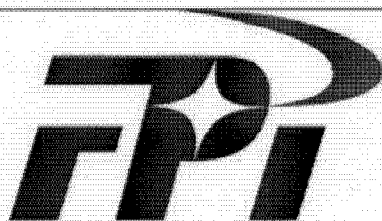


公司本次股票发行后拟在创业板市场上市，该市场具有较高的投资风险。创业板公司具有业绩不稳定、经营风险高、退市风险大等特点，投资者面临较大的市场风险。投资者应充分了解创业板市场的投资风险及本公司所披露的风险因素，审慎作出投资决定。



聚光科技（杭州）股份有限公司

Focused Photonics (Hangzhou), Inc.

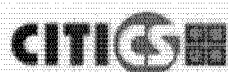
（住所：杭州市滨江区安路 760 号）

首次公开发行股票并在创业板上市 招股说明书

（申报稿）

本公司的发行申请尚未得到中国证监会核准。本招股说明书（申报稿）不具有据以发行股票的法律效力，仅供预先披露之用。投资者应当以正式公告的招股说明书全文作为作出投资决策的依据。

保荐人（主承销商）



中信证券股份有限公司

（广东省深圳市福田区深南大道 7088 号招商银行大厦第 A 层）

本次发行概况

发行股票类型	人民币普通股（A 股）
发行股数	4,500 万股
每股面值	人民币 1 元
每股发行价格	【 】
预计发行日期	【 】年【 】月【 】日
拟上市的证券交易所	深圳证券交易所
发行后总股本	44,500 万股
本次发行前股东所持股份的限售安排、股东对所持股份自愿锁定的承诺： 控股股东睿洋科技、普渡科技，发起人股东 RICH GOAL HOLDINGS LIMITED、ISLAND HONOUR LIMITED、WELL ADVANTAGE LIMITED、VISION WISE HOLDINGS LIMITED、JOY UP HOLDINGS LIMITED、MOST ACHIEVE LIMITED、GOLD DELIGHT LIMITED、ROSELAND HOLDINGS LIMITED、TRADE SINO LIMITED、凯洲科技、凯健科技、天津和光、天津和君、江苏新业科技、杭州恒赢投资、浙江瓯信创业投资、青岛泰屹投资，实际控制人王健、姚纳新承诺：“自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本公司直接或间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由聚光科技回购其直接或间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份。” 公司向中国证监会提交首次公开发行股票并在创业板上市申请并获正式受理之日前 6 个月内新增股东杭州赛智、绍兴龙山赛伯乐、杭州灵峰赛伯乐、北京中凡华软、华软投资（北京）承诺：“自持有公司股份之日起（以完成工商变更登记手续的 2009 年 10 月 28 日为基准日）三十六个月内，不转让或者委托他人管理本公司直接或间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购本公司直接或间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份，同时承诺自公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理本公司直接或间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购本公司直接或间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份，自公司股票上市之日起二十四个月内，转让股份不超过其所持有股份总额的 50%。” 除上述股份锁定外，在公司担任董事、监事、高级管理人员的股东及其关联自然人股东王健、姚纳新、朱敏、陈斌、王广宇、陈人、彭华、田昆仑、匡志宏、李凯、姚尧土、徐郁清（YUQING XU）还承诺：“在本人及本人关联方担任董事、监事、高级管理人员职务期间，本人每年转让的直接或间接持有公司股份不超过其所直接或间接持有的股份总数的 25%；离职后半年内不转让其所直接或间接持有的公司的股份；在首次公开发行股票上市之日起六个月内申报离职的，自申报离职之日起十八个月内不得转让其直接持有的公司股份；在首次公开发行股票上市之日起第七个月至第十二个月之间申报离职的，自申报离职之日起十二个月内不得转让其直接持有的公司股份。”	
保荐人（主承销商）	中信证券股份有限公司
招股说明书签署日期	2010 年 12 月 10 日

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作的任何决定或意见，均不表明其对发行人股票的价值或投资者的收益做出实质性判断或者保证。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本公司及本次发行的以下事项和风险：

一、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，审慎做出投资决定。

二、经公司 2009 年年度股东大会决议通过，本次发行前滚存未分配利润全部由发行后新老股东按持股比例共享。

三、本次发行前股东所持股份的限售安排、股东对所持股份自愿锁定的承诺如下：

控股股东睿洋科技、普渡科技，发起人股东 RICH GOAL HOLDINGS LIMITED、ISLAND HONOUR LIMITED、WELL ADVANTAGE LIMITED、VISION WISE HOLDINGS LIMITED、JOY UP HOLDINGS LIMITED、MOST ACHIEVE LIMITED、GOLD DELIGHT LIMITED、ROSELAND HOLDINGS LIMITED、TRADE SINO LIMITED、凯洲科技、凯健科技、天津和光、天津和君、江苏新业科技、杭州恒赢投资、浙江瓯信创业投资、青岛泰屹投资，实际控制人王健、姚纳新承诺：“自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本公司直接或间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由聚光科技回购其直接或间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份。”

公司向中国证监会提交首次公开发行股票并在创业板上市申请并获正式受理之日前 6 个月内新增股东杭州赛智、绍兴龙山赛伯乐、杭州灵峰赛伯乐、北京中凡华软、华软投资（北京）承诺：“自持有公司股份之日起（以完成工商变更登记手续的 2009 年 10 月 28 日为基准日）三十六个月内，不转让或者委托他人管理本公司直接或间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购本公司直接或间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份，同时承诺自公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理本公司直接或间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购本公司直接或间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份，自公司股票上市之日起二十四个月内，转让股份不超过其所持有股份总额的 50%。”

除上述股份锁定外，在公司担任董事、监事、高级管理人员的股东及其关联自然人股东王健、姚纳新、朱敏、陈斌、王广宇、陈人、彭华、田昆仑、匡志宏、李凯、姚尧土、徐郁清（YUQING XU）还承诺：“在本人及本人关联方担任董事、监事、高级管理人员职务期间，本人每年转让的直接或间接持有公司股份不超过其所直接或间接持有的股份总数的 25%；离职后半年内不转让其所直接或间接持有的公司的股份；在首次公开发行股票上市之日起六个月内申报离职的，自申报离职之日起十八个月内不得转让其直接持有的公司股份；在首次公开发行股票上市之日起第七个月至第十二个月之间申报离职的，自申报离职之日起十二个月内不得转让其直接持有的公司股份。”

四、本公司特别提醒投资者认真阅读本招股说明书“第四节 风险因素”全部内容，并注意其中的下列风险：

1、新产品开发和产业化失败的风险

公司所处的仪器仪表行业属于技术密集型行业，涉及机械、电子、材料、软件、光学等多个技术领域，行业技术发展迅速。面对激烈的市场竞争，公司需不断致力于新技术的研究和新产品的开发，以应对市场变化和客户需求，保持产品的竞争力。但一种新产品从研究设计，到产品通过检测认证，最终到产业化生产并得到市场认可，往往需要较长的时间周期及大量的人力物力投入，存在产品开发失败的风险。如果公司对新技术和新产品的研究及开发失败，或对技术、产品及市场发展趋势的把握出现偏差，都将造成公司现有的技术优势和竞争能力下降，给公司发展带来风险。

2、市场竞争加剧的风险

公司产品在环境监测、工业过程分析和安全监测领域应用广泛，目前处于高速发展阶段，市场前景广阔。国内外厂商未来可能进一步扩大产量，造成市场竞争加剧；另一方面，由于产品毛利率水平较高，可能吸引新进入者，新进入者在初期往往采取各种竞争手段以争取跨过市场门槛，虽然成功率较低，仍存在市场竞争加剧的可能。由此可能导致公司产品毛利率下降的风险。

3、税收优惠和政府补贴对公司利润影响较大的风险

2007 年度、2008 年度、2009 年度和 2010 年上半年，公司及部分子公司享受了企业所得税减免的优惠政策；同时，公司及部分子公司作为增值税一般纳税人，销售自行开发生生产的软件产品增值税实际税负超过 3%的部分实行即征即退。

2007 年度、2008 年度、2009 年度和 2010 年上半年公司享受的税收优惠分别为分别为 1,427.51 万元、3,668.29 万元、4,092.11 万元和 1,516.88 万元，占净利润的比例分别为 142.00%、46.17%、31.09%和 43.17%。同时，报告期内公司还获得各项政府补助。虽然近三年公司及部分子公司税收减免及政府补贴合计金额占公司当期利润的比例逐年下降，对公司的经营业绩有一定影响。根据《关于鼓励软件产业和集成电路产业发展有关税收政策问题的通知》的规定，发行人享受的软件产品增值税超税负退税政策将执行至 2010 年底，同时如果未来国家税收优惠政策及政府补贴政策出现不可预测的不利变化，将对公司的盈利能力产生一定的不利影响。

4、应收账款净额较大的风险

随着公司业务的迅速扩大，公司应收账款净额也增长较快，2007 年末、2008 年末、2009 年末和 2010 年上半年末，分别为 4,156.62 万元、16,241.04 万元、31,231.31 万元和 36,463.88 万元，占资产总额的比例分别为 14.55%、32.99%、36.83%、42.34%。公司应收账款主要客户是政府部门及大型工业企业，出现坏账的可能性较小，但如果应收账款不能收回，对公司资产质量以及财务状况将产生较大不利影响。

5、业务季节性变化的风险

公司营业收入全年具有不均衡的特点，因为公司主要客户如环保部门、钢铁冶金、石油化工、电力等行业采购具有明显的季节性。这些行业用户采购一般遵守较为严格的预算管理制度，通常在每年第一季度制定投资计划，然后经历方案审查、立项批复、请购批复、招投标、合同签订等严格的程序，年度资本开支如工程建设和设备安装等主要集中在下半年尤其是四季度。受以上因素影响，公司营业收入和净利润具有明显的季节性，2007 年 4 季度、2008 年 4 季度和 2009 年 4 季度实现的销售收入分别占当年主营业务收入的 63.07%、44.37%和 42.46%。；实现的净利润分别占当年净利润总额的 121.52%、62.64%和 51.17%。

6、公司通过收购兼并方式拓展业务的经营风险

通过跨行业、跨领域的收购行为，公司可以快速进入仪器仪表行业的诸多细分行业，获取部分新产品的技术储备，节约大量的市场推广费用和研发成本，并通过有效的业务整合，可使公司现有的营销网络、销售团队和研发平台和被收购对象产生协同效应，有力的促进公司业绩增长。但兼并收购双方可能在发展方向、

管理模式、企业文化等方面存在的差异，业务和渠道需要重新整合，可能导致企业面临管理成本上升和整合失败的风险。

7、成长性风险

发行人自设立以来，始终专注于仪器仪表和相关信息化软件产品的研发、生产、销售和服务，近年来发行人业务规模 and 市场份额持续扩大，营业收入和盈利水平迅速增长，自主创新能力强，行业地位突出，具有良好的成长性。发行人的快速成长与当时的市场环境、相关产业政策、经济发展水平、公司经营管理水平、公司发展战略等密切相关，如果未来这些因素发生重大变化，将会对发行人的成长性造成不利影响。目前，发行人已成功实现了新行业、新领域、新产品的快速进入，得到快速发展，未来是否能够继续保持良好的成长性因发行人对市场的判断、技术水平、所采取的经营策略等存在一定的不可控性，从而影响发行人的增长速度。

五、公司始终坚持自主创新的发展战略，以自主研发的检测、信息化软件技术和产品为核心，以代理产品作为对客户服务的补充，为环境保护、工业过程、公共安全和工业安全提供分析测量、信息化和运维服务的综合解决方案。为了更好地满足国内客户需求，公司在不断自主开发业内领先的行业解决方案和技术领先的核心产品的基础上，通过集成其他代理产品和对代理产品进行应用技术开发，完善产品组合，形成具有核心竞争优势的行业综合解决方案。报告期内，公司的子公司代理国外金属分析仪器及空气质量分析仪器在中国的销售和技术服务。最近三年及一期，公司代理业务实现收入分别为 4,120.31 万元、9,660.32 万元、12,701.26 万元和 8,067.59 万元，占当期主营业务收入的比重分别为 30.04%、27.30%、24.13%和 33.40%；实现毛利分别为 1,516.16 万元、3,078.50 万元、3,939.57 万元和 2,780.56 万元，占当期主营业务毛利的比重分别为 19.63%、15.55%、13.18%和 21.21%。

目 录

重大事项提示.....	4
第一节 释义.....	15
第二节 概览.....	22
一、 发行人简介.....	22
（一） 基本情况.....	22
（二） 发行人的主要业务领域及荣誉资质.....	22
二、 控股股东、实际控制人简介.....	23
三、 主要财务数据及财务指标.....	23
（一） 合并资产负债表主要数据.....	24
（二） 合并利润表主要数据.....	24
（三） 合并现金流量表主要数据.....	24
（四） 主要财务指标.....	25
四、 盈利预测情况.....	25
五、 本次发行情况.....	26
六、 本次募集资金运用.....	26
七、 公司核心竞争优势.....	26
（一） 技术研发优势.....	26
（二） 营销服务优势.....	27
（三） 管理团队优势.....	27
第三节 本次发行概况.....	29
一、 发行人基本情况.....	29
二、 本次发行的基本情况.....	29
三、 本次发行有关当事人.....	30
（一） 发行人.....	30
（二） 保荐人（主承销商）.....	30
（三） 律师事务所.....	31
（四） 会计师事务所.....	31
（五） 资产评估机构.....	31
（六） 股票登记机构.....	31
（七） 保荐人（主承销商）收款银行：中信银行北京京城大厦支行.....	32
四、 本次发行相关事项.....	32
五、 本次发行上市的重要日期.....	32
第四节 风险因素.....	33
一、 新产品开发和产业化失败的风险.....	33
二、 市场竞争加剧的风险.....	33
三、 应收账款净额较大的风险.....	33
四、 税收优惠和政府补贴对公司利润影响较大的风险.....	33
五、 公司规模迅速扩大后的管理风险.....	35
六、 管理和技术人才流失的风险.....	35
七、 业务季节性变化的风险.....	35
八、 公司通过收购兼并方式拓展业务的经营风险.....	36
九、 控制权变动的风险.....	36
十、 净资产收益率下降的风险.....	37
十一、 募集资金投资项目管理和实施风险.....	37
十二、 募集资金投资项目投资收益无法达到预期的风险.....	37
十三、 原材料价格波动的风险.....	37
十四、 成长性风险.....	38

十五、盈利预测风险	38
第五节 发行人基本情况	39
一、 发行人改制重组及设立情况	39
（一） 设立方式	39
（二） 发起人	39
（三） 发行人改制设立前后主要发起人拥有的主要资产和实际从事的主要业务	40
（四） 发行人设立时拥有的主要资产和实际从事的主要业务	41
（五） 股份公司变更设立前后的业务流程	41
（六） 发行人设立后在生产经营方面与主要发起人的关联关系及演变情况	41
（七） 发起人出资资产的产权变更	41
（八） 发行人独立运行情况	41
二、 发行人设立以来的重大资产重组情况	43
三、 发行人的股权关系与内部组织结构	43
（一） 发行人股权结构图	43
（二） 发行人的组织机构设置	45
四、 发行人控股子公司及参股子公司情况	48
（一） 全资子公司情况	50
（二） 控股子公司情况	64
（三） 参股子公司情况	69
五、 发行人股东及实际控制人情况	70
（一） 发行人控股股东	70
（二） 发行人实际控制人	71
（三） 持有公司 5%以上股份的其他股东简要情况	75
（四） 公司其他发起人股东的简要情况	93
六、 发行人股本情况	111
（一） 本次发行前后股本的情况	111
（二） 前十名股东持股情况	112
（三） 前十名自然人股东及其在发行人处担任的职务	112
（四） 最近一年发行人新增股东的持股数量及相关情况	112
（五） 发行前股东间的关联关系及关联股东的各自持股比例	117
（六） 发行前股东所持有股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺	117
七、 工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股等情况	118
八、 发行人员工及其社会保障情况	118
（一） 人员情况	118
（二） 公司执行社会保障制度、住房制度、医疗制度的情况	118
九、 持有 5%以上股份的主要股东以及作为股东的董事、监事、高级管理人员做出的重要承诺及其履行情况	124
（一） 持有 5%以上股份的主要股东做出的重要承诺	124
（二） 作为股东的董事、监事、高级管理人员关于股份锁定的承诺	126
第六节 业务和技术	127
一、 发行人的主营业务与主要产品	127
（一） 发行人主营业务	127
（二） 发行人主要产品及服务	127
（三） 发行人主营业务设立以来的变化情况	128
二、 仪器仪表行业的基本情况	128
（一） 行业界定	128
（二） 行业主管部门与管理体制	128
（三） 行业的相关法律法规与产业政策	129
（四） 行业发展现状	130
（五） 行业竞争格局与发展趋势	145

(六) 影响行业发展的有利和不利因素	147
(七) 行业技术水平及特点、行业经营模式和行业特性	149
(八) 与上、下游行业之间的关系	151
三、 公司行业竞争地位	152
(一) 公司在行业中的市场份额	152
(二) 公司的主要竞争对手	153
(三) 公司的竞争优势和竞争劣势	154
四、 主营业务情况	158
(一) 主要产品及服务	158
(二) 主要产品的工艺流程	170
(三) 主要业务模式	173
(四) 主要产品的产销情况	179
(五) 主要原材料、能源及供应情况	185
(六) 安全生产与环保情况	186
五、 主要资产情况	187
(一) 固定资产	187
(二) 无形资产	188
(三) 承租、出租情况	204
六、 特许经营权情况	208
七、 技术与研发情况	208
(一) 核心技术情况和主要产品的技术水平	208
(二) 在研项目情况	209
(三) 参与制定行业技术标准情况	210
(四) 与其他单位合作研发的情况	211
(五) 研发机构设置	213
(六) 研发投入情况	214
(七) 研发管理体系	214
(八) 技术创新机制	215
(九) 技术研发建设规划	217
(十) 公司在技术研发与产品创新方面所获得的荣誉	218
八、 质量控制情况	219
(一) 质量控制措施与流程	219
(二) 质量认证	223
(三) 质量纠纷情况	223
九、 境外经营情况	223
第七节 同业竞争与关联交易	224
一、 同业竞争	224
(一) 同业竞争情况	224
(二) 避免同业竞争的承诺	224
二、 关联交易	224
(一) 关联方与关联关系	224
(二) 经常性关联交易	228
(三) 偶发性关联交易	230
(四) 其他关联方应收应付款项	233
(五) 关联交易对财务状况和经营成果的影响	234
(六) 《公司章程》及《关联交易决策制度》对于关联交易的有关规定	234
(七) 报告期内关联交易决策制度的执行情况及独立董事意见	236
第八节 董事、监事、高级管理人员与其他核心人员	237
一、 董事、监事、高级管理人员与其他核心人员简介	237
(一) 董事会成员	237

(二) 监事会成员	239
(三) 高级管理人员	240
(四) 其他核心人员	240
(五) 董事、监事的提名和选聘情况	241
(六) 公司实际控制人、董事、监事及高级管理人员与朱敏的具体关系	241
二、董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其近亲属直接或间接持有发行人股份的情况	242
三、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员其他对外投资情况	243
四、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员薪酬情况	244
五、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员兼职情况	245
六、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情况	246
七、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员做出的重要承诺及与发行人签订的协议及其履行情况	247
(一) 重要承诺	247
(二) 签订的协议及其履行情况	247
八、发行人董事、监事、高级管理人员的任职资格	247
九、发行人董事、监事、高级管理人员在近两年内的变动情况及原因	247
(一) 董事变动情况及原因	247
(二) 监事变动情况	248
(三) 高级管理人员变动情况	248
第九节 公司治理	249
一、股东大会制度的建立健全及运行情况	249
(一) 股东大会运行情况	249
(二) 股东大会的职权	250
(三) 股东大会的主要议事规则	250
二、董事会制度的建立健全及运行情况	251
(一) 董事会运行情况	252
(二) 董事会的构成	253
(三) 董事会的职权	253
(四) 董事会的主要议事规则	254
三、监事会的建立健全及运行情况	254
(一) 监事会运行情况	254
(二) 监事会的构成	254
(三) 监事会的职权	255
(四) 监事会主要议事规则	255
四、独立董事制度的建立健全及运行情况	255
(一) 公司独立董事的提名情况	255
(二) 独立董事履行职责的制度安排	255
五、董事会秘书	256
六、董事会专门委员会的设置及运行情况	257
(一) 审计委员会工作制度和运行情况	257
(二) 战略委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会设置情况	258
七、对外投资和担保事项的制度安排及其实际执行情况	259
(一) 对外投资的制度安排及其实际执行情况	259
(二) 担保事项的制度安排及其实际执行情况	260
八、投资者权益保护的相关措施	262
(一) 保障投资者知情权的相关措施	262
(二) 维护投资者决策参与权的相关措施	263
(三) 保护投资者的权益的相关措施	263
九、公司近三年违法违规情况	264
十、公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的资金占用及担保情况	264

十一、 公司内部控制制度的情况	264
（一） 公司管理层的自我评价	264
（二） 注册会计师的鉴证意见	265
第十节 财务会计信息与管理层分析	266
一、 财务报表	266
（一） 合并财务报表	266
（二） 母公司财务报表	271
（三） 申报财务报表与原始财务报表的差异说明	275
二、 注册会计师审计意见	275
三、 财务报表的编制基础及方法	276
四、 合并财务报表的编制方法、合并范围及变化情况	276
（一） 合并会计报表的编制方法	276
（二） 合并会计报表范围	276
（三） 公司近三年合并范围的重要变化情况	277
五、 主要会计政策和会计估计	279
（一） 遵循企业会计准则的声明	279
（二） 记账本位币	280
（三） 收入确认原则	280
（四） 应收款项坏账准备的确认和计提方法	282
（五） 存货的确认和计量	283
（六） 长期股权投资的确认和计量	284
（七） 固定资产的确认和计量	285
（八） 无形资产的确认和计量	286
（九） 资产减值	286
（十） 借款费用的确认和计量	287
（十一） 政府补助确认和计量	288
（十二） 递延所得税资产/递延所得税负债的确认和计量	288
（十三） 会计政策、会计估计变更和重大会计差错更正	288
六、 税（费）项	289
（一） 增值税	289
（二） 营业税	289
（三） 城市维护建设税	289
（四） 教育费附加	289
（五） 地方教育附加	290
（六） 企业所得税	290
七、 分部信息	291
（一） 产品分部	291
（二） 地区分部	294
八、 经注册会计师核验的非经常性损益明细表	294
（一） 计入当期损益的政府补助	295
（二） 计入当期损益的企业合并收益	298
（三） 除上述各项之外的其他营业外收入和支出	300
九、 主要财务指标	300
十、 净资产收益率和每股收益	301
十一、 盈利预测	304
（一） 盈利预测编制基础	305
（二） 盈利预测基本假设	305
（三） 盈利预测表	305
（四） 盈利预测说明	308
十二、 历次评估情况	315
（一） 2004 年公司增资时的资产评估情况	315

(二) 公司股份改制时的资产评估情况	316
十三、 历次评估情况	317
(一) 2004 年公司增资时的资产评估情况	317
(二) 公司股份改制时的资产评估情况	317
十四、 历次验资情况	318
(一) 成立时的验资情况	318
(二) 2003 年增资时的验资情况	318
(三) 2004—2006 年增资时的验资情况	319
(四) 2006 年减资时的验资情况	319
(五) 2006 年增资时的验资情况	319
(六) 2007 年增资时的验资情况	319
(七) 2009 年增资时的验资情况	319
(八) 整体变更设立股份公司时的验资情况	320
十五、 财务状况分析	320
(一) 资产分析	320
(二) 主要债项	341
(三) 偿债能力分析	349
(四) 资产周转能力分析	351
(五) 所有者权益变动情况	353
十六、 盈利能力分析	356
(一) 营业收入分析	357
(二) 营业成本与毛利	366
(三) 利润表项目逐项分析	371
(四) 主要原材料和产品价格变动对公司利润的敏感性分析	384
(五) 毛利率分析	387
十七、 现金流量情况	392
(一) 公司最近三年及一期的现金流量情况	392
(二) 重大资本支出情况	395
十八、 公司的优势、困难及未来发展趋势	396
(一) 公司的主要优势	396
(二) 面临的困难	396
(三) 公司未来展望	397
十九、 期后事项、或有事项及其他重要事项	397
(一) 期后事项	397
(二) 或有事项	398
(三) 其他重要事项	398
二十、 股利分配情况	398
(一) 最近三年股利分配政策	398
(二) 最近三年实际股利分配情况	399
(三) 本次发行前滚存利润的分配政策	399
(四) 本次发行后的股利分配政策	399
第十一节 募集资金运用	400
一、 本次发行募集资金规模及投资项目概述	400
(一) 募集资金运用方案	400
(二) 募集资金投资项目及报批事项	400
(三) 募集资金投资项目与公司现有业务的关系	401
(四) 本次募集资金必要性以及与 2009 年私募资金的统一安排	402
二、 募集资金投资项目介绍	403
(一) 环境监测系统建设项目	403
(二) 工业过程分析系统建设项目	406
(三) 光纤传感安全监测系统建设项目	409

(四) 数字环保信息系统建设项目	413
(五) 运营维护体系建设项目	419
(六) 研究开发中心建设项目	425
(七) 其他与主营业务相关的营运资金	428
三、固定资产投资变化对公司经营成果的影响	430
四、募集资金运用对公司财务状况和经营成果的影响	431
(一) 募集资金投资项目经济效益分析的依据	431
(二) 对净资产和每股净资产的影响	431
(三) 募集资金投资项目对资产负债率和资本结构的影响	431
(四) 对公司净资产收益率和盈利能力的影响	431
第十二节 未来发展与规划	433
一、公司发展战略和发展目标	433
二、公司发展战略和目标的实现路径	434
(一) 产品研发计划	434
(二) 业务拓展计划	434
(三) 管理提升计划	435
(四) 人力资源计划	436
(五) 收购兼并计划	436
(六) 资本运作计划	436
三、拟定上述计划所依据的假设条件	437
四、实施上述计划将面临的主要困难	437
五、业务发展计划与现有业务的关系	438
六、本次募集资金运用对实现业务发展目标的作用	438
第十三节 其他重要事项	439
一、重要合同	439
(一) 销售合同	439
(二) 运维服务合同	441
(三) 借款合同	442
(四) 担保合同	444
(五) 其他合同	444
二、其他涉诉和仲裁事项	445
(一) 公司重大诉讼或仲裁事项	445
(二) 公司控股股东或实际控制人重大诉讼或仲裁	445
(三) 董事、监事、高级管理人员及其他核心人员作为一方当事人的重大诉讼或仲裁	445
(四) 董事、监事、高级管理人员及其他核心人员涉及刑事诉讼的情况	445
第十四节 有关声明	446
一、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明	446
二、保荐人（主承销商）的声明	447
三、发行人律师声明	448
四、会计师事务所声明	449
五、资产评估机构声明	450
六、验资机构声明	451
第十五节 附件	452
一、附件	452
二、附件的查阅	452
(一) 查阅期间	452
(二) 查阅地点与联系方式	452

第一节 释义

在本招股说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下特定意义：

公司/本公司/聚光科技/发行人	指	聚光科技（杭州）股份有限公司
聚光有限	指	聚光科技（杭州）有限公司，系发行人前身
FPI（US）	指	FOCUSED PHOTONICS INC.
FPI（CAYMAN）	指	FPI HOLDING CO., LTD.
RICH GOAL/ 香港富盈控股	指	RICH GOAL HOLDINGS LIMITED
睿洋科技	指	浙江睿洋科技有限公司，系本公司控股股东之一
普渡科技	指	浙江普渡科技有限公司，系本公司控股股东之一
凯洲科技	指	杭州凯洲科技有限公司
凯健科技	指	杭州凯健科技有限公司
杭州赛智	指	杭州赛智创业投资有限公司
杭州灵峰赛伯乐	指	杭州灵峰赛伯乐创业投资合伙企业（有限合伙）
绍兴龙山赛伯乐	指	绍兴龙山赛伯乐创业投资有限公司
天津和光	指	天津和光股权投资基金合伙企业(有限合伙)
天津和君	指	天津和君企业管理咨询有限公司
北京中凡华软投资	指	北京中凡华软投资有限公司
华软投资（北京）	指	华软投资（北京）有限公司
江苏新业科技	指	江苏新业科技投资发展有限公司
杭州恒赢投资	指	杭州恒赢投资管理有限公司
浙江瓯信创业投资	指	浙江瓯信创业投资有限公司
青岛泰屹投资	指	青岛泰屹投资发展有限公司
海誉公司	指	ISLAND HONOUR LIMITED
嘉成公司	指	WELL ADVANTAGE LIMITED
卓远控股公司	指	VISION WISE HOLDINGS LIMITED
嘉腾集团有限公司	指	JOY UP HOLDINGS LIMITED
巨盈公司	指	MOST ACHIEVE LIMITED

金悦公司	指	GOLD DELIGHT LIMITED
罗斯兰控股公司	指	ROSELAND HOLDINGS LIMITED
商诺公司	指	TRADE SINO LIMITED
杭州长聚科技	指	杭州长聚科技有限公司
杭州聚光环保	指	杭州聚光环保科技有限公司
杭州大地安科	指	杭州大地安科环境仪器有限公司
北京摩威泰迪	指	北京摩威泰迪科技有限责任公司
北京英贤仪器	指	北京英贤仪器有限公司
北京盈安科技	指	北京盈安科技有限公司
北京聚光世达	指	北京聚光世达科技有限公司
聚光仪器	指	美国聚光仪器有限公司 (FOUCSED PROCESS INSTRUMENTS, INC.)
山西聚光环保	指	山西聚光环保工程有限公司
杭州清本环保	指	清本环保工程（杭州）有限公司
无锡聚光盛世	指	无锡聚光盛世传感网络有限公司
郑州聚泓科技	指	郑州聚泓科技有限公司
保荐人、主承销商、中信证券	指	中信证券股份有限公司
通力所	指	通力律师事务所
天健所	指	天健会计师事务所（原名浙江天健东方会计师事务所）
坤元资产评估有限公司	指	原为浙江勤信资产评估有限公司，2010年6月更名为坤元资产评估有限公司
本次发行	指	本公司向社会公开发售 4,500 万股 A 股的行为
普通股/A 股	指	本公司本次向境内投资者发行的普通股，每股面值人民币 1.00 元，须以人民币认购
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
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
公司章程	指	聚光科技（杭州）股份有限公司章程

公司章程（草案）	指	聚光科技（杭州）股份有限公司上市后适用章程
近三年及一期、报告期	指	2007 年、2008 年、2009 年及 2010 年 1-6 月
元、万元	指	人民币元，人民币万元
技术释义		
环境监测	指	对环境中气体、水和土壤等的有毒有害物质进行成分分析或进行浓度监测
安全监测	指	对潜在危险因素进行监测
工业过程分析	指	将仪器安装在工业现场进行物质成分分析或浓度监测，又称工业在线分析
分析仪器	指	用于物质成分分析或浓度分析的仪器，又称检测仪器
分析系统	指	在分析仪器的基础上针对某种特定应用，集成其他配套设备生产的系统
监测仪器	指	用于有毒有害物质或潜在危险源进行监测的仪器
监测系统	指	在监测仪器的基础上针对某种特定应用，集成其他配套设备生产的系统
监测因子	指	SO ₂ 、NO ₂ 、TSP、PM10、CO、苯系物等污染物，又称污染因子
烟气脱硫	指	除去烟气中的硫及化合物的过程，以达到环境要求
烟气脱硝	指	除去烟气中的氮及化合物的过程，以达到环境要求
垃圾焚烧尾气监测	指	对垃圾焚烧产生尾气进行有毒有害物质的监测
氮氧化物	指	多种化合物，如一氧化二氮(N ₂ O)、一氧化氮(NO)、二氧化氮(NO ₂)、三氧化二氮(N ₂ O ₃)、四氧化二氮(N ₂ O ₄)和五氧化二氮(N ₂ O ₅)等，常简写成 NO _x
臭氧	指	氧的同素异形体，在常温下，是一种有特殊臭味的蓝色气体
有机污染物	指	以碳水化合物、蛋白质、氨基酸以及脂肪等形式存在的天然有机物质及某些其他可生物降解的人工合成有机物质为组成的污染物
挥发有机物	指	在常温下，沸点 50℃—260℃的各种有机化合物，同 VOCs
重金属	指	比重大于 5 的金属(一般指密度大于 4.5 克每立方厘米的金属)，包括金、银、铜、铁、铅等
温室气体	指	大气中能吸收地面反射的太阳辐射, 并重新发射辐射的一些气体, 如水蒸气、二氧化碳、大部分制冷剂等

氨氮	指	水中以游离氨（ NH_3 ）和铵离子（ NH_4^+ ）形式存在的氮，是水体中的营养素，可导致水富营养化现象产生，是水体中的主要耗氧污染物，对鱼类及某些水生生物有毒害
总磷	指	水样经消解后将各种形态的磷转变成正磷酸盐后测定的结果，以每升水样含磷毫克数计量
氰化物	指	带有氰基的化合物，其中的碳原子和氮原子通过叁键相连接
溶解氧	指	空气中的分子态氧溶解在水中，溶解氧值是研究水自净能力的一种依据
电导率	指	物质导电的性能电导率越大则导电性能越强，反之越小
浊度	指	水中悬浮物对光线透过时所发生的阻碍程度
高锰酸盐指数	指	在一定条件下，以高锰酸钾（ KMnO_4 ）为氧化剂，处理水样时所消耗的氧化剂的量
背景断面	指	为评价某一完整水系的污染程度，未受人类生活和生产活动影响，能够提供水环境背景值的断面
流程工业	指	化工、制药、冶金、玻璃制品、水泥等连续生产的行业
光纤传感器	指	将来自光源的光经过光纤送入调制器，使待测参数与进入调制区的光相互作用后，导致光的光学性质（如光的强度、波长、频率、相位、偏正态等）发生变化，称为被调制的信号光，在经过光纤送入光探测器，经解调后，获得被测参数
光谱	指	复色光经过色散系统（如棱镜、光栅）分光后，被色散开的单色光按波长（或频率）大小而依次排列的图案，全称为光学频谱
色谱	指	一种分离和分析方法，在分析化学、有机化学、生物化学等领域有着非常广泛的应用
质谱	指	一种测量离子荷质比（电荷-质量比）的分析方法
分析化学	指	研究获取物质化学组成和结构信息的分析方法及相关理论的科学，是化学学科的一个重要分支
电化学	指	研究电能和化学能之间的相互转化及转化过程中有关规律的科学
生物传感	指	将生物敏感元件如酶、细胞器、生物活细胞和抗体同物理或化学换能器相结合，对所测定对象作出精确定量反应，并借助现代电子技术将所测得信号以直观数字形式输出的一类新型分析装置
数字环保信息系统	指	用于在环保信息化和环境管理决策领域的信息管理系统

环保产品运营维护服务	指	环保部门委托从事环保技术服务的专业公司对辖区内的在线监控系统进行统一的维护和运营管理
原位抽取热湿法采样预处理技术	指	用高温伴热探头将样气从被测环境中抽取出来，在高温无水冷凝的条件进行除尘、除焦油的样品处理技术
电捕焦油探头技术	指	利用强电流形成的电磁场对样气中的焦油进行吸附，并通过电流产生的高温将焦油燃烧和分解的技术
激光在线气体分析系统	指	基于半导体吸收光谱技术安装在工业现场用于过程气体分析的系统，它可对各类高粉尘、高压过程气体进行实时分析
紫外在线气体分析系统	指	基于紫外光谱分析技术，安装在工业现场用于过程气体分析的系统，它可对氯碱行业中微量氯 C12 和高浓度 HCl 进行实时分析
差分光学吸收光谱算法	指	Differential Optical Absorption Spectroscopy, DOAS, 是基于气体分子对光辐射的选择性吸收的光谱分析技术，通过分析大气中气体分子对光源发射光谱的差分吸收光谱，不但可以区分各种不同大气物质的吸收结构，而且可以分离出由于分子和气凝胶散射等引起的消光，从而确定大气中存在的污染物的种类和浓度
近红外光谱技术	指	是将近红外光谱所反映的样品基团、组成或物态信息与用标准或认可的参比方法测得的组成或性质数据采用化学计量学技术建立校正模型，然后通过对未知样品光谱的测定和建立的校正模型来快速预测其组成或性质的一种分析方法
原子发射技术	指	根据待测物质的气态原子被激发时所发射的特征线状光谱的波长及其强度来测定物质元素组成和含量的一种分析技术
原子发射金属分析仪	指	利用原子发射原理进行检测的仪器，可用于金属元素分析
X 射线荧光技术	指	利用初级 X 射线光子或其他微观离子激发待测物质中的原子，使之产生荧光(次级 X 射线)而进行物质成分分析和化学态研究的方法
X 荧光合金分析仪	指	利用 X 射线荧光原理进行检测的仪器，可用于金属元素分析
光纤光栅	指	利用光纤材料的光敏性，通过紫外光曝光的方法将入射光相干场图样写入纤芯，在纤芯内产生沿纤芯轴向的折射率周期性变化，从而形成永久性空间的相位光栅，其作用实质上是在纤芯内形成一个窄带的（透射或反射）滤波器或反射镜当一束宽光谱光经过光纤光栅时，满足光纤光栅布拉格条件的波长将产生反射，其余的波长透过光纤光栅继续传输

催化燃烧	指	石油、煤、天然气等燃料在催化剂的作用下发生完全氧化反应
精益生产模式	指	美国麻省理工学院数位国际汽车计划组织（IMVP）的专家对日本“丰田 JIT（Just In Time）生产方式”的赞誉之称，精，即少而精，不投入多余的生产要素，只是在适当的时间生产必要数量的市场急需产品（或下道工序急需的产品）；益，即所有经营活动都要有益有效，具有经济性精益生产是当前工业界最佳的一种生产组织体系和方式
IEC 国际标准	指	IEC 国际电工委员会标准
Raman 散射原理	指	光通过介质时由于入射光与分子运动相互作用而引起的频率发生变化的散射
Beta 测试	指	公司将非正式产品发送给具有典型性的用户，让用户测试该产品的不足之处及存在问题，以便在正式发行前进一步改进和完善
pH 值	指	氢离子浓度指数的数值
TSP	指	Total Suspended Particles 总悬浮颗粒物
PM2.5	指	Particulate Matter < 2.5 μ m 粒径在 2.5 微米以下的颗粒物
PM10	指	Particulate Matter < 10 μ m 粒径在 10 微米以下的颗粒物
VOCs	指	Volatile organic compounds 挥发性有机化合物，指一组沸点从 50℃至 260℃、室温下饱和蒸气压超过 133.322Pa 的易挥发性化合物。其主要成分为烃类、氧烃类、含卤烃类、氮烃及硫烃类、低沸点的多环芳烃类等
COD	指	Chemical Oxygen Demand，化学需氧量，指在强酸性条件下重铬酸钾氧化一升污水中有机物所需的氧量，可大致表示污水中的有机物量。
TOC	指	Total organic carbon 总有机碳
GIS	指	Geographic Information System，地理信息系统的简称，是一个基于数据库管理系统（DBMS）的分析和空间对象的信息系统
RS	指	Remote Sensing 遥感信息系统，它利用遥感器从空中来探测地面物体性质的，它根据不同物体对波谱产生不同响应的原理，识别地面上各类事物
GPS	指	Global Positioning System，全球定位系统的简称，一种卫星导航定位系统

DLAS	指	半导体激光吸收光谱技术
IPD	指	Integrated Product Development 集成的产品开发
CMMI	指	软件能力成熟度模型 (Capability Maturity Model For Software, 简称 SW-CMM/CMMI)，是由美国卡内基梅隆大学软件工程研究所 (CMU SEI) 研究出的一种用于评价软件承包商能力并帮助改善软件质量的方法，其目的是帮助软件企业对软件工程过程进行管理和改进，增强开发与改进能力，从而能按时地、不超预算地开发出高质量的软件
PMBOK	指	项目管理的知识体系（Project Management Body of Knowledge，简称为 PMBOK）
6Sigma	指	6 倍标准偏差 在质量上，6Sigma 表示每百万个产品的不良品率（PPM）不大于 3.4，意味着每一百万个产品中最多只有 3.4 个不合格品，即合格率是 99.99966%
FQC	指	Final Quality Control 最终检验员
OQC	指	Out-going Quality Control 出货品质控制

本招股说明书中部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上有差异，这些差异是由四舍五入造成的。

第二节 概览

重 要 提 示

本概览仅对招股说明书全文作扼要提示。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

（一）基本情况

发行人前身聚光科技（杭州）有限公司成立于 2002 年 1 月 4 日。2009 年 11 月 25 日，发行人经聚光有限董事会审议通过，以 2009 年 10 月 31 日经审计的净资产 458,555,583.27 元折为 400,000,000 股发起人股，其余的 58,555,583.27 元转入股份公司的资本公积。2009 年 12 月 30 日，发行人在浙江省工商行政管理局注册登记并领取了注册号为 330100400005508《企业法人营业执照》。截至本招股说明书签署之日，公司注册资本为 40,000 万元，法定代表人为王健。

（二）发行人的主要业务领域及荣誉资质

公司主营业务是研发、生产和销售应用于环境监测、工业过程分析和安全监测领域的仪器仪表。以先进的检测、信息化软件技术和产品为核心，为环境保护、工业过程、公共安全和工业安全提供分析测量、信息化和运维服务的综合解决方案。公司主要产品包括：激光在线气体分析系统、紫外在线气体分析系统、环境气体监测系统、环境水质监测系统、数字环保信息系统、近红外光谱分析系统等。

聚光科技以市场、研发、服务为核心，组建了一支跨学科的、国际一流的产品研发团队，在环境监测和工业过程分析技术领域开展了卓有成效的研究工作，已经取得了近百项技术专利，在“半导体激光吸收光谱”和“紫外/可见/近红外分光光谱”等分析技术领域居于国际领先水平，产品获“国家科技进步二等奖”（2 项）、“中国专利金奖”（1 项）、“浙江省科学技术奖一等奖”（2 项）、“中国仪器仪表学会科学技术奖”各奖项（5 项）、“中国科学仪器优秀新产品”（3 项）、中国仪器仪表协会自主创新金奖（2 项）。

公司被认定为第三批“国家创新型试点企业”、“国家火炬计划重点高新技术

企业”、“浙江省首批创新型试点企业”、“浙江省专利示范企业”。公司连续三年作为唯一的分析仪器企业入选“中国最具生命力百强企业”，连续三年上榜“福布斯-中国最具潜力企业百强”。企业通过了 ISO9001:2000 国际质量体系认证、ISO-14001 国际环境体系认证、CMMI 3 级评估认证等多种资质认证，公司研发机构也被评为国家技术中心。

二、控股股东、实际控制人简介

截至本招股书签署日，睿洋科技持有公司 28.38%的股份，为公司控股股东之一。睿洋科技成立于 2009 年 8 月 27 日，注册资本 2,800 万元，实收资本 560 万元，注册地址为杭州市滨江区江南大道 3850 号创新大厦 3 楼 301 室，法定代表人王健，主要从事对外投资。自然人王健和李凯（王健之母亲）分别持有睿洋科技 90%和 10%的股权。

普渡科技持有公司 14.94%的股权，为公司的控股股东之一。普渡科技成立于 2009 年 8 月 27 日，注册资本 1,450 万元，实收资本 500 万元，注册地址为杭州市滨江区江南大道 3850 号创新大厦 7 楼 706 室，法定代表人姚纳新，主要从事对外投资。自然人姚纳新和姚尧土（姚纳新之父亲）分别持有普渡科技 90%和 10%的股权。

王健和姚纳新分别为第一大股东睿洋科技和第三大股东普渡科技的实际控制人，两人对公司拥有共同控制权，是公司的实际控制人。

睿洋科技和普渡科技系实际控制人王健和姚纳新于 2009 年 8 月设立的持股公司，除持有发行人股份外，目前均未从事任何业务。其未来主要从事对外投资或与发行人业务无关的其他业务。上述两公司均作出非竞争承诺，详见本招股说明书第五节“九（一）持有 5%以上股份的主要股东做出的重要承诺”。

王健，出生于 1970 年 10 月，中国国籍，身份证号码为 330125197010****，聚光科技董事长。王健通过睿洋科技间接持有公司 25.54%的股份。

姚纳新，出生于 1970 年 9 月，中国国籍，身份证号码为 330222197009****，聚光科技总经理。姚纳新通过普渡科技间接持有公司 13.45%的股份。

三、主要财务数据及财务指标

根据天健所出具的“天健审【2010】3938 号”《审计报告》，本公司 2007 年、2008 年、2009 年和 2010 年上半年的主要财务数据和财务指标如下：

（一）合并资产负债表主要数据

单位：元

项 目	2010. 06. 30	2009. 12. 31	2008. 12. 31	2007. 12. 31
资产总额	861,283,081.92	847,929,835.89	492,365,678.27	285,592,250.17
负债总额	385,529,475.58	400,668,607.29	324,153,579.35	195,689,266.34
归属于母公司所有者的权益	476,307,264.40	436,951,709.29	169,520,131.78	89,902,983.83
股东权益合计	475,753,606.34	447,261,228.60	168,212,098.92	89,902,983.83

（二）合并利润表主要数据

单位：元

项 目	2010年上半年	2009年度	2008年度	2007年度
营业收入	243,125,534.52	527,807,722.28	353,809,005.41	137,139,812.76
营业利润	19,204,813.71	108,116,941.72	51,162,429.11	-5,470,052.55
利润总额	34,797,522.94	150,386,334.58	87,447,401.91	10,300,321.36
净利润	32,497,261.03	135,348,601.36	79,596,596.08	9,014,615.95
归属于母公司所有者的净利润	31,342,740.25	132,431,508.19	79,606,910.75	9,014,615.95
归属于母公司所有者的扣除非经常性损益后的净利润	27,352,998.10	120,388,155.05	71,265,921.82	1,564,632.50

（三）合并现金流量表主要数据

单位：元

项 目	2010年上半年	2009年度	2008年度	2007年度
经营活动产生的现金流量净额	-53,764,318.81	19,820,404.65	716,957.72	-40,032,674.21
投资活动产生的现金流量净额	-7,776,920.83	-26,017,070.83	-62,590,509.90	-46,373,305.26
筹资活动产生的现金流量净额	-44,550,343.75	179,728,134.06	78,766,493.24	79,921,642.61
现金及现金等价物净增加额	-106,090,914.68	173,531,537.20	16,903,178.26	-6,484,336.86

（四）主要财务指标

主要财务指标	2010 年上半年	2009 年度	2008 年度	2007 年度
流动比率（倍）	1.82	1.76	1.35	1.51
速动比率（倍）	1.46	1.50	0.98	1.01
母公司资产负债率	41.59%	44.15%	61.48%	61.19%
应收账款周转率（次）	0.72	2.22	3.47	4.89
存货周转率（次）	0.92	2.28	1.89	1.57
利息保障倍数（倍）	6.97	13.01	8.68	4.08
每股经营活动产生的现金流量	-0.13	0.05	0.01	-0.42
归属于发行人股东每股净资产(元)	1.19	1.09	1.77	0.94
基本每股收益(元/股)	0.08	0.34	0.83	0.09
净资产收益率(加权平均)	6.92%	50.47%	61.37%	10.56%
净资产收益率(加权平均/扣除非经常性损益)	6.04%	45.88%	54.94%	1.83%

注：（1）以上财务指标除特别说明，均根据合并报表计算。

（2）关于报告期内每股经营活动产生的净现金流量和基本每股收益的计算，发行在外的普通股加权平均数以及各期期初股本为基础，对该期增减股份数进行加权平均求得，各期期初的实收资本视同股本。具体计算详见“第十节 财务会计信息与管理层分析”之“十、净资产收益率与每股收益”之“2、每股收益”的计算过程。

四、盈利预测情况

根据天健所出具的天健审[2010]4064号《审核报告》审核，预计2010年公司实现的营业收入和归属于母公司所有者净利润及扣除非经营性损益后的归属于母公司股东的净利润将分别达到64,910.62万元和14,659.97万元、13,946.72万元，分别较上年度增长22.98%和10.70%、15.85%。

主要财务数据预测如下：

单位：万元

项 目	2009 年度 已审 实现数	2010 年度预测数						合计数	增长率
		1-6 月 已审实现数		7-11 月 未审实现数		12 月 预测数			
		金 额	占 比	金 额	占 比	金 额	占 比		
营业收入	52,780.77	24,312.55	37.46%	32,124.15	49.49%	8,473.92	13.05%	64,910.62	22.98%
净利润	13,534.86	3,249.73	21.99%	9,001.41	60.90%	2,528.30	17.11%	14,779.44	9.20%
归属于母公司股东的净利润	13,243.15	3,134.27	21.38%	8,997.75	61.38%	2,527.95	17.24%	14,659.97	10.70%
扣除非经营性损益后的归属于母	12,038.82	2,735.30	19.61%	8,688.47	62.30%	2,522.95	18.09%	13,946.72	15.85%

公司股东的净利润									

五、本次发行情况

股票种类：人民币普通股（A 股）；

股票面值：人民币 1.00 元；

发行股数：4,500 万股，占发行后总股本的比例为 10.11%；

发行价格：公司取得发行核准文件后，由公司和主承销商组织股票发行询价，根据询价结果确定发行价格；

发行方式：采用网下向询价对象配售和网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式；

发行对象：符合资格条件的询价对象和在深圳证券交易所创业板开户的境内自然人、法人等投资者（国家法律、法规禁止购买的除外）；

拟上市地：深圳证券交易所创业板。

六、本次募集资金运用

本次募集资金到位后，根据重要性原则，按轻重缓急顺序投入以下项目：

序号	项目名称	募集资金投资额(万元)
1	环境监测系统建设项目	8,375
2	工业过程分析系统建设项目	5,227
3	光纤传感安全监测系统建设项目	5,014
4	数字环保信息系统建设项目	6,793
5	运营维护体系建设项目	4,696
6	研究开发中心建设项目	5,213
7	其他与主营业务相关的营运资金项目	—

如实际募集资金不足以完成上述投资计划，不足部分由公司自筹解决。在本次发行募集资金到位前，公司将根据上述项目的实际付款进度，通过银行借款或自有资金支付项目款项。在本次发行募集资金到位后，部分募集资金将用于偿还上述银行借款及置换已投入的自有资金。

七、公司核心竞争优势

（一）技术研发优势

公司一直将自主研发作为公司的核心发展战略，经过多年的培养和投入，公司形成了一支行业经验丰富，创新能力强，跨学科的研发团队，并建立了以 IPD

（集成产品开发）和 CMMI（能力成熟度模型集成）为基础的研发体系。

公司拥有很强的自主创新能力，逐步掌握了光谱类、分析化学类、色谱类、电化学类、光纤传感类等分析技术平台，开发出了技术先进、适应性强、具有自主知识产权的系列产品。截至 2010 年上半年末，公司相关产品已取得专利 81 项，另有 77 项专利正在申请中，登记计算机软件著作权 64 项。公司产品先后获得“国家科学技术进步奖二等奖”（2 项）、“中国专利金奖”（1 项）、“浙江省科学技术奖一等奖”（2 项）、“中国仪器仪表学会科学技术奖”各奖项（5 项）、“中国科学仪器优秀新产品”（3 项）、中国仪器仪表协会自主创新金奖（2 项）等奖项。

（二）营销服务优势

环境监测系统、工业过程分析系统和安全监测系统是客户工艺控制、安全生产、环境保护的重要技术手段，客户需求千差万别。为了更好地满足客户个性化需求，公司充分利用本土化优势，成立了 8 大销售事业部，直接为行业用户提供专家式营销服务，提供个性化解决方案。同时公司利用掌握的关键技术，进行应用开发，在较短时间内实现进口仪表无法满足的特殊需求。公司在国内成立了 23 个办事处，建立了完善的营销网络，可在第一时间发掘客户需求，提供及时的营销服务。公司进入钢铁冶金、环境监测等行业仅 2-3 年时间内就获得市场占有率第一的销售业绩。

公司自主拥有核心产品的关键技术，构建了一支精通技术与产品的高素质工程服务队伍，可为客户提供专业的一体化工程服务，从而 360° 满足客户需求。目前，公司已经拥有 30 个工程服务网点，可第一时间满足客户现场服务、远程诊断、备件供应和运营维护等需求。

完善、专业的营销服务已经成为公司进一步提高市场占有率，增强市场竞争力的重要保障。

（三）管理团队优势

董事长兼总工程师王健先生先后在浙江大学和斯坦福大学获得博士学位，对国际前沿的检测技术有着深入的研究。总经理姚纳新先生毕业于美国加州大学伯克利分校，在美国斯坦福大学获 MBA 硕士学位，曾任阿里巴巴美国公司负责人，在企业经营管理方面拥有丰富的经验。自公司成立以来，两位创始人形成了技术

和管理的较好组合，为公司长期高速发展奠定了有利基础。

两位创始人拥有的国际化视野和对中国本土市场的深刻理解，为企业发展奠定了管理优势。自公司成立起两位创始人就制定了公司的发展战略和业务经营模式，针对客户需求，积极融合国际先进技术和管理理念，充分利用本土化研发和营销服务优势，为公司在工业过程、环境监测和安全监测领域发展提供了广阔的发展空间。

同时，公司核心管理团队对行业技术发展趋势具有深刻的理解与把握，保证了公司战略决策能够符合行业发展需要。在长期的经营过程中，公司已形成经验丰富和执行力强的管理团队，为公司集体决策提供了重要支撑，在具体执行过程中发挥着决定性的作用。

第三节 本次发行概况

一、发行人基本情况

中文名称：聚光科技（杭州）股份有限公司

英文名称：FOCUSED PHOTONICS（HANGZHOU）,INC.

注册资本：40,000 万元

法定代表人：王健

成立日期：2009 年 12 月 30 日

住所：浙江省杭州市滨江区滨安路 760 号

邮政编码：310052

电话：0571-85012176

传真号码：0571-85012008

互联网网址：<http://www.fpi-inc.com/>

电子信箱：fpi@fpi-inc.com

公司经营范围：光机电一体化产品和相关软件的研究、开发、生产（许可证有效期至 2011 年 10 月 30 日）、安装；销售自产产品及相关的技术咨询和服务（以上范围不含国家法律法规禁止和限制及许可经营的项目）。

二、本次发行的基本情况

1. 股票种类：	人民币普通股（A 股）
2. 每股面值：	1.00 元
3. 发行股数：	4,500 万股，占发行后总股本的比例为 10.11%；
4. 发行价格：	【 】元
5. 发行市盈率：	【 】倍（发行价格除以每股收益，每股收益按 2010 年度经会计师事务所审计的盈利预测报告的非经常性损益前后孰低的净利润除以本次发行后总股本计算）； 【 】倍（发行价格除以每股收益，每股收益按 2009 年度经审计的扣除非经常性损益前后孰低的净利润除以本次发行后总股本计算）
6. 发行前每股净资产：	1.19 元（按 2010 年 6 月 30 日经审计的归属于母公司所有者权益除以本次发行前总股本计算）
7. 发行后每股净资产	【 】元（按 2010 年 6 月 30 日经审计的归属于母公司所有者权益加上本次发行募集资金净额之和除以本次发行后总股本计算）
8. 发行市净率	【 】倍（按每股发行价格除以发行后每股净资产计算）
9. 发行方式：	网下向询价对象配售发行与网上资金申购定价发行相结

	合的方式
10. 发行对象：	符合国家法律法规和监管机构规定条件的询价对象和已开立深圳证券交易所创业板股票交易账户的境内自然人、法人等投资者（国家法律、法规和规范性文件禁止购买者除外）
11. 承销方式：	余额包销
12. 募集资金总额和净额：	募集资金总额【 】万元，扣除发行费用后募集资金净额【 】万元
13. 发行费用：	【 】万元
其中：承销及保荐费用：	【 】万元
审计费用：	【 】万元
律师费用：	【 】万元
发行手续费用：	【 】万元

三、本次发行有关当事人

（一）发行人

- 1、名称：聚光科技（杭州）股份有限公司
- 2、法定代表人：王健
- 3、住所：浙江省杭州市滨江区滨安路760号
- 4、联系电话：0571-85012176
- 5、传真：0571-85012008
- 6、联系人：田昆仑、王春伟

（二）保荐人（主承销商）

- 1、名称：中信证券股份有限公司
- 2、法定代表人：王东明
- 3、住所：广东省深圳市福田区深南大道7088号招商银行大厦第A层
- 4、联系地址：北京朝阳区新源里16号琨莎中心23层（100027）
- 5、联系电话：010-84683137
- 6、传真：010-84683229
- 7、保荐代表人：先卫国、庄玲峰
- 8、项目协办人：李好胜
- 9、项目经办人：向晓娟、张宇、王林、张景利

（三）律师事务所

- 1、名称：通力律师事务所
- 2、负责人：韩炯
- 3、住所：上海市银城中路68号时代金融中心19楼
- 4、联系电话：021-31358666
- 5、传真：021-31358699
- 6、经办律师：陈巍、陈鹏

（四）会计师事务所

- 1、名称：天健会计师事务所有限公司
- 2、法定代表人：胡少先
- 3、住所：杭州市西溪路128号新湖商务大厦6-10层
- 4、联系电话：0571-87816710
- 5、传真：0571-88216890
- 6、经办注册会计师：吕苏阳、罗训超

（五）资产评估机构

股份公司变更设立时的评估机构

- 1、名称：坤元资产评估有限公司
- 2、法定代表人：俞华开
- 3、住所：杭州市教工路18号世贸晶城A座欧美中心C区
- 4、联系电话：0571-88216941
- 5、传真：0571-88216968
- 6、经办评估师：王传军、喻建军

（六）股票登记机构

- 1、名称：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
- 2、住所：深圳市深南路1093号中信大厦18楼
- 3、联系电话：0755-25938000
- 4、传真：0755-25988122

（七）保荐人（主承销商）收款银行：中信银行北京京城大厦支行

四、本次发行相关事项

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不存在直接或间接的股权关系或其他权益关系。

五、本次发行上市的重要日期

1	刊登发行公告的日期	【 】年【 】月【 】日
2	开始询价推介的日期	【 】年【 】月【 】日—【 】年【 】月【 】日
3	刊登定价公告的日期	【 】年【 】月【 】日
4	申购日期和缴款日期	【 】年【 】月【 】日
5	预计股票上市日期	【 】年【 】月【 】日

第四节 风险因素

投资者在评价发行人本次发行的股票时，除本招股说明书提供的其他各项资料外，应特别认真地考虑下述各项风险因素。

一、新产品开发和产业化失败的风险

公司所处的仪器仪表行业属于技术密集型行业，涉及机械、电子、材料、软件、光学等多个技术领域，行业技术发展迅速。面对激烈的市场竞争，公司需不断致力于新技术的研究和新产品的开发，以应对市场变化和客户需求，保持产品的竞争力。但一种新产品从研究设计，到产品通过检测认证，最终到产业化生产并得到市场认可，往往需要较长的时间周期及大量的人力物力投入，存在产品开发失败的风险。如果公司对新技术和新产品的研究及开发失败，或对技术、产品及市场发展趋势的把握出现偏差，都将造成公司现有的技术优势和竞争能力下降，给公司发展带来风险。

二、市场竞争加剧的风险

公司产品在环境监测、工业过程分析和安全监测领域应用广泛，目前处于高速发展阶段，市场前景广阔。国内外厂商纷纷抓住机遇扩大销量，造成市场竞争加剧；另一方面，由于产品毛利率水平较高，可能吸引新进入者，新进入者在初期往往采取各种竞争手段以争取跨过市场门槛，虽然成功率较低，仍存在市场竞争加剧导致产品价格下降的风险。

三、应收账款净额较大的风险

随着公司业务的迅速扩大，公司应收账款净额也增长较快，2007 年末、2008 年末、2009 年末和 2010 年上半年末，分别为 4,156.62 万元、16,241.04 万元、31,231.31 万元和 36,463.88 万元，占资产总额的比例分别为 14.55%、32.99%、36.83%、42.34%。公司应收账款主要客户是政府部门及大型工业企业，出现坏账的可能性较小，但如果应收账款不能收回，对公司资产质量以及财务状况将产生较大不利影响。

四、税收优惠和政府补贴对公司利润影响较大的风险

2007 年度、2008 年度、2009 年度和 2010 年上半年末，作为生产型外商投

资企业、高新技术企业、软件企业，根据我国企业所得税相关法律法规，公司及其部分子公司享受企业所得税减免的优惠政策，具体税率情况如下：

项 目	2010 年上半年	2009 年度	2008 年度	2007 年度
公 司	15%	15%	12.5%	7.5%
杭州长聚科技	12.5%	12.5%	0%	0%
杭州大地安科	12.5%	0%	0%	—
北京英贤仪器	25%	25%	25%	15%

同时，公司及部分子公司作为增值税一般纳税人，销售自行开发生产的软件产品增值税实际税负超过 3% 的部分实行即征即退。

报告期上述两项因素对公司经营业绩的影响如下：

单位：万元

项 目	2010 年 1-6 月	2009 年度	2008 年度	2007 年度
当期所得税费用减免额[注]	320.95	1,435.35	1,196.25	500.33
递延所得税费用影响数[注]	-46.11	-225.14	-223.96	-25.36
增值税返还	1,078.09	2,906.63	2,702.88	805.08
合 计	1,352.93	4,116.84	3,675.17	1,280.05
归属于母公司的股东净利润	3,134.27	13,243.15	7,960.69	901.46
不考虑税收优惠的归属于母公司的股东净利润	1,781.34	9,126.31	4,285.52	-378.59
不考虑税收优惠的扣除非经常性损益后归属于母公司的股东净利润	1,405.18	8,008.05	3,568.07	-949.63
税收优惠金额占归属于母公司股东净利润的比例	43.17%	31.09%	46.17%	142.00%

注：报告期内公司所得税优惠金额 2008 年度、2009 年度和 2010 年上半年系与 25% 税率相比计算所得，2007 年度系与 33% 税率相比计算所得。

同时，作为创新性企业，报告期内公司承担了各项创新性项目如国家高技术产业化发展项目、杭州市重大科技创新项目等，因此获得各项政府补贴。2007 年度-2010 上半年，公司获得的政府补贴分别为 681.51 万元、1028.50 万元、933.21 万元和 494.25 万元，占当期利润的比重分别为 66.16%、11.76%、6.21% 和 14.20%。

2010 年上半年税收优惠和政府补贴占比较 2009 年度提高，系因公司经营业绩主要体现在下半年致使按上半年计算的占比指标偏高所致。

综上，报告期内，随着公司经营规模的扩大，盈利能力不断提升，经营业绩保持了持续快速增长，增长幅度远高于税收优惠影响利润金额的增长幅度，公司

及部分子公司税收减免及政府补贴金额占公司当期利润的比例逐年下降，公司不存在严重依赖税收优惠和政府补贴的情况。但是，上述税收优惠和政府补贴仍对公司的经营业绩有一定影响，根据《关于鼓励软件产业和集成电路产业发展有关税收政策问题的通知》的规定，发行人享受的软件产品增值税超税负退税政策将执行至 2010 年底，同时如果未来国家税收优惠政策及政府补贴政策出现不可预测的不利变化，将对公司的盈利能力产生一定的不利影响。

五、公司规模迅速扩大后的管理风险

公司自设立以来业务规模不断壮大，经营业绩快速提升，积累了丰富的经营管理经验，治理结构不断得到完善，形成了有效的管理监督机制。本次发行结束后，公司资产规模将大幅提高，人员规模也将大幅增长。此外，公司未来可能通过兼并收购不断扩大市场领域，公司与被收购对象在业务、管理等方面需要进行磨合。以上方面都需要公司在资源整合、市场开拓、产品研发与质量管理、财务管理、内部控制等诸多方面进行调整，对各部门工作的协调性、严密性、连续性提出了更高的要求。如果公司管理水平不能适应规模迅速扩张的需要，组织模式和管理制度未能随公司规模扩大进行及时调整，这将削弱公司的市场竞争力，存在规模迅速扩张导致的管理风险。

六、管理和技术人才流失的风险

公司业务属人力资本和技术密集型行业，公司商业模式的有效应用、经营业务的顺利开展、服务能力的不断提高，均有赖于公司核心管理和技术人才。尽管本公司成立时间有限，但依靠一批专业的管理和技术人才，近年来取得了持续快速发展。公司历来重视人才的培养与管理，建立了有效的考核与激励机制，为管理和技术人才创造了良好的工作环境和发展前景，但随着竞争对手对人才争夺的加剧，上述人才存在一定的流失风险，从而会对公司未来发展产生一定的不利影响。

七、业务季节性变化的风险

公司营业收入全年具有不均衡的特点，因为公司主要客户如环保部门、钢铁冶金、石油化工、电力等行业采购具有明显的季节性。这些行业用户采购一般遵守较为严格的预算管理制度，通常在每年第一季度制定投资计划，然后经历方案

审查、立项批复、请购批复、招投标、合同签订等严格的程序，年度资本开支如工程建设和设备安装等主要集中在下半年尤其是四季度。受以上因素影响，公司上半年实现的营业收入仅占当年全年的 1/3 左右，具有明显的季节性。2007 年 4 季度、2008 年 4 季度和 2009 年 4 季度实现的销售收入分别占当年主营业务收入的 63.07%、44.37%和 42.46%。

与营业收入相匹配，公司的净利润也呈现明显的季节性特征并与营业收入的变化相对应。2007 年 4 季度、2008 年 4 季度和 2009 年 4 季度实现的净利润分别占当年净利润总额的 121.52%、62.64%和 51.17%。

八、公司通过收购兼并方式拓展业务的经营风险

高端分析仪器仪表行业属于技术密集型行业，涉及多个专业技术领域，需要企业具备雄厚的技术储备和经验积累。因此，新领域的进入需要较长时间，通过跨行业、跨领域的收购行为，公司可以快速进入仪器仪表行业的诸多细分行业，获取部分新产品的技术储备，节约大量的市场推广费用和研发成本，并通过有效的业务整合，可使公司现有的营销网络、销售团队和研发平台和被收购对象产生协同效应，有力的促进公司的公司业绩增长。在近年来的发展过程中，公司除自身业务拓展外，通过特定行业内的兼并收购，获得新的销售渠道和业务平台，利用公司技术研发较强的比较优势，较快取得了在新行业的业务增长，为公司整体战略的实施、效益的提升和市场的拓展起到了很好的作用。但兼并收购双方可能在发展方向、管理模式、企业文化等方面存在的差异，业务和渠道需要重新整合，可能导致企业面临管理成本上升和整合失败的风险。

九、控制权变动的风险

公司目前由王健先生和姚纳新先生共同控制。二人并无亲属关系，基于共同的企业发展理念及一致行动协议对公司实施共同控制，二人对公司发展贡献巨大，并对公司经营决策和经营活动均具有重大影响，一旦二人合作关系发生变化，公司将面临控制权发生变化的风险。同时，公司股权结构较为分散，二人控制的公司股权比例为 43.32%，本次发行后合计控制股权比例将变为 38.94%，控股股东持股比例较低亦存在控制权发生变化的风险。

十、净资产收益率下降的风险

2007 年度、2008 年度、2009 年度和 2010 年上半年，公司加权平均净资产收益率（扣除非经常性损益）分别为 1.83%、54.94%、45.88%和 6.04%。本次发行完成后，公司净资产规模将大幅度提高。由于募集资金投资项目实施需要一定时间，在项目建成投产后才能达到预计的收益水平，因此，短期内公司净资产收益率存在下降的风险。

十一、募集资金投资项目管理和实施风险

本次募集资金的投资项目将使本公司资产规模大幅增加，将涉及工程管理、设备安装、人员招聘与培训、软件开发等多项内容，对公司的募集资金投资项目的组织和管理提出了较高要求，任何环节的疏漏或不到位都会对募集资金投资项目的按期实施及正常运转产生重要影响。

十二、募集资金投资项目投资收益无法达到预期的风险

尽管本次募集资金投资项目均属于公司长期以来专注经营的环境监测、工业过程分析和安全监测领域，符合行业发展趋势，具有广泛而现实的客户需求，市场潜力巨大，但募投项目在实施过程中可能会受到市场环境突变、客户定位、市场推广、工程管理及设备价格变动等因素的影响，相关募集资金投资项目有可能出现投资收益无法达到预期水平的风险。

十三、原材料价格波动的风险

公司主导产品中的原材料成本占产品成本的比例约为 80%—90%，占比较高，其变化对公司产品成本的影响较大。公司产品原材料主要包括电子元器件、光电器件、机械结构件、电路板、特殊气体等，这些原材料都属于完全竞争产品，市场供应充足，且公司同主要供应商之间建立了长期的合作关系，亦保证了原材料采购价格的相对稳定。同时，公司各产品所用的原材料种类比较分散，单个原材料价格变动对主营业务利润的影响很小。但是，从长期看，不排除由于通胀而导致的原材料价格上涨风险。如果公司不能消化原材料价格上涨带来的成本增长，则将会影响公司的盈利水平。

十四、成长性风险

发行人自设立以来，始终专注于仪器仪表和相关信息化软件产品的研发、生产、销售和服务，近年来发行人业务规模 and 市场份额持续扩大，营业收入和盈利水平迅速增长，自主创新能力强，行业地位突出，具有良好的成长性。发行人的快速成长与当时的市场环境、相关产业政策、经济发展水平、公司经营管理水平、公司发展战略等密切相关，如果未来这些因素发生重大变化，将会对发行人的成长性造成不利影响。目前，发行人已成功实现了新行业、新领域、新产品的快速进入，得到快速发展，未来是否能够继续保持良好的成长性因发行人对市场的判断、技术水平、所采取的经营策略等存在一定的不可控性，从而影响发行人的增长速度。

十五、盈利预测风险

公司管理层以 2007 年度、2008 年度、2009 年度、2010 年 1-6 月经天健所审计的财务报表以及公司未经审计的 7-11 月的财务报表为基础，结合公司 2010 年度的生产经营计划等资料，在最佳估计假设的基础上，按照公司一贯采用的主要会计政策和会计估计，遵循谨慎性原则，编制 2010 年度盈利预测，预计实现营业收入 64,910.62 万元，归属于母公司所有者的净利润 14,659.97 万元。但盈利预测所依据的各种假设具有不确定性，存在着公司实际经营成果与盈利预测值存在着较大偏差的风险。

第五节 发行人基本情况

一、发行人改制重组及设立情况

（一）设立方式

发行人系由聚光科技（杭州）有限公司整体变更设立的股份有限公司。聚光科技（杭州）有限公司全体股东作为股份公司发起人，约定以截至 2009 年 10 月 31 日经审计的净资产 458,555,583.27 元折为 400,000,000 股发起人股，其余的 58,555,583.27 元转入股份公司的资本公积，整体变更为股份公司。

2009 年 12 月 16 日，杭州市对外贸易经济合作局以杭外经贸外服许【2009】229 号行政许可决定书同意聚光有限改组为外商投资股份有限公司，并更名为聚光科技（杭州）股份有限公司。2009 年 12 月 17 日，浙江省人民政府向聚光科技换发商外资浙府资杭字【2001】03199 号《中华人民共和国外商投资企业批准证书》。

2009 年 12 月 18 日，天健会计师事务所有限公司出具浙天会验字【2009】242 号，审验确认，公司注册资本 40,000 万元已缴足。2009 年 12 月 30 日，公司在浙江省工商行政管理局注册登记并取得注册号为 330100400005508 的《企业法人营业执照》。

股份公司设立时，各发起人在股份公司拥有的股权比例与在聚光有限拥有的股权比例相比保持不变；原聚光有限的债权债务由设立后的股份公司承继；公司主营业务、人员均保持不变。

（二）发起人

股份公司成立时，公司发起人具体持股情况如下：

序号	发起人名称	持股数量（股）	持股比例
1	浙江睿洋科技有限公司	113,523,200	28.38%
2	RICH GOAL HOLDINGS LIMITED	65,796,800	16.45%
3	浙江普渡科技有限公司	59,741,600	14.94%
4	杭州赛智创业投资有限公司	29,032,400	7.26%
5	ISLAND HONOUR LIMITED	19,188,800	4.80%
6	杭州凯洲科技有限公司	16,289,600	4.07%
7	WELL ADVANTAGE LIMITED	11,870,800	2.97%
8	杭州凯健科技有限公司	9,758,400	2.44%

9	天津和光股权投资基金合伙企业(有限合伙)	9,558,800	2.39%
10	VISION WISE HOLDINGS LIMITED	8,761,200	2.19%
11	北京中凡华软投资有限公司	8,064,400	2.02%
12	JOY UP HOLDINGS LIMITED	7,918,400	1.98%
13	杭州灵峰赛伯乐创业投资合伙企业(有限合伙)	6,451,600	1.61%
14	绍兴龙山赛伯乐创业投资有限公司	6,451,600	1.61%
15	MOST ACHIEVE LIMITED	5,327,600	1.33%
16	GOLD DELIGHT LIMITED	4,079,200	1.02%
17	江苏新业科技投资发展有限公司	3,600,000	0.90%
18	天津和君企业管理咨询有限公司	3,465,200	0.87%
19	ROSELAND HOLDINGS LIMITED	2,964,800	0.74%
20	浙江瓯信创业投资有限公司	2,920,000	0.73%
21	华软投资(北京)有限公司	1,612,800	0.40%
22	杭州恒赢投资管理有限公司	1,360,000	0.34%
23	青岛泰屹投资发展有限公司	1,200,000	0.30%
24	TRADE SINO LIMITED	1,062,800	0.27%
合计		400,000,000	100%

（三）发行人改制设立前后主要发起人拥有的主要资产和实际从事的主要业务

持有本公司 5%以上股份的主要发起人为普渡科技、睿洋科技、RICH GOAL HOLDINGS LIMITED、杭州赛智。由于本公司为有限责任公司整体变更设立的股份有限公司，普渡科技、睿洋科技、RICH GOAL HOLDINGS LIMITED、杭州赛智拥有的公司资产和实际从事的主要业务未因本公司改制而发生变化。上述主要发起人目前拥有的主要资产和实际从事的主要业务如下：

1、睿洋科技

睿洋科技的主要资产为持有的本公司 28.38%的股权，实际从事的主要业务为对外投资。

2、普渡科技

普渡科技的主要资产为持有的本公司 14.94%的股权，实际从事的主要业务为对外投资。

3、RICH GOAL（RICH GOAL HOLDINGS LIMITED）

RICH GOAL 的主要资产为持有本公司 16.45%的股权，实际从事的主要业务

为实业投资。

4、杭州赛智

杭州赛智持有本公司 7.26%的股权，主要从事创业投资业务。

（四）发行人设立时拥有的主要资产和实际从事的主要业务

发行人设立时拥有的主要资产为整体变更设立股份有限公司时承继的聚光科技（杭州）有限公司的整体资产。根据天健所出具的浙天会审【2009】3682号《审计报告》，截至 2009 年 10 月 31 日股份公司设立前，公司拥有的资产总额为 81,499.63 万元，净资产为 45,855.56 万元，固定资产净值为 7,944.67 万元（母公司数据），固定资产主要为房屋建筑物、仪器设备、电子设备、运输工具等。公司的主营业务是研发、生产和销售应用于环境监测、工业过程分析和安全监测领域的仪器仪表。以先进的检测、信息化软件技术和产品为核心，为环境保护、工业过程、公共安全和工业安全提供分析测量、信息化和运维服务的综合解决方案。在改制设立股份公司前后，公司的主要业务和经营模式均未发生变化。

（五）股份公司变更设立前后的业务流程

公司系有限公司整体变更设立，设立前后公司业务流程相同，未发生变化。

（六）发行人设立后在生产经营方面与主要发起人的关联关系及演变情况

发行人业务独立，公司设立后，在生产经营方面未与主要发起人及其控制的其他企业有重大关联关系。

（七）发起人出资资产的产权变更

发行人系有限公司整体变更设立，聚光科技（杭州）有限公司资产负债全部由发行人承继。截至本招股书签署之日，主要资产除土地使用权正在办理过户手续外，其他包括专利、商标、机动车辆、机器设备等资产的产权权属已变更至股份公司。

（八）发行人独立运行情况

发行人产权明晰、权责明确、运作规范，资产、人员、财务、机构和业务均与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业分开，具有完整的业务体系和面向

市场独立运营的能力。

1、资产完整独立情况

聚光科技由有限责任公司整体变更设立，各发起人投入聚光科技的资产均为其合法拥有的资产，权属清晰。整体变更设立股份公司后，虽然土地使用权的过户手续仍在办理过程之中，但不存在过户至股份公司的障碍。公司合法拥有与生产经营相关的资产，资产完整独立，不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用公司的资金、资产和其他资源的情况。

2、人员独立情况

公司总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员未在控股股东控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，也未在控股股东控制的其他企业领薪。公司财务人员独立，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。公司拥有独立、完整的人事管理体系，制定了独立的劳动人事管理制度，由公司独立与员工签订劳动合同。

3、财务独立情况

公司设立了独立的财务会计部门，配备了专职的财务会计人员，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，严格执行《会计法》等会计法律法规，独立地作出财务决策。公司成立以来，在银行单独开立帐户，并依法独立申报纳税，独立对外签订合同。

截至本招股说明书签署日，公司不存在货币资金或其他资产被股东或其他关联方占用的情况，也不存在为股东及其下属单位、其他关联企业提供担保的情况。

4、机构独立情况

公司根据《公司法》和《公司章程》的要求，建立健全了股东大会、董事会、监事会以及独立董事制度，形成了有效的法人治理结构。在日常经营管理方面，公司实行董事会领导下的总经理负责制，建立适合自身发展需要的内部经营管理机构，独立行使经营管理职权，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在机构混同的情形。

5、业务独立情况

截至本招股说明书签署日，本公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他

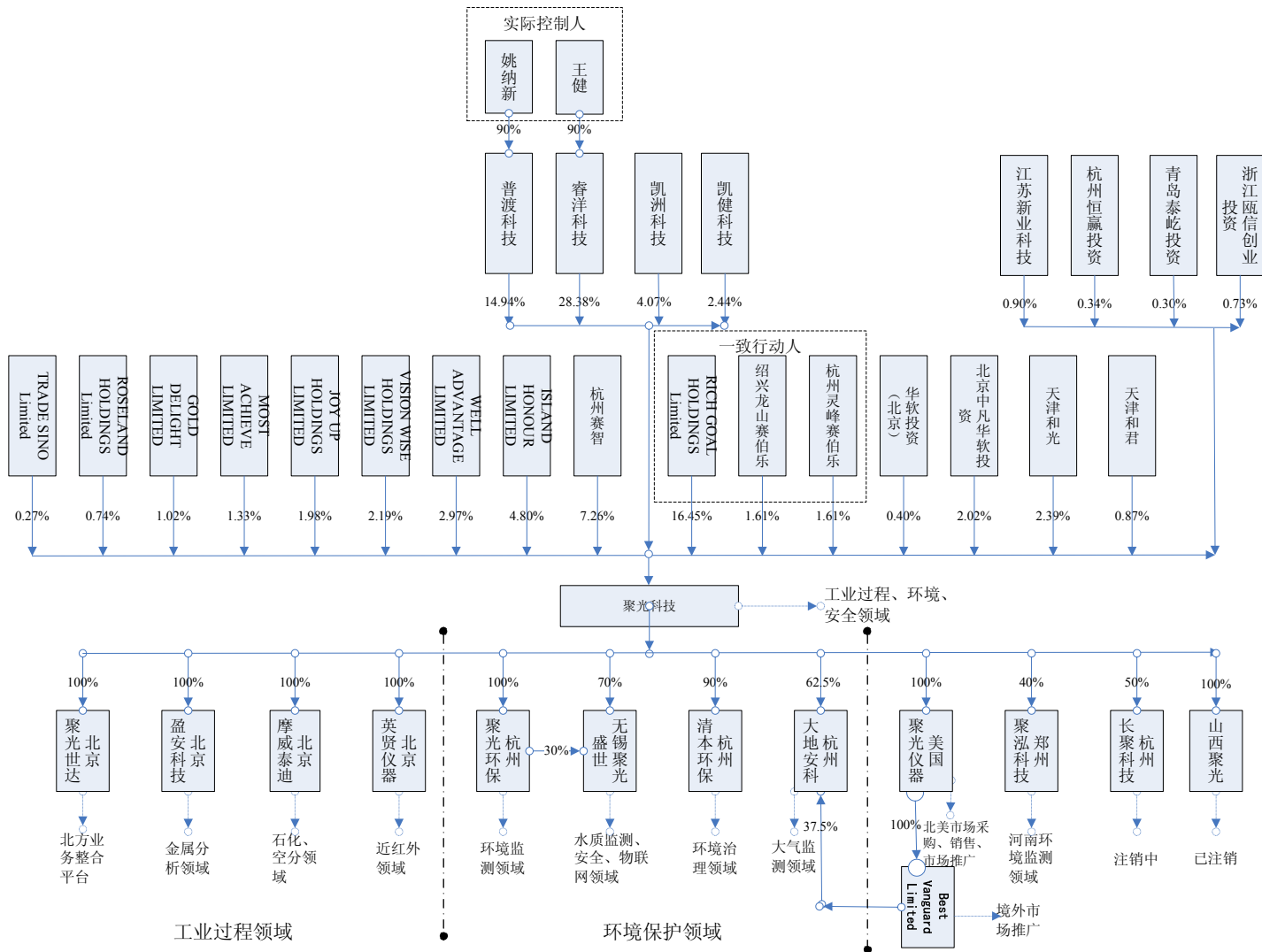
企业不存在同业竞争。公司的主营业务是研发、生产和销售应用于环境监测、工业过程分析和安全监测领域的仪器仪表。以先进的检测、信息化软件技术和产品为核心，为环境保护、工业过程、公共安全和工业安全提供分析测量、信息化和运维服务的综合解决方案。而控股股东、实际控制人及其控制的其他企业均不从事相同产品的生产经营。公司控股股东和实际控制人均出具了避免同业竞争的承诺函。公司拥有独立完整的生产体系、销售体系和研发体系，具有直接面向市场的独立经营能力，不存在其它需要依赖股东及其他关联方进行生产经营活动的情况。

二、发行人设立以来的重大资产重组情况

发行人自发起设立至今，未进行过重大资产重组。

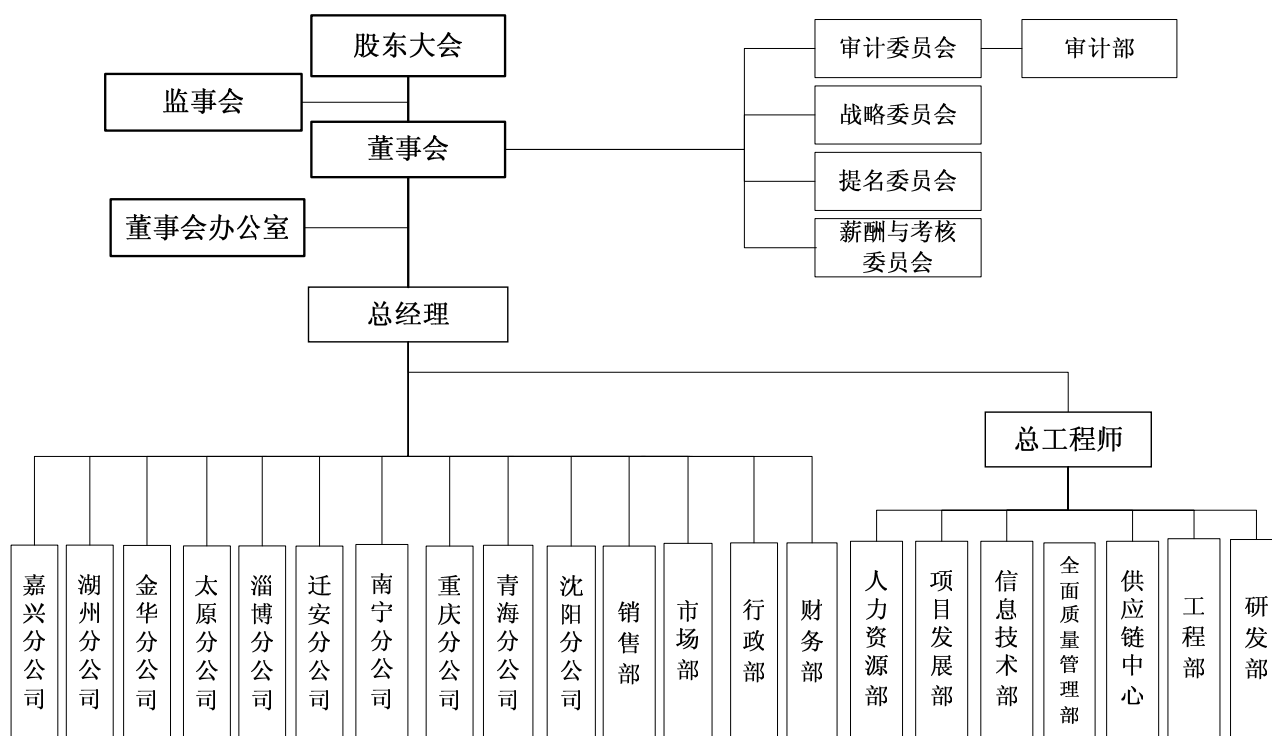
三、发行人的股权关系与内部组织结构

（一）发行人股权结构图



（二）发行人的组织机构设置

1、组织机构设置图



2、组织机构的职责

公司各部门职责概括如下：

（1）研发部

负责根据市场需求和技术发展制定公司的技术和产品研发规划，组织各类型的研发项目；负责跟踪研究行业技术发展趋势，负责产品与技术的引进和转化；负责公司的专利技术申报、专利技术服务与管理；负责组织参加国际/国家/行业标准的制订；负责新产品的产业化，为产品制造、售前、工程服务方面提供全面的技术支持。

（2）销售部

负责制订中长期营销发展规划、营销策略和营销政策，并负责贯彻落实；负责制订年度销售目标，组织完成销售计划；负责应收账款的催收与管理；负责销售费用的合理控制与预算的执行；负责收集市场信息，分析市场动向，及时掌握竞争对手的特点以及客户的需求，制定对策提高市场份额；负责行业内重点客户关系的管理。

（3）市场部

根据公司战略目标、市场状况和公司资源规划、产品组合，完善各细分市场的解决方案，确定公司市场营销策略以及产品策略；制定并实施品牌策略，负责公司品牌推广、产品推广、市场宣传、市场拓展与新产品市场导入；组织进行行业研究，为产品规划提供市场依据，并寻找合作机会、发展新业务；建立与行业协会、专业媒体、设计院、行业技术专家以及政府部门的良性关系。

（4）供应链中心

负责制订并组织实施中长期供应链战略，并负责贯彻实施。按照市场需求、新产品计划，负责规划并投入合理资源，实施合同履行、产品验证与导入、质量提升与成本控制职能；负责新产品的验证、试产、量产导入等工作；负责组织与协调内外资源，优化制造流程，确保合同的及时交付；负责供应商的开发与管理、物料采购、物料检验、库存管理、产品发货等过程，确保公司物料成本控制的持续降低与优化。

（5）工程部

负责公司产品的指导安装、指导调试、验收交接、现场培训等工程实施和运营维护工作，确保公司产品顺利安装和投运；负责公司产品的故障问题受理和解决，确保公司产品正常稳定运行；负责服务热线、客户回访、巡检、客户厂家培训、备件管理等客户服务工作，提升解决客户问题的效率和质量，提高产品正常运行率和运行质量。

（6）财务部

负责公司日常财务核算与管理，制定并组织实施公司的财务管理及内部控制制度；组织编制公司年度全面预算方案，监控预算执行情况，提供预决算报告和利润分配方案，制订税收运作方案，防范财务风险；负责公司资金管理、成本管理与信用管理；进行财务分析，控制重大投资经营活动的财务风险，为公司整体战略的实施提供财务方面支持。

（7）人力资源部

制定人力资源中长期战略规划，建立人力资源信息平台；编制公司人力资源年度规划与各项计划，并负责执行；制定并完善人力资源各项管理制度并监督实施；建立并完善公司组织结构、职位体系；负责实施员工招聘调配、培训发展、人才培养、绩效考核、薪酬福利、员工关系等职能；负责公司人工成本的预算与

总体控制；负责公司的企业文化建设。

（8） 行政部

负责制定公司行政管理制度，并监督执行；负责办理公司的资质、资质年检和变更等工作；负责管理公司接待工作；负责公司员工宿舍、食堂、车辆管理、园区管理等后勤管理；负责公司消防、园区安全管理以及公司行政类固定资产、办公设备及高配房、电梯等厂房基础设施的管理。

（9） 信息技术部

负责制订公司信息化战略规划及年度计划，并组织实施；负责制定信息技术管理制度；负责信息系统建设与软硬件管理，支持业务流程管理，维护信息安全；负责各业务部门的信息化需求评估，组织立项开发处理；建立公司信息安全体系，负责组织各项信息安全检查、预防、督导及相关培训。

（10） 全面质量管理部

负责质量管理、计量管理、职业健康安全等体系的建立、维护，使之有效运行；负责公司质量事故和客户投诉的处理，负责工程反馈问题的处理，推动各部门采取改进预防措施；组织进行客户满意度调查；负责组织内部流程审计。

（11） 项目发展部

根据公司产品开发及产业化规划，负责制定政府科技计划项目申报计划；组织落实公司科技项目、科技成果、资质、荣誉等项目的申报、跟踪、管理、验收工作；负责与政府部门及有关社会组织的联系、沟通，利用有关渠道，做好宣传工作，提升公司社会知名度，扩大品牌效应。

（12） 董事会办公室

保管股东名册和董事会印章，负责“三会”的日常运行、会议筹备、会议资料制作、会议材料的签署和保管；组织公司信息披露工作，与证券监管部门、交易所、中介机构保持日常沟通和联系；维护公司公众形象，接待股东、媒体来访；收集、整理有关证券法律法规及政策信息，组织高管继续学习培训，其他与证券相关的工作。

（13） 迁安分公司

负责迁安项目各期的实施以及实施后的运营维护工作，包括项目安装、调试、运营维护工作，确保整个项目分期有效运营。负责分公司费用的控制与预算的执行。

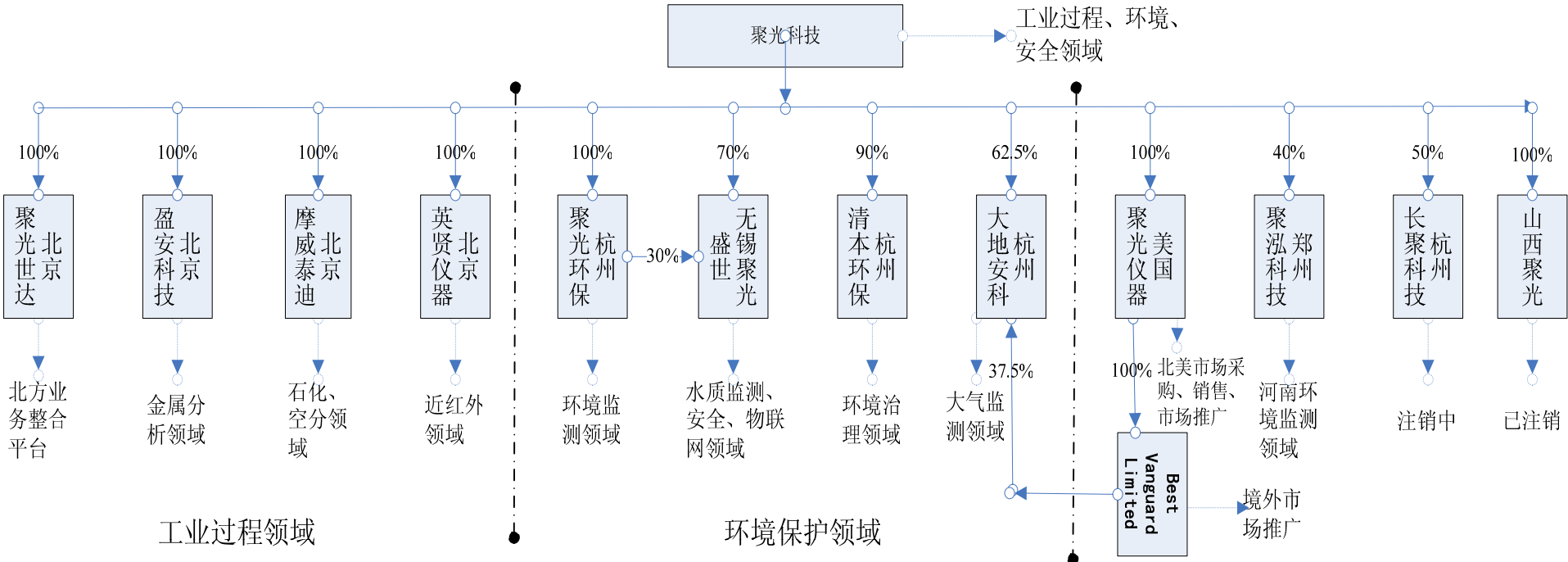
南宁、重庆、青海、沈阳、淄博、太原、嘉兴、湖州、金华分公司

负责编制辖区内市场拓展计划、销售计划并组织实施；负责销售活动的组织与销售目标的达成；负责收集、整理、汇总分析辖区内行业、客户及竞争对手相关信息，及时掌握竞争对手的特点以及客户的需求，制定有效对策，扩大市场份额；负责辖区内应收账款的催收与管理；负责组织客户服务与售后管理工作。负责分公司销售费用的控制与预算的执行。

发行人各分公司均定位于负责辖区内的市场调研、销售及工程服务工作，各分公司使用的资产主要是和销售及工程维护有关的办公设备、电子设备、仪器仪表和车辆等。

四、发行人控股子公司及参股子公司情况

发行人控股子公司及参股子公司情况如下图所示：



（一）全资子公司情况

1、北京聚光世达科技有限公司

法定代表人：	姚纳新
成立时间：	2007 年 11 月 19 日
注册资本：	1,000 万元
实收资本：	1,000 万元
注册 号：	110106010627928
住所及主要经营地：	北京市丰台区南四环西路 188 号十二区 25 号楼（园区）
经营范围：	按法律、行政法规、国务院决定和国家外商投资产业政策的相关规定自主经营
股权结构：	截至本招股说明书签署之日，公司拥有其 100%股权

（1）报告期内业务与业绩情况及主要财务数据

北京聚光世达的设立是出于公司整合部分北方区域业务的需要，其自设立以来，成立了与北方区域业务相关的销售部、研发部、工程部等主要业务部门，负责北方区域市场的开拓、工程维护等工作。同时北京聚光世达也作为近红外产品研发机构，投入资金进行近红外软件、仪表等产品的研发，由于研发周期较长，投入较大，部分产品上市不久，还未形成规模销售。

北京聚光世达所使用的资产主要供该公司的研发、销售和工程服务使用，包括电子设备、办公设备、仪器仪表和运输车辆，同时北京聚光世达拥有 2 项专利，5 项软件著作权，以及和发行人共同拥有 3 项专利。报告期内，北京聚光世达的财务数据如下：

单位：万元

	2010-6-30	2009-12-31	2008-12-31	2007-12-31
总资产	716.46	1,020.57	331.37	200.00
净资产	-163.88	276.50	303.34	200.00
	2010 年 1-6 月	2009 年	2008 年	2007 年
营业收入	509.82	1,364.60	168.95	-
利润总额	-550.81	-707.46	-244.79	-
净利润	-440.38	-526.83	-196.66	-

（2）报告期内持续亏损的主要原因

报告期内持续亏损的主要原因是该公司作为北方区域市场开拓和工程服务的平台，销售费用较高，并且，作为近红外产品的研发平台，有较大的研发费用开支。同时，北京聚光世达的新产品刚刚上市不久，销售收入较少。

2、北京盈安科技有限公司

法定代表人：	张岩
成立时间：	2001 年 1 月 3 日
注册资本：	100 万元
实收资本：	100 万元
注册 号：	110101001896221
住所及主要经营地：	北京市东城区和平里东街交林夹道 5 号 8108 室
主营业务：	技术开发；技术服务；信息咨询（不含中介服务）； 销售电子计算机，五金、交电，机电设备，百货。
股权结构：	截至本招股说明书签署之日，公司拥有其 100%股权

（1）北京盈安报告期内从事的具体业务、业绩情况及主要财务数据

报告期内，北京盈安科技一直从事金属分析领域的仪器仪表销售，公司收购后，定位于销售金属分析仪产品，同时也是英国 MetalScan 公司旗下 ARUN 产品和美国热电公司旗下 NITON 产品在中国的总代理商和技术服务中心，是目前公司金属分析仪产品的销售和工程服务平台，客户分布在冶金、机械、电力等诸多领域。

北京盈安科技的资产主要包括办公设备和电子设备，用来提供销售和工程服务业务。

报告期内北京盈安科技的主要财务数据（经审计）如下：

单位：万元

	2010-6-30	2009-12-31	2008-12-31	2007-12-31
总资产	5,541.26	2,902.25	2,411.70	1,973.16
净资产	75.61	64.55	32.36	2.96
	2010 年 1-6 月	2009 年	2008 年	2007 年
营业收入	5,022.58	7,666.96	7,318.15	6,713.43
利润总额	17.37	45.26	24.87	52.69
净利润	11.06	32.19	29.40	-2.50

（2）2007 年收购北京盈安科技

北京盈安科技在收购时已经在金属分析仪器领域内经营多年，产品涵盖合金、矿物、环境、土壤和考古等分析领域的市场推广、产品销售、技术服务和售后服务工作，拥有良好的品牌和市场影响力，具有较为扎实的技术储备和客户资源。2007年11月，为快速进入金属分析仪器领域并提高公司金属分析仪器的技术，公司收购了北京盈安。

2007年8月23日，聚光有限与原北京盈安科技11名自然人股东签订《股权转让协议》，转让完成后，聚光有限持有北京盈安科技100%的股份。

收购时，以北京盈安科技的客户资源、销售收入规模为基础，经与北京盈安科技的原股东友好协商，以现金1,200万元收购其100%股权。购买日，北京盈安科技各项可辨认资产、负债在购买日的账面价值分别为1,765.99万元和1,767.98万元，轧抵后，可辨认净资产在购买日的账面价值为-1.99万元，北京盈安科技在购买日的各项可辨认资产、负债的公允价值和账面价值基本一致。

收购完成后，北京盈安科技承担了公司的金属分析仪器的部分开发工作，2010年初，公司的金属分析仪新产品已经上市销售，收购北京盈安科技积极推动了公司的金属分析仪器制造技术和市场推广。本次收购使公司快速进入了金属分析仪器产品的销售市场，并加快了公司的金属分析仪器产品的开发，本次收购定价是合理、公允的。

北京盈安原股东与发行人实际控制人、主要股东、董事、监事、高级管理人员不存在关联关系。

3、北京摩威泰迪科技有限责任公司

法定代表人：	姚建垣
成立时间：	2002年8月19日
注册资本：	100万元
实收资本：	100万元
注册 号：	110115004279909
住所及主要经营地：	北京市丰台区南四环西路188号12区25、26号楼
经营范围：	开发光机电一体化产品；控制系统设计；技术服务；销售仪器仪表。

股权结构：	截至本招股说明书签署之日，公司拥有其 100% 股权

（1）北京摩威泰迪报告期内从事的具体业务、业绩情况及主要财务数据

该公司成立于 2002 年 8 月 19 日，主要从事石化、空分领域的仪器仪表销售，在该领域拥有丰富的行业经验和成熟的销售服务网络。

报告期内北京摩威泰迪的主要财务数据(经审计)如下：

单位：万元

	2010-6-30	2009-12-31	2008-12-31	2007-12-31
总资产	986.57	1,603.69	1,094.30	1,127.62
净资产	-585.73	-715.15	-772.36	-568.92
	2010 年 1-6 月	2009 年	2008 年	2007 年
营业收入	1696.58	1,478.08	1,019.53	1,476.08
利润总额	137.09	69.85	-265.62	-216.46
净利润	129.42	57.20	-203.43	-242.34

北京摩威泰迪被收购后，业务已纳入到发行人的销售体系中，所拥有的资产包括办公设备、电子设备和仪器仪表，供该公司进行销售业务和工程服务使用。

（2）2007 年收购北京摩威泰迪

2005 年公司计划进入石化领域的市场，由于空分和石化行业进入门槛较高、客户对供应商的历史业绩要求较高，作为新进入者由于没有既往业绩积累很难进入行业市场。因此为了进入空分和石化行业市场，2007 年 4 月 15 日，聚光有限与北京摩特威尔科技有限责任公司、自然人吕宇慧、王雷签订《股权转让协议》，取得北京摩威泰迪 100% 的股权。

经商务谈判，聚光有限与北京摩威泰迪按注册资本定价，以现金 100 万元收购其 100% 股权。购买日，北京摩威泰迪各项可辨认资产、负债在购买日的账面价值分别为 1,258.81 万元和 1,672.01 万元，轧抵后，可辨认净资产在购买日的账面价值为-413.20 万元。通过本次收购，公司不仅获得了进入空分和石化行业的市场机会，还获得了质量良好的销售渠道和客户资源，本次收购符合公司当时的发展战略，是合理、公允的。

北京摩威泰迪原股东和发行人实际控制人、主要股东、董事、监事、高级管理人员没有关联关系。

4、北京英贤仪器有限公司

法定代表人：	姚建垣
成立时间：	2000 年 9 月 25 日
注册资本：	100 万元
实收资本：	100 万元
注册 号：	110106001689140
住所及主要经营地：	北京市丰台区南四环西路 188 号 12 区 25、26 号楼（园区）
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。
股权结构：	截至本招股说明书签署之日，公司拥有其 100%股权

（1）北京英贤仪器报告期内从事的具体业务、业绩情况及主要财务数据

报告期内，北京英贤仪器一直从事近红外分析仪器研发、生产和销售，产品主要应用于食品、医药、科研和教育领域。公司收购北京英贤仪器后，其研发、生产和销售纳入公司，配合公司共同进行近红外领域的分析仪器产品的研发和销售，并向客户提供工程服务。北京英贤仪器所使用的资产包括电子设备、办公设备、仪器仪表和运输车辆，拥有 1 项注册商标。

报告期内北京英贤仪器的主要财务数据(经审计)如下：

单位：万元

	2010-6-30	2009-12-31	2008-12-31	2007-12-31
总资产	461.18	695.51	792.70	1,114.51
净资产	-320.94	-93.55	29.79	238.04
	2010 年 1-6 月	2009 年	2008 年	2007 年
营业收入	59.90	643.57	470.22	863.95
利润总额	-300.24	-161.38	-279.55	39.94
净利润	-227.39	-123.34	-208.25	30.11

公司收购北京英贤仪器后，其为配合公司发展规划，针对油料、食品质量、饲料、烟草、石化、水果、育种、制糖等行业的近红外产品进行了研发和销售，尚处于产品试生产、试用阶段，没有形成规模销售。未来北京英贤仪器将以现有的行业应用为基础，寻找市场突破口。

（2）2007 年收购北京英贤仪器

北京英贤仪器是国内少数从事近红外在线分析仪器的研发、生产和销售的公司之一，在行业经验、专业人才储备和客户资源积累等方面都具备一定优势，尤其是在成套近红外光谱分析技术方面具有领先优势，故收购北京英贤仪器可以使公司迅速获得近红外光谱分析技术，并进入近红外在线分析仪器领域。

2007 年 3 月 1 日，为快速切入近红外市场，公司与北京英贤仪器原股东朱仲谋、姚建垣签订了《股权转让协议》，收购其 100% 股权。购买日，北京英贤仪器各项可辨认资产、负债在购买日的账面价值分别为 939.48 万元和 740.89 万元，轧抵后，可辨认净资产在购买日的账面价值为 198.59 万元。北京英贤公司在购买日的各项可辨认资产、负债的公允价值和账面价值基本一致。由于北京英贤仪器在近红外分析领域拥有一定的客户资源，但经营业绩一直未有起色，经协商，公司依据北京英贤仪器的注册资本定价以现金 100 万元收购了其 100% 股权。公司通过本次收购获得了进入近红外在线分析仪器的部分产品技术和客户资源，符合公司当时的发展战略，符合交易双方意愿。

北京英贤仪器原股东与公司实际控制人、主要股东、董事、监事、高级管理人员不存在关联关系。

5、杭州聚光环保科技有限公司

法定代表人：	姚纳新
成立时间：	2007 年 6 月 4 日
注册资本：	450 万元
实收资本：	450 万元
注册 号：	330108000001701
住所及主要经营地：	杭州市滨江区滨安路 760 号 41 号楼北面一层
经营范围：	许可经营项目：生产：环保产品（许可证有效期至 2012 年 3 月 28 日）。 一般经营项目：研究开发、技术服务、安装：环保气体仪器仪表、水质分析仪器仪表、环保产品；销售自产产品。（上述经营范围不含国家法律法规规定禁止、限制和许可经营的项目。）

股权结构：	截至本招股说明书签署之日，公司拥有其 100% 股权

（1）杭州聚光环保的主要业务、业绩情况和主要财务数据

公司最初设立杭州聚光环保的目的在于将其作为环境监测产品的业务平台，但随着环境监测业务的不断发展和市场竞争的要求，公司意识到母公司的营销服务渠道、品牌影响力和资金实力对环境监测业务的发展具有明显推动作用，因此公司决定仍将母公司作为环境监测业务发展的平台，将杭州聚光环保的业务主要定位于环境监测软件的开发。

杭州聚光环保拥有的资产主要是仪器设备和办公设备，同时杭州聚光环保拥有 4 项软件著作权，以及和发行人共同拥有 6 项专利权，主要供该公司进行产品的研发和销售使用。报告期内，杭州聚光环保的主要财务数据(经审计)如下：

单位：万元

	2010-6-30	2009-12-31	2008-12-31	2007-12-31
总资产	2,229.89	1,241.73	671.54	468.26
净资产	1,045.18	1,079.40	394.03	428.39
	2010 年 1-6 月	2009 年	2008 年	2007 年
营业收入	732.35	2,495.79	800.27	9.23
利润总额	-51.96	833.86	-36.94	-21.66
净利润	-34.22	685.37	-34.36	-21.61

