

成都旭光电子股份有限公司

2013 年年度报告摘要

一、 重要提示

1.1 本年度报告摘要摘自年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读同时刊载于上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上的年度报告全文。

1.2 公司简介

股票简称	旭光股份	股票代码	600353
股票上市交易所	上海证券交易所		
联系人和联系方式		董事会秘书	
姓名		刘卫东	
电话		028-83967182(投资者咨询专线)	
传真		028-83967187	
电子信箱		lwd898@163.com	
投资者咨询专员		晋晓丽	

二、 主要财务数据和股东变化

2.1 主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	2013 年(末)	2012 年(末)	本年(末)比上年 (末)增减(%)	2011 年(末)
总资产	1,176,474,094.18	1,136,867,202.11	3.48	936,898,216.21
归属于上市公司股东的净资产	962,129,126.04	942,092,964.70	2.13	750,336,364.89
经营活动产生的现金流量净额	5,716,267.59	-15,696,956.03	不适用	-97,313,141.04
营业收入	443,594,448.67	434,650,552.17	2.06	374,957,003.48
归属于上市公司股东的净利润	86,717,499.82	115,714,537.45	-25.06	2,943,808.70
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	15,644,067.29	3,312,001.45	372.34	-329,143.95
加权平均净资产收益率(%)	9.0798	13.6915	减少 4.6117 个百分点	0.4203
基本每股收益(元/股)	0.3190	0.4256	-25.05	0.0113
稀释每股收益(元/股)	0.3190	0.4256	-25.05	0.0113

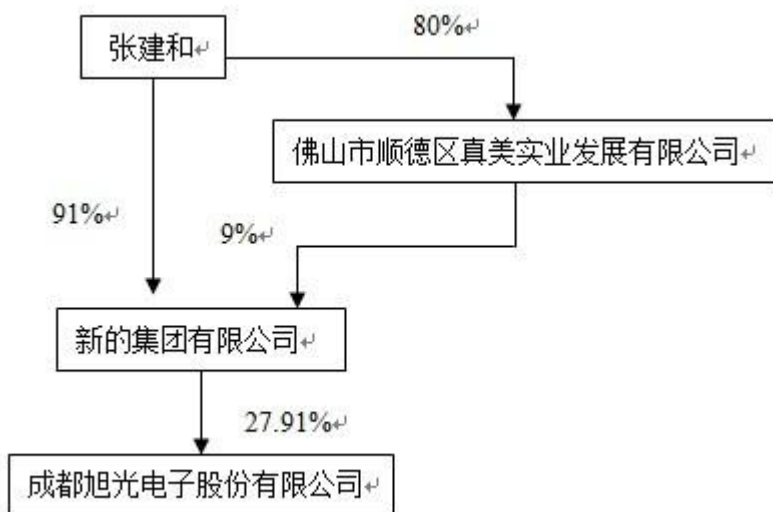
2.2 前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期股东总数	29,628	年度报告披露日前第 5 个交易日末股东总数	27,648
前 10 名股东持股情况			

股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
新的集团有限公司	境内非国有法人	27.91	75,885,784	13,613,732	无
成都欣天颐投资有限责任公司	国有法人	15.10	41,039,650		无
绍兴润鑫股权投资合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	0.57	1,550,000		未知
孔彩文	境内自然人	0.46	1,260,000		未知
赵青峰	境内自然人	0.44	1,204,800		未知
王洪先	境内自然人	0.41	1,123,686		未知
王辉	境内自然人	0.30	803,444		未知
胡本新	境内自然人	0.29	800,000		未知
申优莉	境内自然人	0.25	666,989		未知
刘正华	境内自然人	0.24	663,091		未知
上述股东关联关系或一致行动的说明		公司第一大股东与第二大股东之间不存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。除此之外，公司未知上述其他前十名股东之间、前十名无限售条件股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。			

2.3 以方框图描述公司与实际控制人之间的产权及控制关系



三、 管理层讨论与分析

董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

2013 年面对世界经济依然复苏缓慢，国内经济下行压力加大，市场需求不旺的国内外形势，公司董事会和管理层坚持以利润目标为导向，主动顺应市场变化开发新产品、优化产品结构，对内深化精细化管理降成本，对外积极创新营销模式拓市场，努力克服行业产能过剩、经营成本持续上升等诸多不利因素，最终实现经营质量和效益的持续增长，超额完成公司董事会确定的年度经营利润目标。

