证券代码:002273　证券简称:水晶光电　公告编号:(2011)044

浙江水晶光电科技股份有限公司非公开发行股票发行情况报告书暨上市公告书摘要

保荐机构(主承销商)

二零一一年十二月

本公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确和完整,并对公告中的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。

重要声明

本公告目的仅为向公众投资者提供有关本次发行的简要情况。投资者如欲了解更多信息,应仔细阅读发行情况报告暨上市公告书全文。发行情况报告暨上市公告书全文刊载于巨潮资讯网站(www.cninfo.com.cn)。

特别提示

一、发行股票数量及价格

股票种类:人民币普通股(A股)

发行数量:920万股

发行价格:35.95元/股

募集资金总额:33,074万元

募集资金净额:30,998.50万元

二、新增股票上市安排

股票上市数量:920万股

股票上市时间:2011年12月23日

根据《深圳证券交易所股票上市规则》的规定,公司新增股份上市首日(2011年12月23日)股价不除权。

三、发行对象名称及新增股票上市流通安排

星星集团有限公司认购的股票限售期为36个月,可上市流通时间为2014年12月23日,其他投资者认购的股票限售期为12个月,可上市流通时间为2012年12月23日。

四、资产过户情况

本次发行的股票全部以现金认购,不涉及资产过户情况。

本次发行完成后,本公司的股权分布符合深圳证券交易所的上市要求,不会导致不符合股票上市条件的情形发生。

第一节　公司基本情况

一、公司法定名称:

中文全称:浙江水晶光电科技股份有限公司

中文简称:水晶光电

英文全称:Zhejiang Crystal-OpTech Co.,Ltd

英文简称:Crystal-OpTech

二、注册地址:浙江省台州市椒江区星星电子产业园区A5号

办公地址:浙江省台州市椒江区星星电子产业园区A5号

邮政编码:318015

国际互联网网址:www.crystal-optech.com

电子邮箱:sjzqb@crystal-optech.com

三、本次发行前注册资本:11,565.3万元

四、公司法定代表人:林敏

五、公司所属行业:电子元器件制造业

六:公司主营业务:光学光电子元器件的研发、生产和销售

七、公司股票上市交易所:深圳证券交易所

股票简称:水晶光电

股票代码:002273

八、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	范崇国	王晓静
联系地址	浙江省台州市椒江区星星电子产业园区A5号	浙江省台州市椒江区星星电子产业园区A5号
电话	0576-88038228	0576-88038286188038738
传真	0576-88038286	0576-88038286
电子信箱	sjzqb@crystal-optech.com	sjzqb@crystal-optech.com

第二节　本次发行的基本情况

一、本次发行类型

本次发行是非公开发行股票。

二、本次发行履行的相关程序

(一)本次发行履行的内部决策程序

2011年4月22日,发行人第二届董事会第十一次会议审议通过了《关于公司非公开发行股票方案的议案》、《关于公司非公开发行股票预案的议案》及《关于浙江水晶光电科技股份有限公司与星星集团有限公司签署附条件生效的浙江水晶光电科技股份有限公司非公开发行股票认购协议的议案》;2011年5月24日,发行人2011年第一次临时股东大会审议通过了《关于公司非公开发行股票方案的议案》、《关于公司非公开发行股票预案的议案》及《关于浙江水晶光电科技股份有限公司与星星集团有限公司签署附条件生效的浙江水晶光电科技股份有限公司非公开发行股票认购协议的议案》;2011年8月22日,发行人第二届董事会第十六次会议审议通过了《关于公司非公开发行股票方案的补充议案》及《关于公司非公开发行股票预案(修订稿)的议案》。

(二)本次发行监管部门核准程序

2011年9月16日,中国证券监督管理委员会股票发行审核委员会审核通过了发行人本次发行方案;2011年10月24日,中国证券监督管理委员会证监许可[2011]1685号文《关于核准浙江水晶光电科技股份有限公司非公开发行股票的批复》核准了发行人本次发行。

(三)募集资金验资及股份登记情况

2011年12月9日,天健会计师事务所有限公司出具了天健验[2011]510号《关于浙江水晶光电科技股份有限公司向特定投资者非公开发行人民币普通股股票特定投资者认购款验证报告》,募集资金33,074万元已汇入兴业证券股份有限公司为水晶光电非公开发行股票开设的专项账户;2011年12月13日,天健会计师事务所有限公司对本次发行进行了验资,并出具了天健验[2011]519号《验资报告》。截至2011年12月12日止,本次实际发行境内上市人民币普通股920万股,发行价格为35.95元/股,共计募集资金人民币33,074万元,扣除发行费用2,075.50万元,实际募集资金30,998.50万元,其中增加实收资本(股本)人民币9,200,000元,增加资本公积人民币300,785,000元;

