



（河南省南阳市工业南路508号）

首次公开发行股票招股说明书

保荐人（主承销商）



（上海市淮海中路98号）

利达光电股份有限公司首次公开发行股票招股说明书

发行股票类型:	人民币普通股 (A 股)
预计发行股数:	5,000万股
每股面值:	人民币1.00 元
每股发行价格:	5.10元
预计发行日期:	2007年11月15日
拟上市的证券交易所:	深圳证券交易所
本次发行后总股本:	19,924万股
本次发行前股东所持股份的流通及自愿锁定的承诺:	公司控股股东中国南方工业集团公司、公司股东南方工业资产管理有限责任公司承诺:自发行人股票上市之日起三十六个月内,不转让或者委托他人管理其持有的发行人股份,也不由发行人收购其持有的股份;公司其他股东日本清水(香港)有限公司、富士能佐野株式会社、明汇国际有限公司、南阳市金坤光电仪器有限责任公司均承诺:自发行人股票上市之日起十二个月内,不转让或者委托他人管理其持有的发行人股份,也不由发行人收购其持有的股份。
保荐人(主承销商):	海通证券股份有限公司
签署日期:	2007年10月19日

发行人声明

发行人及全体董事、监事、高级管理人员承诺招股说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证招股说明书及其摘要中财务会计资料真实、完整。

中国证监会、其他政府部门对本次发行所做的任何决定或意见，均不表明其对发行人股票的价值或投资者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，股票依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

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

重大事项提示

1、公司本次发行前总股本 14,924 万股，本次拟发行 5,000 万股流通股，发行后总股本为 19,924 万股。上述 19,924 万股为流通股，其中：公司控股股东中国南方工业集团公司、股东南方工业资产管理有限责任公司均承诺：自发行人股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其已直接和间接持有的发行人股份，也不由发行人收购该部分股份。其他股东日本清水（香港）有限公司、富士能佐野株式会社、明汇国际有限公司、南阳市金坤光电仪器有限责任公司均承诺：自发行人股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其已直接和间接持有的发行人股份，也不由发行人收购该部分股份。

2、发行前滚存利润的分配：经公司 2007 年第一次临时股东大会审议通过，公司在本次股票发行完成以前滚存的未分配利润全部由公司发行股票后的新老股东共享。

3、截止 2007 年 6 月 30 日，公司负债总额为 22,778.80 万元，其中流动负债 20,610.72 万元，占负债总额的 90.48%；非流动负债 2,168.08 万元，占公司负债总额的 9.52%，公司存在债务结构不合理所引致的风险。2007 年 6 月 30 日，公司流动比率为 0.98，速动比率为 0.83，存在一定的偿债压力尤其是短期偿债压力。

4、公司主要产品定位于微显示投影设备关键光学件，所生产的精密光学元件主要应用于投影仪、背投电视等投影显示设备。2004 年、2005 年、2006 年和 2007 年 1—6 月，公司来自于投影显示行业的收入分别占营业收入的 52.67%、63.76%、74.81%和 55.70%。此外，公司募集资金投资项目的产品也主要应用于投影显示行业。由于面临的下游行业相对集中，投影显示行业产品的需求变化可能对本公司生产经营产生一定影响。

5、本公司主要产品棱镜、透镜等精密光学元件大部分出口，主要客户包括索尼、爱普生、智能泰克、佳能等日本光电整机企业。2004 年、2005 年、2006 年及 2007 年 1—6 月，公司对日本市场的销售额占公司销售总额的 33.27%、35.79%、37.55%及 18.10%，对在中国内地的日本独资企业的销售额占公司销售总额的 20.98%、19.16%、29.92%及 38.60%。如果日本的国内经济景气度、购买力水平、对华贸易政策、关税及非关税壁垒以及行业标准等因素发生变化，将对本公司的产品销售带来影响。

6、本公司精密光学元件按订单生产，客户主要为日本、韩国、欧美等光电整机制造企业。精密光学元件的下游产品包括数字投影机、数字高清大屏幕投影电视机，数码相机等，属于消费类电子产品，受消费市场需求变化影响较大，光电整机制造企业对光学元件的采购量存在季节性变化。本公司销售订单情况受下游客户采购量波动的影响，经营业绩具有一定的季节性波动。

7、公司产品约 70%出口，主要结算货币为日元、美元。2005 年 7 月 21 日国家实施汇率改革，人民币汇率实行以市场供求为基础、参考一篮子货币进行调节、有管理的浮动汇率制，公司存在人民币汇率变动的风险。

8、本公司报告期内出口比例较高，受增值税出口退税率变化影响较大。根据《财政部、国家税务总局关于调整出口货物退税率的通知》（财税 [2003] 222 号），从 2004 年度 1 月起，公司产品除光敏电阻外，出口退税率均从 17%调低到 13%。根据《财政部、发展改革委、商务部、海关总署、国家税务总局关于调整部分商品出口退税率和增补加工贸易禁止类商品目录的通知》（财税 [2006] 139 号），对“重大技术装备、部分 IT 产品和生物医药产品以及部分国家产业政策鼓励出口的高科技产品等，出口退税率由 13%提高到 17%”。从 2006 年 11 月开始，公司部分光学元件产品（包括投影机成像系统用零件、投影机成像系统用组件、投影机照明系统用零件）退税率从 13%调高到 17%。公司未来可能面临出口退税率调整带来的风险。

请投资者对上述重大事项予以特别关注，并仔细阅读本招股说明书中“风险因素”等有关章节。

目 录

第一节 释 义	8
第二节 概 览	12
一、发行人简介	12
二、发行人股东及股本结构	13
三、控股股东及实际控制人简要情况	13
四、主要财务数据	14
五、本次发行情况	15
六、募集资金主要用途	16
第三节 本次发行概况	17
一、本次发行的基本情况	17
二、本次发行有关当事人	18
三、发行人与中介机构关系的说明	20
四、本次发行主要时间表	20
第四节 风险因素	21
一、市场经营风险	21
二、业务经营风险	21
三、财务风险	22
四、大股东控制及关联方共同控制风险	23
五、税收政策变化可能引致的风险	23
六、其他风险	25
第五节 发行人基本情况	27
一、发行人简况	27
二、发行人前身南阳利达的历史沿革及股本形成过程	27
三、发行人原控股股东中光学集团基本情况	35
四、发行人整体变更设立情况	36
五、发行人重大资产重组情况	43
六、发行人历次验资情况	55
七、发行人外部组织结构	56
八、发行人内部组织结构	62
九、发行人控股子公司、参股子公司情况	67
十、发行人有关股本的情况	67
十一、员工及其社会保障情况	69
十二、主要股东及作为股东的董事、监事等的重要承诺及其履行情况	70
第六节 业务与技术	72
一、主营业务及其变化情况	72
二、行业基本情况	72
三、公司在行业中的竞争地位	83
四、发行人主营业务情况	87
五、发行人主要固定资产及无形资产	101
六、核心技术	108
七、主要产品的质量控制情况	116

八、公司取得的主要荣誉称号.....	118
第七节 同业竞争与关联交易	119
一、同业竞争.....	119
二、关联方及关联关系.....	121
三、关联交易.....	121
第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员	140
一、公司董事、监事、高级管理人员与核心技术人员基本情况.....	140
二、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属直接或间接持有发行人股份的情况.....	146
三、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的其他对外投资情况.....	146
四、董事、监事、高级管理人员和核心技术人员薪酬情况.....	147
五、董事、监事、高级管理人员和核心技术人员对外兼职情况.....	148
六、近三年及一期董事、监事、高级管理人员发生变动的情况.....	148
七、其他情况.....	150
第九节 公司治理结构	151
一、公司治理的制度建设情况.....	151
二、股东大会.....	151
三、董事会制度.....	155
四、监事会制度.....	159
五、公司近三年及一期违法违规行情况.....	160
六、公司近三年及一期资金被占用和对外担保的情况.....	160
七、公司管理层对内控制度的评价及注册会计师意见.....	160
第十节 财务会计信息	161
一、财务报表编制的基础、合并报表范围及变化情况.....	161
二、近三年及一期经审计的财务报表主要数据.....	161
三、关于 2004 年利润表编制情况的说明.....	166
四、备考利润表.....	167
五、报告期内采用的主要会计政策和会计估计.....	168
六、分部报告.....	174
七、最近一年及一期的兼并收购情况.....	175
八、非经常性损益.....	175
九、主要资产情况.....	176
十、主要债项.....	179
十一、股东权益情况.....	182
十二、报告期内现金流量情况及不涉及现金收支的重大投资和筹资活动及其影响.....	184
十三、会计报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	184
十四、近三年及一期的主要财务指标.....	185
十五、盈利预测披露情况.....	186
十六、资产评估情况.....	186
十七、历次验资情况.....	189
第十一节 管理层讨论与分析	190
一、财务状况分析.....	190
二、盈利能力分析.....	200

三、最近三年及一期重大资本性支出情况分析.....	217
四、业务发展趋势及盈利前景.....	218
五、本公司主要财务优势及困难.....	219
第十二节 业务发展目标	220
一、发行人当年和未来两年的发展目标.....	220
二、拟订上述计划所依据的假设条件.....	223
三、实施上述计划将面临的主要困难.....	224
四、上述业务发展计划与现有业务的关系.....	224
五、本次募集资金运用对实现上述业务目标的作用.....	224
第十三节 募集资金运用	226
一、募集资金运用概况.....	226
二、募集资金投入项目情况.....	226
三、募集资金投入进度和效益分析.....	251
第十四节 股利分配政策	254
一、公司股利分配政策.....	254
二、最近三年实际股利分配情况.....	254
三、本次发行完成前滚存利润的处理.....	255
四、发行后的股利分配政策.....	255
第十五节 其他重要事项	256
一、重大合同.....	256
二、对外担保情况.....	259
三、可能对发行人产生较大影响的诉讼或仲裁事项.....	259
四、本公司控股股东或实际控制人、控股子公司、董事、监事、高级管理人员和 核心技术人员存在的重大诉讼或仲裁事项.....	260
五、本公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员涉及刑事诉讼的情况.....	260
第十六节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明	261
一、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明.....	261
二、保荐人（主承销商）声明.....	264
三、发行人律师声明.....	265
四、承担审计业务的会计师事务所声明.....	266
五、承担评估业务的资产评估机构声明.....	267
六、承担验资业务的机构声明.....	268
第十七节 备查文件	269

第一节 释 义

除非本招股说明书另有所指，下列词语具有的含义如下：

一般词汇		
保荐人、主承销商、海通证券	指	海通证券股份有限公司
发行人、公司、股份公司、利达光电	指	利达光电股份有限公司
南阳利达	指	南阳利达光电有限公司，系发行人前身
南方工业集团	指	中国南方工业集团公司，系公司发起人及控股股东
南方工业资产	指	南方工业资产管理有限责任公司，系公司发起人
清水（香港）	指	日本清水（香港）有限公司，系公司发起人
富士能佐野	指	富士能佐野株式会社，系公司发起人
香港明汇	指	明汇国际有限公司，系公司发起人
南阳金坤	指	南阳市金坤光电仪器有限责任公司，系公司发起人
日本清水	指	日本清水产业株式会社
中光学薄膜	指	南阳中光学薄膜有限公司
爱龙光学	指	南阳爱龙光学有限公司
利宏光学	指	南阳利宏光学有限公司
三利光学	指	南阳三利光学有限公司
协力光学	指	南阳协力光学有限公司
中光学集团	指	河南中光学集团有限公司，为本公司原控股股东
中南光电厂	指	河南中南光电仪器厂，系中光学集团的前身
维尔京第二光学	指	英属维尔京群岛第二光学有限公司
中光学机电	指	南阳中光学机电装备公司，是中光学集团的子公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》

《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	发行人现行有效且经河南省工商行政管理局备案的《利达光电股份有限公司章程》
国务院	指	中华人民共和国国务院
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
商务部	指	中华人民共和国商务部
国家工商总局	指	中华人民共和国国家工商行政管理总局
南阳工商局	指	南阳市工商行政管理局
本次发行上市	指	发行人首次公开发行人民币普通股股票并上市的行为
发行人律师	指	北京市君泽君律师事务所
发行人会计师、中瑞华恒信	指	中瑞华恒信会计师事务所有限公司
最近三年、近三年	指	2004年、2005年、2006年
报告期、近三年及一期	指	2004年度、2005年度、2006年度及2007年1-6月
元	指	人民币元
ISO/TS16949、ISO9001:、ISO9002	指	国际通用的质量管理体系标准
ISO14000	指	国际环境管理体系标准
RoHS	指	“the restriction of the use of certain hazardous substances in electrical and electronic equipment”的英文缩写，指《电气、电子设备中限制使用某些有害物质指令》，主要针对电子电气产品生产过程中及原材料中的有害物质采取的限制措施。
PIDA	指	台湾光电科技工业协进会，是光电行业的专业研究机构
CIF	指	“Cost Insurance and Freight”，即“成本、保险费加运费”，是指卖方必须支付将货物运至指定的目的地所需的运费和费用，但交货后货物灭失或损坏的风险及由于各种事件造成的任何额外费用即由买方承担的国际贸易方式。
协力工厂	指	日语：定点合作配套供应厂商

专业词汇		
量产	指	经过中试生产环节后的批量化生产
微显示投影技术	指	以微型显示器（芯片）为影像信号源的光学显示技术，包括 HTPS-LCD、DLP、LCoS 三种类型。
光学元件	指	采用光学材料经过光学加工后具有特定光学性能的元件，或称光学零件。
传统光学元件	指	主要应用在照相机、望远镜、显微镜等传统光学产品上的光学元件
精密光学元件	指	采用现代光学加工方法和技术，主要应用在现代数字光电产品、具有精密光学特性的光学元件。
特种精密光学元件	指	满足特殊光学系统需要的光学元件
光学冷加工技术	指	包括铣磨、精磨、抛光、切割等工序的光学元件加工技术
光学组件	指	光学系统中由两个或两个以上光学元件组合而成的相对独立单元，或称光学部件。
光学引擎	指	“Optical Engine”，微显示投影机光学系统总成。
背投电视	指	采用微显示技术的数字高清大屏幕投影电视
透镜	指	“lens”，由两个或两个以上同轴折射曲面构成的光学元件。
棱镜	指	“prism”，具有两个以上斜交平面的光学元件。
合色棱镜	指	具有将红、绿、蓝三原色合成彩色图像功能的组合棱镜
波片	指	具有位相延迟功能的光学元件
偏光片	指	具有将自然光转换成偏振光的光学元件
合色棱镜组件	指	附加有波片、偏光片等元件的合色棱镜组合体
TIR 棱镜	指	“Total Inside Reflection”，带有空气隙的内全反射棱镜。
色轮	指	“Color Wheel”，由微型马达带动环状色盘高速旋转，将白光按时序分成三原色的光学组

		件。
PBS 棱镜	指	偏振分束棱镜
二向色性薄膜	指	具有对不同波长的光谱选择性透射、反射、吸收的光学薄膜
二向色性板	指	镀有二向色性薄膜的薄板类光学元件
UV 滤光片	指	紫外线滤光镜
导光管	指	“Light Pipes”，能将光线均匀化的光学组件，分为实心 and 空心两种。
光学工装	指	光学加工过程中的辅助工具或夹具
光学非球面	指	至少有一个表面面形为除圆以外的二次或以上高次方程决定、面形上各点的半径均不相同的光学元件
LCD	指	“Liquid Crystal Display”，透射式液晶微显示技术。
DLP	指	“Digital Light Proccession”，数字光处理器微显示技术。
LCoS	指	“Liquid Crystal on Silicon”，反射式液晶微显示技术。
光学薄膜	指	厚度与光波长的数量级相同且具有特定光学性能的介质或金属膜
光学镀膜	指	将介质或金属材料在基底上沉积光学薄膜的工艺技术
溅射镀膜技术	指	一种采用溅射法成膜的镀膜技术
IAD	指	离子束辅助成膜技术
溅射镀膜靶材	指	溅射镀膜过程中的成膜材料
位相延迟薄膜	指	具有延迟光线位相功能的光学薄膜
空间光学元件	指	在高层大气和大气外层空间，对空观测和对地观测光学系统中所用的光学元件
强光光学元件	指	强激光系统中满足非线性光学效应的光学元件

第二节 概 览

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

一、发行人简介

公司系经中华人民共和国商务部“商资批[2006]1312号”文批准，由1995年4月5日成立的南阳利达整体变更设立，2006年6月28日在河南省工商行政管理局办理了变更注册登记。公司经营范围：光学零件、光学薄膜产品、光敏电阻、光学镜头、光学引擎、光学辅料、光电仪器及相关产品的研发、生产、销售和售后服务。

公司是国家科学技术部火炬高技术产业开发中心认定的“国家火炬计划重点高新技术企业”，是河南省高新技术企业、中国“双优外商投资企业”、中国海关A类管理企业和国际知名企业的“协力工厂”，2006、2007连续两年入选美国《福布斯》中文版“持续创新型中小企业中国潜力100榜”。目前公司通过了ISO9001质量管理体系、ISO14001环境管理体系认证和欧盟RoHS标准体系第三方评价和认证。

公司是国内大批量生产微显示投影系统光学元（组）件的主要企业，产品主要应用于数字投影机、数字高清大屏幕投影电视、数码相机、DVD、航空航天探测等高精度光学系统。公司产品约70%销往日本、美国、德国、韩国、香港、台湾等国家和地区，主要客户包括日本索尼（SONY）、爱普生（EPSON）、佳能（Canon）、韩国三星（SAMSUNG）、德国蔡司（ZEISS）等国际著名企业。公司近年来成长迅速，在投影显示行业光学元（组）件的全球市场占有率逐年提高。据统计，公司生产的合色棱镜、TIR棱镜等投影机光学元件2006年全球市场占有率已达到20%以上，投影机透镜、二向色性板等产品在全球市场上也逐步占据重要位置。

公司将光学薄膜技术作为核心技术重点培育和发展，经过近几年的工程化和产业化研究推广，已经形成了较完整的光学薄膜技术产业链，建立了膜系设计平台和数据库。公司磁控溅射成膜技术、大角度消偏振薄膜设计与制造技术、膜厚

检测与监控技术三大核心技术与国际先进水平同步发展，是我国装备水平最高、规模化生产能力最大的光学镀膜产品生产企业之一，以光学薄膜技术为核心的精密光学元件具有较强的国际市场竞争力。

面对 21 世纪光电产业的迅猛发展，未来 3 到 5 年内，公司的总体战略目标是“以光学元件加工为基础，以光学薄膜技术为核心，积极向产业链下游延伸，成为世界一流的光电企业。”

二、发行人股东及股本结构

本次发行前公司总股本为 14,924 万股，本次发行 5,000 万股，本次发行股份占发行后总股本的 25.10%。本次发行前后公司股本结构如下表：

股东名称	发行前		发行后	
	持股数量(股)	持股比例(%)	持股数量(股)	持股比例(%)
南方工业集团	81,455,192	54.58	81,455,192	40.88
南方工业资产	26,713,960	17.90	26,713,960	13.41
清水(香港)	17,177,524	11.51	17,177,524	8.62
富士能佐野	15,446,340	10.35	15,446,340	7.75
香港明汇	4,686,136	3.14	4,686,136	2.35
南阳金坤	3,760,848	2.52	3,760,848	1.89
其他流通 A 股股东	--	--	50,000,000	25.10
合计	149,240,000	100.00	199,240,000	100.00

三、控股股东及实际控制人简要情况

公司控股股东南方工业集团是经国务院批准组建的特大型企业集团，是国家授权投资的机构，受国务院直接管理。南方工业集团直接持有公司 81,455,192 股，同时通过南方工业资产间接持有公司 26,713,960 的股份，合计持有公司 72.48% 的股份，是本公司实际控制人。

南方工业集团注册资本 1,264,521 万元，经济性质为全民所有制，经营方式为投资、设计、制造、销售、施工、承包、监理、咨询、服务、进出口。经营范围包括一般经营项目：国有资产投资、经营管理；光学产品、电子与光电子产品、夜视器材、机械、车辆、仪器仪表、消防器材、环保设备、工程与建筑机械、信

息与通讯设备、化工材料、金属与非金属材料及其制品、建筑材料的开发、设计、制造、销售；货物的仓储；工程勘察设计、施工、承包、监理等；许可经营项目：对外派送境外机电设备工程所需的劳务人员。

四、主要财务数据

根据中瑞华恒信会计师事务所出具的中瑞华恒信审字[2007]第 12190 号审计报告，本公司近三年及一期主要财务数据如下：

（一）资产负债表主要数据

单位：元

项 目	2007年6月30日	2006年12月31日	2005年12月31日	2004年12月31日
流动资产	201,056,438.24	181,014,553.88	179,726,366.29	125,109,733.02
固定资产	220,057,964.40	226,654,438.20	208,887,414.22	167,228,495.49
在建工程及其他资产	3,692,515.75	8,216,784.20	4,114,264.59	3,894,929.79
资产总计	424,806,918.39	415,885,776.28	392,728,045.10	296,233,158.30
流动负债	206,107,164.77	207,413,938.70	228,677,373.94	135,629,571.64
非流动负债	21,680,815.82	24,800,000.00	13,100,000.00	27,500,000.00
负债总计	227,787,980.59	232,213,938.70	241,777,373.94	163,129,571.64
股东权益合计	197,018,937.80	183,671,837.58	150,950,671.16	133,103,586.66

（二）利润表主要数据

单位：元

项 目	2007年1-6月	2006年度	2005年度	2004年度
营业收入	172,704,917.63	383,798,324.23	314,835,327.06	270,607,794.23
营业利润	15,474,765.74	36,303,101.41	28,101,484.28	28,422,131.96
利润总额	15,451,294.13	36,288,385.40	28,170,101.74	27,943,000.25
净利润	13,347,100.22	34,121,150.95	25,704,965.71	25,548,626.35

(三) 现金流量表主要数据

单位：元

项 目	2007 年 1-6 月	2006 年度	2005 年度	2004 年度
经营活动产生的现金流量净额	23,828,486.10	99,562,628.81	63,843,799.17	50,317,226.62
投资活动产生的现金流量净额	-2,218,601.69	-31,066,686.27	-36,495,494.25	-76,503,847.12
筹资活动产生的现金流量净额	-9,410,020.55	-54,143,941.58	-185,458.73	44,208,734.23
汇率变动对现金的影响	-410,411.30	988,805.30	-1,403,823.85	-703,876.27
现金及现金等价物净增加额	11,789,452.56	15,340,806.26	25,759,022.34	17,318,237.46
期末现金及现金等价物余额	84,972,101.58	73,182,649.02	57,841,842.76	32,082,820.42

五、本次发行情况

(一) 本次发行的一般情况

股票种类:	人民币普通股 (A 股)
每股面值:	1.00 元
发行数量:	5,000 万股, 占发行后总股本的 25.10%
2006 年度每股收益 (全面摊薄):	0.24 元
发行前一年末每股净资产:	1.23 元

(二) 发行方式与发行对象

发行方式：采取网下向询价对象配售和网上资金申购定价发行相结合的方式。

发行对象：符合资格的询价对象和在深圳证券交易所开设 A 股股东账户的中华人民共和国境内自然人和法人投资者（中华人民共和国法律或法规禁止者除外）。

(三) 承销方式

由海通证券作为主承销商采取余额包销方式。

六、募集资金主要用途

经公司 2007 年 2 月 26 日召开的 2007 第一次临时股东大会审议通过，本次发行所募集资金拟投资于以下三个项目：

项目名称	投资额（万元）	备案文件
1、高清晰微显示投影系统关键光学部件生产线	18,514	宛发改备[2007]0020 号
2、特种精密光学元件产业化	6,175	宛发改备[2007]0019 号
3、精密光学薄膜配套用溅射靶材生产线建设	3,409	宛发改备[2007]0021 号
合 计	28,098	

以上项目投资总额 28,098 万元，若与本次发行实际募集资金额之间存在资金缺口，将由公司自筹解决；如募集资金有剩余，将用于补充公司日常生产经营所需的流动资金。本次发行募集资金投资项目的具体内容详见“第十三节 募集资金的运用”。

第三节 本次发行概况

一、本次发行的基本情况

(一) 本次发行的一般情况

股票种类:	人民币普通股 (A 股)
每股面值:	1.00 元
发行数量:	5,000 万股
发行股数占发行后总股本的比例:	占发行后总股本的 25.10%
每股发行价格:	5.10 元
发行市净率 (全面摊薄):	4.15 倍
发行市盈率 (全面摊薄):	22.27 倍
发行后市盈率 (全面摊薄):	29.83 倍
发行前一年末每股净资产:	1.23 元
发行后每股净资产:	2.18 元 (扣除发行费用, 不包括审计基准日至发行日增加的净资产)

(二) 发行方式与发行对象

发行方式: 采取网下向询价对象配售和网上资金申购定价发行相结合的方式。

发行对象: 符合资格的询价对象和在深圳证券交易所开设 A 股股东账户的中华人民共和国境内自然人和法人投资者 (中华人民共和国法律或法规禁止者除外)。

(三) 承销方式

承销方式: 由海通证券作为主承销商采取余额包销方式。

(四) 本次发行预计实收募股资金和发行费用概算

费用名称	金额
1、承销及保荐费用	1,500 万元

2、审计费用	53 万元
3、律师费用	70 万元
4、发行手续费用	89.25 万元
合 计	1712.25 万元

预计本次发行完成，扣除发行费用后本公司可实收募股资金 23787.75 万元。

二、本次发行有关当事人

(一) 发行人

名称:	利达光电股份有限公司
法定代表人:	张守启
住所:	河南省南阳市工业南路 508 号
邮政编码:	473003
联系电话:	0377-6386 5031
联系传真:	0377-6316 7800
互联网址:	http://www.lida-oe.com
电子信箱:	ldgd@lida-oe.com.cn
联系人:	张敬党

(二) 保荐人、主承销商

名称:	海通证券股份有限公司
法定代表人:	王开国
住所:	上海市淮海中路 98 号金钟广场
邮政编码:	200001
联系电话:	021-2321 9505
联系传真:	021-6341 1627
保荐代表人:	章熙康、肖磊
项目主办人:	张 刚
联系人:	陈蓉、赖晓永、刘君

(三) 发行人律师事务所及经办律师

名称:	北京市君泽君律师事务所
法定代表人:	陶修明
住所:	北京市东城区东四十条 68 号平安发展大厦 3 层
邮政编码:	100007
联系电话:	010-8408 5858
联系传真:	010-8408 5338
经办律师:	李敏、周代春

(四) 会计师事务所及经办注册会计师

名称:	中瑞华恒信会计师事务所
法定代表人:	王方明
住所:	北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 A 座 8 层
邮政编码:	100032
联系电话:	010-8809 1188
联系传真:	010-8809 1199
经办注册会计师:	黄简、罗军

(五) 股票登记机构

名称:	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
联系地址:	深圳市深南路 1093 号中信大厦 18 楼
联系电话:	(0755) 25938000
联系传真:	(0755) 25988122

(六) 收款银行

名称:	中国银行股份有限公司南阳分行
住所:	河南省南阳市七一路 129 号

联系电话:	0377-63198108
联系传真:	0377-63198177
联系人:	王辉

三、发行人与中介机构关系的说明

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

四、本次发行主要时间表

询价推介日期:	2007年11月8日—2007年11月12日
定价公告刊登日期:	2007年11月14日
申购日期及缴款日期:	2007年11月14日-15日
预计股票上市日期:	2007年11月29日

第四节 风险因素

投资者在评价发行人此次公开发售的股票时，除本招股说明书提供的其他资料外，应认真地考虑下述各项风险因素。下述风险因素根据重要性原则或可能影响投资决策的程度大小排序，该排序并不表示风险因素依次发生。

一、市场经营风险

（一）业务集中于投影显示行业的风险

公司主要产品定位于微显示投影设备关键光学件，所生产的精密光学元件主要应用于投影机、背投电视等投影显示设备。2004年、2005年、2006年和2007年1—6月，公司来自于投影显示行业的收入分别占营业收入的52.67%、63.76%、74.81%和55.70%。此外，公司募集资金投资项目的产品也主要应用于投影显示行业。由于面临的下游行业相对集中，投影显示行业产品的需求变化可能对公司生产经营产生一定影响。

（二）市场竞争风险

目前全球光电产业主要集中在日本、韩国以及台湾地区。公司从涉足微显示投影行业光学元件开始，在生产能力、产品质量、交货期、质量认证、产品研发等方面均能满足客户需求，开发了一批稳定的客户资源，是索尼、爱普生、智能泰克、佳能、三星等国际著名企业的光学元件供应商。但近年来国外企业陆续进入国内设厂，采取低成本战略进入本行业，一定程度上加大了市场竞争压力。

微显示图像信息产品更新换代速度很快，相应要求光学元件供应商的研发、技术更新换代加快。如果本公司不能及时跟踪下游客户的需求变化，不能及时掌握相关生产加工技术，公司产品将无法及时适应市场的变化，生产经营将受到影响。

二、业务经营风险

（一）市场集中的风险

本公司主要产品棱镜、透镜等精密光学元件大部分出口，主要客户包括索尼、

爱普生、智能泰克、佳能等日本光电整机企业。2004年、2005年、2006年及2007年1—6月，公司对日本市场的销售额占公司销售总额的33.27%、35.79%、37.55%及18.10%，对在中国内地的日本独资企业的销售额占公司销售总额的20.98%、19.16%、29.92%及38.60%。如果日本的国内经济景气度、购买力水平、对华贸易政策、关税及非关税壁垒以及行业标准等因素发生变化，将对本公司的产品销售带来影响。

（二）经销模式风险

本公司销售模式包括直销模式与经销商模式，通过直销模式销售的客户为公司的直接客户，通过经销商模式销售的客户为公司的经销客户。公司对索尼、富士、夏普、三洋等经销客户的销售主要是通过日本清水、香港明汇两家境外经销商实现的。2004年、2005年、2006年和2007年1—6月公司向日本清水、香港明汇销售棱镜、透镜等光学元件占同类交易的比例为29.57%、29.32%、33.67%和17.26%。若今后上述两家经销商出现经营问题导致周转困难，或经销客户转向其他经销商采购相关产品，则可能对本公司的产品销售产生一定影响。

（三）客户集中风险

微显示投影系统光学元（组）件的需求以日本、韩国及欧美等国际知名企业为主，这些企业对其上游光学元件供应商质量保证、量产能力、供货速度、研发能力等方面要求很高。公司是国内少数能大批量生产微显示投影系统光学元（组）件的专业企业之一。以上格局造成公司的客户集中度较高，2004年、2005年、2006年及2007年1—6月公司对前5名客户的销售额占公司销售总额的比例分别为60.97%、52.66%、61.83%及53.61%。与国际知名企业长期稳定的合作关系保证了公司销售的稳定性，但同时公司也面临着客户集中度偏高的风险。

三、财务风险

（一）债务结构不尽合理的风险

截止2007年6月30日，公司负债总额为22,778.80万元，其中流动负债20,610.72万元，占负债总额的90.48%；非流动负债2,168.08万元，占公司负债总额的9.52%，公司存在债务结构不合理所引致的风险。2007年6月30日，公司流动比率为0.98，速动比率为0.83，存在一定的偿债压力尤其是短期偿债压力。

（二）净资产收益率下降的风险

2004 年度、2005 年度、2006 年度及 2007 年 1—6 月公司全面摊薄净资产收益率分别为 19.19%、17.03%、18.58%及 6.77%；截至 2007 年 6 月 30 日，本公司的净资产为 19,701.89 万元。本次新股发行后，公司净资产将有较大增长，而本次募集资金新建项目产生效益需要一段时间，预计本次发行后，本公司净资产收益率（全面摊薄）与过去年度相比将出现下降。因此，本公司存在因净资产增长较快而引发的净资产收益率下降的相关风险。

（三）应收账款坏账的风险

本公司截至 2004 年末、2005 年末、2006 年末及 2007 年 6 月 30 日的应收账款净额分别为 6,094.02 万元、8,471.84 万元、7,334.99 万元及 8,181.86 万元，占流动资产的比例分别为 48.71%、47.14%、40.52%及 40.69%，占流动资产的比例逐年下降。但随着公司经营规模的扩大，应收账款规模有进一步增加的可能，公司存在着一定的坏账损失风险。

（四）汇率变动风险

公司产品约 70%出口，主要结算货币为日元、美元。2005 年 7 月 21 日国家实施汇率改革，人民币汇率实行以市场供求为基础、参考一篮子货币进行调节、有管理的浮动汇率制。公司存在人民币汇率变动的风险。

四、大股东控制及关联方共同控制风险

本次发行前，南方工业集团直接持有本公司 8,145.52 万股，通过南方工业资产间接持有公司 2,671.40 万股，合计持有本公司 72.48%的股份，是本公司控股股东及实际控制人。本次发行后南方工业集团仍对本公司具有实际控制权。由于上述关联关系，南方工业集团可能通过董事会和股东大会对公司的经营决策、人事任免等方面进行直接或间接的影响，形成大股东控制及关联方共同控制的风险。

五、税收政策变化可能引致的风险

（一）有关外商投资企业税收政策变化的风险

根据《中华人民共和国外商投资企业和外国企业所得税税法》的规定，本公

司减按 30%的税率征收企业所得税，并从 1996 年起享受外商投资企业“两免三减半”，2000 年公司享受该优惠税收政策期满。根据《中华人民共和国外商投资企业和外国企业所得税法实施细则》的规定，期满后凡当年出口产品产值达到当年企业产品产值 70%以上的，按照税法规定的税率减半征收企业所得税。由于本公司 2004 年度至 2006 年度出口产品产值均达到当年产品产值 70%以上，故减半征收企业所得税，2004、2005 度实际税率为 15%，2006 年公司也享受该项税收优惠。

根据《国家税务总局关于实施对设在中西部地区的外商投资企业给予三年减按 15%税率征收企业所得税的优惠的通知》（国税发[1999]172 号）规定，公司经南阳市国税局认定 2006 年享受中西部地区外商投资企业减半征收企业所得税。根据规定，在 2006 年度公司出口产品产值达 70%以上获得减半征收企业所得税优惠后，再减半后的税率不得低于 10%。2006 年度公司实际税率 10%。

根据《南阳市国家税务局关于南阳利达光电有限公司享受生产性外商投资企业“两免三减”税收优惠资格的批复》（宛国税函[2005]92 号），公司合并前的协力光学和三利光学可承续合并前的税收待遇，继续享受生产性外商投资企业“两免三减”税收优惠。以协力光学和三利光学 2003 年末资产总额占合并前各方资产总额比例为基础分别确定合并后协力光学和三利光学应纳税所得额，协力光学 2004 年、2005 年免税，2006 年减半；三利光学 2004 年、2005 年减半。

公司本次拟发行 5,000 万股 A 股股票，如果完成上述股票的发行，公司的外资股比例将低于 25%，将无法继续享受上述外商投资企业的税收优惠政策，而适用内资企业法定税率。自 2008 年 1 月 1 日起，新通过的《中华人民共和国企业所得税法》开始施行，其中规定“居民企业所得税的税率为 25%”，但对国家需要重点扶持的高新技术企业，减按 15%的税率征收企业所得税。公司为国家火炬计划重点高新技术企业，国家发展和改革委员会于 2007 年 5 月颁布的《高技术产业发展“十一五”规划》中将电子信息产业列为重点发展的八大行业第一位，其中提出要大力发展新型显示电子元器件产业。若公司未来不能享受高新技术企业税收优惠政策，或者国家有关税收政策发生变化，则公司经营业绩可能会受到影响。

（二）出口退税政策调整的风险

本公司报告期内出口比例较高，受增值税出口退税率变化影响较大。根据《财政部、国家税务总局关于调整出口货物退税率的公告》（财税〔2003〕222号），从2004年度1月起，公司产品除光敏电阻外，出口退税率均从17%调低到13%。受该退税率下调因素影响，本公司最近三年及一期主营业务成本累计增加2,200.45万元，累计减少税前利润2,200.45万元。根据《财政部、发展改革委、商务部、海关总署、国家税务总局关于调整部分商品出口退税率和增补加工贸易禁止类商品目录的公告》（财税〔2006〕139号），对国家“重大技术装备、部分IT产品和生物医药产品以及部分国家产业政策鼓励出口的高科技产品等，出口退税率由13%提高到17%”。从2006年11月开始，公司部分光学元件产品（包括投影机成像系统用零件、投影机成像系统用组件、投影机照明系统用零件）退税率从13%调高到17%。该退税率调整导致公司2006年11、12两个月及2007年上半年主营业务成本累计减少210.40万元，累计增加税前利润210.40万元。公司未来可能面临出口退税率调整带来的风险。

公司出口自产货物和加工返销业务执行国家出口产品增值税“免、抵、退”政策。2004年，公司增值税出口免抵退税额为1,664.24万元，占当期利润总额的59.56%；2005年，公司增值税出口免抵退税额为2,455.69万元，占当期利润总额的87.17%；2006年，公司增值税出口免抵退税额为3,195.18万元，占当期利润总额的88.05%；2007年上半年，公司增值税出口免抵退税额为1,147.97万元，占当期利润总额的74.30%。

六、其他风险

（一）管理风险

本次发行后，公司资产、经营规模将不断扩张，员工人数及组织机构日益扩大，公司经营决策、组织管理、风险控制的难度增加，公司面临组织模式、管理制度、管理人员的数量和能力不能适应公司规模快速增长的风险。

（二）人力资源风险

公司发行上市后，对高素质技术人才和管理人才的需求将继续增加。此外，公司也面临市场竞争加剧引致的人力资源成本上升的问题，由此影响公司的管理

绩效、研究开发能力和市场开拓能力，可能降低公司的市场竞争力。

（三）募股资金投向风险

公司本次募集资金投向包括“高清晰微显示投影系统关键光学部件生产线”、“特种精密光学元件产业化”、“精密光学薄膜配套用溅射靶材生产线建设”三个项目。上述项目建成后，公司产品的综合产能将大幅度提高，产品种类将得到丰富，抗风险能力提高。

上述三个项目在实施过程中可能受到工程进度、工程管理、设备供应及设备价格等因素的影响，致使项目的实际盈利水平和开始盈利时间与预期出现差异。随着产能的增加，公司产品将面临市场销售风险，以及可能带来的新客户开发、发展的挑战。

（四）股市风险

股票价格不仅受公司财务状况、经营业绩和发展前景的影响，而且受股票供需关系、国家政治经济政策、宏观经济状况、投资者的心理预期以及其他不可预料事件等诸多因素的影响。我国股票市场尚处于发展阶段，本公司提醒投资者对股票市场的风险性要有充分的认识，在投资本公司股票时，除关注本公司情况外，还应综合考虑影响股票的各种因素和股票市场的风险，以规避风险和减少损失。

第五节 发行人基本情况

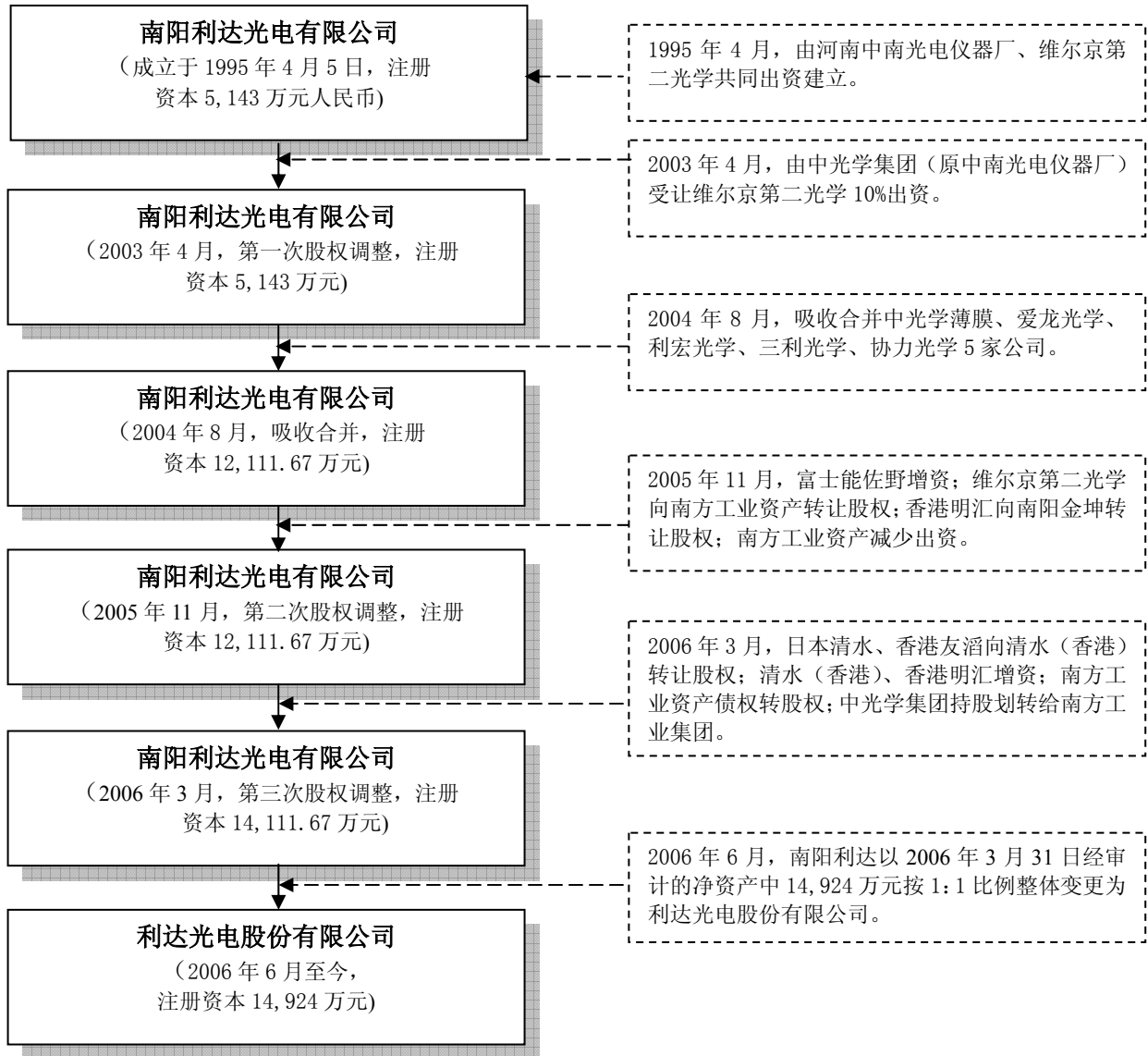
一、发行人简况

- 1、注册中文名称：利达光电股份有限公司
英文名称：Lida Optical & Electronic Co., Ltd.
- 2、法定代表人：张守启
- 3、注册资本：149,240,000 元
- 4、变更成立日期：2006 年 6 月 28 日
- 5、住所：河南省南阳市工业南路 508 号
- 6、邮政编码：473003
- 7、电话：0377—6386 5031
- 8、传真：0377—6316 7800
- 9、互联网网址：<http://www.lida-oe.com>
- 10、电子信箱：ldgd@lida-oe.com.cn

二、发行人前身南阳利达的历史沿革及股本形成过程

发行人是经中华人民共和国商务部批准，由南阳利达光电有限公司（简称“南阳利达”）整体变更设立的外商投资股份有限公司。2006 年 6 月 28 日，发行人取得河南省工商行政管理局颁发的企股豫总字第 003449 号营业执照，注册资本为 14,924 万元。

发行人前身为 1995 年成立的南阳利达光电有限公司，此后，南阳利达经过 2003 年 4 月股权转让（下称“第一次股权调整”）、2004 年 8 月吸收合并、2005 年 11 月增资扩股、股权转让及股权退出（下称“第二次股权调整”）、2006 年 3 月股权转让及增资扩股（下称“第三次股权调整”）、2006 年 6 月整体变更设立等过程形成本公司。南阳利达历史沿革简要情况如下图所示：



公司前身南阳利达的股本形成及其变化情况的具体情况如下：

（一）南阳利达设立（1995年4月）

1、南阳利达设立出资情况

本公司的前身南阳利达为合资企业。1995年3月28日南阳市对外经济贸易委员会以宛外经贸资字（1995）038号文《关于设立“南阳利达光电有限公司”的批复》批准中南光电厂（已于2001年10月改制为“河南中光学集团有限公司”）与维尔京第二光学合资设立南阳利达，注册资本5,143万元。其中中南光电厂以厂房、设备、无形资产（技术软件）、流动资产共计3,343万元人民币出资，占注册资本的65%；维尔京第二光学以相当于1,800万元人民币的美元现汇出资，占注册资本的35%。南阳利达于1995年3月28日获河南省人民政府外经贸豫府

宛资字[1995]03 号《中华人民共和国外商投资企业批准证书》批准，1995 年 4 月 5 日在国家工商行政管理局进行了登记注册，领取了工商企合豫宛字第 00004 号营业执照。

中南光电厂实物资产出资包括光学元件生产线与光敏电阻生产线，其中光学元件生产线以 1994 年 4 月 30 日为基准日经江苏菲尔资产评估公司苏菲资评字（94）第 0503 号《评估报告》评估；光敏电阻生产线以 1993 年 12 月 20 日经北京中机审计事务所中机资评字（1994）1201 号《评估报告》评估。国家国有资产管理局于 1994 年 11 月 3 日以国资评（1994）598 号、1994 年 4 月 19 日以国资评（1994）238 号对上述评估报告予以确认。相关资产账面余额或原价、账面价值或净值以及评估值见下表：

单位：万元

	资产类别	账面余额或原价	账面价值或净值	评估价值
光学元件生产线	流动资产	690.40	690.40	740.50
	机器设备	397.21	82.58	562.10
	厂房	1,106.47	1,106.47	1,521.30
	专有技术		99.40	99.40
	小计	2,194.08	1,879.85	2,923.30
光敏电阻生产线	流动资产		6.25	7.59
	机器设备	388.47	198.01	430.43
	小计	388.47	204.26	438.02
合计			3,361.32	

注：中南光电厂应出资额 3,343 万元，实际出资 3,361.32 万元，多出部分转作往来款项。

1995 年 7 月 19 日，根据南阳会计师事务所出具的（95）宛会师外验字第 75 号《验资报告》，截至验资报告日，中南光电厂与维尔京第二光学应出资额足额到位，公司注册资本为人民币 5,143 万元，股权结构如下：

序号	股东名称	应出资额 (万元)	占总股本比例 (%)	实际到位资金 (万元)	占总股本比例 (%)
1	中南光电厂	3,343.00	65.00	3,343.00	65.00
2	维尔京第二光学	1,800.00	35.00	1,799.98	35.00
	合计	5,143.00	100.00	5,142.98	100.00

注：截至 1995 年 7 月 19 日，维尔京第二光学累计投入南阳利达现汇 2,170,426.27 美元，按合同约定出资日汇率 1：8.2932 折算为人民币 1,799.98 万元。

2、南阳利达设立时股东情况

中南光电厂前身国营中南光电仪器厂，始建于 1968 年，原名为国营星火仪器厂，1984 年更名为国营中南光电仪器厂，1991 年更名为河南中南光电仪器厂（简

称“中南光电厂”)。南阳利达 1995 年设立时,中南光电厂隶属于原北方工业集团总公司,工厂注册号为 17635497,注册地址为河南省南阳市中州路 254 号,注册资本为 3,143 万元,经济性质为全民所有制。经营范围为光学仪器、光电元件,兼营化工原料、摩托车离合器。

维尔京第二光学成立于 1994 年 11 月 23 日,由中国北方工业投资有限公司(China North Investment Ltd.)为组建中外合资南阳利达而设立的全资子公司。该公司注册于英属维尔京群岛,法定地址:P.O.Box 71 Craigmuir Chambers,Road Town Tortola.British Virgin Islands。公司注册证书号:134146。中国北方工业投资有限公司是一家在百慕大注册成立的有限责任公司,拥有注册资本 1.85 亿美元,其商业宗旨是通过与中国北方工业集团总公司所管辖的各企业建立中外合资公司,以促进中国工业和经济的发展,为合资各方创造良好经济效益。

(二) 第一次股权调整(2003 年 4 月)

经南阳利达 2003 年 3 月 28 日董事会决议通过,南方工业集团于 2003 年 4 月 24 日以兵装财(2003)176 号文件批复,以及南阳市对外贸易经济合作局于 2003 年 4 月 23 日以宛外经贸资[2003]78 号文批准,中光学集团(由中南光电厂于 2001 年 10 月改制而来)以 70 万美元的价格受让维尔京第二光学所持有的南阳利达 10%的股权。公司该次股权转让作价以南阳利达 2002 年 12 月 31 日经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道重审字(2003)第 7 号《审计报告》确认的净资产值 42,133,688 元为基础,由中光学集团与维尔京第二光学双方共同确认。

股权转让后,南阳利达注册资本不变,中光学集团持有南阳利达 75%的股权,维尔京第二光学持有南阳利达 25%的股权,股权结构如下:

序号	股东名称	股本额(万元)	占总股本比例(%)
1	中光学集团	3,857.25	75.00
2	维尔京第二光学	1,285.75	25.00
	合计	5,143.00	100.00

南阳利达于 2003 年 4 月 25 日取得此次股权调整后的营业执照,注册号为企合豫宛字第 00004 号。

上述股权转让行为未聘请资产评估机构对南阳利达的净资产值进行评估,而是参照南阳利达经审计的净资产值由股权转让双方协商确定。

（三）南阳利达吸收合并（2004年8月）

经南阳利达2003年8月12日董事会决议通过，南方工业集团兵装财[2003]475号文件和南阳市商务局宛商资管[2004]10号文批准，南阳利达依法吸收合并中光学集团下属中光学薄膜、爱龙光学、利宏光学、三利光学和协力光学等五家公司。吸收合并后南阳利达存续，5家被吸收方解散，南阳利达注册资本增加到人民币12,111.67万元，外资比例为25.63%。合并后的南阳利达股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	占总股本比例（%）
1	中光学集团	7,701.76	63.59
2	维尔京第二光学	1,286.00	10.62
3	南方工业资产	1,200.00	9.91
4	日本清水	1,101.31	9.09
5	香港明汇	596.95	4.93
6	香港友滔	120.00	0.99
7	南阳金坤	105.65	0.87
	合 计	12,111.67	100.00

2004年8月1日，南阳市工商行政管理局为公司换发了注册号为企合豫宛总字第000004号的营业执照。

吸收合并的详细情况参见本节“五、发行人重大资产重组情况”。

（四）第二次股权调整（2005年11月）

1、南方工业资产受让维尔京第二光学股权

经南阳利达2005年6月20日董事会决议通过，南方工业集团于2005年8月12日下达兵装财[2005]545号文件批复同意，以及南阳市商务局2005年11月7日以宛商资管[2005]294号文批准，南方工业资产以1美元的价格受让维尔京第二光学所持有的南阳利达1,286万元出资（占南阳利达出资总额的10.62%）。上述股权转让后，维尔京第二光学不再持有南阳利达股权，南方工业资产持有股权由原1,200万元增加到2,486万元。

2、南阳金坤受让香港明汇股权

经南阳市商务局2005年11月7日以宛商资管[2005]294号文批准，香港明汇将持有的250万元的出资转让给南阳金坤。上述股权转让后，香港明汇持有的股权

由原596.95万元减少为346.95万元。

3、富士能佐野增资及南方工业资产退出股权

经南阳市商务局2005年11月7日以宛商资管[2005]294号文批准，富士能佐野以现金出资方式对南阳利达增资1,460万元人民币；在富士能佐野向南阳利达增资的同时，南方工业资产相应将其持有的2,486万元中的1,460万元股权退出。上述增资以及股权退出是公司第二次股权调整中同时进行的行为，得到了南阳市商务局和南阳市工商行政管理局的批准。

4、本次股权调整履行的程序

由于该次股权调整中股权转让、股东增资及股权退出等手续合并办理，南阳利达注册资本在本次股权调整前后保持不变，故南阳利达没有依照《公司法》关于单独的减资行为的规定履行相关程序。南方工业资产于2007年6月25日出具专门《承诺函》如下：“南方工业资产管理有限责任公司（“本公司”）于2005年9月从原南阳利达光电有限公司中退出出资1460万元。本公司承诺：如此次退出出资行为损害到原南阳利达光有限公司债权人的利益或导致利达光电股份有限公司受到行政处罚，本公司将依法承担相应的赔偿责任。”上述增资以及股权退出后，富士能佐野持有南阳利达1,460万元股权，南方工业资产持有1,026万元股权。

本次股权调整行为作价参照经郑州信达资产评估事务所出具郑信评报[2005]第030号评估报告确定，南方工业集团以兵资备2006018号《国有资产评估项目备案表》对评估结果予以备案。

为减少操作环节，经征得南阳市商务局同意，南阳利达将以上股权转让、股东增资及股权退出手续合并办理。经本次股权调整后，南阳利达注册资本保持不变，仍为人民币12,111.67万元，外资比例为25%。

本次股权调整后的公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	股权比例（%）
1	中光学集团	7,701.76	63.59
2	富士能佐野	1,460.00	12.05
3	日本清水	1,101.31	9.09
4	南方工业资产	1,026.00	8.47
5	南阳金坤	355.65	2.94

6	香港明汇	346.95	2.87
7	香港友滔	120.00	0.99
	合计	12,111.67	100.00

2005年11月9日，南阳利达取得南阳市工商行政管理局颁发的此次股权调整后的营业执照，注册号为企合豫宛总字第000004号。

(五) 第三次股权调整 (2006年3月)

1、清水(香港)受让日本清水及香港友滔股权、香港明汇增资

经南阳利达2006年1月20董事会决议通过，南阳市商务局于2006年3月6日以宛商资管[2006]42号文批准，日本清水将其持有的南阳利达1,101.31万元出资全部转让给清水(香港);香港友滔将所持有的120万元出资全部转让给清水(香港)。清水(香港)在受让日本清水与香港友滔出资后，以外汇折合403.45万元人民币对南阳利达增资，增加出资额403.45万元。香港明汇以外汇折合96.55万元人民币对南阳利达增资，增加出资额96.55万元。上述股权转让及增资后，日本清水与香港友滔不再持有南阳利达股权，清水(香港)持有南阳利达1,624.76万元股权，香港明汇持有股权由原346.95万元增加到443.50万元。

2、南方工业资产 1,500 万元债转股增资

经南阳市商务局于2006年3月6日以宛商资管[2006]42号文批准，南方工业资产将其对南阳利达的1,500万元债权转为股权增资，增加出资额1,500万元。具体情况如下：

(1) 1,500万元债权形成过程

为扶持南阳利达发展光学元件产业，经南阳利达控股股东中光学集团申请，南方工业集团于2004年12月、2005年1月向中光学集团共计拨付1,500万元，用于南阳利达实施TIR棱镜镀膜生产线建设。中光学集团收到上述款项，拨付给南阳利达，由南阳利达实施该生产线建设项目，并作为中光学集团对南阳利达的债权，南阳利达分别于2004年12月、2005年3月确认1,500万元债务。

2005年12月31日，南方工业集团以兵装资[2005]1008号《关于将五〇八厂部分资本公积划转南方工业资产管理有限责任公司的决定》，将拨付给中光学集团的用以建设TIR棱镜镀膜生产线项目资本金形成的资本公积1,500万元划转给南方工业资产，形成南阳利达对南方工业资产1,500万元债务。

(2) 1,500万元债权转股权履行的程序

(2.1) 2006年1月6日，南方工业集团以兵装资[2006]347号《关于南方工业资产管理有限责任公司以债权转增对南阳利达光电有限公司股权的通知》，批准南方工业资产以1,500万元债权向南阳利达增资1,500万元。

(2.2) 2006年1月20日，南阳利达董事会决议通过了南方工业资产向南阳利达以1,500万元债权增加1,500万元人民币出资的议案。

(2.3) 2006年3月20日，郑州信达资产评估事务所出具郑信评报[2006]第008号《南阳利达光电有限公司拟增资扩股项目资产评估报告书》，南方工业集团以兵资备2006030号《国有资产评估项目备案表》对评估结果予以备案。

(2.4) 南阳利达合营各方就此次增资及其他股权变化重新签订了合资企业合同。

(2.5) 南阳宏泰联合会计师事务所宛宏泰验字(2006)088号《验资报告》确认各方增资足额到位；南阳利达办理了相应的工商变更登记手续。

增资完成后，南方工业资产所持有的南阳利达出资额为2,526万元。

3、南方工业集团划转股权

经南方工业集团于2006年1月8日以兵装资[2006]104号文决定，将下属全资企业中光学集团所持南阳利达7,701.76万元国有股权无偿划转给南方工业集团。本次股权划转后，中光学集团持有的南阳利达股权全部转由南方工业集团持有。由于中光学集团为南方工业集团全资子公司，本次股权划转后发行人实际控制人没有发生变化。南方工业集团成为发行人的直接股东后，更有利于从产业发展规划、业务整合、并购重组等方面给予发行人积极影响。

此次划转前，划出方中光学集团根据《企业国有产权无偿划转管理暂行办法》的规定，征求了债权人的意见，除中国工商银行南阳分行外，其他债权人均出具了同意股权上划函。中光学集团对中国工商银行南阳分行本息合计822万元贷款是于1991年以前因政策性亏损而未能及时偿还银行的贷款，此次划转前，原中国兵器工业总公司、中国人民银行、中国工商银行等先后明确了该项贷款属于予以停息挂账的贷款范围。截至目前，该项贷款仍作为中光学集团债务停息挂账。南方工业集团于2007年2月为此项贷款出具《承诺函》称：“今后如因国家政策调整该笔贷款的停息挂账被取消，在河南中光学集团公司无力向银行偿还此项贷款本息时，全部责任将由本公司承担。”

4、本次股权调整履行的程序

上述股权调整行为作价参照经郑州信达资产评估事务所出具郑信评报[2006]第008号评估报告确定，南方工业集团以兵资备2006030号《国有资产评估项目备案表》对评估结果予以备案。

经南阳市商务局同意，南阳利达将以上股权转让、股东债权转股权增资及股权划转的有关手续合并办理。经本次增资及股权调整后，南阳利达注册资本由原12,111.67万元增加到14,111.67万元，外资比例为25%。

此次变动后的南阳利达股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	股权比例（%）
1	南方工业集团	7,701.76	54.58
2	南方工业资产	2,526.00	17.90
3	清水（香港）	1,624.76	11.51
4	富士能佐野	1,460.00	10.35
5	香港明汇	443.50	3.14
6	南阳金坤	355.65	2.52
	合 计	14,111.67	100.00

南阳利达于2006年3月31日取得此次股权调整后南阳市工商行政管理局颁发的企合豫宛总字第000004号营业执照。

三、发行人原控股股东中光学集团基本情况

中光学集团前身中南光电仪器厂始建于1968年，原名为国营星火仪器厂，1984年更名为国营中南光电仪器厂，1991年更名为河南中南光电仪器厂（简称“中南光电厂”），南阳利达1995年设立时，中南光电厂隶属于原北方工业集团总公司，工厂注册号为17635497，注册地址为河南省南阳市中州路254号，注册资本为3,143万元，经济性质为全民所有制。经营范围为光学仪器、光电元件，兼营化工原料、摩托车离合器。

1999年中南光电厂隶属关系由原北方工业集团总公司转至南方工业集团。2000年11月30日，中南光电厂注册资本由原3,143万元变更为5,000万元，并在南阳市工商行政管理局办理了变更登记。

为转换企业经营机制，建立现代企业制度，实现可持续性发展，中南光电厂

于2001年10月向其出资人——南方工业集团提交了整体改制为公司制企业的请示，2001年11月，南方工业集团下发了兵装经[2001]571号《关于对河南中南光电仪器厂改制为河南中光学集团有限公司实施方案的批复》，同意中南光电厂整体改制。

根据改制方案，中南光电厂对原有资产、业务进行了优化重组，明确了企业发展方向；建立了董事会、监事会、经理层等法人治理结构；完善了劳动、用工、人事、分配等内部控制制度，以适应公司制企业运作的要求。改制后的中光学集团为南方工业集团全资子公司，经营范围包括光学仪器、光电元器件、光学镜头、摩托车离合器、制动器的生产、加工、销售。

2001年12月31日，改制后的中光学集团取得了南阳市工商行政管理局颁发的营业执照。注册资本：5,000万元；法定住所：河南省南阳市中州路254号；法定代表人：李宗樵。

2004年以前，中光学集团及下属子公司主要经营光学仪器、光学元器件、光学镜头、摩托车离合器、制动器、机械设备的生产加工及化工原料销售。2004年8月，南阳利达吸收合并中光学薄膜等五家公司，将中光学集团下属从事光学元件相关业务的子公司进行了有效整合。2004年末，南阳利达收购了中光学集团下属光学业务相关资产（光学辅材、光学镜头、光学非球面、光学工装、模具及动力等），以及由吸收合并前中光学薄膜等四家公司租赁使用中光学集团的厂房建筑物。

通过2004年吸收合并与资产收购后，中光学集团原所从事的光学元件相关资产与业务已全部集中到南阳利达。中光学集团从2004年以来主要从事电梯、改装车、齿轮、齿轮变速箱等机械零部件生产；电力用器材和相关产品生产和军用光学仪器生产。

在划转本公司股权前一年末（2005年12月31日），中光学集团总资产67,229万元，净资产10,134万元，2005年度实现净利润436万元（财务数据经中天华正会计师事务所审计）。

四、发行人整体变更设立情况

（一）公司设立

本公司系根据2006年6月12日中华人民共和国商务部商资批[2006]1312号《商务部关于同意南阳利达光电有限公司变更为外商投资股份制公司的批复》，

由南阳利达光电有限公司整体变更设立的外商投资股份有限公司。2006年6月21日，中瑞华恒信会计师事务所出具了中瑞华恒信验字[2006]第2033号《验资报告》，对变更设立的出资情况进行了验证。公司于2006年6月15日取得商务部颁发的商外资资审A字[2006]0259号中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书，2006年6月28日在河南省工商行政管理局登记注册，注册号为企股豫总字第003449号，注册资本为14,924万元。

（二）发起人

南阳利达整体变更设立本公司时的全体股东为公司的发起人，包括南方工业集团等6家，如下表所示。

序号	股东名称	股本额（元）	占发行前总股本比例（%）
1	中国南方工业集团公司	81,455,192	54.58
2	南方工业资产管理有限责任公司	26,713,960	17.90
3	日本清水（香港）有限公司	17,177,524	11.51
4	富士能佐野株式会社	15,446,340	10.35
5	明汇国际有限公司	4,686,136	3.14
6	南阳市金坤光电仪器有限责任公司	3,760,848	2.52
	合 计	149,240,000	100.00

上述发起人的具体情况可见本节之“七、发行人外部组织结构·（二）发起人、持有5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况”部分的内容。

自股份公司设立至本招股说明书签署日，发行人的注册资本和股本结构未发生任何变化，也未发生资产重组行为。

（三）发行人成立时拥有的主要资产和实际从事的主要业务

本公司在变更设立时，以2006年3月31日为审计基准日，由中瑞华恒信会计师事务所审计并出具中瑞华恒信审字【2006】第11386号《审计报告》，经审计的公司净资产为人民币149,249,329.49元。根据南阳利达董事会决议，以净资产中的149,240,000元按1:1的比例折股为149,240,000股，其余9,329.49元列入资本公积。南阳利达整体变更为利达光电股份有限公司，各发起人按原出资比例持有股份公司相应股份。

1、主要资产

根据中瑞华恒信审字【2006】第 11386 号审计报告，发行人成立时拥有的主要资产负债情况如下：

科目	金额（元）
资产总额	426,784,327.80
流动资产	181,812,657.82
固定资产	243,301,899.69
其中：机器设备	183,322,734.29
房屋及建筑物	41,321,539.20
仪器仪表	16,056,714.90
办公设备	1,843,045.14
交通工具	757,866.16
负债总额	277,534,998.31
流动负债	266,534,998.31
长期负债	11,000,000.00
净资产（所有者权益）	149,249,329.49

上述资产用于光学棱镜、光学透镜、光学辅材以及光敏电阻的生产，主要包括三条光学透镜生产线、两条光学棱镜生产线、一条光学组件生产线、一条高端光学薄膜生产线、一条电子元件生产线、一条工模具机械加工生产线以及一条光学辅材生产线。

2、主要业务

发行人的前身南阳利达从 1995 年开始即主要从事光学元件、光敏电阻的生产和销售，南阳利达变更设立本公司后主要业务没有发生变化。

（四）发行人设立前后主要发起人拥有的主要资产和实际从事的主要业务

本公司设立前后，主要发起人拥有的主要资产和实际从事的主要业务未发生变化。

1、南方工业集团

南方工业集团共拥有 46 家全资或控股工业企业、5 家研究院（所）、3 家国家级研发中心，7 家上市公司（长安汽车、建设摩托、中国嘉陵、天兴仪表、江铃汽车、民生物流、济南轻骑），南方工业集团的主要业务范围涉及特种装备、汽车、摩托车、汽车摩托车零部件、光电及新产业等五大领域，多年来培育了“长安汽车”、“嘉陵摩托”、“建设摩托”、“冰山光学玻璃”等一大批国内著名品牌。

南方工业集团各项业务主要通过控股子公司和附属企业完成，具体情况见本节“七、发行人外部组织结构·（三）控股股东和实际控制人控制的其他企业”。

2、南方工业资产

南方工业资产管理的资产主要是下属控股公司和参股公司的股权。作为南方工业集团的资本运作平台，通过债务重组、股权回购、自主投资、破产收购及无偿划拨等形式，南方工业资产目前拥有 10 家控股子公司、7 家参股公司，这些公司业务涵盖特种装备、汽车零部件、光电、电子信息、新材料、电器、金融等多个产业领域。

3、清水（香港）

清水（香港）的主要资产包括对本公司 11.51% 股权及天源清水光学（上海）有限公司 76% 的股权，其中，天源清水光学（上海）有限公司经营范围为树脂单体及树脂镜片的加工销售及售后服务。

