

本次股票发行后拟在创业板市场上市，该市场具有较高的投资风险。创业板公司具有业绩不稳定、经营风险高、退市风险大等特点，投资者面临较大的市场风险。投资者应充分了解创业板市场的投资风险及本公司所披露的风险因素，审慎作出投资决定。

上海康耐特光学股份有限公司

Shanghai Conant Optics Co., Ltd.

（住所：上海市浦东新区川大路555号）



首次公开发行股票并在创业板上市 招股说明书

海际大和 保荐人（主承销商）
DSSC 海际大和证券有限责任公司

Daiwa SSC Securities Co., Ltd.

（上海市浦东新区陆家嘴环路1000号汇丰大厦45楼）

上海康耐特光学股份有限公司首次公开发行股票

并在创业板上市招股说明书

发行股票类型:	人民币普通股A股
每股面值:	人民币1.00元
发行股数:	1,500万股, 占发行后公司总股本的比例为25.00%
每股发行价格:	18.00元人民币
预计发行日期:	2010年3月9日
拟上市证券交易所:	深圳证券交易所
发行后总股本:	6,000万股
保荐人(主承销商):	海际大和证券有限责任公司
招股说明书签署日期:	2010年2月26日

本次发行前股东所持股份的流通限制、股东对所持股份自愿锁定的承诺:

公司控股股东及实际控制人费铮翔承诺: 自康耐特股票在证券交易所上市交易之日起三十六个月内, 不转让或者委托他人管理本次发行前本人直接或间接持有的康耐特股份, 也不由康耐特回购本次发行前本人直接或间接持有的康耐特股份。

公司股东翔实投资承诺: 自康耐特股票在证券交易所上市交易之日起三十六个月内, 不转让或者委托他人管理本次发行前本公司直接或间接持有的康耐特股份, 也不由康耐特回购本次发行前本公司直接或间接持有的康耐特股份。

公司其他股东承诺: 自康耐特股票在证券交易所上市交易之日起十二个月内, 不转让或者委托他人管理本次发行前本公司直接或间接持有的康耐特股份, 也不由康耐特回购本次发行前本公司直接或间接持有的康耐特股份。

直接持有公司股份的董事费铮翔, 间接持有公司股份的董事范森鑫、黄彬虎及监事朱素华承诺: 在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百分之二十五, 在离职后半年内, 不转让其所持有的公司股份。

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中财务会计资料真实、完整。

中国证监会、其他政府部门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的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。

重大事项提示

本公司特别提醒投资者注意下列提示：

一、根据2009年7月31日召开的2009年第一次临时股东大会决议，本公司首次公开发行股票工作完成前滚存的可供股东分配的利润由股票发行后的新老股东依其所持股份比例共同享有。

二、本次发行前股东所持股份的流通限制、股东对所持股份自愿锁定的承诺
公司控股股东及实际控制人费铮翔承诺：自康耐特股票在证券交易所上市交易之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本次发行前本人直接或间接持有的康耐特股份，也不由康耐特回购本次发行前本人直接或间接持有的康耐特股份。

公司股东翔实投资承诺：自康耐特股票在证券交易所上市交易之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本次发行前本公司直接或间接持有的康耐特股份，也不由康耐特回购本次发行前本公司直接或间接持有的康耐特股份。

公司其他股东承诺：自康耐特股票在证券交易所上市交易之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理本次发行前本公司直接或间接持有的康耐特股份，也不由康耐特回购本次发行前本公司直接或间接持有的康耐特股份。

直接持有公司股份的董事费铮翔，间接持有公司股份的董事范森鑫、黄彬虎及监事朱素华承诺：在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百分之二十五，在离职后半年内，不转让其所持有的公司股份。

三、本公司特别提醒投资者注意“风险因素”中的下列风险，并请投资者认真阅读本招股说明书“风险因素”一节的全部内容：

1、海外市场风险

2008年受国际金融危机的影响，许多欧美国家消费能力下降。和其他消费品不同，眼镜是生活必需品，存在刚性需求，但国外消费者仍有可能受经济不景气的影响而推迟更换镜片的时间，国外对树脂镜片的需求可能产生短期波动。

作为以外销为主的树脂镜片生产企业，公司积极应对经济危机，充分利用多年的国外销售经验和良好的市场声誉，不断发掘新客户。2008年、2009年公司产品外销收入呈增长势头，其中2008年外销收入11,372.02万元，同比增长25.59%；2009年

外销收入12,784.96万元，同比增长12.42%。目前经济危机对公司的生产经营影响较小。如果世界经济不能早日从危机中复苏，国际市场需求依然低迷，公司出口业务可能会因此受到影响，公司面临一定的国际市场风险。

2、汇兑风险

报告期内，公司外销收入占主营业务收入的比例、原材料进口占采购总额的比例较大，其中2007年、2008年、2009年外销收入占比分别为77.82%、80.17%、78.06%，原材料进口占比分别为79.20%、81.37%、57.09%。公司外销收入和采购结算主要以美元作为结算币种，整体而言人民币兑美元汇率升值将对公司经营业绩产生不利影响。自2005年7月21日中国实施人民币汇率制度改革以来，人民币兑美元汇率不断上升，2007年、2008年公司汇兑损失分别为108.17万元、169.01万元。自2008年7月起至今，人民币兑美元汇率趋稳，2009年公司汇兑损失减至11.67万元。作为外向型企业，公司始终面临汇兑风险。未来如果人民币继续升值，将对公司的生产经营产生负面影响。

目 录

发行人声明	2
重大事项提示	3
目 录	5
第一节 释 义	10
第二节 概 览	14
一、发行人简介	14
二、控股股东和实际控制人简介	14
三、发行人主要财务数据	15
四、本次发行情况	16
五、募集资金运用	16
六、公司核心竞争优势	17
第三节 本次发行概况	19
一、发行人基本情况	19
二、本次发行的基本情况	19
三、本次发行的有关当事人	20
四、本次发行预计重要时间安排	21
第四节 风险因素	22
一、财务风险	22
二、市场风险	23
三、经营业绩风险	23
四、募集资金投资项目的投资风险	25
五、技术开发风险	25
六、税收政策风险	26
七、实际控制人风险	26

八、其他风险	27
第五节 发行人基本情况	29
一、发行人改制重组及设立情况	29
二、发行人重大资产重组情况	33
三、发行人组织结构	33
四、发行人子公司及分公司情况	37
五、发起人、主要股东及实际控制人情况	39
六、发行人股本情况	48
七、发行人内部职工股的情况	50
八、工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股等情况	50
九、公司员工及其社会保障情况	50
十、发行人主要股东承诺情况	55
第六节 业务和技术	56
一、公司主营业务、主要产品及其变化情况	56
二、公司所处行业基本情况	56
三、公司在行业中的竞争地位	77
四、公司主营业务情况	84
五、与公司业务相关的资产情况	109
六、公司核心技术情况	113
七、公司境外生产经营状况	120
第七节 同业竞争和关联交易	121
一、同业竞争	121
二、关联方与关联交易	128
第八节 董事、监事、高级管理人员与其他核心人员	138
一、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员简介	138
二、董事和监事的提名和选聘	141
三、董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其近亲属直接和间接持有本	

公司股份情况	142
四、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的对外投资情况.....	143
五、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员的薪酬情况.....	143
六、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员在其他单位兼职情况	144
七、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员相互之间的亲属关系	145
八、与董事、监事、高级管理人员及其他核心人员签订的协议.....	145
九、董事、监事和高级管理人员的任职资格	146
十、董事、监事和高级管理人员的变动情况	146
第九节 公司治理.....	148
一、公司股东大会、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	148
二、发行人最近三年违法违规行为情况	152
三、发行人最近三年资金占用和对外担保的情况.....	153
四、发行人内部控制制度情况	153
五、发行人对外投资、担保事项的政策及制度安排.....	154
六、发行人对投资者权益保护的情况.....	157
第十节 财务会计信息与管理层分析.....	160
一、注册会计师审计意见及会计报表.....	160
二、会计报表的编制基础、合并会计报表范围及变化情况	166
三、发行人采用的主要会计政策和会计估计	167
四、税项.....	175
五、最近一年及一期收购兼并情况.....	176
六、非经常性损益明细表	176
七、主要财务指标	177
八、资产评估情况.....	179
九、资本变化情况.....	179
十、财务状况分析	180

十一、盈利能力分析.....	204
十二、现金流量分析.....	222
十三、重大担保、诉讼、其他或有事项和重大期后事项.....	225
十四、发行人发行前后的股利分配政策、实际股利分配情况.....	225
十五、本次股票发行完成前滚存利润的分配政策.....	226
第十一节 募集资金运用	227
一、募集资金运用计划.....	227
二、募集资金投资项目与公司整体发展战略之间的关系.....	228
三、募集资金投资项目简介.....	230
四、募集资金运用对公司财务状况及经营成果的影响.....	266
第十二节 未来发展与规划	268
一、公司发展战略与规划.....	268
二、实现规划和目标所采取的措施.....	273
三、本次募集资金运用在实施发展规划中的作用.....	274
四、发展规划与现有业务的关系.....	275
第十三节 其他重要事项	277
一、重要合同.....	277
二、对外担保情况.....	281
三、重大诉讼、仲裁或违法事项.....	281
第十四节 有关声明	283
一、本公司全体董事、监事、高级管理人员声明.....	283
二、保荐人（主承销商）声明.....	284
三、发行人律师声明.....	285
四、会计师事务所声明.....	286
五、资产评估机构声明.....	287
六、验资机构声明.....	288
第十五节 附 件	289

一、附件目录	289
二、附件查阅地址和时间	289

第一节 释 义

在本招股说明书中，除非文义另有所指，以下简称含义为：

本公司、公司、发行人、康耐特	指	上海康耐特光学股份有限公司
本次发行	指	本公司本次公开发行1,500万股人民币普通股（A股）的行为
A股、人民币普通股	指	经中国证监会批准向境内投资者发行，在境内证券交易所上市，以人民币标明股票面值、以人民币认购和交易的普通股
保荐人、主承销商	指	海际大和证券有限责任公司
《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》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
商务部	指	中华人民共和国商务部
国家质检总局	指	中华人民共和国国家质量监督检验检疫总局
国家知识产权局	指	中华人民共和国知识产权局
元	指	人民币元
股东大会	指	上海康耐特光学股份有限公司股东大会
董事会	指	上海康耐特光学股份有限公司董事会
监事会	指	上海康耐特光学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上海康耐特光学股份有限公司章程
公司章程（草案）	指	经公司2009年第一次临时股东大会通过的拟上市后生效的上海康耐特光学股份有限公司章程
发行人律师	指	北京市国枫律师事务所
审计机构、会计师	指	大信会计师事务所有限公司

康耐特有限	指	上海康耐特光学有限公司
翔实投资	指	上海翔实投资管理有限责任公司
德恒投资	指	北京德恒投资管理有限责任公司
兴海投资	指	上海兴海投资发展有限公司
江苏康耐特	指	江苏康耐特光学有限公司
美国康耐特	指	Conant Optical Inc., 即康耐特光学有限公司 (美国)
美国大岛	指	Big Islands Inc., 即大岛有限公司 (美国)
城镇科技	指	上海浦东城镇科技经济开发总公司
溢川工贸	指	上海浦东溢川工贸有限公司
云成光学	指	上海云成光学材料有限公司, 后更名为上海翔实投资管理有限责任公司
上海阿尔法	指	上海阿尔法光学材料有限公司
依视路	指	法国依视路国际光学集团
VE公司	指	美国Vision-Ease Lens公司
SI ESTO	指	墨西哥SI ESTO Mexico S.A. DE C.V.公司
ACOMON AG、 大湖公司	指	美国ACOMON AG公司, 镜片原料7AT、7NG供应商
PPG公司	指	美国PPG Industries Inc., 镜片原料CR-39供应商
城西实业	指	上海浦东城西实业公司
树脂镜片	指	以树脂为材料制成的光学镜片
折射率	指	镜片对入射光的透射光角度和入射光角度的正弦之比, 其值一般在1.499-1.74之间。在相同度数下, 折射率越高, 镜片越薄, 色散越厉害
屈光度、光度	指	用光焦度来表示眼镜折射光线的的能力, 其缩写为“D”, 如200度的近视镜屈光度为-2D, 150度的老花镜的屈光度为+1.5D

屈光现象	指	光线由一种物体射入到光密度不同的物质时，其光线的传播方向产生偏折的现象
阿贝系数	指	透明物质色散能力的反比例指数，数值越小色散现象越厉害；材料的折射率越大，色散越厉害，阿贝系数越低
色散	指	复色光分解为单色光的现象
半精制品镜片、模块	指	不具有特定屈光度，一般不用于校正眼睛视力，可以用于加工成特定屈光度的镜片，常作为车房加工镜片的毛坯
热塑型树脂	指	具有线型或支链型结构的有机高分子化合物，特点是遇热软化或熔融而处于可塑性状态，受热时软化或变形，冷却时凝固，可反复使用
热塑型树脂眼镜片	指	以热塑型树脂为材料制作的眼镜片
热固型树脂	指	指在加热、加压下或在固化剂、紫外光作用下进行化学反应，交联固化成为不溶、不熔物质的一大类合成树脂。与热塑型树脂不同，一经固化，再加压加热也不可能再度软化或流动，成型后加热不软化，不可反复使用
热固型树脂眼镜片	指	以热固型树脂为材料制作的眼镜片
染色片	指	生产过程中加入某些化学物质后呈现色彩、用以吸收特定波长光线的镜片，是太阳眼镜最常使用的镜片类型
PC镜片	指	以聚碳酸酯为主要原料，加热后塑形的镜片
偏振光树脂镜片	指	由偏振膜与光学树脂一次成型或胶合而成的树脂镜片，简称为偏光片
光致变色树脂镜片	指	随着环境光线变化可自动产生颜色及透光率可逆变化的树脂镜片，简称为光致变色片、变色片
渐进多焦点镜片	指	一种上方用于看远，下方用于看近，上下度数不同的镜片，从镜片上方固定的远光度数到下方固定的近光度数不是突然改变的，而是通过循序渐进的屈光级差过渡实现
车房片	指	按照客户特殊要求专门加工、具有特定光学性能的镜片，也称作定制片
ADC	指	烯丙基二甘醇碳酸酯，是目前应用最广泛的生产树脂镜片单体材料
CR-39	指	主要化学成分是聚双烯丙基二甘醇二碳酸酯，生产1.499树脂镜片的主要原料之一

7AT	指	即RAV 7AT，主要化学成分是聚双烯丙基二甘醇二碳酸酯，是生产1.499树脂镜片的主要原料之一
7NG	指	即RAV 7NG，主要化学成分是聚双烯丙基二甘醇二碳酸酯，是生产1.499树脂镜片的主要原料之一
CL-60H	指	主要化学成分是三氮杂苯结构的甲基丙烯酸酯，是生产1.60树脂镜片的主要原料之一
KOC-55	指	主要化学成分是二甘醇碳酸烯丙酯及双酚A碳酸烯丙酯，是生产1.56树脂镜片的主要原料之一
NK-11P、BTA951、SR444、SR454	指	含甲基丙烯酸官能团的树脂单体，均是生产光致变色树脂镜片的主要原料
LOVE5A、LOVE5B	指	两种偏振光膜处理液
TAC膜	指	以三醋酸纤维素为材料制成的膜
PVA膜	指	以聚乙烯醇为材料制成的膜
亚克力	指	一种特殊的有机玻璃，是种新型材料
OEM	指	Original Equipment Manufacture，即原始设备生产，生产商完全按照客户的设计和品质要求进行生产，产品以客户的品牌进行销售
ODM	指	Original Design Manufacture，即原始设计制造，结构、外观、工艺均由生产商自主开发，由客户选择下单后进行生产，产品以客户的品牌进行销售
美国FDA	指	U.S. Food and Drug Administration，美国食品和药物管理局
ISO 9001	指	国际标准化组织（ISO）颁布的在全世界范围内通用的关于质量管理和质量保证方面的系列标准
CE认证	指	欧盟质检机构的安全认证标志

第二节 概 览

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

一、发行人简介

上海康耐特光学股份有限公司前身是由费铮翔和上海浦东城镇科技经济开发总公司于 1996 年 12 月 5 日投资 85 万美元成立的上海康耐特光学有限公司。2008 年 4 月 29 日，康耐特有限依法整体变更为股份有限公司，注册资本 4,500 万元。

本公司主营业务为树脂镜片的研发、生产和销售。经过多年发展，公司形成以对外销售为主的经营策略，各项经营指标稳步增长，在国内树脂镜片制造行业中已跻身于领先行列。报告期内，在不具备国际品牌商背景、具有可比性的国内树脂镜片生产企业中，公司树脂镜片的出口排名始终位居第一。2009 年上半年，公司树脂镜片出口数量和出口金额在国内所有树脂镜片生产企业中排名第一和第三。

作为高新技术企业，公司坚持技术吸收引进和自主创新相结合，积极开展对新技术和新产品的研发，已研制成功多种具有高附加值和高技术含量的树脂镜片产品。公司目前拥有 6 项专利（其中 4 项发明专利）以及 12 项申报专利（其中 5 项发明专利），在镜片生产领域公司拥有的发明专利数量在国内同行业中排名第一，具备在国内同行业中领先的自主创新能力。

公司拥有规范化的质量管理体系，通过 ISO 2001 国际质量管理体系认证。公司产品质量符合国家标准 GB、欧盟 CE、美国 FDA 等认证标准。公司是上海市高新技术成果转化百佳企业之一，连续多年荣获全国外商投资双优企业称号，旗下“康耐特”商标被评为上海市著名商标。公司已初步形成在树脂镜片制造行业生存和发展的核心竞争力和可持续盈利能力。

二、控股股东和实际控制人简介

本次发行前，费铮翔持有本公司 3,359.70 万股，占公司总股本的 74.66%，为本公司控股股东和实际控制人。有关费铮翔的个人简介，详见本招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员与其他核心人员”的有关内容。

三、发行人主要财务数据

发行人最近三年经大信会计师事务所有限公司审计的主要财务数据如下：

(一) 合并资产负债表主要数据

单位：元

项 目	2009-12-31	2008-12-31	2007-12-31
流动资产	132,327,068.55	116,567,335.83	102,111,261.76
资产总额	218,493,304.65	195,575,319.74	177,682,286.21
负债总额	117,979,527.08	116,457,733.06	113,218,693.86
股东权益合计	100,513,777.57	79,117,586.68	64,463,592.35
归属于母公司 股东权益合计	100,513,777.57	79,117,586.68	64,463,592.35

(二) 合并利润表主要数据

单位：元

项 目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
营业收入	168,114,814.10	144,334,779.75	116,950,833.39
营业利润	23,890,178.75	14,105,281.78	12,800,435.20
利润总额	24,706,740.81	16,118,718.85	14,223,132.40
净利润	21,396,190.89	14,653,994.33	12,714,328.47
归属于母公司 股东的净利润	21,396,190.89	14,653,994.33	12,714,328.47

(三) 合并现金流量表主要数据

单位：元

项 目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
经营活动产生的现金流量净额	27,046,990.26	4,269,953.07	4,719,714.89
投资活动产生的现金流量净额	-24,525,834.15	-15,029,888.90	-21,537,653.60
筹资活动产生的现金流量净额	9,011,129.97	-1,389,859.16	28,262,046.70
现金及现金等价物净增加额	11,518,132.97	-12,519,648.96	10,979,953.85

(四) 主要财务指标

主要财务指标	2009-12-31	2008-12-31	2007-12-31
--------	------------	------------	------------

流动比率	1.14	1.75	1.06
速动比率	0.64	0.75	0.45
资产负债率（母公司）	53.91%	59.50%	63.70%
无形资产（土地使用权除外）占净资产的比例	-	-	-
归属于发行人股东的每股净资产（元）	2.23	1.76	1.52
主要财务指标	2009 年度	2008 年度	2007年度
应收账款周转率（次/年）	3.87	5.31	7.99
存货周转率（次/年）	1.88	1.67	1.50
息税折旧摊销前利润（元）	33,918,702.12	28,774,558.67	23,881,291.84
利息保障倍数	5.66	4.50	5.14
归属于发行人股东的净利润（元）	21,396,190.89	14,653,994.33	12,714,328.47
扣除非经常性损益后归属于发行人股东的净利润（元）	20,702,113.14	12,942,572.82	11,433,900.99
每股经营活动的现金流量（元）	0.60	0.09	0.11
每股净现金流量（元）	0.26	-0.28	0.26
基本每股收益（元/股）	0.4755	0.3256	0.3257

四、本次发行情况

股票类型	人民币普通股（A 股）
每股面值	人民币 1.00 元
发行数量	1,500 万股
发行价格	18.00 元/股
发行方式	采用网下向询价对象配售及网上资金申购发行相结合的方式，或中国证监会认可的其他发行方式
发行对象	具备中国证监会《创业板市场投资者适当性管理暂行规定》等相关法律法规规定的资格，开通创业板市场交易，且持有中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司证券账户的投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）
承销方式	余额包销

五、募集资金运用

经公司第一届董事会第四次会议及 2009 年第一次临时股东大会审议通过，公司本次拟公开发行 1,500 万股社会公众股，募集资金主要运用于以下项目：

序号	项目名称	项目总投资额（万元）	募集资金投入额（万元）
----	------	------------	-------------

1	偏振光及光致变色树脂镜片生产线建设项目	3,670	3,670
2	车房片及成镜加工中心建设项目	3,100	3,100
3	江苏启东树脂镜片生产基地建设项目	4,750	2,750
4	其他与主营业务相关的营运资金	15,429	15,429

六、公司核心竞争优势

1、技术优势

公司是国内较早进入树脂镜片生产领域的企业之一，自成立以来就立足高起点，依靠自主研发，积极研究开发新产品，不断改进生产工艺，不但公司产品质量大大提高，还获得多项自有专利技术成果。公司目前拥有 6 项专利，其中发明专利 4 项，实用新型专利 2 项；已申报尚未授权专利 12 项，其中发明专利 5 项，实用新型专利 7 项。通过在国家知识产权局网站的专利检索，在镜片生产领域本公司拥有的发明专利数量在国内同行业排名第一。

2、质量优势

公司非常注重产品质量的控制，通过严格、科学的管理方法，对原材料采购和生产过程严加控制，保证所产树脂镜片具有优良的品质。

(1) 2005 年 1 月 29 日，公司取得《全国工业产品生产许可证》，成为自实施生产许可证制度以来国内眼镜制造行业首批获得生产许可的企业之一。

(2) 公司 2004 年 9 月通过了 ISO 9001: 2000 质量管理认证体系，所有产品全都符合国家标准，出口产品符合欧盟 CE 认证和美国 FDA 认证标准，染色片符合美国 ANSI-Z80 和欧盟 EN 1836 标准。

(3) 公司从原材料和生产环节严格控制产品质量，生产所需的主要原材料如树脂单体基本都从国外进口，生产环节执行比国家标准更加严格的质量控制标准。

(4) 公司最近三年不断完善生产工艺，产品的平均合格率不断提高，由 2007 年的 90.12% 上升到 2009 年的 91.86%，进一步强化了公司的质量优势。

3、品种优势

公司产品种类齐全，覆盖常规镜片、加硬镀膜镜片、染色镜片、渐进多焦点镜片、双光镜片、偏振光镜片、光致变色镜片及车房片等细分品种。根据镜片的折射率、屈光度、附加功能、加工工艺的不同，公司产品的规格种类高达 12 万种，是国

内产品种类最齐全的树脂镜片生产厂家之一。公司可以随时根据客户多样化需求组织生产，并保证产品的高品质，在订单竞争和获取中占有优势地位。

4、客户优势

经过多年的精心经营，凭借稳定的产品质量和完善的售后服务，公司在国际上享有良好的声誉。公司客户遍及美洲、欧洲、东南亚等60多个国家和地区，并与诸多当地知名企业建立起长期稳定的合作关系。

5、品牌优势

公司以外销为主的经营策略使得“康耐特”品牌在国外客户中具有一定的知名度，逐步形成了自己的品牌优势。2009年，公司自主品牌外销收入占外销主营业务收入的比例达到28.10%，而2007年这一比例仅为13.32%；同期，自主品牌内外销收入占主营业务收入的比例由32.54%上升至43.87%，公司体现出很好的品牌成长性。2009年1月“康耐特”商标被评为上海市著名商标。

公司的核心竞争优势详见本招股说明书“第六节 业务和技术”的有关内容。

第三节 本次发行概况

一、发行人基本情况

- 1、公司名称：上海康耐特光学股份有限公司
- 2、英文名称：Shanghai Conant Optics Co., Ltd.
- 3、注册资本：人民币 4,500 万元
- 4、法定代表人：费铮翔
- 5、成立日期：2008 年 4 月 29 日
- 6、公司住所：上海市浦东新区川大路 555 号（邮政编码：201200）
- 7、电 话：021-58598866
- 8、传 真：021-58598535
- 9、公司网址：www.conantoptical.com
- 10、电子信箱：zhanghx@conantoptical.com
- 11、信息披露和投资者关系联系部门：董事会办公室
- 12、联系人：张惠祥

二、本次发行的基本情况

股票种类：	人民币普通股（A 股）
股票面值：	1.00 元
发行股数：	1,500 万股
本次发行股数占发行后总股本的比例：	25.00%
每股发行价格：	18.00 元
发行市盈率：	52.17 倍（按每股发行价格除以 2009 年度归属于母公司发行后每股收益计算）
发行前每股净资产：	2.23 元/股（按截至 2009 年 12 月 31 日经审计的净资产计算）
发行后每股净资产：	5.83 元/股（按截至 2009 年 12 月 31 日经审计的净资产与本次发行筹资净额之和除以本次发行后总股本计算）
发行市净率：	3.09 倍（按每股发行价格除以发行后每股净资产计算）
发行方式：	采用网下向询价对象配售及网上资金申购发行相结合的方式，或中国证监会认可的其他发行方式

发行对象:	具备中国证监会《创业板市场投资者适当性管理暂行规定》等相关法律法规规定的资格, 开通创业板市场交易, 且持有中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司证券账户的投资者 (国家法律、法规禁止购买者除外)
承销方式:	余额包销
募集资金总额/净额:	总额 27,000 万元, 净额约 24,949 万元
发行费用概算:	发行费用总额约为 2,051 万元, 其中承销保荐费 1,010 万元, 辅导费 40 万元, 审计费 160 万元, 律师费 85 万元, 股权登记费 6 万元, 信息披露及路演推介费约 750 万元

三、本次发行的有关当事人

1	保荐人 (主承销商):	海际大和证券有限责任公司
	法定代表人:	郁忠民
	住所:	上海市浦东新区陆家嘴环路 1000 号汇丰大厦 45 楼
	电话:	021-38582000
	传真:	021-68598030
	保荐代表人:	周春发、袁宁
	项目协办人:	林旭斌
	项目经办人:	倪卫华、靳瑜、陆月
2	律师事务所:	北京市国枫律师事务所
	负责人:	张利国
	住所:	北京市西城区金融大街一号写字楼 A 座 12 层
	电话:	010-66090088
	传真:	010-66090016
	经办律师:	赵梦、孙新媛
3	会计师事务所:	大信会计师事务所有限公司
	负责人:	吴卫星
	住所:	北京市海淀区知春路 1 号学院国际大厦 15 层
	电话:	010-82330558
	传真:	010-82327668

	经办注册会计师:	吴华文、郭安静
4	资产评估机构:	上海银信汇业资产评估有限公司
	负责人:	梅惠民
	住所:	上海市海宁路 358 号国际商务商厦 18 楼
	电话:	021-63068770
	传真:	021-63069771
	经办资产评估师:	戴冠群、杨黎明
5	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
	办公地址:	深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 楼
	电话:	0755-25938000
	传真:	0755-25988122
6	保荐人(主承销商) 收款银行:	海际大和证券有限责任公司
	户名:	开户银行: 上海浦东发展银行徐汇支行
	账号:	账号: 98300153400000034

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。

四、本次发行预计重要时间安排

重要事件	日期
发行公告刊登日期	2010年3月8日
询价推介时间	2010年3月2日至2010年3月4日
定价公告刊登日期	2010年3月8日
申购日期和缴款日期	2010年3月9日
股票上市日期	本次股票发行结束后, 发行人将尽快按照程序向深交所申请股票上市交易

第四节 风险因素

投资者在评价发行人此次发售的股票时，除本招股说明书提供的各项资料外，应特别认真地考虑下列各项风险因素。下列风险依据重要性原则或可能影响投资决策的程度大小排序，但并不表明风险依排列次序发生。

一、财务风险

（一）应收账款风险

报告期内，随着公司销售规模的稳步增长，公司应收账款持续增加。截至 2007 年末、2008 年末和 2009 年末，公司应收账款净额分别为 1,822.14 万元、3,443.32 万元和 4,958.31 万元，占公司流动资产的比例分别为 17.84%、29.54% 和 37.47%，呈上升趋势。此外，公司应收账款集中度较高，截至 2007 年末、2008 年末和 2009 年末，公司前五大应收账款客户的应收账款余额占公司应收账款余额的比例分别为 72.97%、82.32% 和 77.98%。应收账款比重较高，增加了坏账的可能性，对公司的资产质量和正常经营可能会造成一定影响。

（二）短期偿债风险

截至 2007 年末、2008 年末和 2009 年末，公司流动比率分别为 1.06、1.75 和 1.14，速动比率分别为 0.45、0.75 和 0.64。由于公司属成长性企业，较长时间内面临资本性支出和扩大生产经营的资金需求压力，同时公司应收账款逐年增加占用部分营运资金，目前公司主要依靠银行短期借款筹措生产和发展所需资金，因此报告期内公司流动比率、速动比率偏低，面临一定的短期偿债风险。截止 2009 年 12 月 31 日，公司抵押贷款余额为 1 亿元。目前公司的资产负债率正常，如公司出现资金周转困难不能按期归还银行借款，银行对抵押资产行使抵押权，将可能对公司正常生产经营造成不利影响。

二、市场风险

（一）国际市场风险

2008年受国际金融危机的影响，许多欧美国家消费能力下降。和其他消费品不同，眼镜是生活必需品，存在刚性需求，但国外消费者仍有可能受经济不景气的影响而推迟更换镜片的时间，国外对树脂镜片的需求可能产生短期波动。

作为以外销为主的树脂镜片生产企业，公司积极应对经济危机，充分利用多年的国外销售经验和良好的市场声誉，不断发掘新客户。2008年、2009年公司产品外销收入呈增长势头，其中2008年外销收入11,372.02万元，同比增长25.58%；2009年外销收入12,784.96万元，同比增长12.42%。目前经济危机对公司的生产经营影响较小。如果世界经济不能早日从危机中复苏，国际市场需求依然低迷，公司出口业务可能会因此受到影响，公司面临一定的国际市场风险。

（二）国内市场开拓风险

目前国内镜片制造行业集中度低，生产厂商众多，国内市场竞争无序而激烈。公司自成立以来着重国际市场的开拓，外销业务规模不断扩大，在此基础上公司逐渐加大国内市场开拓力度。虽然国内销售收入逐步增长，但与国内其他排名前列的树脂镜片生产企业相比，公司品牌知名度在国内相对较低。在国内树脂镜片市场竞争激烈的背景下，公司开拓国内市场存在品牌优势无法有效增强、市场占有率无法快速提高的风险。

三、经营业绩风险

（一）ODM 销售比重较高的风险

报告期内公司 ODM 销售收入占主营业务收入的比重较高。2007 年至 2009 年，公司 ODM 外销收入占外销主营业务收入的比例分别为 86.68%、86.41%和 72.90%；ODM 内外销收入占主营业务收入的比例分别为 67.46%、69.28%和 56.13%。国际眼

镜行业的产业竞争格局和国内眼镜行业的发展现状决定了国内镜片生产企业主要以 ODM 或 OEM 方式参与国际市场竞争。尽管 ODM 销售收入比重较高不会影响到公司生产经营能力的独立性，但如果国际产业竞争格局发生变化，国际镜片品牌商和批发商减少在国内的 ODM 订单，将对公司的正常生产经营和业绩造成不利影响。

（二）原材料价格波动及进口依赖风险

公司生产镜片的主要原材料有 7AT、7NG 等树脂单体。报告期内 7AT、7NG 价格小幅上涨，2009 年 12 月的 7AT 价格较 2007 年 1 月上涨 12.09%，同期 7NG 价格上涨 3.45%。期间人民币升值部分抵销了原材料价格的上涨，公司采购成本基本保持稳定。未来公司生产所需主要原材料存在价格波动风险，如人民币汇率趋稳，公司采购成本将增加，对经营业绩造成不利影响。

虽然国内已有厂商可提供部分树脂单体原料，但公司为满足客户对产品品质的严格要求和国际树脂镜片认证标准，生产所需树脂单体主要依靠进口，采购成本较高。目前树脂单体进口受到一定的技术限制，生产具有特殊功能以及折射率在 1.60 以上树脂镜片所需的树脂单体被国外供应商垄断性控制，因此树脂单体定价权被国外供应商掌握，公司存在原材料进口依赖风险。

7AT、7NG 是公司生产 1.499 系列和偏光片系列镜片所需的树脂单体。报告期内，公司主要向 ACOMON AG 公司采购 7AT、7NG。2007 年、2008 年、2009 年，ACOMON AG 始终是公司第一大原材料供应商，公司向其采购金额占当期采购总额的比例分别为 42.25%、48.42% 和 46.95%。公司的原材料采购对 ACOMON AG 存在一定程度的依赖性，如果该供应商的生产经营出现不利变化导致 7AT、7NG 的供应或价格发生波动，将对公司的正常生产经营和业绩造成一定影响。

（三）产品价格波动风险

报告期内公司主要产品价格均出现不同程度的波动。以占公司主营业务收入比例最高的 1.499 系列为例，2007 年、2008 年、2009 年平均单价分别为 8.89 元、7.46 元和 7.41 元，价格呈下降趋势，这主要是由于国际市场需求变动、产品结构调整等

因素影响所致。未来，受市场需求、行业竞争格局变化、原材料成本波动、生产技术进步等不确定因素影响，公司面临产品价格波动的风险。

（四）汇兑风险

报告期内，公司外销收入占主营业务收入的比例、原材料进口占采购总额的比例较大，其中2007年、2008年、2009年外销收入占比分别为77.82%、80.17%、78.06%，原材料进口占比分别为79.2%、81.37%、57.09%。公司外销收入和采购结算主要以美元作为结算币种，整体而言人民币兑美元汇率升值将对公司经营业绩产生不利影响。自2005年7月21日中国实施人民币汇率制度改革以来，人民币兑美元汇率不断上升，2007年、2008年公司汇兑损失分别为108.17万元、169.01万元。自2008年7月起至今，人民币兑美元汇率趋稳，2009年公司汇兑损失减至11.67万元。作为外向型企业，公司始终面临汇兑风险。未来如果人民币继续升值，将对公司的生产经营产生负面影响。

四、募集资金投资项目的投资风险

公司本次募集资金将用于投资偏振光及光致变色树脂镜片生产线建设项目、车房片及成镜加工中心建设项目、江苏启东树脂镜片生产基地建设项目及其他与主营业务相关的营运资金。募集资金投资项目的实施对于提升公司核心竞争力、实现公司战略目标具有重要意义。公司已对投资项目的市场前景进行了认真分析和预测，且市场对公司产品认可程度较高，产品需求稳步上升，项目风险相对较低。但在目前全球经济增长放缓的背景下，项目建成后能否尽快扩大销售存在一定不确定性，同时行业竞争、技术进步、市场需求等因素均可能发生不利变化，导致实际经济效益与公司预期产生差异。此外募集资金到位情况、项目实施进度、原材料供应及设备价格等发生变化，也会给募集资金投资项目的预期效益带来较大影响。

五、技术开发风险

镜片生产专利技术是提升公司核心竞争力的重要因素。公司自成立以来，一直坚持科技创新的发展战略，并且已申请多项技术专利。然而技术的研发也有其风险性，

由于研发过程不仅涉及到相关专业技术，也需要研发时间、研发的经费以及相关的人力成本。对于一种新型的、未被开发的技术，经验的缺乏也会使得技术开发中的不确定性增大，因而存在技术开发风险。

六、税收政策风险

（一）所得税政策变化风险

公司系生产型外商投资企业，2008年12月25日公司被认定为上海市高新技术企业。2009年3月12日，上海市浦东新区国家税务局出具《高新技术企业所得税减免通知书》（沪浦税十三所减签[2009]第006号），核准康耐特自2008年1月1日至2010年12月31日减按15%税率征收企业所得税。税收优惠政策期满后，如公司未被认定为高新技术企业，则将按照新税法规定，自第二年开始适用25%的税率。企业所得税税率的变化，将对公司的税后利润产生一定的影响。此外，如果未来国家主管税务机关对上述所得税的税收优惠政策作出调整，将对公司的经营业绩和利润水平产生一定程度的影响。

（二）出口退税政策调整风险

2007年至2008年公司产品出口执行的退税率为13%。2008年12月29日根据财政部、国家税务总局联合发布的《关于提高部分机电产品出口退税率的通知》（财税[2008]177号），公司产品出口退税率自2009年1月1日起上调至14%。2009年6月3日财政部、国家税务总局联合发布《关于进一步提高部分商品出口退税率的通知》（财税[2009]88号），公司产品出口退税率自2009年6月1日起上调至15%。2009年出口退税率的两次调整对公司经营产生积极影响，但如果未来国家对镜片行业的出口退税率向下调整，将会对公司利润产生不利影响。

七、实际控制人风险

本次发行前公司实际控制人费铮翔直接持有公司74.66%的股份，本次发行完成后直接持股比例降至56.00%，仍处于绝对控制地位，能对公司的发展战略、生产经

营、利润分配等方面实施重大影响。如果公司内部控制制度不能得到有效的贯彻执行，费铮翔利用其控制地位通过行使表决权或其他方式对本公司的人事、经营决策等方面进行不当控制，可能会使公司和广大中小股东的权益受到损害，因此存在着实际控制人风险。

八、其他风险

（一）启东滨海工业园区土地购置成本增加的风险

2006年12月13日，公司与江苏省启东经济开发区滨海工业园管委会签订了《投资协议书》，拟在滨海工业园区投资“树脂镜片生产项目”，2009年7月15日双方签订了《补充协议书》，对《投资协议书》中部分条款进行了修正。《投资协议书》及《补充协议书》主要内容如下：

1、投资项目选址于启东经济开发区滨海工业园29号地块，面积为80亩，标定价为人民币12万元/亩。考虑到滨海园区地耐力及土地高程不足，土地按现状出让后需企业自行处理，故实收净地价以5.2万元/亩计算，出让金总计416万元人民币；

2、建筑占地面积不少于26,600平方米，建筑面积不少于32,000平方米；

3、项目主体工程于2007年12月底之前开工建设。项目开工后二年内建筑面积达不到协议规定面积的100%，其未建面积折合土地面积按标定价12万元/亩计算土地出让金，如标定价低于国家公布最低出让价的，则按最低出让价收取。

江苏康耐特已于2007年1月取得该地块的使用权证（启国用[2007]第116号），施工项目于2007年12月15日开工。截至本招股书签署之日，项目开工建筑面积为21,115平方米，占协议规定面积的65.98%，已竣工面积无法达到协议规定面积的100%。滨海工业园管委会可能会对面积为27.22亩 $[80 \times (1 - 65.98\%) = 27.22 \text{ 亩}]$ 的未建土地按标定价与实收净地价的差额向公司补收土地出让金185.10万元 $[(12 - 5.2) \times 27.22 = 185.10 \text{ 万元}]$ 。该事项可能会增加土地购置成本，但不会影响江苏康耐特对该地块的使用权。

（二）黄楼厂区搬迁对公司正常生产经营产生一定影响的风险

2009年9月4日，上海市浦东新区人民政府发布上海迪士尼乐园项目土地征收方案公告（沪（浦）征告[2009]第29号）。目前公司租赁上海市黄楼建材总厂的黄楼厂区属征地范围，该厂区主要生产公司所需各类配件、胶圈以及部分1.499系列树脂镜片产品，租赁期限至2010年12月31日止。2009年11月23日，国家发改委核准批复上海迪士尼乐园项目。

截至本招股说明书签署之日，相关政府主管部门尚未安排有资质的资产评估机构对拟拆迁资产进行资产评估，黄楼厂区出租方上海黄楼建材总厂及该资产受托经营管理方上海浦东川沙投资经营管理中心均未接到相关政府主管部门的拆迁通知。如果上海市相关政府主管部门因实施上海迪士尼乐园项目而进行征地动迁，短期内将对本公司正常生产经营活动产生一定影响。

根据公司生产布局的整体规划，全资子公司江苏康耐特将主要从事1.499系列和1.56系列中的平光、单光等基础树脂镜片的生产经营。截至本招股说明书签署之日，江苏康耐特一期建设主体工程全部竣工，已具备开展生产经营的条件。公司适时将黄楼厂区相关经营性资产搬迁至江苏康耐特生产基地。

第五节 发行人基本情况

一、发行人改制重组及设立情况

（一）公司设立方式

公司系经商务部《关于同意上海康耐特光学有限公司改制为外商投资股份有限公司的批复》（商资批[2008]246号）批准，由康耐特有限以截至2007年12月31日经审计的公司账面净资产64,463,592.35元折股，依法整体变更设立的股份有限公司。其中：45,000,000元作为股本，其余19,463,592.35元计入资本公积。2008年3月26日，大信会计师事务所有限公司对股份公司整体变更的净资产折股进行了审验，并出具《验资报告》（大信沪验字[2008]第004号）。2008年3月31日，公司取得《中华人民共和国外商投资企业批准证书》（商外资资审字[2008]0074号），并于2008年4月29日在上海市工商行政管理局依法办理工商变更登记并领取了《企业法人营业执照》（注册号310115400042829），注册资本为人民币4,500万元。

（二）发起人

公司发起人为康耐特有限的全体股东，各发起人持股数量和持股比例如下：

股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）
费铮翔	33,597,000	74.66
翔实投资	5,782,500	12.85
德恒投资	3,595,500	7.99
兴海投资	2,025,000	4.50
合计	45,000,000	100.00

（三）发行人改制前后主要发起人拥有的主要资产和从事的主要业务

本公司主要发起人为费铮翔。公司设立前除持有本公司74.66%股权外，其拥有的主要资产情况如下：

序号	持股公司	持股比例(%)
1	美国大岛	100.00%
2	上海阿尔法	100.00%
3	翔实投资	50.54%
4	美国康耐特	50.00%

费铮翔曾于 1996 年 5 月 30 日投资设立上海阿尔法，该公司为外商独资企业，注册资本 8.4 万美元，注册地址为上海嘉定区嘉定工业开发区叶城路 1288 号，法定代表人申志华，经营范围：生产树脂镜片、成镜及深度加工产品；研究开发生产光学材料中所用的化学单体、提供相关技术咨询；销售企业自产产品。上海阿尔法实际从事的主要业务为镜片及其相关产品的销售。为避免同业竞争、减少关联交易，公司实际控制人费铮翔决定提前终止经营并注销上海阿尔法。根据上海沪港金茂会计师事务所有限公司 2007 年 12 月 11 日出具的《审计报告》(沪金审财[2007]第 F3974 号)，2007 年 12 月 11 日、2006 年 12 月 31 日、2005 年 12 月 31 日的财务状况及 2007 年 1-12 月、2006 年度、2005 年度的经营成果如下：

单位：元

项 目	2007-12-11	2006-12-31	2005-12-31
流动资产	2,403,710.59	5,792,492.82	1,174,659.77
资产合计	2,437,308.17	5,826,090.40	1,208,257.35
负债合计	53,261.41	3,180,944.34	21,015.92
所有者权益	2,384,046.76	2,645,146.06	1,187,241.43
项 目	2007年1月1日 -12月11日	2006年度	2005年度
主营业务收入	5,678,954.65	9,031,783.27	3,314,352.37
主营业务成本	5,126,047.33	7,031,783.27	2,583,947.52
净利润	-261,099.30	1,457,904.63	692,938.45

2008 年 1 月 4 日，经上海嘉定区人民政府嘉府审外批[2008]14 号文批准，上海阿尔法提前终止经营，并于 2008 年 5 月 15 日办理完毕注销手续。

除上海阿尔法之外，本公司设立前后主要发起人费铮翔拥有的其他资产未发生

变化，其控制的公司从事的主要业务情况未发生变化，详见本节“五、发起人、主要股东及实际控制人情况”的有关内容。

（四）发行人成立时拥有的主要资产和从事的主要业务

发行人成立时拥有的主要资产为房产、生产设备、存货及货币资金等，从事的主要业务为树脂镜片的生产、研发和销售。发行人拥有的主要资产和从事的主要业务在公司整体变更设立前后未发生变化。

（五）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之间的联系

公司是整体变更设立的股份公司，设立前后主营业务未发生变化，因此改制前后业务流程也未发生变化。公司的业务流程详见本招股说明书“第六节 业务和技术”的相关内容。

（六）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演变情况

公司成立以来，与主要发起人费铮翔控股的美国大岛、美国康耐特以及上海阿尔法（现已注销）之间存在少量关联销售和采购业务，与其他三家发起人翔实投资、德恒投资、兴海投资之间在生产经营方面不存在关联关系。公司在生产经营方面与主要发起人的关联关系及演变情况，详见本招股说明书“第七节 同业竞争和关联交易”的有关内容。

（七）发起人出资资产的产权变更手续办理情况

公司由康耐特有限整体变更设立，完整承继了康耐特有限的全部资产和负债，并依法办理了资产产权变更登记手续。

（八）发行人独立情况

公司自设立以来，严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和公司章程的要求规范运作。本公司控股股东为费铮翔，不存在控股公司或集团公司。本公司在资产、人员、财务、机构、业务等方面与公司股东完全独立，具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

1、资产完整情况

公司资产独立完整，具有完整的产品开发、采购、生产、销售及售后服务部门，拥有独立于股东的生产系统、辅助生产系统和配套设施、房屋所有权、专利所有权、商标所有权等资产。公司没有以下属资产或权益为股东或其他关联企业提供担保，公司对其所有资产拥有完全的控制支配权，不存在资产、资金被控股股东占用而损害公司利益的情况。

2、人员独立情况

公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、公司章程的有关规定产生；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均专职在公司工作并领取薪酬，未在股东单位及其下属企业担任除董事、监事以外的任何职务，也未在与公司业务相同或相似、或存在其他利益冲突的企业任职。

3、财务独立情况

公司设立了独立的财务部门并配备了独立的财务人员，独立开展财务工作和进行财务决策。公司建立了规范的会计核算体系和财务管理制度，包括对子公司的财务管理制度，符合《会计法》、《企业会计制度》等有关会计法规的规定。

公司在中国建设银行股份有限公司上海川沙支行开立基本存款账户，不存在与股东共用银行账户的情况。公司依法独立纳税，与股东单位无混合纳税的情况。

4、机构独立情况

公司依法建立、健全了股东大会、董事会、监事会议事规则、独立董事制度、总经理工作细则，形成了完整的法人治理结构和规范化的运作体系。同时根据公司业务发展的需要设置了职能部门，独立行使经营管理职权。公司各组织机构的设置、运行和管理均完全独立于各股东。

5、业务独立情况

公司完整承继了上海康耐特光学有限公司的全部业务，拥有完整的供应、生产

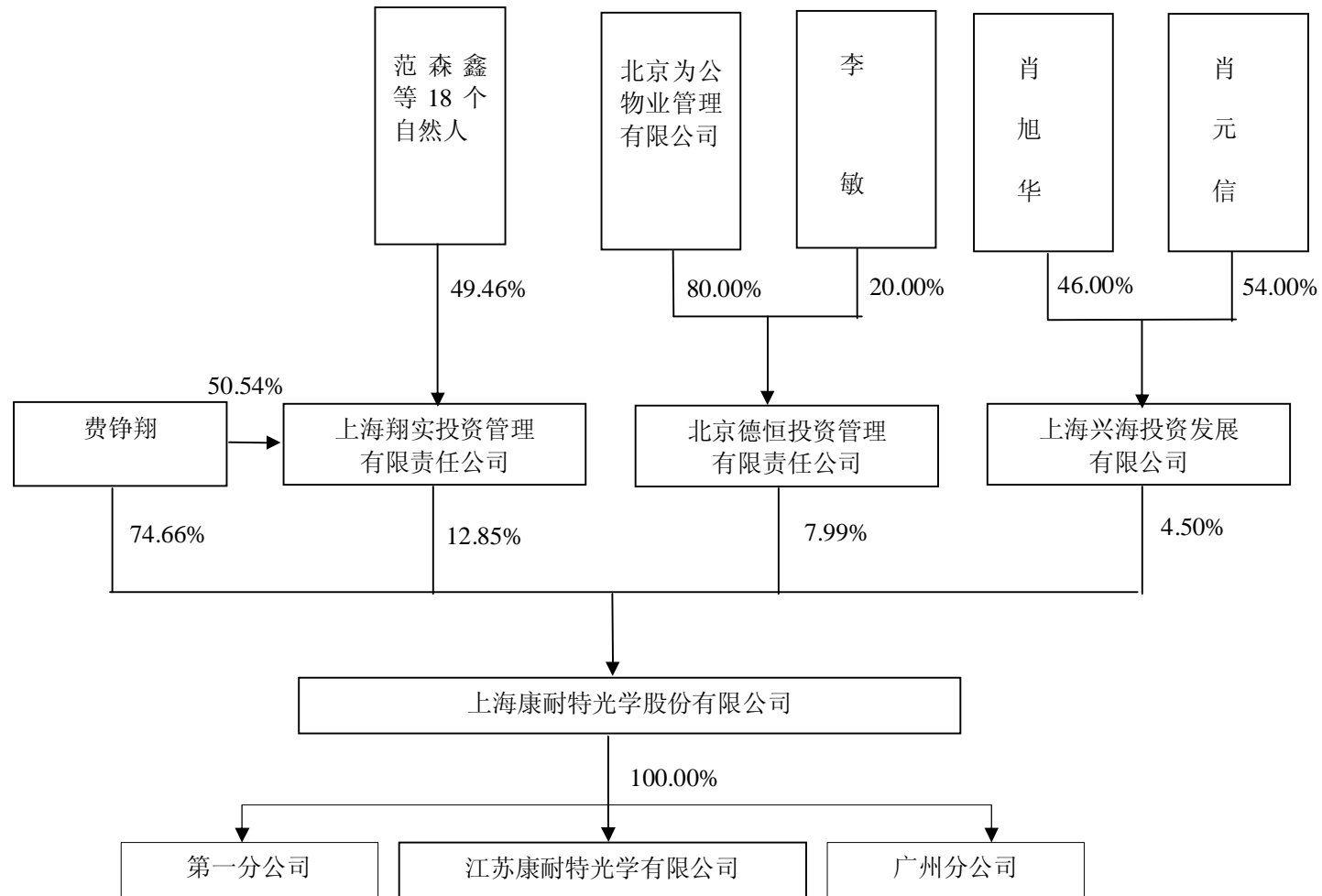
和销售体系，能够独立开展生产经营活动。公司与股东及其他关联方不存在同业竞争或在业务经营上存在依赖关系。

二、发行人重大资产重组情况

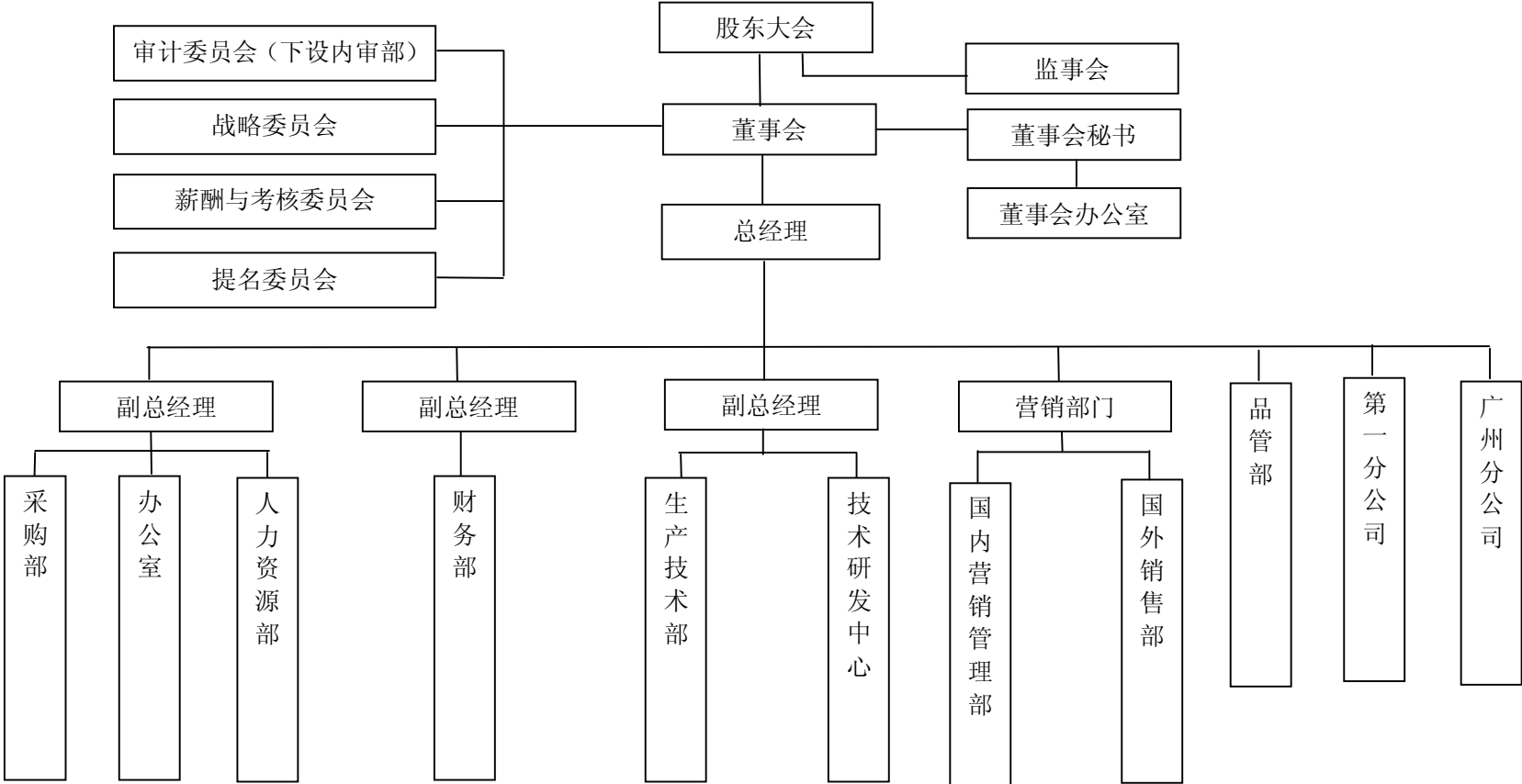
公司设立至今未进行过重大资产重组。

三、发行人组织结构

（一）发行人股权结构



(二) 发行人内部组织结构



各部门主要职责如下：

1、采购部：（1）负责原材料国际、国内市场的采购；（2）执行生产等部门签署的采购任务，跟进供应商的出货期、物料验收入库及付款等程序；（3）协助原料的验收和调配工作。

2、办公室：（1）组织制订、修订公司相关行政管理规章制度，并负责监督执行；（2）公司公章及部门印鉴、图书印鉴的使用、保存和管理；（3）重要会议、重大活动的会务组织和后勤保障工作；（4）组织相关会议，做好会议记录及会议纪要整理工作；（5）对部门其他人员进行绩效考评；（6）其它与行政办公室相关的事项。

3、人力资源部：（1）根据公司战略发展方针，把握人力资源的开发、储备和管理前景；（2）建立适合公司管理需要的人力资源管理体系，确保人力资源的不断增值；（3）策划、建设企业文化和组织气氛，使得全员认可共同的价值观；（4）培养适合公司岗位需要的人才，规划人员发展方向，控制岗位编制，计划人员分配，适应均衡发展要求；（5）负责经办人事调配、员工考核、人员培训的实施工作；（6）激励员工士气和参与精神，提高工作效率。

4、财务部：（1）执行公司财务方针、政策与决议；（2）制定会计政策和财务管理制度，并建立、实施与健全本公司的相应制度；（3）建设和完善会计核算体系，为公司的经营管理提供准确的决策建议；（4）管理公司财务资产，确保资产的安全性与收益性；（5）积极策划融资途径，正确调度流动资金，满足企业运作所需的货币流量；（6）计划、核算和控制成本，促进公司的成本控制目标的达成及利润的最大化；（7）执行全面预算和会计核算，对内对外提供及时、准确、真实的会计报表；（8）负责配合会计师事务所及有关中介机构对公司的财务管理体系实施审计。

5、生产技术部：（1）编制及调整年度、季度与月度的生产计划；（2）按生产工艺制定生产设备配置和改造方案；（3）负责申报和组织新产品技术鉴定会；（4）对制造部门执行生产工艺的实际情况进行巡查、督导和考核，确保产品质量的稳定；（5）处理对外的技术质量事务。

6、技术研发中心：（1）负责制定、修改和完善公司生产研发计划，并组织实施、完成技术研发目标；（2）研发公司新产品；（3）工艺技术维护；（4）对外技术交流，产学研对接。

7、国内营销管理部：（1）根据公司经营方针，提出年度销售计划并负责实施；（2）负责对外的业务联系，开拓业务渠道，大力拓展市场；（3）代表公司对外进行投标、合同洽谈和合同签订；（4）密切关注、广泛收集、监理市场信息，开拓经营领域，确保公司年度经营计划的完成。

8、国外销售部：（1）根据国际市场情况，拟定国际市场开发计划；（2）建立部门各项管理制度、确定岗位职责和考核办法；（3）根据公司经营目标，编制和实施季度和月份销售计划及销售费用预算；（4）培训市场营销人员，组建高素质的营销团队；（5）调查公司竞争对手的销售情况，综合客户的反馈意见，组织市场调查分析，撰写市场调查报告；（6）签订销售合同，并组织实施；（7）负责做好应收账款的催收工作等。

9、品管部：（1）建立、维护并持续改善质量管理体系，并确保其有效运行；（2）定义规划公司的质量管理方案，并有计划地推进、实施；（3）参与产品设计、工艺流程的审核工作，以确保其符合品质保证的要求和质量；（4）负责产品实现全过程各阶段的检验工作；（5）协助物资管理部进行供应商的选择和定期评审；（6）负责组织对不合格品的处理工作；（7）总结产品质量问题并推动相关部门及时解决；（8）配合技术部门进行新产品试制及质量控制；（9）管理与维护内部使用的监视和测量装置。

10、董事会办公室：（1）负责准备和递交董事会和股东大会的报告和文件；（2）负责筹备董事会会议和股东大会，并负责会议的记录和会议文件的保管；（3）负责办理公司与证券交易所及投资人之间的有关事宜；（4）负责各专业委员会的日常事务及组织召开专业委员会会议。

11、内审部：（1）公司的经济效益、财务收支及有关的经营活动进行审计监督；（2）负责本公司审计规章制度的制定，并参与研究制定本公司有关的规章制度；（3）经营管理中的重要事项开展审计调查。

四、发行人子公司及分公司情况

（一）子公司

截至本招股说明书签署之日，公司除全资子公司江苏康耐特光学有限公司外，无其他控股子公司或参股公司。

1、江苏康耐特基本情况

江苏康耐特光学有限公司成立于2006年12月25日，目前注册资本1,000万元，实收资本1,000万元，本公司持有其100%股权。该公司注册地址启东滨海工业园江枫路，法定代表人费铮翔，营业范围为镜片制造、销售，成镜及配件销售，销售自产产品并提供相关技术服务。江苏康耐特最近两年的主要财务数据如下：

单位：元

项 目	2009年12月31日	2008年12月31日
总资产	13,638,870.63	10,252,482.13
净资产	9,678,870.63	9,832,482.13
项 目	2009年度	2008年度
净利润	-153,611.50	-167,517.87

2、股权及注册资本变动情况

江苏康耐特成立时注册资本4,000万元，实收资本2,900万元，其中康耐特有限认缴出资3,600万元，占注册资本的90%，实际出资2,500万元；云成光学出资400万元，占注册资本的10%。

2007年11月6日，康耐特有限与云成光学签订《股权转让协议》，双方同意康耐特有限以人民币400万元受让云成光学持有的江苏康耐特10%的股权。工商变更登记完成后，公司持有江苏康耐特100%股权，江苏康耐特成为公司全资子公司。

2007年底，康耐特有限根据自身业务发展规划和江苏康耐特实际经营所需，调整对江苏康耐特的投资进度安排，决定对江苏康耐特减资。2007年12月3日，江苏康耐特完成工商变更登记，减资完成后江苏康耐特注册资本由4,000万元减至1,000万元。

3、生产经营情况

江苏康耐特的厂区于2007年12月15日开工建设，目前一期建设主体工程全部竣工，已具备开展生产经营的条件，预计于2010年下半年投产。江苏康耐特拟主要

生产 1.499 和 1.56 系列树脂镜片。本次公开发行部分募集资金将用于该公司的投资，详见本招股说明书“第十一节 募集资金运用”的有关内容。

（二）分公司情况

公司目前拥有两家分公司，具体情况如下：

分公司	成立日期	负责人	营业场所	经营范围
第一分公司	2006-9-18	郑育红	上海市浦东新区黄赵路 328 号 3、6、9 号厂	生产工程塑料、树脂镜片及材料，成镜及配件，销售自产产品并提供相关技术服务（涉及行政许可的，凭许可证经营）。
广州分公司	2008-1-21	费铮翔	广州市荔湾区光复中路 313-317 号 411 室	提供本公司产品的技术咨询服务（法律、法规禁止的不得经营，涉及许可经营的凭许可证经营）。

五、发起人、主要股东及实际控制人情况

（一）发起人、主要股东及实际控制人情况

1、费铮翔

中国国籍，拥有美国永久居留权，身份证号码 310104196005300856，住所为上海市徐汇区高安路 25 号，现任本公司董事长、总经理。费铮翔为本公司第一大股东和实际控制人，直接持有本公司股份 33,597,000 股，占本次发行前公司股本总额的 74.66%；其控股的翔实投资持有本公司 12.85% 的股份。有关费铮翔的简历，详见本招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员与其他核心人员”的有关内容。

2、上海翔实投资管理有限责任公司

（1）2003 年公司设立

翔实投资前身为上海云成光学材料有限公司（以下简称“云成光学”）成立于 2003 年 11 月 18 日，法定代表人费铮翔，住所及主要营业地为上海市浦东新区川沙镇华夏三路 430 号二楼东厅，经营范围：光学眼镜片、镜架、成镜及眼镜零配件的销售。云成光学成立时注册资本为人民币 60 万元，股东费铮翔、袁巍、袁广庆的出资已经上海金茂会计师事务所有限公司出具的《验资报告》（沪金审验[2003]第 960 号）予以验证，并于 2003 年 11 月 18 日取得了注册号为 3101152015857 的企业法人营业执

照。云成光学成立时股权结构如下：

序号	股 东	出资额（万元）	比例（%）
1	费铮翔	36.60	61.00
2	袁 巍	12.00	20.00
3	袁广庆	11.40	19.00
4	合 计	60.00	100.00

根据上海市工商行政管理局、上海市人事局于 2003 年 3 月 10 日出具的《关于加强出国留学人员投资企业规范管理的通知》（沪工商外〔2003〕65 号）中第四条的规定，“市人事局是留学人员申办留学人员企业的资格认定的归口管理部门，具体由市人事局委托所属市回国留学人员服务中心办理。留学人员凭《出国留学人员来沪投资享受优惠资格认定证书》可以申办留学人员外资企业，参照外商投资企业管理。获得《出国留学人员来沪投资享受优惠资格认定证书》并持有有效身份证的留学人员可以申办内资企业”。

根据上海市人民政府颁布的《上海市鼓励出国留学人员来上海工作的若干规定》（沪府发[1992]23 号）第七条的规定，“来上海工作的出国留学人员，要求在沪定居的，由接收单位的局级主管部门报市人事局办理审批手续；国家教委或国家人事部分配来上海工作的，由本人到‘中心’办理接转行政关系等手续。上述人员凭市人事局出具的证明到本市公安部门报入常住户口，接收单位可免缴城市建设费”。

另据《中华人民共和国国籍法》第九条的规定，定居外国的中国公民，自愿加入或取得外国国籍的，即自动丧失中国国籍。费铮翔虽然已取得美国永久居留权（证号 A#070-671-962），但并未取得美国国籍，仍然为中国籍自然人，持有有效的《中华人民共和国居民身份证》（号码为 310104196005300856）。

发行人律师经核查后认为，费铮翔先生作为具有美国永久居留权中国籍自然人，持有有效身份证，其可以申办内资企业。在费铮翔先生未以出国留学人员身份申请投资企业享有外商投资企业优惠条件的情况下，其所投资设立的翔实投资依法登记为内资企业符合中国有关法律法规及上海市有关文件的规定。

（2）2004 年股权转让

2004年2月1日，经云成光学股东会决议，同意股东袁巍、袁广庆分别将其持有的云成光学的股份按成立时出资额转让给杜澄宇和曹根庭，工商变更登记完成后云成光学股权结构如下：

序号	股 东	出资额（万元）	比例（%）
1	费铮翔	36.60	61.00
2	杜澄宇	12.00	20.00
3	曹根庭	11.40	19.00
4	合 计	60.00	100.00

（3）2004年股权转让

2004年10月3日，经云成光学股东会决议，同意股东杜澄宇将其持有的云成光学的股份按成立时出资额转让给费铮翔，工商变更登记完成后云成光学股权结构如下：

序号	股 东	出资额（万元）	比例（%）
1	费铮翔	48.60	81.00
2	曹根庭	11.40	19.00
3	合 计	60.00	100.00

（4）2006年股权转让

2006年4月25日，经云成光学股东会决议，同意股东曹根庭将其持有的云成光学的股份按成立时出资额转让给费君芬，工商变更登记完成后云成光学股权结构如下：

序号	股 东	出资额（万元）	比例（%）
1	费铮翔	48.60	81.00
2	费君芬	11.40	19.00
3	合 计	60.00	100.00

（5）2006年增资

2006年9月18日，经云成光学股东会决议，全体股东同意向云成光学增加注

册资本 300 万元，其中股东费铮翔出资 171 万元、费君芬出资 3 万元，新增的股东范森鑫出资 126 万元，同时公司法定代表人变更为范森鑫，本次增资已经上海沪港金茂会计师事务所有限公司出具的《验资报告》（沪金审验[2006]第 992 号）予以验证。工商变更登记完成后云成光学股权结构如下：

序号	股 东	出资额（万元）	比例（%）
1	费铮翔	219.60	61.00
2	费君芬	14.40	4.00
3	范森鑫	126.00	35.00
4	合 计	360.00	100.00

（6）2007 年增资

2007 年 10 月 28 日，经云成光学股东会决议，同意股东费铮翔向云成光学增加注册资本 270 万元，本次增资已经上海沪港金茂会计师事务所有限公司出具的《验资报告》（沪金审验[2007]第 1094 号）予以验证。工商变更登记完成后云成光学股权结构如下：

序号	股 东	出资额（万元）	比例（%）
1	费铮翔	489.60	77.71
2	费君芬	14.40	2.29
3	范森鑫	126.00	20.00
4	合 计	630.00	100.00

（7）2007 年变更公司名称及经营范围

云成光学营业范围为“光学眼镜片、镜架、成镜及眼镜零配件的销售”，康耐特有限营业范围为“生产工程塑料，树脂镜片及材料，成镜及配件，销售自产产品并提供相关技术服务”。为避免同业竞争，消除股东与公司之间在经营范围上的部分重叠，2007 年 12 月 11 日经云成光学股东会决议，云成光学经营范围变更为“实业投资、投资管理、投资咨询等法律、法规许可的经营项目”，同时变更云成光学名称为“上海翔实投资管理有限责任公司”。

（8）2008 年股权转让

2008年5月23日，经翔实投资股东会决议，同意股东费铮翔将其持有的翔实投资27.17%的股权无偿转让给范森鑫等18人。受让人中范森鑫等14人为公司员工（截至2009年12月已有4人离职），在公司初创和发展阶段对公司做出了较大的贡献；郎银标等3人虽未在公司任职，但曾在财务管理和生产经营等方面给予公司诸多帮助；申亦波为费铮翔配偶申洲波之胞妹。基于以上原因费铮翔将翔实投资27.17%的股权无偿转让给上述人员。经分别向18位受让人确认，费铮翔向其无偿转让股权时不存在任何附加条件，翔实投资全体股东所持股权不存在代持情况。工商变更登记完成后云成光学股权结构如下：

序号	股 东	出资额（万元）	比 例
1	费铮翔	318.41	50.54%
2	范森鑫	174.17	27.65%
3	申亦波	60.85	9.66%
4	费君芬	19.91	3.16%
5	郎银标	15.21	2.42%
6	唐丽娟	4.56	0.72%
7	朱素华	4.56	0.72%
8	黄彬虎	4.56	0.72%
9	陈敏浩	3.80	0.61%
10	邵明鲁	3.80	0.61%
11	刘军波	3.80	0.61%
12	魏安美	3.04	0.48%
13	王彩虹	3.04	0.48%
14	李美龙	2.28	0.36%
15	王龙宝	2.28	0.36%
16	石教秋	1.52	0.24%
17	夏 虹	1.52	0.24%
18	姜香琴	1.52	0.24%

