

深圳日海通讯技术股份有限公司  
非公开发行股票  
发行情况报告暨上市公告书

**SUNSEA** 日海

保荐人（主承销商）

**中国平安**

保险·银行·投资

**平安证券有限责任公司**

住所：深圳市福田区金田南路大中华国际交易广场 8 楼

## 发行人全体董事声明

本公司全体董事承诺本发行情况报告暨上市公告书不存在虚假记载、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法律责任。

全体董事签名：

\_\_\_\_\_  
王文生

\_\_\_\_\_  
周展宏

\_\_\_\_\_  
杨 飞

\_\_\_\_\_  
陈旭红

\_\_\_\_\_  
章书涛

\_\_\_\_\_  
童新

\_\_\_\_\_  
吴玉光

深圳日海通讯技术股份有限公司

年 月 日

## 特别提示

### 一、发行基本情况

股票种类：人民币普通股（A股）

发行数量：40,000,000股

发行价格：20.00元/股

发行对象数量：10家

募集资金总额：800,000,000元

募集资金净额：771,460,000元

### 二、本次发行股票预计上市时间

本次非公开发行完成后，本公司新增40,000,000股，将于2012年7月18日在深圳证券交易所上市。

本次发行中，投资者认购的股票限售期为12个月，预计上市流通时间为2013年7月18日。

根据深圳证券交易所相关业务规则规定，2012年7月18日（即上市日），本公司股价不除权，当日股票涨跌幅限制为10%。

本次非公开发行完成后，社会公众持有的股份占公司股份总数的37.50%，公司股权分布符合《深圳证券交易所股票上市规则》规定的上市条件。

### 三、公司主要股东及实际控制人关于本次发行股票的追加承诺与声明

公司实际控制人王文生承诺自本次非公开发行股票并上市之日起36个月内，不转让其所持有的海若技术的股权及相关权益并不在该股权及相关权益上设定质押等他项权利；且应当采取任何必要措施使其持有的海若技术股权及相关权益免于为有权机关施以查封、冻结、限制转让等强制措施。在锁定期限内，若违反承诺转让持有的海若技术的股权，则将转让所得全部上缴公司。

公司控股股东海若技术承诺自本次非公开发行股票并上市之日起36个月内，

不转让或委托他人管理其本次非公开发行股票前已持有的日海通讯股份，也不由日海通讯收购其持有的股份。在锁定期限内，若违反承诺减持日海通讯的股份，则将减持所得全部上缴公司。

公司主要股东允公投资、易通光、IDGVC均承诺不以任何方式参与认购日海通讯本次非公开发行的股票，自本次非公开发行股票并上市之日起36个月内不以任何方式增持日海通讯股份，不一致行动且不将日海通讯股份转让给同一购买者。

公司股东允公投资的实际控制人周展宏承诺不以任何方式参与认购日海通讯本次非公开发行的股票，自本次非公开发行股票并上市之日起36个月内不以任何方式增持日海通讯股份。

公司股东易通光、IDGVC、允公投资及其实际控制人周展宏声明在日海通讯以往经营中不存在图谋日海通讯控制权的意图和行为，现在及将来也不会以任何方式谋求日海通讯实际控制权，不与日海通讯任何股东及其他任何第三方一致行动。

## 目 录

<b>第一节 本次发行概况</b> .....	<b>5</b>
一、本次发行履行的相关程序 .....	5
二、本次发行的基本情况 .....	6
三、发行对象情况介绍 .....	6
四、本次发行对公司控制权的影响 .....	10
五、本次非公开发行的相关机构 .....	10
<b>第二节 本次发行前后公司基本情况</b> .....	<b>12</b>
一、公司基本情况 .....	12
二、本次发行前后前十名股东情况 .....	12
三、本次发行对公司的影响 .....	14
<b>第三节 财务会计信息和管理层讨论与分析</b> .....	<b>16</b>
一、最近三年一期主要财务数据与财务指标 .....	16
二、最近三年一期财务状况分析 .....	17
<b>第四节 本次募集资金运用</b> .....	<b>25</b>
一、本次募集资金使用计划 .....	25
二、募集资金投资项目基本情况 .....	25
三、募集资金专项存储的相关情况 .....	30
<b>第五节 中介机构对本次发行的意见</b> .....	<b>31</b>
一、保荐人对于本次发行过程和发行对象合规性的结论意见 .....	31
二、律师对于本次发行过程和发行对象合规性的结论意见 .....	31
<b>第六节 保荐协议主要内容和上市推荐意见</b> .....	<b>32</b>
一、保荐协议主要内容 .....	32
二、上市推荐意见 .....	32
<b>第七节 有关中介机构声明</b> .....	<b>33</b>
保荐人声明 .....	33
发行人律师声明 .....	34
会计师事务所声明 .....	35
<b>第八节 备查文件</b> .....	<b>36</b>

## 释 义

在本报告中，除非文义另有所指，下列词语具有如下涵义：

日海通讯、发行人、公司、股份公司	指	深圳日海通讯技术股份有限公司
海若技术、控股股东	指	深圳市海若技术有限公司
允公投资	指	深圳市允公投资有限公司
易通光	指	深圳市易通光通讯有限公司
IDGVC	指	IDGVC EVERBRIGHT HOLDINGS LIMITED
保荐人（主承销商）	指	平安证券有限责任公司
《管理办法》	指	《上市公司证券发行管理办法》
《实施细则》	指	《上市公司非公开发行股票实施细则》
本次发行	指	本次非公开发行不超过 5,583 万股（含 5,583 万股）A 股的行为
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
近三年一期、报告期	指	2009 年度、2010 年度、2011 年度、2012 年 1-3 月
元、万元	指	人民币元、人民币万元

## 第一节 本次发行概况

### 一、本次发行履行的相关程序

#### （一）本次发行履行的内部决策过程

1、2011年7月8日，公司召开第二届董事会第十二次会议，审议通过了《关于公司符合非公开发行股票条件的议案》、《关于公司本次非公开发行股票方案的议案》、《关于〈公司非公开发行股票预案〉的议案》、《关于〈公司非公开发行股票募集资金使用的可行性报告〉的议案》、《关于〈公司前次募集资金使用情况报告〉的议案》、《关于提请股东大会授权董事会全权办理本次非公开发行股票具体事宜的议案》等与本次非公开发行A股股票相关的议案。

2、2011年8月2日，公司召开2011年第一次临时股东大会，审议通过了前述与本次非公开发行A股股票相关的议案。

3、2012年4月6日，公司召开2011年度股东大会决议，审议通过了《2011年度利润分配预案》，以2011年年末总股本10,000万股为基数向全体股东每10股派发现金股利为3元（含税），同时以资本公积金转增股本，每10股转增10股。上述利润分配方案已于2012年4月17日实施完毕，故本次非公开发行底价相应调整为18.81元/股，发行数量相应调整为不超过5,583万股。

#### （二）本次发行监管部门核准过程

2012年2月29日，中国证监会股票发行审核委员会审核通过了发行人本次非公开发行。2012年4月9日，中国证监会以“证监许可【2012】479号”《关于核准深圳日海通讯技术股份有限公司非公开发行股票的批复》批准了公司本次非公开发行。

