品的销售，截止报告期，公司的主营业务结构并未发生变化。

(二) 产品或服务的主要消费群体

1、主要服务对象

公司通过多年经营，主要的服务对象为光通讯行业的运营设备供应商，涉及安防、工业以太网、智能电网、轨道交通和电信等多个领域。公司服务对象主要有(Korea)Fusion Tek、武汉微创光电股份有限公司、北京东土科技股份有限公司等。

2、报告期内各期前五名客户销售额及其占当期销售总额比重情况

2011 年度

单位名称	领域	销售收入（元）	占当期销售总额比重
(Korea)Fusion Tek	电信	5,933,803.77	27.72%
武汉微创光电股份有限公司	安防	4,561,196.00	21.30%
北京东土电信技术有限公司	以太网	3,469,464.00	16.21%
深圳南方新桥有限公司	安防	946,638.00	4.42%
成都微迪数字系统技术有限公司	安防	892,412.00	4.17%
合计		15,803,513.77	73.82%

2012 年度

单位名称	领域	销售收入（元）	占当期销售总额比重
武汉微创光电股份有限公司	安防	4,276,542.74	20.87%
北京东土电信技术有限公司	以太网	2,986,863.25	14.58%
(Korea)Fusion Tek	电信	2,398,281.88	11.70%
广州帧网通信技术有限公司	电信	1,161,581.20	5.67%
深圳市飞鸿光电子有限公司	安防	959,638.46	4.68%
合计		11,782,907.53	57.50%

2013 年 1-6 月

单位名称	领域	销售收入（元）	占当期销售总额比重
(Korea)Fusion Tek	电信	1,756,111.58	20.73%
北京东土电信技术有限公司	以太网	1,313,764.10	15.51%
上海弘嘉电气有限公司	智能电网	999,145.30	11.79%
Teradian Inc	电信	627,243.06	7.40%
武汉微创光电股份有限公司	安防	462,690.60	5.46%
合计		5,158,954.64	60.89 %

报告期内，公司前五名客户销售金额占当期销售总额的比例呈下降趋势，且未形成对某一单个客户的存在严重依赖。目前，公司正在积极扩展海外及其他应用领域市场，继续优化客户结构，提高公司抗风险能力。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、持有公司 5%以上股份的股东不在上述客户中占有权益。

（三）主要产品或服务的原材料、能源及供应情况

1、原材料、能源及供应情况

公司产品为光模块，其主要原材料包括电子元器件、光器件和结构件。电子元器件主要包括：PCB 板、光收发芯片、集成电路及其他元器件等；光电组件主要包括：镭射二极管模组（To-can）、光电检测二极管等；结构件主要包括：外壳和金属件等。

报告期内，公司成本结构如下：

项目	2013 年 1-6 月	2012 年度	2011 年度
直接材料成本占比（%）	86.26	84.89	89.40
直接人工成本占比（%）	8.46	5.17	6.36
制造费用成本占比（%）	5.28	9.94	4.24
合计	100.00	100.00	100.00

2、报告期内各期前五名供应商采购额及其占当期采购总额比重情况

2011 年度

单位名称	采购金额（元）	占当期采购总额比重
四川光恒通信科技有限公司	6,203,073.22	32.60%
深圳市讯特电子设备有限公司	2,173,940.40	11.43%
黄山市光锐通信有限公司	1,180,489.74	6.20%
深圳市深博科进出口有限公司	745,552.50	3.92%
深圳市创新芯科技有限公司	534,928.64	2.81%
合计	10,837,984.50	56.96%

2012 年度

单位名称	采购金额（元）	占当期采购总额比重
Truelight corporation	4,305,115.59	26.39%
四川光恒通信科技有限公司	2,375,336.70	14.56%
深圳市讯特电子设备有限公司	1,326,129.76	8.13%
四川飞普科技有限公司	1,124,485.80	6.89%
黄山市光锐通信有限公司	932,736.26	5.72%
合计	10,063,804.11	61.69%

2013 年 1-6 月

单位名称	采购金额（元）	占当期采购总额比重
------	---------	-----------

Truelight corporation	1,236,515.48	24.65%
深圳市讯特电子设备有限公司	748,508.35	14.92%
四川光恒通信科技有限公司	474,735.02	9.47%
威海誉达光通信技术有限公司	444,469.04	8.86%
成都储翰科技有限公司	217,798.93	4.34%
合计	3,122,026.82	62.24%

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、持有公司 5%以上股份的股东不在上述供应商中占有权益。

(四) 主要合同执行情况

截至 2013 年 6 月 30 日，公司主要合同执行情况如下：

1、销售合同

客户对象	合同标的	合同时间	合同金额 (元)	执行情况(截止 2013 年 6 月 30 日)
重庆梅安森科技股份有限公司	NTR-5012 NTR-5013	2011.03.23	110,600.00	执行完毕
武汉微创光电股份有限公司	NTR-22112IV(PPC) NTR-21213IV(PPC)	2011.04.02	99,600.00	执行完毕
深圳市鸿升光通讯设备有限公司	NTR-28312V(FC J) NTR-28312VPT	2011.11.18	47,600.00	执行完毕
深圳市飞鸿光电子有限公司	NTR-26212B NTR-226138 NTR-3632 NRX-3600 NTR-26112T NTR-21612BT	2012.09.18	90,950.00	执行完毕
武汉微创光电股份有限公司	NTR-2612IV NTR-2615IV NTR-2612IV(PPC) NTR-2632IV NTR-2654IV	2012.10.17	84,625.00	执行完毕
许继集团有限公司	1310 多模-双纤 LC	2013.04.25	129,024.00	执行完毕
北京东土科技股份有限公司	NTR-2205MIV(工业级) NTR-2105M	2013.06.19	115,800.00	执行中
北京东土科技股份有限公司	NTR-2234MIV(工业级) NTR-2105M	2013.06.27	59,000.00	执行中

客户对象	合同标的	合同时间	合同金额 (元)	执行情况(截止 2013 年 6 月 30 日)
客户对象	合同标的	合同时间	合同金额 (美元)	执行情况
Teradian INC.	1X9 Transceiver	2013.06.14	25,200.00	执行中

2、采购合同

供应商名称	合同标的	合同时间	合同金额 (元)	执行情况(截止 2013 年 6 月 30 日)
四川光恒通信技术有限公司	SS-A-20110829-295	2011.08.29	173,300.00	执行完毕
深圳星欣磊实业有限公司	NCH20110902002	2011.09.01	35,000.00	执行完毕
深圳市创新芯科技有限公司	POORD001292	2012.09.07	19,000.00	执行完毕
威海誉达光通信技术有限公司	POORD001132	2012.07.26	37,000.00	执行完毕
河北华美光电子有限公司	POORD001868	2013.04.28	44,000.00	执行完毕

六、挂牌公司所处行业基本情况

(一) 行业所处生命周期

光通讯是以光信号为信息载体的通信方式,从诞生之日起到现在发展了四十多年的时间,而在我国也仅仅发展了三十多年,实际投入应用也就二十年时间。光通信是在电通信的基础上发展而来,也是伴随着信息技术的发展和对信息传输量的需求的增加而发展起来的,是基于成熟的电通信技术与先进的光子技术完美结合的产物。

光器件是光传输系统的核心部件,是光通信系统中将电信号转换成光信号或将光信号转换成电信号的关键器件,光有源器件则是光器件的基础部件。我国光有源器件的研究是从二十世纪七十年代开始的。当时为突破西方国家的技术封锁,发扬自力更生的精神,由中科院半导体所、武汉邮科院等科研单位,开始了光有源器件的研发。

光器件的技术发展见证了光通讯成长过程。光器件作为光模块的重要组成部分

分，在国内发展经历了十余年时间。光模块企业从最初的中介买卖到目前自己生产，从单一低速产品的简单加工到复合功能高速产品的生产研发。经过众多企业和从业人员的努力，不仅成本进一步降低而且功能越加丰富。从技术上看，光模块经历了多个产品更新换代过程，具有多种不同的封装形式，包括常见的 1X9，GBIC，SFF，SFP 等。

1X9 封装的光模块产品最早产生于 1999 年，采用 SC 光头，是固定的光模块产品，通常直接固化在通讯设备的电路板上。之后，1X9 封装的光模块产品逐渐向着可热插拔和小型化的方向发展，一种是热插拔的光模块，形成了 GBIC，另一种是小型化，用 LC 头，直接固化在电路板上，形成成了 SFF2X5 或 SFF2X10。

GBIC 和 SFF 光模块产品都曾经取得了广泛的应用。GBIC 模块支持热插拔但由于个头太大无法适应网络迅猛发展的趋势。另一个光模块分支 SFF 光模块目前广泛应用于 EPON 系统中，随着 EPON 技术的快速发展，SFF 的市场也逐渐扩大。SFP 光模块产品是最晚出现光模块，也是目前应用最广泛的光模块产品。SFP 支持热插拔同时体积也很小，仅为 GBIC 模块的一半甚至更小，极大的增加了网络设备的端口密度，适应了网络迅猛发展的趋势，因此得到了最广泛的应用。

除了体积和热插拔外，另一个优势是高速率。光模块按照速率来分，以太网应用的 100Base（百兆）、1000Base（千兆）、10GE，SDH 应用的 155Mbps、622Mbps、2.5Gbps、10Gbps，现在都已得到了广泛的应用。目前，40Gbps 正逐步推广，市场也正向着 40Gbps、100Gbps 的速率演进。目前 10G 的光模块现在已在主干传输上得到了广泛的应用。10G 光模块主要有 Xenpak、X2、XFP、SFP+这几大类。

根据通讯系统的发展和需求，光模块的发展方向将主要向着小型化、低成本、低功耗、高速率、远距离、热插拔这几个方向发展。小型化光收发模块作为光纤接入网的核心器件推动了干线光传输系统向低成本方向发展，使得光网络的配置更加完备合理；低成本、低功耗通信设备的体积越来越小，接口板包含的接口密度越来越高，要求光电器件向低成本、低功耗的方向发展；高速率人们对信息量要求越来越多，对信息传递速率要求越来越快，作为现代信息交换、处理和传输主要支柱的光通信网，一直不断向超高频、超高速和超大容量发展，传输速率越高、容量越大，传送每个信息的成本就越越来越小；光收发模块的另一个发展方向是远距离。未来的光模块必须支持热插拔，即无需切断电源，模块即可以与设备

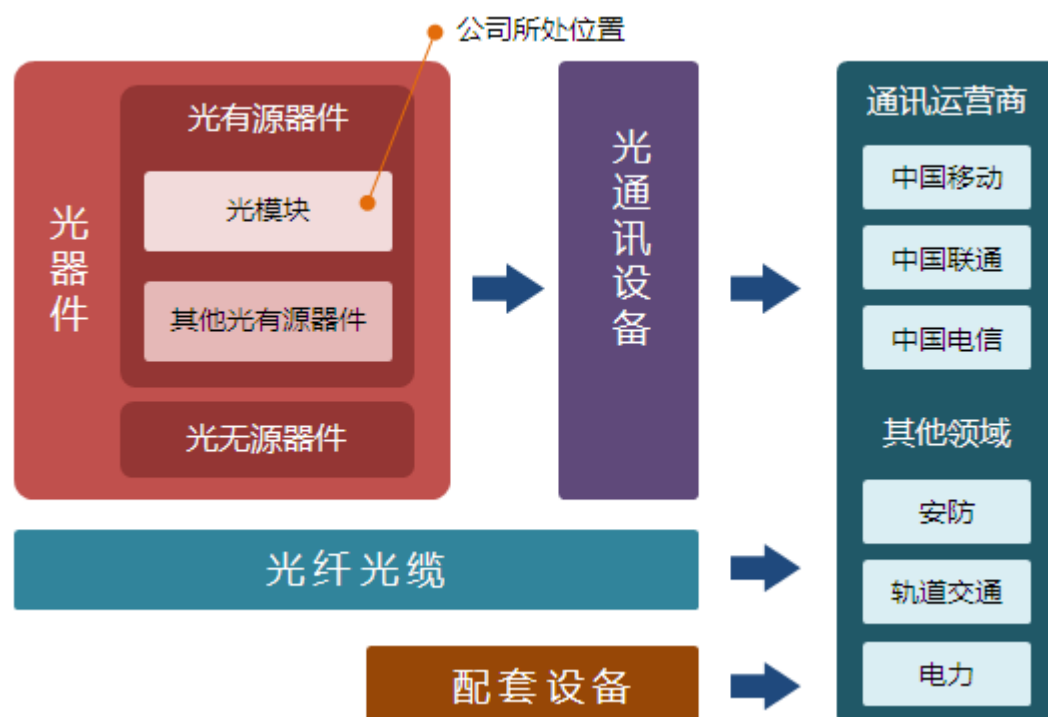
连接或断开，由于光模块是热插拔式的，网络管理人员无需关闭网络就可升级和扩展系统，对在线用户不会造成什么影响。

在光模块的应用层面，光通讯行业在我国经历了多个发展高速期。80 年代中期由语音业务带来的高速成长期；90 年代中后期，互联网的快速发展开启的快速发展期；2008 年至 2011 年，3G 建设周期带来光通讯行业的再次腾飞；2011 年至现在，物联网、智慧园区及 4G 通讯等领域对通讯的高需求将为光通讯迎来广阔空间。

光通讯行业在我国经历三十多年的发展期后，目前光通讯技术和产业链相对完善，同时由于军用、工业用、民用通讯系统的不断升级，应用范围也在不断扩大和深化，目前包括光模块在内整个光通讯行业处于成熟发展阶段。得益于光通讯相对于传统的电通讯的巨大传输带宽、极低传输损耗、较低成本和高保真等明显优势，在信息化建设的大背景下，随着工业级以太网系统、安防系统和电力系统智能化等社会各领域对信息传输要求的快速提高，光通讯行业仍将会保持较快的增长速度，而作为光通讯的核心部件之一光模块也将会有一个相对平稳快速发展的态势。

（二）与行业上下游的关系

一个较为完整的光通信产业链主要包括：光通信系统、光纤光缆、光配套设备、光器件等五个供应环节。经过三十多年的发展，我国已拥有较为完整的光通信产业链。见下图：



光模块属于光器件的一个子类，在光通信产业链上属于的中上游，是光通信的核心器件之一，光器件约占整个光通信设备成本的 25%~30%，如再细分光器件，光有源器件约占光器件的 2/3，无源器件约占 1/3。光器件的下游主要为光通讯系统设备公司，光器件厂商生产的光器件通过通讯系统设备公司整合为有对应需求的光通讯系统或光通讯网络。然后由系统设备公司提供给有对应需求的客户。目前随着各行业对数据传输速率、抗干扰能力等通讯能力要求的提高，除了传统的电信运营商外，安防、电力及轨道交通等多领域开始对传统的电通讯系统进行升级而逐步采用具有良好性能的光通讯系统。

光通讯板块	国内外主要企业
光器件及光模块	Finisar、JDSU、Emcore、Oclaro 光讯科技、WTD（武汉电信器材）、昂纳、日海华工正源、四川光恒、海信宽带
光通讯设备	Alcatel-Lucent、Cisco、Ericsson、Nokia-Simens 华为、中兴通讯、烽火通讯
光纤光缆	Corning、Fujikura、Furukawa 长飞、烽火通讯、亨通光电、中天科技
配套设备	新海宜、日海通讯、南天普天通信

光模块是由光电子器件、功能电路和光接口等组成，光电子器件包括发射和接收两部分。因此它的上游主要为光电子器件（例如半导体激光器（LD）、发光二极管（LED）等）、光电二极管（PD）、光收发芯片（IC）、PCB 电路板、封装外壳

等。光收发芯片是光纤宽带网络物理层的主要基础芯片,是用于光纤传输的前端,来实现高速传输信号的光电、电光转换,被集成于光模块中。光收发芯片具有很高的技术含量,它代表了模块的核心技术。然而目前我国还处于“空芯化”的境地,芯片的主要核心技术还是被欧美日及台湾企业所掌握,虽然国内有院所及公司在此方面投入,然而主要用途还为科研,尚未实现商业化。近几年国内的民营企业开始逐步投入到芯片生产,但由于设备调试周期长、良品率不高、参数指标不达标等原因,国内光模块企业还是以采购国外或者台湾地区的芯片产品为主。

（三）行业壁垒

光模块生产企业是集软件研发、硬件研发、生产加工一体的高科技企业。进入本行业的主要壁垒包括技术壁垒、生产工艺壁垒、人才壁垒等,具体如下:

1、技术壁垒

光模块属于有源光电器件,作为光通讯的基础部件之一,拥有较高的技术含量。光模块是集成电子通讯、光学相关技术的高新技术领域。生产光模块的企业不仅需要光模块软件开发及硬件电路板的设计能力,而且还需要具备产品的加工生产线、产品调试和测试等综合能力。同时,光通讯行业技术更新较快,企业为了在竞争中获得相对优势,还需要具有对技术升级及新技术标准的快速反应和适应能力。而这些都需要对行业相关技术的持续投入和累积,而这些都将对新进入的该行业的企业形成一定的壁垒。

2、生产工艺壁垒

对于光模块制造企业来说,如果产品技术是企业生存的基础,那么产品质量的好坏就是企业是否能生存下去的保障。光模块企业生产工艺是指制造产品的总体流程的方法,包括工艺步骤、产品参数和产品性能测试等。优良的生产工艺是生产优质产品、提高经济效益的基础保证。然而生产工艺流程并不是恒定不变的,随着技术的不断变化,需要对相应工艺的改进提出更合理的建议,每一个细节的变更都可能对整个工艺流程的优化产生良好的效果。而这需要有业内具有丰富经验的核心管理人员、相对稳定且熟练的技术工人等长期合作经验累积,相互磨合相互配合的过程,而这对新进入的企业短期内难以具备这方面条件。