4、富士能佐野

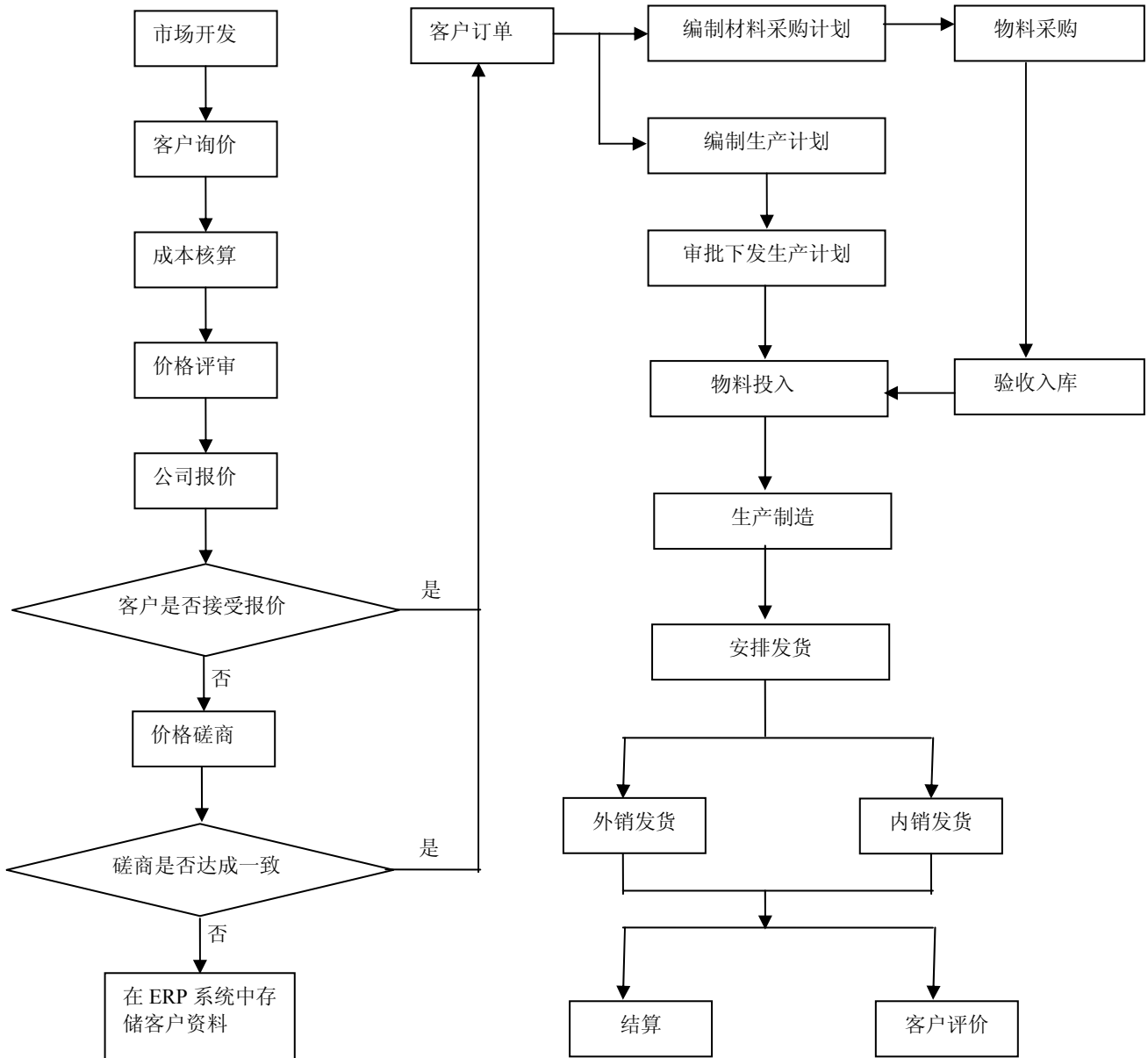
富士能佐野的经营范围为光学产品镀膜、光学部件制造、电视摄像机镜头及精密机械加工部件的制造、内窥镜的组装制造、精密塑料模具设计制造。

富士能佐野的主要资产是用于在日本国内的光学元部件、配套产品等的生产与研发。在中国大陆，富士能佐野除对本公司 10.35% 的股权外没有其他投资。

（五）改制前后发行人的业务流程及其相互联系

本公司业务流程是南阳利达业务流程的延续和完善，变更设立前南阳利达的业务流程与公司目前的业务流程没有本质变化。变更设立后，本公司根据企业的发展需要增加制订并完善了一系列的生产、销售制度，使得业务体系更加健全。

本公司目前业务流程如下图所示。



(六) 发行人成立以来在生产经营方面与主要发起人的关联关系及演变情况

本公司成立以来与各发起人的关联关系未发生变化，公司与下列主要发起人股东（包括其控股子公司）存在生产经营方面的关联交易：

1、与南方工业集团控股子公司成都光明光电股份有限公司（简称“成都光明”）的关联交易：（1）采购用于生产棱镜、透镜等产品所需的光学玻璃毛坯；（2）销售棱镜、透镜等光学元件。

2、与清水（香港）的实际控制人肖连丰控股的日本清水的关联交易：（1）采购用于生产棱镜、透镜等产品所需的光学玻璃毛坯，销售棱镜、透镜等光学元件；

(2) 购买生产设备。

3、与南方工业集团下属全资子公司中光学集团（本公司原控股股东）的关联交易：（1）租赁位于河南省南阳市中州路 254 号的 60,555.5m² 生产经营用地；（2）受让 6 项实用新型专利；（3）购买生产设备。

4、与南方工业集团下属全资子公司中光学集团的控股子公司南阳中光学机电装备有限公司的关联交易：购买生产设备。

上述关联交易的具体情况参见本招股说明书“第七节·三、关联交易”。

（七）发起人出资资产的产权变更手续办理情况

本公司为有限责任公司变更设立，原有限责任公司所属资产自然为发行人所有，并已经办理合法变更手续。2006 年 6 月 21 日，中瑞华恒信会计师事务所出具了中瑞华恒信（2006）第 2033 号《验资报告》，对变更设立时的发起人出资情况进行了验证。

（八）发行人独立运营情况

公司由有限责任公司整体变更设立，在业务、资产、人员、财务、机构等方面与公司现有股东完全独立，具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

1、业务独立

本公司主要从事棱镜、透镜等光学元件及光敏电阻的生产与销售，公司主营业务突出，有稳定的收入来源。控股股东及其他股东与本公司不存在同业竞争，也没有采取垄断业务渠道等方法干预公司业务经营。2004 年，南阳利达通过吸收合并中光学集团控股的中光学薄膜等光学企业，以及收购中光学集团镜头公司、非球面中心等光学其他业务相关的资产，将中光学集团光学元件业务集中整合至南阳利达，形成了完整的光学元件及光敏电阻的科研、生产经营及销售体系。

公司研发独立，具有独立的研发能力，不依赖于股东及其关联方。公司产品主要出口，公司拥有进出口业务经营权，不依赖于股东及其关联方。公司有独立的采购部门，有完整的采购管理程序，在采购方面不存在对任何公司股东及其他关联方的依赖。

2、资产完整

公司资产完整，对其财产具有完整的所有权，具备与生产经营有关的生产系统、辅助生产系统和配套设施，合法拥有与生产经营有关的厂房、机器设备以及

专利、非专利技术的所有权或者使用权，具有独立的原料采购和产品销售系统。发起人投入公司的资产独立完整、权属清晰，现有资产不存在被控股股东、其他股东、公司高管人员及其关联人员占用的情况。

3、机构独立

公司设有股东大会、董事会、监事会、总经理等决策、经营管理及监督机构，建立了有效的法人治理结构。公司已经建立健全了内部经营管理机构，独立行使管理职权，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在机构混同的情形。公司自主设置内部机构，不受控股股东及其他单位或个人的干预，目前公司内部组织结构设置6个分管中心，15个职能部门，8个生产制造部及3个制造事业部。控股股东及其职能部门与本公司及其职能部门之间不存在上下级关系，生产经营活动不受任何其他企业、个人的干预。

4、人员独立

公司的生产经营和行政管理完全独立于控股股东及其控制的企业，本公司设有独立的劳动、人事、工资管理体系，公司的人事、工资管理与控股股东及下属子公司完全分离。本公司的董事、监事和高管人员严格按照《公司法》和《公司章程》的有关规定产生，公司的人事及工资管理与控股股东完全分离。公司制订了严格的人事管理制度，人员管理做到了制度化。公司的总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书和技术负责人均属专职，没有在股东单位或其他关联单位兼职，且均在公司领薪。本公司独立聘用员工和高级管理人员，公司在册员工均和公司签订了《劳动合同书》。

5、财务独立

公司设有独立的财务部门，配备了独立的财务人员，建立了独立的财务核算体系和财务管理制度。公司按照《公司章程》规定独立进行财务决策，不存在股东单位及其他关联单位干预公司资金使用的情况。公司在中国银行南阳分行独立开设银行基本账户，银行账号为628503231408095001。公司依法分别在河南省南阳市国家税务局、南阳市地方税务局办理了税务登记，税务登记证号分别为：豫国税宛龙字411300615301803号、地税登字411300615301803号，依法独立纳税。

公司的资金使用由股东大会、董事会或经理层依据公司章程做出决策，各股东及其他关联方不存在违规占用发行人资金、资产和其他资源的情况。公司目前不存在为各股东、实际控制人及其控股的公司、其他关联方提供担保，或将以发

行人名义所取得的借款、授信额度转借予前述法人或个人使用的情形。

五、发行人重大资产重组情况

（一）2004 年吸收合并

1、吸收合并各方的基本情况

为强化在光学元件主业方面的市场竞争优势，实现资源的优化配置和最大限度地发挥整体优势，经南方工业集团兵装财[2003]475 号文件批复同意，南阳利达于 2003 年 8 月决定对中光学集团控股或参股的另外 5 家子公司进行吸收合并。吸收合并以 2003 年 10 月 31 日为基准日，合并后，被合并的 5 家公司全部资产及债权、债务由合并后的南阳利达承继，被合并的 5 家公司的原股东成为合并后南阳利达的股东。吸收合并各方的基本情况如下：

（1）南阳利达光电有限公司

南阳利达基本情况参见本节“二、发行人前身南阳利达的历史沿革及股本形成过程”。

南阳利达 2004 年度以前的经营状况：南阳利达 1995 年设立至 1998 年连续盈利；1999-2002 年度连续亏损；2003 年 1-10 月盈利。吸收合并前三年及一期的南阳利达经营状况为：2000 年、2001 年、2002 年及 2003 年 1-10 月南阳利达主营业务收入分别为 7,544.84 万元、5,753.63 万元、8,575.30 万元及 9,765.36 万元；税后利润分别为-141.28 万元、-358.65 万元、-387.78 万元及 90.77 万元。

（2）南阳中光学薄膜有限公司

中光学薄膜成立于 2001 年 12 月，系经南方工业集团以兵装计[2001]410 号文批准下属全资企业中光学集团和南方工业资产共同投资设立，公司注册资本为人民币 2,700 万元。2001 年 11 月 24 日，南阳诚誉有限责任会计师事务所出具[2001]宛诚内验字第 82 号验资报告，具体情况如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	中光学集团	1,500.00	55.56
2	南方工业资产	1,200.00	44.44
	合计	2,700.00	100.00

自设立至吸收合并，中光学薄膜的注册资本和股本结构未发生任何变化。

中光学薄膜主要为南阳利达提供光学透镜、光学棱镜等元件的镀膜加工。

2002年、2003年1-10月中光学薄膜主营业务收入分别为1,084.92万元和1,911.51万元，税后利润分别为31.94万元和10.45万元。

(3) 南阳爱龙光学有限公司

爱龙光学成立于1993年1月，系经河南省南阳地区对外经济贸易委员会以宛经贸资字（1992）196号文批准成立的合资企业，由中南光电厂和香港明汇共同投资设立，公司注册资本为人民币120万美元。1993年5月12日，经南阳会计师事务所（93）宛会师字第185号验资报告显示，中南光电厂和香港明汇对爱龙光学出资全部到位，具体情况如下：

序号	股东名称	应出资额 (万美元)	出资比例 (%)	实际到位资金 (万美元)	出资比例 (%)
1	中南光电厂	84.00	70.00	84.00	70.00
2	香港明汇	36.00	30.00	36.00	30.00
	合计	120.00	100.00	120.00	100.00

1998年6月，爱龙光学经南阳市对外经济办公室宛外经（1998）62号文批准，注册资本增加至150万美元。爱龙光学以截至1999年12月31日的生产发展基金、储备基金及应付利润转增资本，转增后，中南光电厂出资由84万美元增加到105万美元，占出资总额70%；香港明汇出资由36万美元增加到45万美元，占出资总额30%。

2003年3月，爱龙光学经南阳市对外贸易经济合作局宛外经贸资[2003]38号文批准，注册资本增加至180万美元。爱龙光学以截至2003年4月30日应付利润、储备基金、企业发展基金共计2,516,838.68元转增资本，转增后，中南光电厂出资由105万美元增加到126万美元，占出资总额70%；香港明汇出资由45万美元增加到54万美元，占出资总额30%。2003年5月27日，经南阳市正方有限责任会计师事务所宛正验字（2003）第257号验资报告显示，中光学集团（原“中南光电厂”）和香港明汇对爱龙光学出资具体情况如下：

序号	股东名称	出资额 (万美元)	折算为人民币 出资额 (万元)	出资比例 (%)
1	中光学集团	126.00	809.54	70.00
2	香港明汇	54.00	346.95	30.00
	合计	180.00	1,156.49	100.00

爱龙光学主要从事高档望远镜用透镜、投影机用中大口径光学透镜的生

产。2001年、2002年、2003年1-10月爱龙光学主营业务收入分别为1,015.07万元、1,605.74万元和946.40万元，税后利润分别为128.30万元、252.57万元人民币和77.67万元。

(4) 南阳利宏光学有限公司

利宏光学成立于1998年6月，系经南阳高新技术开发区管理委员会以宛开管经（1998）32号文批准成立的合资企业，由河南川光电子光学仪器厂、中南光电厂和香港明汇共同投资设立，公司注册资本为人民币1,000万元。1999年1月8日，南阳方圆审计有限公司出具审验字（外）第1号注册资本审验证明书，具体情况如下：

序号	股东名称	应出资额 (万元)	应出资比例 (%)	实际到位资金 (万元)	占应出资比例 (%)
1	河南川光电子光学仪器厂	450.00	45.00	434.20	43.42
2	中南光电厂	300.00	30.00	251.38	25.14
3	香港明汇	250.00	25.00	149.79	14.98
	合 计	1,000.00	100.00	835.37	83.54

在本次验资中，利宏光学的出资未及时到位，尚欠出资款164.63万元。

2001年5月，经南阳高新技术开发区管理委员会以宛开管经（2001）23号文批准，中南光电厂受让河南川光电子光学仪器厂持有的利宏光学20%股权，该次股权转让后，公司注册资本不变，中南光电厂持有股权比例由30%上升为50%，河南川光电子光学仪器厂股权比例为25%，香港明汇持有股权比例为25%。

2001年7月，经全国企业兼并破产和职工再就业工作领导小组办公室（2001）7号文件批准，川光电子进入破产程序。2002年11月，川光电子破产清算组依法对川光电子破产资产进行了公开出售，中光学集团通过竞标购得川光电子的破产资产，川光电子持有的利宏光学股权转让由中光学集团持有。该次变更后，利宏光学股东结构如下：

序号	股东名称	出资额 (万元)	占应出资比例 (%)
1	中光学集团	685.58	68.56
2	香港明汇	149.79	14.98
	合 计	835.37	83.54

至吸收合并前，利宏光学的出资一直未足额到位，欠出资款164.63万元。

利宏光学主要从事光学透镜生产及望远镜组装生产。利宏光学 2004 年度以前的经营状况：利宏光学 1998 年设立至 2001 年连续亏损；2002 年度及 2003 年 1-10 月盈利。吸收合并前三年及一期的利宏光学经营状况为：2000 年、2001 年、2002 年、2003 年 1-10 月利宏光学主营业务收入分别为 1,330.21 万元、1,152.88 万元、664.58 万元和 949.70 万元；税后利润分别为 -36.27 万元、-78.81 万元、18.83 万元和 4.28 万元。

（5）南阳三利光学有限公司

三利光学成立于 1999 年 9 月，系经南阳市对外经济办公室宛外经（1999）72 号文批准成立的合资企业，由日本清水、南阳金坤与中南光电厂共同投资设立，公司注册资本为人民币 138 万元。根据南阳会计师事务所 1999 年 10 月 15 日出具的以[99]宛会师外验字第 22 号验资报告，三利光学注册资本 138 万元已全部出资到位。

2002 年 6 月，经南阳市对外贸易经济合作局以宛外经贸资[2002]102 号文批准，三利光学以盈余公积、未分配利润共计 214.18 万元转增资本，转增后三利光学注册资本增加到 352.18 万元。

2004 年 4 月，经南阳市对外贸易经济合作局以宛外经贸资[2004]12 号文批准，日本清水以设备增加对三利光学出资 760 万元，三利光学注册资本由 352.18 万元增加到 1,112.18 万元。日本清水作为出资的该部分机器设备已经中华人民共和国南阳出入境检验检疫局分别于 2004 年 3 月 15 日、2004 年 4 月 12 日出具了财产价值鉴定书。根据南阳诚誉有限责任会计师事务所于 2004 年 4 月 12 日出具的[2004]宛诚会师验字第 32 号验资报告，日本清水增资到位。该次增资后，三利光学股东结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	日本清水	971.31	87.30
2	南阳金坤	105.65	9.50
3	中光学集团	35.22	3.20
	合 计	1,112.18	100.00

三利光学主要从事光学棱镜的生产和销售。2001 年、2002 年、2003 年 1-10 月三利光学主营业务收入分别为 735.46 万元、842.14 万元和 1,338.60 万元，税后利润分别为 143.69 万元、75.82 万元人民币和 139.47 万元。

（6）南阳协力光学有限公司

协力光学成立于 2002 年 7 月，系经南阳市对外经济办公室宛外经（2002）120 号文批准成立的合资企业，由中光学集团、日本清水与香港友滔共同投资设立，公司注册资本为人民币 1,000 万元。根据南阳市正方有限责任会计师事务所 2002 年 8 月 26 日出具的宛正验字（2002）第 02 号验资报告，中光学集团、日本清水与香港友滔出资已全部到位，具体情况如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	中光学集团	750.00	75.00
2	日本清水	130.00	13.00
3	香港友滔	120.00	12.00
	合 计	1,000.00	100.00

协力光学成立后，实际没有开展生产经营活动，无营业纪录。自设立至吸收合并，协力光学的注册资本和股本结构未发生任何变化。

2、利宏光学出资补缴到位情况

至吸收合并前，利宏光学的出资一直未能足额到位，共欠出资款 164.63 万元。经吸收合并各股东认可，利宏光学股东中光学集团与香港明汇均承诺在利宏光学被吸收合并后补缴对利宏光学的应出资差额。根据南阳市正方有限责任会计师事务所于 2004 年 12 月 2 日出具的宛正验字[2004]第 657 号验资报告，截至 2004 年 11 月 30 日，中光学集团向南阳利达补缴 64.42 万元出资；香港明汇向南阳利达补缴 100.21 万元出资。经补缴后，南阳利达实收资本与注册资本一致，均为 12,111.67 万元。

利宏光学在出资未足额到位的情况下被吸收合并，不符合《外商投资企业合并与分立的规定》（2001 年修订）的有关规定，是公司在吸收合并过程中的不规范做法。但由于利宏光学股东中光学集团与香港明汇承诺在吸收合并后补缴应出资的差额，而且得到了参与吸收合并各股东的认可，补缴的应出资差额已足额到位，未造成吸收合并后南阳利达出资不足，未损害债权人利益，对公司目前无不利影响。

3、吸收合并后南阳利达的股权结构

吸收合并前，南阳利达及五家被吸收合并的公司的股东共有七家，各股东分别在南阳利达等六家吸收合并方的出资情况如下表：（单位：万元）

	南阳利达	中光学薄膜	爱龙光学	利宏光学	三利光学	协力光学	合计出资额
中光学集团	3,857.00	1,500.00	809.54	750.00	35.22	750.00	7,701.76
维尔京第二光学	1,286.00						1,286.00
南方工业资产		1,200.00					1,200.00
日本清水					971.31	130	1,101.31
香港明汇			346.95	250.00			596.95
香港友滔						120.00	120.00
南阳金坤					105.65		105.65
合计	5,143.00	2,700.00	1,156.49	1,000.00	1,112.18	1,000.00	12,111.67

根据《外商投资企业合并与分立的规定》（2001年修订）关于吸收合并后公司注册资本的有关规定，2004年3月26日，上述七家股东签订了《吸收合并成立南阳利达光电有限公司合资合同书》，约定吸收合并后南阳利达注册资本为12,111.67万元，各家股东以在吸收合并前六家公司中的合计出资额作为对吸收合并后南阳利达的出资，具体股权结构见本节“二、发行人前身南阳利达的历史沿革及股本形成过程·（三）南阳利达吸收合并（2004年8月）”。

4、吸收合并各方的资产评估情况

为了确定中光学集团等七家股东对吸收合并前南阳利达等六家公司出资的实际价值，平衡各股东之间的利益，南阳利达等六家公司共同委托河南联华会计师事务所有限责任公司对截至评估基准日2003年10月31日的合并各方资产负债情况进行了评估，具体情况如下。

（1）南阳利达

根据河南联华会计师事务所有限责任公司于2004年1月6日出具的豫联会评报字[2004]第101号评估报告，截至2003年10月31日吸收合并基准日，南阳利达主要财务数据及评估情况如下表：

资产名称	账面值（万元）	评估价值（万元）	增值率（%）
流动资产	8,393.36	8,405.77	0.15
固定资产	3,407.22	3,844.21	12.83
资产总计	11,800.59	12,249.98	3.81
负债总计	7,997.27	7,997.27	0.00
净资产	3,803.32	4,252.71	11.82

截至 2003 年 10 月 31 日评估基准日，南阳利达注册资本为 5,143 万元，净资产账面值 3,803.32 万元。南阳利达净资产账面值比注册资本少 1,339.68 万元，形成原因为：（1）1995 年设立至吸收合并前盈利形成的盈余公积为 189.27 万元；（2）1995 年设立至吸收合并前累计未弥补亏损额为 1,528.93 万元。净资产账面值变化过程为 $5,143.00+189.27-1,528.93=3,803.32$ 。

（2）中光学薄膜

根据河南联华会计师事务所有限责任公司于 2004 年 1 月 6 日出具的豫联会评报字[2004]第 104 号评估报告，截至 2003 年 10 月 31 日吸收合并基准日，中光学薄膜主要财务数据及评估情况如下表：

资产名称	账面值（万元）	评估价值（万元）	增值率（%）
流动资产	1,311.39	1,311.39	0.00
固定资产	2,823.25	3,116.37	10.38
资产总计	4,134.64	4,427.76	7.09
负债总计	1,279.67	1,279.67	0.00
净资产	2,854.97	3,148.09	10.27

（3）爱龙光学

根据河南联华会计师事务所有限责任公司于 2004 年 1 月 6 日出具的豫联会评报字[2004]第 102 号评估报告，截至 2003 年 10 月 31 日吸收合并基准日，爱龙光学主要财务数据及评估情况如下表：

资产名称	账面值（万元）	评估价值（万元）	增值率（%）
流动资产	1,665.39	1,671.88	0.39
固定资产	569.47	637.11	11.88
资产总计	2,234.86	2,308.99	3.32
负债总计	1,075.07	1,075.07	0.00
净资产	1,159.79	1,233.92	6.39

（4）利宏光学

根据河南联华会计师事务所有限责任公司于 2004 年 1 月 6 日出具的豫联会评报字[2004]第 103 号评估报告，截至 2003 年 10 月 31 日吸收合并基准日，利宏光学主要财务数据及评估情况如下表：

资产名称	账面值 (万元)	评估价值 (万元)	增值率 (%)
流动资产	985.09	995.34	1.04
固定资产	191.07	203.18	6.34
资产总计	1,176.16	1,198.52	1.90
负债总计	840.86	840.86	0.00
净资产	335.30	357.66	6.67

截至 2003 年 10 月 31 日评估基准日，利宏光学注册资本为 1,000 万元，净资产账面值 335.30 万元。利宏光学净资产账面值比注册资本少 664.70 万元，形成原因为：(1) 截至 2003 年 10 月 31 日，利宏光学股东出资未到位 164.63 万元；(2) 利宏光学自 1998 年设立至吸收合并前累计未弥补亏损额为 500.07 万元。净资产账面值变化过程为 $1,000.00 - 164.63 - 500.07 = 335.30$ 。

(5) 三利光学

根据河南联华会计师事务所有限责任公司于 2004 年 1 月 6 日出具的豫联会评报字[2004]第 105 号评估报告，截至 2003 年 10 月 31 日吸收合并基准日，三利光学主要财务数据及评估情况如下表：

资产名称	账面值 (万元)	评估价值 (万元)	增值率 (%)
流动资产	597.43	597.43	0.00
固定资产	403.17	466.33	15.67
资产总计	1,000.60	1,063.76	6.31
负债总计	321.92	321.92	0.00
净资产	678.68	741.84	9.31

(6) 协力光学

根据河南联华会计师事务所有限责任公司于 2004 年 1 月 6 日出具的豫联会评报字[2004]第 106 号评估报告，截至 2003 年 10 月 31 日吸收合并基准日，协力光学主要财务数据及评估情况如下表：

资产名称	账面值 (万元)	评估价值 (万元)	增值率 (%)
流动资产	643.70	643.70	0.00
固定资产	357.84	357.84	0.00
资产总计	1,001.62	1,001.54	-0.01

负债总计	1.62	1.62	0.00
净资产	1,000.00	999.92	-0.01

5、中光学集团等七家股东出资额“调平补齐”

根据上述南阳利达等六家吸收合并方的资产评估结果，中光学集团等七家股东在南阳利达等六家公司中出资的评估价值如下（单位：万元）：

	南阳利达	中光学薄膜	爱龙光学	利宏光学	三利光学	协力光学	合计出资的评估价值
中光学集团	3,189.53	1,748.94	863.74	293.52	74.19	749.94	6,919.86
维尔京第二光学	1,063.18						1,063.18
南方工业资产		1,399.15					1,399.15
日本清水					1,205.11	129.99	1,335.10
香港明汇			370.18	64.13			434.31
香港友滔						119.99	119.99
南阳金坤					222.54		222.54
合计	4,252.71	3,148.09	1,233.92	357.65	1,501.84	999.92	11,494.13

注：2004年4月，日本清水对三利光学增资760万元人民币，表中三利光学合计数为评估净资产值741.84万元与增资额760万元之和。

上述七家股东各自合计出资的评估价值与注册资本对应的出资额之间存在差异，中光学集团、维尔京第二光学、香港明汇、香港友滔有限公司等四家股东净资产评估值低于应出资额；日本清水、南方工业资产、南阳金坤等三家股东净资产评估值超过应出资额。为平衡各股东之间的利益，上述七家股东共同决定在各自合计出资的评估价值基础上以“调平补齐”方式调整为注册资本对应的出资额。2004年8月27日，合并后南阳利达召开董事会审议通过了《各出资方注册资本出资额与评估后净资产额调平方案》，根据该方案，七家股东各自合计出资的评估价值与应出资额之间的差额，由股东之间采用多退少补的方式互相结清；七家股东合计出资的评估价值11,494.13万元与合计注册资本12,111.67万元之间的差额由中光学集团、维尔京第二光学、香港明汇、香港友滔有限公司等四家股东补足。

“调平补齐”完成后，上述七家股东在合并后南阳利达的各自应占注册资本额与实际出资额一致。

6、吸收合并对南阳利达的影响

(1) 资本规模与股权结构的变化

吸收合并前吸收合并各方的资本规模、股权结构情况如下：

吸收合并前	注册资本 (万元)	实收资本 (万元)	原股东出资占 注册资本比例
南阳利达	5,143.00	5,143.00	中光学集团占 75%；维尔京第二光学占 25%。
中光学薄膜	2,700.00	2,700.00	中光学集团占 55.56%；南方工业资产占 44.44%。
爱龙光学	1,156.49	1,156.49	中光学集团占 70%；香港明汇占 30%。
三利光学	1,112.18	1,112.18	日本清水占 87.33%；南阳金坤占 9.50%；中光学集团占 3.17%。
利宏光学	1,000.00	835.37	中光学集团占 68.56%；香港明汇占 14.98%。
协利光学	1,000.00	1,000.00	中光学集团占 75%；日本清水占 13%；香港友滔占 12%；。
合计	12,111.67	11,947.04	

吸收合并后的南阳利达注册资本增加到 12,111.67 万元，股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	占总股本比例（%）
1	中光学集团	7,701.76	63.59
2	维尔京第二光学	1,286.00	10.62
3	南方工业资产	1,200.00	9.91
4	日本清水	1,101.31	9.09
5	香港明汇	596.95	4.93
6	香港友滔	120.00	0.99
7	南阳金坤	105.65	0.87
	合 计	12,111.67	100.00

(2) 业务的影响

吸收合并前南阳利达主要从事光学透镜、光学棱镜、光学镀膜产品及光敏电阻等产品的生产和经营，中光学薄膜、爱龙光学、三利光学、三利光学、利宏光学、协利光学业务范围均集中于光学主业，与南阳利达主业高度相关。具体情况见下表。

吸收合并前	主要产品
南阳利达	光学透镜、光学棱镜、光敏电阻
中光学薄膜	光学镀膜产品
爱龙光学	光学透镜、光学镀膜产品
三利光学	光学棱镜
利宏光学	光学透镜、望远镜组装
协利光学	未正式生产
吸收合并后	主要产品
南阳利达	光学透镜、光学棱镜、光学镀膜产品、光敏电阻

由于 6 家公司生产场所临近，产品生产相关，本次吸收合并将中光学集团下属的光学企业进行了有效整合，避免了未来可能发生的同业竞争；由于 6 家公司在部分产品上互为客户，本次合并也避免了未来可能发生的关联交易；通过本次合并，扩大了生产能力，实现了资源整合，有利于公司形成完整的光学元件生产体系，有利于规模优势及资产效益的发挥，有利于公司在光学元件行业做大做强。

(3) 控股股东及实际控制人没有发生变化

合并后南阳利达名称、性质均不变，合并后中光学集团以 7,701.76 万元的出资额占南阳利达注册资本的 63.59%，仍为其第一大股东，实际控制人依然是南方工业集团。合并后南阳利达董事及高层管理人员没有变化。

(4) 财务指标的变化

南阳利达吸收合并前后主要财务数据对比如下：

单位：万元

	A: 吸收合并前 (2003年12月31日)	B: 吸收合并后 (2004年12月31日)	C: 增加数=B-A	增加幅度(%) = C/A*100%
资产总额	12,777.66	29,488.45	16,710.79	130.78
流动资产	9,245.88	12,510.97	3,265.09	35.31
固定资产	3,531.78	16,723.36	13,191.58	373.51
负债总额	8,866.31	16,621.84	7,755.53	87.47
流动负债	6,916.31	13,871.84	6,955.53	100.56
股东权益	3,911.35	12,866.61	8,955.26	228.96

本次吸收合并履行了必要的法律程序，征得了合并各方债权人的同意，南阳

利达于 2004 年 8 月 1 日完成了工商变更登记。被合并的 5 家公司中爱龙光学、利宏光学、三利光学、协力光学于 2004 年 7 月 28 日注销；中光学薄膜于 2004 年 10 月 13 日注销。

（二）2004 年收购中光学集团光学业务相关资产

在吸收合并之后，为保证生产经营、销售及科研所用资产能够自成体系，减少关联交易，南阳利达于 2004 年收购了中光学集团下属光学业务相关资产（光学辅材、光学镜头、光学非球面、光学工装、模具及动力等），以及吸收合并前中光学薄膜、爱龙光学、三利光学、协力光学等四家公司租用中光学集团的厂房建筑物。

此次收购的光学业务相关资产为中光学集团整建制下属二级非法人单位（合称“光学业务相关单位”），包括化工公司（对应光学辅材资产）、镜头公司（对应光学镜头资产）、非球面中心（对应光学非球面资产）、模具公司（对应光学工装及模具资产）和动力公司（对应动力资产）。上述光学业务相关单位在收购后分别归属于南阳利达各职能部门或事业部。此次收购的厂房建筑物全部位于南阳市中州路 254 号生产厂区内，为上述光学业务相关单位以及吸收合并前中光学薄膜等四家公司的生产用厂房。

南阳利达于 2004 年 8 月 27 日召开的董事会审议通过了关于收购中光学集团光学业务相关资产的决议。2004 年 10 月 18 日，南阳利达与中光学集团签定了《资产转让协议》，同意由南阳利达以承担债务的方式收购中光学集团拥有的 102#、103#、104# 厂房及镜头、模具、动力、光学非球面、化工公司等经营性资产，收购价格以报经国资管理部门备案的资产评估报告的净资产金额为基础，同时考虑自基准日到交割日期间资产、负债及业务的变化情况确定。该转让行为已获南方工业集团于 2003 年 10 月 22 日出具的兵装财（2003）475 号文批复同意。

河南联华会计师事务所有限责任公司对涉及收购的资产进行了评估并出具了豫联会评报字[2004]第 155 号《资产评估报告书》，该评估结果于 2005 年 1 月 29 日在南方工业集团备案（备案编号 20050024）。根据评估报告，至 2004 年 7 月 31 日评估基准日，收购所涉及的资产评估净值为 5,294.21 万元。

根据评估基准日资产评估净值 5,294.21 万元，加上自评估基准日至资产收购日（2004 年 12 月 31 日）的资产及负债的净变动额 387.59 万元后，收购价款为

5,681.80 万元。于 2004 年 12 月 31 日，收购所涉及资产及负债入账价值和应支付收购价款情况列示如下：

单位：元

资产：	
流动资产	5,709,385.22
固定资产	49,930,437.89
在建工程	4,318,883.62
资产总计	59,958,706.73
负债：	
流动负债	3,140,742.52
负债总计	3,140,742.52
应支付收购价款	56,817,964.21

经双方协商同意，南阳利达以承担中光学集团 7,700 万银行借款的方式收购上述资产，所承担 7,700 万银行借款与应支付收购价款之间的差额 2,018.20 万元抵消南阳利达与中光学集团之间的往来款项。

截至目前，上述承担中光学集团 7,700 万银行借款已全部偿还完毕。其中，2005 年度偿还 4,700 万元，支付利息费用 542.96 万元；2006 年度偿还 3,000 万元，支付利息费用 131.83 万元。

本次收购资产属公司主营业务范畴，收购不会影响到公司主营业务的连续性，也未对南阳利达管理层的稳定造成影响。通过资产收购，南阳利达的光学主业资产更加完整，并减少了南阳利达与中光学集团的关联交易，有利于南阳利达的持续发展，增强了南阳利达主营业务的行业竞争能力。

六、发行人历次验资情况

发行人及其前身南阳利达的历次验资情况如下：

1、1995 年 7 月 19 日，南阳会计师事务所出具了（95）宛会师外验字第 75 号验资报告，对南阳利达的注册资本进行了验证，确认截止 1995 年 7 月 19 日，公司注册资本 5,143 万元人民币全部到位。其中，股东中南光电厂以实物资产出资 3,343 万元，占注册资本的 65%；股东维尔京第二光学以美元现汇出资 1,800 万元，占注册资本的 35%。

2、2004年7月31日，南阳信威有限责任会计师事务所出具了信会验字(2004)199号验资报告，对南阳利达吸收合并后的注册资本进行了验证，公司注册资本由原5,143万元申请增加注册资本6,968.67元至12,111.67万元，确认截止2004年7月31日，公司收到各股东缴纳的新增注册资本合计6,804.04万元，尚欠中光学集团与香港明汇出资不到位的164.63万元。

3、2004年12月2日，南阳市正方有限责任会计师事务所出具了宛正验字[2004]第657号验资报告，对利宏光学原股东中光学集团与香港明汇补缴的出资款164.63万元进行了验证，确认截至2004年11月30日，中光学集团向南阳利达补缴64.42万元现金出资；香港明汇向南阳利达补缴100.21万元现金出资。经补缴后，南阳利达实收资本与注册资本一致，均为12,111.67万元。

4、2006年1月25日，南阳宏泰联合会计师事务所出具了宛宏泰验字(2006)013号《验资报告》，对富士能佐野对南阳利达现金增资1,460万元人民币、维尔京第二光学将其持有的1,286万元出资转让给南方工业资产、香港明汇将持有的250万元的出资转让给南阳金坤、南方工业资产减少对南阳利达1,460万元出资事宜进行了验证，确认截至2006年1月23日，公司实收资本为12,111.67万元。

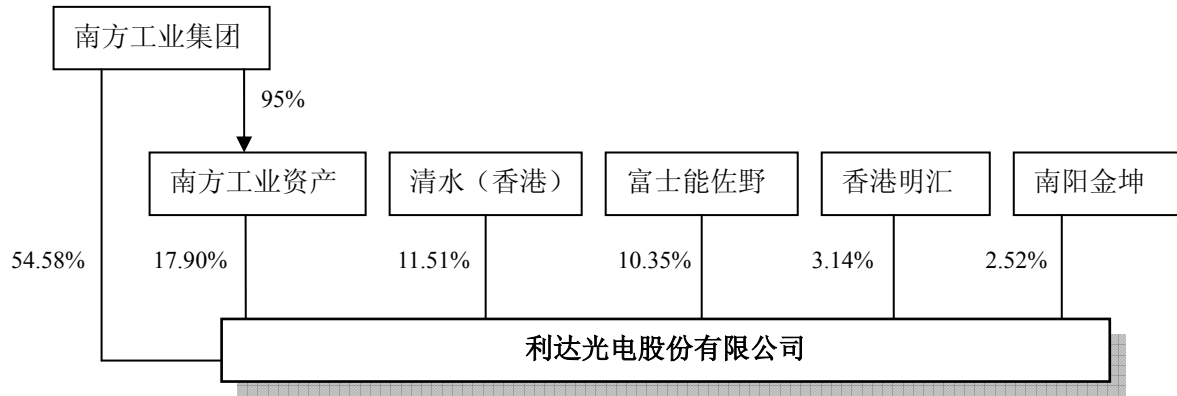
5、2006年3月31日，南阳宏泰联合会计师事务所出具了宛宏泰验字(2006)088号《验资报告》，对香港清水、香港明汇新增货币出资、南方工业资产债转股的新增出资进行了验证，确认截至2006年3月30日，新增出资合计2,000万元已到位，变更后公司注册资本为14,111.67万元人民币。

6、2006年6月21日，中瑞华恒信会计师事务所出具了中瑞华恒信验字[2006]第2033号《验资报告》，对截止2006年3月31日止的注册资本实收情况进行了审验，确认南阳利达注册资本14,924万元已全部到位。

七、发行人外部组织结构

(一) 发行人外部组织结构图

发行人外部组织结构情况如下图所示。在本公司股东中，南方工业集团持有南方工业资产95%的股权，是南方工业资产的控股股东。除上述关联关系外，本公司股东之间不存在其他关联关系。



(二) 发起人、持有 5% 以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况

1、南方工业集团

南方工业集团持有本公司 54.58% 的股份，是本公司的控股股东，也是本公司实际控制人。

南方工业集团系经国务院批准，于 1999 年 6 月 29 日经国家工商总局核发注册号为“1000001003193 号”《企业法人营业执照》后设立。南方工业集团是国务院授权投资机构，国务院国有资产监督管理委员会代表国务院对南方工业集团行使国有资产出资人职责。

截止 2006 年 12 月 31 日，南方工业集团总资产为 10,411,054 万元，净资产为 1,824,649 万元，2006 年 1—12 月实现净利润 79,546 万元。（以上财务数据经北京立信会计师事务所审计，为合并报表口径）

2、南方工业资产

南方工业资产持有本公司 17.90% 的股份，是本公司的第二大股东。南方工业资产成立于 2001 年 8 月，注册资本 20,000 万元，法定代表人王德臣，注册地址为北京市西城区月坛南街 7 号，主营业务范围包括实业投资、信息咨询。

截止 2006 年 12 月 31 日，南方工业资产总资产为 248,829 万元，净资产为 79,294 万元，2006 年度实现净利润 4,748 万元。（以上财务数据经大信会计师事务所有限公司审计）

3、清水（香港）

日本清水（香港）有限公司系于 2003 年 9 月 29 日在香港注册登记的有限公司，持有香港注册登记处处长颁发的编号为 863723 的《公司注册证书》，法人代表为肖连丰，法定地址为香港湾仔港湾道 26 号华润大厦 42 楼 4202A 室，商

业性质为投资、贸易。清水（香港）注册资本 1 万港元，其中肖连丰出资 4,900 元港元，持股 49%；韩太顺出资 2,600 元港元，持股 26%；张卫军出资 2,500 元港元，持股 25%。

截至 2007 年 3 月 31 日，清水（香港）总资产 3,431.94 万港元，负债总额 2,642.07 万港元，净资产 789.87 万港元，2006 年 4 月 1 日至 2007 年 3 月 31 日会计年度¹实现税前利润 1,236.97 万港元。

4、富士能佐野

富士能佐野株式会社系依据日本法律注册的有限责任公司，持有日本宇都宫地方法务局佐野出张所登记官于 2005 年 9 月 9 日颁发的《履历事项全部证明书》，公社法人等番号 0627-01-000246，法定代表人为桑名卓夫，住所为日本国栃木县佐野市小中町 700 番地。富士能佐野是日本富士胶片集团的下属企业——日本富士能公司的全资子公司，经营范围为光学产品镀膜、光学部件制造、电视摄像机镜头及精密机械加工部品的制造、内窥镜的组装制造、精密塑料模具设计制造。

截至 2007 年 3 月 31 日，富士能佐野总资产 1,080,004 万日元，负债总额 763,176 万日元，净资产 316,828 万日元，2006 年 4 月 1 日至 2007 年 3 月 31 日会计年度²实现税前利润-156,128 万日元。

（三）控股股东和实际控制人控制的其他企业

南方工业集团系直属国务院国有资产监督管理委员会的特大型国有企业集团，主要从事汽车、摩托车、光电产品的生产、研发、销售。南方工业集团各项业务主要通过控股子公司和附属企业完成，其控制的其他企业基本情况见下表：

序号	企业名称	成立时间	经营范围	注册资本 (万元)	拥有权益 (%)
1	长安汽车(集团)有限责任公司	1995 年	汽车及汽车零部件、机械、化工产品、仪器仪表等	74,000	100.00
2	中国嘉陵工业股份有限公司(集团)	1997 年	摩托车及摩托车配件制造、销售；	68,728.204	53.66
3	重庆建设工业有限责任公司	1995 年	核准范围内军品生产、汽车及摩托车零部件(不含发动机)	12,000	100.00
4	洛阳北方企业集团有限公司	1998 年	摩托车及配件、塑料制品、建筑材料等的生产、销售	14,072	100.00

¹ 香港会计核算年度为上年 4 月 1 日至次年 3 月 31 日。

² 日本会计核算年度为上年 4 月 1 日至次年 3 月 31 日。

5	四川华庆机械有限责任公司	2002年	核准范围内军品生产、机电产品、成套设备及相关技术业务	2,275	100.00
6	黑龙江北方特种装备有限公司	2002年	兵器装备产品, 民用枪弹, 专用设备配套合金产品; 工业自动化控制及机械、电器设计制造, 石油钻采设备、农机具制造	7,209	100.00
7	重庆嘉陵特种装备有限责任公司	2005年	特种机械、光学仪器及其配件、汽车零部件及相关技术咨询服务	7,810	100.00
8	重庆长江电工(集团)有限公司	1982年	加工及销售金属材料; 生产及销售汽车零部件、摩托车零部件、	14,916	100.00
9	西安昆仑(集团)有限责任公司	2001年	机械制造, 工艺装备, 模具制造; 液压传动机械、汽车零部件	28,000	100.00
10	成都光明光电股份有限公司	1981年	制造、加工光学玻璃及光学眼镜片、激光晶体、人造宝石, 特殊耐火材料	39,062.17	94.18
11	成都天兴仪表(集团)有限公司	1995年	摩托车与汽车配件的生产、加工、电工仪器、仪表、工、卡、量、刃具的生产、加工、模具制造、销售,	7,156.03	40.00
12	湖南华南光电(集团)有限责任公司	2004年	生产光机电一体化产品, 精密机械加工, 光学冷加工, 多层真空镀膜及表面装饰加工, 精密光机电产品装配及调试业务	5,064	100.00
13	湖北华中光电科技有限公司	1990年	生产光机电产品、猎枪瞄准具及成套设备的国内销售和出口业务	10,143	100.00
14	武汉长江光电有限公司	1993年	从事光学仪器生产制造, 光机电产品制造	12,857	51.00
15	河南中光学集团有限公司	2002年	电梯、改装车、齿轮、齿轮变速箱等机械零部件生产; 电力用器材和相关产品生产和军用光学仪器生产	5,000	100.00
16	四川西南光学仪器厂	1991年	摩托车配件产品、望远镜等的生产和销售	1,397	100.00
17	兵器装备集团财务有限责任公司	2005年	吸收成员单位的存款; 对成员单位办理贷款及融资租赁; 对成员单位办理财务和融资顾问、信用鉴证及相关的	52,000	100.00

			咨询、代理业务。		
18	南方工业资产管理有限责任公司	2001年	实业投资、信息咨询、资金运作与信息咨询。	20,000	95.00

以上企业主要从事汽车及其零配件制造、机械、光学产品、电子与光电子产品、仪器仪表等产品的生产和销售。

(四) 南方工业集团控制的其他企业的基本财务状况

1、长安汽车（集团）有限责任公司

截至 2006 年 12 月 31 日，资产总额 867,972.41 万元、净资产 25,609.47 万元，2006 年度实现净利润-994.44 万元（上述财务数据已经中国兵器装备集团公司第二审计工作组审计）。

2、中国嘉陵工业股份有限公司（集团）

截至 2006 年 12 月 31 日，资产总额 325,443.68 万元、净资产 86,896.62 万元，2006 年度实现净利润-25,920.17 万元（上述财务数据已经北京大信会计师事务所有限公司审计）。

3、重庆建设工业有限责任公司

截至 2006 年 12 月 31 日，资产总额 225,979.89 万元、净资产 10,816.02 万元，2006 年度实现净利润 5,133.02 万元（上述财务数据已经中国兵器装备集团公司第一审计工作组审计）。

4、洛阳北方企业集团有限公司

截至 2006 年 12 月 31 日，资产总额 90,819.43 万元、净资产 44,384.30 万元，2006 年度实现净利润-1,273.85 万元（上述财务数据已经北京立信会计师事务所有限公司审计）。

5、四川华庆机械有限责任公司

截至 2006 年 12 月 31 日，资产总额 36,793.74 万元、净资产 15,139.04 万元，2006 年度实现净利润 1,189.07 万元（上述财务数据已经北京中北万华会计师事务所有限责任公司审计）。

6、黑龙江北方特种装备有限公司

截至 2006 年 12 月 31 日，资产总额 73,005.40 万元、净资产 25,609.47 万元，2006 年度实现净利润-50.44 万元（上述财务数据已经中兴财会计师事务所有限责任公司审计）。

7、重庆嘉陵特种装备有限责任公司

截至 2006 年 12 月 31 日，资产总额 121,138.35 万元、净资产 15,153.21 万元，2006 年度实现净利润 515.83 万元（上述财务数据已经中国兵器装备集团公司第三审计工作组审计）。

8、重庆长江电工（集团）有限公司

截至 2006 年 12 月 31 日，资产总额 121,131.32 万元、净资产 1,914.20 万元，2006 年度实现净利润-3,939.89 万元（上述财务数据已经北京中北万华会计师事务所有限责任公司审计）。

9、西安昆仑（集团）有限责任公司

截至 2006 年 12 月 31 日，资产总额 108,226.98 万元、净资产 50,654.90 万元、2006 年度实现净利润 159.07 万元（上述财务数据已经北京中北万华会计师事务所有限责任公司审计）。

10、成都光明光电股份有限公司

截至 2006 年 12 月 31 日，资产总额 122,484.01 万元、净资产 72,595.91 万元，2006 年度实现净利润 2,839.92 万元（上述财务数据已经北京立信会计师事务所有限公司审计）。

11、成都天兴仪表（集团）有限公司

截至 2006 年 12 月 31 日，资产总额 39,945.89 万元、净资产 5,313.24 万元，2006 年度实现净利润-418.97 万元（上述财务数据已经中天华证会计师事务所有限公司审计）。

12、湖南华南光电（集团）有限责任公司

截至 2006 年 12 月 31 日，资产总额 30,325.24 万元、净资产 5,595.34 万元，2006 年度实现净利润 1,823.84 万元（上述财务数据已经北京红日会计师事务所有限公司审计）。

13、湖北华中光电科技有限公司

截至 2006 年 12 月 31 日，资产总额 53,302.40 万元、净资产 24,885.45 万元，2006 年度实现净利润 29.86 万元（上述财务数据已经北京中北万华会计师事务所审计）。

14、武汉长江光电有限公司

截至 2006 年 12 月 31 日，资产总额 31,020.15 万元、净资产 13,404.55 万元，

2006 年度实现净利润 1,928.42 万元（上述财务数据已经中兴财会计师事务所有限责任公司审计）。

15、河南中光学集团有限公司

截至 2006 年 12 月 31 日，资产总额 84,939.63 万元、净资产 24,752.58 万元，2006 年度实现净利润 1,594.78 万元（上述财务数据已经北京立信会计师事务所审计）。

16、四川西南光学仪器厂

截至 2006 年 12 月 31 日，资产总额 41,216.26 万元、净资产-8,348.24 万元，2006 年度实现净利润-2791.77 万元（上述财务数据已经北京红日会计师事务所审计）。

17、兵器装备集团财务有限责任公司

截至 2006 年 12 月 31 日，资产总额 566,577.96 万元、净资产 55,049.69 万元，2006 年度实现净利润 3,819.27 万元（上述财务数据已经北京立信会计师事务所审计）。

18、南方工业资产管理有限责任公司

截至 2006 年 12 月 31 日，资产总额 248,829.15 万元、净资产 79,294.59 万元，2006 年度实现净利润 4,747.64 万元（上述财务数据已经大信会计师事务所有限公司审计）。

（五）控股股东所持股份质押或其他有争议的情况

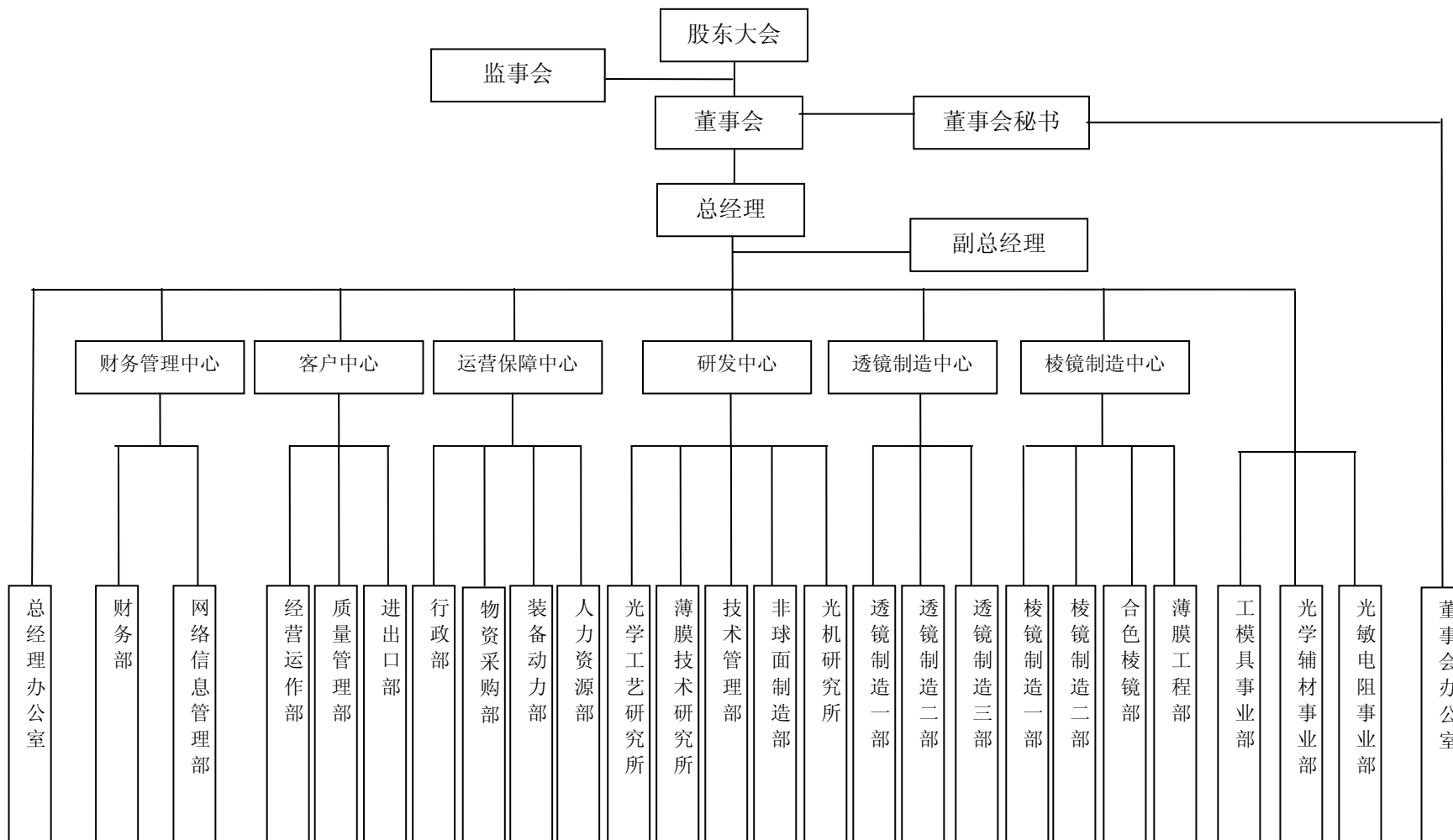
截止本招股说明书签署日，控股股东持有的发行人股票未发生质押和存在其他有争议的情况。

八、发行人内部组织结构

（一）发行人内部组织结构图

见下页。

利达光电股份有限公司组织机构图



（二）发行人内部组织机构设置及运行情况

从本公司设立后的运行情况看，其管理制度较为完善，部门职能较为明确，本公司决策机构及职能部门一直对生产经营进行着有效的控制和管理。

本公司的最高权力机构是股东大会，股东大会下设董事会和监事会，董事会和监事会向股东大会负责，监事会中设有适当比例的职工代表。本公司董事会聘任了总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员。本公司内部组织结构设置 6 个分管中心，15 个职能部门，8 个生产制造部及 3 个制造事业部。公司主要内部组织机构的职责如下。

1、透镜制造中心

根据公司发展战略，制定透镜制造中心发展规划，支持公司总体经营目标实现；负责下属透镜制造一部、二部、三部的生产管理、现场管理、成本管理、质量管理；通过持续有效的改进工作，满足客户需求。

2、棱镜制造中心

根据公司发展战略，制定棱镜制造中心发展规划，支持公司总体经营目标实现；负责下属棱镜制造一部、二部、合色棱镜部、薄膜工程部的生产管理、现场管理、成本管理、质量管理；通过持续有效的改进工作，满足客户需求。

3、运营保障中心

负责公司人力资源管理、采购管理、能源动力、安全环保及行政事务性服务工作。

（1）行政部

负责公司现场管理和安全保卫工作，承担公司用车、会议服务等行政事务性工作；负责公司公文管理工作，负责国内外与行业有关的信息搜集、整理、上报工作。

（2）物资采购部

根据公司年度生产计划编制具体物资采购计划，并组织实施；通过谈判、招标等形式，确定供应商，按照计划签订合同进行采购；建立可靠的供应关系，拓宽采购渠道，不断降低采购成本。

（3）装备动力部

负责水、电、汽、暖的正常运行和维护，确保公司能源动力系统的安全。负

负责公司安全生产和工业卫生管理工作。负责公司设备的安装、调试、维护、保养工作，对生产单位的安全管理、设备管理、环保管理进行监督检查。负责公司基础设施改造的设计、施工。

(4) 人力资源部

负责制定公司人力资源规划、开发和管理工作，包括人员选聘、员工培训、绩效管理、薪酬福利管理、制订公司人力资源管理工作，负责对各生产部门工时定额执行情况进行监督、检查和指导，负责劳动合同管理、员工人事档案、员工职称评定服务。

4、客户中心

负责公司市场营销、客户服务、生产计划、质量管理、进出口业务等工作。

(1) 经营运作部

负责收集市场信息，策划制定整体的市场营销战略，制定和执行公司的销售政策，为产品研发提供方向性建议；根据客户订单，制定生产作业及准备计划，组织实施；负责销售合同的签订和履行，做好应收账款的管理；执行公司外协产品质量控制制度及工作流程。

(2) 质量管理部

负责公司 ISO9001 质量管理体系及 ISO14000 环境管理体系建设与维护；负责公司质量、计量相关政策制度的制定与督导执行；负责处理客户投诉；为公司生产经营提供质量、计量管理专业支持。

(3) 进出口部

依据公司产品进出口计划做好进出口货物报关、收货、发货及客户联络工作，负责进出口货物的统计及资料的归档，对货物出口实施安全监控。

5、财务管理中心

负责公司财务预决算工作，制定公司财务政策，统筹资金管理，做好库房管理工作；负责公司 ERP 系统管理工作，确保公司基础数据的完整、准确。

(1) 财务部

负责公司财务、会计、库房管理工作，监控公司预算执行情况，负责公司成本降低工程的推进；做好公司物资仓库的管理工作。

(2) 网络信息管理部

负责公司整体经营数据的统计上报及对外各种统计报表的报送工作；负责公司 ERP 系统的建设与维护，为公司各部门提供 IT 技术支持。

6、研发中心

负责组织制定和实施公司重大研发项目工作，分析研究行业技术发展趋势，制定公司科研发展规划和政策。负责公司重点科研新产品攻关、工艺开发和基础性技术管理工作。

（1）光学工艺研究所

负责新产品工艺试制定型的相关工作，负责图纸转换、检验标准和批量生产技术参数的确定，负责工艺文件的编制、图纸的设计、新工艺、新设备、新材料的推广和应用。

（2）薄膜技术研究所

组织实施公司重大薄膜研发项目攻关、产品开发；负责工艺文件的编制、图纸的设计、新工艺、新设备、新材料的推广和应用；对生产现场进行有效的技术支持，不断优化工艺，提高效率，降低成本。

（3）光机研究所

根据公司未来发展战略对光学引擎、光学镜头和整机产品等进行研究和开发。

（4）技术管理部

负责公司重大技措、技改项目、技术引进项目的可行性分析、立项报告的编制及申报、催办工作，对过程实施监控，组织项目验收；负责进行科研开发项目审查立项、跟踪考核、组织评审、成果鉴定工作；负责公司标准化管理、专利申报、档案管理等基础性工作。

7、董事会办公室

负责公司股东大会、董事会、监事会会务组织和会议文件起草及相关档案资料的管理工作，制订并实施股权、债券融资方案、年度分红、转增股本方案，根据董事会授权处理公司信息披露事宜。

8、总经理办公室

制定并推进公司业绩管理工作，确保公司战略目标的实现；负责公司基础管理制度的制定，不断坚持并完善；负责公司审计、法律事务工作，完成公司总经理

理交办的重点工作。

9、工模具事业部

开发、生产公司光学主业发展需求的模具制造技术和产品，支持公司未来发展；负责光学工装的设计制造，满足光学加工生产现场需要。

10、光学辅材事业部

研发、生产新型研磨材料、蒸发镀膜材料、溅射用靶材等光学辅材产品，支持公司光学主业发展。

11、光敏电阻事业部

负责光敏电阻的研发、生产、销售工作。

九、发行人控股子公司、参股子公司情况

截至本招股说明书出具日，本公司无控股子公司、参股子公司。

十、发行人有关股本的情况

（一）发行人本次发行前后股本情况

本次发行前公司总股本为 14,924 万股，本次发行 5,000 万股，本次发行股份占发行后总股本的 25.10%。本次发行前后公司股本结构如下表：

股东名称	发行前		发行后	
	持股数量(股)	持股比例(%)	持股数量(股)	持股比例(%)
南方工业集团	81,455,192	54.58	81,455,192	40.88
南方工业资产	26,713,960	17.90	26,713,960	13.41
清水(香港)	17,177,524	11.51	17,177,524	8.62
富士能佐野	15,446,340	10.35	15,446,340	7.75
香港明汇	4,686,136	3.14	4,686,136	2.35
南阳金坤	3,760,848	2.52	3,760,848	1.89
其他流通 A 股投资者	--	--	50,000,000	25.10
合计	149,240,000	100.00	199,240,000	100.00

（二）前十名股东

本次发行前，发行人前 10 名股东及持股情况如下：

序号	股东名称	持股数（股）	股权比例（%）	股权性质
1	中国南方工业集团公司	81,455,192	54.58	（SS）
2	南方工业资产管理有限责任公司	26,713,960	17.90	（SLS）
3	日本清水（香港）有限公司	17,177,524	11.51	外资法人股
4	富士能佐野株式会社	15,446,340	10.35	外资法人股
5	明汇国际有限公司	4,686,136	3.14	外资法人股
6	南阳市金坤光电仪器有限公司	3,760,848	2.52	一般法人股
	合 计	149,240,000	100	

注：SS 代表 State-own Shareholder，指国家股股东；SLS 代表 State-own Legal-person Shareholder，指国有法人股股东。

（三）前十名自然人股东及其在发行人处担任的职务

发行人股东全部为法人股股东，无自然人持股情况。

（四）发行人股份的性质及依据

经国务院国有资产监督管理委员会国资产权[2006]724 号文《关于利达光电股份有限公司国有股权管理有关问题的批复》，公司股东南方工业集团所持有的 8,145.52 万股股份性质为国家股；南方工业资产所持有的 2,671.40 万股股份性质为国有法人股。

本公司系根据 2006 年 6 月 12 日中华人民共和国商务部以商资批[2006]1312 号《商务部关于同意南阳利达光电有限公司变更为外商投资股份制公司的批复》，由南阳利达光电有限公司整体变更设立的外商投资股份有限公司。外商投资企业批准证书号为商外资资审 A 字[2006]0259 号。2006 年 6 月 28 日在河南省工商行政管理局登记注册，注册号为企股豫总字第 003449 号。根据上述相关文件，清水（香港）、富士能佐野、香港明汇所持有股份界定为外资法人股。

（五）股东中的战略投资者持股及其简况

发行人股东中无战略投资者。

（六）本次发行前各股东间的关联关系及关联股东的各自持股比例

本次发行前，南方工业集团直接持有本公司 8,145.52 万股，持股比例为 54.58%；南方工业资产持有本公司 2,671.40 万股，持股比例为 17.90%。南方工

业集团持有南方工业资产 95%的股权，是南方工业资产的控股股东。

除上述关联关系外，本次发行前公司各股东间无其他关联关系。

(七) 本次发行前股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺

股东南方工业集团及南方工业资产均承诺自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其已直接和间接持有的发行人股份，也不由发行人收购该部分股份。

股东清水（香港）、富士能佐野、香港明汇及南阳金坤均承诺自公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其已直接和间接持有的发行人股份，也不由发行人收购该部分股份。

承诺期限届满后，上述股份可以上市流通和转让。

十一、员工及其社会保障情况

(一) 员工人数及变化情况

公司 2004 年末、2005 年末、2006 年末的职工人数分别为 1,224 人、1,388 人、1,414 人。其专业构成、教育程度和年龄分布如下所述。

(二) 员工专业结构

截止 2006 年末，公司员工专业结构如下：

专业分工	人数 (人)	比例 (%)
生产人员	1,073	75.88
技术人员	213	15.06
行政管理人員	93	6.57
财务审计人员	14	0.99
营销人员	21	1.50
总计	1,414	100.00

(三) 员工受教育程度

截止 2006 年末，公司员工受教育程度如下：

文化程度	人数 (人)	比例 (%)
研究生及以上	9	0.64
本科	181	12.80
大专	407	28.78
高中、中专及以下	817	57.78
总计	1,414	100.00

(四) 员工年龄分布情况

截止 2006 年末，公司员工年龄分布如下：

年龄	人数 (人)	比例 (%)
25 岁以下	106	7.50
26-35 岁	744	52.62
36 岁-45 岁	470	33.24
46 岁-55 岁	73	5.16
55 岁以上	21	1.49
总计	1,414	100.00

(五) 社会保障制度及福利情况

1、社会保障制度

本公司按国家和地方的有关规定，实行劳动合同制，员工按照与公司签订的合同承担义务和享受权利。为保障员工享有福利和劳动保护，公司按规定办理了基本养老保险、失业保险、工伤保险、生育保险及医疗保险共 5 个险种。2006 年 12 月 31 日，南阳市劳动和社会保障局出具证明：“公司近三年未发生因违反国家劳动和社会保障法律、法规而被处罚情况”。

2、医疗制度

目前公司在为员工建立医疗保险的基础上，按照规定每年至少为女工及工程技术人员、中高级管理人员及特种工序的员工进行一次健康检查，并建立了相应的健康档案。

3、员工住房制度

公司已按规定建立住房公积金制度。

十二、主要股东及作为股东的董事、监事等的重要承诺及其履行情况

2007 年 1 月 15 日，南方工业集团、南方工业资产向本公司出具《避免同业竞争承诺函》，具体内容为：

1、本公司以及本公司除贵公司以外的其他子公司不会从事与贵公司构成实质性竞争的业务，并保证不直接或间接从事、参与或进行与贵公司生产、经营相竞争的任何活动。

2、本公司将不利用对贵公司的持股关系进行损害贵公司及其他股东利益的经营行为。

3、本公司将赔偿贵公司因本公司违反本承诺函而遭受或产生的任何损失或

开支。

4、本公司确认并向贵公司声明，本公司在签署本承诺函时，是代表本公司和控股下属企业签署的。

除上述承诺外，公司各发起人股东还出具了“股东所持股份的流通及自愿锁定的承诺”。截止本招股说明书出具之日，上述股东均严格遵守以上承诺。

本公司的董事、监事、高级管理人员均不是本公司的股东。

第六节 业务与技术

一、主营业务及其变化情况

本公司主营业务为光学元件、光学辅材、光敏电阻等光电产品的研发、生产和销售。主要产品包括光学棱镜、光学透镜等精密光学元件、光学辅材、光敏电阻等。其中，精密光学元件主要应用于数字多媒体投影机、数字高清大屏幕投影电视、数码摄像机、数码照相机、DVD 读写与存储、航空航天探测等领域。

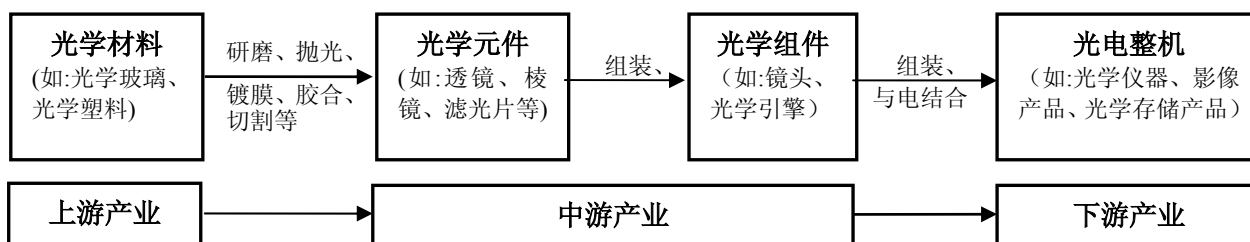
自本公司前身南阳利达成立以来，上述主营业务和主要产品基本没有变化。近年来本公司加大了对微显示投影系统用精密光学元件的投资和技术研发力度，进一步增加了本公司光学元件在投影显示行业的产品竞争力，提高了本公司为国际光电整机企业配套加工的能力。

二、行业基本情况

本公司所处行业大类为光学光电子行业（简称“光电行业”），细分行业为光学元件与组件加工业（简称“光学元件行业”），处于光电行业产业链的中游。

（一）光学元件行业与上下游行业的关系

光学元件行业与光电行业中其它细分行业的关系如下图所示：



与光学元件行业密切相关的行业为光学材料生产行业及光电整机行业，其中，光学材料生产行业处于光学元件行业的上游，光电整机行业处于光学元件行业的下游。

在产业链的上游，光学材料以光学玻璃为主³，成都光明光电股份有限公司和湖北新华光信息材料股份有限公司（股票代码：600184）是国内光学玻璃的主

³由于光学塑料存在热膨胀、易吸水、不耐有机溶剂、耐磨性差、光学系数范围窄等缺点，光学玻璃仍是目前最重要的光学材料。

要供应商，光学玻璃整体上处于供求平衡状态，价格稳中趋降。

在产业链的中游，即光学元件、组件行业，是光电技术结合最紧密的部分。关键部件和关键组件，是光电产业链中的核心所在。这一领域的生产企业多为光学厂商和电子厂商的结合，需要根据电子厂商的要求设计加工生产，进入门槛较高。