#### （三）募集资金验资情况

截至2012年6月20日，10名特定投资者向主承销商指定账户缴纳了认股款，中审国际会计师事务所有限公司出具了中审国际验字[2012]01020132《关于深圳日海通讯技术股份有限公司非公开发行股票认购资金总额的验证报告》。2012年6月21日，主承销商向公司募集资金专用账户划转了全部认股款，大华会计师事务所有限公司出具了大华验字[2012]067号《深圳日海通讯技术股份有

限公司向特定对象非公开发行人民币普通股（A股）4000万股后实收股本的验资报告》。

#### （四）股权登记托管情况

2012年7月4日，公司在中国登记结算有限责任公司深圳分公司办理完成了本次发行新增股份的登记手续。

## 二、本次发行的基本情况

1、发行证券的种类：人民币普通股（A股）；

2、发行数量：40,000,000股；

3、发行证券面值：人民币1.00元；

4、发行价格：本次发行价格为20.00元/股，该发行价格相当于本次发行底价18.81元/股的106.33%；2012年6月15日（发行询价截止日）前20个交易日均价23.69元的84.42%；相当于发行日公司收盘价23.78元/股的84.10%；

5、募集资金量：本次发行募集资金总额为800,000,000元，扣除发行费用28,540,000元，本次发行募集资金净额为771,460,000元。

## 三、发行对象情况介绍

### （一）配售情况

序号	发行对象	认购价格 (元/股)	配售数量 (万股)	认购金额 (万元)
1	易方达基金管理有限公司	20.00	400	8,000
2	天平汽车保险股份有限公司	20.00	400	8,000
3	华宝兴业基金管理有限公司	20.00	400	8,000
4	汇添富基金管理有限公司	20.00	400	8,000
5	鹏华基金管理有限公司	20.00	400	8,000
6	长城证券有限责任公司	20.00	400	8,000
7	兴业全球基金管理有限公司	20.00	430	8,600
8	太平资产管理有限公司	20.00	400	8,000
9	浙商证券有限责任公司	20.00	400	8,000
10	安桂林	20.00	370	7,400
	合计	—	4,000	80,000



## （二）本次发行对象的基本情况

### 1、易方达基金管理有限公司

企业类型：有限责任公司

成立日期：2001年4月17日

住所：广东省珠海市香洲区情侣路428号九洲港大厦4001室

法定代表人：叶俊英

注册资本：人民币壹亿贰仟万元

经营范围：基金募集、基金销售；资产管理；经中国证监会批准的其他业务

### 2、天平汽车保险股份有限公司

企业类型：股份有限公司（非上市）

成立日期：2004年12月31日

住所：上海市浦东新区浦东南路500号21层-22层D单元

法定代表人：胡务

注册资本：人民币陆亿叁仟万元

经营范围：各种机动车辆保险业务，与机动车辆保险有关的其他财产保险业务，短期健康保险和意外伤害保险业务，上述业务的再保险业务，国家法律、法规允许的保险资金运用业务，经中国保监会批准的其他业务。

### 3、华宝兴业基金管理有限公司

企业类型：有限责任公司（中外合资）

成立日期：2003年3月7日

住所：上海市浦东新区世纪大道88号金茂大厦48楼

法定代表人：郑安国

注册资本：人民币壹亿伍仟万元

经营范围：一、在中国境内从事基金管理、发起设立基金；二、中国证监会批准的其他业务（涉及行政许可的凭许可证经营）

### 4、汇添富基金管理有限公司

企业类型：其他有限责任公司

成立日期：2005年2月3日

住所：上海市大沽路288号6幢538室

法定代表人：桂水发

注册资本：人民币壹亿元

经营范围：基金管理业务，发起设立基金，经证监会批准的其他业务（涉及许可的凭许可证经营）

5、鹏华基金管理有限公司

企业类型：有限责任公司（中外合资）

成立日期：1998年12月22日

住所：深圳市福田区福华三路168号深圳国际商会中心第43层

法定代表人：何如

注册资本：人民币壹亿伍千万元

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

6、长城证券有限责任公司

企业类型：有限责任公司

成立日期：1996年5月2日

住所：深圳市福田区深南大道6008号特区报业大厦16-17层

法定代表人姓名：黄耀华

注册资本：人民币贰拾亿陆仟柒佰万元

经营范围：证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营；证券资产管理；融资融券；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务；（《经营证券业务许可证》有效期至2013年12月9日）。

7、兴业全球基金管理有限公司

企业类型：有限责任公司（中外合资）

成立日期：2003年9月30日

住所：上海市金陵东路368号

法定代表人：兰荣

注册资本：人民币壹亿伍千万元

经营范围：基金募集、基金销售、资产管理和中国证监会许可的其他业务（涉

及许可经营的凭许可证经营)

8、太平资产管理有限公司

企业类型：有限责任公司（国内合资）

成立日期：2006年9月1日

住所：浦东新区民生路1286号上海汇商大厦17楼

法定代表人：谢一群

注册资本：人民币壹亿元

经营范围：管理运用自有资金及保险资金，受托资金管理业务，与资金管理业务相关的咨询业务，国家法律法规允许的其他资产管理业务（涉及行政许可的凭许可证经营）。

9、浙商证券有限责任公司

企业类型：有限责任公司

成立日期：2002年5月9日

住所：杭州市杭大路1号

法定代表人：吴承根

注册资本：人民币贰拾玖亿壹仟肆佰柒拾万壹仟玖佰捌拾陆元

经营范围：许可经营项目：经营证券业务（范围详见《中华人民共和国经营证券业务许可证》，有效期至2014年4月14日）。一般经营项目：无。

10、安桂林

国籍：中国

住所：江苏省徐州市云龙区潘塘崔庄村10队号\*\*\*号

**（三）本次发行对象与公司的关联关系**

本次发行的10名发行对象与公司不存在关联关系。

**（四）发行对象及其关联方与公司最近一年交易情况以及未来交易安排的说明**

最近一年，本次发行对象及其关联方与公司未发生任何关联交易。对于未来可能发生的交易，公司将严格按照公司章程及相关法律法规的要求，履行相应的内部审批决策程序，并及时履行信息披露义务。

## 四、本次发行对公司控制权的影响

本次发行后，实际控制人王文生先生对公司的控制权不会发生变化。

本次发行前，王文生先生以控制公司控股股东海若技术的方式间接持有公司股份 5,925 万股，占公司总股本的 29.63%。本次发行股票数量为 4,000 万股，发行完成后公司总股本为 24,000 万股。发行后，王文生先生通过海若技术间接持有公司 24.69%的股份，仍为公司的实际控制人。因此，本次发行不会导致公司控制权发生变化。

