



上海裕荣光电科技股份有限公司
公开转让说明书



主办券商



二〇一四年四月

声 明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺公开转让说明书不存在任何虚假记载、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公开转让说明书中财务会计资料真实、完整。

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

本公司提醒投资者应认真阅读本公开转让说明书全文，并特别注意下列重大风险提示，本公司特别提醒投资者应认真阅读本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“十、风险因素”的全部内容。

（一）客户集中及销售区域集中风险

报告期内，公司前五名客户销售收入占比分别为 60.37% 和 59.89%，华东地区的销售收入占比分别为 67.19% 和 65.15%。公司销售收入存在客户集中和销售区域集中的风险，如果未来公司不能有效的开发新客户，公司将存在因订单不足引起收入下滑的风险。

（二）市场竞争风险

光纤光缆行业经过近年来的快速发展，市场份额逐步向少数规模大、技术、资金实力较强的企业集中，产业链齐全的大型企业生存能力明显强于小型光缆生产企业。未来，光纤传感系统、光集成配套产品等细分领域也可能吸引更多竞争对手参与市场竞争。如果公司不能在产品工艺、技术、质量等方面持续进步，公司可能在市场竞争中处于不利态势。

（三）人才流失风险

持续的技术创新是公司的核心竞争力之一。目前行业内的高端技术人才较为紧缺，如果公司的高端技术人才流失，将对公司的技术研发带来不利影响。因此，公司存在人才流失风险。此外，在行业快速发展的情况下，公司如不能及时引进和培养足够的高端技术人才，还将面临人才短缺的风险。

（四）应收账款回收的风险

报告期内，公司应收账款净额增长较快。2012 年末及 2013 年末，公司应收

账款净额分别为 557.43 万元和 853.04 万元，占公司资产总额的比例分别为 37.79% 和 40.81%。

尽管报告期末公司应收账款账龄结构良好，主要客户具有良好的信用和较强的实力，发生坏账的风险较小，且公司本着谨慎性原则对应收账款合理估计并充分提取坏账准备的同时，亦制定了完善的应收账款催收和管理制度，但应收账款余额较大会影响公司的资金周转，如果个别客户因经营等问题导致公司无法及时收回货款甚至发生坏账损失，将对公司的现金流和经营业绩产生不利影响。

（五）所得税率变动风险

公司于 2012 年 11 月 18 日取得了上海市科学技术委员会、上海市财政局、上海市国家税务局、上海市地方税务局四部门批准颁发的《高新技术企业证书》，有效期为三年。按照《中华人民共和国企业所得税法》相关规定，高新技术企业可按 15% 的税率征收企业所得税。如果公司不能被继续认定为高新技术企业，或者相应的税收优惠政策发生变化，公司将不再享受相关税收优惠，须按 25% 的税率缴纳企业所得税，税率的提高将对公司经营业绩产生一定不利影响。

目 录

释 义	7
第一节 公司基本情况	9
一、公司基本情况	9
二、股票挂牌情况	10
三、本次可进入全国股份转让系统公开转让的股份情况	11
四、公司股权结构及股东情况	11
五、公司历次股权变更	15
六、公司重大资产重组情况	19
七、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员基本情况	20
八、公司最近两年主要会计数据及财务指标	24
九、与本次挂牌有关的机构	25
第二节 公司业务	28
一、公司主营业务、主要产品或服务及其用途	28
二、公司内部组织结构与主要生产或服务流程及方式	29
三、公司主要资产及资质情况	35
四、员工情况	42
五、公司业务情况	44
六、商业模式	49
七、公司所处的行业概况、市场规模及行业基本风险特征	52
八、公司的经营策略和未来发展规划	60
第三节 公司治理	62
一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况	62
二、董事会关于公司治理的自我评估及公司治理机制执行情况	63
三、公司及控股股东、实际控制人报告期内的违法违规及受处罚情况	63
四、公司独立性	63
五、同业竞争	64
六、报告期内资金占用、对外担保等情况以及相关措施	65
七、董事、监事、高级管理人员的其他情况	66
第四节 公司财务	71
一、最近两年的财务报表	71
二、审计意见类型	81
三、公司报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响	81
四、最近两年的主要会计数据和财务指标及其分析	92
五、关联方、关联关系及关联交易情况	111
六、资产负债表日后事项、或有事项、承诺事项及其他重要事项	119
七、报告期内公司资产评估情况	120
八、最近两年股利分配政策、实际股利分配情况以及公开转让后的股利分配政策	121
九、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的情况	122
十、风险因素	122

第五节 有关声明	125
一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明	125
二、主办券商声明	126
三、律师事务所声明	127
四、会计师事务所声明	128
五、资产评估机构声明	129
第六节 附件.....	130

释义

本公开转让说明书中，除非另有说明，以下简称的含义如下：

公司、本公司、股份公司、裕荣光电	指	上海裕荣光电科技股份有限公司
有限公司	指	上海裕荣光电科技有限公司
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书
管理层	指	公司董事、监事、高级管理人员
三会	指	股东大会、董事会、监事会
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
主办券商、中山证券	指	中山证券有限责任公司
中兴财光华	指	中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）
北京中同华资产评估	指	北京中同华资产评估有限公司上海分公司
最近两年、报告期	指	2012年、2013年
元	指	人民币元
光纤	指	光导纤维简称光纤，是一种利用光在玻璃或塑料制成的纤维中的全反射原理而达成的光传导工具。ITU-T 将光纤分类为 G.652、G.655 和 G.657 等系列。
光缆		光纤在使用前一般由几层保护结构包覆，包覆后的线缆称为光缆。
光进铜退	指	光纤逐步向用户端延伸，最终实现光纤到户和光纤到桌面；铜缆逐步向用户端退缩，并最终退网。“光进铜退”是针对用户接入“最后一公里”的光纤对电缆的替代而言的。
FTTx	指	FTTx技术主要用于接入网络光纤化，范围从区域电信机房的局端设备到用户终端设备，局端设备为光线路终端，用户端设备为光网络单元或光网络终端。根据光线到户的距离来分类，可分成光线到交换箱FTTCab(Fiber To The Cabinet)、FTTC光纤到路边(Fiber To The Curb)、光

		纤到大楼FTTB(Fiber To The Building)及光纤到户FTTH(Fiber To The Home)等4种类型，上述服务可统称FTTx。
三网融合	指	电信网、广播电视台网、计算机网的互联互通、连为一体，业务上相互交叉渗透，使人们通过其中一网就可以享受到其他网络的业务服务，其表现为技术上趋向一致、网络层上可以实现互联互通、业务层上互相渗透和交叉、应用层上使用统一的通信协议。三网融合有利于网络资源实现最大程度的共享。
3G	指	3rd Generation 的简称，指第三代数字通信。1995 年问世的第一代模拟制式手机(1G)只能进行语音通话；1996 到1997 年出现的第二代GSM、TDMA 等数字制式手机(2G)便增加了接收数据的功能，如接受电子邮件；第三代与前两代的主要区别是在传输声音和数据速度上的提升，它能够在全球范围内更好地实现无缝漫游，并处理图像、音乐、视频流等多种媒体形式，提供包括网页浏览、电话会议、电子商务等多种信息服务。3G 标准，国际电信联盟(ITU)目前共确定了全球四大3G 标准，它们分别是 WCDMA、CDMA2000 和 TD-SCDMA 和 WiMAX，我国三大电信运营商中国移动、中国电信、中国联通的3G 业务分别采用了TD-SCDMA、WCDMA 和 CDMA2000 标准。
4G	指	第四代通讯技术的简称，G是generation (一代) 的简称。4G系统能够以100Mbps的速度下载，比目前的拨号上网快2000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。而在用户最为关注的价格方面，4G与固定宽带网络在价格方面不相上下，而且计费方式更加灵活机动，用户完全可以根据自身的需求确定所需的服务。此外，4G可以在DSL和有线电视调制解调器没有覆盖的地方部署，然后再扩展到整个地区。2013年12月4日下午，工业和信息化部正式发放4G牌照，宣告我国通信行业进入4G时代。中国移动、中国联通和中国电信分别获得一张TD-LTE牌照。与此同时，中国联通与中国电信还将各获得一张FDD-LTE牌照。

本报告书中部分合计数若出现与各加数直接相加之和在尾数上有差异，均为四舍五入所致。

第一节 公司基本情况

一、公司基本情况

公司名称	上海裕荣光电科技股份有限公司
注册号	310114002296092
注册资本	人民币 1,500 万元
组织机构代码	579132255
实收资本	人民币 1,500 万元
法定代表人	周翌东
有限公司设立日期	2011 年 7 月 18 日
股份公司设立日期	2013 年 7 月 5 日
住所	上海市嘉定区华亭镇华博路 666 号 4 幢 1 层 A 区
邮编	201816
董事会秘书	周亭
电话	86-21-60766721
传真	86-21-60766723
所属行业	C38 电气机械和器材制造业（中国证监会 2012 年 10 月 26 日发布的《上市公司行业分类指引》） C3832-光纤、光缆制造业（国家统计局《国民经济行业分类标准》）
经营范围	光电科技领域内的技术开发、技术服务、技术转让、技术咨询、光缆和配件的生产，从事货物与技术的进出口业务，金属材料、电线电缆、化工产品（除危险化学品、监控化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品、易制毒化学品）、塑料制品、通讯器材的销售。（企业经营涉及行政许可的，凭许可证件经营）。

二、股票挂牌情况

(一) 股票挂牌基本情况

股票代码	830922
股票简称	裕荣光电
股票种类	人民币普通股
每股面值	人民币 1.00 元
股票总量	1,500 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

根据《公司法》第一百四十二条、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第 2.8 条及《公司章程》第二十六条规定，股东所持股份的限售安排如下：

股东类型	限售安排	股东对所持股份自愿锁定的承诺
发起人股东	全体发起人股东所持公司股份自股份公司成立之日起满一年方可转让。	
控股股东、实际控制人	公司实际控制人周翌东和杨磊持有公司的股份分三批进入全国中小企业股份转让系统转让，每次转让股份数量均为其挂牌前所持股份的三分之一，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。	股东均未对其所持股份作出自愿锁定的承诺
担任董事、监事、高级管理人员的股东	周翌东、杨磊、丁浩、赵双祥和徐英龙作为公司董事，张鹏和孙建彬作为公司监事，在任职期间每年转让的股份不超过其所持有公司股份总数的百分之二十五。所持有公司股份自股份公司成立之日起一年内不得转让。离职后半年内，不得转让其所持有的公司股	

	份。	
--	----	--

三、本次可进入全国股份转让系统公开转让的股份情况

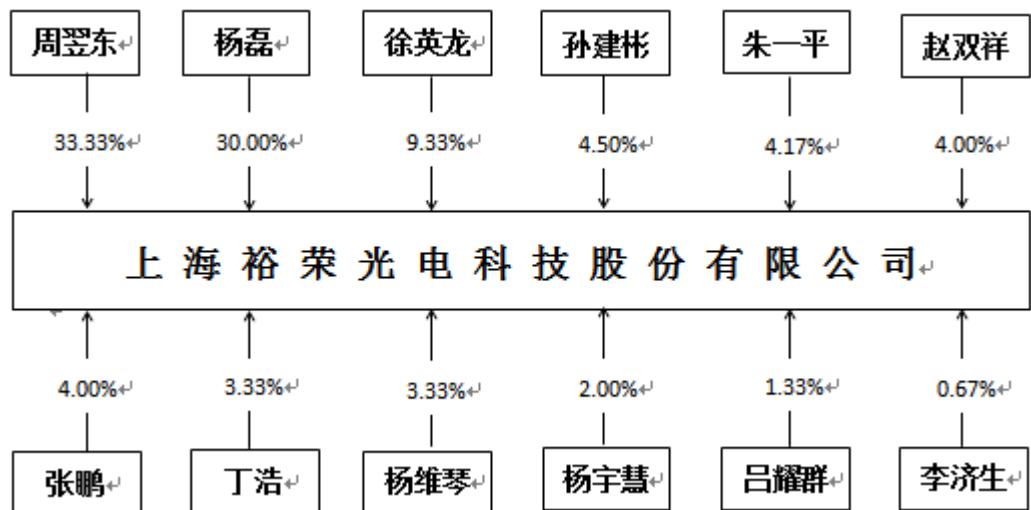
截至公司股票在全国股份转让系统挂牌之日，公司可进行公开转让的股份数量如下：

序号	股东姓名	职位	股份数量 (万股)	股份比例 (%)	本次可进入全国 中小企业股份转 让报价系统报 价转让数量(万股)
1	周翌东	董事长、总经理	500.00	33.33	125.00
2	杨磊	董事	450.00	30.00	112.50
3	徐英龙	董事、财务负责人	140.00	9.33	35.00
4	孙建彬	监事	67.50	4.50	16.88
5	朱一平		62.50	4.17	62.50
6	赵双祥	董事	60.00	4.00	15.00
7	张鹏	监事会主席	60.00	4.00	15.00
8	丁浩	董事	50.00	3.33	12.50
9	杨维琴		50.00	3.33	50.00
10	杨宇慧		30.00	2.00	30.00
11	吕耀群		20.00	1.33	20.00
12	李济生		10.00	0.67	10.00
合计			1,500.00	100.00	504.38

四、公司股权结构及股东情况

(一) 公司股权结构图

截至本公开转让说明书签署之日，公司股权结构如下图所示：



(二) 控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5%以上股份股东的持股情况

公司控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5%以上股份股东的持股情况如下表所示：

序号	股东名称	持股数量 (万股)	持股比例 (%)	股东性质	是否存在质押或 其他争议事项
1	周翌东	500.00	33.33	自然人	否
2	杨磊	450.00	30.00	自然人	否
3	徐英龙	140.00	9.33	自然人	否
4	孙建彬	67.50	4.50	自然人	否
5	朱一平	62.50	4.17	自然人	否
6	赵双祥	60.00	4.00	自然人	否
7	张鹏	60.00	4.00	自然人	否
8	丁浩	50.00	3.33	自然人	否
9	杨维琴	50.00	3.33	自然人	否
10	杨宇慧	30.00	2.00	自然人	否

合计	1470.00	98.00		
----	---------	-------	--	--

(三) 公司股东情况

1、控股股东和实际控制人基本情况

周翌东和杨磊分别持有公司 500.00 万股和 450.00 万股股份，占公司股本总额的比例分别为 33.33% 和 30.00%，两人持有公司的股份数占公司股本总额的比例合计为 63.33%。

自公司成立以来，周翌东和杨磊为公司持股比例前两名的股东。为保证在公司股东（大）会决议中行使表决权时采取相同的意思表示，以巩固各方在公司的控制地位，2013 年 5 月 30 日，周翌东和杨磊共同签署了《一致行动协议》，在协议存续期间，协议双方应就以下事项采取一致行动：（1）公司整体变更为股份公司的决议事项（包括但不限于发起人协议及公司章程等决议事项）；（2）公司整体变更后，依《公司法》和《公司章程》规定的股东大会召集权、提案权、征集股东投票权等重要股东权利的行使；（3）《公司法》和《公司章程》规定的董事、监事候选人提名与选举等事宜；（4）《公司章程》规定的由股东大会决议的各类事项；（5）协议双方认为应采取一致行动的其他事项。该协议于公司全国股份转让系统挂牌之日起满 3 个完整会计年度之第二天终止。

自签署《一致行动协议》以来，周翌东和杨磊两人在各次股东（大）会、董事会表决过程中，进行充分沟通与协商，在对各项议案进行表决时均保持一致。截至本公开转让说明书签署之日，周翌东为公司董事长和总经理，杨磊为公司董事。

基于此，周翌东和杨磊两人能够形成对公司的共同控制，为公司控股股东和实际控制人。最近两年，公司控股股东和实际控制人未发生变化。

公司控股股东和实际控制人的基本情况参见本节“七、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员基本情况”。

2、其他前十名股东及持有5%以上股份股东的情况

徐英龙，男，1971年5月生，中国国籍，无境外永久居留权，住所：上海市闸北区，身份证号码：31010919710501****，持有本公司140万股股份，持股比例为9.33%。

孙建彬，男，1971年4月生，中国国籍，无境外永久居留权，住所：南京市玄武区，身份证号码：34212219710419****，持有本公司67.50万股股份，持股比例为4.50%。

朱一平，男，1956年5月生，中国国籍，无境外永久居留权，住所：上海市宝山区，身份证号码：31010719560518****，持有本公司62.50万股股份，持股比例为4.17%。

赵双祥，男，1977年7月生，中国国籍，无境外永久居留权，住所：江苏省海门市，身份证号码：32062519770729****，持有本公司60万股股份，持股比例为4.00%。

张鹏，男，1971年4月生，中国国籍，无境外永久居留权，住所：江苏省海门市，身份证号码：32062519710404****，持有本公司60万股股份，持股比例为4.00%。

丁浩，男，1973年3月生，中国国籍，无境外永久居留权，住所：上海市嘉定区，身份证号码：31022219730314****，持有本公司50万股股份，持股比例为3.33%。

杨维琴，女，1948年5月生，中国国籍，无境外永久居留权，住所：重庆市南岸区，身份证号码：51020219480520****，持有本公司50万股股份，持股比例为3.33%。

杨宇慧，男，1949年11月生，中国国籍，无境外永久居留权，住所：上海市黄浦区，身份证号码：31010119491114****，持有本公司30万股股份，持股比例为2.00%。

3、公司现有股东之间的关联关系

截至本公开转让说明书签署之日，公司现有12位自然人股东之间不存在关

联系。

五、公司历次股权变更

(一) 有限公司成立

有限公司成立于 2011 年 7 月 18 日,经上海市工商行政管理局嘉定分局核准,并颁发《企业法人营业执照》。工商营业执照注册号为 310114002296092, 营业期限为 10 年, 自 2011 年 7 月 18 日至 2021 年 7 月 17 日, 经营范围为“光电科技领域内的技术开发、技术服务、技术转让、技术咨询, 光缆和配件的生产, 金属材料、电线电缆、化工产品(除危险化学品、监控化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品、易制毒化学品)、塑料制品、通讯器材的销售。【企业经营涉及行政许可的, 凭许可证件经营】”。法定代表人为周翌东。企业注册地址为嘉定区华亭镇华博路 666 号 4 幢 1 层 A 区。

有限公司注册资本 800 万元, 由全体股东于公司开业后两年内分期缴足。

2011 年 7 月 5 日, 上海佳安会计师事务所有限公司出具“佳安会验【2011】第 3584 号”《验资报告》, 验证截至 2011 年 7 月 1 日止, 公司收到股东首次缴纳的注册资本合计人民币肆佰万元, 各股东以货币合计出资 400 万元。

序号	股东姓名	出资额(万元)	占注册资本比例(%)	出资方式
1	周翌东	135.00	16.875	货币
2	杨磊	110.00	13.75	货币
3	张鹏	30.00	3.75	货币
4	赵双祥	30.00	3.75	货币
5	朱一平	25.00	3.125	货币
6	徐英龙	25.00	3.125	货币
7	孙建彬	25.00	3.125	货币
8	丁浩	20.00	2.50	货币
合计		400.00	50.00	

2011年9月26日，上海佳安会计师事务所有限公司出具“佳安会验【2011】第5142号”《验资报告》，验证截至2011年9月26日止，公司收到股东第二次缴纳的注册资本合计人民币肆佰万元，各股东以货币合计出资400万元。

2011年10月11日，上海市工商行政管理局嘉定分局核发了《企业法人营业执照》（注册号310114002296092），将公司实收资本调整为人民币捌佰万元。

设立时的股东及出资情况如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	占注册资本比例（%）	出资方式
1	周翌东	270.00	33.75	货币
2	杨磊	220.00	27.50	货币
3	张鹏	60.00	7.50	货币
4	赵双祥	60.00	7.50	货币
5	朱一平	50.00	6.25	货币
6	徐英龙	50.00	6.25	货币
7	孙建彬	50.00	6.25	货币
8	丁浩	40.00	5.00	货币
合计		800.00	100.00	

（二）有限公司第一次增资

2012年9月5日，公司股东会决议增资450万元，增资后公司注册资本1,250万元，实收资本1,250万元。周翌东增资147.5万元，杨磊增资135万元，朱一平增资12.5万元，徐英龙增资17.5万元，孙建彬增资17.5万元，丁浩增资10万元。另外，新增股东4名，分别为吕耀群出资20万元，杨维琴出资50万元，杨宇慧出资30万元，李济生出资10万元。

2012年10月10日，公司已收到全体股东缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币450万元，并由上海万智会计师事务所（普通合伙）出具“万智验字【2012】第0176号”《验资报告》，验证上述出资已全部到位。

上海市工商行政管理局嘉定分局于2012年11月2日核准了有限公司这一变更，并核发了注册号为310114002296092的新营业执照。

此次增资后，有限公司股东和出资情况如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	占注册资本比例（%）	出资方式
1	周翌东	417.50	33.40	货币
2	杨磊	355.00	28.40	货币
3	张鹏	60.00	4.80	货币
4	赵双祥	60.00	4.80	货币
5	朱一平	62.50	5.00	货币
6	徐英龙	67.50	5.40	货币
7	孙建彬	67.50	5.40	货币
8	丁浩	50.00	4.00	货币
9	杨维琴	50.00	4.00	货币
10	吕耀群	20.00	1.60	货币
11	杨宇慧	30.00	2.40	货币
12	李济生	10.00	0.80	货币
合计		1,250.00	100.00	

（三）有限公司第二次增资

2013年4月25日，公司股东会决议增资250万元，其中，周翌东增资82.5万元，杨磊增资95万元，徐英龙增资72.5万元。增资后公司注册资本1,500万元，实收资本1,500万元。

2013年05月08日，公司已收到全体股东缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币250万元，并由上海宁信会计师事务所（普通合伙）出具“沪宁会验字【2013】第A03138号”《验资报告》，验证上述出资已全部到位。

上海市工商行政管理局嘉定分局于2013年5月22日核准了有限公司这一变更，并核发了注册号为310114002296092的公司新的营业执照。

此次增资后，有限公司股东和出资情况如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	占注册资本比例（%）	出资方式
----	------	---------	------------	------

1	周翌东	500.00	33.33	货币
2	杨磊	450.00	30.00	货币
3	徐英龙	140.00	9.33	货币
4	孙建彬	67.50	4.50	货币
5	朱一平	62.50	4.17	货币
6	赵双祥	60.00	4.00	货币
7	张鹏	60.00	4.00	货币
8	丁浩	50.00	3.33	货币
9	杨维琴	50.00	3.33	货币
10	杨宇慧	30.00	2.00	货币
11	吕耀群	20.00	1.33	货币
12	李济生	10.00	0.67	货币
合计		1,500.00	100.00	

(四) 有限公司整体变更为股份有限公司

2013年6月7日，中兴财光华会计师事务所上海分所出具“中兴财光华(沪)审会字（2013）第1102号”《审计报告》，其中载明截至2013年5月31日裕荣光电所有者权益（净资产）人民币15,086,827.52元。

2013年6月7日，北京中同华资产评估有限公司上海分公司出具“中同华沪评字（2013）第025号”《上海裕荣光电科技有限公司拟企业改制所涉及的净资产价值项目资产评估报告书》，其中载明截至2013年5月31日裕荣光电资产账面价值1,834.96万元，负债账面价值335.27万元，净资产账面价值为1,508.69万元，净资产价值评估结果为1,546.63万元，较账面净资产增值37.94万元，增值率2.51%。

2013年6月8日，裕荣光电召开临时股东会，同意以2013年5月31日为基准日的经审计的公司净资产人民币15,086,827.52元，按照1:0.994245折股1,500万股，将公司类型由有限责任公司整体变更为股份有限公司，变更后公司名称为上海裕荣光电科技股份有限公司。

2013年6月21日，中兴财光华会计师事务所上海分所出具“中兴财光华(沪)

审验字（2013）第 2105 号”《验资报告》，其中载明截至 2013 年 5 月 31 日止裕荣光电所有者权益（净资产）人民币 15,086,827.52 元，按照 1：0.994245 折股 1,500 万股，每股 1 元，共计 1,500 万元，其余部分 86,827.52 元计入资本公积。