到了产业链下游，光电技术已经结合进入整机产品，由于光电技术衍生出诸多光电产品，直接面对消费者，行业规模巨大，直接带动了整个光电产业的发展，从而也拉动了光学元件行业的增长。根据PIDA于2007年1月统计，2006年全球光电市场规模达2,916亿美元，未来几年全球光电市场仍会持续10%左右的增长率，全球光电市场预计在2009年将达到3,577亿美元。

上游产业产品价格的波动直接影响本公司的原材料成本，下游产业的发展对光学元件的生产加工提出更高的要求，终端消费品需求的增加有利于本公司的生产经营。

（二）行业管理体制、行业政策

1、行业管理体制

光电行业是一个市场化程度较高的行业，行业内各企业面向市场自主经营，政府职能部门进行产业宏观调控，行业协会进行自律规范。中国光学光电子行业协会是本行业的自律机构，是从事光学光电子科研、生产和教学的企、事业单位自愿组合的社会团体，由信息产业部归口管理。主要职能是：开展本行业市场调查，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，致力新产品新技术的推广应用等。

2、行业政策

近几年来，国家通过发布重点支持产业目录、行业发展规划等形式，相继出台了多项重大政策，引导和鼓励光电应用产业的发展。如《当前国家鼓励发展的产业、产品和技术目录（2000年修订）》、《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2004年度）》、2006年初出台的《国家中长期科学和技术发展规划纲要》、2006年8月国家信息产业部发布的《信息产业科技发展“十一五”规划和2020年中长期规划纲要》、以及2007年5月国家发展和改革委员会颁布的《高技术产业发展“十一五”规划》等，都提出大力发展投影显示技术，这给投影显示系统

用精密光学元件行业带来了良好的发展机遇。

（三）光学元件概况

光学元件是指利用光学原理进行各种观察、测量、分析记录、信息处理、像质评价、能量传输与转换等光学系统中的主要器件。光学元件作为能够承担光的传输、控制及承载技术信息的光学基础产品，是制造各种光学仪器、图像显示产品、光学存储设备核心部件的重要组成部分。

光学元件按照不同的标准，可进行不同的分类，其中按照精度和用途分类，光学元件分为传统光学元件和精密光学元件。传统光学元件主要应用在传统照相机、望远镜、显微镜等传统光学产品；精密光学元件主要用于高档望远镜、显微镜、照相机、摄像机、复印机、光学仪器、医疗设备以及各种广角镜头、长焦距、变焦镜头及各种滤光镜片等。精密光学元件的加工与薄膜技术紧密相关，具有高精度、高性能的特点，在生产技术、生产工艺以及设备等方面均与传统光学元件存在较大差异。在精密光学元件的制造过程中，计算机技术、数控加工技术、自动控制与精密多层镀膜技术、胶合技术和高速精磨、高速抛光以及精加工、超细微精密加工技术相结合，显著提高了光学元件的精度和质量，通常其精度要求较传统光学元件提高了一个数量级。

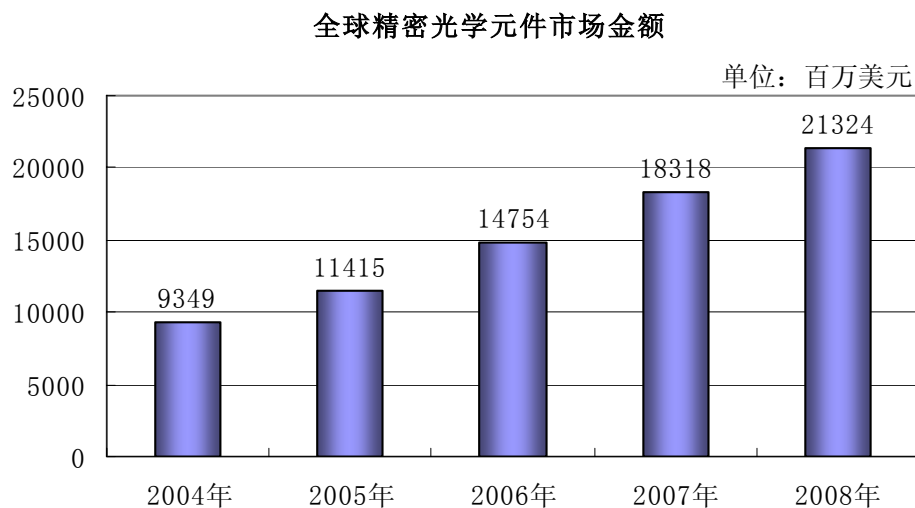
20世纪60年代以后，随着光学技术、薄膜技术、信息技术和微显示技术的发展，尤其是近年来数字图像信息产品的市场崛起，精密光学元件除了在传统光学行业里继续发挥作用外，凭借其突出的高精度、高性能的特质，精密光学元件被广泛应用于信息产业领域。具体表现为：光输入输出信息产品领域（包括投影机、背投电视、数码照相机、手机镜头、影像扫描器、条码扫描器、传真机、数码摄像机、复印机、打印机和可视电话等）、光存储领域（包括CD-ROM、DVD-ROM、DVD-Player、MD-Player等的光读取镜头）、光通讯等领域。

现代精密光学元件的加工技术与光学薄膜技术紧密相关。光学薄膜是一种特殊材料形态，是指用物理或化学的方法在基底表面涂覆一层或多层透明的介质或者金属薄膜，每层的厚度与光波长的数量级相当。目前光学薄膜的先进制造技术是基于物理气相沉积法的离子束辅助沉积技术（IAD）、磁控溅射成膜技术和基于化学气相沉积法的等离子体化学气相沉积技术（PCVD）等。光学薄膜技术是一门综合性非常强的工程技术科学，其理论基础是电磁场理论和光的干涉理论，

涉及光在传播过程中通过分层介质时的反射、透射和偏振特性等，同时也是一门交叉性很强的学科，涉及到光电技术、计算机、真空技术、材料科学、自动控制等领域，是现代精密光学元件加工技术中的制高点。

（四）光学元件应用行业概况

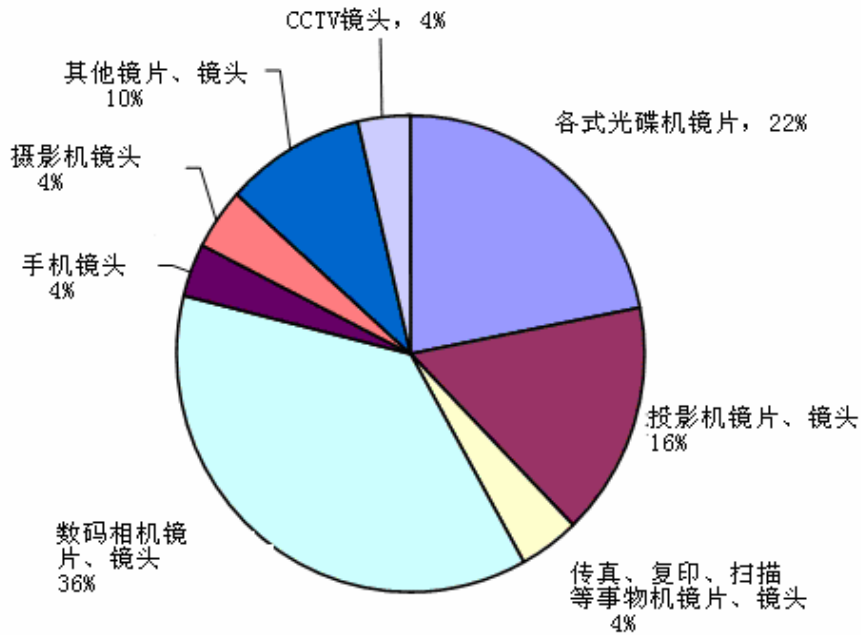
据 PIDA 统计，2005 年全球精密光学元件市场规模首次突破 100 亿美元，达到 114 亿美元，增长率为 22%；2006 年达到 148 亿美元，增长率为 30%。这些光学元件的市场统计金额仅包括各类消费性与资讯用光碟机、数码相机、摄影机、影像手机、数码相机、影印机、传真机、扫描器、印表机，以及投影机等光学应用产品所用的镜片与镜头模组的市场金额，不包括整机的传统相机或光学器材。预计未来几年全球光学元件的市场金额的成长性仍将保持 20%以上的增长率，2004 年-2008 年全球精密光学元件的市场金额如下图所示：



数据来源：PIDA 2006 年 1 月出版的《光电科技产业动态调查》

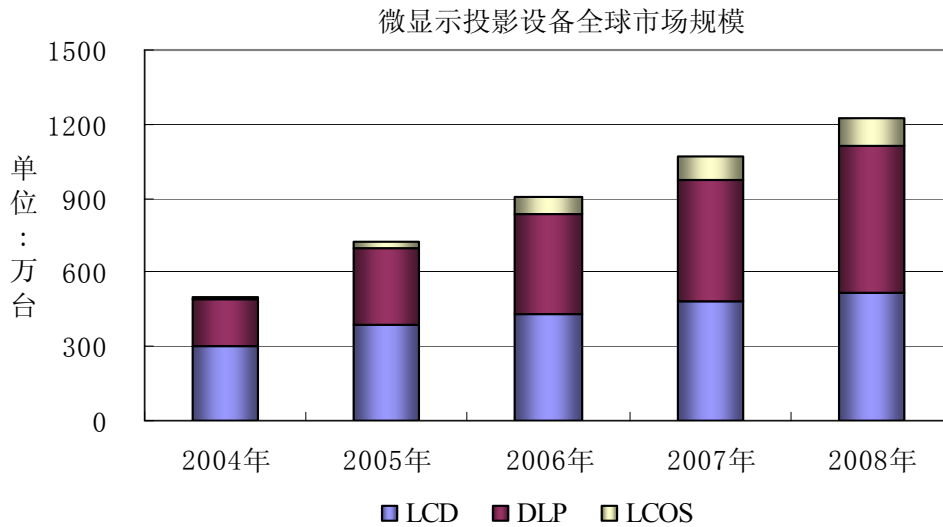
自从上世纪90年代末数字化风潮席卷光电应用产品后，光学元件应用行业越来越广，重要的应用产品包括各种数码相机、光碟机、投影机等。据PIDA统计，全球数码相机产量2005年达到8,000万台，CD/DVD播放机、DVD-ROM光碟机等各类光碟机2005年总数量超过6.3亿台，各种投影机市场规模2005年达到648万台，预计未来仍将保持较高的增长速度。2006年全球主要光学元件应用市场结构如下图所示：

2006年全球光学元件市场结构图



资料来源：PIDA, 2006/12; 富士总研

未来几年，微显示投影行业应用产品将以较快速度成长，投影显示系统中三大类核心组件LCoS、LCD、DLP光学引擎2004-2008年市场规模预测如下图：



资料来源：PIDA, 2006/3, 光电产业年度发展报告

(五) 世界及我国光学元件行业发展概况

1、世界光学元件行业发展概况

世界光学元件产业主要集中在德国、日本、韩国和我国台湾地区。镜片和镜头的研究与制造在德国具有悠久的历史与传统，造就了莱卡（Leica）和卡尔·蔡司（Carl Zeiss）等光学元、组件巨头，其镜片与镜头至今仍被列为高档产品。日

本光学元件工业自二战后进步神速，光学元件的品质虽仍逊于德国制品，但日本利用具有吸引力的性能价格比，使日本光学元件后来居上，在全球光学元件市场逐渐占居优势，其主要生产企业有佳能（Canon）、尼康（Nikon）、富士（Fuji）、奥林巴斯（Olympus）、智能泰克（Chinontec）等。随着日本光学元件工业的成熟和光学应用产品的日益增加，特别是图像信息类光电产品的快速增长，为使光学产品降低成本，日本的光学技术也逐渐扩散到邻近国家和地区，使包括台湾、韩国，以及中国在光学元件生产上规模日益扩大，涌现出了像台湾亚洲光学、今国光学等具有世界先进水平的企业。近几年来光学元件产业迅速向中国内地转移，中国内地正逐步成为世界光学元件的主要加工生产地。

2、我国光学元件行业发展概况

我国传统光学元件加工是自新中国成立后逐步发展起来的，主要分布在中国科学院、军工、航空航天研究院所和企业。我国的光学加工行业整体上较为分散，规模偏小，装备陈旧，加工技术水平与国际先进水平相比存在较大差距，特别是在高效、高品质、低成本批量化生产技术方面，工程化和产业化的水平和推广能力较弱。多数光学企业的加工技术仍然以散粒磨料精磨为主，抛光技术停留在以古典法抛光为主，镀膜主要是热阻蒸发或者电子束蒸发的油扩散泵真空镀膜机，自动化程度低，依赖员工的加工经验控制品质和精度，产品主要应用于望远镜、显微镜、眼镜片等传统光学产品。

随着国际光学元件企业大量在中国设厂以及与国内少数光学加工企业建立外协关系等，带动了国内光学产业的发展，逐步缩小了与国际先进水平的差距，出现了一批技术与装备先进、自动化程度较高、有较强的品质保证与过程控制能力、精密光学元件的批量化生产水平具有国际市场竞争力的企业。

（六）行业竞争状况

1、竞争格局

由于全球光电产业的迅速发展，带动了国内光学元件行业的持续、快速增长，大量国有、民营资本纷纷涉足，行业竞争日趋激烈。随着经济全球化和发达国家光电产业的结构调整加快，全球光学元件产品订单和制造业正逐渐向中国内地转移。目前日本、韩国、我国台湾地区、美国和德国几乎所有知名光学公司均已在中国设厂，主要分布在珠江三角洲地区、长江三角洲地区和环渤海地区，这使得

原来国内企业的劳动力成本优势减弱，增加了市场竞争压力。我国光学元件企业今后只有致力于科技创新、增加产品的技术含量，才能在日趋激烈的市场竞争中生存、发展和壮大。

2、进入本行业的主要障碍

光学元件加工是一个技术密集、资金密集和劳动力密集的行业。光学元件的特点是必须按照下游产品的特性和要求来进行设计和生产，只有具备产品设计、工艺设计能力，拥有高精度设备和熟练技术工人的厂商，才能生产出高性能、低成本、大批量的光学元件，最终占据较大的市场份额。进入光学元件行业的主要障碍包括：

（1）技术壁垒

精密光学元件加工涉及光学冷加工技术、光学薄膜技术、精密切割技术等，与装备和技术的先进性紧密相关。随着光学元件产业向下游的延伸，进一步发展光学镜头、光学引擎等产品，需要几何光学、物理光学、薄膜光学、色度学、热力学、精密机械、电子技术、计算机技术和光源技术、微显示技术等学科的高度集成，只有掌握了核心技术的生产商才能够在激烈的市场竞争中立于不败之地。

（2）商誉和信用

目前精密光学元件的需求以日本、韩国及欧美等国光电企业为主，主要由几大知名品牌商控制。越来越多的精密光学元件由分布于中国内地、台湾、韩国等地的生产商供应，品牌商对元件生产商质量保证、量产能力、供应速度、研发能力等要求很高。光学元件生产商只有在参与国际市场竞争的过程中逐步提高实力，确立商誉和信用，与下游企业成为战略合作伙伴，才能稳定地参与光电行业全球价值链。

（3）系统管理能力

精密光学元件的加工涉及的工艺流程复杂，为了保证在各加工工序中确保产品符合加工精度要求，从事批量光学元件加工，不仅需要国际先进的精密加工设备（如高档镀膜机），而且需要具备对各类设备进行整合、系统管理的能力，这需要企业在长期的生产实践中不断积累形成，新进入该行业的生产商很难在短时间内掌握这种能力。

（4）劳动力素质

由于光学元件一般具有单件加工、工序复杂、精细度高等特点，在加工过程中需要个人具有较高的工艺技能水平，培养一名具有熟练操作技术的工人需要较长的周期和较高的费用。因此，技术经验的积累、成熟操作工人的培养构成这个行业的较高门槛。

（七）影响国内行业发展的因素

1、有利因素

光学元件行业是光电产业链中的中游产业，该行业的市场供求变化、行业的发展前景必然受到下游光电终端产品的影响。

（1）光学加工的产业转移

光学元件产业具有技术密集和劳动密集的显著特点，继上世纪 90 年代美国、日本企业向台湾地区的产业转移之后，目前，大量的日本、台湾光学企业正加紧向中国大陆转移，中国有望成为全球光学元件加工制造中心。全球化、专业化的分工合作体系逐步建立，有利于国内光学元件加工企业在较高层次上参与全球光学企业的竞争，为中国光学加工业发展提供了较好的市场机遇。

（2）产业政策的支持

由于微显示投影产业是高新技术和信息产业的重要组成部分，是全球光电产业发展的热点，近几年来，国家相继出台了多项支持微显示投影产业有关的产业政策（见本节“二、行业基本情况·（二）行业管理体制、行业政策”部分）。公司的主要产品合色棱镜、TIR 棱镜、PBS 棱镜和二向色性板、UV 滤光片等精密光学元件，作为投影显示设备光学系统的关键部件，相应受到了国家产业政策的扶持。国家对投影显示产业扶持将给精密光学元件产业带来良好的发展机遇。

（3）市场需求的高速增长

光电产品涉及日用消费、娱乐、网络、通讯等各方面，行业覆盖范围广泛，应用空间不断扩大。随着居民生活水平的提高，光电新产品的开发层出不穷。近年，全球光电产业年均增长速度在 20%左右，到 2010 年，全球光电产业预计产值可望达到 5 万亿美元⁴。同时，国内居民生活水平持续提高，光电产品消费市场不断扩大，光电产业的高速增长势必带动光学元件行业的持续、快速发展。

2、不利因素

⁴ 资料来源 PIDA2006.1

（1）国内技术水平与国际先进水平存在差距

光电产业新产品层出不穷，应用范围逐步扩大，对光学元件加工技术要求越来越高。目前，国内少数厂商能实现精密光学元件量产，但特殊光学元件的加工技术（如光学非球面加工技术）、配套材料及检测技术基本上由国外厂商掌握，国内厂商仍与国际高端水平有相当差距，在国际竞争中技术上处于相对劣势。

（2）市场竞争日益激烈

日资、台资等光学企业加速在中国建厂，加大了市场竞争压力，他们充分利用内地的较低劳动力成本，使曾经是中国光学元件企业的劳动力成本竞争优势逐渐减弱。

3、进出口政策可能导致的影晌

目前中国内地企业在全全球光学元件市场的份额已经达到 60-70%，预计未来三年中出口量年均增长率仍将继续保持在 20%左右⁵。尽管国内光学元件行业的出口增长迅速，但与日本等国家光学企业的定位并不冲突。事实上，目前国内相当一部分生产能力是由国外光学企业转移而来，不会对相应产品进口国的国内产业造成冲击。进口国对光学元件进入没有特殊限制，行业开放程度较高，竞争充分。因此，我国光学元件产品出口不会导致与进口国产生贸易摩擦。

（八）行业技术水平及特点

现代光电产品升级换代速度加快，其趋势是向数字化、功能集成化；外观向时尚、精巧的方向发展，对安全、环保、节能也提出了更高的要求。现代精密光学元件行业技术发展呈现以下特点：

1、跨学科的先进制造技术不断融入光学加工技术中

随着精密光学元件精度的提高和规模化生产的发展，半导体加工领域和其他领域的先进制造技术不断融入光学加工技术中，使现代精密光学元件的加工技术、工艺、设备等较传统光学加工技术发生较大变化。目前，数控加工技术(CNC)、计算机辅助设计(CAD)、离子束辅助加工技术、磁控溅射成膜技术、高速精磨、抛光技术、磁流变抛光技术、精密切割技术等已经开始应用到光学元件加工的生产工序中，正在逐步取代应用了几十年的古典法抛光等传统加工工艺，不仅大大提升了生产效率和品质保证能力，而且正在改变光学加工技术依赖个人的操作技

⁵ 资料来源 PIDA2006.1

巧和经验的局面，为光学元件加工能够进入规模化生产提供了可靠保障。

2、光学薄膜技术成为关键技术

由于现代精密光学元件向功能集成化和高精度方向发展，光学元件的分光光谱特性等只有依靠光学薄膜才可以实现。精密光学薄膜的偏振分光、减反射、光谱波长准确定位（通常在纳米级）等特性是目前其他任何技术无法替代的，所以光学薄膜技术是光学元件加工的关键技术，其技术发展特征是：较高的技术门槛，目前高效、高品质、低成本的批量化生产技术仍然只有少数光学加工企业掌握；应用于集成电路制造和半导体器件制造的溅射成膜技术、等离子体化学气相沉积技术开始用于光学薄膜的制造，提升效率和良品率、降低成本效果明显，成为实现大批量生产精密光学元件的重要技术；膜系设计软件走向成熟并且商品化，借助计算机辅助设计技术使膜系设计从复杂繁重变得简单快速化。

3、检测技术自动化

激光平面干涉仪、球面干涉仪、高精度分光光度计等自动化检测仪器开始广泛进入光学元件加工现场，通过计算机和软件分析技术无接触式自动判断面形和加工精度，正在取代传统的用光学样板接触式检验并需要个人主观判断面形和加工精度的检测方法，不仅快捷方便、准确可靠而且消除了检测过程中对零件表面的污染和损伤。

4、精磨、抛光高速化、自动化

精磨、抛光是光学元件加工的主要工序之一。传统的精磨加工技术采用散粒磨料加工，被形象的比喻为“一把沙子一把水”；抛光也是采用沥青柏油盘的古典法加工，冷却液等辅料根据加工过程和环境的情况需人工判断添加，抛光效率低，加工精度完全依靠操作者的加工经验。现代精密光学元件加工技术采用金刚石丸片等固体磨料精磨，聚氨酯抛光片替代沥青柏油盘高速抛光，设备采用高速精磨、抛光机，冷却液自动供给，压力通过气动阀自动控制，加工时间自动控制，不仅显著提升了加工效率和批量化生产的加工精度、质量，而且大大改善了加工环境、作业条件。同时，随着液流喷射抛光等新技术和新设备的涌现，光学元件的冷加工技术将会跃上一个新台阶。

5、切割、磨边、清洗自动化

带有计算机自动控制的精密切割机替代传统加工技术中的锯切机，自动磨边

机替代手动定中心磨边机，超声波清洗机替代传统的人工清洗和清擦光学元件表面等，加工技术和设备的进步为高品质、低成本、大批量生产光学元件奠定了基础。

6、非球面光学元件取代部分球面光学元件

为使光学系统更为简化，借助计算机辅助设计技术，非球面元件逐步应用到光学系统中。所谓非球面光学元件，指面形由多项高次方程决定、面形上各点的半径均不相同的光学元件。采用非球面光学系统，可以获得高分辨力的图像效果和高品质的光学特性，可广泛应用于各种现代光电子产品、图像处理产品如数码相机、VCD、DVD、CCD 摄像机、大屏幕投影电视机及军事、天文和医疗等行业，是集现代光学工程、光学材料工程、超精密机械加工、精密模具加工、超精密成型加工、精密检测技术等高新技术为一体的综合工程，并且是当今世界光学领域一项用途十分广泛的高新技术。目前受加工工艺（例如只能单件加工而不能像球面元件可以多件成盘加工）、加工精度和检测技术等的影响，非球面光学元件制造成本远高于球面元件。

7、塑料射出成形和玻璃模压技术发展迅速

塑料射出成形技术已经大量应用在光学塑料镜片的生产与制作上，适合大规模生产。玻璃模压技术适合规模化量产，并容易制作非球面镜片，可以大幅度缩小光学应用产品（如数字投影机）体积，降低价格。但同时，光学塑料加工受光学常数、特性、加工精度等的限制，玻璃模压技术受玻璃材料的低熔点、低膨胀系数、压制口径、加工精度等的限制，目前塑料射出成形和玻璃模压技术只能作为光学玻璃元件加工的一种补充或者辅助。

（九）行业特有的经营模式及其季节性

本公司精密光学元件生产采取销售订单生产，获得销售订单除直接来源于光电整机生产企业外，也来源于经销商。

本公司的主要产品例如合色棱镜、TIR 棱镜、透镜等大部分出口到日本、韩国、欧美等光电整机企业。精密光学元件下游产品包括数字投影机、数字高清大屏幕投影电视机，数码相机等，属于消费类电子产品，受国外消费需求变化影响较大。公司订单随下游产品销售淡旺季而波动。

三、公司在行业中的竞争地位

（一）公司主要竞争对手情况

本公司一直以来坚持高品质、高科技含量的产品经营理念，专注于高科技含量产品的研究与开发，与世界一流光学元件企业竞争。目前，本公司以合色棱镜、TIR棱镜等为代表的棱镜产品在全球同类产品生产企业中处于领先地位，透镜的制造技术和质量水准已经达到国内领先、国际先进的水平。公司在同行业中的主要竞争对手是日本日东光器；台湾亚洲光学、今国光学以及江西凤凰光学股份有限公司。（以下相关企业资料来自于公开披露信息或行业网站）

1、日东光器

日东光器为日本一家专业生产光学元件的企业。该公司主要生产各类棱镜、偏光器与偏光棱镜、镜面、镀膜类产品以及光栅、准直镜、氟化钙元件、柱面镜等光学元件，其在PSC组件产品上技术领先。日东光器在我国广东省中山市设有独资企业，2005年该公司营业收入119亿日元。

2、亚洲光学

亚洲光学股份有限公司是目前全球著名的光学元件企业，主要产品包括透镜、镜头组、棱镜、面镜、滤光片、激光测距仪、瞄准器、显微镜、照相机等。亚洲光学拥有丰富的光学元件生产技术与经验，尤其在多层膜镀膜与玻璃模造技术方面具有领先势。目前亚洲光学已在大陆的东莞、深圳、上海、杭州等地设立了四家子公司。2006年亚洲光学光学元件产值约为80亿台币。

3、凤凰光学

江西凤凰光学股份有限公司（股票代码：600071）是我国目前最大的光学元件企业，主要业务为光学镜头和元件、影像器材、精密元件三部分。凤凰光学是国内规模最大的数码相机和手机摄像头生产基地，在透镜产品总产量上居国内首位。该公司于1997年上市，成为我国光学行业的第一家上市企业，2006年该公司来自光学加工的营业收入为7.68亿元。

4、今国光学

今国光学为一家专业生产玻璃镜片的中国台湾企业。近年来，该公司的扫描器、数码相机、影像手机用玻璃镜片发展迅速。目前，该公司已掌握玻璃非球面模造技术，手机相机用玻璃非球面模造镜片已经开始量产。该公司在投影显示系

统用透镜产品的制造技术上较为领先。今国光学在佛山和苏州设立企业，2006年，今国光学的主营业务收入超过36.07亿台币。

5、舜宇光学

舜宇光学是国内最大的光学产品生产企业之一，专业从事光学元件、光机电组件的设计、制造和销售。主要产品有光学透镜、平面镜、棱镜等光学元件，数码相机镜头、投影镜头、扫描镜头等系列光学镜头及手机摄像组等光学组件，是国内手机摄像模组最大的制造商。2006年，舜宇光学来自光学加工的营业收入为3.09亿元。

(二) 公司在行业中的地位

公司光学薄膜技术处于国内领先地位，光学元件规模化生产能力和综合配套能力强，是国际著名光电企业如日本索尼（SONY）、爱普生（EPSON）、佳能（Canon）、韩国三星（SAMSUNG）、德国蔡司（ZEISS）等的重要配套商，建立了一个在行业内具有领先优势的国际化客户群，是多家国际知名厂商的“协力工厂”。

公司已经掌握了国际先进的透镜、棱镜、光学薄膜规模化制造技术，系国家火炬计划重点高新技术企业、河南省高新技术企业，是我国“LCoS光学引擎”和“DLP光学引擎”国家行业标准的主要起草单位。公司生产线装备精良，拥有一支经验丰富的专业人才队伍，具有较强的自主设计和开发能力。

本公司近年来成长迅速，在投影机光学元件领域的全球市场占有率达到了10%以上⁶。从投影机光学元件细分产品看，公司生产的合色棱镜、TIR棱镜、投影机用的透镜、二向色性板等产品，近年来在全球市场上逐步占据重要位置。其中：公司生产的合色棱镜、TIR棱镜等产品主要为国际光电整机企业如索尼、爱普生、智能泰克等提供配套生产，根据公司销售部门统计，公司合色棱镜产品近三年按产量计算的全球市场占有率如下：

年份	公司产量 (万套)	全球产量 (万套)	占全球产量比例 (%)
2004年	16.1	308	5.23
2005年	32	411	7.79
2006年	102	501	20.36

资料来源：根据公司2006年光学元件产量与PIDA统计的全球投影机整机产量推算得出。

⁶ 根据本公司2006年光学元件产量与全球投影机整机产量推算得出。

公司 TIR 棱镜产品近三年按产量计算的全球市场占有率如下：

年份	公司产量 (万套)	全球产量 (万套)	占全球产量比例 (%)
2004 年	13.6	85.9	15.83
2005 年	33	151	21.85
2006 年	45	220	20.45

资料来源：根据公司 2006 年光学元件产量与 TSR 公司统计全球投影机整机产量推算得出。

（三）公司的竞争优势

1、研发优势

公司集中了一批本行业优秀的专业技术人才队伍，以研发中心为主体，建立了光学元件现场技术支持平台、光学薄膜技术工程化研发平台和微显示应用技术研发平台，具有快速、高效的研发设计能力，以光学薄膜技术为核心的合色棱镜、TIR棱镜产品的研发具有行业领先水平。详细情况参见本节“六、核心技术”。

2、工艺技术及制造设备优势

本公司光学冷加工设备种类齐全，加工技术已达到国内领先、国际先进水平。公司共拥有光学镀膜设备、球面、平面光学零件加工设备1,400余台（套），关键工序的装备达到了国际一流水准。特别是磁控溅射成膜设备和精密光学薄膜制造技术处于世界先进水平，拥有最先进的大口径离子源和精度可控在0.3‰的光谱测厚仪，可大批量制造精密的无漂移多层光学薄膜。拥有光学检测仪器、设备100余台套，检测仪器和检测技术处于世界先进水平。详细情况参见本节“六、核心技术”。

3、质量体系认证和品质保障能力

公司现有产品的质量已达国际先进水平，成为了多家日本客户的“协力工厂”，在国际市场上特别是日本、韩国和台湾光电产业中赢得了良好的声誉。公司通过了 ISO9001:2000 质量管理体系认证、ISO14001:2004 环境管理体系认证、欧盟 RoHS 标准体系第三方评价和认证，建立了完整的品质管理体系和环境管理体系，能够满足全球市场日益重视的绿色环保和客户更为严格的测试要求。公司通过的质量体系认证和产品质量认证详见本节“七、主要产品的质量情况”。

4、国际合作与客户资源优势

经过十多年的经营努力，本公司目前已拥有了一批稳定的核心客户，建立了一个在行业内具有领先优势的国际化客户群，包括日本索尼（SONY）、爱普生

(EPSON)、佳能 (Canon)、韩国三星 (SAMSUNG)、德国蔡司 (ZEISS) 等世界著名的光电企业。公司与客户彼此信赖, 技术交流与商贸往来良好, 并向更紧密的战略合作伙伴关系发展。

5、企业文化与系统管理优势

本公司管理层较为稳定, 主要管理人员具有超过 20 年的光学从业经验, 有较强的凝聚力和企业管理能力; 在企业文化方面, 公司强调团队合作与执行文化, 重视员工的培训和人力资源开发; 在管理信息化方面, 物质供应、销售以及财务、办公全部实现了计算机网络运行管理, ERP 管理系统运行良好。

由于精密光学元件加工工序长, 加工复杂且较难控制, 需要具备对人员、各类加工、检测设备进行整合、系统管理的能力。本公司不仅拥有一支较强的专业队伍和大批熟练的技工, 生产线配置科学合理, 而且在长期的实践中积累了对人力资源、各种设备和仪器进行系统集成管理的能力, 使得本公司加工的高精度光学元件具有高效、高品质和低成本的优势。

(四) 公司竞争的不利因素

1、下游行业较为单一

本公司是国内大批量生产微显示投影系统光学元件的主要企业, 所生产的精密光学元件主要应用于数字投影机、数字高清大屏幕投影电视等消费类电子产品, 主要客户为国际光电整机企业。由于面临的下游产业较为单一, 投影显示行业应用市场的需求变化可能对本公司生产经营产生一定影响。

实际上, 光学元件加工通用性很强, 公司以光学薄膜技术作为核心技术, 可加工的精密光学元件范围很广, 一定的研发投入完全可以实现产品应用领域的拓展。公司目前加工的部分透镜、棱镜可应用于数码相机、DVD等产品, 并已大规模生产。本次募集资金到位后, 公司将进入空间光学元件、激光光学元件等特殊光学元件领域, 进一步拓宽产品应用范围。

2、资本实力不足, 缺乏通畅的资本市场融资渠道

公司尚未进入资本市场, 主要依靠银行间接融资, 融资渠道单一。投资项目的实施、海外市场的拓展、研究开发的投入均需要资金的支持, 特别是随着公司向光学组件业务发展, 对资金的需求日益加大, 缺乏持续的资金支持已束缚了公司更快的发展。

四、发行人主营业务情况

（一）主要产品的用途

本公司产品包括光学透镜、光学棱镜、光学辅材及光敏电阻。其中，光学透镜、光学棱镜等精密光学元件主要是用于数字投影仪、微显示数字背投电视、大屏幕投影幕墙、高清数字家庭影院等微显示投影产品。光学辅材主要用于光学元件加工。光敏电阻主要用于光敏开关，红外线传感器等产品上。本公司产品类型、细分产品及主要用途如下：

类型	细分产品名称	主要用途及特点
透镜	数码相机透镜	高像素数码相机用成像镜头
	投影机透镜	数字投影机光学引擎用照明系统和投影镜头
	望远镜透镜	高档望远镜透镜用物镜和目镜
棱镜	合色棱镜	应用于（LCD、LCoS）液晶投影机、光处理投影机等高档数字成像设备中的，是彩色合成的核心光学元件。
	TIR 棱镜	应用于 DLP 投影机、背投电视、数字彩扩机等高档数字成像设备中的核心光学元件。
	PBS 棱镜	应用于 LCD、LCoS 投影机、光处理投影机等高档数字成像设备中的核心光学元件。是将光源发出的白色光转换为偏振光的关键光学组件。
	二向色性板	使用于各种光学系统中准确进行光谱分光的光学元件
	UV 滤光片	滤除紫外线的光学元件，用于保护光学系统中的偏振片等抗紫外能力较差的元器件，延缓老化速度延长使用寿命。
光学辅材	金刚石丸片	用于光学元件加工的精磨工序
	靶材	溅射镀膜用靶材，是光学薄膜加工中的主要消耗材料。
	镀膜材料	二氧化钛、二氧化锆、三氧化二铝、二氧化硅等，光学薄膜加工中的主要消耗材料。
光敏电阻	--	光敏电阻产品具有体积小、可靠性高、功率大、灵敏度高、反应速度快、光谱特性好等特点。主要用于光电自动控制，路灯自动控制，光控开关等产品。

本公司所生产的光学元件中，投影机透镜、合色棱镜、TIR 棱镜、PBS 棱镜及二向色性板是生产规模较大的细分产品。光电整机企业从包括本公司在内的光学元件生产商采购精密光学元（组）件后，经过与电子系统集成后，成为 LCD、

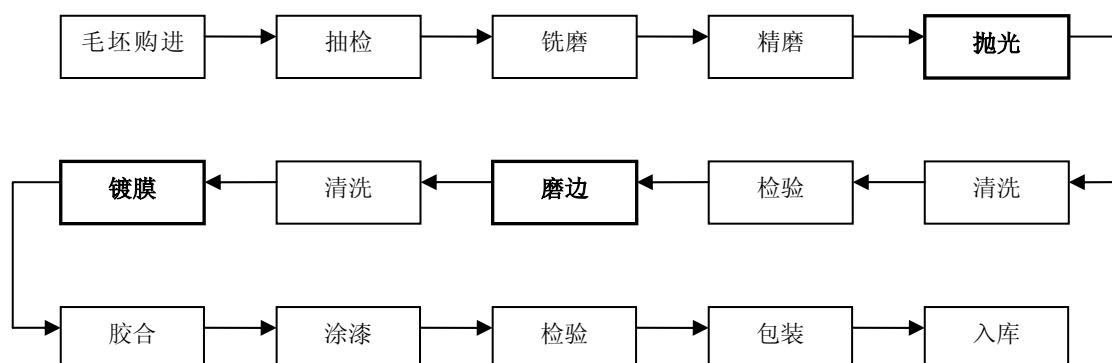
LCoS、DLP 三大高清晰微显示光学引擎等核心组件，然后组合生产出光电整机。
微显示投影技术的产业链如下：



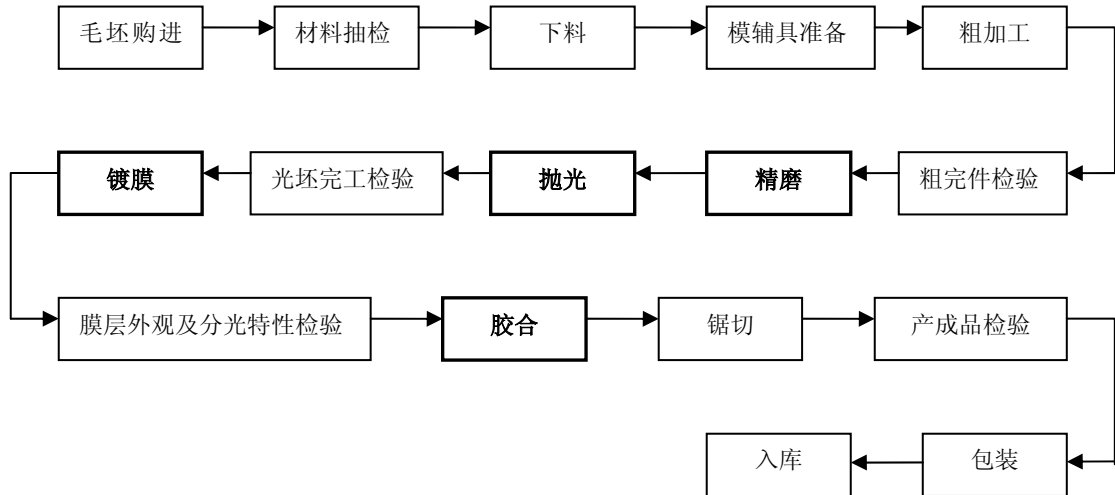
(二) 主要产品的工艺流程

公司目前的主要产品透镜、棱镜等精密光学元件的主要工艺流程图如下，图中以加粗框线代表核心工艺：

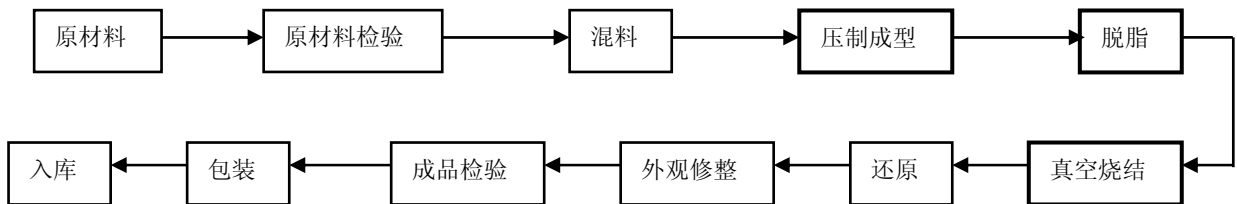
1、透镜加工工艺流程：



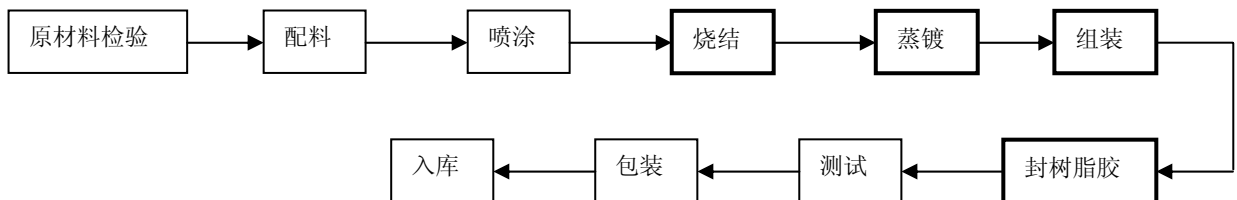
2、棱镜加工工艺流程：



3、光学辅材：



4、光敏电阻：

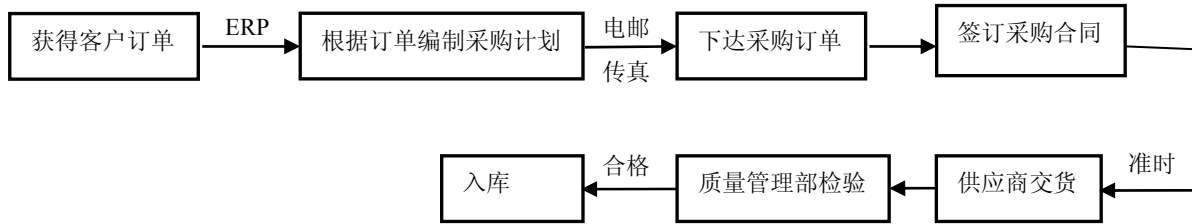


(三) 主要经营模式

1、采购模式

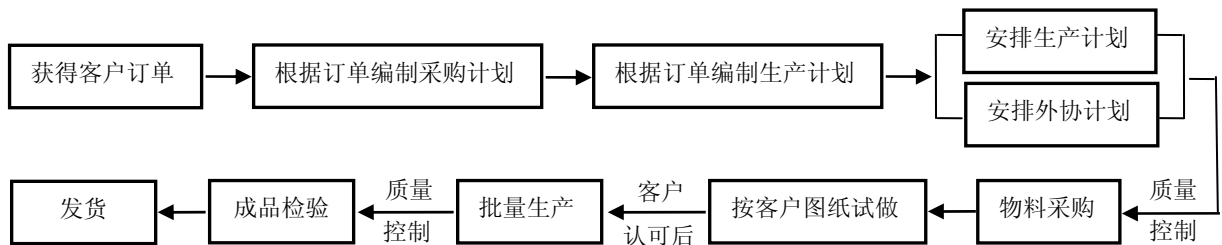
公司采购的原材料包括透镜光学毛坯、棱镜光学毛坯、光学辅材原料和光敏电阻原料等，主要从国内采购取得，部分特殊玻璃毛坯根据客户产品需要从国外供应商采购。原材料信息收集和采购由公司物资采购部负责。

公司采购采取招标、询价的办法，通过“比质”、“比价”、“比服务”来选择国内及国外的物资供应商，由物质采购部通过电邮、传真等方式向原料供应商发送毛坯图纸、数量等信息，经过询价比较后确定最终供应商，供应商根据订单提交货物，经质量管理部检验合格后，货物进入公司仓库。具体采购模式见下图：



2、生产模式

光学元件的性质和市场特性决定了其生产和销售需以下游客户为导向，根据客户的订单进行生产，即“以销定产”。公司取得客户订单后，按以下流程进行生产：



公司经营运作部具体负责公司生产组织及营销工作，经营运作部下设生产计划、调度、业务组。在上述生产流程中，生产计划组负责制定、下达生产计划；调度组负责管控各制造部门执行生产计划；业务组负责客户联络、跟踪进度及市场开发。

公司质量管理部负责产品的质量控制、受理客户投诉服务。

为提高效率，公司在管理体系中应用了 ERP 系统和生产管理系统，对生产过程的投放量、使用量、损耗情况进行汇总、分析和管理的，有效提高了产品合格率并降低了原材料消耗。

3、销售模式

公司产品销售方式包括：

(1) 直销模式，即直接销售给客户。作为供应商，公司与部分国内、国外客户签订框架性供应协议，对产品责任、交货方式、付款方式进行原则性约定，在客户就采购光学元件与公司达成一致后，采用 E-Mail、传真确认订单。

(2) 经销商模式，即通过经销商向境外客户供货，本公司通过经销商模式

销售的客户为公司的经销客户。由于行业的特殊性，光电整机制造商习惯于通过经销商采购光学元件以获得第三方品质保证、进一步的技术支持和客户服务。通过经销商模式进行销售时，本公司与经销商签订框架性供应协议，各经销商向经销客户收集订单、向本公司发出订单并销售本公司产品，公司向经销商卖断产品，并与经销商进行结算，公司只承担产品质量责任，除此之外的其他销售风险由经销商承担。

通过经销商模式出口的销售收入确认程序是：公司经营运作部根据销售合同或订单及公司产品的生产情况发出销货指令，据此向成品仓库发出出货指令单并开具外销发票；仓库发货后运往海关报关出口；公司财务部在报关后根据外销发票、出货指令和出口报关单确认销售收入的实现。出口销售收入确认标准和依据符合《企业会计准则》规定。

最近三年及一期，公司通过直销模式与经销商模式实现的销售收入情况如下表。

项目	2007年1-6月	2006年	2005年	2004年
直销模式销售收入（万元）	14,221.49	25,880.66	22,617.97	19,431.71
占公司收入比例（%）	82.35	67.43	71.84	71.81
经销商模式销售收入（万元）	3,049.00	12,499.17	8,865.56	7,629.07
占公司收入比例（%）	17.65	32.57	28.16	28.19

4、定价模式

客户主要通过向公司提供技术图样或提出产品的设计概念，并要求相关产品质量标准后，向公司进行询价。公司研发部门经过研发设计后，由经营运作部向客户进行报价。报价主要考虑原材料价格、产品的技术要求、质量要求、加工难度、公司利润要求等综合因素后确定。客户同意公司报价即下达订单，客户对公司报价有分歧时，双方经磋商达成一致后再下达订单。

5、结算方式

公司与客户的结算期限为每30天或60天结算一次，结算方式采用电汇(T/T)，境外销售结算货币为日元和美元。

（四）主要产品的生产销售情况

1、主要产品产销情况

报告期内，公司主要产品产量、销量、销售收入及产销率如下：

年份	产品类别	产量合计	销量	销售收入 (万元)	产销率 (%)
2007年 1-6月	透镜(万件)	1,414.48	1,459.86	8,350.50	103.20
	棱镜(万件)	287	296.43	6,564.64	103.28
	光学辅材	40.57	40.57	765.01	100.00
	光敏电阻(万只)	1,622.48	1,639.25	433.27	101.03
2006年度	透镜(万件)	2,631	2,577	15,732.98	97.95
	棱镜(万件)	707	662	17,884.24	93.64
	光学辅材	--	--	1,273.36	99.30
	光敏电阻(万只)	2,488	2537	819.77	101.97
2005年度	透镜(万件)	1,850	1,859	12,555.95	100.49
	棱镜(万件)	678	697	14,261.90	102.80
	光学辅材	--	--	716.61	99.20
	光敏电阻(万只)	2,082	2,726	1,056.58	130.93
2004年度	透镜(万件)	1,339	1,306	11,606.15	97.54
	棱镜(万件)	423	434	12,348.18	102.60
	光学辅材	--	--	--	--
	光敏电阻(万只)	2,425	3,913	906.93	161.36

注：上述产品类别中，光学辅材是指：镀膜用靶材、抛光粉、磨片、金刚砂、冷却液等，无统一单位。

2、产品或服务的主要消费群体

公司产品主要是光电产品用光学元件，主要客户是世界各光电整机制造商（如索尼、爱普生等）。光电产品的最终消费群体为企事业单位或居民消费者。

3、销售市场情况

公司主要产品光学元件按客户图纸要求加工、按订单销售。销售分为外销和内销，销售收入主要来自外销。报告期内，公司实现的销售收入及外销、内销金额如下表：

外销地区	2007年1-6月		2006年		2005年		2004年	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
日本	2,962.32	17.15	14,413.00	37.55	11,267.56	35.79	9,003.64	33.27
香港	1,954.54	11.32	6,441.00	16.78	4,406.52	14.00	4,216.36	15.58
美国	275.29	1.59	862.00	2.25	542.55	1.72	147.82	0.55
其他	4,541.39	26.30	4,670.66	12.17	4,442.37	14.11	2,466.18	9.11
小计	9,733.54	56.36	26,386.66	68.75	20,659.00	65.62	15,834.00	58.51
内销地区	2007年1-6月		2006年		2005年		2004年	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
华东	1,753.42	10.15	3,973.22	10.35	4,839.64	5.37	6,651.44	24.58

华南	2,441.52	14.14	3,782.24	9.86	1,986.20	6.31	387.98	1.43
其他	3,342	19.35	4,237.71	11.04	3,998.69	12.70	4,187.36	15.48
小计	7,536.94	43.64	11,993.17	31.25	10,824.53	34.38	11,226.78	41.49

注：表中外销、内销金额合计数为公司营业收入

4、报告期内前5名客户情况

年份	合计销售额（万元）	占当年营业收入的比例（%）
2007年1-6月	9,257.90	53.61
2006年	23,729.00	61.83
2005年	16,577.97	52.66
2004年	16,500.20	60.97

注：上述数据均为不含税数据。

报告期内，发行人不存在向单个客户销售比例超过 50%的情况，前五大客户名单如下：

2007年1—6月：

序号	客户名称	销售额（万元）	占当年营业收入比例（%）
1	苏州智能泰克有限公司	2,112.05	12.23
2	日本清水产业株式会社	2,101.76	12.17
3	佳能珠海有限公司	1,943.62	11.25
4	时代精工爱普生（深圳）公司	1,932.09	11.19
5	香港智能泰克有限公司	1,168.38	6.77
合计		9,257.90	53.61

2006年：

序号	客户名称	销售额（万元）	占当年营业收入比例（%）
1	日本清水产业株式会社	10,931.00	28.48
2	苏州智能泰克有限公司	4,826.00	12.57
3	时代精工爱普生（深圳）公司	3,432.00	8.94
4	日本智能泰克株式会社	2,931.00	7.64
5	佳能珠海有限公司	1,609.00	4.19
合计		23,729.00	61.83

注：日本清水产业株式会社系本公司关联方。

2005年：

序号	客户名称	销售额（万元）	占当年营业收入比例（%）
1	日本清水产业株式会社	7,520.58	23.89
2	苏州智能泰克有限公司	3,167.78	10.06
3	日本智能泰克株式会社	2,754.15	8.75
4	中达电子公司	1,422.48	4.52
5	明汇国际有限公司	1,712.97	5.44
合计		16,577.96	52.66

注：日本清水产业株式会社、明汇国际有限公司系本公司关联方。

2004年：

序号	客户名称	销售额（万元）	占当年营业收入比例（%）
1	日本清水产业株式会社	6,912.21	25.54
2	基奥玛（无锡）光学有限公司	2,911.96	10.76
3	苏州智能泰克有限公司	2,524.22	9.33
4	扬明光学（昆山）有限公司	2,270.47	8.39
5	中光学（香港）有限公司	1,880.10	6.95
合计		16,500.20	60.97

注：日本清水产业株式会社系本公司关联方。

（五）主要客户的基本情况、主要交易内容

1、直销客户情况

本公司通过直销模式销售的客户为公司的直接客户。报告期内，公司主要直接客户包括智能泰克、爱普生、佳能、台达电子、基奥马、扬明光学等，主要直接客户简要情况如下：

（1）智能泰克

智能泰克（全称“日本智能泰克株式会社”）成立于1997年，总部位于日本长野，主要从事投影镜头、光学引擎、数码相机镜头和塑料非球面等产品的制造和销售。智能泰克作为世界上最主要的投影镜头和光学引擎提供商，为包括索尼、爱普生、日立、明基等在内的世界知名投影机厂商提供部件，其投影镜头、光学引擎、数码相机镜头产量分别占世界市场的25%、10%、15%。该公司在中国设有苏州智能泰克、东莞智能泰克、香港智能泰克等企业。苏州智能泰克是智能泰克在中国设立的独资企业，主要从事液晶投影机的组装和销售，其销售额占智能泰克总销售额的1/3以上。东莞智能泰克主要从事光学镜头的生产组装，是香港智能泰克的来料加工厂。

智能泰克、苏州智能泰克和香港智能泰克均是公司主要客户，本公司向其销售主要产品为投影机用光学透镜、棱镜。

(2) 爱普生

爱普生（全称“精工爱普生株式会社”）成立于 1942 年，总部位于日本长野，是国际知名的信息、电子、精密产品的制造商，主营业务包括信息相关联设备、电子装置、精密产品的开发、生产、销售及服务。爱普生（香港）（全称“爱普生精工（香港）有限公司”）是爱普生于 1986 年在香港设立的控股子公司，负责爱普生在中国的采购业务，该公司在深州设有主要从事投影机、打印机生产的来料加工厂。

爱普生（香港）是公司主要客户，本公司向其销售产品主要为投影机用光学棱镜，透镜等。

(3) 佳能

佳能（全称“日本佳能株式会社”）是国际知名光电、信息产业制造商，主要产品包括照相机、激光打印机、传真机、扫描仪、数码照相机、彩色激光打印机等。佳能珠海（全称“佳能珠海有限公司”）系佳能于 1990 年在珠海投资设立的独资企业，注册资本 6,500 万美元。佳能珠海以透镜的研磨和镜头组装为主，为佳能相机组装提供零部件。

佳能珠海是公司主要客户，公司向其销售产品主要是数码相机镜头用小口径透镜。

(4) 台达电子

台湾台达电子集团成立于 1971 年，目前是交换式电源供应器产品的主要厂商，并且在包括提供电源管理的整体解决方案、视讯显示器、工业自动化、网络通讯产品、与可再生能源相关产品等多项产品领域居世界级的领导地位。中达电子（全称“中达电子零组件（吴江）有限公司”）系台湾台达电子集团于 1999 年在苏州吴江设立的独资企业，总投资 1.18 亿美元。中达电子主要生产高分辨率彩色监视器、薄膜技术产品、计算机通讯产品等产品。目前，中达电子是液晶电视及显示器、笔记本电脑背光板灯管的世界级供货商。

中达电子是公司主要客户，公司向其销售产品主要为投影机用光学棱镜，透镜等。

（5）吉奥马

吉奥马（全称“日本吉奥马株式会社”）成立于1953年，系光学仪器零部件的国际知名企业，主要产品包括液晶基板，投影机等光学仪器的零部件，各种平面镀膜产品等。吉奥马（无锡）（全称“吉奥马科技（无锡）有限公司”）系吉奥马于2002年在无锡成立的外商独资企业，总投资额2,550万美元，主要生产液晶投影仪用合色棱镜等光学产品。

吉奥马（无锡）是公司主要客户，公司向其销售产品主要为投影机用光学棱镜。

（6）扬明光学

扬明光学（全称“台湾扬明光学股份有限公司”）成立于2002年，主要从事光学引擎关键零组件及光学引擎的研发、设计、制造及销售，为台湾第一家自行投入开发光学引擎关键零组件的企业。目前在中国苏州、昆山等地设有三个生产基地，主要产品为光学引擎、色轮、投影镜头。扬明光学（昆山）（全称“昆山扬明光学有限公司”）是扬明光学2003年在江苏昆山成立的独资企业，总投资1250万美元。

扬明光学（昆山）是公司主要客户，公司向其销售产品主要为投影机用光学棱镜、透镜等。

2、经销商及经销客户情况

本公司通过经销商模式销售的客户为公司的经销客户。报告期内，公司经销商为日本清水、香港明汇。日本清水销售的经销客户主要包括索尼、日立、富士能佐野、夏普、柯尼卡美能达等；香港明汇销售的经销客户主要为日本三洋。公司经销商与经销客户的简要情况如下：

（1）日本清水

日本清水系公司的主要经销商，该公司成立于1998年，业务范围涉及光学透镜、棱镜、光学镜片和透镜、棱镜研磨的配套材料、设备、计量仪器等货物进出口贸易。

公司销售给日本清水的产品主要包括投影机用光学元件，如光学透镜、棱镜等，日本清水将采购本公司的光学元件最终供应给索尼等公司经销客户，这些经销客户包括：

① 索尼

索尼公司成立于 1946 年，总部位于日本东京，目前是世界上民用和专业视听产品、游戏产品、通讯产品和信息技术等领域的巨头，2006 年销售额达 703 亿美元。索尼通过日本清水间接从本公司采购合色棱镜等产品，该产品最终用于背投影电视以及前投影机，目前采购量约每月 3.5 万件。

② 日立

日立集团成立于 1910 年，总部位于日本东京，是全球领先的电子电气跨国企业，2006 年度营业额达 839 亿美元。日立经营的业务涵盖了从重电到信息系统、家电、数字媒体、高性能材料乃至物流、金融服务等极其广泛的领域。日立通过日本清水间接采购本公司光学透镜、棱镜等产品，该产品最终用于投影机，目前透镜采购量约每月 2.4 万件，棱镜采购量约每月 1.3 万件。

③ 富士能佐野

富士能佐野成立于 1965 年，总部位于日本栃木，系日本富士株式会社下属的光学元、组件制造商。富士能佐野在棱镜产品的加工方面在国际上具有领先水平，是索尼最主要的棱镜供应商，为索尼提供投影机用合色棱镜组件、DVD 棱镜组件，占索尼棱镜采购金额的 30%。2006 年该公司实现销售收入 204.15 亿日元。富士能佐野通过日本清水间接从本公司采购投影机、数码摄像机棱镜后，经过镀膜、胶合、切割等工序，形成棱镜组件后交给下游客户。

④ 夏普

夏普成立于 1912 年，总部位于日本大阪，是国际知名的综合性电子信息跨国企业。夏普通过日本清水间接采购的产品主要有光学透镜、棱镜等，该产品最终用于投影机，目前透镜采购量约每月 1.2 万件，棱镜采购量约每月 1 万件。

⑤ 柯尼卡美能达

柯尼卡美能达成立于 1936 年，总部位于日本东京，是世界著名的办公自动化、光学产品制造商。主要产品包括办公机器、医疗设备、计量仪器、光学零部件等。柯尼卡美能达通过日本清水间接从本公司采购合色棱镜等产品，该产品最终用于投影机，目前采购量约每月 2 万件。

(2) 香港明汇

香港明汇成立于 1989 年，从事光学产品的进出口贸易业务，注册资本 10 万

港元。香港明汇采购公司主要产品为投影机用光学透镜。香港明汇购买公司产品后最终供应给日本三洋。

日本三洋成立于 1947 年，总部位于日本大阪，主要产品涉及 LCD 投影机、数码相机、摄像机、CCTV 监控系统、半导体和电子元件等，2006 年实现销售收入 175 亿美元。在投影机方面，该公司 2006 年销售投影机 33.2 万台，市场占有率 6.3%，在全球排名第 5 位。日本三洋主要通过香港明汇间接从本公司采购光学透镜等产品，该产品最终用于投影机，目前采购量约每月 20 万件。

（六）主要原材料和能源情况

1、主要原材料情况

公司产品的主要原材料为透镜光学毛坯、棱镜光学毛坯、光学辅材原料（磨片、靶材原料、金属粉）、光敏电阻原料（瓷片、引线）等，约占主营业务成本的 40%左右。全球目前主要光学玻璃供应商有成都光明光电股份有限公司、湖北新华光信息材料股份有限公司、德国肖特、日本保谷、日本光硝子、台湾联一小源等。公司目前生产的投影显示行业光学元件主要采用高透过率、高折射率的光学玻璃牌号 80 余种，约占全部常用光学玻璃牌号 160 余种的一半左右。公司光学辅材原料主要供应商包括洛阳鸿泰半导体有限公司、新乡市玄泰实业有限公司、西北稀有金属材料研究院等。光敏电阻原料主要供应商包括浙江省长兴电子厂、沧州茂源电器部件有限公司、重庆仪表材料研究所。

近三年及一期公司主要原材料的采购情况如下：

年度	内容	透镜光学 毛坯(万件)	棱镜光学毛 坯(万件)	磨片 (万片)	靶材原 料(套)	金属粉 (公斤)	瓷片 (万片)	引线 (万只)
2007年 1-6月	数量	2,252	281.08	36.63	110	1,141.4	2,384.5	4,362.1
	金额(万元)	3,280	2,521.33	69.97	173.31	45.75	45.4	32.5
	均价(元)	1.46	8.97	1.91	15,755.45	400.82	0.0190	0.0075
2006 年度	数量	2,019.97	1,430.94	66.98	226	5,827.25	2,737.40	5,474.79
	金额(万元)	4,686.32	5,480.48	166.86	347.50	163.24	127.38	46.44
	均价(元)	2.32	3.83	2.49	15,376.11	280.14	0.0465	0.0085
2005 年度	数量	2,030.57	750.07	45.75	55	1,707.45	2,290.84	4,581.68
	金额(万元)	3,703.68	4,457.19	123.63	83.00	28.50	119.89	33.96
	均价(元)	1.82	5.94	2.70	15,090.91	166.91	0.0523	0.0074
2004 年度	数量	1,438.27	470.80	--	--	--	2,668.25	5,336.50
	金额(万元)	5,439.25	4,205.18	--	--	--	128.95	40.66
	均价(元)	3.78	8.93	--	--	--	0.0483	0.0076

2、能源供应

公司生产所用主要能源为电力，由南阳市电力部门提供。公司最近三年及一期电力消耗情况如下表所示：

消耗量：万度；金额：万元；单价：元/度

2007年1-6月			2006年度			2005年度			2004年度		
消耗量	金额	单价	消耗量	金额	单价	消耗量	金额	单价	消耗量	金额	单价
1,568.46	737.18	0.47	2,526.02	1,187.23	0.47	1,910.33	802.34	0.42	1,137.07	477.57	0.42

3、报告期内主要原材料和能源占成本的比重

公司主要原材料包括透镜光学毛坯、棱镜光学毛坯和光敏电阻原料等，上述原材料供应充分，报告期内主要原材料价格总体呈下降趋势，燃动费占生产成本比例相对增长。公司主要原材料、燃动费占公司生产成本比例如下：

成本构成	2007年1-6月	2006年	2005年度	2004年度
光学毛坯、半成品	36.62%	36.69%	38.94%	47.77%
光学辅材原料	2.82%	2.93%	1.15%	--
光敏电阻原材料	0.72%	0.62%	0.44%	0.84%
燃动费	5.96%	5.60%	5.74%	4.75%
合计	46.12%	42.91%	45.12%	53.36%

4、报告期内前5名供应商情况

年份	合计采购额（万元）	占当年采购总额的比例（%）
2007年1-6月	5,116.98	54.36
2006年	8,155.79	38.00
2005年	6,790.05	44.33
2004年	8,025.30	36.10

注：上述数据均为含税数据。

报告期内，发行人不存在向单个供应商采购比例超过50%的情况，主要供应商明细如下（下述采购金额均为含税金额）：

（1）2007年1—6月：

序号	供应商名称	采购内容	采购额（万元）	占当年采购总额的比例（%）
1	湖北新华光信息材料股份有限公司	光学毛坯	1,702.85	22.45
2	成都光明光电股份有限公司	光学毛坯	1,114.52	14.70
3	南阳光大实业总公司	辅助材料	691.43	9.12
4	南阳丽晨光电有限公司	光学毛坯	394.34	5.20
5	南阳市凯鑫光电有限公司	半成品	348.95	4.60
合计			4,252.09	56.07

（2）2006年：

序号	供应商名称	采购内容	采购额 (万元)	占当年采购总额 的比例 (%)
1	成都光明光电股份有限公司	光学毛坯	3,193.25	14.88
2	湖北新华光信息材料股份有限公司	光学毛坯	1,551.66	7.23
3	南阳光大实业总公司	辅助材料	1,217.56	5.67
4	日本清水产业株式会社	光学毛坯	1,201.05	5.60
5	南阳市凯鑫光电有限公司	半成品	992.27	4.62
合计			8,155.79	38.00

(3) 2005 年:

序号	供应商名称	采购内容	采购额 (万元)	占当年采购总额 的比例 (%)
1	湖北新华光信息材料股份有限公司	光学毛坯	2,667.76	17.40
2	成都光明光电股份有限公司	光学毛坯	1,575.73	10.30
3	日本清水产业株式会社	材料	1,010.26	6.61
4	南阳光大实业总公司	辅助材料	860.50	5.61
5	南阳市凯鑫光电有限公司	半成品	675.80	4.41
合计			6,790.05	44.33

(4) 2004 年:

序号	供应商名称	采购内容	采购额 (万元)	占当年采购总额 的比例 (%)
1	南阳中光学薄膜有限公司	半成品	2,503.37	11.3
2	河南中光学集团有限公司	原材料	2,190.19	9.9
3	日本清水产业株式会社	材辅料	1,550.29	6.9
4	光硝子(常州)光学有限公司	玻璃毛坯	964.52	4.3
5	湖北新华光信息材料股份有限公司	玻璃毛坯	816.93	3.7
合计			8,025.3	36.10

(七) 公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员，主要关联方或持有发行人 5% 以上股份的股东在前五大供应商、客户中所占的权益

2004 年、2005 年、2006 年及 2007 年 1—6 月公司前五大客户中，日本清水是与本公司股东香港清水（持有本公司 11.51% 的股份）均受公司董事肖连丰控制的企业，肖连丰持有日本清水 80% 的股权。2005 年公司前五大客户中，公司监事蔡文胜持有香港明汇 49% 的股权。

公司前五大供应商中，中光学薄膜、中光学集团、成都光明、日本清水是本公司的关联方。在 2004 年供应商中，中光学集团是本公司控股股东，中光学薄膜是中光学集团的控股子公司，持股比例为 55.56%。2005 年、2006 年及 2007 年 1—6 月供应商中，成都光明是与本公司同受南方工业集团控制的企业，本公

司董事肖连丰先生控制的日本清水持有成都光明 1.66%的股份。

除上述关系外，公司其他董事、监事、高级管理人员和核心技术人员，主要关联方及持有本公司 5%以上股份的股东与公司前五大供应商或客户无关联关系，均未在上述供应商或客户中享有权益。

（八）安全生产和环境保护情况

公司长期坚持“安全第一，预防为主”的方针，建立了完善的安全生产管理体系，将安全生产以责任制形式在公司内部进行层层分解，纳入对各单位的正常考核；公司新员工上岗前必须进行《安全生产法》、《消防法》、《劳动法》等相关法规的教育，对特殊工序岗位上的员工配备必要的保护用品，保证员工安全生产的需要。

公司十分注重环境保护工作，并于 2005 年通过 ISO14001:2004 环境管理体系认证。2007 年 2 月 8 日，河南省环境保护局豫环函 [2007] 13 号《关于利达光电股份有限公司申请上市环保核查意见的函》，对发行人的环境保护出具了核查意见：“利达光电股份有限公司能遵守国家 and 地方环保法律、法规，符合国家对上市企业的环保要求”。

五、发行人主要固定资产及无形资产

（一）主要固定资产情况

本公司主要固定资产为机器设备、房屋及建筑物、仪器及仪表、办公设备和运输设备，公司依法拥有相关的产权或使用权的权益证明文件。

截至2007年6月30日，公司固定资产综合成新率为66.71%，各项固定资产均处于良好状态，详细情况见下：

固定资产分类	原值（元）	净值（元）	平均成新率（%）
房屋及建筑物	51,960,430.54	36,472,067.92	70.19
机器设备	239,288,920.04	160,741,385.9	67.17
仪器、仪表	31,348,741.26	18,372,740.8	58.61
办公设备	4,962,317.44	3,416,580.79	68.85
运输设备	2,308,956.15	1,055,189.04	45.70
合 计	329,869,365.43	220,057,964.45	66.71