注：2010 年上半年亏损系受季节性因素影响，上半年收入较少。

（2）杭州聚光环保所从事业务需取得的资质或强制性认证要求

就环保产品的生产，杭州聚光环保已取得杭州市环境保护局于 2010 年 4 月 6 日颁发的编号为 330108410047-102 的《杭州市污染物排放许可证》，有效期限为自 2010 年 4 月 6 日至 2012 年 3 月 28 日。

杭州聚光环保所从事的业务不需取得强制性认证要求，并已经取得其从事业务的全部所需资质。

6、无锡聚光盛世传感网络有限公司

法定代表人：	王健
成立时间：	2010 年 5 月 7 日
注册资本：	3,000 万元
实收资本：	600 万元
注册 号：	320213000132051

住所及主要经营地：	无锡市新区震泽路 18 号无锡(国家)软件园金牛座 C 区三层
经营范围：	许可经营项目：无； 一般经营项目：光机电一体化产品及相关软件的研究、开发、安装；销售自产产品并提供相关的技术咨询、技术服务。（上述经营范围涉及行政许可的，经许可后方可经营；涉及专项审批的，经批准后方可经营）
股权结构：	截至本招股说明书签署日，公司持有无锡盛世 70%的股权，公司之全资子公司杭州聚光环保持有无锡盛世 30%股权

根据无锡泰伯联合会计师事务所于 2010 年 5 月 7 日出具的锡泰伯(2010)验字 0871 号《验资报告》，无锡聚光盛世的注册资本首期已缴付 600 万元，其中聚光科技出资 420 万元，聚光环保出资 180 万元，股东认缴的剩余注册资本应自股份公司成立之日起两年内缴足。

无锡聚光盛世是聚光科技为了把握国家物联网行业（主要是环境保护和公共安全领域）发展机遇而设立的全资子公司。在环境和安全物联网领域，聚光科技已经拥有了众多分析仪器的技术平台，但在满足物联网应用的低成本、小型化、可靠性高的传感产品还有欠缺。因此，公司希望借助物联网良好的发展环境，拓展环境保护和公共安全领域的物联网业务。由于无锡已成为中国传感网产业（感知中国）中心和创新示范区，公司在无锡设立研发基地，可以充分吸引物联网人才，并与物联网研究院、通讯技术厂商开展深入合作，在物联网的传感技术开发方面取得先机；同时，无锡基地的设立可以把握无锡和江苏的物联网示范工程的市场机会，并为全国的环境和公共安全物联网业务开展奠定基础。

自设立以来，无锡聚光盛世主要从事环境监测和安全监测有关的物联网传感设备产品的研发、生产和销售。截至 2010 年 6 月 30 日，无锡聚光盛世总资产 600.25 万元，净资产 598.38 万元，净利润-1.62 万元（以上数据经天健所审计）。

7、杭州大地安科环境仪器有限公司

法定代表人：	谢明明
成立时间：	2004 年 11 月 18 日
注册资本：	1,405.0261 万元
实收资本：	1,405.0261 万元
注册 号：	330100400012020

住所及主要经营地：	杭州市滨江区滨安路 760 号 1 号楼北面 3 层
经营范围：	开发、组装、生产：环境监控设备和器械（许可证有效期至 2015 年 6 月 8 日）；销售自产产品，并提供技术服务和售后服务；（国家禁止和限制的除外，涉及许可证的凭证经营）。
股权结构：	截至本招股说明书签署之日，公司持有大地安科 62.5% 股权，孙公司 BEST VANGUARD LIMITED 持有 37.5% 的股权。

（1）杭州大地报告期内从事的具体业务、业绩情况及主要财务数据

该公司成立于 2004 年 11 月 18 日，主要从事环境监测领域的仪器仪表销售，拥有较好的销售渠道和拥有一定的客户资源。

报告期内杭州大地的主要财务数据（2007 年数据未经审计）如下：

单位：万元

	2010-6-30	2009-12-31	2008-12-31	2007-12-31
总资产	4,593.94	5,011.05	3,028.86	2,532.55
净资产	3,395.41	2,868.29	1,585.79	1,068.40
	2010 年 1-6 月	2009 年	2008 年	2007 年
营业收入	2,051.87	4,978.43	3,755.44	1,903.91
利润总额	598.16	1,282.50	630.82	2.39
净利润	527.12	1,282.50	630.82	2.39

（2）发行人收购杭州大地安科

杭州大地安科在空气质量监测系统领域具有多年的行业经验和客户资源，但因该公司销售的环境气体监测系统主要为代理或系统集成产品，毛利率相对较低，产品线单一，缺乏自主研发能力，2007 年以前亏损，2007-2008 年盈利能力一般，后续持续发展能力较弱。而聚光科技拥有较强的研发能力，收购杭州大地安科不仅可以增强大地安科研发能力，拓展新的自有差异化产品，使大地安科获得企业发展的内源动力，而且可以借助公司已经建立起的覆盖全国的营销网络，有效地提升在空气质量监测领域的市场和销售工作，获得优质客户。因此，为加强空气质量监测领域的市场拓展，公司决定收购杭州大地安科的股权。基于上述因素，经过商业谈判，2009 年 8 月，公司与北京益国伟业环保科技有限公司和杭州大地环保科技有限公司签订《股权转让协议》，协议各方约定，按注册资本 1405.0261 元价格以现金 878.14 万元收购出售方持有的 62.5% 股权。购买日，杭州大地安科各项可辨认资产、负债在购买日的账面价值分别为 2,846.80 万元和 876.63 万元，轧抵后，可辨认净资产在购买日的账面价值为 1,970.16 万元。杭州大地安科在购买日除存货外的各项可辨认资产、负债的公允价值和账面价值基本

一致，存货公允价值按账面价值加成 30%确定，增值 349.96 万元。除存货按公允价值计量外，其他可辨认资产、负债项目直接按安科公司在购买日的账面价值进行计量。即杭州大地安科在购买日的可辨认净资产的公允价值为 2,320.12 万元，按照持股比例计算，公司所占份额为 1,450.08 万元。转让完成后，聚光科技合计所持杭州大地安科 62.5%股权。

双方按照以杭州大地的注册资本为定价基础，该交易定价基于收购交易双方的友好协商，符合双方的交易意愿。

收购后，杭州大地安科定位为全国环保行业的 VOCs 及空气质量监测系统销售及工程服务工作，拥有的主要资产包括办公设备、电子设备和运输车辆等。

（3）收购前后，公司与杭州大地安科的交易情况介绍

收购前，公司与杭州大地安科之间没有交易，收购后，自 2010 年开始，杭州大地安科向公司销售部分产品所需的原材料，该原材料系大地安科的代理产品，该销售属代购性质。产品销售定价原则为杭州大地安科按产品采购价格。2010 年 1 至 6 月，杭州大地安科向公司销售金额为 198.97 万元。上述交易发生时，杭州大地安科为公司控股子公司，且交易金额较小，因此该交易不存在向发行人或关联方输送利益的情形。

杭州大地安科的原股东和发行人实际控制人、主要股东、董事、监事、高级管理人员不存在关联关系。

（4）2010 年香港子公司收购剩余 37.5%的股权

由于香港公司收购境内股权的审批手续较为简便，同时为保证杭州大地公司中外合资企业性质的稳定，公司决定由 BEST VANGUARD LIMITED 收购杭州大地 37.5%的股权。2010 年 4 月 13 日，香港富盈控股和 BEST VANGUARD LIMITED 签订股权转让协议，双方一致同意，香港富盈控股将其持有的杭州大地安科 37.5%的股权转让给 BEST VANGUARD LIMITED，根据商业谈判，转让价格为人民币 400.56 万元。

本次股权转让符合国家有关中外合资企业的法律法规，杭州高新技术产业开发区管理委员会已于 2010 年 6 月 9 日出具杭高新[2010]152 号《关于同意杭州大地安科环境仪器有限公司股权转让等事项的批复》，批准香港富盈控股将其所持

有的 37.5%的股权受让予 BEST VANGUARD LIMITED。杭州市工商行政管理局已于 2010 年 6 月 8 日向杭州大地安科重新核发营业执照。

杭州大地安科设立时为中外合资经营企业，外方股东为设立于意大利的 Sartec Saras Tecnologie S.R.L，该公司持有大地安科 37.5%股权。于 BEST VANGUARD LIMITED 受让香港富盈控股持有杭州大地安科股权之前，杭州大地安科为发行人和香港富盈控股分别持有 62.5%、37.5%股权的中外合资经营企业，杭州大地安科自设立始即为中外合资经营企业。因此股权转让完成后杭州大地安科仍合法享受其作为外商投资企业的税收优惠政策，发行人通过香港子公司持有杭州大地安科 37.5%的股权不存在规避相关法律法规情形。

根据杭州市滨江区国税局于 2010 年 8 月 16 日出具的确认函，杭州大地安科在本次股权转让后仍然享受中外合资企业的税收优惠政策。

8、聚光仪器有限公司

成立时间：	2008 年 1 月 3 日
投资总额：	30 万美元
批准文件：	商合批[2007]844 号
注册地：	美国圣马刁
经营范围：	半导体激光在线气体分析仪元部件采购及产品的销售
股权结构：	截至本招股说明书签署日，公司持有聚光仪器 100%的股权

（1）聚光仪器主要财务数据

聚光仪器主要负责为公司在北美市场采购和销售工作，即定位于海外市场产品的销售工作，以及负责部分进口原材料的采购工作，公司目前无固定资产。

聚光仪器的主要财务指标如下：

单位：万元

	2010 年 6 月 30 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
资产总额	539.82	55.54	21.41
净资产	55.74	3.02	-30.09
	2010 年 1-6 月	2009 年	2008 年
主营业务收入	269.68	344.08	81.75
利润总额	56.41	37.35	-29.61
净利润	52.65	33.11	-31.12

聚光仪器主要业务是为公司代购原材料和代理销售，日常运营所需资金主要

来自于发行人预付的采购款以及日常经营利润。

公司境外投资设立聚光仪器, 已获得中华人民共和国商务部[2007]商合境外投资证字第 001443 号《中国企业境外投资批准证书》批准, 根据该批准证书, 聚光仪器的经营范围为半导体激光在线气体分析仪元部件采购及产品的销售。由于聚光仪器的业务主要是为公司代理销售和采购, 所需营运资金不多, 因此公司并未及时汇出投资款。同时, 由于《境外投资管理办法》及《关于境外投资开办企业核准事项的规定》并未规定境内企业在获得境外投资核准后必须在一定期限内汇出投资款项, 因此, 公司截止 2009 年年底尚未缴纳境外投资款不违反相关法律法规的规定, 聚光仪器不存在被行政处罚的风险。由于前述批准证书的有效期为一年, 在支付境外投资款之前, 公司另行取得了中华人民共和国商务部于 2010 年 9 月 10 日颁发的商境外投资证第 3300201000343 的《企业境外投资证书》, 并于 2010 年 11 月汇出该笔投资款。聚光仪器目前有效存续, 发行人系其唯一股东, 聚光仪器不存在被行政处罚的风险。

（2）与 FPI（US）的关系

报告期内, FPI（US）的股权结构未发生过变动, 具体为:

股东	股份数	出资比例
王健	5,250,000	50%
姚纳新	2,750,000	26.19%
朱敏	1,250,000	11.905%
YUEN KONG	1,250,000	11.905%
合计	10,500,000	100%

该公司成立初期, 主要从事激光气体仪器研究。2002 年 1 月 4 日, FPI（US）以自有资金投资设立聚光科技（杭州）有限公司, FPI（US）自 2003 年将其“半导体激光气体分析仪中央单元控制软件和仪器服务端软件技术”投入发行人后未再从事仪器仪表相关的研究。

由于公司生产产品所需的部分光电器件需要从国外厂商进行定制采购, 考虑到采购周期和成本等因素, 2009 年前, 相关器件一直委托 FPI（US）进行采购, 其当时主要工作人员为辛苗（MIAO XIN）, 负责采购工作。报告期内, FPI（US）与公司的交易情况详见招股说明书第七章“二（二）经常性关联交易”。除为公司采购元器件, 未从事其他业务活动。报告期内, FPI（US）在境内外均未拥有

与发行人现有业务相关或冲突的专利、商标等无形资产。

9、BEST VANGUARD LIMITED

成立时间：	2010 年 1 月
注册资金：	1 万港币
实收资本：	1 港币
商业登记证：	51827673-000-01-10-9
注册地址：	香港中环都爹利街 11 号律敦治大厦 12 楼
主营业务：	环保气体仪器仪表、水质分析仪器仪表等环保产品的销售、运营维护、技术服务。经营方式为批发。
股权结构：	截至本招股说明书签署之日，公司拥有其 100%股权

2010 年 2 月，子公司聚光仪器有限公司以 1 港元的象征性价格收购了 FERNside LIMITED（香港注册代理机构）所持 BEST VANGUARD LIMITED 的 100% 股权。本次收购，系公司考虑注册过程简便，按照香港公司注册的惯例，向香港注册代理机构购买了一家已注册的香港公司，该公司购买前实收资金为 1 港币，在收购时未从事过任何业务，无任何资产、负债及或有事项，实际为一空壳公司，因此本次收购实质为新公司设立。公司另支付注册代理费 13,130.00 元。聚光仪器有限公司于 2010 年 2 月 26 日办妥标的股权转让的公证手续，故本公司将 2010 年 2 月 26 日确定为购买日，并自 2010 年 3 月起，将其纳入合并财务报表范围。

BEST VANGUARD LIMITED 成立于 2010 年 1 月，注册资金 1 万港元，实收资金 1 港元。其原股东与公司无关联关系。收购后该公司商业登记证号码 51827673-000-01-10-9，注册地址：香港中环都爹利街 11 号律敦治大厦 12 楼，登记董事为王健、姚纳新。BEST VANGUARD LIMITED 主要从事公司海外市场推广业务，截至 2010 年 6 月 30 日，BEST VANGUARD LIMITED 总资产 472.07 万元，净资产 71.51 万元，净利润 71.51 万元。

10、山西聚光环保工程有限公司（已注销）

法定代表人：	姚纳新

成立时间：	2008 年 1 月 31 日
注册资本：	500 万元
实收资本：	75 万元
注 册 号：	企独晋并总字第 140100400006298
住所及主要经营地：	太原市小店区平阳路 1 号 1 幢金茂国际数码中心 A 座第 8 层 D 户
主营业务：	环保气体仪器仪表、水质分析仪器仪表等环保产品的销售、运营维护、技术服务。经营方式为批发。
股权结构：	截至本招股说明书签署之日，公司拥有其 100%股权

（1）山西聚光环保具体从事的业务、报告期内业绩情况及主要财务数据以及注销原因

2008 年，山西省环保在线监测项目招标，当时因投标需要，公司设立山西聚光环保，原计划其负责公司在山西省的环境监测产品销售和运维服务业务。后来由于项目需要，山西聚光环保项目的业务合同由公司签订。因此成立后，山西聚光环保并未实际开展业务，最终公司定于 2009 年 12 月解散山西聚光环保，目前山西聚光环保已完成注销手续。

报告期内山西聚光环保的主要财务数据如下：

单位：元

	2009-12-31	2008-12-31	2007-12-31
总资产	687,160.19	741,737.27	-
净资产	687,148.19	685,980.77	-
	2009 年	2008 年	2007 年
营业收入	-	5,769.23	-
利润总额	1,248.13	-63,903.84	-
净利润	1,167.42	-64,019.23	-

（2）报告期内山西聚光环保是否存在违法违规行为或被行政处罚的风险

山西聚光环保成立于 2008 年 1 月 31 日，其注册资本为 500 万元，截至注销之前，山西聚光环保尚有 425 万元出资未缴足。根据《中华人民共和国公司法》第二十六条，公司全体股东的首次出资额不得低于注册资本的百分之二十，也不得低于法定的注册资本最低限额，其余部分由股东自公司成立之日起两年内缴足。根据《公司注册资本登记管理规定》及《公司登记管理条例》的规定，公司成立两年后，公司股东或者发起人仍未交付或者未足额交付出资，且公司未

办理变更登记的，由公司登记机关责令改正，处以虚报注册资本金额 5%以上 15%以下的罚款；情节严重的，撤销公司登记或者吊销营业执照。山西聚光环保于 2009 年 12 月向山西省商务厅提交清算申请报告，并于 2010 年 1 月 11 日取得了山西省商务厅出具的《关于同意山西聚光环保工程有限公司提前终止的批复》。2010 年 3 月 16 日，山西省太原市工商局已核准山西聚光环保注销。

除以上山西聚光环保存在由于没有按时交纳注册资本的行政处罚风险外，山西聚光无其他违规行为。实际控制人及控股股东承诺，承担由此可能造成的损失。

（3）注销山西聚光环保需经山西省商务厅批准其“提前终止”的原因，相关注销程序的合法合规性及目前进展情况

根据对外贸易经济合作部、国家工商行政管理局联合发布的自 2000 年 9 月 1 日起施行《关于外商投资企业境内投资的暂行规定》第十六条“外商投资企业向中西部地区投资，被投资公司注册资本中外资比例不低于百分之二十五的，可享受外商投资企业待遇”和第十七条“被投资公司享受外商投资企业待遇，应按有关外商投资企业设立程序的规定，向被投资公司所在地的省级审批机关提出申请”。

山西聚光环保作为公司于中西部地区（根据《中西部地区外商投资优势产业目录》，山西省属中西部地区）设立的外商投资企业再投资公司，其在设立山西聚光环保时，系向山西省商务厅提出申请，并于 2008 年 1 月 10 日取得了山西省商务厅出具的晋商资函[2008]10 号《关于同意设立山西聚光环保工程有限公司的批复》。相应的，山西聚光环保注销时也向山西省商务厅提出了申请，并于 2010 年 1 月 11 日取得了山西省商务厅出具的晋商资函[2010]12 号《关于同意山西聚光环保工程有限公司提前终止的批复》。

（二）控股子公司情况

1、清本环保工程（杭州）有限公司

法定代表人：	姚纳新
成立时间：	2010 年 3 月 11 日
注册资本：	1,500 万元
实收资本：	<u>1,500 万元</u>

注 册 号:	330181000177010
住所及主要经营地:	萧山区经济技术开发区鸿兴路 181 号
经营范围:	一般经营项目: 生产: 环保设备; 环保设备及相关软件的研究、开发、安装、销售; 环境工程设计及施工; 环保技术的咨询与服务
股权结构:	截至本招股说明书签署之日, 公司拥有 90%股权, 楚建堂持有 10%股权。

（1）发行人与自然人楚建堂合资设立清本环保的背景及原因

杭州清本环保专业从事挥发性有机化合物（VOCs）污染治理装置的设计、研发、生产及销售，是公司在环保治理领域的新业务。

清本环保目前拥有的固定资产主要包括办公设备、仪器仪表和电子设备，并拥有 2 项专利权。截至 2010 年 6 月 30 日，清本环保总资产 1,478.98 万元，净资产 1,264.90 万元，净利润-85.10 万元（以上数据经天健所审计）。

VOCS 是石化、化工、制药、印刷、制革、涂布等行业排放的常见的污染物，会对人体健康和环境会造成损害和污染。由于 VOCS 的危险性，国家已经针对多个行业制定了 VOCS 排放标准，以此来减少 VOCS 对环境的污染。对 VOCS 污染治理，不仅仅可以有效解决大气等环境污染问题，而且还能回收排放的有机物用来生产本应由原油生产的延伸品，具有较好的经济效益。由于公司在环境监测分析仪器行业已经积累了较为成熟的技术、经验和渠道，而 VOCS 环境治理行业具有良好的发展前景，进入该行业对于进一步延伸和拓展公司的业务链具有积极的意义，经过对行业的分析和市场调查后，公司决定进入 VOCS 污染治理设备市场。

由于楚建堂在吸附技术领域内拥有深厚的技术背景和行业知名度，能够帮助聚光科技快速进入 VOCS 治理行业，因此公司决定与楚建堂合资成立清本环保快速进入 VOCS 治理市场。

（2）合资方的具体情况及与公司实际控制人、董事、监事、高级管理人员的关联关系

楚建堂，高级工程师，现任清本环保董事长兼总工程师，曾任福建大拇指环保科技有限公司副总经理兼有机废气事业部总经理、北京蓝带啤酒有限公司副总经理。楚建堂长期从事 VOCS 废气吸附回收技术的研究，在吸附技术领域具有较丰富的经验，拓宽了吸附技术的适用领域、也拓宽了可回收治理技术的应用领域。

楚建堂与公司实际控制人、主要股东、董事、监事、高管无关联关系。

（3）出资专利的具体情况

自然人楚建堂投入的专利情况为：

专利名称：中高浓度有机废气吸附回收装置

专利类型：实用新型

专利号：ZL 2006 2 0119008

授权公告日：2007 年 8 月 15 日

公司已经委托浙江天汇资产评估有限公司对该专利进行了资产评估，根据浙天汇评字[2009]第 48 号资产评估报告书，以 2009 年 9 月 30 日为评估基准日，该专利评估价值在评估基准日的价值为 150 万元。2010 年 11 月 3 日，公司委托坤元资产评估有限公司对该资产评估报告书进行了复核，根据坤元资产评估有限公司出具的坤元评报[2010]354 号复核报告，“我们认为，浙江天汇评字[2009]第 48 号评估报告的评估范围与企业申报评估的资产一致；评估目的明确；遵循了评估的基本原则；实施的评估程序基本到位；评估方法和评估参数取值依据基本符合相关规范要求；评估报告的内容和格式基本符合中评协[2007]189 号《资产评估准则—评估报告》的要求；评估结果基本合理。

目前该专利已经于 2010 年 6 月 7 日完成过户，根据浙江新中天会计师事务所有限公司出具的《验资报告》（浙中天验字[2010]第 214 号），清本环保 1500 万元注册资本全部缴纳完毕。

2、杭州长聚科技有限公司（注销中）

法定代表人：	王 健
成立时间：	2002 年 10 月 10 日
注册资本：	650 万元
实收资本：	650 万元
注 册 号：	330100400001205
住所及主要经营地：	杭州市滨江区滨安路 1180 号 3 号楼一层
经营范围：	冶金工业过程在线分析检测仪器和系统的研发、生产和销售以及相关的技术咨询、技术服务
股权结构：	截至本招股说明书签署之日，公司持有长聚科技 50%股权，香港富盈

	控股持有长聚科技 50%股权。

（1）杭州长聚具体业务、业绩及主要财务数据

杭州长聚科技于 2002 年 10 月 10 日由长治钢铁(集团)有限公司和 FPI (US) 共同出资设立，业务范围为“冶金工业过程在线分析检测仪器和系统的研究、开发、生产”。

杭州长聚科技的业务主要集中于冶金钢铁领域，报告期内主要财务数据（经审计）如下：

单位：万元

项目	2010.06.30	2009.12.31	2008.12.31	2007.12.31
资产总额	80.74	79.83	2,226.77	4,454.22
净资产	-93.71	-89.31	-261.61	-214.7
项目	2010 年 1-6 月	2009 年度	2008 年度	2007 年度
主营业务收入	0	6.79	2,865.59	5,145.99
利润总额	-4.4	172.29	-46.9	-151.6
净利润	-4.4	172.29	-46.9	-151.6

杭州长聚科技所销售的产品主要是由聚光科技研制、开发并生产的激光在线气体分析系统。杭州长聚科技从公司购买激光在线气体分析系统直接销售或进行简单集成后销售。杭州长聚科技的人员与公司相互独立。

杭州长聚科技与聚光科技在报告期内发生的关联交易详见本招股说明书“第七节 同业竞争和关联交易”之“二、关联交易”之“（二）经常性关联交易”。

（2）收购杭州长聚股权的背景及原因、收购定价

杭州长聚科技由于市场投入较大，经济效益不佳。出于减少和规范关联交易的考虑，2008 年 2 月公司以支付现金 903 万元为对价收购了长治钢铁所持杭州长聚科技的 50%股权。截至 2008 年 2 月 29 日止，杭州长聚科技的资产、负债和净资产的金额分别为 4,451.93 万元、4,711.47 万元和-259.54 万元。鉴于杭州长聚科技股东长治钢铁早期试用公司自主研发的激光在线气体分析系统，为公司产品在冶金、钢铁行业推广起到较好的示范作用。2002 年杭州长聚科技设立当年，公司 LGA 产品销售收入为零，经过长治钢铁的引荐推广及公司自身努力，公司 2007 年 LGA 销售收入约为 4,800 万。本次股权收购价格高于净资产，是对长治钢铁贡献所作出的补偿，是双方协商的结果，本次交易价格是合理的。

该次股权收购虽系溢价，但该溢价金额系补偿性质，并不具备商业实质关

系，故未产生商誉。而公司其他股权收购均系基于商业利益下市场交易，故该次股权收购与其他股权收购的账务处理不一致。因杭州长聚科技净资产为负，不再从事具体业务，故在收购当年全额计提了减值准备。

长治钢铁（集团）有限公司成立于 1996 年 3 月 13 日，住所长治市故县东大街 9 号，注册资本 7 亿元，主营钢铁冶炼、钢压延加工、矿山开采加工、炼焦生产等，控股股东为首钢总公司。2008 年末，长治钢铁总资产 70.33 亿元，净资产 8.11 亿元，2008 年度净利润-12.21 亿元；2009 年末，长治钢铁总资产 80.57 亿元，净资产 7.12 亿元，2009 年度净利润-0.67 亿元（数据来自工商信息）。长治钢铁与发行人的交易如下：2004 年和 2005 年分别向杭州长聚科技采购激光在线气体分析系统 64 万元和 97 万元；2008 年和 2009 年向聚光科技采购激光在线气体分析系统 124 万元和 16 万元。

长治钢铁与公司实际控制人、主要股东、董事、监事、高级管理人员不存在关联关系。

（3）拟转让杭州长聚的进展情况

2008 年 2 月公司收购杭州长聚科技股权后，对其资产、人员进行整合，并采用新的销售模式，由公司直接进入冶金市场。

根据客户的接受程度及具体情况，杭州长聚科技逐步暂停业务，由公司对外签订合同，2009 年后公司全面接手了该部分业务。同时杭州长聚科技原有的人员解除了原来的劳动关系，重新与公司签订了劳动合同。

2009 年 10 月 29 日，公司与杭州长聚科技于签订了《资产转让协议》，约定杭州长聚科技将截至 2009 年 5 月 31 日的账面资产转让予公司。浙江勤信资产评估有限公司（现已更名为坤元资产评估有限公司）对杭州长聚科技转让的资产进行了评估，并出具了浙勤评报(2009)117 号《杭州长聚科技有限公司部分资产价值评估项目资产评估报告》，截至 2009 年 5 月 31 日，前述资产的评估值为 1,989.98 万元。根据该评估值，扣除杭州长聚科技的对外负债（即杭州长聚科技的全部对外负债亦转让给公司）以及评估基准日至协议日之间的资产变化，公司与杭州长聚科技协议确定资产转让价格为 1,414.81 万元。完成此次资产转让后，杭州长聚科技账上除了货币资金及其他应付聚光科技欠款之外无其他资产和负债，公司成为杭州长聚科技唯一的债权人。

2009 年后杭州长聚科技已不从事具体业务，杭州长聚目前无专利及专有技

术、固定资产。

目前，杭州长聚科技董事会已通过公司注销的决议，现正在向有关部门申请注销过程中。

（三）参股子公司情况

1、郑州聚泓科技有限公司

法定代表人：	张永合
成立时间：	2008 年 9 月 5 日
注册资本：	200 万元
实收资本：	200 万元
注 册 号：	410199100038097
住所及主要经营地：	郑州高新开发区冬青街 7 号
经营范围：	光机电一体化产品和相关软件的研究、销售及相关的技术咨询服务。
股权结构：	截至本招股说明书签署之日，公司持有郑州聚泓 40%股权。

（1）该公司在报告期内的具体业务、业绩情况及主要财务数据

该公司成立于 2008 年 9 月 5 日，主要从事光机电一体化产品的研究、销售。郑州聚泓开业以来，未能顺利打开河南的局面，在河南市场开拓方面不理想，成立以来未能形成销售。

郑州聚泓自设立以来的主要财务数据（2010 年上半年未经审计）如下：

单位：万元

	2010-06-30	2009-12-31	2008-12-31
总资产	73.57	108.23	192.10
净资产	73.56	108.21	179.40
	2010 年 1-6 月	2009	2008
营业收入	-	-	-
利润总额	-34.65	-83.89	-20.60
净利润	-34.65	-83.89	-20.60

郑州聚泓资产主要供该公司的销售和工程服务使用，包括办公设备、仪器仪表和运输车辆。

（2）设立郑州聚泓的背景及原因

郑州金泓环保科技有限公司在河南省环境在线监测市场有一定的销售经验和渠道。聚光科技在产品、技术、售后服务领域具有丰富的经验和较强的实力。为开拓河南省环境在线监测市场，双方决定合资设立郑州聚泓共同开拓河南环境在线监测市场。

（3）合资方的具体情况及与发行人实际控制人、董事、监事、高级管理人员的关联关系，与公司在业务、人员及技术上的具体关系

郑州金泓环保科技有限公司于 2008 年 4 月 20 日设立，注册资本 100 万元，注册地址为郑州市中原区文化宫路 31 号。法定代表人张永合，经营范围为：环保产品开发；环保技术咨询；清洁节能技术开发利用，污水治理及空气污染治理设计施工；环保设施调试运营。郑州金泓股东为张永合和陈平，分别持有郑州金泓 40%和 60%的股权。

郑州金泓的股东张永合和陈平与公司股东、董事、监事、高级管理人员无关联关系。

郑州聚泓设立时，聚光科技原拟向其提供主要产品零部件及技术、生产、售后服务指导，郑州金泓公司负责河南省环境在线监测市场开拓、推广。由于市场开拓缓慢，郑州聚泓成立以来未能形成销售。公司为郑州聚泓的小股东，对于郑州聚泓的重大决策需与合资方郑州金泓协商一致后决定。公司目前正与合资方就郑州聚泓未来的业务开展进行进一步的讨论和协商。截至目前，公司与郑州聚泓在业务与技术上无具体关系，在人员上保持独立。

（4）与公司交易情况

报告期内，郑州聚泓及其股东和公司及其子公司、参股公司均未发生交易。

五、发行人股东及实际控制人情况

（一）发行人控股股东

（1）睿洋科技（公司控股股东之一）

睿洋科技持有公司 28.38%的股份，为公司控股股东之一，其所持有的本公司股份不存在质押或其他有争议的情况。

睿洋科技成立于 2009 年 8 月 27 日，注册资本 2,800 万元，实收资本 560 万元，注册地址为杭州市滨江区江南大道 3850 号创新大厦 3 楼 301 室，法定代表人王健，经营范围为研发、销售：机电设备、计算机软件。该公司目前主要从事

投资业务，主要资产为持有公司股权。股东王健和李凯（王健之母亲）分别持有睿洋科技 90%和 10%的股权。

截至 2009 年 12 月 31 日，睿洋科技总资产 14,425.35 万元，净资产 11,698.91 万元，2009 年全年实现净利润 1,504.25 万元；截至 2010 年 6 月 30 日，睿洋科技总资产 16,593.71 万元，净资产 13,630.24 万元，2010 年上半年实现净利润 1,931.33 万元（以上数据经浙江天誉会计师事务所有限公司审计）。

（2）普渡科技（公司控股股东之一）

普渡科技持有公司 14.94%的股权，为公司的控股股东之一，其所持有的本公司股份不存在质押或其他有争议的情况。

普渡科技成立于 2009 年 8 月 27 日，注册资本 1,450 万元，实收资本 500 万元，注册地址为杭州市滨江区江南大道 3850 号创新大厦 7 楼 706 室，法定代表人姚纳新，经营范围为研发、销售、电子产品、计算机软件。该公司目前主要从事投资业务，主要资产为持有公司股权。股东姚纳新和姚尧土（姚纳新之父亲）分别持有普渡科技 90%和 10%的股权。

截至 2009 年 12 月 31 日，普渡科技总资产 1,905.73 万元，净资产 500.52 万元，2009 年全年实现净利润 0.52 万元；截至 2010 年 6 月 30 日，普渡科技总资产 1,904.34 万元，净资产 499.13 万元，2010 年上半年实现净利润-1.39 万元（以上数据经浙江天誉会计师事务所有限公司审计）。

（二）发行人实际控制人

1、实际控制人

王健和姚纳新分别为第一大股东睿洋科技和第三大股东普渡科技的实际控制人，两人合计控制公司 43.32%股权，对公司拥有共同控制权，是公司的实际控制人。

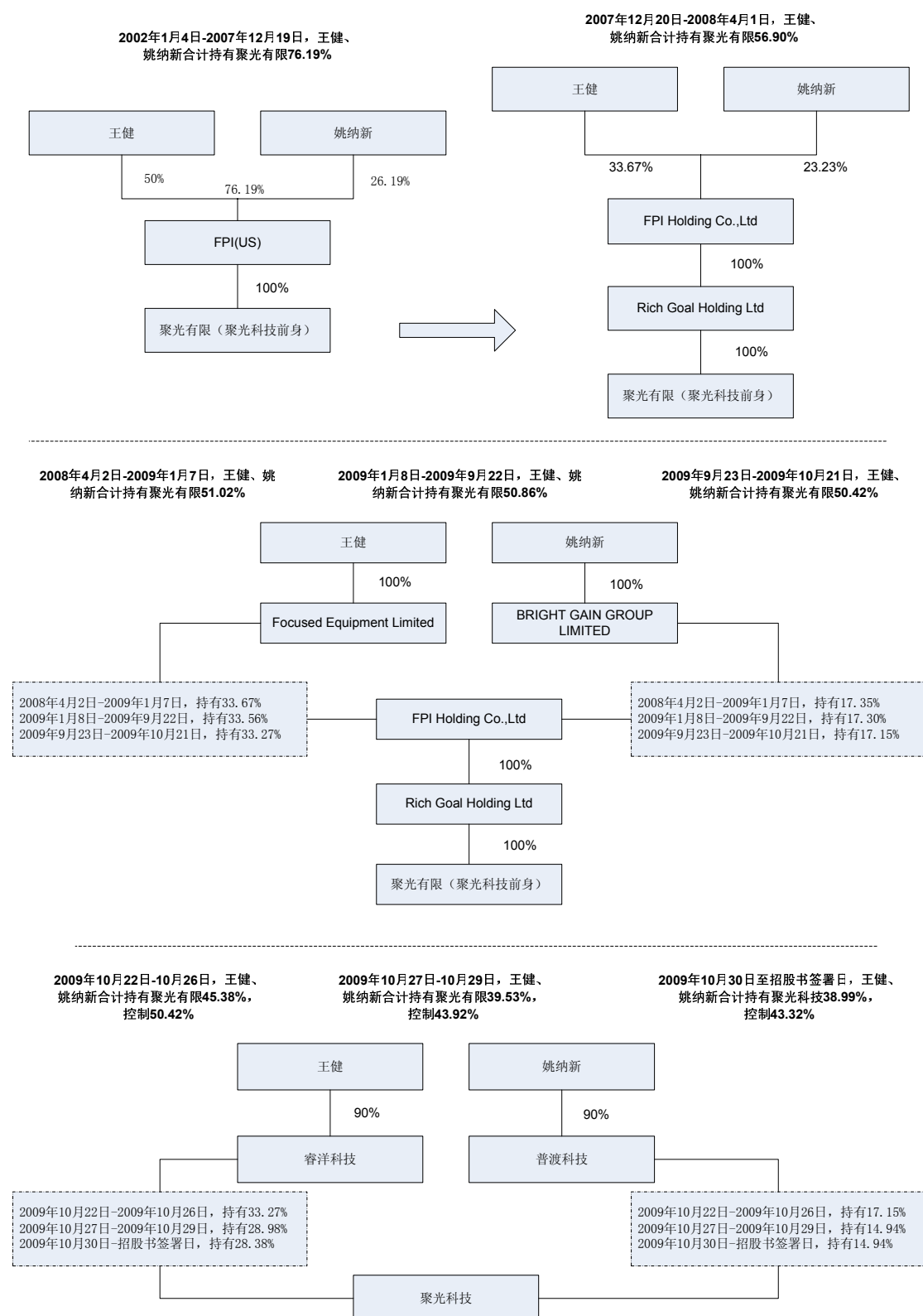
2、认定依据

自有限公司成立至今，王健直接、间接持有公司股权的比例在公司股东中处于第一位；姚纳新直接、间接持有公司股权的比例在 2008 年 4 月之前处于公司股东中的第二位，之后处于第三位；股份公司成立前王健为公司董事长、总工程师，姚纳新为公司董事、总经理，股份公司成立后王健为公司董事长、总工程师，姚纳新为公司董事、总经理，对公司股东大会、董事会的重大决策能够产生重大

影响，对公司研发、生产、销售、财务等经营活动具有较强控制力；同时，根据历史上的合作关系、公司实际运作情况以及王健、姚纳新两人于 2009 年 11 月 11 日共同签署的关于一致行动的《协议书》，认定王健、姚纳新两人为公司的共同实际控制人，报告期内未发生变化，且在本次发行后的可预期期限内将继续保持稳定、有效存在。具体说明如下：

（1）自有限公司成立至今，王健、姚纳新两人合并持有公司股权的比例在公司股东中一直位列第一，对公司构成了共同控制。

自报告期初至今，王健、姚纳新两人持有公司股权的情况如下：



自有限公司成立至今，王健直接、间接持有公司股权的比例在公司股东中处于第一位；姚纳新直接、间接持有公司股权的比例在2008年4月之前处于公司股东中的第二位，之后处于第三位（持有公司股权比例减少系姚纳新将部分股权过户到其前妻辛苗（MIAO XIN）名下）王健、姚纳新两人合并持有公司股权的比例

在公司股东中一直位列第一。

（2）自有限公司成立至今，王健在公司担任董事长兼总工程师、姚纳新在公司中担任董事、总经理，对公司经营决策具有重大影响

自有限公司成立至今，王健、姚纳新两人在公司任职情况如下：

担任职务	王健	姚纳新
董事长	2002.1 至今	-
董事	2002.1 至今	2002.1 至今
总经理	-	2002.1 至今
总工程师	2002.1 至今	-

（3）自有限公司成立至今，董事会构成及董事、监事的提名情况：

自有限公司成立至股份公司成立前，两人关于董事、监事的人选在达成一致之后在控股公司通过，由控股股东委派并在公司层面体现。股份公司成立后至今，公司的董事、监事人选由两人协商一致后提出名单，再与其他主要股东协商后提名，体现出王健、姚纳新为公司共同控制人。

（4）自有限公司成立至今，王健主要负责研发、工程等技术领域的工作，姚纳新主要负责市场开发领域工作，两人在各自领域的对公司经营的意见通过事前协商达成一致，视重要程度在总经理会议、董事会、股东大会提出。从历史上来看，两人在公司所有重大决策上均在事前充分沟通的基础上达成了一致意见，在公司历次董事会及股东大会上投票均保持一致，两人对公司经营决策具有重大影响，事实上构成了对公司经营上的共同控制。

（5）王健、姚纳新两人及王健控制的睿洋科技、姚纳新控制的普渡科技签署了一致行动协议，以保证公司控制权的持续稳定，约定：

1）王健和姚纳新作为聚光有限的实际控制人，其在通过其控制的公司、及所能控制的董事、监事时应保持一致行动。

2）睿洋科技和普渡科技在行使其作为公司股东之提案权、表决权；提名董事、监事人选；选举董事、监事以及促使所能控制的董事、监事行使表决权等公司股东权利时应根据本协议保持一致行动。

3）王健和姚纳新在行使其作为聚光有限董事之提案权、表决权、提名权等董事权利时应根据本协议保持一致行动。

（6）公司治理结构健全

公司整体改制设立为股份有限公司起，在董事会、监事会基础上，建立了独

立董事制度和战略、提名、薪酬与考核以及审计等专业委员会，公司治理运行良好。王健、姚纳新两人对公司的共同控制未对公司的规范运作产生不利影响。

（7）朱敏不参与发行人日常经营管理

从聚光有限成立以来，朱敏及其后进入的一致行动人股东均为财务投资人，不参与发行人日常经营管理，不存在对发行人进行控制的情况。

3、控股股东和实际控制人控制的其他企业

除本公司外，控股股东、实际控制人控制的其他企业详见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”之“二、关联交易”之“（一）关联方与关联关系”之“2、控股股东和实际控制人控制和参股的企业”。

（三）持有公司 5%以上股份的其他股东简要情况

1、富盈控股公司（RICH GOAL HOLDINGS LIMITED）

富盈控股公司系 2007 年 12 月 3 日在香港依法设立的有限公司，公司注册证书编号为 1191237，商业登记证号为 38748111-000-12-09-A，公司主要从事实业投资。

2007 年 12 月 28 日，富盈控股公司受让 FPI (US) 持有聚光有限全部股权，成为聚光有限的控股股东。2009 年 10 月 22 日，富盈控股公司将其持有的聚光有限 81.11% 股权转让给睿洋科技、普渡科技等机构。

富盈控股股东为注册于开曼群岛 (CAYMAN ISLANDS) 的 FPI HOLDING CO., LTD.，持有富盈控股 100% 股权，同时，注册于开曼群岛 (CAYMAN ISLANDS) 的 CYBERNAUT GROWTH FUND L.P. 持有 FPI HOLDING CO., LTD. 100% 股权。朱敏为富盈控股的实际控制人。朱敏简历详见招股说明书第八节“一（一）董事会成员”。

（1）FPI（CAYMAN）情况

2007 年 12 月，FPI (CAYMAN) 在其全资子公司 RICH GOAL 收购公司时，股权结构如下：

股东	身份证/登记号	股份数	持股比例
王健	33012519701016****	17,177,870	33.67%
姚纳新	33022219700914****	11,852,712	23.23%
CHINA BABY CO., LTD	CR-151168	9,750,000	19.11%
MIAO XIN	G1068****	45,000	0.09%

73 名自然人[注]		5,624,800	11.02%
JOHN JIONG WU	30201****	789,474	1.55%
JOSEPH CHEN	71105****	1,936,944	3.80%
冯希蒙	33010219640625****	1,173,366	2.30%
DAVID WENDA YUAN	10435****	157,497	0.31%
JADE VANTAGE LIMITED	682613	1,298,272	2.54%
MULTI-WEAL (CHINA) LIMITED	22404	1,215,000	2.38%
合计	-	51,020,935	100.00%

注：73 名自然人中除尤晓越、李润霖、赵汝洁为原北京盈安科技股东，陈亦工为发行人顾问外，其余为公司员工或前员工。

JADE VANTAGE LIMITED 系依据英属维尔京群岛法律设立的股份有限公司，目前有效存续。

2007 年 11 月 5 日，股东吴少宁将其持有的 2.54%FPI (CAYMAN) 股权转让给 JADE VANTAGE LIMITED。

2007 年 12 月，RICH GOAL 收购发行人时，JADE VANTAGE LIMITED 的股权结构为：

股东	股数	比例
吴少宁	16,500	33%
LEE IN NA	12,500	25%
ANG POH SENG	1,250	2.5%
MANG CHENG (德国护照号码：13462****)	19,750	39.5%
合计	50,000	100%

2009 年 5 月 14 日，陈茫（MANG CHENG）受让吴少宁转让的 9,355 股普通股，受让 LEE IN NA 转让的 12,500 股普通股，受让 ANG POH SENG 转让的 1,250 股普通股。JADE VANTAGE LIMITED 的股权结构变为：

股东	股数	比例
吴少宁	7,145	14.29%
MANG CHENG	42,855	85.71%
合计	50,000	100%

之后，JADE VANTAGE LIMITED 的股权结构未再发生变化。

Multi-Weal (China) Limited 系于 2005 年 8 月 23 日在萨摩亚成立的一家国际公司，自 2007 年 12 月香港富盈控股收购发行人后，Multi-Weal (China) Limited 的唯一股东一直为李睿。自 2009 年 10 月起，李睿将 MULTI-WEAL (CHINA) LIMITED 持 FPI (CAYMAN) 股权转让予自己 100%控股的 GOLD DELIGHT LIMITED 公司。2007 年 12 月后，MULTI-WEAL (CHINA) LIMITED 未发生过任何股权的变动，自然人李睿一直是 MULTI-WEAL (CHINA) LIMITED 的唯一股东。

自 FPI (CAYMAN) 的全资子公司 RICH GOAL 于 2007 年 12 月收购本公司后，FPI (CAYMAN) 发生过的股权转让、增资、减资的背景、原因、作价及作价依据如下：

1) 2008 年 4 月 2 日股权转让：

转让过程：2008 年 4 月 2 日，姚纳新将其持有的 8,852,712 股转让给 BRIGHT GAIN GROUP LIMITED，转股价格为每股 0.001 美元，同时姚纳新还将其持有的 3,000,000 股转让给 EVER ELEGANCE HOLDINGS LIMITED，转股价格为每股 0.001 美元，辛苗 (MIAO XIN) 将其持有的 45,000 股转让给 EVER ELEGANCE HOLDINGS LIMITED，转股价格为每股 0.001 美元。王健将其持有的 17,177,870 股转让给 FOCUSED EQUIPMENT LIMITED，转股价格为每股 0.001 美元。

转让完成后股权结构如下：

股东	身份证/登记号	股份数	持股比例
BRIGHT GAIN GROUP LIMITED	1459037	8,852,712	17.35%
FOCUSED EQUIPMENT LIMITED	1460869	17,177,870	33.67%
CHINA BABY CO., LTD	CR-151168	9,750,000	19.11%
EVER ELEGANCE HOLDING LIMITED	1460877	3,045,000	5.97%
73 名自然人		5,624,800	11.02%
JOHN JIONG WU	30201****	789,474	1.55%
JOSEPH CHEN	71105****	1,936,944	3.80%
冯希蒙	33010219640625****	1,173,366	2.30%
DAVID WENDA YUAN	10435****	157,497	0.31%
JADE VANTAGE LIMITED	682613	1,298,272	2.54%
MULTI-WEAL (CHINA) LIMITED	22404	1,215,000	2.38%
合计	-	51,020,935	100.00%

转让背景及定价依据：(A) 姚纳新转股给 BRIGHT GAIN GROUP LIMITED，实

际为股份平移，即从自然人名下转至自然人全资控股的 BRIGHT GAIN GROUP LIMITED 名下，实际受益人仍为姚纳新，故转股价格为原成本价 0.001 美元/股；

（B）王健转股给 FOCUSED EQUIPMENT LIMITED，实际为股份平移，即从自然人名下转至自然人全资控股 FOCUSED EQUIPMENT LIMITED 名下，实际受益人仍为王健，故转股价格为原成本价 0.001 美元/股；（C）姚纳新因个人原因将 3 百万股转股给其前妻全资控股的 EVER ELEGANCE HOLDINGS LIMITED，故转股价格为原成本价 0.001 美元/股；（D）辛苗（MIAO XIN）转股给 EVER ELEGANCE HOLDINGS LIMITED，实际为股份平移，即从自然人名下转至自然人的控股公司名下，实际受益人仍为辛苗（MIAO XIN），故转股价格为原成本价 0.001 美元/股。

受让王健持有之 FPI（Cayman）17,177,870 股股份的 Focused Equipment Limited 系根据英属维尔京群岛法律设立的股份有限公司，王健为该公司的唯一股东，自 2008 年 3 月 12 日后，该公司的股东结构没有变化。该公司无任何实际业务。

受让姚纳新持有之 FPI（Cayman）8,852,712 股股份的 Bright Gain Group Limited 系根据英属维尔京群岛法律设立的股份有限公司，姚纳新为该公司的唯一股东，自 2008 年 3 月 12 日后，该公司的股东结构没有变化。该公司无任何实际业务。受让姚纳新持有之 FPI（Cayman）3,000,000 股股份以及辛苗（Miao Xin）持有之 FPI（Cayman）45,000 股股份的 Ever Elegance Holdings Limited 系根据英属维尔京群岛法律设立的有限责任公司，辛苗（Miao Xin）为唯一股东，自 2008 年 3 月 17 日后，该公司的股东结构没有变化。该公司无任何实际业务。

2）2008 年 5 月 23 日股权转让

转让过程：CHINA BABY 将其持有的 FPI（CAYMAN）9,750,000 股转给 CYBERNAUT GROWTH FUND L.P.，转让价格为 25,000,000 美元。

转让完成后股权结构如下：

股东	身份证/登记号	股份数	持股比例
BRIGHT GAIN GROUP LIMITED	1459037	8,852,712	17.35%
FOCUSED EQUIPMENT LIMITED	1460869	17,177,870	33.67%
CYBERNAUT GROWTH FUND L.P.	CT26329	9,750,000	19.11%
EVER ELEGANCE HOLDING LIMITED	1460877	3,045,000	5.97%
73 名自然人		5,624,800	11.02%

JOHN JIONG WU	30201****	789,474	1.55%
JOSEPH CHEN	71105****	1,936,944	3.80%
冯希蒙	33010219640625****	1,173,366	2.30%
DAVID WENDA YUAN	10435****	157,497	0.31%
JADE VANTAGE LIMITED	682613	1,298,272	2.54%
MULTI-WEAL (CHINA) LIMITED	22404	1,215,000	2.38%
合计	-	51,020,935	100.00%

转让背景及定价依据：CHINA BABY(现更名为 Cybertaut Global Education Group Corp.)成立于 2005 年 7 月 7 日，系根据英属开曼群岛法律设立的公司，自 2005 年 7 月 7 日以来一直为公司董事朱敏配偶徐郁清（YUQING XU）100%控股的公司，主要从事投资业务。

朱敏与合众集团经商谈同意合作成立合资基金，即 CYBERNAUT GROWTH FUND L.P.，其中朱敏配偶徐郁清（YUQING XU）以股权出资（包括其间接持有发行人的股权），合众集团以现金出资。2008 年 5 月 23 日，CHINA BABY 将持有 FPI(CAYMAN) 的股权转让给与其他投资人一起组建的基金 CYBERNAUT GROWTH FUND L.P.。本次转让价格为 2.56 美元/股，系双方参考 2007 年末聚光有限财务状况及盈利水平后商业谈判的结果。

3) 2009 年 1 月 8 日增资

增资过程：FPI（CAYMAN）向本公司 5 位员工贺文华、陈英斌、何卫华、邓克苏、匡志宏发行了共计 165,000 股，每股价格为 0.001 美元。

增资完成后股权结构如下：

股东	身份证/登记号	股份数	持股比例
BRIGHT GAIN GROUP LIMITED	1459037	8,852,712	17.30%
FOCUSED EQUIPMENT LIMITED	1460869	17,177,870	33.56%
CYBERNAUT GROWTH FUND L.P.	CT26329	9,750,000	19.05%
EVER ELEGANCE HOLDING LIMITED	1460877	3,045,000	5.95%
78 名自然人		5,789,800	11.31%
JOHN JIONG WU	30201****	789,474	1.54%
JOSEPH CHEN	71105****	1,936,944	3.78%
冯希蒙	33010219640625****	1,173,366	2.29%
DAVID WENDA YUAN	10435****	157,497	0.31%
JADE VANTAGE LIMITED	682613	1,298,272	2.54%

MULTI-WEAL (CHINA) LIMITED	22404	1,215,000	2.37%
合计	-	51,185,935	100.00%

转让背景及定价依据：作为本次股份发行对象的 5 位自然人均为本公司的重要员工，FPI (CAYMAN) 向该部分员工发行了一定数额的股份，股份价格为 0.001 美元/股，与历次向员工发行股票价格一致。

4) 2009 年 1 月 12 日股权转让

转让过程：持有 FPI (CAYMAN) 股份的本公司 78 位员工将其持有的 FPI (CAYMAN) 股份平移转给 BEST STRIVE INTERNATIONAL LIMITED。转让前后，78 位员工各自持有 FPI (CAYMAN) 的股权保持不变。

股权转让完成后结构如下：

股东	身份证/登记号	股份数	持股比例
BRIGHT GAIN GROUP LIMITED	1459037	8,852,712	17.30%
FOCUSED EQUIPMENT LIMITED	1460869	17,177,870	33.56%
CYBERNAUT GROWTH FUND L.P.	CT26329	9,750,000	19.05%
EVER ELEGANCE HOLDING LIMITED	1460877	3,045,000	5.95%
BEST STRIVE INTERNATIONAL LIMITED	CD-207187	5,789,800	11.31%
JOHN JIONG WU	30201****	789,474	1.54%
JOSEPH CHEN	71105****	1,936,944	3.78%
冯希蒙	33010219640625****	1,173,366	2.29%
DAVID WENDA YUAN	10435****	157,497	0.31%
JADE VANTAGE LIMITED	682613	1,298,272	2.54%
MULTI-WEAL (CHINA) LIMITED	22404	1,215,000	2.37%
合计	-	51,185,935	100.00%

转让背景及定价依据：为了方便 FPI (CAYMAN) 的公司管理，本公司 78 位员工按照其在 FPI (CAYMAN) 的股权结构及比例于 2008 年 3 月在英属维尔京群岛设立了 BEST STRIVE INTERNATIONAL LIMITED 控股公司，78 位员工将其持有的 FPI (CAYMAN) 股权转让给 BEST STRIVE INTERNATIONAL LIMITED，即 78 位员工不再直接持有 FPI (CAYMAN) 的股份，而是通过 BEST STRIVE INTERNATIONAL LIMITED 持有 FPI (CAYMAN) 的股份。由于本次股权转让实为股权平移，因此，转股价格为 0.001 美元/股。

5) 2009 年 2 月 2 日拆股

FPI (CAYMAN) 所有股东的股份按 1: 7 的比例进行拆股。拆股完成后 FPI (CAYMAN) 的股份数为 358, 301, 545 股。

拆股完成后，股权结构如下：

股东	身份证/登记号	股份数	持股比例
BRIGHT GAIN GROUP LIMITED	1459037	61,968,984	17.30%
FOCUSED EQUIPMENT LIMITED	1460869	120,245,090	33.56%
CYBERNAUT GROWTH FUND L.P.	CT26329	68,250,000	19.05%
EVER ELEGANCE HOLDING LIMITED	1460877	21,315,000	5.95%
BEST STRIVE INTERNATIONAL LIMITED	CD-207187	40,528,600	11.31%
JOHN JIONG WU	30201****	5,526,318	1.54%
JOSEPH CHEN	71105****	13,558,608	3.78%
冯希蒙	33010219640625****	8,213,562	2.29%
DAVID WENDA YUAN	10435****	1,102,479	0.31%
JADE VANTAGE LIMITED	682613	9,087,904	2.54%
MULTI-WEAL (CHINA) LIMITED	22404	8,505,000	2.37%
合计	-	358,301,545	100.00%

6) 2009 年 9 月 23 日增资

增资过程：FPI (CAYMAN) 向 HARBINGER II (BVI) VENTURE CAPITAL CORP 发行了 3, 075, 289 股，每股价格为 0. 022676 美元。

增资完成后，股权结构如下：

股东	身份证/登记号	股份数	持股比例
BRIGHT GAIN GROUP LIMITED	1459037	61,968,984	17.15%
FOCUSED EQUIPMENT LIMITED	1460869	120,245,090	33.27%
CYBERNAUT GROWTH FUND L.P.	CT26329	68,250,000	18.89%
EVER ELEGANCE HOLDING LIMITED	1460877	21,315,000	5.90%
BEST STRIVE INTERNATIONAL LIMITED	CD-207187	40,528,600	11.22%
JOHN JIONG WU	30201****	5,526,318	1.53%
JOSEPH CHEN	71105****	13,558,608	3.75%

冯希蒙	33010219640625****	8,213,562	2.27%
DAVID WENDA YUAN	10435****	1,102,479	0.31%
JADE VANTAGE LIMITED	682613	9,087,904	2.51%
MULTI-WEAL (CHINA) LIMITED	22404	8,505,000	2.35%
HARBINGER II (BVI) VENTURE CAPITAL CORP.,	501778	3,075,289	0.85%
合计	-	361,376,834	100.00%

转让背景及定价依据：2005年9月份，HARBINGER与FPI（CAYMAN）约定，就HARBINGER拥有FPI（CAYMAN）5万美元债权，HARBINGER有权要求将该5万美元及相关利息按照每股0.158732美元转换为FPI（CAYMAN）公司的股份。2009年9月23日，HARBINGER行使购股权，将5万美元的债券附加上相应的利息共计69,735美元转换为FPI（CAYMAN）的3,075,289股份。

因FPI（CAYMAN）在2009年2月2日拆股，所有股东按1：7比例分拆，本次股份发行的每股价格变为0.022676美元（0.158732/7），对应的FPI（CAYMAN）的公司估值为8,124,846美元，此估值数额是各方认可的体现2005年9月份FPI（CAYMAN）的公司价值。

7) 2009年10月22日，进行了股份回购。

回购价格为每股0.0332美元，回购完成后，股权结构如下：

股东	身份证/登记号	股份数	持股比例
CYBERNAUT GROWTH FUND L.P.	-	68,250,000	100%
合计	-	68,250,000	100%

转让背景及定价依据：此次股份回购是基于公司境外股权平移至境内的安排进行的。公司的间接股东不再继续在FPI（CAYMAN）层面上持股，而是转到国内公司持股，或是通过香港公司持股，所以FPI（CAYMAN）的股东层面上仅留下CYBERNAUT GROWTH FUND L.P.。

此次股份回购的价格为每股0.0332美元，对应发行人的注册资本为1200万美元。

王健、姚纳新、冯希蒙以及Best Strive International Limited的股东（78名自然人）已就境外投资事宜于国家外汇管理局浙江省分局办理境内居民个人境外投资外汇登记。

（2）CYBERNAUT GROWTH FUND L.P. 情况

1) CYBERNAUT GROWTH FUND L.P. 股权变动情况

CYBERNAUT GROWTH FUND L.P. 是一家于 2008 年 5 月 20 日在开曼群岛注册登记的有限合伙企业，是一家专注于股权投资的合伙企业。

该合伙企业自成立以来股权结构变化如下：

①设立时股权结构如下：

序号	名称	合伙人类型
1	CYBERNAUT CAPITAL MANAGEMENT LIMITED	普通合伙人
2	ORIENTAL FINANCIAL HOLDING CORPORATION	有限合伙人
3	HSBC PARTNERS GROUP GLOBAL PRIVATE EQUITY	有限合伙人
4	PARTNERS GROUP GLOBAL VALUE 2008, L.P.	有限合伙人
5	PARTNERS GROUP ACCESS IV, L.P.	有限合伙人
6	PARTNERS GROUP ACCESS SECONDARY 2008, L.P.	有限合伙人
7	PARTNERS GROUP GLOBAL VALUE	有限合伙人
8	PARTNERS GROUP MAPLE LEAF SECONDARY FUND II, L.P. INC.	有限合伙人

②2008 年 11 月股权转让

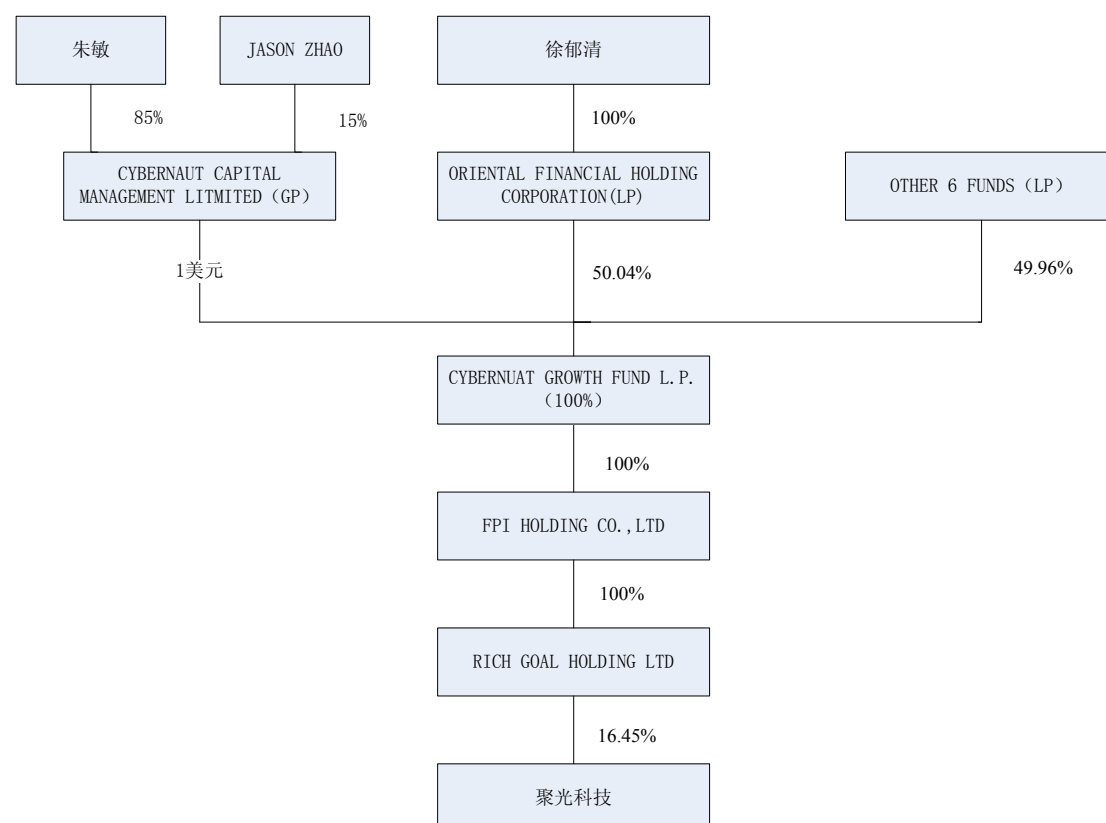
2008 年 11 月 PARTNERS GROUP GLOBAL VALUE 2008, L.P. 将其持有的 CYBERNAUT GROWTH FUND L.P. 的权益转让给 PARTNERS GROUP ACCESS 89 L.P.，转让完成后股权结构如下：

序号	名称	合伙人类型
1	CYBERNAUT CAPITAL MANAGEMENT LIMITED	普通合伙人
2	ORIENTAL FINANCIAL HOLDING CORPORATION	有限合伙人
3	HSBC PARTNERS GROUP GLOBAL PRIVATE EQUITY	有限合伙人
4	PARTNERS GROUP ACCESS 89 L.P.	有限合伙人
5	PARTNERS GROUP ACCESS IV, L.P.	有限合伙人
6	PARTNERS GROUP ACCESS SECONDARY 2008, L.P.	有限合伙人
7	PARTNERS GROUP GLOBAL VALUE	有限合伙人
8	PARTNERS GROUP MAPLE LEAF SECONDARY FUND II, L.P. INC.	有限合伙人

本次股权转让后，CYBERNAUT GROWTH FUND L.P. 股权结构未发生变化。

2) CYBERNAUT GROWTH FUND L.P. 合伙人及其股东情况

CYBERNAUT GRWOTH FUND L.P 股权结构图如下：



CYBERNAUT GRWOTH FUND L.P 由其普通合伙人 CYBERNAUT CAPITAL MANAGEMENT LIMITED（一家于开曼群岛注册成立的有限责任公司）管理；有限合伙人不参与基金的经营管理和投资决策，对基金仅承担出资承诺，即在基金要求有限合伙人按照其承诺的出资额付认购资金时，有限合伙人有义务履行其出资承诺。

①普通合伙人

CYBERNAUT CAPITAL MANGEMENT LIMITED 的股东为朱敏和 JASON ZHAO，分别持有 85%和 15%的股权。CYBERNAUT CAPITAL MANGEMENT LIMITED 作为管理人管理 CYBERNAUT GRWOTH FUND L.P，决定其投资事项。CYBERNAUT CAPITAL MANAGEMENT LIMITED 对 CYBERNAUT GRWOTH FUND L.P 的事务管理和控制有排他性的责任，并且具有为实现基金目的进行任何事务的权力。故朱敏系 CYBERNAUT GRWOTH FUND L.P 和 RICH GOAL HOLDINGS LIMITED 的实际控制人。

②有限合伙人

CYBERNAUT GRWOTH FUND L.P 的有限合伙人情况如下：

名称	基本情况	股东/ 合伙人情况	简介
ORIENTAL FINANCIAL		YUQING XU	徐郁清（YUQING XU）（美国护照号码：05690****，系朱敏之妻）为其 100%投资

HOLDING CORPORATION			人
PARTNERS GROUP GLOBAL VALUE SICAV	一家根据卢森堡法律于2005年1月21日成立的可变资本的股份有限公司，根据卢森堡相关法律，具备投资基金资格。 该有限合伙人中没有来自中华人民共和国的投资者。	投资顾问为PARTNERS GROUP (GUERNSEY) LIMITED, PARTNERS GROUP GLOBAL VALUE SICAV 董事会已授权投资顾问进行投资决定，董事会及股东仍对PARTNERS GROUP GLOBAL VALUE SICAV 享有控制权。	Partners Group (Guernsey) Limited 系合众集团持有 100%股权的子公司。 依据《卢森堡银行保密法》(Luxembourg Banking Secrecy Regulations), 注册代理或董事不被允许披露 Partners Group Global Value SICAV 的股东身份信息，披露该等信息将触犯卢森堡刑法。
PARTNERS GROUP GLOBAL PRIVATE EQUITY SICAV	一家根据卢森堡法律于2007年2月2日成立的可变资本的股份有限公司，根据卢森堡相关法律，具备投资基金资格。 该有限合伙人中没有来自中华人民共和国的投资者。	投资顾问为PARTNERS GROUP AG, PARTNERS GROUP GLOBAL VALUE SICAV 董事会已授权投资顾问进行投资决定，董事会及股东仍对PARTNERS GROUP GLOBAL PRIVATE EQUITY SICAV 享有控制权。	Partners Group AG 系合众集团持有 100%股权的子公司。 依据《卢森堡银行保密法》(Luxembourg Banking Secrecy Regulations), 注册代理或董事不被允许披露 Partners Group Global Private Equity SICAV 的股东身份信息，披露该等信息将触犯卢森堡刑法。

PARTNERS GROUP ACCESS SECONDARY 2008, L.P.	一家根据苏格兰法律于2007年8月29日成立的有限合伙。该有限合伙人中没有来自中华人民共和国的投资者。	普通合伙人为： PARTNERS GROUP MANAGEMENT (SCOTLAND) LIMITED, 只有普通合伙人能够参与管理有限合伙的业务。	Partners Group Management (Scotland) Limited 系合众集团持有 100% 股权的 Partners Group (Guernsey) Ltd.100%控股子公司。
		有限合伙人： (1)PARTNERS GROUP SECONDARY 2008, L.P.	Partners Group Secondary 2008, L.P.系一家根据 Limited Partnerships Act 1907 于 2007 年 9 月 21 日成立的苏格兰有限合伙，其普通合伙人为 Partners Group Management VI Limited，其有限合伙人包括银行、退休基金等。
		(2)PERENNIUS SECONDARY 2008	Perennius Secondary 2008 系一家于 2008 年 3 月 3 日成立的封闭式投资基金，该基金管理人为 Perennius Capital Partners S.p.A. SGR，基金的投资者包括保险公司、捐助基金等。
PARTNERS GROUP ACCESS 89 LP.	一家根据苏格兰法律于2008年3月28日成立的有限合伙。该有限合伙人中没有来自中华人民共和国的投资者。	普通合伙人为： PARTNERS GROUP MANAGEMENT T (SCOTLAND) LIMITED, 只有普通合伙人能够参与管理有限合伙的业务。	Partners Group Management (Scotland) Limited 系合众集团持有 100% 股权的 Partners Group (Guernsey) Ltd.100%控股子公司。

		有限合伙人： (1)PARTNERS GROUP GLOBAL VALUE 2008, L.P.	Partners Group Global Value 2008, L.P. 系一家于 2008 年 1 月 11 日成立的苏格兰有限合伙，其普通合伙人为 Partners Group Management VI Limited，其有限合伙人包括退休基金、公共退休基金等。
		(2)PERENNIUS GLOBAL VALUE	Perennius Global Value 系一家于 2007 年 10 月 18 日成立的封闭式投资基金，该基金管理人为 Perennius Capital Partners S.p.A. SGR，该基金的投资者包括捐助基金、保险公司等。
PARTNERS GROUP MAPLE LEAF SECONDARY FUNDII,L.P.INC	一家根据根 西岛法律于 2008 年 3 月 20 日成立的 有限合伙。 该有限合伙 人中没有来 自中华人民 共和国的投 资者。	普通合伙人： PARTNERS GROUP MANAGEMENT III LIMITED， 普通合伙人对于有限合伙业务和事务的管理和控制拥有全面的、独占以及完全的裁量权。	Partners Group Management III Limited 合众集团 100%控制的子公司。
		有限合伙人： CPP INVESTMENT BOARD PRIVATE HOLDINGS INC.	CPP Investment Board Private Holdings Inc. 系一家加拿大多伦多的专业投资管理机构，其管理资产为加拿大退休金计划 (Canada Pension Plan)。

PARTNERS GROUP ACCESS IVLP	一家根据根 西岛法律于 2006 年 11 月 28 日成 立的有限合 伙。 该有限合伙 人中没有来 自中华人民 共和国的投 资者。	普通合伙人为： PARTNERS GROUP MANAGEMENT T IV LIMITED， 普通合伙人对 于有限合伙业 务和事务的管 理和控制拥有 全面的、独占 以及完全的裁 量权。	Partners Group Management III Limited 合 众集团 100%控制的子公司。
		有限合伙人为： (1) PARTNERS GROUP ASIA-PACI FIC 2007, L.P.;	(1) Partners Group Asia-Pacific 2007, L.P.系 一家于 2006 年 11 月 3 日成立的苏格兰有 限合伙，其普通合伙人为 Partners Group Management V Limited, 其有限合伙人包括 银行、公司退休基金等。
		(2) PARTNERS GROUP EMERGIN G MARKETS 2007, L.P.;	(2) Partners Group Emerging Markets 2007, L.P.系一家于 2006 年 11 月 14 日成立的苏 格兰有限合伙，其普通合伙人为：Partners Group Management V Limited, 其有限伙 人包括银行、公共退休基金等。
		(3) PERENNIU S ASIA PACIFIC	(3) Perennius Asia Pacific 系一家于 2007 年 10 月 18 日成立的封闭式投资基金，该基 金管理人为 Perennius Capital Partners S.p.A. SGR), 基金的投资者包括捐助基金、 保险公司等。

除 ORIENTAL FINANCIAL HOLDING CORPORATION 外，6 个有限合伙人均合
众集团（PARTNERS GROUP）旗下的投资主体，6 个有限合伙人的投资顾问或普
通合伙人均为合众集团控制的公司。合众集团（PARTNERS GROUP）成立于 1996
年，主要投资于私募股权投资及管理。目前，其已在 SIX 瑞士证券交易所上市（代

码：PGHN），合众集团管理的资产规模约为 201 亿欧元，其管理的资产包括大型养老基金及保险公司。

截至 2009 年 12 月 31 日，持有合众集团 5%以上的股东情况如下：

股东姓名	持股数	占已发行股份的持股比例
Gantner Alfred	3,790,326	14.20%
Erni Marcei	3,790,326	14.20%
Wietlisbach Urs	3,790,326	14.20%

Gantner Alfred、Erni Marcei 及 Wietlisbach Urs 的具体任职及背景情况如下：

股东姓名	任职	介绍
Gantner Alfred	合众集团董事， 董事会执行主席	合众集团创始合伙人之一，在加入合众集团前，其曾在 Goldman Sachs & Co.、UBS Private Banking Group (Cantrade) 工作。
Erni Marcei	合众集团董事， 董事会执行副主席	合众集团创始合伙人之一，在加入合众集团前，其曾在 Goldman Sachs & Co.、McKinsey & Co. 工作。
Wietlisbach Urs	合众集团董事， 董事会执行副主席	合众集团创始合伙人之一，在加入合众集团前，其曾在 Goldman Sachs & Co.、Credit Suisse 工作。

截至 2009 年 12 月 31 日，富盈控股资产总额 8,657.65 万元，净资产 1,105.40 万元，2009 年度的净利润 1,108.28 万元；截至 2010 年 6 月 30 日，富盈控股资产总额 8,530.13 万元，净资产 1,107.09 万元，2010 年度 1-6 月的净利润-1.19 万元（未经审计）。

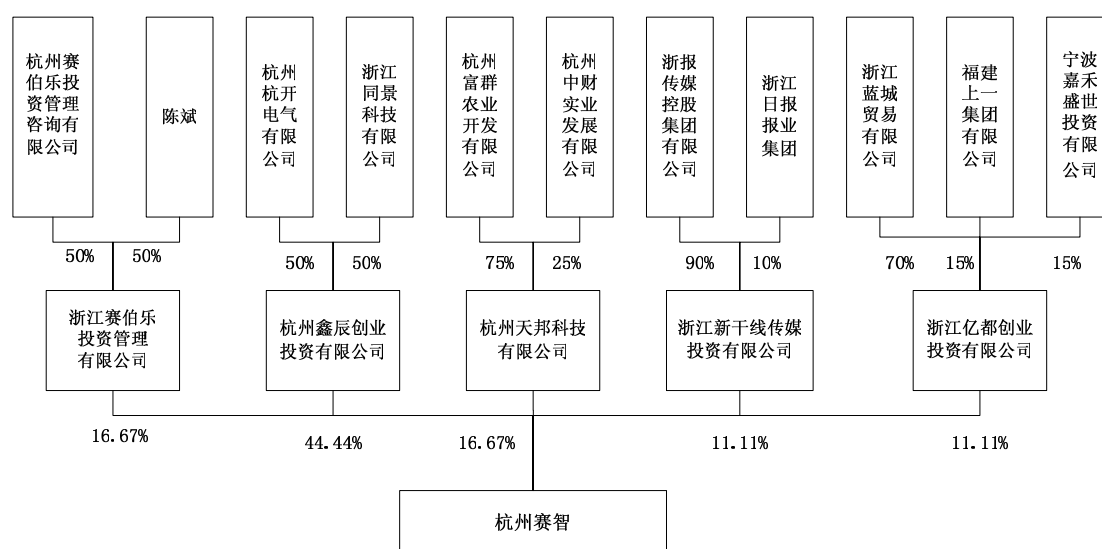
2、杭州赛智

法定代表人：	吴建农
成立时间：	2009 年 3 月 13 日
注册资本：	10,080 万元
实收资本：	9,000 万元
注册 号：	330100000074090
住所及主要经营地：	注册地址：杭州市下城区体育场路 407 号宏都宾馆商务楼 917 室。

经营范围：	创业投资业务，创业投资咨询业务，代理其他创业投资企业等机构或个人的创业投资业务
持有公司股权	7.26%

杭州赛智持有公司 7.26% 股权，为公司的主要股东，目前其所持有的本公司股份不存在质押或其他有争议的情况。

杭州赛智股权结构如下：



（1）杭州鑫辰创业投资有限公司

杭州鑫辰创业投资有限公司成立于 2008 年 11 月 17 日，法定代表人邵建雄，注册资本 10,050 万元，实收资本 6,450 万元，主要从事创业投资业务。杭州杭开电气有限公司、浙江同景科技有限公司各持有 50% 股权。

杭州杭开电气有限公司主要从事机电自控装置的制造、加工等。该公司注册资本 14,513.7526 万元，法定代表人为邵建雄，杭州电器设备控制厂、衢州市绿都房地产投资开发有限公司、浙江杭开投资有限公司分别持有 19.95%、14.71%、65.34% 的股份。杭州杭开电气有限公司的实际控制人为邵建雄，1964 年生，杭州大学毕业，现任杭州鑫辰创业投资有限公司董事长、杭州杭开电器有限公司董事长、衢州市绿都房地产投资开发有限公司董事长。

杭州电器设备控制厂主要从事经营电气传动设备业务，该厂注册资金 161 万元，法定代表人为邵建雄，股东为衢州绿都房地产有限公司。衢州绿都房地产有限公司主要从事房地产开发、对外投资，该公司注册资本 2,600 万元，法定代表

人为邵建雄，股东邵建雄、邵建英分别持有 90%、10%的股份。浙江杭开投资有限公司主要从事实业投资，该公司注册资本 2,000 万元，法定代表人邵建雄，股东邵建雄、傅巧华分别持有 80%、20%的股份。

浙江同景科技有限公司主要从事电光源产品技术研发及销售。该公司注册资本 2,000 万元，法定代表人吴建农，股东吴建农、姜建明、徐水升、乔建平分别持有 86%、8%、3%、3%的股份。浙江同景科技有限公司的实际控制人为吴建农，1962 年生，香港财经学院毕业，现任江山三友电子有限公司董事长，曾任江山化工总厂技术开发部副部长。

（2）杭州天邦科技有限公司

杭州天邦科技有限公司成立于 2000 年 6 月 13 日，法定代表人姚建惠，注册资本 3000 万元，实收资本 3000 万元。经营范围：农业技术、生物技术、生物化工技术的开发、咨询、成果转让；农副产品、饲料及添加剂的研究开发、销售。杭州富群农业开发有限公司、杭州中财实业发展有限公司分别持有 75%、25%的股权。杭州天邦科技有限公司的实际控制人为杭州市财政局。

杭州富群农业开发有限公司注册资本 5,500 万元，法定代表人为阮毅敏，股东杭州市财开投资集团公司、杭州中财实业发展有限公司分别持有 90%、10%的股份。该公司主要从事实业投资。杭州市财开投资集团公司是杭州市政府出资组建、国有独资的控股机构，由杭州市财政局管理。

杭州中财实业发展有限公司注册资本 1 亿元，法定代表人为杨国强，股东杭州市财开投资集团公司、杭州天和经济开发区有限公司分别持有 75.5%、24.5%的股份。该公司主要从事实业投资。杭州市财开投资集团公司、杭州富群农业开发有限公司分别持有杭州天和经济开发区有限公司 90%、10%的股份。

（3）浙江亿都创业投资有限公司

浙江亿都创业投资有限公司成立于 2007 年 11 月 20 日，法定代表人寿柏年，注册资本 10,000 万元，实收资本 5,000 万元。经营范围：实业投资、投资咨询。浙江蓝城贸易有限公司、福建上一集团有限公司、宁波嘉禾盛世投资有限公司分别持有 70%、15%、15%的股权。浙江亿都创业投资有限公司的实际控制人为宋卫平。

浙江蓝城贸易有限公司为绿城控股集团有限公司的全资子公司。绿城控股集团有限公司为 SHUN YIK GROUP LIMITED 的全资子公司。SHUN YIK GROUP LIMITED

系依据英属维尔京群岛法律设立的有限责任公司，其股东为宋卫平、寿柏年、夏一波，分别持有 54%、39%、7% 的股份。

福建上一集团有限公司主要从事房地产业、建筑业等方面投资，注册资本 5,500 万元，法定代表人为刘必东，自然人股刘必东、许丽钦分别持有 70%、30% 的股份。

宁波嘉禾盛世投资有限公司主要事实业投资，注册资本 1,000 万元，法定代表人为盛纓，自然人股东邬姣娣、盛一鸣各持有 50% 的股份。

（4）浙江新干线传媒投资有限公司

浙江新干线传媒投资有限公司成立于 2001 年 11 月 26 日，法定代表人王一义，注册资本 6,000 万元，实收资本 6,000 万元。经营范围：实业投资、资产管理、传媒及文化产业投资；企业财务投资咨询（不含证券、期货）；文化和体育活动策划；文化用品、体育用品的销售。浙报传媒控股集团有限公司、浙江日报报业集团分别持有 90%、10% 的股权。浙江新干线传媒投资有限公司的实际控制人为浙报传媒控股集团有限公司，为国有独资公司。

浙报传媒控股集团有限公司注册资本 4 亿元，法定代表人为高海浩，该公司为国有独资公司。

浙江日报报业集团为事业单位法人，开办资金 97,770.39 万元，举办单位为中共浙江省委。

（5）浙江赛伯乐投资管理有限公司

浙江赛伯乐投资管理有限公司成立于 2008 年 6 月 16 日，注册资本 1,000 万元，实收资本 1,000 万元。主要事实业投资、投资管理等。杭州赛伯乐投资管理咨询有限公司、陈斌分别持有 50% 的股权。杭州赛伯乐投资管理咨询有限公司为徐郁清（YUQING XU）100% 控股公司。浙江赛伯乐投资管理有限公司实际控制人为朱敏配偶徐郁清（YUQING XU）和陈斌。

上述各公司实际控制人之间不存在关联关系。

杭州赛智的组织形式为有限责任公司，根据公司章程约定，股东会会议由股东按出资比例行使表决权，股东会决议必须经代表二分之一以上表决权的股东通过；涉及增资、减资、分立、合并、解散、变更公司形式必须经代表三分之二以上表决权的股东通过；为股东或实际控制人担保的须经除上述股东或实际控制人以外的其他股东所持表决权的过半数通过。即该公司对外投资，股权转让均需代

表二分之一以上表决权的股东通过。

截至 2009 年 12 月 31 日，杭州赛智总资产 9,015.97 万元，净资产 8,943.94 万元，2009 年全年实现净利润-56,06 万元；截至 2010 年 6 月 30 日，杭州赛智总资产 9,016.00 万元，净资产 8,943.97 万元，2009 年全年实现净利润 0.0081 万元(未经审计)。

（四）公司其他发起人股东的简要情况

1、凯洲科技

凯洲科技持有公司 4.07%股权，目前其所持有的本公司股份不存在质押或其他有争议的情况。该公司除张文辉为原大地安科间接股东，尤晓越、李润霖、赵汝洁为原北京盈安科技股东，陈亦工为发行人顾问外，凯洲科技的其他股东为公司员工或前员工。

凯洲科技成立于 2009 年 8 月 26 日，法定代表人张岩，注册资本 704.5675 万元，实收资本 240.5675 万元。注册地址：杭州市滨江区江南大道 3850 号创新大厦 7 楼 705 室。经营范围：许可经营项目：无；一般经营项目：技术开发、技术服务、销售：计算机软件、电子产品。（上述经营范围不含国家法律法规规定禁止、限制和许可经营的项目。

凯洲科技股权成立时股权结构如下（34 个自然人）：

序号	股东	身份证号码	持股比例	备注
1	张岩	11010219621112****	27.5961%	核心人员
2	吕宇慧	11010819700517****	13.6710%	原发行人干部
3	彭华	11010519671027****	10.8512%	发行人监事
4	孙越	33010319670330****	6.9046%	核心人员
5	姚建垣	11010219550520****	5.2406%	发行人干部
6	朱仲谋	44020219570524****	4.3747%	原发行人干部
7	刘明达	37250119670816****	4.1427%	发行人干部
8	尤晓越	11010219710226****	3.6786%	原北京盈安科技股东
9	李润霖	11010519430531****	3.0697%	原北京盈安科技股东
10	张越	12010319651129****	3.0380%	发行人干部
11	赵汝洁	11010519550917****	1.8394%	原北京盈安科技股东
12	方义祥	34082319741229****	1.3257%	发行人干部
13	闻晓东	33090219780202****	1.2428%	发行人干部
14	刘江	36240119691002****	1.1047%	发行人干部

15	刘占涛	23011919751026****	1.1047%	发行人干部
16	田昆仑	61010319770512****	1.1047%	发行人董事会秘书
17	李亮	22018219810114****	1.1047%	发行人干部
18	舒胜原	11010719650130****	0.9943%	发行人干部
19	倪勇	14010419630816****	0.8286%	发行人干部
20	匡志宏	43042219670324****	0.8286%	发行人财务部负责人
21	张征	33010419730712****	0.6904%	发行人干部
22	董少山	33010319761220****	0.5524%	发行人干部
23	刘水	33040219761021****	0.5524%	发行人干部
24	程军	32010219620923****	0.5247%	发行人干部
25	陈亦工	37020419700408****	0.5137%	法律顾问
26	陈智强	51030419750710****	0.4143%	发行人干部
27	应云强	33262419771013****	0.4143%	发行人干部
28	吴金山	34253119760427****	0.4143%	发行人干部
29	尉亚飞	42212619751006****	0.4143%	发行人干部
30	尤浩	32048119801220****	0.3590%	发行人干部
31	辛蓉	33010619711104****	0.3314%	发行人干部
32	石春林	33062319740309****	0.2762%	发行人干部
33	高和平	14020319760521****	0.2486%	发行人干部
34	罗小勇	36012119761224****	0.2486%	发行人干部

2010年3月11日，原杭州大地安科间接股东张文辉以512.83万元向公司进行增资，增资完成后股权结构如下（35个自然人）：

序号	股东	身份证号码	持股比例	备注
1	张岩	11010219621112****	22.7171%	核心人员
2	张文辉	33010719620129****	17.6800%	原杭州大地安科间接股东
3	吕宇慧	11010819700517****	11.2540%	原发行人干部
4	彭华	11010519671027****	8.9327%	发行人监事
5	孙越	33010319670330****	5.6838%	核心人员
6	姚建垣	11010219550520****	4.3140%	发行人干部
7	朱仲谋	44020219570524****	3.6013%	发行人干部
8	刘明达	37250119670816****	3.4103%	发行人干部
9	尤晓越	11010219710226****	3.0283%	原北京盈安科技股东
10	李润霖	11010519430531****	2.5270%	原北京盈安科技股东
11	张越	12010319651129****	2.5009%	发行人干部
12	赵汝洁	11010519550917****	1.5142%	原北京盈安科技股东
13	方义祥	34082319741229****	1.0913%	发行人干部
14	闻晓东	33090219780202****	1.0231%	发行人干部
15	刘江	36240119691002****	0.9094%	发行人干部

16	刘占涛	23011919751026****	0.9094%	发行人干部
17	田昆仑	61010319770512****	0.9094%	发行人董事会秘书
18	李亮	22018219810114****	0.9094%	发行人干部
19	舒胜原	11010719650130****	0.8185%	发行人干部
20	倪勇	14010419630816****	0.6821%	发行人干部
21	匡志宏	43042219670324****	0.6821%	发行人财务部负责人
22	张征	33010419730712****	0.5684%	发行人干部
23	董少山	33010319761220****	0.4547%	发行人干部
24	刘水	33040219761021****	0.4547%	发行人干部
25	程军	32010219620923****	0.4320%	发行人干部
26	陈亦工	37020419700408****	0.4229%	法律顾问
27	陈智强	51030419750710****	0.3410%	发行人干部
28	应云强	33262419771013****	0.3410%	发行人干部
29	吴金山	34253119760427****	0.3410%	发行人干部
30	尉亚飞	42212619751006****	0.3410%	发行人干部
31	尤浩	32048119801220****	0.2956%	发行人干部
32	辛蓉	33010619711104****	0.2728%	发行人干部
33	石春林	33062319740309****	0.2274%	发行人干部
34	高和平	14020319760521****	0.2046%	发行人干部
35	罗小勇	36012119761224****	0.2046%	发行人干部

上述自然人真实持有杭州凯洲科技股权并享有相应的股东权利，不存在因委托或信托关系为其他法人、自然人或其它经济组织代为持有前述股权的情况。

2、凯健科技

凯健科技持有公司 2.44% 股权，目前其所持有的本公司股份不存在质押或其他有争议的情况。凯健科技持有公司 2.44% 股权，目前其所持有的本公司股份不存在质押或其他有争议的情况。凯健科技的股东为公司员工和前员工（除谢明明和谢芳为原大地安科间接股东），该公司无实际控制人。

凯健科技成立于 2009 年 8 月 27 日，法定代表人陈人，注册资本 443.1720 万元，实收资本 163.1720 万元。注册地址：杭州市滨江区江南大道 3850 号创新大厦 3 楼 302 室。经营范围：许可经营项目：无；一般经营项目：研究、开发、销售：电子设备、软件产品。（上述经营范围不含国家法律法规规定禁止、限制和许可经营的项目。

凯健科技成立时股权结构如下：（44 个自然人）：

序号	股东	身份证号码	持股比例	备注
1	陈人	35210319800915****	47.0032%	职工监事、核心人员
2	顾海涛	42020219760113****	5.0715%	发行人干部
3	谢正春	32010219610608****	4.6104%	原发行人干部
4	贺文华	23010367122****	3.4578%	核心人员
5	高书成	33042419650505****	2.9968%	发行人干部
6	丁根生	61040219711031****	2.3052%	发行人干部
7	张涛	33010619760211****	2.0747%	发行人干部
8	叶华俊	32098119790106****	1.8442%	发行人干部
9	赵玲	36010319740125****	1.8442%	发行人干部
10	韩双来	22020219800217****	1.8442%	发行人干部
11	孙斌强	33090319761113****	1.8442%	发行人干部
12	王志强	23092119741215****	1.6137%	发行人干部
13	韦俊峥	33072419790619****	1.6137%	发行人干部
14	余检求	43052119780415****	1.3830%	发行人干部
15	陈茆平	33010419631028****	1.3830%	发行人干部
16	陈英斌	33090319771119****	1.3830%	发行人干部
17	郭晓维	13063459061****	1.1526%	原发行人干部
18	周永峰	3206821980051****	1.1065%	发行人干部
19	闻路红	53222819780715****	1.0373%	发行人干部
20	何卫华	43042519721221****	0.9221%	发行人干部
21	张艳辉	37092119820223****	0.8299%	发行人干部
22	赵骏	33010619760802****	0.7377%	发行人干部
23	张学锋	33901119761226****	0.6916%	发行人干部
24	曹志峰	33012619670421****	0.6916%	发行人干部
25	马海波	33041919731008****	0.6916%	发行人干部
26	孙敬文	41292519770225****	0.6916%	发行人干部
27	刘立鹏	32010219810206****	0.6916%	发行人干部
28	顾劲松	33050119710102****	0.6916%	发行人干部
29	刘伟宁	42080319750810****	0.6916%	发行人干部
30	蒋建江	33901119771204****	0.6916%	发行人干部
31	林波	33010519771028****	0.6916%	发行人干部
32	杨松杰	33090219791027****	0.5993%	发行人干部
33	肖斌武	36213119820501****	0.5533%	发行人干部
34	张皓	33010219730120****	0.5533%	发行人干部
35	徐瑞传	34253119810423****	0.5071%	发行人干部
36	周科涛	33068119810625****	0.4610%	发行人干部
37	邓克苏	36222619751028****	0.4610%	发行人干部
38	施跃华	32062519790902****	0.4149%	发行人干部

39	刘波	32058219781027****	0.3688%	发行人干部
40	张飞	34222219771024****	0.3688%	发行人干部
41	黄才伦	51022919760329****	0.3688%	发行人干部
42	陈生龙	32012319770913****	0.3688%	发行人干部
43	保长先	63212319790808****	0.3458%	发行人干部
44	陈训龙	32032219781204****	0.3458%	发行人干部

2010年3月11日，原杭州大地安科间接股东谢明明、谢芳以365.31万元向公司进行增资，增资完成后股权结构如下（46个自然人）：

序号	股东	身份证号码	持股比例	备注
1	陈人	35210319800915****	37.1213%	职工监事、核心人员
2	谢明明	33010619650101****	17.6601%	原杭州大地安科间接股东
3	顾海涛	42020219760113****	4.0052%	发行人干部
4	谢正春	32010219610608****	3.6411%	原发行人干部
5	谢芳	32052519790112****	3.3638%	原杭州大地安科间接股东
6	贺文华	23010367122****	2.7309%	核心人员
7	高书成	33042419650505****	2.3667%	发行人干部
8	丁根生	61040219711031****	1.8206%	发行人干部
9	张涛	33010619760211****	1.6385%	发行人干部
10	叶华俊	32098119790106****	1.4565%	发行人干部
11	赵玲	36010319740125****	1.4565%	发行人干部
12	韩双来	22020219800217****	1.4565%	发行人干部
13	孙斌强	33090319761113****	1.4565%	发行人干部
14	王志强	23092119741215****	1.2744%	发行人干部
15	韦俊峥	33072419790619****	1.2744%	发行人干部
16	余检求	43052119780415****	1.0922%	发行人干部
17	陈荧平	33010419631028****	1.0922%	发行人干部
18	陈英斌	33090319771119****	1.0922%	发行人干部
19	郭晓维	13063459061****	0.9103%	原发行人干部
20	周永峰	3206821980051****	0.8739%	发行人干部
21	闻路红	53222819780715****	0.8193%	发行人干部
22	何卫华	43042519721221****	0.7282%	发行人干部
23	张艳辉	37092119820223****	0.6554%	发行人干部
24	赵骏	33010619760802****	0.5826%	发行人干部
25	张学锋	33901119761226****	0.5462%	发行人干部
26	曹志峰	33012619670421****	0.5462%	发行人干部
27	马海波	33041919731008****	0.5462%	发行人干部
28	孙敬文	41292519770225****	0.5462%	发行人干部
29	刘立鹏	32010219810206****	0.5462%	发行人干部

30	顾劲松	33050119710102****	0.5462%	发行人干部
31	刘伟宁	42080319750810****	0.5462%	发行人干部
32	蒋建江	33901119771204****	0.5462%	发行人干部
33	林波	33010519771028****	0.5462%	发行人干部
34	杨松杰	33090219791027****	0.4733%	发行人干部
35	肖斌武	36213119820501****	0.4369%	发行人干部
36	张皓	33010219730120****	0.4369%	发行人干部
37	徐瑞传	34253119810423****	0.4005%	发行人干部
38	周科涛	33068119810625****	0.3641%	发行人干部
39	邓克苏	36222619751028****	0.3641%	发行人干部
40	施跃华	32062519790902****	0.3277%	发行人干部
41	刘波	32058219781027****	0.2913%	发行人干部
42	张飞	34222219771024****	0.2913%	发行人干部
43	黄才伦	51022919760329****	0.2913%	发行人干部
44	陈生龙	32012319770913****	0.2913%	发行人干部
45	保长先	63212319790808****	0.2731%	发行人干部
46	陈训龙	32032219781204****	0.2731%	发行人干部

上述自然人真实持有杭州凯洲科技股权并享有相应的股东权利，不存在因委托或信托关系为其他法人、自然人或其它经济组织代为持有前述股权的情况。

3、华软投资（北京）有限公司

华软投资（北京）持有公司 0.40% 股权，目前其所持有的本公司股份不存在质押或其他有争议的情况。

华软投资（北京）成立于 2008 年 3 月 13 日，法定代表人王广宇，注册资本 3,000 万元，实收资本 2,500 万元。注册地址：北京市海淀区北四环西路 9 号银谷大厦 1612 室。经营范围：投资及投资管理；投资咨询。

该公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资比例
1	王广宇	36.67%
2	唐敏	30%
3	刘明	16.67%
4	姬军	10%
5	王海涛	6.67%
	合计	100.00%

王广宇的简历详见招股说明书第八节“一（一）董事会成员”。

4、北京中凡华软投资有限公司

北京中凡华软投资有限公司持有公司 2.02% 股权，目前其所持有的本公司股份不存在质押或其他有争议的情况。

北京中凡华软投资有限公司成立于 2008 年 2 月 29 日，法定代表人宋志刚，注册资本 1,000 万元，实收资本 1,000 万元。注册地址：北京市东城区朝阳门北大街 1 号 8 层 A 办公室 1009 室。经营范围：投资管理；投资咨询；企业管理咨询；技术推广服务；图文设计制作；组织文化艺术交流；承办展览展示；计算机系统服务；销售电子计算机、电子产品、仪器仪表、通讯设备。

该公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资比例
1	宋志刚	80%
2	王广宇	20%
	合计	100.00%

宋志刚为该公司实际控制人。宋志刚，男，1975 年生，中国人民大学毕业，现任北京中凡华软投资有限公司执行董事，曾任丽华天缘大酒店有限公司行政经理。

5、天津和君企业管理咨询有限公司

天津和君持有公司 0.87% 股权，目前其所持有的本公司股份不存在质押或其他有争议的情况。

天津和君成立于 2008 年 4 月 28 日，法定代表人王明富，注册资本 1,000 万元，实收资本 1,000 万元。注册地址：华苑产业区梓苑路 6 号 D 座大厦 3002 室。经营范围：企业管理咨询、商业信息咨询、投资咨询。

该公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资比例
1	王明富	70%
2	北京和君咨询有限公司	30%
	合计	100.00%

北京和君咨询有限公司注册资本 1000 万元，股东为自然人王明富、许地长，分别持有其 98%、2% 的股权。

天津和君的实际控制人为王明富。王明富，男，1966 年生，中国人民大学毕业，现任天津和君企业管理咨询有限公司董事长、北京和君咨询有限公司董事长、用友软件股份有限公司独立董事、北汽福田汽车股份有限公司独立董事，曾

任君安证券研究所所长、君安证券收购兼并部总经理；中国人民大学金融与证券研究所执行所长

6、天津和光（有限合伙）

天津和光持有公司 2.39% 股权，目前其所持有的本公司股份不存在质押或其他有争议的情况。

天津和光成立于 2009 年 8 月 3 日，为有限合伙企业，委派代表为自然人余紫秋、袁征，其中普通合伙人 1 人，有限合伙人 22 人，认缴出资额 9,000 万元，注册地址：天津开发区第二大街 42 号 8 号楼 3 门 802 室。主要从事对未上市企业的投资，对上市公司非公开发行股票的投资及相关咨询服务。根据天津和光有限合伙协议，天津和光股权投资管理合伙企业为该企业的管理人，天津和光股权投资管理合伙企业主要从事投资管理、投资咨询。

天津和光（有限合伙）的股权结构如下：

序号	股东名称	出资比例
1	天津和光股权投资管理合伙企业（有限合伙）	1.12%
2	深圳市龙笛投资发展有限公司	5.56%
3	上海重阳投资有限公司	3.33%
4	龙煜文	8.89%
5	张维仰	11.11%
6	赵强	16.67%
7	徐立	5.56%
8	崔广忠	5.56%
9	王旭民	3.33%
10	曾军	1.11%
11	倪帆	3.33%
12	王平	5.56%
13	陈勇	3.33%
14	张鸿波	1.11%
15	栾金昶	2.22%
16	裴世永	3.33%
17	尹卉杰	2.78%
18	骆亮	1.11%
19	吕俊	2.22%
20	王继东	2.78%
21	冯立杰	3.33%
22	廖美英	3.33%

23	吴楠	3.33%
	合计	100.00%

根据天津和光有限合伙协议，天津和光股权投资管理合伙企业为该企业的管理人。天津和光股权投资管理合伙企业总认缴额为 100 万元，主要从事投资管理、投资咨询，其普通合伙人为余紫秋、袁征，出资额分别为 40 万元、40 万元，有限合伙人天津和君企业管理咨询咨询有限公司出资额为 20 万元。

余紫秋，男，1963 年生，武汉大学毕业，现任天津和光股权投资管理合伙企业（有限合伙）合伙人，深圳龙笛投资发展有限公司执行董事，曾任深圳晓扬投资管理公司总经理。

袁征，男，1970 年生，南开大学毕业，现任天津和光股权投资管理合伙企业（有限合伙）合伙人，曾任国民信托有限公司董事。

深圳市龙笛投资发展有限公司注册资本 1,000 万元，法定代表人为余紫秋，股东为自然人余紫秋、袁征，分别持有 51%、49%的股份。该公司主要从事实业投资等。

上海重阳投资有限公司注册资本 3 亿元，法定代表人为骆奕，股东为自然人裘国根、骆奕，各持有 50%的股份，该公司主要从事实业投资。

7、浙江瓯信创业投资有限公司

浙江瓯信创业投资有限公司持有公司 0.73%股权，目前其所持有的本公司股份不存在质押或其他有争议的情况。

浙江瓯信成立于 2009 年 4 月 2 日，法定代表人薛小云，注册资本 1 亿元，实收资本 1 亿元。注册地址：杭州市滨江区江南大道 3850 号创新大厦 1904 室。经营范围：实业投资、投资管理、投资咨询。

该公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资比例
1	浙江华瓯创业投资有限公司	75%
2	杭州高科技创业投资管理有限公司	25%
合计		100%

浙江华瓯创业投资有限公司主要从事实业投资，注册资本 1 亿元，股东家景房地产开发集团有限公司、黄金明分别持有 90%、10%的股份。家景房地产开发集团有限公司注册资本 1.5 亿元，股东薛小云、杨洁分别持有 96.67%、3.33%的股份。

杭州高科技创业投资管理有限公司在“杭州灵峰赛伯乐”股权结构中已作介绍。

浙江瓯信的实际控制人为薛小云。薛小云，男，1963 年生，澳门科技大学毕业，现任浙江瓯信创业投资有限公司董事长、家景房地产开发集团有限公司董事长，曾任温州华瓯房地产开发公司董事长、温州租赁有限公司总经理。

8、江苏新业科技投资发展有限公司

江苏新业科技投资发展有限公司持有公司 0.90% 股权，目前其所持有的本公司股份不存在质押或其他有争议的情况。

江苏新业成立于 1999 年 7 月 2 日，法定代表人李洪，注册资本 10,000 万元，实收资本 10,000 万元。注册地址：南京市江宁开发区湖滨路 58 号百家湖别墅花园西苑 58 幢。经营范围：实业投资、咨询，技术转让，新产品开发、电子计算机及配件、电子产品及通信设备制造、销售，线路、管道、设备安装、设计、维护。

该公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资比例
1	蒋琳华	58%
2	李洪	42%
	合计	100%

江苏新业的实际控制人为蒋琳华。蒋琳华，男，1958 年生，东南大学毕业，现任江苏新业科技投资发展有限公司总经理，曾任南京华晨新电脑技术公司董事长。

9、杭州恒赢投资管理有限公司

杭州恒赢投资管理有限公司持有公司 0.34% 股权，目前其所持有的本公司股份不存在质押或其他有争议的情况。

杭州恒赢成立于 2009 年 4 月 22 日，法定代表人汤小英，注册资本 680 万元，实收资本 680 万元。注册地址：杭州市滨江区东流路 1805 号 3 号楼 308 室。经营范围：实业投资；服务；投资管理、投资咨询（除证券、期货）；企业营销策划、企业管理咨询，成年人的非文化教育培训（涉及前置审批的项目除外）。

该公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资比例

1	汤小英	51.00%
2	沈立刚	49.00%
	合计	100.00%

汤小英为沈立刚之母，因此杭州恒赢的实际控制人为沈立刚。沈立刚，男，1977年生，中国石油大学毕业，现任杭州恒赢投资管理有限公司监事。

10、青岛泰屹投资发展有限公司

青岛泰屹投资发展有限公司持有公司 0.30% 股权，目前其所持有的本公司股份不存在质押或其他有争议的情况。

青岛泰屹成立于 2009 年 1 月 9 日，法定代表人王建筑，注册资本 1,000 万元，实收资本 1,000 万元。注册地址：青岛市崂山区香港东路 128 号双龙园内 6 号乙楼 101 户。经营范围：以自有资金对外投资运营管理；批发零售：建筑装潢材料、汽车配件、办公用品、家电、化工产品（专营专控及危险品除外）；汽车租赁（不含客运及货运）。

青岛泰屹的股权结构如：

序号	股东名称	出资比例
1	王建筑	60.00%
2	王建成	20.00%
3	丛伟	20.00%
	合计	100.00%

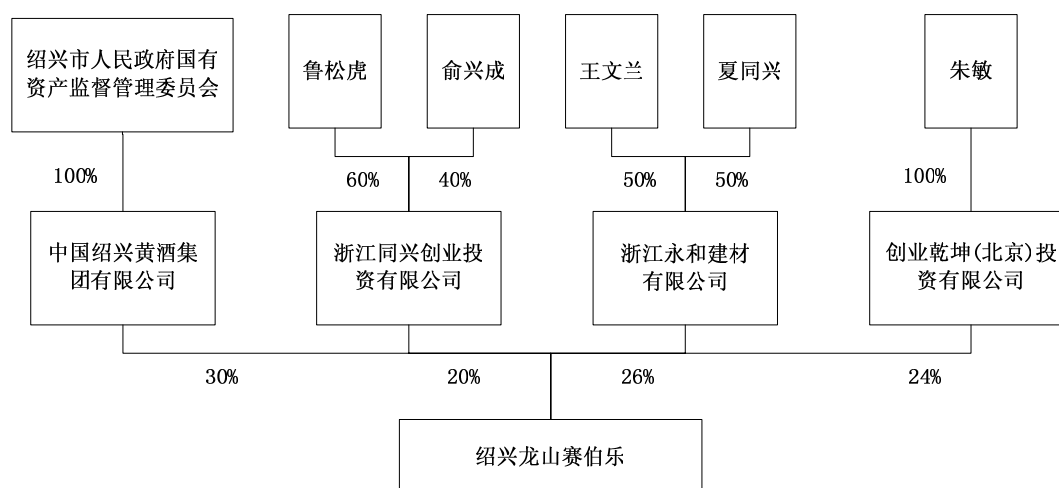
青岛泰屹的实际控制人王建筑。王建筑，男，1953 年生，北京外贸学校毕业，现任青岛泰屹投资发展有限公司董事长，曾任青岛东星同泰投资发展有限公司董事长。

11、绍兴龙山赛伯乐

绍兴龙山赛伯乐持有公司 1.61% 股权，目前其所持有的本公司股份不存在质押或其他有争议的情况。

绍兴龙山赛伯乐成立于 2008 年 9 月 3 日，法定代表人傅建伟，注册地址：绍兴市光相桥西 4 幢 506 室，注册资本 25,000 万元，实收资本 5,000 万元。经营范围：创业投资，创业投资咨询。

绍兴龙山赛伯乐的股权结构如下：



（1）中国绍兴黄酒集团有限公司

中国绍兴黄酒集团有限公司主要从事国有资本运营、生产黄酒等，注册资本 16,664 万元，法定代表人傅建伟。该公司的股东为绍兴市国有资产监督管理委员会。

（2）浙江同兴创业投资有限公司

浙江同兴创业投资有限公司主要事实业投资，注册资本 5,000 万元。该公司的股东为自然人鲁松虎、俞兴成，分别持有 60%、40%的股份。

（3）浙江永和建材有限公司

浙江永和建材有限公司主要事实业投资，注册资本 5,000 万元。该公司的股东为自然人王文兰、夏同兴，各持有 50%的股份。

（4）创业乾坤（北京）投资有限公司

创业乾坤（北京）投资有限公司主要从事投资与资产管理。该公司股东为自然人朱敏。

2008 年 7 月 8 日，绍兴龙山赛伯乐与浙江赛伯乐投资管理有限公司签订托管协议：绍兴龙山赛伯乐将投资业务委托给浙江赛伯乐投资管理有限公司管理。

2008 年 7 月 8 日，绍兴龙山赛伯乐与浙江赛伯乐投资管理有限公司签订托管协议：绍兴龙山赛伯乐将投资业务委托给浙江赛伯乐投资管理有限公司管理。浙江赛伯乐投资管理有限公司系徐郁清（YUQING XU）控制的杭州赛伯乐投资管理咨询有限公司与陈斌共同设立的公司