2013 年 6 月 23 日，裕荣光电召开创立大会，通过决议：以 2013 年 5 月 31 日为基准日的经审计的公司净资产人民币 15,086,827.52 元，按照 1：0.994245 折股 1,500 万股，其余部分 86,827.52 元计入资本公积；变更公司名称为“上海裕荣光电科技股份有限公司”。

整体变更后，各发起人持有的股份数量和股份比例如下：

序号	股东姓名	股份数量 (万股)	股份比例 (%)	出资方式
1	周翌东	500.00	33.33	净资产折股
2	杨 磊	450.00	30.00	净资产折股
3	徐英龙	140.00	9.33	净资产折股
4	孙建彬	67.50	4.50	净资产折股
5	朱一平	62.50	4.17	净资产折股
6	赵双祥	60.00	4.00	净资产折股
7	张 鹏	60.00	4.00	净资产折股
8	丁 浩	50.00	3.33	净资产折股
9	杨维琴	50.00	3.33	净资产折股
10	杨宇慧	30.00	2.00	净资产折股
11	吕耀群	20.00	1.33	净资产折股
12	李济生	10.00	0.67	净资产折股
合计		1,500.00	100.00	

六、公司重大资产重组情况

报告期内，公司未发生重大资产重组。

七、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员基本情况

(一) 董事

公司现有董事 5 名，具体情况如下：

姓名	性别	年龄	职务	董事任期
周翌东	男	48	董事长、总经理	2013.6.23-2016.6.22
杨磊	男	44	董事	2013.6.23-2016.6.22
赵双祥	男	37	董事	2013.6.23-2016.6.22
徐英龙	男	42	董事、财务负责人	2013.6.23-2016.6.22
丁浩	男	40	董事	2013.11.16-2016.6.22

周翌东，男，1965年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权。1981年9月至1988年7月，就读于解放军信息工程大学，并获得计算机学士学位和计算机硕士学位。1988年7月至1995年12月任职于中国人民解放军总参上海某部，担任通讯系统工程师。1996年1月至1998年4月担任上海俊英光纤设备有限公司网络部经理；1998年5月至2004年5月担任美国康宁公司通信产品中国区销售经理；2004年6月至2011年7月，历任印度斯德雷特科技有限公司上海代表处高级经理、中国区首席市场官；2011年8月至2013年6月，担任上海裕荣光电科技有限公司执行董事；2013年6月至今，担任上海裕荣光电科技股份有限公司董事长兼任总经理。

杨磊，男，1969年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权。1988年9月至1992年7月，就读于上海交通大学材料科学专业，大学本科学历。1992年7月至1994年12月就职于上海联合铜业有限公司；1995年1月至1998年12月就职于上海诺基亚光缆有限公司；1999年7月至2003年7月就职于康宁（中国）有限公司上海代表处；2004年4月至今，担任印度斯德雷特科技有限公司上海代表处首席代表，兼任江苏斯德雷特通光光纤有限公司董事、总经理；2011年8月至2013年6月，担任上海裕荣光电科技有限公司监事；2013年6月至今，担任上海裕荣光电科技股份有限公司董事。

赵双祥，男，1977 年 7 月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2008 年 1

月至 2011 年 9 月，担任江苏通光光缆有限公司销售经理；2011 年 9 月至今，担任上海裕荣光电科技有限公司销售经理；2013 年 6 月至今，担任上海裕荣光电科技股份有限公司董事。

徐英龙，男，1971 年 5 月出生，中国国籍，无境外永久居留权。1989 年 9 月至 1992 年 6 月，就读于上海冶金高等专科学校压力加工专业；1992 年 7 月至 2000 年 12 月在上海铜带厂担任生产技术员；2001 年 3 月至 2010 年 12 月，担任上海古河贸易有限公司执行董事、总经理；2003 年 6 月至今，担任上海古河化工有限公司总经理；2011 年 7 月至今，担任上海裕荣光电科技有限公司采购部经理；2013 年 6 月至今，担任上海裕荣光电科技股份有限公司董事、财务负责人。

丁浩，男，1973 年 3 月出生，中国国籍，无境外永久居留权。1991 年 9 月至 1995 年 7 月，就读于上海理工大学光学专业，大学本科学历；1995 年 9 月至 2010 年 4 月，历任上海华新电线电缆有限公司质量部职员、光缆制造部技术工艺课课长、带状光缆制造部副经理、销售部副经理；2001 年 5 月至 2010 年 12 月，历任江苏永鼎股份有限公司商务部经理销售分公司副总经理、副总经理；2011 年 1 月至今，担任上海鼎禾环保材料有限公司销售总监；2013 年 11 月至今，担任上海裕荣光电科技股份有限公司董事。

（二）监事

公司现有监事 3 名，具体情况如下：

姓名	性别	年龄	职务	监事任期
张鹏	男	42	监事会主席	2013.06.23-2016.06.22
孙建彬	男	42	监事	2013.06.23-2016.06.22
陈培芳	女	30	职工代表监事	2013.06.23-2016.06.22

张鹏，男，1971 年 4 月出生，中国国籍，无境外永久居留权。1988 年 9 月至 1992 年 6 月，就读于南京大学天气动力学专业，大学本科学历；1992 年 7 月至 1995 年 12 月在江苏省盐业公司工作；1996 年 2 月至 2001 年 2 月任江苏申海集团有限公司质量保证部经理；2001 年 3 月至 2007 年 12 月任江苏通光集团总

经理助理；2001年至2003年，于澳门科技大学获得MBA学位。2008年1月至2011年9月，担任江苏海门通光通讯科技有限公司副总经理；2011年9月至2012年6月，担任上海裕荣光电科技有限公司副总经理；2012年7月至今，担任上海简朗实验室系统工程有限公司销售总监；张鹏自2012年6月因个人原因辞去公司副总经理职务后，未担任公司其他职务。2013年6月，公司由有限责任公司整体变更为股份有限公司时，由股东大会选举成为股东代表监事，后由监事会选举成为公司监事长。

孙建彬，男，1971年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权。1990年9月至1994年7月，就读于上海交通大学电机工程专业，大学本科学历；1994年9月至1995年8月，就职于南京汽轮电机厂设计所，任设计员；1995年8月至2000年4月，担任南京华新电线电缆有限公司设备部经理；2000年4月至2004年9月，担任南京烽火藤仓光通信有限公司光纤部经理；2004年9月至2008年1月，担任上海华新丽华电线电缆有限公司制造部经理；2008年1月至2008年12月，担任常熟泓洋港口有限公司总经理助理；2008年12月至2010年12月，担任武汉烽火藤仓光电科技材料有限公司电气系长；2010年12月至今，担任江苏斯德雷特通光光纤有限公司公用和设备经理。2013年6月至今，担任上海裕荣光电科技股份有限公司监事。

陈培芳，女，1983年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权。1999年9月至2002年6月，就读于江苏省宜兴轻工业学校，中专毕业；2003年5月至2005年4月，担任吴江黎里光明眼镜店验光师；2005年5月至2011年10月，历任上海光大眼镜有限公司嘉善第一站眼镜超市验光师、加工师、店长；2012年12月至2013年6月，担任上海裕荣光电科技有限公司采购助理；2013年6月至今，担任上海裕荣光电科技股份有限公司（职工代表）监事、采购助理。

（三）高级管理人员

公司现有高级管理人员3名，具体情况如下：

姓名	性别	年龄	职 务	任期
周翌东	男	48	董事长、总经理	2013.6.23-2016.6.22

徐英龙	男	42	董事、财务负责人	2013.6.23-2016.6.22
周亭	女	33	董事会秘书	2013.6.23-2016.6.22

周翌东, 总经理, 具体情况详见本节之“七、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员基本情况”之“(一) 董事介绍”。

徐英龙, 财务负责人, 具体情况详见本节之“七、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员基本情况”之“(一) 董事介绍”。

周亭, 女, 1980 年 11 月出生, 中国国籍, 无境外永久居留权。1999 年 10 月至 2002 年 4 月, 就读于复旦大学计算机信息管理专业, 大专学历。2007 年 3 月至 2011 年 8 月, 就职于联恒工业(上海)有限公司, 先后担任成本会计、主办会计; 2011 年 8 月至今, 于上海裕荣光电科技有限公司任财务人事主管; 2013 年 6 月至今, 担任上海裕荣光电科技股份有限公司董事会秘书。

(四) 核心技术人员

公司现有核心技术人员 3 名, 具体情况如下:

朱一平, 男, 1956 年 5 月出生, 中国国籍, 无境外永久居留权。1996 年 7 月毕业于上海大学信息与通信工程专业, 本科学历。具有四十多年光电行业工作经验。1973 至 2006 年, 历任上海华新电线电缆有限公司电缆工组长、高级光缆工艺员、光缆车间主任、生产部经理、销售部经理; 2007 至 2011 年历任江苏永鼎股份有限公司光缆分公司副总经理、总经理; 2011 至今担任上海裕荣光电科技股份有限公司总经理助理。1993 年获得上海市经济委员会颁发的 S-1240 数字程控交换机国产化配套通信电缆壹等奖(证书编号 921016)、上海市科技成果奖(证书编号 0018375); 1994 年获得上海市星火奖科技光缆壹等奖(证书编号 KJ94101); 1995 年获得上海市经经济和信息化委颁发的光缆壹等奖(证书编号 941009); 2011 年主持完成了发明专利的申请, 受理号: 20121012252817 和 20121012252712, 同时是 13 项光缆实用新型专利的第一发明(设计)人。

邱伟丰, 男, 1981 年 6 月出生, 中国国籍, 无境外永久居留权。2001 年毕业于江南大学, 大专毕业, 具有十多年光电行业工作经验。2001 年 8 月至 2010 年 9 月, 就职于江苏永鼎股份有限公司, 从事技术研发工作, 包括制定各类产品

工艺技术文件及工艺要求、负责生产线的生产工艺及质量监督、新品的研发、试制及批量生产、不合格品的分析与处理、新设备及新工艺的调试验收等工作；2010年9月至2011年8月，供职于苏州东福电子有限公司；2011年8月至今，就职于裕荣光电，负责公司主打产品器件用光纤带设备调试、各类室内光缆的开发、试制、培训、公司申报高新技术企业技术类文件的编制以及人员培训、售后管理等工作。

吕素芳，女，1984年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2007年毕业于苏州科技大学，大学本科学历。2008年4月至2013年10月，在江苏亨通光电股份有限公司担任技术支持工作，包括亨通光电股份有限公司海外项目光缆结构设计和定额核算等。2013年11月至今，在上海裕荣光电科技股份有限公司担任工艺员，主要工作内容包括海外项目光缆的结构设计、产品选型和成本核算以及特殊结构的现场工艺调试，完成客户的技术应答及新进员工的培训工作，参与制定公司产品节支降本及新材料认证等。曾参与过的项目有：华为框架招标工程、印度 Reliance 电信光缆结构设计项目、斯里兰卡电信招标项目等。

八、公司最近两年主要会计数据及财务指标

公司最近两年主要会计数据及财务指标如下：

项目	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总计（万元）	2,090.49	1,475.17
负债总计（万元）	555.74	239.79
股东权益合计（万元）	1,534.75	1,235.38
归属于申请挂牌公司股东权益合计（万元）	1,534.75	1,235.38
每股净资产（元）	1.02	0.99
归属于申请挂牌公司的每股净资产（元）	1.02	0.99
资产负债率（%）	26.58	16.26
流动比率（倍）	3.17	4.73
速动比率（倍）	2.50	3.31
项目	2013年度	2012年度
营业收入（万元）	3,568.19	2,486.00
净利润（万元）	49.37	34.68
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	49.37	34.68
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	48.57	32.75

归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	48.57	32.75
毛利率（%）	14.41	13.17
净资产收益率（%）	3.51	4.11
扣除非经常性损益后的净资产收益率（%）	3.45	3.89
基本每股收益（元）	0.035	0.040
稀释每股收益（元）	0.035	0.040
应收账款周转率（次）	5.06	6.53
存货周转率（次）	8.62	8.41
经营活动产生的现金净流量（万元）	-99.01	-679.30
每股经营活动产生的现金净流量（元）	-0.07	-0.66

九、与本次挂牌有关的机构

（一）主办券商

机构名称：中山证券有限责任公司

法定代表人：黄扬录

住所：深圳市福田区益田路 6009 号新世界中心 29 层

联系电话：0755-82943755

传真：0755-23982961

项目负责人：沈坚

项目小组成员：徐麟、崔利、滕朝晖、蔡佳

（二）律师事务所

机构名称：北京盈科（上海）律师事务所

负责人：李举东

住所：上海市闸北区裕通路 100 号洲际商务中心 15 楼

联系电话：021-60561288

传真：021-60561299

签字律师：张艳、徐军

（三）会计师事务所

机构名称：中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：姚庚春

住所：河北省石家庄市长安区广安大街 77 号安侨商务四楼

联系人：苏金霞

联系电话：0311-85929189

传真：0311-85929189

签字会计师：杨海龙、孙国伟

（四）资产评估机构

机构名称：北京中同华资产评估有限公司上海分公司

法定代表人：徐建福

住所：上海市浦东新区陆家嘴东路 166 号中国保险大厦 18 层

联系电话：021-20300288

传真：021-20300277

签字评估师：徐建福、朱云

（五）证券登记结算机构

机构名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

联系电话：010-5859 8980

传真：010-5859 8977

(六) 证券交易场所

机构名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：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

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) 公司主营业务

公司是一家集研发、生产、销售为一体的的高新技术制造企业。公司主要提供光传感系统、云计算数据中心、光通信及其他特殊领域应用的光纤光缆产品；光集成配套产品以及光电系统集成解决方案。自公司设立以来，主营业务未发生变化。

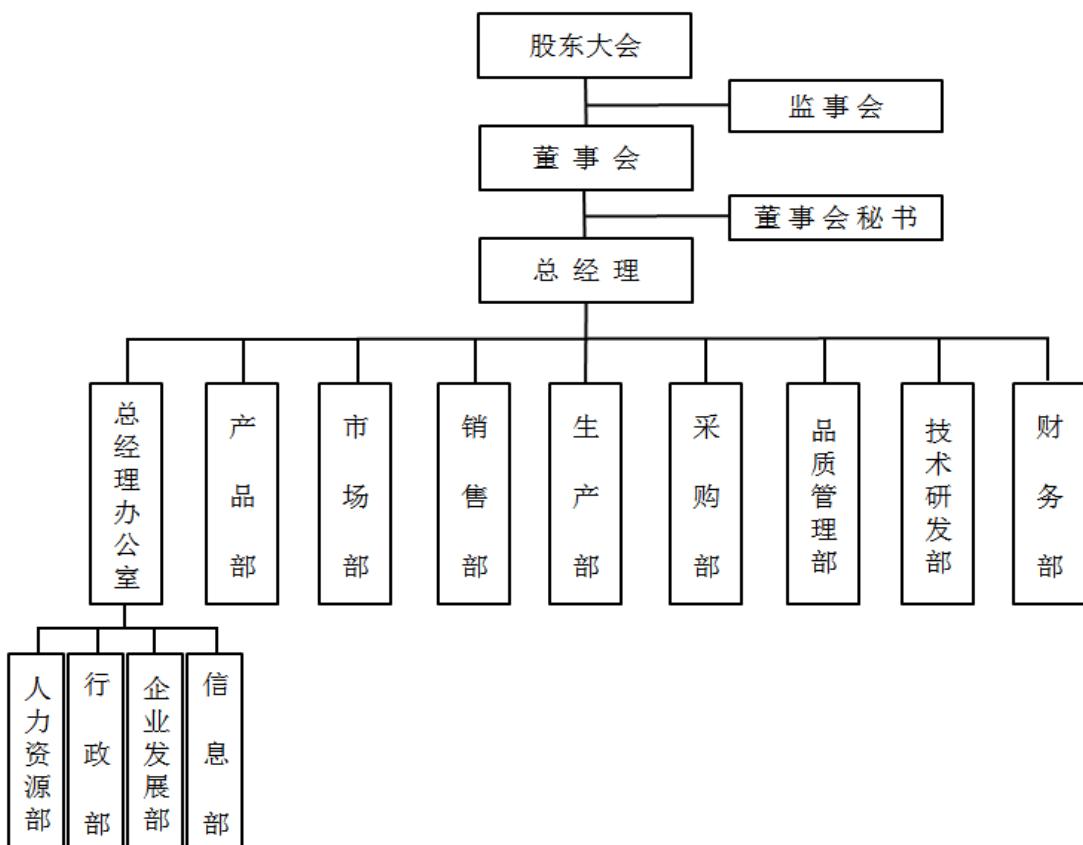
(二) 公司主要产品

产品类型	具体产品	应用
光纤光缆产品	传感光缆	石油石化、冶金电力、交通隧道、土木工程、周界安防、其他领域
	数据中心高速率光缆	云计算数据中心
	宽带网络用光缆	宽带接入
	特殊环境用特种光缆	核电、矿井、石油管道、极地等恶劣环境
光集成配套产品	器件用光纤带、空管、紧包等	光分路器、光连接器、阵列波导光栅、FTTx光纤接入系统
光电系统集成解决方案	FTTx光网络解决方案、大客户接入网络解决方案等	集约化FTTx、智能建筑、楼宇配线等

二、公司内部组织结构与主要生产或服务流程及方式

(一) 公司内部组织结构图及部门职责

1、内部组织结构图



2、部门职责

部门	部门职责
总经理办公室	参与制定公司发展规划；监督各部门重大事项完成情况，公司异常事项的跟进、责任追溯及处理；公司相关人事任命通知、通告的发布；公司主要运营数据的跟进、分析及发布。
产品部	产品需求的发现发掘、量化分析及市场定位；产品定义和设计；产品的市

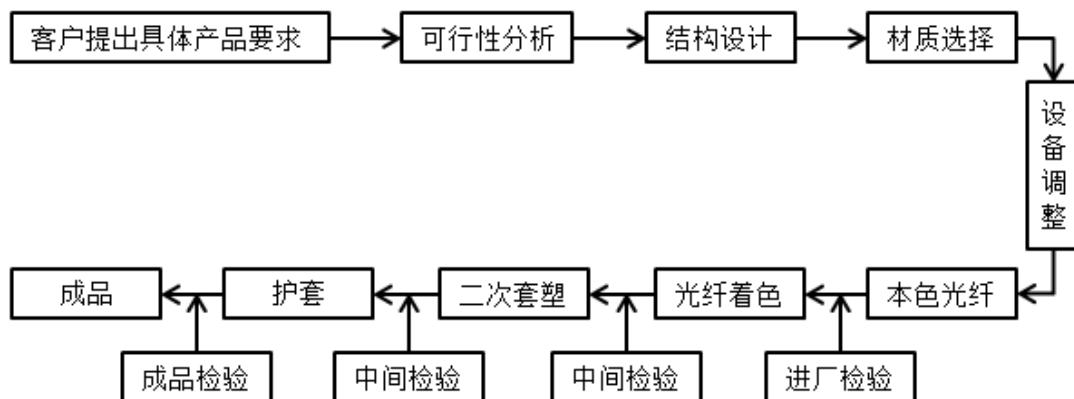
	场发布、协助市场部向外界宣介产品；协助制定新产品上市计划和销售任务；新产品上市必备物料准备；协调新产品试销工作，提供产品试销报告；跟踪跟进产品市场发布和销售，分析产品的销售和赢利情况，不断更新和提升出新的产品营销策略；不断推进产品结构及产品本身的优化和改进，并组织落实跟进实施；提出产品退出的建议和方案，经批准后监控实施；产品部人员行业信息及岗位专业技能培训；以及项目管理。
市场部	定期组织市场调研，收集有关光纤光缆的行业信息，掌握光纤光缆市场的动态，分析销售和市场竞争发展状况和发展趋势，提出改进方案和措施；研究公司产品定位与设计、市场开发方向及策略、产品推广及宣传。
销售部	负责确定销售目标，制定销售计划；监督计划的执行情况，完成公司下达的销售任务；维护现有客户，开发新客户，坚持收集、整理、归纳客户资料，做好客户管理工作；制定销售管理制度、工作程序、做好订单管理、项目管理；售前服务、售后服务并监督贯彻实施；营销队伍的组织、培训与考核。
生产部	制订生产系统业务流程；实施年度生产计划，完成生产任务；职能分工与资源分配；制订生产系统的各项管理政策、考核制度；生产过程、效率管理；负责产品维护、工艺管理、工艺革新、成本管理；负责工厂物流、仓储管理规划与公司生产资源分配；负责制订生产系统各部门年度安全生产指标与安全生产管理。
采购部	进行采购环境及发展趋势分析，并评估其对公司采购管理方面的影响，撰写相关的分析报告，制定相应回避策；参与制定公司业务战略和目标规划。在此基础上，组织、制定和推行供应链资源管理与采购供应战略与规划；采购组织的建设与管理，采购流程管理和绩效评估政策，年度资源开发计划与采购供应目标的制定与实施。
品质管理部	组织制定公司质量管理规划，并监督落实；策划公司质量管理体系，文控体系及流程监控体系，建立、健全公司各种质量标准，质量管理文件；公司质量管理体系的实施、维护与持续改进；制定公司产品品质标准及测试计划，产品品质标准的编写与维护；客户成品验货的跟踪及反馈；客户投诉分析及跟进；产品测量；公司产品标准化控制文件的起草及维护；组织并推进产品标准化工作的实施。

技术研发部	根据公司营销计划，制定研发部年度产品开发计划；根据公司新技术发展规划，制定研发部年度研究计划；组织开展新技术，新产品的研究工作；组织开展现有产品基础性技术的改良工作；围绕公司新技术研究工作开展专利申请工作；围绕外界侵权等活动开展专利保护工作；产品设计；产品验证及认证；模具开发，模具验证及交付。
财务部	制定公司会计政策、会计估计变更及会计核算方法；制定公司财务管理制 度并监督执行；参与制定公司业务战略和目标规划，为经营决策提供财务 参考依据；对公司各项经济活动进行全面的计算、核算，编制财务报表， 出具内部管理财务报告；成本管理；税务管理；资金管理；资产管理；预算 管理等。
人力资源部	制定公司人力资源战略规划以及各职能领域的政策、策略、计划；参与制 定公司业务发展战略和目标规划，推动组织公司变革和流程优化；人力资 源平台的审计和资源的整合；组织实施企业职员及员工的选、育、用、留、 员工关系、人事管理等人力资源例行工作；选拔、评估、培训发展和保留 关键岗位人才；制定关键岗位继任计划；工人管理；建立和维护人力资源 管理信息化平台及人员数据库；输出和统计分析各类人力资源报表；完成 人力资源各相关职能工作报告；建立和完善公司企业文化；推动企业文 化建设等等。
行政部	制定公司行政服务的总体政策、策略、计划；制定公司安全管理的原则、 标准和流程体系；建设公司行政后勤保障服务平台，执行公司车辆管理、 员工宿舍及食堂管理、接待服务、办公用品管理、办公环境及物业管理等； 负责公司消防、生产、办公、固定资产的安全管理；负责相关部门行政机 构的工作接洽。
企业发展部	负责制定企业发展战略；协调政府关系和公共关系；处理高新技术企业认 证，品牌、技术专利和商标申请等事宜。
信息部	协助公司制定信息化管理的有关规定和制度；制定公司网络安全和信息安 全的有关规定和策略；信息系统配置管理、安全管理、存储管理、用户请 求管理，事件管理、可用性管理，需求管理，培训管理，应用管理；信息 系统立项、选型、实施、结项；改善部门工作流程，完善岗位责任制定。