2011年12月19日,发行人办理了本次发行的股权登记工作。

三、本次发行证券的情况

(一)发行证券的类型、面值和数量

1、发行证券的类型:本次发行的证券类型为人民币普通股(A股)。

2、发行数量:本次发行股票数量为920万股。

3、发行证券面值:本次发行的股票每股面值为人民币1.00元。

(二)发行价格

本次发行价格为35.95元/股,该发行价格等于根据公司第二届董事会第十一次会议决议公告日前20个交易日股票均价90%确定的35.95元/股的发行底价;相当于发行首日(2011年11月29日)前20个交易日均价37.38元/股的96.17%;相当于发行首日(2011年11月29日)前一个交易日收盘价37.26元/股的96.48%。

(三)募集资金金额

本次发行募集资金总额为33,074万元,扣除发行费用2,075.50万元,本次发行募集资金净额为30,998.50万元。

四、本次发行的发行对象概况

本次发行对象共4名,其认购股份均为有限售条件流通股,具体认购情况如下:

序号	名称	认购价格(元/股)	获配股数(万股)	认购总金额(万元)
1	易方达基金管理有限公司	35.95	200	7,190
2	天津六禾碧云股权投资基金合伙企业(有限合伙)	35.95	380	13,661
3	星星集团有限公司	35.95	200	7,190
4	工银瑞信基金管理有限公司	35.95	140	5,033
	合计	35.95	920	33,074

(二)本次发行对象基本情况

1、易方达基金管理有限公司

企业名称:易方达基金管理有限公司

企业性质:有限责任公司

注册资本:人民币壹亿贰仟万元

注所:广东省珠海市香洲区情侣路428号九洲港大厦4001室

法定代表人:叶俊英

经营范围:基金募集、基金销售、资产管理;经中国证监会批准的其他业务。

2、天津六禾碧云股权投资基金合伙企业(有限合伙)

企业名称:天津六禾碧云股权投资基金合伙企业(有限合伙)

企业性质:有限合伙企业

主要经营场所:天津空港经济区西二道82号丽港大厦裙房二层202-E072

执行事务合伙人:上海六禾投资有限公司(委派代表:古鹏)

经营范围:从事对未上市公司的投资;对上市公司非公开发行股票的投资及相关咨询服务(以上经营范围涉及行业许可的凭许可进行,在有效期限内经营,国家有专项专营规定的按规定办理)

3、星星集团有限公司

企业名称:星星集团有限公司

企业性质:有限责任公司

注册资本:贰亿柒仟捌佰万元

注册地:台州市椒江区洪西路1号

法定代表人:叶仙玉

经营范围:许可经营项目:货运(普通货运)(道路运输经营许可证有效期至2014年6月12日)。一般经营项目:家用电器、制冷设备、光电子产品和卫生洁具制造、销售;机械设备、仪器仪表、金属材料、装饰材料、建筑材料、卫生器具、家具、办公用品、床上用品批发、零售;货物进出口、技术进出口(国家法律法规限制和禁止经营的项目除外)。

4、工银瑞信基金管理有限公司

企业名称:工银瑞信基金管理有限公司

企业性质:有限责任公司(中外合资)

注册资本:人民币贰亿元整

注所:北京市西城区金融大街丙17号北京银行大厦

法定代表人:李晓鹏

经营范围:(1)基金募集;(2)基金销售;(3)资产管理;(4)中国证监会许可的其他业务。

(三)发行对象与发行人关联关系

星星集团为公司的控股股东,在本次发行前持有公司3,549万股股份,占公司总股本的30.69%。其他发行对象与公司不存在关联关系。

(四)发行对象及其关联方与发行人最近一年重大交易情况以及未来交易的安排

最近一年星星集团及其下属企业与公司之间的重大关联交易情况如下:

1、经常性关联交易

星星置业为发行人员工提供住宿、为发行人厂房提供物业管理等后勤服务。发行人的厂房位于星星电子产业区,产业区内实行统一后勤服务管理,星星置业为发行人员工提供住宿服务。发行人的A5、A6号厂房的物业管理由星星置业负责,根据公司与星星置业签订《物业管理服务合同》,公司向星星置业缴纳纳物业管理服务费。

