

中航光电科技股份有限公司

China Aviation Optical-Electrical Technology Co., Ltd.

（洛阳高新技术开发区周山路 10 号）



首次公开发行股票招股说明书

保荐人（主承销商）



（深圳市红岭中路 1012 号国信证券大厦 16-26 层）

发行概况

发行股票类型：	人民币普通股（A股）	每股面值：	1.00元
发行股数：	3,000万股	发行日期：	2007年10月18日
每股发行价格：	16.19元	发行后总股本：	11,900万股
上市证券交易所：		深圳证券交易所	
本次发行前股东所持股份的流通限制及自愿锁定股份的承诺	<p>公司控股股东中国一航及其控股的金航数码、赛维航电承诺：自公司股票上市之日起36个月内，不转让或者委托他人管理其本次发行前持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。除中国一航、金航数码和赛维航电以外的其他17名股东均分别承诺：自公司股票上市之日起12个月内，不转让或者委托他人管理其本次发行前持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。</p> <p>河南经开、洛阳经投和空导院对各自在公司2006年12月实施增资扩股方案过程中所获新增的股份，分别承诺自持有该新增股份之日起（以2006年12月29日公司完成工商变更登记手续为基准日）的36个月内，不转让该新增股份。</p> <p>李聚文等8名持股董事、监事与高级管理人员（合计持股30万股）分别承诺：在其任职期间每年转让的股份不超过其所持有公司股份总数的25%；离职后半年内，不转让其所持有的公司股份。</p>		
保荐人（主承销商）	国信证券有限责任公司		
招股说明书签署日期	2007年10月18日		

发行人声明

发行人及全体董事、监事、高级管理人员承诺招股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。

公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证招股说明书及其摘要中财务会计资料真实、完整。

中国证监会、其他政府机关对本次发行所做的任何决定或意见，均不表明其对本发行人股票的价值或投资者收益作出实质性判断或保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，股票依法发行后，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。

投资者若对本招股说明书及其摘要存在任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、会计师或其他专业顾问。

重大事项提示

一、本次发行前公司总股本为 8,900 万股，本次发行 3,000 万股，发行后公司总股本为 11,900 万股，全部股份均为流通股。

公司控股股东中国一航及其控制的金航数码、赛维航电承诺：自公司股票上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理其本次发行前持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。除中国一航、金航数码和赛维航电以外的其他 17 名股东均分别承诺：自公司股票上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理其本次发行前持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份；河南经开、洛阳经投和空导院对各自在公司 2006 年 12 月实施增资扩股方案过程中所获新增的股份，分别承诺自持有该新增股份之日起（以 2006 年 12 月 29 日公司完成工商变更登记手续为基准日）的 36 个月内，不转让该新增股份。

李聚文等 8 名持股董事、监事与高级管理人员（合计持股 30 万股）分别承诺：在其任职期间每年转让的股份不超过其所持有公司股份总数的 25%；离职后半年内，不转让其所持有的公司股份。

二、截至 2007 年 6 月 30 日本公司经审计的未分配利润为 6,126.68 万元。经本公司 2007 年第二次临时股东大会决议，公司公开发行股票前的滚存利润由公司公开发行股票后的新老股东共享。

三、本公司自 2007 年 1 月 1 日起开始执行财政部于 2006 年颁布的新企业会计准则，出现部分会计政策和会计估计的变更。本招股说明书 2004—2006 年度的申报财务报表系按照新会计准则编制，在资产、负债、股东权益与净利润等方面与原始财务报表存在一定差异，但差异数额较小，对本公司财务状况和经营成果不产生重大影响。

四、本公司特别提醒投资者注意“风险因素”中的下列风险：

（一）企业所得税税率发生变化的风险

《中华人民共和国企业所得税法》已于 2007 年 3 月 16 日经第十届全国人民

代表大会第五次会议通过，并自 2008 年 1 月 1 日起施行。根据该法规定，企业所得税税率统一为 25%，同时对国家需要重点扶持的高新技术企业，减按 15% 的税率征收企业所得税。鉴于本公司作为注册地位于洛阳国家高新技术产业开发区内的高新技术企业，自设立以来一直享受减按 15% 的税率缴纳所得税的税收优惠政策，预计该法正式实施后本公司作为高新技术企业享受的所得税优惠政策将保持不变。如果该法正式实施后税务主管机关调高本公司适用的所得税税率，根据该法第五十七条的规定，本公司可以在该法施行后五年内，逐步过渡到该法规定的 25% 税率。假定 2004—2006 年度以及 2007 年 1—6 月执行 25% 的税率，本公司净利润分别比原有水平下降 10.53%、9.41%、10.83% 和 10.81%，由此推算，如果未来本公司企业所得税税率由现行的 15% 上调至 25%，则对净利润的影响程度为 10% 左右。

（二）公司享受的各项税收优惠政策变化的风险

报告期内本公司享受的税收优惠情况如下：

1、增值税

根据国税函[1999]633 号《国家税务总局关于军品科研生产免税凭印问题的通知》之规定，经河南省国防科学技术工业委员会确认，本公司生产的军工产品免征增值税。2004—2006 年度本公司军品免征的增值税额如下：

单位：元

报告期	2004 年度	2005 年度	2006 年度	合计
免征增值税额	10,397,842.14	25,318,747.38	23,658,024.13	59,374,613.65

2、企业所得税减免

①根据洛阳市高新技术产业开发区国家税务局洛开国税函[2004]2 号文《关于中航光电科技股份有限公司申请 2003 年技术改造国产设备投资抵免的批复》，本公司 2003 年技术改造项目国产设备投资抵免金额为 1,527,088.80 元，公司分别在 2003 和 2004 年度抵免，其中 2004 年度抵免所得税 1,165,316.75 元；根据洛阳市高新技术产业开发区国家税务局洛开国税函[2006]16 号《关于中航光电科技股份有限公司技术改造国产设备抵免 2005 年企业所得税的批复》，公司 2005 年国产设备投资抵免所得税金额为 3,108,380.56 元，已抵减 2005 年度应交所得税；公司 2006 年申请国产设备投资抵免所得税金额为 431,980.00 元。

②根据国家税务总局国税发[1999]49 号《关于印发〈企业技术开发费税前扣

除管理办法》的通知》的规定，公司 2004 年度、2005 年度和 2006 年度技术开发费附加抵扣金额分别为 4,647,931.91 元、9,841,698.36 元和 9,782,959.34 元。上述附加抵扣金额已报洛阳高新技术开发区国税局备案。2004—2006 年度公司享受的各项所得税优惠金额如下：

单位：元

年度	国产设备 抵免税额	技术开发费加计 扣除抵税额	合计金额	占当期净利润 的比例
2004 年度	1,165,316.75	697,189.79	1,862,506.54	5.45%
2005 年度	3,108,380.56	1,476,264.75	4,584,645.31	7.36%
2006 年度	431,980.00	1,467,443.90	1,899,423.90	2.87%

上述所得税优惠增加了公司 2004—2006 年度的净利润。

3、土地使用税

根据《关于对中国航空、航天、船舶工业总公司所属军工企业免征土地使用税的若干规定的通知》（财税字[1995]27 号）规定：在应纳土地使用税额内按军品销售额占销售总额的比例，相应减征土地使用税。本公司 2004—2006 年度减征的土地使用税额如下：

单位：元

年度	2004 年度	2005 年度	2006 年度	合计
免征税额	69,070.29	128,342.96	111,120.15	308,533.40
占当期净利润的比例	0.20%	0.21%	0.17%	0.19%

上述土地使用税的优惠增加了公司 2004—2006 年度的净利润。

如果未来本公司享受的上述税收优惠政策发生变化，将对公司的利润水平产生一定影响。

（三）根据本公司与中国一航签订的《股权收购及增资协议》，由本公司以经评估的净资产值收购中国一航所持一航兴华 20% 股权，并在收购完成后改组一航兴华董事会，董事会全部 5 名成员中的 4 名将由本公司推荐，公司由此取得对一航兴华的实际控制权。本次股权转让涉及的资产评估结果已于 2007 年 4 月 29 日取得国务院国资委的备案（备案号 20070050），2007 年 5 月 21 日国务院国资委以国资产权[2007]434 号《关于沈阳兴华航空电器有限责任公司部分国有股权协议转让问题的批复》正式同意本次收购。根据协议安排，本公司于 2007 年 6 月 11 日向中国一航支付了股权转让款的 50%（首期）即 1,801.42 万元，余款在

协议生效后一年内支付。2007年7月29日，一航兴华召开股东会，选举产生新一届董事会，董事会由五人组成，其中本公司推荐四名，分别为李聚文（本公司董事、总经理兼一航兴华董事长）、王志刚、郭泽义和刘阳；中国一航推荐一名，为李兵。一航兴华本次股权转让涉及的工商变更登记手续已于2007年8月17日办理完毕，并取得了变更后的营业执照。

另外，根据《股权收购及增资协议》的约定，本公司将在发行结束后以募集资金对一航兴华进行单方面增资，所持股份将达到51%以上，用于增资的募集资金将投入到一航兴华工业连接器产业化项目和电机断路器产业化项目。

尽管本公司已就收购一航兴华进行了较为周密的计划和安排，并确信股权收购有利于扩大本公司主营业务规模，完善公司产品结构，进一步提高本公司的市场地位和竞争能力，但由于收购本身所存在的风险，有可能导致本公司不能在预期时间内完成两家公司的有效融合，从而影响股权收购效益的实现。

（四）本次股票发行前，中国一航直接持有本公司53,400,000股股份，占公司股本总数的60%，除此以外，中国一航还通过控股子公司金航数码持有本公司1,700,000股股份，通过间接控股公司赛维航电持有本公司1,700,000股股份，通过受托管理单位空导院持有本公司3,084,287股股份，合计持有本公司59,884,287股股份，占本公司股份总数的67.29%，为本公司的控股股东和实际控制人。本次发行完成后，中国一航仍为本公司第一大股东。中国一航有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、经营决策等进行控制从而损害本公司及其他股东利益。

（五）本次发行完成后，本公司净资产将在短时间内有较大幅度增长，但募集资金投资项目有一定的建设周期，且项目产生效益尚需一段时间。预计本次发行后，本公司全面摊薄净资产收益率与过去年度相比将有较大幅度下降。因此，本公司存在短期内净资产收益率被摊薄的风险。

目 录

第一节 释 义	12
第二节 概 览	15
一、发行人简介	15
二、发行人控股股东简介	17
三、发行人的主要财务数据及主要财务指标	17
四、本次发行情况	19
五、募股资金主要用途	20
第三节 本次发行概况	21
一、本次发行的基本情况	21
二、与本次发行有关的当事人	22
三、与本次发行上市有关的重要日期	23
第四节 风险因素	24
一、业务经营风险	24
二、市场风险	25
三、募集资金拟投资项目风险	25
四、技术风险	25
五、管理风险	26
六、财务风险	26
七、财政和税收政策变化的风险	27
八、股权收购风险	29
九、控股股东控制风险	30
第五节 发行人基本情况	31
一、发行人基本情况	31
二、发行人历史沿革及改制重组情况	31
三、发行人设立以来历次股权结构变动和重大资产重组情况	37
四、股东出资、股本变化的验资情况及发起人投入资产的计量属性	38
五、发行人的组织结构图	38
六、发起人、持有发行人 5% 以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况	44
七、发行人股本情况	55
八、发行人员工及其社会保障情况	57
九、持有发行人 5% 以上股份的主要股东以及作为股东的董事、监事、高级管理人员作出的重要承诺及其履行情况	59
第六节 业务和技术	60

一、发行人的主营业务、主要产品及其变化情况	60
二、行业基本情况	64
三、影响本行业发展的主要因素	72
四、公司面临的竞争状况	77
五、公司产品生产及销售情况	84
六、主要固定资产、无形资产与知识产权	93
七、公司的技术水平及研发情况	102
八、出口和境外经营情况	111
九、产品质量控制和获得认证的情况	112
十、公司环保情况	114
十一、发行人名称冠有“科技”的依据	114
第七节 同业竞争与关联交易	115
一、同业竞争情况	115
二、关联方和关联关系	119
三、关联交易	122
第八节 董事、监事、高级管理人员和核心技术人员	134
一、公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员简历	134
二、董事、监事的提名和选聘情况	139
三、现任董事、监事、高级管理人员、核心技术人员近三年持有本公司股份的情况	139
四、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员对外投资情况	140
五、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员最近一年在本公司领取收入情况	141
六、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员在其他单位兼职情况	141
七、公司与董事、监事、高级管理人员与核心技术人员签订的协议及履行情况	142
八、最近三年及一期董事、监事及高级管理人员变动情况	142
第九节 公司治理结构	144
一、发行人股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度的建立健全及运行情况	144
二、发行人最近三年及一期违法违规情况	150
三、发行人最近三年及一期资金占用和对外担保的情况	150
四、发行人的内部控制制度	151
第十节 财务会计信息	152
一、财务报表	152
二、财务报表的编制基准	157
三、主要会计政策和会计估计	157
四、最近一年收购、兼并情况	167
五、非经常性损益	168
六、主要资产情况	169
七、主要债项	170

八、股东权益	172
九、现金流量情况	173
十、会计报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项	174
十一、主要财务指标	178
十二、历次资产评估情况	181
十三、历次验资情况	183
第十一节 管理层讨论与分析	185
一、财务状况分析	185
二、盈利能力分析	197
三、重大资本性支出分析	216
四、或有事项对公司财务状况、盈利能力及持续经营的影响	216
五、发行人适用的主要税种税率和享受的税收优惠	217
六、重大会计政策和会计估计变更及影响	218
七、其他事项说明	219
第十二节 业务发展目标	220
一、发行人当年及未来两年的发展计划	220
二、拟定上述计划所依据的假设条件	224
三、实施上述计划所面临的主要困难	224
四、本次募集资金对实现上述业务目标的作用	225
五、业务发展计划与现有业务的关系	225
第十三节 募集资金运用	227
一、募集资金运用计划	227
二、固定资产投资必要性及项目实施前后公司的生产经营模式情况	229
三、新增固定资产折旧对公司未来经营成果的影响	230
四、募集资金投资项目的备案与环评	231
五、投资项目概况	231
六、募集资金拟用于向其他企业增资情况	263
七、募集资金运用对公司财务和经营状况的整体影响	268
第十四节 股利分配政策	270
一、公司最近三年及一期股利分配政策和实际股利分配情况	270
二、发行前滚存利润的分配政策	271
第十五节 其他重要事项	272
一、信息披露制度和投资者关系相关情况	272
二、重要合同	272
三、对外担保情况	274
四、重大诉讼或仲裁	274

第十六节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明	275
一、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明	275
二、保荐人（主承销商）声明	277
三、发行人律师声明	278
四、会计师事务所声明	279
五、会计师事务所声明	280
六、验资机构声明	281
七、验资机构声明	282
八、资产评估机构声明	283
九、资产评估机构声明	284
十、资产评估机构声明	285
十一、土地评估机构声明	286
十二、土地评估机构声明	287
第十七节 备查文件	288
一、备查文件目录.....	288
二、备查文件查阅地点、电话、联系人和时间	288

第一节 释义

在本招股说明书中，除非文义另有所指，下列简称具有如下特定意义：

一、普通术语

公司、本公司、股份公司、发行人、一航光电	指	中航光电科技股份有限公司
中国一航、控股股东主发起人	指	中国航空工业第一集团公司
河南经开	指	河南省经济技术开发公司
洛阳经投	指	洛阳市经济投资有限公司
赛维航电、埃威克	指	赛维航电科技有限公司，原名北京埃威克航电科技有限公司
空导院	指	中国空空导弹研究院
金航数码	指	金航数码科技有限责任公司
海鑫科技	指	洛阳高新海鑫科技有限公司
一航兴华、117厂	指	沈阳兴华航空电器有限责任公司
洛航厂	指	洛阳航空电器厂
信恒公司	指	洛阳高新信恒综合经营开发公司
13名自然人股东	指	本次发行前合计持有公司股份40万股、占公司总股本0.45%的13位自然人股东（同时也是本公司发起人股东）
总装	指	中国人民解放军总装备部
总参	指	中国人民解放军总参谋部
股东大会	指	中航光电科技股份有限公司股东大会
董事会	指	中航光电科技股份有限公司董事会
监事会	指	中航光电科技股份有限公司监事会

章程、公司章程	指	本招股说明书签署之日有效的中航光电科技股份有限公司章程及章程（草案）
证监会、中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
国家经贸委	指	原中华人民共和国国家经济贸易委员会
国防科工委	指	国防科学技术工业委员会
国务院国资委	指	国务院国有资产监督管理委员会
省工商局	指	河南省工商行政管理局
《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》
新会计准则	指	财政部于 2006 年颁布的《企业会计准则》
新股、A 股	指	本次发行的面值为人民币 1.00 元的普通股
本次发行	指	发行人首次公开发行 3,000 万股 A 股的行为
上市	指	发行人股票在深圳证券交易所中小企业板挂牌交易
保荐人、主承销商、上市推荐人	指	国信证券有限责任公司
发行人律师、金杜	指	北京市金杜律师事务所
岳华会计师事务所、审计机构	指	岳华会计师事务所有限责任公司
中证评估	指	北京中证评估有限责任公司
最近三年及一期、报告期	指	2004 年、2005 年、2006 年和 2007 年 1-6 月
元	指	人民币元

二、专业术语

ERP	指	Enterprise Resource Planning 英文简称，即企业资源规划，是对企业资源进行有效管理、共享与利用的系统
CRM	指	客户关系管理系统
WTO	指	世界贸易组织



ISO9001: 2000	指	国际标准化组织技术委员会制订的国际质量管理系列化标准（2000 版）
国家军用标准（GJB）	指	国家军用产品所执行的标准，是国内军用产品采用的最高标准
ISO14000 环境管理体系	指	国际标准化组织制定的环境管理体系标准，旨在识别、评价重要环境因素，并制订环境目标、方案和运行程序对重要环境因素进行控制
SPC	指	统计过程控制技术，一种生产过程质量控制方法
CPK	指	实际工序能力指数，一种生产过程质量控制方法
QPL 认证	指	中国军用电子元器件质量认证
UL 认证	指	美国国家标准安全认证
CUL 认证	指	加拿大国家标准安全认证
TÜV 认证	指	欧洲标准安全认证
RoHS	指	关于在欧盟市场上禁止含有铅、汞、镉、六价铬、多溴联苯、多溴联苯醚等有害物质的产品出售及使用的法令
NOKIA	指	诺基亚及其关联公司

第二节 概 览

本概览仅对招股说明书全文做扼要提示。投资者作出投资决策前，应认真阅读招股说明书全文。

一、发行人简介

（一）概况

注册名称： 中航光电科技股份有限公司

英文名称： China Aviation Optical-Electrical Technology Co., Ltd.

法定代表人： 常怀忠

注册地址： 洛阳高新技术开发区周山路10号

注册资本： 8,900万元

（二）设立情况

本公司是经原国家经济贸易委员会国经贸企改[2002]959号文批准，由中国一航作为主发起人，联合河南省经济技术开发公司、洛阳市经济投资有限公司、北京埃威克航电科技有限公司（现更名为赛维航电科技有限公司）、中国空空导弹研究院、金航数码科技有限责任公司、洛阳高新海鑫科技有限公司和李聚文等13名自然人共同发起设立的股份有限公司。公司于2002年12月31日在河南省工商行政管理局登记注册，领取了注册号为豫工商企4100001006872的企业法人营业执照，设立时注册资本为人民币7,000万元。经2006年第二次临时股东大会审议通过，公司股东中国一航、河南经开、洛阳经投与空导院对公司进行增资7,460万元，折为1,900万股，增资完成后公司注册资本增加至8,900万元。

（三）经营情况

1、行业地位

本公司属于电子元器件行业，专业从事电连接器、光器件及线缆组件等系列产品的研发、生产和销售，并提供全面的连接器解决方案。公司拥有完整的连接器研发、制造和检测试验体系，是目前国内规模最大的军用连接器制造企业，也是目前国内同行业中规模最大的同时具备研制和生产光、电两类连接器产品的专业化企业，并且在国内光器件细分市场中居于领先地位。

2、产品开发能力

本公司电连接器拥有 200 多个系列、60,000 多个品种；光器件拥有 80 余个系列、10,000 多个品种。公司产品广泛应用于航空、航天、舰船、兵器、电子、电力、铁路、通讯电源等领域；其中高可靠电连接器产品成功应用于“神舟”五号和六号载人飞船，自主研发生产的光纤连接器和光耦合器产品在国内首批取得信息产业部电信设备进网许可证。近年来，公司紧跟市场需求的变化，通过不断的技术和产品创新，陆续成功开发了射频、滤波、光电混装、高低频混装连接器等一系列高技术含量、高附加值、市场潜力大的新型光电连接器产品，保持了公司在国内中高端连接器市场的优势地位。

3、质量管理水平

本公司先后通过了 ISO9001 国际标准质量体系认证、军工产品质量体系认证、军用电子元器件制造厂生产线认证和军用电子元器件质量认证；公司产品还陆续通过 TUV 认证、UL 认证和 CUL 认证。

4、客户资源

本公司为国防科工委连接器产业核心骨干企业之一、海军武器装备生产承制单位、空军一级承制单位。公司客户包括华为技术有限公司、中兴通讯股份有限公司、艾默生网络能源有限公司和 NOKIA 等著名厂商。

5、研发水平

本公司是河南省高新技术企业、河南省 50 家高成长型高新技术企业之一。公司建立了省级技术中心和洛阳市光电连接器工程技术中心，拥有多项自主知识产权，综合研发实力和开发能力居于行业领先水平。“十五”期间，公司承担了国家及省部级科研生产任务 160 余项，取得显著成果。公司还先后荣获国家重点

新产品奖、国防科学技术进步奖和航空科学技术奖等多项奖励。

二、发行人控股股东简介

本公司控股股东及实际控制人为中国航空工业第一集团公司，持有本公司股份 5,340 万股，占公司本次发行前股份总数的 60%。中国一航的基本情况如下：

项 目	基本情况
成立时间	1999年7月1日
注册资本	1,886,427万元
实收资本	1,886,427万元
法定代表人	林左鸣
注册地址	北京市东城区交道口南大街67号
企业类型	全民所有制
经营范围	国有资产投资和管理；军用、民用航空器及相关发动机、机载设备、轻型燃气轮机、汽车、摩托车、制冷设备、环保设备、机械电子设备、纺织机械的设计、研制、开发、生产、销售、安装、调试、监理维修及其他售后服务；飞机租赁等。

中国一航是国务院国资委直属的中央大型企业集团，致力于以快速成长、建设航空强国为目标的创新型科技产业集团。中国一航系列发展了歼击机、歼击轰炸机、轰炸机、运输机、教练机、侦察机与涡喷发动机、涡扇发动机和空空、地空导弹等产品，能自主研发生产轻重搭配、与发达国家在役主战机种相当的第三代歼击机（包括“歼十”战机）、第三代大推力涡扇发动机和第四代空空导弹，并自主开展新型航空武器装备的研发。中国一航所属的科研院所拥有一批中国科学院、中国工程院院士和国家重点实验室，一批重大科研试验设施达到亚洲一流或国际领先水平，多年来在航空关键技术领域取得了丰硕的科研成果。

三、发行人的主要财务数据及主要财务指标

经岳华会计师事务所审计并出具岳总审字[2007]第 A1361 号标准无保留意见《审计报告》，本公司最近三年及一期财务报告的主要财务数据如下（单位：元）：

（一）资产负债表主要数据

项 目	2007年6月30日	2006年12月31日	2005年12月31日	2004年12月31日
资产总额	675,391,964.89	618,102,947.23	415,937,762.85	307,313,094.85
负债总额	322,984,280.06	290,968,800.67	219,691,877.91	167,323,054.37
股东权益	352,407,684.83	327,134,146.56	196,245,884.94	139,990,040.48

(二) 利润表及利润分配表主要数据

项 目	2007年1-6月	2006年度	2005年度	2004年度
营业收入	298,322,304.16	521,999,423.99	418,348,477.54	232,384,537.22
营业利润	45,991,387.13	74,221,079.01	65,777,791.83	37,031,493.20
利润总额	46,430,467.81	76,624,854.05	67,939,561.18	38,390,851.80
净利润	39,952,538.27	66,264,928.29	62,261,844.46	34,158,555.35
未分配利润	61,266,833.17	35,993,294.90	32,957,616.06	15,155,789.07

(三) 现金流量表主要数据

项 目	2007年1-6月	2006年度	2005年度	2004年度
经营活动产生的现金流量净额	-10,865,679.08	42,546,565.46	71,163,258.63	24,892,693.18
投资活动产生的现金流量净额	-41,372,451.55	-48,254,296.35	-19,570,244.83	-34,746,111.32
筹资活动产生的现金流量净额	4,562,178.10	70,003,017.51	-11,750,340.81	-9,618,050.24
汇率变动对现金的影响	-142,333.34	-127,199.72	-50,668.10	-7,965.49
现金及现金等价物净增加额	-47,818,285.87	64,168,086.90	39,792,004.89	-19,479,433.87

(四) 最近三年及一期发行人主要财务指标

项 目	2007年 6月30日	2006年 12月31日	2005年 12月31日	2004年 12月31日
流动比率(倍)	1.49	1.78	1.45	1.15
速动比率(倍)	1.11	1.37	1.12	0.80
应收账款周转率(次)	3.05	3.76	4.58	3.84
存货周转率(次)	3.18	3.60	4.02	2.93
资产负债率	47.82%	47.07%	52.82%	54.45%
每股净资产(元)	3.96	3.68	2.80	2.00



	2007年1-6月	2006年度	2005年度	2004年度
每股经营活动产生的现金流量净额(元)	-0.12	0.48	1.02	0.36
基本每股收益(元)	0.45	0.95	0.89	0.49
加权平均净资产收益率	11.76%	29.66%	37.26%	27.84%

四、本次发行情况

股票种类	人民币普通股(A股)
每股面值	1.00元
发行股数	3,000万股
发行股数占发行后总股本比例	25.21%
发行方式	采用网下向询价对象询价配售和网上资金申购定价发行相结合的方式
发行对象	符合资格的询价对象和在深圳证券交易所开户的境内自然人、法人等投资者(国家法律、法规禁止购买者除外)
承销方式	主承销商余额包销

公司本次发行人民币普通股3,000万股,发行前后公司股本结构如下:

股东类别	发行前		发行后		限售期
	股数(股)	比例	股数(股)	比例	
一、有限售条件流通股	89,000,000	100%	89,000,000	74.79%	
其中:中国一航(SS)	53,400,000	60.00%	53,400,000	44.87%	36个月
河南经开(SS)	22,885,721	25.71%	22,885,721	19.23%	12个月 (注1)
洛阳经投(SS)	4,829,992	5.43%	4,829,992	4.06%	
空导院(SLS)	3,084,287	3.47%	3,084,287	2.59%	
赛维航电(SLS)	1,700,000	1.91%	1,700,000	1.43%	36个月
金航数码(SLS)	1,700,000	1.91%	1,700,000	1.43%	
海鑫科技	1,000,000	1.12%	1,000,000	0.84%	12个月
13名自然人股东	400,000	0.45%	400,000	0.34%	12个月 (注2)
二、本次发行流通股	—	—	30,000,000	25.21%	
合计	89,000,000	100%	119,000,000	100.00%	

注:1、除12个月限售期外,河南经开、洛阳经投和空导院均分别承诺:对于其各自在公司2006年12月实施增资扩股方案过程中所新增的股份,自持有该新增股份之日起(以2006年12月29日公司完成工商变更登记手续为基准日)的36个月内,不转让该新增股份。

2、除 12 个月限售期外，李聚文等 8 名持股董事、监事与高级管理人员（合计持股 30 万股）还分别承诺：在其任职期间每年转让的股份不超过其所持有公司股份总数的 25%；离职后半年内，不转让其所持有的公司股份。

3、SS 指国家股股东，为“State-own Shareholder”的缩写；SLS 指国有法人股股东，为“State-own Legal-person Shareholder”的缩写。下同。

五、募股资金主要用途

公司本次拟募集资金 56,988 万元，所募资金将全部用于以下六个项目的建设：

序号	项目名称	项目总投资 (万元)	投入募集资金 (万元)	项目 建设期
1	电连接器产业化项目	28,111	28,111	2 年
2	工业连接器产业化项目	6,331	6,331	2 年
3	电机断路器产业化项目	3,669	3,669	2 年
4	线缆总成产业化项目	5,319	5,319	2 年
5	光电传输集成开发及产业化项目	7,741	7,741	3 年
6	射频同轴连接器高技术产业化项目	5,817	5,817	2 年
合 计		56,988	56,988	

若实际募集资金不足，项目的资金缺口部分由公司自筹解决；若募集资金有剩余，本公司将专户存管，经股东大会审议，用于补充流动资金和偿还银行借款。

第三节 本次发行概况

一、本次发行的基本情况

- (一) 股票种类：人民币普通股（A股）
- (二) 每股面值：1.00元
- (三) 发行股数：3,000万股
- (四) 本次发行占发行后总股本的比例：25.21%
- (五) 每股发行价格：通过向询价对象初步询价，由发行人和主承销商根据初步询价情况直接确定发行价格
- (六) 发行市盈率：
 - 1、29.98倍（每股收益按照2006年度经会计师事务所审计的扣除非经常性损益后的孰低净利润除以本次发行后总股本计算）
 - 2、22.49倍（每股收益按照2006年度经会计师事务所审计的扣除非经常性损益后的孰低净利润除以本次发行前总股本计算）
- (七) 发行前每股净资产：3.96元（按截止2007年6月30日经审计净资产全面摊薄计算）
- (八) 发行后每股净资产：6.85元（按截止2007年6月30日经审计净资产加上预计募集资金净额全面摊薄计算）
- (九) 发行市净率：2.37元（每股发行价格与发行后每股净资产之比）
- (十) 发行方式：采用网下向询价对象询价配售和网上资金申购定价发行相结合的方式
- (十一) 发行对象：符合资格的询价对象和在深圳证券交易所开户的境内自然人、法人等投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）
- (十二) 预计募集资金总额：48,570万元
- (十三) 预计募集资金净额：46,261万元
- (十四) 承销方式：主承销商余额包销

(十五) 发行费用概算：预计发行总费用在 2,309 万元左右，主要包括：

- 1、承销及保荐费用：1,889 万元；
- 2、审计费用：85 万元；
- 3、律师费用：100 万元；
- 4、信息披露及路演推荐费用：235 万元。

二、与本次发行有关的当事人

(一) 发行人：中航光电科技股份有限公司

法定代表人：常怀忠
住 所：洛阳高新技术开发区周山路 10 号
电 话：0379—64326068
传 真：0379—64326068
联系人：郭泽义、朱健平、叶华

(二) 保荐人（主承销商）：国信证券有限责任公司

法定代表人：何如
住 所：深圳市红岭中路 1012 号国信证券大厦 16-26 层
电 话：0755-82130833
传 真：0755-82130620
保荐代表人：徐峰、睦衍照
项目主办人：邵立忠
联 系 人：李绍武、吴九飞

(三) 律师事务所：北京市金杜律师事务所

负责人：王玲
住 所：北京市朝阳区东三环中路 39 号 A 座 31 层
电 话：010—58785588
传 真：010—58785566
经办律师：周宁、刘荣
联系人：张一飞、李巍巍

(四) 会计师事务所: 岳华会计师事务所有限责任公司

负责人: 李延成
住 所: 北京市朝阳区霄云路鹏润大厦 1201 室
电 话: 010-84584412
传 真: 010-84584428
经办注册会计师: 邵立新、刘月涛

(五) 资产评估机构 北京中证评估有限责任公司

负责人: 冯道祥
住 所: 北京市西城区金融街 27 号投资广场 A12 层 1205-1208 室
签字注册资产评估师 王永义、古李昂
电 话: 010-66211199
传 真: 010-66211196

(六) 股票登记机构: 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: 0755-2593800
传 真: 0755-25988122

(七) 主承销商收款银行: 中国工商银行股份有限公司深圳市分行深港支行

户 名: 国信证券有限责任公司
账 号: 4000029119200021817

发行人与本次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直接或间接的股权关系或其他权益关系。

三、与本次发行上市有关的重要日期

(一) 询价推介时间	2007 年 10 月 12 日至 2007 年 10 月 15 日
(二) 定价公告刊登日期	2007 年 10 月 17 日
(三) 申购日期和缴款日期	2007 年 10 月 17 日、18 日
(四) 股票上市日期	2007 年 10 月 29 日(具体时间以后续公告时间为准)

第四节 风险因素

投资者在评价发行人此次发行的股票时，除本招股说明书提供的其他各项资料外，应特别认真地考虑下述各项风险因素。下述风险是根据重要性原则或可能影响投资者决策的程度大小排序，但该排序并不表示风险因素依次发生。

一、业务经营风险

（一）受相关行业影响的风险

本公司的主导产品为中高端光、电连接器，主要应用于航空、航天、通讯电源、舰船、兵器、电子信息、铁路和电力等行业。2006年度和2007年1—6月，本公司产品销售收入前五名的行业依次为通讯电源、信息产业、航空、船舶和兵器，合计占公司2006年度和2007年1—6月份主营业务收入的80%左右。近年来，受国家经济持续发展和军工产业投入增加等因素的拉动，上述行业均保持了较快的发展速度，对本公司产品的需求也相应持续增加，但如果未来上述行业的发展受到不利影响，将会影响到本公司的产品订货和销售情况。

（二）行业竞争的风险

本公司处于连接器行业的中高端领域，所处行业具有较明显的资金、技术密集型特征，市场准入条件较高。随着下游行业对连接器产品需求的快速扩大以及军品市场的不断开放，本公司所处行业也会不断有新的竞争者加入，行业竞争将会升级。因此，面对日趋激烈的市场竞争环境，若本公司不能持续在技术、管理、规模、品牌以及新产品开发、新工艺改进等方面保持原有优势，届时公司所面临的竞争风险势必会加大。

（三）重要原材料价格波动的风险

公司的主要原材料包括有色金属、黑色金属、稀贵金属和工程塑料等，上述四类原材料成本合计占公司产品总成本的20%左右。2004年以来，国际金、银等

有色金属和贵金属价格的快速上涨导致了公司采购成本出现较快增长，而原材料成本的上涨并不能完全通过调整产品销售价格来抵消。2004、2005、2006 年度以及 2007 年 1-6 月份，公司主营业务的毛利率分别为 41.32%、37.29%及 34.65%和 32.87%，呈现小幅下降趋势。重要原材料价格的波动对公司经营业绩具有一定影响。

二、市场风险

公司产品属于基础电子元器件，主要为航空、航天、舰船、兵器、电子信息、通讯电源、铁路、电力等行业的设备提供配套产品。本公司是目前国内最大的军用连接器制造企业，也是目前国内同行业规模最大的同时具备研制和生产光、电两类连接器产品的专业化企业，具有较为明显的市场优势。但由于国内从事连接器生产的厂家较多，且部分企业发展较为迅速，其技术水平和管理水平得到较大提高，竞争力日益增强；另外，我国加入 WTO 以后，跨国企业已经大举进入我国电子连接器市场，并不断将制造基地转移至中国境内，抢占国内市场。若本公司不能迅速扩大生产规模，在巩固现有客户的同时不断拓展新的客户和市场领域，公司将会面临市场占有率下降的风险，从而影响公司未来的发展空间。

三、募集资金拟投资项目风险

公司本次募集资金拟投资的项目主要为现有产品的更新和扩大生产，项目所需要的主要技术均已为本公司掌握，同时本公司已对项目的市场前景进行了较为充分的调研和论证，能够合理保证产品未来的市场销售。但在未来拓展新客户的过程中会面临一定的不确定因素；同时由于项目计划实施进度与实际进度之间可能存在时差，产品市场可能会发生较大变化，从而导致本次募集资金投向的项目存在投产后达不到预期效益的风险。

四、技术风险

（一）新技术产业化的风险

本公司作为高新技术企业，十分重视技术研发，最近三年及一期公司研发费用占主营业务收入的比重分别为12.94%、9.15%、10.75%和14.27%，以此推动公司的新技术开发和产业化。但由于面临种种不确定因素，存在技术开发失败或新技术无法产业化的风险。另外电连接器行业现正向高技术含量、微型化和小间距方向发展，技术及产品的快速更新换代可能使公司应用现有技术的产品受到冲击。如公司不能紧跟最新科技的发展，及时利用新技术，开发新产品，现有的产品和技术存在被淘汰的风险，将给公司带来损失。

（二）核心技术人员流失的风险

作为高新技术企业，技术人员尤其是核心技术人员是公司生存和发展的根本，也是公司获得持续竞争优势的基础。随着市场竞争的加剧，以及民营企业和外资企业的快速发展对高级技术人才需求的加剧，如果本公司不能持续完善各类激励机制，将有可能产生核心技术人员流失的风险。

五、管理风险

本公司已建立起比较完善和有效的法人治理结构，拥有独立健全的产、供、销体系，并根据积累的管理经验制订了一系列行之有效的规章制度，且在实际执行中的效果良好。本次发行后，随着募集资金到位、投资项目的陆续开展，公司规模将会快速扩大，现有的管理组织架构、管理人员素质和数量可能会对年的发展构成一定的制约，公司面临一定的管理风险。

六、财务风险

（一）净资产收益率下降风险

本次发行完成后，公司净资产将在短时间内出现较大幅度增长，但募集资金投资项目有一定的建设周期，且其产生效益尚需一段时间，预计本次发行后，本公司全面摊薄净资产收益率与过去年度相比将出现较大幅度下降，因此，本公司存在短期内净资产收益率被摊薄的风险。

（二）应收账款发生坏帐的风险

2004年12月31日、2005年12月31日、2006年12月31日和2007年6月30日，本公司应收账款净额(扣除坏账准备)占资产总额的比例分别为22.63%、25.16%、24.62%和30.09%。本公司已对应收账款计提了一定比例的坏账准备，截至2007年6月30日，公司应收账款账龄在1年以内的比例高达96.26%，发生呆坏账的可能性较小。如果本公司在短期内出现应收账款大幅上升，或主要债务人的财务经营状况发生恶化，则可能存在应收账款发生坏账或坏账准备计提不足的风险。

七、财政和税收政策变化的风险

（一）企业所得税税率发生变化的风险

《中华人民共和国企业所得税法》已于2007年3月16日经第十届全国人民代表大会第五次会议通过，并自2008年1月1日起施行。根据该法规定，企业所得税税率统一为25%，同时对国家需要重点扶持的高新技术企业，减按15%的税率征收企业所得税。鉴于本公司作为注册地位于洛阳国家高新技术开发区内的高新技术企业，自设立以来一直享受减按15%的税率缴纳所得税的税收优惠政策，预计该法正式实施后本公司作为高新技术企业享受的所得税优惠政策将保持不变。如果该法正式实施后税务主管机关调高本公司适用的所得税税率，根据该法第五十七条的规定，本公司可以在该法施行后五年内，逐步过渡到该法规定的25%税率。假定2004—2006年度以及2007年1—6月执行25%的税率，本公司净利润分别比原有水平下降10.53%、9.41%、10.83%和10.81%，由此推算，如果未来本公司企业所得税税率由现行的15%上调至25%，则对净利润的影响程度为10%左右。

（二）公司享受的各项税收优惠政策变化的风险

报告期内本公司享受的税收优惠情况如下：

1、增值税

根据国税函[1999]633号《国家税务总局关于军品科研生产免税凭印问题的通知》之规定，经河南省国防科学技术工业委员会确认，本公司生产的军工产品免征增值税。2004—2006年度本公司军品免征的增值税额如下：

单位：元

报告期	2004 年度	2005 年度	2006 年度	合 计
免征增值税额	10,397,842.14	25,318,747.38	23,658,024.13	59,374,613.65

2、企业所得税减免

①根据洛阳市高新技术产业开发区国家税务局洛开国税函[2004]2 号文《关于中航光电科技股份有限公司申请 2003 年技术改造国产设备投资抵免的批复》，本公司 2003 年技术改造项目国产设备投资抵免金额为 1,527,088.80 元，公司分别在 2003 和 2004 年度抵免，其中 2004 年度抵免所得税 1,165,316.75 元；根据洛阳市高新技术产业开发区国家税务局洛开国税函[2006]16 号《关于中航光电科技股份有限公司技术改造国产设备抵免 2005 年企业所得税的批复》，公司 2005 年国产设备投资抵免所得税金额为 3,108,380.56 元，已抵减 2005 年度应交所得税；公司 2006 年申请国产设备投资抵免所得税金额为 431,980.00 元。

②根据国家税务总局国税发[1999]49 号《关于印发〈企业技术开发费税前扣除管理办法〉的通知》的规定，公司 2004 年度、2005 年度和 2006 年度技术开发费附加抵扣金额分别为 4,647,931.91 元、9,841,698.36 元和 9,782,959.34 元。上述附加抵扣金额已报洛阳高新技术开发区国税局备案。2004—2006 年度公司享受的各项所得税优惠金额如下：

单位：元

年度	国产设备 抵免税额	技术开发费加计扣 除抵税额	合计金额	占当期净利润 的比例
2004 年度	1,165,316.75	697,189.79	1,862,506.54	5.45%
2005 年度	3,108,380.56	1,476,264.75	4,584,645.31	7.36%
2006 年度	431,980.00	1,467,443.90	1,899,423.90	2.87%

上述所得税优惠增加了 2004—2006 年度的净利润。

3、土地使用税

根据《关于对中国航空、航天、船舶工业总公司所属军工企业免征土地使用税的若干规定的通知》（财税字[1995]27 号）规定：在应纳土地使用税额内按军品销售额占销售总额的比例，相应减征土地使用税。本公司 2004—2006 年度减征的土地使用税额如下：

单位：元

年度	2004 年度	2005 年度	2006 年度	合 计
免征税额	69,070.29	128,342.96	111,120.15	308,533.40
占当期净利润的比例	0.20%	0.21%	0.17%	0.19%

上述土地使用税的优惠增加了公司 2004—2006 年度的净利润。

如果未来本公司享受的上述税收优惠政策发生变化，将对公司的利润水平产生一定影响。

八、股权收购风险

根据本公司与中国一航签订的《股权收购及增资协议》，由本公司以经评估的净资产值收购中国一航所持一航兴华 20% 股权，并在收购完成后改组一航兴华董事会，董事会全部 5 名成员中的 4 名将由本公司推荐，公司由此取得对一航兴华的实际控制权。本次股权转让涉及的资产评估结果已于 2007 年 4 月 29 日取得国务院国资委的备案（备案号 20070050），2007 年 5 月 21 日国务院国资委以国资产权[2007]434 号《关于沈阳兴华航空电器有限责任公司部分国有股权协议转让问题的批复》正式同意本次收购。根据协议安排，本公司于 2007 年 6 月 11 日向中国一航支付了股权转让款的 50%（首期）即 1,801.42 万元，余款在协议生效后一年内支付。

2007 年 7 月 29 日，一航兴华召开股东会，选举产生新一届董事会，董事会由五人组成，其中本公司推荐四名，分别为李聚文（本公司董事、总经理兼一航兴华董事长）、王志刚、郭泽义和刘阳；中国一航推荐一名，为李兵。一航兴华本次股权转让涉及的工商变更登记手续已于 2007 年 8 月 17 日办理完毕，并取得了变更后的营业执照。

另外，根据《股权收购及增资协议》的约定，本公司将在本次发行结束后以募集资金对一航兴华进行单方面增资，所持股份将达到 51% 以上，用于增资的募集资金将投入到一航兴华工业连接器产业化项目和电机断路器产业化项目。

尽管本公司已就收购一航兴华进行了较为周密的计划和安排，并确信股权收购有利于扩大本公司主营业务规模，完善公司产品结构，进一步提高本公司的市场地位和竞争能力，但由于收购本身所存在的风险，有可能导致本公司不能在预

期时间内完成两家公司的有效整合，从而影响股权收购效益的实现。

九、控股股东控制风险

本次股票发行前，中国一航直接持有本公司股份 53,400,000 股，占公司股本总数的 60%。此外，中国一航还通过控股子公司金航数码持有本公司 1,700,000 股股份，通过间接控股子公司赛维航电持有本公司 1,700,000 股股份，通过受托管理单位空导院持有本公司 3,084,287 股股份，合计持有本公司 59,884,287 股股份，占本公司股份总数的 67.29%。本次发行完成后，中国一航仍为本公司第一大股东。中国一航有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、经营决策等进行控制从而损害本公司及其他股东利益。

第五节 发行人基本情况

一、发行人基本情况

- 1、中文名称： 中航光电科技股份有限公司
- 2、英文名称： China Aviation Optical-Electrical Technology Co., Ltd.
- 3、注册资本： 8,900万元
- 4、法定代表人： 常怀忠
- 5、成立日期： 2002年12月31日
- 6、住 所： 洛阳高新技术开发区周山路10号
- 7、邮政编码： 471003
- 8、联系电话： 0379-64326068
- 9、传 真： 0379-64326068
- 10、互联网网址： www.ca158.com.cn
- 11、电子信箱： zhengquan@ca158.com

二、发行人历史沿革及改制重组情况

（一）发行人改制设立前情况介绍

本公司前身洛阳航空电器厂原名为华川电器厂，是根据国家原第三机械工业部 1970 年 8 月 5 日（70）三建 105 号文指示，在河南省洛阳地区伊川县建设的一个航空插销厂（代号为 158 厂），主要生产航空插销。1971 年实现建厂“当年设计、当年施工、当年投产”，设计生产能力为年产 P 型航空插销产品 30 万套。

1991 年，经原航空航天工业部、河南省人民政府分别以航计[1991]1888 号文和豫政文[1991]156 号文批准，华川电器厂迁入洛阳市，同时正式更名为“洛阳航空电器厂”（代号不变）。

洛航厂主要从事高可靠线簧结构电连接器、光纤连接器及光无源器件系列产品的研制、生产和销售，在国内率先研制成功单叶回转双曲面线簧结构插孔，并率先应用于军用电连接器和民用产品。洛航厂拥有三十年研制生产电连接器产品的历史，电连接器产品覆盖国防科技工业领域和民用高科技领域。1995年8月洛航厂通过了ISO9001国际标准质量体系认证。

（二）发行人改制设立方式

2002年12月18日，经原国家经贸委《关于同意设立中航光电科技股份有限公司的批复》（国经贸企改[2002]959号）批准，由中国一航作为主发起人，联合河南省经济技术开发公司、洛阳市经济投资有限公司、北京埃威克航电科技有限公司（现已更名为赛维航电科技有限公司）、中国空空导弹研究院、金航数码科技有限责任公司、洛阳高新海鑫科技有限公司以及李聚文、郭泽义、田随亮、陈学永、陈戈、刘阳、曹贺伟、郝海清、王旭东、袁从东、杨立新、张军昌、许宣知等13名自然人签订《中航光电科技股份有限公司发起人协议》，约定中国一航以其所属洛航厂经评估的生产经营性净资产出资，其他各发起人以现金出资，共同发起设立本公司，20家发起人股东出资共计8,355.12万元，按83.78%的折股比例折为股本7,000万元。2002年12月31日公司在河南省工商行政管理局正式注册设立，领取了注册号为豫工商企4100001006872的企业法人营业执照。

（三）改制重组方案

本公司设立时，中国一航依照剥离非经营性资产和少量非主营业务资产、突出主业的原则对其所属洛航厂进行改制重组，将其与电连接器、光器件相关的科研、生产、供应、销售、管理的资产和业务重组进入股份公司，同时与股份公司业务相关的各种许可证等资质证书也由股份公司承继。除此以外的其他业务和资产由改组后设立的中国一航全资附属公司——信恒公司进行管理和经营，信恒公司独立开展和发展其相关业务，自主经营，自负盈亏，不对股份公司产生任何经营和费用的依赖。根据相关协议，信恒公司成立后向本公司提供卫生和绿化、房屋维修、单身职工宿舍用房租赁服务。

（四）设立时的股本结构

本公司设立时的股本结构如下：

股东名称	持股股数 (万股)	持股比例	出资方式	股权性质
中国一航	4,200	60.000%	净资产	国家股
河南经开	1,800	25.714%	货币资金	国家股
洛阳经投	350	5.000%	货币资金	国家股
金航数码	170	2.429%	货币资金	国有法人股
埃威克	170	2.429%	货币资金	国有法人股
空导院	170	2.429%	货币资金	国有法人股
海鑫科技	100	1.429%	货币资金	社会法人股
李聚文	6	0.085%	货币资金	自然人股
郭泽义	5	0.071%	货币资金	自然人股
田随亮	3.5	0.050%	货币资金	自然人股
陈学永	3.5	0.050%	货币资金	自然人股
陈 戈	3.5	0.050%	货币资金	自然人股
刘 阳	3.5	0.050%	货币资金	自然人股
曹贺伟	3	0.040%	货币资金	自然人股
郝海清	2	0.029%	货币资金	自然人股
王旭东	2	0.029%	货币资金	自然人股
袁从东	2	0.029%	货币资金	自然人股
杨立新	2	0.029%	货币资金	自然人股
张军昌	2	0.029%	货币资金	自然人股
许宣知	2	0.029%	货币资金	自然人股
合 计	7,000	100.000%		

注：发起人股东埃威克后更名为“赛维航电科技有限公司”。

2002年11月，财政部以财企[2002]533号《关于中航光电科技股份有限公司（筹）国有股权管理有关问题的批复》，批准了本公司设立时的国有股权设置方案。

（五）在改制设立发行人前后，主要发起人拥有的主要资产和实际从事的主要业务

本公司主发起人中国一航主要从事国有资产投资与管理；军用、民用航空器及相关发动机、机载设备、轻型燃气轮机、汽车、摩托车、制冷设备、环保设备、机械电子设备、纺织机械的设计、研制、开发、生产、销售、安装、调试、

监理维修及其它售后服务；飞机租赁等业务。中国一航所拥有的主要资产为其所拥有的下属企业的股权。中国一航以其全资拥有的原洛航厂主要经营性净资产作为出资，发起设立本公司。本公司设立后，中国一航拥有的主要资产和实际从事的主要业务保持不变。

（六）发行人设立时拥有的主要资产和实际从事的主要业务

本公司成立时拥有的主要资产为洛航厂的主营业务相关资产，其中包括生产设备、运输设备、仪器仪表、房屋建筑物、在建工程、产品加工专用工艺装备等固定资产；与生产经营相关的原材料、产成品、在制品、应收帐款、应收票据、预付帐款以及货币资金等流动资产；土地使用权、商标、专利和专有技术等无形资产。

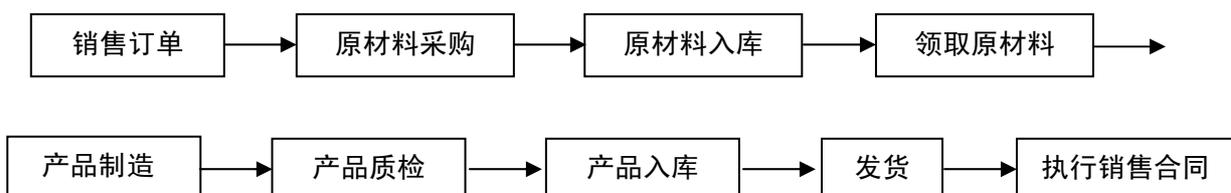
本公司设立后的经营范围为：光电元器件及电子信息产品的生产、销售，本企业自产产品及相关技术的出口业务，本企业生产科研所需原辅材料、机械设备、仪器仪表及零配件，本企业相关技术的进口业务；“三来一补”。（以上范围凡需前置审批或国家有关规定的，凭许可证或有关批准文件经营）。

本公司设立后从事的主要业务为电连接器、光器件和线缆组件的研发、生产和销售。

自设立以来，本公司经营范围及主要业务均未发生变化。

（七）改制前原企业的业务流程、改制后发行人的业务流程，以及原企业和发行人业务流程间的联系

改制后本公司的业务流程与改制前洛航厂的业务流程相比没有本质变化。改制后本公司健全了内部管理控制制度，完善优化了业务流程，具有独立、完整的业务体系。具体的业务流程如下：



（八）发行人成立以来，在生产经营方面与主要发起人的关联关系及其演变情况

本公司成立以来，在生产经营方面与主发起人中国一航的关联关系及演变情况包括：中国一航下属信恒公司为本公司及公司职工提供有偿服务；本公司向中国一航下属公司采购设备、出售产品等。具体情况参见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”之“三 关联交易”。

（九）发起人出资资产的产权变更手续办理情况

改制设立本公司后，洛航厂与主营业务相关的资产由本公司依法承继，本公司相应办理了相关资产的权属变更登记手续。

（十）发行人独立运行情况

本公司自设立以来，严格按照《公司法》和《章程》等法律法规和规章制度规范运作，逐步建立健全法人治理结构，在资产、人员、财务、机构、业务等方面与股东相分开，具有独立完整的业务体系及面向市场自主经营的能力，拥有独立的供应、生产和销售系统。具体情况如下：

1、资产完整

本公司拥有完整的与生产经营有关的生产系统、辅助生产系统和配套设施；对与生产经营相关的厂房、土地、设备以及商标、非专利技术资产均合法拥有所有权；具有独立的原材料采购和产品销售系统。

本公司与股东之间的资产产权界定清晰，生产经营场所独立，不存在依靠股东的生产经营场所进行生产经营的情况。目前本公司没有以资产为各股东的债务提供担保，公司对所有资产拥有完全的控制支配权。

2、人员独立

本公司董事、监事、总经理、副总经理及其他高级管理人员均依合法程序选举或聘任，不存在大股东超越公司董事会和股东大会作出人事任免决定的情况。

本公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员和核心

技术人员均专职在本公司工作并领取报酬，并无在股东单位及其下属企业担任任何行政职务，也没有在与本公司业务相同或相近的其他企业任职的情况。

本公司已建立了独立的人事档案、人事聘用和任免制度以及独立的工资管理制度，并与全体员工签订了劳动合同，由本公司人力资源部独立负责公司员工的聘任、考核和奖惩；本公司在有关员工的社会保障、工资薪酬等方面均与股东单位分账独立。

3、财务独立

本公司设立后，已按照《企业会计制度》的要求建立了一套独立、完整、规范的财务会计核算体系和财务管理制度，并建立了相应的内部控制制度，独立作出财务决策。本公司设立了独立的财务部门，配备了专职财务人员；公司在银行单独开立账户，拥有独立的银行账号；公司作为独立的纳税人，依法独立纳税。

4、机构独立

公司设有股东大会、董事会、监事会以及公司各级管理部门等机构，独立行使经营管理职权。公司建立了较为完善的组织结构，拥有完整的采购、生产和销售系统及配套部门，各部门已构成了一个有机整体。本公司与控股股东及其控制的其他企业间不存在机构混同的情形，自本公司设立以来，未发生股东干预本公司正常生产经营活动的现象。

5、业务独立

本公司主要从事电连接器、光器件和线缆组件的研制和生产，公司现有业务与本公司控股股东中国一航之间不存在相互依存关系。公司拥有从事经营业务所必需的专有技术，生产所需的主要原材料和其他上游产品均从市场采购，主要产品的开发、生产和销售不依赖于控股股东中国一航及其所控制的关联方；本公司独立对外签订合同，拥有独立、完整的产、供、销系统。本公司独立开展生产经营活动，主营业务收入、主营业务利润不存在依赖于与控股股东中国一航及其所控制的关联方之间关联交易的情形。

三、发行人设立以来历次股权结构变动和重大资产重组情况

(一) 公司股本结构变动情况

本公司自设立以来仅发生过一次股本结构变动，具体情况如下：

经公司2006年第二次临时股东大会审议通过，由中国一航、河南经开、洛阳经投和空导院等四家股东以货币出资方式对公司增资7,460万元。根据北京中证评估有限责任公司2006年10月12日出具的以公司2006年8月31日为评估基准日的中证评报字（2006）第140号评估报告，公司截至2006年8月31日经评估的净资产为27,166.85万元，每股净资产为3.881元；以此为基础，按照国有资产管理的有关规定，并考虑合理的股本规模，最终确定折股价格为每股3.926元，上述四家股东的增资共折为1,900万股。2006年12月29日，公司在省工商局办理了变更登记手续，公司注册资本由7,000万元变更为8,900万元。本次增资前后公司股东持股变化情况见下表：

序号	股东名称	增资前		增资后	
		股数(万股)	比例(%)	股数(万股)	比例(%)
1	中国一航	4,200	60.0000	5,340.0000	60.0000
2	河南经开	1,800	25.7143	2,288.5721	25.7143
3	洛阳经投	350	5.0000	482.9992	5.4269
4	空导院	170	2.4286	308.4287	3.4655
5	赛维航电	170	2.4286	170	1.9101
6	金航数码	170	2.4286	170	1.9101
7	海鑫科技	100	1.4286	100	1.1236
8	李聚文	6	0.0857	6	0.0674
9	郭泽义	5	0.0714	5	0.0562
10	田随亮	3.5	0.0500	3.5	0.0393
11	陈学永	3.5	0.0500	3.5	0.0393
12	陈 戈	3.5	0.0500	3.5	0.0393
13	刘 阳	3.5	0.0500	3.5	0.0393
14	曹贺伟	3	0.0429	3	0.0337
15	许宣知	2	0.0286	2	0.0225
16	郝海清	2	0.0286	2	0.0225
17	王旭东	2	0.0286	2	0.0225
18	袁从东	2	0.0286	2	0.0225
19	杨立新	2	0.0286	2	0.0225
20	张军昌	2	0.0286	2	0.0225
合 计		7,000	100	8,900	100

（二）重大资产重组情况

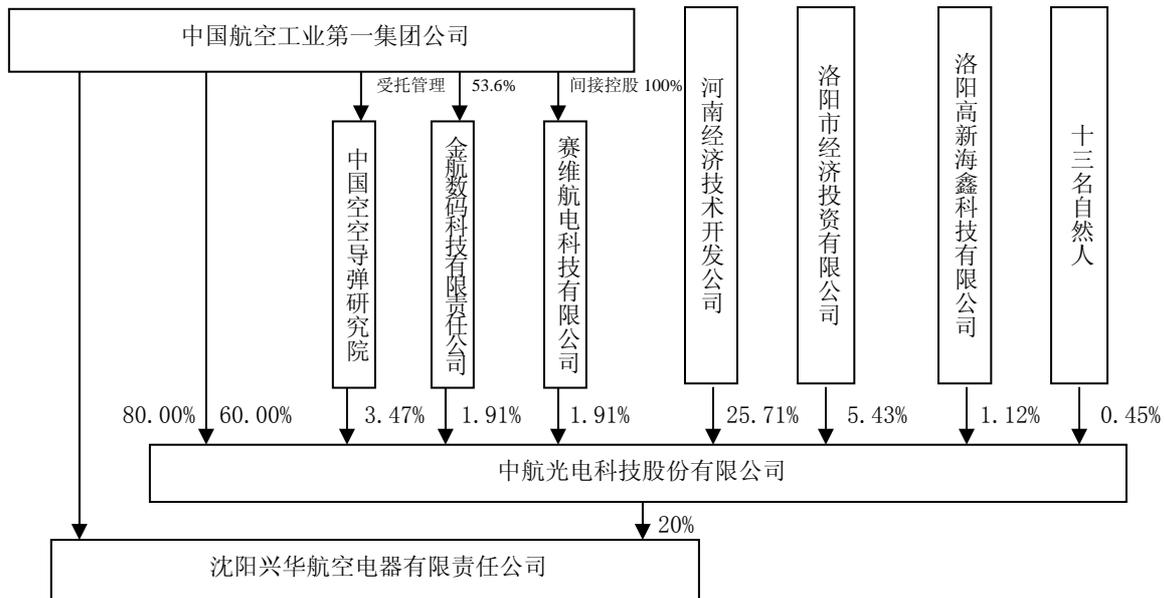
本公司自设立以来未进行过重大资产重组。

四、股东出资、股本变化的验资情况及发起人投入资产的计量属性

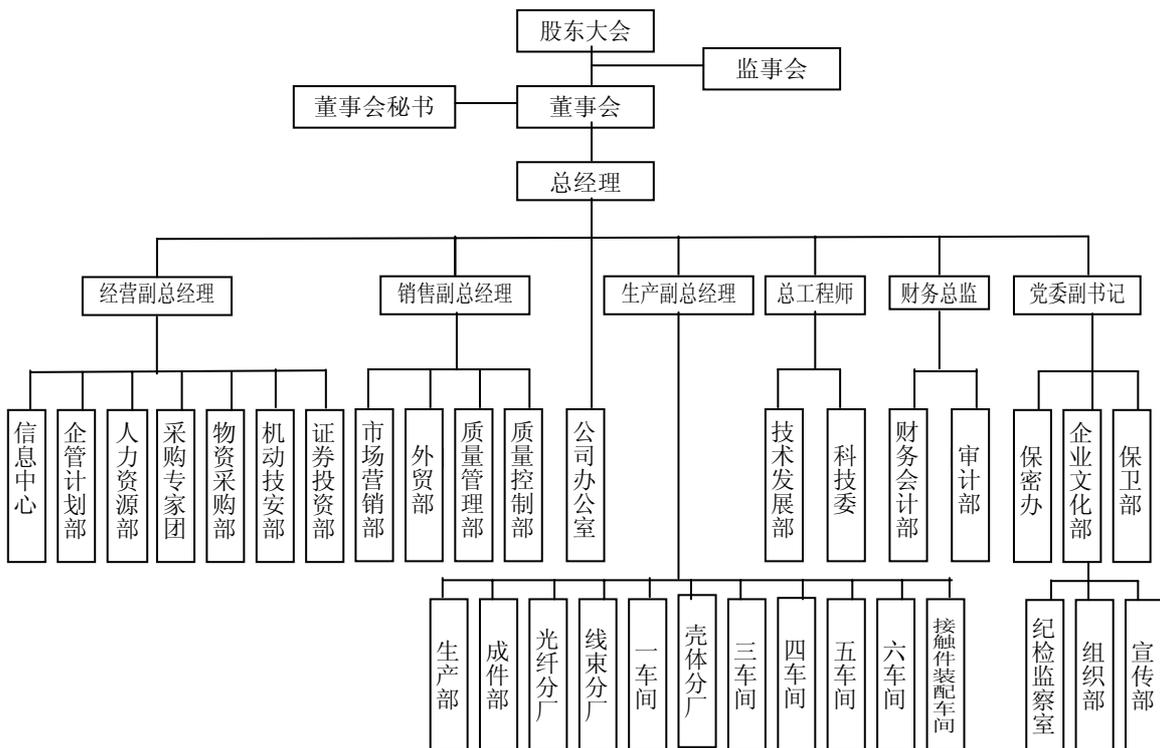
有关本公司设立以来的历次验资情况，详见本招股说明书“第十节 财务会计信息”之“十三、历次验资情况”。

五、发行人的组织结构图

（一）本次发行前的股权结构



（二）内部组织结构设置情况



公司各职能部门及分厂、车间的主要职责如下：

1、各职能部门主要职责

- (1) 信息中心：负责公司计算机网络及信息化建设、管理及维护工作。
- (2) 企管计划部：负责企业战略研究，拟定企业发展规划，研究、组织和实施企业发展项目，负责企业经营计划管理和考核、统计等。
- (3) 人力资源部：负责公司人力资源开发与管理、职工薪酬及福利管理等工作。
- (4) 采购专家团：负责公司各类材料供应商的招标选定。
- (5) 物资采购部：负责企业科研生产所需物质采购（包括办公用品）、储存和相关管理工作。
- (6) 机动技安部：负责设备、技安、环保管理。
- (7) 证券投资部：负责公司运作体系、股票发行上市运作、股权管理、对外股权投资等工作。
- (8) 市场营销部：负责公司市场信息、市场开发、产品销售、市场服务等工作。

(9) 外贸部：负责开拓国际市场，理顺对外贸易通道，开展产品进出口业务。

(10) 质量管理部：负责管理质量方针目标、质量职责和权限、质量管理体系的策划与实施，组织管理评审等工作。

(11) 质量控制部：负责对供货方的认定和评价，产品的检验与试验，计量检测与理化试验等工作。

(12) 公司办公室：负责公司日常行政事务工作。

(13) 技术发展部：负责公司科研开发、产品设计、技术管理等工作。

(14) 科技委：科技攻关项目的立项、论证和科技成果的鉴定。

(15) 财务会计部：负责公司资金运作、会计核算、财务管理等工作。

(16) 审计部：负责内部控制制度检查、落实，降低管理风险以及公司内外审计业务。

(17) 保密办：负责国家秘密和公司秘密的保护工作。

(18) 企业文化部：负责企业文化建设、中层干部管理、宣传工作、群工事务以及纪检监察等工作。

(19) 保卫部：负责公司安全保卫、综合治理等工作。

(20) 生产部：负责公司生产组织、生产计划、生产现场管理等工作。

(21) 成件部：负责组织、协调为公司产品配套的外部协作加工业务。

(22) 纪检监察室：负责纪律监督检查等工作。

(23) 组织部：负责档案管理等党团组织工作。

(24) 宣传部：负责整体宣传工作。

2、分厂及车间主要职能

(1) 光纤分厂：负责光器件装配工作。

(2) 线束分厂：负责线束产品、绞线插针产品的加工及装配工作。

(3) 一车间：负责针孔套类件加工工作。

(4) 壳体分厂：负责壳体件加工工作。

(5) 三车间：负责塑压件加工工作。

(6) 四车间：负责零件热处理及表面处理。

- (7) 五车间：负责产品装配工作。
- (8) 六车间：负责模具和刀、量和夹具制造工作。
- (9) 接触件装配车间：负责线簧孔装配工作。

(三) 参股子公司一航兴华的简要情况

1、一航兴华概况

类别	基本情况
成立时间	2002年1月22日
注册资本	3,752万元
法定代表人	李聚文
注册地址	沈阳市铁西区兴华北街36号
企业类型	有限责任公司
主营业务	航空电器、电连接器、特微电机、自动保护开关及相关产品的研制、生产、销售、维修、售后服务；金属热处理；模具设计、生产、销售、技术开发、技术服务

2、历史沿革

一航兴华系经国防科工委科工改[2001]421号《国防科工委关于沈阳兴华电器制造公司实行军民品分立的批复》和中国一航航计[2001]424号《关于组建沈阳兴华航空电器有限责任公司的通知》批准，在沈阳兴华电器制造公司分立基础上设立的公司。公司于2002年1月22日在沈阳市工商行政管理局登记注册(国有独资)，注册资本3,752万元，全部由中国一航出资。

3、主要业务

一航兴华经营范围包括航空电器、电连接器、特微电机、自动保护开关及相关产品的研制、生产、销售、维修、售后服务；金属热处理；模具设计、生产、销售、技术开发、技术服务等。主要产品有电连接器、自动保护开关、微特电机、电缆线束产品等。目前该公司可批量生产俄军标、美军标(MIL-C-26482 I、II, MIL-C-83723, MIL-C-38999 I、II、III、IV, MIL-C-5015)、国军标和自行设计的四大类电连接器，共计50多个系列、2万多个品种。在低频电连接器为主导产品的基础上，又相继开发了高频连接器、脱落连接器、矩形连接器、滤波连接器等新产品，主要产品性能达到国际先进水平。

4、一航兴华主要财务状况

根据岳华会计师事务所出具的岳总审字[2007]第 A1362 号标准无保留意见的《审计报告》，一航兴华最近三年及一期按照新会计准则编制的合并财务报告的主要财务数据如下（单位：元）：

（1）合并资产负债表主要数据

项 目	2007 年 6 月 30 日	2006 年 12 月 31 日	2005 年 12 月 31 日	2004 年 12 月 31 日
资产总额	337,853,874.62	307,491,851.04	293,758,204.09	262,907,682.90
负债总额	205,744,240.22	178,097,542.63	132,457,264.37	140,914,837.41
股东权益	132,109,634.40	129,394,308.41	161,300,939.72	121,992,845.49
其中：少数股东权益	440,853.98	572,318.31	1,696,495.95	1,087,131.30

（2）合并利润表主要数据

项 目	2007 年 1-6 月	2006 年度	2005 年度	2004 年度
营业收入	103,918,236.39	242,382,771.29	228,829,874.39	129,193,398.68
营业利润	10,411,906.06	27,593,309.29	59,636,875.28	22,812,755.10
利润总额	9,424,265.00	27,005,640.90	63,968,179.62	24,788,330.18
净利润	2,715,325.99	16,858,757.41	40,503,235.60	16,845,827.29

（3）合并现金流量表主要数据

项 目	2007 年 1-6 月	2006 年度	2005 年度	2004 年度
经营活动产生的现金流量净额	-33,469,020.11	19,106,809.56	-18,095,750.67	32,638,241.29
投资活动产生的现金流量净额	-2,842,280.73	-29,872,748.17	-17,497,743.83	-11,898,521.74
筹资活动产生的现金流量净额	25,592,041.66	31,810,025.35	-2,012,199.90	20,813,148.43
现金及现金等价物净增加额	-10,719,259.18	21,044,086.74	-37,605,694.40	41,552,867.98