(二) 公司主要产品或服务流程及方式

1、光缆产品

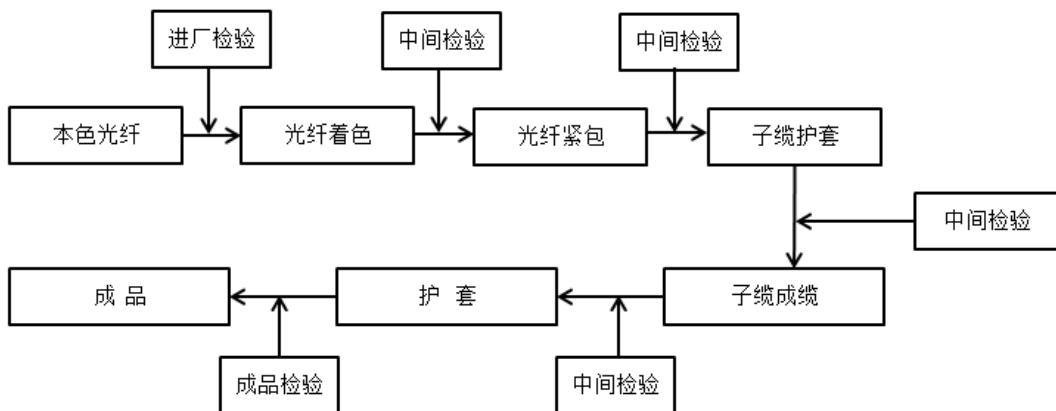
(1) 传感光缆



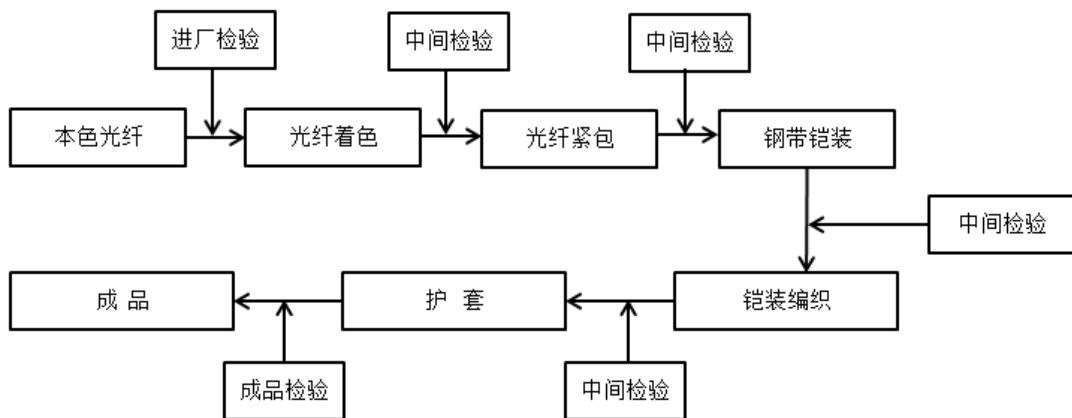
(2) 数据中心高速率光缆



(3) 宽带网络光缆

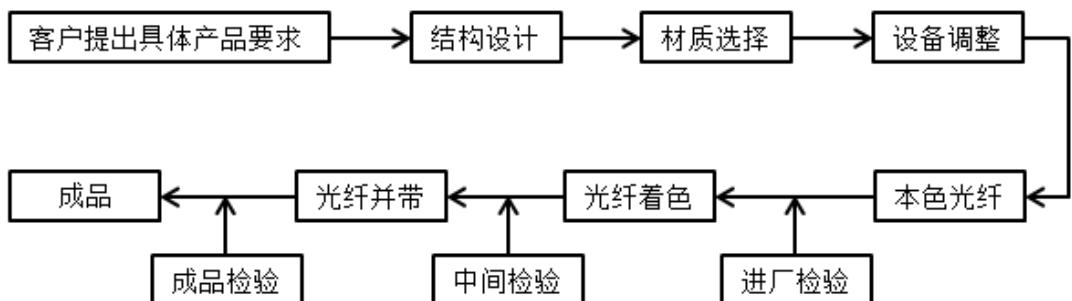


(4) 特殊环境用特种光缆

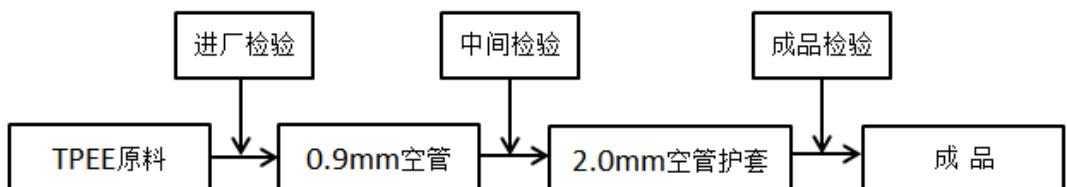


2、光集成配套产品

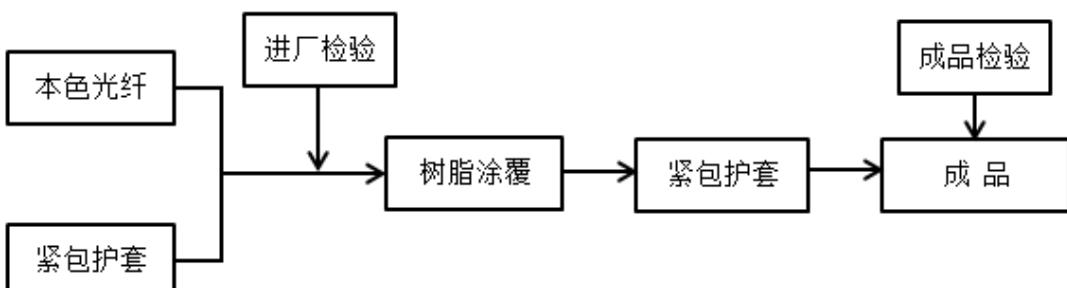
(1) 器件用光纤带



(2) 空管



(3) 紧包



3、光电系统集成解决方案流程

公司另一大类产品属于“光电系统集成解决方案”，具体产品有：FTTx 光网络解决方案、大客户接入网络解决方案等，广泛应用于集约化 FTTx、智能建筑、楼宇配线等。

光电系统集成解决方案流程主要分为商业信息获取阶段、项目立项阶段、项目准备阶段、项目实施阶段和项目验收阶段。

（1）商业信息获取阶段

公司信息部、市场部、产品部等部门负责获取商业信息，获取商业信息后，公司市场部销售人员与客户进行初步沟通，了解客户需求并代表公司与客户达成初步合作意向。

（2）项目立项阶段

达成初步合作意向后，市场部销售人员填写项目立项表，公司售前支持团队与售后服务团队根据客户需求提出解决方案并进行技术可行性确认，财务部门对解决方案进行财务可行性确认，最后经公司总经理审批后立项。对于重大项目，需提交公司高层集体决策。

（3）项目准备阶段

项目立项后，进入项目准备阶段。无需进行招投标的项目，市场部销售人员与客户拟定合同条款；需要进行招投标的项目，客户进行招标，公司售前支持团队根据招标文件编制投标文件，中标后，与客户拟定合同条款。

合同条款先由市场部部门经理审批，再由财务部对合同条款进行复核，最后由营销中心负责人、总经理依据各自权限对合同条款进行审批，审批通过后，与客户正式签订合同。

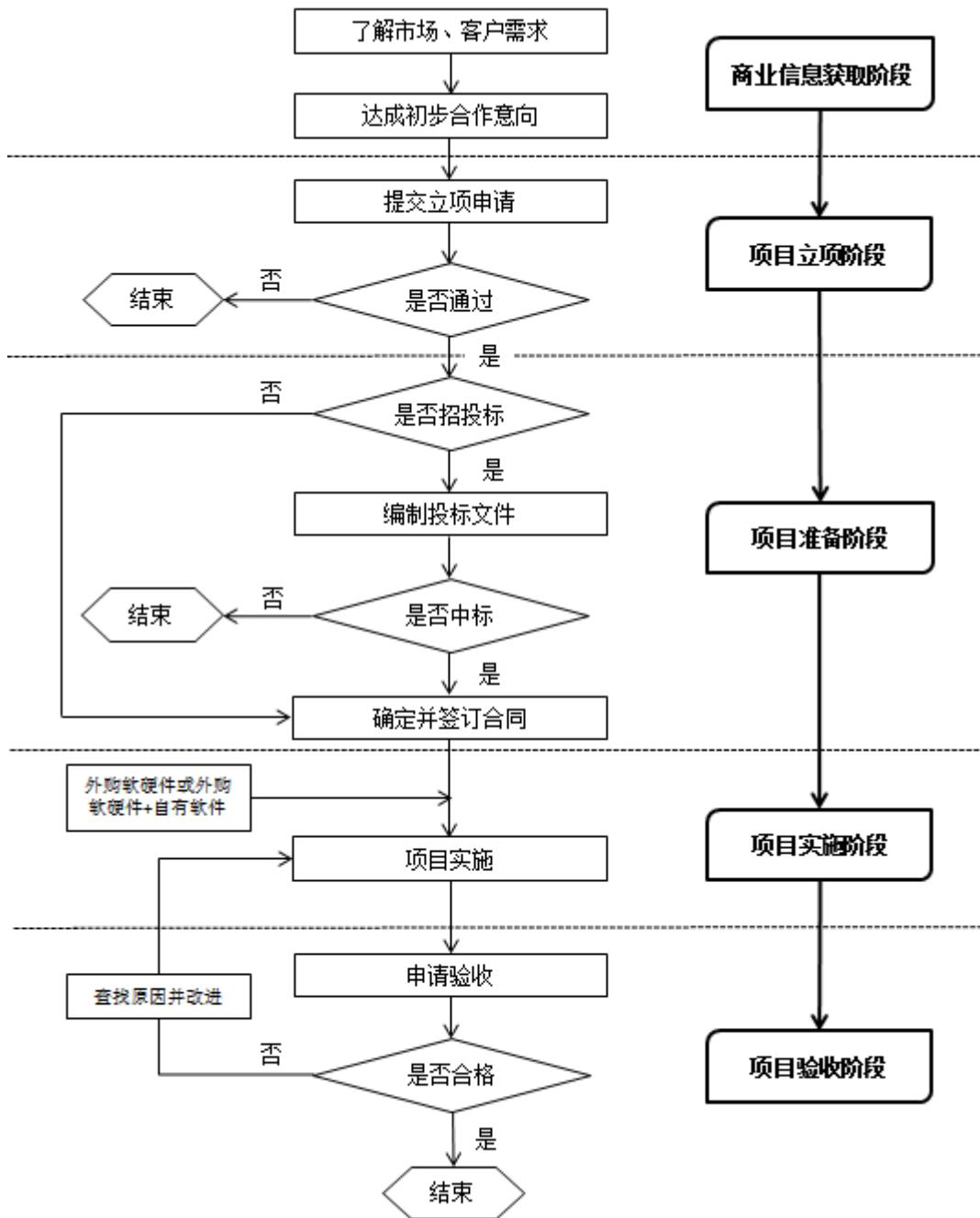
（4）项目实施阶段

产品部、市场部根据项目合同，准确评估客户需求，组建项目组，全程负责项目具体实施工作。

（5）项目验收阶段

项目实施完成后，项目经理提出验收申请并组织人员制作验收文档。客户验收合格后，市场部向客户提出付款申请，同时项目经理将项目所有文档移交档案管理人员。

光电系统集成解决方案流程如下：



三、公司主要资产及资质情况

(一) 主要固定资产情况

截至 2013 年 12 月 31 日，公司固定资产情况如下：

单位：万元

固定资产种类	原值(万元)	净值(万元)	成新率(%)
机器设备	392.19	320.38	81.69
办公及电子设备	7.96	3.06	38.44
合计	400.15	323.45	80.83

截至 2013 年 12 月 31 日，公司主要机器设备情况如下：

设备名称	数(台)	原值(万元)	净值(万元)	成新率(%)
并带机	1	98.29	81.17	82.58
多芯软光缆生产线	1	65.81	52.27	79.42
单双芯软光缆及皮线光缆生产线	1	41.88	33.26	79.42
紧包光纤生产线带预涂覆装置	1	26.50	21.04	79.42
紧包光纤生产线	1	24.79	19.68	79.42
着色机	1	24.62	20.33	82.58
复绕机	1	17.09	14.79	86.54
成缆机	1	15.38	14.78	96.04
液氮罐	1	13.81	10.86	78.62
小计		328.17	268.18	81.72

2014 年 5 月 26 日，公司与淮南银友电工科技有限公司签订了设备采购合同，购入光缆外护套 65 机、室外光缆成缆机、光纤二次套塑等设备。设备正在调试安装，预计 2014 年 7 月份投入生产。公司还有若干设备采购合同正在洽谈中。

(二) 主要无形资产的情况

1、商标

公司已向国家工商行政管理总局商标局提出了商标注册申请，目前申请已被受理，具体情况如下：

序号	商标	申请号	类别	申请日期	申请人	备注

1		12446414	37	2013年4月18日	上海裕荣光电科技有限公司	已受理注册申请
2		12450116	9	2013年4月18日	上海裕荣光电科技有限公司	已受理注册申请

注：因裕荣有限整体变更为股份公司，2项商标权申请需待申请经批准后方可办理权利人名称变更手续。

2、专利

(1) 截至公开转让说明书签署之日，公司拥有13项实用新型专利权，具体情况如下：

序号	名称	专利号	专利权人
1	入户光缆	ZL201120570278.4	上海裕荣光电科技股份有限公司
2	四网合一光缆	ZL201120570286.9	上海裕荣光电科技股份有限公司
3	弧形带状光缆	ZL201120570274.6	上海裕荣光电科技股份有限公司
4	气吹敷设光缆	ZL201120568685.1	上海裕荣光电科技股份有限公司
5	光纤带布线光缆	ZL201220149548.9	上海裕荣光电科技股份有限公司
6	跑道型带状光缆	ZL201220149554.4	上海裕荣光电科技股份有限公司
7	多芯束状光缆	ZL201220149199.0	上海裕荣光电科技股份有限公司
8	光电复合缆	ZL201120570277.X	上海裕荣光电科技股份有限公司
9	柔性光缆	ZL201120568663.5	上海裕荣光电科技股份有限公司
10	多芯分支光缆	ZL201220148950.5	上海裕荣光电科技股份有限公司
11	微型铠装光缆	ZL201220149546.X	上海裕荣光电科技股份有限公司
12	复合纤维加强芯	ZL201120568620.7	上海裕荣光电科技股份有限公司
13	光缆加强芯	ZL201120569686.8	上海裕荣光电科技股份有限公司

(2) 截至本公开转让说明书签署之日，公司已向国家知识产权局申请了2项发明专利权，等待批复，具体情况如下：

序号	名称	专利申请号	申请人
1	紧包光线及其制作方法	201210122528.7	上海裕荣光电科技有限公司
2	器件专用光纤带及其制作方法	201210122527.2	上海裕荣光电科技有限公司

注：因裕荣有限整体变更为股份公司，2项发明专利申请需待申请经批准后方可办理权利人名称变更手续。

公司已取得的13项实用新型专利技术与申请中的2项发明专利，均为公司自主研发取得。

（三）取得的业务许可资格或资质、认证情况

截至本公开转让说明书签署日，公司无业务许可资格、资质、认证情况如下：

1、质量体系管理认证

公司建立了严格的质量管理体系，实施全面质量管理。公司已通过ISO9001:2008质量管理体系。

序号	证书名称	发证单位	级别	发证日
1	ISO9001: 2008 质量管理体系认证证书	北京兴国环球认证有限公司	国际标准	2012年01月19日

2、主要产品经检测符合RoHS标准

RoHS是由欧盟立法制定的一项强制性标准，它的全称是《关于限制在电子电器设备中使用某些有害成分的指令》(RestrictionofHazardousSubstances)。该标准已于2006年7月1日开始正式实施，主要用于规范电子电气产品的材料及工艺标准，使之更加有利于人体健康及环境保护。该标准的目的在于消除电机电子产品中的铅、汞、镉、六价铬、多溴联苯和多溴联苯醚共6项物质，并重点规定了铅的含量不能超过0.1%。

公司主要产品经SGS(瑞士通用公证行)检测，符合RoHS标准。具体情况如下表所示：

序号	测试样品	成分	检测周期	结论
1	12 芯光纤带	光纤、光纤着色油墨、光纤并带涂覆树脂	2011.12.06-2011.12.13	基于所送样品进行的测试，镉、铅、汞、六价铬、多溴联苯(PBB)、多溴二苯醚(PBDE) 的测试结果符合欧盟 RoHS 指令 2002/95/EC 的重订指令 2011/65/EU 附录 II 的限值要求
2	多用途布线光缆	低烟无卤阻燃剂聚烯烃、芳纶、光纤	2012.03.07-2012.03.10	基于所送样品进行的测试，镉、铅、汞、六价铬、多溴联苯(PBB)、多溴二苯醚(PBDE) 的测试结果符合欧盟 RoHS 指令 2002/95/EC 的重订指令 2011/65/EU 附录 II 的限值要求
3	单芯软光缆 (低烟无卤阻燃聚烯烃)	低烟无卤阻燃聚烯烃护套料、芳纶、低烟无卤阻燃聚烯烃紧包光纤	2012.03.14-2012.03.20	基于所送样品进行的测试，镉、铅、汞、六价铬、多溴联苯(PBB)、多溴二苯醚(PBDE) 的测试结果符合欧盟 RoHS 指令 2002/95/EC 的重订指令 2011/65/EU 附录 II 的限值要求
4	单芯软光缆 (聚氯乙烯)	聚氯乙烯护套料、芳纶、聚氯乙烯紧包光纤	2012.03.14-2012.03.20	基于所送样品进行的测试，镉、铅、汞、六价铬、多溴联苯(PBB)、多溴二苯醚(PBDE) 的测试结果符合欧盟 RoHS 指令 2002/95/EC 的重订指令 2011/65/EU 附录 II 的限值要求
5	Φ0.9mm 光纤保护空管 (HYTREL)	TPEE	2012.06.05-2012.06.08	基于所送样品进行的测试，镉、铅、汞、六价铬、多溴联苯(PBB)、多溴二苯醚(PBDE) 的测试结果符合欧盟 RoHS 指令 2002/95/EC 的重订指令 2011/65/EU 附录 II 的限值要求

6	多用途布线光缆	低烟无卤阻燃剂聚烯烃、芳纶、光纤	2013.03.22-2013.03.25	基于所送样品进行的测试，镉、铅、汞、六价铬、多溴联苯(PBB)、多溴二苯醚(PBDE)的测试结果符合欧盟 RoHS 指令 2002/95/EC 的重订指令 2011/65/EU 附录 II 的限值要求
7	终端光组件用光纤带	光纤、树脂、油墨	2013.07.09-2013.07.11	基于所送样品进行的测试，镉、铅、汞、六价铬、多溴联苯(PBB)、多溴二苯醚(PBDE)的测试结果符合欧盟 RoHS 指令 2002/95/EC 的重订指令 2011/65/EU 附录 II 的限值要求
8	低烟无卤阻燃聚烯烃空管	低烟无卤阻燃聚烯烃护套料	2013.08.20-2013.08.22	基于所送样品进行的测试，镉、铅、汞、六价铬、多溴联苯(PBB)、多溴二苯醚(PBDE)的测试结果符合欧盟 RoHS 指令 2002/95/EC 的重订指令 2011/65/EU 附录 II 的限值要求

3、UL认证

UL 是美国保险商试验所 (Underwriter Laboratories Inc.) 的简写。UL 安全试验所是美国最有权威的，也是世界上从事安全试验和鉴定的较大的民间机构。它是一个独立的、非营利的、为公共安全做试验的专业机构。它采用科学的测试方法来研究确定各种材料、装置、产品、设备、建筑等对生命、财产有无危害和危害的程度；确定、编写、发行相应的标准和有助于减少及防止造成生命财产受到损失的资料，同时开展实情调研业务。

公司已与苏州 UL 美华认证有限公司签署了《产品递交和测试服务协议》，目前正处于样品送检过程，暂未取得 UL 认证。

4、高新技术企业证书

公司现持有上海市科学技术委员会、上海市财政局、上海市国家税务局、上

海市地方税务局于 2012 年 11 月 18 日联合颁发的《高新技术企业证书》，证书编号：GR201231000768，有效期三年。

高新技术企业复审工作于失效年度起，每年的 6 月 30 日和 8 月 15 日受理两次申请。对裕荣光电而言，2015 年的 8 月 15 日之前申请复审即可。复审时将以 2012 年-2014 年三年为报告期，只要符合高新技术企业标准即可通过复审。

公司合理确信，能够在 2015 年通过高新技术企业复审，延续高新技术企业资质。

5、对外贸易经营者备案登记表

公司现持有对外贸易经营者备案登记机关于 2013 年 7 月 19 日核发的《对外贸易经营者备案登记表》，备案登记表编号：01310728。

6、进出口货物收发货人报关注册登记证书

公司现持有中华人民共和国嘉定海关于 2011 年 12 月 5 日核发的《进出口货物收发货人报关注册登记证书》，海关注册登记编码为 3114963463，有效期至 2014 年 12 月 5 日。

根据《进出口货物收发货人报关注册登记证书》备注：本证书有效期至 2014 年 12 月 5 日，报关单位应当在有效期届满前三十日至海关办理换证手续，逾期制动失效。

7、自理报检单位备案登记证明书

公司现持有中华人民共和国上海出入境检验检疫局于 2011 年 12 月 14 日核发的《自理报检单位备案登记证明书》，备案登记号为 3100643524。

（四）特许经营权的情况

截至本公开转让说明书签署日，公司未拥有任何特许经营权。

（五）租赁情况

截至本公开转让说明书签署日，公司主要生产经营场所均为租赁方式取得，

具体情况如下：

序号	承租人	出租人	用途	坐落位置	面积 (平方米)	租赁期限
1	裕荣光电	上海蓝鲨数码科技发展有限公司	生产经营用	嘉定华亭镇666号4幢1-2层	1962	2011.7.1-2014.6.30
2	裕荣光电	上海华鑫物业管理顾问有限公司	办公用	上海市永和路390号1009室	103.2	2013.08.15-2014.08.14
3	裕荣光电	上海蓝鲨数码科技发展有限公司	生产经营用	嘉定华亭镇666号4幢3层	1767	2014.06.01-2017.05.31

公司位于上海市嘉定区华亭镇666号4幢1-2层生产经营用厂房(面积1,962平方米)于2014年6月30日到期，2014年6月2日，公司与上海蓝鲨数码科技发展有限公司续签了厂房租赁协议，租期3年，自2014年7月1日起至2017年6月30日止。

公司位于上海市闸北区永和路390号1009室的办公用房（面积103.2平方米）于2014年8月14日到期。合同约定，如要延期，提前两个月协商。公司的办公用房主要是销售部和市场部办公使用，位居上海市区，期满后，公司将与之签署续租协议。另外，该房屋周边办公用房供应充足，即使不与之续租，也不会对公司的运作产生实质影响。

四、员工情况

(一) 员工总体情况

截至2013年12月31日，公司员工的专业结构、受教育程度、年龄结构情况如下：

(1) 公司员工专业结构

类别	人数	所占比例 (%)

管理人员	2	4.44
财务人员	2	4.44
采购人员	1	2.22
研发人员	3	8.88
销售人员	9	20.00
技术人员	3	6.66
行政人员	1	2.22
质量人员	3	6.66
生产人员	20	44.44
合计	44	100.00

(2) 公司员工受教育程度

类别	人数	所占比例 (%)
硕士以上	1	2.27
本科	6	13.64
大专	12	27.27
大专以下	25	56.82
合计	44	100.00

(3) 公司员工年龄分布

年龄结构	人数	所占比例 (%)
50 岁以上	1	2.27
40-49 岁	4	9.09
30-39 岁	11	25.00
30 岁以下	28	63.64
合计	44	100.00

(二) 核心技术人员情况

1、核心技术人员基本情况

公司核心技术人员基本情况详见第一节之“七”之“(四) 核心技术人员”。

2、核心技术人员持有公司股份的情况及近两年内的变动情况

截至 2013 年 12 月 31 日，公司核心技术人员中朱一平持有公司 62.50 万股份，占公司股本总额的比例为 4.17%。

2012 年公司核心技术人员为朱一平、邱伟丰两人；公司 2013 年新增核心技术人员吕素芳。

五、公司业务情况

(一) 业务收入的主要构成及主要产品规模情况

1、业务收入的主要构成

报告期内，公司业务收入来自光缆、光集成配套产品的生产与销售，光纤的销售以及系统集成解决方案。

2、主要产品规模情况、销售收入

报告期内，主要产品销售收入构成如下：

单位：万元

产品分类	2013 年度		2012 年度	
	销售收入	所占比重 (%)	销售收入	所占比重 (%)
传感光缆	802.43	22.49	321.78	12.94
数据中心高速率光缆	405.69	11.37	298.92	12.02
宽带网络用光缆	138.61	3.88	204.97	8.24
特殊环境用特种光缆	25.92	0.73	-	-
光缆小计	1,372.65	38.47	825.67	33.20
贸易	963.42	27.00	857.63	34.50
光集成配套产品	1,212.05	33.97	802.70	32.29
系统集成解决方案	20.06	0.56	-	-
合计	3,568.19	100.00	2,486.00	100.00

