证券代码:300102　证券简称:乾照光电　公告编号:2011-002

# 厦门乾照光电股份有限公司

# 2010 年度报告摘要

**§1 重要提示**

1.1 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。本年度报告摘要摘自年度报告全文，报告全文同时刊载于证监会指定网站和公司网站。为全面了解本公司生产经营状况和财务成果及公司的未来发展规划，投资者应到指定网站仔细阅读年度报告全文。

1.2 公司年度财务报告已经厦门天健正信会计师事务所有限公司审计并被出具了标准无保留意见的审计报告。

1.3 公司负责人邓电明、主管会计工作负责人叶孙义及会计机构负责人(会计主管人员)陈葳声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

**§2 公司基本情况简介**

2.1 基本情况简介

| | |
|---|---|
| 股票简称 | 乾照光电 |
| 股票代码 | 300102 |
| 上市交易所 | 深圳证券交易所 |
| 注册地址 | 厦门市火炬高新区创业园创业大厦 108A 室 |
| 注册地址的邮政编码 | 361006 |
| 办公地址 | 厦门火炬(翔安)产业区翔岳路 19 号 |
| 办公地址的邮政编码 | 361101 |
| 公司国际互联网网址 | http://www.changelight.com.cn |
| 电子信箱 | changelight@changelight.com.cn |

2.2 联系人和联系方式

| | 董事会秘书 | 证券事务代表 |
|---|---|---|
| 姓名 | 叶孙义 | 王花枝 |
| 联系地址 | 厦门火炬(翔安)产业区翔岳路 19 号 | 厦门火炬(翔安)产业区翔岳路 19 号 |
| 电话 | 0592-3716222 | 0592-3716997 |
| 传真 | 0592-3716918 | 0592-3716918 |
| 电子信箱 | ysy@changelight.com.cn | ysy@changelight.com.cn |

**§3 会计数据和业务数据摘要**

3.1 主要会计数据

单位:元

| | 2010年 | 2009年 | 本年比上年增减(%) | 2008年 |
|---|---|---|---|---|
| 营业收入(元) | 297,134,379.58 | 192,457,928.86 | 54.39% | 155,276,101.72 |
| 利润总额(元) | 165,003,114.25 | 97,965,643.89 | 68.43% | 64,077,269.15 |
| 归属于上市公司股东的净利润(元) | 137,112,387.74 | 84,069,934.98 | 63.09% | 65,947,120.82 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元) | 117,067,114.12 | 75,052,917.41 | 55.98% | 63,293,579.85 |
| 经营活动产生的现金流量净额(元) | 86,098,110.15 | 143,072,525.97 | -39.82% | 31,975,851.57 |
| | 2010年末 | 2009年末 | 本年末比上年末增减(%) | 2008年末 |
| 总资产(元) | 1,714,250,174.34 | 321,932,360.94 | 432.49% | 290,494,308.15 |
| 归属于上市公司股东的所有者权益(元) | 1,631,867,444.74 | 224,905,682.58 | 625.58% | 176,885,747.60 |
| 股本(股) | 118,000,000.00 | 88,500,000.00 | 33.33% | 65,000,000.00 |

3.2 主要财务指标

| | 2010年 | 2009年 | 本年比上年增减(%) | 2008年 |
|---|---|---|---|---|
| 基本每股收益(元/股) | 1.39 | 0.95 | 46.32% | 0.75 |
| 稀释每股收益(元/股) | 1.39 | 0.95 | 46.32% | 0.75 |
| 扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股) | 1.19 | 0.85 | 40.00% | 0.72 |
| 加权平均净资产收益率(%) | 19.17% | 38.58% | -19.41% | 53.25% |
| 扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%) | 16.37% | 34.44% | -18.07% | 51.11% |
| 每股经营活动产生的现金流量净额(元/股) | 0.73 | 1.62 | -54.94% | 0.49 |
| | 2010年末 | 2009年末 | 本年末比上年末增减(%) | 2008年末 |
| 归属于上市公司股东的每股净资产(元/股) | 13.83 | 2.54 | 444.49% | 2.72 |

非经常性损益项目

√ 适用 □ 不适用

单位:元

| 非经常性损益项目 | 金额 | 附注(如适用) |
|---|---|---|
| 计入当期损益的政府补助,但与公司正常经营业务密切相关,符合国家政策规定,按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外 | 27,051,647.45 | |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | -3,285,853.39 | |
| 所得税影响额 | -3,720,520.44 | |
| 合计 | 20,045,273.62 | - |

采用公允价值计量的项目

□ 适用 √ 不适用

**§4 董事会报告**

4.1 对经营情况及未来发展情况讨论与分析

一、公司经营情况

(一)报告期内公司经营情况的回顾

2010年,在公司董事会的领导下,通过公司管理层和全体员工的共同努力,公司首次公开发行人民币普通股(A股)2,950万股,并于2010年8月12日在深圳证券交易所创业板上市交易,募集资金总额人民币132,750.00万元,大大增强了公司的资本实力,夯实了公司的持续健康发展基础。