1、主要生产设备

截至 2007 年 6 月 30 日，公司主要生产设备、关键设备情况如下：

设备名称	产地	原值(元)	净值(元)	数量(台)	先进性	成新率(%)	尚能安全运行年限(年)
真空镀膜机	中国	32,390,178.77	25,655,458.69	37	国内先进	79.21	13.5
真空镀膜机	日本	86,815,688.45	63,766,496.25	11	国际先进	73.45	12.5
铣磨机	日本	941,638.97	568,236.53	9	国际先进	60.35	6.5
铣磨机	德国	4,863,587.00	3,384,199.41	1	国际先进	69.58	14.5
平面铣磨机	中国	2,218,583.22	1,091,767.06	13	国内先进	49.21	5.5
精密切割机	日本	4,333,010.84	3,053,850.36	8	国际先进	70.48	8.5
平面切断机	韩国	1,395,531.24	1,234,364.53	6	国际先进	88.45	9.5
半自动磨边机	日本	2,645,108.75	1,930,710.15	10	国际先进	72.99	8.5
磨边机	日本	8,101,591.75	5,771,204.12	46	国际先进	71.24	9.5
磨边机	韩国	1,476,758.22	936,379.25	18	国际先进	63.41	7.5
磨边机	日本	5,826,901.24	4,244,943.22	27	国际先进	72.85	9.5
立轴全自动精磨机	中国	3,949,627.08	2,217,927.78	21	国内先进	56.16	7.5
六轴平面抛光机	中国	2,360,800.00	1,414,565.50	74	国内先进	59.92	7.5
精磨抛光机	中国	3,486,282.05	2,535,291.39	48	国内先进	72.72	7.5
大平面透镜研磨机	中国	898,426.92	665,652.87	28	国内先进	74.09	7.5
大四轴平面抛光机	中国	360,000.00	282,570.00	12	国内先进	78.49	7.5
下摆两轴抛光机	日本	703,317.49	428,965.38	3	国际先进	60.99	7.5
抛光机	中国	2,067,760.57	1,247,470.34	58	国内先进	60.33	6.5
抛光机	德国	2,368,735.00	1,648,222.18	1	国际先进	69.58	14.5
精磨抛光机	中国	1,760,000.00	1,337,452.82	22	国内先进	75.99	7.5
精密弧摆高速精磨机	韩国	1,553,518.20	950,753.37	12	国际先进	61.20	7.5
精磨机	河南	738,106.93	432,531.71	34	国内先进	58.60	8.5
数控铣床	德国	3,055,540.00	1,914,253.35	4	国际先进	62.65	14.5
车削中心	德国	2,152,374.00	1,461,641.20	1	国际先进	67.91	14.5
球面铣磨机	韩国	4,559,062.76	2,999,320.43	78	国际先进	65.79	9.5

慢走丝线切割机	日本	1,215,287.00	825,281.24	1	国际先进	67.91	9.5
溅射工装机	美国	1,652,474.12	1,379,678.15	1	国际先进	83.49	13.5
数控铣床	英国	794,944.00	570,306.06	1	国际先进	71.74	14.5
超声波清洗机	中国	2,723,678.67	1,922,329.72	12	国内先进	70.58	9.5
表面轮廓仪	英国	1,049,121.00	650,020.10	1	国际先进	61.96	8.5
三坐标测量机	英国	920,000.00	486,277.52	1	国际先进	52.86	6.5
精密折射率测定仪	日本	592,600.80	288,357.05	1	国际先进	48.66	6.5
光电直读光谱仪	德国	665,385.00	408,463.27	1	国际先进	61.39	7.5
分光光度计	日本	1,514,366.03	1,080,655.69	2	国际先进	71.36	9.5
多功能校正源	美国	250,000.00	153,468.76	1	国际先进	61.39	7.5
超声波扫描仪	日本	586,569.47	489,137.80	1	国际先进	83.39	9.5
X 射线衍射仪	日本	1,453,537.26	1,383,040.70	1	国际先进	95.15	14.5

2、房屋建筑物

截至本招股说明书签署日，公司已取得房屋所有权证的建筑面积为 29,363.49 平方米的各类房屋建筑物。详细情况见下：

序号	房产证编号	坐落位置	用途	面积（平方米）	发证日期
1	宛市房权证字第 303259 号	南阳市卧龙区梅溪办事处中州路 254 号 5 幢	103# 厂房	10,870.68	2006 年 8 月 28 日
2	宛市房权证字第 303120 号	南阳市卧龙区梅溪办事处中州路 254 号 4 幢	101# 厂房	11,685.92	2006 年 8 月 28 日
3	宛市房权证字第 303261 号	南阳市卧龙区梅溪办事处中州路 254 号 7 幢	102# 厂房	706.68	2006 年 8 月 28 日
4	宛市房权证字第 303242 号	南阳市卧龙区梅溪办事处中州路 254 号 14 幢	104# 厂房	6,100.21	2006 年 8 月 28 日
	合计	--	--	29,363.49	--

本公司主要生产、经营场所位于南阳市卧龙区梅溪办事处中州路 254 号 4、5、14 幢，办公场所位于南阳市卧龙区梅溪办事处中州路 254 号 14 幢。

上述房产系发行人前身南阳利达设立时股东作为出资投入及 2004 年收购中光学集团光学业务相关资产时自中光学集团受让取得，发行人由南阳利达整体变更设立后，均变更登记至发行人名下，该等房屋不存在抵押及其他权利限制。

截至本招股说明书签署日，发行人共计有 4,005.37 平方米的各类房屋建筑物未取得所有权证证书，具体情况如下：

(1) 发行人于2004年收购中光学集团光学业务相关资产时，同时购买了位于南阳市卧龙区中州路254号生产区内生产配套用变电所和深水泵房等共计444.37平方米的配套设施建筑。因建造之初未办理房产证，该等配套设施建筑至今未办理产权证书。该等配套设施建筑2007年6月30日的账面净值15.48万元。

(2) 发行人于2005年在承租的土地上建造了3,561平方米仓库，因建造之初未取得相关政府部门的许可而无法取得房屋产权证书。该仓库2007年6月30日账面净值257.95万元。

对于上述未办理产权证书的房屋建筑物，公司存在因被房产管理部门查处而丧失占有的风险。为此，公司控股股东及实际控制人中国南方工业集团公司承诺：对于利达光电股份有限公司目前拥有和使用的444.37平方米配套设施及3,561平方米仓库，如未来因无法办理产权证书而导致利达光电股份有限公司的财产损失，本公司将按该等配套设施及仓库的账面价值对利达光电股份有限公司予以补偿。

(二) 无形资产情况

1、截止2007年6月30日，本公司无估值入账的无形资产。

2、为了保证本次募集资金项目的建设实施，公司于2007年9月以受让方式取得了位于南阳市312国道北侧的一宗国有土地使用权，总面积为50,086.70平方米，土地用途为工业用地。截至本招股说明书签署日，公司已取得南阳市国土资源局颁发的国有土地使用证，证书编号：宛开土国用（2007）字第00054号，权利终止日期：2057年8月。

3、本公司租赁使用的土地使用权

公司向中光学集团租赁位于河南省南阳市中州路254号的工业用地，该土地现为发行人厂房及辅助生产设施所占用，具体情况如下：

国有土地证号	土地使用权人	土地位置	宗地编号	用途
宛市土国用（2005）第02316号	河南中光学集团有限公司	中州路254号	101/158/18	工业用地
使用权面积（平方米）	租赁面积（平方米）	终止日期	租赁年限	土地使用权类型
62,056.70	60,555.5	2027年6月	20年	授权经营

公司现有厂房及辅助设施占用的 60,555.5m² 土地使用权未投入本公司的原

因：1、公司前身南阳利达于1995年设立时，合资中方中南光电厂（中光学集团前身）未取得60,555.5m²土地使用权，无法作为出资投入南阳利达，故采用了以土地使用权租赁的最初安排。2、南阳利达设立后的历次股权调整中，若中方股东以增资方式将土地使用权投入，会导致公司外资比例低于25%，丧失中外合资企业地位。3、公司现租用的土地位于南阳市中心地段，受南阳市市政规划的限制，转让难度较大。

（三）对公司有重大影响的知识产权、科研成果情况

1、商标

光学元件供应商必须与下游的应用产品厂商密切配合，依其产品特性和要求进行设计和生产。本公司主要根据国际知名光电企业对光学元件的具体要求，按照订单进行生产，销售未使用商标。

2、专利

截至本招股说明书签署日，公司拥有的专利情况如下：

序号	专利名称	专利类别	专利注册号	有效期限	专利权人
1	背投电视折反射投影物镜	实用新型	ZL200520032482.5	2005.10.31-2015.10.31	发行人
2	投影机前投影镜头	实用新型	ZL200520032481.0	2005.10.31-2015.10.31	发行人
3	数字投影光学引擎	实用新型	ZL200520032483.X	2005.10.31-2015.10.31	发行人
4	图像传感式折射率自动检测仪	实用新型	ZL200620032142.7	2006.05.31-2016.10.31	发行人
5	四边形薄板件侧平面磨削夹具	实用新型	ZL200620030827.8	2006.07.26-2016.07.26	发行人
6	嵌接式空心导光管	实用新型	ZL200620030825.9	2006.07.26-2016.07.26	发行人
7	凸凹面弧边倒角机	实用新型	ZL200620030828.2	2006.07.26-2016.07.26	发行人
8	可调式平面度测试三角规	实用新型	ZL200620030826.3	2006.07.26-2016.07.26	发行人
9	变焦投影镜头	实用新型	ZL200620032328.2	2006.08.28-2016.08.28	发行人
10	两组移动式变焦投影镜头	实用新型	ZL200620032329.7	2006.08.28-2016.08.28	发行人
11	投影机	外观设计	ZL200630103043.9	2006.07.26-2016.07.26	发行人

注：以上第7、8、9、10号专利已取得国家知识产权局的授予专利权及办理登记手续通知书，正在办理专利登记手续。

以上专利均由本公司自行研发，专利权未估值入账。

截止本招股说明书签署日，本公司有 11 项专利被国家知识产权局受理，正处于审查阶段，具体情况如下：

序号	专利名称	专利类别	申请号	申请时间
1	图像传感式折射率自动检测仪及快速检测方法	发明	200610017871.x	2006.05.31
2	变焦投影镜头	发明	200610106937.2	2006.08.28
3	两组移动式变焦投影镜头	发明	200610106938.7	2006.08.28
4	DLP 变焦投影镜头	发明	200710054555.4	2007.06.12
5	DLP 长后工作距变焦投影镜头	发明	200710054556.9	2007.06.12
6	连续变焦投影物镜	实用新型	200720089627.4	2007.03.06
7	大屏幕组合拼接墙用投影镜头	实用新型	200720089628.9	2007.03.06
8	背投影折反射物镜	实用新型	200720089629.3	2007.03.06
9	DLP 变焦投影镜头	实用新型	200720090682.5	2007.06.12
10	DLP 长后工作距变焦投影镜头	实用新型	200720090683.X	2007.06.12
11	光学引擎光学性能参数自动检测装置	实用新型	200720090800.2	2007.06.22

中光学集团许可本公司无偿使用大口径长焦距数码镜头等6项实用新型专利，专利许可方式为排他许可，许可时间自2006年7月1日至各专利有效期期满。具体情况如下：

序号	专利名称	专利类型	专利注册号	有效期限
1	大口径长焦距数码镜头	实用新型	ZL2004 2 0011045.0	2004.6.15-2014.6.14
2	背投电视投影镜头	实用新型	ZL2004 2 0011046.5	2004.6.15-2014.6.14
3	背投电视投影组合镜头	实用新型	ZL2004 2 0011040.8	2004.6.15-2014.6.14
4	溅射式镀膜机用靶材结构	实用新型	ZL2004 2 0011041.2	2004.6.15-2014.6.14
5	自准式透明材料折射率检测仪	实用新型	ZL2005 2 0030635.2	2005.5.2-2015.5.1
6	真空镀膜机用成型镀膜靶材	实用新型	ZL2005 2 0031316.3	2005.7.15-2015.7.14

由于中光学集团不从事光学元件生产、加工业务，没有使用该等6项专利。这6项专利技术对发行人生产而言的作用：

①大口径长焦距数码镜头

主要用于紧凑式光学系统，目前该项专利处于原理样机的试制阶段，尚未投入批量生产。

②背投电视投影镜头

主要用于背投电视投影光学系统，目前该项专利处于样机试制阶段，尚未投入批量生产。

③背投电视投影组合镜头

主要用于背投电视投影光学系统，目前该项专利处在样机试制阶段，尚未投入批量化生产。

④溅射式镀膜机用靶材结构

主要用于溅射式镀膜设备的成膜材料制造，目前已经投入硅靶、铌靶等溅射式镀膜靶材产品的制造中，实现了小批量生产。

⑤自准式透明材料折射率检测仪

主要用于光学材料折射率的快速检测装置，已经制造了 3 台投入使用，使用效果完全可以替代从国外进口昂贵的精密折射率检测仪，目前主要是用于发行人生产现场的特定产品光学材料折射率的辅助测定。

⑥真空镀膜机用成型镀膜靶材

主要用于真空镀膜的电子束成膜蒸发材料的制造，目前已经形成了小批量生产。

由于上述 6 项专利技术的转让需要履行评估、备案、登记等手续，中光学集团未能及时将 6 项专利投入本公司。公司已与中光学集团签订 6 项专利权的转让合同。截至本招股说明书签署日，受让专利的评估及备案手续已完成，国家知识产权局已正式受理了公司受让 6 项专利的申请，目前正在办理变更登记手续。

3、非专利技术

公司目前主要非专利技术情况如下：

序号	技术名称	作用	所获荣誉	取得方式
1	液晶平面显示器（LCD）用高精度光学元件	应用于 LCD 投影机及背投电视，该类光学元件技术条件要求高，难于加工。	国家重点火炬计划项目、部级科学技术进步奖二等奖	自主研发
2	液晶投影机（LCD）用楔形膜二向色性板	该产品是 LCD 投影机中的光学元件之一。该产品对薄膜特性的要求很高，目前该产品已稳定量产并全部出口。	国家科技兴贸行动计划项目、南阳市科学技术进步奖二等奖	自主研发

3	投影机及背投电视核心元件 TIR 棱镜	DLP 投影机及背投电视中的核心光学组件之一,其主要用途是进行分光。	国家科技兴贸行动计划项目、南阳市科学技术进步奖二等奖	自主研发
4	LCD0.7"背投电视投影镜头	用于背投电视	部级鉴定,国防科技成果、部级科学技术进步奖二等奖	自主研发
5	溅射镀膜靶材	一种镀膜材料,用于光学元件的薄膜镀制	省级科学技术成果、省级高新技术产品、南阳市科学技术进步奖二等奖	自主研发
6	TIR 棱镜	DLP 投影机及背投电视中的核心光学组件之一,其主要用途是进行分光。	省级科学技术成果、省级高新技术产品、南阳市科学技术进步奖二等奖	自主研发
7	"0.55"DLP 光学引擎	该款光学引擎是 0.55DLP 前投影机及背投电视中的最为核心的组件。具有体积小、重量轻、亮度高、成本低廉等优点,具有很强的市场推广优势。	省级科学技术成果、省级高新技术产品、南阳市科学技术进步奖一等奖	自主研发
8	ZG3A0.9P150 型光学引擎	该款光学引擎是 LCD 投影机及背投电视中的核心组件。	部级鉴定,国防科技成果、兵器装备集团科学技术奖二等奖	自主研发
9	1080P LCoS 光学引擎	该款光学引擎主要应用于高清晰度的背投电视中,在光学设计、结构设计、电路调试等方面均有所创新,达到国际先进水平。	省级科学技术成果	自主研发
10	LD-1 型空心导光管	该款导光管是 DLP 光学引擎中的重要部件,其作用是将光线均匀化。该项目产品攻克了光学冷加工、光学镀膜及胶合等工艺技术难点,具有创新性,其技术达到国际先进水平。	省级科学技术成果	自主研发
11	LD-1 型色轮	该款色轮主要应用于 DLP 光学引擎中,其作用是将光源发出的光线进行分色。该项目产品在切割、粘接、动平衡调整与检测方面均有所突破。	省级科学技术成果	自主研发

4、特许经营权

本公司拥有进出口经营权,并持有《中华人民共和国海关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:4116930190,注册登记日期 1995 年 7 月 7 日,证书有效期至 2008 年 7 月 6 日。

六、核心技术

(一) 发行人拥有的核心技术情况

发行人拥有的核心技术主要有:

1、光学薄膜技术

（1）膜系设计技术

公司拥有业内经验丰富的设计人才，熟悉光学薄膜的前沿技术、标准及市场发展动态，在业内有较强的国际交流与合作基础，具备较强的膜系自主设计和开发能力。公司采用世界先进的 Macleod 软件设计平台，并针对所拥有的光学镀膜设备建立了相应的膜系设计数据库。利用离子束辅助沉积技术和磁控溅射成膜技术，公司设计开发了大角度消偏振光学薄膜，楔形膜二向色性板，位相延迟薄膜等具有世界先进水平的光学薄膜产品。

（2）磁控溅射成膜技术

磁控溅射成膜技术是近年来从半导体加工技术转化到精密光学薄膜制造领域的先进制造技术，本公司是国内第一家引进具有 LOAD-LOCK 装置的精密光学薄膜磁控溅射成膜设备的企业。引进该设备后，通过自主研发，公司在较短的时间内解决了业内使用该类设备时普遍遇到的波长定位漂移、溅射效率低、靶材寿命短、膜层应力大导致机械性能不好、膜层微观结构差造成散射严重、底层发灰光学特性不好、均匀性和重复性差等诸多应用难题，形成了具有自主知识产权的精密光学薄膜磁控溅射成膜技术（技术诀窍 know-how）。在此基础上，公司连续引进了 6 台套该种设备，极大的提升了本公司精密光学薄膜的批量化生产能力，被业内公认为是使用磁控溅射成膜技术制造精密光学薄膜最成功的企业。

磁控溅射成膜技术与常规的同规格真空镀膜技术相比较，不仅提高了加工效率达 3 倍以上，而且具有自动化程度高、成膜精度高、均匀性和重复性好、膜层致密的特点，彻底解决了真空热阻、电子束蒸发等常规技术所具有的抗温度漂移特性差的缺陷。利用磁控溅射成膜技术大批量生产的精密光学薄膜产品以高精度、高品质和较低的成本优势形成了很强的国际市场竞争力，为本公司在客户中赢得了较高的声誉和地位。

（3）膜厚监控与在线检测技术

精密光学薄膜大部分是多层膜，有的膜系其膜层数量超过 200 层，且有的膜层其厚度薄到只有几个纳米（nm）。由于光学元件镀膜过程是在高温（ $\geq 300^{\circ}\text{C}$ ）、高真空（ $\leq 10^{-3}\text{Pa}$ ）状态下进行，为了保证膜层的均匀性和一致性，所加工的光学元件在真空室中随装夹的工装一直旋转，因此在加工过程中无法对光学元件表面所镀制的薄膜厚度和状态进行检测，其加工质量和精度只有等到膜系的全部膜层

镀制完毕后，向真空室充入大气且待零件充分冷却到室温后才能进行检测。如果出现不良或者没有达到技术规格为时已晚，一般而言就报废了，这就是光学薄膜加工技术中难以实现规模化稳定生产的一个主要因素。本公司通过采用相对比较测量法解决了这一技术难题，形成了独特的膜厚监控与在线检测技术，所加工的精密光学薄膜膜厚控制精度达到了 0.5%，可控的重复性接近 100%。

（4）大角度消偏振光学薄膜技术

由于偏振效应是光的固有特性，光线在倾斜入射到媒质表面时，其反射或折射光线的偏振度变化与入射角的大小相关。有些光学系统希望减少或者消除这种效应带来的影响，以保证较高的成像质量。本公司通过选择合适的镀膜材料匹配、科学的膜系设计及较为独特的加工工艺，形成了具有自主知识产权的大角度消偏振光学薄膜技术。运用该技术生产的合色棱镜 2006 年年产超过 100 万件，具有很强的技术竞争力，市场份额快速上升，经本公司统计约占 2006 年世界市场份额的 20%，并且有进一步上升的趋势。同时该技术也可应用在 TIR 棱镜等其他精密光学元件的加工，可显著改善和提升其光学特性。

（5）精密光学薄膜溅射靶材制造技术

溅射成膜设备的主要消耗品为溅射靶材。公司连续引进磁控溅射式成膜设备后，由于溅射靶材一度依赖进口，不仅价格昂贵，而且使用寿命和使用效率较低，使得在加工效率提升的同时，加工成本偏高。公司通过与美国某靶材制造企业的合作，靶材制造技术取得突破，目前溅射靶材已基本能够实现自给。通过公司生产线验证和检测，自制溅射靶材的光学性能指标、使用效率、使用寿命均超过了进口靶材的水平，价格较进口靶材下降了近 50%，降低了本公司精密光学元件的生产成本。

2、精密光学元件冷加工技术

（1）磨耗度大于 300 的特软材料加工技术

精密光学镜头设计追求最佳的光学性能，需要采用折射率较高和环保材料来满足设计指标要求，因此现代精密光学镜头大量采用了 FCD1 等磨耗度大于 300 的特软材料透镜。该类材料在加工过程中，由于其硬度低、表面易划伤、耐腐蚀性较差易水解，在抛光工序中从研磨液中取出后暴露在大气中表面很快就会发生水解反应。流转过程中随着环境的变化也会加快水解反应，导致透镜表面形成细

微的划伤和白雾状的疵病。采用常规的研磨工艺无法保证生产出合格的产品，规模化生产难度较高。该加工技术主要掌握在日本企业手中。本公司通过对该类材料加工工艺潜心研究，形成了较为独特的加工工艺，实现了规模化生产，成为我国能够批量化加工该类材料的少数几家企业之一。

（2）磨耗度小于 80 的特硬材料加工技术

与特软材料相对应，精密光学镜头为提高成像质量，需要采用磨耗度小于 80 的 LaK6 等特硬材料透镜。采用常规的光学加工工艺不仅加工效率低，同时加工中易出现残留印子和波纹状疵病，很难满足客户的技术指标要求，是现代光学元件加工的难点之一。本公司对加工中的铣磨、精磨、抛光等工序进行了工艺开发，形成了加工效率高、良品率高、适应批量化生产的特硬材料加工技术，进一步增强了公司精密光学镜头光学元件的市场竞争力。

（3）非球面加工技术

非球面加工技术在未来精密光学加工技术中的地位将与光学薄膜技术相当，本公司从德国奥普特公司（OPTOTECH）引进了全套具有世界先进水平的光学非球面加工设备和检测设备，经过近几年的研究开发，已经形成了具有世界先进水平的光学非球面加工技术和检测技术，所生产的产品供应给我国的某研究所等单位，用于航空航天观测光学系统中。公司将进一步关注和跟踪世界非球面技术的发展，为未来规模化进入非球面加工领域进行技术积累。

（4）小透镜刚性盘成盘加工技术

数码相机特别是照相机模组需要使用小口径透镜，由于其具有口径小、曲率半径小的特点，一般的光学加工技术是采用单件加工的工艺，虽然能够满足产品的精度要求，但加工效率低、成本高。本公司开发了成盘加工的刚性盘加工工艺，较单件加工提升效率 20 倍以上，规模化生产成本大大降低。

（5）合色棱镜加工技术

合色棱镜是集高精度棱镜研磨技术、精密光学薄膜技术、胶合技术、精密切割技术、检测技术等于一体的高难度现代精密光学元件，能够批量化生产该产品是企业综合加工实力的一种体现。本公司研发的合色棱镜具有解像度高、无重影、胶合精度高、抗角度效应好、耐受高低温冲击等显著特点，具有很强的竞争力，市场占有率逐年快速上升，成为了世界市场主要供应商。

(6) TIR 棱镜加工技术

采用两个棱镜胶合的 TIR 棱镜不仅需要精密光学薄膜技术和高精度棱镜研磨技术作支撑，同时由于相胶合的两个表面其通光区域必须留有 10 μ m（微米）的空气隙，胶合加工的难度极高。本公司通过工艺研发和攻关，形成了该产品的规模化生产工艺，成为了世界市场的主要供应商。

3、组件集成技术

(1) 色轮

色轮是集精密光学薄膜技术、精密切割技术、胶合技术、动平衡调整技术、时序调整技术等于一体的高精度光学组件，是 DLP 光学系统中的核心组件。本公司研发的色轮产品已经通过国际知名光电企业的测试和评价，将成为公司继合色棱镜组件后具有快速成长性的新产品之一。

(2) 导光管

用于 DLP 光学系统，起均匀光线的作用。本公司研发的该产品申报了中国专利（专利申请号：200620030825.9），投产后具有广阔的市场前景。

(3) 合色棱镜组件

在合色棱镜基础上解决了偏振片、波片和补正板的高难度胶合和组立技术，成为世界上少数掌握了该技术的企业之一。

(4) PSC 组件

PSC 组件是集精密光学薄膜技术、精密切割技术、胶合技术等于一体的高精度光学组件，是 LCD 光学系统中的核心组件。本公司研发的该产品已经通过客户测试和评价，进入了小批量生产阶段。

(二) 主要产品生产技术所处的阶段

本公司目前所掌握的主要生产技术除少数处于小批量生产阶段外，大部分均已用于大批量商业生产。公司主要产品的生产技术所处阶段如下表所示：

主要产品	生产工艺水平	设备状况	生产所处阶段
LCD系统用合色棱镜	国际先进	国际先进	大批量生产
LCoS系统用合色棱镜	国际先进	国际先进	大批量生产
DLP系统用TIR棱镜	国际先进	国际先进	大批量生产

LCoS系统用PBS棱镜	国际先进	国际先进	大批量生产
DVD光读头用BS长条棱镜	国际先进	国际先进	大批量生产
二向色性薄膜	国内先进	国际先进	大批量生产
位相延迟薄膜	国内先进	国际先进	小批量生产

（三）研究开发情况

本公司始终瞄准光学元、组件领域的前沿技术，将技术引进与合作、自行研发和市场需求有机结合，不断加大研究与开发的投入，同时积极开展与高等院校和科研院所的合作，大力引进、培养多层次技术人才，使公司的技术开发和创新能力得以大幅度提高。本公司具体研发情况如下：

1、研究开发机构的设置

本公司的技术研究与产品开发主要由公司研发中心完成，下设光学工艺研究所、薄膜技术研究所、技术管理部、光机研究所和非球面制造部五大部门。各部门职责如下：

（1）光学工艺研究所负责光学加工工艺的研究、开发、现场技术支持；（2）薄膜技术研究所负责进行光学薄膜的研究、开发、现场技术支持；（3）技术管理部负责研发项目的管理及基础性技术管理等；（4）非球面制造部负责非球面光学产品加工技术的研究、制作；（5）光机研究所负责光学引擎、光学镜头和整机产品等进行研究和开发。

2、研究人员的构成

本公司共有研究人员 143 人，其中高级技术人员 27 人，外籍专家 5 人，博士及硕士学历 9 人，大学以上学历 97 人。

本公司副总经理李智超先生兼任研发中心总监。李智超先生系光学行业专家，享受国务院特殊津贴，曾主持多项国家、部、省级重大科研开发和工程技术项目，并是多项专利的第一完成人或独立完成人。李智超先生现为科技部国家重点新产品计划网上评估专家、中国光学学会光学制造技术专业委员会委员、SPIE 世界光学工程师协会会员。

3、研究开发模式

公司主要采取自主研发和合作研发相结合的方式。

公司内部研发部门主要负责产品的工艺改进、性能提高、新品研发等。在基

基础研究方面，公司主要采用与大专院校、科研院所合作研发的模式，由本公司根据需要提供经费与上述单位合作研发。

4、报告期公司研发费用情况

项 目	2007年1-6月	2006年	2005年	2004年
研发费用（万元）	1,121.79	1,542.88	1,043.02	328.74
主营业务收入（万元）	16,500.39	37,123.67	30,243.35	25,803.83
研发费用占主营业务收入的比例（%）	6.80	4.16	3.45	1.27

5、研究开发成果

参见本节“五、发行人主要固定资产及无形资产·（三）对发行人有重大影响的知识产权、科研成果情况”。

6、正在从事的研发项目进展情况

序号	项目名称	用途	开发方式	进展情况
1	波分复用的光纤端面镀膜技术	光纤点对点传输用的光纤端面精密多层分光膜。	客户委托	小批量生产
2	强激光光学薄膜 (国家重大科研项目)	国家某重大工程配套建设项目。	联合研发	基础研究
3	平面磁控溅射靶材	精密光学薄膜溅射镀膜用，替代进口。	自行研发	小批量生产
4	大功率光纤激光器光学元件	用于激光切割、焊接等大功率光纤激光器光学系统。	与兵器装备研究院合作研发	通过国防科工委鉴定
5	棱镜高效加工技术	将现有棱镜加工方法和技术进行改进，提升效率 30% 的光学加工技术。	自行研发	小批量生产
6	DLP 光学引擎 (省级科研项目)	采用 DLP 显示技术开发的一种高清晰小型化高亮度数字投影机用光学系统。	自行研发	试生产
7	微显示投影设备关键件 X-cube 组件的研发及产业化 (国家重大科研项目)	LCD/LCoS 微显示技术光学引擎中的核心组件。	自行研发	小批量生产
8	LCoS 眼镜式虚拟成像系统	可与手机、掌上电脑等接驳的眼镜式显示器，可在近眼形成大屏幕显示。	自行研发	基础研究
9	微显示超短焦距投影技术	近距离形成大屏幕显示的微显示投影光学系统。	自行研发	基础研究
10	脉冲等离子体化学气相沉积 (PICVD) 的工程化应用研究	实现精密光学薄膜的低成本超大规模生产工程化研究	自行研发	基础研究

11	JTZ-001 镜头/JTF-003 镜头	主要应用于投影机、背投影电视中，本项目拟实现镜头产品的研发生产。	自行研发	研发及产业化研究
12	ITO 靶材	是透明导电薄膜的成膜材料，主要应用于液晶显示面板、接触感应面板、有机发光平面显示面板、等离子显示屏等的镀膜。	自行研发	小批量生产

7、技术创新机制及安排

本公司一直十分重视技术创新机制的建设，把技术创新作为公司可持续发展的重要途径，积极鼓励科研人员进行技术创新及新产品开发，积极引进、消化、提高国外先进技术，积极与国内著名的高等院校、科研院所合作开发科研项目。公司技术创新机制及技术创新安排总结如下：

（1）技术创新机制

①引进国外先进技术，加强与科研院校的研究合作

通过引进国外先进生产技术及工艺和专业人才，在此基础上进行消化、吸收、创新，大大缩短了公司与国外先进企业的技术差距。公司依托国内综合科研资源，开展自主创新，加速产业化进程，使公司在光学元件的研究和应用方面更具实力。

②科技人员激励制度

a、对技术开发人员实行特殊岗位津贴，按技术职务和岗位职务制定津贴标准；b、对技术开发项目实行招标制，通过公开招标，按方案择优确定项目主要承担人；c、制定了《科技奖励办法》，按照该办法规定，公司设立了一次性奖金、科技项目合同奖金、公司贡献奖、项目投产提成奖金，对作出重大贡献的科技人员进行奖励。

（2）技术创新的安排

为了更好地推动公司自主开发和技术改造能力，加速科研成果的产业化进程，保证公司的可持续发展，公司对技术创新做出如下安排：

①2007 年新产品研发投入以不低于全年销售收入的 5% 优先予以安排；

②建立以学科带头人为主的三级人才队伍；

③重大产品、重点技术重大突破的重奖激励制度；

④与著名光电学科高等院校和研究所共建国家级光学薄膜工程研究中心，打造技术创新平台。

七、主要产品的质量控制情况

（一）质量控制标准

公司主要产品执行国家和行业标准，同时亦按照客户的特殊质量要求组织生产。主要产品的质量控制标准如下（国家和地区标准）：

标准编号	标准类型	适用范围
MIL-O-13830A	美国军用规范	光学零件制造、装配和检验
ISO 10110-7	国际标准	光学仪器、光学元件和系统
GB2831-81	国家标准	光学零件面形偏差的检验方法
GB12085.1~12085.14—89	国家标准	光学和光学仪器 环境试验
GB/T 4857.4-1992	国家标准	包装 运输包装件 压力试验方法
GB/T 4857.5-1992	国家标准	包装 运输包装件 跌落试验方法
GB/T 4857.6-1992	国家标准	包装 运输包装 滚动试验方法
GB/T 4857.12-1992	国家标准	包装 运输包装件 浸水试验方法
GB/T 7242-1987	国家标准	透镜中心误差
GB 7661-1987	国家标准	光学零件气泡度
GB 7962.1~7962.23-1987	国家标准	无色光学玻璃测试方法
GB/T 11164-1999	国家标准	真空镀膜设备通用技术条件
GB/T 11168-1989	国家标准	光学系统像质测试方法
GB/T 12085.1~12085.17-1989	国家标准	光学和光学仪器 环境试验方法
JB/T82263.1~82263.8-1999	行业标准	光学零件镀膜
JB/T5588~5589-1991	行业标准	导电膜 高反射膜

（二）质量认证

为保证公司产品达到正在执行的上述标准，除通过客户的质量认可外，公司进行了一系列质量体系认证和环境管理体系认证，主要如下：

- 1、1999 年通过 ISO9002：1994 国际质量管理体系认证；
- 2、2002 年通过 ISO9001：2000 标准的换版认证；
- 3、2005 年通过了 ISO14001:2004 环境管理体系认证；
- 4、2006 年通过欧盟 RoHS 指令第三方评价和认证，该认证由全球著名光电企业颁发，具体情况如下：

客户名称	控制标准证书/要求
索尼（SONY）	索尼《绿色合作伙伴/Green Partner 认证》证书/《SS-00259（第 5 版）》
三星（SAMSUNG）	三星光电子《绿色购买/S-Partner 认证》证书 /《三星光电子绿色购买/ S-Partner 认证方针》
爱普生（EPSON）	爱普生集团《化学物质管理体系认证》证书/《爱普生集团生产材料绿色采购基准》
佳能（Canon）	通过了佳能公司绿色采购现场审核/《佳能公司绿色物品采购标准书》

松下 (Panasonic)	通过了松下电器集团现场品质/环境审核/《松下电器集团绿色采购准则》
----------------	-----------------------------------

(三) 质量控制措施

本公司建立了完善的质量管理及控制体系，主要控制措施如下：

1、采购产品的质量控制

(1) 对供应商进行严格评审。公司在供应商的选择方面具有严格的管理，对供应商生产经营的合法性、供货能力、质量、价格、保证能力、技术、装备状况、运输条件、信誉程度、售后服务等按照评价标准进行全面评价，建立供应商目录、档案等，确保供应商符合公司采购产品的要求。

(2) 严格执行产品采购计划。公司在采购产品前严格编制产品采购计划，并按照合同采购、函电采购和市场采购等不同的采购方法，保证采购产品质量符合公司生产产品的要求。

(3) 严格产品入库验收制度。公司采购的产品按不同的分类，分别按照有关国家标准或企业标准由相关部门进行严格的检验和入库管理，保证采购产品的质量符合公司生产产品的要求。

2、生产过程的质量控制

本公司在生产过程中，生产部门及质量管理部根据工艺要求进行生产和检验，通过首件检验、控制图、抽样检验、过程能力研究等措施进行过程质量控制，同时采取自检、互检与专检相结合的方式强调全员参与质量控制，坚持开展 QC 小组活动，持续改善产品质量，确保整个生产过程始终处于良好的受控状况。

3、检验、试验设备、仪器和量具的控制

质量管理部对所有的检验设备、检验仪器、量具进行统一管理，按照国家标准进行定期的校验，确保所有检验设备、检验仪器、量具处于受控状态，以保证测量系统的稳定性。

4、品质稽核

公司通过定期和不定期的内部和外部审核来保证公司质量环境体系的适宜性、有效性和充分性，同时不定期的对产品的开发、设计、采购、交货以及客户满意度进行审核，确保品质保证过程和产品质量的稳定性。

（四）产品质量纠纷情况

公司质量管理体系应用情况和使用效果良好，经省市两级质量监督部门认定：“利达光电股份有限公司及其前身南阳利达光电有限公司生产的产品标准符合有关法律、法规及规范性文件的规定，最近三年未发现不合格及因违反有关产品质量和技术监督方面的法律法规而受到处罚的情况。”

八、公司取得的主要荣誉称号

经过近几年的不断努力，公司取得了以下主要荣誉称号：

获得时间	荣誉称号	授予（评定）单位
2006年6月	国家火炬计划重点高新技术企业	国家科学技术部火炬高技术产业开发中心
2006年12月	河南省高新技术企业	河南省科学技术厅
2006年11月	2005年度河南省“十大”高出口创汇外商投资企业	河南省商务厅、外商投资企业协会
2005年3月	河南省50户高成长型高新技术企业	河南省人民政府
2006年1月	2005年度河南省履行企业社会责任优秀外资企业	河南省商务厅、外商投资企业协会
2005年8月	2005年度形象企业	中国光学光电子工业协会
2005年8月	外商投资企业先进技术企业	河南省商务厅
1999年10月	中国海关A类管理企业	中华人民共和国郑州海关
2004年3月	高新技术产品出口先进单位	河南省商务厅
2007年1月	2006年度“中国潜力100”榜入选企业	全球著名财经出版物《福布斯》
2006年1月	2005年度“中国潜力100”榜入选企业	全球著名财经出版物《福布斯》
2004年3月	2003年度全国外商投资“双优”企业	中国外商投资企业协会
2007年3月	“优秀配套商（Best Partner）”	苏州智能泰克有限公司
2006年2月	“优秀配套商”	佳能珠海有限公司
2003年9月	“协力工厂”	日本智能泰克株式会社
1999年5月	“协力工厂”	富士能佐野株式会社

第七节 同业竞争与关联交易

一、同业竞争

（一）与控股股东（实际控制人）同业竞争情况的说明

本公司控股股东（实际控制人）南方工业集团是经国务院批准建立的产业骨干企业集团，是国家授权投资的机构和资产经营主体，不直接从事具体业务的经营。南方工业集团的主要附属企业、控股子公司业务范围涉及特种装备、汽车、摩托车、汽车摩托车零部件、光电及新产业等五大领域，其中，光电行业是南方工业集团下属企业的五大主业板块之一。南方工业集团所属光电企业中与本公司同处于光电产业中游的有成都奥晶科技有限责任公司和广州奥鑫通讯设备有限公司两家。其业务简要情况如下：

1、成都奥晶科技有限责任公司

成都奥晶科技有限责任公司是中国嘉陵工业股份有限公司的控股子公司，主要从事光学塑料非球面镜头的设计和制造，与本公司产品类型、用途不同，不构成同业竞争。

2、广州奥鑫通讯设备有限公司

广州奥鑫通讯设备有限公司是南方工业资产管理有限责任公司的控股子公司，该公司生产的光电产品主要用在通讯用途上，与本公司在产品类型和产品用途上不相同，与发行人不构成同业竞争。

本公司作为南方工业集团光电板块的重要成员企业，生产的精密光学元件主要用于投影显示行业光电整机产品，上述两家公司与本公司产品或最终用途不同，销售客户也不一样，因此不构成同业竞争。

（二）控股股东（实际控制人）作出的避免同业竞争的承诺

本公司控股股东（实际控制人）南方工业集团，以及南方工业资产分别于2007年1月15日向本公司出具《避免同业竞争承诺函》，主要承诺事项如下：“1、本公司以及本公司除贵公司以外的其他子公司不会从事与贵公司构成实质性竞争的业务，并保证不直接或间接从事、参与或进行与贵公司生产、经营相竞争的任何活动。2、本公司将不利用对贵公司的持股关系进行损害贵公司及其他股东利益的经营行为。3、本公司将赔偿贵公司因本公司违反本承诺函而遭受

或产生的任何损失或开支。4、本公司确认并向贵公司声明，本公司在签署本承诺函时，是代表本公司和控股下属企业签署的。”

（三）控股股东（实际控制人）下属与公司业务存在上下游关系的其他业务具体情况及其对公司的影响

南方工业集团下属公司成都光明是公司部分光学玻璃毛坯材料的供应商，处于光电产业上游。成都光明是国内规模最大、品种最齐全的光学玻璃生产基地，能提供不同规格的光学玻璃及光学电子玻璃、镧系玻璃、环保玻璃、饰品晶质玻璃、激光晶体等，其产品占有中国大部分市场份额，并远销欧洲、北美、东南亚等 11 个国家和地区。本公司向成都光明采购的微显示投影系统用棱镜、透镜毛坯占成都光明销售收入的比例较低，占本公司的采购成本比例也较低，公司与成都光明的产业紧密度不高。

南方工业集团下属中光学集团与美国 Syntax-Briilian 公司合资成立了河南南方辉煌图像信息技术有限公司（简称“南方辉煌”），主要从事微显示投影系统用 LCoS 光学引擎及其他图像信息产品设计、生产和销售；与日本智能泰克合资成立了南阳南方智能光电有限公司（简称“南方智能”），主要从事微显示投影系统用 DLP 光学引擎及其他相关产品设计、生产和销售。国家发展和改革委员会目前制定了《高技术产业发展“十一五”规划》，该规划对电子信息产业中的电子元器件产业作了如下规划：积极发展液晶（TFT-LCD）、等离子（PDP）、光学投影（DLP）和反射式微液晶（LCoS）等新型显示器件，掌握部分核心技术，加速显像管产业向新型显示产业的战略转型。公司生产的微显示投影系统用精密光学元件和南方辉煌、南方智能生产的光学引擎分别属于光电产业的子行业——微显示投影行业（即“新型显示产业”）的中游上端和中游下端产品，三者产业关联度较高，有必要在适当时机、通过合适方式进行整合。

由于南方智能和南方辉煌两家企业刚成立不久，考虑到光学引擎项目前期所需投资额较大，项目达产后何时实现盈利尚不确定，立即整合上述两家企业的时机并不成熟。因此，目前最周全、稳妥的安排是上述两家企业的光学引擎项目由南方工业集团进行孵化，待项目成熟后注入公司。为此，南方工业集团作出如下承诺：“在利达光电发行上市后，若南方智能与南方辉煌两家合资公司光学引擎项目发展成熟，且利达光电提出要求，南方工业集团将择机通过合适方式将南方

辉煌、南方智能股权(或相关资产)注入利达光电,以促进利达光电进一步发展。”

二、关联方及关联关系

本公司目前主要关联方及关联方关系列表如下:

关联方名称	关联关系
南方工业集团	公司控股股东, 持股 54.58%; 公司实际控制人
南方工业资产	公司股东, 持股 17.90%
清水(香港)	公司股东, 持股 11.51%
富士能佐野	公司股东, 持股 10.35%
香港明汇	公司股东, 持股 3.14%
南阳金坤	公司股东, 持股 2.52%
成都光明	同受南方工业集团控制
中光学集团	同受南方工业集团控制
中光学机电	同受南方工业集团控制
南方辉煌	同受南方工业集团控制
日本清水	与日本清水(香港)有限公司同受控制

公司控股股东(实际控制人)南方工业集团控制的与本公司发生关联交易的关联方有成都光明、中光学集团、中光学机电与南方辉煌。控股股东(实际控制人)控制的其它企业(具体情况见“第五节·七、发行人外部组织结构”)与本公司在报告期内没有发生关联交易。

三、关联交易

(一) 经常性关联交易

1、向关联方采购货物

本公司最近三年及一期内分别向成都光明、日本清水、中光学集团采购用于生产棱镜、透镜及光学辅材所需的棱镜毛坯、透镜毛坯及配套材料(包括用于加工光学元件加工用的补正板、镀膜材料等),最近三年及一期具体采购情况如下:

(1) 2007年1—6月

关联交易方	货物名称	交易金额 (万元)	占同类交易的比例	占营业成本的比例
成都光明光电股份有限公司	棱镜毛坯、透镜毛坯	952.58	16.46%	7.63%
日本清水产业株式会社	棱镜毛坯、配套材料	8.35	0.14%	0.07%
合计		960.93	16.60%	7.70%

(2) 2006年度

关联交易方	货物名称	交易金额 (万元)	占同类交易的比例	占营业成本的比例
成都光明光电股份有限公司	棱镜毛坯、透镜毛坯	3,193.25	19.79%	11.52%
日本清水产业株式会社	棱镜毛坯、配套材料	1,201.05	7.44%	4.33%
合计		4,393.30	27.23%	15.85%

(3) 2005年度

关联交易方	货物名称	交易金额 (万元)	占同类交易的比例	占营业成本的比例
成都光明光电股份有限公司	棱镜毛坯、透镜毛坯	1,575.74	12.59%	6.77%
日本清水产业株式会社	棱镜毛坯、配套材料	1,010.26	8.27%	4.34%
合计		2,586.00	20.86%	11.11%

(4) 2004年度

关联交易方	货物名称	交易金额 (万元)	占同类交易的比例	占营业成本的比例
河南中光学集团有限公司	棱镜毛坯、透镜毛坯	2,190.18	20.64%	10.36%
日本清水产业株式会社	棱镜毛坯、配套材料	1,550.29	14.61%	7.33%
合计		3,740.47	35.25%	17.69%

2、关联采购的必要性和定价情况

(1) 与成都光明的关联采购

由于成都光明是国内规模最大、品种最齐全的光学玻璃生产基地，能提供规格齐全、品种繁多的光学玻璃产品，其产品在中国市场占有率高，并大量出口。公司通过比质比价后向成都光明大宗采购其生产的光学玻璃毛坯可有效降低采购成本，预计公司未来与成都光明的关联采购仍将持续。

(2) 与日本清水的关联采购

公司向日本清水采购棱镜毛坯、配套材料，是用于加工经销客户指定使用日本厂商原料或配套材料的部分光学元件。日本清水在获得索尼等经销客户订单后，采购经销客户指定使用的原材料或配套材料再提供给本公司，公司加工返销

给日本清水。

(3) 与中光学集团的关联采购

2004 年吸收合并前，本公司前身南阳利达生产经营规模尚小，独立采购的材料成本较高，而当时中光学集团下属企业光学玻璃毛坯汇总需求较大，故公司由中光学集团代理采购部分原料供应商棱镜毛坯、透镜毛坯，可相对降低采购成本。吸收合并后公司生产规模扩大，已具备大批采购的条件，公司自行向原料供应商采购。2005 年后未发生此类关联交易。

(4) 关联采购定价情况

公司的生产模式和销售模式决定了公司必须根据下游客户产品订单的要求，向原材料供应商订制各种符合下游客户产品要求的光学玻璃毛坯及有关配套材料。由于下游客户每批次产品的型号、规格和要求不固定，因此向原材料供应商采购的玻璃毛坯型号每批次都不尽相同。公司大宗采购通过向三家以上原材料供应商询价，并根据供应商报价及供货记录确定最终供应商及原材料采购价格，保证了原材料采购价格公开、公平。公司向日本清水采购的原料或配套材料属于海关监管产品，实行加工手册管理，进出关价格相同。

3、向关联方销售商品

本公司最近三年及一期内分别向日本清水、香港明汇、成都光明、中光学机电销售棱镜、透镜及辅助材料，具体销售情况如下：

(1) 2007年1—6月

关联交易方	商品名称	交易金额 (万元)	占同类交易 的比例 (%)	占营业收入 的比例 (%)
日本清水产业株式会社	棱镜	2,101.76	13.08	12.17
明汇国际有限公司	透镜	671.95	4.18	3.89
南阳中光学机电装备公司	透镜	62.73	0.39	0.36
成都光明光电股份有限公司	透镜	41.78	0.26	0.24
合计		2,878.22	17.91	16.66

(2) 2006年度

关联交易方	商品名称	交易金额 (万元)	占同类交易 的比例 (%)	占营业收入 的比例 (%)
日本清水产业株式会社	棱镜	10,931.90	29.45	28.48
明汇国际有限公司	透镜、棱镜	1,567.27	4.22	4.08
成都光明光电股份有限公司	棱镜、透镜	1,112.84	3.00	2.90
南阳中光学机电装备公司	透镜	120.56	0.33	0.31
合计		13,732.57	37.00	35.77

(3) 2005年度

关联交易方	商品名称	交易金额 (万元)	占同类交易 的比例 (%)	占营业收入 的比例 (%)
日本清水产业株式会社	棱镜、透镜	7,520.58	24.87	23.89
成都光明光电股份有限公司	棱镜、透镜	1,799.89	5.96	5.72
明汇国际有限公司	透镜、棱镜	1,344.98	4.45	4.27
南阳中光学机电装备公司	透镜	571.24	1.89	1.81
合计		11,236.69	37.17	35.69

(4) 2004年度

关联交易方	商品名称	交易金额 (万元)	占同类交易 的比例 (%)	占营业收入 的比例 (%)
日本清水产业株式会社	棱镜、透镜	6,912.21	26.79	25.54
明汇国际有限公司	透镜、棱镜	716.86	2.78	2.65
河南中光学集团有限公司	透镜	414.05	1.60	1.53
合计		8,043.12	31.17	29.72

4、关联销售的必要性和定价情况

(1) 与日本清水、香港明汇的销售合作

由于日本光电整机制造商习惯于通过经销商采购光学元件以获得进一步的技术支持、客户服务及第三方品质保证，报告期内，公司向日本清水、香港明汇两家境外经销商销售是为了向索尼、三洋等经销客户供应光学元件。

公司与日本清水的境外代理关系可追溯至南阳利达设立初期（1995年），当时由于南阳利达在开拓日本市场时与客户在语言、文化、技术标准等方面存在着沟通困难，加之日本光电整机制造商习惯于通过本土经销商采购光学元件，因此日本清水逐渐成为南阳利达在日本部分产品的经销商。随着经销业务的逐渐增

多，为稳固、加强合作关系，日本清水与中光学集团、南阳金坤于 1999 年 9 月合资成立了三利光学，专门从事光学元件的生产。三利光学于 2004 年被南阳利达吸收合并后，日本清水仍作为南阳利达以及后来本公司销往日本市场部分产品的经销商。公司销售给日本清水的光学元件最终供应给索尼、日立、夏普、富士能佐野和柯尼卡美能达等客户。

香港明汇一直是日本三洋的光学元件供应商，为获得稳定的光学透镜供应渠道，香港明汇于 1993 年与中光学集团合资成立爱龙光学，从事光学透镜的生产。爱龙光学于 2004 年被南阳利达吸收合并后，香港明汇仍作为南阳利达以及后来本公司对日本三洋的经销商。

日本清水、香港明汇两家境外经销商代理公司产品的时间较长，双方彼此熟悉、信任，有利于公司光学元件在日本市场的销售。随着日本企业向中国大陆逐步转移光电产业，日本光电整机制造商将更多的在中国大陆设立生产基地，公司直销比例将逐步提高，通过日本清水、香港明汇等经销商销售而形成的关联销售占公司销售收入的比例将逐步降低。

（2）与成都光明的关联销售

报告期内，公司向成都光明销售光学元件金额较小，主要是因为成都光明下游客户有部分零星的光学元件需求，成都光明获得订单后向本公司采购。

（3）与中光学集团、中光学机电的关联销售

报告期内，公司向中光学集团及中光学机电销售金额较小，公司 2004 年向中光学集团销售光学透镜主要是用于生产军用瞄准具，2004 年中光学集团调整组织架构后，公司改向中光学机电销售。预计未来公司向中光学机电关联销售占公司销售收入的比例将逐步降低。

（4）关联销售定价情况

上述关联销售价格的制定依据：基本原则为成本加成定价，具体模式为在总的框架性合同下，按图加工、订单生产，销售价格综合原材料成本、设备损耗、加工难度、工费率、市场接受能力及合理利润率等因素而确定。

公司光学元件是根据下游客户的加工设计要求按订单生产，由于光学元件加工所使用的主要原料光学玻璃材质差异较大，且下游客户需求的光学元件品种繁多，用途不一，每批次订单透镜加工精度要求、加工件数等方面存在差异，因此

公司向不同客户销售产品的单价差异较大，向关联方与非关联方之间产品销售单价可比性不强。

公司通过比较最近三年及一期向关联方、非关联方订单销售的毛利率，汇总结果下：

类别	2007年1—6月	2006年度	2005年度	2004年度
关联方：				
日本清水	26.90%	25.43%	26.61%	27.12%
香港明汇	25.12%	26.61%	27.36%	19.76%
中光学机电	27.32%	26.46%	27.37%	--
成都光明	28.36%	27.29%	27.29%	--
非关联方：	28.82%	28.97%	25.57%	26.42%
总体：	28.37%	27.81%	26.02%	21.87%

由上表可见，公司向关联方销售毛利率与向非关联方销售毛利率、总体毛利率相比基本接近，不存在较大差异。此外，光学元件加工行业竞争较充分，行业内企业的毛利率位于 20-30%之间，公司对各关联方销售的毛利率符合该行业的平均水平。

5、接受和提供劳务

公司部分光学加工设备、镀膜设备是从中光学机电采购，为此，中光学机电向公司提供设备维修、检测服务。另外，公司光学检测设备齐全，报告期内为中光学机电提供质检服务。

报告期内公司于 2005 年、2006 年及 2007 年 1—6 月接受中光学机电提供的设备维修、检测服务，该服务按所提供服务的成本作为定价依据。具体金额如下表：

关联方名称	2007 年 1—6 月		2006 年度		2005 年度	
	金额 (万元)	占同类交易 的比例 (%)	金额 (万元)	占同类交易 的比例 (%)	金额 (万元)	占同类交易 的比例 (%)
南阳中光学机电 装备公司	34.93	23.75	132.12	23.16	79.61	12.98
合 计	34.93	23.75	132.12	23.16	79.61	12.98

报告期内公司于 2006 年度共向中光学机电提供了 27.22 万元的光学产品质检服务，占公司向外提供同类劳务的 41.06%。该服务按所提供服务的成本加成作为定价依据。

6、委托加工

公司采购的光学玻璃需要经过锯切、粗磨等工序，由于这些工序属于简单加工、劳动密集型行业，需要加工场地较大，且南阳市光学玻璃加工企业较多，加工成本较低。经过比质、比价后公司选择南阳金坤为加工商，即光学玻璃由公司采购后提供给南阳金坤，南阳金坤经过锯切、粗磨等工序后进入公司生产环节。

公司最近三年及一期内委托南阳金坤加工，由公司向南阳金坤提供光学玻璃，南阳金坤经锯切、粗磨后向公司提供玻璃毛坯。该委托加工费按所提供服务的成本加成作为定价依据。具体金额如下表：

关联方名称	2007年1-6月		2006年度		2005年度		2004年度	
	金额(万元)	占同类交易的比例(%)	金额(万元)	占同类交易的比例(%)	金额(万元)	占同类交易的比例(%)	金额(万元)	占同类交易的比例(%)
南阳金坤	108.90	100.00	218.64	100.00	164.30	100.00	88.40	100.00

由于光学玻璃加工程序较繁杂，加工耗材与玻璃毛坯产出比例波动较大。为避免争议，自2006年10月开始，公司根据ERP管理模式的要求改进委托加工方式，由南阳金坤向公司采购光学玻璃，经加工后再销售给公司。2006年公司销售给南阳金坤167.79万元光学玻璃。

7、土地使用权租赁

公司现有生产厂房、办公用房及辅助设施等建筑物全部座落于南阳市中州路254号的工业用地上，该土地使用权归属于中光学集团，公司向中光学集团租赁使用60,555.5平方米土地。

公司与中光学集团签订《土地租赁协议》，约定中光学集团从2005年起将其享有使用权的60,555.5m²土地租赁给公司，租赁费为109万元人民币，该租赁费每三年协商修订一次。该土地租赁价格系参照南阳市土地租赁价格水平协商确定。2005年、2006年公司各支付租金109万元。

8、房屋租赁

2004年公司收购中光学集团光学业务相关资产时，将中光学集团位于南阳市中州路254号生产厂区厂房建筑物一并收购。由于中光学集团总部办公楼尚未建成，目前租借公司104#厂房四楼作为办公场所。

公司与中光学集团于2006年7月1日签订《房屋租赁合同》，约定公司将其

拥有的位于南阳市中州路 254 号第 5 幢第四层建筑面积为 863.19 平方米的办公用房出租给中光学集团，租期自 2006 年 7 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日止，租金按建筑面积 4.2 元/月/平方米计算。该房屋租赁价格系参照当地房屋租赁价格水平协商确定，并根据南阳市市场价格每三年协商调整一次。

9、综合服务

(1) 本公司 2004 年度按“正式聘用职工”工资总额的 27%提取工资附加费支付给中光学集团，其中福利基金（含医疗保险）比例为 12%；职工子女教育补助为 4%；治安保卫、消防费为 4%；垃圾处理、生产区排污、环境绿化费为 7%。

交纳此综合服务费后，中光学集团为本公司代为办理职工社会医疗保险；公司员工子女可就近入读中光学集团子弟学校；公司安全保卫、消防、垃圾处理、生产区排污、环境绿化等后勤服务由中光学集团提供。该综合服务费由本公司按月计提并交纳。2004 年，公司向中光学集团交纳的工资附加费金额为 413.15 万元。

(2) 本公司 2005 年度按“正式聘用职工”工资总额的 19%提取工资附加费支付给中光学集团，其中按 4%提取职工福利费，按 10%提取建房补助费，按 3%提取学校经费，按 1%提取治安费，按 1%提取垃圾清理费。

交纳此综合服务费后，中光学集团为本公司代为办理职工社会医疗保险；本公司员工可按与中光学集团员工同等价格购买中光学集团建造的商品房；公司员工子女可就近入读中光学集团子弟学校；公司安全保卫、垃圾处理、生产区排污等后勤服务由中光学集团提供。该综合服务费由本公司按月计提并交纳。2005 年，公司向中光学集团交纳的工资附加费金额为 416.81 万元。

(3) 2006 年度，本公司根据协议向中光学集团交纳综合服务费。交纳标准为以工资 1,250.00 元/人·月为基数，按 12%提取职工福利费，按 1.2%提取工会经费，按 0.8%提取职工教育经费。

交纳此综合服务费后，中光学集团为本公司代为办理职工社会医疗保险；本公司工会活动及职工培训全部由中光学集团统一组织并承担所需费用。该综合服务费由本公司按月计提并交纳。2006 年，公司向中光学集团交纳的工资附加费金额为 298.18 万元。

2007 年 1 月 1 日，本公司与中光学集团签署《关于解除工资附加费协议的

协议》，承诺从 2007 年 1 月 1 日起废止上述公司向中光学集团缴纳工资附加费的协议。由于公司工会组织未直接隶属南阳市总工会，公司按 1.2%提取工会经费支付给中光学集团，由中光学集团代为上缴南阳市总工会。

10、支付关键管理人员报酬

2007 年 1—6 月公司共支付 9 位关键管理人员报酬为 15.40 万元；2006 年支付 8 位关键管理人员报酬为 77.5 万元；2005 年度支付 7 位关键管理人员报酬为 49.10 万元；2004 年度支付 5 位关键管理人员报酬为 33.80 万元。

11、经常性关联交易形成的应收、应付余额款项余额及变化的原因

项目	2007.6.30		2006.12.31		2005.12.31		2004.12.31	
	期末数 (万元)	占应收(付) 余额的比例	期末数 (万元)	占应收 (付)余额 的比例	期末数 (万元)	占应收 (付)余 额的比例	期末数 (万元)	占应收 (付)余额 的比例
应收账款								
日本清水产业株式会社	1,868.59	22.84%	2,162.71	29.48%	3,196.71	37.73%	1,608.83	26.40%
明汇国际有限公司	545.78	6.67%	623.79	8.50%	574.58	6.78%	575.74	9.45%
合计	2,414.37	29.51%	2,786.50	37.98%	3,771.29	44.51%	2,184.57	35.85%
应付账款								
日本清水产业株式会社	2,857.68	33.49%	1,702.15	25.52%	93.12	2.45%	791.58	25.96%
南阳金坤光电仪器有限公司	654.08	7.66%	156.57	2.35%	77.12	2.03%	-	-
成都光明光电股份有限公司	1,153.92	13.52%	169.06	2.53%			-	-
合计	4,665.68	54.67%	2,027.78	30.40%	170.24	4.48%	791.58	25.96%

2005 年末公司对日本清水的应收账款较 2004 年末增长 98.70%，主要原因是公司销售部分新产品，以及新开发经销客户导致与日本清水结算期延长。

公司向日本清水采购加工经销客户指定使用的原料或配套材料，一般在公司销售产品并收到货款后与日本清水结算。由于结算期受交货时间、销售结算期影响，因此公司对日本清水应付账款余额出现波动。随着公司采购量的增加，报告期内应付帐款余额呈上升趋势。

公司 2007 年 6 月 30 日对南阳金坤应付帐款较 2006 年末大幅增加，主要原因是委托加工方式改变后，由南阳金坤向公司采购光学玻璃，经加工后再销售给公司。2007 年 6 月 30 日应付帐款余额含加工费与材料费。

2007 年 6 月 30 日公司对成都光明应付帐款较 2006 年末大幅增加，主要原因是公司采购原料的款项尚未到结算期。

(二) 偶发性关联交易

1、借款担保

最近三年及一期内，中光学集团与南方工业集团为公司银行借款提供担保，具体情况见下表。

提供担保关联方名称	借款银行	担保借款金额 (万元)	借款担保期限	担保方式
截至 2007 年 6 月 30 日仍有效的借款担保				
中光学集团	中国银行南阳分行	1,000	2007 年 3 月 2 日-2008 年 3 月 2 日	抵押
中光学集团	中国银行南阳分行	600	2007 年 3 月 6 日-2008 年 3 月 6 日	保证
中光学集团	中国银行南阳分行	400	2007 年 5 月 31 日-2008 年 5 月 31 日	保证
中光学集团	中国银行南阳分行	1,580	2007 年 2 月 28 日-2008 年 2 月 28 日	保证
中光学集团	中国银行南阳分行	1,200	2006 年 9 月 20 日-2007 年 9 月 20 日	保证
南方工业集团	中国进出口银行	5,000	2006 年 12 月 21 日-2007 年 12 月 21 日	保证
中光学集团	中国银行南阳分行	450	2003 年 12 月 25 日-2007 年 12 月 25 日	保证
合 计 (万元)		10,230		
截至 2006 年末仍有效的借款担保				
中光学集团	中国银行南阳分行	1,000	2006 年 3 月 6 日-2007 年 3 月 6 日	抵押
中光学集团	中国银行南阳分行	1,000	2006 年 3 月 16 日-2007 年 3 月 16 日	保证
中光学集团	中国银行南阳分行	1,200	2006 年 9 月 20 日-2007 年 9 月 20 日	保证
南方工业集团	中国进出口银行	5,000	2006 年 12 月 21 日-2007 年 12 月 21 日	保证
中光学集团	中国银行南阳分行	450	2003 年 12 月 25 日-2007 年 12 月 25 日	保证
合 计 (万元)		8,650		
截至 2005 年末仍有效的借款担保				
中光学集团	中国银行南阳分行	2,780	2005 年 3 月 1 日-2006 年 3 月 1 日	保证
中光学集团	中国银行南阳分行	1,000	2005 年 11 月 30 日-2006 年 11 月 29 日	保证
中光学集团	中国银行南阳分行	1,100	2003 年 12 月 25 日-2007 年 12 月 25 日	保证
中光学集团	中国进出口银行	5,000	2005 年 11 月 30 日-2006 年 11 月 30 日	保证、质押
合 计 (万元)		9,880		
截至 2004 年末仍有效的借款担保				
中光学集团	中国银行南阳分行	400	2004 年 3 月 25 日-2005 年 3 月 25 日	保证

中光学集团	中国银行南阳分行	1,180	2004年2月16日-2005年2月16日	保证
中光学集团	中国银行南阳分行	1,200	2004年9月16日-2005年9月16日	保证
中光学集团	中国银行南阳分行	1,750	2003年12月25日-2007年12月25日	保证
中光学集团	中信实业银行	1,000	2004年6月29日-2005年6月29日	保证
合计(万元)		5,530		

2、提供担保

根据南阳利达 2006 年 6 月 2 日董事会决议，南阳利达与中国银行南阳分行签订最高额保证合同（合同编号：2006 年保字第 2006-1-025 号），本公司为中光学集团自 2006 年 6 月 2 日起至 2007 年 6 月 2 日止向中国银行南阳分行借款所产生的全部债务提供担保，担保金额为本金余额不超过 2,729 万元。截至 2006 年 12 月 31 日，中光学集团在该担保合同下的实际借款余额为 2,729 万元。

2007 年 2 月 1 日，根据中国银行河南省分行豫中银险复（2007）024 号通知书批复，同意中光学集团将其 2,729 万元授信总量的担保单位由本公司变更为河南中原特殊钢集团有限责任公司，同时中国银行南阳分行出具《同意解除担保函》解除了上述担保合同。

3、购买、销售设备

本公司近三年及一期根据生产加工的需要，向相关关联方采购镀膜机、精磨机、抛光机等生产设备，同时向关联方销售数控机床、镜头自动检验机等设备，具体情况如下：

2004 年向日本清水采购进口切割机、手动磨边机，采购金额共计 1,090.42 万元；向中光学集团采购镀膜机、精磨机、抛光机、超净工作台等设备，采购金额共计 2,243.60 万元。

2005 年向日本清水采购进口紫外线照射装置，采购金额共计 28.52 万元；向中光学机电采购精磨机、手修机、抛光机、超净工作台、挂盘柜，采购金额共计 78.10 万元；同时，向中光学机电销售金属切削机床共计 109.63 万元。

2006 年向日本清水采购进口镀膜机，采购金额共计 2,594.22 万元；向中光学机电采购镀膜机、精磨机、手修机、抛光机、超净工作台等设备，采购金额共计 1,527.77 万元；向中光学机电销售数控机床共计 19.60 万元。

2007 年 1-6 月向日本清水采购磨边机、注塑机，采购金额共计 404.31 万元；向中光学机电采购抛光机、镀膜机、超净工作台等设备，采购金额共计 74.34 万元。

报告期内公司按照进口机电设备采购招标的要求，向设备供应商及经销商采购招标，由于日本清水是日本部分光学设备制造商在中国大陆地区的销售代理商，经过竞标并中标后，公司向日本清水采购部分日本加工设备。公司向日本清水采购设备价格通过中标合同确定，该价格处于日本市场同类可比设备的参考价格范围以内。由于日本清水需承担设备运抵国内之前的包装、运输、保险等费用，以及日本清水需收取一定的代理费用，故公司采购价格与日本清水采购价格有一定差异，设备单价高的差异率较低，设备单价低的差异率较高，总体差异率在3—13%之间，该差异率处于国际贸易费用的正常范围。

4、与南方辉煌之间的交易

报告期内，公司关联方南方辉煌于2006年组建，尚未获得进出口经营权，公司代理南方辉煌出口光学引擎共计202.38万元；向南方辉煌销售工模具等共计16.98万元；向南方辉煌销售分辨率测试投影仪、镜头自动检验机及光具座等设备共计34.13万元。

5、接受关联方资金

本公司2005年接受南方工业资产两笔资金用作流动资金周转，共计1,500万元，资金占用费参照银行同期银行贷款利率5.58%，支付资金占用费67.26万元。2006年3月6日，经南阳市商务局以宛商资管[2006]42号文批准，南方工业资产将其对公司的1,500万元债权转为股权增资，增加出资额1,500万元。

本公司2006年接受南方工业资产两笔资金用作流动资金周转，共计1,900万元，其中：

(1) 1,460万元资金占用费参照银行同期银行贷款利率5.58%，8月19日银行同期贷款利率上调后，资金占用费率上调为6.12%，该笔资金于12月31日到期。2006年12月28日，公司与南方工业资产续签借款合同，将该1,460万元资金占用续展至2008年12月30日。

