深圳市科陆电子科技股份有限公司
2012年公开发行公司债券（第一期）募集说明书摘要

（住所：深圳市南山区高新技术产业园南区Ｔ２栋Ａ、Ｂ区５楼）

保荐人／主承销商：国信证券股份有限公司 GUOSEN SECURITIES CO., LTD.

深圳市红岭中路１０１２号国信证券大厦１６－２６层
签署时间：２０１３ 年３月８日

声 明

本募集说明书摘要的目的仅为向公众提供有关本次发行的简要情况，并不包括募集说明书全文的各部分内容。募集说明书全文同时刊载于发行人及主承销商网站。投资者在做出认购决定之前，应仔细阅读募集说明书全文，并以其作为投资决定的依据。

除非另有说明或要求，本募集说明书摘要所用简称和相关用语与募集说明书相同。

重大事项提示

一、本期债券信用等级为AA级；本期债券上市前，发行人最近一期末的净资产为128，801.48万元（截至2012年9月30日合并报表中所有者权益合计数）；本期债券上市前，发行人最近一期末合并报表中的资产负债率为51.40%（母公司口径资产负债率为55.18%）；债券上市前，发行人最近三个会计年度实现的归属于母公司所有者的净利润分别为：7，859.17万元、13，148.28万元和7，500.13万元，年均可分配利润为9，502.53万元（2009年、2010年及2011年合并报表中归属于母公司所有者的净利润的平均值），预计不少于本期债券一年利息的1.5倍。本期债券发行及挂牌上市安排请参见发行公告。

二、发行人最近三年及一期合并报表经营活动产生的现金流量净额分别为6，228.89万元、-4，046.69万元、-37，462.00万元和-1，496.40万元。未来如果公司经营性现金流持续为负，经营现金流对债务偿还的保障能力下降，存在无法偿付本期债券本息的风险。

三、报告期各期末，发行人应收账款期末净额分别为27，000.17万元、60，657.28万元、71，182.23万元和88，471.70万元，应收账款占营业收入的比例相对较高，应收账款客户中约90%以上为国有电力公司，如果未来客户发生经营情况恶化、付款政策调整等情况，发行人的应收账款存在一定的无法按时足额回收的坏账风险。

四、报告期各期末，发行人存货期末净额分别为20，740.24元、34，729.62万元、72，395.65万元和 62，121.71万元，发行人存货主要为智能电网和电力自动化产品的零部件、备品备件和库存商品，存在一定的跌价风险。若未来发行人存货出现大规模跌价情况，可能对发行人未来偿债能力产生不利影响。

五、本期公司债券由饶陆华先生（公司实际控制人、控股股东）及其妻子鄢玉珍女士提供无条件的不可撤销的连带责任保证担保，担保人资信情况良好，提供的担保可较为有效提高本期债券的保障程度，有利于保障债权人的利益。但未来在债券存续期间如果因某些特殊原因导致饶陆华先生及鄢玉珍女士的偿债能力下降或其持有发行人股票市值下降导致其全部权属资产价值低于本次债券发行金额，从而可能产生其担保能力下降或担保不足的风险。

六、公司承诺本次债券存续期间不以交换、赠与、转让、抵押等方式处置公司拥有的“深房地字第4000256969号”、“深房地字第4000256971号”房屋所有权及在建工程“科陆大厦”。该承诺不可撤消，如有任何修改、补充、变更均须征得本次发行公司债券的债券持有人会议同意。

六、受国民经济总体运行状况、经济周期和国家宏观经济政策、财政和货币政策以及国际经济环境变化等因素的影响，市场利率存在变化的可能性。公司债券属于利率敏感性投资品种，其投资价值将随利率变化而发生变动。由于本期债券采用固定利率形式，存续期限较长，可能跨越一个以上的利率波动周期，市场利率的波动将给本期债券投资者的债券投资收益水平带来一定的不确定性。

七、本期债券发行结束后公司将积极申请在深交所上市交易。根据深交所的公司债券管理相关规定，具体上市审批或核准事宜需要在本次债券发行结束后方能进行。发行人目前无法保证本次债券一定能够按照预期在证券交易场所上市流通，亦无法保证本次债券在债券二级市场有持续活跃的交易，从而可能影响债券的流动性，导致投资者在债券转让时出现困难。

八、经鹏元资信评估有限公司综合评定，发行人的主体信用等级为AA，本期公司债券的信用等级为AA。如果发行人的主体信用评级和或本期债券的信用评级在本期债券存续期间发生负面变化，资信评级机构调低发行人的主体信用级别和或本期债券信用级别，则可能对债券持有人的利益造成不利影响。