2010年度,公司实现营业收入29,713.44万元,比上年同期增长54.39%,利润总额为16,500.31万元,比上年同期增长68.43%,净利润为13,711.24万元,比上年同期增长63.09%,圆满完成了公司制定的年度经营目标。

(二)2010年度公司主营业务及经营状况

公司的主要业务是半导体光电产品的研发、生产和销售业务,目前主要有高亮度四元系LED外延片及芯片和三结砷化镓太阳能电池外延片及芯片两大类产品。目前,公司高亮度四元系LED芯片以红、黄光为主,其封装后产品广泛应用于背光源、夜景工程、交通灯、电子设备、显示屏、汽车等众多领域;公司生产的空间用高效三结砷化镓太阳能电池外延片经进一步加工成电池片后作为空间飞行器电源,近年来已成功应用于我国研制的多颗卫星。

本报告期内,公司仍专注于高亮度四元系LED外延片及芯片和三结砷化镓太阳能电池外延片等半导体光电产品的研发、生产和销售,主营业务未发生变化。

(三)报告期内公司核心竞争力

1.先进的技术与领先的研发能力

(1)对四元系红、黄光LED与砷化镓太阳能电池外延生长核心技术的掌握,是公司技术优势的集中体现。

LED芯片的质量高低,主要体现在芯片亮度、芯片的均匀性以及芯片的可靠性,这些均由外延生长技术所决定。公司自主研发和掌握了多项四元系红、黄光LED外延片生长的核心技术,这些技术的应用,使公司四元系LED外延片、芯片产品保持了良好的均匀性、稳定性和一致性。公司批量生产的超高亮度四元系红、黄光LED芯片,标准芯片最高亮度达到200mcd,平均亮度达到180mcd,成功开发的高功率、高效率和高可靠性的四元系LED芯片亮度达到350mcd-400mcd,均处于国内领先水平。

在三结砷化镓太阳能电池外延片方面,公司自主研发和拥有多项MOCVD核心技术,公司所生产的空间用三结砷化镓太阳能电池外延片,其加工制成的电池产品光电转化效率达到27%-29%,处于国内领先,国际先进的水平。公司地面用聚光三结砷化镓太阳能电池芯片产品已试制成功,电池产品在500-1000倍聚光条件下实现的光电转化效率达到35%-39%,技术也处于国内领先、国际先进水平,目前已完成产品的中试,与国内外多家厂商确立合作意向,并已实现了小量产品销售,将进时进行规模化生产。

公司现有2项发明专利和3项实用新型专利已获得专利授权;另有6项发明专利项已获得初步审核合格通知书,处于实质审核阶段。

(2)公司核心技术人员之一的王向武,是国内著名的光电行业专家,具有超过20多年的研发和产业化生产管理经验。王向武领导的公司技术与研发团队,是国内综合实力最强的技术研发团队之一,该团队具有丰富的行业经验,并掌握了业内领先的生产工艺技术。

MOCVD外延炉安装调试至实现满负荷生产的周期与产能利用率是工艺水平高低的重要体现,截至2010年底,公司现有的10台MOCVD外延炉从开始进行安装调试至实现满负荷生产平均周期为11.4天,最短仅为5天,远优于行业平均水平。

2.国内细分市场领导地位和经营优势

公司是目前国内最大的四元系红、黄光LED芯片供应商之一,也是目前国内最大的能够批量生产三结砷化镓太阳能电池外延片的供应商之一。凭借公司拥有的市场领导地位,公司将受惠于中国LED应用市场以及三结砷化镓太阳能电池需求的持续快速增长,尤其是公司专注于为国内LED增长较为迅速的景观照明、显示屏等市场提供高质量的四元系红、黄光LED芯片产品,将直接受惠上述市场的高速增长,作为国内主要的三结砷化镓太阳能电池外延片提供商,未来十年中国航天事业的快速发展,包括探月工程计划、神舟计划、北斗全球卫星定位系统等重大空间计划的实施,以及空间飞行器上砷化镓太阳能电池逐渐取代晶体硅太阳能电池产品的趋势等等,都将使公司直接受益。因此,相对于国内外竞争对手,公司具有的较大生产规模以及和供应商较强的议价能力,也能够在行业内选择有较强吸引力的并购和整合商机。

同时,公司在快速发展过程中体现出突出的盈利能力和资本利用效率,是公司在研发、制造、销售多个环节的综合管理能力的表现,公司因此能够在未来人才和资源竞争中处于更加有利地位,为未来进入更大、更成熟市场的竞争,打下良好基础。

3.先进的设备和最具竞争力的产品的完美组合

MOCVD外延炉的先进程度很大程度上代表了LED制造企业设备整体技术水平。公司拥有10台德国AIXTRON公司的MOCVD外延炉,该设备是公认的原材料耗用最低、经济性最高的设备,性能处于国际先进水平,适于进行批量化生产,进一步保证了公司四元系LED产品性能的一致性和均匀性。