5、本公司收购一航兴华股权情况

2007 年 3 月 26 日，本公司与中国一航签署《股权收购及增资协议》，本公司拟以自有资金受让中国一航所持有的一航兴华 20%的股权。本次股权转让以一航兴华经评估的净资产值为定价依据。根据北京中证评估有限责任公司以 2006 年 12 月 31 日为评估基准日所出具的中证评报字（2007）第 006 号《沈阳兴华航空电器有限责任公司股权转让项目资产评估报告书》，一航兴华在 2006 年 12 月 31 日经评估的净资产值为 18,014.20 万元，因此本次股权转让作价 3,602.84 万元。

本次股权转让涉及的资产评估结果已于 2007 年 4 月 29 日取得了国务院国资委

的备案（备案号20070050）；2007年5月21日国务院国资委以国资产权[2007]434号《关于沈阳兴华航空电器有限责任公司部分国有股权协议转让问题的批复》同意本公司以协议方式受让中国一航持有的一航兴华20%的股权。本公司于2007年6月11日向中国一航支付了股权转让款的50%（首期）即1,801.42万元，余款在协议生效后一年内支付。一航兴华本次股权转让涉及的工商变更登记手续已于2007年8月17日办理完毕，并取得了变更后的营业执照。

6、收购后的运作安排及未来增资计划

（1）收购后的运作安排

根据本公司与中国一航签署的《股权收购及增资协议》有关约定，股权收购完成后本公司与中国一航将对一航兴华董事会进行改组，改组后一航兴华5名董事会成员中的4名董事由本公司推荐。因此本公司在持有一航兴华20%股权的同时，对一航兴华财务、经营、管理等方面具有实际控制权。2007年7月29日，一航兴华召开股东会，选举产生新一届董事会，董事会由五人组成，其中本公司推荐四名，分别为李聚文（本公司董事、总经理兼一航兴华董事长）、王志刚、郭泽义和刘阳；中国一航推荐一名，为李兵。

本公司通过收购一航兴华，可以有效扩大连接器产品的生产规模 and 市场份额，丰富公司产品品种，改善品种结构，进一步提升本公司在军民品市场的服务能力；同时增加公司新的利润增长点，增强公司的整体竞争实力。

（2）增资计划

根据本次募集资金使用安排，待募集资金到位后，本公司计划利用募集资金1亿元（必要时补充部分自有资金）对一航兴华进行单方面增资，使本公司持有一航兴华的股权比例达到51%以上；增资价格以作为协议股权转让定价基准的经评估净资产值为依据，并考虑一航兴华2006年12月31日至增资前最近一期经审计确认的净利润值等因素而确定。用于增资的募集资金将投入到一航兴华工业连接器产业化项目和电机断路器产业化项目。具体情况见本招股说明书“第十三节募集资金运用”之“六、募集资金拟用于向其他企业增资情况”。

六、发起人、持有发行人 5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况

（一）发起人股东

本公司共有 20 名发起人股东，包括 7 名法人股东和 13 名自然人股东。自设立以来，本公司股东构成未发生变化。各股东的具体情况如下：

1、中国航空工业第一集团公司

中国一航为本公司控股股东和实际控制人，持有本公司股份 5,340 万股，占本公司发行前股份总数的 60%。中国一航为国务院国资委直属企业，国务院国资委持有其 100% 权益。中国一航的基本情况如下：

类别	基本情况
成立时间	1999年7月1日
注册资本	1,886,427万元
实收资本	1,886,427万元
法定代表人	林左鸣
注册地址	北京市东城区交道口南大街67号
主要生产经营地	北京
企业类型	全民所有制
经营范围	国有资产投资及经营管理；军用、民用航空器及相关发动机、机载设备（含空空导弹、火控系统）、轻型燃气轮机、汽车、摩托车、制冷设备、环保设备、机械电子设备、纺织机械的设计、研制、开发、生产、销售、安装、调试、监理维修及其它售后服务；飞机租赁，医疗设备投资及工程的投资与管理；与以上业务相关的技术开发、技术咨询、技术服务等。

截至 2006 年 12 月 31 日和 2007 年 6 月 30 日，中国一航总资产分别为 15,208,719.25 万元和 16,381,710.00 万元，净资产分别为 5,184,345.27 万元和 4,310,932.00 万元，2006 年和 2007 年 1-6 月分别实现净利润 220,678.16 万元和 44,677.00 万元（2006 年度财务数据经岳华会计师事务所审计）。

2、河南省经济技术开发公司

河南经开为本公司第二大发起人股东，持有本公司股份 2,288.5721 万股，占本公司发行前股份总数的 25.7143%。河南经开为河南省人民政府授权的省属国有政策性投资机构，出资单位为河南省财政厅，持有其 100% 权益，其基本情况如下：

类别	基本情况
成立时间	1992年1月
注册资本	20,000万元
实收资本	20,000万元
注册地址	郑州市金水区经三路27号
主要生产经营地	郑州
企业类型	有限责任公司
主要业务	工商企业技术改造项目的投资服务

截止 2006 年 12 月 31 日和 2007 年 6 月 30 日，河南经开总资产分别为 340,381.42 万元和 356,945.72 万元，净资产分别为 149,747.82 万元和 152,793.73 万元；2006 年度和 2007 年 1—6 月分别实现净利润 2,684.59 万元和 1,419.51 万元（2006 年度财务数据经河南精诚联合会计师事务所审计）。

3、洛阳市经济投资有限公司

洛阳经投为本公司第三大发起人股东，持有本公司股份 482.9992 万股，占本公司发行前股份总数的 5.4269%。洛阳经投为洛阳市人民政府授权的市属国有政策性投资机构，出资单位为洛阳市财政局，持有其 100% 权益；洛阳经投的基本情况如下：

类别	基本情况
成立时间	2002年11月
注册资本	5,000万元
实收资本	5,000万元
注册地址	洛阳市新区市府东街综合楼五楼
主要生产经营地	洛阳
企业类型	有限责任公司（国有独资）
经营范围	政府授权的国有资产经营管理，项目投资、委托贷款

截止 2006 年 12 月 31 日和 2007 年 6 月 30 日，洛阳经投的资产总额分别为 251,366.68 万元和 253,296.68 万元，净资产分别为 87,480.38 万元和 87,944.79 万元；2006 年度和 2007 年 1—6 月分别实现净利润 1,030.13 万元和 464.42 万元（财务数据未经审计）。

4、中国空空导弹研究院

空导院持有本公司股份 308.4287 万股，占本公司发行前股份总数的 3.4655%。空导院为事业单位，拨款单位与利润上缴单位均为中国一航，中国一航受托对其进行管理。空导院基本情况如下：



类别	基本情况
成立时间	1961年7月18日
开办资金	39,553万元
注册地址	河南省洛阳市西工区体育场路8号院
主要生产经营地	洛阳
企业类型	事业单位
经营范围	空空导弹武器系统研制 战术武器系统研制 军机成品配套研制 相关民用光机电产品研制 相关技术服务

截止 2006 年 12 月 31 日和 2007 年 6 月 30 日，空导院的资产总额分别为 305,244.16 万元和 432,689.00 万元，净资产分别为 119,700.52 万元和 120,300.00 万元；2006 年度和 2007 年 1—6 月分别实现净利润 9,676.48 万元和 57.00 万元（财务数据未经审计）。

5、赛维航电科技有限公司

赛维航电原名北京埃威克航电科技有限公司，持有本公司股份 170 万股，占本公司发行前股份总数的 1.9101%，其基本情况如下：

类别	基本情况
成立时间	2001年12月25日
注册资本	8,980万元
实收资本	8,980万元
注册地址	北京经济技术开发区宏达北路16号1号楼二层
主要生产经营地	北京
企业类型	有限责任公司
经营范围	销售汽车（含小轿车）；货物进出口、技术进出口，代理进出口等

截止 2006 年 12 月 31 日和 2007 年 6 月 30 日，赛维航电的资产总额分别为 11,433.36 万元和 11,150.16 万元，净资产分别为 9,019.81 万元和 8,976.58 万元；2006 年度和 2007 年 1—6 月分别实现净利润-159.48 万元和 -43.23 万元（财务数据未经审计）。

赛维航电股东构成及持股比例如下：

序号	股东名称	出资额 (万元)	出资比例 (%)
1	中国雷华电子技术研究所	898	10
2	中国航空工业总公司六一三所	898	10
3	西安飞行自动控制研究所	898	10
4	成都航空仪表公司	898	10
5	苏州长风有限责任公司	898	10
6	北京青云航空仪表有限公司	898	10

7	中国航空无线电电子研究所	898	10
8	中国一航西安航空计算机研究所	898	10
9	太原航空仪表有限公司	898	10
10	陕西宝成航空仪表有限责任公司	898	10
	合 计	8980	100

6、金航数码科技有限责任公司

金航数码持有本公司股份 170 万股，占本公司发行前股份总数的 1.9101%，其基本情况如下：

类 别	基本情况
成立时间	2000年12月22日
注册资本	5,420万元
实收资本	5,420万元
注册地址	北京市海淀区知春路9号坤讯大厦10层
主要生产经营地	北京
企业类型	有限责任公司
主要业务	视频网络系统、计算机软件、计算机系统工程的技术开发、技术转让、技术培训、技术服务

截止 2006 年 12 月 31 日和 2007 年 6 月 30 日，按合并报表计算，金航数码资产总额分别为 9,152.33 万元和 6,964.99 万元，净资产分别为 6,357.25 万元和 5,407.32 万元；2006 年度和 2007 年 1—6 月分别实现净利润 212.69 万元和 -949.93 万元（2006 年度财务数据经北京天华中兴会计师事务所审计）。

金航数码的股东构成如下（共 17 家）：

序号	股东名称	出资额(万元)	股比(%)
1	中国航空工业第一集团公司	2,900	53.60
2	中国航空综合技术研究所	500	9.30
3	中国计算技术研究所	110	2.00
4	成都飞机设计研究所	100	1.80
5	成都航空仪表有限公司	100	1.80
6	中国雷华电子技术研究所	100	1.80
7	中国航空无线电电子研究所	200	3.90
8	北京航空材料研究院	100	1.80
9	中国空空导弹研究院	150	2.80
10	北京航空制造工程研究所	100	1.80
11	沈阳黎明航空发动机(集团)有限责任公司	260	4.80
12	洛阳光电设备研究所	100	1.80
13	成都飞机工业(集团)有限公司	100	1.80
14	沈阳飞机工业(集团)有限公司	300	5.60

15	北京青云航空仪表有限公司	100	1.80
16	航空信息中心	100	1.80
17	沈阳飞机设计研究所	100	1.80
合 计		5,420	100.00

7、洛阳高新海鑫科技有限公司

海鑫科技持有本公司股份 100 万股，占本公司发行前股份总数的 1.1236%，其基本情况如下：

类 别	基本情况
成立时间	2001年7月11日
注册资本	400万元
实收资本	400万元
注册地址	洛阳高新开发区三元工业区
主要生产经营地	洛阳
企业类型	有限责任公司
经营范围	机电产品生产、销售；软件开发、企业科技咨询、企业管理咨询服务

海鑫科技股东由 30 名自然人组成，具体出资情况如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	股比（%）
1	杨中喜	30	7.5
2	王建中	30	7.5
3	郑宗贤	20	5.0
4	张芝玲	10	2.5
5	吴炳丽	10	2.5
6	莫跃青	10	2.5
7	马继彰	10	2.5
8	王幸花	10	2.5
9	苏世阁	20	5.0
10	张济英	10	2.5
11	宋晓容	10	2.5
12	李桂玲	20	5.0
13	潘秀平	10	2.5
14	郑甜甜	10	2.5
15	田利平	10	2.5
16	尚 红	10	2.5
17	郝梅英	10	2.5
18	杨彩霞	10	2.5
19	王智霞	10	2.5
20	陈 雷	10	2.5
21	孟繁侠	10	2.5



22	赵霜宁	10	2.5
23	黄艳	20	5.0
24	孙小敏	10	2.5
25	王巧长	10	2.5
26	袁珍	10	2.5
27	康爱春	10	2.5
28	聂世剑	20	5.0
29	崔玉敏	20	5.0
30	徐伟丽	10	2.5
合计		400	100

截止 2006 年 12 月 31 日和 2007 年 6 月 30 日，海鑫科技的资产总额分别为 389.72 万元和 388.02 万元，净资产分别为 387.17 万元和 386.47 万元，2006 年度和 2007 年 1—6 月分别实现净利润-3.61 万元和-0.90 万元(财务数据未经审计)。

8、13 名自然人股东

姓名	持股数 (万股)	持股比 例 (%)	身份证号码	住所
李聚文	6	0.0674	410329196309254512	河南省洛阳市涧西区周山路 158 厂家属院
郭泽义	5	0.0562	410103196710151371	河南省洛阳市涧西区丽春西路中泰世纪花城 1-4-703
田随亮	3.5	0.0393	410329195807254510	河南省洛阳市涧西区丽春西路中泰世纪花城二期 7-3-502
陈学永	3.5	0.0393	610103197006063070	河南省洛阳市涧西区一五八厂家属院 8 栋 1 门 601 号
陈戈	3.5	0.0393	410303196603291011	河南省洛阳市涧西区兴隆花园
刘阳	3.5	0.0393	410329196503164537	河南省洛阳市涧西区中泰世纪花城
曹贺伟	3	0.0337	41032919670606451X	河南省洛阳市涧西区中泰世纪花城
许宣知	2	0.0225	410303550623106	北京市朝阳区小营路 9 号
郝海清	2	0.0225	410329195312184514	河南省洛阳市涧西区周山路 158 厂 12 栋 1 门 302 号
王旭东	2	0.0225	410329611030453	河南省洛阳市涧西区中泰世纪花城
袁从东	2	0.0225	370911196209220012	河南省洛阳市涧西区中泰世纪花城二期 5-3-702
杨立新	2	0.0225	410103196609261357	河南省洛阳市涧西区南昌路兴隆家园 207-2-502
张军昌	2	0.0225	410329195810304515	河南省洛阳市涧西区创业路清华园 16-1-401

以上自然人股东均拥有中国国籍，无永久境外居留权，所持本公司股份不存在被质押或冻结等情形。

（二）控股股东控制的其他企业基本情况

中国一航为本公司的控股股东，其下属的全资及控股一级子公司共有 31 家（本公司除外，其中全资子公司 20 家，控股子公司 11 家），受国务院委托管理的科研院所 29 家，参股子公司以及二级以下子公司多家，具体情况如下：

1、中国一航下属全资子公司

名称	主要经营地	注册资本	成立时间	主营业务	控股比例
		实收资本 (万元)			
成都飞机工业（集团）有限责任公司	成都市	72,915	1998 年	机械、电气、电子、航空产品等	100%
上海航空工业（集团）有限公司	上海市	23,944	1992 年	航空器、航空零配件及航空设备等	100%
西安航空动力控制有限责任公司	西安市	14,000	1999 年	航空液压附件研制等	100%
陕西宝成航空仪表有限责任公司	宝鸡市	20,000	2002 年	导航、制导仪器、仪表等	100%
北京青云航空仪表有限公司	北京市	6,344	1959 年	飞行器仪表传感器和自动驾驶仪等	100%
太原航空仪表有限公司	太原市	4,186	1999 年	航空仪器仪表、电子衡器等	100%
上海航空电器有限公司	上海市	6,000	1982 年	飞机发动机控制系统、照明系统等	100%
苏州长风有限责任公司	苏州市	5,963	1982 年	航空电子及机载设备等	100%
金城集团有限公司	南京市	14,647	1996 年	航空及民用机电液压产品等	100%
		54,691			
陕西航空电气有限公司	陕西省兴平市	7,100	2001 年	航空电源系统和发动机点火系统等	100%
合肥皖安航空装备有限责任公司	合肥市	2,810	1986 年	飞机副油箱起落架、航空地面设备等	100%
航宇救生装备有限责任公司	襄樊市	10,000	2003 年	航空生命保障系统装备等	100%
成都航空仪表有限责任公司	成都市	10,000	1981 年	航空电子、航空仪表等	100%
中国贵州航空工业（集团）有限责任公司	贵阳市	150,760	1991 年	航空飞行器、发动机等	100%
红原航空锻铸工业公司	咸阳市	8,994	1965 年	航空锻件航空铸件非航空锻铸件	100%
吉林航空维修有限责任公司	吉林市	8,000	1956 年	航空器级发动机等	100%
中国航空工业第一集团公司第 5716 厂	山西省晋城市	6,000	1975 年	航空产品等	100%
中国航空工业第一集团公司第五七一厂	吉林省柳河县	4,000	1970 年	航空发动机及零部件修理	100%
北京瑞赛科技有限公司	北京市	60,176	1985 年	测控系统和测控设备等	100%
中航投资有限公司	北京市	10,000	2002 年	实业投资、资产管理	100%



2、中国一航下属控股子公司

名称	主要经营地	注册资本 (万元)	成立时间	主营业务	股东构成
沈阳飞机工业(集团)有限公司	沈阳市	350,325	1994年	生产飞机及零部件制造等	中国一航 91.61%, 中国华融资产管理有限公司 8.39%
沈阳黎明航空发动机(集团)有限责任公司	沈阳市	163,087	1984年	工业产品、压力容器加工制造等	中国一航 86.17%, 中国华融资产管理有限公司 13.83%
西安飞机工业(集团)有限责任公司	西安市	201,683	1996年	飞机、航空零部件生产等	中国一航 84.92%, 中国华融资产管理有限公司 14.09%, 中国信达资产管理有限公司 0.99%
中航凯信实业有限公司	北京市	3,200	1998年	商品及技术的进出口等	中国一航 83.51%, 中国航空航天民品铝门窗公司 7.12%, 北京瑞赛科技有限公司 9.37%
西安航空发动机(集团)有限公司	西安市	121,298	1998年	各类发动机等	中国一航 83.35%, 中国华融资产管理有限公司 16.65%
沈阳兴华航空电器有限责任公司	沈阳市	3,752	2002年	航空电器、电连接器等	中国一航 80%, 一航光电 20%
庆安集团有限公司	西安市	91,049	1995年	航空机载设备、空调制冷等	中国一航 58.41%, 中国华融资产管理有限公司 41.59%
西安航空制动科技有限公司	西安市	33,851	2003年	飞机制动系统等	中国一航 56%, 中国华融资产管理有限公司 44%
中航商用飞机有限公司	上海市	48,435	2002年	民用航空器及派生型产品的设计、生产、销售等	中国一航 47.49%, 西安飞机工业(集团)有限公司 13.42%, 上海航空工业(集团)有限公司 9.7%, 沈阳飞机工业(集团)有限公司 6.81%, 成都飞机工业(集团)有限公司 6.19%, 西安飞机设计研究所 5.68%, 其他 10家股东 10.71%
金航数码科技有限责任公司	北京市	5,420	2000年	视频网络系统、计算机软件等	中国一航 51.8%, 中国航空综合技术研究所 9.3%, 沈阳飞机工业(集团)有限公司 5.6%, 其他 15家股东 33.3%
中国航空技术进出口总公司	北京市	24,045	1979年	计划商品及橡胶制品出口等	中国一航 50%, 中国航空工业第二集团公司 50%

3、中国一航全资及控股子公司财务状况

中国一航上述 20 家全资子公司及 11 家控股子公司 2006 年及 2007 年 1—6 月的主要财务指标如下(单位:万元):

公司名称	年度	总资产	净资产	净利润	是否经过审计	审计机构名称
全资子公司						
成都飞机工业（集团）有限责任公司	2006年	822,499	204,440	19,184	是	中国一航审计部
	2007年1-6月	882,980	176,915	-21,318	否	
上海航空工业（集团）有限公司	2006年	192,418	38,376	804	是	上海公信中南
	2007年1-6月	223,600	32,354	604	否	
西安航空动力控制有限责任公司	2006年	175,660	52,049	2,840	是	中国一航审计部
	2007年1-6月	187,241	46,310	1,598	否	
陕西宝成航空仪表有限责任公司	2006年	88,393	41,400	1,374	是	中国一航审计部
	2007年1-6月	78,465	34,713	2,197	否	
北京青云航空仪表有限公司	2006年	63,731	33,521	3,476	是	中国一航审计部
	2007年1-6月	66,510	36,788	1,391	否	
太原航空仪表有限公司	2006年	102,218	47,303	1,566	是	中国一航审计部
	2007年1-6月	108,656	41,014	1,762	否	
上海航空电器有限公司	2006年	33,412	20,516	1,781	是	上海公信中南
	2007年1-6月	32,992	22,730	1,580	否	
苏州长风有限责任公司	2006年	56,163	24,994	2,286	是	中国一航审计部
	2007年1-6月	54,644	27,718	1,518	否	
金城集团有限公司	2006年	312,598	211,465	7,552	是	中国一航审计部
	2007年1-6月	325,520	178,438	7,861	否	
陕西航空电气有限责任公司	2006年	119,802	31,227	2,734	是	中国一航审计部
	2007年1-6月	127,587	28,999	1,530	否	
合肥皖安航空装备有限责任公司	2006年	14,174	4,720	1,194	是	中国一航审计部
	2007年1-6月	14,066	4,936	-283	否	
航宇救生装备有限责任公司	2006年	170,650	57,131	4,568	是	中国一航审计部
	2007年1-6月	174,092	58,771	2,774	否	
成都航空仪表有限责任公司	2006年	69,559	29,494	4,588	是	中国一航审计部
	2007年1-6月	69,690	37,528	3,557	否	
中国贵州航空工业（集团）有限责任公司	2006年	1,354,137	434,138	6,802	是	中国一航审计部
	2007年1-6月	1,432,082	287,152	6,224	否	
红原航空锻铸工业公司	2006年	27,788	-23,023	-193	是	西安金周
	2007年1-6月	33,623	-23,086	-63	否	
吉林航空维修有限责任公司	2006年	34,744	9,448	845	是	北京天华中兴
	2007年1-6月	32,642	8,378	-1,071	否	
中国航空工业第一集团公司第5716厂	2006年	12,286	6,278	-234	是	河南新时代
	2007年1-6月	12,528	5,728	-462	否	
中国航空工业第一集团公司第五七一厂	2006年	11,553	4,234	-139	是	岳华会计师事务所
	2007年1-6月	10,865	3,826	-408	否	
北京瑞赛科技有限公司	2006年	77,576	32,476	781	是	北京天华中兴
	2007年1-6月	164,997	108,880	116	否	
中航投资有限公司	2006年	45,254	19,117	266	是	北京天华中兴
	2007年1-6月	46,111	10,303	-1,184	否	

控股子公司						
沈阳飞机工业（集团）有限公司	2006年	1,021,840	364,445	13,340	是	中国一航审计部
	2007年1-6月	1,023,036	336,844	-23,261	否	
沈阳黎明航空发动机（集团）有限责任公司	2006年	771,942	220,162	5,478	是	中国一航审计部
	2007年1-6月	735,328	207,841	-746	否	
西安飞机工业（集团）有限责任公司	2006年	1,620,484	452,514	17,532	是	中国一航审计部
	2007年1-6月	1,598,117	311,544	-4,149	否	
中航凯信实业有限公司	2006年	6,159	3,988	54	是	北京天华中兴
	2007年1-6月	6,635	3,452	11	否	
西安航空发动机集团	2006年	630,503	190,902	4,549	是	中国一航审计部
	2007年1-6月	688,164	187,786	2,048	否	
沈阳兴华航空电器有限责任公司	2006年	30,749	12,939	1,686	是	岳华会计师事务所
	2007年1-6月	33,785	13,211	272	是	岳华会计师事务所
庆安集团有限公司	2006年	263,320	121,186	8,707	是	中国一航审计部
	2007年1-6月	269,742	109,884	4,192	否	
西安航空制动科技有限公司	2006年	96,326	42,720	3,953	是	中国一航审计部
	2007年1-6月	102,325	45,999	2,478	否	
中航商用飞机有限公司	2006年	127,153	49,819	-	是	上海公信中南
	2007年1-6月	116,728	51,448	0	否	
金航数码科技有限责任公司	2006年	9,152	6,456	213	是	北京天华中兴
	2007年1-6月	6,943	5,407	-949	否	
中国航空技术进出口总公司（集团）	2006年	2,916,217	475,272	28,825	是	岳华会计师事务所
	2007年1-6月	3,972,251	234,836	14,182	否	

注：“上海公信中南”指上海公信中南会计师事务所有限公司；“西安金周”指西安金周会计师事务所有限责任公司；“河南新时代”指河南新时代会计师事务所有限公司；“北京天华中兴”指北京天华中兴会计师事务所有限公司。

4、中国一航受托管理科研院所

单位名称	所在地	成立时间	主要业务
中国空空导弹研究院	洛阳市	1961年	空空导弹、发射装置、地面检测设备、光电设备及其它派生产品科研设计开发及批量生产
中国航空综合技术研究所	北京市	1970年	中国航空工业标准化研究及标准信息中心
中国航空工业第一集团公司北京航空精密机械研究所	北京市	1961年	为航空、航天、汽车、船舶、机电、轻工、新型材料等行业提供加工、检测设备和技術
中国航空工业第一集团公司北京长城计量测试技术研究所	北京市	1961年	从事国防计量测试技术、计量标准及方法研究, 计量器具制造、大型工程测试
中国航空工业第一集团公司沈阳飞机设计研究所	沈阳市	1961年	从事歼击机的总体设计与研究工作
中国航空工业第一集团公司西安飞机设计研究所	西安市	1961年	从事大、中型、民用飞机的研究、设计与试验
中国航空工业第一集团公司沈阳发动机设计研究所	沈阳市	1961年	从事大型航空发动机的设计研究
中国雷华电子技术研究所	内江市	1970年	从事军民用电产品的研究、开发与制造
中国航空附件研究所	襄樊市	1961年	从事机载设备的研制

中国航空救生研究所	襄樊市	1968年	从事航空救生装备、民机座椅及生活设备、汽车座椅及调节机构的研究、设计、试验和生产
中国航空工业第一集团公司成都飞机设计研究所	成都市	1970年	从事飞机设计研究的多学科、高科技的研究所
中国航空工业第一集团公司洛阳电光设备研究所	洛阳市	1970年	从事航空火力控制系统、电火花数控线切割机、并条机自调匀整系统、高压静电除尘器等生产
中国航空工业第一集团公司航空动力控制系统研究所	无锡市	1975年	从事航空发动机控制系统设计、研究、试验、制造、修理、服务的科研机构。
中国航空无线电电子研究所	上海市	1957年	从事航空电子设备和系统的研究、设计与生产
中国航空工业第一集团公司西安飞行自动控制研究所	西安市	1960年	从事各种飞行控制系统、惯性导航系统及其高精度元部件的研制和小批量生产
中国航空系统工程研究所	北京市	1982年	从事航空科学技术、重大航空产品发展的总体综合论证和系统工程研究
中国航空工业第一集团公司北京航空材料研究院	北京市	1956年	从事航空工业在研和未来飞机、发动机、直升机先进材料、工艺、检测评价技术研究
中国飞机强度研究所	西安市	1965年	从事飞机结构强度研究与全尺寸飞机结构强度地面验证试验
中国燃气涡轮研究院	成都市	1965年	从事航空燃气涡轮发动机应用科学的研究
中国航空工业第一集团公司北京航空制造工程研究所	北京市	1957年	从事航空制造技术研究和工艺装备设备开发
中国航空工业第一集团公司沈阳空气动力研究所	沈阳市	2002年	从事空气动力应用研究
中国航空工业第一集团公司哈尔滨空气动力研究所	哈尔滨	1955年	从事空气动力应用研究
航空工业信息中心	北京市	1956年	从事航空科技和经济信息的搜集加工、存储建库、分析研究、编辑出版的综合性信息服务集团
中国飞行试验研究院	西安市	1959年	从事军民用飞机、直升机、航空发动机、机载设备等航空产品国家级鉴定试飞
中国航空工业第一集团公司西安航空计算技术研究所	西安市	1958年	从事机载、弹载计算机和航空软件研制的专业科研机构
中国航空工业第一集团公司上海航空测控技术研究所	上海市	1984年	从事以光学、机械、电子和计算机技术综合一体化的航空测控技术研究和成套设备、成套系统的研制
中国航空工业第一集团公司北京长城航空测控技术研究所	北京市	1962年	从事工业控制系统的研制、开发, 传感器系列产品, 油罐计量, 煤矿井下安全监测, 铁路驼峰微机监测系统
中国航空工业第一集团公司济南特种结构研究所	济南市	1970年	从事国防航空特种结构产品和复合材料开发、试验于生产
中国航空工业第一集团公司上海飞机设计研究所	上海市	1973年	从事民用飞机设计和研究

（三）发行人股份质押或其他有争议的情况

截止本招股书签署日，本公司股东所持公司股份均不存在质押、冻结或其他有争议的情况。

七、发行人股本情况

（一）本次拟发行的股份及发行后公司股本结构

公司本次发行人民币普通股 3,000 万股，发行前后公司股本结构变化情况如下：

股东类别	发行前		发行后	
	股数（股）	比例	股数（股）	比例
一、有限售条件流通股	89,000,000	100%	89,000,000	74.79%
其中：中国一航（SS）	53,400,000	60.00%	53,400,000	44.87%
河南经开（SS）	22,885,721	25.71%	22,885,721	19.23%
洛阳经投（SS）	4,829,992	5.43%	4,829,992	4.06%
空导院（SLS）	3,084,287	3.47%	3,084,287	2.59%
赛维航电（SLS）	1,700,000	1.91%	1,700,000	1.43%
金航数码（SLS）	1,700,000	1.91%	1,700,000	1.43%
海鑫科技	1,000,000	1.12%	1,000,000	0.84%
13 名自然人股东	400,000	0.45%	400,000	0.34%
二、本次发行流通股	-	-	30,000,000	25.21%
合 计	89,000,000	100.00%	119,000,000	100.00%

（二）前十名股东

序号	股东名称	持股数（股）	持股比例
1	中国航空工业第一集团公司（SS）	53,400,000	60.0000%
2	河南省经济技术开发公司（SS）	22,885,721	25.7143%
3	洛阳市经济投资有限公司（SS）	4,829,992	5.4269%
4	中国空空导弹研究院（SLS）	3,084,287	3.4655%
5	赛维航电科技有限公司（SLS）	1,700,000	1.9101%
6	金航数码科技有限责任公司（SLS）	1,700,000	1.9101%
7	洛阳高新海鑫科技有限公司	1,000,000	1.1236%
8	李聚文	60,000	0.0674%
9	郭泽义	50,000	0.0562%
10	田随亮	35,000	0.0393%
	合 计	88,745,000	99.7134%

（三）发行人前 10 名自然人股东及其在发行人单位任职情况



序号	姓名	持股数（万股）	持股比例（%）	在发行人任职
1	李聚文	6	0.0674	董事、总经理、党委书记
2	郭泽义	5	0.0562	董秘、副总经理
3	田随亮	3.5	0.0393	副总经理
4	陈学永	3.5	0.0393	总工程师
5	陈戈	3.5	0.0393	副总经理
6	刘阳	3.5	0.0393	财务总监
7	曹贺伟	3	0.0337	监事、工会主席、 党委副书记、纪委书记
8	许宣知	2	0.0225	监事
9	郝海清	2	0.0225	副总经济师
10	王旭东	2	0.0225	副总工程师
	合计	34	0.3820	

（四）发行人股份的性质及设置依据

根据财政部于2002年11月29日出具的财企[2002]533号《关于中航光电科技股份有限公司（筹）国有股权管理有关问题的批复》，公司设立时的股本结构设置如下：中国一航、河南经开、洛阳经投分别持有4,200万股、1,800万股、350万股，分别占总股本的60%、25.71%、5%，以上股份性质为国家股；埃威克（现已更名为赛维航电科技有限公司）、空导院、金航数码分别持有170万股、170万股、170万股，分别占总股本的2.43%、2.43%、2.43%，以上股份性质为国有法人股；海鑫科技持有100万股，占总股本的1.43%，股份性质为社会法人股。

经2006年第二次临时股东大会审议通过，本公司注册资本增加至8,900万股，各股东所持股份的性质未发生变化。其中：中国一航、河南经开、洛阳经投分别持有本公司5,340万股、2,288.5721万股、482.9992万股，分别占总股本的60%、25.7143%、5.4269%，以上股份性质均为国家股；空导院、赛维航电、金航数码分别持有本公司308.4287万股、170万股、170万股，分别占总股本的3.4655%、1.9101%、1.9101%，以上股份性质均为国有法人股。2007年1月31日，国务院国资委换发了关于本次增资的《中华人民共和国企业国有资产产权登记证》。

（五）股东中的战略投资者持股及其简况

本次发行前的股东中无战略投资者。

（六）本次发行前各股东间的关联关系及关联股东间的持股比例

本公司现有股东中，中国一航受国务院委托对空导院行使管理职能；中国一航间接持有赛维航电 100%的股权；中国一航直接持有金航数码 53.6%的股权，间接持有金航数码 100%的股权；另外空导院直接持有金航数码 2.8%的股权；自然人股东许宣知（本公司监事）同时担任赛维航电副总经理。

除上述股东之间存在上述关联关系外，本次发行前其他股东之间不存在关联关系。

（七）本次发行前股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺

公司控股股东中国一航及其控股的金航数码、赛维航电承诺：自公司股票上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理其本次发行前持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。

除中国一航、金航数码和赛维航电以外的其他 17 名股东均分别承诺：自公司股票上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理其本次发行前持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份；河南经开、洛阳经投和空导院还分别承诺：对于其各自在公司 2006 年 12 月实施增资扩股方案过程中所获新增的股份，自持有该新增股份之日起（以 2006 年 12 月 29 日公司完成工商变更登记手续为基准日）的 36 个月内，不转让该新增股份。

李聚文、郭泽义、田随亮、陈学永、陈戈、刘阳、曹贺伟、许宣知等 8 名持股董事、监事与高级管理人员（合计持股 30 万股）分别承诺：在其任职期间每年转让的股份不超过其所持有公司股份总数的 25%；离职后半年内，不转让其所持有的公司股份。

八、发行人员工及其社会保障情况

（一）最近三年及一期员工变化及结构

根据公司发展的需要，本公司按照“吸引人才、留住人才、适当流动”的原则，在近三年内吸收接纳了一批生产人员、技术人员和应届毕业大学生。截止2004

年12月31日、2005年12月31日、2006年12月31日和2007年6月30日，本公司员工人数分别为1,742人、2,009人、2,388人和2,574人。本公司截止2007年6月30日的员工构成如下：

1、专业结构：

类别	数量（人）	占员工总数比例
生产人员	1,775	68.96%
营销人员	146	5.67%
技术人员	389	15.11%
财务人员	26	1.01%
行政人员	238	9.25%
合计	2,574	100.00%

2、受教育程度：

类别	人数（人）	占员工总数比例
大学本科及以上	270	10.49%
大专	924	35.90%
中专	166	6.45%
中专以下学历	1,214	47.16%
合计	2,574	100.00%

3、专业职称：

职称	人数（人）	占员工总数比例
高级职称	17	0.66%
中级职称	124	4.82%
初级职称	271	10.53%
其它	2,162	83.99%
合计	2,574	100.00%

4、年龄分布：

年龄区间	人数（人）	占员工总数比例
51—60岁	57	2.21%
41—50岁	268	10.41%
31—40岁	473	18.38%
30岁以下	1,776	69.00%
合计	2,574	100.00%

（二）社会保障与医疗制度改革情况

本公司实行全员聘用制。按照《劳动法》等国家有关法律法规以及河南省和

洛阳市地方政府的有关劳动政策，公司结合实际情况与全体员工签订了劳动合同。公司员工的福利、劳动保护按国家的有关政策规定执行。全部员工均按国家和地方有关规定参加了职工社会保险，社会保险由养老、医疗、工伤、失业、生育五个险种组成；其中生育保险自 2007 年 7 月开始正式执行。

九、持有发行人 5%以上股份的主要股东以及作为股东的董事、监事、高级管理人员作出的重要承诺及其履行情况

中国一航已就避免与发行人发生同业竞争作出承诺。有关情况详见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”之“一、（三）避免同业竞争的承诺”。

持有发行人5%以上股份的主要股东以及作为股东的董事、监事、高级管理人员已就其所持股份的流通限制作出自愿锁定股份的承诺。有关情况详见本节“七、（七）本次发行前股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份承诺”。

第六节 业务和技术

一、发行人的主营业务、主要产品及其变化情况

（一）主营业务及其变化情况

本公司主营业务为电连接器、光器件和线缆组件的研制开发、生产和销售。自设立以来本公司主营业务未发生变化。

（二）主要产品及其变化情况

本公司设立后主要生产电连接器和光器件，2003 年开始涉足线缆组件的研制和生产。公司产品属于基础性电子元器件，广泛应用于航空、航天、舰船、兵器、电子、电力、铁路、通讯电源等领域。本公司产品集中于中、高端层次。

公司主要产品情况如下：

1、电连接器产品

公司电连接器产品种类齐全，共有 200 多个系列、60,000 多个品种规格，可细分为三类：低频电连接器、高频电连接器和滤波电连接器。其中低频电连接器又细分为低频圆形电连接器和低频矩形电连接器；高频电连接器也被称为射频同轴连接器。公司从设立以来开始生产和销售低频电连接器，自 2000 年开始研制生产滤波电连接器，自 2005 年开始生产射频同轴连接器。公司大部分低频电连接器产品达到国家军标和行业军标的要求。近几年来，公司紧跟市场需求，在高、低频电连接器研制生产的基础上相继开发生产了高低频混装、旋转电连接器等满足用户特定需求的产品。

电连接器细分种类及其主要用途如下：

大类	中类	小类	系列	主要应用领域
电连接器	低频电连接器	低频圆形电连接器	JY599 I 系列	航空、航天、通讯设备、舰船等
			JY599 II 系列	
			JY599III系列	
			JY599III系列材料系列	
			XC 及其派生系列	航空、航天、舰船、通讯设备等
		其它圆形等	航空、航天、通讯设备、电子计算机、舰船、铁路等	
	低频矩形电连接器	J18 系列	机柜、电子计算机、电气、测量仪器、航空、航天、通讯设备等	
		PDS 系列		
		CY23 系列		
		CRM 系列		
其它矩形等	各类机车和铁路信号控制、自动控制设备、继电控制机柜、航空、航天等			
高频电连接器		SMA、SMB、BNC、BMA 等系列	微波通讯、航天、航海、移动通讯等	
滤波电连接器			通讯、网络、军事、航空、航天、医疗等	

(1) 低频电连接器

①低频圆形电连接器

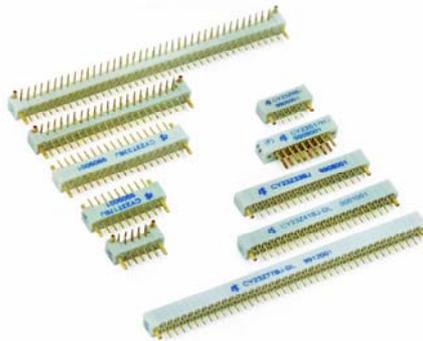
公司生产的低频圆形电连接器包括 XC 系列、XCA 系列、XCD 系列、XCE 系列、CXCH 系列、JY598 系列、JY599 系列、GP 系列、JY600 系列、GM 系列、YM 系列、Y50 系列、Y11 系列、YF 系列等主导产品。其中 XC 及其派生系列产品为公司自行研制的低频、单叶回转双曲面线簧电连接器，属国内首创产品，处于国内领先水平。JY598 系列、JY599 系列、JY600 系列等产品参照美国军标设计，性能完全达到国家军用标准要求。典型产品 JY599 系列产品照片如下：



②低频矩形电连接器

公司生产的低频矩形电连接器包括 J 系列、J18 系列、CZJ 系列、CY1 系列、

CY23 系列、DL 系列、CRM 系列、J16 系列、CJ 系列、J24D 系列、J30 系列、CZ35 系列、CZ36 系列等主导产品。典型产品 CY 系列产品照片如下：



（2）射频同轴连接器

射频同轴连接器是微波传输系统中的重要连接元件，可连接的电路形式主要有射频电缆、微带电路和印制电路等，对它的性能要求和高频同轴传输线一样，要求反射小、损耗小、传输频带宽等。射频同轴连接器产品包括企标 SMA 系列、SMB 系列、SMC 系列、MCX 系列、BNC 系列、N 系列等。典型产品 N 系列产品照片如下：



（3）滤波电连接器

随着现代科学技术的快速发展，电气、电子设备数量及种类不断增加，电磁环境日益复杂，在各个领域中保护电气、电子设备免受电磁干扰（EMI/RFI）的要求越来越迫切，滤波电连接器应此要求而产生。这种连接器既具有普通连接器的所有功能，又兼具抑制电磁干扰的特性，是未来连接器的主要发展方向之一。典型滤波电连接器产品照片如下：



2、光器件产品

光器件产品包括光纤连接器和其他光器件，以光纤连接器为主。公司研制生产的光器件包括常用光纤连接器、小型高密光纤连接器、多芯耐环境连接器、穿墙光纤连接器、多芯光电混合连接器、特殊光纤连接器、光分路器、波分复用器、光衰减器等各种产品，大部分产品达到国家军标和行业军标的要求。典型光器件产品光电复合旋转连接器照片如下：



3、线缆组件

各类电气设备和设备之间、仪器和仪器之间一般要通过连接器来实现电气信号或光信号的连接和分离。在连接器和设备之间、连接器和连接器之间往往要通过导线（或电缆）进行连接，这种将连接器与线缆采用一定的端接方式和防护方法直接作为一体的电器产品就是线缆组件，它可直接实现设备与设备之间的电气信号或光信号连接。典型线缆组件产品照片如下：



（三）主要产品的功能和用途

本公司产品的功能和用途如下：

产品	类别	主要功能	应用领域
电连接器	低频电连接器	借助电信号和机械力量的作用使电路接通、断开或转换的功能元件，用作器件、组件、设备、系统之间的电信号连接，传输信号或电磁能量，并且保持系统与系统之间不发生信号失真和能量损失的变化	广泛应用于航空、航天、舰船、兵器、通讯、雷达、军用计算机、电子、铁路、电力、医疗器械等诸多重点军事领域和民用领域。
	高频电连接器	基本功能是连接微波传输电路	广泛应用于航空、航天、军用设备、仪器及民用微波、通信等领域。
	滤波电连接器	既具有普通连接器的所有功能，又兼具抑制电磁干扰的特性	广泛应用于通讯、网络、军事、航空、航天、医疗等领域。
光器件		实现光路互联、信号分配、信号衰减等功能	广泛应用于传输干线、区域光通讯网、CATV 网络、长途电信、光检测、工业、医学传感器和其它各类光传输网络系统中。
线缆组件		实现电信号或光信号的连接与分离	广泛应用于航空、航天、兵器、舰船、电子等军用领域以及汽车控制系统、铁路机车控制系统、电源控制系统、微波通讯、光纤通讯、仪器仪表等领域。

二、行业基本情况

（一）行业类别

公司属于电子元器件行业中的连接器制造业。

电子元器件行业是国民经济中以研究、开发和生产电子产品基础元件、器件为主要内容的行业。电子元器件行业与现代科学技术密切相关，发展空间广阔，是当前国家重点鼓励支持发展的行业。

连接器主要包括电连接器和光纤连接器，是一种借助电信号或光信号和机械力量的作用使电路或光通道接通、断开或转换的功能元件，用作器件、组件、设备、系统之间的电信号或光信号连接，传输信号或电磁能量，并且保持系统与系统之间不发生信号失真和能量损失的变化。凡需光电信号连接的地方都要使用光

电连接器，连接器作为构成整机电路系统电气连接必需的基础元件之一，已广泛应用于航空、航天、军事装备、通讯、计算机、汽车、工业、家用电器等领域，现已发展成为电子信息基础产品的支柱产业之一。

（二）行业主管部门、监管体制

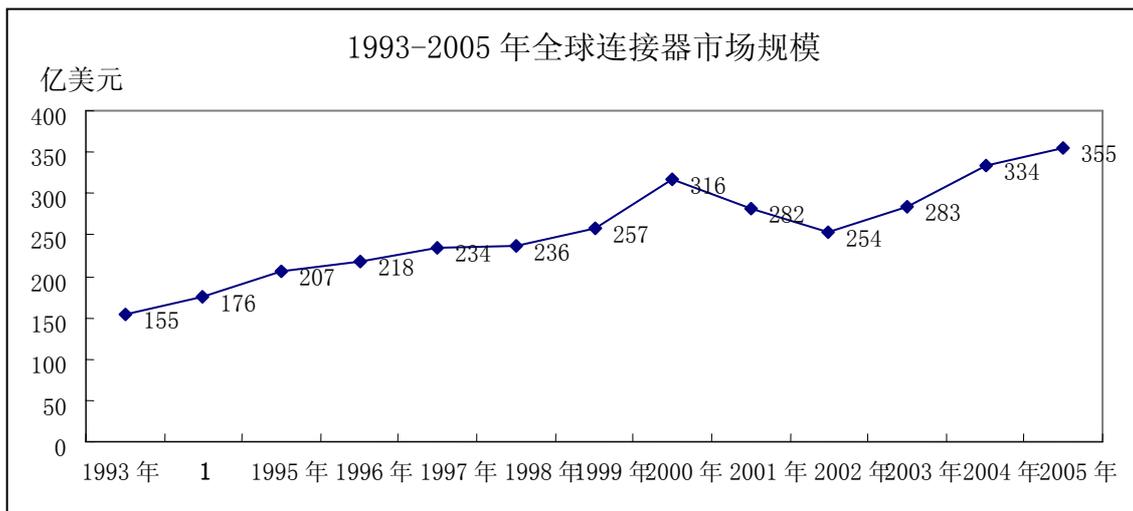
国家信息产业部电子基础局负责制订我国电子元器件行业的产业政策、产业规划，对行业的发展方向进行宏观调控。

我国电子元器件行业建立了“中国电子元件行业协会”，该协会由信息产业部归口管理，在协会下设有电接插元件（电接插元件包括连接器和其他开关产品）分会，其主要作用是对全行业生产经营活动数据进行统计和分析，为业内企业提供市场指引。公司为电接插件行业分会的常务理事单位。

（三）全球连接器行业市场容量

1、全球市场规模及增长趋势

全球连接器市场容量巨大。根据权威机构 BISHOP ASSOCIATES 的调查显示，从 2003 年起，全球电连接器市场开始复苏，进入一个新的增长周期。全球连接器 2005 年的市场规模已达 354.84 亿美元。



数据来源：BISHOP ASSOCIATES

根据BISHOP ASSOCIATES的统计和预测，全球连接器行业1996-2005年复合增长率（CAGR）为4.5%，2006年全球连接器行业增长率为7.5%。

2、全球市场的地域分布

全球连接器市场按区域可分成北美、欧洲、日本、中国、亚太（不含日本、中国）等 5 个重要的区域市场，其市场销售情况如下：

2004 年—2005 年全球主要国家或地区连接器市场销售情况

单位：百万美元

地区	北美	欧洲	日本	中国	亚太	其他	合计
2004 年	9,087.6	8,680.3	5,802.6	4,118.5	3,859.3	1,870.6	33,418.9
2005 年	9,323.9	8,845.3	5,936.2	4,946.4	4,257.0	2,175.5	35,484.3
2005 年销售占全球市场比重	26.3%	24.9%	16.7%	13.9%	12.0%	6.1%	100.0%
2005 年增长率	2.6%	1.9%	2.3%	20.1%	10.3%	16.3%	6.2%
2005 年前 5 年复合增长率	-6.3%	0.6%	-0.7%	25.0%	2.2%	3.9%	0.3%
2005 年前 10 年复合增长率	1.0%	3.4%	2.8%	51.2	6.4%	6.3%	4.5%

数据来源：BISHOP ASSOCIATES

3、终端应用领域分布

从终端产品的应用领域来看，2005 年对连接器需求最大的应用领域是汽车工业（25.4%）、计算机及相关产品（24.4%），其后依次是电信/数据业务、工业应用及军事/宇航。从增长速度来看，2005 年市场增长最快的依次是电信/数据业务（8.3%）、医疗设备（8.1%）和消费电子（7.9%）。

全球连接器应用领域情况

单位：百万美元

应用领域	2004 年	2005 年	2005 年占比	2005 年增长情况
军事/宇航	2,329.2	2,449.9	6.9%	5.2%
交通运输	1,446.3	1,489.8	4.2%	3.0%
汽车工业	8,537.6	9,006.1	25.4%	5.5%
计算机及相关产品	8,105.7	8,647.2	24.4%	6.7%
工业应用	3,889.9	4,132.9	11.6%	6.2%
商务办公设备	417.7	436.3	1.2%	4.5%
医疗设备	820.1	886.29	2.4%	8.1%
消费电子	1,552.8	1,642.8	4.6%	7.9%
机械设备	695.4	730.1	2.1%	5.0%
电信/数据业务	4,070.1	4,405.9	12.4%	8.3%
其他	1,554.1	1,657.0	4.8%	4.6%
总计	33,418.9	35,484.3	100.0%	6.2%

数据来源：BISHOP ASSOCIATES

4、市场发展趋势

由于消费类电子产品、手机、PC类产品以及军事、工业控制等领域需求量增大，拉动连接器市场需求的快速增长。从下游应用领域看，消费、工业和无线市场最有发展潜力；从全球市场分布来看，亚洲是最有市场前景的地方，尤其是随着中国日渐成为世界电子设备制造基地，中国的连接器市场规模迅速扩大。

（四）中国连接器市场容量

1、中国已经成为全球连接器增长最快的市场

早期国内连接器产业的发展与国防建设有着密切的联系。上世纪五十年代至七十年代之间，中国连接器的生产主要由原电子工业部和航空航天工业部的部属企业以及地方国有企业组成，所生产的连接器主要应用在雷达设备、通讯设备、导航设备、电子测量仪器等电子设备中。上世纪八十年代以后，随着中国电子工业的逐渐发展，连接器的生产逐步应用到黑白/彩色电视机等消费电子产品上。进入1990年代以来，在中国外资政策及鼓励措施的推动下，中国台湾地区、中国香港地区及美国、日本、欧洲的连接企业纷纷加强对中国内地的投资。包括Tyco/AMP、Molex、Berg、Amphenol等国际知名连接器企业在内的全球各地连接器厂商几乎大都把生产基地转移到中国内地。

国际电子制造产能不断向中国内地转移导致国内连接器市场迅速增长。根据BISHOP ASSOCIATES的统计，2005年中国连接器市场销售额为49.46亿美元，占全球13.9%的比重，同比增长20.1%。在全球5大区域市场中，中国区域市场发展最快，在2001年—2005年的5年中年复合增长率高达25.0%。据BISHOP ASSOCIATES预测，2006年中国连接器市场增长率将达到20.5%。中国已经成为全球连接器增长最快的市场，并将继续保持高速增长的态势。

2、市场规模分析

根据中国电子元件行业协会信息中心的数据，2006年我国电接插元件（以连接器为主，也包含开关产品）的产量约为453亿只，实现销售收入482亿元，其中出口创汇41.1亿美元。在电接插元件中，连接器的产量为262亿只，销售收入为352亿元，出口创汇为20.2亿美元。

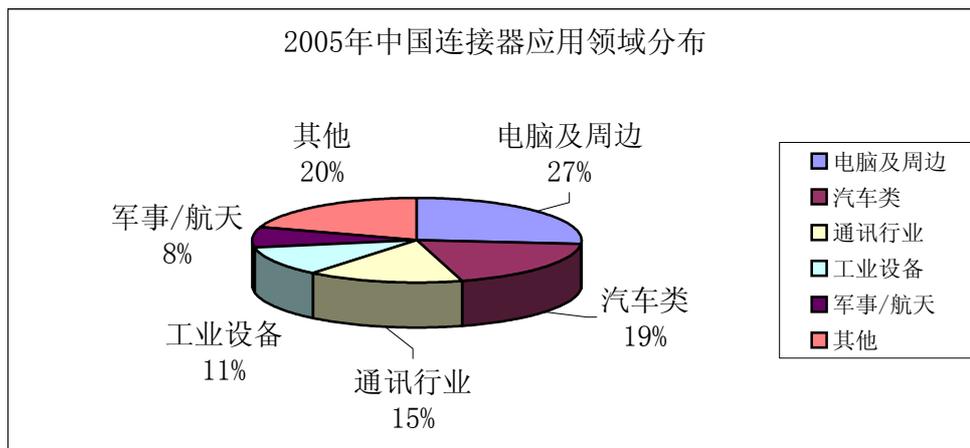
2005年和2006年中国连接器产量及销售收入数据

年度	产 品	产量（亿只）	销售收入（亿元）	出口创汇（亿美元）
2005 年	电接插元件	390	362	27.9
	其中：连接器	215	258	12.8
2006 年	电接插元件	453	482	41.1
	其中：连接器	262	352	20.2

从市场容量来看，我国连接器行业是一个量大面广、具有多个不同的细分市场、市场潜力较大的竞争性行业。目前，我国连接器产品国内市场主要分布在以下九个地区：北京、上海、苏州、青岛、天津、杭州、深圳、福厦沿海、珠江三角洲。

3、国内连接器市场下游应用

2005年，我国连接器产品主要的应用领域集中在电脑及周边、通讯产业、汽车产业、工业电子设备、军事/航天等，2005年的五大应用领域分布详见下图。



4、市场发展预测

“十一五”是我国连接器行业发展的一个重要阶段，国内各种连接器需求将持续增长。据中国电子元件行业协会信息中心预测，在“十一五”期间，电接插元件的产量将保持 15% 的年均增长速度，具体数据详见下表：

产品类别	单位	2005 年	2006 年	2010 年 (预测)	“十一五” 年均增长率%
电接插元件产量	亿只	390	453	780	15
其中：连接器产量	亿只	215	262	468	17
连接器市场规模	亿元	258	352	515	15

资料来源：中国电子元件行业协会信息中心

(五) 技术水平

连接器的技术指标主要包括电气特性、机械特性和耐环境特性三类指标。电气特性指标主要指工作电压、耐电压额定电流、接触电阻、信号延迟时间、绝缘电阻等参数；机械特性是指要满足尺寸、插拔力、耐插拔次数、机械冲击与振动等方面的要求；耐环境特性是要求产品满足高温、低温、温度冲击、潮湿、盐雾、霉菌、气密性、插入损耗等特性，进行耐温度、耐湿度、耐溶剂、耐腐蚀等方面的测试，以保证产品在不同环境下功能的正常发挥。

作为基础的电子元件，连接器不仅要能满足性能上的基本要求并与各种被连接元件匹配，还要满足客户对产品的品质、稳定性、尺寸和成本等各方面日益提高的要求。随着微电子技术的发展，电子元件越来越小，电路密度越来越高，传输速度越来越快，连接器的发展必须符合整机“轻、薄、短、小”的趋势，朝着高密度、小型化、薄型化、组合化、高速化的方向发展。

1、国际技术水平

目前，世界连接器技术与产品的发展主要呈现以下特点：

(1) 小型化、高密度、高速传输技术

小型化是指连接器中心间距更小，特殊用途要求连接器的中心间距达0.25mm—0.38mm，高度小到1.0—1.5mm；高密度是实现多芯数化，现代新型计算机总线要求连接器具有大量的接触对，高密度连接器有效接触件总数达680芯，专用场合最多可达5,000芯；高速传输是指现代计算机、信息技术及网络化技术要求信号传输的时标速率达到兆赫频段的高端，脉冲上升时间达到亚毫秒，特别是武器系统要在极短的时间内处理大量的信息，因此要求有高速传输连接器。MIL-C-38999四个系列的高密度耐环境圆形连接器和微矩形MIL-C-83513连接器是当今连接器小型化、高密度和高速传输等技术的集中反映。

(2) 高性能、高频化技术

为适应毫米波技术发展，射频同轴连接器日趋高性能、高频化，均已进入毫米波工作频段。随着外导体内径的减小、精心选择和设计介质支撑，精密加工的RF同轴连接器（精密型）的工作频率上限不断提高。射频连接器的工作频率在不

断增高的情况下，就希望驻波比小到1，插入损耗小到无穷小来满足越来越高的稳相与调相要求。

（3）高电压、大电流技术

大电流连接器用以满足高电压、大电流的电气连接，诸如设备内部电源系统、地面电源系统、电力伺服系统、核电站等供电系统都需要大电流高电压连接器，其工作电压380V（50Hz），工作电流800—1,000A，温升不超过60℃，连接方便、迅速，插拔力小，使用寿命长。

（4）抗干扰技术

抗干扰技术已成为世界各国连接器制造商关注的焦点。电磁兼容、屏蔽技术、滤波器件在连接器设计中的大量使用，有效地解决了现代电子设备中信号干扰的问题。平板式多孔平面滤波连接器仍然代表着当今滤波连接器的发展方向。

（5）模块化技术

模块化技术是提高维修更换速度、改变外形的组装效率、恢复设备的功能的技术。模块化技术能最大限度地节省空间，实现装备的多功能化，如高级战术飞机（ATF）只需要更换相应的电子模块，即可分别实现截击机、战斗机和侦察机的功能。标准化的电子模块必然需要标准化的互连模块，如标准电子模块（SEM）连接器、混装连接器。

（6）无铅化技术

环保问题一直是近年来重要的课题，特别是欧盟提出RoHS法令后，整机厂与元件厂必须同时面对这一问题。因此，将来有利于环保的技术如无铅化技术将在连接器的制造中得到广泛的应用。

2、国内技术水平

除了国际知名连接器制造企业在中国的生产基地外，国内连接器制造企业的技术水平参差不齐。低端连接器制造企业大部分技术落后，手工组装仍占有相当大的比重，技术开发能力不足。而一些中高端连接器制造企业经过多年追赶国际先进水平，在研发和制造水平上与国际水平差距较小，部分技术甚至已经领先于

世界水平。在一些重要的领域，国内水平相比于国际先进水平仍然存在较大的差距，主要体现在：

（1）技术积累的差距

具有国际先进水平的连接器厂家大多具有较长的研发历史，经过长期的技术积累形成了独特的技术优势。而我国连接器的主要研发力量集中于少数专业化军工企业和科研院所，大多数厂家研发历史短、规模小，技术积累与国际先进水平存在差距。

（2）基础材料的差距

高端连接器的研发需要精密模具和高性能的基础原材料。目前，我国的精密五金、精密塑胶、精密线材正在逐渐缩小与国际水平的差距，但精密模具水平以及高性能工程橡胶等还有较大差距，制约着我国连接器技术的提高。

（3）研发投入不足

我国连接器研制生产厂家众多，但规模普遍偏小，无法保证对技术研发的大规模投入。

（六）行业竞争状况

1、行业市场化程度

我国连接器行业已充分实现市场化竞争，各企业面向市场自主经营。

2、行业国际竞争

国际市场上，连接器全球前十大厂商一直为美国、日本、法国、台湾四个国家和地区的厂商所占据，Tyco/AMP、Molex、FCI、Amphenol、Hirose 和鸿海等知名厂商的竞争优势非常明显，基本上已经形成寡头垄断的竞争格局。根据 BISHOP ASSOCIATES 的统计，2001 年世界连接器百强企业的出货量占到世界总出货量的 87.3%。

2001 年全球连接器行业百强企业分布及出货量比重

	北美	欧洲	日本	亚太	合计
百强企业数量	53 家	29 家	13	5 家	100 家
占世界出货量比重	53.2%	15.4%	15.5%	3.2%	87.3%

资料来源：BISHOP ASSOCIATES

3、行业国内竞争

在中国大陆地区，连接器制造厂商有 1,000 多家，其中外商投资约 300 家，本土制造厂商约 700 余家，主要分布于长江三角洲和珠江三角洲地区。

中国连接器市场的高低端产品发展不均衡。高端连接器多数采用先进的国际标准，产品主要应用于航空、航天、电子、舰船、兵器、通讯等高新技术领域，而且其生产具有多品种、小批量的特点，往往采用柔性制造技术，试制、生产一体化，要求企业具有较强的研发能力和生产管理水平。目前这类企业不多，主要集中在航天、航空、信息产业等领域，其产品也在各自的领域体现出一定的竞争优势，毛利率普遍较高。生产中低端产品的企业规模普遍较小，产品类型简单，新产品开发相对滞后，而且同质化严重，导致竞争激烈，生产厂家的毛利率呈下降趋势。

根据中国电子元件行业协会信息中心的粗略测算，目前国内高端连接器的市场容量约占总容量的 3.75% 左右（按金额），其销售额大约为 10 亿元；中低端市场容量约占总容量的 95% 以上（按金额），销售额超过 245 亿元。

近年来，国际知名连接器厂商纷纷将生产基地移至大陆，并且通过扩建工厂和收购企业来扩大市场份额。这导致国内连接器行业竞争加剧，国内企业的竞争压力进一步加大。

虽然国际连接器制造企业引领着连接器产业的技术潮流，特别是在要求解决高速度、高可靠性、串扰和噪声等问题的通讯和汽车应用领域，国际大厂的产品优势明显，但是一些国内高端连接器厂商已形成一定的产业基础，逐渐掌握了先进的工艺技术，其竞争优势特别是低成本优势也越来越明显。

本公司专注于生产中高端连接器产品，在国内中高端市场处于领先地位。

三、影响本行业发展的主要因素

（一）有利因素

1、国家产业政策支持

信息化是当今世界经济和社会发展的趋势，以信息化带动工业化，实现跨

跨越式发展已经成为我国的基本战略。我国将努力实现信息产业的跨越式发展，大力推进国民经济和社会信息化，发挥后发优势，实现社会生产力的跨越式发展。随着电子政务、电子商务、以及企业信息化热潮的到来，信息产业将有更大的市场空间，未来5年，正是我国电子技术和电子产品更新换代的关键时期，国家产业政策支持我国新型元器件的发展，以提高信息化装备和系统集成能力，其中，连接器是重点发展的项目之一。

我国连接器行业“十一五”发展思路与行业定位是：（1）利用信息技术改造和提升传统连接器产业，促进其向数字化、网络化、智能化方向发展；（2）加快连接器产业由一般技术密集型向知识型转化的步伐，整合产业链条，优化产业结构，实施大公司战略；（3）利用专业人才、资金保障、新品开发的强大优势，促进产业自主发展；（4）结合国际市场大环境和我国连接器市场需求，加大主流产品的生产规模，提高产品设计个性化水平，加大高端和新型连接器研制与开发的资金投入，减少连接器贸易额逆差，降低连接器的进口量，提高出口量，生产制造出具有价格竞争优势的名牌产品占领国际市场。

2、需求将大幅增长，市场前景广阔

在未来的五年里，国内连接器的前景继续看好。据中国电子元件行业协会信息中心预测，在“十一五”期间，电接插元件的产量将保持15%的年均增长速度，到2010年其总产量将达到780亿只，其中连接器的产量将达到468亿只、市场规模将达到515亿元（资料来源：《2007年版中国连接器市场竞争研究报告》）。

3、技术水平日益提高

下游产业产品性能的不断提升和小型化的发展趋势，对连接器产品提出了新的要求。一些高端连接器生产厂商通过加大技术投入，引进先进的生产设备，不断提高产品的技术含量，开发新型产品，来满足这些要求。因此，技术领先的厂商通过新产品的研制，可以获得较高的利润，保证对研发和设备的持续投入，保持优势地位。同时，技术含量的提升也提高了行业进入门槛，避免了行业内的恶性竞争，能够保障行业的健康发展。

4、国内产业集中速度加快

目前，国内本土连接器生产厂商 700 余家，但普遍规模较小，技术水平不高，主要采用价格竞争手段，造成国内行业竞争加剧。随着竞争格局的改变，家电、汽车、通讯等下游行业逐渐形成了一批行业寡头，它们对配件供应商的产品品质、研发实力、价格水平、交货期限都提出了更高的要求，需要规模相当的企业为其提供配套服务，并帮助他们不断降低成本，提高自身产品的价格竞争实力。因此，小型连接器生产厂商的生存空间越来越小，优势企业规模日益壮大，国内连接器行业的集中度将越来越高。

5、国际产业转移

因应电子产品及设备制造业降低成本和探索新市场的动向，越来越多的企业将制造业务转移到发展中国家。由美国调查公司 Booz Allen Hamilton 与 International Finance Corporation (IFC) 于 2003 年共同实施的调查结果表明，发展中国家电子产品及设备制造市场规模增长十分迅速，到 2005 年，发展中国家的电子产品及设备制造市场规模将从 2001 年的 650 亿美元扩大到 1,250 亿美元规模，同期全球电子产品及设备制造市场中的 43% 的增长部分将来自发展中国家。中国从事生产的 OEM 厂商，利用质量和价格优势，正在大规模进入美国、欧洲、日本、韩国等市场，中国将发展成电子产品及设备制造业的中心。Tyco/AMP 作为连接器行业的领军，已经在中国大陆开设了六家连接器生产工厂，以大幅度降低成本和贴近市场。

国际电子制造厂家向我国的转移，不仅扩大了连接器的市场规模，更将先进的技术带入我国，迅速提高我国连接器制造的整体水平，必将带动行业的快速增长。

(二) 不利因素

1、国内技术水平与国际先进水平存在差距

目前，除了少数由军工企业转型的国内厂商生产高端产品外，国内高端技术和高端产品基本上由行业国际巨头垄断，国内整体技术水平仍与国际水平有相当差距，在国际竞争中技术上处于劣势。

2、产业集中度低

国内整体技术水平不高，产品差异化不大，小规模生产厂家众多。行业技术水平的提高有赖于行业内龙头企业对研发和设备的投入，而产业集中度低、大规模企业少，必然影响对行业的投入，使国内企业在与国际厂家竞争中处于不利地位。

（三）行业进入壁垒

1、设备和资金壁垒

从事高端连接器生产所需的机械加工设备要求加工精度高、生产效率高。另外，由于高端连接器的生产具有小批量、订制下单的特点，因此又要求生产线应同时具有柔性化特点，能及时、快速调整设备和工装，更换在线产品。

由于国内装备工业的发展水平的限制，因此要进入高端连接器的生产领域需要引进大量的先进机械加工设备及试验、检测设备和仪器，针对具体的产品还需专门研制、生产较多的专用检测设备；同时，一些产品还需要有专用厂房，所以新进入本行业者需要一次性投入大量的资金。

2、技术壁垒

高端连接器的技术含量较高，要求生产厂商必须具备较高的生产技术和工艺能力，通过自我开发需经过多年的努力，特别是在短时间内掌握一些关键的工艺参数非常困难。因此本行业对新进入者具有一定的技术壁垒。

3、市场壁垒

由于高端连接器的用户主要分布在航天、航空、电子、舰船等领域，是一个相对固定的群体，他们往往从安全性、可靠性出发，要求供应商具备较强的产品研发能力、较好的生产和检测装备水平，以及良好的售后跟踪服务，因此一般不会轻易改变已经使用、质量稳定、可靠的产品，也不会轻易放弃与现有的供应商的合作关系。因此，本行业对新进入者具有一定的市场壁垒。

另外，军工产品的销售实行许可制度，需要获得国防科工委颁发的许可证才能供货。

4、人力资源的障碍

用户采购高端连接器往往采用订制下单的方式，设计、试制、生产一体化，因此要求生产商具备较强的产品设计能力和试制试验能力。而高端连接器设计技术人员必须具备完整的本专业知识和较宽的其它专业的知识，并需要经过多年的培训和实践才能真正独立设计、开发新产品；同时，生产线上的大量关键工艺岗位也需要经验丰富的技术工人才能胜任。本行业对新进入者具有一定的人力资源壁垒。

（四）本公司所处行业与上下游行业的关联性及上下游行业发展状况对本行业的影响

1、本行业与上下游行业的关联性

本行业的产业链如下：

上游行业
稀贵金属、有色金属、黑色金属、 非金属、光纤光缆等行业
本行业
电子元器件行业中的连接器制造业
下游行业
航空、航天、通讯设备、舰船、兵器、电子、 铁路、电力、自动控制设备、继电控制机柜、 微波通讯、移动通讯、医疗等行业

2、上下游行业的发展状况对本行业及其发展前景的有利与不利影响

（1）有利影响

第一，上游行业的技术进步、成本降低、生产效率提高可促进本行业技术进步，推动本行业提高产品质量、提高产品性能、降低生产成本。

第二，下游行业的需求增加会导致下游行业加大投入，增加对本行业产品的需求。

（2）不利影响

第一，上游行业的成本上升会增加本行业的成本。

第二，下游行业的产能缩减、投资减少会降低对本行业产品的需求，影响本

行业的发展。

四、公司面临的竞争状况

（一）竞争环境分析

1、国际竞争对手情况

2005 年全球连接器厂商十强如下：

单位：百万美元

公司	2004 年销售额	2005 年销售额	2005 年市场份额
Tyco/AMP	5,932	6,500	18.30%
Molex	2,493	2,614	7.40%
FCI	1,607	1,703	4.80%
Amphenol	1,334	1,592	4.50%
鸿海（富士康）	1,014	1,320	3.70%
Delphi	1,215	1,288	3.60%
JST	1,168	1,238	3.50%
Yazaki	899	953	2.70%
JAE	778	824	2.30%
Hirose	773	819	2.30%
前十名份额	51.50%	53.20%	