19	张光霞	1.14	0.18%
20	合 计	630.00	100.00%

(9) 2009 年股权转让

2009 年 7 月 26 日，经翔实投资股东会决议，同意股东申亦波将其持有的翔实投资 9.66% 的股权无偿转让给其丈夫王容。2009 年 12 月 22 日，经翔实投资股东会决议，同意股东唐丽娟将其持有的翔实投资 0.72% 的股权无偿转让给其子赵力。目前，翔实投资股东在公司的任职情况及其与公司实际控制人、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员相互之间的关联关系如下：

序号	股 东	出资额(万元)	比 例	任职情况	关联关系
1	费铮翔	318.41	50.54%	董事长	-
2	范森鑫	174.17	27.65%	董事、副 总经理	-
3	王 容	60.85	9.66%	-	费铮翔配偶申洲波 之妹夫
4	费君芬	19.91	3.16%	公司员工	费铮翔之胞妹
5	郎银标	15.21	2.42%	-	-
6	赵 力	4.56	0.72%	-	-
7	朱素华	4.56	0.72%	监事	-
8	黄彬虎	4.56	0.72%	董事	-
9	陈敏浩	3.80	0.61%	已离职	-
10	邵明鲁	3.80	0.61%	已离职	-
11	刘军波	3.80	0.61%	已离职	-
12	魏安美	3.04	0.48%	-	-
13	王彩红	3.04	0.48%	已离职	-
14	李美龙	2.28	0.36%	公司员工	-
15	王龙宝	2.28	0.36%	公司员工	-
16	石教秋	1.52	0.24%	公司员工	-
17	夏 虹	1.52	0.24%	公司员工	-

18	姜香琴	1.52	0.24%	公司员工	-
19	张光霞	1.14	0.18%	公司员工	-
20	合计	630.00	100.00%	-	-

翔实投资持有本公司股份 5,782,500 股，占发行前公司股本总额的 12.85%。

截至 2009 年 12 月 31 日，翔实投资总资产为 6,231,046.59 元，净资产为 6,131,046.59 元，2009 年净利润为-168,953.41 元（以上数据未经审计）。

目前翔实投资未实际经营任何业务，其主要资产为对康耐特的股权投资。

3、北京德恒投资管理有限责任公司

德恒投资成立于 2001 年 7 月 16 日，注册资本 2,000 万元，实收资本 2,000 万元，法定代表人周庆荣，住所及主要营业地为北京市海淀区北太平庄路 2 号，经营范围：法律、行政法规、国务院决定禁止的，不得经营；法律、行政法规、国务院决定规定应经许可的，经审批机关批准并经工商行政管理机关登记注册后方可经营；法律、行政法规、国务院决定未规定许可的，自主选择经营项目开展经营活动。营业执照注册号 110108002969722。德恒投资持有本公司股份 3,595,500 股，占发行前公司股本总额的 7.99%。

截至 2009 年 12 月 31 日，德恒投资总资产为 36,822,367.98 元，净资产为 36,344,624.50 元，2009 年度净利润为 2,119,754.07 元（以上数据未经审计）。该公司股权结构如下：

序号	股东姓名或名称	出资额（万元）	比例
1	北京为公物业管理有限公司	1,600.00	80.00%
2	李 敏	400.00	20.00%
3	合计	2,000.00	100.00%

4、上海兴海投资发展有限公司

兴海投资成立于 2001 年 2 月 20 日，注册资本 5,058 万元，实收资本 5,058 万元，法定代表人为肖元信，住所及主要营业地为上海市浦东新区浦东大道 720 号 25 楼 F 室，经营范围：实业投资、本系统的投资管理与资产管理、企业兼并重组的筹划，石油制品（除成品油）、化工产品及其原料（除危险品）的销售及其以上相关业务的咨

询服务。营业执照注册号 310115000601787。兴海投资持有本公司股份 2,025,000 股，占发行前公司股本总额的 4.50%。

截至 2009 年 12 月 31 日，总资产为 93,215,907.36 元，净资产为 63,991,161.22 元，2009 年度净利润为-1,229,480.02 元（以上数据未经审计）。该公司股权结构如下：

序号	股东姓名或名称	出资额（万元）	比例
1	肖元信	2,731.32	54.00%
2	肖旭华	2,326.68	46.00%
3	合计	5,058.00	100.00%

（二）控股股东和实际控制人控制的其他企业

除公司及其控股子公司江苏康耐特之外，公司控股股东和实际控制人费铮翔控制的其他企业为 3 家。

1、美国康耐特

美国康耐特于 2003 年 12 月 23 日经美国佐治亚州亚特兰大贸易服务部批准成立，股本为 800,000 股，公司以进出口代理为主营业务，地址为 2255 SEWELL MILL RD, SUITE 140 MARIETTA, GA 30062。美国康耐特股权结构如下：

序号	股东姓名或名称	比例
1	费铮翔	50.00%
2	申洲波	50.00%
3	合计	100.00%

其中，申洲波为费铮翔之配偶。报告期美国康耐特主要财务数据如下：

单位：美元

项目	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
总资产	-	381,791.00	317,628.00
净资产	-	148,440.00	110,118.00

项 目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
营业收入	-	1,071,066.00	924,608.00
营业成本	-	578,600.00	448,985.00
净利润	-	38,322.00	56,332.00

注：以上数据已经过美国注册会计师公证

由于美国康耐特尚未完成 2009 年度纳税申报,因此暂时无法提供经美国注册会计师公证的 2009 年度财务数据。公司将于美国康耐特完成 2009 年度纳税申报后及时披露相关财务信息。

2、美国大岛

美国大岛于 1994 年 9 月 28 日经美国佐治亚州亚特兰大贸易服务部批准成立,股本为 100 股,全部由费铮翔持有,其主营业务为进出口代理,地址为 1255 PROMONTORY LN MARIETTA,GA 30062。费铮翔持有其全部股权。报告期美国康耐特主要财务数据如下:

单位:美元

项 目	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
总资产	-	154,642.00	161,660.00
净资产	-	88,304.00	86,053.00
项 目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
营业收入	-	722,725.00	820,062.00
营业成本	-	529,918.00	640,133.00
净利润	-	43,515.00	36,866.00

注：以上数据已经过美国注册会计师公证

3、翔实投资

翔实投资的基本情况详见本节“五、发起人、主要股东及实际控制人情况”。

(三) 控股股东和实际控制人持有发行人股份质押或其他有争议的情况

截至本招股说明书签署之日，公司控股股东和实际控制人费铮翔所持有的发行人股份不存在被质押担保或其他有争议的情况。

六、发行人股本情况

（一）发行人本次发行前后股本情况

公司本次发行前的总股本为 4,500 万股，本次拟公开发行 1,500 万股，占发行后总股本的 25%。发行人本次发行前后股本情况如下表：

股 东		发行前		发行后	
		持股数（股）	比例（%）	持股数（股）	比例（%）
发起人股东	费 铮 翔	33,597,000	74.66	33,597,000	56.00
	翔实投资	5,782,500	12.85	5,782,500	9.64
	德恒投资	3,595,500	7.99	3,595,500	5.99
	兴海投资	2,025,000	4.50	2,025,000	3.37
社会公众股		-	-	15,000,000	25.00
合 计		45,000,000	100.00	60,000,000	100.00

（二）发行人前十名股东

本公司发行前共有 4 名股东，各股东持股情况如下：

股 东	持股数量（股）	比例（%）
费 铮 翔	33,597,000	74.66
翔实投资	5,782,500	12.85
德恒投资	3,595,500	7.99
兴海投资	2,025,000	4.50
合 计	45,000,000	100.00

（三）前十名自然人股东及其在发行人单位任职情况

费铮翔为本公司唯一自然人股东，现担任公司董事长兼总经理。

（四）国有股份或外资股份情况

经商外资资审字[2008]0074号批复，费铮翔为本公司外资股股东，持有本公司股份33,597,000股，占发行前公司股本总额的74.66%。本公司股本中无国有股份。

（五）战略投资者持股情况

本公司股东中无战略投资者。

（六）最近一年发行人新增股东情况

最近一年内，发行人无新增股东的情况。

（七）本次发行前各股东间的关联关系及关联股东的各自持股比例

本公司股东费铮翔与翔实投资之间存在关联关系。

费铮翔持有本公司74.66%的股份，同时持有翔实投资50.54%的股份，是两家公司的控股股东。翔实投资为本公司股东，持有本公司12.85%的股份。

费君芬系费铮翔之胞妹，持有翔实投资3.16%的股份；王容系费铮翔配偶之妹夫，持有翔实投资9.66%的股份。

除此之外，各股东之间不存在其他的关联关系。

（八）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

公司控股股东及实际控制人费铮翔承诺：自康耐特股票在证券交易所上市交易之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本次发行前本人直接或间接持有的康耐特股份，也不由康耐特回购本次发行前本人直接或间接持有的康耐特股份。作为公司董事，费铮翔承诺：在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百分之二十五，在离职后半年内，不转让其所持有的公司股份。

公司股东翔实投资承诺：自康耐特股票在证券交易所上市交易之日起三十六个

月内，不转让或者委托他人管理本次发行前本公司直接或间接持有的康耐特股份，也不由康耐特回购本次发行前本公司直接或间接持有的康耐特股份。

公司股东德恒投资和兴海投资承诺：自康耐特股票在证券交易所上市交易之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理本次发行前本公司直接或间接持有的康耐特股份，也不由康耐特回购本次发行前本公司直接或间接持有的康耐特股份。

七、发行人内部职工股的情况

本公司无内部职工股。

八、工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股等情况

本公司不存在工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股或股东数量超过二百人的情况。

九、公司员工及其社会保障情况

（一）人员情况

截至 2007 年末、2008 年末，公司员工总数分别为 585 人、693 人。截至 2009 年 12 月 31 日，公司员工总数为 705 人，构成情况如下：

类别	分类	人数(人)	占员工总数比例
专业	管理人员	31	4.40%
	技术人员	80	11.49%
	生产人员	486	68.79%
	销售人员	35	4.97%
	财务人员	7	0.99%
	其他人员	66	9.36%
	合计	705	100.00%
学历	大专以上	222	31.49%
	中专及高中	139	19.86%
	高中以下	344	48.65%

	合 计	705	100.00%
年 龄	30 岁以下	405	57.45%
	31-40 岁	197	27.94%
	41-50 岁	66	9.36%
	51 岁以上	37	5.25%
	合 计	705	100.00%

(二) 职工福利及社会保障等情况

1、缴纳社会保障资金所依据的法律法规

除了遵守国家有关社会保险和住房公积金的相关法律法规外，本公司缴纳各项社会保险和住房公积金依据的地方性规章和规范性文件包括《上海市城镇职工养老保险办法》、《上海市城镇职工基本医疗保险办法》、《上海市失业保险办法》、《上海市城镇生育保险办法》、《上海市工伤保险实施办法》、《上海市小城镇社会保险暂行办法》、《上海市农村社会养老保险办法》、《上海市外来从业人员综合保险暂行办法》、《上海市住房公积金管理若干规定》、《关于 2008 年度上海市住房公积金缴存基数和比例的通知》等。

2、报告期内参与社会保障的具体人数

截至本招股说明书签署之日，公司员工参与社会保险具体情况如下：

序号	类型	2009 年 12 月		2008 年 12 月		2007 年 12 月	
		人数 (人)	实缴人数 (人)	人数 (人)	实缴人数 (人)	人数 (人)	实缴人数 (人)
1	城镇保险	60	60	55	55	52	52
2	小城镇保险	28	28	5	5	1	1
3	农村保险	0	0	9	9	13	13
4	综合保险	567	567	571	331	466	279
5	其他	50	0	53	0	53	0
	合 计	705	655	693	400	585	345

截至本招股说明书签署之日，公司缴纳住房公积金具体情况如下：

序	类 型	2009 年 12 月	2008 年 12 月	2007 年 12 月
---	-----	-------------	-------------	-------------

号		应缴人数 (人)	实缴人数 (人)	应缴人数 (人)	实缴人数 (人)	应缴人数 (人)	实缴人数 (人)
1	上海市城镇户口	58	58	45	7	42	8
2	外省市城镇户口	15	15	10	0	-	-
	合计	73	73	55	7	42	8

3、部分员工未参与社会保障的原因

公司需要为员工缴纳以下 5 类社会保险：

(1) 城镇保险

报告期内，公司已根据上海市有关规定为应缴该保险的全部员工缴纳了城镇保险，但存在未按照法定缴纳基数（即员工个人上年度平均月工资）全额缴纳城镇保险的情形。

(2) 小城镇保险

根据《上海市小城镇社会保险暂行办法》，位于上海市郊区范围内用人单位可以为具有本市户籍员工缴纳小城镇保险。本公司所在地属于上海市郊区范围，报告期内按照《上海市小城镇社会保险暂行办法》为应缴该保险的员工全额缴纳了小城镇保险。

(3) 农村保险

2009 年 3 月份及以前年度公司按照《上海市农村社会养老保险办法》为应缴该保险的员工缴纳了农村社会养老保险，但存在未按照员工计税工资全额缴纳农村保险的情形。自 2009 年 4 月起，为了进一步提高该类员工的社会保障水平，扩大保障范围，公司按照从高原则，以《上海市小城镇社会保险暂行办法》为标准，为该类员工开始缴纳小城镇保险，使得该类员工从原来仅享有养老保险的单一保障转变为养老保险、医疗保险、失业保险、生育保险、工伤保险等五险一体的多方位保障。

(4) 综合保险

根据《上海市外来从业人员综合保险暂行办法》，综合保险的缴纳对象主要指非上海户口的外来从业人员。目前，公司已为全部在职外来从业人员全额缴纳综合保险。以前年度公司未为部分外来从业人员缴纳综合保险，主要原因如下：

①由于综合保险在短期内给外来从业人员带来的保障非常有限，因此部分员工

希望将原本应替其缴纳的综合保险直接以工资或补贴的形式发给其本人。在当时看来，员工所提的要求符合一定情理，确实能给员工本人带来更为实际的利益。因此，经过与员工沟通达成一致意见后，公司将原本应为其缴纳的综合保险直接以工资或补助的形式发给员工本人。

②与上海本地员工相比，外来从业人员流动性较强，可能会在试用期内、甚至上岗几天后就会离职，从而导致公司在综合保险缴纳人数及金额方面出现频繁变动。为了能够保持缴纳社会保险的稳定性，对于外来从业人员，公司一般在员工入职相对稳定后开始为其缴纳综合保险。

(5) 其他

除城镇保险、小城镇保险、农村保险、综合保险以外，公司还有部分员工因协保、退休和征地等原因，不需要公司承担社会保险缴纳义务。其中，协保类员工内退后由原单位缴纳社会保险，退休类员工为公司退休返聘的员工，不需要缴纳社会保险，征地类员工由征地企业为其缴纳社会保险。

针对以前年度应缴未缴的社会保险，公司控股股东及实际控制人费铮翔于 2009 年 11 月份出具《关于上海康耐特光学股份有限公司社会保险问题的承诺函》并做出如下承诺：若经有关主管部门认定公司需为员工补缴 2009 年 10 月之前未缴存的社会保险或受到处罚时，或公司被任何利益相关方以任何方式提出权利要求时，本人将无条件全额承担经有关主管部门认定并要求公司补缴的全部社会保险款项、处罚款项，全额承担被任何利益相关方以任何方式提出权利要求的赔偿、补偿款项，以及由上述事项产生的应由公司负担的其他所有相关费用。

4、部分员工未参与住房公积金的原因

2008 年 7 月 1 日以前，根据《住房公积金管理条例》及上海市本地的有关规定，公司需为在职的本市城镇户口职工缴纳住房公积金。自 2008 年 7 月 1 日起，根据《关于 2008 年度上海市住房公积金缴存基数和比例的通知》，除了本市城镇户口职工外，公司还需为外省市城镇户口职工缴纳住房公积金。

目前，公司已为全部应缴住房公积金的城镇户口职工（包括本市及外省市）全额缴纳住房公积金，实际缴纳人数 73 人。但是，在以前年度，由于以下原因，公司没有为部分城镇户口职工缴纳住房公积金：

（1）本市城镇户口职工

在以前年度，公司及员工对住房公积金的缴纳意识都不是很强，员工主要关注薪酬水平的高低，对住房公积金是否缴纳不太关注。同时，由于住房公积金需要公司及员工同比例缴纳，从而会降低员工收入水平，因此，部分员工甚至不太赞成公司替其缴纳公积金。为了能够提高员工收入水平，增强公司薪酬竞争力，与员工协商后，公司将应缴住房公积金中属于公司承担的部分直接以工资或补贴的形式发给员工。因此，在以前年度，关于本市城镇户口职工住房公积金的缴纳，公司采取了两种处理方式：①如果员工本人要求缴纳住房公积金，公司按照《住房公积金管理条例》及上海市的有关规定，全额替其缴纳；②如果员工本人不希望缴纳住房公积金，公司将应缴住房公积金中属于公司承担的部分直接以工资或补贴的形式发给员工，便不再为其缴纳住房公积金。

（2）外省市城镇户口职工

2008年7月，自《关于2008年度上海市住房公积金缴存基数和比例的通知》颁布以后，公司开始与外省市城镇户口员工沟通缴纳住房公积金事项。当时，公司外省市城镇户口员工还没有在上海购房的打算，而如果在外省市购房，使用或提取公积金的程序比较繁琐，同时缴纳公积金还会降低其当月收入，因此该类员工希望能够象综合保险一样，将原本应为其缴纳的住房公积金直接以工资或补助的形式发给其本人。对于该部分员工公司没有为其缴纳住房公积金。

目前，公司已为全部应缴住房公积金的城镇户口职工（包括本市及外省市）全额缴纳住房公积金。

针对以前年度应缴未缴的住房公积金，公司控股股东及实际控制人费铮翔于2009年11月份出具《关于上海康耐特光学股份有限公司住房公积金问题的承诺函》，做出如下承诺：若经有关主管部门认定公司需为公司员工补缴2009年10月以前未缴存的住房公积金或受到处罚或被任何利益相关方以任何方式提出权利要求时，本人将无条件全额承担经有关主管部门认定并要求公司补缴的全部住房公积金款项、处罚款项，全额承担被任何利益相关方以任何方式提出权利要求的赔偿、补偿款项，以及由上述事项产生的应由公司负担的其他所有相关费用。

发行人律师经核查后认为，发行人未按规定缴纳社会保险的情形和未按规定缴

纳住房公积金的情形不会影响发行人的持续经营，不会对发行人本次发行上市构成实质性法律障碍。

5、报告期内公司社会保障资金的缴纳情况

截至本招股说明书签署之日，公司缴纳的各项社会保障资金情况如下：

单位：元

项 目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
养老保险	449,786.40	369,118.40	309,043.47
医疗保险	198,473.50	158,405.85	130,039.77
失业保险	45,419.90	34,597.55	27,906.96
生育保险	8,260.20	5,883.54	4,658.56
工伤保险	8,260.50	5,883.54	4,658.56
综合保险	1,033,719.90	771,443.00	633,289.20
住房公积金	93,930.00	20,536.00	18,912.00
合 计	1,837,850.40	1,365,867.88	1,128,508.52

本公司实行劳动合同制，员工的聘用和解聘依据《中华人民共和国劳动法》的规定办理。截至本招股说明书签署之日，公司已按国家法律法规及上海市社会保险政策，为员工办理了基本养老保险、工伤保险、生育保险、失业保险和医疗保险，并缴纳了住房公积金。

十、发行人主要股东承诺情况

本公司控股股东费铮翔、股东翔实投资分别出具了《关于避免与上海康耐特光学股份有限公司同业竞争的承诺书》，详见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”的有关内容。

本公司控股股东费铮翔，股东翔实投资、德恒投资、兴海投资分别作出了股份锁定的承诺，详见本节“六、（八）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”。

本公司控股股东费铮翔就将其实际控制的美国康耐特纳入发行人经营体系和注销美国大岛分别做出承诺，详见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”的有关内容。

第六节 业务和技术

一、公司主营业务、主要产品及其变化情况

公司经营范围是“生产工程塑料，树脂镜片及材料，成镜及配件，销售自产产品并提供相关技术服务”。主要产品为各种屈光度和折射率的单焦点、多焦点、渐进多焦点、偏振光及光致变色等系列树脂镜片与半精制品镜片。

公司自设立以来，主营业务没有发生重大变化。

二、公司所处行业基本情况

公司所处行业为镜片制造行业，是眼镜制造行业中的一个细分行业。在我国，眼镜制造行业属于轻工业的45个行业之一。眼镜制造行业是一个“医、工、商”交叉、专业性很强的行业，产品包括成镜、配装眼镜、角膜接触镜（俗称隐形眼镜）、镜片、镜架、眼镜盒及与之相配套的原辅材料、设备仪器等，是集生产、经营、科研、销售、培训等为一体的行业体系。

（一）眼镜与镜片简介

1、眼镜的功能与分类

眼镜的功能主要有三个方面，一是矫正屈光不正，二是保护眼睛免受物理伤害和光学伤害，三是对脸部起装饰美化的作用。

眼镜具有需求面广与个人专用的特点。当存在屈光不正等视力问题时，人们通常需要配戴合适的眼镜来矫正视力；同时眼镜还具有装饰功能，人们根据美观需求配戴不同款式的眼镜，眼镜已经成为一种日常用品。由于每个人的视力状况、瞳距各不相同，需根据个人具体情况选择合适的镜片，因而眼镜具有专用性。

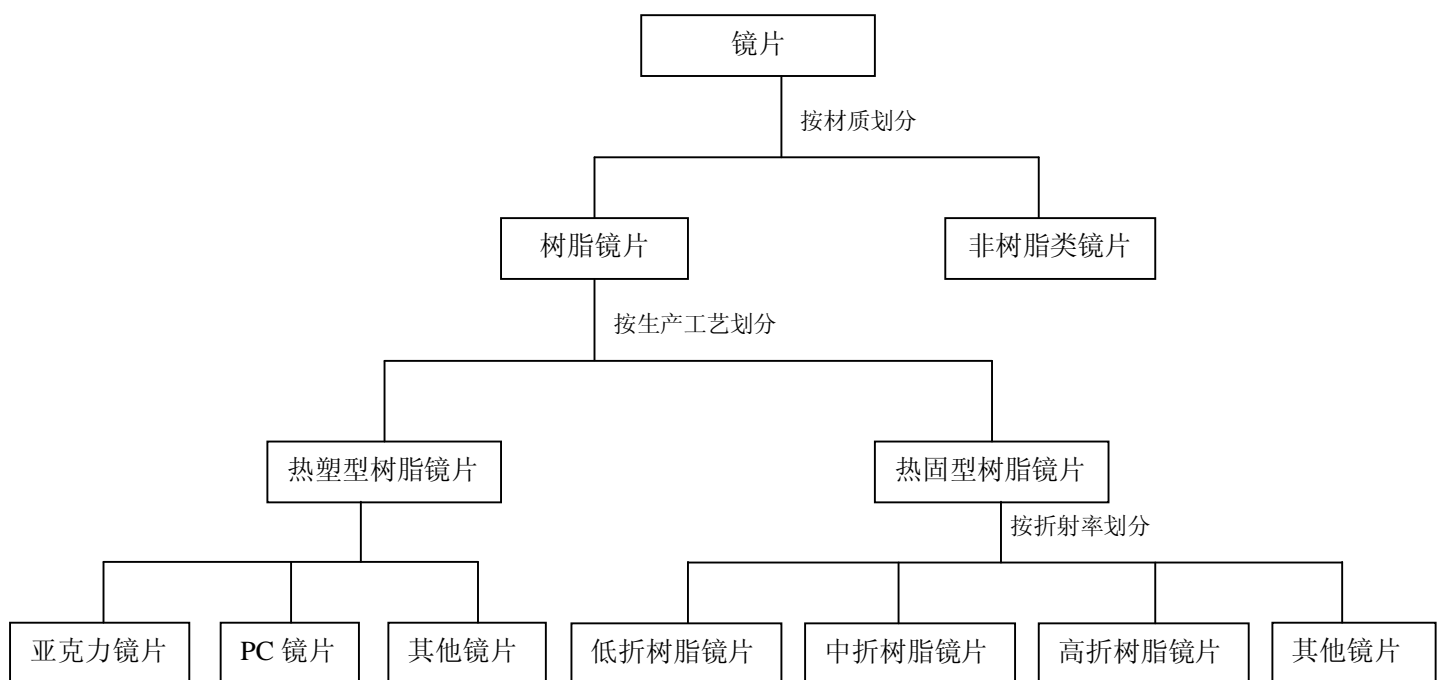
眼镜分为角膜接触镜（隐形眼镜）和框架镜两种。框架镜由镜框和镜片组成，其中镜片是光学产品，功能性强，种类繁多，需要的技术含量较高，是眼镜制造行业竞争的核心部分。

2、镜片的分类

镜片生产的原材料主要有玻璃、树脂等。最早流行的是玻璃镜片。早在十六世

纪，玻璃已成为生产镜片的主要材料，因其良好的透光性、色散性等光学特性而一直沿用至今。随着科学技术的发展，眼科学、光学、制造工艺学等知识日益完善和普及，人们越来越重视对眼睛的保护，这就要求理想的镜片不仅要具有完美的光学性能，还需具备吸收紫外线、抗冲击力及轻薄等特点。随着 1947 年 CR-39 树脂材料的诞生，因其具有较强的抗冲击力和吸收紫外线能力，CR-39 等树脂材料逐步取代了玻璃，成为生产镜片的主要材料，而玻璃镜片在欧美等发达国家已逐步淘汰。

树脂镜片根据生产工艺可分为热塑型树脂镜片和热固型树脂镜片。热塑型树脂镜片主要包括亚克力镜片和 PC 镜片。热固型树脂镜片按照折射率来划分主要分为低折射率树脂镜片（折射率为 1.499）、中折射率树脂镜片（折射率为 1.56、1.60）、高折射率树脂镜片（折射率为 1.67、1.74）。其中由美国 PPG 公司研制开发的 CR-39 是生产低折射率树脂眼镜片的主要原材料，也是当今树脂镜片生产领域使用最广泛的材料之一。低折射率树脂镜片由于光学性能比中、高折射率树脂镜片好，因此是使用最为广泛的基础镜片。



热固型树脂镜片按光学功能分为单光镜片、多焦点镜片（含双光镜片、三光镜片等）、渐进多焦点镜片、偏振片、光致变色片等，镜片功能越多，附加值越高。

热固型树脂镜片根据镜片表面加工程度分为普通基片、普通加硬镜片、染色加

硬镜片、加硬镀膜镜片和加硬减反射镀膜镜片等。

热固型树脂镜片根据生产流通方式，分为现成镜片（**Finished Lens**，简称现片、镜片成品）、半精制品镜片（**Semi Finished Lens**，也称为镜片模块）。现成镜片用于直接配装眼镜销售，半精制品镜片用于车房加工成特殊要求的镜片再配装眼镜销售。

为满足客户需要，树脂镜片生产企业按照多个标准对镜片进行交叉分类，使得镜片品种、规格繁多，这是镜片制造行业的一个突出特点。

本公司生产的镜片为热固型树脂镜片，包括低折射率、中折射率的单光镜片、多焦点镜片（含双光镜片、三光镜片等）、渐进多焦点镜片、偏振光镜片、光致变色镜片等系列树脂镜片与半精制品镜片。

（二）行业管理机构和体制

1、行业主管部门

按照国家国民经济行业分类，眼镜镜片生产属于制造业中的光学仪器及眼镜制造行业（代码 4142），按中国证监会行业分类为 C9 其他制造业。行业主管部门是国家质检总局，由其负责眼镜产品的监督管理。各省、自治区、直辖市质量技术监督局具体负责本行政区域内眼镜产品生产许可证监督和管理工作的。

2、行业主要法律法规和行业政策

我国眼镜生产遵循的法律法规、行业政策主要有：

（1）《中华人民共和国产品质量法》，该法对于相关产品的质量认证标准，认证体系以及监督体系等都给出了明确的说明。

（2）《眼镜制配计量监督管理办法》，该办法于 2003 年 12 月 1 日由国家质检总局发布。这是我国首次出台相关法规，以加强对眼镜制配的计量监督管理以规范眼镜市场。

（3）2005 年，国务院颁布《中华人民共和国工业产品生产许可证管理条例》，国家质检总局颁布了《中华人民共和国工业产品生产许可证管理条例实施办法》。条例和实施办法规定国家对生产重要工业产品的企业实行生产许可证制度。

全国工业产品生产许可证办公室根据上述条例和实施办法颁布了《眼镜产品生产许可证实施细则》和《验配眼镜产品生产许可证实施细则》。《眼镜产品生产许可

证实施细则》对于眼镜的生产许可，包括申请许可条件、申请许可流程，以及对未取得经营许可证擅自生产和销售镜片单位的处罚做了明确的规定。

3、行业监管体制

目前，眼镜类产品生产实行生产许可证制度管理，即在中华人民共和国境内，任何未取得生产许可证的企业不得生产眼镜产品，任何单位和个人不得销售或者在经营活动中使用未取得生产许可证的眼镜产品。

根据《眼镜产品生产许可证实施细则》，国家质检总局负责眼镜产品生产许可证统一管理工作。其中，国家质检总局内设全国工业产品生产许可证办公室负责眼镜产品生产许可证管理的日常工作。全国工业产品生产许可证审查中心是全国工业产品生产许可证办公室的办事机构。各省、自治区、直辖市质量技术监督局通过内设的工业产品生产许可证办公室具体负责本行政区域内眼镜产品生产许可证监督和管理工作。

企业申请办理生产许可证时，应当向其所在地省级质量技术监督局提交申请材料，自省级质量技术监督局作出生产许可受理决定之日起，企业可以试生产申请取证产品。随后审查组织对企业进行实地核查、产品抽样与检验，并在对所有材料进行汇总和审核后，最终由国家质检总局作出是否准予许可的决定。生产许可证有效期为5年。有效期届满，企业继续生产的，应当在生产许可证有效期届满6个月前向所在地省级质量技术监督局重新提出办理生产许可证的申请。

4、行业组织

中国眼镜协会（China Optometric And Optical Association，简称 COOA）成立于1985年，是眼镜制造行业唯一的全国性行业组织。它是由国内从事眼镜生产、验光配镜、贸易、科研、教学等单位自愿组成的社团法人组织，现有会员1000多家。协会下设：眼镜架、眼镜片及毛坯、角膜接触镜、设备仪器、验光配镜、质量检测和科学教育七个专业委员会，各专业委员会根据协会的委托开展专业活动，中国眼镜协会是中国眼镜行业自律管理的主体。¹

¹ 资料来源：中国眼镜协会网站，www.chinaoptics.com

（三）眼镜行业的基本发展状况²

1、行业竞争格局

（1）国际市场竞争格局

在欧洲、美国等发达国家和地区，眼镜产品归属于医疗器械，镜片的生产和销售有较高的准入门槛。例如在美国眼镜产品由美国 FDA 进行管理，在美国生产销售镜片需通过 FDA 认证；而在欧洲镜片生产企业销售产品必须通过欧盟 CE 认证。

从镜片种类看，发展中国家和地区由于受消费能力限制，今后较长时间内仍将处于树脂镜片替代玻璃镜片的进程之中，质优价廉的普通树脂镜片是市场竞争的主要产品。发达国家和地区已经完成镜片的替代，能实现多种功能、具有高附加值的镜片（如偏振光片、光致变色片）在消费中的比例逐渐增加。

国际眼镜制造行业集中程度高，少数领先品牌商占据主要市场份额。法国依视路国际光学集团作为全球最大的镜片制造商，处于行业领导地位，占据全球眼镜市场 25% 的市场份额，树脂镜片占全球树脂镜片市场份额超过 30%。³其他排名前列的国际镜片生产企业有德国卡尔蔡司集团、日本豪雅株式会社、美国 Vision-Ease Lens 公司、美国 Transitions 光学公司等。

国际镜片品牌商是镜片技术核心专利的持有人，拥有先进的设备、技术和强大的研发能力。由于镜片生产工艺内在的劳动密集型特点，为降低成本，国际镜片品牌商或以 OEM/ODM 方式委托中国等发展中国家的企业生产，或在发展中国家设立加工工厂进行生产。在国际市场中，中国的镜片生产企业与国际镜片品牌商的关系主要是合作的关系、客户的关系，而不是直接的竞争关系。

（2）国内市场竞争格局

2007 年我国眼镜业总产值达到 200 亿元，出口接近 20 亿美元大关（不含光学仪器设备）。目前，中国眼镜总产量占到了世界总产量的 70%。中国不仅成为世界领先的眼镜生产大国，也成为了世界眼镜消费潜力最大的国家之一。⁴

在中国，眼镜产品不属于医疗器械，行业准入门槛低，包括镜片企业在内的眼

² 因为镜片生产与眼镜行业息息相关，故对眼镜行业进行整体分析。

³ 资料来源：上海依视路光学有限公司网站，www.essilorchina.com

⁴ 资料来源：《中国眼镜业的隐忧》，<http://www.efu.com.cn/data/2009/2009-03-11/265273.shtml>

镜生产企业超过 4,000 家，但普遍规模较小，市场份额偏低，行业处于完全竞争状态。众多中小型生产企业及其配套厂家聚集在一定的区域，形成产业集群，大幅降低了生产成本，使得中国眼镜生产企业在国际上具有明显的成本优势。以镜片制造行业为例，目前已经形成以江苏丹阳、浙江温州、福建厦门、上海等为主要生产基地的产业格局。

尽管中国已经成为世界重要的眼镜生产基地，眼镜产品已经占领世界低端市场 80% 的份额，行业利润却只占世界眼镜市场的 15% 左右。⁵我国眼镜企业基本上集中在低附加值的产品制造领域，在世界眼镜产业分工中处于产业链的末端，只能获得微薄的生产价值。我国眼镜生产企业普遍呈现出生产技术落后、设计能力欠缺的状况。这直接导致了我国眼镜产品质量不高，档次低下，附加值低。目前我国的眼镜生产企业很少有自主研发设计机构。生产加工方面，绝大多数企业还只是依靠进口外国的先进机器设备和引进相关的生产技术；款式设计方面，大量企业由于只是为国外眼镜厂商代加工，根本不具备相关的设计能力；品牌方面，大多数企业没有自己的品牌，即使有自己的品牌，在国际消费市场的品牌知名度也较低。

树脂镜片销售终端市场是各种规模的眼镜店，眼镜店直接面对个体消费者。由于目前国内眼镜市场竞争激烈，集中度较低，产品同质化现象严重，很多镜片供货商为了抢占市场，采用价格和渠道竞争，将商品放置于眼镜店代销。大量的竞争性代销造成镜片生产商资金大量积压在存货中，而零售终端占据优势地位。

2、进入行业的主要障碍

树脂镜片的生产环节较多，多数环节需要人工操作，难以实现自动化生产，属于劳动密集型行业。低端产品的生产设备和加工工艺相对比较简单，进入壁垒相对较低，拥有 300-400 万元的资金，配上几名技术人员，就能进行镜片的生产。对高端产品而言，情况大为不同，加工环节更多，设备和工艺更为精密复杂，对加工环境的要求也更严格，一些高端产品的车间要求无尘、恒温、恒湿，因而生产企业必须具备较雄厚的资金实力、较高的技术水平和管理水平，高端产品往往需经过较长时间的客户认可过程，因此进入的壁垒较高。

高端树脂镜片制造行业的进入障碍主要有：

⁵ 资料来源：同上。

（1）专有技术与人才壁垒

高端树脂镜片的工艺环节多，需要人工控制的因素多，要保证质量稳定性和产品合格率，需要各个环节的技术人员不断进行经验积累和技术完善。随着同质化产品的利润率越来越低，镜片生产企业未来的发展趋势是以差异化竞争策略为主，根据消费者不同的需求，开发研制出不同特点的产品，提高产品的附加值，从而增加企业的利润空间。而生产差异化产品，必须采用新材料、引进新设备、开发新工艺，需要各个环节的高水平技术人才和长期的专业技术积累。

（2）专利技术壁垒

树脂镜片行业处于技术创新不断加快的过程中，新材料、新设备、新工艺、新产品不断出现，国内镜片生产企业开始重视专利申请，利用专利对技术创新成果进行法律保护。因此，对于新的进入者，如果没有自己的专利技术，进入高端镜片市场将越来越困难。

（3）客户资源壁垒

在国际市场竞争中，国内镜片生产企业产品出口，要与客户建立稳定的销售关系。国外的主流客户在签订金额较大的合同时，对供货厂商的规模、内部管理、业内品牌知名度等方面要进行严格考核，供货关系建立后一般比较稳定，轻易不会更换，因此新进企业，特别是规模较小的公司，其产品很难打入国际主流市场。同时，国际客户对镜片种类要求较高，对于小规模的生产厂家来说，产品品种规格不丰富，很难达到客户要求。

（4）品牌壁垒

在国内镜片市场竞争中，品牌知名度是影响渠道商和终端零售商选择供货厂商的重要因素，也是最终消费者选择镜片特别是高端镜片的重要依据。而品牌的创立需要以高质量的产品为基础，需要大量资金的持续投入和长时间的品牌推广。

（5）管理壁垒

高端树脂镜片的工艺环节多，需要人工控制的因素多，相应的检验环节也多，新产品的开发往往要求对多个工艺环节进行调整和优化，同时镜片的品质规格繁多，对工艺过程的要求各异，因此高端树脂镜片生产企业对管理的精细化、规范化、流程化和标准化要求很高，且随着企业规模的扩大，管理难度呈几何级数增加。

3、供求状况及变动原因

人口增长及老龄化、眼疾患者增加、保健意识增强、眼镜消费理念的转变，这些是导致全球眼镜市场需求变化的主要原因。当前全球眼镜产业正处于一个快速发展时期。根据《The World Market for Vision Correction 2005-2020》报告，2005年至2020年世界人口预期增长16.8%，而配戴眼镜和进行视力矫正手术的人数将增加78.9%，是人口增长速度的4.7倍。眼镜购买者人数将由2005年的14亿增加至2020年的25亿。⁶据测算，全世界目前超过10亿人患远视，而其中半数未配戴眼镜；2050年之前全世界患远视的人数将达到18亿，对眼镜的需求将进一步增加。⁷

4、国际市场分析⁸

公司建立起以对外销售为主的经营策略，国际市场对公司的成长至关重要。2006年至2008年，我国镜片（海关商品代码9001509900）出口数量和出口金额的年复合增长率分别为23.81%和23.82%，树脂镜片的出口市场空间保持超过20%的成长性。以下就公司产品的主要出口区域进行分析。

（1）美国市场

美国是全球最大的眼镜需求市场，2007年美国售出约8,500万副眼镜镜片，占全球眼镜市场镜片销售总额的20%。⁹根据美国国立眼科研究所发布的2008年报告，视觉障碍是美国国民第二大健康问题，全国三分之二的人都配戴眼镜，四分之一的人在眼睛方面存在疾病。2008年美国有1.75亿成年人通过配镜、手术等各种方式矫正视力，同比上升2.4%。¹⁰

在美国，配眼镜必须先去医院验光并获得医生开出的配镜处方。配镜地方有多种选择，既可以是大型专业化的眼镜连锁店、零售商，也可以通过专业的眼镜网站接受眼镜的选配指导。很多美国人同时拥有多副眼镜，主要原因是：①美国医疗卫生条件发达，美国人视觉保健意识非常高，定期检查视力、更换镜片已成为习惯，镜片更换周期较短；②美国医疗保险制度发达，配镜费用可从保险费中支出，不会增加消费者经济负担；③眼镜的装饰作用越来越突出，设计美观、功能实用的眼镜

⁶ 资料来源：《VISION MONDAY》，2009年3月27日。

⁷ 资料来源：《中国眼镜科技杂志》，2009年第1期。

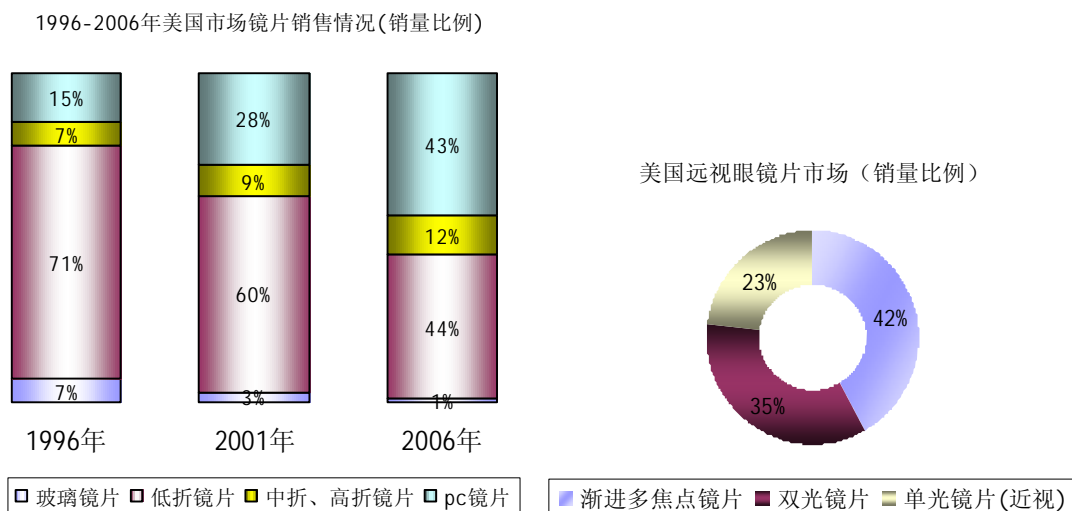
⁸ 鉴于本公司客户群体主要分布在美洲、欧洲和亚洲，故对上述地区具有代表性的市场进行分析。

⁹ 资料来源：法国依视路2008年年报。

¹⁰ 资料来源：美国视力协会，www.thevisioncouncil.org

已成为追求个性消费者不可或缺的必备品。

最近十年美国镜片市场的产品构成发生了显著的变化。树脂镜片已逐渐取代玻璃镜片成为消费主流，玻璃镜片占有所有镜片销量的比例由 1996 年的 7% 下降至 2006 年的 1%。低折树脂镜片的销售比例由 1996 年的 71% 降至 2006 年的 44%，而同期中折、高折树脂镜片的销售比例则由 7% 升至 12%。PC 镜片是这十年美国增长最快的镜片品种，销售比例则由 15% 升至 43%。渐进多焦点镜片作为双光、三光树脂镜片的替代品，2006 年在美国远视镜片市场的销售比例上升至 42%，超过双光、三光树脂镜片 35% 和 23% 的销售份额。¹¹



美国镜片市场销售情况

(2) 欧洲市场

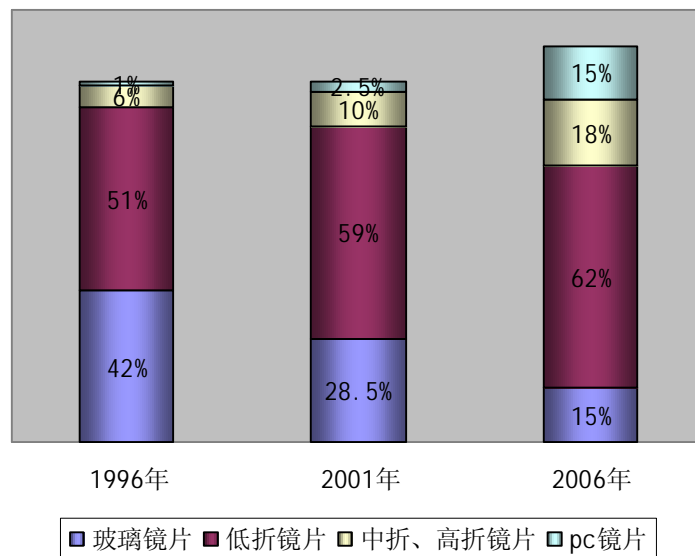
在西欧，4.77 亿人口中约有 53% 的人配戴眼镜。大多数国家树脂镜片已替代玻璃镜片，2006 年西欧玻璃镜片占有所有镜片销量的比例由 1996 年的 42% 下降至 2006 年的 15%；而热固型树脂镜片销售比例则由 1996 年的 57% 上升至 2006 年的 80%。树脂镜片消费量最大的是英国，占据整个西欧市场的 85%。从镜片种类来看，低折树脂镜片仍是西欧的主流镜片，同期销售比例由 51% 升至 62%；而中、高折树脂镜片同期销售比例则由 6% 升至 18%。在英国和北欧，渐进多焦点树脂镜片逐渐替代双光、三光树脂镜片，其中在瑞典渐进多焦点镜片占其国内树脂镜片销量的比例高

¹¹ 资料来源：法国依视路 2008 年年报。

达 37%，而英国和法国这一比例分别为 19% 和 27%。¹²

与西欧发达国家相比，东欧国家经济相对落后，国民收入水平较低，目前在镜片市场占主导地位的仍是玻璃镜片。2007 年东欧镜片销售中只有 45% 是树脂镜片。今后一段时间内东欧镜片市场的发展趋势仍是树脂镜片替代玻璃镜片。从镜片种类来看，东欧市场上 97% 以上仍是单光镜片，双光、多焦点镜片等具有更好性能的镜片销售比例较小。

1996-2006年西欧市场镜片销售情况（销量比例）



西欧镜片市场销售情况

(3) 印度市场

在印度，眼镜行业起步较晚。由于印度人收入较低，虽然需要进行视力矫正的人很多，但眼镜仍未普及，12 亿印度人口中配戴眼镜的不足 10%。不过可以预期随着印度经济发展和消费观念的逐步转变，印度对眼镜的需求将逐渐增加。

在镜片材质方面，玻璃镜片仍然是市场主流，占镜片市场总量的 80%。近几年树脂镜片在印度呈现良好的发展态势，销量逐渐上升，平均每年以 20% 增长率增长。¹³印度已成为眼镜市场最有发展潜力的几个国家之一，树脂镜片在该国具有广阔的增长空间。

¹² 资料来源：法国依视路 2008 年年报。

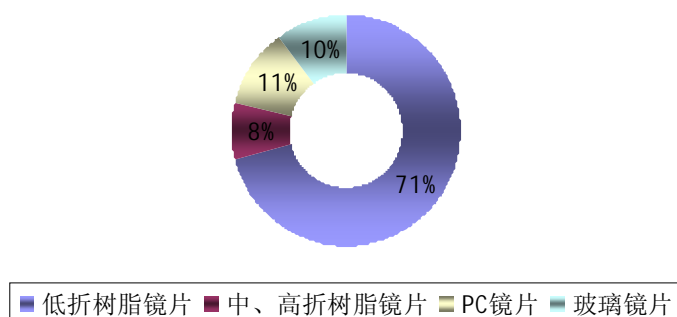
¹³ 资料来源：法国依视路 2008 年年报。

(4) 拉丁美洲市场

拉丁美洲地区有 5.65 亿常住人口，其中近三分之一配戴眼镜。拉丁美洲主要眼镜消费国家有巴西、墨西哥、古巴等。巴西是仅次于美国的世界第二大渐进多焦点镜片消费市场。墨西哥 GDP 居拉美国家第二位，一亿人口中半数以上年龄不足 25 岁，因此儿童与年轻人眼镜消费潜力巨大。墨西哥当前眼镜进口主要来自美国和日本，中国产品在墨西哥的市场占有率不足 5%。¹⁴古巴是远视镜片潜在需求高的国家。据古巴国家统计局发布的报告，2025 年古巴 60 岁以上人口将达到 290 万，占全国人口比例高达 26%，成为拉美人口老龄化最严重的国家。老龄化将带动古巴远视镜片的消费需求。

在镜片材质方面，低折射率的树脂镜片是拉美眼镜市场的主流镜片。2007 年，该地区热固型树脂镜片销量占所有镜片销量的比例高达 79%，其中低折射率树脂镜片销售比例为 71%，而中、高折射率树脂镜片销售比例仅为 8%。¹⁵

拉丁美洲镜片市场消费情况（销量比例）



拉丁美洲镜片市场消费情况

(5) 国际镜片市场总体特征

① 镜片需求大

无论是欧美等发达国家，还是印度等发展中国家，快速增长的市场需求都为镜片制造行业提供了广阔的市场发展空间。

② 发达地区镜片市场管理有序，有一定的准入门槛

在欧美等发达国家和地区，眼镜产品归属于医疗器械，镜片的生产和销售有一

¹⁴ 资料来源：<http://www.ceu.com.cn/04/200809/yanjing170902.html>

¹⁵ 资料来源：法国依视路 2008 年年报。

定的准入门槛。

③发展中国家和地区，较长时间内仍将处于镜片替代过程；发达国家和地区高附加值镜片的消费比例逐渐增加

在发展中国家和地区，由于受消费能力限制，今后一段时间仍将处于树脂镜片替代玻璃镜片的进程之中。而发达国家和地区已经完成了镜片消费的替代，能实现多种功能、具有高附加值的树脂镜片在镜片消费比例中逐渐增加。

④行业领先镜片品牌商占据主要份额

法国依视路、德国卡尔蔡司、美国苏拿、日本豪雅这4家领先镜片品牌商占据全球约80%的市场份额，居于国际眼镜制造行业的主导地位。发展中国家的镜片生产企业在技术、品牌、管理、营销等方面远远落后于国际镜片品牌商，只能通过OEM/ODM等方式参与国际市场竞争。

5、国内市场分析

中国是仅次于美国的全球第二大眼镜消费市场，2008年中国眼镜零售业销售额已达到500亿人民币，最近几年中国眼镜产业更是保持了约20%的高速增长。¹⁶

从镜片品种来看，早期树脂镜片由于价格较高、生产工艺不成熟、认知度低等因素，消费者配眼镜主要选择玻璃镜片。近十年来随着生产工艺的成熟、价格的下降、市场宣传的加强，树脂镜片由于较玻璃镜片有重量轻、抗冲击力强等优点，获得国人的青睐并迅速普及，在眼镜市场已占据主导地位，市场占有率由1995年的1%上升到目前的80%。同时，由于受到日本、韩国等亚洲国家流行趋势的影响，国内树脂镜片消费主要以中、高折射率树脂镜片为主。而PC镜片由于近几年才引进中国，并且受自身生产和加工工艺的限制，目前在国内镜片市场只占很小的份额。

从销售渠道看，大型的传统商业连锁店、以医院眼科为背景的配镜中心及批发兼零售的企业为主要眼镜销售终端。全国眼镜店总数已达23,000余家，如果将连锁店的分店也算在内，估计总数约为31,000家。

从长期来看，根据以下因素可以判断中国眼镜市场的需求量会持续扩大：

(1) 基本消费人群持续扩大

随着社会竞争日趋激烈，人们学习工作压力越来越大，近视患者的数量也急剧

¹⁶ 资料来源：《中国眼镜业的隐忧》，<http://www.efu.com.cn/data/2009/2009-03-11/265273.shtml>

增多，并且有向低龄化发展的趋势。根据 2005 年教育部发布的《全国学生体质健康监测报告》，2004 年我国 7 至 12 岁小学生视力不良检出率为 32.5%，初中生视力不良检出率为 59.4%，高中生视力不良检出率为 77.3%，大学生视力不良检出率为 80.0%，学生视力不良发生率呈逐年增加的趋势。而根据 2009 年中国、美国、澳大利亚合作开展的防治儿童近视研究项目前期调查显示，我国人口近视发生率为 33%，全国近视眼人数近 4 亿，已经达到世界平均水平 22% 的 1.5 倍。而近视高发群体青少年近视发病率则高达 50% 至 60%，我国是世界近视发病率最高的国家之一，近视眼人数世界第一。¹⁷中国学生高度近视眼的患病率（近视高于 600 度）正急剧上升，目前约达 5% 至 20%，相当于国际水平的 5 到 10 倍。我国目前每年新增近视患者超过 3000 万，由此催生了巨大的验光配镜市场。¹⁸

同时，人的视力随年龄老化几乎不可避免地减弱，形成老花眼。配戴老花眼镜是解决眼睛老花问题的唯一办法。根据国家统计局 2009 年 2 月 26 日发布的《2008 年国民经济和社会发展统计公报》，2008 年年末全国总人口为 13.28 亿，其中 60 岁及以上人口为 1.60 亿，占总人口的 12%。根据全国老龄工作委员会办公室 2006 年发布的《中国人口老龄化发展趋势预测研究报告》，2030 年到 2050 年将是中国人口老龄化最严峻的时期，需要抚养的老年人口将占人口总数的 40-50%。由此可以预见，随着我国人口的老龄化发展，老花镜的市场潜力巨大。

（2）配镜需求高，实际配镜人口低

根据统计数据，目前国内 13 亿人口当中，需要配镜的人口超过 4 亿，但由于中国地域辽阔、各地区经济发展不平衡等诸多因素的制约，实际配镜人口只有 2 亿左右，仅占总人口的 15% 左右¹⁹，可见中国眼镜市场可挖掘的潜力巨大，前景广阔。

（3）眼镜产品更新换代步伐加快

早期考虑到价格因素，多数国内消费者眼镜的更换意愿不强。眼镜在使用的过程中发生镜架变形、镜腿断裂、鼻托松动等情况一般不足以让消费者产生更换眼镜的想法，只有在镜片出现磨损时才会去更换。随着近年来国民收入的增加、眼睛保健观念的更新，消费者更换眼镜的周期大大缩短。根据 2002 年底的调查数据显示，

¹⁷ 资料来源：中国医师网，www.cmda.org.cn

¹⁸ 资料来源：《中国眼镜科技杂志》，2008 年第 4 期。

¹⁹ 资料来源：《中国眼镜科技杂志》，2009 年第 6 期。

消费者平均配镜周期为 3 年，而到了 2008 年底平均配镜周期已缩短至 1.5 年。²⁰

可以预见，随着消费观念从以价格为首要考虑因素向以质量为首要考虑因素转变，高质量、更能保护眼睛的镜片将更受欢迎，劣质镜片将被市场淘汰。同时，眼镜制造行业新工艺、新技术不断涌现，镜片具有越来越多的新功能，眼镜产品的升级换代步伐也随之加快，高端眼镜的成本不断降低，推动镜片消费的升级换代。

（4）眼镜功能多元化、消费需求时尚化

眼镜产品除了具备专业视力矫正、保护眼睛的功能外还具有修饰美观的作用。早期需求比较单一，消费者配镜主要集中在解决视力问题方面，对眼镜的款式、材质等没有个性化的要求。随着消费能力的增长，消费需求逐渐向多元化趋势发展。据统计，追逐时尚、赶潮流的消费者购买各式各样的眼镜产品占消费群体比例为 9%。随着人们收入的普遍提高，这部份消费群体还会持续增加。

6、中国眼镜进出口概况

中国是眼镜产品进出口大国。2006 年至 2008 年中国眼镜进口额分别为 0.37、1.91 和 2.30 亿美元，其中 90% 以上的进口集中在亚洲和欧洲。²¹根据中国眼镜协会的统计数据，2007 年我国眼镜产品（不含仪器设备）出口 18.92 亿美元，同比增长 25.14%；2008 年出口 21 亿美元，同比增长 10.99%。而另据中国轻工工艺品进出口商会的统计数据，2006 年至 2009 年上半年我国眼镜产品的出口情况及分析如下²²：

项 目	2009 年 1-6 月	2008 年 1-6 月	2007 年	2006 年
出口数量（亿副）	13.17	12.86	24.65	22.23
同比增长	2.41%	1.10%	10.89%	-
出口金额（亿美元）	17.57	18.89	33.44	25.57
同比增长	-6.99%	22.94%	30.80%	-
平均单价（美元/副）	1.33	1.47	1.36	1.15
同比增长	-9.52%	21.49%	17.95%	-

注：仅获得 2008 年上半年眼镜产品出口的统计数据。

（1）按出口品种分析

²⁰ 资料来源：《中国眼镜科技杂志》，2009 年第 6 期。

²¹ 资料来源：《中国轻工业年鉴 2007》

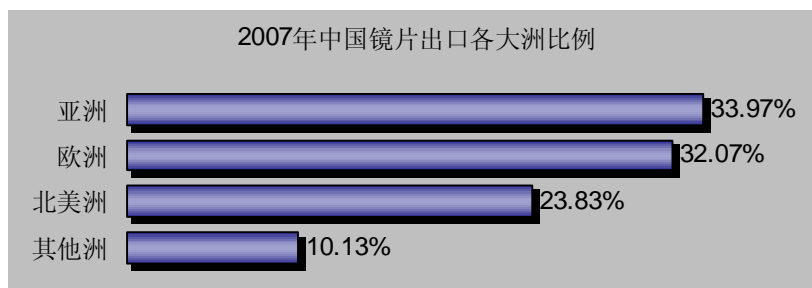
²² 资料来源：中国轻工工艺品进出口商会网站，<http://cccla.mofcom.gov.cn/index.shtml>。数据统计口径是海关商品代码为 9001、9003 和 9004 的眼镜出口，其中包含光学元件等仪器设备。

2007 年我国眼镜产品按品种细分的出口情况如下：

种 类	金额（亿美元）	比 例
光学元件	8.03	24.01%
太阳镜	7.70	23.03%
偏振材料制的片及板	5.84	17.46%
未列名矫正视力、护目等用途的眼镜	4.38	13.11%
眼镜架	3.22	9.65%
其他材料制未列名眼镜片	2.34	7.00%
其他	1.92	5.74%
合 计	33.44	100.00%

（2）按出口地区分析

2007 年我国眼镜产品出口区域按金额排序依次为：香港、美国、台湾、日本，出口金额分别为 7.60 亿美元、5.07 亿美元、3.36 亿美元、3.35 亿美元，出口占比分别为 22.72%、15.17%、10.05%、10.01%。根据中国眼镜协会的统计数据，2007 年我国眼镜产品（不含仪器设备）出口各大洲的比例如下图所示：



（3）按出口贸易方式分析

我国眼镜出口贸易以进料加工贸易、一般贸易和来料加工装配贸易三种方式为主。2007 年这三种出口方式合计占我国眼镜产品出口总额的 87.73%，其中进料加工贸易方式出口最大，出口金额 12.28 亿美元，占眼镜出口总额的 36.72%；一般贸易和来料加工装配贸易方式出口金额分别为 11.40 亿美元和 5.66 亿美元，占出口总额的比例分别为 34.09%和 16.92%。

（4）按出口企业性质分析

目前我国镜片出口企业以三资企业为主。2007 年，三资企业出口金额达 20.64

亿美元，占眼镜出口总额的比例为 61.72%；私营企业和国有企业出口金额分别为 7.69 亿美元和 4.15 亿美元，占眼镜出口总额的比例分别为 22.98%和 12.42%。

7、行业利润水平的变动趋势和变动原因

从树脂镜片低档产品看，同质化产品生产厂家较多，竞争激烈，导致价格不断走低，而成本没有相应下降，毛利率也随之走低，企业利润水平降低。而对于生产高附加值、高质量稳定性镜片的企业来说，情况则不同。首先高档镜片生产企业较少，竞争较小，产品售价较高，毛利率也较高；其次高档镜片生产企业通过不断改进生产工艺提高产品合格率，降低了生产成本，从而提升了企业的毛利率；三是该类企业能通过加大产品创新力度、加快产品更新速度等措施，保持产品销售价格的总体平稳甚至提升；四是随着高档产品的消费不断扩大，该类企业的市场份额扩大，高档产品的市场规模也随之扩大，能更好地发挥规模效应，降低单位生产成本和销售成本。因此，高端镜片生产企业保持了较高的利润水平，甚至有所提升。

（四）影响行业发展的利弊因素

1、有利因素

（1）国家政策扶持

众多镜片生产企业是出口型企业，国家制定的一系列外贸出口优惠政策，如增值税出口退税等政策等刺激了镜片出口企业的发展。另外，根据国务院颁布的轻工业调整和振兴规划细则，国家将加强消费政策引导，增加有效供给，促进轻工产品消费，巩固传统出口市场，开拓国际新兴市场。

（2）全球市场需求旺盛

目前全球眼睛健康趋势是眼疾年轻化，即患近视的平均年龄降低，同时人们更加注重用眼健康，各个年龄层对于眼镜的需求都有所增加。用作矫正视力用途的眼镜作为生活必需品，产品需求受经济环境影响较小，即使受影响，也大多数选择推迟购买时间而不是取消购买眼镜。同时，眼镜时尚化趋势进一步拓展了市场空间。

（3）产品升级换代

近十年来，全球许多国家眼镜镜片消费经历了从玻璃镜片向树脂镜片的转换，随着镜片功能的多样化、新材料产品的推出，高附加值镜片将具有更好的发展空间。

（4）资本市场不断回暖

目前，国际国内资本市场逐步回暖，国内证券市场 IPO 的重启和创业板的推出为眼镜行业的中小企业融资提供了机遇，有利于推动眼镜行业的进一步发展。

2、不利因素

（1）融资渠道缺失

由于眼镜制造行业以中小企业为主，资金缺乏成为制约企业发展的主要瓶颈。与庞大市场需求不相称的是眼镜行业的融资渠道严重缺失。我国轻工业的 45 个行业基本上都有自己的上市公司，而眼镜制造行业迄今为止没有一家上市公司。融资渠道的匮乏已经成为困扰眼镜行业发展的突出问题。

（2）行业集中度低、竞争无序

虽然我国眼镜生产企业众多，但多数为中小企业，单个企业占有的市场份额较低，对市场的主导能力较弱，呈现分散化竞争格局。由于多数企业管理水平不高，技术相对落后，价格竞争成为主要竞争手段，行业集中度不高直接导致行业竞争的无序。

（3）缺乏自主创新，依赖国际市场

国内多数镜片企业规模较小，自主创新能力低，缺乏专门的研究机构和人员，设计开发能力不强，因此镜片产品以“来料加工”和贴牌为主，缺乏自主品牌，产品创汇率低。同时，镜片企业以出口为主，对出口依存度较高，出口国家和地区过于集中，受国际市场变化影响大，抗风险能力差。

（4）品牌建设落后，行业标准修订滞后

目前我国眼镜行业中还没有获得中国名牌称号的企业。品牌的缺失使得中国眼镜行业只能赚取加工费，而由品牌带来的高附加值只能被国际眼镜品牌商获得。2007 年、2008 年国家行业标准的制修订计划中没有眼镜行业标准的制修订计划，行业标准滞后于发达国家，标准缺失使得眼镜产品出口面临国外技术壁垒的严重影响。品牌建设和标准化建设方面还有很多工作要做。

（5）国际竞争对手的冲击

近年来国内眼镜市场发展迅速，尤其是高端市场表现出极大的市场潜力。这为外资品牌进入中国市场，收购兼并本土企业以占领高端市场提供了机会。随着发达国家镜片生产企业加速在我国建厂和进行收购兼并，给国内镜片生产企业的发展带来

一定的压力。

3、替代产品的威胁

目前，树脂镜片眼镜的替代产品主要是隐形眼镜和手术治疗。尽管部分消费者青睐于隐形眼镜和激光治疗，但是就整体而言，隐形眼镜和激光治疗不能够完全取代树脂镜片眼镜。而从树脂镜片种类来看，尽管 PC 镜片的使用数量逐渐增加，但在未来可预期的时间内，热固型树脂镜片仍是配镜镜片主要选择种类。

(1) 隐形眼镜

隐形眼镜以其舒适、增视、美容等优点被越来越多的年轻人所青睐，但隐形眼镜有以下使用限制：

①眼睛有炎症的人以及孕妇等不适合配戴隐形眼镜，由于隐形眼镜直接与眼角膜接触，上述人群配戴后易引发角膜炎和结膜炎；同时，有的人眼睛即使没有炎症，戴隐形眼镜也会出现过敏症状，另外隐形眼镜长期使用不当会造成使用者患角膜炎等疾病，因此不是所有的人都能配戴。

②未成年人不适宜过早配戴隐形眼镜。未成年人正处在生长发育旺盛时期，眼球视轴尚未定形，若过早或较长时间连续配戴隐形眼镜，易产生角膜缺氧和生理代谢障碍等副作用。

③中老年人不适宜配戴隐形眼镜。中老年人因为年龄原因，眼部组织会发生比较明显的老化，眼局部的抵抗力下降，特别是眼球耐受缺氧的能力下降，此时配戴隐形眼镜会导致眼球缺氧，从而容易出现角膜感染、溃疡等症状。

④隐形眼镜不适宜长期配戴，配戴一段时间后需要停止使用让眼睛获得休息，因而配戴隐形眼镜的人通常都另备有框架镜。

(2) 手术治疗

如果消费者存在视力问题不想配戴眼镜，还可以选择手术治疗的方法。不过，手术治疗也有以下限制：

①并非所有近视眼患者都适合做手术，如患者眼睛有炎症、青光眼、白内障等各种眼疾或者年龄较小，都不适宜做手术。

②手术经历了放射状角膜切开术（简称 RK）、准分子激光角膜表面切削术（简称 PRK），再到准分子激光原位角膜磨镶术（简称 LASIK）、准分子激光上皮原位

角膜磨镶术（简称 LASEK）的发展，虽然手术手段越来越成熟，但任何手术都不能保证 100% 成功率，存在手术不当可能会导致眼睛失明的风险。

③手术治疗近视存在一定的副作用，也不能完全避免并发症。有的人术后会出现散光、屈光矫正不足、屈光回退、提前出现老花等现象。业界对手术治疗至今仍存在较大的争议，英国临床优化研究所曾发布报告认为“目前激光手术不足以证明其长期安全性”。²³

（3）PC 镜片

PC 镜片俗称太空近视镜片，与其他材料制成的近视镜片比较，具有重量轻、抗冲击力强等特点。美国是其最大的消费市场，PC 镜片的使用量约占全球 PC 镜片市场的 80%。²⁴PC 镜片之所以能够在美国占有很大的市场份额，主要由于其具有抗冲击性能强等特性，安全系数高，尤其适合儿童配戴，因此美国专门成立了相关的 PC 镜片推广委员会，要求眼镜连锁店、医院等有责任向配镜者宣传眼镜镜片的安全系数，并且制定了安全责任认定制度，眼镜店为了宣传安全性都会向顾客推荐 PC 镜片，这造成了 PC 镜片的迅速普及。不过，从镜片种类在世界各国消费比例来看，在可预期的很长一段时间内，以 CR-39 等为原材料生产的热固型树脂镜片还将继续成为镜片主要种类。

①PC 镜片最大的一个缺点就是阿贝系数低，只有 31，低于普通树脂镜片的阿贝系数。阿贝系数是衡量镜片成像清晰度的重要指标，阿贝系数越大，成像清晰度越高，反之成像清晰度越差，因而就光学性能来说热固型树脂镜片比 PC 镜片更好。

②PC 镜片耐磨性较差，经常擦拭 PC 镜片将减少其寿命。而随着加工工艺的不断改进，热固型树脂镜片目前可以具有很高的耐磨性。

③虽然与以 CR-39 等为材料生产的树脂镜片相比，PC 镜片的抗冲击性能更强，但是生产企业通过对热固型树脂镜片进行技术改进、提高加硬镀膜技术，该类镜片抗冲击性能可大幅提高，强度已接近 PC 镜片。

④PC 镜片制作工艺较复杂，直接影响到产品成品率，导致生产成本较高，相应的产品售价也比以 CR-39 等为材料生产的树脂镜片高，国内有一些企业很早开始生

²³ 资料来源：中研普华 2007 年中国眼镜行业研究咨询报告

²⁴ 资料来源：法国依视路 2008 年年报

产 PC 镜片，但一直受困于产品成品率低的问题，产品质量不能保证。

⑤PC 镜片进入眼镜店加工时，由于不能同普通树脂片磨片机兼容，比普通树脂镜片更难加工，因此加工难、技术要求高也是 PC 镜片暂时难以推广的原因。

⑥从全球镜片消费市场来看，除美国因有专门的委员会对其进行推广而消费比例较高外，其他国家的 PC 镜片消费比例都很小，未来预期也不会增长很快。

（五）行业特点

从整体上来说，树脂镜片是一个高技术行业，树脂单体、光学添加剂（如光敏剂）、偏振光膜、关键生产设备（如镀膜机）等涉及材料、光学、自动控制等领域的高新技术，技术难度大，核心技术基本被国外厂商所控制。国内企业掌握的主要是工艺技术，少数企业开始涉足树脂单体材料的生产。

树脂镜片的生产不同于电子产品装配行业，生产环节多，工艺复杂，涉及几何学、光学、有机化学、表面物理、结构物理、机械加工等众多学科领域，其技术具有综合性的特点。同时，由于树脂镜片难以实现自动化连续生产，多个生产环节需要人工控制，其技术具有经验性的特点。另外，由于生产环节多，各个环节技术要求不同，控制人员不同，因而其技术具有分散性的特点。树脂镜片生产工艺技术的综合性、经验性和分散性特点，使得企业一方面难以获得整套技术，另一方面也不容易造成技术流失。