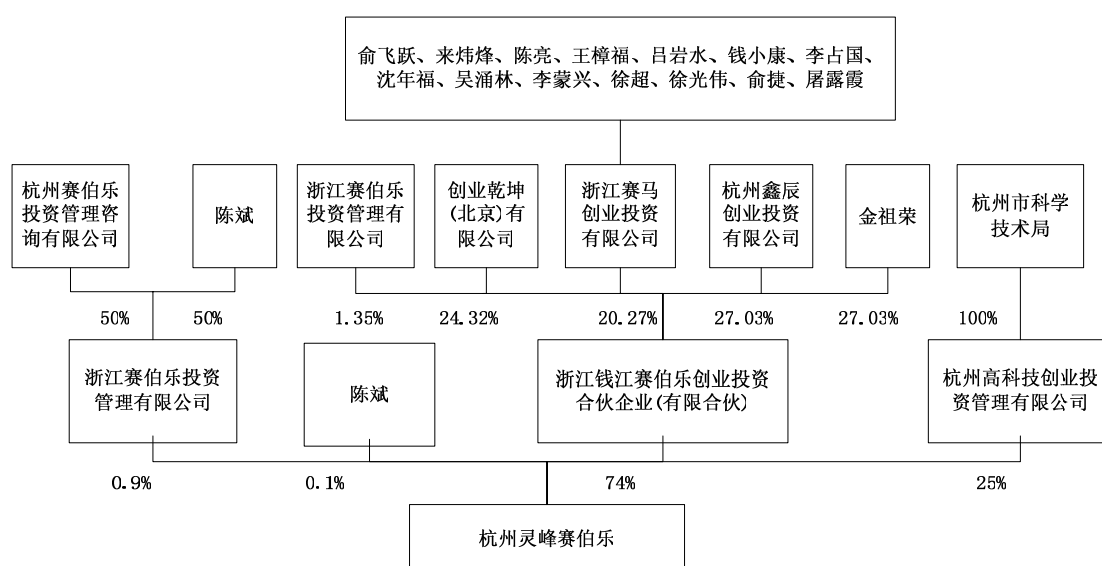
12、杭州灵峰赛伯乐（合伙企业）

杭州灵峰赛伯乐持有公司 1.61% 股权，目前其所持有的本公司股份不存在质

押或其他有争议的情况。

杭州灵峰赛伯乐成立于 2008 年 12 月 10 日，委派代表：陈斌，注册地址：杭州市滨江区江南大道 3850 号创新大厦 20 楼 2002 室，合伙人认缴出资额 1 亿元、执行事务合伙人为浙江赛伯乐投资管理有限公司及自然人陈斌。主要从事创业投资，创业投资咨询。浙江赛伯乐投资管理有限公司系朱敏配偶徐郁清(YUQING XU)控制的杭州赛伯乐投资管理咨询有限公司与陈斌共同设立的公司。

杭州灵峰赛伯乐的股权结构如下：



（1）浙江钱江赛伯乐创业投资合伙企业（有限合伙）

浙江钱江赛伯乐创业投资合伙企业主要从事创业投资，认缴出资额为 7,400 万元。该公司股东为有限合伙人创业乾坤（北京）有限公司、杭州鑫辰创业投资有限公司、浙江赛马创业投资有限公司、自然人金祖荣，认缴额分别为 1,800 万元、2,000 万元、1,500 万元、2,000 万元，普通合伙人为浙江赛伯乐投资管理有限公司，认缴额为 100 万元。

浙江赛马创业投资有限公司注册资本为 1,400 万元，主要事实业投资业务。该公司股东俞飞跃持有 7.14%股权、来炜烽持有 7.14%股权、陈亮持有 25%股权、王樟福持有 7.14%股权、吕岩水持有 7.14%股权、钱小康持有 7.14%股权、李占国持有 7.14%股权、沈年福持有 7.14%股权、吴涌林持有 3.57%股权、李蒙兴持有 7.14%股权、徐超持有 3.57%股权、徐光伟持有 3.57%股权、俞捷持有 3.57%股权、屠露霞持有 3.57%股权。

创业乾坤（北京）投资有限公司主要从事投资与资产管理，注册资本 5,000

万元，法定代表人朱敏。该公司股东为自然人朱敏，拥有 100%的股份。

杭州高科技创业投资管理有限公司注册资本 34,200 万元，主要从事科技风险投资。该公司股东为杭州市科学技术局。

13、海誉公司（ISLAND HONOUR LIMITED）

海誉公司持有公司 4.80%股权，目前其所持有的本公司股份不存在质押或其他有争议的情况。

海誉公司系 2009 年 8 月 13 日在香港依法设立的有限公司，公司注册证书编号为 1362219，商业登记证号为 51099654-000-08-09-2，自然人 MIAO XIN（其持有的美国护照号码：440714***）持有海誉公司 100%股权，为海誉公司的实际控制人。

辛苗（MIAO XIN），女，1969 年生，美国加州州立大学毕业。曾任河北日报编辑，现任聚光仪器行政主管。辛苗（MIAO XIN）系实际控制人姚纳新的前妻，其与姚纳新及其他股东不存在一致行动关系，不存在委托持股的情形。

14、嘉成公司（WELL ADVANTAGE LIMITED）

嘉成公司持有公司 2.97%股权，目前其所持有的本公司股份不存在质押或其他有争议的情况。

嘉成公司系 2009 年 8 月 28 日在香港依法设立的有限公司，公司注册证书编号为 1367950，商业登记证号为 51099646-000-08-09-A，自然人 JOSEPH CHEN（其持有的美国护照号码：711057***）持有嘉成公司 100%股权，为嘉成公司的实际控制人。

陈一舟（JOSEPH CHEN），男，1969 年生，美国斯坦福大学 MBA，现任千橡互动集团董事长，曾任中国人网（WWW.CHINAREN.COM）董事长，搜狐公司高级副总裁。其与王健、姚纳新及朱敏无关联关系。

15、卓远控股公司（VISION WISE HOLDINGS LIMITED）

卓远控股公司持有公司 2.19%股权，目前其所持有的本公司股份不存在质押或其他有争议的情况。

卓远控股公司系 2009 年 8 月 21 日在香港依法设立的有限公司，公司注册证书编号为 1365647，商业登记证号为 51138115-000-08-09-6，公司的股东为注册于英属维京群岛（BVI）的 JADE VANTAGE LIMITED，持有卓远控股 100%股权，自

然人 MANG CHEN 持有 JADE VANTAGE LIMITED 85.71% 股权，为卓远控股的实际控制人。

陈茫（MANG CHEN），男，1960 年生，1992 年毕业于德国吉森大学经济系，现任德国凯撒旅游集团董事长、德国华商联合总会执行主席兼秘书长。其与王健、姚纳新及朱敏无关联关系。

RICH GOAL 于 2007 年 12 月收购发行人后，JADE VANTAGE LIMITED 的股权变化情况详见招股说明书第五节“五（三）1、富盈控股公司（RICH GOAL HOLDINGS LIMITED）”。

16、嘉腾集团有限公司（JOY UP HOLDINGS LIMITED）

嘉腾集团公司持有公司 1.98% 股权，目前其所持有的本公司股份不存在质押或其他有争议的情况。

嘉腾集团公司系 2009 年 3 月 18 日在香港依法设立的有限公司，公司注册证书编号为 1319463，商业登记证号为 51007621-000-03-10-4，自然人冯希蒙（其中国身份证号码：33010219640625****）持有嘉腾集团 100% 股权，为嘉腾集团的实际控制人。

冯希蒙，女，1964 年生，1986 年毕业于温州师范学院，曾供职于香港鸥江（集团）有限公司上海分公司、金通证券股份有限公司，自 2005 年 8 月起，冯希蒙在上海中瀚置业有限公司任总经理职务。其与王健、姚纳新及朱敏无关联关系。

17、巨盈公司（MOST ACHIEVE LIMITED）

巨盈公司持有公司 1.33% 股权，目前其所持有的本公司股份不存在质押或其他有争议的情况。

巨盈公司系 2009 年 8 月 28 日在香港依法设立的有限公司，公司注册证书编号为 1367937，商业登记证号为 51099670-000-08-09-8，自然人 JOHN JIONG WU（其持有的美国护照号码：302014***）持有巨盈公司 100% 股权，为巨盈公司的实际控制人。

吴炯（JOHN JIONG WU），男，1987 年毕业于上海交通大学，1989 年毕业于美国密歇根大学，曾供职于甲骨文公司、RAD 数据通信公司、阿里巴巴集团，现为北极光创投基金的投资合伙人。其与王健、姚纳新及朱敏无关联关系。

18、金悦公司（GOLD DELIGHT LIMITED）

金悦公司持有公司 1.02% 股权，目前其所持有的本公司股份不存在质押或其他有争议的情况。

金悦公司系 2009 年 8 月 28 日在香港依法设立的有限公司，公司注册证书编号为 1367931，商业登记证号为 51099688-000-08-09-4，自然人李睿（其香港身份证号码：E7092***）持有金悦公司 100% 股权，为金悦公司的实际控制人。

自 2009 年 10 月起，李睿将 MULTI-WEAL (CHINA) LIMITED 持 FPI (CAYMAN) 股权转让与自己 100% 控股的 GOLD DELIGHT LIMITED 公司。2007 年 12 月后，MULTI-WEAL (CHINA) LIMITED 未发生过任何股权的变动，自然人李睿一直是 MULTI-WEAL (CHINA) LIMITED 的唯一股东。

李睿，男，1954 年生，澳门大学毕业，现任盐城埃克环境科技有限公司执行董事，曾任聚光科技（杭州）有限公司董事。其与王健、姚纳新及朱敏无关联关系。

19、罗斯兰控股公司（ROSELAND HOLDINGS LIMITED）

罗斯兰控股公司持有公司 0.74% 股权，目前其所持有的本公司股份不存在质押或其他有争议的情况。

罗斯兰控股公司系 2009 年 8 月 28 日在香港依法设立的有限公司，公司注册证书编号为 1367932，商业登记证号为 51138123-000-08-09-9，罗斯兰控股股东为注册于英属维尔京群岛 (BRITISH VIRGIN ISLANDS) 的 HARBINGER II (BVI) VENTURE CAPITAL CORP.，持有罗斯兰控股 100% 股权，为罗斯兰控股的实际控制人。

HARBINGER II (BVI) VENTURE CAPITAL CORP. 系依据英属维尔京群岛法律设立的股份有限公司，目前有效存续；HARBINGER II (BVI) VENTURE CAPITAL CORP. 共发行 2,918,000 股股份，其中 SILVER STAR DEVELOPMENTS LIMITED 持有 1,457,850 股股份，PACIFIC ROYALE LIMITED 持有 1,457,850 股股份，INNOVA INVESTMENT PARTNERS, LTD. 持有 2,300 股股份。

SILVER STAR DEVELOPMENTS LIMITED 系一家于 1990 年 6 月 5 日在英属维尔京群岛成立的有限责任公司，其唯一股东为 GETAC INTERNATIONAL CORP. (神达电脑股份有限公司)，一家于台湾证交所上市的股份有限公司 (交易代码：2315)；PACIFIC ROYALE LIMITED 系一家于 1998 年 7 月 3 日在英属维尔京群岛成立的有

限责任公司，其唯一股东为 MITAC TECHNOLOGY CORPORATION(神基科技股份有限公司)，一家于 2002 年在台湾证券交易所上市的股份有限公司(交易代码 3005)；INNOVA INVESTMENT PARTNERS, LTD. 系一家于 2001 年 6 月 1 日在英属维尔京群岛成立的有限责任公司，其实际控制人为一名来自台湾境内的自然人(护照号：13421****)；HARBINGER II (BVI) VENTURE CAPITAL CORP. 于 2007 年 12 月后，未发生任何合伙人/股权变动情况。

根据 Getac Technology Corporation(神基科技股份有限公司)2009 年度年报, 持有 Getac Technology Corporation(神基科技股份有限公司)5%以上股份的主要股东仅有一家，为 Mitac International Corp. (神达电脑股份有限公司)，持有 190,396,939 股, 持股比例为 33.47%，因此, Mitac International Corp. (神达电脑股份有限公司)为 Getac Technology Corporation(神基科技股份有限公司)的第一大股东。

根据 Mitac International Corp. (神达电脑股份有限公司)2009 年度年报, 持有 Mitac International Corp. (神达电脑股份有限公司)5%以上股权比例的主要股东情况如下：

主要股东名称	持有股数	持股比例
联成化学科技股份有限公司	129,628,156	8.44%
神通电脑股份有限公司	122,456,572	7.97%
联华实业股份有限公司	91,625,310	5.96%

根据 Mitac International Corp. (神达电脑股份有限公司)2009 年度年报, 前述股东之主要股东(前十名股东)情况如下：

名称	主要股东名称	持股比例
联成化学科技股份有限公司	联华实业股份有限公司	31.32%
	联强国际股份有限公司	5.56%
	马长隆	2.47%
	公务人员退休抚恤基金管理委员会	2.06%
	利百代国际实业股份有限公司	1.95%
	义源投资股份有限公司	1.73%
	神达电脑股份有限公司	1.30%
	泰商华贸有限公司	1.21%
	新光人寿保险股份有限公司	1.02%
	义丰投资股份有限公司	0.86%
联华实业股份有限公司	联成化学科技股份有限公司	9.86%

	义源投资股份有限公司	8.81%
	义丰投资股份有限公司	4.74%
	中华开发工业银行股份有限公司	3.56%
	苗丰盛	3.34%
	苗丰全	3.32%
	苗富强	3.25%
	联强国际股份有限公司	3.14%
	财团法人育秀教育基金会	3.05%
	神达电脑股份有限公司	2.90%
神通电脑股份有限公司	联华实业股份有限公司	35.24%
	联强国际股份有限公司	13.98%
	通达投资股份有限公司	8.75%
	神达电脑股份有限公司	8.69%
	美安投资股份有限公司	7.25%
	苗富强	5.42%
	日商CSK HOLDINGS CORPORATION	1.89%
	日商欧姆龙株式会社	1.70%
	和利投资股份有限公司	1.45%
	宝鑫国际投资股份有限公司	1.18%

Mitac International Corp. (神达电脑股份有限公司) 的股权较为分散, Mitac International Corp. (神达电脑股份有限公司) 无实际控制人, 同时由于 Getac Technology Corporation (神基科技股份有限公司) 的第一大股东为 Mitac International Corp. (神达电脑股份有限公司), 因此 Getac Technology Corporation (神基科技股份有限公司) 无实际控制人。对于 Mitac International Corp. (神达电脑股份有限公司) 及 Getac Technology Corporation (神基科技股份有限公司) 合计持有 99.92% 股权的 Harbinger II (BVI) Venture Capital Corp. 而言, 其亦无实际控制人。

20、商诺公司 (TRADE SINO LIMITED)

商诺公司持有公司 0.27% 股权, 目前其所持有的本公司股份不存在质押或其他有争议的情况。

商诺公司系 2009 年 8 月 5 日在香港依法设立的有限公司, 公司注册证书编号为 1358196, 商业登记证号为 510996662-000-08-09-5, 自然人 DAVID WENDA YUAN (其持有的美国护照号码: 104355**) 持有商诺公司 100% 股权, 为商诺公司的实际控制人。

袁文达（DAVID WENDA YUAN），男，获麻省理工学院工程学士学位、麻省理工学院斯隆管理学院工商管理硕士学位，现任锐普投资咨询（上海）有限公司总经理，曾供职于英特尔公司，并曾为 GENESOL ENTERPRISE、OPENTEL 通讯公司、ITELCO 通讯公司的共同创办人。其与王健、姚纳新及朱敏无关联关系。

六、发行人股本情况

（一）本次发行前后股本的情况

发行人本次发行前总股本 40,000 万股，本次拟发行人民币普通股 4,500 万股，约占发行后总股本的 10.11%。发行前后发行人股本结构如下：

序号	股东名称	发行前股本结构		发行后股本结构	
		股数(股)	比例	股数(股)	比例
1	浙江睿洋科技有限公司	113,523,200	28.38%	113,523,200	25.51%
2	RICH GOAL HOLDINGS LIMITED	65,796,800	16.45%	65,796,800	14.79%
3	浙江普渡科技有限公司	59,741,600	14.94%	59,741,600	13.43%
4	杭州赛智创业投资有限公司	29,032,400	7.26%	29,032,400	6.52%
5	ISLAND HONOUR LIMITED	19,188,800	4.80%	19,188,800	4.31%
6	杭州凯洲科技有限公司	16,289,600	4.07%	16,289,600	3.66%
7	WELL ADVANTAGE LIMITED	11,870,800	2.97%	11,870,800	2.67%
8	杭州凯健科技有限公司	9,758,400	2.44%	9,758,400	2.19%
9	天津和光股权投资基金合伙企业(有限合伙)	9,558,800	2.39%	9,558,800	2.15%
10	VISION WISE HOLDINGS LIMITED	8,761,200	2.19%	8,761,200	1.97%
11	北京中凡华软投资有限公司	8,064,400	2.02%	8,064,400	1.81%
12	JOY UP HOLDINGS LIMITED	7,918,400	1.98%	7,918,400	1.78%
13	杭州灵峰赛伯乐创业投资合伙企业（有限合伙）	6,451,600	1.61%	6,451,600	1.45%
14	绍兴龙山赛伯乐创业投资有限公司	6,451,600	1.61%	6,451,600	1.45%
15	MOST ACHIEVE LIMITED	5,327,600	1.33%	5,327,600	1.20%
16	GOLD DELIGHT LIMITED	4,079,200	1.02%	4,079,200	0.92%
17	江苏新业科技投资发展有限公司	3,600,000	0.90%	3,600,000	0.81%
18	天津和君企业管理咨询有限公司	3,465,200	0.87%	3,465,200	0.78%
19	ROSELAND HOLDINGS LIMITED	2,964,800	0.74%	2,964,800	0.67%
20	浙江瓯信创业投资有限公司	2,920,000	0.73%	2,920,000	0.66%
21	华软投资（北京）有限公司	1,612,800	0.40%	1,612,800	0.36%

22	杭州恒赢投资管理有限公司	1,360,000	0.34%	1,360,000	0.31%
23	青岛泰屹投资发展有限公司	1,200,000	0.30%	1,200,000	0.27%
24	TRADE SINO LIMITED	1,062,800	0.27%	1,062,800	0.24%
25	社会公众股	-		45,000,000	10.11%
	合计	400,000,000	100%	445,000,000	100%

发行人不存在国有股转持的情形。

（二）前十名股东持股情况

本次发行前，公司前十名股东持股情况如下：

序号	股东名称	持股数（万股）	持股比例
1	浙江睿洋科技有限公司	113,523,200	28.38%
2	RICH GOAL HOLDINGS LIMITED	65,796,800	16.45%
3	浙江普渡科技有限公司	59,741,600	14.94%
4	杭州赛智创业投资有限公司	29,032,400	7.26%
5	ISLAND HONOUR LIMITED	19,188,800	4.80%
6	杭州凯洲科技有限公司	16,289,600	4.07%
7	WELL ADVANTAGE LIMITED	11,870,800	2.97%
8	杭州凯健科技有限公司	9,758,400	2.44%
9	天津和光股权投资基金合伙企业(有限合伙)	9,558,800	2.39%
10	VISION WISE HOLDINGS LIMITED	8,761,200	2.19%
	合计	343,521,600	85.88%

（三）前十名自然人股东及其在发行人处担任的职务

公司无自然人股东。

（四）最近一年发行人新增股东的持股数量及相关情况

1、2009 年 RICH GOAL 转让股份

2009 年 9 月 24 日，聚光有限董事会通过股东股权转让决议，2009 年 10 月 20 日，杭州高新技术产业开发区管理委员会以杭高新[2009]265 号文批复同意：RICH GOAL HOLDINGS LIMITED 将所持聚光有限的 33.27%、17.15%、1.40%、2.80%、2.34%、4.68%、2.35%、5.90%、1.53%、3.75%、2.27%、0.31%、2.51%、0.85% 股权分别转让给浙江睿洋科技有限公司、浙江普渡科技有限公司、杭州凯健投资合伙企业（有限合伙）、杭州凯健科技有限公司、杭州凯升投资合伙企业（有限合伙）、杭州凯洲科技有限公司、GOLD DELIGHT LIMITED（香港）、

ISLAND HONOUR LIMITED（香港）、MOST ACHIEVE LIMITED（香港）、WELL ADVANTAGE LIMITED（香港）、JOY UP HOLDINGS LIMITED（香港）、TRADE SINO LIMITED（香港）、VISION WISE HOLDINGS LIMITED（香港）和 ROSELAND HOLDINGS LIMITED（香港）等企业。

本次股权转让系以国内上市为目的股权平移，股权转让价格以聚光有限的注册资本为定价依据。根据 2010 年 11 月香港富盈控股签署的同意函，同意自同意函签署之日起五年内，睿洋科技、普渡科技以自聚光科技获得的利润分配或其他收益向香港富盈控股支付股权转让款，双方确认前述延期支付不构成股权转让权属争议。截止本招股说明书签署日，睿洋科技、普渡科技的股权转让款尚未支付。

本次股权转让完成后，聚光有限的股权结构如下：

单位：美元

序号	股东名称	出资额	持股比例
1	浙江睿洋科技有限公司	3,992,904.00	33.27%
2	RICH GOAL HOLDINGS LIMITED	2,266,332.00	18.89%
3	浙江普渡科技有限公司	2,057,760.00	17.15%
4	ISLAND HONOUR LIMITED	707,796.00	5.90%
5	杭州凯洲科技有限公司	561,084.00	4.68%
6	WELL ADVANTAGE LIMITED	450,216.00	3.75%
7	杭州凯健科技有限公司	336,120.00	2.80%
8	VISION WISE HOLDINGS LIMITED	301,776.00	2.51%
9	GOLD DELIGHT LIMITED	282,420.00	2.35%
10	杭州凯升投资合伙企业（有限合伙）	280,548.00	2.34%
11	JOY UP HOLDINGS LIMITED	272,748.00	2.27%
12	MOST ACHIEVE LIMITED	183,504.00	1.53%
13	杭州凯健投资合伙企业（有限合伙）	168,060.00	1.40%
14	ROSELAND HOLDINGS LIMITED	102,120.00	0.85%
15	TRADE SINO LIMITED	36,612.00	0.31%
	合 计	12,000,000.00	100.00%

2、2009 年 10 月——增资至 1,377.7778 万美元

2009 年聚光有限董事会通过增资决议，2009 年 10 月 26 日聚光有限与投资者签订增资入股协议书。2009 年 10 月 27 日公司增资经杭州高新技术产业开发区

区管理委员会以杭高新[2009]276 号文批复同意：聚光有限增加注册资本美元 1,777,778.00 元，由杭州灵峰赛伯乐创业投资合伙企业（有限合伙）、绍兴龙山赛伯乐创业投资有限公司、杭州赛智创业投资有限公司、华软投资（北京）有限公司和北京中凡华软投资有限公司分别以人民币现金 2,000 万元、2,000 万元、9,000 万元、500 万元和 2,500 万元自营业执照变更之日一次溢价认缴。前述人民币现金出资金额对应的新增注册资本金额分别为 222,222.00 美元、222,222.00 美元、1,000,000.00 美元、55,556.00 美元和 277,778.00 美元，合计 1,777,778.00 美元。

本次增资系公司为业务发展而吸收长期资本，经商业谈判，投资者以 1 美元注册资本对应 90.00 元作为增资价格。

公司于 2008 年底与投资机构接触，洽谈私募融资，主要用于公司产业化基地建设以及食品安全检测仪器、物联网等项目的研发及中试。经商业谈判与杭州灵峰赛伯乐创业投资合伙企业等 5 家企业协商一致，由上述 5 家机构出资 1.6 亿对公司进行增资，占增资后的股权比例为 12.90%。增资价格以公司 2009 年净利润为基础，增资价格为 9.37 倍市盈率。

本次增资完成后，公司股权结构如下：

单位：美元

序号	股东名称	出资额	持股比例
1	浙江睿洋科技有限公司	3,992,904.00	28.98%
2	RICH GOAL HOLDINGS LIMITED	2,266,332.00	16.45%
3	浙江普渡科技有限公司	2,057,760.00	14.94%
4	杭州赛智创业投资有限公司	1,000,000.00	7.26%
5	ISLAND HONOUR LIMITED	707,796.00	5.14%
6	杭州凯洲科技有限公司	561,084.00	4.07%
7	WELL ADVANTAGE LIMITED	450,216.00	3.27%
8	杭州凯健科技有限公司	336,120.00	2.44%
9	VISION WISE HOLDINGS LIMITED	301,776.00	2.19%
10	GOLD DELIGHT LIMITED	282,420.00	2.05%
11	杭州凯升投资合伙企业（有限合伙）	280,548.00	2.04%
12	北京中凡华软投资有限公司	277,778.00	2.02%
13	JOY UP HOLDINGS LIMITED	272,748.00	1.98%
14	杭州灵峰赛伯乐创业投资合伙企业（有限合伙）	222,222.00	1.61%
15	绍兴龙山赛伯乐创业投资有限公司	222,222.00	1.61%
16	MOST ACHIEVE LIMITED	183,504.00	1.33%

17	杭州凯健投资合伙企业（有限合伙）	168,060.00	1.22%
18	ROSELAND HOLDINGS LIMITED	102,120.00	0.74%
19	华软投资（北京）有限公司	55,556.00	0.40%
20	TRADE SINO LIMITED	36,612.00	0.27%
	合 计	13,777,778.00	100.00%

3、2009 年 10 月——股份转让

2009 年 10 月 28 日，聚光有限部分股东与部分机构签订股权转让协议，并于 2009 年 10 月 29 日经杭州高新技术产业开发区管理委员会以杭高新[2009]285 号文批复同意本次股权转让。股权转让具体情况如下：

序号	出让方	受让方	投资人性质	股权出让比例	转让价款（人民币：万元）	对应注册资本（万美元）
1	杭州凯升投资合伙企业（有限合伙）	天津和光股权投资基金合伙企业（有限合伙）	中国有限合伙	1.17%	1958.2586	16.1193
2	杭州凯健投资合伙企业（有限合伙）	天津和光股权投资基金合伙企业（有限合伙）	中国有限合伙	1.22%	2041.7414	16.8060
3	杭州凯升投资合伙企业（有限合伙）	天津和君企业管理咨询有限公司	中国法人	0.87%	1450.0000	11.9355
4	GOLD DELIGHT LIMITED	江苏新业科技投资发展有限公司	中国法人	0.90%	1506.6000	12.4000
5	ISLAND HONOUR LIMITED	杭州恒赢投资管理有限公司	中国法人	0.34%	569.1600	4.6844
6	WELL ADVANTAGE LIMITED	青岛泰屹投资发展有限公司	中国法人	0.30%	502.2000	4.1333
7	GOLD DELIGHT LIMITED	浙江瓯信创业投资有限公司	中国法人	0.13%	217.6200	1.7911
8	浙江睿洋科技有限公司	浙江瓯信创业投资有限公司	中国法人	0.60%	1004.4000	8.2667
合计				5.53%	9249.9800	76.1363

本次股权转让系股东行为，转让价格系参考前次增资至 1,377.7778 万美元时的增资价格，经商业谈判，约定以 1 美元注册资本对应 121.49 元为转让价格。

杭州凯升投资合伙企业、杭州凯健投资合伙企业、凯洲科技、凯健科技是为承接境外 FPI(CAYMAN) 上层 BEST STRIVE（即员工持股公司）的股权而设立的持股公司，其股权构成与境外的员工持股公司股权结构一致，其股东均主要为公司干部、原干部，且杭州凯升投资合伙企业的合伙人与凯洲科技的股东持有份额/持股比例完全一致，杭州凯健投资合伙企业的合伙人与凯健科技持有份额/持股比例完全一致。

公司自成立以来，发展迅速，杭州凯升投资合伙企业、杭州凯健投资合伙企业的股东均为公司的干部，为公司的发展做出较大贡献，同时出于生活成本提高

等财务考虑，愿意转让部分老股给新的投资者。GOLD DELIGHT LIMITED、ISLAND HONOUR LIMITED、WELL ADVANTAGE LIMITED、睿洋科技出于财务考虑联合杭州凯升投资合伙企业、杭州凯健投资合伙企业、与天津和光股权投资基金合伙企业等 6 家投资人协商，以公司 2009 年净利润为基础，12.63 倍市盈率的价格向上述投资人出售部分股份。本次转让与前次增资虽工商变更发生在同月，但谈判的时间点不同，因此价格高于前次增资属正常的商业行为。

本次股权转让完成后，杭州凯升投资合伙企业（有限合伙）及杭州凯健投资合伙企业（有限合伙）将不再持有本公司股权。转让完成后，公司股权结构如下表：

序号	股东名称	股东性质	持股比例	注册资本金额 (万美元)
1	浙江睿洋科技有限公司	中国法人	28.38%	391.0237
2	RICH GOAL HOLDINGS LIMITED	中国香港	16.45%	226.6332
3	浙江普渡科技有限公司	中国法人	14.94%	205.776
4	杭州赛智创业投资有限公司	中国法人	7.26%	100
5	ISLAND HONOUR LIMITED	中国香港	4.80%	66.0952
6	杭州凯洲科技有限公司	中国法人	4.07%	56.1084
7	WELL ADVANTAGE LIMITED	中国香港	2.97%	40.8883
8	杭州凯健科技有限公司	中国法人	2.44%	33.612
9	天津和光股权投资基金合伙企业 (有限合伙)	中国有限合伙	2.39%	32.9253
10	VISION WISE HOLDINGS LIMITED	中国香港	2.19%	30.1776
11	北京中凡华软投资有限公司	中国法人	2.02%	27.7778
12	JOY UP HOLDINGS LIMITED	中国香港	1.98%	27.2748
13	杭州灵峰赛伯乐创业投资合伙企业 (有限合伙)	中国有限合伙	1.61%	22.2222
14	绍兴龙山赛伯乐创业投资有限公司	中国法人	1.61%	22.2222
15	MOST ACHIEVE LIMITED	中国香港	1.33%	18.3504
16	GOLD DELIGHT LIMITED	中国香港	1.02%	14.0509
17	江苏新业科技投资发展有限公司	中国法人	0.90%	12.4
18	天津和君企业管理咨询有限公司	中国法人	0.87%	11.9355
19	ROSELAND HOLDINGS LIMITED	中国香港	0.74%	10.212
20	浙江瓯信创业投资有限公司	中国法人	0.73%	10.0578
21	华软投资（北京）有限公司	中国法人	0.40%	5.5556
22	杭州恒赢投资管理有限公司	中国法人	0.34%	4.6844
23	青岛泰屹投资发展有限公司	中国法人	0.30%	4.1333
24	TRADE SINO LIMITED	中国香港	0.27%	3.6612
	合计		100.00%	1377.7778

（五）发行前股东间的关联关系及关联股东的各自持股比例

本次发行前，股东间的关联关系及持股比例如下：

关联股东及持股比例	关联关系
睿洋科技（28.38%）、普渡科技（14.94%）	睿洋科技的控制人王健和普渡科技的控制人姚纳新为公司共同实际控制人
RICH GOAL（16.45%）、绍兴龙山赛伯乐（1.61%）、杭州灵峰赛伯乐（1.61%）	RICH GOAL、绍兴龙山赛伯乐、杭州灵峰赛伯乐为一致行动人
华软投资（北京）（0.40%）与北京中凡华软投资（2.02%）	华软投资（北京）的控股股东为北京中凡华软股东

（六）发行前股东所持有股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺

承诺人	承诺内容
睿洋科技、普渡科技，发起人股东 RICH GOAL HOLDINGS LIMITED、ISLAND HONOUR LIMITED、WELL ADVANTAGE LIMITED、VISION WISE HOLDINGS LIMITED、JOY UP HOLDINGS LIMITED、MOST ACHIEVE LIMITED、GOLD DELIGHT LIMITED、ROSELAND HOLDINGS LIMITED、TRADE SINO LIMITED、凯洲科技、凯健科技、天津和光、天津和君、江苏新业科技、杭州恒赢投资、浙江瓯信创业投资、青岛泰屹投资，实际控制人王健、姚纳新	“自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本人直接或间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由聚光科技回购其直接或间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份。”
杭州赛智、绍兴龙山赛伯乐、杭州灵峰赛伯乐、北京中凡华软、华软投资（北京）	“自持有公司股份之日起（以完成工商变更登记手续的 2009 年 10 月 28 日为基准日）三十六个月内，不转让或者委托他人管理本公司直接或间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购本公司直接或间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份，同时承诺自公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理本公司直接或间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购本公司直接或间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份，自公司股票上市之日起二十四个月内，转让股份不超过其所持有股份总额的 50%。”
王健、姚纳新、朱敏、陈斌、王广宇、陈人、彭华、田昆仑、匡志宏、李凯、姚尧土、徐郁清（YUQING XU）	“在本人及本人关联方担任董事、监事、高级管理人员职务期间，本人每年转让的直接或间接持有公司股份不超过其所直接或间接持有的股份总数的 25%；离职后半年内不转让其所直接或间接持有的公司的股份；在首次公开发行股票上市之日起六个月内申报离职的，自申报离职之日起十八个月内不得转让其直接持有的公司股份；在首次公开发行股票上市之日起第七个月至第十二个月之间申报离职的，自申报离职之日起十二个月内不得转让其直接持有的公司股份。”

七、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、境内及境外直接股东数量超过两百人的情况。

八、发行人员工及其社会保障情况

（一）人员情况

报告期内，随着公司业务规模的扩大，员工人数逐年增加，2007 年底为 576 人，2008 年底为 924 人，2009 年底为 1201 人，截至 2010 年 6 月 30 日，公司在册员工总数为 1,261 人，员工专业结构、受教育程度及年龄分布情况如下：

1、员工专业结构

专 业	人数（人）	占总人数的比例
生产人员	247	19.6%
管理人员	98	7.8%
财务人员	30	2.4%
销售人员	305	24.18%
技术人员	581	46.07%
合计	1261	100.0%

2、员工受教育程度

学 历	人数（人）	占总人数的比例
硕士以上	193	15.3%
大学（含大专）	898	71.2%
高中	161	12.8%
高中及以下	9	0.7%
合 计	1261	100.0%

3、员工年龄分布

年龄	人数（人）	占总人数的比例
41~55 岁	60	4.8%
31~40 岁	295	23.4%
20~30 岁	884	70.1%
20 岁以下	22	1.7%
合 计	1261	100.0%

（二）公司执行社会保障制度、住房制度、医疗制度的情况

公司及分、子公司均实行劳动合同制，员工的聘用和解聘均依据《中华人民

《中华人民共和国劳动合同法》的规定办理，员工按照与公司签订的劳动合同承担义务和享受权利。报告期内，公司及分、子公司为员工购买了养老保险、医疗保险、工伤保险、生育保险和失业保险。具体情况如下：

注册地在杭州的公司			
公司	员工劳动合同	社会保险	住房公积金
聚光科技	与聚光科技签订	在杭州为员工购买社会保险	缴纳住房公积金
聚光环保	与聚光环保签订		
杭州长聚	与杭州长聚签订		
大地安科	与大地安科签订		
清本环保	与清本环保签订		
注册地在北京的公司			
聚光世达	与聚光世达签订	在北京为员工购买社会保险	缴纳住房公积金
北京英贤	与北京英贤签订		
北京盈安	与北京盈安签订		
摩威泰迪	与摩威泰迪签订		
注册地在无锡的公司			
无锡盛世	与无锡盛世签订	在无锡为员工购买社会保险	缴纳住房公积金

报告期内，公司及子公司社会保险及住房公积金具体缴纳情况如下：

1、聚光科技母公司

年份	社会保险		住房公积金	
	员工人数	缴纳人数	员工人数	缴纳人数
2007 年	369	359	369	362
2008 年	678	673	678	623
2009 年	833	830	833	755
2010 年	899	896	899	818

注：1、发行人于 2007 年聘用的 369 名员工中，有 10 人为已在其他单位办理退休手续的人员，发行人与该等员工签署《兼职劳务协议书》，并在前述协议中明确该等员工于发行人处不享受社会保险及住房公积金待遇。另外，2007 年 12 月 31 日前，有 3 名员工自公司处离职，但发行人未及时停缴该等人员的住房公积金。因此，2007 年 12 月 31 日，发行人处实际缴纳社会保险费和住房公积金的人数分别为 359 人和 362 人。

2、发行人于 2008 年聘用的 678 名员工中，有 5 人为已在其他单位办理退休手续的人员，发行人与该等员工签署《兼职劳务协议书》，并在前述协议中明确该等员工于发行人处不享受社会保险及住房公积金待遇。另外，发行人另有 50 名一线生产人员向公司申请不缴纳住房公积金，发行人以应缴纳住房公积金的同等金额向该等员工发放住房补贴。因此，2008 年 12 月 31 日，发行人处实际缴纳社会保险费和住房公积金的人数分别为 673 人和 623 人。

3、发行人于 2009 年聘用的 833 名员工中，有 3 人为已在其他单位办理退休手续的人员，发行人与该

等员工签署《兼职劳务协议书》，并在前述协议中明确该等员工于发行人处不享受社会保险及住房公积金待遇。另外，发行人另有 75 名一线生产人员向发行人申请不缴纳住房公积金，发行人以应缴纳住房公积金的同等金额向该等员工发放住房补贴。因此，2009 年 12 月 31 日，发行人处实际缴纳社会保险费和住房公积金的人数分别为 830 人和 755 人。

4、发行人于 2010 年聘用的 899 名员工中，有 3 人为已在其他单位办理退休手续的人员，发行人与该等员工签署《兼职劳务协议书》，并在前述协议中明确该等员工于发行人处不享受社会保险及住房公积金待遇。另外，发行人另有 78 名一线生产人员向发行人申请不缴纳住房公积金，发行人以应缴纳住房公积金的同等金额向该等员工发放住房补贴。因此，2010 年 6 月 30 日，发行人处实际缴纳社会保险费和住房公积金的人数分别为 896 人和 818 人。

2、杭州聚光环保

年份	社会保险		住房公积金	
	员工人数	缴纳人数	员工人数	缴纳人数
2007 年	2	2	2	2
2008 年	76	76	76	76
2009 年	214	214	214	214
2010 年	189	189	189	189

3、杭州长聚科技

年份	社会保险		住房公积金	
	员工人数	缴纳人数	员工人数	缴纳人数
2007 年	67	67	67	65
2008 年	20	20	20	20
2009 年	—	17	—	17
2010 年	—	—	—	—

注：发行人 2 员工出具确认：自愿不缴纳住房公积金，杭州长聚以应缴纳住房公积金的同等金额向 2 人发放住房补贴。

4、杭州大地安科

年份	社会保险		住房公积金	
	员工人数	缴纳人数	员工人数	缴纳人数
2007 年	37	37	37	37
2008 年	33	33	33	33
2009 年	27	27	27	27
2010 年	21	21	21	21

5、北京聚光世达

年份	社会保险		住房公积金	
	员工人数	缴纳人数	员工人数	缴纳人数
2007 年	—	—	—	—
2008 年	57	53	57	53
2009 年	102	100	102	100
2010 年	62	62	62	62

注：北京聚光世达于 2008 年聘用的 57 名员工中，有 4 名员工的社会保险费仍通过其原任职单位缴纳（其

与原任职单位的劳动关系已解除，该 4 名人员与北京聚光世达签订有劳动合同，为北京聚光世达的员工），因此，2008 年 12 月 31 日北京聚光世达缴纳社会保险费的员工人数为 53 人。

北京聚光世达于 2009 年聘用的 102 名员工中，有 2 名员工的社会保险费仍通过其原任职单位缴纳（其与原任职单位的劳动关系已解除，该 2 名人员与北京聚光世达签订有劳动合同，为北京聚光世达的员工），因此，2009 年 12 月 31 日北京聚光世达缴纳社会保险费的员工人数为 100 人。

6、北京英贤仪器

年份	社会保险		住房公积金	
	员工人数	缴纳人数	员工人数	缴纳人数
2007 年	32	32	32	32
2008 年	16	16	16	16
2009 年	10	10	10	10
2010 年	12	12	12	12

7、北京盈安科技

年份	社会保险		住房公积金	
	员工人数	缴纳人数	员工人数	缴纳人数
2007 年	46	46	46	40
2008 年	35	35	35	35
2009 年	15	15	15	15
2010 年	48	48	48	48

注：北京盈安科技 4 名员工于 2007 年 12 月入职北京盈安科技有限公司，当月公积金仍由原单位缴纳；北京盈安科技有 2 名员工因个人原因不缴纳住房公积金，北京盈安科技向其发放住房补贴，因此，2007 年 12 月 31 日北京盈安科技实际缴纳住房公积金的员工人数为 40 人。

8、北京摩威泰迪

年份	社会保险		住房公积金	
	员工人数	缴纳人数	员工人数	缴纳人数
2007 年	23	21	23	23
2008 年	9	9	9	9
2009 年	—	—	—	—
2010 年	—	—	—	—

注：北京摩威泰迪于 2007 年聘用的 23 名员工中，有 2 名员工的社保费用由其原任职单位缴纳（其与原任职单位的劳动关系已解除，该 2 名人员与北京摩威泰迪签订有劳动合同，为北京摩威泰迪的员工），因此，于 2007 年 12 月 31 日北京摩威泰迪实际缴纳社会保险费的人数为 21 人。

9、杭州清本环保

年份	人数统计		人数统计	
	员工人数	缴纳人数	员工人数	缴纳人数
2010 年	27	27	27	27

10、无锡聚光盛世

无锡盛世成立于 2010 年 5 月 7 日，无锡盛世自 2010 年 6 月为其聘用的 3 名员工缴纳社保及住房公积金。

11、山西聚光环保

报告期内山西聚光未聘用员工，因此不存在为员工缴纳社保及住房公积金的情况。

公司及子公司的各项社会保险均按照属地申报法规规定比例缴纳，未有欠缴情形，具体缴纳标准及相关规定如下：

公司	年份	养老保险	医疗保险	生育保险	工伤保险	失业保险	住房公积金
发行人	2007 年	企业 20% 个人 8%	企业 11.5% 个人 2%+4	0.6%	0.6%	企业 2% 个人 1%	企业 10% 个人 10%
	2008 年	企业 19% 个人 8%	企业 11.5% 个人 2%+4	0.6%	0.6%	企业 2% 个人 1%	企业 10% 个人 10%
	2009 年	企业 15% 个人 8%	企业 11.5% 个人 2%+4	0.6%	0.6%	企业 2% 个人 1%	企业 12% 个人 12%
	2010 年	企业 14% 个人 8%	企业 11.5% 个人 2%+4	0.6%	0.6%	企业 2% 个人 1%	企业 12% 个人 12%
杭州长聚科技	2007 年	企业 20% 个人 8%	企业 11.5% 个人 2%+4	0.6%	0.6%	企业 2% 个人 1%	企业 10% 个人 10%
	2008 年	企业 19% 个人 8%	企业 11.5% 个人 2%+4	0.6%	0.6%	企业 2% 个人 1%	企业 10% 个人 10%
	2009 年	企业 15% 个人 8%	企业 11.5% 个人 2%+4	0.6%	0.7%	企业 2% 个人 1%	企业 12% 个人 12%
杭州大地安科	2007 年	企业 20% 个人 8%	企业 11.5% 个人 2%+4	0.6%	0.8%	企业 2% 个人 1%	企业 8% 个人 8%
	2008 年	企业 19% 个人 8%	企业 11.5% 个人 2%+4	0.6%	0.8%	企业 2% 个人 1%	企业 8% 个人 8%
	2009 年	企业 15% 个人 8%	企业 11.5% 个人 2%+4	0.6%	0.7%	企业 2% 个人 1%	企业 12% 个人 12%
	2010 年	企业 14% 个人 8%	企业 11.5% 个人 2%+4	0.6%	0.7%	企业 2% 个人 1%	企业 12% 个人 12%
杭州聚光环保	2007 年	企业 20% 个人 8%	企业 11.5% 个人 2%+4	0.6%	0.8%	企业 2% 个人 1%	企业 10% 个人 10%
	2008 年	企业 19% 个人 8%	企业 11.5% 个人 2%+4	0.6%	0.8%	企业 2% 个人 1%	企业 10% 个人 10%
	2009 年	企业 15% 个人 8%	企业 11.5% 个人 2%+4	0.6%	0.7%	企业 2% 个人 1%	企业 12% 个人 12%
	2010 年	企业 14% 个人 8%	企业 11.5% 个人 2%+4	0.6%	0.7%	企业 2% 个人 1%	企业 12% 个人 12%
杭州清本环保	2010 年	企业 12% 个人 8%	企业 10% 个人 2%+4	0.5%	0.6%	企业 2% 个人 1%	企业 10% 个人 10%
无锡盛世	2010 年	企业 20% 个人 8%	企业 9.2% 个人 2%	0.9%	0.3%	企业 2% 个人 1%	企业 12% 个人 12%

北京摩威 泰迪	2007 年	企业 20% 个人 8%	企业 10% 个人 2%+3	0.8%	0.4%	企业 1.5% 个人 0.5%	企业 8% 个人 8%
	2008 年	企业 20% 个人 8%	企业 10% 个人 2%+3	0.8%	0.4%	企业 1.5% 个人 0.5%	企业 12% 个人 12%
北京盈安 科技	2007 年	企业 20% 个人 8%	企业 10% 个人 2%+3	0.8%	0.3%	企业 1.5% 个人 0.5%	企业 10% 个人 10%
	2008 年	企业 20% 个人 8%	企业 10% 个人 2%+3	0.8%	0.3%	企业 1.5% 个人 0.5%	企业 12% 个人 12%
	2009 年	企业 20% 个人 8%	企业 10% 个人 2%+3	0.8%	0.3%	企业 1.0% 个人 0.2%	企业 12% 个人 12%
	2010 年	企业 20% 个人 8%	企业 10% 个人 2%+3	0.8%	0.3%	企业 1.0% 个人 0.2%	企业 12% 个人 12%
北京聚光 世达	2008 年	企业 20% 个人 8%	企业 10% 个人 2%+3	0.8%	1%	企业 1.5% 个人 0.5%	企业 12% 个人 12%
	2009 年	企业 20% 个人 8%	企业 10% 个人 2%+3	0.8%	0.8%	企业 1.0% 个人 0.2%	企业 12% 个人 12%
	2010 年	企业 20% 个人 8%	企业 10% 个人 2%+3	0.8%	0.8%	企业 1.0% 个人 0.2%	企业 12% 个人 12%
北京英贤 仪器	2007 年	企业 20% 个人 8%	企业 10% 个人 2%+3	0.8%	0.4%	企业 1.5% 个人 0.5%	企业 10% 个人 10%
	2008 年	企业 20% 个人 8%	企业 10% 个人 2%+3	0.8%	0.4%	企业 1.5% 个人 0.5%	企业 12% 个人 12%
	2009 年	企业 20% 个人 8%	企业 10% 个人 2%+3	0.8%	0.3%	企业 1.0% 个人 0.2%	12%
	2010 年	企业 20% 个人 8%	企业 10% 个人 2%+3	0.8%	0.3%	企业 1.0% 个人 0.2%	12%

按照上述披露的发行人及其控股子公司报告期内未按规定为少数员工缴纳社会保险或住房公积金的情况，根据报告期内发行人社保费用及住房公积金缴纳数据统计，如为员工补缴社会保险费及住房公积金，需补缴的社会保险费合计 111,066.6 元，需补缴的住房公积金合计 266,233 元，对发行人业绩不存在重大影响。同时，发行人控股股东及实际控制人睿洋科技、普渡科技、王健及姚纳新已出具承诺：若由于发行人或其控股子公司未按规定给少数员工缴纳社会保险或住房公积金而导致需要发行人或其控股子公司补缴或被相关政府机关处罚的，则睿洋科技、普渡科技、王健及姚纳新同意全额补偿发行人或其控股子公司因此而遭受的损失。

九、持有 5%以上股份的主要股东以及作为股东的董事、监事、高级管理人员做出的重要承诺及其履行情况

（一）持有 5%以上股份的主要股东做出的重要承诺

1、避免同业竞争承诺

为避免同业竞争损害公司及其他股东的利益，公司实际控制人王健、姚纳新，主要股东睿洋科技、普渡科技、杭州赛智、RICH GOAL 出具了《非竞争承诺函》，做出了以下承诺：

“在本承诺函签署之日，本公司（或本人）及本公司（或本人）控股子公司、拥有权益的附属公司及参股公司均未生产、开发任何与股份公司生产的产品构成竞争或可能构成竞争的产品，未直接或间接经营任何与股份公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务，也未参与投资于任何与股份公司生产的产品或经营的业务构成竞争或可能构成竞争的其他企业；

自本承诺函签署之日起，本公司（或本人）及本公司（或本人）控股子公司、拥有权益的附属公司及参股公司将不生产、开发任何与股份公司生产的产品构成竞争或可能构成竞争的产品，不直接或间接经营任何与股份公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务，也不参与投资于任何与股份公司生产的产品或经营的业务构成竞争或可能构成竞争的其他企业；

自本承诺函签署之日起，如股份公司进一步拓展其产品和业务范围，本公司（或本人）及本公司（或本人）控股子公司、拥有权益的附属公司及参股公司将不与股份公司拓展后的产品或业务相竞争；若与股份公司拓展后的产品或业务产生竞争，本公司（或本人）及本公司（或本人）控股子公司、拥有权益的附属公司及参股公司将以停止生产或经营相竞争的业务或产品的方式或者将相竞争的业务纳入到股份公司经营的方式或者将相竞争的业务转让给无关联关系的第三方的方式避免同业竞争。

如本承诺函被证明是不真实的或未被遵守，本公司（或本人）将向股份公司赔偿一切直接和间接损失。”

2、有关股份锁定的承诺

持有 5%以上股份的主要股东有关股份锁定的承诺详见本节之“六、发行人股本情况”之“(六)发行前股东所持有股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺”。

3、其他承诺

（1）关于技术无纠纷的承诺

实际控制人王健、姚纳新及控股股东出具承诺：聚光科技与杭州电子科技大学及其他任何第三方之间不存在任何技术纠纷和潜在技术纠纷，若由于聚光科技与杭州电子科技大学及其他任何第三方之间发生任何技术纠纷、并因此导致聚光科技遭受任何损失的，控股股东及实际控制人无条件地就该等损失全额向聚光科技进行补偿。

（2）关于山西聚光环保注册资本的承诺

睿洋科技、普渡科技、王健及姚纳新已于 2010 年 9 月 10 日出具承诺，若由于山西聚光环保注册资本未在规定期限内缴纳而被相关工商行政主管机关处罚，则因此导致发行人损失的，由王健和姚纳新对发行人作相应补偿。

（3）关于社保及住房公积金的承诺

睿洋科技、普渡科技、王健及姚纳新出具承诺，若由于发行人或其控股子公司未按规定给少数员工缴纳社会保险或住房公积金而导致需要发行人或其控股子公司补缴或被相关政府机关处罚的，则睿洋科技、普渡科技、王健及姚纳新同意全额补偿发行人或其控股子公司因此而遭受的损失。

（4）关于承担税务风险的承诺

睿洋科技、普渡科技、王健及姚纳新出具承诺：若由于股份公司或其前身直接或间接权益之转让行为、利润分配行为导致睿洋科技、普渡科技、王健、姚纳新被税务主管机关要求缴纳相应之税款，睿洋科技、普渡科技、王健、姚纳新将按要求及时缴纳相应税款，并对若由于其未及时缴纳前述相应税款导致股份公司被处罚或遭受损失作出全额补偿。

（5）关于分、子公司房产租赁的承诺

睿洋科技、普渡科技、王健及姚纳新出具承诺：若股份公司子公司及分公司之租赁因存在权属争议而导致分、子公司搬离相应之租赁场所、受到相关主管机关之处罚、导致向相关方作出赔偿，则睿洋科技、普渡科技、王健、姚纳新同意就股份公司及股份公司子公司的全部损失作出全额补偿。

（6）关于盈安科技股权转让代扣代缴个人所得税的承诺

睿洋科技、普渡科技及王健、姚纳新出具承诺：如主管税务部门要求发行人缴纳其于 2007 年收购北京盈安科技 100% 股权过程中未为北京盈安科技原股东扣缴的个人所得税款及相应的滞纳金或罚款，其将就发行人因此而遭受的全部损

失作出全额补偿。

（二）作为股东的董事、监事、高级管理人员关于股份锁定的承诺

作为股东的董事、监事、高级管理人员有关股份锁定的承诺详见本节之“六、发行人股本情况”之“(六)发行前股东所持有股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺”。

第六节 业务和技术

一、发行人的主营业务与主要产品

（一）发行人主营业务

公司的主营业务是研发、生产和销售应用于环境监测、工业过程分析和安全监测领域的仪器仪表。以先进的检测、信息化软件技术和产品为核心，为环境保护、工业过程、公共安全和工业安全提供分析测量、信息化和运维服务的综合解决方案。

（二）发行人主要产品及服务

产品大类	产品子类		应用范围
环境监测系统	环境气体监测系统	废气污染源监测系统	1、工业炉窑废气排放监测 2、燃烧锅炉废气排放监测 3、垃圾焚烧废气排放监测 4、脱硫脱硝烟气监测
		环境空气质量监测系统	1、城市空气质量监测 2、农村空气质量监测 3、温室气体背景监测 4、化工园区有毒有害污染因子监测 5、道路污染空气质量监测 6、车载流动式空气监测
	环境水质监测系统	废水污染源监测系统	1、工业废水排放源监测 2、污水处理过程监测 3、石油、矿山开采用水排放源监测 4、畜禽养殖业排放源
		地表水质监测系统	1、河流断面水质监测 2、湖泊水库监测 3、饮用水源地水质监测 4、城市景观河道水质监测 5、海洋近岸水质监测
数字环保信息系统	数字环保信息系统		1、污染源、环境质量、放射源、固废以及视频监控等多种环境监控应用及治理设施与监测设备的运行管理 2、环境应急处置、固废监督管理、污染源台帐管理、环境地理信息及环保热线等基础业务管理 3、环保业务办公、行政许可、排污收费、环境信访、监察执法、总量减排和环境规划等核心业务管理 4、实现环境数据资源的共享和开发利用，为环境管理核心业务提供数据协同和挖掘服务，同时结合环境模型、评价方法等为环境管理决策提供支持
运营维护服务	环境监测设备和信息系统运营维护服务		1、废气污染源监测设备，废水污染源监测设备，环境空气质量监测设备与地表水质监测设备运营管理 2、数字环保信息系统维护运营管理
工业过程分析系统	激光在线气体分析系统		1、钢铁冶金中的高炉、转炉、焦炉等工艺过程气体分析 2、石油化工中催化裂化烟气、乙烯裂解、煤化工等工艺过程气体分析 3、天然气中原料天然气、净化气和管输气、输配气

		站商品天然气分析 4、水泥行业：高温端烟气分析、磨煤过程气体分析、预热炉烟气分析
	紫外在线气体分析系统	1、氯碱化工中氯化氢、氯气在线分析 2、硫磺回收中硫磺比值分析、原料气分析 3、冶金行业制酸工艺过程气体分析 4、煤化工脱硫过程气体分析、醋酸工艺过程气体分析
	近红外在线液体分析系统	1、石化行业中 MTBE 合成、乙烯裂解、油品调和和工艺过程监控 2、化工行业中羟基乙腈合成，醋酸合成工艺过程监控 3、制药行业中的中药提取，中药浓缩工艺过程监控
	金属分析产品	1、金属加工、机械制造、航空航天等行业中的金属成分分析和合金牌号鉴别 2、矿物元素分析
安全监测系统	光纤传感安全监测系统	1、电力行业中电站电缆温度，变电站、电缆沟火灾探测 2、交通行业中公路隧道、地铁隧道的火灾探测 3、石化化工行业中储油罐、输油管线的火灾探测
	智能气体报警仪	1、冶金、石油冶炼、化工行业有毒气体、可燃气体检测 2、半导体行业有毒气体检测

（三）发行人主营业务设立以来的变化情况

公司自设立以来，一直从事仪器仪表产品的研发、生产和销售，主营业务未发生变化。

二、仪器仪表行业的基本情况

（一）行业界定

据 2001 年 4 月中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》，公司目前所处行业属于制造业中的专用仪器仪表制造业（行业代码 C7805）。

（二）行业主管部门与管理体制

1、工业和信息化部

工业和信息化部是行业管理部门，负责拟定并组织实施仪器仪表行业规划和产业政策，提出优化产业布局、结构的政策和建议，起草相关法律法规草案，制定规章，拟订行业技术规范和标准并组织实施，指导行业质量管理工作。

2、国家质量监督检验检疫总局

国家质量监督检验检疫总局主要负责监督管理全国计量器具的生产和销售，制定国家计量技术规范和检定规程，并对各类型涉及计量性能的仪器仪表企业进行

行计量溯源、计量监督等方面的工作。

3、环境保护部

环境保护部作为全国环保工作的主管部门，负责制定国家环境监测的规划和政策，提出产业优化布局和政策建议，拟订行业技术规范 and 标准并组织实施。同时环境保护部下设中国环境保护产业协会，协会组建的中环协（北京）认证中心是承担环境保护产品认证的唯一专业认证机构，负责环境保护产品的认证。

4、公安部

公安部是全国消防工作的主管部门，负责制定国家公共安全的相关政策、行业技术规范 and 标准，并组织实施。同时，公安部消防产品合格评定中心负责消防用仪器仪表产品的型式评定和认可。

（三）行业的相关法律法规与产业政策

1、行业主要法律法规

公司所处行业应遵循《中华人民共和国环境保护法》、《中华人民共和国计量法》、《中华人民共和国安全生产法》、《中华人民共和国消防法》、《环境空气质量标准》、《地表水环境质量标准》、《工业炉窑大气污染物排放标准》、《石油化工企业设计防火规范》、《火灾自动报警系统设计规范》等法律法规及规范性文件。

2、行业主要产业政策

仪器仪表产业是装备制造业的重要组成部分，是国家的基础性、战略性产业。大力发展现代高科技仪器仪表产业是我国树立和落实科学发展观，走新型工业化道路，实现国民经济可持续发展的战略举措。

（1）《国务院关于加快振兴装备制造业的若干意见》（2006 年，国发[2006]8 号）

其中第十一项提出发展重大工程自动化控制系统和关键精密测试仪器，满足重点建设工程及其他重大（成套）技术装备高度自动化和智能化的需要。

（2）《装备制造业调整和振兴规划实施细则》（2009，国务院办公厅）

明确提出“大力发展环境在线监测仪器仪表，食品、药品、煤矿瓦斯等安全检测设备”；“加快发展工业自动化控制系统及仪器仪表、中高档传感器等”。

（3）《国家火炬计划优先发展技术领域(2010 年)》（2009 年，国家科技部）

重点支持在精度、量程、环境适应性或功能上有突破性发展的新型仪器仪表，以及采用新原理、新结构、新材料的新型仪器仪表。

提出“重点发展环境监测网络的建设、扩展需要大量的环境监测仪器设备，并促进环境监测与应急和预警技术及设备的传统技术和新技术的发展和应用”。

（4）《关于贯彻落实十大重点产业调整和振兴规划进一步加强标准化工作的意见》（2009，国家标准委、国家发展改革委员会、工业和信息化部）

指出要“围绕提升产品质量和安全水平，着力加强安全、健康、检测方法标准的研制”，重点发展“工业自动化控制系统及检测设备”。

（5）《高新技术企业认定管理办法》（2008，科技部、财政部、国家税务总局）

在该文件之附件《国家重点支持的高新技术领域》中，将“在线连续自动监测技术、应急监测技术、生态环境监测技术”、“新型自动化仪表技术”和“科学分析仪器、检测仪器技术”定为国家重点支持的高新技术领域。

（6）《国家十一五科学技术发展规划》（2006，国家发展与改革委员会）

该文将环境保护技术列为优先发展的重点任务之一。

（7）《国务院关于加强发展服务业的若干意见》（2007，国发〔2007〕7号）

该文指出大力发展面向生产的服务业，促进现代制造业与服务业有机融合、互动发展。

（8）《2006-2020 年国家信息化发展战略》（2006,中共中央办公厅、国务院办公厅）。

该文提出大力推行电子政务。

（四）行业发展现状

1、仪器仪表产品

仪器仪表应用领域广泛，覆盖了工业、农业、交通、科技、环保、国防、文教卫生、人民生活等各方面，有着广泛的市场需求。

根据《国民经济行业分类》标准（GB/T4754-2002），仪器仪表行业包括工业自动化控制系统装置、电工仪器仪表、环境监测专用仪器仪表等 20 个小行业。公司生产的环境监测系统属于环境监测专用仪器仪表子行业，工业过程分析监测系统属于工业自动化控制系统装置子行业，安全监测系统属于其他专用仪器子行业。

（1）环境监测仪器仪表

环境监测仪器仪表根据监测对象的不同，可划分为环境气体监测仪器仪表和环境水质监测仪器仪表。

环境气体监测仪器仪表包括废气污染源监测仪器仪表和环境空气质量监测仪器仪表，分别对污染源排放口废气和环境空气中的污染因子如 SO_2 、 NO_x 等进行监测，为实现自动化、全天候监测提供有效支撑手段。

环境水质监测仪器仪表包括废水污染源监测仪器仪表和地表水质监测仪器仪表，分别安装在废水污染源排放口和广域的水环境，可实时、连续监测水体中污染因子如 COD、氨氮等浓度和变化趋势，实现对废水污染物排放和水体质量的自动化、全天候的在线监测。

（2）工业过程分析仪器仪表

工业过程分析仪器仪表又称在线分析仪器仪表，是用于工业生产流程中对物质的成分及性质进行自动分析与测量仪器仪表的总称，重点为燃烧控制、废气安全回收、流程工艺控制、质量监测所需的自动化分析产品，所显示的数据反映生产中的实时状况。工业过程分析仪器仪表应用广泛，主要应用于石油化工、钢铁冶金、能源电力、水泥建材、生化制药、微电子、空分、焦化、天然气、煤化工、航天航空等多个行业。

工业过程分析仪器仪表按照检测物质形态的不同，可分为气体分析仪器仪表、液体分析仪器仪表以及固体分析仪器仪表。

（3）安全监测仪器仪表

安全监测仪器仪表指用于分析和监测潜在危险因素，并提供安全预警和报警功能的一类专用仪器仪表。

安全监测仪器仪表应用十分广泛，可作为结构监测、火情监测、灾害监测、爆炸物监测、振动监测和腐蚀监测等用途。

根据使用领域的不同，安全监测仪器仪表一般可以分成用于公共安全监测仪器仪表、工业安全监测仪器仪表和其他安全监测仪器仪表。

2、仪器仪表行业发展现状

（1）仪器仪表行业市场规模及发展

	2009		2008	
	工业总产值	同比	工业总产值	同比
	(亿元)	(%)	(亿元)	(%)
全国	4,053.98	8.88	3,805.11	18.7
按小行业分类				
工业自动控制系统装置制造	1,162.96	12.16	949.98	21.8
电工仪器仪表制造	181.71	4.46	171.20	27
绘图、计算及测量仪器制造	98.02	9.23	85.37	17.3
实验分析仪器制造	121.35	1.05	112.16	22
试验机制造	46.44	3.17	40.89	25.9
供应用仪表及其他通用仪器制造	466.46	13.07	446.61	20.9
环境监测专用仪器仪表制造	92.67	28.85	77.34	42
汽车及其他用计数仪表制造	205.33	22.45	176.67	14
导航、气象及海洋专用仪器制造	78.15	-8.73	78.52	0.5
农林牧渔专用仪器仪表制造	6.86	54.08	14.08	31.7
地质勘探和地震专用仪器制造	57.59	-0.01	58.24	47.4
教学专用仪器制造	35.66	-10.04	27.85	25.5
核子及核辐射测量仪器制造	7.83	14.47	4.66	19.6
电子测量仪器制造	135.54	13.36	98.85	26.5
其他专用仪器制造	102.31	23.29	76.18	19.1
钟表与计时仪器制造	207.99	7.46	215.79	16.9
光学仪器制造	503.09	-13.07	659.74	5.8
其他仪器仪表的制造及修理	91.48	14.81	146.39	9.9
衡器制造	125.48	20.34	90.75	38.8
医疗诊断、监护及治疗设备制造	327.01	29.39	273.76	30.2

数据来源：仪器仪表行业协会

根据仪器仪表行业协会的统计数据，2008 年，工业过程分析系统所属的工业自动控制系统装置子行业产值达 949.99 亿元，同比增长 21.8%；环境监测系统所属的环境监测专用仪器仪表子行业产值达 77.34 亿元，同比增长 42%。当年行业的产值的平均同比增长率为 18.7%；安全监测系统所属的其他专用仪器子行业产值达 76.18 亿元，同比增长 19.1%。

2009 年，工业自动控制系统装置子行业产值达 1,163.97 亿元，同比增长 12.16%。2009 年环境监测专用仪器仪表的产值超过 92 亿元，同比增加 28.85%，远高于行业平均水平，而新产品产值达 10.28 亿元，同比增长高达 77.38%。其他专业仪器子行业的产值达到 102.31 亿元，同比增加 23.29%，远高于行业平均水平，而新产品产值达 11.70 亿元，同比增长高达 47.10%。

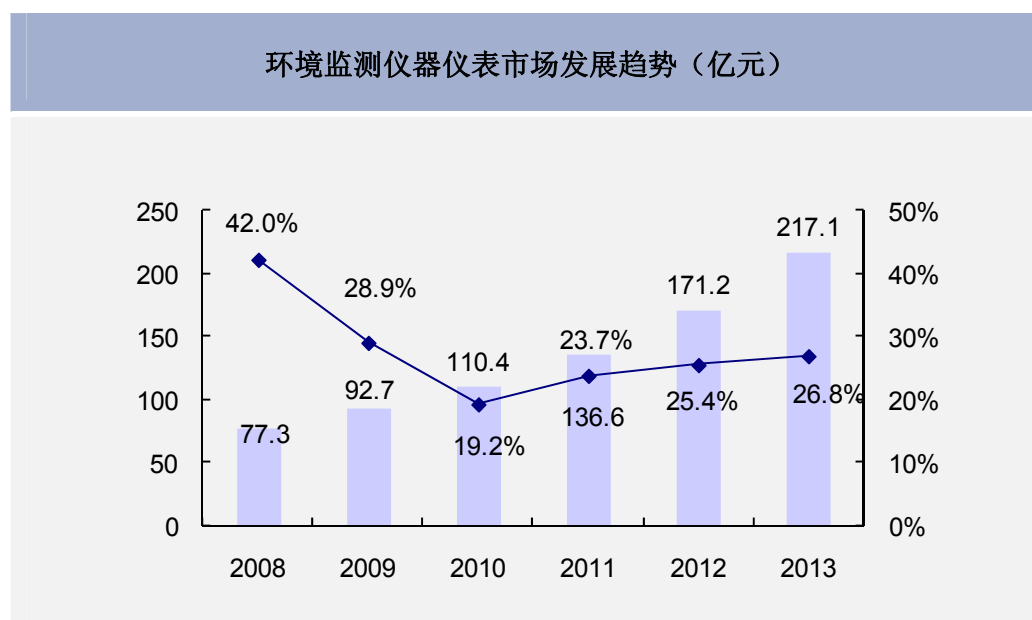
从上述数据看出，环境监测专用仪器仪表子行业和安全监测系统所属的其他专用仪器子行业均是仪器仪表行业中增速最快的子行业之一，而工业自动化控制系统装置子行业也保持着高于行业平均水平的增长速度。

（2）环境监测仪器仪表市场规模及需求

环境保护是我国的一项基本国策，但由于我国环境管理的基础比较薄弱，作为环境保护基础的环境监测仪器仪表不能完全满足发展的需求，存在广阔的发展空间。据仪器仪表协会统计，2008 年产值 77.34 亿元，年增长 42%；2009 年环境监测专用仪器仪表的产值为 92.67 亿元，同比增加 28.85%。环境监测专用仪器仪表子行业增长速度远超过仪器仪表行业。

据中国工控网《2010-2013 年中国环境在线监测仪器仪表市场分析报告》，2010 年环境监测仪器仪表市场规模将增至 110 亿元。未来 2-3 年随着国家不断加大对环境监测的投入，环境监测仪器仪表市场将维持 20%以上的增长速度，远高于同期经济发展速度。预计到 2013 年，整个环境监测仪器仪表市场规模将超过 200 亿。

图 2009-2013 年环境监测仪器仪表市场规模



数据来源：中国工控网（www.gongkong.com）

据国家环境保护部《2008 年环境统计公报》显示，全国目前开展污染源监督性监测的重点企业数为 49,391 个，其中已实施自动监控企业总数为 8,405 个，自动监控实施率仅为 17%，这说明大部分污染监测重点企业还没有安装环境监测

系统，因此，环境监测系统存在非常广阔的发展空间。

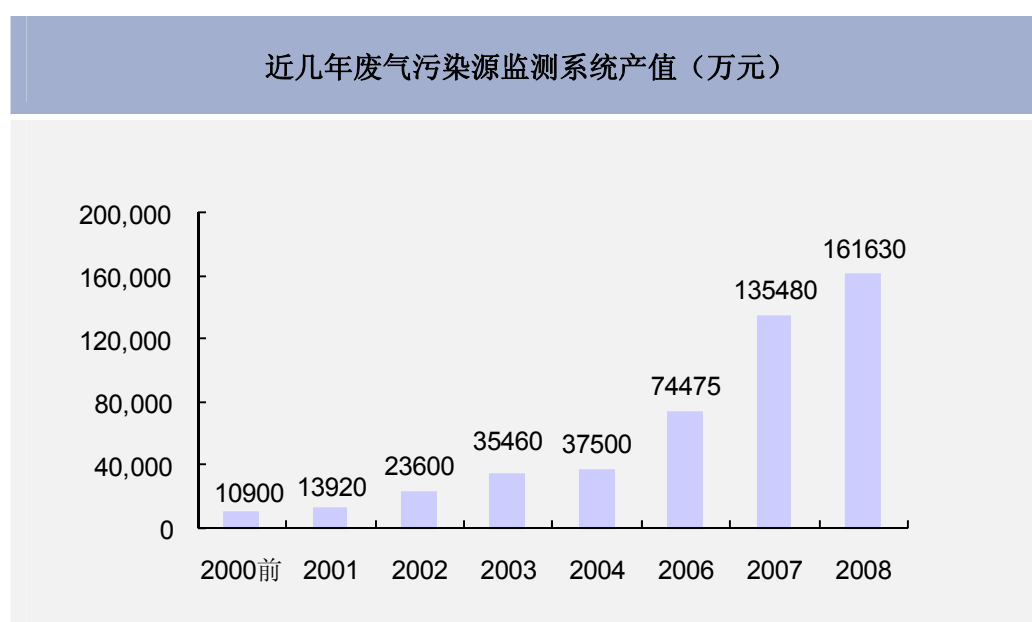
下面重点说明废气污染源监测系统、环境空气质量监测系统、废水污染源监测系统及地表水环境监测系统的未来市场发展趋势。

1) 废气污染源监测系统

废气污染源监测系统是主要包括工业粉尘、烟尘、烟气、SO₂、NO₂、CO 和烟气流速等监测因子的在线连续监测系统。

中国环保产业协会的统计数据表明，2008 年，全国共安装废气污染源监测系统产值达 161,630 万元。下图反映了 2000 年以来废气污染源监测系统的产值情况。

图 2001-2008 年废气污染源监测系统市场规模



注释：因缺少 2005 年的统计数据，因此图中未显示

数据来源：中国环保产业协会

据国家环保部发布的《2010 年国家重点监控企业名单》显示废气国家重点监控企业达到 3,472 家。预计未来 3-5 年内废气污染源监测系统除了在燃煤电厂为代表的锅炉烟气及脱硫烟气监测等原有主要目标市场的基础上，还会在锅炉脱硝效率监测及垃圾焚烧尾气监测等细分市场有较大的增量。

下表是 2010 年废气污染源监测系统的细分市场容量。

2010 年废气污染源监测系统的细分市场容量		
目标市场	在线监测参数	市场容量（万元）
锅炉烟气监测	SO ₂ 、NO _x 、CO、O ₂ 粉尘、湿度	120,400

脱硫效率监测	SO ₂ 、CO、O ₂ 、粉尘、湿度	72,000
脱硝效率监测	NO _x 、NH ₃ 、粉尘、湿度	18,000
垃圾焚烧尾气监测	HCl、H ₂ S、SO ₂ 、HF、NO _x 、粉尘、湿度	4,810
合计		215,210

数据来源：中国工控网（www.gongkong.com）

在已有的废气污染源监测因子基础上，国家环境监管部门将持续加大监测力度，增加如废气中汞和挥发性有机物等监测因子，这将给废气污染源监测系统带来新的市场增量。

目前，全国废气污染源监测系统的市场保有量在 1.2 万台套以上，以每套系统 5 年的寿命计算，预计 2011 年废气污染源监测系统的更新换代数量超过 2000 套，之后将呈现逐年上升的态势。据测算，2010-2012 年期间，废气污染源监测系统的市场将继续保持增长趋势，年增长率在 15-25%之间，预计到 2012 年市场容量将超过 29.1 亿元。

2) 环境空气质量监测系统

在环境空气质量监测方面，我国在《居住区大气中有害物质最高容许浓度》中规定了 34 种有害物质的限值。实际上，HJ/T193-2005《环境空气质量自动监测技术规范》中规定的大气环境例行监测项目中，必测项目有二氧化硫、氮氧化物、总悬浮颗粒物（TSP）或飘尘（PM10）；选测项目有总碳氢化合物、一氧化碳、臭氧等。

随着国家对空气质量监测的日益重视，在“十二五”期间，细颗粒物监测（PM2.5）、有机污染物、O₃、CO、重金属（Hg、Pb、As 等）监测及温室气体监测将成为全国大气质量监测能力建设的重点。此外，目前各地正在逐步推行针对工业区或化工园区有毒有害有机特征污染物监测及影响人类生命健康的苯系物、甲烷/非甲烷总烃等空气 VOCs 的监测。目前已经成为大气质量监测领域新的增长点。

在环境空气质量监测能力建设方面，截止 2009 年初，我国环境监管部门已经在 559 个城市开展城市大气质量监测；其中 330 多个地级以上城市建成了 900 多套大气质量监测系统。但环境空气质量监测的网络布点仍然很不完善；668 个城市只有 500 个开展空气质量常规监测；260 个地级市开始建设自动监测系统，存在点位不全的问题，2/3 地级市只有 1-2 个点位；尚没有农村监测点位；此外，

国家只能监测低空（呼吸带）的空气质量，高空污染物分布和传输规律并未进行监测。从监测频率来看，除 300 个城市的部分点位是连续自动监测外，其他 300 多个城市和 2000 多个县是手工监测（一年 4 季、每季 5 天、每天 4 次）。

随着各地大气质量监测能力建设的深入，环境空气质量监测系统存在较大的需求。预计“十一五”期末到“十二五”期间，全国每年新增 400 套，以每套大气质量监测系统平均 70 万元计算，大气质量监测系统年市场容量约在 2.8 亿元。

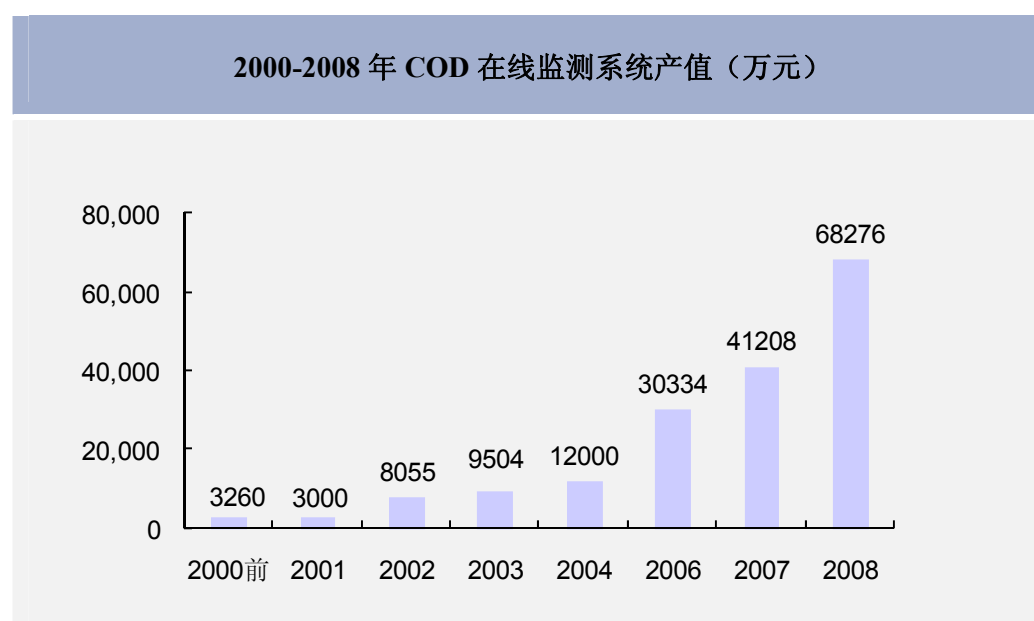
3) 废水污染源监测系统

废水污染源监测以 COD 为主，包括氨氮及总磷等监测因子，同时，以城市市政污水处理厂和高浓度有机废水为代表的污染源监测仪表及自控系统等仪器仪表在我国出现需求渐旺的势头。

在 2007 年初，原国家环境保护总局（现为“国家环境保护部”）为加快污染减排指标体系、监测体系和考核体系（简称“三大体系”）的建设，启动了国控重点污染源自动监控系统建设项目。据国家环保部发布的《2010 年国家重点监控企业名单》显示废水国家重点监控企业 4,547 家，城镇生活污水处理厂 1,814 家。

中国环保产业协会的统计数据表明，2008 年，全国共安装 COD 在线监测系统产值达 68,276 万元。下图反映了 2000 年以来 COD 在线监测系统的安装量和产值的增长情况。

图 2000-2008 年废水污染源监测系统市场规模



注释：因缺少 2005 年的统计数据，因此图中未显示

数据来源：中国环保产业协会

未来国家将持续加大环境监管部门对废水污染源监测力度，将增加如水中油、重金属和氰化物等监测因子，这将进一步增加环境监测系统的需求量。

目前，全国废水污染源监测系统的市场保有量在 1.8 万台套以上，以每套系统 5 年的寿命计算，加上早期系统的质量不稳定等带来的更换因素，预计 2010 年废水污染源监测系统的更新换代数量将超过 3000 台，并呈现逐年上升的态势。

下表是 2010 年废水污染源监测系统的细分市场容量表：

2010 年废水污染源监测系统的细分市场容量		
目标市场	在线监测参数	市场容量（万元）
污水处理行业	COD, 氨氮, pH, 溶解氧, 流量, 浊度、水位	45,000
化工行业	COD, 氨氮, pH, 溶解氧, 流量, 浊度、水位	13,000
造纸行业	COD, 流量, 悬浮物	9,000
钢铁行业	COD、pH 和流量	10,000
制药行业	COD、pH 和流量	8,000
石油化工	pH、电导、溶解氧、COD、水中油、氨氮	15,000
医疗行业	COD、氨氮、余氯和大肠杆菌数	1,800
酿造行业	COD、氨氮、流量	5,000
其他行业	COD, 氨氮, pH, 溶解氧, 流量, 浊度、水位	23,500
合计		130,300

数据来源：中国工控网（www.gongkong.com）

据中国工控网测算，2010-2012 期间，废水污染源监测系统的市场将保持增长趋势，年平均增长率预计为 18.5%，预计到 2012 年市场容量将超过 18.3 亿元。

4) 地表水质监测系统

地表水质监测系统主要包括 pH 值、溶解氧、电导率、浊度和温度等水质常规五参数，高锰酸盐指数、氨氮、总磷总氮及叶绿素等监测因子，未来将加强监测水中重金属、水中 VOCs 等对水自然环境影响较大因子。

截止 2009 年初，我国已经建成地表水量监测 4000 多个断面，国控断面 700 多个；建成了 300 多个断面水质监测系统；对 113 个环保重点城市的 382 个饮用水源地水质每月进行监测；在 288 个近岸海域国控站位开展了近岸海域水质监测。但是各级地表水监测断面基本集中在城镇附近，有效监测河长只有 20-30% 左右；河流水系没有背景断面；只能监测地表水表层（0-20cm），深层水不能测。

从监测频率来看，除近 300 多个断面建有自动监测系统外，国控 700 多个断

面是每月一次监测，其他地方一般是每年 3 个水期每期 1-2 次监测。从监测项目来看，目前只监测高锰酸盐指数、氨氮、pH、溶解氧、电导率等项目，没有在线监测 VOCs、重金属、细菌总数（粪大肠菌群）、藻类等项目。

下表是 2010 年地表水质在线监测系统的细分市场容量表。

2010 年地表水质监测系统的细分市场容量		
目标市场	在线监测参数	市场容量（万元）
环保部门	高锰酸钾指数、氨氮、五参数、总磷、总氮、TOC	18,000
水利部门	COD、氨氮、TOC、五参数	6,000
自来水厂 （水源监测）	五参数、氨氮、COD 和叶绿素（便携式）	25,000
市政管网监测	在线浊度、余氯和压力	2,000
其他生产过程	浊度、余氯、pH、水位	5,000
其它行业	水温、水位、盐度、波浪等	1,200
合计		57,200

数据来源：中国工控网（www.gongkong.com）

以环保部门采购地表水质监测系统细分市场为例，全国市场容量在 1103 个，截止到 2009 年年底总共安装 494 套（约占总量 45%），2009 年后市场还剩约 600 多套（约占总量 55%）。2010 年地表水质监测系统总的市场容量预计为 300 多套，按照每套 60 万计算，共计市场容量 1.8 亿左右。未来随着国家加强水中重金属离子和 VOCs 监测，地表水质监测市场容量有望进一步提升，据中国工控网测算，2010-2012 年期间，地表水质监测系统的市场将继续保持增长趋势，年增长率在 10-20%之间，预计到 2012 年市场容量将超过 8.7 亿元。

综上，未来环境保护方面法律法规的相继推出和环保执法力度的继续增大，将推动中国环境监测仪器仪表市场持续快速发展。环境监测专用设备的需求将趋于旺盛，市场潜力巨大。数字环保信息系统和环境监测运营维护服务的市场情况见“第十一节 募集资金运用”之“二、募集资金投资项目介绍”之“（四）数字环保信息系统建设项目”和“第十一节 募集资金运用”之“二、募集资金投资项目介绍”之“（五）运营维护体系建设项目”。

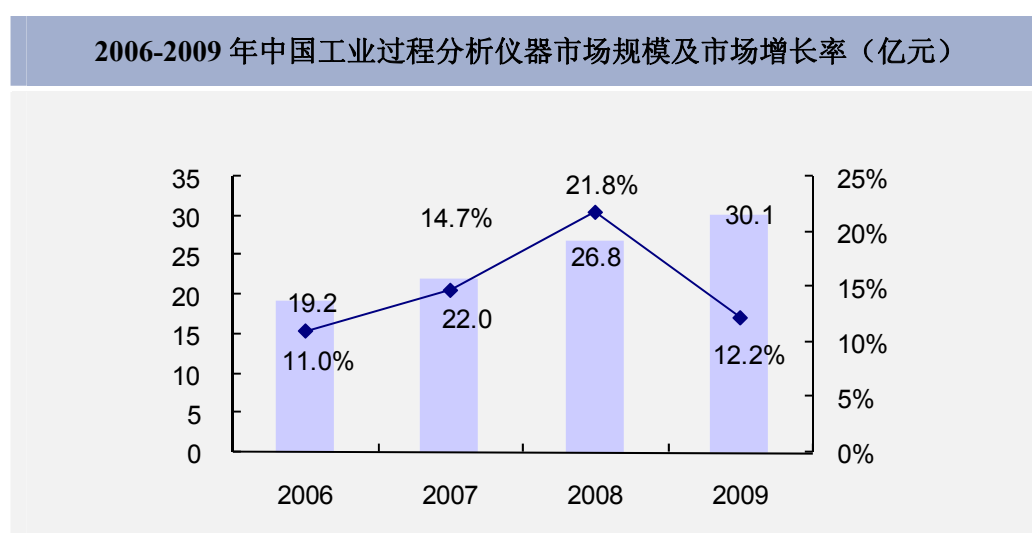
（3）工业过程分析仪器仪表市场规模及需求

工业过程分析仪器应用领域极其广泛，涉及石油化工、钢铁冶金、水泥建材、

生化制药、微电子、天然气、煤矿安全、空气分离、环境保护、航空航天、科学研究等行业。随着工业生产自动化水平的提升以及生产流程安全高效运行要求不断提高，过程分析仪器在工业过程控制中得到了越来越多的应用。

中国工控网发布的《2010-2013 年中国工业过程分析仪器市场分析报告》表明，由于产业升级需要和新兴行业需求的激增，中国过程分析仪器市场在 2008 年上半年增长迅猛，下半年由于受到全球金融危机影响，增速出现下降，但全年增长率仍超过 20%，2008 年全国的市场规模（包括系统成套及维修）为 26.8 亿。2009 年国家推出 4 万亿经济刺激计划后，开始快速回升，2009 年总的市场规模达到 30.1 亿，年增长率超过 12%。

图 2006-2009 年中国工业过程分析仪器市场规模



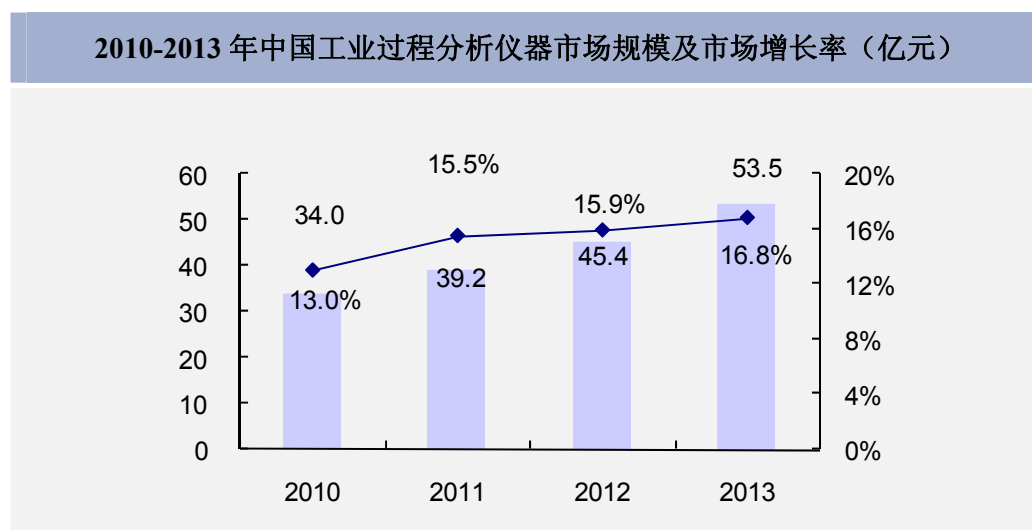
数据来源：中国工控网（www.gongkong.com）

虽然中国市场规模正在逐渐增大，但相比工业发达国家，作为提高工业技术水平的重要工具，工业过程分析仪器行业在中国的应用水平仍较低。随着中国工业技术水平的不断提高和节能减排政策的推行，在未来的 3-5 年，中国的过程分析仪器市场规模仍将持续高增长。

4 万亿建设项目的持续推进以及仪器采购的滞后性，中国工控网预测 2010 年工业过程分析仪器的年增长率为 12-13%，整体市场规模将达到 34.6 亿。2011 年，随着生物沼气、生物制油等环保新能源产业的进一步发展，工业过程分析仪器市场增长速度将迅速恢复到金融危机前水平，达到 15% 以上的年增长率。2012 年到 2014 年，下游产业逐渐步入景气性周期，将对过程分析仪器市场产生明显的拉动作用。工业过程分析仪器行业将呈现快速增长的趋势，预计增长率在

15-20%之间。

图 2010-2012 年中国工业过程分析仪器市场规模



数据来源：中国工控网（www.gongkong.com）

工业过程分析仪器市场包括液体分析仪器、气体分析仪器和固体分析仪器三类，其中，2008 年过程气体分析仪器的市场规模占整体工业过程分析仪器市场的 31.8%。2009 年，过程气体分析仪器的市场规模为 9.6 亿元，增长率为 12.4%（数据来源：中国工控网）。

目前，过程气体分析仪器在中国的应用水平仍然较低。随着中国产业升级的不断提高，未来 3-5 年，过程气体分析仪器将获得较快的增长。预计到 2010 年，过程气体分析仪器的市场容量为 10.8 亿元，增长率为 12.7%。

从细分行业看，过程气体分析仪器应用十分广泛，涵盖石油化工、钢铁冶金、能源电力、水泥建材、生化制药、微电子、空分、焦化、天然气、煤化工、航空航天等多个行业。

从国家产业政策来看，传统重工业整合趋势明显。国家不断出台政策推进行业兼并重组，提升产业集中度。从短期看，产业调整政策对传统重工业的过程气体分析市场可能产生一定的负面影响，尤其对小企业使用的低端工业过程分析仪器市场影响更为明显。

在石化行业，随着我国石油化工装置的大型化和整体技术装备水平的提升，以及在节能降耗、提高质量、治污减排和安全生产方面要求的提高，在线分析仪器的重要性和使用量与日俱增。国外已经大量采用在线分析仪器取代实验室仪器，以提高自动化水平、降低人工成本，实现生产的精细管理。我国流程工业中

相当一部分企业目前仍以实验室分析为主，人工劳动量大，数据实时性差，不能对生产进行优化控制，效率难以提高。部分企业已认识到这些问题，正在逐步加大在线分析仪器投入的力度。

根据《石化产业振兴与调整规划》，2011 年中国原油加工量将达到 40,500 万吨，成品油和乙烯产量将达到 24,570 万吨和 1,550 万吨，成品油和乙烯产量的年均复合增长率分别为 6%和 14%（数据来自北京华经纵横《中国石化项目投资前期市场深度调研及投资前景预测报告（2010 年专家版）》）。按照石化对下游产业的拉动作用，预计过程气体分析仪表市场的平均年复合增长率应该在 12-16% 之间。另据中国工控网调查，石化行业 2008 年过程气体分析市场需求量在 2.5 亿左右，预计 2013 年石化行业的市场规模将达到 4.5 亿左右。

钢铁行业整体发展平稳。《钢铁产业调整和振兴规划》推出后，行业保持增长态势。据国家统计局，2009 年 1-12 月粗钢产量同比增长 13.5%，钢铁企业盈利开始好转。从公司内部统计数据看，目前技改项目开始逐渐成为市场需求的重要组成部分，技改项目所占比例由不足 20%上升至 50%左右。受国家产业政策的影响，2009-2011 年新增项目将有所减少，技改项目比例将进一步上升，中高端过程气体分析市场将继续保持增长。预计钢铁行业的过程气体分析市场年需求量将保持在 1.6 亿左右，未来三年保持平稳。随着市场需求回暖和产业调整的初步完成，预计到 2012 年钢铁行业开始进入景气周期，年需求量将逐渐上升，预计 2012-2015 年钢铁行业过程气体分析仪器市场规模在 1.6-1.8 亿之间。

除了钢铁、石化、水泥、煤化工等传统工业市场外，过程气体分析仪器在天然气、生物制药、航空航天、污水处理等环保以及生物沼气、生物制油、垃圾填埋等新能源行业发展前景良好，未来将进一步拓展工业过程气体分析仪器市场规模，具体参见下表。

下表是工业过程气体分析仪器应用领域及 2010 年需求量。

工业过程气体分析仪器应用领域及 2010 年需求量		
行业	检测气体种类	市场容量（亿元）
石油化工	O ₂ , CO ₂ , CO, CH ₄ , H ₂ S, C _x H _y	2.53
化工行业	CH ₄ , H ₂ O, CO, O ₂ , H ₂ S, NH ₃ , C _x H _y , Cl ₂	2.21
火电发电	CO ₂ , CO, O ₂ , SO ₂ , NO _x	0.55
生物制药	CO ₂ , CO, O ₂ , HF	0.24

航空航天	CO ₂ , CO, O ₂ , SO ₂	0.30
钢铁冶金	CH ₄ , HCl, H ₂ O, CO, O ₂ , H ₂ S, NH ₃ , HF	1.64
煤炭行业	H ₂ S, CO ₂ , CO, CH ₄ , O ₂ , C _x H _y	1.44
水泥建材	CO ₂ , CO, O ₂ , SO ₂	1.03
垃圾焚烧、生物沼气等	CH ₄ , H ₂ O, CO, O ₂ , H ₂ S, HF	0.25
其它行业	CH ₄ , H ₂ O, CO, O ₂ , H ₂ S	0.62
合计		10.80

数据来源：中国工控网（www.gongkong.com）

总体而言，随着工业自动化控制水平的提升，过程气体分析仪器的市场规模将保持增长趋势，尤其是新兴行业的市场需求增长速度明显。

（4）安全监测仪器仪表市场规模及需求

随着工业化、城市化进程的加快，特别是石油天然气输送管网、高压电力电网、大型建筑物以及重大化工设施等的大规模建设，安全成为经济社会发展中的突出问题。严峻的安全隐患引起人们对安全监测与控制的高度重视，全球各国都加大了安全监测仪器的配置力度。

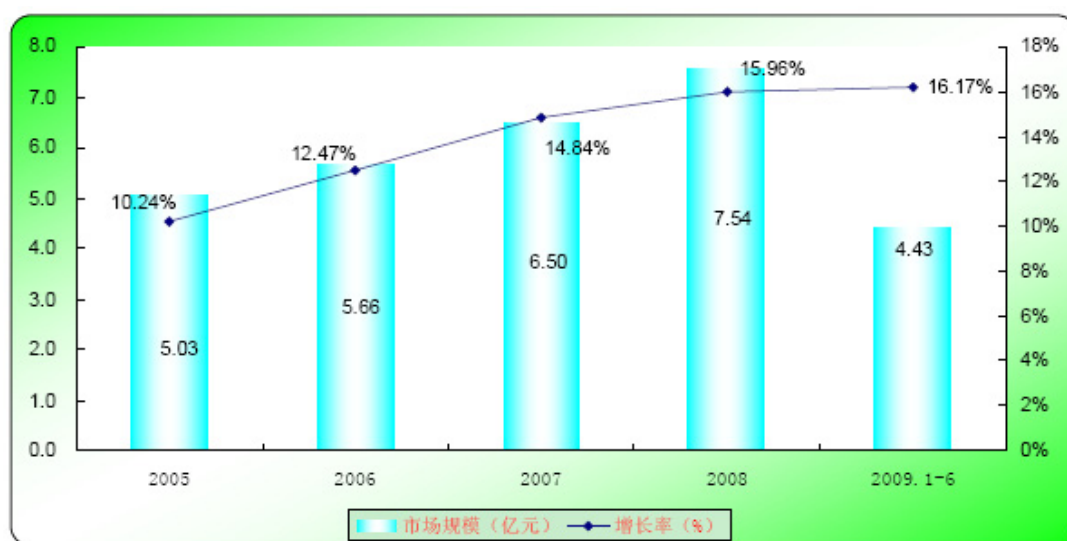
由于安全监测专用仪器涉及种类众多，国内还没有专业的第三方机构对该市场总体情况作专门的调查研究，现以公司的光纤传感安全监测仪器的市场分析说明安全监测仪器市场的变化趋势。

光纤传感技术是一种新型的传感技术，是近年来国际上迅速发展的高新技术之一，已经逐步从军事领域发展到电力、石油、化工、建筑、交通、环保、国防等各个领域，具有非常广阔的应用前景和重大的社会经济价值。

根据国际知名咨询机构 Global Industry Analysts 的调研报告，亚太地区对光纤传感器的需求量较大，是全球最主要的市场，06 年的市场份额大概是 1.55 亿美元，2009 年将达到 1.90 亿美元。中国是亚太地区的第二大市场，占总额的 39%（约 5.2 亿人民币）。2010 年光纤传感器的全球市场将超过 6.5 亿美元。

另据中国产业竞争网《中国光纤传感器行业市场深度调研及中期发展预测报告（2008-2012 年度）》，我国光纤传感器市场近年来增长较快，2005 年市场规模 5.03 亿元，增速为 10.24%；2008 年实现了 15.96% 的增长，市场规模达到了 7.54 亿元。2009 年 1-6 月，市场增速更是高达 16.17%，市场规模 4.43 亿元。

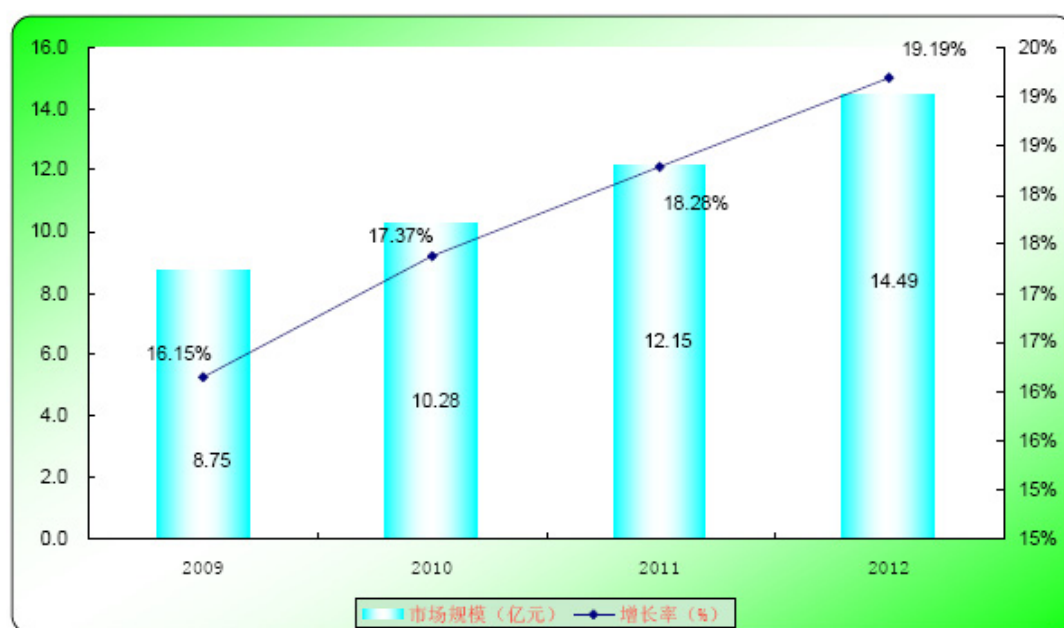
图 2005-2009 年 6 月我国光纤传感器市场规模统计



数据来源：中国产业竞争情报网

随着中国经济的快速发展，光纤传感监测仪器市场需求快速增长，在公路隧道、坝体监测等领域的应用技术和应用空间已超过国外发达国家，在电缆运行监测、地铁及地下大空间的安全运行监测、电力和石油化工、油气开采等多个领域市场需求潜力巨大。预计 2009-2012 年复合增长率超过 16%，到 2012 年中国的市场需求量将达到 14.49 亿人民币。

图 2009-2012 年我国光纤传感器市场规模预测



数据来源：中国产业竞争情报网

光纤传感安全监测系统市场分布情况

序号	行业	应用领域	安全监测内容	2012 年需求量（万元）
1	电力行业	发电厂	温度监测	3,000
2		变电站	温度监测、载流量监测	12,500
3		输电网	温度监测、应力监测	5,000
4	石化行业	炼油厂	温度监测	1,000
5		输油气管	温度监测	13,000
6		油气井	温度监测、压力监测	1,750
7		油气储罐	火情监测	1,500
8	其他工业	钢铁行业	温度监测	4,000
9		煤炭行业	温度监测、应力监测	8,000
10		有色金属	温度监测	1,000
11	建筑工程	公路隧道	火情监测	5,000
12		地铁	火情监测	3,000
13		铁路	火情监测、应力监测、 振动监测	33,000
14		机场	应力监测、振动监测	4,500
15		桥梁	应力监测、振动监测	10,000
16		其他建筑物	应力监测、振动监测	10,000
17	灾害监测	地震	振动监测、应力监测	2,000
18		泥石流塌方	振动监测、应力监测	1,000
19	军事		振动监测	5,000
20		其他行业	温度监测、应力监测	20,000
	合计			144,250

下面重点以建筑工程行业未来几年光纤传感安全监测系统的的市场需求情况进行说明。

（1）公路隧道

随着国家交通基础设施投入的不断加大，我国最近几年公路中长隧道的数量不断增加。公路隧道，尤其是高速公路隧道，在运营过程中若不能及时发现和预警火灾隐患，一旦发生火灾事故将造成严重的交通阻塞和重大经济损失。为及时发现隧道内温度异常状态，及时快速处置，最大限度地减少损失，在高速公路的长隧道中，除手动报警外，一般需要配置各种火灾自动探测、报警设施。

根据《中国通风及空气处理行业研究报告》，在 2009-2013 年的 5 年间，公路隧道建设总长将超过 2,000 公里，按 2 公里一套测温主机计算，2009-2013 年间公路隧道火灾探测领域的潜在市场容量约为 2.5 亿人民币，年市场需求 5,000 万元。

（2）地铁

近年来，国内大中型城市纷纷新建、扩建地铁以缓解交通压力。据统计，十一五期间我国新建及拟建地铁全长超过 600 公里。

截至 2008 年 12 月，国内共有 19 个城市制定了截止 2015 年的城市轨道交通近期规划，规划建设城市轨道交通 2,727 公里，总投资达 10,662 亿元。如果按照每 2-3 公里配置一套光纤传感器火灾报警系统，预计市场需求在 1,000 套左右，潜在市场规模为 2.5 亿人民币，年市场容量超过 3,000 万元。

（3）铁路

据相关资料统计，2009-2013 年间，中国铁路投资总额将达到 3.5 万亿元。全国将形成“四纵四横”铁路快速客运通道，东部、中部和西部地区大多数大城市都纳入规划。“十一五”期间，我国预计修建超过 3,000 公里的高速铁路隧道，其中高速铁路客运专线隧道超过 1,000 公里。按每隧道 8 公里计算，“十一五”期间需要配置 8km 光纤传感监测系统 375 套，2006-2010 年市场容量达到 1.5 亿，年市场需求 3,000 万。2009-2012 年是中国铁路及高铁建设的高峰期，预计铁路隧道光纤传感监测系统的市场容量将超过 2 亿，年市场需求超过 4,000 万。光纤传感监测系统还可用于高铁的异物入侵监测。如果以 2012 年中国高铁项目总里程为 1.3 万公里，每公里按照 10 万的投资规模计算，光纤传感监测系统的市场将达到 13 亿，年需求量超过 3 亿。

（4）桥梁

据《2007 年公路水路交通行业发展统计公报》统计，2007 年底，全国公路桥梁达 57 万座、2319.18 万延米，比上年末增加 3.64 万座、279.27 万延米。其中，特大桥梁 1254 座、大桥 35816 座、中桥 12.58 万座和小桥 40.71 万座。按照现有的情况，特大桥梁一般都会安装桥梁健康监测系统。而目前只有 2004 年后建设的部分桥梁安装了桥梁健康监测系统，2004 年前已建桥梁和未来新建桥梁均需要安装光纤传感桥梁监测系统，因此市场空间广阔。如果每座特大桥梁安装一套光纤传感监测系统，按每年建设 20 座计算，年市场容量接近 1 亿元。

（五）行业竞争格局与发展趋势

1、行业内主要企业

目前环境监测和过程分析仪器仪表市场处于良性竞争状态，没有出现在该市

场占据绝对主导地位的厂家，市场呈分散化形态。目前规模相对较大的企业有聚光科技（杭州）股份有限公司、瑞士 ABB 公司、德国西门子公司、美国哈希公司、美国热电公司、日本岛津公司、宇星科技公司等。

2、行业进入障碍

（1）技术壁垒

环境监测系统、工业过程分析系统和安全监测系统属技术密集型行业，涉及多个专业技术领域，需要企业具备雄厚的技术储备和经验积累。此外，多数产品在研发和生产过程中，需要大量的经验积累。对于行业后来者，突破技术壁垒的难度很大。

（2）人才壁垒

公司产品涉及多个细分行业，需要大量机械、材料、电子、软件、光学等多种专业技术人才。国内外相关研发人员较为匮乏，在环境监测和工业过程分析领域的专业技术人员数量有限，需要企业进行自行培养。行业新进入者很难在较短时间内建立起一支专业的人才队伍。

（3）研发管理壁垒

仪器仪表行业涉及多个专业技术的协同研发，且客户需求变化多样，因此对企业的研发管理水平提出很高的要求。企业需要建立一个能够充分利用各领域专业技术的研发管理平台，使各类技术能够高效、快速的融合并应用于开发产品中。对于行业新进入者，建立符合行业发展规律的研发管理平台是一个严峻的挑战。

（4）认证壁垒

环境监测系统、工业过程分析系统和安全监测系统涉及环境监测与安全检测，所涉及产品需要达到相关标准或认证，如环保、消防、计量和防爆认证，产品出口还需要通过有关国际认证。行业新进入者面临认证条件严格、周期长、费用高等困难。

（5）品牌壁垒

客户选择产品时，产品品牌和声誉是影响客户选择的重要因素。在被用户（尤其是冶金、石化等大型用户）接受前，产品均需要经过严格的测试和认证，用户一般愿意选择有一定经验和实力的公司合作。行业新进入者很难在短期内建立品牌效应，面临周期长，费用高，难度大等问题。

（6）营销服务壁垒

环境监测系统和工业过程分析系统产品专业性较强、定制化程度高，因此客户十分重视营销服务的专业性和及时性。由于客户需求的差异性和区域的分散性，行业新进入者需要建立覆盖全国的专家式营销队伍，短期内他们将面临销售人员培养周期长，市场覆盖不足等壁垒。另外，产品在操作方式、安装调试、维修保养等方面均需要售前培训和长期的售后服务，完善的服务网络也将是新进入者的重要壁垒。