资料来源：中信证券

Tyco/AMP（泰科/安普）为全球最大的连接器生产厂商，1941年成立于美国宾州，产品线涵盖电脑、通讯、网络、汽车、消费电子、工业用品及光电等领域。

Molex（莫仕）是世界第二大连接器生产厂商，于1938年在美国成立，目前在全球各地都有生产基地，其中计算机相关连接器产品以日本、韩国、中国大陆、马来西亚、新加坡等亚太地区为主要生产基地，美洲地区以汽车用连接器为主，欧洲地区以通讯产品用连接器为主，最大的优势在于它的全球供应系统。

FCI（法玛通）于1989年在法国成立，通过大大小小的并购扩张成为世界第三大连接器厂商。它积极在亚太地区布局，以迎合亚洲地区强大的发展潜力，目前在新加坡、马来西亚、中国的南京及东莞等地设有生产基地。

JST（日本压着端子制造株式会社）成立于1957年，已在菲律宾、台湾、无

锡等地设置生产基地，主要开发手机、PC、DSC、LCD等重点市场。

KET（韩国对峙工业株式会社）从1973年成立以来，从零部件产业开始创业，二十世纪九十年代中期开始逐步进入光通讯、信息通讯零部件领域。KET于1996年在韩国证券交易所上市。

2、台湾地区竞争对手情况

随着世界制造中心向亚太地区转移，我国台湾地区的连接器行业迎来了难得的发展机遇，在九十年代中期进入快速发展阶段，涌现出一大批连接器生产厂商，2000年前后连接器厂商纷纷上市，借助资本市场来带动企业自身和行业的进一步发展。近年来，台湾的连接器的厂商纷纷将生产基地转移到中国内地，成为内地连接器生产厂商的有力竞争对手。

台湾厂商中的台湾鸿海凭借成本低廉、快速交货和弹性生产等优势，其销售额在全球排名逐年攀升，从1998年开始进入全球十大连接器厂商之列，通过不到30年的发展，已成为全球极具竞争力的连接器厂商之一。

3、国内竞争对手情况

目前国内从事连接器生产的厂商近千家，但由于技术水平、工艺水平、制造能力、试验检测设备等限制，绝大多数厂家的产品为中低端产品，有实力从事高端连接器研发和规模化生产的厂商数量较少。

目前，公司的主要竞争对手有贵州航天电器股份有限公司、得润电子股份有限公司、四川华丰企业集团有限公司、杭州电连接器厂、陕西华达科技有限公司等。虽然公司与主要竞争对手的产品各有优势，但有部分产品相同，因此相互之间不可避免地存在竞争。

4、公司市场地位

目前公司是国内规模最大的同时具备研制和生产光、电两类连接器产品的专业化企业；是国内最大的研制和生产光连接器的专业化厂商；是国内最大的研制和生产军用电连接器的企业。公司生产的电连接器、光器件和线缆组件技术含量高，广泛应用于航空、航天、舰船、电信等技术含量高的领域，公司产品曾成功为“神舟五号”、“神舟六号”配套。“十五”期间，公司承担了国家及省部级

科研生产任务 160 余项，取得丰硕的研究成果，有力保证了公司在中高端市场的优势地位。

公司没有参加由中国电子元件行业协会主办的“第十九届电子元件百强企业”的评选。通过对照连接器专业生产上市公司得润电子（该公司证券代码 002055，2006 年被评为“第十九届电子元件百强企业”，排名第 45 位）2005 年的相关指标，公司位于电子元件百强之列。公司与得润电子 2005 年相关排名指标对比如下：

比较项目	营业收入（万元）	总利润（万元）	总资产（万元）
得润电子	55,931.27	2,822.51	44,088.87
得润电子单项指标在百强中排名	38	51	52
一航光电	41,834.85	6,793.96	41,593.78

数据来源：得润电子招股说明书等公开信息资料

（二）本公司的竞争优势

1、强大的技术领先优势

公司是国内规模最大的同时具备电连接器和光纤连接器研制和生产能力的专业化企业，与国内其他同类生产厂家相比在产品和技术上具有明显的优势，在线簧孔的设计、高低频混装连接器、光电混装、光电转换、光电旋转连接器、滤波连接器、水密封连接器、野战光纤连接器等连接器产品的研制和生产方面具有绝对优势。公司拥有一大批达到国家军用标准并可替代进口的产品和达到行业军标要求的产品。

公司自行研制的 XC 及其派生系列产品，为低频、单叶回转双曲面线簧结构，属国内首创，处于国内领先地位，目前已形成成熟完善的生产工艺，建立了线簧圆形电连接器和线簧矩形电连接器军标生产线，同时形成了英制 22[#]~0[#]和公制 ϕ 0.4~ ϕ 24 齐全的品种规格，满足了不同类型产品的需要，在国内线簧电连接器市场上占有 98% 的份额，其中满足某种型号需要的带电插拔连接器已获得国家专利。

公司在长期生产实践中，全面掌握了以下连接器制造核心技术：单叶回转双曲面线簧插孔的设计制造技术、电连接器密封技术、连接器的快速连接及盲插、

防误插技术、圆形连接器曲面丝印及移印技术、全自动表面涂敷技术、柔性插针加工技术、脱落、剪切电连接器设计制造技术、电连接器抗电磁干扰屏蔽及滤波技术、抗强拉力电连接器设计制造技术、高精密模具设计制造技术、光电混装、转换、旋转连接器设计制造技术、复合材料电连接器设计制造技术、线缆组件装配检测技术、射频同轴连接器设计制造技术、高低频混装连接器设计制造技术、表面贴装连接器设计制造技术等。

2、产品创新优势

公司主导产品中每年自主开发的新产品数超过 300 项，其中 75%为电连接器产品，25%为光器件和线缆组件产品。“十五”期间，公司每年新产品的销售收入占销售总收入比重都在 30%以上，目前产品中 70%以上均为“十五”期间开发的新产品，获得省部级以上科技成果奖励 23 项，其中包括国家国防科学技术进步奖、国家重点新产品奖等，目前有效的专利达到 19 项，已经申请尚未授权的有 30 项。

公司 2000 年以后取得的代表性科研和生产成果（不包括专利）如下表所示：

序号	成果名称	获奖及取得的荣誉等情况
1	π 型滤波电连接器	2006 年获河南省国防科技进步一等奖
2	钛合金 P20J6MB 电气接插件	2006 年获河南省国防科技进步一等奖
3	38999 系列电连接器	2006 年获河南省国防科技进步二等奖
4	D38999/31 拉火绳投放故障安全型米制 III 系列圆形连接器	2006 年获河南省国防科技进步二等奖
5	CY33Z152BJ/WJ 矩形印制电路连接器	2006 年获河南省国防科技进步二等奖
6	光电混合连接器	2004 年获洛阳市科技进步三等奖
7	J30J-100 电连接器	2004 年获河南省国防科技进步三等奖
8	光电混合电连接器	2004 年获河南省国防科技进步二等奖
9	YM 型电连接器	2004 年获河南省国防科技进步一等奖
10	光电混合电连接器	2003 年河南省科学技术成果
11	GP 型电连接器	2002 年河南省科学技术成果
12	XCD 系列产品	2002 年获河南省优秀新产品新技术二等奖
13	DL-52Z/T 高频开关电源柜电连接器	2001 年度国家重点新产品
14	DL 系列模块电源线簧电连接器	2002 年获河南省科技进步二等奖
15	光纤无源器件系列产品技术改造项目	2002 年获河南省科技进步二等奖

16	DL 系列模块电源线簧电连接器	2002 年获河南省科技进步三等奖
17	GP 电连接器	2004 年获省河南省国防科技进步三等奖
18	PDS 系列印制电路连接器	2002 年获河南省科技进步三等奖
19	DL 系列模块电源线簧电连接器	2002 年获河南省科技进步三等奖
20	ST 型航空机载光纤光缆连接器	中国一航航空科技二等奖
21	ST 型航空机载光纤光缆连接器	2001 年获国防科学技术进步三等奖
22	DL 系列电连接器	2001 年获洛阳市科技进步二等奖
23	DL 系列电连接器	2001 年获河南省优秀新产品新技术二等奖
24	PDS 系列印制电路连接器	2000 年获河南省科技进步一等奖
25	PDS 系列印制电路连接器	2000 年获河南省科技进步三等奖

3、产品质量控制优势

公司十分重视产品质量控制，始终坚持“质量第一，持续改进，打造精品，顾客满意”的质量方针。在产品的生产过程中，采用了先进的 SPC 统计过程控制技术和 CPK 工序能力控制技术。

公司共有 11 个代表品种和 23 个扩展品种通过了国家 QPL 质量认证；另外有 31 种产品通过了 UL 认证；有 11 种产品通过了 CUL 认证；有 15 种产品通过了 TÜV 认证。

2002 年 11 月，公司通过了 GB/T19001-2000 和 GJB9001A-2001 质量管理体系的认证。

2004 年 4 月，公司通过了总装备部军用电子组件航天可靠性增长工程项目的鉴定。其中，在应用 CPK 技术方面居于国内先进水平，DPA 分析填补了国内线簧电连接器破坏性物理分析（DPA）的空白。

2006 年 10 月，公司 SPC 体系通过了总装备部军用电子元器件合同管理办公室的验收。

4、客户优势

公司军品主要客户包括中国航空工业第一集团公司及其下属公司、中国航空工业第二集团公司及其下属公司、中国航天科工集团及其下属公司等国内军工企业。1999 年国防科工委委托中咨公司组织专家组历时数月对国内电连接器厂家的综合实力进行了全面调研，选定 9 家连接器生产企业为我国核心骨干企业，公司

被选为其中之一。公司先后建立了 XC 圆形电连接器国军标生产线、矩形电连接器国军标生产线、光纤光缆连接器国军标生产线和耐环境高密度圆形电连接器国军标生产线，以上各条生产线均已通过总装备部的验收。2001 年 12 月，公司通过了海军装备部质量体系的现场审核，并被列为海军武器装备生产承制单位。2003 年 11 月，公司又通过了空军装备部组织的航空武器装备承制单位质量体系二方审核，被列为空军一级承制单位。公司的国内军工类客户具有很强的稳定性。

公司民品客户包括华为技术有限公司、中兴通讯股份有限公司等大型企业，目前已经通过了华为技术有限公司、中兴通讯股份有限公司、NOKIA、艾默生网络能源有限公司等重要用户对公司进行的二方审核，建立了良好的关系。

5、管理优势

公司以“诚信克己，厚德载物”作为企业文化的核心理念，遵循“质量第一、快速反应、低成本”的经营思想，以“顾客满意”为决策的原则，秉承“更精、更快、更周到”的服务理念，使公司始终保持着强大的凝聚力和发展力，建立了完善的以市场为导向的快速反应机制，形成了使竞争对手难以模仿的竞争优势；公司具有军工企业严格的管理制度和严谨的工作作风；以国际先进企业为标杆；不断追求，持续创新，注重资源的储备和发展；形成了以市场为导向的滚动投资管理模式；建立了岗位竞聘、“长”、“家”分离的用人机制以及个人收入与工作绩效相结合的考核分配机制；建立了完善的目标管理考核和促进管理持续创新的激励与约束机制；在生产制造环节大力推行自动化、流水化提高产品质量，通过信息化实现业务流程的高效运行，通过社会化充分利用外部资源。综合以上方面，公司在管理方面形成了自身独特的竞争优势。

6、营销网络和服务优势

本公司的主要客户分布在航空、航天、舰船、兵器、电子、电力、通讯和电源等诸多军、民用领域，此类客户具有订制下单、特殊需求的特点，并且对产品的售后跟踪服务要求较高，需要公司和客户具有良好的技术和商务交流。因此，公司在营销网络和服务体系的构建上以直销模式为主，以便于及时、周到地与客户直接沟通，充分了解客户的需求并及时解决问题。

公司拥有完善的市场营销体系。目前公司有专职营销和销售服务人员 120 多

人，在国内 31 个省、自治区、直辖市均派驻有销售经理，并在客户密集的城市设立了办事处。公司设立了大客户经理岗位，以期为客户提供近距离、快捷服务。公司成立了外贸部以开拓国际市场，目前公司全球网络已覆盖欧洲、大洋洲、北美、东南亚等区域，在欧洲设有代理商。

公司建立了多层次的客户服务体系。公司在 2004 年建立了客户关系管理信息（CRM）系统，根据客户的需求及其变化提供差异化产品和服务；公司具有专门的售后服务机构，配备了专业售后服务人员，公司的技术人员和营销工程师可随时到达客户现场提供服务；公司设有服务专线和专职服务座席，随时接受客户咨询和解决客户疑问；公司设有专业的服务网站和专门的服务邮箱，适时与客户进行网上互动交流；公司为保证高效率解决问题，承诺“24 小时到达现场”。

（三）公司的竞争劣势

与同行业国际大型企业比较起来，本公司在规模化和国际化程度上还存在一定差距。同时由于地处内陆，当地的配套与协作能力比较欠缺；现阶段公司在高级人才引进等方面也处于一定的不利地位，均对公司提升竞争能力产生一定的不利影响。

（四）公司市场份额变动情况

公司主营业务收入自 2004 年到 2006 年连续 3 年快速上升，市场份额逐年扩大。

项 目	2006 年	2005 年	2004 年
主营业务收入（万元）	48,323.58	39,930.18	22,214.41
主营业务收入增长率	21.02%	79.75%	-

随着“十一五”期间国家对航空、航天、信息、交通等产业扶持力度的加大和国家系列航天计划的实施，国内市场对高端连接器的需求将会强劲上升。本公司近年来紧跟国际连接器的发展趋势，先后开发出高性能、高密度、小型化、大电流、电磁屏蔽、光电转换、光电混装、光电旋转和高低频混转等一系列符合国际标准的连接器产品，客户反应良好，市场占有率逐年上升。

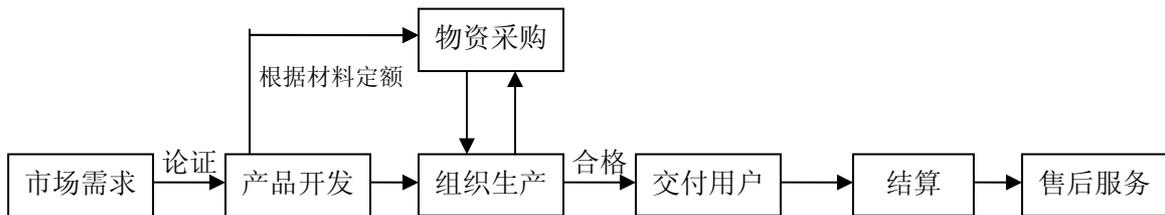
另外，本次募集资金投建项目将使公司的高端研发水平和规模化生产水平提

高，更加适应下游客户对连接器的需求，公司未来的市场份额将会继续扩大。

五、公司产品生产及销售情况

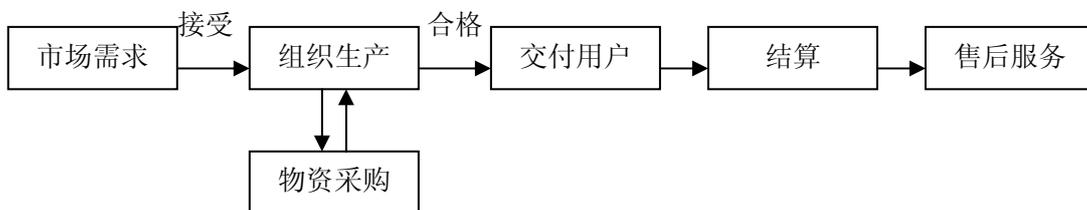
（一）公司生产经营的总体情况

1、新产品生产经营模式：



公司新产品生产经营模式为：根据市场的需求信息组织论证，决定是否立项研制，通过论证后对具有良好市场前景的产品进行设计开发。产品研发完成后，根据订单组织生产。在组织生产的过程中，根据产品材料定额和生产计划进行物资采购。生产出合格的产品后采取直销方式提交给用户，用户验收入库后开具收货凭证，并根据双方约定的结算方式进行结算。公司为用户提供相应的售后服务。同时也可根据市场的稳定需求，通过对用户的需求分析，采取谨慎的原则预先向某些用户备货。

2、批量产品生产经营模式：



公司批量产品生产经营模式为：根据客户订单采购原材料并安排生产，产品检验合格封装后采取直销模式提交给用户，用户验收入库后开具收货凭证，并根据双方约定的结算方式进行结算。公司为用户提供相应的售后服务。

（二）公司生产经营特点

1、定制生产

公司生产的连接器等产品应用广泛，但不同种类、不同厂家的终端产品对所需连接器的电气特性、机械指标等往往有不同的要求，所以大多数连接器产品属于非标准件产品，需要公司进行定制生产，根据订单情况来确定生产计划。公司需要为客户提供系统的连接方案及产品，并能根据客户产品更新换代的要求迅速设计新的产品，这对公司的产品设计能力提出了较高的要求。

2、快速反应

由于连接器厂家竞争日益激烈，公司必须具备快速的反应能力才能在竞争中脱颖而出。公司快速的反应能力主要包括：新产品开发周期短，这就要求通过提升设计人员的业务素质，采用更先进的设计手段等方式缩短新产品开发周期；生产周期短，这就要求公司具有较大的产能和高效的生产管理技术；对客户提出的服务要求响应时间短，这样才能迅速解决可能出现的产品问题，赢得客户信赖，促进长久的业务合作。

3、严格的质量控制

质量控制是产品生产的重要保障，公司先后通过了 ISO9001 认证及 2000 版换版审核，部分产品通过了国家 QPL 质量认证、UL 认证、CUL 认证、TÜV 认证。公司 SPC 体系和航天可靠性工程项目通过了总装备部军用电子元器件合同管理办公室的验收。在生产过程中公司严格遵守各项质量控制要求。

4、高效的信息化管理

公司大力推行信息管理系统，利用信息化管理手段提高公司信息处理水平和决策水平。公司内部采用以生产交付为中心的管理模式，创建了各种精益作业制度，建立了 ERP 生产管理系统，在营销方面建立了 CRM 客户分析系统并有效执行。

（三）公司生产经营模式

1、采购模式

公司原材料全部外购，大部分零件外购。针对公司产品品种多、批量小、交付周期短的特点，公司对原材料、外购件实行采购专家团制度，优化原材料供应和外协资源配置，确保原材料供应质量水平和辅助材料供应顺畅。此外，公司还

优化了原材料及通用零部件的库存，保证生产的及时交付。

公司建立了原材料供应的预算管理制度并严格执行，建立了良好的内控管理制度，有严格的存货入库和领用程序。为了确保生产稳定并控制原材料采购成本，公司结合多年的采购经验，建立了供应商管理制度，定期进行评估和筛选。

2、生产模式

公司大多数产品属于非标准件产品，需要进行定制生产，根据订单情况来确定生产计划。公司产品关键零部件及重要工序自行生产或安排，部分工序委托加工，所有装配、检测、试验均在公司内部完成。

对于用户的紧急订货，实行绿色通道制度，工艺路线卡采用绿色卡片，卡片上详细记录生产工人、检验、技术人员的处理时间，确保畅通无阻。

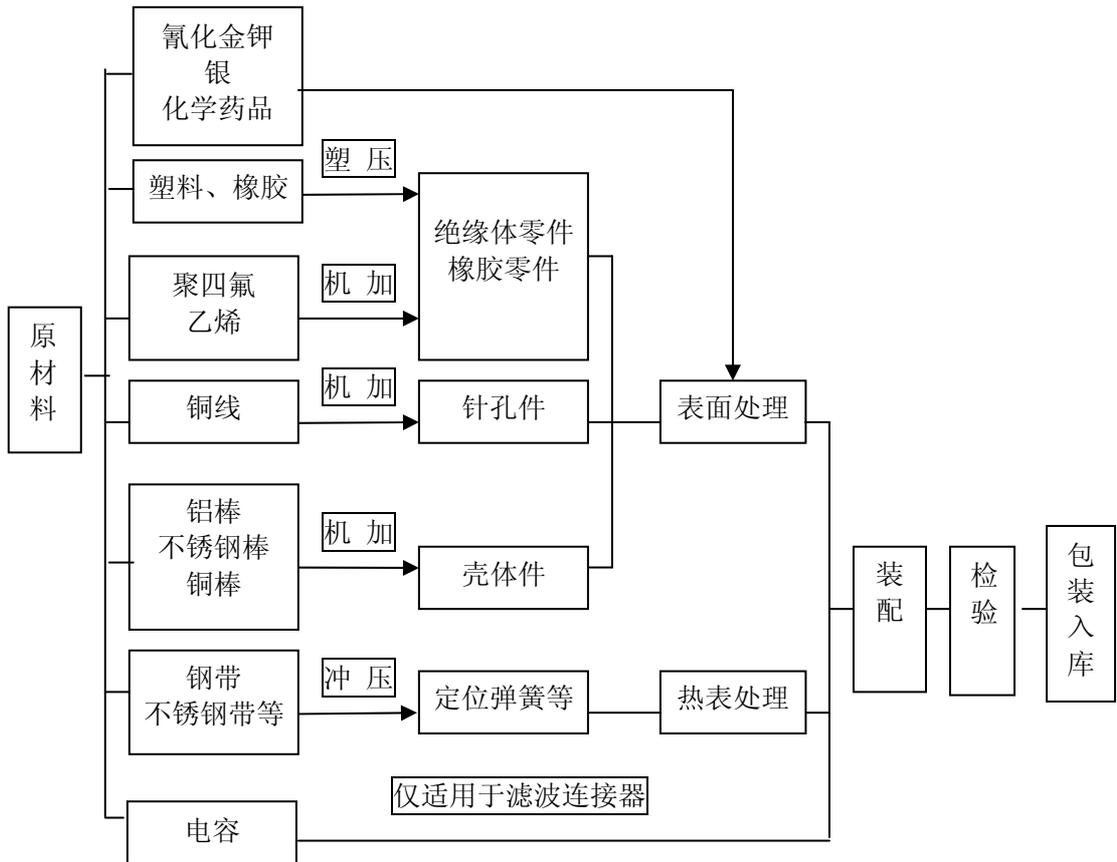
3、销售模式

公司产品销售以直销模式为主，以代销模式为辅，代销的比例小于1%。公司建立营销网络直接向客户销售产品，并提供售后服务。

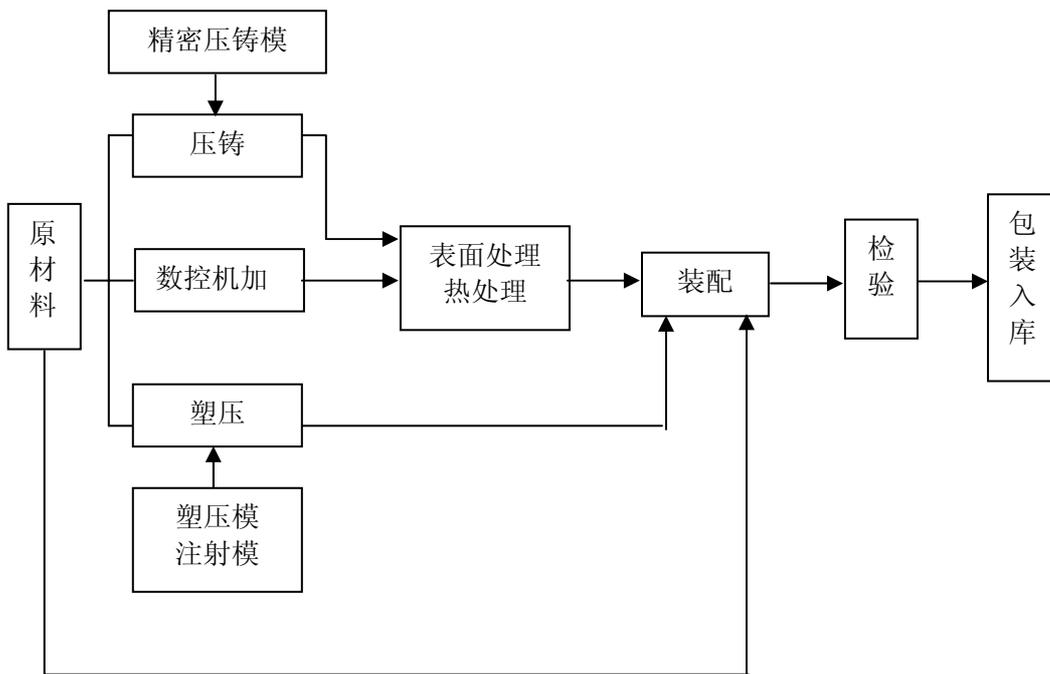
公司具备完整的市场营销体系。公司设置一位销售副总经理具体分管营销工作；市场营销部接受销售副总经理的直接领导，全面负责公司营销工作；市场营销部下设四个职能部室，具体开展公司产品的营销工作；销售队伍有 75 余名销售人员。按照客户分布和行业特点，公司将全国划分为北部、南部和西部 3 个营销片区，每个片区包括若干个省份，由专人负责与片区内客户的日常联络工作。

（四）公司主要产品的工艺流程图

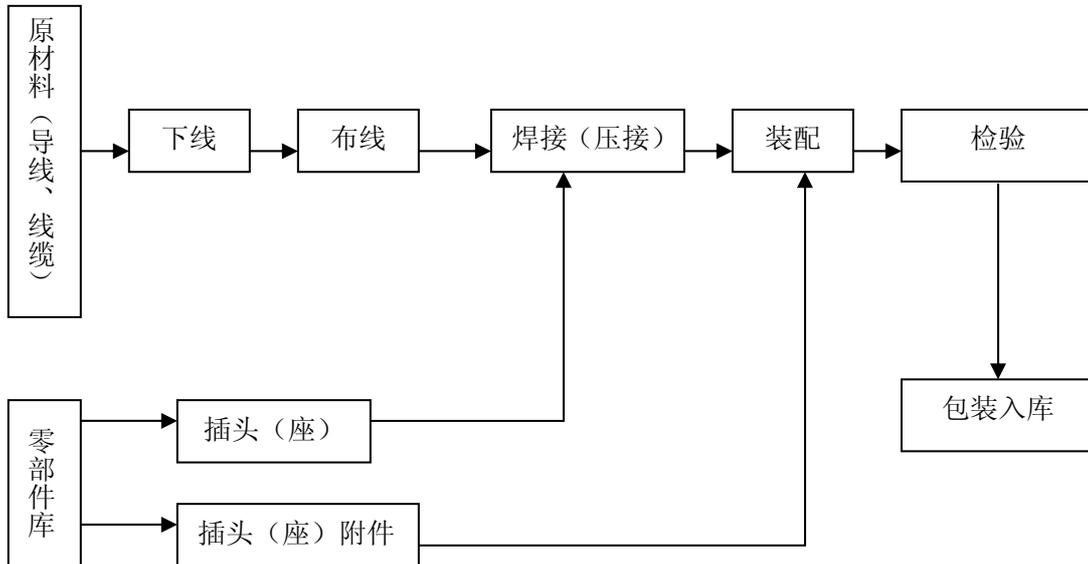
1、电连接器的工艺流程图



2、光器件的工艺流程图



3、线缆组件的工艺流程图



(五) 主要产品生产销售情况

1、报告期内主要产品生产销售情况

(1) 公司主要产品的产销

最近三年及一期主要产品的产量和销量							
年 度	产品种类	电连接器				光器件 (万套)	线缆组件 (万套)
		圆形 (万只)	矩形 (万只)	高频 (万套)	滤波 (万只)		
2007年 1-6月	产量	91.42	296.88	1.81	0.63	241.61	4.78
	销量	87.12	287.52	1.22	0.63	237.81	4.90
	产销率 (%)	95.30	96.85	67.40	100.00	98.43	102.51
2006年	产量	133.48	570.37	1.53	1.14	501.76	4.22
	销量	145.93	565.59	1.14	0.95	492.96	3.83
	产销率 (%)	109.33	99.16	74.51	83.33	98.25	90.76
2005年	产量	148.58	350.32	0.72	0.88	226.61	3.66
	销量	121.92	347.51	0.60	0.81	226.61	3.63
	产销率 (%)	82.06	99.20	83.33	92.05	100.00	99.18
2004年	产量	92.80	215.81	-	0.25	176.18	6.07
	销量	86.62	226.22	-	0.19	157.73	5.96
	产销率 (%)	93.32	104.82	-	76.00	89.53	98.19

(2) 公司主要产品的达产率

最近三年及一期主要产品的产能和产量							
年 度	产品种类	电连接器				光器件 (万套)	线缆组件 (万套)
		圆形 (万只)	矩形 (万只)	高频 (万套)	滤波 (万只)		
2007年 1-6月 (注)	产能	160	610	33	2	400	8
	产量	91.42	296.88	1.81	0.63	241.61	4.78
	达产率(%)	114.28	97.34	10.97	63.00	120.81	119.50
2006年	产能	160	610	33	2	400	8
	产量	133.48	570.37	1.53	1.14	501.76	4.22
	达产率(%)	83.43	93.50	4.64	57.00	125.44	52.75
2005年	产能	160	400	-	1.10	260	8
	产量	148.58	350.32	0.72	0.88	226.61	3.66
	达产率(%)	92.86	87.58	-	80.00	87.16	45.75
2004年	产能	123	280	-	0.30	200	7.30
	产量	92.80	215.81	-	0.25	176.18	6.07
	达产率(%)	75.45	77.08	-	83.33	88.09	83.15

注：2007年1-6月份的达产率是以产能（年）的半数为基础计算。

2、公司主要产品销售收入

公司主要产品销售收入及其占当年主营业务收入的比例参见本招股说明书“第十二节 管理层讨论与分析”之“二、盈利能力分析”。

3、产品主要销售对象

从产品应用领域分，公司主要产品电连接器、光器件和线缆组件主要应用于航空、航天、船舶、兵器、通讯电源、信息产业等领域。最近三年及一期公司主要产品应用领域分布情况如下（按照主营业务收入）：

应用领域	2007年1-6月		2006年		2005年		2004年	
	收入 (万元)	占比	收入 (万元)	占比	收入 (万元)	占比	收入 (万元)	占比
通讯电源	9,179.84	33.92%	12,777.99	26.44%	7,632.81	19.12%	5,587.59	25.15%
信息产业	4,647.34	17.17%	8,870.63	18.36%	9,503.51	23.8%	5,204.84	23.43%
航空	3,111.13	11.50%	8,297.80	17.17%	6,586.69	16.50%	3,224.79	14.52%
船舶	1,972.48	7.29%	4,408.61	9.12%	4,122.93	10.33%	2,049.39	9.23%
兵器	1,950.22	7.21%	4,363.67	9.03%	5,704.27	14.29%	1,992.30	8.97%
航天	1,076.20	3.98%	2,277.18	4.71%	1,943.57	4.87%	780.3	3.51%
铁道	1,278.87	4.73%	1,447.14	2.99%	1,075.16	2.69%	980.41	4.41%
电力机械	355.07	1.30%	857.76	1.78%	675.72	1.69%	750.62	3.38%
其它	3,490.45	12.90%	5,022.80	10.39%	2,685.51	6.73%	1,644.17	7.4%
合计	27,061.60	100.00%	48,323.58	100%	39,930.18	100%	22,214.41	100%



4、主要产品销售价格变化情况

报告期内公司主要产品平均销售价格的变化情况如下表：

产品名称		类别	2007年1-6月	2006年	2005年	2004年
电连接器	圆形	销售均价	144.46	161.12	178.66	116.36
		环比上涨	-10.34%	-9.82%	53.54%	5.00%
	矩形	销售均价	30.71	32.07	41.52	43.60
		环比上涨	-4.24%	-22.76%	-4.76%	-11.66%
光器件		销售均价	20.67	11.15	12.51	12.57
		环比上涨	85.38%	-10.89%	-0.48%	-2.24%

5、公司向前五名客户的销售收入及占当期主营业务收入的比例

(1) 2007年1-6月份，公司向前五名客户销售产品的收入合计为6,637.00万元，占公司主营业务收入的24.53%；

(2) 2006年度，公司向前五名客户销售产品的收入合计为10,955.49万元，占公司主营业务收入的22.67%；

(3) 2005年度，公司向前五名客户销售产品的收入合计为7,577.51万元，占公司主营业务收入的18.98%；

(4) 2004年度，公司向前五名客户销售产品的收入合计为5,832.59万元，占公司主营业务收入的26.26%。

(六) 主要原材料和能源

1、主要原材料和能源供应情况

公司生产用的主要原材料包括稀贵金属、有色金属、光纤外购件、黑色金属及非金属等，其供应情况稳定。公司生产过程主要消耗的能源是电力和蒸汽，但耗用量较小。公司所用电力和蒸汽供应有保障。

2、公司主要原材料和能源的采购价格变动趋势

近年，由于国际金价、镍价及其他稀贵金属价格上涨，导致公司所用的稀贵金属和有色金属的成本上升，但是黑色金属及光纤外购件价格有所下降。

报告期内公司主要原材料采购价格变动趋势如下：

主要原材料	2007年1-6月		2006年		2005年		2004年
	单价 (元)	增减 (%)	单价 (元)	增减 (%)	单价 (元)	增减 (%)	单价 (元)
稀贵金属(瓶)	12,200.70	6.14	11,494.91	43.21	8,026.64	6.64	7,526.74
有色金属(kg)	64.09	2.76	62.37	76.14	35.41	19.35	29.67
光纤外购件(个)	2.72	-2.16	2.78	-7.33	3.00	-15.49	3.55
黑色金属(kg)	51.22	10.16	46.50	-10.23	51.80	-29.04	73.00
光缆(KM)	440.86	-6.20	470.00	-6	500.00	-5.66	530.00
非金属(g)	30.29	-0.03	30.30	2.72	29.50	0	29.50

注：1瓶稀贵金属的含量是100g。

报告期内公司主要能源价格变动情况如下：

主要能源	2007年1-6月		2006年		2005年		2004年	
	单价 (元)	增减 (%)	单价 (元)	增减 (%)	单价 (元)	增减 (%)	单价 (元)	增减 (%)
电力(度)	0.70	10.45	0.63	5	0.6	9.09	0.55	22.22
蒸汽(吨)	130	0	130	21.49	107	8.08	99	-

3、主要原材料和能源占生产成本的比重

报告期公司主要原材料占生产成本的比重如下：

主要原材料	2007年1-6月		2006年		2005年		2004年	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
稀贵金属	2,325	11.44	5,053	14.49	3,971	15.03	2,664	16.67
有色金属	331	1.63	487	1.40	528	2.00	341	2.13
光纤外购件	1,267	6.23	2,398	6.88	1,294	4.90	1,064	6.66
黑色金属	219	1.08	530	1.52	417	1.58	173	1.08
光缆	1,971	9.69	1,181	3.39	787	2.98	481	3.01
非金属	221	1.09	316	0.91	410	1.55	479	3.00
合计	6,334	31.16	9,965	28.59	7,407	28.04	5,202	32.55

报告期内公司主要能源占生产成本的比重如下：

主要能源	2007年1-6月		2006年		2005年		2004年	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
电力	209.16	0.97	402.38	1.14	344.32	1.3	231.57	1.45
蒸汽	0	0	72.94	0.21	71.25	0.27	14.96	0.09
合计	209.16	0.97	475.32	1.35	415.57	1.57	246.53	1.54

4、公司向前五名供应商的采购额占当期采购总额的比例

期间	前五名供应商名称	采购额（万元）	比例（%）
2007年1-6月	常州化工研究所有限公司	1,612.12	13.32
	郑州仕佳通讯科技有限公司	1,496.62	12.38
	三门峡朝阳科技有限公司	1,046.50	8.66
	潮州三环（集团）股份有限公司	669.74	5.54
	浙江科宇金属材料有限公司	657.55	5.44
	合 计	5,482.53	45.34
2006年	常州化工研究所有限公司	4,175.78	16.82
	三门峡朝阳科技有限公司	2,308.27	9.30
	宁波博威集团有限公司	1,755.93	7.07
	潮州三环（集团）股份有限公司	1,746.38	7.04
	宝山钢铁股份有限公司	1,417.29	5.71
	合 计	11,403.65	45.94
2005年	常州化工研究所有限公司	2,225.70	15.09
	三门峡朝阳科技有限公司	1,961.00	13.29
	潮州三环（集团）股份有限公司	934.18	6.33
	郑州仕佳通讯科技有限公司	626.75	4.25
	上海汇正特钢有限公司	460.49	3.12
	合 计	6,208.12	42.08
2004年	常州化工研究所有限公司	1,715.49	19.10
	三门峡朝阳科技有限公司	1,056.87	11.77
	潮州三环（集团）股份有限公司	676.50	7.53
	郑州仕佳通讯科技有限公司	365.76	4.07
	洛阳铜加工集团有限责任公司	335.24	3.73
	合 计	4,149.86	46.20

（七）公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员，主要关联方或持有公司5%以上股份的股东在上述供应商或客户中所占的权益

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员，主要关联方或持有5%以上股份的股东在上述原材料的供应商或客户中未拥有权益。

六、主要固定资产、无形资产与知识产权

(一) 本公司主要固定资产情况

公司主要固定资产为机器设备、自有办公楼等。截止 2007 年 6 月 30 日，公司固定资产帐面原值为 18,657.07 万元，净值为 11,088.48 万元。公司最近三年及一期固定资产情况如下：

单位：万元

项目	2007 年 6 月 30 日		2006 年末 原值	2005 年末 原值	2004 年末 原值
	原值	成新率			
房屋及建筑物	3,639.05	65.78%	3,640.75	3,641.81	3,299.13
机械设备	10,239.09	54.53%	10,088.64	9,244.83	7,724.24
动力设备	1,888.76	68.64%	1,373.63	1,293.79	1,063.37
传导设备	365.31	43.50%	369.47	316.71	223.01
仪器仪表	1,388.11	75.81%	1,305.43	702.33	598.07
运输设备	450.38	49.42%	365.30	356.48	284.01
其他设备	686.37	55.52%	593.96	485.11	368.77
合计	18,657.07	59.43%	17,737.18	16,041.06	13,560.60

公司办公及生产场所总建筑面积为 28,568.60 平方米，截止 2007 年 6 月 30 日账面原值为 3,639.05 万元，账面净值为 2,393.63 万元，折旧年限为 20 年。机器设备等资产使用状况良好，未来 5 年报废可能性较小。

(二) 主要生产设备情况

截止 2007 年 6 月 30 日，公司共有设备 2,170 台/套，主要生产设备如下：

序号	名称	数量	使用情况	投用年	技术先进程度	产地
1	交变湿热试验箱	2	良好	2001.04	国内领先	中国
2	高低温低气压试验箱	1	良好	2001.11	国内一般	中国
3	高低温交变湿热试验箱	1	良好	2004.05	国内领先	中国
4	恒温恒湿试验箱	1	良好	2005.08	国内领先	中国
5	气淬真空炉	1	良好	2003.02	国内领先	中国
6	单式真空退火炉	1	良好	2004.06	国内领先	中国
7	退火机床	2	良好	2004.08	国内一般	中国
8	高温试验箱	3	良好	2003.11	国内领先	中国
9	高温试验箱	1	良好	2006.12	国内领先	中国
10	高温试验箱	1	良好	2006.12	国内领先	中国
11	单芯熔接机	1	良好	2001.04	国际领先	日本



12	光纤熔接机	1	良好	2006.09	国际领先	日本
13	四温区电脑回流焊机	1	良好	2002.05	国内一般	中国
14	熔融拉椎	3	良好	2001.12	国际领先	日本
15	激光打标机	3	良好	2002.10	国内领先	中国
16	激光打标机	1	良好	2006.01	国内领先	中国
17	双主轴数控纵切自动车床	1	良好	2004.08	国际领先	国外
18	数控纵切自动车床	6	良好	2004.09	国际领先	国外
19	数控车床	1	良好	1996.06	国际领先	瑞士
20	数控车床	2	良好	1996.06	国际领先	瑞士
21	数控车床	2	良好	1997.11	国际领先	瑞士
22	数控车床	1	良好	1998.03	国际领先	瑞士
23	数控车床	7	良好	2001.09	国内领先	中国
24	数控自动车床	6	良好	2002.05	国内领先	中国
25	车削中心	1	良好	2001.12	国内一般	中国
26	数控车床	1	良好	2003.01	国内领先	中国
27	数控车床	1	良好	2003.01	国内领先	中国
28	数控车床	2	良好	2003.04	国际领先	瑞士
29	数控车床	4	良好	2004.02	国内领先	中国
30	立式加工中心	1	良好	2002.02	国际领先	德国
31	立式加工中心	8	良好	2002.06	国内领先	中国
32	数控铣床	1	良好	2002.06	国内一般	中国
33	立式加工中心	5	良好	2003.02	国内一般	中国
34	车削中心	5	良好	2003.09	国际领先	韩国
35	立式加工中心	2	良好	2004.08	国际领先	英国
36	立式加工中心	1	良好	2004.12	国内领先	中国
37	数控插槽专机	2	良好	2002.08	国内一般	中国
38	数控插床	1	良好	2006.12	国内领先	中国
39	数控光学工具曲线磨床	1	良好	2004.03	国内领先	中国
40	光缆裁断机	4	良好	2001.09	国际领先	瑞士
41	裁线机	7	良好	2006.03	国际领先	瑞士
42	收线机	1	良好	2006.03	国际领先	瑞士
43	精密电火花成型机	1	良好	1997.10	国内领先	中国
44	精密电火花成型机	4	良好	2002.04	国内领先	中国
45	精密电火花成型机	1	良好	2004.06	国内领先	中国
46	慢走丝线切割机	1	良好	1995.05	国际一般	西班牙
47	数控线切割机床	1	良好	1999.03	国内一般	中国
48	数控线切割机床	8	良好	1999.10	国内一般	中国
49	数控线切割机床	2	良好	2004.04	国内一般	中国
50	数控线切割机床	2	良好	2004.11	国内一般	中国
51	电火花数控线切割机床	5	良好	2004.12	国内一般	中国
52	电火花数控线切割机床	1	良好	2004.12	国内一般	中国
53	数控慢走丝电火花切割机	1	良好	2005.01	国内领先	中国
54	座标磨床	1	良好	1995.08	国际领先	美国
55	直线切断机	2	良好	2005.07	国内领先	中国
56	热室式压铸机	1	良好	1995.05	国际领先	日本
57	研磨机	11	良好	2003.08	国际领先	日本
58	研磨机	1	良好	2005.02	国际领先	美国
59	研磨机	1	良好	2006.09	国际领先	中国

60	热固注射机	1	良好	2001.11	国际领先	日本
61	橡胶注射机	4	良好	2004.05	国内领先	中国
62	冷冻修边机	1	良好	2004.06	国内领先	中国
63	注射成型机	1	良好	1995.09	国际领先	日本
64	注射成型机	1	良好	1995.09	国际领先	日本
65	精密注射机	2	良好	2003.03	国内领先	中国
66	精密注塑机	2	良好	2005.01	国内领先	中国
67	化学镀镍生产线	1	良好	2001.09	国内一般	中国
68	喷码机	7	良好	2002.03	国内领先	中国
69	镀金生产线	1	良好	2003.05	国内一般	中国
70	光纤直准系统	1	良好	2003.12	国内一般	中国
71	镀银生产线	1	良好	2004.11	国内领先	中国
72	镀锌镀锡生产线	1	良好	2004.11	国内领先	中国
73	纯水处理设施	1	良好	2005.01	国内一般	中国
74	镀铬 发蓝阳极化生产线	1	良好	2005.04	国内一般	中国
75	镀镍生产线	1	良好	2005.04	国内一般	中国
76	超声波清洗线	1	良好	2005.04	国内领先	中国
77	污水处理设施	1	良好	2005.07	国内一般	中国
78	自动镀金生产线	1	良好	2006.12	国内领先	中国
79	氦质谱检漏仪	1	良好	1997.08	国内一般	中国
80	氦质谱检漏仪	1	良好	2004.11	国内领先	中国
81	热电偶校验炉	1	良好	2006.11	国际领先	美国
82	深井台式恒温箱	1	良好	2006.11	国际领先	美国
83	电磁振动台	1	良好	1997.08	国内领先	中国
84	冲击台	1	良好	2005.12	国内领先	中国
85	离心试验机	1	良好	1993.12	国内领先	中国
86	跌落式冲击试验台	1	良好	1998.01	国内领先	中国
87	可焊性测试仪	2	良好	2004.12	国内领先	中国
88	耐沙尘试验箱	1	良好	2005.11	国内领先	中国
89	耐雨淋试验箱	1	良好	2005.11	国内领先	中国
90	光谱分析仪	1	良好	2001.07	国际领先	美国
91	非接触干涉仪	1	良好	2004.08	国际领先	美国
92	能量散射 X 射线荧光光谱分析仪	1	良好	2006.07	国际领先	美国
93	能量散射 X 射线荧光光谱分析仪	1	良好	2006.08	国际领先	美国
94	网络分析仪	1	良好	2003.05	国际领先	美国
95	网络分析仪	1	良好	2006.06	国际领先	美国
96	显微硬度计	1	良好	2005.01	国际领先	意大利
97	电缆测试仪	1	良好	2004.09	国际领先	德国
98	镀层测厚仪	1	良好	2004.06	国内领先	中国
99	X 射线荧光光谱仪	1	良好	2006.12	国际领先	德国

（三）无形资产

截止 2007 年 6 月 30 日，公司无形资产账面原值为 1,619.71 万元，净值为 1,438.46 万元。主要无形资产如下：

单位：万元

项 目	取得方式	原 值	摊销期限	累计摊销	摊余价值	剩余摊 销期限
土地使用权	股东投入	359.27	508 个月	38.19	321.08	454 个月
授权经营地	股东投入	1,050.66	610 个月	93.01	957.65	556 个月
ERP	购买取得	13.00	60 个月	5.20	7.80	36 个月
ERP 二期	购买取得	98.70	60 个月	16.45	82.25	50 个月
保密系统	购买取得	16.80	60 个月	6.44	10.36	37 个月
保密系统二期	购买取得	27.00	60 个月	4.05	22.95	51 个月
安全软件	购买取得	4.00	60 个月	2.13	1.87	28 个月
数控软件	购买取得	17.57	120 个月	7.32	10.25	70 个月
自动化软件	购买取得	31.50	120 个月	8.14	23.36	89 个月
后置软件	购买取得	1.20	120 个月	0.31	0.89	89 个月
合 计		1,619.70		181.24	1,438.46	

注：上述土地使用权均系公司设立时由主要发起人股东中国一航作为出资投入。

（四）本公司主要经营性房产

1、主要经营性房产

公司现有房产共 10 处，为办公和生产场所，面积合计 28,568.60 平方米，位于洛阳市国家高新技术产业开发区内。10 处房产全部按规定办理了产权登记手续，具体情况如下：

序号	名称	位置	面积 (平方米)	取得 方式	投用 年度	产权证编号及取得时间
1	四车间热处理	公司院内	833.75	自建	1988 年	洛市房权证(2004)字第 X255790 号 2004 年 2 月 25 日
2	装配大楼	公司院内	4,456.65	自建	2001 年	洛市房权证(2003)字第 X225160 号 2003 年 9 月 16 日取得
3	一车间	公司院内	1,540.24	自建	1987 年	洛市房权证(2003)字第 X231013 号 2003 年 9 月 23 日取得
4	综合大楼	公司院内	6,311.45	自建	1988 年	洛市房权证(2003)字第 X231007 号 2003 年 9 月 23 日取得
5	三车间	公司院内	1,099.33	自建	1994 年	洛市房权证(2003)字第 X235428 号 2003 年 10 月 24 日取得
6	壳体分厂	公司院内	2,076.6	自建	1994 年	洛市房权证(2003)字第 X235429 号 2003 年 10 月 24 日取得
7	四车间表面处理	公司院内	1,815.38	自建	1994 年	洛市房权证(2003)字第 X235430 号 2003 年 10 月 24 日取得
8	公司大门	公司院内	926.56	自建	1995 年	洛市房权证(2003)字第 X235431 号 2003 年 10 月 24 日取得
9	六车间	公司院内	4,555.54	自建	1994 年	洛市房权证(2003)字第 X235427 号 2003 年 10 月 24 日取得
10	滤波大楼	公司院内	4,953.10	自建	2004 年	洛市房权证(2003)字第 X271250 号 2004 年 11 月 23 日取得

2、房屋租赁情况

公司共有三处租赁房屋如下：

(1) 公司与洛阳高新技术创业服务中心于 2006 年 5 月 25 日签订了《租赁合同》，洛阳高新技术创业服务中心将位于洛阳高新技术开发区洛宜南路火炬园 A 座二层的房产出租给公司，作为光纤生产厂房。租赁期限为 2006 年 6 月 1 日至 2007 年 5 月 31 日；租赁面积为 1058 平方米；年租金为 190,440 元。因出租方变更，本公司终止前述合同，并于 2007 年 3 月 8 日与洛阳高新海鑫科贸有限公司重新签订租赁合同，租赁物业为火炬园 C 座二层（1,158 平方米）和三层（1,158 平方米），年租金合计为 366,854.40 元/年，物业费为 22,233.60 元/年；租赁期限为 2007 年 3 月 8 日至 2009 年 3 月 8 日。目前该租赁房屋的出租方尚未取得该租赁房产的房屋产权证书，也尚未办理租赁登记手续。

(2) 公司与北京应物会议中心于 2006 年 1 月签署了《应物会议中心写字间租赁合同》，根据该合同，北京应物会议中心将其 B 座 601 房号的一间房间出租给本公司，租赁期限自 2006 年 3 月 1 日至 2007 年 2 月 28 日；租赁面积为 22 平方米，年租金 3,8000 元，用途为本公司北京办事处办公场所。该合同到期后双方续签合同，租赁房产为 A 座 723 房间，租赁面积为 27 平方米，年租金为 73,000 元。目前出租方尚未取得该租赁房产的房屋产权证书，也未办理租赁登记手续。

(3) 公司与自然人马颖欣于 2006 年 7 月签署了《物业租赁合同》，根据该合同，马颖欣将其所有的座落于深圳市南山区名仕春天 A 座 1105 室出租给本公司，租赁期限自 2006 年 7 月 20 日至 2008 年 7 月 19 日，租赁面积为 310.23 平方米，用途为公司深圳办事处办公场所。目前出租方尚未取得该租赁房产的房屋产权证书，也未办理租赁登记手续。

本公司租赁的上述房产中的生产用房主要生产部分光器件产品，生产规模较小，拥有的设备主要为单台小型加工设备；公司租赁的北京、深圳两处房产均作为公司办事处办公场所，主要从事市场开拓和客户服务等活动，不从事具体生产经营；如果后期三处房产的出租方不能继续出租，本公司能够很方便寻找到替代场所，且不会影响原已开展的业务或活动，因此，三处租赁房产未办理产权证明对本公司不构成重要影响。

本次发行的律师认为上述房产租赁行为不会对公司本次发行上市造成实质

性影响。

3、房产出租情况

公司不存在对外出租房产情况。

(五) 知识产权及非专利技术

1、商标

本公司正在使用的商标有两项，其中编号为 1590591 的商标已经取得；编号为 5286094 的商标正在申请中。

序号	商标名称	取得方式和时间	使用情况	使用期限	所有者名称	证书号码	权利期限
1		自行设计	正在使用	长期	一航光电	第 1590591 号	2011-6-20
2	CAOE	自行设计	正在申请	长期	一航光电	第 5286094 号	不适用

2、专利

截至 2006 年底，本公司拥有 19 项有效专利，30 项正在申请的专利。

(1) 已授权的专利

序号	专利名称	取得方式	取得时间	使用情况	保护期限	所有者名称	专利号（证书号）
1	线簧式电连接器	自行研发	1997. 6. 24	正在使用	2007-6-24	一航光电	ZL97219009. 0
2	形状记忆合金紧固环	自行研发	2000. 1. 25	正在使用	2010-1-25	一航光电、北京有色院	ZL00200749. 5
3	电连接器	自行研发	2000. 8. 9	正在使用	2010-8-9	一航光电	ZL00246090. 4
4	一种模块开关电源柜线簧电连接器	自行研发	2000. 4. 12	正在使用	2010-4-12	一航光电	ZL00209091. 0
5	一种模块开关电源柜线簧电连接器	自行研发	2000. 4. 13	正在使用	2010-4-13	一航光电	ZL00209090. 2
6	快速连接电连接器	自行研发	2001. 7. 26	正在使用	2011-7-26	一航光电	ZL01232071. 4
7	圆形线簧式电连接器	自行研发	2001. 11. 2	正在使用	2011-11-2	一航光电	ZL01270082. 7
8	小圆形线簧式电连接器	自行研发	2001. 11. 2	正在使用	2011-11-2	一航光电	ZL01270083. 5
9	一种可热插拔双曲面线簧孔	自行研发	2001. 11. 20	正在使用	2011-11-20	一航光电	ZL01271116. 0
10	可热插拔双曲面线簧孔	自行研发	2001. 11. 20	正在使用	2011-11-20	一航光电	ZL01271117. 9
11	一种闭口插孔	自行研发	2003. 8. 27	正在使用	2013-8-27	一航光电	ZL2003208436. 6
12	一种防腐、水密快速连接圆形电连接器	自行研发	2003. 5. 16	正在使用	2013-5-16	一航光电	ZL2003262232. 5
13	连接器附件	自行研发	2003. 12. 9	正在使用	2013-12-9	一航光电	ZL200320126701. 7



14	指数反函数对称回转曲母线插孔	自行研发	2004. 1. 8	正在使用	2014-1-8	一航光电	ZL200420000931. 3
15	电源连接器插座	自行研发	2004. 12. 22	正在使用	2014-12-22	一航光电	ZL200420120248. 3
16	电连接器插头和插座 (CZ36-3Z/T)	自行研发	2004. 12. 22	正在使用	2014-12-22	一航光电	ZL200430121246. 1
17	矩形电源连接器插头和插座	自行研发	2005. 1. 12	正在使用	2015-1-12	一航光电	ZL200520000701. 1
18	电连接器插头和插座 (CZ35-10Z/T)	自行研发	2005. 1. 12	正在使用	2015-1-12	一航光电	ZL200530000601. 4
19	小体积快速分离电连接器的插头和插座	自行研发	2005. 4. 12	正在使用	2015-4-12	一航光电	ZL200520015677. 9

(2) 尚未授权专利

序号	专利名称	取得方式	取得时间	使用情况	保护期限	所有者名称	专利号 (证书号)
1	可热插拔带簧插针接触件	自行研发	-	正在使用	-	一航光电	2003133211. 0
2	小体积快速分离 RJ-45 电连接器	自行研发	2005. 4. 12	正在使用	2025-4-12	一航光电	200510063386. 1
3	一种混装组合型矩形电连接器	自行研发	2006. 3. 17	正在使用	2016-3-17	一航光电	200620008090. X
4	静电释放电路自动保护连接器	自行研发	2006. 3. 29	正在使用	2016-03-29	一航光电 晋西机器	200610066202. 1
5	静电释放电路自动保护连接器	自行研发	2006. 3. 29	正在使用	2016-03-29	一航光电 晋西机器	200620018632. 1
6	一种高密度、小型化线簧孔矩形电连接器	自行研发	2006. 5. 29	正在使用	2016-05-29	一航光电	200620117858. 7
7	一种短路保护线簧孔圆形电连接器	自行研发	2006. 6. 14	正在使用	2026-6-14	一航光电	200610056134. 0
8	一种圆形直插式电连接器	自行研发	2006. 9. 5	正在使用	2016-9-5	一航光电	200620138783. 0
9	水下密封直插式拉脱分离电连接器插头和插座	自行研发	2006. 9. 11	正在使用	2016-9-11	一航光电	200620138111. X
10	一种矩形电源连接器	自行研发	2006. 9. 19	正在使用	2016-9-19	一航光电	200620138670. 0
11	一种光通讯系统室外基站用光缆连接器	自行研发	2006. 11. 3	正在使用	2016-11-3	一航光电	200620148505. 3
12	一种动力模块接线座	自行研发	2006. 11. 3	正在使用	2016-11-3	一航光电	200620148506. 8
13	一种端接模块电连接器	自行研发	2006. 10. 27	正在使用	2016-10-27	一航光电	200620148430. 9
14	接触件圆周均布型电连接器绝缘体变键位角度确定方法	自行研发	2006. 11. 7	正在使用	2016-11-7	一航光电	200610137852. 0
15	一种后套固定式光缆连接器	自行研发	2007. 2. 6	正在使用	2017-2-6	一航光电	200720003401. 8
16	高低频混装连接器	自行研发	2007. 2. 6	正在使用	2017-2-6	一航光电	200720003199. 9
17	接触件混装圆形连接器	自行研发	2007. 2. 6	正在使用	2017-2-6	一航光电	200730003201. 8
18	圆形光电混装型连接器	自行研发	2007. 2. 6	正在使用	2017-2-6	一航光电	200730003202. 2
19	一种用于光缆连接器插头/插座的插孔绝缘体	自行研发	2007. 2. 7	正在使用	2017-2-7	一航光电	200720003323. 1

20	一种直角弯式印制板圆形电连接器插座	自行研发	2007.2.6	正在使用	2017-2-6	一航光电	200720003403.7
21	一种带有可焊接导线射频接触件的连接器插座	自行研发	2007.2.6	正在使用	2017-2-6	一航光电	200720003404.1
22	一种连接器插座用射频接触件	自行研发	2007.2.6	正在使用	2017-2-6	一航光电	200720003405.6
23	一种用于光缆连接器插头/插座的插孔接触件	自行研发	2007.2.6	正在使用	2017-2-6	一航光电	200720003408.X
24	一种光缆连接器用插孔接触件中插针尾柄和后套的连接结构	自行研发	2007.2.6	正在使用	2017-2-6	一航光电	200720003407.5
25	一种光缆连接器插头	自行研发	2007.2.6	正在使用	2017-2-6	一航光电	200720003406.0
26	一种后套固定式光缆连接器接触件	自行研发	2007.2.8	正在使用	2017-2-8	一航光电	200720003373.X
27	一种后套固定式光缆连接器接触件	自行研发	2007.2.8	正在使用	2017-2-8	一航光电	200710003560.2
28	一种带有自锁机构的密封射频同轴连接器	自行研发	2007.2.6	正在使用	2017-2-6	一航光电	200710003409.9
29	三通型电连接器	自行研发	2007.2.6	正在使用	2017-2-6	一航光电	200720003200.8
30	连接器的锁紧机构	自行研发	2007.2.6	正在使用	2017-2-6	一航光电	200720003402.2

注：北京有色院指北京有色金属研究总院，晋西机器指晋西机器工业集团有限责任公司。

3、非专利技术

公司共有 40 项非专利技术，全部为自行研制获得，仅供公司使用。

序号	项目名称
1	斜芯棒夹具技术
2	滤波电连接器设计技术
3	圆形电连接器滤波结构设计技术
4	光电混装连接器设计技术
5	直斜芯棒加工技术
6	自动机镶件加工技术
7	JY599 镶件腐蚀技术
8	复合材料壳体模具技术
9	胶合工艺
10	研磨工艺
11	切断夹具
12	熔焊夹具
13	腰鼓模技术
14	检验规技术
15	配重技术
16	直芯棒
17	线簧孔加工技术
18	直芯棒技术

19	自动机凸轮设计规范及加工工艺
20	绞线插针接触件设计
21	开口孔设计技术
22	液体密封连接器设计
23	复合材料机加工工艺技术
24	电镀黑铬工艺技术
25	复合材料电镀工艺
26	封装产品模具设计与压制成型技术
27	复合材料壳体类模具加工工艺技术
28	卡环收装工艺技术
29	转盘式手动单色环机技术
30	滤波电连接器功能参数调试技术
31	细长矩形连接器防翘曲设计技术
32	插针设计技术
33	玻璃封接产品设计技术
34	复合材料机加工工艺技术
35	电镀黑铬工艺技术
36	复合材料电镀工艺技术
37	封装产品模具设计与压制成型技术
38	复合材料壳体类模具加工工艺技术
39	卡环收装工艺方法
40	转盘式手动单色环机技术

4、土地使用权情况

本公司共有 2 处土地使用权，位于洛阳市涧西区周山路，均为公司设立时由主要发起人股东中国一航作为出资投入，具体如下表：

序号	面积 (平方米)	所有者	证书号码	权利终止日期	取得方式	对生产经营重要程度
1	35,649.5	一航光电	洛市国用(2003)字第 04073791 号	2053 年 10 月	股东投入	很重要
2	12,256.1	一航光电	洛市国用(2003)字第 03-40042 号	2045 年 4 月	股东投入	很重要

5、域名情况

目前，公司拥有三项域名如下：

(1) 通用网址为“ca158.com”和“ca158.com.cn”的域名，注册时间均为 2004 年 5 月 11 日，到期时间均为 2009 年 5 月 11 日。

(2) 公司前身洛航厂拥有通用网址为“Lhgd.com.cn”的域名，注册时间为

1998年10月29日，到期时间为2009年10月29日。

(3) 公司前身洛航厂拥有通用网址为“lhgd.com”的国际域名，注册时间为2002年5月13日，到期时间为2009年5月13日。

6、资产使用许可情况

公司未允许他人使用本公司的资产，除了租赁三处房屋外也未作为被许可方使用其他人资产。

(六) 军工产品科研生产许可情况

公司有两项军工产品科研生产许可证：

1、2006年4月28日，信息产业部给公司颁发了“军工电子装备科研生产许可证”，许可证编号为XK 信部 KS0099，许可专业范围共6个：接插件；抗EMI器件；电连接器；接线柱、保险关、管座；光传输器件；机电组件。许可有效期为2006年4月28日至2011年4月27日共5年。

2、2005年3月5日，国防科学技术工业委员会给公司颁发了“武器装备科研生产许可证”，许可证编号为XK 国防-03HK-KY-0449，许可军品科研和生产专业共11个：弹（箭、星、飞船）用电连接器；光连接器、耦合器、隔离器；光传输与接受模块；抗辐射特种元器件；电连接器；机电开关；接线柱；滤波器；抗EMI滤波连接器；联接器；航天航空电缆（线束）。许可证有效期5年。

七、公司的技术水平及研发情况

(一) 主要核心技术

根据产品种类的不同，本公司拥有的核心技术主要分为以下三类：

1、电连接器核心技术

技术名称	技术来源	技术特点	技术先进性程度	技术所处阶段	采用该技术的主要产品
线簧孔接触件设计与制造	自有技术	由前套、内套、后套和多根弹性金属丝构成，金属丝沿圆周均匀分布，与轴线具有一定扭角。插入时多根金属丝产生弯曲变形呈	国际先进水平	大批量生产	公司大多数圆形、矩形、滤波连接器。如：圆

		螺旋状牢牢地包络在插针表面，形成多线并联通路，每根导体为筒支梁受力。该插孔可靠性高，插拔柔和，抗振耐冲，接触电阻小。			形 XC 及派生产产品、YM 系列、SM 系列、GP 系列；矩形 CY、PDS、J、ZJ、CZ 等
冠带孔接触件设计与制造	自有技术	由外套和冠带组成，冠带由弹性铜片冲压而成多根接触带。插入时多根接触带产生变形牢牢地挤压在插针表面，形成多线并联通路。该插孔可靠性较高，抗振耐冲，接触电阻小。大功率接触件。	国际先进水平	大批量生产	圆形 YM 矩形 DL
绞线插针接件设计与制造	外购技术	插针为弹性接触件，由内圈和外圈组成，内圈 3 根紫铜线，外圈 7 根铍青铜线构成，顶端融焊在一起成球状，中间大两端小成腰鼓形。插入时圆孔压迫腰鼓形金属丝使之挤压在孔壁表面，形成多线并联通路。可靠性较高，能够实现较高的密度。	国际先进水平	大批量生产	矩形 J30、J30J、J24D
美标开槽套管插孔接触件	外购技术	由套筒开槽收口，外边安装不锈钢护套。孔口多点接触，受力方式为悬臂梁受力。	国际先进水平	大批量生产	JY598、JY599 产品
深水密封连接器设计制造技术	自有技术	采用了可靠的密封技术，对连接器的插针、绝缘体、壳体进行设计，使产品能在深水 450 米的环境中正常使用，使用寿命 14 年。	国际先进水平	大批量生产	SM
高密度圆形连接器设计制造技术	自有技术	性能先进，体积小，重量轻，密度高，防斜插，使用范围广。普通型采用压线结构，气密型采用焊线结构。	国际先进水平	大批量生产	JY599
矩形印制版连接器设计制造技术	自有技术	印制版间距有 1.905mm 网格、2.54mm 网格、2.5mm 网格、3mm 网格、5mm 网格等规格，端接形式有印制版直针、印制版弯针、多层印制版加长针等。	国际先进水平	大批量生产	CRM、CY、J18、CZJA、ZJA
光电混装旋转连接器设计制造	自有技术	将光信号接触件和电信号接触件混装在一套连接器内，实现光电信号混合传输。并且输出端头可以相对于输入端头任意转动，每路信号能够正常传输。	国际先进水平	基础研究	GDX
水下旋转连接器设计制造技术	自有技术	可以在深水下使用，连接器内部采用压力补偿方式平衡内外压力差，内部压力随着外部水压的大小自动调整，使内部压力始终略大于外部压力，水不能渗入连接器内，并且输出端头能够相对于输入端头任意转动，每路功率或信号能够正常传输。	国际先进水平	试生产	DX-24 的-01
水下插拔连接器设计制造技术	自有技术	采用了密封、排水和隔断水体的结构，使连接器在水中拔开时，水流不进电缆和设备内，在水中插合后，能将接触件周围的水排出，连接器正常使用。	国际先进水平	试生产	YD2006043
宇航级电连接器设计制造技术	自有技术	抗外空间电磁辐照和热真空释气，在高温真空的外太空恶劣环境中使用。	国际先进水平	试生产	J18、JY599

高速数据传输连接器设计制造技术	自有技术	速度快，传输数据速率达到10Gbps/s。多种连接结构，适用于不同场合。	国际先进水平	基础研究	CT55
电连接器表面处理技术	自有技术	公司掌握可焊性电镀工艺，低接触电阻、高耐磨性电镀工艺，无磁性电镀工艺，高耐蚀性电镀工艺。掌握复合材料电镀工艺，微孔电镀工艺，高抗变色镀银工艺，系列着色工艺，难镀材料电镀工艺，化学镀工艺	国内先进水平	大批量生产	所有圆形、矩形产品
气密封电连接器封接技术	自有技术	公司掌握可伐合金、碳钢、不锈钢、钛合金、高温合金等材料封接工艺。掌握圆形、矩形、单芯、多芯、微型、矩形封接工艺。	国内先进水平	大批量生产	JY599、J30

2、光器件核心技术

技术名称	技术来源	技术特点	技术先进性程度	技术所处阶段	采用该技术的产品的
RS232 转光纤	自有技术	光接口和电接口之间通过 RS232 转光纤电路板将 RS232 信号变换为光信号，然后再通过光纤连接器和光缆将光信号输出。	国内领先	基础研究	光电转换连接器
RS422 转光纤	自有技术	光接口和电接口之间通过 RS422 转光纤电路板将 RS422 信号变换为光信号，然后再通过光纤连接器和光缆将光信号输出。	国内先进	基础研究	光电转换连接器旋转平台光端机
CAN 转光纤	自有技术	光接口和电接口之间通过 CAN 转光纤电路板将 CAN 信号变换为光信号，然后再通过光纤连接器和光缆将光信号输出。	国内领先	基础研究	光电转换连接器旋转平台光端机
RJ45 转光纤	自有技术	光接口和电接口之间通过 RJ45 转光纤电路板将 RJ45 电信号变换为光信号，然后再通过光纤连接器和光缆将光信号输出。	国内领先	基础研究	光电转换连接器旋转平台光端机
USB 转光纤	自有技术	光接口和电接口之间通过 USB 转光纤电路板将 USB 电信号变换为光信号，然后再通过光纤连接器和光缆将光信号输出。	国内领先	基础研究	接口拉远光端机
光波导封装技术	自有技术	采用全自动精密光纤对准设备进行光纤对准，然后进行器件的精密封装。	国内领先	基础研究	光波导耦合器
光学调整技术	自有技术	通过精密调整设备和仪器将光旋转两端的光纤调整准确，确保产品性能。	国内领先	小批量生产	光电旋转连接器
光电旋转连接技术	自有技术	通过机械旋转装置，采用光学成像原理和电旋转连接技术将光信号和电信号通过旋转组件连到连接器的另一端进行输出。	国内领先	小批量生产	光电旋转连接器
室外光缆连接器密封技术	自有技术	通过密封技术将光纤连接器进行密封，确保产品在室外长期使用。	国际领先	大批量生产	光缆连接器产业化