九、债券持有人会议根据《债券持有人会议规则》审议通过的决议，对于所有债券持有人（包括所有出席会议、未出席会议、反对决议或放弃投票权的债券持有人，以及在相关决议通过后受让取得本期债券的持有人）均有同等约束力。在本期债券存续期间，债券持有人会议在其职权范围内通过的任何有效决议的效力优先于包含债券受托管理人在内的其他任何主体就该有效决议内容做出的决议和主张。债券持有人认购、购买或通过其他合法方式取得本期债券均视作同意并接受发行人为本期债券制定的《债券持有人会议规则》并受之约束。

十、公司所处的电力能源行业是国民经济的基础产业之一，行业发展总体水平与国民经济发展状况密切相关。若未来宏观经济总体需求发生重大变化或电力行业变革导致相关行业波动，可能对公司的长远经营发展产生不利影响。

十一、本公司2012年年报的预约披露时间为2013年3月29日，本公司承诺，根据目前情况所作的合理预计，本公司2012年年报披露后仍然符合公司债券的发行条件。

第一节 发行概况

一、发行人基本信息

(一)注册中文名称：	深圳市科陆电子科技股份有限公司
(二)英文名称：	ShenZhen Clou Electronics Co., Ltd.
(三)住所：	深圳市南山区高新技术产业园南区T2栋A、B区5楼
(四)上市地点：	深圳证券交易所
(五)股票简称：	科陆电子
(六)股票代码：	002121
(七)法定代表人：	饶陆华
(八)设立日期：	2000年11月30日
(九)注册资本：	39，669万元
(十)董事会秘书：	黄幼平
(十一)公司电话号码：	0755-26719528
(十二)公司传真号码：	0755-26719679
(十三)互联网网址：	www.szclou.com

二、本期公司债券发行的批准情况

（一）公司于2012年5月24日召开第四届董事会第二十三次（临时）会议，审议通过了《关于公司符合发行公司债券条件的议案》、《关于公司债券发行方案的议案》、《关于提请股东大会授权董事会办理本次发行相关事项的议案》、《关于提请股东大会授权董事会在出现预计不能按期偿付债券本息或者到期未能按期偿付债券本息时采取相应措施的议案》，并提交公司2012年第三次临时股东大会审议。

（二）公司于2012年6月12日召开2012年第三次临时股东大会，审议通过了本次发行公司债券的议案。

（三）在股东大会的授权范围内，根据公司董事会于2012年7月2日召开的第四届董事会第二十五次（临时）会议审议通过，本期债券为本次债券的第一期发行，发行规模为人民币2.8亿元，在中国证监会核准发行之日起6个月内完成，剩余部分自证监会核准之日起24个月内完成。