(2) 440万元资金占用费参照银行同期银行贷款利率6.80%，借款期限为2006年5月1日至2008年4月30日。

2006年本公司向南方工业资产支付资金占用费共计102.68万元。

报告期内公司接受南方工业资产资金具体情况如下表：

提供资金关联方名称	借款金额 (元)	借款利率 (%)	借款期限	借款利息 (元)
2005年				
南方工业资产	10,000,000	5.58	2005年1月1日-2005年12月31日	558,000.00
南方工业资产	5,000,000	5.58	2005年8月1日-2005年12月31日	114,657.53

合计	15,000,000			672,657.53
2006年				
南方工业资产	14,600,000	5.58-6.12	2006年1月1日-2006年12月31日	863,138.50
南方工业资产	4,400,000	6.80	2006年5月1日-2008年4月30日	163,713.00
合计	19,000,000			1,026,851.50

2007年3月22日，南方工业资产与招商银行北京分行签订委托贷款委托合同（编号为：2007年西委贷字第001号），委托招商银行北京分行西三环支行将其自有资金1,900万元贷给本公司，用作流动资金周转。委托贷款的年利率为6.80%，委托贷款期限为2007年3月22日至2009年3月21日。

6、收购资产

详见“第五节发行人基本情况·四、发行人重大资产重组情况·（二）2004年收购中光学集团光学业务相关资产”。

（三）近三年及一期关联交易对财务和经营的影响

公司具有独立的供应、生产、销售系统，在采购、生产、销售等环节发生的关联交易均为公司经营所需，依照《公司章程》以及有关协议进行，且按市场原则公允定价，不存在损害公司及其他非关联股东利益的情况，对公司的财务状况和经营成果不会产生重大影响。

（四）目前仍有效的关联交易协议

截止本招股说明书签署日，本公司与关联方仍在执行的关联交易协议如下：

1、采购合同

2007年3月，公司与日本清水签订《购货合同》，有效期至2007年12月31日。合同约定了向日本清水采购2007年光学加工物料的一般条款，具体供货品种、数量及交货期以公司订单（传真）为准，交货地点为CIF 郑州（空运）或CIF 天津（船运）。日本清水按公司提供的技术图纸或采购指标发货，对所供物料质量负完全责任。

2007年1月1日，公司与成都光明签订《玻璃毛坯供销合同》，有效期至2007年12月31日。合同约定了向成都光明采购光学玻璃条料及坯料的一般条款，采购价格根据市场情况由双方每三个月协商调整一次，供货数量及交货时间根据发行人订单确定。

2007年1月9日，公司与南阳金坤签订《玻璃毛坯供销合同》，有效期至2007年12月31日。合同约定了利达光电向南阳金坤提供光学玻璃坯料的一般条款及采购价格，采购价格根据市场情况由双方每三个月协商调整一次，具体供货品种

及数量以书面订单为准。该供销合同实质为公司委托南阳金坤加工光学玻璃毛坯。

2、销售合同

2007年1月10日，公司与日本清水签订销售合同。合同约定日本清水采用订单方式向公司订货，公司根据图纸要求加工光学元件，具体执行品种、数量和交货时间、地点由订单确定，价格经双方协商后由订单明确。

2007年1月4日，香港明汇与公司就香港明汇向公司采购光学透镜签订了《购销合同》。合同约定香港明汇采用订单方式向利达光电订货，具体执行品种、数量和交货时间、地点由订单确定，价格经双方协商后由订单明确。

2007年1月10日，公司与成都光明签订销售合同。合同约定成都光明采用订单方式向公司订货，公司根据图纸要求加工光学元件，具体执行品种、数量和交货时间、地点由订单确定，价格经双方协商后由订单明确。

3、土地租赁协议

根据公司与中光学集团签订的《土地租赁协议》，中光学集团从2005年起将60,555.5平方米土地租赁给公司，租赁截止日期为2027年6月，租赁费为109万元人民币，该租赁费每三年协商修订一次，2005年、2006年公司各支付租金109万元。

4、房屋租赁

公司与中光学集团于2006年7月1日签订《房屋租赁合同》，约定公司将其拥有的位于河南南阳中州路254号第5幢第四层建筑面积为863.19平方米的办公用房出租给中光学集团，租期自2006年7月1日至2016年6月30日止，租金按建筑面积4.2元/月/平方米计算。房屋租赁价格系参照当地房屋租赁价格水平协商确定，并根据南阳市市场价格每三年协商调整一次。

5、担保合同

中光学集团与中国银行南阳分行于2006年3月16日签订《抵押合同》（合同编号：2006年抵字2006-1-012号），为本公司向中国银行南阳分行借款人民币1000万元提供担保。截至2007年6月30日该项担保合同下的公司实际借款余额为1,000万元。

中光学集团与中国银行南阳分行于2006年9月20日签订《最高额保证合同》（合同编号：2006年保字第2006-1-054号），中光学集团为中国银行南阳行提供给公司的期限为2006年9月20日至2007年9月20日止本金余额不超过5,780

万元的借款提供连带责任保证，保证期间为主合同生效之日始至最后一期还款履行期限届满之日起两年。截至 2007 年 6 月 30 日该项合同下的公司实际借款余额为 3,780 万元。

南方工业集团与中国进出口银行于 2006 年 12 月 21 日签订《保证合同》（合同编号：2006 年进出银京信保字第 16066 号），南方工业集团为中国进出口银行与公司签订的期限为 1 年、借款额为 5,000 万元的《借款合同》（合同编号：2006 年进出银京信合字第 16066 号）提供连带保证责任，保证期间为自借款合同生效之日始至借款合同债务履行期届满之日起两年。截至 2007 年 6 月 30 日该项合同下的公司实际借款余额为 5,000 万元。

中光学集团与中国银行南阳分行于 2003 年 12 月 28 日签订《保证合同》（合同编号：2003 年保字第 2003-1-116 号），中光学集团为中国银行南阳分行与公司签订的期限为 4 年、借款额为 1,750 万元的《借款合同》（合同编号：2003 年信字第 2003-1-116 号）提供连带保证责任，保证期间为自借款合同生效之日始至借款合同债务履行期届满之日起两年。截至 2007 年 6 月 30 日该项合同下的借款担保余额为 450 万元。

6、委托贷款借款协议

2007 年 3 月 22 日，南方工业资产与招商银行北京分行签订委托贷款委托合同（编号为：2007 年西委贷字第 001 号），委托招商银行北京分行西三环支行将其自有资金 1,900 万元贷给本公司，用作流动资金周转。委托贷款的年利率为 6.80%，委托贷款期限为 2007 年 3 月 22 日至 2009 年 3 月 21 日。

7、受让专利权

为保证公司资产独立完整，公司于 2007 年 6 月 29 日与中光学集团签订《专利权转让合同》，以经评估机构评估并备案的评估价值受让中光学集团拥有的大口径长焦距数码镜头等 6 项实用新型专利（具体情况可参见“第六节业务与技术·五、发行人主要固定资产及无形资产·（二）无形资产情况”中有关内容）。

截至本招股书签署日，国家知识产权局已正式受理了发行人受让 6 项专利的申请，变更登记手续尚在办理中。

8、受让土地使用权

公司于 2007 年 9 月 4 日与中光学集团签订《土地使用权转让合同》，受让中光学集团 50,086.70m²的土地作为募集资金投向用地，受让价格为 1,187.05 万元。截至本招股说明书签署日，公司已取得南阳市国土资源局颁发的国有土地使用证

(证书编号: 宛开土国用(2007)字第 00054 号), 土地使用权受让款尚未支付。

(五) 关于关联交易的决策权利与程序的规定

1、公司规定了关联交易的回避制度

《公司章程》第 79 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; 第 41 条规定, 公司对股东、实际控制人及其关联方提供的担保, 应由股东大会审议决定。

《股东大会议事规则》第 34 条规定, 股东与股东大会拟审议事项有关联关系时, 应当回避表决, 其所持有表决权的股份不计入出席股东大会有表决权的股份总数。

《公司章程》第 119 条规定, 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, 董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足 3 人的, 应将该事项提交股东大会审议。

《董事会议事规则》第 20 条规定, 董事与董事会所审议事项涉及的企业有关联关系的, 不得对该事项进行表决。

公司关联方的认定及关联交易的审批权限按照《公司法》、《企业会计准则》、公司上市后证券交易所《股票上市规则》规定的标准执行。

2、公司规定了独立董事对关联交易审核的职责

公司《独立董事工作细则》规定, 公司独立董事对于公司的关联交易具有事先监督的权利: 公司与关联人发生的交易金额在 300 万元以上、且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5% 以上的关联交易, 公司为关联人提供的任何数额的担保, 应由独立董事事先认可后提交董事会讨论, 独立董事可以聘请中介机构出具独立财务报告, 作为其判断的依据。

3、公司在《关联交易规则》中规定了关联交易的决策权限

在《关联交易决策规则》中, 关联交易的决策权限为:

股东大会: 公司与关联人发生的交易金额在 3,000 万元以上, 且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5% 以上的关联交易, 董事会应当将该关联交易提交公

司股东大会审议，该关联交易经股东大会批准后方可实施。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。

董事会：公司与关联人发生的交易金额在 300 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5%以上的关联交易，应当提交公司董事会审议，该关联交易经董事会批准后方可实施。

独立董事：公司与关联人达成的关联交易总额高于人民币 300 万元且高于公司最近经审计的净资产的 0.5%的，应由独立董事认可后，提交董事会讨论，由公司董事会审议决定。独立董事在作出判断前，可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告，作为其判断的依据。独立董事行使职责时应当取得全体独立董事二分之一以上同意。

总经理：公司与关联人发生的交易金额低于 300 万元，或占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5%以下的，由总经理决定后方可实施。

4、公司在《关联交易规则》中规定了关联交易的原则

《关联交易规则》规定，公司关联交易应当遵循以下基本原则：

(1) 符合诚实信用的原则；

(2) 关联人如享有公司股东大会表决权，应当根据《公司章程》的规定回避表决；

(3) 与关联人有任何利害关系的董事，在董事会就该事项进行表决时，应当根据章程回避；

(4) 公司董事会应当根据客观标准判断该关联交易是否对公司有利，必要时应当聘请专业评估师或独立财务顾问。

(六) 独立董事对本公司关联交易发表的意见

本公司独立董事认为：“公司与关联方之间最近三年及一期存在采购光学毛坯和配套材料、销售光学元件、接受与提供劳务、租赁土地、出租房屋、被许可无偿使用专利、综合服务、购买设备、借款担保、接受关联方资金以及收购资产等关联交易。上述关联交易是在公司与交易对方协商一致后、基于普通的商业交易条件的基础上进行的，遵守了“公开、公平、公正”的原则，关联交易协议条款及价格公允、合理，履行了法定的批准程序。上述关联交易不会损害公司及其股东，特别是中小股东的合法权益。”

（七）减少和规范关联交易措施

1、公司已采取或准备采取的减少关联交易的措施

（1）开拓直接客户，提高直销模式占销售收入的比例

随着公司逐渐进入国际光电产业供应体系，在质量保证、量产能力、供货速度、研发能力等方面已经很好地满足了大批客户的认可，行业知名度逐渐提高，公司具备开拓国际知名客户的能力。近三年，公司开发的直接客户包括智能泰克、爱普生、佳能、台达电子、基奥马、扬明光学等国际著名光电企业，公司直销模式的销售收入占全部销售收入 70%以上，2007 年上半年已经占到 82.35%。随着国际光电产业逐步向中国大陆转移，今后，公司将不断加大直接客户开发力度，公司的直销模式的收入将进一步提高。

（2）发展其他经销商，分散经销风险

报告期内，公司日本市场经销商为日本清水、香港明汇，经销收入占全部销售收入 30%左右，存在经销商集中带来的风险。为此，公司今后将针对经销客户发展更多经销商，形成经销商竞争局面，以分散经销风险。

（3）完善自我能力，规范后勤综合服务行为

2004 至 2006 年公司按一定比例提取工资附加费支付给中光学集团，由中光学集团为公司提供包括治安保卫、职工教育、消防、生产区排污、环境绿化等后勤综合服务，通过中光学集团代缴职工医疗保险、工会经费等费用。为促进规范运作，公司于 2007 年初停止了向中光学集团支付工资附加费获取综合服务的做法，目前，公司已独立缴纳职工社会保险费用，并自行负责治安保卫、生产区排污、环境绿化等后勤服务。

2、公司已采取的规范关联交易的措施

（1）本公司已经建立了独立完备并有效的采购机构和销售渠道，制定了完善的采购和销售管理办法。在采购方面，通过向三家以上供应商询价，根据报价和供货记录确定供应商及采购价格，确保了采购价格的公允性；在销售方面，根据客户要求按图加工、订单生产，按照成本加成定价，不存在关联方压低产品价格侵占公司利益的情形。

（2）本公司在《公司章程》中对关联交易的决策权力与程序、关联股东或有利益关系的董事在关联交易表决中的回避制度已作相应规定，制定了《关联交

易决策制度》，并在实际工作中充分发挥独立董事的作用，以确保关联交易价格的公开、公允、合理，从而保护股东利益。

3、保护中小股东利益的其他安排

为了避免和消除可能出现的公司关联方在有关商业交易中影响本公司从而作出可能会损害中小股东和非关联股东利益的情况，保证公司和非关联股东的利益不受侵犯，除前述安排外，本公司还将采取以下措施：

（1）及时进行信息披露

对存在的关联交易和有关的合同、协议进行充分的披露。公司将严格按照中国证监会、上市地证券交易所信息披露规定，及时做好信息披露工作，维护投资者利益。

（2）独立董事出具独立意见

对将来可能发生的关联交易，根据情况由独立董事作出独立判断，就交易的程序、价格等发表意见。

（3）聘请独立财务顾问

对将来可能发生的关联交易，根据情况由公司董事会、监事会或独立董事聘请独立财务顾问就交易的程序、价格等问题发表独立意见。

为了避免和消除可能出现的公司主要股东利用其股东地位在有关商业交易活动中影响本公司作出对本公司主要股东有利但可能会损害本公司中小股东利益的情况，保证本公司及其中小股东的利益不受侵犯，公司在本招股说明书中对目前已经存在的关联交易的合同、协议进行了充分的披露。

由于历史渊源、生产销售模式和行业特点等因素，本公司在材料及设备采购、产品销售等方面仍将会与成都光明、日本清水、香港明汇、中光学机电等发生一定的关联交易，本公司将严格依照有关关联交易协议执行，做到公开、公平、公正，切实维护公司及全体股东利益。

第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员

一、公司董事、监事、高级管理人员与核心技术人员基本情况

(一) 董事会成员

本公司董事会由 11 人组成。

1、张守启，男，中国国籍，公司董事长，45 岁，研究生，高级工程师。曾任河南中南光电仪器厂动力处技术员、副处长、处长，河南中南光电仪器厂厂长助理、副厂长、常务副厂长，中光学集团常务副总经理。现任本公司董事长、中光学集团董事、总经理、南阳南方智能光电有限公司董事长、河南南方辉煌图像技术有限公司执行董事、南阳中光学机电装备有限公司董事长。其担任公司董事的任期为 2006 年 6 月至 2009 年 6 月。

2、王志亮，男，中国国籍，公司董事，46 岁，本科，高级经济师。曾任河南镇平第三高级中学教师、河南红宇机械厂教师、副校长、校长，河南中南光电仪器厂子弟学校校长，河南中南光电仪器厂副厂长。现任中光学集团党委书记，本公司董事。其担任公司董事的任期为 2006 年 6 月至 2009 年 6 月。

3、王天洲，男，中国国籍，公司董事、总经理，45 岁，研究生，高级工程师。曾任河南中南光电仪器厂技术研究所工艺员、副所长、一分厂厂长、技术质量管理处副处长，南阳利达光电有限公司技术质量部部长、副总经理、常务副总经理，河南中光学集团有限公司副总经理。现任本公司董事、总经理。其担任公司董事的任期为 2006 年 6 月至 2009 年 6 月。其担任公司总经理的任期为 2006 年 6 月至 2009 年 6 月。

4、蒋晓勇，男，中国国籍，公司董事，42 岁，研究生，高级会计师。曾任中国兵器工业第五设计研究院会计，中国兵器工业第五设计研究院副处长，北京五惠资产评估公司总经理，北方会计师事务所所长、主任会计师，北方财务会计咨询有限公司董事、总经理，南方工业集团财务审计部处长。现任南方工业资产管理有限责任公司副总经理、本公司董事。其担任公司董事的任期为 2006 年 6 月至 2009 年 6 月。

5、左月夕，女，中国国籍，公司董事，51 岁，研究生，高级工程师。曾任华北光学仪器厂设计所工程师、组织部副部长，中国兵器工业总公司建设局设计

管理处工程师、副处长，中国兵器工业总公司发展计划局民品处副处长、摩托车处副处长，中国兵器装备集团公司发展计划部规划二处处长、新产业处处长、光电部副主任。现任南方工业集团民品部副主任、本公司董事。其担任公司董事的任期为 2006 年 6 月至 2009 年 6 月。

6、肖连丰，男，中国国籍，公司董事，44 岁，本科。曾任北京远东仪表有限公司技术工程师，日本三和精密株式会社中国事务主管。现任日本清水产业株式会社总经理、日本清水（香港）有限公司董事总经理、北京天源清水科贸有限公司总经理、上海天源清水光学有限公司董事长、成都光明光电股份有限公司董事、本公司董事。其担任公司董事的任期为 2006 年 6 月至 2009 年 6 月。

7、桑名卓夫，男，日本国籍，公司董事，61 岁。曾任富士写真光机株式会社同素型材加工部部长，佐野富士光机株式会社常务董事，现任富士能佐野株式会社总经理、本公司董事。其担任公司董事的任期为 2006 年 6 月至 2009 年 6 月。

8、宣明，男，中国国籍，50 岁，硕士研究生，博士生导师。曾任长春光机所助理研究员、副研究员、研究员、副所长、党委副书记、党委书记、常务副所长。现任长春光机所所长、党委书记，本公司独立董事。其担任公司独立董事的任期为 2007 年 2 月至 2009 年 6 月。

9、高其富，男，中国国籍，44 岁，本科，教授，注册会计师、注册资产评估师、注册税务师。曾任北京商业管理干部学院副教授、财会系主任、会计师事务所副主任会计师。现任清华大学职业经理训练中心教授和清华大学继续教育学院特聘教授，本公司独立董事。其担任公司独立董事的任期为 2007 年 2 月至 2009 年 6 月。

10、郭耀黎，男，中国国籍，37 岁，硕士。曾任北京市中银律师事务所律师、北京市信利律师事务所律师。现任北京市博金律师事务所主任、合伙人，本公司独立董事。其担任公司独立董事的任期为 2007 年 2 月至 2009 年 6 月。

11、周春生，男，中国国籍，42 岁，金融经济学博士，教授、博士生导师。曾任香港大学荣誉教授，香港城市大学客座教授，美国联邦储备委员会经济学家，中国证监会规划发展委员会委员。现任北京大学光华管理学院院长助理，金融系教授、博士生导师，高层管理者培训与发展中心主任，本公司独立董事。其担任公司独立董事的任期为 2007 年 2 月至 2009 年 6 月。

（二）监事会成员

公司监事会由 5 人组成。

1、陈鲁平，女，中国国籍，公司监事会主席，44岁，本科。曾任河南中原特钢厂财务处、供应处会计，河南中原特钢厂供应处处长助理、处长，河南中原特钢厂财务处处长，河南中原特钢厂副总会计师，河南中原特钢厂总会计师。现任河南中光学集团有限公司总会计师、本公司监事会主席。其担任公司监事的任期为2007年2月至2009年6月。

2、蔡文胜，男，日本国籍，公司监事，53岁。曾任梅村产业株式会社水产养殖贸易、水产部门主管（韩国部、台湾部），贵金属、光学部门主管。现任香港明汇国际有限公司总经理、昆明欧海科技开发有限公司总经理、昆明爱美科光电有限公司总经理、本公司监事。其担任公司监事的任期为2006年6月至2009年6月。

3、王世先，男，中国国籍，公司监事，43岁，本科。曾任河南中南光电仪器厂技术研究所技术员、河南中南光电仪器厂安达公司副总经理、总经理、中光学集团镜头公司总经理、南阳利达客户中心副总监、利达光电副总经理。现任中光学集团副总经理、河南南方辉煌图像信息技术有限公司总经理、本公司监事。其担任公司监事的任期为2007年8月至2009年6月。

4、韩培恩，男，中国国籍，公司职工监事、光机研发制造中心副总监，45岁，大专，中级经济师。曾任河南中南光电仪器厂三车间副主任、一分厂副主任，南阳利达光电有限公司生产部副部长、部长、总经理助理、副总经理，利达光电股份有限公司运营保障中心总监。现任光机研究所副总监、本公司职工监事。任期为2007年2月至2009年6月。

5、许文民，男，中国国籍，公司职工监事、客户中心总监，44岁，本科，高级工程师。曾任河南中南光电仪器厂机动科技术员、动力科副科长、电气研究所副所长、发展计划处副主任、销售处处长，安达公司副总经理，中光学集团销售处处长、镜头公司副总经理，南阳利达经营运作部部长、总经理助理，利达光电经营运作部部长。现任公司客户中心总监、职工监事。任期为2007年2月至2009年6月。

（三）高级管理人员情况

公司其他高级管理人员共 6 人，全部高管专职在公司领取薪酬。

1、王天洲，本公司董事、总经理，详见本节中“（一）董事会成员”。

2、李智超，男，中国国籍，公司副总经理，43 岁，本科，研究员级高级工程师。曾担任河南平原光学仪器厂工程师、河南中光学薄膜有限公司总经理、南阳利达光电有限公司副总经理、研发中心总监，现任本公司副总经理兼研发中心总监。主持完成（排名第一）的《液晶平面显示器（LCD）用高精度光学元件》通过河南省科学技术成果鉴定并于 2003 年获南阳市科学技术进步奖二等奖和 2006 年“国家火炬计划重点项目”；主持完成的《ZG3A0.9P150 型光学引擎》获 2004 年度中国兵器装备集团科学技术进步二等奖；主持进行的《磁控溅射成膜技术在高精度光学薄膜上的应用》、《波分复用的光纤端面镀膜技术》、《平面磁控溅射靶材》等项目均取得了良好的经济效益。2004 年，被评为有突出贡献的青年科技专家，享受国务院政府特殊津贴，2005 年获河南省第八届青年科技奖，是科技部国家重点新产品计划网上评估专家、中国光学学会光学制造技术专业委员会委员、SPIE 世界光学工程师协会会员。其担任公司副总经理的任期为 2006 年 6 月至 2009 年 6 月。

3、张子民，男，中国国籍，公司副总经理、财务负责人，44 岁，本科，会计师。曾任河南中南光电仪器厂财务处会计、副处长、处长，中光学集团北京路分部资财综合管理中心主任，中光学机电装备副总经理。现任本公司副总经理、财务负责人。其担任公司副总经理、财务负责人的任期为 2006 年 6 月至 2009 年 6 月。

4、王建波，男，中国国籍，公司副总经理、运营保障中心总监，39 岁，本科，经济师。曾任河南中南光电仪器厂一分厂工人，南阳利达五车间、二车间、三车间主任，南阳利达生产部部长、棱镜事业二部部长、棱镜中心总监。其担任公司副总经理、运营保障中心总监的任期为 2006 年 6 月至 2009 年 6 月。

5、李春梅，女，中国国籍，公司副总经理，44 岁，本科，研究员级高级工程师。曾任河南中南光电仪器厂平面车间技术员，南阳利达光电有限公司二车间副主任、技术质量部部长、透镜分公司经理，南阳利达光电有限公司副总经理、透镜中心总监。现任本公司副总经理、棱镜中心总监、透镜中心总监。其担任公

司副总经理的任期为 2007 年 2 月至 2009 年 6 月。作为本公司核心技术人员，李春梅主持的《超薄型平面零件加工工艺的改进》、《屋脊棱镜加工工艺研究》、《半五棱镜胶粘代替光胶工艺研究》、《BS 棱镜加工工艺一体化设计》、《棱镜加工冷胶粘工艺推广》、《合色棱镜光坯加工工艺设计》、《PL 长条棱镜工艺突破》、《镜头零件加工工艺完善》等项目均获得了推广和应用，积极推动了公司技术进步并取得了良好的经济效益。主持完成（排名第二）的《液晶平面显示器（LCD）用高精度光学元件》通过河南省科学技术成果鉴定并于 2003 年获南阳市科学技术进步奖二等奖和 2006 年“国家火炬计划重点项目”。

6、张敬党，男，中国国籍，董事会秘书，47 岁，本科，政工师。曾任河南中南光电仪器厂技术员、团委副书记、九车间主任、九分厂书记兼副厂长、六分厂厂长，南阳利达综合管理部部长、总经理助理兼经营运作部部长，中光学集团改革改制办副主任、总经办主任、董事办主任。现任本公司董事会秘书。其担任公司董事会秘书的任期为 2006 年 6 月至 2009 年 6 月。

（四）核心技术人员情况

公司核心技术人员共 6 人，全部专职在公司领取薪酬。

1、李智超，详见本节中“（三）高级管理人员情况”。

2、马永珍，男，中国国籍，研发中心副总监、光机研究所所长，59 岁，本科，高级工程师。曾任河南中光学集团镜头公司副总经理。现任公司研发中心副总监、光机研究所所长。作为本公司核心技术人员，主持完成（排名第一）《LCD0.7 " 背投电视投影镜头》，于 2003 年通过省部级技术成果鉴定，现已进入批量生产。主持完成 LCoS0.65 " 背投光机投影镜头，已通过客户认可，现已进入批量生产阶段。主持完成（排名第一）《0.55 " DLP 光学引擎》，于 2006 年 3 月通过省部级技术成果鉴定并获 2006 年度南阳市科学技术进步二等奖。现为国家 863 计划专家库专家。

3、李春梅，详见本节中“（三）高级管理人员情况”。

4、付勇，男，中国国籍，35 岁，本科，工程师。曾担任河南中光学薄膜有限公司技术部部长，镀膜工程部部长，现任公司薄膜技术研究所所长。作为公司核心技术人员，参与完成（排名第三）的《液晶平面显示器（LCD）用高精度光学元件》通过河南省科学技术成果鉴定并于 2003 年获南阳市科学技术进步奖

二等奖和 2006 年“国家火炬计划重点项目”；参与完成的《ZG3A0.9P150 型光学引擎》获 2004 年度中国兵器装备集团科学技术进步二等奖；完成了光纤点对点到户的波分复用关键器件的研发，获得国际知名专家的高度评价；参与完成的《TIR 棱镜》、《LD-1 型空心导光管》、《LD-1 型色轮》于 2006 年通过了河南省科技成果鉴定。

5、阮顺全，男，中国国籍，38 岁，本科，高级工程师。曾担任南阳利达车间主任，部长，三利光学经理，南阳利达技术质量部部长，光学工艺研究所副所长。现任公司光学工艺研究所所长。作为本公司核心技术人员，主持完成（排名第一位）的“TIR 棱镜”于 2006 年通过了河南省科技成果鉴定获得了南阳市科技成果二等奖。曾任公司技术员、制造部部长。现任公司光学工艺研究所所长。

6、段玉玲，女，中国国籍，36 岁，本科，高级工程师。曾担任河南省向东机械厂技术员、计量室主任，南阳利达技术员，现任公司技术管理部部长。作为本公司核心人员，主持完成（排名第二）的《ZG3A0.9P150 型光学引擎》于 2004 年度通过省部级技术成果鉴定并获得中国兵器装备集团科学技术进步二等奖；参与完成的《液晶平面显示器（LCD）用高精度光学元件》通过河南省科学技术成果鉴定并于 2003 年获南阳市科学技术进步奖二等奖和 2006 年“国家火炬计划重点项目”。

（五）发行人董事、监事、高级管理人员的提名和选聘情况

1、现任董事提名和选聘情况

2006 年 6 月 23 日，由南方工业集团提名的张守启先生、王志亮先生、王天洲先生、左月夕女士；由南方工业资产提名的蒋晓勇先生；由日本清水（香港）有限公司提名的肖连丰先生；由富士能佐野株式会社提名的桑名卓夫先生在公司召开创立大会上当选为公司第一届董事会董事。

公司 2006 年 6 月 23 日召开的第一届董事会第一次会议审议通过张守启先生为公司董事会董事长。

2007 年 2 月 26 日，由南方工业集团提名的宣明先生、高其富先生、郭耀黎先生、周春生先生在经过律师对其独立董事任职资格认定之后，在公司召开的 2007 年第一次临时股东大会上当选为公司第一届董事会独立董事。

2、现任监事提名和选聘情况

2006年6月23日，公司召开创立大会选举由南方工业集团提名的蔡文胜先生为公司第一届监事会监事。

2007年2月24日召开的公司第二次职工代表组长联席会议选举韩培恩先生、许文民先生为第一届监事会职工代表监事。

2007年2月26日召开的公司2007年第一次临时股东大会选举南方工业集团提名的陈鲁平女士为公司监事。

2007年2月28日召开的公司第一届监事会第二次会议选举陈鲁平女士为监事会主席。

2007年8月25日召开的公司2007年第二次临时股东大会选举南方工业集团提名的王世先先生为公司监事。

3、现任高管提名和选聘情况

2006年6月23日，公司召开的公司第一届第一次董事会审议通过由公司董事长提名王天洲先生为公司总经理，通过由总经理提名李智超先生、王建波先生、张子民先生担任公司副总经理，由张子民先生担任公司财务负责人。通过由董事长提名张敬党先生为公司董事会秘书。

2007年2月26日，公司召开的公司第一届第三次董事会审议通过由公司总经理王天洲提名李春梅女士担任公司副总经理的议案。

二、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属直接或间接持有发行人股份的情况

公司董事肖连丰为清水（香港）的股东，持有49%股份，清水（香港）是本公司股东，持股比例11.51%。公司监事蔡文胜及配偶为香港明汇的股东，两者共计持有100%股份，香港明汇是本公司股东，持股比例3.14%。

除上述持股情况外，公司董事、监事、高管人员、核心技术人员及其近亲属不存在其他通过直接或间接控制的法人持有公司股份的情形。

三、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的其他对外投资情况

截止本招股说明书签署日，本公司董事肖连丰对外投资情况如下：

投资方	投资额	投资比例
日本清水	800 万日元	80%

北京天源清水科贸有限公司	80 万人民币	80%
成都光明光电股份有限公司	1,000 万人民币	1.667%

除公司董事肖连丰对外投资外，截止本招股说明书签署日，公司其他董事、监事、高级管理人员及核心技术人员不存在其他对外投资情况。

四、董事、监事、高级管理人员和核心技术人员薪酬情况

公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员 2006 年从发行人领取收入的情况如下：

序号	姓名	在本公司任职	收入领取单位	2006 年领取收入 (万元)
1	张守启	董事长	中光学集团	未在本公司领取薪酬
2	王志亮	董事	中光学集团	未在本公司领取薪酬
3	王天洲	董事、总经理	本公司	17.35
4	蒋晓勇	董事	南方工业资产	未在本公司领取薪酬
5	左月夕	董事	南方工业集团	未在本公司领取薪酬
6	肖连丰	董事	日本清水	未在本公司领取薪酬
7	桑名卓夫	董事	富士能佐野	未在本公司领取薪酬
8	宣明	独立董事	长春光机所	未在本公司领取薪酬
9	高其富	独立董事	清华大学	未在本公司领取薪酬
10	郭耀黎	独立董事	北京市博金律师事务所	未在本公司领取薪酬
11	周春生	独立董事	北京大学	未在本公司领取薪酬
12	陈鲁平	监事会主席	中光学集团	未在本公司领取薪酬
13	蔡文胜	监事	香港明汇	未在本公司领取薪酬
14	韩培恩	监事	本公司	6.47
15	许文民	监事	本公司	6.41
16	魏克伦	监事	中光学集团	未在本公司领取薪酬
17	李智超	副总经理	本公司	12.66
18	张子民	副总经理兼财务 负责人	本公司	8.35
19	王建波	副总经理	本公司	10.24

20	李春梅	副总经理	本公司	10.15
21	张敬党	董事会秘书	本公司	5.87

以上薪酬含奖金、保险等。

上述董事、监事、高级管理人员除领取薪酬外，未在本公司及其关联企业享受其他待遇和退休金计划等。

公司四名独立董事高其富、周春生、宣明、郭耀黎的年度津贴为 5 万元（税前），2007 年度起领取。独立董事履行职责的日常调研费用由公司承担。

五、董事、监事、高级管理人员和核心技术人员对外兼职情况

序号	姓名	职务	对外兼职情况	兼职单位与发行人关系
1	张守启	董事长	中光学集团董事、总经理	控股股东的全资子公司
			南阳南方智能光电有限公司董事长；河南南方辉煌图像技术有限公司执行董事；南阳中光学机电装备有限公司董事长。	控股股东全资子公司中光学集团的子公司
2	王志亮	董事	中光学集团党委书记、副总经理	控股股东的全资子公司
3	蒋晓勇	董事	南方工业资产副总经理	控股股东的控股子公司
4	左月夕	董事	南方工业集团民品部副主任	控股股东
5	肖连丰	董事	日本清水产业株式会社任总经理、日本清水（香港）有限公司董事总经理、北京天源清水科贸有限公司总经理、上海天源清水光学（上海）有限公司任董事长、成都光明光电股份有限公司董事	公司股东；与公司股东为同一控制人（日本清水与公司股东清水（香港）的实际控制人都是肖连丰）；控股股东的控股子公司
6	桑名卓夫	董事	富士能佐野总经理	公司股东
7	陈鲁平	监事会主席	中光学集团总会计师	控股股东的全资子公司
8	蔡文胜	监事	香港明汇总经理；昆明欧海科技开发有限公司总经理；昆明爱美科光电有限公司总经理	公司股东；股东的独资公司
9	王世先	监事	中光学集团副总经理；河南南方辉煌图像信息技术有限公司总经理	控股股东的全资子公司；控股股东全资子公司中光学集团的子公司

六、近三年及一期董事、监事、高级管理人员发生变动的情况

（1）董事变化情况

2004 年初，南阳利达董事会成员为：李生新、郭召山、崔保双、张守启、

Jack N.Mayer，其中李生新担任董事长；

2004年8月，南阳利达原出资人维尔京第二光学变更委派董事，由李映红替任 Jack N.Mayer；

2004年8月，因南阳利达吸收合并另五家光学企业，出资人对部分董事进行调整，董事会成员变更为：李生新、郭召山、崔保双、蒋晓勇、李映红、肖连丰、蔡文胜，李生新担任董事长；

2005年6月，南阳利达原出资人中光学集团变更委派董事，张守启替任郭召山；

2005年9月，南阳利达董事长由张守启替任李生新，李生新担任本公司董事；

2006年1月，南阳利达股权变更，新出资人富士能佐野委派桑名卓夫担任公司董事；因英属维尔京第二光学不再为南阳利达股东，其委派的李映红不再担任公司董事；

2006年6月，南阳利达整体变更为股份有限公司，选举出公司第一届董事会成员：张守启、左月夕、蒋晓勇、王志亮、王天洲、肖连丰、桑名卓夫，张守启任董事长。

2007年2月，公司2007年第一次临时股东大会增选宣明、高其富、郭耀黎、周春生等四人为公司独立董事。

(2) 监事变化情况

2006年6月前，南阳利达未设监事会；

2006年6月，由李生新、蔡文胜、李春梅组成股份公司第一届监事会，并选举李生新为监事会主席；

2007年2月，李春梅、李生新辞去公司监事职务，增选陈鲁平、魏克伦、韩培恩、许文民为公司第一届监事会成员，并选举陈鲁平为监事会主席。

2007年8月，魏克伦辞去公司监事职务，选举王世先为公司监事。

(3) 总经理变化情况

2004年1月至今，总经理未发生变化，一直由王天洲担任。

(4) 副总经理变化情况

2004年1月至2006年6月，南阳利达副总经理为李智超、王建波、韩培恩、

李春梅。

2006年6月，股份公司成立后，副总经理为：李智超、王世先、王建波、张子民。

2007年2月，公司副总经理变更为：李智超、王建波、张子民、李春梅。

七、其他情况

公司董事、监事、高级管理人员符合法律法规规定的任职资格。

公司按照国家规定与高级管理人员和核心技术人员签订了《劳动合同书》。

公司监事王世先与公司副总经理李春梅为配偶关系。除此以外，截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员之间不存在配偶关系、三代以内直系和旁系亲属关系。公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员未与本公司签署任何借款、担保协议。

公司与上述人员无其他借款、担保事项，亦不存在以公司所取得的借款、授信额度转借予上述人员使用的情形。

第九节 公司治理结构

一、公司治理的制度建设情况

本公司设立后，逐步建立并完善了股东大会、董事会、监事会、独立董事和董事会秘书制度等法人治理结构。

（一）公司章程的制定及修订

2006年6月23日召开的公司创立大会通过了《公司章程》。上述《公司章程》已在河南省工商行政管理局备案。

2007年2月26日，公司2007年第一次临时股东大会审议通过了《关于修改公司章程的议案》，按《上市公司章程指引》修订了用于股票公开发行上市后执行的《公司章程（草案）》。

（二）公司股东大会、董事会和监事会的议事规则的制定

2006年6月23日，公司创立大会审议通过了《董事会议事规则》和《监事会议事规则》。

2007年2月26日，公司2007年第一次临时股东大会审议通过了《股东大会议事规则》。

（三）其他制度的建立

2007年2月10日，公司第一届董事会第二次会议审议通过《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》和《信息披露管理办法》。

2007年2月26日，公司2007年第一次临时股东大会审议通过了《独立董事工作细则》、《关联交易规则》及《募集资金管理制度》。

二、股东大会

（一）股东权利和义务

《公司章程》第三十二条规定，股东享有下列权利：依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权；对公司的经营进行监督，提出建议或者质询；依照法律、行政法规及本章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份；查阅本章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告；公司终止或者清算时，按其所持有的股份

份额参加公司剩余财产的分配；对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议的股东，要求公司收购其股份；法律、行政法规、部门规章或本章程规定的其他权利。

《公司章程》第三十七条规定，股东承担下列义务：遵守法律、行政法规和本章程；依其所认购的股份和入股方式缴纳股金；除法律、法规规定的情形外，不得退股；不得滥用股东权利损害公司或者其他股东的利益；不得滥用公司法人独立地位和股东有限责任损害公司债权人的利益；公司股东滥用股东权利给公司或者其他股东造成损失的，应当依法承担赔偿责任；公司股东滥用公司法人独立地位和股东有限责任，逃避债务，严重损害公司债权人利益的，应当对公司债务承担连带责任；法律、行政法规及本章程规定应当承担的其他义务。

（二）股东大会的职权

《公司章程》第四十条规定，股东大会是公司的权力机构，依法行使下列职权：

- （1）决定公司的经营方针和投资计划；
- （2）选举和更换非由职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项；
- （3）审议批准董事会的报告；
- （4）审议批准监事会报告；
- （5）审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；
- （6）审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；
- （7）对公司增加或者减少注册资本作出决议；
- （8）对发行公司债券作出决议；
- （9）对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议；
- （10）修改本章程；
- （11）对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议；
- （12）审议批准下列担保事项；

本公司及本公司控股子公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计净资产的 50%以后提供的任何担保；公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计总资产的 30%以后提供的任何担保；为资产负债率超过 70%的担保对象提

供的担保；单笔担保额超过最近一期经审计净资产 10%的担保；对股东、实际控制人及其关联方提供的担保。

(13) 审议公司在一年内购买、出售重大资产超过公司最近一期经审计总资产 30%的事项；

(14) 审议变更募集资金用途事项；

(15) 审议股权激励计划；

(16) 审议法律、行政法规、部门规章或本章程规定应当由股东大会决定的其他事项。

(三) 股东大会议事规则的主要内容

(1) 股东大会分为年度股东大会和临时股东大会。年度股东大会每年召开一次，应当于上一会计年度结束后的6个月内举行。发生下列情形之一的，公司在事实发生之日起2个月以内召开临时股东大会：董事人数不足《公司法》规定人数或者本章程所定人数的2/3时；公司未弥补的亏损达实收股本总额1/3时；单独或者合计持有公司10%以上股份的股东请求时；董事会认为必要时；监事会提议召开时；法律、行政法规、部门规章或本章程规定的其他情形。

(2) 董事会应当在规定的期限内按时召集股东大会。

(3) 监事会有权向董事会提议召开临时股东大会，并应当以书面形式向董事会提出。董事会应当根据法律、行政法规和本章程的规定，在收到提案后 10 日内提出同意或不同意召开临时股东大会的书面反馈意见。

董事会同意召开临时股东大会的，将在作出董事会决议后的 5 日内发出召开股东大会的通知，通知中对原提议的变更，应征得监事会的同意。董事会不同意召开临时股东大会，或者在收到提案后 10 日内未作出书面反馈的，视为董事会不能履行或者不履行召集股东大会会议职责，监事会可以自行召集和主持。

(4) 单独或者合计持有公司 10%以上股份的股东有权向董事会请求召开临时股东大会，并应当以书面形式向董事会提出。董事会应当根据法律、行政法规和《公司章程》的规定，在收到请求后 10 日内提出同意或不同意召开临时股东大会的书面反馈意见。

董事会同意召开临时股东大会的，应当在作出董事会决议后的 5 日内发出召开股东大会的通知，通知中对原请求的变更，应当征得相关股东的同意。董事会

不同意召开临时股东大会，或者在收到请求后 10 日内未做出反馈的，单独或者合计持有公司 10%以上股份的股东有权向监事会提议召开临时股东大会，并应当以书面形式向监事会提出请求。

监事会同意召开临时股东大会的，应在收到请求 5 日内发出召开股东大会的通知，通知中对原提案的变更，应当征得相关股东的同意。监事会未在规定期限内发出股东大会通知的，视为监事会不召集和主持股东大会，连续 90 日以上单独或者合计持有公司 10%以上股份的股东可以自行召集和主持。

(5) 单独或者合计持有公司 3%以上股份的股东，可以在股东大会召开 10 日以前提出临时提案并书面提交召集人。召集人应当在收到提案后 2 日内发出股东大会补充通知，公告临时提案的内容。除此之外，召集人在发出股东大会通知后，不得修改股东大会通知中已列明的提案或增加新的提案。股东大会通知中未列明或不属于股东大会职权范围，没有明确议题和具体决议事项或不符合法律、行政法规和《公司章程》的有关规定的提案，股东大会不得进行表决并做出决议。

(6) 召集人将在年度股东大会召开 20 日前以公告方式通知各股东，临时股东大会应当于会议召开 15 日前以公告方式通知各股东。在计算起始期限时，不包括会议召开的当日。

(7) 股东大会由董事长主持。董事长不能履行职务或不履行职务时，由董事长指定一名董事主持，董事长不指定的，由半数以上董事共同推举的一名董事主持。监事会自行召集的股东大会，由监事会主席主持。监事会主席不能履行职务或不履行职务时，由半数以上监事共同推举的一名监事主持。股东自行召集的股东大会，由召集人推举代表主持。召开股东大会时，会议主持人违反本规则使股东大会无法继续进行的，经现场出席股东大会有表决权过半数的股东同意，股东大会可推举一人担任会议主持人，继续开会。

(8) 股东要求在股东大会上发言，应在办理会议登记时提出。会务工作人员应将股东的要求记录在案，并转交会议主持人。会议主持人应根据会议议程安排该股东作出发言。股东大会开始对会议提案进行审议后，股东可临时要求发言。股东临时要求发言的，应先举手示意，经主持人许可后，即席或到指定发言席发言。

(9) 股东大会就选举董事、监事进行表决时，根据《公司章程》的规定或者

股东大会的决议，可以实行累积投票制。累积投票制是指股东大会选举董事或者监事时，每一股份拥有与应选董事或者监事人数相同的表决权，股东拥有的表决权可以集中使用。

(10) 除累积投票制外，股东大会将对所有提案应当逐项表决。对同一事项有不同提案的，应当按提案提出的时间顺序进行表决。除因不可抗力等特殊原因导致股东大会中止或不能作出决议外，股东大会不得对提案进行搁置或不予表决。

(11) 股东大会应有会议记录，由董事会秘书负责。会议记录记载以下内容：会议时间、地点、议程和召集人姓名或名称；会议主持人以及出席或列席会议的董事、监事、董事会秘书、经理和其他高级管理人员姓名；出席会议的股东和代理人人数、所持有表决权的股份总数及占公司股份总数的比例；对每一提案的审议经过、发言要点和表决结果；股东的质询意见或建议以及相应的答复或说明；律师及计票人、监票人姓名；《公司章程》规定应当载入会议记录的其他内容。

(12) 出席会议的董事、监事、董事会秘书、召集人或其代表、会议主持人应当在会议记录上签名，并保证会议记录内容真实、准确和完整。会议记录应当与现场出席股东的签名册及代理出席的委托书、网络及其他方式表决情况的有效资料一并保存，保存期限不少于 10 年。

(四) 股东大会运作情况

南阳利达自 1995 年成立有限公司至 2006 年整体变更成立股份有限公司期间，根据《中外合资经营企业法实施条例》第 30 条规定：“董事会是合营企业的最高权力机构，决定合营企业的一切重大问题”，未设立股东会，董事会是公司最高权力机构，公司所有重大事项均通过董事会审议批准。

股份公司设立以来，公司共召开 4 次股东大会。公司历次股东大会的召开、决议内容及决议的签署合法、合规、真实、有效。

三、董事会制度

(一) 董事会构成及运作情况

公司设董事会，对股东大会负责。董事会由 11 名董事组成，其中独立董事 4 名。设董事长 1 人。董事任期届满，可连选连任。董事会设董事会秘书，董事会秘书是公司高级管理人员，对董事会负责。

公司设立以来，公司第一届董事会共召开 7 次会议。公司历次董事会的召开、决议内容及决议的签署合法、合规、真实、有效。

（二）董事会职权

《公司章程》第一百零七条规定，董事会行使下列职权：（1）召集股东大会，并向股东大会报告工作；（2）执行股东大会的决议；（3）决定公司的经营计划和投资方案；（4）制订公司的年度财务预算方案、决算方案；（5）制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；（6）制订公司增加或者减少注册资本、发行债券或其他证券及上市方案；（7）拟订公司重大收购、收购本公司股票或者合并、分立、解散及变更公司形式的方案；（8）在股东大会授权范围内，决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易等事项；（9）决定公司内部管理机构的设置；（10）聘任或者解聘公司总经理、董事会秘书；根据总经理的提名，聘任或者解聘公司副总经理、财务负责人等高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项；（11）制订公司的基本管理制度；（12）制订本章程的修改方案；（13）管理公司信息披露事项；（14）向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；（15）听取公司总经理的工作汇报并检查总经理的工作；（16）法律、行政法规、部门规章或本章程授予的其他职权。

董事会行使上述职权的方式是通过召开董事会会议审议决定，形成董事会会议决议后方可实施。超过股东大会授权范围的事项，应当提交股东大会审议。

（三）董事会议事规则

董事会依据《公司章程》等规定制订董事会议事规则，以确保董事会的工作效率和科学决策；董事会应当确定其运用公司资产所做出的风险投资权限，建立了严格的审查和决策程序。

董事会每年应当至少在上下两个半年度各召开一次定期会议，由董事长召集，董事会会议召开 10 日前书面通知全体董事和监事以及经理、董事会秘书，临时董事会议召开 2 日前书面通知全体董事和监事以及经理、董事会秘书。

有下列情形之一的，董事会应当召开临时会议：

- （1）代表十分之一以上表决权的股东提议时；
- （2）三分之一以上董事联名提议时；

- (3) 监事会提议时；
- (4) 董事长认为必要时；
- (5) 总经理提议时；
- (6) 本公司《章程》规定的其他情形。

董事会会议应有过半数的董事出席方可举行。董事会会议表决实行一人一票，以举手方式进行。董事的表决意向分为同意、反对和弃权。与会董事应当从上述意向中选择其一，未做选择或者同时选择两个以上意向的，会议主持人应当要求有关董事重新选择，拒不选择的，视为弃权；中途离开会场不回而未做选择的，视为弃权。董事会作出决议，必须经全体董事的过半数通过。

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，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足 3 人的，应将该事项提交股东大会审议。

董事会应当对会议所议事项的决定做成会议记录，出席会议的董事应当在会议记录上签名。董事会会议记录作为公司档案保存，保存期限不少于 10 年。

(四) 独立董事制度

1、独立董事情况

本公司于 2007 年 2 月 26 日召开 2007 年第一次临时股东大会，增选宣明、高其富、郭耀黎、周春生为公司独立董事，其中高其富为具有注册会计师资格的会计专业人士。独立董事人数占董事会人数超过三分之一。

2、独立董事发挥作用的制度安排

2007 年 2 月 26 日，公司 2007 年第一次临时股东大会审议通过了《独立董事工作细则》，保障独立董事履行职责。独立董事除遵守《公司法》和《公司章程》规定的董事义务外，应保证：（1）对公司及全体股东负有诚信与勤勉义务。独立董事应当按照相关法律、法规、规范性文件及本章程的要求，认真履行职责，维护公司整体利益，尤其要关注中小股东的合法权益不受损害；（2）独立履行职责，不受公司主要股东、实际控制人或者其他与公司存在利害关系的个人或单位的影响。

独立董事除具有公司法和其他相关法律、法规及《公司章程》赋予公司其他

董事同等的权利、义务和职责外，根据法律、行政法规和部门规章的规定，独立董事拥有以下特别职权：公司与关联自然人发生的交易金额在 30 万元以上的关联交易，应由独立董事事先认可后提交董事会讨论；公司与关联法人发生的交易金额在 300 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5% 以上的关联交易，应由独立董事事先认可后提交董事会讨论；公司为关联人提供的任何数额的担保，应由独立董事事先认可后提交董事会讨论；为作出独立判断并发表独立意见的需要，独立董事可以聘请中介机构出具独立财务报告，作为其判断的依据；向董事会提议聘用或解聘会计师事务所；经二分之一以上独立董事同意时，独立董事可以提议召开董事会；向董事会提请召开临时股东大会；独立聘请外部审计机构或咨询机构；可以在股东大会召开前公开向股东征集投票权。

独立董事行使上述职权应当取得全体独立董事的二分之一以上同意。如上述提议未被采纳或上述职权不能正常行使，公司将披露有关情况。独立董事应当在公司董事会下设的薪酬、审计、提名等委员会成员中各占有二分之一以上的比例。

独立董事除履行上述职责外，还应当对以下事项向董事会或股东大会发表独立意见：提名、任免董事；聘任或解聘高级管理人员；公司董事、高级管理人员的薪酬；公司的股东、实际控制人及其关联企业对公司现有或新发生的总额高于 300 万元或高于公司最近经审计净资产值的 5% 的借款或其他资金往来，以及公司是否采取有效措施回收欠款；根据《深圳证券交易所股票上市规则》的相关要求，公司应予披露的重大交易及对外担保事项；独立董事认为可能损害中小股东权益的事项。

3、独立董事履行职责情况

自本公司建立独立董事制度以来，各位独立董事以公司和股东的最大利益为行为准则，按照《公司章程》的规定，忠实履行自己的职责，在公司重大关联交易的决策、法人治理结构的完善和规范化运作等方面发挥了积极有效的作用。独立董事发挥了技术、财务等方面的专业特长，对公完善法人治理结构起了很好的作用。

(五) 董事会秘书制度

2007 年 2 月 10 日公司第一届董事会第二次审议通过了《董事会秘书工作细则》。《董事会秘书工作细则》对董事会秘书的任职资格、工作职责和工作方式进

行了规范。公司董事会秘书的主要职责包括：作为公司与监管机构和其他相关部门的指定联络人，负责准备和提交上述管理部门要求的文件，组织完成监管机构布置的任务；负责股东大会和董事会的筹备、文件准备、资料记录及保管等工作；负责公司的信息披露事宜；以及《公司法》、《深圳证券交易所股票上市规则》及《公司章程》要求履行的其他相关职责等。

四、监事会制度

（一）监事会构成及运作情况

公司设监事会。监事会由 5 名监事组成，监事会设主席 1 人，职工代表监事两名。监事会主席由全体监事过半数选举产生。监事会主席召集和主持监事会会议；监事会主席不能履行职务或者不履行职务的，由半数以上监事共同推举 1 名监事召集和主持监事会会议。

公司设立以来，公司第一届监事会共召开 4 次会议。公司历次监事会的召开、决议内容及决议的签署合法、合规、真实、有效。

（二）监事会职权

根据《公司章程》第一百四十四条，监事会行使下列职权：（1）应当对董事会编制的公司定期报告进行审核并提出书面审核意见；（2）检查公司财务；（3）对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、行政法规、本章程或者股东大会决议的董事、高级管理人员提出罢免的建议；（4）当董事、高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求董事、高级管理人员予以纠正；（5）提议召开临时股东大会，在董事会不履行《公司法》规定的召集和主持股东大会职责时召集和主持股东大会；（6）向股东大会提出提案；（7）依照《公司法》第一百五十二条的规定，对董事、高级管理人员提起诉讼；（8）发现公司经营情况异常，可以进行调查；必要时，可以聘请会计师事务所、律师事务所等专业机构协助其工作，费用由公司承担。

（三）监事会的议事规则

2006 年 6 月 23 日，公司创立大会审议通过了《监事会议事规则》，规定：监事会每 6 个月至少召开一次会议；监事可以提议召开临时监事会会议；监事会决议应当经半数以上监事通过；监事会应当将所议事项的决定做成会议记录，出席会议的监事应当在会议记录上签名；监事对会议记录有不同意见的，可以在签

字时作出书面说明；必要时，应当及时向监管部门报告，也可以发表公开声明；监事会会议记录作为公司档案至少保存 10 年。

五、公司近三年及一期违法违规行为情况

公司已依法建立健全股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度。自成立至今，公司及其董事、监事和高级管理人员严格按照《公司章程》及相关法律法规的规定开展经营，不存在违法违规行为，也不存在被相关主管机关处罚的情况。

六、公司近三年及一期资金被占用和对外担保的情况

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

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

七、公司管理层对内控制度的评价及注册会计师意见

（一）公司管理层对内控制度的自我评价

公司管理层对内控制度综合评价为：“公司现有的内控制度规范了各部门之间的合理分工与协调合作，使各部门相互配合又相互监督，有利于公司整体的高效运转。公司现有的各项内部管理及控制制度从根本上保护了股东权利与利益，股东可以通过股东大会决定公司经营方针和投资计划。公司设立的监事会作为公司常设监督机构，也有利于维护股东利益。公司内部控制制度基本上是完整的、合理的、有效的，不存在重大缺陷。”

（二）注册会计师对公司内控制度及其执行情况的评价意见

中瑞华恒信会计师事务所就本公司内部控制之有效性进行了审核，出具了中瑞华恒信专审字 [2007]第 578 号《内部控制鉴证报告》认为：“公司按照财政部颁布的《内部会计控制规范——基本规范（试行）》控制标准于 2007 年 6 月 30 日在所有重大方面保持了与财务报表相关的有效的内部控制。”

第十节 财务会计信息

本公司聘请中瑞华恒信会计师事务所对 2004 年 12 月 31 日、2005 年 12 月 31 日、2006 年 12 月 31 日、2007 年 6 月 30 日的资产负债表和 2004 年度、2005 年度、2006 年度、2007 年 1-6 月的利润表、股东权益变动表、现金流量表进行了审计,注册会计师已出具了标准无保留意见《审计报告》(中瑞华恒信审字[2007]第 12190 号)。

以下引用的财务数据,非经特别说明,均引自经审计的会计报表。本节的财务会计数据及有关的分析反映了本公司过去三年及一期经审计的会计报表及有关附注的重要内容。

一、财务报表编制的基础、合并报表范围及变化情况

(一) 财务报表的编制基础

本公司以持续经营为基础编制申报财务报表。报告期内,本公司原执行企业会计准则和《企业会计制度》及其补充规定,并据此编制 2004 年、2005 年、2006 年的财务报表。

根据 2006 年财政部令第 33 号令及《企业会计准则——基本准则》、《企业会计准则第 1 号——存货》等 38 项具体准则(简称“新会计准则”)、中国证监会《关于做好与新会计准则相关财务会计信息披露工作的通知》(证监发[2006]136 号)和《公开发行证券的公司信息披露规范问答第 7 号——新旧会计准则过渡期间比较财务会计信息的编制和披露》(证监会计字[2007]10 号)的有关规定,本公司在上述年度财务报表的基础上,分析《企业会计准则第 38 号——首次执行企业会计准则》第五条至第十九条对申报期间财务报表的影响,按照追溯调整的原则,调整编制本次公开发行证券的申报财务报表。

(二) 合并报表范围及其变化

公司自设立以来,不存在按照会计政策应予列入合并会计报表范围的子公司,不必编制合并财务报表。

二、近三年及一期经审计的财务报表主要数据

(一) 资产负债表

单位：元

项目	2007.6.30	2006.12.31	2005.12.31	2004.12.31
资产				
流动资产：				
货币资金	84,972,101.58	73,182,649.02	57,841,842.76	32,082,820.42
应收票据	60,000.00	-	200,000.00	-
应收账款	81,818,593.27	73,349,930.87	84,718,425.88	60,940,225.08
预付款项	2,580,091.54	3,376,861.20	3,471,523.15	3,810,753.02
应收补贴款	103,182.19			
其他应收款	1,961,655.88	976,134.01	11,056,076.50	3,667,228.00
存货	29,560,813.78	30,128,978.78	22,438,498.00	24,608,706.50
流动资产合计	201,056,438.24	181,014,553.88	179,726,366.29	125,109,733.02
非流动资产：				
固定资产	220,057,964.40	226,654,438.20	208,887,414.22	167,228,495.49
在建工程	39,948.00	4,055,020.40	-	5,163.00
长期待摊费用	1,572,044.65	2,516,640.07	2,841,499.69	2,541,124.08
递延所得税资产	2,080,523.10	1,645,123.73	1,272,764.90	1,348,642.71
其他非流动资产	-	-	-	-
非流动资产合计	223,750,480.15	234,871,222.40	213,001,678.81	171,123,425.28
资产总计	424,806,918.39	415,885,776.28	392,728,045.10	296,233,158.30
负债及股东权益				
流动负债：				
短期借款	97,800,000.00	82,000,000.00	87,800,000.00	37,800,000.00
应付票据	-	22,600,000.00	5,000,000.00	10,000,000.00
应付账款	85,335,766.03	66,698,764.99	38,001,661.58	30,486,645.49
预收款项	443,325.64	636,340.62	678,188.27	1,048,912.38
应付职工薪酬	10,193,724.85	8,979,508.00	9,742,661.79	3,394,993.04
应交税费	216,141.52	1,162,694.19	2,688,450.27	1,585,276.71
应付利息	569,614.45	-	-	-
应付股利	-	-	12,186,681.21	-
其他应付款	7,048,592.28	20,836,630.90	72,579,730.82	51,313,744.02
一年内到期的非流动负债	4,500,000.00	4,500,000.00	-	-
其他流动负债	-	-	-	-
流动负债合计	206,107,164.77	207,413,938.70	228,677,373.94	135,629,571.64
非流动负债：				
长期借款	19,000,000.00	-	11,000,000.00	17,500,000.00
长期应付款	-	19,000,000.00	-	10,000,000.00
专项应付款	2,680,815.82	5,800,000.00	2,100,000.00	-
非流动负债合计	21,680,815.82	24,800,000.00	13,100,000.00	27,500,000.00
负债合计	227,787,980.59	232,213,938.70	241,777,373.94	163,129,571.64
股东权益：				
股本	149,240,000.00	149,240,000.00	121,116,700.00	121,116,700.00

资本公积	23,061.95	23,061.95	9,252.44	9,252.44
减：库存股	-	-	-	-
盈余公积	4,512,758.99	4,512,758.99	7,329,151.56	3,473,406.70
未分配利润	43,243,116.86	29,896,016.64	22,495,567.16	8,504,227.52
股东权益合计	197,018,937.80	183,671,837.58	150,950,671.16	133,103,586.66
负债及股东权益总计	424,806,918.39	415,885,776.28	392,728,045.10	296,233,158.30

(二) 利润表

单位：元

项目	2007年1-6月	2006年度	2005年度	2004年度
一、营业总收入	172,704,917.63	383,798,324.23	314,835,327.06	270,607,794.23
减：营业成本	124,844,763.52	277,077,095.67	232,899,937.10	211,414,435.11
营业税金及附加	-	-	-	-
销售费用	5,771,984.79	19,138,977.45	12,841,870.98	9,396,208.33
管理费用	21,671,072.63	37,539,147.21	30,050,941.76	18,175,796.74
财务费用	3,460,945.60	11,253,403.40	11,446,945.03	4,720,217.12
资产减值损失	1,481,385.35	2,486,599.09	-505,852.09	-1,520,995.03
二、营业利润	15,474,765.74	36,303,101.41	28,101,484.28	28,422,131.96
加：营业外收入	5,450.00	176,381.38	113,614.89	500.00
减：营业外支出	28,921.61	191,097.39	44,997.43	479,631.71
其中：非流动资产处置损失	-	153,241.49	41,157.68	441,871.56
三、利润总额	15,451,294.13	36,288,385.40	28,170,101.74	27,943,000.25
减：所得税费用	2,104,193.91	2,167,234.45	2,465,136.03	2,394,373.90
四、净利润	13,347,100.22	34,121,150.95	25,704,965.71	25,548,626.35
五、每股收益：				
(一) 基本每股收益	0.09	0.24	0.21	0.30
(二) 稀释每股收益	0.09	0.24	0.21	0.30

(三) 股东权益变动表

2007年1-6月（单位：元）						
项目	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	149,240,000.00	23,061.95		4,512,758.99	29,896,016.64	183,671,837.58
二、本年初余额	149,240,000.00	23,061.95		4,512,758.99	29,896,016.64	183,671,837.58
三、本年增减变动金额	-	-		-	13,347,100.22	13,347,100.22
(一) 净利润	-	-		-	13,347,100.22	13,347,100.22
(二) 股东投入和减少股本	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-
(四) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	149,240,000.00	23,061.95	-	4,512,758.99	43,243,116.86	197,018,937.80

2006 年度 (单位: 元)						
项 目	股本	资本公积	减: 库 存股	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	121,116,700.00	9,252.44	-	7,329,151.56	22,495,567.16	150,950,671.16
二、本年初余额	121,116,700.00	9,252.44	-	7,329,151.56	22,495,567.16	150,950,671.16
三、本年增减变动金 额	28,123,300.00	13,809.51	-	-2,816,392.57	7,400,449.48	32,721,166.42
(一) 净利润	-	-	-	-	34,121,150.95	34,121,150.95
(二) 股东投入和减 少股本	20,000,000.00	23,061.95	-	-	-	20,023,061.95
1. 股东本期投入资本	20,000,000.00	9,329.49	-	-	-	20,009,329.49
3. 其他	-	13,732.46	-	-	-	13,732.46
(三) 利润分配	-	-	-	3,412,115.10	26,720,701.47	30,132,816.57
1. 提取盈余公积	-	-	-	3,412,115.10	3,412,115.10	6,824,230.20
2. 对股东的分配	-	-	-	-	21,413,716.99	21,413,716.99
3. 其他	-	-	-	-	1,894,869.38	1,894,869.38
(四) 股东权益内部 结转	8,123,300.00	9,252.44	-	6,228,507.67	-	14,361,060.11
1. 资本公积转增资本	9,252.44	9,252.44	-	-	-	18,504.88
2. 盈余公积转增资本	6,228,507.67	-	-	6,228,507.67	-	12,457,015.34
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-
4. 其他	1,885,539.89	-	-	-	-	1,885,539.89
四、本年年末余额	149,240,000.00	23,061.95	-	4,512,758.99	29,896,016.64	183,671,837.58
2005 年度 (单位: 元)						
项 目	股本	资本公积	减: 库 存股	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	121,116,700.00	9,252.44	-	3,473,406.70	8,504,227.52	133,103,586.66
二、本年初余额	121,116,700.00	9,252.44	-	3,473,406.70	8,504,227.52	133,103,586.66
三、本年增减变动金 额	-	-	-	3,855,744.86	13,991,339.64	17,847,084.50
(一) 净利润	-	-	-	-	25,704,965.71	25,704,965.71
(二) 股东投入和减 少股本	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	3,855,744.86	11,713,626.07	15,569,370.93
1. 提取盈余公积	-	-	-	3,855,744.86	3,855,744.86	7,711,489.72
2. 对股东的分配	-	-	-	-	7,357,881.21	7,357,881.21
3. 其他	-	-	-	-	500,000.00	500,000.00
(四) 股东权益内部 结转	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	121,116,700.00	9,252.44	-	7,329,151.56	22,495,567.16	150,950,671.16

2004年度(单位:元)						
项 目	股本	资本公积	减:库 存股	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	51,429,779.54	-	-	1,892,725.78	-12,478,680.78	40,843,824.54
二、本年年初余额	51,429,779.54	-	-	1,892,725.78	-12,478,680.78	40,843,824.54
三、本年增减变动金额	69,686,920.46	9,252.44	-	1,580,680.92	20,982,908.30	92,259,762.12
(一) 净利润	-	-	-	-	25,548,626.35	25,548,626.35
(二) 股东投入和减少股本	69,686,920.46	9,252.44	-	-	-	69,696,172.90
1. 股东本期投入资本	69,686,920.46	-	-	-	-	69,686,920.46
2. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	9,252.44	-	-	-	9,252.44
(三) 利润分配	-	-	-	1,580,680.92	4,565,718.05	6,146,398.97
1. 提取盈余公积	-	-	-	1,580,680.92	1,580,680.92	3,161,361.84
2. 对股东的分配	-	-	-	-	2,532,072.71	2,532,072.71
3. 其他	-	-	-	-	452,964.42	452,964.42
(四) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	121,116,700.00	9,252.44	-	3,473,406.70	8,504,227.52	133,103,586.66

(四) 现金流量表

单位: 元

项 目	2007年1-6月	2006年度	2005年度	2004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	135,118,998.15	372,156,056.49	254,315,241.23	259,692,759.91
收到的税费返还	728,804.89	2,890,611.22	1,731,331.27	4,581,271.43
收到的其他与经营活动有关的现金	5,563,092.18	18,907,743.65	17,355,886.15	3,746,764.74
经营活动现金流入小计	141,410,895.22	393,954,411.36	273,402,458.65	268,020,796.08
购买商品、接受劳务支付的现金	77,961,526.31	205,704,417.86	156,340,301.75	178,964,050.02
支付给职工以及为职工支付的现金	24,201,146.41	57,422,269.59	33,419,643.74	28,025,761.59
支付的各项税费	7,577,245.36	9,658,347.20	5,362,589.04	2,829,440.53
支付的其他与经营活动有关的现金	7,842,491.04	21,606,747.90	14,436,124.95	7,884,317.32
经营活动现金流出小计	117,582,409.12	294,391,782.55	209,558,659.48	217,703,569.46
经营活动产生的现金流量净额	23,828,486.10	99,562,628.81	63,843,799.17	50,317,226.62
二、投资活动产生的现金流量:				
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	180,000.00	231,359.46	309,564.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	5,020.00	-	-	-