3、线缆组件核心技术

技术名称	技术来源	技术特点	技术先进性程度	技术所处阶段	采用该技术的产品的
线缆综合测试	自有技术	实现快速精确的对产品接线正确性及其电性能进行检测，对于插头较多、孔位较多的线缆产品其优越性更加明显。对于传统方法测试接线正确性和电性能效率提高几倍至几十倍。	国内领先	大批量生产	J30、J30J 航空航天类、CA-05-05-001
精确灌胶技术	自有技术	提高灌封质量和灌封效率，精确灌胶能够保证灌胶质量一致性，通过控制灌胶量，防止胶内有气泡、胶漏、胶面不平整等灌胶缺陷。且半自动灌胶的实现大大提高了生产效率。	国内领先	小批量生产	J30、J30J 航空航天类、CA-01-00-081
端接技术	自有技术	实现插头和线缆的高可靠连接。通过数年的经验积累、总结达到了锡焊的高水平，杜绝了假焊、虚焊、拉尖等焊接不良现象的发生。	国内领先	大批量生产	所有焊接产品
线缆塑封技术	自有技术	保护插头和线缆的连接处，起机械保护、密封、绝缘等作用。通过橡塑粒料塑压对线缆接头进行保护，外形美观，密封性高，得到较多用户的认可。	国内领先	大批量生产	CA-0201045
端子压接技术	自有技术	实现端子和导线的高可靠性连接。用专用压接工具保证压接的外形、压接强度，通过压力管理装置保证压接件的质量一致性，通过机动压接保证压接产品的大批量生产。	国内领先	小批量生产	大部分民品

(二) 主要产品生产技术所处阶段

产品名称	采用的主要技术名称	生产技术所处阶段	技术先进程度
低频圆形电连接器	单叶回转双曲面线簧插孔的设计研究及制造技术	大批量生产	国内领先
	密封技术	大批量生产	国内领先
	快速连接及盲插、防误插技术	大批量生产	国内领先
	曲面丝印及移印技术	大批量生产	国内领先
	表面涂敷技术	大批量生产	国内领先
	柔性插针加工技术	大批量生产	国内领先

低频矩形电连接器	单叶回转双曲面线簧插孔的设计研究及制造技术	大批量生产	国内领先
	密封技术	大批量生产	国内领先
	快速连接及盲插、防误插技术	大批量生产	国内领先
	表面涂敷技术	大批量生产	国内领先
	柔性插针加工技术	大批量生产	国内领先
	表面贴装连接器设计制造技术	小批量生产	国内领先
高频电连接器	高低频混装连接器设计制造技术	大批量生产	国内领先
滤波电连接器	抗电磁干扰屏蔽及滤波技术	大批量生产	国内领先
光器件	光电混装连接器设计制造技术	大批量生产	国内领先
	光电转换连接器设计制造技术	小批量生产	国内领先
	光电旋转连接器设计制造技术	基础研究	国内领先
线缆组件	线缆组件装配检测技术	大批量生产	国内领先

（三）正在进行的研发项目及其进展情况和拟达到的目标

公司正在从事的技术研发项目及进展情况如下：

序号	项目	进展情况	拟达到的目标
1	光电高低频混装连接器	目前用户正在试用	交付用户正常使用
2	磁悬浮列车用连接器	正在进行鉴定试验	设计定型
3	小圆形脱落连接器	正在进行摸底试验	交付用户正常使用
4	深水用水下旋转电连接器	用户正在装机试用	设计定型
5	光电混装深水用电连接器	用户正在装机试用	设计定型
6	深水插拔连接器	用户正在装机试用	设计定型
7	光电旋转用连接器	正在生产样件	设计定型
8	脱落插头径向分离连接器	已完成产品设计	设计定型
9	矩形气路密封连接器	初样研制已完成	设计定型
10	防火焰电连接器	已完成产品设计	设计定型
11	宇航级电连接器	初样研制已完成	设计定型
12	断路保护连接器	用户正在装机试用	设计定型
13	高可靠锁紧连接器	用户正在装机试用	交付用户正常使用
14	中继插头座连接器	用户正在装机试用	设计定型
15	电台用微型快速分离连接器	用户正在装机试用	设计定型
16	雷达用大芯数矩形连接器	用户正在装机试用	设计定型
17	传输用超小轴向尺寸矩形连接器	用户正在装机试用	设计定型
18	高低频混装连接器	正在研制	设计定型
19	3G 通讯用连接器	完成部分产品研制	完成全部品种研制
20	农网改造用连接器	完成部分产品研制	完成全部品种研制
21	地铁用连接器	完成部分产品研制	设计定型
22	模块电源用连接器	完成部分产品研制	设计定型
23	工业电表用连接器	完成部分产品研制	设计定型

24	通讯基站用连接器	完成部分产品研制	完成全部品种研制
25	耐环境小圆形连接器	样件正在生产	交付用户正常使用
26	传导发射连接器	样件正在生产	交付用户正常使用
27	辐射发射连接器	样件正在生产	交付用户正常使用
28	光端机	正在进行产品调研	完成初样研制
29	光电转换连接器	正在进行产品调研	完成初样研制
30	光波导连接器	正在进行产品调研	完成初样研制
31	MIL-DTL-5015 系列连接器	已完成初样研制	设计定型
32	无磁性电连接器	正在研制	完成技术鉴定
33	光电旋转复合连接器	正在设计产品	完成技术鉴定
34	端接模块连接器	正在进行摸底试验	完成技术鉴定
35	高压连接器	已完成一个项目研究	完成扩展产品研究
36	MIL-DTL-38999IV 系列连接器	已完成鉴定试验	设计定型
37	MIL-DTL-38999 宇航级连接器	完成了产品设计	设计定型
38	1553B 数据总线用连接器	正在研制	完成技术鉴定
39	中高端高频同轴连接器	正在进行产品设计	设计定型
40	MIL-DTL-38999 高低频混装连接器	正在进行产品设计	设计定型
41	绞线插针系列连接器	已经小批量生产	设计定型
42	客运专线用连接器	已小批量生产	交付用户正常使用
43	列控中心用连接器	已小批量生产	交付用户正常使用
44	MIL-DTL-83723 系列连接器	已完成初样研制	完成技术鉴定
45	37 芯微型圆形密封连接器	已完成正样研制	设计定型
46	点火触点连接器	已完成正样研制	设计定型
47	高密度圆形滤波电连接器	已完成初样研制	设计定型
48	多路高频同轴小型连接器	正在设计产品	设计定型
49	旋转光纤连接器	已完成正样研制	完成技术鉴定

（四）产品技术标准

公司绝大多数产品属于中高端产品，其技术标准包括 7 项国家标准、53 项国家军用标准、2 项航空工业（行业）标准和 319 项本公司产品标准。国家军用标准（GJB）指国家军事用途产品所执行的标准。

1、国家标准

7 项国家标准如下：

序号	国 标	规范类别
1	GB/T 9020-1988	射频同轴连接器总规范
2	GB/T 11313-1996	射频连接器总规范
3	GB/T 14313-1993	精密硬同轴连接器总规范
4	GB/T 14865-1993	SMB 型射频同轴电连接器

5	GB/T 9538-1988	带状电缆连接器总规范
6	GB/T 15157-1994	印制板用频率低于 3MHz 的连接器
7	GB/T 17562-1998	频率低于 3MHz 的矩形连接器

2、国家军用标准

53 项国家军用标准如下：

序号	国军标	规范类别	等同或等效于美国军用标准(MIL)
1	GJB 680-1989	射频同轴电连接器转接器总规范	MIL-PRF-55339
2	GJB 681-1989	射频同轴电连接器总规范	MIL-PRF-39012
3	GJB 976-1990	同轴、带状或微带传输线用的射频同轴电连接器总规范	MIL-C-83517
4	GJB 1212-1991	射频三同轴连接器总规范	MIL-C-49142
5	GJB 1920-1994	耐环境类小型同轴连接器总规范	MIL-C-25516
6	GJB 2281-1995	带状电缆电连接器总规范	MIL-C-83503
7	GJB 2444-1995	双芯对称系列射频同轴电连接器和附件总规范	MIL-C-3655C(1)S UP1A
8	GJB 1919-1994	耐环境中性圆形光纤光缆连接器总规范	
9	GJB 3016-1997	单芯光纤光缆连接器总规范	
10	GJB 101A-1997	耐环境快速分离小圆形电连接器总规范	
11	GJB 142A-1994	机柜用外壳定位小型矩形电连接器总规范	MIL-C-24308
12	GJB 142/1-1997	机柜用外壳定位小型矩形电连接器详细规范	
13	GJB 142A/14-2002	机柜用外壳定位小型矩形 GL 类锡焊插针接触件滤波电连接器详细规范	
14	GJB 143-1986	3CX 型气密封耐辐照圆形电连接器总规范	
15	GJB 176A-1998	J7 系列耐环境线簧孔矩形电连接器规范	
16	GJB 177A-1999	压接接触件矩形电连接器总规范	
17	GJB 198-1986	火炮与牵引车间的电连接器的试验方法与要求	
18	GJB 199-1986	火炮与牵引车间的 12N 型电连接器	
19	GJB 200-1986	火炮与牵引车间的 24N 型电连接器	
20	GJB 201-1986	火炮与牵引车间的电连接器在牵引车后横梁上的安装	
21	GJB 266-1987	Q60 型卡口圆形连接器	
22	GJB 598A-1996	耐环境快速分离圆形电连接器总规范	MIL-C-26482
23	GJB 599A-1993	耐环境快速分离高密度小圆形电连接器总规范	MIL-C-38999
24	GJB 600A-2001	螺纹连接圆形电连接器总规范	MIL-C-5015
25	GJB 970-1990	防水快速分离重负荷电连接器总规范	MIL-C-22992
26	GJB 1216-1991	电连接器接触件总规范	MIL-PRF-39029
27	GJB 1308-1991	滤波电连接器要求	MIL-STD-2120
28	GJB 1438-1992	印制电路连接器及其附件总规范	MIL-C-55302
29	GJB 1438/1-1996	PDS 系列印制电路连接器规范	
30	GJB 1438/2-1996	PH 系统印制电路连接器详细规范	
31	GJB 1438/3-2002	CY1 系列线簧孔印制电路连接器详细规范	
32	GJB 1438/4-2002	CY23 系列线簧孔印制电路连接器详细规范	
33	GJB 1438/5-2002	J18 系列线簧孔印制电路连接器详细规范	

34	GJB 438/140-1994	PJ140 型印制电路连接器详细规范	
35	GJB 438/141-1994	PJ141 型印制电路连接器详细规范	
36	GJB 438/142-1994	PJ142 型印制电路连接器详细规范	
37	GJB 438/143-1994	PJ143 型印制电路连接器详细规范	
38	GJB 1610-1993	GJB 598 耐环境快速分离圆形电连接器的绝缘安装板接触件孔位排列	MIL-STD-1669
39	GJB 1611-1993	GJB 599 耐环境快速分离高密度小圆形电连接器的绝缘安装板接触件孔位排列	MIL-STD-1560
40	GJB 1612-1993	GJB 600 螺纹连接圆形电连接器的绝缘安装板接触件孔位排列	MIL-STD-1651A(92)
41	GJB 1717-1993	通用印制电路板电连接器总规范	MIL-C-21097
42	GJB 1784A-2003	电连接器附件总规范	MIL-C-85049
43	GJB 2292-1995	电连接器附件配合尺寸和要求	
44	GJB 2446-1995	外壳定位超小型矩形电连接器总规范	MIL-PRF-83513
45	GJB 2889-1997	XC 系列高可靠小圆形线簧孔电连接器规范	
46	GJB 2905-1997	耐环境推 / 拉式快速分离圆形电连接器总规范	MIL-C-81703
47	GJB 3159-1998	机柜和面板用矩形电连接器总规范	MIL-C-28748
48	GJB 3234-1998	耐环境复合材料外壳高密度小圆形电连接器及附件总规范	
49	GJB 3517-1999	刀叉型接触件中心螺杆连接矩形电连接器总规范	MIL-C-28731
50	GJB 3593-1999	耐强冲击螺纹连接圆形电连接器总规范	
51	GJB 3780-1999	组合式电连接器及其零部件总规范	
52	GJB 4337-2002	耐环境圆形电连接器总规范	MIL-C-83723
53	GJB 5103-2002	耐高温圆形电连接器通用规范	MIL-C-83723

3、航空工业标准（行业标准）

2 项连接器航空工业标准如下：

序号	行业标准	规范类别
1	HB 6184-1988	飞机地面电源连接器
2	HB 6383-1989	金属壳体定位小矩形电连接器

（五）公司拟投资项目的技术水平

参见本招股说明书“第十三节 募集资金运用”之“五、投资项目概况”中各个项目的产品质量标准和技术性能介绍。

（六）研究开发情况

1、研究开发机构的设置

公司拥有省级技术中心 1 个，在历年全省 200 余家技术中心的综合排名中均

处于前 10 名之内。公司具备完善的试验室、计量室，建立有中国一航航空十号工程用电连接器检测站、十一号工程用电连接器二次筛选检测站。

公司设立了技术中心，技术中心是公司技术进步的主力，具有产品研制和新技术、新工艺、新材料研究应用及管理职能。技术中心由总工程师负责，技术中心的主体为技术发展部，技术发展部设有十四个产品设计室，分别负责航空、船舶、航天、兵器、总参、电子、铁路、电力、通信、石油等满足不同领域需求的连接器的开发设计。公司每年开发的新产品均在 300 项以上，大多数产品的技术水平达到了国内领先水平。

2、技术团队

截至 2007 年 6 月底，公司共有技术人员 389 人，产品设计人员 100 人，包括享受国家政府津贴人员 2 名、国防“511 人才工程”学术技术带头人 1 人、国防“511 人才工程”技能人才 12 人、中高级职称人员 141 人。公司已经形成了一支知识型、专业化、年轻化的技术团队。

3、技术储备

为了实现“以研发带动公司发展”的发展战略，公司注重技术储备工作，设置了专门的新技术研究室，负责前沿产品和技术（包含新材料的应用）的开发。目前该室已经完成了近 20 种产品的研发。

公司目前已授权的专利有 19 项，已申请但尚未授权的专利有 30 项，非专利技术有 40 项，正在进行的研发项目有 49 项，为募集资金项目和公司未来发展提供了充分的技术储备。

4、研发费用占销售收入的比重

近年来，公司不断加大技术研发经费投入，每年在技术开发及创新方面的投入经费均超过了销售收入的 9%，未来将继续保持这一比例水平。

报告期内，公司研发经费的投入情况如下：

项 目	2007 年 1-6 月	2006 年	2005 年	2004 年
研发经费投入（万元）	3,861.27	5,192.55	3,652.90	2,875.00
主营业务收入（万元）	27,061.60	48,323.58	39,930.18	22,214.41
所占比例	14.27%	10.75%	9.15%	12.94%

（七）技术创新机制

本公司坚持自主开发的研发指导思想。公司管理层认为，自主创新能力是企业竞争能力的重要体现，卓越企业依靠的是持续改进和不断创新。公司倡导“营造人人想创新，人人搞创新，创新的人得到尊重”的文化氛围，对于在创新活动中成绩突出的单位和个人予以奖励。公司鼓励每一位员工针对自己的岗位、结合工作实际积极开展技术创新活动，用创新来提高产品质量和档次，用创新来提高工作效率、降低成本，在企业内部兴起了学习和创新的良好风气。

企业创新的主体是人才，如何引进并留住人才是企业创新能力建设的关键。为了引进并留住人才，激发广大研发人员的积极性，公司采取了以下措施：（1）推行“家”、“长”分开机制，充分发挥技术人员的专长。对于公司内部的技术人员，实行了技术专家聘用制，凡是在某一技术领域有所专长的人均可参与技术专家评聘，经评定委员会审议通过并被公司聘任的技术专家每月发放一定金额的专家津贴，对于高级技术专家还可直接享受公司副总经理级待遇。2004年、2005、2006年公司分别评出初级、中级、高级技术专家52人、36人、24人。（2）实行内部岗位竞聘机制。公司全面推行包括中层干部在内的各类人员的竞聘上岗制度，为员工提供了公正、平等的机遇，极大地激发了员工的工作热情。（3）研发人员收入与新产品开发产值挂钩。公司强力推行技术人员业绩与报酬挂钩的分配机制，研发人员收入与新产品开发产值挂钩，此举不但留住了人才，还引导他们积极开展创新工作。

八、出口和境外经营情况

（一）出口情况

公司有少量产品出口，报告期内的出口情况如下：

项 目	2007年1-6月	2006年	2005年	2004年
主营业务收入（万元）	27,061.60	48,323.58	39,930.18	22,214.41
出口（万元）	613.53	739.32	356.00	324.13
出口占主营业务收入比重（%）	2.27	1.53	0.89	1.46

（二）境外经营活动情况

报告期内本公司未开展境外经营活动。

九、产品质量控制和获得认证的情况

（一）质量控制标准

公司产品执行的质量控制标准有三类：

- 1、国家标准 GB/T19001-2000 (等同于 ISO9001:2000 标准) 和国家军用标准 GJB9001A-2001。
- 2、国家军用标准 GJB598A、GJB599A、GJB1438、GJB2889、GJB177A、GJB681、GJB2281、GJB1308 和 GJB179A。
- 3、本公司制订的质量技术标准。

公司于 1995 年 9 月首次通过中国新时代质量体系认证中心对军、民产品质量体系审核，成为全国首批获得 ISO9001 体系认证注册的企业之一，2002 年 11 月又顺利通过了 2000 版换版审核。公司严格依据 ISO9001 国际标准，在设计开发、生产、安装和服务等过程中实施标准化管理和控制，逐步建立了一套较为完善的企业标准和企业制度，使产品质量得到持续改进。

（二）公司获得认证的情况

目前公司共有四条国家军用标准生产线通过认证。

公司共有 11 个代表品种和 23 个扩展品种通过了国家 QPL 质量认证，另外有 31 种产品通过了 UL 认证，有 11 种产品通过了 CUL 认证，有 15 种产品通过了 TÜV 认证。

2002 年 11 月，公司顺利通过了 GB/T19001-2000 和 GJB9001A-2001 质量管理体系的认证。

2004 年 4 月，公司通过了总装备部航天可靠性工程项目的鉴定。其中，在应用 CPK 技术方面公司居于国内先进水平，DPA 分析填补了国内线簧电连接器破坏性

物理分析（DPA）的空白。

2006年10月，公司SPC体系通过了总装备部军用电子元器件合同管理办公室的验收。

（三）质量控制措施

公司严格按照ISO9001国际质量管理体系要求，以提高和确保质量为核心，推行全面质量管理，动员和组织公司各个部门及全体员工，运用各种专业技术、管理技术和行政管理手段，建立一套科学、严密、高效的质量保证体系。

公司共有26项质量控制方面的制度和文件：《质量手册》、《质量记录控制程序》、《产品试验控制程序》、《生产过程控制程序》、《标识和可追溯性程序》、《产品防护控制程序》、《产品检验控制程序》、《不合格品控制程序》、《首件检验制度》、《工艺纪律检查制度》、《零件、在制品质量控制制度》、《关键过程控制制度》、《材料代用的质量控制制度》、《产品可靠性管理制度》、《检验人员管理制度》、《废品、多余物管理制度》、《QC小组活动管理制度》、《表面处理工艺质量控制制度》、《热处理质量控制制度》、《测量标准和量值传递管理制度》、《测量器具流转制度》、《在用测量器具定期确认制度》、《特殊过程确认制度》、《SPC应用控制制度》、《过程能力指数CPK应用控制制度》和《质量评审制度》。这些制度得到了严格有效的执行。

公司十分重视产品质量控制，始终坚持“质量第一，持续改进，打造精品，顾客满意”的质量方针。在产品的生产过程中，采用了先进的SPC统计过程控制技术和CPK工序能力控制技术。

（四）产品质量纠纷情况

公司自设立以来未因违反有关产品质量标准或技术监督管理方面的法律、法规而受到相关质量技术监督部门的处罚，洛阳市质量技术监督局为本公司出具了相关证明文件。

十、公司环保情况

公司目前生产过程主要为零部件的深加工，无废水、废气排出，不存在生态环境污染。

公司能够对影响环境的因素进行有效的管理和控制，达到国家法规及相关环保机构要求的标准。

洛阳市环境保护局对公司现有环境情况进行检查并出具了《关于中航光电科技股份有限公司环保守法情况的证明》，认为公司现阶段生产过程未对环境造成污染，已经达到国家和地方规定的环保要求，最近三年及一期未发生环境污染事故和环境违法行为。

十一、发行人名称冠有“科技”的依据

公司是目前国内规模最大的同时具备光连接器和电连接器研制和生产能力的专业化企业，具备成熟的高频和低频电连接器的设计制造技术；同时也是国内最大的研制和生产光连接器的专业化厂商，并且是国内最大的研制和生产军用电连接器的企业。

公司是河南省高新技术企业和河南省 50 家高成长型高新技术企业之一。

公司生产的电连接器和光器件技术含量高，广泛应用于航空、航天、舰船、电信等技术含量高的领域，公司产品就曾为“神州五号”、“神州六号”配套。

公司建立了省级技术中心和洛阳市光电连接器工程技术中心，拥有多项自主知识产权，开发能力和综合研发实力较强。公司近 3 年平均研发投入占主营业务收入的 10%左右。

“十五”期间，公司承担了国家及省部级科研生产任务 160 余项，成果显著。

基于上述理由，本公司在公司名称中冠有“科技”字样。

第七节 同业竞争与关联交易

一、同业竞争情况

(一) 本公司与控股股东及其下属公司的同业竞争情况

本公司控股股东为中国一航，其经营范围为：国有资产投资与管理；军用、民用航空器及相关发动机、机载设备、轻型燃气轮机、汽车、摩托车、制冷设备、环保设备、机械电子设备、纺织机械的设计、研制、开发、生产、销售、安装、调试、监理维修及其它售后服务；飞机租赁等。

中国一航总体经营目标：为（保）军服务、改制优化、国资增值、集团盈利。

中国一航并不直接从事与本公司相同或相似的业务，因此与本公司之间不存在同业竞争。

中国一航现有下属一级全资公司（企业）20家，控股公司（企业）12家，受国务院委托管理的科研院所29家，此外，中国一航还有众多参股子公司与二级及以下全资、控股和参股子公司（企业）。上述公司（企业）中和本公司业务相似或相同的公司有2家，基本情况如下：

1、沈阳兴华航空电器有限责任公司

(1) 本公司与一航兴华的同业竞争情况

一航兴华主要生产电连接器，其中部分军用电连接器产品和本公司部分军用产品相似或相同，该部分业务存在一定的竞争关系。按照国家军用标准（GJB）统计，本公司与一航兴华之间有8类产品相似或相同，2006年和2007年1-6月的具体销售情况如下：

产品类别	2006年度		2007年1-6月	
	本公司	一航兴华	本公司	一航兴华
	销售收入 (万元)	销售收入 (万元)	销售收入 (万元)	销售收入 (万元)
符合 GJB598	296.26	7,656.54	145.43	1,215.25
符合 GJB599	5,538.63	2,319.47	2,912.79	4,572.16
符合 GJB600A	254.91	1,638.58	178.62	72.09

符合 GJB2889	9,499.46	1,589.45	4,301.62	118.04
符合 GJB1308	592.33	603.15	401.01	811.61
符合 GJB1784A	229.67	956.48	121.07	317.74
符合 GJB681	76.14	59.25	20.90	6.36
符合 GJB177A	27.54	1,153.68	0.14	11.23
合 计	16,514.94	15,976.60	8,081.58	7,124.48
2006年/2007年1—6月营业收入	52,199.94	24,238.28	29,832.23	10,391.82
占 比	31.64%	65.91%	27.09%	68.56%

由上表可以看出,在8个同类别的产品中:一航兴华2006年度和2007年1-6月的销售收入分别为15,976.60万元和7,124.48万元,分别占该公司2006年度和2007年1-6月营业收入的65.91%和68.56%;本公司2006年度和2007年1-6月的销售收入分别为16,514.94万元和8,081.58万元,分别占本公司2006年度和2007年1-6月营业收入的31.64%和27.09%。上表中两家公司同类别产品的销售收入按孰低原则计算(以此衡量双方同类产品的竞争程度),2006年度和2007年1-6月份分别为5,368.88万元和3,776.93万元,占一航兴华2006年度和2007年1-6月营业收入的22.15%和36.34%,占本公司2006年度和2007年1-6月营业收入的10.29%和12.66%。从销售收入所占比例来看,上述相同或相似产品的竞争对本公司生产、经营影响有限。

本公司与一航兴华生产的军用产品定价机制为军方指导,市场竞争定价,因此,控股股东中国一航通过调控竞争产品价格影响双方利益的能力有限。此外,中国一航对下属企业的管理更多体现在国有资产保值增值等宏观管理方面,下属企业在生产、经营、销售等具体经营活动中拥有自主权,在过往生产经营中,不存在因中国一航直接介入本公司及一航兴华的经营,而损害本公司及其他股东的利益的情况。

(2) 避免同业竞争的措施

根据本公司与中国一航签署的《股权收购及增资协议》及双方拟定的一航兴华章程(草案)的约定,收购完成后双方将立即改组一航兴华董事会,其5名董事会成员中的4名将由本公司推荐,本公司由此取得对一航兴华财务和经营的决策权,从而形成对一航兴华的实际控制。2007年7月29日,一航兴华召开股东会,选举产生新一届董事会,董事会由五人组成,其中本公司推荐四名,分别为李聚文(本公司董事、总经理兼一航兴华董事长)、王志刚、郭泽义和刘阳;中

国一航推荐一名，为李兵。同时，根据《股权收购及增资协议》，在本次股票发行募集资金到位后，本公司将以部分募集资金（必要时补充部分自有资金）对一航兴华进行单方面增资，使本公司持有一航兴华的股权比例达到 51%以上，用于增资的募集资金将投资于一航兴华工业连接器产业化项目和电机断路器产业化两个项目。根据本公司制定的有关战略规划，在取得对一航兴华实际控制权后，本公司将对两家公司产品和业务按照合理分工、有效协作的方针进行整合。上述安排将彻底消除中国一航通过控制一航兴华与本公司形成潜在同业竞争的可能性，公司与一航兴华之间的同业竞争问题得到了解决。

2、贵州华烽电器有限公司

（1）本公司与华烽电器的同业竞争情况

截至 2006 年底，中国一航全资子公司——中国贵州航空工业（集团）有限责任公司持有贵州盖克航空机电有限责任公司（简称“盖克机电”）40.97%股权，盖克机电持有贵州华烽电器有限公司（以下简称“华烽电器”）100%股权。截至本招股说明书签署日，盖克机电的股东构成情况如下：

股东名称	出资额（万元）	所占比例
中国贵州航空工业（集团）有限责任公司	47,660.40	40.97%
中国华融资产管理公司	31,897.69	27.42%
中国信达资产管理公司	22,672.72	19.49%
中国建设银行股份有限公司贵州分行	11,993.62	10.31%
中国长城资产管理公司	2,105.57	1.81%
合 计	116,330.00	100.00%

鉴于华烽电器作为中国一航的四级子公司，同时由于中国一航主要负责国有资产投资和管理，对下属企业的管理更多体现在国有资产保值增值等宏观管理方面，并不介入具体经营活动，因此本公司与华烽电器之间并不构成实质性同业竞争。

华烽电器主营业务为微特电机和电连接器的生产和销售，其电连接器产品主要应用于航天、航空和信息产业等领域。2006 年度该公司电连接器业务实现销售收入 6,980 万元。在华烽电器所产电连接器产品中，仅符合军标 GJB599A 标准的系列电连接器与本公司生产的符合 GJB599A 标准系列电连接器产品在用途与销售市

场方面存在相似关系，2006 年度华烽电器该部分产品实现销售收入为 596.70 万元，占该公司 2006 年度销售收入 20,272.35 万元的 2.94%，占本公司 2006 年度营业收入 52,199.94 万元的 1.14%。

（2）避免同业竞争的措施

根据中国一航所出具的承诺，将来不支持并采取措施避免华烽电器向与本公司形成竞争的产品领域发展。另外，根据华烽电器的发展规划，该公司未来无意向与本公司形成竞争的产品领域发展。

因此，华烽电器与本公司所存在的竞争关系对本公司目前的影响十分有限，与本公司之间不构成实质性竞争关系。

（二）公司其他股东及其下属公司同业竞争情况

公司其他股东及其控制的其他企业没有从事与本公司相同或相似业务，与本公司之间不存同业竞争或潜在同业竞争。

（三）避免同业竞争承诺

为避免今后可能产生的同业竞争，本公司控股股东中国一航向本公司出具了《关于中国航空工业第一集团公司下属企业与中航光电科技股份有限公司同业竞争情况的说明及避免同业竞争的承诺函》，承诺内容如下：

“1、不直接从事也不支持下属其他企业间接从事与一航光电主营业务相同或相似产品的生产经营和销售。

2、不直接从事也不支持下属其他企业间接从事与一航光电业务有竞争或可能构成竞争的业务或活动，不以独资经营、合资经营和拥有在其他公司或企业的股票或权益的方式从事与一航光电业务有竞争或可能构成竞争的业务或活动。

3、对下属企业今后可能与一航光电发生同业竞争的业务，承诺尽快采取适当方式解决，以防止可能存在的对一航光电利益的侵害。

4、在今后的经营范围和投资方向上，避免与一航光电相同或相似；对一航光电已经进行建设或拟投资兴建的项目，将不会进行同样的建设或投资。

5、自一航光电上市之日起本公司不支持并采取措施避免华烽电器开展与一航光电相同或相似业务。”

二、关联方和关联关系

按照《公司法》、《企业会计准则》的有关规定，本公司的关联方和关联关系如下：

（一）本公司控股股东为本公司关联方

关联方名称	与本公司关系	备注
中国航空工业第一集团公司	本公司控股股东	持有本公司 60%的股份

（二）本公司主要股东为本公司关联方

关联方名称	与本公司关系	备注
河南省经济技术开发公司	本公司第二大股东	持有本公司 25.71%的股份
洛阳市经济投资有限公司	本公司第三大股东	持有本公司 5.43%的股份

（三）一航兴华为本公司关联方

关联方名称	与本公司关系	备注
沈阳兴华航空电器有限责任公司	本公司参股子公司	本公司持有 20%的股权，并具有实际控制权

（四）本公司控股股东能控制的其他企业为本公司关联方

中国一航现有下属一级全资子公司（企业）20家，控股公司（企业）11家（本公司除外），受国务院委托管理的科研院所 29家，此外，中国一航还有众多参股子公司与二级及以下全资、控股和参股子公司（企业）。鉴于中国一航下属企业尤其是二级及以下公司（企业）数量众多的事实，根据实质重于形式的原则，本公司进行了以下有针对性的披露：

1、中国一航控制的下属一级单位为本公司关联方

（1）中国一航控制的下属一级公司（企业）

序号	关联方名称	与本公司关系
1	沈阳飞机工业（集团）有限公司	控股股东控制的下属一级企业

2	成都飞机工业（集团）有限责任公司	控股股东控制的下属一级企业
3	西安飞机工业（集团）有限责任公司	控股股东控制的下属一级企业
4	上海航空工业（集团）有限公司	控股股东控制的下属一级企业
5	沈阳黎明航空发动机集团公司	控股股东控制的下属一级企业
6	西安航空发动机（集团）有限公司	控股股东控制的下属一级企业
7	西安航空动力控制有限责任公司	控股股东控制的下属一级企业
8	陕西宝成航空仪表有限责任公司	控股股东控制的下属一级企业
9	北京青云航空仪表有限公司	控股股东控制的下属一级企业
10	太原航空仪表有限公司	控股股东控制的下属一级企业
11	上海航空电器有限公司	控股股东控制的下属一级企业
12	苏州长风有限责任公司	控股股东控制的下属一级企业
13	金城集团有限公司	控股股东控制的下属一级企业
14	沈阳兴华航空电器有限责任公司	控股股东控制的下属一级企业
15	吉林航空维修有限责任公司	控股股东控制的下属一级企业
16	陕西航空电气有限责任公司	控股股东控制的下属一级企业
17	西安航空制动科技有限公司	控股股东控制的下属一级企业
18	航宇救生装备有限责任公司	控股股东控制的下属一级企业
19	庆安集团有限公司	控股股东控制的下属一级企业
20	中国贵州航空工业（集团）有限责任公司	控股股东控制的下属一级企业
21	合肥皖安航空装备有限责任公司	控股股东控制的下属一级企业
22	成都航空仪表有限责任公司	控股股东控制的下属一级企业
23	中航商用飞机有限公司	控股股东控制的下属一级企业
24	中航凯信实业有限公司	控股股东控制的下属一级企业
25	红原航空锻铸工业公司	控股股东控制的下属一级企业
26	中国航空工业第一集团公司第 5716 厂	控股股东控制的下属一级企业
27	中国航空工业第一集团公司第五七一一厂	控股股东控制的下属一级企业
28	中国航空技术进出口总公司（集团）	控股股东控制的下属一级企业
29	金航数码科技有限责任公司	控股股东控制的下属一级企业
30	北京瑞赛科技有限公司	控股股东控制的下属一级企业
31	中航投资有限公司	控股股东控制的下属一级企业

(2) 中国一航受国务院委托管理的科研院所

序号	关联方名称	与本公司关系
1	中国空空导弹研究院	控股股东受托管理的科研院所
2	中国航空综合技术研究所	控股股东受托管理的科研院所
3	北京航空精密机械研究所	控股股东受托管理的科研院所
4	北京长城计量测试技术研究所	控股股东受托管理的科研院所
5	沈阳飞机设计研究所	控股股东受托管理的科研院所
6	西安飞机设计研究所	控股股东受托管理的科研院所
7	沈阳发动机设计研究所	控股股东受托管理的科研院所
8	雷华电子技术研究所	控股股东受托管理的科研院所
9	中国航空附件研究所	控股股东受托管理的科研院所
10	中国航空救生研究所	控股股东受托管理的科研院所
11	成都飞机设计研究所	控股股东受托管理的科研院所
12	洛阳电光设备研究所	控股股东受托管理的科研院所
13	航空动力控制系统研究所	控股股东受托管理的科研院所
14	中国航空无线电电子研究所	控股股东受托管理的科研院所

15	西安飞行自动控制研究所	控股股东受托管理的科研院所
16	中国航空系统工程研究所	控股股东受托管理的科研院所
17	北京航空材料研究院	控股股东受托管理的科研院所
18	中国飞机强度研究所	控股股东受托管理的科研院所
19	中国燃气涡轮研究院	控股股东受托管理的科研院所
20	北京航空制造工程研究所	控股股东受托管理的科研院所
21	沈阳空气动力研究所	控股股东受托管理的科研院所
22	哈尔滨空气动力研究所	控股股东受托管理的科研院所
23	航空工业信息中心	控股股东受托管理的科研院所
24	中国飞行试验研究院	控股股东受托管理的科研院所
25	西安航空计算机技术研究所	控股股东受托管理的科研院所
26	上海航空测控技术研究所	控股股东受托管理的科研院所
27	北京航空测控技术研究所	控股股东受托管理的科研院所
28	济南特种结构研究所	控股股东受托管理的科研院所
29	上海飞机设计研究所	控股股东受托管理的科研院所

2、中国一航其他直接参股企业和其下属二级及以下级别企业（与本公司发生关联交易）为本公司关联方

序号	关联方名称	与本公司关系
1	贵阳华阳航空电器有限公司	控股股东参股的下属一级企业
2	贵州红林机械有限公司	控股股东参股的下属一级企业
3	贵州风雷航空军械有限责任公司	控股股东参股的下属一级企业
4	贵州双阳飞机制造厂	控股股东参股的下属一级企业
5	贵阳航空电机有限公司	控股股东参股的下属一级企业
6	北京航空精密机械研究所	控股股东参股的下属一级企业
7	贵州天义电器有限责任公司	控股股东参股的下属一级企业
8	安徽江淮航空供氧制冷设备有限公司	控股股东参股的下属一级企业
9	贵阳万江新航机电有限公司	控股股东参股的下属一级企业
10	中国航空进出口总公司	控股股东参股的下属一级企业
11	北京瑞赛长城航空技术有限公司	控股股东参股的下属一级企业
12	中航技国际支持公司	控股股东参股的下属一级企业
13	太原航星航空智能测控有限公司	控股股东参股的下属一级企业
14	上海埃德电子股份有限公司	控股股东参股的下属一级企业
15	洛阳隆盛科技发展有限公司	控股股东参股的下属一级企业
16	凯迈（洛阳）测控有限公司	控股股东参股的下属一级企业
17	凯迈（洛阳）电子有限公司	控股股东参股的下属一级企业
18	洛阳航飞实业总公司	控股股东参股的下属一级企业
19	成都飞机工业集团电子科技有限公司	控股股东参股的下属一级企业
20	成都成航车辆仪表有限责任公司	控股股东参股的下属一级企业
21	西安飞豹科技发展公司	控股股东参股的下属一级企业
22	贵州枫阳液压有限责任公司	控股股东参股的下属一级企业
23	贵州华烽航空电器公司	控股股东参股的下属一级企业

（五）本公司现有董事、监事和高级管理人员为本公司关联方

关联方名称	与本公司关系	关联方名称	与本公司关系
常怀忠	董事长	王艳阳	监事、四车间主任
陈灌军	董事	席明强	监事、一车间主任
李聚文	董事、总经理、 党委书记	曹贺伟	监事、工会主席、 党委副书记、纪委书记
周国强	董事	谢铁山	监事
扈玉生	董事	荣毅超	监事
袁顺兴	董事	张 虎	监事
康 锐	独立董事	郭泽义	副总经理、 董事会秘书
干凤琪	独立董事	刘 阳	财务总监
王玉杰	独立董事	田随亮	副总经理
李泽兴	监事会主席	陈学永	总工程师
许宣知	监事	陈 戈	副总经理

三、关联交易

(一) 报告期经常性关联交易事项

1、产品销售

(1) 向中国一航下属一级单位及受托管理的科研院所销售产品

最近三年及一期，本公司向中国一航下属一级单位及受托管理的科研院所销售的产品总金额分别为1,531.59万元、3,993.10万元、4,877.45和2,007.48万元，占公司同期营业收入的比例分别为6.59%、9.54%、9.34%和6.73%。具体情况如下：

企业名称	2007年1-6月		2006年度		2005年度		2004年	
	金额 (万元)	占年度营 业收入比 率	金额 (万元)	占年度营 业收入比 率	金额 (万元)	占年度营 业收入比 率	金额 (万元)	占年度营 业收入比 率
中国空空导弹研究院	172.75	0.58%	780.42	1.50%	455.70	1.09%	236.24	1.02%
沈阳飞机工业(集团)有限公司	57.92	0.19%	102.74	0.20%	1.74	0.00%	0.00	0.00%
庆安集团有限公司	0.54	0.00%	112.18	0.21%	45.32	0.11%	23.60	0.10%
陕西航空电气有限责任公司	28.40	0.10%	61.36	0.12%	72.87	0.17%	15.51	0.07%
上海航空电器有限公司	11.58	0.04%	182.59	0.35%	187.63	0.45%	29.86	0.13%
成都飞机工业(集团)有限公司	106.19	0.36%	461.21	0.88%	395.43	0.95%	54.76	0.24%
成都航空仪表有限公司	93.07	0.31%	218.33	0.42%	118.26	0.28%	108.33	0.47%
苏州长风有限责任公司	201.92	0.68%	471.35	0.90%	384.84	0.92%	150.94	0.65%
西安飞机工业(集团)有限公司	99.71	0.33%	230.93	0.44%	208.50	0.50%	147.16	0.63%
陕西宝成航空电子有限责任公司	32.30	0.11%	333.15	0.64%	157.54	0.38%	65.00	0.28%
太原航空仪表有限公司	29.77	0.10%	177.58	0.34%	128.92	0.31%	79.28	0.34%

北京青云航空仪表有限公司	58.31	0.20%	115.49	0.22%	82.70	0.20%	11.51	0.05%
北京航空精密机械研究所	0.27	0.00%	1.90	0.00%	6.71	0.02%	2.43	0.01%
西安航空发动机(集团)有限公司	106.86	0.36%	107.32	0.21%	110.92	0.27%	61.25	0.26%
西安航空制动科技有限公司	18.38	0.06%	3.48	0.01%	0.90	0.00%	6.97	0.03%
沈阳飞机设计研究所	2.87	0.01%	39.52	0.08%	4.68	0.01%	2.83	0.01%
西安飞机设计研究所	3.02	0.01%	50.54	0.10%	55.40	0.13%	8.12	0.03%
沈阳发动机设计研究所	0.00	0.00%	0.76	0.00%	9.13	0.02%	11.72	0.05%
南京机电液压工程研究中心	100.41	0.34%	28.24	0.05%	82.48	0.20%	7.35	0.03%
中国航空救生研究所	15.13	0.05%	239.44	0.46%	202.23	0.48%	35.73	0.15%
成都飞机设计研究所	6.18	0.02%	4.94	0.01%	2.43	0.01%	2.89	0.01%
洛阳光电设备研究所	373.45	1.25%	358.08	0.69%	217.19	0.52%	118.56	0.51%
中国航空动力控制系统研究所	2.01	0.01%	14.33	0.03%	9.14	0.02%	0.10	0.00%
中国航空无线电电子研究所	149.33	0.50%	62.80	0.12%	157.11	0.38%	55.83	0.24%
西安飞行自动控制研究所	223.66	0.75%	270.84	0.52%	472.13	1.13%	161.34	0.69%
北京航空制造工程研究所	0.52	0.00%	2.31	0.00%	3.47	0.01%	0.57	0.00%
中国飞行试验研究院	2.75	0.01%	0.22	0.00%	1.98	0.00%	4.10	0.02%
西安航空计算机技术研究所	38.34	0.13%	236.76	0.45%	197.65	0.47%	69.22	0.30%
上海航空测控技术研究所	5.89	0.02%	2.99	0.01%	5.83	0.01%	0.58	0.00%
中国航空工业第六〇七研究所	65.88	0.22%	200.74	0.38%	212.52	0.51%	59.08	0.25%
中国一航雷华电子技术研究所	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
中国航空技术进出口总公司	0.00	0.00%	0.37	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
北京瑞赛长城航空技术有限公司	0.00	0.00%	2.18	0.00%	1.75	0.00%	1.03	0.00%
合肥皖安航空装备有限责任公司	0.07	0.00%	1.79	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
吉林航空维修有限责任公司	0.00	0.00%	0.45	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
中航技国际支持公司	0.00	0.00%	0.12	0.00%	0.00	0.00%	0.06	0.00%
合计	2,007.48		4,877.45		3,993.10		1,531.95	
年度营业收入	29,832.23	6.73%	52,199.94	9.34%	41,834.85	9.54%	23,238.45	6.59%

(2) 向中国一航其他直接参股企业和其下属二级及以下级别企业销售产品

最近三年及一期, 本公司向中国一航其他直接参股企业和其下属二级及以下级别企业销售的产品总金额分别为 183.62 万元、307.98 万元、453.04 万元和 270.53 万元, 占公司同期营业收入的比例分别为 0.79%、0.74%、0.87%和 0.91%。

具体情况如下:

企业名称	2007年1-6月		2006年		2005年		2004年	
	金额 (万元)	占年度 营业收入 比率	金额 (万元)	占年度营 业收入比 率	金额 (万元)	占年度 营业收入 比率	金额 (万元)	占年度 营业收入 比率
贵阳华阳航空电器有限公司	5.32	0.02%	64.85	0.12%	42.95	0.10%	15.95	0.07%
贵州红林机械有限公司	0.00	0.00%	0.37	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
贵州风雷航空军械有限公司	97.13	0.33%	128.99	0.25%	29.68	0.07%	67.59	0.29%

贵州双阳飞机制造厂	10.62	0.04%	19.18	0.04%	5.10	0.01%	2.48	0.01%
贵阳航空电机有限公司	68.49	0.23%	45.97	0.09%	39.56	0.09%	29.93	0.13%
贵州天义电器有限责任公司	0.00	0.00%	8.02	0.02%	9.98	0.02%	0.73	0.00%
安徽江淮航空供氧制冷设备有限公司	0.89	0.00%	0.00	0.00%	0.07	0.00%	0.00	0.00%
贵阳万江新航机电有限公司	1.11	0.00%	23.40	0.04%	17.64	0.04%	10.87	0.05%
太原航星航空智能测控有限公司	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.52	0.00%	0.00	0.00%
上海埃德电子股份有限公司	1.38	0.00%	1.18	0.00%	12.95	0.03%	0.57	0.00%
洛阳隆盛科技发展有限公司	10.13	0.03%	16.76	0.03%	18.83	0.05%	10.74	0.05%
凯迈（洛阳）测控有限公司	60.75	0.20%	85.79	0.16%	84.14	0.20%	34.49	0.15%
凯迈（洛阳）电子有限公司	4.88	0.02%	15.85	0.03%	18.68	0.04%	1.35	0.01%
洛阳航飞实业总公司	0.09	0.00%	0.29	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
成都飞机工业集团电子科技有限公司	7.66	0.03%	40.65	0.08%	26.59	0.06%	8.35	0.04%
成都成航车辆仪表有限责任公司	0.00	0.00%	0.86	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
西安飞豹科技发展有限公司	0.00	0.00%	0.88	0.00%	1.29	0.00%	0.57	0.00%
贵州枫阳液压有限责任公司	2.07	0.01%	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
贵州华烽航空电器公司	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
合计	270.53		453.04		307.98		183.62	
年度营业收入	29,832.23	0.91%	52,199.94	0.87%	41,834.85	0.74%	23,238.45	0.79%

公司与以上关联方之间的关联交易完全根据市场水平确定交易价格。上述关联交易根据双方生产经营需要发生。

2、材料采购

报告期内，本公司向关联方材料采购情况如下：

公司名称	2007年1-6月		2006年度		2005年度	
	金额(元)	占当年营业成本比例	金额(元)	占当年营业成本比例	金额(元)	占当年营业成本比例
中航技国际工贸公司	52,849.41	0.03%	-	-	-	-
贵州华烽航空电器公司	544.00	0.00%	-	-	-	-
中国空空导弹研究院	900.00	0.00%	38,819.26	0.01%	13,570.18	0.01%

公司与以上关联方之间的关联交易完全根据市场水平确定交易价格。上述关联交易根据双方需要发生。

3、外协加工

2004年，本公司与控股股东全资子公司信恒公司签订了《外协加工合作协议》，委托信恒公司加工本公司需求的相关零部件，上述交易定价遵照市场化原则，无固定协议期限。

2004 年度、2005 年度、2006 年度以及 2007 年 1-6 月，信恒公司向本公司提供的零部件加工服务金额分别为 109.02 万元、106.91 万元、116.18 万元和 66.79 万元，占本公司当期营业成本的比例分别为 0.79%、0.40%、0.33%和 0.33%。

4、指导服务

本公司与控股股东中国一航于 2004 年 4 月 3 日签订《关于提供政策指导和行业信息服务的协议》，中国一航按照协议内容向本公司提供政策指导和行业信息服务，公司按照年度销售收入 0.25%支付服务费；协议有效期为十年。

签署上述项协议主要有两方面原因：（1）本公司历史上作为军工企业，在改制后仍承担军品科研生产任务；中国一航是国务院国资委直属的中央大型企业集团，按照国家军工产业管理体制，对下属企业（包括本公司）的军品科研生产行使指导职能。因此，本公司在军品科研生产以及有关资格认证等方面需要得到中国一航的政策指导和行业信息服务；（2）本公司在改制成为股份公司后，双方按照市场化原则，以协议形式对服务的内容进行了界定，并在此基础上确定双方的收益和成本。

双方签署的上述协议作为关联交易，经本公司 2003 年度股东大会非关联股东表决通过，因此没有侵害公司其他股东的利益。

自协议签订以来，中国一航按照协议约定对公司行使军工和行业指导与服务的职能，为公司争取国家财政支持，争取国有及军工企业的优惠政策；帮助公司联系总装、总参、国防科工委等上级部门，提供军方相关项目配套需求计划和订货信息；作为公司与中央各部委机关联系的主渠道，为公司协调办理军品科研和技改项目、军品生产许可证等；在日常生产过程中对公司军品质量管理、安全生产管理等进行指导。

中国一航提供的上述服务促进了公司军品生产的顺利进行，同时推动了公司研发水平和质量管理水平的提升，从而有利于提高公司整体的经营管理水平。为了进一步支持公司的发展，中国一航已作出书面承诺，自公司上市之日起停止收取政策指导和行业信息费用。

随着我国军工产业改革的不断深入，市场化程度逐步提高，行业信息的获取渠道也更加多元化和透明化。与此同时，由于本公司拥有多年的军品生产历史，

在军品领域与众多的下游客户结成了稳固的合作关系，根据公司订单生产的特点，公司的军品生产基本由客户直接向公司下单组织生产，对行业信息的依赖性较弱。民品行业为完全竞争性行业，公司的民品生产完全按照市场需求进行组织，可自由获取各类行业信息。因此公司在行业政策信息获取等方面不存在对中国一航的依赖。

2004—2006 年度以及 2007 年 1—6 月，公司向中国一航支付的政策指导和行业信息服务费金额分别为 50.00 万元、75.00 万元、90.00 万元和 74.58 万元，占本公司当期营业成本的比例分别为 0.36%、0.28%、0.26%和 0.37%。

5、综合服务

本公司与控股股东全资子公司信恒公司于 2002 年 11 月份签订了《综合服务协议》，协议有效期限为 10 年。协议约定信恒公司向本公司提供卫生保洁、绿化养护、小型维修加工、木工产品加工、女单身宿舍和招待所租用、男单身宿舍管理、办公场所租用、子女入托、医疗保健、废品及废料收购、离退休、内退休员工管理和人员借用等服务。上述综合服务的定价原则均为：(1) 国家有统一收费标准的，执行国家统一规定；(2) 国家没有统一收费标准，业务发生地有统一规定的，适用其规定；(3) 没有国家统一规定，也没有地方规定的，适用业务发生地或附近地区的市场价格。

2004 年度、2005 年度、2006 年度以及 2007 年 1—6 月份，本公司与信恒公司上述交易发生额分别为 94.95 万元、100.04 万元、106.66 万元和 24.55 万元，分别占公司当期营业成本的 0.68%、0.37%、0.30%和 0.12%。

(二) 报告期偶发性关联交易事项

1、技术资助

本公司与中国一航于 2003 年 11 月 12 日签订了《技术创新基金资助项目合同书》，由中国一航对公司技术创新项目资助 100 万元。项目研究成果所形成的知识产权归双方共同拥有，公司享有专利申请、无偿使用权利，中国一航有权参与成果转化或转化后的权益分配，具体分配比例由双方协商确定。经双方协商，该项目 2005 年投产见效后，一次返还经费 50%。截至 2004 年 12 月 31 日公司已取得资助

款 100 万元。2004 年年末中国一航将该款项用途转化为技术开发基金拨款。

2、向关联方采购设备

报告期内，公司向以下单位采购生产设备，合计发生金额如下：

单位：元

公司名称	设备种类	2007年1-6月	2006年度	2005年度	2004年度
中国航空技术进出口公司	震动实验台	—	1,240,000.00	—	—
苏州长风有限责任公司	线切割机床	—	0.00	—	363,600.00
洛阳电光设备研究所（613）	办公设备	597,980.00	268,570.00	259,420.00	33,000.00

上述采购均按市场原则定价。

3、受让股权

2007 年 3 月 26 日，本公司与中国一航签订《股权转让及增资协议》，本公司以自有资金收购中国一航所持一航兴华 20% 股权。本次股权转让以一航兴华经评估的净资产值为定价依据。根据北京中证评估有限责任公司的评估结果，一航兴华在 2006 年 12 月 31 日的经评估净资产值为 18,014.20 万元，因此本次股权转让作价 3,602.84 万元。在协议生效后 5 日内支付总价款的 20%，余款在协议生效后一年内付清。本公司于 2007 年 6 月 11 日向中国一航支付了股权转让款的 50%（首期）即 1,801.42 万元。

4、借款与担保

报告期内本公司向中国一航借入经营周转资金，具体借款金额、期限、利率情况如下：

年份	借款类别	借款期限	金额（元）	年利率
2004 年度	信用借款	2004.11.13-2005.5.13	3,000,000	4.69%
	信用借款	2004.7.6-2005.1.6	3,000,000	4.53%
	信用借款	2004.5.13-2004.11.13	3,000,000	4.53%
2005 年度	信用借款	2005.4.21-2006.4.21	5,000,000	5.02%
	信用借款	2005.8.8-2006.2.8	3,000,000	4.70%
	信用借款	2005.12.2-2006.12.2	2,000,000	5.02%
	信用借款	2005.12.23-2006.12.23	3,000,000	5.02%
	信用借款	2005.5.31-2005.11.31	3,000,000	4.70%
2006 年度	信用借款	2006.05.25-2006.11.25	5,000,000	4.86%
2007 年 1-6 月	信用借款	2007.01.08-2007.03.09	5,000,000	5.02%

上述借款均按期偿还。

报告期内，中国一航受托管理单位空导院为本公司长期借款 2,000 万元提供担保；中国航空工业集团第 613 研究所为本公司长期借款 400 万元提供担保。情况如下：

担保单位	借款期限	金额（元）	年利率
洛阳光电设备研究所	2001.06.08-2005.11.30	4,000,000	6.633%
中国空空导弹研究院	2002.11.29-2005.11.28	20,000,000	5.49%

上述借款均已按期偿还。

截至 2007 年 6 月 30 日，公司向关联方的借款全部按期偿还；报告期内本公司无对外担保。

（三）报告期应收应付款项余额

1、应收账款

（1）应收中国一航控制的下属一级单位款项

最近三年及一期，本公司应收中国一航控制的下属一级单位的款项分别为 667.64 万元、1,740.37 万元、1,790.80 万元和 1,874.68 万元，占同期期末应收账款余额的比例分别为 9.06%、15.74%、11.15%和 8.74%。具体情况如下：

企业名称	2007 年 6 月 30 日		2006 年 12 月 31 日		2005 年 12 月 31 日		2004 年 12 月 31 日	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
中国空空导弹研究院	258.72	1.25	242.36	1.51	237.44	2.15	102.28	1.39
沈阳飞机工业（集团）有限公司	0.00	0.00	1.05	0.01	0.00	0	0.00	0
庆安集团有限公司	63.82	0.31	83.66	0.52	44.98	0.41	26.65	0.36
陕西航空电气有限责任公司	31.25	0.15	22.84	0.14	18.30	0.17	12.57	0.17
上海航空电器有限公司	11.58	0.06	50.00	0.31	18.07	0.16	12.49	0.17
成都飞机工业（集团）有限公司	57.46	0.28	131.27	0.82	2.73	0.02	9.69	0.13
成都航空仪表公司	43.85	0.21	91.45	0.57	49.73	0.45	47.38	0.64
苏州长风有限责任公司	145.32	0.70	180.65	1.13	168.12	1.52	85.04	1.15
西安飞机工业集团有限责任公司	106.14	0.51	48.62	0.3	46.02	0.42	14.78	0.2
陕西宝成航空仪表有限责任公司	15.15	0.07	48.94	0.3	44.10	0.4	26.56	0.36
太原航空仪表有限公司	96.54	0.47	96.77	0.6	109.83	0.99	62.08	0.84
北京青云航空仪表有限公司	40.92	0.20	76.41	0.48	38.92	0.35	0.72	0.01
北京航空精密机械研究所	0.00	0.00	0.35	0	1.17	0.01	0.38	0.01

西安航空发动机集团公司	102.15	0.49	6.14	0.04	8.83	0.08	17.17	0.23
西安航空制动科技有限公司	12.03	0.06	6.81	0.04	3.32	0.03	2.43	0.03
沈阳飞机设计研究所	0.13	0.00	0.00	0	1.37	0.01	0.00	0
航空工业第 603 研究所	11.18	0.05	13.92	0.09	42.66	0.39	2.23	0.03
沈阳航空发动机研究所	0.10	0.00	0.86	0.01	0.10	0	0.23	0
中国航空工业第 609 研究所	48.64	0.24	105.40	0.66	143.60	1.3	33.39	0.45
中国航空救生研究所	72.07	0.35	65.94	0.41	59.71	0.54	6.20	0.08
成都飞机设计研究所	11.75	0.06	5.57	0.03	0.63	0.01	2.89	0.04
洛阳光电设备研究所	262.19	1.27	42.70	0.27	37.66	0.34	27.26	0.37
中国航空动力控制系统研究所	2.01	0.01	8.64	0.05	2.20	0.02	0.10	0
中国航空无线电电子研究所	179.68	0.87	56.63	0.35	119.34	1.08	42.02	0.57
西安飞行自动控制研究所	170.68	0.83	276.73	1.72	312.02	2.82	61.26	0.83
北京航空制造工程研究所	1.41	0.01	1.41	0.01	1.08	0.01	0.16	0
中国飞行试验研究院	0.69	0.00	0.00	0	0.01	0	0.01	0
中国航空计算技术研究所	77.92	0.38	72.53	0.45	175.08	1.58	59.85	0.81
上海航空测控技术研究所	6.15	0.03	1.00	0.01	5.56	0.05	0.10	0
中国航空工业第六〇七研究所	45.11	0.22	0.36	0	0.26	0	0.07	0
中国航空工业 607 研究所	0.00	0.00	50.01	0.31	47.56	0.43	11.58	0.16
中国航空进出口总公司	0.00	0.00	0.00	0	0.00	0	0.00	0
北京瑞赛长城航空技术有限公司	0.00	0.00	0.00	0	0.00	0	0.00	0
合肥皖安航空装备有限责任公司	0.07	0.00	1.79	0.01	0.00	0	0.00	0
中航机国际支持公司	0.00	0.00	0.00	0	0.00	0	0.06	0
小 计	1,874.68	8.74	1,790.80	11.15	1,740.37	15.74	667.64	9.06
公司期末余额	21,444.10		16,056.60		11,059.65		7,371.44	

(2) 应收中国一航其他直接参股企业和其下属二级及以下级别企业款项

最近三年及一期，本公司应收中国一航控制的下属二级单位的款项分别为 121.05 万元、197.07 万元、304.12 万元和 431.84 万元，占同期期末应收账款余额的比例分别为 1.64%、1.79%、1.89%和 2.01%。具体情况如下：

企业名称	2007 年 6 月 30 日		2006 年 12 月 31 日		2005 年 12 月 31 日		2004 年 12 月 31 日	
	金额 (万元)	比例	金额 (万元)	比例	金额 (万元)	比例	金额 (万元)	比例
贵阳华阳航空电器有限公司	26.20	0.13%	24.37	0.15%	14.62	0.13%	6.67	0.09%
贵州红林机械有限公司	0.00	0.00%	0.00	0	0.00	0	0.00	0
贵州风雷航空军械有限责任公司	130.32	0.63%	83.18	0.52%	24.20	0.22%	34.52	0.47%
贵州双阳飞机制造厂	10.19	0.05%	0.00	0	0.81	0.01%	12.57	0.17%
贵阳航环电气设备有限公司	143.03	0.69%	74.54	0.46%	43.57	0.39%	28.00	0.38%
贵州天义电器有限责任公司	5.86	0.03%	5.86	0.04%	2.84	0.03%	0.86	0.01%



安徽江淮航空供氧制冷设备有限公司	0.00	0.00%	0.00	0	0.00	0	0.00	0
贵阳万江新航机电有限公司	3.09	0.01%	20.78	0.13%	12.37	0.11%	6.74	0.09%
洛阳卓航测控有限公司	0.00	0.00%	0.00	0	0.00	0	0.00	0
太原航星航空智能测控有限公司	0.00	0.00%	0.00	0	0.00	0	0.00	0
吉林航空维修有限责任公司	0.00	0.00%	0.00	0	0.00	0	0.00	0
上海埃德电子股份有限公司	1.03	0.00%	1.38	0.01%	12.55	0.11%	0.09	0
洛阳隆盛科技发展有限公司	4.27	0.02%	2.15	0.01%	2.84	0.03%	5.40	0.07%
凯迈（洛阳）测控有限公司	83.91	0.41%	45.87	0.29%	58.22	0.53%	20.15	0.27%
凯迈（洛阳）电子有限公司	3.64	0.02%	3.46	0.02%	7.94	0.07%	0.09	0
洛阳航飞实业总公司	0.00	0.00%	0.00	0	0.00	0	0.00	0
成飞工业集团电子科技有限公司	17.37	0.08%	41.68	0.26%	17.68	0.16%	5.40	0.07%
成都成航车辆仪表有限责任公司	0.86	0.00%	0.86	0.01%	0.00	0	0.00	0
西安飞豹科技发展公司	0.00	0.00%	0.00	0	0.32	0	0.57	0.01%
贵州枫阳液压有限责任公司（183）	2.07	0.01%	0.00		0.00		0.00	
贵州华烽航空电器公司(188厂)	0.00	0.00%	0.00		0.00		0.00	
小 计	431.84	2.01%	304.12	1.89%	197.97	1.79%	121.05	1.64%
公司期末余额	21,444.10		16,056.60		11,059.65		7,371.44	

2、其他应收款

关联方名称	2007年6月30日		2006年12月31日		2005年12月31日		2004年12月31日	
	金额 (万元)	占该账 项比例	金额 (万元)	占该账 项比例	金额 (万元)	占该账 项比例	金额 (万元)	占该账 项比例
中国一航	69.66	16.11%	836.86	68.53%	79.66	15.36%	79.66	17.40%

3、其他应付款

关联方名称	2007年6月30日		2006年12月31日		2005年12月31日		2004年12月31日	
	金额 (万元)	占该账 项比例	金额 (万元)	占该账 项比例	金额 (万元)	占该账 项比例	金额 (万元)	占该账 项比例
中国一航	3,492.76	91.85%	1,736.82	80.14%	1,894.80	85.48%	2,029.88	87.11%

（四）报告期关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

1、向关联方销售产品

项目	2007年1-6月		2006年度		2005年度		2004年度	
	金额 (万元)	占当年 营业收入 比例	金额 (万元)	占当年 营业收入 比例	金额 (万元)	占当年 营业收入 比例	金额 (万元)	占当年 营业收入 比例
销售产品	2,278.00	7.64%	5,330.49	10.21%	4,301.08	10.28%	1,715.57	7.38%

2、向关联方采购原材料和支付服务费用

关联方名称	2007年1-6月		2006年度		2005年度		2004年度	
	金额 (万元)	占当年 营业成 本比例	金额 (万元)	占当年 营业成 本比例	金额 (万元)	占当年 营业成 本比例	金额 (万元)	占当年 营业成 本比例
材料采购	5.43	0.03%	3.88	0.01%	1.36	0.01%	-	-
外协加工	66.79	0.33%	116.18	0.33%	106.91	0.40%	109.02	0.79%
指导服务	74.58	0.37%	90.00	0.26%	75.00	0.28%	50.00	0.36%
综合服务	24.55	0.12%	106.66	0.30%	100.04	0.37%	94.95	0.68%
总计	171.35	0.85%	415.43	1.18%	296.31	1.11%	253.97	1.83%

报告期内本公司与关联方发生的关联交易占当期营业收入和营业成本的比例均较小，因此，因此该等关联交易不会对公司的经营状况产生实质性的影响，本公司经营活动和财务状况具有独立性。

(五) 关联交易决策程序

1、《公司章程》关于关联交易的主要规定

第三十八条规定：公司的控股股东、实际控制人员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。

第七十八条：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，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；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。审议关联交易事项，关联股东的回避和表决程序如下：（一）股东大会审议的事项与股东有关联关系，该股东应当在股东大会召开之日前向公司董事会披露其关联关系；（二）股东大会在审议有关关联交易事项时，大会主持人宣布有关关联关系的股东，并解释和说明关联股东与关联交易事项的关联关系；（三）大会主持人宣布关联股东回避，由非关联股东对关联交易事项进行审议、表决；（四）关联事项形成决议，必须由出席会议的非关联股东有

表决权的股份数的半数以上通过；如该交易事项属特别决议范围，应由出席会议的非关联股东有表决权的股份数的三分之二以上通过；（五）关联股东未就关联事项按上述程序进行关联关系披露或回避的，有关该关联事项的决议无效。

第一百零九条：董事会应就对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易的权限，建立严格的审查和决策程序。重大投资项目应当组织有关专家、专业人员进行评审，并报股东大会批准。关于关联交易，董事会的具体权限如下：（一）与关联自然人发生的交易金额在 30 万元以上 3,000 万元以下的关联交易；（二）公司与关联法人发生的交易金额在 300 万元以上 3,000 万元以下，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5%以上 5%以下的关联交易，由董事会审议批准。

第一百一十六条：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，也不得代理其他董事行使表决权。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。

2、《关联交易决策制度》关于关联交易的主要规定

第五条：关联交易决策权限

（一）股东大会：（1）公司拟与关联人达成的关联交易（公司提供担保、受赠现金除外）总额高于 3,000 万元（不含 3,000 万元）且占公司最近经审计净资产绝对值的 5%以上的；（2）协议没有具体交易金额的关联交易。

（二）董事会：（1）与关联自然人发生的交易金额在 30 万元以上 3,000 万元以下的关联交易；（2）公司与关联法人发生的交易金额在 300 万元以上 3,000 万元以下，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5%以上 5%以下的关联交易。

公司进行“提供财务资助”和“委托理财”等关联交易时，应当以发生额作为计算标准，并按交易类别在连续十二个月内累计计算；公司进行除“提供财务资助”和“委托理财”之外的其他关联交易时，应当对相同交易类别下标的相关的各项交易，按照连续十二个月内累计计算的原则，适用本制度有关披露和决策的条款。

第七条：公司关联人与公司签署涉及关联交易的协议，应当采取的回避措施：

(一) 任何个人只能代表一方签署协议；(二) 关联人不得以任何方式干预公司的决定；(三) 公司董事会审议关联交易时，该关联交易是与董事个人利益有关或董事个人在关联企业任职或拥有控股权，相关的董事或当事人可以参与该关联事项的审议讨论并提出自己的意见，但不得参与对该关联交易事项的表决，其表决权票数不计入有效表决票数总数；(四) 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，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；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。(五) 按法律、法规和公司章程规定应当回避的。

(六) 最近三年及一期关联交易的执行情况及独立董事意见

发行人最近三年及一期发生的关联交易均严格履行了《公司章程》和《关联交易决策制度》规定的程序和决策权限，独立董事对公司成立以来关联交易履行的审议程序合法性及交易价格的公允性发表了无保留的意见。

公司独立董事认为：“公司自成立以来建立了完善的规章制度和法人治理结构，规范运作，发生的关联交易严格按照《公司章程》及其他有关规定履行了法定的批准程序。公司成立以来的关联交易遵循了诚实信用的商业交易原则，关联交易价格公允，内容合法有效，不存在损害公司及其股东利益的情形。”

(七) 进一步规范和减少关联交易的措施

本公司供、产、销体系独立完整，最近三年及一期发生的关联交易较少，主要是因为产品用途特点和国家军工产业安排产生，对本公司的正常生产经营具有必要性。对未来不可避免的关联交易，公司将严格执行《公司章程》等有关规定的关联交易决策程序、回避制度和信息披露制度，同时进一步完善独立董事制度，加强独立董事对关联交易的监督，保证关联交易的公平、公正、公允，避免关联交易损害公司及股东利益。

第八节 董事、监事、高级管理人员和核心技术人员

一、公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员简历

(一) 董事会成员（共 9 人）

1、常怀忠先生：公司董事长，51 岁，本科学历，研究员。曾任兵器工业部第二零一研究所火控技术研究室工程师，中国航空工业总公司计划局统计处处长，中国航空工业第一集团公司资产管理和集团工作部总师，自 2002 年 12 月起任本公司董事长。现任中国航空工业第一集团公司体制改革与管理创新部部长。

2、陈灌军先生：公司董事，46 岁，本科学历，研究员。曾任航空科技情报所研究员、室主任、科技处处长、副所长，中国航空工业发展研究中心副主任，中国航空工业第一集团公司机载部副部长，自 2002 年 12 月起任本公司董事。现任中国航空工业第一集团公司市场营销与国际合作部部长。

3、李聚文先生：公司董事，44 岁，研究生学历，在读 EMBA，会计师。曾任洛阳航空电器厂财务处副处长、物资处处长、副厂长兼洛阳航空电器有限公司（对外合资）总经理、厂长兼党委书记，自 2002 年 12 月起任本公司董事。2007 年 7 月 29 日在一航兴华股东会上被选举为一航兴华董事，并在一航兴华第二届董事会第一次会议上被选举为董事长。现任本公司总经理兼党委书记。

4、周国强先生：公司董事，44 岁，硕士学历，研究员高级工程师。曾任中国航空综合技术研究所计算机与信息技术研究室主任助理、室副主任、室主任、所长助理、副所长，凯普计算机软件系统工程公司总经理，北京金航联计算机系统工程公司总经理，自 2002 年 12 月起任本公司董事。现任金航数码科技有限责任公司总经理。

5、扈玉生先生：公司董事，56 岁，大专学历，高级经济师。曾任空军洛阳五四 0 八部队统计、干事、秘书、办公室主任，洛阳市财政局技改资金管理处副处长，自 2002 年 12 月起任本公司董事。现任洛阳市经济投资有限公司副总经理。

6、袁顺兴先生：公司董事，41岁，硕士学历，高级会计师。曾任河南省经济技术开发公司信贷一部副主任、投资管理一部主任、总经理助理，自2002年12月起任本公司董事。现任河南省经济技术开发公司副总经理。

