

股票简称： 大族激光

股票代码： 002008

深圳市大族激光科技股份有限公司

(住所： 深圳市南山区高新科技园松坪山工厂区 5 号路 8 号)

HAN★S LASER

增发招股意向书

保荐人(主承销商)



安信证券股份有限公司
Essence Securities Co.,Ltd.

(住所： 深圳市福田区金田路 2222 号安联大厦 34 层)

公告时间： 2008 年 7 月 9 日

声 明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺招股意向书及其摘要不存在任何虚假、误导性陈述或重大遗漏，并保证所披露信息的真实、准确、完整。

本公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人（会计主管人员）保证招股意向书及其摘要中财务会计报告真实、完整。

证券监督管理机构及其它政府部门对本次发行所作的任何决定，均不表明其对发行人所发行证券的价值或者投资人的收益做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《中华人民共和国证券法》的规定，证券依法发行后，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。

重大事项提示

一、本公司前次募集资金投资项目——大功率激光切割机产业化建设项目建设期 1.5 年，2008 年年底建成。项目建成后的第一年即 2009 年的规划产能为 200 台/年，2010 年规划产能 280 台/年，2011 年规划产能 400 台/年。

为了加快大功率激光切割机产业化建设项目的进程，在项目厂房建设尚未完成的情况下，发行人已通过租赁厂房的办法进行项目建设。2007 年共生产大功率切割机 160 台(含自建激光加工示范站需要的 19 台)，2007 年产量已达 2009 年规划产能的 80%。发行人大功率切割机 2007 年实现销售收入 1.04 亿元，实现净利润 69.23 万元。

二、本公司特别提醒投资者注意本公司及本次发行的如下风险：

1、业务及资产规模快速增长带来的风险

公司主营业务收入由首次公开发行股票并上市前一年，即 2003 年的 28,008.94 万元增长到 2007 年的 141,468.54 万元，增幅为 405.08%；2003 年末，公司净资产为 12,456.16 万元，总资产为 23,222.50 万元，2007 年末，归属母公司所有者的净资产为 97,980.78 万元，总资产为 232,891.70 万元，增幅分别为 686.61%和 902.87%；公司员工人数也从 2003 年末的 871 人增加到 2007 年底的 5,324 人，增幅达到 511.25%。

随着业务的不断拓展，经营规模的迅速扩张，公司在战略规划、制度建立、组织设置、运营管理、资金管理和内部控制等方面都面临更大的挑战，公司可能存在快速扩张带来的管理风险。

2、经营活动现金流量不够充裕

由于公司近年来的快速发展，原材料储备较多等原因，本公司经营活动现金流量不够充裕，2005—2007 年经营活动产生的现金流量分别为-2,674.64 万元、776.56 万元和 2,877.81 万元。经营活动现金流量紧张可能使公司面临一

定的偿债风险。

3、债务结构风险

截至 2007 年 12 月 31 日，公司流动负债 121,797.45 万元，流动比率和速动比率分别为 1.41 和 0.88，流动负债占公司负债总额的比例为 99.11%。由于流动负债绝对金额及其占负债总额的的比例较大，公司面临着较大的短期偿债压力，可能存在不能偿还到期债务的风险。

目 录

第一章 释义.....	9
第二章 本次发行概况.....	12
一、公司基本情况.....	12
二、本次发行的基本情况.....	12
三、本次发行的相关机构.....	15
第三章 风险因素.....	19
一、管理风险.....	19
二、技术风险.....	19
三、经营风险.....	20
四、财务风险.....	22
五、政策性风险.....	23
六、市场风险.....	23
七、募集资金投向风险.....	24
八、证券市场风险.....	24
第四章 发行人基本情况.....	25
一、发行人股本结构.....	25
二、前十大股东持股情况.....	25
三、发行人组织结构及主要对外投资情况.....	26
四、发行人控股股东和实际控制人基本情况.....	30
五、发行人主要业务和产品用途.....	31
六、激光加工设备制造行业的基本情况.....	33

七、发行人在行业中所处的竞争地位	42
八、发行人主营业务情况	47
九、环境保护与安全生产	54
十、发行人主要固定资产及无形资产	54
十一、特许经营情况	69
十二、境外经营情况	69
十三、上市以来历次筹资、派现及净资产额变化情况	70
十四、近三年发行人及其控股股东、实际控制人的承诺履行情况	70
十五、发行人的股利分配政策	71
十六、董事、监事和高级管理人员	72
第五章 同业竞争与关联交易	79
一、同业竞争	79
二、关联方	80
三、关联交易	82
四、规范关联交易的措施	84
五、独立董事意见	85
第六章 财务会计信息	86
一、最近三年的财务报表	86
二、最近三年的主要财务指标	108
三、最近三年非经常性损益明细表	109
第七章 管理层讨论与分析	111
一、财务状况分析	111

二、盈利能力分析.....	126
三、现金流量分析.....	136
四、资本性支出分析.....	138
五、会计政策变更、会计估计变更及会计差错更正分析.....	139
六、公司所处行业及未来盈利前景.....	139
七、公司的主要财务优势和困难.....	140
八、净资产收益率下降风险.....	140
九、其他重要事项.....	141
第八章 本次募集资金运用.....	142
一、预计募集资金数额.....	142
二、本次募集资金投资项目.....	142
第九章 历次募集资金运用.....	164
一、发行人最近 5 年内募集资金运用的基本情况.....	164
二、前次募集资金使用情况.....	166
三、会计师鉴证报告结论.....	168
第十章 董事、监事、高管人员及有关中介机构声明	169
第十一章 备查文件.....	173
一、备查文件.....	173
二、备查文件查阅网址、地点、时间.....	173

第一章 释义

本招股意向书中，除非另有说明，下列简称具有如下意义：

大族激光、本公司、公司、发行人	指深圳市大族激光科技股份有限公司
大族实业、控股股东	指深圳市大族实业有限公司，本公司控股股东
香港大族实业	指大族实业有限公司(注册地在香港)，本公司实际控制人高云峰投资控股的企业
大族环球	指大族环球科技股份有限公司
董事、董事会	指公司董事、董事会
《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》
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
国家发改委	指国家发展与改革委员会
股票或 A 股	指本公司发行的每股面值人民币 1.00 元的人民币普通股
本次发行、本次增发	指本公司根据本《招股意向书》，向不特定对象发行不超过 8,813.80 万股人民币普通股股份的行为
主承销商、保荐人、安信证券	指安信证券股份有限公司
元	除非特别注明时，指人民币元，中华人民共和国法定货币
光机电一体化	指一门集光学技术、精密机械技术、电力与电子技术、计算机信息技术以及自动控制技术等于一体而形成的多学科交叉的综合技术
激光	即英语“Laser”，指受激辐射的光放大
绿激光	指肉眼可见的，其波长在绿色波段范围内的激光
紫外激光	指波长在短于紫色波段范围的激光
激光器	指能够输出激光的设备
YAG 激光器	指产生激光的介质是掺钕钇铝石榴石(YAG)晶体的激光器
CO ₂ 激光器	指产生激光的介质是 CO ₂ 气体的激光器
PCB	指电子印刷电路板
泵浦	指对产生激光的介质注入能量
倍频	指利用光在非线性晶体中传输速度的不同来改变激光波长的技术
激光信息标记(打标)	指由计算机控制激光的聚焦及运动，使焦点在物体表面快速移动轨迹，从而在物体表面刻蚀出图形、文字等信息标记，以达到印刷目的
激光焊接	指由计算机控制激光辐射加热工件表面，表面热量通过热传导向内部扩散，通过控制激光脉冲的宽度、能量、峰功率和重复频率等参数，使工件熔化
激光切割	指由计算机控制通过脉冲使激光器放电，从而输出受控的重复高频

	率的脉冲激光，形成一定频率，一定脉宽的光束，该脉冲激光束经过光路传导及反射并通过聚焦透镜组聚焦在加工物体的表面上，形成一个个细微的、高能量密度光斑，焦斑位于待加工面附近，以瞬间高温熔化或气化被加工材料
YAG 打标机	指以 YAG 为代表的传统固体激光信息标记设备
激光微加工	指利用短波长激光通过精密运动机构对材料部分或局部进行精密切割、打标、打孔、热处理、焊接等
ISO9001	指国际质量标准认证体系
Rofin—Sinar 公司	指 Rofin—Sinar Technologies Inc. 德国激光加工设备制造企业，世界最大激光加工设备制造企业之一
相干公司	指 Coherent, Inc. 美国激光器制造企业，世界激光器制造技术领先企业之一
HMI	指北京富奥华美信息咨询有限公司
发行人直接或间接控股的公司：	
大族数控	指深圳市大族数控科技有限公司
大族制版	指深圳市大族电脑制版设备有限公司
大族国际	指大族激光国际公司
大族精密	指深圳市大族精密机电有限公司
大族医疗	指深圳市大族医疗设备有限公司
大族软件	指深圳市大族软件技术有限公司
大族光电	指深圳市大族光电设备有限公司
南京通快	指南京通快激光设备有限公司
江西大族电源	指江西大族电源科技有限公司
广州大族高精	指广州市大族高精电机有限公司
辽宁大族冠华	指辽宁大族冠华印刷科技股份有限公司
营口大族冠华	指营口大族冠华轻印机有限公司
营口冠华普润特	指营口冠华普润特机械贸易有限公司
大族香港	指大族激光（香港）有限公司
合肥科瑞达	指合肥科瑞达激光设备有限公司
苏州大族	指苏州市大族激光科技有限公司
宁波大族德润	指宁波大族德润数码印刷版材科技有限公司
营口三鑫印机	指营口三鑫印机有限公司
武汉金石凯	指武汉金石凯激光技术有限公司
青岛易捷送	指青岛易捷送激光加工有限公司
本公司参股公司：	
大族彼岸	指深圳大族彼岸数字控制软件技术有限公司
国冶星光	指深圳市国冶星光电子有限公司

泰德激光	指深圳泰德激光科技有限公司
------	---------------

第二章 本次发行概况

一、公司基本情况

中文名称：深圳市大族激光科技股份有限公司

英文名称：Han' s Laser Technology Co.,Ltd.

住所：深圳市南山区高新科技园松坪山工厂区 5 号路 8 号

股票上市地：深圳证券交易所

股票简称：大族激光

股票代码：002008

法定代表人：高云峰

成立时间：2001 年 9 月 28 日

二、本次发行的基本情况

1、核准情况

本次发行经公司 2007 年 9 月 27 日召开的第三届董事会第二次会议审议通过，并经 2007 年 10 月 17 日召开的第三次临时股东大会审议通过。

本次发行已经中国证监会证监许可[2008]736 号文核准。

2、发行股票类型和面值

本次发行的股票种类为境内上市人民币普通股（A 股），每股面值为 1.00 元。

3、发行数量

本次发行股票数量不超过 8,813.80 万股。经股东大会授权，本次最终发行数量由公司董事会与保荐人（主承销商）根据申购情况和发行人筹资需求协商确定。

4、发行对象

在深圳证券交易所开立人民币普通股（A 股）股东账户的境内自然人、法人和证券投资基金以及符合中国证监会规定的其他投资者等（国家法律法规禁止者除外）。

5、向原股东配售安排

本次发行将向公司原股东优先配售，优先配售后剩余部分向其他有意向认购的投资者发售。具体优先配售比例为：公司原股东可根据股权登记日2008年7月9日的持股数量，按照10:2的比例行使优先配售权；公司控股股东大族实业、实际控制人高云峰先生已经承诺放弃行使优先配售权。原股东在本次发行中最多可优先配售的股份为7,317.99万股。

6、发行方式

本次发行向股权登记日在册的原股东按比例优先配售后剩余部分采取网上、网下定价发行的方式发行。

7、定价方式

本次发行价格为11.23元，不低于本招股意向书公告前二十个交易日公司A股股票成交均价。

8、募集资金用途

本次增发募集资金将投入以下项目：

序号	项目名称	总投资 (万元)	募集资金投入 (万元)	自筹投入 (万元)
1	激光信息标记设备扩产建设项目	46,744	46,744	—
2	激光焊接设备扩产建设项目	32,235	32,235	—
3	机械加工配套生产基地一期建设项目	37,170	20,000	17,170
	合计	116,149	98,979	17,170

根据项目可行性分析，上述项目总投资投入为116,149万元，其中计划以本次增发募集资金投入98,979万元。募集资金不足部分由公司自筹资金解决；如果

募集资金出现剩余，将用于补充上述项目总投资中自筹投入资金或补充公司流动资金。

若因经营、市场等因素需要，上述募集资金投向中的全部或部分项目在本次发行募集资金到位前必须进行先期投入的，公司拟以自筹资金先期进行投入，待本次发行募集资金到位后以募集资金置换先期自筹资金投入。

9、募集资金专项存储账户

发行人开设的主要募集资金专项存储账户如下：

(1) 开户行：中国光大银行深圳分行营业部

账号：38910188000112044

(2) 开户行：交通银行深圳红荔支行

账号：443066041018010079870

(3) 开户行：中信银行股份有限公司深圳分行景田支行

账号：7441910183900021371

10、承销方式及承销期

本次发行由保荐人（主承销商）安信证券组织的承销团以余额包销方式承销。承销期自2008年7月9日起至2008年7月19日止。

11、发行费用

根据本次增发的预计募集金额，发行费用的初步预算如下：

发行费用	金额（万元）
承销费用	募集资金2.8%—3%
保荐费用	200
律师费用	80
会计师费用	60
发行手续费	募集资金的3.5%
信息披露费用	50
路演推介费	约50

12、主要日程

本次发行期间的主要日程如下：

交易日	日期	发行安排	股票停牌安排
T-2	2008 年7月9日	刊登招股意向书摘要、网上和网下发行公告、网上路演公告	上午9:30-10:30 停牌，其后正常交易
T-1	2008 年7月10日	网上路演；股权登记日	正常交易
T	2008 年7月11日	网上、网下申购日；网下申购定金缴款（申购定金截止到账时间为当日下午17:00 时）	停牌一天
T+1	2008 年7月14日	网上申购资金到账；网下申购定金验资	停牌一天
T+2	2008 年7月15日	网上申购资金验资；确定网上、网下发行股数；计算配售比例	停牌一天
T+3	2008 年7月16日	刊登发行结果公告，退还未获配售的网下申购定金，网下申购投资者根据配售结果补缴余款（到账截止时间为T+3 下午17:00时）	上午9:30-10:30停牌，其后正常交易
T+4	2008 年7月17日	网上未获配售的资金解冻，网下申购资金验资	正常交易

上述日期为工作日。如遇重大突发事件影响发行，发行人将及时公告修改后的发行日程。

13、本次发行股份的上市流通

本次增发结束后，新增股份将尽快申请于深交所上市，具体上市时间另行公告。

三、本次发行的相关机构

（一）发行人

名称：深圳市大族激光科技股份有限公司

法定代表人：高云峰

联系人：胡殿君

住所：深圳市南山区高新科技园松坪山工厂区 5 号路 8 号

邮编：518057

电话：0755-86161340

传真：0755-86161327

（二）保荐人（主承销商）

名称：安信证券股份有限公司

法定代表人：牛冠兴

住所：深圳市福田区金田路 2222 号安联大厦 34 层

邮编：518026

保荐代表人：王永兴、王时中

项目主办人：管建

项目组其他成员：李杰、朱鹏、喻思齐、孔珊珊

电话：0755-82825551

传真：0755-82825550

（三）发行人律师

名称：北京市君合律师事务所

事务所负责人：肖微

经办律师：石铁军、张宗珍

住所：北京建国门北大街 8 号华润大厦 20 层

电话：010-85191029、010-85191300

传真：010-85191350、0755-25870780

(四) 发行人审计机构

名称：深圳南方民和会计师事务所有限责任公司

事务所负责人：罗本金

经办会计师：田景亮、李巧仪

住所：深圳市深南中路 2072 号电子大厦 7 楼

电话：0755-83780765、0755-83781097

传真：0755-83781481

(五) 申请上市的证券交易所

名称：深圳证券交易所

法定代表人：宋丽萍

住所：深圳市深南中路 5045 号

电话：(0755)82083333

传真：(0755)82083667

(六) 股份登记机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

住所：深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 楼

电话：(0755) 25938000

传真：(0755) 25988122

(七) 主承销商收款银行

收款银行：中国工商银行深圳深圳湾支行

地址：深圳市深南大道 6008 号报业大厦 9 楼

第三章 风险因素

投资者在评价公司本次发行时，除本招股意向书提供的其它数据外，应特别认真地考虑下述各项风险因素：

一、管理风险

（一）业务及资产规模快速增长带来的风险

公司主营业务收入由首次公开发行股票并上市前一年，即 2003 年的 28,008.94 万元增长到 2007 年的 141,468.54 万元，增幅为 405.08%；2003 年末，公司净资产为 12,456.16 万元，总资产为 23,222.50 万元，2007 年末，归属母公司所有者的净资产为 97,980.78 万元，总资产为 232,891.70 万元，增幅分别为 686.61%和 902.87%；公司员工人数也从 2003 年末的 871 人增加到 2007 年底的 5,324 人，增幅达到 511.25%。

随着业务的不断拓展，经营规模的迅速扩张，公司在战略规划、制度建立、组织设置、运营管理、资金管理和内部控制等方面都面临更大的挑战，公司可能存在快速扩张带来的管理风险。

（二）实际控制人的控制风险

本次发行前，大族实业持有本公司22.58%的股权，高云峰持有本公司18.17%的股权，高云峰又持有大族实业96.07%的股权。因此，高云峰以直接和间接方式控制公司40.75%的股权，是本公司的实际控制人。

高云峰、大族实业可能利用其对本公司的控股地位，通过行使表决权对公司的人事、经营决策以及关联交易等进行控制，从而可能影响本公司及本公司其它股东的利益。

二、技术风险

（一）核心技术人员流失和技术失密的风险

本公司的产品属于光机电一体化的高科技产品，涵盖光学、电子、机械、

计算机等多个领域的技术，产品技术含量高。同时，由于激光及激光加工设备技术的不断更新和发展，公司要在行业中保持领先地位，就必须不断进行研究和开发，所以，拥有一支稳定的技术队伍就显得格外重要。

公司内部已经建立了比较完善的激励机制，对留住核心技术人员起到了一定作用。但是，随着激光行业的快速发展和市场规模的不断扩大，更多企业进入该领域，在这个有很高技术含量的行业中，人才争夺也必将日益激烈。

核心技术人员的流失，可能会带来公司产品技术流失、延缓研究开发进程，进而可能影响公司的竞争力。

本公司产品的核心技术由公司自主创新，核心技术失密将对本公司产生较大的负面影响。如何有效地防止技术失密，保持本公司技术领先优势是本公司十分关注的问题。

(二) 新产品开发、试制等方面的风险

本公司产品具有技术更新快、生命周期较短的特点。为了保持竞争优势，公司就必须适应用户对激光加工设备性能和个性化要求的不断提高，不断进行新产品和新技术的研究和开发。

一方面，高新技术产品与普通产品相比，研发工作是一个不断探索未知领域的过程，从实验室研究到产品中试，最终到规模化和产业化生产，往往需要较长的时间，公司在新产品研究、开发、试制、中试、规模化等各阶段都面临着种种不确定因素；另一方面，开发出的新产品如果不符合市场需求，或者存在缺陷，就难以实现市场化和规模化，公司也可能因此受损。

三、经营风险

(一) 原材料供应风险

本公司主要原材料为各类精密光学器件，由于国内供货商在技术条件、生产设备以及产品质量和稳定性等方面目前难以达到本公司的要求，本公司所需的主要原材料部分需要进口。公司境外供货商主要集中在美国、德国、日本等

少数国家，目前公司向这些供货商采购金额占采购金额总额的 40%左右，主要原材料进口价格的波动，以及供货渠道的变化，将直接影响公司的生产成本。

（二）生产场地不足的风险

随着公司的快速发展，生产规模迅速扩大，从 2002 年到 2007 年，公司产品的生产规模从年产近 2,000 台发展到目前约 8,000 台，增长了约 300%，需要的机械加工配套件达到了约 30 万件/月。本公司机械类材料中的部分机械加工、钣金等零部件需要通过委托加工的方式供应，但由于深圳及周边地区重型厂房的缺乏，使得机械加工配套零部件供应不能满足公司要求，公司必须自制部分机械加工零部件。公司除自有生产场地外，目前在深圳零散租赁的场地众多、单个面积狭小，已远远不能满足生产需要。

在深圳及周边地区重型厂房缺乏以及自身机械加工能力配套不足的情况下，如果不能及时获得相关机械加工配套零部件，那么公司可能面临不能满足客户订单需要、进而丧失部分市场的风险。

（三）能源或交通方面的风险

公司日常生产经营所耗费能源主要为电力能源，消耗量较大且全部依靠市场取得。电力供应在夏季用电高峰时段存在供应不稳定的可能；同时，如果电力能源价格上涨，就可能造成公司成本上升。

另外，公司产品销往全国各地，主要采取公路和航空等运输方式。如果由于运力、道路状况、自然灾害等原因，造成运输环节不畅，将影响公司原材料和零部件的及时采购以及产品的及时送达。运输费用的波动也将可能给公司经营带来影响。

（四）主要产品产量超出设计产能的风险

由于公司激光信息标记设备、激光焊接设备等产品 2007 年市场需求快速增长，生产场地紧张，公司充分发挥设备产品生产模式的特点，采取了密排生产布局、增加租赁场地和外协配套等措施提高了产品临时产能和产量。2007 年，公司激光信息标记设备和激光焊接设备等产品产量大幅超出设计产能，超能力发挥。

由于上述措施增加的临时产能不能严格满足设计产能的要求，不确定性较大，产量持续超能力发挥甚至可能会影响到产品的质量，公司存在主要产品产量超出设计产能带来的风险。

四、财务风险

(一) 经营活动现金流量不够充裕的风险

2005年、2006年、2007年，经营活动产生的现金流量分别为-2,674.64万元、776.56万元和2,877.81万元，公司近三年经营活动产生的现金流量不够充裕，主要原因是随着公司规模快速扩大，为了保证生产经营的顺利进行，投入的营运资金较多，具体表现为：a. 公司为了发展大客户，对其信用政策较为宽松，应收账款增加较快；b. 公司近三年销售情况良好，为满足销售，公司生产规模迅速扩大并加大了原材料及产成品的储备；c. 公司规模扩大，员工数量增长迅速，引起工资增长较快。另外随着销售的增长，销售人员的销售提成增长也较快，从而引起支付给职工及为职工支付的现金大幅增长；d. 由于公司经营规模不断扩大，新增了较多办事处，办事处经费、其他经营性付款（租赁经营场地保证金、广告展览预付款等）也大幅上升。

2006年、2007年经营活动现金流已经逐步得到改善。但是由于公司尚处于高速发展阶段，如果出现销售货款回收不畅、货款发生坏账、未能及时筹措资金等情况，会造成营运资金紧张状况。经营活动现金流量紧张可能使公司面临一定的偿债风险。

(二) 债务结构风险

截至2007年12月31日，公司流动负债121,797.45万元，流动比率和速动比率分别为1.41和0.88，流动负债占公司负债总额的比例为99.11%。公司流动负债金额大、比例高，主要由短期借款和应付账款构成，原因是：最近三年，公司生产规模持续扩大，占用流动资金较多，因此根据生产需要补充短期借款成为公司负债的主要内容；同时，随着公司市场地位的提高和采购规模的

扩大，也可以获得较大的信用额度，因此应付账款增长较多。

由于流动负债绝对金额及其占负债总额的的比例较大，公司面临着较大的短期偿债压力，可能存在不能偿还到期债务的风险。

(三) 财务控制风险

公司对外投资扩张较快，目前公司直接、间接控制的企业已经达到 20 家，内部管理具有点多、面广的特点，公司财务、投资部门对上述企业直接进行统一管理，虽然公司制定了严格的财务管理制度和内部稽核制度，但在执行过程中仍可能因管理不到位等原因产生控制不力、进而造成损失的风险。

(四) 净资产收益率下降的风险

本次发行募集资金到位后，公司净资产将大幅增加，鉴于募集资金投资项目需要一定的建设期和达产期，募集资金产生预期收益需要一定的时间，公司净利润的增长在短期内可能不会与公司净资产增长保持同步，存在由于净资产快速增长、净资产收益率下降的风险。

五、政策性风险

激光加工设备制造行业作为激光产业的核心，在国民经济建设中正发挥着越来越重要的作用。我国对加快发展激光加工设备制造行业十分重视，制定并实施了一系列的优惠扶持政策，为我国激光加工设备制造企业提供了良好的政策环境。但国家产业政策一旦发生变化，将对公司产生一定的影响。

六、市场风险

(一) 行业风险

本公司所处的激光加工设备制造行业与工业、能源动力、医疗、通讯、食品、包装及信息处理等产业的发展具有较强的联动性，若上述产业的发展出现较大波动，将对激光行业带来一定影响。本公司的主要产品激光信息标记设备、激光切割设备、激光焊接设备以及数控设备主要用于工业、通信、信息处理等领域，因此本公司的生产和销售与上述下游产业的发展 and 景气状况密切相关，

公司存在一定的行业风险。

(二) 市场竞争以及产品价格下降的风险

激光加工设备制造行业为资金、技术密集型行业，市场准入条件较高，但属开放性行业，不受政策性限制。随着我国激光产业的迅速发展，国外知名激光加工设备制造商如美国相干公司、德国 Rofin-Sinar 公司等国际知名企业纷纷加大了其产品在我国的销售力度，国内市场竞争将更加激烈。

由于市场竞争的日益激烈，除新产品外，公司传统产品价格面临下降的风险。如果不能采取及时开发新产品等措施，公司盈利能力将在一定程度上受到影响。

七、募集资金投向风险

募集资金投资项目达产后，公司产品生产能力将达到激光信息标记设备 10,000 台/年、激光焊接设备 2,000 台/年的规模，机械加工配套生产能力也将达到约 60 万件/月，生产能力大幅提升。

虽然募集资金投资项目的市场空间很大，但相对传统的生产设备和工艺，采用新设备、新工艺的技术要求较高，投资较大，潜在客户对公司产品也需要有一个认知的过程。如果市场开拓速度跟不上项目建设和达产进度，公司将面临产能闲置的风险。

八、证券市场风险

股票市场投资收益与投资风险并存，股票价格不仅受公司盈利水平和发展前景的影响，还受到投资者的心理预期、股票供求关系、国内外宏观经济状况以及政治、经济、金融政策等诸多因素的影响。公司股票市场价格可能因出现上述风险因素而背离其投资价值，直接或间接给投资者带来损失。

第四章 发行人基本情况

一、发行人股本结构

截至 2007 年 12 月 31 日，本公司总股本为 380,079,000 股，公司股本结构如下：

股份类型	股份数量（股）	股份比例（%）
一、有限售条件股份	161,824,176	42.58
1、国家持股	0	0.00
2、国有法人持股	14,171,524	3.73
3、其它内资持股	147,652,652	38.85
其中：境内非国有法人持股	78,586,179	20.68
境内自然人持股	69,066,473	18.17
4、外资持股	0	0.00
其中：境外法人持股	0	0.00
境外自然人持股	0	0.00
二、无限售条件股份	218,254,824	57.42
1、人民币普通股	218,254,824	57.42
2、境内上市的外资股	0	0.00
3、境外上市的外资股	0	0.00
4、其它	0	0.00
三、股份总数	380,079,000	100.00

二、前十大股东持股情况

截至 2007 年 12 月 31 日，公司前十名股东持股情况如下：

股东名称	股份性质	持股比例（%）	持股总数（股）	持有有限售条件股份数量（股）
深圳市大族实业有限公司	境内非国有法人	22.58%	85,825,391	61,286,179
高云峰	境内自然人	18.17%	69,066,473	69,066,473
中国工商银行－南方绩优成长股票型证券投资基金	境内非国有法人	4.85%	18,431,789	0
红塔创新投资股份有限公司	国有法人	4.52%	17,186,720	12,571,524
中国工商银行－广发策略优选混合型证券投资基金	境内非国有法人	4.12%	15,655,200	0
中国银行－易方达策略成长证券投资基金	境内非国有法人	3.16%	12,026,275	0
深圳市高新技术投资担保有限公司	境内非国有法人	3.13%	11,908,012	0

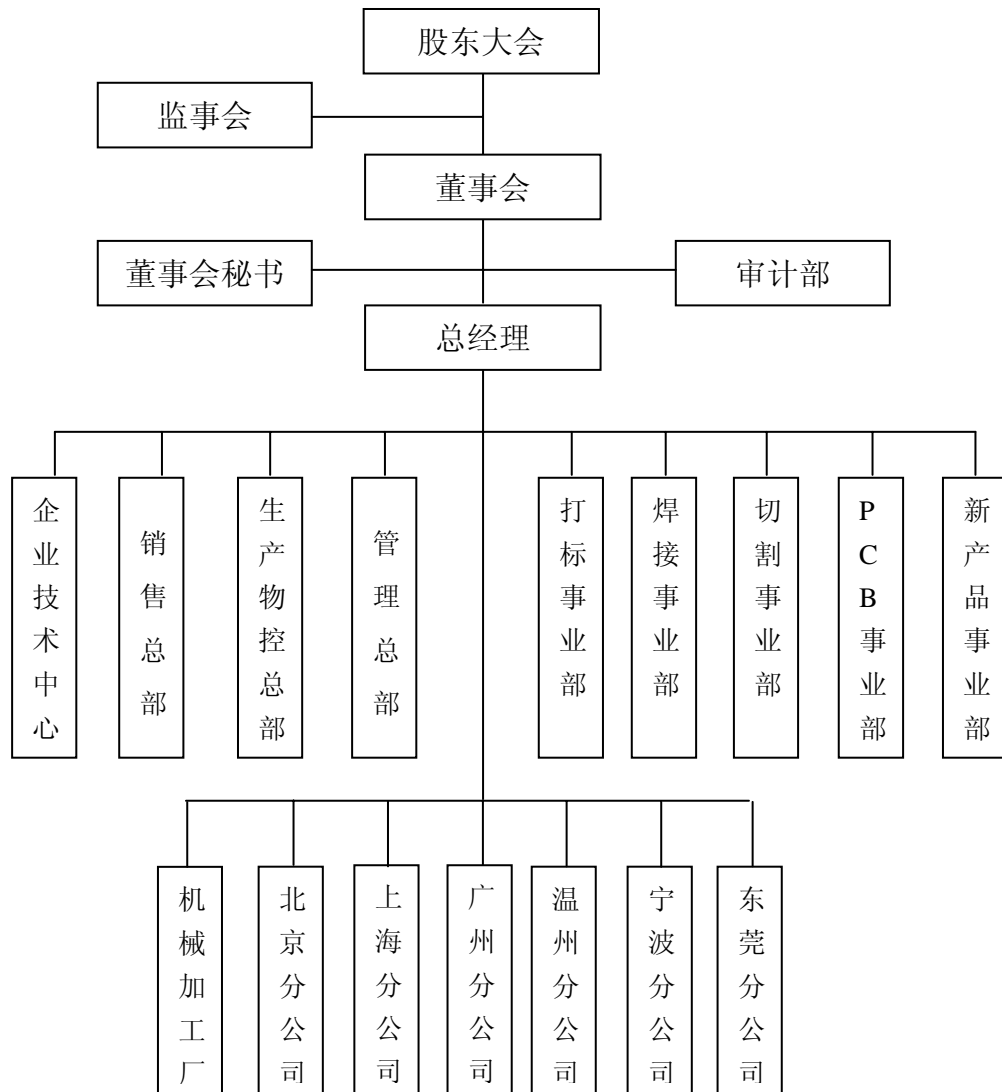
中国银行－易方达策略成长二号混合型证券投资基金	境内非国有法人	2.76%	10,473,097	0
中国工商银行－广发聚富开放式证券投资基金	境内非国有法人	2.70%	10,257,927	0
中国银行－大成蓝筹稳健证券投资基金	境内非国有法人	1.48%	5,632,678	0

截至 2007 年 12 月 31 日，持有公司 5%以上股份的股东无质押或冻结股份情况，其他股东的股份质押或冻结情况未知。

三、发行人组织结构及主要对外投资情况

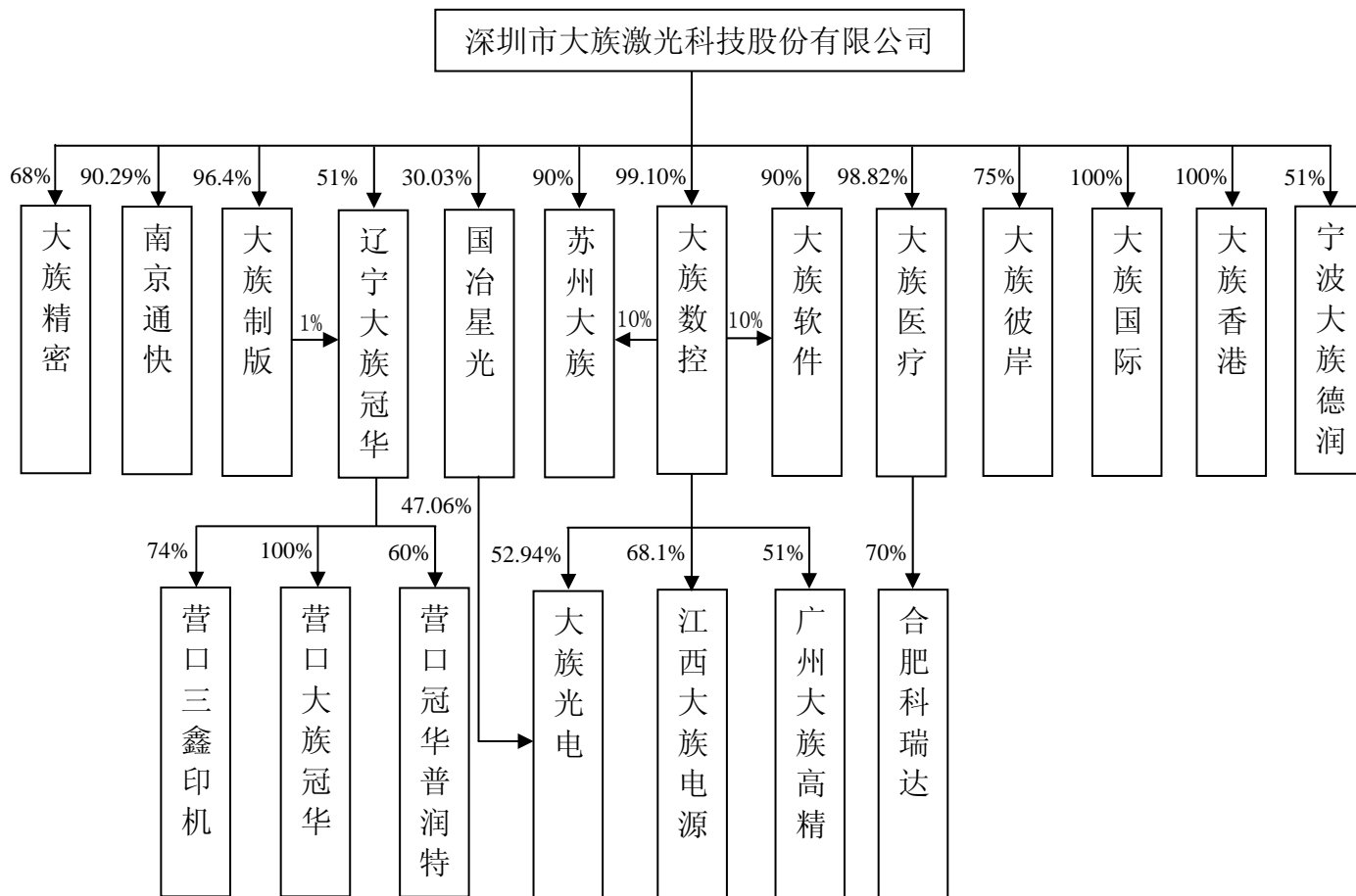
(一) 发行人组织结构图

截至 2007 年 12 月 31 日，本公司组织结构图如下：



(二) 发行人重要权益投资情况

截至 2007 年 12 月 31 日，发行人重要权益投资情况如下：



注：除上图所列发行人重要权益投资情况外，发行人其他重要权益投资如下：

1、发行人投资武汉金石凯激光技术有限公司 4,250 万元，持股比例为 53.13%，武汉金石凯 2008 年 1 月 2 日完成工商变更；

2、发行人投资青岛易捷送激光加工有限公司 2,000 万元，持股比例为 100%，青岛易捷送 2008 年 1 月 21 日成立。

3、2007 年，发行人通过深圳市产权交易中心挂牌获得盐田区工业发展公司所持深圳泰德激光科技有限公司的 16.90% 股权，由于泰德激光其他股东的原因，相关股权尚未完成工商过户。2007 年 7 月 1 日，发行人与深圳市盐田区工业发展公司办理了股权托管协议，托管期至对方将该托管股权转让给公司，从实质上发行人已拥有泰德激光 16.90% 股权。

(三) 发行人控股企业的基本情况

1、目前，公司直接、间接控股的公司共 20 家，简要情况如下：

企业名称	成立时间	注册资本 (万元)	实收资本 (万元)	经营业务
深圳市大族精密机电有限公司	2005 年 6 月 27 日	600	600	直线电机、半导体生产加工设备的生产和销售等
南京通快激光设备有限公司	2003 年 4 月 21 日	1,600	1,600	大功率轴向快速流向二氧化碳激光器、数控机床的生产和销售等
深圳市大族电脑制版设备有限公司	2003 年 6 月 18 日	500	500	数字化电脑制版设备、软件的生产及销售等
辽宁大族冠华印刷科技股份有限公司	2006 年 11 月 16 日	10,000	10,000	研发、生产、销售单色、彩色印刷及数字化印刷设备、数字化制版设备等
苏州市大族激光科技有限公司	2007 年 11 月 8 日	13,000	2,600	数控设备、激光及其相关产品、机电一体化设备的研发生产和销售等
深圳市大族数控科技有限公司	2002 年 4 月 22 日	10,000	10,000	PCB 数控钻铣机和激光钻孔机的生产和销售等
深圳市大族软件技术有限公司	2006 年 3 月 22 日	2,000	500	软件开发、销售等
深圳市大族医疗设备有限公司	2005 年 12 月 30 日	1,500	1,500	激光医疗仪器的生产和销售等
大族激光国际公司	2002 年 9 月 25 日	25 (万美元)	33 (万美元)	新型激光产品的技术开发、生产销售等和进出口贸易等
大族激光(香港)有限公司	2007 年 3 月 21 日	3,000 (万港元)	3,000 (万港元)	激光产品的技术开发、销售和进出口贸易等
宁波大族德润数码印刷板材科技有限公司	2007 年 12 月 19 日	6,300	1,260	印刷版材、印刷材料的研发、制造和销售等。
营口三鑫印机有限公司	1999 年 4 月 7 日	1,170	1,170	各种型号胶印机及其配件的生产及销售等
营口大族冠华轻印机有限公司	2001 年 4 月 30 日	50	50	印刷设备及相关产品的生产和销售等
营口冠华普润特机械贸易有限公司	2003 年 4 月 2 日	100	100	办公机械及配套产品的生产和销售等
深圳市大族光电设备有限公司	2007 年 9 月 10 日	1,700	500	分光机、装带机、固晶机的研发、生产和销售等。
江西大族电源科技有限公司	2003 年 1 月 2 日	3,260	3,260	各种电源的生产及销售等
广州市大族高精电机有限公司	2006 年 12 月 14 日	4,000	4,000	研发、生产销售电主轴及相关零配件等
合肥科瑞达激光设备有限公司	2002 年 11 月 25 日	600	600	激光医疗设备及相关光机

				电产品的研发、生产、销售等
武汉金石凯激光技术有限公司	1998年5月6日	8,000	8,000	激光、光电子技术及产品的开发、技术服务
青岛易捷送激光加工有限公司	2008年1月21日	2,000	2,000	提供与激光及钣金加工相关的服务及信息咨询业务

注：大族彼岸系公司和 PA Power Automation Aktiengesellschaft（以下简称“PA 公司”）共同设立的中外合作经营企业，公司持股 75%。但依据章程约定，大族彼岸董事会由 5 名董事组成，公司委派 3 名，PA 公司委派 2 名，董事会的任何决定均须全体董事以超过 2/3（不包括 2/3）的多数投票赞成方可作出，同时约定双方按 50：50 进行利润分配。因此，公司虽持股 75%，却并不具有控制权。