2013 年公司完成营业收入 44,359.44 万元，同比增长 2.06%，实现净利润 8,671.45 万元；归

属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 1,564.41 万元，同比增长 372.34%。

报告期内公司紧紧围绕"优化考核激励机制、信息化系统提升管理、产品结构转型与创新"等方面，重点开展了以下工作：

1、把握经营形势变化趋势，深入研究和审视未来发展方向，制定出公司未来五年战略发展规划。2013 年，公司结合国家产业政策，公司所处行业的变化，通过深入的外部环境分析和企业内部的优劣势分析，对公司的发展方向、产业定位、盈利模式等进行了再审视和再定位，制定了公司未来五年的战略发展规划，为公司长期持续健康发展指明了方向，明确了目标。

2、以经营目标考核责任制为基础，进一步优化考核激励机制，引导各经营单元向注重经营质量和效益转变。公司通过经营目标考核责任制，强化各经营单元利润目标导向意识，不断优化组织运行机制，提升运营效率，严格控制成本，争取在每一道制造环节赢得效益。

3、借助信息化管理系统,深入推进精细化管理降成本,提升运营效率。
借助信息化管理系统所提供的准确详实的数据支持，公司精细化管理得以深入推进，随着生产组织模式进一步优化并不断推广，生产技术工艺的持续改进，公司生产计划的准确性、产品质量的稳定性和产销环节的契合性大大增强，确保了公司产品交货的及时性，同时产品生产周期缩短，在制品资金占用降低，公司运营效率持续提升。

4、顺应市场变化，大力调整产品结构，促进国内外市场推广，有效缓解公司产品市场竞争力和盈利能力下降的矛盾。

公司依托已有的核心技术和先进的关键技术突破，加大产品结构的调整，及时抓住真空灭弧室产品转型升级的机遇，扩大固封极柱产品的产能和销售规模。2013 年，公司固封极柱产品的销售数量比上年增幅 40%，销售收入比上年增幅 35%。另一方面，多渠道拓展国际市场，在发射管产品得到国际一线品牌企业认可的基础上，努力扩大销售规模；在真空灭弧室产品国内市场疲软的情况下，重点开发国际市场并取得历史性突破。公司 2013 年出口收入首次突破 3000 万元大关，同比上年增长 61.55%。

5、加强资金管理，在充分评估风险的前提下，实施对外委托贷款，提高资金使用效率，为股东争取更多回报。目前，公司对外委托贷款的 1 亿元本金及利息已全部收回。

报告期内，公司经营取得了成绩，但所面临的困难和问题依然存在，主要表现为：

- 1、公司主要产品同质化竞争严重，盈利空间下降，新的利润增长点不多。
- 2、结构化人才缺失矛盾突出，特别是技术队伍梯队建设急需加强。
- 3、支持研发投入的长效机制尚有欠缺，制约公司新产品开发和产品结构转型升级。

（一）主营业务分析

1、 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例（%）
营业收入	443,594,448.67	434,650,552.17	2.06
营业成本	344,653,257.45	352,376,563.96	-2.19
销售费用	25,156,958.07	26,992,374.76	-6.80
管理费用	48,759,690.83	50,684,997.58	-3.80
财务费用	-5,350,662.06	-3,876,313.75	
经营活动产生的现金流量净额	5,716,267.59	-15,696,956.03	
投资活动产生的现金流量净额	83,522,858.20	95,727,197.55	-12.75
筹资活动产生的现金流量净额	-35,946,720.56	-16,163,542.02	
研发支出	16,810,320.79	16,915,464.74	-0.62