①)后勤服务

单位:元

交易名称	2010年度	2009年度
员工宿舍租赁费	316,026.04	155,650.80
星星置业物业管理费	384,667.68	384,667.68
合计	700,693.72	540,318.48
占当期管理费用比重	1.65%	1.83%

②)厂房租赁

发行人自2010年1月1日开始租用星星置业所属的A17号厂房作为生产经营场所,租用面积2,309.44平方米,发行人向星星置业支付房租(含物业管理费),其中,2010年度房租为415,699.20元,占2010年公司营业成本的比重为0.24%。

2、偶发性关联交易

单位:元

关联方	2010年	2009年	备注
销售商品和提供劳务			
浙江星星瑞金科技股份有限公司	2,820.51	6,608.98	原材料
浙江星星瑞金科技股份有限公司		12,133.17	加工费
浙江星星瑞金科技股份有限公司		7,000.00	货物
浙江星星便洁宝有限公司	136,555.80	92,834.47	电费
商品采购			
浙江星星瑞金科技股份有限公司	13,076.92	2,692.31	辅料采购
设备采购			
浙江星星中央空调有限公司	48,000.00	76,000.00	采购空调设备

未来交易的安排:

由于发行人员工工作区域位于星星电子产业区,在后勤方面与星星置业有限公司合作,进行统一安排,更加有利于员工的日常管理和保障生产经营的正常进行。因此,星星置业为发行人员工提供住宿、为发行人厂房提供物业管理等后勤服务产生的关联交易在未来两三年内将持续发生。

由于发行人自有A5、A6号厂房的利用率已经很高,在A17号厂房租赁方面发行人将与星星置业继续合作,A17号厂房租赁产生的关联交易在未来两三年内将持续发生。

如发行人在未来几年搬迁到新厂房,以上关联交易将终止。

五、保荐机构和发行人律师关于本次发行过程和认购对象合规性的结论意见

(一)保荐机构关于本次发行过程和发行对象合规性的结论意见

保荐机构兴业证券认为:"本次发行经过了必要的授权,并获得了中国证券监督管理委员会的核准;本次发行的询价、定价和股票分配过程符合中国证券监督管理委员会颁布的《上市公司证券发行管理办法》、《上市公司非公开发行股票实施细则》等规范性文件的规定,发行人本次非公开发行的发行过程合法、有效;发行对象的选择公平、公正,符合公司及其全体股东的利益,发行人本次非公开发行获得配售的认购对象的资格符合发行人2011年第一次临时股东大会通过的本次发行方案发行对象的规定;本次非公开发行符合《上市公司证券发行管理办法》、《证券发行与承销管理办法》等规范性文件的规定,合法、有效。"

(二)发行人律师关于本次发行过程和发行对象合规性的结论意见

发行人律师认为:"发行人本次非公开发行已经依法取得必要的批准和授权;为本次非公开发行所制作和签署的《发行方案》、《认购邀请书》、《追加认购邀请书》、《申购报价单》、《追加申购单》等法律文件合法有效;发行人本次非公开发行的过程公平、公正,符合有关法律的规定;发行人本次非公开发行所确定的发行对象、发行价格、各发行对象所获配售股数、认购总金额等发行结果公平、公正,符合有关法律法规、发行人2011年第一次临时股东大会决议、《发行方案》、《认购邀请书》、《追加认购邀请书》等的规定。"

六、本次发行相关机构

保荐机构(主承销商):	兴业证券股份有限公司
法定代表人:	兰荣
保荐代表人:	雷亦、徐长银
项目协办人:	刘茂锋
办公地址:	上海浦东民生路1199弄证大五道口广场1号楼20层
联系电话:	021-38565727
传真:	021-38565707
发行人律师:	上海市邦信阳律师事务所
负责人:	徐国建
经办律师:	罗小洋、李娜
办公地址:	浦东花园石桥路66号东亚银行金融大厦16楼
联系电话:	021-68869666
传真:	021-68869333
审计机构:	天健会计师事务所有限公司
负责人:	陈翔
经办注册会计师:	沈维华、陈志维
办公地址:	杭州市西溪路128号
联系电话:	0571-88216888
传真:	0571-88216999