（四）董事会决议公告及股东大会决议公告分别刊登在2012年5月25日、2012年6月13日和2012年7月3日的《证券时报》、《中国证券报》及巨潮资讯网上。

三、本期公司债券发行的核准情况

2012年10月26日，经中国证监会证监许可〔2012〕1399号文核准，本公司获准发行不超过4.8亿元人民币公司债券。

四、本期公司债券发行的基本情况及发行条款

1、	债券名称：	深圳市科陆电子科技股份有限公司2012年公司债券（第一期）
2、	发行总额：	本次公司债券的发行规模不超过4.8亿元（含4.8亿元），拟分两期发行方式发行，本期发行拟目中国证券监督管理委员会核准之日起六个月内发行本次债券规模的58.33%，即人民币2.8亿元；剩余公司债券目中国证券监督管理委员会核准之日起二十四个月内发行完毕
3、	票面金额：	本期债券面值100元
4、	发行价格：	按照票面金额平价发行
5、	债券期限：	5年
6、	发行人上调票面利率选择权：	发行人有权决定是否在本期债券存续期限的第3年末上调本期债券后2年的票面利率。上调幅度为1至100个基点（含本数），其中一个基点为0.01%。发行人将于本期债券的第3个计息年度的付息日前的第10个工作日刊登关于是否上调本期债券票面利率以及上调幅度的公告。
7、	回售选择权：	发行人发出关于是否上调本期债券票面利率及上调幅度的公告后，本期债券持有人有权在第3个付息日将其持有的全部或部分本期债券按票面金额回售给发行人。发行人将按照深圳证券交易所和债券登记机构相关业务规则完成回售支付工作。
8、	计息方式：	采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计息。
9、	发行首日：	本期债券发行期限的第1日，2013年3月12日
10、	计息期限：	若投资者放弃回售选择权，则计息期限自2013年3月12日至2018年3月11日；若投资者部分行使回售选择权，则回售部分债券的计息期限自2013年3月12日至2016年3月11日，未回售部分债券的计息期限自2013年3月12日至2018年3月11日；若投资者全部行使回售选择权，则计息期限自2013年3月12日至2016年3月11日。
11、	还本付息方式：	在本期债券的计息期限内，每年付息一次；若投资者放弃回售选择权，则至2018年3月12日一次兑付本金；若投资者部分或全部行使回售选择权，则回售部分债券的本金至2016年3月12日兑付，未回售部分债券的本金至2018年3月12日兑付。如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日。
12、	起息日：	本期债券自发行首日开始计息，本期债券计息期限内每年的3月12日为该计息年度的起息日。
13、	付息日：	在本期债券的计息期间内，每年3月12日为上一计息年度的付息日。如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日。
14、	利息登记日：	依据中国证券登记结算公司相关规定办理。
15、	回售登记期：	投资者拟部分或全部行使回售选择权，须按发行人发布的关于投资者行使债券回售选择权的提示性公告后5个工作日内进行登记，相应的公司债券票面总额将被冻结交易；若投资者未在回售登记期进行登记的，则视为放弃回售选择权，继续持有本期债券。
16、	到期偿付本息登记日：	依据中国证券登记结算公司相关规定办理。
17、	支付方式：	本期债券本息的偿付方式按照债券登记机构的相关规定办理。
18、	利息支付金额：	本期债券的利息支付金额为投资者于利息登记日交易结束时持有的本期债券票面总额×票面利率。
19、	本金兑付金额：	若投资者放弃回售选择权，则本期债券的本金兑付金额为投资者于本金兑付日持有的本期债券票面总额；若投资者部分或全部行使回售选择权，则回售部分债券的本金兑付金额为回售部分债券的票面总额，未回售部分债券的本金兑付金额为投资者于本金兑付日持有的本期债券票面总额。
20、	债权登记日：	确定有权出席债券持有人会议的债券持有人的日期。
21、	债券利率确定方式：	本期债券票面利率由发行人和主承销商按照发行时网下询价结果共同协商确定，在债券存续期限前3年保持不变；如发行人行使上调票面利率选择权，未被回售部分债券在存续期限后2年的票面利率为债券存续期限前3年票面利率加上上调基点，在债券存续期限后2年固定不变。
22、	担保情况：	本期债券由饶陆华(公司实际控制人)及其妻子鄢玉珍为一致行动人提供无条件的不可撤销的连带责任保证担保。
23、	资信评级机构：	鹏元资信评估有限公司
24、	信用级别：	发行人的主体长期信用等级为AA，本期债券信用等级为AA。
25、	保荐人：	国信证券股份有限公司
26、	债券受托管理人：	国信证券股份有限公司
27、	主承销商：	国信证券股份有限公司
28、	债券形式：	实名制记账式公司债券。投资者认购的本次债券在债券登记机构开立的托管账户托管记载。本次债券发行结束后，债券持有人可按照有关主管机构的规定进行债券的转让、质押等操作。
29、	发行方式：	拟按照两期发行方式发行，本期发行拟目中国证券监督管理委员会核准之日起六个月内发行本次债券规模的58.33%即人民币2.8亿元；剩余公司债券目中国证券监督管理委员会核准之日起二十四个月内发行完毕。具体发行方式参见发行公告。
30、	发行对象：	本期债券面向持有债券登记机构开立A股证券账户的投资者（有关法律法规禁止购买者除外）。
31、	承销方式：	本期债券由保荐人(主承销商)国信证券股份有限公司组织的承销团承销，认购金额不足2.8亿元的部分，全部由主承销商余额包销。
32、	募集资金用途：	本期债券募集资金主要用于优化公司债务结构，偿还公司债务和补充流动资金。
33、	发行费用概算：	本期债券发行费用预计不超过募集资金总额的1.5%。
34、	拟上市地：	深圳证券交易所
35、	税务提示：	根据国家有关税收法律、法规的规定，投资者投资本次债券所应缴纳的税款由投资者承担。

五、本期公司债券发行上市安排

本期公司债券发行的重要日期安排如下表所示：

时间	事项
T-2日（2013年3月8日）	刊登募集说明书及其摘要、发行公告
T-1日（2013年3月11日）	网下询价 确定票面利率
T日（2013年3月12日）	公告最终票面利率 网上申购日 网下认购起始日 网上认购的剩余部分回拨至网下发行(如有)
T+1日（2013年3月13日）	网下认购日
T+2日（2013年3月14日）	网下认购截止日 网下机构投资者于当日15:00前将认购款划至保荐人(主承销商)专用收款账户
T+3日（2013年3月15日）	发行结果公告日