2、 收入

（1） 驱动业务收入变化的因素分析

2012 年公司实现营业收入 443,594,448.67 万元，同比略增加 2.06%。主要原因：主要是由

于国内宏观经济形势偏紧，行业产能趋于饱和，竞争压力加大，其中成套电器（包括断路器和开关柜）销售收入比上年减少了 26.97%。

(2) 主要销售客户的情况

公司前五名客户的营业收入合计 91,559,598.93 元，占公司营业收入总额的比例 20.64%。

3、 成本

(1) 成本分析表

单位:元

分产品情况						
分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)
电子管	直接材料	9,738,887.67	35.45	5,666,970.62	28.51	71.85
	直接人工	6,895,836.23	25.1	4,652,985.95	23.41	48.20
	能源动力	3,753,454.26	13.66	2,867,090.84	14.42	30.92
	制造费用	7,083,591.21	25.79	6,693,131.87	33.66	5.83
开关管	直接材料	250,785,922.02	84.40	242,838,180.80	86.14	3.27
	直接人工	13,177,662.49	4.43	10,773,328.72	3.82	22.32
	能源动力	5,479,769.03	1.84	4,869,876.35	1.73	12.52
	制造费用	27,687,425.71	9.32	23,431,724.94	8.31	18.16
断路器	直接材料	16,190,181.61	94.61	17,357,504.13	94.32	-6.73
	直接人工	703,526.32	4.11	925,989.63	5.03	-24.02
	能源动力	29,814.85	0.17	15,050.00	0.08	98.11
	制造费用	189,047.05	1.11	103,419.19	0.56	82.80
开关柜	直接材料	29,049,076.03	93.17	44,824,081.16	95.19	-35.19
	直接人工	1,468,928.67	4.71	1,586,238.42	3.37	-7.40
	能源动力	71,305.51	0.23	23,947.15	0.05	197.76
	制造费用	588,268.84	1.89	655,909.05	1.39	-10.31

(2) 主要供应商情况

前五名供应商采购金额合计 13,286.9 万元，占年度采购总额 37.16%。

4、 费用

①销售费用 25,156,958.07 万元，减少 183.54 万元，同比减少 6.8%，主要系本年公司市场部门未完成预算的销售收入，预算费用减少所致；

②管理费用 48,759,690.83 万元，减少 1,925,306.8 万元，同比减少 3.8%，主要系上年发生搬迁费所致；

③财务费用-5,350,662.06 万元，减少 1,474,348.3 万元，同比减少 38.03%，主要系主要系本年利息收入增加所致。

5、 研发支出

(1) 研发支出情况表

单位：元

本期费用化研发支出	16,810,320.79
-----------	---------------

研发支出合计	16,810,320.79
研发支出总额占净资产比例（%）	1.75
研发支出总额占营业收入比例（%）	3.79

(2) 情况说明

公司 2013 年度新产品、新工艺研究开发项目共计 16 项，其中真空开关管及成套电器 11 项，电子发射管 4 项，金属化陶瓷技术 1 项。研发费用包含：材料消耗、人工工资、设备折旧（分摊）、产品试制的磨具、夹具、工艺装备费用、试验、评审、鉴定等费用。

6、 现金流

(1)经营活动产生的现金流量净额 571,63 万元，增加 2,141.32 万元，主要是由于本年回款增加。

①销售商品、提供劳务收到的现金为 48,660.9 万元，同比增加 2,104.46 万元，增加了 4.52%，主要为回款增加；

②购买商品、接受劳务支付的现金为 34,559.34 万元，同比减少 459.05 万元，减少了 1.31%，主要是原材料价格降低采购货款减少；

③支付给职工以及为职工支付的现金为 7,928.23 万元，同比增加了 762.52 万元，增加了 10.6%，主要是人工工资增加。

④支付的各项税费为 3,438.05 万元，同比增加 1,729.99 万元，增加了 101.28%，主要是支付上一年度企业所得税大幅增加。

⑤支付其他与经营活动有关的现金为 3,212.35 万元，同比减少 2,004.80 万元，减少了 38.43%，主要是本年度支付职工生活区水电气改造费用，以及本年度管理和营业费用减少。

(2)投资活动产生的现金流量净额为 8,352.29 万元，同比减少 1,220.44 万元，主要是上年度转让全资子公司成都一方投资有限公司部分股权收到货币资金金额较大所致。

(3)筹资活动现金流量为-3,594.67 万元，同比减少 1,978.32 万元，主要是分配股利支付的现金分红所致。

(二) 行业、产品或地区经营情况分析

1、 主营业务分行业、分产品情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率（%）	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减（%）
电子管	35,791,625.79	24,754,145.90	30.84	36.39	20.02	增加 9.43 个百分点
开关管	285,022,592.05	242,348,811.41	14.97	7.96	4.76	增加 2.59 个百分点
断路器	20,460,197.45	14,913,700.80	27.11	19.42	47.55	减少 13.90 个百分点
开关柜	39,352,494.96	25,611,636.07	34.92	-44.40	-54.69	增加 14.77 个百分点
其 他	243,273.48		100.00	-96.69	-100.00	增加 0.34 个百分点