3、行业利润水平的变动趋势及原因

我国环境监测系统、工业过程分析系统和安全监测系统行业正处于快速发展期。随着国家对节能减排的日益重视以及对环保投入的持续增加，环境监测系统市场规模持续快速增长。同时随着经济的复苏，以及各工业企业对产品质量及自动化程度要求的提高，工业过程分析系统也将迎来持续高增长的市场需求。

由于环境监测系统、工业过程分析系统和安全监测系统属于仪器仪表行业中的高科技产品，近年来行业一直维持了较高的利润率水平。预计随着市场竞争的加剧，未来利润率水平会有所下降，但中高端仪器仪表行业属于技术经验密集型行业，进入壁垒高，因此预计未来行业仍然可维持较高的利润率水平。

（六）影响行业发展的有利和不利因素

1、有利因素

（1）国家环保和节能减排政策促进行业发展

《十一五规划》提出了“十一五”期间，单位国内生产总值能耗降低 20%左右，主要污染物排放总量减少 10%的约束性指标。国家发改委发布的《节能中长期专项规划》中明确了 2010 年和 2020 年的节能指标，并强调了节能重点领域，其中包括电力工业、钢铁工业、有色金属工业、石油石化工业、化学工业、建材工业和城市交通等行业。

《国家环境保护“十一五”规划》的“专栏 4 环境监管能力建设重点内容”包括环境空气质量监测、环境水质监测、环境监测网常规监测等，并明确“为实现“十一五”环境保护目标，全国环保投资约需占同期国内生产总值的 1.35%”。

（2）产业升级促进行业发展

随着我国产业结构调整与产业技术升级的发展，面向“高能耗、高物耗、高

污染”的监测和专用优化系统将有较大的市场需求。以钢铁行业为例，该行业正进入以结构调整、产业优化、装备升级、品种精细为重点的发展期，对仪表、自动控制等相关产业有明显的带动作用。2009 年出台的《钢铁产业调整和振兴规划》明确提出：加大技术进步及技术改造投入。

目前，随着客户对产品品质要求的不断提升，钢铁企业日益重视过程参数的检测与控制，以及生产信息的分析和模型的建立，使得过程分析仪器的需求量不断增加。同时，为了满足实现循环经济和节能减排的要求，钢铁企业在环境监测系统和安全监测系统的需求也将进一步增加。

其他石化、电力、有色金属等行业也面临着迫切的产业升级需求，这将带动工业过程分析系统、环境监测系统、安全监测系统的市场进一步发展。

（3）新兴行业快速发展增大市场需求

除了钢铁、石化等传统工业外，生物制药、智能电网、生物沼气、多晶硅和风力发电等新能源行业受到国家产业政策的鼓励，面临着较好的发展机遇。

这些新兴行业目前使用仪器种类还比较有限，这是因为这些产业本身规模不大，仪器厂商还未推出针对性的解决方案。如多晶硅行业，截至 2008 年 7 月全国 16 个省就有 33 个在建或拟建的多晶硅项目。大部分已投产项目由于没有科学合理的生产控制工艺，导致项目不能顺利达到设计要求。部分原因是由于没有采用过程气体分析仪器对生产过程进行实时监控，仅依靠经验和实验室分析进行生产控制。从产业发展趋势看，这些新兴行业亟需引进高科技的仪器来提升产业智能化水平，实现产业进一步升级。

随着新兴产业规模的扩大以及仪器应用领域的不断拓展，环境监测系统、工业过程分析系统和安全监测系统未来在新兴行业的市场潜力巨大。

2、不利因素

（1）人才短缺和技术经验不足

仪器仪表产品的研发需要多个领域的专业技术人才，该行业一直缺乏雄厚的人才储备。同时，由于我国在仪器仪表行业所涉及的多个专业技术领域缺乏充分的技术和经验积累，致使产品研发的技术基础薄弱，经验不足，给业内公司的产品研发带来了一定困难。

（2）竞争日益加剧，国际巨头纷纷进入中国市场

随着我国产业升级换代，以及对环保和节能减排的愈加重视，越来越多的国外公司开始进入中国市场，或不断加强中国市场的资源投入。如德国西门子、日本岛津、美国哈希、美国热电等公司近年来不断加大中国市场投入，这些企业在资金和技术上均有明显的竞争优势，使本土厂商面临不小的竞争压力。

（七）行业技术水平及特点、行业经营模式和行业特性

1、仪器仪表行业技术特点、技术水平

改革开放以来，我国仪器仪表行业发展迅速，微电子技术和计算机技术在仪器仪表产品中普遍采用，综合服务能力显著提升，已经可以承接 30 万—60 万千瓦火电站、核电站、30 万吨合成氨、120 吨转炉、日产 30 万立方米城市煤气站工程、成套大型炉窑等大型工程成套控制项目。

国内仪器仪表行业仍存在技术水平低，开发能力弱的问题，主要表现：产品可靠性、稳定性的问题依然突出；行业科技基础薄弱，自主开发创新能力较差，高档产品几乎都被国外产品占领，特别是大型精密仪器、成套项目中的核心控制系统及技术基本上依赖进口。

近年来，以聚光科技（杭州）股份有限公司为代表的自主创新型企业，通过研究和开发国际先进的分析测量技术和产品，并针对国内行业用户需求完善分析测量解决方案，在激烈的行业竞争中脱颖而出，显现出良好发展势头和后劲，已成为我国该行业技术发展的核心力量。

2、仪器仪表行业技术发展趋势

近 20 年来，微电子技术、计算机技术、精密机械技术、薄膜技术、网络技术、纳米技术、激光技术和生物技术等高新技术得到了迅猛发展，使得仪器仪表领域发生了根本性的变革，正向微型化、智能化和网络化方向迅速迈进。

微型化：仪器仪表产品采用微流控技术、微加工技术、微检测技术等，使仪器仪表产品体积缩小，精度提高。

智能化：仪器仪表产品智能化主要归结于微处理器和人工智能技术的发展与应用。随着微处理芯片的功能日益强大、神经网络、化学计量学算法等计算机技术的应用，使得仪器仪表快速向智能化方向发展。

网络化：由于测量设备自动化、智能化水平的提高，各种有线、无线联网技术的推广应用，使得用户和厂商能够及时完成如仪器故障诊断、指导用户维修和

软件升级等工作。

未来仪器仪表技术的微型化、智能化和网络化的发展趋势将实现可靠、准确、泛在的网络传感。各种仪器和传感器能够对电网、交通、大坝、油气管道等对象进行智能辨识和感知，形成协同传感、泛在感知、智慧感知的物联网。

3、行业经营模式

在环境监测、工业过程分析和安全监测领域，为了满足行业应用的个性化需求，厂家以标准分析仪器和监测仪器为核心，进行定制化设计，集成配套设备及软件，给客户提供系统解决方案。

目前，国外厂家在中国主要从事仪器的生产和推广，系统集成的工作主要由合作厂商完成。这种经营模式资源利用率高，但产品能否满足客户需求很大程度取决于合作商的技术水平和质量控制水平。此外，由于部分仪器系原装进口，一旦仪器发生重大故障，可能需要直接从国外调派工程师或进口备件进行维修。因此，这种经营模式可能造成客户维修周期长、维修费用高等问题。

国内厂家通常直接进口仪器，集成配套设备和软件，生产分析和监测系统。这种集成化的经营模式不需要厂家具备很强的研发和生产能力，进入壁垒较低。但由于集成厂家不掌握仪器的核心技术，缺少应用开发能力，很难满足客户深层次的定制化需求。另外，集成厂家技术水平层次不齐，质量控制水平不一，提供的产品和服务质量很难得到有效保证。

公司作为国内少数掌握核心技术和系统集成能力的企业，不仅能自主研发和生产仪器，同时还可进行应用开发和提供系统集成服务，能更好地满足客户个性化需求。这种运营模式既具有市场控制力强、利润水平高、能提供专业化的解决方案等优点，又利于公司新业务的快速开拓和品牌建设。

4、行业的周期性、季节性

公司主要产品环境监测系统主要应用于环保部门、大型工业企业等。该市场主要受国家政策影响，与工业行业的投资周期相关性非常小。目前，国家已将环境保护列为基本国策，政策变化的可能非常小。从长期看，国家将不断加大对环境保护的力度，未来市场发展空间巨大，该行业无明显周期性。

工业过程分析系统市场与工业行业的投资周期基本相符，与国家宏观经济周期有正相关关系。从长期看，工业过程分析系统行业具有一定的周期性；但从短期看，由于中国工业过程分析系统装备水平相对落后，急需开展产业技术升级，

市场将保持稳定的增长，周期性不是十分明显。

安全监测系统应用行业广泛，包括石化、煤化工、钢铁、医药、食品、燃气、交通管理、科研、交通、建筑等行业，由于涉及行业众多，整体行业周期性相对较弱。另外，国内在安全监测设备方面基础相对薄弱，未来市场需求将不断增加，因此该行业周期性不明显。

环境监测与工业过程分析系统行业呈现一定的季节性，公司营业收入集中地体现在第三、四季度，主要原因是：国内客户通常在年初确定采购计划，在年中进行招投标并集中于下半年签定订单，在第四季度完工。

5、行业的区域性

就单个产品的某一特定应用而言，存在一定的区域性，但由于产品应用的行业十分广泛，另外产品毛利较高，运输成本占比不大，因此行业的区域性不明显。

（八）与上、下游行业之间的关系

1、与上游行业之间关系

环境监测系统、工业过程分析系统和安全监测系统行业的上游行业主要有光机、工程材料、电子材料、机械材料等原材料与器件制造行业。上游行业基本属于竞争性行业。本行业所需的大多数原材料及配件都可以从国内得到充足的供应，所以不会对正常的生产经营造成影响。环境监测系统、工业过程分析系统和安全监测系统是高技术含量的仪器仪表，材料涨价因素的影响相对于技术与人力成本的影响作用要小，因此对上游行业的依赖不明显。

2、与下游行业之间关系

环境监测系统、工业过程分析系统和安全监测系统产品的下游行业主要为环保、石化、冶金、电力、新能源、轨道交通、智能建筑等，此外还有部分政府机构。

总体而言，下游行业对本行业的发展具有一定的牵引和驱动作用，尤其是工业过程分析系统作为投资类产品，各行业投资的需求变化很大程度决定了行业的发展状况，但环境监测系统、安全监测系统与下游行业的景气程度相关性相对较小，主要受国家政策影响。

在工业过程分析系统市场，新建项目投资是决定行业未来需求的重要部分，

除此之外，工业过程分析系统主要用于已有项目的技术改造、技术升级和正常更换。因此下游行业，特别是新建项目的投资情况，直接影响工业过程分析系统市场的发展速度。但随着下游行业自动化程度和控制要求的不断提高，下游产业对工业过程分析系统的数量和质量需求都将持续增长，系统更换或升级的需求将进一步增加。

环境监测系统市场与下游工业有一定的相关性，但主要受到国家环保政策的影响，尤其是国家在环境监测体系建设和执行的财政投入力度。从目前看，国家已将环境保护列为基本国策，政策变动的可能性非常小，因此不会对市场需求造成大的波动。

安全监测系统市场与下游工业的关系不如工业过程分析系统市场紧密。由于国内各行业在安全监测方面基础薄弱，潜在事故隐患较多。随着国家和企业对安全的日益重视，已建成项目的安全监测系统的增配市场就十分可观。未来几年，国家在市政、交通、电网等行业的大力投入都将促进安全监测系统市场的发展。

三、公司行业竞争地位

（一）公司在行业中的市场份额

据中国仪器仪表学会分析仪器分会发布《2009 年分析仪器行业发展报告》，公司 2009 年在分析仪器行业销售额在国内厂家排名第一。另据中国工控网调查数据，公司 2009 年在环境监测仪器仪表行业以 8.3% 的市场占有率，排名第一，美国哈希和深圳宇星名列第二和第三。公司 2009 年在工业过程气体分析仪器仪表市场以 14.6% 的市场占有率位居第一，西门子和 ABB 名列第二和第三。

中国仪器仪表学会是中国仪器仪表与测量控制科学技术工作者自愿组成并依法登记成立的学术性、公益性、非营利性社团法人。中国仪器仪表学会分析仪器分会作为其下属分会于 1979 年 11 月 16 日成立，致力于推动我国分析仪器科技事业的发展，促进国际间的交流合作和政、产、学、研、用之间的有机结合，是分析仪器行业较权威的行业协会之一。分析仪器分会定期会对成员单位的经营情况进行调查，并发布分析仪器行业发展报告。

中国工控网是中国自动化业较大影响的媒体企业之一，其市场研究源于 2003 年，每年定期出版数十多份标准市场研究报告，是中国工控及自动化领域较为权

威咨询机构。中国工控网利用其在工业自动化和监测方面的信息资源和影响力，主要通过高层访谈、问卷调查和专家拜访等方式，对行业内供应商、渠道商和客户进行针对性调查。自 2008 年开始，中国工控网开始对外发布关于工业过程分析仪器行业和水质在线分析系统等环境监测系统行业的市场分析报告。本招股书所引用的报告系该机构 2010 年发布的权威报告，报告中市场份额均以行业内企业 2009 年订单额作为依据进行测算。

2009 年环境在线监测系统市场份额（订单额）

行业排名	公司名称	市场占有率
1	聚光科技	8.3%
2	美国哈希	7.9%
3	深圳宇星	6.6%

数据来源：《中国仪器仪表》杂志 2010 年 07 期

2009 年工业过程气体分析仪器市场占有率（订单额）

行业排名	公司名称	市场占有率
1	聚光科技	14.6%
2	西门子	8.2%
3	ABB	7.3%

数据来源：《仪器仪表标准化与计量》杂志 2010 年 03 期

（二）公司的主要竞争对手

公司的主要竞争对手有：

（1）ABB 公司

ABB 集团的业务遍布全球 100 多个国家，拥有 12 万名员工，2008 年销售额约为 350 亿美元。ABB 在中国的过程自动化业务部雇员超过 1200 名。

ABB 在水分析、气体分析和工业分析方面有着设计、研发和制造等多种能力，其涵盖从传感器到整个仪表再到全集成的分析系统。

（2）西门子公司

西门子集团公司是世界上最大的电气工程和电子公司之一。西门子工业自动化仪表和控制系统属于自动化与驱动部（IA&DT）。旗下西门子（上海）分析仪器工程有限公司(SPAS)于 2006 年 5 月成立，投资总额为 45 万美元，注册资本

为 32 万美元，现有员工人数 80 人，主要产品有：气体分析仪器处理系统、气相色谱仪预处理系统、气相色谱仪分析系统。

（3）美国哈希公司

美国丹纳赫集团控股子公司，是设计和制造水质、水文监测仪器的专业厂家。工厂分布于美国、瑞士、德国、法国和英国。哈希公司产品应用于饮用水、地下水、地表水、市政污水、工业污水、半导体超纯水、制药/电力及其他工业净水等领域，包括实验室定性/定量分析、现场分析、流动分析测试、在线分析测试等。

（4）美国热电公司

美国热电公司，全称赛默飞世尔科技（Thermo Fisher Scientific）世界上最大的分析仪器制造商，总部设在美国麻省。产品包括质谱仪、光谱仪、无机/有机分析、环境监测等。热电公司在 30 个国家设有分支机构，员工 11,000 人。

（5）日本岛津公司

岛津公司是日本著名的分析仪器厂商，它的业务涵盖分析测试仪器、医疗仪器、航空产业机械等领域，并以光技术、X 射线技术、图像处理技术这三大核心技术为基础推出新产品，满足市场需求。岛津在世界各地建有分公司与生产工厂，设立了 200 多家代理商，构成了巨大的销售和服务网络。

（6）宇星科技发展（深圳）有限公司

宇星科技发展（深圳）有限公司成立于 2002 年 3 月，注册资本 1.65 亿。宇星科技设有环保仪器事业部、系统集成事业部、环保工程事业部、运营事业部、研发中心、战略发展中心等专业部门，主营业务包括环境监测系统、环境治理设备和运营维护服务。

（三）公司的竞争优势和竞争劣势

1、竞争优势

公司自成立以来，始终专注于仪器仪表和相关信息化软件产品的研发、生产、销售和服务，是目前行业内成长最快的企业之一，拥有国内领先的技术和丰富的人才储备，以及销售、服务和管理等优势。具体而言，公司的竞争优势体现在如下几个方面：

（1）技术与产品优势

1) 研发优势

公司一直将自主研发作为核心发展战略，经过多年的培养和投入，公司形成了一支行业经验丰富，创新能力强，跨学科的研发团队。截至 2010 年 6 月 30 日，研发人员数量达到 376 人（其中，拥有硕、博士学历的人数比例超过 30%），技术背景涉及物理、化学、光电子、精密仪器、工业自动化、软件工程等多个专业，成为仪器仪表领域国内最具规模和创新实力的创新团队。在经费投入方面，公司一直在研发领域保持高投入，2007 年、2008 年、2009 年和 2010 年上半年公司的研发经费分别为 3,003.50 万元、4,810.53 万元、5,299.26 万元和 3,588.90 万元。

同时，公司非常重视引进国际先进的研发管理体系来提升研发效率和质量。2004 年公司就通过引进咨询公司，建立了以 IPD（集成产品开发）和 CMMI（能力成熟度模型集成）为基础的研发体系，以市场为导向，搭建了动态的矩阵式研发组织结构。这种动态创新协作团队保证了研发协同工作的高效率，并能根据企业的发展不断完善。

公司研发机构已被认定为“浙江省高新技术企业研发中心”、“浙江省企业技术中心”、“浙江省信息产业技术研究发展中心”、“浙江省环境与安全技术重点实验室”和“环境与安全在线检测技术省级工程实验室”，成为国内优秀的仪器仪表自主创新团队。

2) 技术优势

公司自设立以来一直专注于国际先进的检测技术与产品开发，逐步掌握了光谱类、分析化学类、色谱类、电化学类、光纤传感类等分析技术平台，多项检测技术水平居国际领先地位。

2003 年公司在国内率先研发了半导体激光吸收光谱分析技术，在谱线展宽补偿、替代标定等多项技术方面处于国际领先水平，该技术先后获得了 2005 年浙江省科学技术奖一等奖、2006 年国家科学技术进步奖二等奖、2009 年中国专利金奖。

2005 年公司在国内率先研发了紫外/可见光纤光谱原位抽取过程气体分析技术，在原位抽取热湿法采样预处理技术、电捕焦油探头技术等多项技术方面处于国际领先，该技术先后获得了 2007 年浙江省科学技术奖一等奖、2009 年国家科学技术进步奖二等奖。

此外，公司还先后研发了近红外光谱分析技术、原子发射元素分析技术、顺序注射水质在线分析技术、拉曼散射分布式光纤测温等多项创新技术，形成了目前国内最为全面的分析和检测技术平台。

3) 产品优势

公司自成立起就定位于从事国际新一代环境监测、工业过程分析和安全监测技术与产品开发，并紧紧围绕我国环境监测、工业过程分析和安全监测的应用需求，研发技术先进、适应性强的产品，并形成了具有自主知识产权的产品组合和解决方案。截至到 2010 年上半年末，公司相关产品已取得专利 81 项，另有 77 项专利正在申请中，登记计算机软件著作权 64 项。

凭借领先的技术和可靠质量，公司产品得到了市场的广泛认可、获得了众多荣誉：公司的激光在线气体分析系统（LGA 系列产品）先后获得了 2005 年中国仪器仪表学会科学技术奖，2006 年国家重点新产品、2007 年浙江省名牌产品；公司的废气污染源监测系统（CEMS 系列产品）先后获得了 2007 年中国仪器仪表学会科技创新奖，2007 年国家重点新产品、2008 年科学仪器优秀新产品、2009 年浙江省名牌产品；公司的环境水质监测系统（WMS 系列产品）先后获得了 2008 年中国仪器仪表学会科技成果奖，2009 年杭州市优秀新产品一等奖，2009 年杭州市名牌产品。

（2）市场优势

1) 品牌优势

自成立以来，公司一直专注于仪器仪表行业，致力于树立高端分析仪器的品牌形象。经过在环境监测、工业过程分析和安全监测市场的多年积淀，公司在产品研发方面取得了大量成果，在生产工艺、质量控制、销售服务等方面获得了长足进步。目前，聚光科技高端仪器的品牌形象在环境监测行业和工业过程分析行业已经广泛受到认可，赢得了较高声誉。公司连续三年作为唯一的分析仪器企业入选“中国最具生命力百强企业”，并连续三年上榜“福布斯-中国最具潜力企业百强”（2010 年排名第 3）。

2) 营销模式优势

为了更好地满足客户个性化需求，公司充分利用本土化优势，培养了一支行业经验丰富、战斗力强的营销团队。公司销售人员可针对不同行业的需求，提供专家式营销服务，并制定个性化解决方案，同时公司利用掌握的关键技术，进行

应用开发，能在较短时间内实现进口仪表无法满足的特殊需求。

此外，公司已经在国内设立了 23 个办事处，建立了完善的营销网络，可在第一时间发掘客户需求并提供及时的营销服务。

强大的营销队伍、定制化的营销模式以及完善的营销渠道大大加快了公司新业务的开拓速度和品牌建设力度。在钢铁冶金、环境监测等行业，公司进入行业 2-3 年时间就获得市场占有率第一的销售业绩。

3) 服务优势

环境监测系统、工业过程分析系统和安全监测系统是环境保护、工艺控制、安全生产的重要技术手段，一旦系统发生故障，可能对客户造成极大的影响，因此，客户选择产品时十分重视厂家提供服务的及时性、专业性和完善性。

由于公司自主拥有核心产品的关键技术，能为客户提供专业的一体化工程服务，包括从技术交流、现场勘察、方案设计、系统设计、安装调试、客户培训、运维巡检、方案优化到升级扩容等内容，从而更好的满足客户需求。

同时，为了提高服务的及时性，公司成立了 30 个工程服务网点，并设有 4007007555 客服热线，可为国内用户提供 48 小时现场服务及咨询，具备现场服务和非现场技术支持的综合服务能力，可第一时间解决客户产品使用方面的问题。

完善的服务网络和及时专业的服务已经成为公司巩固和提高市场占有率，提高市场竞争力的重要保障。

（3）管理团队优势

董事长兼总工程师王健先生先后在浙江大学光学仪器专业和斯坦福大学机械工程专业获得博士学位，对国际前沿的检测技术有着深入的研究。作为我国仪器仪表领域内自主创新的代表人物，他曾两次获得国家科技进步二等奖，并获中组部海外高层次创业人才“千人计划”（首批 25 人）、全国杰出专业技术人才等荣誉。

总经理姚纳新先生毕业于美国加州大学伯克利分校分子生物系，获硕士学位，美国斯坦福大学，获 MBA 硕士学位，曾任阿里巴巴美国公司负责人，在企业经营管理方面拥有丰富的经验。他先后获得“2009 年十大风云浙商”、“科技新浙商”、“第二届中国企业改革十大杰出青年”等荣誉。

自公司成立以来，两位创始人形成了技术和管理的较好组合，为公司长期高

速发展奠定了有利基础。两位创始人拥有国际化视野和对中国本土市场的深刻理解，自公司成立，他们就制定了清晰的发展战略和业务经营模式，他们针对中国客户的需求，积极融合国际先进技术和管理理念，充分利用本土化研发和营销服务优势，为公司在工业过程、环境监测和安全监测领域发展提供了广阔的空间。

此外，公司核心管理团队对行业技术发展趋势具有深刻的理解与把握，保证了公司战略决策能够符合行业发展需要。在长期的经营过程中，公司已形成经验丰富和执行力强的管理团队，为公司集体决策提供了重要支撑，并在具体执行过程中发挥着决定性的作用。

2、竞争劣势

（1）融资渠道单一

公司目前的融资渠道主要依靠贷款，单一的融资渠道既增加了公司的财务风险，也限制了公司的迅速发展。尽管公司在国内同行业中具有一定的领先优势，但由于资金方面的劣势，与国外同类企业相比，公司存在流动资金不足以及研发资金不足的劣势。

（2）同国际同行相比，公司较为年轻，经验积累不足

自2002年成立以来，公司快速成长为行业内领先企业，但与跨国企业相比，由于成立时间较短，在产品技术、行业经验、企业品牌等方面积累有所不足，未来可能会对公司的快速成长造成一定的影响。

四、主营业务情况

（一）主要产品及服务

1、环境监测领域

公司在环境监测领域产品及服务分为三大类：环境监测系统，数字环保信息系统和环保产品运营维护服务。其组成及相互关系如下图所示。



(1) 环境监测系统

公司环境监测系统产品分为环境气体监测系统 and 环境水质监测系统两大类。

1) 环境气体监测系统

环境气体监测系统按照监测对象的不同分为废气污染源监测系统和环境空气质量监测系统, 分别对污染源排放口废气和环境空气中的污染因子如 SO₂、NO_x 等进行监测, 为实现自动化、全天候监测提供有效支撑手段。

公司的废气污染源监测系统和环境空气质量监测系统, 采用了一系列具有自主知识产权的核心技术, 包括紫外/可见光纤光谱分析技术、原位抽取热湿法采样预处理技术等, 并能够根据燃煤电厂、脱硫脱硝等废气监测应用和城市空气质量、空气背景质量、灰霾监测应用提供系列化的产品 (见下表), 为行业用户提供全面、专业的系统级解决方案。

产品系列	样图	产品系列	样图
CEMS 系列废气污染源监测系统		AQMS 系列环境空气质量监测系统	

2) 环境水质监测系统

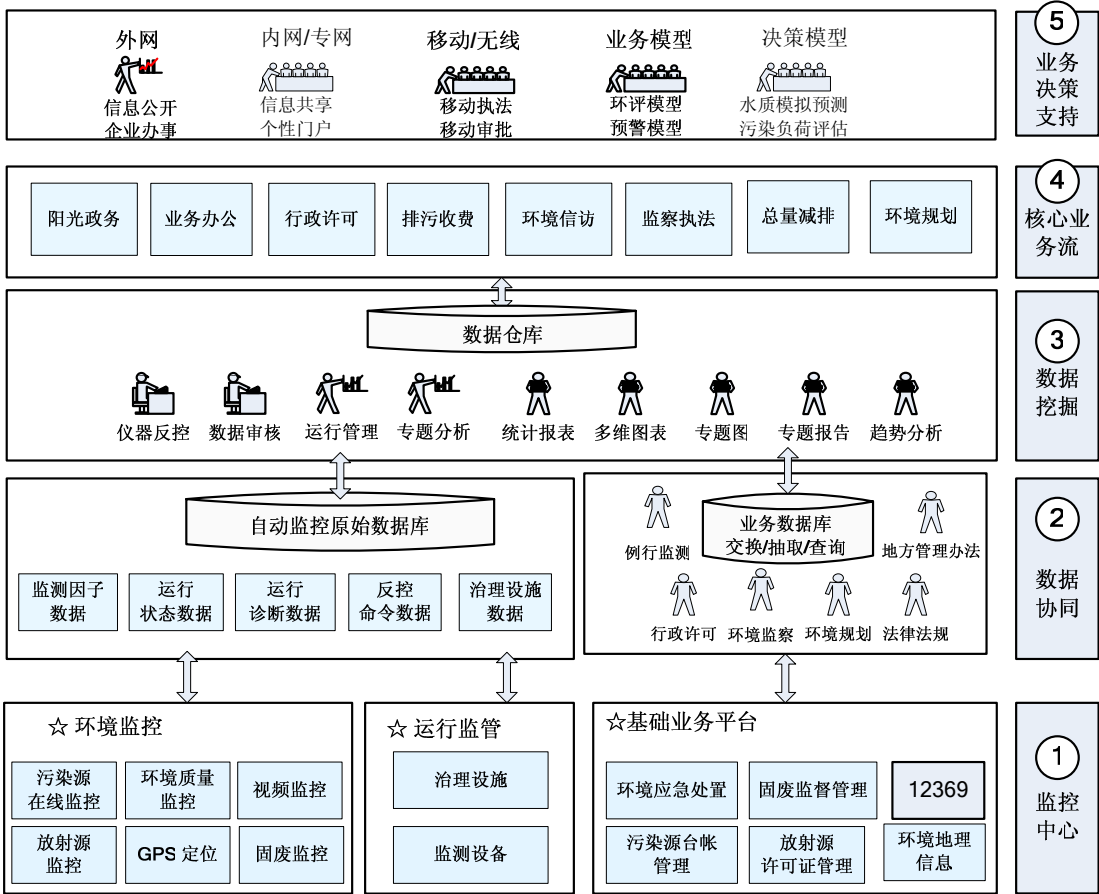
环境水质监测系统按照监测对象的不同分为废水污染源监测系统和地表水质监测系统，分别安装在废水污染源排放口和广域的水环境，可实时、连续监测水体中污染源污染因子如 COD、氨氮等浓度和变化趋势，实现对废水污染物排放和环境水体质量的自动化、全天候的在线监测。

公司的环境水质监测系统采用了一系列具有自主知识产权的核心技术，包括在线顺序注射水质分析技术、微通道多流路切换技术，微型反应室气泡搅拌技术，集成沉沙、过滤、破碎均质样品预处理技术等，试剂消耗量少、水况适应能力强，技术达到国际领先水平。产品涵盖了有机污染物监测子系统（监测 COD、TOC、水中油 BOD 等）、营养盐监测子系统（监测氨氮、总磷、总氮等）、重金属监测子系统（监测铬、汞、铅、砷、镉等）、水质参数监测子系统（监测水温、pH、流速、悬浮物等），为行业用户提供全面、专业的系统级解决方案。

产品系列	样 图	产品系列	样 图
WMS-2000 系 列 废 水 污 染 源 监 测 系 统		WMS-3000 系 列 地 表 水 质 监 测 系 统	

(2) 数字环保信息系统

公司数字环保信息系统采用先进的通讯技术构建了环境气体监测、环境水质监测以及视频监控等多种环境监控网络，整合排污收费、环境统计等数据信息，建立环保信息数据仓库，实现数据资源的共享和开发利用，为环境管理核心业务提供数据协同和挖掘服务，快速生成各类图表、报表、专题图，同时结合环境模型、评价方法等为环境管理决策提供信息支持，具体框架见下图：



数字环保信息系统将对污染源的管理、监督、监测形成有效合力，变粗放型、分散型管理为集约型、精细型管理，促进排污费和罚款的足额征收，实施“总量控制”下的有针对性的削减方案，对环境质量的改善，为主管部门提供准确、实时、可操作的科学决策依据都将起到积极的促进作用，具有可观的社会效益和经济效益。

(3) 环保运营维护服务

环保运营维护服务是指环保行政管理部门委托从事环保技术服务的专业公司对辖区内的环境监测系统进行统一的维护和运营管理。公司的环保运营维护服务业务包括环境监测设备运维服务（涵盖废气污染源监测设备运维，废水污染源监测设备运维，环境空气质量监测设备运维、地表水质监测设备运维）和数字环保信息系统运维服务两大类。具体服务内容如下：

公司环境监测系统运维服务内容：

服务项	服务内容
日常巡检与保养	对照检查表，逐项查看设备运行情况，判断运行状态，及时处理异常。按照设备使用规程进行日常保养和维护，内容包括部件清洗、管路疏通、参数调节、数据备份、档案整理、备件/易

	损件更换等
定期校准与维护	配置或购置标准物质，使用标准物质对设备进行现场校准（包括零点、量程），确认校准结果；定期进行全系统检查维修，逐一测试各功能模块性能，对易损部件需拆卸检查；按设备使用规程加固、调节、清洗指定部件，更换确认劣化的部件等
定期校验	定期按照设备验收规程校验设备测量数据的有效性，包括测量重复性验证、准确性验证、稳定性验证、数据采集传输准确度和稳定性验证，实际样品比对测试等
故障应急处理与修复	故障确认、故障分析和定位、现场维修、备件或整机更换、关联部件检查、维修后系统校验、档案整理、故障品返修、设计预防措施等
管理部门监督性检验配合	定期配合管理部门进行设备的监督性检验工作
升级服务	对设备软件或硬件进行升级

数字环保信息系统运维服务内容：

服务项	服务内容
应用软件运行维护	协助平台软件的操作使用；保证数据来源稳定；进行定期的维护升级，并对用户的需求变更和软件升级日志进行记录、备案；性能管理分析；存储系统管理，数据库性能管理，数据库备份管理；数据恢复等
硬件设备、设施运行维护	数据库服务器维护；应用服务器维护；客户端 PC 机维护；笔记本电脑定期维护；大屏显示系统设备维护；UPS 电源设备维护；光纤交换机设备维护；磁带机/存储设备维护；视频会议设备维护；信息发布设备维护等
网络安全管理维护	安全配置管理、流量控制管理、故障管理、接入控制管理、IP 包过滤管理、网络控制策略管理、杀毒软件升级维护；路由器、交换机、防火墙、入侵检测等网络安全设备管理维护

为支撑运维业务，公司设计开发了运营运维专用信息服务平台，联网全国运维设备，实时自动监控设备的运行状态，及时发现问题；运维人员通过平台对设备执行远程维护操作及故障诊断，在需要时可求助总部的专家系统，最大限度提高运维效率。

2、工业过程分析系统

公司在工业过程分析领域的产品主要用于钢铁冶金、石化化工、电力能源、水泥建材等生产过程中的气体、液体和固体成分和含量的在线检测，根据测量对象不同可以分为在线气体分析系统、在线液体分析系统和金属分析产品三大系列。

其中在线气体分析系统依据测量原理不同包括激光在线气体分析系统和紫外在线气体分析系统，金属分析产品包括原子发射金属分析仪和 X 荧光合金分析仪。



(1) 激光在线气体分析系统

激光在线气体分析系统由激光发射、光电传感和分析控制功能模块组成，其工作原理是由激光发射单元驱动半导体激光器发射出探测激光，探测激光穿过含有被测气体的测量环境，由光电传感单元接收，获得吸收信号，经过分析控制模块进行数据采集和光谱计算，实现气体浓度的测量。此系统由于采用半导体激光器为光源的单线光谱和调制光谱技术，可有效解决背景气（如水蒸气）吸收交叉干扰及粉尘、气体温度和压力变化对测量带来的影响，实现无需采样预处理的气体分析系统。

公司自 2003 年首次在国内将该技术产业化以来，通过持续的技术研究和应用开发，针对钢铁冶金、石化化工等应用领域自主研发了具有世界领先水平的激光在线气体分析系统，在市场上获得客户广泛认可，也得到国际同行的认可。在 2008 年 5 月下旬，日本东京召开的国际标准化电工委员会大会全票通过由公司负责激光在线气体分析技术 IEC 国际标准的制订。同时，通过不断完善和拓展应用领域，成为全球最大的激光在线气体分析系统供应商之一。国外工业过程分析仪器行业权威的咨询公司 PAI PARTNER 于 2007 年 12 月出版的《THE PROCESS ANALYTICAL INSTRUMENTATION MARKET (2006-2012)》市场分析报告中，将聚光科技与 SPECTRASSENSORS、NORSK ELECTRO OPTIKK、SIEMENS 列入激光在线气体分析系统的全球四大主力供应商。

产品型号	样 图
LGA 系列激光在线气体分析系统	

（2）紫外在线气体分析系统

紫外在线气体分析系统采用氙灯、氘灯作为光源，在光谱仪内部经过光栅分光，由线阵 CCD 传感器将分光后的光信号转换为电信号，获得气体的连续吸收光谱，再通过差分光学吸收光谱算法，得到被测气体的浓度。由于紫外在线气体分析系统不受水蒸气等背景气干扰、可在高温伴热的热湿环境下进行多种气体成份的同时检测，与激光在线气体分析系统互补构成了工业过程气体分析的最佳解决方案，实现了准确、快速和可靠的在线测量。

公司牵头制定了此项技术的国家标准“在线紫外、可见光光纤分光光谱检测仪”。紫外/可见光纤光谱在线过程分析系统继 2007 年获得浙江省科学技术奖一等奖后，在 2009 年荣获国家科学技术进步奖二等奖。

产品型号	样 图
OMA 系列紫外在线气体分析系统	

（3）近红外在线液体分析系统

近红外在线液体分析系统采用近红外光谱技术和化学计量学技术，能够快速、高效地对管道或反应釜中的液体样品进行分析，实现在线质量分析和过程控制功能。近红外光谱技术是最先进的质量快速检测技术，具有分析速度快、分析成分多、准确、不破坏样品、无需添加化学试剂等技术优势，特别适合石化、化工、制药领域工业生产过程在线实时监控。

近红外在线液体分析系统在发达国家成功普及的经验表明，通过在线质量检测与优化控制相结合，显著提升工业生产整体技术水平，实现节能减排，对改善产品质量的目标具有重要作用。公司研制的近红外在线液体分析系统已具备国际

一流，国内领先的水平，在 2009 年北京分析测试学术报告会及展览会上获得“BCEIA 金奖”。

产品型号	样 图
NIR 系列近红外在线液体分析系统	

（4）金属分析仪产品

公司目前有两大金属分析产品系列，分别是基于原子发射技术的金属分析产品（下称 MA 系列产品）和基于 X 射线荧光技术的金属分析产品（下称 XRF 系列产品）。

MA 系列产品基于原子发射激发原理，实现合金牌号鉴别和金属成分分析功能，可以分析从 Ti 到 U 中的 23 个标准合金成分元素（如 Ti, Cr, Ni 等），具有分析速度快、精度高、现场无损检测、操作方便等技术优势，已经在冶炼铸造、机械制造、有色金属加工、航空航天等行业中得到广泛应用。

XRF 系列产品基于 X 射线荧光技术原理，分析从 Ti 到 U 中的 23 个标准合金成分元素及合金牌号鉴别，并具有体积小、重量轻、防水抗震，手持便携等特点，特别适合野外或工况现场的应用，已经广泛应用于金属加工、机械制造、矿物勘探等行业中。XRF 系列产品是美国热电的 NITON 授权公司代理的产品，2009 年 11 月，在长期代理和技术服务合作的基础上，美国热电 NITON 与公司签署了中国唯一总代理的协议，总代理协议涵盖了 XRF 系列产品在合金、矿物、环境、土壤和考古等分析领域的市场推广、产品销售、技术支持和售后服务工作。

产品型号	样 图	产品型号	样 图
MA 系列金属分析仪产品		XRF 系列金属分析仪产品	

3、安全监测系统

公司针对公共安全和工业安全的市场需求，采用先进的安全监测技术和信息技术，为用户提供智能化、网络化、信息化安全监测解决方案，主要产品有光纤传感监测系统、智能气体报警仪等。



（1）光纤传感监测系统

光纤传感监测系统利用光纤传感器监测潜在危险因素（如桥梁结构老化、电缆温度过高等），实现预防和报警的功能。光纤传感技术具有响应速度快、抗电磁干扰和本质安全等技术优势，特别适合大型公共设施和工业设备的火灾预警、结构健康监测等领域。

公司目前开发了两大类光纤传感监测系统，分别是基于 Raman 散射原理的分布式光纤传感测温系统（下称 DTS 系列产品）和基于光纤光栅原理的光纤光栅传感监测系统（下称 FBG 系列产品）。这两大系列产品形成了基于光纤传感技术的温度、应变和振动等安全监测解决方案。

DTS 系列目前已经在公路隧道、钢铁冶金、电力行业等得到应用，该产品可

用于隧道内火情监测、电缆沟温度监测、输电线路载流量监测等领域。FBG 系列产品目前已经成功应用在油罐温度监测和开关柜温度监测等领域,未来还将用于桥梁结构监测等领域。

产品型号	样图	产品型号	样图
DTS 系列 光纤传感 监测系统		FBG 系列光 纤传感监测 系统	

（2）智能气体报警仪

智能气体报警仪是基于电化学、催化燃烧等原理对环境中有毒有害气体浓度进行测量,实现安全预警的功能。公司拥有完整的智能气体报警仪产品组合,包括 GT 系列固定式和便携式气体报警仪、GC 系列报警仪控制器,可检测气体种类达 72 种,广泛应用于冶金、石油、天然气、化工行业各类可燃气体、有毒气体检测。

产品型号	样图	产品型号	样图
GT 系列		GC 系列	

4、公司的代理业务

（1）代理业务的内容

①金属分析业务

为快速进入金属分析领域,公司于 2007 年 11 月收购了北京盈安科技。通过整合,公司快速获得了金属分析的应用开发技术,加快了金属分析仪器产品的开发,强化了公司在工业过程行业的解决方案完整性。

北京盈安科技主要代理英国 MetalScan 公司 ARUN 产品和美国热电公司 NITON 产品在中国的销售和技术服务。由于不同行业的检测需求和国内外客户使用习惯的差异,上述产品推广过程需要进行应用开发,尤其在测量方法和分析软件方面需要专业技术人员进行二次开发。北京盈安科技被收购后,利用母公司的自主研发优势,在代理产品的应用技术和开发自主产品两个层面进行了技术创新。

一方面,凭借对国内客户需求的深入理解和代理产品的先进性,发行人陆续

自主开发了多项应用技术，提升了产品的应用能力，目前已经获得软件著作权 1 项、申请发明专利 1 项。鉴于北京盈安科技的应用开发能力和营销服务力量的持续提升，2009 年美国热电将盈安科技从原 NITON 产品合金领域的北方区代理正式授权为 NITON 产品在合金、矿物、环境、考古等领域的中国总代理与技术服务中心，进一步扩大了代理产品的市场空间。

另一方面，通过代理业务，公司不断增强与国外知名企业的交流和合作，持续跟踪国际先进技术的最新动态，更好地把握行业发展机遇和自主研发差异化产品。由于长期经营金属分析仪器产品，北京盈安科技在电荷耦合光谱分析技术方面积累了大量专业人才与行业应用经验。在母公司的支持下，2010 年北京盈安科技在国内率先成功研制出基于电荷耦合原理的原子发射光谱仪，强化了公司在金属分析领域的自主技术创新能力。未来随着该自主产品性能稳定性和产能的提高，将逐步提高北京盈安科技自主产品的销售占比；同时，基于金属分析技术应用的积累，公司已开始研发在线大气重金属分析仪、在线烟气重金属分析仪。

②空气质量监测业务

空气质量监测业务是公司环境监测业务的重要组成部分。2009 年公司通过收购杭州大地安科快速扩大了业务领域，通过整合双方的技术储备和研发力量，使公司成为国内领先的环境监测行业综合性解决方案供应商。

杭州大地安科主要代理荷兰 Synspec、美国 API 等公司的分析仪表，并提供空气质量监测系统的方案设计、系统集成和信息管理等行业解决方案，收购后在母公司支持下，开展了空气质量监测系统产品的自主开发工作。

完整的空气质量监测系统由分析仪器、配套装置和信息管理软件组成。代理产品并非针对国内客户需求开发的，需要针对客户实际情况进行方案设计和系统集成；另外，随着国家不断加强环保信息化建设的需要，空气质量监测系统的网络化、智能化要求越来越高，需要对监测系统进行信息化管理，因此，系统集成和信息化技术能力已经成为该行业竞争的核心力之一。收购杭州大地安科之后，公司在杭州大地安科原有系统集成能力基础上，陆续自主开发了零气发生装置、动态校准装置、大气采样器、数据采集系统等产品，目前已经获得 1 项软件著作权、申请专利 2 项（其中已经授权 1 项），并新推出了空气质量监测信息管理系统，与代理产品结合，成为国内少数在空气监测领域拥有完整的解决方案供应商之一。而 ENCON（安科）目前也已经成为国内大气监测领域知名品牌，并且杭州

大地安科被公司整合后，依靠母公司的技术和市场资源，凭借其出色的方案设计和系统集成能力，先后中标多个重大项目。

（2）自主业务和代理业务的关系

公司始终坚持自主创新的发展战略，以自主产品和业务作为公司核心业务，代理业务为收购后带来的业务，作为对客户服务的补充。报告期内，自主研发产品的销售收入和毛利润在公司业绩中的占比逐年提高，代理业务占比逐年下降。

由于仪器仪表行业产品种类众多和应用行业广泛，而大部分仪器仪表公司提供的产品种类较为单一，很难完全满足客户多样化的需求，因此，仪器仪表公司通常通过代理集成其他公司产品与自主产品形成行业解决方案，即使国外大型仪器仪表公司也存在相互采购产品与合作的情况。

在自主创新的发展战略下，为了更好地满足国内用户的需求，公司通过与国外公司建立长期的合作关系，将代理产品和自主差异化产品进行应用和集成技术深度开发，完善产品组合，形成面向国内客户需求的行业整体解决方案。发行人通过这部分代理业务强化了公司在相关行业的技术研发和营销服务能力，有效提升了公司综合竞争能力，为公司在相关行业持续研发和推广自主产品奠定了良好的技术基础和市场基础，降低了公司进入新行业的潜在风险，并同时实现合作方双赢的目的。

（3）代理业务的财务情况

最近三年及一期，公司代理业务实现收入分别为 4,120.31 万元、9,660.32 万元、12,701.26 万元和 8,067.59 万元，占当期主营业务收入的比例分别为 30.04%、27.30%、24.13%和 33.40%；实现毛利分别为 1,516.16 万元、3,078.50 万元、3,939.57 万元和 2,780.56 万元，占当期主营业务毛利的比例分别为 19.63%、15.55%、13.18%和 21.21%；毛利率分别为 36.80%、31.87%、31.02%和 34.47%，而公司自制产品的毛利率分别为 64.69%、64.99%、65.00%和 64.21%。从上述数据可以看出，代理业务对公司的利润贡献较小。

（4）代理业务对公司的影响

北京盈安科技自 1995 年和 1999 年起就分别开始代理 ARUN 产品和 NITON 产品，杭州大地安科自 2003 年和 2004 年作为荷兰 Synspec 和美国 API 公司的代理负责中国市场的推广，拥有雄厚的市场基础、用户资源和行业经验，为合作双方长期稳定的合作奠定了坚实基础，并实现了双赢。

未来，公司将不断加强金属分析领域的应用技术和自主差异化产品的开发力度，围绕该行业开发信息化软件、实验室分析仪器等差异化产品，进一步完善产品组合，逐步形成拥有聚光特色的金属分析行业解决方案。同时，公司将重点开发大气重金属在线监测仪、水中 VOCs 监测仪等差异化产品，强化系统集成和信息管理技术能力，与代理产品协同发展，进一步巩固公司在环境监测行业的领先地位。

代理业务是公司自主业务的有益补充，对公司业务的独立性不构成重大影响。同时，公司在代理产品的基础上不断推出差异化产品和升级产品，产业链不断完善、产品结构不断丰富，整体效益增长明显。未来，公司将继续坚持自主创新的发展战略，专注于高端仪器仪表的研发、生产、信息化方案和服务，保持持续自主创新和良好的成长性。

（5）中介机构的核查意见

保荐机构经核查，认为：公司的代理业务系双方共同需要建立的商业联系，对双方均有益，且代理业务贡献的利润对公司整体业绩未产生重要影响，对公司业务独立性无重大影响；发行人主营业务突出，符合创业板发行条件。

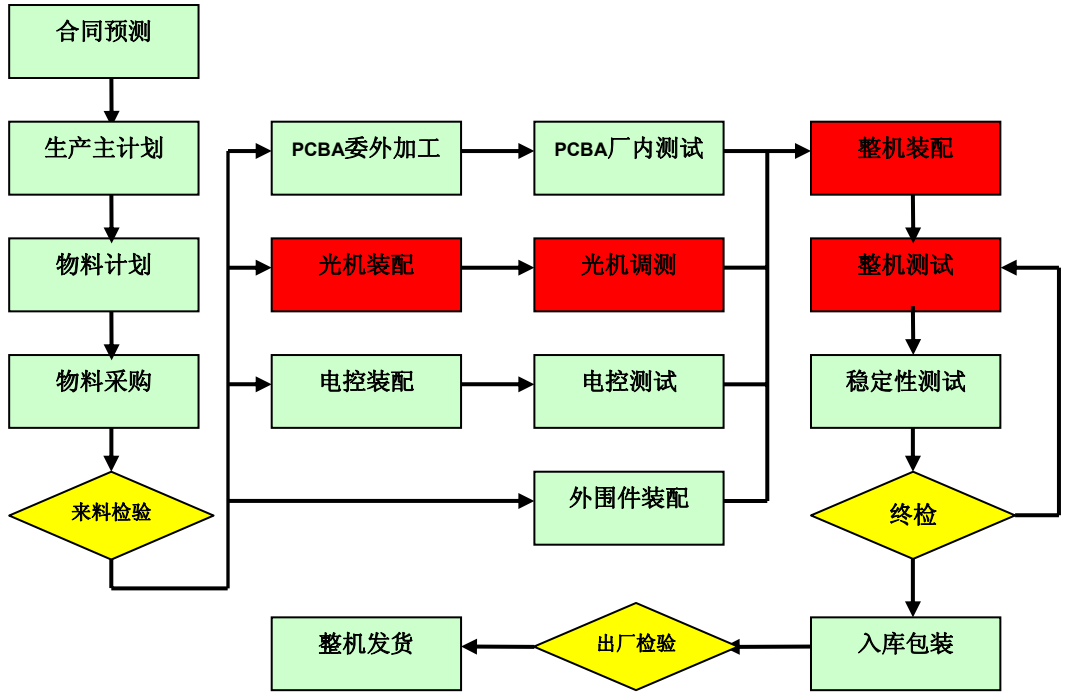
会计师经核查，认为：聚光公司的代理业务系对自主业务的有益补充，未对整体业绩产生重要影响。

（二）主要产品的工艺流程

公司根据产品的特点与客户的要求，将主要产品划分为标准化仪器类产品和定制化系统类产品两大类。公司对标准化仪器类产品采取标准化生产方式，而对定制化系统类产品采取定制化生产方式。

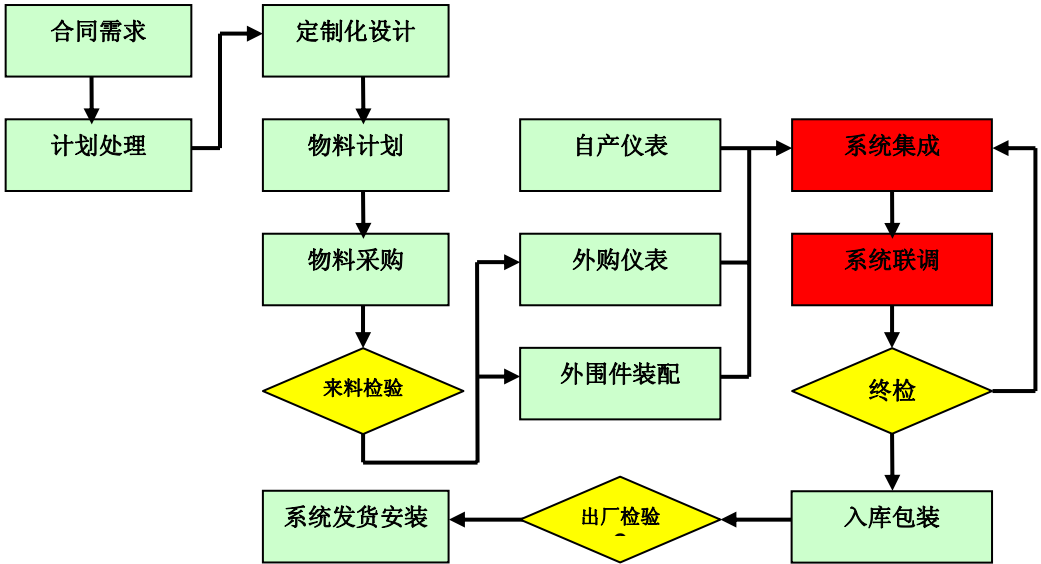
公司主要生产的生产流程图如下：

1、公司主要标准化仪器类产品的生产工艺流程如图所示：



其中：生产工艺流程中核心的工序包括光机装配调测、整机装配测试等，这些工序直接关系到整机性能指标与参数的准确性

2、公司主要定制化系统类产品的生产工艺流程如图所示：



其中：生产工艺流程中核心的工序包括系统集成、系统联调等，这些工序直接关系到整机性能指标与参数是否满足客户项目需求。

3、外协加工情况

发行人的外协生产主要是定制件外协加工，报告期外协加工情况如下：

单位：万元

2010 年 1-6 月				
序号	供应商	加工产品	采购金额	比例
1	宁波市北仑区三山海口压铸厂	压铸件、精铸件等	112.40	18.46%
2	杭州永胜电子机械厂	工程物料	82.99	13.63%
3	南京军悦机械科技有限公司	工程物料	49.61	8.15%
4	杭州华如凯机电设备有限公司	水质柜及部分批量的外围产品	44.86	7.37%
5	杭州华丰通信器材有限公司	机柜类产品及其它	44.66	7.33%
6	其他 15 家		274.43	45.07%
7	合计		608.94	100.00%
外协采购金额占当期采购总额占比				4.02%
外协采购金额占当期营业成本占比				5.48%
2009 年				
序号	供应商	加工产品	采购金额	比例
1	宁波市北仑区三山海口压铸厂	压铸件、精铸件等	171.16	18.24%
2	杭州永胜电子机械厂	工程物料	132.54	14.13%
3	杭州劲宝电子通讯设备有限公司	外围产品及其它	94.85	10.11%
4	南京军悦机械科技有限公司	工程物料	89.65	9.56%
5	杭州优耐特精密模具制造有限公司	中上等精度产品	84.94	9.05%
6	其他 18 家		365.08	38.91%
7	合计		938.22	100.00%
外协采购金额占当期采购总额占比				4.23%
外协采购金额占当期营业成本占比				4.11%
2008 年				
序号	供应商	加工产品	采购金额	比例
1	杭州劲宝电子通讯设备有限公司	外围产品及其它	231.17	22.17%
2	杭州永胜电子机械厂	工程物料	199.58	19.14%
3	杭州萧山以平精密齿轮厂	中下精度产品	154.69	14.84%
4	宁波市北仑区三山海口压铸厂	压铸件、精铸件等	113.63	10.90%
5	杭州盈动达精密机械有限公司	中等精度产品	49.14	4.71%
6	其他 13 家供应商		294.53	28.25%
7	合计		1,042.75	100.00%
外协采购金额占当期采购总额占比				5.43%

外协采购金额占当期营业成本占比				6.69%
2007 年				
序号	供应商	加工产品	采购金额	比例
1	杭州盈动达精密机械有限公司	中等精度产品	191.00	38.04%
2	杭州永胜电子机械厂	工程物料	186.24	37.09%
3	宁波市北仑区三山海口压铸厂	压铸件、精铸件等	68.08	13.56%
4	杭州萧山以平精密齿轮厂	中下精度产品	18.23	3.63%
5	杭州新屹科技有限公司	户外柜、棚架类	13.54	2.70%
6	其他 5 家供应商		25.02	4.98%
7	合计		502.11	100.00%
外协采购金额占当期采购总额占比				4.19%
外协采购金额占当期营业成本占比				8.38%

定制件外协加工业务供应较为充分，公司与外协厂商定价均为市场定价。各厂商之间的加工单价差异主要由原材料和工艺复杂性造成。

报告期内，各协议正常执行，满足了公司产品生产需求。外协加工过程中，公司严格执行质量控制，采用了现场抽检、进公司全检的质量控制模式，委托加工所用原材料全部由公司完成质量检测，公司同时提供加工产品的质量测试标准，并提供相应的技术指导。公司派出专业技术人员在对外协厂商生产现场监管，负责产成品抽检、技术支持，并监督外协厂商的整体质量控制水平。外协厂商按照公司的工艺要求完成首批次试制品检测；首批检验通过后，开始批量生产；在生产的关键节点，实施即时的质量检测和控制在；产成品进公司时必须全部检测合格后方可入库。

公司的实际控制人、控股股东、董事、监事和其他高级管理人员及其关联方与上述外协厂商没有关联关系，也未在外协厂商中拥有权益。

（三）主要业务模式

公司自成立以来针对中国市场的特点制定了明确的业务经营模式。公司以满足客户需求作为企业核心价值，致力于研究和开发国际领先的检测技术和产品，采用定制化柔性生产，并充分利用本土化的营销和服务资源，为客户提供定制化行业解决方案，最大程度满足国内客户个性化的需要。

作为国内少数在环境监测、工业过程分析和安全监测领域自主开发和生产高

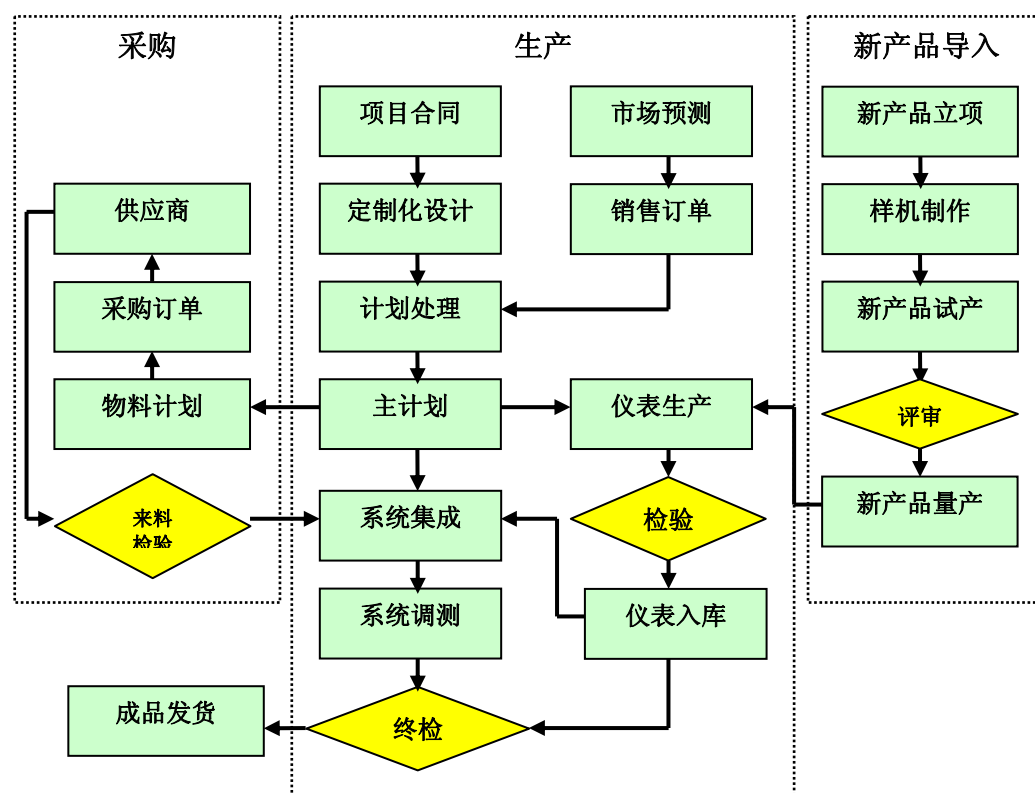
端分析和监测仪器的企业，公司采用直销的经营模式深入了解客户需求，定制设计和生产集成系统解决方案，并为客户提供完善及时的维护服务。目前，公司已经成为包括核心仪器供应、系统方案集成、信息管理和运营服务在内的国内领先的综合解决方案提供商。

1、供应链管理模式

公司主要面向环境监测、工业过程分析和安全监测等行业客户，产品具有小批量、多品种、定制化程度高等特点。

由于具有生产工艺复杂，物料种类繁多，工艺流程长等特点，公司采取了“关键部件自制、非关键部件外购、专业装配调试”的精益生产模式，做到“柔性生产、作业高效、服务全面”。

为确保产品质量，各部门严格采取以物料质量控制计划、生产过程质量控制计划为核心的全面质量管理措施。公司供应链管理按照主要职能划分为：采购物控、计划生产与新产品导入三大模式。公司供应链管理模块示意图：



（1）采购模式

为了缩短供货周期，公司对于生产所需原材料、器件与外购仪表实行标准件和非标准件分类采购。

公司根据销售预测，对当前时点之后 3 个月的物料需求进行预测，提前向合格供应商（对于合格供应商与原材料的认证，公司采用采购专家团集体论证的方式）发出订单用于补充库存，进行“预测采购”。

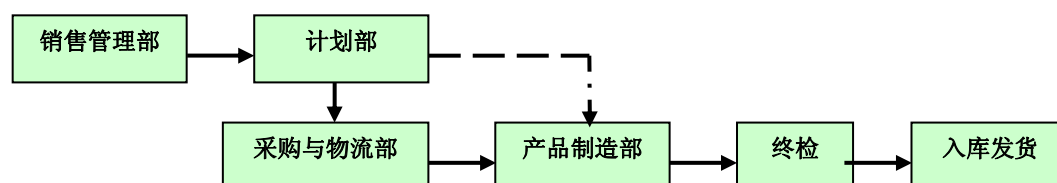
公司非标产品、预处理、地表水站等项目物料需求差异较大。公司根据系统设计的配置单确认采购计划，然后向合格或临时供应商发出一次性订单以采购物料，进行按单采购。

通过两种采购模式，公司缩短了产品生产周期，减少库存积压并降低成本，提高了生产效率和客户响应速度。

（2）计划生产模式

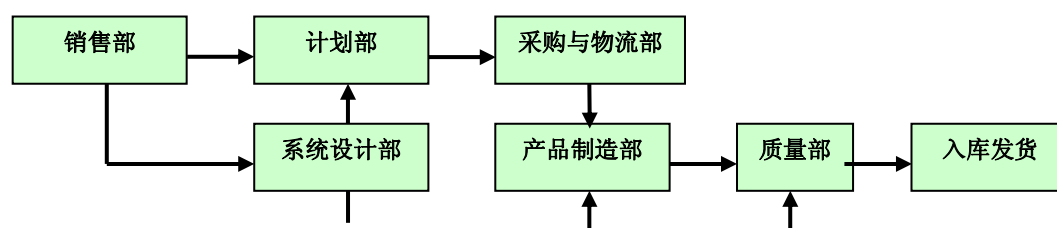
1）标准化生产

标准化产品的生产围绕每月生产计划进行，主要流程为：



2）定制化生产

定制化产品生产批量小，专业化程度高，与标准化生产不同的是：首先调研客户需求，调查工况，确认与验证技术可行性，并进行方案设计，生成项目配置信息，产品制造部按配置进行生产。具体流程为：



（3）新产品导入模式

为了快速掌握新产品生产技术、验证生产工艺可行性、制定质量控制方案、优化制程效率、提升产品品质，以生产技术部、各产品制造部为核心，组建了相应的新产品导入团队。

新产品导入主要针对产品试产、量产中出现的所有技术、工艺、质量问题进行跟踪与评估，以确保新产品发布时质量的稳定性。

2、营销模式

由于国内外市场差异较大，公司针对国内市场设立了市场部和销售部，针对海外市场设立了国际销售部，在国内外市场采取不同的营销模式。

（1）国内营销模式

在国内市场，公司主要面向企业客户和政府机构，存在以下特点：

1) 客户专业性强。客户采购为专业性和理性购买。客户对产品质量、技术能力、售后服务等多个因素进行综合考虑。厂家在营销时需要向客户全方位展示。

2) 购买决策复杂。产品购买决策复杂，一套检测设备的购买可能涉及多个部门，如采购部、工程部、财务部、技术部及高层管理者等。

3) 典型的定单驱动。由于生产工艺和监测要求的不同，公司需要向客户提供定制化的解决方案以满足特殊需求。

4) 涉及行业多。公司市场涵盖石化、化工、钢铁、有色、煤炭、电力、天然气、环保、航空、交通、市政等行业，行业之间客户的需求和营销模式存在一定的差异。

5) 覆盖区域广泛。目前公司业务已经覆盖所有省份。

基于上述特点，为了第一时间挖掘客户需求，并及时将这些需求反馈给公司研发和生产部门，公司采用了直销的营销模式。

目前，为了最大程度满足客户个性化需求，公司针对环境保护、钢铁冶金、石化化工、金属加工、安全监测等行业客户成立了七大销售事业部，在全国建立了 23 个办事处，组建了稳定的营销网络和销售团队，覆盖了全国主要市场，营销网络的架构已形成。

目前，公司营销网络组织结构采用销售事业部——大区——办事处三层管理的模式。公司的销售人员可为客户提供包括售前咨询、方案设计、售中支持和售后服务在内的全方位营销服务。

（2）国外营销模式

从 2005 年起，公司开始拓展海外市场，主要通过网络、展会、杂志、电子商务平台及国外直接拜访等多种方式推广公司产品，并通过经销和 ODM 相结合的营销模式，产品出口到日本、韩国、美国以及中东等地区，客户为国外的知名仪器制造商或代理经销商。

公司激光气体分析产品于 2005 年即以自有品牌通过代理商在日本销售。2006 年以后，公司逐渐与包括日本、美国、韩国等的海外代理商建立了业务关

系。为进一步扩展海外业务，公司开始与一些代理商建立 ODM 合作模式，即公司自主研发、设计和生产，客户贴牌进行销售、安装和维护。公司 ODM 业务逐渐发展，在较短的时间内超过了代理商，占据了公司海外业务的大部分份额。

报告期内公司海外 ODM 的销售收入占总营业收入的比例很小，具体情况见下表：

年度	2007 年	2008 年	2009 年	2010 年 1-6 月
ODM 海外销售收入（万元）	58.90	402.81	162.07	62.02
ODM 占海外业务收入比例	14.58%	68.41%	51.57%	19.74%
ODM 占公司营业收入比例	0.43%	1.14%	0.31%	0.26%

报告期内，公司的 ODM 客户目前主要在日本和美国，主要的 ODM 海外客户是 TELEDYNE ANALYTICAL INSTRUMENTS 和 KYOTO ELECTRONICS MANUFACTURING CO., LTD.。下表是公司在报告期内 ODM 客户及其销售情况。

年度	TELEDYNE		KYOTO ELECTRONICS	
	销售收入（万元）	占公司营业收入比例	销售收入（万元）	占公司营业收入比例
2007 年	51.49	0.38%	7.41	0.05%
2008 年	139.93	0.40%	262.88	0.74%
2009 年	49.04	0.09%	113.03	0.21%
2010 年 1-6 月	0.00	0%	61.31	0.26%
合计	240.46	——	444.63	——

TELEDYNE ANALYTICAL INSTRUMENTS 是一家分析仪表公司，公司总部位于美国加利福尼亚。它设计和生产的仪表广泛应用于各种工业过程的气体 and 液体分析，通过分布在世界各地的工业代理网络拓广市场，实施覆盖全球的销售。公司与 TELEDYNE ANALYTICAL INSTRUMENTS 合作的目的主要为了借助其品牌和销售渠道成功进入北美市场。

KYOTO ELECTRONICS MANUFACTURING CO., LTD. 是日本一家中型的分析仪器厂商，它在日本环境监测领域具有较高的知名度。公司与 KYOTO ELECTRONICS MANUFACTURING CO., LTD. 合作的目的主要是为了开拓日本垃圾焚烧烟气监测市场。

根据海外不同市场的特点，公司将采取不同的销售策略。对已经建立了相对成熟的销售渠道的地区以销售自有品牌产品为主；对聚光品牌知名度尚待进一步

确立的地区拟继续采用 ODM 的销售模式，与国际大公司合作，逐步建立自身在海外的销售渠道。

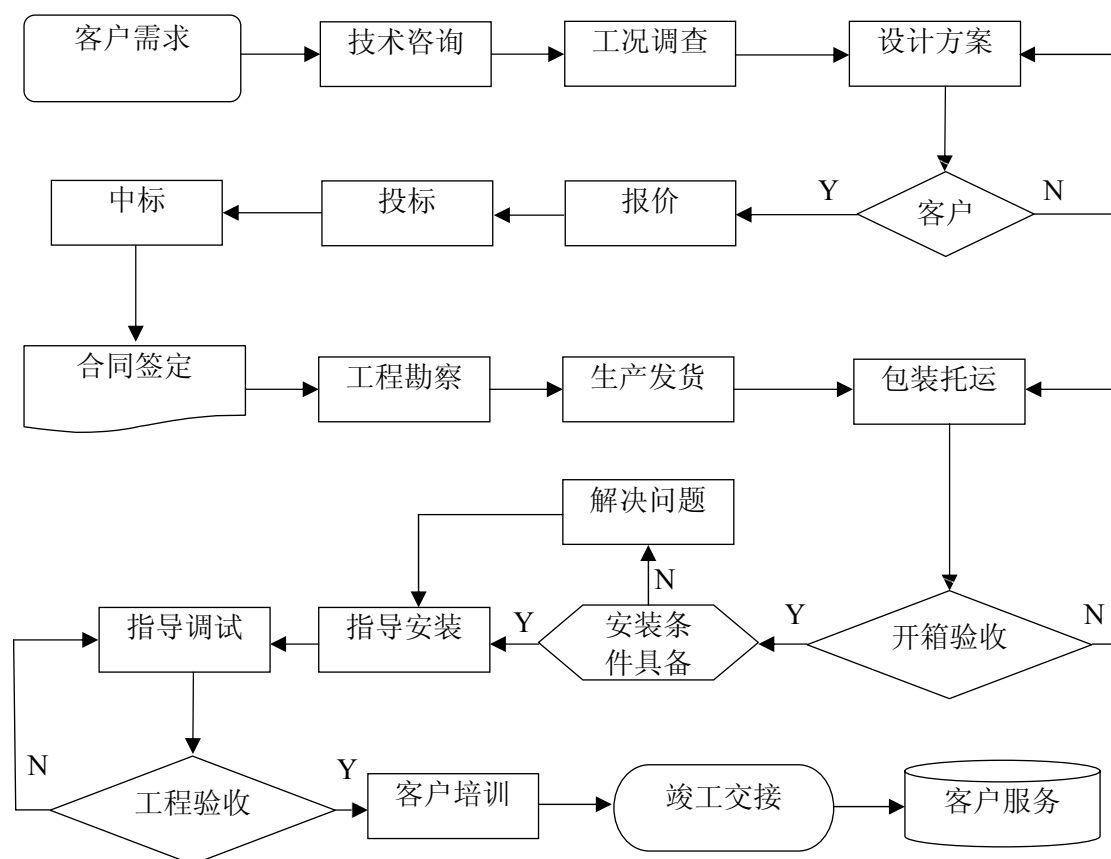
3、服务模式

环境监测系统、工业过程分析系统和安全监测系统是客户工艺控制、安全生产、环境保护的重要技术手段，一旦系统发生故障，可能对客户造成极大的影响，因此，客户选择产品时十分重视厂家提供服务的及时性、专业性和完善性。

针对国内直销的经营模式，以及环境监测系统和工业过程分析系统使用工况复杂、安装维护服务对工程技术要求高的特点，公司采用了现场服务、远程诊断、备件供应和运营维护等多种服务相结合的模式。在工业过程分析和安全监测领域，公司服务模式保证了为客户提供及时专业的服务，解决了传统仪器维护不及时的问题，提升了客户满意度。在环境监测领域，公司通过运营维护获取收入，拓展了盈利模式，进一步提升和巩固了公司在环境监测领域的领先地位。

针对国外经销的营销模式，公司主要采用了以经销商培训、远程诊断的服务模式。

以下为售前、售中、售后服务的流程总图。



（1）现场服务模式

现场服务包含售前阶段的技术咨询和工况勘察，售中阶段的开箱验收、指导安装、指导调试、工程验收和客户培训，售后阶段的现场维护等。因国外市场为经销模式，故现场服务模式主要服务于国内市场。

（2）远程诊断服务模式

为便于产品软件升级、设备运行状态远程监控、客户端问题快速响应和解决，公司设立了 7×24 小时服务专线，建立了远程诊断服务模式。在远程诊断服务模式下，客户可在聚光科技专家座席人员的指导下，通过简单的操作，实现设备故障自动判断、参数复位和设定、软件升级、维护件更换等，同时也可为客户提供远程培训、技术咨询等服务。国外市场主要采用远程诊断服务模式。

（3）备件供应模式

对技术能力强、具备自行维护能力的客户，公司提供了成本最小化的备件供应服务模式。即客户可根据自身需要，按照公司的备件销售清单，自主采购未来一段时期内的模块化维护备件。优点是当设备出现异常时可立即更换，保证设备在线正常运行。这一服务模式在工业过程行业对设备在线运行率要求较高的客户中应用较多。

（4）运营维护模式

为满足环境监测行业客户对监测系统第三方运营的需求，以及工业过程行业客户日益增长的服务专业化和一条龙需求，公司建立了可提供日常巡检、定期保养、平台监控、信息化办公的运行维护一体化服务模式。在运营维护模式下，工程服务人员通过日常巡检、定期保养等预防性手段使设备趋近于“零维修”，通过本地响应和快速排障，确保“快速维修”，通过信息化平台为客户管理部门提供系统、完整的信息化技术咨询、设备维保、软件和硬件升级服务。

（四）主要产品的产销情况

1、报告期内营业收入的构成

（1）按产品分类销售收入

单位：万元

产品名称	2010 年上半年		2009 年度		2008 年度		2007 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比

环境监测系统	11,290.71	46.75%	28,513.36	54.17%	12,995.99	36.73%	3,389.77	24.72%
工业过程分析系统	10,230.47	42.36%	19,904.07	37.81%	18,254.57	51.60%	8,574.99	62.53%
安全监测系统	1,030.50	4.27%	2,055.59	3.91%	1,264.47	3.57%	268.45	1.96%
运营维护服务	285.20	1.18%	323.52	0.61%	438.61	1.24%	0.00	0.00%
数字环保信息监测系统	871.28	3.61%	17.09	0.03%	740.95	2.09%	0.00	0.00%
其他	445.18	1.84%	1,824.41	3.47%	1,685.71	4.76%	1,480.77	10.80%
合 计	24,153.35	100.00%	52,638.04	100.00%	35,380.30	100.00%	13,713.98	100.00%

(2) 按地区分类销售收入

单位：万元

项 目	2010 年上半年度		2009 年度		2008 年度		2007 年度	
	金额	金额	金额	比例	金额	比例	金额	比例
华北	6,736.12	27.89%	14,143.89	26.87%	11,318.39	31.99%	3,901.61	28.45%
东北	1,671.08	6.92%	6,598.03	12.53%	1,687.80	4.77%	725.86	5.29%
华东	6,759.60	27.99%	14,619.61	27.77%	9,552.24	27.00%	5,766.72	42.05%
西南	2,744.50	11.36%	5,278.78	10.03%	2,537.11	7.17%	1,076.29	7.85%
华中	3,036.71	12.57%	5,458.35	10.37%	3,948.16	11.16%	1,310.58	9.56%
西北	1,644.01	6.81%	3,973.30	7.55%	2,140.10	6.05%	412.54	3.01%
华南	1,247.19	5.16%	2,251.78	4.28%	3,607.65	10.20%	116.32	0.85%
海外	314.14	1.30%	314.30	0.60%	588.85	1.66%	404.06	2.95%
合计	24,153.35	100.00%	52,638.04	100.00%	35,380.30	100.00%	13,713.98	100.00%

2、主要销售客户情况

(1) 报告期内，公司向前五位客户情况如下

1) 2010 年上半年

序号	客户名称	金 额（元）	占当期营业收入比例（%）
1	中国环境监测总站	10,444,829.83	4.30
2	北京裕德成科贸有限公司	5,340,170.94	2.20
3	湖北省环境监测中心站	3,752,136.74	1.54
4	上海市环境保护局	2,487,179.49	1.02
5	四川朗宇科技有限公司	2,311,538.46	0.95
合计	小 计	24,335,855.46	10.01

2) 2009 年度

序号	客户名称	金 额（元）	占当期营业收入比例（%）
1	迁安市环境保护局	20,686,136.75	3.92
2	沈阳市环境监测中心站	9,864,703.99	1.87

3	辽宁华锦通达化工股份有限公司	5,586,373.50	1.06
4	莱芜钢铁集团有限公司	5,093,205.13	0.96
5	四川朗宇科技有限公司	4,679,487.18	0.89
合计	小 计	45,909,906.55	8.70

3) 2008 年度

序号	客户名称	金 额（元）	占当期营业收入比例（%）
1	珠海市环境监察支队	12,063,672	3.41
2	迁安市环境保护局	11,584,615	3.27
3	莱芜钢铁集团有限公司	4,618,462	1.31
4	日照钢铁有限公司	4,365,043	1.23
5	四川华颐天成机电设备有限公司	3,846,154	1.09
合计		36,477,946	10.31

4) 2007 年度

序号	客户名称	金 额（元）	占当期营业收入比例（%）
1	杭州长聚科技有限公司	25,248,950	18.41
2	莱芜钢铁集团有限公司	4,334,615	3.16
3	济南盈润科技有限公司	2,475,214	1.81
4	郑州市创造环保有限公司	2,632,479	1.92
5	重庆中创仪表成套有限公司	1,704,309	1.24
合计		36,395,567	26.54

从上述表格可以看出，报告期内发行人前五名客户销售收入占营业收入总额比例有所下降，2007 年度、2008 年度、2009 年度和 2010 年上半年占比分别为 26.54%、10.31%、8.70%、10.01%。由于公司生产销售的仪器仪表系用于监测分析的终端产品，客户一般作为固定资产予以管理和核算，是一项资本性支出，更新换代需要经历一段时期，故单一客户的采购金额通常有非持续性或波动性的特点，这决定了销售收入对单个客户的依赖度和对前五名客户的集中度均较低。近年来，随着产品类型的不断丰富和销售渠道的不断拓展，公司的用户数量大幅增加，客户集中度有所下降。2007 年度前五名客户销售收入占比较高，系因公司

的激光在线分析系统产品主要由杭州长聚科技采购并简单集成软件后销售，致使杭州长聚科技在 2007 年度成为公司第一大客户。2008 年 2 月，公司取得杭州长聚科技的控制权并将其纳入合并财务报表范围，向其销售对占比指标所产生的影响得到消除。

杭州长聚科技系公司原母公司富盈控股持有 50%股权的公司，与公司之间发生的关联交易详见本招股书“第七节 同业竞争与关联交易”之“二、关联交易”之“（二）经常性关联交易”之“2、关联销售”。除此之外，不存在其他发行人董事、监事与高级管理人员、主要关联方或持有发行人 5%以上股份的股东在上述客户中占有权益的情况。

（2）主要产品前 5 名客户情况如下：

1) 环境监测系统

环境监测系统产品主要面向环保、市政等政府部门以及电力、石化、钢铁等大型企业用于废气、废水污染源监测和环境空气质量、地表水质监测等方面。

报告期内环境监测系统前 5 名客户

单位：万元

客户名称	金额	占比	客户名称	金额	占比
2010 年上半年			2009 年度		
中国环境监测总站	1,044.48	9.25%	迁安市环境保护局	2,068.61	7.25%
湖北省环境监测中心站	375.21	3.32%	沈阳市环境监测中心站	796.47	2.79%
四川朗宇科技有限公司	129.49	1.15%	四川朗宇科技有限公司	467.95	1.64%
中国石化海南炼化化工有限公司	123.08	1.09%	中石化上海石化公司	381.20	1.34%
北京安控科技股份有限公司	110.26	0.98%	中石化镇海炼化分公司	316.24	1.11%
小计	1,782.52	15.79%	小计	4,030.47	14.14%
2008 年度			2007 年度		
珠海市环境监察支队	767.75	5.91%	郑州市创造环保有限公司	263.25	7.77%
迁安市环境保护局	417.51	3.21%	莱芜市东鹏机械设备安装有限公司	149.40	4.41%
郑州市创造环保有限公司	319.66	2.46%	辽宁科林环保工程有限责任公司	119.66	3.53%
天津市河北区人民政府供热办公室	307.69	2.37%	杭州诺普泰克仪器仪表有限公司	111.11	3.28%
江门市伟创科技开发有限公司	283.16	2.18%	渤天化工有限责任公司	107.69	3.18%

小计	2,095.77	16.13%	小计	751.11	22.16%

2) 工业过程分析系统

工业过程分析系统主要面向钢铁冶金、石化化工、水泥建材、电力能源、金属加工、机械制造等工业企业用于生产过程中的气体、液体和固体成分和含量的在线检测。

报告期内工业过程分析系统前 5 名客户

单位：万元

客户名称	金额	占比	客户名称	金额	占比
2010 年上半年			2009 年度		
北京裕德成科贸有限公司	534.02	5.22%	莱芜钢铁集团有限公司	509.32	2.56%
唐山港陆钢铁有限公司	190.60	1.86%	北京首钢自动化信息技术有限公司	401.05	2.01%
北京新源志勤科技开发有限责任公司	190.31	1.86%	重庆中创仪表成套有限公司	272.85	1.37%
KYOTO ELECTRONICS MFG. CO., LTD	189.48	1.85%	北京新源志勤科技开发有限责任公司	264.91	1.33%
上海品昊科学仪器有限公司	168.12	1.64%	长春市百金通科贸有限公司	261.77	1.32%
小计	1,272.52	12.44%	小计	1,709.90	8.59%
2008 年度			2007 年度		
莱芜钢铁集团有限公司	461.85	2.53%	杭州长聚科技有限公司	2,524.90	29.44%
四川华颐天成机电设备有限公司	384.62	2.11%	莱芜钢铁集团有限公司	433.46	5.05%
上海泰恒科学仪器有限公司	305.21	1.67%	威海市怡和专用设备制造有限公司	389.74	4.55%
北京邹展麓城科技有限公司	269.84	1.48%	济南盈润科技有限公司	247.52	2.89%
中国水利电力物资北京公司	209.91	1.15%	重庆中创仪表成套有限公司	170.43	1.99%
小计	1,631.43	8.94%	小计	3,766.05	43.92%

3) 安全监测系统

安全监测系统主要面向交通、市政、电力、水利、石化、化工、钢铁等建设单位和工业企业用于有毒气体、可燃气体、设备状态的安全监测以及道路、桥梁、电网等公共安全的监测和预警。

报告期内安全监测系统前 5 名客户

单位：万元

客户名称	金额	占比	客户名称	金额	占比

2010 年上半年			2009 年度		
辽宁华锦通达化工股份有限公司	112.28	10.90%	辽宁华锦通达化工股份有限公司	558.64	27.18%
北京京达志成机电设备有限责任公司	97.70	9.48%	新疆仕康盛业仪电设备有限公司	97.48	4.74%
北京景鸿科环系统技术有限责任公司	88.97	8.63%	贵州福沁商贸有限公司	83.68	4.07%
宁波万华聚氨酯有限公司	52.31	5.08%	山东明泉化工股份有限公司	80.32	3.91%
广州市科迪隆科学仪器设备有限公司	39.82	3.86%	日照钢铁有限公司	78.02	3.80%
小计	391.08	37.95%	小计	898.14	43.69%
2008 年度			2007 年度		
日照钢铁有限公司	345.6	27.33%	南通星辰合成材料有限公司	42.56	15.86%
厦门索菲自控设备有限公司	79.17	6.26%	山东海力化工有限公司	34.79	12.96%
北京首钢自动化信息技术有限公司	62.32	4.93%	北京京达志成机电设备有限责任公司	23.13	8.62%
山东明水化工有限公司	46.55	3.68%	日照钢铁有限公司	21.54	8.02%
西安佳奇新技术发展有限公司	45.95	3.63%	内蒙古辛力得商贸有限责任公司	9.62	3.58%
小计	579.59	45.84%	小计	42.56	49.04%

3、公司主要产品的产能及产能利用率

报告期内，公司处于快速发展阶段，主要产品产能利用率超过 90%，部分产品线已经处于超负荷生产状态，具体如下：

表 1:2007~2010.1-6 公司主要产品产能及产能利用率情况

产品分类	产能（套）	产量（套）	利用率
	2010 年 1-6 月		
环境监测系统	1500	736	98.13%
工业过程分析系统	750	367	97.87%
安全监测系统	4800	2186	91.08%
	2009 年度		
环境监测系统	1350	1503	111.33%
工业过程分析系统	650	765	117.69%
安全监测系统	4800	4868	101.42%
	2008 年度		
环境监测系统	750	595	79.33%
工业过程分析系统	640	713	111.41%

安全监测系统	2650	2980	112.45%
2007 年度			
环境监测系统	150	165	110.00%
工业过程分析系统	500	459	91.80%
安全监测系统	500	592	118.40%

说明：2008 年 8 月公司搬入新厂房，增加了大量生产线，产能开始大幅提升。2009 年新生产基地的生产线全部投入生产，产能继续上升。2010 年为缓解 2009 年产能不足的问题，增加了部分新生产线。公司 2010 年的产能利用率=2010 年 1-6 月生产数量×2/产能。

（五）主要原材料、能源及供应情况

1、主要产品材料的供应情况

公司主要产品生产所用的原材料包括电子材料、机械加工件、光电器件、定制特殊气体、不锈钢管阀件、仪器与工具等。这些原材料和配套件等，公司都已建立了正常供应渠道并有长期的协作关系，货源充足，能大批量供应。公司消耗的主要能源为电与水，由于主要业务的性质不同于传统的加工生产制造，所以对电与水的消耗量很少，主要从当地供电部门与水厂采购，来源稳定且可靠。

2、报告期内前五名供应商情况

单位：万元

2010 年上半年		
供应商	采购金额	采购比例
天津卓利国际贸易有限公司	5,107.24	33.69%
杭州纵横货运有限公司	303.14	2.00%
北京安普北分仪器有限公司	286.00	1.89%
赛默飞世尔科技(中国)有限公司	193.09	1.27%
北京捷安杰科技发展有限公司	183.50	1.21%
合计	6,072.98	40.06%
2009 年		
供应商	采购金额	采购比例
中国轻工业对外经济技术合作公司	4,979.58	22.44%
杭州安格力斯模业有限公司	1,928.83	8.69%
湖南力合科技发展有限公司	1,328.93	5.99%
江苏金盛高空维修防腐有限公司	502.14	2.26%
天津卓利国际贸易有限公司	290.34	1.31%
合计	9,029.81	40.70%
2008 年		

供应商	采购金额	采购比例
中国轻工业对外经济技术合作公司	3,438.53	17.91%
天津卓利国际贸易有限公司	2,379.72	12.39%
Teledyne	402.05	2.09%
杭州研祥科技有限公司	391.64	2.04%
浙江华源电热有限公司	364.36	1.90%
合计	6,976.32	36.33%
2007 年		
供应商	采购金额	采购比例
北京远大华益昌技术开发有限公司	1,691.70	14.12%
中国轻工业对外经济技术合作公司	1,301.49	10.86%
天津卓利国际贸易有限公司	892.65	7.45%
FPI (US)	326.00	2.72%
杭州金盾电器有限公司	296.82	2.48%
合 计	4,508.65	37.62%

注[1]：采购比例计算依据

公司的产品包括代理产品和自制产品，代理产品进货成本统计在材料成本下，故采购比例按照自制产品的材料采购和代理产品的采购合计总金额计算。

注[2]：与天津卓利国际贸易有限公司（以下简称：天津卓利）的交易背景及对公司的影响

天津卓利系外贸代理商，一直为公司子公司北京盈安科技金属分析仪器产品做外贸代理，由于该公司的分析仪器进口代理做得比较多，双方的合作很顺利，建立了比较好的合作关系。2010 年该公司的代理金额大幅增长，主要系北京盈安科技取得了美国热电 NITON 中国总代理权，金属分析仪进口量增加，而原中国轻工业对外经济技术合作公司和杭州安格力斯模业有限公司的采购业务全部转由天津卓利采购所致。由于天津卓利只是公司进口产品的外贸代理商，并不是产品的直接供货商，其对公司的独立性没有影响。关于金属分析仪的进口代理详见本招股说明书第六节“四（一）2（4）金属分析仪产品”。

报告期内，公司原母公司 FPI（US）2007 年度和 2008 年度曾为公司在美国代理采购原材料，2009 年度该项关联交易已经消除，详见本招股书“第七节 同业竞争与关联交易”之“二、关联交易”之“（二）经常性关联交易”。除此之外，报告期内不存在发行人董事、监事与高级管理人员，主要关联方以及持有公司 5%以上股东在上述前 5 名供应商中占有权益的情况。

（六）安全生产与环保情况

1、安全生产情况

本公司不属于高危行业，职业健康安全风险相对较低，自成立以来，未发生一起重特大事故，也未受到政府监管部门（安监局、公安局、卫监局等）的行政处罚，公司设有专职安全管理机构负责公司职业健康安全管理，并于 2009 年 1 月 21 日通过 GB/T28001-2001 职业健康安全管理体系认证。

2、环境保护情况

本公司不属于高污染行业，不存在高能耗、重污染情况，自成立以来，未受到政府环保监管部门的行政处罚，并于 2009 年 1 月 21 日通过 GB/T24001-2004 和 ISO14001-2004 环境管理体系认证。

保荐机构、发行人律师认为，发行人的主营业务为研发、生产和销售应用于环境监测、工业过程分析和安全监测领域的仪器仪表，并不属于《国家环境保护总局关于对申请上市的企业和申请再融资的上市企业进行环境保护核查的通知》（环发【2003】101 号）及《上市公司环保核查行业分类管理名录》（环办函【2008】373 号）等规定的重污染行业，因此，发行人申请上市时，无须提请环保行政主管部门对其进行重污染行业环保核查。

五、主要资产情况

（一）固定资产

1、主要固定资产概况

本公司固定资产包括房屋建筑物、机器设备、运输工具和其他设备，目前使用状况良好。根据天健所为本公司出具的审计报告，截至 2010 年上半年末，本公司固定资产情况如下表：

	固定资产原值（万元）	固定资产净值（万元）	成新率
房屋建筑物	11,412.50	11,038.83	96.73%
仪器设备	1,519.41	1,030.40	67.82%
电子设备	894.92	502.06	56.10%
运输工具	680.20	527.74	77.59%
办公设备	122.91	63.74	51.86%
合计	14,629.93	13,162.77	89.97%

2、房屋所有权

截至 2010 年上半年末，公司的房屋所有权的具体情况如下：

(1) 房屋所有权人：聚光科技（杭州）股份有限公司

房产证号：杭 房权证 高新更字第 10129002 号

房屋坐落：杭州市滨江区滨安路 760 号

登记日期：2010 年 7 月 22 日

建筑面积：14,728.02 平方米

(2) 房屋所有权人：聚光科技（杭州）有限公司

房产证号：X 京 房权证 市 港澳台字第 020259 号

房屋坐落：北京市丰台区南四环西路 188 号十二区 25 号楼

登记日期：2008 年 8 月 6 日

建筑面积：1,805.84 平方米

(3) 房屋所有权人：聚光科技（杭州）有限公司

房产证号：X 京 房权证 市 港澳台字第 020260 号

房屋坐落：北京市丰台区南四环西路 188 号十二区 26 号楼

登记日期：2008 年 8 月 6 日

建筑面积：1,805.84 平方米

(二) 无形资产

公司的无形资产主要包括土地使用权、专利、软件著作权等。

1、土地使用权情况

本公司共拥有的土地使用权详细情况如下：

(1) 土地证号：杭滨国用 2007 第 000228 号

土地使用人：聚光科技（杭州）有限公司

座落：杭州市滨江区长河街道江二村

地号：07-002-003-00004

地类：工业用地

使用权面积：16670 平方米。

目前该土地使用权已抵押给中国银行做基建贷款。

(2) 土地证号：京丰国用（2008）第 00297 号

土地使用人：聚光科技（杭州）有限公司

座落：北京市丰台区南四环西路 188 号十二区

地号：0610087007

地类：工业用地

使用面积：548.28 平方米

2、注册商标权属状况

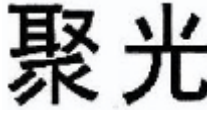
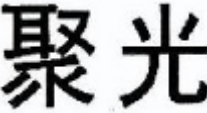
截至目前，公司拥有注册商标总计 5 项，这些商标为公司改制设立前有限公司取得（其中注册商标 5 系全资子公司北京英贤取得），改制设立为股份有限公司后由公司承继取得。向国家商标局申请但尚未核准的商标共 10 项。

（1）已注册商标

序号	商标	注册号	类别	注册有效期	权属人
1		4120064	9	自公元 2007 年 06 月 28 日至 2017 年 06 月 27 日止	聚光科技
2		3264611	9	自公元 2004 年 02 月 28 日至 2014 年 02 月 27 日止	聚光科技
3		5634951	9	自公元 2009 年 08 月 21 日至 2019 年 08 月 20 日止	聚光科技
4		5634953	9	自公元 2009 年 12 月 21 日至 2019 年 12 月 20 日止	聚光科技
5		3653000	9	自公元 2005 年 02 月 28 日至 2015 年 02 月 27 日止	北京英贤仪器

（2）正在申请的国内商标

序号	商标	申请号	受理通知书号	类别	申请日期	申请人

1		6838519	ZC6838519SL	42	2008 年 7 月 14 日	聚光科技
2		6838518	ZC6838518SL	42	2008 年 7 月 14 日	聚光科技
3		7433879	ZC7433879SL	9	2009 年 5 月 31 日	聚光科技
4		7433891	ZC7433891SL	9	2009 年 5 月 31 日	聚光科技
5		7433903	ZC7433903SL	10	2009 年 5 月 31 日	聚光科技
6		7433912	ZC7433912SL	10	2009 年 5 月 31 日	聚光科技
7		7433927	ZC7433927SL	36	2009 年 5 月 31 日	聚光科技
8		7433932	ZC7433932SL	36	2009 年 5 月 31 日	聚光科技
9		7433950	ZC7433950SL	37	2009 年 5 月 31 日	聚光科技

10	聚光	7433961	ZC7433961SL	37	2009年5月31日	聚光科技

3、专利技术

截至2010年上半年末，公司已取得专利81项，其中发明专利16项，实用新型63项，外观设计2项。上述专利主要为公司股份改制设立前有限公司取得，改制后由公司承继取得，下表中第74和75项专利为全资子公司聚光世达取得，第80和81项为控股子公司清本环保取得。正在申请专利共77项，其中发明专利60项，实用新型专利17项。具体情况如下：

序号	名称	种类	证书（申请）号	授权（申请）日	目前状态	申请人
1	在位式光电分析系统测量通道的除污方法及其装置	发明	200410053371.2	2007年4月25日	授权	聚光科技
2	具有便携式终端的半导体激光分析系统	发明	200410067725.9	2007年6月27日	授权	聚光科技
3	一种提高激光气体分析系统测量光束透光率的方法与装置	发明	200410093507.2	2009年9月30日	授权	聚光科技
4	具有在位标定功能的在位式气体分析系统	发明	200510060779.7	2008年4月2日	授权	聚光科技
5	激光气体分析系统的标定方法	发明	200610049158.3	2009年1月28日	授权	聚光科技
6	带有电池的二线制变送器	发明	200610050049.3	2009年11月11日	授权	聚光科技
7	一种气体变送器的操作控制方法及其气体变送器	发明	200610050261.X	2008年5月14日	授权	聚光科技
8	烟气排放连续监测方法及其装置	发明	200610051895.7	2009年5月20日	授权	聚光科技
9	烟气排放连续监测方法及其系统	发明	200610052310.3	2009年6月24日	授权	聚光科技
10	一种半导体激光吸收光谱气体分析方法	发明	200710067513.4	2009年9月23日	授权	聚光科技
11	一种用于气体在线分析的一体化探头	发明	200710068291.8	2009年5月20日	授权	聚光科技
12	一种半导体激光吸收光谱气体分析方法及系统	发明	200710069036.5	2009年5月20日	授权	聚光科技
13	一种高温连续测量方法及装置	发明	200710070281.8	2009年5月20日	授权	聚光科技
14	一种熔融液体温度连续测量方法及装置	发明	200810060752.1	2010年1月13日	授权	聚光科技
15	具有两级光路准直调节的光电测量装置	实用新型	3231099.4	2004年11月17日	授权	聚光科技
16	过程气体旁路预处理装置	实用新型	3231711.5	2004年8月4日	授权	聚光科技
17	用于光电测量仪器的光发射装置	实用新型	200420081603.0	2005年11月30日	授权	聚光科技

18	一种光电测量仪器的光发射装置	实用新型	200420081601.1	2005年8月24日	授权	聚光科技
19	具有在位标定功能的在位式气体分析系统	实用新型	200520014902.7	2006年10月18日	授权	聚光科技
20	集成化激光气体分析系统	实用新型	200620100346.x	2007年1月10日	授权	聚光科技
21	具有压力检测和防爆控制功能的正压防爆箱	实用新型	200620101395.5	2007年5月9日	授权	聚光科技
22	正压防爆型光电分析系统	实用新型	200620101396.X	2007年3月21日	授权	聚光科技
23	气体变送器的安装装置	实用新型	200620102107.8	2007年3月21日	授权	聚光科技
24	标准气提供装置	实用新型	200620102472.9	2007年7月4日	授权	聚光科技
25	一种用于在位式光电分析系统的内管置换装置	实用新型	200620105103.5	2007年8月1日	授权	聚光科技
26	一种在位式光电分析系统	实用新型	200620105102.0	2007年8月1日	授权	聚光科技
27	一种烟气排放连续监测装置	实用新型	200620105382.5	2007年6月20日	授权	聚光科技
28	一种烟气排放连续监测系统	实用新型	200620105383.X	2007年6月20日	授权	聚光科技
29	一种高温液体温度连续测量装置	实用新型	200620106705.2	2007年10月31日	授权	聚光科技
30	一种应用于气体监测的气体取样预处理装置	实用新型	200620107889.4	2007年9月26日	授权	聚光科技
31	一种加热装置及流体组分浓度分析系统	实用新型	200620107888.X	2007年10月31日	授权	聚光科技
32	一种烟气排放连续监测系统	实用新型	200620107922.3	2007年9月26日	授权	聚光科技
33	一种应用于气体组分浓度分析系统的储水排水装置	实用新型	200620108053.6	2007年10月3日	授权	聚光科技
34	一种烟气排放连续监测系统	实用新型	200620140326.5	2007年11月7日	授权	聚光科技
35	一种光学连续水质分析系统	实用新型	200620141817.1	2007年12月12日	授权	聚光科技
36	一种液体在线稀释装置	实用新型	200620141818.6	2008年1月2日	授权	聚光科技
37	一种烟气排放连续监测系统	实用新型	200720106123.9	2008年4月2日	授权	聚光科技
38	一种高温连续测量装置	实用新型	200720106125.8	2008年1月9日	授权	聚光科技
39	一种测量光程可调的测量装置	实用新型	200720106124.3	2008年1月2日	授权	聚光科技
40	一种带有焦油颗粒的气体的分析装置	实用新型	200720106663.7	2008年1月9日	授权	聚光科技
41	一种实时自清洗液体过滤器	实用新型	200720106864.7	2008年1月16日	授权	聚光科技
42	一种用于气体在线分析的一体化探头	实用新型	200720108995.9	2008年4月2日	授权	聚光科技
43	一种用于气体在线分析的一体化探头	实用新型	200720108998.2	2008年4月2日	授权	聚光科技
44	一种用于气体在线分析的一体化探头	实用新型	200720108999.7	2008年4月2日	授权	聚光科技

45	一种用于气体在线分析的一体化探头	实用新型	200720109000.0	2008年4月2日	授权	聚光科技
46	一种光学连续测温系统	实用新型	200720110032.2	2008年10月22日	授权	聚光科技
47	一种高温连续测量系统	实用新型	200720113120.8	2008年6月18日	授权	聚光科技
48	一种高温连续测量装置	实用新型	200720113118.0	2008年6月18日	授权	聚光科技
49	一种水质检测系统	实用新型	200720114141.1	2008年7月9日	授权	聚光科技
50	一种具有在位标定功能的在位式气体分析系统	实用新型	200720113969.5	2008年6月18日	授权	聚光科技
51	一种 DUT 散射光的分光装置	实用新型	200820086852.7	2009年3月11日	授权	聚光科技
52	一种温度控制装置	实用新型	200820086851.2	2009年2月4日	授权	聚光科技
53	一种用于 CEMS 中探头的专用装置	实用新型	200820086850.8	2009年3月11日	授权	聚光科技
54	一种具有除硫功能的采样探头	实用新型	200820087654.2	2009年3月11日	授权	聚光科技
55	一种气体测量装置	实用新型	200820088579.1	2009年4月29日	授权	聚光科技
56	一种水质在线监测系统	实用新型	200820088159.3	2009年3月18日	授权	聚光科技
57	一种水质在线监测系统	实用新型	200820088158.9	2009年3月18日	授权	聚光科技
58	增加测量光程的装置	实用新型	200820088160.6	2009年3月18日	授权	聚光科技
59	一种应用在硫磺比值测量中的采样探头	实用新型	200820088163.X	2009年3月18日	授权	聚光科技
60	在位式气体测量装置	实用新型	200820165808.5	2009年7月1日	授权	聚光科技
61	一种排放烟气中湿度的测量装置	实用新型	200820165811.7	2009年7月8日	授权	聚光科技、杭州聚光环保
62	一种烟气排放连续监测系统	实用新型	200820165725.6	2009年7月1日	授权	聚光科技、杭州聚光环保
63	一种应用在水质在线分析仪中的反应-检测室	实用新型	200820165724.1	2009年8月26日	授权	聚光科技、杭州聚光环保
64	一种应用 ICOS 技术的气体分析装置	实用新型	200820165810.2	2009年7月8日	授权	聚光科技
65	一种烟气排放中流速的测量装置	实用新型	200820165812.1	2009年7月8日	授权	聚光科技、杭州聚光环保
66	一种新型过滤装置	实用新型	200820168287.9	2009年10月21日	授权	聚光科技、杭州聚光环保
67	测定光谱仪中杂散光比率的装置	实用新型	200820168774.5	2009年12月9日	授权	聚光科技、北京聚光世达
68	近红外分析仪器中光学镜片的保护装置	实用新型	200820168773.0	2009年12月9日	授权	聚光科技、北京聚光世达
69	近红外光谱分析仪	实用新型	200820168772.6	2009年8月26日	授权	聚光科技、北京聚光世达
70	PVC 生产中氯气和氯化氢的检测装置	实用新型	200820168771.1	2009年12月23日	授权	聚光科技
71	一种水质在线检测系统	实用新型	200820169343.0	2009年8月26日	授权	聚光科技、杭州聚光环保

72	遥控器	外观设计	200630105601.5	2007年7月11日	授权	聚光科技
73	气体变送器	外观设计	200630105600.0	2007年9月26日	授权	聚光科技
74	直对式多通道光纤光学转换器	实用新型	200420077477.1	2005年8月31日	授权	聚光世达
75	光纤共轴分体式液体样品流通分析池	实用新型	200420077476.7	2005年7月20日	授权	聚光世达
76	在位式光电分析系统内管的置换方法及其装置	发明	200610052130.5	2010年3月31日	授权	聚光科技
77	一种半导体激光透过率分析系统	发明	200710070484.7	2010年3月24日	授权	聚光科技
78	一种近红外光谱分析装置	实用新型	200920193120.2	2010年5月19日	授权	聚光科技
79	一种水质检测装置	实用新型	200920193119.X	2010年5月26日	授权	聚光科技
80	一种有机废气吸附回收装置	实用新型	200520109027.0	2006年7月19日	授权	清本环保工程（杭州）有限公司
81	中高浓度有机废气吸附回收装置	实用新型	200620119008.0	2007年8月15日	授权	清本环保工程（杭州）有限公司
82	一种具有在位标定功能的在位式气体分析系统	发明	200710147394.3	2005年9月15日	申请中	聚光科技
83	一种具有在位标定功能的在位式气体分析系统	发明	200710147393.9	2005年9月15日	申请中	聚光科技
84	一种气体变送器	发明	200810090329.6	2006年4月7日	申请中	聚光科技
85	一种高温液体温度连续测量方法及装置	发明	200610052948.7	2006年8月10日	申请中	聚光科技
86	一种气体分析系统中除水装置的检测方法和装置	发明	200610053499.8	2006年9月8日	申请中	聚光科技
87	一种应用于气体监测的气体取样预处理方法和装置	发明	200610053500.7	2006年9月9日	申请中	聚光科技
88	一种烟气排放连续监测系统	发明	200610053508.3	2006年9月11日	申请中	聚光科技
89	一种光学连续水质分析系统	发明	200610155681.4	2006年12月29日	申请中	聚光科技
90	一种半导体激光吸收光谱气体分析方法	发明	200710067106.3	2007年1月29日	申请中	聚光科技
91	一种高温连续测量方法及装置	发明	200710067105.9	2007年1月29日	申请中	聚光科技
92	一种应用于高温液体的连续测温方法和装置	发明	200710067103.X	2007年1月29日	申请中	聚光科技
93	一种间断式气体分析方法和装置	发明	200710067104.4	2007年1月29日	申请中	聚光科技
94	一种带有焦油颗粒的气体的分析方法和装置	发明	200710067366.0	2007年2月14日	申请中	聚光科技
95	一种带有焦油颗粒的气体的分析方法和装置	发明	200710067367.5	2007年2月14日	申请中	聚光科技
96	一种高温液体温度测量系统	发明	200710070486.6	2007年8月3日	申请中	聚光科技
97	一种高温连续测量方法及装置	发明	200710070282.2	2007年8月13日	申请中	聚光科技