2、本公司直接、间接控股公司 2007 年基本财务状况与经营业绩如下：

单位：万元

企业名称	2007 年 12 月 31 日		2007 年	
	总资产	净资产	营业收入	净利润
深圳市大族精密机电有限公司	2,839.85	1,922.31	2,814.56	1,405.66
南京通快激光设备有限公司	2,560.88	1,783.67	2,238.03	236.34
深圳市大族电脑制版设备有限公司	707.52	-14.68	258.63	-137.35
辽宁大族冠华印刷科技股份有限公司	28,988.17	12,923.00	22,855.46	3,047.12
苏州市大族激光科技有限公司	2,599.75	2,599.75	0	-0.25
深圳市大族数控科技有限公司	30,134.28	13,774.68	16,907.52	1,188.37
深圳市大族软件技术有限公司	298.36	290.79	0	-149.13
深圳市大族医疗设备有限公司	1,516.80	1,300.08	0	-43.84
大族激光国际公司	37.43	34.07	0	0
大族激光（香港）有限公司	3,303.03	2,895.26	186.30	-7.53
宁波大族德润数码印刷板材科技有限公司	1,242.54	1,242.37	0	-17.63
营口三鑫印机有限公司	7,294.36	2,390.26	696.99	27.10
营口大族冠华轻印机有限公司	1,144.04	26.67	1,135.48	-25.33
营口冠华普润特机械贸易有限公司	143.23	85.82	571.37	-29.15
深圳市大族光电设备有限公司	693.39	412.14	0	-87.86
江西大族电源科技有限公司	9,307.28	3,736.63	6,502.06	371.81
广州市大族高精电机有限公司	5,219.62	4,916.38	2,160.01	927.60
合肥科瑞达激光设备有限公司	1,256.46	1,051.22	384.66	18.97

注 1：以上数据已经深圳南方民和会计师事务所审计；

注 2：苏州大族和宁波大族德润 2007 年基本处于筹建期；大族光电 2007 年 9 月成立，大多数产品处于开发期；

注 3：武汉金石凯 2008 年 1 月完成工商变更；青岛易捷送 2008 年 1 月成立。

四、发行人控股股东和实际控制人基本情况

（一）控股股东基本情况

1、基本情况

深圳市大族实业有限公司			
注册资本	543 万元	法定代表人	高云峰
持股比例	持有本公司 22.58% 的股份	注册地址	深圳市南山区北环路北大族激光大楼 610 室
股权结构	高云峰持有 96.07% 的股份，其余股份为公司员工张建群等 26 人持有。		
经营范围	高新科技产品的技术开发，兴办实业（具体项目另行申报），国内商业、物资供销业（不含专营、专控、专卖商品）		
其他情况	截至 2007 年 12 月 31 日，大族实业所持有的公司股票不存在质押、冻结等情况。		

2、主要资产规模及其分布

截至 2007 年 12 月 31 日，除本公司外，大族实业投资的其他公司的基本情况如下：

企业名称	持股比例	注册资本	主要业务
深圳市大族数控科技有限公司	0.90%	10,000 万元	生产、销售 PCB 数控钻铣机和激光钻孔机
大族环球科技股份有限公司	50%	30,000 万元	机电设备等产品的开发和销售

截至 2007 年 12 月 31 日，大族实业所持有的公司股票不存在质押、冻结等情况。

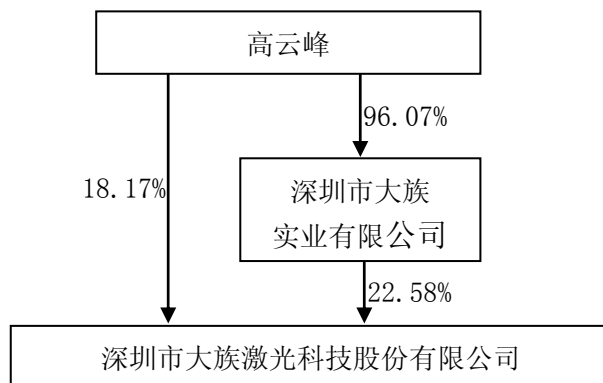
3、财务状况

经深圳南方民和会计师事务所审计，截至 2007 年 12 月 31 日，大族实业总资产 36,063.66 万元，净资产 32,184.71 万元，净利润 12,455.73 万元。大族实业没有营业收入，通过投资获得收益。

（二）实际控制人基本情况

高云峰为公司实际控制人，直接持有公司 18.17% 的股权，并持有公司控股

股东——大族实业 96.07%的股权，合计控制公司 40.75%的股权。实际控制人对公司的股权和控制关系如下图：



截至 2007 年 12 月 31 日，除本公司外，高云峰对其他企业的投资情况如下：

序号	企业名称	注册地	持股比例	注册资本	营业范围
1	深圳市大族实业有限公司	深圳	96.07%	543 万元	高科技产品的开发等
2	大族实业有限公司	香港	70%	1 万港元	进出口贸易等
3	大族环球科技股份有限公司	北京	50%	3 亿元	机电设备等产品的开发和销售等

截至 2007 年 12 月 31 日，高云峰所持有的公司股票不存在质押、冻结等情况。

五、发行人主要业务和产品用途

（一）主要业务

公司业务范围为激光及相关产品、机电一体化设备的技术开发、销售；生产激光雕刻机、激光焊接机、激光器及相关组件（不含限制项目）；国内商业、物资供销业（不含专营、专控、专卖商品）；兴办实业（具体项目另行申报）；进出口业务（具体按深贸进准字第[2001]0176 号文办）。

公司主营业务是激光加工设备的研发、制造及销售，主要产品为激光信息标记设备、激光焊接设备、激光切割设备和 PCB 设备等。

（二）主要产品用途

激光加工技术是利用激光束与物质相互作用的特性对材料（包括金属与非金属）进行表面处理、切割、焊接、打孔及微加工等的一门加工技术，涉及到光、机、电、材料及检测等多门学科，具有加工对象广、变形小、精度高、节省能源、公害小、远距离加工、自动化加工等显著优点，对提高产品质量和劳动生产率、实现加工过程自动化、消除污染、减少材料消耗等具有重要作用。作为一种先进的制造技术，激光加工在电子、汽车、机械制造、钢铁冶金、石油、轻工、医疗器械、包装、航空航天、民用等领域及行业得到了广泛应用。

公司主要产品及其用途如下。

1、激光信息标记设备

激光信息标记设备是公司的主导产品，广泛应用于首饰、食品药品包装、器械、钟表、电子元器件、汽车配件、五金、灯具、皮制品等领域，其应用领域仍在不断扩大。

2、激光焊接设备

激光焊接设备是公司的主要产品之一，该产品适用于金属材料的焊接，包括相同和不同金属材料间的焊接。由于焊接能量密度高，使用激光对高熔点、高反射率、高导热率和物理特性相差很大的金属焊接特别有利。该产品广泛应用于电子元器件、金属焊棒、金钢石锯片、轴承、表盘、首饰、非金属、消费类电子、五金、钟表、眼镜、传感器、厨具等领域。

3、激光切割设备

激光切割设备主要是利用高功率激光完成材料切割，可以大大减少加工时间，降低加工成本，提高工件质量。

激光切割设备（尤其是大功率激光切割机）是公司近几年大力发展的产品，广泛应用于金属以及陶瓷、太阳能硅片、玻璃等非金属领域。

4、PCB 设备

PCB 设备激光化工作是公司在 PCB 设备领域的发展重点，PCB 钻孔机包括激

光钻孔机和机械钻孔机，是公司的主要产品之一。

除上述产品外，公司 2006 年 11 月设立的控股子公司辽宁大族冠华的激光制版及印刷设备销售收入增长迅速，将成为公司新的利润增长点。

公司还在激光医疗设备等领域进行了技术准备，为未来几年的发展打下了基础。

六、激光加工设备制造行业的基本情况

根据中国证监会 2001 年 4 月 4 日颁布的《上市公司行业分类指引》，公司属于“其它电子设备制造业”中的激光加工设备制造行业。

（一）基本介绍

激光是二十世纪与原子能、半导体及计算机齐名的四项重大发明之一。由于具有很好的单色性、相干性、方向性和高能量密度，激光成为先进制造技术和升级改造传统工业的重要手段。激光加工系统与计算机数控技术相结合可构成高效自动化加工设备，已成为企业实行适时生产的关键设备，为优质、高效和低成本加工生产提供了新的手段。

激光加工技术是利用激光束与物质相互作用的特性对材料（包括金属与非金属）进行切割、焊接、表面处理、打孔及微加工等的一门加工技术，涉及到光、机、电、材料及检测等多门学科，具有加工对象广、变形小、精度高、节省能源、公害小、远距离加工、自动化加工等显著优点，对提高产品质量和劳动生产率、实现加工过程自动化、消除污染、减少材料消耗等具有重要作用。作为一种先进的制造技术，激光加工在电子、汽车、机械制造、钢铁冶金、石油、轻工、医疗器械、包装、航空航天、民用等领域及行业得到了广泛应用。

激光加工设备是集多种高技术于一体的高科技产品，体现着一个国家的生产加工能力、装备水平和竞争能力，激光加工设备制造行业是当今各个国家最为关注和发展最为迅速的行业之一。

（二）发展概况

1957年，王大珩等在长春建立了我国第一所光学专业研究所——中国科学院(长春)光学精密仪器机械研究所。1961年夏，在王之江主持下我国第一台红宝石激光器研制成功。1964年，我国第一所，也是当时世界上第一所激光技术的专业研究所——中国科学院上海光学精密机械研究所成立。

从1961年中国第一台激光器宣布研制成功至今，在我国激光科研、教学、生产和使用单位共同努力下，我国形成了门类齐全、水平先进、应用广泛的激光科技领域，其中激光加工领域更是我国激光应用领域的重点。

在起步阶段，我国的激光技术发展迅速，无论是数量还是质量，都和当时国际水平接近，一项创新性技术能够如此迅速赶上世界先进行列，在我国近代科技发展史上并不多见。

改革开放前，由于激光加工设备价格昂贵、加工工艺水平较低、无法长期稳定工作，致使我国激光加工设备的应用推广较为困难，因此当时激光加工设备只是零星的、分散的少量研制性生产，未能形成规模。改革开放后，在“发展高技术，实现产业化”的政策导向下，我国加大了对激光技术产业化的实施力度，加之我国工业企业逐渐将激光设备引入生产中，我国激光产业才得到了实质性发展。

（三）行业监管体制、行业政策

本行业行政主管部门为国家商务部及其下属分支机构，由商务部会同国家其它有关部门制定相关的产业政策和行业发展战略，指导整个行业的协同有序发展。

本行业的群众性学术组织为中国科学院组建的中国光学学会。本行业的协会组织为原电子工业部部分研究所发起的中国光学光电子行业协会。中国光学学会和中国光学光电子行业协会作为政府与企事业单位之间的桥梁与纽带，收集行业信息，进行产业发展的政策、环境、技术和市场等方面的研究，为政府部门决策和制定产业政策提供参考；在政府授权下，在技术产品评测、行业标准制订等方面发挥作用；为会员提供信息咨询服务，协助会员解决在发展中遇

到的难题。

激光加工设备制造行业作为激光产业的核心组成部分，在国民经济建设中正发挥着越来越重要的作用，我国对加快发展激光加工设备制造行业十分重视，制定并实施了一系列的优惠扶持政策。“863”计划七大领域中有激光技术和光电子技术(包括用于信息领域的激光技术)，1995年又增列了“惯性约束聚变”主题；在国家“六五”和“七五”攻关计划中，激光技术被列为重大项目；原对外贸易经济合作部将该行业列入鼓励外商投资目录；国家发改委每年均将该行业列为重点推广的产业化示范工程项目；国务院2000年颁布的《当前国家重点鼓励发展的产业、产品和技术目录》重点鼓励发展光机电一体化设备制造；2000年，国务院在颁布的《鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》中，对软件技术企业在投融资、税收、产业技术、出口、收入分配、人才吸引与培养、采购以及知识产权保护和境外加工等方面都给予了大力支持；2001年10月1日、2002年1月1日，国务院制定的《集成电路布图设计保护条例》、《计算机软件保护条例》分别开始实施，对我国计算机软件和集成电路领域的知识产权保护起到了重要作用，有利于我国计算机软件和集成电路的技术创新和自主知识产权开发，促进了以控制软件为核心的激光加工设备产业的发展。

2007年1月，国家发改委、科技部、商务部及国家知识产权局联合发布了《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南(2007年)》，激光加工技术及设备被列入先进制造领域，进行优先、重点发展。激光加工技术作为先进制造业的一个重要组成部分，已成为我国“十一五”期间重点发展的一个主导产业。

上述产业政策为我国高科技激光加工设备制造企业提供了良好的政策环境，有利于产业健康发展。通过上述产业政策的实施，扶持了国内具有国际竞争力的高科技激光设备制造企业，为这些企业今后参与国际竞争提供了政策性支持。

(四) 行业竞争格局

1、德、美、日等发达国家都将激光加工核心技术的拥有和产业化水平作为提高国家综合竞争力的重要指标之一；许多发展中国家(包括中国)也加入到了

该竞争行列中,各国均加大了对激光加工核心技术的研发投入和产业化的力度。

由于各个国家对激光加工设备制造行业的投入,激光加工技术发展和产业化的速度加快,激光加工设备制造行业竞争日趋激烈。

2、鉴于投资强度的不断增加,国际上各大公司之间分工明确,既竞争,又合作,以降低投资和技术风险。

3、在发达国家大企业之间的竞争主要体现为产品技术的竞争,新产品开发的竞争,高附加值产品的竞争,各大企业都要去抢占新技术领域的制高点,如制版、印刷等应用领域的激光加工设备。

4、国外企业目前在国内市场占有率较低,主要原因有:首先,目前国内应用较多的激光加工设备,国外企业产品价格昂贵,但技术性能方面却没有明显的优势;其次,国外激光加工设备应用多以集成电路及电子行业为主,我国以机械加工行业为主,且国内低端的零散客户较多,与国外市场状况和销售模式差别较大,国外企业不愿投入资金建设在国内的销售及售后服务网络;最后,我国激光加工设备产品推广的短期效益往往不明显,用户往往需要大量的前期培训,国外企业在这方面的投入也明显不足。

5、我国激光加工设备制造行业近年来得到了迅速发展,但与国际同行相比,还存在很大差距。目前国内激光加工设备制造企业中,形成批量供货能力的很少。我国前四大激光加工设备制造商 2006 年销售收入仅 15 亿元左右,而美国的 Coherent 公司 2004 年销售收入就已经达到 4.95 亿美元。面对巨大的市场需求以及日益加剧的市场竞争格局,我国激光加工设备制造企业要想参与国内、国际竞争并赢得市场,就必须走产业化、规模化的发展道路。

(五) 进入本行业的主要障碍

1、技术壁垒

本行业涉及激光光学、电子技术、计算机软件开发、电力电源、工业控制、机械设计及制造等学科,依靠自身研发掌握相关技术一般需要较长时间的积累。因此,本行业存在较高的技术壁垒。

2、资本壁垒

由于激光加工设备生产的特殊性，光学零部件种类多、设计复杂，有些需要专用加工模具，甚至需要依靠进口国外关键零部件，造成了生产单件与规模化生产的平均单位成本相差几倍到几十倍不等，目前进入本行业必须靠规模化采购降低成本才能获得利润；此外，研发也需要大量资金投入。因此，本行业存在较高的资本壁垒。

3、销售渠道壁垒

激光加工设备应用领域广阔，但对产品的购买意向往往需要制造企业经过长时间的技术推广、培训试用才会逐步形成。如何捕捉潜在用户，并通过产品推广、培训试用以最终达到销售的目的是本行业产品推广的关键所在。同时，销售渠道的建立也需要大量的资金、人力、技术投入。

4、品牌壁垒

由于激光加工设备主要用于工业生产，某个品牌设备的质量需要较长时间才能被客户了解，客户一旦接受并使用某个品牌的设备后一般不会另行选择其它品牌的设备，因此本行业存在一定的品牌壁垒。

5、销售服务壁垒

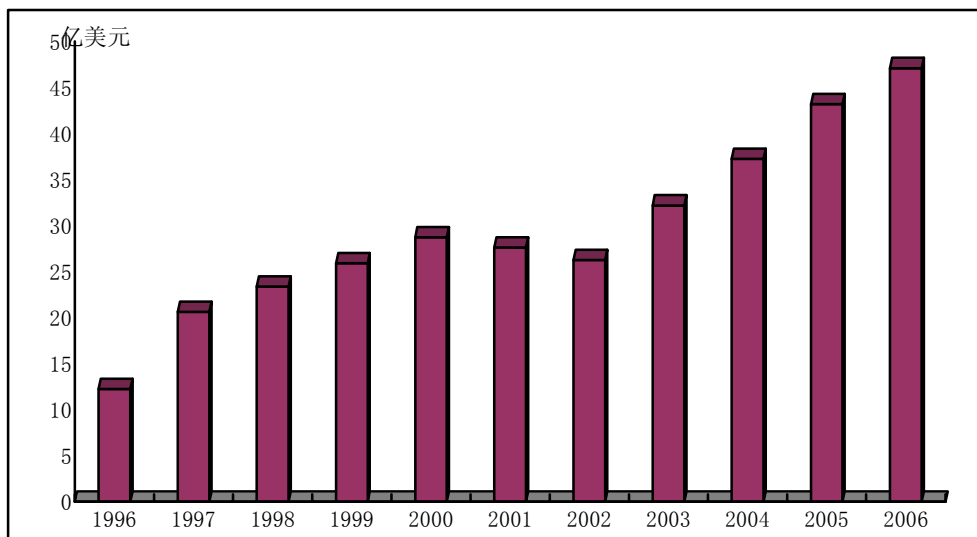
激光加工设备属于高精密光机电一体化设备，产品由多种精密器件组成，在使用方式、设备维护、维修保养等方面均需要长期的售后服务。由于客户技术能力参差不齐，大多对设备售后服务的依赖性较大，对设备供货商销售服务网络要求较高，没有完备的销售服务网络，客户一般不敢贸然采购。因此本行业存在较高的销售服务壁垒。

（六）市场供求状况

1、激光加工设备国际市场分析

受电子、微电子、光电子、通讯、光机电一体化系统等设备市场发展及民用领域应用的影响和带动，全球激光加工设备制造行业近十年来总体稳步增长。

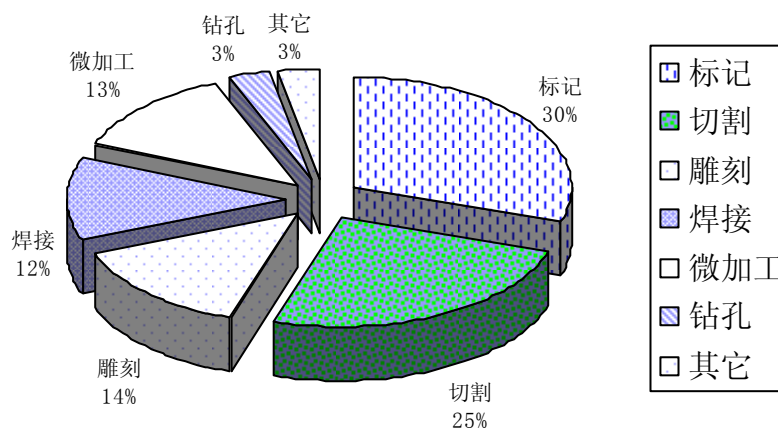
根据美国光电子发展协会（OIDA）统计，1996 年全球激光加工设备销售额为 12.24 亿美元，2000 年接近 30 亿美元，2001 年—2002 年，受美国“9.11”事件及世界经济衰退的影响，略有下降，2003 年以后，随着全球经济的复苏，激光加工设备市场呈稳步增长态势，2006 年达到 47.1 亿美元。1996 年—2006 年全球激光加工设备的销售情况如下图所示：



全球激光加工设备的销售情况（单位：亿美元）

由上图可以看出，1996 年—1997 年激光加工设备的销售增长较快，两年间增长了 68.55%，1997 年—2006 年激光加工设备的销售增长比较平稳，年均复合增长率近 10%。从全球市场看，对激光加工设备的需求一直保持长期增长趋势。

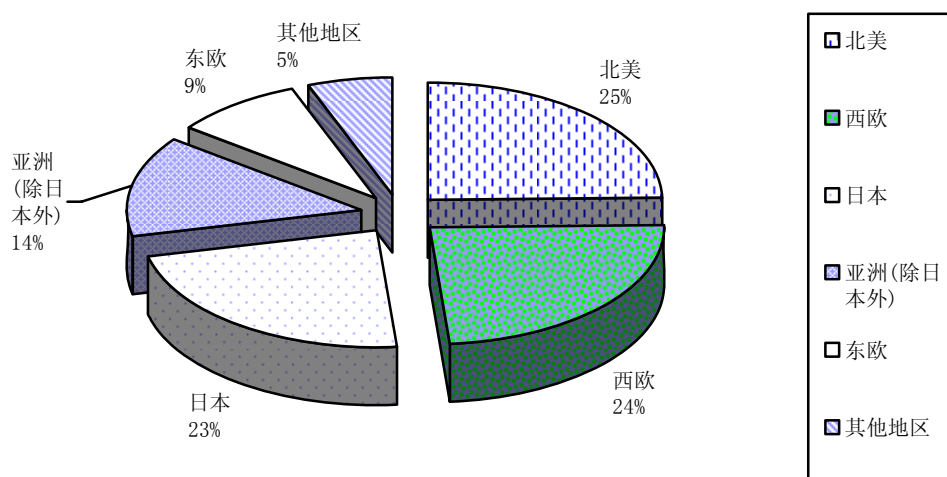
根据《工业激光解决方案》(ILS)提供的数据，按数量分类，2006 年全球各类激光加工设备应用比例如下图所示：



全球各类激光加工应用比例分布图

根据来源于 ILS 的数据，2006 年全球标记/雕刻系统安装台数为 2.2 万台，销售收入约 8 亿美元，约占全球工业加工激光设备市场的 17%。激光钣金切割机的市场约为 20 亿美元，仍是工业加工激光设备的最大市场，其比例高达 42.5%。

激光加工设备的拥有量从一个侧面反映了一个国家的科技与经济发展水平。经济越发达地区，科技水平越高，激光加工设备的拥有量也越高。根据来源于 ILS 的数据，2006 年全球工业激光装机数量地区分布如下图所示：



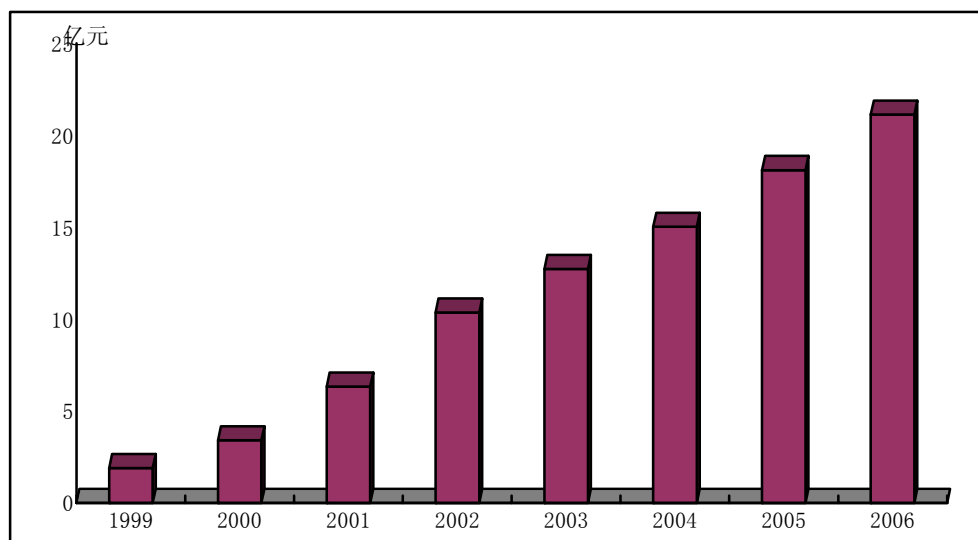
全球激光加工设备需求地区分布图

从上图可以看出，北美、西欧和日本等经济发达地区拥有世界上 70%以上

的激光加工设备，亚洲（除日本外）地区为 14%，其它地区和国家只占 5%。随着世界经济的复苏，欧美激光技术对世界各国辐射的加强，亚洲各国对激光行业的重视，电子工业的发展以及工业制造技术水准的普遍提高，对激光加工设备的需求将会逐年增加，预计未来 3—5 年内，将会有年均 10% 以上的增长。

2、激光加工设备国内市场分析

近年来，我国激光加工设备制造业取得了突飞猛进的发展，1996 年市场销售额仅为 1.29 亿元，到 2006 年已超过 20 亿元，激光加工设备市场呈现出稳定、高速增长的态势。1999 年—2006 年我国激光加工设备销售统计如下图所示：



1999 年—2006 年中国激光加工设备销售统计图

资料来源：HMI《2007 年中国激光加工设备制造业市场研究与分析报告》

由上图可以看出，国内激光加工设备的增长是相当快的。从 2001 年至 2006 年，复合增长率达到 27.38%，远高于同期世界激光加工设备的年均增长。

（七）行业技术水平及特点

在激光技术研究开发方面，我国与世界先进技术水平相差不大，个别技术甚至达到了世界先进水平；但在激光技术应用方面，我国与欧美国家存在较大差距。上世纪七十年代，世界发达国家已经开始将激光加工技术应用到工业生产的各个部门，而我国大部分激光技术仍长期停留在试验和学术讨论阶段，没

有形成真正的激光产业。改革开放后，我国激光技术应用才得到实质性发展。

目前，我国激光加工技术和产业具有如下特点：

1、作为现代先进加工技术的代表，激光加工技术和设备将对各种传统机械加工技术和设备产生换代性的冲击，作为集光、机、电、计算机信息及自动化控制等技术于一体的激光加工设备，正逐步成为光信息科技时代的主角；

2、本行业的技术进步主要表现为软件的不断优化升级、新型光学器件的开发和应用、电路图的不断改进、产品外形设计的不断更新等；

3、科研成果转化为商品的能力还不够强，产学研结合还需要更加紧密；

4、激光加工技术在短期内还不会被其它全新的、更具优势的加工技术替代。

（八）上、下游行业及其关联性

激光加工设备在电子、汽车、机械制造、钢铁冶金、石油、轻工、医疗器械、包装、航空航天、民用等领域及行业得到了广泛应用。各类制造企业采用激光加工设备后，不仅可以提高产品质量及劳动生产率，降低生产及使用成本，而且能够增加产品技术含量，改善产品外观形象和品牌效应，增强产品的市场竞争能力。

近年来，全球电子、微电子、光电子、通讯、光机电一体化系统等设备市场的发展，带动了全球激光加工设备制造行业的迅速发展。我国汽车、半导体和电子制造产业的发展，将使国内激光加工设备市场更具发展潜力。

激光加工设备制造产业的发展，也为上游相关配套产业及产品如计算机、数控系统、空压及冷水机组等动力设备、电子元器件、轴承马达等提供了发展机遇，并提升了上述领域的制造水平。

总之，激光加工设备的产业化、规模化发展必将带动上下游相关产业的快速发展，有利于提升我国工业制造的整体水平，有利于产业结构的调整和优化，产生良好的社会效益和经济效益。

（九）行业发展前景

我国是制造业大国，但目前仍以机械加工为主，将激光加工技术应用到我国机械加工行业中，可以使其劳动生产率和产品质量得到根本性的改变。国内加工设备的升级换代，制造工艺的进步和细分将为激光加工设备提供广阔的市场。

从国内激光加工应用市场来看，目前轻工、纺织、服装和电子是主要应用行业；而国外成熟市场则是在汽车制造、半导体、航空航天等高科技行业应用较多。随着这些行业在国内的迅速发展，国内激光加工设备市场将更具发展潜力。

从产业政策来看，激光加工技术是国家重点支持和推动应用的一项高新技术，被列为重点发展项目。在国家制定中长期发展规划时，鉴于激光加工技术涉及国家安全、国防建设、高新技术的产业化、装备制造业的振兴以及科技前沿的发展，又将其列为关键支撑技术予以大力支持。激光加工设备是激光技术应用的主要领域，是当前制造业的高科技重大基础装备，其普及率高低直接决定了一个国家制造业在国际产业分工中的地位高低，是世界各国争夺的产业经济制高点。

2006年初，《国务院关于加快振兴装备制造业的若干意见》发布，要求到2010年发展一批有较强竞争力的大型装备制造企业集团，增强具有自主知识产权重大技术装备的制造能力，基本满足能源、交通、原材料等领域及国防建设的需要，这就给激光加工设备的制造和升级带来前所未有的发展机遇。

虽然我国激光加工行业近年来得到了迅速发展，但与国际水平相比，还存在很大差距。目前，国内从事激光加工设备的制造企业中形成批量供货能力的企业数量很少，年销售收入过亿元的激光加工设备制造企业更是非常有限，国内激光加工设备制造企业有很大的发展空间，行业利润水平将保持稳定性和持续性。

七、发行人在行业中所处的竞争地位

（一）竞争优势

1、研发和技术优势

公司目前拥有一支近 800 人，涵盖激光、自动化控制、计算机软件和机械控制等多方面复合人才的研发队伍，与国内同行相比，在技术研发方面具有明显优势。经过多年研发，公司现已拥有激光加工设备制造相关专利和专有技术 100 多项，其中三次谐波激光产生技术已申请了美国、中国发明专利，是世界上少数拥有该技术的机构之一；在软件技术方面，公司拥有 30 多项软件著作权，其中激光打标控制软件系统获得深圳市科学技术进步二等奖，该软件已成为国内行业标准软件。

公司研发与市场紧密结合。公司通过信息中心将售后出现的问题进行筛选和区分，在缩短销售服务响应时间的同时，也为公司产品研发提供信息支持。与市场直接结合的研发模式提高了新产品研发效率和面市速度，增强了公司的竞争力。

2、产品优势

公司是我国激光加工技术产业化的先行者，从成立伊始就从事激光加工设备的产业化应用和市场化推广，制造出第一批适应国内需求的激光加工设备。目前，公司有九十多种产品，涵盖了信息标记、切割、焊接、钻孔、印刷、演示激光等多个产品领域，是国内激光设备领域产品最齐全的公司之一。公司的主导产品激光信息标记设备可在各种材料及不同形状的部件表面标记，被广泛应用于电子元器件、半导体基片、集成电路、键盘、医疗器械、汽车零部件、航空零部件、食品包装、仪器仪表、钟表、眼镜、五金工具、标签标牌、卫浴洁具、家用电器等领域。公司产品的技术性能处于国内领先、国际先进水平，并可根据用户要求进行设计，提供个性化服务。

3、销售和服务网络优势

良好的销售模式和完善的销售网络是公司迅速领先国内同行的一个重要因素。公司已在全国设立了 6 家销售分公司、104 个办事处，开设了 800 免费服务电话，常驻技术服务人员，为客户提供全方位的售前、售中、售后支持和服

务。公司已摸索出一套非常有竞争力的低成本营销服务模式，建立了一支高素质的专职技术服务队伍，形成了完善的销售服务网络，保证全国绝大多数地区24小时服务到位。未来几年，公司还将继续投入资金，不断完善市场营销及服务网络，为公司产品创造更加良好的营销条件。

4、品牌优势

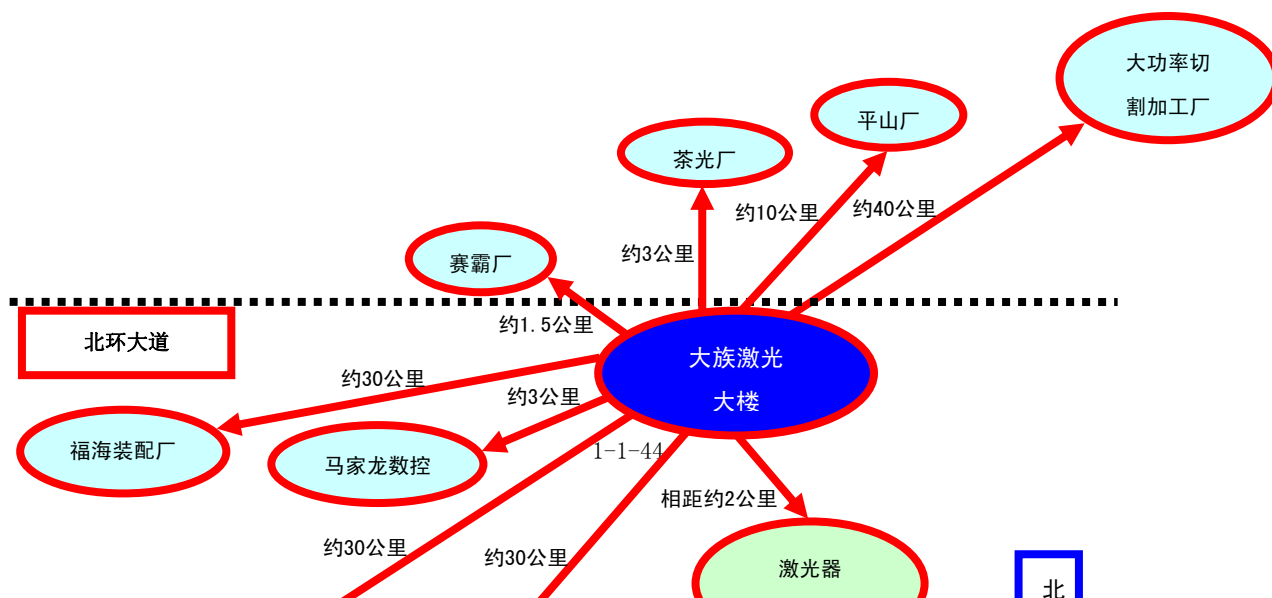
由于公司良好的产品性能、完善的服务以及在激光加工设备市场的主导地位，经过多年的市场形象积累，大族激光已形成良好的市场形象。公司被评为广东省装备制造业重点企业、广东省民营企业50强、深圳市高新技术企业和国家规划布局范围内重点软件企业。2006年，中央电视台等媒体关于公司自主创新的集中报导，提升了公司的知名度和市场形象，公司品牌优势得到加强。

5、团队优势

公司形成了以董事长高云峰为核心的管理团队，这个团队成员年龄大都在四十岁左右，具有较强的凝聚力和战斗力。同时，公司还培养了一批学有专长、务实进取、具有现代企业经营理念的专业人才。公司坚持体制改革和制度创新，积极推行现代化管理，结合企业自身实际情况，逐步建立健全了一整套科学合理的管理模式，经营管理科学、规范。

(二) 竞争劣势

1、生产场地紧张。由于公司快速发展，公司生产场地已不能满足发展的需要。截至2007年12月31日，公司自有和已签订租赁协议的场地状况如下图所示：



上图中除大族激光大楼外，其余均为租赁场地，达九处之多，过于分散，不但不利于公司整体管理，而且使业务增长和扩展受到很大限制。

2、部分竞争对手地处科研院校较多的地区，科研协作成本较低。

3、世界知名激光企业的竞争。随着中国激光设备市场快速发展和在世界市场重要性的不断提高，一些国际知名激光企业已开始加紧在中国的布局。与国际知名激光设备生产企业相比，公司在技术、资金实力方面还有一定的差距。

国内激光加工设备制造企业的市场目前主要集中于中小企业应用领域；在基础研究和软件控制设计能力等方面，相对世界知名激光企业还比较薄弱；同时，国内基础配套水平也较低。以上这些因素对公司未来在高端市场的发展有一定的影响。

（三）公司竞争地位

在激光信息标记设备领域，公司是国内最大的激光信息标记设备制造企业，2007年激光信息标记设备销售收入66,779.46万元，处于绝对领先地位。公司竞争对手主要包括华工科技产业股份有限公司。

在激光焊接设备领域，公司是国内最大的激光焊接设备企业，2007年激光焊接设备销售额15,491.81万元。公司主要生产中高端激光焊接设备，技术处于国内领先地位，成功研制出了光纤传输能量回馈系列焊接机和PB系列焊接机。

在激光切割设备领域，公司的国内竞争对手主要包括上海团结普瑞玛激光

设备有限公司、华工科技产业股份有限公司等。公司拥有自主知识产权的激光切割关键组件技术，能够自主配套生产核心部件和控制系统等关键部件。

因此，在激光加工设备领域，无论是生产技术的先进程度，还是产品销售的规模，公司都在国内企业中处于明显的优势地位，是国内激光加工设备制造的龙头企业。在向国际高端产品市场发展的过程中，公司面临的主要竞争对手是 ROFIN、TRUMPF、MIYAKI 等国际知名企业。

（四）市场占有率

2004 年—2006 年，公司激光信息标记设备国内市场占有率在 70%左右；激光焊接设备 2004 年—2006 年国内市场占有率分别为 25.32%、26.73%和 29.05%，2007 年激光焊接设备销售额比 2006 年增长 173.45%；激光切割设备 2004 年—2006 年国内市场占有率分别为 1.08%、5.79%和 8.95%，2007 年激光切割设备销售额比 2006 年增长 118.71%；大族数控已成为全国第一的 PCB 钻孔设备供货商，该类设备技术壁垒较高，竞争对手较少。

从发展趋势来看，在激光标记设备领域，本公司将继续保持市场的主导地位；在激光焊接领域，随着公司焊接技术水平的提高，替代进口能力将显著增强，市场占有率也将进一步提高；在大功率切割设备市场，随着新产品逐渐推向市场，市场占有率和市场地位有望得到提升；在 PCB 激光设备领域，随着国际 PCB 行业进入中国市场的加快，激光 PCB 设备的市场需求在不断增强，公司市场地位也将获得不断提高。随着公司非公开发行股票投资的大功率激光切割机产业化建设项目以及本次增发投资项目的建成和投产，公司生产场地狭小、分散、短缺的发展瓶颈将得以缓解，公司主要产品市场占有率将得以保持或提升。

（五）国内主要竞争对手基本情况

1、华工科技产业股份有限公司：2000 年在 A 股上市，其主要产品包括激光器、激光加工系列设备及成套设备、激光医疗系列设备、激光全息防伪及包装系列产品、敏感电子元器件、激光应用技术服务等。2007 年激光加工及系列

成套设备营业收入为 4.37 亿元。（资料来源：《华工科技 2007 年度报告》）

2、上海团结普瑞玛激光设备有限公司：中意合资的激光设备制造公司，其激光切割设备国内市场占有率较高。

3、武汉楚天激光股份有限公司：目前主要生产激光医疗设备和激光加工设备。

4、米亚基贸易（上海）有限公司：米亚基贸易（上海）有限公司是日本米亚基集团公司在中国的全资子公司，负责米亚基（集团）公司产品在大陆及香港地区的销售和技术支持。

八、发行人主营业务情况

（一）近三年业务构成情况

1、主营业务收入的产品构成

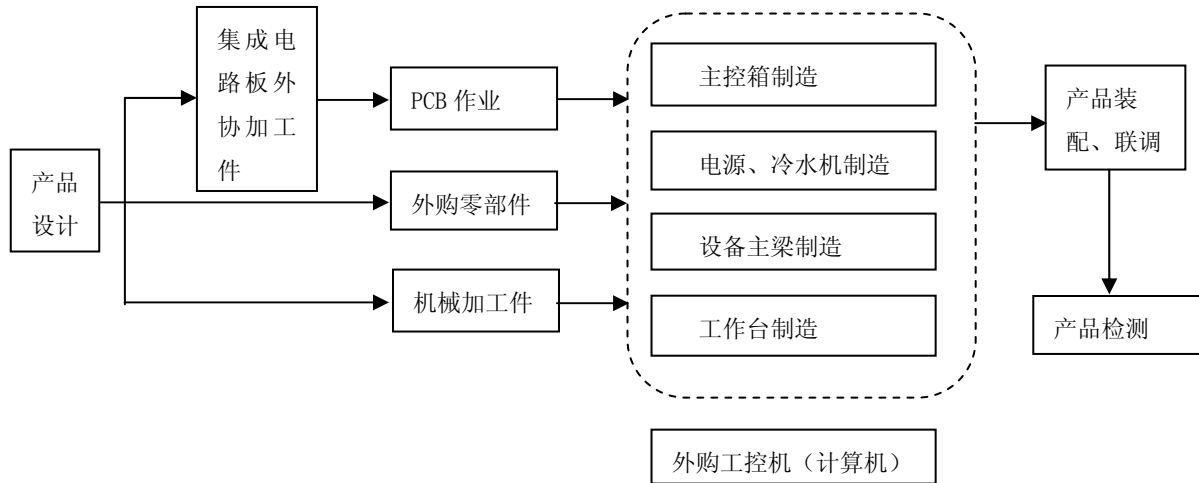
类别	2007 年		2006 年		2005 年	
	金额（万元）	比例	金额（万元）	比例	金额（万元）	比例
激光信息标记设备	66,779.46	47.20%	44,033.65	53.51%	33,272.18	59.82%
激光焊接设备	15,491.81	10.95%	5,665.42	6.88%	4,864.37	8.75%
激光切割设备	13,306.03	9.41%	6,083.81	7.39%	3,243.30	5.83%
谐波激光应用设备	1,545.91	1.10%	1,292.05	1.57%	915.80	1.65%
PCB 设备	15,806.65	11.17%	19,491.92	23.68%	12,000.75	21.58%
激光制版及印刷设备	21,438.95	15.15%	851.38	1.03%	—	—
电力电源设备	6,501.91	4.60%	4,781.97	5.81%	1,259.83	2.27%
其它	597.82	0.42%	97.04	0.13%	60.53	0.10%
合计	141,468.54	100%	82,297.24	100%	55,616.76	100%