3、营业收入的地区分布

主营业务收入按地区列示如下：

单位:万元

地区	2013 年度		2012 年度	
	销售收入	占比 (%)	销售收入	占比 (%)
华东	2,324.55	65.15	1,670.42	67.19
西南	464.99	13.03	32.41	1.30
华南	421.85	11.82	775.07	31.18
华中	86.21	2.42	0.14	0.01
华北	62.31	1.75	7.97	0.32
国外	208.29	5.84	-	-
合计	3,568.19	100.00	2,486.00	100.00

(二) 主要客户情况

1、产品或服务的主要消费群体

公司的主要客户群为行业内的光纤光缆生产企业、光分路器和光连接器等生产厂商（此类厂商的产品最终面向三大电信运营商）以及电力、能源、安防等领域内诸多企业。

2、报告期内前五名客户的销售情况

报告期内，公司前五名客户的销售情况如下：

单位:万元

年度	排名	客户名称	销售金额	占比 (%)
2013 年	1	中天科技光纤有限公司	1,144.18	32.07
	2	四川汇源光通信有限公司	387.90	10.87
	3	江苏俊知光电通信有限公司	230.86	6.47
	4	东捷光电科技（苏州）有限公司	228.73	6.41
	5	广州光耀通讯设备有限公司	145.36	4.07
合计			2,137.03	59.89
2012 年	1	中天科技光纤有限公司及 江苏中天科技股份有限公司	949.57	38.20
	2	四川汇源光通信有限公司	204.43	8.22
	3	深圳市思迈线缆科技有限公司	155.65	6.26
	4	深圳市泰科微光学有限公司	97.48	3.92
	5	无锡市宏达光电有限公司	93.55	3.76
合计			1,500.68	60.37

注：江苏中天科技股份有限公司持有中天科技光纤有限公司 95.97%的股权，为其母公

司。合并列示有利于客观反映公司的客户集中度情况。

公司不存在向单个客户的销售比例超过总额的 50%或严重依赖于少数客户的情况。

公司股东、董事、监事、高级管理人员在前五大客户中未持有权益。

3、主要原材料及供应情况

(1) 2013 年原材料采购情况

单位：万元

原材料名称	单位	数量	均价(元)	采购金额 (含税)	占原材料采购 金额比重(%)
光纤	km	539,422.00	60.67	3,272.70	91.17
PVC	kg	72,603.00	13.10	95.10	2.65
高强纱	kg	7,077.10	58.53	41.42	1.15
高强纱(进口)	kg	1,446.00	185.34	26.80	0.75
油墨	kg	409.00	75.06	3.07	0.09
树脂	kg	2,060.00	70.00	14.42	0.40
合计				3,453.51	96.21

(2) 2012 年原材料采购情况

单位：万元

原材料名称	单位	数量	均价(元)	采购金额 (含税)	占原材料采购金 额比重(%)
光纤	km	319,006.00	74.25	2,368.63	91.21
PVC	kg	46,285.00	13.26	61.37	2.36
高强纱	kg	2,403.00	42.82	10.29	0.40
高强纱(进口)	kg	-	-	-	-
油墨	kg	491.00	74.95	3.68	0.14
树脂	kg	2,431.00	147.88	35.95	1.38
合计				2,476.47	95.49

4、能源供应情况

公司的能源消耗主要为电力和水，能源成本占主营成本的比例较低，不是主

要的成本构成因素。公司主要生产地区的能源供应充足，基本不会因能源短缺影响公司正常生产。报告期内，公司的能源消耗情况如下：

项目	2013 年			2012 年度		
	金额 (万元)	单价 (元)	占主营成本 比例 (%)	金额 (万元)	单价 (元)	占主营成本 比例 (%)
电力	24.65	1.23	0.81	22.03	1.23	1.02
水	0.50	4.51	0.02	0.35	3.85	0.02
合计	25.15		0.83	22.38		1.04

5、前五名供应商采购情况

报告期内，公司向前五名供应商的采购情况如下：

期间	排名	供应商名称	采购内容	含税金额 (万元)	占比 (%)
2013 年	1	中电华东进出口公司	光纤	1,501.21	41.82
	2	江苏斯德雷特通光光纤有限公司	光纤	852.34	23.74
	3	康宁陶瓷材料（上海）有限公司	光纤	166.69	4.64
	4	南京烽火藤仓光通信有限公司	光纤	128.48	3.58
	5	长飞光纤光缆有限公司	光纤	111.63	3.11
合计				2,760.35	76.89
2012 年	1	中电华东进出口公司	光纤	1,390.68	53.55
	2	长飞光纤光缆有限公司（注 1）	光纤	338.36	13.03
	3	上海汽车进出口有限公司	光纤	148.82	5.73
	4	康宁（上海）光纤有限公司/康宁陶瓷材料（上海）有限公司（注 2）	光纤	84.13	3.24
	5	成都中住光纤有限公司	光纤	69.94	2.69
合计				2,031.93	78.24

注 1：长飞光纤光缆有限公司于 2013 年 12 月 27 日更名为长飞光纤光缆股份有限公司。

注 2：康宁（上海）光纤有限公司和康宁陶瓷材料（上海）有限公司均为美国康宁公司（Corning Incorporated）的下属子公司。

公司委托中电华东进出口公司进口光纤，用于生产光缆。2011 年 1 月，江苏斯德雷特通光光纤有限公司在江苏海门注册，2013 年下半年起，其生产的斯德雷特光纤在性能、价格等方面较海外进口光纤更具优势，于是公司减少了中电华东进出口公司的采购量。2014 年 1-5 月，公司采购的光纤总价约 1,023.3 万元，其中通过中电华东进出口公司进口 13.4 万元，占比 1.31%。

公司采购的光纤为充分竞争的大宗商品，不存在对单一供应商形成依赖的情形。

公司股东、董事、监事、高级管理人员在前五大供应商中未持有权益。

（三）重大业务合同及履行情况

1、主要供应商采购合同及订单

报告期内，公司向供应商采购的重大业务合同情况如下：

序号	时间	合同号	供应商名称	合同金额（万元）	履行情况
1	2012.01	YR-CG-120111	中电华东进出口公司	138.46	履行完毕
2	2012.03	YR-CG-120327	中电华东进出口公司	107.31	履行完毕
3	2012.07	YR-CG-120703	中电华东进出口公司	109.80	履行完毕
4	2012.08	YR-CG-120835	中电华东进出口公司	149.16	履行完毕
5	2012.08	YR-CG-120836	中电华东进出口公司	148.61	履行完毕
6	2013.01	YR-CG-130140	中电华东进出口公司	104.50	履行完毕
7	2013.04	YR-CG-130406	中电华东进出口公司	117.40	履行完毕
8	2013.04	YR-CG-130447	中电华东进出口公司	446.45	履行完毕
9	2013.05	YR-CG-130523	中电华东进出口公司	393.60	履行完毕
10	2013.10	YR-CG-131049	江苏斯德雷特通光光纤有限公司	520.21	履行完毕
11	2013.11	YR-CG-131120	莱尼特种电缆（常州）有限公司	151.72	履行中
12	2013.12	YR-CG-131228	江苏斯德雷特通光光纤有限公司	130.11	履行完毕
13	2013.12	YR-CG-131229	江苏斯德雷特通光光纤有限公司	113.77	履行完毕
14	2013.12	YR-CG-131254	江苏斯德雷特通光光纤有限公司	138.12	履行中
15	2013.12	YR-CG-131255	江苏斯德雷特通光光纤有限公司	101.03	履行中

2、主要客户销售合同及订单

报告期内，公司向主要客户销售的重大业务合同情况如下：

序号	时间	合同号	客户名称	合同金额（万元）	履行情况
1	2012.03	YR12-03-041	江苏中天科技股份有限公司	107.61	履行完毕
2	2013.03	YR12-03-078	江苏中天科技股份有限公司	142.40	履行完毕
3	2012.05	YR12-05-019	江苏中天科技股份有限公司	145.03	履行完毕
4	2012.06	YR12-06-031	江苏中天科技股份有限公司	147.80	履行完毕
5	2012.07	YR12-07-012	江苏中天科技股份有限公司	108.86	履行完毕

6	2012.08	YR12-08-039	中天科技光纤有限公司	149.56	履行完毕
7	2012.08	YR12-08-047	江苏中天科技股份有限公司	149.02	履行完毕
8	2013.04	YR13-04-026	中天科技光纤有限公司	452.00	履行完毕
9	2013.05	YR13-05-063	中天科技光纤有限公司	400.70	履行完毕
10	2013.06	YR13-06-008	中电华东进出口公司	55.48	履行完毕
11	2013.10	YR13-10-002	中天科技光纤有限公司	110.31	履行完毕
12	2013.10	YR13-10-088	江苏俊知光电通信有限公司	540.00	履行中
13	2013.12	YR13-12-044	中天科技光纤有限公司	246.25	履行完毕
14	2013.12	YR13-12-100	中天科技光纤有限公司	246.25	履行中

六、商业模式

(一) 盈利模式

传统的光纤光缆产品主要应用在光通信领域。伴随着国家颁布一系列产业政策与振兴规划，以及 3G、三网融合、FTTx 以及 4G 等的建设都可以成为光纤光缆产业发展的持续动力，随着市场规模的扩大，行业内主要几家大公司通过不断扩大产能、延伸产业链来扩大各自市场份额和增强自身盈利能力；光通信市场二十年的持续繁荣也催生了上百家中小型光缆企业，这些企业起初也占有相当的市场份额，但因为电信用光纤光缆的主流产品 G652D 光纤光缆同质化严重，囿于产品技术、资金实力、销售渠道等诸多限制，中小型企业 在电信市场的份额被逐步压缩，有些被大公司收购、有些则转入非电信领域的其他细分市场，如电力、广电、能源及智能建筑领域。

公司除了生产传统的光通信用光缆外，更关注于通信及传感领域出现的新的市场机会及特殊应用所形成的细分市场，比如光纤传感系统用的传感光缆、云计算数据中心用高速率光缆、智慧城市宽带数据传输光缆、和光集成配套产品。

公司坚持专业化、差异化的经营策略，研发、生产和销售应用于细分市场的、有较高的技术和工艺难度的、目前生产批量较小但有广阔的市场前景或需要特殊定制的产品，这样的产品不适合大企业规模化生产，但适合中小型企业做精做强。比如，公司生产的器件用光纤带系列产品，拥有该细分市场第二大市场占有率，业内享有较高的市场认可度。公司通过改造设备、优化工艺、注重材质选择等一系列生产细节控制，生产出质量较高、具有价格竞争力的产品。行业内几家大型光纤光缆生产厂家也曾试制过该类产品，但因为最终不能克服技术、工艺问题，

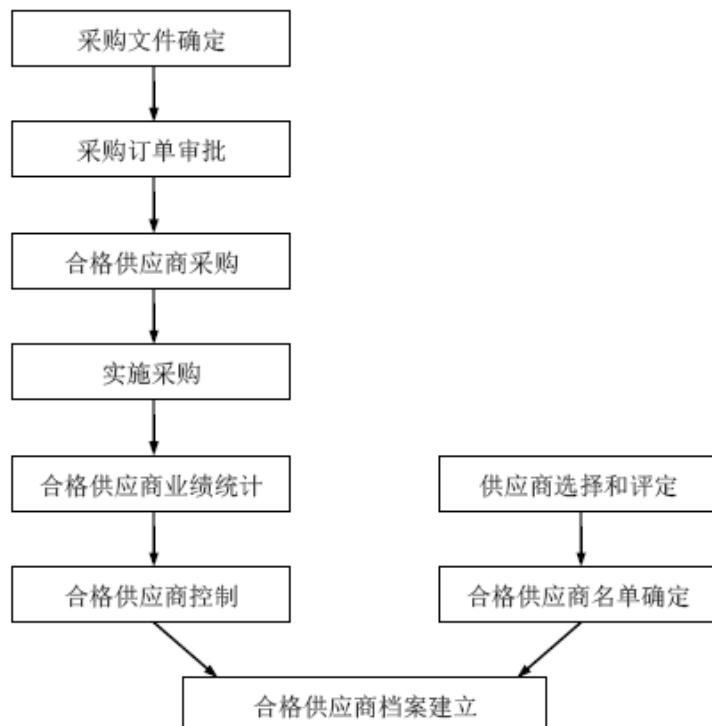
成品率太低，最终放弃生产。

另外，公司将从最初的技术产品制造商逐步发展成集产品设计制造、技术服务和整体解决方案为一体的专业化公司。公司还注重产学研之间的合作，努力将技术研究的成果及时转化为先进生产力。

（二）采购模式

公司主要采取按需采购的模式。本公司采购的主要原材料是光纤，其他辅料有PVC（聚氯乙烯）、PE（聚乙烯）、芳纶、油墨、树脂、低烟无卤材料等。

公司一般采用询价方式采购，通过询价来确定供应商。同时，公司注重合格供应商档案管理制度，对供应商所提供的产品或者服务的质量和价格进行评定和业绩统计，制定合格供应商名单，并在合作中不断对合格供应商进行筛选和调整并提出改进意见，从而保持与合格供应商良好的长期合作关系，做到与供应商共同发展。目前公司稳定的光纤供应商主要有：中电华东进出口公司、长飞光纤光缆有限公司、康宁（上海）光纤有限公司、成都中住光纤有限公司、江苏斯德雷特通光光纤有限公司、南京烽火藤仓光通信有限公司等。其他辅料的采购主要是按订单需求采购、储备采购及零星采购等。

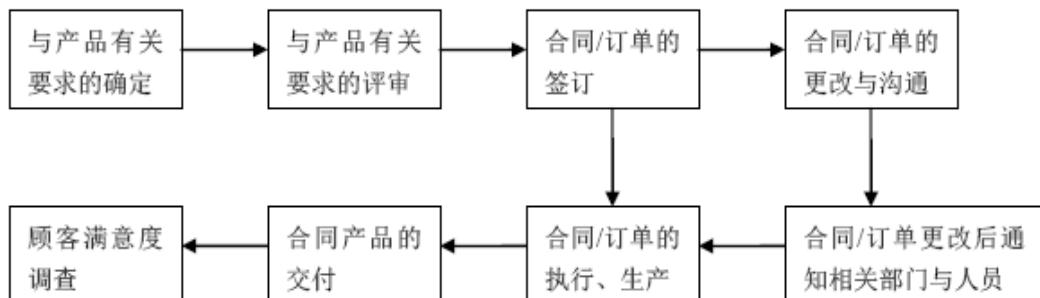


（三）研发模式

公司下设研发部，负责光传感系统产品、云计算数据中心产品、光集成配套产品及其他特殊用途的产品的研发任务。公司的研发部门在进行新产品的开发时，首先会进行市场调研，客户需求分析；然后立项启动，确定任务执行人、预算及研发周期，在进行产品或方案设计后订购材料、模具，进行试制，测试，最终确定工艺流程；之后召开产品鉴定会，请客户试用产品，根据客户反馈调整方案、材料及工艺反复进行试产直至产品能完全满足客户需求，最终实现大批量生产。

（四）生产模式

公司采用以销定产的模式，根据客户需求制定生产计划从而合理安排生产。首先，在接到订单后公司会对客户的要求进行分析和评审以确定产品的技术指标，第二步，公司会下达生产任务书明确产品使用材料，数量，工序及工艺，并对生产过程进行严格控制和监督，第三步，公司会对产品进行严格的测试，只有测试合格产品最终进行产品的交付。公司对生产全程进行检验控制，包括进货检



验、过程检验、产品检验和记录控制。具体生产流程图如下：

公司自 2011 年以来生产线建设及日常生产经营活动符合环保部门的监管要求，没有环保违法违规行为，未因违反环保法律、法规而受到处罚。

（五）销售模式

本公司采取自主销售模式，直销为主，网络推广为辅，按区域配置相关销售人员，将来有可能发展分销体系。

1、 直销模式

直销模式是目前公司主要的销售模式。公司通过直接拜访对公司产品有潜在需求的客户，了解客户信息及需求，按客户需求销售产品，做到与客户共同发展，与客户确立长期合作关系。

2、 网络推广

网络推广销售是近年发展起来的新的销售模式，公司紧跟市场潮流，积极利用网络途径进行产品的推广营销。公司的网络销售尚处于起步阶段，国内推广采用百度推广及云发布等手段，海外市场则通过谷歌及目标市场行业网站推广的方式，已经收到一定的效果。目前公司不仅将现有产品通过互联网进行推广展示和销售，还提供优质的售后服务。公司未来将加大电商模式的投入，引进专业技术人才，以强化公司在该模式下的销售实力。

3、 按区域配置销售人员

我国的光纤光缆的生产及消费具有较强的区域性，经济发达的长三角和珠三角地区较为集中，公司已在这些地区建立销售据点，还准备在华中、西南设立办事处，派遣销售人员长期驻扎，及时收集行业内相关企业的產品需求信息，保证及时高效供货及售后服务，也能将公司的新产品和新的解决方案直接展示给潜在商家。

七、公司所处的行业概况、市场规模及行业基本风险特征

(一) 行业概述

1、行业分类

公司产品广泛应用于光纤传感技术及光通信领域。公司主要提供传感光缆、云计算数据中心高速率光缆、光通信及其他特殊领域的光纤光缆产品；光集成配

套产品以及光电系统的解决方案。

根据中国证监会 2012 年 10 月 26 日发布的《上市公司行业分类指引》(2012 年修订)，公司属于“C 制造业”中的子类“C38 电气机械和器材制造业”。

根据国家统计局颁布的《国民经济行业分类标准》(GB/T4754-2011)规定，公司所处行业属于“C383-电线、电缆、光缆及电工器材制造”中的“C3832-光纤、光缆制造”业。

2、行业监管体制和主管部门

工业和信息化部目前是全国通信行业的主管部门。中国通信企业协会通信电缆光缆企业委员会是光纤光缆行业的自律组织，其主要职能是，协助主管部门开展行业市场调查、提出行业发展规划、市场预测、提供信息，在政府、国内外同行业企业和用户之间发挥桥梁和协调作用。政府主管部门和行业自律组织对行业的管理仅限于依据市场进行宏观管理，企业完全基于市场化原则自主进行生产经营和业务管理。

3、行业主要法律法规及政策

国家历来重视通信行业及光纤光缆产业的发展，近年来陆续出台了一系列扶持光纤光缆产业发展的产业政策。

文件名称	颁布文号 / 时间	内容备注
《电子信息产业调整与振兴规划》	国务院办公厅 2009.04.15	把下一代互联网和宽带光纤接入网建设作为产业调整与振兴的主要任务之一，加快宽带光纤接入和网络升级
《电子信息产业技术进步和技术改造投资方向》	发改办高技 【2009】1817 号	重点支持远距离智能光网络设备的产业化、FTTx 系列光纤接入产品等光通信器件的开发和生产，重点支持具有自主知识产权的宽带无线接入系统研发及产业化
《关于 2009 年度‘村村通电话’工程推进‘信息下乡’活动的意见》	工信部电管 【2009】173 号 2009.04.18	年内实现 96% 的乡镇通宽带，完成 574 个乡镇的宽带互联网建设、26 个省份实现乡镇通宽带

《2010 年村村通电话工程及信息下乡活动实施意见》	工信部电管 【2010】118 号 2010.03.29	因地制宜发展农村宽带网络。结合“光进铜退”和 3G 网络覆盖，提速农村宽带建设；东中部省份加快推进宽带进村，西部省份确保乡镇通宽带基础上开展宽带进村
《关于推进第三代移动通信网络建设的意见》	工信部联通【2010】106 号 2010.04.08	到 2011 年，3G 网络覆盖全国所有地级以上城市及大部分县城、乡镇、主要高速公路和风景区等，3G 建设总投资 4000 亿元，3G 基站超过 40 万个，3G 用户达到 1.5 亿户
《关于推进光纤宽带网络建设的意见》	工信部联通 [2010]105 号 2010.03.17	新建光纤宽带网络，加快光进铜退，实施光纤到楼，光纤到办公室、光纤到户，推进光纤到村、三网融合，提升骨干网传输和交换能力
《通信业“十二五”发展规划》	工业和信息化部 2012.05.04	初步实现“城市光纤到楼入户，农村宽带进乡入村，信息服务普惠全民”。3G 网络基本覆盖城乡，实现无线宽带数据业务热点区域连续覆盖，LTE 商用。超高速、大容量、高智能干线传输网络基本建成
《宽带网络基础设施“十二五”规划》	工业和信息化部 2012.05.04	增加西部地区光缆路由密度。重点在东中部主要城市和西部省会城市推进“城市光网”工程，新建住宅小区全面实施光纤入户，重点企事业单位基本实现光纤到楼。重点实施西部农村“宽带网络提升”工程，基本完成乡镇 1 公里以上、行政村和有条件的自然村 2 公里以上的铜缆网络改造
《关于实施宽带中国 2013 专项行动的意见》	工信部联通 【2013】109 号	目标是：网络覆盖能力持续增强，新增 FTTH 覆盖家庭超过 3500 万户，新增 3G 基站 18 万个，新增 WLAN 接入点 130 万个

（二）市场发展现状、市场规模及风险特征

自二十世纪九十年代以来，光通信行业一直是国家政策所鼓励和扶持的朝阳产业。2013 年，国内光通信行业利好政策频出，住建部“住宅建筑的光纤到户建设施工规范和标准”及“宽带中国”战略与实施办法先后发布，4G 牌照也正式向运营商发放。二十多年来随着电信行业的高速发展，电信网络建设对光纤光缆，光器件及光传输设备的需求在持续增长，但随着越来越多的厂家加入进来并不断扩充规模和产能，竞争也日趋激烈。

我国光纤光缆产业，目前产品单一，结构趋同，大多数企业同质化严重，与国外先进企业相比，产品层次较低，技术含量较少，附加值较低，高端产品依靠进口，低端产品价格竞争激烈。因此，我国光纤光缆行业核心企业均在加快产品结构的调整，光纤从单一的 G.652 向 G.657 以及向低损耗光纤、特种光纤方向发展；光缆从普通光缆向特种光缆、海底光纤光缆、FTTH 环保型绿色光缆，以及传感光缆、油井光缆、矿用光缆、气吹光缆等特殊用途方向发展。产品结构的多元化，将是未来光纤光缆产业的发展趋势。综上所述，光纤光缆行业是机遇与挑战并存，低端产品产能过剩而高端产品产能不足。

目前国内大多数光缆企业主要产品为电信网络用的普通室外光缆，产品规格相对较少，单一订单需求量大，但竞争激烈，产品利润越来越低。而宽带网络及数据中心所使用的室内光缆早期主要依赖进口，在 2000 年郑州仕佳开始制造室内光缆后，才逐步实现国产化。由于室内光缆规格品种繁多，单一订单金额较小，技术和工艺难度较高，不适合大企业规模化运作，所以室内缆产品的利润率相对较高。专业做室内光缆的企业相对规模较小，龙头企业如深圳仕佳、深圳雅信通、上海阳安年销售规模只有 1 亿多，近年来也有一些光纤光缆大企业如特发信息、烽火通信、亨通光电陆续进入这个领域，但他们主要生产大批量需求的单双芯软光缆，FTTx 皮线光缆以及基站光缆；而在其他需求量较小的特殊规格光缆方面，这些大企业也不具备优势，特发信息的子公司光网科技 2013 年销售额也不足 3 亿元。

传感光缆则是近年来光纤分布式传感系统的迅速发展而催生的市场需求，以前传感光缆主要由美国 OCC 公司及美国百通公司等国外大企业垄断，近年来国内企业已逐步进入该领域，但目前均未形成有规模的专业的传感光缆制造企业。