2、 主营业务分地区情况

单位:元 币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减（%）
华东地区	155,678,010.98	2.62
西北地区	20,675,240.29	-27.48
华北地区	63,351,944.47	30.53
华南地区	30,860,940.49	-28.06
西南地区	59,711,870.69	-26.68
东北地区	11,296,782.02	15.44
华中地区	5,344,408.59	225.76
国外	33,950,986.20	61.55

(三) 资产、负债情况分析

1、 资产负债情况分析表

单位:元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例（%）	上期期末数	上期期末数占总资产的比例（%）	本期期末金额较上期期末变动比例（%）
货币资金	352,799,895.38	29.99	299,109,106.92	26.31	17.95
应收票据	167,688,072.96	14.25	143,580,870.10	12.63	16.79
应收账款	136,726,975.19	11.62	130,352,060.30	11.47	4.89
预付款项	18,895,710.46	1.61	9,086,617.43	0.80	107.95
其他应收款	4,114,406.74	0.35	6,131,142.60	0.54	-32.89
存货	127,905,169.31	10.87	142,680,103.33	12.55	-10.36
长期股权投资	43,754,327.18	3.72	110,231,042.89	9.70	-60.31
固定资产	231,460,776.74	19.67	204,128,423.32	17.96	13.39
应付票据	3,950,000.00	0.34	7,370,000.00	0.65	-46.40
应付账款	123,840,782.73	10.53	102,493,900.14	9.02	20.83
预收款项	4,542,064.31	0.39	6,068,800.56	0.53	-25.16
应交税费	27,349,076.31	2.32	15,802,487.18	1.39	73.07
递延所得税负债	3,971,673.61	0.34	9,681,545.33	0.85	-58.98
未分配利润	226,878,462.34	19.28	184,174,512.50	16.20	23.19

货币资金：主要是本年度转让成都一方投资有限公司股权收到现金。

应收票据：本年度销售收回的银行承兑增加。

预付款项：预付购买主要生产材料款增加所致。

其他应收款：主要系投标保证金和往来款减少。

存货：主要系本年公司生产计划管理及组织生产模式升级致库存减少。

长期股权投资：主要系本年公司转让成都一方投资有限公司的部分股权。

固定资产：主要系本年新增固定资产投入。

应付票据：主要系当年以票据结算款项减少所致。

应交税费：主要系本年公司利润总额增加，导致应缴纳税费增加。

递延所得税负债：本年递延所得税负债减少系公司本年减持原全资子公司成都一方投资有限公司股权比例，转出递延所得税负债。

未分配利润：主要系本年净利润增加。

(四) 核心竞争力分析

1、生产基础设施及先进的生产设备优势

募集资金项目的实施，打造了全新的电子电器生产基地并完成了公司整体搬迁。全新的现代化的生产厂房，优良的能源动力供给保障设施，先进的生产制造和检测设备，完全符合国家标准的环境保护处理设备和手段，优化的生产流程布局，建成了国内同行业中先进的生产流水线。同时，实行"ERP"管理系统对生产计划和生产过程实施控制，对过程控制数据定期进行分析，运用先进的信息化管理平台，实施精细化过程控制管理，已具备核心的竞争优势。

2、优良的资产结构优势

由于盘活处置了存量资产，在维持正常的生产经营的前提下，公司现有充足的货币资金和银行票据，较低的资产负债率，为公司产业链延伸做大做强主业，进入其它经营领域，提供了坚实的资金保障和融资空间。

3、品牌和核心技术优势

公司是国家认定的高新技术企业。经过多年发展公司年产真空开关管近 30 万只，已具备年产 50 万只生产能力，是国内同行业中的知名品牌，2006 至 2010 年连续被四川省工商行政管理局授予四川省著名商标。公司主要产品真空灭弧室的核心部件是金属化陶瓷。公司具有国内先进的金属化陶瓷金属化生产线，国内最大的金属化陶瓷金属化生产能力，工艺技术水平在国内具有领先地位，为保证真开关管产品质量提供了有效的支持。公司生产的电子管在同行业中国国内市场占有率达 70%以上，在国际市场中已占据了最重要的位置。其中石墨栅沉积制造技术达到国际先进水平。

