



江苏亨通光电股份有限公司非公开发行股票预案

声明1、江苏亨通光电股份有限公司及董事会全体成员保证预案内容真实、准确、完整,并确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。 2、本次非公从股票。 2、本次非公开发行股票完成后,公司经营与收益的变化,由公司自行负责;因本次非公开发行股票引致 的投资风险,由投资者目行负责。

3具有如	下涵义:		
指	江苏亨通光电股份有限公司本次非公开发行不超过 7,400 万股 (含 7,万股)A 股的行为		
指	亨通光电第五届董事会第十六次会议决议公告日		
指	江苏亨通光电股份有限公司		
指	亨通集团有限公司		
指	生产和制造光纤等产品的核心原材料		
指	光配线网络.其作用是为光线路终端(OLT)和光网络单元(ONU)之间提供光传输通道		
指	敷设在海底、利用光波在光导纤维中传输信息的导线,主要用以电信传输		
指	江苏亨通光电股份有限公司董事会		
指	江苏亨通光电股份有限公司股东大会		
指	中国证券监督管理委员会		
指	人民币元、万元		
	指指指指指指指指		

公司名称:江苏亨通光电股份有限公司 英文名称:HENGTONG OPTIC-ELECTRIC CO.,LTD.

已具备了年产600 吨光棒的生产能力,实现了光棒的规模,化生产和部分自主供应。2012年,亨通光 全量为 2.266 万志公里,所需光纤预制棒近30%依靠进口。磁至目前,亨通光电光纤产能已达3,000 租。今年新设立江苏南方光纤科技有限公司及拟设立的威海威信光纤科技有限公司两家合资公司 纤产能1.320 万志公里,光棒拟由亨通光电供应。经测算,亨通光电光棒目前的产能与自身需求相比 720 世纪社已

新歷起行 能 1.20万公至生, 70年以出于 20年20年20年20万公至生, 70年12年20万公至生, 70年12年20万公至于12年20万公至于12年20万公至于12年20万公至于12年20万公至于12年20万公至于12年20万公至于12年20万公至于12年20万公至于12年20万公至于12年20万公至于12年20万公至于12年20万公至于12年20万公至于12年20万公至于12年20万公至于12年20万公至于12年20万公至于12年20万公至广发, 70年20万公至广发, 70年20万公元至广发, 70年20万公至广发, 70年20万公元至广发, 70年20万公至广发, 70年20万公元,70年20万公元,70年20万公元,70年20万公元,70年20万公元,70年20万公元,70年20万公元,70年20万公元,70年20万公元,70年20万公元,70年20万公元,70年20万公元,70年20万公元,70年20万公元,70年20万公元,70年20万公元,70年20万公元,70年20万公元,70年20万公元,70年

题仍然存在、我国平均上网速度还远落后于美国。日本、韩国等互联网发达国家。因此、FTTx 作为宽带通信接入方式在戏国具有巨大的提升和发展空间。
FTTx 系统包括有源设备(OLT 和 ONT) 和光配线网络(ODN) 规划两部分。其中、ODN 接入设备是FTTx 网络路线的关键,其质量直接影响到 FTTx 网络的稳定性。ODN 设备投资额的50%。因此、随着国内下江、的快速发展,我国 ODN 產人设备市场规模将保持较快增长的趋势。除光纤接人网外、移动通信网络基达诸银回时样会对 ODN 产品产生大量的需求。近日,国务院发布(关于促进信息消费扩大内部的若干意见),提出从完善宽带网络基础设施 练筹推注移动通信(3G)网络覆盖、优化网络结构、提升网络质量。 根据企业申请情况和具备条件、推动于 2013 年内发放第四代移动通信(4G)牌照。加快推进我国主导的新一代移动通信技术时为工程或移动通信长期间进校末代门上门路建设和产业化发展。" 4G 大规模建设即将启动。会极大拉动 4G 通信 ODN 产品的应用,事通光电作为国内领先的关的关键则适高,自2003 年开始研发 ODN 产品 在新技术、新产品开发上不断取得进展。2011 年、公司通过收购上海安普通讯器材有限公司 ODN 产品的相关资产和团队、并设立营股子公司上海导通宏普通信技术有限公司,拥有了自己的 ODN 产品的相关资产和团队、并设立营股子公司上海导通宏普通信技术有限公司,拥有了自己的 ODN 产品的根保经产和保贴基地。借助公司言密的市场网络和广泛的客户基础、实现了 ODN 产品销售的较快增长、在市场中占有了一定的资产经常经验。面对快速发展的 ODN 市场、公司拟发挥销售集道、技术创新、人才储备等多方面的优势,扩大 ODN 产品的生产和研发投入,进一步加大市场开拓力度、将 ODN 产品的重点系统

3、海底光纤光缆前景广阔 海底光纤光缆通信系统是全球信息通信产业快速发展的主要载体,是国际和地区通信中主要的越洋通 光缆。与通信卫星相比,海底光纤光缆能有效防止电磁波干扰,保持信息传输的低噪音;海底光纤光缆使 导命一般为 25 年,而通信卫星的使用寿命一般只有 10-15 年。因此海底光纤光缆具备卫星等其他通信方

(二)本次非公开发行目的 在上述背景下,公司拟通过本次非公开发行进一步增强公司实力,巩固行业领先地位、保持公司可持续

力。
1.光纤预制棒扩能改造项目和FTTx光配线网络(ODN)产品项目的实施、将增强公司光纤预制棒产品和ODN产品的生产能力、满足市场需求、将充分发挥公司技术优势和协同效应、降低生产成本、进一步提升公司的光面信新产品开发能力,从而增强公司盈利能力。
2.逾信用确层光缆项目将充分利用公司的技术、包括公司已有的海底电缆研发和制造技术、以及人才、产业链优势、生产具有国际先进水平的产品,能够丰富公司产品结构,抢占市场,形成未来新的盈利增长点、促进公司中持续分展。