收到的其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
投资活动现金流入小计	5,020.00	180,000.00	231,359.46	309,564.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,223,621.69	31,246,686.27	36,726,853.71	76,813,411.12
支付的其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
投资活动现金流出小计	2,223,621.69	31,246,686.27	36,726,853.71	76,813,411.12
投资活动产生的现金流量净额	-2,218,601.69	-31,066,686.27	-36,495,494.25	-76,503,847.12
三.筹资活动产生的现金流量:				
吸收投资所收到的现金	-	6,065,400.00	13,534,600.00	1,646,484.15
取得借款收到的现金	54,800,000.00	111,013,200.00	87,800,000.00	51,300,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	-	-	4,231.88	10,000,000.00
筹资活动现金流入小计	54,800,000.00	117,078,600.00	101,338,831.88	62,946,484.15
偿还债务所支付的现金	61,600,000.00	135,713,200.00	94,800,000.00	15,300,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	2,610,020.55	35,509,341.58	6,724,290.61	3,437,749.92
支付的其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	-
筹资活动现金流出小计	64,210,020.55	171,222,541.58	101,524,290.61	18,737,749.92
筹资活动产生的现金流量净额	-9,410,020.55	-54,143,941.58	-185,458.73	44,208,734.23
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-410,411.30	988,805.30	-1,403,823.85	-703,876.27
五、现金及现金等价物净增加额	11,789,452.56	15,340,806.26	25,759,022.34	17,318,237.46
加: 期初现金及现金等价物余额	73,182,649.02	57,841,842.76	32,082,820.42	14,764,582.96
六、期末现金及现金等价物余额	84,972,101.58	73,182,649.02	57,841,842.76	32,082,820.42

三、关于 2004 年利润表编制情况的说明

2003 年 8 月, 公司前身南阳利达决定吸收合并中光学薄膜、爱龙光学、利宏光学、三利光学、协力光学等中光学集团控股或参股的 5 家子公司。5 家公司中, 中光学薄膜、爱龙光学、利宏光学和协力光学与南阳利达均为河南中光学集团有限公司控股子公司, 三利光学是中光学集团参股公司。至 2004 年 8 月, 南阳利达完成吸收合并。以 2004 年 8 月 1 日为合并日, 南阳利达取得被合并方的全部净资产, 并将被合并方资产、负债并入账簿和报表进行核算, 合并日后的被合并方实现的利润并入南阳利达利润表。

本次申报报表中 2004 年利润表是根据《企业会计准则》、中国证监会印发的《公开发行证券的公司信息披露规范问答第 7 号——新旧会计准则过渡期间比较财务会计信息的编制和披露》(证监会计字[2007]10 号)的规定, 并根据《企业会

计准则第 38 号——首次执行企业会计准则》第五条至第十九条进行追溯调整而编制的,对于第 38 号准则第五条至第十九条要求追溯调整外的其他项目,在 2004 年利润表中均未予以追溯调整。本次申报报表中 2004 年利润表不含中光学薄膜等 5 家被合并方合并前的损益。

四、备考利润表

根据中国证监会证监会计字[2007]10 号《关于发布<公开发行证券的公司信息披露规范问答第 7 号—新旧会计准则过渡期间比较财务会计信息的编制和披露>的通知》,公司假定自 2004 年 1 月 1 日起开始执行新《企业会计准则》,以 2004 年 1 月 1 日作为新《企业会计准则》的首次执行日,并在 2004—2006 年度全面执行新《企业会计准则》,对 2004—2006 年度的经营成果重新进行计量,按照上述编制基础,编制 2004—2006 年度备考利润表如下:

单位:元

项 目	2006 年度	2005 年度	2004 年度
一、营业收入	383,798,324.23	314,835,327.06	329,225,306.81
减: 营业成本	276,297,995.67	232,120,837.10	261,414,727.42
营业税金及附加	-	-	66,105.96
销售费用	19,138,977.45	12,841,870.98	10,412,181.61
管理费用	37,539,147.21	30,050,941.76	20,889,539.51
财务费用	11,253,403.40	11,446,945.03	5,522,951.71
资产减值损失	2,486,599.09	-505,852.09	-1,520,995.03
加: 公允价值变动净收益	-	-	-
投资净收益	-	-	-
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
二、营业利润	37,082,201.41	28,880,584.28	32,440,795.63
加: 营业外收入	190,113.84	113,614.89	107,028.85
减: 营业外支出	191,097.39	44,997.43	489,337.71
其中: 非流动资产处置损失	153,241.49	41,157.68	441,871.56
三、利润总额	37,081,217.86	28,949,201.74	32,058,486.77
减: 所得税费用	3,217,281.15	2,582,001.03	3,539,854.99
四、净利润	33,863,936.71	26,367,200.71	28,518,631.78

五、报告期内采用的主要会计政策和会计估计

(一) 收入确认和计量

1、销售商品

公司销售收入的确认采用权责发生制的原则。销售商品收入同时满足下列条件的，予以确认：

本公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方。

本公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制。

收入的金额能够可靠计量。

相关经济利益很可能流入本公司。

相关的、已发生的或将发生的成本能够可靠计量。

2、提供劳务

本公司在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，按照完工百分比法确认提供劳务收入。完工百分比法，是指按照提供劳务交易的完工进度确认收入与费用的方法。本公司按照已经提供的劳务占应提供的劳务总量的比例、已发生的成本占估计总成本的比例确定提供劳务交易的完工进度。

本公司在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：已发生的劳务成本预计能够得到补偿，应按已经发生的劳务成本金额确认收入，并按相同金额结转成本；已发生的劳务成本不预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

3、让渡资产使用权

让渡资产使用权而产生的使用费收入按照有关合同或协议规定的收费时间和收费方法计算确定，并应同时满足以下条件：

与交易相关的经济利益能够流入公司。

收入的金额能够可靠地计量。

(二) 存货

1、存货分类

本公司存货主要包括原材料、在产品、库存商品、低值易耗品等。

2、存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时按加权平均法计价；原材料以计划成本核算，对原材料的计划成本和实际成本之间的差异，通过成本差异科目核算，并按期结转发出存货应负担的成本差异，将计划成本调整为实际成本。应计入存货成本的借款费用，按照借款费用的有关规定处理。

3、低值易耗品和包装物的摊销方法：低值易耗品于领用时一次摊销法；包装物于领用时一次摊销法摊销。

4、存货的盘存制度为永续盘存制。

5、存货跌价准备的确认标准及计提方法：

本公司存货按照成本与可变现净值孰低计量。可变现净值，是指在日常活动中，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。其中：商品存货的可变现净值为估计售价减去估计的销售费用以及相关税费后的金额；材料存货的可变现净值为产成品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。

本公司确定存货的可变现净值，以取得的确凿证据为基础，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素。为生产而持有的材料等，用其生产的产成品的可变现净值高于成本的，该材料仍然按照成本计量；材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本的，该材料按照可变现净值计量。

存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。本公司按照单个存货项目计提存货跌价准备。

本公司于资产负债表日确定存货的可变现净值。以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

（三）固定资产和折旧

1、固定资产的标准：

本公司固定资产是为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的、使用寿命超过一年且单位价值较高（一般指 2,000 元以上）的有形资产。

2、固定资产的计价方法：

固定资产按取得时的实际成本入账。

购置的不需要经过建造过程即可使用的固定资产，按实际支付的买价加上支付的运杂费、包装费、安装成本、专业人员服务费和交纳的有关税金等，作为入账价值。

自行建造的固定资产，按建造该资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为入账价值。

投资者投资转入的固定资产，按投资各方确认的价值作为入账价值。

融资租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产的原账面价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者，作为入账价值。

在原有固定资产的基础上进行改建、扩建的，按原固定资产账面价值，加上由于改建、扩建而使该资产达到预定可使用状态前发生的支出，减去改建、扩建过程中发生的变价收入，作为入账价值。

企业接受的债务人以非现金资产抵偿债务方式取得的固定资产，或以应收债权换入固定资产的，按应收债权的账面价值加上应支付的相关税费，作为入账价值。涉及补价的，按下述规定确定受让的固定资产的入账价值：收到补价的，按应收债权账面价值减去补价，加上应支付的相关税费，作为入账价值。支付补价的，按应收债权的账面价值加上支付的补价和应支付的相关税费，作为入账价值。

以非货币性交易换入的固定资产，按换出资产的账面价值加上应支付的相关税费，作为入账价值。涉及补价的，按下述规定确定换入的固定资产的入账价值：收到补价的，按换出资产的账面价值加上应确认的收益和应支付的相关税费减去补价后的余额，作为入账价值。支付补价的，按换出资产的账面价值加上应支付的相关税费和补价，作为入账价值。

接受捐赠的固定资产，捐赠方提供了有关凭据的，按凭据上表明的金额加上应支付的相关税费，作为入账价值。捐赠方没有提供有关凭据的，按如下顺序确定其入账价值：同类或类似固定资产存在活跃市场的，按同类或类似资产的市场价格估计的金额，加上应支付的相关税费，作为入账价值。同类或类似固定资产不存在活跃市场的，按该接受捐赠的固定资产的预计未来现金流量现值，作为入账价值。受赠旧固定资产，按上述方法确认的价值，减去按该项资产的新旧程度估计的价值损耗后的余额，作为入账价值。

盘盈的固定资产，按同类或类似固定资产的市场价格，减去按该项资产的新旧程度估计的价值损耗后的余额，作为入账价值。

经批准无偿调入的固定资产，按调出单位的账面价值加上发生的运输费、安装费等相关费用，作为入账价值。

3、固定资产分类及折旧方法：

固定资产折旧采用年限平均法计提折旧。在不考虑减值准备的情况下，按固定资产的类别、估计的经济使用年限和预计净残值率（3%）确定的折旧年限和年折旧率如下：

固定资产类别	估计使用年限（年）	年折旧率
房屋、建筑物	20-35	4.85%-2.77%
机器设备	5-10	19.40%-9.70%
仪器仪表	8-10	12.13%-9.70%
办公设备	5	19.40%
运输设备	5	19.40%

已计提减值准备的固定资产，按该项固定资产的净值扣除减值准备后的账面净额和剩余折旧年限，计提各期折旧。

4、固定资产减值准备确认标准和计提方法：

本公司期末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固定资产可收回金额低于其账面价值的，按照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。

（四）资产减值准备的确定方法

1、可能发生减值资产的认定

本公司在资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象。因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：

资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌； 本公司经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对本公司产生不利影响； 市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响本公司计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低； 有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏； 资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置； 本公司内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预

期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等； 其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

2、资产可收回金额的计量

资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。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。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，只要有一项超过了资产的账面价值，就表明资产没有发生减值，不需再估计另一项金额。

3、资产减值损失的确定

可收回金额的计量结果表明，资产的可收回金额低于其账面价值的，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，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

4、适用范围：对子公司、联营企业、合营企业的长期股权投资；固定资产；在建工程；工程物资；固定资产清理；生产性生物资产（确认计量）；油气资产（探明矿区权益的油气资产、井及相关设施）；无形资产（包括资本化的开发支出）；商誉；长期待摊费用。

（五）借款费用

1、借款费用资本化的确认原则：

当同时满足以下三个条件时，公司为购建固定资产所借入的专门借款，发生的利息、折价或溢价的摊销、汇兑差额开始资本化，计入所购建固定资产成本：

资产支出已经发生。

借款费用已经发生。

为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建活动已经开始。

2、借款费用资本化期间：

公司为购建固定资产所借入的专门借款，其所发生的借款费用，在所购建的固定资产达到预定可使用状态之前发生的，在发生时予以资本化；以后发生的借款费用，应当于发生当期确认为费用。

如果固定资产购建过程发生中断，借款利息按以下情况进行处理：如果固定资产的购建活动发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，则暂停借款费用的资本化，将其确认为当期费用，直至资产的购建重新开始；如果中断是使购建的固定资产达到预定可使用状态所必须的程序，则借款费用继续资本化。

3、借款费用资本化金额的计算方法：

每一会计期间借款费用资本化金额为至当期末止购建固定资产累计支出加权平均数与资本化率的乘积数。

资本化率确定的原则：公司为购建固定资产只借入一笔专门借款的，资本化率为该项借款的利率与折价或溢价摊销率之和；公司为购建固定资产借入一笔以上专门借款的，资本化率为这些借款的加权平均利率与加权平均折价或溢价摊销率之和；在每一会计期间，利息和折价或溢价摊销的资本化金额不超过当期专门借款实际发生的利息和折价或溢价摊销金额。

（六）外币业务的核算方法

本公司对涉及外币的经济业务,采用业务发生当月 1 日中国人民银行公布的市场汇价(中间价)折合为人民币记账，期末对外币账户的外币余额按期末市场汇价(中间价)进行调整，按期末市场汇价(中间价)折合的人民币金额与账面人民币金额之间的差额，作为汇兑损益处理。其中属于与购建固定资产有关借款产生的汇兑损益，按照借款费用资本化的原则进行处理，属于筹建期间的汇兑损益，计入长期待摊费用；除上述情况以外发生的汇兑损益计入当期财务费用。

（七）业务分部

业务分部，是指本公司内可区分的、能够提供单项或一组相关产品或劳务的组成部分。该组成部分承担了不同于其他组成部分的风险和报酬。地区分部，是指本公司内可区分的、能够在特定的经济环境内提供产品或劳务的组成部分。该组成部分承担了不同于在其他经济环境内提供产品或劳务的组成部分的风险和报酬。本公司以业务分部作为主要报告形式。

（八）主要会计政策、会计估计变更的说明

本公司于 2005 年 1 月 1 日，根据南方工业集团《中国兵器装备集团公司计提（转回）资产减值准备管理制度》的规定，对综合法（按账龄分析与个别认定

相结合的方法)计提坏账准备的会计估计标准进行了变更。

原计提标准:

对关联方的应收款项按 1%计提;

其余应收款项的坏账准备采用账龄分析法计提,具体计提比例如下:

账 龄	计提比例
6 个月以内 (含 6 个月, 下同)	0%
6 个月至 1 年	5%
1 至 2 年	10%
2 至 3 年	15%
3 至 4 年	20%
4 至 5 年	50%
5 年以上	100%

计提标准变更为:

个别认定法:直接销售给军方的应收款项不计提坏账准备,实际发生时作为坏账予以核销;与南方工业集团、西南地区部的应收款项不计提坏账准备;除有确凿证据表明南方工业集团公司二级单位的子公司已撤消、破产、资不抵债、现金流量严重不足等,并且不准备对应收款项进行重组或无其他收回方式的应收款项全额计提坏账准备外,南方工业集团公司二级单位与其子公司的往来原则上不计提坏账准备。

账龄分析计提坏账准备的方法:按照各级账龄的应收款项期末余额和相应的比例计提。计提比例如下:

账 龄	计提比例
6 个月以内 (含 6 个月, 下同)	0%
6 个月至 1 年	5%
1 至 2 年	10%
2 至 3 年	30%
3 至 4 年	50%
4 至 5 年	80%
5 年以上	100%

此项会计估计变更使本公司 2005 年度的管理费用减少 61,396.62 元。

六、分部报告

(一) 业务分部

1、营业收入 (单位: 万元)

项目	2007 年 1-6 月	2006 年度	2005 年度	2004 年度
透镜	8,350.51	15,732.98	12,555.95	11,606.15
棱镜	6,564.65	17,884.24	14,261.90	12,348.18
光学辅材	765.01	1,273.36	716.61	-

光敏电阻及其他	820.22	2,233.09	2,708.89	1,849.50
材料销售及劳务	770.10	1,256.17	1,240.18	1,256.95
合计	17,270.49	38,379.83	31,483.53	27,060.78

2、营业成本（单位：万元）

项目	2007年1-6月	2006年度	2005年度	2004年度
透镜	5,736.11	10,859.05	8,913.40	9,337.60
棱镜	4,947.14	13,574.40	10,869.07	9,267.42
光学辅材	437.53	441.75	348.44	-
光敏电阻及其他	663.72	1,759.64	1,991.94	1,435.81
材料销售及劳务	699.98	1,072.87	1,167.15	1,100.60
合计	12,484.48	27,707.71	23,289.99	21,141.44

(二) 地区分部

1、营业收入（单位：万元）

地区名称	2007年1-6月	2006年度	2005年度	2004年度
境外小计	9,733.55	26,386.66	20,659.00	15,834.00
境内小计	7,536.94	11,993.17	10,824.53	11,226.78
合计	17,270.48	38,379.83	31,483.53	27,060.78

2、营业成本（单位：万元）

地区名称	2007年1-6月	2006年度	2005年度	2004年度
境外小计	7,058.32	18,931.69	15,111.94	12,297.66
境内小计	5,426.16	8,776.02	8,178.05	8,843.78
合计	12,484.47	27,707.71	23,289.99	21,141.44

七、最近一年及一期的兼并收购情况

本公司最近一年及一期无兼并收购情况。

八、非经常性损益

单位：元

项目	2007年1-6月	2006年度	2005年度	2004年度
非流动资产处置损益	-6,192.50	22,724.08	70,457.21	-441,871.56
除上述各项之外的其他营业外收支净额	-17,279.11	-37,440.09	-1,839.75	-37,260.15
合计	-23,471.61	-14,716.01	68,617.46	-479,131.71
减：企业所得税影响数	-7,041.48	-2,207.40	10,292.62	-225,411.27
少数股东权益影响数	-	-	-	-
非经常性损益净额	-16,430.13	-12,508.61	58,324.84	-253,720.44
上述影响额占当年净利润比例	-0.12%	-0.04%	0.23%	-0.99%
净利润	13,347,100.22	34,121,150.95	25,704,965.71	25,548,626.35
扣除非经常性损益后的净利润	13,363,530.35	34,133,659.56	25,646,640.87	25,802,346.79

公司报告期的主要非经常性损益为处置固定资产产生的损益，2004年、2005年、2006年、2007年1-6月非经常性损益净额分别为-25.37万元、5.83万元、-1.25

万元和-1.64 万元，占当期净利润的比例分别为-0.99%、0.23%、-0.04%和-0.12%。由于上述非经常性损益项目金额及其所占净利润的比例很小，对公司的经营成果无重大影响。

九、主要资产情况

截止 2007 年 6 月 30 日，本公司的资产总计为 424,806,918.39 元，主要包括流动资产和固定资产。

(一) 货币资金

单位：元

项 目	2007.6.30			2006.12.31		
	原币金额	折算汇率	折合人民币金额	原币金额	折算汇率	折合人民币金额
1、现金：						
人民币	30,248.52	1.000000	30,248.52	9,453.01	1.0000	9,453.01
美元	1,000.00	7.6155	7,615.50	1,000.00	7.8087	7,808.70
日元	356,091.00	0.061824	22,014.97	1,688,330.00	0.0656	110,805.10
现金小计			59,878.99			128,066.81
2、银行存款						
人民币	81,086,656.24	1.0000	81,086,656.24	44,397,723.49	1.0000	44,397,723.49
美元	294,572.52	7.6155	2,243,317.00	1,016,545.37	7.8087	7,937,897.83
日元	13,514,067.03	0.061824	835,493.68	169,999,501.00	0.0656	11,157,067.25
港元	68,193.33	0.9744	66,234.37	782.86	1.0047	786.54
银行存款小计			84,231,701.29			63,493,475.11
3、其他货币资金						
人民币	680,521.30	1.0000	680,521.30	9,561,107.10	1.0000	9,561,107.10
美元	-	7.6155	-	-	-	-
其他货币资金小计			680,521.30			9,561,107.10
合 计			84,972,101.58			73,182,649.02

2007 年 1-6 月由于公司增加了应收账款的回收力度，使得 2007 年 6 月末货币资金余额比 2006 年末增加了 16.11%。

(二) 应收账款

1、账龄分析（单位：元）

账 龄	2007.6.30	2006.12.31
-----	-----------	------------

	金 额	比 例	坏账准备计提比例	坏账准备	金 额	比 例	坏账准备计提比例	坏账准备
6个月以内	77,837,863.79	91.86%	0%	-	56,732,666.67	74.56%	0%	-
6个月至1年	2,471,096.73	2.92%	5%	123,554.84	15,179,837.20	19.95%	5%	758,991.86
1至2年	1,181,320.72	1.39%	10%	138,692.66	2,000,040.14	2.63%	10%	200,004.01
2至3年	1,487,532.83	1.76%	30%	1,116,768.70	253,366.65	0.33%	30%	76,010.00
3至4年	298,412.98	0.35%	50%	249,206.49	198,824.82	0.26%	50%	99,412.41
4至5年	352,944.56	0.42%	80%	282,355.65	598,068.36	0.79%	80%	478,454.69
5年以上	1,100,215.84	1.30%	100%	1,100,215.84	1,124,416.88	1.48%	100%	1,124,416.88
合 计	84,729,387.45	100.00%		2,910,794.18	76,087,220.72	100.00%		2,737,289.85

2、2007年6月30日应收账款余额比2006年末增加11.36%，主要是信用期内尚未结算的销售款较多所致。

(三) 其他应收款

1、账龄分析（单位：元）

账 龄	2007.6.30				2006.12.31			
	金 额	比 例	坏账准备计提比例	坏账准备	金 额	比 例	坏账准备计提比例	坏账准备
6个月以内	1,343,696.93	65.51%	0%	-	115,456.46	10.52%	0%	-
6个月至1年	96,050.95	4.68%	5%	9,302.55	726,600.60	66.18%	5%	36,330.03
1至2年	435,776.56	21.25%	10%	27,516.55	45,652.95	4.16%	10%	4,565.30
2至3年	151,063.80	7.37%	30%	31,073.26	178,034.10	16.21%	30%	53,410.23
3至4年	-	0.00%	50%	-	3,886.93	0.35%	50%	1,943.47
4至5年	14,800.00	0.72%	80%	11,840.00	13,760.00	1.25%	80%	11,008.00
5年以上	9,593.94	0.47%	100%	9,593.94	14,593.94	1.33%	100%	14,593.94
合 计	2,050,982.18	100.00%		89,326.30	1,097,984.98	100.00%		121,850.97

2、其他应收款2007年6月30日比2006年增加86.80%，主要为增加的关联方往来，上市发行费用及备用金借款等。

(四) 存货

1、存货分类明细（单位：元）

项 目	2007.6.30		2006.12.31	
	金 额	跌价准备	金 额	跌价准备
在途物资	-	-	1,681.62	-
原材料	20,364,683.87	5,106,210.53	16,457,423.22	3,462,459.59
包装物	-	-	-	-
低值易耗品	6,911.25	-	9,516.29	-

库存商品	12,454,922.85	3,529,839.46	14,953,908.41	3,833,184.71
委托加工物资	65,589.80	-	1,517,030.06	-
在产品	5,304,756.00	-	4,485,063.48	-
分期收款发出商品	-	-	-	-
合 计	38,196,863.77	8,636,049.99	37,424,623.08	7,295,644.30

2、2007年6月30日存货期末余额比2006年增加2.06%，主要是原材料储备增加和在产品占用所致。

(五) 固定资产

公司固定资产包括：房屋建筑物、机器设备和仪器设备等，固定资产折旧采用年限平均法计提折旧。

1、固定资产原价

单位：元

固定资产类别	2006年12月31日	本期增加	本期减少	2007年6月30日
房屋建筑物	51,960,430.54	-	-	51,960,430.54
机器设备	232,807,720.35	6,481,199.69	-	239,288,920.04
仪器仪表	31,348,741.26	-	-	31,348,741.26
办公设备	3,459,535.93	1,502,781.51	-	4,962,317.44
运输设备	2,194,414.95	406,900.00	292,358.80	2,308,956.15
合 计	321,770,843.03	8,390,881.20	292,358.80	329,869,365.43

2、累计折旧情况

单位：元

固定资产类别	2006年12月31日	本期增加	本期减少	2007年6月30日
房屋建筑物	13,840,967.88	1,647,394.74	-	15,488,362.62
机器设备	66,586,674.21	11,148,153.63	-	77,734,827.84
仪器仪表	11,197,701.63	1,778,298.83	-	12,976,000.46
办公设备	1,555,568.01	271,314.94	281,146.30	1,545,736.65
运输设备	1,122,786.75	130,980.36	-	1,253,767.11
合 计	94,303,698.48	14,976,142.50	281,146.30	108,998,694.68

3、固定资产净值情况

单位：元

固定资产类别	2007年6月30日	2006年12月31日
房屋建筑物	36,472,067.92	38,119,462.66
机器设备	160,741,385.85	165,408,339.79

仪器仪表	18,372,740.80	20,151,039.63
办公设备	3,416,580.79	1,903,967.92
运输设备	1,055,189.04	1,071,628.20
合计	220,057,964.40	226,654,438.20

4、固定资产减值准备情况

报告期内，公司无固定资产可收回金额低于账面价值的情况，所以未计提减值准备。

十、主要债项

截止 2007 年 6 月 30 日，本公司的负债总计为 227,787,980.59 元，主要包括短期借款、应付账款、其他应付款、长期借款和专项应付款。

(一) 短期借款

金额单位：万元

贷款人名称	借款期限	借款条件	借款金额	年利率
中国进出口银行	2006.12.21 - 2007.12.21	保证	5,000	4.32%
中国银行南阳分行	2007.2.28 - 2008.2.28	保证	1,580	6.732%
中国银行南阳分行	2006.9.20 - 2007.9.20	保证	1,200	6.12%
中国银行南阳分行	2007.3.2 - 2008.3.2	抵押	1,000	6.732%
中国银行南阳分行	2007.3.6 - 2008.3.6	保证	600	6.732%
中国银行南阳分行	2007.5.31 - 2008.5.31	保证	400	7.227%
合计	-	-	9,780	-

注：短期借款期末余额中无逾期借款。

(二) 应付账款

截至 2007 年 6 月 30 日止，应付账款期末数为 85,335,766.03 元，比 2006 年末数 66,698,764.99 元增加 27.94%，主要是材料采购增加所致。截至 2007 年 6 月 30 日，应付账款中无应付持本公司 5%及以上有表决权股份的股东的款项。

(三) 其他应付款

报告期各期末其他应付款情况见下表所示：

单位：元

构成情况	2007.6.30	2006.12.31	2005.12.31	2004.12.31	形成原因	未来偿付计划
南方工业资产管理公司	-	-	28,534,600.00	-	向股东借款	已偿还（其中 1,500 万债权转为股权）
南阳金坤光电有限责任公司	-	4,413,373.84	4,660,317.69	4,780,317.69	加工费	暂估入账，见发票付款
南阳中光学机电装备公司	-	3,824,847.60		3,016,787.01	货款；设备维修、检测服务费	已与应收账款冲抵

日本清水株式会社	-	2,321,295.85	2,151,641.18	2,265,169.18	购货款	已与应收账款冲抵
河南中光学集团有限公司	-	971,635.54	33,013,892.25	31,022,664.52	综合服务费(04、05年末含收购中光学集团光学业务相关资产时承担的3000万元债务)	已归还
运输费	-	986,393.34	606,186.74	354,048.38	运输费用	已归还
河南南方辉煌图像信息公司	-	813,459.43		-	暂收款	已归还
代扣职工水电费、物业费、取暖费	1,146,718.42	919,014.80	437,532.91	51,157.10	代扣职工费用	未到期,到期归还
职工保证金	1,932,834.00	1,794,334.00	1,293,184.00	1,066,984.00	临时工交押的保证金	未到期,到期归还
明汇国际有限公司	-	218,496.40	218,667.06	218,667.06	货款	已与应收账款冲抵
叶县鑫运安煤炭有限公司	-	233,874.08	-	-	煤款	已归还
库林光学	392,566.44	-	-	-	往来款	未到结算期
海成报关行	324,573.28	-	-	-	往来款	未到结算期
南阳红庙路顺通贸易公司	306,739.60	-	-	-	往来款	未到结算期
捷众运输物流服务部	203,831.40	-	-	-	往来款	未到结算期
其他	2,741,329.14	4,339,906.02	1,663,708.99	8,537,949.08	其他临时往来款	未到结算期
合计	7,048,592.28	20,836,630.90	72,579,730.82	51,313,744.02	-	-

(四) 一年内到期的长期借款

金额单位: 元

借款银行	借款条件	借款金额	借款期限	借款利率
中国银行南阳分行	担保借款	4,500,000	03.12.31-07.12.25	5.58%
合计		4,500,000		

(五) 长期借款

截至2007年6月30日,公司长期借款余额1,900万元。上述借款是本公司股东南方工业资产于2007年3月委托招商银行北京分行的委托贷款,期限两年。

(六) 专项应付款

单位: 元

种类	2007年6月30日	2006年12月31日
自主创新补助资金	38,0815.82	3,500,000.00
研发及产业化专项补助	2,300,000.00	2,300,000.00
合计	2,680,815.82	5,800,000.00

2005年及2006年，本公司共计收到信息产业部拨付的用于相关产品研发和产业化专项补助资金230万元。2006年12月，河南省财政厅、河南省发改委、河南省科学技术厅与发行人签订《河南省扶持企业自主创新资金项目合同书》，根据《河南省扶持企业自主创新资金管理办法（试行）》的有关规定，为发行人“微显示光学引擎研发及产业化”下发“河南省扶持企业自主创新补助资金”350万元。2007年1-6月，该自主创新补助资金实际列支研发费用311.92万元。

截至2007年6月30日，公司专项应付款余额为268.08万元，较2006年末数减少311.92万元，原因是2007年1-6月公司实际列支研发费用311.92万元。

（七）对关联方负债

金额单位：元

项目	2007.6.30		2006.12.31		2005.12.31		2004.12.31	
	期末数	占应收（付）余额的比例	期末数	占应收（付）余额的比例	期末数	占应收（付）余额的比例	期末数	占应收（付）余额的比例
应付账款								
日本清水产业株式会社	28,576,827.16	33.49%	17,021,471.79	25.52%	931,169.62	2.45%	7,915,856.14	25.96%
南阳金坤光电仪器有限公司	6,540,778.53	7.66%	1,565,713.38	2.35%	771,151.81	2.03%	-	-
成都光明光电股份有限公司	11,539,159.50	13.52%	1,690,555.45	2.53%			-	-
合计	46,656,765.19	54.67%	20,277,740.62	30.40%	1,702,321.43	4.48%	7,915,856.14	25.96%
其他应付款								
明汇国际有限公司	218,667.06	3.10%	218,667.06	1.05%	218,667.06	0.29%	218,667.06	0.43%
日本清水产业株式会社	-		2,321,295.85	11.14%	2,151,641.18	2.88%	2,265,169.18	4.41%
河南中光学集团有限公司	-		971,635.54	4.66%	31,355,855.04	41.99%	31,022,664.52	60.46%
南阳中光学机电装备有限公司	183,046.52	2.60%	3,824,847.60	18.36%				
南方工业资产管理公司	-		-		28,534,600.00	38.21%	-	-
南阳金坤光电仪器有限公司	-		4,413,373.84	21.18%	4,660,317.69	6.24%	4,780,317.69	9.32%
河南南方辉煌图像信息技术有限公司	-		813,459.43	3.90%	-	-	-	-
合计	401,713.58	5.70%	12,563,279.32	60.29%	66,921,080.97	89.61%	38,286,818.45	74.62%
长期应付款								

南方工业资产管理公司	-	-	19,000,000.00	100%	-	-	-	-
合计	-	-	19,000,000.00	100%	-	-	-	-

十一、股东权益情况

报告期内公司股东权益情况如下：

单位：元

类别	2007.6.30	2006.12.31	2005.12.31	2004.12.31
股本	149,240,000.00	149,240,000.00	121,116,700.00	121,116,700.00
资本公积	23,061.95	23,061.95	9,252.44	9,252.44
盈余公积	4,512,758.99	4,512,758.99	7,329,151.56	3,473,406.70
未分配利润	43,243,116.86	29,896,016.64	22,495,567.16	8,504,227.52
减：库存股	-	-	-	-
股东权益合计	197,018,937.80	183,671,837.58	150,950,671.16	133,103,586.66

1、股本

2006年6月12日，经中华人民共和国商务部商资批[2006]1312号《商务部关于同意南阳利达光电有限公司变更为外商投资股份制公司的批复》文件批准，本公司以截止2006年3月31日经审计的净资产149,249,329.49元按照1:1的比例折成149,240,000股，其余9,329.49元列入公司资本公积，由南方工业集团、南方工业资产、清水（香港）、富士能佐野、香港明汇、南阳金坤共同作为发起人发起设立，整体变更为股份公司。中瑞华恒信会计师事务所有限公司出具了中瑞华恒信验字（2006）第2033号的验资报告，验证上述变更事项。至本次发行前公司股本总额未发生其他变化。

2、资本公积

（1）公司资本公积项目历年变动情况

单位：元

项目	2007.6.30	2006.12.31	2005.12.31	2004.12.31
期初数	23,061.95	9,252.44	9,252.44	-
加：资本溢价增加	-	9,329.49	-	9,252.44
其他资本公积	-	13,732.46	-	-
减：资本溢价减少	-	9,252.44	-	-
合计	23,061.95	23,061.95	9,252.44	9,252.44

（2）2006年度资本公积—资本溢价减少9,252.44元，为根据利达光电发起人协议书按照2006年3月31日的净资产以1:1的比例折股，用资本公积转增

资本。

2006 年度资本公积—资本溢价增加 9,329.49 元，为 2006 年根据 2006 年 3 月 31 日的净资产 149,249,329.49 元按照 1: 1 的比例折股，投资额超出注册资本的金额记入资本溢价。

2006 年度资本公积—其他资本公积增加 13,732.46 元，为债务重组收益。

3、盈余公积

(1) 公司盈余公积项目历年变动情况：

单位：元

项目	2007.6.30	2006.12.31	2005.12.31	2004.12.31
法定盈余公积	4,145,877.69	4,145,877.69	5,517,009.63	2,946,513.06
任意盈余公积	366,881.30	366,881.30	-	-
法定公益金	-	-	1,812,141.93	526,893.64
合计	4,512,758.99	4,512,758.99	7,329,151.56	3,473,406.70

(2) 根据利达光电发起人协议书按照 2006 年 3 月 31 日的净资产以 1: 1 的比例折股，用盈余公积转增资本。2006 年减少法定盈余公积 4,783,247.04 元为 2006 年度转增资本。2006 年减少法定公益金 1,812,141.93 元，其中 1,445,260.63 元转增资本，并根据财政部关于《公司法》施行后有关企业财务处理问题的通知财企[2006]67 号文件，对 2005 年 12 月 31 日的法定公益金结余 366,881.30 元，转作任意盈余公积管理使用。

4、未分配利润

单位：元

项目	2007.6.30	2006.12.31	2005.12.31	2004.12.31
报告期初未分配利润	29,896,016.64	22,495,567.16	8,504,227.52	-12,478,680.78
加：报告期净利润	13,347,100.22	34,121,150.95	25,704,965.71	25,548,626.35
减：提取法定盈余公积金	-	3,412,115.10	2,570,496.57	1,053,787.28
提取法定公益金	-	-	1,285,248.29	526,893.64
提取职工奖励及福利基金	-	-	500,000.00	452,964.42
提取储备基金	-	-	-	-
提取企业发展基金	-	-	-	-
提取任意盈余公积金	-	-	-	-
应付普通股股利	-	21,413,716.99	7,357,881.21	-
转作股本的普通股股利	-	1,894,869.38	-	-
其他转出	-	-	-	2,532,072.71
报告期末未分配利润	43,243,116.86	29,896,016.64	22,495,567.16	8,504,227.52

十二、报告期内现金流量情况及不涉及现金收支的重大投资和筹资活动及其影响

报告期内公司现金流量的基本情况如下：

单位：元

项 目	2007年1-6月	2006年度	2005年度	2004年度
经营活动产生的现金流量净额	23,828,486.10	99,562,628.81	63,843,799.17	50,317,226.62
投资活动产生的现金流量净额	-2,218,601.69	-31,066,686.27	-36,495,494.25	-76,503,847.12
筹资活动产生的现金流量净额	-9,410,020.55	-54,143,941.58	-185,458.73	44,208,734.23
现金及现金等价物净增加额	11,789,452.56	15,340,806.26	25,759,022.34	17,318,237.46

报告期内公司经营性净现金流量为正数，近三年及一期公司经营性净现金流量累计金额达 23,755.21 万元，大于当期实现净利润总额。总体而言，公司经营性现金流量较充沛，可以满足公司日常经营的需要。

报告期内公司投资活动产生的现金流量净额均为负数，是因为公司目前仍处于快速发展时期，公司为扩大经营规模每年均进行大规模的生产设备采购。

2005年、2006年及2007年1-6月公司筹资活动产生的现金流量净额为负数，主要是由于偿还部分到期借款、支付利息所致。2004年公司筹资活动产生的现金流量净额为正数，是由于南阳利达吸收合并后生产经营规模扩大，流动资产及固定资产均有较大幅度增加，相应增加资金需求而增加银行借款所致。

报告期内不存在不涉及现金收支的重大投资和筹资活动。

十三、会计报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

1、期后事项

报告期内公司无重大需披露的资产负债表日后事项。

2、或有事项

报告期内公司无重大需披露的或有事项。

3、承诺事项

本公司租赁中光学集团土地，年租金 109 万元，租赁期限 20 年，截至 2007 年 6 月 30 日剩余租赁期限 20 年。

剩余租赁期	租赁费（元）
1年以内（含1年）	1,090,000.00
1年以上2年以内（含2年）	1,090,000.00
2年以上3年以内（含3年）	1,090,000.00
3年以上	协商调整

4、其他重要事项

报告期内本公司无应披露而未披露的其他重要事项。

十四、近三年及一期的主要财务指标

(一) 主要财务指标

财务指标	2007年1-6月 (2007年6月30日)	2006年度 (2006年12月31日)	2005年度 (2005年12月31日)	2004年度 (2004年12月31日)
流动比率	0.98	0.87	0.78	0.92
速动比率	0.83	0.73	0.68	0.74
资产负债率(母公司)	53.62%	55.84%	61.56%	55.07%
应收账款周转率(次/年)	4.10	4.54	3.99	5.32
存货周转率(次/年)	6.23	8.25	7.81	6.77
息税折旧摊销前利润(万元)	3,327.09	7,284.05	6,206.77	4,906.55
利息保障倍数	5.81	5.76	6.73	11.42
每股经营活动产生的现金流量(元/股)	0.16	0.67	0.53	0.34
每股净现金流量(元/股)	0.08	0.13	0.21	0.12
无形资产(扣除土地使用权、水面养殖权和采矿权等后)占净资产的比例	0	0	0	0

表中指标计算公式:

流动比率 = 流动资产/流动负债

速动比率 = (流动资产-存货-待摊费用)/流动负债

资产负债率 = (负债总额/资产总额) × 100%

应收账款周转率 = 主营业务收入/应收账款平均余额

存货周转率 = 主营业务成本/存货平均余额

息税折旧摊销前利润 = 利润总额 + 财务费用 + 固定资产折旧费用 + 摊销

利息保障倍数 = 息税前利润/利息费用 (息为利息支出、税为所得税)

每股经营活动产生的现金流量 = 经营活动产生的现金流量/股本

每股净现金流量 = 净现金流量/股本

无形资产(扣除土地使用权、水面养殖权和采矿权等后)占净资产的比例 = (无形资产 - 土地使用权 - 水面养殖权 - 采矿权) / 期末净资产

(二) 净资产收益率与每股收益

按照中国证监会《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2007年修订)要求计算的净资产收益率和每股收益如下:

2007年1-6月				
项 目	净资产收益率(%)		每股收益(元)	
	全面摊薄	加权平均	基本每股收益	稀释每股收益
营业利润	7.85	8.43	0.10	0.10
归属于上市公司股东的净利润	6.77	7.27	0.09	0.09
归属于上市公司股东、扣除非经常性损益后的净利润	6.79	7.28	0.09	0.09

2006年度				
项 目	净资产收益率(%)		每股收益(元)	
	全面摊薄	加权平均	基本每股收益	稀释每股收益
营业利润	19.77	21.74	0.26	0.26
归属于上市公司股东的净利润	18.58	20.44	0.24	0.24
归属于上市公司股东、扣除非经常性损益后的净利润	18.58	20.45	0.24	0.24

2005年度				
项 目	净资产收益率(%)		每股收益(元)	
	全面摊薄	加权平均	基本每股收益	稀释每股收益
营业利润	18.62	19.79	0.23	0.23
归属于上市公司股东的净利润	17.03	18.10	0.21	0.21
归属于上市公司股东、扣除非经常性损益后的净利润	16.99	18.06	0.21	0.21

2004年度				
项 目	净资产收益率(%)		每股收益(元)	
	全面摊薄	加权平均	基本每股收益	稀释每股收益
营业利润	21.35	32.39	0.33	0.33
归属于上市公司股东的净利润	19.19	29.12	0.30	0.30
归属于上市公司股东、扣除非经常性损益后的净利润	19.39	29.41	0.30	0.30

十五、盈利预测披露情况

本公司未制作盈利预测报告。

十六、资产评估情况

1、吸收合并的资产评估情况

2004年1月，河南联华会计师事务所根据国家有关资产评估的规定，对南

阳利达吸收合并中光学集团下属爱龙光学、利宏光学、中光学薄膜、三利光学和协力光学五家公司所涉及的资产、负债及所有者权益进行了评估，并于 2004 年 1 月 6 日分别出具了豫联会评报字(2004)第 101 号、102 号、103 号、104 号、105 号、106 号《资产评估报告书》。本次评估主要采用了重置成本法进行评估，被合并的中光学薄膜、爱龙光学、利宏光学、三利光学和协力光学五家公司以 2003 年 10 月 31 日评估后的账面资产、负债并入南阳利达资产负债表，并对基准日至实际并账日的变化进行了调整。

南阳利达在评估基准日的资产账面价值为 118,005,906.38 元，负债账面价值为 79,972,676.88 元，净资产为 38,033,229.50 元，净资产评估增值 4,493,906.84 元，增值幅度 11.82%。

爱龙光学在评估基准日的资产账面价值为 22,348,633.59 元，负债账面价值为 10,750,670.99 元，净资产为 11,597,962.60 元，净资产评估增值 741,286.90 元，增值幅度 6.39%。

利宏光学在评估基准日的资产账面价值为 11,761,632.68 元，负债账面价值为 8,408,650.86 元，净资产为 3,352,981.82 元，净资产评估增值 223,599.38 元，增值幅度 6.67%。

中光学薄膜在评估基准日的资产账面价值为 41,346,372.70 元，负债账面价值为 12,796,650.93 元，净资产为 28,549,721.77 元，净资产评估增值 2,931,229.74 元，增值幅度 10.27%。

三利光学在评估基准日的资产账面价值为 10,006,001.27 元，负债账面价值为 3,219,225.49 元，净资产为 6,786,775.78 元，净资产评估增值 631,604.99 元，增值幅度 9.31%。

协力光学在评估基准日的资产账面价值为 10,016,225.89 元，负债账面价值为 16,225.89 元，净资产为 10,000,000.00 元，净资产评估增值-825.77 元，增值幅度-0.01%。

2、2004 年收购中光学集团光学业务相关资产的资产评估情况

2004 年 9 月，河南联华会计师事务所根据国家有关资产评估的规定，对南阳利达承债式收购中光学集团下属光学相关资产所涉及的资产、负债进行了评估，并于 2004 年 9 月 28 日出具了豫联会评报字（2004）第 155 号《资产评估报

告》。本次评估主要采用了成本法进行评估，中光学集团拟转让的光学相关资产在评估基准日 2004 年 7 月 31 日的账面价值为 52,590,471.64 元，负债账面价值为 3,679,418.30 元，净资产为 48,911,053.34 元，净资产评估增值 4,031,066.69 元，增值幅度 8.24%。

3、第二次股权调整（2005 年 11 月）的资产评估情况

2005 年 10 月，郑州信达资产评估事务所根据国家有关资产评估的规定，对南阳利达股权转让所涉及的全部资产及负债进行了评估，并于 2005 年 11 月 22 日出具了郑信评报字（2005）第 030 号《资产评估报告书》。本次评估主要采用了重置成本法进行评估，南阳利达在评估基准日 2005 年 10 月 31 日的资产账面价值为 362,497,727.44 元，负债账面价值为 213,474,341.49 元，净资产为 149,023,385.95 元，净资产评估增值 7,072,929.70 元，增值幅度 4.75%。上述评估报告仅供南阳利达股东转让股权及新股东入股确定股权价格参考，公司未根据评估结果调整账务。

4、第三次股权调整（2006 年 3 月）的资产评估情况

2006 年 3 月，郑州信达资产评估事务所根据国家有关资产评估的规定，对南阳利达因增资扩股所涉及的资产及负债进行了评估，并于 2006 年 3 月 20 日出具了郑信评报字（2006）第 008 号《资产评估报告》。本次评估主要采用了重置成本法进行评估，南阳利达在评估基准日 2005 年 12 月 31 日的资产账面价值为 396,498,525.80 元，负债账面价值为 252,385,480.63 元，净资产为 144,113,045.17 元，净资产评估增值 5,559,172.68 元，增值幅度 3.86%。上述评估报告仅作为南阳利达增资扩股的依据，公司未根据评估结果调整账务。

5、南阳利达整体变更设立本公司的资产评估情况

2006 年 3 月，北京六合正旭资产评估有限责任公司根据国家有关资产评估的规定，对南阳利达由中外合资经营企业整体变更为股份有限公司所涉及的全部资产及负债进行了评估，并于 2006 年 4 月 10 日出具了六合正旭评报字（2006）第 018 号《资产评估报告》。该评估行为经南阳利达 2006 年第一次董事会通过，并经南方工业集团公司兵装资（2006）232 号文批准。本次评估主要采用了成本法和收益法进行评估，南阳利达在评估基准日 2006 年 3 月 31 日的资产账面价值为 42,678.44 万元，负债账面价值为 27,753.50 万元，净资产为 14,924.94 万元，

净资产评估增值 698.53 万元，增值幅度 4.68%。上述评估报告仅供南阳利达整体变更为股份有限公司参考，公司未根据评估结果调整账务。

十七、历次验资情况

发行人历次验资情况的有关内容参见本招股说明书“第五节发行人基本情况·六、发行人历次验资情况”。

第十一节 管理层讨论与分析

一、财务状况分析

(一) 资产主要构成及减值准备提取情况

1、资产构成分析

报告期内，公司主要资产构成及占总资产的比例情况如下：

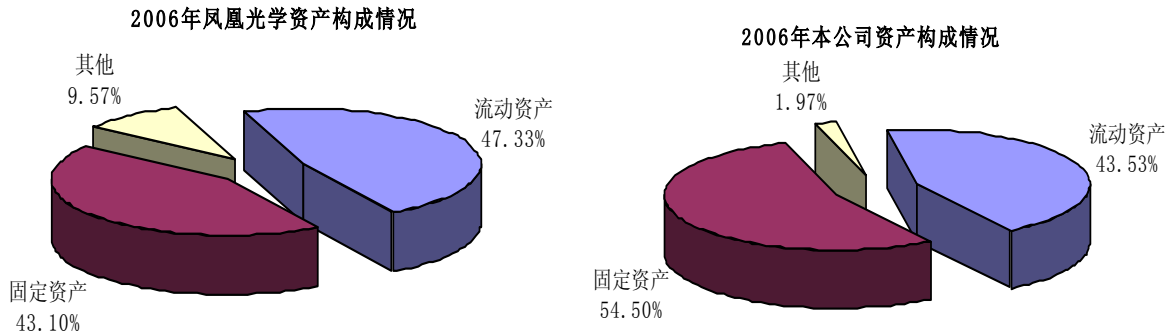
项目	2007-6-30		2006-12-31		2005-12-31		2004-12-31	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
流动资产	20,105.64	47.33	18,101.46	43.53	17,972.64	45.76	12,510.97	42.23
非流动资产	22,375.05	52.67	23,487.12	56.47	21,300.17	54.24	17,112.34	57.77
其中： 固定资产	22,005.80	51.80	22,665.44	54.50	20,888.74	53.19	16,722.85	56.45
其他	369.25	0.87	821.68	1.97	411.43	1.05	389.49	1.32
资产总额	42,480.69	100.00	41,588.58	100.00	39,272.80	100.00	29,623.32	100.00

注：上表非流动资产中其它项目包括在建工程、长期待摊费用和递延所得税资产，因金额较小，本表将上述资产归为“其他”列示。

公司资产主要由固定资产和流动资产构成。由上表可见，报告期内公司固定资产和流动资产占资产总额的比重保持稳定。

报告期内，公司资产总额增长较大，2005年末、2006年末、2007年6月末分别较上年末增加9,649.48万元、2,315.78万元、892.11万元，增长率分别为32.57%、5.90%、2.15%。主要原因在于：（1）公司2005年承债式收购原控股股东中光学集团光学业务的经营性资产；（2）公司正处于快速成长期，利润增长较快；（3）2006年股东清水（香港）、香港明汇以现金对公司进行增资。

公司资产构成中，固定资产和流动资产比重较大，这符合公司所在的光学元件加工行业特点，能有效满足公司生产经营需要。目前，国内同行业A股上市公司仅有凤凰光学（600071）一家，2006年末本公司与凤凰光学的资产结构比较如下：



注1：上述资产构成对比图根据本公司及凤凰光学2006年度审计报告计算得出。

注2：以上凤凰光学资产构成图中，“其他”主要包括长期投资、无形资产等非流动资产，分别占该公司资产总额的9.57%。由于本公司没有对外投资和入账的无形资产，公司上述资产构成图中其他资产占比比凤凰光学小。

从上述对比图中可以看出，2006年末本公司与凤凰光学的资产结构相近。

2、流动资产质量分析

报告期内，公司主要流动资产及占流动资产的比例情况如下：

项目	2007-6-30		2006-12-31		2005-12-31		2004-12-31	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
货币资金	8,497.21	42.26	7,318.26	40.43	5,784.18	32.18	3,208.28	25.64
应收票据	6.00	0.03	-	-	20.00	0.11	-	-
应收账款	8,181.86	40.70	7,334.99	40.52	8,471.84	47.14	6,094.02	48.71
预付款项	258.01	1.28	337.69	1.87	347.15	1.93	381.08	3.05
应收补贴款	10.32	0.05	-	-	-	-	-	-
其他应收款	196.17	0.98	97.61	0.54	1,105.61	6.15	366.72	2.93
存货	2,956.08	14.70	3,012.90	16.64	2,243.85	12.48	2,460.87	19.67
流动资产合计	20,105.64	100.00	18,101.46	100.00	17,972.64	100.00	12,510.97	100.00

公司流动资产主要由货币资金、应收账款和存货构成。2007年6月末，上述三项流动资产合计占流动资产总额的97.66%。公司流动资产具体分析如下：

(1) 货币资金

报告期内，公司货币资金增加较多。2005年末、2006年末、2007年6月末分别比上年末增长80.29%、26.52%、16.11%。主要原因是公司加强了应收账款的回收力度和存货的控制，从而使报告期货币资金增加。

2007年6月末，货币资金余额为8,497.21万元，占流动资产的42.26%，比例较为合理，符合公司资金周转的需要。其中，现金5.99万元；银行存款8,423.17万元；其他货币资金68.05万元，均为保证金存款，不存在回收风险。

(2) 应收账款

公司主要的销售方式为赊销，对于不同类型的客户，赊销政策有所区别。对

新客户，公司一般采用先款后货方式，若该客户订单金额较高，则给予1个月的赊销期。对一般客户经公司信用评定后的赊销期在1-2个月。对老客户基本上采用先货后款、发货后1-3个月内付款的方式。随着市场竞争的加剧以及对客户信用情况的熟悉，公司在具体执行收款政策时采取了对资信和财务状况良好或有长期业务关系的客户给予较为宽限的结算期等灵活的营销措施。因此，公司的销售方式决定了公司应收账款的规模、账龄分布、坏账准备和回款等情况。

报告期内公司应收账款占流动资产比重呈下降趋势，2007年6月30日、2006年12月31日、2005年12月31日和2004年12月31日应收账款分别占流动资产的48.71%、47.14%、40.52%和40.70%。报告期内应收账款占主营业务收入比例合理，近三年公司应收账款占主营业务收入比例在20-30%左右，且总体呈下降趋势。

2005年末应收账款增加较多，较2004年末增加2,348.43万元，增长36.64%，超过主营业务收入增长速度，主要是由于公司2005年度为开拓市场，给部分老客户延长一定的信用周期。2006年末公司应收账款回落较快，较2005年末减少1,148.73万元，减少13.12%，主要是该年度公司加大应收账款的回收力度，货款回笼及时。2007年6月末应收账款较2006年末增加了11.36%，主要是信用期内尚未结算的销售款较多所致。

公司最近三年应收账款与主营业务收入的增长幅度对比情况如下：

项目	2006年	2005年	2004年
主营业务收入(万元)	37,123.66	30,243.35	25,803.83
应收账款原值(万元)	7,608.72	8,757.45	6,409.02
应收账款占主营业务收入比例(%)	20.50	28.96	24.84
主营业务收入增长率(%)	22.75	17.20	-
应收账款增长率(%)	-13.12	36.64	-

报告期内应收账款的账龄结构合理。报告期内，账龄1年以内的应收账款的比重平均在95%左右。公司最近三年及一期应收账款账龄的分布情况如下：

账龄	2007-6-30		2006-12-31		2005-12-31		2004-12-31	
	金额(万元)	比例(%)	金额(万元)	比例(%)	金额(万元)	比例(%)	金额(万元)	比例(%)
半年以内	7,783.79	91.86	5,673.27	74.56	7,052.75	80.53	6,066.54	94.65
半年至一年	247.11	2.92	1,517.98	19.95	1,321.54	15.09		
一年至二年	118.13	1.39	200.00	2.63	87.01	0.99	112.62	1.76
二年至三年	148.75	1.76	25.34	0.33	39.62	0.45	60.9	0.95

三年以上	175.16	2.07	192.13	2.53	256.63	2.93	169.25	2.64
合计	8,472.94	100.00	7,608.72	100.00	8,757.45	100.00	6,409.02	100.00

报告期内公司坏账准备计提政策较为稳健。2006年12月31日公司共计提坏账准备273.73万元，最近三年实际发生坏账金额共为9.36万元，占所计提坏账准备的3.40%。公司最近三年及一期应收账款计提坏账准备情况如下：

账龄	2007-6-30		2006-12-31		2005-12-31		2004-12-31	
	坏账准备 (万元)	计提 比例	坏账准备 (万元)	计提 比例	坏账准备 (万元)	计提 比例	坏账准备 (万元)	计提 比例
半年以内	-	0%	-	0%	-	0%	215.48	5%
半年至一年	12.36	5%	75.90	5%	66.08	5%		
一年至二年	13.87	10%	20.00	10%	8.70	10%	11.26	10%
二年至三年	111.68	30%	7.60	30%	11.89	30%	9.14	15%
三年至四年	14.92	50%	9.94	50%	32.76	50%	79.41	20%
四年至五年	28.24	80%	47.85	80%	111.67	80%		50%
五年以上	110.02	100%	112.44	100%	54.51	100%		100%
合计	291.08	-	273.73	-	285.61	-	315.29	-

报告期内公司销售回款情况良好，其中，2006年末公司前五大客户的应收账款均能在2007年1-6月内收回。公司2006年末应收账款前五大客户的回款情况如下：

债务人名称	2006年末 余额(万元)	占应收账款 比例(%)	款项性质	2007年1-6月 回款金额(万元)
日本清水产业株式会社	2,162.71	28.42	货款	2,300.92
香港明汇	945.36	12.42	货款	1,064.90
时代精工爱普生(深圳)公司	606.73	7.97	货款	1,945.55
昆明欧海科技开发有限公司	561.25	7.38	货款	631.83
苏州智能泰克	559.01	7.35	货款	1,909.47
合计	4,835.06	63.55	-	7,852.67

注：回款金额大于2006年末余额是由于公司收回客户2007年内发生的应收账款。

(3) 存货

由于公司实行订单式销售、以销定产的经营模式，报告期公司存货占流动资产的比例较低，最近三年及一期平均为15.87%。近年来，公司加强了存货管理，如引入ERP管理系统等，有效控制了存货的资金占用。从存货的构成来看，最近三年及一期公司存货账面价值及其比例情况如下：

项目	2007-6-30		2006-12-31		2005-12-31		2004-12-31	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
原材料	1,525.85	51.62	1,299.50	43.13	1,037.85	46.25	1,017.10	41.33
库存商品	892.51	30.19	1,112.07	36.91	674.33	30.05	868.65	35.30
委托加工物资	6.56	0.22	151.70	5.04	15.09	0.67	-	-
在产品	530.48	17.95	448.51	14.89	499.25	22.25	568.67	23.11

其他	0.69	0.02	1.12	0.04	17.33	0.77	6.45	0.26
存货合计	2,956.08	100	3,012.90	100	2,243.85	100	2,460.87	100

公司存货主要由原材料和库存商品构成，原材料、库存商品占存货的比例保持相对稳定，存货的变化主要受上述两者的影响。公司 2005 年末存货较 2004 年末减少 217.02 万元，即减少 8.81%，主要系 2005 年末库存商品下降 194.32 万元所致。2006 年末存货较 2005 年末增长 34.27%，主要系 2006 年随着公司销售的大幅增长，公司生产规模扩大，期末库存商品、原辅材料增加，导致存货相应增加。

公司的生产销售模式是按订单生产并销售，公司的生产交货周期和会计分期不同是导致期末库存商品金额较大的主要原因。2006 年末库存商品余额 1,112.07 万元，比 2005 年末增加 437.74 万元，增长幅度较大，主要由于 2006 年订单增加导致年末库存商品数量增加。报告期公司产品的产销率平均保持在 98% 以上，库存商品积压的风险很小。

(4) 其他应收款

报告期内，公司其他应收款占流动资产的比例较小。其中，2006 年末其他应收款较 2005 年末减少 1,008.00 万元，即减少 91.17%，主要由于应收关联方中光学集团机电装备公司及中光学集团的余额减少所致。

3、固定资产分析

光学元件加工行业属于资本相对密集型行业，因此本公司的固定资产占总资产的比重相对较大。截至 2007 年 6 月 30 日，本公司固定资产合计占总资产的比例为 51.80%。报告期内，公司固定资产结构如下：

项目	2007-6-30		2006-12-31		2005-12-31		2004-12-31	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
固定资产净额	22,005.80	99.98	22,665.44	98.24	20,888.74	100	16,722.85	100.00
其中：房屋建筑物	3,647.21	16.57	3,811.95	16.52	4,212.10	20.16	1,068.20	6.39
机器设备	16,074.14	73.03	16,540.83	71.70	14,747.81	70.60	14,523.43	86.85
仪器仪表	1,837.27	8.35	2,015.10	8.73	1,649.23	7.90	963.05	5.76
办公设备	341.66	1.55	190.40	0.83	190.23	0.91	103.40	0.62
运输设备	105.52	0.48	107.16	0.46	89.37	0.43	64.76	0.39
在建工程	3.99	0.02	405.50	1.76	--	--	0.52	0.00
固定资产合计	22,009.79	100	23,070.94	100	20,888.74	100	16,723.37	100

公司固定资产主要为生产加工环节所需的各种机器设备和房屋建筑物。报告期内，随着产能的不断扩大，公司固定资产保持逐年增长的态势。其中，2005

年末较 2004 年末增长 24.91%，主要系公司以承担债务的方式收购中光学集团 102#，103#，104# 厂房和镜头、模具、动力、光学非球面、化工车间等经营性资产，账面价值共计 5,424.93 万元；2006 年末较 2005 年末增长 10.45%，主要系当年购进生产设备，价值共计 1,790.14 万元，其中，溅射式镀膜机 1,371.01 万元、真空式镀膜机 405.50 万元和点胶机 13.63 万元。

公司固定资产中机器设备、仪器仪表主要为生产、检测棱镜、透镜等光学元件的专用设备，其中镀膜设备占机器设备总额的二分之一左右。公司主要机器设备、仪器仪表均为国内或国际先进水平，截至 2007 年 6 月 30 日综合成新率 66.71%。近年来公司通过不断引进国外先进的设备仪器，大大提高了生产效率和工艺水平，成为公司主营业务收入及利润增长的重要保障。

4、主要资产减值准备提取

报告期内，公司主要资产减值准备提取情况如下：

单位：万元

项目	2007-6-30	2006-12-31	2005-12-31	2004-12-31
一、坏账准备	300.01	285.91	296.79	323.56
应收账款	291.08	273.73	285.61	315.29
其他应收款	8.93	12.19	11.18	8.27
二、存货跌价准备	863.60	729.56	470.03	493.84
库存商品	352.98	383.32	396.06	444.67
原材料	510.62	346.25	73.97	49.17
三、固定资产减值准备	81.27	81.27	81.69	81.69
机器设备	81.27	81.27	81.69	81.69
合计	1,244.89	1,096.75	848.51	899.10

公司按照企业会计制度的规定，建立了各项资产减值准备计提制度。

报告期内，公司存货跌价准备 2006 年末比 2005 年末增加 259.53 万元，增长 55.22%，主要是公司当年根据生产需要增加原材料储备，由于期末原材料价格下跌，公司按照谨慎性原则，对原材料市价与账面成本的差额计提跌价准备。公司固定资产减值准备中全部为对机器设备计提的减值准备。由于公司光敏电阻生产线引进时间在 1993 年，因技术进步原因，2003 年起对该生产线计提了减值准备 81.69 万元。报告期内公司固定资产未发生减值情形。

公司管理层认为，公司各项资产减值准备计提政策符合国家财务会计制度规定，公司主要资产的减值准备的提取充分、合理，与公司资产的实际质量状况

相符。

综上所述，通过对资产主要构成及减值准备提取情况，公司管理层认为，目前公司的资产质量相对较高，资产结构与公司的业务能力相匹配。

（二）负债主要构成及偿债能力分析

1、负债构成分析

报告期内，公司负债构成情况如下：

项目	2007-6-30		2006-12-31		2005-12-31		2004-12-31	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
流动负债合计	20,610.72	90.48	20,741.39	89.32	22,867.74	95.58	13,562.96	83.14
其中：								
短期借款	9,780.00	42.93	8,200.00	35.31	8,780.00	36.31	3,780.00	23.17
应付票据	-	-	2,260.00	9.73	500.00	2.07	1,000.00	6.13
应付账款	8,533.58	37.46	6,669.88	28.72	3,800.17	15.72	3,048.66	18.69
预收款项	44.33	0.19	63.63	0.27	67.82	0.28	104.89	0.64
应付职工薪酬	1,019.37	4.48	897.95	3.87	974.27	4.03	339.50	2.08
应交税费	21.61	0.09	116.27	0.50	268.85	1.11	158.53	0.97
应付利息	56.96	0.25	-	-	-	-	-	-
应付股利	-	-	-	-	1,218.67	5.04	-	-
其他应付款	704.86	3.09	2,083.66	8.97	7,257.97	30.02	5,131.37	31.46
一年内到期的非流动负债	450.00	1.98	450.00	1.94	-	-	-	-
非流动负债合计	2,168.08	9.52	2,480.00	10.68	1,310.00	5.42	2,750.00	16.86
其中：								
长期借款	1,900.00	8.34	-	-	1,100.00	4.55	1,750.00	10.73
长期应付款	-	-	1,900.00	8.18	-	--	1,000.00	6.13
专项应付款	268.08	1.18	580.00	2.50	210.00	0.87	0.00	--
负债总额	22,778.80	100.00	23,221.39	100.00	24,177.74	100.00	16,312.96	100.00

报告期内公司负债主要为流动负债。2007年6月末，公司负债总额22,778.80万元，其中流动负债总额20,610.72万元，占负债总额的比例为90.48%；非流动负债总额2,168.08万元，占负债总额的比例为9.52%。

流动负债中，短期借款、应付账款、其他应付款所占比例较高，其中2007年6月末以上三项负债合计占负债总额的比例为83.48%。报告期内公司主要流动负债情况分析如下：

（1）短期借款

报告期内，短期借款在公司负债总额中所占比例平均为34.43%，是公司最大的负债项目。短期借款主要采取关联方为公司提供担保借款的方式。公司主要采

取短期借款进行融资，是出于短期借款易于取得，且短期借款利率较长期借款低，有利于降低公司财务费用。

2005年末公司短期借款较2004年末增加5,000万元，增加132.28%，增幅较大。新增借款主要用于两方面，一是2005年公司收购中光学集团光学主业部分资产，根据资产转让协议承担相应债务7,700万元，该年度公司以部分自有资金和短期贷款的形式偿还4,700万元，从而造成2005年末公司短期借款数额有较大增加。二是公司设备升级及流动资金的正常需求。

（2）应付账款

报告期内，公司应付账款余额逐年上升，应付账款2005年末、2006年末、2007年6月末分别较上年末增长24.65%、75.52%、27.94%。其中2006年末应付账款增幅较大，主要由于公司订单快速增长，增加了原材料等存货的采购，公司充分利用供应商的信用政策而延长了付款期，导致应付账款余额大幅增加。应付账款余额的增加，有效减轻了短期偿债和支付财务费用的压力，也体现了公司具有良好的商业信用。

（3）应付票据

报告期内，公司部分设备采购采用银行承兑汇票方式结算。由于采用票据方式，有效减轻了公司货币资金压力。2006年末应付票据余额较2005年末增加了352%，主要系2006年度增加使用银行承兑汇票支付欠款所致。截止2007年6月30日，上述银行承兑汇票均已到期，无新发生额。

（4）其他应付款

报告期内，公司其他应付款波动较大，2005年末、2006年末、2007年6月末分别比上年末增长41.44%、-71.29%、-66.17%。2005年末其他应付款大幅增加的主要原因是该年度公司承债式收购中光学集团部分经营资产，相应地以其他应付款形式承担债务7,700万元所致，当年已偿还4,700万元，剩余3,000万元未偿还；2006年末其他应付款大幅减少，主要由于公司归还南方工业资产1,500万元借款和承债式收购剩余的3,000万元债务。2007年6月末其他应付款大幅减少的主要原因为2007年上半年归还部分期初所欠应付款。

2、偿债能力分析

报告期内，公司偿债能力指标如下：

主要财务指标	2007年6月	2006年	2005年	2004年
流动比率	0.98	0.87	0.78	0.92
速动比率	0.83	0.73	0.68	0.74
资产负债率(%)	53.62	55.84	61.56	55.07
息税折旧摊销前利润(万元)	3,327.09	7,284.05	6,206.77	4,906.55
利息保障倍数	5.81	5.76	6.73	11.42

注：本公司无下属子公司，故以上指标为母公司数据。

报告期内，公司流动比率和速动比率平均为0.89和0.75，短期偿债指标偏低，主要原因是：①由于光学加工行业特点导致公司存货及应收账款等流动资产周转速度较快，存货及应收账款期末余额较小。②公司债务结构不尽合理，流动负债占公司负债总额的比例较高。报告期内公司流动比率和速动比率出现先降后升的趋势，2005年流动比率和速动比率较2004年出现下降，主要原因是公司收购中光学集团光学业务相关资产，以其他应付款形式承担7,700万元债务。

报告期内，公司息税折旧摊销前利润逐年递增，利息保障倍数较高，支付银行借款利息能力较强。公司信誉良好，具有良好的银行资信和有效的融资渠道，资金周转较为理想，因此公司多年来一直保持良好的偿债信用记录，无逾期未偿还银行借款本金及逾期支付利息的情况。

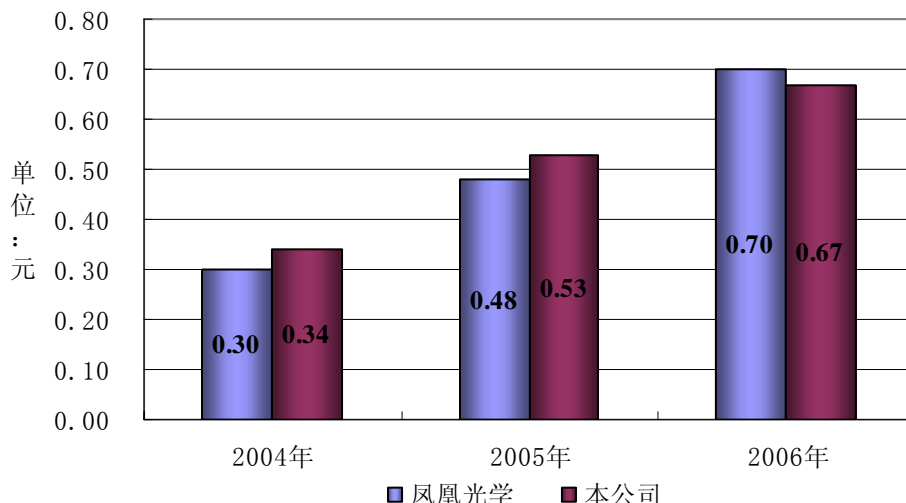
3、经营活动现金流量分析

报告期，公司经营活动产生的现金流量净额以及净利润比较情况如下：

项目	2007年1-6月	2006年	2005年	2004年
经营活动产生的现金流量净额(万元)	2,382.85	9,956.26	6,384.38	5,031.72
净利润(万元)	1,334.71	3,412.12	2,570.50	2,554.86
差额(万元)	1,048.14	6,544.14	3,813.88	2,476.86