2、主营业务收入的区域构成

地区	2007 年		2006 年		2005 年	
	金额（万元）	比例	金额（万元）	比例	金额（万元）	比例
华南片区	37,113.38	26.23%	35,000.85	42.53%	21,978.75	39.52%
浙江片区	17,180.60	12.14%	7,311.45	8.88%	4,236.51	7.62%
江沪片区	18,379.71	12.99%	15,441.82	18.76%	11,341.99	20.39%
北方片区	33,236.85	23.49%	6,705.62	8.15%	3,378.67	6.07%
西南片区	8,372.77	5.92%	3,036.92	3.69%	1,550.36	2.79%
东南片区	7,514.32	5.31%	3,446.26	4.19%	3,419.68	6.15%

海外片区	19,670.91	13.90%	11,354.32	13.80%	9,710.80	17.46%
合计	141,468.54	100%	82,297.24	100%	55,616.76	100%

(二) 主要产品的工艺流程图



(三) 主要经营模式

本公司自成立以来一直专注于以工业激光设备的研发、生产和销售，围绕工业激光应用于传统生产工艺的更新变革，以光机电一体化集成设备供货商作为企业定位来组织业务运作模式，依靠产品的高技术附加值获取利润，并通过较大规模的产业化推广取得盈利，保持高速增长。

本公司具体经营模式为：依靠自主创新研究开发出高性能激光加工设备，并将整台设备的设计图纸按照制造要求分解成上百份原材料零部件设计图纸，公司自制主要关键部件、控制系统和部分零部件，其他零部件委托外部机械加工配套企业加工制造后由公司采购，最终由公司集成为高技术附加值的光机电一体化激光加工设备。

根据上述经营模式，本公司在研究开发、采购、生产制造、市场营销的具体模式如下：

1、研发模式

激光加工设备的核心技术是激光器和自动控制系统。本公司自成立以来一

直注重在上述两个领域内的研究和开发。公司研究开发的技术路线为：坚持通过技术的深层次研发，提高产品质量和功能作为，同时将公司的技术开发与市场需求紧密结合，使技术开发服务于市场、服务于客户。

2、采购模式

公司建立了独立健全的采购系统，下设生产物控总部负责原材物料、设备等的采购，公司有关部门在需要采购上述物资时需填写申请表，并按数额大小报各级负责人审核，生产物控总部接获经审核后的请购单，开始履行采购手续。

生产本公司产品的原材料主要包括光学类材料、机械类材料、工控机类材料、电子、制冷及其它零部件。

对于 CO₂ 气体激光加工设备所需的激光器光学类零部件，由于国际知名光学零部件企业的制造工艺非常成熟，因此本公司直接向美国、欧洲等国际知名光学零部件企业采购。

对于 YAG 固体激光加工设备所需的光学类零部件由于本公司具有自主知识产权的高效率、高功率三次谐波激光产生技术，最终的 YAG 固体激光加工设备由本公司自身加工完成。

公司生产所需的机械类材料除部分自制外，还需从国内机械加工制造企业采购，即由国内机械加工制造企业依据本公司自行设计的加工图纸制造加工后供应给本公司。本公司对委托加工的机械加工类零部件的设计图纸具有自主知识产权。

工控机类材料主要为各种类型的工业计算机，国内知名工业计算机制造企业生产的计算机已经完全满足控制本公司激光加工设备的要求，因此本公司从国内的知名工业计算机制造企业直接采购计算机。

公司生产所需的电子、制冷及其它零部件均从国内专业制造企业采购。电子零部件中的印刷电路板是通过委托加工的方式，由国内加工制造企业依据本公司自行设计的印刷电路板设计图纸制造加工后供应给本公司；电子零部件中的电阻、电容等各类零部件均采购自国内生产企业，本公司根据自身的技术图

纸加工成为控制板卡和激光电源；制冷零部件中的制冷机均采购自国内生产企业，本公司按照自身设计图纸将各类制冷零部件组装成为制冷设备。

因此，本公司在原材料采购方面积极融入全球工业化分工，通过对外采购的方式获取生产所需原材料。采购过程中，在保障产品质量的前提下，坚持能自制不外购，能国产不进口的原则，最大限度的降低制造成本，使原材料标准与国际标准接轨，从而保证产品标准达到国际质量标准。

3、生产模式

根据市场需求，公司研发部门开发设计样机，产品定型后，交由公司生产运营中心定制或小批量生产。

公司产品属于光机电一体化设备，由软件和硬件两部分组成。产品涉及的软件，全部由公司自主研究开发。产品涉及的硬件，激光组件和电子板卡由公司自主设计和生产，少量关键光学精密器件需要进口，机械加工零部件部分自制（公司机械加工厂目前生产场地紧张，生产能力不到需要配套量的 50%，大量的铸造件和机械加工件还需要委外加工），产品集成和调试由公司完成。随着公司实力的进一步增强，公司在关键光学精密器件方面也有一定的突破，正在逐渐替代进口。

4、销售模式

根据激光加工设备制造行业技术升级快、操作专业性强的特点，除辽宁大族冠华由经销商代理销售外，发行人（包括发行人其他直接或间接控股公司）的产品均采用直销模式，没有中间环节，有效降低了市场流通费用。发行人所有产品的销售均采用先签定销售合同，客户支付部分预付款，发货安装调试，客户签字验收后依约支付余款。

（四）主要产品的生产与销售情况

1、主要产品的产能、产量及销量情况

本公司近三年主要产品产能、产量及销量如下表：

产品	产能 (台/年)	产量 (台)	样机和 拆机量 (台)	销量 (台)	产销率	达产率
2007 年						
激光信息标记设备	3,400	4,866	238	3,964	85.65%	143.12%
激光焊接设备	600	1,282	55	949	77.34%	213.67%
激光切割设备	350	355	16	240	70.80%	101.43%
数控设备	300	228	—	175	76.75%	76.00%
激光制版及印刷设备	700	793	—	760	95.84%	113.29%
小计	5,350	7,524	309	6,088	—	—
2006 年						
激光信息标记设备	3,400	3,108	158	2,851	96.64%	91.41%
激光焊接设备	600	516	32	415	85.74%	86.00%
激光切割设备	250	191	40	133	88.08%	76.40%
数控设备	300	261	—	237	90.80%	87.00%
小计	4,550	4,076	230	3,636	—	—
2005 年						
激光信息标记设备	3,000	2,185	133	2,115	103.07%	72.83%
激光焊接设备	443	413	26	365	94.32%	93.23%
激光切割设备	175	154	14	122	87.14%	88.00%
数控设备	200	171	—	158	92.40%	85.50%
小计	3,818	2,923	173	2,760	—	—
注：产销率为扣除样机和拆机数量后计算的数据。						

根据公司产品及其生产模式的特点，产品涉及的软件可以复制，不受产能限制；进口和定制的光学零部件不受公司产能限制；机械零部件可以在自制和外协之间灵活调节；电子控制部件以及产品集成、调试主要取决于生产场地面积的大小、人员以及零部件供应状况，这和一般加工企业产能完全依赖于生产线的产能不同。

2007 年，公司激光信息标记设备、激光焊接设备等产品产量大于产能，主要原因如下：

公司激光信息标记设备和激光焊接设备产能是指公司首次公开发行股票投资项目在自有生产场地并在正常生产情况下的设计产能。

2007 年，公司激光信息标记设备、激光焊接设备等产品的市场需求快速增长，生产场地紧张，公司充分发挥设备产品生产模式的特点，增加了租赁场地，并在自有生产场地密排布局安排生产，从而增加了生产工位；同时，公司也增加

了生产人员以及外协零部件供应以保证生产。但由于以上措施增加的临时产能不能严格满足设计产能的要求，公司未将其统计在正常设计产能范围内，造成上表中激光信息标记设备以及激光焊接设备等产品 2007 年产量大于产能。

2、销售价格的基本情况

本公司近三年主要产品平均销售价格情况如下表：

单位：万元/台

产品	2007 年	2006 年	2005 年
激光信息标记设备	16.85	15.44	15.73
激光焊接设备	16.32	13.65	13.33
激光切割设备	55.44	45.74	26.58
数控设备	90.32	82.24	75.95
激光制版及印刷设备	28.21	—	—

(五) 主要客户

1、本公司产品的主要客户

目前国内激光信息标记设备的主要客户是工业客户和商业客户，他们分布在电子、机械、五金、医药、食品、服装、包装、轻工业、重工业、商业等，市场需求结构主要以经济效益较好或有出口需求的企业为主。

2、前五名客户情况

2007 年		2006 年		2005 年	
合计销售金额 (万元)	占当年营业收入 比重	合计销售金额 (万元)	占当年营业收入 比重	合计销售金额 (万元)	占当年营业收入 比重
17,552.43	11.82%	10,278.43	12.49%	7,569.45	11.48%

发行人董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方以及持有公司 5%以上股份的股东未在上述客户中占有权益。

(六) 主要原材料和能源供应

1、主要原材料和能源供应情况

本公司各类生产所需原材料及配件主要包括光学精密器件、电子元器件和各类机械零部件。由于国内供货商在技术条件、生产设备及产品质量和稳定性

等方面目前难以达到本公司对原材料采购的质量要求，本公司所需的光学精密器件、电子元器件部分需要进口，供货商主要集中在美国、德国、日本等少数国家。为了避免原材料价格波动对产品成本影响过大，公司与国外主要原材料供货商签订了大额长期供货合同。随着公司实力的增强，目前主要机械零件、电子板卡和激光组件都由公司自主设计和生产，公司在关键光学精密器件方面也有一定的突破，正在逐渐代替进口。

本公司主要能源为电力，目前供应充足。

2、前五名供货商情况

2007年		2006年		2005年	
合计采购金额 (万元)	占当年采购额 比重	合计采购金额 (万元)	占当年采购额 比重	合计采购金额 (万元)	占当年采购额 比重
26,400.27	25.06%	16,826.10	28.38%	16,337.01	36.38%

发行人董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方以及持有公司5%以上股份的股东未在上述供货商中占有权益。

(七) 质量控制

1、产品质量控制标准

公司依据 ISO9001 标准，建立并不断完善质量管理体系。本公司于 2001 年 8 月全面通过 ISO9001 质量管理体系认证审核，2007 年 9 月顺利通过每三年一次的复审，并且得到认证机构 DNV 的高度评价。

公司对各种产品都依据相关国家标准制定了企业产品标准，并通过了深圳市技术监督局的质量检测。

2、产品质量控制措施

公司以质量管理中心为首推行全面、全员、全过程的质量管理。对新产品在其开发设计阶段就有质量管理人员参与，对项目进行技术评估，对开发样机进行测试和可靠性分析试验，并组织小批量生产以保证产品定型转产后的可生产性和各项性能指标。对已定型产品在其来料、加工过程、整机、出货各个环节都有检验人员严格把关，严格控制不合格品率。

质量部每月对各供应商产品的质量合格率进行统计，对于产品质量不满足公司要求的供应商，将及时与相关部门联系取消其供货资格。质量部利用各种品质管理手法对产品质量状况进行科学的统计与分析，使产品质量不断提高。

九、环境保护与安全生产

本公司产品生产不存在高危险和严重污染的情况。

本公司在生产过程中，不产生粉尘、废水、废渣等污染物，也不产生电磁辐射，本公司无生产用水，生活污水经化粪池处理后，排入城市污水管网。本公司对生产过程中产生的含油漆废气采取局部排风措施，生产废弃物（生产废弃物、包装废料等）及生活垃圾由专业公司统一处理和回收利用。

对设备及动力设备运行产生的噪声，本公司将采取以下措施治理：选用低噪声设备；对有振动设备设置减振台、隔振基础以减少噪声产生和传递；对空压机组、冷冻机组等产生高噪声的设备，设置隔音门窗，墙面采取吸音板以减少噪声的对外传播。

根据深圳市环境保护局出具的《关于深圳市大族激光科技股份有限公司环保守法情况的证明》（深环法证字[2008]第 025 号），公司近三年未发生环境污染事故和环境违法行为，现阶段生产过程未对环境造成污染，已达到国家和地方规定的环保要求。

十、发行人主要固定资产及无形资产

（一）固定资产

1、固定资产总体情况

截至 2007 年 12 月 31 日，本公司主要固定资产具体情况如下：

固定资产类别		房屋建筑物	机械设备	运输设备	电子设备	其他设备	合计
原值（万元）		12,683.02	19,860.89	1,899.32	3,723.38	1,297.82	39,464.43
累计折旧（万元）		2005.18	4710.74	906.69	1268.76	858.80	9,750.17
净值	金额（万元）	10,677.84	15,150.15	992.63	2,454.62	439.02	29,714.26
	占全部净值比重	35.94%	50.99%	3.34%	8.26%	1.48%	100.00%
成新度		84.19%	76.28%	52.26%	65.92%	33.83%	75.29%

本公司固定资产目前使用状态良好，不存在账面价值低于可收回金额的情况。本公司目前不存在重大资产报废的可能。

2、主要设备及其分布情况

截至 2007 年 12 月 31 日，公司主要设备情况及分布情况如下：

大族激光

固定资产类别	房屋建筑物	机械设备	运输设备	电子设备	其他设备	合计	
原值（万元）	7,291.21	10,347.56	1,330.71	2,689.85	235.68	21,895.01	
累计折旧（万元）	577.82	1,040.79	657.27	853.78	153.47	3,283.13	
净值	金额（万元）	6,713.39	9,306.77	673.44	1,836.07	82.21	18,611.88
	占全部净值比重	36.07%	50.00%	3.62%	9.87%	0.44%	100.00%
成新度	92.08%	89.94%	50.61%	68.26%	34.88%	85.01%	

江西大族电源

固定资产类别	房屋建筑物	机械设备	运输设备	合计	
原值（万元）	629.94	672.58	71.75	1,374.27	
累计折旧（万元）	40.65	422.69	41.27	504.61	
净值	金额（万元）	589.29	249.89	30.48	869.66
	占全部净值比重	67.76%	28.73%	3.50%	100%
成新度	93.55%	37.15%	42.48%	63.28%	

广州大族高精

固定资产类别	机械设备	运输设备	电子设备	其他设备	合计	
原值（万元）	1,276.32	50.16	69.68	18.82	1,414.99	
累计折旧（万元）	92.60	4.46	9.74	3.15	109.95	
净值	金额（万元）	1,183.72	45.70	59.94	15.68	1,305.04
	占全部净值比重	90.70%	3.50%	4.59%	1.20%	100.00%
成新度	92.74%	91.11%	86.02%	83.27%	92.23%	

辽宁大族冠华

固定资产类别	房屋建筑物	机械设备	运输设备	电子设备	其他设备	合计	
原值（万元）	3,114.53	6,311.68	198.06	350.62	889.73	10,864.63	
累计折旧（万元）	846.20	2,634.45	75.60	245.95	668.32	4,470.52	
净值	金额（万元）	2,268.33	3,677.23	122.46	104.67	221.41	6,394.11
	占全部净值比重	35.48%	57.51%	1.92%	1.64%	3.46%	100.00%
成新度	72.83%	58.26%	61.83%	29.85%	24.89%	58.85%	

大族精密

固定资产类别		机械设备	电子设备	其他设备	合计
原值（万元）		16.47	96.63	34.15	147.25
累计折旧（万元）		3.77	14.95	5.19	23.91
净值	金额（万元）	12.70	81.68	28.96	123.34
	占全部净值比重	10.30%	66.22%	23.48%	100.00%
成新度		77.11%	84.53%	84.80%	83.76%

大族数控

固定资产类别		机械设备	运输设备	电子设备	其他设备	合计
原值（万元）		44.89	72.83	325.38	1.15	444.25
累计折旧（万元）		12.00	50.43	60.60	0.35	123.38
净值	金额（万元）	32.89	22.40	264.78	0.80	320.87
	占全部净值比重	10.25%	6.98%	82.52%	0.25%	100.00%
成新度		73.27%	30.76%	81.38%	69.57%	72.23%

南京通快

固定资产类别		机械设备	运输设备	电子设备	其他设备	合计
原值（万元）		13.02	21.44	23.46	57.24	115.16
累计折旧（万元）		4.66	10.98	9.88	38.16	63.68
净值	金额（万元）	8.36	10.46	13.58	19.08	51.48
	占全部净值比重	16.24%	20.32%	26.38%	37.06%	100.00%
成新度		64.21%	48.79%	57.89%	33.33%	44.70%

大族医疗

固定资产类别		电子设备	其他设备	合计
原值（万元）		6.24	0.72	6.96
累计折旧（万元）		1.31	0.21	1.52
净值	金额（万元）	4.93	0.51	5.44
	占全部净值比重	90.63%	9.37%	100%
成新度		79.01%	70.83%	78.16%

大族制版

固定资产类别		电子设备	合计
原值（万元）		7.36	7.36
累计折旧（万元）		0.75	0.75
净值	金额（万元）	6.61	6.61

	占全部净值比重	100%	100%
成新度		89.81%	89.81%

大族软件

固定资产类别		电子设备	合计
原值 (万元)		25.72	25.72
累计折旧 (万元)		15.43	15.43
净值	金额 (万元)	10.29	10.29
	占全部净值比重	100%	100%
成新度		40.01%	40.01%

合肥科瑞达

固定资产类别		运输设备	电子设备	合计
原值 (万元)		63.05	24.53	87.58
累计折旧 (万元)		17.95	13.04	30.99
净值	金额 (万元)	45.10	11.49	56.59
	占全部净值比重	79.70%	20.30%	100%
成新度		71.53%	46.84%	64.62%

三鑫印机

固定资产类别		房屋建筑物	机械设备	运输设备	电子设备	其他设备	合计
原值 (万元)		1,572.73	1,170.04	91.32	66.18	114.36	3,014.63
累计折旧 (万元)		502.07	496.01	38.57	45.51	27.48	1,109.64
净值	金额 (万元)	1,070.66	674.03	52.75	20.67	86.88	1,904.99
	占全部净值比重	56.20%	35.38%	2.77%	1.09%	4.56%	100.00%
成新度		68.08%	57.61%	57.76%	31.23%	75.97%	63.19%

3、主要经营性房产

大族激光

序号	房产名称	房地产证号	建筑面积 (m ²)	原值 (万元)	净值 (万元)	用途
1	大族激光大楼	深房地字第 4000255946 号	29,539.67	6,510.66	5,943.61	厂房、研发中心

该宗房产分别于 2007 年 8 月 10 日和 2007 年 9 月 7 日抵押给中国进出口银行。

辽宁大族冠华

序号	房产名称（用途）	产权证号	建筑面积（m ² ）	原 值(万元)	净 值(万元)
1	综合办公楼	200292	2,559.96	360.00	221.74
2	四车间	200209	2,292.64	266.55	215.73
3	一车间	200276	2,127.21	145.29	87.88
4	研究所	200267	2,499.00	299.88	235.38
5	三车间（南）	200270	531.25	36.28	16.14
6	三车间（北）	200205	544.00	36.28	15.42
7	职工食堂	200229	1,452.00	180.00	134.00
8	油 库	200281	238.40	9.06	4.39
9	配 件	200282	313.20	19.87	13.81
10	水泵房	200283	245.99	0.99	0.68
11	模具库	200206	420.75	31.36	24.61
12	收发室	200279	57.28	3.49	1.55
13	卫生所	200277	105.00	6.14	2.73
14	变电所	200203	269.99	18.14	12.79
15	生产外协	200280	594.29	40.59	19.68
16	原小胶印机车间	200268	981.25	65.74	45.03
17	原 1800 车间	200275	1,452.25	99.19	58.02
18	五车间	200269	1,668.61	191.89	135.26
19	原 R1 车间	200273	1,640.16	188.62	132.96
20	气泵房	200291	46.69	1.77	1.43
21	生产库楼	200212	1,602.56	104.05	65.02
22	锅炉房	200271	558.95	35.77	17.35
23	锅炉房	200278	106.08	20.54	15.30
24	电镀车间	200289	440.90	19.06	13.24
25	新装配厂房	200310	2,917.08	262.00	258.58
26	外检站	200318	327.50	20.04	19.93
27	轻印刷厂房	200294	1,475.00	156.88	156.06
合 计		—	—	2,619.17	1,924.80

上述辽宁大族冠华房产已抵押给营口市商业银行营业部支行。

除上述房产外，公司固定资产不存在抵押或质押的情况。

（二）无形资产

本公司及其控股企业的无形资产主要包括商标、专利和土地使用权等。

1、商标

大族激光

序号	商标	注册证号	核定使用商品	有效期限
1	“HAN*S”图形	第 1248974 号	第 9 类	1999 年 2 月 21 日至 2009 年 2 月 20 日
2	“HAN*S”图形	第 1281284 号	第 9 类	1999 年 6 月 7 日至 2009 年 6 月 6 日
3	“大族”文字	第 1514682 号	第 7 类	2001 年 1 月 28 日至 2011 年 1 月 27 日
4	“HAN*S”图形	第 1514683 号	第 7 类	2001 年 1 月 28 日至 2011 年 1 月 27 日
5	“大族”文字	第 1574557 号	第 9 类	2001 年 5 月 21 日至 2011 年 5 月 20 日
6	“大族”文字和 “HAN*S LASER”	第 4315055 号	第 34 类	2007 年 3 月 14 日至 2017 年 3 月 13 日
7	“大族”文字和 “HAN*S LASER”	第 4315056 号	第 33 类	2007 年 3 月 14 日至 2017 年 3 月 13 日
8	“大族”文字和 “HAN*S LASER”	第 4315057 号	第 32 类	2007 年 3 月 14 日至 2017 年 3 月 13 日
9	“大族”文字和 “HAN*S LASER”	第 4315058 号	第 31 类	2007 年 3 月 14 日至 2017 年 3 月 13 日
10	“大族”文字和 “HAN*S LASER”	第 4315059 号	第 30 类	2007 年 3 月 14 日至 2017 年 3 月 13 日
11	“大族”文字和 “HAN*S LASER”	第 4315060 号	第 29 类	2007 年 3 月 14 日至 2017 年 3 月 13 日
12	“大族”文字和 “HAN*S LASER”	第 4315076 号	第 13 类	2006 年 7 月 28 日至 2016 年 7 月 27 日
13	“大族”文字和 “HAN*S LASER”	第 4315078 号	第 8 类	2007 年 4 月 7 日至 2017 年 4 月 6 日
14	“大族”文字和 “HAN*S LASER”	第 4315079 号	第 6 类	2007 年 4 月 7 日至 2017 年 4 月 6 日
15	“大族”文字和 “DAZU”图形	第 4315086 号	第 10 类	2007 年 4 月 7 日至 2017 年 4 月 6 日
16	“HAN*S LASER”	第 4315031 号	第 11 类	2007 年 4 月 7 日至 2017 年 4 月 6 日
17	“HAN*S LASER”	第 4315032 号	第 10 类	2007 年 4 月 7 日至 2017 年 4 月 6 日
18	“HAN*S”图形 (马德里注册)	第 899585 号	第 9 类(国际)	2006 年 7 月 6 日至 2016 年 7 月 6 日
19	“大族”文字(澳 门注册)	第 N/23348 号	第 9 类(国际)	2006 年 11 月 15 日至 2013 年 11 月 15 日
20	“HAN*S”图形 (澳门注册)	第 N/23347 号	第 9 类(国际)	2006 年 11 月 15 日至 2013 年 11 月 15 日
21	“HAN*S LASER” 图形(台湾注册)	第 01270487 号	第 9 类(台湾)	2007 年 7 月 16 日至 2017 年 7 月 15 日
22	“大族”文字(台 湾注册)	第 01277146 号	第 9 类(台湾)	2007 年 9 月 1 日至 2017 年 8 月 31 日
23	“HAN*S LASER” 图形(香港注册)	第 300652699 号	第 9 类(香港)	—

24	“大族”文字（香港注册）	第 300669673 号	第 9 类（香港）	—
----	--------------	---------------	-----------	---

2、专利

（1）发明专利

大族激光

序号	发明名称	专利号	证书号	申请日
1	半导体泵浦激光打标机的激光电源	ZL01130062.0	第 279775 号	2001 年 12 月 06 日
2	一种三次谐波激光产生办法	ZL02134577.5	第 167930 号	2002 年 08 月 13 日
3	Third Harmonic Laser System（美国专利）	US6,690,692B2	—	2002 年 07 月 29 日

（2）外观设计专利

大族激光

序号	外观设计名称	专利号	证书号	申请日
1	激光打标机主机	ZL00308305.5	第 173597 号	2000 年 05 月 24 日
2	激光打标机工作台	ZL00307799.3	第 173067 号	2000 年 05 月 24 日
3	钮扣激光雕刻机（主机）	ZL00339762.9	第 190246 号	2000 年 10 月 24 日
4	控制柜（用于钮扣激光雕刻机）	ZL00339763.7	第 190326 号	2000 年 10 月 24 日
5	激光焊接机	ZL00339168.X	第 205827 号	2000 年 10 月 24 日
6	电子元件打标机	ZL01348742.6	第 237027 号	2001 年 10 月 31 日
7	PCB 激光钻孔机	ZL01348741.8	第 239058 号	2001 年 10 月 31 日
8	CO ₂ 激光喷码机	ZL01348736.1	第 239692 号	2001 年 10 月 31 日
9	激光打标机（主机）	ZL01348744.2	第 241547 号	2001 年 10 月 31 日
10	半导体泵浦 YAG 红外激光打标机	ZL02326115.3	第 261177 号	2002 年 05 月 20 日
11	半导体泵浦 YAG 绿激光打标机	ZL02326111.0	第 265556 号	2002 年 05 月 20 日
12	三维激光内雕机（ANGEL 200）	ZL02362304.7	第 293447 号	2002 年 09 月 25 日
13	烟草飞行打标工作台	ZL03301221.0	第 316728 号	2003 年 01 月 20 日
14	首饰点焊机（W50）	ZL03304224.1	第 368559 号	2003 年 02 月 13 日
15	油墨喷码机主控箱	ZL200430075880.6	第 439306 号	2004 年 09 月 20 日
16	端面泵浦激光打标机	ZL200530061623.1	第 532017 号	2005 年 06 月 13 日
17	激光治疗机	ZL200530071127.4	第 559870 号	2005 年 09 月 30 日
18	激光切割机	ZL200630052686.5	第 589379 号	2006 年 02 月 22 日
19	激光切割机（CLT2512）	ZL200630063139.7	第 662693 号	2006 年 06 月 12 日
20	电器控制箱	ZL200630063138.2	第 633155 号	2006 年 06 月 12 日
21	气缸夹紧装置	ZL200630063140.X	第 633108 号	2006 年 06 月 12 日

22	侧面泵浦绿激光打标机	ZL200630063137.8	第 684712 号	2006 年 06 月 12 日
23	泵浦头	ZL200630067045.7	第 672945 号	2006 年 07 月 31 日
24	激光切割机 (CLX3015A)	ZL200630018884.X	第 672883 号	2006 年 09 月 20 日
25	二氧化碳激光器	ZL200630018680.6	第 653626 号	2006 年 09 月 11 日
26	手动夹紧装置	ZL200630154661.6	第 695526 号	2006 年 11 月 17 日
27	半导体激光治疗仪	ZL 200630154662.0	第 704681 号	2006 年 11 月 17 日
28	风冷连续红光激光器	ZL 200630155546.0	第 708735 号	2006 年 12 月 19 日

上述第 27 项外观设计专利由发行人及其控股子公司大族医疗共同作为权利人。

(3) 实用新型专利

大族激光

序号	实用新型名称	专利号	证书号	申请日
1	激光打标机用双循环冷水机	ZL00261214.3	第 456801 号	2000 年 11 月 01 日
2	用于激光雕刻机的恒流激光电源	ZL00255365.1	第 455524 号	2000 年 11 月 09 日
3	键盘激光打标机气动工作台	ZL00260377.2	第 453061 号	2000 年 11 月 20 日
4	一种温度控制器	ZL00260379.9	第 451948 号	2000 年 11 月 20 日
5	变频式冷水机	ZL01202665.4	第 462978 号	2001 年 01 月 08 日
6	高精度冷水机	ZL01256253.X	第 506634 号	2001 年 10 月 12 日
7	刻度环旋转打标工作台	ZL03223666.2	第 616468 号	2003 年 02 月 17 日
8	激光二极管与谐振腔分离的整体冷却的激光器	ZL200420015108.X	第 675475 号	2004 年 01 月 16 日
9	端面泵浦调 Q 固体激光器	ZL200420015109.4	第 675638 号	2004 年 01 月 16 日
10	用于 PCB 钻孔机的接触式断刀监测装置	ZL200420015113.0	第 672826 号	2004 年 01 月 16 日
11	用于激光器中各向异性晶体的冷却装置	ZL200420015114.5	第 674785 号	2004 年 01 月 16 日
12	条状三极管激光标记工作台	ZL200420015158.8	第 693629 号	2004 年 01 月 18 日
13	薄膜切割工作台	ZL200420015159.2	第 679156 号	2004 年 01 月 18 日
14	定位装置	ZL200420015163.9	第 678129 号	2004 年 01 月 18 日
15	自动分页激光打标工作台	ZL200420042619.0	第 679238 号	2004 年 02 月 16 日
16	吸盘	ZL200420094279.6	第 771141 号	2004 年 10 月 20 日
17	一种电路板成型机脱料机构	ZL200520001214.7	第 807323 号	2005 年 01 月 20 日
18	PCB 钻孔机接触钻压紧机构	ZL200520059017.0	第 787456 号	2005 年 05 月 24 日
19	PCB 板钻孔用压力脚	ZL200520059927.9	第 796829 号	2005 年 06 月 10 日
20	水晶激光内雕机	ZL200520061518.2	第 905187 号	2005 年 07 月 13 日
21	激光内雕镜头	ZL200520062061.7	第 892891 号	2005 年 07 月 25 日
22	陶瓷切割机	ZL200520065291.9	第 839502 号	2005 年 09 月 30 日
23	半导体激光对心注入侧面泵浦腔体	ZL200520066176.3	第 904570 号	2005 年 10 月 24 日

24	半导体双镜头激光打标机	ZL200620054152.0	第 869363 号	2006 年 01 月 17 日
25	振镜驱动器的调节装置	ZL200620054735.3	第 884680 号	2006 年 01 月 26 日
26	激光切割机排烟装置	ZL200620056012.7	第 883718 号	2006 年 03 月 10 日
27	激光器安装调节装置	ZL200620056580.7	第 892772 号	2006 年 03 月 21 日
28	振镜电机转子	ZL200620057727.4	第 927958 号	2006 年 04 月 13 日
29	振镜电机转子	ZL200620057725.5	第 927449 号	2006 年 04 月 13 日
30	振镜电机转子	ZL200620057726.X	第 927723 号	2006 年 04 月 13 日
31	振镜电机定子	ZL200620057728.9	第 928217 号	2006 年 04 月 13 日
32	振镜电机定子	ZL200620057729.3	第 928554 号	2006 年 04 月 13 日
33	机电双保护激光切割头	ZL200620059905.7	第 914672 号	2006 年 06 月 05 日
34	气缸夹紧装置	ZL200620061122.2	第 916072 号	2006 年 06 月 30 日
35	激光切割机除尘装置	ZL200620014611.2	第 946236 号	2006 年 09 月 11 日
36	废料车推拉装置	ZL200620015171.2	第 952041 号	2006 年 10 月 10 日
37	工作台支撑装置	ZL200620015170.8	第 951754 号	2006 年 10 月 10 日
38	激光切割机悬臂结构	ZL200620015178.4	第 951183 号	2006 年 10 月 10 日
39	激光切割机的悬臂	ZL200620015169.5	第 954452 号	2006 年 10 月 10 日
40	激光切割头密封装置	ZL200620015397.2	第 956909 号	2006 年 10 月 24 日
41	激光切割头保护装置	ZL200620015393.4	第 961622 号	2006 年 10 月 24 日
42	激光切割头	ZL200620015394.9	第 961915 号	2006 年 10 月 24 日
43	半导体侧面泵浦调 Q 绿激光器	ZL200620015395.3	第 962196 号	2006 年 10 月 24 日
44	激光器折返镜调节装置	ZL200620015851.4	第 964366 号	2006 年 11 月 17 日
45	激光切割机	ZL200620014803.3	第 965036 号	2006 年 9 月 20 日
46	激光切割机吸烟装置	ZL200620014804.8	第 965385 号	2006 年 9 月 20 日
47	直接水冷式折返镜座	ZL200620015849.7	第 970695 号	2006 年 11 月 17 日
48	激光治疗仪	ZL200620015847.8	第 973420 号	2006 年 11 月 17 日
49	银河激光表演装置	ZL200620015848.2	第 973714 号	2006 年 11 月 17 日
50	激光表演装置	ZL200620016172.9	第 975054 号	2006 年 12 月 4 日
51	激光器的镜片安装调节装置	ZL200620016593.1	第 991339 号	2006 年 12 月 19 日
52	风冷式端面泵浦激光器	ZL200620145476.5	第 987013 号	2006 年 12 月 30 日

上述第 10、14、17、18、19 项实用新型专利由发行人及其控股子公司——大族数控共同作为权利人；第 48、50 项实用新型专利由发行人及其控股子公司——大族医疗共同作为权利人。

大族精密

序号	实用新型名称	专利号	证书号	申请日
1	直线电机定位装置	ZL200620054734.9	第 859652 号	2006 年 01 月 26 日
2	无铁芯动圈式直线电机	ZL200620057443.5	第 893520 号	2006 年 04 月 06 日
3	动圈式直线电机	ZL200620013897.2	第 905021 号	2006 年 05 年 17 日

4	振镜电机	ZL200620130975.7	第 914689 号	2006 年 07 月 08 日
---	------	------------------	------------	------------------

大族数控

序号	实用新型名称	专利号	证书号	申请日
1	PCB 钻孔机刀库	ZL03247455.5	第 629703 号	2003 年 06 月 17 日
2	PCB 钻孔机气动机械手	ZL03247456.3	第 645786 号	2003 年 06 月 17 日
3	断刀检测器调整装置	ZL03247457.1	第 638960 号	2003 年 06 月 17 日
4	PCB 六孔钻孔机	ZL03247614.0	第 622139 号	2003 年 06 月 19 日

辽宁大族冠华

序号	实用新型名称	专利号	证书号	申请日
1	一种胶印机润滑装置	ZL200620094227.8	第 966207 号	2006 年 11 月 15 日
2	印刷机外罩机构	ZL200620094226.3	第 965901 号	2006 年 11 月 15 日
3	胶印机印刷图像对角斜向调整机构	ZL200620094229.7	第 966961 号	2006 年 11 月 15 日
4	一种印刷机用窜墨机构	ZL200620094228.2	第 966623 号	2006 年 11 月 15 日
5	无划伤排纸导轮机构	ZL200620094232.9	第 968147 号	2006 年 11 月 15 日
6	胶印机半自动换版版尾版夹机构	ZL200620094225.9	第 998825 号	2006 年 11 月 15 日
7	一种链轮传动调整相位机构	ZL200620094230.x	第 997593 号	2006 年 11 月 15 日
8	齿轮调心机构	ZL200620094231.4	第 997607 号	2006 年 11 月 15 日

3、专有技术

大族激光

序号	技术名称	登记号	鉴定号	鉴定时间
1	CUTTING 系列激光切割机	2004183	2004-099	2004-9-7
2	半导体端面泵浦激光打标机	2004182	2004-098	2004-9-7
3	DP-R50 半导体泵浦通用打标机	2004181	2004-097	2004-9-7
4	PCB 激光钻孔机	2002275	2002-275	2003-1-24
5	红外、绿光、紫外大功率半导体泵浦固体激光器	2002058	2002-058	2002-3-31
6	激光加工设备光学镜头	2003150	2003-150	2003-10-31
7	CL 系列高功率 CO ₂ 激光切割机	2006279	2006-1068	2006-5-12
8	WF200 光纤传输激光焊接机	2006280	2006-1067	2006-5-12
9	M266 激光打标机	2007022	2007-1010	2007-1-16
10	M355 激光打标机	2007021	2007-1011	2007-1-16
11	UV 激光切割成形机	2007087	2007-1053	2007-5-24
12	晶元切割机	2007086	2007-1054	2007-5-24

大族数控

序号	技术名称	登记号	鉴定号	鉴定时间
1	PCB 数控钻铣机	2002276	2002-276	2003-1-24

4、计算机软件著作权

大族激光

序号	软件名称	登记证书编号	登记号	首次发表日期
1	烟草数据签证系统 V1.0	软著登字第 008617 号	2003SR3526	2002 年 10 月 11 日
2	软件调电流打标控制软件 V1.0	软著登字第 008618 号	2003SR3527	2002 年 05 月 14 日
3	游标卡尺刻划软件 V1.0	软著登字第 008619 号	2003SR3528	2002 年 09 月 10 日
4	HAN' S LASER De tonator Marking System 2002 G for DOS G1.0	软著登字第 008620 号	2003SR3529	2002 年 06 月 01 日
5	喷码机软件 V1.0	软著登字第 008621 号	2003SR3530	2002 年 09 月 09 日
6	Han' s Laser Motion Control System V1.0	软著登字第 009391 号	2003SR4300	2002 年 01 月 31 日
7	HD600A PCB 激光钻孔机控制软件 V1.0	软著登字第 012587 号	2003SR7496	2003 年 03 月 31 日
8	HD500A PCB 激光钻孔机控制软件 V1.0	软著登字第 012589 号	2003SR7498	2002 年 10 月 31 日
9	HAN' S LASER Marking System 1.0 for Win 95/98 V1.0	软著登字第 012602 号	2003SR7511	1998 年 10 月 01 日
10	HAN' S LASER Marking System 2000 for Win 95/98 V2000	软著登字第 012603 号	2003SR7512	2000 年 10 月 01 日
11	HAN' S LASER Button Marking System 1.0 for Dos V1.0	软著登字第 012604 号	2003SR7513	2000 年 11 月 05 日
12	HAN' S LASER Marking System 3.0 for Dos V3.0	软著登字第 012605 号	2003SR7514	1997 年 11 月 15 日
13	HAN' S LASER Marking System 2000for Dos V2000	软著登字第 012606 号	2003SR7515	2000 年 11 月 01 日
14	HAN' S LASER Counter Marking System1.0 V1.0	软著登字第 012607 号	2003SR7516	2000 年 11 月 20 日
15	HAN' S LASER Welding System1.0 for DOS V1.0	软著登字第 012608 号	2003SR7517	2000 年 09 月 15 日
16	HAN' S LASER 印字轮激光打标机系统控制软件 V2003	软著登字第 022346 号	2004SR03945	2003 年 10 月 30 日
17	HAN' S LASER 小字符油墨喷码机控制软件 V1.0	软著登字第 022347 号	2004SR03946	2003 年 12 月 15 日
18	HAN' S LASER 激光演示系统控制软件 V2.0	软著登字第 034298 号	2005SR02797	2004 年 08 月 15 日
19	HAN' S LASER 城市激光控制软件	软著登字第 035401 号	2005SR03900	2004 年 05 月 15 日

	V2.8			
20	HAN' S LASER 打标控制系统软件 V1.0	软著登字第 035689 号	2005SR04188	2004 年 12 月 01 日
21	HAN' S LASER 绿光水晶内雕机控制软件 V1.0	软著登字第 036640 号	2005SR05139	2005 年 02 月 01 日
22	HAN' S MARK 3000 V1.0	软著登字第 041661 号	2005SR10160	2005 年 06 月 03 日
23	HAN' S LASER 紫外晶元切割控制软件 V1.0[简称: 紫外晶元切割控制系统]	软著登字第 048078 号	2006SR00412	2005 年 09 月 20 日
24	大族物流管理信息系统[简称: 大族物流] V1.0	软著登字第 048077 号	2006SR00411	2005 年 10 月 18 日
25	HANS YGA 打标机集成管理软件 V1.2[简称: HANS MS01A]	软著登字第 049513 号	2006SR01847	2003 年 10 月 09 日
26	LSS20 主控箱控制程序 V1.1	软著登字第 049971 号	2006SR02305	2005 年 11 月 25 日
27	HAN' S MARK XP 软件 V1.0[简称: HAN' S MARK XP]	软著登字第 052939 号	2006SR05273	2005 年 12 月 16 日
28	HAN' S LASER Marking System 软件 V4.0	软著登字第 052938 号	2006SR05272	2005 年 02 月 16 日
29	HAN' S LASER Marking System 软件 V4.21 RSL R1	软著登字第 052647 号	2006SR04981	2005 年 03 月 09 日
30	HAN' S LASER Marking System 软件 V4.21 RSL2740 R1	软著登字第 052648 号	2006SR04982	2005 年 11 月 01 日
31	HAN' S LASER PCI3000_Mark 软件 V1.2[简称: PCI3000_Mark]	软著登字第 054696 号	2006SR07030	2005 年 07 月 23 日
32	小字符油墨喷码机控制软件 [简称: INKJET-S4] S4-A	软著登字第 077528 号	2007SR11533	2007 年 2 月 13 日
33	HAN' S CUT CAM SOFTWARE V1.3	软著登字第 080824 号	2007SR14829	2007 年 6 月 1 日