## 五、本次非公开发行的相关机构

### （一）保荐人（主承销商）

名称：平安证券有限责任公司

法定代表人：杨宇翔

保荐代表人：杜振宇、刘文天

项目协办人：李茵

项目组成员：吴永平、朱正强、甘露

办公地址：深圳市福田区金田南路大中华国际交易广场 8 楼

联系电话：0755-22625485、22623659

传真：0755-82434614

### （二）公司律师

名称：广东信达律师事务所

负责人：麻云燕

经办律师：韦少辉、肖剑

办公地址：深圳市福田区深南大道 4019 号航天大厦 24 层

联系电话：0755-88265288

传真：0755-83243108

### （三）公司审计机构

名称：大华会计师事务所有限公司

法定代表人：梁春

注册会计师：陈葆华、邱俊洲

办公地址：中国深圳福田区滨河大道 5022 号联合广场 B 座 11 楼

联系电话：0755-82966037

传 真：0755-82900965

#### **(四) 登记机构**

名 称：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

办公地址：广东省深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 层

电 话：0755-25838000

传 真：0755-25988122

#### **(五) 证券交易所**

名 称：深圳证券交易所

法定地址：广东省深圳市深南东路 5045 号

电 话：0755-82083333

## 第二节 本次发行前后公司基本情况

### 一、公司基本情况

公司中文名称：深圳日海通讯技术股份有限公司

公司英文名称：SUNSEA TELECOMMUNICATIONS CO., LTD.

A 股股票简称：日海通讯

A 股股票代码：002313

设立时间：2003 年 11 月 14 日

住 所：深圳市南山区科苑路清华信息港综合楼 1 层 107 号

法定代表人：王文生

注册资本：200,000,000.00 元（发行前）

240,000,000.00 元（发行后）

电话：0755-26616666

传真：0755-26030222

互联网网址：www.sunseagroup.com

电子信箱：pengjian@sunseagroup.com

公司企业法人营业执照注册号：440301501132494

税务登记证号码：440301754271093 号

经营范围：从事通讯产品的研发，生产经营通讯用配线设备、户外设施及相关集成，并从事上述产品的工程服务（生产仅限分公司经营）；合同能源管理，节能系列产品的研发、生产经营、技术咨询服务（生产仅限分公司经营）；广播通信铁塔及桅杆系列产品的生产经营（生产仅限分公司经营）；通信工程安装施工（法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）；钢结构工程安装施工。

### 二、本次发行前后前十名股东情况

#### （一）本次发行前公司前十名股东持股情况

截至 2012 年 6 月 6 日，公司前十名股东持股情况如下：

序号	股东名称	持股数量 (股)	持股比例 (%)	股东性质
1	深圳市海若技术有限公司	59,250,000	29.63	境内非国有法人
2	深圳市允公投资有限公司	38,250,000	19.13	境内非国有法人
3	深圳市易通光通讯有限公司	30,000,000	15.00	境内非国有法人
4	IDGVC EVERBRIGHT HOLDINGS LIMITED	22,500,000	11.25	境外法人
5	中国建设银行—华商动态阿尔法灵活配置混合型证券投资基金	5,024,626	2.51	基金、理财产品等其他
6	中国建设银行—华夏优势增长股票型证券投资基金	3,885,040	1.94	基金、理财产品等其他
7	中国平安人寿保险股份有限公司—万能—一个险万能	1,999,667	1.00	基金、理财产品等其他
8	中国建设银行—华宝兴业新兴产业股票型证券投资基金	1,308,296	0.65	基金、理财产品等其他
9	光大证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	1,012,000	0.51	境内非国有法人
10	中国人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品—005L—CT001 深	1,010,772	0.51	基金、理财产品等其他
	合计	164,240,401	82.13	—

## (二) 本次发行后公司前十名股东情况

截止 2012 年 7 月 3 日，公司前十名股持股情况如下：

序号	股东名称	持股数量 (股)	持股比例 (%)	股东性质
1	深圳市海若技术有限公司	59,250,000	24.69	境内非国有法人
2	深圳市允公投资有限公司	38,250,000	15.94	境内非国有法人
3	深圳市易通光通讯有限公司	30,000,000	12.50	境内非国有法人
4	IDGVC EVERBRIGHT HOLDINGS LIMITED	22,500,000	9.38	境外法人
5	中国建设银行—华商动态阿尔法灵活配置混合型证券投资基金	4,727,859	1.97	基金、理财产品等其他
6.	太平人寿保险有限公司—传统—普通保险产品—005L—CT001 深	4,000,000	1.67	基金、理财产品等其他
7	天平汽车保险股份有限公司—自有资金	4,000,000	1.67	基金、理财产品等其他
8	长城证券—招行—长城 2 号集合资产管理计划	4,000,000	1.67	基金、理财产品等其他
9	中国建设银行—华夏优势增长股票型证券投资基金	3,885,040	1.62	基金、理财产品等其他

序号	股东名称	持股数量 (股)	持股比例 (%)	股东性质
10	安桂林	3,700,000	1.54	境内自然人
	合计	174,312,899	72.63	—

### (三) 本次发行前后，公司董事、监事、高级管理人员持股变化情况

本次发行前后，公司董事、监事、高级管理人员持股数量未发生变化。

## 三、本次发行对公司的影响

### (一) 对股本结构的影响

本次发行前后，公司股本结构变动情况如下：

股份类别	本次发行前 (截止 2012 年 6 月 6 日)		本次发行后 (截止 2012 年 7 月 3 日)	
	股份数量 (股)	比例 (%)	股份数量 (股)	比例 (%)
一、有限售条件的流通股	150,000,000	75.00	190,000,000	79.17
二、无限售条件的流通股	50,000,000	25.00	50,000,000	20.83
合计	200,000,000	100.00	240,000,000	100.00

### (二) 对近一年一期每股收益和每股净资产的影响

以公司截至 2011 年 12 月 31 日、2012 年 3 月 31 日的归属于母公司所有者权益和 2011 年度、2012 年一季度归属于母公司所有者的净利润为基准，本次发行前后公司每股净资产和每股收益对比情况如下：

项目	期间	本次发行前	本次发行后
每股净资产 (元)	2011 年 12 月 31 日	5.21 (重新列报)	7.55
	2012 年 3 月 31 日	5.31 (重新列报)	7.64
每股收益 (元)	2011 年	0.73 (重新列报)	0.61
	2012 年 1-3 月	0.10 (重新列报)	0.08

注：2011 年 12 月 31 日及 2012 年 3 月 31 日公司总股本均为 100,000,000 股。2012 年 4 月 17 日，公司 2011 年度利润分配及公积金转增股本实施完毕后公司总股本增加至 200,000,000 股。本次发行前的数据按公司总股本 200,000,000 股重新列报。本次非公开发行完成后，公司总股本为 240,000,000 股，归属于母公司所有者权益包含本次非公开发行股



票新增募集资金净额 771,460,000 元。

### **（三）资产结构的变动情况**

本次发行后，公司的资产规模大为增加，财务结构将更加稳健，整体实力和抗风险能力得到显著增强。

### **（四）业务结构变动情况**

公司主营业务为主要从事通讯产品的研发，生产经营通讯用配线设备、户外设施及相关集成，并从事上述产品的工程服务。本次发行所募集资金主要用于“日海通讯（武汉·光谷）产业园项目”建设，包括“ODN 及基站配套设备项目”、“PLC 器件项目”和“研发中心项目”三个子项目。本次发行后，公司的主营业务不会发生变化，并且随着募集资金项目的建成达产，将进一步增强公司的核心竞争力和持续盈利能力，巩固和提升公司在行业内的竞争地位。