公司技术团队对设备及相关工艺的熟练掌握,使得公司在设备安装、调试的速度和质量方面创下设备厂商的记录,并且运转效率和产品质量处领先同行。

同时,公司现有MOCVD外延炉具有极强的通用性,只需更换衬底材料、改变生长程序,就可以在四元系LED外延片和多结太阳能电池外延片产品之间进行切换,使公司能够根据市场需求状况随时调整两大类产品的生产计划,最大限度的提升设备使用效率,降低产品单位固定成本。

公司是目前国内极少数同时生产四元系LED外延片、芯片和空间用三结砷化镓太阳能电池外延片的企业,这种基于MOCVD外延炉设备,形成了"四元系红/黄光LED外延片和砷化镓太阳电池外延片"极具竞争力的半导体光电产品组合,不仅有利于持续技术积累,提高设备管理效率,而且大大降低了市场波动给企业带来的经营风险。

4.良好的覆盖国内主要客户的直销网络

公司自成立以来,不同于台资芯片厂商通行的代销模式,完全采取直销的模式进行销售,形成了以厦门为中心,扬州、深圳办事处为两翼,覆盖珠三角、长三角和闽三角区域的国内主要封装企业,最快当天发货的直销网络。

良好的直销网络,不仅有利于加强与核心客户的沟通和提高售后服务水平,提高客户的满意度和忠诚度,而且也能及时了解市场需求和变化。同时,公司还通过电话指导、技术人员现场解决问题等多种方式,积极为下游封装企业提供技术支持,形成了服获客户好评的售后服务体系。

与海外厂商相比,公司的营销网络和专业的服务体系加强了本土厂商的本地化竞争优势。

5.具有丰富产业经验和创新、创业精神的管理层,稳定的核心员工团队

公司管理层核心人员在半导体光电领域,具有多年的产品研发、产业化运营管理及市场经验,既是技术专家又是管理专家,在行业内具有较强的影响力与号召力。公司的创始人、董事长邓电明具有丰富的大型制造类企业管理经验,也具有多年半导体光电企业产业化运营管理经验;公司总经理王向武专注从事半导体光电技术研发与应用二十余年,是国内权威的技术专家,为国内半导体光电行业技术人才的培养作出了重要贡献,曾获厦门市十大产业科技功臣大奖和厦门市"五一劳动奖章",以其为首的公司技术团队是国内研发综合实力最强的技术研发团队之一。

公司初步形成了搭配合理,稳定高效的核心管理团队,并且公司的主要管理者都是公司的创始人并持有主要股份,骨干团队在运营各环节精益求精,体现出鲜明的创新意识和创业精神。

公司通过团队合作,引进国际著名风险投资机构,逐步建立并完善了法人治理结构和激励机制,凝聚力和核心员工的稳定性不断增强。

6.得到产业主管部门的充分认同,在行业内建立起了良好口碑

公司已承担多项国家和省部级产业化项目,如国家发改委"功率型四元系LED芯片产业化"项目;国家工业和信息化部"液晶显示屏背光源用超高亮度半导体红色发光二极管(LED)芯片研发及产业化"项目;厦门市科技局"超高亮度四元系发光二极管倒装芯片产业化"项目、"大面积高效率三结砷化镓太阳能电池产业化"和"高性能高亮度AlGaInP四元系红黄光LED外延片、芯片研制与生产"重点科技成果转化项目;厦门市发改委"大面积高效率三结砷化镓太阳能电池产业化"、"大面积高效率三结砷化镓太阳能电池产业技术成果转化"项目。

本报告期内,公司共累计获得各类与项目相关的政府扶持资金 3,164.18 万元。

公司管理团队的专业能力、务实作风和创业精神深获业内认同。行业专家、设备厂商、大小客户、风险投资商都看好公司未来并积极与公司合作,并且随后得到高质量的产品和服务。良好的信誉和口碑,是支持公司快速发展并成为行业领导厂商的主要原因。

(四)公司的子公司经营情况及业绩分析

截至报告期末,扬州乾照光电有限公司为本公司拥有的唯一全资子公司,具体情况如下:

1.成立时间:2009 年 2 月 19 日

2.注册资本:8,000 万元

3.实收资本:8,000 万元

4.注册地址:扬州市维扬路 108 号

5.法定代表人:邓电明

6.经营范围:电子工业技术研究、咨询服务,光电子产品的研发、生产、销售及技术服务,超高亮度发光二极管(LED)应用产品系统工程的安装、调试和维修,自营和代理各类商品及技术的进出口业务。

扬州乾照光电有限公司系公司的全资子公司,公司持有扬州乾照100%的股权。经天健正信会计师事务所有限公司审计,截至2010年12月31日,扬州乾照的总资产为306,538,298.48元,归属于母公司所有者权益为252,529,782.07元,2010年度营业收入80,495,226.23元,归属于母公司所有者的净利润为23,858,865.26元。

