（上接A19版）

	指标	东部	中部	西部	全国
网络能力	互联网宽带接入端口(万个)	19,000	9,700	8,300	37,000
服务水平	(固定)互联网宽带接入用户(万户)	12,800	6,700	5,500	25,000
	其中:光纤入户用户(万户)	2,300	1,100	600	4,000

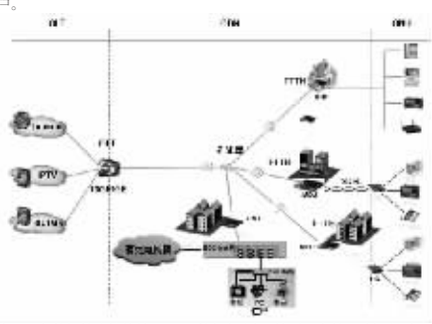
2013年8月17日，国务院发布《国务院关于印发“宽带中国”战略及实施方案的通知》，以加强战略引导及系统部署，推动我国宽带基础设施快速健康发展，这标志着“宽带中国”计划从单一的部门行动正式上升到国家战略。

各大运营商都在加快部署FTTx建设。中国电信2011年提出“宽带中国、光网城市”的战略，三年的时间实现县级以上城市全部实现光纤覆盖、三级城市实现至少4Mbps的宽带接入、二级城市实现8Mbps的宽带接入、核心城市达到20-100Mbps光纤入户。中国联通亦跟进部署FTTx，2011年的网络规划中就提出在条件允许的情况下，在城市中优先采用FTTH方式，全年新建区域新增端口FTTH和FTTB方式之和应占总数的84%。中国移动为参与与中国电信和中国联通的全业务竞争，更是在“短板”的宽带业务上大力投入到FTTx建设中。

FTTx面临良好的发展机遇，随着技术水平的提高、新型光器件和光缆的大规模上市，成本持续降低，FTTx市场将继续保持快速的增长。

②光配线网（ODN）是光纤接入（FTTx）的重要组成部分，亦将迎来发展良机

FTTx系统包括有源设备（OLT和ONT）和光配线网（ODN）规划两部分。ODN是光线路局端设备和用户端设备之间的光传输物理通道，通常由光纤光缆、光分路器、光连接器以及安装连接这些器件的配套设备组成，是FTTx系统的重要组成部分。ODN包括五个部分：馈线段、光缆分配点、配线段、光缆接入点和入户段。从局端机房的光纤配线架（ODF）到光缆分配点的馈线段，作为主干光缆，实现长距离覆盖；从光缆分配点到用户接入点的配线段，对馈线光缆的沿途用户区域进行光纤的就近分配；用户接入点到终端的入户段，实现光纤入户。



FTTx系统中，有源设备的拓扑比较简单，而ODN的复杂度相对较高。在从局端机房到用户的20公里甚至更远的范围内，ODN覆盖了馈线段、配线段和入户段端到端的网络，涉及大量的光纤光缆、无源节点设备和工程实施。ODN如果存在质量问题，短期内难以暴露，但潜伏的问题一旦爆发则解决难度极大。而且，我国目前的FTTx尚处于起步阶段，现阶段网络的规划、建设、施工等环节尤其需要确保网络质量，以减轻后期运维的压力。因此，FTTx发展的关键一环就在于ODN的架构、可靠性和标准化。ODN接入设备的投资比例约占FTTx设备投资的50%。

FTTx将是我国宽带下一步的主导接入方式，作为重要组成部分的ODN将迎来发展良机。

③4G建设会进一步拉动ODN产品的市场需求

除光纤接入网外，移动通信网络基站建设同样会对ODN产品产生大量的需求。应用于移动通信网络的ODN通信机柜，主要用于网络分布、光纤拉远、宏基站远程供电等，具有组网灵活、辐射小、能耗低、建设成本低、占地面积小以及施工周期短等诸多优势，并可视实际组网需求灵活摆放在商业区、工业区、住宅区等领域。

网络拓扑图如下：

近日，国务院发布《关于促进信息消费扩大内需的若干意见》，提出从完善宽带网络基础设施、统筹推进移动通信发展和全面推进三网融合三个方面“加快信息基础设施演进升级”，明确要“扩大第三代移动通信（3G）网络覆盖，优化网络结构，提升网络质量。根据企业申请情况和具备条件，推动于2013年内发放第四代移动通信（4G）牌照。加快推进我国主导的新一代移动通信技术时分双工模式移动通信长期演进技术（TD-LTE）网络建设和产业化发展。”4G大规模建设即将启动，会极大拉动4G通信ODN产品的应用。