### **（五）公司治理情况**

本次发行后，公司资产、人员、机构、财务、业务的独立完整性及公司治理结构的有效性不会受到不利影响。此外，本次发行新引入的投资者将更加有利于公司法人治理制度的有效发挥。

### **（六）高管人员结构变动情况**

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

### **（七）关联交易和同业竞争变动情况**

公司与本次发行对象之间不存在关联关系，本次发行不会产生关联交易和同业竞争情况。

### 第三节 财务会计信息及管理层的讨论与分析

#### 一、最近三年一期主要财务数据与财务指标

发行人 2009 年度、2010 年度及 2011 年度财务报告经大华会计师事务所有限公司（2009 年 10 月，北京立信会计师事务所有限公司吸收合并广东大华德律会计师事务所，北京立信会计师事务所有限公司于 2009 年 11 月更名为立信大华会计师事务所有限公司；2011 年 10 月，立信大华会计师事务所有限公司更名为大华会计师事务所有限公司）审计，并出具了立信大华审字[2010]741 号、立信大华审字[2011]124 号和大华审字[2012]083 号标准无保留意见的审计报告。

##### （一）近三年一期合并资产负债表

单位：元

项 目	2012 年 3 月 31 日	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
总资产	1,855,039,809.37	1,718,252,601.57	1,436,621,748.17	1,098,302,139.69
流动资产	1,438,816,833.61	1,356,224,029.66	1,320,901,880.05	1,004,915,037.98
非流动资产	416,222,975.76	362,028,571.91	115,719,868.12	93,387,101.71
负债总额	699,279,709.16	601,847,143.19	508,507,601.84	265,964,081.16
流动负债	698,979,709.16	601,547,143.19	508,507,601.84	262,964,081.16
非流动负债	300,000.00	300,000.00	-	3,000,000.00
股东权益	1,155,760,100.21	1,116,405,458.38	928,114,146.33	832,338,058.53

##### （二）近三年一期合并利润表主要数据

单位：元

项 目	2012 年 1-3 月	2011 年度	2010 年度	2009 年度
营业收入	278,930,584.80	1,333,112,131.14	901,515,411.11	684,971,220.20
营业利润	19,679,613.52	165,054,736.07	112,497,372.60	80,367,125.29
利润总额	21,521,301.94	171,916,410.02	116,592,533.38	83,508,121.89
净利润	18,472,904.66	147,783,745.24	100,776,087.80	72,542,068.91
归属于母公司净利润	19,767,068.36	145,466,592.10	100,776,227.80	72,542,068.91

少数股东损益	-1,294,163.70	2,317,153.14	-140.00	-
基本每股收益	0.20	1.45	1.01	0.94
稀释每股收益	0.20	1.45	1.01	0.94

## (三) 近三年一期合并现金流量表主要数据

单位：元

项 目	2012年1-3月	2011年度	2010年度	2009年度
经营活动产生的现金流量净额	-80,823,541.55	-91,917,695.78	68,424,579.88	96,049,722.04
投资活动产生的现金流量净额	-70,483,941.35	-282,116,019.63	-70,178,259.07	-74,433,137.08
筹资活动产生的现金流量净额	98,617,374.99	36,338,304.25	-31,321,857.48	478,464,523.53
现金及现金等价物净增加额	-52,555,486.18	-338,921,489.53	-33,633,909.11	500,729,750.45
期末现金及现金等价物余额	184,209,674.06	236,765,160.24	575,686,649.77	609,320,558.88

## (四) 近三年一期主要财务指标

财务指标	2012年度/ 2012年3月31日	2011年度/ 2011年12月31日	2010年度/ 2010年12月31日	2009年度/ 2009年12月31日
应收账款周转率(次)	0.49	2.78	2.62	2.84
存货周转率(次)	0.44	2.84	4.23	6.74
流动比率(倍)	2.06	2.25	2.6	3.82
速动比率(倍)	1.41	1.61	2.15	3.59
资产负债率(母公司)	36.31%	34.17%	35.71%	25.62%

## 二、最近三年一期财务状况分析

## (一) 资产状况分析

## 1、资产主要构成

单位：万元

项 目	2012年3月31日		2011年12月31日		2010年12月31日		2009年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动资产	143,881.68	77.56%	135,622.40	78.93%	132,090.19	91.95%	100,491.50	91.50%
非流动资产	41,622.30	22.44%	36,202.86	21.07%	11,571.99	8.05%	9,338.71	8.50%

资产总额	185,503.98	100%	171,825.26	100%	143,662.17	100%	109,830.21	100%
------	------------	------	------------	------	------------	------	------------	------

报告期内，公司资产总规模呈快速增长态势。公司资产以流动资产为主，报告期内占资产比达 77%以上。公司流动资产主要由货币资金、应收账款及存货组成，流动资产的增加主要系业务规模快速增长以及上市筹得募集资金所致。

流动资产主要为货币资金、应收账款及存货。报告期各期末，公司货币资金、应收账款及存货占流动资产的比重如下：

单位：万元

项目	2012年3月31日		2011年12月31日		2010年12月31日		2009年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动资产	143,881.68	100.00%	135,622.40	100.00%	132,090.19	100.00%	100,491.50	100.00%
货币资金	21,653.90	15.05%	27,380.53	20.19%	62,034.00	46.96%	63,065.21	62.76%
应收账款	57,410.39	39.90%	55,588.05	40.99%	39,294.87	29.75%	28,794.05	28.65%
存货	45,389.80	31.55%	38,895.25	28.68%	22,725.41	17.20%	6,001.52	5.97%

### （1）货币资金

2009 年年末的货币资金主要为公司首次公开发行上市后筹得的募集资金。

公司所处行业为通信设备行业，由于项目工期及验收时间较长，且尾款通常待设备在网使用 1-2 年才支付，因此行业内公司应收账款平均账期与其他行业相比相对较长，周转率普遍较慢。此外，公司负债主要为流动负债，材料采购规模随公司运营规模的扩大而增加，应付票据及应付账款较多。因此为保障生产经营的正常运行及货款结算的需要，公司需维持一定的货币资金余额水平。

2011 年年末货币资金余额有所下降主要是由于公司材料采购规模随运营规模的不断扩大而相应增加，且受 FTTX 建设拉动光通信产品需求量的影响，公司在产能有限的情况下提前备货，支付的采购款较多。此外公司为满足总部办公需求购买了创新大厦作为公司总部办公用房，并预付了 7,500 万元购房款。

### （2）应收账款

公司应收账款总体规模较大主要是由业务特点决定的。由于通信设备行业的项目工期一般较长，项目建成后要经过严格验收，且项目结算制下一般要整个工程项目验收合格后才进行工程结算，而尾款通常待设备在网使用 1-2 年后支付，