光集成配套产品主要包括器件用光纤带和光纤保护空管。这是近几年来光集成产品 PLC 分路器及 AWG 阵列波导光栅的大量使用产生的需求。目前只有为数极少的厂家掌握了核心技术。裕荣光电也是经历了反复的摸索和试验才取得了成功。

随着网络建设的重心从骨干网和城域网过渡到接入网以及 FTTx 环节，光纤应用从通信领域扩展到传感领域，多样化的应用催生了多样化的光缆和光器件的需求，而诸多个性化的需求不可能由少数几家大公司来满足，而必须由大量的中小企业提供产品和服务。正是因为注意到了行业变革及技术进步所带来的多样化产品需求，裕荣光电公司自成立以来即定位于光纤应用的细分市场，包括光传感、云计算数据中心以及光集成配套等应用所需要的特殊产品。这些产品部分可归到室内光缆领域，如数据中心高速率光缆，宽带网络用光缆，部分属于跨界产品，如传感光缆，器件用光纤带以及光纤保护空管。

公司目前主要的光缆产品（部分传感光缆、数据中心高速率光缆、宽带网络用光缆）可以归类到软光缆这一大类。光缆从使用环境可分为室外光缆和室内光缆，室内光缆多采用纤维增强材料或很细的加强构件，外径较小、柔软性好、易于弯曲，适用于室内或空间较小的场合布放。但随着光缆应用领域的不断变化，传统意义的室内光缆或与其结构及材料相似的光缆往往也用于室外或其他特定环境，因此为了更科学的界定这类产品，有人将其定义为“软光缆”，其应用领域主要包括光连接器、FTTx（光纤到户）、移动基站、智能布线、数据中心、军用野战、传感、航天、汽车、高铁、煤矿、医疗等领域。与室外光缆相比，软光缆的应用领域更广，产业链条更长。

软光缆的发展可以分为四个阶段，2003 年之前是起步阶段，基本为研究、准备和待开发阶段，有少量的小芯数室内光缆被应用于跳线市场。2004 年～2009 年是过渡阶段，产业化逐步形成，行业标准简单的形成系列化，软光缆的用途也日益广泛和多样化。第三阶段为 2010 年～2015 年，是产业化迅猛增长的阶段，软光缆需求稳步增长，生产厂家迅速增多，市场竞争激烈，各种结构、各种材料、各种用途的软光缆被开发。第四阶段为 2016 年之后到未来几十年，是室内光缆未来发展的阶段。软光缆将在各个领域和范围内被大量使用，光缆结构将更加多样化，技术趋于成熟，产品质量更加完善和可靠，市场也更加稳定和规范，软光

缆生产厂也趋于集中和规模化，产品的市场生命力将更加强劲有力。

虽然目前电信及其他应用领域的用户端的通信线缆还是数字电缆为主，但随着网上数据的急剧膨胀，数字电缆将难以满足这一发展需求，软光缆将逐步取代数字电缆，市场规模将会逐年稳步扩大，形势非常乐观，这是市场的发展趋势。除通信领域外，还要考虑到其它领域和出口需求的室内光缆，根据百度百科的资料，初步估算室内光缆的国内市场需求 2013 年达到 100 亿元，将来的市场需求会保持甚至超过 20%的增长速度。

早期的软光缆市场通常是由一些跳线厂采购单芯和双芯光缆，光缆结构少，市场也比较单纯。但后来市场发生了巨大的变化，目前软光缆不仅应用于传统的通信领域，在诸如大型船舶、飞机的小型通信网中，在传感、监控、制导、传能等领域，软光缆均有良好的应用前景。正是由于软光缆应用场景复杂且应用领域不断延伸，很多情况下没有标准产品可以借用，客户对产品的个性化需求比较普遍，因此软光缆制造厂家必须对客户的应用情况有清晰的了解甚至联合研发产品，从而保证产品能可靠便捷的应用，这就需要软光缆制造厂家具有长期的技术经验积累甚至是跨专业的研究，市场对产品的要求就是满足基本的标准要求，满足用户特殊的要求，满足安全环保和环境使用的要求，满足价格成本的要求，满足合理化的要求等。

我国目前软光缆的市场尚处于不完善阶段，发展空间相当大，市场也不成熟，还没有出现真正的垄断企业，大多数的用户也还处于选择中，并没有确定的供应商，对大多数的软光缆生产厂家来说如果能以较小的成本开发出满足客户要求的特殊产品，市场仍然存在巨大的商机。以下几类光缆结构是近年研发的热点：

① FTTx 光缆，比如多芯布线缆、带状多层结构光缆及小区引入缆等。② 拉远单元使用的光缆。③ 微型缆。④ 干式中心管结构室内光缆的开发。⑤ 光电混合缆。

此外，虽然软光缆的直接出口面临诸多困难，但其应用特性又决定国内软光缆在走向国际市场上有巨大的成长空间。软光缆大多数需要与连接头组合使用，而光连接器件是劳动密集型行业，人力成本占 20%以上，国际著名连接器厂家均将其产能向中国转移，只要国内产品在价格、质量等方面与国外产品没有大的差异，基于综合成本的考虑，这些企业愿意采购国内产品并返销海外，从而间

接带动国内软光缆的出口。目前对于一些普通用途的软光缆国内外资企业已大量在国内采购，而高端产品，很多外资公司为了满足供货周期和降低库存需要，也主动在国内培育供应商，采购比例也在逐年上升。国内软光缆在间接出口的同时势必会提升自身的技术实力和生产能力，在整个光纤光缆大背景的影响下，我国也必将成为软光缆的全球研发和制造中心。

由于结构种类、外形变化、尺寸、光纤芯数、材料种类、光缆颜色、应用环境及用户喜好等原因逐步形成了软光缆的种类繁多的特点。这给各个企业运营增加了难度，在设备、人员、材料采购、仓管，包装和运输等环节都需要加强配备。特别是每个品种的订单又不是很充足，生产设备的使用断断续续，无疑都增加了成本。这些特性也决定了软光缆行业不适应大企业规模化运作，反而适合于中小型企业生存和发展，依靠差异化产品提升利润空间。在这一领域取得成功的关键是市场的定位、开发品种的选择和企业内部资源的配备。

（三）公司面临的主要竞争情况

公司的产品选择和市场定位正是基于对光缆市场特别是软光缆市场的深入研究分析而确立的。如上所述，软光缆市场需求多样化，应用领域广泛，但竞争激烈，我公司成立时间短，企业规模较小，但市场研究能力，技术开发能力较强，因而我们除了选择市场需求较大，技术难度中等的宽带网络用光缆作为一个基础产品外，重点选择了几项市场前景看好但处于起步期的产品进行开发，包括传感光缆、云计算数据中心用光缆以及光集成配套产品（器件用光纤带及光纤保护空管）进行开发，从而形成公司在这几项产品上的局部优势。

在产品研发的同时，公司申请了 13 项实用新型专利（已获授权）和 2 项发明专利（等待授权）。其中两项发明专利“器件专用光纤带及其制作方法”及“紧包光线及其制作方法”所对应的产品已获得市场的广泛认可，实现大批量销售；而实用新型专利中的“多芯束状光缆”，“多芯分支光缆”，“入户光缆”也成为公司常规产品，“光纤带布线光缆”用量较小，正处于市场推广期。

公司的部分产品属于软光缆这一大类，国内软光缆企业数量较多，至少有几十家。但综合实力强，品种齐全，又有核心产品的主要有：特发信息光网科技、深圳雅信通、深圳仕佳、上海阳安等。这些企业均运营 10 年以上，目前年销售

额也只有 1 亿~2.6 亿，裕荣光电成立 2 年多，年销售已达到 3500 多万，有望在几年内赶上这些企业。在这一领域，规模优势并不明显，企业竞争力主要表现是否能够及时跟踪市场需求的变化并研发出核心产品。

上市光缆企业如亨通光电、烽火通信、通鼎光电也设立了室内缆部门，但他们的产品多为适合于大批量生产的单双芯跳线光缆、运营商招标的蝶形光缆以及移动基站拉远光缆，与裕荣光电缺乏可比性。

公司主要竞争对手与公司的对比情况如下：

企业名称	成立日期	主要业务	2013 年营业收入	主要市场	技术与专利	产品优势	综合实力
深圳市特发信息光网科技股份有限公司	2007 年 12 月，前身系 1998 年成立的特发信息室内缆部门	FTTx 光缆，基站光缆，室内光缆，光器件	2.61 亿	低端产品销售为主：单双芯光缆供给华为、中兴通信、中航光电、富士康，FTTx 光缆供给电信运营商；高端产品海外销售为辅：主要出口欧美及亚太	专利 26 项，2008 年获得高新技术企业认证	以品种齐全、设备先进、在特种光缆方面的研发、检测能力领先而著称	作为上市公司子公司，有资金、人才优势，但公司发展受制于其国有控股体制
深圳市雅信通光缆有限公司	2001 年 9 月	主营室内光缆、兼营室外光缆	1.5 亿	高端产品为主，外销占较大比重，国内广泛运用于军队、广播电视、电话通信、高速公路、地铁、机场等通讯设施	2011 年 6 项专利授权，2012 年获得高新技术企业认证	FTTH 光缆、OFNP 光缆、束状软光缆、分单元光缆、迷你型配线光缆、野战光缆、2~48 芯分支光缆	早期为深圳最大室内缆公司，产品研发能力强，但国内市场占有率较低
深圳仕佳光缆技术有限公司	2007 年 8 月	室内光缆	1.2 亿	母公司为郑州仕佳通讯科技有限公司，低端产品内销为主，主要客户华为、中航光电	2010 年 10 项专利授权，2002 年获得高新技术企业认证	单双芯，束状及拉远光缆，大批量生产，有价格优势	早期为国内最大室内缆公司，受资金制约，近年发展较慢
上海阳安光电有限公司	2004 年 1 月	主营室内光缆，兼营室外光缆	1.1 亿	高低端产品比例相当，外销逐年增长	不详	光纤保护空管市场占有率达到 50%	研发能力较强，综合实力一般，海外市场

							较弱
上海裕荣 光电科技 股份有限 公司	2011 年 7 月	通信光 缆、传感 光缆及 光集成 配套产 品	0.36 亿	面向国内高端 客户及海外客 户	13 项专利授 权, 2 项专利 待批, 2012 年获得高新 技术企业认 证	器件用光纤 带极具优势	市场定位 合理, 研发 能力和市 场能力较 强, 但资金 和人力资 源相对匮 乏

八、公司的经营策略和未来发展规划

尽管基础电信运营商作为需求主体的市场份额日益集中到少数几家光纤光缆企业,但随着网络建设的重心从骨干网和城域网过渡到接入网以及 FTTx 环节,多样化的应用催生了多样化的光缆和光器件的需求,而诸多个性化的需求不可能由少数几家大公司来满足,而必须由大量的中小企业提供产品和服务。大数据及云计算更是颠覆了传统的电信网络从而引发了大规模的数据中心的建设。光纤传感作为光纤应用的一个新领域近年来异军突起,成为构建物联网的重要技术手段。光集成技术是光通信的一个重要的发展方向,PLC 平面光波导分路器及 AWG 阵列波导光栅是目前使用最广泛的光集成产品。

正是因为注意到了行业变革及技术进步所带来的多样化产品需求,公司自成立以来即定位于光纤应用的细分市场,包括光传感、云计算数据中心以及光集成配套等应用所需要的特殊产品。由于这些应用还处在成长阶段,批量不大,规格特殊,技术和工艺难度较高,不适合大企业规模化运作。公司在这些细分领域内加强研发投入、不断改进工艺、提升技术水平和生产能力,收到了很好的回报,在这些细分领域内占据了有利的地位和较大的市场份额。比如,公司研发的器件用光纤带产品,通过改进设备、优化工艺流程、严格材料选择,生产出的产品被行业内客户广泛认可,目前市场占有率为行业中排名第二。

公司将在稳定现有产品的品质、提高产能的基础上,不断开发优质客户,扩大市场占有率;同时不断跟踪光纤应用的新技术和新需求,集中人力财力开发出满足市场需求又有成长潜力的产品,不断改进工艺和技术,提升产品品质和生产能力。公司的目标是在光纤应用领域取得产品设计研发、技术服务和整体解决

方案的行业领先地位。

第三节 公司治理

一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

（一）股东大会、董事会、监事会的建立健全情况

2011 年 7 月，有限公司设立了执行董事、监事，建立了公司治理基本架构。

2013 年 7 月，股份公司成立后，公司依据《公司法》等相关规定的要求，建立健全了股东大会、董事会、监事会及管理层在内的公司治理结构。为完善治理结构，公司制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》，上述制度对三会的运作以及总经理工作作出了详细的规定；为提高董事会的决策质量与运行效率，公司建立了董事会秘书制度，制定了《董事会秘书工作细则》；为进一步完善内控制度，公司制定了《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保制度》等管理制度。

（二）股东大会、董事会、监事会的运行情况

2011 年 7 月，有限公司设立了执行董事、监事；2013 年 5 月 15 日，有限公司临时股东大会就有限公司整体变更为股份有限公司相关事宜作出了决议。

2013 年 6 月 23 日（股份公司创立大会召开日）至今，公司共召开 2 次股东大会、3 次董事会、2 次监事会。公司三会会议召开程序、决议内容均符合《公司法》、《公司章程》及三会议事规则的规定，会议通知、会议记录、会议决议等文件齐备，三会运作规范，股东、董事、监事均能按照要求出席参加相关会议，并行使权利和履行义务。

公司有 12 名自然人股东，分别为周翌东、杨磊、徐英龙、孙建彬、朱一平、赵双祥、张鹏、丁浩、杨维琴、杨宇慧、吕耀群和李济生。公司董事会由 5 名董事组成，分别是周翌东、杨磊、赵双祥、徐英龙和丁浩，周翌东担任董事长。监事会由 3 名监事组成，分别是孙建彬、张鹏和陈培芳，其中张鹏为监事会主席，陈培芳是经公司职工大会选举的职工代表监事。

二、董事会关于公司治理的自我评估及公司治理机制执行情况

2014年1月，公司董事会出具了《公司董事会关于公司治理机制的自我评估意见和执行情况的说明》，公司董事会在简要回顾公司成立以来公司治理机制的建立和运行情况的基础上，详细讨论和评估了公司目前的公司治理机制。董事会具体从三会议事规则、关联股东和董事回避制度、财务管理与风险控制机制等方面建立健全情况评估了公司治理机制的合理性和有效性。

经过充分讨论，董事会认为公司建立了合理高效的治理机制，相关制度在实际运行中得到较好执行。公司现有的治理机制能够有效地提高公司治理水平和决策质量，能够为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。

三、公司及控股股东、实际控制人报告期内的违法违规及受处罚情况

公司报告期内不存在违法、违规及受处罚的情况。公司控股股东、实际控制人周翌东、杨磊最近两年没有因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分；也不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形。

四、公司独立性

公司在业务、资产、人员、财务、机构方面具有完全的独立性，并拥有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

（一）业务独立情况

公司具备独立的生产、采购和销售系统，独立进行研发、经营。公司以自身的名义独立开展业务和签订合同，无需依赖控股股东、实际控制人控制的其他企业，具有直接面向市场的独立经营能力。公司不存在影响公司独立性的重大或频繁的关联方交易。

（二）资产独立情况

股份公司由有限公司整体变更设立。发行人设立时发起人股东注入公司的资产独立完整，出资足额到位。发行人拥有独立的与其业务和生产经营有关的经营设备等资产的所有权或使用权；公司已向国家工商行政管理总局商标局提出了商标注册申请，目前申请已被受理；因裕荣有限整体变更为股份公司，原裕荣有限名下部分专利现正在办理更名手续。

（三）人员独立情况

公司总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员未在控股股东、实际控制人控制的其他企业领薪。公司的财务人员未在控股股东、实际控制人控制的其他企业中兼职。

（四）财务独立情况

公司设有独立的财会部门，建立独立的财务核算体系，能够独立作出财务决策，具有规范的财务会计制度。公司在银行独立开户，不存在与控股股东、实际控制人控制的其他企业共用银行账户的情形。公司作为独立的纳税人，依法独立纳税，不存在与控股股东、实际控制人控制的其他企业混合纳税的情况。

（五）机构独立情况

公司已建立股东大会、董事会、监事会等公司治理结构；总经理负责日常生产经营和管理工作，公司各职能部门有明确的管理职能，部门之间及内部都建立了适当的职责分工与报告关系。

公司的组织机构独立于控股股东和其他关联方，公司具有健全的内部经营管理机构，独立行使经营管理职权，公司不存在与控股股东、实际控制人控制的其他企业间机构混同的情形。

五、同业竞争

公司实际控制人为周翌东、杨磊 2 位自然人，合计直接持有公司 63.33% 的

股份，占绝对控股地位。

公司的共同实际控制人周翌东、杨磊除了公司之外，没有其他控制的企业，唯有投资企业或担任高管，但均不属于控制的企业。

公司董事长周翌东持有上海鸿辉光通科技股份有限公司 1.33%股份，鸿辉光通的经营范围为“光纤、光缆填充料及辅料的生产、加工，光通讯器材、五金加工，光通讯器材销售，光纤光缆、电线电缆用保护填充和增强材料的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务，从事货物和技术的进出口业务（涉及许可经营的凭许可证经营）”。鸿辉光通的主要产品为光缆电缆用填充膏和光器件产品，与公司不构成同业竞争。周翌东未在鸿辉光通任职，对其不具有重大影响。该企业经营业务与公司不存在利益冲突。

公司董事杨磊担任江苏斯德雷特董事、总经理及印度斯德雷特首席代表。如前所述，江苏斯德雷特及印度斯德雷特与公司之间均不存在同业竞争关系。2014 年 6 月 9 日，江苏斯德雷特出具《证明》，杨磊未直接或间接持有该公司权益，截至 2014 年 6 月，该公司从事光纤及光纤制品的生产和销售，不包括光缆、光集成配套产品的生产和销售。上海裕荣光电科技股份有限公司系该公司的下游客户，与其不构成同业竞争。

实际控制人控制的其他企业与公司不存在从事相同、相近业务的情况，与公司不存在同业竞争。

六、报告期内资金占用、对外担保等情况以及相关措施

（一）资金占用和对外担保情况

报告期内，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情形，也不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情形。

（二）公司关于关联方资金占用和对关联方担保的相关制度

安排

为规范公司与关联方间可能存在的资金占用或担保等关联交易，维护公司股东特别是中小股东的合法权益，保证公司与关联方之间的关联交易符合公开、公平、公正的原则，根据国家有关法律、行政法规、部门规章及其他规范性文件的相关规定，公司在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等公司制度中对关联方的回避措施、关联交易的决策和披露等事宜进行了规定；同时公司还制定了《关联交易管理制度》，就关联方及关联交易的类型、关联交易（含关联担保）决策权限、关联交易价格的确定和管理等事项进行了具体规定。通过对关联方资金占用和关联方担保等关联交易事项的详细规定，以防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，从而确保公司资产安全，保障公司权益。

七、董事、监事、高级管理人员的其他情况

（一）董事、监事、高级管理人员本人及其直系亲属持有公司股份情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员本人及其直系亲属直接或者间接持有公司股份的情况如下：

序号	姓名	职务	持股数量(万股)	持股比例(%)
1	周翌东	董事长、总经理	500.00	33.33
2	杨磊	董事	450.00	30.00
3	丁浩	董事	50.00	3.33
4	赵双祥	董事	60.00	4.00
5	徐英龙	董事、财务负责人	140.00	9.33
6	张鹏	监事会主席	60.00	4.00
7	孙建彬	监事	67.50	4.50
8	陈培芳	职工代表监事	-	-
9	周亭	董事会秘书	-	-
合计			1327.50	88.49

（二）董事、监事、高级管理人员之间的亲属关系

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与公司签订的重要协议或做出的重要承诺

1、避免同业竞争承诺

公司董事、高级管理人员承诺：“本人及与本人关系密切的家庭成员，将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展对公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在该经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。

自该承诺函签署之日起，如公司进一步拓展其产品和业务范围，本人及与本人关系亲密的家庭成员将不与公司拓展后的产品或业务相竞争；可能与公司拓展后的产品或业务发生竞争的，本人及本人关系亲密的家庭成员按照如下方式退出竞争：A、停止生产构成竞争或可能构成竞争的产品；B、停止经营构成竞争或可能构成竞争的业务；C、将相竞争的业务纳入到公司来经营；D、将相竞争的业务转让给无关联的第三方。

本人在持有公司股份期间，或担任公司董事、总经理或其他高级管理人员期间以及辞去上述职务六个月内，本承诺为有效承诺。”

2、关于规范关联交易的承诺

公司董事、高级管理人员承诺：“本人及与本人关系密切的家庭成员；本人直接或间接控制的其他企业；本人担任董事、监事、高级管理人员的其他企业；与本人关系密切的家庭成员直接或间接控制的，或担任董事、高级管理人员的其他企业将尽可能减少与裕荣光电之间的关联交易。对于确实无法避免的关联交易，将依法签订协议，并按照《公司法》、《公司章程》、《关联交易管理制度》及

其他相关法律法规的规定，履行相应的决策程序。”

3、关于不存在《公司法》第一百四十八条的禁止性规定情形的承诺

公司董事、高级管理人员承诺：“本人在裕荣光电任职期间，不存在下述情形：

- (一)挪用公司资金；
- (二)将公司资金以其个人名义或者以其他个人名义开立账户存储；
- (三)违反公司章程的规定，未经股东会、股东大会或者董事会同意，将公司资金借贷给他人或者以公司财产为他人提供担保；
- (四)违反公司章程的规定或者未经股东会、股东大会同意，与本公司订立合同或者进行交易；
- (五)未经股东会或者股东大会同意，利用职务便利为自己或者他人谋取属于公司的商业机会，自营或者为他人经营与所任职公司同类的业务；
- (六)接受他人与公司交易的佣金归为已有；
- (七)擅自披露公司秘密；
- (八)违反对公司忠实义务的其他行为。

（四）董事、监事、高级管理人员兼职情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员对外兼职情况如下：

姓名	公司职位	对外兼职单位名称	对外兼职单位任职情况	持有对外兼职单位股权比例	兼职公司与本公司关系
杨磊	董事	江苏斯德雷特通光光纤	董事、总经	无	关联方

		有限公司	理		
		印度斯德雷特科技有限公司上海代表处	首席代表	无	关联方
丁浩	董事	上海鼎禾环保材料有限公司	销售总监	无	非关联方
徐英龙	董事、财务负责人	上海古河化工有限公司	执行董事、总经理	70.00%	关联方
张鹏	监事会主席	上海简朗实验室系统工程有限公司	销售总监	无	非关联方
孙建彬	监事	江苏斯德雷特通光光纤有限公司	部门经理	无	关联方

公司董事、监事、高级管理人员对外兼职情况符合法律规定。

（五）董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突的情况

公司董事长周翌东持有上海鸿辉光通科技股份有限公司（简称“鸿辉光通”）1.33%股份，鸿辉光通的经营范围为“光纤、光缆填充料及辅料的生产、加工，光通讯器材、五金加工，光通讯器材销售，光纤光缆、电线电缆用保护填充和增强材料的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务，从事货物和技术的进出口业务（涉及许可经营的凭许可证经营）”。鸿辉光通的主要产品为光缆电缆用填充膏和光器件产品，与本公司不构成同业竞争。周翌东未在鸿辉光通任职，对其不具有重大影响。该企业经营业务与公司不存在利益冲突。

公司董事、财务负责人徐英龙持有上海古河化工有限公司 70%股份，古河化工的经营范围为“光纤、光缆、金属材料、化工原料及产品、塑料制品、通讯设备、电子原件的销售，电线电缆生产（涉及许可经营的凭许可证经营）”。古河化工是小型贸易商，没有生产场地和设施，不构成同业竞争。2012、2013 年裕荣光电向古河化工采购额仅为 59.14 万元、16.99 万元，销售额仅为 9.55 万元、30.21 万元，故而裕荣光电对古河化工不构成重大依赖。该企业经营业务与公司不存在利益冲突。