3、人才壁垒

光模块是集研发生产制造一体的产品,这就必然需要一批软件研发、硬件研发、生产工艺设计等大量优秀的人才。高质量的软硬件研发需要具有丰富经验和

跨行业的技术队伍，而优良的生产工艺也需要优秀的管理人员进行持续的工艺改进。组建、磨合好这样的核心人才队伍，需要的不仅是大量的专业人才，更需要时间、需要长期的实践。因此，本行业对新进入者面临较为严峻的人才壁垒。

（四）行业监管

1、行业主管部门及监管体制

根据证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司所属行业为制造业下的计算机、通信和其他电子设备制造业（C39）。根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所属行业为制造业下的光电子器件及其他电子器件制造（C3969）。

光电子器件行业的行政主管部门为工业和信息化部，其主要职责为拟订、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

2、主要法律法规及政策

（1）主要法律法规

我国光通信网络部署及检测行业相关的法律法规主要包括 《中华人民共和国电信条例》、《中华人民共和国安全生产法》、《电信建设管理办法》、《电子信息产品污染控制管理办法》、《互联网骨干网网间通信质量监督管理暂行办法》、《电信网络运行监督管理办法》等。

（2）行业政策

光器件行业在我国发展三十多年来，我们相关主管部门为了加强国内企业的技术发展及产品的市场竞争力，制定了多种行业政策以支持光通讯行业的发展。

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；

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；

2008 年 1 月，由国家发改委、科技部、财政部、信息产业部、税务总局和广电总局联名具署、国务院办公厅印发的《关于鼓励数字电视产业发展的若干政策》中，国家明确提出加强宽带通信网、数字电视网和下一代互联网等信息基础设施建设，推进“三网融合”；

2009 年 2 月工信部颁布《电子信息产业调整和振兴规划》强调要引导推进第三代移动通信网络、下一代互联网、数字广播电视网络、宽带光纤接入网络和数字化影院建设，拉动国内相关产业发展，推进农村信息化建设，加强农村电信和广播电视覆盖，加速实现“村村通”，提高信息技术服务“三农”水平，加速推进农业和农村信息化，发展壮大涉农电子产品和信息服务产业。该规划的实施有效扩大光通讯行业的市场需求。

2010 年 1 月 13 日，国务院常务会议决定加快推进电信网、广播电视网、互联网三网融合，并审议通过了推进三网融合的总体方案。2010 年 1 月 21 日，国务院颁布了《国务院关于印发推进三网融合总体方案的通知》（国发【2010】5 号）。2010 年 6 月 30 日，国务院办公厅公布了第一批三网融合试点地区（城市）名单。我国将加快电信宽带网络建设，大力推进城镇光纤到户，扩大农村地区宽带网络覆盖范围，全面提高网络技术水平和业务承载能力；

2012 年 5 月，工信部发布《通信业“十二五”发展规划》。《规划》要求，“十二五”将通过实施“宽带中国”战略，使通信业的战略性、基础性和先导性作用更加突出。《规划》包括加快物联网产业化进程、推进三网融合全面展开、加快发展电子商务等。在互联网宽带光纤入户部分明确指出，光纤宽带为重点，推进光纤宽带网示范工作，加快信息网络的宽带化升级，提高城乡宽带网络普及水平和接入能力；

国务院 2013 年 3 月印发《国家重大科技基础设施建设中长期规划（2012—2030 年）》，其中信息技术和未来网络试验设施分别被纳入总体部署的 7 大重点领域和“十二五”时期国家建设重点。信息技术方面，包括建设未来网络研究设施，适时启动新一代授时系统建设；未来网络试验设施主要包括：原创性网络设备系统，资源监控管理系统，涵盖云计算服务、物联网应用、空间信息网络仿真、网络信息安全、高性能集成电路验证以及量子通信网络等开放式网络试验系统。该设施建成后，网络覆盖规模超过 10 个城市，支撑不少于 128 个异构网络并行实验，将为空间网络、光网络和量子网络研究提供必要的实验验证条件。

（五）影响行业发展的重要因素

1、有利因素

（1）国家政策支持

光通讯行业在我国发展近三十年以来一直受到国家政策的支持。2012 年 5 月，工信部发布了《通信业“十二五”规划》，这项政策是未来几年对通信行业整体发展的判断和规划，加大政府扶植和政策刺激将继续对通信行业积极的影响。“十二五”将通过实施“宽带中国”战略，使通信业的战略性、基础性和先导性作用更加突出。并且指出加快物联网产业化进程、推进三网融合全面展开、加快发展电子商务等方面发展。

“十二五”期间，信息基础设施累计投资规模超过 2 万亿元，年均投资达 4000 亿，投资拉动将对整个通信设备行业的增长形成最直接的利好因素；其次，三网融合在“十二五”期间会得到逐步推进，电信、广电的合作取得较大进展，有利于光通信产业链和双向化改造。《规划》在互联网宽带光纤入户部分明确指出，光纤宽带为重点，推进光纤宽带网示范工作，加快信息网络的宽带化升级，提高城乡宽带网络普及水平和接入能力。“十二五”期间随着光纤入户的逐步推进，将对光通讯产业链上下游的发展有极大的促进作用。

国务院在《国家重大科技基础设施建设中长期规划（2012—2030 年）》中把信息技术和未来网络试验设施分别被纳入总体部署的 7 大重点领域和“十二五”时期国家建设重点。具有大宽带的信息通讯能力是下一代互联网的基础，光通讯在此方面讲具有良好的优势，随着云计算服务、物联网应用、空间信息网络仿真的逐步发展，光通讯行业将进一步技术升级，作为光通讯行业的核心部件之一光模块也将迎来快速发展期。

（2）技术发展空间巨大

光模块作为光有源器件的重要组成部分，在我国发展了十几年时间，经历了多个产品更新换代过程，从支持热插拔的 GBIC 模块和小型化 SFF 模块再到目前市场上最广泛使用的 SFP 模块等。光模块的发展方面也趋向于小型化、低成本、低功耗、高速率、远距离、热插拔这几个方向发展。单从速率方面来看，目前 10Gbit/s 数据通信收发器模也比较普及，40Gbit/s 已走出实验室并应用到市场。然而从电路技术来看 40Gbit/s 已存在固有的“电子瓶颈”限制，如果要向着更高速率发展必然面临更多问题的调整。但随着电子信息化的发展，市场对通讯系统的强大需求，光模块将会从机遇和挑战中寻求突破，我们有望看到体积更小、功率更低、传输距离更远、速率更高的光模块组件。

（3）应用范围的不断拓宽

光模块的发展是和光通信行业紧密相连的，光通讯具有对数据的高传输率、极低的传输损耗以及高保真抗干扰等方面有着明显优势，市场上对数据传输有以上需求的领域都将成为光通讯的应用范围。目前我国电信业正在从 3G 迈向 4G 的过程中，以光通讯为基础的通讯网络将成为 4G 基站建设的首选，另外光通讯也将在物联网、智慧园区、智慧城市、三网融合等各领域逐步得到应用。目前光通讯的相关技术逐步成熟成本进一步下降，伴随着工业应用领域对传输速率、传输系统智能化及抗干扰性的巨大需求，有明显优势的光通讯也将在安防、电力、轨道交通等领域方面发挥着重大作用。在安防监控，智能电网，轨道交通，工业自动化等领域对光模块的需要也大幅增加。

2、不利因素

（1）行业参与数量众多，市场次序不规范

光模块产业国际上已发展了几十年，就全球市场来看，光模块在早已是一个充分竞争的行业。国际上光模块企业为数众多，知名的就有 Finisar、JDSU、

Opnex、Oclaro、Avago 等多家。国内具有一定规模的企业也有近 20 多家包括武汉电信器材有限公司(简称 WTD, 2012 年被光迅科技收购)、四川光恒等, 据 Choice 咨询统计数据, 截止 2013 年 6 月国内包括光模块在内从事光电子器件的相关企业约有 1500 多家, 其中从事光模块研发生产的企业大约有一百多家, 因此行业竞争非常激烈。其中不乏大量技术含量低品质差的中小企业, 此类企业主要以成本竞争的方式为主要竞争手段, 这就造成整个市场次序不够规范, 影响了行业的规范经营, 预计光通讯行业或将面临一次洗牌。

(2) 我国光模块的核心技术能力较弱

光模块的组成部件光收发芯片是光纤宽带网物理层的重要芯片, 关系到光信号的传输质量。光收发芯片对于光模块来说具有很高的技术含量最高, 它也代表了光模块的核心技术。但芯片的研发会增加企业的投入成本, 而且研发是一个持续投入的过程, 企业若不具备一定的实力, 较难去推动, 国内也只是少数大企业例如 WTD 等可以做到。目前光模块用到的光收发芯片大多还是采用国外或者台湾地区的产品。而且我国企业自主研发的芯片多是中低端产品, 在高端芯片上仍有不小的差距。对于光模块产业来说, 提升芯片的核心技术能力是自主芯片的必然途径, 没有核心芯片就不能国际上站在产业上游, 同时也没有真正意义上的竞争能力。

(3) 技术更新换代较快, 相关行业标准陆续出台

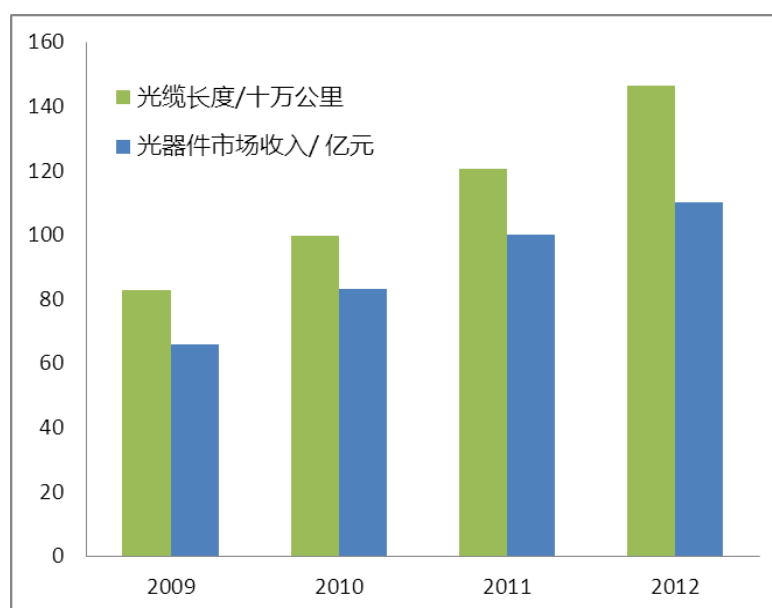
未来几年, 光通信市场仍然会保持较快发展, 光器件产品的也将伴随着较快的技术升级速度, 因此企业需要保持产品不断的升级换代才能保持其产品的技术领先, 这就需要不断的技术创新和研发投入。工信部于 2013 年 5 月发布发布“[2013 年第 23 号]公告”, 批准 948 项行业标准中有多项涉及到光通讯行业。标准的出台一方面有利于行业的健康发展, 但同时也给企业带来了产品更新换代、研发投入、研发成本增加等企业经营带来不确定性的风险。

(六) 市场规模

光通信行业在我国发展三十多年时间里在社会各领域得到了广泛的应用, 其中最主要的领域为电信行业。得益于我国产业政策支持, 近几年电信行业的快速发展, 光通讯行业的市场容量也快速增大。光电子器件是光传输系统的核心部件, 随着光通讯的发展, 光电子器件的市场容量也不断扩大。

国务院近几年一直在推动国家信息化建设, 这将成为拉动通信行业需求重要

推动力。在《国家“十二五”科学和技术发展规划》中关于“下一代信息技术”中提到，推动下一代互联网、新一代移动通信、云计算、物联网、智能网络终端、高性能计算的发展，实施新型显示、国家宽带网、云计算等科技产业化工程；在“2012 宽带中国高峰论坛”上，掀起了对国家宽带战略和 FTTH 部署的讨论热潮。据工信部《宽带网络基础设施“十二五”规划》给出目标：十二五期末，光纤入户覆盖家庭 2 亿个，光纤入户用户数超过 4000 万户。目前相对对于 FTTX 覆盖率较高的日韩等发达国家来说，我们还有相当大的差距，因此还有较大的发展空间。



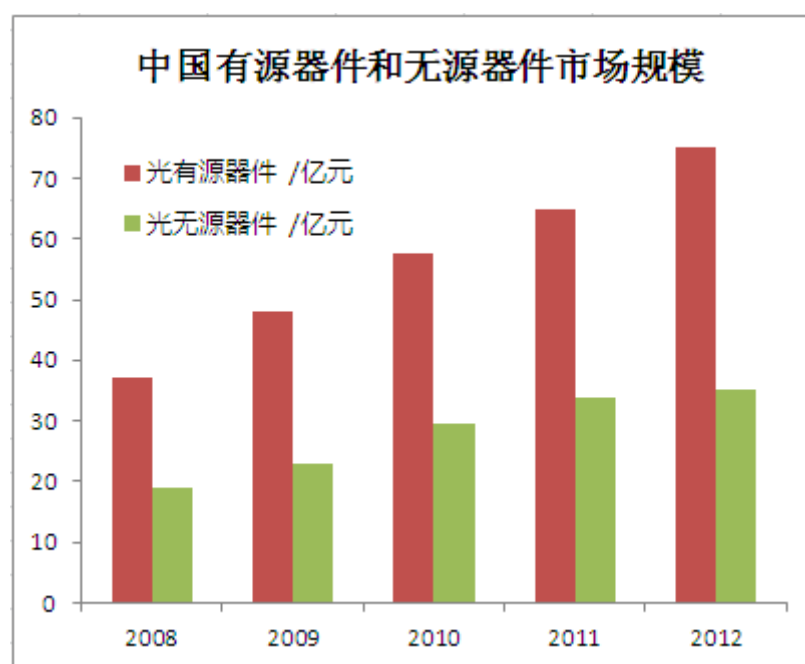
数据来源：ICCSZ 2013.2 和工业和信息化部

根据工信部的数据统计，2009 年我国的光缆线路长度为 820 万公里，到 2012 年底线路长度增长为 1460 万公里，年均复合增长幅度为 15.3%。光器件的增长幅度和光纤有很强的相关性，根据 ICCSZ 数据统计，同时期国内光器件的市场收入也从 2009 年 66 亿元攀升到 2012 年的 110 亿元，年均复合增长率也达到了 13.6%。

除了电信行业外，光通讯系统由于其特有的优势，目前已经在多个领域发挥作用，并有望进一步延伸到多个领域的上下游：1、智能电网建设。智能电网是新能源产业的重要组成部分，是以坚强网架为基础，以通讯信息平台为支撑，以智能调控为手段，包含电力系统的发电、输电、变电、配电、用电和调度六大环节，覆盖所有电压等级，实现“电力流、信息流、业务流”的高度一体化。按照国家电网公司的规划，2011 年至 2015 年为我国智能电网的全面建设阶段，2016 年至 2020 年为我国智能电网的引领提升阶段。目前我国正处于智能电网的

全面建设阶段，将为光通讯行业带来持续的市场需求。2、轨道交通行业。目前以光通讯为基础的工业以太网已逐步应用于信号控制系统、列车控制系统、铁路调度与信息系统、牵引电力控制系统、隧道桥梁监控系统、防风监测控制系统、车站信号调度系统、车内信息系统等网络中。目前国内高铁及城市轨道交通规模还在不断扩大，轨道交通的各子系统对通讯系统的速率及抗干扰性等要求也逐步提高，在此方面有巨大优势的光通讯也将会有更大空间。3、安防行业。安防行业是安全防范行业的简称，主要分为技防、消防和人防三个领域。光通讯系统主要应用技防中的视频监控领域。在奥运、世博会之后，国内举办的大型会议机会越来越多，也因此对会议视频监控的质量和传送速率要求也相应提高，加上目前各城市对城市监控系统逐步升级，光通讯行业借助光通讯的优势将获得快速的发展。

光器件是光通讯系统的基础，光器件又大致可分为光有源器件和光无源器件两部分。光有源器件是光通信系统中将电信号转换成光信号或将光信号转换成电信号的关键器件，是光传输系统的核心。光有源器件的市场规模约占光器件的2/3，光无源器件约占1/3。



数据来源：ICCSZ 2013.2

由于国内三大运营商投资放缓的影响，国内光器件市场收入相对于2011年的增长率约为10%，相比前几年增速有所放缓。而2012年光有源器件的市场收入约74亿元，同比增长12.5%。这主要是由于FTTx网络部署力度加大，对有源

器件的需求旺盛，尤其是 PON 模块产品。从近 5 年的市场规模来看，有源器件的年均复合增长率为 12%。除了通信行业外，随着光通讯系统在包括安防、电力系统、轨道交通等领域的广泛应用，预计将来几年光有源器件将继续保持较快增长。

（七）基本风险特征

1、行业风险

光模块作为光有源器件的重要组成部分，在我国发展了十多年，光模块产业也经历了萌芽期、产业起步期、快速发展期和成熟发展期。我国光模块企业从最开始的经销商到简单低速产品的初级组装，到目前能研发具有一定技术含量的智能高速光模块产品，可谓有一个快速发展期。然而光模块的生产需要具备较高的软、硬件开发能力及一定的生产工艺要求。受这两方面影响，目前国内具有一定技术实力且踏踏实实做光模块的厂家屈指可数，反而更多的作坊式简单加工企业让市场变得混乱。而另一方面，国内光模块行业较国外发展晚，我国光模块的生产工艺以及新产品的研发只是国外的跟随者，尚未具有足够的竞争能力。国外同行业的激烈竞争和国内较为混乱的行业环境将给光模块企业带来一定的行业风险，但随着我国 4G 通讯、物联网等各领域对光通讯的应用不断深化，国内具有资金实力及技术研发能力的企业希望能趁此机会寻找到一条适合自己且具有竞争力的发展道路。

2、市场风险

光模块行业的下游决定了相关市场的容量和风险。光模块的下游主要为光通讯设备商，再往下为最终需求客户，包括通讯运营商、轨道交通、安防、电力系统等领域，而通讯领域对光模块需求远高于其他领域。然而这些领域均有一定的垄断性和周期性。应用领域的垄断性形成了光模块企业对客户有较大的依赖性，而应用领域的周期性也让光模块企业具有较大的市场周期风险。