镜片制造行业周期性主要与镜片产品的更新速度有关。产品更新主要受技术、市场需求的潮流等因素影响，产品更新的周期对不同生产企业有多样性，镜片产品更新速度一般较镜架产品慢，主要受技术影响较大；而太阳镜与矫正视力用的眼镜不同，由于有美观时尚的功能，受社会时尚消费趋势影响很大，更新速度一般较快，厂商在 1 年内往往会有新产品上市以适应市场需求。

同样，视力矫正眼镜一般没有淡旺季之分。而太阳眼镜存在明显的季节性、区域性特征，在春夏季节集中上市，区域消费集中在东部经济发达地区、沿海城市与大中城市。

（六）本行业与上、下游关系

树脂镜片制造行业的上游行业主要为镜片原料和辅料化工行业。从镜片原料树脂单体品种来看，随着技术的发展，不断有新材料被研制开发出来。除了生产低折射率的 CR-39、7AT、7NG 普通树脂材料外，生产中高折射率树脂镜片的新品种材料不断被研制出来，能生产的镜片折射率也不断提高，从 1.60 到 1.67、1.74，丰富了镜片制造的原料和产品类型，用上述材料制造的镜片也更轻、更薄。目前树脂单体进口受到一定的技术限制，生产具有特殊功能以及折射率在 1.60 以上树脂镜片所需的树脂单体被国外供应商垄断性控制，树脂单体定价权被国外供应商掌握。

树脂镜片制造行业的下游行业主要为镜片批发商、大型眼镜连锁店、小型眼镜店等，其中眼镜店是最终销售渠道。在眼镜销售中，镜片生产商和销售渠道是相互依存、相互促进的关系。眼镜店等零售商需要镜片生产商持续提供质量稳定、品种齐全的镜片，镜片生产商需要通过眼镜店来销售产品。如果镜片生产商的产品规格齐全，有利于眼镜店的销售，眼镜店更愿销售其产品从而增加产品采购数量。因而镜片供应商需尽量做到产品丰富完备，针对不同的市场和客户提供差异化产品，通过增加产品品种、延伸服务链，使差异化产品适应不同经济发展水平的地区，增强其核心竞争力。相应地，随着渠道流通环节逐渐规范和消费者对眼镜品牌以及个性化产品需求的上升，在竞争压力之下，眼镜店等零售商对于镜片品质和特色的重视程度更加明显，更愿意选择品牌知名、品质过硬、有特色、服务好的产品供应商合作，渠道环节也将随之变得更加规范和透明。²⁵

（七）产品出口国的进口政策、贸易摩擦对产品进口的影响及进口国同类产品的竞争格局

目前，公司生产的树脂镜片主要销往美国、墨西哥、古巴、英国等 60 多个国家和地区。欧美等发达国家针对眼镜产品已经形成比较成熟和完善的行业管理体系和专业认证制度，如在美国眼镜产品属于医疗器械，由 FDA 进行管理，眼镜及其相关产品在美国销售须经过 FDA 认证，而在欧洲则需通过 CE 认证，只有满足上述认证的眼镜产品才能进入欧美市场，进口政策十分严格。而在拉美、亚洲等地区的发展中国家，针对眼镜的行业管理体系相对落后，没有制定类似 FDA、CE 的严格认

²⁵ 资料来源：《中国眼镜科技杂志》，2009 年第 2 期。

证制度，对眼镜产品的进口政策比较宽松。

报告期内，在公司产品的主要出口国家和地区，公司未遇到与树脂镜片出口相关的贸易摩擦。公司产品主要出口国家和地区的竞争格局参见本节“二、公司所处行业基本情况”之“（三）眼镜行业的基本发展状况”。

三、公司在行业中的竞争地位

（一）公司的行业地位和市场份额

经过十余年的发展，公司在国内树脂镜片制造行业中已跻身于领先行列。根据上海海关出具的 2006 年至 2009 年上半年全国口岸镜片出口情况，公司和全国镜片出口金额和数量如下：

商品代码	商品名称	年 度	公司镜片 出口数量 (万片)	全国镜片 出口数量 (万片)	占 比	排 名
9001509900	非玻璃材料制其他 镜片	2009 年 1-6 月	1,318.82	21,100.95	6.25%	1
		2008 年	2,005.25	43,441.00	4.62%	3
		2007 年	1,601.33	37,824.60	4.23%	4
		2006 年	1,208.41	28,339.30	4.26%	6

商品代码	商品名称	年 度	公司镜片 出口金额 (万美元)	全国镜片 出口金额 (万美元)	占 比	排 名
9001509900	非玻璃材料制其他 镜片	2009 年 1-6 月	995.50	14,788.98	6.73%	3
		2008 年	1,631.01	28,132.00	5.80%	4
		2007 年	1,162.68	23,420.10	4.96%	4
		2006 年	875.38	18,348.50	4.77%	6

2006 年至 2009 年上半年，公司在我国树脂镜片出口所占的市场份额稳步提高。2009 年上半年，公司树脂镜片出口数量达到 1,318.82 万片，出口数量所占比例由 2006 年的 4.26% 上升至 6.25%，出口数量排名由 2006 年的第六位上升至第一位。同期，公司树脂镜片出口金额达到 955.50 万美元，出口金额所占份额由 2006 年的 4.77%

上升至 6.73%，出口金额排名由 2006 年的第六位上升至第三位。

根据海关最新统计数据，2009 年 1-6 月全国主要镜片生产企业出口份额和排名情况如下：

企业名称	出口数量 份额	出口数量 排名	出口金额 份额	出口金额 排名
上海康耐特光学股份有限公司	6.25%	1	6.73%	3
凯米光学（嘉兴）有限公司	5.44%	2	11.58%	1
上海依视路光学有限公司	5.35%	3	9.34%	2
卡尔蔡司光学（中国）有限公司	3.78%	4	5.00%	4
江苏宇洲光学有限公司	2.44%	5	1.49%	7
镇江万新光学眼镜有限公司	2.31%	6	2.57%	6
大田大明光学（杭州）有限公司	2.05%	7	3.53%	5

注：根据海关最新统计数据（海关商品代码 9001509900）整理而得。2009 年上半年全国镜片出口排名前 10 的企业中还有 3 家进出口公司，不属于生产型企业，因此未列入表中。

报告期内，国内树脂镜片出口数量或出口金额排名在本公司之前的企业均为国际树脂镜片品牌商在国内设置的全资子公司，如上海依视路光学有限公司、凯米光学（嘉兴）有限公司、卡尔蔡司光学（中国）有限公司等。上述企业实质都是国际树脂镜片品牌商在中国的生产基地，其出口镜片大部分都被集团公司采购或由集团公司安排对外销售，无需独立面对国际市场。上述企业的出口镜片品种集中在高端树脂镜片系列，因此平均单价较高。

国内树脂镜片生产企业中不具备国际树脂镜片品牌商背景、真正具有一定国际竞争力的仅有康耐特、镇江万新光学眼镜有限公司等少数几家企业。报告期内，在不具备国际品牌商背景、具有可比性的树脂镜片生产企业中，本公司树脂镜片的出口排名始终位居第一。

2006 年至 2008 年，公司镜片出口数量和出口金额的年复合增长率分别为 28.82% 和 36.50%，而同期全国镜片出口数量和出口金额的年复合增长率分别为 23.81% 和 23.82%。报告期内，公司镜片出口增长速度显著高于全国镜片出口增长速度。

未来，公司将进一步提高在我国树脂镜片出口中的市场份额。除了维持在国内

具有可比性的树脂镜片生产企业中出口排名第一的行业地位，还将通过改善出口产品结构、增加高端树脂镜片产品的外销比例、努力满足国际眼镜市场多样化需求等方式积极参与国际市场竞争，力争在树脂镜片出口数量和出口金额上都能超越那些具备国际品牌商背景的国内树脂镜片生产企业，真正成为具有较高品牌知名度和广泛市场影响力，能够与国际领先树脂镜片品牌商竞争的企业。

（二）主要竞争对手情况

1、上海依视路光学有限公司

上海依视路光学有限公司 1995 年成立于上海，是法国依视路国际光学集团在华的独资企业，总投资 5,300 万美元，是中国最大的树脂镜片生产基地之一，主要生产渐进多焦点、单光、双光、加硬/加膜、变色/染色等系列树脂镜片。²⁶

2、凯米光学（嘉兴）有限公司

凯米光学（嘉兴）有限公司 2002 年成立于浙江嘉兴，是韩国凯米光学集团在华的独资企业，总投资 800 万美元，是专业生产树脂镜片的公司，主要生产球面、非球面、渐进多焦点、车房片、染色片等系列树脂镜片。²⁷

3、卡尔蔡司光学（中国）有限公司

卡尔蔡司光学（中国）有限公司 1998 年成立于广东广州，是德国卡尔蔡司光学在华的全资子公司，总投资 3,000 万美元，主要生产单光、双光、渐进多焦点等系列树脂镜片。²⁸

4、镇江万新光学眼镜有限公司

镇江万新光学眼镜有限公司 1973 年成立于江苏镇江，是中国最大的树脂镜片生产企业之一，年产 CR-39 树脂镜片 3,000 万副以上。主要产品包括纯钛眼镜架、蒙乃尔合金眼镜架以及 CR-39 树脂镜片等。²⁹

5、大田大明光学（杭州）有限公司

大田大明光学（杭州）有限公司 2003 年成立于浙江杭州，是韩国大明光学公司

²⁶ 资料来源：上海依视路光学有限公司网站，www.essilorchina.com

²⁷ 资料来源：凯米光学（嘉兴）有限公司网站，www.chemilenschina.com

²⁸ 资料来源：卡尔蔡司光学（中国）有限公司网站，www.zeiss.com.cn

²⁹ 资料来源：镇江万新光学眼镜有限公司网站，www.wxgxvj.cn

在的独资企业，总投资 1,220 万美元，主要生产各种折射率的树脂镜片，包括球面、非球面、渐进多焦点镜片等产品。³⁰

6、江苏宇洲光学有限公司

江苏宇洲光学有限公司 2000 年成立于江苏丹阳，是莱菱光学有限公司与 GINKO GROUP（金可集团）合资的树脂镜片生产企业，注册资本 335 万美元，主要生产 1.499、1.56 等系列树脂眼镜片。³¹

7、豪雅（广州）光学有限公司

豪雅（广州）光学有限公司 1995 年成立于广东广州，是日本豪雅光学株式会社与广州经济技术开发区建设总公司共同投资建设的中外合资企业，注册资本 1,000 万美元，总投资额 2,500 万美元，主要生产 1.499、1.56、1.60 系列，以及单焦点、双光、渐进多焦点等系列树脂镜片。

（三）公司竞争优势

1、技术优势

（1）公司技术、产品获得的荣誉和政府科技支持

公司是国内较早进入树脂镜片生产领域的企业之一，自成立以来就采取技术引进与自主创新相结合方式，积极研究开发新技术和新产品，不断改进生产工艺，获得多项自有专利技术成果。自 2003 年以来，公司前身康耐特有限连续被上海市科学技术委员会评为高新技术企业。2008 年 12 月 25 日，公司获得上海市科学技术委员会、上海市财政局、上海市国家税务局、上海市地方税务局联合颁发的高新技术企业证书（证书编号 GR200831001093）。近年来公司产品获得的荣誉和政府科技支持如下：

序号	产品	荣誉	颁发机构
1	硬光学树脂镜片	国家级火炬计划项目	科学技术部火炬高技术产业开发中心
		上海市高新技术成果转化项目百佳	上海市高新技术成果转化项目认定办公室
		浦东新区科学技术成果转化	上海市浦东新区科学技术局

³⁰ 资料来源：韩国大明光学公司网站，www.dmo.co.kr/china

³¹ 资料来源：江苏宇洲光学有限公司，www.yuzhouoptical.com

		化奖三等奖	
2	高折射树脂 光学镜片	国家级火炬计划项目	科学技术部火炬高技术产业开发中心
		科技型中小企业技术创新 基金立项项目	科学技术部科技型中小企业技术创新 基金管理中心
3	渐进多焦点光学 树脂镜片	科技型中小企业技术创新 基金立项项目	科学技术部科技型中小企业技术创新 基金管理中心

(2) 公司拥有的与镜片生产相关的发明专利数量在国内同行业排名第一

通过在国家知识产权局网站对国内主要镜片生产企业已授权和已申请未授权的、与镜片生产相关的发明专利情况进行检索，结果如下：

企业名称	已授权的发明专利	已申请未授权的发明专利
上海康耐特光学股份有限公司	4 项	5 项
镇江万新光学眼镜有限公司	1 项	1 项
江苏明月光电科技有限公司	1 项	2 项
上海伟星光学有限公司	-	2 项
合 计	6 项	10 项

通过在国家知识产权局网站对与树脂镜片相关的已授权发明专利情况进行检索，结果如下：

名 称	已授权的发明专利
上海康耐特光学股份有限公司	4 项
上海三联（集团）有限公司茂昌眼镜公司	2 项
江苏明月光电科技有限公司	1 项
东北大学	1 项
旭光学株式会社	1 项
其他个人	2 项
合 计	11 项

综上，在镜片生产领域本公司拥有的发明专利数量在国内同行业排名第一。³²

2、质量优势

国际上，多数国家将眼镜镜片划归医疗器械产品。对国外客户而言，镜片质量

³² 资料来源：国家知识产权局网站，www.sipo.gov.cn

是最重要的考察指标。保证镜片的高质量以及质量的长期稳定性是公司与国外客户建立合作关系的关键因素。公司非常注重产品质量的控制，通过严格、科学的管理方法，对原材料采购和生产过程严加控制，保证所产树脂镜片具有优良的品质。

(1) 2005年1月29日，公司取得《全国工业产品生产许可证》，成为自实施生产许可证制度以来国内眼镜制造行业首批获得生产许可的企业之一。

(2) 公司2004年9月通过了ISO 9001:2000质量管理认证体系，所有产品全都符合国家标准，出口产品符合欧盟CE认证和美国FDA认证标准，染色片符合美国ANSI-Z80和欧盟EN 1836标准。

(3) 公司从原材料和生产环节严格控制产品的质量。首先，公司从源头把关，生产所需的主要原材料如树脂单体基本都从国外进口，国内原材料只有在反复试用、确认品质有保证的前提下才小批量采购使用，从而以原材料的高品质保证了产品的高质量与稳定性。其次，公司执行比国家标准更加严格的质量控制标准。例如在国家标准《眼镜镜片第1部分：单光和多焦点镜片》中规定在以基准点为中心，直径为30mm的区域内，镜片的表面或内部都不应出现可能有害视觉的各类疵病。而公司内部的质量控制要求是：出厂产品在直径为40mm的区域内都不能出现该类疵病。

(4) 公司在产品质量控制的同时，不断完善生产工艺，提高产品合格率，在保证产品高品质的前提下降低成本。最近三年公司产品的平均合格率不断提高，由2007年的90.12%上升到2009年的91.86%，进一步强化了公司的质量优势。

期 间	2009 年	2008 年	2007 年
公司产品平均合格率	91.86%	90.55%	90.12%

3、品种优势

由于镜片具有个性化特点，各种参数的叠加使得镜片品种繁多。能否提供多种规格镜片供客户选择，是镜片生产商实力的重要体现。客户在和镜片生产商签订合同时，订单中包括多种规格的镜片，而且客户统一下单，不会把不同规格的镜片分别交付给不同的镜片生产商生产。对镜片生产商而言，产品越齐全，在订单获取方面就越占优势，获得订单的机会越高。

本公司产品种类齐全，覆盖常规镜片、加硬镀膜镜片、染色镜片、渐进多焦点

镜片、双光镜片、偏振光镜片、光致变色镜片及车房片等细分品种。根据镜片的折射率、屈光度、附加功能、加工工艺的不同，公司产品的规格种类高达 12 万种，是国内产品种类最齐全的树脂镜片生产厂家之一。公司可以随时根据客户多样化需求组织生产，并保证产品的高品质，在订单竞争和获取中占有优势地位。

4、客户优势

经过多年的精心经营，凭借稳定的产品质量和完善的售后服务，公司在国际上享有良好的声誉。公司客户遍及美洲、欧洲、东南亚等60多个国家和地区，并与诸多当地知名企业建立起长期稳定的合作关系。公司通过参加国际眼镜展览会、客户之间的口碑相传、营销人员的积极开拓等方式，国外客户数量不断增加。目前，公司已与诸多优质客户建立起合作关系，这些企业一旦成为合作客户，只要产品质量和供货能力持续稳定，订单就不会轻易转移。公司客户的分散性和稳定性大大提高了公司的盈利能力与抗风险能力。

部分国外知名客户

序号	客户名称	国家	客户简况
1	GKB Optical Ltd.	印度	印度最大的渐进多焦点镜片、单光和双光镜片的供应商，产品出口30余个国家和地区
2	Corporacion Cimex, S.A.	古巴	古巴最大的国有企业之一，是直属古巴医疗卫生部负责采购医疗器械的公司
3	Vision-ease Lens	美国	美国排名前列的镜片生产商和零售商
4	SEL Optical Srl via	意大利	意大利知名的镜片零售商，拥有众多眼镜连锁店
5	Eva International S.A.	加拿大	由台商余健英在加拿大投资设立的眼镜批发公司，是中美洲规模较大的眼镜批发商之一
6	Mailshop GMBH Augenoptik	德国	德国知名的专业化网上配镜商店
7	International Lens Co., Ltd.	英国	英国知名镜片零售商
8	Centennial Optical Ltd.	加拿大	加拿大著名的眼镜品牌商，卡尔蔡司产品全球唯一独立分销商

5、服务优势

随着上海、北京、温州、广州眼镜展的连年举办，国外采购商大批涌入中国，直接到工厂进行采购，一站式采购和良好的服务对他们具有重要意义。公司产品齐全，方便客户选择，多年的海外市场销售经验能让公司迅速把握客户需求。

是否能够按期向客户交货，也是镜片生产商实力的重要表现。特别是车房片，不仅镜片参数不同，每片镜片都得单独加工，无法大批量生产，而且在获取订单后客户一般都要求 3-4 天内交货，这对公司镜片的生产和物流环节都提出了很高的要求。公司地理位置优越，厂区位于上海浦东机场附近，周边铁路、公路和水路纵横贯通，交通十分便利，在发货及为客户服务方面具有得天独厚的优势。

6、品牌优势

公司以外销为主的经营策略使得“康耐特”品牌在国外客户中具有一定的知名度，逐步形成了自己的品牌优势。2009 年，公司自主品牌外销收入占外销主营业务收入的比例达到 28.10%，而 2007 年这一比例仅为 13.32%；同期，自主品牌内外销收入占主营业务收入的比例由 32.54% 上升至 43.87%，公司体现出很好的品牌成长性。2009 年 1 月“康耐特”商标被评为上海市著名商标。

（四）公司竞争劣势

1、企业规模较小，资金实力有限

公司参与国际市场竞争面临的主要对手是一些国际著名的树脂镜片品牌商，如法国依视路、德国卡尔蔡司、韩国凯米光学等。相对这些竞争对手而言，公司规模较小，资金实力较弱，技术和管理均存在一定差距，抵抗国际市场风险能力较弱。引进先进技术、更新生产设备、拓展营销网络、加快新产品研发等迫切需要资金的支持。若本次股票发行上市成功，公司资金实力有限的情况将明显改善，公司业务将在更高的起点上快速发展。

2、国内市场品牌知名度较低

虽然公司的“康耐特”商标已被评为上海市著名商标，但是康耐特品牌在国内眼镜零售业和消费者中的知名度还处于较低水平。一方面这是由于多年来公司产品以外销为主，国内市场销售比例较低，公司在国内市场开发和营销方面的投入较小；另一方面是因为国内品牌建设落后，缺乏能与国际知名树脂镜片品牌相抗衡的国内品牌，消费者对国内镜片品牌整体的认知度偏低。

3、销售模式相对单一

目前公司树脂镜片销售以批发为主，客户群体主要为镜片品牌供应商和镜片批

发商，销售模式相对单一，未能建立起能有效覆盖眼镜零售终端的销售网络，制约了公司毛利率水平和盈利能力的进一步提高。

四、公司主营业务情况

（一）公司主要产品

本公司生产和销售的镜片是采用化学单体固化成高分子光学树脂镜片而成，产品均符合国家标准 GB、欧盟 CE 标准、美国 FDA 质量标准。公司产品种类繁多，首先按照镜片是否需进行车房加工可分为镜片成品和半精制品；其次按照镜片折射率为主、功能为辅的标准，可将公司产品分成以下几个类别：

序号	产品类别	用途或实现的功能
1	1.499 系列	指折射率为 1.499 的镜片
2	1.56 系列	指折射率为 1.56 的镜片
3	1.60 系列	指折射率为 1.60 的镜片
4	偏光片系列	指除拥有普通树脂镜片的光学性能外，还具有偏振滤光效果的镜片。除滤掉水平振动的眩光外，对其它方向振动的光吸收很少，能更有效地保护眼睛。偏振光树脂镜片除了可减弱视野明亮度外，还可增加视觉的美感，景色在通过偏振光镜片后，便可显得更为柔和、深沉。不仅适用于近视和老光弱视群体，也适用于人们装饰、保护自己的眼睛之用，特别适用于驾驶员配镜、野外运动配镜、钓鱼镜等
5	光致变色片系列	指除拥有普通树脂镜片的光学性能外，还具有随光线强弱及波长发生可逆透过率变化及颜色可逆变色的效果的镜片；可以全方位适应不同的光线环境保护眼睛，随光线中紫外线的强弱改变颜色或颜色深浅，从而消除光线中的眩光耀光。适用于经常在室内外转换而不便更换眼镜，或需要保护眼睛不受紫外线及强光损害的人群
6	车房片系列	也称为定制片，根据配镜者情况，镜片生产者通过对半精制品进行车房加工量身定做的树脂镜片，特别适用于特殊眼睛患者

上述分类中按照产品实现的功能，可进一步将主要产品细分如下：

序号	产品类别	用途或实现的功能
1	平光片系列	指没有度数的镜片，主要用于修饰脸型
2	单光片系列	普通的树脂镜片，实现放大或缩小及调整光线聚焦功能，可以改变光线的入射角和入射面从而达到校正近视、老花眼及散视眼的屈光度，使配戴者可以获得清晰的视近、视远的视野

3	双光片、三光片系列	即拥有多个光心多个焦点（多屈光度）的树脂镜片。平顶双光与圆顶双光是两个焦点可以同时解决视近视远问题，平顶视远相对视野广、圆顶视近相对视野广，但双光视近视远变化大过渡快；三光是三个焦点可以同时解决视近视中视远问题，三光相比双光视近视远变化稍小过渡稍慢
4	渐进多焦点系列	是一种上方用于看远，下方用于看近，上下度数不同的镜片。从镜片上方固定的远光度数到下方固定的近光度数不是突然改变的，而是通过循序渐进的屈光级差过渡实现的。镜片采用了左右不对称设计和特别的前弧设计，使镜片有平稳、柔和的变焦区，令眼睛很容易从远距离过度到近距离，具有更广阔的视野，适合不同近视和远视的度数。多焦点镜片适用于眼睛调节能力差、视近视远都不清晰的患者

此外根据镜片是否染色，还可以将镜片分为染色片、非染色片。以上分类中，平光、单光镜片是公司生产的基础镜片，产品附加值相对较低。

（二）主要产品工艺流程

一般树脂镜片（包括成品和半精制品）的生产工艺和流程基本一致，其中偏振光镜片除需加入偏光膜、染色镜片除需增加染色部份外，其他与普通树脂镜片的工艺流程相同。

整个基本工艺流程主要包括：

1、光学玻璃模具的制备

（1）制模：根据特定要求，设计出玻璃模具要求的曲面参数，然后把玻璃毛坯经机械冷加工、表面处理加工成符合要求曲面参数的玻璃模具；

（2）合模：将两片玻璃模具合成内部为空腔的完整模具。

2、光学树脂镜片成品或半精制品的制成

（1）配料：将不同的树脂单体与相关添加剂按照一定比例混合均匀；

（2）浇料：将混合好的原料注入固定密封好的两片玻璃模具中；

（3）固化：将浇料后的玻璃模具放入由计算机控制温度的固化炉中热固聚合，期间控制好温度；

（4）脱模：出炉后从玻璃模具中取出镜片；

（5）镜片细节加工与清洁：将取出的镜片进行边缘修整、镜片清洗等工序；

（6）镜片检验：检验分拣出合格的镜片，不合格的做报废处理；

（7）二次固化：对合格的镜片进行二次固化；

(8) 对光：通过检验仪器测量镜片光度等各项性能；

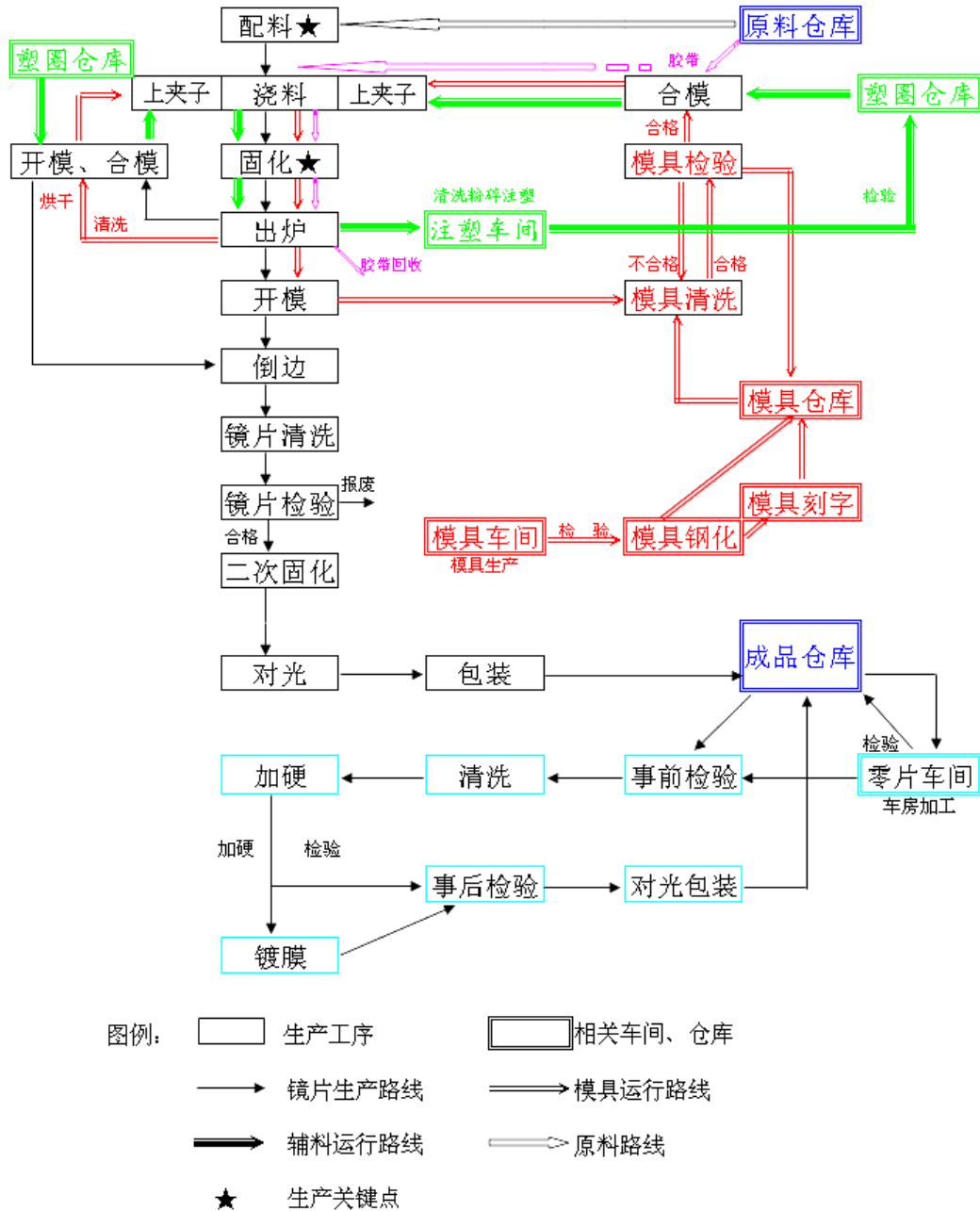
(9) 包装、入库：把经过对光合格的镜片进行包装最后入库。

3、光学树脂镜片的表面处理

(1) 加硬：光学树脂镜片表面涂上有机硅增加表面硬度防擦伤；

(2) 镀膜：根据客户的不同需求，选择涂各种功能的膜料，通过镀膜机给镜片镀上膜层，使镜片具有如防反射、防辐射、防紫外线、防水防污等功能。

康耐特镜片生产工艺流程图



车房片是对半精制品的二次加工，即根据特定客户需求设计出镜片的曲面参数，将半精制品经机械冷加工成特定屈光度的镜片，有特定的工艺流程。车房片加工工艺流程，详见本招股说明书“第十一节 募集资金运用”的有关内容。

（三）主要优势产品介绍

1、偏光片系列

（1）生产工艺先进，技术含量较高

公司偏光片生产采用先进的夹合生产工艺，即镜片采用前后夹合 PVA 偏光膜固化成型，其核心生产环节包括：

①偏光膜的拉膜处理

偏光膜在使用前必须经过拉膜处理，即将偏光膜一端拉出固定后，将偏光膜上下两层透明保护胶纸撕开。此处拉力需恰到好处，拉力过大会使偏光膜产生静电而吸附空气中的灰尘粒子，从而影响膜的质量，拉力过小则无法撕开。

②偏光膜的软化处理

拉膜后偏光膜须经过恒温恒湿炉软化，若温度、湿度有较大误差，润湿时间太短或太长，都会破坏偏光膜的滤光效果。

③偏光膜的弧度处理

偏光膜软化后需用压弯机在一定弯度的玻璃模具上压制所需的弯膜。在压弯时，偏光膜与一定弯度的玻璃模具必须紧贴而不能出现空隙，否则偏光膜会出现起皱现象，从而成为废膜。压制成弯膜并冷却定型后须在半小时内裁剪完毕并放入恒湿防潮箱中以免受潮。

④偏光膜的浸涂和清洗处理

压弯完毕的偏光膜在使用前须先后用表面处理液和清水进行表面浸涂和清洗。表面处理液使用前须经过充分混合及过滤，浸涂处理时偏光膜须匀速提起晾干，太快或太慢都会引起膜表面涂层的不均匀，从而影响膜的滤光效果。表面浸涂处理后须进行膜的清洗，膜的清洗尤为重要，清洗不干净会直接降低膜的表面质量从而影响镜片的清晰度。

⑤偏光片的合膜与浇注处理

偏光膜经清洗后放入衬圈支点槽中，然后前后合上玻璃模具，再将已配好的树脂单体浇注注入模具中，浇注时避免改变偏光膜的位置，保持合好的模具与偏光膜 3 个面相互平行。同时浇注树脂单体时流速须均匀，尤其是在加减气压时要匀速，防

止快慢不均引起偏光膜偏位或产生气泡，否则将成为废品。

⑥偏光片的固化处理

浇注完成后模具需放入已设定好温度曲线的固化炉中进行固化。固化时温度是关键，温度过高或加热过快都可能导致镜片爆裂或开模。

以上 6 个生产环节环环相扣，任何环节出现偏差将会大大降低偏光片的合格率。本公司积累了丰富的偏光片生产经验，大大降低了各个环节的报废率。

(2) 产品质量可靠，性能优越

国内市场一些品质较差、价格低廉的偏光片主要采用两种方式生产：①用两片 TAC 膜夹合 PVA 偏光膜制成镜片，不再使用树脂单体。由于仅是三张膜夹合而成，用该方法制成的偏光片镜片较薄，抗冲击性能较差，容易破碎，表面易刮伤、磨损，不耐用；②用 TAC 膜夹合 PVA 偏光膜后，将组合膜粘合在树脂镜片前表面或后表面，用该方法制成的偏光片镜片较前种镜片牢固，但时间长久表面也较容易刮伤、磨损。

本公司偏光片由两片树脂镜片夹合 PVA 偏光膜而成，与一般偏光片相比，具有耐磨、抗冲击性能强等诸多优点。

指 标	本公司偏光片	一般偏光片
安全性	抗冲击性强，防紫外线性能佳	抗冲击性能较差，防紫外线性能较差，容易破碎
牢固性	牢固性较强	牢固性差，容易开裂
制造工艺	夹合工艺	主要是粘合工艺
镜片选择	单光、双光、渐进多焦点、超薄单光镜片	主要是单光镜片
镜架的选择	镜框不限，全框、半框、无框镜架都可以	大多数只适合全框镜架

(3) 产品种类丰富

镜片功能越多，生产加工难度越大，对生产技术的要求也越高。公司在偏光片生产领域积累了丰富的技术经验，通过不断的技术创新，公司相继开发了渐进多焦点偏光片、平顶双光偏光片和中高折射率偏光片等多个品种，是国内少数几家能生产多种偏光片的企业之一。

2、渐进多焦点镜片系列

主要分为学生渐进多焦点镜片和成人渐进多焦点镜片。

(1) 学生渐进多焦点镜片

近距离阅读引起眼睛疲劳是导致近视的主要原因。由于渐进多焦点镜片有远、近、中三个光区，无明显界限，采取逐渐变焦，所以从视远到视近无明显的图像跳动感觉，比较容易适应，因此非常适合青少年配戴使用。公司生产的学生渐进多焦点镜片系根据青少年眼球结构特点而专门设计，主要技术数据符合青少年年龄特征，可有效减轻渐进区两侧由于屈光度变化而造成的不规则的带入性散光，当视线从渐进区移向两侧时影像不易发生变形，头在转动时物体泳动现象减轻，可有效减缓长时间近距离阅读引起的视觉疲劳。看远时注视镜片上半部分，随着看物体的距离越近，眼睛注视点也逐步下移到镜片下半部分，随着视线在镜片上的向下移动，眼睛矫正的屈光度也在逐渐减少，这样保证了近距离看书时眼睛的调节程度比不戴渐进片时有所减少，通过减少看近时过度使用调节，使学生因长时间进行近距离读书和写字而产生的调节疲劳有所减缓，从而减缓近视度数加深速度。

(2) 成人渐进多焦点镜片

成年人的视力随着年龄的增长不可避免会下降，从而形成老花眼，配戴老花镜是解决眼睛老花问题的唯一办法。如果配戴者既有远视还有近视，通常需要配戴两副单光片的眼镜，经常交替使用。若选择配戴渐进多焦点镜片，则可以克服以往单光眼镜视远不清、经常脱戴不方便等缺点。公司是最早生产成人渐进多焦点镜片的生产企业之一，镜片采用先进的后渐进模具设计，产品包括舒适型、宽视型、抗疲劳型等多种系列，可以适合不同年龄的成年人的需求。产品采用非对称设计提供良好的左右眼平衡，能显著改善老视患者的视觉舒适度。

3、光致变色片系列

光致变色镜片会随着环境光线变化而自动产生颜色变化，镜片在阳光下经紫外线和短波可见光照射，颜色变深，光透过率降低，在室内或暗处紫外线和短波可见光照射减弱，镜片退色复明，光透过率提高。镜片的光致变色性是自动的和可逆的。变色眼镜能通过镜片变色调节透光度，使人眼适应环境光线的变化，减少视觉疲劳，保护眼睛。变色镜片按变色前有无颜色可分为无色基片和有色基片两种；变色后的颜色主要有灰色、茶色两种。衡量光致变色片好坏的指标主要有变色速度、变色效

果、镜片颜色是否均匀等。公司生产的光致变色片具有如下优点：①变色速度快，变色速度仅需 10 秒；②变色效果好，寿命长；③镜片颜色均匀。光致变色镜片的技术难点在于度数较高时，镜片颜色不均匀。公司采用独特的三层变色工艺，保证了平光与有度数镜片颜色的一致。

（四）发行人的主要业务模式

1、采购模式

公司原材料采购主要是通过直接与供应商签订供应合同的方式。

（1）由于镜片生产对原材料的质量要求非常高，原材料的质量等级直接影响到镜片的产品合格率，因此公司对原材料采购环节非常重视，建立了完善的供应商管理体系以及与之紧密联系的质量保证体系。同时，国外客户向公司采购镜片时也非常关注公司使用的原材料品质及生产厂家，有的客户在确定原料的供应商后，会提出当公司更换原料供应商时必须提前 90 天通知该客户的要求。目前公司生产镜片所需的树脂原料单体基本从国外进口。

（2）在对供应商的管理方面，公司建立了供应商评价表，从供应商的价格可取性、及时性、质量适用性、包装完好性、服务周到性以及交货便捷性等方面对供应商进行综合评价；同时，公司又建立起供应商基本信息数据库，及时更新供应商的信息，包括产品、价格等，以供公司更好、更准确地进行采购管理。

（3）在供应商关系维护方面，公司一直致力于与供应商的长期合作，同时不断开发新的供应商，使得公司采购渠道更加多样化。

（4）公司设置了品管部，主要对原材料进行严格的质量检验，使得采购质量更加稳定。在公司管理制度层面，公司制订了《采购和应付款管理制度》等相关制度规定，以确保采购环节更加安全、有效地进行。

2、生产模式

公司主要采用以销定产的生产模式。公司生产部门根据定单统一安排生产计划，并在生产过程中进行统一的质量检验；同时，公司开展全面质量管理，改进生产、降低成本，努力提高产品合格率；另外，由于镜片种类繁多，为了应付紧急定单，公司通常也会对各种种类的镜片储备一定量的产品库存以满足客户的需求。

3、销售模式

在销售方面，本公司产品在国际市场上全部为直接销售，在国内市场上大部分是直接销售，少部分是代销。直接销售就是公司根据客户的订单发货，并根据公司给予客户不同的信用期进行货款结算，货物发出后所有权发生转移。代销主要和国内一些眼镜连锁店发生，公司先根据客户需求发送一批货物，客户每月根据上月实际销售情况提供对账清单并与公司结算上月的货款。报告期内直销和代销情况如下：

期 间	2009年度	2008年度	2007年度
直销收入（元）	158,664,444.96	139,492,910.34	115,072,654.94
直销收入比例	96.88%	98.34%	98.89%
代销收入（元）	5,112,432.24	2,351,175.80	1,287,075.03
代销收入比例	3.12%	1.66%	1.11%

（1）国外客户

公司国外客户群体主要为镜片品牌供应商、镜片批发商及大型眼镜零售连锁店。

①镜片品牌供应商

镜片品牌供应商主要是指那些在国外市场占有主导地位的镜片品牌商，如法国依视路、美国 VE 等。镜片品牌供应商直接向镜片生产厂家下订单进行贴牌生产，采购来的镜片直接销售给眼镜店等零售渠道，或是将半精制品加工成车房片。

公司对镜片品牌供应商销售采取 ODM 模式，即品牌供应商先对公司生产情况进行考察并下少量订单试生产，产品符合要求后达成合作意向，通过传真、E-mail 等形式下订单，订单中明确镜片的规格参数和带有明显品牌标识的包装要求。镜片的生产技术、生产工艺均由公司自行开发和改进，镜片品牌供应商不负责技术支持。镜片品牌供应商非常重视产品质量，一旦成为合作客户，只要产品质量和供货能力持续稳定，订单不会轻易转移。

②镜片批发商

镜片批发商除了没有车房加工外，与镜片品牌供应商基本没有区别，只是规模有所不同。镜片批发商除了向镜片生产厂家采购镜片外，还可能向镜片品牌供应商采购镜片。公司对镜片批发商销售有两种模式：一是 ODM 模式，即公司和国外客

户建立合作关系后，根据客户订单组织生产，出口后由这些国外客户自行销售。订单中大部分会要求包装上附有批发商的品牌标识，另外也有少部分订单要求镜片是不带品牌标识的中性包装；二是自主品牌模式，即镜片批发商采购公司以“康耐特”品牌销售的镜片。公司在多年的外销经营中，充分认识到自主品牌销售的重要性，并加大自主品牌的销售力度。最近三年公司外销中自主品牌镜片销售的比例稳步增长，呈现出良好的品牌成长性。

③大型眼镜零售连锁店

公司还有少量客户为大型眼镜零售连锁店，以 ODM 模式向公司采购镜片。

(2) 国内客户

在国内，公司主要客户群体为镜片批发商、眼镜连锁店等。国内都是以“康耐特”品牌进行销售。

报告期内，公司 ODM 销售和自主品牌销售收入情况如下：

单位：元

项 目	2009年度	2008 年度	2007 年度
外销主营业务收入	127,849,615.75	113,720,288.96	90,552,386.68
其中：ODM 销售收入	91,921,022.45	98,265,236.51	78,491,600.65
自主品牌销售收入	35,928,593.30	15,455,052.45	12,060,786.03
内销主营业务收入	35,927,261.45	28,123,797.18	25,807,343.29
合 计	163,776,877.20	141,844,086.14	116,359,729.97
自主品牌外销收入 占外销主营业务收入的比例	28.10%	13.59%	13.32%
自主品牌内外销收入 占主营业务收入的比例	43.87%	30.72%	32.54%

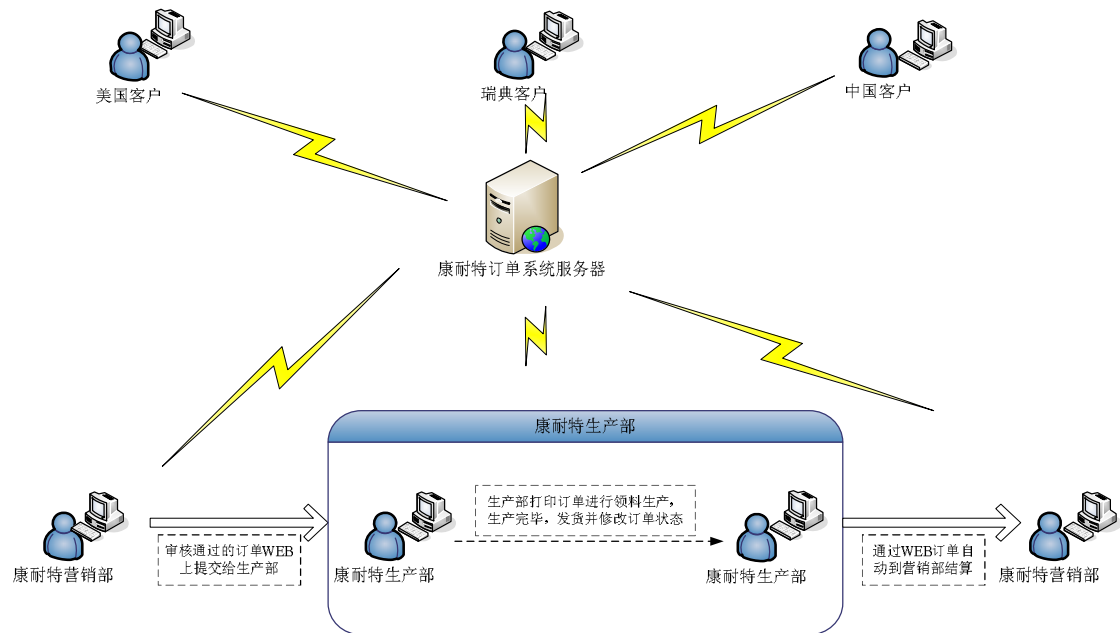
国际眼镜行业的产业竞争格局和国内眼镜行业的发展现状决定了国内镜片生产企业主要以 ODM 或 OEM 方式参与国际市场竞争。凭借种类齐全、价格低廉、品质优良、科技含量高的树脂镜片产品，公司获得知名镜片品牌商等国际客户的信任，出口销售保持较快速度增长。针对不同客户群体，公司树脂镜片出口执行了包括自主品牌和 ODM 方式在内的相对灵活的供应策略。报告期内公司始终重视品牌建设，自主品牌销售收入比例稳步提高，品牌建设方面已居于国内同行业的前列。尽管报

告期内公司 ODM 销售收入占主营业务收入比重较高，但这不会影响到发行人生产经营能力的独立性。随着品牌建设的深入和自主品牌出口力度的加强，未来公司 ODM 销售收入比重有望进一步降低，而自主品牌销售比重将逐步提高。

(3) 在线订购

为顺应全球电子商务的发展趋势，2008 年 12 月公司自行开发了电子商务平台——在线订购（Online Order）。该平台于 2009 年 2 月正式上线，成为国内少数通过电子商务系统来进行客户订单生成、产品的生产与销售的镜片生产企业之一。

公司电子商务平台业务管理主要分为以下步骤：①客户登陆注册采购，填写产品订购信息（包含产品参数、数量等）；②营销部门确定订单信息提交生产部门生产；③生产完毕营销部门联系发货；④系统财务结算汇总货款。



电子平台管理的实施，协助公司实现了从生产到销售的有效控制和管理，推动了公司整个组织流程和核心竞争力的调整和全面提高：

①能对公司的订单进行自动化管理，减少了原本营销人员、生产人员和客户三者之间产品需求反复沟通的繁琐程序，所有客户需求在系统中一目了然，提高工作效率和减少订单处理周期，减少信息滞后性，应付紧急订单更加游刃有余；

②通过产品条形码识别方式大大提高产品录入准确率，减少了常规的人工干预，大大降低生产与发货的出错概率，同时对生产实时监控，能使企业迅速应对生产突

发事件；

③统一镜片数据统计标准。客户在定制车房片时需统计每个消费者眼睛的各项参数指标，涉及到大量的数据。为方便管理，每个客户都自行开发软件进行数据统计。公司在线订购系统启用后，客户可直接按照公司的数据格式填写镜片参数，数据格式统一规范化，有利于公司生产对接；

④根据客户订单情况变化及时更新生产进度，大大方便了公司产品库存和原材料采购管理；

⑤通过客户在线订单变化的分析，能迅速感知市场的变化情况，掌握市场发展动态、了解行业发展详情；

⑥通过处理电子平台与客户交易往来的历史数据，及时对客户的产品需求、交易诚信度、售后服务进行统一管理，使客户管理有了更规范化的操作；

⑦客户通过电子平台随时了解自己采购产品的生产及发货进度。

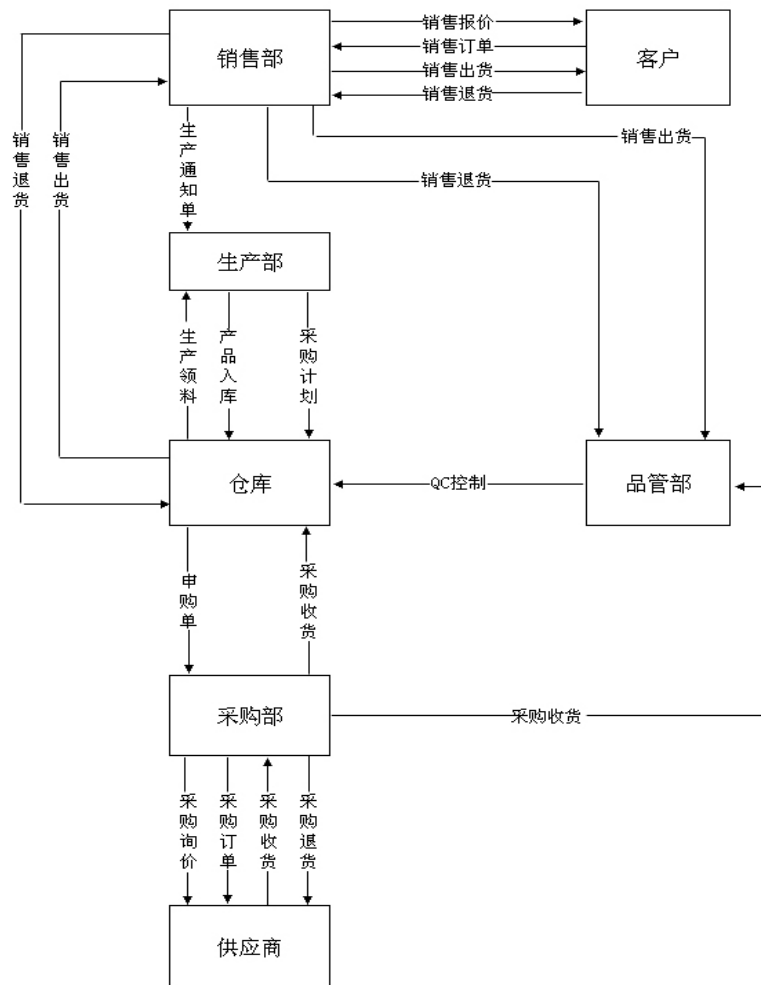
（4）定价策略与付款方式

在定价方式上，公司根据客户所在区域、客户的信誉度、客户采购数量等因素灵活定价。客户付款方式上，国外客户主要以信用证、电汇为主；国内客户主要以现金、支票等为主，其中小客户通常以现金结算，普通客户销售货款每月结算，大中客户一般有 3 个月的赊销期。在销售策略上，公司按区域、知名度、信用度等因素分别对客户进行评价，对于发达地区、知名度高、信用良好的客户采用 3 个月信用期，个别地区客户（主要是古巴、墨西哥）给予 1 年的信用期；对于那些不发达地区、知名度低、信用较差的客户，基本采用款到发货方式，防止坏账情况发生。

（5）交货时间

一般镜片根据客户要求决定交货时间。车房片客户对交货时间要求较高，一般在接到订单后 3-4 天需交货。

（6）采购、生产、销售综合流程图



4、盈利模式

公司从事的高品质树脂镜片生产属于制造业，具有工艺链长、工艺复杂、技术要求高的特点。与一般制造业相同，通过对原材料的加工制成满足消费者一定需要的产品，公司的利润最终来源于产品销售价格与总的生产成本（包括管理、销售成本）之间的差额。公司生产高品质树脂镜片，首先通过保证高质量和提供差异化功能提升产品价值，从而获取较高的销售价格；同时通过加强管理和完善工艺控制，不断提高产品的合格率，减少原、辅材料、能源等各种损耗，降低产品的生产成本；通过提供规格齐全的产品，为客户提供一站式服务，加强品牌建设，不断扩大客户规模、稳定客户关系；通过生产与销售规模的扩大降低单位产品的销售费用、管理费用和研发费用。公司盈利的关键是质量、品种、功能、服务和品牌。

（五）公司主要产品的产销情况

1、主要产品的产销情况

鉴于树脂镜片的生产工艺和流程基本一致，除了车房片、成镜外，目前公司镜片生产共线经营，没有单独划分各产品生产线。目前公司镜片生产能力合计为 1,500 万副/年。根据折射率和实现的功能划分，公司主要产品产销情况如下：

年度	产品类别	产量（副）	销量（副）	产销率
2009 年	1.499 系列	14,482,665.0	15,787,036.0	109.01%
	1.56 系列	767,056.5	666,441.5	86.88%
	1.60 系列	255,592.5	186,365.5	72.92%
	光致变色片系列	172,279.0	125,739.0	72.96%
	偏光片系列	145,067.0	187,048.5	128.94%
	车房片系列	212,627.5	180,229.5	84.76%
	合 计	16,035,287.5	17,132,860.0	106.84%
2008 年	1.499 系列	13,463,531.0	12,876,516.0	95.64%
	1.56 系列	588,647.0	647,508.0	110.00%
	1.60 系列	134,549.5	97,021.0	72.11%
	光致变色片系列	140,936.0	229,992.5	163.19%
	偏光片系列	261,879.0	206,764.0	78.95%
	车房片系列	94,613.5	95,231.0	100.65%
	合 计	14,684,156.5	14,153,032.5	96.38%
2007 年	1.499 系列	8,880,485.0	9,763,781.5	109.95%
	1.56 系列	616,789.0	516,880.0	83.80%
	1.60 系列	71,302.5	90,668.0	127.16%
	光致变色片系列	280,287.0	103,719.0	37.00%
	偏光片系列	151,533.5	121,049.0	79.88%
	车房片系列	43,570.0	36,809.5	84.48%
	合 计	10,043,967.0	10,632,907.0	105.86%

注：本公司另有产品 1.67 系列、1.74 系列均为外购，故上表未统计其产销情况。

产品每年产销率情况说明如下：

（1）公司产品规格繁多，为了应对紧急订单，各个系列产品都会备有一定的库

存；除此之外，因车房片生产需要使用半精制品加工，各个规格产品需要备有半精制品的库存。

(2) 2007年，1.499系列镜片产销率为109.95%，主要是由于当年销售了2006年的部分库存。2008年产销率分别为95.64%，其主要原因是公司分别于2008年7月和11月接到古巴客户Corporacion Cimex 1.499系列镜片共计1,488,995副的订单，交货日期是2009年1月和3月，公司已在2008年生产533,669.5副镜片，该部分产出计入当年产量而未计入当年销量。2009年1.499系列产销率为109.01%，系订单增加，销售了上年度部分库存商品所致。

(3) 最近三年1.56系列产销率波动较大、1.60系列产品产销率较低的原因是：公司为了加大国内市场开拓力度，满足客户不同需求而备置了各种规格的产品。

(4) 2007年光致变色片系列产销率为37%，原因是当年公司开始试生产变色片，并为今后市场销售做准备而有意建立了产品库存，2008年产销率为163.19%，原因是市场拓展情况较好，销售了2007年部分库存。2009年3月公司为改进生产工艺更换了树脂单体原料，由NK-11P更换为BTA951、SR454、SR444。由于使用不同树脂单体原料生产的镜片会有色差，用新树脂单体混合配料生产的光致变色片不能同原使用NK-11P生产的光致变色片混合销售，2009年度产销率为72.96%，较上年度有所下降，主要为今后销售做库存准备。

(5) 偏光片系列2007年产销率为79.88%、2008年产销率为78.95%的原因是公司在销售的同时为各个规格品种建立了库存。2009年产销率为128.94%，原因是偏光片销售情况良好，库存明显减少。

(6) 2007年车房片系列产销率为84.48%，原因是2007年公司仍处市场销售经验积累阶段，多生产了部分产品作为库存；2008年公司车房片按照订单来生产，销售产销率为100.65%；2009年产销率为84.76%，原因是公司为上海视杰光学科技有限公司生产学生渐进多焦点镜片，其中度数在400以上镜片是车房片，该客户每月车房片需求较大，公司为满足其需求提前进行了库存准备。

2、公司产品销售收入、销售价格

报告期内公司产品销售收入、销售价格情况如下：

项 目	2009年度		2008年度		2007年度	
	销售收入 (元)	均价 (元/副)	销售收入 (元)	均价 (元/副)	销售收入 (元)	均价 (元/副)
1.499系列	116,955,166.59	7.41	95,995,714.93	7.46	86,821,280.52	8.89
1.56系列	10,328,756.73	15.50	10,013,249.96	15.46	8,721,964.86	16.87
1.60系列	5,779,861.04	31.01	4,288,416.54	44.20	4,760,720.30	52.51
光致变色 片系列	7,538,315.24	59.95	12,941,699.87	56.27	6,706,747.94	64.66
偏光片 系列	9,038,967.77	48.32	9,935,492.69	48.05	5,915,960.90	48.87
车房片 系列	13,590,912.55	75.41	8,434,196.64	88.57	3,433,055.45	93.27

报告期内主要产品的价格呈现出如下变化趋势：

(1) 1.499 系列

1.499 系列镜片的平均销售价格整体呈下跌态势。2009 年平均单价为 7.41 元，比 2008 年 7.46 元略有下降，但是与 2007 年的 8.89 元相比降低了 16.65%。

(2) 1.56 系列

1.56 系列镜片的平均销售价格整体呈下跌态势。2009 年平均单价为 15.50 元，与 2007 年相比下降了 8.12%。

(3) 1.60 系列

1.60 系列镜片的平均销售价格整体呈下跌态势。2008 年平均单价 31.01 元，较 2007 年下降了 15.83%。2009 年平均单价 31.01 元，与 2008 年相比下跌 29.84%。

(4) 光致变色系列

光致变色系列镜片的平均销售价格整体呈波动态势。2009 年平均单价为 59.95 元，相对 2008 年的 56.27 元有所回升，但与 2007 年 64.66 元相比降低了 7.28%。

(5) 偏光片系列

偏光片系列镜片平均销售价格基本保持在 48-49 元区间，波动幅度较小。

(6) 车房片系列

车房片系列镜片平均销售价格整体呈下跌态势。2009 年公司车房片系列的平均单价为 75.41 元，与 2007 年 93.27 元相比降低了 19.15%。

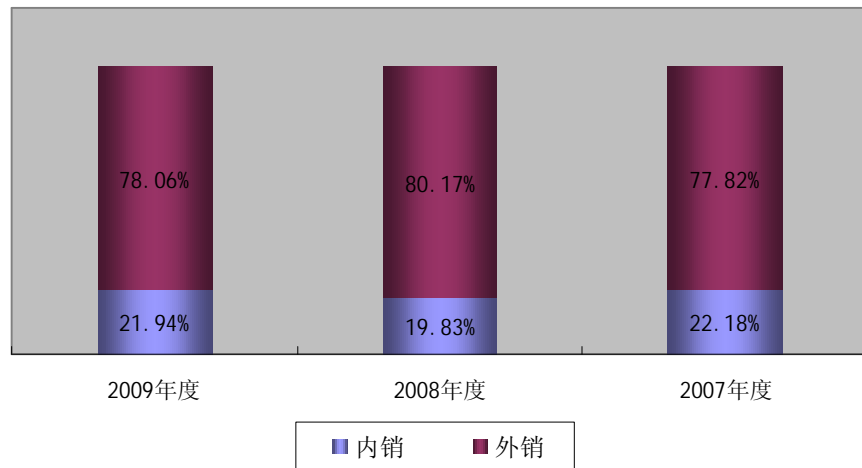
报告期内，公司产品平均价格的变动与国际树脂镜片市场供求关系变动密切相

关。此外，价格变动也与公司销售的产品结构相关，同一系列镜片中由于工艺、功能、参数等不同，价格相差较大，导致公司产品销售均价也会由此发生变动。

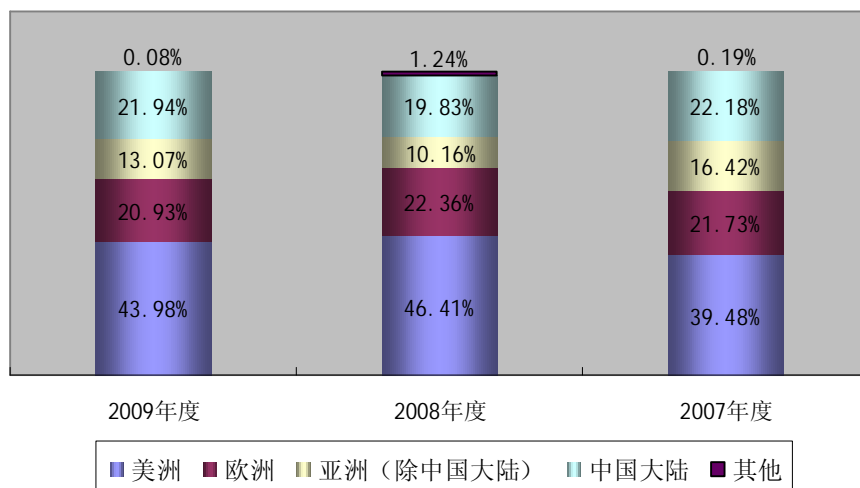
3、公司产品主要客户群体

公司镜片产品主要以外销为主，客户区域分布广泛，主要来自北美、欧洲、亚洲等地区，包括美国、印度、古巴、巴拿马、墨西哥、英国、新加坡等 60 多个国家和地区。国内客户以华东、华南、华中等地区为主。主要客户群体为镜片品牌供应商、镜片批发商、大型眼镜连锁店等。

2007年-2009年公司产品内外销销售



2007年-2009年公司产品不同地区出口比例



4、公司前五大客户

报告期内公司国内外销售合计前 5 名客户的销售情况如下：

年度	排名	客 户	金额（元）	占全部销售 总额比例
2009 年	1	Corporacion Cimex, S.A.	21,342,283.96	13.03%
	2	Vision-ease Lens	17,602,507.94	10.75%
	3	Medicuba	6,623,151.43	4.04%
	4	SEL Optical Srlvia	6,395,847.36	3.91%
	5	International Lens Co., Ltd.	5,828,247.55	3.56%
		合 计		57,792,038.24
2008 年	1	Vision-ease Lens	21,319,656.96	15.03%
	2	SI ESTO Mexico S.A. DE C.V.	12,851,588.14	9.06%
	3	Corporacion Cimex, S.A.	8,040,028.80	5.67%
	4	Mailshop GMBH Augenoptik	5,025,598.49	3.54%
	5	Eva International S.A.	4,032,300.07	2.84%
		合 计		51,269,172.46
2007 年	1	Vision-ease Lens	16,093,306.82	13.83%
	2	SWR DE Mexico S.A. DE C.V.	7,143,422.68	6.14%
	3	Eva International S.A.	5,132,592.80	4.41%
	4	上海阿尔法光学材料有限公司	5,029,199.96	4.32%
	5	Mailshop GMBH Augenoptik	4,973,261.96	4.27%
		合 计		38,371,784.22

注：2008 年公司客户 SWR DE Mexico S.A. DE C.V.更名为 SI ESTO Mexico S.A. DE C.V.