大族数控

序号	软件名称	登记证书编号	登记号	首次发表日期
1	HAN' S CNC 新型成型机软件[简称: HAN' S CNC] V2.0	软著登字第 051765 号	2006SR04099	2006 年 01 月 30 日
2	HAN' S CNC 新型成型两轴钻孔机软件 V3.0 [简称: MC2000-D 数控软件]	软著登字第 051766 号	2006SR04100	2005 年 11 月 30 日
3	HD600A2 新型成形机软件 V1.0	软著登字第 072490 号	2007SR06495	2006 年 12 月 20 日
4	PCB 孔位测量分析软件 V1.0	软著登字第 074712 号	2007SR08717	2007 年 3 月 20 日
5	UV Maker 450A 软板切割软件 V1.0	软著登字第 074711 号	2007SR08716	2006 年 12 月 1 日
6	Blaster 系列 PCB 数控钻铣机 Driller-266 控制系统软件	软著登字第 012588 号	2003SR7497	2002 年 06 月 13 日

大族软件

序号	软件名称	登记证书编号	登记号	首次发表日期
1	HAN' S CAM 软件 V1.0	软著登字第 072497 号	2007SR06502	2007 年 1 月 18 日
2	HAN' S JET FOR DCP 软件 V1.0	软著登字第 072496 号	2007SR06501	2007 年 1 月 18 日
3	HAN' S MARK FOR DCP 软件 V1.0	软著登字第 072494 号	2007SR06499	2007 年 1 月 18 日
4	HAN' S CUT for DCP 软件 V1.0	软著登字第 072495 号	2007SR06500	2007 年 1 月 1 日
5	DCP1000_JET 软件 V1.0	软著登字第 072492 号	2007SR06497	2007 年 2 月 14 日
6	PCI3000E 切割雕刻控制卡 软件 V1.0	软著登字第 072491 号	2007SR06496	2007 年 2 月 14 日
7	DCP1000_MARK 软件 V1.0	软著登字第 072493 号	2007SR06498	2007 年 2 月 14 日
8	三维浮雕软件 V1.0	软著登字第 083220 号	2007SR17225	2007 年 9 月 10 日

公司的知识产权及专有技术没有允许他人使用的情况，不存在潜在纠纷的情况。

5、主要的土地使用权

大族激光

截至 2007 年 12 月 31 日，大族激光共占有和使用 3 宗土地。其中，大族激光已取得土地使用权的土地共 2 宗，基本情况如下：

序号	证书号	用途	面积 (m ²)	地点	原值 (万元)	净值 (万元)	终止日期
1	深房地字第 4000255946 号	大族激光大楼用地	10,719.77	深圳市南山区北环大道北	372.24	339.30	2053 年 1 月 8 日
2	深房地字第 4000283827 号	大族科技中心大楼用地	5,999.98	深圳市南山区高新中西地区	857.05	839.56	2056 年 1 月 4 日

此外，大族激光已取得土地出让合同书，但尚未取得土地使用权的土地共 1 宗，即大功率激光切割机产业化建设基地项目用地。该宗土地基本情况如下：

土地出让合同书编号	用途	面积 (m ²)	地点	原值 (万元)	净值 (万元)	终止日期
深地合字 (2007) 0067 号	大功率激光切割机产业化建设基地项目用地	9,724.39	深圳市高新区北区	788.51	779.31	2057 年 6 月 21 日

大族激光已于 2007 年 6 月 22 日付清土地使用权出让金、土地开发金及市政配套设施金，并已向深圳市国土资源与房产管理局提交办理该土地使用权权属登记证书的书面申请文件，目前正在办理过程中。

辽宁大族冠华

截至 2007 年 12 月 31 日，大族冠华已取得土地使用权的土地共 1 宗，基本情况如下：

《房地产证》证号	用途	面积 (m ²)	地点	原值 (万元)	净值 (万元)	终止日期
营口国用(2007)字第 210035 号	工业用地	56,412.00	营口市站前区市府路 140 号	1,805.18	1,773.62	2051 年 10 月 7 日

上述辽宁大族冠华土地已抵押给营口市商业银行营业部支行。

江西大族电源

截至 2007 年 12 月 31 日，江西大族电源已取得土地使用权的土地共 1 宗，基本情况如下：

证书号	用途	面积 (m ²)	地点	原值 (万元)	净值 (万元)	终止日期
高新国税(2006)第 0092 号	车间及职工宿舍	31,035.55	南昌市京东大道以东，高新七路以西	391.34	383.30	2053 年 1 月 30 日

(三) 许可使用情况

截至 2007 年 12 月 31 日，发行人及其子公司在深圳的主要房产租赁或出租情况如下：

公司已签订租赁协议的主要房产租赁情况如下：

出租方	租赁面积 (m ²)	租金 (元/月)	租赁期限	用途
深圳市众冠股份有限公司	4,370.00	87,410.00	2003.5.20—2008.5.19	工业生产、办公
深圳市联宝物流有限公司	5,383.20	132,042.20	2006.9.11—2009.9.10	厂房、办公
深圳市超前鑫实业发展有限公司	3,850.00	84,700.00	2006.12.1—2008.12.31	厂房
深圳市超前鑫实业发展有限公司	700.00	12,250.00	2007.3.1—2008.12.31	办公
深圳市平山实业股份有限公司	3,555.00	71,100.00	2007.4.30—2009.5.30	厂房
深圳市联宝物流有限公司	230.00	6,000.00	2007.8.1—2009.9.10	办公
赛霸电子(深圳)有限公司	1,150.00	48,300.00	2007.11.1—2009.9.30	厂房
深圳航空精密模具塑料制品有限	1,570.00	45,530.00	2007.11.1—2009.6.30	厂房

公司				
深圳市港华兴实业有限公司	8,785.00	144,952.50	2008.1.1—2011.12.31	厂房
深圳美盛玩具有限公司	6,600.00	127,421.40	2008.1.1—2010.12.31	厂房
深圳美盛玩具有限公司	660.00	8,600.00	2008.1.1—2008.12.31	宿舍
深圳市世峰投资发展有限公司	注 1	72,380.00	2008.1.1—2011.12.31	厂房、宿舍

注 1：包括厂房 3,000 平方米、宿舍 8 间。

大族数控已签订租赁协议的主要房产租赁情况如下：

出租方	租赁面积(m ²)	租金(元/月)	租赁期限	用途
深圳市协诚电气工业有限公司	注 1	注 2	2007.9.1—2012.8.31	厂房

注 1：厂房 4,500 平方米及综合楼 40 间；

注 2：2007 年 9 月 1 日—2011 年 8 月 31 日，租金为 177,500.00 元/月；2011 年 9 月 1 日—2012 年 8 月 31 日，租金上浮 4%。

大族数控用于出租的大族数控大楼情况如下：

名称	地点	宗地面积(m ²)	建筑面积(m ²)	原值(万元)	净值(万元)	用途
大族数控大楼	深圳市福田保税区	11,957.80	约 29,800	5,500.31	5,307.53	出租

大族数控已取得大族数控大楼的土地使用权，房地产证号证号为：深房地字第 9000378 号，大族数控大楼的房产证正在办理之中。

大族数控大楼原规划为公司产品的出口加工基地，但由于目前公司产品出口量还不小，而生产内销产品的原材料和产成品等进出福田保税区都需要办理报关等手续，比较复杂，大族数控大楼目前主要用于出租，情况如下：

承租方	租赁面积(m ²)	租金	租赁期限	用途
创新能源技术(深圳)有限公司	1,088.41	注 1	2007.5.15—2012.5.15	高科技工业生产及研发和办公
深圳硅源环保电池有限公司	1,088.44	注 2	2007.5.15—2012.5.15	高科技工业生产及研发和办公
富甲天下木业(深圳)有限公司	2,176.80	注 3	2007.5.15—2012.5.15	高科技工业厂房及配套办公
泛斯泰电子(深圳)有限公司	8,707.28	注 4	2007.6.9—2012.6.8	厂房及相关办公用途
深圳市齐鼎实业有限公司	16,649.50	注 5	2007.10.11—2012.10.10	厂房及相关配套

				办公
--	--	--	--	----

注 1：2007 年 5 月 15 日—2009 年 5 月 14 日，租金为 32,652.00 元/月；2009 年 5 月 15 日—2012 年 5 月 15 日，租金逐年递增 5%。

注 2：2007 年 5 月 15 日—2009 年 5 月 14 日，租金为 32,652.00 元/月；2009 年 5 月 15 日—2012 年 5 月 15 日，租金逐年递增 5%。

注 3：2007 年 5 月 15 日—2009 年 5 月 14 日，租金为 65,304.00 元/月；2009 年 5 月 15 日—2012 年 5 月 15 日，租金逐年递增 5%。

注 4：2007 年 6 月 9 日—2009 年 6 月 8 日，租金为 261,218.40 元/月；2009 年 6 月 9 日—2011 年 6 月 8 日，租金上浮 5%；2011 年 6 月 9 日—2012 年 6 月 8 日，租金在租赁期第 4 年的基础上再上浮 5%。

注 5：2007 年 10 月 11 日—2009 年 10 月 10 日，租金为 532,784.00 元/月；2009 年 10 月 11 日—2011 年 10 月 10 日，租金上浮 5%；2011 年 10 月 11 日—2012 年 10 月 10 日，租金在租赁期第 4 年的基础上再上浮 5%。

十一、特许经营情况

公司不存在特许经营的情况。

十二、境外经营情况

本公司的子公司大族国际和大族香港在境外注册，基本情况如下：

1、大族国际：注册资本为 25 万美元，实际投资 33 万美元，公司持股 100%。其经营范围为新型激光产品的技术开发、生产、销售等，代购、代销、代理进出口业务。大族国际是公司设在美国的研发机构，目前没有营业收入。2007 年 12 月 31 日，大族国际总资产为 37.43 万元，净资产为 34.07 万元。

2、大族香港：注册资本为 3,000 万港币，公司持股 100%，其经营范围为激光产品的技术开发、销售和进出口贸易。2007 年 12 月 31 日，大族香港总资产为 3,303.03 万元，净资产为 2,895.26 万元。

十三、上市以来历次筹资、派现及净资产额变化情况

公司上市以来历次筹资、派现及净资产变化情况如下：

首发前最近一期末净资产额（万元）	12,456.16		
历次筹资情况	发行时间	发行类别	筹资净额（万元）
	2004年6月11日	首次公开发行股票	23,848.95
	2007年6月5日	非公开发行股票	33,000.00
	合计		56,848.95
首发后累计派现金额（万元）	8,561.28		
本次发行前最近一期末归属于母公司所有者的净资产额（万元）	97,980.78		

十四、近三年发行人及其控股股东、实际控制人的承诺履行情况

1、为避免同业竞争损害本公司及其它股东的利益，公司实际控制人高云峰、控股股东大族实业向本公司出具了《放弃竞争与利益冲突承诺函》。2005年—2007年，上述股东遵守承诺，没有发生与公司同业竞争的行为。

2、2004年，公司股票成功发行并上市，由于公司股本增加以及有关规定的要求，本公司做出了修订《公司章程》、股票终止上市后进入代办股份转让系统继续交易和完成工商注册变更登记等承诺。上述承诺事项均在2004年内完成。

3、2005年股权分置改革方案承诺事项

（1）大族实业

①保证所持有的大族激光非流通股股份自股权分置改革方案实施之日起，在十二个月内不上市交易或者转让；

②在上述承诺期满届后，通过深圳证券交易所挂牌交易出售大族激光原非流通股股份，出售数量占本承诺人所持大族激光原非流通股股份总数的比例在十二个月内不超过百分之十，二十四个月内不超过百分之三十；

③在实施本次股权分置改革方案之后，本公司将向2005年股东大会提出如下资本公积转增股本议案，并保证在股东大会表决时对该议案投赞成票：向全体股东每10股转增5股。

(2) 高云峰

①保证所持有的大族激光非流通股股份自股权分置改革方案实施之日起,在十二个月内不上市交易或者转让;

②在上述承诺期届满后,在二十四个月内不通过证券交易所挂牌交易出售所持有的大族激光原非流通股股份;

③按照本次股权分置改革方案,所持大族激光非流通股股份用于对价安排的4,110,750股股份不存在被质押、冻结等限制行使所有权的情形以及其它权属争议。其所持股份可能有部分被质押情形,不影响其向公司流通股股东支付其所持非流通股股份在本次股权分置改革中执行的相应对价安排;

④在实施本次股权分置改革方案之后,将向2005年股东大会提出如下资本公积转增股本议案,并保证在股东大会表决时对该议案投赞成票:向全体股东每10股转增5股。

3、红塔创新投资股份有限公司

①保证所持有的大族激光非流通股股份自股权分置改革方案实施之日起,在十二个月内不上市交易或者转让;

②在上述承诺期满后,通过深圳证券交易所挂牌交易出售大族激光原非流通股股份,出售数量占其所持大族激光原非流通股股份总数的比例在十二个月内不超过百分之十,二十四个月内不超过百分之三十。

股权分置改革方案实施之日至今,上述股东遵守承诺。

十五、发行人的股利分配政策

(一) 股利分配的一般政策

根据公司2007年第一次临时股东大会审议通过的《公司章程》第一百五十六条规定,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2个月内完成股利(或股份)的派发事项。

根据该《公司章程》第一百五十七条规定，公司利润分配政策为，公司应实行持续、稳定的利润分配办法，并遵守下列规定：公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报；公司董事会未做出现金利润分配预案的，应当在定期报告中披露原因，独立董事应当对此发表独立意见；公司最近三年未进行现金利润分配的，不得向社会公众增发新股、发行可转换公司债券或向原有股东配售股份；存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

（二）股利分配情况

分配年度	已实施的分配方案
2005年	每10股分配现金股利2.5元（含税）；每10股转增5股
2006年	每10股分配现金股利1元（含税），每10股送2股红股；每10股转增3股
2007年	每10股分配现金股利1元（含税），以资本公积金向全体股东每10股转增6股

公司第三届董事会第六次会议和2007年年度股东大会审议通过了2007年度公司股利分配方案：公司以截至2007年12月31日总股本38,007.90万股为基数每10股分配现金股利1元（含税），以资本公积金向全体股东每10股转增6股。

十六、董事、监事和高级管理人员

（一）董事会成员简介及兼职情况

公司现有董事11名，其中独立董事4名。各董事的简介及兼职情况如下：

高云峰先生：出生于1967年，北京航空航天大学飞行器设计专业毕业，大学本科学历。曾任职于南京航空航天大学工作、香港闪达电子有限公司、香港远东电脑系统公司和华达电脑软件公司。1996年创办深圳市大族实业有限公司。现任本公司董事长兼总经理，同时担任控股股东董事长、大族实业有限公司（注册地在香港）执行董事、大族数控董事长、大族制版董事、大族医疗董事长、大族软件董事长、辽宁大族冠华董事、苏州大族董事长、大族环球董事长、深圳大学客座教授、深圳市光学行业协会副会长、中国光学学会激光加工委员会委员、美国光学学会会员、国际光学工程学会会员。

张建群先生：出生于 1965 年，大学本科，清华大学计算机系毕业。曾任上海凯利公司通讯经营部经理，深圳市电信发展总公司方升电子公司总经理助理。现任本公司董事副总经理，负责公司产品市场营销工作，同时担任控股股东董事、大族数控监事。

马胜利女士：出生于 1966 年，博士。中国人民大学经济信息管理系学士，香港公开大学工商管理硕士，中国人民大学经济学博士。曾在中国长城计算机集团公司从事金融软件系统开发工作，后在中国长城计算机集团公司从事财务工作。现任本公司董事，同时担任红塔创新投资股份有限公司董事、副总裁。

汪俊先生：出生于 1970 年，高级经济师，重庆大学工商管理学院学士，中南大学商学院在读博士。曾任衡阳钢管厂销售处科长、财务处科长、改制办副主任、湖南华菱钢铁集团有限责任公司证券部主任助理，湖南华菱管线股份有限公司证券部副主任、证券部经理。现任本公司董事，同时担任湖南华菱管线股份有限公司董事副总经理和董事会秘书、南方建材股份有限公司董事、金瑞科技股份有限公司董事。

周朝明先生：出生于 1966 年，硕士在读，高级工程师。曾任职于国营江西电工厂、江西吉安市新亚电子公司、大族实业。现任本公司董事副总经理，负责公司新产品的研究开发工作，同时担任大族实业监事、大族数控监事、江西大族电源董事长兼总经理。

胡殿君先生：出生于 1966 年，理学学士、经济学硕士学位，中国注册会计师、中国注册资产评估师，中国科技金融促进会风险投资专业委员会个人会员。先后任唐山工程技术学院基础课部教师、深圳飞图新科技开发公司华北销售总部经理、深圳市高新技术产业投资服务有限公司咨询评估部副经理、深圳市国成科技投资有限公司财务部经理、光彩科技投资管理有限公司副总经理等职。其中 2001 至 2002 年曾兼任贵州航天电源科技有限公司常务副总经理、深圳市泛海电源有限公司总经理等职。现任本公司董事、董事会秘书。

刘学智先生：出生于 1964 年，1985 年毕业于辽宁大学物理系光学专业，毕业后在营口市复印机总厂工作，1992 年历任营口复印机有限公司总经理助

理、副总经理、常务副总经理。1996 年担任营口复印机有限公司总经理,同时兼任营口冠华轻印刷设备集团有限公司副董事长和总经理,1998 年担任营口冠华胶印机有限公司总经理。现任本公司董事,同时担任辽宁大族冠华总经理、中国印机协会副理事长、营口市信息产业协会会长。

李景镇先生: 出生于 1940 年,教授,博士生导师。1964 年毕业于清华大学,同年考入中国科学院研究生院攻读学部研究生,1993 年 12 月从中国科学院西安光机所调入深圳大学。曾任深圳大学科技研究院院长、物理系主任、光电技术工程学主任。李景镇先生一直从事瞬态光学技术和仪器的研究工作,在这一领域有系统的突出成就,为国家的经济建设和国防科研做出了重要贡献。目前出版学术专著 7 部,其中主编的《光学手册》、《激光测量学》有较大影响,论文 123 篇;作为课题负责人,获国家级奖 5 项(国家级特等奖为子课题负责人)、省部级奖 9 项,其中包括在深圳期间获得的国家技术发明奖二等奖一项,广东省科学技术奖一等奖一项,国家图书奖提名奖一项和“全国优秀图书奖”暨“科技进步奖(科技专著)二等奖”一项。现任本公司独立董事,同时担任深圳市微纳光子信息技术重点实验室主任、光子工程研究所所长、中国光学学会理事、中国光学学会光学测试专业委员会副主任委员、广东省光学学会副理事长、中国光学学会光电专业委员会常务委员、深圳市光学学会副理事长等职。

于秀峰先生: 出生于 1964 年,北京市德恒律师事务所深圳分所主任、律师,吉林大学法学院法学博士,吉林大学商学院经济学博士后,曾留学日本早稻田大学法学部。深圳市第四届人民代表大会代表、深圳市第四届人民代表大会法制委员会委员,深圳市决策咨询委员会委员,深圳市政府法制办法律专家咨询委员会委员。深圳仲裁委员会仲裁员,深圳市律师协会理事兼新闻发言人,南京大学兼职研究员,北京大学法学院法律硕士研究生兼职导师,深南电上市公司独立董事,香港中小企业总会名誉会长。现任本公司独立董事。

王红波先生: 出生于 1969 年,毕业于南开大学会计学系,英国特许公认会计师(ACCA)、中国注册会计师(CCPA)。先后任职于国家审计署驻太原特派办,深圳经济特区房地产集团股份有限公司任结算中心副经理、集团监事,TCL 集团股份有

限公司董事会办公室高级经理、董事会办公室副主任、部品事业本部财务总监。现任本公司独立董事，同时担任TCL集团股份有限公司董事会秘书、香港上市公司万全医药科技有限公司独立董事。

庞大同先生：出生于1945年，北京航空学院毕业，高级工程师。先后任职于国营798厂、电子工业部生产司生产处副处长、企管处副处长，中电集团生产经营部副主任，中电总公司生产局副总经济师，中电深圳公司副总经理，深圳中康玻璃有限公司党委书记、总经理，深圳赛格日立彩色显示器件有限公司党委书记、总经理，深圳市经济发展局党组书记、局长，深圳市投资管理公司总裁、董事局董事，深圳市科技专家委员会副主任，深圳市投资决策咨询委员会委员。现任本公司独立董事。

（二）监事会成员简介及兼职情况

公司现有监事5名。各位监事的简介及兼职情况如下：

王磊先生：出生于1972年，大学本科学历，律师。曾任职于马钢力生有限责任公司、海南南大高新股份有限公司，2001年8月起任本公司专职法律顾问，2003年9月起至今任本公司总经理助理兼公司监察部经理。

陈俊雅女士：出生于1981年，大学本科学历。现任本公司董事长秘书、大族实业董事。

陈联儿先生：出生于1964年，毕业于浙江大学，先后任职于华东地质学院讲师、海南浪潮国强信息产业有限公司工程师，海南南大高新股份有限公司法律顾问处处长，杨凌(海南)高科技热带农业有限公司法务部经理，现任本公司法律顾问、基建办主任。

雷群先生：出生于1977年，大学本科学历，哈尔滨工业大学机械电子工程专业，1999至今先后任职于东莞市先锋信泰、深圳摩信科技有限公司研发中心。现任大族数控董事副总经理、大族精密董事。

钟健春女士：出生于1975年，大学本科学历，曾任职于深圳外运报关公司，2001年5月起任本公司报关员，现任本公司进出口部经理。

（三）高级管理人员简介及兼职情况

公司现有高级管理人员 10 名。各高级管理人员的简介及兼职情况如下：

高云峰先生：公司总经理。（简介及兼职情况见前述董事介绍。）

张建群先生：公司副总经理。（简介及兼职情况见前述董事介绍。）

周朝明先生：公司副总经理。（简介及兼职情况见前述董事介绍。）

杨朝辉先生：出生于1975年，大学本科学历。曾任中兴通讯股份有限公司产品事业部质量部副部长，2001年9月至今任公司副总经理，负责公司产品质量控制工作，同时担任大族数控总经理。

任宁先生：男，出生于1973年，毕业于成都电子科技大学电子工程学院电子工程专业，大学本科学历，曾任电子工业部第二十四研究所助理工程师。1999年至今，历任本公司生产部经理、打标机产品部经理，公司信息标记中心总监，现任公司副总经理。

范劲松先生：男，出生于1975年，毕业于湖北工业大学机电一体化专业，大学本科学历。毕业后就职于日本船井株式会社，任技术工程师一职。2000年起历任本公司调试工程师、生产科长、生产经理、生产运营总监，现任公司副总经理。

李志坚先生：男，出生于1964年，毕业于华中科技大学机械制造工艺及设备自动化专业，大学本科学历，高级工程师。曾任湖北省华孝机械工程研究所助理工程师，武汉市楚天光电子公司工程师、武汉市夏普兰医疗仪器有限公司工程师，1999年至2005年任本公司焊接中心总监，现任本公司副总经理。

陈海清先生：男，出生于1965年，毕业于北京科技大学机械专业，大学本科学历。曾任冶金工业部马鞍山钢铁设计院助理工程师，焦作矿山机器厂设计工程师、销售处处长，2002年至2005年历任本公司信息标记工程师、激光微加工中心副总监，切割中心总监，现任公司副总经理。

周辉强先生：男，出生于1973年，大学本科学历，会计师职称，中国注册

会计师。曾任江西省吉安市粮食局下属合资企业主管会计、财务部经理，2001年至今，历任公司财务部成本会计、副经理、经理。现任公司财务负责人兼财务结算中心总监。

胡殿君先生：公司董事会秘书。（简历及兼职情况见前述董事介绍。）

（四）董事、监事及高级管理人员薪酬情况

2007年，公司现任董事、监事及高级管理人员薪酬情况如下：

姓名	从本公司或关联方领取薪酬情况（税前）
高云峰	从本公司领取，共 28.68 万元。
张建群	从本公司领取，共 46.01 万元。
马胜利	未从本公司领取薪酬。
汪俊	未从本公司领取薪酬。
周朝明	从本公司领取 17.74 万元，从大族电源领取 6 万元。
胡殿君	从本公司领取，共 44.52 万元。
刘学智	从大族冠华领取，共 18.00 万元。
李景镇	从本公司领取，共 2.00 万元。
于秀峰	从本公司领取，共 2.00 万元。
王红波	从本公司领取，共 2.00 万元。
庞大同	从本公司领取，共 2.00 万元。
王磊	从本公司领取，共 17.00 万元。
陈俊雅	从本公司领取，共 15.35 万元。
陈联儿	从本公司领取，共 19.30 万元。
雷群	从大族数控领取，共 16.88 万元。
钟健春	从本公司领取，共 13.25 万元。
杨朝辉	从大族数控领取，共 14.58 万元。
任宁	从本公司领取，共 53.42 万元。
范劲松	从本公司领取，共 30.94 万元。
李志坚	从本公司领取，共 57.35 万元。
陈海清	从本公司领取，共 33.65 万元。
周辉强	从本公司领取，共 19.79 万元。

（五）董事、监事及高级管理人员持有本公司股份情况

截至2007年12月31日，公司董事、监事、高级管理人员持股情况如下：

董事长、总经理高云峰持有本公司69,066,473股，占总股本的18.17%，同时持有公司控股股东——大族实业96.07%的股权，合计控制本公司40.75%的股

权。公司其它董事、监事、高级管理人员不直接持有本公司股权。张建群、周朝明、杨朝辉、周辉强、任宁、范劲松、李志坚和陈海清分别持有大族实业0.7370%、0.7370%、0.5768%、0.0726%、0.0726%、0.0726%、0.0726%和0.0726%的股权。

公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属不存在自营或为他人经营与公司同类业务的情况，不存在与公司利益发生冲突的对外投资，不存在重大债务负担。

（六）管理层激励情况

公司高级管理人员直接对董事会负责，接受董事会的考核、奖惩。公司董事会下设薪酬与考评委员会，负责有关考评制度和对高级人员的绩效考核。公司内部已初步建立了对高级管理人员的考评及激励机制和相关奖励制度，在精神和物质上将高级管理人员的利益和工作业绩相联系，并取得了一定的效果。

公司将继续探索股权激励方案，稳定人才队伍、激励员工的工作热情。2006年，公司董事会薪酬与考核委员会根据《上市公司股权激励暂行办法》，参考其它公司方案，对公司股权激励可能方案进行了初步的探索。在新会计制度下，有关股权激励费用需要列入公司管理费用，从而可能影响公司的利润水平。由于对该问题的研究还不充分，公司至今并未推出正式方案。公司董事会将继续这方面的探索工作，在完成公司治理专项活动工作的基础上，争取在适当时机推出适合公司特点，影响公司利润水平可控，有机平衡股东和管理层利益的股权激励方案，切实保护投资者特别是中小投资者的利益。

第五章 同业竞争与关联交易

一、同业竞争

(一) 同业竞争情况

公司主营业务为激光加工设备的研发、制造及销售。

截至 2007 年 12 月 31 日，除大族激光外，公司实际控制人高云峰控制的企业有大族实业、香港大族实业；公司控股股东大族实业与高云峰共同控制大族环球。

1、大族实业在投资设立深圳市大族激光科技有限公司(公司前身)时已将激光加工设备制造业务相关的全部经营性资产投入大族有限。目前，大族实业主营业务为对外投资，不从事与公司相同或相似业务。

2、香港大族实业为高云峰于 1997 年 7 月 14 日在香港投资成立的公司，主要从事商品销售业务，不从事与公司相同或相似业务。

3、大族环球目前没有直接或间接从事任何与公司相同或相似的业务。

本次增发募集资金投资项目在公司主营业务范围内，投产后不会与大族实业或高云峰及其控制的企业构成同业竞争。

因此，公司与大族实业、高云峰及其控制的企业之间不存在同业竞争问题。

(二) 避免同业竞争措施

根据公司股东签署的《深圳市大族激光科技股份有限公司发起人协议》，“公司设立后，各发起人不得从事与公司的业务相竞争的业务和行为”。

为避免同业竞争，公司上市前，控股股东大族实业、实际控制人高云峰及香港大族实业已向公司出具了《放弃竞争与利益冲突承诺函》，承诺其在今后的任何时间不会直接或间接地以任何方式(包括但不限于自营、合资或联营)参与或进行与公司营业执照上所列明经营范围内的业务存在直接或间接竞争的任何业务活动；并承诺不利用其股东地位，促使公司的股东大会或董事会作出侵

犯其它股东合法权益的决议。对必须发生的任何关联交易，承诺将促使上述交易按照公平原则和正常商业交易条件进行。

大族环球已向公司出具了《放弃竞争与利益冲突承诺函》，在今后的任何时间，大族环球及控股子公司（持有权益达 51%以上）不会直接或间接地以任何方式(包括但不限于自营、合资或联营)参与或进行与发行人主营业务存在直接或间接竞争的任何业务活动。凡大族环球及控股子公司有任何商业机会可从事、参与或入股任何可能会与发行人生产经营构成竞争的业务，大族环球及控股子公司会将上述商业机会让予发行人。

（三）独立董事关于同业竞争发表的意见

独立董事认为：目前，公司的控股股东、实际控制人及其控制的企业（除公司及其直接或间接控股公司以外）未从事与公司相同或相似的业务，与公司之间不存在同业竞争。

二、关联方

（一）存在控制关系的关联方

1、本公司控股股东及实际控制人

关联方	关联关系
大族实业	本公司控股股东，持有本公司 22.58%的股权
高云峰	高云峰持有公司 18.17%的股份，且持有大族实业 96.07%的股权，合计控制公司 40.75%的股权，为公司的实际控制人。

2、本公司直接或间接控股企业

关于本公司直接或间接控股公司的基本情况，参见本招股意向书“第四章 发行人基本情况——三、发行人组织结构及主要对外投资情况——（三）发行人控股企业的基本情况”。

（二）不存在控制关系的关联方

1、控股股东的控股企业

除本公司之外，大族实业无其它控股企业。

2、实际控制人控制的企业

除本公司之外，高云峰控制的企业包括大族实业及香港大族实业。

3、控股股东和实际控制人共同控制的企业

大族环球为大族实业和高云峰共同投资设立的企业，大族实业和高云峰各持有大族环球 50%的股份。

4、本公司的合营企业和联营企业

关联方	关联关系
国冶星光	本公司持股 30.03%。
大族彼岸	注 1
泰德激光	注 2

注1：大族彼岸系公司和PA Power Automation Aktiengesellschaft（以下简称“PA公司”）共同设立的中外合作经营企业，公司持股75%。但依据章程约定，大族彼岸董事会由5名董事组成，公司委派3名，PA公司委派2名，董事会的任何决定均须全体董事以超过2/3（不包括2/3）的多数投票赞成方可作出，同时约定双方按50：50进行利润分配。因此，公司虽持股75%，却并不具有控制权，故不将其认定为子公司。

注2：2007年，发行人通过深圳市产权交易中心挂牌获得盐田区工业发展公司所持深圳泰德激光科技有限公司的16.90%股权，由于泰德激光其他股东的原因，相关股权尚未完成工商过户。2007年7月1日，发行人与深圳市盐田区工业发展公司办理了股权托管协议，托管期限至对方将该托管股权转让给公司，从实质上发行人已拥有泰德激光16.90%股权。

5、本公司和大族实业关键管理人员及其关系密切的家庭成员

根据本公司和大族实业的董事、监事和高级管理人员的声明和保证，除本招股意向书披露的情况外，本公司和大族实业的董事、监事和高级管理人员或与其关系密切的家庭成员未投资或控制其他任何企业，也未在其他企业担任董事或高级管理人员。

三、关联交易

近三年，本公司与各关联方之间发生和存在的重大关联交易如下：

（一）经常性关联交易

2005年—2007年，本公司与各关联方发生的经常性关联交易为：大族实业和高云峰为本公司借款提供担保。

1、2005年，本公司关联担保发生额为5,500.00万元，关联担保余额为5,500.00万元，具体情况如下：

担保股东	贷款单位	借款金额(万元)	借款期限
大族实业 高云峰	中国交通银行深圳分行红荔支行	1,500.00	2005.12.4—2006.9.24
大族实业 高云峰	中国交通银行深圳分行红荔支行	1,000.00	2005.12.1—2006.9.24
大族实业 高云峰	招商银行深圳分行红荔支行	3,000.00	2005.3.25—2006.3.25
合计	—	5,500.00	—

2、2006年，本公司关联担保发生额为5,000.00万元，关联担保余额为3,500.00万元，具体情况如下：

担保股东	贷款单位	借款金额(万元)	借款期限
大族实业 高云峰	招商银行深圳分行红荔支行	2,000.00	2006.8.29—2007.8.29
大族实业 高云峰	招商银行深圳分行红荔支行	1,500.00	2006.5.30—2007.5.30
合计	—	3,500.00	—

3、2007年，本公司关联担保发生额为63,500.00万元，关联担保余额为48,450.00万元，具体情况如下：

担保股东	贷款单位	借款金额(万元)	借款期限
大族实业	交通银行深圳分行红荔支行	4,000.00	2007.12.28-2008.06.28
大族实业	平安银行深圳分行福星支行	2,000.00	2007.05.10-2008.05.08
大族实业	平安银行深圳分行福星支行	2,000.00	2007.05.11-2008.05.11
大族实业	平安银行深圳分行福星支行	2,000.00	2007.06.06-2008.06.06
大族实业	平安银行深圳分行福星支行	1,000.00	2007.08.23-2008.08.23

大族实业	平安银行深圳分行福星支行	1,500.00	2007.08.14-2008.08.14
大族实业	平安银行深圳分行福星支行	1,500.00	2007.12.26-2008.11.08
大族实业	中信银行深圳分行滨河支行	2,000.00	2007.10.17-2008.04.17
大族实业	中信银行深圳分行滨河支行	2,000.00	2007.10.19-2008.04.19
大族实业	上海浦东发展银行深圳分行泰然支行	1,500.00	2007.05.18-2008.05.18
大族实业	上海浦东发展银行深圳分行泰然支行	1,500.00	2007.05.18-2008.05.18
大族实业	上海浦东发展银行深圳分行泰然支行	2,500.00	2007.11.13-2008.11.13
大族实业	深圳发展银行蛇口支行	1,950.00	2007.05.28-2008.05.28
大族实业	深圳发展银行蛇口支行	2,000.00	2007.09.11-2008.09.11
大族实业	深圳发展银行蛇口支行	1,000.00	2007.09.12-2008.09.12
大族实业	民生银行深圳分行	3,000.00	2007.09.11-2008.03.11
大族实业	工商银行深圳分行南山支行	2,000.00	2007.09.17-2008.09.05
大族实业	工商银行深圳分行南山支行	6,000.00	2007.12.27-2008.12.26
大族实业	光大银行深圳分行	5,000.00	2007.10.09-2008.10.09
大族实业	上海浦东发展银行深圳分行泰然支行	3,000.00	2007.12.12-2008.10.12
大族实业	上海浦东发展银行深圳分行泰然支行	1,000.00	2007.05.18-2008.05.18
合计	—	48,450.00	—

上表中最后两笔担保的被担保方为大族数控。

根据相关协议，本公司无需向大族实业和高云峰支付担保费。

（二）偶发性关联交易

1、共同投资

2005年10月，公司用自有资金2,980万元对大族数控进行增资，大族实业放弃增资。此次增资完成后，大族数控注册资本变更为5,980万元，公司所持其股本比例增至为98.49%，大族实业持股比例为降至为1.51%。

2007年12月，公司用自有资金4,020万元对大族数控进行增资，大族实业放弃增资。此次增资完成后，大族数控注册资本变更为10,000万元，公司所持其股本比例增至为99.10%，大族实业持股比例为降至为0.90%。

2、借用设备

2007年11月，本公司子公司大族光电无偿借用本公司联营企业国冶星光两台固晶机，为期半年，并支付押金50万元。2007年12月31日，大族光电应收国冶星光的上述抵押金余额为37.09万元。

四、规范关联交易的措施

《公司章程》建立了规范关联交易的措施，包括：

第三十八条：公司的控股股东、实际控制人不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定的，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。公司控股股东及实际控制人对公司和公司社会公众股股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和社会公众股股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和社会公众股股东的利益。

第四十条：对股东、实际控制人及其关联方提供的担保，须经股东大会审议通过。

第八十一条：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，其所持有的有表决权的股份数不计入有效表决股份总数；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。

第一百一十二条：董事会具有单次不超过公司最近经审计的净资产的5%或单次不超过3000万元的关联交易审批权限，以及就同一标的或者与同一关联方在连续12个月内不超过最近经审计的净资产的5%或单次不超过3000万元的关联交易审批权限。

第一百二十一条：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，也不得代理其它董事行使表决权。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。

第一百三十条：经理对董事会负责，行使下列职权：根据董事会授权，经董事长书面同意，批准单项不超过公司最近一期经审计的净资产额5%的公司对外投资、收购出售资产、贷款审批、资产抵押、对外担保、委托理财事项，涉及关联交易的除外。

本公司将尽量避免或减少与关联人之间的关联交易。对于无法避免的关联交易，本公司将遵循公平、公正、公开以及等价有偿的基本商业原则；切实履行信息披露的有关规定；不损害全体股东特别是中小股东的合法权益。

五、独立董事意见

本公司独立董事认为：公司与有关关联方签署的关联交易协议合法有效，体现了公平、公正、合理的原则，没有违反法律、法规和《公司章程》的规定，不存在损害公司及全体股东利益的情况；公司关联交易是按照正常商业条件并根据公平原则进行的；公司关联交易履行了必要的董事会或股东大会审议程序，关联董事和关联股东履行了回避表决义务，关联交易符合《公司章程》及相关法律法规的规定，决策程序合法有效；公司关于减少和规范关联交易的相关措施切实可行。

第六章 财务会计信息

本公司最近三年的财务报告均经深圳南方民和会计师事务所有限责任公司审计，并出具了标准无保留审计意见。公司自 2007 年 1 月 1 日起执行新企业会计准则，为保持财务报表数据披露口径的一致性、可操作性以及财务会计信息的有效性，本招股意向书统一按照新企业会计准则编制披露 2005—2007 年度财务报表，其中 2005 年度、2006 年度财务报表根据《企业会计准则第 38 号——首次执行企业会计准则》第五条至第十九条规定进行追溯调整。敬请投资者阅读时予以注意。

一、最近三年的财务报表

（一）最近三年的财务报表

1、最近三年合并资产负债表

单位：元

资 产	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日	2005 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	429,404,455.10	157,806,445.56	125,102,599.72
交易性金融资产	—	—	—
应收票据	6,026,415.05	11,859,746.53	17,737,527.00
应收账款	519,929,474.74	332,708,227.91	195,992,349.03
预付款项	65,793,615.16	13,843,089.43	25,616,762.57
应收股利	—	—	—
应收利息	—	—	—
其他应收款	51,935,365.26	28,573,509.67	16,432,472.05
存货	640,146,303.47	356,849,292.75	211,860,166.85
一年内到期的非流动资产	—	—	—
其他流动资产	—	354,390.04	568,586.56
流动资产合计	1,713,235,628.78	901,994,701.89	593,310,463.78
非流动资产：			
可供出售金融资产	8,273,876.27	—	—
持有至到期投资	—	—	—
长期应收款	—	—	—
长期股权投资	121,755,938.89	—	2,700,000.00
投资性房地产	53,075,250.84	48,284,010.71	—
固定资产	297,142,563.67	165,661,421.00	104,524,717.52
在建工程	22,778,756.29	3,407,769.22	19,491,306.87
工程物资	—	—	—

固定资产清理	—	—	—
生产性生物资产	—	—	—
油气资产	—	—	—
无形资产	69,928,782.63	53,773,240.93	18,623,141.07
开发支出	22,471,786.89	—	—
商誉	13,032,374.31	1,905,897.13	1,539,626.70
长期待摊费用	1,993,396.81	541,825.07	112,098.57
递延所得税资产	5,228,663.68	4,257,099.58	2,327,269.39
其他非流动资产	—	—	—
非流动资产合计	615,681,390.28	277,831,263.64	149,318,160.12
资产总计	2,328,917,019.06	1,179,825,965.53	742,628,623.90