98	一种高温连续测温系统及测温管的制造方法	发明	200710070612.8	2007年8月30日	申请中	聚光科技
99	一种高温连续测量方法及装置	发明	200810061645.0	2008年5月19日	申请中	聚光科技
100	一种翻转机构	发明	200810061649.9	2008年5月19日	申请中	聚光科技
101	一种翻转机构	发明	200810061650.1	2008年5月19日	申请中	聚光科技
102	一种温度控制方法和装置	发明	200810061647.X	2008年5月19日	申请中	聚光科技
103	一种用于探头内部件安装、拆卸的方法和专用装置	发明	200810061648.4	2008年5月19日	申请中	聚光科技
104	一种气体测量方法及其装置	发明	200810062052.6	2008年5月21日	申请中	聚光科技
105	一种水质在线监测方法及系统	发明	200810062268.2	2008年6月17日	申请中	聚光科技
106	一种水质在线监测方法及系统	发明	200810062267.8	2008年6月17日	申请中	聚光科技
107	在位式气体测量方法及装置	发明	200810121178.6	2008年10月9日	申请中	聚光科技
108	一种尿素合成中氨碳比的监测方法及系统	发明	200810121179.0	2008年10月9日	申请中	聚光科技
109	一种排放烟气中湿度的测量方法及装置	发明	200810121505.8	2008年10月9日	申请中	聚光科技、杭州聚光环保
110	一种烟气排放连续监测方法及系统	发明	200810121504.3	2008年10月9日	申请中	聚光科技、杭州聚光环保
111	一种烟气排放连续监测方法及系统	发明	200810121503.9	2008年10月9日	申请中	聚光科技、杭州聚光环保
112	测定光谱仪中杂散光比率的方法及装置	发明	200810162508.6	2008年11月19日	申请中	聚光科技、北京聚光世达
113	近红外光谱分析仪及其分辨率的校正方法	发明	200810162548.0	2008年11月21日	申请中	聚光科技、北京聚光世达
114	PVC 生产中氯气和氯化氢的检测方法及装置	发明	200810162547.6	2008年11月21日	申请中	聚光科技
115	一种水质在线检测方法及系统	发明	200810162745.2	2008年12月1日	申请中	聚光科技、杭州聚光环保
116	一种特定微生物的检测方法	发明	200810163936.0	2008年12月26日	申请中	聚光科技
117	一种生物毒性的检测方法	发明	200810164220.2	2008年12月31日	申请中	聚光科技
118	一种滴定方法	发明	200910095863.0	2009年2月13日	申请中	聚光科技、杭州聚光环保
119	一种 TOC 分析方法及装置	发明	200910102003.5	2009年8月20日	申请中	聚光科技
120	一种流体温度调节装置及其制造方法	发明	200910102004.X	2009年8月20日	申请中	聚光科技
121	一种近红外光谱分析方法及装置	发明	200910102006.9	2009年8月20日	申请中	聚光科技
122	一种水质检测方法及装置	发明	200910102005.4	2009年8月20日	申请中	聚光科技
123	一种土壤中金属元素的测量方法及装置	发明	200910102002.0	2009年8月20日	申请中	聚光科技
124	一种激光气体吸收光谱分析方法	发明	200910154005.9	2009年9月30日	申请中	聚光科技

125	一种气体供应方法及装置	发明	200910154006.3	2009年9月30日	申请中	聚光科技
126	一种土壤测量方法及装置	发明	200910154007.8	2009年9月30日	申请中	聚光科技
127	大气粉尘采样及监测方法	发明	200910154004.4	2009年9月30日	申请中	聚光科技
128	一种用于内离子源质谱仪的电子传输方法和装置	发明	200910154008.2	2009年9月30日	申请中	聚光科技
129	气体取样方法	发明	200910156629.4	2009年12月29日	申请中	聚光科技
130	气体取样方法及装置	发明	200910156628.X	2009年12月29日	申请中	聚光科技
131	一种土壤测量方法	发明	200910156633.0	2009年12月29日	申请中	聚光科技
132	一种分布式光纤传感测量方法和装置	发明	200910156638.3	2009年12月29日	申请中	聚光科技
133	一种水样中痕量污染物的光度分析方法和装置	发明	200910156637.9	2009年12月29日	申请中	聚光科技
134	一种气体处理方法、装置及应用	发明	200910156636.4	2009年12月29日	申请中	聚光科技
135	一种滤纸带及应用该滤纸带的预警方法和装置	发明	200910156630.7	2009年12月29日	申请中	聚光科技
136	一种气体取样方法、装置及应用	发明	200910156635.X	2009年12月29日	申请中	聚光科技
137	一种色谱分析方法和装置	发明	200910156634.5	2009年12月29日	申请中	聚光科技
138	一种移动式土壤检测中样品的预处理方法和装置	发明	200910156632.6	2009年12月29日	申请中	聚光科技
139	一种提高 3D 离子阱检测效率的方法和装置	发明	200910156631.1	2009年12月29日	申请中	聚光科技
140	气体取样方法及装置	发明	200910156627.5	2009年12月29日	申请中	聚光科技
141	一种 TOC 分析装置	实用新型	200920193121.7	2009年8月20日	申请中	聚光科技
142	一种流体温度调节装置	实用新型	200920193117.0	2009年8月20日	申请中	聚光科技
143	一种便携式土壤中金属元素的测量装置	实用新型	200920193118.5	2009年8月20日	申请中	聚光科技
144	一种气体供应装置	实用新型	200920198525.5	2009年9月30日	申请中	聚光科技
145	一种土壤测量装置	实用新型	200920198527.4	2009年9月30日	申请中	聚光科技
146	一种线性流量调节阀	实用新型	200920198526.X	2009年9月30日	申请中	聚光科技
147	一种用于内离子源质谱仪的电子传输装置	实用新型	200920198528.9	2009年9月30日	申请中	聚光科技
148	一种分布式光纤传感测量装置	实用新型	200920295574.0	2009年12月29日	申请中	聚光科技
149	一种水样中痕量污染物的光度分析装置	实用新型	200920295573.6	2009年12月29日	申请中	聚光科技
150	一种气体处理装置	实用新型	200920295572.1	2009年12月29日	申请中	聚光科技
151	一种滤纸带及应用该滤纸带的预警装置	实用新型	200920295567.0	2009年12月29日	申请中	聚光科技

152	一种气体取样装置	实用新型	200920295571.7	2009年12月29日	申请中	聚光科技
153	一种色谱分析装置	实用新型	200920295570.2	2009年12月29日	申请中	聚光科技
154	一种移动式土壤检测中样品的预处理装置	实用新型	200920295569.X	2009年12月29日	申请中	聚光科技
155	一种提高3D离子阱检测效率的装置	实用新型	200920295568.5	2009年12月29日	申请中	聚光科技
156	气体取样装置	实用新型	200920295566.6	2009年12月29日	申请中	聚光科技
157	在位式光电测量装置	实用新型	201020112763.2	2010年2月8日	申请中	聚光科技
158	在位式光电测量方法及装置	发明	201010109313.2	2010年2月8日	申请中	聚光科技

4、软件著作权

截至2010年上半年末,公司已取得计算机软件著作权64项,具体如下:

序号	证书编号	登记号	软件名称	著作权人	首次发表时间
1	017278	2003SR12187	聚光半导体激光分析仪控制软件[简称: LGA2000 分析仪控制软件]V1.1	聚光科技	2003年6月1日
2	017279	2003SR12188	聚光半导体激光分析仪服务端软件[简称: LGA2000 服务端程序]V1.1	聚光科技	2003年6月1日
3	034224	2005SR02723	聚光气体分析仪网络管理系统 V1.0	聚光科技	2004年11月10日
4	034225	2005SR02724	聚光气体分析仪网络信息平台软件 V1.0	聚光科技	2004年9月17日
5	034226	2005SR02725	聚光气体分析仪掌上助手软件 V1.0	聚光科技	2004年11月10日
6	034269	2005SR02768	聚光多机通讯模块控制软件 V1.0	聚光科技	2004年11月10日
7	060463	2006SR12797	聚光气体报警仪掌上助理软件[简称: GT-1000 掌上助理软件]V1.0	聚光科技	2006年5月30日
8	060464	2006SR12798	聚光激光粉尘仪服务端软件[简称: LDM-100 服务端软件]V1.0	聚光科技	2006年6月26日
9	060468	2006SR12802	聚光激光粉尘仪人机界面软件[简称: LDM-100 人机界面软件]V1.0	聚光科技	2006年6月26日
10	060462	2006SR12796	聚光气体报警控制器控制软件[简称: GT-1000 控制器控制软件]V1.0	聚光科技	2006年6月15日
11	060466	2006SR12800	聚光气体报警变送器控制软件[简称: GT-1000 变送器控制软件]V1.0	聚光科技	2006年6月12日
12	060467	2006SR12801	聚光气体报警控制机器人界面软件[简称: GT-1000 控制机器人界面软件]V1.0	聚光科技	2006年4月26日
13	060460	2006SR12794	聚光烟气连续监测系统软件[简称: CEMS-2000 监测系统软件]V1.0	聚光科技	2006年6月22日
14	060461	2006SR12795	聚光激光粉尘仪控制软件[简称: LDM-100 控制软件]V1.0	聚光科技	2006年6月26日
15	060465	2006SR12799	聚光分光光谱气体分析仪控制软件 V1.0[简称: OMA-2000 控制软件]	聚光科技	2005年7月10日
16	073120	2007SR07125	聚光水质在线监测建模软件 V1.0	聚光科技	2007年2月2日

17	073123	2007SR07128	聚光水质在线监测系统软件[简称：UVCOD-GPDP 软件]V1.0	聚光科技	2007年3月1日
18	082922	2007SR16927	聚光光谱仪生产维护程序软件 V1.0	聚光科技	2007年8月30日
19	082923	2007SR16928	聚光钢水连续测温系统软件 V1.0	聚光科技	2007年7月12日
20	090247	2008SR03068	聚光激光气体分析仪控制软件 V1.0	聚光科技	2006年6月12日
21	090246	2008SR03067	聚光气体检测报警仪控制软件 V1.0	聚光科技	2006年6月12日
22	090248	2008SR03069	聚光可燃气体探测器控制软件 V1.0	聚光科技	2006年6月12日
23	082924	2007SR16929	聚光化学计量学分析软件 V1.0	聚光科技	2007年8月28日
24	082925	2007SR16930	聚光仪器监控信息平台软件 V1.0	聚光科技	2007年8月29日
25	080247	2007SR14252	聚光中间包钢水连续测温系统软件 V1.0[简称：ORT2000 系统软件]	聚光科技	2007年7月20日
26	103607	2008SR16428	聚光金属分析仪控制软件 V1.0	聚光科技	2008年6月15日
27	120225	2008SR33046	聚光放射源监控与管理系统软件 V1.0[简称：放射源监控与管理系统]	聚光科技	2008年09月01日
28	120223	2008SR33044	聚光环境业务信息平台软件 V1.0	聚光科技	2008年11月12日
29	120222	2008SR33043	聚光水质分析仪控制软件 V1.0	聚光科技	2007年8月12日
30	120226	2008SR33047	聚光环境地理信息（GIS）系统软件 V1.0	聚光科技	2008年11月2日
31	120228	2008SR33049	聚光环境事故应急指挥系统软件 V1.0	聚光科技	2008年11月1日
32	120229	2008SR33050	聚光环境视频预警软件 V1.0	聚光科技	2008年11月1日
33	120230	2008SR33051	聚光环境业务办公（OA）系统软件 V1.0	聚光科技	2008年11月1日
34	120231	2008SR33052	聚光环境在线监测管理系统软件 V1.0	聚光科技	2008年11月2日
35	120232	2008SR33053	聚光环境质量监测系统软件 V1.0	聚光科技	2008年10月31日
36	120233	2008SR33054	聚光水环境监控与管理系统软件 V1.0	聚光科技	2008年11月1日
37	120234	2008SR33055	聚光污染源专业模型分析软件 V1.0	聚光科技	2008年10月28日
38	120227	2008SR33048	聚光噪音监控系统软件 V1.0	聚光科技	2008年11月1日
39	120235	2008SR33056	聚光数据采集处理系统软件 V1.0	聚光科技	2008年10月31日
40	120224	2008SR33045	聚光环境数据传输与统计平台软件 V1.0	聚光科技	2008年11月1日
41	0141669	2009SR014669	聚光 E-GRP 系统软件 V1.0	聚光科技	2008年11月10日
42	0141666	2009SR014666	聚光电子地图系统软件 V1.0	聚光科技	2008年12月10日
43	0141670	2009SR014670	聚光分布式光纤传感系统监控软件 V1.0	聚光科技	2008年11月4日

44	0141668	2009SR014668	聚光环监运营管理系统软件 V1.0	聚光科技	2008 年 12 月 25 日
45	0141667	2009SR014667	聚光水质自动监测站系统软件 V1.0	聚光科技	2008 年 10 月 17 日
46	0155378	2009SR028379	聚光安全基础业务系统软件 V1.0	聚光科技	2009 年 6 月 26 日
47	0155375	2009SR028376	聚光安全监控系统软件 V1.0	聚光科技	2009 年 6 月 15 日
48	0155376	2009SR028377	聚光安全预警系统软件 V1.0	聚光科技	2009 年 2 月 25 日
49	0155077	2009SR028078	聚光数据中心系统软件 V1.0	聚光科技	2009 年 5 月 26 日
50	0155379	2009SR028380	聚光突发应急事故指挥系统软件 V1.0	聚光科技	2009 年 6 月 10 日
51	0176625	2009SR049626	聚光气相色谱在线分析仪用户软件 V1.0	聚光科技	2009 年 8 月 3 日
52	124481	2008SR37302	聚光环保废气污染源监控系统软件 V1.0	杭州聚光环保	2007 年 11 月 21 日
53	0183106	2009SR056107	聚光环保地表水在线监控系统软件 V1.0	杭州聚光环保	2009 年 9 月 10 日
54	0191544	2010SR003271	聚光环保挥发性有机物监测系统软件 V1.0	杭州聚光环保	2009 年 11 月 3 日
55	0191542	2010SR003269	聚光环保废水污染源监测系统软件 V1.0	杭州聚光环保	2009 年 12 月 9 日
56	0161387	2009SR034388	摩威泰迪腐蚀气中微量水监控分析软件 V1.0	北京聚光世达	2006 年 12 月 27 日
57	0161401	2009SR034402	摩威泰迪半水煤气含氧量实时监控软件 V1.0	北京聚光世达	2006 年 11 月 7 日
58	0161398	2009SR034399	摩威泰迪 Claus 硫回收气体分析软件 V1.0	北京聚光世达	2006 年 12 月 7 日
59	122842	2008SR35663	聚光世达近红外分析仪测量分析软件 V1.0	北京聚光世达	2008 年 11 月 13 日
60	122843	2008SR35664	聚光世达火花光谱仪通用分析软件 V1.0	北京聚光世达	2008 年 11 月 13 日
61	0196056	2010SR007783	聚光大气粉尘监测仪控制软件 V1.0	聚光科技	2010 年 1 月 10 日
62	0202115	2010SR013842	聚光环境治理自动控制系统 V1.0	聚光科技	2010 年 1 月 25 日
63	0217014	2010SR028741	聚光水质在线监测系统软件 V2.0	聚光科技	2010 年 4 月 1 日
64	0217016	2010SR028743	聚光烟气连续监测系统软件 V2.0	聚光科技	2010 年 5 月 4 日

5、产品资质证书

公司取得的产品资质证书如下：

（1）《环境污染治理运营资质证书》

根据《环境污染治理设施运营资质许可管理办法》，从事环境污染治理设施运营的单位，必须按照本办法的规定申请获得环境污染治理设施运营资质证书，并按照资质证书的规定从事环境污染治理设施运营活动。

截至本招股说明书签署日，股份公司已取得中华人民共和国环境保护部于 2010 年 1 月 27 日颁发的《环境污染治理设施运营资质证书》。

序号	颁发日期/有效期	证书名称	证书编号	证书单位
1	2010-1~2013-1	环境污染治理设施运营资质 自动连续监测（水、气）正式	国环运营证 2315	聚光科技

（2）排污许可证

根据《中华人民共和国水污染防治法》，直接或者间接向水体排放工业废水和医疗污水以及其他按照规定应当取得排污许可证方可排放的废水、污水的企业事业单位，应当取得排污许可证。

截至本招股说明书签署日，股份公司持有编号为 330108410020-103 的《杭州市污染物排放许可证》，有效期至 2011 年 10 月 30 日。

（3）《防爆电气设备防爆合格证》

根据《电气装置安装工程爆炸和火灾危险环境电气装置施工及验收规范》，在生产、加工、处理、转运或贮存过程中出现或可能出现气体、蒸汽、粉尘、纤维爆炸性混合物和火灾危险物质环境所采用的设备和器材，均应符合国家现行技术标准的规定，并应有合格证件。设备应有铭牌，防爆电气设备应有防爆标志，防爆电气设备的铭牌中，必须标有国家检验单位发给的“防爆合格证号”。

截至本招股说明书签署日，股份公司的下述产品已取得国家级仪器仪表防爆安全监督检验站 (NEPSI) 颁发的《防爆电气设备防爆合格证》。在有效期内，发行人下属产品可以应用于国内具有防爆要求的领域。

序号	颁发日期/有效期	产品名称/型号	证书编号	证书单位
1	2006-4-24 /2011-4-29	激光现场在线气体分析仪	GYB06400	聚光科技
2	2006-4-30 /2011-4-29	固定式气体检测报警仪	GYB06427	聚光科技
3	2006-5-31 /2011-5-30	遥控器	GYB06468X	聚光科技

4	2006-5-31 /2011-5-30	气体检测报警仪	GYB06467	聚光科技
5	2006-9-11/2011-9-10	正压监控模块	GYB06702X	聚光科技
6	2006-12-31/2011-12-30	外置型防爆声光报警器	GYB06773X	聚光科技
7	2007-7-3 /2012-7-2	半导体激光气体分析仪系统	GYB071136	聚光科技
8	2007-7-11/2012-7-10	紫外光纤光谱分析仪	GYB071346	聚光科技
9	2007-9-6 /2012-9-5	激光烟尘检测仪	GYB071493	聚光科技
10	2007-12-28/2012-12-27	隔爆加热器	GYB071649X	聚光科技
11	2007-12-28 /2012-12-27	隔爆探头	GYB071648	聚光科技
12	2008-5-29 /2013-5-28	半导体激光气体分析仪	GYB081278	聚光科技
13	2008-8-27 /2013-8-26	在线近红外光谱分析仪	GYB081363X	聚光科技
14	2008-9-8 /2013-9-7	半导体激光气体分析仪	GYB081364	聚光科技
15	2009-6-18 /2014-6-17	在线近红外光谱分析仪	GYB091408X	聚光科技
16	2010-4-8/20150407	水中油在线分析仪	GYB101101	聚光科技
17	2010-4-8/20150407	SupNIR-4510 在线预处理系统	GYB101100	聚光科技
18	2010-5-27/2015-5-26	光纤感温火灾探测器	GYB101296	聚光科技

(4)《消防产品型式认可证书》及《消防产品型式检验报告》

根据《中华人民共和国消防法》，依法实行强制性产品认证的消防产品，由具有法定资质的认证机构按照国家标准、行业标准的强制性要求认证合格后，方可生产、销售、使用。

截至本招股说明书签署日，股份公司的下述产品已取得公安部消防产品合格评定中心颁发的《产品型式认可证书》。

序号	颁发日期/有效期	产品名称/型号	证书编号	证书单位
1	2010-7-2/2013-7-1	GT-1030 型测量范围为 0/100%LEL 的点型可燃气体探测器	073104851216ROM	聚光科技
2	2010-7-2/2013-7-1	GC-1010 型可燃气体报警控制器	073104851215ROM	聚光科技

截至本招股说明书签署日，股份公司的下述产品已经国家消防电子产品质量监督检验中心型式检验，被认定为合格。鉴于下述产品并未列入《强制性认证消防产品目录》，因此下述产品无需申领《产品型式认可证书》。

序号	颁发日期	产品名称/型号	证书编号	证书单位
1	2009-7-8	可恢复线型光纤差定温火灾探测器（DTS-2000）	DZ200902562	聚光科技
2	2010-7-30	可恢复线型光纤定温火灾探测器（DTS-2000L）	DZ201003110	聚光科技

（5）制造计量器具许可证

根据《中华人民共和国计量法》，制造计量器具的企业、事业单位，必须具备与所制造、修理的计量器具相适应的设施、人员和检定仪器设备，经县级以上人民政府计量行政部门考核合格，取得《制造计量器具许可证》。

截至本招股说明书签署日，股份公司的下述产品取得杭州市质量技术监督局颁发的《制造计量器具许可证》。

序号	颁发日期/有效期	产品名称/型号	证书编号	证书单位
1	2010-5-24/2011-11-19	氨氮在线分析仪(NH ₃ N-2000 型)、 COD 在线分析仪(COD-2000 型)	浙制 00000760-1 号	聚光科技
2	2010-5-24/2011-11-19	激光烟尘检测仪(LDM-100 型)	浙制 00000760-1 号	聚光科技
3	2010-5-24/2011-11-19	分光光谱气体分析仪(OMA-2000 型)	浙制 00000760-1 号	聚光科技
4	2010-5-24/2011-11-19	半导体激光气体分析仪(LGA-3100、 LGA-4100、LGA-3500、LGA-4500 型)	浙制 00000760-1 号	聚光科技
5	2010-5-24/2011-11-19	固定式气体检测报警仪(GT-1030、 GT-1031、GT-1121、GT-1021、 GT-1041、GT-1020、GT-1040 型)	浙制 00000760-1 号	聚光科技
6	2010-5-24/2011-11-19	在线紫外/可见/近红外(OMA-3000 型)、外光纤光谱分析仪(OMA-3500 型)	浙制 00000760-1 号	聚光科技
7	2010-5-24/2011-11-19	烟气分析系统(CEMS-2000 型)、烟 气分析系统(CEMS-3000 型)	浙制 00000760-1 号	聚光科技
8	2010-5-24/2011-11-19	在线紫外/可见/近红外光纤光谱分 析仪(SWA-2000 型)	浙制 00000760-1 号	聚光科技
9	2010-5-24/2012-11-15	PH 水质自动分析仪(PH-200 型)	浙制 00000760-2 号	聚光科技
10	2010-5-24/2012-11-15	电导率水质自动分析仪(EC-200 型)	浙制 00000760-2 号	聚光科技
11	2010-5-24/2012-11-15	溶解氧水质自动分析仪(DO-200 型)	浙制 00000760-2 号	聚光科技

12	2010-5-24/2012-11-15	浊度水质自动分析仪（TUR-200 型）	浙制 00000760-2 号	聚光科技
13	2010-5-24/2013-1-24	水质在线分析仪（SIA-2000、TPN-2000 型）	浙制 00000760-3 号	聚光科技

（6）环境保护产品认证证书

根据《环境保护产品认证证书和标志使用管理规定》，环境保护产品认证证书是证明环境保护产品符合认证要求和准许产品使用认证标志的法定证明文件。认证证书持有者可在产品广告、产品宣传上使用认证证书和标志。认证证书持有者可在工程招标、产品销售过程中，向顾客出示环境保护产品认证证书。

截至本招股说明书签署日，股份公司的下述产品已取得中环协（北京）认证中心颁发的《中国环境保护产品认证证书》。

序号	颁发日期/有效期	产品名称/型号	证书编号	证书单位
1	2010-1-14/2011-7-8	COD 水质在线监测仪	CCAEP-EP-2008-100	聚光科技
2	2010-1-14/2011-10-19	氨氮水质在线分析仪	CCAEP-EP-2008-152	聚光科技
3	2010-2-11/2013-2-10	烟气（颗粒物、SO ₂ 、NO _x 、O ₂ 、流速、温度、湿度）连续监测系统	CCAEP-EP-2010-031	聚光科技
4	2010-4-6/2013-4-5	CEMS-2000-RM 型	CCAEP-EP-2010-052	聚光科技
5[注]	2010-1-14/2010-11-5	水质多参数（PH、溶解氧、电导率、浊度、水温）自动监测仪	CCAEP-EP-2010-019	聚光科技

注：该证书已重新通过认证，有效期为 2010-2-1/2013-1-31。

（7）其他认证证书

在欧盟市场“CE”标志属强制性认证标志，不论是欧盟内部企业生产的产品，还是其他国家生产的产品，要想在欧盟市场上自由流通，就必须加贴“CE”标志，以表明产品符合欧盟《技术协调与标准化新方法》指令的基本要求。

截至本招股说明书签署日，股份公司的下述产品已取得 TUV Rheinland 颁发的 CE 认证证书。

序号	发证日期/有效期	名称	证书编号	具体内容	认证单位
1	2009-07-23	LGA-4000 Laser	AE 50157291	TUV Rheinland	聚光科技

.		Gas Analyzer	0001		

根据《计算机信息系统集成资质管理办法（试行）》规定：凡从事计算机信息系统集成业务的单位，必须经过资质认证并取得了《计算机信息系统集成资质证书》。凡需要建设计算机信息系统的单位，应选择具有相应等级《计算机信息系统集成资质证书》的计算机信息系统集成单位来承建计算机信息系统。

截至本招股说明书签署日，股份公司已经取得计算机信息系统集成企业资质二级证书。

序号	颁发日期/有效期	名称	证书编号	证书单位
1	2010-7-11/2013-7-30	计算机信息系统集成企业资质二级证书	Z2330020100300	聚光科技

注：上表中所有产品已经由聚光有限变更至发行人名下。

（三）承租、出租情况

1、出租

报告期内，公司将北京基地的部分暂时闲置房产对外出租，租期两年，自2009年6月1日至2011年5月31日，年租金45万元。由于该部分出租房产不能单独计量，未构成投资性房地产。具体情况如下：

出租房产为公司所有的北京市丰台区南四环西路188号总部基地25、26号楼之四层，建筑面积604平方米，租期两年，自2009年6月1日至2011年5月31日，年租金45万元。

承租方为浙江银海资产管理有限公司，主要从事资产管理、投资管理、信息咨询等业务，成立于2007年11月7日，注册地杭州市西湖区古墩路387号金桂大厦618室，法定代表人洪成长，注册资本1000万元，实收资本1000万元。股东为自然人洪成长、尚凌辉。

2、承租

（1）子公司承租情况：

A、杭州大地安科于2010年2月26日与股份公司签订了《房屋租赁合同》，依据该合同，杭州大地安科无偿租用了股份公司所有的位于滨安路760号1号楼北面三层共计1,060平方米的房屋，租赁期限自2010年2月26日至2011年2月25日，租赁房屋用途为生产、办公用房。

B、杭州长聚科技于 2010 年 2 月 26 日与股份公司签订了《房屋租赁合同》，依据该合同，杭州长聚科技无偿租用了股份公司所有的位于滨安路 760 号 1 号楼北面二层共计 1,060 平方米的房屋，租赁期限自 2010 年 2 月 26 日至 2011 年 2 月 25 日，租赁房屋用途为生产、办公用房。

C、杭州聚光环保于 2010 年 2 月 26 日与股份公司签订了《房屋租赁合同》，依据该合同，杭州聚光环保无偿租用了股份公司所有的位于滨安路 760 号 1 号楼北面一层共计 1,060 平方米的房屋，租赁期限自 2010 年 2 月 26 日至 2011 年 2 月 25 日，租赁房屋用途为生产、办公用房。

D、北京盈安科技于 2008 年 8 月 1 日与股份公司签订了《协议书》，依据该协议，北京盈安科技无偿租用了股份公司所有的位于北京市丰台区南四环西路 188 号十二区 25、26 号楼的房屋，租赁期限为长期使用，直至北京盈安科技与股份公司另行达成终止协议时止。

E、北京盈安科技于 2010 年 1 月 18 日与北京德之杰置业有限公司签订了《房屋租赁合同》，依据该合同以及北京德之杰置业有限公司(原北京成联置业有限公司)与北京交通印务实业有限公司于 2004 年 3 月 9 日签订的《房屋租赁合同书》，北京盈安科技向北京德之杰置业有限公司租用了北京德之杰置业有限公司自北京交通印务实业有限公司租赁的位于北京市东城区和平里东街交林夹道 5 号院 B 座 8108 室的房屋(该房屋的所有权人为北京交通印务实业有限公司)，租赁期限自 2010 年 1 月 18 日至 2011 年 1 月 17 日，年租金为 40,000 元。

F、北京聚光世达于 2008 年 6 月 10 日与股份公司签订了《协议书》，依据该协议，北京聚光世达无偿租用了股份公司所有的位于北京市丰台区南四环西路 188 号十二区 25、26 号楼的房屋，租赁期限为长期使用，直至北京聚光世达与股份公司另行达成终止协议时止。

G、北京英贤仪器于 2008 年 8 月 1 日与股份公司签订了《协议书》，依据该协议，北京英贤仪器无偿租用了股份公司所有的位于北京市丰台区南四环西路 188 号十二区 25、26 号楼的房屋，租赁期限为长期使用，直至北京英贤仪器与股份公司另行达成终止协议时止。

H、北京摩威泰迪于 2008 年 6 月 10 日与股份公司签订了《协议书》，依据

该协议，北京摩威泰迪无偿租用了股份公司所有的位于北京市丰台区南四环西路的房屋，租赁期限为长期使用，直至北京聚光世达与股份公司另行达成终止协议时止。

I、杭州清本环保于 2009 年与浙江省普瑞科技有限公司签订了《办公楼(厂房)租赁协议》，依据该协议，杭州清本环保租用了浙江省普瑞科技有限公司所有的位于杭州萧山经济技术开发区鸿兴路 181 号面积为 1,440 平方米的厂房以及面积为 580 平方米的办公楼，租赁期限自 2009 年 11 月 1 日至 2011 年 10 月 31 日，厂房租金为每月每平方米建筑面积人民币 12 元，办公楼租金为每月每平方米建筑面积人民币 14 元，第二年起每年在前一年租金的基础上递增 1%。

J、无锡聚光盛世于 2010 年 1 月 1 日与无锡软件产业发展有限公司签订了《房屋租赁合同》，依据该合同，无锡聚光盛世租用了无锡软件产业发展有限公司所有的位于无锡市新区震泽路 18 号无锡(国家)软件园金牛座 C 区三层的房屋，租赁期限自 2010 年 1 月 1 日至 2013 年 1 月 31 日，租赁房屋用途为办公用房，房屋租金(不含物管费)按出租面积以人民币每月 35 元/平方米计算。

(2)分公司承租情况：

A、发行人于 2010 年 3 月 15 日与张谊签订了《房屋租赁合同》，依据该合同，发行人重庆分公司租赁了张谊所有的位于江北区金源路 55 号市政集资楼 2501 的面积为 123 平方米的房屋，租赁期限自 2010 年 3 月 15 日至 2011 年 3 月 15 日，房屋租金为每月 2,000 元。张谊尚未就前述房屋取得《房屋所有权证》，相关权属证明正在办理中。

B、发行人沈阳分公司于 2010 年 5 月 26 日与刘水签订了《房屋租赁协议》，依据该协议，发行人沈阳分公司租用了刘水所有的位于沈阳市沈河区奉天路 333 号 1 单元 12 层 05 号的面积为 122.93 平方米的房屋，租赁期限自 2010 年 5 月 26 日至 2011 年 5 月 25 日，房屋租金为每月 5,000 元。刘水尚未就前述房屋取得《房屋所有权证》，相关权属证明正在办理中。

C、发行人南宁分公司于 2010 年 5 月 17 日与陈旭华签订了《房屋租赁合同》，依据该合同，发行人租用了陈旭华所有的位于南宁市民主路 6-8 号都市物语 911 号的面积为 151 平方米的房屋，租赁期限自 2010 年 4 月 10 日至 2011 年 4 月 9 日，自 2010 年 4 月 10 日至 5 月 9 日，房屋租金为每月 2500 元，自 2010 年 5 月

9日至2011年4月9日，房屋租赁用途为商业，房屋租金为每月2,800元。

D、发行人于2010年5月31日与贾莺签订了《房屋租赁合同》，依据该合同，发行人太原分公司租用了贾莺所有的位于平阳路1号金茂国际数码中心A座8层D户面积为115平方米的房屋，租赁期限自2010年6月12日至2012年6月11日，房屋租金为每年50,000元。

E、发行人于2009年12月1日与淄博市焦化煤气公司签订了《房屋租赁合同》，依据该合同，发行人淄博分公司租用了淄博市焦化煤气公司所有的位于淄博市张店区人民东路12号面积为50平方米的房屋，租赁期限自2009年12月1日至2010年11月30日，房屋租金为12,000元。

F、发行人于2009年6月25日与虞保田签订了《租房合同》，依据该合同，发行人迁安分公司租用了虞保田所有的位于于家村一层实际建筑面积为100平方米的房屋，租赁期限自2009年7月1日至2015年6月30日，房屋租金为60,000元。虞保田尚未就前述房屋取得《房屋所有权证》，相关权属证明正在办理中。虞保田将其住宅出租于发行人迁安分公司作经营场所使用的行为已取得有利害关系的业主同意。

G、发行人于2010年4月27日与蒲莉珺签订了《房屋租赁协议》，依据该协议，发行人青海分公司租用了蒲莉珺所有的位于青海省西宁市交通巷2号4号楼342室的房屋，租赁期限自2010年4月28日至2011年4月28日，房屋租金为每月1,000元。

H、发行人于2010年6月1日与福泽科技(嘉兴)有限公司签订了《租赁合同》，依据该合同，发行人嘉兴分公司租用了福泽科技(嘉兴)有限公司所有的位于嘉兴市南湖区大桥镇东南三路北405室的使用面积为64平方米的房屋，租赁期限自2010年6月1日至2013年5月31日，房屋租金为每月4,000元，自第二年开始，租金每年递增5%。

I、发行人于2010年9月10日与姚勇签订了《商用房屋租赁合同》，依据该合同，发行人湖州分公司租用了姚勇所有的位于湖州市金世纪大厦441室的面积为244.51平方米的房屋，租赁期限自2010年10月15日至2015年10月14日，房屋租金为每月4,000元。

J、根据金华佰联商务科技发展有限公司、金华市计划生育宣传技术指导站于2010年11月4日出具的无偿使用证明以及金华佰联商务科技发展有限公司与金华市计划生育宣传技术指导站签订的《房屋租赁合同》，发行人金华分公司无偿租用了金华市计划生育宣传技术指导站所有的位于金华市双溪西路161号7楼的面积为65平方米的房屋，租赁期限自2010年11月4日至2011年5月3日，前述转租已取得房屋所有权人金华市计划生育宣传技术指导站的同意。

六、特许经营权情况

截至本招股说明书签署日，公司未拥有任何特许经营权。

七、技术与研发情况

（一）核心技术情况和主要产品的技术水平

序号	主要产品	技术概况	所处阶段	先进性
1	废气污染源监测系统	综合运用了抽取热湿法在线紫外/可见光纤光谱气体分析技术；电捕焦油过滤技术；入、出气流共轴线射流泵技术；湿干两步法连续排放监测技术；已获授权专利15项，正在申请专利7项；	批量生产	国际领先
2	废水污染源监测系统	采用在线顺序注射水质分析技术；微通道多流路切换技术；热致对流快速混合滴定技术，微型反应室气泡搅拌技术；集成沉沙、过滤、破碎均质样品预处理技术；已获授权专利6项，正在申请专利6项；	批量生产	国际领先
3	环境空气质量监测系统	采用智能分子筛再生技术；紫外荧光检测技术；化学发光检测技术；气相滤波相关技术；正在申请专利6项；	小批量生产	国内领先
4	地表水质监测系统	采用高精度注射定量技术；高温催化燃烧技术，铈膜电极阳极溶出分析技术；自清洁过滤技术等；已获授权专利4项，正在申请专利4项；	小批量生产	国内领先
5	激光在线气体分析系统	采用半导体激光吸收光谱技术；调制吸收光谱技术；谱线自动展宽补偿技术；谱线替代标定技术等；已获授权专利26项，正在申请专利20项；	批量生产	国际领先

6	紫外在线气体分析系统	采用全息光栅的紫外多通道光谱分析技术；基于紫外吸收光谱的差分光谱技术；化学计量算法；一体化探头采样技术；已获授权专利 8 项，正在申请专利 1 项；	小批量生产	国际先进
7	分布式光纤传感测温系统	采用基于拉曼散射的分布式光纤温度测量技术；低噪声、高稳定性的拉曼散射光探测光路；高速微弱信号探测和处理技术；已获授权专利 1 项，正在申请专利 2 项；	小批量生产	国际先进
8	智能气体报警仪	基于电化学、催化燃烧和 PID 技术的气体检测技术；基于红外无线通讯的 HMI 人机交互技术；采用高可靠性、低功耗的传感器驱动和检测技术；已获授权专利 5 项，正在申请专利 1 项；	批量生产	国内先进
9	数字环保信息系统	依据国际标准整合了 GIS 技术、 workflow 技术、数据仓库技术、信息安全技术、展现技术以及非常人性化的个人桌面技术，为环保部门提供污染源监控、应急指挥、设备运行及运维管理、行政处罚、固废危废管理系统、核与辐射管理、环境保护行政许可审批系统等软件。	小批量生产	国内领先

（二）在研项目情况

1、公司目前正在研究的主要项目、进展及拟达到的目标

序号	项目名称	研发内容及目标	目前进展
1	垃圾焚烧废气污染源监测系统开发	针对垃圾焚烧炉烟气水分含量高，腐蚀性强，较常规烟气分析增加 HCl 监测因子的情况，开发废气污染源在线监测系统，采用高温预处理采样技术，紫外红外相结合的湿干两步法分析技术，水洗除酸技术，解决 HCL 与 SO ₂ 同步分析技术等难题，在垃圾焚烧领域开拓新兴市场。	产品完善阶段
2	低量程废水污染源监测系统开发	随着国家节能减排工作的有力推进，污染源排放标准变得更加严格，要求污染物排放浓度越来越低。为此计划针对 COD、氨氮、总磷、总氮几个总量减排指标开发低量程型号分析仪，开展分析方法、流路、光源及检测器、控制系统改进等方面的研究及开发工作。产品的成功研制将使废水污染源在线监测系统拥有更完备的产品组合，进一步提升市场份额。	样机开发阶段

3	水质早期预警生物监测系统	采用生物学方法（发光细菌荧光的毒性响应检测）和自动化分析技术，对水质进行连续实时检测，快速评价水中污染物的综合生物毒性，可检测化学毒性物超过 5000 种，从生物安全维度全面准确掌握水质状况，对突发性水质污染事故进行早期预警，有效保障饮用水安全。	产品完善阶段
4	原子发射金属元素分析仪	研制 CCD 全谱多基体分析台式直读光谱仪，可广泛用于黑色及有色金属制造行业的实验室和炉前的快速定量分析，可为用户提供小型、便捷、低运营成本的金属含量检测解决方案。	样机试验阶段
5	近红外光谱分析系统	研究近红外光谱技术和化学计量学技术，研制出便携式、实验式和在线近红外光谱分析系统，可广泛应用于粮食、油脂、育种、饲料、石化化工领域的原料和成品内部品质成份分析，进行快速、无损和准确的检测。	产品完善阶段
6	集成腔输出光谱痕量气体分析系统	基于半导体激光吸收光谱(DLAS)技术，采用集成腔输出光谱技术和差分激光吸收光谱技术，研制出激光微量/痕量气体在线分析系统，可广泛应用于天然气净化、管输、液化气分析，石化制氢，乙烯裂解痕量气体监测等领域，具有灵敏度高、无气体干扰、响应速度快、维护量小和维护费用低、环境适应性强等优势。	样机试验阶段
7	光纤光栅安全监测系统	采用光纤布拉格光栅技术，实现多点温度、应力和振动传感，具有检测灵敏度高、抗电磁干扰、本征安全、稳定可靠、长寿命等优势，可应用于隧道火灾探测、电力开关柜过热监测、桥梁结构健康监测、石化油库火灾探测等领域。	产品完善阶段
8	数字环保信息系统平台综合业务管理系统	根据现有环保信息平台应用实际情况，针对目前客户需求零散、定制化开发工作量大、项目实施周期长的特点，运用软件平台化技术，将现有环保行业主要的设备监控、应急指挥行政处罚、固废危废管理等业务，封装成灵活配置和裁剪的模组，在具体项目实施时根据业务需求灵活配置。该平台产品化后，将大幅缩短环保信息化各类项目的实施周期，并为用户提供更好的软件体验。	产品开发阶段
9	安全信息系统	安全信息系统建设包括构建重大危险源在线监控系统、安全生产应急事故处置、安全生产日常监管工作于一体的安全生产综合监管系统，并实现企业与安监局直接信息的共享与交互。通过此系统的建设，帮助政府、企业建立安全生产应急救援指挥调度中心、重大危险源监控中心和安全管理信息系统，实现安全生产日常监管的各项业务功能。	产品开发阶段

（三）参与制定行业技术标准情况

公司主导制定了一项 IEC 国际标准、两项国家标准，并参与制定了四项国家

标准，具体内容见下：

序号	标准名称	主导制定或参与制定	进展情况
1	ICE 61207-7:Expression of performance of gas analyzers-Part7:Tunable laser gas analyzers	公司主导制定	标准起草阶段
2	激光在线气体分析仪	公司主导制定	国标委审查阶段
3	在线紫外、可见光光纤分光光谱检测仪	公司主导制定	国标委审查阶段
4	红外线气体分析器试验方法	公司参与制定	国标委审查阶段
5	红外线气体分析器技术条件	公司参与制定	国标委审查阶段
6	在线气体分析器	公司参与制定	国标委审查阶段
7	在线气体分析器	公司参与制定	国标委审查阶段

（四）与其他单位合作研发的情况

公司自设立以来，一直致力于工业过程分析仪器仪表和环境监测仪器仪表的研发，坚持公司独立研发为主、合作研究为辅的研发战略，自行组建研发团队，并持续投入资金和各种资源建设自有研发体系。公司的研发团队获得了浙江省重点企业技术创新团队称号，并且承担建设了浙江省环境与安全技术重点实验室。

公司近三年及一期的全职研发人员数量和研发费用投入如下表所示：

	2010 年 1-6 月	2009 年	2008 年	2007 年
研发人员数量	376	359	206	164
研发经费（万元）	3,588.90	5,299.26	4,810.53	3,003.50

公司与杭州电子科技大学进行了部分产学研项目的合作，主要集中在“半导体激光吸收光谱测量技术”和“紫外/可见分光光谱测量技术”领域，具体合作项目如下表：

序号	合作技术	项目名称	资金来源
1	半导体激光吸收光谱测量技术	光纤分布式气体测量分析技术和设备开发	公司向杭州电子科技大学支付研发经费和报酬合计 100 万元
2		半导体激光硫化氢气体浓度分析仪	公司向杭州电子科技大学支付研发经费和报酬合计 20 万元
3		LGA 激光气体分析仪 PC 监控软件开发	公司向杭州电子科技大学支付研发经费和报酬合计 20 万元
4		激光在线转炉烟气定碳测量技术及系统开发	公司向杭州电子科技大学支付研发经费和报酬合计 120 万元
5		DLAS 现场在线气体分析仪关键技术攻关	杭州电子科技大学向公司支付研发经费和报酬合计

			10 万元
6	近红外/紫外/可见分光光谱测量技术	面向流程工业的排污气体分析系统开发项目	杭州电子科技大学向公司提供经费 100 万元;公司提供自有资金 805.26 万元
7		紫外/可见光纤光谱原位抽取过程气体分析技术和产品研究	杭州电子科技大学向公司提供 23.2 万元;公司提供自有资金 85 万元
8		在线漫反射长波近红外分析技术及产品研究	杭州电子科技大学向公司提供 25 万元;其余经费由公司自筹

上述合作研发的经费和设备均主要来源于公司，且公司与杭州电子科技大学就上述技术合作签署的有关协议就相关知识产权及技术的权属及使用进行了明确约定。杭州电子科技大学于 2010 年 3 月 10 日出具证明，确认杭州电子科技大学对聚光科技/聚光有限拥有的 76 项发明专利、76 项实用新型专利、2 项外观设计专利、51 项计算机软件著作权不拥有知识产权，也无任何权利要求、主张或争议。经公司确认，前述专利和软件著作权中包含上述 8 项技术合作所产生的专利、软件著作权。

聚光有限和杭州电子科技大学为以下奖项的联合获奖人：

1	国家科学技术进步奖二等奖	激光在线气体分析系统	2006 年
2	国家科学技术进步奖二等奖	原位抽取热湿法在线紫外/可见光纤光谱气体分析系统研制及产业化	2009 年
3	浙江省科学技术奖一等奖	激光在线气体分析系统	2005 年
4	浙江省科学技术奖一等奖	紫外/可见光纤光谱在线过程分析系统	2007 年

注：上述奖项中，激光在线气体分析系统为同一项目，紫外/可见光纤光谱在线过程分析系统是原位抽取热湿法在线紫外/可见光纤光谱气体分析系统研制及产业化项目的一部分。

激光在线分析系统项目由以下 6 个子项目构成：

1. 半导体激光在线气体分析系统；
2. 国家发改委科学仪器高技术产业化示范工程项目；
3. 激光气体分析仪分析控制软件项目；
4. 半导体激光吸收光谱气体分析仪产业化关键技术攻关项目；
5. 浙江省自然科学基金人才基金；
6. 半导体激光转炉烟气现场在线分析技术研究项目。

其中：第 1 至 4 个项目由聚光有限独立承担研发工作并拥有其相关知识产权，第 5 个项目为浙江省自然科学基金资助王健为负责人的研究小组，该项目下涉及的专利目前均属聚光有限所有；第 6 个项目由聚光有限委托杭州电子科技大学完

成，根据双方签订的技术开发合同，因履行该合同所产生的研究成果及其相关知识产权权利归聚光有限所有，聚光有限享有申请专利的权利。

原位抽取热湿法在线紫外/可见光纤光谱气体分析系统研制及产业化项目由5个子项目构成：

1. 面向流程工业的排污在线分析技术与仪表；
2. 紫外/可见光纤光谱原位抽取过程气体分析技术和产品研究；
3. CEMS 污染源在线排放监测系统；
4. 紫外/可见光纤光谱在线过程分析系统（OMA 型）；
5. 紫外分光光谱分析仪。

其中：第3至5个项目由聚光有限独立承担完成，聚光有限拥有相关知识产权，第1-2个项目由杭州电子科技大学委托聚光有限完成，双方签订技术合作合同，约定所产生的研究开发成果及其相关知识产权权利归聚光有限所有，聚光有限享有申请专利的权利。

除王健外，有少数兼职工作人员参与公司的部分技术项目研发，前述人员已作出声明，声明在聚光科技的工作为兼职行为，为利用正常工作时间以外的参与公司的研发工作，并非接受委派而参与技术研发；也未利用任何其他单位的设备、资金以及其他任何资源；也未利用任何其本人所持有的任何其他技术成果（包括专利技术和非专利技术）。公司对上述情况亦已确认。

实际控制人王健、姚纳新及控股股东出具承诺：聚光科技与杭州电子科技大学及其他任何第三方之间不存在任何技术纠纷和潜在技术纠纷，若由于聚光科技与杭州电子科技大学及其他任何第三方之间发生任何技术纠纷、并因此导致聚光科技遭受任何损失的，控股股东及实际控制人无条件地就该等损失全额向聚光科技进行补偿。

（五）研发机构设置

公司产品和技术研发需要掌握光学、机械、电子、软件、光电传感等多个领域的核心技术，并涉及钢铁冶金、石油化工、环境保护、公共安全等诸多行业领域的应用背景技术。因此，根据业务发展和研究开发的需要，研发部下设产品线管理办、研究中心、开发中心、应用中心、研发管理部、行业解决方案部和知识产权部。

产品线管理办负责横向产品线资源、流程的管理，推动产品研发按路标规划完成；研究中心负责公司产品的基础研究，根据市场的需求，进行产品技术路线、

专利方面的调研，技术的可行性和实验验证；开发中心负责产品开发任务，同时根据技术发展战略需要，建立产品开发所需的先进及可靠的技术平台，保证公司产品开发核心能力的持续提升；应用中心进行产品应用的相关技术研究和开发工作；研发管理部负责进行研发体系流程建设，研发项目过程流程审计和改进；行业解决方案部负责分析和挖掘行业客户需求，提出差异化、有竞争力的行业分析测量和信息化解决方案，制定产品路标规划，牵头推动产学研合作和同行合作，同时为重大投标项目提供技术支持；知识产权部负责公司知识产权策略制定和执行，组织业务部门开展专利、著作权、商标等知识产权的相关工作。

（六）研发投入情况

公司始终坚持自主创新的发展战略，坚持在研发领域大力投入公司资源。报告期内，研发费用与营业收入的占比关系如下：

单位：万元

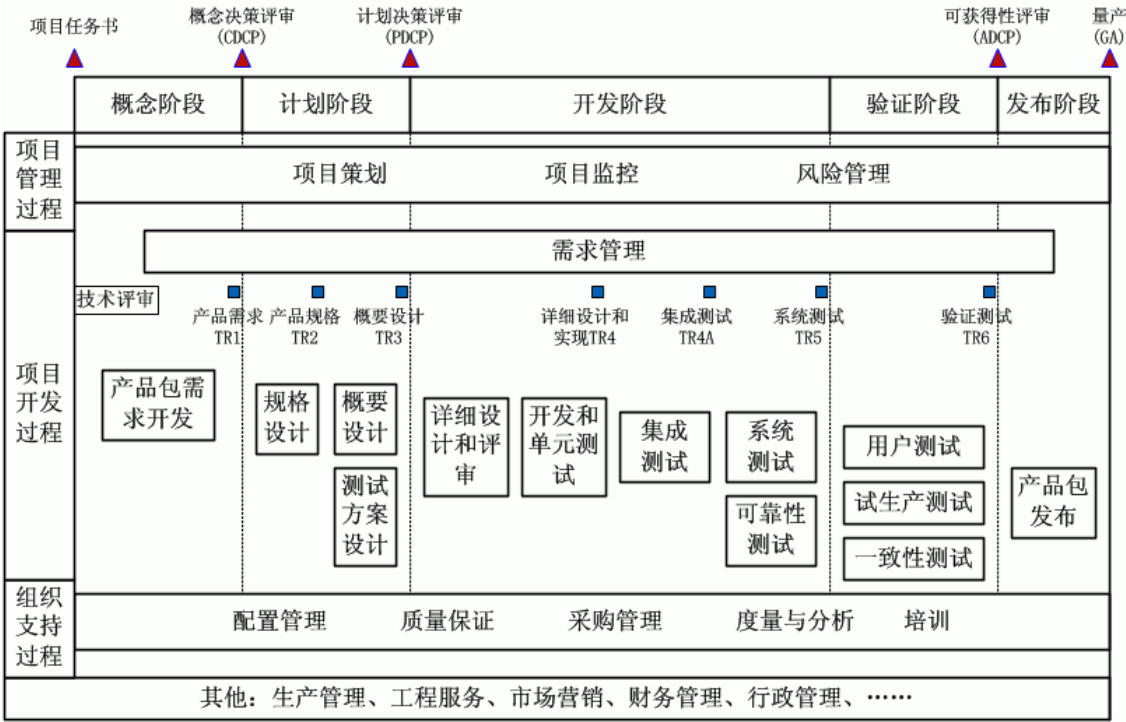
项目	2010 年上半年	2009 年度	2008 年度	2007 年度
营业收入	24,312.55	52,780.77	35,380.90	13,713.98
研发费用	3,588.90	5,299.26	4,810.53	3,003.50
占比	14.76%	10.04%	13.60%	21.90%

（七）研发管理体系

持续的自主创新是公司的发展战略。公司一直致力于建立卓越的研发管理体系，达到缩短产品上市时间、提高产品利润，为顾客和股东提供更大价值的目标。通过多年来的体系建设和不断完善，公司建立了以市场为导向，将新产品开发作为投资项目进行评估和决策。通过构建研发、供应链、工程、市场等职能部门组成的跨部门开发团队，贯通了产品开发全流程，并使用异步开发模式，缩短研发下游部门的学习曲线，通过构建平台技术和公共技术模块，提高产品开发效率。

为了高效管理研发过程，公司建立了完整的新产品开发管理流程，将产品开发分为概念、计划、开发、验证和发布五个阶段，每个阶段都有清晰的技术和业务决策评审点进行管控，并通过项目管理的方式对整个开发项目进行有效管控。以下是典型的新产品开发流程：

新产品开发项目



以上流程各阶段说明如下：

- 1、概念阶段：获得、分析新技术调研和市场需求，确定产品包需求，制定项目初始计划和业务策略，对产品可行性进行全面的分析评估；
- 2、计划阶段：清晰地定义产品及其竞争优势，理解业务计划，制定项目计划及资源计划，确保风险可以被合理地管理；确定系统方案设计、需求规格，各子系统分解和分配需求，完成概要设计；
- 3、开发阶段：分子系统进行具体的详细设计和开发、测试，开发出满足需求的产品，并完成生产验证准备；
- 4、验证阶段：对经过系统测试的产品进行生产验证、用户测试和一致性测试，发布最终的产品规格及相关文档；
- 5、发布阶段：发布产品并计划制造足够数量的产品以满足客户在性能、功能、可靠性及成本目标方面的需求，并持续进行量产一致性测试和产品的优化改进。

（八）技术创新机制

公司在自主创新战略的指导下，不断加强研发机构建设、完善研发体系、加大研发投入力度，建设创新文化，通过创新战略的实施，公司开发了一批具有国

际先进水平的技术平台和产品。

1、确立原始创新战略，抢占行业技术制高点

针对我国在分析仪器领域技术水平低、缺乏自主创新能力和核心技术知识产权等状况，公司自成立起就定位于从事国际新一代环境监测、工业过程分析和安全监测技术与产品开发。国外同行在相关技术领域的产业化开发时间也不长，在技术和市场方面尚未形成垄断地位，因而公司可以依靠技术创新优势，短期内迅速跃居国际领先地位。公司自创建以来一直采取以原始创新为主、引进消化吸收为辅的科技创新战略，高度重视技术创新，加强自主研发能力建设，实现对资源的高效配置，多项创新成果处于国际领先水平。

2、加强研发机构建设，完善研发体系

工作流程和组织架构的科学性很大程度上决定了组织的管理效率。公司研发中心以 IPD（集成产品开发）和 CMMI（能力成熟度模型集成）为研发过程管理基础，参考 PMBOK（项目管理知识体系）、6Sigma 等先进体系，并根据自身研发特点，建立了公司独特的研发流程体系，搭建了动态的矩阵式研发组织结构。这种动态创新协作团队保证了研发协同工作的高效率，并能根据企业的发展不断完善。

3、持续保持高比例研发投入，为自主创新提供有力保障

科研经费投入是研发创新的重要保障。只有资金充足，并且使投入呈现持续稳定状态，才能真正达到增强创新原动力、增加技术储备和提高竞争力的目的。公司重视研发并不断加大研发资金投入使公司的技术和产品积累了更多的竞争优势，市场占有率不断提升，取得了良好的经济效益，从而保证公司拥有更为充足的研发经费来源。

4、加强知识产权保护，牵头制定国家和国际标准

公司十分重视知识产权保护，专门成立了知识产权部。通过自主创新，截至 2010 年上半年末针对研发过程中的关键技术，已取得专利 81 项，正在申请专利共 77 项，登记计算机软件著作权 64 项。经国家标委会批准，公司组建成立了“分析仪器分会光电过程分析仪器标准化工作组”，工作组可在全国范围内规划和开展相关的标准化工作。目前公司正在主导起草两项国家标准和一项 IEC 国际标准（中国在分析仪器领域牵头制订的第一项国际标准），参与制定四项国家标准。

2009 年 7 月，公司企业标准《半导体激光气体分析仪》获 2008 年度“中国标准创新贡献奖二等奖”。

5、构建合理的研发创新队伍，发挥科技尖子人才优势

公司遵循“按需引进、任人唯贤、量才适用”的原则，通过多种方式吸引招聘研发人才，并严格把关研发人员素质。目前已组建培养了一支学历和专业结构配置合理、具有一定梯度、创新能力很强的研发队伍，成为分析仪器领域国内最具规模和创新实力、国际上与同行相比具有很强竞争力的创新团队。2009 年公司技术创新团队被认定为 35 家“浙江省首批重点企业创新团队”的一员。

6、健全企业创新激励机制，营造创新氛围，建设创新文化

创新环境是科技创新文化的重要组成部分，与科技创新活动一起构筑了系统的科技创新过程。公司自成立以来就非常重视创新环境的建设，在软件和硬件两个方面大力投入，健全企业创新激励机制，培育了富有特色的创新文化，保证了研发活动的顺利进行。

公司通过完善创新激励机制、推动技术要素参与分配、实行短中长期激励三者有机结合的方法，将公司和科技人员结成了紧密的共创、共享、共荣的利益共同体，激发研发人员的创新动力，并保持公司科研开发队伍的稳定。

为了引导和鼓励研发人员的技术攻关和创新热情，公司还设立了技术攻关奖、专利奖、论文奖、软件著作权奖等多个专项奖励，制定了相应的奖励办法，树立技术创新榜样，形成具有鲜明特色的创新氛围和创新文化。

（九）技术研发建设规划

公司研究开发中心的建设和发展以市场需求为导向，以公司的可持续发展为目的，在国家政策的鼓励和推动下，围绕环境监测、工业安全、过程分析、公共安全、食品安全等行业应用领域，建立基于色谱、质谱、化学及电化学和生物传感等多种分析检测技术平台。重点解决危害自然界以及人类生存健康的环境气、水污染问题、食品安全问题、工业安全问题及公共安全问题，提供一系列具有广阔市场前景的分析测量技术和行业解决方案（详见“第十一节 募集资金的运用”之“（一）研究开发中心建设项目”）。

（十）公司在技术研发与产品创新方面所获得的荣誉

1、公司研发部门的荣誉称号

公司研发机构已被认定为“国家企业技术中心”、“浙江省高新技术企业研发中心”、“浙江省企业技术中心”（2009 年度省级技术中心考核排名省内第一）、“浙江省信息产业技术研究发展中心”。经省科技厅批准，作为依托单位组建“浙江省环境与安全检测技术重点实验室”；经省发改委批准，公司组建“环境与安全在线检测技术省级工程实验室”。2010 年，公司获批设立国家级博士后工作站。

2、公司产品获奖情况

公司创新产品先后获得过“国家科学技术进步奖二等奖”（2 项）、“中国专利金奖”（1 项）、“浙江省科学技术奖一等奖”（2 项）、“中国仪器仪表学会科学技术奖”各奖项（5 项），“中国科学仪器优秀新产品”（3 项）、中国仪器仪表协会自主创新金奖（2 项）等奖项，具体获奖信息如下：

序号	奖项名称	成果名称	获奖年份
1	国家科学技术进步奖二等奖	激光在线气体分析系统	2006 年
2	国家科学技术进步奖二等奖	原位抽取热湿法在线紫外/可见光纤光谱气体分析系统研制及产业化	2009 年
3	中国专利金奖	激光气体分析系统的标定方法	2009 年
4	中国标准创新贡献奖二等奖	企业标准《半导体激光气体分析仪》	2009 年
5	浙江省科学技术奖一等奖	激光在线气体分析系统	2005 年
6	中国仪器仪表学会科学技术奖	半导体激光在线气体分析系统	2005 年
7	浙江省科学技术奖一等奖	紫外/可见光纤光谱在线过程分析系统	2007 年
8	中国仪器仪表学会科技创新奖	紫外/可见光纤光谱在线过程分析系统	2007 年
9	中国仪器仪表学会科技创新奖	CEMS 烟气连续排放监测系统	2008 年
10	中国仪器仪表学会科技成果奖	新型顺序注射水质在线分析仪	2008 年
11	中国仪器仪表学会优秀新产品奖	便携式多功能近红外分析系统	2008 年
12	中国科学仪器优秀新产品	CEMS-3000 系列烟气排放连续监测系统	2008 年
13	中国科学仪器优秀新产品	SupNIR-1000 系列便携式近红外分析仪	2008 年
14	中国仪器仪表行业协会金奖	SupNIR-1000 便携式近红外分析仪	2009 年
15	中国仪器仪表行业协会金奖	COD-2000COD 在线分析仪	2009 年

承担国家主要科技计划项目情况：

公司研发机构先后承担国家水体污染控制与治理科技重大专项、863 计划重

点项目、科技部中小企业创新基金、科技部火炬计划、国家发改委科学仪器高技术产业化专项、浙江省重大科技攻关等政府科技计划项目，主要项目如下表所示：

序号	项目类别	项目名称	立项时间
1	国家科技部科技型中小企业创新基金	半导体激光在线气体分析系统	2003.9
2	国家发改委科学仪器高技术产业化项目	半导体激光在线气体分析仪系列产品高技术产业化项目	2005.7
3	国家 863 计划重点项目	面向流程工业的排污在线检测技术与仪表	2006.12
4	国家 863 计划	紫外/可见光纤光谱原位抽取过程气体分析技术和产品研究	2007.10
5	国家科技部科技型中小企业创新基金	气体污染源连续在线监测系统	2007.8
6	国家自然科学基金项目	半导体激光转炉烟气现场在线分析技术研究	2006.1
7	国家水体污染控制与治理科技重大专项	水环境监测现代装备研发与技术突破	2009.1
8	国家水体污染控制与治理科技重大专项	智能化多参数水质在线监测仪开发与应用	2009.9
9	浙江省软件产业发展专项	LGA 型气体分析系统无线数字网络	2004.10
10	浙江省信息产业合力攻关项目	半导体激光煤矿瓦斯气体分析系统	2005.7
11	浙江省重点国际合作项目	DLAS 现场在线气体分析仪关键技术攻关	2005.7
12	浙江省重大科技专项	在线紫外分光光谱分析仪	2006.1
13	浙江省重大科技专项	在线漫反射长波近红外分析技术及产品研究	2007.7
14	浙江省技术性贸易壁垒技术攻关项目	用于食品安全过程分析的近红外分析仪	2007.6
15	浙江省信息服务业发展专项	环保分析仪器信息平台软件开发	2007.1
16	浙江省级重点实验室	浙江省环境与安全检测技术重点实验室建设	2008.8
17	浙江省重点国际合作项目	离子阱质谱过程气体分析技术和产品研究	2009.11
18	浙江省重大科技专项	饲料品质及安全监控近红外光谱分析技术与仪器开发	2009.11

八、质量控制情况

（一）质量控制措施与流程

公司实施全面质量管理战略，建立了覆盖公司全体员工、公司全部业务领域、并向供应商及客户端延伸的质量管理体系。根据产品不同阶段的特点，制定了相应的质量控制流程，有效的保证了公司产品质量稳定可靠。具体来说，公司质量控制分为研发质量保证、供应链质量保证、工程服务质量保证等若干模块，并分别制定了如下控制措施：

1、研发质量保证

（1）产品研发过程质量控制

研发是公司的核心竞争力，公司的研发管理采用业界先进的 IPD 和 CMMI 相结合的管理模型，建立了适合公司发展、适合管理的产品开发流程和研发质量管理体系。

采用了矩阵式的结构来组织和管理项目，通过并行开发和全面投入来有效保证产品开发的质量、进度和成本。

建立了基于市场的创新机制，成立有战略委员会和核心技术团队，分别针对产品规划、立项、开发过程中的关键决策评审点（DCP）、技术评审点（TR）在市场需求符合度、技术实现、资源投入等方面进行科学和全面的评审，以控制和保障产品开发准确定位、产品技术如期实现。

在研发的过程中，由产品系统工程师负责新产品的技术实现和决策，可靠性工程师、器件工程师等专项工程师负责产品和零部件的可靠性，还有分层、分级的产品质量保证专员（PQA）、软件质量保证专员（SQA）、硬件质量保证专员（HQA）、结构质量保证专员（MQA）、测试质量保证专员（TQA）等专员进行全程有效跟踪、监督和审计。

（2）研发输出质量控制

针对研发的输出，公司通过研发部门内部测试/评审保证产品功能性能的实现、通过 Beta 测试保证产品符合客户工况要求、通过可靠性测试保证产品的稳定性和可靠性、通过试生产测试保证产品的可制造性、通过一致性测试验证产品性能指标的一致性。根据设计需求和规格在产品实现前就制定测试计划和方案，并对研发部门递交的输出件分层进行功能、性能、可靠性、可制造性、可维护性、一致性等综合角度的验证，确保以最佳的质量进入下一道工序。

2、供应链质量保证

（1）原材料质量控制

原材料质量控制包括供应商管理、新器件认证管理、物料进检等措施。

公司通过对供应商的选择，保证供应商所供原材料质量的可靠性；通过对研发新器件的认证管理，建立了器件优选库，保证了新产品器件的标准化及质量的可靠性；通过对原材料的进货检验，在保证器件一致性的同时，确保了产品性能的一致性。

（2）生产过程质量管理

三检制度：公司奉行“质量通过制造过程来实现”的原则，在制造过程中强调

并开展“三检”方法，规定“三检”的范围和内容，并根据实际发生的情况随时更新。

上岗证：公司对一些关键、特殊的岗位推行上岗资格管理的政策。定期对作业人员进行培训和考核，合格通过者给予上岗证。

设备管理：生产设备的稳定性和准确性会直接影响到产品的质量。为此，公司对所有生产设备建立了管制机制。设备管理制度规定了设备日常管理负责人，制定了设备操作手册和维护保养手册。

（3）最终产品质量检验

公司设立了产品终检岗位，站在客户角度对准备交付的产品进行全面验收。通过对 FQC 检验规范的严格评审与检验人员的资格认证，确保通过 FQC 检验交付的产品都能满足客户要求。

（4）交付质量保证

公司通过成立销售管理部和计划物流部，设立 OQC 出货检验岗位等措施，OQC 出货检验将核对所发货物的数量、型号、客户信息等内容，确保所交付的产品正确、完整。

3、工程服务质量保证

（1）工程设计质量管理

通过对客户现场工况调查及客户方案的确认，确保公司交付的产品适用于现场工况及客户的需求。

（2）工程安装实施质量管理

通过制定工程现场实施规范，以安装自检表、调试记录单及客户验收单等方式确保现场指导安装施工质量符合规范要求。

（3）工程售后维护质量管理

设立了 7×24 小时客户服务热线，确保设备运行过程中的异常能第一时间反馈到公司，并且通过报障闭环跟踪管理机制确保及时解决现场问题。

（4）运行维护质量管理

通过一整套运维管理体系，从人、车、备件、管理信息平台等方面保障了运营维护工作的质量。

（5）服务质量监督

通过每次服务后的电话回访对工程服务质量进行监督和管理，持续提升服务质量。

4、质量的持续改进

公司建立了完善的质量信息系统，研发过程、生产过程、设计安装过程以及售后服务过程中发现的所有质量问题都会记录进入质量信息数据库中。质量管理部专人定期对质量信息进行统计分析，召集月度例会分析问题的根本原因，制定纠正预防措施及跟踪闭环落实，从而实现产品质量的持续提升。

公司通过定期或不定期的审计，发现质量管理体系运行过程中的问题，及时纠正和预防，保证质量管理体系的适宜性、有效性和充分性。公司建立了完整的监控和测量系统，通过对质量管理体系运行结果的监控，有针对性的改进和提高，以满足不断提高的客户需求。

公司执行的质量标准主要有：

序号	标准代号	标准名称
1	JJG 1012-2006	化学需氧量（COD）在线自动监测仪检定规程
2	JJG 976-2010	透射式烟度计检定规程
3	JJG 635-1999	一氧化碳、二氧化碳红外线气体分析器检定规程
4	JJG 968-2002	烟气分析仪检定规程
5	JJG 915-2008	一氧化碳检测报警器检定规程
6	JJG 178-2007	紫外，可见，近红外分光光度计检定规程
7	JJ G291-2008	覆膜电极溶解氧测定仪检定规程
8	JJG 178-2007	紫外，可见，近红外分光光度计检定规程
9	JJG 520-2005	粉尘采样器检定规程
10	JJG 119-2005	实验室 pH（酸度）计检定规程
11	JJG 376-2007	电导率仪检定规程
12	HG/T 23006-1992	有毒气体检测报警仪技术条件及检验方法
13	HJ/T 102-2003	总氮水质自动分析仪技术要求
14	HJ/T 103-2003	总磷水质自动分析仪技术要求
15	HJ/T 76-2007	固定污染源排放烟气连续检测系统技术要求及检测方法
16	HJ/T 100-2003	高锰酸盐指数水质自动分析仪技术要求
17	HG/T 23006-1992	有毒气体检测报警仪技术条件及检验方法
18	HJ/T 377-2007	环境保护产品技术要求 化学需氧量(COD _{Cr})水质在线自动监测仪
19	GB/T 13971	紫外线气体分析器技术条件
20	HJ/T 191-2005	紫外（UV）吸收水质自动在线监测仪技术要求
21	HJ/T 374-2007	总悬浮颗粒物采样器技术要求及检测方法
22	GB/T 11893-1989	水质 总磷的测定 钼酸铵分光光度法
23	GB/T 14677-1993	空气质量 甲苯、二甲苯、苯乙烯的测定 气相色谱法
24	GB 16808-2008	可燃气体报警控制器

25	GB 15322.1-2003	可燃气体探测器 第1部分:测量范围为-0-100%LEL的点型可燃气体探测器
26	JB/T6778-1993	紫外可见近红外分光光度计
27	JJG 178-2007	紫外, 可见, 近红外分光光度计检定规程
28	JJG 631-2004	氨自动监测仪
29	JJG 376-2007	电导率仪检定规程
30	JJG 880-2006	浊度计
31	JJG 689-1990	紫外、可见、近红外分光光度计

（二）质量认证

为了保证产品的质量，公司将产品质量管理分成两个层次：“全面质量管理部”负责公司整体的质量管理，以 ISO9001：2000 质量管理体系为平台（2004 年 12 月通过认证），重点建立资源、生产、采购、销售、工程、服务等的管理体系；在研发部门内单独成立“研发质量部”，负责产品研发过程的质量管理，重点建立、推行和改进公司的产品研发过程管理体系。2009 年 7 月通过了 CMMI 3 级评估。

（三）质量纠纷情况

公司建立了严格的质量管理制度和流程，配备了过硬的质量管理专业人才和先进的质量检测设施，严格执行国家相关标准及法律、法规的要求。报告期内未发生因质量不合格而造成的纠纷或因违反有关产品质量和技术监督方面的法律法规而受到处罚的情况。

九、境外经营情况

为进一步开拓国外市场，完善销售渠道和网络的建设，公司决定在美国设立子公司，总投资额为 30 万美元，经商务部（2007）商合境外投资证字第 001443 号批准证书批准，同意公司在美国投资设立境外企业。2008 年 1 月 3 日，发行人在美国圣马刁注册设立了 FOCUSED PROCESS INSTRUMENTS,INC.经营范围为半导体激光在线气体分析仪元部件采购及产品的销售，总经理为姚纳新。

目前，FOCUSED PROCESS INSTRUMENTS,INC.主要是按公司要求进口采购半导体激光仪器元部件，销售半导体激光在线气体分析仪。该公司正式运作的时间不长，业务尚处于起步阶段，截至 2010 年 6 月 30 日，聚光仪器有限公司总资产 539.82 万元，净资产 55.74 万元，2010 年上半年实现净利润 52.65 万元。

第七节 同业竞争与关联交易

一、同业竞争

（一）同业竞争情况

自公司设立以来，公司的实际控制人为自然人王健和姚纳新，未发生过变化。自公司改制设立之日起至本招股说明书签署之日，公司控股股东为浙江睿洋科技有限公司和浙江普渡科技有限公司。

截至本招股说明书签署之日，王健、姚纳新除分别通过睿洋科技和普渡科技共同控制本公司外，两人还共同控制 FPI（US），王健和姚纳新还分别持有在英属维尔京群岛注册的 FOCUSED EQUIPMENT LIMITED 和 BRIGHT GAIN GROUP LIMITED 100% 的股权。上述公司的主要业务为对外投资，与本公司不构成同业竞争。

因此，本公司目前不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业从事相同或相似业务的情形，不存在同业竞争情况。

（二）避免同业竞争的承诺

公司控股股东睿洋科技和普渡科技、实际控制人王健和姚纳新、持有公司 5% 以上股份的股东 RICH GOAL HOLDINGS LIMITED（富盈控股）和杭州赛智创业投资有限公司分别向本公司出具了《非竞争承诺函》，承诺函的主要内容详见“第五节 发行人基本情况”之“九、持有 5% 以上股份的主要股东以及作为股东的董事、监事、高级管理人员做出的重要承诺及其履行情况”之“（一）持有 5% 以上股份的主要股东做出的重要承诺”。

二、关联交易

（一）关联方与关联关系

根据《公司法》和《企业会计准则》的规定，截至本招股说明书签署之日，公司的关联方及关联关系如下：

1、公司控股股东和实际控制人

关联方名称	与公司关系
王健	系公司共同实际控制人，王健间接持有公司 25.54%的股份、姚纳新间接持有公司 13.45%的股份。
姚纳新	
睿洋科技	系公司控股股东，实际控制人控制的公司，睿洋科技持有公司 28.38%的股份、普渡科技持有公司 14.94%的股份。
普渡科技	

2、控股股东和实际控制人控制和参股的企业

公司的控股股东为睿洋科技和普渡科技，截至本招股说明书签署之日，除本公司外，睿洋科技和普渡科技没有控制和参股其他企业；公司的实际控制人为王健和姚纳新，截至本招股说明书签署之日，除睿洋科技和普渡科技之外，王健、姚纳新控制的企业如下：

关联方名称	与公司关系
Focused Photonics Inc. [注 1]	原母公司、现同一最终控制人，王健、姚纳新合计有其 76.19%的股权
FOCUSED EQUIPMENT LIMITED	系实际控制人之一王健全资控股子公司，注册于英属维京群岛
BRIGHT GAIN GROUP LIMITED	系实际控制人之一姚纳新全资控股子公司，注册于英属维京群岛
杭州城市之光企业管理咨询有限公司	系实际控制人之一姚纳新拥有 55%股权
杭州卡当礼品有限公司	系实际控制人之一姚纳新拥有 90%股权

注 1: Focused Photonics Inc.系公司原控股股东，持有公司 100%的股权；2007 年 12 月，Focused Photonics Inc.将所持本公司的 100%股权全部转让给 RICH GOAL HOLDINGS LIMITED（香港）。

2003 年 FPI (US) 以无形资产增资公司后不再从事与当时公司业务相关的技术研究和产品开发，2004-2008 年 FPI (US) 主要帮助公司采购部分进口原材料。为减少关联交易，并为逐步开拓公司在国外的市场，利于公司产品国际贸易的开展、销售渠道和网络的建设完善，2008 年 1 月，公司在美国投资设立了全资子公司聚光仪器有限公司承担上述职能。2009 年开始，FPI (US) 就不再为聚光有限采购元器件。目前该公司未开展任何具体业务，也未从事与公司相竞争的业务。目前与公司在业务、技术、研发、渠道等方面无关系。

3、持有公司 5%以上股份的其他股东

关联方名称	与公司关系

RICH GOAL HOLDINGS LIMITED[注 1]	公司第二大股东，持有公司 16.45%的股份。
杭州赛智创业投资有限公司	公司第四大股东，持有公司 7.26%的股份，董事陈斌担任该公司董事。

注 1：2007 年 12 月 RICH GOAL HOLDINGS LIMITED 从 Focused Photonics Inc. 受让其持有的本公司 100%的股权，成为本公司的母公司。2009 年 10 月，本公司经过两次股权转让和一次增资扩股后，股权比例相对分散，RICH GOAL HOLDINGS LIMITED 成为公司第二大股东。

4、公司控股子公司

关联方名称	与公司关系
杭州聚光环保	2007 年 6 月至今系全资子公司
北京聚光世达	2007 年 11 月至今系全资子公司
山西聚光环保	2008 年 1 月至今系全资子公司
聚光仪器	2008 年 1 月至今系全资子公司
北京摩威泰迪	2007 年 4 月至今系全资子公司
北京英贤仪器	2007 年 4 月至今系全资子公司
北京盈安科技	2007 年 11 月至今系全资子公司
BEST VANGUARD LIMITIED	2010 年 3 月至今系全资孙公司
杭州大地安科	2009 年 8 月 2010 年 5 月，公司持有其 62.5% 股权；2010 年 6 月至今系全资子公司
无锡聚光盛世	2010 年 5 月至今系全资子公司
杭州清本环保	2010 年 3 月至今，公司持有其 90%股权
杭州长聚科技	2008 年 2 月至今，公司持有其 50%股权

5、合营企业和联营企业

关联方名称	与公司关系
郑州聚泓科技有限公司	系公司联营企业，公司持股 40%

6、其他关联自然人

公司的关联自然人是指能对公司财务和生产经营决策产生重大影响的个人，除直接或间接持有公司 5%以上的自然人及其关系密切的家庭成员外，还包括公司的董事、监事与高级管理人员。公司董事、监事与高级管理人员的基本情况请见本招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员及核心人员”之“一、董事、监事、高级管理人员及核心人员简介”的相关内容；公司董事、监事与高级

管理人员对外投资、控制企业的情况请见“第八节 董事、监事、高级管理人员及核心人员”之“三、董事、监事与高级管理人员对外投资情况”的相关内容。

7、其他关联方

序号	关联方名称	与公司关系
1	CYBERNAUT CAPITAL MANAGEMENT LIMITED	系董事朱敏持有 85%股权的公司，注册于英属维京群岛
2	ORIENTAL FINANCIAL HOLDING CORPORATION	系董事朱敏之妻持有 100%股权的公司，注册于英属维京群岛
3	创业乾坤（北京）投资有限公司	系董事朱敏之下属公司
4	红杉树（杭州）信息技术有限公司	系董事朱敏担任执行董事之公司
5	北京红杉树信息技术有限公司	系董事朱敏之下属公司
6	宝网（杭州）信息技术有限公司	系董事朱敏之妻子之下属公司
7	杭州赛伯乐教育科技有限公司（原“杭州育龙信息技术有限公司”）	系董事朱敏之妻子之下属公司
8	杭州赛伯乐投资管理咨询有限公司	系董事朱敏之妻之下属全资子公司
9	绿谷国际能源投资（北京）有限公司	系朱敏担任董事长之公司
10	绍兴龙山赛伯乐创业投资有限公司	系朱敏、陈斌担任董事之公司
11	杭州灵峰赛伯乐创业投资合伙企业（有限合伙）	现股东，董事陈斌担任该公司执行事务合伙人
12	浙江赛伯乐投资管理有限公司	系陈斌担任执行董事之公司
13	绿线（杭州）信息技术有限公司	系陈斌担任董事之公司
14	浙江衢州威盛科技有限公司	系陈斌担任董事之公司
15	北京中凡华软投资有限公司	系董事王广宇拥有较大股份之公司
16	杭州华软投资管理有限公司	系王广宇担任执行董事之公司
17	华软投资（北京）有限公司	系王广宇担任总裁之公司
18	浙江海越股份有限公司	系孙优贤担任监事之公司
19	浙江新嘉联电子股份有限公司	系孙优贤担任董事之公司
20	北京东土科技股份有限公司	系孙优贤担任董事之公司
21	上海海得控制系统股份有限公司	系孙优贤担任董事之公司
22	杭州纵横通信股份有限公司	系孙优贤担任董事之公司
23	浙江浙大中控信息技术有限公司	系孙优贤担任董事长之公司
24	浙江三鑫自动化工程有限公司	系孙优贤担任董事长之公司
25	浙江三鑫科技有限公司	系孙优贤担任董事长之公司
26	华立集团股份有限公司	系汪力成担任董事会主席之公司

27	浙江大立科技股份有限公司	系潘亚岚担任独立董事之公司
28	宁波新海电气股份有限公司	系潘亚岚担任独立董事之公司
29	杭州市财开投资集团公司	系李明扬担任总经理之公司
30	杭州银行股份有限公司	系李明扬担任董事之公司
31	国泰君安投资管理股份有限公司	系李明扬担任董事之公司
32	杭州凯健科技有限公司	系陈人担任董事长之公司
33	杭州凯洲科技有限公司	系张岩担任董事长之公司

（二）经常性关联交易

1、关联采购

（1）2007 年-2010 年上半年，公司与关联方发生的采购情况如下：

单位：万元

关联方名称	类型	内容	定价方式	2010 年上半年		2009 年		2008 年		2007 年	
				金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
Focused Photonics Inc.	采购	元器件	协议价（采购价加成）	—	—	—	—	356.99	2.29%	326.00	5.44%

公司产品所需的部分光电器件需要从国外厂商进行采购。公司考虑到采购周期和成本等因素，相关器件最初委托 Focused Photonics Inc. 进行采购。公司通过 Focused Photonics Inc. 采购的价格参照市场公允价格协商确定。

为减少关联交易，并为逐步开拓公司在国外的市场，利于公司产品国际贸易的开展、销售渠道和网络的建设完善，2008 年 1 月，公司在美国投资设立了全资子公司聚光仪器有限公司承担上述职能。故 2008 年公司通过 Focused Photonics Inc. 进行的设备采购量占比开始下降，2009 年完全消除了关联交易。报告期内，上述关联交易占公司同类交易的比重较小，未对公司的正常经营产生重大影响。

（2）与之相关的关联方往来款项情况如下：

单位：万元

单位名称	2010.06.30	2009.12.31	2008.12.31	2007.12.31
应付账款				
Focused Photonics Inc.	—	137.09 【注】	88.11	—

预付款项				
Focused Photonics Inc.	—	—	—	275.64

注：2009 年末公司与 Focused Photonics Inc. 的应付账款较 2008 年末增加 48.98 万元，系 2008 年公司与 Focused Photonics Inc. 发生的一笔金额为 48.98 万元的仪器仪表采购交易，2009 年公司拟退回该批货物，故 Focused Photonics Inc. 将该笔款项退回公司，形成应付账款。

2、关联销售

（1）2007 年-2009 年，公司与关联方发生的销售情况如下：

单位：万元

关联方名称	类型	内容	定价方式	2010 年上半年		2009 年		2008 年		2007 年	
				金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
杭州长聚科技有限公司	销售	仪 表 仪器	协议价	—	—	—	—	46.60	0.13%	2,524.90	18.41%

杭州长聚科技有限公司原系 FPI（US）的联营企业，本公司于 2008 年 2 月 26 日取得该公司的控制权，并自 2008 年 3 月起将该公司纳入合并财务报表范围。故报告期内的关联交易系指 2007 年度和 2008 年 1-2 月发生的交易内容和交易金额。采购的价格参照市场公允价格协商确定。杭州长聚科技是由 FPI（US）和长治钢铁（集团）有限公司（以下简称“长治钢铁”）合资设立的中外合资企业，长治钢铁较早试用本公司自主研发的激光在线气体分析系统，为公司产品在钢铁行业推广起到较好的示范作用。2002 年 10 月，FPI（US）和长治钢铁合资设立了杭州长聚，在钢铁行业的激光在线气体分析系统进行合作推广：由公司向杭州长聚科技销售激光在线气体分析仪，由杭州长聚面向钢铁行业进行激光在线分析系统的推广。

发行人向杭州长聚科技销售的产品价格约为杭州长聚科技用户合同价格的 85%。报告期内发行人和杭州长聚科技之间的交易价格是公允的，不存在利益输送。

（2）与之相关的关联方往来款项情况如下：

单位：万元

单位名称	2010. 06. 30	2009. 12. 31	2008. 12. 31	2007. 12. 31
应收账款				
杭州长聚科技有限公司	—	—	—	115.87

3、公司支付给关键管理人员的薪酬

单位：万元

年 度	2010 年 1-6 月	2009 年	2008 年	2007 年
关键管理人员薪酬合计	102.81	125.18	62.39	18.39

注：关键管理人员包括董事、董事会秘书、总经理、副总经理、财务总监。

（三）偶发性关联交易

1、关联方为公司提供的担保及公司为关联方提供担保

截至 2010 年 6 月 30 日止，尚处于有效期内的关联担保情况如下：

单位：万元

担保方	被担保方	担保业务	担保余额	担保起始日	担保到期日	备注
王健、姚纳新	本公司	银行借款	500	2009-7-27	2010-7-26	[注 1]
王健、姚纳新	本公司	银行借款	3,000	2009-9-20	2010-9-19	[注 2]
王健、姚纳新	本公司	银行借款	1,000	2009-10-16	2010-10-15	
王健、姚纳新	本公司	银行借款	500	2009-08-21	2010-08-21	[注 3]
王健、姚纳新	本公司	银行借款	500	2009-09-01	2010-09-01	
王健、姚纳新	本公司	银行借款	500	2010-6-13	2010-12-12	
王健、姚纳新	本公司	银行借款	2,500	2009-8-3	2010-8-2	[注 4]
本公司	杭州大地安 科环境仪器 有限公司	银行保函	1564.79	2009-11-17	2010-12-3	[注 5]
王健和姚纳新	本公司	银行借款	5,000	2010-5-28	2011-5-27	[注 6]
王健和姚纳新	本公司	银行借款	2,500	2010-6-29	2011-6-28	
杭州聚光环保科技有限公司、北京盈安 科技有限公司、王健、姚纳新	本公司	银行借款	1,500	2010-6-1	2011-5-24	[注 7]
杭州聚光环保科技有限公司、北京盈安 科技有限公司、王健、姚纳新	本公司	银行借款	1,500	2010-6-23	2011-5-24	
合 计			20,564.79			

注 1：由王健、姚纳新分别与贷款人签订的编号为 09KRB011 号、09KRB012 号的《最高额保证合同》为本公司向中国银行杭州高新支行履行债务提供保证担保，担保主债权的最高余额

为 12,500 万元。

注 2：由王健、姚纳新分别与贷款人签订的编号为 09KRB028 号、09KRB027 号的《最高额保证合同》为本公司向中国银行杭州高新支行履行债务提供保证担保，担保主债权的最高余额为 14,500 万元。

注 3：由王健、姚纳新分别与贷款人签订的编号为 ZB9513200928005101、ZB9513200928005102 的《最高额保证合同》为本公司向上海浦东发展银行杭州高新支行履行债务提供保证担保，担保主债权的最高余额为 1,500 万元。

注 4：由王健、姚纳新分别与贷款人签订的编号为（2009）浙稠最保字第（1886710001100848）号、（2009）浙稠最保字第（1886710001200848）号的《最高额保证合同》为本公司向浙江稠州银行杭州分行履行债务提供保证担保，担保主债权的最高余额为 6,000 万元。

注 5：由本公司与贷款人签订的编号为 ZBBH95050900004701 号的《最高额保证合同》为子公司杭州大地安科向上海浦东发展银行杭州清泰支行履行保函义务提供保证担保，担保主债权的最高余额为 2,000 万元。该担保事项经聚光有限公司 2009 年 11 月 10 日召开的董事会审议通过。

注 6：由王健、姚纳新分别与贷款人签订的编号为 10KRB014 号、10KRB015 号的《最高额保证合同》为本公司向中国银行杭州高新支行履行债务提供保证担保，担保主债权的最高余额为 15,500 万元。

注 7：由杭州聚光环保科技、北京盈安科技、王健、姚纳新分别与贷款人签订的 2010 年保字第 017 号《最高额不可撤销担保书》为本公司向招商银行杭州之江支行履行债务提供保证担保，担保主债权的最高余额为 3,000 万元。

上述关联方为公司提供担保主要系公司的实际控制人王健和姚纳新为公司、子公司为母公司向银行借款进行的担保。由于报告期内公司处于业务快速发展的阶段，营运资金较为紧张，需要通过外部资金解决流动资金缺口问题，为此，王健和姚纳新为公司的银行借款提供担保，保证了公司发展资金的及时获得。公司在报告期内不仅实现了业务规模的扩大，也实现了利润规模的增长，随着未来业务的持续发展，业绩的稳定增长，经营活动现金流的不断改善，公司的资金压力将得到缓解。

公司为关联方提供的担保系为子公司杭州大地安科的银行保函提供担保。按合同约定，杭州大地安科需向买方中国环境监测总站和上海市青浦区环境监测站提供预付款银行保函和履约银行保函，但银行要求第三方对银行保函提供担保。在公司收购杭州大地安科之前，杭州大地安科的银行融资均由原股东杭州大地环

保有限公司提供担保；在公司收购杭州大地安科之后，杭州大地安科的银行融资均改由公司提供担保。

上述担保不影响公司的独立性。

2、关联方资金拆借

报告期内，公司从关联方借入资金用于短期周转。截止 2009 年末，已不存在与关联方的资金拆借情形。

单位：万元

关联方	拆借金额	拆入日	归还日	说 明
杭州灵峰赛伯乐创业投资合伙企业（有限合伙）	2,000.00	2008-12-25	2009-10-26	资金周转
杭州赛智创业投资有限公司	1,200.00	2009-3-19	2009-10-26	资金周转
创业乾坤（北京）投资有限公司	1,500.00	2007-10-8	2008-10-9	资金周转
宝网（杭州）信息技术有限公司	1,500.00	2008-10-8	2009-11-6	资金周转
	700.00	2008-5-30	2008-9-9	资金周转
杭州赛伯乐教育科技有限公司（原”杭州育龙信息技术有限公司”）	400.00	2008-5-30	2008-9-10	资金周转

上述资金往来均发生在股份公司设立之前，发生在 1 年以内且均已如数归还，该等从关联方借入资金的行为未侵占公司和股东利益，并经由股份公司设立后独立董事确认，对公司未造成重大的法律风险，也未对公司经营造成障碍。报告期内公司处于快速发展阶段，对资金的需求比较旺盛，仅靠自身的积累很难满足公司经营所需，银行借款包括关联方借款缓解了公司的资金压力，对公司的发展起到了重要的作用。上述向关联方借款未支付资金利息，如果考虑借款成本，根据借款金额、借款时间、同期银行贷款利率计算，并扣除所得税影响，2007 年度、2008 年度和 2009 年度上述借款的利息影响净利润的金额分别为 23.28 万元、115.47 万元和 185.68 万元，占当期净利润的比例分别为 2.58%、1.45%和 1.37%，对发行人报告期内业绩不构成重大影响。上述借款均系短期资金周转并及时归还，不影响公司的独立性。

3、支付咨询费用

由于公司的融资渠道比较单一，而公司作为高科技企业又处于规模迅速扩大的阶段，私募扩股成为公司融资的必然选择，需要熟悉私募投资者的财务顾问来引进投资者。公司于 2008 年 11 月与浙江赛伯乐签署《聚光科技融资顾问协议》，

于 2009 年 1 月 10 日与杭州赛伯乐投资管理咨询有限公司签署《聚光科技融资顾问协议》，聘请该两家公司担任融资顾问，帮助进行融资工作。

在此过程中，浙江赛伯乐和杭州赛伯乐投资管理咨询公司提供了包括评估和设计发行人的股权融资方案，制作完成融资所需要的商业计划书及其他募股材料，引见和接洽各种融资者和融资渠道，进行股权融资前期交流和谈判等专业服务。协议约定浙江赛伯乐收取融资额的 2% 为财务顾问费，作为开展相关工作的人员费用；约定杭州赛伯乐投资管理咨询公司收取财务顾问费 115.30 万元，作为开展相关工作的人员费用。

2009 年为公司成功引入新的投资者后，公司向浙江赛伯乐和杭州赛伯乐投资管理咨询有限公司分别支付了 260 万元和 115.30 万元财务顾问费。该项关联交易是对浙江赛伯乐投资管理有限公司和杭州赛伯乐投资管理咨询有限公司为公司引资所做工作的报酬，占上述两家公司引进融资额 1.3 亿元的比例为 2.89%，系正常的市场行为。

4、收购股权

经杭州高新技术产业开发区管理委员会以杭高新[2010]152 号文批复同意，子公司 BEST VANGUARD LIMITED 于 2010 年 6 月收购了 RICH GOAL HOLDINGS LIMITED 所持安科公司的 37.5% 股权，股权转让款为 RICH GOAL HOLDINGS LIMITED 的原对外收购款计 400.56 万元，截至本招股说明书签署日上述股权转让款已支付完毕。

（四）其他关联方应收应付款项

单位：万元

单位名称	2010.06.30	2009.12.31	2008.12.31	2007.12.31
其他应收款				
杭州长聚科技有限公司				2,456.27
王健[注 1]			19.00	25.97
姚纳新[注 1]			47.21	51.66
预收账款				
Focused Photonics Inc. [注 2]		205.15	205.35	
其他应付款				

RICH GOAL HOLDINGS LIMITED [注 3]	400.56			
王健[注 4]	100.00		45.74	
杭州灵峰赛伯乐创业投资合伙企业（有限合伙）			2,000.00	
创业乾坤（北京）投资有限公司				1,500.00
宝网（杭州）信息技术有限公司			1,500.00	

注 1：其他应收款为王健和姚纳新日常工作的备用金占款，2009 年均已归还。

注 2：公司 2008 年向 Focused Photonics Inc.销售 205.35 万元，由于销售合同取消，款项尚未退回。

注 3：公司子公司 BEST VANGUARD LIMITED 于 2010 年 6 月收购了 RICH GOAL HOLDINGS LIMITED 所持大地安科的 37.5%股权，股权转让款 400.56 元，。截至本招股说明书日该款项已支付完毕。

注 4：代收的王健科技人才奖励款尚未支付。

（五）关联交易对财务状况和经营成果的影响

报告期内，公司关联交易金额相对较低，对公司财务状况和经营成果不构成重大影响。

（六）《公司章程》及《关联交易决策制度》对于关联交易的有关规定

1、《公司章程》

《公司章程》中对关联交易决策权力、决策程序、关联股东和利益冲突董事在关联交易表决中的回避制度做出了明确的规定，相关内容包括：

公司控股股东不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和其他股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和其他股东的利益。公司对股东、实际控制人及其关联人提供的担保行为，须经股东大会审议通过。

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；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。

董事应当遵守法律、行政法规和本章程，对公司负有忠实义务，不得利用其关联关系损害公司利益。

董事与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，董事会会议所作决议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。

独立董事应对公司的重大关联交易(指公司拟与关联人达成的总额高于 300 万元或高于公司最近经审计净资产值的 5%的关联交易)事先认可再提交董事会讨论；独立董事作出判断前，可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告，作为其判断的依据。

监事不得利用其关联关系损害公司利益，若给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

2、《关联交易决策制度》

公司 2010 年第一次临时股东大会审议通过了《关联交易决策制度》，主要包括：

公司拟与关联自然人达成总金额在 30 万元人民币以上(含 30 万元)的关联交易，或者公司拟与关联法人达成的关联交易总额在 100 万元人民币以上(含 100 万元人民币)且占公司最近经审计净资产值 0.5%以上(含 0.5%)的， 由董事会作出决议，但公司为关联人提供担保的，不论金额大小，均应当在董事会审议后提交股东大会审议；

公司与关联人发生的交易(上市公司获赠现金资产和提供担保除外)金额在 1000 万元以上，且占上市公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上的关联交易，除应当及时披露外，还应聘请具有从事证券、期货相关业务资格的中介机构，对交易标的进行评估或者审计，并将该交易提交股东大会审议；

公司拟与关联自然人达成总金额在 30 万元人民币以下的关联交易，或者公司拟与关联法人达成总金额在 100 万元人民币以下或占公司最近经审计净资产绝对值 0.5%以下的关联交易，由公司董事长决定。但公司为关联人提供担保的，不论金额大小，均应当在董事会审议后提交股东大会审议。

（七）报告期内关联交易决策制度的执行情况及独立董事意见

股份公司设立以前，公司的关联交易根据董事会决议或相关合同进行。股份公司设立后，公司制定了《关联交易决策制度》、《独立董事制度》并引入了独立董事。公司独立董事认为：

“公司在《审计报告》对应报告期内发生的关联交易是公允的，未损害公司及中小股东的利益。

公司在整体变更为股份有限公司后已在《公司章程》及上市后适用的《公司章程（草案）》对关联交易的决策程序和回避制度作出了规定，且专门制定了《关联交易决策制度》，并在发生关联交易时履行了法定的批准程序。”

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、高级管理人员与其他核心人员简介

（一）董事会成员

公司董事会由 9 名董事组成，其中独立董事 4 名，董事由创立大会暨第一次股东大会选举产生，本届董事任期三年，任职期限为 2009 年 12 月 18 日至 2012 年 12 月 18 日，上述人员均为中国国籍，除朱敏、姚纳新拥有美国永久居留权外，其他人均无境外永久居留权。公司第一届董事会第一次会议选举王健为董事长，本公司现任董事基本情况如下：

1、王健，男，40 岁，本公司创始人之一，现任本公司董事长兼总工程师。毕业于浙江大学光学仪器工程系光学仪器专业、美国斯坦福大学机械工程系热科学专业，均获博士学位。2001 年 1 月至 2001 年 10 月，在美国 APPLIED OPTOELECTRONIC, INC. 任高级研究员；2002 年 6 月至 2010 年 1 月，杭州电子科技大学，任研究员、半导体激光测量技术研究所所长；2001 年 10 月至今，FPI (US)，任董事；2002 年 1 月至今，聚光有限、聚光科技，任董事长、总工程师。

王健同时兼任浙江省环境与安全检测技术重点实验室主任（根据浙江省科学技术厅、浙江省财政厅及浙江省发展和改革委员会出具的浙科发条(2008)293 号《关于同意设立浙江省工业汽轮机转子动力学研究等省级重点实验室的批复》及发行人说明，发行人组建有浙江省环境与安全检测技术重点实验室，王健任该实验室主任）、中国仪器仪表学会常务理事、中国仪器仪表学会环境与安全检测仪器分会副理事长、中国仪器仪表学会分析仪器分会副理事长、浙江省政协委员、民进浙江省委常委。获两次“国家科学技术进步奖二等奖”（第一获奖人），入选中组部海外高层次创业人才“千人计划”、国家级“新世纪百千万人才工程”、浙江省特级专家（50 人之一），曾获全国杰出专业技术人才、全国五一劳动奖章、中国工程院光华奖、浙江省十大杰出青年、杭州市第二届杰出人才奖、第七届杭州市优秀企业家、杭州市科技创新特别贡献奖等荣誉。

2、姚纳新，男，40 岁，本公司创始人之一，现任本公司董事兼总经理。毕业于北京大学生物系，获学士学位，美国加州大学伯克利分校获分子生物系硕士学位，美国斯坦福大学获 MBA 硕士学位。曾任阿里巴巴美国公司负责人。2001 年 10 月至今，FPI (US)，任董事；2002 年 1 月至今，聚光有限、聚光科技，董

事、总经理。现任中国环保产业协会常务理事；中国仪器仪表行业协会分析仪器常务理事；中国仪器仪表行业协会专家委员；浙江省环保产业协会会长；杭州市侨联副主席；杭州市侨商协会常务副会长；浙江大学“求是强鹰海归成长计划”导师；杭州市海归创业促进会会长等职务。曾获“第二届中国企业改革十大杰出青年”；“感动中国百名优秀企业家”；中国科协的“求是杰出青年奖”；“2008 中华环保联合会功勋人物”；“2008 年度中国自动化领域年度人物”；“中国节能减排功勋人物”；“第九届杭州市十大杰出青年”；“中国石油石化装备制造业十大最佳成长新锐企业领军人物”；“第四届中国中小企业家金钻奖章”；“2009 年国务院侨办重点华侨华人创业团队”；2009 年度首届十大“科技新浙商”，2009 年度十大“风云浙商”等社会荣誉。

3、朱敏，男，61 岁，研究生学历（硕士），现任本公司董事。现任浙江大学国际创新研究院院长。曾任美国 WebEx 公司的创始人兼总裁，曾获 2007 年度“十大风云浙商”，2008 年受聘于科技部“中国火炬创业导师”以及 2008-2009 连续 2 年荣获“福布斯最佳创业投资人”称号。

4、陈斌，男，42 岁，本科学历，现任本公司董事、浙江赛伯乐创业投资管理公司总裁，担任浙江省创业风险投资行业协会副会长，浙江省股权投资协会副会长，杭州市科技企业创业导师。曾任 TCL 集团天时网络公司副总经理。

5、王广宇，男，33 岁，研究生学历（博士），现任本公司董事。现任华软投资（北京）有限公司总裁，中国互联网协会理事、中国宋庆龄基金会理事、中国人民大学校董、吉林大学校董、中国科学院研究生院兼职教授。曾任职于中国工商银行总行、长天科技集团等。

6、孙优贤，男，70 岁，本科学历，现任本公司独立董事。中国工程院院士，现任浙江大学工业自动化国家工程研究中心主任、浙江大学控制系工业控制研究所所长、中国自动化学会理事长、中国仪器仪表行业协会副会长、中国化工学会化工自动化及仪表专业委员会主任、浙江省自动化学会理事长。曾任浙江省第十届人大常委会副主任、中国人民政治协商会议第十届全国委员会常务委员、浙江省民主同盟第九届委员会主委、中国民主同盟第九届中央常委。

7、汪力成，男，50 岁，研究生学历，现任本公司独立董事。现任华立集团股份有限公司董事局主席、全国工商联第十届常委委员、中国机械工业联合会副会长、中国仪器仪表行业协会理事长、浙江省工商联副主席兼省直属商会会长、

中共浙江省第十二次代表大会代表、浙江省第十届人大代表，杭州市第十一届人大代表、兼任浙江大学等高等多所学府兼职教授和特聘研究生导师。曾获浙江省首届十大杰出青年、全国劳动模范、第二届中国创业企业家、中国第三届优秀民营企业企业家、紫荆花杯杰出企业家、浙江省改革开放三十年“创业创新突出贡献”功勋企业家等荣誉。

8、吴晓波，男，50岁，研究生学历，教授，现任本公司独立董事。吴晓波先生现任浙江大学管理学院常务副院长，国务院学位委员会管理科学与工程评议组委员，教育部高校管理科学与工程类教学指导委员会委员，中国管理科学与工程学会常务理事、浙江省技术经济与管理现代化学会常务理事、秘书长，曾获“浙江省跨世纪学术与技术带头人”、“教育部新世纪优秀人才”、浙江省“三育人”先进教师及浙江大学教书育人标兵。享受国务院特殊津贴。

9、潘亚岚，女，45岁，研究生学历，注册会计师，现任本公司独立董事。现任杭州电子科技大学会计学院副院长，教授，民盟浙江省委经济委员会主任、浙江省财政学会常务理事、浙江省税务学会理事、浙江省国际税收研究会理事、中国法学会财税法研究会理事、浙江省法学会财税法研究会常务理事、浙江省审计学会理事、浙江省总会计师协会税务咨询委员会副主任，兼任浙江大立科技股份有限公司、宁波新海电气股份有限公司独立董事。

（二）监事会成员

本公司监事会由3名成员组成，其中职工代表监事1名，以上人员均为中国国籍。股东监事由公司创立大会暨第一次股东大会选举产生，职工代表监事由公司职工代表大会选举产生。监事任期3年，任职期限为2009年12月18日至2012年12月18日。公司第一届监事会第一次会议选举李明扬为监事会主席。现任监事基本情况如下：

1、李明扬，男，53岁，本科学历。现任本公司监事会主席。现任杭州市财开投资集团公司总经理、党委书记，杭州银行股份有限公司董事、国泰君安投资管理股份有限公司董事、浙江银企发展指导委员会副会长、浙江省投资协会城市化分会副会长、浙江省国际经济交流协会副会长。曾任浙江省建德市外经贸委主任、建德市计划委员会主任、建德市财政局局长、杭州市钱江经济开发区财政局局长。

2、陈人，男，30岁，本科学历。现任本公司职工监事、行业解决方案部总经理。现任全国工业过程测量和控制标准化技术委员会、光电过程分析仪器工作组委员。曾获2006年“国家科技进步二等奖”（第二获奖人）、2005年“浙江省科技进步一等奖”（第二获奖人）。

3、彭华，女，43岁，本科学历。现任本公司监事、销售管理部总监。曾任北京市海淀区101中学分校教师、北京福盈生物工程有限公司销售部经理、北京瑞得合通药业有限公司销售经理、北京清华紫光药业有限公司销售经理、北京摩特威尔科技有限责任公司董事长、聚光有限总经理助理。

（三）高级管理人员

2009年12月18日，本公司第一届董事会第一次会议选举产生本公司高级管理人员，任期自2009年12月至2012年12月。以下为各位高管管理人员的简历：

1、王健，董事长、公司总工程师，个人简历详见本节“一、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员简介”。

2、姚纳新，公司总经理，个人简历详见本节“一、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员简介”。

3、匡志宏，男，43岁，本科学历，中国国籍。现任公司财务负责人，曾任衡阳市立新农场财务科长、香港长城集团（惠州）有限公司审计部副经理、TCL多媒体电子事业本部财务部成本管理部经理、TCL-THOMSON 集团股份有限公司财务总监助理、TCL-THOMSON 电子（泰国）有限公司财务总监、浙江爱仕达电器股份有限公司财务副总监。

4、田昆仑，男，33岁，研究生学历，中国国籍。现任本公司副总经理、董事会秘书。曾任陕西煤航数码测绘（集团）股份有限公司董事会证券事务代表、浙江东方中汇会计师事务所有限公司审计员、华升建设集团有限公司董事会秘书。

（四）其他核心人员

1、核心技术人员

陈人，详见本节之“（二）监事会成员”。

贺文华，男，42岁，中国国籍，研究生学历。现任公司研发部总监。作为核心技术人员，参与“环境水质监测系统”等项目研究。

2、核心营销人员

孙越，男，43岁，中国国籍，本科学历。现任公司环保事业部总监。

张岩，男，47岁，中国国籍，本科学历。现任公司子公司北京聚光世达科技总经理，曾任北京盈安科技总经理。

（五）董事、监事的提名和选聘情况

1、董事提名和选聘情况

2009年12月18日，公司创立大会暨第一次股东大会审议通过了《关于选举聚光科技（杭州）股份有限公司董事的议案》，由公司控股股东睿洋科技、普渡科技共同提名的王健先生、姚纳新先生、朱敏先生、陈斌先生、王广宇先生、孙优贤先生、汪力成先生、吴晓波先生、潘亚岚女士被选举为公司第一届董事会董事，其中孙优贤先生、汪力成先生、吴晓波先生、潘亚岚女士为独立董事。

2009年12月18日公司第一届董事会第一次会议选举王健先生为公司董事长。

2、监事提名和选聘情况

2009年12月18日，本公司创立大会暨第一次股东大会会议审议通过《关于选举聚光科技（杭州）股份有限公司监事的议案》，选举由公司控股股东睿洋科技、普渡科技共同提名的李明扬先生和彭华女士为第一届监事会监事；2009年12月18日，本公司职工代表大会选举陈人先生为第一届监事会职工监事。

2009年12月18日，本公司第一届监事会第一次会议选举李明扬先生为第一届监事会主席。

（六）公司实际控制人、董事、监事及高级管理人员与朱敏的具体关系

1、公司实际控制人王健和姚纳新与朱敏的关系。

朱敏在美国留学后创办了WebEx公司（美国网讯），产业规模逐步壮大，亦对一些高新科技、新产业进行风险投资。公司的实际控制人王健、姚纳新在美国留学，两人各自在技术、管理方面拥有自身的优势，2001年在美国共同设立了FPI（US），进行高端在线分析仪器的研发和销售。由于运营资金比较紧张，朱敏

成为 FPI（US）天使投资人，为王健、姚纳新之后第三大股东。2002 年 1 月，王健、姚纳新看好国内高端在线分析仪器仪表行业的发展前景，由 FPI（US）在国内独资设立了聚光科技（杭州）有限公司进行高端仪器仪表的开发和销售。公司设立后，朱敏作为公司的董事之一，仅按照公司章程对公司的经营管理行使董事之责，不参与日常经营管理，对公司没有构成共同控制的情形。除上述情形外，公司实际控制人王健和姚纳新与朱敏没有其他关系。