第三节　本次新增股份上市情况

1、本次发行新增920万股的股份登记手续已于2011年12月19日在中国结算深圳分公司办理完毕。

2、本次发行新增股份证券简称:水晶光电;证券代码:002273;上市地点:深圳证券交易所

3、本次发行新增股份为有限售条件的流通股,上市日为2011年12月23日。根据深交所相关业务规则的规定,2011年12月23日公司股价不除权。

4、本次发行中,星星集团认购的股票限售期为36个月,预计上市流通时间为2014年12月23日;其他3名发行对象认购的股票限售期为12个月,预计上市流通时间为2012年12月23日。

第四节　本次发行前后公司相关情况对比

一、本次发行前后前十名股东情况

(一)本次发行前公司前十名股东持股情况

截至2011年10月31日,公司前十名股东持股情况如下:

序号	股东名称	股份性质	持股比例(%)	持股数量(股)	股份限售情况(股)	限售期截止日
1	星星集团有限公司	境内一般法人	30.69	35,490,000	-	-
2	上海复星化工医药创业投资有限公司	境内一般法人	9.65	11,163,855	-	-
3	中国建设银行-工银瑞信稳健成长股票型证券投资基金	基金、理财产品等其他	4.50	5,200,794	-	-
4	林敏	境内自然人	4.36	5,040,805	4,032,644	2011年12月31日
5	中国农业银行-景顺长城资源垄断股票型证券投资基金(LOF)	基金、理财产品等其他	2.38	2,752,280	-	-
6	交通银行-光大保德信中小盘股票型证券投资基金	基金、理财产品等其他	2.11	2,445,592	-	-
7	周建军	境内自然人	2.01	2,325,187	1,860,150	2011年12月31日
8	范崇国	境内自然人	2.01	2,320,000	1,856,000	2011年12月31日
9	全国社保基金一零九组合	基金、理财产品等其他	1.94	2,239,636	-	-
10	广发证券股份有限公司	境内一般法人	1.41	1,634,233	-	-

(二)本次发行后公司前十名股东情况

本次非公开发行的新股完成股份登记后,公司前十名股东持股情况如下:

序号	股东名称	股份性质	持股比例(%)	持股数量(股)	股份限售情况(股)	限售期截止日
1	星星集团有限公司	境内一般法人	30.03	37,490,000	2,000,000	预计2014年12月23日
2	上海复星化工医药创业投资有限公司	境内一般法人	8.94	11,163,855	-	-
3	中国建设银行-工银瑞信稳健成长股票型证券投资基金	基金、理财产品等其他	4.56	5,688,772		
4	林敏	境内自然人	4.04	5,040,805	4,032,644	2011年12月31日
5	天津六禾碧云股权投资基金合伙企业(有限合伙)	境内一般法人	3.04	3,800,000	3,800,000	预计2012年12月23日
6	全国社保基金一零九组合	基金、理财产品等其他	2.79	3,480,000	2,000,000	预计2012年12月23日
7	中国农业银行-景顺长城资源垄断股票型证券投资基金(LOF)	基金、理财产品等其他	2.56	3,199,003	-	-
8	交通银行-光大保德信中小盘股票型证券投资基金	基金、理财产品等其他	2.12	2,647,519	-	-
9	周建军	境内自然人	1.86	2,325,187	1,860,150	2011年12月31日
10	范崇国	境内自然人	1.86	2,320,000	1,856,000	2011年12月31日

三、本次发行对公司的影响

(一)股本结构变动情况

本次发行前后股本结构变动情况如下:

类别	本次发行前(截至2011年10月31日)		本次发行后	
	持股总数(股)	持股比例(%)	持股总数(股)	持股比例(%)
一、有限售条件股份	13,176,667	11.39	22,376,667	17.92
二、无限售条件股份	102,476,333	88.61	102,476,333	82.08
三、股份总额	115,653,000	100.00	124,853,000	100.00

(二)资产结构的变动情况

本次非公开发行股票完成后,公司的资产负债率将有所下降,公司的财务风险和资金压力将得到降低。本次发行将降低本公司的资产负债率,减少本公司的财务费用,使本公司财务结构更加趋于合理。