报告期内公司经营活动产生的现金流量净额均为正数，且呈现逐年上升的态势，近三年增长幅度为年均41.41%；同时，经营活动现金流量净额均大幅度高于同期的净利润，反映出公司经营活动现金流量充足、净利润的收现水平较高。

公司报告期内每股经营性净现金流量分别为0.34元、0.53元、0.67元及0.16元，2004年、2005年及2006年该指标与同行业上市公司凤凰光学比较如下图：



总体来看，公司2004年、2005年、2006年每股经营性净现金流量基本上能维持较高水平，反映出公司收益质量较高，支付股利能力较强。

综上所述，公司管理层认为，公司资产负债水平合理，利息保障水平较高，现金支付正常，银行资信状况良好，具有较强的偿债能力。

(三) 资产周转能力分析

报告期，公司应收账款周转和存货周转情况如下：

主要财务指标	2007年1-6月	2006年	2005年	2004年
应收账款周转率(次)	4.10	4.54	3.99	5.32
应收账款周转天数(天)	87.72	79.35	90.23	67.67
存货周转率(次)	6.23	8.25	7.81	6.77
存货周转天数(天)	57.75	43.63	46.09	53.18
经营周期(天)	145.47	122.98	136.32	120.85

1、应收账款周转率分析

2005年度应收账款周转率较2004年下降25%，主要原因是：2005年下半年公司合色棱镜、TIR棱镜及棱镜组件等产品处于市场开拓阶段，为争取订单，公司给部分老客户延长一定的信用周期，新增收入大量处于赊销期内，造成年末应收账款增加较多。由于应收账款增长率高于该年度主营业务收入增长率，导致应收账款周转率下降。

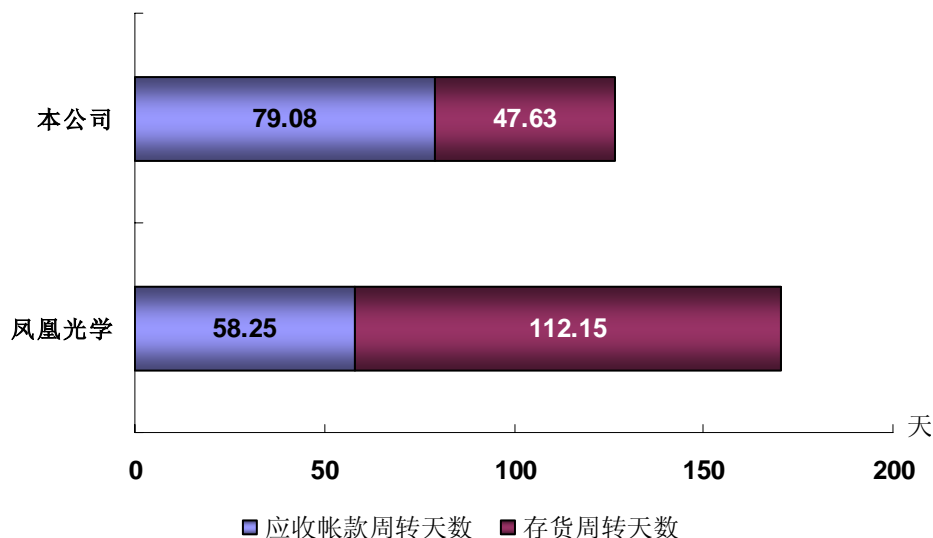
2006年度公司应收账款周转率有所上升，主要由于公司加强了应收账款管理，根据市场销售情况相应将经销商结算期恢复正常，同时将货款回笼作为考核销售工作的主要指标，应收账款回收及时。

2、存货周转率分析

报告期内，公司存货保持快速、平稳的周转速度，平均存货周转天数为50.16天。这是由于公司采用以销定产的生产模式，并通过ERP 管理系统对存货进行科学的库存管理，使得公司存货规模与销售业务规模相匹配。

3、与同行业上市公司比较

公司2004-2006年资产周转能力指标平均值与凤凰光学比较如下图：



从上图可见，报告期内公司应收账款平均周转天数为79.08天，高于凤凰光学的58.25天。公司平均存货周转天数为47.63天，低于凤凰光学的112.15天。报告期公司营业周期平均为126.71天，凤凰光学为170.40天。综合来看，公司报告期内主要经营效率指标良好，公司资产营运能力较强。

二、盈利能力分析

(一) 营业收入构成分析

公司主要从事投影显示系统用精密光学元件的生产和销售。产品包括：棱镜、透镜、光学辅材、光敏电阻及其他产品。公司其他业务为销售光学玻璃等原材料和劳务。公司近三年及一期营业收入构成情况如下：

项目	2007年1-6月		2006年		2005年		2004年	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
主营业务收入	16,500.39	95.54	37,123.66	96.73	30,243.35	96.06	25,803.83	95.36
其他业务收入	770.10	4.46	1,256.17	3.27	1,240.18	3.94	1,256.95	4.64
营业收入	17,270.49	100	38,379.83	100	31,483.53	100	27,060.78	100

由上表可以看出，报告期内公司主营业务收入增长迅速，占营业收入的比重高，报告期平均为95.92%；其他业务收入占比较低。因此公司主营业务收入的构

成及变化能充分反映公司营业收入的变化趋势。

(二) 主营业务收入分析

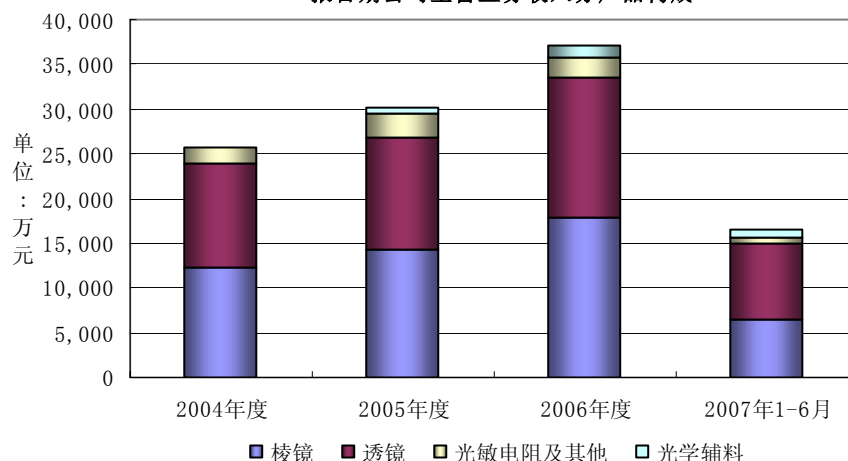
1、产品类别分析

受益于投影显示行业需求的快速增长,近几年来,本公司取得了较快的发展,主要产品的销售收入不断增长。公司报告期内主营业务收入按产品构成分类如下:

产品	2007年1-6月	2006年	2005年	2004年
棱镜(万元)	6,564.65	17,884.24	14,261.90	12,348.18
比重(%)	39.78	48.17	47.16	47.85
增长率(%)	-	25.40	15.50	--
透镜(万元)	8,350.50	15,732.98	12,555.95	11,606.15
比重(%)	50.61	42.38	41.52	44.98
增长率(%)	-	25.30	8.18	--
光学辅材(万元)	765.01	1,273.36	716.61	--
比重(%)	4.64	3.43	2.37	--
增长率(%)	-	77.69	--	--
光敏电阻及其他(万元)	820.22	2,233.08	2,708.89	1849.50
比重(%)	4.97	6.02	8.96	7.17
增长率(%)	-	-17.56	46.47	--
主营业务收入合计(万元)	16,500.39	37,123.66	30,243.35	25,803.83
增长率(%)	-	22.75	17.20	--

注:上述各类产品的比重,均为各类产品销售收入占当期主营业务收入的比重。

报告期公司主营业务收入分产品构成



(1) 构成分析

棱镜和透镜是本公司的主导产品,近三年及一期实现的销售收入分别占主营业务收入的比重平均为45.74%和44.87%;光学辅材即生产光学元件过程中必须

用到的辅助材料，主要包括镀膜用靶材、抛光粉、磨片、金刚砂、冷却液等。近年来，公司根据客户及市场需求情况，增加了光学辅材销售，目前已形成了一定的销售收入。报告期内，光学辅材销售收入所占比重平均为3.48%；光敏电阻及其他产品主要包括光敏电阻、光学元件工装及光学非球面等产品，该部分销售收入所占比重较小，报告期该类销售收入所占比重平均为6.78%。

（2）变动趋势分析

报告期，公司产品销售整体上保持快速、良好的增长态势。2004—2006年期间，公司销售收入平均保持19.98%的增长率。其中，2006年销售业务显示了较强的增长势头，较2005年销售收入增长了22.75%。按产品类别变动趋势具体分析如下：

棱镜销售：2004—2006年，公司棱镜销售收入平均每年保持20.45%的增长速度。其中，2006年棱镜销售收入较2005年增长25.40%。公司在投影显示系统用棱镜领域具有国际领先的生产加工技术，公司生产的TIR棱镜、合色棱镜近三年增长迅速，产量、销量、出口额近三年一直位居同行业前列。同时，近年来公司紧跟市场需求，重点开发投影显示系统用高精度镀膜棱镜产品，保持了销售收入的持续快速增长。2006年公司TIR棱镜、合色棱镜的销售情况见下表。

产品	销售收入 (万元)	比上年增长 率 (%)	占棱镜销售 收入比 重 (%)	占主营业 务收入 比 重 (%)
TIR 棱镜	2,160.74	46.00	12.08	5.82
合色棱镜	11,452.00	124.55	64.03	30.85
合计	13,612.74	-	76.11	36.67

透镜销售：2004—2006年，透镜的销售收入同样呈增长态势，年均增长16.74%；其中，2006年透镜销售收入较2005年增长25.30%。公司利用国内外领先的高精度薄膜加工技术，重点设计和开发了为投影机配套的透镜产品，保持了透镜产品销售收入的稳定增长。同时，数码相机用透镜需求旺盛，透镜产品2007年以来销售增长较快。

光学辅材的销售：虽然光学辅材销售收入所占比重较少但增长迅速，2006年光学辅材销售收入仅占主营业务收入的3.43%，但销售收入较2005年增长77.69%。该类产品毛利率在公司各产品中最高，2006年达到65.31%，对公司主营业务利润有一定的贡献。该类产品中的溅射镀膜靶材是光学元件镀膜必不可少

的功能性材料，生产技术要求很高，国内对溅射镀膜靶材的研制工作还处于初期阶段，高档镀膜靶材几乎全部依赖进口。目前，公司已经研制成功并试生产了溅射镀膜靶材产品，质量达到国际先进水平，具有良好的市场前景，但因产能原因，目前尚不能进行大规模生产，销售额较小。溅射镀膜靶材是本次募集资金的投资项目之一。

光敏电阻及其他产品的销售：光敏电阻主要用于传统相机快门和儿童玩具发声装置，是公司多年来一直保持的传统业务。近年来，随着全球数码相机产品的日益普及，传统相机市场的不断萎缩，造成对光敏电阻需求的不断下降，光敏电阻占公司业务收入比重不断降低。其他产品主要指光学元件工装、光学非球面等，销售份额较少。报告期内，光敏电阻及其他产品的销售呈现先增后减的态势，其中2005年销售收入较2004年增长46.47%，主要原因是该年度全球玩具市场对直径20mm的光敏电阻需求大增，销价和销量同步上升，从而销售收入大幅增加。2006年销售收入较2005年减少17.56%，主要由于传统相机市场萎缩，造成对光敏电阻需求减少所致。

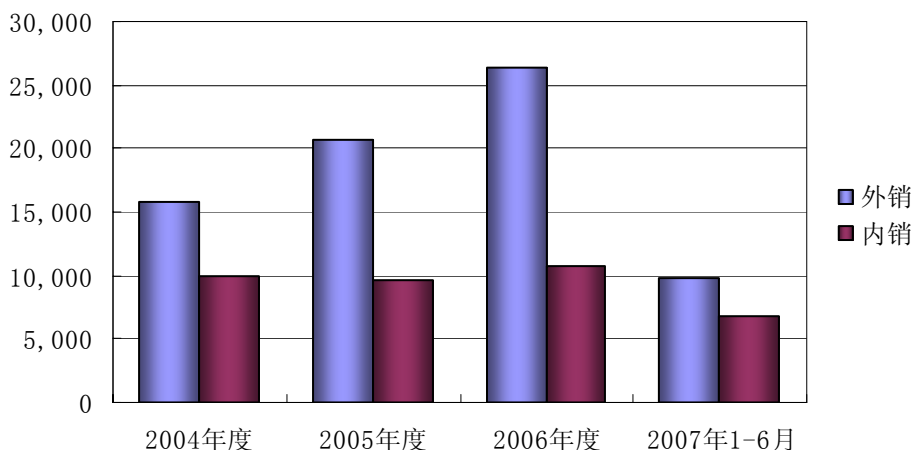
综上所述，报告期内，公司主要产品产量、销售收入均保持持续、快速增长，产品产业链不断延伸，品种系列不断丰富，产品档次得到较大提高。若本次募集资金投资项目得以顺利实施，将会使公司产能进一步提高，产品档次进一步提升，形成新的销售增长点，主营业务将会形成更加良好的发展态势。

2、销售区域分析

报告期内，公司销售区域情况如下：

外销地区	2007年1-6月		2006年		2005年		2004年	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
日本	2,962.32	17.95	14,413.00	38.82	11,267.56	37.26	9,003.64	34.89
香港	1,954.54	11.85	6,441.00	17.35	4,406.52	14.57	4,216.36	16.34
美国	275.29	1.67	862	2.32	542.55	1.79	147.82	0.57
其他	4,541.39	27.52	4,670.66	12.58	4,442.37	14.69	2,466.18	9.56
小计	9,733.54	58.99	26,386.66	71.08	20,659.00	68.31	15,834.00	61.36
外销增长率	-		27.72%		30.48%		-	
内销地区	2007年1-6月		2006年		2005年		2004年	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
华东	1,753.42	10.63	3,973.22	10.70	4,839.64	16.00	6,651.44	25.78
华南	2,441.52	14.80	3,782.24	10.19	1,986.20	6.57	387.98	1.50
西南	491.86	2.98	1,112.83	3.00	1,799.89	5.95	250.08	0.97

其他	2,080.05	12.61	1,868.71	5.03	958.62	3.17	2,680.83	10.39
小计	6,766.85	41.01	10,737.00	28.92	9,584.35	31.69	9,970.33	38.64
内销增长率	-		12.03%		-3.87%		-	
主营业务收入	16,500.39	100.00	37,123.66	100.00	30,243.35	100.00	25,803.83	100.00
主营业务收入增长率	-		22.75%		17.20%		-	



(1) 构成分析

公司产品以外销为主，内销收入所占比重较低。报告期公司外销、内销收入占主营业务收入的比重平均分别为64.94%和35.06%。

外销方面，公司产品销售对象主要为光电行业下游的国外著名企业，主要有索尼、佳能、智能泰克、富士、夏普、三星、蔡司等。近年来，公司外销业务发展迅猛，主要产品已成功进入日本、香港、美国、韩国、台湾、德国等多个国家和地区。其中，日本是公司外销收入的主要来源地，2006年约占主营业务收入的38.82%。香港为公司第二大外销地区，2006年销往香港的收入占主营业务收入的17.35%。销往香港的部分主要为转口贸易，通过经销商最终出口日本或返销至中国大陆的日资、台资等企业。

内销方面，公司产品销售对象主要为著名光电企业在中国内地的独资企业，如佳能珠海有限公司（日本）、重庆万才光学仪器公司（德国）。

(2) 变动趋势分析

2004—2006年，公司主营业务收入年均增长19.98%；其中，外销收入年平均增长率为29.10%，内销收入年均增长率为4.05%，外销业务较内销业务增长迅猛。2007年上半年，公司外销收入占主营业务收入比重下降至58.99%，较2004—2006年平均值下降7.93%；外销收入中来自日本、香港的收入在2007年上半年出现明

显下降,其中来自日本外销收入由2004—2006年平均占36.99%下降至2007年上半年的17.95%;来自香港外销收入由2004—2006年平均占16.09%下降至2007年上半年的11.85%。

报告期,公司内销业务呈现先降后升的态势,2007年1-6月国内销售收入已经占主营业务收入的41.01%。

(3) 内、外销及外销地区结构变化的原因分析

近三年公司主营业务收入增长迅速的主要原因是国外市场的成功开拓。公司抓住了全球光学元件产业转移的历史机遇,积极调整产品结构、提高工艺水平、大力开拓国外高端市场,使外销收入保持了快速增长,从而拉动销售总收入整体增长。报告期内,作为全球最大的光电产品生产国和公司外销的传统重点地区的日本对光学元件需求旺盛,公司对日本市场销售收入因此增长迅猛,对拉动外销增长贡献最大。由于公司产品质量在国际市场中树立了良好的声誉,报告期内,公司先后被日本智能泰克、富士能佐野等授予“协力工厂”称号。

由于国内光电整机制造能力不足,对精密光学元件需求不大,公司近年来内销所占比重一直较低,且呈逐年下降态势。2007年以来,随着国外光学企业向华南等大陆地区的产业转移进一步加速,公司新开发了一批国内客户,公司国内销售快速增长。光学元件加工行业具有技术密集和劳动密集显著特点,继上世纪90年代美国、日本光电产业向台湾地区转移之后,目前,大量的日本、台湾光学企业正逐步向中国内地转移,在中国内地设立生产企业。受此因素影响,公司2007年上半年来自内销客户订单数量同比上升,外销客户订单保持平稳,造成外销比重出现下降,内销比重上升。2007年上半年,公司向日本在中国内地企业的销售订单增多,这部分订单主要是从原日本市场客户转移而来,造成公司向日本外销收入在今年上半年出现明显下降。同时,公司部分订单从香港客户转移到其在中国内地的生产加工企业,造成公司向香港外销收入在今年上半年出现一定下降。

(4) 内、外销地区结构变化对公司经营业绩影响的分析

公司近三年及一期内的内、外销毛利率情况如下表:

	2007年1-6月	2006年	2005年	2004年
外销毛利率	27.48%	28.25%	26.85%	22.33%
内销毛利率	28.01%	26.82%	24.45%	21.23%
综合毛利率	27.71%	27.81%	26.02%	21.87%

由上表公司管理层分析如下：

A、公司内、外销毛利率符合光学元件加工行业的一般水平，基本保持平稳。

B、报告期内公司内、外销毛利率呈稳步上升趋势，外销毛利率由 2004 年的 22.33%提升至 2007 年上半年的 27.48%；内销毛利率由 2004 年的 21.23%提升至 2007 年上半年的 28.01%；综合毛利率由 2004 年的 21.87%提升至 2007 年上半年的 27.71%，这为公司业绩稳步增长提供了良好的基础。

C、由于公司产品销售执行成本加成定价政策，报告期内公司内、外销毛利率基本接近，充分说明公司定价政策的一致性。

D、2007 年上半年由于人民币升值速度加快，公司出口产品受外汇汇率波动影响较大，致使外销毛利率出现小幅下降，同时，由于内销产品不受外汇汇率波动影响，造成内销毛利率略高于外销毛利率。

基于上述分析，虽然 2007 年上半年公司内、外销及外销地区结构发生变化，但公司毛利率仍保持平稳增长趋势，公司经营业绩未受影响。相反，内销收入的比重提高有助于公司把握成本变动因素，有利于产品定价的准确性。公司管理层认为，今后国际光电产业向国内转移的大趋势已经形成，内、外销地区结构仍会发生进一步变化，但不会对公司经营业绩产生负面影响。今后公司将进一步加大对国内市场的开拓力度，形成内外销齐头并进的良好发展态势。

3、季节性因素对经营成果的影响

公司光学元件产品主要用于数字投影机、数字高清大屏幕投影电视机、数码相机等消费类电子产品的生产，受消费市场需求变化的影响，光电整机制造企业对光学元件的采购量存在季节性变化。

全球光电产品的生产主要集中在日本，公司投影显示系统、数码相机等用光学元件以订单形式主要销往日本企业或日本在中国的独资、合资企业，公司销售收入与日本企业对光学元件需求有密切的联动关系。受采购量波动的影响，公司投影显示系统、数码相机等用光学元件的销售旺季是每年的6-10月，销售收入占全年的60%左右；销售淡季是每年11月至次年3月，销售收入仅占全年的不足20%；在每年4月开始订单逐渐增加，至6月前销售收入占全年的20%以上。光学元件是公司利润的最主要来源，其销售的季节性使得公司下半年经营业绩通常会高于上半年，公司经营成果有一定的季节性波动。

(三) 最近三年及一期利润的主要来源及相关因素分析

项目	2007年1-6月	2006年		2005年		2004年
	金额 (万元)	金额 (万元)	增长率 (%)	金额 (万元)	增长率 (%)	金额 (万元)
主营业务收入	16,500.39	37,123.66	22.75%	30,243.35	17.20%	25,803.83
主营业务利润	4,715.90	10,488.83	29.16	8,120.51	40.91	5,763.00
其他业务利润	70.12	183.29	150.98	73.03	-53.29	156.34
营业利润	1,547.48	3,630.31	29.19	2,810.15	-1.13	2,842.21
营业外收支净额	-2.35	-1.47	121.43	6.86	114.32	-47.91
利润总额	1,545.13	3,628.84	28.87	2,817.01	0.81	2,794.30
净利润	1,334.71	3,412.12	29.11	2,570.50	0.61	2,554.86

注：主营业务利润（主营业务毛利）=主营业务收入 - 主营业务营业成本；
其他业务利润（其他业务毛利）=其他业务营业收入 - 其他业务营业成本。

1、利润来源分析

从上表可以见，报告期内，公司主营业务突出，主营业务利润是公司的主要利润来源，其他业务利润主要是公司销售光学玻璃等原材料和提供劳务所得。公司非经常性损益所占比例低，主营业务突出、盈利质量良好。

公司最近三年及一期主营业务利润主要来源于透镜、棱镜等产品。各类产品对主营业务利润贡献情况如下：

利润来源	2007年1-6月		2006年		2005年		2004年	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
透镜	2,614.39	55.44	4,873.93	46.47	3,642.55	44.86	2,268.55	39.36
棱镜	1,617.51	34.30	4,309.85	41.09	3,392.83	41.78	3,080.76	53.46
光学辅材	327.48	6.94	831.60	7.93	368.17	4.53	-	-
光敏电阻 及其他	156.51	3.32	473.44	4.51	716.95	8.83	413.69	7.18
合计	4,715.89	100.00	10,488.83	100.00	8,120.51	100.00	5,763.00	100.00

由上表可看出，公司主营业务利润主要来自透镜和棱镜的生产和销售，报告期内透镜和棱镜产生的利润占主营业务利润平均为89.19%。其中，透镜对公司主营业务利润贡献更大，报告期内透镜产品业务利润占主营业务利润平均为46.53%。同时，报告期内透镜产品对主营业务利润的贡献率保持较快增长，由2004年度39.36%上升至2007年1-6月的55.44%。棱镜是公司主营业务利润的第二大来源，报告期内棱镜产品业务利润占主营业务利润平均为42.66%。报告期内棱镜产品业务利润不断上升，但由于透镜产品业务利润增长更快，导致棱镜产品对主营

业务利润的贡献率下降，由2004年度占主营业务利润的53.46%下降至2007年1-6月的34.30%。

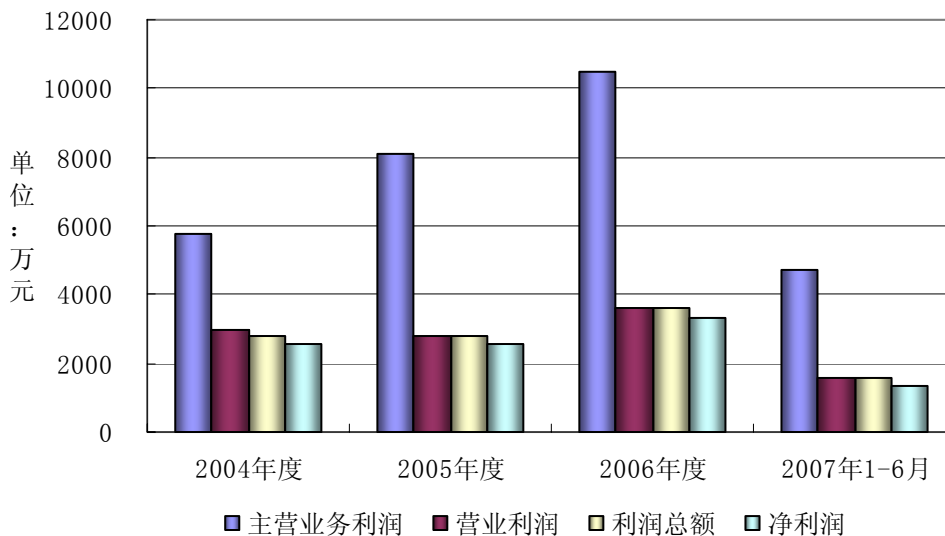
2、盈利能力连续性和稳定性分析

近三年来，公司专注于投影显示行业精密光学元件的生产加工，以全球知名光电企业为目标客户，全面提升了配套加工能力，与主要客户达成了合作伙伴关系，优先参与客户的新产品开发，优先获得订单，战略合作关系更加紧密，订单持续、稳定增长。

公司自吸收合并后强化了光学加工业务的竞争能力，主营业务收入取得持续增长。2005年、2006年主营业务收入分别较上年增长17.20%和22.75%，因此，业务的拓展能力是公司利润的核心来源和保证。同时，公司通过新产品开发、成本节约，管理改进，使得公司主营业务利润在主营业务收入增长的同时一直保持了持续增长的态势，体现了公司较高的盈利能力水平。

(四) 经营成果的变动及其因素分析

1、公司利润的变化情况



报告期，公司利润整体保持快速增长态势，2004-2006年，公司主营业务利润年均增长35.04%；营业利润年均增长14.03%；利润总额年均增长14.84%；净利润年均增长14.86%。

2、利润的影响因素分析

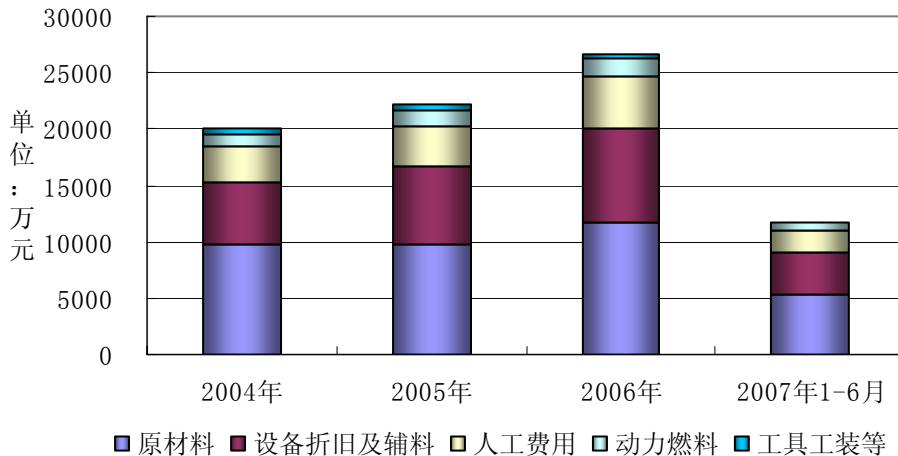
(1) 主营业务成本分析

公司主营业务成本包括原材料、设备折旧及辅料、人工费用、动力燃料、工

具工装等，公司各项成本占主营业务成本比重保持稳定。报告期内，主营业务成本构成及变化情况如下：

成本构成	2007年1-6月		2006年		2005年		2004年	
	金额 (万元)	比重 (%)	金额 (万元)	比重 (%)	金额 (万元)	比重 (%)	金额 (万元)	比重 (%)
原材料	5,265.41	44.68	11,724.66	44.02	9,789.36	44.25	9,832.04	49.06
设备折旧及 辅料	3,761.99	31.92	8,379.32	31.46	6,920.02	31.28	5,497.20	27.43
人工费用	1,921.26	16.30	4,591.85	17.24	3,464.44	15.66	3,058.23	15.26
动力燃料	736.58	6.25	1,619.40	6.08	1,553.02	7.02	1,062.16	5.30
工具工装等	99.27	0.84	319.62	1.20	396.00	1.79	591.20	2.95
合计	11,784.50	100.00	26,634.84	100.00	22,122.84	100.00	20,040.84	100.00

报告期主营业务成本构成变化



以上可以看出，近三年来公司主营业务成本随主营业务收入的增长而增长，2006年增幅较大，达到20.40%，主要是因为公司同期主营业务收入增长22.75%。报告期内，原材料、设备折旧及辅料和人工费用是主营业务成本的主要构成，具体分析如下：

① 报告期内，公司主要原材料光学玻璃、玻璃毛坯等价格呈下降趋势，单位采购成本不断降低。近三年，原材料占主营业务成本比重不断下降。

② 报告期内，公司设备折旧及辅料成本占主营业务成本呈上升趋势，主要原因是公司近三年购置设备较多，主要为生产高精度镀膜光学元件用的高档镀膜机，单价较高，按照公司年限平均法来对设备计提折旧，从而造成主营业务成本中设备折旧较高。其次，近年来为适应市场需要，加大产品结构调整力度，大批量生产镀膜用料较高的光学元件，导致辅料，尤其是镀膜用辅料靶材消耗量逐年上升。

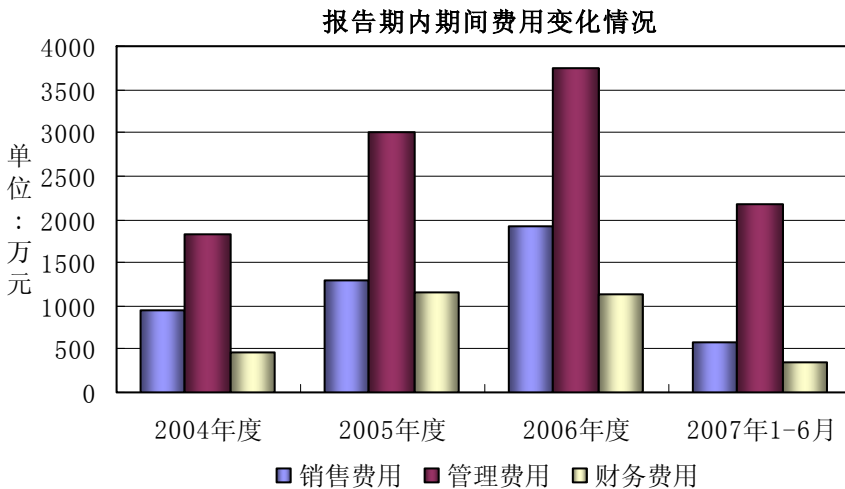
③ 由于公司近年来加大产品结构调整力度，TIR 组件、合色棱镜组件等需要工序较多的产品产量提高，从而导致人工费用增长较快，人工费用占主营业务成本呈小幅上升趋势。

(2) 期间费用分析

报告期公司期间费用上升较快，最近三年及一期的期间费用分别为 3,229.22 万元、5,433.97 万元、6,793.15 万元及 3,090.40 万元，2004-2006 年期间费用年均增长 46.64%。报告期内公司期间费用具体构成及变动情况如下：

期间费用	2007 年 1-6 月		2006 年		2005 年		2004 年	
	金额 (万元)	比率 (%)	金额 (万元)	比率 (%)	金额 (万元)	比率 (%)	金额 (万元)	比率 (%)
销售费用	577.20	3.50	1,913.90	5.16	1,284.19	4.25	939.62	3.64
管理费用	2,167.11	13.13	3,753.91	10.11	3,005.09	9.94	1,817.58	7.04
财务费用	346.09	2.10	1,125.34	3.03	1,144.69	3.78	472.02	1.83
期间费用合计	3,090.40	18.73	6,793.15	18.30	5,433.97	17.97	3,229.22	12.51

注：上表比率为各期间费用与当期主营业务收入的比值。



由上表及图可见，报告期内公司期间费用的规模占主营业务收入的比例均有一定幅度的增长，增加的主要原因具体分析如下：

销售费用增长的主要原因有两方面。其一，随着公司业务量的增加，相应的工资费用、差旅费、展览费等费用相应增加，2006年上述费用较2005年增长情况如下：工资费用94.87万元，增长54.16%；差旅费41.59万元，增长24.12%；展览费22.71万元，增长61.99%。其二，2005年受运输价格上调的影响，运输成本大幅上升。2005年和2006年运输费用分别为616.95万元、1,080.18万元，同比分

别增长40.28%、75.08%。2007年，公司加强了运费管理，降低了运费支出，同时公司上半年为销售淡季，2007年1-6月销售费用有所减少。

②公司报告期内管理费用的构成情况如下表所示：

项 目	2007年1-6月		2006年		2005年		2004年	
	金额 (元)	比例 (%)	金额 (元)	比例 (%)	金额 (元)	比例 (%)	金额 (元)	比例 (%)
技术开发费	11,217,931.11	51.76	15,428,754.84	41.10	10,430,244.98	34.71	3,227,433.83	17.76
工资及保险费用	3,697,719.96	17.06	9,314,562.56	24.81	8,143,958.20	27.10	5,973,677.81	32.87
租赁费	545,000.00	2.51	1,090,000.00	2.90	1,090,000.00	3.63	-	-
技术转让费	-	-	351,792.38	0.94	-	-	-	-
中介机构费用	-	-	1,539,600.00	4.10	734,523.20	2.44	235,100.00	1.29
折旧费	599,407.34	2.77	991,963.16	2.64	735,438.21	2.45	460,969.99	2.54
办公费	479,946.31	2.21	1,033,350.88	2.75	839,994.47	2.80	376,482.11	2.07
差旅费	561,629.43	2.59	1,307,795.27	3.48	1,270,640.15	4.23	746,384.85	4.11
运输费	208,485.97	0.96	573,720.50	1.53	331,785.37	1.10	227,887.76	1.25
保险费	8,898.60	0.04	47,644.96	0.13	68,808.83	0.23	160,096.93	0.88
修理费	420,787.70	1.94	588,257.49	1.57	649,613.34	2.16	284,362.61	1.56
诉讼费	-	-	8,687.00	0.02	37,480.00	0.12	-	-
排污、绿化费	-	-	381,134.92	1.02	711,717.97	2.37	14,403.00	0.08
物料消耗、低值 易耗品摊销	189,028.55	0.87	581,291.63	1.55	598,753.14	1.99	271,619.95	1.49
长期资产摊销	944,595.42	4.36	1,413,809.72	3.77	1,621,151.05	5.39	1,067,718.60	5.87
坏账损失	-	-	330,327.05	0.88	-130,327.70	-0.43	1,132,152.54	6.23
业务招待费	245,916.40	1.13	615,857.75	1.64	579,445.70	1.93	406,525.99	2.24
税金	48,235.80	0.22	120,485.01	0.32	92,100.00	0.31	2,000.00	0.01
会议费	189,531.80	0.87	663,941.20	1.77	635,515.50	2.11	266,374.00	1.47
董事会费	22,248.12	0.10	183,529.40	0.49	12,000.00	0.04	44,641.00	0.25
其他	2,291,710.12	10.57	972,641.49	2.59	1,598,099.35	5.32	3,277,965.77	18.03
管理费用合计	21,671,072.63	100.00	37,539,147.21	100.00	30,050,941.76	100.00	18,175,796.74	100.00

由上表可以看出，报告期内公司管理费用主要由技术开发费和工资及保险费用构成，其中，技术开发费年均占比 36.33%；工资及保险费用年均占比 25.46%。除以上两项费用外，其余各项费用占比较小。

报告期内公司管理费用增长较快。其中，2006 年管理费用较 2005 年增加 748.82 万元，增长率为 24.92%，2005 年管理费用较 2004 年增加了 1,187.51 万元，增长率为 65.33%。2007 年 1-6 月月由于研发费用增幅较大，造成平均管理费用增加较多。

2006 年度管理费用增长较快的主要原因如下：（1）公司为实现可持续发展不断加大新产品研发力度，技术开发费用持续、快速增加。2006 年该项费用较上年增加 499.85 万元，增长率达 47.92%，占 2006 年管理费用增加额的 66.75%；

(2) 工资及保险费用增长较快。2006 年该项费用较上年增加 117.06 元，增长率 14.37%，占 2006 年管理费用增加额的 15.63%；(3) 中介机构费用增加较多。公司启动了申请在国内首次公开发行股票并上市的工作，增加了中介机构费用 80.51 万元。

2005 年度管理费用大幅增加的主要原因如下：(1) 技术开发费大幅增加。2005 年该项费用较上年增加 720.28 万元，增长率达 223%，占 2005 年管理费用增加额的 60.65%；(2) 公司吸收合并后规模扩大，管理人员工资及保险费增加较多。当年该项费用较上年增加 217.03 万元，增长率 36.33%，占 2005 年管理费用增加额的 18.28%；(3) 2005 年开始支付土地租赁费 109 万元，占当年管理费用增加额的 9.18%。

③ 财务费用增长的主要原因。一是公司 2005 年以承担银行债务方式收购中光学集团光学主业部分资产，公司以短期贷款的形式偿还部分债务，从而造成利息支出增加；二是随着公司规模扩大，急需进口设备及流动资金，因此增加了银行贷款，从而导致利息支出增加。2005 年利息支出净额为 895.16 万元，较 2004 年增长 114.67%；2006 年财务费用较 2005 年减少了 19.35 万元，下降 1.60%；2007 年 1-6 月财务费用也有所下降，公司财务费用增长趋势得到有效控制。

(3) 其他业务对公司利润的影响

报告期，公司其他业务利润变化情况如下：

单位：万元

项目	2007 年 1-6 月	2006 年度	2005 年度	2004 年度
其他业务收入	770.10	1,256.17	1,240.18	1,256.95
其他业务成本	699.98	1,072.87	1,167.15	1,100.60
其他业务利润	70.12	183.29	73.03	156.34

本公司其他业务利润主要包括原材料销售和劳务等，报告期发生金额较小，2004 年、2005 年、2006 年及 2007 年 1-6 月其他业务利润分别为 156.34 万元、73.03 万元、183.29 万元和 70.12 万元，分别占营业利润的 5.50%、2.60%、5.05%、4.53%，对公司的利润影响不大。

(4) 税收优惠政策对公司净利润和权益的影响

A、近三年公司享受的税收优惠具体如下：

1、2004 年度

①被合并公司两免三减：根据《南阳市国家税务局关于南阳利达光电有限公

司享受生产性外商投资企业“两免三减”税收优惠资格的批复》(宛国税函[2005]92号),公司合并前的南阳协力光学有限公司(“协力光学”)和南阳三利光学有限公司(“三利光学”)享受生产性外商投资企业“两免三减”税收优惠资格。协力光学免税,三利光学减半。

②国产设备抵免:根据《南阳市国家税务局关于南阳利达光电有限公司2003年度购买国产设备投资抵免企业所得税请示的批复》(宛国税函[2005]51号),公司享受购买国产设备抵免税1,159,480元。

③出口型企业减半:根据《中华人民共和国外商投资企业和外国企业所得税法实施细则》(国务院令[1991]85号)第七十五条中第七点外商投资举办的产品出口企业,在依照税法规定免征、减征企业所得税期满后,凡当年出口产品产值达到当年企业产品产值百分之七十以上的,可以按照税法规定的税率减半征收企业所得税。公司当年出口产品产值占当年企业产品产值70%以上,享受此政策。

2、2005年

①被合并公司两免三减:根据《南阳市国家税务局关于南阳利达光电有限公司享受生产性外商投资企业“两免三减”税收优惠资格的批复》(宛国税函[2005]92号),公司合并前的协力光学和三利光学享受生产性外商投资企业“两免三减”税收优惠资格。协力光学免税,三利光学减半。

②国产设备抵免:根据《南阳市国家税务局关于南阳利达光电有限公司购买国产设备投资抵免企业所得税请示的批复》(宛国税函[2006]60号),公司享受购买国产设备抵免税5,549,370.84元。当年度实际抵免2,253,968.38元。

③出口型企业减半:公司当年出口比例产品产值占当年企业产品产值70%以上,按照上述《中华人民共和国外商投资企业和外国企业所得税法实施细则》的有关规定,减半征收企业所得税。

3、2006年

①中西部优惠:根据《南阳市国家税务局关于南阳利达光电有限公司2006年度减按15%税率缴纳企业所得税的批复》(宛国税函[2006]75号),本公司享受中西部地区外商投资企业所得税减按15%税率的税收优惠。

②出口型企业减半:本公司当年出口产品产值占当年企业产品产值70%以上,按规定减半征收企业所得税,由于已享受中西部优惠,根据规定,按15%

税率减半征收后的税率不得低于 10%，公司 2006 年度适用企业所得税税率 10%。

③被合并公司两免三减：根据《南阳市国家税务局关于南阳利达光电有限公司享受生产性外商投资企业“两免三减”税收优惠资格的批复》（宛国税函[2005]92 号），本公司合并前的协力光学享受生产性外商投资企业“两免三减”税收优惠资格。2006 年度协力光学减半征收。

④国产设备抵免：根据宛国税函[2006]60 号《南阳市国家税务局关于南阳利达光电有限公司购买国产设备投资抵免企业所得税请示的批复》，本公司享受购买国产设备抵免税 5,549,370.84 元，实际抵免 2,342,841.76 元。

B、税收优惠对报告期各年度利润和权益的影响数/合计影响数

报告期内，公司利润和权益受外商投资企业两免三减、出口型企业减半、购买国产设备抵免所得税、中西部外商投资企业所得税减半、地方税减免等税收优惠政策的影响。2004、2005 和 2006 年度，公司税收优惠影响当期利润和权益数分别为 5,772,082.64 元、8,328,533.19 元、10,479,707.45 元，累计影响数为 24,580,323.28 元。具体情况如下表：

单位：元

项目 \ 时间	2006 年	2005 年	2004 年	合 计
被合并公司 两减三免	277,547.82	641,108.05	658,671.75	1,577,327.62
国产设备抵免	2,342,841.76	2,253,968.38	1,159,480.00	5,756,290.14
中西部优惠	1,035,428.93	-	-	1,035,428.93
出口型企业减半	5,640,316.15	4,459,112.09	3,224,289.89	13,323,718.13
地方税减免	1,183,572.79	974,344.67	729,641.00	2,877,558.46
合计影响额	10,479,707.45	8,328,533.19	5,772,082.64	24,580,323.28
占当期利润 总额比例	28.88%	29.57%	20.66%	26.60%
占当期股东 权益比例	5.73%	5.52%	4.34%	5.27%

报告期内，公司税收优惠占利润总额的比例较高，2004、2005 和 2006 年度，公司税收优惠分别占当期利润总额的比例为 20.66%、29.57%、28.88%，累计税收优惠占报告期内累计利润总额的比例为 26.60%。

税收优惠对公司报告期各年度权益的影响数较小，2004、2005 和 2006 年度，公司税收优惠分别占各年度末的比例为 4.34%、5.52%、5.73%，累计税收优惠占

报告期期末累计股东权益的比例为 5.27%。

C、税收法规变化对公司未来业绩可能产生的影响分析

本次发行前，公司享受外商投资企业税收优惠政策，主要包括：（1）出口产品产值达到当年企业产品产值 70%以上的，按照税法规定的税率减半征收企业所得税。由于本公司产品主要外销，故减半征收企业所得税，2004、2005 年度适用税率为 15%，2006 年公司也享受该项税收优惠。（2）南阳市国税局认定公司 2006 年享受中西部地区外商投资企业减半征收企业所得税，但公司 2006 年出口产值达到总产值 70%以上，减半后的税率不得低于 10%，2006 年度公司适用税率 10%。2006 年为该税收优惠的最后一年。（3）公司合并前的协力光学和三利光学可继续享受生产性外商投资企业“两免三减”税收优惠资格，以协力光学和三利光学 2003 年末资产总额占合并前各方资产总额比例为基础分别确定合并后各自应纳税所得额，协力光学 2004 年、2005 年免税，2006 年减半；三利光学 2004 年、2005 年减半。

公司本次拟发行 5,000 万股 A 股股票，如果完成上述股票的发行，公司的外资股比例将低于 25%，将无法继续享受上述外商投资企业的所得税优惠政策。

自 2008 年起，新通过的《中华人民共和国企业所得税法》开始施行，其中规定“居民企业所得税的税率为 25%”，但对国家需要重点扶持的高新技术企业，减按 15%的税率征收企业所得税。公司为国家火炬计划重点高新技术企业；国家发展和改革委员会于 2007 年 5 月颁布的《高技术产业发展“十一五”规划》中将电子信息产业列为重点发展的八大行业第一位，其中提出要大力发展新型显示电子元器件产业。若公司未来不能享受高新技术企业税收优惠政策，或者国家有关税收政策发生变化，则公司经营业绩可能会受到影响。

（五）公司毛利率及变动情况

1、公司毛利率的情况

公司最近三年及一期主要产品及综合毛利率情况如下：

产品类别	2007 年 1-6 月		2006 年度		2005 年度		2004 年度	
	销售毛利 (万元)	毛利率 (%)	销售毛利 (万元)	毛利率 (%)	销售毛利 (万元)	毛利率 (%)	销售毛利 (万元)	毛利率 (%)
棱镜	1,617.51	24.64	4,309.84	24.10	3,392.83	23.79	3,080.76	24.95
透镜	2,614.39	31.31	4,873.93	30.98	3,642.55	29.01	2,268.55	19.55
光学辅材	327.48	42.81	831.60	65.31	368.17	51.38	-	-

光敏电阻及其他	156.51	19.08	473.44	21.20	716.95	26.47	413.69	22.37
综合毛利率	-	28.58	-	28.25	-	26.85	-	22.33

2、报告期公司毛利率变动情况分析

报告期内，公司通过改进生产工艺、降低生产成本、提高产品质量、调整产品结构等措施，使得公司毛利率保持稳定增长态势。具体分析如下：

(1) 2005 年综合毛利率增长原因分析

2005 年综合毛利率较 2004 年提高 4.10%，提高幅度为 20.24%，主要是由于透镜销售毛利率提高 9.46%，提高幅度为 48.39%所致。

2005 年公司通过以下措施有效降低了透镜的生产成本：①降低材料成本，减少支出 10%左右；②降低材料损耗，投入系数⁷减少 3.5-4%；③优化工艺流程，从而降低了辅料消耗、减少了设备的人员配备，提高了劳动效率。同时，公司新增了镜头用透镜的生产和销售，由此成功开拓了日本、美国等高端市场，公司销售订单大幅增加，销售收入增长较快。由于公司透镜成本压降效果明显，导致总体毛利率提高。

(2) 2006 年综合毛利率增长原因分析

2006 年综合毛利率增长的主要原因有两方面：

一是产品结构调整。2006 年，公司主要通过调整产品结构、增加销售订单、降低单位材料耗损等方法来提高综合毛利率水平。其中，棱镜方面新增了高单价的合色棱镜组件生产，扩大了高附加值的高精度镀膜棱镜销量。透镜方面，增加了大口径、加工难度大、高单价的镜头系列透镜的生产。

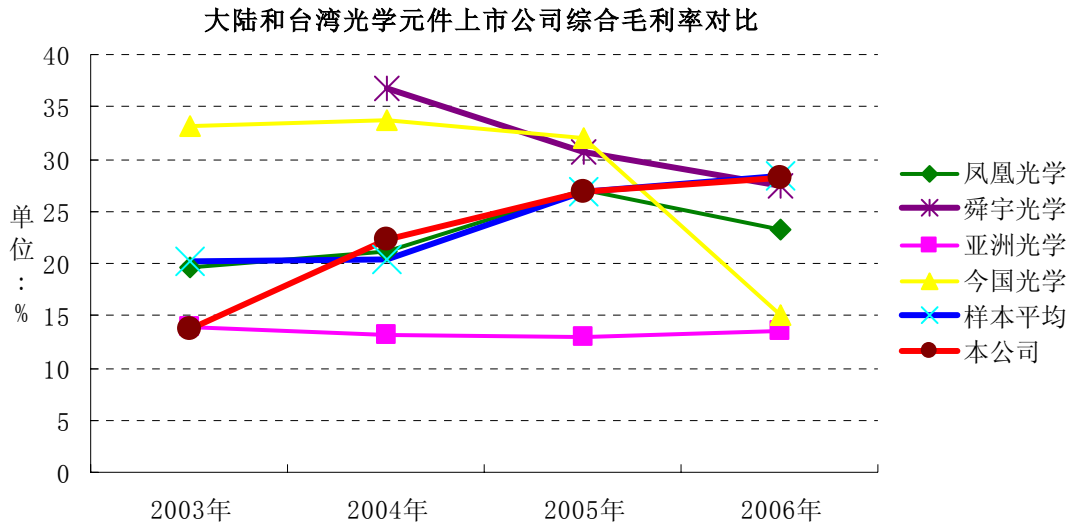
二是毛利率较高的溅射镀膜靶材销售增加。2005 年公司已研制成功并试生产了靶材产品，质量达到国际先进水平，可替代进口同类产品。2006 年，公司增加了溅射镀膜靶材的生产和销售，销量比上年增加了 38.78%，同时由于生产规模扩大、生产成本降低，使得光学辅材的毛利率较 2005 年提高 13.93%，提高幅度为 27.11%。

由于 2006 年进行了产品结构调整，同时公司通过积极开拓市场，销售订单持续增长，使得在光学元件市场竞争激烈，价格持续下滑的情况下，公司仍然保持了毛利率的稳定增长。

⁷ 投入系数指：加工一件光学元件需要的毛坯个数。

3、同行业上市公司综合毛利率比较

2003年-2006年，公司与国内及台湾光学元件行业上市公司的综合毛利率比较如下图：



资料来源：根据台湾及国内光学元件上市公司年报等公开资料整理。其中，舜宇光学为 2004-2006 年数据。

由上图可以看出，与同行业其他公司相比，公司 2003 年至 2006 年公司的综合毛利率呈持续稳步向上的增长趋势。2004 年后，公司综合毛利率与样本平均水平持平。

（六）非经常性损益分析

报告期内，公司非经常性损益发生额较少，主要为非流动资产处置损益。2004 年、2005 年、2006 年、2007 年 1-6 月非经常性损益净额分别为-25.37 万元、5.83 万元、-1.25 万元、-1.64 万元。报告期非经常性损益对公司经营成果无重大影响。

三、最近三年及一期重大资本性支出情况分析

（一）报告期内重大资本性支出情况

报告期内，为提高生产能力，公司陆续购建了如下固定资产：

2004年新增固定资产主要为：①吸收合并中光学薄膜等五家公司后，被合并方固定资产进入本公司，共计增加固定资产净值9,151万元（原值为9,501万元）；②进口磨边机42台，价值860万元；③进口切割机4台，价值230万元；④购置国产镀膜机14台，价值1,611万元。

2005 年新增固定资产主要为：①承债式收购中光学集团所属化工、模具、非球面中心、镜头等车间的固定资产，净值4,993万元（原值为6,176万元），其

中房屋净值3934万元（原值为3,407万元）；②进口溅射工装机1台，价值165万元。

2006 年新增固定资产主要为：①进口日本镀膜机3台，价值2,594万元；②购置国产镀膜机10台，价值1,433万元。

通过以上资本支出，公司完成了从传统光学元件向现代精密光学元件的转变，提高了产品档次，提升了生产效率，改善了产品质量。

（二）未来可预见的重大资本性支出计划

截止本招股说明书签署日，除本次发行募集资金有关投资外，发行人无可预见的重大资本性支出计划。本次发行对公司主营业务和经营成果的影响参见“第十三节 募集资金运用”。

四、业务发展趋势及盈利前景

1、光电行业发展迅速，公司未来发展潜力巨大

光电终端产品行业覆盖范围广泛，应用空间不断扩大，随着居民生活水平的提高，光电新产品的开发层出不穷。未来全球光电产业年均增长速度在 20%左右，同时，国内居民生活水平持续提高，光电产品消费市场不断扩大，光电产业的高速增长势必带动光学元件行业的持续、快速发展。近两年，本公司主营业务收入增长率分别为 17.2%、22.75%，增长速度较快。公司未来将以投影显示系统用光学元组件生产为基础，积极进入其他光电产品元件应用领域。正常情况下，公司主营业务收入将保持现有的增长速度。如果公司能按期实施募集资金项目，未来 3-5 年内，主营业务收入将保持更快增长。

2、公司具有良好的盈利前景

公司坚持以市场为导向，继续加快产品结构调整步伐，加大在新技术、新工艺、新产品开发方面的投入，积极推进产品向多样化、高档化方向发展，进一步扩大高技术含量、高附加值、高单价的产品的生产和销售规模，使其占据本公司营业收入的主导地位，将有助于增强本公司的核心竞争力，提高本公司的整体盈利水平。同时，公司将根据国内和国际市场需求状况，积极开拓新市场、发展新客户，不断扩大本公司的生产经营规模，提高产品的市场占有率。

本次募集资金到位后，公司将进一步扩大投影显示系统用关键部件产能，增加高技术含量和高附加值产品的产量，提高整体市场占有率，同时为公司今后进

入其他光电产品光学元件领域作做好充分的技术准备；在特种光学元件方面，公司已具备了批量生产空间光学元件和强激光光学元件等特种光学元件的能力，募集资金投资项目实施将进一步扩大公司光学元件的应用范围；在溅射镀膜用靶材方面，公司打破了国外光学企业对高端靶材生产的垄断，募集资金投资项目实施将形成新的利润增长点。

五、本公司主要财务优势及困难

（一）主要财务优势

1、本公司整体资产质量优良，设备先进，资产结构有利于主营业务的快速增长，有利于本公司核心竞争力和持续发展能力的增强。

2、本公司财务管理制度健全，制定了严格的成本核算制度和费用控制制度，产品成本和期间费用得到了有效控制，进一步增强了本公司的盈利能力。

3、本公司主业突出，盈利能力较强，各项收益指标均保持了较高的水平，随着附加值较高的募集资金项目投入生产和运营，本公司盈利能力和竞争能力还将进一步提高。

（二）主要财务困难

虽然公司近几年经营状况良好，盈利能力较强，资产逐年增加，但现有资产规模仍然无法满足公司未来发展的要求。目前，公司发展所需资金筹措方面面临渠道单一的困难，完全依靠公司自身积累和银行借款取得营运资金，将会制约本公司的发展。本次股票若能成功发行，可为公司扩大业务规模提供强大的项目建设资金支持，从而有力地提升公司竞争能力和盈利能力。

第十二节 业务发展目标

一、发行人当年和未来两年的发展目标

本公司为充分利用本次发行新股上市的良好机遇，提高募集资金运营效率，最大程度保障投资者利益，制定了切实可行的发展战略与规划。

（一）公司的整体发展战略

未来3到5年内，公司的总体战略目标是“以光学元件加工为基础，以光学薄膜技术为核心，积极向产业链下游延伸，成为世界一流的光电企业。”

为达到上述总体目标，公司首先要专注图像信息产业，以精密光学镀膜技术为核心，以强大的光学制造能力为基础，积极延伸产业链，尽快实现从光学元件向光学组件方向发展；其次要扩展应用产业领域，分散企业经营风险，并为公司后续发展培育新技术、新产品。具体发展思路是：

首先，要进一步巩固公司在全球投影显示行业中的地位，保持和扩大公司在微显示系统光学元件制造领域形成的技术领先、成本领先和规模化生产优势，巩固提升光学薄膜核心技术水平，夯实产业化发展基础，完善和增强光学组件相关产品的综合配套能力。

其次，要积极储备和发展光学组件集成技术，通过自主开发与资源整合等多种措施，发挥关键部件综合配套优势，实现光学组件、部件低成本、高品质、大规模生产。

第三，要以精密光学薄膜技术为核心，大力拓展现有光学元件和光学薄膜技术应用产业领域，着力培育光学相关新型业务，不断提升现有光电技术层次，积极寻找新的发展领域。

（二）整体经营目标

近年来，本公司运用现有光学元件加工技术和光学薄膜技术，成功进入微显示投影行业，在核心光学元件、部件的研发和生产上，取得了丰硕的成果，得到国际市场和行业的认可。

为实现本公司整体战略发展目标，企业近几年经营目标是：

到2008年底，逐步形成微显示投影系统各类关键元组件综合生产配套能力，同时储备以精密光学薄膜技术为核心的其他光电新产品、新材料技术。

到 2010 年底，进入以精密光学镀膜技术为核心的其他光电技术领域。

(三) 主要业务经营目标

1、光学元件产品

保持在高端光学元组件加工的技术、规模和成本竞争优势，巩固以精密光学加工与镀膜为核心的棱镜与透镜业务，积极尝试发展非球面、镜头及其他光电产品的组件业务。实现加工技术全面提升，达到世界先进水准和一流水准；其中：

微显示投影系统用光学棱镜产品的市场占有率位居全球第一；

微显示投影系统用光学透镜产品的市场占有率位居全球前三。

2、光学组件产品

以微显示投影系统用投影镜头、导光管、色轮等组件产品为重点，以低成本与质量优良的优势快速打开市场形成规模优势，并通过规模化生产和产业链环节的延伸进一步巩固成本优势，整合资源，达到国际先进领先水准；其中：投影镜头、色轮等达到满足光学引擎配套要求的能力。

3、光电其他业务

以对微显示系统进行配套支持为宗旨与发展契机，以追求快速的财务回报为基本目标，积极开拓其他光电业务应用市场。利用公司在镀膜技术方面优势，积极发展光学镀膜材料（蒸镀膜料、溅射靶材）、特种光学元件等业务业务，为公司利润增长作出贡献。

(四) 具体业务计划（2007 - 2009）

1、产品开发计划

根据公司业务发展目标，在 2008 年底前重点完善下述产品的工艺技术：

(1) 微显示系投影系统关键光学组件：完善和改进 LCD、LCoS 系统的 PSC 组件、DLP 系统的色轮、TIR 组件、空心导光管等工艺、生产能力。

(2) 完成国家大型工程等用现代超光滑表面元件、强光光学元件等多种规格型号特种现代光学元件的产业化。

(3) 积极尝试向光电其他业务领域拓展，加强光电综合配套能力，开始溅射镀膜靶材等配套产品的规模化生产。

(4) 微显示投影系统投影镜头等部件：立足于自有技术，研究开发 LCD、LCoS、DLP 系统用投影镜头产品。

2、技术开发与创新计划

加强基础理论研究，提高创新能力，重点进行以下技术开发与创新：

- (1) 光学组件集成、检测、调试、批量化生产工艺技术和平台搭建技术；
- (2) 超光滑表面加工等现代光学元件加工技术；
- (3) 强激光镀膜技术等；
- (4) 关注新型光源在微显示系统中的应用以及微显示产品发展动向；

同时，公司要努力扩大现有产品的应用领域，使现有产品发挥最大的效益；通过新技术、新工艺、新材料的开发应用，改进现有产品的性能和质量，降低生产成本。

继续保持与国内外微显示产业下游优秀生产企业和国内相关大学等科研机构的技术合作，健全和完善公司研发体系建设：

(1) 加快公司研发中心建设，2007年底，申请建立省级技术中心；到2009年左右，建立国家级技术中心。

(2) 加快公司河南省光学薄膜工程技术研究中心建设，争取建立国家级工程技术研究中心或者工程实验室。

3、人力资源计划

本公司将继续实施“以人为本”的发展战略，建立人才培养及储备体系。除积极引进不同专业的高素质人才外，本公司致力于通过强化培训来提高员工整体素质，完善本公司职工队伍的人才建设。

根据本公司制定的员工培训开发体系的规定，培训方式以内部培训和外部授课相结合的方式，将逐步开展：

- (1) 针对管理人员的经营管理课程的培训；
- (2) 针对科技人员的有关技术知识、研究方法及创新方法等方面的素质培训；
- (3) 针对班组长的生产现场管理培训；
- (4) 针对生产工人的操作技能综合提升培训等。

本公司还将通过人力资源管理体系的建设和实施，逐步推广涵盖企业的经营理念、价值观念、文化传统和企业精神的企业文化培训。

在自主培养人才的同时，着力培养技术开发人才，全面引进光学组件、系统

集成等方面的高级人才。

4、市场开发与营销网络建设

(1) 加强营销队伍的建设。通过外部招聘和内部培养以充实营销队伍，并加强现代营销理论的培训提高营销队伍的职业素质。

(2) 巩固现有的营销网络，建立科学的客户管理系统，通过增加个性化的服务提高原有客户的品牌忠诚度，与主要客户建立战略合作关系，并稳步发展新的客户群体。

(3) 完善市场信息收集和分析系统，建立与国际著名市场研究机构的联系，积极开展产品市场的比较和筛选，进行目标市场的分析和确定，为实行差异化的市场营销策略提供支持依据。

(4) 积极开拓国际市场。在深度开发日本、韩国等东亚市场的同时，加大开拓欧美等国家和地区市场的力度；并积极与国外投影仪、数字高清大屏幕投影电视等微显示领域著名光电企业合作，成为其主要供应商。

5、再融资计划

本公司成功上市后，将加快募集资金投向项目的建成投产，继续创造良好的经营业绩，不断增强再融资能力。根据本公司的发展需要和实际情况，采取配股、增发等多元化的筹资方式来满足各项发展规划的资金需求，同时认真进行资本运作，利用各种优惠政策，提高资金的使用水平，努力降低融资成本，防范和降低财务风险，确保股东权益最大化。

6、资本运作计划

按照本公司的业务发展战略，立足进一步扩大规模优势，本公司将适时采用低成本扩张的方式，收购或兼并国内、或者相关企业中与主营业务相关的、具备一定实力、有发展前景、符合公司战略目标的企业。

二、拟订上述计划所依据的假设条件

本公司拟定上述计划主要依据以下假设条件：

1、本公司所处的宏观经济、政治、法律和社会环境处于正常发展状态，并没有对本公司发展将产生重大影响的不可抗力的现象发生；

2、本公司所在行业、市场及领域处于正常发展的状态下，各主导产品的市场容量、行业技术水平、行业竞争状况没有发生不利于本公司经营活动的重大变

化。

3、公司本次股票能在 2007 年成功发行，募集资金到位。如果资金到位不及时，公司通过其他融资渠道将会延误时间，从而影响到项目实施进度。

4、本次募股资金计划投资的各项项目能够按预定计划开工建设，并在 2009 年底前顺利投产。

5、无其它人力不可抗拒因素造成的重大不利影响。

三、实施上述计划将面临的主要困难

现阶段，本公司主要集中在光学元件加工行业，直接为少数大企业进行生产配套，管理架构相对简单。本次股票成功发行，计划投资项目如期开工并按期投产，届时本公司的资产规模、产品结构都将发生较大变化，公司的组织结构和管理体系势必进一步复杂化，公司在财务管理、资本运营、生产管理、营销管理等方面将面临更大挑战。同时公司还需要考虑如何吸引、聘用足够的高层次专业人士，特别是法律、金融、管理、技术开发、营销方面的人才。

四、上述业务发展规划与现有业务的关系

上述业务发展规划，一是在产业链上，对现有微显示光学元件产品业务的增强和产业链的延伸；二是技术层次上，对现有光学元件和光学镀膜技术进行提升和扩展；三是在产业领域上，是对公司目前所处产业领域的进一步拓宽。

本公司拟运用上市募集资金实施项目，是以现有业务为基础，主要目的是提高巩固和提高现有产品技术水平，拓展市场份额，巩固市场地位；扩展现有技术应用领域，延伸产业链，为后续发展储备技术，增强竞争实力，以确保本公司业务发展目标的实现。

公司现有的市场地位、市场经验、管理制度与方法都是在现有业务的拓展过程中逐渐积累起来的，现有业务的发展，将极大地推动发展计划的实现。同时，公司现有光学元件和镀膜的强大技术和生产实力，为公司产业链的延伸提供了良好条件，也为实现公司发展计划打下了坚实的基础。

五、本次募集资金运用对实现上述业务目标的作用

本次募集资金所投入项目对于本公司实现未来三年的发展规划具有重要的意义。其中：

“高清晰微显示投影系统关键光学部件生产线项目”主要补充光学镀膜、切

割、胶合能力，是为了是巩固公司在投影显示产业中地位的需要，也是公司发展微显示投影系统部件产品配套及提高产品竞争力的需要。

“精密光学薄膜配套用溅射靶材生产线建设项目”主要完善公司溅射镀膜靶材生产线，是为光学部件生产线镀膜配套的需要，也是提高公司光学薄膜系统集成技术能力的需要。

“特种精密光学元件产业化项目”主要补充特种光学元件生产手段，是公司进入特种光学领域的需要，也是提升公司光学加工和光学镀膜技术层次的需要。

投资项目的实施，将进一步提高本公司产品的市场份额，为发展微显示投影系统部件产品提供强大的产业基础支持，提升本公司的市场地位和核心竞争力。同时，可培育公司新的利润增长点，获取较高的经济效益，为本公司业务经营目标的实现奠定良好的基础。

第十三节 募集资金运用

一、募集资金运用概况

(一) 预计募集资金总量及拟投资项目

本公司拟向社会公开发行人 5,000 万股人民币普通股 A 股，募集资金投资的三个项目均已取得政府主管部门的备案文件和省级环保部门的项目批文，并经公司董事会、股东大会审议通过。

本次发行募集资金投资项目的投资额、时间进度及项目备案情况如下：

项目名称	总投资 (万元)	募集资金投 资额(万元)	预计竣工 时间	预计达产 年份	项目备案 情况
高清晰微显示系统关键光学部件生产线	18,514	18,514	2008.12	2009	宛发改备[2007]0020 号
特种精密光学元件产业化	6,175	6,175	2008.12	2009	宛发改备[2007]0019 号
精密光学薄膜配套用溅射靶材生产线建设	3,409	3,409	2008.12	2009	宛发改备[2007]0021 号
合计	28,098	28,098	-	-	-

(二) 募集资金超过或不足的安排

若本次实际募集资金超过投资项目所需资金，超过部分将用于补充公司流动资金；若本次实际募集资金不能满足投资项目的资金需求，资金缺口由公司自筹解决。

二、募集资金投入项目情况

(一) 高清晰微显示投影系统关键光学部件生产线

1、项目基本情况

该项目拟改造合色棱镜组件、TIR棱镜组件、色轮组件、空心导光管、PSC 组件、二向色性镀膜产品等高清晰微显示系统关键光学部件生产线，年新增各类投影系统光学部件675万件。

(1) 投资概算情况

项目投资总额 18,514 万元，其中固定资产投资 17,280 万元（含用汇 1,667 万美元），铺底流动资金 1,234 万元。固定资产投资的具体构成如下：

序号	项目名称	估算投资（万元）	投资比例（%）
1	建筑工程费	2,000	11.57
2	设备购置费	13,683	79.18
3	工程安装费	143	0.08
4	其他费用	476	2.75
5	预备费	978	5.66
合计		17,280	100.00