二、对公司未来发展的展望

(一)行业的发展趋势

公司自设立以来,一直专注于从事半导体光电产品的研发、生产和销售业务,并秉持着"四元系红黄光LED外延片和砷化镓太阳能电池外延片"的生产模式和"用户至上,服务用心,持续改善,精益求精"的质量方针。

根据BP预估,自2003年起算,石油、天然气、煤等非再生性能源将在41年、67年及192年内耗竭。随着石油储量减少,开采成本将逐渐提高,油价已由需求趋势转为供给驱动,这些都促使人们的资源危机意识增强,如何提高资源利用率、节约能源已经成为社会发展的重要课题。另外,人类对自身生存环境的保护意识越来越强,资源充分利用和节能技术还渐受重视。LED作为新型高效固体光源,具有长寿命、节能、环保、安全、色彩丰富等显著优点,将成为人类照明史上继白炽灯、荧光灯之后的又一次飞跃,经济效益和社会意义巨大,是世界光源工业的一次全新的革命,被公认为21世纪最具发展前景的高技术领域之一。全球巨大的照明市场和各国对节能环保的高度重视,成为LED产业最大的发展背景与动力。近年来,世界各主要发达国家都高度重视LED产业,制定了相应的国家级半导体照明发展计划,以加大研究开发力度,如日本的(21世纪照明技术)研究发展计划、美国能源部的半导体照明国家研究项目、欧盟的"彩虹计划"、台湾地区的"21世纪照明光源开发计划"等,我国自实行改革开放以来,经济一直保持较高的增长率,为LED产业的发展提供了良好的经济环境。近年来,随着中央、地方财政和国民收入的增长,对LED产品的需受能力也在不断增强,为LED的大范围应用奠定了良好的经济基础。在"国家半导体照明工程"、国家"863"计划、科技攻关计划等政策的引导下,LED产业在上游外延生长、中游芯片制造、下游封装以及应用环节均已进入量产阶段,基本形成了完整的产业链,并依托国家LED产业基地建设初步形成了各具特色的产业集群。根据国家半导体照明工程研发及产业联盟的预计,到2010年,我国LED市场总体规模将达到1,000亿元左右,景观照明、显示屏、交通信号灯、背光源等应用领域市场规模仍将保持较快增长,在这些领域,红、黄光LED芯片将被广泛应用。2015年国内LED市场规模将达到5,000亿元以上,应用将以照明为主,兼要的应用领域包括景观装饰、市政照明、背光应用、商业照明、家居照明、汽车应用等。随着应用领域的不断拓展,高亮度四元系红、黄光LED市场需求也在迅速增加,据初步统计,2012年国内高亮度四元系LED芯片的市场需求量将达到930亿粒。

目前,全球范围内投入规模化应用的空间和地面半导体化合物太阳能电池均以多结砷化镓太阳能电池为主。砷化镓太阳能电池包括单结砷化镓太阳能电池和多结砷化镓太阳能电池,单结砷化镓太阳能电池的平均光电转换效率约为20%,目前多结砷化镓太阳能电池以三结为主,国际上光电转化效率最高的空间用三结砷化镓太阳能电池的实验室光电转化效率约为32%,地面用三结砷化镓聚光电池的实验室光电转化效率为40.7%,三结砷化镓太阳能电池已凭借高光电转换效率、高抗辐射能力等优势取代了单结砷化镓太阳能电池,代表了砷化镓太阳能电池的发展方向。未来十年将是中国航天快速发展的新阶段,探月工程计划、神州计划、北斗全球卫星定位系统等重大空间计划进入关键实施时期。为此将生产制造一大批空间飞行器发射升空,在国内航天产业发展需求的带动下,我国在空间用砷化镓太阳能电池的研发和生产取得快速发展,空间用三结砷化镓太阳能电池的光电转换效率已达到或接近国际先进水平。目前,国内能够生产高效三结砷化镓电池外延片的单位仅本公司及中国电子科技集团18所等少数几家,远不能满足市场需求。

在地面应用市场,国内聚光砷化镓太阳能电池尚未形成量产供应市场。目前整个产业链主要环节中试技术和产品已经完成,正在进入小规模电站试验阶段。现已有多个项目地面太阳能光伏发电系统将以聚光型砷化镓太阳能电池作为核心部件进行建设,聚光型砷化镓太阳能电池的地面应用正逐步成为新的趋势。未来几年我国地面用砷化镓太阳能电池可能会有一个快速增长过程。这对公司来讲,无疑是一个发展的良机。

(二)公司所处的市场格局

1.红、黄光LED外延片、芯片领域

公司目前是国内高亮度四元系红、黄光LED芯片产量最大的企业之一。公司的主要竞争对手有中国台湾地区红、黄光LED外延片、芯片的生产商,如晶元光电、华上光电、奇力光电以及国内的三安光电。