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员的对外投资与公司不存在利益冲突。

（六）董事、监事、高级管理人员受到行政处罚、公开谴责情况

公司董事、监事、高级管理人员最近两年未因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分；不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情况；最近两年内不存在对所任职（包括现任职和曾任职）的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任；不存在个人负有数额较大债务到期未偿还的情形；不存在欺诈或其他不诚实行为等。

公司董事、监事、高级管理人员最近两年均不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况。

（七）董事、监事、高级管理人员存在的对公司持续经营能力有不利影响的情形

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员不存在对公司持续经营能力有不利影响的情形。

（八）报告期内公司董事、监事、高级管理人员的变动情况

2013年6月23日，裕荣光电召开创立大会、第一届董事会第一次会议、第一届监事会第一次会议、职工大会。创立大会选举产生了周翌东、杨磊、朱一平、赵双祥和徐英龙五名董事；选举产生了张鹏、孙建彬两名股东代表监事；董事会选举周翌东为董事长，聘任周翌东为总经理，聘任徐英龙为财务负责人，聘任周亭为董事会秘书；职工大会选举陈培芳为职工代表监事；监事会选举张鹏为监事会主席。2013年11月16日，裕荣光电召开2013年度第一次临时股东大会，同意董事朱一平辞去董事职务，增补丁浩先生为新董事。除此之外，公司董事、监事及高级管理人员未发生变动。

第四节 公司财务

一、最近两年的财务报表

(一) 财务报表的编制基础

公司申报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（以下合称“企业会计准则”），并基于公司主要会计政策、会计估计进行编制。

(二) 公司合并报表范围确定原则、报告期的合并财务报表范围及变化情况

1、公司合并报表范围确定原则

本公司将拥有控制权的所有子公司纳入合并财务报表范围。

2、报告期的合并财务报表范围及变化情况

报告期内，本公司无应纳入合并范围的子公司，故报告期内本公司未编制合并财务报表。

(三) 最近两年经审计的财务报表

1、资产负债表

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
资产		
流动资产：		
货币资金	508,243.12	229,559.86
交易性金融资产	-	-
应收票据	1,548,715.62	948,877.76
应收账款	8,530,424.37	5,574,333.29
预付款项	3,253,532.43	1,145,290.50

应收利息	-	-
应收股利	-	-
其他应收款	60,207.88	41,223.12
存货	3,692,069.71	3,395,091.66
一年内到期的非流动资产	-	-
其他流动资产	-	-
流动资产合计	17,593,193.13	11,334,376.19
非流动资产:		
可供出售金融资产	-	-
持有至到期投资	-	-
长期应收款	-	-
长期股权投资	-	-
投资性房地产	-	-
固定资产	3,234,532.26	3,284,794.05
在建工程	-	-
工程物资	-	-
固定资产清理	-	-
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
无形资产	2,621.08	2,991.45
开发支出	-	-
商誉	-	-
长期待摊费用	30,320.00	103,040.00
递延所得税资产	44,191.32	26,498.94
其他非流动资产	-	-
非流动资产合计	3,311,664.66	3,417,324.44
资产总计	20,904,857.79	14,751,700.63
负债和所有者权益	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
流动负债:		
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
应付票据	-	-
应付账款	1,224,826.34	1,101,463.92
预收款项	2,805,884.60	

应付职工薪酬	313,985.05	-
应交税费	65,309.35	-414,022.57
应付利息	-	-
应付股利	-	-
其他应付款	1,147,401.19	1,710,480.42
一年内到期的非流动负债	-	-
其他流动负债	-	-
流动负债合计	5,557,406.53	2,397,921.77
非流动负债:		
长期借款	-	-
应付债券	-	-
长期应付款	-	-
专项应付款	-	-
预计负债	-	-
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	5,557,406.53	2,397,921.77
股东权益:		
实收资本	15,000,000.00	12,500,000.00
资本公积	86,827.52	-
盈余公积	26,062.37	-
未分配利润	234,561.37	-146,221.14
股东权益合计	15,347,451.26	12,353,778.86
负债和股东权益总计	20,904,857.79	14,751,700.63

2、利润表

单位：元

项目	2013 年度	2012 年度
一、营业收入	35,681,898.04	24,860,012.79
减：营业成本	30,540,973.74	21,586,799.69
营业税金及附加	1,702.88	-
销售费用	863,131.03	480,481.91
管理费用	3,452,952.80	2,243,111.19
财务费用	124,805.05	112,380.36
资产减值损失	117,949.17	112,413.65
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	5,730.13	4,750.68
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	586,113.50	329,576.67
加：营业外收入	3,622.50	17,920.00
减：营业外支出	-	-
其中：非流动资产处置损失	-	-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	589,736.00	347,496.67
减：所得税费用	96,063.60	700.27
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	493,672.40	346,796.40
五、每股收益：		
(一) 基本每股收益	0.04	0.04
(二) 稀释每股收益	0.04	0.04
六、其他综合收益		
七、综合收益总额	493,672.40	346,796.40

3、现金流量表

单位：元

项目	2013 年度	2012 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	40,543,584.83	24,538,973.92
收到的税费返还	-	-
收到的其他与经营活动有关的现金	4,177,774.56	409,644.97
经营活动现金流入小计	44,721,359.39	24,948,618.89
购买商品、接受劳务支付的现金	38,617,113.49	27,613,699.15
支付给职工以及为职工支付的现金	1,992,365.19	1,552,296.42
支付的各项税费	53,023.68	-
支付的其他与经营活动有关的现金	5,049,005.45	2,575,672.13
经营活动现金流出小计	45,711,507.81	31,741,667.70
经营活动产生的现金流量净额	-990,148.42	-6,793,048.81
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资所收到的现金	6,000,000.00	1,000,000.00
取得投资收益收到的现金	5,730.13	4,750.68
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-
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	6,005,730.13	1,004,750.68
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	339,981.29	186,978.71
投资支付的现金	6,000,000.00	1,000,000.00
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	6,339,981.29	1,186,978.71
投资活动产生的现金流量净额	-334,251.16	-182,228.03
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	2,500,000.00	4,500,000.00
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金	-	-
取得借款收到的现金	7,351,009.54	8,443,800.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-
筹资活动现金流入小计	9,851,009.54	12,943,800.00
偿还债务支付的现金	8,061,716.64	7,064,342.90

分配股利、利润或偿付利息支付的现金	186,210.06	-
其中：子公司支付给少数股东的现金股利	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-
筹资活动现金流出小计	8,247,926.70	7,064,342.90
筹资活动产生的现金流量净额	1,603,082.84	5,879,457.10
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	278,683.26	-1,095,819.74
加：期初现金及现金等价物余额	229,559.86	1,325,379.60
六、期末现金及现金等价物余额	508,243.12	229,559.86

4、权益变动表

单位：元

2013 年所有者权益变动表

项目	2013 年度							
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	股东权益合计
一、上年年末余额	12,500,000.00	-	-	-	-	-146,221.14	-	12,353,778.86
加：会计政策变更								-
前期差错更正								-
二、本年年初余额	12,500,000.00	-	-	-	-	-146,221.14	-	12,353,778.86
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	2,500,000.00	86,827.52	-	-	26,062.37	380,782.51	-	2,993,672.40
(一)净利润						493,672.40		493,672.40
(二)其他综合收益								
上述(一)和(二)小计	-	-	-		-	493,672.40	-	493,672.40
(三)所有者投入和减少资本	2,500,000.00	-	-		-	-	-	2,500,000.00
1. 所有者投入资本	2,500,000.00	-						2,500,000.00
2. 股份支付计入股东权益的金额								-
3. 其他								-

(四) 利润分配	-	-	-		26,062.37	-26,062.37	-	-
1. 提取盈余公积					26,062.37	-26,062.37		-
2. 对所有者（或股东）的分配								-
3. 其他								-
(五) 股东权益内部结转	-	86,827.52	-		-	-86,827.52	-	-
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		86,827.52				-86,827.52		-
(六) 专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用（以负号填列）								
四、本年年末余额	15,000,000.00	86,827.52	-		26,062.37	234,561.37	-	15,347,451.26

2012 年所有者权益变动表

单位：元

项目	2012 年度							
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	股东权益合计
一、上年年末余额	8,000,000.00	-	-	-	-	-493,017.54	-	7,506,982.46
加：会计政策变更								-
前期差错更正								-
二、本年年初余额	8,000,000.00	-	-	-	-	-493,017.54	-	7,506,982.46
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	4,500,000.00	-	-	-	-	346,796.40		4,846,796.40
(一)净利润						346,796.40		346,796.40
(二)其他综合收益								-
上述(一)和(二)小计						346,796.40		346,796.40
(三)所有者投入和减少资本	4,500,000.00							4,500,000.00
1. 所有者投入资本	4,500,000.00							4,500,000.00
2. 股份支付计入股东权益的金额								-
3. 其他								-
(四)利润分配					-	-		-
1. 提取盈余公积					-	-		-

2. 对所有者（或股东）的分配								-
3. 其他								-
（五）股东权益内部结转								-
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（以负号填列）								-
四、本年年末余额	12,500,000.00	-	-	-	-	-146,221.14	-	12,353,778.86

二、审计意见类型

公司聘请中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司财务报表，包括 2012 年 12 月 31 日和 2013 年 12 月 31 日的资产负债表，2012 年度和 2013 年度的利润表、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“中兴财光华审会字（2014）第 07227 号”标准无保留意见的审计报告。

三、公司报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响

（一）公司采用的主要会计政策、会计估计

1、财务报表的编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则——基本准则》和其他各项具体会计准则、应用指南及准则解释的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

2、遵循企业会计准则的声明

公司按上述基础编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司 2013 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日的财务状况及 2013 年度、2012 年度的经营成果和现金流量等有关信息。

3、会计期间

公司采用公历年，即从每年 1 月 1 日至 12 月 31 日为一个会计年度。

4、记账本位币

以人民币为记账本位币。

5、现金及现金等价物的确定标准

现金指公司库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指公司持有的期限短（一般指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

6、外币业务折算

(1) 外币交易

公司外币交易初始确认时采用交易发生日的即期汇率折算为记账本位币。

资产负债表日按照下列规定对外币货币性项目和外币非货币性项目进行处理：

①外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益。

②以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。

③以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动处理，计入当期损益；如属于可供出售外币非货币性项目的，形成的汇兑差额，计入资本公积。

(2) 外币财务报表的折算

资产负债表日，公司对境外子公司外币财务报表进行折算时，资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”外，其他项目采用发生日的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。现金流量表所有项目均按照现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列示“汇率变动对现金及现金等价物的影响”项目反映。由于财务报表折算而产生的差额，在资产负债表所有者权益项目下单独列示“外币报表折算差额”项目反映。

7、金融工具

(1) 金融资产的分类：本公司的金融资产为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和应收款项。

(2) 金融工具确认依据和计量方法

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相

关交易费用计入其初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。交易性金融资产包括为了在短期内出售而取得的金融资产，以及衍生金融工具。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有已实现和未实现的损益均计入当期损益。

应收款项，是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产，包括应收账款和其他应收款等。本公司应收款项按合同或协议价款作为初始入账金额。应收款项按减去坏账准备后的净额列示。

(3) 金融资产的减值准备

本公司于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据，是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。

8、应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。本公司对外销售商品或提供劳务形成的应收账款，按从购货方应收的合同或协议价款的公允价值作为初始确认金额。应收款项采用实际利率法，以摊余成本减去坏账准备后的净额列示。

期末，本公司对应收款项计提减值准备。计提减值准备时，对单项金额重大的进行单独减值测试；对单项金额不重大的，在具有类似信用风险的特征的金融资产组中进行减值测试。

应收款项坏账准备的计提方法如下：

①单项金额重大的应收款项

本公司单项金额重大的应收款项标准：应收款项余额占应收款项合计 10%以上且金额 50 万以上。单项金额重大的应收款项应当单独进行减值测试，如有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失。

②单项测试未减值的应收款项（包括单项金额重大和不重大的应收款项）

单独测试未发生减值的应收款项(包括单项金额重大和不重大的应收款项)，

包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中再进行减值测试。

除已单独计提减值准备的应收款项外，以账龄作为具有类似信用风险特征组合的依据，按以下比例计提坏账准备。

账龄	计提比例 (%)
1年以内（含1年）	3
1-2年（含2年）	10
2-3年（含3年）	50
3年以上	100

9、存货

（1）存货的分类

本公司存货分为原材料、在产品、库存商品、发出商品、周转材料等。

（2）存货发出的计价及摊销

本公司存货盘存制度采用永续盘存制，存货取得时按实际成本计价。原材料、在产品、库存商品、发出商品等发出时采用加权平均法计价；低值易耗品领用时采用一次转销法摊销；周转用包装物按照预计的使用次数分次计入成本费用。

（3）存货跌价准备计提方法

本公司期末存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备。本公司通常按照单个（类别、合并）存货项目计提存货跌价准备，期末，以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

（4）存货可变现净值的确认方法

存货可变现净值是按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

10、固定资产

（1）确认条件：固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时，予以确认：

- ①与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- ②该固定资产的成本能够可靠地计量。

固定资产发生的后续支出，符合规定的固定资产确认条件的计入固定资产成

本；不符合规定的固定资产确认条件的在发生时计入当期损益。

(2) 折旧方法：固定资产折旧采用直线法，并按固定资产类别、原价、估计经济使用年限和预计残值确定其折旧率。固定资产的分类及折旧率如下：

资产类别	预计使用年限	净残值率(%)	年折旧率(%)
办公及电子设备	3--5 年	5	19-31.67
机器设备	10 年	5	9.5

(3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

本公司在资产负债表日对各项固定资产进行判断，当存在减值迹象，估计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，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。当存在下列迹象的，按固定资产单项项目全额计提减值准备：

- ①长期闲置不用，在可预见的未来不会再使用，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公司带来经济利益的固定资产。

(4) 融资租入固定资产的认定依据、计价方法和折旧方法

本公司在租入的固定资产实质上转移了与资产有关的全部风险和报酬时确认该项固定资产的租赁为融资租赁。融资租赁取得的固定资产的成本，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者确定。融资租入的固定资产采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

11、借款费用

借款费用资本化的确认原则和资本化期间

公司发生的可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或生产的借款费用在同时满足下列条件时予以资本化，计入相关资产成本：

- ①资产支出已经发生；
 - ②借款费用已经发生；
 - ③为使资产达到预定可使用状态所必要的购建或者生产活动已经开始。
- 其他的借款费用计入发生当期的损益。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，且中断时间连续超过三个月的，暂停借款费用的资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用状态时，停止其借款费用的资本化，以后发生的借款费用于发生当期确认为费用。

借款费用资本化金额的计算方法

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定为专门借款利息费用的资本化金额。

购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，一般借款资本化的利息金额按累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率计算。资本化率按一般借款加权平均利率计算确定。

12、研发支出

本公司将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。

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，才能予以资本化，即：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；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；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；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支出计入当期损益。

13、无形资产

(1) 无形资产的计价方法

无形资产是指公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产，主

要包括计算机软件等。无形资产按取得时的实际成本入账。

(2) 无形资产使用寿命及摊销

①使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况:

项目	预计使用寿命	依据
计算机软件	10年	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命

每年年度终了，公司对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。经复核，报告期内无形资产的使用寿命及摊销方法未有变化。

②无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。对于使用寿命不确定的无形资产，公司在每年年度终了对其使用寿命进行复核，如果重新复核后仍为不确定的，在资产负债表日进行减值测试。当无形资产的可收回金额低于其账面价值时，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。存在下列一项或多项以下情况的，对无形资产进行减值测试：

- A.该无形资产已被其他新技术等所替代，使其为企业创造经济利益的能力受到重大不利影响；
- B.该无形资产的市价在当期大幅下跌，并在剩余年限内可能不会回升；
- C.其他足以表明该无形资产的账面价值已超过可收回金额的情况。

③无形资产的摊销

对于使用寿命有限的无形资产，本公司在取得时判定其使用寿命，在使用寿命内系统合理（直线法/工作量法）摊销，具体应摊销金额为其成本扣除预计残值后的金额。已计提减值准备的无形资产，还应扣除已计提的无形资产减值准备累计金额。无形资产的残值一般为零，但下列情况除外：有第三方承诺在无形资产使用寿命结束时购买该无形资产或可以根据活跃市场得到预计残值信息，并且该市场在无形资产使用寿命结束时很可能存在。

对使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，估计其使用寿命并在预计使用年限内系统合理摊销。

(3) 划分内部研究开发项目的研发阶段和开发阶段具体标准

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

②在公司已完成研究阶段的工作后再进行的开发活动作为开发阶段。

③开发阶段的支出同时满足下列条件时确认为无形资产：

A.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；

B.具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

C.无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

D.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；

E.归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

14、资产减值

本公司对除存货、按公允价值模式计量的投资性房地产、递延所得税资产、金融资产外的资产减值，按以下方法确定：

本公司于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本公司以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

就商誉的减值测试而言，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或资产组组合，是能够从企业合并的协同效

应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本公司确定的报告分部。

减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，确认商誉的减值损失。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

15、长期待摊费用

本公司发生的长期待摊费用按实际成本计价，并按预计受益期限平均摊销。对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，其摊余价值全部计入当期损益。

16、递延所得税资产的确认依据

(1) 资产、负债的账面价值与其计税基础存在可抵扣暂时性差异的，以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是，同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：

- ①该项交易不是企业合并；
- ②交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

(2) 对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：

- ①暂时性差异在可预见的未来很可能转回；
- ②未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

(3) 对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

(4) 资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额转回。

17、职工薪酬

职工薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补助；职工福利费；医疗保险费、养老保险费、失业保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费；住房公积金；工会经费和职工教育经费等其他与获得职工提供的服务相关的支出。于职工提供服务的期间确认职工薪酬，根据职工提供服务的收益对象计入相关的成本费用。支付给职工的解除劳动关系补偿计入当期损益。

18、收入

(1) 收入确认的一般原则

本公司销售的商品在同时满足下列条件时，按从购货方已收或应收的合同或协议价款的金额确认销售商品收入：(1) 已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；(2) 既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；(3) 收入的金额能够可靠地计量；(4) 相关的经济利益很可能流入企业；(5) 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

合同或协议价款的收取采用递延方式，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入金额。

本公司采用完工百分比法确认收入与成本：在合同的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认合同收入和合同成本。合同完工进度按实际测定的完工进度确定。

合同的结果能够可靠估计是指同时满足：(1) 合同总收入能够可靠地计量；(2) 与合同相关的经济利益很可能流入企业；(3) 实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量；(4) 合同完工进度和为完成合同尚需发生的成本能够可靠地确定。如合同的结果不能可靠地估计，但合同成本能够收回的，合同收入根据能够收回的实际合同成本予以确认，合同成本在其发生的当期确认为合同费用；合同成本不可能收回的，在发生时立即确认为合同费用，不确认合同收入。使合同的结果不能可靠估计的不确定因素不复存在的，按照完工百分比法确定与合同有关的收入和费用。合同预计总成本超过合同总收入的，将预计损失确认为当期费用。

(2) 收入确认的具体方法

①商品销售

公司商品销售业务一般不需安装，在完成产品交付时即确认收入。

②系统集成解决方案

公司系统集成解决方案业务以验收为收入确认时点，即以系统安装调试完毕，取得双方签署的验收报告为确认依据，公司在取得验收报告时确认收入。

19、政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产，但不包括政府作为企业所有者投入的资本。

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(人民币1元)计量。

与资产相关的政府补助，本公司确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿本公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿本公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

已确认的政府补助需要返还的，存在相关递延收益的，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。

20、所得税

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的递延所得税计入所有者权益外，均作为所得税费用或收益计入当期损益。

当期所得税是按照当期应纳税所得额计算的当期应交所得税金额。应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后得出。

(二) 报告期内主要会计政策、会计估计的变更情况和对公

司利润的影响

报告期内，本公司不存在需披露的会计政策及会计估计变更。

四、最近两年的主要会计数据和财务指标及其分析

（一）最近两年的主要会计数据和财务指标

项目	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总计（万元）	2,090.49	1,475.17
负债总计（万元）	555.74	239.79
股东权益合计（万元）	1,534.75	1,235.38
归属于申请挂牌公司股东权益合计（万元）	1,534.75	1,235.38
每股净资产（元）	1.02	0.99
归属于申请挂牌公司的每股净资产（元）	1.02	0.99
资产负债率（%）	26.58	16.26
流动比率（倍）	3.17	4.73
速动比率（倍）	2.50	3.31
项目	2013年度	2012年度
营业收入（万元）	3,568.19	2,486.00
净利润（万元）	49.37	34.68
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	49.37	34.68
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	48.57	32.75
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	48.57	32.75
毛利率（%）	14.41	13.17
净资产收益率（%）	3.51	4.11
扣除非经常性损益后的净资产收益率（%）	3.45	3.89
基本每股收益（元）	0.035	0.040
稀释每股收益（元）	0.035	0.040
应收账款周转率（次）	5.06	6.53
存货周转率（次）	8.62	8.41
经营活动产生的现金净流量（万元）	-99.01	-679.30
每股经营活动产生的现金净流量（元）	-0.07	-0.54

（二）最近两年的财务状况、经营成果和现金流量的分析

1、盈利能力分析

公司成立于 2011 年 7 月，2011 年公司实现营业收入 704.40 万元，当年亏损 62.92 万元，2012 年公司实现营业收入 2,486.00 万元，净利润 34.68 万元。2013 年公司销售收入增长 43.53% 至 3,568.19 万元，净利润增长 42.35% 至 49.37 万元。公司的盈利能力在不断增强。公司的产品结构正在逐步优化，光纤贸易的占比不断降低，高附加值的传感光缆、光集成配套产品占比不断上升，未来公司的盈利能力将进一步增强。

2、偿债能力分析

报告期内，公司的资产负债率较低、流动比率和速动比率较高，公司的偿债能力较强。随着公司业务规模的扩大，公司 2013 年底的资产负债率从 2012 年底的 16.26% 上升至 26.58%，主要系年末预收中天科技光纤有限公司的货款尚未发货所致。2014 年一季度公司从上海浦发银行取得流动资金贷款 300 万元，负债结构有所优化。

3、营运能力分析

2012 年度和 2013 年度，公司的应收账款周转率分别为 6.53 次和 5.06 次，随着公司销售规模的扩大，公司的应收账款余额逐年增长，流动性偏紧，应收账款周转率略有下降。2012 年度和 2013 年度，公司的存货周转率分别为 8.41 次和 8.62 次，主要得益于公司订单式生产流程的优化及库存管理水平的提高。公司将不断加强资金流、物流、信息流的管理，提高公司的营运能力。

4、现金流量分析

2012 年和 2013 年度，公司经营活动现金流分别净流出 679.30 万元和 99.01 万元，同期净利润分别为 34.68 万元和 49.37 万元。2012 年的经营活动现金净流量与当期实现的净利润差异较大，主要系公司 2012 年销售规模从 2011 年的 704.40 万元扩张至 2,486.00 万元，对于营运资金的投入较大，公司应收账款及存货占款激增 500 余万所致。

2012 年度投资活动现金流中，购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金为 18.70 万元，而同期固定资产原值增加 134.08 万元，差异主要系公司 2011 年预付上海伟业机电设备成套有限公司设备款 120 万元，而设备于 2012 年转入固定资产核算所致。

2013 年度“支付的各项税费”5.30 万元的构成包括：2012 年所得税汇算清缴缴纳的 2012 年度所得税税额 1.11 万元、2013 年季度预交的所得税 1.59 万元以及 2013 年度缴纳的增值税 2.43 万元和营业税金及附加 0.17 元。

2012 年、2013 年现金流量表中“分配股利、利润或偿付利息支付的现金”与利润表“财务费用—利息支出”差异较大的原因系 2012 年度计入其他应付款的利息费用 11.03 万元实际于 2013 年度支付，2013 年度计入其他应付款的利息费用 3.08 万元实际于 2014 年度支付。

公司 2013 年现金流量表中收到其他与支付其他经营活动现金流中往来款大幅增加主要系公司与吴江市通明科技有限公司发生的往来货款 318.47 万元，因采购事项终止执行，列入其他与经营活动有关的现金核算。