3、技术创新风险

随着市场对通讯质量的不断提高，光通信行业的技术发展也日新月异，因此光模块企业具有较高的技术创新和适应能力，这就需要不断的技术创新和研发投入。另外由于技术更新快，光模块企业的景气周期相对于传统行业有变短的趋势，企业也因此需要实时应对市场变化，这些也将给企业经营带来一定的风险。

4、政府扶持和税收优惠政策变化的风险

公司是国家高新技术企业，所得税减按 15% 税率征收，且公司 2012 年、2013

年 1-6 月均有获得财政专项补贴资金。报告期内，公司先后获得“高新区对企业的 ERP 补贴”、“高新区对企业配套专项补贴”、“高新区对企业国外展会补贴”、“政府利息补贴”、“股份制改制补贴”等多项政府补贴。公司取得的政府扶持经费及所得税优惠占当期净利润的比例如下表所示：

项目	2013 年 1-6 月	2012 年度	2011 年度
净利润（万元）	61.54	185.31	82.5
政府补助（万元）	17.98	62.46	
所得税优惠（万元）	6.35	24.05	15.16
政府补助和税收优惠合计（万元）	24.33	86.51	15.16
政府补助和税收优惠占净利润比例（%）	39.54	46.68	18.38

如上表所述，报告期内公司享受的税收优惠和财政补贴金额之和分别占当期净利润的 39.54%、46.68%、18.38%。如果未来公司享受的税收优惠或财政补贴政策发生变动，会对公司的业绩造成一定影响。

（八）公司在行业中的竞争状况

1、公司在行业中的竞争地位

光器件在国际上已是充分竞争市场，国际上有多家知名的企业例如 Finisar、JDSU、Opnex、Oclaro、Avago 等家。国内光器件经历三十多年的发展，有较高的集中度，国内具有一定规模的企业也有近 20 多家包括光迅科技、武汉电信器材有限公司、四川光恒、华工正源等。2012 年国内前 9 大光器件企业的销售收入约 60 亿，占比 55%，整个行业的市场集中度也比较高。

整体而言，公司目前还处于发展阶段、规模较小，然而公司经历十多年的发展，拥有稳定的技术团队和良好的客户认可度，在新产品开发上有具有独特的优势，在光模块产品领域具有一定的竞争能力。公司首创的非对称光模块极大地降低了视频光端机的成本，使普通用户能够承受光端机价格，迅速扩大了视频监控的市场空间，并且非对称模块已经成了安防领域视频光端机用模块的默认标准，这类客户对公司认知好，粘性高。公司研发的电力专用模块，以较宽的工作温度范围、较强的电磁兼容性、较高的抗静电阈值，更高的可靠性已经在智能电网、轨道交通得到广泛应用。公司研发的高清视频专用模块也得到了用户的认可。通过个性化的设计，及时的技术支持，优良方案的提供，公司已经在安防、智能电

网、轨道交通等细分领域积累了大量的客户资源和人脉。

2、公司竞争优势与劣势

(1) 竞争优势

1) 良好的市场洞察力

公司由专业技术人员创立，通过公司十多年的经营沉淀，对行业和产品理解逐步深刻，能够及时洞察市场需求，明确理解用户的要求，并快速转化为产品。公司从创立开始，就专注于特殊领域光通讯产品，在完全满足用户使用要求的条件下，通过产品方案的改进，大幅度的降低客户成本。例如在安防领域，从 2003 年开始，公司率先推出了多款不对称电平、不对称速率光模块系列，目前该模块技术标准已被市场广泛认可，公司启用的多款系列名称已成为安防领域内的产品类别标识。随着光通讯应用范围的不断扩大，公司根据市场的变化，逐步在多领域进行战略布局，扩展到包括轨道交通、电力系统等领域，通过产品研发和创新目前在这些领域已取得了初步的进展。

2) 较高的研发创新能力

光通讯行业的技术更新较快，这也决定了光模块企业需要有较高的研究能力和研发经验。目前，公司已积累了丰富的研发经验，可根据技术变化和客户的需求适时开发客户要求的产品，并通过产品创新，逐步做到产品的小型化、低成本、低功耗等特性。在满足客户的前提下，通过引导客户潜在需求，加入创新元素，使产品更具特色，极大的满足用户个性化需求。目前，已经应韩国客户研发了几个系列产品，用于韩国 KT，SKT 等项目，预计即将批量生产。

3) 客户认可度高

公司目前的客户覆盖电信、安防等多个领域，其中不乏国内外知名公司，例如工业以太网领域创业板挂牌公司东土科技、安防领域新三板挂牌公司微创光电、韩国电信运营商之一 KT 等。经过多年的经营，目前公司具有成熟的经营管理体系，产品的合格率高、质量稳定。另外公司拥有通畅的客户沟通平台，通过持续的客户沟通，能够不断的为客户提供满意的产品。目前公司已经形成了 10G 以下较为完整的光模块系列产品。公司的产品以客户定制为主，针对客户个性化需求进行专业化的产品设计，为客户提供完整的系统解决方案。由于稳定的产品质量，专有的个性化产品设计，系统周到的服务，强大的技术支持在业内有良好

口碑，客户也有较高的认可度。

（2）竞争劣势

1) 公司规模较小，市场投入不够

公司虽然具有较强的研发能力，但受制于公司规模较小，目前未进入位于主流的通讯市场，虽然公司在业内口碑较好，客户认可度较高，但目前公司的产品大都以定制为主，单个产品的产量较少，尚未形成规模效应，因此公司发展受到了一定的限制。同样受制于规模较小，公司把主要重心都放在产品研发上，在市场覆盖面、市场推广力度和销售力量部署方面存在的短板，尚有很多区域市场缺乏力量投入，因此目前未能充分发挥公司在技术产品方面的优势。

2) 融资渠道有限

公司发展十年以来，经营相对保守，求稳考虑为主。公司目前的发展大部分依靠自身的积累，缺少合适的融资渠道，这在很大程度上制约了公司的迅速发展。未来几年随着光通讯应用领域快速扩大，市场需求不断增长，公司在快速发展期间对资金有更加迫切的需求，公司需要有多种灵活的融资渠道和融资方式，以保持公司的快速发展。

3、公司采取的竞争策略及应对措施

光通讯行业的技术更新速度较快，光器件也将因此伴随着较快的技术升级速度，技术的升级也意味着市场应用范围的不断扩大。面对不断更新的技术和不断扩大的市场，企业不仅需要不断的技术创新和研发投入，还需要具有持续的市场扩展能力。

人才：光模块企业集研发生产于一体，行业内优秀人才匮乏。公司需要通过有竞争力的薪资福利条件和激励机制，加快引进研发、市场等领域的高层次人才；另一发面，公司鼓励职工参与各种业务培训，通过内部培养在职员工的方式发现人才，为公司未来发展夯实基础。

研发：公司的核心技术均来自于自主研发，由于公司产品以定制为主，公司将继续加大研发力量的投入，以增强核心竞争力。同时通过产品多样化，进一步深入到包括安防、电力系统、轨道交通、通信等领域，并形成自己特有的产品体系，为客户提供包括光模块在内的光通讯系统解决方案。

市场：公司将根据未来业务发展规划制定相应的市场开发与营销网络建设计划，加大在市场和营销上的投入。公司将适时设立负责市场需求收集、市场策划

等活动的岗位和机构；加大广告宣传力度，强化大客户对公司品牌的认知度；加强咨询顾问队伍的建设，引进和培养一批高端的市场销售人员和高级产品经理、产品专家，充实售前咨询队伍。

融资：公司目前处于发展阶段，规模较小，未来希望通过全国中小企业股份转让系统平台募集资金壮大企业，加大产品开发力度和市场的扩展能力，争取更快的进入主流市场。

第三节 公司治理

一、挂牌公司三会建立健全及运行情况

公司自设立之日起，就依法建立了股东大会、董事会、监事会，制订了《公司章程》，约定各自的权力、义务以及工作程序，并根据《公司章程》制订了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等各项规章制度和管理办法，以规范公司的管理和运作。

公司严格遵守《公司章程》和各项其他规章制度，股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书各司其职，认真履行各自的权力和义务。公司股东大会、董事会、监事会会议召开符合法定程序，各项经营决策也都按《公司章程》和各项其他规章制度履行了法定程序，合法有效，保证了公司的生产、经营健康发展。

自股份公司设立至本公开转让说明书签署日，公司共召开了 3 次股东大会、4 次董事会、4 次监事会。

（一）股东大会制度的建立健全及运行情况

股东大会是公司的最高权利机构，决定公司经营方针和投资计划，审议批准公司的年度财务预算方案和决算方案。《公司章程》规定了股东的权利和义务，以及股东大会的职权。公司还根据《公司章程》和相关法规，制定了《股东大会议事规则》，规范了股东大会的运行。自股份公司设立以来，公司股东大会运行规范。自股份公司设立至本公开转让说明书签署日，公司共召开 3 次股东大会。例如，2012 年 5 月 21 日股份公司召开创立大会暨第一次股东大会，表决通过了股份公司章程，选举产生了股份公司第一届董事会和监事会成员；2013 年 5 月 24 日股份公司召开 2012 年年度股东大会，审议通过《2012 年董事会工作报告》、《2012 年监事会工作报告》、《2012 年财务决算的报告》、《关于公司 2013 年度向银行申请综合授信额度的议案》、《股份公司增资方案》等议案；2013 年 8 月 23 日，2013 年股份公司第一次临时股东大会，审议通过股份公司公司章程（草案）三会议事规则和其他内部控制制度，以及通过《关于公司申请进入全国中小企业股份转让系统挂牌并进行股份公开转让的议案》。

（二）董事会制度的建立健全及运行情况

公司制定了《董事会议事规则》，董事会运行规范。公司董事严格按照公司《公司章程》和《董事会议事规则》的规定行使自己的权利和履行自己的义务。自股份公司设立至本公开转让说明书签署日，公司共召开 4 次董事会。例如，2012 年 5 月 21 日股份公司第一届董事会第一次会议选举产生了董事长，聘任了高级管理人员；2012 年 7 月 10 日股份公司第一届董事会第二次会议，审议通过《关于聘任孙珺为公司副总经理的议案》；2013 年 5 月 3 日，股份公司第一届董事会第三次会议，审议通过《2012 年董事会工作报告》、《2012 年监事会工作报告》、《2012 年财务决算的报告》、《关于公司 2013 年度向银行申请综合授信额度的议案》、《股份公司增资方案》、《关于齐洁辞去公司副总经理的议案》等议案；2013 年 8 月 6 日，股份公司第一届董事会第四次会议，审议通过股份公司章程(草案)、三会议事规则和其他内部控制制度，以及通过《关于公司申请进入全国中小企业股份转让系统挂牌并进行股份公开转让的议案》。

（三）监事会制度的建立健全及运行情况

公司制定了《监事会议事规则》，监事会运行规范。公司监事严格按照公司《公司章程》和《监事会议事规则》的规定行使自己的权利和履行自己的义务。自股份公司设立至本公开转让说明书签署日，公司共召开 4 次监事会。2012 年 5 月 21 日股份公司第一届监事会第一次会议选举产生了监事会主席；2012 年 11 月 10 日第一届监事会第二次会议审议通过了《关于公司 2012 年 5 月至今公司重大合同的签订及履行情况监督检查报告》；2013 年 5 月 3 日股份公司第一届监事会第三次会议审议通过了《2012 年度监事会工作报告》、《2012 年财务决算的报告》、《关于公司利润分配的议案》；2013 年 8 月 6 日股份公司第一届监事会第四次会议审议通过了《成都网动光电子技术股份有限公司监事会议事规则》的议案》、《关于审议自 2011 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日期间公司发生的关联交易的议案》。

（四）上述机构和相关人员履行职责情况

公司上述机构的相关人员均符合《公司法》的任职要求，并能够按照《公司章程》及三会议事规则的要求勤勉、诚信地履行职责。

当然股份公司成立至今时间较短，虽然建立了较为完善的公司治理制度，在实际运作中仍需要管理层不断深化公司治理理念，加强相关知识的学习，提高规范运作的意识，以保证公司治理机制的有效运行。

（五）董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

有限公司在实际运作过程中，基本能够按照《公司法》和公司章程的规定进行运作，就股权转让、整体变更等重大事项召开股东会议进行决议，但是也存在股东会届次记录不清、关联交易未履行相关决策程序等问题。

股份公司成立后，公司建立健全了公司治理机制，随着管理层对规范运作公司意识的提高，积极针对不规范的情况进行整改，并按照《公司法》制定了股份公司章程、三会议事规则以及《投资者关系管理制度》、《信息披露事务管理制度》、《对外投资管理制度》等相关管理制度。

《投资者关系管理制度》规定：在遵循公开信息披露原则的前提下，公司应及时向投资者披露影响其决策的相关信息，投资者关系管理中公司与投资者沟通的主要内容包括：（一）公司的发展战略，包括公司的发展方向、发展规划、竞争战略和经营方针等；（二）法定信息披露及其说明，包括定期报告和临时公告；（三）公司依法披露的经营管理信息，包括生产经营状况、财务状况、新产品或新技术的研究开发、经营业绩、股利分配等；（四）公司依法披露的重大事项；（五）企业文化建设；（六）投资者关心的其他相关信息（公司保密事项除外）。

《信息披露事务管理制度》规定：公司发生的或者与之有关的事件没有达到信息披露细则规定的披露标准，或者信息披露细则没有具体规定，但公司董事会认为该事件对股票价格可能产生较大影响的，公司应当及时披露。公司有关部门对于是否涉及信息披露事项有疑问时，应及时向信息披露事务负责人或通过信息披露事务负责人向主办券商或全国股份转让系统公司咨询。

《对外投资管理制度》规定，对外投资决策原则上要经过项目提出、可行性研究、项目审核及批准、项目执行、项目绩效评估及监督五个阶段。（一）董事会办公室上报投资项目的意向、初步可行性研究以及合作方的基本情况等资料。可行性研究阶段包括形成对外投资协议或合同及公司章程草案、投资项目的可行性分析（合资合作项目需要编制项目可行性研究报告）、环境影响评估、投资决策和履行批准手续等。对于涉及国家规定的有关高危行业的建设项目，在进行项目可行性研究时，应对安全生产条件进行专门论证，编写项目安全评价报告书；（二）项目经总经理办公室审核后提交董事会或股东大会审批，审批后对外谈判、投资项目初步评价及形成投资意向书草案（合资合作项目需要编制项目建议书）

等；（三）项目执行阶段包括招股（项目确有需要的）、投资人签订投资协议或合同、批准公司章程、推荐管理者、设立机构和认缴出资等；（四）董事会办公室负责对外投资和股权处置的审计和实施过程监督；负责对外投资和股权处置的效能监察。并由资金管理岗位跟踪委托理财的进展情况及投资安全状况，出现异常情况时应当要求其及时报告财务总监，再由财务总监上报董事会立即采取有效措施回收资金，避免或减少公司损失。

董事会认为，公司现有的治理机制基本能给所有股东提供合适的保护以及能保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。同时，相关管理制度也保护了公司资产的安全、完整，使各项生产和经营管理活动得以顺利进行，保证公司的高效运作。

未来公司将继续加强对董事、监事及高级管理人员在公司治理和规范运作方面的培训，充分发挥监事会的作用，督促股东、董事、监事、高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的相关规定，各尽其职，勤勉、忠诚地履行义务，使公司治理更加规范，以保证有限公司阶段的不规范情形不再发生。

二、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内是否存在违法违规及受处罚的情况

公司及其控股股东、实际控制人最近两年未发生重大违法违规及受处罚的情况。

三、公司独立运营情况

公司成立以来，产权明晰、权责明确、运作规范，在业务、资产、机构、人员、财务方面均遵循了《公司法》、《证券法》及《公司章程》的要求规范运作，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开，具有独立、完整的业务体系及面向市场自主经营的能力。

（一）业务独立情况

公司拥有完整的业务体系，建立了与业务体系配套的管理制度和相应的职能机构，能够独立开展业务，在业务上完全独立于股东和其他关联方，与实际控制人以及其他关联方不存在同业竞争关系。

（二）资产完整情况

公司由有限公司整体变更设立而来，承继了有限公司的全部资产，具有独立完整的资产结构。公司变更设立后，已依法办理完成其他相关资产的变更登记手续，完整合法拥有专利权、专利申请权等知识产权。

截至本公开转让说明书签署之日，公司未以资产、信用为公司股东及其他关联方的债务提供担保，也未将公司的借款或授信额度转借给公司股东及其他关联方。公司对所有资产有完全的控制支配权，不存在资产、资金和其他资源被公司股东及其关联方占用而损害公司利益的情况。

（三）机构独立情况

公司机构独立，已建立了股东大会、董事会、监事会等完善的法人治理结构。自成立以来，公司逐步建立了符合自身生产经营需要的组织机构且运行良好，公司各部门独立履行职能，独立于控股股东及其控制的其他企业，不存在机构混同、混合经营、合署办公的情形。

（四）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》的有关规定产生和任职，不存在控股股东及实际控制人超越公司董事会和股东大会做出人事任免的情形；公司高级管理人员、财务人员、其他核心人员等均是公司专职人员，且在本公司领薪，均未在控股股东及实际控制人控制的其他公司及关联公司任职及领取报酬；公司的人事及工资管理与股东控制的其他公司及关联公司严格分离，公司建立了员工聘用、考评、晋升等完整的劳动用工制度，公司的劳动、人事及工资管理完全独立。

（五）财务独立情况

公司成立以来，设立了独立的财务部门，并配备了相关的财务人员，建立了符合国家相关法律法规的会计制度和财务管理制度；公司按照《公司章程》规定独立进行财务决策，不存在控股股东干预公司资金使用的情况；公司在银行单独开立账户，并依法独立纳税，不存在与控股股东及其控制的其他企业混合纳税现象。