2、公司董事、监事、高管与朱敏的关系。

公司董事朱敏与陈斌的关系①公司间接股东浙江赛伯乐投资管理有限公司，该公司由朱敏配偶下属全资子公司杭州赛伯乐投资管理咨询有限公司与陈斌各持有股权 50%，陈斌担任总裁，朱敏担任执行董事，该公司是公司股东绍兴龙山赛伯乐创业投资有限公司的管理人，是杭州灵峰赛伯乐创业投资合伙企业（有限合伙）的执行事务合伙人；②公司股东绍兴龙山赛伯乐创业投资有限公司，朱敏、陈斌担任该公司董事；③公司股东杭州灵峰赛伯乐创业投资合伙企业（有限合伙）——陈斌担任该公司执行事务合伙人的委派人，持有 0.1%的股份。

除上述情况外，公司的董事、监事、高管与朱敏没有其他关系。

二、董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其近亲属直接或间接持有发行人股份的情况

公司董事、监事、高级管理人员及核心人员及其近亲属在报告期内均通过间接持有的方式持有公司股份，报告期内持股比例及变动情况如下表：

股东	现任公司职务或其他关系	2009 年末 持股比例	2008 年末 持股比例	2007 年末 持股比例
王健	董事长、总工程师	25.54%	33.67%	33.67%
李凯	王健母亲	2.84%	-	-
姚纳新	董事、总经理	13.45%	17.35%	23.23%
姚尧土	姚纳新父亲	1.49%	-	-
朱敏	董事	0.68%	-	-
徐郁清（YUQING XU）	朱敏配偶	8.85%	9.56%	9.56%
陈斌	董事	0.62%		
王广宇	董事	0.55%	-	-

孙优贤	独立董事	-	-	-
汪力成	独立董事	-	-	-
吴晓波	独立董事	-	-	-
潘亚岚	独立董事	-	-	-
李明扬	监事会主席	-	-	-
陈人	监事	1.15%	2.00%	2.00%
彭华	监事	0.44%	0.72%	0.72%
匡志宏	财务负责人	0.03%	-	-
田昆仑	董事会秘书	0.04%	0.08%	0.08%
贺文华	核心人员	0.08%	-	-
孙越	核心人员	0.28%	0.49%	0.49%
张岩	核心人员	1.12%	1.96%	1.96%
合 计		57.16%	65.83%	71.71%

截至本招股说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员和核心人员所持有的公司股份不存在任何质押或冻结情形，持股比例与 2009 年末没有变化。

三、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员其他对外投资情况

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员、其他核心人员其他对外投资情况如下表：

姓 名	职 务	对外投资公司	股权比例
王健	董事长、总工程师	浙江睿洋科技有限公司	90%
		FPI (US)	50%
		FOCUSED EQUIPMENT LIMITED	100%
姚纳新	董事、总经理	浙江普渡科技有限公司	90%
		FPI (US)	26.19%
		BRIGHT GAIN GROUP LIMITED	100%
	董事长	杭州城市之光企业管理咨询有限公司	55%
	董事长	杭州卡当礼品有限公司	90%
朱敏	执行董事	创业乾坤（北京）投资有限公司	100%
	执行董事	北京红杉树信息技术有限公司	99%
	董事长	绿谷国际能源投资（北京）有限公司	5%
陈斌	总裁	浙江赛伯乐投资管理有限公司	50%
	委派代表	杭州灵峰赛伯乐创业投资合伙企业（有限合伙）	0.1%
王广宇	董事	杭州华软投资管理有限公司	30%

		北京中凡华软投资有限公司	20%
		华软投资（北京）有限公司	36.67%
孙优贤	独立董事	-	-
汪力成	独立董事	-	-
吴晓波	独立董事	-	-
潘亚岚	独立董事	-	-
李明扬	监事会主席	-	-
陈人	监事、行业解决方案部总经理	凯健科技	37.12%
彭华	监事、销售管理部总监	北京摩特威尔科技有限公司	16.67%
		凯洲科技	8.93%
匡志宏	财务负责人	凯洲科技	0.68%
田昆仑	董事会秘书	凯洲科技	0.91%
贺文华	核心人员	凯健科技	2.73%
孙越	核心人员	凯洲科技	5.68%
张岩	核心人员	凯洲科技	22.71%

公司董事、监事、高级管理人员与核心人员的上述对外投资，与公司不存在利益冲突。

除此之外，截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员与核心人员均不存在其他对外投资情况。

四、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员薪酬情况

本公司董事、监事、高级管理人员与其他核心人员 2009 年度从本公司及本公司下属子公司领取薪酬的情况如下：

姓 名	职 务	是否在发行人领薪	年薪(元)
王健	董事长	是	293,470.00
姚纳新	董事、总经理	是	293,470.00
朱敏	董事	否	-
陈斌	董事	否	-
王广宇	董事	否	-
孙优贤	独立董事	否	-
汪力成	独立董事	否	-
吴晓波	独立董事	否	-
潘亚岚	独立董事	否	-
李明扬	监事会主席	否	-
陈人	职工监事、行业解决方案部总经理	是	214,920.00

彭华	监事、销售管理部总监	是	92,372.00
匡志宏	财务负责人	是	165,895.00
田昆仑	董事会秘书	是	192,170.00
贺文华	核心技术人员	是	122,628.20
孙越	核心营销人员	是	275,575.59
张岩	核心营销人员	是	92,763.78

2010年1月26日，公司2010年第一次临时股东大会审议通过了《关于决定独立董事薪酬的议案》，独立董事津贴为一年人民币12万元（税前）。

公司董事、监事、高级管理人员与其他核心人员2009年度从本公司及下属子公司领取如上表披露薪酬，享受本招股说明书“第五节，七、发行人员工及其社会保障情况”中所享受的社会保障，没有从本公司及其关联方领取其他收入，没有从本公司及其关联方享受其他待遇和退休金计划。

五、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员兼职情况

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的兼职情况如下：

姓 名	兼职单位	兼职职务	兼职单位与发行人关系
王健	浙江睿洋科技有限公司	执行董事	发行人控股股东之一
	FPI (US)	董事	同一实际控制人下企业
	FOCUSED EQUIPMENT LIMITED	董事	同一实际控制人下企业
姚纳新	浙江普渡科技有限公司	执行董事	发行人控股股东之一
	FPI (US)	董事	同一实际控制人下企业
	BRIGHT GAIN GROUP LIMITED	董事	同一实际控制人下企业
	杭州城市之光企业管理咨询有限公司	董事长	无
	杭州卡当礼品有限公司	董事长	无
朱敏	杭州赛伯乐投资管理咨询有限公司	总裁	发行人间接股东
	浙江赛伯乐投资管理有限公司	执行董事	发行人间接股东
	创业乾坤（北京）投资有限公司	执行董事	发行人间接股东
	绍兴龙山赛伯乐创业投资有限公司	董事	发行人股东
	浙江大学国际创新研究院	院长	无
	红杉树(杭州)信息技术有限公司	执行董事	无
	绿谷国际能源投资（北京）有限公司	董事长	无
陈斌	浙江赛伯乐投资管理有限公司	总裁	发行人间接股东
	绿线（杭州）信息技术有限公司	董事	无
	浙江衢州威盛科技有限公司	董事	无

	杭州灵峰赛伯乐创业投资合伙企业（有限合伙）	委派代表	发行人股东
	杭州赛智创业投资有限公司	董事	发行人股东
	绍兴龙山赛伯乐创业投资有限公司	董事	发行人股东
王广宇	杭州华软投资管理有限公司	执行董事	无
	华软投资（北京）有限公司	总裁	发行人股东
孙优贤	浙江海越股份有限公司	监事	无
	浙江新嘉联电子股份有限公司	董事	无
	北京东土科技股份有限公司	董事	无
	上海海得控制系统股份有限公司	董事	无
	杭州纵横通信股份有限公司	董事	无
	浙江浙大中控信息技术有限公司	董事长	无
	浙江三鑫自动化工程有限公司	董事长	无
	浙江三鑫科技有限公司	董事长	无
汪力成	华立集团股份有限公司	董事会主席	无
潘亚岚	浙江大立科技股份有限公司	独立董事	无
	宁波新海电气股份有限公司	独立董事	无
李明扬	杭州市财开投资集团公司	总经理	无
	杭州银行股份有限公司	董事	无
	国泰君安投资管理股份有限公司	董事	无
陈人	杭州凯健科技有限公司	董事长	发行人股东
彭华	北京摩特威尔科技有限公司	董事长	无
	杭州凯洲科技有限公司	董事	发行人股东
田昆仑	杭州凯洲科技有限公司	董事	发行人股东
张岩	杭州凯洲科技有限公司	董事长	发行人股东
贺文华	杭州凯健科技有限公司	董事	发行人股东
孙越	杭州凯洲科技有限公司	监事	发行人股东

除上述情况以外，其他董事、监事、高级管理人员和其他核心人员未有在其他企业担任职务的情况。

六、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情况

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。

七、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员做出的重要承诺及与发行人签订的协议及其履行情况

（一）重要承诺

1、发行人董事、监事和高级管理人员承诺：本人已经了解与股票发行上市有关的法律法规，知悉上市公司及其董事、监事和高级管理人员的法定义务和责任。

2、发行人董事王健、姚纳新作为发行人实际控制人，共同出具了《非竞争承诺函》，详见本招股书“第五节 发行人基本情况”之“九、持有 5%以上股份的主要股东以及作为股东的董事、监事、高级管理人员做出的重要承诺及其履行情况”。

3、发行人部分董事、监事和高级管理人员为公司股东，上述公司董事、监事和高级管理人员就其持有的发行人股份锁定出具承诺，详见本招股书“第五节 发行人基本情况”之“六、发行人股本情况”之“(六)发行前股东所持有股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺”。

（二）签订的协议及其履行情况

截至本招股说明书签署日，公司除与董事、监事、高级管理人员及其他核心人员签订有《劳动合同》、《员工保密安全合同》外，未签署其他协议。

公司未与董事、监事、高级管理人员及其他核心人员就所签订的《劳动合同》及《员工保密安全合同》发生纠纷。

八、发行人董事、监事、高级管理人员的任职资格

发行人董事、监事、高级管理人员均不存在《公司法》第一百四十七条规定的情形，亦不存在《首次公开发行股票并在创业板上市管理办法》第二十五条规定的情形。发行人董事、监事、高级管理人员符合法律法规规定的任职资格。

九、发行人董事、监事、高级管理人员在近两年内的变动情况及原因

（一）董事变动情况及原因

聚光有限成立以来，董事变动情况如下：

时间	董 事
2002.1.4-2006.3.26	王健、姚纳新、朱敏
2006.3.26-2009.7.14	王健、姚纳新、朱敏、李睿
2009.7.14-2009.12.18	王健、姚纳新、朱敏、李睿、陈斌
2009 年 12 月 18 日(创立大会)	王健、姚纳新、朱敏、陈斌、王广宇、孙优贤、汪力成、吴晓波、潘亚岚

公司董事会成员相对稳定，上述董事的变动符合公司规范运作和正常发展的需要。

（二）监事变动情况

聚光科技（杭州）股份有限公司成立前，陈人担任公司监事。

2009 年 12 月 18 日，公司创立大会暨第一次股东大会会议选举李明扬先生和彭华女士为第一届监事会监事；2009 年 12 月 18 日，本公司职工代表大会选举陈人先生为第一届监事会职工监事。

（三）高级管理人员变动情况

聚光科技及改制前总工程师均为王健，总经理均为姚纳新。近两年财务负责人为匡志宏、董事会秘书为田昆仑，上述高级管理人员的职务和分工未发生变动。

第九节 公司治理

公司于 2009 年 12 月 18 日召开创立大会，选举产生了公司第一届董事会 9 名成员、第一届监事会 3 名成员，审议通过了公司章程，基本建立了符合股份有限公司上市要求的公司治理结构。

公司成立后，股东大会、董事会、监事会和经理层能够按照公司章程和有关规定、规定赋予的职权依法独立规范运作，履行各自的权利和义务，公司治理情况良好。

一、股东大会制度的建立健全及运行情况

根据《公司法》及公司章程的有关规定，公司制定了《股东大会议事规则》，股东大会制度健全，运行情况良好。

（一）股东大会运行情况

公司成立以来，先后召开 3 次股东大会（包括创立大会暨第一次股东大会、第一次临时股东大会、2009 年年度股东大会），上述会议在召集方式、议事程序、表决方式和决议内容等方面均符合有关法律、法规和《公司章程》的规定。

1、创立大会暨第一次股东大会

公司于 2009 年 12 月 18 日召开创立大会暨第一次股东大会，会议通过了《关于股份公司创立及筹建情况报告的议案》、《关于股份公司设立费用的报告》、《关于股份公司章程（草案）起草报告和公司章程（草案）》，并选举产生了公司第一届董事会 9 名成员和第一届监事会中由非职工代表出任的 2 名成员。

2、2010 年第一次临时股东大会

公司于 2010 年 1 月 26 日召开第一次临时股东大会，会议通过了《关于〈股东大会议事规则〉（草案）的议案》、《关于〈董事会议事规则〉（草案）的议案》、《关于〈监事会议事规则〉（草案）的议案》、《关于决定独立董事薪酬的议案》、《关于〈关联交易决策制度〉（草案）的议案》、《关于〈募集资金管理办法〉的议案》等。

3、2009 年年度股东大会

公司于 2010 年 2 月 22 日召开 2009 年年度股东大会，会议审议通过了《2009 年度董事会工作报告》、《2009 年度监事会工作报告》、《关于 2009 年利润分配的

议案》、《关于首次公开发行人民币普通股股票并上市的议案》、《关于提请股东大会授权董事会办理有关申请本次发行并上市事宜的议案》、《关于募投资金投资项目及其可行性研究报告的议案》、《关于本次发行前滚存利润由新老股东共享的议案》、《关于修改公司章程的议案》。

（二）股东大会的职权

根据《公司章程（草案）》规定，股东大会作为公司的权力机构依法行使下列职权：决定公司经营方针和投资计划；选举和更换由非职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项；审议批准董事会的报告；审议批准监事会的报告；审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；对公司增加或者减少注册资本作出决议；对发行公司债券作出决议；对公司合并、分立、解散和清算等事项作出决议；修改公司章程；对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议；审议批准法律、法规及公司章程规定应该由股东大会表决通过的担保事项；审议批准变更募集资金用途事项；审议股权激励计划；审议法律、法规或《公司章程（草案）》规定应当由股东大会决定的其他事项。

（三）股东大会的主要议事规则

股东大会分为年度股东大会和临时股东大会。年度股东大会每年召开一次，应当于上一会计年度结束后的 6 个月内举行。临时股东大会不定期召开，出现《公司法》第一百零一条规定的应当召开临时股东大会的情形时，临时股东大会应当在 2 个月内召开。

1、股东大会的提案与通知

公司召开股东大会，单独或者合并持有公司 3%以上股份的股东或董事会、监事会，有权向公司提出新的提案。单独或者合计持有公司 3%以上股份的股东，可以在股东大会召开 10 日前提出临时提案并书面提交召集人。召集人应当在收到提案后 2 日内发出股东大会补充通知，并说明临时提案的内容。除前款规定外，召集人在发出股东大会通知后，不得修改股东大会通知中已列明的提案或增加新的提案。召集人应当在年度股东大会召开 20 日前通知各股东，临时股东大会应当于会议召开 15 日前通知各股东。

2、股东大会的召开

公司应当在公司住所地或公司章程规定的其他地点召开股东大会。股东大会就选举董事、监事进行表决时，根据公司章程的规定或者股东大会的决议，可以实行累积投票制。除累积投票制外，股东大会对所有提案应当逐项表决。对同一事项有不同提案的，应当按提案提出的时间顺序进行表决。除因不可抗力等特殊原因导致股东大会中止或不能作出决议外，股东大会不得对提案进行搁置或不予表决。

3、股东大会的决议

股东大会决议分为普通决议和特别决议。股东大会作出普通决议，应当由出席股东大会的股东(包括股东受托人)所持表决权的二分之一以上通过。股东大会作出特别决议，应当由出席股东大会的股东(包括股东受托人)所持表决权的三分之二以上通过。

下列事项由股东大会以普通决议通过：（1）董事会和监事会的工作报告；（2）董事会拟定的利润分配方案和弥补亏损方案；（3）董事会和监事会成员的任免及其报酬和支付方法；（4）公司年度预算方案、决算方案；（5）公司年度报告；（6）除法律、行政法规规定或者《公司章程》规定应当以特别决议通过以外的其他事项。

下列事项由股东大会以特别决议通过：（1）公司增加或者减少注册资本；（2）公司的分立、合并、解散和清算；（3）《公司章程》的修改；（4）公司在一年内购买、出售重大资产或者担保金额超过公司最近一期经审计总资产百分之三十的；（5）股权激励计划；（6）法律、行政法规或《公司章程》规定和股东大会以普通决议认定会对公司产生重大影响的、需要以特别决议通过的其他事项。

除公司处于危机等特殊情况下，非经股东大会以特别决议批准，公司不得与董事、总经理和其他高级管理人员以外的人订立将公司全部或者重要业务的管理交予该人负责的合同。

二、董事会制度的建立健全及运行情况

根据《公司法》及公司章程的有关规定，公司制定了《董事会议事规则》。董事会制度健全，运行情况良好。

（一）董事会运行情况

自公司成立以来，累计召开了 6 次董事会。上述会议在召集方式、议事程序、表决方式和决议内容等方面均符合有关法律、法规和《公司章程》的规定。

1、第一届董事会第一次会议

第一届董事会第一次会议于 2009 年 12 月 18 日在公司会议室召开，会议选举王健先生担任公司董事长、聘任姚纳新先生担任公司总经理、聘任匡志宏先生担任公司财务负责人、聘任田昆仑先生担任公司董事会秘书、聘任王健先生担任公司总工程师等。

2、第一届董事会第二次会议

第一届董事会第二次会议于 2010 年 1 月 10 日审议并通过了《关于董事会战略委员会工作细则的议案》、《关于董事会审计委员会工作细则的议案》、《关于董事会提名委员会工作细则的议案》、《关于董事会薪酬与考核委员会工作细则的议案》、《关于总经理工作细则的议案》、《关于董事会秘书工作制度的议案》、《关于对外担保制度的议案》、《关于对外投资管理制度的议案》等。

3、第一届董事会第三次会议

第一届董事会第三次会议于 2010 年 1 月 28 日在公司会议室召开，会议审议并通过《“拟上市公司开展公司治理专项活动”的自查报告》。

4、第一届董事会第四次会议

第一届董事会第四次会议于 2010 年 2 月 2 日在公司会议室召开，会议审议并通过《关于董事会工作报告的议案》、《关于最近三年财务报告的议案》、《关于 2009 年利润分配的议案》、《关于首次公开发行人民币普通股股票并上市的议案》、《关于提请股东大会授权董事会办理有关申请本次发行并上市事宜的议案》、《关于募投资金投资项目及其可行性研究报告的议案》、《关于本次发行前滚存利润由新老股东共享的议案》、《关于修改公司章程的议案》、《关于召开公司 2009 年年度股东大会的议案》。

5、第一届董事会第五次会议

第一届董事会第五次会议于 2010 年 4 月 22 日在公司会议室召开，会议审议并通过《关于业务及战略规划报告的议案》、《关于 2010 年第一次总经理工作报告的议案》、《关于 2010 年公司及控股子公司银行授信、贷款的议案》、《关于收

购杭州大地安科环境仪器有限公司 37.5%股权的议案》。

6、第一届董事会第六次会议

第一届董事会第六次会议于 2010 年 8 月 31 日在公司会议室召开，会议审议并通过《2010 年上半年工作汇报及下半年发展规划》、《关于 2010 年第二次总经理工作报告的议案》、《关于 2010 年下半年公司及控股子公司银行授信、贷款的议案》。

7、第一届董事会第七次会议

第一届董事会第七次会议于 2010 年 11 月 5 日在公司会议室召开，会议审议并通过《关于购买土地并投资建设物联网产业园的议案》、《关于注销杭州长聚科技有限公司的议案》。

（二）董事会的构成

公司设董事会，对股东大会负责。董事会由 9 名董事组成，其中包括 4 名独立董事。公司设董事长 1 人。董事长由董事会以全体董事过半数选举产生。任期为三年，任期届满，连选可以连任。

（三）董事会的职权

根据《公司章程（草案）》规定，公司董事会依法行使下列职权：负责召集股东大会，并向大会报告工作；执行股东大会的决议；决定公司的经营计划和投资方案；制订公司的年度财务预算方案、决算方案；制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；制订公司增加或者减少注册资本、发行债券或其他证券及上市方案；拟订公司重大收购、收购本公司股票或者合并、分立、解散及变更公司形式的方案；在股东大会授权范围内，决定公司的对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易事项；决定公司内部管理机构的设置；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、财务总监、总工程师等高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项；制订公司的基本管理制度；制订公司章程的修改方案；管理公司信息披露事项；听取公司总经理的工作汇报并检查总经理的工作；向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；法律、行政法规、部门规章或公司章程授予的其他职权。

（四）董事会的主要议事规则

董事会会议分为定期会议和临时会议；定期会议每年召开两次，临时会议不定期召开。会议须由二分之一以上董事出席方可举行。董事会会议除董事须出席外，公司监事、总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人和其他高级管理人员可以列席董事会会议。

董事会做出决议，须经全体董事过半数以上表决同意，但对于股东大会授予董事会审议的对外担保事项还应当经出席董事会的三分之二以上董事审议同意并作出决议。

董事会无论采取何种形式召开，出席会议的董事对会议讨论的各项方案，须有明确的同意、反对或放弃的表决意见，并在会议决议和董事会记录上签字。对董事会讨论的事项，参加董事会会议的董事每人具有一票表决权。

三、监事会的建立健全及运行情况

根据《公司法》及公司章程的有关规定，公司制定了《监事会议事规则》，监事会制度健全，运行情况良好。

（一）监事会运行情况

1、第一届监事会第一次会议：于 2009 年 12 月 18 日在公司会议室召开，会议选举李明扬先生担任公司第一届监事会主席。

2、第一届监事会第二次会议：于 2010 年 1 月 10 日召开，会议审议通过《监事会议事规则》。

3、第一届监事会第三次会议：于 2010 年 2 月 2 日召开，会议审议通过《2009 年度监事会工作报告》。

（二）监事会的构成

公司设监事会。监事会由 2 名股东代表、1 名职工代表共 3 名监事组成。监事会设主席 1 人，经股东会决议同意可以设副主席，由全体监事过半数选举产生。监事会的职工代表由公司职工通过职工代表大会或者其他形式民主选举产生，监事的任期每届为 3 年，监事任期届满，连选可以连任。

（三）监事会的职权

根据《公司章程（草案）》规定，公司监事会依法行使下列职权：应当对董事会编制的公司定期报告进行审核并提出书面审核意见；检查公司的财务；对董事、总经理和其他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、公司章程或者股东大会决议的董事、总经理和其他高级管理人员提出罢免的建议；向股东大会提出议案；当董事、总经理和其他高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求其予以纠正；提议召开临时股东大会，在董事会不履行《公司法》规定的召集和主持股东大会职责时召集和主持股东大会；依据《公司法》第一百五十二条的规定对董事、总经理和其他高级管理人员提起诉讼；发现公司情况异常，可以进行调查；公司章程授予的其他职权。

（四）监事会主要议事规则

监事会每6个月至少召开一次会议。监事可以提议召开临时监事会会议。监事会制定监事会议事规则，明确监事会的议事方式和表决程序。监事会决议应当经半数以上监事通过。

四、独立董事制度的建立健全及运行情况

（一）公司独立董事的提名情况

公司现有4名独立董事，由创立大会暨第一次股东大会审议通过产生。公司独立董事的提名是在充分了解被提名人职业、学历、职称、详细的工作经历、全部兼职等情况后作出的。提名的独立董事具备担任公司独立董事的资格，符合公司章程规定的任职条件，具备中国证监会《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》所要求的独立性。

（二）独立董事履行职责的制度安排

1、独立董事的提名、选举、聘任和更换

根据公司章程和《独立董事制度》的规定，公司董事会、监事会、单独或者合并持有公司已发行股份1%以上的股东可以提出独立董事候选人，并经股东大会选举决定；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，但是连任时间不得超过六年；独立董事连续三次未亲自出席（传真方式视

为亲自出席）董事会会议的，由董事会提请股东大会予以撤换。除出现上述情况及《公司法》中规定的不得担任董事的情形外，独立董事任期届满前不得无故被免职。独立董事辞职应向董事会提交书面辞职报告，对任何与其辞职有关或其认为有必要引起公司股东和债权人注意的情况进行说明。

2、独立董事的特别职权

为了充分发挥独立董事的作用，独立董事除应当具有法律、法规、规范性文件及《公司章程》赋予董事的职权外，公司还应当赋予独立董事以下特别职权：

（1）重大关联交易（指公司拟与关联人达成的总额高于 300 万元或高于公司最近一期经审计净资产的 5%的关联交易）应由独立董事认可后，提交董事会讨论。独立董事做出判断前，可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告，作为其判断的依据；（2）向董事会提议聘用或解聘会计师事务所；（3）向董事会提请召开临时股东大会；（4）提议召开董事会会议；（5）独立聘请外部审计机构和咨询机构；（6）可以在股东大会召开前公开向股东征集投票权。

公司重大关联交易、聘用或解聘会计师事务所，应由二分之一以上独立董事同意后，方可提交董事会讨论。独立董事向董事会提请召开临时股东大会、提议召开董事会会议和在股东大会召开前公开向股东征集投票权，应由二分之一以上独立董事同意。经二分之一以上独立董事同意，独立董事可独立聘请外部审计机构和咨询机构，对公司的具体事项进行审计和咨询，相关费用由公司承担。

独立董事除履行上述职责外，还应对公司以下事项向董事会或股东大会发表独立意见：（1）提名、任免董事；（2）聘任或解聘高级管理人员；（3）公司董事、高级管理人员的薪酬；（4）关联交易（含公司向股东、实际控制人及其关联企业提供资金）；（5）变更募集资金用途；（6）公司章程及创业板上市规则中规定的对外担保事项；（7）股权激励计划；（8）独立董事认为可能损害中小股东权益的事项；（9）《公司章程》规定的其他事项。

五、董事会秘书

董事会秘书是公司的高级管理人员，承担有关法律、行政法规及《公司章程》所要求的义务，享有相应的工作职权，并获取相应的报酬。董事会秘书对董事会负责。

董事会秘书的工作职责为：负责公司和相关当事人与证券交易所及其他证券

监管机构之间的及时沟通和联络，保证深圳证券交易所与其取得工作联系；负责处理公司信息披露事务，督促公司制定并执行信息披露管理制度和重大信息的内部报告制度，促使公司和相关当事人依法履行信息披露义务，并按规定向深圳证券交易所办理定期报告和临时报告的披露工作；协调公司与投资者关系，接待投资者来访，回答投资者咨询，向投资者提供公司披露的资料；依照法定程序筹备董事会会议和股东大会，准备和提交拟审议的董事会和股东大会的文件；参加董事会会议，制作会议记录并签字；负责与公司信息披露有关的保密工作，制订保密措施，促使公司董事会全体成员及相关知情人在有关信息正式披露前保守秘密，并在内幕信息泄露时，及时采取补救措施并向深圳证券交易所报告；负责保管公司股东名册、董事名册、控股股东及董事、监事、高级管理人员持有公司股票的资料，以及董事会、股东大会的会议文件和会议记录等；协助董事、监事和高级管理人员了解信息披露相关法律、行政法规、部门规章、《上市规则》、深圳证券交易所其他规定和公司章程，以及上市协议对其设定的责任；促使董事会依法行使职权，在董事会拟作出的决议违反法律、行政法规、部门规章、《上市规则》、深圳证券交易所其他规定和公司章程时，应当提醒与会董事，并提请列席会议的监事就此发表意见；如果董事会坚持作出上述决议，董事会秘书应将有关监事和其个人的意见记载于会议记录上，并立即向深圳证券交易所报告；《公司法》和深圳证券交易所要求履行的其他职责。

本任董事会秘书自 2009 年 12 月 18 日创立大会聘任以来，按照国家法律法规及公司章程的有关规定开展工作，良好地履行了相关职责。

六、董事会专门委员会的设置及运行情况

根据公司第一届董事会第二次会议审议通过的《关于设立董事会专门委员会的议案》，董事会下设立审计委员会、战略委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会。并通过了各专门委员会的实施细则，选举了各专门委员会的委员。

（一）审计委员会工作制度和运行情况

公司审计委员会主要负责公司内、外部审计的沟通、监督和核查工作。

1、审计委员会的人员构成

审计委员会由三名董事组成。其中，独立董事不得少于二名，至少有一名独立董事为会计专业人士。审计委员会委员由董事长、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。审计委员会任期与董事会一致，委员任期届满，连选可以连任。

2、审计委员会的职权权限

（1）提议聘请或更换外部审计机构；（2）监督公司的内部审计制度及其实施；（3）负责内部审计与外部审计之间的沟通；（4）审核公司的财务信息及其披露；（5）审查公司内控制度，对重大关联交易进行审核；（6）公司董事会授予的其他事宜。

3、审计委员的议事规则

审计委员会会议分为例会和临时会议，例会每年至少召开两次，每半年度召开一次，临时会议由审计委员会委员提议召开。例会于会议召开前七日（不包括开会当日）通知全体委员，临时会议于会议召开前两日（不包括开会当日）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委托其他一名委员主持。

审计委员会会议应由三分之二以上的委员出席方可举行；每一名委员有一票的表决权；会议做出的决议，必须经全体委员的过半数通过。

4、本公司审计委员会的人员构成和运行情况

本公司第一届董事会下属审计委员会的人员构成如下：

委员会名称	委员	主任委员
审计委员会	潘亚岚、汪力成、陈斌	潘亚岚

其中，潘亚岚女士、汪力成先生为本公司独立董事，潘亚岚女士为会计专业人士。本公司审计委员会的设立，为强化董事会决策功能，确保董事会对经理层的有效监督，完善公司治理结构起到了积极作用。

本届审计委员会自2010年1月10日成立以来，分别于2010年3月、2010年5月、2010年8月召开了3次会议，对公司2009年度止的三年一期的审计报告、公司的内审制度以及2010年6月30止的三年一期审计报告进行了审议，对会计师工作的配合情况进行了讨论。

审计委员会历次会议的召集、提案、出席、议事、评议、表决、决议及会议记录均符合《公司章程》及《审计委员会议事规则》的规范。

（二）战略委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会设置情况

本公司其他专门委员会委员名单如下：

委员会名称	委员	主任委员
战略委员会	孙优贤、王健、姚纳新、朱敏、吴晓波	孙优贤
提名委员会	吴晓波、孙优贤、王健	吴晓波
薪酬与考核委员会	汪力成、孙优贤、王广宇	汪力成

七、对外投资和担保事项的制度安排及其实际执行情况

（一）对外投资的制度安排及其实际执行情况

公司第一届董事会第二次会议表决通过《对外投资管理制度》，该管理办法细化了《公司法》、《公司章程（草案）》的关于对外投资的有关规定，以规范对外投资行为，防范对外投资风险，保证对外投资的安全，提高对外投资的效益。对外投资制度健全，运行情况良好。

1、对外投资的决策权限

根据公司《对外投资管理制度》规定，公司发生的对外投资事项达到下列标准之一的，应经董事会审议通过后，提交股东大会审议，并应及时披露：（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营业收入占公司最近一个会计年度经审计营业收入的 50%以上，且绝对金额超过 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 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 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 300 万元；（6）交易标的为“购买或出售资产”时，应以资产总额和成交金额中的较高者作为计算标准，并按交易事项的类型在连续十二个月内累计计算，经累计计算达到公司最近一期经审计总资产 30%的事项，应提交股东大会审议，并经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过。

公司发生的对外投资事项达到下列标准之一的，应经董事会审议通过，并及时披露：（1）交易涉及的资产总额占公司最近一期经审计总资产的 10%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营业收入占公司最近一个会计年度经审计营业收入的 10%以上，且绝对金额超过 500 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 10%以上，且绝对金额超过 100 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 10%以上，且绝对金额超过 500 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 10%以上，且绝对金额超过 100 万元。

2、对外投资的决策与执行程序

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

在项目经股东大会或董事会批准后，总经理和总工程师共同牵头负责对外投资项目的后续日常管理。

公司财务部应对公司的对外投资活动进行全面完整的财务记录，进行详尽的会计核算，按每个投资项目分别建立明细账簿，详尽记录相关资料。

3、对外投资的制度执行情况

2010 年 1 月 10 日，公司第一届第二次董事会决议通过设立《无锡聚光盛世传感网络有限公司的意向》、《清本环保工程(杭州)有限公司的议案》，截至招股说明书签署日，上述投资已经实施，除上述对外投资外，本公司未发生其他金融资产投资和长期股权投资行为。

（二）担保事项的制度安排及其实际执行情况

《公司章程（草案）》中规定对外担保事项严格按照股东大会和董事会的权限分级审批。公司为更好地规定担保行为，有效防范公司对外担保产生的债务风险，进一步制定了《对外担保制度》，并经第一届董事会第二次会议表决通过。

1、对外担保的决策权限

《公司章程（草案）》中规定公司对外担保必须经董事会或股东大会审议，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。

对外担保由股东大会负责审批的权限是：（1）公司及其控股子公司的对外担保总额，达到或超过公司最近一期经审计净资产 50%以后提供的任何担保；（2）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%；（3）为资产负债率超过 70%的担保对象提供的担保；（4）单笔担保额超过公司最近一期经审

计净资产 10%的担保；（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 3000 万元人民币；（6）对股东、实际控制人及其关联人提供的担保；（7）法律、行政法规要求的其他须由股东大会批准的对外担保事项。其中，在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%时，应经股东大会出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过，其余通过股东所持表决权的二分之一以上通过。

董事会负责审议须由股东大会批准的对外担保事项以外的其他对外担保事项，应当取得出席董事会会议的 2/3 以上董事且不少于全体董事的 1/2 以上的董事同意。

《对外担保制度》规定，所有对外担保均由公司统一管理，未经公司董事会（或股东大会）批准，公司及子公司不得对外提供担保，不得相互提供担保。

2、为关联方担保的特别规定

股东大会或者董事会就担保事项做出决议时，与该担保事项有利害关系的股东或者董事应当回避表决。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。

3、对外担保的管理

公司财务部为对外担保的职能管理部门。子公司因业务需要为他人提供担保的，子公司及公司财务部为职能管理部门。

公司财务部门的主要职责：对被担保单位进行资信调查，评估；具体办理担保手续；在对外担保之后，做好对被担保单位的跟踪、检查、监督工作；认真做好有关被担保企业的文件归档管理工作；及时按规定向公司审计机构如实提供公司全部对外担保事项；办理与担保有关的其他事宜。

公司应妥善保管担保合同及相关原始资料，及时进行清理检查，并定期与银行等相关机构进行核对，保证存档资料的完整、准确、有效，注意担保的时效期限。

在合同管理过程中，一旦发现未经董事会或股东大会审议程序批准的异常合同，应及时向董事会和监事会报告。

八、投资者权益保护的相关措施

（一）保障投资者知情权的相关措施

为强化信息披露管理，使投资者享有充分、公平地获取公司信息的权利，本公司根据《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等法律、法规和《公司章程》的有关规定，制定了《信息披露事务制度》，并经 2010 年 1 月 10 日第一届董事会第二次会议通过并于上市后实施。

《信息披露事务制度》的主要安排如下表所示：

主要事项	相关规定或安排
披露信息的范围	依法公开对外发布的定期报告、临时报告、发行新股刊登的招股说明书、配股刊登的配股说明书、股票上市公告书和发行可转债公告书等，以及公司向中国证监会及其派出机构、深圳证券交易所和有关政府部门报送的可能对公司股票价格产生重大影响的报告和请示等文件
信息披露责任人和常设机构	董事长是公司信息披露的最终责任人，董事会秘书是公司信息披露的具体执行人和与深交所的指定联络人； 设立董事会办公室；公司信息披露的常设机构和股东来访接待机构。
信息披露方式和地点	公司公开披露的信息在第一时间报送深圳证券交易所，公司在信息披露前应当按照深圳证券交易所的要求将有关公告和相关备查文件提交深圳证券交易所并上报中国证监会备案； 公司公开披露的信息指定在证券时报、中国证券报、巨潮资讯网站 http://www.cninfo.com.cn 上公告，其他公共传媒披露信息不得先于指定报纸和指定网站。公司不得以新闻发布或答记者问等形式代替公司的正式公告。
信息的保密制度	公司董事会及董事、监事在公司的信息公开披露前应当将信息的知情者控制在最小范围内。所有知情者都有义务和责任严守秘密。公司的董事、监事、高级管理人员及公司员工不得泄露内幕消息； 公司的生产经营情况知情者在公司定期报告公告前不得泄露公司的生产经营情况，不得向各级领导部门汇报和提供具体数据，不得接受有关新闻采访，要以违反《中华人民共和国证券法》和《股票上市规则》婉言谢绝； 公司股东及其他负有信息披露义务的投资者，应当按照有关规定履行信息披露义务，积极配合公司做好信息披露工作，及时告知公司已发生或者拟发生的重大事件，并在披露前不对外泄漏相关信息。公司需要了解相关情况时，股东及其他负有信息披露义务的投资者应当予以协助； 在公司定期报告公告前，对统计等政府部门要求提供的生产经营方面的数据，公司有关人员要咨询公司董事会秘书后再给予回答； 公共传媒传播的消息可能或者已经对公司股票及其衍生品种交易价格产生较大影响的，公司应当及时向深圳证券交易所提供传闻传播的证据，并发布澄清公告。

（二）维护投资者决策参与权的相关措施

为进一步完善公司治理结构，本公司依法完善公司章程、股东大会、董事会、监事会制度，并建立健全各制度的议事规则，保障所有股东依法享有充分发表意见的权利，主要内容如下：

主要事项	相关规定或安排
股东大会的参与权、表决权	股权登记日登记在册的所有股东或其代理人，均有权出席股东大会，并依照有关法律、法规及公司章程行使表决权；公司在保证股东大会合法、有效的前提下，通过各种方式和途径，为股东参加股东大会提供便利。
股东大会召集权	单独或者合计持有公司百分之十以上股份的股东有权向董事会提议召开临时股东大会。
股东的提案权	单独或者合计持有公司百分之三以上股份的股东，可以在股东大会召开十日前提出临时提案并书面提交召集人。
董事、监事选举制度和股东权利征集制度	股东大会拟讨论董事、监事选举事项的，要求股东大会的通知中充分披露董事、监事候选人的详细资料；股东大会就选举董事、监事进行表决时，可以实行累积投票制。累积投票制是指股东大会选举董事或者监事时，每一股份拥有与应选董事或者监事人数相同的表决权，股东拥有的表决权可以集中使用；董事会和符合相关规定的股东可以征集股东投票权。
股东质询权	董事、监事、高级管理人员在股东大会上应当对股东的质询和建议作出答复或说明。
董事会秘书制度	目前公司的董事会秘书由副总经理担任，董事会秘书同时承担公司的部分重要的管理职能。
独立董事制度	建立《独立董事制度》，明确独立董事的资格、权利和义务。公司为独立董事履行职责提供必要的经费和条件。
董事会专门委员会	设立审计、战略、提名、薪酬与考核委员会，并制定相关实施细则。

（三）保护投资者的权益的相关措施

为健全保护投资者的内部约束机制，公司积极加强内部规范运作，进一步树立和完善各项内控制度。具体措施如下：

主要事项	相关规定或安排
保证控股股东、实际控制人的诚信义务	公司的控股股东、实际控制人不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。 公司控股股东及实际控制人对公司和公司其他股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和其他股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和其他股东的利益。
关联事项回避表决机制	股东大会对提案进行表决前，应当推举两名股东代表参加计票和监票。审议事项与股东有关联关系的，相关股东及代理人不得参加计票、监票。例如，股东大会审议关联交易事项时，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权总数；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。 公司董事与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，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联关系董事人数不足三人的，应将该事项提交公司股东大会审议。

公司针对对外担保、对外投资、关联交易的审议程序和审批权限，也分别制定了单独的管理办法。详见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”之“二、关联交易”之“（六）《公司章程》及《关联交易决策制度》对于关联交易的有关规定”以及本节之“七、对外投资和担保事项的制度安排及实际执行情况”。

九、公司近三年违法违规情况

公司严格遵守国家的有关法律、法规，近三年不存在重大违法违规行为，也未受到任何国家行政及行业主管部门的处罚。

十、公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的资金占用及担保情况

报告期内，公司与控股股东、实际控制人及其控制的企业之间的资金往来情况详见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”之“二、关联交易”之“（三）偶发性关联交易”。

截至本招股说明书签署日，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担保的情况。

十一、公司内部控制制度的情况

（一）公司管理层的自我评价

公司管理层对公司的内部控制制度进行了自查和评估后认为：

公司现有内部会计控制制度能够适应公司管理的要求，能够对编制真实、公允的财务报表提供合理的保证，能够对公司各项业务活动的健康运行及国家有关法律法规和单位内部规章制度的贯彻执行提供保证。今后公司将通过进一步加强财务稽核力度、充实内部审计队伍、建立健全财务部和销售部的沟通机制、切实推广招标投标采购制度等措施完善公司内部控制。

（二）注册会计师的鉴证意见

天健所对公司的内部控制制度进行了审核，并于出具了《聚光科技（杭州）股份有限公司内部控制鉴证报告》（天健审 [2010]第 3939 号），该报告对于公司内部控制制度的结论性评价意见为：“聚光公司按照《企业内部控制基本规范》及相关规定于 2010 年 6 月 30 日在所有重大方面保持了有效的内部控制。

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说明反映了本公司最近三年及一期的经审计的财务状况、经营成果。本节引用的财务数据，非经特别说明，均引自经天健会计师事务所有限公司审计的财务报表及有关附注的内容。天健所对本公司2007年度、2008年度、2009年度及2010年上半年的财务报告出具了标准无保留意见的审计报告（天健审[2010] 3938号）。投资者欲对本公司的财务状况、经营成果及其会计政策进行更详细的了解，请查阅公司近三年及一期审计报告的相关内容。

一、财务报表

（一）合并财务报表

1、合并资产负债表

单位：元

项 目	2010.06.30	2009.12.31	2008.12.31	2007.12.31
流动资产：				
货币资金	106,285,069.42	213,745,374.90	35,458,706.18	17,282,857.92
应收票据	28,370,419.54	16,334,764.60	12,187,900.00	20,279,555.38
应收账款	364,638,834.80	312,313,069.09	162,410,413.16	41,566,237.70
预付账款	21,953,996.29	24,367,444.70	28,428,250.31	27,012,512.43
其他应收款	26,605,267.83	17,691,924.22	21,867,922.08	35,171,584.79
存货	137,487,582.83	103,426,017.52	96,328,985.02	68,840,353.31
其他流动资产		200,000.00	723,221.04	300,408.57
流动资产合计	685,341,170.71	688,078,595.03	357,405,397.79	210,453,510.10
非流动资产：				
长期应收款	8,933,866.41	8,847,104.09	—	—
长期股权投资	294,257.04	432,849.17	768,409.23	—
固定资产	131,627,669.16	83,249,563.96	80,911,320.08	11,059,389.39
在建工程	141,561.13	32,725,969.24	21,777,585.12	33,789,286.62
无形资产	19,749,156.97	21,772,053.85	25,836,804.18	28,783,123.84
开发支出				
商誉				
长期待摊费用	1,032,423.07	1,156,313.84	—	—
递延所得税资产	14,162,977.43	11,667,386.71	5,666,161.87	1,506,940.22

非流动资产合计	175,941,911.21	159,851,240.86	134,960,280.48	75,138,740.07
资产总计	861,283,081.92	847,929,835.89	492,365,678.27	285,592,250.17
流动负债：				
短期借款	210,000,000.00	185,000,000.00	100,235,400.00	30,600,000.00
应付账款	96,741,099.99	67,700,708.52	61,095,142.33	28,958,201.47
预收账款	39,024,020.71	36,192,682.92	64,500,634.45	57,464,199.14
应付职工薪酬	7,705,062.29	10,789,808.15	2,652,896.11	2,627,621.21
应交税费	8,661,622.53	14,504,122.91	-3,087,298.25	-1,466,577.79
应付利息	306,688.89	400,573.25	174,715.02	151,320.56
应付股利	3,225,800.00	25,000,000.00	—	—
其他应付款	10,602,104.17	11,465,326.54	39,487,089.69	21,332,001.75
一年内到期的非流动负债		40,000,000.00	—	—
流动负债合计	376,266,398.58	391,053,222.29	265,058,579.35	139,666,766.34
非流动负债：				
长期借款		—	50,000,000.00	50,000,000.00
其他非流动负债	9,263,077.00	9,615,385.00	9,095,000.00	6,022,500.00
非流动负债合计	9,263,077.00	9,615,385.00	59,095,000.00	56,022,500.00
负债合计	385,529,475.58	400,668,607.29	324,153,579.35	195,689,266.34
股东权益：				
股本	400,000,000.00	400,000,000.00	95,886,776.00	95,886,776.00
资本公积	66,567,729.42	58,555,583.27	—	—
盈余公积	4,004,403.63	4,004,403.63	15,115,760.7	6,781,722.04
未分配利润	5,724,156.12	-25,618,584.13	58,507,357.88	-12,765,514.21
外币报表折算差额	10,975.23	10,306.52	10,237.20	-
归属于母公司的股东权益	476,307,264.4	436,951,709.29	169,520,131.78	89,902,983.83
少数股东权益	-553,658.06	10,309,519.31	-1,308,032.86	
股东权益合计	475,753,606.34	447,261,228.6	168,212,098.92	89,902,983.83
负债和股东权益总计	861,283,081.92	847,929,835.89	492,365,678.27	285,592,250.17

2、合并利润表

单位：元

项 目	2010 年上半年	2009 年度	2008 年度	2007 年度
一、营业收入	243,125,534.52	527,807,722.28	353,809,005.41	137,139,812.76
减：营业成本	111,036,236.02	228,139,943.03	155,851,932.55	59,920,756.69
营业税金及附加	700,609.28	1,570,812.45	1,421,851.56	383,726.37
销售费用	51,227,490.31	80,886,195.28	46,905,779.06	19,096,159.53
管理费用	51,210,782.16	82,137,368.07	73,816,730.84	40,821,026.21
财务费用	5,312,419.34	13,618,765.13	8,467,749.61	3,309,412.46
资产减值损失	4,232,538.10	13,002,136.54	16,150,941.91	19,078,784.05
加：公允价值变动收益	—	—	—	—
投资收益	-200,645.60	-335,560.06	-31,590.77	—
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-138,592.13	-335,560.06	-31,590.77	—
二、营业利润	19,204,813.71	108,116,941.72	51,162,429.11	-5,470,052.55
加：营业外收入	16,339,727.43	44,330,675.42	37,363,290.76	16,039,515.96
减：营业外支出	747,018.20	2,061,282.56	1,078,317.96	269,142.05
其中：非流动资产处置损失	34,226.30	175,061.23	175,138.82	1,804.88
三、利润总额	34,797,522.94	150,386,334.58	87,447,401.91	10,300,321.36
减：所得税费用	2,300,261.91	15,037,733.22	7,850,805.83	1,285,705.41
四、净利润	32,497,261.03	135,348,601.36	79,596,596.08	9,014,615.95
其中：被合并方在合并前实现利润	—	—	—	—
归属于母公司股东的净利润	31,342,740.25	132,431,508.19	79,606,910.75	9,014,615.95
少数股东损益	1,154,520.78	2,917,093.17	-10,314.67	—
五、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.08	0.34	0.83	0.09
（二）稀释每股收益	0.08	0.34	0.83	0.09
六、其他综合收益	8,012,814.86	69.32	10,237.20	
七、综合收益总额	40,510,075.89	135,348,670.68	79,606,833.28	9,014,615.95
其中：归属于母公司所有者的综合收益总额	39,355,555.11	132,431,577.51	79,617,147.95	9,014,615.95
归属于少数股东的综合收益总额	1,154,520.78	2,917,093.17	-10,314.67	—

3、合并现金流量表

单位：元

项 目	2010 年上半年	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	226,280,514.62	432,764,801.89	318,044,007.16	154,256,433.42
收到的税费返还	11,066,622.86	29,777,744.39	27,252,449.62	8,261,603.37
收到其他与经营活动有关的现金	19,424,580.70	34,783,129.44	26,303,652.83	12,476,035.12
经营活动现金流入小计	256,771,718.18	497,325,675.72	371,600,109.61	174,994,071.91
购买商品、接受劳务支付的现金	163,333,409.66	273,803,321.60	230,513,130.42	155,212,282.72
支付给职工以及为职工支付的现金	50,263,831.22	69,829,202.30	40,569,146.09	18,208,621.63
支付的各项税费	32,321,040.65	65,561,471.17	47,408,998.35	12,988,605.87
支付其他与经营活动有关的现金	64,617,755.46	68,311,276.00	52,391,877.03	28,617,235.90
经营活动现金流出小计	310,536,036.99	477,505,271.07	370,883,151.89	215,026,746.12
经营活动产生的现金流量净额	-53,764,318.81	19,820,404.65	716,957.72	-40,032,674.21
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资所收到的现金				
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	11,024.78	527,205.59	157,769.00	
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	268,356.31	193,541.05	176,284.27	67,494.96

投资活动现金流入小计	279,381.09	720,746.64	334,053.27	67,494.96
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	8,056,301.92	24,571,858.96	49,513,794.52	39,724,348.61
投资支付的现金			800,000.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		2,165,958.51	12,610,768.65	6,716,451.61
支付其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流出小计	8,056,301.92	26,737,817.47	62,924,563.17	46,440,800.22
投资活动产生的现金流量净额	-7,776,920.83	-26,017,070.83	-62,590,509.90	-46,373,305.26
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金		160,000,000.00		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金				
取得借款收到的现金	130,000,000.00	188,000,000.00	208,235,400.00	83,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		12,000,000.00	46,000,000.00	15,000,000.00
筹资活动现金流入小计	130,000,000.00	360,000,000.00	254,235,400.00	98,000,000.00
偿还债务支付的现金	145,000,000.00	115,235,400.00	138,600,000.00	15,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	27,550,343.75	12,005,565.94	10,868,906.76	3,078,357.39
支付其他与筹资活动有关的现金	2,000,000.00	53,030,900.00	26,000,000.00	
筹资活动现金流出小计	174,550,343.75	180,271,865.94	175,468,906.76	18,078,357.39

筹资活动产生的现金流量净额	-44,550,343.75	179,728,134.06	78,766,493.24	79,921,642.61
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	668.71	69.32	10,237.20	
五、现金及现金等价物净增加额	-106,090,914.68	173,531,537.20	16,903,178.26	-6,484,336.86
加：期初现金及现金等价物余额	207,696,323.38	34,164,786.18	17,261,607.92	23,745,944.78
六、期末现金及现金等价物余额	101,605,408.70	207,696,323.38	34,164,786.18	17,261,607.92

（二）母公司财务报表

1、母公司资产负债表

单位：元

项 目	2010.06.30	2009.12.31	2008.12.31	2007.12.31
流动资产：				
货币资金	68,925,444.41	181,355,347.18	32,923,657.99	10,539,178.90
应收票据	27,400,024.54	16,134,764.60	12,187,900.00	18,897,555.38
应收账款	334,174,194.51	292,085,521.58	151,882,038.42	46,001,190.77
预付账款	16,547,642.26	21,379,948.09	28,335,705.96	23,725,097.24
其他应收款	66,075,067.57	39,827,096.96	38,263,870.30	35,074,254.26
存货	97,039,525.23	74,923,339.04	78,489,321.26	50,910,222.70
其他流动资产	—	200,000.00	721,221.04	207,300.30
流动资产合计	610,161,898.52	625,906,017.45	342,803,714.97	185,354,799.55
非流动资产：				
长期应收款	8,933,866.41	8,847,104.09	—	—
长期股权投资	55,275,670.04	38,464,262.17	25,018,409.23	20,800,000.00
固定资产	128,315,349.71	79,655,851.13	77,776,935.88	7,886,757.33
在建工程	141,561.13	32,725,969.24	21,777,585.12	33,789,286.62
无形资产	18124156.95	20022053.85	22964807.4	26533123.8
开发支出				
商誉	—	—	—	—
长期待摊费用	1,032,423.07	1,156,313.84	—	—
递延所得税资产	5,405,451.74	5,075,381.31	2,610,308.96	195,359.67

非流动资产合计	217228479.05	185946935.63	150148046.59	89204527.42
资产总计	827390377.57	811852953.08	492951761.56	274559326.97
流动负债：				
短期借款	210,000,000.00	185,000,000.00	100,235,400.00	30,000,000.00
应付账款	76,986,877.49	54,047,977.74	52,460,808.28	27,058,851.29
预收款项	17,120,604.13	14,941,232.21	53,431,126.32	34,745,420.00
应付职工薪酬	6,148,374.38	8,226,668.00	2,313,646.36	1,966,743.51
应交税费	7297530.5	10,446,853.65	-4565144.92	-1768538.99
应付利息	306,688.89	400,573.25	174,715.02	151,320.56
应付股利	3,225,800.00	25,000,000.00	—	—
其他应付款	13,771,765.28	10,745,507.37	39,920,148.14	19,837,354.84
一年内到期的非流动负债	—	40,000,000.00	—	—
流动负债合计	334857640.67	348808812.22	243970699.2	111991151.21
非流动负债：				
长期借款	—	—	50,000,000.00	50,000,000.00
其他非流动负债	9,263,077.00	9,615,385.00	9,095,000.00	6,022,500.00
非流动负债合计	9,263,077.00	9,615,385.00	59,095,000.00	56,022,500.00
负债合计	344,120,717.67	358,424,197.22	303,065,699.2	168,013,651.21
股东权益：	—	—	—	—
股本	400,000,000.00	400,000,000.00	95,886,776.00	95,886,776.00
资本公积	58,555,583.27	58,555,583.27	—	—
盈余公积	4,004,403.63	4,004,403.63	15,115,760.7	6,781,722.04
未分配利润	20,709,673	-9,131,231.04	78,883,525.66	3,877,177.72
外币报表折算差额	—	—	—	—
股东权益合计	483,269,659.9	453,428,755.86	189,886,062.36	106,545,675.76
负债和股东权益总计	827,390,377.57	811,852,953.08	492,951,761.56	274,559,326.97

2、母公司利润表

单位：元

项 目	2010 年上半年	2009 年度	2008 年度	2007 年度
一、营业收入	181,920,419.29	472,571,039.29	320,822,135.75	129,119,778.64
减：营业成本	76,246,647.00	204,465,392.52	134,124,244.02	55,856,588.24
营业税金及附加	486,396.01	774,157.28	1,103,689.42	330,076.50

销售费用	33,424,176.54	61,111,132.25	35,429,156.55	15,976,906.44
管理费用	42,242,777.53	67,631,736.66	65,830,608.63	38,574,584.3
财务费用	5,542,341.53	13,381,466.23	8,474,278.56	3,286,327.56
资产减值损失	2,974,107.68	12,138,784.98	18,763,044.45	2,736,885.08
加：公允价值变动收益				
投资收益	-200,645.60	-335,560.06	-31,590.77	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-138,592.13	-335,560.06	-31,590.77	
二、营业利润	20,803,327.4	112,732,809.31	57,065,523.35	12,358,410.52
加：营业外收入	13,290,303.37	34,156,405.81	36,712,618.80	14,873,648.48
减：营业外支出	716,754.74	1,587,241.64	890,240.09	267,024.06
其中：非流动资产处置损失	31,893.72	19,653.83	37,564.35	
三、利润总额	33,376,876.03	145,301,973.48	92,887,902.06	26,965,034.94
减：所得税费用	3,535,971.99	16,759,279.98	9,547,515.46	1,307,727.06
四、净利润	29,840,904.04	128,542,693.5	83,340,386.6	25,657,307.88
五、其他综合收益				
六、综合收益总额	29,840,904.04	128,542,693.5	83,340,386.6	25,657,307.88

3、母公司现金流量表

单位：元

项 目	2010 年上半年	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	159,813,473.62	362,014,872.31	283,437,683.61	128,322,439.33
收到的税费返还	10,804,728.58	26,028,935.11	26,997,163.01	8,261,603.37
收到其他与经营活动有关的现金	17,690,598.40	27,186,488.44	23,930,812.52	12,908,959.81
经营活动现金流入小计	188,308,800.60	415,230,295.86	334,365,659.14	149,493,002.51
购买商品、接受劳务支付的现金	103,466,551.62	236,116,531.19	211,012,375.85	128,670,216.04
支付给职工以及为职工支付的现金	36,137,965.12	52,766,478.76	30,180,003.99	15,091,842.99
支付的各项税费	25,870,308.55	53,878,224.35	43,829,630.90	12,605,938.54

支付其他与经营活动有关的现金	66,096,568.98	67,829,191.97	41,491,555.04	32,221,472.17
经营活动现金流出小计	231,571,394.27	410,590,426.27	326,513,565.78	188,589,469.74
经营活动产生的现金流量净额	-43,262,593.67	4,639,869.59	7,852,093.36	-39,096,467.23
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资所收到的现金				
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	9,193.78	327,660.54	51,495.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	687,946.53			
收到其他与投资活动有关的现金	173,553.45	174,553.09	146,398.49	48,182.30
投资活动现金流入小计	870,693.76	502,213.63	197,893.49	48,182.30
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	7,858,941.11	24,083,795.09	49,084,647.00	39,571,896.11
投资支付的现金	17,700,000.00	5,000,000.00	4,250,000.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		8,781,413.00	12,979,000.00	14,560,335.15
支付其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流出小计	25,558,941.11	37,865,208.09	66,313,647.00	54,132,231.26
投资活动产生的现金流量净额	-24,688,247.35	-37,362,994.46	-66,115,753.51	-54,084,048.96
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金		160,000,000.00		
取得借款收到的现金	130,000,000.00	188,000,000.00	208,235,400.00	83,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		12,000,000.00	46,000,000.00	15,000,000.00
筹资活动现金流入小计	130,000,000.00	360,000,000.00	254,235,400.00	98,000,000.00
偿还债务支付的现金	145,000,000.00	113,235,400.00	138,000,000.00	15,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	27,550,343.75	11,981,365.94	10,859,930.76	3,047,499.69

支付其他与筹资活动有关的现金	2,000,000.00	53,030,900.00	26,000,000.00	
筹资活动现金流出小计	174,550,343.75	178,247,665.94	174,859,930.76	18,047,499.69
筹资活动产生的现金流量净额	-44,550,343.75	181,752,334.06	79,375,469.24	79,952,500.31
四、汇率变动对现金的影响				
五、现金及现金等价物净增加额	-112,501,184.77	149,029,209.19	21,111,809.09	-13,228,015.88
加：期初现金及现金等价物余额	180,658,947.18	31,629,737.99	10,517,928.90	23,745,944.78
六、期末现金及现金等价物余额	68,157,762.41	180,658,947.18	31,629,737.99	10,517,928.90

（三）申报财务报表与原始财务报表的差异说明

1、2007 年度，母公司调减财务报表净利润 3,626.92 万元，主要调整情况如下表：

单位：万元

调整项目	调整原因	调整金额	对净利润的影响额
营业收入	因收入确认政策调整而冲回本项目	-4,745.85	-4,745.85
营业成本	因销售收入冲回相应转回本项目	-1,722.03	+1,722.03
管理费用	转销研发费用资本化金额及重新厘定摊销数	+831.95	-831.95
合 计			-3,855.77

2、2008 年度，母公司调减财务报表净利润 4,560.92 万元，主要调整情况如下表：

单位：万元

调整项目	调整原因	调整金额	对净利润的影响额
营业收入	因收入确认政策调整而冲回本项目	-3,786.68	-3,786.68
营业成本	因销售收入冲回相应转回本项目	-1,834.14	+1,834.14
营业成本	冲回多结转的成本	-694.70	+694.70
管理费用	转销研发费用资本化金额及摊销数	+1,325.25	-1,325.25
资产减值损失	补记坏账准备和长期股权投资减值准备	+1,876.30	-1,876.30
合 计			-4,459.39

二、注册会计师审计意见

本公司已聘请天健会计师事务所有限公司对本公司 2007 年 12 月 31 日、2008 年 12 月 31 日、2009 年 12 月 31 日和 2010 年 6 月 30 日的资产负债表及合并资

产负债表，2007 年度、2008 年度、2009 年度和 2010 年上半年的利润及利润分配表及合并利润及利润分配表，2007 年度、2008 年度、2009 年度和 2010 年上半年的现金流量表及合并现金流量表进行了审计，并出具了标准无保留意见的审计报告（天健审[2010] 3938 号）。意见如下：

“我们认为，聚光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聚光公司 2007 年 12 月 31 日、2008 年 12 月 31 日、2009 年 12 月 31 日和 2010 年 6 月 30 日的财务状况，以及 2007 年度、2008 年度、2009 年度和 2010 年 1-6 月的经营成果和现金流量。”

三、财务报表的编制基础及方法

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

公司 2007 年度执行《企业会计制度》；经董事会决议通过，自 2008 年 1 月 1 日起执行财政部 2006 年 2 月公布的《企业会计准则》。

根据中国证监会证监发[2006]136号文的规定，公司基于自2007年1月1日起就执行新《企业会计准则》（财会[2006]3号）的前提下编制了财务报表。

四、合并财务报表的编制方法、合并范围及变化情况

（一）合并会计报表的编制方法

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司和其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。

（二）合并会计报表范围

截至 2010 年 6 月 30 日，公司合并报表范围如下：

子公司全称	经营范围	注册地	注册资本	公司持有股份比例	是否合并
一、通过非同一控制下的企业合并取得的子公司					
北京摩威泰迪科技有限责任公司	开发光机电一体化产品；控制系统设计；技术服务；销售仪器仪表。	北京	100 万元	100%	是

北京英贤仪器有限公司	按法律、行政法规、国务院决定和国家外商投资产业政策的相关规定自主经营。	北京	100 万元	100%	是
北京盈安科技有限公司	技术开发；技术服务；信息咨询；销售电子计算机、五金、交电、机电设备、百货。	北京	100 万元	100%	是
杭州长聚科技有限公司	冶金工业过程在线分析检测仪器和系统的研究、开发、生产，以及相关的技术咨询、技术服务，并销售自产产品。	杭州	650 万元	50%	是
杭州大地安科环境仪器有限公司	环境监控设备和器械的开发、组装、生产；销售自产产品；并提供技术服务和售后服务。	杭州	1,405 万元	100%	是
Best Vanguard Limited	投资控股	香港	1 万港元	100%	是
二、新设方式取得的子公司					
杭州聚光环保科技有限公司	环保气体仪器仪表、水质分析仪器仪表、环保产品的研究开发、技术服务、安装；环保产品的生产。	杭州	450 万元	100%	是
北京聚光世达科技有限公司	按法律、行政法规、国务院决定和国家外商投资产业政策的相关规定自主经营。	北京	1,000 万元	100%	是
聚光仪器有限公司	半导体激光在线气体分析仪元部件采购及产品的销售	美国	30 万美元	100%	是
清本环保工程(杭州)有限公司	生产：环保设备；环保设备及相关软件的研究、开发、安装、销售；环境工程设计与施工；环保技术的咨询与服务。	杭州	1,500 万元	90%	是
无锡聚光盛世传感网络有限公司	光机电一体化产品及相关软件的研究、开发、安装；销售自产产品并提供相关的技术咨询、技术服务。	无锡	3,000 万元	100%	是

注：聚光仪器有限公司成立于 2008 年 1 月，注册地在美国，注册资金 30 万美元。2010 年 11 月，公司已汇出该笔投资款。

（三）公司近三年合并范围的重要变化情况

1、因非同一控制下企业合并而增加子公司的情况说明

（1）北京摩威泰迪科技有限责任公司

2007 年 4 月，公司收购了北京摩特威尔科技有限责任公司、吕宇慧和王雷合计所持北京摩威泰迪科技有限责任公司的 100% 股权。公司业已付清股权转让

款 100 万元，并于 2007 年 4 月 25 日办妥目标股权的工商过户手续。公司将 2007 年 4 月 25 日确定为购买日，并自 2007 年 5 月起将摩威泰迪公司纳入合并财务报表范围。

（2）北京英贤仪器有限公司

2007 年 4 月，公司收购了朱仲谋和姚建垣合计所持北京英贤仪器有限公司的 100%股权。公司业已付清股权转让款 100 万元，并于 2007 年 4 月 25 日办妥目标股权的工商过户手续。公司将 2007 年 4 月 25 日确定为购买日，并自 2007 年 5 月起将英贤仪器公司纳入合并财务报表范围。

（3）北京盈安科技有限公司

2007 年 11 月，公司收购了张岩等 11 位自然人合计所持北京盈安科技有限公司的 100%股权。公司业已付清股权转让款 1,200 万元，并于 2007 年 11 月 13 日办妥目标股权的工商过户手续。公司将 2007 年 11 月 13 日确定为购买日，并自 2007 年 11 月起将盈安科技公司纳入合并财务报表范围。

（4）杭州长聚科技有限公司

2008 年 2 月，公司收购了长治钢铁（集团）有限公司所持杭州长聚科技有限公司的 50%股权。公司业已付清股权转让款 903 万元，并于 2008 年 2 月 26 日办妥目标股权的工商过户手续。按照该公司章程约定，长聚科技公司董事会由 3 名董事组成，本公司委派 2 名董事，并负责长聚科技公司的经营、管理，故公司拥有长聚科技公司的实质控制权，公司将 2008 年 2 月 26 日确定为购买日，并自 2008 年 3 月起将其纳入合并财务报表范围。

（5）杭州大地安科环境仪器有限公司

2009 年 8 月，公司收购了北京益国伟业环保科技有限公司和杭州大地环保科技有限公司合计所持杭州大地安科环境仪器有限公司的 62.5%股权，公司业已付清股权转让款 878.14 万元，于 2009 年 8 月 4 日办妥目标股权的工商过户手续。公司将 2009 年 8 月 4 日确定为购买日，并自 2009 年 8 月起将其纳入合并财务报表范围。

（6）BEST VANGUARD LIMITED

2010 年 2 月，公司子公司聚光仪器有限公司（美国）以 1 港元的象征性价格收购了 FERNSIDE LIMITED(香港)所持 BEST VANGUARD LIMITED 的 100%股权。聚光仪器于 2010 年 2 月 26 日办妥标的股权转让的公证手续，故公司将

2010年2月26日确定为购买日，并自2010年3月起，将其纳入合并财务报表范围。

2、以新设方式增加子公司的情况说明

（1）杭州聚光环保科技有限公司

2007年6月，公司投资设立了全资子公司杭州聚光环保科技有限公司。该子公司自成立之日（2007年6月4日）起纳入合并财务报表范围。

（2）北京聚光世达科技有限公司

2007年11月，本公司投资设立了全资子公司北京聚光世达科技有限公司。该子公司自成立之日（2007年11月19日）起纳入合并财务报表范围。

（3）山西聚光环保工程有限公司

2008年1月，本公司投资设立了全资子公司山西聚光环保工程有限公司。该子公司自成立之日（2008年1月31日）起纳入合并财务报表范围。

（4）聚光仪器有限公司

2008年1月，本公司在美国投资设立了全资子公司聚光仪器有限公司。该子公司自成立之日（2008年1月22日）起纳入合并财务报表范围。

（5）清本环保工程（杭州）有限公司

2010年3月，本公司投资设立了控股子公司清本环保工程（杭州）有限公司。该子公司自成立之日（2010年3月11日）起纳入合并财务报表范围。

（6）无锡聚光盛世传感网络有限公司

2010年5月，本公司投资设立了全资子公司无锡聚光盛世传感网络有限公司。该子公司自成立之日（2010年5月7日）起纳入合并财务报表范围。

五、主要会计政策和会计估计

公司报告期内重大会计政策和会计估计与可比上市公司无重大差异。

（一）遵循企业会计准则的声明

本公司执行财政部于2006年2月公布的《企业会计准则》（财会[2006]3号）。

本公司编制的财务报表符合《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了企业的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

（二）记账本位币

采用人民币为记账本位币。子公司聚光仪器有限公司（美国）采用美元为记账本位币。子公司 Best Vanguard Limited（香港）采用港币为记账本位币。

（三）收入确认原则

1、商品销售

销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认：(1) 将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；(2) 公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再对已售出的商品实施有效控制；(3) 收入的金额能够可靠地计量；(4) 相关的经济利益很可能流入；(5) 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

对于需承担安装调试或指导安装调试合同义务的仪器仪表销售收入，于现场安装调试验收合格后予以确认，具体以用户签署现场安装调试完成单为准；对于无需承担安装调试或指导安装调试合同义务的仪器仪表销售收入，于发货后予以确认。对采用递延方式收取的销售款，实质上具有融资性质的，公司按照合同价款的公允价值确定销售金额，合同价款与其公允价值之间的差额，在合同期间内采用实际利率法进行摊销，计入当期损益。

公司原不区分是否承担产品安装调试或指导安装调试合同义务，均在发货后确认销售收入的实现。根据谨慎性原则，2009 年度，公司调整了销售收入的确认政策，其中：对于需承担安装调试或指导安装调试合同义务的仪器仪表销售收入，于现场安装调试验收合格后予以确认，具体以用户签署现场安装调试完成单为准；对于无需承担安装调试或指导安装调试合同义务的仪器仪表销售收入，于发货后予以确认。基于可比性的要求，公司根据变更后的收入确认政策追溯调整了以前年度的财务报表。

2、自行开发研制的软件产品销售收入

软件产品在同时满足软件产品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再对已售出的软件产品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认软件产品销售收入的实现。

3、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，并按已经提供劳务占应提供劳务总量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。

对于技术服务或售后服务收入，公司在相关劳务提供后予以确认。对于重复发生的运营维护劳务收入，公司在相关劳务提供后予以分期确认。

4、让渡资产使用权

让渡资产使用权在同时满足相关的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公司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。

对于房屋租金收入，公司按合同约定的收款时间和收款金额予以分期确认。

5、各类业务收入确认的方法和生产成本的构成

（1）业务类别

公司的主要业务分为两大类，一类是产品销售，包括环境监测系统、工业过程分析系统、安全监测系统和数字环保信息系统，构成公司主要的业务收入；另一类是技术服务、售后服务和运营维护服务。

（2）客户类型

按行业区分，公司的客户类型可划分为钢铁企业、环保企业、有色金属企业、石化企业、化工企业、电力企业等；按单位性质区分，客户类型可划分为政府机关及其下属事业单位、科研院所、国有企业、民营企业等。

（3）业务流程

详见本招股说明书第六节“四（三）3、服务模式”。

（4）收款模式

按行业惯例，公司销售款一般在签订合同、发货、验收、质保期满四个节点分期收取。

（5）发票开具

由销售员在客户关系管理系统上提交开票申请，经销售管理部复核确认后提交财务部，财务部在对发票要素与合同内容核对一致后开具发票，并通知销售管理部领取发票，最后由销售管理部负责把发票送交客户。

（6）收入确认方法

公司收入确认的方法主要与业务类别与业务流程相关，根据《企业会计准则》的规定，各类业务收入确认方法如下表：

业务种类	业务描述	收入确认方法
产品销售	承担安装调试或指导安装调试义务	安装调试验收合格后确认收入，具体以用户签署现场安装调试完成单为准
	不承担安装调试或指导安装调试义务	发货后确认收入
提供服务	持续性服务	分期确认收入
	一次性服务	服务提供后一次确认

（7）生产成本构成和核算

公司的生产成本由料工费组成。因仪器仪表系终端产品，公司以单项产品作为成本核算对象，生产用料直接归集，职工薪酬和制造费用按月归集，月末按材料比重和生产工时分配在产品和完工产品

（四）应收款项坏账准备的确认和计提方法

1、单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准和计提方法

确认标准	占当期期末应收款项账面余额 5%以上的款项
计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备；经单独测试未发生减值的，以账龄为信用风险特征组合后根据账龄分析法计提坏账准备。

2. 单项金额不重大但单独进行减值测试的应收款项坏账准备的确认标准和

计提方法

确认标准	单项金额不重大且账龄 3 年以上的应收款项。
计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备；经单独测试未发生减值的，以账龄为信用风险特征组合后根据账龄分析法计提坏账准备。

3、单项金额不重大且未单独进行减值测试的应收款项坏账准备的确认标准和计提方法

信用风险特征组合的确定依据	以账龄作为划分信用风险特征组合的标准		
账 龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例	长期应收款计提比例
1 年以内（含 1 年，下同）	5%	5%	5%
1-2 年	10%	10%	10%
2-3 年	30%	30%	30%
3-5 年	50%	50%	50%
5 年以上	100%	100%	100%
计提坏账准备的说明	单独测试未发生减值的应收款项（包括单项金额重大和不重大的应收款项），以账龄为信用风险特征进行组合并结合现实的实际损失率确定各组合计提坏账准备的比例。		

对应收票据、预付款项、应收利息等其他应收款项，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

（五）存货的确认和计量

1. 存货的分类

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、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

2. 发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

3. 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营

过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

4、存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

5、低值易耗品和包装物的摊销方法

（1）低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

（2）包装物

按照一次转销法进行摊销。

（六）长期股权投资的确认和计量

1、初始投资成本的确定

（1）同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

（2）非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值 and 各项直接相关费用作为其初始投资成本。

（3）除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；投资者投入的，按照投资合同或协议约定的价值作为其初始投资成本（合同或协议约定价值不公允的除外）。

2、后续计量及损益确认方法

对被投资单位能够实施控制的长期股权投资采用成本法核算，在编制合并财务报表时按照权益法进行调整；对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，采用成本法核算；对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。

3、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

按照合同约定，与被投资单位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的，认定为共同控制；对被投资单位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的，认定为重大影响。

4、减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，以成本法核算的、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，有客观证据表明其发生减值的，按照类似投资当时市场收益率对预计未来现金流量折现确定的现值低于其账面价值之间的差额，计提长期股权投资减值准备；其他投资的减值，按照下述（九）之资产减值所述方法计提长期股权投资减值准备。

（七）固定资产的确认和计量

1、确认条件

固定资产同时满足下列条件的予以确认：(1) 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；(2) 该固定资产的成本能够可靠地计量。与固定资产有关的后续支出，符合上述确认条件的，计入固定资产成本；不符合上述确认条件的，发生时计入当期损益。固定资产按照成本进行初始计量。

2、折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法。各类固定资产的折旧年限、残值率和年折旧率如下表：

类 别	折旧年限（年）	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋建筑物	30	5	3.17
仪器设备	5-10	5	9.5-19
电子设备	5	5	19
运输工具	5-10	5	9.5-19

办公设备	5	5	19

3、减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，按照下述（九）之资产减值所述方法计提固定资产减值准备。

（八）无形资产的确认和计量

1、无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等，按成本进行初始计量。

2、使用寿命有限的无形资产，采用年限平均法摊销。具体年限如下表：

项 目	摊销方法	摊销年限（年）
土地使用权	年限平均法	50
专利权及非专利技术	年限平均法	10

3、资产负债表日，检查无形资产预计给公司带来未来经济利益的能力，按照下述（九）之资产减值所述方法计提无形资产减值准备。

4、内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足相关条件的，确认为无形资产。

（九）资产减值

1、在资产负债表日判断资产（除存货、采用成本法核算的在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的长期股权投资、递延所得税资产和金融资产（不含长期股权投资）以外的资产）是否存在可能发生减值的迹象。有迹象表明一项资产可能发生减值的，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或资产组组合为基础确定其可收回金额。因企业合并所形成的商誉，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

2、可收回金额根据单项资产、资产组或资产组组合的公允价值减去处置费用后的净额与其预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

3、单项资产的可收回金额低于其账面价值的，按单项资产的账面价值与可收回金额的差额计提相应的资产减值准备。资产组或资产组组合的可收回金额低

于其账面价值的（总部资产和商誉分摊至某资产组或资产组组合的，该资产组或资产组组合的账面价值包括相关总部资产和商誉的分摊额），确认其相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至资产组或资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值；以上资产账面价值的抵减，作为各单项资产（包括商誉）的减值损失，计提各单项资产的减值准备。

4、上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

（十）借款费用的确认和计量

1、借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时确认为费用，计入当期损益。

2、借款费用资本化期间

（1）当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：1) 资产支出已经发生；2) 借款费用已经发生；3) 为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

（2）若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过3个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

（3）当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。

3、借款费用资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

（十一）政府补助确认和计量

1、政府补助包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

2、政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

3、与资产相关的政府补助，确认为递延收益，在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿以前的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

（十二）递延所得税资产/递延所得税负债的确认和计量

1、根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2、确认递延所得税资产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。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

3、资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

4、公司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：（1）企业合并；（2）直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

（十三）会计政策、会计估计变更和重大会计差错更正

1、会计估计变更

(1) 本公司固定资产预计净残值原按原值的 10%保留。为更合理反映固定资产使用情况，经公司董事会决议通过，自 2009 年 1 月 1 日起，固定资产预计净残值按原值的 5%保留。此项会计估计变更对 2009 年度损益的影响为减少归属于母公司股东的净利润 190,461.86 元。

(2) 子公司杭州大地安科环境仪器有限公司固定资产预计净残值原按原值的 10%保留。为更合理反映固定资产使用情况，经该子公司董事会决议通过，自 2009 年 1 月 1 日起，固定资产预计净残值按原值的 5%保留。此项会计估计变更对 2009 年度损益的影响为减少归属于母公司股东的净利润 12,771.36 元。

六、税（费）项

（一）增值税

按销售货物收入或应税劳务收入适用 17%的税率计缴，出口货物实行“免、抵、退”税政策，退税率为 13%或 15%。

根据《关于鼓励软件产业和集成电路产业发展有关税收政策问题的通知》（财税〔2000〕25 号）的规定，本公司及三家子公司杭州聚光环保科技有限公司、杭州长聚科技有限公司和北京聚光世达科技有限公司，经认定的软件产品的增值税实际税负超过 3%的部分享受即征即退政策。

（二）营业税

按应税营业额适用 5%的税率计缴。

根据财税字〔1999〕273 号文的规定，符合条件的“四技”收入享受免税优惠政策。

（三）城市维护建设税

根据不同的纳税地点，分别按应缴流转税税额和免抵增值税税额之和适用 5%或 7%的税率计缴。

本公司及两家子公司杭州长聚科技有限公司、杭州大地安科环境仪器有限公司系外商投资企业，无需计缴城市维护建设税。

（四）教育费附加

按应缴流转税税额和免抵增值税税额之和适用 3%的税率计缴。本公司及两

家子公司杭州长聚科技有限公司、杭州大地安科环境仪器有限公司系外商投资企业，无需计缴教育费附加。

（五）地方教育附加

根据公司注册登记地所处的省份，分别按应缴流转税税额和免抵增值税税额之和适用 2% 的税率计缴或无需计缴。

（六）企业所得税

1、本公司

本公司系设在高新技术产业开发区内被认定为高新技术企业的生产性外商投资企业，经杭州高新技术产业开发区国家税务局以杭国税高发〔2006〕156 号文批复同意，2007 年减半征收企业所得税，减半期税率为 7.5%。因此，本公司 2007 年度减按 7.5% 的税率计缴企业所得税。根据《浙江省关于外商投资企业和外国企业征免地方所得税的若干规定》（浙江省人民政府令第 14 号）的规定，并经杭州高新技术产业开发区国家税务局以杭国税高发〔2006〕156 号文批复同意，本公司 2007 年度免缴地方所得税。

本公司系软件企业，经杭州市滨江区国家税务局以《税收减免登记备案告知书》（杭国税滨软减备告字[2009]第（019）号）登记备案，本公司 2008 年度可享受软件企业所得税减免优惠政策（第三个减征年度）。因此，本公司 2008 年度减按 12.50% 的税率计缴企业所得税。

本公司经浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局和浙江省地方税务局以浙科发高〔2008〕250 号文认定为高新技术企业，2009 年度和 2010 年上半年减按 15% 的税率计缴企业所得税。

2、子公司

（1）杭州长聚科技有限公司系生产性外商投资企业，经杭州市滨江区国家税务局以杭国税滨发〔2008〕199 号文批复同意，2007 年度进入第一个获利年度，自 2007 年度起享受“两免三减半”优惠政策，减半期税率为 12.50%。因此该子公司 2007 年度、2008 年度免缴企业所得税，2009 年度和 2010 年上半年减按 12.50% 税率计缴企业所得税。根据《浙江省关于外商投资企业和外国企业征免地方所得

税的若干规定》（浙江省人民政府令第 14 号）的规定，该子公司 2007 年度免缴地方所得税。

（2）杭州大地安科环境仪器有限公司系生产性外商投资企业，经杭州市国家税务局开发区分局于 2006 年 6 月 8 日出具的杭国税开发(2006)152 号《关于确认杭州大地安科环境仪器有限公司享受外商投资企业定期减免税优惠资格批复》，杭州大地安科 2008 年度进入第一个获利年度，自 2008 年度起享受“两免三减半”优惠政策，减半期税率为 12.50%。2010 年上半年减按 12.50%税率计缴企业所得税。

（3）北京摩威泰迪科技有限责任公司、北京盈安科技有限公司、北京聚光世达科技有限公司和杭州聚光环保科技有限公司 2007 年度按 33%的税率计缴企业所得税，2008 年度和 2009 年度和 2010 年上半年按 25%税率计缴企业所得税。

（4）北京英贤仪器有限公司原为高新技术企业，2007 年度减按 15%的税率计缴企业所得税，2008 年度、2009 年度和 2010 年上半年按 25%的税率计缴企业所得税。

（5）山西聚光环保工程有限公司按 25%的税率计缴企业所得税。

（6）聚光仪器有限公司（美国）按应纳税所得额分级计缴联邦所得税。

（7）清本环保工程(杭州)有限公司按 25%的税率计缴企业所得税。

（8）无锡聚光盛世传感网络有限公司按 25%的税率计缴企业所得税。

七、分部信息

（一）产品分部

单位：万元

产品名称	2010 年上半年		2009 年度		2008 年度		2007 年度	
	收入	占比	收入	占比	收入	占比	收入	占比
环境监测系统	11,290.71	46.75%	28,513.36	54.17%	12,995.99	36.73%	3,389.76	24.72%
工业过程分析系统	10,230.47	42.36%	19,904.07	37.81%	18,254.57	51.60%	8,574.99	62.53%
安全监测系统	1,030.50	4.27%	2,055.59	3.91%	1,264.47	3.57%	268.45	1.96%
运营维护服务	285.20	1.18%	323.52	0.61%	438.61	1.24%	—	—
数字环保信息监测系统	871.28	3.61%	17.09	0.03%	740.95	2.09%	—	—
其他	445.18	1.84%	1,824.41	3.47%	1,685.71	4.76%	1,480.77	10.80%
合 计	24,153.35	100.00%	52,638.04	100.00%	35,380.30	100.00%	13,713.98	100.00%

产品名称	2010 年上半年		2009 年度		2008 年度		2007 年度	
	成本	占比	成本	占比	成本	占比	成本	占比
环境监测系统	4,754.72	43.05%	11,258.93	49.51%	4,144.90	26.6%	1,038.21	17.33%
工业过程分析系统	4,985.67	45.15%	9,258.66	40.72%	8,887.52	57.0%	3,935.15	65.67%
安全监测系统	483.11	4.37%	998.43	4.39%	578.97	3.7%	118.22	1.97%
运营维护服务	57.24	0.52%	38.41	0.17%	228.26	1.5%	—	—
数字环保信息监测系统	433.81	3.93%	—	—	552.84	3.5%	—	—
其他	329.05	2.98%	1,184.15	5.21%	1,192.70	7.7%	900.49	15.03%
合 计	11,043.61	100.00%	22,738.58	100.00%	15,585.19	100.0%	5,992.08	100.00%

母公司、子公司的主要产品收入分部信息

单位：万元

业务类别	2010 年 1-6 月	占比	2009 年度	占比	2008 年度	占比	2007 年度	占比
一、环境检测系统								
母公司	9,509.65	39.37%	25,221.89	47.92%	12,952.47	36.61%	3,380.53	24.65%
子公司								
杭州聚光环保	732.35	3.03%	2,495.79	4.74%	800.27	2.26%	9.23	0.07%
杭州大地安科	1,854.70	7.68%	3,250.69	6.18%	—	—	—	—
杭州清本环保	8.8	0.04%	—	—	—	—	—	—
汇 总	12,105.50	50.12%	30,968.37	58.83%	13,752.74	38.87%	3,389.76	24.72%
合并抵销	-814.79	-3.37%	-2,455.01	-4.66%	-756.75	-2.14%	—	—
小 计	11,290.71	46.75%	28,513.36	54.17%	12,995.99	36.73%	3,389.76	24.72%
二、工业过程分析系统								
母公司	6,120.34	25.34%	17,260.49	32.79%	15,070.84	42.60%	7,857.42	57.30%
子公司								
杭州长聚科技	—	—	6.79	0.01%	2,558.04	7.23%	—	—
北京盈安科技	5,022.58	20.79%	7,666.96	14.57%	7,318.15	20.68%	1,585.18	11.56%
北京英贤仪器	59.9	0.25%	643.47	1.22%	470.21	1.33%	670.48	4.89%
北京聚光世达	449.3	1.86%	533.91	1.01%	68.38	0.19%	—	—
北京摩威泰迪	1,696.58	7.02%	1,399.15	2.66%	—	—	—	—
汇 总	13,348.70	55.27%	27,510.77	52.26%	25,485.62	72.03%	10,113.08	73.74%
合并抵销	-3,118.23	-12.91%	-7,606.70	-14.45%	-7,231.05	-20.44%	-1,538.09	-11.22%
小 计	10,230.47	42.36%	19,904.07	37.81%	18,254.57	51.60%	8,574.99	62.53%
三、安全监测系统								
母公司	1,030.50	4.27%	2,055.59	3.91%	1,264.47	3.57%	268.45	1.96%
小 计	1,030.50	4.27%	2,055.59	3.91%	1,264.47	3.57%	268.45	1.96%
四、运营维护服务								
母公司	285.2	1.18%	323.52	0.61%	438.61	1.24%	—	—
小 计	285.2	1.18%	323.52	0.61%	438.61	1.24%	—	—
五、数字环保监测系统								
母公司	871.28	3.61%	17.09	0.03%	740.95	2.09%	—	—
小 计	871.28	3.61%	17.09	0.03%	740.95	2.09%	—	—
六、其他								

母公司	311.62	1.29%	2,261.42	4.30%	1,523.77	4.31%	1,405.57	10.25%
子公司								
北京聚光世达	60.52	0.25%	830.69	1.58%	100.57	0.28%	-	0.00%
北京摩威泰迪	-	0.00%	77.53	0.15%	1,019.53	2.88%	1,038.60	7.57%
美国聚光仪器	269.68	1.12%	344.08	0.65%	81.76	0.23%	-	-
山西聚光环保	-	-	-	-	0.58	0.00%	-	-
汇 总	641.82	2.66%	3,513.72	6.68%	2,726.21	7.71%	2,444.17	17.82%
合并抵销	-196.64	-0.81%	-1,689.31	-3.21%	-1,040.50	-2.94%	-963.4	-7.02%
小 计	445.18	1.84%	1,824.41	3.47%	1,685.71	4.76%	1,480.77	10.80%
七、汇总								
母公司	18,128.59	75.06%	47,140.00	89.56%	31,991.11	90.42%	12,911.97	94.15%
子公司	10,154.41	42.04%	17,249.06	32.77%	12,417.49	35.10%	3,303.49	24.09%
汇 总	28,283.00	117.10%	64,389.06	122.32%	44,408.60	125.52%	16,215.46	118.24%
合并抵销	-4,129.66	-17.10%	-11,751.02	-22.32%	-9,028.30	-25.52%	-2,501.49	-18.24%
合 计	24,153.34	100.00%	52,638.04	100.00%	35,380.30	100.00%	13,713.97	100.00%

母公司、子公司的主要产品成本分部信息：

单位：万元

业务类别	2010 年 1-6 月	占比	2009 年度	占比	2008 年度	占比	2007 年度	占比
一、环境监测系统								
母公司	4,248.63	38.47%	11,082.96	48.74%	4,343.23	27.87%	1,029.81	17.19%
子公司								
聚光杭州环保	195.77	1.77%	377.55	1.66%	558.42	3.58%	8.4	0.14%
杭州大地安科	1,058.46	9.58%	2,253.43	9.91%	-	-	-	-
杭州清本环保	8.86	0.08%	-	-	-	-	-	-
汇 总	5,511.72	49.91%	13,713.94	60.31%	4,901.65	31.45%	1,038.21	17.33%
合并抵销	-757	-6.85%	-2,455.01	-10.80%	-756.75	-4.86%	-	-
小 计	4,754.72	43.05%	11,258.93	49.51%	4,144.90	26.60%	1,038.21	17.33%
二、工业过程分析系统								
母公司	2,171.96	19.67%	7,280.03	32.02%	6,669.41	42.79%	3,606.54	60.19%
子公司								
杭州长聚科技	-	-	2.33	0.01%	2,324.00	14.91%	-	-
北京盈安科技	4,278.97	38.75%	7,071.46	31.10%	6,553.48	42.05%	1,469.37	24.52%
北京英贤仪器	82.36	0.75%	630.68	2.77%	503.3	3.23%	547.33	9.13%
北京聚光世达	420.58	3.81%	48.99	0.22%	-	-	-	-
北京摩威泰迪	1,501.82	13.60%	1,259.23	5.54%	-	-	-	-
汇 总	8,455.69	76.57%	16,292.72	71.65%	16,050.19	102.98%	5,623.24	93.84%
合并抵销	-3,470.02	-31.42%	-7,034.06	-30.93%	-7,162.67	-45.96%	-1,688.09	-28.17%
小 计	4,985.67	45.15%	9,258.66	40.72%	8,887.52	57.03%	3,935.15	65.67%
三、安全监测系统								
母公司	483.11	4.37%	998.43	4.39%	578.97	3.71%	118.22	1.97%
小 计	483.11	4.37%	998.43	4.39%	578.97	3.71%	118.22	1.97%
四、运营维护服务								

母公司	57.24	0.52%	38.41	0.17%	228.26	1.46%	-	-
小 计	57.24	0.52%	38.41	0.17%	228.26	1.46%	-	-
五、数字环保监测系统								
母公司	433.81	3.93%	0	0.00%	552.84	3.55%	-	-
小 计	433.81	3.93%	0	0.00%	552.84	3.55%	-	-
六、其他								
母公司	200.45	1.82%	996.82	4.38%	1,039.71	6.67%	831.08	13.87%
子公司								
北京聚光世达	51.4	0.47%	712.24	3.13%	86.82	0.56%	-	-
北京摩威泰迪		0.00%	75.83	0.33%	1,007.40	6.46%	882.81	14.73%
美国聚光仪器	273.84	2.48%	231.79	1.02%	98.81	0.63%	-	-
山西聚光环保	-	-	-	-	0.46	0.00%	-	-
汇 总	525.69	4.76%	2,016.68	8.87%	2,233.20	14.33%	1,713.89	28.60%
合并抵销	-196.64	-1.78%	-832.53	-3.66%	-1040.5	-6.68%	-813.4	-13.57%
小 计	329.05	2.98%	1,184.15	5.21%	1,192.70	7.65%	900.49	15.03%
七、汇总								
母公司	7,595.20	68.77%	20,396.65	89.70%	13,412.42	86.06%	5,585.65	93.22%
子公司	7,872.06	71.28%	12,663.53	55.69%	11,132.69	71.43%	2,907.91	48.53%
汇 总	15,467.26	140.06%	33,060.18	145.39%	24,545.11	157.49%	8,493.56	141.75%
合并抵销	-4,423.66	-40.06%	-10,321.60	-45.39%	-8,959.92	-57.49%	-2,501.49	-41.75%
合 计	11,043.60	100.00%	22,738.58	100.00%	15,585.19	100.00%	5,992.07	100.00%

（二）地区分部

单位：万元

项 目	2010 年上半年		2009 年度		2008 年度		2007 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
华北	6,736.12	27.89%	14,143.89	26.87%	11,318.39	31.99%	3,901.61	28.45%
东北	1,671.08	6.92%	6,598.03	12.53%	1,687.80	4.77%	725.86	5.29%
华东	6,759.60	27.99%	14,619.61	27.77%	9,552.24	27.00%	5,766.72	42.05%
西南	2,744.50	11.36%	5,278.78	10.03%	2,537.11	7.17%	1,076.29	7.85%
华中	3,036.71	12.57%	5,458.35	10.37%	3,948.16	11.16%	1,310.58	9.56%
西北	1,644.01	6.81%	3,973.30	7.55%	2,140.10	6.05%	412.54	3.01%
华南	1,247.19	5.16%	2,251.78	4.28%	3,607.65	10.20%	116.32	0.85%
海外	314.14	1.30%	314.30	0.60%	588.85	1.66%	404.06	2.95%
合计	24,153.35	100.00%	52,638.04	100.00%	35,380.30	100.00%	13,713.98	100.00%

八、经注册会计师核验的非经常性损益明细表

根据中国证券监督管理委员会颁布的《公开发行证券的公司的信息披露解释

性公告第1号——非经常性损益》（2008）（证监会公告[2008]43号）的规定，本公司编制了最近三年及一期非经常性损益明细表，并由天健会计师事务所有限公司出具了天健审[2010]3941号鉴证报告。2007年—2010年上半年公司非经常性损益的具体情况如下：

单位：元

项 目	2010 年 上半年	2009 年度	2008 年度	2007 年度
非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-34,133.11	-129,398.61	-175,138.82	140,372.78
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	4,942,465.33	9,332,076.00	10,285,000.00	6,815,100.00
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被合并单位可辨认净资产公允价值产生的收益	—	5,719,352.01	—	985,867.48
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	121,132.86	-1,482,258.00	-468,372.42	-38,531.30
小 计	5,029,465.08	13,439,771.40	9,641,488.76	7,902,808.96
减：所得税费用（所得税费用减少以“-”表示）	1,038,474.48	1,481,918.49	1,300,499.83	452,825.51
少数股东损益	1,248.45	-85,500.23	—	—
归属于母公司股东的非经常性损益净额	3,989,742.15	12,043,353.14	8,340,988.93	7,449,983.45

从上表可以看出，公司的非经常性损益主要由政府补助和企业合并收益组成。2007年度—2009年度归属于母公司股东的净利润分别为901.46万元、7,960.69万元、13,243.15万元，归属于母公司股东的非经常性损益净额占净利润的比例分别为82.64%、10.48%、9.09%，最近三年非经常性损益占净利润的比例逐年降低。2007年度该占比较大，主要是由于当期地方政府及国家发改委和科技部为支持公司发展而给予的政府补助相对较多，而当期利润规模较小所致。2010年上半年归属于母公司股东的净利润为3,134.27万元，归属于母公司股东的非经常性损益净额占净利润的比例为12.73%。

（一）计入当期损益的政府补助

报告期内公司计入当期损益的政府补助（非经常性损益）的内容、金额、到

账时间、计入当期损益的金额以及递延金额具体情况如下：

单位：万元

补助内容	补助性质	金额	到账时间	计入 2007 年度损益	计入 2008 年度损益	计入 2009 年度损益	计入 2010 年上半年损益	递延金额
国家高技术产业化发展项目补助资金（半导体激光在线气体分析仪系列产品高技术产业化示范工程）	工程经费及研发经费	1,200.00	2006-2009	140.25	55.25	72.96	15.23	746.31
首台（套）重大技术装备奖励（分光光谱在线过程分析系统）	奖励款	100.00	2007	100.00				
杭州市重大科技创新项目补助经费（过程分光光谱分析及污水废气分析系统开发）	研发经费	462.00	2007-2009	80.85	277.20	103.95		
省建设先进制造业基地信息产业项目补助资金（半导体激光煤矿瓦斯气体检测系统）	研发经费	60.00	2007	60.00				
杭州市信息产业发展项目资金资助（LGA 型气体分析系统无线数字网络监控平台软件开发）	研发经费	34.00	2007	34.00				
浙江省重大科技项目补助经费（在线紫外分光光谱分析仪研制）	研发经费	65.00	2007-2009	30.00	65.00	-30.00		
国家重点新产品资助经费（LGA 型激光现场在线气体分析系统）	研发经费	30.00	2007	30.00				
科技部中小企业技术创新基金无偿资助（半导体激光在线气体分析系统）	研发经费	22.00	2007	22.00				
“通过 CMMI 认证”奖励款	奖励款	30.00	2007-2010	20.00			10.00	
国际科技合作与引进技术消化吸收再创新项目补助经费（在线激光拉曼分析系统）	研发经费	20.00	2007	20.00				
引进国外技术、管理人才重点项目资助经费（半导体激光在线气体分析系统）	研发经费	35.00	2007-2008	20.00	15.00			
省级创新载体补助经费（省级高新技术研发中心）	奖励款	20.00	2007	20.00				
科技部中小企业技术创新基金无偿资助（在线 CCD 短波智能型近红外分析仪）	研发经费	18.00	2007	18.00				
国家 863 计划课题补助经费（面向流程工业的排污在线检测技术与仪表）	研发经费	27.00	2007-2008	17.00	10.00			
浙江省软件产业发展专项资金资助（LGA 型气体分析系统无线数字网络监控平台软件开发）	研发经费	10.00	2007	10.00				
杭州市企业高新技术研究开发中心补助经费	奖励款	40.00	2007-2009	10.00	20.00	10.00		
出国留学人员在杭创业资助资金（紫外分光光谱分析系统）	研发经费	10.00	2007	10.00				

研制)								
创新型示范和试点企业补助经费	奖励款	10.00	2007	10.00				
专利申请成功奖励款	奖励款	17.56	2007-2010	2.66		5.70	9.20	
重点实验室及中试基地补助经费（浙江省环境与安全检测技术重点实验室）	实验室建设经费	200.00	2008				20.00	180.00
首台（套）重大技术装备奖励（CEMS 烟气排放连续监测系统）	奖励款	100.00	2008		100.00			
杭州市高技术产业化项目资助资金（CEMS 烟气排放连续监测系统）	研发经费	80.00	2008		80.00			
杭州市重大科技创新项目补助经费（在位式光电分析系统测量通道除污方法及其装置专利转化项目）	研发经费	60.00	2008		60.00			
浙江省装备制造业重点领域首台套奖励资金（分光光谱在线过程分析）	奖励款	50.00	2008		50.00			
省信息服务业发展项目补助资金（环保分析仪器信息平台软件开发）	研发经费	50.00	2008		50.00			
国家重点新产品资助经费（紫外/可见光纤光谱在线过程分析系统）	研发经费	40.00	2008		40.00			
科技型中小企业技术创新基金无偿资助（气体污染源在线连续监测系统）	研发经费	38.50	2008		38.50			
杭州市高技术产业化项目资助资金（激光在线气体分析系统产业化项目）	研发经费	20.00	2008		20.00			
省级高新技术研发中心补助经费	奖励款	60.00	2008-2009		20.00	40.00		
杭州市技术创新项目资助资金（CEMS 烟气排放连续监测系统）	研发经费	20.00	2008		20.00			
浙江省优秀研发中心奖励款	奖励款	15.00	2008		15.00			
国家 863 计划课题补助经费（紫外/可见光纤光谱原位抽取过程气体分析技术和产品研制）	研发经费	14.00	2008		14.00			
省级专利示范企业奖励款、专利权奖励款和软件著作权奖励款	奖励款	22.30	2008		22.30			
杭州市信息产业发展项目资金资助（便携式多功能近红外分析系统）	研发经费	70.00	2008-2010		10.50	52.50	7.00	
杭州市科技创新十佳产学研合作科技成果转化项目奖励款	奖励款	10.00	2008		10.00			
杭州市优秀企业技术中心奖励款	奖励款	20.00	2008-2009		10.00	10.00		
杭州市最具成长型中小工业企业奖励款	奖励款	20.00	2008-2009		10.00	10.00		

杭州市重大科技创新项目（水环境在线监测现代装备及信息化平台）	研发经费	300.00	2009			300.00		
国内首台（套）重大技术装备项目奖励（在线顺序注射水质分析系统）	奖励款	60.00	2009			60.00		
国际标准立项奖励款	奖励款	50.00	2009			50.00		
杭州市信息服务业务发展项目（研发类）财政资助（分布式光纤温度传感技术及产品研究）	研发经费	46.80	2009			46.80		
科技型中小企业技术创新基金无偿资助（气体污染源在线连续监测系统）	研发经费	46.00	2009			46.00		
杭州市大学生企业实训补贴	经费补贴	32.67	2009			32.67		
制订国际标准补助经费	奖励款	20.00	2009			20.00		
2009 年专利战略推进工程补助经费	奖励款	20.00	2009			20.00		
杭州高新区第一批创新基金（资）金项目配套经费（气体污染源在线连续监测系统）	研发经费	16.50	2009			16.50		
技术标准研制试点项目补助经费	研发经费	15.00	2009			15.00		
博士后科研站一次性建站资助	奖励款	10.00	2009			10.00		
博士后工作站一次性资助	奖励款	10.00	2009			10.00		
杭州市科技进步奖奖励（新型在线水质分析系统研究与产业化）	奖励款	10.00	2009			10.00		
国家科技重大专项课题（水环境检测现代设备研发与技术突破）	研发经费	182.49	2010				182.49	
2009 年第二批杭州市适度发展新型重化工业（首台套）奖励（具有电子标签功能的近红外分析仪）	奖励款	100.00	2010				100.00	
科技型中小企业技术创新基金（集成电子标签功能的便携式近红外光谱分析系统）	研发经费	81.00	2010				81.00	
第十一届中国专利奖金奖奖励	奖励款	30.00	2010				30.00	
杭州市信息服务业奖励（通过 CMMI 评估）	奖励款	10.00	2010				10.00	
10 万元以下零星政府补助汇总	奖励款等	92.96	2007-2010	26.75	15.75	21.13	29.33	
合 计		4,233.78		681.51	1,028.50	933.21	494.25	926.31

（二）计入当期损益的企业合并收益

1、2009 年度

2009 年 8 月，公司收购了北京益国伟业环保科技有限公司和杭州大地环保

科技有限公司合计所持杭州大地安科环境仪器有限公司的 62.5% 股权，并于 2009 年 8 月 4 日办妥目标股权的工商过户手续。

杭州大地安科各项可辨认资产、负债在购买日的账面价值分别为 2,846.80 万元和 876.63 万元，轧抵后，可辨认净资产在购买日的账面价值为 1,970.16 万元。根据准则指南规定的公允价值确定方法，杭州大地安科在购买日除存货外的各项可辨认资产、负债的公允价值和账面价值基本一致；因杭州大地安科的库存存货售价在扣除进价、销售费用和相关税金后具备较好的盈利，经估算，存货公允价值按账面价值加成 30% 确定，增值 349.96 万元。基于重要性原则和成本效益原则，公司编制合并财务报表时，除存货按公允价值计量外，其他可辨认资产、负债项目直接按杭州大地安科在购买日的账面价值进行计量，即杭州大地安科在购买日的可辨认净资产的公允价值为 2,320.12 万元，按持股比例计算，公司所占份额为 1,450.08 万元。

杭州大地安科从事环境监测领域的仪器仪表销售，因产品线单一且主要代理销售国外产品等原因，经双方协商，本公司以现金 878.14 万元收购其 62.50% 股权。为此，合并成本 878.14 万元少于本公司所占杭州大地安科可辨认净资产在购买日公允价值的份额 1,450.08 万元所形成的差额 571.94 万元，在合并财务报表中确认为“营业外收入”。

2、2007 年度

2007 年 4 月，公司收购了自然人朱仲谋和姚建垣合计所持北京英贤仪器有限公司的 100% 股权，并于 2007 年 4 月 25 日办妥目标股权的工商过户手续。

北京英贤仪器各项可辨认资产、负债在购买日的账面价值分别为 939.48 万元和 740.89 万元，轧抵后，可辨认净资产在购买日的账面价值为 198.59 万元。根据准则指南规定的公允价值确定方法，北京英贤仪器在购买日的各项可辨认资产、负债的公允价值和账面价值基本一致，基于重要性原则和成本效益原则，本公司编制合并财务报表时，直接按北京英贤仪器在购买日的账面价值进行合并，并以此进行持续计算。

北京英贤仪器在近红外分析领域拥有一定的客户资源，但经营业绩一直未有起色，经协商，公司以现金 100 万元协议收购其 100% 股权。为此，合并成本 100 万元少于北京英贤仪器可辨认净资产在购买日账面价值 198.59 万元所形成的差

额 98.59 万元，在合并财务报表中确认为“营业外收入”。

（三）除上述各项之外的其他营业外收入和支出

单位：万元

项 目	2010 年 1-6 月	2009 年度	2008 年度	2007 年度
捐赠支出	-23.24	-116.00	-31.36	-8.01
无法支付款项转入	48.99	-	-	0.54
盘亏毁损损失	-25.96	-	-1.41	-
搬迁损失	-	-22.00	-	-
残疾人就业保障金	-	-22.15	-	-
违约金支出	-	-	-15.08	-
质量扣款	2.49	4.66	4.29	1.05
职工扣款	5.70	3.38	0.30	-
罚款支出	-0.29	-0.66	-3.81	-0.29
盘盈利得	-	-1.26	0.00	0.61
其他	4.47	5.81	0.24	2.25
合 计	12.15	-148.23	-46.84	-3.85

九、主要财务指标

主要财务指标	2010 年 1-6 月	2009 年度	2008 年度	2007 年度
流动比率（倍）	1.82	1.76	1.35	1.51
速动比率（倍）	1.46	1.50	0.98	1.01
母公司资产负债率	41.59%	44.15%	61.48%	61.19%
应收账款周转率（次）	0.72	2.22	3.47	4.89
存货周转率（次）	0.92	2.28	1.89	1.57
息税折旧摊销前利润（元）	44,862,825.15	168,136,752.99	101,086,075.45	18,346,230.71
归属于发行人股东的净利润（元）	31,342,740.25	132,431,508.19	79,606,910.75	9,014,615.95
归属于发行人股东扣除非经常性损益后的净利润（元）	27,352,998.10	120,388,155.05	71,265,921.82	1,564,632.50
无形资产（土地使用权除外）占净资产的比例	3.25%	3.90%	12.73%	26.99%
利息保障倍数（倍）	6.97	13.01	8.68	4.08
每股经营活动产生的现金流量	-0.13	0.05	0.01	-0.42
每股净现金流量	-0.27	0.43	0.18	-0.07
归属于发行人股东每股净资产（元）	1.19	1.09	1.77	0.94