公司 2012 年、2013 年管理费用、销售费用明细表，扣除人工、非付现费用，研发支出中的原材料领用（属于非付现费用）以及研发人员工资（属于支付给职工以及为职工支付的现金）后的管理费用与销售费用合计数，与会计报表附注中披露的“支付的其他与经营活动有关的现金”中销售、管理费用明细项钩稽相符。

（三）最近两年的利润形成的有关情况

1、收入的确认方法、营业收入的主要构成、趋势及变动原因

公司是一家集研发、生产、销售为一体的的高新技术制造企业。公司主要提供光传感系统、云计算数据中心、光通信及其他特殊领域应用的光纤光缆产品；光集成配套产品以及光电系统集成解决方案。

（1）各类收入的具体确认方法

① 商品销售

公司商品销售业务一般不需安装，在完成产品交付时即确认收入。

② 光电系统集成解决方案

公司光电系统集成解决方案业务以验收为收入确认时点，即以系统安装调试完毕，取得双方签署的验收报告为确认依据，公司在取得验收报告时确认收入。

(2) 报告期内，营业收入、利润及变动情况

单位：万元

项目	2013 年度	2012 年度
营业收入	3,568.19	2,486.00
营业成本	3,054.10	2,158.68
营业利润	58.61	32.96
利润总额	58.97	34.75
净利润	49.37	34.68
毛利率 (%)	14.41	13.17

公司 2013 年度营业收入较 2012 年度增长 43.53%，主要是 2012 年度下半年公司受下游电信行业投资进度放缓的影响，公司的销售面临较大的压力。2013 年市场回暖，同时公司积极调整了产品结构，加大传感光缆、数据中心高速率光缆等产品的市场开发，销售收入有了较快的增长。

公司 2013 年的净利润较 2012 年增长 42.36%，主要系 2012 年基数较低所致。市场竞争不断加剧的环境下，公司积极调整产品结构，使得公司产品的综合毛利率稳中有升。

(3) 营业收入的主要构成及变动趋势

报告期内，公司主营业务收入占营业收入的比例均为 100%，主营业务突出。

① 主营业务收入按业务类别列示

报告期内，公司主营业务收入按业务类别构成如下：

单位：万元

产品分类	2013 年度		2012 年度	
	销售收入	所占比重(%)	销售收入	所占比重(%)
传感光缆	802.43	22.49	321.78	12.94
数据中心高速率光缆	405.69	11.37	298.92	12.02
宽带网络用光缆	138.61	3.88	204.97	8.24
特殊环境用特种光缆	25.92	0.73	-	-
光缆小计	1,372.65	38.47	825.67	33.20
贸易	963.42	27.00	857.63	34.50
光集成配套产品	1,212.05	33.97	802.70	32.29

系统集成解决方案	20.06	0.56	-	-
合计	3,568.19	100.00	2,486.00	100.00

报告期内，公司主营业务收入呈增长趋势，公司主营业务收入 2013 年比 2012 年增加 1,082.19 万元，增长 43.53%，增幅较大。2013 年公司主营业务收入大幅增长主要由传感光缆、光集成配套产品业务收入增长推动。

②主营业务收入按地区列示

报告期内，公司主营业务收入分区域的构成情况如下：

单位：万元

地区	2013 年度		2012 年度	
	销售收入	占比(%)	销售收入	占比(%)
华东	2,324.55	65.15	1,670.42	67.19
西南	464.99	13.03	32.41	1.30
华南	421.85	11.82	775.07	31.18
华中	86.21	2.42	0.14	0.01
华北	62.31	1.75	7.97	0.32
国外	208.29	5.84	-	-
合计	3,568.19	100.00	2,486.00	100.00

2、毛利率分析

产品分类	2013 年度 (%)	2012 年度 (%)
传感光缆	13.65	10.49
数据中心高速率光缆	16.50	20.52
宽带网络用光缆	15.60	14.00
特殊环境用特种光缆	23.99	-
光缆小计	14.89	14.99
贸易	6.24	5.20
光集成配套产品	19.94	19.81
系统集成解决方案	39.76	-
合计	14.41	13.17

2013 年和 2012 年，公司主营业务综合毛利率分别为 14.41% 和 13.17%，从总体上看，综合毛利率水平较高，盈利能力较强，报告期内综合毛利率的波动是由各业务收入结构变化及相应单项毛利率波动引起的。2013 年度数据中心高速率光缆毛利率下降 4.02%，主要系该类产品的具体型号、品级及客户年度间差异引起。

整体而言，公司光缆产品、光集成配套产品和贸易业务各占销售总额的三分之一，毛利率分别为 15%、20% 和 6% 左右，综合毛利率为 14%。除贸易业务毛利率拉低整体毛利率外，报告期内公司毛利率低于行业平均的原因还包括：

- 1) 同行业的上市公司产业链完整，具有规模效应，光纤制造毛利率较高等原因导致整体毛利率较高；
- 2) 公司成立仅 2 年多时间，公司产品的知名度较低，尚未形成品牌优势。成立之初，公司将业务重点放在技术研发方面，对于市场开拓的投入不足；再者，市场的开拓和布局是一个逐步积累和完善的过程，不可能一蹴而就；为迅速赢得市场，公司采取了略低于市场价格的策略配合市场拓展；
- 3) 作为一个以新产品研发、制造、销售为一体的企业，核心产品大多都是属于研发难度较大的产品，在研发上需要投入大量的资金及时间。公司的核心技术，如器件用光纤带及其制作方法、紧包光纤线及其制作方法、多芯束状光缆等，在不断的开发及生产过程中逐步成熟，前期的产品成品率偏低属正常现象，这也影响了公司的毛利率水平。

3、主要费用及变动情况

报告期内，公司主要费用及其变动情况如下：

单位：万元

项目	2013 年度	2012 年度	增长幅度
销售费用	86.31	48.05	79.63%
管理费用	345.30	224.31	53.94%
其中：研发费用	234.81	135.71	73.02%
财务费用	12.48	11.24	11.03%
销售费用占收入比重	2.42%	1.93%	0.49%
管理费用占收入比重	9.68%	9.02%	0.66%
其中：研发费用占收入比重	6.58%	5.46%	1.12%
财务费用占收入比重	0.35%	0.45%	-0.10%
三项费用合计占收入比重	12.45%	11.40%	1.05%

公司销售费用主要包括销售人员工资、差旅费、投标服务费及业务招待费等。2013 年销售费用比 2012 年增加 38.26 万元，增幅为 79.63%，主要是随着公司销

售规模的扩大，公司加大省外市场的拓展，增加了销售人员数量，导致销售人员薪酬相应增加所致。此外，业务招待费和交通差旅费也有所增加。

公司管理费用主要包括研发费用、工资及福利费、咨询服务费及办公费等，2013年管理费用比2012年增长120.99万元，增幅为53.94%，主要系公司加大了研发投入所致。

公司2012年有进口业务，2013年有出口业务，汇兑损益系公司进出口业务产生的外币汇兑损益。

报告期内，公司期间费用占收入的比重较为稳定。

4、资产减值损失

报告期内，公司资产减值准备明细表如下：

单位：万元

项目	2011年12月 31日	本期计提	2012年12月 31日	本期计提	2013年12月 31日
应收账款 坏账准备	6.30	10.95	17.24	10.01	27.25
其他应收款 坏账准备	0.13	0.30	0.43	1.78	2.21
合计	6.42	11.24	17.67	11.79	29.46

5、报告期内各期重大投资收益情况、非经常性损益情况、适用的各项税收政策及缴纳的主要税种

(1) 报告期内无对外股权投资收益和其他重大投资收益。

(2) 非经常性损益情况如下：

单位：万元

项目	2013年度	2012年度
计入当期损益的政府补助	0.36	1.79
购买交易性金融资产(银行理财产品)所得收益	0.57	0.48
小计	0.93	2.27
所得税影响额	0.14	0.34
少数股东权益影响额（税后）	-	-
归属于母公司股东的非经常性损益合计	0.79	1.93

报告期内公司取得的政府补助明细如下：

单位：万元

序号	具体性质和内容	2013年度	2012年度	批准文件
1	专利申请补贴	0.36	1.16	上海市专利资助办法
2	中小企业财政扶持补贴	-	0.63	中小企业国际市场开拓资金管理办法
合计		0.36	1.79	

(3) 适用的各项税收政策及缴纳的主要税种

①公司主要税项

税种	计税依据	2013年度	2012年度
增值税	应税收入	17%	17%
城市维护建设税	应纳流转税额	1%	1%
教育附加税	应纳流转税额	5%	5%
河道管理费	应纳流转税额	1%	1%
企业所得税	应纳税所得额	15%	15%

注：本公司系增值税一般纳税人，按应税收入的 17% 征收增值税。

②相关税收优惠政策

公司于 2012 年 11 月 18 日被上海市科学技术厅、上海市国家财政局、上海市国家税务局、上海市地方税务局认定为高新技术企业。本公司已向上海市嘉定区地税局第十税务所申请了减免税备案登记，自登记备案之日起执行减免税。据此，公司 2012 年、2013 年、2014 年企业所得税税率为 15%。

(四) 最近两年的主要资产情况

1、货币资金

报告期内，公司的货币资金期末余额情况如下：

单位：万元

项目	2013年12月31日	2012年12月31日
库存现金	4.50	0.24
银行存款	46.32	22.71

合计	50.82	22.96
-----------	--------------	--------------

2、应收票据

报告期内，公司的应收票据期末余额情况如下：

单位：万元

项目	2013年12月31日	2012年12月31日
银行承兑汇票	154.87	94.89
合计	154.87	94.89

2013年较2012的销售收入增加43.53%，客户以票据方式付款也大幅增加，导致应收票据余额增加63.21%。公司收到票据后也会及时用于支付供应商的货款，期末应收票据除一张是2013年10月份收到，因金额较大未及时背书转让外，其他的都是2013年12月收到。所有票据的取得和转让均是公司正常购销业务的体现。

3、应收账款

(1) 类别明细情况

单位：万元

种类	2013年12月31日			2012年12月31日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)	金额	金额	比例(%)	金额
单项金额重大并单项计提坏账准备	-	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备：						
账龄分析法组合	880.29	100.00	27.25	574.67	100.00	17.24
小计	880.29	100.00	27.25	574.67	100.00	17.24
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备	-	-	-	-	-	-
合计	880.29	100.00	27.25	574.67	100.00	17.24

(2) 按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

单位：万元

账龄	2013年12月31日		2012年12月31日	
	账面余额	坏账	账面余额	坏账准备

	金额	比例 (%)	准备	金额	比例 (%)	
1 年以内	868.27	98.63	26.05	574.67	100.00	17.24
1-2 年	12.02	1.37	1.20	-	-	-
合计	880.29	100.00	27.25	574.67	100.00	17.24

2013 年 12 月 31 日和 2012 年 12 月 31 日，公司账龄在 1 年以内的应收账款占比分别为 98.63% 和 100.00%。公司客户群体主要系网络布线公司、通信设备厂家以及电力、能源、安防等领域内的企业等，客户实力雄厚，信用状况良好。公司与主要客户保持着长期稳定的合作关系，因此，公司应收账款发生坏账的可能性较小，应收账款质量较高。报告期内，公司按照会计政策足额计提了坏账准备。

2013 年末应收账款余额较 2012 年末增加 295.61 万元，增幅为 53.03%，主要原因是 2013 年公司业务规模特别是传感光缆业务增长较快，公司的应收账款周转率较为稳定。

报告期内，中天科技光纤有限公司及江苏中天科技股份有限公司是公司最大的客户，但不是公司应收账款的前五名客户，主要系公司与之进行的业务主要采取预收款方式。

报告期各期末，应收账款余额中无应收持有公司 5% 以上(含 5%)表决权股份的股东单位及其他关联方款项。

(3) 报告期末，公司应收账款的前 5 名情况如下：

单位：万元

客户名称	与本公司 关系	2013 年 12 月 31 日		
		期末余额	占比 (%)	账龄 (1 年以内)
东捷光电科技(苏州)有限公司	非关联方	179.97	20.44	179.97
常州凌凯特电子科技有限公司	非关联方	116.15	13.19	116.15
江苏通鼎通信设备有限公司	非关联方	88.73	10.08	88.73
广州光耀通讯设备有限公司	非关联方	85.29	9.69	85.29
深圳市泰科微光学有限公司	非关联方	71.84	8.16	71.84
合计		541.98	61.56	541.98

客户名称	与本公司 关系	2012年12月31日		
		期末余额	占比(%)	账龄 (1年以内)
深圳市思迈线缆科技有限公司	非关联方	131.60	22.90	131.60
广州光耀通讯设备有限公司	非关联方	71.71	12.48	71.71
深圳市泰科微光学有限公司	非关联方	70.50	12.27	70.50
东捷光电科技(苏州)有限公司	非关联方	46.38	8.07	46.38
无锡爱沃富光纤科技有限公司	非关联方	31.05	5.40	31.05
合计		351.24	61.12	351.24

4、预付账款

预付账款主要为预先支付给供应商的款项。报告期各期末，公司预付账款情况如下：

单位：万元

账龄	2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	324.95	99.88	114.53	100.00
1-2年	0.40	0.12		
合计	325.35	100.00	114.53	100.00

公司预付账款2013年末较2012年末增长210.82万元，增幅184.08%，主要系为满足公司业务生产需要，年底加大了原材料采购所致。

报告期各期末，预付账款中无预付持有本公司5%以上(含5%)表决权股份的股东单位及关联方款项。

2013年12月31日，公司预付账款前5名情况如下：

单位：万元

单位名称	与本公司 关系	期末余额	账龄	性质及 内容	占比(%)
江苏斯德雷特通光光纤有限公司	关联方	250.66	1年以内	预付货 款	77.04
烽火藤仓光纤科技有限公司	非关联方	23.07	1年以内	预付货 款	7.09
深圳特发信息光纤有限公司	非关联方	8.13	1年以内	预付货 款	2.50
康宁陶瓷材料(上海)有限公司	非关联方	7.11	1年以内	预付货 款	2.19

莱尼特种电缆(常州)有限公司	非关联方	6.60	1年以内	预付货款	2.03
合计		295.58			90.85

2012年12月31日，公司预付账款前5名情况如下：

单位：万元

单位名称	与本公司关系	期末余额	账龄	性质及内容	占比(%)
上海汽车进出口有限公司	非关联方	100.00	一年以内	预付货款	87.31
上海蓝鲨数码科技发展有限公司	非关联方	4.00	一年以内	预付租金	3.49
上海苏盈实验仪器有限公司	非关联方	2.05	一年以内	预付货款	1.79
上海集信知识产权代理有限公司	非关联方	1.72	一年以内	预付服务费	1.50
广州仲裁委员会	非关联方	0.61	一年以内	预付服务费	0.53
合计		108.38			94.63

5、其他应收款

报告期内，公司的其他应收款情况如下：

(1) 类别明细情况

单位：万元

种类	2013年12月31日		2012年12月31日			
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)	金额	金额	比例(%)	金额
单项金额重大并单项计提坏账准备	-	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备：						
账龄分析法组合	8.23	100.00	2.21	4.55	100.00	0.43
小计	8.23	100.00	2.21	4.55	100.00	0.43
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备	-	-	-	-	-	-
合计	8.23	100.00	2.21	4.55	100.00	0.43

(2) 按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

单位：万元

账龄	2013年12月31日		2012年12月31日		坏账准备	
	账面余额		坏账准备	账面余额		
	金额	比例(%)		金额		
1年以内	3.80	46.15	0.11	0.42	9.12	0.01
1-2年	0.30	3.64	0.03	4.13	90.88	0.41
2-3年	4.13	50.21	2.07	-	-	-
合计	8.23	100.00	2.21	4.55	100.00	0.43

其他应收款余额主要是公司租用厂房的房租押金以及销售人员借用的备用金。

(3) 其他应收款前5名情况

2013年12月31日，公司其他应收款前5名情况如下：

单位：万元

单位名称	与本公司关系	期末余额	账龄	性质及内容	占比(%)
上海蓝鲨数码科技有限公司	非关联方	4.13	2-3年	房租押金	50.21
上海华鑫物业管理顾问有限公司	非关联方	1.26	1年以内	房租押金	15.26
赵双祥	关联方	0.80	1年以内	备用金	9.72
上海市嘉定区人民法院	非关联方	0.74	1年以内	申请费	9.02
钟德信	关联方	0.50	1年以内	备用金	6.07
合计		7.43			90.28

2012年12月31日，公司其他应收款前5名情况如下：

单位：万元

单位名称	与本公司关系	期末余额	账龄	性质及内容	占比(%)
上海蓝鲨数码科技有限公司	非关联方	4.13	1-2年	房租押金	90.88

唐行房东	非关联方	0.30	1 年以内	房租押金	6.60
杜永前	非关联方	0.12	1 年以内	垫付款	2.53
合计		4.55	100.00		100.00

6、存货

报告期内，公司存货情况如下：

单位：万元

项目	2013年12月31日		2012年12月31日	
	账面余额	跌价准备	账面余额	跌价准备
原材料	229.71	-	201.82	-
库存商品	123.53	-	122.13	-
在产品	13.93	-	15.56	-
周转材料	2.03	-	-	-
合计	369.21	-	339.51	-

报告期内，公司存货构成基本保持稳定。各期末存货余额随产品生产情况及存货储备策略而变动。2013年末存货余额较2012年末增加29.70万元，增幅为8.75%，主要系公司为满足生产需求，适当提高了原材料备货量，导致存货余额小幅增长。

公司主营的室内光缆规格品种繁多，单一订单金额较小，技术和工艺难度较高。公司采用以销定产的模式，根据客户需求制定生产计划从而合理安排生产。公司的光缆产品生产周期较短，主要客户的订单比较有规律，无需较多的备货。

光集成配套产品因生产周期相对较长，客户细节要求较多，一般要准备1个月的安全库存。

因不同的光缆产品对光纤的品牌、技术指标等有不同的要求，显得繁琐而零星。相反的，光纤采购具有量大价优特点，而且光纤厂家（如长飞、康宁、中住、烽火、斯德雷特等）比较强势，均要求预付货款。所以，作为主要材料的光纤也需要1-2个月的安全库存。

公司的贸易业务是先有销售订单，再确定采购订单。一般数日内完成交易，无需备货。

综上，公司产品采用流水线作业，各项业务流程紧凑完成，生产周期整体较短，因而半成品数量较少；光纤和光集成配套产品需要安全库存，因而期末余额

较高。

公司按可变现净值与账面价值孰低法计提存货跌价准备，报告期各期末，公司存货资产不存在减值迹象，故未对存货资产计提减值准备。

7、固定资产

(1) 固定资产类别及估计使用年限、预计残值率及年折旧率

公司固定资产主要为机器设备、办公及电子设备等，公司固定资产的类别、估计使用年限、预计残值率及年折旧率见本节“三、（一）、10、固定资产”。

(2) 固定资产及累计折旧情况

单位：万元

项目	2011年12月31日	本期增加	2012年12月31日	本期增加	2013年12月31日
①账面原值小计	232.07	134.08	366.16	34.00	400.16
机器设备	225.53	133.41	358.94	33.25	392.19
办公及电子设备	6.55	0.67	7.22	0.75	7.96
②累计折旧	4.39	33.29	37.68	39.02	76.70
机器设备	3.88	31.26	35.14	36.66	71.81
办公及电子设备	0.50	2.03	2.54	2.36	4.90
③账面净值	227.69	-	328.48	-	323.45
机器设备	221.64	-	323.80	-	320.39
办公及电子设备	6.04	-	4.68	-	3.07
④减值准备	-	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-	-
办公及电子设备	-	-	-	-	-
⑤账面价值	227.69	-	328.48	-	323.45
机器设备	221.64	-	323.80	-	320.39
办公及电子设备	6.04	-	4.68	-	3.07

报告期各期末，公司固定资产使用状态良好，不存在减值迹象，故公司未计提固定资产减值准备。公司固定资产不存在有抵押、质押、担保情况。

8、无形资产

报告期内，公司无形资产情况如下：

单位：万元

项目	2011年12月	本期增	2012年12月31	本期增	2013年12月31
----	----------	-----	------------	-----	------------

	31 日	加	日	加	日
(1) 原价	0.34	-	0.34	-	0.34
(2) 累计摊销	0.01	0.03	0.04	0.04	0.08
(3) 账面净值	0.33	-	0.30	-	0.26
(4) 减值准备	-	-	-	-	-
(5) 账面价值	0.33	-	0.30	-	0.26

报告期内，公司无形资产系金蝶财务软件。2013 年末无形资产较 2012 年末减少了 370.37 元，主要系相应软件正常摊销所致。

公司无形资产不存在抵押、质押、担保的情况。

9、长期待摊费用

报告期内的长期待摊费用具体如下：

单位：万元

项目	原始发生额	2012.01.01	本期减少	2012.12.31	本期减少	2013.12.31	剩余摊销月份
厂房装修费	20.00	17.58	7.27	10.30	7.27	3.03	5
气化器简易基础	2.70	2.16	2.16	-	-	-	-
合计	22.70	19.74	9.43	10.30	7.27	3.03	-

10、递延所得税资产

(1) 明细情况

报告期内的递延所得税资产如下：

单位：万元

项目	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
资产减值准备	4.42	2.65
合计	4.42	2.65

2013 年末，公司递延所得税资产余额较 2012 年末增加 1.77 万元，主要系应收款项坏账准备增加所致。

(2) 引起暂时性差异项目对应的暂时性差异金额

单位：万元

项目	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日

资产减值准备	29.46	17.67
合计	29.46	17.67

(五) 最近两年的主要负债情况

1、应付账款

报告期内，公司的应付账款账龄情况如下：

单位：万元

项目	2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	118.48	96.73	110.15	100.00
1-2年	4.00	3.27		
合计	122.48	100.00	110.15	100.00

截至 2013 年 12 月 31 日，应付账款前 5 名金额如下：

单位：万元

单位名称	与本公司关系	期末余额	账龄	性质及内容	占比(%)
上海远星塑业有限公司	供应商	38.95	1年以内	货款	31.81
平高集团有限公司	供应商	8.05	1年以内	货款	6.57
昆山润广光电设备有限公司	供应商	4.28	1年以内	货款	3.49
南通和泰通讯器材有限公司	供应商	4.13	1年以内	货款	3.37
合肥通鼎光电科技有限公司	供应商	4.00	1-2年	货款	3.27
合计		59.41			48.51

截至 2012 年 12 月 31 日，应付账款前 5 名金额如下：

单位：万元

单位名称	与本公司关系	期末余额	账龄	性质及内容	占比(%)
上海高攀光缆有限公司	供应商	19.34	1年以内	货款	17.56
合肥通鼎光电科技有限公司	供应商	19.00	1年以内	货款	17.25
上海伟业机电设备成套有限公司	供应商	15.00	1年以内	货款	13.62
上海远星塑业有限公司	供应商	13.23	1年以内	货款	12.01
广州关键光电子技术有限公司	供应商	13.09	1年以内	货款	11.89
合计		79.66			72.33

报告期各期末，应付账款中不含应付持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位及关联方款项。

2、预收账款

公司预收账款主要系根据合同约定预收的项目款项。报告期内，预收账款情况如下：

单位：万元

项目	2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内（含1年）	280.59	100.00	-	-
合计	280.59	100.00	-	-

截至2013年12月31日，预收账款前5名金额如下：

单位：万元

单位名称	期末余额	账龄	性质及内容	占比(%)
中天科技光纤有限公司	246.20	1年以内	预收款	87.74
江苏俊知光电通信有限公司	29.76	1年以内	预收款	10.61
宁海县盈峰光化仪器有限公司	3.85	1年以内	预收款	1.37
惠州市惠恒通光电有限公司	0.43	1年以内	预收款	0.15
上海方想通信设备有限公司	0.22	1年以内	预收款	0.08
合计	280.46			99.95

报告期各期末，预收款项中不含预收持本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位及关联方款项。

3、应交税费

报告期内，公司应交税费情况如下：

单位：万元

项目	2013年12月31日	2012年12月31日
增值税	-3.36	-41.58
个人所得税	0.10	0.04
企业所得税	9.79	0.14
合计	6.53	-41.40