近三年公司不存在向单个客户的销售比例超过总额 50% 或者严重依赖少数客户的情况。

（六）主要原材料和能源成本及其价格变化情况

1、原材料供应情况

公司生产所需原材料由主要材料、辅料、塑料粒子、包装袋、胶带、热熔胶(EVA)、镜片毛坯等构成。其中生产镜片的主要原材料与辅料有 7AT、7NG、CR-39、CL-60H、

NK-11P、BTA951、SR444、SR454、KOC-55 等树脂单体原料，以及引发剂、变色粉、偏光膜、环氧树脂粘合剂、加硬液、丙酮、清洗剂等辅料。生产镜片模具的主要原材料有镜片毛坯、塑料粒子、胶带、热熔胶（EVA）。

树脂单体原料中，7AT、7NG、CR-39 用于 1.499 树脂镜片的生产，KOC-55 用于 1.56 树脂镜片的生产，CL-60H 用于 1.60 树脂镜片的生产，NK-11P、BTA951、SR444、SR454 用于光致变色树脂镜片的生产。采购金额较大的原材料是 7AT、7NG，具体采购情况如下：

材料名称	2009 年度		2008 年度		2007 年度	
	金额（元）	占比	金额（元）	占比	金额（元）	占比
7AT	20,245,663.08	31.57%	25,169,206.51	35.24%	17,948,475.23	31.15%
7NG	9,844,321.08	15.35%	9,407,368.32	13.17%	6,397,877.45	11.11%

报告期内公司采购的原料 7AT、7NG 价格小幅上涨。2009 年 12 月 7AT 的价格为 5.10 美元/公斤，比 2007 年 1 月的价格 4.55 美元/公斤上涨了 12.09%；2009 年 12 月 7NG 的价格为 6.00 美元/公斤，比 2007 年 1 月的价格 5.80 美元/公斤上涨了 3.45%。由于人民币升值，汇率变动部分抵销了原材料价格上涨，公司采购成本基本保持稳定。作为生产 1.499 树脂镜片的主要原料，7AT、7NG 的价格上涨会相应提高 1.499 树脂镜片生产成本。但从三年价格上升幅度来看，对公司生产成本影响较小。

2、能源供应情况

公司生产过程中所涉及到的主要能源为水和电，报告期公司能源成本如下：

期 间	2009 年度	2008 年度	2007 年度
能源成本(万元)	299.65	272.80	262.80
占生产成本比例	2.41%	3.25%	3.10%

鉴于能源在公司生产成本中所占比例较低，能源的价格变化对公司影响较小。同时，公司所处地区能源供应充足，不会发生因能源紧缺而影响公司生产的情况。

3、公司前五大供应商

报告期内公司向前五名供应商的采购情况如下：

年度	排名	供应商名称	采购金额（元）	占采购总额比例
2009 年	1	ACOMON AG	30,089,882.28	46.95%
	2	上海永创印务有限公司	4,583,207.31	7.15%
	3	上海振信化工有限公司	2,199,298.46	3.43%
	4	江苏新大精细化工科技有限公司	1,788,205.12	2.79%
	5	上海英柏贸易有限公司	1,653,559.83	2.58%
	合 计			40,314,153.00
2008 年	1	ACOMON AG	34,576,574.83	48.42%
	2	上海永创印务有限公司	4,493,079.50	6.29%
	3	天源清水光学（上海）有限公司	3,365,529.91	4.71%
	4	PT&T CO., Ltd.	3,007,088.60	4.21%
	5	上海英柏贸易有限公司	2,829,658.12	3.96%
	合 计			48,271,930.96
2007 年	1	大湖化工有限公司	24,346,352.68	42.25%
	2	James Robinson Ltd.	3,600,397.14	6.25%
	3	上海永创印务有限公司	3,481,380.21	6.04%
	4	天源清水（上海）有限公司	3,138,572.65	5.45%
	5	上海英柏贸易有限公司	1,788,388.21	3.10%
	合 计			36,355,090.89

注：大湖化工有限公司 2008 年更名为 ACOMON AG

报告期内公司向供应商 ACOMON AG 采购 7AT、7NG 金额较大，原因之一是公司向其集中采购，实现规模经济，能有效节省采购成本；二是生产 1.499 树脂镜片的树脂单体原料供应商有多家，公司也有原料后备替代供应商，鉴于 ACOMON AG 是生产化学树脂单体的知名生产企业，公司采用其原料生产的产品质量稳定，因此公司优先选择采购其生产的原料。

报告期内，公司主要供应商简况如下：

序号	供应商名称	国 家	公司简况
----	-------	-----	------

1	ACOMON AG	美国	世界上最大的 ADC 单体供应商之一，在 ADC 单体领域有着 30 多年的生产历史
2	上海永创印务有限公司	中国	国内知名眼镜片包装袋等印刷制品专业生产企业
3	上海英柏贸易有限公司	中国	美国 3M 公司授权的特约经销商之一，专业从事工业胶带产品及各类封箱机的销售及技术服务
4	N.F. TECH	韩国	韩国知名树脂镜片单体生产企业
5	James Robinson Ltd.	英国	全球知名专业化学品生产商，其光致变色染料处于世界领先水平
6	天源清水光学（上海）有限公司	中国	日本清水产业株式会社在中国的合资子公司，主要从事高折射率树脂单体及相关产品的研发、生产和销售

ACOMON AG 是世界领先的光学单体生产企业，专注于光学单体领域的研究与生产已有 30 年历史。1980 年和 1981 年，荷兰阿克苏公司和意大利埃尼化工公司开始生产 ADC 单体。1994 年和 2001 年，美国大湖化工公司分别收购意大利埃尼化工公司和荷兰阿克苏公司的 ADC 单体业务。2005 年，美国大湖化工公司和美国康普顿公司并入美国科聚亚公司，后美国科聚亚公司又将 ADC 单体业务单独剥离至 ACOMON AG 公司。目前 ACOMON AG 公司的生产基地主要分布在欧洲、美洲及亚洲，客户遍布世界各地，是全球最大的 ADC 单体供应商之一。

（七）公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员在上述供应商、客户中权益情况

截至本招股书签署之日，本公司不存在董事、监事、高级管理人员和其他核心人员在前五名供应商和销售客户中持有权益的情况，亦不存在持有本公司 5% 以上的其他股东或主要关联方在前五名供应商和销售客户中持有权益的情况。

（八）主要产品和服务的质量控制情况

1、质量控制标准

公司具有完善的质量控制和质量保证体系。在眼镜制造行业实施生产许可证制度后，公司是首批取得眼镜产品《全国工业产品生产许可证》的企业之一。公司镜片生产许可证号为 XK16-117-00027，有效期至 2010 年 01 月 28 日。公司已于 2009

年6月26日向上海市质量技术监督局提出镜片生产许可证换证申请及增加眼镜镜片（车房片）、眼镜镜片（热固型树脂类）生产许可的申请，并获得了上海市质量技术监督局行政许可申请受理决定书（沪质技监受字[2009]第4041号）。2009年10月26日，公司已取得国家质检总局颁发的《全国工业产品生产许可证》（XK16-003-00424），有效期至2014年10月25日。

公司出口产品遵循国际标准 ISO 8980-（1-5）《眼睛光学》以及美国医用眼镜片标准 ANSI Z80.1-2005 等有关标准，产品通过美国 FDA 认证、欧洲 CE 认证，遵循相关规程。此外，公司取得了质量管理体系 ISO 9001：2000 认证证书，注册编号 03926/0，有效期至2010年9月26日。

目前，公司执行的国内及国际标准主要如下：

国内标准		
序号	名称	标准号
1	眼镜镜片 第1部分 单光和多焦点镜片	GB 10810.1-2005
2	眼镜镜片 第2部分 渐变焦镜片	GB 10810.2-2006
3	眼镜镜片及相关眼镜产品 第3部分：透射比规范及测量方法	GB 10810.3-2006
4	配装眼镜	GB 13511-1999
5	太阳镜	QB 2457-1999
6	光学树脂眼镜片	QB 2506-2001
7	镀膜眼镜片耐磨擦测试方法	QB/T 2702-2005
8	镀膜眼镜镜片减反射膜层性能质量要求	QB 2682-2005
9	机动车驾驶员专用眼镜	QB 2659-2004
国际标准		
序号	名称	标准号
1	眼睛光学第一部分：单光及多焦点眼镜镜片的规范	ISO 8980-（1）
2	眼睛光学第二部分：渐进焦眼镜镜片规范	ISO 8980-（2）
3	眼睛光学第三部分：透射比规范及测量方法	ISO 8980-（3）
4	眼睛光学第四部分：反光镀膜测试方法	ISO 8980-（4）

5	眼睛光学第五部分：眼镜片抗磨擦最低标准	ISO 8980- (5)
6	美国标准化组织——医用眼镜片标准	ANSI Z80.1-2005

2、质量控制措施

公司有质量保证体系，对生产过程严加控制。公司质量控制分为三级：

(1) 生产过程自主检验控制：由生产部门自己负责，对生产过程中各工序依照作业标准书的规定进行操作，对重要工序工艺流程中规定的重要工序必须进行自主检验。

(2) 过程巡检控制：由品管部负责，即生产过程中品管部对镜片的屈光度、厚度进行巡检，并将巡检结果记录于《镜片屈光度、厚度巡检表》中，并反馈给生产部门技术组。

(3) 入库检验和出货检验控制：由品管部负责，即成品出货交付前由品管部按检验标准抽样检验判为合格后方可出厂，品管部的抽验结论记录于《成品出库抽验报告》。

同时，公司内部执行比国家标准更加严格的质量控制标准，如在国家标准《眼镜镜片第1部分：单光和多焦点镜片》中规定在以基准点为中心，直径为30mm的区域内，镜片的表面或内部都不应出现可能有害视觉的各类疵病。而公司自己的质量控制要求是对出厂产品规定是直径为40mm的区域内都不能出现该类疵病。

3、解决质量投诉的措施

自成立以来，本公司尚未因质量问题与客户发生过重大纠纷。本公司建立了以营销部门为核心的客户意见反馈系统。在营销部门收到客户的质量反馈意见或投诉后，本公司生产技术部、品管部相关人员在第一时间成立质量投诉处理小组，分析投诉问题并提出预防措施。在此基础上，三个部门经讨论后确定最终解决方案，以最快时间给客户满意答复。凡由公司原因造成的产品质量问题，公司会采取妥善方案维护客户的利益，改进控制文件并对相关员工进行培训，杜绝同类问题再次发生。

4、最近三年产品质量情况

2009年6月30日，上海市浦东新区质量技术监督局出具证明：“上海康耐特光学股份有限公司（及改制前的上海康耐特光学有限公司）产品质量和技术符合相关

国家标准、行业标准、地方标准，公司最近 36 个月内，未发生过因违反有关产品质量和技术监督方面的法律、法规而被产品质量监督执法部门追究违法责任的情况。”

（九）公司的环保情况

公司生产过程中产生的污染物主要包括废水、噪音、固体废物和生活污水等。公司采取的具体处理措施如下：

废水：生产模具清洗废水经酸碱中和等处理达标后纳入市政污水管道排放，镜片清洗产生的含表面活性剂废水在投除泡剂和加药凝聚沉淀处理达到《上海市污水综合排放标准 DB31/199-1997》二级标准后纳入市政污水管道排放；

噪音：生产设备选用低噪声设备并合理布局，使厂界噪声达到《工业企业厂界环境噪声排放标准》（GB12348—2008）中的 II 类标准；

固体废物：生产过程中产生的废塑料圈和胶带统一回收利用；废树脂镜片委托有资质单位回收处理；生活垃圾委托环卫部门定期清运；

生活污水：生活污水经格栅沉淀处理达到《上海市污水排放标准 DB31/199-1997》三级标准后纳入市政污水管道排放。

2009 年 7 月 31 日，上海市浦东新区环境保护和市容卫生管理局出具如下证明：“经审查，上海康耐特光学股份有限公司 2006 年 1 月至今未受到过环保方面的行政处罚。”

2009 年 11 月 10 日，上海市浦东新区环境保护和市容卫生管理局对公司进行上市环保核查后出具《关于上海康耐特光学股份有限公司上市环保核查情况的函》（浦环保证[2009]第 59 号），发表如下核查意见：“上海康耐特光学股份有限公司在生产经营中能遵守环保法律法规，未发生违反环保法律法规的行为和污染事故纠纷，也未因环境违法收到环保部门的行政处罚，符合上市环保核查要求。”

2009 年 11 月 10 日，启东市环境保护局对江苏康耐特进行环保核查后出具《关于江苏康耐特光学有限公司环境保护核查情况的函》（启环发[2009]97 号），发表如下核查意见：“目前该公司正处于建设期间，尚未进行各项生产经营活动。该项目环保审批手续完备，未发生违反环保法律法规的行为和污染事故纠纷，也未因环境违法收到环保部门的行政处罚，符合环保核查要求。”

五、与公司业务相关的资产情况

(一) 公司固定资产情况

1、主要固定资产

公司主要固定资产是房屋建筑物、机器设备、运输设备、电子设备等。截至 2009 年 12 月 31 日，公司固定资产情况如下：

固定资产类别	原值(万元)	累计折旧(万元)	减值准备(万元)	净值(万元)	成新率	折旧年限
房屋建筑物	2,538.40	341.68	-	2,196.72	86.54%	10-25 年
机器设备	3,809.55	1,611.53	6.89	2,191.13	57.52%	5-10 年
生产用具	216.89	100.69	4.71	111.49	51.40%	5-10 年
运输设备	263.73	71.51	-	192.22	72.89%	5 年
其他设备	509.73	297.19	1.50	211.04	41.40%	5 年
合计	7,338.30	2,422.60	13.10	4,902.60	66.81%	-

2、生产专用设备

截至 2009 年 12 月 31 日，公司主要生产专用设备情况如下：

设备名称	数量	账面价值(元)	累计折旧(元)	净值(元)	成新率
镀膜设备	5 台	9,414,521.88	3,033,392.11	6,381,129.77	67.78%
镀膜夹具(盘)	39 个	180,944.64	99,648.29	81,296.35	44.93%
镀膜前无尘恒温炉	4 台	108,000.00	35,883.26	72,116.74	66.77%
固化炉	150 台	2,568,322.56	1,103,164.49	797,153.06	31.04%
清洗机	41 台	3,799,481.73	1,463,902.84	1,843,449.38	48.52%
粗磨机	15 台	2,588,936.21	381,662.49	2,207,273.72	85.26%
抛光机	34 台	2,509,005.46	487,355.52	2,021,649.94	80.58%
磨边机	16 台	1,319,482.67	332,290.15	987,192.52	74.82%
精抛机	95 台	902,099.29	616,865.53	285,233.76	31.62%
定制片加工设备	16 台	1,551,820.11	356,958.95	1,194,861.16	77.00%
胶带机	14 台	935,644.44	293,789.35	559,855.09	59.84%

注塑机	10 台	1,201,585.10	876,695.27	324,889.83	27.04%
注塑模具	33 套	518,020.00	309,897.91	208,122.09	40.18%
加硬机	6 台	695619.20	251,371.04	347,402.46	49.94%
空压机	9 台	600,186.68	321,900.39	278,286.29	46.37%
冰水机	13 台	406,700.54	127,224.94	279,475.60	68.72%
检测仪器	5 台	1,443,465.55	392,168.68	1,051,296.87	72.83%
车边机	9 台	487,307.69	224,321.73	262,985.96	53.97%
预洗机	3 台	167,523.00	45,957.81	121,565.19	72.57%
铣磨机	13 台	136,800.00	106,844.44	29,955.56	21.90%
染色机	30 台	276,410.00	176,168.61	100,241.39	36.27%
冷冻机	3 台	398,776.80	133,184.52	265,592.28	66.60%
对光机/检测设备	42 台	1,083,921.21	647,246.00	538,694.36	49.70%
搅拌釜	31 台	245,061.71	132,724.33	112,337.38	45.84%
水炉	7 台	114,000.00	31,240.95	82,759.05	72.60%
多焦点打印机	7 台	457,581.09	235,773.08	99,901.08	21.83%

3、自有房产情况

截至 2009 年 12 月 31 日，公司拥有房产情况如下：

序号	房产证号	房地坐落	建筑面积 (m ²)	用途
1	沪房地浦字[2008]第 051292 号	川大路 555、585 号 1-8 幢	11,688.24	厂房
2	沪房地浦字[2008]第 051287 号	川大路 555、585 号 9-14 幢	18,911.87	厂房

4、租赁物业情况

截至 2009 年 12 月 31 日，公司厂房租赁情况如下：

序号	房产证号	房地坐落	建筑面积 (m ²)	用途
1	沪房地浦字[2000]第 001297 号	浦东东城镇城西村华夏三路 436 弄 108 号 4 幢、5-12 幢	2,855.34	厂房
2	沪房地浦字[2000]第 009069 号	浦东华夏三路 436 弄 88 号 7、 12、14 幢	1,155.24	厂房

3	沪房地浦字[2000]第 003186 号	浦东黄赵路 307 号 3、6、9 幢	4,452.00	厂房
---	-----------------------	---------------------	----------	----

上述租赁物业为公司生产和仓储所用，并已全部获得产权证书。公司与物业出租人签署的租赁合同不存在纠纷或潜在纠纷，具体租赁合同内容，详见本招股说明书“第十三节 其他重要事项”的有关内容。

（二）公司无形资产情况

1、商标权

本公司现在使用的商标有：

商标名称	所有权状况	类别	注册证号/ 申请号	注册日期/ 受理日期	有效期限	附注
	自有	9	3026452	2003-02-21	2003.02.21- 2013.02.20	已批准
	自有	9	3026453	2003-02-21	2003.02.21- 2013.02.20	已批准
	自有	9	4568055	2008-01-21	2008.01.21- 2018.01.20	已批准
	自有	9	5824186	2007-06-06	-	审核中
	自有	9	5824185	2007-06-06	-	审核中
	自有	9	7259789	2009-03-19	-	审核中
	自有	9	7259796	2009-03-19	-	审核中

2、专利权

公司目前已有 6 项专利，其中发明专利 4 项，实用新型 2 项，具体如下：

专利名称	专利号	专利类型	专利权人	申请日	授权公告日	保护期限
渐进多焦点染色树脂镜片	ZL02283456.7	实用新型	康耐特	2002-12-23	2003-12-3	10 年
超薄型高折射率光学树脂镜片的制造工艺	ZL03116896.5	发明专利	康耐特	2003-5-14	2006-2-8	20 年
高折射率光学树脂材料的制备方法	ZL03116895.7	发明专利	康耐特	2003-5-14	2007-7-11	20 年
复合型光致色变光学树脂镜片的制造方法	ZL200610116471.4	发明专利	康耐特	2006-9-25	2008-11-12	20 年

偏振光树脂镜片 生产方法	ZL200410067979.0	发明专利	康耐特	2004-11-9	2009-5-13	20年
复合型光致色变 树脂镜片	ZL200820060896.2	实用新型	康耐特	2008-11-14	2009-09-23	10年

公司目前待授权专利共有 12 项，其中发明专利 5 项，实用新型 7 项，具体如下：

序号	待批专利	专利类型	申请人	申请号	申请日期
1	超薄型偏光光学树脂镜片的制造方法	发明专利	康耐特	200710093819.7	2007-5-23
2	用薄膜法生产光致色变光学树脂镜片的制造方法	发明专利	康耐特	200710093831.8	2007-5-25
3	一种光学树脂材料	发明专利	康耐特	200810043685.2	2008-8-6
4	一种着色性能好的高折射率树脂镜片及其制造方法	发明专利	康耐特	200810043683.3	2008-8-6
5	一种抗冲击光学树脂镜片及其制造方法	发明专利	康耐特	200810043684.8	2008-8-6
6	一种生产树脂镜片用胶圈	实用新型	康耐特	200920074498.0	2009-9-15
7	一种树脂镜片固化炉	实用新型	康耐特	200920074499.5	2009-9-15
8	小型化生产树脂镜片用冰水机	实用新型	康耐特	200920074500.4	2009-9-15
9	一种树脂镜片生产用装置	实用新型	康耐特	200920074559.3	2009-9-28
10	一种偏光树脂镜片生产用拉膜机	实用新型	康耐特	200920074628.0	2009-10-20
11	一种偏光树脂镜片生产用恒温恒湿炉	实用新型	康耐特	200920074629.5	2009-10-20
12	一种偏光膜压膜设备	实用新型	康耐特	200920074703.3	2009-11-19

3、土地使用权

项目	取得方式	原始金额	2008-12-31	本期摊销	2009-12-31	剩余摊销年限
土地使用权	出让	8,856,029.05	8,355,854.59	177,120.72	8,178,733.87	44-48年

2003年10月，公司以出让方式取得位于上海市浦东新区川沙镇54街坊面积为30,477平方米的宗地（沪房地浦字[2003]第108073号），土地使用年限50年，至2053年10月30日终止。因公司整体变更为股份公司，该土地权证于2008年7月变更为沪房地浦字[2008]第051287号、沪房地浦字[2008]第051292号。2007年1月，江苏康耐特

以出让方式取得位于启东市滨海工业园区面积为53,334平方米的宗地(启国用[2007]第0116号)，土地使用年限50年，至2057年1月11日终止。

上述土地均为公司厂房、办公楼等生产经营场所占用土地，并已取得完备的权属证书，产权清晰，不存在争议或潜在法律纠纷。

六、公司核心技术情况

公司的核心技术来源于公司研发团队的自主研发，在国内处于领先水平，紧跟国际主流技术趋势。公司通过引进吸收再创新的方式，研制成功多种具有高附加值和技术含量的树脂镜片产品。公司的技术主要属于集成创新与引进消化吸收再创新。

(一) 主要产品的核心技术情况

公司目前拥有6项专利，其中发明专利4项，实用新型专利2项；已申报尚未授权专利12项，其中发明专利5项，实用新型专利7项。公司技术创新集中于树脂镜片工艺、材料和产品。

1、已审定授权的专利技术

(1) 渐进多焦点染色树脂镜片

本专利属实用新型专利，产品由渐进多焦点树脂镜片和渗透层组成，渗透层为采用染色工艺制备的有机颜料。由于在渐进多焦点树脂镜片基础上增加了染色工艺，应用该专利生产的镜片具有多个焦点逐渐递进的特点，还具备有效吸收紫外线、抗辐射的功能，并且能提供多种颜色选择，能满足市场日益多元化的需求。

(2) 超薄型高折射率光学树脂镜片的制造工艺

本专利属发明专利。工艺目的是提供一种折射率在1.60-1.67之间的高折射率光学树脂镜片的制造工艺，主要制作过程：先制备模具，然后称取化学单体，在化学单体中分别添加一种含烯基的有机化合物和含叔丁基过氧化物的引发剂，并按照一定比例搅拌混合，浇到已合好的模具里固化成形。本专利解决了化学单体聚合过程中收缩带来的光学面形变化误差，镜片光学性能变差等难点，提高了光学精度；在配料工段添加了一种有机物质，使产品的合格率大大增加。

(3) 高折射率光学树脂材料的制备方法

本专利属发明专利。光学树脂单体是生产光学镜片的重要原料之一，目前大部分国内镜片制造企业从国外进口光学树脂单体进行聚合加工。高折射光学树脂材料在国内的研制起步较晚，工艺技术起点低步。本专利是一种折射率为 1.60-1.67 光学树脂材料的制备方法，该方法制备工艺简单，过程的可控性及重复性好，反应条件温和，无污染，低成本，制成的产品抗冲击性能好，适合于生产高折射、强抗冲击光学树脂产品。

(4) 复合型光致色变光学树脂镜片的制造方法

本专利属发明专利。方法解决的技术问题是：提供一种变色均匀且响应快的复合型光致变色树脂镜片的制造方法。光致变色光学树脂镜片具有质地轻、分子结构致密、光学性能好、色散系数高等特点，尤其是具备随阳光中紫外线的强度不同而颜色发生变化，有效防止紫外线的特有优势。目前国内光致变色光学树脂镜片大都为染料全添加型，存在变色层不均匀、响应不灵敏等缺陷。本专利解决了上述缺陷，提高了光学精度；在配料工段添加了一种链转移剂，使聚合物结构更加均匀稳定，产品的合格率大大增加。

(5) 偏振光树脂镜片生产方法

本专利属发明专利。方法利用计算机程序温控技术，使化学单体与偏振膜在引发剂作用下一次性聚合成偏振光树脂镜片，解决了偏光膜软化技术、偏光膜定型技术、偏光膜表面化学处理技术和塑圈的制作技术，同时也解决了化学单体在模具内聚合成高分子产生的大量热效应和收缩所带来的一些问题。该技术成镜合格率在 90% 以上，且产品质量符合国家行业标准，有利于规模化生产。

(6) 复合型光致变色树脂镜片

本专利属实用新型专利。复合型光致变色树脂镜片由基层、变色层及结合层组成。基层即普通树脂镜片，折射率为低折、中折、高折、超高折中的任意一种，变色层为含有光致变色添加剂的低交联度树脂单体，结合层为光学树脂粘合剂。本专利解决了目前大多数光致变色树脂镜片的材质选用受限制、制造成本较高的问题。

2、已申报尚未审定授权的专利技术

(1) 超薄型偏光光学树脂镜片的制造方法

本专利属发明专利。受技术所限，目前国内市场上只有折射率为 1.499 的偏振

光片，该类镜片厚度较高。超薄型偏光光学树脂镜片的制造对树脂材料与偏光膜间结合有很高的技术要求，目前国内在此方面的研究甚少。本专利提供了一种使高折射光学树脂单体聚合良好、并与偏光膜结合很好的超薄型偏光光学树脂镜片的制造方法。

(2) 用薄膜法生产光致色变光学树脂镜片的制造方法

本专利属发明专利。方法采用变色薄膜制造变色均匀的复合型光致变色树脂镜片。采用聚乙烯醇塑料为薄膜基材制造的变色薄膜能使树脂镜片变色效果均匀且稳定，提高变色的响应速率。

(3) 一种光学树脂材料

本专利属发明专利。发明涉及另外一种折射率为 1.60~1.67 光学树脂材料的制备方法，该方法制备工艺简单，过程的可控性及重复性好，反应条件温和，无污染，低成本，制成的产品抗冲击性能好，适合于生产高折射强抗冲击光学树脂产品。

(4) 一种着色性能好的高折射率树脂镜片及其制造方法

本专利属发明专利。市场大部分染色镜片是先制造普通形式的镜片，然后依据市场需求染色着色，这就要求镜片在短时间内有很好的着色性能。目前实际情况是中低折射率镜片染色着色性能好，而高折射率镜片着色时间长、效果不佳，难于应用和推广。本专利目的是：解决现有技术缺陷，设计一种改善高折射率树脂镜片着色性能的方法，通过添加有机化合物作为聚合改性剂，大大改善化学单体在聚合成型过程中聚合物分子的质密度，使表面分子结构得到很好的改良，添加链转移剂使聚合均匀，改性剂与链转移剂使镜片的染色性能综合指数有显著的提升。

(5) 一种抗冲击光学树脂镜片及其制造方法

本专利属发明专利。目前市场上高折射光学树脂镜片大多数是用亚克力树脂材料制成，存在染色性差、色散高、抗冲击性较差等缺陷。本专利是一种高折射率光学树脂镜片的制造工艺，通过使用公司研制的折射率为 1.60-1.67 的光学树脂材料并按照本工艺生产出的镜片，具有抗冲击性好、染色性能显著改善等特点。

(6) 一种生产树脂镜片用胶圈

本专利属实用新型专利。本专利涉及一种生产树脂镜片用胶圈。它包括内圈和外圈，在所述内圈筋条处设有延伸至外圈的浇料孔。本专利解决了目前普通胶圈在浇

料时所引起的溢料及模具位移问题，并使浇料操作更加方便、快速。

(7) 一种树脂镜片固化炉

本专利属实用新型专利。本专利为一种树脂镜片固化炉，所述固化炉内设有温度继电器控制的冷却水管、风机和加热器；所述的冷却水管布置在固化炉侧壁内侧空间，冷却水管内有循环流通的冷却水；风机布置在固化炉的后侧壁，风机前面布置加热器。本实用新型采用了风冷和水冷相结合的方式，快速实现降温 and 控温，解决了目前大多数固化炉不能在规定时间内降温、控温不准的问题，且降低了能耗。

(8) 小型化生产树脂镜片用冰水机

本专利属实用新型专利。本专利为一种小型化生产树脂镜片用冰水机，用于生产过程中搅拌、预聚合、真空脱泡、浇料时提供低温冷却和低温保温，包括水槽和水槽中的水，其特征在于还包括空气压缩机，水槽内设有排状循环布置并与空气压缩机连接的冷却管，所述冷却管内流淌氟利昂，还设有控制水槽中水温的控制器。本实用新型解决了在生产过程中小型设备缺乏冷却、低温保温设备的问题，构造简单，操作方便，冷却及时，保温效果明显。

(9) 一种树脂镜片生产用装置

本专利属实用新型专利。本专利涉及一种树脂镜片生产装置。它包括料缸，所述料缸设有 O 型圈，所述 O 型圈的外围设有紧固圈，所述料缸的肩部设有快速接头：通过所述 O 型圈和紧固圈与所述料缸连接的气动搅拌器、浇料器或密封圈。本实用新型解决了传统装置操作步骤增多，操作难度增大，原料状态不易控制，设备利用率低，且只适用于大批量生产的缺陷。

(10) 一种偏光树脂镜片生产用拉膜机

本专利属实用新型专利。目前偏光树脂镜片的生产是预先将制备好的偏光膜粘附在玻璃模具内，再在模具内注入树脂单体固化而成。为防止划伤、吸尘等，偏光膜在使用前上下面均用一层薄膜覆盖，使用时要将其剥离，剥离后的偏光膜还需要平铺以软化。本专利主要设计一种工作平台，工作平台表面呈透明状，背面设有灯箱，表面设有 1-2 个 U 型架，侧面通过两对连接杆与一对相互啮合的滚筒相连。本专利解决了在将偏光膜和保护膜间分开后，如何将偏光膜固定好、且不能将偏光膜划伤或落入灰尘的问题。

(11) 一种偏光树脂镜片生产用恒温恒湿炉

本专利属实用新型专利。目前偏光树脂镜片的生产是预先将制备好的偏光膜粘附在玻璃模具内，再在模具内注入树脂单体固化而成。偏光膜在制备时需要预先软化，软化条件是将平铺开的偏光膜放置在温度为 50 度、湿度为 93% 的环境中，选用的设备为恒温恒湿炉。软化过程中需要偏光膜均匀浸润并防止表面结成水珠。本专利主要设计一种炉腔和炉门，炉腔内设置平行排布的竖向格子。本专利解决了偏光膜在软化过程中不能充分得到浸润，易在膜上积累水珠的问题。

(12) 一种偏光膜压膜设备

本专利属实用新型专利。它包括磁性上压板和位于下压板上的压膜模具，所述压膜模具由上模、下模和模芯构成，所述模芯位于下模表面的凹槽内，上模的下表面设有与下模表面凹槽相嵌的凹槽；所述下模表面凹槽的底部设有弹性垫圈，下压板设有限位块。本专利解决了用通用设备不同弯度偏光膜的问题。

3、核心技术产品占主营业务收入的比例

核心技术产品类别	2009年			2008年			2007年		
	销量 (万副)	金额 (万元)	占比	销量 (万副)	金额 (万元)	占比	销量 (万副)	金额 (万元)	占比
偏光片系列	18.70	903.90	5.52%	20.68	993.55	7.00%	12.10	591.60	5.08%
车房片系列	17.09	1,358.68	8.30%	9.52	843.42	5.95%	3.68	343.31	2.95%
光致变色片系列	12.54	753.83	4.60%	23.00	1,294.17	9.12%	10.37	670.67	5.76%
渐进多焦点片系列	85.40	1,743.55	10.65%	42.93	1,087.78	7.67%	49.78	1,421.78	12.22%
染色片系列	100.06	535.26	3.27%	114.81	738.29	5.20%	52.09	425.95	3.66%
双光片系列	604.65	4,824.08	29.46%	415.10	3,530.19	24.89%	380.87	3,427.46	29.46%
三光片系列	11.84	138.38	0.84%	7.67	135.61	0.96%	6.56	130.77	1.12%
1.60系列	18.64	577.99	3.52%	9.70	428.84	3.02%	9.07	476.07	4.09%
合计	868.92	10,835.67	66.16%	643.41	9,051.85	63.82%	524.53	7,487.61	64.35%

(二) 主要新技术研发进展状况

为保持未来的持续竞争力，公司非常重视后续产品以及相关生产工艺的研究与开发，并持续追踪国外树脂镜片市场的发展趋势，在符合公司产品结构实际情况下

确定公司将来产品研究方向。目前公司已在进行 5 个明确的研究项目，这些项目下的产品与公司目前主导产品互补，将进一步完善公司产品结构。同时，这些产品大部分属于技术含量较高、附加值较高的树脂镜片产品，如开发成功，有望成为公司重要的营业收入来源和新的利润增长点。

序号	研发项目	主要内容	技术情况	进展情况
1	高折射率树脂镜片项目	主要进行折射率为 1.67、1.74 树脂镜片的研制	公司研发人员独立完成	处于研发阶段
2	内渐进多焦点树脂镜片项目	本项目主要涉及先进的光学加工技术——自由曲面加工技术。采用这种技术可以对镜片表面每一点进行精确的磨削和抛光，加工出针对处方（甚至包括个性化配镜参数）完全优化的渐进多焦点镜片，满足特殊屈光不正患者的需要	公司研发人员独立完成	处于市场调研、设备购买及技术准备阶段
3	高折射率偏光树脂镜片项目	受技术所限，目前市场上只有折射率为 1.499 偏振光片，该类镜片厚度较高。公司在研发出中折射率偏光树脂镜片的基础上，进行折射率为 1.67 偏振光片的研制，该类镜片将更薄，更加美观，适合不同人士的需要	公司研发人员独立完成	处于市场调研、技术准备阶段
4	高折射率光致变色树脂镜片项目	主要进行折射率为 1.67 光致变色片的研制，该类镜片将更薄，适合不同人士的需要	公司研发人员独立完成	处于研发阶段
5	非球面双光模具及树脂镜片项目	镜片模具决定了镜片种类。本项目计划利用先进、精度高的加工生产设备研制出一批高附加值的镜片模具，增加公司产品种类，满足顾客个性化要求和调整公司产品结构	公司研发人员独立完成	处于市场调研、技术准备阶段

（三）最近三年研发费用构成及占营业收入比例

报告期内公司重视产品的研发，研发费用主要用于购买检测设备和试验用材料及设备、支付研发人员的劳动报酬、研发资料费和会议费、研发人员的差旅费等。报告期内公司研发费用支出情况如下：

年份	2009年度	2008年度	2007年度
研发费用（万元）	630.22	630.80	607.65
营业收入（万元）	16,811.48	14,433.48	11,695.08
占营业收入的比例	3.75%	4.37%	5.20%

（四）企业创新体系结构及机制

1、创新体系的机构设置

根据品牌经营的特点，公司建立了适合自身需求的技术创新体系，设立了独立的研发部门。研发部门主要进行新产品的研发、新材料的试用、现有产品的生产工艺改进等工作。通过研发部门的实验成果在实际生产中的运用，公司产品合格率不断提高，生产成本得到了有效控制，产品品种不断丰富，产品结构不断优化。

2、自主创新机制

公司的创新机制包括了项目决策机制、资源整合机制和成果转化机制。

项目决策机制：公司建立了科研项目申报审批制度，在重大科技项目立项之前，要通过市场调查和科技情报查询检索进行项目可行性分析和技术评估，编制项目计划书和立项报告，并经总经理批准后才能正式立项，以科学的决策过程来确保项目的先进性和可行性。

资源整合机制：积极开展产学研合作，实现国内外科技资源的全面整合，通过科研管理实现科技资源优化配置，形成有形和无形资源的相互转化。

成果转化机制：根据品牌经营的要求，在开展技术创新的过程中实现市场、科研与营销等各方面紧密结合，共同参与，促进科研项目工艺改进和产品升级换代，同时积极开展市场推广，使项目科研成果在提升品牌价值方面发挥最大作用。

3、创新激励机制建设

科研人员是技术创新的主要承担者，要在企业内部形成一整套人才培养、使用、评价和激励机制，真正把技术创新的效益和风险与科研人员的个人利益结合起来，最大限度地调动科研人员的创新积极性。为此，公司专门制定了《技术创新奖励制度》，通过建立科学的考核评价体系和有效的创新激励机制，对取得重要科研成果、发明专利、技术革新、生产工艺改进的科研人员或普通员工给与物质和精神奖励。

4、研发团队建设

公司将继续投入资金用于人才引进和研发团队的建设。公司将一方面通过人才引进，另一方面通过企业自身培养、委外培训等方式，壮大和充实公司的产品研发队伍，不断通过开发新品、改进生产工艺等方式来增强公司核心竞争力。

（五）核心技术人员、研发人员情况

1、核心技术人员、研发人员占员工总数的比例

截至 2009 年 12 月 31 日，公司研发人员 73 人，其中核心技术人员 6 人。研发人员占员工总数的比例为 10.35%。

2、重要科研成果和获得的荣誉

公司拥有一支专业、稳定的科研队伍，主要由内部选拔的有科研能力和经验、熟悉镜片开发工作程序的技术骨干人员构成。公司研发人员曾在《中国眼镜科技杂志》上发表 6 篇科技性文章，通过自主研发获得 6 项专利，并有 12 项专利正在申请之中，专利的具体内容详见本节“六、公司核心技术情况”的有关内容。公司自主研发的技术、产品获得的荣誉参见本节“三、公司在行业中的竞争地位”。

3、最近两年核心技术人员主要变动情况及影响

公司核心技术人员 6 人，其中 5 人在公司的任职时间均在 6 年以上，其中一人在 2006 年入职，最近两年核心技术人员无变动。

七、公司境外生产经营状况

截止本招股说明书签署之日，公司未在中华人民共和国境外进行经营活动，无境外资产。

第七节 同业竞争和关联交易

一、同业竞争

(一) 控股股东及实际控制人控制的其他企业目前实际从事的业务情况

本公司的控股股东及实际控制人为费铮翔。费铮翔除直接控制本公司外，控制的其他法人包括翔实投资、美国康耐特和美国大岛，具体情况如下：

1、翔实投资

费铮翔持有翔实投资 50.54% 股份，翔实投资的基本情况，详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”的有关内容。翔实投资经营范围为投资管理、实业投资、投资咨询（除经纪）（涉及许可经营的凭许可证经营）。翔实投资与本公司不存在同业竞争。

2、美国康耐特

美国康耐特注册于美国佐治亚州，费铮翔与其配偶申洲波分别持有 50% 股份，其经营范围（主营业务）为进出口代理。

3、美国大岛

美国大岛注册于美国佐治亚州，费铮翔持有 100% 股份，其经营范围（主营业务）为进出口代理。

美国康耐特和美国大岛实际从事的主要业务是镜片销售，两家公司采购的产品来源于公司生产的各类树脂镜片产品和韩国供应商生产的 1.67 系列树脂镜片。美国康耐特和美国大岛的销售对象主要为覆盖亚特兰大及其附近的南卡罗来纳、佛罗里达等州的眼镜店和处方实验室等零散客户，总体采购规模较小。为降低采购成本，美国康耐特、美国大岛销售的 1.67 系列树脂镜片未直接向韩国供应商采购，而是由公司向韩国采购该树脂镜片时一并由公司代理采购。

2007 年度美国康耐特、美国大岛从公司采购镜片明细如下：

系列	规格	美国康耐特		美国大岛	
		金额(元)	比例	金额(元)	比例
1.499系列	模块	305,512.00	12.70%	72,571.38	15.08%
	镜片成品	143,710.23	5.97%	38,937.61	8.09%

	小计	449,222.23	18.67%	111,508.98	23.17%
1.56系列	模块	134,917.67	5.61%	19,007.60	3.95%
	镜片成品	231,165.92	9.61%	-	-
	小计	366,083.59	15.21%	19,007.60	3.95%
1.60系列	模块	587,183.15	24.40%	92,461.31	19.21%
	镜片成品	14,028.24	0.58%	-	-
	小计	601,211.39	24.98%	92,461.31	19.21%
偏光片系列	模块	216,661.88	9.00%	55,280.81	11.48%
	镜片成品	413,286.84	17.17%	102,069.45	21.21%
	小计	629,948.71	26.18%	157,350.26	32.69%
变色片系列	模块	360,046.44	14.96%	101,003.39	20.98%
	镜片成品	-	-	-	-
	小计	360,046.44	14.96%	101,003.39	20.98%
合计		2,406,512.35	100.00%	481,331.55	100.00%

2008年度美国康耐特、美国大岛从公司采购镜片明细如下：

系列	规格	美国康耐特		美国大岛	
		金额(元)	比例	金额(元)	比例
1.499系列	模块	434,988.36	16.19%	-	-
	镜片成品	375,092.02	13.96%	112,109.47	100.00%
	小计	810,080.38	30.16%	112,109.47	100.00%
1.56系列	模块	77,978.68	2.90%	-	-
	镜片成品	118,252.63	4.40%	-	-
	小计	196,231.31	7.31%	-	-
1.60系列	模块	550,927.17	20.51%	-	-
	镜片成品	4,851.93	0.18%	-	-
	小计	555,779.10	20.69%	-	-
1.67系列	模块	151,327.32	5.63%	-	-
	镜片成品	7,495.26	0.28%	-	-
	小计	158,822.58	5.91%	-	-
偏光片系列	模块	153,418.06	5.71%	-	-
	镜片成品	418,165.42	15.57%	-	-
	小计	571,583.48	21.28%	-	-
变色片系列	模块	393,655.47	14.65%	-	-
	镜片成品	-	-	-	-
	小计	393,655.47	14.65%	-	-

合 计	2,686,152.32	100.00%	112,109.47	100.00%
-----	--------------	---------	------------	---------

2009 年美国康耐特从公司采购镜片明细情况如下：

规 格		金 额 (元)	比 例
1.499系列	模 块	287,686.89	9.07%
	镜片成品	315,041.20	9.92%
	小 计	602,728.09	18.99%
1.56系列	模 块	200,149.45	6.31%
	镜片成品	368,777.81	11.62%
	小 计	568,927.26	17.93%
1.60系列	模 块	557,185.25	17.56%
	镜片成品	-	-
	小 计	557,185.25	17.56%
1.67系列	模 块	45,648.68	1.44%
	镜片成品	1,292.60	0.04%
	小 计	46,941.28	1.48%
偏光片系列	模 块	337,291.44	10.63%
	镜片成品	260,480.00	8.21%
	小 计	597,771.44	18.84%
变色片系列	模 块	414,389.75	13.06%
	镜片成品	385,238.43	12.14%
	小 计	799,628.18	25.20%
总 计		3,173,181.50	100.00%

2009 年美国大岛未从公司采购镜片。

报告期内，美国康耐特、美国大岛在美国销售的主要客户与公司客户不存在重叠情形，具体客户类型和数量如下：

项 目	2009年度	2008年度	2007年度
发行人	1家制造商；1家区域性零售商；16家批发商	1家制造商；2家区域性零售商；18家批发商	1家制造商；2家区域性零售商；19家批发商
美国康耐特	14家眼镜店、64家处方实验室	14家眼镜店、63家处方实验室	14家眼镜店、57家处方实验室
美国大岛	8家眼镜店	7家眼镜店	7家眼镜店、1家处方实验室

（二）控股股东及实际控制人控制的其他企业与发行人同业竞争情况说明

美国康耐特和美国大岛均不从事镜片生产，属规模很小的区域市场镜片零售商，

尽管其镜片主要从公司采购，构成关联交易，但不构成同业竞争。

(1) 企业类型和所处产业链位置不同。本公司是镜片制造商，属生产型企业，处于产业链上游；而美国康耐特、美国大岛是镜片零售商，属贸易型企业，处于产业链下游。

(2) 目标客户不同。公司的客户主要为遍布欧洲、美洲、亚洲等地的镜片品牌供应商和批发商，客户区域广泛，采购的镜片涵盖公司现有全部产品，采购数量集中。而美国康耐特、美国大岛均注册于美国佐治亚州，销售对象主要覆盖亚特兰大及其附近的南卡罗纳那、佛罗里达等州的零散客户(如小规模眼镜店或处方实验室)。这些客户规模较小，主要针对终端消费者加工车房片，因实际需求采购半精制品或极少量的镜片成品，采购相对分散，供货速度要求较高，因此该类客户不会集中向国外采购半精制品，而主要选择本土采购。即使这些客户不从美国康耐特和美国大岛采购，也不会成为发行人的客户，因此美国康耐特、美国大岛与发行人的客户群体过去、现在及将来都不存在交叉或重合的情况，不构成同业竞争。

因此，本公司与控股股东、实际控制人控制的美国康耐特、美国大岛之间不存在同业竞争。

(三) 避免同业竞争的承诺

为了保护本公司及中小股东的利益，本公司控股股东及实际控制人费铮翔已签署《关于避免与上海康耐特光学股份有限公司同业竞争的承诺书》，做出如下承诺：

1、截至该承诺书出具之日，除美国康耐特、美国大岛以外，承诺人未投资于任何与发行人存在相同或类似业务的公司、企业或其他经营实体，未经营也没有为他人经营与发行人相同或类似的业务；承诺人控制的公司与发行人现时不存在同业竞争。

2、自该承诺书出具之日，承诺人保证将不新增开展与发行人生产、经营有相同或类似业务，今后不会新设或收购从事与发行人有相同或类似业务的子公司、分公司等经营性机构，不在中国境内或境外成立、经营、发展或协助成立、经营、发展任何与发行人业务直接竞争或可能竞争的业务、企业、项目或其他任何活动，以避

免对发行人的生产经营构成新的、可能的直接或间接的业务竞争。

3、承诺人不利用对发行人的控制关系或其他关系进行损害发行人及其股东利益的经营活动。

4、承诺人保证,愿意对违反上述承诺而给发行人造成的经济损失承担赔偿责任。

5、承诺人保证,上述各项承诺在承诺人作为发行人控股股东(或实际控制人)期间及转让全部股份之日起一年内均持续有效且不可变更或撤销。

6、承诺人确认该承诺书所载的每一项承诺均为可独立执行的承诺;任何一项承诺若被视为无效或终止将不影响其他各项承诺的有效性。

(四) 控股股东及实际控制人费铮翔关于注销美国大岛的承诺及履行的程序和时间安排

美国大岛系 S 类公司,依据美国法律的规定,不允许外国自然人或外国法人成为“S 类”公司的股东,因此发行人通过受让股权收购美国大岛存在实质性障碍。实际控制人费铮翔已于 2009 年 12 月 24 日出具承诺函,决定停止美国大岛的经营,并在美国大岛依据美国相关法律规定进行税务审查后予以注销。注销美国大岛需要履行的程序及后续工作预计时间进度如下:

序号	收购事项已履行的程序及后续工作	时间安排	备注
1	公司做出停业决议	2009-12-24	已履行,设为T日
2	停止和清理现有业务	2009-12-24	已履行
3	进行债权、债务的清理并签订有关协议	T+60	
4	进行税务清算	T+150	
5	对公司资产进行清算	T+180	
6	申请公司注销	T+270	

(五) 控股股东及实际控制人费铮翔关于将美国康耐特纳入发行人经营体系的承诺及履行的程序和时间安排

1、收购美国康耐特的承诺、内部决策程序和价格

费铮翔及其配偶申洲波于 2009 年 12 月 24 日分别出具承诺函,承诺以 1 美元的价格将其持有的美国康耐特 50%的股权转让给发行人,并按照美国相关法律规定就本次股权转让事宜如实申报纳税;如果发行人在收购美国康耐特的实施过程中发生不可抗力或其他难以预料因素导致本次收购难以继续实施,承诺人将把持有美国康耐特的全部股权转让给不存在关联关系的第三方或者将美国康耐特解散注销,以避免将来可能发生的同业竞争或关联交易。

2009 年 12 月 24 日,发行人召开第一届董事会第六次会议,审议通过了《关于上海康耐特光学股份有限公司收购康耐特光学有限公司(美国)的议案》,费铮翔、范森鑫因系关联董事回避表决,其余七名董事一致同意发行人以 2 美元的价格受让费铮翔及申洲波持有的美国康耐特全部股权。

2010 年 1 月 10 日,发行人召开 2010 年第一次临时股东大会,审议通过了《关于上海康耐特光学股份有限公司收购康耐特光学有限公司(美国)的议案》。关联股东费铮翔、翔实投资(授权代表范森鑫)回避表决,其他有表决权的非关联股东一致通过发行人以 2 美元的价格受让费铮翔及申洲波持有的美国康耐特全部股权。由于收购美国康耐特股权价格为 2 美元,因此本次收购不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。

2、本次收购应履行的程序

根据中国境外投资及并购相关法律法规的规定,发行人本次收购美国康耐特需要履行的法律程序包括:(1)发行人履行内部决策程序批准本次收购;(2)双方就收购事宜达成一致意见,签订股权转让意向书;(3)经过上海市商务委员会的核准,颁发《企业境外投资证书》;(4)对被收购公司进行尽职调查后,与股权转让方签订《股权转让协议》;(5)境外投资(收购)获得核准后,发行人持《企业境外投资证书》办理外汇、银行、海关、外事等相关手续。

根据美国 GU LAW GROUP 律师出具的《关于上海康耐特光学股份有限公司收购美国康耐特公司有关问题的答复》,按照美国法律及商业惯例,上海康耐特光学股份有限公司收购美国康耐特股权需要履行的程序包括:(1)为避免收购方的债务及税务风险,需要对美国康耐特的债权债务、资产情况及税务等方面进行财务和法律方面的尽职调查;(2)在尽职调查的基础上,签订收购意向书,对收购的资产、业

务、人员及债权、债务范围进行确认，并初步确定收购对价；（3）被收购方依据收购意向书的原则，对公司的资产、业务、债权、债务进行清理，征询现有的雇员的意见，并做出相应的用工安排；（4）双方讨论和签订收购的正式协议；（5）正式收购协议签订后，美国康耐特将新的公司股东情况向该公司注册地的州政府进行备案；（6）收购方成为股东后，根据具体情况，与美国康耐特的雇员签订雇佣合同，与有关的客户及供应商等合作方签订确认文件等其它后续协议。

3、本次收购的时间表和进展情况

发行人本次收购美国康耐特已履行的程序及后续工作预计时间进度如下：

序号	收购事项已履行的程序及后续工作	时间进度	备注
1	费铮翔出具承诺函，同意将美国大岛按照美国相关法律规定予以注销，并将所持美国康耐特50%股权以1美元转让给发行人 申洲波出具承诺函，同意将其持有的美国康耐特50%股权以1美元转让给发行人	2009-12-24	已履行
2	召开康耐特第一届董事会第六次会议，审议通过发行人收购美国康耐特的议案	2009-12-24	已履行
3	召开康耐特2010年第一次临时股东大会，审议通过发行人收购美国康耐特的议案	2010-1-10	已履行
4	发行人就收购美国康耐特在上海市商务委员会网站履行境外收购的网上申报程序	2010-1-11	已履行， 设为T日
5	发行人向上海市商务委员会报送申请文件，开始履行境外投资核准程序	T+5日	已履行
6	发行人与费铮翔和申洲波签署股权转让意向书	T+8日	已履行
7	上海市商务委员会核准发行人收购美国康耐特事项，发行人申领《企业境外投资证书》	T+25日	
8	发行人对美国康耐特资产、债权、债务、税务等方面进行财务和法律方面的尽职调查	T+95日	
9	美国康耐特进行资产、业务、债权、债务清算	T+125日	
10	发行人与费铮翔和申洲波正式签署股权转让协议	T+132日	
11	美国康耐特将发行人情况向佐治亚州政府履行备案程序； 费铮翔和申洲波将所持有的美国康耐特的全部股权转让给发行人，至此发行人跨国收购实施完毕	T+162日	

4、本次收购预期的法律困难或法律障碍

发行人对美国康耐特的股权收购事项已通过公司内部决策程序的批准，并已开始依据中国境外投资及并购相关法律法规的规定履行境外投资核准程序。随着本次收购程序的进行，发行人将按照美国法律和商业惯例对美国康耐特进行尽职调查，

实施美国康耐特资产、业务、债权、债务的清理程序，待上述程序履行完毕后将与费铮翔和申洲波正式签署股权转让协议并向佐治亚州政府履行股东变更的备案程序。根据中国境外投资及并购相关法律法规的规定以及美国 GU LAW GROUP 律师出具的《关于上海康耐特光学股份有限公司收购美国康耐特公司有关问题的答复》，保荐机构经核查后认为：发行人本次收购美国康耐特不存在预期的法律困难或法律障碍。

保荐机构经核查后认为：发行人实际控制人费铮翔承诺停止美国大岛的经营，并依据美国相关法律规定对美国大岛进行税审后予以解散，有利于彻底解决发行人与美国大岛之间的关联交易，对发行人本次发行上市不构成实质性障碍。发行人收购美国康耐特股权已履行内部批准程序，收购事项依据中国法律和美国法律均不存在预期的法律困难或法律障碍。

二、关联方与关联交易

（一）关联方及关联关系

根据《公司法》和《企业会计准则》等相关规定，公司目前存在的关联方及其关联关系如下：

1、控股股东和实际控制人

费铮翔为本公司的控股股东及实际控制人，其直接持有本公司 74.66% 的股份。

2、持有 5% 以上股份的其他股东

除控股股东外，其他持有本公司 5% 以上股份的股东为翔实投资和德恒投资，分别持有本公司 12.85% 和 7.99% 的股份，其详细情况参见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”的有关内容。

3、控股股东和实际控制人控制的其他企业

本公司控股股东及实际控制人费铮翔，除控制本公司外还控制翔实投资、美国康耐特和美国大岛。

4、关键管理人员

公司的董事、监事及高级管理人员是公司的关联自然人。

（二）控股股东及实际控制人曾经控制的企业

费铮翔曾于 1996 年 5 月 30 日投资设立上海阿尔法，有关该公司的基本情况详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”的有关内容。

（三）关联交易

1、经常性关联交易

（1）采购原材料

①交易情况

抛光液、保护膜、精磨片是生产镜片所需辅助材料，目前公司主要从美国 DAC 公司采购。报告期内公司通过美国大岛采购该等原材料具体情况如下：

交易内容	2009 年度		2008 年度		2007 年度	
	金额（元）	占比	金额（元）	占比	金额（元）	占比
采购原材料	895,943.83	1.40%	1,132,332.58	1.59%	767,225.91	1.33%

②关联采购价格比较

由于美国 DAC 公司在国内的代理商报价偏高，故公司委托美国大岛代为在美国采购上述原材料以降低生产成本。报告期内，美国 DAC 公司国内代理商报价与公司采购均价比较如下：

原材料名称	2009 年国内报价	2009 年度采购均价	2008 年度采购均价	2007 年度采购均价
抛光液	280 元/桶	140.17 元/桶	157.25 元/桶	154.29 元/桶
保护膜	280 元/卷	101.20 元/卷	112.73 元/卷	129.49 元/卷
精磨片	410 元/卷	213.64 元/卷	250.32 元/卷	307.34 元/卷
抛光片	170 元/卷	95.73 元/卷	111.30 元/卷	131.15 元/卷

注：1、采购均价系按年度采购金额和数量加权平均计算，采购金额已包括关税、运费、报关费、仓储费、海关检验费等一系列费用；2、国内报价为含税价格；

③关联采购变化趋势

2007 年、2008 年、2009 年康耐特与美国大岛之间的关联采购金额占比分别为 1.33%、1.59%、1.40%。随着公司销售规模的增加，关联采购金额相应也小幅变动，

但总体而言关联采购比例很小。

④关联采购的定价原则

经公司第一届董事会第二次会议和 2008 年第一次临时股东大会审议通过,2008 年 8 月 8 日,康耐特与美国大岛签订了原材料采购及设备采购的框架协议,康耐特从美国大岛购买生产所需的抛光液、保护膜、精磨片等材料,交易定价原则为“美国大岛采购原材料(及设备)的实际成本(含相关税费等)基础上加部分佣金,但必须低于公司向国内代理商采购的价格”。合同有效期 2 年。

(2) 销售货物

①交易情况

报告期内公司向关联方美国大岛、美国康耐特、上海阿尔法销售商品情况如下:

关联方名称	交易内容	2009 年度	2008 年度	2007 年度
美国康耐特	销售商品	3,173,181.50	2,686,152.32	2,406,512.35
美国大岛	销售商品	-	112,109.47	481,331.55
上海阿尔法	销售商品	-	-	5,029,199.96
合计	-	3,173,181.50	2,798,261.79	7,917,043.86
关联销售占比	-	1.94%	1.97%	6.80%

②关联销售价格比较

公司向美国大岛、美国康耐特销售的主要产品与非关联方售价比较如下:

年份	产品品种	关联方销售价格均价 (美元/副)		非关联方可比销售客户销售 价格均价区间(美元/副)
		美国大岛	美国康耐特	国外非关联客户
2007 年	1.499 球光半精制品	1.05	1.05	1.00-1.45
	1.499 长渐进多焦点半精 制品	-	4.00	2.80-4.50
	1.499 平顶半精制品	1.25	1.25	1.25-1.60
	偏光片球形半精制品	5.50	5.50	5.5-7.00
	偏光片平顶半精制品	-	7.80	6.00-11.00
	1.56 球光半精制品	-	1.80	1.50-2.10

2008年	1.499 基片 70	-	0.60	0.43-0.63
	1.499 基片 60	-	0.80	0.60-0.90
	1.499 球光半精制品	-	1.15	0.90-1.11
	1.499 平光片	0.70	0.55	0.45-0.57
	1.499 平顶双光半精制品	-	1.35	1.05-1.30
	1.499 渐进基片	4.81	3.50	2.51-3.80
	偏光片球形半精制品	-	7.00	5.50-6.50
2009年	1.56 基片 HCT	-	1.40	0.95-1.98
	1.499 平顶半精制品	-	1.35	1.28-1.50
	1.499 基片 70	-	0.70	0.60-0.73
	偏光片平顶半精制品	-	7.80	7.83-8.09
	1.56 变色平顶半精制品 HC	-	9.50	8.00-10.50
	1.499 平光染色片	-	0.55	0.41-0.70

年份	产品品种	关联方销售价格均价 (元/副)	非关联方可比销售客户销售 价格均价区间 (元/副)
		上海阿尔法	国内非关联客户
2007年	1.499 平顶半精制品	10.00	9.00-11.00
	1.499 渐进多焦点半精制品	32.00	27.00-32.00
	1.499 球光半精制品	8.00	7.00-8.50
	1.499 平顶双光镜片	11.00	9.00-11.00
	1.499 圆顶半精制品	8.50	7.50-8.50
	1.499 圆顶双光	4.00	3.00-4.00
	1.56 球光半精制品	13.00	10.50-14.00
	1.60 球光半精制品	45.00	45.00
	偏振光球光半精制品	53.00	45.00-58.00

注：1、公司根据客户信誉等级、付款方式、所处区域不同，产品在定价上存在细微的差异，如仅考虑地域因素，同一产品在相同地区的客户售价基本相同，不同地区销售价格略有不同，上述表格非关联方可比销售客户指和关联方同等级客户；

- 2、由于镜片价格与镜片的度数成正比关系，度数越高价格越高，客户每次订单要求镜片的度数不同而价格不同，因此平均价格会有差异，价格区间幅度较大；
- 3、1.499 球光半精制品 70 中 70 指直径为 70 mm 的镜片，其他产品品种相同。

③关联销售变化趋势

2007年、2008年康耐特关联销售金额占同期同类业务收入的比重分别为6.80%、1.97%，呈大幅下降趋势，主要由于上海阿尔法于2008年注销。2009年公司向美国康耐特销售317.32万元，关联销售占比1.94%。公司将根据市场行情、遵循市场原则销售产品，并根据《公司章程》、《关联交易管理制度》及相关法律法规履行决策程序。

④关联销售的定价原则

经公司第一届董事会第二次会议和2008年第一次临时股东大会审议通过，2008年8月8日，康耐特与美国大岛、美国康耐特分别签订产品销售的框架协议，康耐特向两家公司销售货物，定价原则为“以双方确认的产品指导价格确认单（附件）为基础，按照采购当时的市场价定价原则确定价格”。合同有效期2年。

2、经常性关联交易导致的应收、应付款项余额变化情况

账 款	关联方名称	款项性质	2009-12-31	2008-12-31	2007-12-31
应收账款	上海阿尔法	业务款	-	-	-
	美国康耐特	业务款	824,629.42	333,116.76	-
	美国大岛	业务款	-	100,475.45	-
预收账款	美国大岛	业务款	-	-	12,218.77
	美国康耐特	业务款	-	-	67,048.85
应付账款	美国大岛	采购款	-	-	67,924.38

报告期内，公司与上海阿尔法、美国康耐特、美国大岛之间的应收、应付款项的增减变动主要系当期销售、采购尚未结算的货款变动所致。

3、偶发性关联交易

(1) 采购设备

报告期公司向美国大岛采购设备情况如下：

交易内容	2009 年度		2008 年度		2007 年度	
	金额（元）	占比	金额（元）	占比	金额（元）	占比

采购设备	-	-	183,993.56	3.35%	346,522.80	8.76%
------	---	---	------------	-------	------------	-------

报告期内，发行人向关联方采购设备的金额占年度设备采购比例呈明显下降趋势。康耐特从美国大岛采购设备的原因：公司生产所需的车房设备多为美国生产，部分设备国内有代理商，但其报价较高，部分设备国内没有销售，由美国大岛在美国直接采购再销售给公司，将能节省公司成本并为公司采购到所需的设备。

(2) 受让资产

经公司第一届第三次董事会和 2008 年度股东大会审议通过，2009 年 5 月公司向费铮翔购买其拥有的梅赛德斯-奔驰汽车 1 辆。双方交易价格以上海二手车咨询服务有限公司的评估价 1,625,400 元为基准，最终确定成交价格为 1,624,500 元。

(3) 借款保证

2009 年 5 月 11 日，康耐特与委托人上海银行股份有限公司浦东分行、贷款人上海浦东科技金融服务有限公司签订了编号为 201090348 的《人民币委托贷款借款合同》。2009 年 5 月 11 日，费铮翔与上海浦东科技金融服务有限公司签订了《委托贷款保证合同》，为公司上述借款提供连带责任保证，保证期间为借款合同项下每笔债务履行期届满之日起两年。

(4) 资金往来

公司于 2007 年 5 月 21 日、2007 年 10 月 31 日分两次向上海阿尔法累计归还 3,080,286.86 元，于 2007 年 10 月 31 日向费铮翔归还 856,960.36 元，上述款项的形成如下：

	发生时间	金 额	事 由
应付上海阿尔法	前期借款余额	27,398.61	康耐特暂借款
	1998-3-4	102,888.25	康耐特暂借款
	2006-6-6	2,950,000.00	康耐特暂借款
合 计		3,080,286.86	-
应付费铮翔	发生时间	金 额	事 由
	2002-7-30	252,946.64	代付国外展销费
	2004-9-27	4,013.72	代付法国进口打印机开关10只

	2004-12-30	600,000.00	康耐特暂借款
合 计		856,960.36	-

(5) 股权收购

经公司第一届董事会第六次会议及 2010 年第一次临时股东大会审议通过，公司拟以 2 美元价格收购实际控制人费铮翔及其配偶申洲波持有的美国康耐特 100% 股权。具体情况参见本节“一、同业竞争 “之”（五）控股股东及实际控制人费铮翔关于将美国康耐特纳入发行人经营体系的承诺及履行的程序和时间安排”的相关内容。

(四) 关联交易对财务状况和经营成果的影响

公司具有独立的采购、生产和销售系统，公司关联交易均按照公司相关制度履行了相应的决策程序，不存在损害公司及其他非关联股东利益的情况。公司报告期内执行的关联交易采用市价方式定价，向关联方销售金额占公司营业收入的比例呈逐年下降趋势，向关联方采购金额占公司营业成本的比例较低，基本不对公司财务状况和经营成果产生影响。公司在执行上述合同时独立决策、独立经营，不依赖任何关联方。综上所述，公司发生关联交易行为的主体独立，关联交易价格公允，程序合法合规，不会对公司正常经营构成重大不利影响。

(五) 规范关联交易的制度安排

本公司在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《独立董事制度》等制度中，对关联交易的原则、决策权限和决策程序作了详细规定。

1、关联交易的原则

根据《关联交易管理制度》的规定，公司与关联方进行的关联交易应当遵循五条基本原则：（1）平等、自愿、等价、有偿的原则；（2）公平、公正、公开的原则；（3）关联方如在股东大会上享有表决权，除特殊情况外，均应对关联交易事项回避表决；（4）与关联方有任何利害关系的董事，在董事会就该关联交易事项进行表决时应当回避，若因特殊情况无法回避，应按本制度规定程序参与表决，但必须单独出具声明；（5）公司董事会应当根据客观标准判断该关联交易是否对公司有利，必

要时应聘请专业评估机构或独立财务顾问发表意见。

2、关联交易的回避制度

(1) 关联股东的回避制度

公司在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《关联交易管理制度》中均规定了关联股东的回避制度，主要规定如下：

《公司章程》第七十四条规定：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；股东大会决议中应当充分说明非关联股东的表决情况。

《股东大会议事规则》第四十九条规定：股东大会审议有关关联交易事项时，与该关联交易事项有关联关系的股东可以出席股东大会，但应主动向股东大会申明此种关联关系。关联股东可以依照大会程序向到会股东阐明其观点，但在投票表决时应回避而不参与表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议中应当充分说明非关联股东的表决情况。

《股东大会议事规则》第五十条规定：股东大会在审议关联交易事项时，主持人应宣布相关关联股东的名单，并对关联事项作简要介绍。主持人应宣布出席大会的非关联方股东持有或代理表决权股份的总数和占公司总股份的比例，之后进行审议并表决。

《股东大会议事规则》第六十四条规定：股东大会就关联事项做出决议，属于普通决议的，应当由出席股东大会的非关联股东（包括股东代理人）所持表决权的二分之一以上通过；属于特别决议的，应当由出席股东大会的非关联股东（包括股东代理人）所持表决权的三分之二以上通过。

《关联交易决策制度》第十条规定：公司股东大会审议关联交易事项时，下列股东应当回避表决：①交易对方；②拥有交易对方直接或者间接控制权的；③被交易对方直接或者间接控制的；④与交易对方受同一法人或者自然人直接或者间接控制的；⑤交易对方或者其直接或者间接控制人的关系密切的家庭成员；⑥在交易对方任职，或者在能直接或间接控制该交易对方的法人单位或者该交易对方直接或间接控制的法人单位任职的（适用于股东为自然人的）；⑦因与交易对方或者其关联人存在尚未履行完毕的股权转让协议或者其他协议而使其表决权受到限制或者影响

的；⑧中国证监会或者深圳证券交易所认定的可能造成公司对其利益倾斜的法人或者自然人。

《关联交易管理制度》第二十二条也对回避事项做出了规定。

（2）关联董事的回避制度

公司在《公司章程》、《董事会议事规则》、《关联交易决策制度》和《关联交易管理制度》还规定了关联董事的回避制度，主要规定如下：

《公司章程》第一百一十三条规定：董事和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，董事会会议所作出决议必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。

《董事会议事规则》第十六条规定：董事个人或者其所任职的其他企业直接或者间接与公司已有的或者计划中的合同、交易、安排有关联关系时（聘任合同除外），不论有关事项在一般情况下是否需要董事会批准同意，均应当尽快向董事会披露其关联关系的性质和程度。有上述关联关系的董事在董事会会议召开时，应当主动提出回避；其他知情董事在该关联董事未主动提出回避时，亦有义务要求其回避。在关联董事回避后，董事会在不将其计入法定人数的情况下，对该事项进行表决。除非有关联关系的董事按照本条款的要求向董事会作出了披露，并且董事会在不将其计入法定人数，该董事亦未参加表决的会议上批准了该事项，公司有权撤销该合同、交易或者安排，但对方是善意第三人的情况下除外。

《关联交易决策制度》第九条、《关联交易管理制度》第二十条也分别对董事回避做出了规定。

3、关联交易的决策权限和程序

公司在《关联交易决策制度》中规定了关联交易的决策权限，股东大会、董事会和总经理对关联交易的具体决策权限如下：

（1）股东大会的决策权限：公司与关联人新达成的关联交易总额高于 1,000 万元（包括 1,000 万元），且高于公司最近一期经审计净资产绝对值 5% 以上，关联交易在公司股东大会批准后实施；（2）董事会：公司与关联人新达成的关联交易总额

在 100 万元（包括 100 万元）至 1,000 万元（不包括 1,000 万元）之间，关联交易在公司董事会讨论并做出决议后实施。（3）总经理办公会议：公司与关联人新达成的关联交易总额在 100 万元以下（不包括 100 万元），由公司总经理办公会议做出决议后实施。

（2）关联交易的决策程序：根据关联交易决策权限，分别由公司董事会、股东大会根据相关权限履行审批程序。

4、独立董事对关联交易的审核

公司在《关联交易决策制度》中，赋予独立董事对关联交易发表意见的权利，具体规定如下：

《关联交易决策制度》第十二条规定：独立董事应对公司拟与关联人达成的总额高于 100 万元人民币或公司最近经审计净资产值的 5% 的关联交易发表独立意见。对董事会提交股东大会批准的重大关联交易事项，独立董事可以聘请独立财务顾问就该关联交易对全体股东是否公平、合理发表意见，并出具关联交易独立财务顾问报告。

（六）独立董事对公司关联交易有关情况的核查意见

公司最近三年发生的关联交易均已履行了公司章程规定的程序，独立董事对上述关联交易履行的审议程序的合法性和交易价格的公允性发表了无保留意见。公司独立董事肖斐、齐备和王涛经充分核查后认为：公司最近三年的关联交易均为公司正常生产经营的需要，2006 年以来公司重大关联交易的审议及执行程序符合交易发生时的有关法律、法规及当时有效的《公司章程》和相关制度的规定，遵循了平等、自愿、等价、有偿的原则，有关协议条款合理，内容真实，交易价格公允，未偏离市场独立第三方的价格；公司发生的最近三年关联交易不存在损害公司及股东利益的情形。

第八节 董事、监事、高级管理人员与其他核心人员

一、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员简介

(一) 董事

本公司共有董事 9 名，其中独立董事 3 名，各董事简历如下：

费铮翔，男，中国国籍，拥有美国永久居留权。1960 年生，研究生学历。1982 年毕业于杭州大学化学系（现为浙江大学），后在中国科学院有机化学研究所获得博士学位，1987 年荣获“全国十大青年化学家”荣誉称号。1987 年至 1989 年在浙江大学任教。1989 年赴美国 Emony 大学做博士后。1996 年回国在上海市浦东新区川沙镇投资成立了上海康耐特光学有限公司，担任董事长兼总经理，目前任上海市眼镜协会副会长、浦东新区政协常委。2008 年 4 月起担任本公司董事长兼总经理，任期三年。

范森鑫，男，中国国籍，无境外永久居留权。1953 年生，大专学历。曾担任上海浦东城西实业公司副经理，1998 年起担任康耐特有限副总经理。2008 年 4 月起担任本公司董事兼副总经理，任期三年。

张惠祥，男，中国国籍，无境外永久居留权。1959 年生，本科学历。曾担任东华会计师事务所审计师、上海光大连锁通讯有限公司监察审计主任、上海中路集团有限公司财务经理、安仕捷（上海）教育管理咨询有限公司高级财务顾问、上海浦东船厂财务总监等职。2007 年起任康耐特有限副总经理兼财务总监。2008 年 4 月起担任本公司董事、董事会秘书、副总经理兼财务总监，任期三年。

郑育红，男，中国国籍，无境外永久居留权。1968 年生，本科学历，高级工程师。曾任职于中石化江汉石油管理局第三机械厂，担任机械设计与制造工程师、分厂副厂长。2001 年起任职于康耐特有限，历任技术员、制造部经理、研发中心主管和副总经理，曾主持从日本引进国内第一条高折射树脂镜片生产线的消化吸收、光致变色片和偏振光树脂镜片的研发等工作。2008 年 4 月起担任本公司董事兼副总经理，任期三年。

黄彬虎，男，中国国籍，无境外永久居留权。1964 年生，高中学历。曾任职于

镇江万新光学眼镜有限公司，担任部门主管。1996年起任职于康耐特有限。2008年4月起担任本公司董事，任期三年。

周庆荣，男，中国国籍，无境外永久居留权。1963年生，本科学历，双学士。1995年至2001年任职于北京能通集团公司，担任常务副总裁。现担任北京德恒投资管理有限责任公司、北京甄典空间艺术有限公司、北京为公物业管理有限公司董事长。2008年4月起担任本公司董事，任期三年。

齐 备，男，中国国籍，无境外永久居留权。1948年生，大专学历。1985年至1991年任职于南京大行宫医院，担任眼科主治医师、副主任医师、副院长。1991年至1994年任职于北京博士伦隐形眼镜有限公司，担任专业事务经理；1994年至2005年任职于上海诺华视康隐形眼镜有限公司，担任教育计划总监、专业事务总监、副总经理；现担任上海茵洛光学产品有限公司总经理、上海齐备视光学研究所所长、上海齐备眼镜职业技术培训学校校长、上海麦沙眼镜有限公司董事长、总经理。2008年4月起担任本公司独立董事，任期三年。

肖 斐，男，中国国籍，无境外永久居留权。1962年生，研究生学历。1983年毕业于复旦大学化学系，1991年在中国科学院上海有机化学研究所获博士学位。1992年起至今任职于复旦大学，历任讲师、副教授、教授，期间1994至1997年担任复旦大学分析测试中心副主任，2000年赴美国东密歇根大学国家科学基金会涂料研究中心合作研究，2001至2005年担任复旦大学材料科学系副主任，2005至2006年在美国佐治亚理工学院国家科学基金会电子封装研究中心从事微电子封装材料与工艺研究。2008年4月起担任本公司独立董事，任期三年。

王 涛，男，中国国籍，无境外永久居留权。1968年生，研究生学历，复旦大学MBA，中国注册会计师协会非执业会员。1990年起任职于鞍钢耐火材料公司研究所、上海科技投资股份有限公司计划财务部、香港德勤关黄陈方会计师行企业重组服务部及中国税服务部。曾担任上海科学器材公司财务总监、上海汽车空调器厂财务总监、新焦点汽车技术控股有限公司财务总监、中美风险投资集团有限公司大中华区CFO，现任上海瀚永实业有限公司执行董事。2008年4月起担任本公司独立董事，任期三年。

（二）监事

费中宝，男，中国国籍，无境外永久居留权。1949年生，大专学历。曾任职于浙江省舟山市定海汽车客运旅游服务公司。2001年起担任康耐特有限办公室主任。2008年4月起担任本公司监事会主席，任期三年。

朱素华，女，中国国籍，无境外永久居留权。1955年生，初中学历。曾任职于上海清华光学有限公司和上海天成光学有限公司，担任制造部经理。1997年起担任康耐特有限副总经理，现任公司品管部经理。2008年4月起任本公司监事，任期三年。

徐敬明，男，中国国籍，无境外永久居留权。1963年生，高中学历。曾任职于上海永新毛巾厂。1997年起担任康耐特有限制造部经理。2008年8月起担任本公司监事，任期至本届监事会任期届满为止。

（三）高级管理人员

费铮翔，详见上文关于董事会成员的简介。

范森鑫，详见上文关于董事会成员的简介。

张惠祥，详见上文关于董事会成员的简介。

郑育红，详见上文关于董事会成员的简介。

（四）其他核心人员

贺建友，男，中国国籍，无境外永久居留权。1979年生，本科学历，高级工程师。2001年至今任职于本公司，历任部门经理助理、部门技术员、公司技术组组长，现任公司研发中心副主管。2001年在公司从日本引进高折射树脂镜片生产线的消化吸收过程中，主力参与技术改造，该项目被纳入国家火炬计划，并获得科技部创新项目。近年来组织并参与了多个研发项目，包括偏振光和光致变色树脂镜片的研发，曾申请职务发明三个。

忻礼君，男，中国国籍，无境外永久居留权。1950年生，大专学历，经济师。1968年至1976年任职于上海工业玻璃二厂。1976年至1982年任职于上海眼镜贸易

中心，1982年负责的 HEMA 亲水软性角膜接触镜项目获上海市经委优秀新产品三等奖，并担任 GB11417 国家标准的主要起草人。1982年至1992年任职于上海眼镜总厂，曾任车间主任、有机镜片科科长，其负责的 CR-39 树脂镜片项目获上海市经委优秀新产品三等奖。1992年至1996年任职于上海清华光学有限公司，担任生产技术部经理。1996年至2003年任职于上海天成创业光学有限公司，担任生产技术部经理、总经理助理期间，负责的硬树脂太阳眼镜片获上海市经委优秀新产品三等奖，并获国家经贸部国家级新产品证书。2003年至今任职于本公司。