负债及股东权益	2007年12月31日	2006年12月31日	2005年12月31日
流动负债：			
短期借款	680,055,573.00	307,236,673.56	134,958,070.66
交易性金融负债	—	—	—
应付票据	61,247,840.37	24,841,386.03	21,311,075.60
应付账款	304,570,019.60	119,256,094.34	52,303,286.28
预收款项	56,631,706.90	34,988,632.37	21,180,884.27
应付职工薪酬	47,136,100.89	38,838,513.94	24,013,758.12
应交税费	14,735,314.39	3,646,090.01	138,846.80
应付利息	—	—	—
应付股利	277,430.44	277,430.44	277,430.44
其他应付款	53,320,505.57	38,973,517.64	9,144,074.79
一年内到期的非流动负债	—	—	—
其他流动负债	—	—	—
流动负债合计	1,217,974,491.16	568,058,338.33	263,327,426.96
非流动负债：			
长期借款	—	30,000,000.00	—
应付债券	—	—	—
长期应付款	352,158.86	—	—
专项应付款	—	—	—
预计负债	—	—	—
递延所得税负债	1,999,064.34	—	—
其他非流动负债	8,600,000.00	8,490,000.00	8,030,000.00
非流动负债合计	10,951,223.20	38,490,000.00	8,030,000.00
负债合计	1,228,925,714.36	606,548,338.33	271,357,426.96
所有者权益：			
股本	380,079,000.00	240,786,000.00	160,524,000.00
资本公积	322,292,993.78	82,664,120.61	155,782,752.48
减：库存股	—	—	—
盈余公积	49,620,762.71	35,874,793.48	28,584,100.55
未分配利润	229,236,252.45	147,015,196.42	103,795,115.02
外币报表折算差额	(1,421,201.47)	(41,259.87)	(29,062.28)

归属于母公司所有者权益合计	979,807,807.47	506,298,850.64	448,656,905.77
少数股东权益	120,183,497.23	66,978,776.56	22,614,291.17
所有者权益合计	1,099,991,304.70	573,277,627.20	471,271,196.94
负债和所有者权益总计	2,328,917,019.06	1,179,825,965.53	742,628,623.90

2、最近三年合并利润表

单位：元

项 目	2007 年	2006 年	2005 年
一、营业总收入			
其中：营业收入	1,485,555,393.76	854,094,005.93	577,675,572.54
二、营业总成本			
其中：营业成本	855,541,079.42	518,284,176.58	345,354,222.06
营业税金及附加	4,532,945.49	1,961,331.25	1,260,439.30
销售费用	240,563,308.23	139,500,535.44	91,981,180.20
管理费用	183,175,044.27	105,828,023.27	78,961,955.05
财务费用	29,958,198.77	12,604,335.07	3,426,540.00
资产减值损失	10,829,305.28	7,230,094.61	5,777,249.89
加：公允价值变动收益	—	—	—
投资收益	846,438.89	—	(395,001.27)
三、营业利润	161,801,951.19	68,685,509.71	50,518,984.77
加：营业外收入	53,118,709.89	29,171,245.66	15,557,699.37
减：营业外支出	1,394,024.17	781,393.46	323,959.94
其中：非流动资产处置损失	227,917.95	82,024.19	
四、利润总额	213,526,636.91	97,075,361.91	65,752,724.20
减：所得税费用	16,179,013.61	5,028,004.49	2,889,668.10
五、净利润	197,347,623.30	92,047,357.42	62,863,056.10
归属于母公司所有者的净利润	168,202,825.26	90,641,774.33	61,664,648.13
少数股东损益	29,144,798.04	1,405,583.09	1,198,407.97
同一控制下被合并方在合并前实现的净利润	—	—	—
六、每股收益			
（一）基本每股收益	0.45	0.25	0.17
（二）稀释每股收益	0.45	0.25	0.17

3、最近三年合并现金流量表

单位：元

项 目	2007 年	2006 年	2005 年
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	1,498,450,129.23	838,957,640.52	579,571,713.05
收到税费返还	51,614,475.92	38,290,735.33	14,406,644.12
收到的其他与经营活动有关的现金	31,927,539.11	11,678,960.34	5,230,181.98
现金流入小计	1,581,992,144.26	888,927,336.19	599,208,539.15
购买商品、接受劳务支付的现金	1,010,679,889.14	576,287,976.16	401,921,158.67
支付给职工以及为职工支付的现金	242,813,791.70	145,140,754.30	110,534,263.51
支付的各项税费	98,856,094.74	60,559,229.90	44,073,328.21
支付的其他与经营活动有关的现金	200,864,254.88	99,173,820.49	69,426,168.62
现金流出小计	1,553,214,030.46	881,161,780.85	625,954,919.01
经营活动产生的现金流量净额	28,778,113.80	7,765,555.34	(26,746,379.86)
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资所收到的现金	—	—	3,710,180.61
取得投资收益所收到的现金	—	—	—
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金净额	850,760.00	49,905.50	3,466,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	—	—	—
收到的其它与投资活动有关的现金	3,229,599.24	—	2,263,990.08
现金流入小计	4,080,359.24	49,905.50	9,440,170.69
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	230,008,388.50	72,993,400.53	38,110,299.68
投资所支付的现金	146,458,077.47	5,600,000.00	19,968,332.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	—	—	—
支付的其它与投资活动有关的现金	—	—	—
现金流出小计	376,466,465.97	78,593,400.53	58,078,631.68
投资活动产生的现金流量净额	(372,386,106.73)	(78,543,495.03)	(48,638,460.99)
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资所收到的现金	341,177,910.79	4,000,000.00	—
其中：子公司吸收少数股东权益投资收到的现金	12,279,010.79	4,000,000.00	—
借款所收到的现金	847,473,628.27	332,276,547.68	159,314,055.50
发行债券收到的现金	—	—	—
收到的其他与筹资活动有关的现金	3,538,000.00	1,000,000.00	—
现金流入小计	1,192,189,539.06	337,276,547.68	159,314,055.50
偿还债务所支付的现金	523,741,274.13	180,734,428.80	119,919,938.34
分配股利利润或偿还利息所支付的现金	50,539,990.99	52,457,905.64	25,060,164.96
其中：子公司支付少数股东的股利	520,000.00	—	—
支付的其他与筹资活动有关的现金	1,047,792.96	591,400.00	1,825,304.00
现金流出小计	575,329,058.08	233,783,734.44	146,805,407.30
筹资活动产生的现金流量净额	616,860,480.98	103,492,813.24	12,508,648.20
四、汇率变动对现金的影响额	(1,654,478.51)	(11,027.71)	(7,163.13)

五、现金及现金等价物净增加额	271,598,009.54	32,703,845.84	(62,883,355.78)
加：年初现金及现金等价物余额	157,806,445.56	125,102,599.72	187,985,955.50
年末现金及现金等价物余额	429,404,455.10	157,806,445.56	125,102,599.72

合并现金流量表（补充资料）

单位：元

项 目	2007 年	2006 年	2005 年
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：			
净利润	197,347,623.30	92,047,357.42	61,664,648.13
加：资产减值准备	10,829,305.28	7,230,094.61	5,777,249.89
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	26,644,052.47	12,340,673.56	7,643,790.08
无形资产摊销	6,125,731.53	2,617,604.65	1,939,929.17
长期待摊费用摊销	585,549.45	119,073.50	216,349.02
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失	228,917.95	66,990.14	(96,050.02)
固定资产报废损失	—	—	—
公允价值变动损失	—	—	—
财务费用	27,769,333.42	10,440,493.93	5,192,128.58
投资损失	(846,438.89)	—	(652,645.35)
递延所得税资产减少	(971,564.10)	(1,929,830.19)	—
递延所得税负债增加	1,999,064.34	—	(1,141,426.86)
存货的减少	(241,392,181.86)	(144,989,125.90)	(68,221,051.17)
经营性应收项目的减少	(278,656,194.96)	(103,656,502.26)	(117,474,632.38)
经营性应付项目的增加	279,114,915.87	133,478,725.88	77,206,923.08
其他	—	—	1,198,407.97
经营活动产生的现金流量净额	28,778,113.80	7,765,555.34	(26,746,379.86)
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：			
债务转为资本	—	—	—
一年内到期的可转换公司债券	—	—	—
融资租入固定资产	—	—	—
3. 现金及现金等价物净变动情况：			
现金的期末余额	429,404,455.10	157,806,445.56	125,102,599.72
减：现金的期初余额	157,806,445.56	125,102,599.72	187,985,955.50
加：现金等价物的期末余额	—	—	—
减：现金等价物的期初余额	—	—	—
现金及现金等价物净增加额	271,598,009.54	32,703,845.84	(62,883,355.78)

4、最近三年合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2007 年度						少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司股东权益							
	股本	资本公积	外币报表折算差额	盈余公积	未分配利润			
一、上年年末余额	240,786,000.00	82,664,120.61	(41,259.87)	35,874,793.48	147,015,196.42	66,978,776.56	573,277,627.20	
加：会计政策更正	—	—	—	—	—	4,465,430.10	4,465,430.10	
前期差错更正	—	—	—	—	—	—	—	
二、本期期初余额	240,786,000.00	82,664,120.61	(41,259.87)	35,874,793.48	147,015,196.42	71,444,206.66	577,743,057.30	
三、本期增减变动金额	139,293,000.00	239,628,873.17	(1,379,941.60)	13,745,969.23	82,221,056.03	48,739,290.57	522,248,247.40	
（一）净利润	—	—	—	—	168,202,825.26	29,144,798.04	197,347,623.30	
（二）直接计入所有者权益的利得和损失	—	764,673.17	(1,379,941.60)	—	—	—	(615,268.43)	
1、可供出售金融资产公允价值变动净值	—	763,777.92	—	—	—	—	763,777.92	
2、权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响	—	895.25	—	—	—	—	895.25	
3、与计入所有者权益项目相关的所得税影响	—	—	—	—	—	—	—	
4、其他	—	—	(1,379,941.60)	—	—	—	(1,379,941.60)	
上述（一）和（二）小计	—	764,673.17	(1,379,941.60)	—	168,202,825.26	29,144,798.04	196,732,354.87	
（三）所有者投入和减少的资本	18,900,000.00	311,100,000.00	—	—	—	21,760,000.00	351,760,000.00	
1、所有者投入资本	18,900,000.00	311,100,000.00	—	—	—	21,760,000.00	351,760,000.00	
2、股份支付计入所有者权益的金额	—	—	—	—	—	—	—	
3、其他	—	—	—	—	—	—	—	
（四）利润分配	48,157,200.00	—	—	13,745,969.23	(85,981,769.23)	(2,165,507.47)	(26,244,107.47)	
1、提取盈余公积	—	—	—	13,745,969.23	(13,745,969.23)	—	—	
2、对所有者的分配	48,157,200.00	—	—	—	(72,235,800.00)	(2,165,507.47)	(26,244,107.47)	
3、其他	—	—	—	—	—	—	—	
（五）所有者权益内部结转	72,235,800.00	(72,235,800.00)	—	—	—	—	—	
1、资本公积转增股本	72,235,800.00	(72,235,800.00)	—	—	—	—	—	
2、盈余公积转增股本	—	—	—	—	—	—	—	
3、盈余公积转增亏损	—	—	—	—	—	—	—	
4、其他	—	—	—	—	—	—	—	
四、本期期末余额	380,079,000.00	322,292,993.78	(1,421,201.47)	49,620,762.71	229,236,252.45	120,183,497.23	1,099,991,304.70	

合并所有者权益变动表（续1）

单位：元

项目	2006年度						
	归属于母公司股东权益					少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	外币报表折算差额	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	160,524,000.00	155,782,752.48	(29,062.28)	28,584,100.55	103,795,115.02	22,614,291.17	471,271,196.94
加：会计政策更正	—	—	—	—	—	(2,881,097.70)	(2,881,097.70)
前期差错更正	—	—	—	—	—	—	—
二、本期期初余额	160,524,000.00	155,782,752.48	(29,062.28)	28,584,100.55	103,795,115.02	19,733,193.47	468,390,099.24
三、本期增减变动金额	80,262,000.00	(73,118,631.87)	(12,197.59)	7,290,692.93	43,220,081.40	47,245,583.09	104,887,527.96
（一）净利润	—	—	—	—	90,641,774.33	1,405,583.09	92,047,357.42
（二）直接计入所有者权益的利得和损失	—	7,143,368.13	(12,197.59)	—	—	—	7,131,170.54
1、可供出售金融资产公允价值变动净值	—	—	—	—	—	—	—
2、权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响	—	—	—	—	—	—	—
3、与计入所有者权益项目相关的所得税影响	—	—	—	—	—	—	—
4、其他	—	7,143,368.13	(12,197.59)	—	—	—	7,131,170.54
上述（一）和（二）小计	—	7,143,368.13	(12,197.59)	—	90,641,774.33	1,405,583.09	99,178,527.96
（三）所有者投入和减少的资本	—	—	—	—	—	45,840,000.00	45,840,000.00
1、所有者投入资本	—	—	—	—	—	45,840,000.00	45,840,000.00
2、股份支付计入所有者权益的金额	—	—	—	—	—	—	—
3、其他	—	—	—	—	—	—	—
（四）利润分配	—	—	—	7,290,692.93	(47,421,692.93)	—	(40,131,000.00)
1、提取盈余公积	—	—	—	7,290,692.93	(7,290,692.93)	—	—
2、对所有者的分配	—	—	—	—	(40,131,000.00)	—	(40,131,000.00)
3、其他	—	—	—	—	—	—	—
（五）所有者权益内部结转	80,262,000.00	(80,262,000.00)	—	—	—	—	—
1、资本公积转增股本	80,262,000.00	(80,262,000.00)	—	—	—	—	—
2、盈余公积转增股本	—	—	—	—	—	—	—
3、盈余公积转增亏损	—	—	—	—	—	—	—
4、其他	—	—	—	—	—	—	—
四、本期期末余额	240,786,000.00	82,664,120.61	(41,259.87)	35,874,793.48	147,015,196.42	66,978,776.56	573,277,627.20

合并所有者权益变动表（续2）

单位：元

项目	2005年度						
	归属于母公司股东权益					少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	外币报表折算差额	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	107,016,000.00	211,496,852.48	(564.00)	19,269,236.43	71,677,482.22	4,809,992.26	414,268,999.39
加：会计政策更正	—	—	—	171,277.96	999,770.83	16,605,890.94	17,776,939.73
前期差错更正	—	—	—	—	—	—	—
二、本期期初余额	107,016,000.00	211,496,852.48	(564.00)	19,440,514.39	72,677,253.05	21,415,883.20	432,045,939.12
三、本期增减变动金额	53,508,000.00	(55,714,100.00)	(28,498.28)	9,143,586.16	31,117,861.97	1,198,407.97	39,225,257.82
（一）净利润	—	—	—	—	61,664,648.13	1,198,407.97	62,863,056.10
（二）直接计入所有者权益的利得和损失	—	(2,206,100.00)	(28,498.28)	—	—	—	(2,234,598.28)
1、可供出售金融资产公允价值变动净值	—	—	—	—	—	—	—
2、权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响	—	—	—	—	—	—	—
3、与计入所有者权益项目相关的所得税影响	—	—	—	—	—	—	—
4、其他	—	(2,206,100.00)	(28,498.28)	—	—	—	(2,234,598.28)
上述（一）和（二）小计	—	(2,206,100.00)	(28,498.28)	—	61,664,648.13	1,198,407.97	60,628,457.82
（三）所有者投入和减少的资本	—	—	—	—	—	—	—
1、所有者投入资本	—	—	—	—	—	—	—
2、股份支付计入所有者权益的金额	—	—	—	—	—	—	—
3、其他	—	—	—	—	—	—	—
（四）利润分配	—	—	—	9,143,586.16	(30,546,786.16)	—	(21,403,200.00)
1、提取盈余公积	—	—	—	9,143,586.16	(9,143,586.16)	—	—
2、对所有者的分配	—	—	—	—	(21,403,200.00)	—	(21,403,200.00)
3、其他	—	—	—	—	—	—	—
（五）所有者权益内部结转	53,508,000.00	(53,508,000.00)	—	—	—	—	—
1、资本公积转增股本	53,508,000.00	(53,508,000.00)	—	—	—	—	—
2、盈余公积转增股本	—	—	—	—	—	—	—
3、盈余公积转增亏损	—	—	—	—	—	—	—
4、其他	—	—	—	—	—	—	—
四、本期期末余额	160,524,000.00	155,782,752.48	(29,062.28)	28,584,100.55	103,795,115.02	22,614,291.17	471,271,196.94

5、最近三年母公司资产负债表

单位：元

资 产	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日	2005 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	293,428,101.50	76,494,029.36	96,532,543.33
交易性金融资产	—	—	—
应收票据	4,149,415.05	2,119,882.62	1,691,427.00
应收账款	377,780,514.86	244,061,085.58	149,170,367.18
预付款项	34,804,722.47	8,576,091.60	16,476,380.40
应收股利	2,491,752.98	—	—
应收利息	—	—	—
其他应收款	33,590,253.93	33,558,060.66	31,160,325.26
存货	425,506,143.70	241,741,571.55	149,867,339.80
一年内到期的非流动资产	—	—	—
其他流动资产	—	241,824.92	259,514.57
流动资产合计	1,171,750,904.49	606,792,546.29	445,157,897.54
非流动资产：			
可供出售金融资产	—	—	—
持有至到期投资	—	—	—
长期应收款	—	—	—
长期股权投资	385,542,415.74	140,852,021.00	85,298,021.00
投资性房地产	—	—	—
固定资产	186,118,824.31	102,368,846.82	90,564,283.40
在建工程	18,820,003.70	1,767,255.24	—
工程物资	—	—	—
固定资产清理	—	—	—
生产性生物资产	—	—	—
油气资产	—	—	—
无形资产	27,147,704.42	16,137,377.66	6,863,822.58
开发支出	18,505,953.87	—	—
商誉	—	—	—
长期待摊费用	1,432,435.54	541,825.07	112,098.57
递延所得税资产	4,252,550.22	3,458,876.74	1,969,217.42
其他非流动资产	—	—	—
非流动资产合计	641,819,887.80	265,126,202.53	184,807,442.97
资产总计	1,813,570,792.29	871,918,748.82	629,965,340.51

负债及股东权益	2007年12月31日	2006年12月31日	2005年12月31日
流动负债：			
短期借款	484,500,000.00	210,000,000.00	87,000,000.00
交易性金融负债	—	—	—
应付票据	56,521,838.65	18,227,653.39	12,278,531.42
应付账款	214,852,619.93	89,476,996.82	34,657,094.43
预收款项	43,779,738.81	25,371,435.55	12,327,090.59
应付职工薪酬	36,063,182.33	26,313,021.58	21,351,747.82
应交税费	15,027,159.31	3,912,111.47	2,349,685.21
应付利息	—	—	—
应付股利	—	—	—
其他应付款	29,311,001.19	6,364,333.71	8,013,924.07
一年内到期的非流动负债	—	—	—
其他流动负债	—	—	—
流动负债合计	880,055,540.22	379,665,552.52	177,978,073.54
非流动负债：			
长期借款	—	—	—
应付债券	—	—	—
长期应付款	—	—	—
专项应付款	—	—	—
预计负债	—	—	—
递延所得税负债	1,970,963.48	—	—
其他非流动负债	4,400,000.00	8,490,000.00	8,000,000.00
非流动负债合计	6,370,963.48	8,490,000.00	8,000,000.00
负债合计	886,426,503.70	388,155,552.52	185,978,073.54
所有者权益：			
股本	380,079,000.00	240,786,000.00	160,524,000.00
资本公积	321,384,952.48	82,520,752.48	155,782,752.48
减：库存股	—	—	—
盈余公积	49,620,762.71	35,874,793.48	28,584,100.55
未分配利润	176,059,573.40	124,581,650.34	99,096,413.94
外币报表折算差额	—	—	—
所有者权益合计	927,144,288.59	483,763,196.30	443,987,266.97
负债和所有者权益总计	1,813,570,792.29	871,918,748.82	629,965,340.51

6、最近三年母公司利润表

单位：元

项 目	2007 年	2006 年	2005 年
一、营业总收入			
其中：营业收入	1,025,011,268.60	613,329,986.01	430,255,369.76
二、营业总成本			
其中：营业成本	584,698,956.82	349,036,134.48	232,781,221.55
营业税金及附加	2,371,842.61	1,306,296.16	1,153,232.74
销售费用	188,699,921.94	119,845,729.32	77,452,660.55
管理费用	126,760,265.23	82,831,073.25	62,976,458.26
财务费用	16,743,723.87	7,683,524.93	2,869,191.09
资产减值损失	7,838,192.05	4,055,295.40	4,173,584.78
加：公允价值变动收益	—	—	—
投资收益	5,783,049.72	—	(659,997.00)
三、营业利润	103,681,415.80	48,571,932.47	48,189,023.79
加：营业外收入	48,122,080.58	28,120,752.70	15,516,087.98
减：营业外支出	511,135.94	775,891.75	161,748.06
其中：非流动资产处置损失	36,464.26	74,633.95	—
四、利润总额	151,292,360.44	75,916,793.42	63,543,363.71
减：所得税费用	13,832,668.15	3,009,864.09	2,586,122.63
五、净利润	137,459,692.29	72,906,929.33	60,957,241.08
六、每股收益			
（一）基本每股收益	0.37	0.20	0.17
（二）稀释每股收益	0.37	0.20	0.17

7、最近三年母公司现金流量表

单位：元

项 目	2007 年	2006 年	2005 年
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	1,032,702,302.90	598,152,444.39	432,631,469.28
收到税费返还	44,092,335.26	28,362,891.86	13,990,700.80
收到的其他与经营活动有关的现金	54,125,707.92	14,141,264.89	4,230,848.75
现金流入小计	1,130,920,346.08	640,656,601.14	450,853,018.83
购买商品、接受劳务支付的现金	679,625,768.52	397,916,155.42	268,956,118.22
支付给职工以及为职工支付的现金	177,387,636.93	124,353,315.06	93,744,611.94
支付的各项税费	57,787,391.58	38,418,065.88	27,449,433.53
支付的其他与经营活动有关的现金	158,745,636.53	81,792,737.96	55,657,824.97
现金流出小计	1,073,546,433.56	642,480,274.32	445,807,988.66
经营活动产生的现金流量净额	57,373,912.52	(1,823,673.18)	5,045,030.17
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资所收到的现金	—	—	—
取得投资收益所收到的现金	—	—	2,700,003.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金净额	66,060.00	45,100.00	3,166,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	—	—	—
收到的其它与投资活动有关的现金	—	—	—

现金流入小计	66,060.00	45,100.00	5,866,003.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	162,602,997.99	38,038,192.88	29,249,047.41
投资所支付的现金	241,330,098.00	55,500,000.00	37,968,332.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	—	—	—
支付的其它与投资活动有关的现金	—	—	—
现金流出小计	403,933,095.99	93,538,192.88	67,217,379.41
投资活动产生的现金流量净额	(403,867,035.99)	(93,493,092.88)	(61,351,376.41)
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资所收到的现金	330,698,900.00	—	—
其中：子公司吸收少数股东权益投资收到的现金	—	—	—
借款所收到的现金	605,000,000.00	260,000,000.00	87,000,000.00
发行债券收到的现金	—	—	—
收到的其他与筹资活动有关的现金	500,000.00	1,000,000.00	—
现金流入小计	936,198,900.00	261,000,000.00	87,000,000.00
偿还债务所支付的现金	330,500,000.00	137,000,000.00	76,000,000.00
分配股利利润或偿还利息所支付的现金	41,108,523.96	48,132,720.69	23,756,692.55
其中：子公司支付少数股东的股利	—	—	—
支付的其他与筹资活动有关的现金	1,047,792.96	591,400.00	1,825,304.00
现金流出小计	372,656,316.92	185,724,120.69	101,581,996.55
筹资活动产生的现金流量净额	563,542,583.08	75,275,879.31	(14,581,996.55)
四、汇率变动对现金的影响额	(115,387.47)	2,372.78	(26,811.04)
五、现金及现金等价物净增加额	216,934,072.14	(20,038,513.97)	(70,915,153.83)
加：年初现金及现金等价物余额	76,494,029.36	96,532,543.33	167,447,697.16
年末现金及现金等价物余额	293,428,101.50	76,494,029.36	96,532,543.33

母公司现金流量表（补充资料）

单位：元

项 目	2007 年	2006 年	2005 年
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：			
净利润	137,459,692.29	72,906,929.33	60,957,241.08
加：资产减值准备	7,838,192.05	4,215,051.40	4,173,584.78
固定资产折旧、油气资产折耗、 生产性生物资产折旧	12,942,939.70	4,730,051.29	5,424,709.17
无形资产摊销	1,516,321.17	629,596.63	447,176.91
长期待摊费用摊销	528,566.23	136,763.15	312,860.57
处置固定资产、无形资产和 其他长期资产的损失	(37,365.00)	60,780.94	(142,053.62)
固定资产报废损失	—	6,209.20	—
公允价值变动损失	—	—	—
财务费用	17,029,923.96	8,001,720.69	2,854,767.35
投资损失	(5,783,049.72)	—	659,997.00
递延所得税资产减少	(793,673.48)	(1,489,659.32)	—
递延所得税负债增加	1,970,963.48	—	(942,835.29)
存货的减少	(183,764,572.15)	(91,874,231.75)	(38,409,465.47)
经营性应收项目的减少	(152,789,167.59)	(77,209,993.31)	(67,863,539.99)

经营性应付项目的增加	221,255,141.58	78,063,108.57	37,572,587.68
其他			
经营活动产生的现金流量净额	57,373,912.52	(1,823,673.18)	5,045,030.17
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：			
债务转为资本	—	—	—
一年内到期的可转换公司债券	—	—	—
融资租入固定资产	—	—	—
3. 现金及现金等价物净变动情况：			
现金的期末余额	293,428,101.50	76,494,029.36	96,532,543.33
减：现金的期初余额	76,494,029.36	96,532,543.33	167,447,697.16
加：现金等价物的期末余额	—	—	—
减：现金等价物的期初余额	—	—	—
现金及现金等价物净增加额	216,934,072.14	(20,038,513.97)	(70,915,153.83)

8、最近三年母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2007 年度					所有者权益合计
	归属于母公司股东权益					
	股本	资本公积	外币报表 折算差额	盈余公积	未分配利润	
一、上年年末余额	240,786,000.00	82,520,752.48	—	35,874,793.48	124,581,650.34	483,763,196.30
加：会计政策更正	—	—	—	—	—	—
前期差错更正	—	—	—	—	—	—
二、本年期初余额	240,786,000.00	82,520,752.48	—	35,874,793.48	124,581,650.34	483,763,196.30
三、本期增减变动金额	139,293,000.00	238,864,200.00	—	13,745,969.23	51,477,923.06	443,381,092.29
（一）净利润	—	—	—	—	137,459,692.29	137,459,692.29
（二）直接计入所有者权益的利得和损失	—	—	—	—	—	—
1、可供出售金融资产公允价值变动净值	—	—	—	—	—	—
2、权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响	—	—	—	—	—	—
3、与计入所有者权益项目相关的所得税影响	—	—	—	—	—	—
4、其他	—	—	—	—	—	—
上述（一）和（二）小计	—	—	—	—	137,459,692.29	137,459,692.29
（三）所有者投入和减少的资本	18,900,000.00	311,100,000.00	—	—	—	330,000,000.00
1、所有者投入资本	18,900,000.00	311,100,000.00	—	—	—	330,000,000.00
2、股份支付计入所有者权益的金额	—	—	—	—	—	—
3、其他	—	—	—	—	—	—
（四）利润分配	48,157,200.00	—	—	13,745,969.23	(85,981,769.23)	(24,078,600.00)
1、提取盈余公积	—	—	—	13,745,969.23	(13,745,969.23)	—
2、对所有者的分配	48,157,200.00	—	—	—	(72,235,800.00)	(24,078,600.00)
3、其他	—	—	—	—	—	—
（五）所有者权益内部结转	72,235,800.00	(72,235,800.00)	—	—	—	—
1、资本公积转增股本	72,235,800.00	(72,235,800.00)	—	—	—	—
2、盈余公积转增股本	—	—	—	—	—	—
3、盈余公积转增亏损	—	—	—	—	—	—
4、其他	—	—	—	—	—	—
四、本期期末余额	380,079,000.00	321,384,952.48	—	49,620,762.71	176,059,573.40	927,144,288.59

母公司所有者权益变动表（续1）

单位：元

项目	2006 度					所有者权益合计
	归属于母公司股东权益					
	股本	资本公积	外币报表折算差额	盈余公积	未分配利润	
一、上年年末余额	160,524,000.00	155,782,752.48	—	28,584,100.55	99,096,413.94	443,987,266.97
加：会计政策更正	—	—	—	—	—	—
前期差错更正	—	—	—	—	—	—
二、本期期初余额	160,524,000.00	155,782,752.48	—	28,584,100.55	99,096,413.94	443,987,266.97
三、本期增减变动金额	80,262,000.00	(73,262,000.00)	—	7,290,692.93	25,485,236.40	39,775,929.33
（一）净利润	—	—	—	—	72,906,929.33	72,906,929.33
（二）直接计入所有者权益的利得和损失	—	7,000,000.00	—	—	—	7,000,000.00
1、可供出售金融资产公允价值变动净值	—	—	—	—	—	—
2、权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响	—	—	—	—	—	—
3、与计入所有者权益项目相关的所得税影响	—	—	—	—	—	—
4、其他	—	7,000,000.00	—	—	—	7,000,000.00
上述（一）和（二）小计	—	7,000,000.00	—	—	72,906,929.33	79,906,929.33
（三）所有者投入和减少的资本	—	—	—	—	—	—
1、所有者投入资本	—	—	—	—	—	—
2、股份支付计入所有者权益的金额	—	—	—	—	—	—
3、其他	—	—	—	—	—	—
（四）利润分配	—	—	—	7,290,692.93	(47,421,692.93)	(40,131,000.00)
1、提取盈余公积	—	—	—	7,290,692.93	(7,290,692.93)	—
2、对所有者的分配	—	—	—	—	(40,131,000.00)	(40,131,000.00)
3、其他	—	—	—	—	—	—
（五）所有者权益内部结转	80,262,000.00	(80,262,000.00)	—	—	—	—
1、资本公积转增股本	80,262,000.00	(80,262,000.00)	—	—	—	—
2、盈余公积转增股本	—	—	—	—	—	—
3、盈余公积转增亏损	—	—	—	—	—	—
4、其他	—	—	—	—	—	—
四、本期期末余额	240,786,000.00	82,520,752.48	—	35,874,793.48	124,581,650.34	483,763,196.30

母公司所有者权益变动表（续2）

单位：元

项目	2005 年度					
	归属于母公司股东权益					所有者权益合计
	股本	资本公积	外币报表 折算差额	盈余公积	未分配利润	
一、上年年末余额	107,016,000.00	211,496,852.48	—	19,269,236.43	71,677,482.22	409,459,571.13
加：会计政策更正	—	—	—	171,277.96	(2,991,523.20)	(2,820,245.24)
前期差错更正	—	—	—	—	—	—
二、本期期初余额	107,016,000.00	211,496,852.48	—	19,440,514.39	68,685,959.02	406,639,325.89
三、本期增减变动金额	53,508,000.00	(55,714,100.00)	—	9,143,586.16	30,410,454.92	37,347,941.08
（一）净利润	—	—	—	—	60,957,241.08	60,957,241.08
（二）直接计入所有者权益的利得和损失	—	(2,206,100.00)	—	—	—	(2,206,100.00)
1、可供出售金融资产公允价值变动净值	—	—	—	—	—	—
2、权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响	—	—	—	—	—	—
3、与计入所有者权益项目相关的所得税影响	—	—	—	—	—	—
4、其他	—	(2,206,100.00)	—	—	—	(2,206,100.00)
上述（一）和（二）小计	—	(2,206,100.00)	—	—	60,957,241.08	58,751,141.08
（三）所有者投入和减少的资本	—	—	—	—	—	—
1、所有者投入资本	—	—	—	—	—	—
2、股份支付计入所有者权益的金额	—	—	—	—	—	—
3、其他	—	—	—	—	—	—
（四）利润分配	—	—	—	9,143,586.16	(30,546,786.16)	(21,403,200.00)
1、提取盈余公积	—	—	—	9,143,586.16	(9,143,586.16)	—
2、对所有者的分配	—	—	—	—	(21,403,200.00)	(21,403,200.00)
3、其他	—	—	—	—	—	—
（五）所有者权益内部结转	53,508,000.00	(53,508,000.00)	—	—	—	—
1、资本公积转增股本	53,508,000.00	(53,508,000.00)	—	—	—	—
2、盈余公积转增股本	—	—	—	—	—	—
3、盈余公积转增亏损	—	—	—	—	—	—
4、其他	—	—	—	—	—	—
四、本期期末余额	160,524,000.00	155,782,752.48	—	28,584,100.55	99,096,413.94	443,987,266.97

（二）2005 年新旧会计准则差异调节表和注册会计师的审阅意见

1、审阅意见

深圳南方民和会计师事务所有限责任公司审阅意见如下：

我们审阅了后附的深圳市大族激光科技股份有限公司（以下简称“大族激光”）新旧会计准则股东权益和净利润差异调节表（以下简称“差异调节表”）。按照《企业会计准则第 38 号——首次执行企业会计准则》的有关规定，并参照“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，以下简称“通知”）以及《新旧会计准则股东权益差异调节表的编制和审阅要求》的相关要求编制差异调节表是大族激光管理层的责任。我们的责任是在实施审阅工作的基础上对差异调节表出具审阅报告。

我们参照《中国注册会计师审阅准则第 2101 号——财务报表审阅》的规定执行审阅业务。该准则要求我们计划和实施审阅工作，以对差异调节表是否不存在重大错报获取有限保证。审阅主要限于询问公司有关人员差异调节表相关会计政策和所有重要的认定、了解差异调节表中调节金额的计算过程、阅读差异调节表以考虑是否遵循指明的编制基础以及在必要时实施分析程序，审阅工作提出的保证程度低于审计。我们没有实施审计，因而不发表审计意见。

根据我们的审阅，我们没有注意到任何事项使我们相信差异调节表没有按照《企业会计准则第 38 号——首次执行企业会计准则》和“通知”的有关规定编制。

2、新旧会计准则股东权益差异调节表

项目	项目名称	金额（元）
	2005 年 12 月 31 日股东权益（原会计准则）	446,282,735.35
1	长期股权投资差额	127,282.55
	其中：同一控制下企业合并形成的长期股权投资差额	—

	其他采用权益法核算的长期股权投资贷方差额	—
2	拟以公允价值模式计量的投资性房地产	—
3	因预计资产弃置费用应补提的以前年度折旧等	—
4	符合预计负债确认条件的辞退补偿	—
5	股份支付	—
6	符合预计负债确认条件的重组义务	—
7	企业合并	—
	其中：同一控制下企业合并商誉的账面价值	—
	根据新会计准则计提的商誉减值准备	—
8	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以及可供出售金融资产	—
9	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	—
10	金融工具分拆增加的权益	—
11	衍生金融工具	—
12	按照 2007 年 2 月 1 日发布的企业会计准则实施问题专家工作组意见第十项进行的追溯调整	—
13	所得税	2,246,887.87
14	少数股东权益	22,614,291.17
15	其 他	—
	2006 年 1 月 1 日股东权益（新会计准则）	471,271,196.94

3、新旧会计准则净利润差异调节表

项 目	项 目 名 称	金 额（元）
	2005 年年度净利润（原会计准则）	60,461,526.50
1	营业收入	—
2	营业成本	—
3	营业税金及附加	—
4	销售费用	—
5	管理费用	—
6	财务费用	—
7	资产减值损失	—
8	公允价值变动收益	—
9	投资收益	128,822.04
10	营业外收入	—
11	营业外支出	—
12	所得税费用	(1,141,426.86)
13	按照 2007 年 2 月 1 日发布的企业会计准则实施问题专家工作组意见第十项进行的追溯调整	—
14	少数股东损益	1,131,280.70
15	其 他	—
	2005 年度净利润（新会计准则）	62,863,056.10

4、2005 年新旧会计准则股东权益和净利润差异调节过程

(1) 2005 年 12 月 31 日股东权益（原会计准则）的金额取自公司按照原《企业会计准则》和《企业会计制度》编制的 2005 年 12 月 31 日合并资产负债表。该报表业经深圳南方民和会计师事务所有限责任公司审计，并于 2006 年 4 月 6 日出具了深南财审报字（2006）第 CA219 号的无保留意见审计报告。

（2）所得税

根据《企业会计准则第 38 号——首次执行企业会计准则》的有关规定，公司在 2005 年 12 月 31 日将对资产、负债的账面价值与计税基础不同形成的暂时性差异的所得税影响进行追溯调整，并将影响金额调整留存收益。据此，公司将因资产减值准备、长期股权投资差额累计摊销、开办费摊销、预提费用等所形成的，资产账面价值小于资产计税基础的所得税影响金额 2,327,269.39 元调增了留存收益。其中，增加属于公司的所有者权益 2,246,887.87 元，增加属于少数股东的权益 80,381.52 元，减少当年的所得税费用 1,141,426.86 元。

（3）投资收益

根据财政部发布的财会[2007]14 号关于印发《企业会计准则解释第 1 号》的通知，企业在首次执行日以前已经持有的对子公司长期股权投资，应在首次执行日进行追溯调整，视同该子公司自最初即采用成本法核算。据此，将公司原摊销的股权投资差额予以转回，增加 2005 年留存收益 129,081.97 元，其中，增加属于公司的所有者权益 127,282.55 元，增加属于少数股东的权益 1,799.42 元，增加 2005 年当年投资收益 128,822.04 元。

（4）少数股东权益

根据《企业会计准则第 38 号——首次执行企业会计准则》和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表会计准则》的有关规定，现行会计制度下的单列的少数股东权益，应当在合并资产负债表中所有者权益下以少数股东权益项目列示。故而，将原按《企业会计制度》计算的少数股东权益 22,532,110.23 元和上述调增的属于少数股东权益的留存收益 82,180.94 元之和 22,614,291.17 元列于股东权益。

（三）报告期内合并报表范围变化情况

1、2005 年纳入合并报表范围的子公司

公司名称	法定代表人	当期直接持股比例	当期间接持股比例
深圳市大族数控科技有限公司	高云峰	97%	—
深圳市大族电脑制版设备有限公司	胡湘衡	96.4%	—

大族激光国际公司	周复正	100%	—
南京通快激光设备有限公司	陈海清	75%	—
深圳市大族精密机电有限公司	高云峰	68.00%	—
江西大族电源科技有限公司	周朝明	—	51%

2、2006 年增加纳入合并报表范围的子公司

公司名称	法定代表人	当期直接持股比例	当期间接持股比例
广州市大族高精电机有限公司	杨朝辉	—	51.00%
深圳市大族医疗设备有限公司	高云峰	91.80%	—
深圳市大族软件技术有限公司	高云峰	90.00%	10.00%
辽宁大族冠华印刷科技股份有限公司	周广英	51.00%	1.00%

2006 年本公司增加 4 家纳入合并报表范围的子公司：

(1) 广州市大族高精电机有限公司

本公司之子公司大族数控于 2006 年 12 月和广州市大可精密机械有限公司联合发起成立广州大族高精。大族数控以现金出资 816 万持有广州大族高精 51% 的股份；广州市大可精密机械有限公司以实物资产出资 584 万元、无形资产出资 200 万，持有广州大族高精 49% 的股份。大族数控自 2006 年起将广州大族高精纳入合并范围。

(2) 深圳市大族医疗设备有限公司

大族医疗于 2005 年 12 月成立，注册资本为 300 万元。本公司出资额为 275.4 万元，占其注册资本的 91.80%。大族医疗于 2006 年开始生产经营，本公司从 2006 年开始将其纳入合并范围。

(3) 深圳市大族软件技术有限公司

本公司与子公司大族数控于 2006 年 3 月发起成立大族软件，本公司持有 90% 的股份，大族数控持有 10% 的股份。从 2006 年开始本公司将其纳入合并范围。

(4) 辽宁大族冠华印刷科技股份有限公司

2006 年 11 月，本公司与大族制版、辽宁省营口冠华胶印机有限公司、营

口冠华实业有限公司共同发起设立了辽宁大族冠华，持股比例分别为 51%、1%、39%和 9%。本公司从 2006 年开始将辽宁大族冠华纳入合并范围。

3、2007 年增加纳入合并报表范围的子公司

公司名称	法定代表人	当期直接持股比例	当期间接持股比例
营口大族冠华轻印机有限公司	刘学智	—	100%
营口冠华普润特机械贸易有限公司	刘学智	—	60%
大族激光（香港）有限公司	高云峰	100%	—
苏州市大族激光科技有限公司	高云峰	90%	10%
宁波大族德润数码印刷版材科技有限公司	尹建刚	51%	—
营口三鑫印机有限公司	郑伟	—	74%
合肥科瑞达激光设备有限公司	黄恒	—	70%
深圳市大族光电设备有限公司	杨朝辉	—	52.94%

2007 年本公司增加 8 家纳入合并报表范围的子公司：

(1) 营口大族冠华轻印机有限公司

2007 年 2 月 24 日，本公司之子公司辽宁大族冠华与营口冠华胶印机有限公司持股会、刘学智签署《股权转让协议》，营口冠华胶印机有限公司持股会、刘学智将其持有的营口冠华创业印刷器材有限公司的全部股权以 50 万元转让给辽宁大族冠华，上述股权转让于 2007 年 2 月 27 日办理工商变更登记，同时营口冠华创业印刷器材有限公司名称变更为营口大族冠华轻印机有限公司。