公司不存在通过本次非公开发行大量增加负债,以及使公司负债比例过低、财务成本不合理的情况。

(三)业务结构变动情况

发行人目前主要从事的业务为光学光电子元器件的研发、生产和销售。通过本次非公开发行股票和募集资金投资项目的实施,公司将继续保持在光学光电子元器件领域的地位,具备较强的竞争实力。本次募投项目的实施,将进一步突出公司的主营业务,提高公司的资产规模和主营业务规模,增强公司的盈利能力和持续发展能力。

(四)公司治理情况

本次非公开发行前,公司股本总额为115,653,000股,控股股东为星星集团有限公司,实际控制人为叶仙玉。截至2011年10月30日,星星集团持有发行人股份35,490,000股,占发行人总股本的30.69%。

本次发行股票数量为9,200,000股,本次发行完成后发行人总股本为124,853,000股,控股股东持有发行人股份37,490,000股,占发行人总股本的30.03%。控股股东、实际控制人仍保持控股地位。因此,本次发行不会导致发行人控制权发生变化。本次发行对公司治理不会有实质影响。

本次非公开发行后,公司仍然具有较为完善的法人治理结构,公司仍将保持其人员、资产、财务以及在采购、生产、销售等各个方面的完整性和独立性。

(五)高管人员结构变动情况

本次发行不会对公司的高管人员结构造成直接影响,公司董事、监事、高级管理人员不会因本次发行而发生重大变化。

(六)关联交易和同业竞争变动情况

本次非公开发行完成后,除了本次募集资金投资项目的部分厂房租用台州星星置业有限公司所有的厂房之外,本公司不会因本次发行与实际控制人、控股股东及其关联人控制的企业之间发生其他的关联交易。

本次非公开发行完成后,本公司业务与星星集团及其控制的下属企业所从事的业务不会因本次非公开发行导致同业竞争。

第五节　财务会计信息及管理层讨论与分析

一、近三年及一期主要财务数据与财务指标

发行人2008年度、2009年度和2010年度财务报告经天健会计师事务所有限公司审计并分别出具了标准无保留意见的审计报告,发行人2011年1-6月财务信息未经审计。近三年及一期,公司主要财务数据及财务指标如下:

财务数据及指标	2011年1-6月	2010年	2009年	2008年
营业收入(万元)	19,085.83	33,182.31	18,794.80	18,455.67
利润总额(万元)	7,153.75	10,772.77	6,675.88	6,269.20
净利润(万元)	6,072.16	9,180.61	5,674.13	4,761.80
归属于母公司所有者的净利润(万元)	6,037.36	9,376.31	5,757.22	4,761.80
每股经营活动产生的现金流量净额(元)	0.37	0.70	0.64	0.69
每股净现金流量(元)	0.24	-0.59	0.14	3.18
应收账款周转率(次)	2.09	4.62	4.26	5.14
存货周转率(次)	1.60	6.21	5.22	5.64
扣除非经常性损益前每股收益(元) 基本每股收益	0.53	0.83	0.66	0.88
扣除非经常性损益前每股收益(元) 稀释每股收益	0.53	0.83	0.66	0.88
扣除非经常性损益前净资产收益率(%) 加权平均	11.46%	21.24%	14.41%	26.15%
扣除非经常性损益后每股收益(元) 基本每股收益	0.52	0.83	0.64	0.87
扣除非经常性损益后每股收益(元) 稀释每股收益	0.52	0.83	0.64	0.87
扣除非经常性损益后净资产收益率(%) 加权平均	11.23%	21.07%	13.83%	25.92%
财务数据及指标	2011.6.30	2010.12.31	2009.12.31	2008.12.31
总资产(万元)	68,343.69	55,118.16	46,343.06	42,153.71
归属于母公司所有者的权益合计(万元)	58,545.58	47,027.77	41,986.96	38,230.74
归属于母公司所有者的每股净资产(元)	5.06	4.17	4.84	5.73
资产负债率(母公司)(%)	12.05%	12.25%	8.60%	9.31%
资产负债率(合并报表)(%)	13.00%	13.09%	8.70%	9.31%
流动比率(倍)	6.08	5.38	9.69	7.92
速动比率(倍)	5.02	4.77	9.14	7.49

二、近三年一期财务状况分析

(一)资产结构分析

发行人近三年一期的合并财务报表资产结构如下表:

单位:万元

项目	2011年6月30日		2010年12月31日		2009年12月31日		2008年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产:								
货币资金	20,991.67	30.71%	18,260.13	33.13%	24,870.05	53.67%	23,690.69	56.20%
应收票据	56.94	0.08%	146.84	0.27%	73.64	0.16%	144.48	0.34%
应收账款	8,841.83	12.94%	8,484.89	15.39%	5,097.94	11.00%	3,223.11	7.65%
预付款项	7,785.14	11.39%	2,351.34	4.27%	339.36	0.73%	284.51	0.67%
应收利息	64.65	0.09%	21.39	0.04%	93.42	0.20%	110.17	0.26%
其他应收款	88.32	0.13%	53.39	0.10%	57.15	0.12%	20.38	0.05%
存货	7,944.37	11.62%	3,760.19	6.82%	1,856.74	4.01%	1,590.35	3.77%
流动资产合计	45,772.92	66.97%	33,078.17	60.01%	32,388.30	69.89%	29,063.69	68.95%
非流动资产:								
固定资产	21,264.74	31.11%	20736.26	37.62%	13253.79	28.60%	12454.94	29.55%
在建工程	13.43	0.02%	-	-	-	-	-	-
无形资产	938.02	1.37%	949.75	1.72%	498.93	1.08%	506.01	1.20%
长期待摊费用	83.77	0.12%	136.04	0.25%	48.93	0.11%	-	-
递延所得税资产	270.81	0.40%	217.94	0.40%	153.11	0.33%	129.08	0.31%
非流动资产合计	22,570.77	33.03%	22,039.99	39.99%	13,954.76	30.11%	13,090.03	31.05%
资产总计	68,343.69	100.00%	55,118.16	100.00%	46,343.06	100.00%	42,153.71	100.00%

发行人近三年的主营业务收入持续增长。2009年,发行人实现主营业务收入18,462.29万元,较2008年增长0.99%,主要得益于光学低通滤波器(含单反用光学低通滤波器)产品收入较2008年增长35.43%。2010年,发行人实现主营业务收入32,516.64万元,较2009年大幅增加76.12%,各项产品收入全面增长。主要产品收入变动原因分析如下:

① 红外截止滤光片及组立件

红外截止滤光片产品主要应用于可拍照手机、电脑摄像头等,2009年该类产品收入较2008年下降12.61%,主要是金融危机导致下游手机生产厂商投资减速,对红外截止滤光片的需求减少所致。2010年该类产品收入较2009年上升45.72%,主要系在经济复苏和消费类电子产品行业快速发展的背景下,手机更新换代的需求旺盛,手机生产厂商对红外截止滤光片及组立件的需求持续增长,产品销量大幅增加。

② 光学低通滤波器(含单反用光学低通滤波器)

光学低通滤波器主要应用于数码相机、数码摄像机以及视频监控摄像头上,数码相机的销售近年来一直持续增长,特别是单反相机已成为众多普通消费者购买相机的重要选项,在下游需求持续旺盛的情况下,2008-2010年发行人光学低通滤波器产品销量保持快速增长,收入复合增长率达到31.12%,特别是单反用光学低通滤波器收入的大幅增长,成为公司报告期内最重要的利润增长点。

③ 投影机散热板、光学窗口片及其他产品

投影机散热板、光学窗口片是发行人的传统产品,2008-2010年投影机散热板销量稳步增长,该产品收入年均增长20.12%;光学窗口片2009年受下游需求影响收入有所下降,2010年出现回升,该产品收入虽有波动,但因占发行人营业收入比重较低,对发行人影响较小。

2010年发行人新产品窄带滤光片实现批量生产,微型投影光引擎模组推向市场,导致其他产品收入较2009年大幅增长6,565.46%,未来随着下游产品需求的进一步增长,发行人上述产品的收入占比有望继续提高。

2011年1-6月和2010年同期主营业务收入及其变动比率情况

单位:万元

项　目	2011年1-6月	变动比率	2010年1-6月
红外截止滤光片及组立件	9,703.77	68.53%	5,757.97
光学低通滤波器	3,452.62	-9.31%	3,807.05
单反用光学低通滤波器	3,154.11	53.35%	2,056.77
投影机散热板	774.67	-30.85%	1,120.35
光学窗口片	161.02	-74.16%	623.13
其 他	1,798.65	1254.61%	132.78
合计	19,044.84	41.09%	13,498.05