张盛元，男，中国国籍，无境外永久居留权。1976年生，本科学历。2000年至2002年任职于招宝磁业有限公司。2002年至今担任本公司经理助理、加硬镀膜经理、技术员，主要负责加硬镀膜技术和日常生产管理，并参与了高折射光学镜片、偏振光和光致变色树脂镜片等项目的技术攻关工作。

罗有训，男，中国国籍，无境外永久居留权。1976年生，硕士研究生学历，高级工程师。2003年至2006年曾任职于东兴化工科技有限公司、日月光半导体（上海）有限公司和方惠科技公司。2006年至今担任本公司研发中心技术部工程师。

二、董事和监事的提名和选聘

（一）董事提名和选聘情况

本公司现任9名董事均由公司股东提名，并经2008年3月24日召开的公司创立大会暨第一次股东大会选举产生。

（二）监事提名和选聘情况

本公司现任监事费中宝由公司主要发起人股东提名，并经2008年3月24日召开的创立大会暨第一次股东大会选举产生。监事徐敬明经2008年第一次临时股东大会选举产生。监事朱素华为职工代表监事，由职工代表大会推举产生。

三、董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其近亲属直接和间接持有本公司股份情况

(一) 直接持股情况

除公司董事长兼总经理费铮翔直接持有本公司 74.66% 的股份外，其他董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其近亲属均未直接持有本公司股份。费铮翔最近三年直接持有本公司股份的情况如下：

姓名	2009 年 12 月 31 日		2008 年 12 月 31 日		2007 年 12 月 31 日	
	持股数 (万股)	比例 (%)	持股数 (万股)	比例 (%)	出资额 (万美元)	比例 (%)
费铮翔	3,359.70	74.66	3,359.70	74.66	397.48	74.66

(二) 间接持股情况

德恒投资持有本公司 7.99% 的股份。公司董事周庆荣的配偶李敏持有德恒投资 20% 的股份，通过德恒投资间接持有本公司股份。本公司其他董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其近亲属间接持有本公司股份情况如下：

姓名	职务或亲属关系	持有翔实投资股权比例
费铮翔	董事长兼总经理	50.54%
范森鑫	董事兼副总经理	27.65%
王 容	费铮翔配偶的妹夫	9.66%
费君芬	费铮翔的胞妹	3.16%
黄彬虎	董 事	0.72%
朱素华	监 事	0.72%

董事范森鑫、黄彬虎及监事朱素华承诺：在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百分之二十五，在离职后半年内，不转让其所持有的公司股份。

(三) 股份质押或冻结情况

截至本招股书签署之日，本公司董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其近亲属所持股份不存在质押或冻结的情况。

四、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的对外投资情况

本公司董事、监事、高级管理人员与其他核心人员的对外投资情况如下：

姓名	康耐特担任职务	对外投资情况			
		公司名称	注册资本	持股比例	担任职务
费铮翔	董事长、总经理	美国大岛	-	100.00%	-
		美国康耐特	-	50.00%	-
		翔实投资	630万	50.54%	-
范森鑫	董事、副总经理	翔实投资	630万	27.65%	董事长
黄彬虎	董事	翔实投资	630万	0.72%	-
齐备	独立董事	上海齐备视光学研究所	10万	100.00%	所长
		上海茵洛光学产品有限公司	12.5万美元	10.00%	总经理
		上海麦沙眼镜有限公司	40万	25.00%	董事长 总经理
王涛	独立董事	上海瀚永实业有限公司	50万	30%	执行董事
朱素华	监事	翔实投资	630万	0.72%	-

以上人员的对外投资均不对本公司构成利益冲突与重大影响。除上述对外投资外，本公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员无其他对外投资。

五、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员的薪酬情况

2009年度公司董事、监事、高级管理人员与其他核心人员从公司及其关联企业领取薪酬情况如下：

姓名	职务	2009年度薪酬（元）	领薪单位
费铮翔	董事长、总经理	174,600	本公司
范森鑫	董事、副总经理	146,000	本公司

张惠祥	董事、副总经理	145,500	本公司
郑育红	董事、副总经理	146,300	本公司
黄彬虎	董事	116,500	本公司
周庆荣	董事	-	未在本公司领薪
肖 斐	独立董事	30,336	-
齐 备	独立董事	30,336	-
王 涛	独立董事	30,336	-
费中宝	监事会主席	58,850	本公司
朱素华	监事	57,000	本公司
徐敬明	监事	50,400	本公司
张盛元	核心技术人员	71,000	本公司
贺建友	核心技术人员	79,200	本公司
罗有训	核心技术人员	43,200	本公司
忻礼君	核心技术人员	35,160	本公司

根据 2008 年 3 月 24 日召开的股份公司创立大会暨第一次股东大会决议，独立董事年度津贴为税后 3 万元。本公司独立董事自 2008 年 5 月起任职，2009 年度每位独立董事实际领取津贴 30,336 元。公司独立董事除领取独立董事津贴外，不享有其他福利待遇。

在本公司任职领薪的上述董事、监事、高级管理人员及其他核心人员，按国家有关规定享受社会保险。除此之外，上述人员未在公司享受其他待遇和退休金计划。

六、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员在其他单位兼职情况

本公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员在其他单位的兼职情况及所兼职单位与本公司的关联关系情况如下：

姓名	在本公司任职	兼职单位	职务	兼职单位与本公司关联关系
----	--------	------	----	--------------

费铮翔	董事长、总经理	江苏康耐特	执行董事 总经理	子公司
范森鑫	董事、副总经理	翔实投资	董事长	发起人股东
周庆荣	董 事	德恒投资	董事长	发起人股东
		北京为公物业管理有限公司	董事长	无
		北京甄典空间艺术有限公司	董事长	无
齐 备	独立董事	上海齐备视光学研究所	所长	无
		上海麦沙眼镜有限公司	董事长、总经理	无
		上海茵洛光学产品有限公司	总经理	无
		上海齐备眼镜职业技术培训学校	校长	无
肖 斐	独立董事	复旦大学材料科学系	教授	无
王 涛	独立董事	上海瀚永实业有限公司	执行董事	无

本公司其他董事、监事、高级管理人员及其他核心人员专职在本公司工作，未在其他单位兼职。

七、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员相互之间的亲属关系

本公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员相互之间不存在亲属关系。

八、与董事、监事、高级管理人员及其他核心人员签订的协议

在公司任职并领薪的董事、监事、高级管理人员和其他核心人员与公司签有《劳动合同》。此外公司还与上述人员签订了《劳动合同补充协议之保密和竞业限制条款》，对上述人员的诚信义务，特别是知识产权、商业秘密和竞业限制等方面的义务做出约定。

除上述协议外，本公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员，不存在与公司签订借款、担保等其他协议的情况，也未有认购权等安排。

九、董事、监事和高级管理人员的任职资格

截至本招股说明书签署之日，本公司董事、监事、高级管理人员的任职资格均符合相关法律法规、规范性文件和《公司章程》的规定。

十、董事、监事和高级管理人员的变动情况

公司最近两年内董事、监事和高级管理人员未发生重大变化，最近两年内上述人员的任免符合有关规定，并已履行了必要的法律程序。

（一）董事变动情况

1、2007年6月18日，康耐特有限召开董事会，聘任郑育红为公司董事。

2、2007年6月28日，康耐特有限召开董事会，聘任范森鑫为公司董事。

3、2008年3月24日，公司召开股份公司创立大会暨第一次股东大会，审议通过了《选举上海康耐特光学股份有限公司第一届董事会董事的议案》，选举费铮翔、范森鑫、郑育红、黄彬虎、周庆荣、张惠祥六人为公司第一届董事会董事；审议通过了《选举上海康耐特光学股份有限公司第一届董事会独立董事的议案》，选举肖斐、齐备、王涛为公司独立董事。

（二）监事变动情况

1、2007年10月31日，康耐特有限设监事一名，由范虹担任。

2、2008年3月24日，公司召开股份公司创立大会暨第一次股东大会，审议通过了《选举上海康耐特光学股份有限公司第一届监事会监事的议案》，选举费中宝、陈世英为公司监事。监事朱素华由职工代表大会一致推举产生。

3、2008年8月6日，公司召开2008年第一次临时股东大会，审议通过了《关于上海康耐特光学股份有限公司更换监事人员的议案》，同意陈世英辞去监事职务，选举徐敬明担任公司监事。

（三）高级管理人员变动情况

1、2007年7月18日，康耐特有限召开董事会，会议决定聘任费铮翔为公司总

经理，范森鑫、郑育红为副总经理，张惠祥为财务总监。

2、2007年12月18日，康耐特有限召开董事会，会议决定聘任张惠祥为公司副总经理兼财务总监。

3、2008年3月24日，公司召开第一届董事会第一次会议，审议通过了《关于聘任公司高管人员的议案》，会议决定聘任费铮翔为公司总经理，范森鑫、郑育红、张惠祥为公司副总经理，同时聘任张惠祥兼任公司财务总监和董事会秘书。

第九节 公司治理

公司严格按照《公司法》、《上市公司治理准则》、《上市公司章程指引》等法律法规和规范性文件的要求，结合公司实际情况制定了《公司章程》，设立了股东大会、董事会、监事会和相关生产经营管理机构，并制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《独立董事制度》和《董事会秘书工作细则》等多项规范性制度，建立了健全的法人治理结构。自公司设立以来，股东大会、董事会、监事会和高级管理人员能够按照国家法律法规和公司章程的规定，履行各自的权利和义务，公司重大生产经营决策、关联交易决策、投资决策和财务决策均能严格按照公司章程规定的程序和规则进行，能够切实保护中小股东的利益。

一、公司股东大会、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

2008年3月24日，公司召开了创立大会暨第一次股东大会，审议通过了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》，并选举产生了第一届董事会和监事会，初步建立了符合现代企业制度要求的公司治理结构。

2008年8月6日，公司召开了2008年第一次临时股东大会，审议通过了《经营决策和经营管理规则》、《关联交易管理制度》、《独立董事制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》等多项具体制度，并设立了董事会专门委员会，进一步完善了公司各项制度的运作规则，健全了法人治理结构。

2009年4月22日，公司召开了2008年年度股东大会，审议通过了《2008年度董事会工作报告》、《2008年度监事会工作报告》、《2008年度利润分配》等议案。

2009年7月31日，公司召开了2009年第一次临时股东大会，审议修改了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《经营决策和经营管理规则》、《关联交易管理制度》、《独立董事制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》等制度，并审议通过了《募集资金使用管理办法》。

2009年12月8日，公司召开了2009年第二次临时股东大会，审议通过了《关于上海康耐特光学股份有限公司并购康耐特光学有限公司（美国）和大岛有限公司（美国）意向的议案》。该事项构成关联交易，关联股东费铮翔、翔实投资（授权代表范森鑫）回避表决。

2010年1月10日，公司召开了2010年第一次临时股东大会，审议通过了《关于上海康耐特光学股份有限公司收购康耐特光学有限公司（美国）的议案》，同意公司以2美元受让费铮翔及其配偶申洲波持有的美国康耐特100%股权。该事项构成关联交易，关联股东费铮翔、翔实投资（授权代表范森鑫）回避表决。

自股份公司设立以来，公司股东大会运行情况良好，各次股东大会的会议通知方式、召开方式、表决方式均符合《公司法》等法律法规及《公司章程》、《股东大会议事规则》等相关规定，履行了相关的法律程序，符合相关要求。

（二）董事会制度的建立健全及运行情况

公司董事会由9名董事组成，其中独立董事3名（含一名会计专业人士），由公司股东大会选举或更换，任期三年。董事会设董事长一名，董事长由公司董事担任，以全体董事的过半数选举产生或罢免。董事会设董事会秘书，对董事会负责，由董事长提名，由董事会聘任或解聘。

2008年3月24日，公司召开了第一届董事会第一次会议，选举了公司董事长，并聘任公司高级管理人员。

2008年7月16日，公司召开了第一届董事会第二次会议，审议通过了《经营决策和经营管理规则》、《关联交易管理制度》、《独立董事制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《董事会秘书工作细则》等多项具体制度，并设立了董事会专门委员会。

2009年4月2日，公司召开了第一届董事会第三次会议，审议通过了《审计委员会工作细则》、《提名委员会工作细则》、《薪酬与考核委员会工作细则》、《战略委员会工作细则》等制度。

2009年7月15日，公司召开了第一届董事会第四次会议，审议修改了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《经营决策和经营管理规则》、《关联交易管理

制度》、《独立董事制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》等制度，并审议通过了《募集资金使用管理办法》、《信息披露制度》和《投资者关系管理制度》。

2009年11月19日，公司召开了第一届董事会第五次会议，审议通过了《关于上海康耐特光学股份有限公司并购康耐特光学有限公司（美国）和大岛有限公司（美国）意向的议案》。该事项构成关联交易，公司实际控制人费铮翔和董事范森鑫回避表决。公司独立董事肖斐、齐备和王涛就上述关联交易明确发表如下意见：“收购意向有利于公司彻底消除与美国大岛、美国康耐特公司的关联交易；有利于公司发挥资源整合优势、完善公司的业务布局、提升公司在眼镜行业的整体实力和市场竞争优势。同意该收购事项。”

2009年12月24日，公司召开第一届董事会第六次会议，审议通过了《关于上海康耐特光学股份有限公司收购康耐特光学有限公司（美国）的议案》，同意公司以2美元受让费铮翔及其配偶申洲波持有的美国康耐特100%股权。该事项构成关联交易，公司实际控制人费铮翔和董事范森鑫回避表决。公司独立董事肖斐、齐备和王涛就上述关联交易发表同意意见。

自股份公司设立以来，公司董事会严格按照《公司章程》和《董事会议事规则》的规定行使自身的权利，公司董事会规范运行。

（三）监事会制度的建立健全及运行情况

公司监事会由3名监事组成，设监事会主席1人，监事会主席由全体监事过半数选举产生。监事会包括股东代表和职工代表，其中职工代表的比例为1/3。监事任期每届为3年，监事任期届满，连选可以连任。

2008年3月24日，公司召开了第一届监事会第一次会议，选举了监事会主席。

2008年8月16日，公司召开了第一届监事会第二次会议，审议通过了《2008年度半年度监事会工作报告》的议案。

2009年4月2日，公司召开了第一届监事会第三次会议，审议通过了《2008年度监事会工作报告》等议案。

2009年7月15日，公司召开了第一届监事会第四次会议，审议修改了《监事会议事规则》。

自股份公司设立以来，监事会严格依照《公司章程》和《监事会议事规则》的规定行使自身的权利，规范运行。

（四）独立董事制度的建立健全及运行情况

2008年3月24日，公司创立大会暨第一次股东大会审议通过了《选举上海康耐特光学股份有限公司第一届董事会独立董事的议案》，选举肖斐、王涛、齐备3人为独立董事，独立董事占公司董事人数的三分之一，其中包括一名会计专业人士，符合《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》的规定。

2008年8月6日公司第一次临时股东大会通过了《独立董事制度》，2009年7月31日公司召开2009年第一次临时股东大会对该制度进行修改。独立董事每届任期与公司其他董事任期相同，任期届满，连选可以连任，连任时间不得超过6年。

公司所制定的《独立董事制度》对完善公司治理结构起了良好的促进和监督作用。公司董事会做出重大决策前，向独立董事提供足够的材料，充分听取独立董事的意见。独立董事对于促进公司规范运作起到良好的作用。

（五）董事会秘书制度的建立健全及运行情况

根据《公司法》和《公司章程》的要求，公司董事会设立董事会秘书，对董事会负责。2008年7月16日，公司召开了第一届董事会第二次会议，审议通过了《董事会秘书工作细则》。自任职以来，公司董事会秘书严格按照《公司章程》、《董事会议事规则》、《董事会秘书工作细则》等有关规定筹备董事会和股东大会，认真做好会议记录，并积极配合独立董事履行职责，在公司的运作和协调中起到了积极的推动作用。

（六）审计委员会的设置及运行情况

2008年7月16日，公司召开了第一届董事会第二次会议，审议通过了《关于公司董事会设立专门委员会的议案》，设立了审计委员会。2009年4月2日，公司第一届董事会第三次会议审议通过《董事会审计委员会工作细则》。审计委员会成员由董事长、二分之一以上独立董事或者全体董事的三分之一提名，并由董事会选举

产生，且全部由董事组成，其中独立董事占多数并担任召集人。

公司审计委员会由王涛、齐备、范森鑫三名董事组成，其中王涛、齐备为独立董事，王涛为主任委员和专业会计师。审计委员会分为例会和临时会议，例会每年至少召开一次，临时会议由审计委员会委员提议召开。审计委员会会议应在会议召开前七天通知全体委员，会议由主任委员主持，主任委员不能出席时可以委托其他一名委员（独立董事）主持。审计委员会会议应由三分之二以上的委员出席方可举行，每一名委员有一票表决权，会议做出的决议，必须经全体委员的过半数通过。审计委员会可要求计划财务部负责人列席会议，审计委员会认为必要时，可以邀请公司董事、监事、总经理和其他高级管理人员列席会议。如有必要，审计委员会可以聘请会计师事务所、律师事务所等中介机构为其决策提供专业意见。

2009年3月21日，公司召开第一届审计委员会第一次会议，审议通过了《内部审计制度》和《2008年度公司审计报告》。

2009年4月18日，公司召开第一届审计委员会第二次会议，审议通过了《提名审计机构负责人的议案》，同时制定了2009年度第二、三季度内审工作计划。

2009年5月至11月期间，公司内部审计部门分别对生产责任事故、变色片合格率、客户建档、内部控制、成本控制、财产处置、订单确认等情况进行了专项监察，并根据相关制度对公司与关联自然人费铮翔、关联方美国大岛和美国康耐特的交易价格的公允性进行了审核，并出具相应的《监察报告》提交审计委员会备案。

审计委员会自设立以来，严格按照《董事会审计委员会工作细则》的规定行使自身的权利，规范运行。

二、发行人最近三年违法违规行为情况

发行人已依法建立健全股东大会议事规则、董事会议事规则、监事会议事规则、独立董事制度和董事会秘书工作细则，近三年内，发行人及其董事、监事和高级管理人员严格按照《公司法》等相关法律法规和《公司章程》及相关议事规则的规定规范运作、依法经营，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、发行人最近三年资金占用和对外担保的情况

发行人有严格的资金管理制度。截至本招股书签署之日，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况，也不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情形。

四、发行人内部控制制度情况

(一) 发行人管理层对内部控制制度的自我评估意见

本公司在多年经营和管理过程中，根据镜片行业的自身特点，按照财政部颁发的《企业内部控制基本规范》建立了与现时经营规模及业务性质相适应的内部控制制度，并依照《公司法》等相关法律法规和《公司章程》的规定，制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《独立董事制度》、《董事会秘书工作制度》等制度，进而保证三会的规范运作。同时，为确保公司生产经营正常进行，加强内部管理，提高管理水平，公司还制定了《总经理工作细则》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《关联交易管理制度》等系列制度。

上述制度的建立，使公司经营活动中的各项业务，有了规范的内部控制制度或管理办法，不仅使公司的各项业务有规可循，而且也使公司得以沿着健康有序的运营轨道，持续高速发展。

综上所述，公司管理层认为：“公司确知建立健全并有效执行内部控制是公司管理当局的责任，公司业已建立内部控制制度，其目的是在对保证公司业务活动的有效开展，保证资产的安全和完整，防止、发现和纠正舞弊，保证会计资料的真实、合法、完整等目标的实现提供合理保证。公司已建立了健全的、合理的内部控制体系，并能顺利得以贯彻执行。我们确信公司按照《企业内部控制基本规范》的控制标准在所有重大方面保持了对截至 2009 年 12 月 31 日的会计报表有效的内部控制。随着公司业务进一步发展，公司内部控制体系将得到进一步完善和补充，发挥的更加稳定和高效。”

(二) 会计师事务所为本公司内部控制制度出具的鉴证意见

大信会计师事务所有限公司根据《中国注册会计师其他鉴证业务准则第 3101 号——历史财务信息审计或审阅以外的鉴证业务》，对公司的内部控制制度进行了专项审核，出具了大信专审字[2010]5-0001 号《内部控制鉴证报告》，报告的结论性意见为：“我们认为，贵公司于 2009 年 12 月 31 日在所有重大方面有效地保持了自评报告所述的按照财政部颁发的《企业内部控制基本规范》（财会[2008]7 号）及其具体规范建立的与财务报表相关的内部控制。”

五、发行人对外投资、担保事项的政策及制度安排

2008 年 8 月 6 日，公司召开 2008 年第一次临时股东大会，审议通过了《对外投资管理制度》和《对外担保管理制度》。2009 年 7 月 31 日，公司召开 2009 年第一次临时股东大会，对以上两个制度作了修改。

（一）对外投资管理制度

1、决策权限

公司股东大会、董事会为公司对外投资的决策机构，各自在其权限范围内，对公司的对外投资作出决策。

公司进行对外投资，达到下列标准之一的，由董事会审议批准：

（1）交易涉及的资产总额占公司最近一期经审计总资产的比例低于 50%，该交易涉及的资产总额同时存在账面值和评估值的，以较高者作为计算数据；

（2）交易标的（如股权）在最近一个会计年度相关的主营业务收入占公司最近一个会计年度经审计主营业务收入的比例低于 50%，或绝对金额不超过人民币 3,000 万元；

（3）交易标的（如股权）在最近一个会计年度相关的净利润占公司最近一个会计年度经审计净利润的比例低于 50%，或绝对金额不超过人民币 300 万元；

（4）交易的成交金额（含承担债务和费用）占公司最近一期经审计净资产的比例低于 50%，或绝对金额不超过人民币 3,000 万元；

（5）交易产生的利润占公司最近一个会计年度经审计净利润的比例低于 50%，或绝对金额不超过人民币 300 万元。上述指标计算中涉及的数据如为负值，取其绝对

值计算。

公司进行对外投资，达到下列标准之一的，除应当经董事会审议通过外，还应当提交股东大会审议批准：

（1）交易涉及的资产总额占公司最近一期经审计总资产的 50% 以上，该交易涉及的资产总额同时存在账面值和评估值的，以较高者作为计算数据；

（2）交易标的（如股权）在最近一个会计年度相关的主营业务收入占公司最近一个会计年度经审计主营业务收入的 50% 以上，且绝对金额超过人民币 3,000 万元；

（3）交易标的（如股权）在最近一个会计年度相关的净利润占公司最近一个会计年度经审计净利润的 50% 以上，且绝对金额超过人民币 300 万元；

（4）交易的成交金额（含承担债务和费用）占公司最近一期经审计净资产的 50% 以上，且绝对金额超过人民币 3,000 万元；

（5）交易产生的利润占公司最近一个会计年度经审计净利润的 50% 以上，且绝对金额超过人民币 300 万元。上述指标计算中涉及的数据如为负值，取其绝对值计算。

2、决策程序

董事会战略委员会投资评审小组对投资项目进行初步评估，提出对外投资建议，报董事会战略委员会初审。初审通过后，由相关部门或人员委托具有相应资质的专业机构对投资项目进行可行性研究，并编制可行性研究报告，重点对投资项目的目标、规模、投资方式、投资的风险与收益等作出评价。可行性研究报告提交公司总经理办公会通过，上报董事会战略委员会，并根据相关权限履行审批程序。

公司对外投资组建合作、合资公司，应对新建公司派出经法定程序选举产生的董事、监事，参与新建公司的运营决策。

对于对外投资组建的控股子公司，公司应派出经法定程序选举产生的董事长，并建立控股子公司重大事项报告制度和审议制度，派出相应的经营管理人员（包括财务总监），定期取得并分析控股子公司季报（或月报）、控股子公司参股其他公司的控制方法，对控股子公司的运营、决策起重要作用。

3、执行情况

公司自制定《对外投资管理制度》以来，严格按照该制度执行相关对外投资事项。

（二）对外担保管理制度

1、决策权限及程序

公司股东大会为公司对外担保的最高决策机构。

公司董事会根据《公司章程》有关董事会对外担保审批权限的规定，行使对外担保的决策权。超过公司章程规定的董事会的审批权限的，董事会应当提出预案，并报股东大会批准。董事会组织管理和实施经股东大会通过的对外担保事项。

对于董事会权限范围内的担保事项，除应当经全体董事的过半数通过外，还应当经出席董事会会议的三分之二以上董事同意。

应由股东大会审批的对外担保，必须经董事会审议通过后，方可提交股东大会审批。须经股东大会审批的对外担保，包括但不限于下列情形：

- （1）单笔担保额超过公司最近一期经审计净资产 10% 的担保；
- （2）公司及其控股子公司的对外担保总额，超过公司最近一期经审计净资产 50% 以后提供的任何担保；
- （3）为资产负债率超过 70% 的担保对象提供的担保；
- （4）连续十二个月内担保金额超过公司最近一期经审计总资产的 30%；
- （5）连续十二个月内担保金额超过公司最近一期经审计净资产的 50% 且绝对金额超过 3,000 万元；
- （6）对股东、实际控制人及其关联人提供的担保；
- （7）深圳证券交易所或者公司章程规定的其他担保情形。

股东大会在审议为股东、实际控制人及其关联方提供的担保议案时，该股东或受该实际控制人支配的股东，不得参与该项表决，该项表决由出席股东大会的其他股东所持表决权的半数以上通过。

对于公司在一年内担保金额超过公司最近一期经审计总资产的 30% 的，应当由股东大会做出决议，并经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过。

2、执行情况

公司自制定《对外担保管理制度》以来，严格按照该制度执行相关对外担保事项。

六、发行人对投资者权益保护的情况

（一）投资者享有获取公司信息权利

本公司依据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司治理准则》、《上市公司信息披露管理办法》等有关法律法规及公司章程，制定了《上海康耐特光学股份有限公司信息披露管理办法》。

办法规定公司及相关信息披露义务人应当及时、公平地向所有投资者公开同时披露所有对公司股票及其衍生品种交易价格可能产生较大影响的信息，并保证所披露的信息真实、准确、完整，不得有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

公司信息披露文件主要包括招股说明书、募集说明书、上市公告书、定期报告和临时报告等。公司依法披露信息，应将公告文稿和相关备查文件报送深圳证券交易所审核、登记，并在中国证券监督管理委员会指定的媒体发布。在其他公共传媒发布重大信息的时间不得先于指定媒体。在指定媒体公告之前不得以新闻发布或者答记者问等任何其他方式透露、泄漏未公开重大信息。

公司通过业绩说明会、分析师会议、路演、接受投资者调研等形式就公司的经营情况、财务状况及其他事件与任何机构和个人进行沟通的，不得提供内幕信息。

公司信息披露工作由董事会统一领导和管理。董事长是公司信息披露的第一责任人。董事会秘书是信息披露的主要责任人，负责管理公司信息披露事务。证券事务代表协助董事会秘书工作。

信息知情人员对其知晓，且没有公告的信息负有保密责任，不得在该等信息公开披露之前向第三人披露，也不得利用该等内幕信息买卖公司的股票，或者泄露该信息，或者建议他人买卖该股票。内幕交易行为给投资者造成损失的，行为人应当依法承担赔偿责任。

（二）投资者享有资产收益的权利

根据《公司章程》的规定，公司投资者依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配。

（三）投资者享有参与重大决策的权利

根据《公司章程》的规定，公司投资者可以依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，对公司以下重大决策行使表决权：

- （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）审议批准董事会报告；
- （4）审议批准监事会报告；
- （5）审议批准公司年度财务预算方案、决算方案；
- （6）审议批准公司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）修改本章程；
- （11）对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议；
- （12）审议批准本章程第四十三条规定的担保事项；
- （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、部门规章或本章程规定应当由股东大会决定的其他事项。

（四）投资者享有选择管理者的权利

根据《公司章程》的规定，公司投资者可以通过股东大会选举和更换非由职工代表担任的董事和监事。

董事可以通过董事会行使以下选择管理者的权利：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、财务负责人及其他高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项；拟定并向股东大会提交有关董事报酬的数额及方式的方案。

监事可以通过监事会行使以下选择管理者的权利：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、本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；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；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。

第十节 财务会计信息与管理层分析

本节的财务会计数据及有关分析反映了公司 2007 年度、2008 年度、2009 年度经审计的会计报表及有关附注的主要内容，所引用的财务数据非经特别说明，均引自经发行人申报会计师审计的会计报表。公司管理层结合公司最近三年的财务资料，对公司财务状况、经营成果、现金流量、资本性支出及有关重大事项进行了如下讨论和分析。如不特殊指明，财务数据和财务指标均指合并报表的财务数据和财务指标，同比增长是指比上期增长率，单位为人民币元。

一、注册会计师审计意见及会计报表

（一）注册会计师审计意见

大信会计师事务所有限公司接受委托，对公司报告期会计报表进行了审计，并出具了标准无保留意见的《审计报告》（大信审字[2010]5-0001 号）。

发行人申报会计师认为：“公司财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了贵公司 2009 年 12 月 31 日、2008 年 12 月 31 日、2007 年 12 月 31 日的财务状况以及 2009 年度、2008 年度、2007 年度的经营成果和现金流量。”

（二）会计报表

1、合并财务报表

合并资产负债表

资 产	2009-12-31	2008-12-31	2007-12-31
流动资产：			
货币资金	20,368,241.32	8,850,108.35	21,369,757.31
应收账款	49,583,109.63	34,433,180.11	18,221,351.95
预付款项	2,827,018.44	5,288,969.86	1,757,615.81
其他应收款	1,293,755.48	1,187,393.30	1,702,358.44
存货	58,254,943.68	66,807,684.21	59,060,178.25
流动资产合计	132,327,068.55	116,567,335.83	102,111,261.76

非流动资产:			
长期股权投资		-	-
投资性房地产	19,928,705.25	20,710,212.57	6,423,542.68
固定资产	49,026,002.38	44,563,104.57	57,040,124.64
在建工程	7,991,451.37	4,870,429.50	1,546,795.68
无形资产	8,178,733.87	8,355,854.59	10,265,050.84
长期待摊费用	713,723.39	274,753.54	203,869.10
递延所得税资产	327,619.84	233,629.14	91,641.51
非流动资产合计	86,166,236.10	79,007,983.91	75,571,024.45
资产总计	218,493,304.65	195,575,319.74	177,682,286.21

合并资产负债表（续）

负债和股东权益	2009-12-31	2008-12-31	2007-12-31
流动负债:			
短期借款	65,000,000.00	50,000,000.00	80,000,000.00
应付账款	11,693,235.20	12,370,817.61	11,658,726.79
预收款项	2,374,582.59	2,412,406.48	2,844,110.23
应付职工薪酬	-	148,977.99	252,844.39
应交税费	994,542.55	213,317.21	790,529.33
应付股利	-	-	7,169.45
其他应付款	1,297,166.74	1,444,068.77	797,168.67
一年内到期的流动负债	35,000,000.00	-	-
流动负债合计	116,359,527.08	66,589,588.06	96,350,548.86
非流动负债:			
长期借款	-	35,000,000.00	-
长期应付款	-	14,868,145.00	16,868,145.00
其他非流动负债	1,620,000.00	-	-
非流动负债合计	1,620,000.00	49,868,145.00	16,868,145.00
负债合计	117,979,527.08	116,457,733.06	113,218,693.86
股东权益:			
股本	45,000,000.00	45,000,000.00	42,288,237.34
资本公积	19,463,592.35	19,463,592.35	5,603,709.60
盈余公积	3,637,131.46	1,482,151.22	4,248,239.77
未分配利润	32,413,053.76	13,171,843.11	12,323,405.64
归属于母公司股东权益	100,513,777.57	79,117,586.68	64,463,592.35
少数股东权益	-	-	-
股东权益总计	100,513,777.57	79,117,586.68	64,463,592.35
负债和股东权益总计	218,493,304.65	195,575,319.74	177,682,286.21

合并利润表

项 目	2009年度	2008年度	2007年度
一、营业收入	168,114,814.10	144,334,779.75	116,950,833.39
减：营业成本	117,941,626.37	105,561,890.16	84,751,417.14

营业税金及附加	-	-	-
销售费用	9,817,695.80	7,591,522.03	6,522,373.92
管理费用	9,516,902.65	7,927,199.17	6,776,413.39
财务费用	6,345,415.94	8,225,824.55	5,833,439.77
资产减值损失	602,994.59	923,062.06	266,753.97
加：公允价值变动净收益	-	-	-
投资收益	-	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
二、营业利润	23,890,178.75	14,105,281.78	12,800,435.20
加：营业外收入	1,220,988.99	2,103,950.00	1,535,179.33
减：营业外支出	404,426.93	90,512.93	112,482.13
其中：非流动资产处置损失		-	-
三、利润总额	24,706,740.81	16,118,718.85	14,223,132.40
减：所得税费用	3,310,549.92	1,464,724.52	1,508,803.93
四、净利润	21,396,190.89	14,653,994.33	12,714,328.47
归属母公司所有者的净利润	21,396,190.89	14,653,994.33	12,714,328.47
少数股东损益	-	-	-
五、每股收益：			
基本每股收益(元/股)	0.4755	0.3256	0.3257
稀释每股收益(元/股)	0.4755	0.3256	0.3257

合并现金流量表

项 目	2009年度	2008年度	2007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	153,524,155.00	128,507,749.65	109,918,464.28
收到的税费返还	2,801,107.12	3,210,093.95	2,496,265.12
收到其他与经营活动有关的现金	8,788,568.24	5,036,808.69	2,770,490.23
经营活动现金流入小计	165,113,830.36	136,754,652.29	115,185,219.63
购买商品、接受劳务支付的现金	94,037,560.02	95,378,956.05	77,606,400.10
支付给职工以及为职工支付的现金	29,175,435.83	25,174,118.30	19,090,919.76
支付的各项税费	3,619,873.58	3,226,385.73	2,359,923.87
支付其他与经营活动有关的现金	11,233,970.67	8,705,239.14	11,408,261.01
经营活动现金流出小计	138,066,840.10	132,484,699.22	110,465,504.74
经营活动产生的现金流量净额	27,046,990.26	4,269,953.07	4,719,714.89
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	48,300.00	96,063.35	59,225.00
处置子公司及其他营业单位	-	-	-

收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	48,300.00	96,063.35	59,225.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	24,574,134.15	15,125,952.25	21,596,878.60
投资支付的现金	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	24,574,134.15	15,125,952.25	21,596,878.60
投资活动产生的现金流量净额	-24,525,834.15	-15,029,888.90	-21,537,653.60
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	-	-	9,000,000.00
取得借款收到的现金	80,000,000.00	85,000,000.00	90,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		-	-
筹资活动现金流入小计	80,000,000.00	85,000,000.00	99,000,000.00
偿还债务支付的现金	65,000,000.00	80,000,000.00	66,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	5,988,870.03	6,389,859.16	4,737,953.30
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流出小计	70,988,870.03	86,389,859.16	70,737,953.30
筹资活动产生的现金流量净额	9,011,129.97	-1,389,859.16	28,262,046.70
四、汇率变动对现金的影响	-14,153.11	-369,853.97	-464,154.14
五、现金及现金等价物净增加额	11,518,132.97	-12,519,648.96	10,979,953.85
加：期初现金及现金等价物余额	8,850,108.35	21,369,757.31	10,389,803.46
六、期末现金及现金等价物余额	20,368,241.32	8,850,108.35	21,369,757.31

2、母公司财务报表

资产负债表

资 产	2009-12-31	2008-12-31	2007-12-31
流动资产：			
货币资金	19,698,353.65	8,826,252.81	18,382,984.66
应收账款	49,583,109.63	34,433,180.11	18,221,351.95
预付款项	2,557,018.44	4,878,969.86	1,707,615.81
其他应收款	4,696,101.72	1,049,324.42	857,358.44
存货	58,254,943.68	66,807,684.21	59,060,178.25
流动资产合计	134,789,527.12	115,995,411.41	98,229,489.11
非流动资产：			
长期股权投资	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
投资性房地产	19,928,705.25	20,710,212.57	6,423,542.68
固定资产	48,911,741.19	44,412,592.14	56,853,360.97
在建工程	254,740.00	151,169.00	-
无形资产	3,886,051.79	3,973,890.59	5,800,952.84

长期待摊费用	713,723.39	274,753.54	203,869.10
递延所得税资产	309,945.28	224,808.36	91,641.51
非流动资产合计	84,004,906.90	79,747,426.20	79,373,367.10
资产总计	218,794,434.02	195,742,837.61	177,602,856.21

资产负债表（续）

负债和股东权益	2009-12-31	2008-12-31	2007-12-31
流动负债：			
短期借款	65,000,000.00	50,000,000.00	80,000,000.00
应付账款	11,673,235.20	12,370,817.61	11,579,296.79
预收款项	2,374,582.59	2,412,406.48	2,844,110.23
应付职工薪酬	-	148,977.99	252,844.39
应交税费	994,542.55	213,317.21	790,529.33
应付股利	-	-	7,169.45
其他应付款	1,297,166.74	1,444,068.77	797,168.67
一年内到期的流动负债	35,000,000.00	-	-
流动负债合计	116,339,527.08	66,589,588.06	96,271,118.86
非流动负债：			
长期借款	-	35,000,000.00	-
长期应付款	-	14,868,145.00	16,868,145.00
其他非流动负债	1,620,000.00	-	-
非流动负债合计	1,620,000.00	49,868,145.00	16,868,145.00
负债合计	117,959,527.08	116,457,733.06	113,139,263.86
股东权益：			
股本	45,000,000.00	45,000,000.00	42,288,237.34
资本公积	19,463,592.35	19,463,592.35	5,603,709.60
盈余公积	3,637,131.46	1,482,151.22	4,248,239.77
未分配利润	32,734,183.13	13,339,360.98	12,323,405.64
归属于母公司股东权益	100,834,906.94	79,285,104.55	64,463,592.35
少数股东权益	-	-	-
股东权益总计	100,834,906.94	79,285,104.55	64,463,592.35
负债和股东权益总计	218,794,434.02	195,742,837.61	177,602,856.21

利润表

项 目	2009年度	2008年度	2007年度
一、营业收入	168,114,814.10	144,334,779.75	116,950,833.39
减：营业成本	117,941,626.37	105,561,890.16	84,751,417.14
营业税金及附加	-	-	-
销售费用	9,817,695.80	7,591,522.03	6,522,373.92
管理费用	9,389,852.49	7,786,143.64	6,776,413.39
财务费用	6,345,415.94	8,225,824.55	5,833,439.77
资产减值损失	567,579.47	887,778.94	266,753.97
加：公允价值变动净收益	-	-	-

投资收益	-	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
二、营业利润	24,052,644.03	14,281,620.43	12,800,435.20
加：营业外收入	1,220,988.99	2,103,950.00	1,535,179.33
减：营业外支出	404,426.93	90,512.93	112,482.13
其中：非流动资产处置损失		-	-
三、利润总额	24,869,206.09	16,295,057.50	14,223,132.40
减：所得税费用	3,319,403.70	1,473,545.30	1,508,803.93
四、净利润	21,549,802.39	14,821,512.20	12,714,328.47
五、每股收益：			
基本每股收益(元/股)	0.4789	0.3294	0.3257
稀释每股收益(元/股)	0.4789	0.3294	0.3257

现金流量表

项 目	2009年度	2008 年度	2007 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	153,524,155.00	128,507,749.65	109,918,464.28
收到的税费返还	2,801,107.12	3,210,093.95	2,496,265.12
收到其他与经营活动有关的现金	8,788,568.24	5,036,808.69	4,957,297.08
经营活动现金流入小计	165,113,830.36	136,754,652.29	117,372,026.48
购买商品、接受劳务支付的现金	94,037,560.02	95,378,956.05	77,606,400.10
支付给职工以及为职工支付的现金	29,175,435.83	25,174,118.30	19,090,919.76
支付的各项税费	3,619,873.58	3,226,385.73	2,359,923.87
支付其他与经营活动有关的现金	14,552,453.67	8,995,842.38	18,563,261.01
经营活动现金流出小计	141,385,323.10	132,775,302.46	117,620,504.74
经营活动产生的现金流量净额	23,728,507.26	3,979,349.83	-248,478.26
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	48,300.00	96,063.35	59,225.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-	-
收到其他与投资活动有关的现金		-	-
投资活动现金流入小计	48,300.00	96,063.35	59,225.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	21,901,683.28	11,872,431.90	19,615,458.10
投资支付的现金	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-

投资活动现金流出小计	21,901,683.28	11,872,431.90	19,615,458.10
投资活动产生的现金流量净额	-21,853,383.28	-11,776,368.55	-19,556,233.10
三、筹资活动产生的现金流量:	-	-	-
吸收投资收到的现金	-	-	9,000,000.00
取得借款收到的现金	80,000,000.00	85,000,000.00	90,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	80,000,000.00	85,000,000.00	99,000,000.00
偿还债务支付的现金	65,000,000.00	80,000,000.00	66,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	5,988,870.03	6,389,859.16	4,737,953.30
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流出小计	70,988,870.03	86,389,859.16	70,737,953.30
筹资活动产生的现金流量净额	9,011,129.97	-1,389,859.16	28,262,046.70
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-14,153.11	-369,853.97	-464,154.14
五、现金及现金等价物净增加额	10,872,100.84	-9,556,731.85	7,993,181.20
加: 期初现金及现金等价物余额	8,826,252.81	18,382,984.66	10,389,803.46
六、期末现金及现金等价物余额	19,698,353.65	8,826,252.81	18,382,984.66

二、会计报表的编制基础、合并会计报表范围及变化情况

(一) 会计报表编制基础

公司的财务报表以持续经营为基础进行编制, 根据实际发生的交易和事项, 公司 2007 年前实际按照财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》和相应的企业会计准则的规定进行确认和计量。财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布了《企业会计准则—基本准则》以及《企业会计准则第 1 号—存货》等 38 项具体会计准则, 2006 年 10 月 30 日颁布了《企业会计准则—应用指南》, 形成了新的企业会计准则体系。公司从 2007 年 1 月 1 日起全面执行新的企业会计准则体系, 在编制财务报表时, 首先以 2007 年 1 月 1 日作为执行企业会计准则体系的首次执行日, 确认 2007 年 1 月 1 日资产负债表的期初数, 并以此为基础, 分析《企业会计准则第 38 号—首次执行企业会计准则》第 5 至 19 条对上述期间利润表和资产负债表的影响, 按照追溯调整的原则, 将调整后的利润表和资产负债表作为上年财务报表, 同时对相关财务报表项目按照新准则进行了重新分类。

(二) 合并报表范围及其变化情况

1、合并范围的确定依据

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础加以确定。控制，是指一个企业能够决定另一个企业的财务和经营政策，并能据以从另一个企业的经营活动中获取利益的权利。

公司的合并财务报表以母公司和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由母公司按照《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》编制。

2、报告期合并范围及其变化

报告期内纳入公司合并报表范围的子公司如下：

企业名称	注册资本	持股比例	表决权比例	合并报表范围
江苏康耐特	1,000.00万元	100.00%	100.00%	2007年度、2008年度、2009年度均按100%合并

江苏康耐特成立于 2006 年 12 月 25 日，注册资本 4,000 万元，康耐特有限认缴出资 3,600 万元，占注册资本的 90%。2007 年 11 月 6 日康耐特有限与云成光学签订《股权转让协议》，双方同意康耐特有限以人民币 400 万元受让云成光学持有的江苏康耐特 10% 的股权。工商变更登记完成后，公司持有江苏康耐特 100% 股权，江苏康耐特成为公司全资子公司，2007 年及其以后年度均按 100% 编制合并财务报表。

三、发行人采用的主要会计政策和会计估计

（一）收入确认和计量的具体方法

1、商品销售收入

在同时符合下列条件时确认商品销售收入：

- （1）已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；
- （2）企业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控制；
- （3）与交易相关的经济利益很可能流入企业；
- （4）收入的金额能够可靠地计量；

(5) 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

国内市场销售模式、结算方式及收入确认方式：本公司镜片产品的国内市场销售模式主要采用直销方式，少部分采用代销方式。对于国内客户，主要以现金、支票等结算方式为主，其中：零星客户或小客户以现金结算；普通客户销售货款每月结算；大、中客户一般有3个月的赊销期。国内代销客户主要是一些知名眼镜连锁店，公司根据代销清单每月结算货款。

对于直销方式，公司产品已发货，经购货方对产品质量标准、规格型号确认并开具发票后公司确认销售收入；对于代销方式，公司收到客户代销清单经核对无误并开具发票后确认销售收入。

境外市场销售模式、结算方式及收入确认方式：本公司镜片产品的国际市场销售模式系采用自营的方式开展出口业务。对于国外客户，主要以电汇、信用证方式结算。

公司产品已发货，在货物实际报关出口并开具发票后，公司确认销售收入。

2、提供劳务

提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的（同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量），采用完工百分比法确认提供劳务的收入，并按已经发生的成本占估计总成本的比例确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

3、让渡资产使用权

让渡资产使用权在同时满足相关经济利益很可能流入、收入金额能够可靠计量时，确认让渡资产使用权的收入。利息收入按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定；使用费收入按有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

(二) 应收款项坏账准备的确认标准及计提方法

本公司应收款项（包含应收账款、长期应收款和其他应收款）按合同或协议价款作为初始入账金额。凡因债务人破产，依照法律清偿程序清偿后仍无法收回；或因债务人死亡，既无遗产可供清偿，又无义务承担人，确实无法收回；或因债务人逾期未能履行偿债义务，经法定程序审核批准，该等应收款项列为坏账损失。

本公司坏账损失核算采用备抵法。在资产负债表日，对于单项金额重大的应收款项，单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，确认资产减值损失；对于单项金额非重大的应收款项则按信用风险和账龄特征予以组合，集中进行减值测试。

1、单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法：

单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准	人民币 100 万元
单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，确认资产减值损失

2、单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项坏账准备的确定依据、计提方法：

信用风险特征组合的确定依据	按信用风险和账龄特征予以组合
根据信用风险特征组合确定的计提方法	账龄分析法
应收账款余额百分比法计提的比例	同 3
其他应收款余额百分比法计提的比例	同 3

3、账龄分析法：

本公司制定的信用政策在充分考虑了不同市场、不同客户的风险情况下，将单项金额非重大的应收账款和长期应收款，以应收账款和长期应收款的信用期和账龄作为风险特征的标志进行组合，并按组合在资产负债表日余额的一定比例计提坏账准备，具体如下：

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1 年以内（含 1 年）	3%	3%
1-2 年	6%	6%
2-3 年	12%	12%

3-5 年	24%	24%
5 年以上	100%	100%
计提坏账准备的说明	公司对于纳入合并报表范围的子公司的其他应收款项、收回风险较小且周转较快职工备用金借款，在没有明显证据表明发生坏账的情况下不计提坏账准备	

本公司以应收债权向银行等金融机构转让、质押或贴现等方式融资时，根据相关合同的约定，当债务人到期未偿还该项债务时，若本公司负有向金融机构还款的责任，则该应收债权作为质押贷款处理；若本公司没有向金融机构还款的责任，则该应收债权作为转让处理，并确认债权的转让损益。

本公司收回应收款项时，将取得的价款和应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

（三）存货核算方法

公司存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物资等。

公司存货采用永续盘存制。存货按照成本进行初始计量，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。发出存货采用加权平均法确定其实际成本。

低值易耗品分在库模具、在用模具和劳防用品等明细进行核算。在库模具于领用时转入在用模具。在用模具每月按余值的 4% 摊销，每月报废的模具按其摊销后的余值一次性摊销。劳防用品等其他低值易耗品于领用时五五摊销。

公司期末存货按成本与可变现净值孰低计价。可变现净值是指在正常生产经营过程中，以存货的估计售价减去至完工估计将要发生的成本和估计的销售费用以及相关税金后的净额。当公司的存货遭受毁损、全部或部分陈旧过时，使其可变现净值低于成本时，按成本与可变现净值的差额，单项计提存货跌价准备，预计的存货跌价损失计入当期损益。

（四）长期股权投资核算方法

1、长期股权投资的分类、确认和计量

本公司的长期股权投资包括对子公司的投资、对合营企业、联营企业的投资和

其他长期股权投资。

（1）对子公司的投资

本公司对子公司的投资按照初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。

后续计量采用成本法核算，编制合并财务报表时按照权益法进行调整。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。采用成本法核算的长期股权投资，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，投资企业应当按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益。

（2）对合营企业、联营企业的投资

本公司对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。共同控制，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经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。投资企业与其他方对被投资单位实施共同控制的，被投资单位为其合营企业；重大影响，是指对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，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。投资企业能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为其联营企业。

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，其差额应当计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。本公司按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。

（3）其他长期股权投资

本公司对被投资单位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，按照初始投资成本计价，后续计量采用成本法核算。

2、长期股权投资的减值

资产负债表日，公司对子公司、合营企业、联营企业的投资，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

公司对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场没有报价、公允价值不能可靠计量的投资发生减值时，按其账面价值，与按照类似投资当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益，减值损失一经计提不再转回。

（五）投资性房地产核算方法

投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物。

投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量。本公司对投资性房地产，采用与固定资产和无形资产相同的方法计提折旧或进行摊销。

资产负债表日有迹象表明投资性房地产发生减值的，按资产减值所述方法计提投资性房地产减值准备。

（六）固定资产核算方法

1、固定资产的确定

固定资产是指为生产商品、提供劳务，出租和管理经营而持有的使用寿命超过一年的有形资产。

2、固定资产的分类

本公司的固定资产分为房屋建筑物、生产用具、机器设备、运输设备及其他。

3、固定资产的计量

本公司固定资产按实际成本进行初始计量。

4、固定资产分类及折旧

本公司对固定资产折旧时，采用平均年限法。固定资产分类及相关预计经济使用年限、预计残值率、年折旧率如下：

固定资产类别	预计经济使用年限(年)	预计残值率	年折旧率
房屋建筑物	10-25	5%	3.8-9.5%
机械设备	5-10	5%	9.5-19%
生产用具	5-10	5%	9.5-19%
运输设备	5	5%	19%
其他	5	5%	19%

(七) 长期资产减值核算方法

期末，本公司对长期股权投资、固定资产、在建工程、无形资产、商誉的账面价值进行检查，有迹象表明上述资产发生减值的，先估计其可收回金额。可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。资产可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为损失，记入当期损益。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

当有迹象表明一项资产发生减值的，一般以单项资产为基础估计其可收回金额。难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。在认定资产组时，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。同时，考虑公司管理生产经营活动的方式和对资产的持续使用或者处置的决策方式等。但认定的资产组不得大于公司所确定的报告分部。

(八) 所得税费用的会计处理方法

1、递延所得税资产的确认

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，但是对部分特殊交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认。

2、递延所得税负债的确认

除下列情况产生的递延所得税负债以外，本公司确认所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债：

(1) 商誉的初始确认；

(2) 同时满足具有下列特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：

该项交易不是企业合并；交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)。

(3) 本公司对与子公司、联营公司及合营企业投资产生相关的应纳税暂时性差异，同时满足下列条件的：

投资企业能够控制暂时性差异的转回的时间；该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

3、所得税费用的计量

本公司将当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：企业合并直接在所有者权益中确认的交易或事项。

(九) 政府补助

政府补助在合理确保可收取且能满足政府补助所附条件的情况下，按其公允价值予以确认。对与收益相关的政府补助如用于补偿以后期间相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用或损失的期间计入当期损益。对于与资产项目相关的补助，在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。

(十) 会计政策、会计估计变更情况及其影响

公司董事会于2007年通过了执行新企业会计准则的议案，决定自2007年1月1日起，执行新的企业会计准则体系。

1、会计政策变更

公司从2007年1月1日起全面执行新的企业会计准则体系，在编制财务报表时，首先以2007年1月1日作为执行企业会计准则体系的首次执行日，确认2007年1月1日资产负债表的期初数，并以此为基础，分析《企业会计准则第38号—首次执行企业会计准则》第5至19条对上述期间利润表和资产负债表的影响，按照追溯调整的原则，将调整后的利润表和资产负债表作为上年财务报表，同时对相关财务报表项目按照新准则进行了重新分类。具体调整事项如下：

公司按照原会计准则的规定和公司的会计政策，已计提了应收款项坏账准备。根据新会计准则应将资产账面价值小于资产计税基础的差额计算确认了递延所得税资产83,324.83元，相应增加2006年1月1日留存收益83,324.83元。对合并财务报表亦有影响相同，其对留存收益的影响系归属于母公司的所有者权益。

2、会计估计变更

报告期无重大会计估计变更。

四、税项

（一）所得税

1、母公司所得税

依据《中华人民共和国外商投资企业和外国企业所得税法实施细则》第七十五条、国务院《关于鼓励外商投资的规定》（1988年7月3日中华人民共和国国务院令 第7号）第八条以及《上海市鼓励外商投资浦东新区的若干规定》（1990年9月10日上海市人民政府第35号令）第五条的相关规定，外商投资举办的产品出口企业，在依照税法规定免征、减征企业所得税期满后，凡当年企业出口产品产值达到当年企业产品产值70%以上的，可以按照税法规定的税率减半征收企业所得税，但经济特区和经济技术开发区以及其他已经按15%的税率缴纳企业所得税的产品出口企业，符合上述条件的，按10%的税率征收企业所得税。根据上海市浦东新区国家税务局、地方税务局于2008年8月12日出具的编号为“浦税十三所备（2008）第59号”的《所得税减免项目备案登记通知书》，康耐特有限为产品出口企业，2007年度产品出口销售收入均占当年度全部产品销售收入的70%以上。因此，康耐特有限2007年度减按10%税率征收企业所得税，不存在税收优惠被追缴的风险。

2008年12月25日，公司被认定为上海市高新技术企业。2009年3月12日，上海市浦东新区国家税务局出具《高新技术企业所得税减免通知书》（沪浦税十三所减签[2009]第006号），核准康耐特自2008年1月1日至2010年12月31日减按15%税率征收企业所得税。

2、子公司所得税

江苏康耐特设立于江苏省启东开发区滨海工业园，2007 年度适用 33% 的所得税率，自 2008 年起调整为 25%。

（二）增值税

报告期内公司产品销售和原材料采购执行 17% 的增值税率。产品出口实行“免、抵、退”政策，2007 至 2008 年出口退税率为 13%。2008 年 12 月 29 日根据财政部、国家税务总局联合发布的《关于提高部分机电产品出口退税率的通知》（财税[2008]177 号），公司产品出口退税率自 2009 年 1 月 1 日起上调至 14%。2009 年 6 月 3 日财政部、国家税务总局联合发布《关于进一步提高部分商品出口退税率的通知》（财税[2009]88 号），公司产品出口退税率自 2009 年 6 月 1 日起上调至 15%。

（三）城市维护建设税及教育费附加

根据《关于外商投资企业和外国企业暂不征收城市维护建设税和教育费附加的通知》（国税发[1994]38 号）的规定，公司属外商投资企业，无需缴纳城市维护建设税及教育费附加。

（四）其他税项

按国家和地方有关规定计算缴纳。

五、最近一年及一期收购兼并情况

公司最近一年及一期未收购其他企业资产或股权，不存在被收购企业资产总额或营业收入或净利润超过收购前发行人的相应项目 20%（含 20%）的收购兼并情况。

六、非经常性损益明细表

根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号》（中国证券监督管理委员会公告[2008]43 号），公司编制了非经常性损益明细表，并经发行人申报会计师出具《关于对上海康耐特光学股份有限公司非经常性损益明细表的专项审核报告》（大

信专核字[2010]5-0002 号) 审核。报告期公司非经常性损益具体内容、金额及对当期经营成果的影响明细如下:

项 目	2009年度	2008年度	2007年度
1、非流动资产处置损益	-142,928.92	-11,028.03	-101,507.13
2、计入当期损益的政府补助	873,737.00	2,100,000.00	213,965.00
3、除上述各项之外的其他营业外收支净额	85,753.98	-75,534.90	1,310,239.33
非经营性损益项目合计	816,562.06	2,013,437.07	1,422,697.20
减: 所得税影响数	122,484.31	302,015.56	142,269.72
扣除所得税影响后的非经常性损益	694,077.75	1,711,421.51	1,280,427.48
归属于母公司所有者的净利润	21,396,190.89	14,653,994.33	12,714,328.47
扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润	20,702,113.14	12,942,572.82	11,433,900.99
扣除所得税影响后的非经常性损益占归属于母公司所有者的净利润比例	3.24%	11.68%	10.07%

七、主要财务指标

(一) 主要财务指标

主要财务指标	2009-12-31	2008-12-31	2007-12-31
流动比率	1.14	1.75	1.06
速动比率	0.64	0.75	0.45
资产负债率(母公司)	53.91%	59.50%	63.70%
无形资产(土地使用权除外)占净资产的比例	-	-	-
归属于发行人股东的每股净资产(元)	2.23	1.76	1.52
主要财务指标	2009年度	2008年度	2007年度
应收账款周转率(次/年)	3.87	5.31	7.99
存货周转率(次/年)	1.88	1.67	1.50
息税折旧摊销前利润(元)	33,918,702.12	28,774,558.67	23,881,291.84
利息保障倍数	5.66	4.50	5.14

归属于发行人股东的净利润（元）	21,396,190.89	14,653,994.33	12,714,328.47
扣除非经常性损益后归属于发行人股东的净利润（元）	20,702,113.14	12,942,572.82	11,433,900.99
每股经营活动的现金流量（元）	0.60	0.09	0.11
每股净现金流量(元)	0.26	-0.28	0.26

注：计算公式如下：

流动比率=流动资产÷流动负债；

速动比率=(流动资产-存货)÷流动负债；

资产负债率=(负债总额÷资产总额)×100%；

应收账款周转率=营业收入÷平均应收账款；

存货周转率=营业成本÷平均存货；

息税折旧摊销前利润=利润总额+利息支出额+折旧+摊销；

利息保障倍数=(利润总额+利息费用+折旧+摊销)/利息费用；

每股经营活动的现金流量=经营活动的现金流量净额÷年（期）末普通股份总数；

每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额÷年（期）末普通股份总数；

（二）净资产收益率和每股收益

根据中国证监会《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（2010年修订）》要求，报告期公司净资产收益率和每股收益情况如下：

报告期	项 目	净资产收益率(%)	每股收益（元/股）	
		加权平均	基本每股收益	稀释每股收益
2009年度	归属于普通股股东的净利润	23.82	0.4755	0.4755
	扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润	23.05	0.4600	0.4600
2008年度	归属于普通股股东的净利润	20.41	0.3256	0.3256
	扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润	18.03	0.2876	0.2876
2007年度	归属于普通股股东的净利润	25.50	0.3257	0.3257
	扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润	22.93	0.2929	0.2929

注：截至2009年12月31日，本公司无稀释性潜在普通股。上表中相关指标的计算公式如下：

（1）加权平均净资产收益率（ROE）的计算公式如下：

$$ROE = P / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0)$$

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。

(2) 基本每股收益 (EPS) 的计算公式如下：

$$EPS = P / (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k)$$

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为报告期月份数；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。

八、资产评估情况

2008年1月，康耐特有限整体变更为股份公司时委托上海银信汇业资产评估有限公司对康耐特有限的整体资产和相关负债价值以2007年12月31日为基准日采用成本法进行了评估，并于2008年1月20日出具了《上海康耐特光学有限公司企业价值评估报告书》（沪银信汇业评报字[2008]第1020号），评估结果如下：

类别	账面价值	调整后账面价值	评估值	增减值	增值率
资产	177,602,856.21	177,602,856.21	206,870,877.89	29,268,021.68	16.48%
负债	113,139,263.86	113,139,263.86	113,139,263.86	-	-
净资产	64,463,592.35	64,463,592.35	93,731,614.09	29,268,021.68	45.40%

康耐特有限本次整体变更设立股份公司未根据上述资产评估结果进行调账。

九、资本变化情况

公司自成立以来，历次资本变化及验资情况如下：

序号	项目	注册资本 (万美元)	验资情况	计量属性
1	1996年12月 康耐特有限成立	85.00	上海浦东审计师事务所出具《验资报告》 (浦审事财[96]383号)	货币资金和 专有技术
2	2001年10月 第一次增资	116.00	上海信光会计师事务所有限公司出具《验资报告》 (沪信光会验[2001]第179号)	货币资金
3	2002年8月 第二次增资	182.00	上海中惠会计师事务所有限公司出具《验资报告》 (沪惠报验字[2002]1645号)	货币资金
4	2003年12月 第三次增资	226.00	上海新沪会计师事务所有限公司出具《验资报告》 (沪新会验[2003]468号)	货币资金

5	2005年6月第四次增资	255.00	上海新沪会计师事务所有限公司出具《验资报告》(沪新会验[2005]157号)	货币资金
6	2006年12月第五次增资	373.70	上海沪港金茂会计师事务所有限公司出具《验资报告》(沪金审验[2007]第002号)	货币资金
7	2007年11月第六次增资	484.48	上海沪港金茂会计师事务所有限公司出具《验资报告》(沪金审验[2007]第1098号)	货币资金
8	2007年12月第七次增资	532.40	大信会计师事务所有限公司出具《验资报告》(大信沪验字[2007]037号)	货币资金
序号	项目	股本(万股)	验资情况	计量属性
9	2008年3月股份制改制	4,500.00	大信会计师事务所有限公司出具《验资报告》(大信沪验字[2008]第004号)	净资产折股

公司成立、历次增资及股份制改制，公司股东及发起人均已缴足各自应认缴的注册资本和股本出资额，具体情况参见上述验资报告。

十、财务状况分析

(一) 资产分析

1、资产的总体构成

报告期内，公司资产构成如下：

项目	指标	2009-12-31	2008-12-31	2007-12-31
流动资产	金额(万元)	13,232.71	11,656.73	10,211.13
	资产占比	60.56%	59.60%	57.47%
	同比增长	13.52%	14.16%	18.21%
非流动资产	金额(万元)	8,616.62	7,900.80	7,557.10
	资产占比	39.44%	40.40%	42.53%
	同比增长	9.06%	4.55%	71.07%
资产总额	金额(万元)	21,849.33	19,557.53	17,768.23
	同比增长	11.72%	10.07%	36.09%

报告期内，随着生产经营规模的不断扩大，公司资产总额不断增长。2007年末公司资产规模同比增长36.09%，主要是由于公司吸收投资和增加银行借款所致，其中非流动资产同比大幅增长71.07%，主要系公司为扩大产能而增加固定资产投资所致；流动资产同比增长18.21%，除吸收投资和银行借款导致货币资金增加外，还与公司销售规模扩大带动应收账款和存货的增加有关。由于公司前期投资扩大的产能

逐步释放，客观上降低了公司的长期资产投资需求，2008年末公司非流动资产同比仅增长 4.55%，流动资产增速较上期末也有所降低，导致期末公司资产总额增速放缓。2009年，公司资产总额同比增长 11.72%，其中流动资产同比增长 13.52%，主要来自于营业收入增加带来的经营活动现金净流量增加；非流动资产同比增长 9.06%，主要来自于新增机器设备和在建工程。

2、流动资产分析

公司流动资产包括货币资金、应收账款、预付款项、其他应收款和存货，报告期内各项流动资产情况如下：

项 目	指 标	2009-12-31	2008-12-31	2007-12-31
货币资金	金额（万元）	2,036.82	885.01	2,136.98
	流动资产占比	15.39%	7.59%	20.93%
	同比增长	130.15%	-58.59%	105.68%
应收账款	金额（万元）	4,958.31	3,443.32	1,822.14
	流动资产占比	37.47%	29.54%	17.84%
	同比增长	44.00%	88.97%	79.21%
预付款项	金额（万元）	282.70	528.90	175.76
	流动资产占比	2.14%	4.54%	1.72%
	同比增长	-46.55%	200.92%	139.22%
其他 应收款	金额（万元）	129.38	118.74	170.24
	流动资产占比	0.98%	1.02%	1.67%
	同比增长	8.96%	-30.25%	-84.51%
存 货	金额（万元）	5,825.49	6,680.77	5,906.02
	流动资产占比	44.02%	57.31%	57.84%
	同比增长	-12.80%	13.12%	9.17%
流动资产 合计	金额（万元）	13,232.71	11,656.73	10,211.13
	同比增长	13.52%	14.16%	18.21%

（1）货币资金

公司货币资金主要为银行存款。报告期内，公司充分注重货币资金的管理与控制，货币资金总量规模控制在合理水平，基本满足日常经营需要。2007年末货币资金余额同比增加 105.68%，主要系公司吸收投资和银行借款增加所致。2008年末货币资金余额同比下降 58.59%，主要系公司购建固定资产和支付借款利息所致。截至

2009年12月31日，公司货币资金余额为2,036.82万元，较上期末增加130.15%，主要是由于营业收入增加，经营活动现金净流量增加所致。

(2) 应收账款

报告期内，公司应收账款变动情况如下：

项 目	2009-12-31	2008-12-31	2007-12-31
应收账款	51,286,216.54	35,547,594.45	18,784,898.92
坏账准备	1,703,106.91	1,114,414.34	563,546.97
应收账款净值	49,583,109.63	34,433,180.11	18,221,351.95
较上期末增长率	44.00%	88.97%	79.21%

报告期内，随着公司产能的扩大和产品质量的稳步提高，产品销售收入稳步增长。销售规模的不断扩大带动了公司应收账款余额的相应增加。截至2007年末、2008年末和2009年末，公司应收账款净额分别为1,822.14万元、3,443.32万元和4,958.31万元，同比增长79.21%、88.97%和44.00%。

公司产品主要销售给美洲、欧洲、亚洲及其他地区知名镜片供应商和代理商。为了扩大销售规模、巩固并开发客户，公司针对不同区域、不同客户制定了不同的信用政策，通常给予客户0-3个月信用期，而公司古巴客户开具的信用证与墨西哥客户的信用期均为1年。随着古巴、墨西哥客户采购规模不断增加，导致公司应收账款余额不断增加。

①公司前五大应收账款客户情况

报告期内公司前五大应收账款客户余额明细如下：

序号	截至2009年12月31日 前五大应收账款客户名称	金 额	比 例
1	Corporacion Cimex, S.A.	23,666,218.02	46.15%
2	Medicuba S.A.	6,621,269.01	12.91%
3	SI ESTO Mexico S.A. DE C.V.	4,377,627.44	8.54%
4	Vision-ease Lens	4,291,247.64	8.37%
5	Industrias De.Optica Parts	1,035,115.79	2.01%
6	合 计	39,991,477.90	77.98%
序号	前五大应收账款客户账龄	金 额	比 例
1	1年以内	34,795,798.31	67.85%
2	1-2年	5,195,679.59	10.13%

序号	截至2008年12月31日 前五大应收账款客户名称	金 额	比 例
1	SI ESTO Mexico S.A. DE C.V.*	14,458,951.29	40.67%
2	Corporacion Cimex, S.A.	6,904,265.97	19.42%
3	Vision-ease Lens	6,488,547.25	18.25%
4	GKB Optical	793,582.36	2.23%
5	GKB Hi-Tech	616,310.06	1.73%
6	合 计	29,261,656.93	82.32%
序号	前五大应收账款客户账龄	金 额	比 例
1	1年以内	27,673,970.05	77.85%
2	1-2年	1,587,686.88	4.47%

序号	截至2007年12月31日 前五大应收账款客户名称	金 额	比 例
1	SWR DE Mexico S.A. DE C.V.	4,953,252.25	26.37%
2	Vision-ease Lens	3,346,156.91	17.81%
3	Corporacion Cimex, S.A.	2,955,032.10	15.73%
4	Medicuba S.A.	1,483,630.44	7.90%
5	GKB Opitcal	969,667.39	5.16%
6	合 计	13,707,739.09	72.97%
序号	前五大应收账款客户账龄	金 额	比 例
1	1年以内	27,673,970.05	72.97%

注：公司客户 SWR DE Mexico S.A. DE C.V.于 2008 年更名为 SI ESTO Mexico S.A. DE C.V。

报告期内公司主要应收账款客户简况如下：

序号	应收账款客户名称	国 家	公司简况
1	Corporacion Cimex, S.A.	古巴	古巴最大的国有企业之一，是直属古巴医疗卫生部负责采购医疗器械的公司
2	SI ESTO Mexico S.A. DE C.V.	墨西哥	墨西哥知名镜片批发商
3	Vision-ease Lens	美国	美国排名前列的镜片生产商和零售商
4	Medicuba S.A.	古巴	古巴医保公司
5	International Lens Co., Ltd.	英国	英国知名镜片零售商
6	GKB Optical Ltd.	印度	印度最大的渐进多焦点、单光和双光镜片的供应商，产品出口30余个国家和地区
7	GKB Hi-Tech	印度	总部设在印度GOA的知名光学镜片厂商

公司应收账款对象主要为墨西哥SI ESTO Mexico S.A. DE C.V.（以下简称SI

ESTO)、古巴Corporacion Cimex, S.A. (以下简称Corporacion)、美国Vision-ease Lens等。截至2007年末、2008年末和2009年末, 公司前五大应收账款客户余额占比分别为72.97%、82.32%和77.98%, 应收账款集中度较高。

②应收账款变动原因分析

报告期内, 公司向墨西哥客户SI ESTO和古巴客户Corporacion销售与期末应收账款明细如下:

项 目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
墨西哥 SI ESTO			
销售收入发生额	1,414,255.36	12,851,588.14	7,143,422.68
应收账款余额	4,377,627.44	14,458,951.29	4,953,252.25
古巴 Corporacion			
销售收入发生额	21,342,283.96	8,040,028.80	3,158,962.73
应收账款余额	23,666,218.02	6,904,265.97	2,955,032.10