3、募集资金部分用于偿还银行贷款将有效缓解公司偿贷压力,优化资产负债结构,提高公司抗风险能力;同时,还将减少财务费用,提升经营业绩。

刀:同时, 还将减少财务费用,提升经营业绩。 三、发行对象及其与公司的关系 本次非公开发行的发行对象为不超过 10 名的特定对象、包括亨通集团以及符合中国证监会规定的证 券投资基金管理公司,证券公司,信托投资公司,财务公司,保险机构投资者、合格境外机构投资者、其它境 内法人投资者和自然人。发行对象应符合法律,法规规定的条件。 其中,亨通集团为公司按股股东,截至本次发行董事会决议公告日,持有公司股票 84,306,920 股,占公 司起股本的 40.71%。 其他发行对象将在本次非公开发行获得中国证监会核准批文后,根据发行对象申购报价的情况,遵照 价格优先原则确定。

优先原则确定。 四、发行股份的价格及定价原则、发行数量、限售期 1、非公开发行股票的种类和面值

本次发行的股票为人民币普通股(A股),每股面值人民币1元。 2、发行价格和定价原则

2.发行价格和定价原则 本次非公开发行股票的发行价格不低于定价基准日(公司第五届董事会第十六次会议决议公告日 2013年8月22日)前二十个交易日公司股票交易均价的90%,即不低于15.72元/股(定价基准目前20个 交易日股票交易均价=定价基准日前20个交易日股票交易运额/定价基准目前20个交易日股票交易总 是)。具体交行价格由股东大会授权董事会在取得中国证监会关于本次非公开发行核准批次百亩董事会 和主承销商按照相关法律法规的规定和监管部门的要求,根据发行对象的申购报价情况,遵循价格优先原 同时经验。

则确定。
本次发行对象亨通集团不参与竞价、认购价格为根据申购竞价情况最终确定的发行价格
若公司股票在定价基准日至发行日期间发生派息。这股、资本公积金转增股本等除权除息事项的,本次发行底价将进行相应调整。
3、发行数量和认购方式
本次非公开发行股票数量台计不超过7.400万股(含7.400万股),所有发行对象均以人民币现金认购。在前述范围内,董事会提请股东大会授权董事会根据实际情况与主承销商协商施定。
亨通集团认购本次发行股份数量中的2.000万股,其他投资者认购其余股份。
若公司股票在定价基准日至发行日期间发生派息。这股、资本公积金转增股本等除权除息事项的,本次非公开发行股票的发行数量以及亨通集团认购的数量将作相应调整。
4、限售期
享通集团的人脑的股份白发行线重之日起36个日内宏温转计,其全发行对象的人协的股份白发行线

4、除日树 亨道集团所从购的股份自发行结束之日起36个月内不得转让,其余发行对象所认购的股份自发行结 束之日起12个月内不得转让。 五、寡集资金投向 本次非公开发行股票募集资金总额不超过115,000万元,扣除发行费用后,募集资金净额拟投入以下四

				単位: 力π		
序号	项目名称	固定资产投资	铺底流动资金	项目投资额		
1	光纤预制棒扩能改造项目	42,512.50	3,865.20	46,377.70		
2	FTTx光配线网络(ODN)产品项目	18,273.60	2,413.40	20,687.00		
3	通信用海底光缆项目	14,608.50	2,985.70	17,594.20		
4	偿还银行贷款	-	-	26,000.00		
合计 110,658.90						
若本次发行扣除发行费用后的实际募集资金净额低于拟投入项目的募集资金金额,不足部分由公司自						

五本/次次行机除及行政用店的头际券集资金净额帐下/按找入项目的募集资金金额。/不是部分出公司目务解决,为及时时摆推场前遇。在募集资金到位前后,公司将以募集资金对前期投入的资金进行置换。 六、本次发行是各构成关联交易 本次发行对象亨通集团为公司的控股股东,本次向其非公开发行股票构成关联交易,本公司独立董事 已对本次非公开发行涉及关联交易事项发表了独立意见。此外,在公司董事会会议对本次非公开发行相关 议案表决中,关联董事均三回避表决。 亨通集团已于 2013 年 8 月 21 日与公司签署了《江苏亨通光电股份有限公司与亨通集团有限公司之附 条件生效的以现金从购非公开发行股份的协议》。 上、本學を是具不享收入司款控制的生化本化

七、本次发行是否导致公司控制较少生变化 七、本次发行是否导致公司控制较发生变化 本次非公开发行股票前,本公司整股股东亨通集团持有公司 8,430.69 万股、占公司股本总额的 40.71%。根据董事会决议、本次非公开发行股票数量的上限为7,400 万股,其中亨通集团认购2,000 万股,若 按上限计算,发行后亨通集团持有的公司股份占公司总股本的37.11%,仍处于挖股地位、本次发行不会导致

上於以 异,及口口學理果即持有的公司股份占公司总股本的 37.11%,仍处于控股地司控制权发生变化。 小本次非公开发行的审批程序 1、本次非公开发行股票尚需取得本公司股东大会审议通过; 2、本次非公开发行股票尚需取得中国证监会核准。 第二节 发行对象基本情况及附条件生效股份认购协议摘要 一、亨通集团基本情况。

、予迪集团基本情况 一)亨通集团有限公司成立于 1992 年 11 月,注册资本为 8 亿元,注册地为江苏吴江七都心田湾,法定代表 人为崔根良先生。 亨通集团经营范围为:出口本企业及成员企业生产的各种系列电缆、光缆(国家组织统一联合经营的