中国移动于2012年在15个主要城市建设基站规模达2万个的TD-LTE扩大规模试验网，2013年进一步扩大TD-LTE网络的建设规模，并在今年的全球移动通信大会MWC上提出了“双百”计划，即在超过100个城市建设TD-LTE网络，采购超过100万部TD-LTE终端，在超过100个以上的城市进行设备采购和网络建设工作。预计基站建设规模达20万个，覆盖5亿人口。未来，基站的建设规模将随着4G牌照的发放而有所提升。中国电信也将在4G牌照发放后在主要城市的网络建设上投资4G。因此，4G用的通信机柜等ODN产品正面临较好的发展机遇。

④本项目实施具备较好的业务基础

公司自2003年开始研发ODN产品，多年来，在新技术、新产品开发上不断投入并取得进展。2011年通过收购上海宏普通讯器材有限公司ODN产品相关资产和团队并新设立子公司上海亨通宏普通信技术有限公司，拥有了自己的ODN产品规模化生产和供应基地。

公司是国内光纤光缆行业的龙头企业，和国内三大电信运营商以及主要通信设备制造商都建立了长期的合作关系。ODN产品依托公司已有的销售网络，联合公司光纤光缆产品参与集采招标，充分利用公司整体销售优势，迅速占领现有客户市场。2011年和2012年，公司ODN产品分别实现销售收入4,491.78万元和12,568.83万元，销售增长快速，在市场中已占有一定份额。

公司ODN业务通过近两年的运营已经打下了良好的基础，本项目的实施将依托现有的产品技术成果和营销网络优势，进一步增加ODN业务规模和产品种类，提升市场份额和产品业绩。

⑤本项目的建设有利于抓住ODN发展机遇，进一步完善产业链

我国三大电信运营商已将FTTx和4G作为未来几年重点投资领域。公司目前已经形成了光棒、光纤、光缆、特种线缆、ODN系列产品等较为完整的产业链。面对ODN的发展机遇和行业整合的重要时机，亨通光电作为中国光通信行业“最具综合竞争力企业十强”的行业龙头，亟需在现有的基础上提升部分产品产能以及产品研发创新，更好地实现ODN产品的规模化效益，降低生产成本，提高市场份额，从而也更有力地提升亨通光电为客户提供完整FTTx解决方案的能力。

3、项目经济效益分析

本项目建设期为18个月，第19个月投产，当年产量达到设计产能的40%，项目计算期（含建设期）第三年完全达产。项目完全达产后，可实现年新增销售收入36,208.90万元（不含增值税），新增利润总额4,977.70万元；项目的内部收益率（税后）为17.80%，投资回收期（含建设期、税后）为6.58年。

4、项目所涉及的备案和环评情况

本项目的备案和环评相关事项正在办理之中。

（三）通信用海底光缆项目

1、项目基本情况

本项目建成后，将形成年产6,000公里通信用海底光缆的生产能力。

本项目总投资17,594.20万元，其中：固定资产投资14,608.50万元，铺底流动资金2,985.70万元。

本项目由亨通光电控股子公司江苏亨通高压电缆有限公司（简称“亨通高压”）组织实施，亨通高压成立于2009年9月15日，位于常熟市经济开发区，注册资本35,000万元，其中：亨通光电出资33,950万元，占注册资本的97%；绩鑫（上海）投资发展有限公司出资1,050万元，占注册资本的3%。公司经营范围为：设计、研发、生产、销售电线电缆、海底电缆、海底光缆、光电复合缆、特种电缆、特种电力光缆及其附件；从事货物和技术的进出口业务，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外。

为确保本项目的顺利实施，2013年8月21日，亨通高压股东会审议通过如下决议：亨通高压股东按各自持股比例对亨通高压进行同比例增资，本次增资在亨通光电非公开发行股票完成后，由亨通光电与绩鑫（上海）投资发展有限公司同步实施。