晶元光电(台湾)著名LED生产企业,成立于1996年,台交所上市公司。产品为全色系LED外延片和芯片,特别是超高亮度LED芯片,目前产能居全球前列。晶元光电以拥有自主知识产权的有机金属气相淀积法(MOVPE)进行生产,其技术团队主要由台湾工业研究院光电所科研人员和海内外专家组成,技术实力雄厚。

华上光电,台湾著名LED生产企业,台交所上市公司,成立于1998年,目前LED产品月销量超过10亿粒。华上光电拥有MOVPE核心技术,技术实力雄厚;其蓝光LED产品通过了美、日各大封装厂商认证,品质优良。

奇力光电,2006年成立,台湾专业生产超高亮度LED芯片厂商,拥有LED外延片、芯片、封装、应用的完整产业链。

三安光电,国内成立最早、规模最大的全色系超高亮度LED外延片和芯片厂商。

2.三结砷化镓太阳能电池领域

(1)在空间用三结砷化镓太阳能电池产品领域,因为国外对相关产品实行禁运,国外企业产品无法进入国内市场销售。本公司是目前国内高效能源能量生产三结砷化镓太阳能电池外延片供应商之一,在规模、产品品质、成本等方面具有较大优势;除本公司外,国内目前只有中国电子科技集团18所等极少数单位和企业具有生产空间用三结砷化镓太阳能电池外延片的能力。

(2)目前,国内地面用聚光三结砷化镓太阳能电池产品市场规模还较小,除本公司外,国内只有少数企业从事该领域开发与应用。

(三)公司未来发展战略规划

1.公司发展战略规划

未来三年,公司在国家"十二五"重大利好政策的导向下,将继续围绕"LED外延片与芯片和砷化镓太阳能电池外延片"两大类产品,充分利用募集资金投资项目,保持和强化目前在国内四元系高亮度红黄光LED芯片领域的领先地位,提高产品性能,不断丰富公司的产品线,推陈出新,提升核心竞争力;巩固三结砷化镓太阳能电池外延片的国内龙头地位,加大研发投入,加快推进地面用聚光砷化镓太阳能电池外延片产业化进程,力争成为国际较大的四元系高亮度LED外延片、芯片和三结砷化镓太阳能电池供应商之一,为未来公司成为国际上具有较强竞争力,并在研发能力、产品种类、市场份额等方面均居于领导地位的光电芯片供应商的远景目标打下雄厚的基础。

2.公司 2011 年经营计划

2011年在国家政策导向下,结合公司的实际生产经营情况,认识和把握好当前形势,在原有市场份额的基础上,拓展公司产品的新兴产业领域的应用范围,争取各项指标在2011年基础上持续保持快速发展,公司2011年经营计划如下:

(1)稳固并继续扩大公司行业的市场份额

在国家政策的指导下,公司将继续坚持"用户至上,服务用心,持续改善,追求共赢"的质量方针,以提高核心竞争力为重点,通过将公司的技术优势转变成本优势和产品优势,稳固并努力扩大公司在市场的占有率。

2011年是公司非常关键的一年,是承上启下的一年。为此,公司管理层和公司关键员工进行多次讨论和分析,并制定未来规划。2011年为公司"再创业年"的元年,也是公司未来再创业并高成长的元年。

随着扬州的募投项目基本完成并顺利投产,2011年公司将快马加鞭进行新的项目建设。加速对超募资金中5.51亿元的使用,2011年公司将在扬州继续引进15条MOVCD生产线,到2011年底扬州将达到20条MOVCD生产线,并将全部投产,为此,公司上下齐心协力争提前完成公司下达给扬州公司的任务,确保按时按质完成。

2011年2月20日,公司在厦门三个募投项目(总投资2.5亿元)顺利举行奠基并开工建设,力争在2011年全面完成厦门基地的建设,并争取在2011年底完成主要设备的谈判和签定合同。在2012年开始引进新的生产线,并完成调试和投产。

(2)坚持技术研发力度

现公司的技术中心已经升格为省级技术中心,研发能力大大加强,每年研发费用占销售收入5%左右。2011年公司将在原有基础上,继续加大公司研发费用的投入,贴合节能、环保的市场发展趋势,进一步提升公司产品的研发手段和能力,进而提升公司技术、产品研发和设计且主的创新能力。主要方向为:

A.继续加强黄绿光的投入,2010年,该产品已经得到市场的高度认可,公司将继续保持独有的优势,加大投入成为公司的一个主打产品。公司独具优势的黄绿光产品以及黄绿光和红光组合产品已经成为新的亮点。

B.加大对高亮度倒装LED外延片和芯片的投入,完成国家发改委和工信部的研发项目,目前大功率倒装芯片9.10.14和40mil都已经批量生产,大功率的研发成功并投入生产将对公司产生积极的影响。