2011年上半年,发行人主营业务收入与2010年同期相比增长了41.09%,主要原因是2011年上半年高端红外截止滤光片、单反用光学低通滤波器以及蓝宝石LED衬底、窄带滤光片等其他产品收入较2010年同期有较大幅度增长。同时传统光学低通滤波器、投影机散热板、光学窗口片等传统产品收入均较2010年上半年有不同程度的下降,系发行人利用生产设备的柔性化优势,重点满足高端产品及新产品的市场需求,偏重了高端产品及新产品的生产和销售。

②)发行人业务成本费用的变动分析

2008-2010年公司业务成本费用变动情况

单位:万元

项 目	2010年		2009年		2008年
	金额	较上年增长	金额	较上年增长	金额
营业总收入	33,182.31	76.55%	18,794.80	1.84%	18,455.67
营业成本	17,461.99	89.46%	9,216.77	5.11%	8,769.06
销售费用	435.88	49.91%	290.77	6.29%	273.57
管理费用	4,246.17	44.20%	2,944.54	11.61%	2,638.27
财务费用	-117.91	-70.88%	-404.86	-234.27%	301.53
营业利润	10,707.21	67.25%	6,402.05	3.01%	6,214.90

发行人2009年度较2008年度营业收入上升1.84%,营业成本上升5.11%,营业利润上升3.01%;2010年度较2009年度营业收入上升76.55%,营业成本上升89.46%,营业利润增长67.25%。2009年度、2010年度营业成本增长幅度超过营业收入增长幅度的主要原因是随着募集资金陆续投入,发行人生产设备大幅增加,折旧相应增加,同时随着产业链转移加速,劳动力成本也在逐年上升。

发行人销售费用2010年较2009年增长49.91%,主要系随着营业总收入的增长,各项销售费用相应提升,同时运输成本的提升导致运输费用增长逾50%。管理费用2010年度比2009年度增加1,301.63万元,增长44.20%,主要是研究开发费用增加549.16万元、职工薪酬增加535.47万元。财务费用2009年度和2010年度均为负数,系发行人2008年上市融资后,资金较为充裕,利息收入远大于利息支出。

2011年1-6月和2010年同期业务成本费用变动情况

单位:万元

项目	2011年1-6月	2010年1-6月	增减幅度
营业总收入	19,085.83	13,874.04	37.57%
营业成本	9,390.22	7,022.02	33.73%
销售费用	275.58	182.47	51.03%
管理费用	2,394.84	1,662.71	44.03%
财务费用	-23.13	-37.22	-37.86%
营业利润	6,991.13	4,834.99	44.59%

2011年上半年与2010年上半年相比,发行人业务延续了大幅增长的势头,营业总收入增长幅度超过37.57%,且大于营业成本的增长幅度。相对于业务的增长,发行人在销售费用和财务费用方面控制较好,而管理费用增长较多,主要原因一是2011年上半年发行人实施了限制性股票股权激励计划,相应于解锁前的资产负债表日计提了管理费用;二是研发投入较上年同期有所增加。

3、发行人近三年一期盈利指标

发行人2008-2011年1-6月主要盈利指标如下:

项目		2011年1-6月	2010年	2009年	2008年
扣除非经常性损益前每股收益(元)	基本	0.53	0.83	0.66	0.88
	稀释	0.53	0.83	0.66	0.88
扣除非经常性损益前净资产收益率	加权平均	11.46%	21.24%	14.41%	26.15%
扣除非经常性损益后每股收益(元)	基本	0.52	0.83	0.64	0.87
	稀释	0.52	0.83	0.64	0.87
扣除非经常性损益后净资产收益率	加权平均	11.23%	21.07%	13.83%	25.92%
每股经营活动产生的现金流量净额(元)		0.37	0.70	0.64	0.69
每股净现金流量(元)		0.24	-0.59	0.14	3.18

从上表可见,发行人净资产收益率和每股收益两个指标在近三年表现良好,但有所波动。2009年由于发行人净资产规模不断扩大,加之以资本公积转增股本,股本相应扩张,而受金融危机影响利润增长幅度较小,致上述指标较2008年出现下降,但仍然保持在较高水平。2010年发行人业绩大幅提升,净利润较2009年增长超过60%,各项指标也较2009年明显提高。

发行人近三年每股经营活动产生的现金流量净额稳定在0.6-0.7元之间,表明发行人日常经营活动具备较强的盈利能力。每股净现金流量波动较大,2008年每股净现金流量为3.18元,主要是因为当年成功通过IPO募集大量资金。2009年,发行人谨慎应对金融危机的冲击,根据市场情况合理使用募集资金,在2010年全球市场全面复苏,光学光电子行业进入新一轮高速发展期的情况下,全面加大对募投项目的资金投入,使得2010年发行人现金流量净额变为负值,每股净现金流量为-0.59元。2011年上半年每股净现金流量大幅增加,主要系发行人实施限制性股票股权激励计划吸收投资款所致。