2007 年, 公司向墨西哥客户 SI ESTO 销售 714.34 万元。同期公司向古巴客户 Corporacion 销售 315.90 万元。由于墨西哥客户的商业信用期和古巴客户开具的信用证期限均为 1 年, 导致两家客户期末应收账款增加至 790.83 万元, 占期末公司全部应收账款余额的 42.10%。

2008 年, 公司向墨西哥客户 SI ESTO 销售由上年度的 714.34 万元增至 1,285.16 万元, 向古巴客户 Corporacion 销售由上年度的 315.90 万元增至 804.00 万元, 导致两家客户期末应收账款由 790.83 万元增加至 2,136.32 万元, 占期末公司全部应收账款余额的 60.09%。

2009 年, 古巴客户 Corporacion 向公司采购镜片 2,134.23 万元, 尚未结算的信用期内货款增至 2,366.62 万元, 导致 2009 年末应收账款余额较上年末大幅增加。2009 年公司向墨西哥客户 SI ESTO 销售 141.43 万元, 而同期累计还款 1,152.85 万元, 因此期末应收账款余额较上年末大幅减少。

综上, 2007 年至 2008 年公司应收账款余额大幅增加, 增幅高于同期营业收入增幅, 主要是由于公司向墨西哥客户 SI ESTO 和古巴客户 Corporacion 销售明显增加, 而上述客户应收账款结算周期为 1 年所致。2009 年虽然公司向古巴客户 Corporacion 销售大幅增加, 但同期公司对墨西哥客户 SI ESTO 销售减少, 且 SI ESTO

还款金额显著增加，因此公司期末应收账款增幅有所减缓。

③应收账款账龄分析

报告期内公司应收账款（未扣除坏账准备）账龄如下：

账龄	指标	2009-12-31	2008-12-31	2007-12-31
1年以内	金额（万元）	4,580.22	3,394.80	1,878.49
	应收账款占比	89.31%	95.50%	100.00%
	坏账准备（万元）	137.41	101.84	56.35
1-2年	金额（万元）	548.40	159.96	-
	应收账款占比	10.69%	4.50%	-
	坏账准备（万元）	32.90	9.60	-
合计	金额（万元）	5,128.62	3,554.76	1,878.49
	应收账款占比	100.00%	100.00%	100.00%
	坏账准备（万元）	170.31	111.44	56.35

2007年至2008年公司账龄1年以内的应收账款余额占比均保持在95%以上，账龄结构较为合理。截至2009年末，公司应收账款余额为5,128.62万元，账龄1-2年的应收账款为548.40万元，占全部应收账款余额的比例为10.69%，占比呈上升趋势。

④各期应收账款收回情况

报告期内，公司应收账款收回情况如下：

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
2007年	10,485,945.58	120,998,142.29	112,699,188.95	18,784,898.92
2008年	18,784,898.92	147,072,555.27	130,309,859.74	35,547,594.45
2009年	35,547,594.45	129,269,667.93	113,531,045.84	51,286,216.54

2007年公司客户回款情况正常，未出现逾期贷款。受金融危机影响，2008年墨西哥客户SIESTO支付困难，期末逾期金额158.87万元，占全部应收账款余额的比例为4.47%。除此之外，其余客户回款情况正常。

2009年上半年，受金融危机和甲型H1N1流感的双重影响，SIESTO的货物周转放缓，逾期贷款持续增加。2009年下半年随着全球经济逐步回暖，SIESTO回款速度加快。2009年该客户累计还款1,152.85万元，期末应收账款余额降至437.76万元，其中逾期金额293.04万元。除此之外，其他客户回款情况正常。

⑤2008年末SIESTO应收账款账龄分析及坏账准备计提的充分性

截至2008年12月31日，公司对墨西哥客户SIESTO的应收账款账龄如下：

墨西哥 SIESTO	合 计	帐 龄	
		1 年以内	1-2 年
金 额	14,458,951.29	12,871,264.41	1,587,686.88
比 例	100.00%	89.02%	10.98%
占公司应收账款余额的比例	40.67%	36.21%	4.46%

2008年12月31日，公司应收SIESTO的账款余额为1,445.90万元，其中1年以内的应收账款余额为1,287.13万元，占公司期末应收账款余额的36.21%；1-2年的应收账款余额为158.77万元，占公司期末应收账款余额的4.46%。

2008年12月31日，公司应收SIESTO账款余额超过100万元，公司将其列为单项金额重大的应收款项，搜集相关信息和证据，对其账面价值进行减值测试，判断该笔应收账款的可回收性。

a. SIESTO历史信用良好

SIESTO是公司在美洲地区的主要业务合作伙伴之一，合作长达5年。从公司与其以往的贸易结算情况来看，该客户历史信用良好，2008年以前从未出现货款逾期与坏账情况。

b. SIESTO逾期金额和比例较低，逾期时间较短

截止2008年12月31日，公司对SIESTO的应收账款逾期（账龄超过1年）款项为158.77万元，占期末公司应收账款余额的4.46%，占其期末应收账款余额的10.98%。SIESTO逾期款项的数量和比例都很低，且逾期不超过2个月，时间较短。

c. SIESTO经营情况正常

墨西哥人口和GDP居拉美国家第二位，镜片市场潜力巨大，为进一步开拓墨西哥眼镜市场，公司于2008年3月开始派销售代表常驻墨西哥。SIESTO系公司在墨西哥的主要客户，公司派驻墨西哥的销售代表定期对其进行回访，核对往来账目，催收款项，并及时向公司汇报情况。公司董事长费铮翔也经常前往墨西哥，了解市场和该客户的业务经营情况。

公司了解到，SIESTO主要从事镜片批发业务，属一级批发商，采购镜片后销售给其他中小眼镜批发商。该客户经营的镜片主要包括从中国大陆进口的树脂镜片以及从台湾进口的PC片，主要经营成本为采购成本以及进口关税和报关费用，除此

之外的日常经营费用相对较少。受墨西哥比索兑美元汇率贬值的影响，短期内SI ESTO外汇支付能力有所下降，自2008年11月起开始延期支付部分欠款。由于眼镜属刚性消费品，2008年底墨西哥国内眼镜市场尚未受到金融危机的显著冲击，该客户业务经营仍能正常运转，未出现明显的业绩下滑和严重的财务困难。

d. 树脂镜片本身的价值比较稳定

树脂镜片不同于一般的日常消费品或电子产品，其性能稳定，可较长时间存放，在可预见的时间内不存在产品更新换代情形，价格也相对稳定，因此一定意义上讲树脂镜片具有较好的保值能力。即使SI ESTO短期内销售速度放缓，也不会因此影响到其镜片的存货价值。

综上，公司对截止2008年12月31日墨西哥客户SI ESTO的应收账款账面价值进行减值测试后认为：受墨西哥比索贬值影响，SI ESTO的外汇支付能力有所下降，部分到期款项逾期；尽管墨西哥经济受金融危机影响增长速度有所放缓，但由于眼镜产品具有刚性消费需求以及较好保值能力，2008年底金融危机尚未对墨西哥眼镜市场和该客户的正常经营带来重大不利影响。公司预计该客户逾期款项可以收回，因此对该笔应收账款按账龄计提坏账准备。

发行人申报会计师在对该笔应收账款坏账准备计提的充分性执行审计程序后认为：2008年12月31日发行人对该笔应收账款进行减值测试后判断该客户逾期款项可以收回，发行人对该笔应收账款按账龄计提坏账准备较为合理，在重大方面公允反映了2008年12月31日该笔应收账款的状况。

⑥2009年末SI ESTO应收账款账龄分析及坏账准备计提的充分性

2009年4月中旬，甲型H1N1流感在墨西哥全面爆发。受不断蔓延的金融危机和突如其来的甲型H1N1流感的双重影响，墨西哥经济自2009年第二季度陷入全球金融危机爆发以来的最低谷。墨西哥国内眼镜市场出现短期需求不振现象，SI ESTO的货物周转放缓，逾期贷款持续增加。

截至2009年12月31日，公司对SI ESTO的应收账款账龄如下：

墨西哥 SI ESTO	合 计	帐 龄	
		1 年以内	1-2 年
金 额	4,377,627.44	1,447,195.84	2,930,431.60

比 例	100.00%	33.06%	66.94%
占公司应收账款余额的比例	8.54%	2.82%	5.71%

2009年12月31日，公司应收SI ESTO的账款余额为437.76万元，其中1年以内的应收账款余额为144.72万元，占公司期末应收账款余额的2.82%；1-2年的应收账款余额为293.04万元，占公司期末应收账款余额的5.71%。

2009年12月31日，公司应收SI ESTO账款余额超过100万元，公司将其列为单项金额重大的应收款项。通过搜集相关信息和证据，对其账面价值进行减值测试，判断该笔应收账款的可回收性。

a.SI ESTO经营状况好转，持续回款，应收账款余额大幅下降

进入2009年下半年，随着全球经济逐步回暖，墨西哥经济也随之好转，经济衰退进入尾声。宏观经济的好转刺激了墨西哥国内眼镜市场的复苏，SI ESTO经营状况得到改善，回款金额逐渐增加。2009年SI ESTO累计还款1,152.85万元，应收账款余额降至437.76万元，较上年期末大幅下降了69.72%。

b.墨西哥经济走出衰退，有望于2010年复苏

2009年11月20日，墨西哥国家统计局公布数据表明墨西哥第三季度GDP增长了2.93%，这意味着墨西哥为期近一年的经济衰退结束。³³而根据世界银行的最新预测，2010年墨西哥GDP将实现3.1%的增长，墨西哥经济有望全面复苏。³⁴

c.墨西哥比索汇率保持升值趋势，SI ESTO外汇支付能力得到改善

进入2009年下半年后，墨西哥走出货币危机的阴影，比索保持了稳步升值的趋势。根据墨西哥央行公布的汇率数据，2009年12月31日墨西哥比索兑美元的汇率较金融危机爆发后的汇率最低值升值了18.28%。墨西哥比索升值改善了SI ESTO的外汇支付能力。

综上，公司对截止2009年12月31日墨西哥客户SI ESTO的应收账款账面价值进行减值测试后认为：随着墨西哥国内经济复苏，SI ESTO的经营情况好转，外汇支付能力逐步改善，2009年下半年持续回款，应收账款余额大幅下降。公司预计该客户逾期款项可以收回，因此对该笔应收账款按账龄计提坏账准备。

³³ 资料来源：中国驻墨西哥大使馆经济商务参赞处网站，<http://mx.mofcom.gov.cn/>

³⁴ 资料来源：同上。

⑦2009年SI ESTO欠款的回收以及公司对其销售和应收账款变动情况

截止2009年12月31日，公司应收SI ESTO账款增减变动情况如下：

客户	2008年12月31日	本期增加	本期减少	2009年12月31日
墨西哥 SI ESTO	14,458,951.29	1,447,195.84	11,528,519.69	4,377,627.44

说明：2009年度对其销售收入为1,414,255.36元，与应收账款增加数1,447,195.84元差异-32,940.48元，系为汇兑损益数。

2009年公司累计向SI ESTO销售141.43万元，其中上半年销售20.75万元，下半年销售120.68万元。2009年对SI ESTO销售较上年大幅减少，这主要是因为：一方面，2008年该客户向公司大量采购，有比较充足的库存，可维持一段时间的周转；2009年4月甲型H1N1流感疫情爆发后，SI ESTO存货周转放缓，有库存控制的需求，加之比索贬值抑制进口，因此主动减少了向发行人的采购。另一方面，由于进入2009年后SI ESTO的还款速度减缓，逾期款项持续增加，发行人为控制经营风险，2009年上半年对该客户的发货采取了适当的控制，减少对其供货量。自2009年7月以来，全球经济形势逐渐好转，SI ESTO销售业绩回升，还款速度和金额逐步提升。2009年SI ESTO累计还款1,152.85万元，下半年公司亦逐步改善对其供货，与该客户业务流转呈好转态势。

公司为积极开拓国内外市场客户，与国内外知名镜片生产企业和代理商建立起良好合作关系的同时也高度重视应收账款的管理，公司已制定了稳健的会计估计政策，应收款项计提的减值准备充分、合理。由于全球金融危机和突发公共事件导致公司个别客户支付能力出现下降已引起公司管理层的高度重视。公司将进一步加强对应收款项的回收管理，并对客户还款能力进行持续关注，以降低未来公司因应收款项突发减值而导致的财务风险。

(3) 预付款项

报告期内，公司预付款项主要用于设备和原材料的采购。2007年末公司预付款项同比增长139.22%，主要为预付的运费、电费和原材料采购款；2008年末预付款项同比增长200.92%，主要为公司预付的电费和设备采购款。2009年末预付款项同比下降46.55%，主要因为公司减少预付原材料采购款所致。截至2009年12月31日，预付款项中无持有公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位的欠款。

(4) 其他应收款

公司其他应收款主要为员工备用金、代付款和应收模具款。报告期内，公司加大清款力度，收回部分往来款使得其他应收款余额不断减少。公司其他应收款（未扣除坏账准备）账龄如下：

账龄	指标	2009-12-31	2008-12-31	2007-12-31
1年以内	金额（万元）	80.51	65.37	95.98
	占比	58.01%	52.09%	54.85%
1-2年	金额（万元）	-	60.13	78.99
	占比	-	47.91%	45.15%
2-3年	金额（万元）	58.28	-	-
	占比	41.99%	-	-
合计	金额（万元）	138.79	125.50	174.98
	占比	100.00%	100.00%	100.00%

报告期内，账龄超过1年的其他应收款主要为应收启东建设局、启东滨海工业园区开发有限公司和启东江海电力物资有限公司的欠款。

2009年末其他应收款较上期末增加10.59%，主要由于应收出口退税增加所致；2008年末较上年末减少30.25%，主要系公司加大清款力度，收回往来款所致。公司其他应收款期末余额中无持有公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位的欠款，亦无其他应收关联方款项。报告期内，纳入合并范围的子公司应收款项以及员工借款和备用金不存在坏账情况，故未对其计提坏账准备。

（5）存货

公司存货主要包括原材料、在产品、产成品和周转物资，其中周转物资主要为生产模具。2007年末、2008年末和2009年末公司存货账面净额分别为5,906.02万元、6,680.77万元和5,825.49万元，占流动资产的比重分别为57.84%、57.31%和44.02%，呈现逐渐下降趋势。

报告期内公司存货（未扣除减值准备）构成如下：

名称	指标	2009-12-31	2008-12-31	2007-12-31
原材料	金额（万元）	911.34	1,282.82	1,009.77
	存货占比	15.59%	19.14%	17.10%
在产品	金额（万元）	207.49	229.15	288.50
	存货占比	3.55%	3.42%	4.88%

自制半成品	金额(万元)	12.77	10.35	1.47
	存货占比	0.22%	0.15%	0.02%
产成品	金额(万元)	3,366.07	3,771.98	3,436.05
	存货占比	57.57%	56.27%	58.18%
周转物资	金额(万元)	1,348.69	1,408.58	1,170.23
	存货占比	23.07%	21.01%	19.81%
合计	金额(万元)	5,846.36	6,702.87	5,906.02
	存货占比	100.00%	100.00%	100.00%

2007年末、2008年末公司存货余额同比增长9.17%和13.12%，主要是为保证正常的生产经营和满足客户的及时需要而增加的原材料、产成品及周转物资，而同期公司主营业务收入分别增长22.87%和21.90%，存货的增加与公司销售规模的增长较为匹配；2009年末公司存货余额减少12.80%，主要由于公司订单继续增加，导致原材料和产成品库存出现下降所致。报告期内，公司各类存货占比结构未发生明显波动，存货结构相对稳定。

报告期内公司主要原材料库存如下：

名称	指标	2009-12-31	2008-12-31	2007-12-31
7AT	金额(万元)	148.20	402.78	180.88
	原材料占比	16.26%	31.40%	17.91%
7NG	金额(万元)	78.06	126.85	173.84
	原材料占比	8.57%	9.89%	17.22%
变色染料	金额(万元)	17.61	91.65	104.49
	原材料占比	1.93%	7.14%	10.35%
偏光膜	金额(万元)	68.31	143.34	86.41
	原材料占比	7.50%	11.17%	8.56%
包装物	金额(万元)	83.10	90.60	68.16
	原材料占比	18.81%	7.06%	6.75%
玻璃毛坯	金额(万元)	46.57	51.44	45.46
	原材料占比	10.54%	4.01%	4.50%
合计	金额(万元)	441.85	906.66	659.24
	原材料占比	48.48%	70.67%	65.29%

报告期内公司产成品库存构成如下：

名称	指标	2009-12-31	2008-12-31	2007-12-31
----	----	------------	------------	------------

1.499系列	金额(万元)	1,586.08	2,458.86	2,234.96
	产成品占比	47.12%	65.54%	65.04%
1.56系列	金额(万元)	509.55	362.75	341.22
	产成品占比	15.14%	9.67%	9.93%
1.60系列	金额(万元)	394.53	240.61	216.21
	产成品占比	11.72%	6.41%	6.29%
1.67系列	金额(万元)	51.05	28.13	9.43
	产成品占比	1.52%	0.75%	0.27%
光致变色片系列	金额(万元)	316.77	256.03	406.23
	产成品占比	9.41%	6.82%	11.82%
偏光片系列	金额(万元)	300.10	400.52	206.47
	产成品占比	8.92%	10.68%	6.01%
车房片系列	金额(万元)	207.99	25.07	21.54
	产成品占比	6.17%	0.67%	0.63%
合计	金额(万元)	3,366.07	3,771.98	3,436.05

报告期公司根据订单合理安排采购计划，有序组织生产任务，为保证生产和销售的有效衔接，公司合理备置了部分主要原材料与产成品库存。

3、非流动资产分析

公司非流动资产包括投资性房地产、固定资产、在建工程、无形资产等，报告期内各项非流动资产情况如下：

名称	指标	2009-12-31	2008-12-31	2007-12-31
投资性房地产	金额(万元)	1,992.87	2,071.02	642.35
	非流动资产占比	23.13%	26.21%	8.50%
	同比增长	-3.77%	222.41%	-
固定资产	金额(万元)	4,902.60	4,456.31	5,704.01
	非流动资产占比	56.90%	56.40%	75.48%
	同比增长	10.01%	-21.87%	59.12%
在建工程	金额(万元)	799.15	487.04	154.68
	非流动资产占比	9.27%	6.16%	2.05%
	同比增长	64.08%	214.87%	32.09%
无形资产	金额(万元)	817.87	835.59	1,026.51
	非流动资产占比	9.49%	10.58%	13.58%
	同比增长	-2.12%	-18.60%	50.60%
长期待摊	金额(万元)	71.37	27.48	20.39

费用	非流动资产占比	0.83%	0.35%	0.27%
	同比增长	159.72%	34.77%	-29.71%
递延所得税资产	金额(万元)	32.76	23.36	9.16
	非流动资产占比	0.38%	0.30%	0.12%
	同比增长	40.24%	154.94%	77.50%
非流动资产合计	金额(万元)	8,616.62	7,900.80	7,557.10
	同比增长	9.06%	4.55%	71.07%

(1) 长期股权投资

截至 2009 年 12 月 31 日，公司合并报表长期股权投资余额为零。公司长期股权投资系对子公司江苏康耐特的投资，本公司持股比例 100%。公司对该长期股权投资按成本法核算，在编制合并报表时全额抵消。

(2) 投资性房地产

报告期内公司投资性房地产构成如下：

年 度	项 目	原值金额 (万元)	累计折旧 (万元)	净值金额 (万元)	所占比例
2009-12-31	房屋建筑物	1,929.00	163.36	1,765.64	91.53%
	土地使用权	242.44	15.21	227.23	93.73%
	合 计	2,171.44	178.57	1,992.87	91.78%
2008-12-31	房屋建筑物	1,929.00	90.06	1,838.94	88.79%
	土地使用权	242.44	10.36	232.08	11.21%
	合 计	2,171.44	100.42	2,071.02	100.00%
2007-12-31	房屋建筑物	563.88	7.44	556.44	86.63%
	土地使用权	87.06	1.15	85.91	13.37%
	合 计	650.94	8.59	642.35	100.00%

公司投资性房地产为用于出租的部分厂房及土地使用权。为了提高资产使用效率，公司于 2007 年将少量闲置厂房用于出租。2008 年公司川沙二期厂房建成完工后将其中部分厂房用于出租，导致期末投资性房地产较上年明显增加。2009 年公司未新增投资性房地产。

随着上海地区生产成本的不断上升，为实现公司业务的进一步发展和生产布局的战略性转移，保持公司盈利能力的稳步提升，公司决定逐步将低毛利产品的生产制造转移至上海周边地区，而将高毛利产品的生产和研发继续保留在上海。公司本次募集资金投资项目——车房片及成镜加工建设项目和偏振光及光致变色树脂镜片

建设项目的实施地点即为川沙厂区，在前述生产布局调整完成前出租部分闲置厂房主要是为了提高公司资产使用效率。

(3) 固定资产

报告期内公司固定资产构成如下：

年 度	项 目	原值 (万元)	累计折旧 (万元)	减值准备 (万元)	净值 (万元)	成新率
2009-12-31	房屋建筑物	2,538.40	341.68	-	2,196.72	86.54%
	机器设备	3,809.55	1,611.53	6.89	2,191.13	57.52%
	生产用具	216.89	100.69	4.71	111.49	51.40%
	运输设备	263.73	71.51	-	192.22	72.89%
	其他设备	509.73	297.19	1.50	211.04	41.40%
	合 计	7,338.30	2,422.60	13.10	4,902.60	66.81%
2008-12-31	房屋建筑物	2,538.40	244.77	-	2,293.62	90.36%
	机器设备	3,386.16	1,635.09	6.89	1,744.18	51.51%
	生产用具	201.63	70.55	4.71	126.37	62.67%
	运输设备	101.28	39.84	-	61.44	60.66%
	其他设备	482.25	250.05	1.50	230.70	47.83%
	合 计	6,709.71	2,240.30	13.10	4,456.31	66.42%
2007-12-31	房屋建筑物	3,881.32	169.76	-	3,711.56	95.63%
	机器设备	2,911.30	1,322.69	-	1,588.61	54.57%
	生产用具	131.41	51.83	-	79.58	60.56%
	运输设备	170.93	89.83	-	81.09	47.44%
	其他设备	430.64	187.47	-	243.17	56.47%
	合 计	7,525.59	1,821.58	-	5,704.01	75.79%

公司固定资产包括房屋建筑物、生产用具、机器设备、运输设备和其他设备五大类。2008年公司将部分闲置厂房用于出租转为投资性房地产，是导致当期固定资产账面原值大幅减少的主要原因。以上固定资产均为与公司生产经营密切相关的房屋建筑物、机器设备、生产用具及运输设备等。公司成立时间较早，机器设备已购置使用多年。公司每年都会根据生产经营的实际需要，更新部分机器设备和生产用具。报告期内，公司机器设备和生产用具购置情况如下：

机器设备	期初数	本期增加	本期减少	期末数
2009年	33,861,626.25	7,799,845.82	3,565,999.57	38,095,472.50
2008年	29,112,983.49	4,750,387.76	1,745.00	33,861,626.25

2007年	25,397,287.99	3,957,295.50	241,600.00	29,112,983.49
生产用具	期初数	本期增加	本期减少	期末数
2009年	2,016,259.79	156,011.72	3,366.00	2,168,905.51
2008年	1,314,136.07	1,486,097.31	783,973.59	2,016,259.79
2007年	1,203,779.07	280,960.00	170,603.00	1,314,136.07

由于每年新增的机器设备和生产用具数量有限，而已购置在用的机器设备基数较大，因此更新机器设备和生产用具并未使成新率显著提升。目前公司在用机器设备运行正常，通过定期维修保养可以满足公司正常生产经营需要，没有影响公司的生产效率和产品合格率，未对公司的生产经营造成不利影响。公司将根据实际生产经营需要购置新的机器设备用于生产或研发。本次募集资金投资项目需购置机器设备约 3,740 万元，未来公司机器设备、生产用具成新率总体水平将会有所提高。公司已对其中部分固定资产计提了充分、合理的减值准备。

(4) 在建工程

报告期内公司在建工程主要为子公司江苏康耐特的在建厂房。公司自2007年开始在启东滨海工业园区进行江苏康耐特厂房的建设。截至2007年末、2008年末和2009年末，公司在建工程余额分别154.68万元、487.04万元和799.15万元。

截至2009年12月31日，公司在建工程质量良好，不存在需计提减值准备的情况。

(5) 无形资产

报告期内公司无形资产构成如下：

项 目	2009-12-31	2008-12-31	2007-12-31
土地使用权	8,178,733.87	8,355,854.59	10,265,050.84

公司无形资产皆为土地使用权。截至2009年12月31日，公司无形资产质量良好，不存在需计提减值准备的情况。

(6) 递延所得税资产

报告期内公司递延所得税资产构成如下：

项 目	2009-12-31	2008-12-31	2007-12-31
坏账准备影响	276,656.75	180,829.14	91,641.51
固定资产减值影响	19,651.21	19,651.21	-
存货跌价准备影响	31,311.88	33,148.79	-

合 计	327,619.84	233,629.14	91,641.51
-----	------------	------------	-----------

公司计提的资产减值损失与税法规定形成的未来可抵扣暂时性差异，构成公司递延所得税资产。

4、资产减值准备

报告期内公司资产减值准备计提情况如下：

项 目	2009-12-31	2008-12-31	2007-12-31
坏账准备	615,240.68	571,062.06	266,753.97
存货跌价准备	-12,246.09	220,991.96	-
固定资产减值准备	-	131,008.04	-
合 计	602,994.59	923,062.06	266,753.97

报告期内公司计提的资产减值准备包括坏账准备、存货跌价准备和固定资产减值准备。其中，对应收账款、其他应收款按照其期末余额采用账龄分析法计提坏账准备，对不同账龄的应收款项计提不同比例的坏账准备，因此公司计提坏账准备金额的变动主要受公司年末应收款项余额变动的影 响。报告期内随着整体销售规模的不断增加，公司期末应收账款余额明显增多，公司已根据应收账款坏账准备计提标准足额计提了坏账准备。

报告期内公司存货及存货跌价准备明细如下：

项 目	2009-12-31	2008-12-31	2007-12-31
期初余额	220,991.96	-	-
本期增加	384,118.93	220,991.96	-
本期减少	396,365.02	-	-
期末余额	208,745.87	220,991.96	-

各报告期末，公司产品可变现净值与产成品成本情况如下：（单位：元/副）

类 别	2009年末		2008 年末		2007 年末	
	可变现净值	产成品成本	可变现净值	产成品成本	可变现净值	产成品成本
1.499 系列	7.41	5.38	7.46	5.57	8.76	6.03
1.56 系列	15.5	11.00	15.39	11.29	15.80	8.97
1.60 系列	31.01	17.78	30.40	19.26	57.89	24.75
光致变色片系列	59.95	23.74	49.88	29.26	58.52	23.01
偏光片系列	48.32	28.09	43.40	33.91	48.89	32.78
1.67 系列	125.31	70.24	98.78	91.72		132.63

车房片	75.41	58.41	95.37	40.80	97.48	31.86
-----	-------	-------	-------	-------	-------	-------

2008年12月,公司进行产成品盘点时发现部分批次的1.499模块产品因存放管理不当产生色差,导致产品等级下降,该部分产品合计147.33万元。考虑到由于等级下降会影响产品的销售价格,预计可收回成本的85%。基于谨慎性原则,公司按该部分产成品余额的15%计提22.10万元。2009年6月底,公司进行产成品盘点时发现因仓库室内温度控制不当,部分批次产品颜色变黄,产品质量等级下降,该部分产品合计76.82万元,公司预计可收回成本的50%。基于谨慎性原则,计提存货跌价准备计38.41万元。本期因销售出库导致已计提的存货跌价准备转回39.64万元。除上述情形外,报告期内公司产成品未出现减值情形。

报告期内,公司主要原材料采购价格相对比较稳定。以公司主要原材料7AT、7NG为例,2007年至2009年期间公司采购的7AT、7NG价格基本稳定,其价格变动情况详见本招股说明书“第六节 业务和技术”的有关内容。其他原材料价格仅小幅上涨,未发现大幅跌价情形。鉴于用主要原材料生产的产成品的可变现净值高于成本,同时原材料采购价格未出现大幅下降,报告期内原材料不存在重大减值情形。

公司存货中的周转物资主要为生产模具,因其价值较低,一般寿命为2年。生产用模具于领用时转入在用低值易耗品,每月按余值的4%摊销,每月报废的模具按其摊销后的余值一次性摊销。公司每月末对生产模具进行检查,对毁损的模具做报废处理。报告期内周转物资生产的产成品的可变现净值高于成本,不存在重大减值情形。

由于公司成立时间较早,固定资产成新率不高,少数固定资产存在减值迹象,公司根据长期资产减值准备计提政策,按照期末固定资产可收回金额与账面价值孰低充分、合理地计提了固定资产减值准备。

公司资产减值准备计提政策稳健合理,恰当地反映了各年末公司资产的实际状况,不存在滥用资产减值准备政策调节公司利润的情况。

(二) 负债分析

1、负债的总体构成

截至2009年12月31日,公司负债构成如下:

项 目	指 标	2009-12-31	2008-12-31	2007-12-31
流动负债	金额（万元）	11,635.95	6,658.96	9,635.05
	负债占比	98.63%	57.18%	85.10%
	同比增长	74.75%	-30.89%	22.47%
非流动负债	金额（万元）	162.00	4,986.81	1,686.81
	负债占比	1.37%	42.82%	14.90%
	同比增长	-96.75%	195.64%	228.42%
负债总额	金额（万元）	11,797.95	11,645.77	11,321.87
	同比增长	1.31%	2.86%	35.09%

为提高资产使用效率，充分发挥财务杠杆效应，公司通过扩大负债规模，保持了公司经营业绩的稳步增长。2007年公司负债主要为流动负债，2008年公司归还部分短期借款而增加长期借款，导致期末公司非流动负债总额明显增加。截至2009年12月31日，公司长期借款转为1年内到期的非流动负债，导致流动负债规模明显上升。公司通过调整负债结构为生产经营提供了稳定的资金支持，保障了公司经营的正常运行。

2、流动负债分析

公司流动负债包括短期借款、应付账款、预收款项和其他应付款等，报告期内各项流动负债情况如下：

项 目	指 标	2009-12-31	2008-12-31	2007-12-31
短期借款	金额（万元）	6,500.00	5,000.00	8,000.00
	流动负债占比	55.86%	75.09%	83.03%
	同比增长	30.00%	-37.50%	42.86%
应付账款	金额（万元）	1,169.32	1,237.08	1,165.87
	流动负债占比	10.05%	18.58%	12.10%
	同比增长	-5.48%	6.11%	-6.89%
预收款项	金额（万元）	237.46	241.24	284.41
	流动负债占比	2.04%	3.62%	2.95%
	同比增长	-1.57%	-15.18%	-26.82%
应付职工薪酬	金额（万元）	-	14.90	25.28
	流动负债占比	-	0.22%	0.26%
	同比增长	-	-41.06%	10.34%
应交税费	金额（万元）	99.45	21.33	79.05

	流动负债占比	0.85%	0.32%	0.82%
	同比增长	366.24%	-73.02%	33.46%
其他应付款	金额（万元）	129.72	144.41	79.72
	流动负债占比	1.11%	2.17%	0.83%
	同比增长	-10.17%	81.15%	-85.09%
一年内到期的非流动负债	金额（万元）	3,500.00	-	-
	流动负债占比	30.08%	-	-
	同比增长	-	-	-
流动负债合计	金额（万元）	11,635.95	6,658.96	9,635.05
	同比增长	74.74%	-30.91%	22.49%

（1）短期借款

2007 年末、2008 年末和 2009 年末，公司短期借款余额分别为 8,000 万元、5,000 万元和 6,500 万元。公司根据正常生产经营需要和自身财务结构安排债务融资，短期借款除用于增加固定资产、进行在建工程投资外，还用于补充公司生产流动资金。

（2）应付账款

2007 年末、2008 年末和 2009 年末，公司应付账款余额分别为 1,165.87 万元、1,237.08 万元和 1,169.32 万元，主要系公司采购原材料的应付款项。

（3）预收款项

公司预收款项主要为预收货款和租金。截至 2009 年 12 月 31 日，公司预收款项为 237.46 万元，较上期末略有减少。

（4）其他应付款

公司其他应付款主要为往来款和应付厂房租金。公司因结算企业间往来款导致 2007 年末其他应付款余额明显减少；2008 年末其他应付款余额较上年增加 81.15%，主要系公司应付厂房租金增加所致。

（5）一年内到期的非流动负债

2008 年 6 月 6 日，公司与交通银行股份有限公司川沙支行签署《借款协议》，以公司沪房地浦字[2008]第 051292 号房地产为抵押获得长期借款 3,500 万元，借款期限为两年，自 2008 年 6 月 6 日至 2010 年 5 月 21 日止，该长期借款主要用于补充公司流动资金。截至 2009 年 12 月 31 日，该借款已转为 1 年内到期的非流动负债。

3、非流动负债分析

截至 2009 年 12 月 31 日，公司递延收益余额为 162.00 万元，系公司收到的上海市浦东新区经济和信息化委员会根据“浦经信委工字[2009]42 号”文件向公司拨付的技术改造项目专项补助资金。

（三）所有者权益分析

报告期内，公司所有者权益明细如下：

项 目	2009-12-31	2008-12-31	2007-12-31
股 本	45,000,000.00	45,000,000.00	42,288,237.34
资本公积	19,463,592.35	19,463,592.35	5,603,709.60
盈余公积	3,637,131.46	1,482,151.22	4,248,239.77
未分配利润	32,413,053.76	13,171,843.11	12,323,405.64
归属于母公司股东权益	100,513,777.57	79,117,586.68	64,463,592.35
少数股东权益	-	-	-
所有者权益合计	100,513,777.57	79,117,586.68	64,463,592.35

1、股本变动情况

报告期内，公司股本（注册资本）变动如下：

股 东	2009-12-31		2008-12-31		2007-12-31	
	持股数量	股权比例	持股数量	股权比例	出资金额	股权比例
费铮翔	33,597,000.00	74.66%	33,597,000.00	74.66%	31,780,996.73	75.00%
翔实投资	5,782,500.00	12.85%	5,782,500.00	12.85%	5,390,599.06	13.00%
德恒投资	3,595,500.00	7.99%	3,595,500.00	7.99%	3,344,032.83	8.00%
兴海投资	2,025,000.00	4.50%	2,025,000.00	4.50%	1,772,608.72	4.00%
合 计	45,000,000.00	100.00%	45,000,000.00	100.00%	42,288,237.34	100.00%

关于公司股权结构的变化，详情可参见本招股说明书附件“发行人关于公司设立以来股本演变情况的说明及其董事、监事、高级管理人员的确认意见”。

2、资本公积变动情况

报告期内，公司资本公积变动如下：

项 目	2009-12-31	2008-12-31	2007-12-31
资本公积	19,463,592.35	19,463,592.35	5,603,709.60

其中：股本溢价	19,463,592.35	19,463,592.35	5,453,709.60
其他资本公积	-	-	150,000.00

2007年10月31日，根据康耐特有限董事会决议，同意由德恒投资、兴海投资、云成光学共同出资9,000,000.00元人民币向康耐特有限增加注册资本，其中：3,546,290.40元（折合47.92万美元）计入公司注册资本，其余5,453,709.60元计入资本公积。上述增资已经大信会计师事务所有限公司出具的《验资报告》（大信沪验字[2008]第037号）予以验证，增资后公司注册资本由484.48万美元增至532.40万美元。

2008年1月21日，康耐特有限全体股东同意：由公司全体股东作为发起人，以截至2007年12月31日经审计的公司净资产64,463,592.35元作为出资全部投入拟设立的股份公司，其中：45,000,000元按每股面值1.00元人民币折为45,000,000股，其余19,463,592.35元计入资本公积，整体变更为股份有限公司。整体变更后公司股本为45,000,000股，各股东持股比例保持不变。

3、盈余公积变动情况

报告期内，公司盈余公积变动如下：

项 目	2009-12-31	2008-12-31	2007-12-31
盈余公积	3,637,131.46	1,482,151.22	4,248,239.77
其中：法定盈余公积	3,637,131.46	1,482,151.22	4,248,239.77

2007年根据公司董事会决议，计提法定盈余公积（储备基金）1,271,432.85元。2008年1月21日，康耐特有限全体股东同意：由公司全体股东作为发起人，以截至2007年12月31日经审计的公司账面净资产整体折股变更为股份公司，减少盈余公积4,248,239.77元。2008年公司按税后净利润10%计提法定盈余公积1,482,151.22元。2009年公司按税后净利润10%计提盈余公积2,154,980.24元。

4、未分配利润变动情况

报告期内，公司未分配利润变动如下：

项 目	2009-12-31	2008-12-31	2007-12-31
上年年末未分配利润	13,171,843.11	12,323,405.64	9,201,021.25
加：会计政策变更	-	-	-

本年年初未分配利润	13,171,843.11	12,323,405.64	9,201,021.25
加：本期净利润	21,396,190.89	14,653,994.33	12,714,328.47
减：提取法定盈余公积	2,154,980.24	1,482,151.22	1,271,432.85
应付普通股股利	-	-	8,320,511.23
未分配利润转股	-	12,323,405.64	-
期末未分配利润	32,413,053.76	13,171,843.11	12,323,405.64

2007年10月18日，根据公司董事会决议向股东分配利润8,320,511.23元，其中8,320,464.24元（折合110.78万美元）用于增加注册资本，其他46.99元以现金股利形式发放。

2008年1月21日，康耐特有限全体股东同意：由公司全体股东作为发起人，以截至2007年12月31日经审计的净资产整体变更设立上海康耐特光学股份有限公司，其中以未分配利润转股导致公司未分配利润减少12,323,405.64元。

（四）偿债能力分析

报告期内，公司主要偿债能力指标如下：

财务指标	2009-12-31	2008-12-31	2007-12-31
资产负债率（母公司）	53.91%	59.50%	63.70%
流动比率	1.14	1.75	1.06
速动比率	0.64	0.75	0.45
财务指标	2009年度	2008年度	2007年度
利息保障倍数	5.66	4.50	5.14
息税折旧摊销前利润（万元）	3,391.87	2,874.46	2,388.13

1、资产负债率

2007年，公司吸收投资导致期末资产负债率较上年期末明显下降。随着生产经营规模不断扩大，公司利润稳步增长，所有者权益不断增加，公司资产负债率呈稳步下降趋势。公司一贯坚持稳健的经营原则，根据生产经营情况适时、适度调整公司负债规模，使公司资产负债率维持在合理水平。

2、流动比率和速动比率

截至2007年末、2008年末和2009年末，公司流动比率分别为1.06、1.75和1.14，速动比率分别为0.45、0.75和0.64。由于公司属成长性企业，较长时间内面临资本

性支出和扩大生产经营的资金需求压力，同时公司应收账款逐年增加占用部分营运资金，目前公司主要依靠银行短期借款筹措生产和发展所需资金，因此报告期内公司流动比率、速动比率偏低。其中 2008 年末流动比率和速动比率较高，主要是由于公司归还短期借款增加长期借款导致负债结构变化所致。截至 2009 年 12 月 31 日，公司部分长期借款转为一年内到期的非流动负债，导致期末流动负债余额大幅增加，流动比率和速动比率相应明显回落。

3、息税折旧摊销前利润和利息保障倍数

2007 年、2008 年和 2009 年，公司息税折旧摊销前利润分别为 2,388.13 万元、2,874.46 万元和 3,391.87 万元，利息保障倍数分别为 5.14、4.50 和 5.66。为了满足公司正常的生产经营和扩大规模对流动资金的需求，公司银行借款规模保持稳步增长带动利息支出逐步增加。公司一直坚持稳健的财务政策，资产负债率稳步下降，并与建设银行、交通银行等金融单位保持良好的合作关系，所借款项均能按期偿还。公司属成长性企业，较长时间内面临资本性支出和扩大生产经营的资金需求压力。目前公司大部分房产和土地均已用于银行借款的抵押，在现有商业银行信贷风险控制体系下公司难以获得更多的银行贷款，同时公司还面临着较高的筹资成本，因此公司迫切需要进行股权融资，以提高公司的资产经营效率。

（五）资产周转能力分析

报告期公司应收账款周转率、存货周转率指标如下：

项 目	2009年度	2008年度	2007年度
应收账款周转率（次/年）	3.87	5.31	7.99
存货周转率（次/年）	1.88	1.67	1.50

1、应收账款周转率

报告期内随着公司销售规模的不断扩大，营业收入与应收账款余额均有明显增长。通过加强应收账款的回收管理，公司 2007 年应收账款周转率较上年有所提升；公司为进一步开拓国际市场，给予古巴、墨西哥的信用期为 1 年。自 2008 年开始随着该地区客户采购的增加，期末应收账款余额大幅增加，导致应收账款周转率降至 5.31。截至 2009 年 12 月 31 日，公司应收账款余额较上年期末增加 1,515 万元，应

收账款的余额大幅增加导致应收账款周转率降至 3.87。

2、存货周转率

公司 2007 年、2008 年和 2009 年的存货周转率分别为 1.50、1.67 和 1.88，存货主要为原材料、库存商品和周转物资。报告期公司存货周转率保持稳步增长趋势，一方面得益于公司销售规模逐年稳步增长，另一方面得益于公司根据订单适时合理安排生产任务和采购计划，使得存货能够满足正常生产经营需要的同时不断强化存货管理，严格控制存货增长，有效提升了存货周转效率。

十一、盈利能力分析

(一) 经营成果概览

报告期内公司主要经营业绩指标如下：

项 目	指 标	2009年度	2008年度	2007年度
营业收入	金额（万元）	16,811.48	14,433.48	11,695.08
	营业收入占比	100.00%	100.00%	100.00%
	同比增长	16.48%	23.41%	23.35%
主营业务收入	金额（万元）	16,377.69	14,184.41	11,635.97
	营业收入占比	97.42%	98.27%	99.49%
	同比增长	15.46%	21.90%	22.87%
其他业务收入	金额（万元）	433.79	249.07	59.11
	营业收入占比	2.58%	1.73%	0.51%
	同比增长	74.17%	321.37%	444.79%
营业利润	金额（万元）	2,389.02	1,410.53	1,280.04
	营业收入占比	14.21%	9.77%	10.95%
	同比增长	69.37%	10.19%	21.90%
利润总额	金额（万元）	2,470.67	1,611.87	1,422.31
	营业收入占比	14.70%	11.17%	12.16%
	同比增长	53.28%	13.33%	39.67%
净利润	金额（万元）	2,139.62	1,465.40	1,271.43
	营业收入占比	12.73%	10.15%	10.87%
	同比增长	46.00%	15.26%	38.39%

报告期内公司主营业务收入占比保持在 97% 以上，主营业务突出。随着产品市

场需求的稳步增长和生产规模的不断扩大，公司销售收入稳步增长，出口销量不断提高。2008 下半年起，在国际金融危机不断深化、全球经济增长速度放缓的背景下，公司订单和销售收入继续保持稳定增长，出口销量不断扩大，但是由于产品均价下降导致毛利减少，营业利润和净利润增长速度放缓。2009 年公司收入保持增长趋势，经营管理效率稳步提高，公司盈利水平明显提升。

2009 年，公司主营业务收入 16,377.69 万元，同比增长 15.46%；营业收入 16,811.48 万元，同比增长 16.48%；利润总额 2,470.67 万元，同比增长 53.28%；净利润 2,139.62 万元，同比增长 46.00%。2009 年公司净利润增幅明显高于同期营业收入增幅，其原因分析如下：

单位：万元

项目	2009年度	2008年度	变动金额	变动比例
主营业务利润	4,691.40	3,712.75	978.65	26.36%
其他业务利润	325.92	164.54	161.38	98.08%
销售费用	981.77	759.15	222.62	29.32%
管理费用	951.69	792.72	158.97	20.05%
财务费用	634.54	822.58	-188.04	-22.86%
资产减值损失	60.30	92.31	-32.01	-34.68%
营业利润	2,389.02	1,410.53	978.49	69.37%
营业外收支净额	81.67	201.34	-119.67	-59.44%
利润总额	2,470.67	1,611.87	858.80	53.28%
所得税费用	331.05	146.47	184.58	126.02%
净利润	2,139.62	1,465.40	674.22	46.00%

2009 年，公司利润总额较上年增加 858.80 万元，主要来源于以下几个方面：

①主营业务收入同比增长 15.46%，而产品综合毛利率达到 28.65%，较上年提高 2.48 个百分点，上述因素带动主营业务利润增加 978.65 万元，增长了 26.36%；

②厂房租赁收入较上年增加 194.82 万元，带动其他业务利润增加 161.38 万元，增长了 98.08%；

③销售费用和管理费用分别增加 222.62 和 158.97 万元，同比增长 29.32%和 20.05%，导致利润总额相应减少 381.59 万元；

④汇兑损失由上年的 169.01 万元锐减至 11.67 万元，利息支出较上年减少 39.98 万元，财务费用因此较上年减少，利润总额相应增加 188.04 万元；

⑤资产减值准备减少，导致利润总额相应增加 32.01 万元；

⑥补贴收入较上年减少 122.63 万元，导致营业外收支净额较上年减少而降低利润 119.67 万元。

综上，2009 年公司利润总额较上年增加 858.80 万元，同比增长 53.28%。所得税费用较上年增加 184.58 万元，净利润增加 674.22 万元，同比增加 46.00%。

（二）主营业务收入分析

1、主营业务收入按产品类别分析

作为国内知名的镜片生产商，公司生产和销售的镜片品种众多，规格型号齐全。为了便于内部管理和统计，公司将镜片产品先按照功能分为光学镜片和功能镜片。其中，光学镜片按照折射率分为 1.499 系列、1.56 系列、1.60 系列，每一种折射率的树脂镜片又根据光线特征分为平光片、单光片、双光片、三光片、渐进多焦点镜片等；功能镜片分为光致变色片系列、偏光片系列和车房片系列。因此，公司产品分为上述六大系列：1.499 系列、1.56 系列、1.60 系列、光致变色片系列、偏光片系列和车房片系列。

报告期内公司主营业务收入按上述分类列示如下：

系列	项目	2009年度	2008年度	2007年度
1.499系列	金额（万元）	11,695.52	9,599.57	8,682.13
	主营收入占比	71.41%	67.68%	74.61%
	同比增长	21.83%	10.57%	7.88%
1.56系列	金额（万元）	1,032.88	1,001.32	872.20
	主营收入占比	6.31%	7.06%	7.50%
	同比增长	3.15%	14.80%	30.46%
1.60系列	金额（万元）	577.99	428.84	476.07
	主营收入占比	3.53%	3.02%	4.09%
	同比增长	34.78%	-9.92%	50.29%
1.67系列	金额（万元）	54.49	23.53	-
	主营收入占比	0.33%	0.17%	-
	同比增长	131.58%	-	-
光致变色片	金额（万元）	753.83	1,294.17	670.67

系列	主营收入占比	4.60%	9.12%	5.76%
	同比增长	-41.75%	92.97%	7836.92%
偏光片系列	金额（万元）	903.90	993.55	591.60
	主营收入占比	5.52%	7.00%	5.08%
	同比增长	-9.02%	67.94%	97.47%
车房片系列	金额（万元）	1,359.09	843.42	343.31
	主营收入占比	8.30%	5.95%	2.95%
	同比增长	61.14%	145.68%	167.05%
合计	金额（万元）	16,377.69	14,184.41	11,635.97
	同比增长	15.46%	21.90%	22.87%

注：表中本公司各类产品销售收入加总金额与合计金额存在尾数差异，系计算时采用四舍五入方法造成。

报告期内随着产能的稳步增长，公司镜片销售收入保持稳步增长态势。从产品结构来看，低折射率树脂镜片 1.499 系列仍是公司的主要产品，也是目前国际市场需求量最大的树脂镜片。报告期内 1.499 系列镜片销售收入保持稳步增长，2007 年度、2008 年和 2009 年该系列产品销售收入分别为 8,682.13 万元、9,599.57 万元和 11,695.52 万元，销售占比呈先降后升趋势，主要是由于欧美市场需求结构变动所致。1.56 系列和 1.60 系列同属中折射率树脂镜片，亦是国内外消费需求较大的主流树脂镜片之一。受国内外消费需求变化的影响，报告期内公司 1.56 系列和 1.60 系列镜片产品销售收入增幅放缓，销售占比呈先升后降趋势。1.67 系列镜片属高折射率树脂镜片，公司外购少量 1.67 系列镜片的主要原因是满足部分客户需求实现搭配销售或进行车房加工，报告期内该系列镜片销售收入很小。

随着国内外居民生活水平的普遍提高，消费者对眼镜的消费需求已从早期仅仅满足视力矫正的单一功能转变为包括视力矫正、修饰美观和彰显个性等多功能方向发展。为顺应这种消费观念的变化，报告期内公司光致变色片系列、偏光片系列和车房片系列销售收入保持快速增长，2007 年、2008 年、2009 年公司来源于光致变色片系列、偏光片系列和车房片系列的销售收入分别为 1,065.58 万元、3,131.14 万元和 3,016.82 万元。上述三类产品销售收入占主营业务收入的比重由 2007 年的 13.79% 上升到 2009 年的 18.42%。

综上，报告期内公司产品结构不断优化，在以 1.499 系列镜片为代表的传统优势产品产量与销量稳步增长的同时还实现了高附加值、高技术含量、高品质产品产

量的快速增长，不仅丰富了公司的产品结构，而且增强了公司应对市场需求变化的风险抵抗能力和国际市场竞争力。

2、主营业务收入按销售区域分析

报告期内，公司主营业务收入按销售区域划分如下：

区 域		项 目	2009 年度	2008年度	2007年度
境内		金额（万元）	3,592.73	2,812.38	2,580.73
		主营收入占比	21.94%	19.83%	22.18%
		同比增长	27.75%	8.98%	1.18%
境外	美洲	金额（万元）	7,202.96	6,583.20	4,593.62
		主营收入占比	43.98%	46.41%	39.48%
		同比增长	9.41%	43.32%	25.91%
	欧洲	金额（万元）	3,428.32	3,171.71	2,527.98
		主营收入占比	20.93%	22.36%	21.73%
		同比增长	8.09%	25.46%	58.41%
	亚洲	金额（万元）	2,139.80	1,441.33	1,910.15
		主营收入占比	13.07%	10.16%	16.42%
		同比增长	48.46%	-24.54%	15.56%
	其他	金额（万元）	13.88	175.78	23.49
		主营收入占比	0.08%	1.24%	0.20%
		同比增长	-92.10%	648.32%	6.39%
	小计	金额（万元）	12,784.96	11,372.02	9,055.24
		主营收入占比	78.06%	80.17%	77.82%
		同比增长	12.42%	25.58%	30.87%

公司立足于研发和生产高品质树脂镜片，产品质量稳定可靠，信誉良好，已赢得众多国际知名眼镜代理商和零售商的认可，报告期内公司国内外销售收入均保持增长态势。公司产品主要以出口外销为主，2007年、2008年、2009年公司外销收入分别为9,055.24万元、11,372.02万元和12,784.96万元，占主营业务收入的比例分别为77.82%、80.17%和78.06%，同比分别增长了30.87%、25.58%和12.42%。公司外销收入比重较高的主要原因在于：

首先，目前就国际市场尤其是欧美市场而言，针对眼镜产品已经形成比较成熟和完善的行业管理体系和专业认证制度，如在美国眼镜产品属于医疗器械，由FDA

进行管理，眼镜制造企业生产的眼镜及其相关产品在美国销售须经过 FDA 认证，在欧洲则需通过 CE 认证。这些成熟和完善的行业管理和专业认证制度对镜片生产企业在资本规模、技术水平和产品质量方面制定了较为严格的规定，在很大程度上提高了眼镜相关产品生产和销售的准入门槛。本公司作为国内高品质树脂镜片专业制造商，已通过美国 FDA 和欧盟 CE 认证，具备在欧美市场生产销售眼镜相关产品的资质。凭借稳定的产品质量、不断的技术创新和积极的市场开拓，公司已与 VE 等多家全球知名厂商建立了长期稳定的业务合作关系，稳定的产品质量和良好的市场信誉带动了公司客户与订单的逐年稳步增加。

其次，镜片制造业在国内属完全竞争行业，市场准入门槛不高，国内镜片制造企业众多并且在生产规模、工艺水平以及产品品质方面良莠不齐，价格竞争成为国内镜片行业市场竞争的主要手段。本公司致力于生产高品质专业树脂镜片，为保证产品质量和满足客户需求，主要原材料均从国外进口，与江苏丹阳、浙江温州等地生产企业相比成本较高，因此在国内市场并不具有明显的成本优势。

再次，国内镜片代理商订单相对分散，多数采用代销模式，客观上会增加公司的成本，导致公司在成长初期主要立足于国际市场开拓。

从外销市场构成来看，美洲和欧洲是公司外销的主要市场。报告期内，公司来源于美洲地区的销售收入快速增长，其中 2007 年该地区实现销售收入 4,593.62 万元，同比增长 25.91%；2008 年实现销售收入 6,583.20 万元，同比增长 43.32%；2009 年实现销售收入 7,202.96 万元，同比增长 9.41%，增幅明显回落，主要是受金融危机影响需求减少所致。美洲地区销售收入快速增长的主要原因是：公司在巩固既有美国、加拿大等主要镜片市场份额的基础上通过不断的市场开拓，来源于美洲新兴市场包括墨西哥、古巴等地收入大幅增长，带动了该地区总体销售收入的增加。欧洲地区同为公司产品的主要出口市场之一，报告期内公司来源于欧洲地区的销售收入持续增长，占主营业务收入比例较为稳定。2008 年下半年起受金融危机的影响欧洲经济增速放缓，公司来自欧洲地区的销售收入增幅明显回落，2009 年同比增长仅 8.09%，而 2007 年、2008 年同比增长高达 58.41% 和 25.46%。

亚洲市场主要包括韩国、新加坡、印度、菲律宾、马来西亚等国家。最近三年公司来源于亚洲地区的销售收入先减后增，主营业务收入占比亦呈相同趋势，主要

为亚洲地区市场需求变动所致。

（三）主营业务毛利及毛利率变动分析

报告期内公司主营业务毛利及毛利率情况如下：

项 目	2009 年度	2008年度	2007年度
主营业务毛利（万元）	4,691.40	3,712.75	3,183.75
同比增长	26.36%	16.62%	22.89%
主营业务毛利率	28.65%	26.17%	27.36%

1、综合毛利及毛利率分析

报告期内公司主营业务毛利不断增加，2007 年公司实现主营业务毛利 3,183.75 万元，同比增长 22.89%，增幅与同期主营业务收入增幅相匹配。2008 年实现主营业务毛利 3,712.75 万元，同比增长 16.62%，受国际金融危机影响增幅有所下降。2009 年公司盈利能力进一步增强，主营业务毛利达到 4,691.40 万元，同比增长了 26.36%。

2007 年、2008 年和 2009 年，公司产品综合毛利率分别为 27.36%、26.17% 和 28.65%，整体保持平稳，主要得益于公司生产工艺技术的日渐稳定、成本控制能力的日趋成熟和管理绩效的稳步提高。受国际金融危机的影响，2008 年度公司产品整体销售均价有所下降，导致 2008 年度公司毛利率略有下降。2009 年公司克服金融危机带来的负面影响，积极开拓国内外市场，销售保持了较快增长趋势，产量增加带动了单位生产成本的下降，同时受出口退税率提高的影响，主营业务毛利率提升至 28.65%。

2、按产品类别的毛利率变动分析

（1）1.499 系列毛利率变动分析

报告期内 1.499 系列镜片单位售价、单位成本如下表：

单位：元/副

项 目	2009 年度		2008年度		2007年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
平均销售价格	7.41	-	7.46	-	8.89	-
平均销售成本	5.66	100.00%	5.96	100.00%	6.96	100.00%
其中：直接材料	3.52	62.13%	3.87	64.96%	4.52	64.91%

直接人工	0.74	13.09%	0.66	11.06%	0.71	10.21%
制造费用	1.28	22.54%	1.23	20.56%	1.49	21.34%
出口不予抵扣或退税的税额结转营业成本	0.13	2.23%	0.20	3.42%	0.25	3.54%
单位毛利（率）	1.75	23.56%	1.50	20.02%	1.93	21.93%

1.499 系列树脂镜片是公司的主要产品，属国际市场需求最大的基础树脂镜片。1.499 系列镜片根据生产环节、镜片功能和表面加工程度的不同，具体包括半精制品镜片、现成镜片、单光镜片、多焦点镜片、渐进多焦点镜片、普通加硬镜片、可染色加硬镜片、加硬镀膜镜片和加硬减反镀膜镜片等。不同产品生产成本和销售价格相差悬殊，其中最基础的 $\Phi 70$ 现成镜片售价仅有 4.77 元/副，而高光度加硬镀膜 $\Phi 60$ 现成镜片售价则高达 142.12 元/副。公司根据客户需要对 1.499 树脂镜片进行不同的后续加工，导致报告期内，各年度产品成本结构发生小幅变动，但总体保持平稳。

2007 年、2008 年，公司 1.499 系列产品毛利率分别为 21.93% 和 20.02%，毛利率水平呈下降趋势，其主要原因在于：随着全球树脂镜片产能的不断扩大，市场竞争程度日渐激烈，加之树脂镜片生产工艺日渐成熟，基础树脂镜片价格明显回落。期间，尽管本公司生产工艺不断改进，生产效率不断提高，生产成本持续下降，但其降幅明显低于同期售价下降幅度，导致该系列镜片毛利率持续下降。2008 年受国际金融危机的影响，国内部分规模相对较小、生产工艺相对落后的镜片生产企业退出，镜片生产企业集中度有所提高。2009 年公司 1.499 系列镜片销量大幅增加，生产成本进一步下降，同时加硬、镀膜、渐进多焦点等毛利率相对较高的产品生产比重上升，产品销售均价有所提高，期间出口退税率不断上调，在上述因素共同影响下该系列产品毛利率较上年度显著提升至 23.56%。

（2）车房片系列毛利率变动分析

报告期内车房片单位售价、单位成本如下表：

单位：元/副

项 目	2009 年度		2008 年度		2007 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
平均销售价格	75.41	-	88.57	-	93.27	-
平均销售成本	38.95	100.00%	42.37	100.00%	39.83	100.00%
其中：直接材料	19.96	51.25%	16.95	40.00%	17.50	43.94%

直接人工	7.62	19.55%	10.85	25.61%	7.49	18.81%
制造费用	10.38	26.65%	12.01	28.35%	12.25	30.76%
出口不予抵扣或退税的税额结转营业成本	0.99	2.55%	2.55	6.03%	2.58	6.49%
单位毛利（率）	36.46	48.35%	46.20	52.16%	53.44	57.30%

车房片系根据客户对镜片的特定需求而定制，其成本主要受基础镜片种类和加工环节的难易程度而定，而售价则因镜片和成镜不同而具有差异，因此其成本结构会因车房片具体加工要求不同而出现波动。2007年至2008年由于国内外客户对车房片功能要求的逐步提高，车房片加工工艺更为复杂，公司车房片单位生产成本出现小幅持续上涨（单位成本分别为39.83元和42.37元），而同期车房片市场需求不断增加，国内具备车房片加工能力的企业开始增多，公司为进一步培育和提高了品牌知名度，维护与客户之间良好的业务合作关系，巩固市场地位，未依据成本上升相应提高车房片销售价格（单位售价分别为93.27元/副和88.57元/副），致使公司车房片毛利率小幅下降，分别为57.30%、52.16%。2009年公司车房片订单大幅增加，车房片单位产品分摊的固定成本明显下降（单位成本由上年的42.37元降至38.95元），而同期公司车房片销售价格由88.57元降至75.41元，售价下降幅度超过成本下降幅度致使车房片系列整体毛利率降至48.35%。总体而言，公司车房片系列毛利率保持较高水平。

（3）偏光片系列毛利率变动分析

报告期内偏光片单位售价、单位成本如下表：

单位：元/副

项 目	2009年度		2008年度		2007年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
平均销售价格	48.32	-	48.05	-	48.87	-
平均销售成本	29.49	100.00%	32.75	100.00%	27.32	100.00%
其中：直接材料	19.69	66.76%	21.55	65.80%	21.13	77.34%
直接人工	4.54	15.41%	4.59	14.03%	3.09	11.33%
制造费用	4.35	14.77%	5.14	15.69%	1.74	6.38%
出口不予抵扣或退税的税额结转营业成本	0.90	3.06%	1.47	4.48%	1.35	4.95%
单位毛利（率）	18.84	38.98%	15.30	31.84%	21.55	44.10%

报告期内偏光片系列镜片平均售价基本保持平稳。自2007年开始，公司通过

加大技术研发，逐渐突破了偏光片生产工艺中的偏光膜软化技术、偏光膜定型技术、偏光膜表面化学处理技术和塑圈的制作技术，同时随着生产经验的不断积累，偏光片镜片生产过程中化学单体在模具内聚合成高分子产生的大量热效应和收缩所带来的问题得以解决，生产效率明显提升，销量大幅增长 91%，单位成本的明显下降带动当期毛利率增至 44.10%。2008 年公司扩大偏光片产能，增加机器设备和模具投入，当期制造费用明显增加导致生产成本结构发生较大变动，单位成本的上升导致当期毛利率降至 31.84%。2009 年偏光片镜片成本结构与上年基本持平，产能扩张加之生产工艺日渐成熟，产品合格率有所提高，单位成本的下降使得毛利率提升至 38.98%。

(4) 光致变色片系列毛利率变动分析

报告期光致变色片单位售价、单位成本如下表：

单位：元/副

项 目	2009 年度		2008年度		2007年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
平均销售价格	59.95	-	56.27	-	64.66	-
平均销售成本	33.62	100.00%	32.31	100.00%	27.73	100.00%
其中：直接材料	26.50	78.80%	26.48	81.97%	22.25	80.25%
直接人工	2.09	6.21%	1.24	3.84%	1.25	4.52%
制造费用	3.89	11.57%	2.92	9.03%	2.43	8.78%
出口不予抵扣或退税的税额结转营业成本	1.15	3.42%	1.66	5.15%	1.79	6.46%
单位毛利（率）	26.33	43.92%	23.96	42.58%	36.93	57.11%

自 2007 年开始，随着光致变色片生产工艺逐渐成熟，产品成本结构趋于稳定。光致变色片系列属于功能型镜片，主要用于满足对光线敏感度较高的近视患者。随着消费者对光致变色镜片接受程度的不断提高，在需求日渐增加的驱动下市场供给亦明显增加，产品市场价格开始逐渐回落。

2007 年光致变色片系列产品销售均价为 64.66 元，同比下降 31.88%，而同期产量的大幅增加使得产品单位成本下降 45.06%，生产成本的快速下降致使毛利率增至 57.11%。2008 年公司受金融危机影响，光致变色片系列镜片市场价格继续下降，而本期销售的光致变色片产品构成中模块比重上升导致单位产品中直接材料明显增

加，因此 2008 年度光致变色片系列产品毛利率较上年度下降 14.53 个百分点。2009 年公司顺应市场需求，积极改进生产工艺，提高光致变色镜片的光学精度，使聚合物结构更加均匀稳定，将树脂单体由 NK-11P 更换为 BTA951、SR454、SR444，导致光致变色片系列镜片生产成本有所上升，公司相应上调售价，单位毛利率与上年基本持平。

(5) 其他产品毛利率变动分析

项 目	2009 年度	2008年度	2007年度
1.56系列	34.49%	29.04%	28.00%
1.60系列	37.43%	45.57%	45.50%
1.67系列	41.28%	-12.62%	-

报告期内，1.56 系列、1.60 系列及 1.67 系列树脂镜片占公司主营业务收入比重合计约为 8%-12%。其中 1.56 系列产品毛利率相对稳定，2009 年由于销售价格提高，毛利率水平明显上升。1.60 系列镜片是国内市场的主流树脂镜片，2007 年度、2008 年度毛利率较为平稳，2009 年度毛利率有所下降，主要是由于产品价格下降所致。2008 年公司外购少量 1.67 系列镜片搭配销售，定价较低导致毛利率为负。2009 年 1.67 系列售价提高，毛利率明显提高。

3、按销售区域的毛利率变动分析

项 目	2009 年度	2008年度	2007年度
内销毛利率	20.17%	18.63%	16.43%
外销毛利率	31.03%	28.04%	30.48%

随着国内树脂镜片行业的快速发展，中国已经成为国际镜片生产大国。镜片产能和产量的不断上升，使得国内镜片市场竞争日渐激烈。2007 年度公司产品内销毛利率为 16.43%，主要是由于国内 1.499 系列树脂镜片供应大幅增长，市场价格出现明显回落，导致公司内销收入比重和毛利率均大幅下降。2008 年公司开始调整国内销售策略，一方面逐步加大眼镜零售市场的开拓力度，通过减少销售环节提高毛利率，凭借可靠的产品质量和良好的信誉，公司已与“亨达利”、“吴良材”、“宝岛”、“毛源昌”、“茂昌”、“红星”、“新视界”等国内知名眼镜零售企业建立起合作关系，另一方面通过调整内销产品结构，提高加硬、镀膜、渐进多焦点、光致变色片、车

房片等产品销售比重，以高附加值产品覆盖国内零售企业以提升公司产品的市场知名度。2009年这一销售策略已取得初步成效，内销收入达到3,592.73万元，同比增长27.75%，毛利率已稳步提升至20.17%。

公司外销产品以1.499系列树脂镜片为主，随着光致变色片系列、偏光片系列和车房片系列销量的增加，2007年公司外销毛利提升至30.48%；受国际金融危机的影响，2008年公司产品销售均价下降导致外销毛利率下降至28.04%。2009年公司受单位成本下降和出口退税率上调等因素影响，外销毛利率提升至31.03%。

由于公司产品外销比例较高，销售渠道相对多元，因此公司产品内外销毛利率具有较大差异，其主要原因有：一是国内树脂镜片市场竞争日渐激烈，且多数为中小规模镜片加工企业，随着普通树脂镜片生产技术的日渐成熟，产品市场价格不断下降，导致同质产品国内市场价格远远低于国外价格；二是公司内销渠道相对单一，产品主要售给镜片批发企业，价格相对较低；三是公司产品进入国际市场时间较早，市场知名度和认可度高于国内，已形成稳定的销售渠道，并与国际诸多知名眼镜生产企业建立起良好的合作关系，外销产品价格相对稳定。

报告期公司针对影响产品毛利率的诸多因素，从以下几个方面着手降低其波动幅度，以稳定公司产品毛利率：一是根据市场需求调整产品结构，不断拓展产品生产线，积极开发高品质产品，并通过严格的生产管理强化优势产品的成本优势和质量优势；二是通过加大研发投入和技术创新，不断提升公司产品科技含量和附加值的的同时稳步提高生产效率，进一步降低公司产品的生产成本，从而有效提升公司产品的国内外市场竞争力，三是加大国内市场开拓力度，不断提高内销市场份额，以期实现内外销的共同发展，逐步将公司打造为国内技术一流、产品齐全的专业镜片制造商。

（四）其他业务利润分析

报告期内，公司其他业务利润构成如下：

项 目	2009 年度	2008年度	2007年度
其他业务收入（万元）	433.79	249.07	59.11

其中：租赁收入（万元）	423.99	229.17	47.14
其他收入（万元）	9.80	19.90	11.97
其他业务成本（万元）	107.88	84.53	22.91
其他业务利润（万元）	325.92	164.54	36.20

报告期公司其他业务收入主要为公司将自有闲置厂房对外出租的租赁收入，另有少量电费收入。随着 2007 年下半年公司川沙二期厂房竣工，公司开始陆续出租闲置厂房，导致 2008 年和 2009 年厂房租赁收入大幅增加。

（五）期间费用分析

报告期内，公司期间费用构成如下：

费用	项目	2009年度	2008年度	2007年度
销售费用	金额（万元）	981.77	759.15	652.24
	营业收入占比	5.84%	5.26%	5.58%
	同比增长	29.32%	16.39%	16.24%
管理费用	金额（万元）	951.69	792.72	677.64
	营业收入占比	5.66%	5.49%	5.79%
	同比增长	20.05%	16.98%	8.48%
财务费用	金额（万元）	634.54	822.58	583.34
	营业收入占比	3.77%	5.70%	4.99%
	同比增长	-22.86%	41.01%	55.11%

1、销售费用

报告期内，公司根据订单安排生产和销售，严格控制销售成本，销售费用占公司营业收入比重保持平稳。2007 年公司销售费用的增加，一方面是由于公司在北京、丹阳等地增加办事处，办公费用有所增加；另一方面是由于销售增加带动了工资、差旅费、运输费、佣金等费用的增加。2008 年销售费用增长主要是由于参加各国及香港地区镜片展会的费用以及差旅费、运输费的上升所致。2009 年公司销售费用快速增长，主要是公司加大市场开拓尤其是国内市场而增加的营销费用。