公司将在本期公司债券发行结束后尽快向深交所申请公司债券上市，办理有关上市手续，具体上市时间将另行公告。

六、本期公司债券发行的有关机构

（一）发行人

名称：深圳市科陆电子科技股份有限公司
法定代表人：饶陆华
住所：深圳市南山区高新技术产业园南区T2栋A、B区5楼
电话：0755-26719528
传真：0755-26719679
联系人：黄幼平、李丽丽

（二）保荐人（主承销商）

保荐人（主承销商）：国信证券股份有限公司
法定代表人：何如
住所：深圳市红岭中路1012号国信证券大厦16~26层
电话：0755-82130669
传真：0755-82133419
经办人员：刘卫兵、袁科、于洁泉、黄家颖、魏剑、王浩、张兴初

（三）发行人律师事务所

名称：国浩律师（深圳）事务所
负责人：张敬前
住所：深圳市深南大道6008号特区报业大厦22、24楼
经办律师：王彩章、朱永梅
电话：0755-83515666
传真：0755-83515333

（四）审计机构

名称：大华会计师事务所（特殊普通合伙）
法定代表人：梁春
住所：深圳市滨河大道5022号联合广场B座5楼
经办注册会计师：杨意、张朝铖
电话：010-58350001
传真：010-58350006

（五）资信评级机构

名称：鹏元资信评估有限公司
法定代表人：刘思源
住所：深圳市深南大道7008号阳光高尔夫大厦三楼
评级人员：林心平、贺亮明
电话：0755-82872333
传真：0755-82872090

（六）债券受托管理人

名称：国信证券股份有限公司
法定代表人：何如
住所：深圳市红岭中路1012号国信证券大厦16~26层
电话：0755-82330813
传真：0755-82135199
经办人员：袁科、于洁泉、黄家颖、魏剑、王浩、张兴初

（七）保荐人（主承销商）收款银行

开户行：中国工商银行股份有限公司深圳市分行深港支行
户名：国信证券股份有限公司
账号：4000029192000042215
联系电话：0755-82461390

（八）公司债券申请上市交易所

名称：深圳证券交易所
住所：深圳市深南东路5045号
电话：0755-82083333
传真：0755-82083667

（九）公司债券登记机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
法定代表人：戴文华
住所：广东省深圳市深南中路1093号中信大厦18楼
电话：0755-25938000
传真：0755-25988122

七、发行人与本次发行的有关机构、人员的利害关系

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利害关系。

八、认购人承诺

购买本次债券的投资者（包括本次债券的初始购买人和二级市场的购买人及以其他方式合法取得本次债券的人，下同）被视为作出以下承诺：

（一）接受本募集说明书对本次债券项下权利义务的所有规定并受其约束；

（二）本次债券的发行人依有关法律、法规的规定发生合法变更，在经有关主管部门批准后并依法就该等变更进行信息披露时，投资者同意并接受该等变更；

（三）本次债券发行结束后，发行人将申请本次债券在深交所上市交易，并由主承销商代为办理相关手续，投资者同意并接受这种安排。

第二节 发行人的资信状况

一、本次公司债券的信用评级情况及资信评估机构

发行人聘请了鹏元资信评估有限公司对本次公司债券发行的资信情况进行评级。根据鹏元资信评估有限公司《深圳市科陆电子科技股份有限公司2012年公司债券信用评级分析报告》，发行人主体长期信用等级为AA，评级展望稳定；本期债券信用等级为AA。

二、本次公司债券信用评级报告主要事项

（一）信用评级结论及标识的涵义

经鹏元资信评估有限公司综合分析，发行人的主体长期信用等级为AA，评级展望稳定。AA级反映了公司短期债务的支付能力和长期债务的偿还能力很强；经营处于良性循环状态，不确定因素对经营与发展的影响很小。

本期债券信用等级为AA，该级别反映了公司偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低。

（二）评级报告的主要内容

1、优势

公司具备较强的研发能力，主营产品在智能电网细分领域具备较强的市场竞争优势；

公司下游客户主要为电力公司，客户较为优质，业务具备良好的持续性；

近年公司产销规模持续增长，非公开发行提升了公司综合实力，公司整体发展情况良好。

2、关注

公司应收账款及存货占用大量资金，一定程度上影响了资金使用效率；

电网集中招标后产品价格下降及原材料价格的上涨给公司经营带来一定的压力；

公司负债规模持续增长，存在一定的债务偿还压力。

（三）跟踪评级的有关安排

根据监管部门相关规定及鹏元资信评估有限公司的《证券跟踪评级制度》，鹏元资信评估有限公司在初次评级结束后，将在本期债券有效存续期间对被评对象进行定期跟踪评级以及不定期跟踪评级。