C.加大对空间多结太阳电池投入,效量生产转换效率高于28%空间电池外延片和芯片,该产品已获得国家重点新产品证书。

D.2011年的另一个重点,继续加强地面聚光太阳电池外延片和芯片的研发,目前已攻克了多项关键技术,已经进入小批量生产。地面聚光太阳电池外延片和芯片的研发的突破并批量生产,将对公司未来成长具有积极和深远的意义。

(3)扩大子公司业务规模

2009年公司在扬州投资设立全资子公司。截至本报告期末,扬州子公司已较好地完成了公司整体产业布局并完成了扬州募投项目的建设。2011年公司计划结合子公司的实际情况,在原质保量满产的基础上有针对性的扩大子公司业务规模。不断完善并扩大以厦门为中心,扬州、深圳办事处为两翼的直销网络,从而占有更大的市场份额。

(4)人才储备

随着公司的不断壮大,业务规模不断扩大,公司在管理、技术、市场等方面的人才需求亦将不断增加。在公司内部方面,公司要始终坚持"团结奋进、专注创新、诚信求实、追求共赢"的企业文化,充分调动和挖掘员工的积极性及创新能力,不拘一格选拔人才,唯才是用,营造了良好工作的氛围。同时还要加大外部人才的招聘,为公司募集资金项目的建设储备更多人才。

(5)募投项目

公司将严格按照招股说明书的募投项目计划进行,避免出现影响募投项目的正常实施,变相改变募集资金投向、损害股东利益的情形。按照计划建设完成了扬州募投项目;厦门乾照光电科技园工程也已开工建设,这些项目的持续健康发展为实现公司的持续高速发展奠定了扎实的基础。

(四)对公司未来发展战略产生不利影响的风险因素

1.产品降价风险

公司所处的LED行业属于新兴行业,技术进步明显,产品更新换代迅速,在公司生产成本逐年降低的同时,产品价格也可能会出现下降的趋势,这也是半导体元器件行业的普遍规律。在市场规律的影响下,公司可能出现产品降价的风险。

2.管理水平制约

现阶段,本公司资产规模相对较小,管理架构相对简单。随着公司业务和规模的快速成长,公司的管理水平将面临挑战。公司于2010年8月12日登陆创业板,随着募集资金的大规模运用和企业经营规模的大幅扩展,本公司的资产规模将发生巨大变化,公司在机制建立、战略规划、组织设计、运营管理、资金管理和内部控制等方面的管理水平将面临更大的挑战。

3.人力资源约束

随着公司的快速成长,公司规模将会迅速扩大,公司对核心技术人员和管理人才的需求将大量增加。为保持企业的持续发展能力,持续的市场创新与技术创新能力,巩固与保持在行业中的优势地位,公司需要引进与储备大量的人才,因此公司面临着人力资源保障压力。

4.产业补贴政策变化的风险

在国家政策的支持下,公司所处的半导体光电行业近年来发展迅速,节能环保已成为市场的发展趋势。在国家利好政策的导向下,公司产品的市场需求必将得到进一步提高。公司凭借先进的技术和研发能力、先进的设备、良好的直销网络等优势,在市场竞争中处于有利地位。但不排除未来宏观经济形势和国家对光电行业的政策支持力度发生不利变化时给公司未来业绩带来不利影响的风险。

(五)实现未来发展战略所需的资金需求及使用计划

公司于2010年8月12日登陆深圳交易所创业板,募集资金净额126,532.32万元,超募资金81,484.91万元。公司目前资金较为充足。公司将严格按照招股说明书公布的募投项目计划及公司全资子公司扩大产能的计划有序进行,避免出现影响募投项目的正常实施,变相改变募集资金投向、损害股东利益的情形。

另外,公司将按照相关的法律法规、规章制度的要求,严格对尚未使用的募集资金进行管理,并结合公司的未来发展战略和规划,合理地安排募集资金的使用计划,积极推动募集资金项目的建设工作,谨慎地确定投资项目,为股东创造更大的效益。

4.2 主营业务产品或服务情况表

单位:万元

| 分产品或服务 | 营业收入 | 营业成本 | 毛利率(%) | 营业收入比上年同期增减(%) | 营业成本比上年同期增减(%) | 毛利率比上年同期增减(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 芯片 | 27,048.14 | 10,478.33 | 61.26% | 65.69% | 57.71% | 1.96% |
| 外延片 | 2,639.37 | 1,017.82 | 61.44% | -9.22% | -18.96% | 4.64% |
| 其他 | 25.93 | 19.71 | 23.99% | 92.64% | 1,712.94% | -67.94% |
| 合计 | 29,713.44 | 11,515.86 | 61.24% | 54.39% | 45.75% | 2.29% |