2、管理费用

报告期内，公司管理费用有所增长，与营业收入增幅基本匹配，占公司营业收入比重保持平稳。2007 年公司管理费用增长，主要系职工薪酬、保险费、差旅费及

低值易耗品增加所致。2008 年公司管理费用较上年增加 115.08 万元，主要是由于职工薪酬、劳务费、办公费、餐费、水电费等费用增加，此外 2008 年起外商投资企业开始缴纳土地使用税，导致公司管理费用增加 36.57 万元。2009 年公司管理费用同比增长了 20.05%，主要因为职工薪酬、办公费、差旅费等费用增加所致。

3、财务费用

报告期内，公司财务费用构成如下：

项 目	2009年度	2008年度	2007年度
利息支出（万元）	598.89	638.27	464.52
利息收入（万元）	4.29	11.08	11.29
汇兑损益（万元）	11.67	169.01	108.17
手续费支出（万元）	28.27	26.39	21.94
合 计	634.54	822.58	583.34

报告期内，公司财务费用主要以利息支出与汇兑损失为主，其中：2007 年公司发生利息支出 464.52 万元，主要系银行借款增加所致；2008 年公司调整银行借款结构，增加长期借款 3,500 万元，借款利率的上升导致当期公司利息支增至 638.27 万元。2009 年发生利息支出 598.89 万元，比上年略减，主要系利率下降所致。

公司产品以出口外销为主，2007 年至 2008 年上半年人民币兑美元持续升值导致公司汇兑损失大幅增加。2007 年汇兑损失为 108.17 万元，2008 年汇兑损失增至 169.01 万元，同比增长 56.24%。2009 年公司汇兑损失大幅降至 11.67 万元，主要与自 2008 年 7 月以来人民币兑美元汇率趋稳有关。

（六）非经常性损益分析

报告期内公司非经常性损益构成如下：

项 目	2009年度	2008年度	2007年度
营业外收入	1,220,988.99	2,103,950.00	1,535,179.33
其中：固定资产处置净收益	1,251.99	3,950.00	10,975.00
补贴收入	873,737.00	2,100,000.00	213,965.00
其他收入	346,000.00	-	1,310,239.33
营业外支出	404,426.93	90,512.93	112,482.13

其中：处理非流动资产净损失	144,180.91	14,978.03	112,482.13
捐赠支出	-	65,000.00	-
其他支出	260,246.02	10,534.90	-

公司营业外收入主要为补贴收入和其他非经常性收益，营业外支出主要为处理非流动资产净损失。

2007 年度，公司收到科技部创新基金管理中心高折射光学树脂镜片成果拨款 17 万元，上海市科学技术委员会财政扶持资金 0.8 万元，上海科技型中小企业技术创新办公室创新资金拨款 3.40 万元，专利补助 0.20 万元，上述款项共计 21.40 万元。2001 年公司从日本采购 1.60 树脂镜片生产线，由于该生产线试产后一直未达到公司要求，公司向日方供应商提出赔偿要求，2007 年双方达成一致公司不再向其支付生产线采购余款共计人民币 131.02 万元，公司将该笔款项计入营业外收入。2007 年处理非流动资产损失 11.25 万元。

2008 年度，根据上海市经济委员会于 2008 年 1 月 28 日下达的《2007 年上海市鼓励企业购买国际先进研发仪器设备专项资金计划》（沪经投[2008]53 号）通知，公司收到“高折射树脂镜片项目”研发设备补贴款 30 万元，根据上海市浦东新区科学技术委员会于 2008 年 12 月 12 日下达的《关于批准 2008 年浦东新区科技发展基金科技中小企业股份制改造资助专项资金立项的通知》（沪浦科[2008]147 号），公司收到股份制改制专项补贴 30 万元，根据上海市浦东新区科学技术委员会于 2008 年 12 月 8 日下达的《关于批准 2008 年度浦东新区科技发展基金创新资金（配套资助类）上海市科技小巨人配套项目立项的通知》（沪浦科[2008]144 号），公司收到补贴款 150 万元，上述款项共计 210 万元。

2009 年度，公司收到的财政补贴分别为：2008 年度商务部关于中小企业国际市场开拓资金补贴 23.77 万元和上海市浦东新区川沙功能区扶持基金 25 万元、上海市浦东新区财政局著名商标拨款 30 万元、上海市高新技术成果转化项目扶持资金 8.60 万元。因客户违约公司收到合同赔偿款和违约金共计 34.60 万元，处理非流动资产损失 14.41 万元。

（七）报告期纳税情况

1、所得税

报告期内公司所得税缴纳情况如下：

年 度	期初未交数	本期应交数	本期已交数	期末未交数
2009年度	366,871.24	3,741,311.45	3,228,705.71	879,476.98
2008 年度	652,348.30	2,343,126.71	2,628,603.77	366,871.24
2007 年度	790,103.22	2,203,104.94	2,340,859.86	652,348.30

2、增值税

报告期内公司增值税缴纳情况如下：

年 度	期初未交数	本期应交数	本期已交数	期末未交数
2009年度	-168,900.42	264,929.57	-	96,029.15
2008 年度	124,968.08	-	293,868.50	-168,900.42
2007 年度	-208,481.33	333,449.41	-	124,968.08

3、所得税费用（收益）与会计利润的关系

由于会计准则和税收法规存在差异，会计利润与税法利润（应纳税所得额）之间存在永久性差异和暂时性差异。永久性差异不会对其后会计期间的所得税费用产生影响。暂时性差异是由资产、负债账面价值与其计税基础不同产生的差异，因资产、负债的账面价值与其计税基础不同，产生了在未来收回资产或清偿负债的期间内，应纳税所得额增加或减少并导致未来期间应交所得税增加或减少的情况，形成企业的资产和负债，在有关暂时性差异发生当期，符合确认条件的情况下，确认相关的递延所得税负债或递延所得税资产。

根据《企业会计准则 18 号——所得税》，本公司采用资产负债表债务法核算递延所得税。本公司所得税核算一般遵循以下程序：

(1)按照相关会计准则规定确定资产负债表中除递延所得税资产和递延所得税负债以外的其他资产和负债项目的账面价值。对于计提了减值准备的各项资产，是指其账面余额减去已计提的减值准备后的金额。

(2)按照会计准则中对于资产和负债计税基础的确定方法，以适用的税收法规为基础，确定资产负债表中有关资产、负债项目的计税基础。

(3)比较资产、负债的账面价值与其计税基础，对于两者之间存在差异的，分

析其性质，除准则中规定的特殊情况外，分别应纳税暂时性差异与可抵扣暂时性差异，确定资产负债表日递延所得税负债和递延所得税资产的应有金额，并与期初递延所得税资产和递延所得税负债的余额相比，确定当期应予进一步确认的递延所得税资产和递延所得税负债金额或应予转销的金额，作为递延所得税。

(4) 就企业当期发生的交易或事项，按照适用的税法规定计算确定当期应纳税所得额，将应纳税所得额与适用的所得税税率计算的结果确认为当期应交所得税。

(5) 利润表中的所得税费用包括当期所得税（当期应交所得税）和递延所得税两个组成部分，公司在计算确定了当期所得税和递延所得税后，两者之和（或之差），是利润表中的所得税费用。

报告期内，公司会计利润与所得税费用明细情况如下表：

项 目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
利润总额	24,706,740.81	16,118,718.85	14,223,132.40
所得税费用合计	3,310,549.92	1,464,724.52	1,508,803.93
其中：当期所得税费用	3,404,540.62	2,343,126.71	2,203,104.94
递延所得税费用	-93,990.70	-141,987.63	-40,013.08
减：收到的所得税退税	-	736,414.56	654,287.93
净利润	21,396,190.89	14,653,994.33	12,714,328.47

（八）影响盈利能力连续性和稳定性的主要因素

从上述公司盈利能力的分析中可以看出，影响公司盈利能力连续性和稳定性的主要因素包括：

1、市场需求

随着全球人口的增长，近视低龄化、人口老龄化趋势日渐明显，未来全球镜片市场需求将继续保持稳步增长，人们生活水平的提高和消费观念的升级也将有效带动多功能、新材质的高附加值镜片需求大幅增长。由于高品质镜片利润空间相对较高，投资者的纷纷进入将加剧高品质镜片行业的市场竞争程度。因此，如何将市场需求的增长转化为公司现实的利润增长并在市场竞争中提升公司的核心竞争力，将成为未来康耐特业务发展的导向目标。公司将通过加大研发投入，提高公司产品科技含量，优化公司产品结构，同时不断降低产品成本，并大力拓展国内终端消费市场，以提高公司产品的市场占有率和知名度。

2、销售价格

公司产品目前以出口销售为主，价格相对较为平稳；而国内由于主要出售给镜片批发企业，价格和毛利率相对较低。未来随着公司国内销售策略的转变，国内镜片终端零售市场将成为公司重点开发的领域，通过减少流通环节，产品价格将明显提高，公司毛利率水平和盈利能力将明显提升。

3、生产工艺和技术的改进

公司目前拥有 6 项专利，其中发明专利 4 项，实用新型专利 2 项；已申报尚未授权专利 12 项，其中发明专利 5 项，实用新型专利 7 项。公司技术创新集中于树脂镜片工艺、材料和产品。公司正是依靠不断的技术创新和进步来提高产品生产工艺和技术水平，使得生产效率稳步提升，实现了公司的稳定成长，因此生产工艺和技术的改进将有力提升公司产品的市场竞争力和获利能力。

4、汇率波动

公司外销收入和采购结算主要以美元作为结算币种，整体而言人民币兑美元汇率升值将对公司经营业绩产生不利影响，汇率短期波动和人民币长期升值趋势是影响公司盈利持续增长的一个重要因素。尽管公司可以通过选择金融衍生工具，减少对美元的依赖、增加欧元等货币的结算比例，对汇率变动进行前瞻性预测等方式规避汇兑风险，但是长期来看应对汇兑风险还是需要公司在提高自身实力上下功夫。

5、出口退税率的调整

2007 年至 2008 年公司产品出口执行的退税率为 13%。2008 年 12 月 29 日根据财政部、国家税务总局联合发布的《关于提高部分机电产品出口退税率的通知》（财税[2008]177 号），公司产品出口退税率自 2009 年 1 月 1 日起上调至 14%。2009 年 6 月 3 日财政部、国家税务总局联合发布《关于进一步提高部分商品出口退税率的通知》（财税[2009]88 号），公司产品出口退税率自 2009 年 6 月 1 日起上调至 15%。未来国家可能还会根据宏观经济形势的变化对镜片产品的出口退税率做出调整，因此出口退税率的调整将对公司的盈利能力产生影响。

6、当前国际宏观经济形势对公司生产经营的影响

2008 年下半年以来，由次贷危机演变的金融危机席卷全球，国内外实体经济遭到不同程度的冲击。公司凭借稳健的经营理念、不断的技术创新和积极的产品结构

调整，实现了在危机环境中的持续、健康发展，市场风险抵抗能力不断提高。进入2009年，公司订单和销售收入继续保持稳定增长。2009年公司营业收入和归属于母公司股东的扣除非经常性损益后的净利润较去年同期分别增长16.48%和59.95%。全球经济逐渐从金融危机的阴影中走出，这为公司未来的成长和发展提供了宝贵的机遇和新的空间。

十二、现金流量分析

报告期内公司现金流量情况如下：

项 目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
一、经营活动产生的现金流量净额	27,046,990.26	4,269,953.07	4,719,714.89
其中：销售商品、提供劳务收到的现金	153,524,155.00	128,507,749.65	109,918,464.28
购买商品、接受劳务支付的现金	94,037,560.02	95,378,956.05	77,606,400.10
二、投资活动产生的现金流量净额	-24,525,834.15	-15,029,888.90	-21,537,653.60
三、筹资活动产生的现金流量净额	9,011,129.97	-1,389,859.16	28,262,046.70
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-14,153.11	-369,853.97	-464,154.14
五、现金及现金等价物净增加额	11,518,132.97	-12,519,648.96	10,979,953.85
六、销售商品、提供劳务收到的现金与主营业务收入之比（倍）	0.94	0.91	0.94
七、经营性净现金流量与净利润之比（倍）	1.26	0.29	0.37

（一）经营活动产生的现金流量

2007年，公司经营活动产生的现金流量净额为471.97万元。随着销售规模的增大，2007年公司应收账款余额达到1,787.49万元，较上年末增长79.14%，导致公司当期销售商品、提供劳务收到的现金与上年度仅略有增加；而同期公司购买商品、接受劳务支付的现金较上年有所增加，支付的其他与经营活动有关的现金明显下降，经营活动现金流出与上年度基本持平。经营活动产生的现金流量净额较上年有所增加的主要原因是公司收到的其他与经营活动有关的现金增加所致。

2008年，公司经营活动产生的现金流量净额为427.00万元，较上年略有减少的主要原因是：公司抓住有利市场机会，销售规模稳步扩大，但同期公司应收账款余额和购买商品、接受劳务、支付给职工及为职工支付的现金大幅增长导致经营性净

现金流入减少，与净利润之比较上年降至0.29。

2009年，公司经营活动产生的现金流量净额为2,704.70万元，其中销售商品、提供劳务收到的现金为15,352.42万元，较上年增加19.47%；购买商品、接受劳务支付的现金为9,403.76万元，比上年微降1.41%。经营性净现金流量大幅增加，主要为信用销售比例降低和墨西哥客户SI ESTO归还欠款所致。2009年经营性净现金流量与净利润之比上升至1.26，利润质量显著提升。

报告期公司经营活动产生的净现金流量出现明显波动，主要由于公司信用销售规模波动所致。随着公司生产经营的不断扩大，通过给予客户一定信用期限以提升销售规模和产品市场占有率，公司应收账款不可避免的出现增长，经营性净现金流量与净利润之比呈现明显波动。通过加强应收账款的周转管理，2009年以来公司生产经营活动产生的现金流量得到很大改善。

（二）投资活动产生的现金流量

报告期内，公司投资活动较高的规模与报告期内公司生产经营规模的快速扩大密切相关。

2007年，公司产品订单持续增加，产能瓶颈逐渐凸显。为进一步扩大产能满足市场需求，公司通过债务融资保持了较高的投资规模：建设川沙厂区二期厂房、购置机器设备、取得启东滨海工业园区土地使用权等投资活动导致当期投资活动净现金流出额增至2,153.77万元。

2008年，公司投资活动净现金流出明显回落，主要是由于之前投资新增的产能逐步释放，公司投资需求下降，大幅减少了固定资产投资规模。2008年投资支出主要为购置固定资产和江苏康耐特在建工程投入，上述投资导致当期公司投资活动净现金流出额降至1,502.99万元。

2009年，公司投资活动净现金流出额为2,452.58万元，主要为公司增加固定资产和在建工程投入的支出。

报告期内，公司投资活动的现金流量净额波动较大，主要与公司生产规模的扩大有关。为了满足不断增长的市场需求，公司亟需提升产能，不断增加固定资产投资以实现公司业务的快速成长。未来，随着公司生产规模的进一步扩大，公司将根

据市场需求调整生产经营结构，突出主营业务优势的同时充分把握成本效益原则，通过适时、适度的投资活动不断增强公司的竞争优势，提升公司在国内外镜片制造行业的领先地位。

（三）筹资活动产生的现金流量

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净额为5,506.11万元，筹资规模基本满足了公司较快的投资增长要求和业务发展目标。

2007年，公司筹资活动现金流入增至9,900.00万元，其中银行短期借款为9,000.00万元，其余为股东增资款；同期公司偿还银行借款和利息导致公司筹资活动现金流出7,073.80万元，公司筹资活动产生的现金流量净额为2,826.20万元。

2008年，公司筹资活动现金流入8,500.00万元，其中银行长期借款为3,500.00万元，同期公司偿还银行短期借款和利息导致公司筹资活动现金流出8,638.99万元，筹资活动产生的现金流量净额较上年减少至-138.99万元。

2009年，公司筹资活动现金流入8,000.00万元，同期公司偿还银行借款和利息导致公司筹资活动现金流出7,098.89万元，筹资活动产生的现金流量净额增加至901.11万元。

报告期内，公司主要依靠银行借款为公司发展筹集资金，筹资渠道单一、筹资规模有限。随着公司业务规模的逐步扩大，未来主要依靠公司自我积累和银行借款显然已不能满足经营发展的需要，公司亟须通过公开发行上市为企业发展筹集资金，降低筹资成本，提高经营效率。

（四）报告期内重大资本性支出

报告期内，公司重大资本性支出情况如下：

项 目	2009 年度	2008年度	2007年度
购置固定资产（万元）	1,008.06	1,157.58	1,980.63
在建工程支出（万元）	348.12	340.47	179.06
合 计	1,356.18	1,498.05	2,159.69

公司资本性支出主要为固定资产和在建工程支出，其中购置固定资产是公司最

主要的资本性支出。2007年公司购置固定资产的投资支出为1,980.63万元，主要为扩大产能而增加的机器设备和生产用具等；2008年固定资产购置支出降至1,157.58万元，主要为公司零星增加的机器设备；2009年公司增加固定资产投资1,008.06万元，主要为公司新增的机器设备。2007年公司在建工程投入179.06万元，主要为川沙二期厂房建设；2008年和2009年在建工程支出主要为子公司江苏康耐特的厂房建设。

（五）未来可预见的重大资本性支出

截至本招股说明书签署之日，除本次发行募集资金投资项目外，公司无可预见的重大资本性支出计划。本次募集资金投资项目对公司主营业务和经营成果的影响，具体详见本招股说明书“第十一节 募集资金运用”的有关内容。

十三、重大担保、诉讼、其他或有事项和重大期后事项

截至本招股说明书签署之日，发行人不存在重大担保、诉讼、其他或有事项和重大期后事项。

十四、发行人发行前后的股利分配政策、实际股利分配情况

（一）公司股利分配政策

根据《公司法》和公司章程的规定，报告期公司缴纳所得税后的利润按下列顺序分配：

- 1、弥补以前年度亏损；
- 2、按税后利润的 10%提取法定公积金；
- 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 50%以上的，可以不再提取。公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。公司持有的本公司股份不参与分配利润。法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的 25%。

（二）最近三年股利分配情况

2007年10月18日，根据公司董事会决议向股东分配税后利润8,320,511.23元，其中8,320,464.24元（折合110.78万美元）用于增加注册资本，其他46.99元以现金股利形式发放。

2008年1月21日，根据公司股东决议，全体股东同意以2007年12月31日经审计的净资产整体变更设立上海康耐特光学股份有限公司，其中以未分配利润折股导致公司未分配利润减少12,323,405.64元。

（三）发行后股利分配政策

公司2009年第一次临时股东大会审议通过的《上海康耐特光学股份有限公司章程（草案）》规定：“公司应实施积极的利润分配政策，公司利润分配政策为以现金、股票或现金与股票相结合的方式分配股利，利润分配政策应保持连续性和稳定性。在满足公司正常生产经营对资金需求情况下，如无重大投资计划或重大现金支出等事项发生，公司应当优先采取现金方式分配股利，以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的百分之十。公司的利润分配应充分重视投资者的实际利益。公司董事会未作出现金利润分配预案的，应在定期报告中披露原因及未用于分红的资金留存公司的用途。独立董事应当对此发表独立意见。”

具体分配方案由董事会提出预案，经股东大会审议后决定。

十五、本次股票发行完成前滚存利润的分配政策

经2009年第一次临时股东大会审议通过：本次股票发行日前滚存的可供股东分配的利润由新老股东依其所持股份比例共同享有。

第十一节 募集资金运用

一、募集资金运用计划

公司本次拟向社会公众公开发行人民币普通股 1,500 万股，占发行后总股本的 25.00%，实际募集资金扣除发行费用后的净额约为 24,949 万元，全部用于公司主营业务相关的项目及主营业务发展所需的营运资金。

本公司募集资金将存放于董事会决定的专户集中管理，做到专款专用。开户银行为【 】，账号为【 】。

本次募集资金投向经公司股东大会审议确定，由董事会负责实施，用于以下项目：

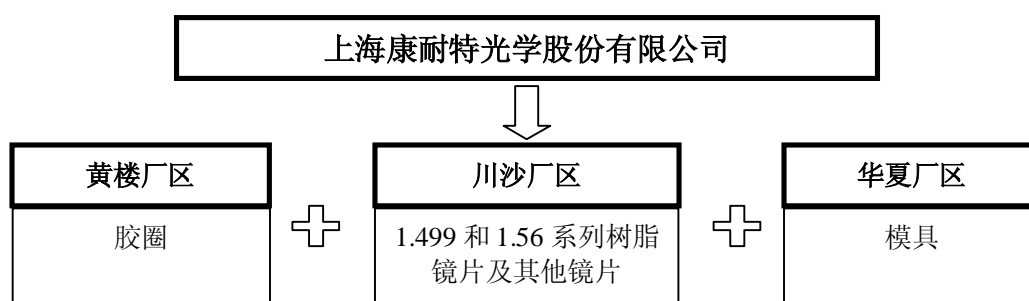
- (一) 偏振光及光致变色树脂镜片生产线建设项目
- (二) 车房片及成镜加工中心建设项目
- (三) 江苏启东树脂镜片生产基地建设项目
- (四) 其他与主营业务相关的营运资金，共计 15,429 万元。

序号	项目名称	预计投资总额 (万元)	使用募集资金 金额 (万元)	备案部门	备案文号
1	偏振光及光致变色树脂镜片生产线建设项目	3,670	3,670	上海市浦东新区人民政府	浦府项字[2009]第 51 号
2	车房片及成镜加工中心建设项目	3,100	3,100	上海市浦东新区人民政府	浦府项字[2009]第 51 号
3	江苏启东树脂镜片生产基地建设项目	4,750	2,750	启东市发展和改革委员会	启东市备 20090034
4	其他与主营业务相关的营运资金	15,429	15,429	-	-

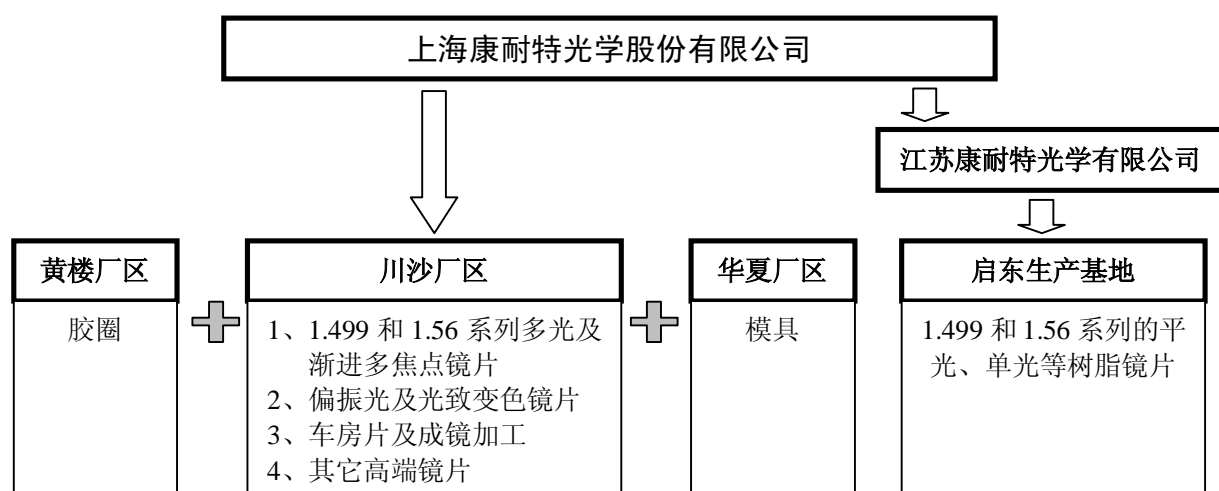
二、募集资金投资项目与公司整体发展战略之间的关系

（一）公司整体发展布局规划

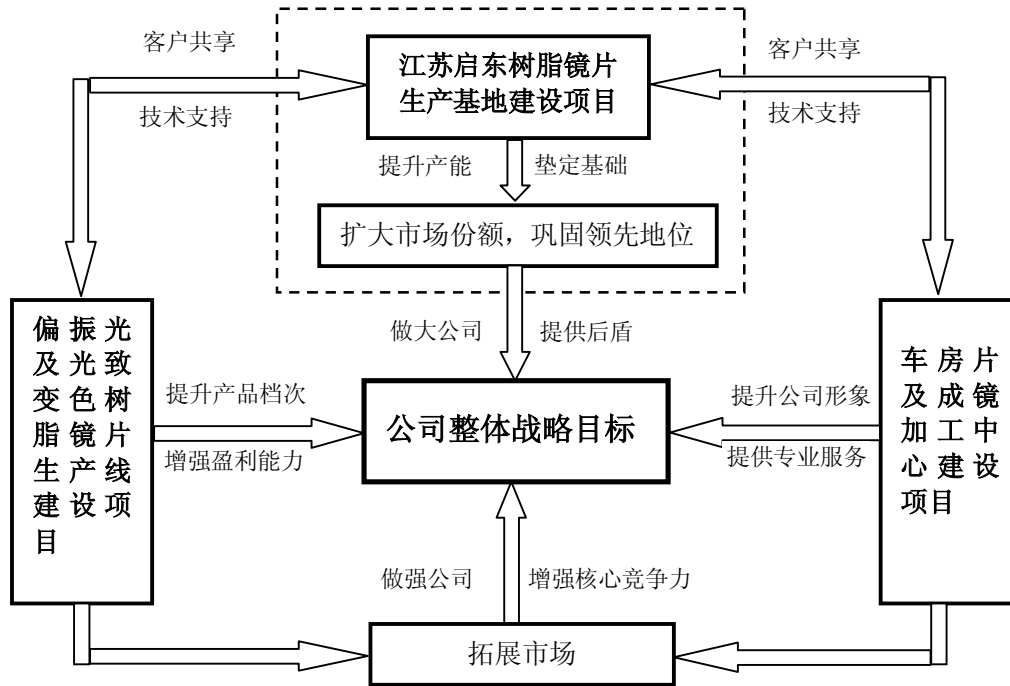
公司目前在浦东川沙地区有三个厂区：川沙厂区、黄楼厂区、华夏厂区。各厂区明确分工：川沙厂区从事各种镜片生产，黄楼厂区从事胶圈生产，华夏厂区从事模具生产。



通过本次募集资金投资项目的实施，将对公司目前生产布局进行调整：计划经过 3 至 4 年，将公司现有 1.499 和 1.56 系列中的平光、单光等低毛利树脂镜片迁至启东生产基地生产，川沙厂区则主要生产高附加值产品，包括本次募集资金投资的两个项目——偏振光及光致变色树脂镜片生产线和车房片及成镜加工中心。黄楼厂区和华夏厂区生产现状保持不变，调整后生产布局如下：



（二）募集资金投资项目对公司整体发展战略的影响



偏振光及光致变色树脂镜片生产线建设项目是公司实现整体发展战略的重心，其毛利率高、需求潜力大，今后将是公司主要利润来源之一。偏振光及光致变色树脂镜片均为高附加值产品，尽管目前占整个镜片市场的比重不高，但随着全球消费的逐步升级，将会受到越来越多消费者的青睐。作为目前国内能够生产偏振光及光致变色树脂镜片为数不多的生产商之一，通过投资本项目公司将在高附加值镜片生产领域抢得先机。

车房片及成镜加工中心建设项目在公司整体发展战略中起着举足轻重的作用，一方面该系列产品毛利率较高且较为稳定，另一方面车房片及成镜加工中心主要为特殊客户群体提供度身定制的镜片或成镜，根据客户的需求加工镜片符合镜片行业的个性化发展趋势。

启东树脂镜片生产基地建设项目为公司可持续发展提供了有力保障，是公司实施整体发展战略的基础。1.499 和 1.56 系列树脂镜片有着巨大的市场容量，周期性弱，市场需求相对稳定。启东生产基地建成后将进一步扩大公司基础镜片生产能力，

为公司提供稳定、可靠的利润来源。

综上，本次募集资金投资项目的实施，不仅可以提升公司产能，优化公司产品结构，而且各募投项目相互促进、良性互动，为有效提升公司核心竞争力、实现公司的可持续发展奠定坚实基础。

三、募集资金投资项目简介

（一）偏振光及光致变色树脂镜片生产线建设项目

1、项目概况

本项目建设地点为上海川沙厂区，拟在原有车间新建两条生产线：偏振光树脂镜片生产线和光致变色树脂镜片生产线。这两条生产线生产工艺相近，部分设备可以通用。项目达产后公司将实现偏振光及光致变色树脂镜片各 100 万副的产能。

本项目预计投入 3,670 万元人民币，其中厂房装修 127 万，采购设备 1,093 万，铺底流动资金 2,450 万。项目达产后预计可实现年销售收入 10,200 万元，净利润 2,363.88 万元。

2、项目实施的必要性

（1）满足消费升级需求，符合行业发展趋势

随着科技的进步和消费者对眼睛保护意识的增强，传统树脂镜片的视力矫正和美观修饰功能已无法满足人们的要求，消费者对眼镜的需求已经向多元化趋势发展，越来越注重镜片的功能性和专业性。偏振光及光致变色树脂镜片作为替代传统太阳眼镜的高端产品，越来越受到消费者的青睐。

偏振光树脂镜片是由偏振膜与树脂镜片一次成型或胶合而成，它与普通太阳镜片的区别在于：普通太阳镜片是将各种振动方向的光普遍加以吸收、削弱，使总的光亮变弱，从而使视野变得暗，容易引起眼睛疲劳；而偏振光树脂镜片可阻挡水平振动的眩光而对其它方向振动的光吸收很少，因而可更有效地保护眼睛。此外偏光片除了可以减弱视野明度（即颜色的亮度）外还可增加视觉上的美感，透过偏光片视觉效果更为柔和与深沉，非常适合驾车族和运动族配戴。

光致变色树脂镜片是在树脂镜片中加入不同颜色的光敏剂，在特殊波段紫外线

照射下光敏剂结构会发生变化，使镜片颜色随着周围光线的强弱发生深浅变化，提供室内室外光线的自动调节，从而获得正常的色觉和对比敏感度，即在室内自然光下可接近于无色状态，在室外强光照射下镜片颜色立即变深，可用作太阳镜，减少紫外线、红外线对视网膜的损伤以有效地保护眼睛，减少使用者因环境变化而更换眼镜的麻烦。

(2) 优化公司产品结构，符合公司战略目标

国内以平光、单光镜片为主的 1.499 和 1.56 系列基础树脂镜片生产企业众多，行业内部竞争非常激烈，产品质量良莠不齐。尽管公司产品质量处于国际领先水平，经营业绩稳步提高，而且在当前全球金融危机中依然保持增长态势，但为实现公司未来的可持续发展，投资偏振光及光致变色树脂镜片生产线将进一步优化公司产品结构，提高公司产品整体档次，符合公司整体发展战略。

(3) 提高综合毛利率水平，提升公司盈利能力

偏振光及光致变色树脂镜片属高附加值镜片，对生产工艺和技术、设备的精密性、操作人员的技术水平均有较高要求，目前国内完全掌握此类镜片生产技术的企业为数不多，而市场需求逐年增长，产品毛利率远远高于 1.499 和 1.56 系列中基础镜片的毛利率。公司通过投资偏振光及光致变色树脂镜片生产线，将有利于提升公司产品的综合毛利率，提高公司的整体盈利能力。

(4) 强化公司核心竞争力，巩固公司行业领先地位

公司从事树脂镜片的研发、生产与销售已超过 10 年，在树脂镜片生产领域已有相当的技术和工艺积累，凭借稳定的产品质量和出色的售后服务，公司已成为国内镜片生产行业的知名企业，产品出口排名行业前列。公司主要产品均获得美国 FDA 及欧盟 CE 认证，生产与销售规模逐年扩大。本项目建成投产后将进一步强化公司的核心竞争力，巩固并扩大公司在高附加值树脂镜片生产领域的领先地位。

3、项目实施的可行性

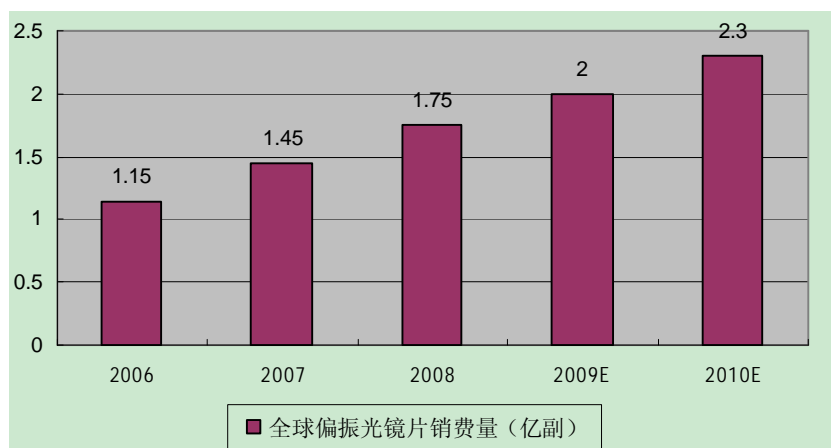
(1) 市场容量与需求分析

偏振光及光致变色树脂镜片由于加工工艺复杂、原材料成本昂贵，因此目前市场售价不菲，约为普通树脂镜片的十倍。偏振光及光致变色树脂镜片消费在国内尚处于起步阶段，普及率较低，而在发达国家则已非常普遍，目前国内生产的偏振光

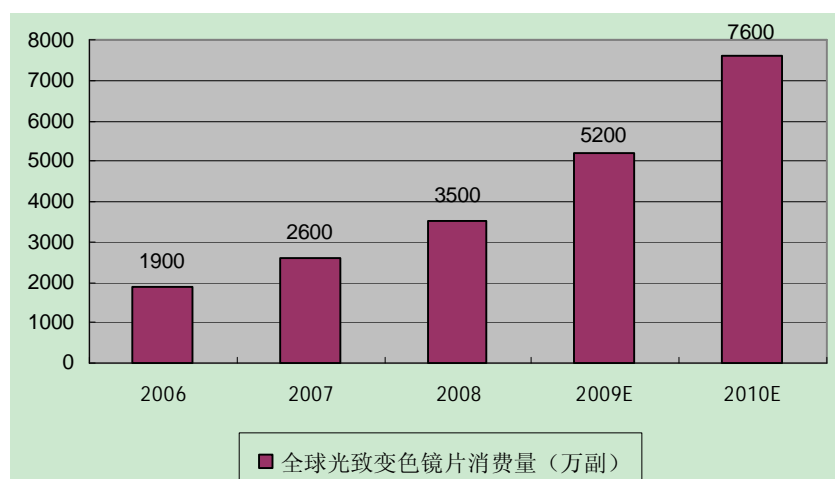
及光致变色树脂镜片主要用于出口。

早在上世纪六七十年代，美国市场已出现偏振光镜片，但并不普及。经过 30 多年的发展，随着消费者对该镜片功能的了解与熟悉，消费人群由最早的水手、渔民和驾驶员逐渐普及，自 2001 年开始偏振光镜片消费量迅速上升。根据依视路 2008 年年报，美国是太阳镜普及率最高的国家，约有三分之一的太阳镜使用偏振光镜片；在加拿大 47% 的太阳镜使用偏振光树脂镜片；北欧国家偏振光眼镜片消费量巨大；而东欧国家虽然总体消费数量较少，但偏振光树脂镜片却以每年 15% 的速度递增。

根据《中国眼镜科技杂志》统计数据，2008 年全球偏振光镜片及光致变色镜片消费量分别为 1.75 亿副和 0.35 亿副，预计 2010 年将分别达到 2.3 亿副和 0.76 亿副。



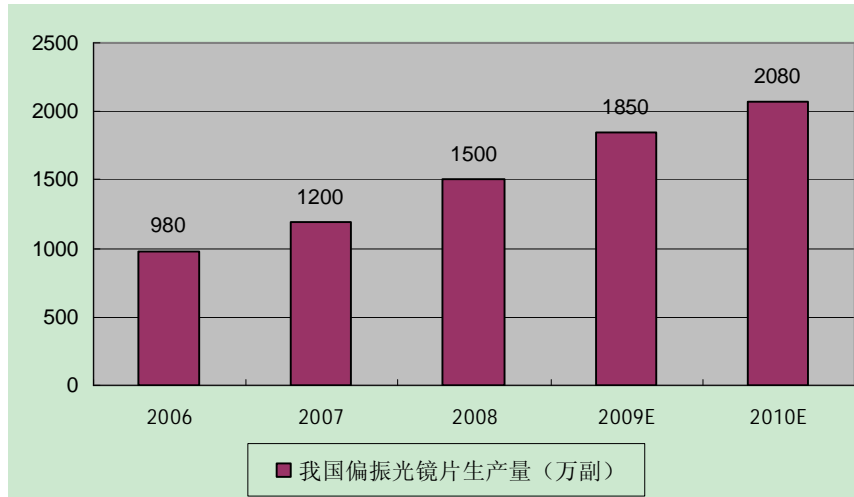
数据来源：《中国眼镜科技杂志》，2009年第5期



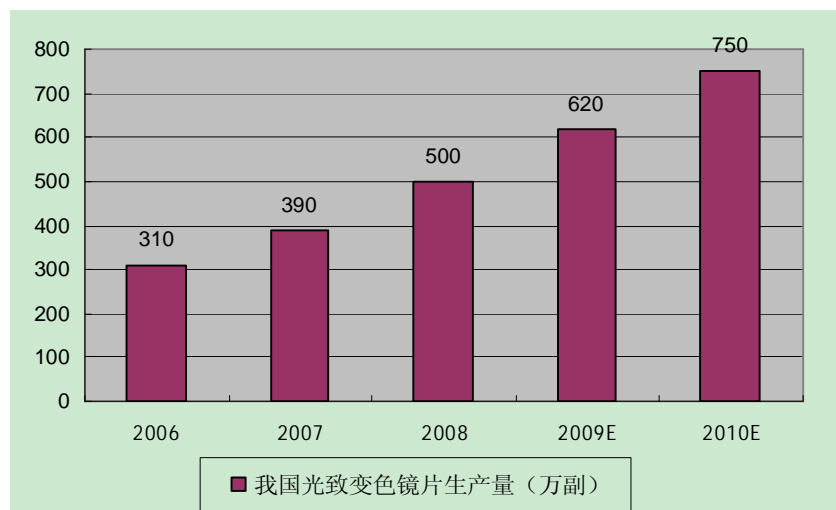
数据来源：《中国眼镜科技杂志》，2009年第5期

《中国眼镜科技杂志》统计数据显示，2008 年我国偏振光镜片及光致变色镜片

的产量分别为 1,500 万副和 500 万副，预计 2010 年将会分别达到 2,080 万副和 750 万副。



数据来源：《中国眼镜科技杂志》，2009 年第 5 期



数据来源：《中国眼镜科技杂志》，2009 年第 5 期

根据 WorldTradeAtlas 的数据统计，从 2002 年到 2008 年我国偏振光镜片及有关偏振元件出口额增长了 22 倍，2008 年达到 6.82 亿美元，而光致变色镜片出口总额增长近 13 倍。发达国家市场需求还远远没有饱和，目前的眼镜配戴者都将是偏振光及光致变色树脂镜片的潜在客户。对许多发展中国家来讲，偏振光及光致变色树脂镜片的需求还处于起步阶段，未来增长潜力十分巨大。

(2) 生产工艺成熟稳定

公司自成立以来一直专注于热固型树脂镜片的研发与生产，在基础镜片领域拥有丰富的生产管理经验。通过借鉴国外先进的制造技术和自身长期的研发积累，公司已充分掌握偏振光及光致变色树脂镜片的生产工艺，并先后申请了《复合型光致变色光学树脂镜片的制造方法》、《偏振光树脂镜片生产工艺》、《超薄型偏光光学树脂镜片的制造方法》、《复合型光致变色树脂镜片》等多项发明专利及实用新型专利。

（3）及时掌握国际生产技术与市场需求的动态

由于偏振光及光致变色树脂镜片的生产技术和研发处于不断的更新换代之中，为保证本项目能够成功实施，公司必须紧随国际先进的生产与研发动态。公司产品主要销往美国、德国、西班牙、新加坡等 60 多个国家和地区，可及时掌握国际市场需求的变化趋势，改进生产工艺从而确保公司产品能够及时与国际需求接轨。

（4）成熟稳定的销售网络

经过 10 多年的精心经营，公司凭借稳定可靠的产品质量和完善的售后服务，积累了大批优质客户，树立了良好的声誉。为了更好地掌握并改进生产技术，公司利用现有设备进行了偏振光及光致变色树脂镜片的研发及试生产，产品投放市场后得到客户的一致认可。

（5）竞争对手分析

目前国内从事偏振光及光致变色树脂镜片的厂商不多，公司的竞争对手主要有万新光学、明月光电等镜片生产商。与这些竞争对手相比，公司的竞争优势主要体现在稳定可靠的产品质量、完善的售后服务及国际知名镜片企业的广泛认可等方面。

在国外，生产偏振光及光致变色树脂镜片的厂商相对较多，主要有法国依视路、日本豪雅等，与这些厂商相比公司产品具有明显的价格优势，在产品性能上也毫不逊色。公司与这些镜片生产商之间除了存在一定程度的竞争外更多的是保持着密切的合作关系，为这些知名厂商提供各种偏振光及光致变色树脂镜片的 ODM 服务。

4、项目的具体实施方案

（1）选址

本项目无需征地，利用公司现有厂房进行建设。偏振光树脂镜片生产线项目拟占用川沙厂区四号车间第一层生产厂房，面积约 1,400 平方米；光致变色树脂镜片生产线项目拟占用川沙厂区一号车间第一层生产厂房，面积约 2,900 平方米。

(2) 设备配置

本项目计划从国内外购置固化炉、拉膜机等 138 套（台）设备，分 2 年投入，主要设备如下：

序号	偏振光树脂镜片生产线 第一年采购主要设备明细			光致变色树脂镜片生产线 第一年采购主要设备明细		
	设备名称	数量	供应商	设备名称	数量	供应商
1	超净工作台	12台	国内	紫外灯检测仪	2台	比利时
2	拉膜、压膜机	2台	国内	电子分析天平	1台	国内
3	微电脑固化炉	10台	国内	LM-1000对光机	2台	日本
4	无尘烘烤炉	3台	国内	配料釜	2只	国内
5	恒温恒湿炉	2台	韩国	加硬前预清洗机	1台	国内
6	配料反应釜	2台	国内	纯水设备	1套	国内
7	加硬二次硬化炉	2台	国内	磨边机	2台	国内
8	纯水设备	1套	国内	加硬二次硬化炉	2台	国内
9	半自动超声波预清洗机	1台	国内	13m ³ 螺杆压缩机	1台	国内
10	加硬前预清洗机	1台	国内	加硬机	1台	韩国
11	激光打标机	1台	国内	固化炉	10台	国内
12	注塑机	2台	国内	胶带机	5台	国内
13	加硬机	1台	韩国	全自动镜片清洗机	1台	国内
14	镜片雾度仪	1台	美国	加硬前清洗机	1台	国内
15	高精度分光测色仪	1台	比利时	渐进对光仪	1台	比利时
16	FOCOVISION设备	1台	比利时	全自动光学模具清洗机	1台	国内

序号	偏振光树脂镜片生产线 第二年采购主要设备明细			光致变色树脂镜片生产线 第二年采购主要设备明细		
	设备名称	数量	供应商	设备名称	数量	供应商
1	拉膜、压膜机	2台	国内	BPI检测仪	1台	比利时
2	超净工作台	12台	国内	可见光分光光度计	1台	国内

3	镀膜前无尘恒温炉	2台	国内	折射仪	1台	国内
4	恒温恒湿炉	2台	国外	LM-1000对光机	2台	日本
5	配料反应釜	2台	国内	镀膜前无尘恒温炉	2台	国内
6	无尘烘烤炉	3台	国内	磨边机	2台	国内
7	激光打标机	1台	国内	固化炉	10台	国内
8	微电脑固化炉	10台	国内	二次元非接触测量仪	1台	比利时
9	注塑机	2台	国内	镀膜设备	1套	美国

(3) 人员配置、招聘及培训

根据项目实施计划，公司将分四年招聘员工195名，具体招聘计划如下：

项 目	招聘计划				合 计
	2009年	2010年	2011年	2012年	
偏振光树脂镜片生产线	40人	20人	20人	20人	100人
光致变色树脂镜片生产线	45人	10人	20人	20人	95人

(4) 主要原辅材料的供应

偏振光树脂镜片主要原材料全部由国外进口，其中 7AT、7NG 由 ACOMON AG 公司提供，而 PPG 公司生产的 CR-39 可以作为其替代产品；偏光膜（B15、G15、G16 等）由 PT&T 公司提供，N-orion 公司、Polatechno 公司为后备供应商。

光致变色树脂镜片主要原材料为SR444、454、9#树脂和BTA951，由广州市润奥化工有限公司和上海市穗富化工有限公司提供，替代产品为NK-11P（N）；变色粉由James Robinson公司供应。

偏振光及光致变色树脂镜片所需辅助材料基本都由国内供应商提供，公司与供应商均保持了长期良好的合作关系，相关材料供应充足，可保证公司生产需要。

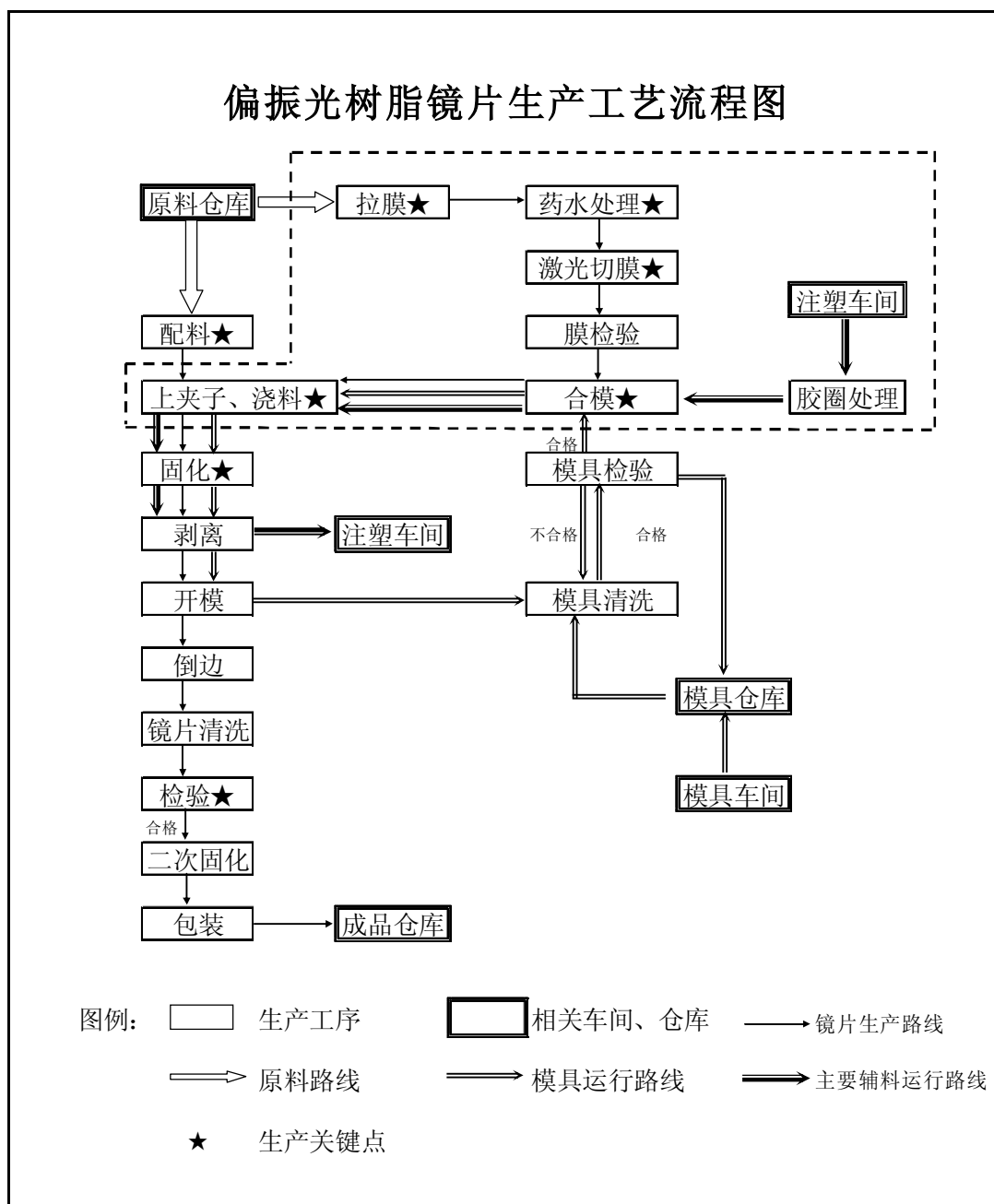
项目	材料名称	供应商
主要原材料	RAV 7AT	ACOMON AG
	RAV 7NG	ACOMON AG
	偏光膜	PT&T 公司

	SR444、454	广州市润奥化工材料有限公司
	9#树脂、BTA951	上海市穗富化工有限公司
	变色粉	James Robinson 公司
主要辅料	V65/丁酮/丙酮/二氯甲烷/苯乙烯	上海振兴化工有限公司
	EVA	余姚市中禾塑化有限公司
	PVC	上海氯碱化工股份有限公司
	UV 49	无锡市恒辉化学有限公司

(5) 生产工艺

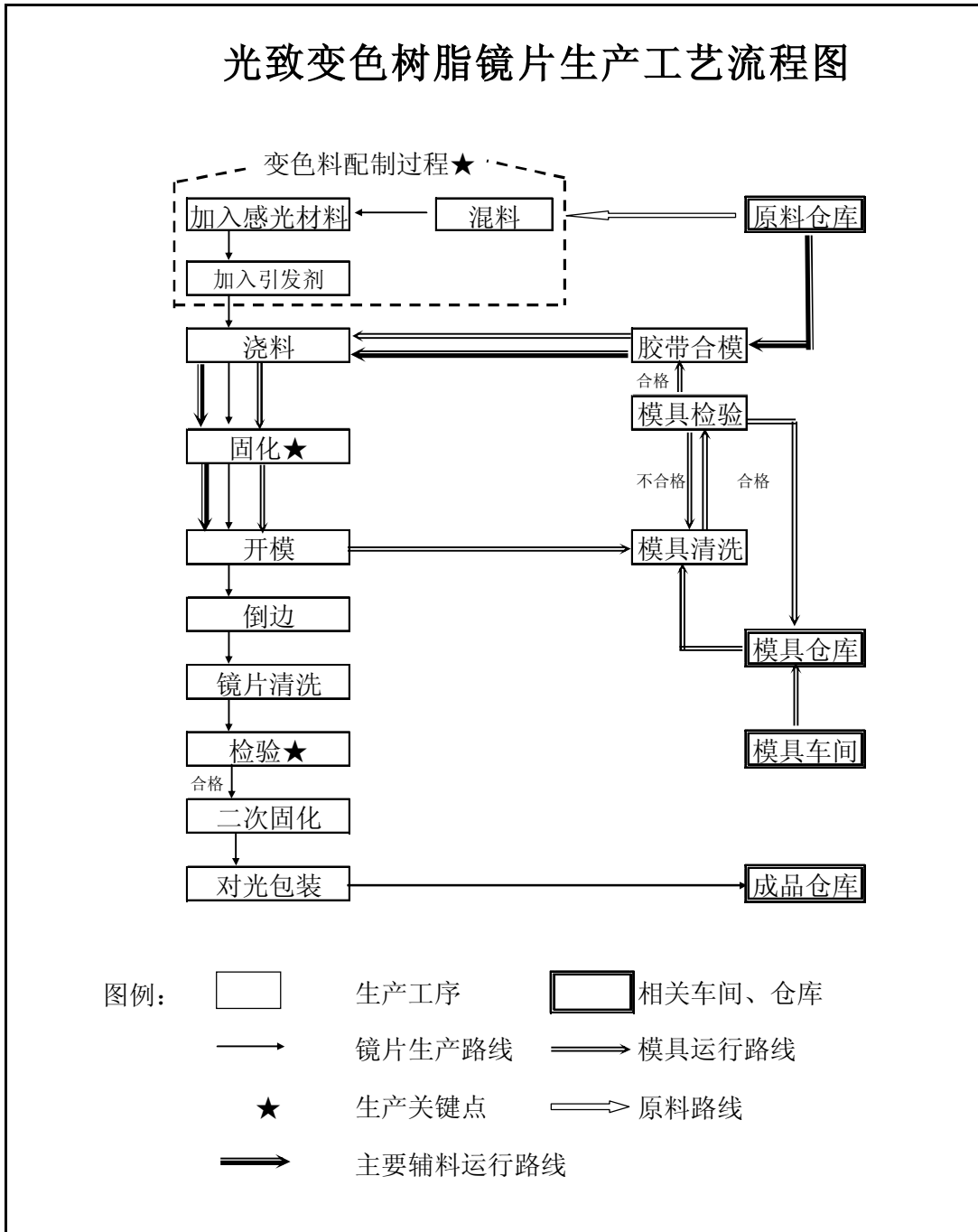
偏振光树脂镜片是由偏振膜与光学树脂单体一次成型的树脂镜片，它与普通树脂镜片生产工艺不同之处在于增加偏振膜的处理环节，主要生产工艺流程图如下：

偏振光树脂镜片生产工艺流程图



光致变色树脂镜片的生产工艺与普通树脂镜片的差异主要在于在配料环节中加
入光敏剂，具体生产工艺流程图如下：

光致变色树脂镜片生产工艺流程图



(6) 产品质量标准

目前我国尚未出台偏振光树脂镜片和光致变色镜片的国家标准。对于这两类产品的抽检主要参照《ISO 8980-3透射比规范及测量方法》、《GB10810.3-2006眼镜镜片及相关眼镜产品 第3部分：透射比规范及测量方法》、《GB 10810.1-2005眼镜镜片 第1部分 单光和多焦点镜片》、《QB 2457-1999 太阳镜》、《QB 2659-2004机动车驾驶

员专用眼镜》、《QB 2506-2001光学树脂眼镜片》等国内外标准。

(7) 产品销售计划

经过试生产和销售，公司已经培育了稳定的偏振光和光致变色树脂镜片客户。目前偏振光和光致变色树脂镜片主要为外销，2008年偏振光树脂镜片外销比例为89.18%，主要销往美国、加拿大、以色列、西班牙、意大利等20多个国家；光致变色树脂镜片外销比例为86.39%，主要销往墨西哥、美国、巴拿马、以色列、英国等20多个国家。

目前，偏振光树脂镜片在美国的销量约占公司总量的60%，主要客户为美国VE等。未来公司将进一步加大美国市场开拓力度，同时公司也将重点发展国内市场，现已与国内诸多眼镜零售连锁机构开始洽谈偏振光树脂镜片的合作意向。光致变色树脂镜片将重点开拓巴拿马、阿根廷、巴西、美国等美洲地区的客户。

(8) 水电等能源配套设施

本项目位于上海市川沙工业园区，水、电等相关能源配套设施完备，能够满足本项目的需求。

(9) 投资概算

本项目投资总额为3,670万元，具体估算如下：

序号	项目名称	投资额(万元)
一	厂房装修费	127
	1、生产车间隔断	24
	2、防静电环氧树脂地坪	6
	3、防静电墙面漆	3
	4、全自动门禁系统	3
	5、车间全屏监控系统	3
	6、车间电气电缆	12
	7、美国开利中央空调系统	65
	8、车间排风系统	5
	9、单独房间除湿机	6

二	生产线及其它设备	1,093
	1、第一年	559
	2、第二年	534
三	铺底流动资金	2,450
	1、模具	408
	2、原辅材料	552
	3、镜片存货	840
	4、现金	650
四	投资总额	3,670

(10) 项目的实施进度

本项目自2008年第四季度开始建设，建设期约为15个月，预计2010年投产。

偏振光及光致变色片生产线项目实施进度表

序号	项目	2008年	2009年				2010年
		10-12月	1-3月	4-6月	7-9月	10-12月	1-3月
1	车间装修工程						
2	采购设备						
3	设备安装						
4	员工培训						
5	投入运营						

(11) 环保

本项目于2009年3月4日获得上海市浦东新区环境保护和市容卫生管理局核发的《关于偏振光及光致变色树脂镜片生产线、车房片及成镜加工中心建设项目准予行政许可决定书》（沪浦环保环表决字[2009]第144号）。

5、新增固定资产与新增产能的匹配关系分析

本项目实施将导致公司生产性固定资产增加 1,220 万元，生产性固定资产的投入与新增产能的匹配关系如下：

项 目	生产性固定资产 总额	产 能	单位产能生产性固 定资产投资额
本项目	1,220万元	100万副偏振光树脂镜片 100万副光致变色树脂镜片	6.10元/副
公司现状 (截至2009年12月31日)	4,903万元	1,500万副树脂镜片	3.27元/副

公司目前主要产品为1.499和1.56系列镜片，该系列产品所需生产设备及配套设施要求相对较低，购置较早，价格便宜。偏振光及光致变色树脂镜片为高附加值产品，对生产设备及配套设施要求较高，其中大部分需进口，价格昂贵，因而本项目单位产能生产性固定资产投资高于公司现有水平。

6、项目经济效益分析

(1) 主要假设及依据

①本项目经过4年达产，其中偏振光树脂镜片投产当年产量达到30%，第2年达到50%，第3年达到70%，第4年达到100%；光致变色树脂镜片投产当年产量达到40%，第2年达到60%，第3年达到80%，第4年达到100%。

②产品成本按《企业会计准则》、公司现有的相关数据及变化趋势确定。

③固定资产折旧采用直线折旧法，其中机械设备折旧年限为10年，残值率为5%；电子设备折旧年限为5年，残值率为5%。

④2008-2013年所得税率为15%，2014年以后为25%。其它税种不计。

⑤法定盈余公积金按净利润的10%计算。

⑥贴现率（必要报酬率）按10%计算。

⑦项目的财务评价计算期为10年。

(2) 营业收入测算

本项目达产后年销售收入约为10,200万元，各年销售收入预测如下：

序号	年份	种类	产量（万副）	单价（元）	销售收入（万元）
1	第1年	偏振光	30	48	3,600.00
		光致变色	40	54	
2	第2年	偏振光	50	48	5,640.00
		光致变色	60	54	

3	第3年	偏振光	70	48	7,600.00
		光致变色	80	54	
4	第4-10年	偏振光	100	48	10,200.00
		光致变色	100	54	

(3) 盈利能力预测

本项目总投资3,670万元，各年营业收入、总成本费用、利润及相关财务盈利能力指标预测如下：

序号	项目	第1年	第2年	第3年	第4~10年
1	营业收入（万元）	3,600.00	5,640.00	7,600.00	10,200.00
2	总成本费用（万元）	2,934.63	4,346.04	5,723.95	7,418.96
3	利润总额（万元）	665.37	1,293.96	1,956.05	2,781.04
4	净利润（万元）	565.56	1,099.86	1,662.64	2,363.88
5	净现值（贴现率ic=10%）	9,305.67（万元）			
6	税后内部收益率	44.43%			
7	投资回收期（静态）	3.66年			
8	投资利润率	64.41%			
9	盈亏平衡点	28.21%			

注：（1）第4-10年中，总成本费用、利润总额、净利润指标因费用等差异而不同，表格中为第4年数据。（2）本项目是在公司原有厂房内建设生产线，不涉及购置土地、建造厂房等事项，因此本项目效益分析未考虑土地和厂房的初始投资及以后年度摊销和折旧。

(二) 车房片及成镜加工中心建设项目

1、项目概况

本项目建设地点为上海川沙厂区，拟在原有车间内新建车房片及成镜加工中心。项目达产后公司将实现年产车房片60万副、成镜45万副的产能。本项目计划投资3,100万元人民币，其中厂房装修309万元，采购设备1,800.50万元，铺底流动资金990.50万元。项目达产后预计可实现年销售收入9,000万元，净利润3,052.60万元。

2、项目实施的必要性

（1）满足特殊屈光客户的需求

车房片也称定制片，即按照客户的特殊要求专门加工的具有特定光学性能的镜片，能达到一次成型工艺无法达到的特定光学性能要求，因此眼疾患者由于高度屈光不正、屈光异常、怪异散光等特殊屈光问题需要配戴如高屈光度镜片、特殊双光镜片、特殊渐进多焦点镜片、棱镜镜片等具有特定光学性能的镜片。由于该类镜片具有特定功能，一般不会批量生产，经销商和配镜门店也不会备货，这类客户在眼镜零售门店通常无法配到适合自己的镜片，而必须通过车房加工才能获得匹配自己特殊需求的镜片。通常情况下，经销商和配镜门店是根据客户的特定需求向镜片生产商专门订购，然后由生产商根据订单要求利用特定的车房加工设备对镜片模块进行深度加工，最终达到特定的光学性能要求。成镜加工是指根据客户的要求，把已经加工好的车房片安装到客户指定的镜架上，制成一副完整的眼镜即成镜。镜架可以由客户自己提供，也可以由生产商代为采购。

（2）提升公司专业镜片加工能力

由于镜片生产包括眼科医学、几何光学、工程学、材料学、测量学及美学等方面的知识，因而镜片是一种隐性技术含量很高的产品。随着自动化程度的提高，通用型镜片及模块目前已采用流水线生产，操作人员只要掌握基本的操作技术即可胜任各个生产环节的工作。而车房片和成镜加工属于专业化加工，系根据客户的特定要求量身定做，无法象通用型镜片及模块一样批量生产，而需要操作人员凭借丰富的经验和高超的技术利用精密电子设备对模块进行再加工，使镜片达到特定的光学性能。因此，车房片和成镜加工比通用型镜片及模块具有更高的技术含量，专业化要求也更高，除了需要购置精密的设备和仪器外还要求操作人员具备精湛的加工技术。通过实施本项目，将大大增强公司专业树脂镜片的加工能力，使公司跻身于高端镜片生产商行列。

（3）突出公司差异化竞争优势

目前国内大多数镜片企业主要批量生产通用型镜片及模块，大量低质低价镜片充斥市场，竞争异常激烈。通过投资本项目，公司建成车房片及成镜加工中心后不仅可以优化现有产品结构，实现公司多元化镜片生产商的发展目标，而且大力开拓个性化和专业化镜片加工，可以有效缓解公司在通用型镜片生产领域的竞争压力，

提升公司的差异化竞争优势，强化公司的核心竞争力，进一步巩固公司的行业领先地位。

(4) 大幅提高公司盈利水平

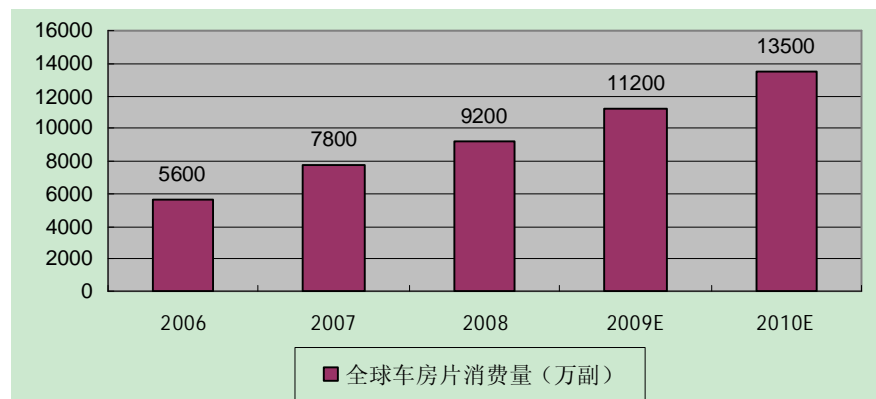
车房片及成镜加工的毛利率明显高于公司目前生产的一般基础镜片及模块的毛利率，本项目的实施将有利于提升公司综合毛利率水平，增强公司整体盈利能力。

3、项目实施的可行性

(1) 市场容量与需求分析

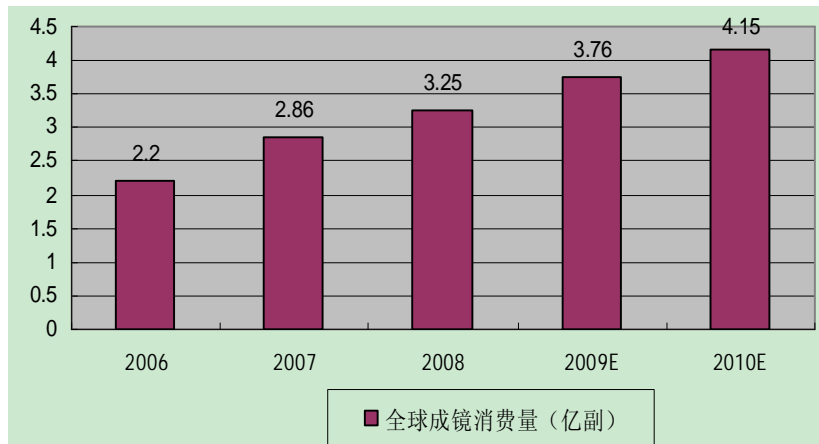
随着消费水平的提高，人们对眼睛的保护意识越来越强，在国外消费者常常定期进行眼科检查，及时根据眼疾更换与之匹配的眼镜以有效保护眼睛，消费者越来越重视眼镜的功能性、舒适性和个性化特点，通用型镜片已无法满足消费者差异化的需求。

根据《中国眼镜科技杂志》统计数据显示，2008年，全球车房片消费量约为9,200万副，预计2010年将达到13,500万副。



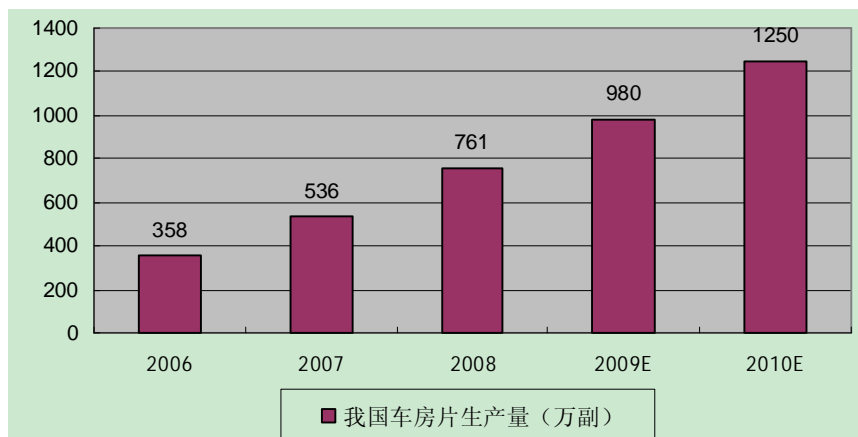
数据来源：《中国眼镜科技杂志》，2009年第5期

2008年全球成镜（既包括批量生产的通用型眼镜，如太阳镜，也包括车房成镜）消费量则高达3.25亿副，预计2010年将达到4.15亿副。



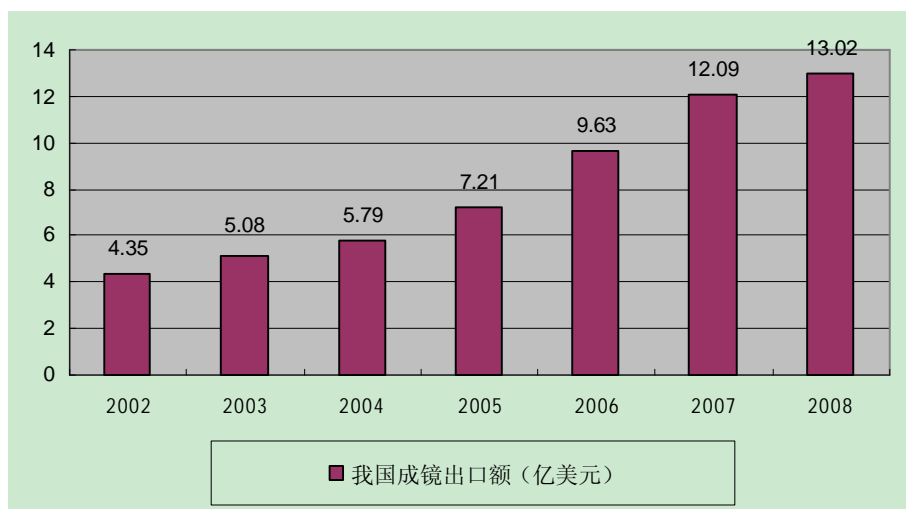
数据来源：《中国眼镜科技杂志》，2009年第5期

在国内车房片及成镜加工尚处于起步阶段，2008年产量约为761万副，约占全球总产量的8%，预计2010年将超过1,250万副。



数据来源：《中国眼镜科技杂志》，2009年第5期

根据WorldTradeAtlas的统计数据，近年来我国成镜出口呈快速增长态势，2008年成镜出口额达到13.02亿美元。



数据来源：WorldTradeAtlas

(2) 生产管理经验丰富，产品质量获得客户认可

公司自成立以来一直从事热固型树脂镜片的生产和销售，在基础镜片领域拥有丰富的生产管理经验。车房片及成镜是根据客户的特殊要求对基础镜片进行的再加工，是为客户制造的满足其特殊要求的专业化和个性化产品，在生产与管理上与现有流程基本一致。同时，公司利用现有设备进行了车房片和成镜的试生产，不仅积累了丰富的操作经验，而且在客户中树立了良好的声誉，产品质量获得客户的一致认可，并一直保持着较高的产销率。因此，公司丰富的生产管理经验将为本项目的实施提供可靠保障。