(五) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

报告期内公司转让了全资子公司成都一方投资有限公司的部分股权，失去了控制权，余下的股权计入长期股权投资。

被投资单位	上年期末投资额	期末投资额	投资在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)	被投资单位主要业务
成都蓝风实业股份有限公司	450,000.00	450,000.00	0.4	0.4	生产和销售日化产品
成都凯赛尔电子有限公司	692,770.14	692,770.14	2.66	2.66	生产销售真空器件 房地产开发及建筑材料销售
成都一方投资有限公司	109,088,272.75	42,611,557.04	20.20	20.20	
合计	110,231,042.89	43,754,327.18			

2、 非金融类公司委托理财及衍生品投资的情况

(1) 委托理财情况

本年度公司无委托理财事项。

(2) 委托贷款情况

委托贷款项目情况

单位:元 币种:人民币

借款方名称	委托贷款金额	贷款期限	贷款利率	借款用途	抵押物或担保人	是否逾期	是否关联交易	是否展期	是否涉诉	资金来源并说明是否为募集
-------	--------	------	------	------	---------	------	--------	------	------	--------------

										资金
成都方投资有限公司	50,000,000	一年	13	补充流动资金	抵押土地使用权（新都国用[2011]第9300号、新都国用[2011]第9301号土地）及在建工程，担保人中颐投资集团有限公司	否	否	否	否	自有资金
成都方投资有限公司	50,000,000	一年	13	补充流动资金	抵押土地使用权（新都国用[2011]第9300号、新都国用[2011]第9301号土地）及在建工程，	否	否	否	否	自有资金

					担 保 人 中 颐 投 资 团 集 有 限 公 司					
--	--	--	--	--	---------------------------------------	--	--	--	--	--

为提高公司自有资金使用效率，提升公司效益，公司决定利用自有资金委托中信银行向一方公司进行委托贷款。

2012年第二次临时股东大会审议通过《关于公司委托中信银行向成都一方投资有限公司进行委托贷款的议案》，同意委托中信银行股份有限公司成都分行向成都一方投资有限公司分两笔发放贷款 10,000（每笔 5,000）万元用于其补充流动资金，每笔贷款期限 12 个月，贷款年利率不低于 10%。两笔贷款本金及利息均已按同约定的期限全部收回。

2014年第一次临时股东大会再次审议通过《关于委托中信银行向成都一方投资有限公司进行委托贷款的议案》。同意委托中信银行股份有限公司成都分行向成都一方投资有限公司分两笔发放贷款 12,000 万元用于成都市新都区电子路“海伦堡花园”项目的建设资金，每笔贷款期限 12 个月，贷款年利率不低于 10%。为防范一方公司不能按期、足额偿付贷款本金及利息的风险，经公司与一方公司协商，对方确定采取以“海伦堡花园”项目在建工程提供抵押，以一方公司的控股股东及实际控制人提供连带责任担保等三种方式，为该次贷款提供还款保障。

3、 募集资金使用情况

(1) 募集资金总体使用情况

单位:元 币种:人民币

募集年份	募集方式	募集资金总额	本年度已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向
2011	增发	299,364,410.45	24,808,915.98	211,831,563.50	87,532,846.95	存于公司募集资金专户
合计	/	299,364,410.45	24,808,915.98	211,831,563.50	87,532,846.95	/

公司 2011 年非公开发行股票共募集资金 299,364,410.45 元，截止 2013 年 12 月 31 日本公司累计使用募集资金 211,831,563.50 元，本报告期使用募集资金 24,808,915.98 元，资金余额为 87,532,846.95 元，募集资金专用账户利息收入及手续费收支净额 8,860,312.09 元，募集资金专户 2013 年 12 月 31 日余额合计应为 96,393,159.04 元。