本项目建设地址位于亨通高压现有厂区内，将利用厂区内现有土地新建厂房作为项目的实施场地。

2、项目发展前景

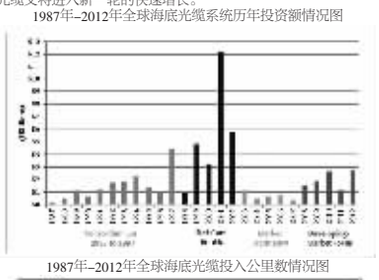
①海底光纤光缆国际市场空间巨大

海底光纤光缆系统是国际和地区通信中主要的越洋传输手段，是全球信息通信产业快速发展的主要载体。从全球数据交换的实现来看，海底光纤光缆依然是首选的方式，尤其是在跨洋通信方面，海底光纤光缆以其大容量、高质量、高清晰度、低价格和安全可靠等优势，逐步取代了卫星通信，成为目前国际间主要的通信手段。与通信卫星相比，海底光纤光缆能有效防止电磁波干扰，保持信息传输的低噪音；海底光纤光缆使用寿命一般为25年，而通信卫星的使用寿命一般只有10-15年，海底光纤光缆具备卫星等其他通信方式无法比拟的优势。

当前，以大数据为主导的新一轮信息技术革命正席卷全球。据市场研究调查机构IDC预计，全球数据量大约每两年翻一番，海底光缆在全球数据交换、岛屿通信中将得到大量的运用。

1987年-2012年全球海底光缆投资额及投入公里数情况详见下图（数据来源：STI Report 2013）。2001年海底光缆的投资建设进入了爆发性地增长，随后因网络泡沫的破灭投资下降；但随着近年来网络需求的增长、尤其是在金融危机过后，海底光缆的投资开始恢复增长。根据海底光缆发展所显现出的周期性特征，2015年以后海底光缆又将进入新一轮的快速增长。

1987年-2012年全球海底光缆系统历年投资额情况图



1987年-2012年全球海底光缆投入公里数情况图

Radar Screen机构2012年不完全统计数据显示，国际上已公布2013年-2018年期间拟实施的海底光缆项目共有94个，2017年-2018年均市场总额应该不低于8.6万公里。如下：

单位：公里

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

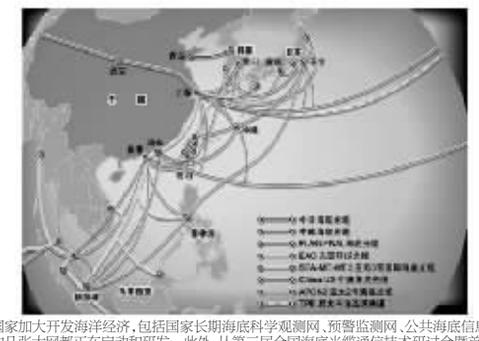
2013年新增海底光缆项目以及未来2014年之后有可能新增的海底光缆项目，将会大大增加海底光缆市场规模。同时，据STI机构预测，2017年后国际海底光缆市场仍将呈稳步增长态势。

②国内应用以及国际通信为海底光缆行业提供了充足的市场空间

我国是海洋大国，拥有300万平方公里的海域和18,000公里长的海岸线，沿海分布有6,000多个岛屿，有着极为丰富的海洋资源，是我国可持续发展的重要物质基础。在沿海地区经济快速发展以及国家海洋开发战略实施的背景下，海底光缆的应用需求得到了快速增长，包括岛屿通信、岛屿供电、海底资源开发、海上油气田开发等方面。

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

我国国家海底光缆网络示意图



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

国家最新的产业政策也表明海底光缆产业将受到长期的鼓励和支持。《通信业“十二五”发展规划》及子规划《国际通信“十二五”发展规划》中指出：我国“国际海缆资源不够丰富，大容量海缆较少，大部分海缆于本世纪初建成，未来5-10年内可能面临退服风险”，“将以国际海缆和跨境陆地光缆建设为重点，加快建成覆盖亚太和欧美等重点区域的国际光缆网络。在亚太方向和北美方向至少分别新增1条国际海缆，积极参与欧洲方向的海缆建设”，以及“新增海缆可用容量4200Gbps”。《国家重大科技基础设施建设中长期规划（2012-2030）》中将“海底科学观测网”作为“十二五”时期优先建设的重大科技基础设施项目，主要建设“基于光电缆的陆架和深海观测系统，基于无线传输的海底观测网拓展系统，基于固定平台的海底观测网综合节点系统，岸基站、支撑系统和管理中心等”。2013年7月30日中共中央政治局就建设海洋强国进行第八次集体学习。习近平强调了海洋在国际政治、经济、军事、科技竞争中的战略地位，要进一步关心海洋、认识海洋、经略海洋；要提高海洋资源开发能力，重点在深水、绿色、安全的海洋高技术领域取得突破，提高海洋产业对经济增长的贡献率。上述政策的实施将会促进国内企业加大海底通信技术的研究，使关键产品继续向自主化、国产化方向迈进，为海底光缆供应商带来良好发展机遇。