出口商品除外);进口本企业及其成员企业生产、科研所需要的原辅材料、机械设备、仪器仪表及零配件(国家实行核定公司经营的进口商品除外);金属镀层制品、铝合金型材的制造加工;批发零售,通信器材、金属材料(除贵金属外)。 亨通集团是中国线缆行业的领军企业之一,经营范围涉及电线电缆,房地产、金融等多个产业,近三年来营业收入和净利润稳步增长。亨通集团 2010-2012 年主要财务数据如下(合并报表,已经审计):

坝日	2012	+	20114-	20104-	
总资产		186.71	144.16	140.59	
所有者权益		56.24	43.31	50.80	
营业收入		172.07	82.70	62.11	
净利润		4.77	2.81	2.74	
亨通集团 2012 年简要财务会	计报表如下(合并指	录,已经审计	h):		
				单位:亿元	
项目			2012年 12 月 31 日	3	
流动资产				116.17	
非流动资产		70.55			
总资产				186.71	
流动负债	108.47				
非流动负债				22.00	
总负债				130.48	
股东权益				56.24	
		•		单位:亿5	
项目			2012年度		
营业总收入				172.07	
营业利润				4.47	
净利润				4.76	
				単位:亿元	
项目			2012年度		

(二)公司与亨通集团及其实际控制人之间的股权控制天糸 公司粹股股东为亨通集团有限公司,持有公司40.71%的股份。亨通集团股东为崔根良、崔巍父子。

00.79%

(三)亨通集团及其董事、监事、高级管理人员最近五年涉及的处罚、诉讼及仲裁情况 亨通集团及其董事、监事、高级管理人员最近五年内未受到任何与证券市场有关的行政、刑事处罚,也 及与签济引约有关的重大民事诉讼或者仲裁。 (四) 本次发行完成后公司的同业竞争与关联交易情况

目前、发行人与挖股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争的情形,本次发行上新的同业竞争情形。

5、限售期,亨通集团在本次发行中认购的股票自本次发行结束之日起 36 个月内不得转让。
6.协议的生效条件和生效时间,在下外全那条件成就后生效;
(1)本协议经双方法定代表人或授权代表签字并加盖法人印章;
(2)亨通光电在等人股东大会批准本次非公开发行股票方案;
(3)亨通光电本次非公开发行股票方案获中国证监会核准。
7.协议附带的任何保留条款、预置条件上元。
8.违约责任:本协议任何一方存在虚假不实陈述的情形或违反其声明,承诺、保证,不履行其在本协议项下的任何责任与义务,即构成进动。进约方应当根据均方的要求继续履行义务、采取补款措施或赔偿守约方全部损失(包括直接损失和间接损失)。
第二节董事会关于本次募集资金使用的可行性分析一。本次募集资金使用计划

46,377.70

一、平公外来从通过火线口引用。 (一)光纤维排除扩能改造项目 (项目基本情况 本项目建成后,将新增年产610 吨光纤预制棒的生产能力,加上公司现有产能,最终形成年产1,210 吨

为 10,708 万态公里和 12,544 万态公里,分别约占世界总需求的 46.79%和 50.04%,我国已成为世界使用光纤光镜最多的国家。但我国并不是光纤光缆强国,主要是因为用于制造光纤的光馨目前还主要依靠进口。光馨制造工艺技术含量高,设备复杂,投资规模较大,长期以来被国际几个大公司垄断。随着我国光纤生产企业加大光棒的所发投入,通过自行研究或与纳高合作。逐渐在光棒制造技术上获得了突破,光光预制棒产能不积蓄。根据 CRU 统计数据,国内光棒已从 2009 年以前绝大部分体破进口发展到 2010 年约 75%进口,2011 年初 2012 年约 60%进口,光梯赴口比例逐年下降。国内自主生产能力获得了较好的发展,其中、长、抗州富通、烽火通信,中天科技和发行人等主要光纤光缆厂商均通过自于研发或合资方式拥有了光棒生产技术和能力。根据《中国光电线缆及光器件行业"十二五"发展规划将穿到"十二五"期末我国光棒自产能力将达到83%。因此,未来两年仍将是光棒技术和严能投资的重要时机。
(3)光棒扩产是公司参与竞争的必然举措。
亨通光电主要行业竞争对手均在大力开发光纤预制棒项目,日本几家成熟的光纤预制棒企业,如藤仓、住友等也以合资形式进入中国市场。随着国内光纤光缆生产企业对光棒研发,生产投入的加水、国内光棒生产技术逐渐成熟,原来以光纤为竞争关键要素的阶段已满进至以光棒等为主,未来光纤光缆行之中国市场。随着国内光纤光缆生产企业对光棒研发,生产投入的加水。国内光棒生产技术逐渐成熟,原来以光纤分竞争关键要素的阶段已清进至以光棒的发生产投入的加水。国内光棒生产技术逐渐成熟,原来以光纤分竞争关键要素的阶段已清进至以光棒的大量,产于很大多年的成熟度,未来光纤光缆行中国市场。随着国内光桥生

中了近一步控制成本,提高光纤光缆业务的盈利能力。
3.项目经济效益分析
3.项目经济效益分析
4.项目经济效益分析
5.项目经济效益分析
4.项目建设期为18个月,第19个月投产。当年产量达到设计产能的40%,项目计算期(含建设期)第三年达到设计产能的80%。项目完全运产。项目完全达产后,可实现年新增销售收入56,987.30万元(不含增值税),新增利润总额10,621-40万元;项目的内部收益率(税后)为18.96%,投资回收期(含建设期、税后)为6.21年。
4.项目所涉及的备案和环评情况
本项目已取得登记备案通知书,环评相关事项正在办理之中。
(二) FITT 光谱线均落(ODN)产品项目
1.项目基本情况
本项目中建构:《经过上标》(4.项目