(2) 募集资金承诺项目使用情况

单位:元 币种:人民币

承诺项目名称	是否变更项目	募集资金拟投入金额	募集资金本年度投入金额	募集资金实际累计投入金额	是否符合计划进度	项目进度	预计收益	产生收益情况	是否符合预计收益	未达到计划进度和收益说明	变更原因及募集资金变更程序说明
电子电气生产研发基地改造项目	否	133,624,410.45	9,662,065.53	111,337,103.14	是		67,290,000	19,679,120.66	否		
年产 10 万只中压开关接地隔离用真空器件生产线技术改造项目	否	43,480,000.00	5,708,929.68	42,499,742.54	是		10,460,000	4,090,396.08	否		
年产 40 万件工业金属化陶瓷制品及配套生产线技术改造项目	否	49,290,000.00	3,526,413.19	36,796,335.11	是		9,900,000	3,067,797.06	否		
年产 2,250 只射频震荡电子管生产线技术改造项目	否	42,970,000.00	5,770,528.67	19,491,974.44	是		9,920,000		否		
技术中心改造升级项目	否	30,000,000.00	140,978.91	1,706,408.27	是						
合计	/	299,364,410.45	24,808,915.98	211,831,563.50	/	/	97,570,000	/	/	/	/

①电子电气生产研发基地技术改造项目已基本完工并投入生产，由于国内宏观经济形势的原因，本行业产能趋于饱和，未能达到设计产能，以及受人工工资上涨，新厂区新增固定成本和管理费用增加的影响，未能达到承诺的收益。

②年产 10 万只接地隔离用真空器件生产线技术改造项目基本完工并投入生产，由于未达到设计产能，以及受人工工资上涨，新厂区新增固定成本和管理费用增加的影响，未能达到承诺的收益。

③年产 40 万件工业金属化陶瓷制品及配套生产线技术改造项目基本完工并投入生产，由于未达到设计产能，以及受人工工资上涨，新厂区新增固定成本和管理费用增加的影响，未能达到承诺的收益。

④年产 2250 只射频震荡电子管生产线技术改造项目新建厂房及配套设施已建成，设备升级改造及新增设备尚在自制、定制和安装调试阶段。

⑤技术中心改造升级项目进展放缓，其主要原因是：新产品研发平台、自动化检测设备、和信息化管理系统正在规划实施中。

4、 主要子公司、参股公司分析

2012 年 5 月,公司以公开拍卖的方式转让全资子公司成都一方投资有限公司 95%的股权,广州市蕃秀创业投资有限公司以人民币 33,100 万元成功竞价获得该股权。本次股权转让分三次完成,第一笔股权转让款 17,874 万元已于 2012 年 6 月到账,第二次股权转让款 9,930 万元已于 2013 年 6 月到账,并完成了股权工商登记过户手续,本次过户完成后,公司持有成都一方投资有限公司 20.20%的股权。

5、 非募集资金项目情况

报告期内,公司无非募集资金投资项目。

董事会关于公司未来发展的讨论与分析

(一) 行业竞争格局和发展趋势

1、 行业发展趋势

(1) 真空灭弧室、断路器及成套电器的发展趋势

"十二五"期间,全国电力工业投资将达 5.3 万亿元,比"十一五"增长 68%,其中"十二五"期间电网投资约 2.55 万亿元,占电力总投资的 48%。罗兰贝格管理咨询公司 2012 年发布的《全球与中国输配电设备制造行业趋势》报告认为,未来五年,全球输配电设备制造行业将以 4%的速度稳步增长,而到 2015 年,中国输配电市场的规模将接近 3200 亿元,同时,将进入智能化、融合化、成套化和海外化转型升级的关键期。随着中国经济发展模式的转型,输配电市场将由原来投资拉动的快速增长转变为升级改造的自然增长,同时,随着产业结构调整、转型升级,智能电网、新能源、节能减排、环保、电气化铁路和城市轨道交通等行业迎来快速发展的机遇期,将有效带动真空灭弧室、断路器、成套电器等输配电设备的需求。

(2) 电子管的发展趋势

由于固态化产品的技术不断进步,中小功率的电子管正被固态化器件全面代替,但固态化设备目前的技术缺陷,大功率短波发射管和高频率电子加热所用电子管的市场需求仍将存在较长时期。

2、 市场竞争格局

(1) 开关管(真空灭弧室)