因此行业内公司应收账款规模相对较大。

报告期内，公司销售收入的增长带动应收账款规模相应增长。但公司严格控制收款风险，应收账款期末账面价值占营业收入比保持稳定，近三年分别为42.04%、43.59%和41.70%，且应收账款账龄多在一年以内，客户主要为电信运营商，该等客户商业信誉好，发生坏账损失的风险很小。

### (3) 存货

公司存货期末余额较大主要是由公司经营特点所决定的。公司的客户主要为国内三大电信运营商，公司取得运营商供货权后，根据框架协议或订单将产品发往运营商各地级分公司并取得签收文件后，才能签订正式的销售合同。由于各地级市自身建设进度情况不同，故发货时间要求也不同，且公司产品和服务覆盖全国，因此延长了总体发货时间，公司从发货至确认收入历时较长。另外，公司的户外通信机房产品由于需经过较长的安装时间，亦延长了收入确认时间，因此，公司存货中的发出商品余额较大。

报告期内，公司存货规模随经营规模的扩大而增加。公司采用“以销定产”的方式组织生产，随着收入及订单的增长，公司原材料及备货相应增加，库存商品及发出商品也处于较高水平。此外，国家宽带计划的启动使我国FTTX进入快速发展期，“光进铜退”及用户接入网的大幅升级加大了对光通信产品的需求量。为了保障生产用紧俏料件的稳定供应，缓解旺盛的产品需求对公司的交付速度带来的压力，快速响应客户需求，对于部分通用型产品公司竞标成功后即根据对销售订单的预测提前组织安排生产，存货规模相应增加。

## (二) 负债状况分析

### 1、负债主要结构

单位：万元

项目	2012年3月31日		2011年12月31日		2010年12月31日		2009年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动负债	69,897.97	99.96%	60,154.71	99.95%	50,850.76	100%	26,296.41	98.87%
非流动负债	30.00	0.04%	30.00	0.05%	-	-	300.00	1.13%
负债总额	69,927.97	100.00%	60,184.71	100%	50,850.76	100%	26,596.41	100%

公司负债主要为流动负债，与公司资产主要为流动资产相匹配。报告期内流动负债的增加，主要原因系公司业务规模扩大后，应付票据及应付账款增加所致。

### (三) 偿债能力分析

财务指标	2012年 3月31日	2011年 12月31日	2010年 12月31日	2009年 12月31日
流动比率（倍）	2.06	2.25	2.6	3.82
速动比率（倍）	1.41	1.61	2.15	3.59
资产负债率（母公司）	36.31%	34.17%	35.71%	25.62%
财务指标	2012年1-3月	2011年度	2010年度	2009年度
利息保障倍数（倍）	27.02	146.72	-	22.9

- 注：① 流动比率 = 流动资产 ÷ 流动负债  
 ② 速动比率 = (流动资产 - 存货) ÷ 流动负债  
 ③ 资产负债率 = (负债总额 ÷ 资产总额) × 100%  
 ④ 利息保障倍数 = (利润总额 + 利息支出) ÷ 利息支出

报告期内，持续增长的经营业绩及较好的经营性现金流为公司的偿债能力提供了有力保障，公司流动比率和速动比率一直保持较高水平，说明公司在业务规模高速增长的同时，流动资产和流动负债保持了健康增长，资产流动性高，可变现能力强，短期偿债风险低。

报告期内，公司负债总额随公司生产经营规模的扩大而呈上升趋势，报告期内，母公司年末负债合计数分别为 28,017.75 万元、49,995.24 万元、52,313.70 万元和 58,862.55 万元，资产负债率（母公司）分别为 25.62%、35.71%、34.17% 和 36.31%。公司资产负债率（母公司）较低主要是上市筹得募集资金后净资产增加所致。基于行业应收账款账期相对较长等特点，适当控制资产负债率有利于企业的稳健经营。

### (四) 盈利能力分析

#### 1、营业收入总体构成情况

单位：万元

项目	2012年1-3月		2011年度		2010年度		2009年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务收入	27,784.56	99.61%	132,914.70	99.70%	89,778.26	99.59%	68,156.66	99.50%
其他业务收入	108.50	0.39%	396.51	0.30%	373.28	0.41%	340.46	0.50%
合计	27,893.06	100%	133,311.21	100%	90,151.54	100%	68,497.12	100%

报告期内公司主营业务突出，各期主营业务收入占营业收入的比重均在 99% 以上。主营业务收入的持续增长显示了公司经营的良好发展态势。

## 2、营业收入构成及变动分析

单位：万元

项目	2012年1-3月		2011年度		2010年度		2009年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
有线业务	17,509.44	62.77%	94,832.27	71.14%	66,552.88	73.82%	47,998.02	70.07%
无线业务	6,073.07	21.77%	25,877.16	19.41%	20,339.89	22.56%	18,108.62	26.44%
数据中心	1,200.81	4.31%	5,297.38	3.97%	2,885.49	3.20%	2,050.02	2.99%
工程业务	3,001.24	10.76%	6,907.89	5.18%	-	-	-	-
其他	108.50	0.39%	396.51	0.30%	373.28	0.41%	340.46	0.50%
合计	27,893.06	100%	133,311.21	100%	90,151.54	100%	68,497.12	100%

报告期内公司营业收入主要来自于有线业务和无线业务。

有线业务主要包括通信网络连接分配类产品，2009年至2010年，MDF、DDF等传统配线产品随着电信行业大规模投资而稳定增长。2011年随着FTTX建设的快速推进，该类铜缆链接产品在“光进铜退”的行业发展趋势下销量逐渐减少。由于公司在研发、产品、销售渠道等对光通信产品提前布局，取得了在FTTX建设中通信设备市场的先发优势，且ODN产品在光纤宽带网络建设中所占比重较传统的通讯网络有大幅提升，公司ODN产品、PLC器件等光通信产品销售收入出现爆发式增长，销售比重快速上升。

无线业务主要包括通信网络保护类产品。2009年3G建设正式启动后，销售收入快速增长。2010年起，受运营商3G网络的建设、接入网升级以及2G网络优化驱动形成的存量网络的更新与维护投资需求，该类产品销售进入平稳增长

期。

2011 年公司通过收购及新设工程服务子公司，切入下游通信工程服务，将公司业务从设备延伸到基站建设和代维护、通信建设工程等工程服务领域，取得了 6,907.89 万元工程施工收入。电信工程服务是运营商完整服务链里的重要一环，随着产业链延伸后的一体化效应的逐步增强，公司工程服务收入可与产品销售形成有效互补，促进市场份额的提高。

### (五) 资产周转能力

项目	2012 年 1-3 月	2011 年度	2010 年度	2009 年度
应收账款周转率（次/年）	0.49	2.78	2.62	2.84
存货周转率（次/年）	0.44	2.84	4.23	6.74

报告期内，公司应收账款周转情况良好。存货周转率有所下降主要是由于光纤宽带建设加大了对光通信产品的需求量，为了保障生产用紧俏料件的稳定供应，同时响应客户需求快速交货，公司增加了存货储备。由于公司采取以销定产的方式组织生产，存货储备基本上根据框架协议或订单情况合理安排，不存在滞销或积压风险。