③本项目的实施能够丰富公司产品品种，抢占市场

本项目的实施，不仅有利于充分发挥公司的技术、人才及产业链优势，提升企业技术水平，发展核心技术，还能够丰富公司产品结构，抢占市场，而且有助于公司积极参与国际分工，利用技术优势和成本优势扩大出口，满足国际市场的需求，促进企业发展。

④本项目的实施具备良好的基础

本项目产品与亨通高压目前的海底电缆、海底光电复合缆产品相比，除缆芯结构不同外，其主要工序钢丝铠装完全一致，完全可以将已有成熟工艺应用到本项目产品的生产上。本项目产品所采用的光纤是为适用于海底特殊敷设环境而特制的高强度、抗弯曲、超低损耗光纤。

公司已于近期取得了UQI认证，产品包括适用于5000米水深的5种缆型的13种组合，无中继产品达到了进军国际市场的技术标准。

本项目厂区靠近码头，该码头由本公司全资子公司常熟亨通港务有限公司经营，码头水深达9.5米，可完全满足大吨位海底光纤光缆专业施工船的停靠，是国内海缆生产企业拥有的最大专用码头之一，由于海底光纤光缆产品单件长度长、重量高等特性，该码头可满足大长度海底光纤光缆的生产需求和装运。

除此之外，为确保项目的顺利实施，亨通高压组建了一支综合实力很强的管理、技术团队，聘用的专家均从事海底光缆研发、制造、管理工作多年，具有丰富的海底光缆生产和管理经验。

3、项目经济效益分析

本项目建设期为18个月，第19个月投产，当年产量达到设计产能的30%，项目计算期（含建设期）第三年产量达到设计产能的80%，第四年完全达产。项目完全达产后，可实现年新增销售收入40,145.90万元（不含增值税），新增利润总额5,300.30万元；项目的内部收益率（税后）为17.30%，投资回收期（含建设期、税后）为6.98年。

4、项目所涉及的备案和环评情况

本项目的备案和环评相关事项正在办理之中。

（四）偿还银行贷款

1、项目概况

本次发行募集资金中的26,000万元将用于偿还银行贷款。

2、偿还银行贷款的必要性和对公司财务状况的影响

①改善资本结构，提高公司融资能力和抗风险能力

近年来，为抓住行业发展机遇，公司进行了大量的资本性投入，不断地完善产业链，销售规模和经营业绩实现了较好的增长。但公司2006年以后就未进行过资本市场的股权融资，除靠自身积累外，主要通过银行贷款获取发展所需资金。截至2013年6月30日，公司资产负债率（合并报表口径）已达到72.55%。从下表中2011年末、2012年末以及2013年3月末与同行业上市公司偿债能力指标的比较中看出，公司的资产负债率大大高于同行业平均水平，流动比率和速动也处于同行业上市公司中的最低水平。

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

数据来源：同花顺iFinD

该等资本结构制约了公司进一步间接融资的能力，同时也使公司面临一定的经营风险。公司亟需通过股权融资获得资金并偿还部分银行贷款，有效地降低银行贷款规模、降低资产负债率，提高财务稳健性和公司的抗风险能力。本次发行募集资金并偿还银行贷款后，按照2013年6月30日的资产、负债情况测算，公司合并口径的资产负债率将由72.55%下降至64.47 %。

②降低财务费用，提升经营业绩

最近三年，随着公司业务规模的扩大，银行借款总额持续增长，导致财务负担不断加重，面临较大的偿债压力和较高的利息支出。

公司近三年银行借款规模和财务费用情况如下表：

单位：万元

	2013年6月末/2013年1-6月	2012年末/2012年度	2011年末/2011年度	2010年末/2010年度
短期借款	366,200.64	353,141.37	317,685.93	190,500.00
一年内到期的长期借款	15,100.00	13,100.00	6,500.00	-
长期借款	66,479.21	59,114.21	44,099.21	28,499.21
银行借款合计	447,779.85	425,355.58	368,285.14	218,999.21
负债总额	723,451.24	632,581.88	532,675.70	385,558.24
银行借款占负债总额的比例	61.89%	67.24%	69.14%	56.80%
财务费用	14,538.22	29,827.33	20,966.64	12,213.68