7、康锐先生：公司独立董事，41岁，硕士学历，教授。曾任北京航空航天大学工程系统工程系（可靠性工程研究所）讲师、副教授、教授，自2004年4月起任本公司独立董事。现任北京航空航天大学工程系统工程系（可靠性工程研究所）教授，北京航空航天大学可靠性工程研究所副所长。目前学术兼职总装备部科技委兼职委员，总装备部可靠性技术专业组组长，中国航空学会可靠性专业委员会副主任委员，中国兵工学会维修工程专业委员会副主任委员，北京航空航天大学学术委员会委员，北京航空航天大学学位委员会委员，美国电气工程师协会（IEEE）会员。

8、干凤琪先生：公司独立董事，56岁，本科学历，研究员高级工程师。曾任第六机械工业部技术局、科技局、造机局技术员，中国船舶工业总公司生产管理部助理工程师、工程师、副处长、配套设备局局长、国际事业局局长助理，四川柴油机厂副厂长，中国船舶重工集团公司规划发展部副主任，自2004年4月起任本公司独立董事。现任中国船舶重工集团公司资产部副主任。

9、王玉杰女士：公司独立董事，63岁，大专学历，研究员级高级会计师，注册会计师。曾任哈飞工业集团会计员、会计科长、会计处长、副总会计师、经营副总经理兼总会计师，中振会计咨询公司总经理，自2004年4月起任本公司独立董事。现任中振会计咨询公司书记。

上述董事会成员任期至2010年3月止。

(二) 监事会成员（共8人）

1、李泽兴先生：公司监事（监事会主席），65岁，大专学历，一级高级会计师。曾任沈阳飞机工业(集团)有限公司会计员、室主任、科长、处长、副总会计师、总会计师兼董事，自2002年12月起任本公司监事会主席。

2、许宣知女士：公司监事，52岁，本科学历，高级工程师。曾任洛阳电光设备研究所技术员、工程师、党总支副书记、工会副主席、行政管理处处长、办公室主任和总经理，自2004年4月起任本公司监事。现任北京赛维航电科技有

限公司副总经理。

3、曹贺伟先生：公司监事（职工代表），39岁，大专学历。曾任洛阳航空电器厂团委书记、一车间主任、工会主席、纪委书记、党委副书记，自2002年12月起任本公司监事。2007年7月29日在一航兴华股东会上被选举为一航兴华监事。现任本公司党委副书记、工会主席、纪委书记。

4、席明强先生：公司监事（职工代表），42岁，本科学历，高级工程师。曾任洛阳航空电器厂二车间工艺员，六车间工艺员、技术副主任、代主任、主任，线束分厂副厂长、厂长，一车间技术副主任、主任，自2002年12月起任本公司监事。现任本公司一车间主任。

5、王艳阳女士：公司监事（职工代表），34岁，本科学历，工程师。曾任洛阳航空电器厂机动技安部环保员，本公司机动技安部副部长、部长，自2004年4月起任本公司监事。现任本公司四车间主任。

6、荣毅超先生：公司监事，43岁，研究生学历，研究员。曾任中国空空导弹研究院理化室副主任、主任，质保部副部长、部长，院长助理兼任生产部部长，副院长，自2007年3月起任本公司监事。现任中国空空导弹研究院院长兼理事会理事长。

7、谢铁山先生：公司监事，45岁，研究生学历，会计师。曾任郑州市家具公司主管会计，中原国际经济贸易公司主管会计，河南省经济技术开发公司信贷管理部信贷员、副经理、法律事务部经理，自2005年5月起任本公司监事。现任河南省经济技术开发公司投资管理一部经理。

8、张虎先生：公司监事，35岁，本科学历，会计师。曾在河南省经济技术开发公司计划财务部、河南省财政厅行政事业财务处任职，自2002年12月起任本公司监事。现任河南省经济技术开发公司办公室主任。

上述监事会成员任期至2010年3月止。

（三）董事会秘书

郭泽义先生：39岁，副总经理，硕士研究生学历，高级经济师。曾任洛阳航空电器厂生产处处长、企划部部长、副厂长。2007年7月29日在一航兴华股东会上被选举为一航兴华董事。现任本公司副总经理、董事会秘书。

（四）财务负责人

刘阳先生：42岁，财务总监，硕士研究生，注册会计师。历任洛阳航空电器厂财务处副处长，财务部部长，副总会计师兼财务部部长。2007年7月29日在一航兴华股东会上被选举为一航兴华董事。现任本公司财务总监。

（五）其他高级管理人员

1、田随亮先生：49岁，副总经理，中专学历，工程师。历任洛阳航空电器厂工具车间主任、技术开发部部长、消防分厂厂长、技术部部长、副总工程师。现任本公司副总经理。

2、陈学永先生：37岁，总工程师，本科学历，高级工程师。历任洛阳航空电器厂设计所设计员、技术开发部副部长、副总工程师。现任本公司总工程师。

3、陈戈先生：41岁，副总经理，本科学历，高级工程师。历任洛阳航空电器厂质量保证部部长、电装分厂厂长、生产保证部部长。现任本公司副总经理。

（六）核心技术人员

1、陈学永先生：技术总负责人，有关情况详见本节“其他高级管理人员”介绍。

2、王旭东先生：46岁，大专学历，工程师。曾任洛阳航空电器厂技术开发部部长，现任副总工程师兼技术部部长。其主要研究成果及获得的奖项有：Gp型电连接器获三等奖、光电混装连接器获二等奖、YM新抗腐蚀防水电连接器获一等奖、PDS系列印制电路连接器获一等奖、1999年度“洛阳市新产品新技术开发项目优秀带头人”、洛阳市科协授予“洛阳市优秀科技专家”、2000年度河南省优秀新产品新技术奖励二等奖、2002年度河南省优秀新产品新技术奖励二等奖、中国一航“航空报国优秀贡献奖”、在国产化直九机首飞中荣立个人三等功等荣誉称号。

3、杨立新先生：41岁，本科学历，高级工程师。曾任洛阳航空电器厂技术处副处长、副总工程师、质量管理部部长。现任副总工程师（主管质量工作）。其主要研究成果及获得的奖项有：直十一型直升机混装技术鉴定工作三等功、

2000 年度河南省优秀新产品新技术奖励二等奖。

4、石素芬女士：45 岁，本科学历，高级工程师，曾任洛阳航空电器厂科技委办公室主任，现任技术部副部长。其主要研究成果及获得的奖项有：单模光纤全金属化耦合封装工艺技术被确认为河南省科学技术成果、ST 型航空机载光纤光缆连接器获国防科学技术三等奖、1998 年度获河南省优秀新产品新技术奖励三等奖、《MT-RJ 光纤连接器》研究成果被评为一等奖、光纤无源器件系列产品技术改造项目获河南省信息产业厅二等奖、FC/PC、SC/PC、FC/APC、SC/APC 型光纤连接器获河南省科技进步三等奖、光电混合连接器获洛阳市科学技术进步三等奖、ST 型航空机载光纤光缆连接器获中国一航三等奖、FC/PC、SC/PC、FC/APC、SC/APC 型光纤连接器获洛阳市科技进步二等奖、光电混合连接器被确认为河南省科学技术成果、光电混合连接器获河南省科学技术进步二等奖、个人传略被编入《洛阳优秀科技专家名典》一书荣誉证书、被授予“洛阳市优秀科技专家”荣誉称号、获中国一航“航空报国优秀贡献奖”。

5、卢明胜先生：38 岁，大专学历，工程师。2000 年 10 月任本公司技术开发部副部长至今。其主要研究成果及获得的奖项有：被授予“洛阳市优秀科技专家”荣誉称号、2000 年度河南省优秀新产品新技术奖励二等奖、在歼轰七 A 型飞机首飞中，荣立个人三等功、在歼轰七飞机设计定型工作中，荣立个人三等功、DL 系列模块电源线簧电连接器获河南省科学技术进步三等奖、获中国一航“航空报国优秀贡献奖”、获洛阳市第三届青年科技二等奖、获“洛阳市二十佳科技青年”荣誉称号、获“洛阳市新长征突击手”荣誉称号。

6、李森先生：34 岁，本科学历，高级工程师，2003 年 3 月任本公司技术发展部副部长至今。其主要研究成果及获得的奖项有： π 型滤波电连接器一等奖、38999 系列电连接器二等奖、河南省国防科技工业“十五”期间先进科技工作者、PDS 印制板电连接器荣获河南省国防科技工业技术进步三等奖、光电混合连接器荣获河南省国防科技工业二等奖、光电混合连接器获洛阳市科学进步三等奖、PDS 系列印制电路连接器在省电子行业科学技术进步中做出重要贡献获一等奖、PDS 系列印制电路连接器在科学技术进步中做出重要贡献获三等奖、CY33Z152BJ/WJ 巨型印制电路连接器获河南省国防科技工业二等奖、J30J-100 微矩形印制板电连接器获河南省国防科技工业三等奖、在歼十飞机设计定型工作中，荣立个人三等

功、2002 年度河南省优秀新产品新技术奖励二等奖、被评为中国一航“三大规范”工作先进个人、洛阳市杰出青年岗位能手、获中国一航“航空报国优秀贡献奖”。

本公司现任董事、监事、高级管理人员与核心技术人员均为中国国籍、无境外永久居留权。本公司董事、监事和高级管理人员符合法律法规规定的任职资格，公司现任董事、监事、高级管理人员与核心技术人员相互之间不存在任何亲属关系。

二、董事、监事的提名和选聘情况

公司的董事、股东代表监事均由股东单位提名，经过股东大会投票选举产生。职工代表监事由公司职工代表大会选举产生。现任董事、监事的提名情况如下：

关联方	提名董事		提名监事	
	人员名单	比例	人员名单	比例
中国一航	常怀忠、陈灌军、李聚文	3/9	李泽兴	1/8
河南经开	袁顺兴	1/9	张虎、谢铁山	2/8
洛阳经开	扈玉生	1/9	—	—
赛维航电	—	—	许宣知	1/8
金航数码	周国强	1/9	—	—
空导院	—	—	荣毅超	1/8
	康锐、干凤琪、王玉杰	3/9		

注：另三名监事曹贺伟先生、席明强先生和王艳阳女士系公司职工代表监事。

三、现任董事、监事、高级管理人员、核心技术人员近三年持有本公司股份的情况

姓名	在本公司职务	2006 年 12 月 31 日		2005 年 12 月 31 日		2004 年 12 月 31 日	
		持股数 (万股)	持股 比例	持股数 (万股)	持股 比例	持股数 (万股)	持股 比例
李聚文	董事、总经理、 党委书记	6	0.0674%	6	0.0857%	6	0.0857%
郭泽义	董事会秘书兼 副总经理	5	0.0562%	5	0.0714%	5	0.0714%
田随亮	副总经理	3.5	0.0393%	3.5	0.0500%	3.5	0.0500%
陈学永	总工程师	3.5	0.0393%	3.5	0.0500%	3.5	0.0500%

陈 戈	副总经理	3.5	0.0393%	3.5	0.0500%	3.5	0.0500%
刘 阳	财务总监	3.5	0.0393%	3.5	0.0500%	3.5	0.0500%
曹贺伟	监事、工会主席、 纪委书记、 党委副书记	3	0.0337%	3	0.0429%	3	0.0429%
许宣知	监事	2	0.0225%	2	0.0286%	2	0.0286%
王旭东	副总工程师、技 术发展部部长	2	0.0225%	2	0.0286%	2	0.0286%
杨立新	副总工程师	2	0.0225%	2	0.0286%	2	0.0286%
合计		34	0.3820%	34	0.49%	34	0.4858%

注：本公司董事、监事、高级管理人员与核心技术人员所持公司股份数量自本公司设立以来未发生变化，均为本公司 2002 年 12 月 31 日设立时的发起人股。

2006 年 12 月，经本公司 2006 年第二次临时股东大会决议，中国一航、河南经开、洛阳经投和空分院四家法人股东对公司增资 7,460 万元，折为 1,900 万股，公司注册资本由 7,000 万元变更为 8,900 万元，因此上表中 2006 年 12 月 31 日的持股比例按公司增资扩股后的股本计算。

截止本招股说明书签署之日，李聚文、许宣知、曹贺伟、郭泽义、田随亮、陈学永、陈戈、刘阳、王旭东和杨立新等 10 名董事、监事、高级管理人员与核心技术人员合计持有本公司股份 34 万股，占公司总股本的 0.3820%。上述 10 名自然人所持本公司股份未被质押或冻结，亦不存在其他有争议的情况。除上述股份外，本公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员均未以其它方式直接或间接持有本公司股份。

直接持有本公司股份的上述 8 名董事、监事与高级管理人员，已就各自所持有的公司股份分别作出承诺：自公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理本次发行前持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。在任职期间每年转让的股份不超过所持有公司股份总数的 25%；离职后半年内，不转让所持有的公司股份。

四、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员对外投资情况

截止本招股说明书签署日，本公司董事、监事、高级管理人员与核心技术人员均不存在对外投资情况。

五、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员最近一年在本公司领取收入情况

2006 年度，常怀忠、陈灌军、袁顺兴、扈玉生、周国强等 5 名董事以及李泽兴、张虎、李立坤、谢铁山、许宣知等 5 名监事均未在公司领薪；根据本公司《独立董事工作细则》，独立董事年度津贴为 1.5 万元。

2006 年度，在本公司领取收入的董事（包括独立董事）、监事、高级管理人员与核心技术人员（共 17 名）的薪酬情况如下：

姓名	职务	年度薪酬（万元）
李聚文	董事/总经理	27.99
康锐	独立董事	1.5
干凤琪	独立董事	1.5
王玉杰	独立董事	1.5
曹贺伟	监事	22.58
席明强	监事	6.20
王艳阳	监事	6.00
郭泽义	副总经理/董事会秘书	25.29
田随亮	副总经理	25.29
陈戈	副总经理	23.94
陈学永	总工程师	23.94
刘阳	财务总监	22.58
王旭东	副总工程师兼技术发展部部长	15.00
杨立新	副总工程师	7.91
石素芬	技术发展部副部长	15.14
卢明胜	技术发展部副部长	12.95
李森	技术发展部副部长	12.18

六、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员在其他单位兼职情况

姓名	公司职务	在其他单位的主要任职情况	备注
常怀忠	董事长	中国航空工业第一集团公司体制改革与管理创新部部长	股东单位
陈灌军	董事	中国航空工业第一集团公司市场营销与国际合作部部长	股东单位

李聚文	董事	沈阳兴华航空电器有限公司董事长	参股子公司
周国强	董事	金航数码科技有限责任公司总经理	股东单位
扈玉生	董事	洛阳市经济投资有限公司副总经理	股东单位
袁顺兴	董事	河南省经济技术开发公司副总经理	股东单位
康锐	独立董事	北京航空航天大学可靠性工程研究所教授、副所长	—
干凤琪	独立董事	中国船舶重工集团公司资产部副主任	—
王玉杰	独立董事	中振会计咨询公司书记	—
李泽兴	监事会主席	协助中国一航、沈飞公司财务和审计工作	—
谢铁山	监事	河南省经济技术开发公司投资管理一部经理	股东单位
张虎	监事	河南省经济技术开发公司办公室主任	股东单位
荣毅超	监事	中国空空导弹研究院院长兼理事会理事长	股东单位
许宣知	监事	北京赛维航电科技有限公司副总经理	股东单位
曹贺伟	监事	沈阳兴华航空电器有限公司监事	参股子公司
郭泽义	董事会秘书、 副总经理	沈阳兴华航空电器有限公司董事	参股子公司
刘阳	财务总监	沈阳兴华航空电器有限公司董事	参股子公司

本公司高管人员及核心技术人员均由本公司自行独立聘请并专职在本公司任职，未在其他单位担任任何职务。

七、公司与董事、监事、高级管理人员与核心技术人员签订的协议及履行情况

公司董事和股东代表出任的监事由股东大会选举产生和更换。

公司根据国家有关规定与高级管理人员、核心技术人员之间分别签订了《劳动合同》和《商业秘密保密协议》。

发行人未与董事、监事、高级管理人员与核心技术人员签订任何有关借款、担保方面的协议。

截至本招股说明书签署之日，上述有关合同、协议等均履行正常，不存在违约情形。

八、最近三年及一期董事、监事及高级管理人员变动情况

（一）发行人董事变化情况

本公司于 2002 年 12 月 13 日召开的股份公司创立大会选举并产生第一届董事会，董事会成员共 9 人，分别为常怀忠、陈灌军、李聚文、郭泽义、权保、袁顺兴、扈玉生、周国强和许宣知（女）。经公司第一届董事会第一次会议审议通过，选举常怀忠为本公司董事长。

经 2004 年 4 月 3 日召开的 2003 年度股东大会审议通过，接受郭泽义、权保和许宣知辞去公司董事职务的请辞，补选康锐、干凤琪和王玉杰（女）为公司独立董事。本次改选董事后，公司董事会成员仍为 9 人，其中独立董事 3 名。

本公司于 2007 年 3 月 7 日召开的 2006 年度股东大会选举并产生第二届董事会，原有董事均得到连任。经公司第二届董事会第一次会议审议通过，选举常怀忠为本公司董事长。

（二）发行人监事变化情况

本公司于 2002 年 12 月 13 日召开的股份公司创立大会选举并产生第一届监事会，监事会成员共 5 人，分别为李泽兴、张虎、李立坤、曹贺伟（职工代表）和席明强（职工代表）。经公司第一届监事会第一次会议审议通过，选举李泽兴为监事会主席。

经 2004 年 4 月 3 日召开的 2003 年度股东大会审议通过，增选权保、许宣知和王艳阳（女，职工代表）为公司监事。本次增选后，公司监事会成员为 8 人。

经 2005 年 5 月 19 日召开的 2004 年度股东大会审议通过，接受权保辞去公司监事职务的请辞，补选谢铁山为公司监事。

本公司于 2007 年 3 月 7 日召开的 2006 年度股东大会选举并产生第二届监事会，除原监事李立坤由荣毅超更换外，其余监事均得到连任。经公司第二届监事会第一次会议审议通过，选举李泽兴为本公司监事会主席。

除上述情况外，最近三年及一期本公司董事、监事、高级管理人员均未发生其他变化。

第九节 公司治理结构

一、发行人股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度的建立健全及运行情况

（一）股东大会制度的建立健全及运行情况

本公司于 2002 年 12 月 13 日召开的股份公司创立大会及第一次股东大会审议通过了公司章程，选举并产生了公司第一届董事会、监事会成员；本公司 2004 年 4 月 3 日召开的 2003 年度股东大会、2006 年 12 月 4 日召开的 2006 年度第二次临时股东大会和 2007 年 3 月 7 日召开的 2006 年度股东大会分别对公司章程进行了修订；2007 年 3 月 7 日，公司 2006 年度股东大会审议通过并选举产生了公司第二届董事会、监事会成员。根据《公司法》及公司章程等有关规定，公司制订了《股东大会议事规则》并经股东大会通过，股东大会运行规范。公司章程及《股东大会议事规则》有关规定如下：

1、股东权利和义务

公司股东为依法持有公司股份的人，按照公司章程的规定，股东按其所持有股份的种类享有权利，承担义务；持有同一种类股份的股东，享有同等的权利，承担同等的义务。

2、股东大会的职权

公司章程规定股东大会由公司全体股东组成。股东大会是公司的权力机构，依法行使下列职权：（1）决定公司的经营方针和投资计划；（2）选举和更换非由职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项；（3）审议批准董事会的报告；（4）审议批准监事会的报告；（5）审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；（6）审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；（7）对公司增加或者减少注册资本作出决议；（8）对发行公司债券作出决议；（9）对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议；（10）修改公司章程；（11）

对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议；(12) 审议批准公司章程中规定的由股东大会审议的担保事项；(13) 审议公司在一年内购买、出售重大资产超过公司最近一期经审计总资产 30%的事项；(14) 审议批准变更募集资金用途事项；(15) 审议股权激励计划；(16) 审议法律、行政法规、部门规章或章程规定应当由股东大会决定的其它事项。

3、股东大会议事规则

股东大会分为年度股东大会和临时股东大会。年度股东大会每年召开一次，应当于上一会计年度结束后的六个月内举行。有下列情形之一的，公司在事实发生之日起两个月以内召开临时股东大会：(1) 当董事人数不足《公司法》规定人数或者本章程所定人数的三分之二时；(2) 公司未弥补的亏损达实收股本总额的三分之一时；(3) 单独或者合计持有公司百分之十以上股份的股东请求时；(4) 董事会认为必要时；(5) 监事会提议召开时；(6) 公司章程规定的其他情形。

股东大会会议由董事会依法召集，由董事长主持。董事长因故不能履行职务或者不履行职务的，由半数以上董事共同推举一名董事主持。董事会不能履行或者不履行召集股东大会会议职责的，监事会应当及时召集和主持；监事会不召集和主持的，连续九十日以上单独或者合计持有公司百分之十以上股份的股东可以自行召集和主持。

开年度股东大会，召集人应当于会议召开二十日前通知各股东；临时股东大会应当于会议召开十五日前通知各股东。股东可以亲自出席股东大会，也可以委托代理人代为出席和表决。股东应当以书面形式委托代理人，由委托人签署或者由其以书面形式委托的代理人签署；委托人为法人的，应当加盖法人印章。

股东大会决议分为普通决议和特别决议。由股东大会以普通决议通过的事项为：(1) 董事会和监事会的工作报告；(2) 董事会拟定的利润分配方案和弥补亏损方案；(3) 董事会和监事会成员的任免及其报酬和支付方法；(4) 公司年度预算方案、决算方案；(5) 公司年度报告；(6) 除法律、行政法规规定或者公司章程规定应当以特别决议通过以外的其他事项。股东大会作出普通决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的二分之一以上通过。由股东大会以特别决议通过的事项为：(1) 公司增加或者减少注册资本；(2) 公司的分

立、合并、解散和清算；（3）公司章程的修改；（4）公司在一年内购买、出售重大资产或者担保金额超过公司最近一期经审计总资产 30%的；（5）股权激励计划；（6）法律、行政法规或公司章程规定的，以及股东大会以普通决议认定会对公司产生重大影响的、需要以特别决议通过的其他事项。股东大会作出特别决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的三分之二以上通过。

股东大会采取记名方式投票表决。

（二）董事会制度的建立健全及运行情况

公司制定了《董事会议事规则》，董事会运行规范。公司董事严格按照公司章程和董事会议事规则的规定行使自己的权利。公司章程等规定如下：

1、董事会构成

公司章程规定：公司董事会由九名董事组成，包括独立董事三人。董事会设董事长一名。董事会设董事会秘书一人，由董事长提名，经董事会聘任或者解聘。

2、董事会职权

根据公司章程规定，董事会依法行使下列职权：（1）召集股东大会，并向股东大会报告工作；（2）执行股东大会的决议；（3）决定公司的经营计划和投资方案；（4）制订公司的年度财务预算方案、决算方案；（5）制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；（6）制订公司增加或者减少注册资本、发行债券或其它证券及上市方案；（7）拟订公司重大收购、收购本公司股票或者合并、分立、解散及变更公司形式的方案；（8）在股东大会授权范围内，决定公司的对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易等事项；（9）决定公司内部管理机构的设置；（10）聘任或者解聘公司总经理、董事会秘书；根据总经理的提名，聘任或者解聘公司副总经理、财务总监等高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项；（11）制订公司的基本管理制度；（12）制订公司章程的修改方案；（13）管理公司信息披露事项；（14）向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；（15）听取公司总经理的工作汇报并检查总经理的工作；（16）法律、行政法规或公司章程授予的其它职权。

3、董事会议事规则

董事会每年至少召开两次会议。

董事会会议由董事长召集和主持；董事长不能履行职务或者不履行职务的，由半数以上董事共同推举一名董事召集和主持。

召开董事会定期会议和临时会议，应当分别提前十日和三日通知全体董事和监事以及总经理、董事会秘书。

董事会会议应当有过半数的董事出席方可举行。监事可以列席董事会会议；总经理和董事会秘书未兼任董事的，应当列席董事会会议。

董事原则上应当亲自出席董事会会议。董事因故不能出席的，应当事先审阅会议材料，形成明确的意见，书面委托其他董事代为出席。

除《董事会议事规则》第二十八条（“回避表决”）规定的情形外，董事会审议通过会议提案并形成相关决议，必须有超过公司全体董事人数之半数的董事对该提案投赞成票。

董事会秘书应当安排董事会办公室工作人员对董事会会议做好记录。与会董事应当代表其本人和委托其代为出席会议的董事对会议记录和决议进行签字确认。董事对会议记录或者决议有不同意见的，可以在签字时作出书面说明。董事既不按前款规定进行签字确认，又不对其不同意见作出书面说明的，视为完全同意会议记录和决议的内容。

董事会会议档案由董事会秘书负责保存，保存期限不少于十年。

（三）监事会制度的建立健全及运行情况

公司制定了《监事会议事规则》，监事会规范运行。公司监事严格按照公司章程和监事会议事规则的规定行使自己的权利。

1、监事会构成

公司监事会由八名监事组成，包括 5 名股东代表监事和 3 名公司职工代表监事。监事会中的职工代表由公司职工民主选举产生。监事会设监事会主席一名。

2、监事会的职权

根据公司章程规定，监事会依法行使下列职权：（1）应当对董事会编制的公司定期报告进行审核并提出书面审核意见；（2）检查公司的财务；（3）对董

事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、行政法规、公司章程或者股东大会决议的董事、高级管理人员提出罢免的建议；（4）当董事、高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求董事、高级管理人员予以纠正；（5）提议召开临时股东大会，在董事会不履行《公司法》规定的召集和主持股东大会职责时召集和主持股东大会；（6）向股东大会提出提案；（7）依照《公司法》第一百五十二条的规定，对董事、高级管理人员提起诉讼；（8）发现公司经营情况异常，可以进行调查；必要时，可以聘请会计师事务所、律师事务所等专业机构协助其工作，费用由公司承担。

监事可以列席董事会会议，并对董事会决议事项提出质询或者建议。

监事会行使职权时，必要时可以聘请律师事务所、会计师事务所等专业性机构给予帮助，由此发生的费用由公司承担。

3、监事会议事规则

公司《监事会议事规则》规定：

监事会会议分为定期会议和临时会议；监事会定期会议应当每六个月至少召开一次会议。召开监事会定期会议和临时会议，会议通知应当分别提前十日和三日书面送达全体监事。监事会会议由监事会主席召集和主持；监事会主席不能履行职务或者不履行职务的，由半数以上监事共同推举一名监事召集和主持。

监事会会议应由过半数的监事出席方可举行。监事会会议的表决实行一人一票，以举手方式进行。监事会形成决议应当经公司半数以上监事通过。

监事会会议应有记录，与会监事应当对会议记录和决议进行签字确认。监事对会议记录或者决议记录有不同意见的，可以在签字时作出书面说明。监事既不按前款规定进行签字确认，又不对其不同意见作出书面说明的，视为完全同意会议记录和决议记录的内容。

监事会会议档案由公司指定的专门负责人员保管，保存期限不少于十年。

（四）独立董事制度的建立健全及运行情况

1、独立董事情况

2007年3月7日，经公司2006年度股东大会审议通过，公司续聘了三名独

立董事，占董事会总人数的三分之一，且有一名为会计专家，符合中国证监会对上市公司治理结构的相关要求。

2、独立董事的制度安排

独立董事除具有《公司法》和其他相关法律、法规、公司章程赋予董事的职权外，还行使以下特别职权：重大关联交易（指公司拟与关联人达成的总额高于300万元或高于公司最近经审计净资产值的5%的关联交易）应由独立董事认可后，提交董事会讨论，独立董事作出判断前，可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告，作为其判断的依据；向董事会提议聘用或解聘会计师事务所；向董事会提请召开临时股东大会；提议召开董事会；独立聘请外部审计机构或咨询机构；可以在股东大会召开前公开向股东征集投票权。独立董事行使上述职权应当取得全体独立董事的二分之一以上同意。

独立董事可以对以下事项向董事会或股东大会发表独立意见：（1）提名、任免董事；（2）聘任或解聘高级管理人员；（3）公司董事、高级管理人员的薪酬；（4）公司的股东、实际控制人及其关联企业对公司现有或新发生的总额高于300万元或高于公司最近经审计净资产值的5%的借款或其他资金往来，以及公司是否采取有效措施回收欠款；（5）独立董事认为可能损害中小股东权益的事项；（6）公司章程规定的其他事项。

公司应当保证独立董事享有与其他董事同等的知情权。凡须经董事会决策的事项，公司必须按法定的时间提前通知独立董事并同时提供足够资料，独立董事认为资料不充分的，可以要求补充，当2名或2名以上独立董事认为资料不充分或论证不明确时，可联名书面向董事会提出延期召开董事会会议或延期审议该事项，董事会应予以采纳，公司向独立董事提供的资料，公司及独立董事本人应当至少保存5年。

公司董事会秘书还应积极为独立董事履行职责提供协助。独立董事行使职权时，公司有关人员应当积极配合，不得拒绝、阻碍或隐瞒，不得干预其独立行使职权。

独立董事聘请中介机构的费用及其他行使职权时所需的费用由公司承担。

3、独立董事实际发挥作用的情况

本公司自聘请独立董事以来，独立董事在本公司规范运作、重大投资项目论证、募集资金投资项目的选择等方面给予了积极指导和建议。

公司独立董事就本公司最近三年及一期的关联交易发表了独立意见（有关内容详见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”之“三、关联交易”）。

（五）董事会秘书的职责

董事会设董事会秘书。董事会秘书是公司高级管理人员，对董事会负责。董事会秘书的主要职责是负责公司股东大会和董事会会议的筹备、文件保管以及公司股权管理等事宜。

（六）关于董事会、监事会换届情况的说明

本公司于 2002 年 12 月 13 日经创立大会选举产生第一届董事会和监事会，至 2005 年 12 月 13 日届满；届满后未及时换届，本公司于 2007 年 3 月 7 日召开的 2006 年度股东大会选举产生了第二届董事会和监事会成员。

二、发行人最近三年及一期违法违规行为情况

本公司已依法建立健全股东大会、董事会、监事会、独立董事和董事会秘书制度，截止本招股说明书签署之日，公司及现任董事、监事和高级管理人员严格按照公司章程及相关法律法规的规定开展经营，不存在违法违规行为，也不存在被相关主管机关处罚的情况。

三、发行人最近三年及一期资金占用和对外担保的情况

本公司有严格的资金管理制度，最近三年及一期不存在资金被股东以借款、代偿债务、代垫款项或其他方式占用的情形。

本公司已在公司章程中明确对外担保的审批权限和审议程序，最近三年及一期不存在为股东进行违规担保的情形。

四、发行人的内部控制制度

（一）公司管理层的自我评估意见

管理层对公司的内部控制制度进行了自查和评估后认为：

“公司根据《公司法》和相关法律法规以及中国证监会的有关规定，建立了现代企业制度，并不断加强和完善内部控制，建立健全了组织机构、部门职责、内部控制制度等一系列管理规范，基本形成了权责明晰、分工明确、权力制衡、相互制约的内部控制管理体系，并在生产经营过程中得到了有效实施和不断发展。”

“截止至 2007 年 6 月 30 日公司在所有重大方面已建立了健全的、合理的与财务报表相关的内部控制制度，并已得到有效遵循。”

（二）注册会计师对公司内部控制制度的评价意见

本次审计机构岳华会计师事务所有限责任公司已就本公司内部控制制度出具了岳总核字[2007]第 A122 号《内部控制审核报告》，其评价意见为：“中航光电科技股份有限公司按照《内部会计控制规范》标准于 2007 年 6 月 30 日在所有重大方面保持了与会计报表相关的有效的内部控制。”

第十节 财务会计信息

根据中国证监会证监发[2006]136号《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》与证监会计字[2007]10号《公开发行证券的公司信息披露规范问答第7号——新旧会计准则过渡期间比较财务会计信息的编制和披露》的有关规定，本节财务报表所载财务信息系本公司结合自身特点和具体情况，以经审计的2004年、2005年、2006年、2007年1-6月原始财务报告为基础，根据《企业会计准则第38号——首次执行企业会计准则》第五条至第十九条等有关规定编制而成。

公司2004-2006年执行《企业会计准则》和《企业会计制度》，自2007年1月1日起执行新会计准则。本公司假定自申报财务报表比较期初开始全面执行新会计准则，据此编制了2004-2006年的备考利润表。

本节的财务会计信息反映了公司经审计的近三年一期的财务状况、经营成果和现金流量情况。岳华会计师事务所对公司近三年一期的申报财务报表出具了标准无保留意见的《审计报告》（岳总审字[2007]第A1361号）。公司提醒投资者仔细阅读本公司的财务报告和审计报告全文。

非经特别说明，以下引用的财务数据，均引自经注册会计师审计的财务报告。

一、财务报表

(一) 资产负债表

编制单位：中航光电科技股份有限公司

单位：元

资 产	2007-6-30	2006-12-31	2005-12-31	2004-12-31
流动资产：				
货币资金	103,689,261.76	151,507,547.63	87,339,460.73	47,547,455.84
交易性金融资产				
应收票据	28,401,326.13	31,457,957.31	21,169,931.72	9,244,245.39
应收账款	203,219,343.47	152,204,534.64	104,664,259.67	69,558,790.00
预付款项	10,073,571.39	8,375,827.64	7,521,338.60	2,434,921.89
应收利息				
应收股利				
其他应收款	4,090,662.48	12,075,659.34	5,022,536.73	4,493,026.52
存货	120,060,680.43	108,786,975.37	66,487,160.38	58,135,460.29
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计	469,534,845.66	464,408,501.93	292,204,687.83	191,413,899.93
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	36,028,400.00			
投资性房地产				
固定资产	110,884,799.08	107,317,379.32	103,277,838.31	91,495,199.59
在建工程	41,579,517.68	28,578,913.60	2,458,981.63	9,666,375.00
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	14,384,646.08	14,715,058.16	13,946,782.32	14,025,606.46
开发支出				
商誉				
长期待摊费用				
递延所得税资产	2,979,756.39	3,083,094.22	4,049,472.76	712,013.87
其他非流动资产				
非流动资产合计	205,857,119.23	153,694,445.30	123,733,075.02	115,899,194.92
资产总计	675,391,964.89	618,102,947.23	415,937,762.85	307,313,094.85

资产负债表（续）

编制单位：中航光电科技股份有限公司

单位：元

负债及股东权益	2007-6-30	2006-12-31	2005-12-31	2004-12-31
流动负债：				
短期借款	62,000,000.00	42,000,000.00	42,000,000.00	35,000,000.00
交易性金融负债				
应付票据	13,777,400.00	49,606,183.15	27,477,000.00	18,907,900.00
应付账款	129,174,143.58	96,448,581.35	75,814,464.83	42,423,130.36
预收款项	3,493,320.57	1,653,874.46	3,649,386.68	2,518,572.34
应付职工薪酬	35,970,108.14	43,011,150.53	26,301,947.29	18,744,396.33
应交税费	5,841,374.76	6,013,737.80	4,557,001.77	2,148,418.28
应付利息				
应付股利	5,137,650.00			
其他应付款	38,027,067.45	21,672,057.44	22,165,970.99	23,303,848.65
一年内到期的非流动负债	21,000,000.00			24,000,000.00
其他流动负债				
流动负债合计	314,421,064.50	260,405,584.73	201,965,771.56	167,046,265.96
非流动负债：				
长期借款	4,190,000.00	28,190,000.00	17,000,000.00	
应付债券				
长期应付款				
专项应付款	1,950,000.00	530,000.00	520,000.00	190,000.00
预计负债				
递延所得税负债	2,423,215.56	1,843,215.94	206,106.35	86,788.41
其他非流动负债				
非流动负债合计	8,563,215.56	30,563,215.94	17,726,106.35	276,788.41
负债合计	322,984,280.06	290,968,800.67	219,691,877.91	167,323,054.37
股东权益：				
股本	89,000,000.00	89,000,000.00	70,000,000.00	70,000,000.00
资本公积	77,094,515.16	77,094,515.16	21,304,515.16	21,304,515.16
减：库存股				
盈余公积	125,046,336.50	125,046,336.50	71,983,753.72	33,529,736.25
未分配利润	61,266,833.17	35,993,294.90	32,957,616.06	15,155,789.07
股东权益合计	352,407,684.83	327,134,146.56	196,245,884.94	139,990,040.48
负债及股东权益合计	675,391,964.89	618,102,947.23	415,937,762.85	307,313,094.85

(二) 利润表

编制单位：中航光电科技股份有限公司

单位：元

项 目	2007年1-6月	2006年度	2005年度	2004年度
一、营业收入	298,322,304.16	521,999,423.99	418,348,477.54	232,384,537.22
减：营业成本	204,237,172.18	350,816,828.38	267,192,879.33	138,822,023.09
营业税金及附加	1,152,652.86	1,406,852.32	1,529,021.88	953,079.70
销售费用	15,602,922.10	28,007,271.84	27,679,506.74	17,438,394.76
管理费用	27,116,111.97	60,237,030.91	50,948,757.61	33,819,358.14
财务费用	1,623,574.10	3,816,223.61	2,982,852.58	2,624,370.30
资产减值损失	2,598,483.82	3,494,137.92	2,237,667.57	1,695,818.03
加：公允价值变动收益				
投资收益（损失以“-”号填列）				
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	45,991,387.13	74,221,079.01	65,777,791.83	37,031,493.20
加：营业外收入	644,581.01	2,969,643.91	2,559,815.44	2,110,921.25
减：营业外支出	205,500.33	565,868.87	398,046.09	751,562.65
其中：非流动资产处置损失	60,938.31			
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	46,430,467.81	76,624,854.05	67,939,561.18	38,390,851.80
减：所得税费用	6,477,929.54	10,359,925.76	5,677,716.72	4,232,296.45
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	39,952,538.27	66,264,928.29	62,261,844.46	34,158,555.35
五、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.45	0.95	0.89	0.49
（二）稀释每股收益	0.45	0.95	0.89	0.49

(三) 现金流量表

编制单位：中航光电科技股份有限公司

单位：元

项 目	2007 年 1-6 月	2006 年度	2005 年度	2004 年度
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	196,391,017.67	388,689,056.26	344,192,523.60	195,653,318.99
收到的税费返还				
收到的其他与经营活动有关的现金	12,813,672.01	7,023,962.03	5,313,637.93	7,393,118.52
经营活动现金流入小计	209,204,689.68	395,713,018.29	349,506,161.53	203,046,437.51
购买商品、接受劳务支付的现金	121,907,121.11	224,854,124.71	161,357,239.24	96,046,204.79
支付给职工以及为职工支付的现金	54,743,732.57	70,898,438.65	64,214,072.82	44,870,051.60
支付的各项税费	18,117,902.86	21,330,070.06	23,342,062.55	15,587,990.44
支付的其他与经营活动有关的现金	25,301,612.22	36,083,819.41	29,429,528.29	21,649,497.50
经营活动现金流出小计	220,070,368.76	353,166,452.83	278,342,902.90	178,153,744.33
经营活动现金流量净额	-10,865,679.08	42,546,565.46	71,163,258.63	24,892,693.18
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资所收到的现金	-	-	-	-
其中：出售子公司收到的现金	-	-	-	-
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	527,900.00	89,730.00	127,280.00	318,470.00
收到的其他与投资活动有关的现金		60,335.34		190,000.00
投资活动现金流入小计	527,900.00	150,065.34	127,280.00	508,470.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	23,886,151.55	48,404,361.69	19,697,524.83	35,254,581.32
投资所支付的现金	18,014,200.00	-	-	-
支付的其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
投资活动现金流出小计	41,900,351.55	48,404,361.69	19,697,524.83	35,254,581.32
投资活动产生的现金流量净额	-41,372,451.55	-48,254,296.35	-19,570,244.83	-34,746,111.32
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资所收到的现金	-	74,600,000.00	-	-
借款所收到的现金	62,000,000.00	58,190,000.00	65,000,000.00	38,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	-
筹资活动现金流入小计	62,000,000.00	132,790,000.00	65,000,000.00	38,000,000.00
偿还债务所支付的现金	45,000,000.00	47,000,000.00	65,000,000.00	38,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付	10,905,235.09	14,089,045.10	9,263,445.25	7,284,264.41
其中：支付少数股东的股利	-	-	-	-
支付的其他与筹资活动有关的现金	1,532,586.81	1,697,937.39	2,486,895.56	2,333,785.83
筹资活动现金流出小计	57,437,821.90	62,786,982.49	76,750,340.81	47,618,050.24
筹资活动产生的现金流量净额	4,562,178.10	70,003,017.51	-11,750,340.81	-9,618,050.24
四、汇率变动对现金的影响	-142,333.34	-127,199.72	-50,668.10	-7,965.49
五、现金及现金等价物净增加额	-47,818,285.87	64,168,086.90	39,792,004.89	-19,479,433.87

二、财务报表的编制基准

本财务报表以公司持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则》和中国证券监督管理委员会 2007 年 2 月 15 日发布的《公开发行证券的公司信息披露规范问答第 7 号——新旧会计准则过渡期间比较财务会计信息的编制和披露》等有关规定编制而成。

三、主要会计政策和会计估计

（一）收入确认原则

本公司的营业收入主要包括销售商品收入、提供劳务收入和让渡资产使用权收入等，收入确认原则如下：

1、销售商品收入的确认原则

销售商品收入同时满足下列条件的，才能予以确认：

- （1）已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；
- （2）既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；
- （3）收入的金额能够可靠计量；
- （4）相关经济利益很可能流入企业；
- （5）相关的、已发生的或将发生的成本能够可靠计量。

2、提供劳务收入的确认原则

以劳务总收入和总成本能够可靠地计量，与交易相关的经济利益能够流入本公司，劳务的完成程度能够可靠地确定时，确认劳务收入的实现。在同一年度内开始并完成的劳务，在完成劳务时确认收入；劳务的开始和完成分属不同的会计年度，在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按完工百分比法确认相关的劳务收入，完工百分比按已完工作的测量（或已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例或已经发生的成本占估计总成本的比例）确认。

3、让渡资产使用权收入的确认原则

以与交易相关的经济利益能够流入本公司，收入的金额能够可靠地计量时，确认让渡资产使用权收入的实现。

（二）金融资产和金融负债

本公司按投资目的和经济实质对拥有的金融资产分为交易性金融资产、可供出售金融资产、应收款项、持有至到期投资四大类。交易性金融资产以公允价值计量且其变动计入当期损益，可供出售金融资产以公允价值计量且其变动计入股东权益，应收款项及持有至到期投资以摊余成本计量。

金融负债分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和以摊余成本计量的其他金融负债两类。

（三）存货的核算方法

1、存货分类

存货分为库存商品、在途物资、原材料、包装物、在产品及自制半成品、委托加工产品、产成品、低值易耗品等。

2、存货的盘存制度为永续盘存制。

3、存货取得和发出的计价方法

取得时按实际成本计价。原材料发出按“个别计价法”核算；产成品发出按“加权平均法”核算；自2007年1月1日起，低值易耗品全部采用“一次摊销法”核算。

4、存货可变现净值确定依据

期末存货按成本与可变现净值孰低原则计价；产成品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，其可变现净值按该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定；用于生产而持有的材料存货，其可变现净值按所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算；企业持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为基础计算。

5、存货跌价准备的计提方法

期末，在对存货进行全面盘点的基础上，对于存货因遭受毁损、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因，预计其成本不可收回的部分，提取存货跌价准备。存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。其中对于数量繁多、单价较低的原辅材料按类别提取存货跌价准备。

（四）长期股权投资的核算方法

1、长期股权投资的初始计量

（1）通过同一控制下的合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值或发行的权益性证券面值总额之间的差额，计入资本公积；其借方差额导致资本公积不足冲减的，不足部分计入留存收益。

为进行合并发生的各项直接相关费用，包括为进行合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益；为进行合并发行的债券或承担其他债务支付的手续费、佣金等，计入所发行债券及其他债务的初始计量金额；合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等费用，抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

（2）通过非同一控制下的合并取得的长期股权投资，按照确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并成本为在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。合并成本大于享有被购买单位可辨认净资产公允价值份额的差额，在合并会计报表中确认为商誉；合并成本小于享有被购买单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

为进行合并发生的各项直接相关费用计入合并成本。

（3）除上述通过企业合并取得的长期股权投资外，通过支付的现金、付出的非货币性资产或发行的权益性证券的方式取得的长期股权投资，以其公允价值作为长期股权投资的初始投资成本；通过债务重组方式取得的长期股权投资，以债权转为股权所享有股份的公允价值确认为长期股权投资的初始投资成本；投资者投入的长期股权投资，以投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本，但合

同或协议约定价值不公允时，则以投入股权的公允价值作为初始投资成本。

实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未领取的现金股利，作为应收项目单独核算。

2、长期股权投资的收益确认方法

(1) 对子公司的长期股权投资以及对不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算。

对子公司的长期股权投资在母公司个别财务报表采用成本法核算，编制合并财务报表时由母公司按权益法进行调整。

(2) 对合营公司、联营公司的长期股权投资采用权益法核算。长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

对合营公司的长期股权投资，是指按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和生产经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在的长期股权投资。

对联营公司的长期股权投资，是指对其财务和经营政策有参与决策的权利，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定的长期股权投资。

(3) 对不具重大影响，但在活跃市场中有报价或公允价值能够可靠计量的长期股权投资，在可供出售金融资产项目列报，采用公允价值计量，其公允价值变动计入股东权益。

(五) 固定资产计价及其折旧方法

1、固定资产的确认标准

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有并且使用年限超过一年的有形资产。

2、固定资产的分类

分类为房屋建筑物、机械设备、动力设备、传导设备、运输设备、仪器仪表和其他设备等七类。

3、固定资产的计价

固定资产按其成本作为入账价值。

4、固定资产折旧方法

除已提足折旧仍继续使用的固定资产，对所有固定资产计提折旧。计提折旧时采用平均年限法，按预计的使用年限，以分类或单项折旧率按月计算，并根据用途分别计入相关资产的成本或当期费用。固定资产分类折旧年限、预计净残值率及折旧率如下：

项 目	折旧年限（年）	年折旧率（%）
房屋和建筑物	20	4.85
机械设备	10	9.70
动力设备	10	9.70
传导设备	10	9.70
运输设备	5	19.40
仪器仪表	10	9.70
其它设备	5	19.40

已计提减值准备的固定资产，以扣除已计提的固定资产减值准备累计金额后的金额作为应计折旧额。对持有待售的固定资产，停止计提折旧并对其预计净残值进行调整。

5、融资租赁固定资产的认定标准

本公司将符合下列一项或数量标准的，认定为融资租赁固定资产：

（1）在租赁合同中已经约定，在租赁期届满时，租赁固定资产的所有权能够转移给本公司；

（2）本公司有购买租赁固定资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁固定资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定本公司将会行使这种选择权；

（3）即使固定资产的所有权不转移，但租赁期占租赁固定资产使用寿命的75%以上（含75%）；

（4）本公司在租赁开始日的最低租赁付款额现值，相当于租赁开始日租赁固定资产公允价值的90%以上（含90%）；出租人在租赁开始日的最低租赁收款额现值，相当于租赁开始日租赁固定资产公允价值的90%以上（含90%）；

（5）租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有本公司才能使用。

6、固定资产后续支出的处理

固定资产的修理与维护支出于发生时计入当期损益。固定资产的重大改建、扩建、改良及装修等发生的后续支出，在使该固定资产可能流入企业的经济利益超过了原先的估计时，予以资本化；重大改建、扩建及改良等发生的后续支出按直线法在固定资产尚可使用年限期间内计提折旧；装修支出按直线法在预计受益期间内计提折旧。

（六）无形资产的核算方法

1、无形资产的计价方法

无形资产按其成本作为入账价值。自行研究开发的无形资产，其研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；其开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产（专利技术和非专利技术）：

- （1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- （2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- （3）运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场；
- （4）有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- （5）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

2、无形资产摊销方法和期限

采用“直线法”按预计使用年限、合同规定的受益年限和法律规定的有效年限三者中最短者分期摊销。摊销金额按其受益对象计入相关资产成本和当期损益。

（七）主要资产的减值准备的确定方法

1、坏帐核算方法

（1）坏账的确认标准：

- ①债务单位撤销、破产、资不抵债、现金流量严重不足、发生严重自然灾害等导致停产而在可预见的时间内无法偿付债务等；
- ②债务单位逾期未履行偿债义务超过3年；
- ③其他确凿证据表明确实无法收回或收回的可能性不大。

(2) 坏账损失的核算方法:

坏账损失采用备抵法核算,期末对于关联方的应收款项和单项金额重大的非关联方应收款项(包括应收账款、预付账款和其他应收款),采用个别法进行减值测试,有客观证据表明其发生了减值的,根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额,确认减值损失,计提坏账准备;对于单项金额不重大的非关联方应收款项以及经单独测试后未发生减值的非关联方应收款项,按账龄分析法计提坏账准备。

应收款项坏账准备计提比例如下:

账 龄	计提比例
1年以内(含1年)	5%
1~2年(含2年)	10%
2~3年(含3年)	30%
3~4年(含4年)	50%
4~5年(含5年)	80%
5年以上	100%

对于有确凿证据表明确实无法收回的应收款项,经本公司董事会批准前列作坏账损失,冲销提取的坏账准备。

2、长期股权投资减值准备

本公司期末经检查发现长期股权投资存在减值迹象时,估计其可收回金额,可收回金额低于其账面价值的,按其可收回金额低于账面价值的差额,计提长期投资减值准备。

对不具重大影响,并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资,其账面价值低于按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值的差额,确认为减值损失,计入当期损益。

3、固定资产减值准备

期末对固定资产进行检查,如发现存在下列情况,则计算固定资产的可收回金额,以确定资产是否已经发生减值。对于可收回金额低于其账面价值的固定资产,按该资产可收回金额低于其账面价值的差额计提减值准备。计提时按单项资产计提,难以对单项资产的可收回金额进行估计的,按该资产所属的资产组为基础计提。

(1) 固定资产市价大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；

(2) 固定资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏；

(3) 固定资产预计使用方式发生重大不利变化，如固定资产已经或者将被闲置、企业计划终止或重组该资产所属的经营业务、提前处置资产等情形，从而对企业产生负面影响；

(4) 企业经营所处的经济、技术或者法律等环境以及固定资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响；

(5) 同期市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响企业计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低；

(6) 企业内部报告的证据表明固定资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如固定资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额；

(7) 其他表明固定资产可能已经发生减值的迹象。

4、在建工程减值准备

会计期末，对在建工程进行全面检查，当存在减值迹象时，估计其可收回金额，按该项工程可收回金额低于其账面价值的差额计提减值准备。

5、无形资产减值准备

对商标等受益年限不确定的无形资产，每年末进行减值测试，估计其可收回金额，按其可收回金额低于账面价值的差额计提无形资产减值准备。

对其他无形资产，年末进行检查，当存在以下减值迹象时估计其可收回金额，按其可收回金额低于账面价值的差额计提无形资产减值准备：

(1) 已被其他新技术所代替，使其为本公司创造经济利益的能力受到重大不利影响；

(2) 市价在当期大幅下跌，在剩余摊销年限内预期不会恢复；

(3) 已超过法律保护期限，但仍然具有部分使用价值；

(4) 其他足以证明实际上已经发生减值的情形。

(八) 借款费用资本化的依据及方法

1、借款费用资本化的确认原则

借款费用包括因借款而发生的借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于固定资产的购建和需要经过 1 年以上（含 1 年）时间的建造或生产过程，才能达到可使用或可销售状态的存货、投资性房产的借款费用，予以资本化；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。应予以资本化的借款费用当同时具备以下三个条件时，开始资本化：

- （1）资产支出已经发生；
- （2）借款费用已经发生；
- （3）为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

2、借款费用资本化的期间

应予以资本化的借款费用，满足上述资本化条件的，在购建或者生产的符合资本化条件的相关资产达到预定可使用状态或可销售状态前所发生的，计入相关资产成本；若相关资产的购建或生产活动发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化，在中断期间发生的借款费用应当确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始；在相关资产达到预定可使用状态或可销售状态时，停止借款费用的资本化，之后发生的借款费用于发生时根据其发生额直接计入当期财务费用。

3、借款费用资本化金额的计算方法

（1）借款利息的资本化金额：以截止资产负债日累计资产支出加权平均数乘以资本化率计算确定。

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，每一会计期间的利息资本化金额，不超过专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额。

为购建或者生产开发符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。每一会计期间的利息资本化金额，不超过当期相关借款实际发

生的利息金额。

借款存在折价或溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

(2) 辅助费用：专门借款发生的辅助费用，在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之前发生的，应当在发生时根据其发生额予以资本化，计入符合资本化条件的资产成本；在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后发生的，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

一般借款发生的辅助费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

(3) 在资本化期间内，属于借款费用资本化范围的外币借款本金及利息的汇兑差额，予以资本化。

(九) 所得税核算

所得税的会计核算采用资产负债表债务法核算。

本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。对已确认的递延所得税资产，当预计到未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产时，减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

(十) 政府补助

本公司收到的政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

1、与收益相关的政府补助核算

用于补偿企业已发生的相关费用或损失的政府补助直接计入当期损益；

用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的政府补助确认为递延收益，在确认相关费用的期间，计入当期损益；

2、与资产相关的政府补助核算

确认为递延收益，在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。

（十一）按照新会计准则追溯调整的影响

公司编制本财务报表时根据《企业会计准则第 38 号—首次执行企业会计准则》第五条至第十九条的有关规定，对有关交易事项采用追溯调整法进行了调整，具体影响如下：

1、根据《企业会计准则第 18 号—所得税》的规定，公司将 2004—2006 年度会计政策下所得税的会计处理方法由应付税款法调整为资产负债表债务法。此项政策变化对 2004 年 12 月 31 日、2005 年 12 月 31 日、2006 年 12 月 31 日的财务状况和 2004 年度、2005 年度、2006 年度的经营成果影响见下表：

年度	项目	影响金额（元）
2004 年度	资产总额	712,013.87
	负债总额	86,788.41
	股东权益	625,225.46
	所得税费用	-97,045.68
	净利润	97,045.68
2005 年度	资产总额	4,049,472.76
	负债总额	3,314,486.91
	股东权益	734,985.85
	所得税费用	-109,760.39
	净利润	109,760.39
2006 年度	资产总额	3,083,094.22
	负债总额	1,843,215.94
	股东权益	1,239,878.28
	所得税费用	-504,892.43
	净利润	504,892.43

2、其他应采用追溯调整法的会计政策变更未对公司财务报表造成影响。

四、最近一年收购、兼并情况

公司于 2007 年 3 月 26 日与中国一航签署股权收购及增资协议，约定以 2006 年 12 月 31 日为基准日、并经有权国资主管部门备案的经评估净资产值作为作价基础，受让中国一航所持一航兴华 20%的股权。本次股权转让涉及的资产评估结果已于 2007 年 4 月 29 日取得国务院国资委的备案（备案号 20070050），2007 年 5 月 21 日国务院国资委以国资产权[2007]434 号《关于沈阳兴华航空电器有限责

任公司部分国有股权协议转让问题的批复》正式同意本次收购。根据协议安排，本公司于 2007 年 6 月 11 日向中国一航支付了股权转让款的 50%（首期）即 1,801.42 万元；余款在协议生效后一年内支付。

一航兴华 2004—2006 年度经审计的合并利润表如下（单位：元）：

项 目	2006 年度	2005 年度	2004 年度
一、营业收入	242,382,771.29	228,829,874.39	129,193,398.68
减：营业成本	143,562,515.43	125,559,555.95	78,508,021.69
营业税金及附加	635,484.51	436,613.12	364,579.85
销售费用	14,355,659.15	8,395,131.00	5,089,734.24
管理费用	51,486,849.24	28,881,192.81	18,042,780.45
财务费用	5,876,353.12	4,027,368.90	4,244,915.50
资产减值损失	-1,131,255.37	2,066,692.38	133,641.68
加：公允价值变动收益	-1,110.00	1,110.00	
投资收益（损失以“-”号填列）	-2,745.92	172,445.05	3,029.83
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	27,593,309.29	59,636,875.28	22,812,755.10
加：营业外收入	3,201,902.14	4,396,210.96	3,405,856.52
减：营业外支出	3,789,570.53	64,906.62	1,430,281.44
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	27,005,640.90	63,968,179.62	24,788,330.18
减：所得税费用	10,146,883.49	23,464,944.02	7,942,502.89
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	16,858,757.41	40,503,235.60	16,845,827.29

五、非经常性损益

依据经注册会计师核验的非经常性损益明细表，本公司最近三年及一期非经常性损益的具体内容、金额及扣除非经常性损益后的金额如下表（单位：元）：

项 目	2007 年 1-6 月	2006 年度	2005 年度	2004 年度
1 非流动资产处置损益	152,464.39	-315,308.29	-164,476.48	-487,315.55
2 计入当期损益的政府补助，但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除外	-	2,265,485.00	2,150,000.00	1,813,953.32
3 除上述各项之外的其他营业外收支净额	286,616.29	453,598.33	176,245.83	32,720.83

小 计	439,080.68	2,403,775.04	2,161,769.35	1,359,358.60
所得税的影响	65,862.10	360,694.18	332,881.06	208,186.05
扣除所得税后的金额	373,218.58	2,043,080.86	1,828,888.29	1,151,172.55

2004、2005、2006 年度和 2007 年 1-6 月本公司扣除非经常性损益后的净利润分别为 3,300.74 万元、6,043.30 万元、6,422.18 万元和 3,957.93 万元。报告期内非经常性损益对公司当期的经营成果的影响较小，2004 年—2006 年度以及 2007 年 1-6 月非经常性损益(扣除所得税)占同期净利润的比重分别为 3.37%、2.94%、3.08%和 0.93%，对公司经营业绩无重大影响。

六、主要资产情况

(一) 固定资产

截止 2007 年 6 月 30 日，公司固定资产原值为 18,657.07 万元，累计折旧为 7,568.59 万元，固定资产净值为 11,088.48 万元，具体情况如下：

类 别	折旧年限 (年)	固定资产原值 (元)	累计折旧 (元)	固定资产净值 (元)
房屋和建筑物	20	36,390,504.20	12,454,202.88	23,936,301.32
机械设备	10	102,390,908.55	46,556,279.05	55,834,629.50
动力设备	10	18,887,558.48	5,922,864.37	12,964,694.11
传导设备	10	3,653,066.27	2,064,020.67	1,589,045.60
运输设备	5	4,503,894.42	2,277,898.62	2,225,995.80
仪器仪表	10	13,881,057.90	3,358,003.31	10,523,054.59
其他设备	5	6,863,747.66	3,052,669.50	3,811,078.16
合 计		186,570,737.48	75,685,938.40	110,884,799.08

截止 2007 年 6 月 30 日，公司固定资产无可收回金额低于账面价值的情况，故未计提固定资产减值准备。

截止 2007 年 6 月 30 日，公司在建工程余额为 41,579,517.68 元，主要为公司制造中心大楼项目建设项目，累计投入 38,868,812.68 元，占在建工程余额的 93.48%。截止 2007 年 6 月 30 日，公司在建工程无可收回金额低于账面价值的情况，故未计提在建工程减值准备。

(二) 无形资产



截止2007年6月30日,公司无形资产原值为1,619.70万元,累计摊销181.24万元,摊余价值为1,438.46万元。

项 目	取得方式	原值 (万元)	摊销期限	累计摊销 (万元)	摊余价值 (万元)	剩余摊 销期限
土地使用权	股东投入	359.27	508个月	38.19	321.08	454个月
授权经营地	股东投入	1,050.66	610个月	93.01	957.65	556个月
ERP	购买取得	13.00	60个月	5.20	7.80	36个月
ERP二期	购买取得	98.70	60个月	16.45	82.25	50个月
保密系统	购买取得	16.80	60个月	6.44	10.36	37个月
保密系统二期	购买取得	27.00	60个月	4.05	22.95	51个月
安全软件	购买取得	4.00	60个月	2.13	1.87	28个月
数控软件	购买取得	17.57	120个月	7.32	10.25	70个月
自动化软件	购买取得	31.50	120个月	8.14	23.36	89个月
后置软件	购买取得	1.20	120个月	0.31	0.89	89个月
合 计		1,619.70		181.24	1,438.46	

本公司无形资产中的土地使用权和授权经营地均系公司设立时由主要发起人股东中国一航作为出资投入,其原始价值是以评估值作为入账依据,由中地不动产评估有限公司采取现场查勘和当地市场分析法进行评估并出具中地评[总]字第034号《土地估价报告》。

七、主要债项

(一) 短期借款

截止2007年6月30日,公司短期借款余额为6,200万元,均为银行信用借款。

借款类别	币种	2007年6月30日	2006年12月31日
信用借款	人民币	62,000,000.00	42,000,000.00
合 计		62,000,000.00	42,000,000.00

(二) 应付票据

票据种类	2007年6月30日	2006年12月31日
银行承兑汇票	13,777,400.00	49,606,183.15
商业承兑汇票	—	—
合 计	13,777,400.00	49,606,183.15

截止 2007 年 6 月 30 日公司应付票据余额较上年年末减少 72.22%，主要原因是公司采用票据结算方式减少、以前年度票据到期影响所致。

（三）其他应付款

截止 2007 年 6 月 30 日，本公司应付持有本公司股份 5%以上股东的款项如下：

单位名称	款项性质	余额（元）
中国一航	技术开发基金拨款	1,000,000.00
中国一航	往来款	1,444,128.06
中国一航	股权转让款	18,014,200.00
中国一航	预留资金	9,753,614.06
中国一航	工效挂钩工资节余	4,516,550.32
中国一航	补偿金	199,082.00
河南省经济技术开发公司	补偿金	-
洛阳市经济投资有限公司	补偿金	-
合 计		34,927,574.44

本公司其他应付款中的补偿金系根据公司第一届董事会第八次会议决议通过的《关于股东追加投资方案的议案》，各股东从追加投资的资金到账之日起，投资股东所得补偿依照公司确定的折股比所折算的股份数额模拟参与公司年度利润分配的数额确定，所得补偿不少于同期银行一年期贷款利率，公司按 5.58% 的利率计算补偿金共计 1,000,051.50 元，其中持有本公司股份 5%以上股东的补偿金共计 902,309.43 元，截止报告日已实际支付 703,227.43 元。

公司于 2007 年 3 月 26 日与中国一航签订《股权收购及增资协议》，受让中国一航持有一航兴华 20% 股权，协议价格为一航兴华经北京中证出具的中证评报字（2007）第 006 号《沈阳兴华航空电器有限责任公司股权转让项目资产评估报告书》确认的 2006 年 12 月 31 日净资产值的 20%，共计 3,602.84 万元。公司于 2007 年 6 月 11 日支付首期股权转让款 1,801.42 万元。

其他应付款中的预留资金为公司 2002 年改制时预留的内退人员工资等费用。

工效挂钩工资节余为公司改制时根据财办企[2006]23 号《关于企业公司制改建应付工资等余额财务处理的意见》的规定，将公司设立时的工效挂钩工资结余及相应的工资性费用 4,516,550.32 元转为其他应付款，作为对改制前原股东中国一航的负债。

（四）长期借款

截止 2007 年 6 月 30 日，公司长期借款余额为 419 万元，为银行信用借款。

单位：元

借款类别	币种	2007 年 6 月 30 日	2006 年 12 月 31 日
信用借款	人民币	4,190,000.00	28,190,000.00
合计		4,190,000.00	28,190,000.00

本公司 2006 年长期借款中新增的 1,119 万元系用于电连接器等专项计划生产能力建设项目专项贷款。

八、股东权益

本公司最近三年及一期股东权益变化情况如下：

单位：元

项 目	2007 年 6 月 30 日	2006 年 12 月 31 日	2005 年 12 月 31 日	2004 年 12 月 31 日
股本	89,000,000.00	89,000,000.00	70,000,000.00	70,000,000.00
资本公积	77,094,515.16	77,094,515.16	21,304,515.16	21,304,515.16
盈余公积	125,046,336.50	125,046,336.50	71,983,753.72	33,529,736.25
未分配利润	61,266,833.17	35,993,294.90	32,957,616.06	15,155,789.07
股东权益合计	352,407,684.83	327,134,146.56	196,245,884.94	139,990,040.48

1、公司原始股本为 7,000 万元，系根据原国家经济贸易委员会国经贸企改[2002]959 号《关于同意设立中航光电科技股份有限公司的批复》及财政部财企[2002]533 号《财政部关于中航光电科技股份有限公司（筹）国有股权管理有关问题的批复》，发起人出资在公司设立时，统一按 83.78%的折股比例折价入股形成。根据公司 2006 年 12 月 4 日第二次临时股东大会增资决议，公司部分股东对公司增资 7,460 万元，折为 1,900 万股，公司注册资本增加至人民币 8,900 万元。

2、资本公积

单位：元

项 目	2007 年 6 月 30 日	2006 年 12 月 31 日	2005 年 12 月 31 日	2004 年 12 月 31 日
资本溢价	69,151,202.03	69,151,202.03	13,551,202.03	13,551,202.03
滤波项目补助	3,600,000.00	3,600,000.00	3,600,000.00	3,600,000.00
拨款转入	4,303,313.13	4,303,313.13	4,113,313.13	4,113,313.13
其他资本公积	40,000.00	40,000.00	40,000.00	40,000.00
合 计	77,094,515.16	77,094,515.16	21,304,515.16	21,304,515.16



(1) 资本溢价系公司发起人股东在公司设立时投入净资产折股以及在 2006 年 12 月 29 日追加投资折股的溢价部分形成。

(2) 滤波项目补助系根据国家经济贸易委员会国经贸投资[2003]205 号文《关于下达 2003 年第一批国债专项资金国家重点技术改造项目资金计划的通知》，公司滤波电连接器项目获得中央补助金 360 万元。

(3) 上述拨款转入系公司电连接器等项目的中央预算内专项资金拨款和总装拨付的科研费形成固定资产后转入形成。

3、盈余公积

单位：元

项 目	2007 年 6 月 30 日	2006 年 12 月 31 日	2005 年 12 月 31 日	2004 年 12 月 31 日
法定盈余公积	23,104,251.59	23,104,251.59	9,225,312.78	4,363,244.37
公益金	—	—	7,380,250.22	3,490,595.49
任意盈余公积	101,942,084.91	101,942,084.91	55,378,190.72	25,675,896.39
合 计	125,046,336.50	125,046,336.50	71,983,753.72	33,529,736.25

根据公司章程规定，公司按当期净利润 10%提取的法定盈余公积。另外，根据财政部关于《公司法》施行后有关企业财务处理问题的通知，公司于 2006 年将年初公益金节余转入法定盈余公积。

4、未分配利润

单位：元

项 目	2007 年 1-6 月	2006 年度	2005 年度	2004 年度
年初数	35,993,294.90	32,957,616.06	15,155,789.07	6,067,102.56
加：本年净利润	39,952,538.27	66,264,928.29	62,261,844.46	34,158,555.35
减：提取法定盈余公积金		6,498,688.59	4,862,068.41	2,697,916.14
提取法定公益金			3,889,654.73	2,158,332.91
提取任意盈余公积		46,563,894.19	29,702,294.33	16,116,912.34
应付普通股股利	14,679,000.00	10,166,666.67	6,006,000.00	4,096,707.45
年末数	61,266,833.17	35,993,294.90	32,957,616.06	15,155,789.07

应付普通股股利系根据公司股东大会决议分配的现金股利。

九、现金流量情况

本公司最近三年及一期现金流量情况如下（单位：元）：



项 目	2007年1-6月	2006年	2005年	2004年
经营活动产生的现金流量净额	-10,865,679.08	42,546,565.46	71,163,258.63	24,892,693.18
投资活动产生的现金流量净额	-41,372,451.55	-48,254,296.35	-19,570,244.83	-34,746,111.32
筹资活动产生的现金流量净额	4,562,178.10	70,003,017.51	-11,750,340.81	-9,618,050.24
现金及现金等价物净增加额	-47,818,285.87	64,168,086.90	39,792,004.89	-19,479,433.87

十、会计报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）资产负债表日后事项

根据2007年2月13日公司第一届董事会第十一次会议决议通过的2006年度利润分配预案，拟向全体股东派发现金股利14,679,000.00元。

本公司无其他需披露的资产负债表日后事项。

（二）或有事项

本公司无需披露的或有事项。

（三）承诺事项

本公司无需披露的承诺事项。

（四）其他重要事项

1、申报财务报表与原始财务报表差异情况说明

公司2004—2006年度执行企业会计准则和《企业会计制度》及其补充规定，自2007年1月1日起执行新的企业会计准则。根据中国证监会证监发字[2006]136号《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》和证监会计字[2007]10号《公开发行证券的公司信息披露规范问答第7号——新旧会计准则过渡期间比较财务会计信息的编制和披露》的有关规定，公司2004—2006年度的申报财务报告按照财政部2006年2月15日颁布的《企业会计准则》进行了重新表述，导致公司按照企业会计准则和《企业会计制度》及其补充规定编制的2004—2006年度的原始财务报告与申报财务报告存在一定的差异。此外，公司2005

年度、2006 年度原始财务报表中存在的会计差错亦在申报财务报表中进行了更正，具体说明如下：

(1) 2004 年度原始财务报告与申报财务报告差异

①2004 年度原始财务报告与申报财务报告差异情况如下（单位：元）：

项目	原始财务报告	申报财务报告	差异
资产总额	306,601,080.98	307,313,094.85	712,013.87
负债总额	175,760,829.57	167,323,054.37	-8,437,775.20
股东权益	130,840,251.41	139,990,040.48	9,149,789.07
净利润	26,979,161.39	34,158,555.35	7,179,393.96