(二) F1187面建筑原於(DDN)产品项目
1.项目基本情况
本项目建成后,将形成新增年产181万套/个ODN产品生产能力。具体产品包括光纤管线架,光缆交接箱,光缆分纤箱,光分略箱,网络机柜,综合集装架,光缆接头盒,三网合一块建共享系列,4G基站用综合机柜,光纤快速连接器和智能。DDN产品系列块,11 类产品。本项目包投资。20.670.0万元,其中;固定资产投资18,273.60万元,轴底流动资金 2.413.40 万元。本项目由亨通光电母公司组织实施。建设地点位于吴江经济技术开发区亨通光电厂区内,将利用厂区内现有土地新建厂房作为项目的实施场地。
2.项目发展崩聚
(1) 我国FITx 处于快速发展时期,市场规模和发展空间较大信息化带动工业化是我国重要的发展起路。随着音频,视频,数据,多媒体应用内容的多样化,人们对大容量(超高速和超长距离)光纤维输系统和网络有了更为追归的需求。相对于基于铜线电缆的网络、光纤接入能够为用户带来更多的宽带应用及更快的宽带运行速度。同时也符合运营商长距离大规模点、光光接触器。"光进棉冠"已是通信业发展不可逆转的市场趋势。
2009年《安珠电信业定经历了20世纪初的网络·治法和2008年的金融危机后全面复苏,与此同时,我国电信业完成了改革重组,三大电信运营商投入到全业务竞争中,3G、下一代互联网,三网融合等加快建设。在此背景下,我国光纤化进程快速向前推进,目前已处于城域网光纤化的后段,接入风光纤光度

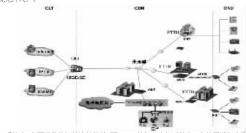
"任识明迟"。 虽然近几年光通信网络得到了快速的发展,但离实现 FITH(光纤到户),FITD(光纤到桌面)的用户 网后段的最终全面光纤化仍然具有很大的发展空间。截至 2011年底,我国宽带用户数为 1.58 亿户,宽 透塞走到了 3.60%,FITH 用户约 1.300 万户 仟元截款),透透率仅在 3%左右;而 2011年的日本军策 达到了 70.53%,其中 FITH 用户渗透率则高达 41.55%。相比之下,我国 FITX 建设还处于起步阶段。

透率达到了70.53%,其中 FTTH 用户渗透率则高达 41.53%。相比之下,我国 FTTs 建设还处于起步阶段。根据宽带发展现状,国家已制定了一条列 "十二五" 宽带发展和光纤入户的目标。2012 年5月,《通信业 "十二五" 发展规划)发布,提出加速推进信息网络宽带化进程,提升宽带接入能力和覆盖范围。以光纤尽量近用户为原则,加快光纤宽带接入网络需紧。 城市新建区域以 FTTH 模式为主建设光纤宽带接入网络需紧。 城市新建区域以 FTTH 模式为主建设光纤宽带接入网络需紧。 城市新建区域以 FTTH 模式为主建设光纤宽带接入网络需紧。 城市新建区域以 FTTH 模式为主建设光纤宽带接入网络高层,以光纤光,对非进学校 政府机构、医疗卫生机构、科技园区、商多楼字。宾馆酒店等公益性和商务类场所的光行宽带接入并分群处。 经合业用参时技术手段,扩大宽带网络在农村地区覆盖大力推进外行约行政特上外行资计,提升行资对通常带,通光缆比例。至"十二五" 期末,互联网宽带接入用户超过 2.5亿户,其中光纤入户用户超过 4.000 万户,较 2011 年底的光纤入中户中数增长近 2 倍。"十二五"期末,接入网能力要达到"城市家庭互联网接人带宽基本达到 4Mbps 以上。单位用户平均接入带宽超过 100Mbps"。2012 100Mbps;农村家庭互联网接人带宽基本达到 4Mbps 以上。单位用户平均接入带宽超过 100Mbps"。2012

《週后业 十二五 久肤规划》中大;互趺网见市按人久肤日你万地区刈农								
	指标	东部	中部	西部	全国			
网络能力	互联网宽带接入端口(万个)	19,000	9,700	8,300	37,000			
服务水平	(固定)互联网宽带接人用户(万户)	12,800	6,700	5,500	25,000			
	其中:光纤人户用户(万户)	2,300		600	4,000			
	17日,国务院发布《国务院关于印发"宽带中							
	9-1-7) FROM the train of the tr							

升到国家战略。 各大运营商都在加快部署 FTTx 建设。中国电信 2011 年提出"宽带中国、光网城市"的战略,三年的时间实现县级以上城市全部实现光纤覆盖、三级城市实现至少 4Mbps 的宽带接入、二级城市实现 8Mbps 的宽带接入,但成城市实现 8Mbps 的宽带接入,但成城市实现 8Mbps 的宽带接入,他们成场到10—100Mbps 光纤入户。中国联通小家进部署 FTTx, 2011 年的网络规划中或提出在条件允许的情况,在城市中优先采用 FTTH 方式。全年新建区城市增端口 FTTH 和 FTTB 方式之和应占总数的 84%,中国移动为参与与中国电信和中国联通的全业务竞争,更是在"短板"的宽带业务上大力投入

到FITA建设平。 FITA 面临良好的发展机遇,随着技术水平的提高、新型光器件和光缆的大规模上市,成本持续降低, FITA 市场将继续保持快速的增长。 (2) 光度线网(ODN)是光纤接人(FITA)的重要组成部分,亦将迎来发展良机。 FITA 系统包括有额设备(OLT 和ONT)和光配线网(ODN)规划两部分。ODN 是光线路局端设备 和用户端设备之间的光传输物理通道,通常由光纤光缆、光分路器、光连接器以及安装连接这些器件的配套 设备组成,是 FITA 系统的重要组成部分。ODN 包括五个部分: 遗线段、光缆分配点。直线段、光缆分配点 人户段。从局端即房的光纤流线架(ODF)到光缆分配点的微线段、作为主干光缆、实现长距离覆盖;从光缆 分配点到用户接入点的配线段、对馈线光缆的沿途用户接头点的就近分配,用户接入点到终端的人 户段、实现光纤入户。