四、同业竞争

（一）同业竞争情况

公司第一大股东暨实际控制人汪润泉，其除投资本公司外，其还参股深圳市

恒宝通光电子股份有限公司，汪润泉出资 51.25 万元，持有深圳市恒宝通光电子股份有限公司 0.64% 的股权。深圳市恒宝通光电子股份有限公司的主营业务为光模块的研发、生产和销售，与公司业务相同。汪润泉持有该公司股权的目的在于汪润泉曾于 1999 年 6 月至 2003 年 4 月期间于该公司工作，历任研发部经理、副总工程师之职，是公司的技术骨干，因此购买了公司的股份。但因为汪润泉持有该公司的股份仅有 0.64%，不能对该公司进行控制，因此该公司与公司之间不构成同业竞争。除参股该公司之外，公司实际控制人汪润泉未投资其他企业。

（二）关于避免同业竞争的承诺

为了避免未来可能发生的同业竞争，本公司实际控制人汪润泉向公司出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺如下：

1、截至本承诺函出具之日，本人及本人控制的公司（挂牌公司除外，下同）均未直接或间接从事任何与挂牌公司构成竞争或可能构成竞争的产品生产或类似业务。

2、自本承诺函出具之日起，本人及本人控制的公司将不会直接或间接以任何方式（包括但不限于独资、合资、合作和联营）参与或进行任何与挂牌公司构成竞争或可能构成竞争的产品生产或类似业务。

3、自本承诺函出具之日起，本人及将来成立之本人控制的公司将不会直接或间接以任何方式（包括但不限于独资、合资、合作和联营）参与或进行与挂牌公司构成竞争或可能构成竞争的产品生产或类似业务。

4、自本承诺函出具之日起，本人及本人控制的公司从任何第三者获得的任何商业机会与挂牌公司之业务构成或可能构成实质性竞争的，本人将立即通知挂牌公司，并尽力将该等商业机会让与挂牌公司。

5、本人及本人控制的公司承诺将不向其业务与挂牌公司之业务构成竞争的其他公司、企业、组织或个人提供技术信息、工艺流程、销售渠道等商业秘密。

6、如上述承诺被证明为不真实或未被遵守，本人将向挂牌公司赔偿一切直接和间接损失。

五、挂牌公司最近两年内资金占用情形以及相关措施

报告期内，公司不存在资金被控股股东及其控制的其他企业以占用的情形，也不存在为公司股东提供担保的情形。

同时，公司制定了《关联交易决策制度》，建立了严格的资金管理制度规范关联资金往来。

六、董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有公司股份的情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事及高级管理人员持有公司股份情况如下，除直接持股外，无以家属名义持有公司股份的情况。

序号	姓名	职务	持股数量(万股)	直接/间接	持股比例(%)
1	汪润泉	董事长、总经理	343.80	直接	45.84
2	林淑惠	董事	171.42	直接	22.86
3	齐洁	董事	---	---	---
4	王强	董事	---	---	---
5	曾永红	董事	1.00	间接	0.13
6	孙珺	副总经理	3.00	间接	0.40
7	付莉华	董事会秘书、财务总监	2.00	间接	0.27
8	毛栋飞	监事会主席	---	---	---
9	吴艳平	监事	3.00	间接	0.40
10	陈剑	职工代表监事	1.00	间接	0.13

（二）董事、监事、高级管理人员相互之间存在亲属关系情况

截至本公开转让说明书签署之日，除曾永红系汪润泉妻子的弟弟外，公司其他董事、监事及高级管理人员之间不存在关联关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与公司签订的协议与承诺

1、董事、监事、高级管理人员与公司签订的协议情况

在公司任职并领薪的董事、监事、高级管理人员及其他核心人员与公司签有《劳动合同》，同时合同中对商业秘密的保护义务进行了详细规定。

2、董事、监事、高级管理人员作出的主要承诺

（1）避免同业竞争的承诺

详细情况参见本公开转让说明书本章节“四、同业竞争”部分。

（2）股份自愿锁定的承诺

截止公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌之日，本公司股东未对股份自愿锁定作出特别承诺。

（四）董事、监事、高级管理人员的兼职情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事及高级管理人员的兼职情况如下：

姓名	在本公司职务	兼职单位名称	兼职职务	兼职单位与本公司关系
王强	董事	四川省融鑫投资开发有限责任公司	总经理	无关联关系
		成都瑞吉丰印务有限责任公司	总经理	无关联关系
孙珺	副总经理	成都优网久盛投资中心（有限合伙）	执行事务合伙人	公司股东
吴艳平	采购主管	成都优网久盛投资中心（有限合伙）	会计	公司股东

除上述兼职情况外，公司董事、监事及高级管理人员不存在在其他单位兼职的情况。

（五）董事、监事、高级管理人员对外投资情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事及高级管理人员对外投资情况如下：

姓名	在本公司职务	被投资单位名称	出资额（万元）	出资比例（%）
汪润泉	董事长、总经理	深圳市恒宝通光电子股份有限公司	51.25	0.64
林淑惠	董事	深圳市博特光通讯设备有限公司	40.00	20.00
王强	董事	成都瑞吉丰印务有限公司	7.5	15
		成都易通网贸易有限公司	1.50	50.00
孙珺	副总经理	成都优网久盛投资中心（有限合伙）	6.00	20.00
付莉华	董事会秘书、财务负责人	成都优网久盛投资中心（有限合伙）	4.00	13.33
曾永红	董事	成都优网久盛投资中心（有限合伙）	2.00	6.67
吴艳平	监事	成都优网久盛投资中心（有限合伙）	6.00	20.00
陈剑	职工代表监事	成都优网久盛投资中心（有限合伙）	2.00	6.67

上述董事、监事及高级管理人员对外投资的公司与本公司不存在利益冲突。

（六）董事、监事、高级管理人员最近两年变动情况

1、董事变化

有限公司阶段，公司未设董事会，设执行董事一名。公司成立之初，有限公司执行董事为刘明学。

2011年7月20日，有限公司股东会作出决议，同意刘明学辞去公司执行董事职务，并选举汪润泉为公司执行董事。

2012年5月21日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，选举产生了股份公司第一届董事会成员5名，分别为汪润泉、林淑惠、齐洁、王强、曾永红。

股份公司设立后，董事会未发生变动。

2、监事变化

有限公司阶段，公司未设立监事会，设监事一名。公司成立之初，监事由王红雨担任。

2011年7月20日，有限公司股东会作出决议，免去王红雨监事职务，选举齐洁担任有限公司监事。

2012年5月21日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，选举产生了股份公司第一届监事会股东代表监事毛栋飞、吴艳平，与职工监事陈剑组成第一届监事会。

股份公司设立后，监事未发生变动。

3、高级管理人员变化

有限公司设立之初，公司仅设立总经理职务，由刘明学担任。

2011年7月20日，有限公司股东会作出决议，同意刘明学辞去公司总经理职务，并选举汪润泉为公司总经理。

2012年5月21日，股份公司第一届董事会第一次会议聘任汪润泉为公司总经理，聘任付莉华为公司董事会秘书兼财务总监，聘任齐洁为股份公司副总经理。

2012年7月10日股份公司第一届董事会第二次会议，聘任孙珺为公司副总经理；2013年5月3日，股份公司第一届董事会第三次会议，同意齐洁辞去公司副总经理的职务。

公司自2011年7月份之后，形成了以汪润泉为核心的经营管理团队，不断吸收专业管理人才，提高公司治理及经营管理能力，公司管理层稳定，且相关高

级管理人员的增加符合《公司章程》的规定，履行了必要的法律程序。

第四节 公司财务

一、财务报表

资产负债表

单位：元

项 目	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	1,263,758.61	1,619,283.19	2,325,775.76
交易性金融资产			
应收票据	100,000.00		100,000.00
应收账款	10,665,843.31	10,762,321.47	8,495,828.60
预付款项	247,146.71	278,565.06	434,513.79
应收利息			
其他应收款	533,284.74	547,814.74	118,063.50
存货	8,942,389.41	8,954,414.35	5,705,785.37
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计	21,752,422.78	22,162,398.81	17,179,967.02
非流动资产：			
长期股权投资			
固定资产	581,260.43	1,304,220.23	1,954,961.16
在建工程			
固定资产清理			
无形资产	94,022.56	106,515.04	
长期待摊费用	25,858.10	52,474.04	105,705.92
递延所得税资产	188,420.73	179,984.91	167,427.97
其他非流动资产			
非流动资产合计	889,561.82	1,643,194.22	2,228,095.05
资产总计	22,641,984.60	23,805,593.03	19,408,062.07

资产负债表（续表）

单位：元

项 目	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
流动负债：			
短期借款		3,000,000.00	4,500,000.00
应付票据			
应付账款	7,707,779.11	9,322,238.88	6,768,762.82
预收款项	38,130.11	22,824.47	15,843.59
应付职工薪酬	218,041.21	147,732.89	
应交税费	907,206.73	1,120,568.73	-240,842.62
应付利息			
其他应付款	599,750.98	634,814.78	659,949.00
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	9,470,908.14	14,248,179.75	11,703,712.79
非流动负债：			
长期借款			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计	9,470,908.14	14,248,179.75	11,703,712.79
股东权益（或所有者权益）：			
股本（或实收资本）	7,500,000.00	6,000,000.00	6,000,000.00
资本公积	3,880,603.92	2,380,603.92	
盈余公积	117,680.94	117,680.94	716,096.35
未分配利润	1,672,791.60	1,059,128.42	988,252.93
所有者权益合计	13,171,076.46	9,557,413.28	7,704,349.28
少数股东权益			
负债和所有者权益总计	22,641,984.60	23,805,593.03	19,408,062.07

利润表

单位：元

项 目	2013 年 1-6 月	2012 年度	2011 年度
一、营业收入	8,471,173.68	20,490,050.43	21,409,162.75
其中：营业成本	5,616,573.23	14,330,732.87	17,507,056.51
营业税金及附加	45,190.98	74,991.60	24,841.85
销售费用	423,433.07	1,050,813.23	793,678.30
管理费用	1,662,316.22	2,976,431.28	1,515,533.62
财务费用	109,002.86	438,045.08	273,651.01
资产减值损失	56,238.79	418,470.04	271,013.32
加：公允价值变动收益			
投资收益			
二、营业利润	558,418.53	1,200,566.33	1,023,388.14
加：营业外收入	179,760.00	1,107,261.30	
减：营业外支出	1,992.12	90,865.79	
三、利润总额	736,186.41	2,216,961.84	1,023,388.14
减：所得税费用	122,523.23	363,897.84	198,426.58
四、净利润	613,663.18	1,853,064.00	824,961.56
五、每股收益：			
（一）基本每股收益	0.10	0.31	0.25
（二）稀释每股收益	0.10	0.31	0.25

现金流量表

单位：元

项 目	2013 年 1-6 月	2012 年度	2011 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	9,338,388.83	21,082,488.99	23,389,205.22
收到的税费返还	160,480.49	627,936.41	
收到其他与经营活动有关的现金	751,484.30	719,920.22	157,762.09
经营活动现金流入小计	10,250,353.62	22,430,345.62	23,546,967.31
购买商品、接受劳务支付的现金	7,146,738.07	15,769,093.66	15,939,591.27
支付给职工以及为职工支付的现金	1,945,784.05	3,927,756.13	2,441,491.25

项 目	2013 年 1-6 月	2012 年度	2011 年度
支付的各项税费	951,084.43	371,594.57	210,950.13
支付其他与经营活动有关的现金	449,589.48	1,252,971.41	1,804,035.53
经营活动现金流出小计	10,493,196.03	21,321,415.77	20,396,068.18
经营活动产生的现金流量净额	-242,842.41	1,108,929.85	3,150,899.13
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		27,951.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		27,951.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	7,200.00	15,200.00	1,326,185.72
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	7,200.00	15,200.00	1,326,185.72
投资活动产生的现金流量净额	-7,200.00	12,751.00	-1,326,185.72
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	3,000,000.00		4,000,000.00
取得借款收到的现金		3,000,000.00	3,620,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	3,000,000.00	3,000,000.00	7,620,000.00
偿还债务支付的现金	3,000,000.00	4,500,000.00	5,225,991.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	111,391.74	299,733.72	5,031,354.18
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计	3,111,391.74	4,799,733.72	10,257,345.18

项 目	2013 年 1-6 月	2012 年度	2011 年度
筹资活动产生的现金流量净额	-111,391.74	-1,799,733.72	-2,637,345.18
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	5,909.57	-28,439.70	-121,995.11
五、现金及现金等价物净增加额	-355,524.58	-706,492.57	-934,626.88
加：期初现金及现金等价物余额	1,619,283.19	2,325,775.76	3,260,402.64
六、期末现金及现金等价物余额	1,263,758.61	1,619,283.19	2,325,775.76

股东（实收资本）权益变动表
2013 年 1-6 月

单位：元

项目	所有者权益							所有者权益 合计
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	
一、上年年末余额	6,000,000.00	2,380,603.92			117,680.94		1,059,128.42	9,557,413.28
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	6,000,000.00	2,380,603.92			117,680.94		1,059,128.42	9,557,413.28
三、本年增减变动金额	1,500,000.00	1,500,000.00					613,663.18	3,613,663.18
（一）净利润							613,663.18	613,663.18
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							613,663.18	613,663.18
（三）所有者投入和减少资本	1,500,000.00	1,500,000.00						3,000,000.00
1. 所有者投入资本	1,500,000.00	1,500,000.00						3,000,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
（四）利润分配								
1. 提取盈余公积								
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者（或股东）的分配								
4. 其他								
（五）所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本（或股本）								
2. 盈余公积转增资本（或股本）								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
（六）专项储备								

1. 本期提取								
2. 本期使用								
四、本年年末余额	7,500,000.00	3,880,603.92			117,680.94		1,672,791.60	13,171,076.46

股东（实收资本）权益变动表（续表）

2012 年度

单位：元

项目	所有者权益							所有者权益 合计
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	
一、上年年末余额	6,000,000.00				716,096.35		988,252.93	7,704,349.28
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	6,000,000.00				716,096.35		988,252.93	7,704,349.28
三、本年增减变动金额		2,380,603.92			-598,415.41		70,875.49	1,853,064.00
（一）净利润							1,853,064.00	1,853,064.00
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							1,853,064.00	1,853,064.00
（三）所有者投入和减少资本								
1. 所有者投入资本								
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
（四）利润分配					117,680.94		-117,680.94	
1. 提取盈余公积					117,680.94		-117,680.94	
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者（或股东）的分配								
4. 其他								
（五）所有者权益内部结转		2,380,603.92			-716,096.35		-1,664,507.57	
1. 资本公积转增资本（或股本）								
2. 盈余公积转增资本（或股本）		716,096.35			-716,096.35			

3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他		1,664,507.57					-1,664,507.57	
（六）专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
四、本年年末余额	6,000,000.00	2,380,603.92			117,680.94		1,059,128.42	9,557,413.28

股东（实收资本）权益变动表（续表）

2011 年度

单位：元

项目	所有者权益							所有者权益 合计
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	
一、上年年末余额	2,000,000.00				633,600.19		5,084,730.43	7,718,330.62
加：会计政策变更								
前期差错更正							-38,942.90	-38,942.90
其他								
二、本年年初余额	2,000,000.00				633,600.19		5,045,787.53	7,679,387.72
三、本年增减变动金额	4,000,000.00				82,496.16		-4,057,534.60	24,961.56
（一）净利润							824,961.56	824,961.56
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							824,961.56	824,961.56
（三）所有者投入和减少资本	4,000,000.00							4,000,000.00
1. 所有者投入资本	4,000,000.00							4,000,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
（四）利润分配					82,496.16		-4,882,496.16	-4,800,000.00
1. 提取盈余公积					82,496.16		-82,496.16	
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者（或股东）的分配							-4,800,000.00	-4,800,000.00
4. 其他								
（五）所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本（或股本）								
2. 盈余公积转增资本（或股本）								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
（六）专项储备								

1．本期提取								
2．本期使用								
四、本年年末余额	6,000,000.00				716,096.35		988,252.93	7,704,349.28

二、审计意见

四川华信(集团)会计师事务所对本公司 2011 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日、2013 年 6 月 30 日的资产负债表, 2011 年度、2012 年度、2013 年 1-6 月的利润表、现金流量表、所有者权益变动表, 以及财务报表附注进行了审计, 并出具了编号为川华信审字(2013) 198 号标准无保留意见的《审计报告》。

三、财务报表编制基础及合并范围变化情况

(一) 财务报表编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础, 根据实际发生的交易和事项, 按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则——基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下统称为“企业会计准则”)编制。

(二) 合并范围

报告期内, 本公司不存在纳入合并范围的子公司及其他企业。

四、主要会计政策和会计估计

(一) 收入

公司收入全部为商品销售收入。公司商品销售收入确认原则:(1) 在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方;(2) 既没有保留与所有权相联系的继续管理权, 也没有对已售出的商品实施有效控制;(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企业;(5) 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时, 确认商品销售收入实现。

公司具体销售收入确认方法: 对于国内销售, 在产品发货、经客户确认收货并在合同约定的时间内未发生退货, 则公司开具销售发票并确认收入; 对于国外销售, 在产品报关并取得相应报关单据后确认收入。

(二) 应收款项

1、坏账损失确认标准

坏账确认标准: 凡因债务人破产, 依照法律清偿程序清偿后剩余财产确实不能清偿的应收款项; 或因债务人死亡, 既无遗产可供清偿, 又无义务承担人, 确

实无法收回；或因债务人逾期未能履行偿债义务，经法院裁决，确定无法清偿的应收款项；债务人遭受重大自然灾害或意外事故，损失巨大，以其财产确实无法清偿的应收款项。经法定程序审核批准，该等应收款项列为坏账损失，并冲销计提的坏账准备。

2、坏账准备核算方法

公司应收款项坏账采用备抵法核算，坏账准备计提方法如下：

（1）单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法：

单项金额重大的判断依据或金额标准	单户应收款项占期末应收款项总额 10%以上的应收款项
单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法	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