②2004 年度原始财务报告与申报财务报告差异情况说明：

A、会计政策变更差异：

根据《企业会计准则第 18 号--所得税》的规定，公司将现行会计政策下所得税的会计处理方法由应付税款法调整为资产负债表债务法。此项政策变化影响公司申报财务报告中 2004 年 12 月 31 日的递延所得税资产增加 712,013.87 元、递延所得税负债增加 86,788.41 元、股东权益增加 625,225.46 元、2004 年度所得税费用减少 97,045.68 元，最终影响净利润增加 97,045.68 元。

B、其他调整差异

将公司设立执行《企业会计制度》后各期工效挂钩工资结余冲回。该事项影响公司申报财务报表中 2004 年 12 月 31 日应付职工薪酬减少 13,041,113.93 元、其他应付款增加 4,516,550.32 元、未分配利润增加 8,524,563.61 元、管理费用减少 7,082,348.28 元，最终影响净利润增加 7,082,348.28 元。

(2) 2005 年度原始财务报告与申报财务报告差异

①2005 年度原始财务报告与申报财务报告差异情况如下（单位：元）：

项目	原始财务报告	申报财务报告	差异
资产总额	411,888,290.09	415,937,762.85	4,049,472.76
负债总额	238,433,354.54	219,691,877.91	-18,741,476.63
股东权益	173,454,935.55	196,245,884.94	22,790,949.39
净利润	48,620,684.14	62,261,844.46	13,641,160.32

②2005 年度原始财务报告与申报财务报告差异情况说明：

A、会计政策变更差异

根据《企业会计准则第 18 号--所得税》的规定，公司将现行会计政策下所

得税的会计处理方法由应付税款法调整为资产负债表债务法。此项政策变化影响公司申报财务报告中 2005 年 12 月 31 日的递延所得税资产增加 941,092.20 元、递延所得税负债增加 206,106.35 元、股东权益增加 734,985.85 元、2005 年度所得税费用减少 109,760.39 元，最终影响净利润增加 109,760.39 元。

根据公司 2006 年 4 月取得的洛阳市高新技术产业开发区国家税务局洛开国税函[2006]16 号文《关于中航光电科技股份有限公司技术改造国产设备抵免 2005 年企业所得税的批复》，公司 2005 年国产设备投资抵免所得税金额为 3,108,380.56 元。该事项影响公司申报财务报告中 2005 年 12 月 31 日递延所得税资产增加 3,108,380.56 元、股东权益增加 3,108,380.56 元、所得税费用减少 3,108,380.56 元，最终影响净利润增加 3,108,380.56 元。

B、会计差错调整差异

根据 2005 年所得税汇算清缴情况，公司 2005 年度少记所得税 353,683.63 元，该事项影响公司申报财务报告中 2005 年 12 月 31 日应交税金增加 353,683.63 元、股东权益减少 353,683.63 元、2005 年度所得税费用增加 353,683.63 元，最终影响净利润减少 353,683.63 元。

C、其他调整差异

将公司设立执行《企业会计制度》后各期工效挂钩工资结余冲回。该事项影响公司申报财务报告中 2005 年 12 月 31 日应付职工薪酬减少 23,817,816.93 元、其他应付款增加 4,516,550.32 元、未分配利润增加 19,301,266.61 元、管理费用减少 10,776,703.00 元，最终影响净利润增加 10,776,703.00 元。

(3) 2006 年度原始财务报告与申报财务报告差异

①2006 年度原始财务报告与申报财务报告差异情况如下（单位：元）：

项目	原始财务报告	申报财务报告	差异
资产总额	615,019,853.01	618,102,947.23	3,083,094.22
负债总额	309,200,001.35	290,968,800.67	-18,231,200.68
股东权益	305,819,851.66	327,134,146.56	21,314,294.90
净利润	64,986,885.85	66,264,928.29	1,278,042.44

②2006 年度原始财务报告与申报财务报告差异情况说明：

A、会计政策变更差异：

根据《企业会计准则第 18 号--所得税》的规定，公司将现行会计政策下所

得税的会计处理方法由应付税款法调整为资产负债表债务法。此项政策变化影响公司申报财务报告中 2006 年 12 月 31 日的递延所得税资产增加 2,651,114.22 元、递延所得税负债增加 1,843,215.94 元、股东权益增加 807,898.28 元、2006 年度所得税费用减少 72,912.43 元，最终影响净利润增加 72,912.43 元。

根据财税字[1999]290 号《财政部、国家税务总局技术改造国产设备投资抵免企业所得税暂行办法》的规定，公司 2006 年度滤波电联接技术改造项目国产设备投资申请抵免所得税 431,980.00 元，确认为递延所得税资产 431,980.00 元、股东权益增加 431,980.00 元、减少 2006 年度所得税费用 431,980.00 元，最终影响净利润增加 431,980.00 元。

B、会计差错调整差异

根据 2006 年所得税汇算清缴情况，公司 2006 年度少记所得税 202,584.76 元，该事项影响公司申报财务报表中 2006 年 12 月 31 日应交税金减少 202,584.76 元、股东权益增加 202,584.76 元、2005 年度所得税费用减少 202,584.76 元，最终影响净利润增加 202,584.76 元。

C、其他调整差异

将公司设立执行《企业会计制度》后各期工效挂钩工资结余冲回。该事项影响公司申报财务报告中 2006 年 12 月 31 日应付职工薪酬减少 24,388,382.18 元、其他应付款增加 4,516,550.32 元、未分配利润增加 19,871,831.86 元、管理费用减少 570,565.25 元、最终影响净利润增加 570,565.25 元。

2、备考利润表

公司假定自申报财务报表比较期初开始全面执行新会计准则，据此编制了 2004 年度、2005 年度和 2006 年度的备考利润表。

编制单位：中航光电科技股份有限公司

单位：元

项 目	2006 年度	2005 年度	2004 年度
一、营业收入	521,999,423.99	418,348,477.54	232,384,537.22
减：营业成本	359,181,101.80	273,015,988.70	144,065,665.78
营业税金及附加	1,406,852.32	1,529,021.88	953,079.70
销售费用	29,207,746.97	29,105,091.66	18,546,662.15
管理费用	46,576,670.41	38,729,272.61	25,313,541.56
财务费用	3,816,223.61	2,982,852.58	1,593,351.20

资产减值损失	3,494,137.92	2,237,667.57	1,695,818.03
加：公允价值变动收益	-	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	78,316,690.96	70,748,582.54	40,216,418.80
加：营业外收入	2,969,643.91	2,559,815.44	2,110,921.25
减：营业外支出	565,868.87	398,046.09	751,562.65
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	80,720,466.00	72,910,351.89	41,575,777.40
减：所得税费用	10,974,267.55	6,423,335.33	4,710,035.29
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	69,746,198.45	66,487,016.56	36,865,742.11
五、每股收益：			-
（一）基本每股收益	1.00	0.95	0.53
（二）稀释每股收益	1.00	0.95	0.53

十一、主要财务指标

（一）比率分析表

项 目	2007年1-6月	2006年度	2005年度	2004年度
流动比率（次/年）	1.49	1.78	1.45	1.15
速动比率（次/年）	1.11	1.37	1.12	0.80
应收账款周转率（次/年）	3.05	3.76	4.58	3.84
存货周转率（次/年）	3.18	3.60	4.02	2.93
资产负债率（母公司）	47.82%	47.07%	52.82%	54.45%
息税折旧摊销前利润（万元）	5,611.23	9,816.43	8,620.62	5,223.59
利息保障倍数（倍）	26.82	18.62	21.20	12.96
每股经营活动产生的现金流量（元）	-0.12	0.48	1.02	0.36
每股净现金流量（元）	-0.54	0.72	0.57	-0.28
基本每股收益（元）	0.45	0.95	0.89	0.49
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元）	0.44	0.91	0.86	0.47
加权平均净资产收益率	11.76%	29.66%	37.26%	27.84%
全面摊薄净资产收益率	11.34%	20.66%	31.73%	24.40%
无形资产（扣除土地使用权）占净资产比例	0.45%	0.54%	0.37%	0.36%

根据《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2007年修订)的要求,本公司2004至2007年1-6月全面摊薄和加权平均计算的净资产收益率及每股收益如下:

2007年1-6月报告期利润	净资产收益率		每股收益(元)	
	全面摊薄	加权平均	基本每股收益	稀释每股收益
营业利润	13.0506%	13.5360%	0.5168	0.5168
归属于公司普通股股东的净利润	11.3370%	11.7587%	0.4489	0.4489
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	11.2311%	11.6488%	0.4447	0.4447
2006年报告期利润	净资产收益率		每股收益(元)	
	全面摊薄	加权平均	基本每股收益	稀释每股收益
营业利润	22.6883%	33.2163%	1.0603	1.0603
归属于公司普通股股东的净利润	20.2562%	29.6557%	0.9466	0.9466
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	19.6317%	28.7413%	0.9175	0.9175
2005年报告期利润	净资产收益率		每股收益(元)	
	全面摊薄	加权平均	基本每股收益	稀释每股收益
营业利润	33.5180%	39.3603%	0.9397	0.9397
归属于公司普通股股东的净利润	31.7264%	37.2564%	0.8895	0.8895
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	30.7945%	36.1621%	0.8633	0.8633
2004年报告期利润	净资产收益率		每股收益(元)	
	全面摊薄	加权平均	基本每股收益	稀释每股收益
营业利润	26.4529%	30.1791%	0.5290	0.5290
归属于公司普通股股东的净利润	24.4007%	27.8378%	0.4880	0.4880
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	23.5784%	26.8996%	0.4715	0.4715

上述指标的计算公式如下:

- 1、流动比率=流动资产/流动负债
- 2、速动比率=速动资产/流动负债
- 3、应收账款周转率=主营业务收入/应收账款平均余额
- 4、存货周转率=主营业务成本/存货平均余额
- 5、资产负债率=公司总负债/公司总资产
- 6、每股净资产=净资产/期末股本总额
- 7、每股经营活动产生的现金流量净额
=经营活动产生的净现金流量净额/期末股本总额

8、息税折旧摊销前利润=利润总额+利息费用+折旧摊销

9、利息保障倍数=(利润总额+利息费用)÷利息费用

10、全面摊薄净资产收益率= $P \div E$

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；E 为归属于公司普通股股东的期末净资产。

11、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。

12、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。

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

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。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股的影响，直至稀释每股收益达到最小。

十二、历次资产评估情况

（一）公司设立时的资产评估

2001年9月，在改制设立本公司时，本公司前身“洛阳航空电器厂”向中国航空工业第一集团公司提出改制评估立项并获得同意后，委托中华财务会计咨询有限公司对洛阳航空电器厂拟应用于改制设立本公司而涉及的有关资产及负债进行评估。中华财务会计咨询有限公司于2002年7月15日出具了中华评报字[2002]第042号《资产评估报告书》。

1、评估方法

（1）关于流动资产的评估

对货币性质的流动资产以审核调整后的账面价值为其评估值。

对存货，在清查核实其数量及评估基准日实际状态的基础上以成本法确定其评估价值。

（2）关于固定资产的评估

对于机器设备、电子设备、运输车辆和房屋建筑物的评估，采用重置成本法进行评估。在建工程以账面成本作为其评估值。

（3）关于无形资产的评估

土地使用权以中地不动产评估有限公司“中地评[总]字第034号《土地估价报告》”的评估结果为准。

企业外购软件费以经清查核实后的账面价值作为评估价值。

（4）关于负债的评估

短期负债和长期负债以评估目的实现后产权持有者需要承担的数额确定相关负债的评估值。

2、评估结果

单位：万元

项 目	账面价值	调整后价值	评估价值	增减值	增减率
流动资产	8,159.42	8,122.01	8,169.20	47.19	0.58%
长期投资	—	—	—	—	—
固定资产	6,745.69	6,734.14	6,734.15	-304.50	-4.52%
无形资产	300.31	300.31	1,469.63	1,169.32	389.37%

其中：土地使用权	290.76	290.76	1,460.08	1,169.32	402.16%
其他资产	—	—	—	—	—
资产总计	15,205.42	15,156.47	16,068.48	912.01	6.02%
流动负债	7,597.49	7,597.49	7,597.49	0.00	—
长期负债	3,457.92	3,457.92	3,457.92	0.00	—
负债总计	11,055.41	11,055.41	11,055.41	0.00	—
净资产	4,150.01	4,101.06	5,013.07	912.01	22.24%

上述评估结果中，固定资产净值评估减少 304.50 万元，主要是由于建筑物采用重置成本法后净值有所下降。土地使用权评估增值 1,169.32 万元，是由于原来行政划拨土地经河南省国土厅授权给中国一航经营后，中国一航以评估后的土地使用权作为出资投入本公司所致。

（二）2006 年增资扩股时的资产评估

2006 年 10 月 12 日，为了对公司部分股东增资扩股提供价值参考意见，公司委托北京中证评估有限责任公司对公司截止 2006 年 8 月 31 日的资产和负债进行了评估，出具了中证评报字（2006）第 140 号资产评估报告书。

1、评估方法

（1）关于流动资产的评估

货币类流动资产以经核实后的账面价值确认评估价值。

应收票据、应收账款、其他应收款在核实会计资料的基础上，考察其帐龄及可回收的对应权利来确定其评估值。

预付账款在核实会计资料的基础上，根据其所能收回的相应货物形成的资产或权利的价值确定评估值。

存货类中原材料、在库低值易耗品和在产品按账面价值确定评估值；库存商品按预计销售价格扣除实现销售所必需承担的费用和税金，并扣除部分净利润来确定评估值；在用低值易耗品按实际重置价与综合成新率的积确定评估值。

（2）关于固定资产的评估

对于机器设备、电子设备、运输车辆和房屋建筑物的评估，采用重置成本法进行评估。在建工程以账面成本作为其评估值。

（3）关于无形资产的评估

土地使用权以河南金地评估咨询有限公司出具的“河南金地公司（2006）估

字第 246 号”土地评估报告结果为准。

(4) 关于负债的评估

负债以评估目的实现后产权持有人实际需要承担的数额确定相关负债的评估值。

2、评估结果

单位：万元

项 目	账面价值	调整后价值	评估价值	增减值	增减率
流动资产	42,135.88	42,135.88	44,355.97	2,220.09	5.27%
长期投资	—	—	—	—	—
固定资产	11,872.41	11,872.41	14,342.41	2,470.00	20.80%
无形资产	1,367.38	1,367.38	2,912.60	1,545.22	113.01%
其中：土地使用权	1,303.03	1,303.03	2,848.25	1,545.22	118.59%
其他资产	—	—	—	—	—
资产总计	55,375.67	55,375.67	61,610.98	6,235.31	11.26%
流动负债	29,102.13	29,102.13	29,002.13	-100.00	-0.34%
长期负债	5,442.00	5,442.00	5,442.00		0
负债总计	34,544.13	34,544.13	34,444.13	-100.00	-0.29%
净资产	20,831.54	20,831.54	27,166.85	6,335.31	30.41%

在上述评估结果中，固定资产评估增值 2,470 万元，增值率为 20.8%，主要是由于公司固定资产折旧年限与评估所使用的折旧年限不一致，调整折旧后增加固定资产净值所致。土地使用权评估增值 1,545.22 万元，增值率为 113.01%，主要是由于随着经济发展和公司所处环境变化（由于城市规划原因，公司所处环境由市郊变为市中心），土地增值所致。

十三、历次验资情况

(一) 公司设立时的验资

公司设立时，岳华会计师事务所出具了岳总验字【2002】第 A038 号验资报告。审验表明截至 2002 年 10 月 31 日止，公司共收到中国航空工业第一集团公司、河南省经济技术开发公司、洛阳市经济投资有限公司、中国空空导弹研究院、北京埃威克航电科技有限公司（现更名为：赛维航电科技有限公司）、金航数码科技有限责任公司、洛阳高新海鑫科技有限公司和李聚文等 13 名自然人认缴的

注册资本 70,000,000 元整。投资总额 83,551,202.03 元；其中货币资金出资 33,420,538 元，净资产出资 50,130,664.03 元。

（二）增资扩股时的验资

2006 年 12 月 22 日，岳华会计师事务所就本公司增资扩股 1,900 万股出具了岳总验字（2006）第 A052 号验资报告。审验表明，截止 2006 年 12 月 4 日公司收到中国航空工业第一集团公司、河南省经济技术开发公司、洛阳市经济投资有限公司、中国空空导弹研究院以货币资金方式缴纳的款项 74,600,000 元人民币，其中股本人民币 19,000,000 元，资本公积人民币 55,600,000 元。

第十一节 管理层讨论与分析

一、财务状况分析

(一) 资产质量分析

1、资产的构成及其变化

公司报告期内资产结构如下：

资 产	2007年 6月30日		2006年 12月31日		2005年 12月31日		2004年 12月31日	
	金额 (万元)	比例	金额 (万元)	比例	金额 (万元)	比例	金额 (万元)	比例
流动资产	46,953.48	69.52%	46,440.85	75.13%	29,220.46	70.25%	19,141.39	62.29%
其中：货币资金	10,368.93	15.35%	15,150.76	24.51%	8,733.95	21.00%	4,754.75	15.47%
应收票据	2,840.13	4.21%	3,145.80	5.09%	2,116.98	5.09%	924.42	3.01%
应收账款	20,321.93	30.09%	15,220.45	24.62%	10,466.42	25.16%	6,955.88	22.63%
预付款项	1,007.35	1.49%	837.58	1.36%	752.14	1.81%	243.49	0.80%
其他应收款	409.07	0.60%	1,207.56	1.95%	502.25	1.21%	449.3	1.46%
存 货	12,006.07	17.78%	10,878.70	17.60%	6,648.72	15.98%	5,813.55	18.92%
非流动资产	20,585.72	30.48%	15,369.44	24.87%	12,373.31	29.75%	11,589.92	37.71%
其中：固定资产	11,088.47	16.42%	10,731.74	17.36%	10,327.78	24.83%	9,149.52	29.77%
在建工程	4,157.95	6.16%	2,857.90	4.42%	245.9	0.59%	966.64	3.15%
无形资产	1,438.46	2.13%	1,471.50	2.28%	1,394.68	3.35%	1,402.56	4.56%
递延所得税资产	297.97	0.44%	308.30	0.47%	404.95	0.98%	71.2	0.23%
资产总计	67,539.20	100.00%	61,810.29	100.00%	41,593.77	100.00%	30,731.31	100.00%

通过对公司的资产结构分析，可见公司资产以流动资产为主，最近三年及一期流动资产占总资产的比重分别为 62.29%、70.25%、75.13%和 69.52%。最近三年流动资产所占比重总体呈上升趋势，表明公司资产的流动性较好；截至 2007 年 6 月 30 日公司流动资产所占总资产的比重为 69.52%。

(1) 公司流动资产主要由货币资金、应收账款和存货构成，三者合计占到流动资产的 90%左右。其中：

公司最近三年末货币资金所占比重逐年提高，表明公司资金周转良好、现金流充裕。2005 年末货币资金较 2004 年末增长 83.69%，主要是由于 2005 年公司产品销售收入较快增长，相应的货款回笼较多，同时公司于 2005 年度借入长期

借款 1,700 万元；2006 年末货币资金较 2005 年末大幅增长 73.47%，主要是由于 2006 年新增长期借款 1,119 万元（专项贷款）用于电连接器等专项计划生产能力建设项目；同时公司于 2006 年 12 月份完成增资扩股、股东追加投资到账。2007 年 6 月末货币资金较 2006 年底降低 31.56%，主要是由于原材料采购和在建工程支出较多。

2004—2006 年末公司应收票据大幅增长，2005 年末、2006 年末分别较上一年末增长 129.01%和 48.60%，占总资产的比重由 3%提高到 5%左右，主要原因是由于销售收入较快增加，客户使用票据结算货款方式增多。2007 年 6 月末应收票据金额较 2006 年末有所下降，主要是由于生产周转速度加快，应收票据贴现速度加快。

2004—2006 年末公司应收账款大幅增长的主要原因是由于随着主营业务收入的增加，未结算的应收账款相应增加所致。不过最近三年应收账款所占总资产的比重基本保持稳定，显示其增长仍处于正常范围内。公司货款结算周期一般为 120 天至 180 天；报告期内各期末应收账款的账龄主要在一年以内，发生坏账的可能性较低。截至 2005 年 12 月 31 日、2006 年 12 月 31 日和 2007 年 6 月 30 日，应收账款账龄的分布情况如下：

单位：万元

帐龄	2007 年 6 月 30 日			2006 年 12 月 31 日			2005 年 12 月 31 日		
	金额	占总金额的比率	占当期销售收入的比率	金额	占总金额的比率	占当期销售收入的比率	金额	占总金额的比率	占当期销售收入的比率
30 天以内	6,168.39	30.35%	11.40%	3,187.87	20.94%	6.60%	2,126.49	20.32%	5.33%
30~60 天	3,658.09	18.00%	6.76%	3,311.00	21.75%	6.85%	2,604.99	24.89%	6.52%
60~90 天	3,126.13	15.38%	5.78%	3,516.73	23.11%	7.28%	1,799.14	17.19%	4.51%
90~120 天	2,002.84	9.86%	3.70%	1,636.46	10.75%	3.39%	996.84	9.52%	2.50%
120 天以上	5,366.48	26.41%	9.92%	3,568.39	23.45%	7.39%	2,938.97	28.08%	7.36%
合计	20,321.93	100.00%	37.56%	15,220.45	100.00%	31.51%	10,466.43	100.00%	26.22%

2007 年上半年公司应收账款余额占资产总额的比重与期初相比有所提高，主要是由于 2007 年上半年公司主营业务仍保持了较快增长的趋势，实现主营业务收入 2.71 亿元，其中：1~2 月份主营业务收入为 0.69 亿元，占公司 2007 年上半年主营业务收入的 25.54%；3~6 月份主营业务收入为 2.01 亿元，占公司上半

年主营业务收入的 74.46%。由于公司货款结算期一般为 120 天~180 天,导致 3~6 月份公司主营业务形成了较多的应收账款,实际应收帐款达到 2.14 亿元。

报告期各期末公司前五名客户的应收账款情况如下:

2007 年 1-6 月前五名客户应收账款情况

单位:万元

单位名称	期初余额	本期发生额	本期收款额	期末余额	其中: 6 个月以内
华为技术有限公司	1,358.42	2,706.50	2,645.77	1,419.15	1,419.15
深圳市中兴康讯电子有限公司	871.15	2,608.46	2,392.87	1,086.74	1,086.74
广州安费诺电子通信有限公司	943.36	1,099.15	1,427.47	615.04	615.04
富加宜电子(南通)有限公司	243.92	690.40	441.72	492.60	492.60
艾默生网络能源有限公司	617.14	660.80	698.27	579.67	579.67
小 计	4,034.01	7,765.29	7,606.09	4,193.21	4,193.21

2006 年前五名客户应收账款情况

单位:万元

单位名称	期初余额	本期发生额	本期收款额	期末余额	其中: 6 个月以内
华为技术有限公司	437.05	3,993.45	3,072.07	1,358.42	1,358.42
广州安费诺电子通信有限公司	470.76	3,159.15	2,686.54	943.36	943.36
深圳市中兴康讯电子有限公司	71.20	1,368.18	568.23	871.15	871.15
深圳艾默生网络能源有限公司	356.94	1,349.30	1,089.09	617.14	617.14
中船重工集团第 715 研究所	-50.76	1,012.29	603.14	358.39	358.39
小 计	1,285.18	10,882.36	8,019.07	4,148.47	4,148.47

2005 年前五名客户应收账款情况

单位:万元

单位名称	期初余额	本期发生额	本期收款额	期末余额	其中: 6 个月以内
广州安费诺电子通信有限公司	614.01	2,049.45	2,192.71	470.76	470.76
深圳华为技术有限公司	366.16	1,952.64	1,881.76	437.05	437.05
深圳艾默生网络能源有限公司	144.67	1,058.24	845.98	356.94	356.94

中国航空工业第618研究所	61.26	472.13	221.38	312.02	308.40
郑州飞机装备有限责任公司	144.49	458.66	323.39	279.77	279.77
小计	1,330.60	5,991.13	5,465.20	1,856.53	1,852.91

2004年前五名客户应收账款情况表

单位:万元

单位名称	期初余额	本期发生额	本期收款额	期末余额	其中: 6个月以内
广州安费诺电子通信有限公司	168.20	1,541.64	1,095.83	614.01	614.01
深圳华为技术有限公司	202.31	1,558.35	1,394.50	366.16	366.16
安伏(苏州)电子有限公司	22.30	523.38	367.98	177.70	177.70
百格电子(南通)有限公司	35.83	548.38	412.81	171.40	171.40
深圳艾默生网络能源有限公司	181.07	878.40	914.80	144.67	144.67
小计	609.71	5,050.15	4,185.92	1,473.95	1,473.95

2005年末公司预付账款余额较上年末增长208.89%，主要原因是由于原材料价格上涨，黑色以及有色金属生产厂家要求结算方式由原来的货到付款改为款到发货所致。

2006年末公司其他应收款较2005年末大幅度增长140.43%，主要原因是由于应收中国一航科研费和财政拨款共计836.86万元。其中包括：（1）应收项目资金767.2万元，系国家拨付本公司的项目资金。根据《关于印发〈中国航空工业第一集团公司固定资产投资项目集中采购资金直接支付财务管理暂行办法〉的通知》的有关“国家拨款项目，由集团公司集中支付代理公司”的规定，该资金为中国一航根据项目进度未支付代理公司的款项。中国一航已于2007年6月19日将该笔款项中的708万元归还给本公司，其余59.2万作为设备采购款将由中国一航代本公司支付。（2）应收中国一航科研费69.66万元。该项目资金来源为财政拨款。财政部根据项目进度拨款给中国一航，中国一航对具体承担科研的单位进行转拨，由于本公司的科研进度提前，但该项目的主要承担科研单位的进度未到，导致本公司科研费的财政拨款未及时到位。公司将根据主要承担科研单位的进度情况，确保科研费的到账。

2005 年末、2006 年末、2007 年 6 月底公司存货分别较上一年末增长 14.37%、63.62%和 10.36%，主要原因是由于随着产品产销量的增加，相应原材料和产成品储备增加。2007 年 6 月底存货占总资产的比重为 17.78%。

公司最近三年年末及最近一期期末应收账款和存货在总资产中所占的比重基本保持稳定，表明随着公司生产规模和销售收入的不断增长，应收账款和存货的增长仍保持在合适水平，与公司业务发展基本同步。

(2) 公司非流动资产主要由固定资产构成，最近三年年末及最近一期期末固定资产在总资产中所占比重分别为 29.77%、24.83%、17.36%和 16.42%，呈现逐步下降的趋势，主要有两方面原因，一是公司资产总额随生产经营发展而大幅增加，固定资产相对比重有所降低；二是随着公司每年对固定资产进行折旧，固定资产净值不断减少。

2006 年末公司在建工程为 2005 年末的 10.62 倍，出现大幅增长，主要是由于 2006 年 6 月公司启动集制造、装配、仓储、办公为一体的制造中心大楼项目建设，截止 2006 年末大楼主体工程已经完工。2007 年 6 月底在建工程较 2006 年末增加 45.48%，主要是由于公司的在建工程——制造中心进入集中建设期，投入速度加快。

(3) 报告期各期末公司递延所得税资产主要由坏账准备和应付工资构成，明细如下：

单位：元

项 目	2007 年 6 月 30 日	2006 年 12 月 31 日	2005 年 12 月 31 日	2004 年 12 月 31 日
开办费	8,443.43	16,886.87	33,773.74	50,660.61
坏账准备	1,567,959.98	1,148,037.45	831,091.04	579,736.96
存货跌价准备	39,364.98	93,302.51	46,301.95	81,616.29
应付职工薪酬	1,345,988.00	1,345,988.00	—	—
国产设备抵免	—	431,980.00	3,108,380.56	—
其他	18,000.00	46,899.39	29,925.47	—
合 计	2,979,756.39	3,083,094.22	4,049,472.76	712,013.87

2、公司资产减值准备

公司最近三年及一期主要对应收款项（包括应收账款和其他应收款）和存货

计提了减值准备，具体如下：

(1) 坏帐准备

单位：元

项 目	2007年 6月30日	2006年 12月31日	2005年 12月31日	2004年 12月31日
应收账款	11,221,634.25	8,361,461.81	5,932,251.14	4,155,644.40
其他应收款	233,944.70	136,049.78	164,060.46	84,975.66
合 计	11,455,578.95	8,497,511.59	6,096,311.60	4,240,620.06

①截至 2007 年 6 月 30 日账龄在一年以内的应收款项中含总装欠拨科研费共计 71,241.25 元，未提取坏账准备；账龄在二至三年的应收款项中含中国一航欠拨科研费共计 696,613.94 元，未提取坏账准备。

②截至 2006 年 12 月 31 日账龄在一年以内的应收款项中含总装欠拨科研费共计 2,244,241.25 元，未提取坏账准备，账龄在二至三年的应收款项中含中国一航欠拨科研费共计 696,613.94 元，未提取坏账准备。

③截至 2005 年 12 月 31 日账龄在一年以内的应收款项中含总装欠拨科研费共计 2,228,701.73 元，未提取坏账准备，账龄在一至二年的应收款项中含中国一航欠拨科研费共计 796,613.94 元，未提取坏账准备。

(2) 存货跌价准备

单位：元

存货种类	2007年 6月30日	2006年 12月31日	2005年 12月31日	2004年 12月31日
原材料	—	—	—	117,358.59
在产品	—	—	2,897.74	3,027.20
库存商品	262,433.20	622,016.74	305,781.91	423,722.80
周转材料	—	—	—	—
合 计	262,433.20	622,016.74	308,679.65	544,108.59

公司于 2007 年 6 月 30 日对部分库龄较长的在制品、产成品计提了跌价准备。

(3) 固定资产减值准备

报告期内公司固定资产和在建工程均无可收回金额低于账面价值的情况，故未计提固定资产减值准备。

针对公司资产减值准备的计提情况，公司独立董事核查后发表意见认为：“公司在 2004 年度、2005 年度、2006 年度和 2007 年 1—6 月期间资产减值准备计提

政策稳健，能够保障公司的资本保全和持续经营能力。”

（二）负债结构和偿债能力分析

1、负债结构

本公司最近三年及一期各期末负债情况如下：

负 债	2007年6月30日		2006年12月31日		2005年12月31日		2004年12月31日	
	金额 (万元)	比例	金额 (万元)	比例	金额 (万元)	比例	金额 (万元)	比例
流动负债	31,442.11	97.35%	26,040.56	89.50%	20,196.58	91.93%	16,704.63	99.83%
其中：短期借款	6,200.00	19.20%	4,200.00	14.43%	4,200.00	19.12%	3,500.00	20.92%
应付票据	1,377.74	4.27%	4,960.62	17.05%	2,747.70	12.51%	1,890.79	11.30%
应付账款	12,917.41	39.99%	9,644.86	33.15%	7,581.45	34.51%	4,242.31	25.35%
预收款项	349.33	1.08%	165.38	0.57%	364.94	1.66%	251.86	1.51%
应付职工薪酬	3,597.01	11.14%	4,301.12	14.78%	2,630.20	11.97%	1,874.44	11.20%
应交税费	584.13	1.81%	601.37	2.07%	455.70	2.07%	214.84	1.28%
应付股利	513.77	1.59%	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
其他应付款	3,802.71	11.77%	2,167.21	7.45%	2,216.60	10.09%	2,330.38	13.93%
一年内到期的非流动负债	2,100.00	6.50%	-	-	-	-	2,400.00	14.34%
非流动负债	856.32	2.65%	3,056.32	10.50%	1,772.61	8.07%	27.68	0.17%
其中：长期借款	419.00	1.30%	2,819.00	9.69%	1,700.00	7.74%	0.00	0.00%
专项应付款	195.00	0.60%	53.00	0.18%	52.00	0.24%	19.00	0.11%
递延所得税负债	242.32	0.75%	184.32	0.63%	20.61	0.09%	8.68	0.05%
负债总计	32,298.43	100.00%	29,096.88	100.00%	21,969.19	100.00%	16,732.31	100.00%

由上表可以看出，报告期内公司负债主要为流动负债，大约占到负债总额的90%以上。最近三年末流动负债所占的比重呈现逐年下降的趋势，而非流动负债的比重则由2004年末的0.17%提高至2006年末的10.50%，显示公司的负债结构有所优化，可以缓解短期负债比重过高所带来的偿债压力。2007年6月底公司非流动负债比重为2.65%，出现较大幅度下降，主要是由于长期借款中的一年内到期债项转入流动负债所致。

公司流动负债由短期借款、应付票据、应付账款、应付职工薪酬和其他应付款等构成。

最近三年末公司的短期借款主要是为提高资金运转效率而借入的信用借款。2004—2006年末公司短期借款的比重不断降低，主要是由于随着产品销售收入的不增加、货款回笼速度加快，公司经营活动产生的现金流量能够较好地满足日

常经营所需，相应减少了对短期借款的需求。2007年6月末的短期借款较2006年末增加2,000万元，主要是由于生产规模扩大，为满足流动资金需求增加了短期借款。

公司最近三年末的应付票据增长较快，占负债总额的比重逐年提高，由2004年末的11.30%提高到2006年末的17.05%，其中2005年末、2006年末的应付票据余额分别较上一年末增长了45.32%和80.54%，主要是由于本公司近三年加大了应付票据的应用力度，在更好地满足供应商对资金周转需要的同时，能够有效减轻本公司的日常资金压力，提高资金周转效率。2007年6月末应付票据较2006年末下降72.22%，主要是由于应收票据转让支付货款应用范围增加，相应应付票据余额有所减少。

最近三年及一期末公司应付账款占负债总额的比重随原材料采购规模扩大而提高。2005年和2006年末公司应付账款分别较上一年末增长78.71%和27.22%，主要是由于公司产品销售较快增长带来原辅材料的采购规模相应较快增长，应付账款随之有较快增加。截至2007年6月末应付账款占负债总额的比重为39.99%。

公司最近三年末的应付职工薪酬增长较快，2005和2006年末应付职工薪酬分别较上一年末增长40.31%和63.53%，主要是由于随着业务扩展和经营发展，公司员工数量近三年持续增加，职工薪酬支出也随之增长。截至2007年6月末应付职工薪酬余额为3,597.01万元，占负债总额的11.14%。

截至2007年6月30日，公司“其他应付款”中账龄超过2年的款项金额合计17,227,634.51元，具体明细如下：

款项构成及内容	金 额	形成原因
中国一航—预留资金、利润	9,753,614.06	注1
中国一航工效挂钩工资节余	4,516,550.32	注2
房产维修基金	1,566,085.87	提取未使用
技术开发基金拨款	1,000,000.00	提取未使用 注3
市科技三项费用	116,000.00	应付未付 注4
国信证券有限公司	100,000.00	应付未付
综合—潢川卜塔乡马湖苗场	36,000.00	应付未付
综合—市建二公司	10,319.40	应付未付
综合—洛阳市老城鑫隆绿化工程处	2,250.00	应付未付
洛阳诚兴咨询服务有限公司	35,000.00	应付未付

招标保证金	3,380.00	应付未付
保险公司	14,244.86	应付未付
百业大市场	13,190.00	应付未付
国防科技奖	7,000.00	应付未付
解放渠管所	5,000.00	应付未付
金航数码科技公司	24,000.00	应付未付
洛阳税兴咨询服务有限公司	25,000.00	应付未付
合 计	17,227,634.51	

注 1：“中国一航——预留资金、利润”的形成原因如下：

①洛阳航空电器厂以 2002 年 3 月 31 日为基准日改制变更设立本公司时，根据中国一航批复的改制方案，对非经营性和少量非主营业务资产及截止改制基准日原有的内退人员和离休人员（共 606 人）进行剥离，洛阳航空电器厂向中国一航上报了《关于改制重组有关预留资金的请示》（该请示经中国一航批复作为改制方案的组成部分），并按照请示的内容计提预留资金 1,095 万元，同时，为加强该等资金的使用管理，该等资金由中国一航授权本公司代为管理、支付。

②根据改制方案之规定，洛阳航空电器厂改制基准日至本公司设立日期间实现的利润 11,737,308.87 元归属中国一航所有，为弥补上述预留资金的不足及改制遗留问题的解决，同时应对改制时未能考虑到的其他事项，该利润亦作为预留资金的补充留在本公司代为管理支付。

注 2：根据财办企[2006]23 号《关于企业公司制改建应付工资等余额财务处理的意见》的规定，将公司设立时的“工效挂钩”工资结余及相应的工资性费用 4,516,550.32 元转为其他应付款，作为对改制前原股东中国一航的负债。

注 3：根据本公司与中国一航签订的《技术创新基金资助项目合同书》，获得中国一航的技术创新项目资助 100 万元，该项目尚未进行验收，因此未向中国一航返还相关经费而形成应付款项。

注 4：洛阳市科技局对本公司部分科研项目进行资助，依据相关规定本公司需在资助项目验收后向洛阳市科技局归还部分资金，因此形成应付款项。

除注 1、注 2、注 3 和注 4 以外的其他款项均为日常经营管理中应付未付的款项。

截至 2007 年 6 月 30 日止，上述中国一航预留资金已支出 9,372,922.08 元，具体包括：

项 目	金 额
支付内退工资	4,643,522.35
支付“五险一金”费用	2,538,759.56
支付离退休药费	2,116,704.96
支付离退休特需费用	73,935.21
合 计	9,372,922.08

截至 2007 年 6 月 30 日，上述预留资金的余额为 1,577,077.92 元，该余额将一直按月据实支付。

2、公司经营活动产生的现金流量比较充足

公司 2004 年度、2005 年度、2006 年度和 2007 年 1—6 月经营活动产生的现金流量净额分别为 2,489.27 万元、7,116.33 万元、4,254.66 万元和-1,086.57 元；最近三年每股经营活动产生的现金流量净额分别为 0.36 元、1.02 元和 0.48 元，与每股收益基本相当，表明公司主营业务发展良好，经营活动产生的现金流较为充足。

公司 2007 年 1—6 月经营活动产生的现金流量净额为负值，相对去年同期的 305.85 万元有一定程度的减少，主要原因包括：（1）2007 年 1—6 月公司客户采用票据结算货款的方式增多。2007 年 1—6 月公司主营业务收入为 27,061.60 万元，较去年同期的 24,828.59 万元增长 8.99%。2007 年上半年公司共收到承兑汇票 8,852.4 万元，较去年同期 3,228.1 万元增加 5,624.3 万元，同比增长 174%；截至 2007 年 6 月 30 日公司应收票据余额为 2,840.1 万元，较 2006 年 6 月 30 日应收票据余额 1,040.4 万元增加 1,799.7 万元，同比增长 173%；（2）2007 年 1—6 月公司支付给职工以及为职工支付的现金 5,328.8 万元，较去年同期增加 1,969.2 万元，增幅为 59%。这主要有两方面原因形成：其一为 2007 年 1—6 月公司支付的工资较去年同期增长 1,145.4 万元。工资支出增加主要是由于 2006 年 12 月应发工资 484.9 万元延至 2007 年 1 月份发放；同时因公司发展迅速，职工人数由 2006 年 6 月底的 1,967 人增长到 2007 年 6 月底的 2,574 人，2007 年月均工资总额较去年同期增长 100 万元左右；其二为工资总额的增长使工资性费用及福利支出相应增加 93.9 万元；另 2007 年社保支付方式发生改变导致现金支出增加（2006 年养老金全部采用票据转让支付 479 万元，2007 年采用托收方式电汇支付 730 万元）；（3）2007 年 1—6 月公司支付的各项税费为 1,811.8 万元，较去年同期增加 754.5 万元，增幅为 71.4%，主要由于补付 2006 年企业所得税 460.4 万元，而去年同期补付金额为 105 万元。总体来看，2007 年 1—6 月公司经营活动产生的净现金流量尽管为负值，但仍属于公司正常经营形成，对公司生产经营没有造成不利影响。

3、偿债能力较强

报告期内公司流动比率、速动比率、资产负债率、息税折旧摊销前利润及利息保障倍数有关数据如下：

类别	2007年1-6月	2006年	2005年	2004年
流动比率(次)	1.49	1.78	1.45	1.15
速动比率(次)	1.11	1.37	1.12	0.80
资产负债率	47.82%	47.07%	52.82%	54.45%
息税折旧摊销前利润(万元)	5,611.23	9,515.89	8,620.62	5,223.59
利息保障倍数	26.82	18.62	21.20	12.96

报告期内公司的流动比率和速动比率均处于适度水平，最近三年逐年提高，表明公司资产流动性较好、所面临的流动性风险较低。最近三年及一期末本公司资产负债率分别为 54.45%、52.82%、47.07%和 47.82%，处于适度水平，符合公司稳健经营的理念，降低了财务风险系数，同时使公司具有较强的长期偿债能力。

随着公司盈利能力不断增强和利润总额的较快增长，公司最近三年的息税折旧摊销前利润也有较快增长，2005 年度和 2006 年度分别较上一年度增长了 65.32%和 10.39%，相应的利息保障倍数也逐年提高，表明公司的利润水平能够保障公司的利息支出，维持公司的信用等级，公司不存在显著的债务风险。2007 年 1-6 月份公司利息保障倍数为 26.82，较期初增长了 44.03%。

(三) 资产周转能力分析

公司最近三年及一期的资产周转能力有关数据如下：

项目	2007年1-6月	2006年度	2005年度	2004年度
应收账款周转率(次/年)	3.05	3.76	4.58	3.84
应收账款平均周转天数(天)	118.00	95.75	78.60	93.75
存货周转率(次/年)	3.18	3.60	4.02	2.93
存货平均周转天数(天)	113.00	100	89.55	122.87

通过数据分析来看，公司报告期内的应收账款和存货周转率和平均周转天数基本维持在适度水平。

2005 年度公司应收账款周转率较 2004 年度提高了 19.27%，主要是由于公司 2005 年度主营业务收入 39,930.18 万元相对 2004 年度的 22,214.41 万元大幅增长了 79.75%，同期应收账款增长了 50.47%，低于主营业务收入的增幅。

2006 年度公司的应收账款周转率较 2005 年度下降了 17.90%，主要是由于 2006 年度公司主营业务收入较 2005 年度增长了 21.02%，同期应收账款增长了 45.42%，应收账款的增长幅度高于主营业务收入。2006 年应收账款有较大幅度增

加的主要原因是由于本公司产品销售为直销模式，根据信用等级将客户分为主要客户和一般客户，对主要用户采取约定 4-6 个月结算周期；2006 年第四季度公司对主要客户销售收入增长较多，导致 2006 年应收账款绝对额较 2005 年增长。截至 2006 年 12 月 31 日公司主要客户前十名的应收账款为 5,518 万元，较 2005 年 12 月 31 日主要客户前十名的应收账款 2,937 万元增加了 2,581 万元，增幅为 87.88%。由于公司主要客户多属于大型设备制造企业，实力雄厚且经营状况良好，并拥有良好的资信度，因此应收账款向主要客户集中能够进一步降低坏账风险，提高应收账款的资产质量；同时 2006 年 12 月 31 日应收账款中 3 个月以内的应收账款占应收账款余额的 65.65%，高于 2005 年 12 月 31 日的 61.78%，表明账龄结构得到进一步优化，公司应收账款面临的坏账风险较低。

公司 2005 年度的存货周转率较 2004 年度提高了 37.20%，主要是由于公司 2005 年度的主营业务成本随着主营业务收入的增长而增长了 92.09%，同期存货增长了 14.37%，主营业务成本增幅高于存货。2006 年度的存货周转率低于 2005 年度，主要由于 2006 年度的存货相对 2005 年度增长了 63.62%，同期主营业务成本增长 26.11%，存货增幅高于主营业务成本，而这主要是由于生产所需主要原材料价格继续保持较快增长，相应增加了存货账面价值。

（四）与可比上市公司的对比分析

截止 2007 年 6 月，与本公司主营业务相似的上市公司有两家，即贵州航天电器股份有限公司（简称“航天电器”）和深圳市得润电子股份有限公司（简称“得润电子”），两家公司分别于 2004 年 7 月和 2006 年 7 月在深圳证券交易所中小企业板发行上市。其中航天电器主要生产继电器、连接器和锂电池；得润电子主要生产家电连接器。

公司	年度	流动比率	速动比率	应收账款 周转率	存货 周转率
航天电器 (002025)	2006 年	-	-	4.20	1.88
	2005 年	-	-	6.98	2.35
	2004 年	-	-	7.17	2.30
得润电子 (002055)	2006 年	-	-	-	-
	2005 年	1.27	1.01	4.97	5.50
	2004 年	1.39	0.87	4.39	6.26

一航光电	2006年	1.78	1.37	3.76	3.60
	2005年	1.45	1.12	4.58	4.02
	2004年	1.15	0.80	3.84	2.93

数据来源：有关公司年报及招股说明书。

由于航天电器和得润电子发行上市后，其资产中的货币资金有大幅度的增加，资产构成有较大变化，在流动比率和速动比率两项指标上与本公司不具有可比性，因此仅对两家公司的资产周转能力指标与得润电子上市前即2004年、2005年的流动比率和速动比率进行对比分析。

从数据对比分析来看，本公司2004和2005年度的流动比率和速动比率与得润电子基本相当；公司近三年的应收账款周转率较低，而存货周转率则介于得润电子和航天电器之间，处于中等水平。整体而言公司资产的流动性和资产周转能力处于适中水平。

二、盈利能力分析

（一）营业收入情况

1、营业收入构成

最近三年及一期，公司营业收入构成情况如下：

单位：万元

项 目	2007年 1-6月	比例	2006年度	比例	2005年	比例	2004年	比例
主营业务收入	27,061.60	90.71%	48,323.58	92.57%	39,930.18	95.45%	22,214.41	95.59%
其他业务收入	2,770.63	9.29%	3,876.36	7.43%	1,904.67	4.55%	1,024.04	4.41%
合 计	29,832.23	100.00%	52,199.94	100.00%	41,834.85	100.00%	23,238.45	100.00%

从上表数据来看，公司营业收入主要来源于主营业务，最近三年及一期主营业务收入占营业收入的比重分别为95.59%、95.45%、92.57%和90.71%，显示公司主营业务十分突出；最近三年主营业务收入年复合增长率为47.48%，保持了较快的增长势头。

2、主营业务收入分类

（1）按产品分类

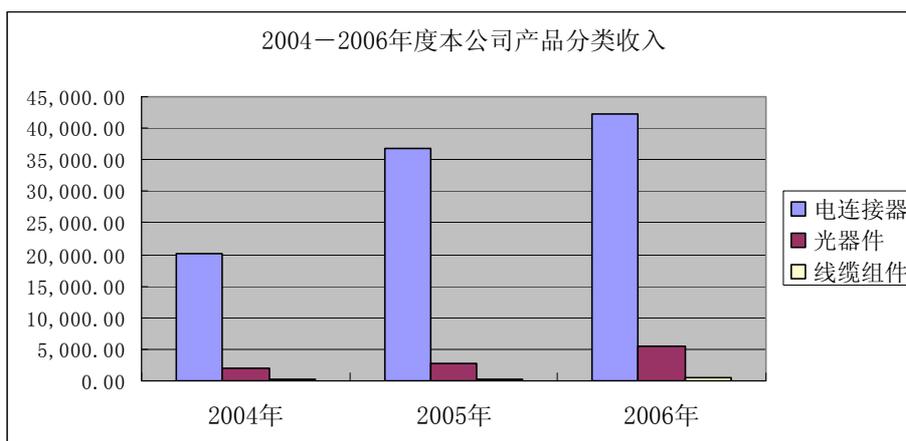
报告期内本公司按产品分类的主营业务收入情况如下：

单位：万元

类别	2007年1-6月份		2006年度		2005年度		2004年度		
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例	
电连接器	圆形	12,585.35	46.51%	23512.08	48.66%	21782.6	54.55%	10078.62	45.37%
	矩形	8,829.05	32.63%	18,139.22	37.54%	14,428.96	36.14%	9,862.60	44.40%
	射频	20.91	0.07%	60.93	0.13%	17.31	0.04%	-	0.00%
	滤波	401.01	1.48%	607.12	1.26%	574.09	1.44%	131.71	0.59%
	合计	21,836.32	80.69%	42,319.35	87.58%	36,802.96	92.17%	20,072.93	90.36%
光器件	4,915.14	18.16%	5,494.92	11.37%	2,834.66	7.10%	1,982.61	8.92%	
线缆组件	310.14	1.15%	509.31	1.05%	292.56	0.73%	158.88	0.72%	
合计	27,061.60	100.00%	48,323.58	100.00%	39,930.18	100.00%	22,214.41	100.00%	

从产品分类收入构成来看，公司最近三年及一期的主营业务收入主要来源于电连接器产品的销售，其占主营业务收入的比重分别为 90.36%、92.17%、87.58% 和 80.69%；在电连接器产品中，圆形电连接器的销售收入高于矩形电连接器；公司射频和滤波电连接器分别处于试产过程和小批量生产过程，产销量均很小，但增幅较快，在总体销售收入中所占比重不断提高。

最近三年及一期，本公司光器件产品的销售增长较快，2005 年和 2006 年的销售收入分别比上一年度增长 42.98%和 93.82%，2007 年 1—6 月在整体销售收入中所占的比重已达到 18.16%。公司线缆组件目前还处于小批量生产过程，销售收入仍较低，但增幅较快，2004~2006 年的年复合增长率达到 79.04%，在总体销售收入中的比例不断提高。



(2) 按销售区域分类

按产品销售区域分类，本公司最近三年及一期的主营业务收入的构成如下：

单位：万元

类别	2007年 1-6月	占比	2006年度	占比	2005年度	占比	2004年度	占比
广东	9,716.16	35.90%	11,864.85	24.55%	6,608.32	16.55%	4,669.44	21.02%
北京	1,789.48	6.61%	3,647.41	7.55%	3,367.54	8.43%	1,540.31	6.93%
陕西	1,974.20	7.30%	2,904.48	6.01%	4,003.22	10.03%	1,941.52	8.74%
重庆	1,087.34	4.02%	1,892.98	3.92%	1,613.58	4.04%	785.47	3.54%
四川	929.36	3.43%	1,707.01	3.53%	2,346.23	5.88%	1,135.49	5.11%
上海	2,109.79	7.80%	1,586.63	3.28%	1,880.48	4.71%	476.93	2.15%
其他	9,455.27	34.94%	24,720.22	51.16%	20,110.81	50.36%	11,665.25	52.51%
合计	27,061.60	100.00%	48,323.58	100.00%	39,930.18	100.00%	22,214.41	100.00%

本公司产品销售区域遍及全国范围。截止 2007 年 6 月，排名前五位的销售地区依次为广东、上海、陕西、北京和重庆。2004—2006 年度广东地区的销售收入的年复合增长率为 59.37%，截至 2007 年 6 月所占比重达到 35.90%，已成为本公司重要的销售市场。这主要是由于珠江三角洲地区电子信息产业发展处于国内领先地位，公司前五名客户中有四名分别位于深圳和广州，分别为华为技术有限公司（位于深圳）、广州安费诺电子通讯有限公司（位于广州）、中兴通讯股份有限公司（位于深圳）和艾默生网络能源有限公司（位于深圳）。

（3）按行业分类

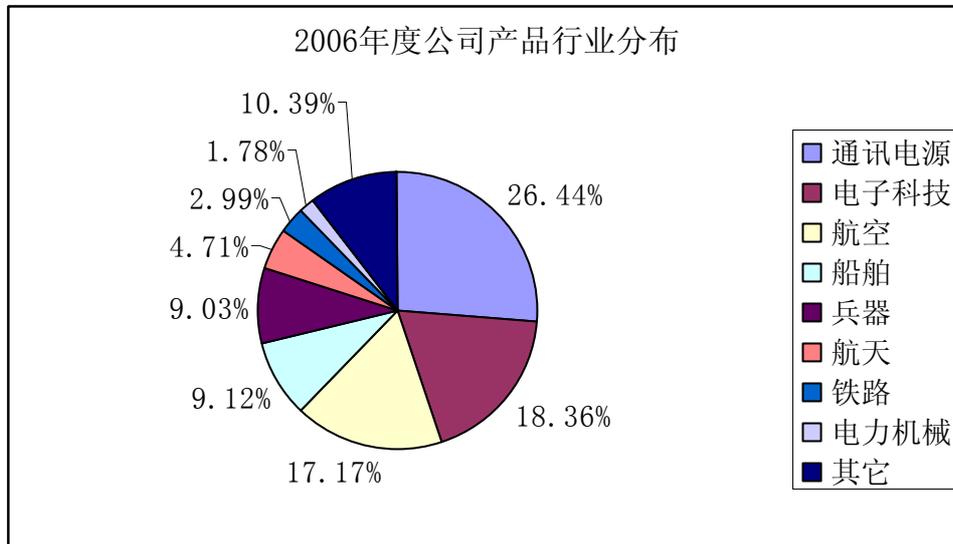
按行业划分，最近三年及一期本公司主营业务收入情况如下：

单位：万元

类别	2007年 1-6月	占比	2006年度	占比	2005年度	占比	2004年度	占比	最近三 年复合 增长率
通讯电源	9,179.84	33.92%	12,777.99	26.44%	7,632.81	19.12%	5,587.59	25.15%	51.32%
电子科技	4,647.34	17.17%	8,870.63	18.36%	9,503.51	23.80%	5,204.84	23.43%	30.77%
航空	3,111.13	11.50%	8,297.80	17.17%	6,586.69	16.50%	3,224.79	14.52%	60.62%
船舶	1,972.48	7.29%	4,408.61	9.12%	4,122.93	10.33%	2,049.39	9.23%	46.97%
兵器	1,950.22	7.21%	4,363.67	9.03%	5,704.27	14.29%	1,992.30	8.97%	47.99%
航天	1,076.20	3.98%	2,277.18	4.71%	1,943.57	4.87%	780.3	3.51%	70.88%
铁路	1,278.87	4.73%	1,447.14	2.99%	1,075.16	2.69%	980.41	4.41%	21.66%
电力机械	355.07	1.30%	857.76	1.78%	675.72	1.69%	750.62	3.38%	7.24%
其它	3,490.45	12.90%	5,022.80	10.40%	2,685.52	6.71%	1,644.17	7.40%	74.93%
合计	27,061.60	100.00%	48,323.58	100.00%	39,930.18	100.00%	22,214.41	100.00%	47.65%

从行业分布来看，公司产品主要应用于通讯电源、电子科技、航空、船舶和兵器等行业，截至 2006 年前五大应用领域近三年的销售收入分别占到公司主营业务收入的 81.30%、84.04%和 80.12%，2007 年 1—6 月为 77.09%，表明公司

产品应用的行业集中度较高。在这五大行业中，通讯电源主要以民品为主，而航空、船舶、兵器和电子科技四个行业主要以军品为主。由于这五大行业对产品的性能和质量均有较高要求，因此公司产品也主要集中在中、高端领域。



在公司产品所应用的行业中，2004—2006 年度销售收入年复合增长率位居前五名的依次为航天、航空、通讯电源、兵器和船舶，其年复合增长率分别为 70.88%、60.62%、51.32%、47.99%和 46.97%。这五大行业与上述销售收入排名前五名的行业基本重叠（航天除外），表明公司近三年来不断拓展产品的销售范围，保持行业分布的均衡，主营业务收入的年增长结构较为合理，没有形成对某一个行业的过度依赖，收入增长具有良好的稳定性和连续性。

（4）按销售市场分类

按销售市场划分，本公司最近三年及一期的主营业务收入分布情况如下：

单位：万元

类别	2007 年 1-6 月	占比	2006 年度	占比	2005 年度	占比	2004 年度	占比
内销	26,448.07	97.73%	47,584.27	98.47%	39,574.18	99.11%	21,890.28	98.54%
外销	613.53	2.27%	739.31	1.53%	356	0.89%	324.13	1.46%
合计	27,061.6	100.00%	48,323.58	100.00%	39,930.18	100.00%	22,214.41	100.00%

报告期内本公司产品绝大部分为内销，外销比重很低。公司内销收入近三年保持了快速增长，年复合增长率为 47.65%。而随着本公司不断加大境外市场的营销力度，外销收入也持续增加，尤其是 2006 年随着公司海外市场不断拓展，外销收入有较大幅度的增长，较 2005 年增长了 107.67%；2007 年 1—6 月份外销收

入继续保持了较快增长的势头，占主营业务收入的比重提高至 2.27%。

（5）按用途分类

按照产品的军、民品用途划分，本公司最近三年及一期主营收入情况如下：

单位：万元

类别	2007年 1-6月	比例	2006年度	比例	2005年度	比例	2004年度	比例
军品	12,669.26	46.82%	26,428.97	54.69%	24,906.27	62.37%	11,168.57	50.28%
民品	14,392.34	53.18%	21,894.61	45.31%	15,023.91	37.63%	11,045.84	49.72%
合计	27,061.60	100.00%	48,323.58	100.00%	39,930.18	100.00%	22,214.41	100.00%

报告期内本公司产品结构基本稳定，2004—2006年度军品销售平均占到主营业务收入的 55%左右，而民品（包括外贸）销售则占 45%左右，军品收入稍高于民品。两类产品销售收入增长速度有所不同，其中军品销售收入近三年的年复合增长率为 55.83%，而民品为 40.79%，军品领先于民品 15.04 个百分点。表明本公司产品在军工市场具有良好的市场竞争能力，随着近些年来我国军工产业的快速发展而相应获得越来越多的订单。在保持军品市场优势的同时，公司也加大了民品市场的拓展力度，从而形成军、民品市场同步扩张的良好势头。2007年上半年随着本公司光器件产品销售收入的快速增长，本公司民品的销售比重有所提高，达到 53.18%，并超过军品的销售比重。

（二）产品销售价格及主要原材料价格波动对公司利润的影响

1、产品销售价格情况

由于本公司的连接器产品大部分都是根据客户的需求进行订制生产，具有多品种、小批量的特征，不同品种在规格型号、单价、成本、产销量和生产周期等方面均不相同，因此根据整体销售收入和销售数量统计的均价难以准确反映不同品种的价格走势，仅具有一定的参考性。比如，随着下游行业需求的波动，在上个年度里所生产的某类产品以高端为主，则其销售均价必然较高，而下个年度里所生产的该类产品以中端为主，则其销售均价必然较低，尽管销售均价呈现下跌走势，但与最终盈利的相关性较弱。

另外，本公司现有电连接器产品中的射频（自2005年开始试制）和滤波连接器以及线缆组件还处于试生产阶段，产品的产销量均很小，还没有形成相对稳定

的销售价格，因此目前此类产品的均价走势尚难统计。

公司主导产品最三年及一期的平均销售价格变化如下表所示：

单位：元

产品名称		类别	2007年1—6月	2006年	2005年	2004年
电连接器	圆形	销售均价	144.46	161.12	178.66	116.36
		环比上涨	-10.34%	-9.82%	53.54%	5.00%
	矩形	销售均价	30.71	32.07	41.52	43.60
		环比上涨	-4.24%	-22.76%	-4.76%	-11.66%
光器件		销售均价	20.67	11.15	12.51	12.57
		环比上涨	85.38%	-10.89%	-0.48%	-2.24%

从本公司上述主导产品最近三年及一期的销售均价变动来看，由于电连接器产品市场为完全竞争状态，随着生产厂家的增多和市场供应量的增加，一般来说整体价格会呈现下跌走势。但由于本公司电连接器产品规格型号繁多，同时产品结构以中高端为主，抵御价格下跌风险的能力较强，而且随着各年度不同规格型号的产品销售比重的不同，销售均价会出现高低波动。在公司电连接器产品中，圆形电连接器含有较多高附加值品种，其销售均价较高，同时价格走势相对矩形电连接器也更为稳定。

本公司光器件产品的销售均价过去三年基本平稳，2007年1—6月份出现较大幅度上涨。主要是由于本公司目前为我国最大的光纤连接器生产商，具有较强的议价能力，最近三年为了有效开拓市场，维护稳定的客户关系，为将来批量生产后的产品销售奠定良好基础，本公司在光器件产品的销售上采取了以较低价格先占领市场的措施；随着本公司市场地位的不断巩固，以及下游需求的稳定增长，2007年上半年本公司光器件的销售价格也有了较大幅度的上涨。

2、主要产品价格波动对毛利影响的敏感性分析

最近三年及一期本公司主导产品的价格波动与主营业务毛利之间的敏感性分析如下：

年度	产品		价格变动对主营业务毛利的影响				
			5%	10%	15%	20%	30%
2007年 1—6月	电连接器	圆形	11.96%	23.92%	35.88%	47.84%	71.75%
		矩形	18.49%	36.99%	55.48%	73.98%	110.97%
	光器件		21.76%	43.51%	65.27%	87.02%	130.53%
2006	电连接器	圆形	13.54%	27.09%	40.63%	54.18%	81.26%

		矩形	11.92%	23.83%	35.75%	47.67%	71.50%
	光器件		105.00%	210.00%	315.00%	420.00%	630.00%
2005	电连接器	圆形	13.76%	27.52%	41.28%	55.04%	82.56%
		矩形	11.40%	22.79%	34.19%	45.58%	68.38%
	光器件		67.50%	135.00%	202.50%	270.00%	405.00%
2004	电连接器	圆形	12.34%	24.68%	37.02%	49.36%	74.04%
		矩形	10.25%	20.50%	30.75%	41.00%	61.50%
	光器件		50.65%	101.31%	151.96%	202.61%	303.92%

从上述分析结果来看，近三年公司主营业务收入及毛利主要来自电连接器产品，主营业务毛利对电连接器价格变化的敏感度相对较低。光器件产品近三年来的销售收入增长较快，但由于售价较低，造成其处于微利甚至亏损状态，在基数很低的情况下其毛利对价格的敏感性较高。这也预示随着未来光器件产品的市场需求逐步升温，同时公司光器件产品逐渐实现批量生产，公司的主营业务毛利将会有较大幅度的增加。

3、主要原材料价格情况

最近三年及一期，本公司主要原材料的价格变动情况如下：

类别	2007年1-6月份			2006年			2005年			2004年
	成本结构(%)	材料涨幅(%)	材料涨价对生产成本的影响(%)	成本结构(%)	材料涨幅(%)	材料涨价对生产成本的影响(%)	成本结构(%)	材料涨幅(%)	材料涨价对生产成本的影响(%)	成本结构(%)
稀贵金属	11.44	6.14	0.70	14.49	43.21	6.26	15.03	6.64	0.99	16.67
光纤外购件	6.23	-2.16	-0.13	6.88	-7.33	-0.50	4.90	-15.49	-0.76	6.66
光缆	9.69	-6.20	-0.60	3.39	-6.00	-0.20	2.98	-5.66	-0.17	3.01
黑色金属	1.08	10.16	0.11	1.52	-10.23	-0.15	1.58	-29.04	-0.46	1.08
有色金属	1.63	2.76	0.04	1.40	76.14	1.07	2.00	19.35	0.38	2.13
非金属	1.09	-0.03	0.00	0.91	2.72	0.02	1.55	0.00	0.00	3.00
合计	31.16	-	-	28.59	-	-	28.04	-	-	32.55

公司生产所需主要原材料主要包括稀贵金属、光纤外购和光缆件等，报告期内主要原材料占生产成本的比重平均为30%左右。随着近年来全球金属价格的普遍上扬，本公司主要原材料中的稀贵金属、黑色金属和有色金属的价格均出现了大幅上涨，相应增加了公司产品成本，使公司产品的盈利水平受到不利影响。不过由于上述原材料在总成本中所占比重不高，其价格上涨对产品最终成本的影响较为有限。

（三）公司利润来源及经营成果变化分析

按照利润表对公司利润情况进行分析：

单位：万元

项 目	2007 年 1-6 月	2006 年度	2005 年度	2004 年度
一、营业收入	29,832.23	52,199.94	41,834.84	23,238.45
减：营业成本	20,423.71	35,081.68	26,719.28	13,882.20
营业税金及附加	115.27	140.69	152.91	95.31
销售费用	1,560.30	2,800.73	2,767.96	1,743.84
管理费用	2,711.61	6,023.70	5,094.88	3,381.94
财务费用	162.35	381.62	298.28	262.43
资产减值损失	259.84	349.41	223.76	169.58
二、营业利润 (亏损以“-”号填列)	4,599.14	7,422.10	6,577.77	3,703.15
加：营业外收入	64.45	296.96	255.98	211.09
减：营业外支出	20.55	56.58	39.80	75.15
其中：非流动资产处置损失	6.09	-	-	-
三、利润总额 (亏损总额以“-”号填列)	4,643.04	7,662.48	6,793.95	3,839.09
减：所得税费用	647.79	1,035.99	567.77	423.23
四、净利润 (净亏损以“-”号填列)	3,995.25	6,626.49	6,226.18	3,415.86
五、每股收益：	-	-	-	-
（一）基本每股收益	0.45	0.95	0.89	0.49
（二）稀释每股收益	0.45	0.95	0.89	0.49

1、利润来源分析

本公司最近三年及一期营业收入快速增长，利润主要来源于营业收入。

（1）营业利润

最近三年及一期，公司营业利润占利润总额的比重分别为 96.46%、96.82%、96.86%和 99.05%，在利润构成中占据绝对份额并呈现出十分稳定的趋势。由于公司营业收入主要来自主营业务，相应的营业利润也主要依赖主营业务利润，从而也表明公司的利润来源有着牢固的主营业务基础，主营业务的发展状况将直接影响公司的利润情况。

（2）非经常性损益

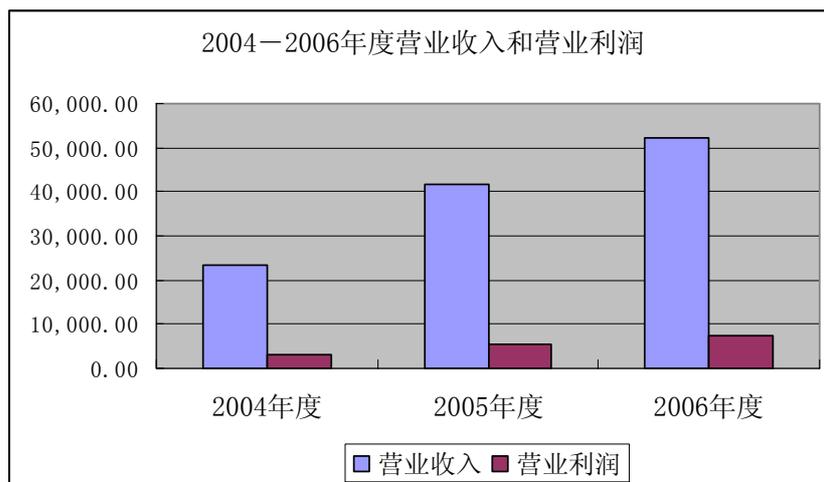
2004、2005、2006 年度以及 2007 年 1-6 月本公司经审计的非经常性损益分别为 135.94 万元、216.18 万元、240.38 万元和 43.91 万元，占公司利润总额的比重分别为 3.54%、3.18%、3.14%和 0.95%。总体来看公司非经常性损益对利润总额的影响很小。

最近三年公司非经常性损益主要由非流动资产处置损益、计入当期损益的政府补助和其他营业外收支净额组成，其中计入当期损益的政府补助占全部非经常性损益的比重分别为 133.44%、99.46%和 94.25%。最近三年本公司所获得的计入当期损益的政府补助分别为 181.40 万元、215 万元和 226.55 万元。

2、经营成果变化分析

(1) 营业收入

近三年来，公司营业收入保持了较快增长，近三年营业收入的年复合增长率达到 50%，其中 2005 年和 2006 年营业收入分别比上一年度增长 80%和 25%。



本公司 2005 年度营业收入出现大幅增长，主要是由于 2005 年度为“十五”最后一年，军品销售出现爆炸式增长的局面，军品销售收入较 2004 年度大幅增长 124%，其中来自航空、船舶、兵器和航天四大行业的销售收入分别增长了 104.25%、101.18%、186.32%和 149.08%。2006 年度营业收入较 2005 年度增长 25%，主要是来自通讯电源的销售收入较 2005 年增长了 68%。

(2) 期间费用

公司最近三年及一期的期间费用包括销售费用、管理费用和财务费用，具体构成情况如下（单位：万元）：

费用名称	2007年1-6月		2006年度		2005年度		2004年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
销售费用	1,560.30	35.19%	2,800.73	30.42%	2,767.96	33.92%	1,743.84	32.36%
管理费用	2,711.62	61.15%	6,023.71	65.43%	5,094.88	62.43%	3,381.94	62.77%
财务费用	162.35	3.66%	381.62	4.15%	298.28	3.65%	262.43	4.87%
合计	4,434.27	100.00%	9,206.06	100.00%	8,161.12	100.00%	5,388.21	100.00%