(2) 营口冠华普润特机械贸易有限公司

2007 年 1 月 30 日，辽宁大族冠华与刘学智签署股权转让协议，约定刘学智将其持有的营口冠华普润特 60%的股权以 60 万元转让给辽宁大族冠华，上述股权转让已于 2007 年 2 月 26 日办理工商变更登记。

(3) 大族激光（香港）有限公司

经中华人民共和国商务部批复同意，2007 年 3 月 21 日本公司在香港注册成立大族激光（香港）有限公司，本公司持有其 100%股权。

(4) 苏州市大族激光科技有限公司

2007年8月22日,本公司董事会第29次会议通过了由本公司及子公司大族数控共同投资成立苏州大族的议案,于2007年11月8日成立苏州大族,注册资本为13,000万元,本公司持股90%。

(5) 宁波大族德润数码印刷版材科技有限公司

2007年11月2日,本公司和余姚市宝马印刷器材有限公司共同组建宁波大族德润,双方约定宁波大族德润注册资本为6,300万元,本公司出资3,213万元,持股51%。

(6) 营口三鑫印机有限公司

2007年10月至2007年12月,本公司之子公司辽宁大族冠华与郑伟,李玉祥,郑洪臣签订股权转让合同,以2,482.79万元收购营口三鑫印机74%的股权。

(7) 合肥科瑞达激光设备有限公司

2007年6月25日,本公司之子公司大族医疗与安徽能发电力燃料有限公司签订股权转让协议,以530万收购合肥科瑞达激光设备有限公司55%的股权,股权变更在2007年7月31日完成,同时大族医疗在2007年8月以615万元对合肥科瑞达进行增资,增资后大族医疗持有合肥科瑞达公司70%的股权。

(8) 深圳市大族光电设备有限公司

2007年9月10日,本公司之子公司大族数控与本公司联营企业深圳市国冶星光电子有限公司共同成立大族光电,其中大族数控出资900万,持股52.9412%。

4、尚未纳入合并报表范围的子公司

青岛易捷送激光加工有限公司于2008年1月21日成立,为本公司的全资子公司,目前尚处于筹建阶段,2007年未将其纳入合并报表范围;2007年11月15日,本公司与于江、于长海、于云河及陈绍云签署股权转让协议,以1,250

万收购武汉金石凯 25% 的股权，同时又与于江、陈清明、陈绍云等共 15 名股东约定对武汉金石凯增资 3,000 万元，增资后本公司持有武汉金石凯 53.13% 的股权，增资工商变更登记在 2008 年 1 月 2 日完成，故本公司 2007 年未将其纳入合并范围。

二、最近三年的主要财务指标

1、最近三年的主要财务指标

财务指标		2007.12.31	2006.12.31	2005.12.31
流动比率		1.41	1.59	2.25
速动比率		0.88	0.96	1.45
资产负债率(%) (母公司)		48.88	44.52	29.52
		2007年	2006年	2005年
应收账款周转率(次)		3.48	3.23	3.71
存货周转率(次)		1.72	1.82	1.94
每股收益(元/股)	基本	0.45	0.25	0.17
	稀释	0.45	0.25	0.17
每股收益(元/股) (扣除非经常性损益后)	基本	0.43	0.24	0.16
	稀释	0.43	0.24	0.16
每股经营活动的现金流量(元/股)		0.08	0.03	-0.17
每股净现金流量(元/股)		0.71	0.14	-0.39
研发费用占营业收入的比重(%)		5.47	4.20	4.68

注 1：基于指标的可比性，上述指标均按照新企业会计准则重新编制的 2005—2007 年财务报表计算所得。

注 2：上述指标中涉及的非经常性损益指标均按照《公开发行证券的公司信息披露规范问答第 1 号——非经常性损益》（2007 年修订）计算所得。

2、最近三年净资产收益率指标

项 目	2007 年	2006 年		2005 年	
		调整后	调整前	调整后	调整前
全面摊薄净资产收益率(%)	17.17	17.90	17.68	13.74	13.35
加权平均净资产收益率(%)	22.77	19.12	18.85	14.39	14.17
扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率(%)	16.18	17.12	12.08	12.91	10.33
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率(%)	21.46	18.28	12.88	13.52	10.80
注 1：“调整前”系公司按照原会计准则已经披露的 2005、2006 年度报告数据。					
注 2：“调整后”系根据新会计准则追溯调整后计算的数据。					

3、主要财务指标的计算公式

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=速动资产/流动负债

应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额

存货周转率=营业成本/存货平均余额

资产负债率(母公司)=总负债/总资产

每股经营活动的现金流量=经营活动产生的净现金流量/期末总股本

每股净现金流量=净现金流量/期末总股本

全面摊薄净资产收益率=净利润/期末股东权益

加权平均净资产收益率= $P / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$

其中：P 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E₀ 为归属于公司普通股股东的期初净资产；E_i 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E_j 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M₀ 为报告期月份数；M_i 为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；M_j 为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数；E_k 为因其他交易或事项引起的净资产增减变动；M_k 为发生其他净资产增减变动下一月份起至报告期期末的月份数。

基本每股收益= $P \div S$

$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$

其中：P 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S₀ 为期初股份总数；S₁ 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S_j 为报告期因回购等减少股份数；S_k 为报告期缩股数；M₀ 报告期月份数；M_i 为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数；M_j 为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

稀释每股收益= $[P + (\text{已确认为费用的稀释性潜在普通股利息} - \text{转换费用}) \times (1 - \text{所得税率})] / (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中，P 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润。

三、最近三年非经常性损益明细表

单位：万元

项 目	2007 年度	2006 年度		2005 年度	
		调整后	调整前	调整后	调整前
按新企 非流动资产处置损益	19.84	-6.22	--	-49.73	--

业会计 准则相 关规定	政府补助	864.60	198.29	--	433.22	--
	除上述之外的其他非经常性的 营业外收支净额	367.89	263.61	--	5.95	--
	所得税	-135.45	-40.06	--	-28.87	--
	少数股东应分摊的部分	-146.34	-17.03	--	12.00	--
	非经常性损益净额	970.53	398.58	--	372.57	--
按原企 业会计 准则相 关规定	补贴收入	--	--	2,736.78	--	1,498.61
	营业外收入	--	--	180.35	--	57.16
	处置股权损益	--	--	--	--	-59.34
	营业外支出	--	--	-78.14	--	-32.40
	上述非经常性损益的所得税	--	--	-28.42	--	-28.87
	非经常性损益净额	--	--	2,810.57	--	1,435.17

(1) 编制非经常性损益明细所依据的法规

本公司 2005 年度—2006 年度的非经常性损益明细（调整前）系按《公开发行证券的公司信息披露规范问答第 1 号——非经常性损益》（2004 年修订）的规定编制；2005 年度—2006 年度的非经常性损益明细（调整后）和 2007 年度的非经常性损益明细系按《公开发行证券的公司信息披露规范问答第 1 号——非经常性损益》（2007 年修订）的规定编制。

(2) 2005 年度—2007 年度的非经常性损益明细表的主要差异

根据《公开发行证券的公司信息披露规范问答第 1 号——非经常性损益》（2004 年修订）规定，将各种形式的政府补贴认定为非经常性损益，而《公开发行证券的公司信息披露规范问答第 1 号——非经常性损益》（2007 年修订）规定，与公司业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助不作为非经常性损益。本公司软件销售享受增值税实际税负超过 3% 的部分实行即征即退政策而获得的退税收益，在 2005 年度、2006 年度作为非经常性损益，在 2007 年度作为经常性损益。

第七章 管理层讨论与分析

2007年1月1日起，本公司开始执行新的企业会计准则。为保持财务报表数据披露口径的一致性、可操作性以及财务会计信息的有用性，公司管理层结合统一按照新企业会计准则编制的2005—2007年度财务会计资料对公司财务状况和经营成果进行了讨论与分析，敬请投资者在阅读相关财务资料时予以注意。

一、财务状况分析

（一）资产负债分析

1、资产构成

报告期内，公司生产经营规模逐步扩大，资产规模稳步增长。发行人近三年资产构成情况如下：

单位：万元

资产项目	2007年12月31日		2006年12月31日		2005年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产	171,323.56	73.56%	90,199.47	76.45%	59,331.05	79.89%
长期股权投资	12,175.59	5.23%	—	—	270.00	0.36%
投资性房地产	5,307.53	2.28%	4,828.40	4.09%	—	—
固定资产及在建工程	31,992.13	13.74%	16,906.92	14.33%	12,401.60	16.70%
无形资产	6,992.88	3.00%	5,377.32	4.56%	1,862.31	2.51%
其他资产	5,100.01	2.19%	670.48	0.57%	397.90	0.54%
资产总计	232,891.70	100%	117,982.59	100%	74,262.86	100%

从上表可以看出，公司的资产结构具有以下特点：

（1）报告期内公司资产结构未发生重大变化

2005年、2006年和2007年年末，流动资产占总资产的比例分别为79.89%、76.45%、73.56%，固定资产及在建工程占总资产的比例分别为16.70%、14.33%、13.74%，无形资产占总资产的比例分别为2.02%、4.56%、3.00%。从以上财务数据可以看出，公司近三年的资产构成变化不大，公司财务状况稳定，业务模式比较成熟。

（2）资产构成中流动资产总体比重较大，固定资产及在建工程比重较低

2005年、2006年和2007年年末，流动资产分别为59,331.05万元、90,199.47万元、171,323.56万元，占总资产的比例分别为79.89%、76.45%、73.56%，是公司资产的主要构成部分，流动资产比重大和公司经营模式有关：过去三年来，公司激光类产品的核心是设计和集成，技术要求较高，单位价值相对较大，生产周期长，决定了公司资产主要由存货、应收账款和货币资金构成。2005年、2006年和2007年年末，固定资产及在建工程为12,401.60万元、16,906.92万元、31,992.13万元，占总资产的比例分别为16.70%、14.33%、13.74%。近三年固定资产及在建工程比重较低，是因为公司本身用于机械加工配套的厂房和设备较少，主要依靠外协加工配套。但随着公司规模的不间断扩大，近三年大量添置了机器设备，使得固定资产增加较快。

2、流动资产分析

最近三年公司流动资产构成情况如下表：

单位：万元

流动资产项目	2007年12月31日		2006年12月31日		2005年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
货币资金	42,940.45	25.06%	15,780.64	17.50%	12,510.26	21.09%
应收票据	602.63	0.35%	1,185.98	1.31%	1,773.75	2.99%
应收账款	51,992.95	30.35%	33,270.82	36.89%	19,599.23	33.03%
预付款项	6,579.36	3.84%	1,384.31	1.53%	2,561.68	4.32%
其他应收款	5,193.54	3.03%	2,857.35	3.17%	1,643.25	2.77%
存货	64,014.63	37.36%	35,684.93	39.56%	21,186.02	35.71%
其他流动资产	—	—	35.44	0.04%	56.86	0.10%
流动资产合计	171,323.56	100%	90,199.47	100%	59,331.05	100%

(1) 货币资金分析

2005年、2006年和2007年年末，公司货币资金分别为12,510.26万元、15,780.64万元、42,940.45万元，货币资金占流动资产的比例分别为21.09%、17.50%、25.06%。2006年末货币资金与2005年末相比变化不大，2007年末货币资金较2006年末增加27,159.81万元，增长172.11%，主要原因为公司2007年6月非公开发行股票募集资金33,000万元尚未使用完毕以及短期借款增加。

(2) 应收账款分析

应收账款期末余额中无持有本公司 5%（含 5%）以上股份的股东单位欠款。

2005 年、2006 年和 2007 年年末，应收账款余额分别为 20,826.49 万元、35,142.21 万元、54,757.84 万元，各年末应收账款之坏账准备余额分别为 1,227.26 万元、1,871.39 万元、2,764.89 万元，各年末应收账款净额分别为 19,599.23 万元、33,270.82 万元、51,992.95 万元，占流动资产的比例分别为 33.03%、36.89%、30.35%。

1) 报告期内，应收账款增加较快，其主要原因有：

A、公司近三年营业收入保持快速增长，2006 年较 2005 年增长 47.85%；2007 年较 2006 年增长 73.93%；

B、公司新机型、新产品的推广，使得应收账款相应增加；

C、合并单位增加导致近三年应收账款增加。2006 年，公司新增合并单位——辽宁大族冠华，增加应收账款 3,064.37 万元。2007 年，公司新增合并单位——营口三鑫印机、合肥科瑞达，分别增加应收账款 1,506.72 万元和 257.49 万元；

D、公司为巩固和扩大市场份额，开始着手大力发展大客户，即对资信和财务状况好的大客户制定了较一般客户宽松的信用政策，如适当调低首付比例、延长付款周期等，使得大客户的销售增长较快。公司认定大客户的标准包括：拥有众多分支机构，年销售额在 20 亿以上的客户；单个客户年度设备采购金额超过 1,000 万元人民币的客户；世界 500 强企业在中国的分支机构；单个客户采购数量小，但属于国家各部委直接推动项目；公司重点推广的烟草、软饮料、光通讯及制卡等行业中的代表性客户等。

本公司主要大客户名称及 2007 年对其销售总额和应收账款余额如下：

单位：万元

序号	公司名称	2007 年销售总额	2007 年末应收余额
1	金丰集团（香港）有限公司	5,302.03	3,096.62
2	中南机诚精密制品（深圳）有限公司	2,034.07	4.66
3	惠亚皆利士线路板有限公司	2,016.61	1,972.06
4	鸿富锦精密工业（深圳）有限公司	1,856.97	283.50
5	深圳富泰宏精密工业有限公司	1,597.48	235.23

6	无锡松下电池有限公司	1,379.22	121.91
7	康准电子科技(昆山)有限公司	1,240.76	546.00
8	北京中软国际信息技术有限公司	1,148.48	719.22
9	东莞鑫高电子科技有限公司	734.43	357.57
10	深圳市速锋科技有限公司	630.00	630.00
	合计	17,940.05	7,966.77

2) 报告期内,公司的应收账款质量较好,主要表现在:

A. 从客户构成来看,本公司的欠款客户大部分是行业的知名企业,信誉较好,发生坏账的风险不大。最近三年应收账款前五名客户的主要情况如下:

截至2007年12月31日应收账款余额前五名客户情况

客户名称	客户性质	期末余额(万元)
金丰集团(香港)有限公司	老客户	3,096.62
惠亚皆利士线路板有限公司	老客户	1,972.06
北京中软国际信息技术有限公司	新客户	719.22
深圳市速锋科技有限公司	新客户	630.00
康准电子科技(昆山)有限公司	老客户	546.00

截至2006年12月31日应收账款余额前五名客户及回款情况

客户名称	客户性质	期末余额(万元)	回款日期
金丰集团(香港)有限公司	老客户	1,818.91	2007年6月
深圳市华祥电路科技有限公司	老客户	857.72	2007年8月
比亚迪精密制造有限公司	新客户	633.96	2007年3月
鹤山源昌电子科技有限公司	新客户	386.00	2007年12月
恩平群品电子有限公司	老客户	343.37	2007年2月

截至2005年12月31日应收账款余额前五名客户及回款情况

客户名称	客户性质	期末余额(万元)	回款日期
金丰集团(香港)有限公司	老客户	1,092.28	2006年5月
佳通科技(苏州)有限公司	新客户	416.00	2006年1月
恩平群品电子有限公司	新客户	343.37	2007年2月
比亚迪股份有限公司	新客户	221.82	2006年4月
刘劲夫	新客户	219.19	2006年12月

B、从周转情况来看,

2005年—2007年本公司的应收账款周转率分别为3.71次、3.23次、3.48次,高于同行业水平。

应收账款周转率	2007年	2006年	2005年
华工科技	2.93	2.39	2.20
大族激光	3.48	3.23	3.71

数据来源:wind资讯

公司 2007 年三季度销售增长较快, 2007 年三季度末的应收账款周转率有所下降, 但 2007 年四季度公司销售回款较好, 2007 年应收账款周转率较 2006 年有一定提高。

C、公司近三年应收账款余额按账龄分析如下:

单位: 万元

账龄	2007 年 12 月 31 日		2006 年 12 月 31 日		2005 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1 年以内	47,930.68	87.53%	30,198.31	85.93%	17,369.16	83.40%
1-2 年	4,775.19	8.72%	3,413.12	9.71%	2,289.79	10.99%
2-3 年	1,036.08	1.89%	799.90	2.28%	564.40	2.71%
3 年以上	1,015.89	1.86%	730.88	2.08%	603.14	2.90%
合计	54,757.84	100%	35,142.21	100%	20,826.49	100%

从上表看出, 公司应收账款账龄较短, 80%以上的应收账款集中在一年以内并呈上升趋势; 三年以上应收账款金额及所占比重均较小, 应收账款质量较好。

D、公司对账龄在一年以内的坏账准备计提比例为 3%, 一至二年的计提比例为 10%, 二至三年的计提比例为 30%, 三年以上的计提比例为 50%。2007 年年末本公司 2 年以上的应收账款余额为 2,051.97 万元, 计提的坏账准备为 2,764.89 万元, 坏账准备计提充足, 会计政策较为稳健。

由于公司产品属于科技含量较高的专业设备, 客户需要公司提供大量的后续专业技术支持与维修服务, 对公司售后服务依赖性较大, 公司发生坏账的概率很低, 近三年公司累计发生的坏账损失仅为 59.68 万元。

(3) 预付款项

预付款项中无持有本公司 5% (含 5%) 以上股份的股东单位欠款。

2005 年、2006 年和 2007 年年末, 预付款项分别为 2,561.68 万元、1,384.31 万元、6,579.36 万元, 占流动资产的比例分别为 4.32%、1.53%、3.84%。

2006 年末预付款项较 2005 年底减少 1,177.37 万元, 降幅为 45.96%, 主要原因为: 关键原材料一般通过进口购买, 供货商较为固定, 随着公司采购规模的扩大、公司信誉的建立, 国外客户要求预付的款项有所减少。

2007 年末预付款项较 2006 年底增加 5,195.05 万元，增幅为 375.28%，主要原因为公司 2007 年设备采购金额较大，预付款较多；开发生产以大功率切割机为代表的新产品使得原材料采购预付款增多。

(4) 其他应收款

其他应收款中无持有本公司 5%（含 5%）以上股份的股东单位欠款。

2005 年、2006 年和 2007 年年末，其他应收款净额分别为 1,643.25 万元、2,857.35 万元、5,193.54 万元，占流动资产的比例分别为 2.77%、3.17%、3.03%。

2006 年末其他应收款较 2005 年底增加 1,214.1 万元，增幅为 73.88%，主要原因为：（1）公司规模扩大，人员增加，员工备用金相应增加；（2）公司新成立了较多办事处，办事处经费增加了 525 万元；（3）2006 年合并辽宁大族冠华增加其他应收款 206.23 万元；（4）场地租赁保证金、车辆租赁押金及广告展览预付款等增加其他应收款 434.71 万元。

2007 年末其他应收款较 2006 年末增加 2,336.19 万元，增幅为 81.76%，主要原因为：（1）公司规模继续扩大，人员增加，员工备用金增加；（2）公司又新增办事处，增加办事处经费 860.87 万元；（3）2007 年合并宁波大族德润增加其他应收款 746.90 万元；（4）向深圳市财政局支付福永产业园地价款保证金 484 万元；（5）应收南山区国税局出口退税款 388.70 万元。

(5) 存货

公司存货结构变化不大，具体如下表所示：

单位：万元

项目	2007 年 12 月 31 日		2006 年 12 月 31 日		2005 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
原材料	21,543.87	33.65%	15,699.81	44.00%	8,415.26	39.72%
在产品	14,097.30	22.02%	9,469.98	26.54%	6,086.05	28.73%
自制半成品	7,949.09	12.42%	—	—	—	—
产成品	15,849.70	24.76%	9,737.88	27.29%	6,437.42	30.38%
其中：样机	3,272.73	5.11%	2,698.14	7.56%	1,934.40	9.13%
委托加工物资	1,948.99	3.04%	299.59	0.84%	246.46	1.17%
委托代销商品	1,001.98	1.57%	—	—	—	—

发出商品	1,469.91	2.30%	411.28	1.15%	—	—
低值易耗品	153.79	0.24%	66.39	0.19%	0.83	0
合计	64,014.63	100%	35,684.93	100%	21,186.02	100%

最近三年，公司存货占流动资产的比例如下：

流动资产项目	2007年12月31日	2006年12月31日	2005年12月31日
流动资产(万元)	171,323.56	90,199.47	59,331.05
存货(万元)	64,014.63	35,684.93	21,186.02
存货占流动资产的比例	37.36%	39.56%	35.71%

2007年末，公司存货占流动资产的比例较2006年末略有下降，但存货余额逐年增长：2006年末较2005年末增加14,498.91万元，增幅为68.44%，2007年末较2006年末增加28,329.70万元，增幅为79.39%，主要原因为：

A、公司的主要产品属于专用设备，产品特点决定了其生产成本中材料成本比例较高，相应的原材料库存也较多；同时，公司产品的生产周期较长，为及时满足市场需求，确保市场供应，也需要较多的在产品 and 产成品的库存；

B、最近三年公司主营业务收入快速增长，2006年比2005年增长47.97%，2007年比2006年增长71.90%，主营业务收入的较快增长是存货增长的主要原因；

C、部分进口原材料采购周期较长，同时也为了享受供应商批量采购的价格优惠，增加了一定的原材料储备，导致原材料迅速增长；

D、公司近三年拓展了新的应用领域，开辟了新的销售网点，试产、投产了较多的新机型、新产品，公司样机相应增加，导致近三年在产品 and 产成品增长较快，其中，2007年完成非公开发行股票的大功率切割机项目增加期末存货5,129.69万元；

E、2006年公司新增合并单位——辽宁大族冠华，增加存货4,213万元，2007年新增营口三鑫印机等合并单位增加存货5,078.66万元。

截至2007年12月31日，公司未提取存货跌价准备。公司目前对不良存货的具体处理办法是：每季度末对存货的使用情况进行详细的盘点认定，对基本无使用价值的存货，直接作报废处理。对处理后的存货经过减值测试，未发现需要计提减值准备的情形。

3、长期股权投资分析

2007年年末，公司长期股权投资为12,175.59万元，具体明细情况如下：

单位：万元

被投资单位名称	投资比例	投 资 金 额			
		初始投资额	本年末权益调整	累计权益调整	2007.12.31
深圳市国治星光电子有限公司	30.03%	2,000.00	225.16	225.16	2,225.16
武汉金石凯激光技术有限公司	53.13%	4,250.00	—	—	4,250.00
青岛易捷送激光加工有限公司	100%	2,000.00	—	—	2,000.00
深圳市泰德激光科技有限公司	16.90%	750.05	—	—	750.05
深圳大族彼岸数字控制软件技术有限公司	75.00%	3,090.90	(140.52)	(140.52)	2,950.38
合 计		12,090.95	84.64	84.64	12,175.59

4、投资性房地产分析

2006年和2007年年末，公司投资性房地产分别为4,828.40万元、5,307.53万元，投资性房地产占总资产的比例分别为4.09%、2.28%。投资性房地产为本公司子公司大族数控用于出租的大族数控大楼，2006年10月已经基本完工，达到可使用状态后暂估入账。2007年办理工程结算，确定价值为5,500.31万元，2007年底扣除折旧后，净值为5,307.53万元。

5、固定资产及在建工程分析

单位：万元

项 目	2007年12月31日		2006年12月31日		2005年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
固定资产	29,714.26	92.88%	16,566.14	97.98%	10,452.47	84.28%
在建工程	2,277.88	7.12%	340.78	2.02%	1,949.13	15.72%
合计	31,992.14	100%	16,906.92	100%	12,401.60	100%
固定资产及在建工程占总资产的比例	14.33%		13.74%		16.70%	

2005年、2006年和2007年年末，公司固定资产及在建工程分别为12,401.60万元、16,906.92万元、31,992.14万元，固定资产及在建工程占总资产的比例分别为16.70%、13.74%、14.33%。

2006年末固定资产及在建工程较2005年底增加4,505.32万元，增幅为

36.33%，主要原因为：（1）2006 年新增合并单位——辽宁大族冠华而增加固定资产 4,433 万元；（2）公司 2006 年进口了较多的立式加工中心等大型数控设备。

2007 年末固定资产及在建工程较 2006 年底增加 13,148.12 万元，增幅为 79.37%，主要原因为：（1）2007 年新增合并单位——营口三鑫印机增加固定资产 1,905 万元；（2）2007 年公司产销规模扩大，生产设备增加。其中母公司增加机器设备 7,534 万元、电子设备 882 万元，广州大族高精增加数控设备 620 万元；（3）2007 年建设大族科技中心大楼导致在建工程增加 1,577.67 万元。

报告期末，按财务折旧年限计算的固定资产成新率如下表：

类别	2007年12月31日		
	原值（万元）	占比	成新率
房屋及建筑物	12,683.02	32.14%	84.19%
机器设备	19,860.89	50.33%	76.28%
运输设备	1,899.32	4.81%	52.26%
电子设备	3,723.38	9.43%	65.92%
其他设备	1,297.82	3.29%	33.83%
合计	39,464.43	100%	75.29%

6、无形资产分析

2005 年、2006 年和 2007 年年末，公司无形资产分别为 1,862.31 万元、5,377.32 万元、6,992.88 万元，无形资产占总资产的比例分别为 2.51%、4.56%、3.00%。无形资产主要是土地使用权、产品专利权、软件著作权及专有技术，其构成如下表：

单位：万元

项 目	2007 年 12 月 31 日		2006 年 12 月 31 日		2005 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
产品专利权	506.40	7.24%	623.27	11.59%	282.81	15.19%
软件著作权	467.88	6.69%	276.58	5.14%	24.72	1.33%
专有技术	1,365.30	19.52%	1,232.19	22.91%	1,409.31	75.68%
土地使用权	4,653.30	66.54%	3,245.28	60.35%	145.47	7.81%
合计	6,992.88	100%	5,377.32	100%	1,862.31	100%

近三年公司无形资产增长较快，主要原因是公司购入土地使用权。

7、资产减值准备分析

每年年末公司根据实际对各项资产的可收回金额进行分析，并计提减值准备，具体提取情况见下表：

单位：万元

项 目	2007年12月31日	2006年12月31日	2005年12月31日
一、坏账准备合计	3,086.63	1,993.19	1,286.15
其中：应收账款	2,764.89	1,871.39	1,227.26
其他应收款	321.74	121.80	58.89
二、存货跌价准备	—	—	—
三、长期投资减值准备	—	—	—
四、固定资产减值准备	—	—	—
五、其他	—	—	—

(1) 坏账准备

对于单项金额重大的应收款项，单独进行减值测试。有客观证据表明其发生了减值的，根据未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认为减值损失，计提坏账准备。

对于非重大的应收款项按账龄划分为若干组合，再按这些应收款项组合在资产负债表日的一定比例计算确定减值损失，计提坏账准备，计提比例如下：

账 龄	1年以内	1-2年	2-3年	3年以上
计提比例（%）	3	10	30	50

与同行业公司相比，财务政策比较稳健。具体提取比例比较如下：

账 龄	1年以内	1至2年	2至3年	3至4年	4至5年	5年以上
华工科技	3%	5%	10%	30%	40%	100%
大族激光	3%	10%	30%	50%	50%	50%

(2) 存货跌价准备

公司期末存货不存在可变现净值低于成本的情况，故没有计提存货跌价准备。

(3) 长期投资减值准备

报告期内，公司长期投资不存在减值因素，故无需计提长期投资减值准备。

(4) 固定资产减值准备

各期末公司的固定资产不存在减值因素，因此未计提减值准备。

(5) 其他资产减值

各期末公司的其他资产不存在减值因素，故未计提减值准备。

(二) 负债结构分析

公司报告期内负债结构如下：

单位：万元

	2007年12月31日		2006年12月31日		2005年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动负债：						
短期借款	68,005.56	55.34%	30,723.67	50.65%	13,495.81	49.73%
应付票据	6,124.78	4.98%	2,484.14	4.10%	2,131.11	7.85%
应付账款	30,457.00	24.78%	11,925.61	19.66%	5,230.32	19.27%
预收款项	5,663.17	4.61%	3,498.86	5.77%	2,118.09	7.81%
应付职工薪酬	4,713.62	3.84%	3,883.85	6.40%	2,401.38	8.85%
应交税费	1,473.53	1.20%	364.61	0.60%	13.88	0.05%
应付股利	27.74	0.02%	27.74	0.05%	27.74	0.10%
其他应付款	5,332.05	4.34%	3,897.35	6.43%	914.41	3.37%
流动负债合计	121,797.45	99.11%	56,805.83	93.65%	26,332.74	97.04%
非流动负债：						
长期借款	—	—	3,000.00	4.95%	—	—
长期应付款	35.21	0.03%	—	—	—	—
递延所得税负债	199.91	0.16%	—	—	—	—
其他非流动负债	860.00	0.70%	849.00	1.40%	803.00	2.96%
非流动负债合计	1,095.12	0.89%	3,849.00	6.35%	803.00	2.96%
负债合计	122,892.57	100%	60,654.83	100%	27,135.74	100.00%

从上表可以看出，最近三年流动负债占负债总额比重很大，2005年、2006年和2007年年末，公司流动负债分别为26,332.74万元、56,805.83万元、121,797.45万元，流动负债占总负债的比例分别为97.04%、93.65%、99.11%。公司最近三年收入增长较快，生产规模持续扩大，占用流动资金较多，根据生产需要增加了大量短期借款；另外随着市场地位的提高和采购规模的扩大，公司可以获得较大的信用额度，应付账款增长较快。

1、短期借款

2005年、2006年和2007年年末，公司短期借款分别为13,495.81万元、30,723.67万元、68,005.56万元，短期借款占总负债的比例分别为49.73%、50.65%、55.34%。近三年公司短期借款增长较快，主要原因是最近三年公司主营业务收入增长较快，生产规模持续扩大，需要的资金也较大，公司充分利用财务杠杆功能，增加银行借款以促进公司快速发展、提高市场地位和市场占有率。

2、应付票据、应付账款和预收款项

2005年、2006年和2007年年末，公司应付票据分别为2,131.11万元、2,484.14万元、6,124.78万元，应付票据占总负债的比例分别为7.85%、4.10%、4.98%。

2005年、2006年和2007年年末，公司应付账款分别为5,230.32万元、11,925.61万元、30,457.00万元，应付账款占总负债的比例分别为19.27%、19.66%、24.78%。

2005年、2006年和2007年年末，公司预收款项分别为2,118.09万元、3,498.86万元、5,663.17万元，预收款项占总负债的比例分别为7.81%、5.77%、4.61%。

应付票据、应付账款和预收款项是公司基于商业信用获得的无息融资。由于公司是国内激光行业内有影响力的企业，并且在以往的业务中形成了良好的口碑。随着生产规模和采购金额的增加，可以从供应商获得相应增长的信用规模，应付票据、应付账款也相应增加。公司相关经营性负债没有发生过延迟支付事项。

3、其他应付款

2005年、2006年和2007年年末，公司其他应付款分别为914.41万元、3,897.35万元、5,332.05万元，其他应付款占总负债的比例分别为4.58%、6.43%、4.34%。

2006年末其他应付款比2005年增加2,982.94万元，2007年末其他应付款比2006年增加1,434.70万元，主要原因为2006年、2007年新增合并单位——辽宁大族冠华和营口三鑫印机增加其他应付款。

4、长期借款

2006 年年末，公司长期借款为 3,000.00 万元，是本公司之子公司大族数控建设大族数控大楼的专项借款，2007 年度已提前归还。

（三）偿债能力分析

最近三年，公司的偿债能力指标如下表：

项 目	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日	2005 年 12 月 31 日
资产负债率（母公司）	48.88%	44.52%	29.52%
流动比率	1.41	1.59	2.25
速动比率	0.88	0.96	1.45
利息保障倍数	8.69	10.30	12.78

2007 年末，同行业上市公司相关指标如下表：

	资产负债率	流动比率	速动比率	利息保障倍数
华工科技	48.31%	1.28	0.95	2.68
大族激光	48.88%	1.41	0.88	8.69

数据来源：wind 资讯

1、资产负债率分析

2005 年、2006 年和 2007 年年末，公司资产负债率（母公司）分别为 29.52%、44.52%、48.88%，逐年增加。原因是公司生产规模不断扩大，产品领域不断拓展，资金需求较大，为了维持公司的高速发展，增加了银行借款等负债，导致资产负债率不断上升。2007 年年末公司资产负债率与同行业上市公司相近，2007 年年末，本公司资产负债率较 2006 年末上升 4.36 个百分点。

由于公司固定资产较少，间接融资能力受到一定的限制，因此公司需要通过权益融资降低资产负债率，改善资产结构，提高偿债能力，为公司持续快速发展奠定基础，进一步巩固和提高公司的行业地位和市场地位。

2、流动比率、速动比率分析

2005 年、2006 年和 2007 年年末，公司流动比率分别为 2.25、1.59、1.41，速动比率分别为 1.45、0.96、0.88，逐年下降。主要原因有以下几点：

（1）商业信用：随着公司行业地位的上升和公司采购规模的扩大，获得的

信用规模相应增长，应付账款等增长较快，超过了流动资产的增长速度。

(2) 短期借款：2006 年末短期借款比 2005 年增加 17,227.86 万元，增幅为 127.65%；2007 年末短期借款比 2006 年增加 37,281.89 万元，增幅为 121.35%。

(3) 行业发展特点：公司快速发展需要较多的资金支持，由于经营活动产生的现金流量远远满足不了公司快速发展的需要，需要通过银行融资或者商业信用融资来支持公司快速发展。

3、利息保障倍数分析

2005 年、2006 年、2007 年年末，公司利息保障倍数分别为 12.78、10.30 和 8.69，利息保障倍数较高。近三年公司利息保障倍数呈下降趋势，主要原因为公司近几年生产经营规模不断扩大，为补充流动资金不断增加短期借款，导致利息支出不断增长。与同行业相比，本公司利息保障倍数远高于同行业上市公司，说明公司盈利能力较强，偿债能力较高。

同行业利息保障倍数比较

利息保障倍数	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日	2005 年 12 月 31 日
华工科技	2.68	4.02	4.04
大族激光	8.69	10.30	12.78
数据来源：wind 资讯			

4、偿债能力综合分析

公司自成立以来，一直有足够的支付到期债务，无逾期偿还情况。

(1) 公司在当地银行的资信评价较高，资信状况良好，自成立以来从未发生过逾期未偿还银行借款的情况。鉴于公司目前较强的盈利能力和良好的信用记录，一方面公司将在负债结构方面适当做出调整，即在保持目前规模的情况下逐步增加长期借款；另一方面计划通过权益融资，增强偿债能力。

(2) 经营状况良好，收入持续稳定增长，货款回收情况良好，运营效率较高，为公司偿付债务提供了资金保障。

综合以上分析，公司（母公司）的资产负债率逐年上升，但尚在合理范围以内；流动比率和速动比率逐年下降，但仍保持在一个比较适中的水平，并且公司

最近三年的利息保障倍数都远高于同行业上市公司，说明最近三年公司的偿债能力较好。同时，公司将继续与各大合作银行保持良好的合作关系，本着合理调配资金、节约资金成本的原则，根据项目预算和运作周期统筹安排银行借款的使用和偿还。

由于公司发展速度快，如果本次增发能够顺利实施，则可以改善目前的资本结构，降低财务风险，为公司保持高速发展奠定坚实的基础。

（四）资产周转能力分析

近三年本公司资产周转能力指标如下：

项 目	2007 年	2006 年	2005 年
存货周转率	1.72	1.82	1.94
应收账款周转率	3.48	3.23	3.71
总资产周转率	0.81	0.86	0.84

同行业上市公司 2007 年相关指标如下表：

	存货周转率	应收账款周转率	总资产周转率
华工科技	2.46	2.93	0.51
大族激光	1.72	3.48	0.81

数据来源：wind 资讯

从上表可以看出，2005 年、2006 年和 2007 年，公司存货周转率分别为 1.94、1.82、1.72，应收账款周转率分别为 3.71、3.23、3.48，总资产周转率分别为 0.84、0.86、0.81，这反映了公司现阶段的生产经营特点：

1、由于公司主营业务收入增长较快，对大客户制定了比一般客户较宽松的信用政策，并且公司大力发展大客户，大客户的销售增长较快，使得应收账款期末余额较大，应收账款周转率较低。

2、公司产品的单位价值较大，生产周期相对较长，导致在产品存货价值较大；由于公司生产经营规模不断扩大，需要购入较多材料；公司近三年投产了较多型号的新产品，需要提前备货，导致存货周转率不高。

从 2006 年中期开始，公司已加强应收账款的管理，改善应收账款周转能力。主要措施有三点：a. 提高分期付款门槛，对一般客户在发货前需支付 50%以上的

款项，余款在安装验收后 1 个月内付清；对采购量大、信誉好或者是对公司具有影响力的客户实行赊销优惠政策；b. 对一次性付款给予一定的现金折扣；c. 对内部销售人员在绩效考核中加大对应收款回收情况的考核，使其薪酬奖励直接与销售款的回笼情况挂钩。

在存货管理方面，公司销售、物控、采购、仓储等部门加强协作，借助 CRM 及 ERP 管理信息系统合理取得市场预期销售数据，加大了对库存机的控制，适时调整各机型安全库存，科学安排生产计划及物料需求，同时对采购付款环节加大控制，保持材料采购流转畅通，压缩库存，提高存货周转效率。

（五）财务性投资分析

公司未持有交易性金融资产和进行委托理财。

2007 年年末可供出售的金融资产为 827.39 万元，金额较小，为本公司子公司大族激光（香港）有限公司于 2007 年 5 月购入的 PA 公司定向增发的股票，该股票在德国法兰克福证券交易所上市交易。PA 公司是本公司合营企业大族彼岸的外方股东，该项投资是公司与 PA 公司合作的战略投资。

二、盈利能力分析

最近三年，本公司的经营业绩如下：

单位：万元

项 目	2007 年		2006 年		2005 年
	金额	增长率	金额	增长率	金额
营业收入	148,555.54	73.93%	85,409.40	47.85%	57,767.56
营业利润	16,180.20	135.57%	6,868.55	35.96%	5,051.90
利润总额	21,352.66	119.96%	9,707.54	47.64%	6,575.27
净利润	19,734.76	114.40%	9,204.74	46.43%	6,286.31

最近三年公司的营业收入、营业利润和净利润保持高速增长。

（一）公司主营业务收入情况及变动趋势

1、主营业务收入情况

报告期内，公司营业收入结构如下表所示：

单位：万元

	2007 年度		2006 年度		2005 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务收入	141,468.54	95.23%	82,297.24	96.36%	55,616.76	96.28%
其他业务收入	7,087.00	4.77%	3,112.16	3.64%	2,150.80	3.72%
营业收入	148,555.54	100%	85,409.40	100%	57,767.56	100%

公司成立以来一直致力于做大做强激光加工设备主业，报告期内各年度主营业务收入占营业收入的比例均在 95%以上。

(1) 按产品划分

最近三年，公司主营业务收入按产品类别划分如下表：

单位：万元

项目	2007 年		2006 年		2005 年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
激光信息标记设备	66,779.46	47.20%	44,033.65	53.51%	33,272.18	59.82%
激光焊接设备	15,491.81	10.95%	5,665.42	6.88%	4,864.37	8.75%
激光切割设备	13,306.03	9.41%	6,083.81	7.39%	3,243.30	5.83%
谐波激光应用设备	1,545.91	1.10%	1,292.05	1.57%	915.80	1.65%
数控设备(PCB 设备)	15,806.65	11.17%	19,491.92	23.68%	12,000.75	21.58%
激光制版及印刷设备	21,438.95	15.15%	851.38	1.03%	—	—
电力电源设备	6,501.91	4.60%	4,781.97	5.81%	1,259.83	2.27%
其他	597.82	0.42%	97.04	0.12%	60.53	0.11%
合计	141,468.54	100%	82,297.24	100%	55,616.76	100%

从公司按产品划分的构成可以看出，公司主营业务是激光加工设备的研发、制造和销售，主要产品为激光信息标记设备、激光焊接设备、激光切割设备和 PCB 数控设备，最近三年该主要产品的销售收入占公司主营业务收入的 78%以上。

2007 年公司激光制版及印刷设备销售额达到 21,438.95 万元，成为公司新的利润增长点。

最近三年，公司主营业务收入分产品的增长情况如下表：

单位：万元

项目	2007 年		2006 年		2005 年
	金额	增长率	金额	增长率	金额
激光信息标记设备	66,779.46	51.66%	44,033.65	32.34%	33,272.18

激光焊接设备	15,491.81	173.45%	5,665.42	16.47%	4,864.37
激光切割设备	13,306.03	118.71%	6,083.81	87.58%	3,243.30
谐波激光应用设备	1,545.91	19.65%	1,292.05	41.08%	915.80
数控设备(PCB设备)	15,806.65	-18.91%	19,491.92	62.42%	12,000.75
激光制版及印刷设备	21,438.95	2418.14%	851.38	—	—
电力电源设备	6,501.91	35.97%	4,781.97	279.57%	1,259.83
其他	597.82	516.06%	97.04	60.34%	60.53
合计	141,468.54	71.90%	82,297.24	47.97%	55,616.76