(六)近三年一期现金流量分析

2008-2010年发行人现金流量情况如下:

单位:万元

项目	2010年	2009年	2008年
经营活动产生的现金流量净额	7,849.75	5,526.75	4,571.67
投资活动产生的现金流量净额	-10,307.08	-2,754.39	-1,051.00
筹资活动产生的现金流量净额	-4,036.95	-1,593.00	17,687.36
现金及现金等价物净增加额	-6,609.93	1,179.36	21,208.02
期末现金及现金等价物余额	18,260.13	24,870.05	23,690.69

发行人经营活动产生的现金流入主要为销售商品、提供劳务收到的现金,2008-2010年三年平均占比在95%以上;经营活动产生的现金流出主要是购买商品、接受劳务支付的现金,三年平均占比在55%以上。发行人现金流转状况正常,基本围绕生产经营活动进行,三年经营活动产生的现金流量净额均为正,且逐年增长。

2008-2010年发行人经营活动产生的现金流量净额累计数占三年累计实现净利润的91.50%,表明发行人主营业务具备良好的产生现金流的能力。2008年、2009年、2010年经营活动产生的现金流量净额占净利润的比重分别为96.01%、97.40%、85.50%。

2008-2010年发行人投资活动产生的现金流量净额均为负数,主要是因为上市后随着募投项目的实施,发行人固定资产投资数额较大。2008年和2009年,受金融危机影响发行人对募投项目投入较为谨慎,力度较小。2010年,市场复苏超过预期,发行人加快了项目建设进度和产能扩张步伐,并从公司发展战略角度着眼资源高效配置、通过收购实现产业链的合理布局,投资活动产生的现金流出大幅增加。

2008年发行人IPO募集资金23,516.15万元,偿还银行借款5,500万元。2009年、2010年发行人分别向股东实施现金分红2,001.00万元和4,335.50万元,导致报告期内筹资活动产生的现金流量净额波动较大。

2011年1-6月份与2010年同期现金流量情况:

单位:万元

项　目	2011年1-6月	2010年1-6月
经营活动产生的现金流量净额	4,271.74	3,276.08
投资活动产生的现金流量净额	-6,782.21	-5,279.48
筹资活动产生的现金流量净额	5,242.01	-4,335.50
现金及现金等价物净增加额	2,731.54	-6,338.89

2011年上半年,经营活动产生的现金流量净额为4,271.74万元,比2010年同期增长30.39%,主要是由于2011年上半年发行人销售商品回款有所增加;投资活动产生的现金流量净额为-6,782.21万元,比2010年同期支出增加28.46%;筹资活动产生的现金流量净额为5,242.01万元,主要是实施限制性股票股权激励计划,吸收投资款所致。

第六节　本次募集资金运用

一、本次募集资金运用概况

(一)募集资金情况

本次非公开发行股票数量为920万股,共募集资金33,074万元,扣除发行费用2,075.50万元后,本次募集资金净额为30,998.50万元。

(二)募集资金投向

本次发行募集资金将用于"精密光电薄膜元器件技改项目"、"年产600万片蓝宝石LED衬底项目"、"研发中心建设项目"三个项目。

二、募集资金投资项目具体情况

本次募集资金各投资项目的投资总额如下:

序号	投资项目	投资预算(万元)	预先投入(万元)	拟募集资金净额(万元)
1	精密光电薄膜元器件技改项目	30,000	975.98	29,024.02
2	年产600万片蓝宝石LED衬底项目	32,500	1158.76	31,341.24
3	研发中心建设项目	3,380	0	3,380.00
	合计	65,880	2,134.74	63,745.26

募集资金将按上述项目的顺序投入。在本次非公开发行的董事会决议日后、募集资金到位前,本公司若已使用了银行贷款或自有资金进行了部分相关项目的投资运作,在募集资金到位后,募集资金将用于置换相关银行贷款或已投入自有资金。如募集资金净额少于拟投入资金总额,不足部分将由公司以自有资金或其他融资方式解决。

三、募集资金专项存储相关措施

在本次发行前,公司已按照深交所《中小板上市