（2）单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项坏账准备的确定依据、计提方法：

信用风险特征组合的确定依据	A、债务人破产或停业；B、债务人死亡；C、债务人遭受重大自然灾害；D、债务人经营不善，财务状况恶化；E、其他收回风险较大的情况		
根据信用风险特征组合确定的计提方法			
应收账款余额百分比法计提的比例(%)	100%	其他应收款余额百分比法计提的比例(%)	100%

（3）单项金额重大的应收款项经单独测试未减值的，连同除上述两类应收款项以外的应收款项，采用账龄分析法计提坏账准备；对应收合并范围内的往来款项，不计提坏账准备。账龄分析法具体计提比例为：

类别	风险特征					
	1年以内	1-2年	2-3年	3-4年	4-5年	5年以上
计提比例(%)	5.00	15.00	30.00	50.00	80.00	100.00

（三）存货

1、存货分类

存货分为原材料、库存商品、发出商品、在产品、包装物和低值易耗品。

2、存货的计价和摊销方法

存货日常核算采用实际成本核算，产品成本按照合同项目根据实际发生额进行归集并结转销售成本；原材料发出时采用加权平均法结转成本低值易耗品领用采用一次转销法核算。

3、存货的盘存制度

存货的盘存采用永续盘存制。

4、存货跌价准备的计提方法

期末时，存货以成本与可变现净值孰低计量，按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额计提存货跌价准备。与具有类似目的或最终用途并在同一地区生产和销售的产品系列相关，且难以将其与该产品系列的其他项目区别开来进行估价的存货，合并计提；对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提。

（四）固定资产

1、固定资产的初始计量

按其取得时的成本作为入账的价值，取得时的成本包括买价、进口关税、运输和保险等相关费用，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所必要的支出。

融资租入固定资产，将租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者作为租入资产的入账价值。

2、固定资产的后续支出

与固定资产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入公司且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；其他后续支出于发生时计入当期损益。

3、固定资产的折旧

采用直线分类计提折旧，固定资产分类、估计经济使用年限、年折旧率及预计净残值率如下：

类别	预计使用年限	预计残值率	年折旧率
房屋及建筑物	20年	5.00%	4.75%
机器设备	8-12年	5.00%	7.92%-11.88%
运输设备	5年	5.00%	19.00%
其他设备	3-5年	5.00%	19.00%-31.67%

已计提减值准备的固定资产在计提折旧时，按照该项固定资产的账面价值，以及尚可使用年限重新计算确定折旧率和折旧额。

4、固定资产的减值

期末时，对固定资产逐项进行检查，如果由于市价持续下跌，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，按单项固定资产可收回金额低于其账面价值的差额提取固定资产减值准备，计入当期损益，资产减值

损失一经确认，在以后会计期间不予转回。对存在下列情况之一的固定资产，全额计提减值准备：

（1）长期闲置不用，在可预见的将来不会再使用，且已无转让价值的固定资产。

（2）由于技术进步等原因，已不可使用的固定资产。

（3）虽然固定资产尚可使用，但使用后产生大量不合格产品的固定资产。

（4）已遭毁损，以至于不再具有使用价值和转让价值的固定资产。

（5）其他实质上已经不能再给企业带来经济利益的固定资产。

6、固定资产的处置

固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值、相关税费及相关处置费用后的金额计入当期损益。

（五）无形资产

1、无形资产的计价方法

无形资产按照成本进行初始计量，外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。

2、无形资产使用寿命及摊销

（1）使用寿命有限的无形资产

报告期内，公司无形资产为外购办公软件，按照直线法摊销，无形资产的使用寿命及摊销如下：

无形资产类别	摊销年限	残值率（%）	年摊销率（%）
办公软件	5 年	5.00	19.00

（2）使用寿命不确定的无形资产

如果无法合理估计某项无形资产的使用寿命的，应将其作为使用寿命不确定的无形资产进行核算。对于使用寿命不确定的无形资产，在持有期间内不需要摊销，但应当在每个会计期间进行减值测试。

如经减值测试表明已发生减值，则需要计提相应的减值准备。

3、无形资产减值

当无形资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额。

4、内部研发项目研究阶段和开发阶段的划分

公司根据研发活动是否在很大程度上具备了形成一项新产品或新技术的基本条件为主要判断依据，划分研究阶段和开发阶段。研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：（1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；（2）管理层具有完成该无形资产并使用或出售的意图；（3）能够证明该无形资产将如何产生经济利益；（4）有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；（5）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。前期已计入损益的开发支出不在以后期间确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定可使用状态之日起转为无形资产。

（六）政府补助

1、政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

2、政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

3、与资产相关的政府补助，确认为递延收益，在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

4、已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

五、最近两年的主要会计数据和财务指标及分析

单位：元

项目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
流动资产	21,752,422.78	22,162,398.81	17,179,967.02

固定资产	581,260.43	1,304,220.23	1,954,961.16
无形资产	94,022.56	106,515.04	-
资产总额	22,641,984.60	23,805,593.03	19,408,062.07
负债总额	9,470,908.14	14,248,179.75	11,703,712.79
股东权益	13,171,076.46	9,557,413.28	7,704,349.28
归属挂牌公司股东权益	13,171,076.46	9,557,413.28	7,704,349.28
项目	2013年1-6月	2012年度	2011年度
营业收入	8,471,173.68	20,490,050.43	21,409,162.75
净利润	613,663.18	1,853,064.00	824,961.56
归属于申请挂牌公司股东的净利润	613,663.18	1,853,064.00	824,961.56
扣除非经常性损益的净利润	462,560.48	989,127.82	824,961.56
项目	2013年1-6月	2012年度	2011年度
经营活动产生的现金流量	-242,842.41	1,108,929.85	3,150,899.13
投资活动产生的现金流量	-7,200.00	12,751.00	-1,326,185.72
筹资活动产生的现金流量	-111,391.74	-1,799,733.72	-2,637,345.18
现金及现金等价物净增加额	-355,524.58	-706,492.57	-934,626.88
期末现金及现金等价物余额	1,263,758.61	1,619,283.19	2,325,775.76
财务指标	2013年1-6月 2013年6月30日	2012年度/ 2012年12月31日	2011年度/ 2011年12月31日
资产负债率(%)	41.83	59.85	60.30
流动比率	2.30	1.56	1.47
速动比率	1.33	0.91	0.94
应收账款周转率	0.79	2.13	2.75
存货周转率	0.63	1.96	3.40
净资产收益率(%)	6.22	21.47	8.72
扣除非经常性损益后的净资产收益率(%)	4.69	11.46	8.72
基本每股收益	0.10	0.31	0.25
稀释每股收益	0.10	0.31	0.25

(一) 偿债能力分析

项目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
资产负债率(%)	41.83	59.85	60.30
流动比率(倍)	2.30	1.56	1.47
速动比率(倍)	1.33	0.91	0.94

报告期内，公司资产负债呈逐渐下降的趋势，而流动比率、速动比率略有提升。公司资产负债率下降的主要原因：一是公司逐年偿还了短期借款，且未有新的债务产生；二是公司于 2013 年增资 300 万元，提高了自有资本金。公司流动比率和速动比率的提升主要是受应收账款、应付账款波动和短期借款减少的影响所致。

报告期内，公司各项偿债指标正常，偿债风险不大。

（二）营运能力分析

项目	2013 年 1-6 月	2012 年度	2011 年度
应收账款周转率(次)	0.79	2.13	2.75
应收账款周转天数	227.85	169.01	130.91
存货周转率(次)	0.63	1.96	3.40
存货周转天数	285.71	183.67	105.88

1、应收账款周转率分析

报告期内，公司应收账款周转率有所下降。一方面是因为宏观经济走弱，导致公司主要客户资金周转减缓，部分客户付款周期变长，进而导致期末应收账款余额增加。另一方面，公司主营业务收入小规模下跌也导致了应收账款周转率的下降。

2、存货周转率分析

报告期内，公司存货周转率出现了一定幅度的下降。一方面是因为公司为优化产品结构，加大了对新型号产品的备货，从而增加了新型号产品原材料的采购。另一方面，公司为提升产品的毛利率水平，将以前外购的半成品转化为自主生产，而由于自主生产采购原材料的周期比直接采购半成品长，因此导致公司期末原材料水平出现较大幅度上升。

（三）盈利能力分析

项目	2013 年 1-6 月	2012 年度	2011 年度
净资产收益率(%)	6.22	21.47	8.72
扣除非经常性损益后的净资产收益率(%)	4.69	11.46	8.72
基本每股收益	0.10	0.31	0.25
稀释每股收益	0.10	0.31	0.25

公司报告期内资产收益率和每股收益均出现较大幅度的波动，其主要原因：

一是，公司 2012 年确认政府补助 62.54 万，确认其他营业外收入 48.19 万，对当期利润造成较大影响；二是，2013 年 1-6 月公司在业务规模小幅下降的情况下，普遍提高了公司员工的工资薪金及福利水平，导致期间费用大幅上升，净利润水平出现下降。

（四）获取现金能力分析

单位：元

项目	2013 年 1-6 月	2012 年度	2011 年度
经营活动产生的现金流量净额	-242,842.41	1,108,929.85	3,150,899.13
投资活动产生的现金流量净额	-7,200.00	12,751.00	-1,326,185.72
筹资活动产生的现金流量净额	-111,391.74	-1,799,733.72	-2,637,345.18

1、经营活动

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额逐渐降低。导致公司经营活动现金净流量为下降的原因主要有：

（1）受宏观经济影响，公司报告期内产品销售回款变慢，产品销售现金流入速度减缓。

（2）公司自 2012 年起完善了公司的各项福利政策，导致公司的人力成本大幅上升。

（3）2013 年 1-6 月，公司缴纳了该半年度及 2012 年度部分应交税费，导致公司该项现金流出大幅增加。

2、投资活动

公司 2011 年投资活动产生的现金流量净额为-132.62 万元，主要是因为公司该年购置了 120.32 万的固定资产。

3、筹资活动

2011 年，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为-263.73 万元，一方面是因为公司分配了 480 万元的股利，另一方面是公司偿还了部分短期借款。

2012 年及 2013 年 1-6 月，公司筹资活动产生的现金流量净额分别-179.97 万元和-11.14 万元，主要是由于公司偿还到期借款所致。

六、主要税项

（一）公司主要税项

税种	计税依据	税率（%）
增值税	销售货物或提供应税劳务	17.00
城市维护建设税	应缴流转税税额	7.00
教育费附加	应缴流转税税额	3.00
地方教育费附加	应缴流转税税额	2.00
企业所得税	应纳税所得额	15.00

（二）税收优惠情况

根据《企业所得税法》的规定，国家对重点扶持和鼓励发展的产业和项目，给予企业所得税优惠，国家需要重点扶持的高新技术企业，减至 15% 的税率征收企业所得税。本公司于 2011 年 11 月 28 日取得编号为 GF201151000229 的《高新技术企业证书》，有效期三年，从 2011 年 11 月 28 日起至 2014 年 11 月 28 日止。公司现行企业所得税税率执行 15%，每年在主管税务登记机关备案登记。

报告期内，公司享受的上述税收优惠金额分别为 15.16 万元、24.05 万元、6.35 万元，占净利润的比例分别为 18.38%、12.98% 和 10.32%。

七、营业收入情况

（一）主营业务收入占营业收入比例

单位：元

项目	2013 年 1-6 月		2012 年度		2011 年度	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）
主营业务收入	8,471,173.68	100.00	20,490,050.43	100.00	21,409,162.75	100.00
其他业务收入	--	--	--	--	--	--
合计	8,471,173.68	100.00	20,490,050.43	100.00	21,409,162.75	100.00

如上表，公司营业收入均来源于主营业务收入，主营业务突出。

（二）主营业务收入结构

报告期内，公司主营业务收入全部来源于光模块产品的销售收入，具体业务收入流程见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“四、主要会计政策和会

计估计”之“(一) 收入确认原则及方式”。

公司具体产品及其用途详见本公开转让说明书“第三节 公司业务”之“一、公司主营业务、主要产品或服务及其用途”。报告期内，公司光模块产品销售收入情况如下：

1、按产品类别

单位：元

产品类别	2013 年 1-6 月	2012 年度	2011 年度
光模块	8,471,173.68	20,490,050.43	21,409,162.75
合计	8,471,173.68	20,490,050.43	21,409,162.75

2、按地区分布

单位：元

区域	2013 年 1-6 月		2012 年		2011 年	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
西南片区	383,190.56	4.52	628,411.00	3.07	1,219,910.00	5.70
华南片区	449,817.56	5.31	2,828,979.00	13.81	2,882,790.00	13.47
华东片区	1,602,525.56	18.92	1,820,822.00	8.89	1,784,077.00	8.33
华中片区	815,897.56	9.63	4,850,083.50	23.67	3,408,670.00	15.92
华北片区	2,522,957.69	29.78	6,916,253.00	33.75	4,942,229.57	23.08
外销收入	2,696,784.75	31.83	3,445,501.93	16.82	7,171,486.18	33.50
合计	8,471,173.68	100.00	20,490,050.43	100.00	21,409,162.75	100.00

(三) 主营业务收入变动趋势及原因

单位：元

项目	2013 年 1-6 月	2012 年度		2011 年度
		金额	增长比例 (%)	
光模块产品	8,471,173.68	20,490,050.43	4.29	21,409,162.75
合计	8,471,173.68	20,490,050.43	4.29	21,409,162.75

报告期内，公司主营业务收入出现了小幅下滑。2012 年，公司实现主营业务收入 20,490,050.43 元，相比 2011 年主营业务收入 21,409,162.75 元，同比

下降 4.29%。2013 年 1-6 月，公司实现收入 8,471,173.68 元，2012 年同期水平为 8,301,003.12 元，上涨 2.05%。报告期内，公司主营业务收入小幅下滑原因如下：

(1) 国外市场重要客户 Fusion Tek 和 Teradian 因自身业务原因而大幅减少了对本公司产品的采购，导致 2012 年公司外销收入同比减少了 372.60 万。

(2) 受宏观经济影响，通信行业发展减速，国内光模块产品市场竞争加剧，导致公司产品售价也出现一定幅度下降。

(四) 毛利率波动情况

报告期内，公司综合业务毛利率分别为 33.70%、30.06%、18.23%，具体见下表：

毛利率	2013 年 1-6 月	2012 年度	2011 年度
光模块产品	33.70%	30.06%	18.23%
综合毛利率	33.70%	30.06%	18.23%

如上表所述，报告期内公司光模块产品的销售毛利率呈逐年上升趋势，2012 年毛利率较上年提升 11.83%，2013 年上半年公司毛利率较 2012 年全年提升 3.64%。公司产品销售毛利率的上升原因如下：

(1) 公司优化了光模块产品的产品结构，加大了对高毛利产品的研发与生产。公司 2012 年推出了“SFP 1.25G 收发一体光模块”、“SFP 155M 单纤双向光模块”等系列产品。该类产品 2012 年、2013 年 1-6 月销售金额为 1,890,014.50 元、1,000,510.90 元，毛利率均在 40%左右，高于其他产品毛利率水平。

(2) 2012 年公司为提升产品利润水平，将从四川光恒通信技术有限公司和黄山市光锐通信有限公司外购的光组件转为自主生产。通过近两年的发展，公司对此类组件的对外采购比例由原来的 100%降低至约 20%左右，该类组件自产成本较外购成本低 20%左右，为公司获得了前端半成品制造利润。

八、主要费用及变动情况

单位：元

项目	2013 年 1-6 月	2012 年度	2011 年度
销售费用	423,433.07	1,050,813.23	793,678.30
管理费用	1,662,316.22	2,976,431.28	1,515,533.62

财务费用	109,002.86	438,045.08	273,651.01
销售费用占营业收入比重	5.00%	5.13%	3.71%
管理费用占营业收入比重	19.62%	14.53%	7.08%
财务费用占营业收入比重	1.29%	2.14%	1.28%
期间费用占营业收入比重	25.91%	21.80%	12.07%

报告期内，公司销售费用主要由职工工资、货运费、差旅费以及广告宣传费构成，前述四项费用分别占 2011 年、2012 年、2013 年 1-6 月销售费用的 87.11%、84.88%、80.92%。2012 年公司为进一步拓展市场，加大了对销售方面的投入，导致销售部门职工工资及差旅费出现一定幅度增长。

公司管理费用主要由职工工资、科研费、保险费及审计咨询费构成。报告期内，前述四项费用占管理费用的比例分别为 71.45%、80.88%和 76.93%。2012 年公司完善了自身的薪酬福利体系，导致管理费用大幅提升，管理费占营业收入比重由 2011 年的 7.08%提升至 2012 年的 14.53%。此外，公司对研发团队的资金投入也对管理费用造成了一定影响。

公司财务费用主要为利息支出，受公司借贷水平影响。

九、重大投资收益

报告期内，公司不存在对外重大投资。

十、非经常损益

（一）非经常损益明细

单位：元

项目	2013 年 1-6 月	2012 年度	2011 年度
（一）非流动资产处置损益	-1,992.12	-90,865.79	
（二）越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免			
（三）计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	179,760.00	624,600.00	
（四）计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费			
（五）企业取得子公司、联营企业			

及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益			
(六) 非货币性资产交换损益			
(七) 委托他人投资或管理资产的损益			
(八) 因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备			
(九) 债务重组损益			
(十) 企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等			
(十一) 交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益			
(十二) 同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益			
(十三) 与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益			
(十四) 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益			
(十五) 单独进行减值测试的应收款项减值准备转回			
(十六) 对外委托贷款取得的损益			
(十七) 采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益			
(十八) 根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响			
(十九) 受托经营取得的托管费收入			
(二十) 除上述各项之外的其他营业外收入和支出		482,661.30	
(二十一) 其他符合非经常性损益定义的损益项目			
小计	179,760.00	1,016,395.51	
(二十二) 减：所得税影响额	26,964.00	152,459.33	