定期跟踪评级每年进行一次。届时，深圳市科陆电子科技股份有限公司需向鹏元资信评估有限公司提供最新的财务报告及相关资料，鹏元资信评估有限公司将依据其信用状况的变化决定是否调整本期债券信用等级。

自本次评级报告出具之日起，当发生可能影响本次评级报告结论的重大事项，以及被评对象的情况发生重大变化时，深圳市科陆电子科技股份有限公司应及时告知鹏元资信评估有限公司并提供评级所需相关资料。鹏元资信评估有限公司亦将持续关注与深圳市科陆电子科技股份有限公司有关的信息，在认为必要时及时启动不定期跟踪评级。鹏元资信评估有限公司将依据该重大事项或重大变化对被评对象信用状况的影响程度决定是否调整本期债券信用等级。

如深圳市科陆电子科技股份有限公司不能及时提供上述跟踪评级所需相关资料以及情况，鹏元资信评估有限公司有权根据公开信息进行分析并调整信用等级，必要时，可公布信用等级暂时失效，直至深圳市科陆电子科技股份有限公司提供评级所需相关资料。

定期与不定期跟踪评级启动后，鹏元资信评估有限公司将成立跟踪评级项目组对深圳市科陆电子科技股份有限公司进行电话访谈和实地调查、评级分析、评审会评议、出具跟踪评级报告、公布跟踪评级结果的程序进行。在评级过程中，鹏元资信评估有限公司亦将维持评级标准的一致性。

鹏元资信评估有限公司将及时在本公司网站公布跟踪评级结果与跟踪评级报告，并同时报送深圳市科陆电子科技股份有限公司及相关监管部门。

三、发行人的资信情况

（一）公司获得主要贷款银行的授信情况

本公司在各大银行等金融机构的资信情况良好，与其一直保持长期合作伙伴关系，获得较高的授信额度，间接债务融资能力较强。

截至2012年9月30日，公司获得银行授信约15.60亿元，尚未使用额度7.46亿元。

（二）与主要客户业务往来的资信情况

报告期内，发行人与主要客户发生业务往来时，均遵守合同约定，未曾出现严重违约情况。

（三）报告期内发行的债券及偿还情况

发行人最近三年未发行任何债券。

（四）本次发行后的累计公司债券余额

本次债券发行后，发行人的累计公司债券余额不超过4.8亿元，占发行人2012年9月30日经审计的合并净资产的比例为37.27%，未超过最近一期合并净资产的40%。

（五）报告期内偿债能力财务指标

指标	2012.09.30	2011.12.31	2010.12.31	2009.12.31
流动比率	1.53	1.57	1.90	1.53
速动比率	1.05	1.04	1.54	1.08
资产负债率(%)	51.40	53.76	45.92	48.86
指标	2012年1-9月	2011年度	2010年度	2009年度
利息保障倍数	3.36	3.70	14.79	25.12
到期贷款偿还率(%)	100.00	100.00	100.00	100.00

注：上表数据根据2009年、2010年、2011年经审计和2012年1-9月未经审计财务数据计算得出

各指标计算公式如下：

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=总负债/总资产

4）利息保障倍数=（利润总额+财务费用中的利息支出）/财务费用中的利息支出

5）到期贷款偿还率=实际贷款偿还额/应偿还贷款额

第三节 担保情况

本期公司债券由饶陆华（公司实际控制人）及其妻子鄢玉珍提供无条件的不可撤销的连带责任保证担保，为本期债券的本息偿付提供了进一步的保障。

一、公司债券担保人基本情况

（一）基本情况简介

本期公司债券担保人饶陆华先生，饶陆华，中国国籍，无境外永久居留权，男，出生于1965年7月，高级经济师，现任科陆电子董事长、总裁。

本期公司债券担保人鄢玉珍女士，中国国籍，无境外永久居留权。与科陆电子董事长饶陆华先生为夫妻关系，系一致行动人。

（二）担保人主要权属资产情况

1、截至2012年9月30日，饶陆华持有公司股权情况

序号	公司名称	注册资本(万元)	持股比例	备注
1	深圳市科陆电子科技股份有限公司	39，669.00	42.17%	已质押：16，010.00万股；未质押：718.60万股
2	深圳市金粤投资有限公司	10，500.00	100.00%	无抵押情况
3	深圳市正星光电技术有限公司	6，000.00	60.59%	无抵押情况
4	深圳市柯妮丝麗服装有限公司	2，500.00	81.66%	无抵押情况
5	成都逗留网科技有限公司	1，000.00	90.00%	无抵押情况
6	深圳市亚辰电子科技有限公司	300.00	10.33%	无抵押情况
7	深圳市深赛尔股份有限公司	7，500.00	7.33%	无抵押情况
8	深圳市天基权科技股份有限公司	4，500.00	4.44%	无抵押情况