公司应交增值税期末余额为负的原因除原材料库存的增加外，最主要得益于公司购置机器设备产生了进项税额66.46万元。

2013年4月，由于供应商采购的发票未及时开具给公司，造成当月进项税额25.96万元，销项税额30.71万元，上期留底额-2.32万元，遂产生应交增值税2.43万元。公司需根据应交增值税的7%缴纳的城市维护建设税、教育附加

税、河道管理费，计入“营业税金及附加”0.17万元。

4、其他应付款

报告期内，本公司其他应付款的账龄情况如下：

单位：万元

项目	2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	114.74	100.00	171.05	100.00
合计	114.74	100.00	171.05	100.00

截至2013年12月31日，其他应付款前5名金额如下：

单位：万元

单位名称	与本公司关系	期末余额	账龄	性质及内容	占比(%)
周翌东	公司股东	58.08	1年以内	股东借款	50.61
上海古河化工有限公司	公司股东控股公司	55.97	1年以内	关联方往来	48.77
徐英龙	公司股东	0.25	1年以内	未付报销款	0.22
朱一平	公司股东	0.25	1年以内	未付报销款	0.22
赵双祥	公司股东	0.10	1年以内	未付报销款	0.09
合计		114.64			99.91

截至2012年12月31日，其他应付款5名金额如下：

单位：万元

单位名称	与本公司关系	期末余额	账龄	性质及内容	占比(%)
周翌东	公司股东	116.25	1年以内	股东借款	67.96
上海古河化工有限公司	公司股东控股的公司	44.09	1年以内	关联方往来	25.78
杨磊	公司股东	3.53	1年以内	股东借款	2.06
朱一平	公司股东	2.75	1年以内	未付报销款	1.61
张鹏	公司股东	2.40	1年以内	未付报销款	1.4
合计		169.02			98.81

截至 2013 年 12 月 31 日，其他应付款中欠持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东情况如下：

单位：万元

股东名称	金额	占比例(%)	账龄	款项性质
周翌东	58.08	50.61	1 年以内	股东借款
徐英龙	0.25	0.22	1 年以内	未付报销款
合计	58.33	50.83		

报告期末公司无逾期未偿还债务。

（六）最近两年的股东权益情况

报告期内公司股东权益情况如下：

单位：万元

项目	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
股本（实收资本）	1,500.00	1,250.00
资本公积	8.68	-
盈余公积	2.61	-
未分配利润	23.46	-14.62
少数股东权益	-	-
股东权益合计	1,534.75	1,235.38

五、关联方、关联关系及关联交易情况

（一）关联方及关联方关系

根据《公司法》、《企业会计准则》及其他相关规定，本公司报告期内主要关联方情况如下：

1、本公司实际控制人

序号	关联方姓名	与本公司关系	持股比例
1	周翌东、杨磊	共同实际控制人	63.33%

2、持有本公司 5%以上股份的股东

序号	关联方名称/姓名	与本公司关系	持股比例
1	周翌东	公司自然人股东	33.33%
2	杨磊	公司自然人股东	30.00%
3	徐英龙	公司自然人股东	9.33%

3、实际控制人或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制或施加重大影响的其他企业

无。

4、本公司董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员如下：

序号	关联方名称	与本公司关系
1	周翌东	董事长、总经理
2	杨磊	董事
3	丁浩	董事
4	赵双祥	董事
5	徐英龙	董事、财务负责人
6	张鹏	监事会主席
7	孙建彬	监事
8	陈培芳	职工代表监事
9	周亭	董事会秘书

本公司的董事、监事、高级管理人员情况见第一节之“七、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员基本情况”。

公司董事、监事、高级管理人员关系密切的家庭成员也属于公司的关联方。

5、本公司董事、监事、高级管理人员直接或者间接控制的，或者担任董事、高级管理人员的其他企业

序号	关联方名称	与本公司关系
1	上海古河化工有限公司	本公司持股5%以上股东徐英龙有实际控制权的企业

2	江苏斯德雷特通光光纤有限公司	本公司共同实际控制人杨磊担任总经理的企业
3	印度斯德雷特科技有限公司上海代表处	本公司共同实际控制人杨磊担任首席代表的其他组织

公司股东徐英龙为上海古河化工有限公司实际控制人，截至本公开转让说明书签署之日，古河化工基本情况如下：

公司名称	上海古河化工有限公司
成立日期	2003年6月10日
注册资本	50万人民币
实收资本	50万人民币
企业类型	有限责任公司（国内合资）
注册号码	310114000742986
住所	嘉定区沪宜公路5058号
法定代表人	徐英龙
经营范围	光纤、光缆、金属材料、化工原料及原品、塑料制品、通讯设备、电子原件的销售、电线电缆生产（涉及许可经营的凭许可证经营）

公司股东杨磊为江苏斯德雷特通光光纤有限公司总经理，截至本公开转让说明书签署之日，江苏斯德雷特通光光纤有限公司基本情况如下：

公司名称	江苏斯德雷特通光光纤有限公司
成立日期	2011年1月19日
注册资本	1000万美元
实收资本	1000万美元
企业类型	有限责任公司（中外合资）
注册号码	320684400011561
住所	海门市海门镇北海路777号
法定代表人	PravinAgarwal
经营范围	光纤技术信息咨询；开发、设计、生产光纤及光纤制品，销售自产产品。

公司股东杨磊为印度斯德雷特科技有限公司上海代表处首席代表，截至本公开转让说明书签署之日，印度斯德雷特科技有限公司上海代表处的基本情况如下：

公司名称	印度斯德雷特科技有限公司上海代表处
成立日期	2004 年 4 月 5 日
企业类型	外国（地区）企业常驻代表机构
注册号码	310000500290658
驻在场所	上海市长宁区仙霞路 317 号 1902 号
首席代表姓名	杨磊
外国企业名称	斯德雷特科技有限公司
外国企业住所	印度
业务范围	从事与隶属外国（地区）企业相关的非盈利性业务活动

6、公司关联方在主要客户或供应商持股情况

本公司实际控制人、主要股东、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其他主要关联方，未在本公司前五大客户和供应商中占有权益。

（二）关联交易

1、经常性关联交易

（1）采购货物及销售产品

单位：万元

关联方	关联交易内容				关联交易定价方式	
	采购（不含税）		销售（不含税）			
	2013年度	2012年度	2013年度	2012年度		
上海古河化工有限公司	14.52	50.54	25.82	8.16	市场价	
江苏斯德雷特通光光纤有限公司	728.50	-	-	-	市场价	
合计	743.02	50.54	25.82	8.16		

公司在 2012 年和 2013 年上半年主要通过中电华东进出口公司代理进口斯德雷特光纤，2013 年下半年起，江苏斯德雷特通光光纤有限公司生产的斯德雷特光纤在性能、价格等方面较海外进口斯德雷特光纤更具优势，于是公司减少了中

电华东的采购量。关联采购模式与其他非关联供应商的光纤业务采购模式相同，均是采用预付款模式，款到发货。

公司与关联方发生的采购及销售业务均为公司业务所需，具有合理的商业用途，采用市场价格结算，交易价格公允。公司严格按照相关的关联交易决策权限履行了必要的内部审批手续。

(2) 向董事、监事、高级管理人员支付薪酬

报告期内，本公司支付给董事、监事、高级管理人员薪酬情况如下：

项目	2013 年度	2012 年度
董事、监事、高级管理人员人数	9	9
领薪人数	4	5
薪资总额（万元）	23.03	22.34

2、偶发性关联交易

报告期内，公司与关联方之间没有产生偶发性关联交易。

2014 年 2 月 12 日，公司与上海浦东发展银行金桥支行签订流动资金贷款合同，贷款 300 万元，期限半年。公司股东周翌东为该笔贷款提供连带责任保证担保。

(三) 关联资金往来

2013 年 1-12 月，公司其他应付款反映的与关联方的资金往来情况如下：

单位：万元

名称	期初数	本期增加	本期减少	期末数
上海古河化工有限公司	44.09	385.24	373.37	55.97
周翌东	116.99	435.67	494.59	58.08
朱一平	2.75	0.50	3.00	0.25
徐英龙	0.25	10.03	10.03	0.25
张鹏	2.40	-	2.40	-
赵双祥	-	0.10	-	0.10
孙建彬	0.51	-	0.51	-
杨磊	3.53	0.09	3.62	-
合计	170.52	831.64	887.51	114.64

其中，关联方及股东借款往来明细如下：

单位：万元

名称	期初数	本期增加	本期减少	期末数
上海古河化工有限公司	27.95	310.10	326.17	11.88
周翌东	110.00	425.00	480.00	55.00
杨磊	-	-	-	-

根据公司与上海古河化工有限公司签订的借款协议，公司无需支付借款利息。

2013 年 1-12 月，公司需支付周翌东借款利息 10.67 万元。

2012 年 1-12 月，公司其他应付款反映的与关联方的资金往来情况如下：

单位：万元

名称	期初数	本期增加	本期减少	期末数
上海古河化工有限公司	16.15	523.06	495.12	44.09
周翌东	-	317.49	200.50	116.99
朱一平	-	2.75	-	2.75
徐英龙	3.62	0.46	3.83	0.25
张鹏	-	3.02	0.62	2.40
赵双祥	-	3.92	3.92	-
孙建彬	-	10.51	10.00	0.51
杨磊	-	73.53	70.00	3.53
合计	19.76	934.74	783.98	170.52

其中，关联方及股东借款往来明细如下：

单位：万元

名称	期初数	本期增加	本期减少	期末数
上海古河化工有限公司	16.15	438.23	426.43	27.95
周翌东	-	310.00	200.00	110.00
杨磊	-	70.00	70.00	-
孙建彬	-	10.00	10.00	-

根据公司与上海古河化工有限公司签订的借款协议，公司无需支付借款利息。

2012 年 1-12 月公司需支付周翌东借款利息 6.99 万元，需支付杨磊借款利息 3.53 万元，需支付孙建彬借款利息 0.51 万元。

公司成立之初，注册资本较低，不能满足公司业务发展的需要，公司名下无房产可抵押给银行做贷款，融资途径只有股东增资或借款。根据 2012 年 1 月 31 日，经当时的全部 8 位股东开会讨论并一致同意：鉴于公司流动资金周转困难，

以股东自愿原则，个人借款给公司，公司支付年利率为 8.5%的利息。周翌东，杨磊，孙建彬遂借款给公司支持公司的生产经营。虽然借款利率高于银行一年期贷款利率，但是低于当时超过 10%的民间融资成本，借款利率处于合理区间。

公司向古河化工借款也是公司现金流周转不畅的时候，由古河化工暂时垫付银行承兑汇票或现金，公司用于支付供应商的原材料货款，待公司收到客户的银行承兑汇票或现金后再归还给古河化工。资金占用期限一般在 1 个月以内，双方约定此为无息借款。

（四）关联交易决策权力、程序及执行情况

1、关联交易的决策权限

公司董事会审议批准的关联交易（公司受赠现金资产或其他纯受益行为除外）主要有：

- (1) 公司拟与关联自然人发生的交易金额在 10 万元以上的关联交易；
- (2) 公司与关联法人发生的交易金额在 100 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 1% 以上的关联交易；

未达到上述规定标准的关联交易，由总经理根据日常经营管理决策权限审批。

公司股东大会审议批准的关联交易（公司受赠现金资产或其他纯受益行为除外）事项主要有：

- (1) 公司拟与关联自然人发生的交易金额在 50 万元以上的关联交易；
- (2) 公司与关联法人发生的交易金额在 600 万元以上，且占上市公司最近一期经审计净资产绝对值 10% 以上的关联交易；
- (3) 公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后提交股东大会审议。

公司在连续十二个月内发生的与同一关联人进行的交易或与不同关联人进行的与同一交易标的相关的交易应按照累计计算的原则适用上述标准。

公司与关联人进行的购买原材料、燃料、动力、销售产品、商品、提供或者接受劳务等与日常经营相关的日常关联交易事项，可按照年度预计总金额适用上述标准，在年度股东大会或首次达到该标准时提交股东大会或董事会审议。对于

预计范围内的日常关联交易，不再履行审议程序。

2 关联交易的定价机制

根据《关联交易管理制度》，关联交易的定价原则和定价方法如下：

(一) 关联交易的定价主要遵循市场价格的原则，有客观的市场价格作为参照的一律以市场价格为准；如果没有市场价格，按照成本加成定价；如果既没有市场价格，也不适合采用成本加成价的，按照协议价定价；

(二) 交易双方根据关联交易事项的具体情况确定定价方法，并在相关的关联交易协议中予以明确。

(三) 市场价：以市场价格为准，确定商品或劳务的价格及费率；

(四) 成本加成价：在交易的商品或劳务的成本基础上加 10%的合理利润确定交易价格及费率。

3、关联交易的审议程序

股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东或其代表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。股东大会决议应记录非关联股东的表决情况。

董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会所作会议决议须经无关联关系董事过半数通过。出席会议的董事不足 3 人的，应将该事项提交股东大会审议。

4、报告期内关联交易决策权限和程序的执行情况。

有限公司阶段，公司尚未制定专门的关联交易管理制度，公司章程中也未对关联交易进行明确规定，股份公司成立后，公司在《公司章程》和《关联交易管理制度》等规章制度中明确了关联交易的决策权限和程序。公司已按照关联交易相关规章制度执行了决策程序。其中，公司与江苏斯德雷特通光光纤有限公司的关联交易事项已由 2013 年第一次临时股东大会审议并通过了相关议案。

(五) 减少与规范关联方交易说明

本公司将尽可能避免关联交易的发生，对于不可避免的关联交易，公司将严

严格执行关联交易相关制度，遵循“公开、公平、公正”的交易原则，保证关联交易的公允性，控制关联交易的风险，以保护公司和中小股东利益不受侵害。

（六）关联交易对财务状况和经营成果的影响

2012年度和2013年度公司按照市场价格向古河化工采购的原材料金额占全部采购金额的比例分别为2.28%和0.47%，按照市场价格向古河化工销售的产品金额占全部销售额的比例分别为0.33%和0.72%，公司努力采取控制措施，尽量避免发生关联交易。2013年度公司向江苏斯德雷特通光光纤有限公司采购的光纤系市场充分竞争的大宗商品，交易价格按照市场价格确定。关联方为公司提供短期融资的事项，增强了公司的融资能力，有利于补充业务发展所需流动资金；同时，公司已建立了防止关联方资金占用的规章制度。因此，报告期内，关联交易和关联资金往来对公司财务状况和经营成果不构成重大不利影响。

六、资产负债表日后事项、或有事项、承诺事项及其他重要事项

（一）资产负债表日后事项

截至2014年1月20日，本公司不存在应披露的资产负债表日后事项。

为促进传感光缆及系统集成业务的发展，2014年5月22日，公司出资34万元与自然人魏娟、王峰、李小彤在北京共同投资设立了北京裕荣众联科技有限公司，注册资本100万元，主要业务为分布式光传感系统集成业务。未来公司传感光缆的销售会有较大的增长，高附加值的系统集成业务比例也会有较大的提升。

（二）或有事项

公司与江苏天欣通网络通信科技有限公司存在尚未了结的买卖合同纠纷案件。

江苏天欣通网络通信科技有限公司（原为：江苏苏迪光电科技有限公司，以下简称“天欣通”）向公司采购芯带纤、空管等物，并签订了《工业品买卖合同》，公司按约履行合同完毕，而天欣通并未付清合同价款，引起诉讼。本次合同纠纷

属于对方违约，公司已经按约履行完毕。上海市嘉定区人民法院于 2014 年 3 月 26 日对公司诉江苏天欣通网络通信科技有限公司买卖合同纠纷一案作出判决，公司胜诉。根据上海市嘉定区人民法院（2014）嘉民二（商）初字第 155 号民事判决书，被告方江苏天欣通网络通信科技有限公司应支付货款 515,687.04 元及相关利息损失，案件受理费由天欣通承担。本公司通过对欠款事由、判决结果、债务人还款能力和还款意愿等因素综合判断，认为公司可以全额收回上述欠款。该案对公司的生产经营和财务状况未产生实质性影响。

截至 2013 年 12 月 31 日止，除上述事项外，本公司不存在应披露的未决诉讼、对外担保等或有事项。

（三）承诺事项

截至 2013 年 12 月 31 日，本公司不存在应披露的重大承诺事项。

（四）其他重要事项

截至本公开转让说明书签署之日，本公司不存在应披露的其他重要事项。

七、报告期内公司资产评估情况

2013 年 6 月 7 日，北京中同华资产评估有限公司出具《资产评估报告》（中同华沪评报字（2013）第 025 号），对裕荣光电有限公司整体变更为股份公司所涉及的全部资产及相应负债进行了评估。该次资产评估采用资产基础法，以 2013 年 5 月 31 日为评估基准日，相关评估结果如下表所示：

单位：万元

序号	项目	账面值	评估值	增值率
1	资产	1,843.64	1,881.54	2.06%
2	负债	335.27	335.27	0.00%
3	净资产	1,508.37	1,546.27	2.51%

本公司未根据该次评估结果进行账务调整。

八、最近两年股利分配政策、实际股利分配情况以及公开转让后的股利分配政策

（一）最近两年股利分配政策

根据国家有关法律、法规的要求及公司《公司章程》的相关规定，公司最近两年的股利分配政策如下：

公司交纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

- 1、弥补上一年度的亏损；
- 2、提取法定公积金百分之十；
- 3、提取任意公积金；
- 4、按照股东持有的股份比例分配利润。

公司法定公积金累计额为公司注册资本的百分之五十以上的，可以不再提取。提取法定公积金后，是否提取任意公积金由股东大会决定。公司不得在弥补公司亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润，否则必须将违反规定分配的利润返还公司。

公司的公积金用于弥补公司亏损，扩大公司的生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金不得用于弥补公司亏损。股东大会决议将公积金转为股本时，按股东原有股份比例派送新股。但法定公积金转为股本时，所留存的该项公积金不得少于注册资本的百分之二十五。

（二）公司最近两年的利润分配情况

公司最近两年未进行利润分配。

（三）公开转让后的股利分配政策

公开转让后，根据国家有关法律、法规的要求及公司公开转让后《公司章程》的相关规定，公司除遵守前述“（一）最近两年股利分配政策”之外，还规定：

- 1、公司应重视对投资者的合理投资回报，同时兼顾公司合理资金需求，制定和实施持续、稳定的利润分配制度，公司利润分配不得影响公司的持续经营；

2、公司可以采取现金或者股票方式分配股利。存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的红利，以偿还其占用的资金；

3、公司优先采用现金分红方式回报股东，具体分红比例由董事会根据相关规定和公司实际经营情况拟定，提交股东大会审议决定。

4、公司股东大会对利润分配方案达成决议后，公司董事会须在股东大会召开后两个月内完成现金或股票的派发事项。

九、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的情况

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、风险因素

（一）客户集中及销售区域集中风险

报告期内，公司前五名客户销售收入占比分别为 60.37% 和 59.89%，华东地区的销售收入占比分别为 67.19% 和 65.15%。公司销售收入存在客户集中和销售区域集中的风险，如果未来公司不能有效的开发新客户，公司将存在因订单不足引起收入下滑的风险。

应对措施：公司将持续丰富公司的产品内容，不断完善市场销售体系。在执行国内销售以直销为主，代理销售为辅的销售方案时，积极发展华东区域以外的代理商，逐渐形成多层次、全覆盖的销售体系。另外，针对公司目前海外销售力量相对薄弱的现状，大力发展海外市场，以代理为主，辅以网络推广，扩大海外销售的比重。

（二）市场竞争风险

光纤光缆行业经过近年来的快速发展，市场份额逐步向少数规模大、技术、资金实力较强的企业集中，产业链齐全的大型企业生存能力明显强于小型光缆生产企业。未来，传感光缆、光集成配套产品等细分领域也可能吸引更多竞争对手参与市场竞争。如果公司不能在产品工艺、技术、质量等方面持续进步，公司可

能在市场竞争中处于不利态势。

应对措施：公司将继续以客户需求为导向，以技术创新、管理创新、机制创新为动力，不断提升公司核心竞争力，通过加大对营销服务网络、新技术和产品方案的研发投入进一步增强公司的竞争优势。

（三）人才流失风险

持续的技术创新是公司的核心竞争力之一。目前行业内的高端技术人才较为紧缺，如果公司的高端技术人才流失，将对公司的技术研发带来不利影响。因此，公司存在人才流失风险。此外，在行业快速发展的情况下，公司如不能及时引进和培养足够的高端技术人才，还将面临人才短缺的风险。

应对措施：公司通过内部培养和外部引进相结合的方式，加大人才投入，不断吸引优秀人才，改善人才结构，组建一支与公司发展战略相适应的梯队人才队伍；提供各种培训机会，不断更新员工的知识结构和提高员工的专业技能；建立科学先进的用人制度、完善岗位职能制度建设、合理确定薪酬管理体系，将员工个人发展与公司发展有机结合起来，努力营造吸引人才、留住人才和鼓励人才发展的机制和环境等。

（四）应收账款回收的风险

报告期内，公司应收账款净额增长较快。2012年末及2013年末，公司应收账款净额分别为557.43万元和853.04万元，占公司资产总额的比例分别为37.79%和40.81%。

尽管报告期末公司应收账款账龄结构良好，主要客户具有良好的信用和较强的实力，发生坏账的风险较小，且公司本着谨慎性原则对应收账款合理估计并充分提取坏账准备的同时，亦制定了完善的应收账款催收和管理制度，但应收账款余额较大会影响公司的资金周转，如果个别客户因经营等问题导致公司无法及时收回货款甚至发生坏账损失，将对公司的现金流和经营业绩产生不利影响。

应对措施：公司制定了合理的客户信用政策，加强对客户的审查，对回款时

间特别长、信誉较差的客户中止合作；同时，公司建立了明确的应收账款责任人制度，每个客户均有专门的业务人员负责对账及应收账款的催收，公司对业务人员实行货款回收的年度考核，并实施一定的激励政策，最大程度上确保应收账款及时、全额的收回。

（五）所得税率变动风险

公司于 2012 年 11 月 18 日取得了上海市科学技术委员会、上海市财政局、上海市国家税务局、上海市地方税务局四部门批准颁发的《高新技术企业证书》，有效期为三年。按照《中华人民共和国企业所得税法》相关规定，高新技术企业可按 15% 的税率征收企业所得税。如果公司不能被继续认定为高新技术企业，或者相应的税收优惠政策发生变化，公司将不再享受相关税收优惠，须按 25% 的税率缴纳企业所得税，税率的提高将对公司经营业绩产生一定不利影响。

应对措施：继续增加科研方面的投入，保持公司及公司产品技术的先进性，使其能够满足享受国家税收优惠的条件，并对国家的政策调整及时作出相应的反映及处理措施。

第五节 有关声明

一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本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。

全体董事签字：

周翌东

杨 磊

徐英龙

赵双祥

丁 浩

全体监事签字：

孙建彬

张 鹏

陈培芳

高级管理人员签字：

周翌东

徐英龙

周 亭

上海裕荣光电科技股份有限公司

2014年 6月 15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。

项目负责人：

沈坚

项目组成员：

徐麟 崔利

蔡佳 滕朝晖

法定代表人：

黄扬录



三、律师事务所声明

本机构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机构出具的法律意见书无矛盾之处。本机构及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，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。

律师事务所负责人: 李平生

经办律师: 张艳 徐军

北京盈科(上海)律师事务所



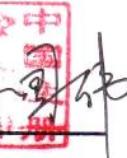
2014年 6月 15日

四、会计师事务所

本机构及经办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。本机构及经办注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，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。

会计师事务所负责人:  

经办会计师:  

中兴财光华会计师事务所(特殊普通合伙)



2014年 6月 15日

五、资产评估机构声明

本机构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。本机构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专业报告的内容无异议，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。

资产评估机构负责人： 徐鹏

注册资产评估师： 徐鹏



北京中同华资产评估有限公司上海分公司

2014年 6月 15日

第六节 附件

- 一、 主办券商推荐报告
- 二、 公司 2012 年度、2013 年度审计报告
- 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、 中国证监会核准文件
- 七、 其他与公开转让有关的重要文件