(二十三) 减：少数股东权益影响额			
归属于母公司股东的非经常性损益净额	151,102.70	863,936.18	-

(二) 非经常损益对经营成果的影响

单位：元

项目	2013 年 1-6 月	2012 年度	2011 年度
非经常性损益金额	151,102.70	863,936.18	-
净利润	613,663.18	1,853,064.00	824,961.56
非经常损益占净利润比重	24.62%	46.62%	0%

报告期内，公司政府补助主要股份制改制政府补贴款、政府利息补贴收入等，相关情况详见下表：

单位：元

项目	2013 年 1-6 月	2012 年度	2011 年度
政府利息补贴收入	179,760.00	-	-
高新区对企业的 ERP 补贴	-	24,600.00	-
高新区对企业配套专项补贴	-	80,000.00	-
股份制改制政府补贴款	-	500,000.00	-
高新区对企业国外展会补贴	-	20,000.00	-
合计	179,760.00	624,600.00	-

2012 年，公司非经营性损益净额较大，主要是因为 2012 年成都高新区集中实现对该企业的股份制改制补贴、ERP 补贴等政府性补贴。

十一、主要资产

(一) 货币资金

单位：元

项目	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
现金	7,578.78	10,149.03	162,629.24
银行存款	1,256,179.83	1,609,134.16	2,163,146.52
其他货币资金	-	-	-

项目	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
合计	1,263,758.61	1,619,283.19	2,325,775.76

如上表所述，公司报告期内货币资金余额呈现逐步下降的趋势，主要由于 2012 年和 2013 年 1-6 月公司偿还到期债务所致。公司 2012 年、2013 年 1-6 月偿还借款净额 150 万元、300 万元，导致公司货币资金余额下降，现金流趋紧。

（二）应收票据

单位：元

票据种类	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	100,000.00		100,000.00
商业承兑汇票			
合计	100,000.00		100,000.00

截止 2013 年 6 月 30 日无已质押的应收票据，也无因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据，以及已经背书给其他方但尚未到期的票据情况。

（三）应收账款

1、账龄分析

单位：元

账龄	2013 年 6 月 30 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	坏账准备	金额	坏账准备
1 年以内	9,931,502.92	496,575.15	10,708,092.35	535,404.62
1-2 年	1,106,389.99	165,958.50	446,502.50	66,975.38
2-3 年	292,626.50	87,787.95	189,551.00	56,865.30
3-4 年	136,651.00	68,325.50	86,600.00	43,300.00
4-5 年	86,600.00	69,280.00	170,604.60	136,483.68
5 年以上	152,721.60	152,721.60	75,405.00	75,405.00
合计	11,706,492.01	1,040,648.70	11,676,755.45	914,433.98

账龄	2012 年 12 月 31 日		2011 年 12 月 31 日	
	金额	坏账准备	金额	坏账准备
1 年以内	10,708,092.35	535,404.62	7,704,119.90	385,206.00
1-2 年	446,502.50	66,975.38	1,017,844.00	152,676.60
2-3 年	189,551.00	56,865.30	286,600.00	85,980.00
3-4 年	86,600.00	43,300.00	186,916.60	93,458.30

账龄	2012 年 12 月 31 日		2011 年 12 月 31 日	
	金额	坏账准备	金额	坏账准备
4-5 年	170,604.60	136,483.68	88,345.00	70,676.00
5 年以上	75,405.00	75,405.00	315,571.00	315,571.00
合计	11,676,755.45	914,433.98	9,599,396.50	1,103,567.90

公司报告期各期末应收账款的账龄主要在一年之内,但也存在部分账龄较长的应收款项。账龄较长的欠款主要集中在小型企业,由于该类企业受国家宏观经济形势走弱的影响较大,导致在货款支付方面出现延时。公司已按照坏账准备计提标准的要求,计提了相应的减值准备。

公司于 2012 年核销应收款项 334,757.00 元,核销对象账龄均在 5 年以上。

2、报告期各期期末,应收账款中无应收持本单位 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东及其他关联单位所欠款项。

3、报告期各期期末,应收账款前五名单位如下:

单位: 元

单位名称	与本公司关系	2013 年 6 月 30 日余额	账龄	占应收账款总额比例 (%)
武汉微创光电股份有限公司	非关联方	2,740,137.00	1 年以内	23.41
北京东土科技股份有限公司	非关联方	1,124,485.82	1 年以内	9.61
广州帧网通信技术有限公司	非关联方	1,049,399.00	1 年以内	8.96
Fusion Tek	非关联方	975,855.72	1 年以内	8.34
成都微迪数字系统技术有限公司	非关联方	802,661.00	1 年以内 64,711.00; 1-2 年 737,950.00	6.86
合计		6,692,538.54		57.17

单位名称	与本公司关系	2012 年 12 月 31 日余额	账龄	占应收账款总额比例 (%)
武汉微创光电股份有限公司	非关联方	4,325,355.00	1 年以内	37.04
广州帧网通信技术有限公司	非关联方	1,062,220.00	1 年以内	9.10
成都微迪数字系统技	非关联方	773,930.00	1 年以内 757,	6.63

单位名称	与本公司关系	2012年12月31 日余额	账龄	占应收账款 总额比例 (%)
术有限公司			746.00; 1-2 年 16,184.00	
深圳市飞鸿光电子有 限公司	非关联方	736,451.00	1 年以内	6.31
Fusion Tek	非关联方	648,572.29	1 年以内	5.55
合计		7,546,528.29		64.63

单位名称	与本公司关系	2011年12月31 日余额	账龄	占应收账款 总额比例 (%)
武汉微创光电股份有 限公司	非关联方	2,924,462.00	1 年以内	30.47
Fusion Tek	非关联方	776,076.57	1 年以内	8.08
深圳市南方新桥通信 设备有限公司	非关联方	570,420.00	1 年以内	5.94
成都微迪数字系统技 术有限公司	非关联方	465,934.00	1 年以内	4.85
北京安邦海亮科技有 限公司	非关联方	418,387.00	1 年以内	4.36
合计		5,155,279.57		53.70

公司主要客户北京东土电信技术有限公司为北京东土科技股份有限公司全资子公司。2012年8月经与公司协商,双方一致同意自2012年9月1日起,北京东土电信技术有限公司与本公司的债权债务关系统一转让给北京东土科技股份有限公司。截至2013年6月30日,公司对北京东土科技股份有限公司的应收款余额为109.57万元。

报告期内,公司应收账款中无应收持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位款项。

(四) 其他应收款

1、账龄分析

单位: 元

账龄	2013年6月30日		2012年12月31日	
	金额	坏账准备	金额	坏账准备
1 年以内	497,120.78	24,856.04	496,120.78	24,806.04

账龄	2013 年 6 月 30 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	坏账准备	金额	坏账准备
1-2 年	-	-	82,000.00	12,300.00
2-3 年	82,000.00	24,600.00	9,000.00	2,700.00
3-4 年	7,000.00	3,500.00	600.00	300.00
4-5 年	600.00	480.00	1,000.00	800.00
5 年以上	4,052.00	4,052.00	3,052.00	3,052.00
合计	590,772.78	57,488.04	591,772.78	43,958.04

账龄	2012 年 12 月 31 日		2011 年 12 月 31 日	
	金额	坏账准备	金额	坏账准备
1 年以内	496,120.78	24,806.04	109,530.00	5,441.50
1-2 年	82,000.00	12,300.00	9,500.00	1,425.00
2-3 年	9,000.00	2,700.00	7,000.00	2,100.00
3-4 年	600.00	300.00	1,600.00	800.00
4-5 年	1,000.00	800.00	1,000.00	800.00
5 年以上	3,052.00	3,052.00	2,052.00	2,052.00
合计	591,772.78	43,958.04	130,682.00	12,618.50

如上表所述，2012 年年底其他应收款较 2011 年年底增加 386,590.78 元，主要原因是公司 2012 年有限公司整体变更为股份公司时，公司代扣代缴股东个人所得税所致。

2、报告期各期末，其他应收款中应收持本单位 5%（含 5%）以上表决权股份的股东及其他关联单位所欠款项，详见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“十四、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来”。

3、报告期各期末，其他应收款前五名单位如下：

单位：元

单位名称	2013 年 6 月 30 日余额	款项性质	账龄	占比 (%)
汪润泉	272,817.21	代扣代缴个人所得税	1 年以内	46.18
林淑惠	136,027.71	代扣代缴个人所得税	1 年以内	23.03
高新发展工业园	72,100.00	厂房租赁押金	2 年以上	12.20
齐佳	67,275.86	代扣代缴个人所得税	1 年以内	11.39
侯晓红等	17,052.00	备用金	1-2 年	2.89

单位名称	2013 年 6 月 30 日余额	款项性质	账龄	占比 (%)
			7,500.00; 2 年以上 9,552.00	
合计	565,272.78			95.69

单位名称	2012 年 12 月 31 日 余额	款项性质	账龄	占比 (%)
汪润泉	272,817.21	代扣个代缴人所得税	1 年以内	46.10
林淑惠	136,027.71	代扣代缴个人所得税	1 年以内	22.99
高新发展工业园	72,100.00	厂房租赁押金	1-2 年	12.18
齐佳	67,275.86	代扣代缴个人所得税	1 年以内	11.37
侯晓红等	17,052.00	备用金	1-2 年 7,500.00; 2 年以上 9,552.00	2.88
合计	565,272.78			95.52

单位名称	2011 年 12 月 31 日 余额	款项性质	账龄	占比 (%)
高新发展工业园	72,100.00	厂房租赁押金	1 年以内	55.17
曾荔	31,330.00	备用金	1 年以内	23.97
侯晓红等	15,100.00	备用金	1 年以内 7,500.00; 2 年以上 7600.00	11.55
徐丽	4,000.00	备用金	1 年以内 2000.00; 2 年以上 2,000.00	3.06
曹李玲	3,000.00	备用金	1 年以内	2.30
合计	125,530.00			96.06

2012 年 5 月，有限公司召开股东会，同意以截至 2012 年 3 月 31 日经审计的净资产 838.06 万元折合为股份公司的股本 600 万股，公司总股本 600 万股，每股面值 1 元，注册资本为人民币 600 万元，其余超出注册资本部分 238.06 万元计入股份公司的资本公积金，公司代扣代缴当时在册股东汪润泉、林淑惠、齐

佳个人所得税 27.28 万、13.60 万和 6.73 万，合计 47.61 万元。截至 2013 年 11 月 18 日，公司股东已归还上述代扣代缴款项。

（五）预付账款

1、账龄分析

单位：元

账龄	2013 年 6 月 30 日		2012 年 12 月 31 日		2011 年 12 月 31 日	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
1 年以内	128,094.99	51.83	83,540.50	29.99	317,579.10	73.09
1-2 年	6,246.29	2.53	78,089.87	28.03	200.00	0.05
2-3 年	8,901.71	3.60	200.00	0.07	67,050.00	15.43
3 年以上	103,903.72	42.04	116,734.69	41.91	49,684.69	11.43
合计	247,146.71	100.00	278,565.06	100.00	434,513.79	100.00

如上表所述，公司报告期内预付账款较少，且呈下降趋势，这主要与行业特征和公司加强供应商支付管理有关。

公司 3 年期以上预付款主要为 2010 年从深圳太极等企业采购的机器设备和部分材料尚未验收，一直未结转所致。目前公司计划与供应商沟通，争取今年之内完成相关验收工作。

2、报告期各期末，预付账款中无应收持本单位 5%（含 5%）以上表决权股份的股东及其他关联单位所欠款项。

3、报告期各期末，预付账款前五名单位如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	款项性质	2013 年 6 月 30 日余额	账龄	占比 (%)
深圳市深博科进出口有限公司	非关联方	预付货款	59,755.50	1 年以内	51.28
深圳太极	非关联方	预付货款	52,900.00	3 年以上	4.90
成都瑞特威科技有限公司	非关联方	预付货款	40,665.50	1 年以内	4.70
深圳市天宝电源有限公司	非关联方	预付货款	33,821.47	1-2 年 1,446.29; 2-3 年 4,801.71; 3 年以上	4.70

单位名称	与本公司关系	款项性质	2013年6月 30日余额	账龄	占比(%)
				27,573.47	
上海中科欣通讯设备有限公司	非关联方	预付货款	23,333.34	1年以内	3.76
合计			210,475.81		69.34

单位名称	与本公司关系	款项性质	2012年12月 31日余额	账龄	占比(%)
深圳市讯特电子设备有限公司	关联方	预付货款	78,238.79	1-2年 65,407.82; 3年以上 12,830.97	28.09
深圳太极	非关联方	预付货款	52,900.00	3年以上	18.99
曼诚技术(香港)有限公司	非关联方	预付货款	50,222.40	1年以内	18.03
深圳市天宝电源有限公司	非关联方	预付货款	33,821.47	1年以内 1,446.29; 1-2年 4,801.71元; 3年以上 27,573.47元	12.14
CyopticsInc	非关联方	预付货款	14,476.89	1年以内	5.20
合计			229,659.55		82.44

单位名称	与本公司关系	款项性质	2011年12月 31日余额	账龄	占比(%)
深圳市深博科进出口有限公司	非关联方	预付货款	143,000.00	1年以内	32.91
深圳市讯特电子设备有限公司	关联方	预付货款	78,238.79	1年以内 65,407.82; 3年以上 12,830.97	18.01
成都瑞特威科技有限公司	非关联方	预付货款	59,000.00	1年以内	13.58
深圳太极	非关联方	预付货款	52,900.00	2-3年	12.17
深圳市天宝电源有限公司	非关联方	预付货款	32,375.18	1年以内 4,801.71; 2-3年 14,000.00; 3年以上 13,573.47	7.45

单位名称	与本公司关系	款项性质	2011 年 12 月 31 日余额	账龄	占比 (%)
合计			365,513.97		84.12

(六) 存货

1、存货结构

单位：元

项目	2013 年 6 月 30 日		2012 年 12 月 31 日		2011 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
原材料	6,743,695.80	75.41	6,806,633.27	76.01	3,876,319.04	67.94
库存商品	625,197.79	6.99	816,659.61	9.12	803,872.91	14.09
在产品	413,776.93	4.63	234,669.60	2.62		
包装物	148,376.88	1.66	138,879.59	1.55	119,584.74	2.10
委托加工物资	18,074.41	0.20	22,255.68	0.25		
发出商品	993,267.60	11.11	935,316.60	10.45	906,008.68	15.88
合计	8,942,389.41	100.00	8,954,414.35	100.00	5,705,785.37	100.00 %

公司 2012 年存货余额较 2011 年大幅增加 324.86 万元，主要原因有：一是，2012 年公司为提升产品的利润水平，将从四川光恒通信技术有限公司和黄山市光锐通信有限公司外购的半成品转为自主生产。由于自主生产所需原材料的采购周期较直接采购半成品长，因此公司加大了该部分原材料的备货力度，导致公司原材料在 2012 年出现较大幅度增加。二是，由于公司海外客户违约，导致公司根据销售订单采购的原料并未如期生产并销售，造成非通用原材料积压，积压金额约为 83 万元。

目前，公司已采取多项措施拟降低库存水平：（1）加强库存管理，在获取订单的同时快速检订单所需原材料库存情况，保证首先消耗既有库存；（2）公司已与海外客户约定尽量帮助本公司消化之前违约而积压的外购原材料；（3）公司将

加强同类型原材料的分类管理，提高同类原材料之间的替代效率，以减少同类型原料的采购。

2、公司出于生产需要，于 2011 年采购了一批非通用元器件材料。由于电子产品更新速度较快，公司基于谨慎性原则于 2012 年计提了部分存货跌价准备合计金额 241,507.42 元，后于 2013 年因产品销售转回 83,505.93 元。

（七）固定资产

1、固定资产变动情况

单位：元

项目	2013年1月1日	本期增加	本期减少	2013年6月30日
固定资产原值	4,000,293.33	7,200.00	687,102.00	3,320,391.33
房屋、建筑物				
机器设备	3,214,276.33			3,214,276.33
运输工具	687,102.00		687,102.00	
电子设备及其他	98,915.00	7,200.00		106,115.00
累计折旧	2,696,073.10	168,167.68	125,109.88	2,690,270.36
房屋、建筑物				
机器设备	2,566,626.91	123,643.45		2,690,270.36
运输工具	92,472.52	32,637.36	125,109.88	
电子设备及其他	36,973.67	11,886.87		48,860.54
固定资产净值	1,304,220.23			581,260.43
房屋、建筑物				
机器设备	647,649.42			524,005.97
运输工具	594,629.48			
电子设备及其他	61,941.33			57,254.46

项目	2012年1月1日	本期增加	本期减少	2012年12月31日
固定资产原值	4,328,476.62	15,200.00	343,383.29	4,000,293.33
房屋、建筑物				
机器设备	3,342,676.33	3,100.00	131,500.00	3,214,276.33
运输工具	838,997.47		151,895.47	687,102.00

项目	2012年1月1日	本期增加	本期减少	2012年12月31日
电子设备及其他	146,802.82	12,100.00	59,987.82	98,915.00
累计折旧	2,373,515.46	415,624.14	93,066.50	2,696,073.10
房屋、建筑物				
机器设备	2,234,922.55	331,704.36		2,566,626.91
运输工具	57,262.55	71,287.27	36,077.30	92,472.52
电子设备及其他	81,330.36	12,632.51	56,989.20	36,973.67
固定资产净值	1,954,961.16			1,304,220.23
房屋、建筑物				
机器设备	1,107,753.78			647,649.42
运输工具	781,734.92			594,629.48
电子设备及其他	65,472.46			61,941.33