虽然银行借款为公司实现持续发展提供了良好的支持和保障，但大量的银行借款也使公司财务风险增大，财务费用负担较重，影响了公司盈利能力的进一步提高。因此，公司有必要通过非公开发行股票募集资金偿还部分银行贷款，适当降低银行贷款规模、缓解公司财务压力，提高公司盈利能力。

本次募集资金2.6亿元偿还银行贷款后，按照年利率6%计算，每年可节省利息支出1,560万元，虽然只是财务费用中的一小部分，但还是能够对经营业绩有正面的提升，缓解经营压力。

三、本次募集资金运用对公司财务状况及经营管理的影响

（一）对公司财务状况的影响

本次非公开发行完成后，公司资本实力大大增强，净资产大幅提高，资产负债率下降，有利于优化公司资产结构，增强公司抗风险能力。同时，由于公司募集资金投资项目产生的经营收益需要一定的时间才能体现，因此公司存在每股收益被摊薄的可能性。

（二）对公司经营的影响

本次募集资金投资项目符合国家相关的产业政策以及未来公司整体战略发展方向，具有良好的市场发展前景和经济效益。项目完成后，能够进一步提升公司的竞争能力，提高盈利水平，增加利润增长点，募集资金的运用合理、可行，符合本公司及全体股东的利益。

（三）提升公司未来融资能力

本次非公开发行将使公司的财务状况得到改善，盈利能力进一步增强，进而提升公司未来债权融资能力及空间，增强公司发展后劲。

第四节 董事会关于本次发行对公司影响的讨论与分析

一、本次发行后公司业务及资产是否存在整合计划，《公司章程》等是否进行调整；预计股东结构、高管人员结构、业务结构的变动情况

1、本次发行募集资金投资项目均为公司的主营及相关业务，本次发行后上市公司业务及资产不存在整合计划。

2、本次发行完成后，公司将对公司章程中股本和股本结构等与本次非公开发行相关的条款进行调整，此外，公司暂无其他修改《公司章程》的计划。

3、本次发行完成后，公司将增加不超过7,400万股限售流通股，本次成功发行不会导致股本结构发生重大变化，不会导致公司控股股东及实际控制人发生变化。

4、本次发行后，公司高管人员结构不会发生变化。

5、本次发行完成后，募集资金将全部用于公司的主营业务和偿还银行贷款，有利于优化公司产品结构、进一步完善产业链，公司的盈利水平将得到提升。

二、本次发行后上市公司财务状况、盈利能力及现金流量的变动情况

1、本次发行对公司负债结构和现金流量的影响

本次非公开发行将增加不超过7,400万股股票，公司的总股本将增至不超过28,108.25万股，增幅约为35.73%。截至2013年6月30日，公司的净资产为27.37亿元，本次非公开发行拟募集资金（含发行费用）不超过11.50亿元，对净资产的增幅约42.01%。

如果公司以债务方式筹措资金建设本次募集资金项目的话，公司在增加财务成本的同时，也将加大公司的偿债风险、降低融资能力，尤其是在公司目前已经较充分地利用了财务杠杆的情况下，会对公司的日常经营造成不利影响。本次发行募集资金到位后，将优化公司的资产负债结构，并有力地缓解公司资金压力。

本次发行完成后，公司筹资活动现金净流入将大幅增加，随着募投项目的投产和效益的产生，未来投资活动现金流出和经营活动现金流入将有所增加。本次发行能够改善公司现金流状况，降低资金成本。

2、本次发行对公司盈利能力的影响

本次非公开发行募集资金均用于公司的主营及相关业务，募投项目产品与现有产品关联度高，公司能够提供强大的研发、生产和市场支持。项目具备良好的市场前景以及经济和社会效益。项目投产后，公司将实现产品线的延伸和扩展，有利于公司增加盈利点并提升其持续盈利能力。