FITx 系统中,有源设备的拓扑比较简单,而 ODN 的复杂度相对较高。在从局端机房到用户的 20 公里 连至更远的范围内,ODN 覆盖了馈线段,配线段和人户段端到端的网络,涉及大量的光纤光缆,无源节点设 条和工程实施。ODN 如果存在质量问题,短期内难以暴露,但潜伏的问题—且继史则解决难度数大,而且, 戏国目前的 FITx 尚处于起步阶段,现阶段网络的规划,建设,施工等环节尤其需要确保网络质量,以减轻

对国目前的FITx 同处于起步的段,现的段网络的规划,延啶,施工等外市几美需要确保网络质量,以减轻后期定维的压力。因此,FTTx 发展的关键一环就在于ODN的架构。可靠性和标准化。ODN 接入设备的投资比例约占FTTx 设备投资的 50%。
FTTx 将是我国宽带下一步的主导接入方式,作为重要组成部分的 ODN 将迎来发展良机。
(3) 4G 建设会进一步拉动 ODN 产品的市场需求
除光纤接入网外,移动通信网络基站建设同样会对 ODN 产品产生大量的需求。应用于移动通信网络 的 ODN 通信制矩,主要用于网络分布、光纤粒远、发起站远程快电等,具有组网灵活、辐射小、能耗低、建设 成本低、占地面积小以及施工周期短等诸多优势,并可视实际组网需求灵活摆放在商业区、工业区、住宅区



近日、国务院发布《关于促进信息消费扩大内需的若干意见》,提出从完善宽带网络基础设施、统筹推进移动通信发展和全面推进三网融合三个方面"加快信息基础设施演进升级",明确要"扩大第三代移动通信(3G)网络覆盖、优化网络结构、提升网络质量、根据企业申请情况和具备条件,推动于2013年内皮放第四代移动通信(4G)降原、加快推进取目主导的新一代移动通信技术时分双工模式移动通信(3G)网络覆盖、优化网络结构、提升网络质量。根据企业申请情况和具备条件,推动于2013年内皮放第四代移动通信(4G)降原、加快推进设国主导的一代移动通信技术时分双工模式移动通信(3G)附产品的应用。中国较为于2012年在15个主要城市建设基地规模之2万个的10—11年 17、规模试验2013年进一步扩大 TD—11年 网络的建设规模,并在今年的全球移动通信大会 MWC 上提出了"双百"计划,即在超过100个城市建设 TD—11年 网络、采购超过100万部 TD—11年 经编、在超过100个以上的城市进行设备采购和网络建设工作,预计基站建设规模达 20万个,覆盖 5亿人几。未来,基础的建设规模的著 4G 牌园设施的有所提升。中国电信也将在 4G 牌园设放后在主要城市的网络建设上投资 4G。因此,4G 用的通信机能等 ODN产品正面临校软件的发展制退。 (4) 本项目实施具备校好的业务基础公司自2003年开始所发 ODN 产品人多年来,在新技术、新产品开发上不断投入并取得进展。2011年通过收购上每来普通讯器材有限公司 ODN 产品相关资产和团队并新设立子公司上海等通宏普通信技术有限公司,拥有了自己的 ODN 产品人等企业和国风三大电信运营商以及主要通信设备制造商都建立了长期的合作关系。 ODN 产品从特产业的发生企业和国风三大电信运营商以及主要通信设备制造商都建立了长期的合作关系。 ODN 产品从存业的企业,和国一大电信运营商记的不是对于通过方面,2011年和2012年,公司 ODN 产品分别实现销售收入 4,491.78 万元和12,568.83 万元、销售增长快速,在市场中日上有一定份额。 公司日的业设有利于抓住 ODN 业务规模和产品中发生实现事情的人,全部设备,从市日整合的企业并不分。是是一个设计的基础,并不可自然在技术成果和营销网络优势,进一步增加(ODN 业务规模和产品产促进行企业,发展自然的基础分别,从市也更有力地推升等基础的表。从可用的影及的条章和环中推进,更加强的影点,从市场设备、基础设施,通过,通过各种政设备,从市位的基础上等产品,可以现在所发的影响,更好地发现的最级发展的产业,是一个各种场系统,是一个自然的影响,更好的影响,是一个人是一个人,2011年间,2011年间,2011年间,2011年间,1月,2011年间,2

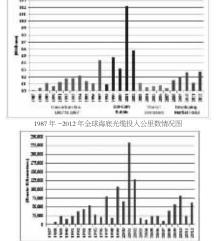
1、坝日基本目成. 本项目建成后,将形成年产 6,000 公里通信用海底光缆的生产能力。 本项目建设后,将形成年产 6,000 公里通信用海底光缆的生产能力。 本项目由变滑地电熔股子公司江苏亭通高压电缆有限公司(简称"亨通高压")组织实施,亨通高压成 2009 年 9 月 15 日,位于常熟市经济开发区,注册资本 35,000 万元,其中:亨通光电出资 33,950 万元,占

一2009年9月15日,山丁吊然印经於什及区,注班资本 35,000 万元,共平;尹ェ元电出资 35,950 万元,占 特资东的 97%,缴套(上海)投资发展 有限公司出资 1050 万元,占土册资本的 35%。公司经营宽置为;设 研发 允许进口业水。但国家限定公司经营政策上进出口的商品及技术除外。 为确保本项目的顺利实施 2013 年8月 21日,亨通高压股东会市设通过如下决议,亨通高压股东按各提比例对亨通高压进行同比例增资,本次增资在亨通光电非公开发行股票完成后,由亨通光电与缴鑫海)投资发展有限公司同步实施 45%,投资发展有限公司同步实施场,在项目建设地址位于亨通高压现有「区内,将利用厂区内现有土地新建厂房作为项目的实施场地。 2.项目发展前景