项目	2011年1月1日	本期增加	本期减少	2011年12月31日
固定资产原值	3,002,290.90	1,326,185.72		4,328,476.62
房屋、建筑物				
机器设备	2,742,028.61	600,647.72		3,342,676.33
运输工具	151,895.47	687,102.00		838,997.47
电子设备及其他	108,366.82	38,436.00		146,802.82
累计折旧	1,961,517.15	411,998.31		2,373,515.46
房屋、建筑物				
机器设备	1,883,326.62	351,595.93		2,234,922.55
运输工具	15,632.63	41,629.92		57,262.55
电子设备及其他	62,557.90	18,772.46		81,330.36
固定资产净值	1,040,773.75			1,954,961.16
房屋、建筑物				
机器设备	858,701.99			1,107,753.78
运输工具	136,262.84			781,734.92
电子设备及其他	45,808.92			65,472.46

2011 年公司新增机器设备 600,647.72 元，主要为 ROSA 胶贴线、激光焊接

机设备、光电插入模块等设备，用于生产光模块产品；新增运输设备 687,102.00 元，为购入一辆沃尔沃 2521CC 越野车，主要用于公司日常接送客户使用。

2、固定资产折旧方法

报告期内，公司固定资产折旧方法详见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“四、主要会计政策和会计估计”之“（四）固定资产”。

3、公司期末固定资产不存在减值的情况，故未计提固定资产减值准备。期末无暂时闲置、拟处置的固定资产。

（八）无形资产

1、无形资产变动情况

单位：元

项目	2013年1月1日	本期增加	本期减少	2013年6月30日
无形资产原值	131,500.00			131,500.00
办公软件	131,500.00			131,500.00
累计摊销	24,984.96	12,492.48		37,477.44
办公软件	24,984.96	12,492.48		37,477.44
无形资产净值	106,515.04			94,022.56
办公软件	106,515.04			94,022.56

项目	2012年1月1日	本期增加	本期减少	2012年12月31日
无形资产原值		131,500.00		131,500.00
办公软件		131,500.00		131,500.00
累计摊销		24,984.96		24,984.96
办公软件		24,984.96		24,984.96
无形资产净值				106,515.04
办公软件				106,515.04

公司无形资产为外购的 ERP 软件。

2、主要无形资产的取得方式、初始金额、摊销方法、摊销年限、最近一期末的摊余价值及剩余摊销年限如下表所示：

资产名称	取得方式	初始金额(元)	摊销方法	摊销年限	截至报告期末累计摊销额(元)	摊余价值(元)	剩余摊销年限
------	------	---------	------	------	----------------	---------	--------

资产名称	取得方式	初始金额(元)	摊销方法	摊销年限	截至报告期末累计摊销额(元)	摊余价值(元)	剩余摊销年限
ERP 软件	外购	131,500.00	年限平均法	5 年	37,477.44	94,022.56	3.5 年

3、无形资产摊销方法：

报告期内，公司固定资产折旧方法详见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“四、主要会计政策和会计估计”之“（五）无形资产”。

4、公司期末无形资产不存在减值的情况，故未计提无形资产减值准备。

（九）主要资产减值准备计提依据与实际计提情况

1、主要资产减值准备计提依据

报告期内，公司主要资产减值准备计提依据详见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“四、主要会计政策和会计估计”。

2、资产减值准备实际计提情况

单位：元

项目	2013 年 1-6 月	2012 年度	2011 年度
坏账准备	1,098,136.74	958,392.02	1,103,567.90
存货跌价准备	158,001.49	241,507.42	
合计	1,256,138.23	1,199,899.44	1,103,567.90

公司出于生产需要，于 2011 年采购了一批非通用元器件材料。由于电子产品更新速度较快，公司基于谨慎性原则于 2012 年计提了部分存货跌价准备合计金额 241,507.42 元，后于 2013 年因产品销售转回 83,505.93 元。

（十）递延所得税资产

1、已确认的递延所得税资产

单位：元

项 目	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
坏账准备	164,720.51	143,758.80	167,427.97
存货跌价准备	23,700.22	36,226.11	
预计负债			
合 计	188,420.73	179,984.91	167,427.97

2、报告期内无未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异。

3、引起暂时性差异的资产或负债项目对应的暂时性差异

项目	暂时性差异金额（元）
应收账款	1,040,648.70
其他应收款	57,488.04
存 货	158,001.49
合 计	1,256,138.23

十二、主要负债

（一）短期借款

单位：元

项目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
保证借款	-	3,000,000.00	4,500,000.00
合计	-	3,000,000.00	4,500,000.00

报告期内，公司短期借款均为委托借款，具体明细如下：

单位名称	金额（万元）	到期日	利率（%）	保证、抵押、质押责任是否解除
成都高新创新投资有限公司	150.00	2012年12月	5.60%	保证责任已解除
成都高投创业投资有限公司	300.00	2012年6月2日	6.941%	保证责任已解除
双流县聚源融资投资管理服务有限公司	300.00	2013年6月26日	第一季度为6.941%，以后执行基准利率	保证责任已解除

截至2013年6月30日，公司所有借款已还清，相应保证责任已解除。

（二）应付账款

1、账龄分析

单位：元

账龄	2013年6月30日		2012年12月31日		2011年12月31日	
	金额	占比（%）	金额	占比（%）	金额	占比（%）
1年以内	6,891,761.07	89.41	8,826,137.34	94.68	6,355,237.76	93.89

1-2 年	450,164.50	5.84	216,116.08	2.32	323,116.46	4.77
2-3 年	85,868.08	1.11	237,140.46	2.54	17,150.00	0.25
3 年以上	279,985.46	3.63	42,845.00	0.46	73,258.60	1.08
合计	7,707,779.11	100.00	9,322,238.88	100.00	6,768,762.82	100.00

如上表所述，2012 年年底公司应付账款较 2011 年年底增加 255.35 万元，同比增长 37.72%，主要由于 2012 年度公司现金流相对紧张，公司加强了供应商管理以延迟支付货款所致。

2、报告期各期末，应付账款中无应付持本单位 5%（含 5%）以上表决权股份的股东及其他关联方单位的款项。

3、报告期各期末，应付账款前五名单位如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	款项性质	2013 年 6 月 30 日 余额	账龄	占比 (%)
四川光恒通信技术有限公司	非关联方	货款	929,174.64	1 年以内	12.06
黄山市光锐通信有限公司	关联方	货款	892,497.49	1 年以内	11.58
四川飞普科技有限公司	非关联方	货款	833,878.57	1 年以内	10.82
威海誉达光通信技术有限公司	非关联方	货款	779,264.04	1 年以内	10.11
深圳市讯特电子设备有限公司	关联方	货款	630,567.82	1 年以内	8.18
合计			4,065,382.56		52.74

单位名称	与本公司关系	款项性质	2012 年 12 月 31 日 余额	账龄	占比 (%)
四川光恒通信技术有限公司	非关联方	货款	3,054,730.92	1 年以内	32.77
Truelight corporation	非关联方	货款	962,390.64	1 年以内	10.32
黄山市光锐通信有限公司	关联方	货款	859,478.00	1 年以内	9.22
四川飞普科技有限公司	非关联方	货款	833,878.57	1 年以内	8.95
威海誉达光通信技术有限公司	非关联方	货款	524,795.00	1 年以内	5.63

单位名称	与本公司关系	款项性质	2012年12月31日 余额	账龄	占比 (%)
合计			6,235,273.13		66.89

单位名称	与本公司关系	款项性质	2011年12月31日 余额	账龄	占比 (%)
四川光恒通信技术有限公司	非关联方	货款	2,443,774.42	1年以内	36.10
深圳市讯特电子设备有限公司	关联方	货款	500,000.00	1年以内	7.39
武汉昱升光器件有限公司	非关联方	货款	422,665.11	1年以内	6.24
黄山市光锐通信有限公司	关联方	货款	343,771.74	1年以内	5.08
四川飞普科技有限公司	非关联方	货款	308,147.77	1年以内	4.55
合计			4,018,359.04		59.37

(三) 其他应付款

1、账龄分析

单位：元

账龄	2013年6月30日		2012年12月31日		2011年12月31日	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
1年以内	536,750.98	46.28	11,814.78	1.86	656,949.00	99.55
1-2年			620,000.00	97.67		
2-3年	620,000.00	53.46				
3年以上	3,000.00	0.26	3,000.00	0.47	3,000.00	0.45
合计	1,159,750.98	100.00	634,814.78	100.00	659,949.00	100.00

2、报告期各期末，其他应付款中应付持本单位5%（含5%）以上表决权股份的股东款项，详见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“十四、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来”。

3、报告期各期末，其他应付款前五名单位如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	款项性质	2013年6月30日余 额	账龄	占比(%)
------	--------	------	------------------	----	-------

单位名称	与本公司关系	款项性质	2013年6月30日余额	账龄	占比(%)
汪润泉	关联方	资金拆借	474,329.09	1年以内 471,329.09; 3年以上 3,000.00	79.09
齐佳	关联方	资金拆借	60,000.00	2-3年	10.00
其它款		广告费、展位费等	42,280.11	1年以内	7.05
保险			23,141.78	1年以内	3.86
合计			599,750.98		100.00

单位名称	与本公司关系	款项性质	2012年12月31日余额	账龄	占比(%)
齐佳	关联方	股东借款	620,000.00	2-3年	97.67
其它款		广告费、展位费等	11,814.78	1年以内	1.86
汪润泉	关联方	股东借款	3,000.00	3年以上	0.47
合计			634,814.78		100.00

单位名称	与本公司关系	款项性质	2011年12月31日余额	账龄	占比(%)
齐佳	关联方	股东借款	620,000.00	1年以内	93.95
四川光恒通信技术有限公司	非关联方	质保金	22,420.00	1年以内	3.40
赵会川	非关联方	往来借款	13,249.00	1年以内	2.01
王润泉	关联方	资金拆借	3,000.00	3年以上	0.45
翟安迪	关联方	往来借款	1,280.00	1年以内	0.19
合计			659,949.00		100.00

2011年6月，公司以无息方式向股东齐佳借入资金62.00万元用于补充营运资金。公司已于2013年5月以轿车出售的方式归还56.00万借款，截至2013年6月30日还余6.00万尚未偿还。

2013年6月，公司以无息方式向实际控制人汪润泉借入资金47.43万元用于补充营运资金，尚未约定还款期限。

（四）预收账款

1、账龄分析

单位：元

账龄	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
1 年以内	15,310.11	7,800.00	15,843.59
1-2 年	7,800.00	15,024.47	-
2-3 年	15,020.00	-	-
3 年以上	-	-	-
合 计	38,130.11	22,824.47	15,843.59

报告期内，公司预收账款较少，无大额预收款。

2、报告期各期末，预收账款中无预收持本单位 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

3、报告期各期末，预收账款前五名单位如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	款项性质	2013 年 6 月 30 日 余额	账龄	占比(%)
深圳市源通光 电子科技有限公司	非关联方	货款	13,200.00	1 年以内	34.62
重庆路邦通信 科技有限公司	非关联方	货款	7,880.00	2-3 年	20.67
雅安新世纪广 播电视信息网 络有限公司	非关联方	货款	5,150.00	2-3 年	13.51
湖南紫光测控 有限公司	非关联方	货款	2,660.00	1-2 年	6.98
北京阳光耀华 光通讯技术有 限公司	非关联方	货款	2,625.00	1-2 年	6.88
合计			31,515.00		82.65

单位名称	与本公司关系	款项性质	2012 年 12 月 31 日 余额	账龄	占比(%)
重庆路邦通信 科技有限公司	非关联方	货款	7,880.00	1-2 年	34.52
雅安新世纪广 播电视信息网 络有限公司	非关联方	货款	5,150.00	1-2 年	22.56
湖南紫光测控 有限公司	非关联方	货款	2,660.00	1 年以内	11.65
北京阳光耀华 光通讯技术有	非关联方	货款	2,625.00	1 年以内	11.50

单位名称	与本公司关系	款项性质	2012 年 12 月 31 日 余额	账龄	占比(%)
限公司					
深圳市鸿升光 通讯设备有限 公司	非关联方	货款	2,515.00	1 年以内	11.02
合计			20,830.00		91.26

单位名称	与本公司关系	款项性质	2012 年 12 月 31 日 余额	账龄	占比(%)
重庆路邦通信 科技有限公司	非关联方	货款	7,880.00	1-2 年	49.74
雅安新世纪广 播电视信息网 络有限公司	非关联方	货款	5,150.00	1-2 年	32.51
杭州讯拓电子 技术有限公司	非关联方	货款	1,140.00	1 年以内	7.20
Enplas	非关联方	货款	823.59	1 年以内	5.20
上海尧视通讯 科技有限公司	非关联方	货款	500.00	1 年以内	3.16
合计			15,493.59		97.79

（五）应交税费

单位：元

项目	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
所得税	198,223.71	396,238.03	175,577.25
增值税	200,030.08	188,327.69	-428,764.91
城市维护建设税	14,002.10	24,416.57	
教育费附加	7,452.96	17,440.41	
地方教育费附加	2,548.54	-	
个人所得税	484,306.99	485,448.78	4,153.50
副食品调控基金	642.35	8,697.25	8,191.54
合计	907,206.73	1,120,568.73	-240,842.62

十三、股东权益情况

（一）股本（或实收资本）

股东姓名	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
汪润泉	3,438,000.00	3,438,000.00	3,438,000.00
林淑惠	1,714,200.00	1,714,200.00	847,800.00
齐佳	847,800.00	847,800.00	1,714,200.00
韩红梅	1,350,000.00		
成都优网久盛投资中心（有限合伙）	150,000.00		
合计	7,500,000.00	6,000,000.00	6,000,000.00

2013年5月，公司以截至2012年12月31日经审计的净资产折股整体变更为股份公司。详见本公开转让说明书“第一节 公司概况”之“五、公司股本形成及变化情况”部分。

（二）盈余公积

单位：元

项目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
法定盈余公积金	117,680.94	117,680.94	716,096.35
合计	117,680.94	117,680.94	716,096.35

（三）未分配利润

单位：元

项目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
年初未分配利润	1,059,128.42	988,252.93	5,045,787.53
加：本期净利润	613,663.18	1,853,064.00	824,961.56
减：提取法定盈余公积	--	117,680.94	82,496.16
应付普通股股利	--	--	4,800,000.00
转增资本	--	1,664,507.57	--
年末未分配利润	1,672,791.60	1,059,128.42	988,252.93

十四、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易

（一）关联方及关联关系

1、存在控制关系的关联方

关联方名称	与公司关系
-------	-------

汪润泉	公司股东、董事长、实际控制人
-----	----------------

2、不存在控制关系的关联方

关联方名称	与公司关系
林淑惠	持股 5%以上股东、董事
齐佳	报告期内持股 5%以上股东
韩红梅	持股 5%以上股东
齐洁	董事
王强	董事
曾永红	董事
孙珺	副总经理
付莉华	董事会秘书、财务总监
毛栋飞	监事会主席
吴艳平	监事
陈剑	职工代表监事
曾桂英	汪润泉配偶的妹妹，公司董事曾永红的妹妹
吴震中	股东韩红梅的配偶
曾永发	曾永发系公司董事曾永红的哥哥
陈东伟	陈东伟系公司监事陈剑配偶的哥哥
王国宇	王国宇系公司财务负责人、董事会秘书付莉华的配偶。
邓永贵	邓永贵系公司财务负责人、董事会秘书付莉华的姐夫
李安	李安系公司副总经理孙珺配偶的姐夫
苏丽	苏丽为公司董事王强的配偶
深圳市博特光通讯设备有限公司	林淑惠（20.00%、吴震中（15.00%）、曾桂英（30.00%）参股的公司
深圳市恒宝通光电子股份有限公司	汪润泉参股的公司（0.6407%）
黄山市光锐通信有限公司	曾桂英参股的公司（20.00%）
深圳市讯特电子设备有限公司	吴震中控股的公司（50.00%）
深圳市小和牛餐饮管理有限公司	吴震中参股的公司（40.00%）
上海本裕自动化设备有限公司	吴震中参股的公司（12.5%）
成都佳兴盈科投资中心（有限合伙）	齐佳控股的公司（99.00%）
成都瑞吉丰印务有限责任公司	王强参股的公司（15.00%）
成都易通网贸易有限公司	王强（50.00%）、苏丽（50.00%）控股的公司（50.00%）

余田桥居委会卫生室（合伙）	曾永发参股的企业（25.00%）
上海润汇进出口有限公司	陈东伟参股的公司（5.00%）
西安立华电子包装有限责任公司	王国宇参股的公司（22.95%）
眉山艾博医疗器材有限公司	邓永贵参股的公司（35.00%）
中国华西企业有限公司	李安担任该公司法定代表人、董事长，无出资
成都优网久盛投资中心（有限合伙）	曾永红（6.67%）、付莉华（13.33%）、孙珺（20.00%）、吴艳平（20.00%）参股的公司

（二）关联交易

1、关联采购或接受劳务

关联方	交易内容	定价原则	2013年1-6月	2012年度	2011年度
黄山市光锐通信有限公司	采购原料	市场价格	33,019.49	932,736.26	1,180,489.74
深圳市讯特电子设备有限公司	委外加工	市场价格	748,508.35	1,326,129.76	2,173,940.40
齐佳	销售固定资产	协议定价	560,000.00		
合计			1,341,527.84	2,258,866.02	3,354,430.14

公司主要向黄山市光锐通信有限公司采购光模块所需的半成品材料，主要委托深圳市讯特电子设备有限公司进行PCB板贴片生产。报告期内，双方采购或委托价格均按市场价格定价，交易基本公允。

2013年5月，公司将一辆沃尔沃轿车作价56万元卖给公司股东齐佳，同时冲减其名下其他应付款56万元。该轿车购于2011年7月，出让前账面净值56.20万元，交易价格基本公允。

2、关联担保

担保事项	担保方	被担保方	担保期限	担保金额（万元）	担保方式	截至本说明书签署日担保是否已经履行完毕/解除
成都高投创业投资有限公司	齐佳	成都中小企业信用担保有限责任公司	2011年6月12日至2012年6月1日	300.00	抵押	是
双流县聚源融资投资管理服务有限公司	齐佳	成都中小企业信用担保有限公司	2012年6月26日至2013	300.00	抵押	是