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率 = (流动资产 - 存货净额) / 流动负债

应收账款周转率 = 营业收入 / 应收账款平均余额

存货周转率 = 营业成本 / 存货平均余额

资产负债率 = 总负债 / 总资产

息税折旧摊销前利润 = 净利润 + 利息 + 所得税 + 折旧 + 摊销

利息保障倍数 = (税前利润 + 利息费用) / 利息费用

无形资产（扣除土地使用权）占净资产比例 = 无形资产（扣除土地使用权）
/ 期末净资产

每股经营活动的现金流量 = 经营活动产生的现金流量净额 / 期末股本总额

每股净现金流量 = 现金及现金等价物净增加额 / 期末股本总额

归属于发行人股东的每股净资产 = 期末归属于母公司股东权益 / 期末股本
总额

十、净资产收益率和每股收益

根据中国证监会颁布的《公开发行证券的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）的规定，公司加权平均计算的净资产收益率及基本每股收益和稀释每股收益如下：

1、净资产收益率

（1）明细情况

报告期利润	加权平均			
	2010 年上半年	2009 年度	2008 年度	2007 年度
归属于公司普通股股东的净利润	6.92%	50.47%	61.37%	10.56%
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	6.04%	45.88%	54.94%	1.83%

（2）计算过程

加 权 平 均 净 资 产 收 益 率 = $P_0 / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$

其中：P₀ 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； M_0 为报告期月份数； M_i 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数； M_j 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数； E_k 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动； M_k 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

报告期发生同一控制下企业合并的，计算加权平均净资产收益率时，被合并方的净资产从报告期期初起进行加权；计算扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率时，被合并方的净资产从合并日的次月起进行加权。计算比较期间的加权平均净资产收益率时，被合并方的净利润、净资产均从比较期间期初起进行加权；计算比较期间扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率时，被合并方的净资产不予加权计算（权重为零）。

具体如下：

单位：元

项 目	序号	2010 年 1-6 月	2009 年度	2008 年度	2007 年度
归属于公司普通股股东的净利润	A	31,342,740.25	132,431,508.19	79,606,910.75	9,014,615.95
非经常性损益	B	3,989,742.15	12,043,353.14	8,340,988.93	7,449,983.45
扣除非经营性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	27,352,998.10	120,388,155.05	71,265,921.82	1,564,632.50
归属于公司普通股股东的期初净资产	D	436,951,709.29	169,520,131.78	89,902,983.83	80,888,367.88
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		160,000,000.00		
新增净资产次月起至报告期期末的累计月数	F		2		
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	G		25,000,000.00		
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数	H		0		
报告期月份数	I		12		
加权平均净资产	J[注]	452,623,079.42	262,402,552.54	129,706,439.21	85,395,675.86
加权平均净资产收益率	K=A/J	6.92%	50.47%	61.37%	10.56%
扣除非经常损益加权平均净资产收益	L=C/J	6.04%	45.88%	54.94%	1.83%

率					

2、每股收益

（1）明细情况

报告期利润	每股收益(元/股)							
	基本每股收益				稀释每股收益			
	2010年 1-6月	2009 年度	2008 年度	2007 年度	2010年 1-6月	2009 年度	2008 年度	2007 年度
归属于公司普通股股东的净利润	0.08	0.34	0.83	0.09	0.08	0.34	0.83	0.09
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.07	0.31	0.74	0.02	0.07	0.31	0.74	0.02

（2）计算过程

1) 基本每股收益=P0÷S

$$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$$

其中：P0 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；Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj 为报告期因回购等减少股份数；Sk 为报告期缩股数；M0 报告期月份数；Mi 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

2) 稀释每股收益=P1/(S0+S1+Si×Mi÷M0-Sj×Mj÷M0-Sk+认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数)

其中，P1 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公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对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公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

报告期内发生同一控制下企业合并，合并方在合并日发行新股份并作为对价的，计算报告期末的基本每股收益时，应把该股份视同在合并期初即已发行在外的普通股处理（按权重为 1 进行加权平均）。计算比较期间的基本每股收益时，

应把该股份视同在该比较期间期初即已发行在外的普通股处理。计算报告期末扣除非经常性损益后的每股收益时，合并方在合并日发行的新股份从合并日起次月进行加权。计算比较期间扣除非经常性损益后的每股收益时，合并方在合并日发行的新股份不予加权计算（权重为零）。

具体如下：

单位：元

项 目	序号	2010 年 1-6 月	2009 年度	2008 年度	2007 年度
归属于公司普通股股东的净利润	A	31,342,740.25	132,431,508.19	79,606,910.75	9,014,615.95
非经常性损益	B	3,989,742.15	12,043,353.14	8,340,988.93	7,449,983.45
扣除非经营性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	27,352,998.10	120,388,155.05	71,265,921.82	1,564,632.50
期初股份总数	D	400,000,000.00	95,886,776.00	95,886,776.00	73,158,176.00
因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	E		291,973,844.71		22,728,600.00
发行新股或债转股等增加股份数	F		12,139,379.29		
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	G		2		
报告月份数	H		12		
发行在外的普通股加权平均数	I[注]	400,000,000.00	389,883,850.59	95,886,776.00	95,886,776.00
基本每股收益	J=A/I	0.08	0.34	0.83	0.09
扣除非经常损益基本每股收益	K=C/I	0.07	0.31	0.74	0.02

注：I=D+E+F×G/H

因本公司系于 2009 年 12 月由有限公司整体变更为股份公司，故在计算报告期每股收益时，实收资本视同股本，并按 1 元/股折算为股份数。

稀释每股收益的计算过程与基本每股收益的计算过程相同。

十一、盈利预测

本公司盈利预测报告是管理层在最佳估计假设的基础上编制的，但所依据的各种假设具有不确定性，投资者进行投资决策时应谨慎使用。

本公司盈利预测报告已经天健会计师事务所审核，并出具了天健审字[2010]4064 号盈利预测审核报告。

（一）盈利预测编制基础

本盈利预测报告系根据本公司业经审计的 2009 年度和 2010 年 1-6 月财务报告和未经审计的 2010 年 7-11 月财务报告为基础，基于国家宏观政策，分析研究了本公司面临的市场环境和行业未来发展前景，结合 2010 年度生产经营计划，按照相关规定编制而成。

编制该盈利预测报告所依据的主要会计政策和会计估计均与本公司实际采用的主要会计政策和会计估计相一致。

（二）盈利预测基本假设

因未来可能发生的事项或采取的行动具有不确定性，故公司管理层基于如下基本假设编制本盈利预测报告。

1、国家政治、经济、法律、文化等社会经济环境无重大变化，不会发生重大的通货膨胀或紧缩情况；

2、国家宏观调控政策无重大变化，国家对仪器仪表行业的扶持政策无重大变化；

3、存贷款利率和外汇汇率在合理范围内变动；

4、现行税收政策无重大变化；

5、经营所需的人、财、物供应状况和仪器仪表市场需求状况在合理范围内变动；

6、各项生产经营计划能按预定目标实现；

7、公司高层管理人员无舞弊或违法行为而造成的重大不利影响；

8、公司架构不会发生重大变化；

9、无其他不可抗力或不可预见因素所造成重大不利影响

（三）盈利预测表

1、合并盈利预测表

单位：元

项 目	2009 年度已审实现数	2010 年度预测数			合计数
		1-6 月已审实现数	7-11 月未审实现数	12 月预测数	

一、营业收入	527,807,722.28	243,125,534.52	321,241,508.03	84,739,211.95	649,106,254.50
减：营业成本	228,139,943.03	111,036,236.02	142,361,171.56	37,915,147.52	291,312,555.10
营业税金及附加	1,570,812.45	700,609.28	1,445,538.55	994,128.26	3,140,276.09
销售费用	80,886,195.28	51,227,490.31	40,333,595.30	8,644,750.00	100,205,835.61
管理费用	82,137,368.07	51,210,782.16	35,550,843.75	8,486,857.96	95,248,483.87
财务费用	13,618,765.13	5,312,419.34	3,889,483.53	894,839.61	10,096,742.48
资产减值损失	13,002,136.54	4,232,538.10	12,055,867.05	2,946,074.97	19,234,480.12
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）					
投资收益（损失以“-”号填列）	-335,560.06	-200,645.60	-46,146.98	-10,000.00	-256,792.58
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-335,560.06	-138,592.13	-46,146.98	-10,000.00	-194,739.11
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	108,116,941.72	19,204,813.71	85,558,861.31	24,847,413.63	129,611,088.65
加：营业外收入	44,330,675.42	16,339,727.43	19,612,518.01	3,777,477.80	39,729,723.24
减：营业外支出	2,061,282.56	747,018.20	1,204,836.73	80,252.03	2,032,106.96
其中：非流动资产处置损失	175,061.23	34,226.30	6,338.73	-	40,565.03
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	150,386,334.58	34,797,522.94	103,966,542.59	28,544,639.40	167,308,704.93
减：所得税费用	15,037,733.22	2,300,261.91	13,952,412.76	3,261,631.23	19,514,305.90
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	135,348,601.36	32,497,261.03	90,014,129.83	25,283,008.17	147,794,399.03
其中：归属于母公司股东的净利润	132,431,508.19	31,342,740.25	89,977,534.68	25,279,450.08	146,599,725.01
少数股东损益	2,917,093.17	1,154,520.78	36,595.15	3,558.08	1,194,674.01
减：非经常性损益	12,043,353.14	3,989,742.15	3,092,842.67	49,910.26	7,132,495.08
五、扣除非经营性损益后的归属于母公司股东的净利润	120,388,155.05	27,352,998.10	86,884,692.01	25,229,539.82	139,467,229.93
六、每股收益					
（一）基本每股收益	0.34	0.08	0.23	0.06	0.37
（二）稀释每股收益	0.34	0.08	0.23	0.06	0.37
七、其他综合收益	69.32	8,012,814.86	66,897.60	-	8,079,712.46
八、综合收益总额	135,348,670.68	40,510,075.89	90,081,027.43	25,283,008.17	155,874,111.49
归属于母公司股东的综合收益总额	132,431,577.51	39,355,555.11	90,044,432.28	25,279,450.08	154,679,437.47

归属于少数股东的综合收益总额	2,917,093.17	1,154,520.78	36,595.15	3,558.08	1,194,674.01

2、母公司盈利预测表

单位：元

项 目	2009 年度已审实现数	2010 年度预测数			合计数
		1-6 月已审实现数	7-11 月未审实现数	12 月预测数	
一、营业收入	472,571,039.29	181,920,419.29	246,944,439.50	75,893,058.10	504,757,916.89
减：营业成本	204,465,392.52	76,246,647.00	109,219,133.48	31,528,184.27	216,993,964.75
营业税金及附加	774,157.28	486,396.01	776,894.56	949,636.89	2,212,927.46
销售费用	61,111,132.25	33,424,176.54	28,336,395.67	5,445,000.00	67,205,572.21
管理费用	67,631,736.66	42,242,777.53	29,900,336.96	6,815,000.00	78,958,114.49
财务费用	13,381,466.23	5,542,341.53	3,900,659.36	895,539.61	10,338,540.50
资产减值损失	12,138,784.98	2,974,107.68	10,210,945.36	2,500,000.00	15,685,053.04
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）					
投资收益（损失以“-”号填列）	-335,560.06	-200,645.60	-46,146.98	-10,000.00	-256,792.58
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-335,560.06	-138,592.13	-46,146.98	-10,000.00	-194,739.11
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	112,732,809.31	20,803,327.40	64,553,927.13	27,749,697.33	113,106,951.86
加：营业外收入	34,156,405.81	13,290,303.37	17,729,765.61	3,777,477.80	34,797,546.78
减：营业外支出	1,587,241.64	716,754.74	1,083,228.30	75,893.06	1,875,876.10
其中：非流动资产处置损失	19,653.83	31,893.72	4,006.15	-	35,899.87
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	145,301,973.48	33,376,876.03	81,200,464.44	31,451,282.07	146,028,622.54
减：所得税费用	16,759,279.98	3,535,971.99	9,547,835.72	4,046,628.33	17,130,436.04
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	128,542,693.50	29,840,904.04	71,652,628.72	27,404,653.74	128,898,186.50
减：非经常性损益	6,120,938.86	1,902,062.70	2,969,727.23	49,910.26	4,921,700.19
五、扣除非经常性损益后的净利润	122,421,754.64	27,938,841.34	68,682,901.49	27,354,743.48	123,976,486.31

六、其他综合收益	-	-	-	-	-
七、综合收益总额	128,542,693.50	29,840,904.04	71,652,628.72	27,404,653.74	128,898,186.50

（四）盈利预测说明

本公司盈利预测报告中，2010 年 1-6 月合并盈利预测表相关数据为本公司已审实现数，2010 年 7-11 月为未审实现数，2010 年 12 月为本公司预测数，这些期间的数据与 2009 年度已审实现数均是基于公司现实的组织架构而编制的。本公司 2010 年度合并盈利预测的预测期为 1 个月。

1、营业收入

单位：万元

收入类别	2009 年度 已审实现数	2010 年度预测数			
		1-6 月 已审实现数	7-11 月 未审实现数	12 月 预测数	合计数
环境监测系统	28,513.36	11,290.71	15,902.10	6,012.82	33,205.63
工业过程分析系统	19,904.07	10,230.47	12,887.49	1,880.34	24,998.30
安全监测系统	2,055.59	1,030.50	1,333.24	299.15	2,662.89
运营维护服务	323.52	285.20	520.41	112.38	917.99
数字环保信息监测系统	17.09	871.28	871.04	83.76	1,826.08
其 他	1,967.14	604.39	609.87	85.47	1,299.73
合 计	52,780.77	24,312.55	32,124.15	8,473.92	64,910.63

公司营业收入按现有可执行销售合同测算。截至 2010 年 11 月 30 日止，聚光公司已签订可执行的不含税合同金额为 11,207.27 万元，预计可在 2010 年 12 月确认销售收入的不含税合同额为 8,473.92 万元。

基于谨慎性原则，公司对 2010 年 12 月新增合同额尚可确认的销售收入不作预测。

本公司产销的仪器仪表系终端产品，用户一般作为固定资产予以管理和核算，是一项资本性支出。因用户多为政府机关、事业单位或国有企业，该等用户对资本性开支一般需遵循严格的年度预算管理。在执行中，资本预算支出一般表现为前低后高的特点。特别是第四季度，随着年底的临近，为完成预算任务，用户都会加快工程进度。与此相适应，本公司历年第四季度发货、安装调试的仪器

仪表占全年的比重较高。经测算，2010 年第四季度营业收入占全年营业收入的比重为 37.09%。2007 年度、2008 年度和 2009 年度第四季度营业收入占全年营业收入的比重分别为 63.07%、44.37%和 42.46%。数据表明，随着产销规模的扩大，季节性影响呈弱化趋势，2010 年度的第四季度营业收入占比是历年最低的。

本公司预测 2010 年度营业收入为 64,910.63 万元，较 2009 年度增加 12,129.85 万元，增长 22.98%。具体分析如下：2010 年度，聚光公司预测环境监测系统业务的销售增长率为 16.46%，中国工控网所预计的环境监测仪器仪表市场规模增长率为 19.20%，公司预计销售增长率低于中国工控网对市场规模预计增长率；2010 年度，聚光公司预测工业过程分析系统业务的销售增长率为 25.59%，中国工控网所预计的中国工业过程分析仪器市场规模增长率为 13%，公司预计销售增长率高于中国工控网对市场规模预计增长率，主要原因系子公司北京盈安科技于 2009 年 11 月取得美国热电 NITON 在国内的总代理权（原为北方地区总代理），金属分析仪器的代理销售收入增幅较大。

2、营业成本

公司从事高端仪器仪表的研发、生产及销售，产品盈利空间较大且相对稳定，故本公司预测 2010 年度总体毛利率将与 2009 年度持平，2010 年第四季度预测营业成本系按营业收入和产品毛利率推算得出。

单位：万元

成本类别	2009 年度 已审实现数	2010 年度预测数			
		1-6 月 已审实现数	7-11 月 未审实现数	12 月 预测数	合计数
环境监测系统	11,258.93	4,754.72	6,137.88	2,549.23	13,441.83
工业过程分析系统	9,258.66	4,985.67	6,809.55	985.19	12,780.41
安全监测系统	998.43	483.11	612.87	140.60	1,236.58
运营维护服务	38.41	57.24	88.95	22.48	168.67
数字环保信息监测系统		433.81	231.18	41.88	706.87
其 他	1,259.56	389.07	355.69	52.13	796.89
合 计	22,813.99	11,103.62	14,236.12	3,791.51	29,131.26

本公司营业成本 2010 年度预计为 29,131.26 万元，比 2009 年度增加 6,317.27 万元，增长 27.69%。营业成本预测数增加的原因主要是随着主营业务收入的增加，投入的直接材料、直接人工、制造费用、安装费用等相应增加。

3、营业税金及附加

单位：万元

项 目	2009 年度 已审实现数	2010 年度预测数			
		1-6 月 已审实现数	7-11 月 未审实现数	12 月 预测数	合计数
营业税	22.94	17.03	32.93	5.62	55.58
城市维护建设税	36.81	13.36	39.03	55.04	107.43
教育费附加	16.64	5.66	16.90	23.37	45.93
地方教育附加	79.34	34.01	55.69	15.38	105.08
房产税	1.35	-	-	-	-
合 计	157.08	70.06	144.55	99.41	314.03

营业税金及附加主要包括营业税、城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加等，按照现行适用税（费）率测算。根据国务院《关于统一内外资企业和个人城市维护建设税和教育费附加制度的通知》（国发〔2010〕35号）的规定，自2010年12月1日起，本公司及企业性质为外资企业的子公司需缴纳城市维护建设税和教育费附加，税费预测已考虑该项税收政策的变化。

4、销售费用

单位：万元

项 目	2009 年度 已审实现数	2010 年度预测数			
		1-6 月 已审实现数	7-11 月 未审实现数	12 月 预测数	合计数
职工薪酬	3,304.25	1,525.05	1,695.35	399.00	3,619.40
交通差旅费	1,220.82	1,030.94	779.50	135.00	1,945.44
市场推广费	1,105.08	692.95	136.67	25.00	854.62
业务招待费	1,066.24	750.84	683.96	115.75	1,550.55
运杂费	288.67	120.19	55.80	18.75	194.74
产品宣传费	233.30	170.92	150.36	31.15	352.43
低值易耗品	171.93	125.10	103.48	30.30	258.88
房租水电费	154.92	101.53	86.78	20.00	208.31
维护费	200.31	92.54	6.05	3.75	102.34
办公通讯费	107.68	234.00	199.06	44.75	477.81
折旧	81.44	60.21	54.34	12.03	126.58

广告费	42.11	96.52	17.25	6.50	120.27
其 他	111.87	121.96	64.76	22.49	209.21
合 计	8,088.62	5,122.75	4,033.36	864.47	10,020.58

2010年12月的销售费用系根据2010年1-11月发生数估计得出。2010年度预测数较2009年度实际数增加1,931.96万元，主要原因系预测收入增长，需要新增营销人员，相应职工薪酬将会上升，发生的交通差旅费、业务招待费等也将相应增加。

5、管理费用

单位：万元

项 目	2009年度 已审实现数	2010年度预测数			
		1-6月 已审实现数	7-11月 未审实现数	12月 预测数	合计数
研发费用	5,299.26	3,588.90	2,496.92	561.00	6,646.82
职工薪酬	1,062.28	503.57	449.66	109.05	1,062.28
无形资产摊销	406.48	202.29	145.02	37.08	384.39
折旧费	194.70	108.04	63.28	16.71	188.03
办公通讯费	145.85	67.06	78.91	20.13	166.10
信息服务费	122.45	2.05	1.49	0.35	3.89
业务招待费	172.27	84.24	80.95	17.95	183.14
交通差旅费	129.69	87.60	74.86	17.46	179.92
税金	90.74	66.45	71.70	6.87	145.02
房租水电费	86.94	39.87	44.71	8.60	93.18
培训费	37.85	23.02	7.19	2.05	32.26
汽车费用	63.94	46.28	15.24	5.65	67.17
低值易耗品	56.17	78.71	13.33	6.05	98.09
公共维护费	28.96	8.95	14.98	4.40	28.33
中介机构费	176.48	102.15	22.41	7.96	132.52
招聘费	24.53	36.15	6.38	1.43	43.96
存货盘亏	79.76	12.72	0.73	15.00	28.45
其 他	35.39	63.03	-32.68	10.95	41.30
合 计	8,213.74	5,121.08	3,555.08	848.69	9,524.85

2010年12月的管理费用系根据2010年1-11月的发生数估计得出。2010年

度预测数较 2009 年度实际数增加 1,311.11 万元，主要原因系随着研发投入的加大，研发费用增加所致。

6、财务费用

单位：万元

项 目	2009 年度 已审实现数	2010 年度预测数			
		1-6 月 已审实现数	7-11 月 未审实现数	12 月 预测数	合计数
利息支出	886.63	496.70	451.41	90.00	1,038.11
借款利息支出	855.93	481.33	451.41	90.00	1,022.74
贴现利息支出	30.70	15.37			15.37
利息收入	-19.35	-26.84	-13.37	-2.35	-42.56
汇兑损益	-4.14	39.48	-53.43		-13.95
银行手续费	17.79	10.47	11.57	3.28	25.32
担保费	36.87	0.11			0.11
财务顾问费	463.09	20.00			20.00
未实现融资收益转入	-19.01	-8.68	-7.23	-1.45	-17.36
合 计	1,361.88	531.24	388.95	89.48	1,009.67

借款利息支出系按借款本金和利率测算，其他零星项目系根据 2010 年 1-11 月的发生数估计得出。2011 年度预测数较 2009 年度实际数减少 352.21 万元，主要原因系本公司于 2009 年度为引进战略投资者而发生了较多金额的财务顾问费，这是一项偶发性的费用。

7、资产减值损失

单位：万元

项 目	2009 年度 已审实现数	2010 年度预测数			
		1-6 月 已审实现数	7-11 月 未审实现数	12 月 预测数	合计数
坏账准备损失	1,259.22	220.15	1,208.20	294.61	1,722.96
存货跌价准备损失	40.99	203.10	-2.61		200.49
合 计	1,300.21	423.25	1,205.59	294.61	1,923.45

随着应收账款的增长，根据既定的坏账准备计提政策，结合 2010 年 1-11 月的发生数，本公司预计 2010 年 12 月份需增加计提坏账准备 294.61 万元。

8、投资收益

单位：万元

项 目	2009 年度 已审实现数	2010 年度预测数			
		1-6 月 已审实现数	7-11 月 未审实现数	12 月 预测数	合计数
权益法核算的长期股权投资收益	-33.56	-13.86	-4.62	-1.00	-19.48
处置长期股权投资产生的投资收益		-6.20			-6.20
合 计	-33.56	-20.06	-4.62	-1.00	-25.68

根据 2010 年度 1-10 月的发生数，本公司预计 2010 年 12 月需对联营企业郑州聚泓科技有限公司计提投资亏损 1 万元。

9、营业外收入

单位：万元

项 目	2009 年度 已审实现数	2010 年度预测数			
		1-6 月 已审实现数	7-11 月 未审实现数	12 月 预测数	合计数
非流动资产处置利得小计	4.57	0.01	0.01		0.02
其中：固定资产处置利得	4.57	0.01	0.01		0.02
与收益相关的政府补助	3,809.37	1,537.11	1,803.85	371.88	3,712.84
与资产相关的政府补助本期分摊转入	30.46	35.23	29.36	5.87	70.46
企业合并收益	571.94				
无法支付的款项转入		48.99			48.99
其 他	16.73	12.63	128.03		140.66
合 计	4,433.07	1,633.97	1,961.25	377.75	3,972.97

基于谨慎性原则，本公司对 2010 年 12 月份可能发生的偶发性营业外收入不作预测。2010 年 12 月份预测的与收益相关的政府补助 377.75 万元系指经常性返还的软件产品增值税超税负退税收入。

10、营业外支出

单位：万元

项 目	2009 年度 已审实现数	2010 年度预测数			
		1-6 月 已审实现数	7-11 月 未审实现数	12 月 预测数	合计数
非流动资产处置损失小计	17.51	3.42	0.40		3.82
其中：固定资产处置损失	17.51	3.42	0.40		3.82

对外捐赠	116.00	23.24			23.24
水利建设专项资金	23.66	21.77	27.11	8.03	56.91
搬迁损失	22.00				
其 他	26.96	26.27	92.97		119.24
合 计	206.13	74.70	120.48	8.03	203.21

本公司对 2010 年 12 月可能发生的偶发性营业外支出不作预测。因水利建设专项资金系根据营业收入的 1%计缴，故本公司及注册地在浙江省的子公司按 2010 年 12 月预测营业收入的 1%预计水利建设专项资金支出。

11、所得税费用

单位：万元

项 目	2009 年度 已审实现数	2010 年度预测数			
		1-6 月 已审实现数	7-11 月 未审实现数	12 月 预测数	合计数
按税法及相关规定计算的当期所得税	2,103.89	479.59	1,448.09	404.41	2,332.09
递延所得税调整	-600.12	-249.56	-52.85	-78.25	-380.66
合 计	1,503.77	230.03	1,395.24	326.16	1,951.43

2010 年 12 月份预测数系根据预测的利润总额，作相应的纳税调整后，按本公司和所属子公司企业所得税适用税率进行计算。适用税率的具体情况为：本公司适用 15%的税率，子公司杭州大地安科环境仪器有限公司适用 12.50%的税率，其他主要子公司适用 25%的税率。

12、非经常性损益

单位：万元

项 目	2009 年度 已审实现数	2010 年度预测数			
		1-6 月 已审实现数	7-11 月 未审实现数	12 月 预测数	合计数
非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-12.94	-3.41	-0.39		-3.80
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	933.21	494.25	362.36	5.87	862.48
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投	571.94				

资成本小于取得投资时应享有被合并单位可辨认净资产公允价值产生的收益					
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-148.23	12.11	4.19		16.30
小 计	1,343.98	502.95	366.16	5.87	874.98
减：所得税费用（所得税费用减少以“-”表示）	148.19	103.86	56.87	0.88	161.61
少数股东损益	-8.55	0.12			0.12
归属于母公司股东的非经常性损益净额	1,204.34	398.97	309.29	4.99	713.25

十二、历次评估情况

（一）2004 年公司增资时的资产评估情况

公司 2004 年 5 月增资时，浙江中喜会计师事务以 2003 年 12 月 31 日为评估基准日，对 Focused Photonics Inc.（美国聚光科技有限公司）拟作为出资的无形资产进行了评定和估算，并于 2004 年 5 月 26 日出具了浙中喜评报字（2004）第 21 号评估报告。

1、评估目的

本次评估系股东 Focused Photonics Inc.（美国聚光科技有限公司）拟对公司进行增资，对涉及半导体激光吸收光谱气体分析仪的软件技术——半导体激光气体分析仪中央单元控制软件和仪器服务端软件技术进行评估，提供资产价值参考。

2、评估基准日

2003 年 12 月 31 日。

3、主要评估方法

采用收益现值法对半导体激光气体分析仪中央单元控制软件和仪器服务端软件技术资产进行评定估算。收益现值法是通过预测技术资产在其未来寿命期间内实施，并以一定的技术分成率所取得的收益，将其折算成现值得出被评估资产价值的一种评估方法。

4、评估结论

评估资产半导体激光气体分析仪中央单元控制软件和仪器服务端软件技术资产在评估基准日的价值为 3,479 万元。

（二）公司股份改制时的资产评估情况

公司整体变更为股份有限公司时，浙江勤信资产评估有限公司（现已更名为坤元资产评估有限公司）以 2009 年 10 月 31 日为评估基准日，对公司拟作为出资的资产和负债进行了评定和估算，并于 2009 年 11 月 24 日出具了浙勤评报〔2009〕242 号评估报告。资产评估结果仅作为整体变更净资产折股的价值参考，公司没有根据评估结果进行账务调整。

1、评估目的

本次评估系公司进行股份制改造，对公司的股东全部权益价值进行评估。评估目的是为该经济行为提供聚光科技公司股东全部权益现值的参考依据。

2、评估基准日

2009 年 10 月 31 日。

3、主要评估方法

根据评估目的、评估对象、价值类型、资料收集情况等相关条件，本次采用资产基础法进行评估。

4、评估结论

通过资产清查及评估计算，公司的资产、负债及股东全部权益在 2009 年 10 月 31 日的评估结果为：

资产账面价值为 814,996,311.83 元，清查调整后账面价值为 814,996,311.83 元，评估价值为 850,838,091.22 元，评估增值 35,841,779.39 元，增值率为 4.40%；

负债账面价值为 356,440,728.56 元，清查调整后账面价值为 356,440,728.56 元，评估价值为 356,440,728.56 元，无增减；

股东权益账面价值为 458,555,583.27 元，清查调整后账面价值为 458,555,583.27 元，评估价值为 494,397,362.66 元，评估增值 35,841,779.39 元，增值率为 7.82%。

十三、历次评估情况

（一）2004 年公司增资时的资产评估情况

公司 2004 年 5 月增资时，浙江中喜会计师事务以 2003 年 12 月 31 日为评估基准日，对 Focused Photonics Inc.（美国聚光科技有限公司）拟作为出资的无形资产进行了评定和估算，并于 2004 年 5 月 26 日出具了浙中喜评报字（2004）第 21 号评估报告。

1、评估目的

本次评估系股东 Focused Photonics Inc.（美国聚光科技有限公司）拟对公司进行增资，对涉及半导体激光吸收光谱气体分析仪的软件技术——半导体激光气体分析仪中央单元控制软件和仪器服务端软件技术进行评估，提供资产价值参考。

2、评估基准日

2003 年 12 月 31 日。

3、主要评估方法

采用收益现值法对半导体激光气体分析仪中央单元控制软件和仪器服务端软件技术资产进行评定估算。收益现值法是通过预测技术资产在其未来寿命期间内实施，并以一定的技术分成率所取得的收益，将其折算成现值得出被评估资产价值的一种评估方法。

4、评估结论

评估资产半导体激光气体分析仪中央单元控制软件和仪器服务端软件技术资产在评估基准日的价值为 3,479 万元。

（二）公司股份改制时的资产评估情况

公司整体变更为股份有限公司时，浙江勤信资产评估有限公司以 2009 年 10 月 31 日为评估基准日，对公司拟作为出资的资产和负债进行了评定和估算，并于 2009 年 11 月 24 日出具了浙勤评报（2009）242 号评估报告。资产评估结果仅作为整体变更净资产折股的价值参考，公司没有根据评估结果进行账务调整。

1、评估目的

本次评估系公司进行股份制改造，对公司的股东全部权益价值进行评估。评估目的是为该经济行为提供聚光科技公司股东全部权益现值的参考依据。

2、评估基准日

2009 年 10 月 31 日。

3、主要评估方法

根据评估目的、评估对象、价值类型、资料收集情况等相关条件，本次采用资产基础法进行评估。

4、评估结论

通过资产清查及评估计算，公司的资产、负债及股东全部权益在 2009 年 10 月 31 日的评估结果为：

资产账面价值为 814,996,311.83 元，清查调整后账面价值为 814,996,311.83 元，评估价值为 850,838,091.22 元，评估增值 35,841,779.39 元，增值率为 4.40%；

负债账面价值为 356,440,728.56 元，清查调整后账面价值为 356,440,728.56 元，评估价值为 356,440,728.56 元，无增减；

股东权益账面价值为 458,555,583.27 元，清查调整后账面价值为 458,555,583.27 元，评估价值为 494,397,362.66 元，评估增值 35,841,779.39 元，增值率为 7.82%。

十四、历次验资情况

（一）成立时的验资情况

2002 年 Focused Photonics Inc.（美国聚光科技有限公司）在杭州独资设立聚光科技（杭州）有限公司，注册资本 40 万美元，由 Focused Photonics Inc.以现汇美元分三期投入，三期出资分别为 15 万美元、15 万美元和 10 万美元，均经浙江天平会计师事务所验证，并于 2002 年 1 月 16 日、4 月 16 日、4 月 26 日分别出具了浙天验（2002）026 号、浙天验（2002）184 号、浙天验（2002）225 号《验资报告》。

（二）2003 年增资时的验资情况

2003 年 4 月 29 日，浙江天平会计师事务所对股东 Focused Photonics Inc.以现汇 8 万美元增资进行了验资，并出具了浙天验（2003）290 号《验资报告》。

公司注册资本变更为 48 万美元。

（三）2004—2006 年增资时的验资情况

2004 年 5 月 27 日，浙江中喜会计师事务所对股东 Focused Photonics Inc.以 420 万美元无形资产增资进行了验资，并出具了中喜验字（2004）783 号验资报告，注册资本 1200 万美元，实收资本 468 万美元；2005 年 2 月 7 日，浙江新中天会计师事务所有限公司对股东 Focused Photonics Inc.以未分配利润折合 132 万美元增资进行了验资，并出具了新中天验字（2005）第 16 号验资报告，注册资本 1200 万美元，实收资本 600 万美元。

（四）2006 年减资时的验资情况

2006 年 12 月 19 日，浙江新中天会计师事务所有限公司对公司减少注册资本进行了验资，并出具了新中天验字（2006）第 493 号验资报告。公司注册资本变更为 600 万美元，实收资本 600 万美元。

（五）2006 年增资时的验资情况

2006 年 12 月 20 日，浙江新中天会计师事务所有限公司对股东 Focused Photonics Inc.以未分配人民币利润折合 300 万美元增资进行了验资，并出具了新中天验字（2006）第 517 号验资报告。公司注册资本变更为 900 万美元，实收资本 900 万美元。

（六）2007 年增资时的验资情况

2007 年 7 月 8 日，浙江新中天会计师事务所有限公司对股东 Focused Photonics Inc.以未分配人民币利润折合 300 万美元增资进行了验资，并出具了新中天验字（2007）第 361 号验资报告。公司注册资本变更为 1,200 万美元，实收资本 1,200 万美元。

（七）2009 年增资时的验资情况

2009 年 10 月 28 日，浙江天健东方会计师事务所有限公司对杭州灵峰赛伯乐创业投资合伙企业（有限合伙）、绍兴龙山赛伯乐创业投资有限公司、杭州赛智创业投资有限公司、华软投资（北京）有限公司和北京中凡华软投资有限公司

以人民币现金折合美元增资进行验资，并出具了验资报告浙天会验【2009】198号验资报告。公司注册资本从1,200万美元变更为1,377.7778万美元，其中，杭州灵峰赛伯乐创业投资合伙企业（有限合伙）出资222,222美元，占注册资本的1.6129%；绍兴龙山赛伯乐创业投资有限公司出资222,222美元，占注册资本的1.6129%；杭州赛智创业投资有限公司出资1,000.000美元，占注册资本的7.2581%；华软投资（北京）有限公司出资55,556美元，占注册资本的0.4032%；北京中凡华软投资有限公司出资277,778美元，占注册资本的2.0161%。

（八）整体变更设立股份公司时的验资情况

根据聚光科技（杭州）有限公司2009年12月18日的股东会决议，以截至2009年10月31日经审计的净资产人民币458,555,583.27元为依据，按照1:0.8723的比例折合为聚光科技（杭州）股份有限公司的总股本40,000万股。2009年12月18日天健所对本次注册资本变更进行了验证，并出具了浙天会验【2009】242号《验资报告》，公司变更后的注册资本为40,000万元。

十五、财务状况分析

（一）资产分析

1、资产构成分析

报告期内，公司资产总额持续快速增长，流动资产是公司资产构成的主要组成部分，各期期末公司流动资产在资产总额中的占比分别为79.57%、81.15%、72.59%、73.69%。具体情况如下：

单位：万元

项 目	2010.06.30		2009.12.31		2008.12.31		2007.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动资产	68,534.12	79.57%	68,807.86	81.15%	35,740.54	72.59%	21,045.35	73.69%
非流动资产	17,594.19	20.43%	15,985.12	18.85%	13,496.03	27.41%	7,513.87	26.31%
资产总计	86,128.31	100.00%	84,792.98	100.00%	49,236.57	100.00%	28,559.22	100.00%

报告期内，公司业务处于快速发展阶段，资产规模迅速增长，公司目前已成为国内环境监测、工业过程分析和安全监测仪器行业的龙头企业，具有突出的市场地位。与营业收入的增长趋势一致，公司资产规模在报告期内持续快速增长，

2010年上半年末公司资产总额较2007年末增长了201.58%，其中2008年末、2009年末，资产总额分别较上年末增长了72.40%和72.22%。报告期内发行人资产总额增长较快的原因主要是经营规模的迅速扩大和效益的显著提升带来了盈利的循环投入，另一方面，报告期内公司引入新股东，股东投入增加也是资产总额快速增长的原因之一。

流动资产在资产总额中占比较高，与公司作为高新技术企业和软件企业的特征相符。公司自设立以来，致力于研发、生产和销售应用于环境监测、工业过程分析和安全监测领域的仪器仪表。以先进的检测、信息化软件技术和产品为核心，为环境保护、工业过程、公共安全和工业安全提供分析测量、信息化和运维服务的综合解决方案。为迅速提升自身的核心竞争力，在高端分析仪器领域做大做强，公司采取了重研发及市场销售的经营战略，生产上采取外购非核心部件的方式，形成了流动资产占比较高的资产结构。这种资产结构有利于防范经营风险、提高公司的整体流动性和变现能力，并保证公司技术研发水平的快速提高。

总体而言，公司的资产结构及其变化与公司近几年来业务迅速发展、产品结构变化及整体经营特点相符合。

2、主要流动资产分析

报告期内，与公司业务规模不断扩大的发展态势相适应，公司流动资产总额持续快速增长，货币资金、应收账款和存货是流动资产的主要构成部分，各期末公司主要流动资产的具体情况如下：

单位：万元

项 目	2010.06.30.		2009.12.31.		2008.12.31.		2007.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
货币资金	10,628.51	15.51%	21,374.54	31.06%	3,545.87	9.92%	1,728.29	8.21%
应收票据	2,837.04	4.14%	1,633.48	2.37%	1,218.79	3.41%	2,027.96	9.64%
应收账款	36,463.88	53.21%	31,231.31	45.39%	16,241.04	45.44%	4,156.62	19.75%
预付账款	2,195.40	3.20%	2,436.74	3.54%	2,842.83	7.95%	2,701.25	12.84%
其他应收款	2,660.53	3.88%	1,769.19	2.57%	2,186.79	6.12%	3,517.16	16.71%
存货	13,748.76	20.06%	10,342.60	15.03%	9,632.90	26.95%	6,884.04	32.71%
其他流动资产	—	—	20.00	0.03%	72.32	0.20%	30.04	0.14%
合 计	68,534.12	100.00%	68,807.86	100.00%	35,740.54	100.00%	21,045.35	100.00%

（1）货币资金

公司 2007 年末、2008 年末、2009 年末和 2010 年上半年末货币资金分别为 1,728.29 万元、3,545.87 万元、21,374.54 万元和 10,628.51 万元，占流动资产的比例分别为 8.21%、9.92%、31.06%和 15.51%，占总资产的比例分别为 6.05%、7.20%、25.21%和 12.34%。货币资金主要由银行存款构成，其他货币资金主要为保函保证金等。

2008 年末货币资金余额较 2007 年末增加了 1,817.58 万元，增长了 105.17%，主要原因系：2007 年由于新业务的拓展，年底货币资金余额较小，仅 1,728.29 万元；2008 年随着公司环保领域业务的快速发展，公司利用财务杠杆银行短期融资大幅增长，该年度销售规模扩大、净利润增长，经营活动产生的净现金流及筹资活动产生的净现金流均增加了货币资金。2009 年末货币资金余额较 2008 年末增长了 502.80%，主要原因系 2009 年公司增资扩股收到股东投资 16,000 万元致筹资活动现金流入大幅增长，同时，2009 年公司业务在不同领域都得到较快增长，净利润均出现较大幅度的上升，使得经营活动净现金流量较 2008 年增加了 1,910.34 万元。2010 年上半年末货币资金余额较 2009 年末减少了 10,746.03 万元，主要原因系 2010 年上半年公司参与较多项目投标支付的大额投标保证金增加、由于业务开发发生的期间费用增加以及偿还部分到期的银行借款所致。

（2）应收票据

公司 2007 年末、2008 年末、2009 年末和 2010 年上半年末应收票据净额分别为 2,027.96 万元、1,218.79 万元、1,633.48 万元和 2,837.04 万元，占流动资产的比例分别为 9.64%、3.41%、2.37%和 4.14%，占总资产的比例分别为 7.10%、2.48%、1.93%和 3.29%。公司的应收票据均为银行承兑汇票，报告期内应收票据的具体情况如下：

①2010 年上半年

	期初余额	本期收入	本期支出			本期增加	期末余额
			背书转让	贴现	到期托收		
应收票据	1,633.48	6,813.96	3,496.45	679.05	1,434.89	1203.56	2,837.04

②2009 年度

	期初余额	本期收入	本期支出			本期增加	期末余额
			背书转让	贴现	到期托收		
应收票据	1,218.79	10,704.39	7,228.91	2,391.67	669.12	414.69	1,633.48

③2008 年度

	期初余额	本期收入	本期支出			本期增加	期末余额

			背书转让	贴现	到期托收		
应收票据	2,027.96	13,048.75	9,655.12	3,053.74	1,149.05	-809.16	1,218.79

④2007 年度

	期初余额	本期收入	本期支出			本期增加	期末余额
			背书转让	贴现	到期托收		
应收票据	254.74	10,366.95	6,221.08	1,606.85	765.81	1,773.21	2,027.96

2010 年 6 月末应收票据较 2009 年末增加 1,203.57 万元，增长 73.68%，主要系公司通过以银行承兑汇票方式回笼的货款增加所致。

截止 2010 年 6 月末，已经背书但尚未到期的金额前五名票据情况如下：

单位：万元

出票单位	出票日	到期日	金 额
四川空分设备（集团）有限责任公司	2010-01-13	2010-07-13	50.00
宝鸡钛业股份有限公司	2010-02-04	2010-08-04	30.00
湖北方正模具材料有限公司	2010-01-08	2010-07-08	30.00
淮安润尔华化工有限公司	2010-02-10	2010-08-10	24.70
浙江百能科技有限公司	2010-01-25	2010-07-25	23.25
小 计			157.95

(3) 应收账款

公司 2007 年末、2008 年末、2009 年末和 2010 年上半年末应收账款净额分别为 4,156.62 万元、16,241.04 万元、31,231.31 万元和 36,463.88 万元，占流动资产的比例分别为 19.75%、45.44%、45.39%和 53.21%，占总资产的比例分别为 14.55%、32.99%、36.83%和 42.34%。

① 应收账款金额分析

报告期内，公司应收账款增长较快，与公司业务规模不断扩大、营业收入快速增长、产品结构变化的发展态势相关，各期期末应收账款余额占营业收入的比重分别为 32.17 %、49.07 %、63.74%、160.86%。具体情况如下：

单位：万元

项 目	2010.06.30	2009.12.31	2008.12.31	2007.12.31
应收账款余额	39,110.14	33,640.76	17,359.81	4,412.42
营业收入	24,312.55	52,780.77	35,380.90	13,713.98
占营业收入比重	160.86%	63.74%	49.07%	32.17%
应收账款余额的增幅	16.26%	93.79%	293.43%	—

A、应收账款金额

报告期内公司应收账款金额较大，主要与公司的经营特点、业务对象、销售模式和销售规模的增长等有关。具体分析如下：

a、销售特点

由于产品特点所决定，环境监测系统、工业过程分析系统、安全检测系统等产品合同的执行期较长，产品销售需要经过安装验收、试运行、质保等环节，收入在安装验收完成后确认，收款在各环节分别收取，所以应收账款回收期相对较长。同时，公司产品销售的季节性较强，产品销售主要集中在下半年尤其是4季度，导致部分回款延至次年，因此公司4季度实现的收入较多在年末反映为应收账款。

b、客户对象

公司产品的销售对象多为各地的环保单位或中大型钢铁、石化、电力企业等优质类客户，信用程度较高，合作关系稳定。为巩固和提高产品的市场占有率，公司按照客户的经营状况、财务状况、信誉、销售资金的回笼情况将其进行分类，对上述与公司有长期良好合作关系、商业信用良好的客户给予了一定的信用期限和信用额度，也是影响公司应收账款金额的原因之一。因公司处于业务快速扩张期，在风险可控前提下，利用适当的信用政策实现业务增长，符合公司发展战略和利益。

c、销售模式

公司的检测分析仪器主要应用于环境监测、工业过程分析和安全监测领域，为环境保护、石油化工、钢铁冶金、能源电力、航空航天、食品加工、生物制药等行业提供高端分析仪器和行业应用解决方案。为了更好地满足客户定制化需求和提供更及时完善的营销服务，公司产品销售主要采取直销模式。面向终端客户的销售模式，保证了客户与公司合作的稳定关系，增强了公司的盈利能力，但终端客户的付款周期较经销商的付款周期长，也增加了公司的应收账款金额。

d、销售规模快速增长

报告期内，公司营业收入实现了快速增长，2008年度、2009年度公司营业收入较前一个会计年度分别增长了157.99%和49.18%。在前述公司产品销售特点、销售模式致年末应收账款金额较大的情况下，随着销售收入的快速增长应收账款的余额也增长较快。

B、应收账款增长速度

a、环境监测系统收入大幅增长对应收账款增长的影响

报告期内，公司应收账款增长速度较快，主要与公司业务发展方向和产品收入结构的变化有关。

公司 2002 年成立以来一直致力于高端检测技术和产品的研发、生产和销售。自 2003 年首次在国内将激光在线气体分析技术产业化以来，公司激光在线气体分析系统 2004 年以钢铁领域为切入点进入市场，2005 年逐渐拓展到石化、能源等领域，市场份额迅速上升，工业过程分析系统的收入快速增长，构成公司主营业务收入的主要来源。由于仪器仪表行业各子行业的市场相对分散，研发新技术、开发新产品和丰富产品线成为公司持续发展的推动力，故在继续巩固工业过程分析系统业务的基础上，2005 年公司开始加大了环境监测系统、安全检测系统等产品的研发和投入，并进行小规模的生产与销售。基于国家对环境监管力度的加大，在环保方面投资的持续增加，环境监测系统行业面临良好的发展机会，水、气、污染源等环境监测仪器仪表的市场需求很大，而国内环境监测仪器仪表生产企业的规模普遍较小、技术水平不高，所以，公司看好未来环境监测市场良好的发展前景，将环境监测系统作为公司重点发展的主导产品之一大力推动。2006 年，公司布局环境监测市场后，收益逐渐体现，2007 年—2010 年上半年环境监测系统实现的收入分别为 0.34 亿元、1.30 亿元、2.85 亿元和 1.13 亿元，占当期主营业务收入的比重分别为 24.72%、36.73%、54.17%和 46.75%，2008 年和 2009 年的同比增长速度分别为 282%和 119%，公司收入结构发生较大变化。

由于环境监测系统较工业过程分析系统的收款期长，故随着环境监测系统收入的不断增长，公司产品收入结构的变化，导致了应收账款增长速度较快。环境监测系统账款回收期较长主要与该产品收款方式、收款环境有关。环境监测系统合同的执行期较长，除上述收入确认后尚有部分款项在以后环节收取的特点外，与环境监测产品本身的收款特点有关。一方面，客户对象一般为各地大中型工业企业，企业购买环保监测设备的资金来源主要为国家财政拨款支付及企业自有资金，财政拨款的回款风险较小，但审批手续比较烦琐；大中型企业购买环保监测设备的单体投入金额较小，自付的回款风险较小，但目前企业内部审批手续流程较长，所以收款期普遍较长。另一方面，质保金需要安装验收完成 1 年后才能收取，故累积形成的质保金也导致了公司应收账款金额的不断增长。

在目前环境监测产品账期较长的情况下，作为行业的领先企业，因技术、性能、质量、服务各因素形成的综合竞争优势让公司在行业竞争中拥有了更强的生存能力，一些竞争实力较弱的企业将被淘汰和整合。未来，随着国家对环境保护的日益重视及对环保投入力度的不断加大，环保行业收款环境将会逐渐改善。

报告期内，环保用户应收账款增加额占应收账款增加额的比例关系见下表：

单位：万元

项 目	2010.06.30	2009.12.31	2008.12.31	2007.12.31
环保用户应收账款增加额	3,865.74	13,187.94	6,806.49	2,140.95
应收账款增加额	5,469.38	16,280.95	12,947.38	2,880.71
占 比	70.68%	81.00%	52.57%	74.32%

b、质保金对应收账款增长的影响

根据行业惯例，质保金一般为合同金额的 5-10%（环保产品用户较高），合同内质保期一般为 6 个月至二年。随着完工订单的累计，质保金也是逐年大幅增长。报告期内，质保金占应收账款账面余额比例见下表：

单位：万元

项 目	2010.06.30	2009.12.31	2008.12.31	2007.12.31
质保金账面余额	7,716.46	6,969.52	3,139.07	638.27
应收账款账面余额	39,110.14	33,640.76	17,359.81	4,412.43
占 比	19.73%	20.72%	18.08%	14.47%

数据表明，质保金逐年大幅增加，其占应收账款的账面余额的比例达到 20% 左右。

c、企业并购对应收账款增长的影响

报告期内，公司实施了多次企业并购，因构成“非同一控制下企业合并”，自被并购企业带入的应收账款亦给应收账款的增长带来比较重要的影响，具体见下表：

单位：万元

项 目	2010.06.30	2009.12.31	2008.12.31	2007.12.31
被并购企业应收账款在合并日的账面余额	—	355.25	3,128.64	1,033.26
应收账款增加额	5,762.91	16,280.95	12,947.38	2,880.70
占 比	—	2.18%	24.16%	35.87%

数据表明，2007 年度和 2008 年度，企业并购给应收账款的增长构成了重要

影响。

② 应收账款客户分析

报告期内，公司应收账款的客户所属行业构成与公司主营业务的客户所属行业构成一致，主要包括环境保护、钢铁冶金、石化化工、能源电力等行业。从应收账款的欠款对象看，公司应收账款客户主要为各地的环保单位、大型企业，这些客户资金实力雄厚，且资信良好，与公司建立了长期稳定的业务关系，应收账款发生坏账的风险较小。

A、应收账款分业务构成情况

单位：万元

业务类别	2010.06.30		2009.12.31		2008.12.31		2007.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
环境监测系统	26,001.12	66.48%	22,135.38	65.80%	8,947.44	51.54%	2,140.95	48.52%
工业过程分析系统	9,771.06	24.98%	8,284.54	24.63%	5,778.80	33.29%	1,694.18	38.40%
安全监测系统	1,721.35	4.40%	1,351.12	4.02%	965.82	5.56%	86.08	1.95%
数字环保信息系统	803.77	2.06%	866.91	2.58%	866.91	5.00%		
运营维护服务	142.00	0.36%	28.76	0.08%				
其他	670.84	1.72%	974.05	2.89%	800.84	4.61%	491.22	11.13%
合计	39,110.14	100%	33,640.76	100%	17,359.81	100%	4,412.43	100%

从上表可以看出，公司应收账款主要由环境监测系统和工业过程分析系统业务产生，其中环境监测系统业务产生的应收账款占比逐年上升，工业过程分析系统业务的占比逐年下降。由于不同产品业务的客户对象、收款条件不同，故应收账款的增长不仅和公司营业收入的快速增长有关，同时和产品和收入结构的变化也有关。

B、分类业务应收账款前5名客户情况

a、环境监测系统应收账款前5名客户

单位：万元

客户名称	金额	占比	客户名称	金额	占比
2010.06.30			2009.12.31		
迁安市环境保护局	2,300.55	8.85%	迁安市环境保护局	3,013.75	13.62%

四川朗宇科技有限公司	514.22	1.98%	辽宁省环境监察局	450.45	2.03%
辽宁省环境监察局	450.45	1.73%	天津市河北区人民政府供热办公室	360.00	1.63%
湖北省环境监测中心站	439.00	1.69%	四川朗宇科技有限公司	346.82	1.57%
嘉善县环境保护局	143.96	0.55%	郑州市创造环保有限公司	307.90	1.39%
小计	3,848.18	14.80%	小计	4,478.92	20.23%
2008.12.31			2007.12.31		
珠海市环境监察支队	891.44	9.96%	渤天化工有限责任公司	126.00	5.89%
迁安市环境保护局	488.49	5.46%	莱芜市东鹏机械设备有限公司	103.80	4.85%
天津市河北区人民政府供热办公室	360.00	4.02%	辽宁科林环保工程有限责任公司	98.00	4.58%
郑州市创造环保有限公司	311.16	3.48%	贵州西电电力股份有限公司	86.42	4.04%
江门市伟创科技开发有限公司	189.10	2.11%	郑州市创造环保有限公司	67.60	3.16%
小计	2,240.19	25.04%	小计	481.82	22.50%

b、工业过程分析系统

单位：万元

客户名称	金额	占比	客户名称	金额	占比
2010.06.30			2009.12.31		
北京裕德成科贸有限公司	304.25	3.11%	重庆中创仪表成套有限公司	332.82	4.02%
重庆中创仪表成套有限公司	299.82	3.07%	长春市百金通科贸有限公司	300.81	3.63%
长春市百金通科贸有限公司	222.81	2.28%	北京裕德成科贸有限公司	191.25	2.31%
北京首钢自动化信息技术有限公司	179.09	1.83%	唐山百顺工贸有限公司	168.85	2.04%
天辰化工有限公司	153.30	1.57%	北京首钢自动化信息技术有限公司	163.46	1.97%
小计	1,159.27	11.86%	小计	1,157.19	13.97%
2008.12.31			2007.12.31		
天辰化工有限公司	153.30	2.65%	杭州长聚科技有限公司	115.87	7.43%
日照钢铁有限公司	134.50	2.33%	吉林敖东药业集团股份有限公司	70.00	4.13%
中钢设备公司	125.00	2.16%	北京钢研新冶电气有限公司	64.00	3.78%
邯郸钢铁集团有限公司	118.35	2.05%	山西易达仪表有限公司	60.00	3.54%
重庆中创仪表成套有限公司	109.58	1.90%	北京天创思缘检测设备开发有限公司	59.00	3.48%
小计	640.73	11.09%	小计	368.87	21.77%

c、主要业务前五名客户应收账款的变化趋势情况

单位：万元

项 目	2010.06.30	2009.12.31	2008.12.31	2007.12.31
环境监测系统（前五名）	3,848.18	4,478.92	2,240.19	481.82
工业过程分析系统（前五名）	1,159.27	1,157.19	640.73	368.87
合 计	5007.45	5,636.11	2,880.92	850.69
应收账款账面余额	39,110.14	33,640.76	17,359.81	4,412.43
占 比	12.80%	16.75%	16.60%	19.28%

从上表占比指标看，应收账款的增长并非集中在主要客户上，而系随着用户数量的增加而增长。

③应收账款信用期分析

A、信用期的确定依据

公司主营高端仪器仪表的研发、生产及销售，按行业惯例，销售款一般在合同签订、发货、到货、安装调试验收、质保期满等节点分期收取。由于公司客户一般企业规模较大，实力较强，信誉较好，而且随着公司提供产品、信息和服务综合解决方案能力的不断提升，逐步建立起客户与公司稳定的合作关系，大项目逐渐增多，合同金额也较大。根据不同产品的市场竞争情况，客户的性质、项目、金额大小等实际情况实行差异化的信用政策，即公司对于在合同中约定的付款节点后的付款时间给予不同程度的期限延长。具体说明如下：

对于不需要安装调试的一般客户，要求产品交付后信用期一般为 3 个月；

对于需要安装调试的产品或提供服务的客户：一般在安装调试验收后或提供服务后给予平均 7 个月至平均 9 个月的信用期。

质保金在质保期结束后一般给予客户三个月的信用期。

B、各类业务信用期内外应收账款的金额及比例

合同约定的付款时间内形成的应收账款以及合同约定之外的信用政策内形成的应收账款，统称为信用期内的应收账款，2007 度-2010 年上半年各期末信用期内的应收账款占当期期末应收账款总额的 91.43%、84.47%、82.94%、82.75%。尽管付款条件在合同中有明确的约定，公司也对销售人员严格按销售尾款进行考核，但由于部分客户的原因，公司部分项目实际收讫货款时间迟于合同约定的回款时间或合同约定之外的信用期限内的回款时间，该类应收账款为信用期外的应收账款。2007 度-2010 年上半年各期末信用期外的应收账款占当期期末应收账款总额的 8.57%、15.53%、17.06%、17.25%。

2007 年、2008 年公司无核销应收账款，2009 年、2010 年上半年公司已核销应收账款金额占当期应收账款总额的比例分别为 0.05%、0.01%。公司报告期内实际发生的坏账金额较小，此外，公司客户主要为政府环保部门、大型国有企业等信誉较高客户，应收账款发生坏账的可能较小。

报告期内各期末应收账款余额及按信用类别划分的构成情况如下：

单位：万元

报告期应收账款余额及构成				
款项构成	2010. 6. 30	2009. 12. 31	2008. 12. 31	2007. 12. 31
信用期内	32,364.17	27,903.20	14,664.33	4,034.46
信用期外	6,745.97	5,737.56	2,695.48	377.96
合计金额	39,110.14	33,640.76	17,359.81	4,412.42

C、应收账款超过信用期的原因

a、用户主体设备验收对应收账款超信用期的影响

一般而言，仪器仪表都是配套设备。虽按合同约定，用户应在产品安装调试验收合格后即支付货款，但如果主体设备安装延迟，将可能导致对配套设备的延迟付款，这种情形主要出现在环保项目、新建项目或重大的更新改造项目上。

b、财政资金到位对应收账款超信用期的影响

公司的部分用户系政府机关或事业单位，受财政资金到位的影响，该等单位可能延迟付款，这造成了部分应收账款超出了信用期。

c、新产品、新用户对应收账款超信用期的影响

公司的竞争对手主要系国外知名的仪器仪表厂家，主导产品在国内多系首创，为使客户增强对公司新产品稳定性的信心，公司考虑新产品推广期间允许此类客户超信用期付款。

d、部分客户可能存在因短期财务紧张而导致付款延后

一些客户可能在短期财务或金融危机而导致付款延后。

④应收账款账龄分析

报告期内，公司应收账款主要系一年以内账龄之应收账款。2007 年末、2008 年末、2009 年末和 2010 年上半年末，公司 1 年以内应收账款占同期应收账款余额的比例分别为 91.10%、83.03%、80.38%和 80.28%，截止 2010 月 6 月 30 日账龄 3 年以上的应收账款所占比例仅为 0.31%，不存在账龄较长的大额应收账款，

应收账款可回收性较强，发生坏账损失的风险较小。

各期末公司应收账款账龄构成及坏账准备计提情况如下：

单位：万元

账龄	2010.06.30			2009.12.31			2008.12.31			2007.12.31		
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面余额	比例(%)	坏账准备
1年以内	31,398.82	80.28	1,569.94	27,040.90	80.38	1,352.05	14,413.57	83.03	720.68	4,019.39	91.10	200.97
1至2年	630.53	16.12	630.53	4,777.18	14.20	477.72	2,549.99	14.69	255.00	328.36	7.44	32.84
2至3年	1,286.12	3.29	385.84	1,658.25	4.93	497.48	275.17	1.58	82.55	51.70	1.17	15.51
3至5年	119.90	0.31	59.95	164.42	0.49	82.21	121.08	0.70	60.54	12.97	0.29	6.48
合计	39,110.14	100.00	2,646.25	33,640.76	100.00	2,409.45	17,359.81	100.00	1,118.77	4,412.42	100.00	255.80

公司 2007 年末、2008 年末、2009 年末和 2010 年上半年末，应收账款坏账准备期末余额分别为 255.80 万元、1,118.77 万元、2,409.45 万元、2,646.25 万元，占应收账款账面余额的比例分别 5.80%、6.44%、7.16%和 6.77%。发行人涉及应收款项及坏账准备的上述计算指标与以前年度比较均未出现较大变动，未出现由于以前年度计提坏账准备不充分导致近期会计报表出现大额计提坏账准备的情况。同时，公司的客户主要是国有事业单位及大型国企，资金实力及信用保证很高，发生坏账的可能性较小。因此，公司管理层认为，发行人的坏账准备计提比例足可覆盖坏账损失的风险，而且与公司的账龄结构和客户结构相适应。

（4）预付款项

公司预付账款主要系预付工程外包款及预付原材料构成。报告期内，公司预付款项占流动资产比例逐年下降，2007 年末、2008 年末、2009 年末和 2010 年上半年末预付款项分别为 2,701.25 万元、2,842.83 万元、2,436.74 万元和 2,195.40 万元，占流动资产的比例分别为 12.84%、7.95%、3.54%和 3.20%。

截至 2010 年 6 月 30 日，公司预付款项的主要客户情况如下：

单位：万元

单位名称	预付款项金额	占比	内容
天津卓利国际贸易有限公司	276.83	12.61%	进口仪表
Teledyne Advanced Pollution Instrumentation inc.	100.38	4.57%	光电材料
杭州尚坤环保科技有限公司	91.50	4.17%	机械材料
大连剑元建筑工程有限公司	78.77	3.59%	工程费
联邦快递(中国)有限公司上海分公司	62.44	2.84%	光电材料税款
小 计	609.92	27.78%	

（5）存货

公司 2007 年末、2008 年末、2009 年末和 2010 年上半年末存货账面价值分别为 6,884.04 万元、9,632.90 万元、10,342.60 万元和 13,748.76 万元，占流动资产的比例分别为 32.71%、26.95%、15.03%和 20.06%，占总资产的比例分别为 24.10%、19.56%、12.20%和 15.96%。

公司近三年一期存货构成情况如下表：

单位：万元

项目	账面余额	跌价准备	净值	净值占比	净值增长率
2010 年上半年末					
在途物资	103.79	—	103.79	0.75%	3215.97%
原材料	3,143.37	130.65	3,012.72	21.91%	21.06%
在产品	1,964.80	75.65	1,889.15	13.74%	-16.22%
库存商品	9,220.39	487.64	8,732.75	63.52%	56.20%
其他	10.34	—	10.34	0.08%	105.57%
合计	14,442.70	693.94	13,748.76	100.00%	32.93%
2009 年					
在途物资	3.13	—	3.13	0.03%	—
原材料	2,581.35	92.72	2,488.63	24.06%	20.80%
在产品	2,255.02	—	2,255.02	21.80%	60.44%
库存商品	6,011.80	421.01	5,590.80	54.06%	-9.32%
其他	5.03	—	5.03	0.05%	154.04%
合 计	10,856.33	513.73	10,342.60	100.00%	7.37%
项目	账面余额	跌价准备	净值	净值占比	净值增长率
2008 年					
在途物资	—	—	—	—	—
原材料	2,111.89	51.73	2,060.16	21.39%	17.89%

在产品	1,405.55	0.00	1,405.55	14.59%	34.35%
库存商品	6,586.21	421.01	6,165.21	64.00%	50.73%
其他	1.98	—	1.98	0.02%	—
合 计	10,105.63	472.73	9,632.90	100.00%	39.93%
项目	账面余额	跌价准备	净值	净值占比	净值增长率
2007 年					
在途物资	—	—	—	—	—
原材料	1799.29	51.73	1747.56	25.39%	—
在产品	1046.19	—	1046.19	15.20%	—
库存商品	4511.29	421.00	4090.29	59.41%	—
其他	—	—	—	—	—
合 计	7356.77	472.73	6884.04	100.00%	—

①存货余额分析

最近三年，公司存货占总资产的比重总体上呈逐年下降的趋势，2010 年上半年占比有所提高，截至 2010 年 6 月 30 日，存货占总资产的比重为 15.96%，处于较为合理的水平。各期末，公司的存货余额水平较高，与自身的业务发展速度及业务发展领域相匹配。2007 年—2010 年上半年末，公司存货与同期营业成本、资产总额的比例如下：

单位：万元

项 目	2010.6.31	2009.12.31.	2008.12.31.	2007.12.31
存货	13,748.76	10,342.60	9,632.90	6,884.04
营业成本	11,103.62	22,813.99	15,585.19	5,992.08
存货占营业成本的比例	123.82%	45.33%	61.81%	114.89%
存货占资产总额的比例	15.96%	12.20%	19.56%	24.10%

报告期内公司存货变化的原因分析如下：

A、业务特点的影响

报告期内，公司产品结构和营业收入结构因业务领域的不断扩展发生变化，废气污染源监测系统、环境空气质量监测系统、环境水质监测系统、激光在线气体分析系统等环境监测系统产品和工业过程分析系统产品的业务占比逐年提高，由于这些行业客户需要的产品专业性很强，定制化程度高，生产工艺复杂，物料种类繁多，工艺流程长，需要外购的原料及器件较多，故公司为缩短供货期，保证对客户的及时供货，生产有预投的过程，因此占用了较多的原材料及在产品和库存商品。同时，由于上述定制化项目产品的生产、供货周期较长，故反映为库

存商品的产成品和发出商品金额较大，而 4 季度又是公司销售旺季，为了更好的满足客户不同的需求，获得客户的认可，故在产销规模扩大的情况下，存货备库量亦较多。

B、生产经营模式的影响

公司实行“以销定产”和“合理储备”相结合的生产经营模式。以销定产系指由生产计划部按月根据销售订单下达生产任务。合理储备系指对标准件的原辅材料一般按三个月的预计耗用量进行批量采购和对非标产品、预处理、地表水站等物料需求差异较大的原辅材料一次性按单采购。这种经营模式有效缩短了供货周期和产品生产周期，减少了库存积压并降低成本，提高了生产效率和客户响应速度。因此，报告期内公司存货占营业成本和资产总额的比例逐年降低。

C、存货结构的影响

公司的存货基本由原辅材料、在产品和库存商品构成，其中库存商品的占比最大。由于公司存货周转有五个节点，分别系材料采购、组织生产、完工入库、发货和安装调试或指导安装调试。其中产品从完工入库至发货至安装调试，所需等待期差异较大，且主要由客户根据现场条件统筹安排，致使库存商品的周转期相对较长。2007 年-2010 年上半年，库存商品占存货的比例分别为 59.41%、64.00%、54.06%、63.52%，库存商品的变化对存货金额变化起了主要作用。

D、各期期末的具体变化原因

2008 年末存货较 2007 年末增长较大主要原因：公司 2008 年废气污染源监测系统产品的产销量大幅增长，该产品需要的硬件成本较高，相比其他产品同样的销售额需要更多的原材料；2009 年末存货较 2008 年末变化不大主要是 2009 年公司产品结构不断丰富和优化，加强了对存库的控制措施，一是提高了销售预测的准确率，二是由于客户定制项目增多，采取了预投与项目合同按需生产的两套计划生产流程，相关的外购软硬件未随销售同步增长，库存商品的占比亦降低；2010 年上半年末存货较 2009 年末增长较大，主要原因系 2010 年上半年收到的订单较多，公司已发货尚未安装调试的产品以及采购的原材料增加所致。

总体而言，公司通过“以销定产”的生产模式、“预测采购”与“按单采购”相结合的采购模式、信息化销售管理模式，合理控制库存与销售规模的配比，对存货实行了有效的管理，公司不存在存货积压及大额减值的情形。

②存货跌价准备的计提依据

根据《企业会计准则》的规定，资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

在实际操作中，因销售毛利率高，正常物资一般不存在着减值迹象，故无需计提减值准备；呆滞物资除少量可用作维修配件外，基本无变现价值，故予以全额计提存货跌价准备。

（6）其他应收款

公司 2007 年末、2008 年末、2009 年末和 2010 年上半年末其他应收款净额分别为 3,517.16 万元、2,186.79 万元、1,769.19 万元和 2660.53 万元，占流动资产的比例分别为 16.71%、6.12 %、2.57%和 3.88%，占资产总额的比例分别为 12.32%、4.44%、2.09%和 3.09%。

公司的其他应收款主要为项目投标保证金、备用金及预支的销售人员差旅费，2007 年—2009 年末其他应收款的金额逐渐下降，占资产总额的比例也逐年降低。

公司近三年及一期末其他应收款账龄分布及坏账准备提取情况如下表：

单位：万元

账龄	2010.06.30			2009.12.31			2008.12.31			2007.12.31		
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面余额	比例 (%)	坏账准备
1 年以内	2,760.61	98.36	138.03	1,439.22	74.41	71.96	1,592.65	66.43	79.63	3382.70	90.49	169.14
1 至 2 年	33.47	1.19	3.35	299.19	15.47	29.92	623.42	26.00	62.34	307.36	8.22	30.74
2 至 3 年	7.80	0.28	2.34	174.39	9.02	52.32	110.27	4.60	33.08	14.78	0.40	4.43
3 至 5 年	4.73	0.17	2.37	21.18	1.10	10.59	71.02	2.97	35.51	33.24	0.89	16.62
合计	2,806.61	100.00	146.08	1,933.98	100.00	164.79	2,397.35	100.00	210.56	3738.08	100.00	220.93

从其他应收款的账龄结构看，一年以内的其他应收款的占比最高。

从其他应收款的集中度看，截至 2010 年 6 月 30 日，其他应收款中欠款金额前 5 名的金额总计为 757.10 万元，占其他应收款账面余额的 26.98%，具体如下表：

单位：万元

单位名称	金额	占比（%）	款项性质及内容
上市中介费用	320.00	11.40	上市费用
河南省国贸招标有限公司	200.00	7.13	保证金
国信招标集团有限公司	125.50	4.47	保证金
中化建国际招标有限责任公司	81.60	2.91	保证金
河北冀衡化学股份有限公司	30.00	1.07	保证金
小 计	757.10	26.98	

截至 2010 年 6 月 30 日，公司对应收款项计提的坏账准备金额为 2,792.34 万元，占应收账款和其他应收款期末余额的 6.66%。

3、非流动资产分析

报告期内，公司非流动资产主要由固定资产、在建工程、无形资产构成，其中固定资产占比最高。具体情况如下：

单位：万元

项 目	2010.06.30		2009.12.31		2008.12.31		2007.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
长期应收款	893.39	5.08%	884.71	5.53%	-	-	-	-
长期股权投资	29.43	0.17%	43.28	0.27%	76.84	0.57%	-	-
固定资产	13,162.77	74.81%	8,324.96	52.08%	8,091.13	59.95%	1,105.94	14.72%
在建工程	14.16	0.08%	3,272.60	20.47%	2,177.76	16.14%	3,378.93	44.97%
无形资产	1,974.92	11.22%	2,177.21	13.62%	2,583.68	19.14%	2,878.31	38.31%
商誉	-	-	-	-	-	-	-	-
长期待摊费用	103.24	0.59%	115.63	0.72%	-	-	-	-
递延所得税资产	1,416.30	8.05%	1,166.74	7.30%	566.62	4.20%	150.69	2.01%
合计	17,594.19	100.00%	15,985.12	100.00%	13,496.03	100.00%	7,513.87	100.00%

（1）长期应收款

2009 年末和 2010 年上半年末，公司的长期应收款金额分别为 884.71 万元、893.39 万元，占非流动资产的比例分别为 5.53%、5.08%，占总资产的比例分别为 1.04%、1.04%。

公司的长期应收款系应收沈阳市环境监测中心站项目款。2008 年 11 月 1 日，公司与沈阳市环境监测中心站签订了《沈阳市污染源烟气自动监测系统 BOT 模式建设与运营项目特许经营协议》，根据该协议的约定，公司向沈阳市环境监测中心站承担沈阳市污染源烟气自动监控系统的设计、在线监测设备的供应、在线数据的采集与传输、自动监控的运营管理，合同总金额为 6,004.50 万元，其中设备费用 24,645,000 万元，运维服务费 35,400,000 元，合同期限十年，结算方式为设备费用首付款 15%，余额分九年等额收款，运维费用按十年等额收款。

（2）固定资产

2007 年末、2008 年末、2009 年末和 2010 年上半年末，公司的固定资产账面价值分别为 1,105.94 万元、8,091.13 万元、8,324.96 万元和 13,162.77 万元，占非流动资产的比例分别为 14.72%、59.95%、52.08%和 74.81%，占总资产的比例分别为 3.87%、16.43%、9.82%和 15.28%。

报告期内，公司固定资产明细如下表所示：

单位：万元

项目名称	2010 年 06 月 30 日		2009 年 12 月 31 日		2008 年 12 月 31 日		2007 年 12 月 31 日	
	原值	净值	原值	净值	原值	净值	原值	净值
房屋及建筑物	11,412.50	11,038.83	6,689.65	6,427.64	6,689.65	6,639.48	—	—
仪器设备	1,519.41	1,030.40	1,203.99	798.18	1,057.26	743.59	338.58	239.95
电子设备	894.92	502.06	830.72	502.15	605.45	418.95	926.93	747.06
运输工具	680.20	527.74	648.36	528.07	315.57	255.18	137.78	83.80
办公设备	122.91	63.74	116.82	68.92	58.89	33.93	51.24	35.13
合 计	14,629.94	13,162.77	9,489.55	8,324.96	8,726.82	8,091.13	1,454.53	1,105.94

公司的固定资产主要为房屋建筑物和仪器设备。2008 年固定资产大幅变化主要是该年在北京购买丰台区房产价值 3,747.88 万元及杭州滨江区一期工程完工投入使用由在建工程转入房产价值 2,865.35 万元增加所致，2010 年上半年末较 2009 年期末数增加 4,837.81 万元，主要原因系本公司投资建设的杭州基地二

期建设基地完工结转入固定资产所致。作为创新型科技企业，公司主要通过技术创新、工艺改进、兼并收购来扩大生产规模，固定资产金额相对于近年来公司业务规模迅速扩张、营业收入大幅增加而言，公司固定资产规模增长较慢，未来可能会对公司的研发和业务产生一定的制约作用。公司拟通过本次发行的募集资金加大在固定资产方面的投资，以缓解上述不利影响。

截至 2010 年上半年末，公司固定资产情况如下：

单位：万元

固定资产	原值	预计净残值 (%)	使用 寿命	累计折旧	净额	成新率
房屋及建筑物	11,412.50	5	30	373.67	11,038.83	96.73%
仪器设备	1,519.41	5	5-10	489.01	1,030.40	67.82%
电子设备	894.92	5	5	392.86	502.06	56.10%
运输工具	680.20	5	5-10	152.46	527.74	77.59%
办公设备	122.91	5	5	59.17	63.74	51.86%
合 计	14,629.94	—	—	1,467.17	13,162.77	89.97%

公司已经对固定资产足额计提折旧，不存在已经长期闲置不用的固定资产没有计提足额折旧的情形。报告期末，固定资产不存在减值情形，故未计提减值准备。公司房屋及建筑物明细的情况详见“第六节 业务和技术”之“五、主要资产情况”之“（一）固定资产”之“2、房屋所有权”。

（3）在建工程

2007 年末、2008 年末、2009 年末和 2010 年上半年末，公司的在建工程账面价值分别为 3,378.93 万元、2,177.76 万元、3,272.60 万元和 14.16 万元，占非流动资产的比例分别为 44.97%、16.14%、20.47%和 0.08%，占总资产的比例分别为 11.83%、4.42%、3.86%和 0.02%。公司在建工程主要为杭州基地建设工程。各期末明细如下表所示：

单位：万元

项 目	2010.06.30	2009.12.31.	2008.12.31.	2007.12.31
杭州基地二期建设工程	—	3,272.60	2,177.76	706.64
杭州基地一期建设工程	—	—	—	652.29
北京基地工程	—	—	—	2,020.00
零星工程	14.16	—	—	—
小计	14.16	3,272.60	2,177.76	3,378.93

2008 年期末在建工程较 2007 年期末减少 1,201.17 万元，下降 35.55%，主

要原因系杭州基地一期工程和北京基地工程完工结转所致。2009 年期末在建工程较 2008 年期末增加 1,094.84 万元，增长 50.27%，主要原因系杭州基地二期建设工程投入所致。2010 年上半年末数较 2009 年期末数减少 3,258.44 万元，下降 99.57%，主要原因系杭州基地二期建设工程完工结转固定资产所致。

（4）无形资产

① 无形资产明细

2007 年末、2008 年末、2009 年末和 2010 年上半年末，公司的无形资产账面价值分别为 2,878.31 万元、2,583.68 万元、2,177.21 万元和 1,974.92 万元，占非流动资产的比例分别为 38.31%、19.14%、13.62%和 11.22%，占总资产的比例分别为 10.08%、5.25%、2.57%和 2.29%。

各期末，公司无形资产明细如下表所示：

单位：万元

项 目	2010.06.30	2009.12.31.	2008.12.31.	2007.12.31
土地使用权[注]	428.65	433.25	442.46	451.66
专利权及非专利技术	1,546.27	1,744.01	2,141.22	2,426.65
合 计	1,974.92	2,177.21	2,583.68	2,878.31

注：截止 2010 年上半年末，公司原价 460.09 万元的土地使用权已用于抵押，尚未解除。

公司的无形资产主要为专利及非专利技术和土地使用权，报告期内变化不大。截至 2010 年 6 月 30 日止，公司的专利权及非专利技术账面价值为 1,546.27 万元，各项目的详细信息见下表：

单位：万元

项目名称	取得方式	入账时间	入账价值确定依据	初始金额	累计摊销	账面价值	摊销期限（月）	剩余摊销时间（月）
半导体激光气体分析仪中央单元控制和仪器服务端软件技术	股东投入	2004-05	评估价	3,476.30	2,143.72	1,332.58	120	46
半水煤气含氧量实时监控软件 V1.0	企业并购带入	2007-01	成本价	70.00	24.50	45.50	120	78
腐蚀气中微量水监控分析软件 V1.0	企业并购带入	2007-01	成本价	80.00	28.00	52.00	120	78
Claus 硫回收气体分析软件 V1.0	企业并购带入	2007-01	成本价	100.00	35.00	65.00	120	78
冶金工业过程工艺气体实时在线控制技术	企业并购带入	2002-11	成本价	208.98	161.95	47.03	120	21
冶金工业过程工	企业并	2002-11	成本价	18.50	14.34	4.16	120	28

艺控制和分析技术	购带入							
合 计				3,953.78	2407.52	1,546.27		

2004年5月，公司原股东 Focused Photonics Inc. 以高新技术“半导体激光气体分析仪中央单元控制软件和仪器服务端软件”作价 420 万美元向本公司增资，该技术被浙江省科技厅以浙科高认字 2003 第 170 号认定为高新技术成果。浙江中喜会计师事务所采用收益现值法对投入的高新技术进行了评估，评估基准日（2003 年 12 月 31 日）的价值为 3,479 万元，股东确认作价 420 万美元，按出资日基准汇率 8.2769 折算，高新技术入账价值为 3,476.298 万元。

（5）商誉

2007 年度，聚光公司收购了北京摩威泰迪科技有限责任公司（简称摩威公司）和北京盈安科技有限公司（简称盈安公司）的 100% 股权。该两次股权收购均构成了非同一控制下企业合并，因系控股合并且为溢价收购，故溢价金额在合并财务报表中确认为商誉，具体如下表：

被合并方名称	商誉金额
北京摩威泰迪科技有限责任公司	5,132,014.50
北京盈安科技有限公司	12,019,889.42
合 计	17,151,903.92

基于谨慎性原则，公司对上述两项商誉全额计提了减值准备。

（6）长期待摊费用

2009 年末和 2010 年上半年末，公司的长期待摊费用分别为 115.63 万元、103.24 万元，占非流动资产的比例分别为 0.72%、0.59%，占总资产的比例分别为 0.14%、0.12%。公司的长期待摊费用系办公家具的摊销费用。

（7）递延所得税资产

2007 年末、2008 年末、2009 年末和 2010 年上半年末，公司的递延所得税资产分别为 150.69 万元、566.62 万元、1,166.74 万元和 1,416.30 万元，占非流动资产的比例分别为 2.01%、4.20%、7.30% 和 8.05%，占总资产的比例分别为 0.53%、1.15%、1.38% 和 1.64%。

截至 2010 年 6 月 30 日，发行人的递延所得税资产确认情况见下表：

单位：万元

项 目	递延所得税资产 确认金额	对应的可抵扣 暂时性差异金额

资产减值准备	732.52	4,302.23
子公司可抵扣亏损	537.09	2,148.37
未实现融资收益	34.22	228.15
合并抵销的未实现利润	112.46	449.86
合 计	1,416.30	7,128.60

发行人的递延所得税资产主要由资产减值准备、未实现融资收益、可抵扣亏损和合并抵销的未实现利润等可抵扣暂时性差异形成。

截至 2010 年 6 月 30 日止，发行人已确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异金额为 7,128.60 万元。发行人预计，未来三年盈利能力将保持增长，产生的应纳税所得额将远超过 7,128.60 万元，可抵扣暂时性差异所隐含的潜在税收利益可以在未来期间实现，故递延所得税资产不存在减值迹象。

（二）主要债项

1、负债构成

报告期内，公司负债总额增长较快，主要是由于公司快速发展导致规模扩大后短期贷款和应付账款等商业往来款项增加所致。同时，随着业务的不断发展和经营状况的不断改善，公司的经济效益大幅增长，自有资金逐步补充，综合实力不断得到巩固和增强，公司规模迅速扩大的同时，负债比例并未随之快速放大，通过应付账款方式进行结算产生的正常商业负债逐渐增多，负债结构更加合理。

公司负债主要由流动负债和非流动负债构成。与公司流动资产占比较高的资产结构相适应，公司流动负债在负债总额中的比重较高，具体情况如下：

单位：万元

项 目	2010.06.30		2009.12.31		2008.12.31		2007.12.31	
	金额	比重	金额	比重	金额	比重	金额	比重
流动负债	37,626.64	97.60%	39,105.32	97.60%	26,505.86	81.77%	13,966.68	71.37%
非流动负债	926.31	2.40%	961.54	2.40%	5,909.50	18.23%	5,602.25	28.63%
合 计	38,552.95	100.00%	40,066.86	100.00%	32,415.36	100.00%	19,568.93	100.00%

2、主要流动负债和非流动负债

与公司业务规模不断扩大的发展态势相适应，公司流动负债总额逐年增长，短期借款、应付账款和预收款项是流动资产的主要构成部分，具体情况如下：

单位：万元

项 目	2010.06.30		2009.12.31		2008.12.31		2007.12.31	
	金额	比重	金额	比重	金额	比重	金额	比重
短期借款	21,000.00	55.81%	18,500.00	47.31%	10,023.54	37.82%	3,060.00	21.91%
应付账款	9,674.11	25.71%	6,770.07	17.31%	6,109.51	23.05%	2,895.82	20.73%
预收款项	3,902.40	10.37%	3,619.27	9.26%	6,450.06	24.33%	5,746.42	41.14%
应付职工薪酬	770.51	2.05%	1,078.98	2.76%	265.29	1.00%	262.76	1.88%
应交税费	866.16	2.30%	1,450.41	3.71%	-308.73	-1.16%	-146.66	-1.05%
应付利息	30.67	0.08%	40.06	0.10%	17.47	0.07%	15.13	0.11%
应付股利	322.58	0.86%	2,500.00	6.39%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
其他应付款	1,060.21	2.82%	1,146.53	2.93%	3,948.71	14.90%	2,133.20	15.27%
一年内到期的非流动负债	-	-	4,000.00	10.23%	-	-	-	-
合计	37,626.64	100.00%	39,105.32	100.00%	26,505.86	100.00%	13,966.68	100.00%

公司的流动负债主要用于满足日常经营的流动资金需求，包括技术研发、营销、外购硬件产品、为客户垫付系统集成资金等。

2010年上半年末，公司流动负债较2009年末减少了1,478.68万元，减少了3.78%，主要原因为公司支付了2009年应付股利；2009年末，公司流动负债较2008年末增加12,599.46万元，增长了47.53%，主要原因为短期借款增加所致，该年度公司主营业务快速增长，随着经营规模的较快扩张，公司资金需求随之扩大，原材料及外部硬件产品的采购、产品研发、营销及其他日常周转所需资金相应增长；同时，由于以前年度的长期借款在该年度形成4,000万元一年内到期的非流动负债，也增加了该期的流动负债规模。2008年末，公司流动负债较2007年末增加12,539.18万元，增长了89.78%，增幅较大，主要系公司该年度产销规模迅速扩大，尤其是环境监测产品的产、销规模增长较快，生产周转用流动资金需要量增加，因此增加短期借款用于维持正常的生产经营；另外，在规模扩大的同时，良好的品牌效应逐步树立，公司利用自身较强的经营实力和良好的信誉，合理采用商业信用方式，应付账款大幅增加。

（1）银行借款

2007年末、2008年末、2009年末和2010年上半年末，公司的银行借款余

额占总负债的比例分别为 41.19%、46.35%、46.17%和 54.47%。

截止 2010 年上半年末，公司银行借款的结构如下：

单位：万元

银行借款构成项目	2010.06.30	
	金额	比例
短期借款	21,000.00	100.00%
一年内到期的非流动负债	—	—
合计	21,000.00	100.00%
其中：保证借款	19,000.00	90.48%
信用借款	2,000.00	9.52%

从上表看出，公司的银行借款主要为短期借款，并主要由保证方式取得。截止至 2010 年上半年末，本公司的主要银行借款情况如下：

单位：万元

贷款单位	担保方式	借款余额	到期日	担保方
中行高新支行	保证贷款	500.00	20100726	王健、姚纳新
中行高新支行	保证贷款	3,000.00	20100917	王健、姚纳新
中行高新支行	保证贷款	1,000.00	20101015	王健、姚纳新
稠州银行	保证贷款	2,500.00	20100802	王健、姚纳新
浦发银行	保证贷款	500.00	20100819	王健、姚纳新
浦发银行	保证贷款	500.00	20100901	王健、姚纳新
工行艮山支行	信用贷款	2,000.00	20101025	
中行高新支行	保证贷款	5,000.00	20110527	王健、姚纳新
招商银行之江支行	保证贷款	1,500.00	20110524	王健、姚纳新、杭州聚光环保、北京盈安科技
招商银行之江支行	保证贷款	1,500.00	20110524	王健、姚纳新、杭州聚光环保、北京盈安科技
浦发银行	保证贷款	500.00	20101212	王健、姚纳新
中行高新支行	保证贷款	2,500.00	20110628	王健、姚纳新

（2）应付账款

公司 2007 年末、2008 年末、2009 年末和 2010 年上半年末应付账款分别为 2,895.82 万元、6,109.51 万元和 6,770.07 万元和 9,674.11 万元，占流动负债的比例分别为 20.73%、23.05%、17.31%和 25.71%，占负债总额的比例分别为 14.80%、18.85%、16.90%和 25.09%。随着销售规模的不断扩大，公司因正常业务发生及合理利用商业信用的应付账款随之增加。

2008 年应末付账款较 2007 年末增加 3,213.69 万元，增长了 110.98%，主要原因系公司生产和销售规模迅速扩大进而原材料及商品采购量增长较大，同时公司开工建设基建工程，导致应付材料和基建工程款相应大幅增加所致，此外，公司与主要供应商间建立了良好的长期合作关系，通过适当增加赊购的比例及延长付款期限以充分利用商业信用，降低采购货款对营运资金的占用，与公司业务收款特点相匹配。2010 年上半年末应付账款较 2009 年末增加 2,904.04 万元，增长了 42.90%，主要原因系随着产销规模的扩大和投资建设基建工程，应付材料款、基建工程款大幅增加所致。

截至 2010 年 6 月末，应付账款中前 5 名的客户金额总计为 772.41 万元，占应付账款余额的 7.99%，具体如下表：

单位：万元

单位名称	金额	占比（%）	款项性质及内容
Teledyne Analytical Instruments	391.26	4.04%	仪表采购款
杭州新世纪混合气体有限公司	100.48	1.04%	标气采购款
北京捷安杰科技发展有限公司	97.78	1.01%	电子元器件
上海尤泥佛西光电科技有限公司	94.43	0.98%	电子元器件
上海尤科电气有限公司	88.46	0.91%	电子元器件
合 计	772.41	7.99%	

截止至 2010 年上半年末，公司应付账款中不含持本公司 5%及 5%以上表决权股份的股东单位的应付款项。

（3）预收款项

公司 2007 年末、2008 年末、2009 年末和 2010 年上半年末预收款项分别为 5,746.42 万元、6,450.06 万元、3,619.27 万元和 3,902.40 万元，占流动负债的比例分别为 41.14%、24.33%、9.26%和 10.37%，占负债总额的比例分别为 29.37%、19.90%、9.03%和 10.12%。

公司的预收款项主要为激光在线分析系统、废气污染源监测系统等产品销售

产生的预收款。2009 年末预收款项余额较 2008 年末减少 2,830.80 万元，主要原因系公司根据行业惯例，结合客户信誉状况、经营状况及与公司的合作关系，对与公司有长期良好合作关系、且信用良好的客户给予较高的信用评级，降低预收金额比例。

截止 2010 年上半年末，公司预收款项金额前五名的情况如下：

单位：万元

单位名称	期末余额	账 龄	占比(%)
中国环境监测总站	909.62	1 年以内	23.31
北京国电龙源环保工程有限公司	165.98	1 年以内	4.25
湖南省环境保护局	147.86	1 年以内	3.79
贵州金赤化工有限责任公司	81.60	1 年以内	2.09
齐鲁制药（内蒙古）有限公司	66.00	1 年以内	1.69
小 计	1,371.06		35.13

截止至 2010 年上半年末，公司预收款项中不含持本公司 5%及 5%以上表决权股份的股东单位的预收款项。

（4）应付职工薪酬

公司 2007 年末、2008 年末、2009 年末和 2010 年上半年末应付职工薪酬分别为 262.76 万元、265.29 万元、1,078.98 万元和 770.51 万元，占负债总额的比例分别为 1.34%、0.82%、2.69%和 2.00%。具体情况如下：

单位：万元

项 目	2010.01.01	增加	减少	2010.06.30
工资、奖金	894.28	3,580.64	3,891.17	583.75
职工福利费	-	216.44	216.44	-
职工奖励及福利基金	9.46	-	-	9.46
社会保险费	116.55	624.09	624.87	115.78
其中：医疗保险费	46.63	274.61	274.72	46.53
基本养老保险费	57.55	285.71	286.14	57.12
失业保险费	7.27	38.14	38.10	7.31
工伤保险费	2.83	12.18	12.45	2.56
生育保险费	2.27	13.45	13.46	2.25
住房公积金	44.98	282.57	280.10	47.44
工会经费	4.51	16.75	16.39	4.87
职工教育经费	9.21	-	-	9.21
辞退福利	-	15.61	15.61	-

合 计	1,078.98	4,736.10	5,044.57	770.51

2009 年期末数较 2008 年期末数增加 813.69 万元，增长 306.72%，主要原因系因产销规模扩大，员工数量大幅增加；同时因经营业绩较好，员工薪酬标准上升。

（5）应交税费

公司 2007 年末、2008 年末、2009 年末和 2010 年上半年末应交税费分别为 -146.66 万元、-308.73 万元、1,450.41 万元和 886.16 万元，占负债总额的比例分别为 -0.75%、-0.95%、3.62% 和 2.25%。具体情况如下：

税 种	2010.06.30	2009.12.31	2008.12.31	2007.12.31
增值税	716.17	893.76	-894.62	-208.88
营业税	0.45	16.72	26.51	-
企业所得税	72.63	478.46	509.89	30.80
个人所得税	44.25	26.06	7.14	6.14
城市维护建设税	5.63	2.91	4.04	1.24
房产税	-	-	6.30	-
教育费附加	2.41	1.25	2.50	0.63
地方教育费附加	14.13	21.61	21.34	14.89
水利建设专项资金	8.30	7.44	6.20	6.56
印花税	2.19	2.21	1.97	1.97
合 计	866.16	1,450.41	-308.73	-146.66

报告期内公司的应交税费金额变化较大主要与公司的经营规模、利润水平、适用的税率及收入确认政策有关。2007 年末和 2008 年末公司应交税费为负，主要系根据谨慎性原则，公司严格了收入确认的条件和时点，将发货确认收入调整为发货并现场调试验收合格后作为收入确认环节，并据此对 2007 年和 2008 年的财务数据进行了追溯调整，由此 2007 年和 2008 年的部分收入相应延迟到下一会计年度确认，造成 2007 年末和 2008 年末存在未抵扣完的增值税进项税额，导致增值税为负，故上述两个会计年度的应交税费金额是负数。

2009 年期末应交税费较 2008 年期末增加 1,759.14 万元，主要原因系公司于 2009 年 8 月将公司需承担安装调试或指导安装调试合同义务的仪器仪表销售收入确认时点由发货确认调整为安装调试验收合格，应交增值税期末数为正，而期初数为负（系因为应交增值税经追溯调整后少于已交增值税），正负差额致使

应交增值税余额增加 1,788.38 万元。

2010 年上半年末应交税费较 2009 年期末减少 584.25 万元，主要原因系公司季节性销售特征所致，上半年系业务淡季，实现收入较少，应交增值税和应交所得税分别减少 177.59 万元和 159.91 万元。

（6）应付利息

公司 2007 年末、2008 年末、2009 年末和 2010 年上半年末应付利息分别为 15.13 万元、17.47 万元、40.06 万元和 30.67 万元，占流动负债的比例分别为 0.11%、0.07%、0.10%和 0.08%，占比很小，系银行借款应计未付利息。

（7）应付股利

公司于 2010 年 2 月 22 日召开了 2009 年年度股东大会，会议决议向股东分配现金股利 2,500 万元，截至本招股说明书出具之日已支付完毕。

（8）其他应付款

公司 2007 年末、2008 年末、2009 年末和 2010 年上半年末其他应付款分别为 2,133.20 万元、3,948.71 万元、1,146.53 万元和 1,060.21 万元，占流动负债的比例分别为 15.27%、14.90%、2.93%和 2.82%，占负债总额的比例分别为 10.90%、12.18%、2.86%和 2.75%。

公司的其他应付款主要为临时拆借款、应付暂收款等。2009 年期末其他应付款较 2008 年期末减少 2,802.18 万元，下降 70.96%，主要原因系本公司向外单位归还了临时周转资金所致。2008 年期末较 2007 年期末增加 1,815.51 万元，增长 85.11%，主要原因系该年度公司经营规模迅速扩大，整体现金流不是很充裕，为更好的满足公司日常经营周转资金需要，保证公司业务扩展的顺利进行，本公司向外单位临时借入短期资金。

截至 2010 年上半年末，公司其他应付款金额前五名的情况如下：截至 2010 年 6 月末，其他应付款中前 5 名的客户金额总计为 716.24 万元，占应付账款余额的 67.55%，具体如下表：

单位：万元

单位名称	金额	占比（%）	款项性质及内容
RICH GOAL HOLDINGS LIMITED[1]	400.56	37.78	应付股权转让款
中国科学院电子研究所[2]	149.17	14.07	代收的合作课题经费

单位名称	金额	占比（%）	款项性质及内容
王健[3]	100.00	9.43	代收的科技人才奖励款
中国科学院合肥物质科学研究院[2]	37.26	3.51	代收的合作课题经费
江苏德林环保技术有限公司[2]	29.26	2.76	代收的合作课题经费
小 计	716.24	67.55	

注 1：应付 RICH GOAL HOLDINGS LIMITED 股权转让款 400.56 万元系公司子公司 Best Vanguard Limited 于 2010 年 6 月收购 RICH GOAL HOLDINGS LIMITED 所持杭州大地安科的 37.5% 股权所产生的股权转让款，截至本招股说明书签署日上述股权转让款已支付完毕。

注 2：应付中国科学院电子研究所、中国科学院合肥物质科学研究院和江苏德林环保技术有限公司等单位的代收合作课题经费系公司子公司杭州聚光环保与上述单位合作开发国家科技重大专项课题——水环境监测现代装备研发与技术突破，作为课题责任单位杭州聚光环保代收中央财政投入资金后再支付给各个合作单位。

注 3：应付王健的代收科技人才奖励款系王健入选“中央‘千人计划’和省引才计划”，获得政府科学技术人才奖励款 100 万元（免征个人所得税），按规定由公司申报和领取补助资金再交给个人，该笔代收款于 2010 年 6 月 30 日到达公司账尚未支付。

（9）其他非流动负债

公司 2007 年末、2008 年末、2009 年末和 2010 年上半年末的其他非流动负债分别为 602.25 万元、909.50 万元、961.54 万元和 926.31 万元，占负债总额的比例分别为 3.08%、2.81%、2.40% 和 2.40%。

公司的其他非流动负债为与资产相关的政府补助。2010 上半年公司财政补助结转营业外收入 35.23 万元，减少流动负债 35.23 万元；2009 年度公司新增 3,891.87 万元财政补助，其中结转营业外收入为 3,809.37 万元，结转其他非流动负债 82.50 万元；2008 年度新增 4,038.63 万元财政补助，其中结转营业外收入为 3,731.38 万元，结转其他非流动负债 307.25 万元；2007 年度新增 1,758.84 万元财政补助，其中结转营业外收入为 1,486.59 万元，结转其他非流动负债 272.25 万元。

截止 2010 年上半年末，其他非流动负债的情况如下：

单位：万元

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
国家高技术产业化发展项目补助资金（半导体激光在线气体分析仪系列产品高技术产业化示范工程）	761.54		15.23	746.31
重点实验室及中试基地补助经费	200.00		20.00	180.00

（浙江省环境与安全检测技术重点实验室）				
小 计	961.54		35.23	926.31

财政补助的内容详见本节“十六（三）5、营业外收支”。

截至 2010 年上半年末，公司无主要合同承诺的债务和或有负债，无逾期未偿还债项；存在资产抵押事项，详见“十三节 其他重要事项”。

（三）偿债能力分析

报告期内，公司主要偿债能力指标如下：

指 标	2010.06.30	2009.12.31	2008.12.31	2007.12.31
资产负债率（母公司）	41.59%	44.15%	61.48%	61.19%
资产负债率（合并）	44.76%	47.25%	65.84%	68.52%
流动比率	1.82	1.76	1.35	1.51
速动比率	1.46	1.50	0.98	1.01
指 标	2010 年上半年	2009 年度	2008 年度	2007 年度
息税折旧摊销前利润（万元）	4,486.28	16,813.68	10,108.61	1,834.62
利息保障倍数	6.97	13.01	8.68	4.08

1、短期偿债能力分析

报告期内，公司的资产负债率、流动比率和速动比率水平不断改善。2010 年上半年公司偿债指标处于正常水平。2009 年，资产负债率大幅下降，流动比率和速动比率较快提高，均主要系该年新股东增资，货币资金大幅增加，导致流动资产规模扩大所致。2007 年和 2008 年流动比率水平相对较低，主要原因如下：

（1）公司利用财务杠杆适度举债经营，获得银行短期贷款支持，使公司业务快速扩张，故各期末公司流动负债余额较高；

（2）公司已具有良好的品牌效应，且对渠道的控制力较强，部分经销商采用先款后货的结算方式，2007 年末和 2008 年末公司预收款项余额较高；此外，随着公司与供应商的议价能力逐步提高，公司运用商业信用逐步增加了应付账款余额，以致各期末应付账款余额较高；

2007 年和 2008 年，公司速动比率较低主要系各期末存货余额较高引致（详见本节“十五（一） 资产分析”之“2、主要流动资产分析”之“存货分析”）。

总体而言，公司的短期偿债能力指标处于正常水平，报告期内公司销售情况

良好，回款正常，保证了公司能按时偿还银行贷款本息，未发生过逾期贷款。公司管理层认为，现阶段公司的短期偿债风险是可控的。但随着公司的持续发展，产能的提升需要公司进行较大的资本支出。公司已考虑逐步通过增加适当的长期贷款来替换短期贷款以改善负债结构，进一步增强公司的短期偿债能力。

2、长期偿债能力分析

报告期内，公司盈利能力增长显著。2007 年度、2008 年度、2009 年度和 2010 年上半年，公司分别实现经营性净利润 156.46 万元、7,126.59 万元、12,038.82 万元和 2,735.30 万元；同时公司销售回款情况逐渐改善，对公司偿债能力提供了保障。报告期内，公司发生的长期借款总额不大，主要是公司根据业务发展的需要及资金周转的情况适时调整了负债结构。目前，公司无长期偿债能力的风险。

3、同行业上市公司比较

公司所处行业为仪器仪表行业，选取仪器仪表行业中可比上市公司最近三年及一期已公告数据（2007 年—2010 年上半年）进行比较。

最近三年及一期同行业上市公司比较

编号	证券简称	证券代码	流动比率（倍）				速动比率（倍）				资产负债率（%）			
			2010 年 1-6 月	2009 年	2008 年	2007 年	2010 年 1-6 月	2009 年	2008 年	2007 年	2010 年 1-6 月	2009 年	2008 年	2007 年
1	时代科技	000611	1.96	2.98	4.06	1.92	1.40	2.34	3.64	1.49	17.90	13.94	13.64	30.45
2	大族激光	002008	1.05	1.16	1.97	1.41	0.74	0.78	1.23	0.88	59.57	49.21	33.92	52.77
3	金自天正	600560	1.26	1.29	1.27	1.32	0.69	0.62	0.59	0.75	72.37	69.86	71.58	68.45
4	大立科技	002214	2.38	2.50	2.53	1.63	1.17	1.49	1.58	0.78	36.63	33.76	34.93	47.94
5	威尔泰	002058	3.90	3.21	3.18	4.14	3.04	2.59	2.25	2.80	23.42	27.69	24.50	24.46
6	银星能源	002175	0.78	0.92	0.79	0.63	0.66	0.79	0.58	0.42	82.74	85.47	82.20	80.31
7	汉威电子	300007	7.56	12.93	1.93	1.61	7.04	12.21	1.40	1.12	12.80	7.84	33.53	41.19
8	自仪股份	600848	1.06	1.08	1.01	0.92	0.86	0.86	0.75	0.67	87.70	87.10	85.66	84.27
9	理工监测	002322	14.62	26.75	2.36	1.78	13.95	26.03	2.13	1.62	5.70	3.42	31.51	38.05
10	中元华电	300180	17.43	15.34	3.14	1.38	17.10	15.12	2.85	1.32	5.59	6.36	27.16	62.03
可比公司平均数			1.24	1.88	2.22	1.67	0.86	1.35	1.7	1.19	38.03	52.43	43.86	52.99
可比公司年平均数			—	1.92			—	1.41			—	49.76		
聚光			1.82	1.76	1.35	1.51	1.46	1.50	0.98	1.01	44.76	47.25	65.84	68.52
聚光年平均数			—	1.54			—	1.16			—	60.54		

数据来源：可比上市公司年度报告和上半年报告。

上表所列同行业可比公司中汉威电子、理工监测、中元华电均于 2009 年在境内发行上市，超额募集资金，导致上述公司 2009 年末和 2010 年上半年末资产负债率、流动比率、速动比率发生巨大变化。剔除上述公司 2009 年末和 2010 年上半年末不可比数据，与国内同行业可比上市公司相比，公司的流动比率、速动比率处于中等水平，资产负债率高于行业平均水平。公司 2010 年上半年末的流动比率为 1.82，速动比率为 1.46，流动比率接近 2，速动比率大于 1，表明公司资产具有良好的流动性，偿债能力较强；2010 年上半年末资产负债率为 44.76%，处于合理水平。

从上述来看，公司目前的财务政策较为稳健，公司无到期未偿还债务，因不能偿还到期债务而导致的财务风险较小。同时，公司充分利用财务杠杆，通过向银行融资的方式实现了规模经营，给股东带来了较好的回报。本次发行后，将更有助于公司改善财务结构，扩大经营规模，进一步降低财务风险和经营风险。

（四）资产周转能力分析

1、资产周转能力指标

报告期内，公司的应收账款周转率、存货周转率和总资产周转率等资产周转能力指标如下。

指 标	2010 年上半年	2009 年度	2008 年度	2007 年度
应收账款周转率（次/年）	0.72	2.22	3.47	4.89
存货周转率（次/年）	0.92	2.28	1.89	1.57
总资产周转率（次/年）	0.28	0.79	0.91	0.69

公司的资产周转能力指标相对较低，因公司产品销售多集中在 4 季度，且主要采取直销模式，反映在年末时点的信用期内的应收账款余额较大，故应收账款周转率水平不高；

报告期内的存货周转率水平不断提高，处于行业正常水平。由于公司业务及产品的经营特点，存货余额逐年提高，但存货水平与公司整体的业务规模和正常经营状况相匹配，而且公司通过提升产销协调效率、加强存货管理等措施降低相对存货量，存货周转率水平不断改善，故报告期内公司的存货周转率逐年提升。未来随着公司产品的多元化及业务结构的不断优化，存货余额的水平将会得到更

好的控制，在营业收入和利润总额快速增长的情况下，相应存货周转率将进一步提高。

2、同行业上市公司比较

编号	证券简称	证券代码	应收账款周转率（次/年）				存货周转率（次/年）				总资产周转率（次/年）			
			2010 年上 半年	2009 年度	2008 年度	2007 年度	2010 年上 半年	2009 年度	2008 年度	2007 年度	2010 年上 半年	2009 年度	2008 年度	2007 年度
1	时代科技	000611	6.90	12.94	7.27	5.39	1.25	3.41	1.84	1.30	0.17	0.34	0.31	0.37
2	大族激光	002008	1.70	3.15	3.13	3.48	0.88	1.45	1.32	1.72	0.27	0.49	0.59	0.85
3	金自天正	600560	1.91	3.73	3.27	3.34	0.37	0.71	0.67	0.93	0.20	0.41	0.37	0.43
4	大立科技	002214	0.77	2.12	3.08	2.83	0.23	0.64	0.87	1.12	0.16	0.40	0.54	0.68
5	威尔泰	002058	1.81	5.09	6.14	4.90	0.84	1.65	1.41	1.50	0.22	0.48	0.51	0.50
6	银星能源	002175	1.53	4.76	2.53	2.29	1.90	4.54	1.89	1.69	0.14	0.43	0.29	0.31
7	汉威电子	300007	2.41	1.19	6.10	5.84	0.79	0.42	3.01	2.23	0.09	0.05	0.76	0.69
8	自仪股份	600848	1.07	2.84	3.37	3.52	2.15	4.36	4.15	3.89	0.38	0.96	1.07	1.05
9	理工监测	002322	0.56	1.83	2.23	3.26	0.51	1.51	1.95	2.44	0.05	0.23	0.56	0.66
10	中元华电	300180	0.65	0.27	3.08	2.83	2.62	0.98	0.87	1.12	0.09	0.03	0.54	0.68
可比公司平均数			1.93	3.79	4.12	3.8	1.15	1.97	1.80	1.79	0.18	0.38	0.55	0.62
可比公司年平均数			—	3.90			—	1.85			—	0.52		
聚光科技			0.72	2.22	3.47	4.89	0.92	2.28	1.89	1.57	0.28	0.79	0.91	0.69
聚光科技年平均数			—	3.54			—	1.91			—	0.80		