公司2005年的期间费用较2004年大幅增长51%，主要是由于2005年公司营业收入大幅增长，相应导致销售费用和管理费分别增长59%和51%。2006年公司营业收入继续保持增长，但期间费用与2005年基本持平，其中财务费用有较大增长，较2005年增长了28%，主要是由于本公司于2006年内新增了1,119万元的长期借款，为公司电连接器等专项计划生产能力建设项目专项贷款，相应利息支出增加。

从结构分析来看，公司最近三年及一期的期间费用主要由管理费用和销售费用构成，两项费用合计占到期间费用总数的95%左右。从相对比重来看，最近三年及一期销售费用所占比重逐步提高，而管理费用所占比重则逐步降低，这表明公司在不断拓展产品销售的同时，注意提高管理水平，加强内部控制，不断降低公司运营成本。

①销售费用

最近三年及一期公司销售费用主要构成如下（单位：万元）：

项目	2007年1-6月	比例	2006年度	比例	2005年度	比例	2004年度	比例
业务经费	678.47	43.48%	1,176.68	42.01%	1,087.80	39.30%	600.76	34.45%
工资	378.20	24.24%	739.66	26.41%	897.81	32.44%	611.5	35.07%
销售服务费	273.73	17.54%	423.96	15.14%	310.31	11.21%	213.49	12.24%
运输费	158.31	10.15%	233.6	8.34%	134.41	4.85%	125.49	7.20%
其他	71.59	4.59%	226.83	8.10%	337.62	12.20%	192.6	11.04%
合计	1,560.30	100.00%	2,800.73	100.00%	2,767.95	100.00%	1,743.84	100.00%

公司最近三年销售费用的年复合增长率为26.89%，低于营业收入的增长，表明公司在保持收入快速增长的同时，注意控制销售费用支出，从而维持较高的盈利水平。2005年销售费用较2004年大幅增长了59%，主要是由于2005年营业收入大幅增长，相应导致业务经费（包括差旅费和办公费）大幅增长了81%。2007年1-6月公司销售费用为1,560.30万元。

②管理费用

公司最近三年及一期的管理费用主要构成如下（单位：万元）：

项 目	2007年1-6月	2006年	同比增加 或减少	2005年	同比增加 或减少	2004年
管理费用合计	2,711.61	6,023.70	18.23%	5,094.88	50.65%	3,381.94
1. 工资	466.82	942.78	36.33%	691.54	37.13%	504.30
2. 职工福利费	-	131.99	40.59%	93.88	32.97%	70.60
3. 办公费	49.26	86.27	-27.18%	118.47	58.00%	74.98
4. 差旅费	39.20	59.07	-51.25%	121.18	125.20%	53.81
5. 折旧费	111.27	222.32	20.96%	183.80	18.57%	155.01
6. 修理费	162.65	70.97	31.38%	54.02	27.08%	42.51
7. 运输费	6.10	12.28	13.60%	10.81	35.63%	7.97
8. 水电费	16.55	31.73	-7.60%	34.34	10.06%	31.20
9. 警卫消防费	3.33	5.74	16.19%	4.94	8.33%	4.56
10. 行业服务费	74.58	90.00	20.00%	75.00	50.00%	50.00
11. 工会经费	10.74	142.41	18.53%	120.15	48.32%	81.01
12. 职工教育经费	8.06	106.81	18.52%	90.12	48.32%	60.76
13. 劳动保险费	57.17	1,063.69	34.45%	791.16	31.80%	600.27
14. 评审费	22.38	81.52	73.12%	47.09	-27.74%	65.17
15. 咨询费	5.00	54.55	807.65%	6.01	-61.20%	15.49
16. 绿化费	-	75.58	12.32%	67.29	0.16%	67.18
17. 排污费	8.34	12.49	12.93%	11.06	57.10%	7.04
18. 技术开发费	1,415.44	2,075.78	5.16%	1,973.93	112.34%	929.59
19. 保险费	8.73	25.30	52.41%	16.60	-8.03%	18.05
20. 无形资产摊销	33.04	48.87	29.70%	37.68	9.53%	34.40
21. 业务招待费	65.39	130.88	22.80%	106.58	1.77%	104.73
22. 房产税	7.00	14.00	19.56%	11.71	-25.41%	15.70
23. 车船使用税	0.15	0.14	7.69%	0.13	8.33%	0.12
24. 土地使用税	5.20	10.39	19.84%	8.67	83.30%	4.73
25. 印花税	15.96	24.64	17.17%	21.03	98.96%	10.57
26. 住房公积金	26.86	356.02	18.52%	300.38	48.32%	202.52
27. 递延资产摊销	-	-	-	-	-	112.50
28. 环保费	0.10	0.25	-67.53%	0.77	-	-
29. 政工宣传费	5.83	27.35	93.70%	14.12	15.74%	12.20
30. 其他	86.46	119.86	45.39%	82.44	83.40%	44.95

A、2005年度管理费用较2004年度增加1,712.94元，增幅为50.65%，主要是由于两方面的原因，一是公司加大技术开发投入导致技术开发费用增加；二是随着公司销售规模的扩大和经济效益的大幅提高，相应的工资及工资性费用有较大幅度增加。

B、管理费用主要科目变动的的原因说明

工资增长原因说明：公司管理人员工资与销售收入挂钩，最近三年随着销售

收入的增长而增长。不过工资的增长幅度仍小于销售收入和利润的增长幅度，如公司 2005 年主营业务收入较 2004 年增长 80%，管理员工资仅增长 37.13%。

职工福利费、工会经费、教育经费、养老金等工资附加费用按照工资总额计提，由于工资总额增加该等费用相应增加。

行业服务费与公司的销售收入挂钩，随销售收入的增长而增加。

土地使用税、印花税随着公司销售收入的增长而增加。

2005 年办公费较多，主要是因为公司该年度新增办公用具较多。

2005 年差旅费用较 2004 年增加 125.20%，主要是由于该年度公司业务发展迅速，业务人员出差较多。

咨询费增多，主要是由于公司为筹备上市发生的相关费用支出增多。

政工宣传费 2006 年增长 93.70%，主要是由于公司适当加大了宣传投入，费用相应增加。

③财务费用

最近三年及一期公司财务费用构成如下（单位：万元）：

项 目	2007 年 1-6 月	2006 年度	2005 年度	2004 年度
利息支出	179.79	434.8	336.3	321.06
减：利息收入	46.19	77.53	54.72	64.61
汇兑损失	16.19	9.7	5.41	0.66
减：汇兑收益	3.11	0	0	0
金融机构手续费	3.58	10.11	7.66	3.84
其 他	12.09	4.54	3.64	1.49
合 计	162.35	381.62	298.29	262.44

公司最近三年的财务费用波动较小，主要是由于公司最近三年的负债水平基本保持稳定。公司 2006 年度的利息支出较 2004 年度增加了 30%，主要是由于本公司于 2006 年内新增了 1,119 万元的长期借款，相应的利息支出增加。

(3) 资产减值损失

最近三年及一期公司资产减值损失包括坏账损失和存货跌价损失，具体情况如下（单位：万元）：

项 目	2007 年 1-6 月	2006 年度	2005 年度	2004 年度
一、坏账损失	295.81	318.08	247.31	153.09
二、存货跌价损失	-35.96	31.33	-23.54	16.49
合 计	259.85	349.41	223.77	169.58

报告期内公司发生的资产减值损失数额较低，资产减值损失占营业利润的比重分别为 4.58%、3.40%、4.71%和 5.65%，对营业利润的影响很小。

(4) 营业外收入

最近三年及一期公司营业外收入具体情况如下（单位：万元）：

项 目	2007 年 1-6 月	比例	2006 年	比例	2005 年	比例	2004 年	比例
非流动资产处置利得	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：固定资产处置利得	21.34	33.11%	1.87	0.63%	6.35	2.48%	20.95	9.93%
无形资产处置利得	-	-	-	-	-	-	-	-
非货币性资产交换利得	-	-	-	-	-	-	-	-
债务重组利得	-	-	-	-	-	-	-	-
罚款收入	39.29	60.96%	61.8	20.81%	33.04	12.91%	8.66	4.10%
政府补助利得	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：军品生产线维持、维护费	-	-	200	67.35%	200	78.13%	150	71.06%
高新工程津贴	-	-	19	6.40%	15	5.86%	30	14.21%
中小企业国际市场开拓资金补贴	-	-	7.55	2.54%	-	-	1.12	0.53%
出口专项资金补贴	-	-	-	-	-	-	0.27	0.13%
其 他	3.82	5.93%	6.74	2.27%	1.59	0.62%	0.09	0.04%
合 计	64.45	100%	296.96	100%	255.98	100%	211.09	100%

本公司最近三年营业外收入主要来自政府补助利得，2004—2006 年度该项收入占营业外收入的比重分别为 85.93%、83.99%和 76.29%，有关政府补助利得的具体情况如下：

①根据中国一航财管函[2004]36 号《关于下达 2004 年财政补贴的通知》，公司 2004 年收到中国一航转拨的军品生产线维持、维护费（简称“两维费”）补贴 150 万元；根据中国一航财函[2005]179 号《关于下达二 00 五年财政补贴的通知》及财函[2005]183 号《关于追加下达二 00 五年财政补贴的通知》，公司 2005 年度收到中国一航转拨的两维费 200 万元；根据中国一航财函[2006]158 号《关于下达二 00 六年财政补贴的通知》，公司 2006 年度收到中国一航转拨的两维费 200 万元。

②高新工程津贴：公司 2004 年、2005 年、2006 年收到中国一航拨付的高新工程津贴分别为 300,000.00 元、150,000.00 元、190,000.00 元。

③出口补贴：公司 2004 年度收到中国一航拨付的中小企业出口开拓资金补贴 10,611 元、洛阳财政局财政专项资金出口补贴 2,732.32 元、中国机电产品进出口商会拨付的中小企业出口开拓资金补贴 610 元；公司 2006 年度收到中国国

际贸促会拨付的补贴中小企业国际市场开拓资金补贴 20,485 元；中国一航拨付的外贸发展资金补贴 40,000 元；财政部拨付的出口开拓资金补贴 15,000 元。

(5) 营业外支出

最近三年及一期本公司营业外支出具体情况如下（单位：万元）：

项 目	2007 年 1-6 月	2006 年度	2005 年度	2004 年度
非流动资产处置损失	-	-	-	-
其中：固定资产处置损失	6.09	33.41	22.80	69.69
无形资产处置损失	-	-	-	-
非货币性资产交换损失	-	-	-	-
债务重组损失	-	0.21	3.55	0.36
罚款损失	8.11	8.27	3.10	4.60
捐赠支出	-	1.50	5.00	0.50
非常损失	6.35	13.20	5.35	0.00
合 计	20.55	56.59	39.80	75.15

最近三年及一期本公司营业外支出发生额很小，对公司利润不产生重要影响。

(四) 毛利率情况分析

1、主营业务毛利率情况

本公司最近三年及一期主营业务毛利率情况如下：

项 目	2007 年 1-6 月	2006 年度	2005 年度	2004 年度
主营业务收入（万元）	27,061.60	48,323.58	39,930.18	22,214.41
主营业务成本（万元）	18,165.83	31,579.21	25,040.83	13,035.67
主营业务利润（万元）	8,895.77	16,744.37	14,889.35	9,178.74
毛利率	32.87%	34.65%	37.29%	41.32%

由上表数据来看，公司报告期内主营业务毛利率均维持在 30%以上，处于较高水平，主要是由于本公司产品以中高端为主，主要应用于航天、航空、船舶、兵器、通讯、铁路、电力等领域，产品附加值较高，相应售价也较高，从而能够获得较高的毛利率。公司最近三年主营业务毛利率呈现出一定程度的走低趋势，主要是由于 2005 年以来，本公司生产所需原材料如稀贵金属、有色金属、工程塑胶等价格出现大幅度上涨，导致公司主营业务成本也有较大幅度增加，最近三年公司主营业务成本的年复合增长率为 55.64%，高于同期主营业务收入 47.49% 的年复合增长率，导致公司毛利率有所降低。2007 年 1-6 月主营业务毛利率为 32.87%。

2、主导产品毛利率情况

最近三年及一期本公司主营业务收入主要依赖圆形和矩形电连接器以及光器件的生产和销售。电连接器中的射频和滤波连接器以及线缆组件仍处于试生产过程中，产销量均很小，三类产品的收入总和在主营业务收入中所占的比例也仅为 2%左右，所统计的毛利率仅具有一定的参考性，因此不作主要分析。

单位：万元

年度	产品		主营业务收入	主营业务成本	主营业务利润	毛利率
2007 年 1-6 月	电 连 接 器	圆形	12,585.35	7,323.42	5,261.93	41.81%
		矩形	8,829.05	6,442.17	2,386.88	27.03%
		射频	20.91	18.38	2.52	12.05%
		滤波	401.01	299.66	101.35	25.27%
		小计	21,836.32	14,083.63	7,752.68	35.50%
		光器件	4,915.14	3,785.51	1,129.63	22.98%
		线缆组件	310.14	296.69	13.46	4.34%
		总计	27,061.60	18,165.83	8,895.77	32.87%
2006 年	电 连 接 器	圆形	23,512.08	14,832.15	8,679.93	36.92%
		矩形	18,139.22	10,528.39	7,610.83	41.96%
		射频	60.93	55.39	5.54	9.09%
		滤波	607.12	452.84	154.28	25.41%
		小计	42,319.35	25,868.77	16,450.58	38.87%
		光器件	5,494.92	5,233.26	261.66	4.76%
		线缆组件	509.31	477.18	32.13	6.31%
		总计	48,323.58	31,579.21	16,744.37	34.65%
2005 年	电 连 接 器	圆形	21,782.59	13,867.04	7,915.55	36.34%
		矩形	14,428.96	8,098.36	6,330.60	43.87%
		射频	17.31	11.51	5.8	33.53%
		滤波	574.09	206.17	367.92	64.09%
		小计	36,802.95	22,183.08	14,619.87	39.72%
		光器件	2,834.66	2,624.69	209.97	7.41%
		线缆组件	292.57	233.06	59.51	20.33%
		总计	39,930.18	25,040.83	14,889.35	37.29%
2004 年	电 连 接 器	圆形	10,078.62	5,994.85	4,083.77	40.52%
		矩形	9,862.60	5,051.64	4,810.96	48.78%
		射频	-	-	-	-
		滤波	131.71	63.79	67.92	51.57%
		小计	20,072.93	11,110.28	8,962.65	44.65%
		光器件	1,982.61	1,786.90	195.71	9.87%
		线缆组件	158.87	138.49	20.38	12.84%
		总计	22,214.41	13,035.67	9,178.74	41.32%

从各类产品的毛利率变动情况来看，公司电连接器产品的毛利率基本保持稳定，最近三年的最低与最高值只相差 5.78 个百分点，在较大程度上化解了市场

竞争所带来的价格下跌、盈利能力下降的风险，这主要是由于公司通过持续加大研发投入，不断提高产品创新力度，使产品规格型号进一步增加，不断提高高附加值产品所占的比重，增强了产品服务能力；同时不断拓展销售市场，注重改善客户关系管理水平，争取大客户的工作取得成效，使公司的客户结构不断得到优化，客户关系进一步稳定，从而使本公司产品价格抵御市场波动的能力得到增强。

2004—2006 年度公司光器件产品的毛利较低，主要是由于根据公司的整体规划，近三年该类产品的销售以培育市场为主，在销售价格采取了较多弹性措施，同时该类产品还没有进入规模化生产阶段，单位产品的生产成本较高。随着光器件产品市场的逐步进入成熟阶段和本公司所积累的技术和客户优势，2007 年上半年公司光器件产品销售收入出现大幅度增长，盈利能力也获得提升，毛利率提高至 22.98%。

3、军、民品毛利率情况

(1) 全部产品中的军、民品毛利率情况

最近三年及一期本公司产品中军、民品的毛利率情况如下：

单位：万元

项目	2007 年 1-6 月		2006 年度		2005 年度		2004 年度	
	军品	民品	军品	民品	军品	民品	军品	民品
主营业务收入	12,669.26	14,392.34	26,428.97	21,894.61	24,906.27	15,023.91	11,168.57	11,045.84
主营业务成本	6,930.20	11,235.63	15,754.15	15,825.06	14,739.96	10,300.87	6,333.72	6,701.95
主营业务利润	5,739.06	3,156.71	10,674.82	6,069.55	10,166.31	4,723.04	4,834.85	4,343.89
毛利率	45.30%	21.93%	40.39%	27.72%	40.82%	31.44%	43.29%	39.33%

最近三年及一期本公司军品的毛利率高于民品且保持了相对稳定，主要是由于军品的生产和销售存在较为严格的认证和许可制度，涉及原材料检测、生产过程检测等多个环节的质量和安全性控制，生产成本较高，销售价格也较高，而且军品的需求具有较强的刚性，其对价格的敏感性相对较低；从而导致军品的毛利率一般要高于民品。本公司更由于拥有多年的军品生产经验，在质量控制和降低成本等方面具有优势，从而能够获得更高的毛利率。公司民品的毛利率则由于市场竞争较为激烈呈现逐步下降的趋势。

(2) 主要产品中的军、民品毛利率情况

报告期内，公司主要产品圆形电连接器、矩形电连接器和光连接器及光器件的军、民品的销售收入和毛利率及其变动情况如下：

①圆形电连接器

年度	类别	销售收入 (万元)	销售成本 (万元)	销售毛利 (万元)	销售 毛利率	销售收入 占营业收入 比率
2007年 1-6月	军品	8,843.41	4,276.33	4,567.08	51.64%	29.64%
	民品	3,741.94	3,047.09	694.85	18.57%	12.54%
2006年度	军品	19,031.36	11,594.18	7,437.18	39.08%	36.46%
	民品	4,480.72	3,237.97	1,242.75	27.74%	8.58%
2005年度	军品	18,047.75	11,514.24	6,533.51	36.20%	43.14%
	民品	3,734.84	2,352.80	1,382.05	37.00%	8.93%
2004年度	军品	7,607.44	4,581.74	3,025.70	39.77%	32.74%
	民品	2,471.18	1,413.11	1,058.07	42.82%	10.63%

最近三年及一期公司圆形电连接器中的军品销售收入分别为7,607.44万元、18,047.75万元、19,031.36万元和8,843.41万元。2005年、2006年销售收入分别较上年增长137.24%和5.45%，增长的主要原因是公司高端产品的销售金额增加，如对航天、船舶、兵器行业客户的销售收入增加。

最近三年及一期公司圆形电连接器中的民品销售收入分别为2,471.18万元、3,734.84万元、4,480.72万元和3,741.94万元。2005年、2006年销售收入较上年分别增长51.14%和19.97%，增长的主要原因是公司对通讯、电力、铁路等行业销售规模扩大。

2004—2006年圆形电连接器产品中军品的销售毛利率分别为39.77%、36.20%和39.08%，基本保持不变；2005年毛利率较2004年略有下降，主要因为原材料涨价引发成本上升所致，如贵金属价格2006年度较2004年度最高上涨57%；2006年毛利率较2005年略有上升，主要因为公司新形圆形高端电连接器产品开发及销售收入较多，高端产品附加值较高，较大程度上抵消了材料上涨产生的不利影响。

2004—2006年圆形电连接器产品中的民品销售毛利率分别为42.82%、37.00%和27.74%，呈逐步下降趋势，主要原因是由于竞争引起部分民品销售价格下降；同时原材料涨价引起成本上升，如有色金属价格2006年度较2004年度最高上涨110%。

②矩形电连接器

年度	类别	销售收入 (万元)	销售成本 (万元)	销售毛利 (万元)	销售 毛利率	销售收入 占营业收 入比率
2007年 1-6月	军品	3,279.15	2,217.18	1,061.97	32.39%	10.99%
	民品	5,549.90	4,224.99	1,324.91	23.87%	18.60%
2006年度	军品	6,596.46	3,548.87	3,047.59	46.20%	12.64%
	民品	11,542.76	6,979.52	4,563.24	39.53%	22.11%
2005年度	军品	6,086.08	2,917.14	3,168.94	52.07%	14.55%
	民品	8,342.88	5,181.22	3,161.66	37.90%	19.94%
2004年度	军品	3,389.05	1,656.18	1,732.87	51.13%	14.58%
	民品	6,473.55	3,395.46	3,078.09	47.55%	27.86%

报告期内公司矩形电连接器产品中的军品销售收入分别为 3,389.05 万元、6,086.08 万元、6,596.46 万元和 3,279.15 万元，2005 年、2006 年销售收入较上年分别增长 79.58%和 8.39%，增长的主要原因与圆形电连接器基本相同，即高端产品的销售金额增加，如对航天、船舶、兵器行业客户的销售收入增加。

报告期内矩形电连接器产品中的民品销售收入分别为 6,473.55 万元、8,342.88 万元、11,542.76 万元和 5,549.90 万元，销售收入分别增长 28.88%和 38.35%，增长的主要原因是公司对通讯、电力、铁路等行业销售规模扩大。

2004—2006 年矩形电连接器产品中的军品销售毛利率分别为 51.13%、52.07%和 46.20%，呈小幅下降趋势，主要因为原材料涨价所致。

2004—2006 年矩形电连接器产品中的民品销售毛利率分别为 47.55%、37.90%和 39.53%，整体上呈现一定程度的下降趋势，主要原因是由于竞争引起部分民品销售价格下降，同时原材料涨价引起成本上升。

③光器件

年度	类别	销售收入 (万元)	销售成本 (万元)	销售毛利 (万元)	销售 毛利率	销售收入 占营业收 入比率
2007年 1-6月	民品	4,915.14	3,785.51	1,129.63	22.98%	16.48%
2006年度	民品	5,494.92	5,233.26	261.66	4.76%	10.53%
2005年度	民品	2,834.66	2,624.69	209.97	7.41%	6.78%
2004年度	民品	1,982.61	1,786.90	195.70	9.87%	8.53%

报告期内光器件的销售收入分别为 1,982.61 万元、2,834.66 万元、5,494.92 万元和 4,915.14 万元，2005 年、2006 年销售收入较上年增长 42.98%和 93.85%，增长的主要原因是由于公司巩固和扩大了对通讯行业的销售收入。

2004—2006 年光器件的销售毛利率分别为 9.87%、7.41%和 4.76%，呈下降趋

势，主要原因是由于竞争引起销售价格下降，同时原材料涨价引起成本上升。

2007年1—6月光器件产品毛利率为22.98%，与上年末相比有较大幅度提高，主要是由于2007年上半年光器件产品销售收入出现大幅上涨，同时生产成本得到较好控制。

4、与可比上市公司对比分析

目前与本公司主营业务类似的上市公司有航天电器和得润电子两家公司，由于航天电器主导产品包括继电器、连接器和锂电池三类，因此其主营业务毛利率为三类产品的综合毛利率，与本公司不具有完全可比性。得润电子主要生产家电连接器，与本公司产品分属不同的连接器细分市场，与本公司具有一定的可比性。

单位：万元

公司	项目	2006年度	2005年度	2004年度
航天电器 (002025)	主营业务收入	31,974.57	29,487.45	15,095.02
	主营业务利润	21,000.19	19,918.18	9,449.52
	毛利率	65.68%	67.55%	62.60%
得润电子 (002055)	主营业务收入	67,395.59	55,931.27	39,262.11
	主营业务利润	7,013.38	6,682.22	5,545.46
	毛利率	10.41%	11.95%	14.12%
一航光电	主营业务收入	48,323.58	39,930.18	22,214.41
	主营业务利润	16,744.38	14,889.34	9,178.75
	毛利率	34.65%	37.29%	41.32%

数据来源：有关公司年报。

从对比分析的结果来看，本公司近三年的主营业务毛利率介于得润电子和航天电器之间。由于航天电器的主营业务规模较小，同时其产品种类较多，其综合毛利率并不能完全反映其连接器产品的毛利率水平，但由于其连接器产品主要应用于航空、航天和舰船领域，以中高端为主，与本公司产品应用领域存在一定的相似性，合理推测其毛利率应处于较高水平。

得润电子主营业务收入主要来源于其连接器产品，因此其主营业务毛利率水平能够更准确地反映其连接器产品的盈利能力。本公司主营业务的毛利率水平高于得润电子，主要原因在于本公司与得润电子的连接器产品分属不同的细分市场，得润电子主要生产家电连接器，产品主要应用于彩电、空调、冰箱、洗衣机和各类办公设备，其产品的主要特征为单价低、批量大，因此其销售规模较大，但毛利率水平受到一定限制；而本公司连接器产品主要应用于航空、航天、兵器、信

息产业等对性能和质量有着很高要求的行业和领域，产品的主要特征为附加值较高、批量较小，因此产品的毛利率较高。

三、重大资本性支出分析

（一）报告期内重大资本性支出情况

1、2004年，公司购入镀锌、镉、沉镍生产线一条，当年以自有资金投入 351.80 万元。

2、2006年，公司建设制造中心大楼，当年投入资金 368.10 万元。

3、2007年 1-6 月份，公司建造制造中心大楼投入资金 818.59 万元。

4、2007年 1-6 月份，公司购建慢走丝设备以及加工中心等投入 563 万元。

（二）未来可预见的重大资本性支出计划

1、2007年，公司电连接器产业化等项目将前期投入 957 万元，电连接器专项投入 3,608 万元。

2、2007年，公司制造中心大楼将投入 5,053 万元，其中安装工程 3,810 万元，配套设施 1,243 万元。

四、或有事项对公司财务状况、盈利能力及持续经营的影响

（一）行业发展状况的影响

本公司主营业务收入和利润主要来自电连接器、光器件和线缆组件产品的生产和销售，公司产品以中高端为主，广泛应用于通讯电源、信息产业、航空、船舶、航天、兵器和铁路等多个行业和领域，随着我国经济的持续发展和国家产业政策对上述行业的支持，公司将面临十分有利的市场机遇，未来主营业务收入的持续增长能够获得良好的外部环境支撑。公司紧跟下游行业的需要，持续加大研发投入，不断增强自主创新和产品开发能力，提高产品质量和供货效率，通过满足客户需求、提高客户满意度保持了客户数量和产品销售的快速增长，为公司未来的发展奠定了坚实的内部基础。

（二）募集资金的影响

1、公开发行募集资金到位后，本公司资产规模将有较大幅度增加，资产负债率会有较大幅度的下降，将提高公司的综合实力和抵御市场风险的能力；同时能够提高公司杠杆经营的能力，降低公司财务风险。

2、本次募集资金投资项目建成投产后，将有效解决公司优化产品结构、提升高附加值产品的比重、以及规模化生产所需要的大规模资金问题，能够显著增强公司的产品竞争能力和市场扩张能力，并提高公司把握市场机遇的能力。

3、固定资产投资增加将增加公司折旧费用，如果投资项目未能实现预期效益，折旧费用的快速增长将对公司盈利带来较大压力。

五、发行人适用的主要税种税率和享受的税收优惠

（一）增值税

1、军品销售：根据国税函[1999]633号《国家税务总局关于军品科研生产免税凭印问题的通知》的规定，经河南国防科学技术工业委员会确认，公司生产的军工产品免征增值税。

2、其他产品：以销售收入的17%计算增值税销项税额，按销项税额扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计算缴纳。

（二）企业所得税

1、公司注册地在洛阳高新技术开发区，根据财政部和国家税务总局财税字[1994]001号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》和2003年12月10日河南省洛阳市国家税务局下发的《洛阳市国家税务局关于中航光电科技股份有限公司享受减按15%的税率征收企业所得税的批复》，公司适用15%的企业所得税税率。

2、根据财政部、国家税务总局财税字[1999]290号《关于印发〈技术改造国产设备投资抵免企业所得税暂行办法〉的通知》，公司报告期内符合国家产业政策的技术改造项目，项目所需国产设备投资的40%从技术改造项目设备购置当年比前一年新增的企业所得税中抵免。

3、根据国家税务总局国税发[1999]49号《关于印发〈企业技术开发费税前扣除管理办法〉通知》的规定，公司2004和2005年度发生的技术开发费比上年实际增长10%(含10%)以上的，报经主管税务机关备案后按技术开发费实际发生额加计50%，抵扣当年度的应纳税所得额。根据财政部、国家税务总局财税[2006]88号《关于企业技术创新有关企业所得税优惠政策的通知》，公司自2006年度起，按技术开发费实际发生额加计50%，抵扣当年度的应纳税所得额。

(三) 其他税项

按国家有关规定计缴。

六、重大会计政策和会计估计变更及影响

公司自2007年1月1日执行新会计准则，针对目前公司的现有业务，发生的会计政策、会计估计变更可能对公司的财务状况和经营成果的影响分析说明如下：

(一) 所得税

根据《企业会计准则第18号—所得税》的规定，公司将现行会计政策下所得税的会计处理方法应付税款法变更为资产负债表债务法。此项政策变化可能会影响公司的资产、负债及当期所得税费用，从而影响公司的当期净利润和股东权益。

(二) 借款费用

根据《企业会计准则第17号—借款费用》的规定，对借款费用资本化的范围和条件有所调整，对于为购建或生产符合资本化条件的资产借入的专门借款，其当期实际发生的利息费用减去尚未动用资金的利息收入和暂时性投资取得的投资收益后全部资本化；占用的一般借款根据实际占用情况其相关利息也应当进行资本化，计入所构建或生产资产的成本，此项政策变化可能导致公司资产增加，财务费用降低，净利润和股东权益的增加。

(三) 职工薪酬

根据《企业会计准则第9号—职工薪酬》的规定，公司将现行会计政策下对于职工福利费按比例计提，按照工资总额计提的工会经费、教育经费、基本养老保险、失业保险、工伤生育保险，企业缴纳的补充养老保险（企业年金），企业承担的住房公积金、新职工住房补贴等费用计入期间费用，变更为所有费用都按受益对象分配，职工福利费据实列支。此项政策变化后，根据往年的实际情况分析，福利费成本将有所下降，而其他费用按受益对象分配，将导致期间费用的大幅度下降、营业成本的上升和存货成本的增加。

（四）政府补助

根据《企业会计准则第16号—政府补助》的规定，公司将现行会计政策下记入资本公积或当期损益的政府补助，变更为计入当期损益或计入递延收益按形成资产的受益期分摊进入各期损益。此项政策变化可能会影响公司利润和股东权益。

（五）无形资产

根据《企业会计准则第6号—无形资产》的规定，公司新产品的研究开发费用支出由现行会计政策下的全部费用化变更为将符合规定条件的开发支出予以资本化。此项政策变化可能会影响公司以后年度净利润和股东权益。

七、其他事项说明

本公司目前不存在重大担保、诉讼、其他或有事项和重大期后事项。

第十二节 业务发展目标

一、发行人当年及未来两年的发展计划

（一）总体发展战略

公司将坚持以市场为导向，以顾客满意为决策原则，走“中高端、集成化、低成本”的发展道路，坚持“更精、更快、更周到”的服务理念，不断创新，持续改进，逐步把公司建成国内领先、国际知名的卓越企业。

（二）整体经营目标和主要业务发展目标

公司整体经营目标为：完善经营管理体系，健全法人治理结构，充分发挥公司已形成的管理、技术、产品及市场优势，进一步强化管理、研发、制造和市场拓展能力，保证公司产品的市场占有率不断提高，确保主营业务收入和盈利能力以较快速度和较高幅度持续增长。

依据上述整体经营目标，公司在未来两到三年的时间里，将紧扣主业，相关多元发展，围绕公司“中高端、集成化、低成本”的战略方针，结合募集资金的项目投入，加大产品开发和技改力度，优化调整产品结构，将现有的低频连接器做精、做大、做强，同时继续开发高频和高、低频混装连接器、滤波连接器；在巩固和拓展电连接器优势的同时，努力开发光电混装、光电旋转、光端机等新型光连接器及光无源器件，实现光电并驾齐驱；由单纯的研制生产插头、插座等元件，向线缆组件集成发展；由生产销售连接器，向提供连接器技术全面解决方案和系统集成产品方向发展。

（三）具体发展计划

1、产品开发计划

公司计划在巩固和提高现有产品研发水平的基础上，加大资金投入，完善研发设施，强化创新力度，以新产品开发为龙头，紧跟国际连接器发展方向，开拓更为广阔的产品应用领域，继续保持自身在国内军工接插件行业中的领先地位。

公司将以市场为导向，不断调整、优化现有产品结构，增强产品的生命周期与竞争力。在加强军品新项目的管理和跟踪力度的基础上，把握民品市场快速增长的机遇，紧紧围绕 3G 项目，做好产品选型和产品攻关，迅速扩大市场份额。未来一段时期内，公司的产品主要开发方向是低频电连接器、光无源器件、线缆组件、射频同轴连接器；同时，还将紧跟重点型号、重点客户的需求致力于高低频混装、光电混装、光电转换、光电旋转等高端集成化产品和新产品的研制和开发。

公司未来两年将保持平均研发投入占主营业务收入的 10%左右，保持产品的技术性能、指标国内领先或达到国际同类产品的先进水平。力争申请自主知识产权产品 10 项、省级高新技术产品 5 项，承担总装备部科技计划项目 6 项、省部级科技计划项目 2 项，取得省部级科技成果 2 项。

2、人才扩充计划

公司将持续实施人才战略，以“尊重知识，尊重人才”为指导思想，重视人力资源管理战略地位，以全面培训为手段，促进员工与企业共同发展。为此，公司将：

一是继续加强人力资源的开发与管理工作，不断优化人才结构，实施人才储备制度，完善人才应用机制，提高公司用人制度的开放性、合理性和效率性；二是继续有计划、有步骤、针对性的引进公司发展所需的经营管理和技术研发人才，加强以本科生、研究生为核心的产品研发、工艺技术、质量管理、市场营销等经营管理队伍建设；三是通过全面的、分层次和有重点的员工培训和继续教育计划，提高员工的整体素质尤其是中高级管理人员的现代经营管理能力和决策能力；四是继续推行、完善“长”、“家”分离制与岗位竞聘制，通过制订和实施有效的人才激励机制和绩效考核机制，为员工搭建良好的发展平台，为公司储备好后续人才资源，打造高素质的企业团队，以满足企业发展的需要。

3、技术开发与创新计划

公司将不断加大技术开发投入，强化技术攻关与技术改造能力，完善技术创新体系，广泛应用具有国际、国内先进水平的新技术、新工艺、新设备，开展新产品、新技术、新材料的研究与应用，研发出符合行业标准、国家标准和国际标准的满足市场需求的中高端产品。在未来两年，公司将安排以下技术、产品的开发与创新计划：

(1) 低频电连接器：根据目前国内电连接器行业状况、国家重点型号研制要求与民用领域的需求，在国内外电连接器水平基础上研制出引领市场潮流的新产品，比如深水密封电连接器、大电流连接器、滤波电连接器、高密度绞线插针电连接器、复合材料连接器、宇航级连接器、高压连接器、表面贴装连接器等。

(2) 光器件：结合当前光通讯发展的趋势，大力发展光纤连接器、分路器、波分复用器、衰减器、光端机等光无源器件以及光电混装、光电转换、光电旋转等集成化产品，力争研制一批达到国际先进水平的标准光器件产品。

(3) 线缆组件：公司将致力于研究低频电连接器线缆组件、高频同轴连接器线缆组件、光缆组件的研究，并将其广泛应用于汽车控制系统、铁路机车控制系统、电源控制系统、微波通讯、光纤通讯、仪器仪表等各个领域。

(4) 射频同轴连接器：射频同轴连接器以其体积小、频带宽、性能优越等特点而具有广泛的应用领域，其中有些品种适用于微带电路。公司将根据微波通讯发展的方向，研制出中高端射频同轴连接器和高低频混装集成化产品。

4、市场开发计划

公司将坚持按行业和系统划分的开发思路，不断整合营销资源，提升营销能力，加大市场调研、产品开发和品牌推广力度，在保持军品市场多领域开发的同时，把握民品市场快速增长的机遇，不断加大民品市场开发力度，提高市场占有率。在此基础上致力于拓展国际市场，实现军品、民品和外贸市场的同步发展。

(1) 深度开发国内外市场，建立广泛稳定的客户源，展开与主要竞争对手的战略性竞争。以巩固公司现有市场份额为基础，做好公司的客户关系管理，及时调整营销策略，并加强营销队伍建设，依托新品加强市场攻关力度，开拓新市场，进一步扩大产品的市场占有率。

(2) 加强“集成化”产品的推广，为客户提供增值服务，即销售连接器产品及连接器技术解决方案等相关衍生产品。准确对市场进行定位、细分，针对不

同客户的个性需求，开发差异化产品，开展针对性销售，提高引领市场的能力。

(3) 贯彻项目精细化管理理念，加强市场调研工作，狠抓军品新项目。在对不同地区和市场状况进行调查、分析的基础上，大力挖掘新项目，并加大适销对路产品的推广力度，把握住光器件产品在军品市场应用前景广阔的机遇，实现光器件在军品市场的批量订货。

(4) 坚持公司的品牌宣传策略，利用各种方式，加大“一航光电”品牌宣传力度，树立独特的企业品牌形象，扩大企业在行业中的影响力，强化客户认同感，为公司营造良好的外部经营环境。

(5) 以外贸促内销，通过运用多样的媒介宣传公司理念和推介公司产品、走访重点客户、参加国际展会等方式，提升公司在国际市场的知名度，并以国外电力、电信、能源和铁路等领域为主要市场拓展方向，辐射带动相关应用领域，实现国内外市场份额的联动提高。

5、再融资计划

公司今后将结合经营业务发展需要和中长期发展战略规划，适时通过增发新股、配股、发行债券、可转换债券等多种渠道筹集发展资金；同时，根据企业发展的实际情况，公司将加强与各商业银行的合作关系，逐步建立起资金使用的良性循环机制，形成资金来源的互补性，为公司的长远发展提供资金保障。

6、收购兼并及对外扩充计划

公司在募股上市之前，根据产业发展需要，以自有资本收购一航兴华 20%的股份；若上市后募股资金到位，本公司将以部分募股资金对一航兴华进行增资，使公司持有一航兴华的股权比例在 51%以上，达到绝对控股并实现业务整合的目的。

此外，公司将本着对股东有利、对企业发展有利的原则，围绕核心业务，以增强公司的综合竞争能力与盈利能力为目的，寻求收购、兼并公司主业发展范围内的企业。

7、深化改革和组织结构调整的规划

(1) 公司将按照现代企业制度的要求，进一步规范法人治理结构，积极探索适合自身情况的管理模式与运营方式，着力建立与公司发展相适应的运作机

制。公司还将在强化现有各部门管理职能基础上，根据实际发展的需要，适时调整组织机构。

(2) 进一步健全内部决策程序，完善预算管理、成本控制、商务采购、质量控制等方面的内部控制制度，保障公司“中高端、集成化、低成本”发展战略的有效实施。

(3) 深化人事、分配制度改革，按照市场环境下企业运作的要求，制订和实施吸引、稳定关键骨干人才的制衡机制和激励机制，形成对高级管理人员和核心技术人员的有效激励和约束机制。

8、国际化经营规划

(1) 公司将充分利用自身的综合技术优势与品牌优势，通过深入研究国际市场的需求和准入规则，积极参加有国际影响力的大型展览会等国际、国内活动，大力推介具有国际竞争力的产品与技术解决方案，来实现公司产品的国际化经营。

(2) 加强国际间的合作，积极利用一切机会拓展外销渠道，扩大产品出口，满足国际市场的需求。

二、拟定上述计划所依据的假设条件

(一) 公司本次股票发行能够顺利完成，募集资金及时到位。

(二) 国家宏观政治、经济和社会环境处于正常的发展状态，没有对公司的发展产生重大影响的不可抗力因素的出现。

(三) 公司经营的各项业务所遵循的现行法律、法规及国家有关行业政策无重大变化。

(四) 公司所处的行业领域和所服务的行业领域处于正常的发展状态下，没有出现重大的市场突变情况。

(五) 募集资金投资项目能按计划组织实施并如期完工。

三、实施上述计划所面临的主要困难

(一) 连接器的前瞻性和方向性研究还存在不足，同时企业的试制能力、装

配自动化和新技术研究方面与国内部分和国际企业还存在较大的差距。

(二) 部分产品用特殊材料,如滤波用电容、工程塑料、贵金属等国内材料不能符合产品技术参数和性能的要求,还需要依赖进口,这在一定程度上影响了公司新产品的试制,同时也提高了产品的生产成本。

(三) 管理、业务流程等方面与国内先进企业和国外企业还存在一定差距。

(四) 公司地处中部地区,与经济发达地区相比,在引进人才、信息获取和市场开发等方面存在一定的不利因素。

四、本次募集资金对实现上述业务目标的作用

本次募集资金的运用对于实现上述业务目标具有关键性作用。主要体现在:

(一) 将为公司建立资本市场融资渠道,为实现公司业务目标提供充足的资金资源,保证公司的产业化投资计划的实现,为公司强化生产经营体系,提高产品交付能力、赢得顾客满意造就有利条件,对于扩大市场份额、增加公司效益意义重大。

(二) 公司股票的公开发行上市将对公司的治理提出更为严格的要求,将进一步完善公司的法人治理结构,规范公司的运作,强化公司决策的科学性和透明度,有助于公司的管理升级和体制创新,实现公司与国际现代化的企业管理接轨。

(三) 本次股票公开发行将拓展公司发展的空间,极大地增强公司中长期发展后劲,提高公司的社会知名度和品牌的市场影响力,进一步强化公司的综合实力,提升公司参与市场竞争与合作的能力。

(四) 本次发行将增强公司对优秀人才的吸引力,同时将提高公司的员工凝聚力进而形成人力资源优势,最终为公司带来更可观的经济效益和社会效益。

五、业务发展规划与现有业务的关系

本公司的业务发展规划是以公司现有业务、现有人才、现有技术为基础而作出的战略规划,是公司现有业务的全面拓展和提升,符合公司的总体发展目标和可持续发展战略。

发展计划如能顺利实施，可大大提高公司的业务水平，有利于实现产品结构的调整、市场营销能力的加强和组织管理体系的变革等，为公司今后做大产业规模、提升核心竞争力、增强综合实力奠定坚实的基础；同时，公司目前在技术、设备、管理和产品品质等方面已经具备的条件和优势，为公司实现上述发展目标提供了良好的基础。这些对于现有业务的拓展至关重要。

第十三节 募集资金运用

公司本次募集资金运用均围绕主营业务进行。根据拟投资项目的资金需求量，并经公司 2006 年度股东大会审议通过，本次发行拟募集资金 56,988 万元，所募资金将全部投入电连接器产业化等六个项目的建设。

一、募集资金运用计划

（一）本次募集资金运用顺序

公司本次发行股票所募集的资金，将全部投入电连接器产业化项目、工业连接器产业化项目、电机断路器产业化项目、线缆总成产业化项目、光电传输集成开发及产业化项目和射频同轴连接器高技术产业化项目共六个项目，项目总投资为 56,988 万元。本次募集资金拟投资项目均已完成了项目可行性研究报告，并已向有关政府部门备案。

本次发行募集资金投资项目轻重缓急程度按以下顺序排列：

单位：万元

序号	项目名称	总投资 (万元)	拟投入募集 资金(万元)	建设 期	项目备 案情况
1	电连接器产业化项目	28,111	28,111	2 年	已备案
2	工业连接器产业化项目（注）	6,331	6,331	2 年	已备案
3	电机断路器产业化项目（注）	3,669	3,669	2 年	已备案
4	线缆总成产业化项目	5,319	5,319	2 年	已备案
5	光电传输集成开发及产业化项目	7,741	7,741	3 年	已备案
6	射频同轴连接器高技术产业化项目	5,817	5,817	2 年	已备案
合 计		56,988	56,988	-	-

注：上述募集资金投资项目中的工业连接器产业化项目和电机断路器产业化项目是通过本公司以募集资金对一航兴华进行单方面增资、由一航兴华负责具体实施。

（二）募集资金投入的时间进度

如公司本次股票发行于 2007 年完成，则六个项目投入募集资金的进度安排如

下：

单位：万元

项 目		2007年	2008年	2009年	2010年	2011年	合计
电连接器产业化项目	新增建设投资	6,703	11,171	4,468	—	—	22,342
	铺底流动资金	—	—	3,140	2,628	—	5,768
工业连接器产业化项目	新增建设投资	1,500	2,500	1,000	—	—	5,000
	铺底流动资金	—	629	410	292	—	1,331
电机断路器产业化项目	新增建设投资	900	1,500	600	—	—	3,000
	铺底流动资金	—	165	295	209	—	669
线缆总成产业化项目	新增建设投资	1,200	2,000	800	—	—	4,000
	铺底流动资金	—	—	374	945	—	1,319
光电传输集成开发及产业化项目	新增建设投资	1,950	3,250	1,300	—	—	6,500
	铺底流动资金	—	—	301	304	636	1,241
射频同轴连接器高技术产业化项目	新增建设投资	1,350	2,250	900	—	—	4,500
	铺底流动资金	—	—	562	755	—	1,317
合 计		13,603	23,465	14,150	5,133	636	56,988

注：上述时间进度安排以假定本公司于2007年完成股票发行为前提。

（三）拟投资项目实施主体

本次募集资金拟投资的六个项目中，电连接器产业化项目、线缆总成产业化项目、光电传输集成开发及产业化项目和射频同轴连接器高技术产业化项目四个项目由本公司作为投资主体；工业连接器产业化项目和电机断路器产业化项目由本公司参股20%并实际控制的子公司一航兴华作为投资主体。本公司共使用募集资金46,988万元，一航兴华共使用募集资金10,000万元。

本次发行募集资金扣除发行费用后，本公司将使用10,000万元（可能补充部分自有资金）对一航兴华进行单方面增资，增资后本公司将持有一航兴华51%以上的股权，用于增资的募集资金将由一航兴华负责实施工业连接器产业化项目和电机断路器产业化项目。

（四）实际募集资金量与投资项目需求出现差异时的安排

本次募集资金投资项目总投资56,988万元，拟投入募集资金56,988万元。若实际募集资金不能满足上述项目投资需要，资金缺口将通过公司自筹解决；若募集资金满足上述项目投资后有剩余，则剩余资金将用来补充公司流动资金和偿还

银行借款。

二、固定资产投资必要性及项目实施前后公司的生产经营模式情况

（一）固定资产投资必要性分析

本公司四个募集资金投资项目中的固定资产投资分别为20,597万元、3,520万元、5,957万元和3,923万元，总计为33,997万元；一航兴华的两个募集资金投资项目中的固定资产投资分别为4,592万元和2,825万元，总计为7,417万元。资本性支出额度较大。募集资金投向项目的固定资产投资较大的主要原因有：

1、所处行业与产品特点决定了项目固定资产投入较大

连接器行业为资金与技术密集型行业，产品的生产需要投入大量资金购入各种生产设备和高精度现代化检测设备，资金投入规模较大，一次性投入的装备较多。本次募集资金项目投资中，设备投资分别达到14,427万元、2,125万元、1,949万元、3,329万元、5,561万元和3,709万元，合计为31,100万元。占项目投资总额的54.57%。

2、产能的大幅增加需要较大的固定资产投资

公司四个募集资金投资项目建成后，公司主要产品电连接器、光器件和线缆组件的产能将大幅度增加。一航兴华的两个募集资金投资项目建成后，其产能也将大幅度扩张。因此需要增加很多的生产和检测设备，导致固定资产投资加大。

（二）项目实施前后生产经营模式情况分析

本次募集资金投资项目实施后，本公司的生产模式、经营模式不会发生变化。采购模式仍采用原材料采购与外协相结合；生产模式仍采用自行生产、订单生产、量身定制的模式；同时，仍采用由公司与最终用户直接签订销售合同的直接销售、直接面对用户、直接服务的销售模式。

本次募集资金投资项目实施后，一航兴华的生产模式、经营模式也不会发生变化。

三、新增固定资产折旧对公司未来经营成果的影响

本次发行募集资金投资项目中本公司的固定资产投资总额为33,997万元，固定资产投资年折旧额总计为2,906万元，将导致公司未来固定资产折旧的大幅增加。以现行固定资产折旧政策，募集资金投资项目建成后固定资产投资年折旧明细情况如下：

单位：万元

项目名称	机器设备		房屋及建筑物		合计	
	投资额	年折旧	投资额	年折旧	投资额	年折旧
电连接器产业化项目	15,491	1,472	5,106	162	20,597	1,633
工业连接器产业化项目	2,363	224	2,229	71	4,592	295
电机断路器产业化项目	2,092	199	733	70	2,825	268
线缆总成产业化项目	3,520	334	-	-	3,520	334
光电传输集成开发及产业化项目	5,871	558	86	8	5,957	566
射频同轴连接器高技术产业化项目	3,923	373	-	-	3,923	373
合计	33,260	3,160	8,154	311	41,414	3,469

2004年度、2005年度和2006年度，公司营业收入的毛利率分别为39.85%、35.77%和32.52%，取毛利率的最低值32.52%进行测算，项目建成后，在经营环境不发生重大变化的情况下，如公司存量资产实现的营业收入较项目建成前增加8,936.04万元，增加的营业利润为2,906万元，即可消化掉因新项目固定资产投资而导致的折旧费用增加，确保公司营业利润不会因此而下降。

以2006年度公司营业收入52,199.94万元为基础，假设其他经营条件不变，只要公司营业收入增长超过17.12%，就可确保公司营业利润不会因此而下降，而目前公司营业收入保持着良好的增长态势，2005年度和2006年度营业收入增长率分别达到80.02%和24.78%，未来保持17.12%的增长率具有可行性。同时，上述项目建设期只有2至3年，募集资金投资项目建成后，公司业务规模还将进一步扩大，每年可增加税后利润9,653万元（已考虑增加固定资产投资年折旧额的影响）。因此，即使不考虑项目投产带来的营业收入增长，以公司目前生产经营状况，就足以消化上述折旧对净利润的影响，公司未来经营成果不会因此产生不利影响。

四、募集资金投资项目的备案与环评

（一）项目备案

本次募集资金拟投资项目中的电连接器产业化项目、线缆总成产业化项目、光电传输集成开发及产业化项目和射频同轴连接器高技术产业化项目已分别经2007年3月14日洛阳市发展和改革委员会以豫洛市域工[2007]00038号、[2007]00039号、[2007]00040号和[2007]00041号《河南省企业投资项目备案表》备案，并已取得河南省发展和改革委员会的审核同意。

电机断路器产业化项目和工业连接器产业化项目已分别经2007年3月19日沈阳市铁西区经济局沈经技改发[2007]1号、[2007]2号《辽宁省沈阳市企业投资项目备案确认书》备案（其中工业连接器产业化项目备案确认书中将该项目列为“电连接器产业化项目”）。

（二）项目环评

本次募集资金投资项目中的电连接器产业化项目、光电传输集成开发及产业化项目、射频同轴连接器高技术产业化项目和线缆总成产业化四个项目的环境影响分别获得洛阳市环保局洛环监表[2007]56号文、[2007]57号文、[2007]58号文和[2007]59号文批复；工业连接器产业化项目和电机断路器产业化项目的环境影响分别获得沈阳经济技术开发区环境保护局沈开环保审字[2007]24号文和沈开环保审字[2007]25号文的批复。

五、投资项目概况

（一）电连接器产业化项目

本项目的目的主要在于解决公司电连接器生产能力不足问题，进一步扩大电连接器产品的产能。本项目涉及的产品均为低频电连接器，具体为圆形和矩形两大类，包括12个系列，它们可以细分为三类：JY599圆形连接器系列、矩形印制板电连接器系列和模块电源用连接器系列；产品的定位为实现高性能、高密度、

小型化和产业化。

1、市场需求和市场容量分析

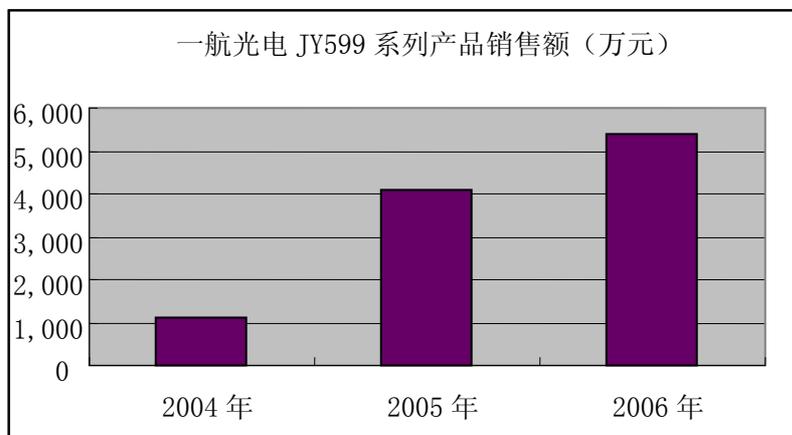
本项目目标产品主要应用于具有特殊技术要求的军工行业和电子信息行业，属于高端产品，产品价格高于一般连接器。

低频圆形电连接器应用于航空、航天等军用行业，其主要客户为中国一航及其下属公司、中国航空工业第二集团公司及其下属公司、中国航天科工集团及其下属公司等国内军工企业。中国的航空和航天事业在近十年间取得飞速发展，随着“十一五”期间国家对航空、航天、信息、交通等行业扶持力度的加大和国家系列航空计划的实施，国内市场对高端电连接器的需求将会强劲上升，老项目的改造和新项目的建设都会增加连接器的需求。

本项目涉及的应用于电子、通讯等军、民通用的连接器，其主要客户有中国电子科技集团等电子行业企业和华为技术有限公司、中兴通讯股份有限公司和艾默生网络能源有限公司等通讯行业企业。近年来，由于全球信息产业的发展，通讯行业和通讯电源行业的连接器需求量增加。

(1) JY599 圆形连接器系列（符合 GJB599 标准）

JY599 系列产品在军事领域主要应用于机载、舰载及车载设备和系统之间、电子系统之间和其他光电系统之间的电流和信号传输，重要特点是适用于特殊的环境。随着我国军事领域信息化改造的大力推进，此类产品的需求将持续增长。本公司报告期内 JY599 系列产品的销售额增长情况详见下图，预计未来几年将保持此增长态势。



(2) 矩形印制板电连接器系列

印制板电连接器应用于各种电子产品，用途非常广泛。近年电子产品以每年20%的速度增长，因此市场对印制板电连接器的需求也在不断增长。2001年—2005年中国印制板电连接器市场需求增长很快，四年的复合增长率达到31.42%，预计未来几年市场需求仍将以超过15%的速度增长。

年 度	2001	2002	2003	2004	2005
市场需求（万只）	6,000	8,900	12,900	15,200	17,900
增长率（%）	-	48.33	44.94	17.83	17.76

资料来源：中国电子元件行业协会信息中心

（3）模块电源用连接器系列

模块电源系列连接器主要应用于电源行业，本公司的电源模块连接器在最近几年销售额持续增长，主要得益于国内通讯电源市场需求的增长。近年国内通讯行业固定资产投资快速增加，相应地带动了通讯电源需求的增长。从1991年到2004年通讯用开关电源用量增长了60多倍。

年 度	1991	1995	1998	2000	2001	2003	2004
市场需求（亿元）	0.8	10	18.8	48	35	45	50

数据来源：中国电子报

电源行业的另一个重要产品是不间断电源UPS，应用广泛且用量巨大。根据信息产业部计算机与微电子发展研究中心（CCID）的统计和赛迪顾问的市场调查，1998年到2003年，UPS年均销售86.1万台，年均销售额约22.43亿元人民币，预计未来3年国内UPS电源销售将有较大幅度的增长，由此带动模块电源连接器需求的快速增长。

年 度	1996	1997	1998	2000	2001	2003	2004
销售量（万台）	41	62	90	86	79.10	91.21	85.5
销售额（亿元）	26	30	35	20	18	20.37	20.2

数据来源：赛迪顾问、CCID

年 度	2004	2005	2006	2007	2008
销售量（万台）	85.5	93.8	102.5	133.4	122.3

数据来源：赛迪顾问、CCID

“十一五”期间是我国连接器行业发展的一个重要阶段，国内各种连接器需求将持续增长。据中国电子元件行业协会信息中心预测，在“十一五”期间，电接插件的产量将保持 15% 的年均增长速度，具体数据详见下表：

产品类别	单位	2005 年	2006 年	2010 年 (预测)	“十一五” 年均增长率%
电接插元件产量	亿只	390	453	780	15
其中：连接器产量	亿只	215	262	468	17
连接器市场规模	亿元	258	352	515	15

资料来源：中国电子元件行业协会信息中心

本项目产品属于未来几年电连接器产品中需求增长较快的高端产品，包括《电接插元件“十一五”发展规划纲要》中重点鼓励发展六类连接器产品中的前三类产品，目前产品供给不能满足市场的需要，许多产品进口数量大，国内生产具有替代效应，预计其增长速度将远远大于平均值，达到 30% 以上。

2、产品竞争优势及主要竞争对手

本项目主要针对连接器市场和技术的发展趋势，在原有技术优势的基础上，扩大产品线和应用领域。

公司是国内规模最大的军用电连接器和高端电连接器生产企业。公司生产的电连接器系列产品技术含量高，广泛应用于航空、航天、舰船、电信等领域。公司电连接器产品曾为“神州五号”、“神州六号”配套，部分军事型号已将该项目中部分产品作为标准电器接口列入优选目录。公司同时在标准连接器基础上派生了工业用连接器，已开始用于民用领域，市场潜力巨大。

国内连接器制造厂商有 1,000 多家，但由于技术水平、工艺水平、制造能力、试验检测设备等限制，绝大多数厂家的产品为中、低端产品。与竞争对手相比，本公司具有明显的优势。

3、产能分析

本项目达产后将新增低频电连接器产能 600 万只/年。

目前，公司低频电连接器的产能为 770 万只/年，2006 年度低频电连接器产量 703 万只，较上一年增长 40.88%，如按年增长率 30% 进行保守测算，2008 年公司低频电连接器产品产量将达到 1,188 万只，大大超出公司现有生产能力，进行生产

基地扩建已势在必行。因此，本公司扩大电连接器产品的生产能力是必要的，且新项目的建设和产能扩张的速度与公司业务发展相匹配。

4、项目投资概算

本项目新增建设投资 22,342 万元（含 573.63 万美元），新建制造中心大楼，建筑面积 25,928m²，改造建筑面积 12,386m²，具体投资构成如下：

序号	项目名称	投资（万元）	占投资比例（%）
1	建筑工程费	5,106	22.85
2	设备购置费	14,200	63.56
3	设备安装费	227	1.02
4	工程其他费用	1,745	7.81
5	其他费用	1,064	4.76
项目建设投资合计		22,342	100

5、项目技术方案

（1）产品质量标准和技术水平

低频圆形电连接器：JY599 系列产品符合 MIL-DTL - 38999 标准和国家军用标准 GJB599A。JY599 I、II、III 系列产品的技术水平处于国际领先水平。XC 系列及其派生系列产品符合国家军用标准 GJB2889，技术水平处于国内领先水平。

低频矩形电连接器：J18 系列矩形印制板电连接器、PDS 系列矩形印制板电连接器符合 GJB1438 标准，CY23 系列矩形印制板电连接器符合 GJB1438 标准，CRM 系列高密度线簧孔电连接器符合 MIL-C-55302 标准，技术水平处于国内领先水平。

（2）生产方法及工艺流程

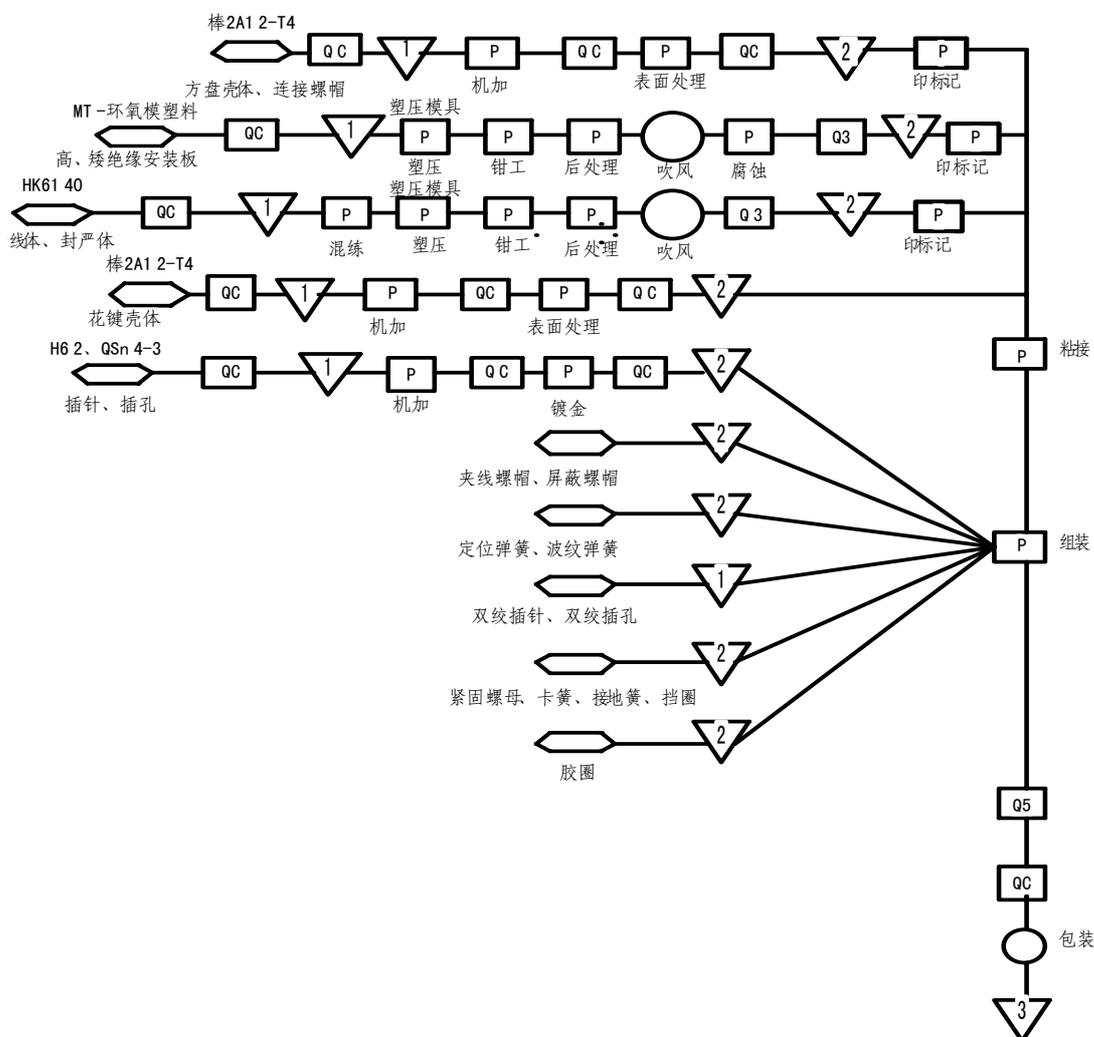
电连接器产品零件的特点是结构相似，各系列产品零件数量多，如 JY599、XC 系列连接器分别由 60 多种、8,000 多个各种零件组成。针对产品零件特点，其工艺方法可采用自动化程度高的加工设备组织大批量生产。

根据 XC 及其派生系列产品和 JY599 I、II、III 系列产品及扩展产品的性能特点、结构特点、材料选用、制造工艺等，本公司通过技术攻关已掌握的核心技术有以下 20 项：塑料模具设计技术；精密薄壁塑料件的注射成型技术；接触件高精度加工成型技术；铝外壳精密加工成型技术；簧片等超精密冲压成型技术；接

触件镀金技术；铝合金化学镀镍、镀镉表面处理技术；壳体尾部端齿加工技术；铝外壳键、槽成型技术；封线体 0.8 字高印字工艺技术；插孔护套收口工艺技术；绝缘体一体结构的镶件腐蚀工艺；两体绝缘体结构成型及粘接技术；玻璃封接技术；复合材料注塑技术（型谱扩展品种技术）；复合材料机加技术（型谱扩展品种技术）；复合材料电镀技术（型谱扩展品种技术）；聚四氟乙烯绝缘体零件加工技术（型谱扩展品种技术）；光接触件装配技术（型谱扩展品种技术）；螺纹开口套热处理工艺（型谱扩展品种技术）。

典型工艺流程如下（以 JY599 系列产品工艺流程为例）：

JY599 系列产品工艺流程图



(3) 主要设备

本项目新增工艺设备 307 台（套），包括进口设备 33 台（套），其中金属切

削设备 59 台（套），锻压设备 2 台（套），塑压设备 18 台（套），专用设备（装配）77 台（套），试验检测设备 21 台（套），热处理设备（工业炉）4 台（套），计算机设备 51 台（套），计量设备 3 台（套），其他设备 66 台（套），起重运输设备 6 台。

6、主要原材料、辅助材料的供应情况

本项目所使用的主要原材料为有色金属（铝棒、板和铜棒、线）、稀贵金属（铍青铜丝、铍青铜带、氰化金钾和银板）、黑色金属（不锈钢棒、钴镍合金棒和钢丝等）、非金属（工程塑料、聚脂塑料和增强聚碳酸脂等）和其他材料（化学镀镍槽液、镀银光亮剂和玻璃粉等），外购零件包括壳体件、针孔件、导销、导套和模具等，主要供应商均为国内外大型专业制造商，所需原材料、辅助材料质量可靠。

7、项目的建设时间、产量、销售方式和营销措施

本项目建设期2年，2010年达产，达产后将形成年产1,370万只低频电连接器的设计生产能力。

本项目投产后，将采取与目前相同的营销模式，订单管理，以销定产。

8、环保问题及采取的措施

本项目为技术改造项目，主要对现有生产线的生产能力进行补充和扩大，生产性质与现有的生产性质相同，没有增加有影响的污染源和污染物。根据目前采取的措施，完全可以达到相关环保要求，建成投产后不会对环境产生新的影响。

9、投资项目的选址

本项目规划在现有厂区内安排，新建制造中心大楼，全厂工艺布局进行合理调整。新增工艺设备布置在新建和改造后的厂房。

本项目没有新占用的土地。

10、项目组织方式与实施进展情况

本项目采用矩阵式项目管理模式，成立以总经理为组长的项目实施领导小组，下设设备采购组、基本建设组、工艺技术组、财务及资金管理组、档案管理

组和项目监察组，从制度上明确各项目小组的责任和职责，保证项目能够保质保量按期完成。

目前，本项目已完成项目前期的考察论证、项目选址、项目可行性研究报告编制等工作，并已获报政府主管部门审批；基建工程制造中心大楼局部封顶，并购置部分配套设施，已完成投资 1,014 万元。

11、投资项目的效益分析

本项目产品军用和民用的比重大约各半，其中军用产品具有技术性能要求高、客户具有较高的稳定性等特点，民用产品则在技术性能的高要求下，对于成本控制更加严格，客户对产品价格具有较高的敏感性。

本项目军用产品销售价格近年来一直保持稳定，产品毛利率较高，预计未来仍将保持这一态势；而民用产品市场化程度很高，虽然电连接器整体价格有所下滑，但公司不断推出新产品以代替毛利率较低的老产品，由于本项目民用产品供不应求，价格将保持平稳并略有上升，毛利率仍将维持在较高水平。本项目达产后每年将新增固定资产折旧1,633万元，新增营业收入52,520万元，新增利润总额6,582万元，新增净利润4,410万元。

本项目投产后主要财务指标如下表：

序号	项 目	指 标	备 注
1	投资利润率 (%)	24.44	
2	税后项目投资财务内部收益率 (%)	27.22	
3	税后项目投资财务净现值 (万元)	68,100	ic=12%
4	税前项目投资回收期 (年)	4.20	含建设期
5	生产能力利用率盈亏平衡点(第10年)(%)	70.16	正常年份

(二) 工业连接器产业化项目

本项目涉及的产品为工业连接器，主要产品型号包括：VG 系列车载电连接器；MY5 系列、MY8 系列重载电连接器；MY83、MY84 系列电源电连接器；5015 系列电连接器。

1、市场需求和市场容量分析

VG 系列电连接器：主要应用在高速运载工具上。如已应用在国家 863 项目的

磁悬浮列车上。每列高速磁悬浮列车有 5 节车厢，每节车厢使用 VG 系列电连接器 600 多只。每节低速磁悬浮列车车厢使用 VG 系列电连接器 50 多只。无人机项目也正在选用 VG 系列电连接器。该系列产品有很好的市场前景。VG 系列电连接器产品年需求量约为 15 万只，目标市场为高速铁路、飞机市场。

MY5、MY8 重载系列电连接器：主要应用于电力、铁路（旁巴迪技术机车）行业，仅西安、平顶山、沈阳和北京的四家开关厂年需求量就达 4 万只，估计铁路行业的年需求量为 6 万只。该系列产品的年需求量约为 12 万只。

MY83、MY84 系列电源电连接器：主要用于实现火车的车辆、自动系统、车厢底部的电气连接，主要应用项目有地铁、轻轨、高速铁路项目。目前该连接器产品已在上海地铁 1、2 号线、2 号线延伸线、南京地铁线使用，每列车使用 100 多只。该系列产品的年需求量约为 6 万只。

5015 系列电连接器：广泛用于航空、电子、铁路、机床数控系统等领域。目前国内市场需求量 45 万只，国外也有一定的市场，已有小批量出口到台湾、新加坡和澳大利亚等国家和地区。随着我国经济的快速发展，该系列产品的需求量会越来越大。