2、持有房产情况

所有者	资产概况	面积(平方米)	备注
饶陆华	房产：深房地字第4000482548号	363.53平方米	无抵押情况
鄢玉珍	房产：深房地字第4000043406号	78.70平方米	无抵押情况

（三）资信状况

（下转A26版）

证券简称：科陆电子　　证券代码：002121　　公告编号：201311

深圳市科陆电子科技股份有限公司2012年公司债券（第一期）发行公告

发行人及董事会全体成员保证本公告所披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

重要提示

1、深圳市科陆电子科技股份有限公司（以下简称“发行人”、“公司”或“科陆电子”）公开发行不超过人民币4.8亿元公司债券（以下简称“本次债券”）已获得中国证券监督管理委员会证监许可〔2012〕1399号文核准。

2、科陆电子本期发行面值2.8亿元公司债券，每张面值为人民币100元，共280万张，发行价格为100元/张。

3、本期债券评级为AA。截至2012年9月30日，发行人合并财务报表口径的净资产额为12.88亿元，不低于5亿元人民币；合并资产负债率为51.40%，母公司资产负债率为55.18%，低于70%；本期债券上市前，发行人最近三个会计年度实现的归属于母公司所有者的净利润分别为：7，859.17万元、13，148.28万元和7，500.13万元，年均可分配利润为9，502.53万元（2009年、2010年及2011年合并报表中归属于母公司所有者的净利润平均值），预计不少于本期债券一年利息的1.5倍。发行人在本期债券发行前的财务指标符合相关规定。

4、公司将在本期债券发行结束后及时向深交所提出上市交易申请。本公司承诺，根据目前公司情况所做的合理预计，本公司2012年年度定期报告披露后仍然符合本次债券在深交所集中竞价系统和综合协议交易平台同时挂牌（以下简称“双边挂牌”）的上市条件。但本期债券上市前，公司财务状况、经营业绩、现金流和信用评级等情况可能出现重大变化，公司无法保证本期债券双边挂牌的上市申请能够获得深交所同意，若届时本期债券无法进行双边挂牌上市，投资者有权选择将本期债券回售予本公司。因公司经营与收益等情况变化引致的投资风险和流动性风险，由债券投资者自行承担。本期债券不能在除深交所以外的其它交易场所上市。

5、本期债券由饶陆华先生（公司实际控制人、控股股东）及其妻子鄢玉珍女士提供无条件不可撤销的连带责任保证担保。

6、本期债券为5年期，附第3年末发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权。

7、本期债券票面利率询价区间为5.60%-6.30%。发行人和保荐人（主承销商）将于 2013年3月11日（T-1 日）向网下机构投资者进行利率询价，并根据询价情况在利率询价区间内协商确定本期债券的最终票面利率。本期债券票面利率在债券存续期限前3年保持不变；第3年末如发行人行使上调票面利率选择权，未被回售部分债券存续期限后2年票面利率为债券存续期限前3年票面利率加上调基点，在债券存续期限后2年固定不变。债券票面利率采取单利按年计息，不计复利。

发行人和保荐人（主承销商）将于2013年3月12日（T日）在《证券时报》、《中国证券报》、深圳证券交易所网站（http://www.szse.cn）及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上公告本期债券的最终票面利率，敬请投资者关注。

8、本期债券发行采取网上面向社会公众投资者公开发行和网下面向机构投资者询价配售相结合的方式。网上申购按“时间优先”的原则实时成交；网下申购由发行人与保荐人（主承销商）根据网下询价情况进行配售。具体发行安排将根据深圳证券交易所的相关规定进行。配售原则详见本公告“四、网下发行之（六）配售”部分。

9、本期债券网上、网下预设的发行数量分别为0.2亿元和2.6亿元，分别占本期公司债券发行总量的比例分别为7.14%和92.86%。发行人和保荐人（主承销商）将在2013年3月12日（T日）当天网上发行结束后，根据网上发行情况决定是否启动回拨机制，如网上发行数量获得全额认购，则不进行回拨；如网上发行数量认购不足，则将剩余部分全部回拨至网下发行；如网下最终认购不足，则由主承销商余额包销。本期债券采取单向回拨，不进行网下向网上回拨。