4.3 主营业务分地区情况

单位:万元

| 地区 | 营业收入 | 营业收入比上年增减(%) |
|---|---|---|
| 广东省 | 15,580.01 | 60.62% |
| 江苏省 | 3,643.39 | 79.30% |
| 上海市 | 2,800.65 | 5.96% |
| 福建省 | 2,608.93 | 39.39% |
| 浙江省 | 2,571.90 | 99.38% |
| 其他地区 | 2,508.56 | 46.79% |
| 合计 | 29,713.44 | 54.39% |

4.4 募集资金使用情况对照表

√ 适用 □ 不适用

单位:万元

| 募集资金总额 | | | 126,532.32 | | 本年度投入募集资金总额 | | | 40,201.34 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 报告期内变更用途的募集资金总额 | | | 0.00 | | | | | | | |
| 累计变更用途的募集资金总额 | | | 0.00 | | 已累计投入募集资金总额 | | | 40,201.34 | | |
| 累计变更用途的募集资金总额比例 | | | 0.00% | | | | | | | |
| 承诺投资项目和超募资金投向 | 是否已变更项目(含部分变更) | 募集资金承诺投资总额 | 调整后投资总额(1) | 本年度投入金额 | 截至期末累计投入金额(2) | 截至期末投资进度(%)(3)=(2)/(1) | 项目达到预定可使用状态日期 | 本年度实现的效益 | 是否达到预计效益 | 项目可行性是否发生重大变化 |
| 承诺投资项目 | | | | | | | | | | |
| 高亮度四元系(AlGaInP)LED外延片及芯片项目(扬州) | 否 | 20,047.00 | 20,047.00 | 18,959.29 | 18,959.29 | 94.57% | 2010年11月30日 | 2,385.89 | 是 | 否 |
| 高亮度四元系(AlGaInP)LED外延片及芯片项目(厦门) | 否 | 16,088.00 | 16,088.00 | 893.54 | 893.54 | 5.55% | 2012年03月31日 | 0.00 | 不适用 | 否 |
| 高效三结砷化镓太阳能电池外延片项目(厦门) | 否 | 4,072.41 | 4,072.41 | 297.69 | 297.69 | 7.31% | 2012年03月31日 | 0.00 | 不适用 | 否 |
| 企业技术研发中心建设项目(厦门) | 否 | 4,840.00 | 4,840.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00% | 2012年03月31日 | 0.00 | 不适用 | 否 |
| 承诺投资项目小计 | - | 45,047.41 | 45,047.41 | 20,150.52 | 20,150.52 | - | - | 2,385.89 | - | - |
| 超募资金投向 | | | | | | | | | | |
| 高亮度四元系红黄光LED芯片项目(扬州) | 否 | 55,109.00 | 55,109.00 | 8,850.82 | 8,850.82 | 16.06% | 2011年09月30日 | 0.00 | 不适用 | 否 |
| 归还银行贷款(如有) | - | 11,200.00 | 11,200.00 | 11,200.00 | 11,200.00 | 100.00% | - | - | - | - |
| 补充流动资金(如有) | - | | | | | | - | - | - | - |
| 超募资金投向小计 | - | 66,309.00 | 66,309.00 | 20,050.82 | 20,050.82 | - | - | 0.00 | - | - |
| 合计 | - | 111,356.41 | 111,356.41 | 40,201.34 | 40,201.34 | - | - | 2,385.89 | - | - |

未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目) 按招股说明书承诺进度,募集资金项目尚在建设中,不存在未达到计划进度的情况。

项目可行性发生重大变化的情况说明 暂无。

超募资金的金额、用途及使用进展情况

2010年8月24日,本公司第一届董事会第八次会议审议通过了《关于以"其他与主营业务相关的营运资金"偿还银行贷款的使用计划的议案》,同意公司使用超募资金(其他与主营业务相关的营运资金)人民币11,200.00万元偿还银行贷款;

2010年8月31日,本公司第一届董事会第九次会议审议通过了《关于以"其他与主营业务相关的营运资金"用于《关于公司主营业务扩大产能的议案》,并经2010年9月17日本公司第二次临时股东大会审议通过,同意公司使用超募资金(其他与主营业务相关的营运资金)人民币55,109万元扩大公司主营业务产能。

募集资金投资项目实施地点变更情况 暂无。

募集资金投资项目实施方式调整情况 暂无。

募集资金投资项目先期投入及置换情况 2010年11月11日,本公司第一届董事会第十一次会议审议通过了《关于以募集资金置换预先已投入募投项目的自筹资金的议案》,同意公司使用募集资金人民币17,565.61万元置换已预先投入募投项目的自筹资金,本公司独立董事、监事会、保荐机构中信建投也均发表了同意置换的意见。