2. 项目交展 前蒙 (1)海底光纤光缆国际市场空间巨大 海底光纤光缆系统是国际和地区通信中主要的越洋传输手段、是全球信息通信产业快速发展的主要载 从全球数据交换的实现来看,海底光纤光缆依然是盲选的方式、尤其是在跨洋通信方面,海底光纤光缆 大容量、高质量、高清柳度、低价格和安全可靠等快势。这步取代了卫星通信,成为目前国际自主要的 段。与通信卫星相比、海底光纤光缆能有效防止电磁波干扰、保特信息传输的低噪音,海底光纤光缆使

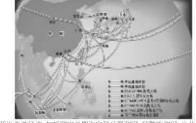
信手段。与通信卫星相比、海底光纤光缆能有效防止电磁波十沉,珠行后总容和印度不量,1940年10月20日用寿命一般为25年,而通信卫星的使用寿命一般只有10-15年,海底光纤光缆具备卫星等其他通信方式无

法比拟的优势。 当前,以大数据为主导的新一轮信息技术革命正席卷全球、据市场研究调查机构 IDC 预计,全球数据 量为每两年翻一番。海底光缆在全球数据交换。岛屿通信中将得到大量的应用。 1987年—2012年全球海底光缆投资额及投入公里数情况详见下图(数据来源;STI Report 2013)。 2001年海底光缆的投资建设进入了爆发性地增长、随后因网络泡沫的破灭投资下降;但随着近年来网络需求的增长、尤其是在金融危机过后,海底光缆的投资开始恢复增长。根据海底光缆发展所显现出的周期性特征,2015年以后海底光缆火锅走从新一轮的快速增长。



PALACH AT I	单位:公里	
年份	海底光缆公里数	每年平均公里数
2013-2014	57,760	28,880
2015-2016	87,100	43,550
2017-2018	172,980	86,490

然氏の日本のようである。 油气田开火等方面。 国际应用方面,我国与大洋彼岸国家的联系大部分要通过海底光缆传输信息来完成、随着我国国际化 进程不衡加快,国际间交往越来越频繁,我国的海底光缆市场正逐步扩大。1989年以来,我国参与了近20个国际海底光缆系统的建设与投资,包括中日光缆,中韩光缆、环球光缆、亚欧光缆、中美光缆、亚太2号光缆以及东亚环球光缆等,这些系统通达世界30多个国家和地区。
我国国家海底光缆网络示意图



随着国家加大开发海洋经济,包括国家长期海底科学观测网、预警监测网、公共海底信息通信网、导航 网在内的几张大网都正在启动和研发。此外、从第三届全国海底状缆通信技术研讨会暨首届全国海境技术 论坛传来信息、林我国将在未来几年内大力发展南海区坡、该区域大部分属于海海域域。这将改变大组三前 采海型海底光缆需求较少的局面。由于这些项目的建设很多都有军方背景参与,并且必须前期进入,国外主 要海缆生产厂势必会被排除在外。

要海缆生产厂势必会被排除在外。 国家最新的产业政策也表明海底光缆产业将受到长期的鼓励和支持。《通信业"十二五"发展规划》及 子规划《国际通信"十二五"发展规划》中指出:我国"国际海缆资源不够丰富,大客量海缆较少,大部分海 缆下本世纪初建成,未来 5-10 柱内可能面临返股风险",将以国际海缆和跨域站地光缆建设为重点,加快 建成覆盖亚大和欧美等重点区域的国际光缆网络。在"北方门间和北美方向至少分别新增1条国市海缆,积 极参与欧洲方向的海缆建设",以及"新增海缆可用容量 4200Gbps"。《国家重大科技基础设施建设中长期 规划(2012—2030)》中将"海底科学观测网"作为"十二五"时期优先建设的重大科技基础设施项目、主要 建设"基于光电缆的陆梁和深海观测系统,基于无线传输的海底观测和拓展系统、基于固定平台的海底观测网综合节点系统,岸基站、支撑系统和管理中心等"。2013年7月30日中共中央政治局就建设海洋强国

(个言语風玩, 小河里) 加 税后) 为 6.98 年。 4.项目所涉及的备案和环评情况 本项目的备案和环评情关事项正在办理之中。 (四)偿还银行贷款 1.项目概况

1. 以自概况 本次发行募集资金中的 26,000 万元将用于偿还银行贷款。 2. 偿还银行贷款的必要性和对公司财务状况的影响 (1) 改善资本结构,提高公司融资馆方对机风险能力 近年来,为抓住行业发展机遇,公司进行了大量的资本性投入,不断地完善产业链,销售规模和经营业 请实现了较好的增长。但公司 2006 年以后就未进行过资本市场的股权融资,除辈自身积累外,主要通过银 行贷款求取发展所需资金。截至 2013 年 6 月 30 日、公资产价债率(合并报表口仓)已达到 22.55%。从下 表中 2011 年末,2012 年末以及 2013 年 3 月末与同行业上市公司偿债能力指标的比较中看出,公司的资产 负债率大大高于同行业平均水平,流动比率和速动也处于同行业上市公司中的最低水平。 添处比率