三、公司与控股股东及其关联人之间的业务关系、管理关系、关联交易及同业竞争等变化情况

公司控股股东亨通集团认购本次发行的2,000万股股份构成与公司的关联交易。除此以外，本次发行完成后，上市公司不会因本次发行与控股股东及其关联人之间产生关联交易及同业竞争。

四、本次发行完成后，上市公司是否存在资金、资产被控股股东及其关联人占用的情形，或上市公司为控股股东及其关联人提供担保的情形

本次发行完成后，公司不会因本次发行产生资金、资产被控股股东及其关联人占用的情形，也不会产生为控股股东及其关联人提供担保的情形。

五、上市公司负债结构是否合理，是否存在通过本次发行大量增加负债（包括或有负债）的情况，是否存在负债比例过低、财务成本不合理的情况

截至2013年6月30日，亨通光电（合并口径）资产负债率为72.55%，流动比率为0.97，速动比率为0.67，与同行业其他上市公司相比负债水平较高。本次发行完成后公司资产负债率将有所降低，公司财务结构将更加合理，经营抗风险能力将进一步加强，不存在负债比例过低，财务成本不合理的情况。

六、本次股票发行相关的风险说明

投资者在评价公司本次非公开发行股票时，除本预案提供的其他各项资料外，应特别认真考虑下述各项风险因素：

1、公司经营、管理风险

随着公司业务和规模的不断扩张，尤其是本次募集资金投资项目实施后，公司在管理模式、人才储备、技术创新、市场开拓等方面将面临新的挑战。如果本公司的管理水平、人才储备不能适应公司规模迅速扩张的需要，管理制度未能随公司规模扩大及时调整完善，将难以保证公司安全和高效地运营，进而削弱公司的市场竞争力。

2、募集资金投资项目风险

本次募集资金将主要投资于光纤预制棒扩能改造项目、FTTx光配线网络（ODN）产品项目和通信用海底光缆项目。本公司对该等投资项目进行了充分的可行性研究，但存在项目实施后达不到设计生产能力，或国内、国际市场需求发生不利变化，使项目达不到预期目标的风险。

3、短期内摊薄每股收益和净资产收益率的风险

本次非公开发行股票将扩大公司股本及净资产规模。由于本次募集资金拟投资项目尚有一定的建设周期，短期内对公司的经营业绩增长贡献度较小，利润增长幅度将低于股本和净资产的增长幅度，从而面临公司的每股收益和净资产收益率短期内被摊薄的风险。

4、审批风险

本次非公开发行尚需获得股东大会审议批准，并报中国证监会核准。能否取得相关的批准或核准，以及最终取得批准和核准的时间存在不确定性。

5、股票价格波动风险

本次非公开发行股票将对公司的生产经营和财务状况发生重大影响，公司基本面情况的变化将会影响股票价格。股票价格不仅随公司经营环境、财务状况、经营业绩以及所处行业的发展前景等因素的变动而波动，还受到各种经济因素、政治因素、投资心理和交易技术的影响，另外，中国证券市场尚处于发展阶段，市场风险较大，股票价格波动幅度比较大，有可能会背离公司价值。因此，公司提醒投资者关注股价波动及今后股市中可能涉及的风险。

第五节 公司利润分配政策和执行情况

一、利润分配政策

公司现行章程规定的利润分配政策如下：

第一百五十五条 公司的利润分配政策和决策程序：

（一）公司利润分配原则：

1、公司可以采用现金、股票、现金与股票相结合或者法律、法规允许的其他方式分配利润；

2、在满足公司正常生产经营的资金需求情况下，如无重大投资计划或重大现金支出等事项发生，公司应积极采取现金方式分配利润；

3、公司利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力；

4、存在股东违规占用公司资金情况的，公司可扣减股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

（二）公司实施现金分红时须同时满足下列条件：

1、公司当年盈利且该年度实现的可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润）为正值；

2、审计机构对公司的该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告；

3、公司无重大投资计划或重大现金支出等事项发生（募集资金项目除外）。

（三）公司利润分配期间间隔和比例：

1、原则上公司每会计年度进行一次利润分配，如必要时，董事会也可以根据盈利情况和资金需求状况提议进行中期现金分红或发放股票股利；

2、在资金充裕，无重大技改投入或其它投资计划等情况下，公司最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十。