从主营业务收入增长情况看,2006年较2005年增长47.97%,2007年较2006年增长71.90%。其中激光信息标记设备、激光焊接设备、激光切割设备均呈现快速增长态势。公司2006年11月控股投资设立的辽宁大族冠华,2007年实现主营业务收入21,205.62万元,激光制版及印刷设备已成为公司新的利润增长点。

(2) 按区域划分

最近三年,公司主营业务收入按区域划分情况如下表:

单位:万元

地区	2007年		2006年		2005年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
华南片区	37,113.38	26.23%	35,000.85	42.53%	21,978.75	39.52%
浙江片区	17,180.60	12.14%	7,311.45	8.88%	4,236.51	7.62%
江沪片区	18,379.71	12.99%	15,441.82	18.76%	11,341.99	20.39%
北方片区	33,236.85	23.49%	6,705.62	8.15%	3,378.67	6.07%
海外片区	19,670.91	13.90%	11,354.32	13.80%	9,710.80	17.46%
西南片区	8,372.77	5.92%	3,036.92	3.69%	1,550.36	2.79%
东南片区	7,514.32	5.31%	3,446.26	4.19%	3,419.68	6.15%
合计	141,468.54	100%	82,297.24	100%	55,616.76	100%

2005、2006年公司主营业务收入主要来源于华南与江沪片区,2007年主营业务收入主要来源于华南和北方片区,主要原因为2006年11月新设立的子公司辽宁大族冠华的销售区域主要集中在北方地区。

2、主营业务收入的变动趋势

公司2005年度、2006年度、2007年度主营业务收入分别为55,616.76万元、82,297.24万元、141,468.54万元。2006、2007年度主营业务收入分别较上年

同期增长 47.97%、71.90%。

主营业务收入增长趋势图（单位：万元）



最近三年，公司主营业务收入快速增长，主要原因包括：

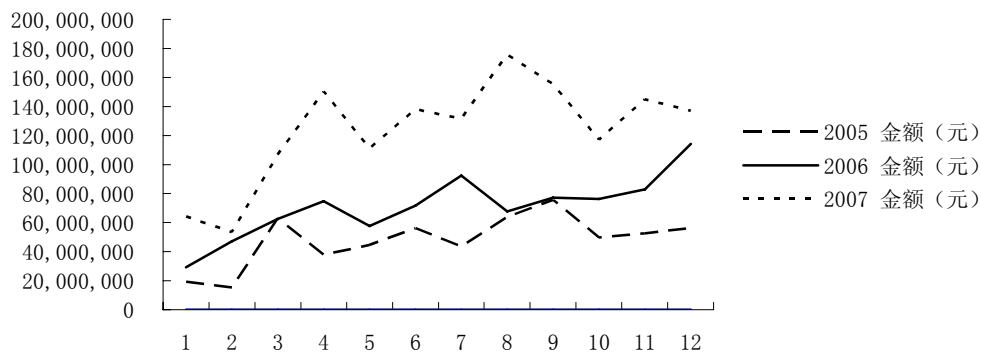
A. 2006、2007 年公司主要产品实现全面高速增长。其中 2007 年激光信息标记设备、激光焊接设备、激光切割设备同比分别增长 51.66%、173.45%和 118.71%。激光焊接设备和激光切割设备 2007 年销售首次突破亿元。

B. 激光制版及印刷设备成为公司新的利润增长点。2006 年底成立的辽宁大族冠华 2007 年为公司贡献 2 亿元的印刷设备销售收入，与大族制版、宁波大族德润一起形成了公司在激光制版及印刷设备领域较为完善的产业链，激光制版及印刷设备领域已成为公司新的主导产品领域。

C. 由于 PCB 行业景气度提高和产业继续向国内转移，PCB 设备需求保持高速增长，2006 年实现销售收入 1.95 亿元，较 2005 年增长 62.42%。2007 年公司传统 PCB 设备销售受行业波动的影响有所下降，但公司在激光 PCB 设备取得突破性进展，其中激光 PCB 钻孔机、PCB 激光 PP 剪裁机、UV 激光 PCB 软板切割机等成功实现商业化。随着激光在 PCB 设备领域应用需求不断增加，公司在 PCB 激光设备领域的竞争地位将会得到强化，激光 PCB 设备将成为公司在 PCB 设备领域重点发展的产品。

3、营业收入的季节性分析

近三年，本公司营业收入月份波动情况如下图所示：



由上图可以看出，除一季度受春节假期因素影响销售额较低外，本公司产品销售不具有明显的季节性波动。

(二) 毛利和毛利率分析

1、公司产品毛利率分析

报告期内公司产品毛利率情况如下表所示：

单位：万元

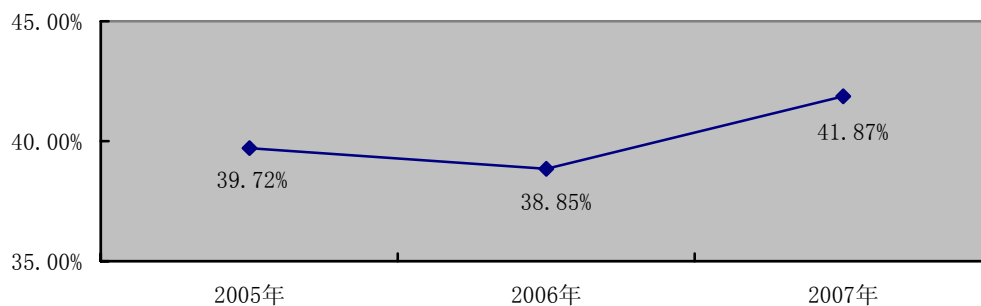
项 目	2007 年		2006 年		2005 年	
	毛利	毛利率	毛利	毛利率	毛利	毛利率
综合	59,237.03	41.87%	31,976.15	38.85%	22,089.70	39.72%
主要产品						
激光信息标记设备	31,738.43	47.53%	19,611.24	44.54%	15,275.49	45.91%
激光焊接设备	8,234.05	53.15%	2,989.76	52.77%	2,623.53	53.93%
激光切割设备	3,429.16	25.77%	2,096.76	34.46%	961.92	29.66%
数控设备	3,916.20	24.78%	4,896.88	25.12%	2,269.94	18.91%
激光制版及印刷设备	9,046.27	42.20%	316.44	37.17%	—	—

从上表可以看出，近三年，激光信息标记设备对公司毛利贡献最大，基本保持在总毛利的 50%以上；激光焊接设备和数控设备是公司毛利的重要补充，2007 年激光焊接设备毛利实现快速增长；近三年，激光切割设备的毛利增长也很迅速，由 2005 年的 961.92 万元增长到 2007 年的 3,429.16 万元；激光制版及印刷设备从 2007 年开始成为公司新的利润增长点。

激光加工行业是我国近年来新兴的一个朝阳产业，目前我国激光加工应用水平仍然较低，国内对激光加工设备的需求潜力巨大。凭借在政策、产品、技术、

市场和品牌等方面的诸多优势，公司将在市场和产品领域不断拓展，在激烈的市场竞争中能够保持盈利能力的稳定性和连续性。

最近三年，公司综合毛利率变动情况如下：



近三年，公司综合毛利率基本稳定在 40%左右。激光信息标记设备的毛利率保持在 45%左右；激光焊接设备的毛利率保持在 53%左右；激光切割设备 2005 年、2006 年毛利率保持在 32%左右，2007 年下降至 25.77%，下降的原因主要由于大功率切割机产能尚未完全配套、外协件较多；2006 年数控设备毛利率较 2005 年有较大提高，主要是由于进口材料成本下降、部分产品进行工艺改进、新研发机型毛利率较高等原因。数控设备毛利率 2007 年与 2006 年相比变化不大。

随着公司规模的不不断扩大，产销量的提高，固定成本比重的下降，综合毛利率有望保持稳定。

2、同行业上市公司毛利率对比

名称	2007 年	2006 年	2005 年
华工科技	24.33%	24.98%	28.77%
大族激光	41.87%	38.85%	39.72%

数据来源：wind 资讯

本公司毛利率明显高于同行业上市公司的毛利率水平，主要原因是公司的主业非常突出。一般而言，公司整体的毛利率是由公司主要产品的毛利率决定的，本公司产品结构中，激光信息标记设备、激光焊接设备、激光制版及印刷设备等都具有较高的科技含量，产品销售毛利率较高，从而提升了公司整体的毛利率。

（三）期间费用的变动分析

2005年—2007年，公司期间费用分别为17,436.97万元、25,793.28万元、45,369.65万元，期间费用占营业收入的比重保持在一个稳定的水平。

单位：万元

项 目		2007 年	2006 年	2005 年
营业费用	金额	24,056.33	13,950.05	9,198.12
	占营业收入的比例	16.19%	16.33%	15.92%
管理费用	金额	18,317.50	10,582.80	7,896.20
	占营业收入的比例	12.33%	12.39%	13.67%
财务费用	金额	2,995.82	1,260.43	342.65
	占营业收入的比例	2.02%	1.48%	0.59%
合 计	金额	45,369.65	25,793.28	17,436.97
	占营业收入的比例	30.54%	30.20%	30.18%

报告期内公司期间费用的具体项目及变动原因分析说明如下：

1、营业费用

最近三年营业费用增长速度较快，主要是销售规模扩大引起的人工性支出和售前、售后费用增加，以及增加合并控股子公司所致；但营业费用占营业收入的比例在最近三年变化不大，约为16%左右。随着营业规模的扩大，公司营业费用也相应增长，但由于得到合理控制，并没有出现较大的波动。

2、管理费用

最近三年管理费用逐年增长，主要原因系公司经营规模扩大以及研发投入增加。管理费用占营业收入的比例在最近三年波动不大，约为13%左右。

项 目	2007 年	2006 年	2005 年
管理费用（万元）	18,317.50	10,582.80	7,896.20
其中：研发支出（万元）	5,161.55	3,590.41	2,700.65
研发支出所占比例	28.19%	33.93%	34.20%

公司近三年在管理费用中列支的研发支出增长较快，为公司的可持续发展提供了技术保证。

3、财务费用

近三年公司财务费用增长较快，主要是由于公司产销规模不断扩大，为补充

流动资金，银行借款增加导致利息支出增加。

（四）所得税分析

公司最近三年所得税费用分别为 288.97 万元、502.80 万元和 1,617.90 万元。公司 2007 年所得税增长较快，主要是由于母公司所得税率由 7.5% 上升为 15% 所致。

最近三年，本公司及子公司适用税率情况如下：

1、本公司设立在深圳经济特区，适用 15% 的所得税税率。本公司经深圳市地方税务局认定享受“二免三减半”的所得税税收优惠，至 2003 年已享受完该税收优惠政策；本公司 2004 年被深圳市科技局认定为高新技术企业，经深圳市地方税务局批准，本公司自 2004 年至 2006 年减半缴纳企业所得税，自 2007 年起，本公司所得税率由 7.5% 上升为 15%。

2、大族数控设立在深圳经济特区，适用 15% 的所得税税率。大族数控经深圳市南山区国家税务局认定，也享受“二免三减半”的所得税税收优惠。大族数控 2002 年成立，2004 年开始盈利，2004 年和 2005 年享受免交企业所得税的优惠政策，自 2006 年起享受减半征收企业所得税的优惠政策。

3、江西大族电源经南昌市高新技术产业开发区国家税务局批准，自 2006 年开始企业所得税税率减按 15% 征收。

4、南京通快设立在南京市经济技术开发区内，并在 2005 年 5 月被南京市科技局认定为高新技术企业，适用 15% 的所得税税率。

5、大族精密为设立在深圳市经济特区内的生产性企业，经深圳市南山国家税务局批准，同意其从获利年度起，第 1 年至第 2 年的经营所得免征所得税，第 3 年至第 5 年减半征收所得税，目前处于免征期。

6、辽宁大族冠华为设立在辽宁省鼓励沿海发展重点区域的高新技术企业，根据辽宁省地税局辽地税发〔2006〕153 号文及辽宁省人民政府辽政发〔2006〕3 号文，自获利年度起免征所得税两年，目前处于免征期。

7、广州大族高精为设立在国家高新技术开发区内的新办高新技术企业，根据广州市国家税务局穗国税函[2007]59号文批复，同意其从获利年度起，第1年至第2年的经营所得免征所得税，免税期满后减按15%税率征收企业所得税的税收优惠政策。2007年为公司的获利年度，免征所得税。

8、大族制版为设立在深圳市经济特区内的生产性企业，经深圳市南山国家税务局深国税南[2007]0164号文批准，同意其从获利年度起，第1年至第2年的经营所得免征所得税，第3年至第5年减半征收所得税。

9、辽宁大族冠华之子公司营口三鑫印机属于中外合资经营企业，2005年11月3日被辽宁省对外贸易厅评为《外商投资先进技术型企业》，从2006年至2008年连续三年减半征收企业所得税。

2006年营口三鑫印机吸收合并营口三鑫现代办公设备有限公司（以下简称“三鑫现代”）后，因三鑫现代未享有税收优惠政策，根据《国家税务总局关于外商投资企业合并、分立、股权重组、资产转让等重组业务所得税额处理的暂行规定》国税发[1997]71号文规定，按34%计算三鑫现代应纳税所得额缴纳所得税，税率为27%；按66%计算营口三鑫印机应纳税所得额缴纳所得税，税率为13.5%。

10、大族光电为设立在深圳市经济特区内的生产性企业，2007年享受15%的所得税优惠税率。

11、大族医疗之子公司合肥科瑞达为设立在合肥市高新区内的高新技术企业，2007年、2008年享受15%的所得税优惠税率。

如果未来国家或地方政府对高新技术企业适用所得税率发生变化，将会对公司净利润有一定的影响。

（五）公司主要产品价格和主要原材料对公司利润的影响

目前，国内近百家从事激光加工的制造企业中，形成批量供货能力的企业数量很少，年销售收入过亿元的激光企业更是非常有限，国内应用市场有很大的发展空间。公司在国内同行业中具有明显的业务规模和市场占有率优势，原材料采

购成本也因大规模采购而低于同业，公司具有一定的价格竞争优势。另一方面，本公司主导产品具有较强的技术、品牌和质量优势，附加值较高，具有较强的市场竞争力。

目前国内同类产品与国外进口的产品价格仍存在很大的差距，也是公司产品的优势所在。随着公司规模扩大，新产品的拓展，技术的提高，销售网络及售后服务的完善，公司在产品价格等方面会保持一个相对稳定的状态。

公司生产具有典型的高科技特性，各类生产所需的原材料及配件、主要关键精密光学器件、电子元器件等，由于国内供应商技术条件、生产设备及产品质量和稳定性等方面目前难以达到本公司对原材料采购的品质要求，部分需要进口，供应商主要集中在美国、德国、日本等少数国家。为了避免原材料价格波动对产品成本影响过大，本公司与国外主要原材料供应商签订了大额长期供货合同，获得长期批量采购的低价格，降低了采购成本；在采购过程中，按照每种原材料至少确定两家以上供应商和比质比价原则，避免因依赖单一供应商可能给公司生产经营带来的风险；与国内大专院校、原材料供应商加强技术合作，加速原材料的国产化，以逐步降低原材料采购价格。

（六）投资收益和营业外收支

单位：万元

项 目	2007 年	2006 年	2005 年
投资收益	84.64	—	(39.50)
营业外收入	5,311.87	2,917.12	1,555.77
其中：退税收入	3,891.91	2,538.49	1,065.39
政府补助	864.60	98.29	433.22
营业外支出	139.40	78.14	32.40
合计	5,257.11	2,838.98	1,483.87
占净利润的比重	26.64%	30.84%	23.60%

从上表可以看出，最近三年营业外收入增长较快，主要原因为公司近三年主营业务收入增长迅速，由 2005 年的 55,616.76 万元增长到 2007 年的 141,468.54 万元，增长 154.36%。销售收入的迅速增长导致近三年相应软件退税额的增长。

根据国务院 2000 年 6 月 24 日国发[2000]18 号关于“鼓励软件产业和集成

电路企业发展的若干政策”的精神，2001年1月18日深圳市信息化建设委员会办公室、深圳市国家税务局、深圳市地方税务局联合发布“深信委办通[2001]4号”文，认定本公司为深圳市首批软件企业，2001年11月27日深圳市六个部门（信息化办公室、发展计划局、科学技术局、经济贸易局、国家税务局、地方税务局）联合发布“深信委办通[2001]19号”文，本公司的七种软件产品被认定为深圳市第四批软件产品。本公司销售自行开发生产的软件产品，2010年前按17%的法定税率计缴增值税，对实际税负超过3%的部分即征即退。

三、现金流量分析

公司近三年现金流量如下表：

单位：万元

项 目	2007 年	2006 年	2005 年
经营活动产生的现金流量	2,877.81	776.56	(2,674.64)
投资活动产生的现金流量	(37,238.61)	(7,854.35)	(4,863.85)
筹资活动产生的现金流量	61,686.05	10,349.28	1,250.86
汇率变动对现金的影响	(165.45)	(1.10)	(0.72)
现金及现金等价物净增加额	27,159.80	3,270.38	(6,288.34)

1、经营活动产生的现金流量

2005年、2006年、2007年，经营活动产生的现金流量分别为-2,674.64万元、776.56万元和2,877.81万元，公司近三年经营活动产生的现金流量不够充裕，主要原因是随着公司规模快速扩大，为了保证生产经营的顺利进行，投入的营运资金较多，具体表现为：a. 公司为了发展大客户，对其信用政策较为宽松，应收账款增加较快；b. 公司近三年销售情况良好，为满足销售，公司生产规模迅速扩大并加大了原材料及产成品的储备；c. 公司规模扩大，员工数量增长迅速，引起工资增长较快。另外，随着销售的增长，销售人员的销售提成增长也较快，从而引起支付给职工及为职工支付的现金大幅增长；d. 由于公司经营规模不断扩大，新增了较多办事处，办事处经费、其他经营性付款（租赁经营场地保证金、广告展览预付款等）也大幅上升。

针对经营性现金流量紧张的状况，公司计划并已经采取以下措施：在营销政

策方面，为了控制应收账款持续的增长，从 2007 年下半年开始，营销总部通过引进资金实力雄厚的融资租赁公司向各地办事机构推行融资租赁政策来帮助销售收款，目前已收到一些成效；加强与银行间的合作开展买方信贷业务，大族数控钻孔设备销售已较多采用这种方式；同时进一步加强对小客户的信用政策控制以及收款力度，并配有专业法务人员协助收款；针对存货增长较快的问题，公司物控、采购、仓储等部门加强协作，借助 CRM 及 ERP 管理信息系统合理取得市场预期销售数据，加大了对库存商品的控制，适时调整各机型安全库存，科学安排生产计划及物料需求，借助 ERP 系统合理安排生产计划及物料需求，同时对采购付款环节加大控制，保持材料采购流转畅通，压缩库存，提高存货周转效率，从而减少采购付款压力。

2006 年、2007 年经营活动现金流已经逐步得到改善。尽管如此，伴随公司销售规模迅速的扩大，产品领域不断的拓展，今后依然需要占用较多的营运资金，为了保证公司健康快速的成长，公司急需通过权益融资的方式增加自有资金，降低财务风险。

最近三年公司销售回款与营业收入的关系如下：

单位：万元

项 目	2007 年	2006 年	2005 年
销售商品、提供劳务收到的现金	149,845.01	83,895.76	57,957.17
营业收入	148,555.54	85,409.40	57,767.56
营业现金回笼率 (=销售商品提供劳务收到的现金/营业收入*100%)	100.87%	98.23%	100.33%

2、投资活动产生的现金流量

为了扩大公司的规模，提高公司的竞争力，公司最近三年购建固定资产及对外投资较大，2005 年、2006 年、2007 年投资活动产生的现金流量分别为-4,863.85 万元、-7,854.35 万元、-37,238.61 万元。

2006 年投资活动产生的现金流量较 2005 年减少 2,990.50 万元，主要是购建固定资产所致。

2007 年投资活动产生的现金流量较 2006 年减少 29,384.26 万元，主要是因

为固定资产购建支出现金 23,000.84 万元及对外投资支付现金导致,主要对外投资如下表:

单位:万元

项目	金额
深圳大族彼岸数字控制软件技术有限公司	3,090.90
深圳市国冶星光电子有限公司	2,000.00
深圳市泰德激光科技有限公司	750.50
青岛易捷送激光加工有限公司	2,000.00
武汉金石凯激光技术有限公司	4,250.00
收购营口三鑫印机有限公司股权	1,681.89
收购合肥科瑞达激光设备有限公司股权	530.00
收购营口冠华胶印机有限公司股权刘学智等股权	50.00
收购营口冠华普润特机械贸易有限公司刘学智股权	60.00
合计	14,413.29

3、筹资活动产生的现金流量

公司 2005 年、2006 年和 2007 年筹资活动产生的现金流量分别为 1,250.86 万元、10,349.28 万元、61,686.05 万元,主要是由于公司现阶段处于高速发展时期,投资活动和经营活动占用的现金都较大,需要筹集较多的资金,以满足发展的需要。2007 年筹资活动现金流量较 2006 年增加 51,336.77 万元,主要是公司实施非公开发行股票获得募集资金以及银行借款增加所致。

四、资本性支出分析

(一) 最近三年主要资本支出情况

1、近三年用于固定资产投资及土地使用权的重大资本支出情况

单位:万元

项目	2007 年	2006 年	2005 年
大族数控激光生产基地	—	2,945.50	1,896.55
大族中心工程	1,577.67	1,033.78	—
生产设备	10,924.86	1,065.84	487.14
土地使用权	788.51	3,031.26	—
合计	13,291.04	8,076.38	2,383.69

2、近三年母公司投资金额 500 万元以上的主要股权投资情况

单位：万元

投资年份	被投资单位	投资额
2005 年	深圳市大族数控科技有限公司（增资）	2,980.00
2005 年合计		2,980.00
2006 年	深圳市大族软件技术有限公司	500.00
2006 年	辽宁大族冠华印刷科技股份有限公司	5,200.00
2006 年合计		5,700.00
2007 年	深圳大族彼岸数字控制软件技术有限公司	3,090.90
2007 年	大族激光(香港)有限公司	2,962.06
2007 年	深圳市国冶星光电子有限公司	2,000.00
2007 年	深圳市大族医疗设备有限公司（增资）	1,206.90
2007 年	宁波大族德润数码印刷版材科技有限公司(首期出资)	1,260.00
2007 年	深圳市泰德激光科技有限公司	750.05
2007 年	青岛易捷送激光加工有限公司	2,000.00
2007 年	苏州市大族激光科技有限公司	2,600.00
2007 年	武汉金石凯激光技术有限公司	4,250.00
2007 年	深圳市大族数控科技有限公司（增资）	4,020.00
2007 年合计		24,139.91

本公司近三年根据产业布局和管理需要，并充分考虑当地的税收优惠政策、产业发展前景、产品的相关性、销售网络资源等因素，对一些投资单位追加了投资，并组建了一些新公司。投资后公司的产业链更加完整，投资布局更加合理，部分子公司已经展现出良好的发展势头，相关产品已经出现了协同效应，销售及服务网络资源得到了更充分的利用。

（二）未来可预见的重大资本性支出计划

未来 1—2 年公司资本性支出项目主要为募集资金投资项目，具体内容详见“第八章 本次募集资金运用”部分。

五、会计政策变更、会计估计变更及会计差错更正分析

2007 年 1 月 1 日起，本公司开始执行新企业会计准则。此外，本公司最近三年内没有发生其他会计政策、会计估计变更和重大会计差错更正事项。

六、公司所处行业及未来盈利前景

我国激光加工应用水平还较低，国内对激光应用的需求潜力还比较大。公司

目前处在国内激光加工设备的市场主导地位，随着公司产品领域的扩展，通过大规模降低成本，公司盈利水平预计可以保持稳定水平。

由于公司主营业务为激光加工设备制造，公司生产的产品对客户来说属于固定资产投资，主要市场包括存量替代和增量两个方面。作为固定资产投资，公司客户在购买设备时间和数量上可能存在不均衡现象；未来对于整个市场也有饱和或增速下降的风险；同时，国家对固定资产投资的宏观调控也可能对公司产品的需求产生直接的影响。虽然公司在国内工业激光加工设备领域处于主导地位，但市场竞争因素依然存在，随着行业的发展，技术成熟度的增强，并不排除由于竞争者进入、竞争者实力增强等因素，导致公司市场占有率减少、产品价格下降的可能性。

七、公司的主要财务优势和困难

1、主要优势

(1) 营业收入和营业利润稳定快速增长，盈利能力强。公司营业收入 2006 年较 2005 年增长 47.85%，2007 年较 2006 年增长 73.93%；公司营业利润 2006 年较 2005 年增长 35.96%，2007 年较 2006 年增长 135.57%。

(2) 公司主导产品附加值高，毛利率持续稳定在较高水平。近三年，公司综合毛利率基本稳定在 40%左右。激光信息标记设备的毛利率保持在 45%左右；激光焊接设备的毛利率保持在 53%左右，激光制版及印刷设备的毛利率在 40%以上。

2、主要困难

(1) 公司固定资产规模较小，间接融资能力受到限制。截至 2007 年 12 月 31 日，公司固定资产占总资产的比例为 12.76%，固定资产规模偏小。

(2) 公司近年来发展速度较快，伴随公司销售规模迅速的扩大，产品领域不断的拓展，公司营运资金压力大，经营活动现金流不够充裕。

八、净资产收益率下降风险

最近三年，本公司全面摊薄的净资产收益率分别为 13.74%、17.90%、17.17%。

本次发行完成后，公司净资产预计将比 2007 年 12 月 31 日有显著增加。鉴于募集资金投资项目需要一定的建设期和达产期，募集资金产生预期收益需要一定的时间，公司净利润的增长在短期内可能不会与公司净资产增长保持同步，进而导致净资产收益率较以前年度有所下降，产生净资产收益率下降的风险。

九、其他重要事项

(1)2008 年 2 月 1 日，本公司董事会通过由控股子公司大族数控出资 4,739.30 万元，收购明信(香港)电子服务有限公司持有的深圳麦逊电子有限公司 61% 股权，目前，有关股权转让正在进之中。

(2) 2007 年 12 月 4 日，南京市浦口区人民法院作出(2006)浦刑初字第 333 号《刑事判决书》，认定原南京东方激光有限公司(以下简称“东方激光”)职工，后任职于发行人控股子公司南京通快的包和兵、陈智华、周海京、马俊(以下简称“包和兵等四人”)犯侵犯商业秘密罪，同时责令南京通快赔偿东方激光经济损失 2,766,992.42 元。上述判决生效后，南京通快已向东方激光支付赔偿款 2,766,992.42 元；根据南京通快与包和兵等四人于 2004 年 11 月 3 日签订的合同条款约定，包和兵等四人已向南京通快完全支付了上述赔偿款，南京通快未受到经济损失。

2007 年，南京通快实现营业收入 2,238.03 万元，占发行人营业收入的 1.51%；南京通快实现净利润 236.34 万元，占发行人净利润的 1.41%，对发行人财务状况影响较小。

公司目前不存在其他重大担保、诉讼或其他或有事项。

第八章 本次募集资金运用

一、预计募集资金数额

根据公司2007年10月17日召开的2007年第三次临时股东大会审议通过的本次增发募集资金投资项目的资金需求，公司本次增发募集资金预计为98,979万元，将用于激光信息标记设备扩产建设项目、激光焊接设备扩产建设项目和机械加工配套生产基地一期建设项目，拟投资项目符合国家产业政策。

二、本次募集资金投资项目

(一) 投资项目概况

按投资项目的轻重缓急顺序，本次募集资金投资项目及其基本情况如下：

序号	项目名称	总投资 (万元)	拟投入募集 资金(万元)	时间进度	项目审批 备案情况
1	激光信息标记设备扩产建设项目	46,744.00	46,744.00	3个项目的建设期均为2年，达产期均为3年。	深发改(2007)1760号文批复
2	激光焊接设备扩产建设项目	32,235.00	32,235.00		深发改(2007)1759号文批复
3	机械加工配套生产基地一期建设项目	37,170.00	20,000.00		深发改(2007)1758号文批复
	合计	116,149.00	98,979.00	—	—

(二) 实际募集资金量与投资项目需求出现差异时的安排

根据项目可行性分析，上述项目总投资投入为116,149万元，其中计划以本次增发募集资金投入98,979万元。募集资金不足部分由公司自筹资金解决；如果募集资金出现剩余，将用于补充上述项目总投资中自筹投入资金或补充公司流动资金。

若因经营、市场等因素需要，在本次发行募集资金到位前，上述募集资金投向中的全部或部分项目必须进行先期投入的，公司拟以自筹资金先期进行投入，待本次发行募集资金到位后以募集资金置换先期自筹资金投入。

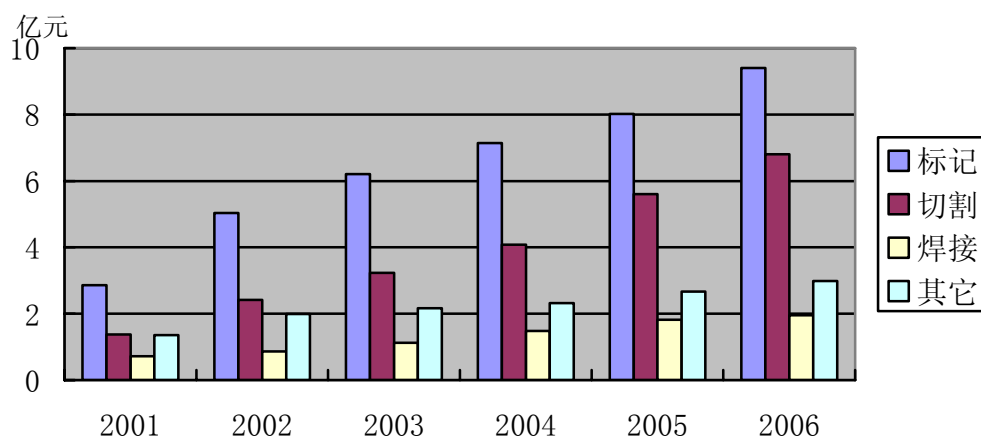
(三) 激光信息标记设备扩产建设项目

1、激光信息标记设备国内市场分析

在国际市场上，虽然激光信息标记设备的销售量很高，但销售额却很低。而

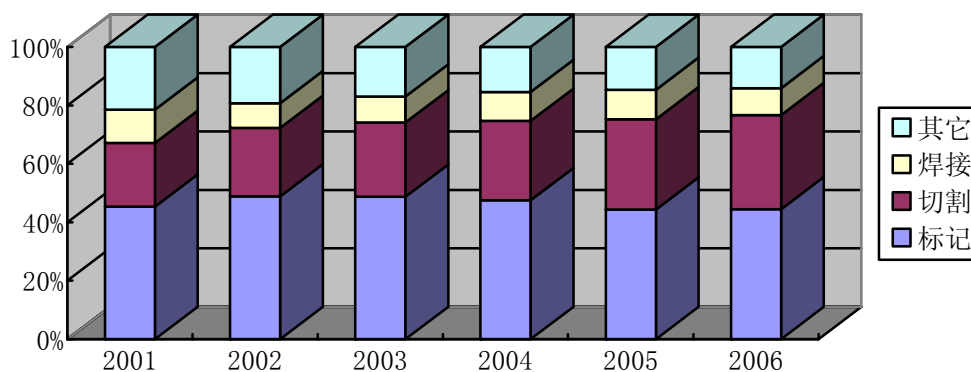
我国则相反，激光信息标记设备的销售额一直占据国内激光加工设备销售额 45% 左右，并大大开拓了应用的工业领域，广泛应用于电子、汽车、工具量具、航空航天、仪器仪表、包装、医疗、家用电器、键盘、面板、广告标牌、证件卡片、日常用品、珠宝钻石及食品等行业及领域，比在国外的应用要广泛得多。

国内激光信息标记设备市场需求增长很快，2001 年—2006 年中国激光加工设备市场销售及应用比例如下图所示：



2001 年—2006 中国激光加工设备销售情况图

数据来源：HMI 《2007 年中国激光加工设备制造业市场研究与分析报告》



中国激光加工设备应用比例图

数据来源：HMI 《2007 年中国激光加工设备制造业市场研究与分析报告》

由上图可以看出，激光信息标记设备在我国激光加工设备市场中占据 45%—

50%的比例，并以 27%的年均复合增长率持续、稳定增长。

随着激光信息标记技术的不断发展，各种新型的信息标记系统层出不穷，以其独特的优势逐步取代传统的标记方法，如冲压、印刷、化学腐蚀等，在标记印刷行业，激光信息标记已占据 90%以上的比例。

除了传统应用，激光信息标记技术的应用领域也正在不断拓展。目前激光信息标记已渗透到农副产品产业各个领域，如螃蟹打标，畜禽打标等。通过在表面打上激光烙印，包括公司商标、网围编号、产品序号、监制单位和专供地区等内容，可有效防止冒牌产品的无序竞争，提高产品知名度，让消费者放心消费，符合人们对食品安全、绿色、防伪等要求。

可以预见，随着激光信息标记技术应用领域的不断扩大，人们对激光信息标记技术认知程度的不断加深，激光信息标记设备的客户群体也已经由原来的普通打标应用向金属加工处理工艺、材料改性、物流控制、半导体加工等新开发工艺和包装行业标示工艺、剪裁工艺、按键印刷工艺等替代传统工艺两个应用方向转变，新应用、新技术、新工艺的不断涌现，将会推动激光信息标记设备市场快速发展，并产生广阔的市场空间。

2、产品应用领域及目标厂商

(1) 汽车发动机用 3M 纸打标、汽车挡风玻璃信息标记、汽车用模具打标、汽车按键打标及其他信息的打标。目标厂商：国际国内知名汽车厂商及其零配件供应商。如：上海大众、东风汽车、奇瑞汽车、比亚迪汽车等多家企业。

(2) 计算机键盘打标、计算机 CPU 表面信息标记、计算机内部柔性线路板打标、计算机表面 logo 标记、计算机用液晶显示器信息打标等。目标厂商：国际国内知名电脑厂商及其零配件供应商。如：戴尔集团、索尼电子、联想集团、苹果集团、华硕集团等企业。

(3) 电子产品、手机及其他消费性电子产品（MP3、MP4、数码相机、数码摄像机等）按键打标、表面 logo、装饰花纹标记、内部柔性线路板打标、液晶显示器信息标记等。目标厂商：国际国内知名电子生产商。如：诺基亚、摩托罗拉

拉、索尼爱立信，LG 电子、苹果集团，佳能，索尼，魅族等企业。

(4) 副食品（包括饮料行业、烟草行业、酿酒业等）生产日期及批号的流水线打标。目标厂商：国际国内各大中型副食品生产厂家、食品外包装供应商。如：中国烟草、伊利集团、五粮液集团、娃哈哈集团、达能集团等企业。

(5) 服装（包括鞋类）表面装饰物打标、鞋面表面花纹雕刻、钮扣标记等。目标厂商：各类服饰制造商及中小型加工企业。如：红蜻蜓鞋业、奥康集团等企业。

(6) 金属加工（包括机械制造加工等）、轴承标记、铭牌及其他信息标记等。目标厂商：国际国内知名生产商、各大中型厂商（在华）。如，西安飞机制造有限公司、成都飞机制造有限公司、铁木肯集团、金德集团等企业。

(7) 珠宝、眼镜饰品产品 logo、纯度标识等。目标厂商：国际国内知名珠宝设计生产商，如周大福、谢瑞麟、劳伦斯、蒂凡尼等企业。

(8) 其他方面（包括玩具制造、新兴行业等）信息标记、防伪识别码标记等。目标厂商：国际国内知名企业，如皇明太阳能、中国联通等 100 家企业。

激光防伪技术已经被越来越多的企业所采用，有效的防止了内部货物混乱和外部仿冒制假行为。

3、产品市场容量分析

目前，公司的激光信息标记设备已广泛应用于多个产品领域，并在手机、消费类电子产品、副食品、服装及科研院校等应用领域占据绝对主导地位。通过对激光信息标记设备在各行业应用现状及市场发展分析，预计国内激光信息标记设备装机量将以年均 30% 以上的速度增长。2006 年，国内市场新增激光信息标记设备数量为 3,500 台，预计 2010 年新增装机量可达 11,000 台，2012 年新增装机量可达 20,000 台左右。考虑到公司激光信息标记设备国内市场占有率、在本行业的地位以及在海外市场的销售增长，可以预见本项目产品具有良好的市场前景。

4、项目建设背景

YAG 及 CO₂ 系列激光信息标记系统规模化生产基地项目是本公司 2004 年首次公开发行股票募集资金投入项目之一。该项目原定建设期 2 年，达产期 3 年，项目设计产能为年产激光信息标记设备 3,400 台。2005 年 6 月底，该项目提前一年完成规划设计产能。2006 年 7 月—2007 年 6 月，该项目产量已达 3,887 台，销售 3,446 台，已产生良好的经济效益。

2005 年—2007 年，公司 YAG 和 CO₂ 打标机销售及效益情况如下：

项目	2005 年	2006 年	2007 年
销售数量（台）	2,115	2,815	3,946
销售数量增长率（%）	36.89	33.10	40.18
销售收入（万元）	33,272.18	43,228.03	66,231.97
销售收入增长率（%）	30.92	29.92	53.22
销售单价（万元/台）	15.73	15.36	16.78
销售单价增长率（%）	-4.38	-2.35	9.24
净利润（万元）	6,166.66	6,608.00	10,080.10
销售毛利率（%）	45.91	44.34	45.21
销售净利率（%）	18.53	15.29	15.22

5、项目投资概算

本项目总投资 46,744.00 万元，具体投资构成如下：

序号	工程费用名称	金额（万元）	占总投资额的比例
1	建筑工程费	13,652.80	29.21%
2	设备购置费	16,425.00	35.14%
3	设备安装费	188.25	0.40%
4	工具器具及生产家具购置费	164.25	0.35%
5	其他工程和费用	6,813.70	14.58%
6	铺底流动资金	9,500.00	20.32%
	合计	46,744.00	100.00%

6、产品技术情况

公司激光信息标记设备在技术上达到了国际先进水平。

(1) 公司研发和批量生产了 30—120W 多种类型灯泵浦 Nd:YAG 激光信息标记设备、12—130W 多种类型半导体泵浦 Nd:YAG 激光信息标记设备和 10—300W CO₂

激光信息标记设备。这些设备充分展现了公司提出的小型化、耐用化、廉价化、简单化的特点，制造水平与德国、美国、日本等发达国家属同一水准。

(2) 公司发展了在线激光信息标记技术，即对沿传送带运动的工件进行动态信息标记，研发了激光控制与传送带同步的软硬件配套设备，实现了激光均匀信息标记。这种激光信息标记设备没有污染，在药品、食品包装行业上取代了传统的喷墨信息标记设备，具有广阔的市场前景。