担保事项	担保方	被担保方	担保期限	担保金额 (万元)	担保 方式	截至本说明 书签署日担 保是否已经 履行完毕/ 解除
限公司		责任公司	年 6 月 25 日			

2011年6月，有限公司与成都高投创业投资有限公司签订《借款合同》，借款300.00万元。根据齐佳与成都中小企业信用担保有限责任公司签订编号为成担司委字1120717号《抵押反担保合同》，齐佳以其自有房产向成都中小企业信用担保有限责任公司提供抵押反担保。截至本公开转让说明书签署日，该项反担保措施已经解除。

2012年6月，有限公司与双流县聚源融资投资管理服务有限公司签订《借款合同》，借款300.00万元。根据齐佳与成都中小企业信用担保有限责任公司签订编号为成担司委字1221030号《抵押反担保合同》，齐佳以其自有房产向成都中小企业信用担保有限责任公司提供抵押反担保。截至本公开转让说明书签署日，该项反担保措施已经解除。

（三）关联方往来

报告期内，公司关联方往来情况如下：

单位：元

其他应收账款	款项性质	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
汪润泉	代扣代缴股东个人所得税	272,817.21	272,817.21	-
林淑惠	代扣代缴股东个人所得税	136,027.71	136,027.71	-
齐佳	代扣代缴个人所得税	67,275.86	67,275.86	-
合计		476,120.78	476,120.78	-
占期末余额的比重		89.28%	86.91%	-

截至2013年11月18日，公司股东已归还上述代扣代缴款项。

报告期内，公司向实际控制人汪润泉以无息方式拆借资金47.14万元，股东齐佳以无息方式拆借资金62.00万元用于补充公司营运资金，如下所示：

其他应付账款	款项性质	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
汪润泉	资金拆借	474,329.09	3,000.00	3,000.00
齐佳	资金拆借	60,000.00	620,000.00	620,000.00

合计		531,329.09	623,000.00	623,000.00
占期末余额的比重		88.59%	98.14%	94.40%

（四）关联交易对公司财务状况及经营成果的影响

报告期内，公司关联交易金额占公司同类交易的比重较小，未对公司的财务状况及经营成果产生影响。关联往来主要系公司流动资金紧张向股东拆入流动资金所致。

（五）挂牌公司规范关联交易的制度安排

公司按照《公司法》等法律法规的规定，建立了规范健全的法人治理结构，公司均按照有关法律法规的要求规范运作。为规范和减少关联交易，保证关联交易的公开、公平、公正，本公司按照《公司法》、《证券法》等有关法律法规及相关规定，制定了《公司章程》、《关联交易管理办法》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》等规章制度，明确了关联交易的决策权限和决策程序，主要内容如下：

1、关联交易决策制度

（1）《关联交易管理制度》规定

本公司《关联交易管理制度》中“第四章关联交易的决策权限”对关联交易的决策规定如下：

“第二条 公司关联交易是指公司或者其控股子公司与公司关联人之间发生的转移资源或者义务的事项，包括以下交易：

- （一）购买或销售商品；
- （二）购买或销售除商品以外的其它资产；
- （三）对外投资(含委托理财、委托贷款等)；
- （四）提供财务资助；
- （五）提供担保(反担保除外)；
- （六）租入或者租出资产；
- （七）委托或者受托管理资产和业务；
- （八）赠与或者受赠资产；
- （九）债权、债务重组；
- （十）签订许可使用协议；
- （十一）转让或者受让研究与开发项目；

- (十二) 购买原材料、燃料、动力；
- (十三) 提供或者接受劳务；
- (十四) 委托或者受托销售；
- (十五) 与关联人共同投资；
- (十六) 其他通过约定可能引致资源或者义务转移的事项。

第十六条 董事会对与董事有关联关系的议案或事项作出决议时，须经无关联关系的董事过半数通过方为有效。如果关联董事回避后非关联董事不足三人时，公司应当将该等交易提交公司股东大会审议通过。

第二十条 100 万元以上的日常性关联交易由公司股东大会审议通过，100 万元以下的日常性关联交易由公司董事会审议通过，除日常性关联交易之外的偶发性关联交易均有公司股东大会审议通过。”

2、关联交易回避制度

(1) 《公司章程》规定

本公司《公司章程》对关联交易回避的规定如下：

《公司章程》第七十六条规定：“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；股东大会决议应当充分说明非关联股东的表决情况。

股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东应主动向股东大会说明情况，并明确表示不参与投票表决。关联股东没有说明关联关系并回避的，其他股东可以要求关联股东说明情况并回避。该股东大会由出席会议的其他股东对有关关联交易事项进行审议表决。

股东大会审议有关关联交易事项，关联股东的回避和表决程序如下：

股东大会审议的事项与股东有关联关系，该股东应当在股东大会召开之前向公司董事会披露其关联关系；

(二) 股东大会在审议有关关联交易事项时，大会主持人宣布有关关联关系的股东，并解释和说明关联股东与关联交易事项的关联关系；

(三) 大会主持人宣布关联股东回避，由非关联股东对关联交易事项进行审议、表决；

(四) 关联事项形成决议，必须由出席会议的非关联股东有表决权股份数的半数以上通过，如该交易事项属特别决议范围，应由出席会议的非关联股东有表

决权的股份数的三分之二以上通过。

（五）关联股东未就关联事项按上述程序进行关联关系披露或回避，涉及该关联事项的决议归于无效。”

（2）《关联交易管理制度》规定

第九条规定：“（一）股东大会审议的某项事项与某股东有关联关系，该股东应当在股东大会召开前向公司董事会或其他召集人披露其关联关系，并明确表示不参与投票表决；关联股东没有主动说明关联关系的，其他股东可以要求其说明情况并回避表决。

（二）股东大会在审议有关关联交易事项时，大会主持人宣布有关关联关系的股东，并解释和说明关联股东与关联交易事项的关联关系；

（三）大会主持人宣布关联股东回避，由非关联股东对关联交易事项进行审议、表决；

（四）关联事项形成决议，必须由出席会议的非关联股东有表决权股份数的半数以上通过，如该交易事项属特别决议范围，应由出席会议的非关联股东有表决权的股份数的三分之二以上通过。

（五）关联股东未就关联事项按上述程序进行关联关系披露或回避，涉及该关联事项的决议归于无效。

第十五条 董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系的董事出席即可举行。董事会审议的议案或事项涉及到有关联关系的董事时，依照法律、法规的规定，有关联关系的董事可以出席董事会会议，并可以向董事会阐明其观点，但其不得就该议案或事项参与投票表决亦不得接受其他非关联董事的委托对关联交易事项或议案投票表决。在审议关联交易事项时，非关联董事不得委托关联董事代为出席；关联董事也不得接受非关联董事的委托。

第十六条 董事会对与董事有关联关系的议案或事项作出决议时，须经无关联关系的董事过半数通过方为有效。如果关联董事回避后非关联董事不足三人时，公司应当将该等交易提交公司股东大会审议通过。”

十五、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项

2013年4月24日，四川光恒通信技术有限公司就网动股份未按期向其支付

货款事项将网动股份起诉至高新区法院，请求网动股份向其支付货款 2,603,499.30 元及延期付款滞纳金。2013 年 7 月 8 日，四川光恒及网动股份就此事项达成调解：1. 四川光恒与网动股份共同确认截止 2013 年 7 月 5 日，网动股份尚欠四川光恒货款 614,046.30 元，同时网动股份确认此欠货款对应的产品不存在任何质量问题或其他争议；2. 网动股份于 2013 年 12 月 31 日前向四川光恒支付货款 614,046.30 元；3. 四川光恒放弃对网动股份的其他诉讼请求；4. 四川光恒与网动股份就该案涉及的所有纠纷就此了结；5. 案件受理费减半收取，由四川光恒承担。截至 2013 年 10 月 31 日，公司已支付四川光恒所有和解款项。

2013 年 4 月 24 日，飞普科技就网动股份未按期向其支付货款事项将网动股份起诉至高新区法院，请求网动股份向其支付货款共计 833,877.90 元及延期付款利息。2013 年 7 月 8 日，飞普科技与网动股份就此事项达成调解：1. 飞普科技与网动股份共同确认截止 2013 年 7 月 5 日，网动股份尚欠飞普科技货款 833,877.90 元，同时网动股份确认此欠货款对应的产品不存在任何质量问题；2. 网动股份于 2013 年 9 月 30 日前向飞普科技支付货款 833,877.90 元；3. 飞普科技与网动股份就该案涉及的所有纠纷就此了结；4. 案件受理费减半收取，由飞普科技承担。截至 2013 年 10 月 31 日，公司已支付飞普科技所有和解款项。

十六、报告期内，公司进行资产评估情况

2012 年 6 月，公司以截止 2012 年 3 月 31 日经审计净资产值折股整体变更为股份有限公司，并聘请中威正信（北京）资产评估有限公司对成都网动光电子技术有限公司截止 2012 年 3 月 31 日整体资产（包括所有资产、负债）采用资产基础法进行评估，出具了中威正信评报字（2012）第 1028 号《资产评估报告书》，有限公司截至 2012 年 3 月 31 日经评估的净资产为 844.77 万元。

十七、报告期内股利分配政策、利润分配情况以及公开转让后的股利分配政策

（一）报告期内股利分配政策

1、公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10.00%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50%以上的，可以不再提取。

2、公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法

定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

3、公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

4、公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但本章程规定不按持股比例分配的除外。

5、股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

6、公司持有的公司股份不参与分配利润。

（二）实际利润分配情况

2011 年 7 月，根据公司章程规定及股东会决议，公司股东进行了股利分配，分配金额为 480.00 万元。

（三）公司股票公开转让后的股利分配政策

公司股票进入全国中小企业股份转让系统公开转让后，公司股利分配政策沿用《公司章程》中规定的股利分配制度。

十八、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

报告期内，公司无控股子公司或纳入合并报表的其他企业。

十九、公司经营发展目标及风险因素

（一）公司经营目标和计划

1、公司未来发展战略

在未来的业务发展中，公司将继续专注于安防视频监控领域、电网自动化领域、轨道交通领域、工业控制领域的光模块研究，在巩固上述领域既有优势的同时，从技术入手，深入挖掘上述行业客户需求，加强对相关新技术、新产品的跟踪研究，积极设计开发满足客户特殊需求的产品，以个性化的服务，定制化的解决方案，实现客户产品的价值提升，使公司成为安防、电力、轨道交通、工业控制等领域的光模块领先生产供应商；同时，加强电信模块的外贸销售工作，扩大现有代理和客户合作范围，实现销售数量和质量的大幅增长，加快公司发展速度，并不断实现企业价值的提升。

2、公司经营目标

未来两年,公司将根据安防、电力、轨道交通、工业控制等领域的发展趋势,丰富非对称光模块和工业级光模块的产品品种,深耕安防、电力、轨道交通、工业控制领域市场,努力扩大公司的既有优势。一方面,公司将以高清视频系列产品为基础,通过加大市场开拓力度和扩大销售区域,进一步提升公司在安防监控、广播电视等领域的竞争能力;另一方面,公司将以定制化产品为基础,进一步打开电力、轨道交通、工业控制等领域市场需求。此外,公司还将继续利用现有外销渠道,扩大在韩国及其他国外销售区域的市场份额,做好传统电信模块和数据通信模块在海外市场的销售工作。

3、具体业务计划

(1) 主营业务发展计划

① 在安防视频监控领域,公司将继续保持在标清非对称系列光模块投入力度,加强对高清非对称系列光模块的市场投入,密切跟踪用户需求,推荐定制化的方案,保持公司在安防行业的业绩增长速度和行业领先地位。

② 在电网智能化领域、工业控制领域,公司将通过定制化的产品,满足其特殊的电学和光学性能要求,实现公司在该领域的快速增长。

③ 在外贸业务方面,公司将继续维护与外贸合作伙伴的长期合作关系,扩大产品销售额,保持外贸业务的快速增长。

(2) 技术产品研发计划

① 完善高清视频光端机用产品,实现系列化。

公司的高清产品在国内已有应用,但是品种较为单一,尚不能完全满足用户需求。为完善高清视频系列产品,公司将加大在高清视频光模块领域投入力度,以实现该系列产品的多样化。

② 进一步开发在电网自动化领域、工业控制领域的光模块。

公司将继续发挥在工业领域内的技术优势,针对电力系统的特有特点,着力开发具有高可靠性的光模块产品。

③ 在外贸业务方面,开发 4G 用的 5Gbps, 6Gbps, 10Gbps 等数据通信产品。

随着手机移动互联网的快速发展,通讯市场从 3G 时代向 4G 时代的演进过程中,光通信市场以 10Gbps 的光模块为主,而 5Gbps、6Gbps、8Gbps 则为定制产品。因此公司将进一步细分市场,通过为客户研发 5Gbps、6Gbps 等光模块产品,完善相关产品品种,以提高产品性价比,获得细分领域的竞争优势。

（3）人力资源计划

目前我国光器件生产企业众多，市场竞争激烈，作为光器件之一的光模块行业也处于激烈的竞争状态中。公司为继续保持旺盛的生命力，将完善现有人才培养及晋升体系，主要表现为：一方面，公司将根据实际发展需求，引进外部成熟人才，壮大公司产品软硬件开发和工艺流程设计；另一方面，公司将加强内部培训，通过建立和完善内部培训系统，采用多种培养方式，以提高现有员工专业素质。

（二）可能对公司业绩和持续经营产生不利影响的因素及相应对策

1、应收账款收回的风险

公司 2011 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日、2013 年 6 月 30 日应收账款余额分别为 8,495,828.60 元、10,762,321.47 元、10,665,843.31 元，分别占当年营业收入的 39.68%、52.52%、125.91%。截至 2013 年 6 月 30 日，公司已按照会计政策的要求累计计提坏账准备 104.06 万元。

2、流动性风险

公司 2011 年度、2012 年度、2013 年 1-6 月经营性现金流量净额分别为 3,150,899.13 元、1,108,929.85 元和 -242,842.41 元，经营性现金流逐年减少。虽然公司目前加大了应收账款管理，但仍不能排除后期收款环境恶化导致公司经营性现金流进一步趋紧的风险。

3、存货减值的风险

报告期内，公司存货账面余额分别为 5,705,785.37 元、8,954,414.35 元、8,942,389.41 元，分别占当年（期）流动资产的 33.21%、40.40%、41.11%，占比逐年提高。公司 2012 年期末存货较 2011 年增加 3,248,628.98 元，同比增长 56.94%。公司已于 2012 年计提存货跌价准备 241,507.42 元，后于 2013 年因产品销售转回 83,505.93 元，截至 2013 年 6 月 30 日账上余额 158,001.49 元。

4、下游行业波动风险

光模块的应用行业主要是对传输速率、抗干扰性要求较高的行业，例如安防、工业以太网、轨道交通及通信等领域。而上述行业受相关政策及宏观经济周期的影响较大。如果相关因素影响出现不利变化，这将减少公司所在行业产品的需求，对公司的经营形成不利影响。

5、光模块核心部件变动风险

光模块产品主要有两个核心部件，它们决定着光模块通讯质量的好坏。一个是光收发芯片，它是指光纤宽带网络物理层的主要基础芯片，是用于光纤传输的前端，来实现高速传输信号的光电、电光转换，被集成于光模块中。另外一个为激光二极管模组(TO-CAN)，主要作用是在光收发芯片的驱动下实现光电及电光信号的转换。目前这两个部件的核心技术仍然掌握在国外企业手中，如果这两个部件出现变动，则光模块的设计生产及性能参数将出现较多变动，对企业造成一定的不确定性。

6、技术更新风险

光模块在国内发展不过十多年的时间，但却经历了多个技术更新及发展周期。从封装来看，光模块经历了 1X9, GBIC, SFF, SFP 等多种格式，速率方面也经历了从 34Mbps、140Mbps、565Mbps、622Mbps、2.5Gbps 到 10Gbps 为主流的升级换代过程，目前市场也正朝着 40Gbps、100Gbps 的速率演进。技术升级一方面给企业带来了新的机遇，但同时也给企业的生产工艺、技术研发及存货控制等能力带来了更大的挑战，也给光模块生产企业带来了经营的风险。

第五节 有关声明

一、公司全体董事、监事及高级管理人员签名及公司盖章

全体董事：

汪润泉

汪润泉

林淑惠

林淑惠

齐洁

齐洁

王强

王强

曾永红

曾永红

全体监事：

毛栋飞

毛栋飞

吴艳平

吴艳平

陈剑

陈剑

全体高级管理人员：

汪润泉

汪润泉

孙琚

孙琚

付莉华

付莉华

成都网动光电技术股份有限公司

2015年11月19日



二、主办券商声明

本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目小组成员：

陈勇

陈勇

汤玉

汤玉

王文智

王文智

钟凌文

钟凌文

原立中

原立中

付敏

付敏

项目负责人：

陈勇

陈勇

法定代表人：

何如

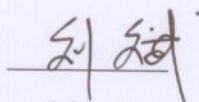
何如

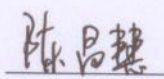


三、律师声明

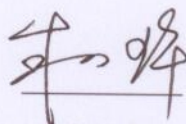
本所及经办律师已阅读公开转让说明书,确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议,确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办律师:


刘 斌


陈昌慧

律师事务所负责人:


朱小辉



四、审计机构声明

本所及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议，确认公开转让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。



王映国



李敏

会计师事务所负责人：

李武林



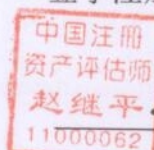
四川华信(集团)会计师事务所



五、资产评估师事务所声明

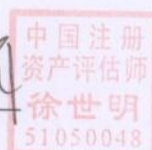
本公司及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本所及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册资产评估师：

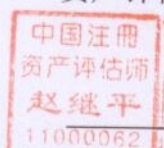


赵继平

徐世明



资产评估机构负责人：



赵继平

中威正信（北京）资产评估有限公司

2013年11月19日



第六节 附件

一、主办券商推荐报告

二、财务报表及审计报告

三、法律意见书

四、公司章程

五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见

六、其他与公开转让有关的重要文件