本项目产品中的军品用户多为大型国有军工企业，主要集中在航空、航天、电子、兵器、船舶等行业，客户比较固定和集中，产品价格相对稳定，目前航空行业市场占有率约为 60%-70%，航天、兵器、船舶等市场占有率约为 20%。未来国内市场需求将有所放缓，但进口产品的国产化市场空间巨大，如船舶行业目前连接器大部分依赖进口，预计未来航空行业需求增长 5%左右，航空、兵器、船舶等行业需求增长 10%左右。一航兴华军用连接器 2005 年订单金额为 21,016 万元，销售收入为 16,408 万元，2006 年订单金额为 22,446 万元，销售收入为 18,372 万元，预计现有军用连接器年增长幅度可达到 10%，新产品销售收入达每年 1,000 万元，到 2010 年销售收入可达到 30,000 万元。

本项目产品中的民品用户多为大型国有骨干企业，主要集中在铁路、机床、电力等行业，目前在电力、机床、铁路等行业的市场占有率约为 2%。工业连接器民用产品市场容量大，市场需求快速增长，市场潜力巨大，如“十一五”期间，国家将大力发展高速列车、磁悬浮列车等重点项目，铁路行业对连接器的需求潜力较大，另外工业连接器国产化市场空间广阔，预计民用产品市场年增长率达到

30%以上。一航兴华民用产品 2005 年订单金额为 1,191 万元，销售收入为 1,191 万元，2006 年订单金额为 2,009 万元，销售收入为 2,009 万元，预计本项目民用连接器销售收入年增长幅度可达到 70%，新产品销售收入占当年销售收入的 20%，到 2010 年销售收入可达到 20,000 万元。

2、产品竞争优势及主要竞争对手

VG 系列电连接器：目前国际市场中同类产品只有美国 ITT CANNON 公司生产的 VG 系列电连接器，国内 VG 系列电连接器为一航兴华独家生产。

MY5、MY8 重载系列电连接器：目前国际市场中同类产品有魏得米乐公司、哈丁公司、菲尼克斯公司生产的 MY5、MY8 重载系列电连接器，国内竞争性产品有七九六厂生产的 MY5、MY8 重载系列电连接器。

MY83、MY84 系列电源电连接器：目前国际市场中同类产品有德驰公司、苏里奥公司生产的 MY83、MY84 系列电连接器，国内竞争性产品有天台永贵公司生产的 MY83、MY84 系列电源电连接器。

上述系列产品一航兴华具有较强的市场竞争力。由于国外产品存在价格高、供货周期长、售后服务不及时等因素限制，降低了它们在我国市场的竞争力。与国内竞争对手相比，一航兴华产品在价格和质量上都占有优势。

5015 系列电连接器：江苏、浙江一带的几个私营企业和台湾的鋁钢公司生产 5015 系列电连接器。台湾鋁钢公司的产品价格高、供货周期长、售后服务不及时。江苏、浙江一带的私营企业的产品质量不够稳定，竞争力不强。一航兴华生产的 5015 系列电连接器具有较强的市场竞争力。

3、产能分析

本项目新增产能如下：

序号	产 品	现有产能 (万只)	新增产能 (万只)	总产能 (万只)
1	VG 系列车载电连接器	0.2	11.8	12
2	MY5、MY8 重载电连接器	0.1	9.9	10
3	MY83、MY84 系列电源电连接器	0.007	4.993	5
4	5015 系列工业自动化电连接器	10.0	35.0	45
	合 计	10.307	61.693	72

一航兴华现本项目涉及的各类电连接器的产能为10.307万只/年，2006年度电连接器实际产量为10.307万只，已经完全达到了产能水平，2007年及以后年度产品产量将大大超出现有生产能力，进行生产基地扩建已势在必行。因此，一航兴华扩大电连接器产品的生产能力是必要并且可行的。

4、项目投资概算

本项目新增建设投资 5,000 万元（含 57.8 万美元），新建机械加工厂房，建筑面积 13,753m²，具体投资构成如下：

序号	项目名称	投资（万元）	占投资比例（%）
1	建筑工程费	2,229	44.58
2	设备购置费	2,049	40.98
3	设备安装费	76	1.52
4	工程其他费用	408	8.16
5	其他费用	238	4.76
项目建设投资合计		5,000	100

5、项目技术方案

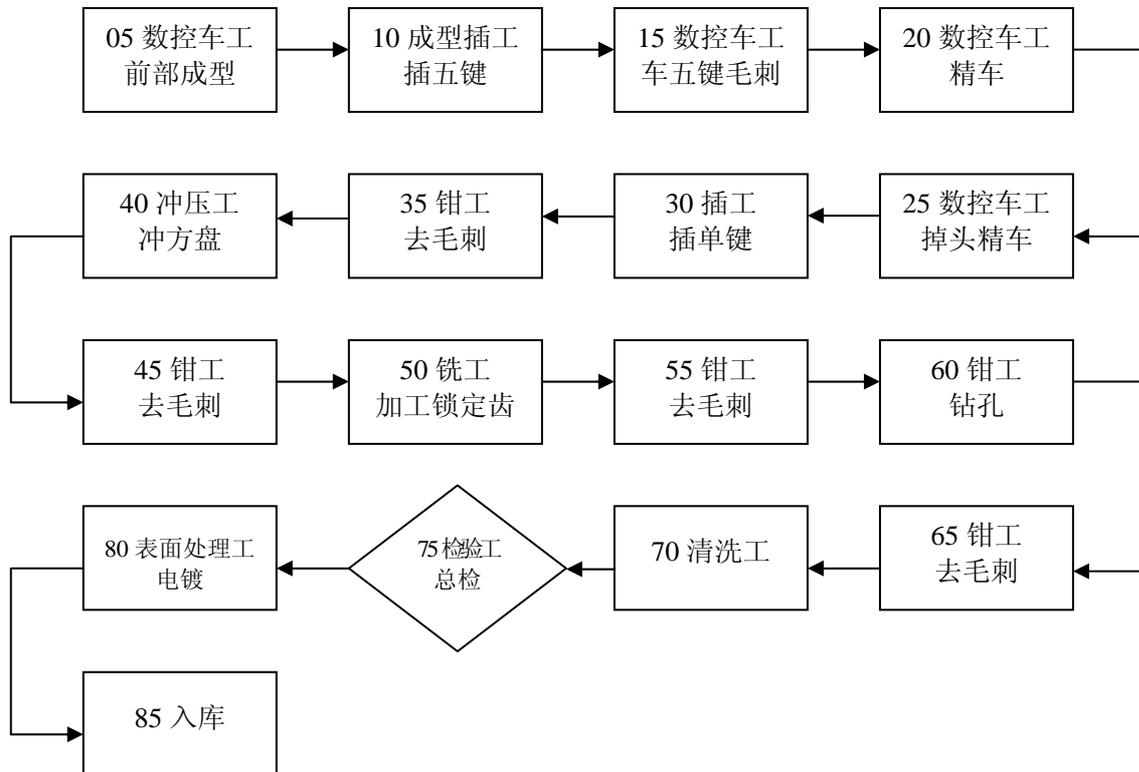
（1）产品质量标准和技术水平

VG 系列车载电连接器符合 VG95234 标准；MY5 系列、MY8 系列重载电连接器符合 DINEN175301—801 标准；5015 系列电连接器符合美国军用规准 MIL-DTL-5015 标准。各系列产品均处于国内领先水平。

（2）生产方法及工艺流程

本项目电连接器产品金属零件加工工艺以机械切削为主，部分成型工艺采用压铸和冲压；非金属零件加工工艺以注塑、压塑为主，部分采用粉末烧结成型。为了提高产品的耐腐蚀性、延长使用寿命和满足特殊要求，部分零件要进行热处理和表面处理。

典型工艺流程如下（以插座壳体工艺流程为例）：



（3）主要设备

本项目新增工艺设备 28 台（套），包括进口设备 6 台（套）。其中金属切削设备 3 台（套）；冲、塑压设备 8 台（套），含进口设备 2 台；热处理设备（工业炉）4 台（套）；表面处理设备 1 台（套）；专用设备（装配）6 台（套），含进口设备 2 台；试验检测设备 5 台（套），含进口设备 2 台；其他设备 1 台（套）。

6、主要原材料、辅助材料的供应情况

本项目所使用的主要原材料和辅助材料为各种黄铜线、黄铜棒、青铜线、青铜棒；各种碳素钢、不锈钢；铝板、铝棒、合金铝锭；各种塑料、混炼胶、胶板等。外购零件包括插针、插孔、腐蚀套、XC 插针、8525 插针等。

本项目涉及的主要原材料、辅助材料的供应情况稳定，价格波动不大，对产品的生产影响不大。

7、项目的建设时间、产量、销售方式和营销措施

本项目将在本次募集资金到位后开始建设，建设期2年，2010年达产，达产

后将形成年产72万只设计生产能力。

本项目投产后，将采取与目前相同的营销模式，订单管理，以销定产。一航兴华采取设立销售办事处的方式对外进行产品销售，军品销售已形成覆盖全国大部分省区的销售网络，同时配备了设计人员作为办事处的技术支持，以满足客户的需要。

8、环保问题及采取的措施

本项目为技术改造项目，主要对现有生产线的生产能力进行补充和扩大，生产性质与现有的生产性质相同，没有增加有影响的污染源和污染物。根据目前采取的措施，完全可以达到相关环保要求，建成投产后不会对环境产生新的影响。

9、投资项目的选址

本项目规划在一航兴华现有厂区内安排，位于辽宁省沈阳市铁西区兴华北街36号和沈阳浑河经济区，周围环境良好，交通方便，配套设施切实可行，可保证水源、电源供应。

本项目没有新占用的土地。

10、项目组织方式与实施进展情况

本项目由一航兴华负责组织实施，成立以总经理为组长的项目实施领导小组，下设设备采购组、基本建设组、工艺技术组、财务及资金管理组、档案管理组和项目监察组，从制度上明确各项目小组的责任和职责，保证项目能够保质保量按期完成。

目前，本项目已完成项目前期的考察论证、项目选址、项目可行性研究报告编制等工作，并已获报政府主管部门审批。

11、投资项目的效益分析

本项目产品中的军品价格比较稳定，预计未来价格仍将保持稳定状态，销售净利率约为10%。本项目产品中的民用新研产品价格相对比较稳定，批量产品价格有所下降，预计未来价格仍将延续这一走势，销售净利率约为8%。一航兴华本项目产品具有较高的市场份额，有的为国内独家生产，定价能力较强，毛利率较高。本项目达产后每年将新增固定资产折旧295万元，新增营业收入16,322万

元，新增利润总额 2,406 万元，新增净利润 1,612 万元。

本项目投产后主要财务指标如下表：

序号	项 目	指 标	备 注
1	投资利润率 (%)	22.18	
2	税后项目投资财务内部收益率 (%)	23.42	
3	税后项目投资财务净现值 (万元)	8,254	ic=12%
4	税前项目投资回收期 (年)	4.80	含建设期
5	生产能力利用率盈亏平衡点 (第 10 年) (%)	69.64	正常年份

(三) 电机断路器产业化项目

本项目目标产品为 DDB6 系列单相断路器、SDB 系列三相断路器、ZKC 交流自动保护开关、FTY330 电源保护装置、WF 涡轮发电机系统、J48FZYD58-31A 中频交流风机系列、MD24B5-E 无刷直流风机系列和 JF2000 交流发电机系列。

1、市场需求和市场容量分析

DDB6 系列单相断路器、SDB 系列三相断路器：在国内多种型号的飞机上使用，市场需求量很大，目前国内供不应求，主要依靠从美国、德国等国进口。

ZKC 交流自动保护开关：在飞机和地面设备上使用，国内外尚没有同类产品。由于军用装备向智能化、电子化、信息化方向发展，交流电源被广泛应用，交流自动保护开关的市场潜力将越来越大。

FTY330 电源保护装置：广泛用于航空、航天等领域的控制系统中。

WF 系列涡轮发电机：主要用于重点型号配套。

J48FZYD58-31A 中频交流风机、MD24B5-E 无刷直流风机：可用于机载设备、电子控制柜等产品上。随着国防建设的加强，J48FZYD58-31A 中频交流风机、MD24B5-E 无刷直流风机的需求量将不断增加，预计达到 40,000 台以上。

JF2000 交流发电机：为重点型号发动机配套的产品，市场前景可观，预计 5 年内市场需求量达 5,000 台。

本项目产品主要为军用，客户集中在航天、航空等行业，多为大型国有军工企业，客户比较集中和固定，产品价格相对稳定，目前产品市场占有率约为 30%，

预计未来市场份额可达到 60%，市场占有率年增长 20%左右。预计本项目产品未来几年产品需求将大幅度增加，年增长率达到 50%以上。本项目产品 2005 年订单为 199 万元，销售收入为 187 万元，2006 年订单为 4,883 万元，销售收入为 4,871 万元，预计现有产品销售年增长幅度可达到 50%，到 2010 年销售收入可达到 15,000 万元。

2、产品竞争优势及主要竞争对手

DDB6 系列单相断路器、SDB 系列三相断路器：产品市场需求量很大，生产厂家少。美国 KLIXON 公司和国内的 105 厂也生产 DDB6 系列单相断路器、SDB 系列三相断路器。一航兴华的产品占有较大市场份额，具有较强的竞争力。

ZKC 交流自动保护开关：市场需求量将越来越大，国内外还没有生产厂家提供同类产品，暂时无竞争。

FTY330 电源保护装置：市场需求量将越来越大，国内外还没有生产厂家提供同类产品，暂时无竞争。

WF 系列涡轮发电机：目前国内有两家企业生产，一航兴华占有 80%的市场份额，有很强的竞争力。

J48FZYD58-31A 中频交流风机、MD24B5-E 无刷直流风机：目前国内有两家企业供货，一航兴华产品已通过技术鉴定并小批生产，一航兴华的技术水平和生产能力都优于另一个厂家，有较强的竞争力，一航兴华占有 50%以上的市场份额。

JF2000 交流发电机：目前国内有两个厂家生产，对方的生产进度和产品质量存在一定的问题，竞争力正在逐渐降低，一航兴华的产品质量稳定，供货及时，具有很强的市场竞争力。

3、产能分析

本项目新增产能如下表所示：

序号	型别	现有产能 (台套)	新增产能 (台套)	总产能 (台套)
1	DDB6 单相断路器	1,000	3,000	4,000
2	SDB 三相断路器	10	1,990	2,000
3	ZKC 交流自动保护开关	5	4,995	5,000
4	FTY330 电源保护装置	2	8	10
5	WF 涡轮发电机系统	500	1,700	2,200
6	J48FZYD58-31A 中频交流风机系列	600	3,400	4,000

7	MD24B5-E 无刷直流风机系列	400	3,600	4,000
8	JF2000 交流发电机系列	100	1,900	2,000
合 计		2,617	20,593	23,210

一航兴华现本项目涉及的各类产品的产能为2,617台套/年,2006年度产量为1,776台套,由于需求大幅度增加,进行技改扩建已势在必行。一航兴华扩大电机、断路器的生产能力是必要的。

4、项目投资概算

本项目新增建设投资3,000万元(含45.25万美元),新建表面处理厂房2,927m²,具体投资构成如下:

序号	项目名称	投资(万元)	占投资比例(%)
1	建筑工程费	733	24.43
2	设备购置费	1,850	61.67
3	设备安装费	99	3.30
4	工程其他费用	175	5.83
5	其他费用	143	4.77
项目建设的投资合计		3,000	100

5、项目技术方案

(1) 产品质量标准和技术性能

DDB6 系列单相断路器、SDB 系列三相断路器:符合美国军标 MIL-C-5809 标准,主要用于飞机的供电系统,接通和断开正常工作电路,在工作电路出现过载和短路故障时,分断电路,保护电源及供电设备的安全。

ZKC 交流自动保护开关:主要用于飞机的供电系统,接通和断开正常工作电路,在工作电路出现过载和短路故障时,分断电路,保护电源及供电设备的安全。

WF 系列涡轮发电机:用于舱外航天服的下挂包内,作为一次工作电源的开关使用,在舱外航天服的一次工作电路出现浪涌或其它故障时,切断电源,保证供电母线及设备的安全。FTY330 电源保护装置是一航兴华自主创新,独立开发的新型保护电器。

WF 系列涡轮发电机:以高压燃气或压缩空气为原动力吹动电机旋转来达到发电的目的。该电源利用负反馈控制线路来控制电机的输出电压和频率,使输出的

电压和频率稳定。

J48FZYD58-31A 中频交流风机、MD24B5-E 无刷直流风机：为利用单相电容运转式异步电动机直接驱动叶片进行工作的风机，用于对惯导综合电源及机载设备的强制散热，以满足电源及设备的高温工作环境条件。

JF2000 交流发电机：是三相交流发电机，靠发动机轴转带动发电机转子旋转进行发电。

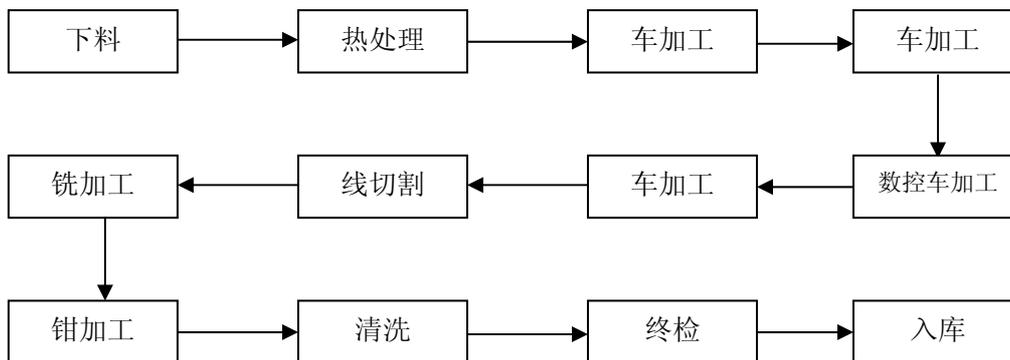
上述产品的技术水平均处于国内领先水平。

(2) 生产方法、生产技术及工艺流程

本项目采用高精度、高效率的加工设备，采用现代工艺技术和生产手段，以保证产品质量和可靠性，提高生产效率。工装制造是本项目大部分产品生产的关键，为加强工装制造能力，本项目将补充必要的加工设备。

典型产品的工艺流程如下（以 WF 涡轮发电机工艺流程为例）：

WF—涡轮发电机工艺流程图



(3) 主要设备

本项目新增精密机械加工、模具制造、表面处理等设备 10 台（套）。其中金切设备 1 台（套），电加工设备 2 台（套），表面处理设备 4 台（套），装配设备 1 台（套），试验检测设备 1 台（套），电机设计软件 1 套。

6、主要原材料供应及外部设施配套情况

本项目外购零件包括接线柱、线圈、弹性件、保护套、不锈钢电机壳体、封线体压圈、方盘（铝）和保护盖等，主要供应商均为国内外大型专业制造商。本项目涉及的主要原材料、辅助材料的供应情况稳定，价格波动不大，对产品的生

产影响不大。

7、项目的建设时间、产量、销售方式和营销措施

本项目将在本次募集资金到位后开始建设，建设期2年，2010年达产，达产后将形成年产23,210台套设计生产能力。

本项目投产后，将采取与目前相同的营销模式，订单管理，以销定产。一航兴华采取设立销售办事处的方式对外进行产品销售，军品销售在全国有十七个办事处，形成覆盖全国大部分省区的销售网络，同时配备了设计人员作为办事处的技术支持，以满足客户的需要。

8、环保问题及采取的措施

本项目主要建设内容为新增加工、表面处理等设备共计 10 台套和新建表面处理厂房，生产性质与现有的生产性质相同，没有新增加有影响的污染源和污染物。根据目前采取的措施，完全可以达到相关环保要求，建成投产后不会对环境产生新的影响。

9、投资项目的选址

本项目规划在一航兴华现有厂区内安排，位于辽宁省沈阳市铁西区兴华北街36号和沈阳浑河经济区，周围环境良好，交通方便，配套设施切实可行，可保证水源、电源供应。

本项目没有新占用的土地。

10、项目组织方式与实施进展情况

本项目由一航兴华负责组织实施，成立以总经理为组长的项目实施领导小组，下设设备采购组、基本建设组、工艺技术组、财务及资金管理组、档案管理组和项目监察组，从制度上明确各项目小组的责任和职责，保证项目能够保质保量按期完成。

目前，本项目已完成项目前期的考察论证、项目选址、项目可行性研究报告编制等工作，并已获报政府主管部门审批。

11、投资项目的效益分析

本项目主要产品价格比较稳定，销售净利率约为 10%。本项目产品一航兴华具有较高的市场份额，有的国内独家生产，定价能力较强，毛利率较高。本项目达产后每年将新增固定资产折旧 268 万元，新增营业收入 9,230 万元，新增利润总额 1,574 万元，新增净利润 1,055 万元。

本项目投产后主要财务指标如下表：

序号	项 目	指 标	备 注
1	投资利润率 (%)	25.88	
2	税后项目投资财务内部收益率 (%)	27.29	
3	税后项目投资财务净现值 (万元)	5,909	ic=12%
4	税前项目投资回收期 (年)	4.50	含建设期
5	生产能力利用率盈亏平衡点 (第 10 年) (%)	64.86	正常年份

(四) 线缆总成产业化项目

本项目的目的是解决线缆组件产品生产能力不足问题，进一步扩大公司线缆组件产品的产能；项目主要涉及连接器和电缆的总成和其他连接解决方案。

1、市场需求和市场容量分析

目前公司线缆组件军品客户分布在航空、航天、舰船、兵器、电子科技等高科技领域，而民品客户分布在通信、铁路、电力等高科技领域。随着整机设备的不断发展和生产工艺技术的不断提高，线缆组件在整机中的作用越来越大，这促进了线缆组件产品的快速发展，很多客户开始要求连接器厂家提供能够直接连接设备的线缆组件产品，新的品种和结构层出不穷。近年来，航空、航天和电子科技等军工领域的客户已经不再满足于单一连接器的供应，对连接器和线缆间的线缆集成要求逐步提高。民品客户对线缆组件的需求也在快速增加，从 2003 年开始，随着线缆组件下游产业汽车、彩电、空调、冰箱、电脑、手机等以超过两位数的速度增长，线缆组件的需求大幅增加。

线缆组件主要由连接器和电线组成，线缆组件产品能够方便客户直接使用，免去了客户对连接器进行加工组装的工序。线缆组件的市场需求实际上就是连接器的市场需求，客户偏好逐渐从单个连接器转向线缆组件将使线缆组件需求快速增长。中高端线缆组件是一种高附加值的产品，往往用于替代进口产品，它是电

子元器件产品走向集成化的一个重要组成部分，其需求增长将远大于连接器的需求增长，市场前景十分广阔。

2、产品竞争优势及主要竞争对手

国内线缆组件生产厂家有上千家，竞争十分激烈，但是一般都是技术含量低、规模小的厂家。线缆集成知名厂商主要为国际公司如 Tyco/AMP、Molex 等，它们占据着高端市场。

线缆组件中的电线大约占销售价格的 40%~50%，另外的 50%~60%是插接件及加工费。因此，公司作为实力雄厚的连接器供应商，从成本优势和费用节减方面来看，进行线缆总成产业化项目具有极强的优势。大力发展线缆组件产品是公司价值创新战略的具体措施，线缆组件产品创造了新的市场和商机。公司具备全系列高端连接器的生产能力，能够满足客户对于线缆组件性能的多种要求，特别是满足军事领域和通信领域的高可靠性要求。

3、产能分析

在本项目达产后，公司线缆组件产能将新增 100 万套/年。

目前，公司线缆组件的产能为8万套/年，其中3万套/年为公司准备淘汰掉的低端产品产能。2006年度线缆组件产量4.22万套。由于需求快速增长，进行生产基地扩建已势在必行。因此，本公司扩大线缆组件产品的生产能力是必要的。

4、项目投资概算

本项目新增建设投资 4,000 万元（含 211 万美元），具体投资构成如下：

序号	项目名称	投资（万元）	占投资比例（%）
1	设备购置费	3,329	83.23
2	工程其他费用	480	12.00
3	其他费用	191	4.77
项目建设的投资合计		4,000	100

5、项目技术方案

（1）产品质量标准和技术水平

由于线缆组件产品在不同的使用环境下，其性能指标也会不同，且其性能指

本项目线缆组件产品所用连接器均为公司自行设计制造。线缆组件产品所用导线、线缆、热缩管、热缩头、防波套、冷压端子等为外购件，根据线缆组件产品性能要求选择合适的材料。对于军用产品，均选择军工厂家生产的各种材料。对于民用产品有环保要求的，需选择通过各种环保认证的厂家的材料来制作线缆组件。除连接器外，各种导线等材料均有两家以上供应商，且供应商均为国内外知名厂家或军工企业，所提供原材料质量可靠，能满足各类线缆组件产品的性能要求，原材料供应稳定。

7、项目的建设时间、产量、销售方式和营销措施

本项目将在本次募集资金到位后开始建设，建设期2年，2010年达产，达产后将新增100万套线缆组件产品生产能力。

本项目投产后，将采取与目前相同的营销模式，订单管理，以销定产。

8、环保问题及采取的措施

本项目主要建设内容为新增加工、检测仪器和设备共计185台套，生产性质与现有的生产性质相同，没有增加有影响的污染源和污染物。根据目前采取的措施，完全可以达到相关环保要求，建成投产后不会对环境产生新的影响。

9、投资项目的选址

本项目安排在公司现有厂区内，现有厂房经过规划调整后可满足扩大生产的要求。项目建设地点位于河南省洛阳市周山路，周围环境良好，交通方便，配套设施切实可行，可保证水源、电源供应。

本项目没有新占用的土地。

10、项目组织方式与实施进展情况

本项目公司采用矩阵式项目管理模式，成立以总经理为组长的项目实施领导小组，下设设备采购组、基本建设组、工艺技术组、财务及资金管理组、档案管理组和项目监察组，从制度上明确各项目小组的责任和职责，保证项目能够保质保量按期完成。

目前，本项目已完成项目前期的考察论证、项目选址、项目可行性研究报告编制等工作，并已获报政府主管部门审批。

11、投资项目的效益分析

目前线缆组件属于差异化、非标准化产品，具有客户定制的特点，属于附加值高的集成产品，销售线缆组件的利润高于仅仅销售连接器的利润。本项目达产后每年将新增固定资产折旧 334 万元，新增营业收入 13,060 万元，新增利润总额 2,727 万元，新增净利润 1,827 万元。

本项目投产后主要财务指标如下表：

序号	项 目	指 标	备 注
1	投资利润率 (%)	25.37	
2	税后项目投资财务内部收益率 (%)	25.55	
3	税后项目投资财务净现值 (万元)	9,981	ic=12%
4	税前项目投资回收期 (年)	5.00	含建设期
5	生产能力利用率盈亏平衡点(第 10 年)(%)	58.55	正常年份

(五) 光电传输集成开发及产业化项目

本项目的目标产品以光纤连接器为主，也涉及其他光器件产品。光纤连接器包括光纤光缆连接器、光电转换连接器及光电复合旋转连接器，其他光器件产品包括光端机。

1、市场需求和市场容量分析

光纤以其损耗小、信号传输稳定、频带宽、通讯容量大、抗电磁干扰、不向外扩散、保密性好等诸多优点，已经被广泛应用于邮电通讯、计算机网络和 CATV 等各种民用光纤通讯网络中，目前全球 80% 的信息通讯流量都是通过光纤承载的。在光纤通讯系统中，不仅需要光纤进行信号传输，而且还需要大量的光纤连接器、光端机等产品。光纤连接器不仅在民用领域大量应用，在军事上也有广泛的用途，具有广阔的市场前景。相对于民事应用而言，目前军事领域光纤传输应用处于滞后状态，随着军事装备信息化建设的加快，近年来光纤军事应用得到飞速发展，特别是现代化战机、雷达及野战通信网等大型重点项目都在使用光纤传输器件。

目前公司光器件军品客户分布在航空、航天、舰船、兵器、电子科技等高科技领域，而民品客户分布在通信、铁路、电力等高科技领域。其中军用产品具有技术性能要求高、客户具有较高的稳定性等特点，民用产品则在技术性能的高要

求下，对于成本控制更加严格，客户对产品价格具有较高的敏感性。

随着光纤通讯的不断发展，各种光通讯器件、部件层出不穷，市场需求急剧增加。光纤连接器是用量最大的光器件，随着两个光纤连接器之间的平均光纤长度变短，近几年中国光纤连接器市场需求快速扩大。Electronic Cast 公司预测，全球光纤连接器市场将继续以较高的速度增长，2005 年—2009 年的平均增长率将达到 23.70%。根据《2006 年版中国光纤连接器市场竞争研究报告》，2005 年国内光纤连接器需求为 1,000 万套，2006 年国内光纤连接器需求为 1,300 万套，2010 年需求将达到 3,500 万套，光纤连接器的需求量今后十年内平均年增长率在 30% 左右。

光端机广泛应用于智能交通监控（ITS）、安防系统、智能楼宇、智能小区、工业监控（电力、化工、钢铁、铁路等）、军事监控（边防、守卫）、体育场馆（现场直播音视频传输）及视频会议、广播电视系统等领域。其需求近年增长很快，预计未来几年仍将保持较高的增长速度。

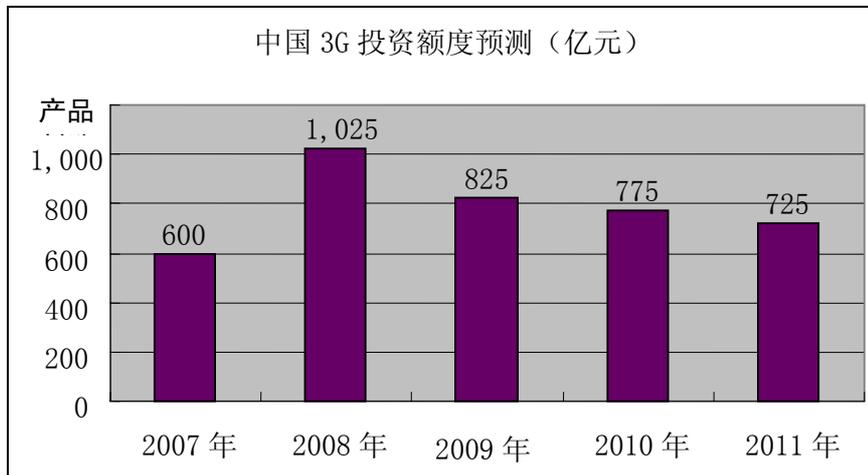
2003 年—2007 年国内光电端机需求及预测					
年份	2003	2004	2005	2006	2007
需求量（万套）	24.0	33.6	47.0	63.2	85.6
增长率（%）		40.00	39.88	34.47	35.44

数据来源：本公司技术部门统计

本项目产品广泛应用于 3G 行业，中国 3G 行业的发展将大幅度增加对光纤连接器的需求。3G 产业链包括系统设备、终端、测试设备和电子元器件（包括芯片和其他元器件）。一个中型城市就需要近万个基站，每个基站需要一套光纤连接器就会有近万套的需求。由于基站通常是在室外使用的，因此 3G 项目中不仅需要大量的室内光纤连接器与设备互连，而且还需要大量的室外光纤连接器进行配套。3G 测试目前已经进入到友好客户放号阶段，这意味着中国启动 3G 真正开始进入倒计时，大规模商用建设即将来临。

2006 年电信行业的固定资产投资额明显回暖，1—9 月的投资额达到 1,443.1 亿人民币，同比增长率达到近五年来的最高值 17.7%。2006 年电信投资的复苏正是 3G 投资拉开帷幕的前奏，核心网的更新维护、传输网的新建和扩容等这些不受 3G 牌照约束的电信投资在 2006 年的增长中已经得到充分体现。预计 2007—

2011 年设备投资的总额有望达到 3,000 亿元,而其中用于电子元器件购买的数额将不会低于 20%。也就是说,未来 4—5 年,3G 组网设备中对电子元器件的需求将不少于 600 亿元,每年不低于 120 亿元。因此,电子元器件行业将是 3G 的重要受益行业。



FTTH (Fiber To The Home) 意为光纤到户。具体说, FTTH 就是指将光网络单元安装在家庭用户或企业用户处。目前 FTTH 在国际市场已经得到较大规模商用并呈现出良好的发展前景, FTTH 建设在许多国家已经具有相当规模。目前我国不少地方如武汉、杭州、上海等都已纷纷开展了 FTTH 试点, 2006 年武汉的 FTTH 用户达到 1 万户以上。另外, 为了成功举办奥运会, 北京奥运会组委会已经宣布, 2008 年前将投资 66 亿美元扩展和升级电信网络, 届时北京将完全可能实现 FTTH 的普及应用。

预计未来几年我国 FTTH 将开始得到大规模发展, 理由主要为 FTTH 成本迅速下降。FTTH 大规模推广的最大障碍之一就是成本过高, 但是随着技术的进步和光通信产品价格的不断下降, FTTH 的成本已经开始大幅下降。随着我国 FTTH 应用规模的扩大, FTTH 成本还有着极大的下降空间, 而 ADSL 等现有的接入方式的价格下降潜力已经不大。在不久的将来, FTTH 的成本和使用费用能够达到同 ADSL 接近持平甚至相同的水平, 这就为我国 FTTH 的大规模推广扫清了障碍。我国未来的 FTTH 产业市场规模巨大, 如果未来我国 FTTH 用户数量按 1 亿计算, 那么通讯设备和终端的市场规模将达 1,500 亿元, 电信运营收入每年近 1,500 亿元, 连带的辐射作用每年有 500-1,000 亿元, 在未来 10 年内我国 FTTH 市场总规模将有可能超过一万亿元大关。

2、产品竞争优势及主要竞争对手

本公司是国内最大的研制和生产光纤连接器的专业化厂商，其前身洛航厂在1995年就涉足光纤连接器领域，从日本、瑞士等国引进了先进的技术、工艺、成套生产线和测试设备，开始进行光纤连接器的生产。公司光器件产品经过近十年的发展，目前已经形成了22个大系列，7,000余个品种规格，已广泛应用于航空、电子、兵器、舰船、电信、电力、铁路、CATV工程、接入网、计算机网络、光纤仪器仪表等领域，并先后荣获国家重点新产品奖、国防科学技术奖、航空科学技术进步奖。

目前，我国光纤连接器制造企业约有50—60家，主要分布在武汉、上海、深圳和京津地区，如电子部23所、34所、8所、邮电科学院、519厂等。相对于竞争对手，公司具有较大的竞争优势。

室外用光纤连接器是一种技术含量较高的产品，在国内目前只有公司和电子部23所能生产，电子部23所生产的室外用光纤连接器主要为军用，而本公司的室外用光纤连接器产品则涵盖了军用和民用两个领域。

3、产能分析

在本项目达产后，公司光器件产能将新增247.51万套/年。

目前，公司光器件的产能为400万套/年，2006年度光器件产量为502万套，较前一年增长约121.15%，目前产量已经大大超出公司现有生产能力，进行生产基地扩建已势在必行。因此，本公司扩大光器件产品的生产能力是必要的，且新项目的建设速度和产能扩张的速度与公司业务发展相匹配。

4、项目投资概算

本项目新增建设投资6,500万元(含202.5万美元)，改造厂房面积3,222m²，具体投资构成如下：

序号	项目名称	投资(万元)	占投资比例(%)
1	建筑工程费	86	1.32
2	设备购置费	5,541	85.25
3	设备安装费	20	0.31
4	工程其他费用	543	8.35
5	其他费用	310	4.77
项目建设的投资合计		6,500	100

5、项目技术方案

(1) 产品质量标准和技术性能

光纤连接器符合YD/T895、YD/T987、YD/T1200、IEC61754-4/-6/-18/-20标准、GJB1919《耐恶劣环境中性圆形光纤光缆连接器总规范》(MIL-C-83526)标准、GJB3016《单芯光纤光缆连接器总规范》(MIL-C-83522)标准。光端机及光电转换连接器符合SJ20560标准。光电旋转连接器符合GJB3931-2000《光纤光缆旋转接头总规范》标准。本项目技术水平国内领先。

(2) 生产方法及主要技术

目前光纤连接器的对准方式是精密组件对准，这种方法是将光纤穿入并固定在插头的插针中，将对接端口进行打磨或抛光处理后，在套筒耦合管中实现对准。光端机的外壳通常是采用板材加工的，根据实际需要对板材进行铣加工。光纤旋转连接器的关键工艺技术是光纤准直器的制作、转动机构的调试装配、棱镜机构调试装配和光纤准直器的安装。

本项目主要核心技术包括光无源器件制造技术、合金壳体精密加工成型技术、塑料模具设计制造技术、超精密薄壁塑料件注射成型技术、簧片等超精密冲压成型技术和电接触件镀金技术，全部为公司自行研制获得。

(3) 主要设备

本次技术改造新增工艺设备、仪器共计 553 台(套)，含进口设备 54 台，其中金切设备 18 台(含进口设备 6 台)；铸压设备 1 台；装配、试验检测设备 328 台(套)，包括进口设备 48 台(套)；计算机类设备 30 台(套)；其他设备 176 台(套)。

6、主要原材料、辅助材料的供应情况

本项目主要原材料包括各类电子元器件、铝板、铜棒、塑料、铝棒、电缆和光纤光缆等，辅助材料包括胶垫、O型圈、油漆等。主要供应商均为国内外大型专业制造商，质量可靠。

本项目涉及的主要原材料、辅助材料的供应情况稳定，价格波动不大，对产品的生产影响不大。

7、项目的建设时间、产量、销售方式和营销措施

本项目将在本次募集资金到位后开始建设，建设期3年，2011年达产，达产后将新增年产247.51万套光器件产品的设计生产能力。

本项目投产后，将采取与目前相同的营销模式，订单管理，以销定产。

8、环保问题及采取的措施

本项目主要建设内容为新增装配、检测仪器共计 553 台套，生产性质与现有的生产性质相同，对周围环境没有产生有影响的污染源和污染物。根据目前采取的措施，完全可以达到相关环保要求，建成投产后不会对环境产生新的影响。

9、投资项目的选址

本项目主要安排在本公司现有厂区内。项目建设地点周围环境良好，交通方便，配套设施切实可行，可保证水源、电源供应。

本项目没有新占用的土地。

10、项目组织方式与实施进展情况

本项目公司采用矩阵式项目管理模式，成立以总经理为组长的项目实施领导小组，下设设备采购组、基本建设组、工艺技术组、财务及资金管理组、档案管理组和项目监察组，从制度上明确各项目小组的责任和职责，保证项目能够保质保量按期完成。

目前，本项目已完成项目前期的考察论证、项目选址、项目可行性研究报告编制等工作，并已获报政府主管部门审批。

11、投资项目的效益分析

前几年中低端光器件产品价格一直呈下降趋势，目前价格已经处于较低水平，预计未来将会于平稳中趋向上升；而高端光器件产品价格比较平稳，附加值较高，预计未来将持续保持平稳状态。随着光器件产品市场逐步进入成熟阶段和本公司所积累的技术和客户优势，预计未来光器件产品的盈利能力将有较大幅度的提升。本项目达产后每年将新增固定资产折旧 566 万元，新增营业收入 11,834 万元，新增利润总额 2,449 万元，新增净利润 1,641 万元。

本项目投产后主要财务指标如下表：

序号	项 目	指 标	备 注
1	投资利润率 (%)	24.45	
2	税后项目投资财务内部收益率 (%)	25.57	
3	税后项目投资财务净现值 (万元)	12,121	ic=12%
4	税前项目投资回收期 (年)	5.10	含建设期
5	生产能力利用率盈亏平衡点(第10年)(%)	57.49	正常年份

(六) 射频同轴连接器高技术产业化项目

1、市场需求和市场容量分析

目前公司射频同轴连接器军品客户分布在航空、航天、舰船、兵器、电子科技等高科技领域，而民品客户分布在通信、铁路、电力等高科技领域。

目前，国内用户对射频同轴连接器及其高端产品的需求主要依靠进口，国外对中国的采购采取种种限制措施，有些产品根本不出售，有些产品即使出售，其价格也非常高，明显偏离正常水平。

随着国内通信产业的快速发展，特别是 3G 和无线局域网(WLAN)为代表的无线接入技术和计算机等信息技术的飞速发展，各种通信设备向小型化、模块化、高频化等方向发展，对于射频同轴连接器的需求量大增。根据《2007 年版中国连接器市场竞争研究报告》，2004 年射频同轴连接器的国内市场容量超过 15 亿元。公司预计未来几年国内射频同轴连接器市场需求将以 20%左右的速度增长。由于国内生产成本远低于国外生产成本，射频同轴连接器市场具有巨大的进口替代效应，国内对低成本的高技术性能射频同轴连接器将需求大幅增加。

2001 年—2005 年中国射频同轴连接器市场需求情况					
年 度	2001	2002	2003	2004	2005
需求 (万套)	18,000	20,700	24,500	28,950	33,500
增长率 (%)		15.00	18.36	18.16	15.72

资料来源：中国电子元件行业协会信息中心

2、产品竞争优势及主要竞争对手

射频同轴连接器的国内生产厂家由于研发和生产技术落后，其所占的市场份额很小，且大部分为中低端产品。在国际市场上，射频同轴连接器被少数几家国外大型公司所垄断，他们以其技术实力、知名度及产品品牌占领了国内外大部分

市场份额。在国内射频同轴连接器市场中，美国、法国、日本公司等占据了 90% 的市场份额，代表企业如法马通、安费诺、雷迪埃、泰科、罗森伯格等。

本公司于 2003 年开始对射频同轴连接器及其高端产品进行研制，严格按照美国军用标准进行设计，产品性能达到美国军用标准 MIL-C-39012、国际电工委员会 IEC61169 标准和我国军用标准 GJB681A 规定的要求，产品技术水平达到国际同行产品水平，并可与国际知名大公司的同类产品相媲美，而制造成本和价格明显低于国外同类产品，因此，有明显的竞争优势。目前，公司射频同轴连接器产品正从以生产通用产品为主，逐步过渡到高端产品和通用产品并重的产品结构形式，并成功应用于我国重点军事装备和民用领域。

3、产能分析

在本项目达产后，公司射频同轴连接器的产能将新增 181 万套/年。

目前，公司射频同轴连接器的产能为 33 万套/年，是 2006 年才刚刚形成的产能。2006 年度射频同轴连接器产量 1.53 万套，产量较上一年增长 112.50%。由于市场需求快速增长，现有产能预计很快就不能满足需要，进行生产基地扩建是很必要的。

4、项目投资概算

本项目新增建设投资 4,500 万元（含 260.2 万美元），具体投资构成如下：

序号	项目名称	投资（万元）	占投资比例（%）
1	设备购置费	3,678	81.73
2	设备安装费	31	0.69
3	工程其他费用	577	12.82
4	其他费用	214	4.76
项目建设投资合计		4,500	100

5、项目技术方案

（1）产品质量标准和技术性能

本项目产品符合美国军用标准 MIL-C-39012、国际电工委员会 IEC61169 标准和我国军用标准 GJB681A，产品技术水平国内领先，达到或超过国际技术水平。

（2）生产方法

射频同轴连接器主要由内导体、绝缘支撑和外导体组成。其中内导体是射频同轴连接器的核心，在射频同轴连接器中起着非常重要的作用，因此，内导体的尺寸及表面质量应严格控制。绝缘支撑对射频同轴连接器的电压驻波比等电气性能影响很大，绝缘支撑的设计显得很重要。射频同轴连接器内外导体的同轴度、台阶面、端面的垂直度等都要求非常严格，这就要求零件在加工时的同轴度、垂直度等项要求严格，且外导体内径和内导体外径的比值为一定值才能保证产品良好的性能。

本项目关键核心技术为小直径滚花加工、薄壁零件小公差尺寸保证、组合壳体银钎焊接、接触件深孔加工及电镀等，均为自行研制获得。

(3) 主要设备

本次技术改造新增工艺设备、仪器共计 119 台（套），含进口设备 26 台。其中金切设备 16 台，含进口设备 4 台；炉类设备 1 台；装配、检测设备 100 台（套），含进口设备 21 台（套）；计算机类设备 1 台（套），为进口设备；其他设备 1 台（套）。新增设备主要有纵切自动车、车削中心、数控车床、立式加工中心、三元合金电镀生产线、真空炉热表设备、半钢电缆高频感应焊接系统、半刚性电缆剥线机、网络分析仪、三阶交调测试仪等。

6、主要原材料、辅助材料的供应情况

本项目所用主要原材料为铜材、聚四氟乙烯，辅助材料为丝印油墨、环氧胶等。以上材料供应链稳定，每种材料都有两家以上的供应商，且供应商均为国内外知名厂家，有良好的信誉，所供材料质量稳定。

7、项目的建设时间、产量、销售方式和营销措施

本项目将在本次募集资金到位后开始建设，建设期2年，2010年达产，达产后将形成年产214万套的设计生产能力。

本项目投产后，将采取与目前相同的营销模式，订单管理，以销定产。

8、环保问题及采取的措施

本项目主要对现有生产线的生产能力进行扩大，生产性质与现有产品性质相同，没有增加有影响的污染源和污染物。根据目前采取的措施，完全可以达到相

关环保要求，建成投产后不会对环境产生新的影响。

9、投资项目的选址

本项目在公司现有厂区内安排，周围环境良好，交通方便，配套设施切实可行，可保证水源、电源供应。

本项目没有新占用的土地。

10、项目组织方式与实施进展情况

本项目公司采用矩阵式项目管理模式，成立以总经理为组长的项目实施领导小组，下设设备采购组、基本建设组、工艺技术组、财务及资金管理组、档案管理组和项目监察组，从制度上明确各项目小组的责任和职责，保证项目能够保质保量按期完成。

本项目已完成项目前期的考察论证、项目选址、项目可行性研究报告编制等工作，并已获报政府主管部门审批。

11、投资项目的效益分析

前几年低端射频同轴连接器产品价格有所下降，预计未来几年其价格将稳中有降，但幅度不大；而高端射频同轴连接器产品价格保持平稳，预计未来将持续这一走势。本项目将重点发展高端产品，其价格相对较高。本项目达产后每年将新增固定资产折旧373万元，新增营业收入13,120万元，新增利润总额2,650万元，新增净利润1,775万元。

本项目投产后主要财务指标如下表：

序号	项 目	指 标	备 注
1	投资利润率 (%)	24.29	
2	税后项目投资财务内部收益率 (%)	24.75	
3	税后项目投资财务净现值 (万元)	9,050	ic=12%
4	税前项目投资回收期 (年)	5.10	含建设期
5	生产能力利用率盈亏平衡点 (第 10 年) (%)	59.87	正常年份

六、募集资金拟用于向其他企业增资情况

(一) 拟增资企业的基本情况

本公司本次募集资金拟通过对一航兴华增资的形式实施工业连接器产业化项目和电机断路器产业化项目。一航兴华的基本情况如下：

1、基本情况

一航兴华是专门从事航空电连接器、微特电机、自动保护电门以及工业电连接器、汽车发动机部件科研生产的企业。公司位于沈阳市铁西区兴华北街 36 号，占地面积 32,000m²，总建筑面积约 44,000m²。

一航兴华是国内既能生产符合美军标系列电连接器，又能生产符合俄罗斯标准系列电连接器，还能自行研制设计生产国军标电连接器的企业，产品达到国内领先水平，高温电连接器、脱落电连接器、工业电连接器、电缆线束和涡轮发电机等是颇具特色的产品。一航兴华主要产品产量与产值在国有及国有控股的接插件企业中排名居于前列。

一航兴华现有在职职工 1,551 人，其中技术人员 227 人，管理人员 169 人，生产工人 758 人，辅助人员 249 人，销售人员 95 人，服务人员 53 人。

2、财务状况

根据岳华会计师事务所出具的岳总审字[2007]第A1362号审计报告，一航兴华2006年及2007年1—6月的财务状况如下：

(1) 合并资产负债表

编制单位：沈阳兴华航空电器有限责任公司

单位：元

资 产	2007-6-30	2006-12-31
流动资产：		
货币资金	39,769,908.80	50,489,168.00
交易性金融资产	-	-
应收票据	12,426,399.15	9,973,041.19
应收账款	97,349,924.62	80,662,951.81
预付款项	1,583,729.25	4,241,243.33
应收利息	-	-
应收股利	-	-
其他应收款	6,539,545.40	4,056,702.52

存货	83,866,939.77	56,745,347.00
一年内到期的非流动资产	-	-
其他流动资产	-	-
流动资产合计	241,536,446.99	206,168,453.85
非流动资产：		
长期应收款	-	-
长期股权投资	66,800.00	66,800.00
投资性房地产		
固定资产	76,623,444.76	85,166,338.44
在建工程	6,077,731.54	2,928,975.83
工程物资	-	-
固定资产清理	8,700.00	8,700.00
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
无形资产	9,783,899.12	10,040,799.77
开发支出	-	-
商誉	-	-
长期待摊费用	-	38,176.30
递延所得税资产	3,756,852.21	3,073,606.85
其他非流动资产		
非流动资产合计	96,317,427.63	101,323,397.19
资产总计	337,853,874.62	307,491,851.04
流动负债：		
短期借款	140,000,000.00	103,000,000.00
应付票据	-	-
应付账款	14,060,535.62	12,252,666.30
预收款项	5,669,854.78	5,753,828.11
应付职工薪酬	1,040,821.48	1,070,824.64
应交税费	-5,780,182.87	2,783,738.69
应付利息	259,141.67	199,749.71
应付股利	17,343.75	7,677,736.59
其他应付款	36,970,377.15	36,198,906.72
一年内到期的非流动负债	2,850,000.00	2,850,000.00
其他流动负债	4,199,178.45	
流动负债合计	199,287,070.03	171,787,450.76
非流动负债：		
长期借款	4,000,000.00	4,000,000.00
应付债券	-	-
长期应付款	-	-
专项应付款	1,257,170.19	1,110,091.87
预计负债	1,200,000.00	1,200,000.00
递延所得税负债	-	-
其他非流动负债	-	-
非流动负债合计	6,457,170.19	6,310,091.87
负债合计	205,744,240.22	178,097,542.63
股东权益：		

股本	37,520,000.00	37,520,000.00
资本公积	84,554,390.78	84,554,390.78
减：库存股	-	-
盈余公积	-	-
未分配利润	9,594,389.64	6,747,599.32
归属于母公司股东权益合计	131,668,780.42	128,821,990.10
少数股东权益	440,853.98	572,318.31
股东权益合计	132,109,634.40	129,394,308.41
负债及股东权益合计	337,853,874.62	307,491,851.04

(2) 合并利润表

编制单位：沈阳兴华航空电器有限责任公司

单位：元

项 目	2007年1-6月	2006年度
一、营业收入	103,918,236.39	242,382,771.29
减：营业成本	57,182,789.60	143,562,515.43
营业税金及附加	342,226.13	635,484.51
销售费用	11,431,903.45	14,355,659.15
管理费用	19,638,907.70	51,486,849.24
财务费用	3,711,324.83	5,876,353.12
资产减值损失	1,199,178.62	-1,131,255.37
加：公允价值变动收益	-	-1,110.00
投资收益（损失以“-”号填列）	-	-2,745.92
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	10,411,906.06	27,593,309.29
加：营业外收入	30,563.70	3,201,902.14
减：营业外支出	1,018,204.76	3,789,570.53
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	9,424,265.00	27,005,640.90
减：所得税费用	6,708,939.01	10,146,883.49
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	2,715,325.99	16,858,757.41
归属于母公司所有者的净利润	2,846,790.32	17,852,106.75
少数股东损益	-131,464.33	-993,349.34

(3) 截至目前的经营情况

截至 2007 年 6 月底，一航兴华总资产为 33,785.39 万元，负债总额为 20,574.42 万元，所有者权益为 13,210.96 万元；2007 年 1-6 月实现营业收入 10,391.82 万元，实现净利润 271.53 万元。

3、股东构成及持股比例

一航兴华现有股东为中国一航和本公司，分别持有一航兴华 80%和 20%的股

权。国务院国资委于 2007 年 5 月 21 日以国资产权[2007]434 号《关于沈阳兴华航空电器有限责任公司部分国有股权协议转让问题的批复》同意本公司以协议方式受让中国一航持有的一航兴华 20%的股权，本公司已于 2007 年 6 月 11 日向中国一航支付首期股权转让款 1,801.42 万元；余款在协议生效后一年内支付。

根据本次募集资金投资计划，公司将利用募集资金 1 亿元（必要时补充部分自有资金）对一航兴华进行单方面增资，使公司持有一航兴华的股权比例达到 51%以上。增资价格以作为协议股权转让定价基准的经评估净资产值为依据，并考虑一航兴华 2006 年 12 月 31 日至增资前最近一期经审计确认的净利润值等因素而确定。增资完成后中国一航持有一航兴华的股权比例将降至 49%以下。

4、本公司参股一航兴华的风险及对募集资金投资项目的影 响

公司本次参股一航兴华的风险及应对措施主要包括：（1）企业文化融合风险。尽管本公司与一航兴华此前同属中国一航直接控股企业（其中一航兴华为中国一航全资子公司），且双方均属军工企业，从事的行业也基本相同，双方的企业文化存在较多共性，但由于双方处于不同区域，仍存在一定程度的区域亚文化差异，有可能导致双方在短期内在企业文化方面存在难以融合的风险。针对该类风险，公司将充分利用双方已有的良好基础，“求同存异”，加强双方的沟通，加快双方对未来发展战略的统一认识，以此增强凝聚力；（2）管理风险。本公司在参股一航兴华后，通过改组董事会取得对一航兴华的实际控制地位，根据一航兴华章程的约定，董事会将决定一航兴华的财务和经营决策。尽管由本公司派出的董事均为公司高管人员，并拥有丰富的行业及管理经验，但由于对一航兴华各方面情况需要一个熟悉与掌握过程，同时与经营层之间也需要一段磨合期，在短期内可能出现管理措施不到位的风险。对此，公司将通过完善制度建设、对原经营班子给予充分信赖和支持等措施，确保一航兴华的 稳定经营和持续发展。

本公司计划以募集资金对一航兴华进行单方面增资，在取得一航兴华 51%以上股权的同时，用于增资的资金将由一航兴华负责实施两个投资项目：工业连接器产业化项目和电机断路器产业化项目。本次通过受让 20%股权参股一航兴华，并取得对一航兴华的实质控制后，将有利于确保本次募集资金投资项目的顺利实施。

（二）评估与定价

1、评估

北京中证评估有限责任公司对一航兴华的净资产截至2006年12月31日的公允价值进行了评估，其中一航兴华的土地使用权由沈阳衡鑫房地产评估有限公司和沈阳国地不动产评估有限公司评估。通过比较，选用成本加和法评估，一航兴华截至2006年12月31日的净资产的市场价值为18,014.20万元，与其调整后账面值12,529.97万元相比，评估增值5,484.23万元，增值率为43.77%。主要原因在于其土地使用权的评估增值。

2、定价

根据本公司与中国一航签署的《股权收购及增资协议》。本次增资价格以作为协议股权转让定价基准的经评估净资产值为依据，并考虑一航兴华2006年12月31日至增资前最近一期经审计确认的净利润值等因素而确定。中国一航同意放弃进行同比例增资的权利，并承诺届时在股东会会议中投票同意前述单方增资安排，同意对一航兴华的章程进行相应的变更，以反映增资完成后的股权结构。

(三) 增资或收购前后持股比例及控制情况

根据本公司与中国一航签署的《股权收购及增资协议》，在本次发行前，本公司拟以自有资金收购中国一航持有的一航兴华20%股份。在股权过户完成后，本公司与中国一航根据协议和公司章程（草案）的约定，立即改组一航兴华董事会。通过推荐5名董事会成员中的4名董事，本公司取得对一航兴华的实际控制。2007年7月29日，一航兴华召开股东会，选举产生新一届董事会，董事会由五人组成，其中一航光电推荐四名，分别为李聚文（本公司董事、总经理兼一航兴华董事长）、王志刚、郭泽义和刘阳；中国一航推荐一名，为李兵。

根据《股权收购及增资协议》的约定，若本次发行后募股资金到位，本公司将以1亿元募集资金（必要时补充部分自有资金）对一航兴华进行单方面增资，使本公司持有一航兴华的股权比例在51%以上，达到绝对控股并实现双方的有效融合。



（四）增资行为与发行人业务发展规划的关系

目前国内连接器产业集中度偏低，小规模生产厂家众多，大规模企业少，国内连接器行业的健康发展需要加快业内的并购重组步伐，形成一批可以参与国际竞争的大型企业。

本公司拥有强大的技术研发实力、产品定制能力以及市场营销能力。一航兴华在军民品领域均占有较大份额，承担着军工领域诸多重点型号连接器的配套任务，是国防军工接插件骨干生产厂家，在国防军工市场拥有一定份额，同时在铁路、电力、通讯、工业自动化等民用领域的连接器市场也占据着较为重要的地位。目前，一航兴华正处在快速发展时期，综合效益排名处于中国一航所属企业前列。

本公司收购一航兴华后能够实现强强联合的放大效应，双方整合后，能够在较短时间内迅速扩大连接器产业规模，形成规模效应，进一步提升公司的整体竞争实力和核心竞争力。

七、募集资金运用对公司财务和经营状况的整体影响

本次发行募集资金运用对公司财务和经营状况的影响主要有：

（一）进一步提高公司核心竞争力

本次发行募集资金投资项目成功实施后，本公司将进一步扩大生产规模，提高产能，增加产品技术含量，提高产品附加值，使公司核心竞争力得到进一步提高。

（二）提升盈利水平

本次募集资金投资项目具备较好的盈利前景，根据募集资金项目的可行性研究报告，六个投资项目中五个投资项目的建设期为2年，剩下一个项目建设期为3年，全部达产后，公司每年可增加营业收入90,534万元，增加税后利润9,653万元；一航兴华每年可增加营业收入25,552万元，增加税后利润2,667万元。

（三）实现了对一航兴华的绝对控股

公司拟使用本次发行募集资金10,000万元对一航兴华增资，增资后实现对一航兴华的绝对控股，通过业务整合，扩大主导产品的生产规模和市场占有率，实现优势互补。

（四）降低财务风险

募集资金到位后，公司偿债能力将进一步增强，资产流动性提高，使财务风险得到有效地控制。

（五）净资产大幅增长，净资产收益率短期内将下降

本次发行后，公司净资产和每股净资产将大幅增长，而在募股资金到位初期，由于各投资项目尚处于投入期，没有产生效益，将使公司的净资产收益率在短期内有较大幅度的降低。但随着募集资金投资项目的逐步达产，将大大增强公司的市场竞争力，提升公司的盈利能力，公司的净资产收益率将稳步提高。

第十四节 股利分配政策

一、公司最近三年及一期股利分配政策和实际股利分配情况

（一）发行人股利分配的一般政策

本公司发行的股票均为人民币普通股，同股同权，同股同利。本公司将按股东持股数额分配股利，股利分配采取现金股利、股票股利或其他合法的方式。在每一个会计年度结束后 6 个月内由董事会根据盈利状况和发展情况，提出利润分配方案，经股东大会通过后实施。经股东大会批准，公司可决定分配中期股利。

（二）利润分配的顺序

根据有关法律法规和公司章程的规定，公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

- 1、弥补上一年度的亏损；
- 2、提取法定公积金百分之十；
- 3、提取任意公积金；
- 4、支付股东股利。

公司法定公积金累计额为公司注册资本的百分之五十以上的，可以不再提取。提取法定公积金后是否提取任意公积金由股东大会决定。公司不得在弥补公司亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润。

股东大会决议将公积金转为股本时，按股东原有股份比例派送新股。但法定公积金转为股本时，所留存的该项公积金不得少于转增前公司注册资本的百分之二十五。

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两个月内完成股利（或股份）的派发事项。

（三）最近三年及一期股利分配情况

1、2004年4月3日，经公司2003年度股东大会决议通过，本公司以截止2003年12月31日总股本7,000万股为基数，向全体股东按其持股比例分配现金股利409.67万元。

2、2005年5月19日，经公司2004年度股东大会决议通过，本公司以截止2004年12月31日总股本7,000万股为基数，向全体股东按其持股比例分配现金股利600.60万元。

3、2006年5月29日，经公司2005年度股东大会决议通过，本公司以截止2005年12月31日总股本7,000万股为基数，向全体股东按其持股比例分配现金股利1,016.67万元。

4、2007年3月7日，经公司2006年度股东大会决议通过，本公司以2007年12月增资扩股前的总股本7,000万股为基数，向全体股东按其持股比例分配现金股利1,467.90万元。

除上述以外，公司未再实施股利分配。

二、发行前滚存利润的分配政策

经本公司2007年第二次临时股东大会决议，公司公开发行股票前的滚存利润由公司公开发行股票后的新老股东共享。

第十五节 其他重要事项

一、信息披露制度和投资者关系相关情况

为保护投资者合法权益，加强公司信息披露工作的管理，规范公司信息披露行为，公司制订了《信息披露管理制度》。

本公司负责信息披露和投资者关系管理的部门是公司证券投资部，主管负责人为董事会秘书郭泽义，对外咨询电话：0379-64326068。

二、重要合同

截止本招股说明书签署日，本公司已签署、正在履行的重要合同（合同金额在500万元以上）主要有：

（一）借款合同

1、本公司于2005年11月8日与交通银行洛阳分行签订了4130902005M100003800号《借款合同》，合同借款金额为1,700万元，年利率为5.76%，借款用途为射频同轴连接器产业化项目，借款期限为2年。

2、本公司于2007年2月15日与交通银行洛阳分行签订了编号为4130902007M100000400《借款合同》，合同借款金额为600万元整，年利率为5.508%，借款用途为购买原材料，借款期限为1年。

3、本公司于2007年3月9日与中国建设银行洛阳分行签订了编号为建洛公工流[2007]第20号《借款合同》，合同借款金额为2,500万元整，年利率为5.508%，借款用途为工业流动资金借款，借款期限为1年。

4、本公司于2007年4月18日与交通银行洛阳分行签订了编号为4130902007M100001300《借款合同》，合同借款金额为500万元整，年利率为5.751%，借款用途为购买原材料，借款期限为1年。

5、本公司于2007年5月10日与交通银行洛阳分行签订了编号为4130902007M100001600《借款合同》，合同借款金额为500万元整，年利率为5.751%，借款用途为购买原材料，借款期限为1年。

6、本公司于2007年5月24日与中国银行洛阳分行签订了编号为2007洛中银南字002号《借款合同》，合同借款金额为500万元整，年利率为5.913%，借款用途为购买原材料，借款期限为1年。

7、本公司于2007年6月7日与中国银行洛阳分行签订了编号为2007洛中银南字004号《借款合同》，合同借款金额为500万元整，年利率为5.913%，借款用途为购买原材料，借款期限为1年。

（二）权利质押合同

本公司与国家开发银行河南省分行、交通银行洛阳分行签订了《账户质押合同》，将公司在交通银行洛阳分行开设的账号为413062200012011003615的军品销售收入账户质押给国家开发银行河南省分行，担保本公司与国家开发银行河南省分行签订的编号为4100360052006030094的借款合同履行，担保额为1,119万元，借款期为2006年5月30日至2009年5月29日。

（三）重大基建合同

本公司于2006年5月12日与河南四建股份有限公司签订了GF-1999-0201号《38999电连接器制造中心工程建设合同》，合同价款为5,150万元。合同内容为本公司委托河南四建股份有限公司建造38999电连接器制造中心，工程质量标准为省优质结构，合同期限为1年。

（四）股权转让合同

2007年3月26日，本公司与中国一航签署《股权收购及增资协议》，由本公司以自有资金受让中国一航所持有的一航兴华20%的股权。本次股权转让以一航兴华经评估的净资产值为定价依据，转让总价款为3,602.84万元。2007年6月11日本公司向中国一航支付首期股权转让款1,801.42万元，余款在协议生效后一年内支付。

（五）其他重要合同

1、本公司于2004年4月与中国一航签署《关于提供政策指导和行业信息服务的协议》，约定由中国一航行使有关军工及行业管理与服务的职能，向本公司提供相关项目配套需求计划和信息等，本公司按照年度销售收入的0.25%向中国一航支付服务费。协议有效期为十年。

2、2002年11月，本公司与洛阳高新信恒综合经营开发公司签订《综合服务协议》，约定由信恒公司向本公司提供职工生活后勤服务和生产辅助服务等，有关服务费标准按照国家价格、市场价格和实际成本定价的优先顺序确定。

三、对外担保情况

截止本招股说明书签署之日，本公司不存在对外担保情况。

四、重大诉讼或仲裁

截止本招股说明书签署之日，本公司未涉及任何对财务状况、生产经营、经营成果、声誉、业务活动、未来前景有重大影响的诉讼及仲裁事项。

截止本招股说明书签署之日，控股股东中国一航，本公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员均没有作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项。

截止本招股说明书签署之日，本公司现任董事、监事、高级管理人员和核心技术人员均未涉及刑事诉讼。

第十六节 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招股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、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。

全体董事签名：

常怀忠

陈灌军

李聚文

周国强

扈玉生

袁顺兴

康 锐

干凤琪

王玉杰

全体监事签名：

李泽兴

许宣知

谢铁山

席明强

李立坤

张 虎

曹贺伟

王艳阳

其他高级管理人员签名：

郭泽义

陈 戈

田随亮

刘 阳

陈学永

中航光电科技股份有限公司

2007年10月18日

保荐人（主承销商）声明

本公司已对招股说明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。

项目主办人（签名）：

邵立忠

保荐代表人（签名）：

徐 峰

睦衍照

法定代表人（签名）：

何 如

国信证券有限责任公司

2007年10月18日

发行人律师声明

本所及经办律师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本所出具的法律意见书和律师工作报告无矛盾之处。本所及经办律师对发行人在招股说明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，确认招股说明书不致因上述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。

律师事务所负责人签名：

王玲

经办律师签名：

周宁

刘荣

北京市金杜律师事务所

2007年10月18日

会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本所出具的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所核验的非经常性损益明细表无矛盾之处。本所及签字注册会计师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所核验的非经常性损益明细表的内容无异议，确认招股说明书不致因上述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。

会计师事务所负责人签名：

(李延成)

签字注册会计师签名：

(邵立新)

(刘月涛)

岳华会计师事务所有限责任公司

2007年10月18日

会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本所出具的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所核验的非经常性损益明细表无矛盾之处。本所及签字注册会计师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所核验的非经常性损益明细表的内容无异议，确认招股说明书不致因上述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。

会计师事务所负责人签名：

(李延成)

签字注册会计师签名：

(邵立新)

(刘亮)

岳华会计师事务所有限责任公司

2007年10月18日

验资机构声明

本机构及签字注册会计师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本机构出具的验资报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的验资报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述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。

验资机构负责人签名：

(李延成)

签字注册会计师签名：

(邵立新)

(刘月涛)

岳华会计师事务所有限责任公司

2007年10月18日

验资机构声明

本机构及签字注册会计师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本机构出具的验资报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的验资报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述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。

验资机构负责人签名：

(李延成)

签字注册会计师签名：

(邵立新)

(谢卉)

岳华会计师事务所有限责任公司

2007年10月18日

资产评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的资产评估报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述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。

资产评估机构负责人签名：

(冯道祥)

签字注册资产评估师签名：

(王永义)

(古李昂)

北京中证评估有限责任公司

2007年10月18日

资产评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的资产评估报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述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。

资产评估机构负责人签名：

(冯道祥)

签字注册资产评估师签名：

(弓佳)

(古李昂)

北京中证评估有限责任公司

2007年10月18日

资产评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的资产评估报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述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。

资产评估机构负责人签名：

(傅继军)

签字注册资产评估师签名：

(周军)

(马海啸)

中华财务会计咨询有限公司

2007年10月18日

土地评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的资产评估报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述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。

资产评估机构负责人签名：

(马成合)

签字注册资产评估师签名：

(马成合)

(高国强)

(李冰)

(陈洁)

河南金地评估咨询有限公司

2007年10月18日

土地评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的资产评估报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述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。

资产评估机构负责人签名：

(王朝阳)

签字注册资产评估师签名：

(徐春荣)

(李松)

中地不动产评估有限公司

2007年10月18日

第十七节 备查文件

一、备查文件目录

- (一) 发行保荐书
- (二) 财务报表及审计报告
- (三) 内部控制审核报告
- (四) 经注册会计师核验的非经常性损益明细表
- (五) 法律意见书及律师工作报告
- (六) 公司章程（草案）
- (七) 中国证监会核准本次发行的文件

二、备查文件查阅地点、电话、联系人和时间

（一）中航光电科技股份有限公司

联系地址：河南省洛阳市涧西区周山路 10 号

电话：0379—64326068

传真：0379—64326068

联系人：郭泽义、朱健平、叶华

（二）国信证券有限责任公司

联系地址：深圳市红岭中路 1012 号国信证券大厦 20 楼

电话：0755-82130833

传真：0755-82130620

保荐代表人：徐峰、睦衍照

联系人：李绍武、吴九飞