10、网上投资者通过深圳证券交易所交易系统参与申购，网上发行代码为“101692”，简称为“12科陆01”。参与本次网上发行的每个证券账户最小申购单位为1手（10张，1，000元），超过1手的必须是1手的整数倍。网上申购次数不受限制，申购上限不得超过本次网上发行规模。本期债券发行结束后，网上发行代码“101692”将转换为上市代码“112157”。

11、网下发行仅面向机构投资者。机构投资者通过向保荐人（主承销商）提交《网下利率询价及申购申请表》的方式参与网下询价申购。机构投资者网下最低申购数量为1，000 手（10，000 张，100万元），超过1，000 手的必须是1，000手（100 万元）的整数倍。

12、发行人2012年年度财务报告预约披露时间为2013年3月29日，本公司承诺，根据目前情况所做的合理预测，本公司2012年年报披露后仍符合公开发行公司债券条件。

13、投资者不得非法利用他人账户或资金进行认购，也不得违规融资或替他人违规融资认购。投资者认购并持有本期债券应遵守相关法律法规和中国证券监督管理委员会的有关规定，并自行承担相应的法律责任。

14、敬请投资者注意本公告中本期债券的发行方式、发行对象、发行数量、发行时间、认购办法、认购程序、认购价格和认购款缴纳等具体规定。

15、本公告仅对本期债券发行的有关事宜进行说明，不构成针对本期债券的任何投资建议。投资者欲详细了解本期债券情况，请仔细阅读《深圳市科陆电子科技股份有限公司公开发行公司债券募集说明书》，该募集说明书摘要已刊登在2013年 3月8日的《中国证券报》、《证券时报》上。有关本次发行的相关资料，投资者亦可在深圳证券交易所网站（http://www.szse.cn）及巨潮资讯网网站（http://www.cninfo.com.cn）查询。

16、有关本次发行的其他事宜，发行人和保荐人（主承销商）将视需要在《中国证券报》、《证券时报》、深圳证券交易所网站（http://www.szse.cn）及巨潮资讯网网站（http://www.cninfo.com.cn）上及时公告，敬请投资者关注。

释 义

除非另有说明，下列简称在本公告中具有如下含义：

本公司、公司、发行人、科陆电子	指	深圳市科陆电子科技股份有限公司
本次债券	指	根据发行人股东大会通过的有关决议，经中国证监会核准向社会公众公开发行的面值总额不超过4.8亿元的公司债券
本期债券	指	本次债券中首期发行的总额为人民币2.8亿元的公司债券
本次发行、本期发行	指	本期债券的发行
证监会、中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
登记公司	指	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
交易日	指	深圳证券交易所的正常营业日
网下询价日	指	2013年3月11日，为本次发行接受投资者网下询价日期
发行首日、网上申购日及网下认购起始日	指	2013年3月12日，为本次发行接受投资者网上申购以及网下认购的起始日期
机构投资者	指	在登记公司开立A股证券账户的机构投资者(国家法律、法规禁止购买者除外)
社会公众投资者	指	在登记公司开立A股证券账户的社会公众投资者(国家法律、法规禁止购买者除外)
保荐机构、保荐人	指	国信证券股份有限公司
主承销商	指	国信证券股份有限公司
公司债券受托管理人	指	国信证券股份有限公司
资信评估机构、联合评级	指	鹏元资信评估有限公司
最近三年	指	2009年、2010年、2011年
报告期	指	2009年、2010年、2011年，2012年1-9月
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元
承销团	指	主承销商为本次发行根据承销团协议组织的、由签署承销团协议的各方组成的承销团

一、本次发行基本情况

1、债券名称：深圳市科陆电子科技股份有限公司2012年公司债券（第一期）。

2、发行规模：本期公司债券的发行规模为2.8亿元。

3、债券形式：实名制记账式公司债券。投资者认购的本次债券在债券登记机构开立的托管账户托管记载。本次债券发行结束后，债券持有人可按照有关主管机构的规定进行债券的转让、质押等操作。

4、票面金额和发行价格：本期债券面值100元，按面值平价发行。

5、债券期限：期限为5年，附第3年末发行人上调票面利率选择权及投资者回售选择权。

6、债券利率及确定方式：本期债券票面利率由发行人和保荐人（主承销商）按照发行时网下询价结果共同协商确定，在债券存续期限前3年保持不变；如发行人行使上调票面利率选择权，未被回售部分债券在存续期限后2年的票面利率为债券存续期限前3年票面利率加上上调基点，在债券存续期限后2年固定不变。