### (六) 现金流量分析

报告期内公司现金流量的基本情况如下：

单位：元

项 目	2012 年 1-3 月	2011 年度	2010 年度	2009 年度
经营活动产生的现金流量净额	-80,823,541.55	-91,917,695.78	68,424,579.88	96,049,722.04
投资活动产生的现金流量净额	-70,483,941.35	-282,116,019.63	-70,178,259.07	-74,433,137.08
筹资活动产生的现金流量净额	98,617,374.99	36,338,304.25	-31,321,857.48	478,464,523.53
现金及现金等价物净增加额	-52,555,486.18	-338,921,489.53	-33,633,909.11	500,729,750.45
期末现金及现金等价物余额	184,209,674.06	236,765,160.24	575,686,649.77	609,320,558.88

#### 1、经营性现金流量分析

报告期内公司经营活动现金流入状况良好，随销售收入的增加而增多。2010 年销售收入较 2009 年增长 31.61%，销售商品、提供劳务收到的现金增长 40.80%；



2011 年公司销售收入较 2010 年增长 47.87%，销售商品、提供劳务收到的现金增长 45.69%。

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额与净利润不匹配主要是经营活动现金流出增加所致，其中又以购买商品、接受劳务支付的现金为主。2010 年工信部等七部委联合印发《关于推进光纤宽带网络建设的意见》将光纤宽带建设提上国家战略层面后，FTTX 启动建设，市场对光通信产品的市场需求大幅上升。2010 年 ODN 产品及 PLC 器件较 2009 年分别增长 24.46%、1313.23%，2011 年 ODN 产品及 PLC 器件销售收入较 2010 年分别增长 69.65%和 242.74%，公司在产能受限的情况下为保证快速交货提高了存货常备库存规模。此外，受国家宏观调控、银根收紧影响，上游原材料供应商资金紧张，公司为获得稳定的原材料供应，尤其是光通信产品所需紧俏料件的稳定供应，公司结算的货款较多。

其次，随着公司营业规模的扩大，员工规模的增加以及员工平均薪酬的上升使得支付给职工以及为职工支付的现金逐年增加。差旅费、运费、售后服务费、投标保证金支出等支付其他与经营活动有关的现金亦随公司的快速增长而相应增加。同时，公司新增研发项目及研发人员，研发试验费，研发人员工资支出和原材料耗用相应增多。

## 2、投资性现金流量分析

公司处于成长期，投资方面的持续投入较多，因此持续为负。报告期内的投资活动现金支出主要系为扩大生产规模而增加的无形资产及固定资产投资。

2011 年公司投资活动现金流出主要为：（1）公司全资子公司日海设备投资新设控股子公司尚能光电后，进口设备以组建 PLC 芯片生产线，生产设备投入增加；（2）总部办公用房购置款；（3）为收购工程公司支付的股权收购款。

## 3、筹资性现金流量分析

公司筹资活动现金流量净额 2009 年增加系公司首发上市后筹得募集资金净额所致；2010 年为负系公司采购量随经营规模的扩大而增加，为开具银行承担汇票支付的应付票据保证金增加所致；2011 年，由于公司设立尚能光电、广州日海以及增资贵州日海时收到少数股东投资款，筹资活动现金流入增加。

综上，公司报告期内现金流的整体变化情况与实际经营状况相适应。报告期公司业务快速增长，经营活动现金流入保持在较高水平。公司财务状况良好，随

着公司盈利能力持续增强,未来公司经营活动创造现金流量的能力将得到进一步增强。

## 第四节 本次募集资金运用

### 一、本次募集资金使用计划

#### (一) 募集资金情况

公司本次发行股票共计 4,000 万股,经大华会计师事务所有限公司出具大华验字[2012]067 号《验资报告》验证,本次发行募集资金总额为 800,000,000 元,扣除发行费用 28,540,000 元人民币,募集资金净额为 771,460,000 元人民币。

#### (二) 募集资金投向

本次发行募集资金投向已经公司第二届董事会第十二次会议审议通过,并经 2011 年第一次临时股东大会批准,拟投入以下项目:

单位:万元

序号	项目名称	募集资金投资额
1	日海通讯(武汉·光谷)产业园项目	100,060
1.1	其中:ODN 及基站配套设备项目	65,758
1.2	PLC 器件项目	28,181
1.3	研发中心项目	6,121
	合计	100,060

为了保证募集资金投资项目的顺利进行,切实保障公司全体股东的利益,在本次募集资金到位之前,公司将以自筹资金先行投入以上项目,待募集资金到位后再予以置换。

### 二、募集资金投资项目基本情况

本次募集资金投资项目为日海通讯(武汉·光谷)产业园建设,该项目由 ODN 及基站配套设备项目、PLC 器件项目和研发中心项目三个子项目组成。募投项目已经武汉市江夏区发展和改革委员会登记备案,项目编码 2011011540110073。

## 1、ODN 及基站配套设备项目

### (1) 项目概况

本项目拟建成光配线网络（简称 ODN）设备、移动网络基站配套设备（含天线、杆塔及塔房一体化设备）的生产基地，项目投资 65,758 万元，建筑面积 211,500 平方米，建成后年产 618 万台（套）ODN 系列设备、5.83 万台（套）移动网络基站配套设备。

本项目由公司全资子公司湖北日海负责具体实施。湖北日海成立于 2010 年 3 月，注册资本 3,000 万元，目前，公司持有湖北日海 100% 股权。

### (2) 项目市场前景

本项目用于生产 FTTX 网络中的光配线网络（简称 ODN）设备与移动网络基站配套设备（含天线、杆塔及塔房一体化设备），项目具有良好的市场前景。

#### ① 光纤宽带迅速发展给项目产品带来广阔的市场空间

随着人们对互联网高网速、网络高稳定性的需求升级，光纤宽带已成为我国宽带投资建设的主要方向。2010 年工信部等七部委发布了 3 年投资 1,500 亿推进光纤宽带网络建设的指导意见，将光纤宽带建设提上国家战略层面；“十二五”期间我国将加快实施国家宽带战略，电信业总体投资规模将达到 2 万亿元，较“十一五”期间增长 36%，其中 80% 的投入将用于宽带建设；据 2011 年《宽带网络基础设施“十二五”规划》征求意见稿规划，“十二五”期间宽带网络基础设施建设将累计投资 1.6 万亿元，其中宽带接入网投资 5,700 亿元。预计到“十二五”期末，基本实现城市家庭宽带覆盖，实现 2 亿家庭光纤到户覆盖。

相比日本、韩国，我国的光纤接入还处于起步阶段。但由于我国人口众多，拥有庞大的互联网用户群体，我国已成为全球发展最快的新兴市场之一。根据 OVUM 的预测，FTTX 将成为我国宽带市场的主要增长点，未来 5 年保持 41% 的年复合增长率，2015 年投资额达到 1,157 亿元。