真空开关管是公司的主要产品,属于国内一线品牌。竞争主要来自两方面:一是国内一线品牌的企业相继扩大了产能规模;二是国外知名企业,利用品牌、工艺技术优势进军中端市场挤占市场份额,竞争日趋激烈。随着真空灭弧室产品同质化竞争加剧,真空灭弧室产品的转型升级步伐加快,公司抓住机遇加大固封极柱产品的研制开发,并新建年产 20 万只的固封极柱生产线,力争在产品转型升级过程中加速提升公司的行业地位。

(2) 断路器与成套电器

成套电器行业的技术门槛不高,行业内企业众多,技术、产品质量等良莠不齐,成套电器行业已陷入无序竞争和恶性竞争。公司断路器与成套电器产品现阶段市场份额很低,成长和发展的空间巨大。公司已确立重点发展断路器与成套电器业务,优先发展断路器的战略发展方向,将借助真空灭弧室产品所形成的优势,立足西部地区,加快推进断路器与成套电器业务的发展,逐步提高断路器与成套电器产品的市场占有率。

(3) 电子管

2014 年国内电子管市场格局及状况与 2013 年没有大的改变,国际市场需求呈稳定增长态势。其中,大功率短波发射管的市场容量基本饱和,市场需求不会有太大的变化,我公司约占市场份额的 40%,居主导地位;用于射频烘干机、激光加工设备电子管,我公司在国内属于

领先地位，已得到国际一线品牌企业认可，产品出口良好势头，市场份额在逐步扩大。

(二) 公司发展战略

公司发展战略以立足做强主业，上下产业链延伸为主线，借助公司品牌、核心技术和资金等优势，实现公司相关多元化发展。具体而言，通过加快真空开关管生产能力达到设计要求进程，加大新产品开发资金和人力资源培养的投入，实现调整产品结构，产品技术、性能比肩国际品质，逐步打造成国际的知名品牌；通过加大断路器和成套电器的投入和市场开拓力，使其生产经营规模扩大，以获得更大的市场份额；通过强化金属化陶瓷产品的核心竞争力，积极探索进入其它领域，实现多元化发展；稳中求进地扩大电子管国际高端市场的份额，成为国际知名的电子管元器件供应商。应用资本平台，一方面开展行业内产业整合，最终使公司成为电力器件及真空电子元件综合供应商。

(三) 经营计划

1、经营目标：营业收入 5 亿元，营业成本 4.03 亿元，费用 7700 万元。

①真空开关管及固封极柱年销售收入 3.32 亿元，比上年增加 13%左右；

②成套电器年销售收入 0.85 亿元，比上年增加 13%左右；

③电子管销售收入 3900 万元，比上年增加 9%左右；

④其它业务收入 4400 万元

2、经营策略

①完善公司事业部制，优化责任制考评体系，充分调动事业部的积极性；

②加大新产品研发投入，加快产品结构的调整，维持公司持续发展的动力；

③进一步完善"ERP"管理系统，全面提高生产管理效率；

④继续扩大国内市场份额，积极拓展国际市场；

⑤推进质量保证大纲换版、产品鉴定及贯标线认证工作，加强安全生产标准化建设，夯实质量管理、安全生产管理的基础；

⑥充分利用资本平台，提高资金效率，尽快推动公司的行业整合和多元化发展；

⑦完善和推行内控体系，防范经营风险。

(四) 因维持当前业务并完成在建投资项目公司所需的资金需求

2014 年,公司用于维持正常的生产经营活动的资金约 2.2 亿元；技改项目资金支出约 500 万元；募投项目资金支出约 4000 万元，新品开发支出约 1800 万元。除募投资金支出外公司所需资金主要来源于自有资金。

(五) 可能面对的风险

1、行业与政策风险

公司产品主要以电力产品为主，产品较为单一。电力行业与我国经济发展紧密相关，将受到宏观经济和国家政策的影响。随着我国经济发展的速度减缓以及经济结构的调整，电力行业存在竞争加剧和甚至产能过剩的风险。为此，公司将关注国家的产业政策和行业政策，加快调整产业结构。

2、市场竞争导致产品销售价格下降的风险

公司主要销售收入来源是销售真空开关管和成套电器，占主营业务收入的 90%以上，若我国经济发展或行业政策出现大的波动，产能过剩，行业竞争加剧，同行企业降价销售，将给本公司生产经营带来较大影响。为此，公司将加快新产品开发，优化工艺生产技术，精细化过程管理，提高劳动生产率，加快存货周转速度，降低产品成本，最大限度的降低产品价

