

(上接 D9版)
 联系地址:深圳市福田区深南大道 6008 号特区报业大厦 16 层
 电话:0755-83516223、010-88366060
 传真:0755-83516213
 邮编:518034
 2. 爱建证券有限责任公司
 注册地址:上海市南京西路 758 号 23 楼
 法定代表人:郭林
 联系人:张文洁
 联系地址:上海市世纪大道 1600 号 32 层
 电话:021-32229888-32303
 传真:021-68728956
 邮编:200041
 3. 律师事务所
 名称:北京市康达律师事务所
 注册地址:北京市建外大街 19 号国际大厦 2301 室
 负责人:王洪
 联系人:王洪、李侠辉
 联系地址:北京市建外大街 19 号国际大厦 2301 室
 电话:010-85262828
 传真:010-85262826
 邮编:100044
 4. 会计师事务所
 名称:国富浩华会计师事务所(特殊普通合伙)
 注册地址:北京市海淀区西四环中路 16 号院 2 号楼 4 层
 执行事务合伙人:杨海涛
 联系人:刘方斌、龙维
 联系地址:佛山市禅城区绿茵二路 38 号碧翠雅轩五座二、三层
 电话:0757-3133033
 传真:0757-83382078
 邮编:528200

邮编:528200
 5. 资信评级机构
 名称:联合信用评级有限公司
 注册地址:天津市南开区水上公园北道 38 号爱丽公寓 508
 法定代表人:吴金喜
 联系人:张兆新、何苗
 联系地址:天津市和平区曲阜道 80 号
 电话:022-58356913
 传真:022-58356989
 邮编:300042
 6. 债券受托管理人
 名称:广发证券股份有限公司
 注册地址:广州市天河区天河北路 183-187 号大都会广场 43 楼
 (301-4316 房)
 法定代表人:林治海
 联系人:朱德超、夏晓辉、苏莉、蒋伟地、王国威
 联系地址:广州市天河区北路 183 号大都会广场 43 楼
 电话:020-87558888
 传真:020-87554711
 邮编:510075

7. 收款银行
 户名:广发证券股份有限公司
 开户行:工行广州市第一支行
 账号:360200012920011912
 人行系统账号:10251000013
 票据交易账号:0012-0001-87
 银行行号:25873005
 联系人:黄滨
 联系电话:020-83322217
 8. 本期债券申请上市的证券交易所
 名称:深圳证券交易所
 住所:深圳证券交易
 地址:深圳南山东路 5045 号
 总经理:宋丽萍
 电话:0755-82083333
 传真:0755-82083667
 邮编:518010
 9. 公司债券登记机构
 名称:中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
 住所:深圳深南中路 1093 号中信大厦 18 楼
 总经理:戴文华
 电话:0755-25938000
 传真:0755-25988122

10. 发行人与本次发行的有关机构、人员的利害关系
 发行人于广州诚信创业投资有限公司、自陈人邓柳明及本期公司债券发行的保荐人(主承销商)、债券受托管理人广发证券的全资子公司广发信德投资管理有限公司于 2011 年 5 月 10 日共同投资设立佛山市国星半导体技术有限公司,发行人持股 66.67%,广发信德投资管理有限公司持股 10%。广发证券常务副总经理兼广发信德投资管理有限公司董事长兼负责人担任佛山市国星半导体技术有限公司的董事。
 除上述情形外,发行人与本期公司债券发行有关的中介机构及其负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在其他直接或间接的股权关系或其他利害关系。

二、评级情况

(一) 评级结果
 本公司聘请了联合信用评级有限公司对本期公司债券发行的资信情况进行了评级,根据联合评级出具的《佛山市国星光电股份有限公司 2011 年不超过 5 亿元公司债券信用评级分析报告》,本公司主体长期信用等级为 AA-,本期公司债券的信用等级为 AA-。根据监管部门《联合信用评级有限公司信用评级管理办法》的要求,联合评级将在本期债券存续期内,在每年佛山市国星光电股份有限公司年报公告后进行一次定期跟踪评级,并在本期债券存续期内根据有关情况不定期跟踪评级,跟踪评级结果将在联合信用评级公司网站及交易所网站公布,并同步报送佛山市国星光电股份有限公司、监管部门、交易机构等。