国家产业政策对 FTTX 的推动使电信运营商加大了宽带建设的投资力度。2011 年中国电信资本开支计划 500 亿元（上市公司口径），同比上升 16.18%，主要用于光纤宽带建设。2011 年 2 月 16 日中国电信宣布在全国启动“宽带中国·光网城市”工程，加大了城镇地区光纤入户的建设改造力度，积极实施宽带提速工程，进一步巩固其在固定宽带领域的领先地位。中国联通亦承诺“十二五”期

间将持续加大宽带网络建设投入，深入推进宽带网络“升级提速”工程，大幅提升光纤接入普及率和宽带接入速率。中国移动则通过对铁通的150亿宽带投资，与铁通形成“双品牌”宽带业务发展。

“十二五”要求加快国家宽带战略实施后，主要省市也提出了“智慧城市”的计划以打造高速宽带，如上海、深圳、安徽、广东、江苏、浙江、山东、陕西等省市均计划在2015年以前完成FTTH覆盖。

Ovum 通讯组件首席分析师预计2016年中国的宽带用户总数大约为5.5亿，以“十二五”的规划，2016年我国FTTH渗透率尚低于40%，未来仍有很大的增长空间，带动光通信产品需求持续增长。

此外，三网融合、云计算与物联网的兴起与发展带来了数据流量爆发式增长。数据流量的激增使运营商必须通过建网扩容、分流和优化三大方面满足用户的流量需求，推动传输网络向下一代光承载网的升级，为FTTX带来了巨大的发展机遇，必然将大幅拉动ODN等光通信设备的市场需求。而智能电网的建设带动了电力光纤入户，也为ODN等光通信设备未来持续快速增长增添了新动力。

海外市场方面，发达地区及新兴国家纷纷制定的国家宽带计划使全球FTTX进入了高速增长期。据中国光电网，全球规模部署FTTX带动的ODN未来5-10年市场空间可达1,000亿美元。

## ② 3G网络深度覆盖及2G无线网络优化覆盖为项目提供巨大市场需求

随着移动3G核心网络建设的基本建成，移动网络深度覆盖成为运营商服务竞争的重要方面，运营商投资重点逐步转向对2G、3G无线网络优化覆盖领域，增加移动网络基站、天线布设密度，带动骨干网至移动网络基站之间的光纤配线网络设备以及基站配套设备的投资，形成巨大的存量网络扩建与维护投资需求。

基站的投资成本主要包括主设备成本、工程安装成本和配套设备等。随着基站主设备的价格随科技发展的不断降低，主设备投资比例不断下降，基站配套设备投资占比逐渐上升。同时，因3G基站技术频率高，基站布局密度加大，运营商对基站配套设备的需求量呈高速增长态势。此外，部分户外配套设备如天线，由于部署于室外，受风、雨、雷电及人为因素影响损耗率较高，因此除新基站建设以外，已有基站的更新、维护将形成其持续、稳定的需求。据中投证券研究报告分析，以TD-SCDMA建设为例，基站配套设备的投资占比在四期约为30%，而

在即将来临的 TD 五期中这一比例提升至约 45%。

2011 年 10 月，中国移动表示正在进行的 2011 年至 2012 年的 TD 五期网络扩容工程将投资 204.5 亿建设 5.3 万个基站（和讯网），平均每个基站投资 38.73 万元。根据《宽带网络基础设施“十二五”规划》征求意见稿，“十二五”期间我国将进一步加快 3G 网络建设，计划在规划期末实现 3G 基站数达到 120 万个左右。据工信部数据，截至 2011 年 5 月我国 3G 基站总数为 71.4 万个，则十二五期间，我国将新增 51 万个基站，按照 TD 五期的建站标准，投资额将达 1,882 亿元，年均 376 亿元，为基站配套设备带来年均 169 亿元的市场空间。

## 2、PLC 器件项目

### （1）项目概况

本项目拟建成平面光波导（PLC）器件的生产基地，项目投资 28,181 万元，建筑面积 70,000 平方米，建成后年产 74.22 万套 PLC 器件产品。本项目由公司全资子公司湖北日海负责具体实施。

### （2）项目市场前景

本项目计划生产平面光波导（PLC）器件产品。

PLC( Planar Lightwave Circuit)又称为平面光路或平面波导，PLC 器件是基于平面技术的集成光学器件。与传统的分立式器件不同，它采用半导体工艺制作，能够把不同功用的光学元件集成到一块芯片上，是实现光电器件集成化、规模化、小型化的基础工艺技术，为高性能、低成本接入网用光器件的生产提供了一条有效的途径。PLC 器件具有性能稳定、成本低廉、适于规模化生产等显著特点。本项目主要产品为 PLC 光分路器、阵列波导光栅(AWG)、可调光衰减器(VOA)、可变光衰减复用器（智能模块）、光分插复用器(OADM)、OSA 光组件等。FTTX 是通讯的高速公路，而其中的光器件就是高速公路的枢纽和路口。FTTX 所使用的最多的光器件是光纤连接器和 PLC 器件，FTTX 的迅猛发展将为 PLC 器件带来指数级增长。

快速增长的互联网传输高画质影像资料（如下载电影，P2P 对等网络连接，在线游戏等），高清晰度电视（HDTV），视频点播（VOD），视频电话，以及网络贮存、网络运算的普及等，需要大大增加接入网和城域网的带宽。人们对互联网网速、稳定性的追求不断升级，接入网逐渐向高速化、宽带化和智能化方向发展，

各种接入手段层出不穷，其中 FTTX 是业界公认的发展方向。FTTX 是满足用户高网速、高稳定性需求的最好的宽带接入网络技术，它拥有近乎无限的带宽容量，网络稳定性高、可靠性强，用户间不会产生互相影响，能够提供综合的语音、数据和视频服务，其网络速度和功能齐全程度，是现有 ADSL 等固定宽带网络及其他无线宽带网络无法比拟的。目前使用的铜缆宽带传输速度已经落后于市场需求，比如 ADSL 下行速率只有 1M-2Mb/s，传输速度最快的 VDSL 可以到 6M-8Mbps 多。根据尼尔森数据 (Nielsen's Law of Internet Bandwidth)，终端宽带的需求每 23 个月增长一倍，预计于 2011 年达到每户 100Mbps。FTTX 是网络技术发展的必然趋势，目前在欧美、日本等发达国家发展十分迅速，随着网络的更大范围普及和应用，有着非常广阔的前景。FTTX 替代铜缆传输 (ADSL 为代表的铜缆宽带) 已经是个不可逆转的市场趋势。

国内电信运营商非常重视 FTTX 建设，近年来加大投资抢占市场。在中国联通、中国电信等运营商大力建设 FTTX 网络的推动下，国内 FTTX 用户快速增长，中国通信学会光通信专业委员会主任毛谦在 2010 年“中国光网络研讨会”上介绍，我国 FTTX 用户已突破 2,000 万大关，超过了日本的 1,700 万用户，成为全球最大的 FTTX 国家。相比日本、韩国，我国的光纤接入还处于起步阶段。基于我国庞大的 FTTX 潜在需求以及国家政策的大力支持，光纤宽带发展迅速，光纤网络不断向末梢延伸，FTTX 在未来的五年内将得到高速发展。进入十二五之后，随着国家宽带计划的启动，三大运营商进一步加大了光纤宽带的投资力度，FTTX 用户数量与渗透率将快速提升，未来市场空间广阔。