（四）公司利润分配的程序：

在定期报告公布前，公司管理层、董事会应当在充分考虑公司持续经营能力、保证正常生产经营及业务发展所需资金和重视对投资者的合理投资回报的前提下，研究论证利润分配预案。董事会在有关利润分配方案的决策和论证过程中，应当通过电话、电子邮件、投资者关系互动平台等方式，与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。独立董事应对利润分配方案发表独立意见，并提请股东大会审议。股东大会对利润分配方案进行审议时，应当通过多种渠道邀请中小股东参与投票和表决（包括提供网络投票表决及邀请中小股东参会等）。

（五）公司应在年度报告、半年度报告中披露利润分配预案和现金分红政策执行情况。公司在上一会计年度实现盈利，但公司董事会在上一会计年度结束后未制订现金利润分配方案或者按低于本章程规定的现金分红比例进行利润分配的，公司应当在定期报告中详细说明不分配或者按低于本章程规定的现金分红比例进行分配的原因、未用于分配的未分配利润留存公司的用途；独立董事、监事会应当对此分别发表独立意见和审核意见。

（六）公司应严格执行本章程确定的利润分配政策以及股东大会审议批准的利润分配具体方案。如因外部环境或公司自身经营状况发生重大变化，公司需对利润分配政策进行调整的，调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定，有关调整利润分配政策的议案需经公司董事会审议后提交公司股东大会以特别决议方式审议通过。”

经2012年7月30日公司2012年第三次临时股东大会审议，公司亦制定了《股东回报规划》。

二、公司最近三年股利分配情况和未分配利润的用途

（一）最近三年股利分配情况

年度	合并报表中归属上市公司股东的净利润(万元)	分红方式	分红金额(万元)	占当年实现的合并报表归属于上市公司股东净利润的比例
2012年度	34,501.75	每10股派发现金红利1.10元(含税)	2,277.91	6.60%
2011年度	24,346.89	每10股派发现金红利1.00元(含税)	2,070.83	8.51%
2010年度	16,274.49	每10股派发现金红利2.00元(含税)	4,141.65	25.45%

注：归属于上市公司股东净利润为年报披露的当期净利润。

公司最近三年实现的年均可分配利润为25,041.04万元，最近三年以现金方式累计分配的利润占最近三年实现的年均可分配利润的比例为33.91%。对于公司章程关于股利分配的规定执行良好。

（二）未分配利润的用途

为保持公司的可持续发展，公司历年滚存的未分配利润作为公司业务发展资金的一部分，主要用于购买设备、研发投入、收购资产、延伸产业链等重大投资及补充流动资金，以扩大生产经营规模、优化财务结构、逐步实现公司的发展规划目标，最终实现股东利益的最大化。

江苏亨通光电股份有限公司
董 事 会
二〇一三年八月二十一日

证券代码：000722　证券简称：湖南发展　公告编号：2012-030

湖南发展集团股份有限公司第七届董事会第十九次会议决议公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

湖南发展集团股份有限公司（以下简称“公司”）第七届董事会第十九次会议由董事长杨国平先生提议召开，并以书面方式于2013年8月16日通知相关与会人员。会议于2013年8月21日以通讯方式召开。会议应参与表决董事7人，实际表决董事7人。会议的召开符合《公司法》和公司《章程》的有关规定。会议审议通过了如下决议：

1、关于为控股子公司提供财务资助的议案：同意公司使用自有资金在三年内向控股子公司湖南鸟儿巢水电站发电有限公司提供不超过6000万元额度的财务资助，详见于同日刊登在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、巨潮资讯网上的《关于为控股子公司提供财务资助的公告》。

本议案表决结果为：7票赞成，0票反对，0票弃权。

2、关于审议公司投资管理制度的议案：公司投资管理制度于同日刊登在巨潮资讯网上。

本议案表决结果为：7票赞成，0票反对，0票弃权。

特此公告。

湖南发展集团股份有限公司董事会
二〇一三年八月二十一日

证券代码：000722　证券简称：湖南发展　公告编号：2012-031

湖南发展集团股份有限公司关于为控股子公司提供财务资助的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

湖南发展集团股份有限公司（以下简称“公司”）第七届董事会第十九次会议于2013年8月21日以通讯方式召开，会议以7票赞成、0票反对、0票弃权，审议通过了《关于为控股子公司提供财务资助的议案》，同意公司使用自有资金在三年内向湖南鸟儿巢水电站发电有限公司（以下简称“鸟儿巢公司”）提供不超过6000万元额度的财务资助，现将相关事项公告如下：