(二) 评级报告的主要观点
 1. 优势
 ① LED 行业是全球范围内新兴发展的朝阳产业,近年来被列入国家战略性新兴产业,受到国家相关政策的支持,行业发展前景广阔。
 ② 公司产品研发能力较强,多次承担国家 863 计划项目和国家级科技攻关项目,参与制定了多项国家行业标准。
 ③ 中国拥有巨大的 LED 应用市场,正成为全球重要的 LED 封装基地,公司在该领域国内排名第一,随着募投项目的逐步投产,竞争能力将进一步提高。

④ 公司于 2011 年投资建设 LED 上游半导体外延芯片制造,开始向产业链上下游延伸,实现垂直一体化发展。
 ⑤ 公司坚持稳健的财务政策,资产负债率一直保持很低水平,债务融资空间较大。
 2. 关注
 ① 目前国内 LED 行业的核心设备和原材料几乎全部需要进口,上游原材料和设备的供应依赖进口成为行业发展的瓶颈。
 ② 受欧债危机、照明市场尚未大规模启动、前期国内过剩产能释放等外部因素的影响,2011 年 LED 行业发展呈现低速状态。
 ③ 公司的客户结构以家电类企业为主,公司在未来一段时间内可能面临家电行业转移成本压力的风险。
 ④ LED 封装行业门槛相对较低,竞争更为激烈,需要关注封装产品价格下降,行业利润摊薄给公司带来的不利影响。

(三) 跟踪评级
 根据监管部门《联合信用评级有限公司《联合评级》跟踪评级的有关要求,联合评级将在本期债券存续期内,在每年佛山市国星光电股份有限公司年报公告后进行一次定期跟踪评级,并在本期债券存续期内根据有关情况不定期跟踪评级。
 佛山市国星光电股份有限公司 应按联合评级跟踪评级资料清单的要求,提供有关财务报告以及其他相关资料。佛山市国星光电股份有限公司如发生重大变化,或发生可能对信用等级产生较大影响的重大事件,应及时通知联合评级并提供相关资料。
 联合评级将密切关注佛山市国星光电股份有限公司及本期债券担保方的经营管理状况及相关信息,如发现佛山市国星光电股份有限公司或本期债券相关要素出现重大变化,或发现其存在或出现可能对信用等级产生较大影响的重大事件时,联合评级将落实有关信息并及时评估其对信用等级产生的影响,据以确认或调整本期债券的信用等级。
 如佛山市国星光电股份有限公司不能及时提供上述跟踪评级资料及情况,联合评级将根据有关情况进行分析并调整信用等级,必要时,可公布信用等级暂时失效,直至佛山市国星光电股份有限公司提供相关资料。

跟踪评级结果将在本公司网站予以公布,并同步报送佛山市国星光电股份有限公司、监管部门、交易机构等。

三、发行人基本情况

(一) 公司设立及发行上市情况
 1. 公司设立情况
 佛山市国星光电股份有限公司是由佛山市国星光电科技有限公司原有的佛山市西格玛创业投资有限公司等 3 家法人股东和王磊浩等 45 名自然人股东作为发起人,以截止 2007 年 6 月 30 日经广东羊城会计师事务所有限公司 2007 年审计报告第 11487 号《审计报告》审定的净资产 199,669,084.40 元为基准,按 1:2.479317775:1 的比例股,整体变更设立股份有限公司,注册资本为 160,000,000.00 元。广东羊城会计师事务所有限公司出具 2007 年审计报告第 11507 号《验资报告》,验证发起人出资全部到位。2007 年 8 月 3 日,股份公司在广东省佛山市工商行政管理局完成变更登记,并取得了注册号为 44000000000669 的企业法人营业执照。
 股份公司的发起人由佛山市西格玛创业投资有限公司等 3 家法人股东和王磊浩等 45 名自然人股东组成,其持股情况如下表:

序号	发起人名称/姓名	持股数(万股)	持股比例(%)
1	佛山市西格玛创业投资有限公司	3,016.76	18.85
2	广州诚信创业投资有限公司	1,176.00	7.35
3	佛山市国富浩华投资有限公司	680.00	4.26
4	王磊浩	1,760.00	11.00
5	蔡炬怡	1,200.00	7.50
6	余伟豪	1,180.00	7.38
7	李荣滨	630.00	3.94
8	雷自合	363.00	2.27
9	宋代辉	356.40	2.23
10	陈晓东	313.52	1.96
11	靳立伟	310.20	1.94
12	周煜	310.20	1.94
13	郭殿生	278.20	1.74
14	黎耀生	270.60	1.69
15	闫兴	270.64	1.69
16	杜敬东	245.84	1.54
17	谭润涛	232.64	1.45
18	赖文翠	231.00	1.44
19	李绪锋	224.00	1.40

序号	姓名	持股数(万股)	持股比例(%)
20	王海军	214.28	1.34
21	李奇英	211.20	1.32
22	李天民	206.24	1.29
23	陈陶鸣	198.00	1.24
24	李松涛	191.40	1.20
25	赖文	187.44	1.17
26	廖秉杰	184.80	1.16
27	鞠晓东	181.28	1.13
28	曾礼斌	178.20	1.11
29	李大荣	176.00	1.10
30	宋良明	171.60	1.07
31	黄永红	102.32	0.64
32	李国华	85.80	0.54
33	魏翠娥	76.56	0.48
34	方福强	72.60	0.45
35	郑玉仪	71.28	0.45
36	曾祥	66.80	0.42
37	朱旭光	66.00	0.41
38	薛克瑞	51.48	0.32
39	梁丽斌	49.84	0.31
40	唐玉	48.00	0.30
41	雷树程	36.40	0.23
42	谭新华	24.44	0.15
43	刘明浩	23.32	0.15
44	李伟平	23.32	0.15
45	熊雪莹	19.80	0.12
46	李军政	13.20	0.08
47	陈波	13.20	0.08
48	徐银锋	8.80	0.06
	合计	16,000.00	100.00

(二) 公司发行上市情况
 根据中国证券监督管理委员会《关于核准佛山市国星光电股份有限公司首次公开发行股票的批复》(证监许可[2010]751 号文核准),公司公开发行 5,500 万股人民币普通股,该次发行采用网下询价向对象配售与网上定价发行相结合的方式,发行价格为 28.00 元/股。

根据深圳证券交易所《关于佛山市国星光电股份有限公司人民币普通股股票上市的通知》(深证上[2010]229 号文批准),公司发行的人民币普通股股票在深圳证券交易所上市,公司股票于 2010 年 7 月 16 日起上市交易,股票代码:“国星光电”,股票代码“002449”。首次公开发行后公司股本结构如下:

股东	持股数(万股)	持股比例(%)
佛山市西格玛创业投资有限公司	3,016.76	14.03
广州诚信创业投资有限公司	1,176.00	5.47
佛山市国富浩华投资有限公司	680.00	3.20
王磊浩	1,760.00	8.19
蔡炬怡	1,200.00	5.58
余伟豪	1,180.00	5.49
李荣滨	630.00	2.93
雷自合	363.00	1.69
宋代辉	356.40	1.66
陈晓东	313.52	1.46
靳立伟	310.20	1.44
周煜	310.20	1.44
郭殿生	278.20	1.29
黎耀生	270.60	1.26
闫兴	270.64	1.26
杜敬东	245.84	1.14
谭润涛	232.64	1.08
赖文翠	231.00	1.07
李绪锋	224.00	1.04
王海军	214.28	1.00
李奇英	211.20	0.98
李天民	206.24	0.96
陈陶鸣	198.00	0.92
李松涛	191.40	0.89
赖文	187.44	0.87
廖秉杰	184.80	0.86
鞠晓东	181.28	0.84
曾礼斌	181.20	0.83
李大荣	178.00	0.82
宋良明	171.60	0.80
黄永红	102.32	0.48
李国华	85.80	0.40
魏翠娥	76.56	0.36
方福强	72.60	0.33
郑玉仪	71.28	0.33
曾祥	66.80	0.31
朱旭光	66.00	0.31
薛克瑞	51.48	0.24
梁丽斌	49.84	0.23
洪邦	48.00	0.22
黄树程	36.40	0.17
谭新华	24.44	0.11
刘明浩	23.32	0.11
李伟平	23.32	0.11
熊雪莹	19.80	0.09
李军政	13.20	0.06
陈波	13.20	0.06
徐银锋	8.80	0.04
小计	16,000.00	74.42
网上公开发行的股份	1,100.00	5.12
网上发行的股份	4,400.00	20.47
小计	5,500	25.58
合计	21,500.00	100.00