注：设备购置费中，国产设备购置费包括原价及运杂费，设备原价按现行出厂价格确定；进口设备购置费包括设备原价、海运费、海运保险费、外贸手续费、银行财务费及国内运杂费，汇率按1美元：7.80元人民币折算，下同。

（2）项目的技术情况

①生产技术选择

该项目采用光学冷加工技术。项目部分产品已经批量生产，技术成熟可靠。

②技术水平

由于光学元、组件为满足投影显示系统整机的性能指标要求，必须根据投影显示器厂商要求进行设计开发和生产，所以该项目产品全部采用国际先进企业标准，主要产品将在现有技术水平基础上进一步提高，达到国际一流水平。

③质量标准

该项目产品的质量标准参见“第六节 业务和技术·八、主要产品的质量控制情况”之“（一）质量控制标准”。

④工艺流程

产品	工艺流程
合色棱镜组件	光坯→镀膜→胶合→切割→检查→清洗→组件胶合→检查
TIR 棱镜组件	光坯→镀膜→喷漆→切割→清洗→胶合→检查
色轮组件	光坯→镀膜→切割→检查→胶合→动平衡→检查
空心导光管	光坯→镀膜→切割→检查→清洗→胶合→检查
PSC 组件	光坯→镀膜→切割→检查→清洗→胶合→检查→胶合→镀膜→清洗→检查
二向色性镀膜产品	光坯→镀膜→清洗→检查

⑤主要设备选择

生产高性能和高质量的光学部件产品，必须选用高性能和高精度的加工设备

和检测仪器。该项目主要从加工精度、加工效率、适用性和经济性等方面选择设备，围绕生产过程中的镀膜、清洗、切割以及组件胶合、检测等工艺，重点补充镀膜、产品加工、检测等方面的设备。该项目拟新增工艺设备 185 台（套），其中进口设备 129 台（套）。按照产品工艺对象划分，新增设备分布于以下七条生产线，各生产线所需设备数量及投资额如下：

序号	生产线名称	所需设备数量 (台/套)	金额	
			人民币 (万元)	美元 (万元)
1	合色棱镜组件生产线	42	194.00	48.25
2	TIR棱镜组件生产线	16	127.00	9.75
3	色轮组件生产线	65	-	233.50
4	空心导光管生产线	23	167.00	7.50
5	PBS组件生产线	8	260.00	5.00
6	二向色性镀膜产品生产线	10	115.00	25.00
7	镀膜生产线	21	-	1,243.75
	合计	185	863.00	1,572.75

注1：以上所需购置设备金额均为设备原价，下同；

注2：由于该项目全部产品均需经镀膜工序，因此按产品工艺对象原则，单独设置镀膜生产线。

以上七条生产线中所需的主要设备具体情况如下：

序号	项目	主要设备名称	产地	数量 (台/套)	金额	
					人民币 (万元)	美元 (万元)
1	合色棱镜组件 生产线	铣磨机	国产	1	20.00	-
		清洗机	国产	6	138.00	-
		玻璃切割机	日本	4	-	20.00
		除泡机	国产	1	20.50	-
2	TIR组件 生产线	清洗机	国产	1	23.00	-
		工装	国产	1	100.00	-
3	色轮组件 生产线	切割机	日本	5	-	48.13
		环氧树脂涂刷系统	日本	5	-	66.50
		滤光片配套治具	日本	5	-	21.88
		平衡器 UV 装置	日本	5	-	34.13
4	空心导光管 生产线	16B精磨机	国产	1	22.00	-
		16B抛光机	国产	1	22.00	-

		13槽清洗机	国产	2	47.00	-
		UV面光源	国产	10	40.00	-
5	PBS组件生产线	清洗机	国产	2	45.00	-
		胶合设备	国产	1	200.00	-
6	二向色性镀膜产品生产线	玻璃切割机	日本	5	-	25.00
		清洗机	国产	5	115.00	-
7	镀膜生产线	RAS1100型镀膜机	日本	8	-	700.00
		BMC-1300DSI型镀膜机	日本	8	-	500.00
		分光光度计	日本	5	-	43.75

⑥核心技术及其取得方式

该项目技术来源于公司自主开发或者是自主开发与引进相结合，在镀膜、切割、胶合、清洗等主要生产环节设计上，已达到国际或国内先进水平。项目的核心技术主要有 RAS 溅射镀膜技术、离子束辅助真空镀膜技术、切割技术和胶合技术，详细情况参见“第六节 业务和技术”中的“六 核心技术”。

(3) 主要原材料、辅助材料及燃料的供应情况

该项目主要原材料为光学玻璃，年需要量约 460 吨，大部分由国内采购，小部分特殊光学玻璃从国外进口。辅助材料为镀膜材料（蒸镀材料和溅射靶材），由公司生产提供。该项目原辅材料都有稳定来源，供应体系健全、可靠，可以完全满足项目生产需要。

该项目所需能源及动力主要为水和电。其中，电年消耗量 550 万度，水消耗量 12 万吨，分别由南阳市电力局和市政管网提供。

(4) 项目竣工时间及新增产量和营销情况

该项目预计 2009 年达产。项目达产后，预计年新增各类高清晰微显示投影系统关键光学部件 675 万件。该项目生产的产品，将通过公司现有的销售方式和营销网络进行销售。

(5) 项目可能存在的环保问题及采取措施

①可能存在的环保问题

该项目为高精密光学部件加工，需要具备严格的清洁环境，生产过程中产生的固体废弃物、废液量很少。其中，固体废弃物主要为少量玻璃粉末和玻璃废品，废液主要为清洗过程中产生的含酸废水及混合粉末废水。

②采取的措施

固体废弃物由有资质单位回收再利用；废液经沉淀池沉淀和污水处理系统中和处理后，符合国家规定排放标准。为了更好地保护环境，公司将在新厂区将建立完善的污水处理设施，同时做到生产区周边 500 米内无有粉尘。

根据河南省环境保护局出具的《河南省环境保护局关于利达光电股份有限公司申请上市环保核查意见的函》（豫环函[2007]13 号），该项目的建设符合国家和地方规定的环保要求。

(6) 项目选址及土地情况

为了保证本次募集资金项目的建设实施，公司于 2007 年 9 月以受让方式取得了位于南阳市 312 国道北侧（南阳市高新区三号工业园区）的一宗国有土地使用权，总面积为 50,086.70 平方米，土地用途为工业用地。截至本招股说明书签署日，公司已取得南阳市国土资源局颁发的国有土地使用证，证书编号：宛开土国用（2007）字第 00054 号，权利终止日期：2057 年 8 月。

该项目建设地点位于南阳市高新区三号工业园区（注：本次募集资金所投入的三个项目用地均位于同一地块），生产工房位于 1#联合厂房一层，占用面积 10,000 平方米。

(7) 项目的组织方式和进展情况

该项目由公司自行组织实施，拟设立建筑工程、仪器设备、技术、资金、项目管理等专业小组负责实施，项目实施完毕后，成立专门的事业部进行经营。该项目建设期为 24 个月，项目建设进度安排如下：

项目	2007 年						2008 年													
	1	2	3	...	10	11	12	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	
项目建议书编制与审批	■																			
可行性研究报告编制与审批		■																		
初步设计编制			■																	
厂房建设					■	■	■	■	■	■	■	■	■	■						
设备招标、采购								■	■	■	■	■	■	■						
设备安装调试															■	■				
人员培训																■	■			
试生产																	■	■		
批量生产																		■	■	
项目验收																				■

2、市场前景分析

(1) 行业发展趋势

未来几年，随着商业应用扩大，以及投影机在教育、传播媒介、娱乐、会展等行业的普及使用，全球投影机市场将以 10% 以上的速度增长。同时，随着数字电视的开播，对高清晰微显示数字背投电视需求将持续增长。上述因素会拉动全球投影显示器需求扩张，为投影显示系统光学元（部）件的发展提供了广阔的市场前景。

国家对投影显示产业给予了高度重视，并提出要大力发展包括投影显示产业在内的新型显示产业。国家发展和改革委员会目前制定了《高技术产业发展“十一五”规划》，该规划对电子信息产业中的电子元器件产业作了如下规划：积极发展液晶（TFT-LCD）、等离子（PDP）、光学投影（DLP）和反射式微液晶（LCoS）等新型显示器件，掌握部分核心技术，加速显像管产业向新型显示产业的战略转型。

公司本次募集资金投资项目所生产的合色棱镜组件、TIR 组件、色轮组件、空心导光管、PSC 组件和二向色性镀膜产品等，是微显示设备光学系统的关键部件，受到了国家产业政策的扶持，面临良好的发展机遇。

(2) 市场容量分析

该项目产品主要用在前投影机和背投电视上。具体市场分析如下：

前投影机

前投影机主要用于商业、教育和娱乐等领域，据 PIDA 统计数据表明，2005 年全球前投影机市场规模达到 388.2 万台，较 2004 年增长了 24.70%。预计未来市场将以 10% 以上的速度增长。2008 年 LCD\DLP\LCoS 前投影机将达到 580.8 万台的规模。详见下表：

单位：万台

类别	2004	2005	2006	2007	2008
LCoS	0.3	0.4	0.9	1.0	1.2
DLP	116.4	171.2	202.6	242.7	290.4
LCD	194.6	216.6	237.0	263.0	289.2

（数据来源：PIDA,2005/12，下同。）

②背投电视

背投电视主要指 LCD\DLP\LCoS 微显示背投影电视（MDRPTV），PIDA 数据显示，2005 年全球背投电视市场规模为 332.8 万台。随着数字电视的开播，

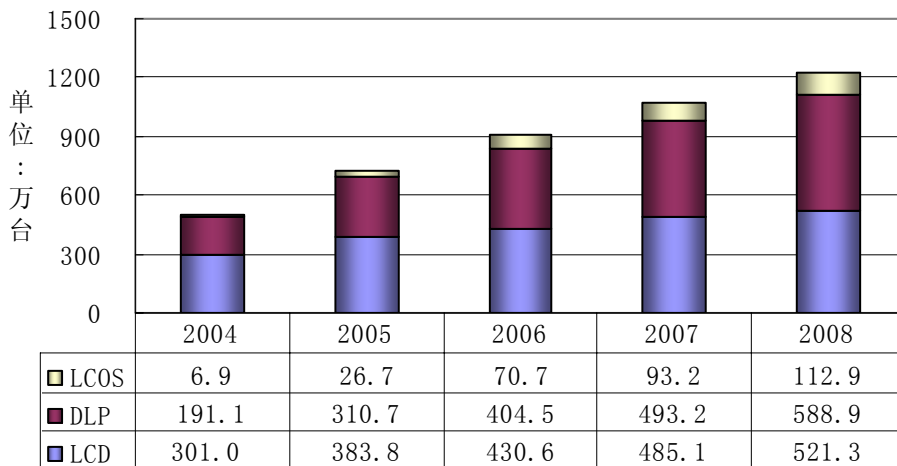
微显示数字背投电视将以 15% 的速度高速增长，预计 2008 年将达到 642.3 万台的规模。详见下表：

单位：万台

类别	2004	2005	2006	2007	2008
LCoS	6.6	26.3	69.8	92.2	111.7
DLP	74.7	139.5	201.9	250.5	298.5
LCD	106.4	167.2	193.6	222.1	232.1

综上所述，2005 年全球微显示投影设备市场规模已达到 721.2 万台，预计 2008 年将达到 1,223.1 万台的规模。详见下图：

微显示投影设备全球市场规模



③微显示投影设备的关键光学部件

随着全球微显示投影设备市场规模保持持续、快速的增长态势，微显示投影设备产品中关键光学部件——合色棱镜组件、TIR 组件等光学部件将呈现出广阔的市场空间。

各种关键光学部件产品在不同微显示投影设备上的需求量如下表：

单位：件

产品	LCoS	LCD	DLP
合色棱镜组件	1	1	
TIR 组件			1
色轮组件			1
空心导光管			1
PSC 组件	1	1	
二向色性镀膜产品	7	6	1

结合上述微显示投影设备全球市场规模及各种关键光学部件产品在不同微显示投影设备上的需求量情况可以计算得出，微显示投影设备对 TIR 棱镜、合色

棱镜组件等关键光学部件的需求量趋势如下：

产品	2005	2006		2007		2008	
	数量 (万件)	数量 (万件)	增长率 (%)	数量 (万件)	增长率 (%)	数量 (万件)	增长率 (%)
合色棱镜组件	410.4	501.3	22.15	578.3	15.36	634.2	9.67
TIR 组件	310.7	404.5	30.19	493.2	21.93	588.9	19.40
色轮组件	310.7	404.5	30.19	493.2	21.93	588.9	19.40
空心导光管	310.7	404.5	30.19	493.2	21.93	588.9	19.40
PSC 组件	410.4	501.3	22.15	578.3	15.36	634.2	9.67
二向色性镀膜产品	2,799.7	3,482.7	24.40	4,056.0	16.46	4,507.1	11.12

目前，微显示投影设备的生产厂家主要集中在日本、台湾，主要厂家有爱普生、索尼、富士、夏普、台达电子、中强光电、宏基等。但是，这些公司大多不直接从事光学元件的设计和加工，依靠光学元件专业生产企业提供。随着经济全球化进程加快，图像信息产业日益国际化，跨国公司在全球范围内选择采购零部件。在此背景下，我国光学零部件工业发展面临机遇，可以融入全球化供应体系，成为全球光电产业价值链的一环。

(3) 产能分析

该项目拟充分利用公司现有的生产条件，不再增加各类光学元、组件前道工序的加工生产能力，仅新增后道加工生产的工艺设备（主要包括镀膜设备），达到新增年产 675 万件各类关键光学部件的生产能力。

现有产品产销情况

该项目产品中，色轮组件、空心导光管和 PSC 组件目前处于小批量试生产阶段。合色棱镜组件、二向色性镀膜产品自 2005 年起具有大批量生产能力。TIR 组件自 2006 年开始实现大批量生产。最近两年，公司上述微显示系统关键光学部件产品的产销情况如下：

产品	2005 年				2006 年			
	产能 (万件)	产量 (万件)	销量 (万件)	产销率 (%)	产能 (万件)	产量 (万件)	销量 (万件)	产销率 (%)
合色棱镜组件	8	8.8	8.6	97.73	20	25.68	25.08	97.66
TIR 组件	1	0.072	0.071	98.61	3	3.80	3.77	99.21
二向色性镀膜产品	40	48	47.2	98.33	70	76.00	75.66	99.55

由上表可以看出，最近两年上述三种关键光学部件产能和产量增长迅速，市场需求旺盛，产销率维持较高水平，目前生产能力远远不能满足公司发展需要，急需扩大生产规模。

项目达产后产能情况

根据公司募集资金投资计划，该项目产品达产后的产能情况如下：

单位：万件

产品	2006年 产能	募投计划		募投达产后 产能
		产能	增幅（%）	
合色棱镜组件	20	100	500	120
TIR 组件	3	30	1,000	33
色轮组件	-	50	-	50
空心导光管	-	50	-	50
PSC 组件	-	45	-	45
二向色性等镀膜产品	70	400	571.43	470

销售区域分析

微显示系统关键光学部件产品主要外销或销往国内的外资企业，其中日本企业是该项目产品的主要需求方。近年来，公司 LCD、DLP 和 LCoS 三大类不同技术的投影系统光学元件进入大批量生产阶段。到目前为止，公司生产的 LCD 系统中 UV-IR 滤光片、二向色性板、合色棱镜；DLP 系统中的 TIR 棱镜；LCoS 系统中 PBS 棱镜等光学元件已经成功进入了日本市场，产品质量获得索尼、夏普、智能泰克等多家日本企业认可。随着公司成功进入日资企业的配套体系，对该项目产品的订单将越来越多。

目标用户及需求量分析

本公司具有与国外多家大公司成功合作的经验，多年来建立了一个在投影显示领域具有行业领先优势的国际化客户群，彼此信赖，技术与商贸往来良好，现有客户中有多家是世界主要的 LCD、DLP 和 LCoS 投影机及背投电视制造商（参见“第六节 业务和技术”）。公司确定该项目产品的目标市场将面向国内、外两个市场。

公司关键光学部件产品出口市场目标用户及需求量预测如下：

单位：万件

项目	目标客户	需求量		
		2007年	2008年	2009年
合色棱镜组件	索尼	50	60	70
	爱普生	60	80	90
	松下	10	15	15
	三洋	10	15	15
	小计	130	170	190
TIR 组件	扬明	40	50	60
	明基	3	5	8
	LG	4	5	8
	台达电子	2	3	5
	小计	49	63	81
色轮组件	智能泰克	8	30	45
	明基	2	10	15
	小计	10	40	60
空心导光管	明基	6	20	20
	智能泰克	4	10	20
	台湾美隆	-	8	20
	小计	10	38	60
PSC 组件	爱普生	1	5	10
	三洋	4	15	15
	索尼	4	15	15
	小计	9	35	40
二向色性镀膜产品	索尼	10	50	100
	爱普生	60	70	150
	三洋	10	20	40
	夏普	20	30	30
	智能泰克	10	40	120
	小计	110	210	440
合计		318	556	871

从以上分析可看出：该项目产品的市场需求量持续增长，市场前景良好。项目投产后，公司有明确的目标用户及需求量预测，且目标用户需求高于该项目达产后的产能，具有良好的盈利预期。因此，公司扩大微显示投影系统关键光学部件生产能力是完全必要的，与公司现有业务的发展速度相匹配。

(4) 竞争对手情况

微显示投影系统核心元组件的生产加工技术难度较大，国际上能够批量生产的企业较少。经过十多年的发展，公司目前已成为国内大批量生产投影系统用光学元件的主要企业，公司的投影显示系统核心元组件的研发和加工能力已达到国际先进水平，产品可以批量化生产。

公司的竞争对手主要在国外，具体情况如下：

产品	合色棱镜组件	TIR 组件	色轮组件	空心导光管	PSC 组件	二向色性镀膜产品
技术难度	大角度消偏振精密光学薄膜、胶合技术	组件的空气隙保证、大角度反射膜镀制	保证颜色再显的饱和性、连贯性	必须耐高温、大入射角高反射膜镀制	高分离度的偏振薄膜及胶合技术	精密薄膜的波长定位技术和膜厚控制技术
竞争对手	日本理光、腾龙等	台湾阳明、中达光电等	瑞士 UNAXIS 等	瑞士 UNAXIS、台湾精碟等	日本 FUJINON、日东光器等	日本 FUJINON、美国 JDSU、瑞士 UNAXIS 等
竞争对手的特点	共同特点：进入该领域时间长、技术积累丰富，但生产成本较高					
公司目前技术现状	引进日本技术，后优化，现具备大批量加工能力	自行研发工艺，06 年获河南省科技成果奖，现具备大批量加工能力	自行研发工艺，现具备小批量生产能力	自行研发工艺，现具备小批量生产能力	自行研制工艺，现形成小批量生产能力	自主研制工艺，技术达到国际一流水平。目前已形成大批量生产能力

(二) 特种精密光学元件产业化项目

1、项目基本情况

本项目中的特种精密光学元件是指空间光学元件和强光光学元件。空间光学元件主要是指口径在 $\Phi 300-500\text{mm}$ 之间、面型精度在 $\lambda/40-\lambda/60$ (rms) 的大口径超精密、超光滑光学元件。强光光学元件是指强激光系统用光学元件，一般情况下，对于可见波段的连续激光而言，功率在 500mw 以上的激光称为强激光。

本项目拟建设空间光学元件、激光光学元件等特种精密光学元件的生产线，达产后年产量为 1,500 件。

(1) 投资概算情况

项目投资总额 6,175 万元。其中固定资产投资 5,324 万元（含用汇 524 万美元），铺底流动资金 851 万元。固定资产投资的具体构成如下：

序号	项目名称	估算投资（万元）	投资比例（%）
1	建筑工程费	400	7.51
2	设备购置费	4,356	81.82

3	工程安装费	87	1.63
4	其他费用	180	3.38
5	预备费	301	5.65
合计		5,324	100.00

(2) 项目的技术情况

①生产技术选择

经典光学加工方法以研磨、抛光及镀膜等技术为主，特种精密光学元件加工技术是其继承与发展，也是以研磨、抛光及镀膜等手段为主，但在加工精度、确定性方面有了更高更难的要求。空间光学元件、强光光学元件的关键技术分别为超光滑表面加工技术和强激光光学薄膜技术。目前公司已经掌握超光滑表面加工技术、强激光薄膜消除波前畸变的镀膜技术和大口径强激光反射镜的镀膜技术等，技术工艺成熟可靠。

②技术水平

该项目固定资产投资完成后，将对形成一定基础的液流喷射抛光技术，化学气相沉积技术进行批量化生产工艺研究，形成大批量产品生产能力。项目建成后，公司将成为我国水平较高的高精度大口径光学元件的研发、生产基地，技术达到国内领先、国际先进水平。在项目完成初期，主要技术指标如下：

a、空间光学元件

主要技术指标	数值
口径	300-500mm
面型误差要求	P-V 值 $\leq 0.1\lambda$ ，RMS $\leq \lambda/50$
形位公差	光学元件外圆圆柱度 0.003mm、光轴与外圆同轴度 0.005mm，基准面平面度 0.005mm，光轴与基准面垂直度 0.007mm
表面粗糙度	Ra $\leq 2\text{nm}$

b、强光光学元件

抗强激光损伤阈值 $\geq 20\text{J}/\text{cm}^2$ 的光学薄膜成膜工艺和抗强激光光学薄膜消波前畸变技术，达到国内领先水平。

③质量标准

该项目产品执行国家特殊质量要求组织生产。产品的质量控制标准如下：

标准编号	标准类型	适用范围
GB/T 7661-1987	国际标准	光学零件气泡度
GB/T 7962.9-1987	国家标准	无色光学玻璃测试方法 光吸收系数测试方法
GB/T 2831-1981	国家标准	光学零件的面形偏差 检验方法 (光圈识别)
GB/T 1185-2006	国家标准	光学零件表面疵病
GB/T 3505-2000	国家标准	产品几何技术规范
GB/T 7220-2004	国家标准	产品几何量技术规范(GPS) 表面结构 轮廓法 表面粗糙度 术语 参数测量
GB/T 12085.1-1989	国家标准	光学和光学仪器 环境试验方法 术语、试验范围
ISO 10110	国际标准	光学元件及光学系统制图规范
ISO 11254	国际标准	光学表面激光损伤阈值测量方法及规范
ISO 11145	国际标准	激光损伤阈值测试标准及规范

④工艺流程

a、超光滑表面加工工艺：

选料 → 下料 → 检测 → 成型 → 检测 → 研磨 → 检测 → 抛光 → 检测 → 超光滑加工 → 检测 → 包装

b、强光光学薄膜工艺：

超光滑元件检测 → 清洗 → 镀膜 → 检测 → 包装

⑤主要设备选择

该项目需购置等离子体脉冲化学汽相沉积镀膜机、环抛机、干涉仪、分光光度计液流喷射抛光机、检测仪等设备仪器 23 台（套），其中进口设备 17 台（套）。主要设备根据产品的研制与批量生产的需要，按生产线配备确定。

按照产品工艺对象划分，新增设备分布于以下两条生产线，各生产线所需设备数量及投资额如下：

序号	生产线名称	所需设备数量 (台/套)	金额	
			人民币 (万元)	美元 (万元)
1	超光滑表面生产线	19	330.00	252.25
2	强光光学薄膜生产线	4	-	241.25
	合计	23	330.00	493.50

注：上述生产线按产品工艺对象原则设置。

以上生产线中所需的主要设备具体情况如下：

项目	主要设备名称	产地	数量 (台/套)	金额	
				人民币 (万元)	美元 (万元)
超光滑表面 生产线	φ1600型环抛机	国产	2	100.00	-
	φ3000型环抛机	国产	2	200.00	-
	干涉仪	美国	1	-	75.00
	精铣机	日本	1	-	6.25
	玻璃切割机	日本	1	-	5.00
	液流喷射抛光机	德国	1	-	87.50
	检测仪	日本	1	-	75.00
强激光学薄膜 生产线	真空镀膜机	日本	1	-	62.50
	等离子体脉冲化学汽相沉积 镀膜机	德国	1	-	150.00
	X射线衍射仪	日本	1	-	16.25
	分光光度计	美国	1	-	12.50

⑥核心技术及其取得方式

该项目建立在公司自主开发掌握超光滑表面加工技术和强激光学薄膜技术基础上，拟在引进国际先进的液流喷射抛光设备和化学气相沉积镀膜机后，进行液流喷射抛光技术和化学气相沉积镀膜技术的产业化生产。上述核心技术具体情况如下：

a、液流喷射抛光技术是一种非接触式流体抛光技术，既可用于超光滑表面加工，也可用于非球面加工。其工作原理为：使用普通的抛光液在高速旋子带动下，从喷嘴喷射出高压高速的涡流到达工件表面，形成旋涡液流抛光作用区，实现超光滑表面抛光。

b、等离子体化学气相沉积镀膜技术是利用微波将注入真空室的气相物质电离产生等离子体，在等离子氛围中应用化学气相沉积法（CVD）在基板表面形成固态物质的一种成膜技术。

（3）主要原材料、辅助材料及燃料的供应情况

该项目产品原辅材料有稳定的来源，供应体系健全、可靠，协作配套关系稳定，可以完全满足项目生产需要。其中，主要原材料为光学玻璃，年需要量约 5 吨，由国内市场供应；所需能源主要为电力，可向河南省南阳市电力局购买，供应充分。

(4) 项目竣工时间及新增产量和营销情况

该项目预计 2009 年达产。项目达产后，公司将拥有年产 1,500 件特种精密光学元件的生产能力，年销售收入达 9,000 万元。

该项目产品主要满足国家重点工程和国内市场需求，产品销售主要通过公司现有的营销网络销售。

(5) 项目可能存在的环保问题及采取措施

①该项目产品研发和生产过程中产生的废气、废液、废渣很少，对环境基本无污染。

②采取的措施

在新厂区将建立完善的三废处理设施，可达到环境保护要求。

根据河南省环境保护局出具的《河南省环境保护局关于利达光电股份有限公司申请上市环保核查意见的函》（豫环函[2007]13 号），该项目的建设符合国家和地方规定的环保要求。

(6) 项目选址及土地情况

该项目建设地点位于南阳市高新区三号工业园区，土地用途为工业用地；生产工房位于 1#联合厂房的三层，占用面积 2,000 平方米。

该项目所需用土地处理方式及有关土地使用权办理进展情况见本节“二、募集资金投入项目情况·（一）高清晰微显示投影系统关键光学部件生产线”中有关项目选址及土地情况内容。

(7) 项目的组织方式和进展情况

该项目由公司自行组织建设，项目建设期为 24 个月，预计进度计划为：

项目	2007 年						2008 年													
	1	2	3	...	10	11	12	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	
项目建议书编制与审批	■																			
可行性研究报告编制与审批		■																		
初步设计编制			■																	
厂房建设					■	■	■	■	■	■	■	■	■	■						
设备招标、采购								■	■	■	■	■	■	■						
设备安装调试															■	■				
人员培训																■	■			
试生产																	■	■		
批量生产																		■	■	
项目验收																				■

2、市场前景分析

(1) 行业发展趋势

进入 21 世纪，国际光学产业市场竞争加剧，除了对光学产品的技术更新速度、生产交货速度和质量标准提出了更高的要求外，对于大口径、超高精度、小批量的光学元件市场需求迫切。随着光学工业由传统产品向光电子产品和高技术附加值产品的转化，以及高技术项目的特殊需求，近年来光学元件的精度指标要求已经提高了至少一个量级，作为光学加工的前沿技术，光学界正密切关注特种光学元件加工技术的发展。

以非球面、衍射光学元件、超高精度薄膜技术加工的空间光学元件、激光光学元件等特种精密光学元件是新一代光学元件的重要发展方向，也是国家重点扶持的尖端科技领域。目前国家重大工程计划的发展需要光学加工业提供支持，特种光学元件加工面临良好的市场机遇。

(2) 市场容量分析

该项目产品可用于空间光学系统、强光光学系统、天文望远镜、光刻系统、紫外光学系统、现代超精密科学仪器等。目前，公司拟以空间光学元件和强光光学元件为主进行产业化。具体市场分析如下：

①空间光学元件

空间光学元件是在高层大气和大气外层空间，对空间和地球进行观测与研究的光学仪器设备所用的光学元件，主要用于包括矿藏、农业、林业和渔业等资源勘查、气象、地理、测绘、地质等航空航天器用观测系统，如卫星相机、航空照相机、高分辨率遥感器等。

a、 机载观测和照相

利用飞机平台获取观测数据，是整个空间对地观测技术发展的主要技术特征之一，对地观测技术应用对象是地球环境，包括陆地、海洋和大气等三大领域。这些领域内的自然规律同人类的社会、经济、生活和科技等紧密联系并交织在一起。人类需要地球体系的各种信息，必然对观测技术提出需求。随着农、林、地质、地理、水文、海洋、城市、工程、救灾等高空观测工作的需要，飞机用观测系统有着越来越广泛的使用。

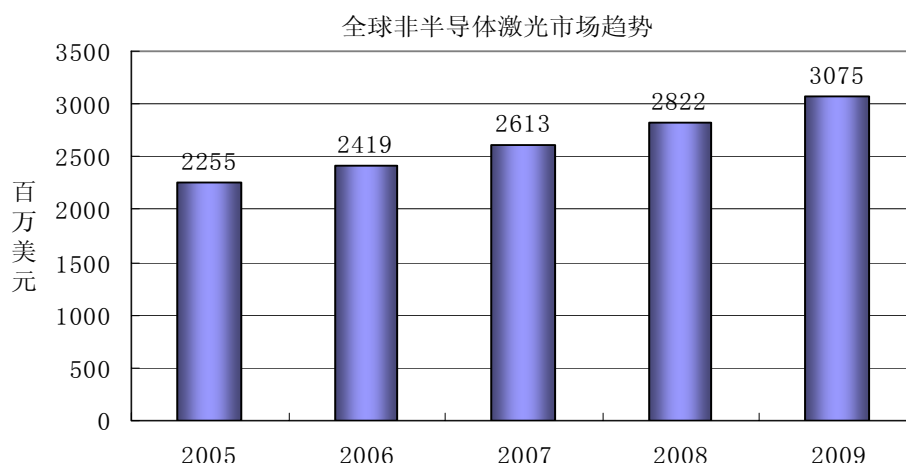
b、 卫星观测和照相

目前观测卫星主要有：气象卫星、地球资源勘察卫星、陆地卫星、海洋卫星等特定用途的观测卫星。从世界范围看，卫星诞生后所发展的地球资源和环境遥感技术，在大气、陆地、海洋三大应用领域基本上完成了应用遥感技术的初步研究工作。而光学系统是飞机、卫星的眼睛。因此，随着飞机、卫星等发展，空间光学有着巨大是市场需求。

②强光光学元件

激光已成为现代社会生活中最尖端的科技之一，在军事、工业、商业、科技、生活、医疗等领域得到越来越广泛的应用。在工业加工方面，主要用于打孔、切割、划片、焊接、阻值微调、打标和表面改性等。强激光加工系统有激光热处理机、激光切割机、激光雕刻机、激光标记机、激光焊接机、激光打孔机和激光划线机等。强光光学元件主要应用于强激光加工系统。

激光加工是 21 世纪发展极快的制造新技术，各国政府和工业部门都非常重视激光器和激光加工技术的发展。中国政府一直将激光作为“先进制造技术”列为国家重点发展项目。随着中国经济快速发展和国内“全球制造基地”规模的迅速扩大,中国也将迅速成为全球激光器和激光加工设备应用的重要市场。目前，国内从事制造工业激光系统的公司超过 100 家，正在形成研发、批量生产和供、销、维修服务的体系。据 PIDA 的统计，2006 年全球激光系统大约在 4 万套左右，预计未来几年的年增长率将维持在 5%左右。全球非半导体激光市场的规模趋势如下图：



资料来源：Strategies Unlimited，PIDA 整理，2006/12

面对日益增长的激光加工应用市场和国际竞争新格局,中国的激光器和激光加工技术产业必将有一个大的发展，这种状况给国内外从事激光、激光加工技术

设备研发、生产和经营的企业和投资者带来机遇和挑战，同时也必将有力带动强光光学元件市场需求。

（3）竞争对手情况

由于现代精密光学元件的加工技术要求极高，目前国内从事这一领域生产的企业较少，一般为中国科学院系统内的研究院所为主：如长春光机所、上海光机所、成都光电所等。上述单位的产品应用领域和客户群各有侧重，因此竞争相对较少。主要竞争对手情况如下：

上海光机所的重点研究领域为：强激光技术、强场物理与强光光学、信息光学、量子光学、激光与光电子器件、光学材料等。该单位在光学（现代光学、激光与光电子学）学科方向上具有一定优势，近年来开展了一系列具有战略性、前瞻性的基础性研究、高技术应用和工艺革新。

成都光电所主要研究领域包括：光束控制、自适应光学、天文目标光电观测与识别、光电精密跟踪测量、微光学及微电子光学、先进光学制造、生物医学光学等。

长春光机所应用基础研究以解决光学发展中的重大前沿基础技术为长远发展方向，围绕发光学、短波光学、空间光学等领域开展研究工作。在空间光学领域的原理、方法探索和仪器装备的设计、加工、检测及系统集成等方面独占优势，为国家战略性需求提供了具有国际先进水平的大型光电系统和成套技术装备。

（4）项目的产能分析

项目投产后新增产能情况

根据公司的项目设计，计划引进离子体脉冲化学汽相沉积镀膜机、环抛机、干涉仪、分光光度计液流喷射抛光机等国外先进的设备仪器，形成特种光学元件的加工生产线。项目全部达产后，空间光学元件、激光光学元件等特种光学元件年产量将达到 1,500 件。

目标用户及需求量分析

该项目主要是为国家重点工程提供配套特种光学元件，该工程对光学元件的需求是长期的，且用量将会进一步扩大。

此外，特种精密光学元件产品将面向国内外航天航空企业、激光生产类企业销售。潜在的客户如中国空空导弹研究院、中国航天第一集团、中国工程物理研

究院等。目前，已经对中国空空导弹研究院、中国航天第一集团等实现了小批量供货，与中国工程物理研究院在强光光学元件研发上保持着紧密联系。公司紧密配合客户产品研发和生产进度，密切关注客户动向，与客户保持了良好的关系。

（5）技术保障

公司在长期生产过程中，积累了丰富的光学加工工艺，为从事特种精密光学元件研发奠定了良好的技术基础。公司从 2003 年开始介入特种精密光学元件的研发工作，关键技术包括超光滑表面技术和抗强光损伤阈值光学薄膜技术等。目前，已经掌握超光滑表面加工技术，成功研制出口径为 120、150mm 的超光滑表面元件，开始给中国空空导弹研究院、中国航天第一集团和美国 ARCHEROPTO 公司小批量供货。同时，公司基本掌握了强激光薄膜消除波前畸变的镀膜技术和大口径强激光反射镜的镀膜技术，已经成功镀制了十余件强光光学元件，产品经中国工程物理研究院等相关单位检测，效果良好。目前，公司正在建立质量闭环控制体系，完善批量生产工艺。

（三）精密光学薄膜配套用溅射靶材生产线建设项目

1、项目基本情况

该项目拟建立从材料熔炼、提纯、加工、结合、到成品检验的产业化生产线，形成年产硅靶、铌靶、钛靶、钽靶等各类溅射靶材 1,400 片的生产能力。

（1）投资概算

项目投资总额 3,409 万元，其中固定资产投资 3,150 万元(含用汇 64 万美元)，铺底流动资金 259 万元，固定资产投资的具体构成如下：

序号	项目名称	估算投资（万元）	投资比例（%）
1	建筑工程费	240	7.62
2	设备购置费	2,511	79.71
3	工程安装费	63	2.00
	生产工具费	38	1.21
4	其他费用	120	3.81
5	预备费	178	5.65
合计		3,150	100.00

（2）项目的技术情况

①生产技术选择

该项目主要采用光学溅射用靶材制造技术，具体参见“⑥核心技术及其取得方式”。

②技术水平

该项目产品工艺成熟，产品质量达到国内领先、国际先进水平。2006 年该产品顺利通过河南省科技厅科技成果鉴定，认为完全能够满足光学镀膜的需要，具备日本同类产品的水平。

在该项目完成初期，主要技术指标如下：

材料纯度	晶粒尺寸	成膜速率	膜厚均匀度	抗拉强度	弹性模量	延伸率
99.995%	≤100μm	0.3nm/s	≤5%	380MPa	108GPa	2%

③质量标准

该项目产品执行企业 Q/LD 003-2005 《光学用溅镀靶材》的标准组织生产。

④主要产品工艺流程

原料 → 真空精炼 → 真空熔解 → 成行加工 → 机械加工 → 粘合 → 检测 → 清洗 → 包装 → 出货

⑤主要设备选择

该项目拟根据溅射靶材的生产工艺，购置一定的设备、仪器用于靶材的熔炼提纯、成型、粘接和检验等工序。项目共需设备仪器 11 台（套），其中进口仪器 4 台（套）。主要仪器设备有电子束熔炼炉、冷等精轧机、热等静压机、等离子体质谱仪、X 射线衍射仪等。该项目生产线所需的设备仪器数量及投资额如下：

序号	生产线名称	所需设备数量 (台/套)	金额	
			人民币 (万元)	外汇 (万美元)
1	精密光学薄膜配套用溅射靶材生产线	11	2,022.00	59.75
	合计	11	2,022.00	59.75

以上生产线中所需的主要设备具体情况如下：

项目	主要设备名称	产地	数量 (台/套)	金额	
				人民币 (万元)	外汇 (万美元)
精密光学薄膜 配套用溅射靶材	超声波清洗机	国产	1	20.00	-
	电子束熔炼炉	国产	1	550.00	-

生产线	冷等静压机	国产	1	450.00	-
	热等静压机	国产	1	980.00	-
	等离子体发射光谱仪	日本	1	-	27.50
	扫描型探针显微镜	日本	1	-	15.75
	X射线衍射仪	日本	1	-	15.75

⑥核心技术及其取得方式

该项目是在公司自主研发成功溅射靶材的基础上进行，技术工艺较成熟可靠。目前公司掌握的核心技术有：

靶材用原材料的纯化技术：靶材原料选择是否得当，是解决靶材使用性能关键性的第一步。靶材原料的纯度、晶粒尺寸及尺寸均匀性、晶粒取向、熔炼成型方法以及某些杂质含量等等，都会影响到溅射速率、膜厚均匀性、薄膜的折射率、光吸收、甚至薄膜的稳定性、重复性。公司通过与国内外 20 多家材料厂家提供的原料进行近百次提纯、试验、检测。总结整理之后，确定了原材料的技术指标及提纯工艺。

金属化设计：目前靶材的背板大多采用无氧铜，靶材与铜背板的粘结效果的好坏直接影响其使用。特别当背板是非金属材质如硅、陶瓷时，靶与背板的粘结效果往往不理想，严重时会造成脱靶现象。为预防这种情况的发生，公司采用金属化，即在背板的非使用面镀上一层金属膜，该金属膜与靶的亲合效果非常好。公司采用真空镀膜的方法，来实现金属化，既解决产品质量隐患，又避免传统的丝网印刷带来的劳动率低，金属化效果差等问题。

溅射靶材粘接技术：粘结质量的好坏是考查靶材质量的最重要指标，它决定了靶材使用的安全性。公司采用软焊焊接就是使用一些低熔点材料作为溅射靶材与背板之间的介质。使用软焊接接合的最大优点在于金属化后，背板与靶的粘结效果好，此外使用过的背板可重复使用达 20 次左右，降低了成本。

(3) 主要原材料、辅助材料及燃料的供应情况

正常生产过程中，主要原辅材料供应情况如下：

材料名称	规格	数量（片）	供应渠道
硅	板材	500	国内/国际采购
铌	板材	500	国内/国际采购

钛	板材	200	国内/国际采购
钼	板材	200	国内/国际采购

项目年需用水 10 万吨、用电 500 万度、压缩空气 60 万 m³。水、电、气等在新厂区将建立完善配套设施。

(4) 项目竣工时间及新增产量和营销情况

该项目预计2009年达产。项目达产后，预计年新增各类溅射靶材1,400片。该项目产品主要满足自用和国内市场，以逐步替代进口需求。产品销售主要通过公司现有的营销网络自行销售。

(5) 项目可能存在的环保问题及采取措施

该项目生产包括金属熔炼、清洗、粘合等工艺过程，所产生的清洗废水，由污水处理站处理后达标排放。除此之外，生产过程中无其他有害废气、废液、废渣排放，对环境基本无污染。

根据河南省环境保护局出具的《河南省环境保护局关于利达光电股份有限公司申请上市环保核查意见的函》（豫环函[2007]13号），该项目的建设符合国家和地方规定的环保要求。

(6) 项目选址及土地情况

该项目生产线拟布置于南阳市高新区三号工业园区，用途为工业用地。生产工房位于 1#联合厂房一层，占用面积 2,000 平方米。

该项目所需用土地处理方式及有关土地使用权办理进展情况见本节“二、募集资金投入项目情况·（一）高清晰微显示投影系统关键光学部件生产线”中有关项目选址及土地情况内容。

(7) 项目的组织方式和进展情况

该项目由公司自行组织实施，拟设立建筑工程、仪器设备、技术、资金、项目管理等专业小组负责实施。项目实施完成后，由光学辅材事业部负责经营。项目建设期为24个月，项目建设进度安排如下：

项目	2007年						2008年													
	1	2	3	...	10	11	12	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	
项目建议书编制与审批	■																			
可行性研究报告编制与审批		■																		
初步设计编制			■																	
厂房建设					■	■	■	■	■	■	■	■	■	■						

设备招标、采购																				
设备安装调试																				
人员培训																				
试生产																				
批量生产																				
项目验收																				

2、市场前景分析

(1) 行业发展趋势

溅射镀膜靶材是溅射式镀膜必不可少的功能性材料，而溅射镀膜是一种高效、高品质保证的镀膜方式，广泛应用于精密光学、半导体、光盘、图像信息产业中各类高精度镀膜元器件领域及微电子行业等领域中。因此，溅射靶材成为诸多高新技术行业发展的基础材料之一，是国家重点鼓励发展的高新技术产品。国家在多项产业目录中，将靶材作为重点支持的高新技术产品发展。在国家发布的《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2006年度）》（基本框架稿）中，把不同类型的靶材分别列入信息专项的电子材料专项、新材料专项的特种功能材料中。

中国已经成为世界的制造中心，其中平面显示器、半导体、微电子、光盘等产业发展迅速，镀膜材料中溅射靶材逐渐成为基础核心技术之一。在国内相关产业的产值持续增加时，连带的这些溅射靶材料使用量也势必将逐年增加。由于靶材生产技术要求极高，且国内对溅射靶材的研制工作还处于初期阶段，导致高单价及高附加价值的溅射靶材几乎全部需要国外进口。2005年公司已研制成功并试生产了靶材产品，质量达到国际先进水平。因此对于公司而言，该行业具有良好的市场前景。

(2) 市场容量分析

溅射靶材主要应用于半导体及微电子业、记录媒体产业、平面显示器产业及光学镀膜产业等四大产业，随着这四大产业的发展，未来对溅射靶材的使用将持续增长。市场分析具体如下：

① 半导体及微电子业

半导体及微电子业主要包括半导体、薄膜电阻、薄膜电容等产业。在半导体业中，薄膜必须满足厚度均一、薄膜平坦、化学成分均一、化学纯度高、晶粒大小均一、无残留应力等要求。据 SEMICON JAPAN 数据显示，2005 年中国在世

界半导体市场的份额已达到 30%，成为全球最大的市场。据欧洲市场调查公司 Feture Horizons 统计表明，2007 年全球半导体市场将有 20% 的增长。半导体行业的加速发展必然推动溅射靶材需求量迅速增长，同时，溅射靶材品质的提高也必然推动半导体行业的快速发展，二者相辅相承。

②记录媒体产业

在记录媒体产业中，使用溅射靶材的相关产品主要有硬盘、磁记录头、光盘记录（CD-ROM，CD-R 及 DVD-R）等。据 PIDA 统计，2005 年全球光盘产业市场金额在 96 亿美元以上。随着 DVD 录放机及蓝光盘片市场的兴起，势必带动溅射靶材的市场需求进一步增长。

③平面显示器产业

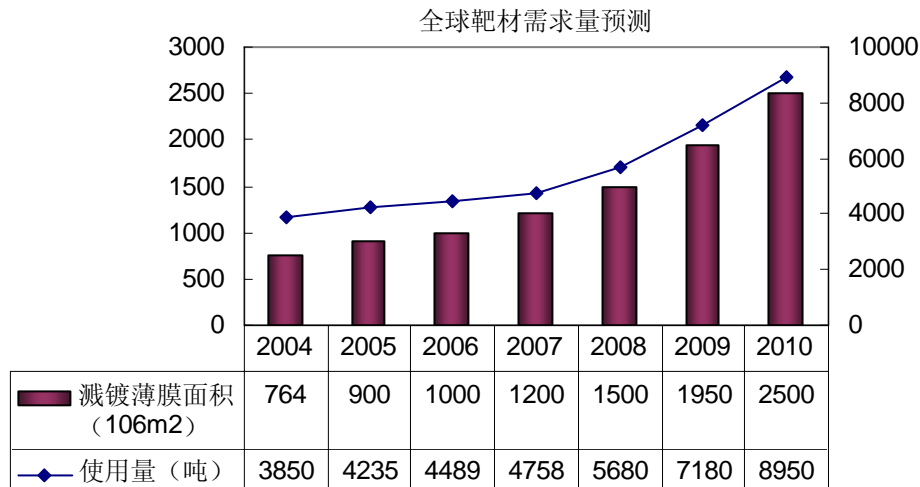
平面显示器包括液晶型显示器（LCD）、电激发光显示器（EL）、等离子显示器（PDP）及场发射显示器（FED）等。据 PIDA 统计，2005 年平面显示器产业市场金额达到 717 亿美元，年成长率达 19%。未来 TFT-LCD 市场仍呈现高成长趋势，预计 2007 年整体光电显示器会有 18% 的成长，光电显示器市场规模可达到 850 亿美元。光电显示器已经成为光电领域里的最大市场，未来的市场规模仍将持续扩大。

④光学镀膜产业

在高档的光学镀膜应用中，开始大量使用溅射靶材，其应用主要有太阳光控制薄膜、低放射涂层、特殊镜面涂层、反射涂层等。特别是光电产品中各类光学和光电子元器件主要功能的实现和性能的提高都离不开与它共存的光学薄膜。如投影机、背投影电视机、数码照相机、摄像机、DVD，以及光通讯中的 DWDM、GFF 滤光片等，光学薄膜的性能在很大程度上决定了这些产品的最终性能。同时，光学薄膜正在突破传统的范畴，越来越广泛地渗透到从空间探测器、集成电路、生物芯片、激光器件、液晶显示到集成光学等各学科领域中，对科学技术的进步和全球经济的发展都起着重要的作用。随着镀膜产业发展，溅射靶材的使用将越来越广。

近年来，随着薄膜应用领域的不断扩大和深入，薄膜产业迅速崛起，对镀膜靶材的需求量每年以很快的速度增长。从上述四大产业的发展来看，2006 年全球溅射靶材用量为 4,489 吨，预计 2007 年全球靶材的需求量将达到 4,758 吨，总

金额将突破 24 亿美元。未来几年的市场预测见下表：



资料来源：台湾工业技术研究院，2005/9

综上所述，该项目产品市场容量广阔，市场前景看好。

(3) 竞争对手情况

溅射靶材的生产具有较高的技术门槛，目前全世界溅射靶材生产厂家主要集中于美国、德国及日本等国，国内对溅射靶材的研发尚处于初级阶段。国内外主要厂家情况比较如下：

项目	国际	国内	
企业名称	美国：HoneywellElectronicMaterials、Praxair；德国：LeyboldMaterials、BalzersMaterials、HeraeusGmbH；日本：JapanEnergy、TosohSMD、HitachiMetals、Kubota、KobeSteel、MitsubishiMaterials、MitsuiMiningandSmelting、Sumitomo。	北京有研亿金、上海交通大学、深圳欧莱溅射靶材有限公司、北京蒙泰有研技术开发中心等	本公司
特点	大多具有传统金属产业背景（如金属冶炼、钢铁行业等）；形成产业链的较多（如真空设备、溅镀靶材）；大多掌握靶材制造专利技术或核心技术（如超高纯金属纯化、冶炼技术；极细晶粒控制技术；超高纯密度粉末冶金技术）；其产品稳定性、附加值较高，新制程技术开发及先进溅镀靶材研发能力较强；具有全球技术服务网络、销售网络；单位价格较高。	国内对溅射靶材的研制工作目前仍处于初期阶段，导致高单价及高附加值的溅射靶材几乎全部从国外进口。上述科研单位和企业目前正在进行研究或者小批量试验生产。	公司早在2005年在国内率先研制成功了溅射靶材，产品质量达到同类产品国际先进水平，但价格只有进口靶材的二分之一左右。

(4) 项目的产能分析

项目投产后新增产能情况

根据该项目的建设方案，项目全部达产后，公司将具有年产 1,400 片各类溅射靶材的生产能力，主要是用于满足自有溅射镀膜生产线的需要，剩余小部分产能替代进口产品，供应国内市场需求。

公司自用需求分析

公司把溅射式镀膜作为公司镀膜技术的发展重点之一，在目前和未来生产中，将大量采用溅射式镀膜设备。预计到 2008 年底，公司将拥有溅射式镀膜设备 15 台，年使用各类靶材 1,100 片左右，完全替代进口将节约公司材料成本 3,400 万元左右。同时，根据自己镀膜工艺要求和膜系设计的要求开发独特的溅射靶材，成为提高公司光学薄膜产品质量和效率、降低成本的迫切要求和有效手段。该项目产品市场价格与自制价格对比见下表：

产品	自制售价 (万元)	市场价格 (万元)	年内部需要量 (片)	降低材料成本 (万元)
硅靶	2.5	5.3	400	1,120
铌靶	4	6.9	400	1,160
钛靶	3	6	150	450
钽靶	5	9.5	150	675
合计	14.5	27.7	1,100	3,405

(5) 技术保障

2004 年，公司从美国引进光学溅射用靶材制造技术，在引进技术的基础上改善工艺，取得了技术突破，掌握了核心技术。2006 年该产品顺利通过河南省科技厅科技成果鉴定，产品质量达到国内领先、国际先进水平，完全能够满足光学镀膜的需要，超过日本同类产品的水平。

三、募集资金投入进度和效益分析

(一) 募集资金使用进度

单位：万元

项目名称	拟投入 募集资金	募集资金投入进度	
		第一年	第二年
高清晰微显示投影系统关键光学部件生产线	18,514	10,368	8,146
特种精密光学元件产业化	6,175	3,194	2,981
精密光学薄膜配套用溅射靶材生产线建设	3,409	1,890	1,519
合计	28,098	15,452	12,646

注：(1) 第一年是指募集资金到位日后的 12 个月内，以后类推。(2) 上述募集资金使用进度仅是对拟投资项目的大体安排，其实际投入时间将按照募集资金的实际到位时间和项目的进展情况作适当调整。

(二) 募集资金效益分析

发行人董事会以现有同类产品市场价格和原材料、能源价格、人工成本等为参考，经过审慎分析，预计募集资金项目效益如下：

单位：万元

项目名称	预计达产年份	年新增销售收入	年新增净利润
高清晰微显示投影系统关键光学部件生产线	2009	50,660	4,072
特种精密光学元件产业化	2009	9,000	1,073
精密光学薄膜配套用溅射靶材生产线建设	2009	4,850	675
合计	-	64,510	5,820

注：(1) 按 15% 所得税率计算企业所得税。(2) 募投项目完成后，公司年新增年折旧额为 1,925 万元，其中高清晰微显示投影系统关键光学部件生产线项目新增折旧额 1286 万元，特种精密光学元件产业化新增折旧额 402 万元，精密光学薄膜配套用溅射靶材生产线建设项目新增折旧额 237 万元。

(三) 本次募集资金运用对发行人财务状况及经营成果的影响

本次募集资金投资项目实施后，将扩大公司产能、丰富产品品种、增加产品技术含量、提高产品附加值，扩大产品的市场占有率。募集资金投资项目具备较好的盈利前景，项目建成并达产后，将对发行人的财务状况和经营成果产生积极的影响。

1、对财务状况的影响

募集资金到位后，发行人的货币资金和股东权益增加，净资产总额与每股净资产都将大幅提高。截至 2007 年 6 月 30 日，发行人净资产为 19,701.89 万元，假定此次募集资金净额为 28,098 万元（发行人募集资金需求量），发行后发行人净资产将相应增加，增幅为 142.62%。发行后，发行人每股净资产也将有较大增加。

发行完成后，发行人股东权益大幅增加，发行人资产负债率将比发行前有较大降低，长、短期偿债能力和抗风险能力都将大幅提高。

2、对经营成果的影响

由于发行后公司净资产将大幅度增加，投资项目建设期内不能产生效益，因此净资产收益率在短期内将有所下降。随着募集资金项目建成并达产后，发行人盈利能力和净资产收益率将大幅提高。

第十四节 股利分配政策

一、公司股利分配政策

本公司依据《公司法》、《证券法》及相关法律、法规的要求，在保证所有股东利益的前提下，结合公司实际情况，制定股利分配政策如下：

（一）公司股利分配的一般政策

本公司股票全部为普通股，股利分配将遵循“同股同利”的原则，按股东持有的股份数额，以现金股利、股票或其他合法的方式进行分配。

在每个会计年度结束后的六个月内，由本公司董事会根据该会计年度的经营业绩和未来的发展规划提出股利分配政策，经股东大会批准后执行。

（二）利润分配的顺序

公司将本着对投资者负责的态度，实现股东价值，回报投资者。公司将在可分配利润方式的选择范围内，充分考虑到投资者的需要，并根据有关法律法规和《公司章程》，以公司交纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

- 1、弥补以前年度的亏损；
- 2、提取法定公积金百分之十；
- 3、提取任意盈余公积金；
- 4、支付股东股利。

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时，可不再提取法定公积金。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。

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转增前注册资本的百分之二十五。

公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后两个月内完成股利派发。

二、最近三年实际股利分配情况

根据南阳利达 2005 年 6 月 20 日董事会审议通过，在吸收合并后，南阳利达以 2004 年 8 月 1 日为并账日，对 2004 年 8 至 12 月实现利润 7,357,881.21 元进

行了分配。本次董事会决议还决定对吸收合并过程中被吸收合并方三利光学、中光学薄膜提前并账实现利润 2,532,072.71 元的分配方案。

根据南阳利达 2006 年 1 月 20 日董事会决议，通过南阳利达 2005 年利润分配 21,413,716.99 元的分配方案。

以上利润分配符合《公司法》和本公司《公司章程》的相关规定。

2004 年度、2005 年度的股利已分配完毕。

三、本次发行完成前滚存利润的处理

根据 2007 年 2 月 26 日召开的公司 2007 年第一次临时股东大会决议，公司首次公开发行日前的滚存利润不分配，由发行上市后新老股东依其所持股份共同享有。

四、发行后的股利分配政策

本公司将在本次发行完成后的第一个盈利年度派发一次股利，具体形式、金额和时间由董事会制定，并报请当年年度股东大会决定。

第十五节 其他重要事项

根据《公司法》、《证券法》和中国证监会有关法规的规定，本公司制定了严格的信息披露制度，制度规定本公司须严格按照法律、法规和《公司章程》规定的信息披露的内容和格式要求，真实、准确、完整、及时地报送及披露信息，信息披露须体现公开、公正、公平对待所有股东的原则。

为了更好的服务投资者，发挥投资者的监督作用，同广大投资者形成良好的互动效应，本公司还设置了专门部门和负责人员，接受投资者咨询和意见。

本公司负责信息披露和投资者关系的部门为董事会办公室，负责人：董事会秘书张敬党；电话号码：0377-63865031；传真：0377-63167800。

一、重大合同

截至本招股书签署日，本公司正在履行的金额在 500 万元以上或虽未达 500 万元，但对公司的业务、未来发展或财务状况具有重要影响的合同如下：

（一）借款合同

公司目前仍有效的借款合同明细如下：

借款种类	金额（万元）	借款期限	利率	借款银行
短期借款	5,000	2006年12月21日— 2007年12月21日	4.32%	中国进出口银行
短期借款	1,580	2007年2月28日— 2008年2月28日	6.732%	中国银行南阳分行
短期借款	1,200	2006年9月20日— 2007年9月20日	6.12%	中国银行南阳分行
短期借款	1,000	2007年3月2日— 2008年3月2日	6.732%	中国银行南阳分行
短期借款	600	2007年3月6日— 2008年3月6日	6.732%	中国银行南阳分行
短期借款	400	2007年5月31日— 2008年5月31日	7.227%	中国银行南阳分行
长期借款	450	2003年12月25日— 2007年12月25日	随国家利率调整	中国银行南阳分行
委托借款	1,900	2007年3月22日— 2009年3月21日	6.80%	招商银行北京分行

（二）重大购销合同

1、年度框架性采购协议

（1）2007年3月，公司与日本清水签订《购货合同》，有效期至2007年12

月 31 日。合同约定了向日本清水采购 2007 年光学加工物料的一般条款，具体供货品种、数量及交货期以公司订单（传真）为准，交货地点为 CIF 郑州（空运）或 CIF 天津（船运）。日本清水按公司提供的技术图纸或采购指标发货，对所供物料质量负完全责任。

(2) 公司与成都光明于 2007 年 1 月 1 日签订《玻璃毛坯供销合同》，有效期至 2007 年 12 月 31 日。合同约定了向成都光明采购光学玻璃条料及坯料的一般条款，采购价格根据市场情况由双方每三个月协商调整一次，供货数量及交货时间根据发行人订单确定。

(3) 公司与湖北新华光信息材料股份有限公司于 2007 年 1 月 1 日签订了《玻璃毛坯供销合同》，有效期至 2007 年 12 月 31 日。合同约定了向湖北新华光信息材料股份有限公司采购玻璃条料及坯料的一般条款，采购价格根据市场情况由双方每三个月协商调整一次，供货数量及交货时间根据发行人订单确定。

(4) 公司于 2007 年 1 月 9 日与南阳金坤签订《玻璃毛坯供销合同》，有效期至 2007 年 12 月 31 日。合同约定了利达光电向南阳金坤提供光学玻璃坯料的一般条款及采购价格，采购价格根据市场情况由双方每三个月协商调整一次，具体供货品种及数量以书面订单为准。

2、年度总销售合同

公司与主要销售客户之间的销售一般采用与客户签订框架合同，对质量、验收、结算、争议解决等销售条件进行一般性约定，然后由客户根据生产经营需要向公司下达订单的方式进行。在这种方式下，采购数量、价格及交货时间等，由双方协商一致后在订单中明确，双方据以执行。此外，公司与部分客户之间也直接采用订单的方式形成单项销售合同。

(1) 2007 年 5 月，公司与日本智能泰克签订《交易基本合同书》，就日本智能泰克和公司之间就关于材料、零件、半制品、制品、制作工具等的买卖或者委托制造（包括加工、委托修理）的基本事项签订交易基本合同，合同规定交易数量和交货时间由具体订单确定，价格经双方协商后由订单明确。合同有效期为一年，如届满前 1 个月内双方未提出终止的意向，则自动延期一年，此后亦照此办理。

(2) 2007 年 1 月 1 日，公司与日本清水签订《采购合约书》，有效期至 2008

年1月1日。合同约定日本清水向利达光电采购光电产品，具体方式为日本清水提供所需产品的图纸，利达光电对来图加工生产产品予以报价，日本清水以订单方式确认报价。合约规定付款方式采用货到60天内TT付款，其他条款通过具体订单约定。

(3) 2007年1月4日，公司与香港明汇就公司光学透镜销售签订了《购销合同》。合同约定公司按香港明汇提供的技术图纸要求加工生产，并采用订单方式向利达光电订货。合同规定付款方式采用货到60天内全额付款，其它条款通过具体订单约定。

(4) 2005年11月28日，公司前身南阳利达与佳能珠海有限公司就佳能向南阳利达采购打印机、照相机及其他制品的组装部件和其他材料签订了《贸易基本合同书》。合同约定：佳能采用订单方式向南阳利达订货，具体数量和交货时间由订单确定，价格经双方协商后由订单明确，交货地点为珠海。合同有效期为一年，如届满前2个月内双方未提出终止的意向，则自动延期一年，此后亦照此办理。2006年，佳能据此合同共从公司采购光学透镜等计1,609.00万元。2007年，公司与珠海佳能的销售关系亦按此合同执行。

(5) 公司与香港智能泰克有限公司于2006年7月24日签订《采购合同》，该合同约定：香港智能泰克采用订单方式向南阳利达订货，具体数量和交货时间由订单确定，价格经双方协商后由订单明确。合同有效期为一年，如届满前1个月内双方未提出终止的意向，则自动延期一年，此后亦照此办理。目前，公司与香港智能泰克的销售关系亦按此合同执行。

(6) 公司与苏州智能泰克有限公司于2006年11月18日签订《交易基本合同书》，该合同书约定：苏州智能泰克采用订单方式向利达光电采购光学透镜，具体数量和交货时间由订单确定，价格经双方协商后由订单明确。合同有效期为一年，如届满前1个月内双方未提出终止的意向，则自动延期一年，此后亦照此办理。目前，双方仍执行此合同。

(7) 公司前身南阳利达与爱普生香港公司于2004年8月19日签订了《产品销售基本合同》，约定了南阳利达向爱普生提供光学棱镜的一般条件，具体采购数量、价格等，采用订单形式确定。该合同有效期一年，期满前3个月内双方未提出书面终止意见，合同有效期向后续延一年。目前，双方仍执行此合同。

(8) 2007年1月1日,公司与成都光明签订的《采购合约书》,有效期至2008年1月1日。合约约定成都光明向公司采购光电产品,具体方式为成都光明提供所需产品的图纸,利达光电对来图加工生产产品予以报价,成都光明以订单方式确认报价。合约规定付款方式采用货到60天内TT付款,其他条款通过具体订单约定。

(三) 土地使用权租赁协议

根据公司与中光学集团签定的《土地租赁协议》,中光学集团从2005年起将其享有使用权的60,555.5m²土地租赁给利达光电,租赁截止时间为2027年6月,租赁费为109万元人民币,该租赁费每三年协商修订一次,2005年、2006年利达光电各支付租金109万元。该块土地租赁价格系参照当地土地租赁价格水平协商确定。

(四) 土地使用权转让合同

公司于2007年9月4日与中光学集团签订《土地使用权转让合同》,受让中光学集团50,086.70m²的土地作为募集资金投向用地,受让价格为1,187.05万元。该土地受让价格经南阳市晨光地产评估咨询有限公司评估,并出具了南阳市晨光土估(2007)第121号土地估价报告。南方工业集团以兵资备2007046号《国有资产评估项目备案表》对上述评估结果予以备案。

截至本招股说明书签署日,公司已取得南阳市国土资源局颁发的国有土地使用证(证书编号:宛开土国用(2007)字第00054号),土地使用权受让款尚未支付。

(五) 保荐协议和承销协议

2007年3月20日,公司与海通证券股份有限公司签订了关于本次公开发行A股并上市的保荐协议和承销协议。

二、对外担保情况

截至2007年6月30日,本公司无对外担保事项。

三、可能对发行人产生较大影响的诉讼或仲裁事项

截止本招股说明书签署日,没有发生本公司作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项。

四、本公司控股股东或实际控制人、控股子公司、董事、监事、高级管理人员和核心技术人员存在的重大诉讼或仲裁事项

截止本招股说明书签署日，本公司控股股东或实际控制人、控股子公司、董事、监事、高级管理人员和核心技术人员不存在重大诉讼或仲裁事项。

五、本公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员涉及刑事诉讼的情况

截止本招股说明书签署日，本公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员不涉及刑事诉讼情况。

第十六节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明

一、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本招股说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

全体董事签名：



张守启



王志亮



王天洲



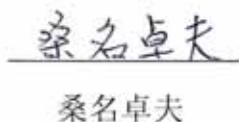
蒋晓勇



左月夕



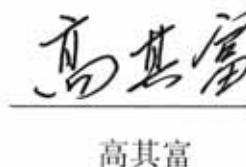
肖连丰



桑名卓夫



宣明



高其富



郭耀黎

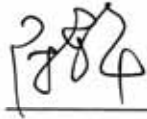


周春生



2007年10月19日

全体监事签名：



陈鲁平



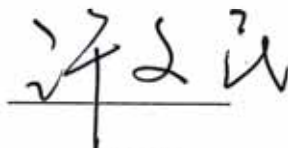
蔡文胜



王世先



韩培恩



许文民

利达光电股份有限公司

利达光电股份有限公司

2007年10月19日

全体高级管理人员签名：



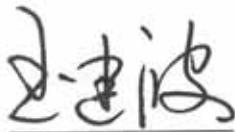
王天洲



李智超




李春梅



王建波



张子民



张敬党



利达光电股份有限公司


2007年10月19日

二、保荐人（主承销商）声明

本公司已对招股说明书及其摘要进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

公司法定代表人： 
王开国

保荐代表人： 
章熙康


肖磊

项目主办人： 
张刚



(三) 发行人律师声明

本所及经办律师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本所出具的法律意见书和律师工作报告无矛盾之处。本所及经办律师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的法律意见书和律师工作报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办律师：  
李敏 周代春

律师事务所负责人：  
陶修明



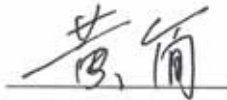
北京市君泽君律师事务所

2007年10月19日

四、承担审计业务的会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本所出具的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所核验的非经常性损益明细表无矛盾之处。本所及签字注册会计师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所核验的非经常性损益明细表的内容无异议，确认招股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。

经办注册会计师：



黄 简



罗 军

会计事务所负责人：



王方明

中瑞华恒信会计师事务所有限公司

2007年10月19日



五、承担评估业务的资产评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的资产评估报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册资产评估师： 梁 明 苗东星

评估机构负责人： 黄 彬

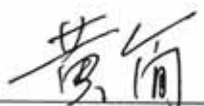
北京六合正旭资产评估有限责任公司



六、承担验资业务的机构声明

本机构及签字注册会计师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本机构出具的验资报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的验资报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册会计师：

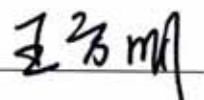


黄简



罗军

验资机构负责人：



王方明

中瑞华恒信会计师事务所有限公司

2007年10月19日



第十七节 备查文件

投资者可以查阅本次公开发行有关的所有正式法律文件，该等文件也在指定网站上披露，具体如下：

- (一) 发行保荐书；
- (二) 财务报表及审计报告；
- (三) 内部控制鉴证报告；
- (四) 经注册会计师核验的非经常性损益明细表；
- (五) 法律意见书及律师工作报告；
- (六) 《公司章程》；
- (七) 中国证监会核准本次发行的文件；
- (八) 其他与本次发行有关的重要文件。

文件查阅时间：法定工作日上午 9 点至 11 点，下午 1 点至 4 点。

文件查阅地点：

- 1、发行人： 利达光电股份有限公司
地址： 河南省南阳市工业南路 508 号
联系电话： 0377-6386 5031
传真： 0377-6313 7638
联系人： 张敬党
- 2、保荐人（主承销商）：海通证券股份有限公司
地址： 上海市淮海中路 98 号
联系电话： 021-2321 9505
传真： 021-6341 1627
保荐代表人： 章熙康、肖磊
联系人： 张刚、陈蓉、赖晓永、刘君