格走低对公司经营的造成影响。

3、原材料价格波动带来的风险

公司生产产品的主要原材料为铜、银等有色稀贵金属，由于其价格与国际大宗商品期货交易相关，若在未来大幅上涨，将会对公司的生产成本带来较大的压力。为此：公司采购部门实时跟踪银、铜价格走势，通过与国内银铜供应厂商协商，在其价格低于公司生产成本预算价位时，分期锁定银铜价格，有效的降低原材料价格波动带来的风险。

董事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

(一) 董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

√ 不适用

(二) 董事会对会计政策、会计估计或核算方法变更的原因和影响的分析说明

√ 不适用

(三) 董事会对重要前期差错更正的原因及影响的分析说明

√ 不适用

利润分配或资本公积金转增预案

(一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

1、报告期内现金分红政策制定、执行情况

根据公司章程的规定，报告期内现金分红政策的执行情况为：经公司 2013 年 5 月 23 日召开的 2012 年度股东大会审议通过了《2012 年度利润分配及资本公积金转增股方案》，以公司 2012 年末总股本 271,860,000 股为基数，向全体股东每 10 股派现金红利 1.3 元（含税），共计派发现金红利 35,341,800 元。该分配方案已于 2013 年 7 月 17 日实施完毕。

公司利润分配政策符合中国证监会关于上市公司现金分红的有关规定，有明确的现金分红标准和比例。报告期内，公司严格执行利润分配政策，公司现金分红政策和执行情况符合《公司章程》的规定和股东大会决议的要求，公司现金分红决策程序和机制完备。中小投资者的合法权益得到了充分维护。独立董事对此发表了独立意见。

2、公司近三年利润分配方案（预案）：

2012 年 4 月 19 日公司召开 2011 年度股东大会，审议通过了《2011 年度利润分配及资本公积金转增股本方案》，即：2011 年度不进行利润分配，也不进行资本公积金转增股本。

2013 年 5 月 23 日公司召开 2012 年度股东大会，审议通过了《2012 年度利润分配及资本公积金转增股本方案》，即：以公司 2012 年末总股本 271,860,000 股为基数，向全体股东每 10 股派现金红利 1.3 元（含税），共计派发现金红利 35,341,800 元，占归属于上市公司股东的净利润的 30.54%，剩余未分配利润 148,832,712.50 元结转下一年度。本年度不进行资本公积金转增股本。

2014 年 4 月 10 日公司召开第七届董事会第九次会议，审议通过了《2013 年度利润分配及资本公积金转增股本预案》，即：以公司 2013 年末总股本 271,860,000 股为基数，拟向全体股东每 10 股派现金红利 1.00 元（含税），共计派发现金红利 27,186,000 元，占当年归属于上市公司股东的净利润的 31.35%，剩余未分配利润 199,692,462.34 元结转下一年度。本年度不进行资本公积金转增股本。

(二) 报告期内盈利且母公司未分配利润为正，但未提出现金红利分配预案的，公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划

√ 不适用

(三) 公司近三年（含报告期）的利润分配方案或预案、资本公积金转增股本方案或预案

单位：元 币种：人民币

分红年度	每 10 股送红股数(股)	每 10 股派息数(元)(含税)	每 10 股转增数(股)	现金分红的数额(含税)	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率(%)
2013 年	0	1.0	0	27,186,000	86,717,499.82	31.35
2012 年	0	1.3	0	35,341,800	115,714,537.45	30.54
2011 年	0	0	0	0	2,943,808.70	0

积极履行社会责任的工作情况

(一) 社会责任工作情况

公司始终将依法经营作为公司运行的基本原则，注重企业经济效益与社会效益的同步共赢。2013 年度公司认真遵守法律、法规、政策的要求，积极纳税，发展就业岗位，支持地方经济发展，未发生有损社会经济发展、环境保护等社会责任的情形。

四、 涉及财务报告的相关事项

4.1 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明
报告期内，公司财务报表合并范围未发生变化。

董事长：葛行
成都旭光电子股份有限公司
2014 年 4 月 10 日