(3) 操作人员技术熟练，加工设备先进可靠

对车房片及成镜加工来讲，先进的加工设备和技术熟练的操作人员至关重要。在试生产阶段，公司从基础镜片生产线中选拔出一批技术全面、操作熟练的员工，通过专业化理论和实践操作培训，已将这批员工培养成能够胜任本项目实施的合格操作人员。除了拥有这批技术全面、操作熟练的员工外，本项目所需的加工设备多数将从国外进口，处于国际领先水平。具备上述两项核心生产要素，本项目产品质量将得到有力的保障。

(4) 销售网络成熟稳定，电子商务平台迅速便捷

经过 10 多年的精心经营，公司已经在国内外建立了一个成熟的销售网络，并且积累了一批优质稳定的客户。目前，公司车房片及成镜主要销往德国、瑞典、法国、

澳大利亚和意大利等 10 多个国家，树立了良好的市场声誉。随着业务的不断扩展，公司自行开发了电子商务平台——在线订购（Online Order），国内外客户可以通过该平台迅速便捷地向公司订货和下单。由于车房片及成镜加工的个性化强、参数繁多，公司与客户之间交换镜片数据过程复杂且容易出错，电子商务平台的推行可大大简化这一过程，提高交易效率。

（5）竞争对手分析

目前在国内具备车房片及成镜加工能力的厂商不少，但能够加工参数繁多、功能复杂的车房片的企业则不多，国外竞争对手主要有法国依视路、美国 VE 和日本豪雅等，与这些厂商相比，公司产品具有明显的价格优势，且在产品性能上也毫不逊色。同时，公司与这些镜片生产商之间，除了存在一定程度的竞争以外，还保持了相当密切的合作关系，公司为这些知名厂商提供各系列树脂镜片（包括车房片）的 ODM 服务。因此，本项目的车房片和成镜在与这些国际知名厂商的竞争和合作中拥有很强的综合竞争力和广阔的市场空间。

4、项目的具体实施方案

（1）选址

本项目无需征地，利用公司现有厂房进行建设，拟占用川沙厂区三号车间第二、三层生产厂房，面积为1,300平方米。

（2）设备配置

本项目计划从国内外购置磨边机、抛光机等136套（台）设备，分2年投入，主要设备如下：

序号	车房片及成镜加工中心项目 第一年需采购设备明细			车房片及成镜加工中心项目 第二年需采购设备明细		
	设备名称	数量	供应商	设备名称	数量	供应商
1	工业吸尘器	5台	国内	工业吸尘器	5台	德国
2	LM-1000对光机	4台	日本	镀膜前恒温炉	2套	美国
3	手动上盘机	3台	美国	加硬前预清洗机	1台	国内
4	内渐进打标机	1台	德国	LM-1000对光机	4台	美国
5	内渐进抛光机	2台	德国	加硬二次硬化炉	2台	国内

6	3M贴膜机	3台	美国	抛光机	16台	美国
7	自动上盘机	3台	美国	镀膜机	1套	韩国
8	扫描仪	8台	法国	成镜磨边机	16台	美国
9	粗磨机	4台	美国	3M贴膜机	3台	德国
10	抛光机	16台	美国	自动上盘机	3台	美国
11	内渐进粗磨机	1台	德国	扫描仪	8台	德国
12	成镜磨边机	16台	法国	粗磨机	4台	美国

(3) 人员配置、招聘及培训

根据项目实施计划，公司将分四年招聘员工150名，具体招聘计划如下：

项 目	招聘计划				合计
	2009年	2010年	2011年	2012年	
车房片及成镜加工中心	60人	20人	35人	35人	150人

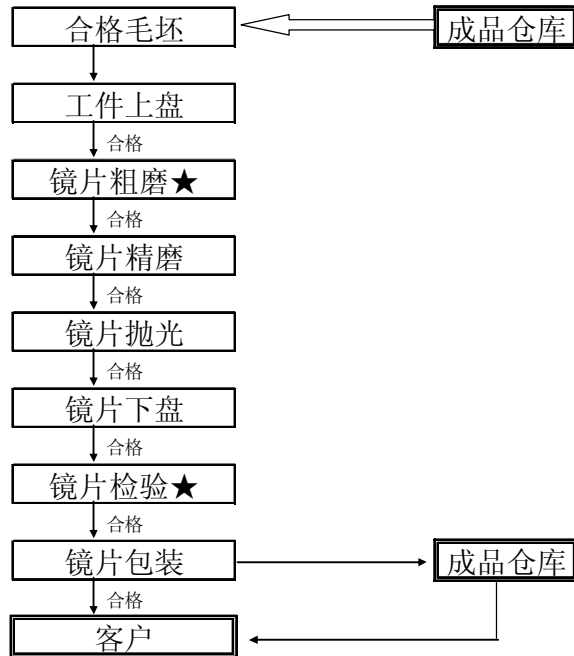
(4) 主要原辅材料的供应

车房片主要是对镜片半精制品进行二次加工，所以本项目的主要原材料就是镜片半精制品，而半精制品由公司自己生产。成镜加工时所需镜架一般由客户自己提供，有时也由公司代为采购。国内镜架生产厂商众多，选择面很广，能够保证本项目的需求。本项目的辅助材料与公司基片生产所需的辅助材料一致，供应渠道稳定。

(5) 生产工艺

车房片生产工艺流程如下：

车房片生产工艺流程图

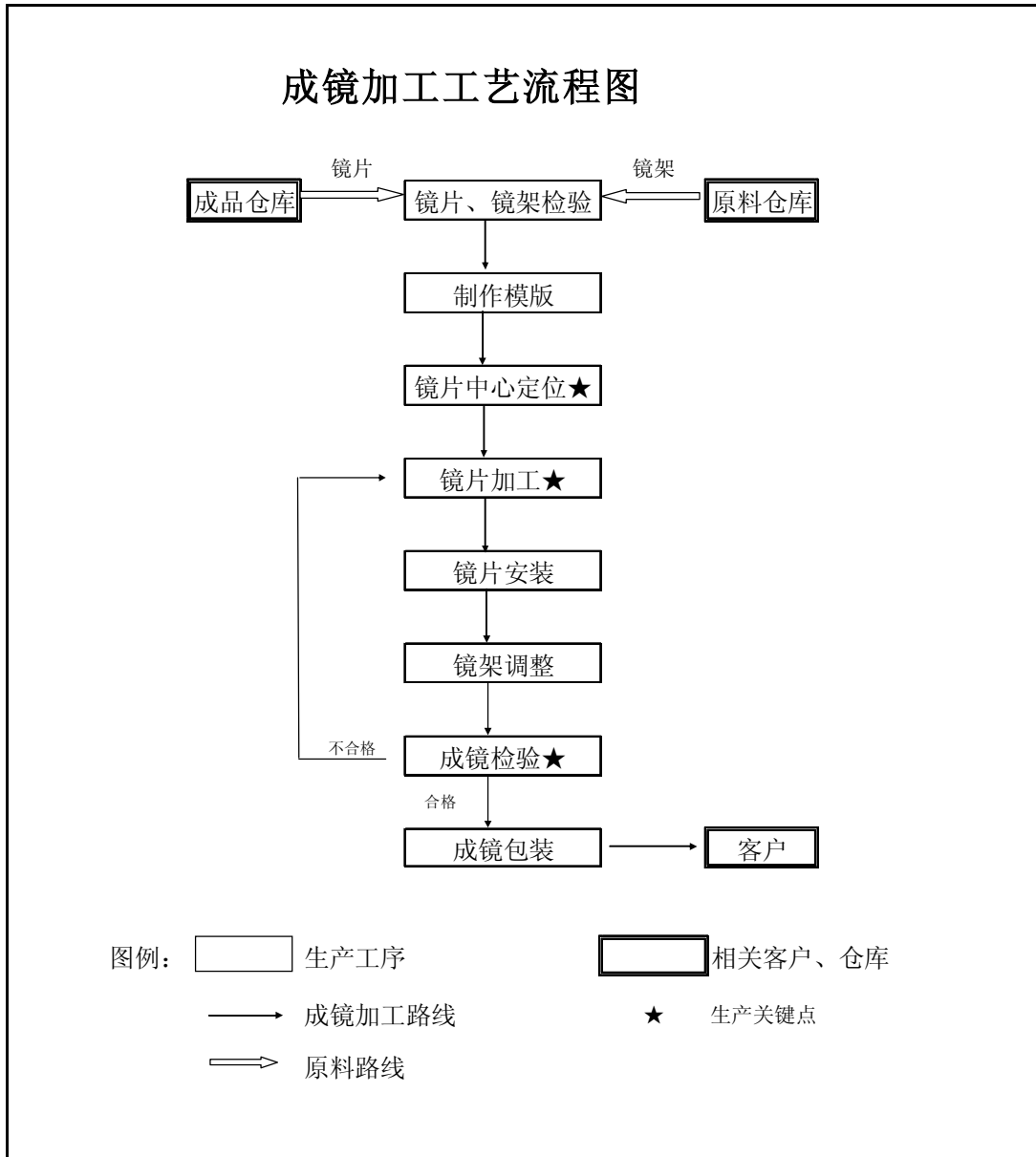


图例：

	生产工序		相关客户、仓库
—→	镜片生产路线	★	生产关键点
==>	原料路线		

成镜加工工艺流程如下：

成镜加工工艺流程图



(6) 产品质量标准

车房片及成镜加工遵从的标准除了在“第六节 业务和技术”中所提到的标准以外，还要遵从《GB/T 14214-2003 眼镜架通用要求和试验方法》和《GB 13511-1999 配装眼镜》等标准。

(7) 产品销售计划

近几年的试生产和销售为公司培育了稳定的车房片及成镜客户。目前车房片及成镜主要为外销，2008 年外销比例为 84.19%，主要销往德国、瑞典、法国、澳大

利亚和意大利等 10 个国家。本项目投产后，产品仍将以外销为主，下一阶段将以开拓美国市场为主。在销售渠道方面，车房片及成镜的销售将主要通过电子商务平台——在线订购（Online Order）来实现，具体流程详见本招股说明书“第六节 业务与技术”的有关内容。

（8）水电等能源配套设施

本项目位于上海市川沙工业园区，水、电等相关能源配套设施完备，能够满足本项目的需求。

（9）投资概算

本项目投资总额为3,100万元，具体估算如下：

序号	项目名称	投资额（万元）
一	厂房装修费	309
	1、生产车间隔断	24
	2、生产车间吊顶	15
	3、空调	15
	4、排污处理装置	30
	5、电线、电缆，配电柜	25
	6、网络、软件安装	200
二	生产线及其它设备	1,800.50
	1、第一年	919
	2、第二年	881.50
三	铺底流动资金	990.50
	1、半成品库存	325
	2、镜架库存	200
	3、现金	465.50
四	投资总额	3,100

（10）项目的实施进度

本项目自2008年第四季度开始建设，建设期约为15个月，预计2010年投产。

车房片及成镜加工中心项目实施进度表

序号	项目	2008年	2009年				2010年
		10-12月	1-3月	4-6月	7-9月	10-12月	1-3月
1	车间装修工程	■	■				
2	采购设备	■	■	■			
3	设备安装				■		
4	员工培训					■	
5	投入运营						■

(11) 环保

本项目于2009年3月4日已获得上海市浦东新区环境保护和市容卫生管理局核发的《关于偏振光及光致变色树脂镜片生产线、车房片及成镜加工中心建设项目准予行政许可决定书》（沪浦环保环表决字[2009]第144号）。

5、新增固定资产投资与新增产能的匹配关系分析

本项目实施将导致公司生产性固定资产增加 2,109.50 万元，生产性固定资产的投入与新增产能的匹配关系如下：

项目	生产性固定资产总额	产能	单位产能生产性固定资产投资额
本项目	2,109.50万元	60万副车房片、45万副成镜	20.09元/副
现状 (截至2009年12月31日)	4,903万元	1,500万副树脂镜片	3.27元/副

车房片和成镜加工根据客户的特殊需求量身定做，工艺复杂，要求生产设备及配套设施种类齐全、精确度高，目前主要依靠进口采购，价格昂贵，因此本项目单位生产性产能固定资产投资明显高于公司现有水平。

6、项目经济效益分析

(1) 主要假设及依据

① 项目投产后4年达产，其中车房片项目投产当年产量达到33.30%，第2年达到50%，第3年达到75%，第4年达到100%；成镜项目投产当年产量达到33.30%，第2年达到55.60%，第3年达到77.80%，第4年达到100%。

② 产品成本按《企业会计准则》、公司现有的相关数据及变化趋势确定。

③ 固定资产折旧采用直线折旧法，其中机械设备折旧年限为10年，残值率为5%；电子设备折旧年限为5年，残值率为5%。

④ 2008-2013年所得税率为15%，2014年以后为25%。其它税种不计。

⑤ 法定盈余公积金按净利润的10%计提。

⑥ 贴现率（必要报酬率）按10%计算。

⑦ 项目的财务评价计算期为10年。

（2）营业收入测算

本项目达产后年销售收入为9,000万元。各年销售收入预测如下：

序号	年份	种类	产量 (万副)	单价 (元)	销售收入 (万元)
1	第1年	车房片	20	78	3,000
		成镜	15	96	
2	第2年	车房片	30	78	4,740
		成镜	25	96	
3	第3年	车房片	45	78	6,870
		成镜	35	96	
4	第4-10年	车房片	60	78	9,000
		成镜	45	96	

（3）盈利能力预测

本项目总投资3,100万元。各年营业收入、总成本费用、利润及相关财务盈利能力指标预测如下：

序号	项目	第1年	第2年	第3年	第4~10年
1	营业收入（万元）	3,000.00	4,740.00	6,870.00	9,000.00
2	总成本费用（万元）	2,164.48	3,161.92	4,324.34	5,408.71
3	利润总额（万元）	835.52	1,578.08	2,545.66	3,591.29
4	净利润（万元）	710.19	1,341.37	2,163.81	3,052.60

5	净现值（贴现率ic=10%）	11,699.73（万元）
6	税后内部收益率	57.65%
7	投资回收期（静态）	3.01年
8	投资利润率	98.47%
9	盈亏平衡点	19.15%

注：（1）第4-10年中，总成本费用、利润总额、净利润指标因费用等差异而不同，表格中为第4年数据；（2）本项目是在公司原有厂房内建设生产线，不涉及购置土地、建造厂房等事项，因此本项目效益分析未考虑土地和厂房的初始投资及以后年度摊销和折旧。

（三）江苏启东树脂镜片生产基地建设项目

1、项目概况

本项目建设地点为江苏启东滨海工业园区，预计总投资为4,750万元，其中2,750万元由本次募集资金提供，主要用于厂房装修、生产线及设备购置及铺底流动资金，剩余2,000万元由公司自筹解决，主要用于购置土地、厂房及配套建设等前期工程。本项目达产后将实现1,000万副树脂镜片产能，实现年销售收入7,600万元，净利润1,125.27万元。

2、项目实施的必要性

（1）满足公司业务发展的需要

随着公司规模的不不断扩大和产品种类的不断增加，上海生产基地已无法满足公司未来的发展需要。经详细论证，公司决定成立子公司江苏康耐特，逐步把川沙厂区1.499和1.56系列中的平光、单光等基础树脂镜片转移至启东生产基地生产，扩大基础树脂镜片生产能力，最终启东生产基地将实现1,000万副树脂镜片的产能。根据公司的发展规划，未来上海生产基地主要生产高附加值产品，而启东生产基地则主要生产1.499和1.56系列中的平光、单光等基础树脂镜片。

（2）为高附加值镜片生产提供保障

无论是基础树脂镜片还是高附加值镜片，其部分生产环节相同，通过基础镜片生产过程中不断的经验积累，不仅可以为生产和开发高附加值镜片提供有利的技术保障，而且可以培养经验丰富的技术人员。根据公司以往经验，高附加值镜片的客户大多来自于基础镜片的客户群，通过发展基础镜片客户，凭借质优价廉的产品不

断提高公司在行业内的信誉，为高附加值镜片的销售提供更广泛的客户资源。

(3) 有效降低生产成本

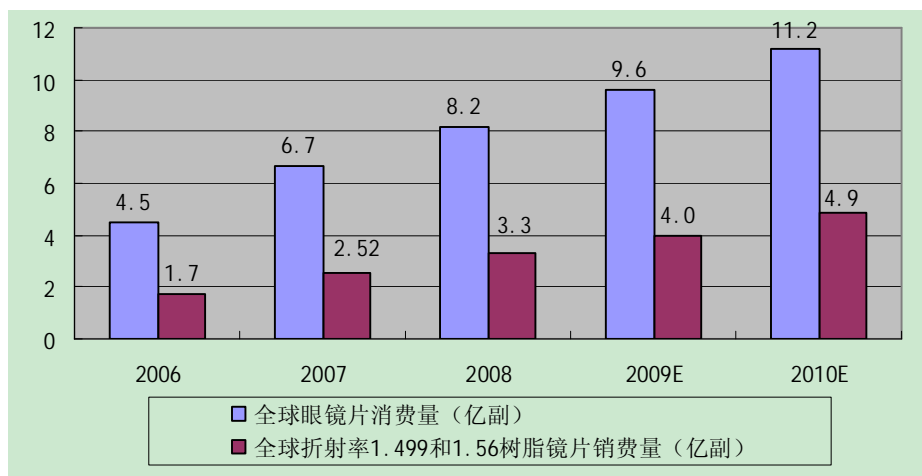
1.499和1.56系列树脂镜片是公司的主要产品，也是目前国际市场需求最大的主流消费镜片。2008年公司1.499和1.56系列镜片的销售收入占比约为75%。本项目实施地点启东地区平均人力成本和土地成本远远低于上海，通过把1.499和1.56系列中平光、单光等低毛利率产品向启东转移，可以有效降低公司的生产成本，增强公司产品在国内外市场的价格竞争优势，提高公司的盈利能力。

3、项目实施的可行性

(1) 市场容量与需求分析

随着科技的发展和技术的进步，全球各大镜片生产商不断研制出折射率越来越高的树脂镜片，由于高折射率镜片具有轻薄的优点，因此备受年轻人的喜爱。但与1.499和1.56系列等中低折射率镜片相比，高折射率镜片因其阿贝数（色散系数）偏低，色散严重从而降低了佩戴的舒适度，同时价格也十分昂贵。对于低度数（500度以内）的眼镜配戴者来讲，高折射率镜片的轻薄优点并不明显，因此，1.499和1.56系列等中低折射率镜片仍然是最佳选择，这也是在国际市场上中低折射率树脂镜片为主流消费镜片的原因之一。

根据《中国眼镜科技杂志》统计数据，2008年全球眼镜片消费量约为8.2亿副，其中折射率为1.499和1.56的树脂镜片为3.3亿副，约占镜片总消费量的40%，预计2010年消费量将会达到4.9亿副。



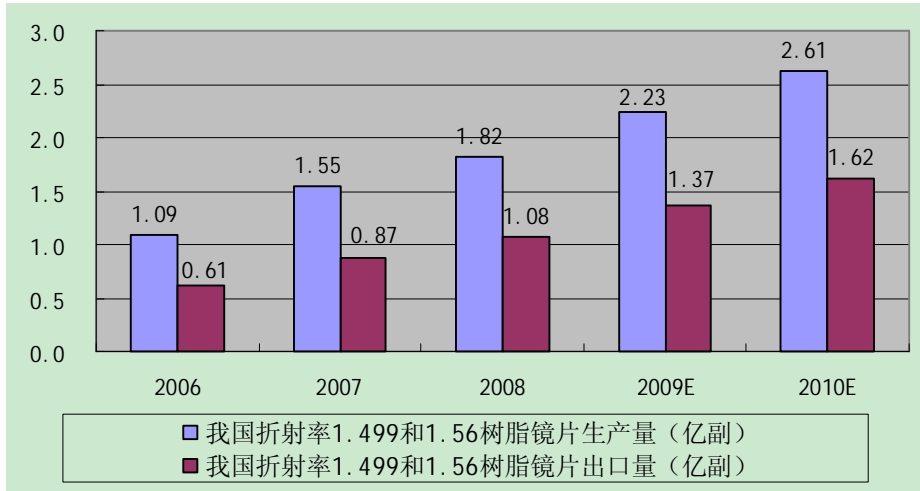
数据来源：《中国眼镜科技杂志》，2009年第7期

根据依视路2008年报，在美国每年镜片销售量约为8,500万副，其中折射率为1.499和1.56的树脂镜片消费量约为3,740万副，约占消费总量的44%。在西欧，4.77亿人口中约有53%的人配戴眼镜，按人均3年更换一次镜片计算（下同），西欧每年镜片销量约为8,000万副。2008年，西欧市场折射率1.499和1.56系列树脂镜片消费量约占所有镜片消费量的60%，按上述比例计算西欧每年1.499和1.56系列树脂镜片消费量约为4,800万副。在日本1.28亿人口中约有52%的人配戴眼镜，1.56系列树脂镜片为消费主流，每年镜片销量约为2,200万副。

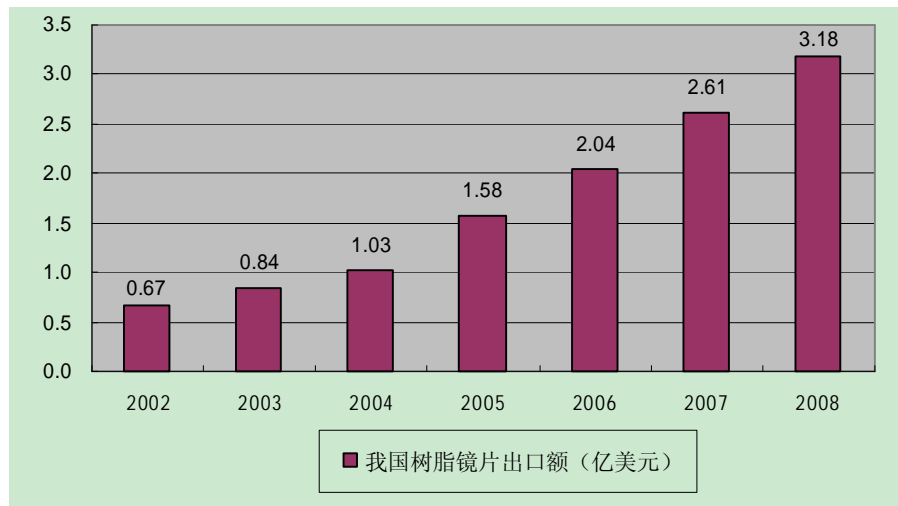
在印度，由于经济原因12亿人口中只有约10%的人配戴眼镜，且以玻璃镜片为主，但树脂镜片消费量呈逐年上升趋势。随着经济的发展，在印度配戴眼镜的人将会越来越多。假设40%左右的人口配戴眼镜，印度市场每年镜片消费量将会达到1.6亿副，随着玻璃镜片的逐步淘汰，1.499和1.56系列中低折射率树脂镜片凭借良好的色散系数和低廉的价格必将成为主流消费镜片，市场潜力非常巨大。

在中国，中低折射率树脂镜片市场更加广阔。根据有关资料的统计，目前我国青少年近视呈低龄化趋势，每年新增超过3,000万的近视患者，到2008年底近视人口总数约为4亿，其中约70%的人选择1.499或1.56系列中低折射率树脂镜片；同时随着老龄化人口的不断增多，目前我国至少有1亿左右的老年人需要配戴中低折射率老花镜来改善视力，1.499和1.56系列树脂镜片的需求人口约为3.8亿，按平均3年更换一次镜片计算年需求量约为1.3亿副。

根据《中国眼镜科技杂志》和 WorldTradeAtlas 的统计数据，2008年我国1.499和1.56系列树脂镜片产量约为1.82亿副，其中出口约1.08亿副，约占生产总量的60%；2008年我国树脂镜片（海关代码900150）出口额达到3.18亿美元。未来几年产量和出口还将继续保持增长。



数据来源：《中国眼镜科技杂志》，2009年第7期



数据来源：WorldTradeAtlas

综上所述，无论在发展中国家还是在发达国家，1.499和1.56系列的中低折树脂镜片有着巨大的市场容量。未来市场需求偏好高折树脂镜片时，通过更换原材料即可转产高折射率镜片满足市场需求的变化。

(2) 生产工艺和技术国内领先

目前公司拥有4条进口树脂镜片生产流水线，处于国际领先水平，2条国产树脂镜片生产流水线和镜片加硬镀膜生产线。在十余年的生产经营中公司积累了丰富的生产经验，形成了一套成熟的管理体系。镜片生产工艺和技术水平在国内乃至国际上都处于领先水平，产品质量除了符合国家标准和轻工业部标准外还通过了美国FDA和欧盟CE认证标准，先进的工艺技术和成熟的系统可保障本项目的成功实

施。

(3) 成熟稳定的销售网络

公司经过十多年的精心经营，已经逐步建立起完善的国际销售网络，海外客户遍布美国、德国、意大利、西班牙、新加坡等60多个国家和地区，国内客户数量逐年增加。报告期内公司1.499和1.56系列树脂镜片总体产销率为102%，主要销往北美、南美、欧洲及东南亚等60多个国家和地区，产品供不应求。

(4) 竞争对手情况

公司竞争对手情况详见本招股说明书“第六节 业务和技术”的有关内容。

4、项目的具体实施方案

(1) 选址

本项目选址于启东滨海工业园内，启东滨海工业园南连沪崇启（上海—崇明—启东）越江大通道（建设中），西接宁启（南京—启东）高速、宁启铁路（规划）和沿海高速公路（规划），与上海浦东国际机场、上海外高桥港区之间只有一小时车程，地理位置优越，交通便利。



本项目总面积 2.67 公顷（40 亩），建筑面积 21,115 平方米。该地块由滩涂填土而来，无任何附着物，不需要拆迁。2007 年 1 月 26 日江苏康耐特已取得该地块的

使用权证。

(2) 设备配置

本项目计划从国内外购置固化炉、模具清洗机等设备，分3年投入，主要设备如下：

投入时间	设备名称	数量	供应商
第一年	固化炉	20 台	上海圣奇
	模具清洗机/镜片清洗机	1 台	上海圣奇
	胶带机	4 台	临海祥源
	磨边机	3 台	临海祥源
	反应釜	2 台	丹阳华泰
	LM-1000 对光机	4 台	尼得克
	注塑机	2 台	柳州开宇
第二年	固化炉	20 台	上海圣奇
	模具清洗机/镜片清洗机	1 台	上海圣奇
	胶带机	4 台	临海祥源
	磨边机	2 台	临海祥源
	反应釜	1 台	丹阳华泰
	加硬前预清洗机/清洗机	1 台	上海圣奇
第三年	固化炉	20 台	上海圣奇
	胶带机	2 台	临海祥源
	无尘恒温恒湿炉	1 台	上海圣奇
	LM-1000 对光机	2 台	尼得克
	加硬二次固化炉	1 台	上海圣奇
	镀膜机	1 台	UNIVAC

(3) 人员配置、招聘及培训

根据项目实施计划，公司将分三年招聘员工450名，具体招聘计划如下：

项 目	招聘计划	合计
-----	------	----

	2010年	2011年	2012年	
江苏启东树脂镜片生产基地	180人	140人	130人	450人

(4) 主要原辅材料的供应

1.499和1.56系列树脂镜片主要原材料和辅料供应情况如下：

项目	材料名称	供应商
主要原材料	7AT	ACOMON AG
	7NG	ACOMON AG
	CR-39	PPG 公司
	KOC-55	Shin Specialties 公司
主要辅料	EVA	余姚市中禾塑化有限公司
	PVC	上海氯碱化工股份有限公司
	丙酮/二氯甲烷	上海振兴化工有限公司
	ST-A100/ ST-A501	上海穗泰化工科技有限公司
	UV 11/ UV 329/ UV 49	无锡市恒辉化学有限公司

目前国内宁波、丹阳地区已经有部分供应商能够生产与国外厂商质量相当的原材料，为公司原材料选择提供了更大的余地。生产所需辅助材料基本由国内提供，公司与上述供应商保持了长期良好的合作关系，相关材料国内供应充足。

(5) 生产工艺

本项目主要产品为 1.499 和 1.56 系列镜片，生产工艺成熟稳定，具体详见本招股说明书“第六节 业务与技术”的有关内容。

(6) 产品质量标准

本项目所生产的 1.499 和 1.56 系列树脂镜片，产品质量符合《GB 10810.1-2005 眼镜镜片 第 1 部分：单光和多焦点镜片》、《GB 10810.3-2006 眼镜镜片及相关眼镜产品 第 3 部分：透射比规范及测量方法》和《QB2506-2001 光学树脂镜片》、《QB2682-2005 镀膜眼睛镜片减反射膜层性能质量要求》等国家及轻工业部标准的要求，并符合美国 FDA 和欧盟 CE 认证标准。

(7) 产品销售计划

本项目是对上海厂区生产能力的转移，因此产品将按原有渠道销售。2008 年公司 1.499 和 1.56 系列树脂镜片的外销比例为 78.59%，主要销往美洲、欧洲及东南亚等 50 个国家和地区。项目投产后产品仍将以外销为主。此外，公司已着手开拓国内市场，并取得了一定的成果，已先后与“吴良材”、“茂昌”、“红星”、“宝岛”、“亨达利”等 200 多家国内知名眼镜零售连锁机构签订了销售合同。最终公司将实现内、外销并举的销售局面。

(8) 水电等能源配套设施

本项目位于江苏省启东市滨海工业园，该地区地处长江入海口，东临黄海，南靠长江，水资源相当丰富，当地自来水通过项目自备的净水装置处理后，完全符合项目所需用水要求。启东滨海工业园紧邻吕四港大唐电厂，该电厂总投资 250 亿元，建成后将成为华东地区最大的发电企业。此外启东地区风电资源十分丰富，目前已有不少风力发电设备投入使用。

(9) 投资概算

本项目总投资为 4,750 万元，具体估算如下：

序号	项目名称	投资额 (万元)
一	建筑工程费	2,620
	1、土地出让金	220 (自筹)
	2、厂房、食堂、宿舍	1,300 (自筹)
	3、货运电梯	45
	4、道路及排水	220 (自筹)
	5、配电及输电系统	280 (自筹)
	6、通讯、网络及监控设备	30
	7、厂区围墙	32
	8、厂房装修	320
	9、厂房内水电安装	50
	10、空调	48
	11、污水处理装置	75

二	生产线及其它设备	850
	1、第一年（2009年）	232
	2、第二年（2010年）	387
	3、第三年（2011年）	231
三	铺底流动资金	1,280
	1、模具	216
	2、原辅材料	234
	3、镜片存货	436
	4、现金	394
四	投资总额	4,750

(10) 项目的实施进度

本项目于 2007 年底开工建设，目前项目已完成主体工程封顶。待募集资金到位后公司将对江苏康耐特进行增资以实施本项目。预计 2010 年上半年完成建筑工程、采购设备、设备安装调试、员工培训等工作，2010 年下半年投产。

江苏启东树脂镜片生产基地建设项目实施进度表

序号	项目	2007 年		2008 年		2009 年		2010 年		
		1-6月	7-12月	1-6月	7-12月	1-6月	7-12月	1-3月	4-6月	7-12月
1	立项等前期工作	■								
2	设计、招标		■							
3	土建工程			■	■	■	■			
4	建筑工程							■		
5	采购设备							■		
6	设备安装								■	
7	员工培训								■	
8	投入运营									■

(11) 环保

本项目已获得启东市环境保护局的审批同意。本项目在建设过程中对环境造成影响的主要是施工扬尘、建筑垃圾、噪声污染等。项目投产后，生产运营对环境造成的影响主要有镜片清洗水及生活污水，经环保设备处理后可完全达到环保要求，对周围环境无污染影响。

5、新增固定资产投资与新增产能的匹配关系分析

本项目实施将导致公司生产性固定资产增加 3,250 万元，生产性固定资产的投入与新增产能的匹配关系如下：

项 目	生产性固定资产总额	产 能	单位产能生产性固定资产投资额
本项目	3,250万元	1,000万副树脂镜片	3.25元/副
现状 (截至2009年12月31日)	4,903万元	1,500万副树脂镜片	3.27元/副

本项目单位产能生产性固定资产投资与公司现有水平基本相当。

6、项目经济效益分析

(1) 主要假设及依据

① 本项目于 2010 年下半年投产，投产当年产量达到设计产能的 40%，第 2 年达到 70%，第 3 年达到 100%。

② 产品成本按《企业会计准则》、公司现有的相关数据及变化趋势确定。

③ 固定资产折旧采用直线折旧法，其中机械设备折旧年限为10年，残值率为5%；电子设备折旧年限为5年，残值率为5%。

④ 所得税率为 25%。其它税种不计。

⑤ 法定盈余公积金按净利润的 10% 计提。

⑥ 贴现率（必要报酬率）按 10% 计算。

⑦ 项目的财务评价计算期为 10 年。

(2) 营业收入测算

本项目达产后年销售收入约为 7,600 万元。各年销售收入预测如下：

序号	年 份	产量 (万副)	单价 (元)	销售收入 (万元)
1	第 1 年	400	7.6	3,040.00

2	第2年	700	7.6	5,320.00
3	第3-10年	1,000	7.6	7,600.00

(3) 项目的盈利能力

本项目总投资 4,750 万元。各年营业收入、总成本费用、利润及相关财务盈利能力指标预测如下：

序号	项 目	第 1 年	第 2 年	第 3~10 年
1	营业收入 (万元)	3,040.00	5,320.00	7,600.00
2	总成本费用 (万元)	2,642.33	4,379.19	6,099.64
3	利润总额 (万元)	397.67	9,40.81	1,500.36
4	净利润 (万元)	298.25	7,05.61	1,125.27
5	净现值 (贴现率 ic=10%)	3,116.46 (万元)		
6	税后内部收益率	19.83%		
7	投资回收期 (静态)	5.73 年		
8	投资利润率	23.69%		
9	盈亏平衡点	23.21%		

注：第 3-10 年中，总成本费用、利润总额、净利润指标因费用等差异而不同，表格中为第 3 年数据。本项目效益分析已考虑土地和厂房的初始投资及以后年度摊销和折旧。

(四) 其他与主营业务相关的营运资金

1、营运资金的必要性

截至 2009 年 12 月 31 日，公司货币资金余额 2,036.82 万元，占流动资产的比例为 15.39%，占资产总额的比例为 9.32%；营运资金(流动资产减去流动负债)1,596.76 万元，占流动资产的比例为 12.07%，占资产总额的比例为 7.31%，比例相对较低，公司营运资金较为缺乏。

公司制定了以树脂镜片的生产和销售为核心的发展战略，力争成为具有较高品牌知名度和广泛市场影响力，能够与国际领先树脂镜片品牌商竞争的企业。公司参与国际市场竞争面临的主要对手是一些国际著名的树脂镜片品牌商，如法国依视路、

德国卡尔蔡司、韩国凯米光学等。相对这些竞争对手而言，公司规模较小，资金实力较弱，技术和管理均存在一定差距，抵抗国际市场风险能力较弱。引进先进生产技术和工艺、更新生产设备、加快新产品和新技术研发、拓展营销网络、提升品牌知名度、完善人力资源管理等方面都迫切需要营运资金的支持。未来公司在国内外市场开拓过程中，也可能会遇到一些新的投资机会，拥有充足的营运资金可以避免因资金短缺而失去有利发展机遇，也可以防范因资金短缺而造成财务紧张和经营困难的风险。

2、营运资金的管理运营安排

营运资金到位后，公司将严格按照募集资金专项管理制度的规定，根据业务发展的具体需要使用。公司从募集资金专用账户调用营运资金时，将由董事会做出决议，制定资金使用计划。公司在使用营运资金时，资金支出必须严格按照公司资金管理制度履行资金使用审批手续。每一笔资金的支出均需有关部门提出资金使用计划，在董事会授权范围内的，经财务部门审核后，逐级由项目负责人、财务总监及总经理签字后予以付款；超过董事会授权范围的，须报董事会审批。

3、营运资金对公司财务状况及经营成果的影响

营运资金到位后，公司净资产将大幅增加，资产负债率明显下降，公司的财务结构得到优化，风险抵抗能力将不断增强。此外可以减少负债融资，降低利息支出和财务费用，提升公司盈利能力。

4、营运资金对提升公司核心竞争力的作用

公司将根据业务发展的实际需要，适时投放营运资金，用于加快新产品研发、营销网络建设、员工队伍培训、先进技术引进、生产设备更新换代等方面，强化公司各方面的基础能力，从而提升公司的核心竞争力和持续盈利能力。

四、募集资金运用对公司财务状况及经营成果的影响

（一）对财务状况的影响

1、资产规模不断扩大，盈利能力显著提高

本次募集资金投资项目建成后公司资产规模将进一步扩大。在偏振光及光致变

色生产线建设项目、车房片及成镜加工中心建设项目投产之前，公司已通过现有设备进行了试生产并产生效益，因此评估这两个募投项目对公司整体盈利能力影响时应扣除已产生的效益。

江苏启东树脂镜片生产基地建设项目建成后，公司现有 1.499 和 1.56 系列树脂镜片的产能将逐步转移至启东，因此评估本项目对公司整体销售收入及盈利能力的影 响时应仅计算新增产能产生的经济效益。假设公司 1.499 和 1.56 系列折射率树脂 镜片销售总量将以每年 200 万副的速度增长，按照本项目的投产进程，启东树脂镜 片生产基地投产后每年新增产能和承担原有产能如下：

启东生产基地	项目产能 (万副)	承担公司新增产能 (万副)	承担公司原有产能 (万副)
投产第一年	400	200	200
投产第二年	700	400	300
投产第三年	1,000	600	400

据此计算，募投项目投产当年预计增加销售收入 5,016.86 万元，增加净利润 781.96 万元，达产后预计每年增加销售收入 20,684.86 万元，增加净利润 5,633.98 万元。

2、降低资产负债率，提高净资产收益率

本次公开发行募集资金到位后，公司净资产将大幅增加，资产负债率明显下降，公司的财务结构得到优化，风险抵抗能力和融资能力将不断增强。在募集资金投资项目投产初期，公司净资产收益率在短期内不会明显提高，随着各项目的陆续达产，公司净资产收益率将稳步提高。

(二) 对经营状况的影响

公司本次募集资金投资项目建成后，树脂镜片产能将达到年产2,800万副，其中高附加值产品产能将大幅提高。随着产品结构的不断优化，公司抵御市场需求变化风险的能力将大大提高，中低折射率树脂镜片供不应求局面将得到缓解，在树脂镜片生产行业的优势地位将进一步得到巩固，国际市场份额亦将有所提高。本次公开发行还将有利于完善公司的法人治理结构和提升公司的经营管理水平，进一步增强公司的可持续发展能力，为公司战略目标的实现提供可靠保证。

第十二节 未来发展与规划

一、公司发展战略与规划

（一）公司整体发展战略

作为一家专业生产和销售新型树脂镜片的高新技术企业，公司成立至今奉行“科技创新”的理念，努力以高科技、高附加值产品推动国内树脂镜片制造行业的产业升级。根据目前树脂镜片及整个眼镜行业的发展趋势，公司制定了以树脂镜片的生产和销售为核心的发展战略。

公司发展战略以五年为一个时间段，对公司未来十年的发展作出了规划，主要包括以下两个方面：

1、树脂镜片的研发、生产和销售

树脂镜片的研发、生产和销售是公司目前的主营业务，也是未来业务发展的重心。第一个五年计划内（2009-2013年），通过自主研发公司将新增高端树脂镜片种类5个，产能将达到3,000万副，销售总额达到3.8亿元，其中销售额超过1亿元的单系列产品2个。第二个五年计划内（2014-2018年），公司再新增高端树脂镜片种类5个，公司总产能达到6,000万副，销售总额达到8亿元，其中销售额超过1亿元的单系列产品4个。

2、发展 B2B 和 B2C 相结合的电子商务模式

公司目前已经开通电子商务平台——在线订购（Online Order），但主要针对镜片经销商，属于 B2B 电子商务模式。公司计划在第一个五年计划内将把目前的在线订购客户扩大到个人消费者，初步建立其 B2B 和 B2C 相结合的电子商务模式，并力争通过该模式实现的销售额占到公司销售总额的 20% 以上。在第二个五年计划内公司计划将 B2B 和 B2C 电子商务模式发展为公司的主要销售方式之一，使其销售额占到公司销售总额的 50% 以上。

（二）发行当年和未来三年的发展规划及发展目标

1、市场开发与营销网络建设的规划

公司自 1996 年成立以来，一直以开拓国际市场为营销重点。公司 80%左右的产品用于出口，主要销往美国、墨西哥、古巴、英国等 60 多个国家和地区。未来公司将逐步加大国内市场的开拓力度，通过扩大内销人员规模，在主要城市设立分公司、办事处或招募代理商等方式，提高内销收入比重，形成以外销为基础、内销为重点的业务增长模式，实现公司的发展战略。

首先，在国内市场公司一方面扩大销售团队，另一方面加速各大城市分公司、办事处或代理商的设立，提高公司售后服务能力。同时公司还将加大广告宣传力度，提高“康耐特”系列品牌在国内的知名度。

其次，在国际市场公司一方面继续扩大销售覆盖范围，另一方面通过招聘精通主要客户国家语言的销售人员等方式加大外销力度。同时公司还将通过参加国际眼镜展销会等方式加大公司产品宣传力度，提高公司品牌知名度，争取更多的订单。

此外，公司还将进一步加强电子商务平台的开发和宣传力度，将目前单一的 B2B 模式发展成 B2B 和 B2C 相结合的模式，为国内外客户提供快速、便捷的采购平台。

最后，公司将继续保持与客户之间的密切联系，及时与客户交流沟通以便掌握客户的需求动向，并提供相应的服务和支持，最大限度地满足客户要求。同时公司还将进一步完善客户管理系统，建立详细的客户资料档案，积极收集市场信息，及时受理客户投诉，力争为客户提供优质服务。

2、目前及未来三年的市场销售规划

(1) 2009 年

内销方面，到 2009 年底，公司计划将产品打进“吴良材”、“茂昌”、“红星”、“宝岛”、“亨达利”等国内 280 家知名品牌眼镜店，内销收入占国内镜片消费总额的 2.5%。外销方面，到 2009 年底，公司产品覆盖的国家和地区达到 65 个，主要销售客户达到 200 家，外销收入占全国镜片出口总额的 6.0%。2009 年公司销售总额力争达到 1.7 亿，实现净利润 2,200 万元。

(2) 2010 年

内销方面，到 2010 年底，与公司建立业务合作的国内品牌眼镜零售商达到 400 家左右，内销收入占国内镜片消费总额的 4.0%。外销方面，到 2010 年底，公司产

品覆盖的国家和地区达到 70 个，主要销售客户达到 220 家，外销收入占全国镜片出口总额的 7.0%。2010 年公司销售总额力争达到 2.2 亿，实现净利润 3,000 万元。

(3) 2011 年

内销方面，到 2011 年底，公司将国内客户发展到 600 家，内销收入占全国镜片消费总额的 5.0%。外销方面，到 2011 年底，公司产品覆盖的国家和地区达到 80 个，主要销售客户达到 250 家，外销收入占全国镜片出口总额的 8.5%。2011 年公司销售总额力争达到 2.7 亿，实现净利润 4,500 万元。

(4) 2012 年

内销方面，到 2012 年底，公司将国内客户发展到 800 家，并将“康耐特”品牌培养成中国驰名商标，内销收入占国内消费总额的 6.5%。外销方面，到 2012 年底，公司产品覆盖的国家和地区达到 90 个，主要销售客户达到 280 家，外销收入占全国出口总额的 9.0%。2012 年公司销售总额力争达到 3.3 亿，实现净利润 6,000 万元。

3、产品研发计划

目前公司产品除了普通树脂镜片以外，还有偏振光、光致变色、多光、渐进多焦点等高附加值树脂镜片，是国内产品种类最为齐全的镜片生产商之一。但与国外领先镜片品牌商相比，尚有部分技术含量较高的树脂镜片目前公司不能生产。这些产品将是公司未来几年的主要研发方向，包括高折射率树脂镜片、内渐进多焦点树脂镜片、高折射率偏光树脂镜片、高折射率光致变色树脂镜片、非球面双光模具及树脂镜片等。这些新产品研发的具体情况详见“第六节 业务和技术”的相关内容。

4、人力资源计划

未来三年公司将进一步加强人力资源管理，建立完善、高效、灵活的人才培养和管理机制。一方面公司将加快对相关专业人才的引进工作，另一方面还将加强对现有员工的专项培训，推进人才内部交流，完善竞争激励机制。

根据业务发展需要，公司将从多种渠道不断引进眼镜专业技术人才、高级市场营销人才和高级管理人才充实到相应岗位，不断改善员工队伍的知识、年龄和专业结构，为公司的长远发展奠定人才基础。按照目前的规划，公司未来三年将陆续招聘员工 800 多名以适应公司的快速发展。

公司还将大力实施人才培训计划，建立和完善培训体系，强化员工的岗位培训

和后续培训，建立科学化、规范化、系统化的人力资源教育培训体系。通过培养和锻炼不断提高现有管理人员和业务人员的素质和能力。此外，公司还将积极探索并建立绩效评价体系和激励机制，稳定公司的人才资源，实现人力资源的可持续发展，力争建立一支高素质的人才队伍，不断增强公司的竞争实力。

本次发行将会显著提高“康耐特”系列品牌的社会知名度和市场影响力，增强公司对优秀管理人才和专业技术人才的吸引力，提高公司的人才竞争优势，对实现公司业务目标具有很大的促进作用。

5、资金筹措及运用计划

本次发行募集完成后，公司将集中精力做好募集资金项目的建设，以规范的运作、科学的管理、优良的经营业绩、持续的增长回报投资者。公司将根据业务发展状况和资金需求，在有利于股东利益最大化的前提下合理使用直接融资、间接融资手段，保持公司健康合理的资本结构，为实现公司持续、快速发展提供资金保障。

6、公司内部控制制度完善和组织结构调整计划

未来三年内公司将继续严格按照《公司法》、《证券法》等法律法规的要求，以加强董事会建设为重点，进一步完善法人治理结构，推进现代企业制度建设，形成各司其责、相互制约、规范运作的经营机制，实现重大投资决策的科学化、制度化。具体包括：

(1) 公司将按照《公司法》、《证券法》的要求，在公司章程规定范围内，引进国内外先进管理理论和经验，与公司实际情况相结合，进一步健全科学决策机制、投资管理机制、技术开发与创新机制、生产管理制度、财务审核和监督等内控制度，加强对董事、监事、管理层、内部审计人员的培训，使之承担起应有的责任。

(2) 公司将进一步完善独立董事制度，使独立董事能够发挥应有的作用。

(3) 公司将加强各部门、各分支机构的管理，推行扁平化、制度化管理体系，增强员工的法律意识和责任感，最大限度地提高工作效率。

(三) 在增强成长性、增进自主创新能力、提升核心竞争优势等方面拟采取的措施

增强成长性、增进自主创新能力、提升核心竞争优势一直是公司的业务发展目标，并且取得了一定的成果，公司近年来在业务规模的扩大、研发体系和激励机制的完善、专利的申请以及市场影响力的建立等方面都有了很大的突破。在未来公司的经营发展中，公司将再接再厉，采取以下措施来保障目标的实现：

1、利用本次发行扩大产能

本次募集资金投资项目达产后，树脂镜片总产能将达到年产 2,800 万副，在公司现有产能的基础上净增加 60%。

2、增聘员工，匹配产能增加

公司计划在未来四年内新增员工 800 人左右以匹配产能增加。

3、增强营销团队，加速建立办事处

根据公司规模，在未来三年内将新增营销人员 40 名，其中内销人员新增 30 名，外销人员新增 10 名。同时，公司还将计划在国内新增分公司、办事处或代理商 15 家，使得公司在国内知名眼镜店的客户数量达到 800 家。

4、加大品牌推广力度

公司将加大品牌推广力度，增加广告投放，积极参与各类眼镜展销会，提高“康耐特”系列品牌在国内外的知名度。

5、招聘高端研发人员，加大研发投入

公司计划在现有研发团队的基础上，在未来三年内陆续招聘 80-100 名高端研发人员，并每年投入不少于销售收入 4% 的费用从事研究开发活动。

6、加强与科研院校的合作

下一阶段，公司将进一步加强与一些科研院校之间的合作，积极寻求与国内有关科研院校眼镜及相关材料领域的专家进行更深层次的合作，依托科研院校的设备及研发力量，进行产品研发和工艺改进，增进公司的自主创新能力。

7、B2B 和 B2C 相结合的电子商务模式创新

公司利用自己在镜片生产及销售领域十余年的经验积累，自行研发建立了电子商务平台——在线订购，推行了 B2B 电子商务模式。下一阶段公司计划开发 B2C 销售系统，实现 B2B 和 B2C 相结合的新型电子商务模式，把电子商务平台的客户范围扩大到个人消费者。

二、实现规划和目标所采取的措施

（一）规划和目标所依据的假设条件

- 1、公司所遵循的国家和地方现行的有关法律、法规和经济政策无重大改变；
- 2、国家宏观经济继续平稳发展；
- 3、本次公司股票发行上市能够成功，募集资金能够顺利到位，募集资金投资项目可以有效地实施；
- 4、公司所处树脂镜片行业与市场环境不发生重大不利变化；
- 5、公司研发新产品时不会遭遇重大困难，业务所依赖的技术不会面临重大替代；
- 6、公司无重大经营决策失误和足以严重影响公司正常运转的人事变动；
- 7、公司未因招股说明书“风险因素”一节所载的风险因素而受重大不利影响；
- 8、不发生对公司正常经营造成重大不利影响的突发性事件；
- 9、无其他不可抗力因素造成的重大不利影响。

（二）实现规划所面临的主要困难

实施公司发展战略和各项具体发展计划，需要雄厚的资金支持。但目前公司规模较小，资金来源单一，仅靠银行贷款和自身积累难以满足公司发展的需要。

随着公司资产规模快速增长，经营能力不断扩大，公司现有的管理模式、资源配置体系将面临更大的挑战。

募集资金投资项目的建设 and 经营需要大量管理、研发、生产、营销等方面的人才，这将会使公司面临一定的人才压力。

（三）确保实现规划和目标采用的措施

对于公司快速发展与当前资金不足的矛盾，主要通过公开发行股票募集资金来解决，依靠资本市场突破公司发展的资金瓶颈。此外，公司还将在保证财务结构健康的前提下积极利用财务杠杠，通过银行贷款补充公司所需流动资金。

公司将利用发行上市的契机，进一步完善法人治理结构，积极探索建立符合上

市公司要求和公司实际情况的现代企业管理制度，强化各项制度的执行工作，加强公司内部控制的有效性，通过制度创新提高公司优化内部资源配置，增强风险防范能力，为公司可持续发展提供可靠的制度保障。

针对人力资源问题，公司将主要通过内部培训和外部招聘来解决。一方面，公司计划邀请知名管理培训机构对公司现有中、高级管理人员进行专项培训，提高他们自身的管理意识及管理水平。另一方面，公司还将从外部招聘经验丰富的管理专家，从而提升公司整体的管理素质。此外，公司将根据业务发展需要，适时适量从外部招聘熟练技能岗位员工，并对其进行专业技能培训。

三、本次募集资金运用在实施发展规划中的作用

（一）扩大产能规模，提高市场占有率

公司目前拥有年产树脂镜片 1,500 万副的生产能力。本次募集资金投资项目实现产能 1,305 万副，但由于江苏启东树脂镜片生产基地建设项目承担了公司上海生产基地 400 万副的产能，因此募集资金投资项目达产后实际新增产能为 905 万副，提高公司整体产能 60%。募集资金投资项目的顺利实施将提高公司市场占有率，未来三年公司对外销售收入占全国镜片出口总额的比例有望从目前的 5.80% 提高到 9.00%。

（二）提高核心技术产品比例，实现产品结构升级

本次发行募集资金中约 6,770 万元用于偏振光和光致变色树脂镜片，以及车房片及成镜加工项目。偏振光和光致变色树脂镜片在镜片领域属于高端产品，车房片和成镜属于个性化产品。这些产品技术含量高，盈利能力强，上述项目的顺利实施将进一步提高公司核心技术产品比例，实现产品结构的升级，提升公司的盈利水平。

（三）进行技术开发和持续创新

对公司而言，偏振光及光致变色树脂镜片生产线建设项目、车房片及成镜加工

中心建设项目的实施，本身就是一个技术开发和持续创新的过程。公司已经利用现有设备进行了两年左右的研发和试生产，目前已经达到能够批量生产的水平，但是在产品性能和合格率方面还有很大的提升空间。这两个项目投产后，公司还将继续加强对这些产品的研发和创新，力争达到国际领先水平。

（四）完善内部管理制度，加强团队建设

本次发行完成后，公司将进一步完善各项内部管理制度，形成有效的内部激励和约束机制，从而更好地调动各级管理者及普通员工的工作积极性，加强公司管理、技术、营销团队建设。

（五）改善公司财务结构

本次募集资金到位后，公司资产负债率将大幅下降，发行人偿债风险大大降低，财务结构显著改善，利用财务杠杆融资的能力将进一步提高。

四、发展规划与现有业务的关系

（一）现有业务是发展规划成功实施的基础

公司自成立以来一直专注于各系列树脂镜片的研发、生产和销售，经过多年发展公司已经成为国内外知名的专业树脂镜片生产商，主营业务突出，业绩良好。公司在树脂镜片生产及销售领域积累的管理经验、专利技术、生产经验、员工团队、客户群体、品牌效应对公司未来发展而言都将是一笔宝贵的财富和资本，公司现有业务是未来发展规划的坚实基础。

在市场开发与营销网络建设方面，公司目前客户群体积累及营销网络的建设无疑是实施这一规划必不可少的要素。公司计划在未来三年内内销客户达到 800 家，外销客户达到 280 家，总体市场占有率达到 8.5%，这些都是基于公司现有业务积累的基础上制定的。

在产品研发方面，公司目前积累的专利技术及生产经验都将为未来新产品的研

发提供支持。公司未来几年计划研发的高端树脂镜片是对公司现有产品的升级，都将建立在现有产品技术的基础之上。

在人力资源发展方面，公司现有管理、研发、生产和营销团队都将在下一阶段的发展中发挥“传、帮、带”作用，在不断扩大的员工队伍中起到带头模范作用。

（二）发展规划是现有业务的延伸

公司发展规划是在现有业务基础上，充分考虑了国内外眼镜制造业的现状和发展趋势，并结合公司实际发展需求而制定的，在各个方面都与现有业务有着一脉相承的联系，是对现有业务的延伸。

公司现有业务目前存在着主导产品单一、规模较小的问题，公司业务发展规划的实施可有效地解决这些问题。首先，通过本次募集资金投资项目的实施，进一步扩大公司产能，提高高端产品的比重，改善产品结构，增强公司成长性。其次，通过对高端树脂镜片的研发，增进公司自主创新能力，提升核心竞争优势。

公司发展规划充分考虑了上市后的发展情况，在市场开发与营销网络建设、人力资源发展、资金筹措及运用、内部控制制度改善和组织结构调整等方面提出了更高的要求，以适应公司未来业务规模的迅速扩张，使公司现有业务和发展规划形成一种良性互动的关系，最终从根本上提高公司的经营管理水平和持续盈利能力，增强核心竞争能力，实现公司规模与效益的协调发展。

公司在首次公开发行股票并在创业板上市后，将通过定期报告持续公告规划实施和目标实现的情况。

第十三节 其他重要事项

一、重要合同

截至本招股说明书签署之日，除本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”所述的重大关联交易合同外，本公司已签署、正在履行或将要履行的重要合同如下：

（一）最高额抵押合同

序号	合同编号	贷款人	抵押物	评估价值 (万元)	最高贷款 额(万元)	有效期限
1	56141230070050	中国建设银行川沙支行	川大路555、585号9-14幢（沪房地浦字[2007]第023852号）	8,300.00	5,500.00	2006.4.26-2012.4.25
2	3101702007AF00007800	交通银行上海新区支行	川大路555、585号1-8幢（沪房地浦字[2006]第000625号）	5,143.70	3,080.00	2007.5.22-2010.5.22
3	3101702008AF00008100	交通银行上海新区支行	川大路555、585号1-8幢（沪房地浦字[2006]第000625号）	5,143.70	2,063.70	2008.6.24-2011.6.23

（二）银行贷款合同

贷款人	序号	合同编号	贷款 金额 (万元)	贷款期限	利率	担保合同
交通银行上海新区支行	1	3101702008M100006500	600.00	2008.5.22-2010.5.21	基准利率上浮5%，半年调整一次	3101702007AF00007800《最高额抵押合同》
	2	3101702008M100006900	600.00	2008.5.28-2010.5.21		
	3	3101702008M100007100	600.00	2008.6.6-2010.5.21		
	4	3101702008M100007500	600.00	2008.6.12-2010.5.21		
	5	3101702008M100007800	600.00	2008.6.17-2010.5.21		
	6	3101702008M100008100	500.00	2008.7.3-2010.7.2		3101702008AF00

	7	3102202009M100012300	1,500.00	2009.12.11-2010.8.14	5.5733%	008100《最高额抵押合同》 3102202009A100012300《保证合同》
中国建设银行上海川沙支行	8	56141230090006	300.00	2009.1.20-2010.1.19	起息日基准利率上浮 5%	56141230070050《最高额抵押合同》
	9	56141230090007	200.00	2009.2.1-2010.1.31		
	10	56141230090010	300.00	2009.2.12-2010.2.11		
	11	56141230090017	300.00	2009.2.25-2010.2.24		
	12	56141230090023	500.00	2009.3.11-2010.3.10		
	13	56141230090027	200.00	2009.3.17-2010.3.16		
	14	56141230090032	300.00	2009.3.26-2010.3.25		
	15	56141230090034	450.00	2009.4.20-2010.4.19		
	16	56141230090037	500.00	2009.4.22-2010.4.21		
	17	56141230090043	400.00	2009.5.15-2010.5.14		
	18	56141230090052	550.00	2009.7.20-2010.7.19	起息日基准利率上浮 0%	
	19	56141230099955	300.00	2009.8.19-2010.8.18		
	20	56141230090056	700.00	2009.9.21-2010.9.20		
合 计			8,500.00	-	-	-

（三）销售合同

2009年6月15日，公司与西班牙 **Industrias De Optica S.A.**公司签署了树脂镜片销售协议，有效期为1年。如果双方在协议终止日6个月之前均未提出终止意向，本协议将自动续约1年，可连续续约。协议约定的付款方式为到货60日后即期汇票付款。

（四）租赁合同

1、厂房租赁合同

(1) 1996年12月9日，公司与城西实业签订《厂房租赁协议》，租赁其位于

东城镇华夏三路的厂房，期限为 20 年，自 1997 年 1 月 1 日起。2001 年 10 月 5 日，双方又签订了《修改房租费协议》。根据以上两份协议，1997 年至 2000 年，租金为每年 25 万元，从 2001 年起，租金为每年 17 万元，每个季度的起始月 10 日之内支付一个季度的租金。

(2) 2004 年 1 月 8 日，公司与城西实业签订《租房协议》，租赁其位于华夏三路 400 号西边的厂房。租赁期限自 2004 年 3 月 2 日至撤村之日为止，租金为每年 2.4 万元，每年 12 月底结清。

(3) 2004 年 8 月 30 日，公司与城西实业签订《租房协议》，租赁其位于华夏三路的厂房。租借期自 2004 年 12 月 1 日至撤村之日为止，租金为每年 7 万元，每半年交纳一次。

(4) 2005 年 3 月 28 日，公司与城西实业签订《租房协议》，租赁其位于华夏三路 400 号西北面二幢厂房。租借期自 2005 年 7 月 1 日至撤村之日为止，租金为每年 5 万元，每半年交纳一次。

(5) 2005 年 9 月 30 日，公司与上海市黄楼建材总厂签订《房屋租赁合同》，租赁其位于黄赵路 307 号厂房。租赁期限为 5 年，自 2006 年 1 月 1 日起至 2010 年 12 月 31 日止。2006 年租金按每年每平方米 90 元计算，全年租金总额为 400,680 元；2007 年至 2008 年租金按每年每平方米 100 元计算，全年租金总额为 445,200 元；2009 年至 2010 年租金按每年每平方米 110 元计算，全年租金总额为 489,720 元。租金每半年交纳一次。

2、厂房出租合同

(1) 2007 年 4 月 30 日，上海美迪西生物医药有限公司与公司签订《租房合同》，租赁公司位于川大路 555 号、585 号第 10 幢楼，建筑面积共计 4,305.15 平方米，房地产权证：沪房地浦字[2008]第 051287 号。租赁期限自 2007 年 5 月 10 日起至 2012 年 5 月 9 日止，其中有 75 天为免租期，租金自 2007 年 7 月 25 日起计算。2007 年至 2010 年租金按每日每平方米 0.72 元计算，2011 年至 2012 年租金按每日每平方米 0.77 元计算。租金支付实行付三押一的付费原则，在每三个月开始前十五天内支付。双方应在合同期满前三个月协商续租事宜。

(2) 2007 年 11 月 30 日，美迪西普亚医药科技（上海）有限公司与公司签订

《租房合同》，租赁公司位于川大路 555 号、585 号第 12 幢楼，建筑面积共计 5,089.99 平方米，房地产权证：沪房地浦字[2008]第 051287 号。租赁期限自 2008 年 1 月 1 日起至 2012 年 12 月 31 日止，其中有 75 天为免租期，租金自 2008 年 3 月 16 日起计算。2008 年至 2010 年租金按每日每平方米 0.70 元计算，2011 年至 2012 年租金按每日每平方米 0.75 元计算。

2008 年 5 月 5 日，双方签订《补充协议》。根据《租房合同》和《补充协议》，美迪西普亚医药科技（上海）有限公司租赁公司位于川大路 555 号、585 号第 11 幢楼，建筑面积共计 5,089.99 平方米，房地产权证：沪房地浦字[2008]第 051287 号。第一层建筑面积为 1,272.50 平方米，起租日为 2008 年 5 月 6 日，其中有 75 天为免租期，租金自 2008 年 7 月 21 日起计算；第二至四层建筑面积为 3,817.49 平方米，起租日为 2008 年 9 月 1 日，其中有 75 天为免租期，租金自 2008 年 11 月 15 日起计算。租赁期限为五年，前三年租金按每日每平方米 0.70 元计算，第四、五年租金按每日每平方米 0.75 元计算。租金支付方式比照《租房合同》中相关条款执行。

（五）投资协议书

2006 年 12 月 13 日，公司与江苏省启东经济开发区滨海工业园管委会签订了《投资协议书》，拟在滨海工业园区投资“树脂镜片生产项目”，2009 年 7 月 15 日双方签订了《补充协议书》，对《投资协议书》中部分条款进行了修正。《投资协议书》及《补充协议书》主要内容如下：

1、投资项目选址于启东经济开发区滨海工业园 29 号地块，面积为 80 亩，标定价为人民币 12 万元/亩。考虑到滨海园区地耐力及土地高程不足，土地按现状出让后需企业自行处理，故实收净地价以 5.2 万元/亩计算，出让金总计 416 万元人民币；

2、建筑占地面积不少于 26,600 平方米，建筑面积不少于 32,000 平方米；

3、项目主体工程于 2007 年 12 月底之前开工建设。项目开工后二年内建筑面积达不到协议规定面积的 100%，其未建面积折合土地面积按标定价 12 万元/亩计算土地出让金，如标定价低于国家公布最低出让价的，则按最低出让价收取。

（六）建设工程施工合同

2008年10月8日，发行人全资子公司江苏康耐特光学有限公司与滨海县第二建筑安装工程有限责任公司就江苏康耐特光学有限公司启东滨海工业园厂区建造签订了《建设工程施工合同》，合同价款为1,095万元人民币。

（七）保荐协议、承销协议

2009年8月18日，公司与海际大和证券有限责任公司签署了《保荐协议》和《承销协议》，聘请海际大和证券有限责任公司为本次发行的保荐人（主承销商），并依据协议支付承销及保荐费用。

二、对外担保情况

截至本招股说明书签署之日，本公司不存在任何对外担保的事项。

三、重大诉讼、仲裁或违法事项

（一）本公司的重大诉讼和仲裁事项

截至本招股说明书签署之日，本公司不存在对公司财务状况、经营成果、声誉、业务活动或未来前景等可能产生较大影响的诉讼或仲裁事项。

（二）控股股东或实际控制人、控股子公司，发行人董事、监事、高级管理人员和其他核心人员的重大诉讼或仲裁事项

截至本招股说明书签署之日，本公司控股股东或实际控制人、控股子公司，发行人董事、监事、高级管理人员和其他核心人员不存在作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项。

（三）控股股东、实际控制人的重大违法事项

本公司控股股东、实际控制人最近三年内不存在重大违法行为。

（四）董事、监事、高级管理人员和其他核心人员的刑事诉讼情况

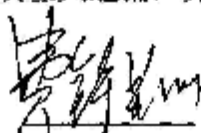
截至本招股说明书签署之日，本公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员不存在任何涉及刑事诉讼的情况。

第十四节 有关声明

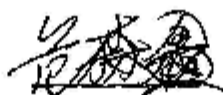
一、本公司全体董事、监事、高级管理人员声明

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。

董事签名：



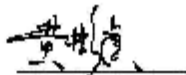
费铮翔



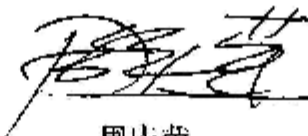
范森鑫



张惠祥



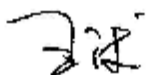
黄彬虎



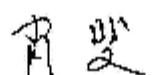
周庆荣



郑育红



王涛

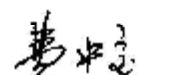


肖斐

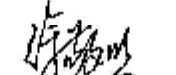


齐备

监事签名：



费中宝

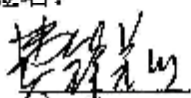


徐敬明



朱素华

高级管理人员签名：



费铮翔



范森鑫



张惠祥



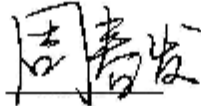
上海康耐特光学股份有限公司

2010年2月26日

二、保荐人（主承销商）声明

本公司已对招股说明书进行了核查，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。

保荐代表人签名：

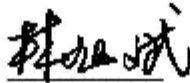


周春发



袁宁

项目协办人签名：



林旭斌

法定代表人签名：



郁忠民



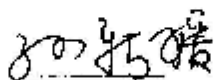
三、发行人律师声明

本所及经办律师已阅读招股意向书，确认招股意向书与本所出具的法律意见书、补充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意向书中引用的法律意见书、补充法律意见书和律师工作报告的内容无异议，确认招股意向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。

经办律师：



赵 梦



孙新媛

律师事务所负责人：



张利国



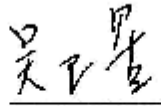
四、会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读招股说明书，确认招股说明书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。

经办注册会计师：



会计师事务所负责人：


吴卫星



五、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，确认招股说明书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。

经办注册资产评估师：



戴冠群



杨黎鸣

杨黎鸣

资产评估机构负责人：

梅惠民

梅惠民

梅惠民



上海银信汇业资产评估有限公司

2010年2月26日

六、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，确认招股说明书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。

经办注册会计师：

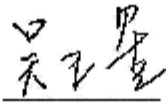


冯华文



郭安静

验资机构负责人：

Handwritten signature of Wu Weiling in black ink.

吴卫星



第十五节 附 件

一、附件目录

- 1、发行保荐书（附：发行人成长性专项意见）及发行保荐工作报告；
- 2、发行人关于公司设立以来股本演变情况的说明及其董事、监事、高级管理人员的确认意见；
- 3、发行人控股股东、实际控制人对招股说明书的确认意见；
- 4、财务报表及审计报告；
- 5、内部控制鉴证报告；
- 6、经注册会计师核验的非经常性损益明细表；
- 7、法律意见书及律师工作报告；
- 8、公司章程（草案）；
- 9、中国证监会核准本次发行的文件；
- 10、其他与本次发行有关的重要文件。

二、附件查阅地址和时间

- 1、发 行 人： 上海康耐特光学股份有限公司
联系地址： 上海市浦东新区川大路 555 号
联系电话： 021-58598866 传真： 021-58598686
联 系 人： 张惠祥
查阅时间： 工作日上午 9:00-11:30，下午 13:00-17:00
- 2、保 荐 人： 海际大和证券有限责任公司
联系地址： 上海市浦东新区陆家嘴环路 1000 号汇丰大厦 45 楼
联系电话： 021-38582000 传真： 021-68598030
联 系 人： 周春发、袁宁
查阅时间： 工作日上午 9:00-11:30，下午 13:00-17:00