(二) 公司上市以来股本变化情况
 公司上市以来股本未曾发生变化。

(三) 公司股本结构前十名股东持股情况
 截至 2011 年 12 月 31 日,公司股本结构如下所示:



2. 本期公司债券发行前十名股东持股情况
 截至 2011 年 12 月 31 日,公司前 10 名股东持股情况如下表所示:

股东名称	股东性质	占股本比例(%)	持股数量(股)	持有限售条件股份数量(股)
佛山市西格玛创业投资有限公司	境内非国有法人	14.03%	30,167,600	30,167,600
王磊浩	境内自然人	8.19%	17,600,000	17,600,000
蔡炬怡	境内自然人	5.58%	12,000,000	12,000,000
余伟豪	境内自然人	5.49%	11,800,000	11,800,000
广州诚信创业投资有限公司	境内非国有法人	5.47%	11,760,000	0
雷自合	境内自然人	1.69%	3,630,000	3,630,000
宋代辉	境内自然人	1.66%	3,564,000	3,564,000
陈晓东	境内自然人	1.46%	3,135,200	3,135,200
靳立伟	境内自然人	1.44%	3,102,000	3,102,000
靳立伟	境内自然人	1.44%	3,102,000	3,102,000

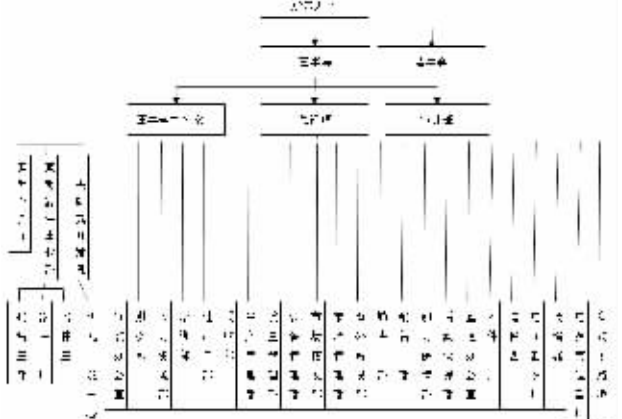
(四) 公司权益投资情况和组织情况
 1. 公司对其他企业的权益投资情况
 ① 重要权益投资的具体情况

公司名称	子公司类型	主营业务	注册资本(万元)	持股比例
无锡市国星光电科技有限公司	控股子公司	研发生产半导体电子元器件、半导体红外器件	200(欧元)	60%
佛山市国星半导体制造有限公司	全资子公司	电子产品加工	1,000	100%
佛山市国星半导体技术有限公司	控股子公司	LED 外延芯片研发与制造	60,000	66.67%
南阳宝里置业股份有限公司	控股子公司	房产产品的技术研发、技术咨询服	10,000	60%

② 其他权益投资的具体情况

公司名称	子公司类型	主营业务	注册资本(万元)	持股比例(%)
国富浩华证券股份有限公司	参股子公司	LED 外延、芯片封装产品的设计与制造、生产和销售	20,483	15%
旭辉半导体材料科技发展有限公司	参股子公司	半导体照明系统研究与开发	10,000	8.3%