证券代码	证券名称	0.0 /0.0 1		100 700 0 1			240 24041 ()			
MLXX I GPS		2013年 3月末	2012 年末	2011 年末	2013年 3月末	2012 年末	2011 年末	2013年 3月末	2012 年末	2011 年末
600522	中天科技	1.85	1.80	2.02	1.31	1.28	1.44	38.30	39.44	33.91
600498	烽火通信	1.80	1.68	1.58	1.06	1.05	0.88	50.09	52.23	56.60
002491	通鼎光电	1.66	1.76	2.05	0.95	1.06	1.38	50.78	48.60	36.20
光纤光缆行业平均值		1.77	1.75	1.88	1.11	1.13	1.23	46.39	46.76	42.24
600869	三普药业	1.21	1.26	1.34	1.05	1.07	1.18	69.55	67.27	69.95
600973	宝胜股份	1.38	1.23	1.32	1.17	1.03	1.16	68.49	66.28	62.09
002212	南洋股份	3.52	3.05	8.15	2.51	2.20	6.16	20.86	23.97	10.56
002276	万马电缆	1.89	1.85	2.46	1.61	1.59	2.10	39.16	40.60	32.72
002300	太阳电缆	1.08	1.07	1.18	0.82	0.78	0.85	53.85	54.46	55.31
002471	中超电缆	1.34	1.35	1.48	1.10	1.09	1.19	62.07	61.24	59.50
002533	金杯电工	4.41	4.22	3.92	3.36	3.30	3.16	18.98	20.13	21.87
002560	通达股份	1.97	2.02	4.84	1.46	1.71	3.97	33.15	36.63	17.05
002498	汉缆股份	4.10	4.38	4.00	2.87	3.18	2.93	20.45	19.01	21.39
002692	远程电缆	2.03	2.48	1.22	1.49	1.94	0.88	40.95	32.81	68.54
电线电缆行	业平均值	2.29	2.29	2.99	1.74	1.79	2.36	42.75	42.24	41.90
行业综合平:	均值	2.17	2.16	2.73	1.60	1.64	2.10	0 43.59 43.28		41.98
600487	亨通光电	1.03	1.03	1.07	0.72	0.72	0.74	69.74	69.21	67.98

该等资本结构制约了公司进一步间接融资的能力,同时也使公司面临一定的经营风险 读等资本结构制约了公司进一步间接触资的能力。同时也便公司间临一定的验管风险。公司或需进股权融资共得资金并偿还部分银行贷款,对此,解析级产负债率,提高财务危健性和司的抗风险能力。本次发行募集资金并偿还银行贷款后,按照 2013 年 6 月 30 日的资产、负债情况测算,司合并口径的资产负债率将由 22.55% 下降至 64.47%。
(2) 降低财务费用,提升经营业绩最近三年,随着公司业务规模的扩大、银行借款总额持续增长、导致财务负担不断加重,面临较大的偿据下上来证券产业组售来过。

353,141.37 190,500.0

现、因此公司存在每些收益被推博的可能性。
(二)对公司经管的影响
本尔募集资金投资项目符合国家相关的产业政策以及未来公司整体战略发展方向,具有良好的市场发展前景和经济效益。项目完成后、能够进一步提升公司的竞争能力,提高盈利水平,增加利润增长点、募集资金的运用仓型,可托 符合本公司及全体股待到益。
(三)提升公司未来融资能力
本次非公开发行将使公司的财务状况得到改善。盈利能力进一步增强,进而提升公司未来债权融资能力
及空间,增强公司发展后劲。
第四节 董事会关于本次发行对公司影响的讨论与分析
一本次发行后公司业务及资产是否存在整合计划。《公司章程》等是否进行调整,预计股东结构、高管人员结构、业务结构的变动情况
1、本次发行寡集资金投资项目均为公司的主营及相关业务,本次发行后上市公司业务及资产不存在整合计划。
《公司等无法传统发行资本资金投资项目均为公司的主营及相关业务,本次发行后上市公司业务及资产不存在整合计划。

2.本次发行完成后,公司将对公司章程中股本和股本结构等与本次非公开发行相关的条款进行调整,此外,公司暂无其他緣放(公司章程)的计划。
3.本次发行完成后,公司将增加不超过 7.400 万股限售流通股,本次成功发行不会导致股本结构发生重大变化,不会导致公司控股股东及实际控制人发生变化。
4.本次发行完成后,募集资金将全部用于公司的主营业务和偿还银行贷款,有利于优化公司产品结构、进一步完善产业辖,公司的盈利水平将得到提升。
二.本次发行行法后,募集资金将全部用于公司的主营业务和偿还银行贷款,有利于优化公司产品结构、进一步完善产业辖,公司的盈利水平将得到提升。
二.本次发行对公司负债结构和现金流量的影响
本本非公开发行将增加不超过 7.400 万股股票,公司的总股本将增至不超过 28,108.25 万股,增幅约为 35,73%。截至 2013 年 6 月 30 日。公司的净资产为 27.37 亿元,本次非公开发行将增加不超过 7.400 万股股票,公司的总股本将增至不超过 28,108.25 万股,增幅约为 35,73%。截至 2013 年 6 月 30 日。公司的净资产为 27.37 亿元,本次非公开发行投源集资金(含发行费用)不超过 11.50 亿元,对净资产的增需的 42,01%。如果公司以债务方式,对着货金建设本水募集资金项目的话,公司在增加财务成本的同时,也将加大公司的偿债风险,降低融资统力、尤其是在公司目前已经存充分地利用了财务杠杆的情况下。会对公司的日常发营造成不利影响。本次发行等报告或知金净流人将大幅增加,随着蒙投项目的技产和效益的产生,未来投资活动现金流机和经营活动现金净流人将大幅增加,随着蒙投项目的技产和效益的产生,未来投资活动现金流出和经营活动现金净流人将有所增加。本次发行对公司盈利能力的影响