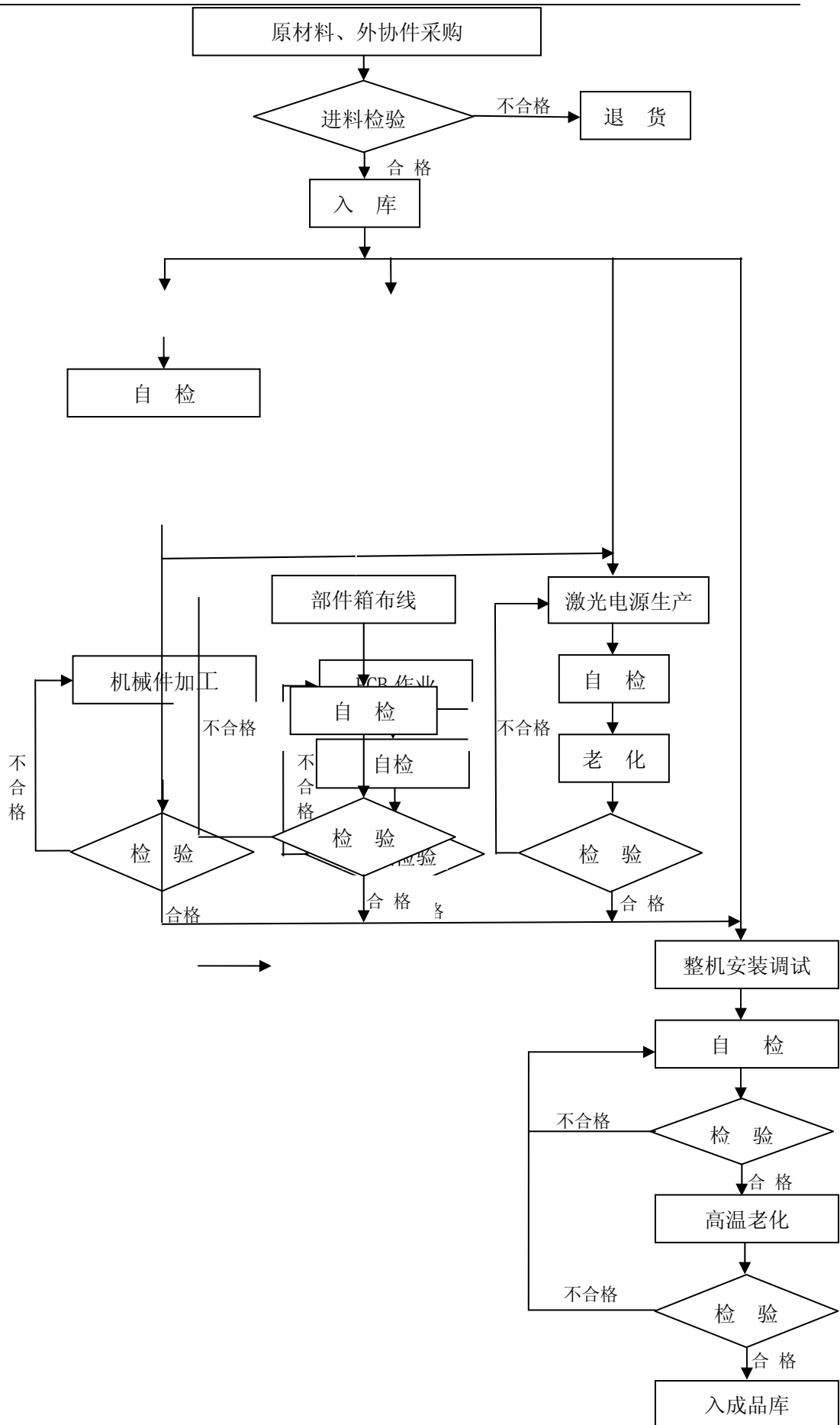
(3) 公司发展了 10W、20W 单模光纤激光信息标记技术，由于光纤激光有很高的光束质量和抗震功能，体积小，并通过光纤传递激光能量，在需要精细信息标记和激光信息标记设备空间受限制的场所进行信息标记作业，公司目前正在研发与之相关的振荡种子光源和光纤放大器，该技术属国际领先。

(4) 公司已经开发了二维信息标记技术，提高标记信息密度是当前国际激光信息标记技术重要发展方向，二维条码所含的数据比一维条码多 100 倍，码中每个单元尺寸等于激光光斑尺寸，适合于复杂系统对内部各种零件标识符号压缩技术行业，如国际上正在推广应用到汽车、印刷电路板、大型精密设备等，该技术国内尚处于研发阶段。

(5) 公司研制出多波长激光器，能在一束激光中包括红外、可见和紫外三种波长，可进行彩色信息标记：在被标记材料的基质中加入颜料、树脂和其他添加剂，这种组合材料对不同激光波长和强度的选择性吸收引发热化学和光化学反应，在基质表面形成各种颜色标记。国际上彩色信息标记技术在装饰封装中得到应用，如装饰精美卡片和儿童玩具等，该技术目前国内尚属空白。

(6) 短波长激光精细信息标记是激光信息标记的重要发展方向，固体倍频和紫外激光具有高分辨率的特性，可成倍提高标记精度。同时由于材料对紫外光的高吸收，使激光信息标记能够推广到各种材料，特别是有机化合物和高熔点硬金属。本公司发展了高功率、高光束质量的固体绿激光信息标记设备，并在国内首次推出 5—8W 紫外激光打标机，填补了国内空白，同时开展国际市场销售业务。

7、工艺流程



8、主要生产设备选择、原材料、零部件供应

本项目根据生产功能划分生产组织和进行设备配置，生产设备的选择原则如下：

①生产设备以性能价格比高、先进适用且运行稳定可靠为原则，并满足生产大纲及建设内容要求；

②保证生产装备的先进性和配套合理性，并满足适时增加新工艺、新技术加工的要求。

根据以上原则，确定本项目主要生产设备、仪器的配置，形成满足生产纲领的、具有国际先进水平的工艺装备。

本项目新增设备及仪器主要包括立式加工中心、卧式加工中心、数控车床、立式铣床、精密车床、精密磨床、行吊车、叉车和各式测试仪器等。

本项目产品生产所需要的原材料和零部件等主要由国内采购，关键部件如激光器、数控系统、传动装置、工控机等采用国内外知名厂家或专业公司产品，机械加工及钣金、电子部件等中间件由公司内部机械加工配套中心协作提供。

9、生产规模、营销措施

本项目完全达产后的生产规模为 6,600 台/年，其中 YAG 系列激光打标机为 3,950 台/年，CO₂ 系列激光打标机为 2,650 台/年。

本项目产品达产期初步确定为 3 年，达产计划为：生产第一年达产 50%，第二年达产 70%，第三年达产 100%。

本项目拟采取的营销措施有：

①进一步完善营销网络

大族激光已在全国设立了 6 个销售分公司、104 个办事处，海外营销网络已扩展到北美、欧洲、南美、中东、印度、巴基斯坦、韩国、东南亚等地区。随着公司产品规模的不断扩大，公司还将投放巨资，建立更为完善的市场销售及技术服务网络，为公司产品创造良好的营销环境，这对本项目的产品销售也是十分有利的。

②广告促销策略

加入相关行业协会，参加国内外有一定影响力并具有市场潜力的行业展览会（如深圳高新技术成果交易会及重要的海外展览会），有针对性地在一些报纸、专业刊物上做广告，举办产品演示会等。

③建立良好的销售队伍

要求销售人员必须具备大专以上学历，经过严格的业务技能培训，考核合格后方能进入一线工作，其间还必须不断接受经验丰富的业务人员及管理者的实践指导和监督，直到完全胜任。

④售后服务

大族激光为客户提供一流的售后服务，包括有：免费安装、调试、培训；终身提供技术支持；客户有需求，24小时内赶到（跨区域48小时），为客户解决相关问题；免费提供二次培训；提供定期保养等。

10、建设内容、选址

本项目新建激光信息标记设备生产基地，新建建筑面积51,500平方米，其中生产厂房41,500平方米，配套宿舍及食堂10,000平方米；新增生产设备仪器463台（套）。

本项目拟在大族激光福永产业园内建设。该产业园位于深圳市宝安区福永工业区。园区北临重庆路，西临福园一路，东侧为一条排水渠，南侧为祥利工业园。该区域为工业生产用地，地势平坦，各种配套设施完善。园区距离机场、码头、车站及高速公路接泊口较近，交通运输便利，各种动力需求可通过城市管网供应，满足项目发展的需要。

项目用地出让事宜详见本章“二、本次募集资金投资项目——（八）拟投资项目用地的取得情况”。

11、投资项目对经营成果的影响及效益分析

本项目2年建设期内不增加固定资产，投产后将新增固定资产折旧，按投产后第3年，并以年限平均法计算，本项目年新增固定资产折旧费为3,249万元，折旧期限分别为：建筑物按20年折旧，机床类设备按10年折旧，仪器仪表按5

年折旧，残值率均为 5%。

本项目财务内部收益率税前为 19.02%；完全达产后年销售收入为 90,244 万元，净利润 17,445 万元；项目的总投资收益率 16.29%；投资回收期税前为（含 2 年建设期）7.83 年。

（四）激光焊接设备扩产建设项目

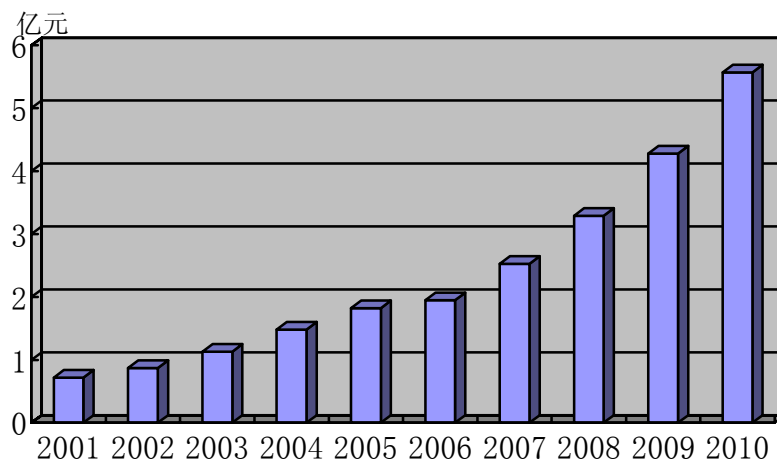
1、激光焊接设备国内市场分析

激光焊接设备在国内的应用正在迅速扩大，其销售额仅次于激光信息标记和切割设备。根据中国光学光电子协会激光分会统计数字表明：2001 年国内激光焊接设备的市场销售额只有 0.72 亿元，到 2006 年已达到 1.95 亿元。

由 2001 年—2006 年中国激光加工设备销售情况图中可以看出，激光焊接设备在我国激光加工设备市场一直保持着平稳的发展态势，年均增长率保持在 22%。目前激光焊接设备主要用于电池、电器、仪表、五金工具及钢铁、航空航天、汽车等工业部门，客户群体包括从个体户、加工户、小生产厂家到一些 IT、眼镜、钟表、模具、医疗器械、首饰、仪器仪表、电子电气、电池、家电、空调、汽车等大型生产厂家。可以说，激光焊接已在各行各业得到广泛应用。

随着世界制造业向中国深度转移，以及中国制造业自身的产业调整和升级，新产品、新工艺、新技术得到了广泛运用，对焊接技术要求更加精细，智能化精密焊接将成为焊接行业今后发展的趋势。激光焊接设备不仅为汽车、造船、机械、钢铁加工等重型工业所必备，而且在 IT、通信、家电等高新技术领域及一大批传统轻工业中也大有用武之地。可以预见，激光焊接将迎来快速发展的时期。

根据国内激光加工设备的市场发展情况，预计未来几年，国内激光焊接设备的年增长速度将不低于 30%，到 2010 年销售额将会超过 5 亿元。



国内激光焊接设备销售预测图

2、产品应用领域及目标厂商

(1) 计算机内部结构焊接、计算机内部柔性线路板焊接、计算机光驱软驱精密焊接等。目标厂商：国际国内知名电脑厂商及其零配件供应商。如：戴尔集团、索尼电子、联想集团、苹果集团、华硕集团等企业。

(2) 消费性电子产品（手机、MP3、MP4、数码相机、数码摄像机等）金属外壳焊接、电池焊接、内部柔性线路板焊接等。目标厂商：国际国内知名电子生产商、各大中型 OEM 厂商。如：诺基亚、摩托罗拉、索尼爱立信、LG 电子等企业。

(3) 电子器材（包括办公室用品、电子类产品）精密焊接。目标厂商：国际国内各类电子相关产业制造商、大中型 OEM 厂商。如：富士施乐集团、西门子集团、施耐德电子等企业。

(4) 厨房用品、家用白电金属外壳焊接、内部柔性线路板焊接、内部结构焊接等。目标厂商：国际国内知名生产商、各大中型厂商。如，海尔集团、TCL 集团、康佳集团、美的厨房电子、华帝厨具等企业。

(5) 珠宝、眼镜饰品点焊。目标厂商：国际国内知名珠宝设计生产商，如周大福、谢瑞麟、劳伦斯、蒂凡尼等 40 家企业。

(6) 汽车零部件焊接、汽车用电子仪器焊接、汽车整体框架焊接等。目标

厂商：国际国内知名汽车厂商及其零配件供应商。如：上海大众、东风汽车、奇瑞汽车、比亚迪汽车等企业。

3、产品市场容量分析

目前，大族激光的激光焊接设备已广泛应用于多个行业及产品领域，并在珠宝、眼镜饰品、金属加工（小功率设备）及手机等应用领域占有较大的市场份额。通过对激光焊接设备在各行业应用现状及市场发展分析，预计国内激光焊接设备装机量将以年均 30% 以上的速度在增长。2006 年国内市场新增激光焊接设备数量约为 1,000 台，预计 2010 年新增装机量可达 3,300 台，2012 年新增装机量将接近 6,500 台。综合考虑大族激光产品市场占有率情况以及在本行业的地位，可以预见本项目产品具有良好的市场前景。

4、项目建设背景

激光焊接设备项目是本公司 2004 年首次公开发行股票募集资金投入项目“系列 CO₂ 切割机及 YAG 脉冲激光焊接机项目”的一部分。该项目建设期 8 个月，达产期 3 年，项目设计产能为年产激光焊接机 600 台。2005 年 6 月底该项目完成建设，提前一年完成规划设计产能。2006 年 7 月—2007 年 6 月，该项目产量已达 741 台，销售 628 台，并已产生良好经济效益。

2005 年—2007 年，公司 YAG 脉冲激光焊接机的销售及效益情况如下：

项目	2005 年	2006 年	2007 年
销售数量（台）	365	415	949
销售数量增长率（%）	7.04	13.70	128.67
销售收入（万元）	4,864.37	5,665.42	15,491.81
销售收入增长率（%）	29.82	16.47	173.45
销售单价（万元/台）	13.33	13.65	16.32
销售单价增长率（%）	21.29	2.40	19.56
净利润（万元）	901.56	866.04	3,293.01
销售毛利率（%）	53.93	52.77	53.15
销售净利率（%）	18.53	15.29	21.26

5、项目投资概算

本项目总投资 32,235 万元，具体投资构成如下：

序号	工程费用名称	金额（万元）	占总投资额的比例
1	建筑工程费	12,644.80	39.22%
2	设备购置费	9,379.00	29.10%
3	设备安装费	115.79	0.36%
4	工具器具及生产家具购置费	93.79	0.29%
5	其他工程和费用	5,501.62	17.07%
6	铺底流动资金	4,500.00	13.96%
	合计	32,235.00	100.00%

6、产品技术情况

本公司系列激光焊接设备的技术优势如下：

（1）激光功率实时反馈控制技术

传统的脉冲激光设备一般采用电压调整方式或者电流反馈控制方式，这两种方式的功率稳定性低，而且随着使用时间的增长，氙灯逐渐老化，激光功率会越来越低，必须通过手工加大电流来适应；而本公司的 PB 系列焊接机采用了激光功率实时反馈控制技术，使激光功率更加稳定，氙灯老化，电网波动，机械振动等因素造成的功率衰减被自动补偿，大大提高了焊接的可靠性和制定焊接工艺的方便性。该技术国内其他企业尚处于研发阶段。

（2）光束质量好

公司生产的脉冲激光器系列的光束质量非常好，处于亚洲先进水平，相对国内其他企业有较大优势。在相同功率的情况下，光束质量越好，能够获得的焊缝也就越细，并且焊接飞溅对焊接头的影响也越小。

（3）波形可控并可实时切换

在金属的焊接过程中，随着材料的表面状态的改变，对激光的反射率也会随着变化，此时必须随时调整激光的注入功率以适应这种变化，公司针对此需求开发了波形控制技术，具备多段波形可调功能，极大地满足了此需求。

在一道工序有几个不同厚度的零件需要焊接时，或者在一道焊缝上需要分别

采用不同功率的情况下，可以利用波形实时切换功能，自动调用不同的波形完成焊接，而不需要增加工序用手工来切换，提高了生产效率。

（4）能量渐变

公司开发的能量渐变功能，能够预先编程脉冲的能量百分比变化曲线，来适应焊接需要。应用举例：在做缝焊的时候，在焊缝结尾处需要让功率逐渐下降，以去除焊缝末端重点，提高焊缝质量。

（5）振镜焊接技术

利用振镜扫描来替代工作台的移动，极大的提高了激光点焊效率，为生产企业节省大量的成本。

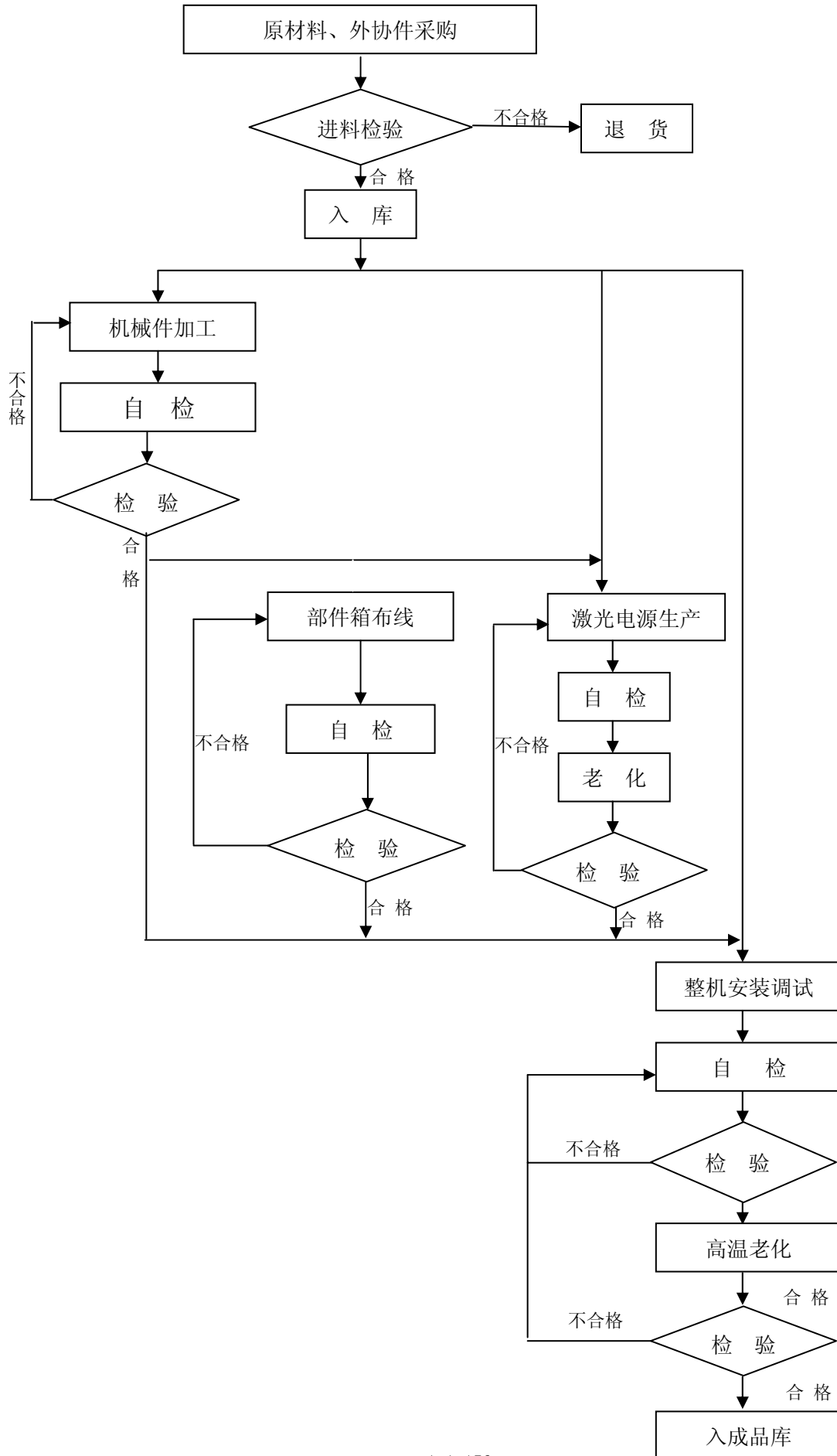
（6）四维空间插补运动

利用计算机配合运动控制卡，实现四轴联动，焊接各种复杂曲面工件。

（7）机械手

公司生产的光纤传输激光焊接设备能与 ABB、MOTOMAN 等机械手实现完美配合，焊接大型复杂形状工件，并很容易实现流水线的配套。

7、工艺流程



8、生产设备选择、原材料、零部件供应

本项目生产设备选择原则、原材料和零部件供应情况与激光信息标记设备扩产建设项目相似。

根据生产建设方案和生产大纲要求，本项目新增生产设备及仪器主要包括射频电磁场辐射抗干扰测试设备、激光干涉仪、LD 逆流式冷却塔、激光器、焊接头、步入高低温试验设备等。

9、生产规模、营销措施

本项目完全达产后的生产规模为 1,400 台/年，其中 PB 系列激光焊接机为 910 台/年，WF 系列激光焊接机为 280 台/年，通用自动系列激光焊接机为 210 台/年。

本项目产品达产期初步确定为 3 年，达产计划为：生产第一年达产 50%，第二年达产 70%，第三年达产 100%。

本项目营销措施与激光信息标记设备扩产建设项目相似。

10、建设内容、选址

本项目新建激光焊接设备生产基地，新建建筑面积 45,500 平方米，其中生产厂房 41,500 平方米，配套宿舍 4,000 平方米；新增生产设备仪器 536 台(套)。

本项目拟在大族激光福永产业园内建设。该产业园位于深圳市宝安区福永工业区。园区北临重庆路，西临福园一路，东侧为一条排水渠，南侧为祥利工业园。该区域为工业生产用地，地势平坦，各种配套设施完善。园区距离机场、码头、车站及高速公路接泊口较近，交通运输便利，各种动力需求可通过城市管网供应，满足项目发展的需要。

项目用地出让事宜详见本章“二、本次募集资金投资项目——（八）拟投资项目用地的取得情况”。

11、投资项目对经营成果的影响及效益分析

本项目 2 年建设期内不增加固定资产，投产后将新增固定资产折旧，按投产后第 3 年，并以年限平均法计算，本项目年新增固定资产折旧费为 2,901 万元，折旧期限分别为：建筑物按 20 年折旧，机床类设备按 10 年折旧，仪器仪表按 5 年折旧，残值率均为 5%。

本项目财务内部收益率为 19.69%（税前）；完全达产后年销售收入为 38,927 万元，净利润 11,166 万元；项目的总投资收益率 15.72%；投资回收期税前为 6.25 年（含 2 年建设期）。

（五）机械加工配套生产基地一期建设项目

1、项目建设的必要性

随着公司的快速发展，生产规模迅速扩大，从 2002 年到 2007 年，公司产品的生产规模从年产近 2,000 台发展到约 8,000 台，增长了约 300%，需要的机械加工配套件达到了约 30 万件/月。

公司机械加工厂成立于 2002 年 4 月，现有人员 700 多人，各种机械加工设备 185 台，租用生产厂房 1 万平方米，租金 33 万元/月，主要承担公司产品原材料、零部件的加工制造任务。

由于目前生产场地紧张，尽管机械加工厂所有设备均处于两班制的满负荷运行状态，其中数控机床已达 24 小时不停机自动运行状态，但产能也只能达到月产工件 12 万件左右，数控机床和普通机床的生产能力只能达到需要配套量的 50%，大量的工件还需要委外加工。大件类加工件因机械加工厂大型设备产能有限，外发加工费用达 150 万元/月。铸造件基本需要委外铸造。机械加工件月外发量合计达 15 万件，加工费用合计约 230 万/月，委外加工企业达到 40 多家。委外加工量大、加工企业多，不仅会延长产品生产周期、增加运输成本，而且还不能很好的控制产品质量，直接影响产品的生产进程及规模。

根据公司发展规划，到 2012 年，公司激光加工设备的生产规模将会达到现有产能的 2.5 倍左右，届时需要的机械加工配套件可达 60 万件/月左右。按目前

的生产规模，如果机械加工件全部由公司自制，则将需要生产厂房面积约 4.3 万平方米，按租赁费用 33 万元/月·万平米计算，每年厂房租赁费用将达到 1,702.8 万元。

由以上分析可以看出，生产场地的短缺以及生产能力的不足已严重阻碍公司的快速发展，加快机械加工配套能力规模化建设，实现企业自主配套，已成为企业优化管理、降低生产成本、参与市场竞争、全面提升核心价值的当务之急，机械加工配套生产基地项目建设是非常必要的。

2、项目投资概算

本项目总投资 37,170.00 万元，具体投资构成如下：

序号	工程费用名称	金额（万元）	占总投资额的比例
1	建筑工程费	14,212.80	38.24%
2	设备购置费	11,810.00	31.77%
3	设备安装费	148.90	0.40%
4	工具器具及生产家具购置费	118.10	0.32%
5	其他工程和费用	7,080.20	19.05%
6	铺底流动资金	3,800.00	10.22%
	合计	37,170.00	100.00%

3、机械加工技术特点

①多样性

公司产品具有多系列、多品种特点，配套金属零部件具有多样性，因此要求加工方法多样化。主要加工方法及加工手段有：机床产品工业常规的车、铣、刨、磨、钳、装配等加工；标准化作业的加工中心、数控车、数控车铣复合等现代加工手段；模具工业的电火花、线切割、慢走丝等加工。

②配套性

产品具有多种类成型要求。加工工艺包括：普通加工、精密加工、精密检测等，可满足不同精度及多层次加工需要。

③灵活性

针对不同产品，按照开发、小批量以及批量生产等不同阶段制定相应的加工技术标准，适应市场快速化、稳定化、规模化需求。

④精密性

产品的加工精度均要求达到精度 6 级以上，要求加工设备及加工工艺满足加工精密性要求。

4、生产设备选择、原材料供应

本项目根据生产功能划分生产组织和进行设备配置，生产设备的选择原则如下：

①生产设备以性能价格比高、先进适用且运行稳定可靠为原则，并满足产品加工配套能力要求；

②保证生产装备的先进性和配套合理性，并满足适时增加新工艺、新技术加工的要求。

根据生产建设方案和配套能力要求，本项目新增设备主要包括立式加工中心、卧式加工中心、龙门加工中心、数控车床、立式铣床、精密车床、精密磨床等。

本项目所需原材料主要包括钢材、铝材、铜材及 POM 塑料等多种材质，主要由国内采购。

5、生产规模、营销措施

机械加工配套中心主要为公司所有产品进行配套，生产规模根据所需配套产品的产能来确定。主要配套产品及最大产能如下：

激光标记设备： 950 台/月

激光焊接机： 250 台/月

激光切割机： 120 台/月

PCB 钻孔机： 40 台/月

其它产品： 400 台/月

本项目产品达产期初步确定为 3 年，达产计划为：生产第一年达产 50%，第二年达产 70%，第三年达产 100%。

6、建设内容、选址

机械加工配套生产基地建设项目是在公司现有基础上,通过新建生产厂房及增加生产设备,建设机械加工配套生产基地,主要是满足公司激光信息标记、焊接、切割、打孔等产品机械加工零部件配套需要。本项目新建建筑面积 5.55 万平方米,新增工艺生产设备 110 台(套),利用原有生产设备 168 台(套)。

机械加工配套生产基地建设项目共分二期建设,本项目为一期工程。

本项目新建建筑面积 5.55 万平方米,其中生产厂房 4.15 万平方米,配套宿舍 1.2 万平方米,食堂 2,000 平方米。本项目新增工艺生产设备 110 台(套),利用原有设备 168 台(套),建设机械加工配套中心,扩大机械加工配套能力,满足公司产品配套要求。

本项目拟在大族激光福永产业园内建设。该产业园位于深圳市宝安区福永工业区。园区北临重庆路,西临福园一路,东侧为一条排水渠,南侧为祥利工业园。该区域为工业生产用地,地势平坦,各种配套设施完善。园区距离机场、码头、车站及高速公路接泊口较近,交通运输便利,各种动力需求可通过城市管网供应,满足项目发展的需要。

项目用地出让事宜详见本章“二、本次募集资金投资项目——(八)拟投资项目用地的取得情况”。

7、投资项目对经营成果的影响及效益分析

本项目 2 年建设期内不增加固定资产,投产后将新增固定资产折旧,按投产后第 3 年,并以年限平均法计算,本项目年新增固定资产折旧费为 2,337 万元,折旧期限分别为:建筑物按 20 年折旧,机床类设备按 10 年折旧,仪器仪表按 5 年折旧,残值率均为 5%。

本项目完全达产后将实现年产值约 3.99 亿元;通过本项目的建设,将使公司机械加工厂成为集精密机械零件加工和大型零件加工为一体的综合性机械加工工厂,产能达到 60 万件/月左右,机械加工件基本实现自制;同时,项目完全达产后每年可节省厂房租赁费用约 1,700 万元;并可缩短产品生产周期、减少运输费用,大大降低产品的生产成本。

（六）环境保护

本次募集资金拟投资的三个项目已经获得深圳市环境保护局深环批[2007]102507号文批复。

（七）项目实施进度表

本次募集资金拟投资的三个项目预计的实施进度表如下：

序号	内容	时间（月）
1	初步设计	T—T+2
2	施工图设计	T+2—T+5
3	工程施工	T+5—T+17
4	设备订货	T+5—T+15
5	设备验收	T+12—T+17
6	设备安装调试	T+16—T+20
7	人员培训	T+4—T+14
8	系统试运行	T+20—T+21
9	项目投产	T+21—T+22

T:本次增发募集资金到位之日。

（八）拟投资项目用地的取得情况

本次募集资金拟投资的激光信息标记设备扩产建设项目、激光焊接设备扩产建设项目和机械加工配套生产基地一期建设项目均在大族激光福永产业园建设，本公司已经取得该项目用地的《深圳市土地使用权出让合同》，目前已办理的手续如下：

1、深圳市规划局于2007年3月27日出具《深圳市建设项目选址意见书》（深规选HQ-2007-0060号）。

2、2007年5月23日，深圳市国土资源和房产管理局作出《关于大族激光福永产业园用地的审查意见》同意本项目用地。

3、2007年6月26日，深圳市国土资源和房产管理局宝安分局向发行人发出《保证金缴费通知书》；根据BA00147360号《广东省政府性基金（资金）通用票据》发行人于2007年6月28日按照《保证金缴费通知书》缴纳了4,837,404

元的保证金。

4、根据发行人与深圳市国土资源和房产管理局签署的《深圳市土地使用权出让合同》和《广东省政府性基金（资金）通用票据》，发行人于 2008 年 3 月 24 日付清了项目用地土地使用权出让金、土地开发金及市政配套设施金 48,374,038 元。

第九章 历次募集资金运用

一、发行人最近 5 年内募集资金运用的基本情况

(一) 2004 年首次公开发行股票

经中国证券监督管理委员会证监发行字[2004]69 号文核准，并经深圳证券交易所同意，公司于 2004 年 6 月 11 日向社会公众公开发行 2700 万股 A 股，每股面值 1 元，发行价为 9.2 元/股，共募集资金 248,400,000.00 元，扣除发行费用 9,910,504.94 元，募集资金净额 238,489,495.06 元。该次发行业经深圳南方民和会计师事务所有限责任公司审验，并出具“深南验字(2004)第 072 号”《验资报告》。

为了规范募集资金的管理和使用，保护投资者权益，公司依照《公司法》、《深圳证券交易所股票上市规则》等法律法规，结合公司实际情况，制定了《深圳市大族激光科技股份有限公司募集资金管理和使用办法》(以下简称“《管理办法》”)，该《管理办法》于 2005 年 1 月 25 日经公司董事会审议通过，经 2006 年第三次临时股东大会审议修改，并在相关媒体上作了披露。根据《管理办法》的要求并结合公司经营需要，公司对募集资金设立资金专户中进行专项管理。

公司首次公开发行股票募集资金使用情况如下表：

投资项目	实际使用情况(万元)				完工程度	实现的净利润(万元)		
	2004 年	2005 年	2006 年	合计		2004 年	2005 年	2006 年
YAG 及 CO ₂ 系列激光信息标记系统规模化生产基地项目	7,275.84	5,226.80	177.79	12,680.43	100%	0.00	6,166.66	6,608.00
系列 CO ₂ 切割机及 YAG 脉冲激光焊接机项目	1,014.68	2,135.05	0.00	3,149.73	100%	0.00	845.55	684.00
系列半导体泵浦固体倍频激光器及其微加工系统项目	826.34	711.92	1,766.74	3,305.00	100%	0.00	0.00	-26.00
合计	9,116.86	8,073.77	1,944.53	19,135.16	—	0.00	7,012.21	7,266.00

公司首次公开发行股票募集资金投资项目有关情况说明如下：

1、公司在 YAG 及 CO₂ 系列激光信息标记系统规模化生产基地项目建设过程中，加强工程费用控制、监督和管理，同时通过优化工艺、平衡自制和外协的关系，提高项目的效率和效益，该项目共节省固定资产投资 4,341.94 万元。

2005年9月1日，公司2005年第一次临时股东大会作出决议，将公司在该项目建设中节省的投资4,341.94万元，用于补充该项目的流动资金，公司已根据该决议将部分资金从募集资金专户中转至非募集资金账户，用于补充流动资金。

2、公司首次公开发行股票募集资金投资项目中，YAG 及 CO₂ 系列激光信息标记系统规模化生产基地项目、系列 CO₂ 切割机及 YAG 脉冲激光焊接机项目均按计划进度完成；系列半导体泵浦固体倍频激光器及微加工系统项目由于技术难度和工艺问题，建设完成进度比预计推迟了一年，于 2006 年上半年完成建设并正式投产，但该项目市场发展前景良好，开发的相关产品已批量投入市场。

3、为缩短建设周期，快速实现产业链的延伸以及市场战略布局，公司部分调整了系列CO₂切割机及YAG脉冲激光焊接机项目的具体实施方式，即由公司直接投资新建改为通过对南京通快增资1200万元的方式实施，部分项目实施地点也因此改在南京。

公司2005年1月31日第二届董事会第三次会议已通过《关于部分调整募集资金项目具体实施方式的议案》，该议案经公司于2005年5月10日召开的2004年股东大会审议通过。

4、公司首次公开发行股票募集资金到位前，已用银行贷款先期投入募集资金项目2,000.00万元，用自有资金投入542.80万元，用于支付生产基地的工程建设。募集资金到位后，公司将先期垫付的2,542.80万元从募集资金账户转至结算账户。

（二）2007 年非公开发行股票

经中国证券监督管理委员会证监发行字[2007]113号文核准，2007年6月5日，公司向特定对象非公开发行股票1,890万股A股，每股面值1元，发行价为

18.10元/股，共募集资金342,090,000.00元，扣除发行费用12,090,000.00元，募集资金净额330,000,000.00元。该次发行业经深圳南方民和会计师事务所有限责任公司审验，并出具“深南验字（2007）第081号”《验资报告》。

二、前次募集资金使用情况

（一）前次募集资金在专项账户中的存放情况

公司名称	开户银行	银行账号	初始存放金额 (万元)	年末余额 (万元)
深圳市大族激光科技股份有限公司	招商银行红荔支行	8380295910003	3,000.01	393.24
	建设银行振兴支行	44201584600052501739	17,099.85	6,017.46
	平安银行深圳福星支行	0372100305124	5,000.01	2,794.20
	深圳发展银行蛇口支行	11005992229204	3,000.01	1,028.18
	上海浦东发展银行深圳泰然支行	79100155200000118	5,000.01	2,124.73
合计			33,099.89	12,357.81

存入上表中各专项账户的金额超出募集资金净额99.89万元，原因是在上述募集资金到位前，已用非募集资金支付审计费和律师费合计99.89万元，募集资金到位后，已将前述非募集资金代垫的审计费和律师费合计99.89万元转入非募集资金账户。

（二）前次募集资金使用及效益情况

1、使用情况

前次募集资金使用情况对照表

单位：万元

募集资金总额：		33,000.00			已累计使用募集资金总额：		16,745.31			
变更用途的募集资金总额：		—			各年度使用募集资金总额：		16,745.31			
变更用途的募集资金总额比例：		—			2007年：		16,745.31			
投资项目			募集资金投资总额			截止日募集资金累计投资额				项目达到预定可使用状态日期
序号	承诺投资项目	实际投资项目	募集前承诺投资金额	募集后承诺投资金额	实际投资金额	募集前承诺投资金额	募集后承诺投资金额	实际投资金额	实际投资金额与募集后承诺投资金额的差额	
1	大功率激光切	大功率激光切	33,000.00	33,000.00	注1	注2	注2	16,745.31	注2	2008年底

割机产 业化建 设项目	割机产 业化建 设项目								
-------------------	-------------------	--	--	--	--	--	--	--	--

注 1 本公司大功率激光切割机产业化建设项目截至 2007 年 12 月 31 日止尚未完工；

注 2 根据《非公开发行股票发行情况及上市公告书》，本公司大功率激光切割机产业化建设项目计划总投资 33,000 万元，其中：固定资产投资 27,000 万元（包括建筑工程费 10,714 万元，设备购置费 12,046 万元，设备安装费 252 万元，工具器具及生产家具购置费 117 万元，其他工程和费用 3,871 万元）；铺底流动资金 6,000 万元。本公司未披露分年度的投入情况。

2007 年 6 月 18 日，公司第二届董事会第二十七次会议批准，在不影响募集资金项目正常进行的情况下，将暂时闲置的募集资金 16,000 万元，用于补充流动资金，上述募集资金已于 2007 年 12 月 31 日前归还募集资金账户 12,000 万元，剩余 4,000 万元于 2008 年 1 月 2 日归还。

2、效益情况

前次募集资金效益情况如下表所示：

实际投资项目	截止日投资项目 累计产能利用率	承诺效益 (注 2)	最近三年实际效益	截止日 累计实现效益	是否达到 预计效益
			2007 年度		
大功率激光切割机产 业化建设项目	注 1	9,212 万元	69.23 万元	69.23 万元	注 2

注 1：大功率激光切割机产业化建设项目所需场地目前尚未竣工，按设计的建筑工程和设备购置均未完成，目前本公司的生产系租赁场地进行，2007 年生产大功率激光切割机 160 台，占设计产能的 40%；

注 2：根据本公司《非公开发行股票发行情况及上市公告书》，大功率激光切割机产业化建设项目于 2008 年底完成建设后，将于 2011 年完全达产，达产后预计年新增销售收入 43,000 万元，新增净利润 9,212 万元（按 7.5% 的所得税率测算）。本公司未承诺 2007 年实现的效益。

大功率激光切割机产业化建设项目在本公司独立运营,但未对其进行单独核算,该项目收益是根据一定的标准划分的,该划分标准为:收入成本按产品对应划分,税金及附加按收入比例划分,期间费用以及其他项目能确定产品项目归属的按实际划分,不能明确受益项目的按收入比例划分。实现效益的计算口径、计算方法与承诺效益的计算口径、计算方法一致。

三、会计师鉴证报告结论

深圳南方民和会计师事务所有限责任公司审核了发行人《关于前次募集资金使用情况报告》,并出具了《关于深圳市大族激光科技股份有限公司前次募集资金使用情况的鉴证报告》(深专审报字(2008)第ZA034号),该报告鉴证结论认为公司管理层编制的《关于前次募集资金使用情况报告》符合中国证监会发布的《关于前次募集资金使用情况报告的规定》的规定,如实反映了大族激光截至2007年12月31日止前次募集资金的使用情况。

第十章 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明

发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集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：

高云峰

张建群

周朝明

胡殿君

刘学智

马胜利

汪俊

于秀峰

李景镇

王红波

庞大同

全体监事签名：

王磊

陈俊雅

陈联儿

钟健春

雷群

全体高级管理人员签名：

高云峰

张建群

周朝明

胡殿君

杨朝辉

任宁

陈海清

李志坚

范劲松

周辉强

深圳市大族激光科技股份有限公司

年 月 日

保荐人（主承销商）声明

本公司已对招股意向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。

保荐代表人：

王永兴

王时中

法定代表人：

牛冠兴

安信证券股份有限公司

年 月 日

发行人律师声明

本所及签字的律师已阅读招股意向书及其摘要，确认招股意向书及其摘要与本所出具的法律意见书和律师工作报告不存在矛盾。本所及签字的律师对发行人在招股意向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，确认招股意向书不致因所引用内容出现虚假记载、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。

负责人签名：

肖 微

签字律师签名：

石铁军

张宗珍

律师事务所（盖章）

年 月 日

审计机构声明

本所及签字注册会计师已阅读招股意向书及其摘要，确认招股意向书及其摘要与本所出具的报告不存在矛盾。本所及签字注册会计师对发行人在招股意向书及其摘要中引用的财务报告的内容无异议，确认招股意向书不致因所引用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。

负责人签名：

罗本金

签字注册会计师签名：

田景亮

李巧仪

会计师事务所（盖章）

年 月 日

第十一章 备查文件

一、备查文件

- (一) 发行人最近 3 年的财务报告及审计报告；
- (二) 保荐机构出具的发行保荐书；
- (三) 法律意见书和律师工作报告；
- (四) 注册会计师关于前次募集资金使用情况的专项报告；
- (五) 中国证监会核准本次发行的文件。

二、备查文件查阅网址、地点、时间

(一) 查阅网址：<http://www.cninfo.com.cn>

(二) 查阅地点：

1、发行人：深圳市大族激光科技股份有限公司

住所： 深圳市南山区高新科技园松坪山工厂区 5 号路 8 号

联系人：胡殿君、王琳

电话： 0755-86161340

传真： 0755-86161327

2、保荐人（主承销商）：安信证券股份有限公司

住所： 深圳市福田区金田路2222号安联大厦34层

联系人：李杰、王永兴、管建、朱鹏、喻思齐、孔珊珊

电话： 0755-82825551

(三) 查阅时间：

周一至周五：上午 9：30—11：30 下午 2：30—5：00