7、发行人上调票面利率选择权：发行人有权决定是否在本期债券存续期限的第3年末上调本期债券后2年的票面利率。上调幅度为1至100个基点（含本数），其中一个基点为0.01%。发行人将于本期债券的第3个计息年度的付息日前的第10 个工作日刊登关于是否上调本期债券票面利率以及上调幅度的公告。

8、投资者回售选择权：发行人发出关于是否上调本期债券票面利率及上调幅度的公告后，本期债券持有人有权在第3个付息日将其持有的全部或部分本期债券按票面金额回售给发行人。发行人将按照深圳证券交易所和债券登记机构相关业务规则完成回售支付工作。

9、回售登记期：投资者拟部分或全部行使回售选择权，须按发行人发布的关于投资者行使债券回售选择权的提示性公告后5个工作日内进行登记，相应的公司债券票面总额将被冻结交易；若投资者未在回售登记期进行登记的，则视为放弃回售选择权，继续持有本期债券。

10、还本付息方式：在本期债券的计息期限内，每年付息一次；若投资者放弃回售选择权，则至2018年3月12日一次兑付本金；若投资者部分或全部行使回售选择权，则回售部分债券的本金在2016年3月12日兑付，未回售部分债券的本金至2018年3月12日兑付。如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日。

11、起息日：本期债券自发行首日开始计息，本期债券计息期限内每年的3月12日为该计息年度的起息日。

12、付息日：在本期债券的计息期间内，每年3月12日为上一计息年度的付息日，如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日。

13、利息登记日：依据中国证券登记结算公司相关规定办理。

14、计息期限：若投资者放弃回售选择权，则计息期限自2013年3月12日至2018年3月11日；若投资者部分行使回售选择权，则回售部分债券的计息期限自2013年3月12日至2016年3月11日，未回售部分债券的计息期限自2013年3月12日至2018年3月11日；若投资者全部行使回售选择权，则计息期限自2013年3月12日至2016年3月11日。

15、本金支付日：2018年3月12日；如投资者行使回售权，则其回售部分债券的本金支付日为2016年3月12日；如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日。

16、发行首日：本期债券发行期限的第 1 日，即2013年3月12日。

17、发行期限：自2013年3月12日至2013年3月14日，共3个工作日。

18、网上发行日期：2013年3月12日。

19、担保人及担保方式：由饶陆华先生（公司实际控制人、控股股东）及其妻子鄢玉珍女士提供无条件不可撤销的连带责任保证担保。

20、信用评级及资信评级机构：经鹏元资信评估有限公司综合评定，发行人的主体信用等级为AA，本期债券的信用等级为AA。

21、债券受托管理人：国信证券股份有限公司。

22、向公司股东配售的安排：本次债券无优先向公司股东配售的安排。

23、发行方式：本期债券发行采取网上面向社会公众投资者公开发行和网下面向机构投资者询价配售相结合的方式。网上申购按照“时间优先”的原则实时成交；网下申购由发行人与保荐人（主承销商）根据询价情况进行配售。具体发行安排将根据深圳证券交易所的相关规定进行。配售原则详见本公告“四、网下发行之（六）配售”部分。

24、网上网下回拨机制：本期债券网上、网下预设的发行数量分别为0.2亿元和2.6亿元，分别占本期公司债券发行总量的比例分别为7.14%和92.86%。发行人和保荐人（主承销商）将在2013年3月12日（T日）当天网上发行结束后，根据网上发行情况决定是否启动回拨机制，如网上发行数量获得全额认购，则不进行回拨；如网上发行数量认购不足，则将剩余部分全部回拨至网下发行；如网下最终认购不足，则认购金额不足部分全部由主承销商余额包销。本期债券采取单向回拨，不进行网下向网上回拨。

25、发行对象：网上发行：在登记公司开立A股证券账户的社会公众投资者（有关法律法规禁止购买者除外）；网下发行：在登记公司开立A股证券账户的机构投资者（有关法律法规禁止购买者除外）。

26、承销方式：本期债券由保荐人（主承销商）国信证券股份有限公司组织的承销团承销，认购金额不足2.8亿元的部分，由主承销商余额包销。

27、上市安排：公司将在本期债券发行结束后及时向深交所提出上市交易申请。本公司承诺，根据目前公司情况所做的合理预计，本公司2012年年度定期报告披露后仍然符合本次债券在深交所集中竞价系统和综合协议交易平台同时挂牌（以下简称“双边挂牌”）的上市条件。但本期债券上市前，公司财务状况、经营业绩、现金流和信用评级等情况可能出现重大变化，公司无法保证本期债券双边挂牌的上市申请能够获得深交所同意，若届时本期债券无法进行双边挂牌上市，投资者有权选择将本期债券回售