四、本次发行完成后,上市公司是各存任资金、资产被控股股东友其天联人占用的情形,或上市公司为 控股股东及其关联人提供担保的情形。 本次发行完成后,公司不会因本次发行产生资金、资产被控股股东及其关联人占用的情形,也不会产生 为控股股东及其关联人提供担保的情形。 五、上市公司负债指动是否合理,是否存在通过本次发行大量增加负债(包括或有负债)的情况,是否 存在负债比例过低、财务成本不合理的情况。 存在负债比例过低、财务成本不合理的情况 截至2013年6月30日,亨通光电(合并口径)资产负债率为72.55%,流动比率为0.97,速动比率为 0.67,与同行业其他上市公司相比负债水平较高。本次发行完成后公司资产负债率将有所降低。公司财务结 构将更加合理、经营抗风险能力将进一步加强、不存在负债比例过低、财务成本不合理的情况。 六、本次股票发行相关的风险说明 投资者在评价公司本次非公开发行股票时,除本预案提供的其他各项资料外,应特别认真考虑下述各

投資有住町川岛 9年7年3月 原风险因素: 1、公司经营、管理风险 随着公司业务和规模的不断扩张,尤其是本次募集资金投资项目实施后,公司在管理模式、人才储备、 技术创新、市场开검等方面将面临新的挑战。如果本公司的管理水平、人才储备不能适应公司规模迅速扩张 的需要、管理制度未能随公司规模扩大及时调整完善,将难以保证公司安全和高效地运营,进而削弱公司的

第五节 公司利润分配政策和执行情况

第五节 公司利润分配政策和IPMTIFION
- 利润分配政策
- 司现行章程规定的利润分配政策如下:
第一百五十五条 公司的利润分配政策和决策程序:
- 公司利润分配政策和决策程序:
- 公司可以采用现金、股票、现金与股票相结合或者法律、法规允许的其他方式分配利润;
- 在满足公司正常生产经营的资金需求情况下,如尤重大投资计划或重大现金支出等事项发生,公司

2.在海原公司止海车产验官的资金需水情化下,如尤重大投资计划或重大观途交出等事项发生,公司 起股采取观金方式分配补润; 3.公司利润分配不得超过累计可分配利润的范围,不得损害公司持续经营能力; 4.存在股东违规占用公司资金情况的,公司可扣减股东所分配的观金红利,以偿还其占用的资金。 (二)公司实施现金分红矿须同时满度下列条件; 1.公司当年盈利且该年度实现的可分配利润(即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润)为正

2.审计机构对公司的该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告; 3.公司无重大投资计划或重大现金支出等事项发生(募集资金项目除外)。 (三)公司利润分配期间间隔和比例; 1.原则上公司每会计年度进行一次利润分配,如必要时,董事会也可以根据盈利情况和资金需求状况 及进行中期现金分红或发放股票股利; 2.在资金充裕,无重大发政投入或其它投资计划等情况下,公司最近三年以现金方式累计分配的利润 b于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十。

不少于最近三年实现的年均可分危利润的百分之三十。
(四)公司和润分配的程序。
在定期报告公布前、公司管理层、董事会应当在充分考虑公司持续经营能力、保证正常生产经营及业务发展所需资金和重视对投资者的合理投资回报的前提下,研究论证利润分配预塞。董事会在有关利润为分方案的决策和论证过程中,应当通过电话。电子邮件、投资者关系互动中令等方式,与股东特别是中小股东连行沟通和交流,充分听取中小股东的意见和诉求,并及时答复中小股东关心的问题。独立董事应对利润分配方案发表独立意见,并提请股东大会审议。股东大会对利润分配方案发表独立意见,并提请股东大会审议。股东大会对人工的一个工作,这一个通过多种渠道邀请中小股东参与发现和表决(包括提供网络投票表决及邀请中小股东参会等)。
(五)公司应在生度报告,半年度报告中披露利润分配预案和现金分红灾策执行情况。公司在上一会计下度实现是和,但公司董事会在上一会计中废结束。年期间分配预案和现金分红灾策执行情况。公司在上一会计下度实现是和,但公司董事会在上一会计中废结束。年期间分配的发和现金分红比例进行利润分配的、公司应当在定期报告中详细说明不分配或者按低于本章程规定的现金分红比例进行分配的原因、未用于分配的未分配利润留存公司的用途、独立董事、监事会应当对此分别发表独立意见和审核意见。

见和审核意见。
(六)公司应严格执行本章程确定的利润分配政策以及股东大会审议批准的利润分配具体方案。如因外部环境或公司自身经营状况发生重大变化,公司需对利润分配政策进行调整的,调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定,有关调整利润分配政策的议案需经公司董事会审议后提交公司股东大会以将别决议方式审议通过。
"经2012年7月30日公司 2012年第三次临时股东大会审议,公司亦制定了《股东回报规划》。——公司是近三年限利分配情况和未分配利润的用途
(一)最近三年股利分配情况

() HXXL				
年度	合并报表中归属上市公司股东 的净利润(万元)	分红方式	分红金额(万 元)	占当年实现的合并报表归 属于上市公司股东净利润 的比例
2012年度	34,501.75	每 10 股派发现金红利 1.10 元(含税)	2,277.91	6.60%
2011年度		元(合柷)		8.51%
2010年度	16,274.49	每 10 股派发现金红利 2.00 元(含税)	4,141.65	25.45%
注.旧屋干	上古八司即左為利润为任垠	地震的平阳沟到湿		

注。归属于上市公司股东海和闸分年报坡露的当期净利润。 公司最近三年实现的年均可分配利润为 25.041.04 万元,最近三年以现金方式累计分配的利润占最近 三年实现的年均可分配利润的比例为 33.91%。对于公司章程关于股利分配的规定执行良好。 (二)未分配利润的用途 为保持公司的可持续发展,公司历年寝存的未分配利润作为公司业务发展资金的一部分,主要用于购 买设备。研发投入,收购资产,延伸产业维等重大投资及补充流动资金,以扩大生产经营规模,优化财务结 构、逐步实现公司的发展规划目标,最终实现股东利益的最大化。 "江苏卓通光由职价有限公司

二〇一三年八月二十一日