一、财务资助概述

1、财务资助对象：湖南鸟儿巢水电站发电有限公司；

2、财务资助金额：三年内不超过6000万元额度；

3、期限：不超过3年；

4、财务资助利率：银行3年期贷款利率6.15%（若人民银行调整了贷款利率，则对财务资助利率进行相应调整）；

5、款项用途：本次财务资助主要用于公司控股后的鸟儿巢公司日常生产经营活动以及清偿其部分负债；

6、根据相关法律法规及公司《章程》等的规定，本次财务资助事项无需提交公司股东大会审议。

二、财务资助对象的基本情况

1、企业基本情况

公司名称：湖南鸟儿巢水电站发电有限公司；

成立时间：2007年11月5日；

公司地址：湖南省沅陵县七甲坪镇铜鼓村；

法定代表人：彭平；

企业类型：有限责任公司；

注册资本：人民币叁仟万元整；

经营范围：水电开发、水利开发。

2、股权结构

公司持股80%，湖南国宏投资有限公司（以下简称“国宏投资”）持股20%。

3、主要财务指标

截止到2013年3月31日，鸟儿巢公司资产总额27,325.48万元，负债总额21,236.89万元，净资产6,088.59万元。

三、其他少数股东义务

鸟儿巢公司其他股东国宏投资已承诺将其持有的鸟儿巢公司20%的股权质押给公司，为公司向鸟儿巢公司提供的借款进行担保。

四、董事会及独立董事意见

1、董事会意见

董事会认为：为促进鸟儿巢公司的良性运行，同时理顺债权债务关系、降低财务成本，同意公司使用自有资金在三年内向鸟儿巢公司提供不超过6000万元额度的财务资助。鸟儿巢公司其他股东国宏投资已承诺将其持有的鸟儿巢公司20%的股权质押给公司，为公司向鸟儿巢公司提供的借款进行担保，本次财务资助风险可控。

2、独立董事意见

独立董事认为：目前公司已经取得被资助对象鸟儿巢公司的实际控制权，且公司为其第一大股东，在对其提供财务资助期间能对其经营管理活动进行实际控制。同时，鸟儿巢公司其他股东国宏投资已承诺将其持有的鸟儿巢公司20%的股权质押给公司，为公司向鸟儿巢公司提供的借款进行担保。据此，本次财务资助风险处于可控制范围之内。

本次财务资助是在不影响本公司正常生产经营的前提下进行，主要用于控股后的鸟儿巢公司日常生产经营活动以及清偿其部分负债，有利于促进该控股子公司的良性运行，同时理顺鸟儿巢公司的债权债务关系、降低财务成本。

该议案的表决程序符合法律法规的相关规定，不存在损害其他股东尤其是中小股东利益的情形，同意提供本次财务资助。

五、公司累计对外提供财务资助的情况

除上述对外提供财务资助情况，公司未发生其他对外提供财务资助的情况。

特此公告。

湖南发展集团股份有限公司董事会
二〇一三年八月二十一日

证券代码：002462　证券简称：嘉事堂　公告编号：2013-039

嘉事堂药业股份有限公司关于实际控制人持股性质变更的提示性公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

一、实际控制人 IPO 承诺及追加锁定承诺的情况

在公司2010年首次公开发行股票前，公司实际控制人中国青年实业发展总公司承诺：自嘉事堂药业股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其本次发行前已持有的嘉事堂药业股份，也不由嘉事堂药业回购该部分的股份。

截至 2013年 8 月 18日，公司实际控制人所作上述承诺届满，并在限售期均严格履行了其限售承诺，其所持限售股份未发生转让、委托他人管理及公司回购的情况。中国青年实业发展总公司持有公司股份数量为41,876,431股，占公司总股本 240,000,000股的17.45%。而本次公司实际控制人中国青年实业发展总公司应解除限售股份总数为41,741,431 股，占公司总股本的17.39%。

公司实际控制人、控股股东中国青年实业发展总公司做出追加承诺：对其所持有的公司全部股份签署了追加锁定36个月的承诺。其中公司实际控制人中国青年实业发展总公司追加限售承诺前所持135000股无限售条件股份，也包含于追加承诺内，公司将按照相关规定，办理股份性质登记变更流程。即公司实际控制人中国青年实业发展总公