2. 公司组织结构



① 控股股东和实际控制人
 1. 控股股东情况
 本公司由王磊浩、蔡炬怡、余伟豪三人共同控制,佛山市西格玛创业投资有限公司直接持有本公司 14.03% 的股份,为公司第一大股东;王磊浩直接持有本公司 8.19% 的股份,为公司第二大股东;蔡炬怡直接持有本公司 5.58% 的股份,为公司第三大股东;余伟豪直接持有本公司 5.49% 的股份,为公司第四大股东。同

时,王磊浩、蔡炬怡、余伟豪三人合计持有佛山市西格玛创业投资有限公司 51% 的股权,共同控制了佛山市西格玛创业投资有限公司。

王磊浩、蔡炬怡、余伟豪三人直接持有公司股份 4,140 万股,占公司总股本的 19.26%;三人共同控制的西格玛持有公司股份 3,016.76 万股,占公司总股本的 14.03%;因此三人合并控制公司股份共计 7,156.76 万股,占公司总股本的 33.29%。公司股权结构较为分散,王磊浩、蔡炬怡、余伟豪通过一致行动取得公司的实际控制权,为公司的实际控制人。实际控制人简要情况如下:

① 王磊浩,身份证号码:62010319641015XXXX,住所:佛山市禅城区,中国国籍,无永久境外居留权,现直接持有本公司 8.19% 的股权,并持有佛山市西格玛创业投资有限公司 25.50% 的股权,现任本公司董事长。工作简历详见本节之“七、董事、监事、高级管理人员的基本情况”之“七. 现任董事、监事、高级管理人员最近 5 年的主要工作经历及其他单位的任职或兼职情况”。

② 蔡炬怡,身份证号码:44060119530829XXXX,住所:佛山市禅城区,中国国籍,无永久境外居留权,现直接持有本公司 5.58% 的股权,并持有佛山市西格玛创业投资有限公司 13.00% 的股权,现任本公司监事会主席。工作简历详见本节之“七、董事、监事、高级管理人员的基本情况”之“七. 现任董事、监事、高级管理人员最近 5 年的主要工作经历及其他单位的任职或兼职情况”。

③ 余伟豪,身份证号码:42040019650726XXXX,住所:佛山市禅城区,中国国籍,无永久境外居留权,现直接持有本公司 5.49% 的股权,并持有佛山市西格玛创业投资有限公司 12.50% 的股权,现任本公司副董事长。工作简历详见本节之“七、董事、监事、高级管理人员的基本情况”之“七. 现任董事、监事、高级管理人员最近 5 年的主要工作经历及其他单位的任职或兼职情况”。

实际控制人持有的公司股票不存在被质押的情况。

(二) 控股股东及实际控制人变更情况
 自股份公司成立至今,公司控股股东及实际控制人未发生变更。

(六) 董事、监事、高级管理人员的基本情况
 1. 董事、监事、高级管理人员基本情况
 公司董事、监事、高级管理人员基本情况如下表所示:

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	持股数量(股)
王磊浩	董事长	男	47	2007年07月31日	2013年09月30日	17,600,000
余伟豪	副董事长	男	46	2010年09月30日	2013年09月30日	11,800,000
王磊浩	董事兼财务总监	男	38	2010年09月30日	2013年09月30日	0
李大荣	董事兼财务总监	男	45	2007年07月31日	2013年09月30日	1,760,000
王海军	董事	男	43	2010年09月30日	2013年09月30日	1,837,800
周煜	董事	男	53	2007年07月31日	2013年09月30日	3,102,000
梁耀辉	独立董事	男	50	2007年07月31日	2013年09月30日	0
张瑞峰	独立董事	男	55	2007年07月31日	2013年09月30日	0
陈建雄	独立董事	女	44	2010年10月15日	2013年09月30日	0
蔡炬怡	监事会主席	男	58	2010年09月30日	2013年09月30日	12,000,000
李绪锋	监事	男	55	2007年07月31日	2013年09月30日	2,240,000
黎耀生	监事	女	57	2007年07月31日	20	