PLC 器件作为 FTTX 的关键器件，随着 FTTX 的迅猛发展，对 PLC 器件的需求量将大幅增加，项目的市场前景广阔。

### 3、研发中心项目

#### (1) 项目概况

本项目为公司借助武汉光谷的研发资源，建成国内移动宽带、光纤宽带等下一代信息基础设施研发的专业研发基地，提升公司产品技术开发、工艺改进、新产品设计能力。项目建成后，将进一步提升公司在技术、研发、品质等方面的核心竞争力，以不断满足客户需求。该研发中心承担的主要工作为：产品研发及前沿技术研究；进一步优化产品工艺；支撑 ODN 项目、光无源器件及天线项目的

产业化发展；新产品、新生产工艺的前瞻性预研项目。

本项目由公司全资子公司湖北日海负责具体实施。

## （2）项目建设背景

十二五规划提出，依靠科技创新推动产业升级，强化企业在技术创新中的主体地位，引导资金、人才、技术等创新资源向企业聚集，推进产学研战略联盟，提升产业核心竞争力。加快建立以企业为主体、市场为导向、产学研相结合的技术创新体系，使企业真正成为研究开发投入、技术创新活动、创新成果应用的主体。

通信网络物理连接设备制造涉及材料、光电子、工艺设计等相关领域专业知识，技术性较强，且技术升级较快。受下游通信网络升级、换代的推动，通信网络物理连接设备相关技术发展较快，通信网络物理连接设备生产企业必须不断加强研发能力，开发新产品、降低产品成本以满足客户需求。

公司作为国内通信网络物理连接设备的龙头企业，公司多年的持续发展一直依赖技术、产品的自主研发与创新，虽然在业务发展速度、产品质量可靠性等方面有一定优势，但是与国外 ADC 公司、3M 公司等知名企业相比，在技术与产品创新、新型材料研究、工艺装备开发、产品质量及可靠性、参与国际行业标准制定等方面存在一定差距，客观上需要公司通过不断加强新产品研发、工艺技术改造，提升市场竞争力。近年来，随着公司业务持续快速增长，研发规模扩大，公司目前试验场地、设备仪器和人才储备的投入已不能满足公司快速增长的需要。随着全球一体化竞争加剧，打造企业研发中心是提升公司技术创新能力的关键环节，也是企业自我发展、提高竞争力的内在需求和市场竞争的必然选择。

## 三、募集资金专项存储的相关情况

本公司已经建立募集资金专项存储制度，并将严格执行本公司《募集资金管理制度》的规定，资金到位后及时存入专用账户，按照募集资金使用计划确保专款专用。保荐人、开户银行和公司将根据《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》的有关规定在募集资金到位后一个月内签订募集资金三方监管协议，共同监督募集资金的使用情况。



## 第五节 中介机构对本次发行的意见

### 一、保荐人对于本次发行过程和发行对象合规性的结论意见

本次发行保荐人平安证券有限责任公司认为：日海通讯本次非公开发行股票遵循了公平、公正、公开或透明的原则，日海通讯本次非公开发行股票的定价和股票分配过程合规，日海通讯本次非公开发行股票符合《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国公司法》、《上市公司证券发行管理办法》、《上市公司非公开发行股票实施细则》等法律、法规的有关规定。

### 二、律师对于本次发行过程和发行对象合规性的结论意见

本次发行律师广东信达律师事务所认为：发行人本次发行已依法取得了必要的授权和核准；本次发行方案符合《发行管理办法》、《实施细则》等相关法律法规的规定，董事会已获得合法授权；《认购邀请书》、《申购报价单》及《股票认购合同》等法律文件合法、有效；本次发行询价及配售程序、方式及结果均符合《发行管理办法》、《实施细则》等相关法律法规的规定，合法、有效；本次发行结果公平、公正。

## 第六节 保荐协议主要内容和上市推荐意见

### 一、保荐协议主要内容

2011年8月2日，发行人与平安证券签署了《深圳日海通讯股份有限公司与平安证券有限责任公司2011年度非公开发行人民币普通股（A股）的保荐协议书》，聘请平安证券作为发行人2011年度非公开发行股票的保荐机构，负责推荐公司的证券发行，在保荐期间持续督导公司履行规范运作、信守承诺、信息披露等义务。平安证券指定杜振宇、刘文天两名保荐代表人，具体负责日海通讯本次非公开发行股票的保荐工作。本次非公开发行及上市的保荐期间分为本次非公开发行的股票发行上市期间和持续督导期间，其中持续督导期间为自证券上市之日起的当年剩余时间及其后一个完整会计年度。

### 二、上市推荐意见

平安证券认为，日海通讯申请其本次非公开发行的股票上市符合《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》及《深圳证券交易所股票上市规则》等国家有关法律、法规的有关规定，日海通讯本次非公开发行的股票具备在深圳证券交易所上市的条件，平安证券愿意推荐日海通讯的股票上市交易，并承担相关保荐责任。

## 第七节 有关中介机构声明

### 保荐人声明

本公司已对发行情况报告暨上市公告书及其摘要进行了核查,确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目协办人: \_\_\_\_\_  
李茵

保荐代表人: \_\_\_\_\_                      \_\_\_\_\_  
杜振宇    刘文天

法定代表人: \_\_\_\_\_  
杨宇翔

平安证券有限责任公司

年        月        日

## 发行人律师声明

本所及签字的律师已阅读发行情况报告暨上市公告书及其摘要，确认发行情况报告暨上市公告书及其摘要与本所出具的法律意见书不存在矛盾。本所及签字的律师对发行人在发行情况报告暨上市公告书及其摘要中引用的法律意见书的内容无异议，确认发行情况报告暨上市公告书及其摘要不致因所引用内容出现虚假记载、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： \_\_\_\_\_  
                                韦少辉                                肖剑

单位负责人： \_\_\_\_\_  
                                麻云燕

广东信达律师事务所

年    月    日

## 会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读发行情况报告暨上市公告书及其摘要，确认发行情况报告暨上市公告书及其摘要与本所出具的报告不存在矛盾。本所及签字注册会计师对发行人在发行报告暨上市公告书及其摘要中引用的本所专业报告的内容无异议，确认发行情况报告暨上市公告书及其摘要不致因所引用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： \_\_\_\_\_  
  陈葆华  邱俊洲

法定代表人： \_\_\_\_\_  
  梁春

大华会计师事务所有限公司

年    月    日

## 第八节 备查文件

一、平安证券有限责任公司关于深圳日海通讯技术股份有限公司非公开发行股票之证券发行保荐书

二、平安证券有限责任公司关于深圳日海通讯技术股份有限公司非公开发行股票之尽职调查报告

三、广东信达律师事务所关于深圳日海通讯技术股份有限公司非公开发行股票之法律意见书

四、中国证券监督管理委员会核准文件

特此公告！

深圳日海通讯技术股份有限公司

年 月 日