用闲置募集资金暂时补充流动资金情况 暂无。

项目实施出现募集资金结余的金额及原因 暂无。

尚未使用的募集资金用途及去向 存放于募集资金专户,将用于承诺募投项目及其他与主营业务相关的营运资金。

募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况 暂无

4.5 变更募集资金投资项目情况表

□ 适用 √ 不适用

4.6 非募集资金项目情况

□ 适用 √ 不适用

4.7 持有其他上市公司股权情况

□ 适用 √ 不适用

4.8 持有拟上市公司及非上市金融企业股权情况

□ 适用 √ 不适用

4.9 买卖其他上市公司股份的情况

□ 适用 √ 不适用

4.10 董事会对会计师事务所 非标准审计报告"的说明

□ 适用 √ 不适用

4.11 董事会本次利润分配或资本公积金转增股本预案

经天健正信会计师事务所有限公司审计,2010年度母公司实现净利润113,253,522.48元,根据《公司章程》的规定,提取10%的法定盈余公积金11,325,352.25元;以2010年12月31日的总股本11,800万股为基数,向全体股东按每10股派发现金股利人民币5.00元(含税),共计派发人民币5,900万元;以2010年12月31日的总股本11,800万股为基数,将资本公积金转增股本,每10股转增15股,共计转增股本17,700万股。上述权益分派预案尚须经本公司股东大会审议批准后实施。预案实施后,公司总股本由11,800万股增至29,500万股,剩余未分配利润结转以后年度分配。

公司本报告期内盈利但未提出现金利润分配预案

□ 适用 √ 不适用

**§5 重要事项**

5.1 重大诉讼仲裁事项

□ 适用 √ 不适用

5.2 收购资产

□ 适用 √ 不适用

5.3 出售资产

□ 适用 √ 不适用

5.2、5.3 所涉及事项对公司业务连续性、管理层稳定性的影响和说明

5.4 重大担保

□ 适用 √ 不适用

5.5 重大关联交易

5.5.1 与日常经营相关的关联交易

□ 适用 √ 不适用

5.5.2 关联债权债务往来

□ 适用 √ 不适用

5.6 委托理财

□ 适用 √ 不适用

5.7 承诺事项履行情况

√ 适用 □ 不适用

(一)发行前股东所持股份的流通限制和自愿锁定的承诺:

1.控股股东、实际控制人邓电明、王维勇、王向武承诺:自股份公司股票在深圳证券交易所挂牌上市之日起三十六个月内,不会转让或者委托他人管理,也不会要求股份公司回购本人直接或间接持有的股份公司公开发行股票前已发行的股份。

2.内资法人股东乾宇公司承诺:自股份公司股票在深圳证券交易所挂牌上市之日起三十六个月内,不会转让或者委托他人管理,也不会要求股份公司回购其直接或间接持有的股份公司公开发行股票前已发行的股份。

3.其他股东承诺:自股份公司股票在深圳证券交易所挂牌上市之日起三十六个月内,不会转让或者委托他人管理,也不会要求股份公司回购本人直接或间接持有的股份公司公开发行股票前已发行的股份。

4.厦门乾宇光电技术服务有限公司全体股东承诺:自股份公司股票在深圳证券交易所挂牌上市之日起三十六个月内,不会转让或者委托他人管理本人所持有的乾宇公司股权,也不会要求乾宇公司回购本人所持有的乾宇公司股份。王向武、张银祥、黄尊祥、王花枝、半兴盛还承诺:上述承诺的限期届满后,在股份公司任任董事、监事、高级管理人员期间每年转让的股份不超过本人所持乾宇公司股份总数的百分之二十五;离职后半年内,不转让本人直接或间接持有的股份公司股份。

5.此外,邓电明、王维勇、王向武、叶孙义作为公司董事,高级管理人员承诺:在上述承诺的限期届满后,在股份公司担任董事、监事、高级管理人员期间,每年转让的股份不超过本人所持股份公司股份总数的百分之二十五;离职后半年内,不转让本人直接或间接持有的股份公司股份。

截止本报告期末,上述所有承诺人严格信守承诺,未出现违反承诺的情况发生。

(二)关于避免同业竞争的承诺函

公司控股股东、实际控制人邓电明、王维勇先生及王向武已向本公司做出了关于避免同业竞争的书面承诺:公司控股股东、实际控制人邓电明先生、王维勇先生以及王向武先生于2010年1月21日向发行人出具了《避免同业竞争承诺函》,声明并承诺将不会,并将防止和避免其控制的公司、企业或其他经济实体,在中国境内外以任何形式(包括但不限于独资经营、合资或合作经营以及直接或间接拥有其他公司或企业的股票或其他权益,但通过发行人及其控股子公司除外)直接或间接从事或参与任何与发行人及其控股子公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务或活动;邓电明先生、王维勇先生以及王向武先生将不会,并将防止和避免其控制的公司、企业或其他经济实体,以其他方式介入(不论直接或间接)任何与发行人及其控股子公司经营的业务构成竞争或者可能构成竞争的业务或活动。

截止本报告期末,本公司控股股东、实际控制人邓电明先生、王维勇先生以及王向武先生严格信守避免同业竞争的承诺,没有出现违反承诺的情况发生。

(三)公司关际控制人关于承担相关