数据来源：可比上市公司年度报告和上半年报告。

从上表可以看出，公司的存货周转率和总资产周转率均高于同行业上市公司平均水平，应收账款周转率低于同行业上市公司平均水平，与公司细分业务领域的经营特点有关。

报告期内公司应收账款周转率偏低，主要与公司的收入和客户较多集中在环境监测系统、工业过程分析系统市场有关，上述产品的销售从签订合同、发货、系统安装、验收、运行、质保需要经过较长的周期，收入的确认和账款的收取存在时间差，尤其是一些较大型的环保项目，账款收取的时间周期更长，所以随着公司业务的快速发展，公司应收账款的增长亦较快，导致应收账款周转率较低。

（五）所有者权益变动情况

报告期内，公司所有者权益变动具体情况如下：

单位：元

项 目	2007 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2007 年 12 月 31 日
股本	73,158,176.00	22,728,600.00	—	95,886,776.00
资本公积	—	—	—	—
盈余公积	4,215,991.25	2,565,730.79	—	6,781,722.04
未分配利润	3,514,200.63		16,279,714.84	-12,765,514.21
外币报表折算差额	—	—	—	—
少数股东权益	—	—	—	—
股东权益合计	80,888,367.88	25,294,330.79	16,279,714.84	89,902,983.83
项 目	2008 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2008 年 12 月 31 日
股本	95,886,776.00	—	—	95,886,776.00
资本公积	—	—	—	—
盈余公积	6,781,722.04	8,334,038.66	—	15,115,760.70
未分配利润	-12,765,514.21	71,272,872.09	—	58,507,357.88
外币报表折算差额	—	10,237.20	—	10,237.20
少数股东权益	—	—	1,308,032.86	-1,308,032.86
股东权益合计	89,902,983.83	79,617,147.95	1,308,032.86	168,212,098.92
项 目	2009 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2009 年 12 月 31 日
股本	95,886,776.00	304,113,224.00	—	400,000,000.00
资本公积	—	58,555,583.27	—	58,555,583.27
盈余公积	15,115,760.70	5,448,919.70	16,560,276.77	4,004,403.63
未分配利润	58,507,357.88	—	84,125,942.01	-25,618,584.13
外币报表折算差额	10,237.20	69.32	—	10,306.52
少数股东权益	-1,308,032.86	11,617,552.17	—	10,309,519.31
股东权益合计	168,212,098.92	379,735,348.46	100,686,218.78	447,261,228.60
项 目	2010 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2010 年 06 月 30 日
股本	400,000,000.00	—	—	400,000,000.00
资本公积	58,555,583.27	8,012,146.15	—	66,567,729.42
盈余公积	4,004,403.63	—	—	4,004,403.63
未分配利润	-25,618,584.13	31,342,740.25	—	5,724,156.12
外币报表折算差额	10,306.52	668.71	—	10,975.23

少数股东权益	10,309,519.31	—	10,863,177.37	-553,658.06
股东权益合计	447,261,228.60	39,355,555.11	10,863,177.37	475,753,606.34

1、实收资本（股本）变动情况

2007 年，经公司董事会决议通过，经杭州高新技术产业开发区管理委员会 2007 年 7 月 11 日以杭高新[2007]244 号文批复同意，并由 2007 年 7 月浙江省人民政府向聚光科技换发外经贸浙府资杭字【2001】03199 号《中华人民共和国外商投资企业批准证书》，公司新增注册资本 300 万美元，由公司以前未分配人民币利润折合美元 300 万美元投入。本次增资后公司注册资本变更为 1200 万美元。

2009 年 10 月，经公司董事会决议通过，并经杭州高新技术产业开发区管理委员会以杭高新[2009]276 号文批复同意，公司增加注册资本 1,777,778.00 美元，由杭州灵峰赛伯乐创业投资合伙企业(有限合伙)、绍兴龙山赛伯乐创业投资有限公司、杭州赛智创业投资有限公司、华软投资（北京）有限公司和北京中凡华软投资有限公司以货币资金合计 160,000,000.00 元折合美元溢价认缴。本次增资后，公司注册资本变更为 13,777,778.00 美元。

2009 年 11 月 25 日，聚光科技（杭州）有限公司通过董事会决议，同意聚光科技（杭州）有限公司整体变更为聚光科技（杭州）股份有限公司。依据《发起人协议》，2009 年 12 月 18 日，公司发起人会议决议以截至 2009 年 10 月 31 日经天健会计师事务所有限公司审计的净资产值 458,555,583.27 元，按照约 1:0.8723 的比例折为公司的股本总额 400,000,000 元，其余 58,555,583.27 元计入资本公积，整体变更设立聚光科技（杭州）股份有限公司。2009 年 12 月 30 日，公司完成工商注册登记，注册资本 4 亿元人民币。

2、资本公积变动情况

报告期内，公司资本公积的变化情况如下表所示：

单位：元

项目	2010.06.30	2009.12.31.	2008.12.31.	2007.12.31.
资本溢价	66,567,729.42	58,555,583.27	—	—
合计	66,567,729.42	58,555,583.27	—	—

2010 年上半年增加 8,012,146.15 元，系购买子公司杭州大地安科环境仪器有限公司的少数股权所产生的直接计入所有者权益的利得。

2009 年度增加资本公积 206,416,203.98 元，一是 2009 年 10 月公司增资 1,777,778.00 美元，由新股东以货币资金合计 160,000,000.00 元溢价认缴，按出资日国家外汇管理局公布的人民币兑美元的市场汇价（中间价）折算，其中人民币现金 12,139,379.29 元折合 1,777,778.00 美元记入“实收资本”，人民币现金溢价款 147,860,620.71 元记入“资本公积”。二是本公司以 2009 年 10 月 31 日为基准日整体变更为股份有限公司，截至基准日的账面净资产 458,555,583.27 元较股本 400,000,000.00 元多出 58,555,583.27 元，该溢余净资产记入资本公积。

2009 年度减少资本公积 147,860,620.71 元，系本公司整体变更为股份有限公司时，将截至 2009 年 10 月 31 日止的资本公积账面金额予以折股所致。

3、盈余公积变动情况

单位：元

项目	2010. 6. 30	2009. 12. 31.	2008. 12. 31.	2007. 12. 31.
盈余公积	4,004,403.63	4,004,403.63	15,115,760.70	6,781,722.04
合 计	4,004,403.63	4,004,403.63	15,115,760.70	6,781,722.04

2007 年度增加 2,565,730.79 元，2008 年度增加 8,334,038.66 元，均系按相关年度母公司实现净利润的 10%计提储备基金所致。2009 年度增加 5,448,919.70 元，系按母公司 2009 年 11-12 月实现净利润的 10%计提储备基金所致（母公司 2009 年 1-10 月实现净利润已被折股）。2009 年度减少 16,560,276.77 元，系本公司整体变更为股份有限公司时，将截至 2009 年 10 月 31 日止的盈余公积账面金额予以折股所致。

4、未分配利润变动情况

单位：元

项 目	2010 年上半年	2009 年度	2008 年度	2007 年度
年初未分配利润	-25,618,584.13	58,507,357.88	-12,765,514.21	3,514,200.63
加：本期归属于母公司所有者的净利润	31,342,740.25	132,431,508.19	79,606,910.75	9,014,615.95
减：提取盈余公积	—	5,448,919.70	8,334,038.66	2,565,730.79
转作股本的普通股股利	—	—	—	22,728,600.00
对所有者的分配	—	25,000,000.00	—	—

净资产折股	—	186,108,530.50	—	—
期末未分配利润	5,724,156.12	-25,618,584.13	58,507,357.88	-12,765,514.21

经于 2007 年 6 月 28 日召开的公司董事会决议通过，本公司将截至 2006 年年末的可供分配利润折合 300 万美元（折合人民币 2,272.86 万元）转增实收资本。

2009 年公司整体变更为股份有限公司，将截至 2009 年 10 月 31 日止的未分配利润账面金额 186,108,530.50 元予以折股。

经于 2010 年 2 月 22 日召开的公司 2009 年年度股东大会决议通过，本公司向股东分配现金股利 2,500 万元。

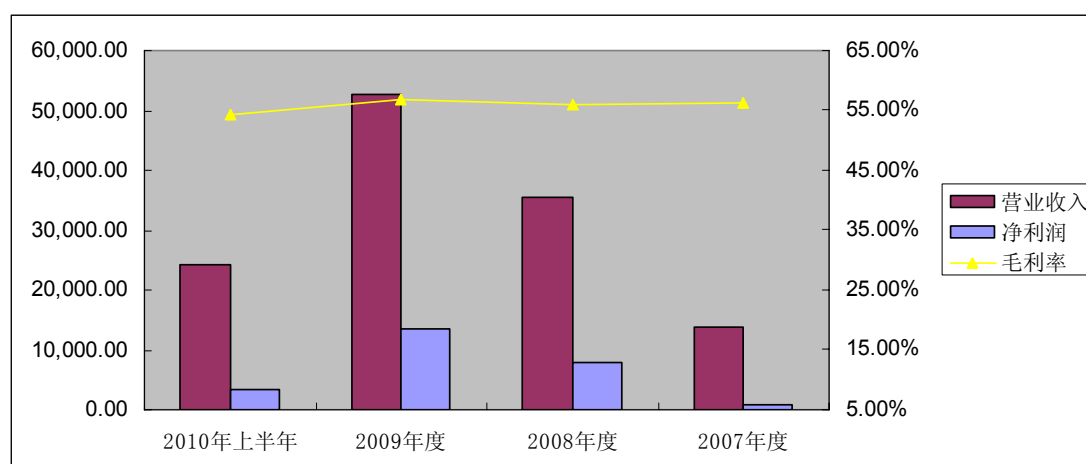
十六、盈利能力分析

公司主营业务是研发、生产和销售应用于环境监测、工业过程分析和安全监测领域的仪器仪表，为环境保护、工业过程、公共安全和工业安全提供分析测量、信息化和运维服务综合解决方案的专业提供商，主导产品为环境监测系统、工业在线分析系统、安全监测系统等。报告期内，公司取得了良好的经营业绩，盈利能力逐步增强。

单位：万元

项 目	2010 年上半年	2009 年度	2008 年度	2007 年度
营业收入	24,312.55	52,780.77	35,380.90	13,713.98
营业成本	11,103.62	22,813.99	15,585.19	5,992.08
营业利润（亏损以“-”号填列）	1,920.48	10,811.69	5,116.24	-547.01
利润总额（亏损总额以“-”号填列）	3,479.75	15,038.63	8,744.74	1,030.03
净利润（净亏损以“-”号填列）	3,249.73	13,534.86	7,959.66	901.46
归属于母公司股东的净利润	3,134.27	13,243.15	7,960.69	901.46

报告期内收入、利润及毛利率变化情况如下表所示：



公司具有较强的盈利能力，主要体现在以下方面：

公司主营业务突出，报告期内 90%以上的营业收入和营业毛利润均来自于环境监测系统、工业过程分析系统、安全监测系统及其他分析检测仪器仪表的销售和服务主业。

公司近三年主营业务收入和净利润迅速增长，主营业务收入复合增长率为 95.92%，净利润复合增长率为 283.29%，净利润的增长速度明显高于收入的增长速度。2007 年度、2008 年度、2009 年度销售毛利率分别为 56.31%、55.95%、56.80%，销售净利率分别为 6.57%、22.50%、25.09%，盈利能力逐年提高。

公司在保持主营业务较强盈利能力的基础上，有效利用财务杠杆，实现了较高的净资产收益率，2007 年度、2008 年度、2009 年度实现的净资产收益率（扣除非经常性损益）分别为 1.83%、54.94%、45.88%，近三年的净资产收益率平均为 34.22%。

由于公司主要客户如环保部门等政府机关、事业单位和钢铁、冶金、石油、化工、电力等行业的用户采购一般遵守较为严格的预算管理制度，通常在每年第一季度制定投资计划，然后经历方案审查、立项批复、请购批复、招投标、合同签订等严格的程序，年度资本开支如工程建设和设备安装等主要集中在下半年尤其是四季度，故公司的营业收入具有明显的季节性。2010 年上半年的财务数据及相关财务指标不能全面反映公司全年度的真实业绩。

（一）营业收入分析

报告期内公司营业收入保持了较快的增长速度，主要源自主营业务的贡献，其他业务的收入所占比重较小。报告期内公司的营业收入构成如下：

单位：万元

项 目	2010 年上半年		2009 年度		2008 年度		2007 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务收入	24,153.35	99.35%	52,638.04	99.73%	35,380.30	100%	13,713.98	100%
其他业务收入	159.20	0.65%	142.73	0.27%	0.60	0.002%	—	—
营业收入	24,312.55	100%	52,780.77	100%	35,380.90	100%	13,713.98	100%

报告期内，公司其他业务收入主要为房屋租赁收入、废料销售收入和材料销售收入等，占收入总额的比重非常小，对利润基本无影响，公司的利润贡献主要来自于主营业务。

公司主营业务收入 2008 年度较 2007 年度增加了 21,666.32 万元，增长 157.99%；2009 年度较 2008 年度增加了 17,257.74 万元，增长 48.77%；2010 年上半年较上年同期增长 51.35%。报告期内，本公司主营业务收入快速增长原因如下：

（1）公司产品线逐渐拓展

公司自成立以来，一直专注于高端分析检测仪器仪表领域技术的研发和应用。公司主营业务由早期单一的光机电一体化产品研发、生产、销售逐步扩展到包括技术支持和售后服务在内的完整业务链，主要产品从主要应用于钢铁行业逐步覆盖到目前包括钢铁、石化、环保、能源、食品安全和工业安全、公共安全等多行业，产品也从单一的激光在线气体分析系统发展到废气污染源监测系统、环境水质监测系统、紫外线在线气体分析系统、近红外在线液体分析系统、金属分析仪系列产品。

（2）逐渐树立了良好的品牌优势

公司从 2002 年起步，立足于自主产品的研发和应用，重视对客户的营销和服务，结合中国本地化的客观条件，经过多年积淀，打破了国外企业在高端分析仪器领域的长期垄断地位。公司通过贴近客户的良好服务和符合客户需求的性价比定位，逐步得到了中国本土客户的认同，并建立起了良好的品牌优势。这对公司产品的销售 and 市场份额的提升带来了积极的促进作用。

（3）拥有成熟稳定的营销体系和完善的售后服务网络

公司依据产品不同的行业分类，成立了七大销售事业部，在全国有 23 个办事处，有效覆盖了市场，为客户提供全方位的专业化服务。针对国内环境监测仪

器仪表主要由环保局统一采购的特点，公司的销售队伍在借鉴医疗、电信等行业销售经验的基础上建立了符合仪器仪表行业特点的先进的营销组织模式和营销策略，销售能力较强。经过近几年的发展，公司已与各地政府环保部门建立了深厚的合作关系，稳定的销售渠道积极促进了公司环境监测系统产品的销售增长，并为以后的产品销售奠定了良好的基础。

同时，由于分析监测仪器的正常使用往往需要高频度的售后服务和备件更换。公司的服务网点遍布全国，运营维护和售后服务相当便捷，成为公司产品超越其他国外一线大厂的重要优势，有效争取了市场机遇。

1、营业收入分产品构成

作为在线监测领域国内少数拥有自主知识产权和掌握核心技术的领先企业，聚光科技通过不断创新，研发、生产、销售国际新一代高附加值技术和产品，保障了公司业务规模持续、快速扩大，盈利能力不断增强，巩固了公司的核心竞争力，树立了国内高端分析检测仪器龙头企业的市场地位，业务范围涵盖环保、冶金、石化、国防、电力、农业食品等领域。

公司 2007 年度、2008 年度、2009 年度和 2010 年上半年主营业务收入全部来自仪器仪表行业，分产品构成如下所示：

单位：万元

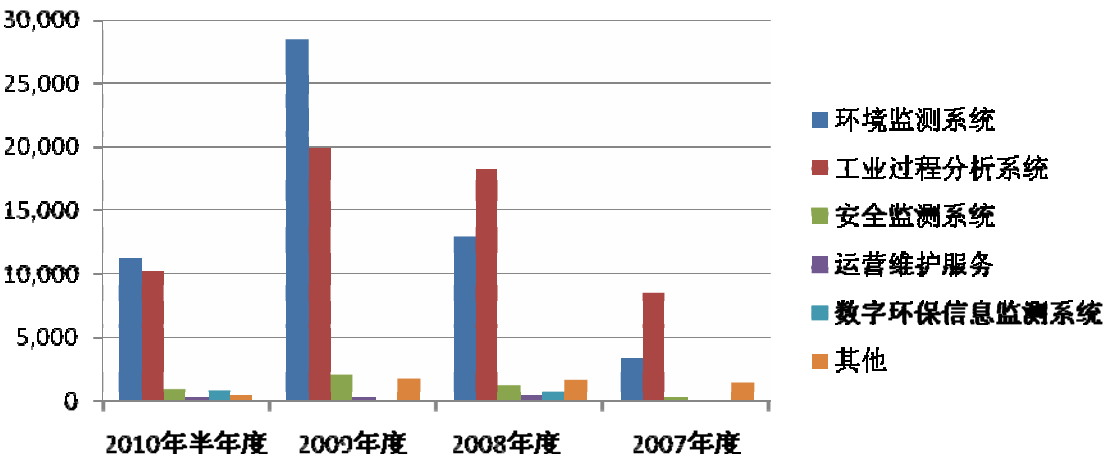
产品名称	2010 年上半年		2009 年度		2008 年度		2007 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
环境监测系统	11,290.71	46.75%	28,513.36	54.17%	12,995.99	36.73%	3,389.77	24.72%
安全监测系统	1,030.50	4.27%	2,055.59	3.91%	1,264.47	3.57%	268.45	1.96%
工业过程分析系统	10,230.47	42.36%	19,904.07	37.81%	18,254.57	51.60%	8,574.99	62.53%
运营维护服务	285.20	1.18%	323.52	0.61%	438.61	1.24%	0.00	0.00%
数字环保信息监测系统	871.28	3.61%	17.09	0.03%	740.95	2.09%	0.00	0.00%
其他	445.18	1.84%	1,824.41	3.47%	1,685.71	4.76%	1,480.77	10.80%
合 计	24,153.35	100 %	52,638.04	100%	35,380.30	100%	13,713.98	100%

从产品构成来看，公司主营业务收入近 90%以上来自环境监测系统、工业过程分析系统和安全监测系统产品，其中环境监测系统收入平均占比为 40.59%，工业过程分析系统收入平均占比为 48.58%，安全监测系统收入平均占比为

3.43%。

在国家大规模基础设施投资向节能减排领域倾斜导致环境监测需求刚性增长的大背景下，公司积极抓住市场机会，成功拓展了环境监测领域的业务，尤其是环保新产品废气污染源监测系统和环境水质监测系统销售额迅速增长，从而实现了环境监测系统收入和利润的大幅增长。2007 年度至 2009 年度，环境监测系统销售收入占比由 24.72% 上升至 54.17%。由于细分的环境监测仪器仪表子行业的市场规模增速远高于细分的工业过程分析仪器仪表子行业，因此，尽管同期工业过程分析系统的销售绝对额也在稳步增长，但其销售收入占比仍产生较大幅度的下滑。

公司报告期内营业收入增长趋势图如下：



(1) 环境监测系统

单位：万元

项 目	2010 年上半年		2009 年度		2008 年度		2007 年度	
	金额 (万元)	占主 营 收 入 比 例	金额 (万元)	占主 营 收 入 比 例	金额 (万元)	占主 营 收 入 比 例	金额 (万元)	占主 营 收 入 比 例
环 境 气 体 监 测 系 统	7,933.57	32.85%	24,601.23	46.74%	11,538.31	32.61%	3,369.42	24.57%
环 境 水 质 监 测 系 统	3,357.14	13.90%	3,912.12	7.43%	1,457.67	4.12%	20.34	0.15%

报告期内，得益于环保市场的快速发展，公司环境气体监测系统、环境水质监测系统收入增长较快，尤其是环境气体监测系统的增长迅速，在收入中的占比逐年提高。由于环境监测系统产品更多的面向环保部门、环境监测站以及污染源监管企业等，受季节性影响更明显，故 2010 年上半年环境监测系统收入占主营

业务收入的比例较 2009 年全年低。

①报告期内环境监测系统快速增长的原因

随着环境污染日益严重，国家不断加大对环境监管的力度，十一五期间出台了众多针对环境监管和治理的文件，在环保方面投资的持续增加。

2005 年，环保总局发布的《污染源自动监控管理办法》明确要求“列入污染源自动监控计划的排污单位，应当按照规定的时限建设、安装自动监控设备及其配套设施，配合自动监控系统的联网”。

2006 年，国务院发布的“十一个五年规划纲要”提出“在 2010 年末实现单位 G D P 能耗比 2005 降低 20%，主要污染物排放总量减少 10%”的控制目标。

同期，环保部制定了《2006-2010 年全国重点污染源自动监控工作方案》，该方案确定全国污水重点排放单位 69543 家、废气重点排放单位 69522 家，其中中国控重点污染源废水污染源 3115 家，废气污染源 3592 家。

2007 年环保部下发了《环境空气质量监测规范》，按照规范要求，预计国家在 2015 年前需要实现安装 5000 套左右的大气空气质量常规监测站。

由于国家环保政策得强制要求，环境气体监测系统中的废气污染源监测系统市场在 2006 年迅速启动，公司废气污染源监测系统产品于 2006 年开始进入市场，并依靠出色的产品性能和良好的产品性价比抓住机会迅速抢占了市场份额。原有废气污染源监测系统市场的主要参与者大多为日本岛津、美国热电等国际品牌，这些国外产品技术优势比较突出，但是价格相对较高，运营维护成本高；而国内厂商多是集成商，在技术水平上较国外有较大差距。公司作为该领域内国内少数具有自主研发能力的企业，公司的废气污染源监测系统产品国内技术领先，并通过营销优势、服务优势形成的综合竞争力为公司赢得了市场和客户。经过三年的用户体验和销售积累，目前公司废气污染源监测系统产品的口碑已经超过国外一线大厂，成为国内市场的知名品牌。

自 2006 年公司以技术开发难度高的废气污染源监测系统产品切入环境监测市场后，2008 年公司推出了环境水质监测产品，进入水质污染源监测和地表水监测市场；同年，公司又推出了数字环保信息系统和运维服务；2009 年公司收购了杭州大地安科，进入环境空气质量监测市场。自此，公司在环境监测领域已经拥有了从大气监测、水质监测、污染源监测、信息管理、运营维护全系列的解决方案，成为国内环境监测领域业务较全，产品线较为丰富的厂家之一。

在国家环境保护的政策推动下，行业快速发展，公司紧紧把握机会，通过技术创新、本土化营销服务和行业资源的整合等方式，实现了环境监测业务的快速增长。

②销售模式、主要客户销售情况及回款情况

为了配合国家环保政策，公司环境监测产品主要面向企业客户和政府机构，由于客户专业性强、购买决策复杂、订单驱动、涉及行业多和覆盖面广等特点，为第一时间挖掘客户需求，并及时将这些需求反馈给公司研发和生产部门，公司主要采用了直销的营销模式。这样，公司可以快速深入了解客户需求，为客户定制设计和生产集成系统，并提供完善及时的维护服务。公司自从 2006 年进入环境监测市场以来，获得了快速增长。

近年来，随着环境监测行业的变化和发展，公司环保业务的销售模式由产品导向直销模式发展为为环保客户（政府及集团企业）提供专业的环保咨询和规划、信息化管理、先进的产品以及业务和服务外包的解决方案供应商模式，帮助客户建立面向未来的科学的管理体系、业务体系以及先进的技术支撑体系。

为此，公司采用了销售事业部——大区——办事处三层管理模式，为客户提供包括售前咨询、方案设计、售中支持和售后服务在内的全方位营销服务。目前，公司已经发展成为包括核心仪器供应、系统方案集成、信息管理和运营服务在内的综合解决方案提供商。

由于企业购买环境监测设备的资金部分来源为国家财政拨款，财政拨款的回款风险较小，但审批环节多、周期长；同时，客户基本为大中型企业，单个客户欠款金额不大，企业自付的回款风险较小，但企业内部审批手续流程较长，所以公司根据不同产品的市场竞争情况，客户的性质、项目、金额大小等实际情况实行差异化的信用政策，即公司对于在合同中约定的付款节点后的付款时间给予不同程度的期限延长。由于公司客户主要为政府环保部门、大型国有企业等信誉较高客户，应收账款发生坏账的可能较小，报告期内公司实际发生的坏账金额较小，2007 年、2008 年公司无核销应收账款，2009 年、2010 年上半年公司已核销应收账款金额分别为 17.07 万元、2.03 万元，占当期应收账款总额的比例分别为 0.05%、0.01%。

（2）工业过程分析系统

项 目	2010 年上半年		2009 年度		2008 年度		2007 年度	
	金额 (万元)	占主营收 入比例	金额 (万元)	占主营收 入比例	金额 (万元)	占主营收 入比例	金额 (万元)	占主营收 入比例
在线气体分析系统	5,067.60	20.98%	10,991.05	20.88%	10,471.43	29.60%	5,264.97	38.39%
在线液体分析系统	93.06	0.39%	1,131.00	2.15%	465.09	1.31%	670.48	4.89%
金属分析产品	5,069.81	20.99%	7,782.03	14.78%	7,318.05	20.68%	2,639.54	19.25%

报告期内在线气体分析系统、在线液体分析系统、金属分析产品等工业过程分析产品亦呈增长态势，但总量增长速度慢于环境监测系统，在收入中的占比有所下降。

随着现场在线气体分析技术在各工业领域的广泛应用，并随着各应用领域的产业升级与技术进步，各领域对高性能和高可靠性的现场在线气体分析及检测技术提出了更高要求。激光在线气体分析系统产品之前都是国际知名电气品牌制造，如德国西门子、美国 ABB 等。公司是目前国内少数几家具备高端在线监测仪器研发生产能力的企业之一，研制的在线监测系统技术居于行业领先地位，由于针对国内用户的需求进行定制化开发，特别符合国内用户的使用习惯和监测需要。因此，公司的激光在线气体分析系统在 2005 年布局进入钢铁行业后，凭借领先的技术、适合中国国情的灵活销售体系、迅速快捷的服务、合理的价格，在钢铁行业迅速占领了市场，并逐渐拓展到石化、能源等领域，市场份额不断增长。

随着食品安全、公共安全、工业安全等其他行业对于高端分析测量仪器的需求和依赖程度的日益增加，公司来自于其他行业的业务收入也保持了稳步增长态势。

2、营业收入分季节构成

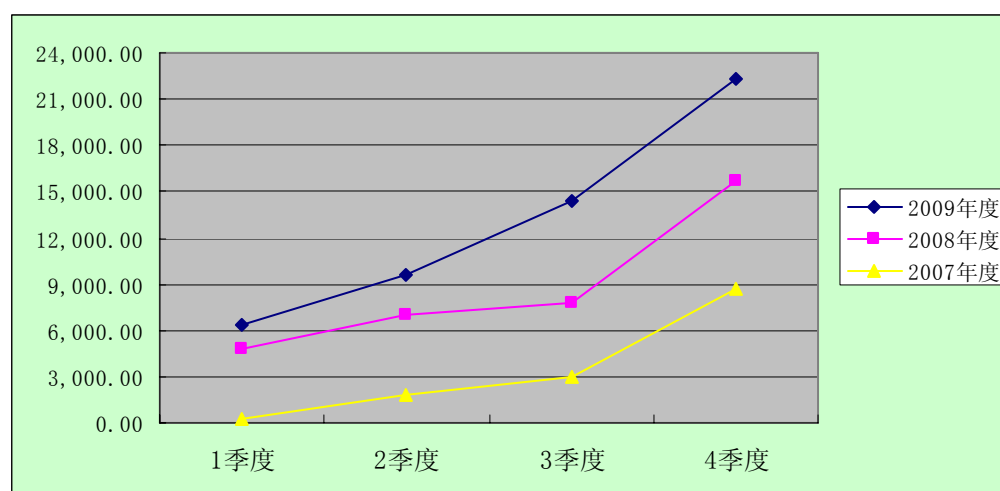
由于公司的环境监测产品主要面对各地的环保部门，销售阶段以各地环保局的招投标时间为准。因此类企业的采购期通常都在下半年和最后一季，使得公司的销售合同具有明显的季节性，每年的七至十二月是公司为政府采购相关产品的销售高峰期，一至六月是销售淡季。公司销售收入分季度构成如下表：

单位：万元

	2010 年上半年		2009 年度		2008 年度		2007 年度	
	主营业务 收入	占比	主营业务 收入	占比	主营业务 收入	占比	主营业务 收入	占比
1 季 度	8,449.48	34.98%	6,385.98	12.00%	4,837.55	14.00%	251.05	2.00%
2 季 度	15,703.87	65.02%	9,572.16	18.00%	7,048.75	20.00%	1,820.44	13.00%

3 季度	—	—	14,339.92	27.00%	7,794.95	22.00%	2,993.29	22.00%
4 季度	—	—	22,339.98	43.00%	15,699.05	44.00%	8,649.20	63.00%
合计	24,153.35	100%	52,638.04	100%	35,380.30	100%	13,713.98	100%

公司销售收入的季节性特征如下图所示（单位：万元）：



3、营业收入变化的因素分析

（1）细分行业发展状况

报告期内，公司主导产品环境监测系统、工业过程分析监测系统以及安全监测系统所处环境监测专用仪器仪表子行业、工业自动控制系统装置子行业以及其他专用仪器子行业均保持了较快增长。根据仪器仪表行业协会的统计数据，环境监测专用仪器仪表子行业和安全监测系统所属的其他专用仪器子行业均是仪器仪表行业中增速最快的子行业之一，而工业自动控制系统装置子行业也保持着高于行业平均水平的增长速度。良好的行业发展空间为公司业务的拓展提供了一个很好的平台和竞争机会，公司凭借自身在研发方面自主创新的独特优势，准确把握市场，紧紧围绕我国环境监测、工业过程分析和安全监测的应用需求，研发技术先进、适应性强的产品，通过营销优势、服务优势和团队优势积极地进入和占领市场，取得了业绩的大幅增长。

（2）公司业务构成的变化

报告期内，公司主导产品由工业过程分析领域逐步向环保、安全等应用领域拓展，产品线不断丰富，推动了公司业绩的快速增长。

公司 2002 年成立以来一直致力于高端检测技术和产品的研发、生产和销售，自 2003 年首次在国内将激光在线气体分析技术产业化以来，公司工业过程激光

在线气体分析系统 2004 年以钢铁领域为切入点进入市场，2005 年逐渐拓展到石化、能源等领域，市场份额迅速上升，工业过程分析系统的收入快速增长，是公司主营业务收入的主要构成部分。

由于仪器仪表行业各子行业的市场相对分散，研发新技术、开发新产品和丰富产品线成为公司持续发展的推动力。因此，在继续巩固工业过程分析系统业务的基础上，2005 年公司开始加大了环境监测系统、安全检测系统等产品的研发和投入，并进行小规模的生产与销售。

基于国家对环境监管力度的加大，在环保领域投资的持续增加，环境监测系统行业面临良好的发展机会，水、气、污染源等环境监测仪器仪表的市场需求很大，而国内环境监测仪器仪表生产企业的规模普遍较小、技术水平不高，公司看好未来环境监测市场的发展前景，将环境监测系统作为公司重点发展的主导产品之一加以大力推动。2006 年，公司布局环境监测市场后，收益逐渐体现，2007 年度—2010 年上半年环境监测系统实现的收入分别为 0.34 亿元、1.30 亿元、2.85 亿元和 1.13 亿元，占当期主营业务收入的比重分别为 24.72%、36.73%、54.17%和 46.75%，2008 年和 2009 年的同比增长速度分别为 282%和 119%；2007 年度—2010 年上半年环境监测系统实现的毛利分别为 2,351.55 万元、8,851.09 万元、17,254.43 万元和 6,535.99 万元，占当期主营业务毛利的比重分别为 30.45%、44.71%、57.71%和 48.86%，2008 年和 2009 年的同比增长速度分别为 276.39%和 94.94%。环保领域产品收入和利润的快速增长是报告期内公司业绩增长和结构变化的主要原因。

（3）主要客户对收入变化的影响

公司的工业过程分析系统面对的客户主要为冶金、石化、能源、电力行业的大中型企业，环境监测系统则往往是政府主导下的采购行为，最终用户也包括了冶金、石化、能源、电力行业的大中型企业，与工业过程分析系统产品的用户及用户所在区域存在交叉。公司在工业过程分析市场已建立了覆盖主要客户的销售、服务网络，在开拓环境监测市场时，借助工业过程分析市场的销售、服务网络基础，实现快速建立面向环境监测市场的销售、服务网络。使公司短期内在环境监测市场的占有率快速成长。

公司主要客户为各类大中型企业，客户要求高端分析仪器仪表具有满足性能稳定、技术先进、厂家服务快捷的要求。公司主要产品达到同行业先进水平（如

激光在线气体分析仪、废气污染源监测系统均荣获“国家科技进步二等奖”），服务网络布局合理，较大程度上满足了客户的需求，使得公司产品快速进入细分市场，并占有较高的市场份额。

（二）营业成本与毛利

1、营业成本

与营业收入变动的趋势一致，随着营业收入的增长，营业成本也相应增长，其主要由主营业务成本构成，其他业务成本比重极小。2008 年公司业务规模扩大，营业收入大幅增长，营业成本同比亦大幅提高。

最近三年及一期公司的营业成本构成如下：

单位：万元

项 目	2010 年上半年		2009 年度		2008 年度		2007 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务成本	11,043.61	99.46%	22,738.58	99.67%	15,585.19	100%	5,992.08	100%
其他业务成本	60.02	0.54%	75.42	0.33%	—	—	—	—
营业成本	11,103.62	100%	22,814.00	100%	15,585.19	100%	5,992.08	100%

2、主营业务成本

公司最近三年及一期主营业务成本明细构成如下：

单位：万元

项目	2010 年上半年		2009 年度		2008 年度		2007 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
环境监测系统	4,754.72	43.05%	11,258.93	49.51%	4,144.90	26.60%	1,038.21	17.33%
安全监测系统	483.11	4.37%	998.43	4.39%	578.97	3.71%	118.22	1.97%
工业过程分析系统	4,985.67	45.15%	9,258.66	40.72%	8,887.52	57.03%	3,935.15	65.67%
运营维护服务	57.24	0.52%	38.41	0.17%	228.26	1.46%	—	—
数字环保信息监测系统	433.81	3.93%	—	0.00%	552.84	3.55%	—	—
其他	329.05	2.98%	1,184.15	5.21%	1,192.70	7.65%	900.49	15.03%
合 计	11,043.61	100.00%	22,738.58	100.00%	15,585.19	100.00%	5,992.08	100.00%

公司的主营业务成本构成与主营业务收入构成一致，主要来源于环境监测系统、工业过程分析系统及安全监测系统，并与上述产品的主营业务收入变动趋势

匹配。

报告期内公司主营业务成本构成如下：

单位：万元

项目	2010 年上半年		2009 年度		2008 年度		2007 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
原材料	8,997.77	81.47%	19,220.85	84.53%	13,750.98	88.23%	5,479.81	91.45%
其中：自制产品	3,710.74	33.60%	10,459.16	46.00%	7,169.15	46.00%	2,875.66	47.99%
代理产品	5,287.03	47.87%	8,761.69	38.53%	6,581.82	42.23%	2,604.15	43.46%
人工费用	251.96	2.28%	596.74	2.62%	158.50	1.02%	71.37	1.19%
制造费用	798.95	7.23%	1,428.18	6.28%	677.21	4.35%	210.95	3.52%
安装费用	994.92	9.01%	1,492.81	6.57%	998.51	6.41%	229.94	3.84%
合 计	11,043.61	100.00%	22,738.58	100.00%	15,585.19	100.00%	5,992.08	100.00%

从上表可以看出，主营业务成本主要包括原材料、人工费用、制造费用、安装费用等。其中，主营业务成本中原材料成本的占比较高，主要系公司代理产品进货成本统计在材料成本下。报告期内，公司主营业务成本中的原材料成本比重逐年下降，原材料主要包括电子元器件、光电器件、机械结构件、特殊气体等，这些原材料都属于完全竞争产品，供应充分，保证了原材料采购价格的相对稳定。

公司主营业务其他成本中，直接人工费用主要为各产品生产人员的薪酬；制造费用是消耗性材料费、固定资产折旧、水电费等；安装费用是本公司在为客户安装调试产品时发生的费用，主要包括安装工程人员的薪酬、采购辅材、差旅费等。其他成本的变化主要与公司产品结构的变化、业务规模的变化有关。2009 年度制造费用较 2008 年度增长较多，主要原因在于：随着公司产销规模的扩大，公司相应地调整和扩展了供应链的组织架构，新设立了生产技术部、供应链管理中心等部门，适度增加了供应链人员规模（其中，管理和技术人员增加较多），从而使得人工费用有较大增长。此外，生产厂房计提折旧的增加和销售量增长所引致的运费增加也是制造费用增长的主要因素之一；2008 年度安装费用较 2007 年度增长较快，主要系 2008 年度公司环境监测系统产品的迅速扩大所致。

计入原材料成本的代理产品主要系公司收购的北京盈安科技和杭州大地安科的代理产品。北京盈安科技在收购时已经在金属分析仪器领域内经营多年，具有较为丰富的客户资源和一定的技术储备。2007 年 11 月，为快速进入金属分析仪器领域并提高公司金属分析仪器的技术，公司收购了北京盈安科技。收购后，

一方面公司依靠自身的研发优势，在北京盈安科技原有的产品基础上开发出更多的互补产品；另一方面继续推动北京盈安科技原有的代理业务，有效地实现自有差异化产品的销售。借助公司实力，北京盈安科技在原来长期代理和技术服务合作的基础上于 2009 年 11 月获得了美国热电 NITON 的全国总代理，直接增加了 2010 年上半年北京盈安科技代理业务。

杭州大地安科主要代理荷兰 Synspec、美国 API 等公司的分析仪表，并提供空气质量监测系统的方案设计、系统集成和信息管理等行业解决方案，具有多年的行业经验和客户资源。为完善公司在环境监测领域的产品组合，增加环境空气监测的自主差异化产品，强化公司在该行业的技术研发和营销服务能力，公司于 2009 年 8 月收购了杭州大地安科，该公司原来的产品成本亦计入代理产品。

因此，报告期内公司代理产品成本逐年增长。

3、主营业务毛利

公司 2007 年度—2010 年上半年的主营业务毛利如下表所示：

单位：万元

项 目	2010 年上 半年	2009 年度	比去年同 期增长比 (%)	2008 年度	比去年同 期增长比 (%)	2007 年度
主营业务收入	24,153.35	52,638.04	48.78%	35,380.30	157.99%	13,713.98
主营业务成本	11,043.61	22,738.58	45.90%	15,585.19	160.10%	5,992.08
主营业务毛利	13,109.74	29,899.46	51.04%	19,795.11	156.35%	7,721.90
环境监测系统毛利	6,535.99	17,254.43	94.94%	8,851.09	276.39%	2,351.55
安全监测系统毛利	547.39	1,057.16	54.22%	685.50	356.30%	150.23
工业过程分析系统毛利	5,244.79	10,645.41	13.65%	9,367.05	101.88%	4,639.84
运营维护服务毛利	227.96	285.11	35.54%	210.35		0.00
数字环保信息监测系统毛利	437.47	17.09	-90.92%	188.12		0.00
其他毛利	116.14	640.26	29.87%	493.00	-15.04%	580.28

（1）主营业务毛利的来源

从上表可以看出，公司 2007 年度—2009 年度主营业务收入、主营业务成本及主营业务毛利均呈增长态势。公司主营业务毛利总额增长较快，主要来源为环境监测系统以及工业过程分析系统销售毛利的增长，安全监测系统和运营维护服务毛利的增长亦对主营业务毛利做出了贡献。由于各产品毛利增长速度不同以及

毛利率水平变动幅度不同，各产品毛利对公司毛利的贡献额也发生了较大变化。2007 年度—2009 年度来自环境监测系统的毛利分别占公司当期主营业务毛利总额的 30.45%、44.71%、57.71%，来自工业过程分析系统的毛利分别占公司当期主营业务毛利总额的 60.09%、47.32%、35.60%，来自安全监测系统的毛利分别占公司当期主营业务毛利总额的 1.95%、3.46%、3.54%。

2010 年上半年来自环境监测系统、工业过程分析系统和安全监测系统的毛利分别占当期主营业务毛利总额的 49.86%、40.01%和 4.18%。

2008 年度和 2009 年度主营业务毛利增长较快，主要得益于环境监测系统和工业在线系统业务收入的大幅增长，由于公司环境监测和在工业在线分析领域的技术在国内具有领先地位，拥有一定的产品定价权，毛利水平较高，对主营业务毛利的增长做出较大贡献。

（2）可能影响公司盈利能力连续性和稳定性的主要因素

A、日益激烈的市场竞争导致的供求关系变化和市场价格变化

随着我国产业升级换代，以及对环保和节能减排的愈加重视，公司的主导产品如废气污染源监测系统、环境水质监测系统、激光在线气体分析系统等产品所在行业市场发展迅速，应用领域广泛，未来几年将继续保持高速发展的态势。与此同时，在良好的市场发展前景下，国内民营企业与资本不断进入该产业，国际仪器仪表行业的领先企业亦加大了进入中国市场的力度，包括资源的投入和技术与生产装置的进入。如日本岛津、美国哈西、美国热电等公司近年来不断加大中国市场投入，这些跨国公司在资金和技术上均有较明显的竞争优势。尽管公司已拥有的较强产业基础和较好产品结构构成了自身较强的竞争优势，但随着跨国公司的不断进入和新竞争对手的涌现，市场竞争将非常激烈。市场竞争所带来的价格变化亦将影响公司盈利的稳定性。

B、产业技术进步带来的对研发能力和技术创新的要求越来越高

研发能力和技术创新是高端分析、检测仪器仪表行业的核心竞争因素。随着产业结构调整、技术升级、产品优化以及节能减排、污染整治力度不断加大，对过程分析仪器仪表、在线监测仪器仪表的技术提出了更高的要求，与之配套的运维管理、信息管理技术亦提出了不断更新的要求，公司如果不能及时开发出与之配套的产品或服务，公司将失去市场份额，从而将对公司利润构成影响。公司将依托已经建立的创新团队和技术平台，通过加大对客户需求调研和研发投入，确

保公司能及时研发出贴近客户需求的高品质产品，以确保公司的盈利能力。

C、成本及费用控制因素

公司主要成本、费用系原材料成本、研发费用和营销费用等。2007 年度—2010 年上半年，公司主要产品成本中原材料成本占比分别为 91.45%、88.23%、84.53%和 81.47%，原材料价格的变动直接影响公司产品成本，从而对公司盈利的稳定性和持续性产生影响。在过去的生产经营中，公司积累了丰富的成本费用控制经验：通过优化采购流程、技术改良和设备优化等多种有效措施降低原材料损耗；通过有效的内部控制，严格控制各项费用。报告期内，公司的毛利率一直保持在较高水平，且随着公司营业收入的快速增长，期间费用率尤其是管理费用率明显下降。

D、本次募集资金因素

公司本次募集资金投资项目的建设是围绕公司主营业务展开，通过扩大环境监测系统、工业过程分析系统、安全监测系统的生产能力，加强信息系统、运维体系、研发中心的建设，从而扩大公司产能、提升研发、销售及综合服务能力。通过本次募集资金投资项目的顺利实施，将进一步提升公司产品市场份额和盈利能力，培育公司新的业务增长点，不断增强公司核心竞争力和持续经营能力。

E、税收政策因素

报告期内，公司作为外商投资企业、高新技术企业、软件企业，根据相关政策享受了所得税优惠政策和软件增值税退税优惠政策，2007 年度—2010 年上半年公司享受的税收优惠分别为分别为 1,427.51 万元、3,668.29 万元、4,092.11 万元和 1,516.88 万元，占净利润的比例分别为 142.00%、46.17%、31.09%和 43.17%。如果将来相关的税收优惠政策发生变化，则将直接影响公司的盈利水平。报告期内公司通过技术创新已经成为行业内成长最快的企业之一，拥有国内领先的技术和丰富的人才储备，市场份额排名前列，尽管报告期内税收优惠对利润形成一定影响，但随着公司业务的快速发展和盈利水平的不断提高，该影响明显降低，未来，随着公司行业龙头地位的进一步巩固和核心竞争力的进一步增强，相关税收优惠政策的变化对公司业绩的影响将越来越小。

未来，公司仍将坚持以应用于环境保护和安全监测及在线检测的专业分析仪器的研发、生产、销售为主业，在坚持自主创新研发的基础上，不断丰富产品应用领域、优化产品结构、提升产品质量；巩固并开拓销售网络的同时进一步强化

核心客户的开发与管理。预计在未来的三五年间，公司在销售规模与盈利能力上都会取得进一步的提升。

（三）利润表项目逐项分析

报告期内公司营业收入、营业成本的分析详见上述分析。以下为其他影响利润的项目分析。

1、期间费用

单位：万元

费用类别	2010 年上半年		2009 年		2008 年		2007 年	
	金额	占营业收入比	金额	占营业收入比	金额	占营业收入比	金额	占营业收入比
销售费用	5,122.75	21.07%	8,088.62	15.32%	4,690.58	13.26%	1,909.62	13.92%
管理费用	5,121.08	21.06%	8,213.73	15.56%	7,381.67	20.86%	4,082.10	29.77%
财务费用	531.24	2.10%	1,361.88	2.58%	846.77	2.39%	330.94	2.41%
期间费用合计	10,775.07	44.23%	17,664.23	33.46%	12,919.02	36.51%	6,322.66	46.10%

报告期内，与公司业务规模扩大和营业收入快速增长相匹配，最近三年期间费用总额持续增长，由于公司加强内部管理，推行规模化销售，三项费用得到较好控制，占营业收入的比重逐年下降。

（1）销售费用

报告期内公司的销售费用明细具体如下：

单位：万元

项 目	2010 年 1-6 月	2009 年度	2008 年度	2007 年度
职工薪酬	1,525.05	3,304.25	1,211.87	305.31
交通差旅费	1,030.94	1,220.82	930.63	367.97
市场推广费	692.95	1,105.08	538.15	694.82
业务招待费	750.84	1,066.24	974.30	264.71
运杂费	120.19	288.67	100.11	17.81
产品宣传费	170.92	233.30	110.97	56.75
低值易耗品	125.10	171.93	57.45	6.38
房租水电费	101.53	154.92	194.16	52.84
维护费	92.54	200.31	183.82	1.95
办公通讯费	234.00	107.68	143.63	78.68

折旧	60.21	81.44	45.78	11.02
广告费	96.52	42.11	36.75	27.06
其 他	121.96	111.87	162.96	24.33
合 计	5,122.75	8,088.62	4,690.58	1,909.62
营业收入	24,312.55	52,780.77	35,380.90	13,713.98
占 比	21.07%	15.32%	13.26%	13.92%

公司的销售费用主要由营销人员工资福利费、差旅费、业务招待费、劳务费等构成。报告期内销售费用的增长较快，2007 年度、2008 年度、2009 年度及 2010 年上半年销售费用分别为 1,909.62 万元、4,690.58 万元、8,088.62 万元和 5,122.75 万元，占营业收入的比例分别为 13.92%、13.26%、15.32%和 21.07%。与公司收入快速增长的态势相比，销售费用占收入的比例得到有效控制，保持相对稳定。2010 年上半年的占比达到 21.07%，系因为营销费用年度内发生相对均衡，但营业收入主要集中三、四季度确认，这致使按上半年计算的占比指标偏高。

报告期内，增长较快的销售费用包括职工薪酬、交通差旅费、业务招待费等。主要系随着公司业务规模快速增长，员工人数逐年增加，尤其是新增管理人员及销售人员较多，职工薪酬增长较快，同时销售和工程人员出差的差旅费以及营销的业务招待费等都相应增长。

销售费用 2009 年度较 2008 年度增加 3,398.04 万元，增长 72.44%，是为实现销售收入的持续快速增长，持续扩建营销网络，充分利用营销网络进行业务拓展和客户关系维护，因而销售费用与营业收入占比较 2008 年增长了 2.06%。2008 年度较 2007 年度增加 2,780.96 万元，增长 145.63%，主要系该年公司加大营销力度，扩充销售队伍，销售人员更频繁地参与到市场开拓和维护中，相应的工资、差旅、房租、招待费和工程维护费用分别增长所致。

（2）管理费用

报告期内公司的管理费用明细具体如下：

单位：万元

项 目	2010 年 1-6 月	2009 年度	2008 年度	2007 年度
研发费用	3,588.90	5,299.26	4,810.53	3,003.50
职工薪酬	503.57	1,062.28	772.20	396.03
无形资产摊销	202.29	406.48	400.79	372.73

折旧费	108.04	194.70	84.33	26.38
办公通讯费	67.06	145.85	176.14	75.06
信息服务费	2.05	122.45	13.80	0.00
业务招待费	84.24	172.27	196.42	45.15
交通差旅费	87.60	129.69	119.95	35.20
税金	66.45	90.74	58.89	10.00
房租水电费	39.87	86.94	137.07	24.28
培训费	23.02	37.85	22.46	0.00
汽车费用	46.28	63.94	67.61	17.90
低值易耗品	78.71	56.17	273.63	6.42
公共维护费	8.95	28.96	40.26	0.00
中介机构费	102.15	176.48	114.69	40.68
招聘费	36.15	24.53	38.17	6.85
存货盘亏	12.72	79.76	0.00	0.00
其 他	63.03	35.39	54.74	21.93
合 计	5,121.08	8,213.74	7,381.67	4,082.11
营业收入	24,312.55	52,780.77	35,380.90	13,713.98
占 比	21.06%	15.56%	20.86%	29.77%

公司的管理费用主要由职工薪酬、研发费、交通差旅费、办公通讯及折旧等费用构成。2007 年度、2008 年度、2009 年度和 2010 年上半年，管理费用分别为 4,082.11 万元、7,381.67 万元、8,213.74 万元和 5,121.08 万元，占营业收入的比例分别为 29.77%、20.86%、15.56%和 21.06%。由于管理费用各项目多具有固定属性、半变动属性或偶发性的特征，随着产销规模的扩大，边际效益逐步提升，管理费用占营业收入的比例持续下降，公司在加强内部控制方面取得了一定的成效。2010 年上半年的占比指标超过 2009 年度，系因管理费用年度内发生相对均衡，但营业收入主要在三、四季度确认，这致使按上半年计算的占比指标偏高。

报告期内，公司高层次的研发人员和高层管理人员数量增加较多，职工薪酬增长较快。2008 年度管理费用较 2007 度年增加了 3,299.57 万元，增长 80.83%，主要原因为：1）研发力度加大，研发费用大幅增加，2008 年较 2007 度年增加了 1,807.03 万元，增长 60.16%；2）人员增加，尤其是管理人员增加，同时薪

酬标准提高，职工薪酬大幅增加，2008 年职工人数较 2007 度年增加了 348 人，薪酬增加 376.17 万元，增长 94.99%。

（3）财务费用

报告期内公司的财务费用明细具体如下：

单位：万元

项 目	2010 年上半年	2009 年度	2008 年度	2007 年度
利息支出	496.69	886.63	778.03	313.75
其中：借款利息支出	481.33	855.94	714.83	287.98
贴现利息支出	15.36	30.70	63.20	25.77
利息收入	-26.84	-19.35	-17.63	-6.75
汇兑损益	39.48	-4.14	3.83	0.14
银行手续费	10.47	17.79	21.24	3.78
担保费	0.11	36.87	61.30	20.02
财务顾问费	20	463.09	-	-
未实现融资收益转入	-8.68	-19.01	-	-
合 计	531.24	1,361.88	846.77	330.94
营业收入	24,312.55	52,780.77	35,380.90	13,713.98
占 比	2.19%	2.58%	2.39%	2.41%

公司的财务费用主要是利息收支、与融资相关的财务顾问费以及汇兑损益等。2007 年、2008 年、2009 年和 2010 年上半年，财务费用分别为 330.94 万元、846.77 万元、1,361.88 万元和 531.24 万元，占营业收入的比例分别为 2.41%、2.39%、2.58%和 2.19%，占比相对稳定。借款利息支出持续增加，系因为银行借款不断增加所致。财务费用 2009 年度较 2008 年度增长增加 515.10 万元，增长 60.83%，主要原因系引进战略投资者的财务顾问费增加，另外短期借款有所增加导致借款利息相应增加。2008 年度较 2007 年度增长增加 515.83 万元，增长 155.87%，主要原因系为适应公司快速发展需要，短期借款由 2007 年的 3,060.00 万元增加到 2008 年的 10,023.54 万元，借款利息费用因而增加了 426.85 万元所致。

2010 年上半年财务费用 531.24 万元，占营业收入的比例为 2.19%。

2、资产减值损失

单位：万元

项目	2010 年上半年		2009 年		2008 年		2007 年	
	金额	占营业收入比	金额	占营业收入比	金额	占营业收入比	金额	占营业收入比
坏账损失	220.15	0.91%	1,259.22	2.39	841.87	2.38	192.69	1.41
存货跌价损失	203.10	0.84%	40.99	0.08	-	-	-	-
长期股权投资减值损失	-	-	-	-	903.00	2.55	-	-
商誉减值准备损失							1,715.19	12.51
合 计	423.25	1.74%	1,300.21	2.46	1,744.87	4.93	1,907.88	13.92

公司近三年一期发生的资产减值损失包括坏账损失、存货跌价损失、长期股权投资减值损失和商誉减值损失。坏账准备和存货跌价准备计提额随着产销规模的扩大而随之增长，长期股权投资准备减值准备和商誉减值准备系偶发性的资产减值损失。

2009 年度较 2008 年度减少 444.65 万元，下降 25.48%，主要原因系 2008 年度发生了长期股权投资减值准备损失 903 万元，而 2009 年度未有长期股权投资减值损失。长期股权投资减值准备损失 903 万元产生的情况如下：基于长治钢铁（集团）有限公司较早大规模地试用本公司自主研发的激光在线气体分析系统（LGA），为公司开拓钢铁冶金领域的销售渠道起到了示范作用，为此，2008 年 2 月公司以 903 万元溢价收购了长治钢铁（集团）有限公司所持杭州长聚科技有限公司的 50% 股权。并自 2008 年 3 月起，将其纳入合并财务报表范围。长聚科技公司的可辨认净资产在购买日的账面价值为-259.55 万元，根据准则指南规定的公允价值确定方法，长聚科技公司在购买日的各项可辨认资产、负债的公允价值和账面价值基本一致，基于重要性原则和成本效益原则，公司编制合并财务报表时，直接按长聚科技公司在购买日的账面价值进行合并，并以此进行持续计算。2008 年 3-12 月，长聚公司实现营业收入 2,588.04 万元，实现净利润-2.06 万元，实现经营活动产生的现金流量净额-33.92 万元。此次收购溢价金额实为公司支付给长治钢铁的贡献补偿，并不具备商业实质关系，故在编制合并财务报表时，该溢价金额不确认商誉，而直接确认为“资产减值损失”。

2007 年度的资产减值损失金额较大，占当期营业收入的比重为 13.92%，系

出于会计信息质量的谨慎性要求，对收购北京摩威泰迪和北京盈安科技形成的商誉全额计提减值准备所致。

3、投资收益

公司 2007 年度无投资收益，2008 年度、2009 年度和 2010 年上半年投资收益分别为-3.16 万元、-33.56 万元和 20.06 万元，其中权益法核算的长期股权投资收益分别系对杭州长聚科技和郑州聚泓环保科技有限公司以权益法核算的长期股权投资收益；2010 年上半年因注销山西聚光环保产生投资收益-6.21 万元。

4、营业利润

2007 年度—2009 年度公司的营业利润逐年增长，尤其是 2008 年增长迅速，营业利润的快速增长主要源自营业收入的大幅增长，公司盈利能力、管理水平的提高，在主营业务毛利率保持稳定的同时，期间费用率逐年下降，详见上述分析。

5、营业外收支

（1）营业外收入

公司 2007 年度、2008 年度、2009 年度营业外收入分别为 1,603.95 万元、3,736.33 万元、4,433.07 万元，占利润总额的比例分别为 155.72%、42.73%、29.48%，占比重较高，但随着公司业务的快速发展和盈利水平的不断提高，营业外收入占利润总额的比重亦快速下降。2010 年上半年营业外收入为 1,633.97 万元，占利润总额的比重为 46.96%，占比提高系公司经营业绩主要体现在下半年致使按上半年计算的占比指标偏高所致。

公司的营业外收入主要为计入损益的政府补助，主要包含销售软件产品增值税即征即退收入和政府对于研发项目的科研补助等。一方面，国家鼓励在我国境内开发生产软件产品，根据财政部、国家税务总局、海关总署联合发布的《关于鼓励软件产业和集成电路产业发展有关税收政策问题的通知》（财税【2000】25 号），自 2000 年 6 月 24 日起至 2010 年底以前，对增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品，按 17% 的法定税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过 3% 的部分实行即征即退政策。因此，报告期内公司因开发生产软件产品收到的增值税超额税负退税金额较大，2007 年度—2010 年上半年该部分退税金额分别为 805.08、2,702.88、2,906.63 万元和 1,078.09 万元，分别占当期收到的与收益相关的政府补贴的比例为 50.19%、72.34%、65.57%和 70.14%。另一方面，公司

一直注重技术研发和创新，是国家火炬计划重点高新技术企业，因各项创新性项目如国家高技术产业化发展项目、杭州市重大科技创新项目等获得的补助经费也成为公司营业外收入的重要组成部分。

报告期内公司获得的与收益相关的补助具体如下：

1) 2010 年 1-6 月

项 目	金 额	补助单位	文 号
增值税超税负退税	10,780,941.97	杭州市滨江区国家税务局	财税〔2000〕25 号
2009 年第二批杭州市适度发展新型重化工业奖励（具有电子标签功能的近红外分析仪）	1,000,000.00	杭州市经济委员会	杭财企〔2009〕1550 号
第十一届中国专利奖金奖励	300,000.00	杭州市科学技术局	杭科知〔2010〕57 号
国家科技重大专项课题（水环境检测现代设备研发与技术突破）	1,824,857.33	中华人民共和国环境保护部	环函〔2010〕175 号
科技型中小企业技术创新基金（集成电子标签功能的便携式近红外光谱分析系统）	380,000.00	科技部科技型中小企业技术创新基金管理中心	国科发计字〔2009〕579 号
	280,000.00	中关村科技园区管理委员会（配套）	京科发〔2009〕417 号
	150,000.00	中关村科技园区丰台园管理委员会（配套）	
杭州市信息服务业奖励款等	655,300.00	杭州市信息化办公室等	杭财企〔2009〕1365 号等
合 计	15,371,099.30		

2) 2009 年度

单位：元

项 目	金 额	补助单位	文 号
增值税超税负退税	29,066,256.28	杭州市滨江区国家税务局	财税〔2000〕25 号
杭州市重大科技创新项目补助经费（过程分光光谱分析及污水废气分析系统开发）	1,039,500.00	杭州市科学技术局（滨江区财政局配套）	区科技〔2009〕1 号
杭州市信息产业发展项目资金资助（便携式多功能近红外分析系统）	315,000.00	杭州市高新技术产业开发区发展改革和经济局（区配套）	区发改〔2009〕9 号
	210,000.00		区发改〔2009〕117 号
杭州市大学生企业实训补贴	113,404.00	杭州市人才开发中心	杭企训办〔2009〕1 号
	213,307.00	杭州市人事局	杭人〔2008〕163 号
国内首台（套）重大技术装备项目奖励（在线顺序注射水质分析系统）	600,000.00	杭州市经济委员会	杭财企〔2008〕1444 号
国际标准立项奖励款	500,000.00	杭州市滨江区财政局	杭高新〔2008〕346 号
国家高技术产业化发展项目补助资金（半导体激光在线气体分析仪系	212,500.00	杭州市财政局（配套）	杭发改高技〔2008〕号

	212,500.00	杭州市滨江区财政局（配套）	区发改（2009）21号
浙江省重大科技项目补助经费（在线紫外分光光谱分析仪研制）	-300,000.00	浙江省科学技术厅	系多拨付经费退回
省级高新技术研发中心补助经费	400,000.00	浙江省科学技术厅	浙财教字（2009）301号
杭州市信息服务业务发展项目（研发类）财政资助（分布式光纤温度传感技术及产品研究）	117,000.00	杭州市信息化办公室（配套）	杭财企（2009）1041号
	351,000.00	杭州高新技术产业开发区发展改革和经济委员会（配套）	区发改（2009）103号
杭州市重大科技创新项目（水环境在线监测现代装备及信息化平台）	1,500,000.00	杭州市高新技术产业开发区科学技术局（配套）	区科技（2009）25号
	1,500,000.00	杭州市科学技术局（配套）	杭科技（2009）253号
科技型中小企业技术创新基金无偿资助（气体污染源在线连续监测系统）	460,000.00	杭州市科学技术局	杭科计（2009）12号
优秀企业技术中心奖励、新技术奖、专利资助等	1,583,250.00	杭州市经济委员会等	杭财企（2009）1262号等
合 计	38,093,717.28		

3) 2008 年度

单位：元

项 目	金 额	补助单位	文 号
增值税超税负退税	27,028,798.69	杭州市滨江区国家税务局	财税（2000）25号
浙江省重大科技项目补助经费（在线紫外分光光谱分析仪研制）	650,000.00	浙江省科学技术厅	浙科发计（2008）329号
杭州市重大科技创新项目补助经费（过程分光光谱分析及污水废气分析系统开发）	346,500.00	杭州市科学技术局	杭科计（2008）251号
	2,425,500.00	杭州市滨江区财政局	区科技（2008）5号
首台（套）重大技术装备奖励（CEMS烟气排放连续监测系统）	1,000,000.00	杭州市经济委员会	杭财企（2008）969号
浙江省装备制造业重点领域首台套奖励资金（分光光谱在线过程分析）	500,000.00	浙江省经济贸易委员会	杭财企一（2007）1160号
国家重点新产品资助经费（紫外/可见光纤光谱在线过程分析系统）	400,000.00	国家科技部	财教（2007）397号
杭州市重大科技创新项目补助经费（在位式光电分析系统测量通道除污方法及其装置专利转化项目）	300,000.00	杭州市科学技术局	杭科计（2008）251号
	300,000.00	杭州市滨江区财政局（配套）	
杭州市高技术产业化项目资助资金（CEMS烟气排放连续监测系统）	600,000.00	杭州市财政局	区发改（2008）409号

	200,000.00	杭州市滨江区财政局（配套）	
省信息服务业发展项目补助资金（环保分析仪器信息平台软件开发）	500,000.00	浙江省信息产业厅	杭财企（2008）1354号
国家高技术产业化发展项目补助资金（半导体激光在线气体分析仪系列产品高技术产业化示范工程）	425,000.00	浙江省财政厅（配套）	浙发改高技（2008）574号
	127,500.00	杭州市财政局（配套）	杭发改高技（2007）227号
科技型中小企业技术创新基金无偿资助（气体污染源在线连续监测系统）	220,000.00	浙江省科学技术厅	杭科技（2008）245号 杭财教（2008）1283号
	165,000.00	杭州市滨江财政局（配套）	
优秀企业技术中心奖励、示范企业奖励、人才专项资助等	2,125,500.00	杭州市经济委员会等	杭财企（2008）1003号等
合 计	37,313,798.69		

4) 2007 年度

单位：元

项 目	金 额	补助单位	文 号
增值税超税负退税	8,050,762.90	杭州市滨江区国家税务局	财税（2000）25号
杭州市信息产业发展项目资金资助（LGA型气体分析系统无线数字网络监控平台软件开发）	170,000.00	杭州市信息化办公室	区发改（2007）170号
	170,000.00	杭州市滨江区财政局（配套）	
省建设先进制造业基地信息产业项目补助资金（半导体激光煤矿瓦斯气体检测系统）	600,000.00	浙江省信息产业厅	杭财企一（2006）1408号
浙江省重大科技项目补助经费（在线紫外分光光谱分析仪研制）	300,000.00	浙江省科学技术厅	浙科发计（2006）298号
杭州市重大科技创新项目补助经费（过程分光光谱分析及污水废气分析系统开发）（市重大科技创新专项资金）	808,500.00	杭州市科学技术局	杭科办（2007）229号
国家重点新产品资助经费（LGA型激光现场在线气体分析系统）	300,000.00	国家科技部	财教（2006）294号
首台（套）重大技术装备奖励（分光光谱在线过程分析系统）	1,000,000.00	杭州市经济委员会	杭财企一（2007）1311号
国家高技术产业化发展项目补助资金（半导体激光在线气体分析仪系列产品高技术产业化示范工程）	1,020,000.00	国家发展和改革委员会	杭发改高技（2007）30号
	255,000.00	浙江省财政厅（配套）	杭发改高技（2007）226号

	127,500.00	杭州市滨江区财政局（配套）	区发改（2007）262号
创新项目补助、人才资助资金、专利资助等	2,064,100.00	浙江省科学技术厅等	浙科发计（2007）291号等
合 计	14,865,862.90		

报告期内，软件增值税退税与营业收入的勾稽关系如下：

单位：万元

项 目	2010 年上半年	2009 年度	2008 年度	2007 年度
软件增值税即征即退	1,078.09	2,906.63	2,702.88	805.08
营业收入	24,312.55	52,780.77	35,380.90	13,713.98
软件增值税即征即退占营业收入的比例	4.43%	5.51%	7.64%	5.87%

注：（1）公司软件产品退税收入是以软件销售收入作为退税基础的，公司部分产品涉及软件销售收入，因此软件销售收入与营业收入之间不存在直接勾稽关系；（2）软件产品退税收入按收付实现制原则，在实际收到退税时确认收入，每年11月或12月份营业收入对应的软件产品退税收入一般在下一年度才能确认收入，而营业收入以权责发生制作为收入确认原则，因此，软件产品退税确认收入通常滞后于营业收入确认。

2007 年度、2008 年度、2009 年度及2010年上半年营业收入与软件产品退税收入匹配情况如下：

单位：万元

项 目	序 号	2010 年 1-6 月	2009 年度	2008 年度	2007 年度
软件销售收入	(1)	8,951.20	19,978.17	18,674.57	9,426.99
软件收入销项税	(2)=(1)×17%	1,521.70	3,396.29	3,174.68	1,602.59
软件收入进项税	(3)	-	1.22	-	-
软件收入名义应纳增值税	(4)=(2)-(3)	1,521.70	3,395.07	3,174.68	1,602.59
软件收入实际应纳增值税	(5)=(1)×3%	268.54	599.35	560.24	282.81
软件收入应退增值税	(6)=(4)-(5)	1,253.17	2,795.72	2,614.44	1,319.78
当期实际收到上期退税额	(7)	354.97	490.90	579.34	64.63
当期实际收到当期退税额	(8)	723.12	2,415.73	2,123.54	740.44
当期实际收到	(9)=(7)+(8)	1,078.09	2,906.63	2,702.88	805.08

退税额合计					
当期末应退未退增值税	(10)=(6)-(8)	530.04	379.99	490.90	579.34

注：（1）软件销售收入系增值税申报的软件收入。（2）软件销售进项抵扣系北京聚光世达申请软件退税时将部分硬件进项税抵扣了软件销项税。

报告期内，软件增值税即征即退收入对本公司经营业绩的影响如下：

单位：万元

项 目	2010 年上半年	2009 年度	2008 年度	2007 年度
软件增值税即征即退	1,078.09	2,906.63	2,702.88	805.08
净利润	3,249.73	13,534.86	7,959.66	901.46
软件增值税即征即退占净利润的比例	33.17%	21.48%	33.96%	89.31%

（2）营业外支出

公司的营业外支出主要为固定资产处置净损失、捐赠支出、提取水利建设基金等。2007 年度—2010 年上半年公司的营业外支出分别为 26.91 万元、107.83 万元、206.13 万元和 74.70 万元，占利润总额的比例分别为 2.61%、1.23%、1.37% 和 2.15%，对利润的影响较小。

6、税款

报告期内，公司业务规模持续扩大、营业收入快速增长，与此相一致，公司缴纳的企业所得税、营业税金及附加也相应保持了持续快速增长的态势，对经营成果有一定影响。

（1）营业税金及附加

2007 年度—2010 年上半年，公司缴纳的营业税及附加分别为 38.37 万元、142.19 万元、157.08 万元和 70.06 万元，2008 年度、2009 年度分别较上年增长了 270.54%、10.48%；各期营业税金及附加占公司净利润的比重分别为 4.26%、1.79%、1.16%和 2.16%，对公司经营业绩的影响较小。

2008 年度，公司营业税金及附加较 2007 年度大幅增长了 270.54%，主要系 2008 年度公司营业收入大幅增长，营业税、城市维护建设税、教育费附加及地方教育附加均增长较大所致。

报告期内，公司营业税金及附加缴纳情况具体如下：

单位：万元

项 目	2010 年上半年	2009 年度	2008 年度	2007 年度
营业税	17.03	22.94	26.64	0.76
城市维护建设税	13.36	36.81	20.60	2.94
教育费附加	5.66	16.64	10.12	1.66
地方教育附加	34.01	79.34	78.53	33.01
房产税	-	1.35	6.30	-
营业税金及附加合计	70.06	157.08	142.19	38.37
营业税金及附加较上年增幅	-	10.48%	270.54%	-
营业税金及附加占公司净利润比重	2.16%	1.16%	1.79%	4.26%

（2）企业所得税

报告期内，公司及子公司根据有关国家政策享受了企业所得税优惠税率，相关内容见本节“六、税（费）项”之“（六）企业所得税”。报告期内，与公司营业收入快速增长的变化趋势一致，公司缴纳的企业所得税金额也持续增长，2007 年度、2008 年度、2009 年度和 2010 年上半年的所得税费用分别为 128.57 万元、785.08 万元、1,503.77 万元和 230.03 万元。2008 年度增长幅度较大，主要原因系公司本年度主导产品收入较上年大幅度增长，公司利润总额较 2007 年度大幅增长 748.98%，同时该年度公司的企业所得税税率由 2007 年度的 7.5% 变化为 12.5%，造成该年度企业所得税费用增长较快。2009 年度，一方面因公司的利润继续保持较快增长，且公司的所得税率由 2008 年度的 12.5% 变化为 15%，因此尽管子公司大地安科免征所得税，但公司所得税费用仍有较大幅度增长。

报告期内，公司所得税费用与利润总额的关系如下：

单位：万元

项 目	2010 年上半年	2009 年度	2008 年度	2007 年度
利润总额	3,479.75	15,038.63	8,744.74	1,030.03
所得税费用	230.03	1,503.77	785.08	128.57
所得税费用占利润总额的比例	6.61%	10.00%	8.98%	12.48%

（3）税收优惠对公司净利润的影响

按报告期内的企业所得税法定基准税 33%、25%和增值税法定基准税率 17% 为基准计算，公司各期享受的税收优惠总额及其占当期合并净利润的比例如下：

单位：万元

项 目	2010 年 1-6 月	2009 年度	2008 年度	2007 年度
当期所得税费用减免额[注]	320.95	1,435.35	1,196.25	500.33
递延所得税费用影响数[注]	-46.11	-225.14	-223.96	-25.36
增值税返还	1,078.09	2,906.63	2,702.88	805.08
合 计	1,352.93	4,116.84	3,675.17	1,280.05
归属于母公司的股东净利润	3,134.27	13,243.15	7,960.69	901.46
不考虑税收优惠的归属于母公司的 股东净利润	1,781.34	9,126.31	4,285.52	-378.59
不考虑税收优惠的扣除非经常性 损益后归属于母公司的股东净利 润	1,405.18	8,008.05	3,568.07	-949.63
税收优惠金额占归属于母公司股 东净利润的比例	43.17%	31.09%	46.17%	142.00%

注：报告期内公司所得税优惠金额 2008 年度、2009 年度和 2010 年上半年系与 25%税率相比计算所得，2007 年度系与 33%税率相比计算所得。

7、净利润

在各主营产品销售收入增长的基础上，公司最近三年净利润保持持续增长，2007 年度—2009 年度公司的净利润分别为 901.46 万元、7,959.66 万元、13,534.86 万元。2009 年度净利润比 2008 年度增长 70.04%，2008 年度比 2007 年度增长 782.97%。净利润的持续增长一方面由于销售规模扩大，营业收入大幅增长，另一方面由于三项费用得到较好控制，故净利润增幅高于同期销售收入增长幅度。2010 年上半年实现的净利润为 3,249.73 万元，较上年同期增长了 23.47%。

8、其他综合收益

公司的其他综合收益主要为购买子公司少数股权所产生的直接计入所有者权益的利得和外币财务报表折算差额。2010 年上半年其他综合收益大幅增加，系该年度公司购买子公司杭州大地安科的少数股权所产生的直接计入所有者权益的利得 801.21 万元。

综上，报告期内公司经营情况良好，主导产品的生产和销售均持续快速增长，主营业务清晰突出，盈利能力较强。最近三年其他业务收入、营业外收支、投资收益等对公司整体的盈利状况影响越来越小。随着公司规模扩大、技术水平的提升、内部管理的不断完善，公司营业收入、盈利能力的连续性、稳定性不断增强。

（四）主要原材料和产品价格变动对公司利润的敏感性分析

1、原材料价格变动对利润的影响分析

公司产品原材料成本占总成本的比例约为 80-90%，公司所使用的外购原材料主要有电子元器件、机械结构件、光学器件、电路板、特殊气体等，这些原材料都属于完全竞争产品，同供应商之间建立的长期合作伙伴关系，保证了原材料采购价格的相对稳定。

2007 年度—2010 年上半年公司原材料采购价格变化情况如下表所示：

主要原材料	平均单价（元）				采购金额（万元）			
	2010 年上半年	2009 年度	2008 年度	2007 年度	2010 年上半年	2009 年度	2008 年度	2007 年度
电子元器件	43.06	41.59	50.13	53.59	820.24	1,129.24	1,077.96	816.33
机械加工作件	106.03	125.4	169.29	202.69	395.22	587.86	449.87	207.64
定制特殊气体	940.46	1,466.85	1,522.62	1,538.31	53.97	15.41	11.72	10.62
光学器件	1,721.12	1,386.98	1,607.02	1,782.73	355.75	411.7	354.58	193.63
不锈钢管阀件	126.20	96.75	106.75	116.66	559.10	596.07	536.05	420.19
仪器与工具类	2,524.50	2,990.19	3,156.16	3,310.26	629.62	810.46	798.2	538.15
其他	419.20	429.67	528.02	652.36	169.78	443.76	353.79	146.05
原材料合计	-	-	-	-	2,983.68	3,994.50	3,582.19	2,332.61

从上表可以看出，最近三年主要原材料购进价格稳中有降，2010 年上半年部分材料价格有所上涨。

以下以公司的主导产品环境监测系统和工业在线分析系统为例，分析原材料价格变化对成本、收入的影响。

（1）环境监测系统

2007 年度—2010 年上半年公司环境监测系统产品原材料构成如下表所示：

单位：元

主要原材料	2010 年上半年		2009 年度		2008 年度		2007 年度	
	单位成本中所占金额	在成本中的占比	单位成本中所占金额	在成本中的占比	单位成本中所占金额	在成本中的占比	单位成本中所占金额	在成本中的占比
电子元器件	9,809.47	15.04%	10,747.85	14.09%	11,123.96	16.21%	13,985.73	18.59%

机械结构件	7,083.17	10.86%	6,956.74	9.12%	12,297.44	17.92%	11,984.55	15.93%
光电器件	5,993.95	9.19%	7,582.23	9.94%	7,027.11	10.24%	6,658.08	8.85%
定制特殊气体	2,726.30	4.18%	3,791.12	4.97%	4,096.86	5.97%	4,664.42	6.20%
不锈钢管阀件	8,172.38	12.53%	8,848.48	11.60%	7,027.11	10.24%	9,321.31	12.39%
配套设备	11,446.55	17.55%	13,272.72	17.40%	10,540.66	15.36%	11,322.50	15.05%
其他	9,268.12	14.21%	12,014.10	15.75%	6,443.80	9.39%	8,659.27	11.51%
合计	54,499.94	83.56%	63,213.24	82.87%	58,556.94	85.34%	66,595.86	88.50%

在其他因素不发生变化的情况下，根据最近三年一期原材料价格、主营产品销售额情况，以产品中关键原材料价格增加 10%对公司各类产品成本、毛利和公司主营业务毛利做敏感性分析如下：

产品	项目	2010 年上半年	2009 年度	2008 年度	2007 年度
环境监测系统	综合毛利率	57.89%	60.51%	68.11%	69.37%
	原材料——电子元器件				
	占总成本比例	15.04%	14.09%	16.21%	18.59%
	采购单价变动 10%对产品总成本影响	1.50%	1.41%	1.62%	1.86%
	采购单价变动 10%对产品毛利的影响(万元)	-71.24	-158.74	-67.27	-19.28
	采购单价变动 10%对公司主营业务毛利的影响	-0.54%	-0.53%	-0.34%	-0.25%
环境监测系统	综合毛利率	57.89%	60.51%	68.11%	69.37%
	原材料——不锈钢管阀件				
	占总成本比例	12.53%	11.60%	10.24%	12.39%
	采购单价变动 10%对产品总成本影响	1.25%	1.16%	1.02%	1.24%
	采购单价变动 10%对产品毛利的影响(万元)	-59.48	-131.13	-42.49	-12.93
	采购单价变动 10%对公司主营业务毛利的影响	-0.45%	-0.44%	-0.21%	-0.17%
环境监测系统	综合毛利率	57.89%	60.51%	68.11%	69.37%
	原材料——配套设备				
	占总成本比例	17.55%	17.40%	15.36%	15.05%
	采购单价变动 10%对产品总成本影响	1.76%	1.74%	1.54%	1.50%
	采购单价变动 10%对产品毛利的影响(万元)	-83.66	-196.70	-63.73	-15.52
	采购单价变动 10%对公司主营业务毛利的影响	-0.64%	-0.66%	-0.32%	-0.20%

注：“对产品总成本的影响”是指原材料采购单价变动 10%，假设其他条件不变，总成本变动的比例；“对产品毛利润的影响”是指原材料采购单价变动

10%，假设其他条件不变，产品毛利润变动的金额；“对公司主营业务毛利的影响”是指原材料采购单价变动 10%，假设其他条件不变，公司主营业务利润变动的比例。以下同。

（2）工业在线分析系统

2007 年度—2009 年度公司工业在线分析系统产品原材料构成如下表所示：

单位：元

主要原材料	2010 年上半年		2009 年度		2008 年度		2007 年度	
	单位成本中所占金额	在成本中的占比	单位成本中所占金额	在成本中的占比	单位成本中所占金额	在成本中的占比	单位成本中所占金额	在成本中的占比
电子元器件	14,618.27	16.83%	15,008.21	16.68%	13,857.76	15.53%	17,776.34	19.56%
机械结构件	13,923.40	16.03%	13,505.59	15.01%	19,256.30	21.58%	16,967.50	18.67%
光电器件	20,185.90	23.24%	22,512.31	25.02%	21,558.49	24.16%	24,237.99	26.67%
定制特殊气体	4,872.76	5.61%	6,001.48	6.67%	6,933.34	7.77%	7,270.49	8.00%
不锈钢管阀件	4,177.89	4.81%	4,498.86	5.00%	4,622.23	5.18%	5,652.80	6.22%
配套设备	3,483.02	4.01%	3,752.05	4.17%	3,078.51	3.45%	2,426.53	2.67%
其他	8,355.78	9.62%	9,753.54	10.84%	7,700.74	8.63%	6,461.65	7.11%
合计	69,617.02	80.13%	75,032.04	83.40%	77,007.37	86.30%	80,793.30	88.90%

在其他因素不发生变化的情况下，根据最近三年一期原材料价格、主营产品销售额情况，以产品中关键原材料价格增加 10%对公司各类产品成本、毛利和公司主营业务毛利做敏感性分析如下：

产品	项目	2010 年上半年	2009 年度	2008 年度	2007 年度
工业过程分析系统	综合毛利率	51.27%	53.48%	51.31%	54.11%
	原材料——电子元器件				
	占总成本比例	16.83%	16.68%	15.53%	19.56%
	采购单价变动 10%对产品总成本影响	1.68%	1.67%	1.55%	1.96%
	采购单价变动 10%对产品毛利的影响(万元)	-83.92	-154.36	-137.70	-77.02
	采购单价变动 10%对公司主营业务毛利的影响	-0.64%	-0.52%	-0.70%	-1.00%
工业过程分析系统	综合毛利率	51.27%	53.48%	51.31%	54.11%
	原材料——机械结构件				

	占总成本比例	16.03%	15.01%	21.58%	18.67%
	采购单价变动 10%对产品总成本影响	1.60%	1.50%	2.16%	1.87%
	采购单价变动 10%对产品毛利的影响(万元)	-99.35	-226.03	-181.45	-37.15
	采购单价变动 10%对公司主营业务毛利的影响	-0.76%	-0.76%	-0.92%	-0.48%
工业过程分析系统	综合毛利率	51.27%	53.48%	51.31%	54.11%
	原材料——光电器件				
	占总成本比例	23.24%	25.02%	24.16%	26.67%
	采购单价变动 10%对产品总成本影响	2.32%	2.50%	2.42%	2.67%
	采购单价变动 10%对产品毛利的影响(万元)	-115.91	-232.07	-214.51	-104.86
	采购单价变动 10%对公司主营业务毛利的影响	-0.88%	-0.78%	-1.08%	-1.36%

总体来讲，由于公司所用原材料比较分散，所以单个原材料变动对总成本的影响不大；同时由于产品整体毛利率较高，单个原材料变动对毛利率的影响更小。

2、销售价格变动对利润的影响分析

报告期内，公司主要产品价格总体变化不大。以公司主导产品环境监测系统和工业过程分析系统为例，在产品成本以及其他产品价格保持不变的情况下，如果环境监测系统销售价格上升 10%，将使得当期主营业务利润上升 2,851.34 万元，变动率为 9.54%；如果工业在线分析系统销售价格上升 10%，将使得当期主营业务利润上升 1,990.41 万元，变动率为 6.60%。

（五）毛利率分析

近三年及一期公司毛利率情况表：

项 目	2010 年上 半年	增减百分 点	2009 年 度	增减百分 点	2008 年 度	增减百分 点	2007 年 度
环境监测系统	57.89%	-2.62%	60.51%	-7.60%	68.11%	-1.26%	69.37%
安全监测系统	53.12%	1.69%	51.43%	-2.78%	54.21%	-1.75%	55.96%
工业过程分析系统	51.27%	-2.21%	53.48%	2.17%	51.31%	-2.80%	54.11%
运营维护服务	79.93%	-8.20%	88.13%	40.17%	47.96%	—	—
数字环保信息监测系统	50.21%	-49.79%	100.00%	74.61%	25.39%	—	—
其他	26.09%	-9.00%	35.09%	5.84%	29.25%	-9.94%	39.19%
合 计	54.28%	-2.52%	56.80%	0.85%	55.95%	-0.36%	56.31%
其中：自制产品	64.21%	-0.79%	65.00%	0.01%	64.99%	0.30%	64.69%

代理产品	34.47%	3.45%	31.02%	-0.85%	31.87%	-4.93%	36.80%

公司环境监测系统的毛利率 2009 年度比 2008 年变化较大，从 60.51%下降到 57.89%，主要系 2009 年度公司将杭州大地安科纳入合并财务报表所致。该公司原来销售的环境气体监测系统为系统集成项目毛利率相对较低，为 30.68%，从而导致环境监测系统综合毛利率下降。2010 年上半年环境监测系统毛利率较 2009 年度略有降低，主要是由于 2010 年上半年公司环保项目中外包工程及配套产品较多，该部分业务的毛利率较低，为 25.60%，从而影响了环境监测系统整体的毛利率水平。

公司工业过程分析系统毛利率总体相对稳定，毛利率保持相对稳定。

代理产品毛利率明显低于自有产品毛利率，主要系代理业务一般为直接进口成品仪器仪表，然后将代理产品和自主差异化产品进行应用和集成技术深度开发，故毛利率较低。2007 度-2010 年上半年度公司代理业务实现收入分别为 4,120.31 万元、9,660.32 万元、12,701.26 万元和 8,067.59 万元，占当期主营业务收入的比例分别为 30.04%、27.30%、24.13%和 33.40%；实现毛利分别为 1,516.16 万元、3,078.50 万元、3,939.57 万元和 2,780.56 万元，占当期主营业务毛利的比例分别为 19.63%、15.55%、17.33%和 21.21%。公司的代理销售主要系收购的子公司北京盈安科技和杭州大地安科在原有的行业中多年经营相关产品的代理业务，公司收购后通过整合在代理业务的基础上不断推出差异化产品，丰富了公司的产品结构，实现了业务的协同效应，对公司整体业务的发展起到了较好的辅助作用。代理业务的开展与仪器仪表行业的整体经营特点有关，由于仪器仪表产品行业种类众多，应用行业广泛，而大部分仪器仪表公司提供的产品种类很难完全满足客户多样化的需求，因此，仪器仪表公司通常通过代理集成其他公司产品与自主产品形成行业解决方案，国外大型仪器仪表公司也存在相互采购产品与合作的情况。

1、原材料价格变动、销售价格变动对毛利率的影响

以公司主导产品环境监测系统和工业过程分析系统为例，产品成本和产品销售单价变动对比情况如下：

单位：元

项目		2010 年上半年		2009 年度		2008 年度		2007 年度	
		价格	较上一年变动率	价格	较上一年变动率	价格	较上一年变动率	价格	较上一年变动率
原材料成本	环境监测系统	54,499.94	-13.78%	63,213.24	7.95%	58,556.94	-12.07%	66,595.86	—
	工业过程分析系统	69,617.02	-7.22%	75,032.04	-2.57%	77,007.37	-4.69%	80,793.30	—
销售均价	环境监测系统	154,879.43	-19.83%	193,179.92	-10.22%	215,165.33	-12.40%	245,634.82	—
	工业过程分析系统	178,231.11	-7.86%	193,431.23	5.54%	183,278.86	-7.45%	198,036.77	—

从上表可以看出，报告期内公司产品的原材料成本和销售价格出现不同的变化幅度和变化方向，由此对产品毛利率产生相应影响。

2010 上半年，环境监测系统原材料成本较 2009 年度下降 13.78 个百分点，单位成本下降 14.50 个百分点，影响毛利率上升 7.14 个百分点；销售价格同比下降 19.83 个百分点，影响毛利率下降 9.76 个百分点，成本的增长和销售价格的下降共同导致环境监测系统 2010 年上半年毛利率较 2009 年度下降 2.62 个百分点。2009 年度，环境监测系统原材料成本较 2008 年度上升 7.95 个百分点，单位成本上升 11.16 个百分点，影响毛利率下降 3.96 个百分点；销售价格同比下降 10.22 个百分点，影响毛利率下降 3.63 个百分点，成本的增长和销售价格的下降共同导致环境监测系统 2009 年度毛利率较 2008 年度下降 7.60 个百分点。2008 年度，环境监测系统原材料成本较 2007 年度下降 12.07 个百分点，单位成本下降 8.78 个百分点，影响毛利率增加 3.07 个百分点；销售价格同比下降 12.40 个百分点，影响毛利率下降 4.34 个百分点，销售价格的下降幅度大于成本的下降幅度，导致环境监测系统 2008 年度毛利率较 2007 年度毛利率下降 1.27 个百分点。

2010 上半年，工业过程分析系统原材料成本较 2009 年度下降 7.22 个百分点，单位成本下降 3.47 个百分点，影响毛利率上升 1.75 个百分点；销售价格同比下降 7.86 个百分点，影响毛利率下降 3.97 个百分点，成本的增长和销售价格的下降共同导致工业过程分析系统 2010 年上半年毛利率较 2009 年度下降 2.21 个百分点。2009 年度，工业过程分析系统原材料成本较 2008 年度下降 2.57 个百分点，

由于其他成本上升导致该产品单位成本上升 0.84 个百分点，影响毛利率下降 0.39 个百分点；销售价格同比上升 5.54 个百分点，影响毛利率上升 2.56 个百分点，销售价格的上升幅度大于成本的上升幅度，导致工业过程分析系统 2009 年度毛利率较 2008 年度毛利率增加 2.17 个百分点。2008 年度，工业过程分析系统原材料成本较 2008 年度下降 4.69 个百分点，单位成本下降 1.81 个百分点，影响毛利率上升 0.90 个百分点；销售价格同比下降 7.45 个百分点，影响毛利率下降 3.70 个百分点，销售价格的下降幅度大于成本的下降幅度，导致工业过程分析系统 2008 年度毛利率较 2007 年度毛利率下降 2.80 个百分点。

2、同行业可比上市公司毛利率比较

编号	证券简称	证券代码	毛利率(%)				净资产收益率(%)（扣除非经常性损益）			
			2010 年上半 年	2009 年	2008 年	2007 年	2010 年上半 年	2009 年	2008 年	2007 年
1	时代科技	000611	31.23	28.09	45.1	46.86	2.12	2.13	3.97	6.7
2	大族激光	002008	39.7	37.55	42.26	42.41	5.52	0.15	6.93	17.17
3	金自天正	600560	19.35	17.12	20.69	17.88	4.43	8.47	8.56	8.3
4	大立科技	002214	47.39	49.47	45.06	43.72	3.91	12.26	11.71	25.34
5	威尔泰	002058	40.27	39.96	38.22	35.02	2.07	4.44	5.04	6.56
6	银星能源	000862	28.6	25.06	35.73	33.79	9.67	14.74	13.88	10.63
7	汉威电子	300007	54.73	60.3	59.03	56.94	1.67	8.1	32.48	46.91
8	自仪股份	600848	15.28	19.94	21.68	21.53	-4.86	3.56	5.26	6.88
9	理工监测	002322	68.79	77.72	77.44	72.59	2	8.9	30.88	47.21
10	中元华电	300018	52.08	54.46	55.77	54.91	3.25	8.99	55.11	113.5
可比公司平均数			39.74	40.97	44.10	42.57	2.98	7.17	17.38	28.92
可比公司年平均数				42.55				17.83		
聚光科技			54.33	56.80	55.95	56.31	6.04	45.88	54.94	1.83
聚光科技年平均数				56.35				34.22		

数据来源：可比上市公司年度报告和上半年报告。

2007 年度—2010 年上半年，仪器仪表行业可比上市公司的销售毛利率分别为 42.57%、44.10%、40.97%、39.74%，净资产收益率平均水平分别为 28.92%、17.38%、7.17%、2.98%；2007 年度—2010 年上半年，聚光科技的销售毛利率分别为 56.31%、55.95%、56.80%和 54.33%，净资产收益率分别为 1.83%、54.94%、45.88%和 6.04%。从上述数据可以看出，聚光科技销售毛利率、净资产收益率均高于同行业上市公司平均水平，公司的盈利能力较好。

报告期内，公司毛利率一直处于较高水平，并高于同行业可比上市公司的平均水平，主要原因是：

（1）灵活的机制、科学的运作体系形成了公司较强的成本控制能力

公司的创业者和管理者拥有多年的海外学习、工作经验和先进的管理理念，对仪器仪表行业的技术发展及行业趋势有深刻理解。在经历创业之初的磨合期之后，公司已建立起稳定、高效、务实的管理团队，并形成了具有丰富从业经验和较强执行力的研发团队和营销团队，以一套科学的、灵活的、可控的、可复制的、制度流程化的运作体系作为指导，公司的战略、研发、管理等措施得到有效落实，不仅有效的控制了生产成本，同时避免了公司成长中因个人主观价值判断和决策导致公司业绩大起大落的风险。

（2）公司拥有的自主创新能力为公司创造了更高的利润空间

公司所在的仪器仪表行业目前国内整体技术水平较低，自主开发创新能力较差，大部分重要产品的核心开发技术和高新技术产品来源于国外。聚光科技作为国内自主创新型企业的代表，自设立以来一直专注于国际先进检测、分析技术的研究与产品开发，拥有多项具有自主知识产权的核心技术，同时公司还是部分产品标准和行业标准的制定者。公司的软件产品全部自行开发，硬件产品以基础的零部件自行制成检测分析系统核心模块、自行组装，而其他企业大多采用关键核心仪表向国外采购再组装集成的经营模式。因此，公司享有较其他企业更高的利润空间。

（3）基于坚实的研发基础上的产品不断升级换代和产品结构不断优化

公司拥有光谱类、色谱类、质谱类、分析化学类、电化学类、生物传感类等多种分析技术平台，是目前国内在分析仪表领域掌握技术最为全面的公司。坚实的研发能力使公司能够根据市场的变化、客户的需求尤其是针对环境和安全监测、工业过程分析等高端仪器仪表领域较强的专业性、定制性特点，不断进行产品的升级换代和产品结构的优化，高附加值产品的产销比例不断增加，为公司带来了较高的毛利率回报。

（4）突出综合竞争优势，减少价格变动对公司利润的影响。

公司的工业过程分析系统面对的客户为冶金、石化、能源、电力行业的大中型企业，分析检测仪器仪表的投入占其项目总投资的比例很小，用户对产品价格的敏感度较低；环境监测系统则往往是政府采购行为，价格并不是决定购买的主要因素。公司作为国内环境监测、工业过程分析领域高端在线监测分析仪器及解决方案提供商的龙头企业，公司产品不以价格作为竞争要件，而坚持以全面竞争

优势取胜，从而保持了较高的毛利率水平。

十七、现金流量情况

（一）公司最近三年及一期的现金流量情况

2007 年度、2008 年度、2009 年度和 2010 年上半年公司现金流量情况如下表所示：

单位：万元

项目	2010 年上半 年	2009 年度	2008 年度	2007 年度
经营活动产生的现金流量净额	-5,376.43	1,982.04	71.70	-4,003.27
投资活动产生的现金流量净额	-777.69	-2,601.71	-6,259.05	-4,637.33
筹资活动产生的现金流量净额	-4,455.03	17,972.81	7,876.65	7,992.16
现金及现金等价物净增加额	-10,609.09	17,353.15	1,690.32	-648.43
经营性现金流量净额/营业收入（元）	-0.22	0.04	0.00	-0.29
经营性现金流量净额/营业利润（元）	-2.80	0.18	0.01	7.32
经营性现金流量净额/净利润（元）	-1.65	0.15	0.01	-4.44
每股净现金流量（元）	-0.27	0.43	0.18	-0.07

1、经营活动产生的现金流量分析

公司 2007 年、2008 年、2009 年和 2010 年上半年经营活动产生的现金流量净额分别为-4,003.27 万元、71.70 万元、1,982.04 万元和-5,376.43 万元。报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额水平不高，但随着公司销售收入的快速增长、销售回款管理能力的不断加强以及商业信用的有效利用，公司经营性现金流量状况逐步得到改善。2008 年度和 2009 年度，公司经营现金流量净额较上年同比均有较大幅度的提高。报告期内的经营活动现金流具体分析如下：

（1）2007 年度公司经营活动现金流净额为负数，主要系当年公司销售订单快速增加，为满足客户的交货时间要求，需及时采购满足生产需要的材料，同时在第四季度为 2008 年上半年销售目标的实现需要提前准备生产用材料，因此需支付大量原材料采购款；同时，该年由于员工人数的迅速增长及工资水平的调整造成支付给职工及替职工支付的现金增长幅度较大，经营活动现金流入的增长幅度小于流出增长幅度，致使该年经营活动产生的现金流量净额为负。

2010 年上半年公司经营活动产生的现金流量净额为-5,376.43 万元，主要系随着公司业务规模快速增长，员工人数尤其是新增管理人员及销售人员较多，支

付给职工及为职工支付的现金增长较快，同时付现的期间费用较多，造成经营活动现金流入小于经营活动现金流出。

（2）2007 年度、2008 年度、2009 年度和 2010 年上半年，公司净利润分别为 901.46 万元、7,959.66 万元、13,534.86 万元和 3,249.73 万元，货币资金余额分别为 1,728.29 万元、3,545.87 万元、21,374.54 万元和 10,628.51 万元。最近三年经营活动产生的现金流量净额的变化与净利润保持了大体相同的变化趋势，但是现金流净额远低于净利润。主要原因是：

A、应收账款的金额较大

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额与净利润差异较大，主要原因系应收货款增长较快，如下表：

单位：万元

期 间	经营活动产生的 现金流量净额	净利润	差 额	应收货款 增长额 [注]
	(1)	(2)	(3)=(2)-(1)	
2010 年 1-6 月	-5,376.43	3,249.73	8,626.16	+6,682
2009 年度	1,982.04	13,534.86	11,552.82	+17,284
2008 年度	71.70	7,959.66	7,887.96	+9,010
2007 年度	-4,003.27	901.46	4,904.73	+3,621
合 计	-7,325.96	25,645.71	32,971.67	+36,597

注：应收款项货款增长额包括应收票据、应收账款和长期应收款的增加额，并剔除因企业并购所带入的被并购企业原有的应收货款金额。

上表数据表明，公司经营活动产生的现金流量净额与净利润差异较大，主要原因系应收货款大幅增长所致。应收货款大幅增长的具体原因详见本节“十五、财务状况分析”之“（一）资产分析”之“主要流动资产分析”之“（2）应收账款”。

B、公司部分产品为系统集成，需为客户垫付系统集成资金，且供货时间较长，存货采购占用现金较多，增加了经营性现金流出。此外，公司主要承接环保大项目，项目具有数量少，单个项目金额大的特点，对公司经营活动收支具有重大影响，需要公司前期垫支的营运资金金额较大。

C、销售规模增长引起的生产量扩大，人工制造费用增加，市场拓展相关费用增加以及新产品研究投入费用增加等，相对增加经营性现金流出。

随着公司产品结构的不断丰富完善、销售模式的转变、应收账款管理的精细化，公司的经营性现金流水平将会逐步提高，形成相对充足的货币资金，满足公司规模不断扩大日常经营周转对现金的需要。

报告期内，公司收到的其他与经营活动有关的现金主要系政府补助收入和投标保证金收回，支付其他与经营活动有关的现金主要为付现费用和支付投标保证金。2008 年，公司支付其他与经营活动有关的现金较 2007 年增长较大，一方面系付现费用大幅增加，主要是公司业务发展、员工数量大幅增加，相应的办公、差旅、场所租赁等费用均大幅增长所致；另一方面公司业务规模增长较快，项目投标保证金有较大增长。

2、投资活动产生的现金流量净额分析

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额均为负数，与公司正处于成长期的特点相适应的。为与公司业务规模持续快速扩大的发展态势相适应，保持相对合理的资产结构和研发方面的竞争力，公司加大了在研发设备、办公设备、电子设备上的支出。2007 年度、2008 年度、2009 年度和 2010 年上半年，公司用于购建无形资产、固定资产和其他长期资产支付的现金分别为 3,972.43 万元、4,951.38 万元、2,457.19 万元和 805.63 万元。其中，2008 年度支出金额相对较大，主要系 2008 年度公司为业务发展之需，杭州和北京基地建设支出，以及公司用于收购子公司支出所致。

3、筹资活动产生的现金流量净额分析

报告期内，公司筹资活动现金流入主要为公司满足日常经营需要，向银行借款收到的现金，筹资活动现金流出主要为偿还债务支付的现金和偿付利息支付的现金。2009 年度筹资活动产生的现金流量净额较 2008 年度大幅增长主要系 2009 年 10 月公司新增注册资本，吸收新股东投资收到现金 16,000 万元所致。2010 年上半年筹资活动产生的现金流量净额为-4,455.03 万元，主要系该期偿还银行借款以及支付股东股利支付流出现金较多，导致筹资活动产生的现金流量净额为负。

报告期内，公司收到的其他与筹资活动有关的现金主要为向外单位短期暂借资金，支付的其他与筹资活动有关的现金主要为偿还向外单位短期暂借资金，均为公司业务发展需要产生。

（二）重大资本支出情况

1、报告期内的重大资本支出情况

报告期内，公司的资本性支出主要系根据公司发展计划，购置厂房、机器设备等固定资产、生产基地之在建工程等，具体构成情况如下：

单位：万元

资本性支出	2010 年上半年	2009 年度	2008 年度	2007 年度
固定资产支出	442.38	770.21	543.30	500.03
在建工程支出	1,464.41	1,094.84	5,488.48	3,367.79
合 计	1,906.79	1,865.05	6,031.78	3,867.82

报告期内公司重大资本性支出项目紧紧围绕做大做强公司主营业务和提升公司核心竞争力的战略。

杭州基地和北京基地的建设是产能和业务规模扩大的需要，并为公司新技术、新产品的研发提供良好的实验环境，为产品的投放建立营销中心、以强化营销体系的管理，统一、协调、整合公司营销资源。

研究开发支出确保了公司保持强大的研发能力、针对不同应用领域不断推出高端监测分析仪器新品。

报告期内资本性项目的实施促进了公司的快速发展，增强了公司的竞争能力，也为公司下一阶段发展奠定了基础。

2、未来可预见的重大资本性支出计划

截至本招股说明书签署日，公司可预见的重大资本性支出主要为本次发行募集资金计划投资的项目，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详见本招股说明书“第十一节 募集资金运用”。

另外，由于公司目前的经营环境和开发条件已经不能满足公司业务规模快速发展的需要。公司目前正在与杭州市滨江区政府就土地出让事宜进行沟通，拟向当地政府购买土地用于研发用地及产业化基地项目。该产业化基地主要用作公司未来新增业务的中试和产业化基地，主要用于食品安全检测仪器、物联网和医疗仪器等项目，这些产品已经处于预研阶段，未来 1 年需要进行中试和进行产业化。

十八、公司的优势、困难及未来发展趋势

（一）公司的主要优势

公司所处仪器仪表行业，主营应用于环境、安全监测和工业过程分析领域的仪器仪表的研发、生产和销售。公司自设立以来，一直专注于国际先进检测技术的研究与产品开发，以先进的检测、信息化软件技术和产品为核心，为环境保护、公共安全、工业安全和过程分析行业提供分析测量、信息化和运维服务的综合解决方案。经过近十年的发展和积累，公司产业链不断完善，产品结构不断丰富，形成自己在技术、规模、营销、团队、服务、品牌等方面独特的竞争优势，经济效益取得了快速增长，2009 年度公司实现净利达到 13,534.86 万元。

作为国内高端分析检测仪器行业的龙头企业，不断创新成为公司快速成长和保持行业领先地位的根本保障。公司拥有各项主导产品的核心技术和发明专利，牵头制定相关产品的国际标准和国家标准，科研成果获得包括国家科技进步奖在内的多项奖励，多个项目被列为国家重点项目，主导产品技术指标已达到国际先进水平。在不断创新的技术力量的支持下，通过务实高效的管理团队、科学完善的生产、营销、服务运作体系铸就了公司的核心竞争优势，迅速确立了聚光科技在中国高端分析监测仪器领域的领先地位。目前，公司已成为全球最大的激光在线气体分析系统供应商之一。公司在产销规模不断扩大的同时，不断加强技术创新和技术提升，通过应用领域的延伸、信息化和运维服务综合解决方案的优化，提升和完善了公司产品结构，提高了产品附加值，增强了公司的盈利能力，公司毛利率一直高于国内同行业企业。

（二）面临的困难

公司属于民营高科技企业，自创立以来一直以自有资金进行独立稳健的运营。为满足公司不断发展的需要，公司主要依靠自我积累和银行贷款，资金季节性短缺问题已经成为制约本公司适应行业发展和规模化经营的瓶颈，特别是在已有项目的市场推广和新项目的研究开发方面会受到一定的限制。随着行业技术的逐渐成熟、国外技术和资本的不断进入，行业的竞争将日趋激烈，价格波动将会对公司的整体盈利造成一定的影响。相对于行业的发展和公司业务竞争的需要，目前公司的资产规模依然较小，融资渠道相对狭窄。同时，作为高端分析监测仪

器仪表行业年轻的新生力量，公司虽然快速成长为国内领先企业，但与同行业的跨国企业相比，公司整体在产品技术、行业经验、企业品牌等方面尚存在一定差距。因此，如何利用自身已有的产业基础，提高现有技术水平，强化产品的延伸和应用能力，提升产品和服务的综合效益，应对市场的激烈竞争所带来的影响将成为公司未来发展的重要课题。

（三）公司未来展望

公司目前主营业务突出，竞争优势明显，市场地位稳固，盈利能力较强。技术进步和行业需求快速增长为仪器仪表行业尤其是高端分析检测仪器仪表行业带来了巨大的发展机遇，公司将以现有的技术平台和人才队伍为基础，以募集资金投资项目的顺利实施为契机，继续扩大工业、环保、安全等领域的市场份额，巩固在环境监测、工业过程分析和安全监测等领域的领先地位，并重点拓展实验室仪器、物联网等行业应用，不断开发新产品和新业务、丰富产品线，完善一体化的全面解决方案，满足客户未来智能感知、信息互联、智慧控制的深层次需求，形成公司未来的重要增长点来源之一。

对于目前公司存在的资金较为紧缺的局面，将随着公司盈利能力的增强和产品结构的优化而逐渐得到改善。公司实现上市后，将会进一步改善公司的现金流，有助于公司加大研发投入，扩大主导产品的销售规模，从而提高公司的盈利能力。公司的资产规模也将随着公司业务规模和盈利能力的提升而扩大，公司的融资能力亦将显著提高。今后随着行业竞争的加剧，行业产品的价格将有所下降，平均毛利率水平也会相应有所下降，相应地公司的毛利率也会随着下降，公司将通过加强成本控制，提高产品的技术水平，加大新产品的开发力度，提升运维服务的附加值等措施来减缓毛利率变化的影响。

展望未来，公司将坚持技术创新的发展道路，充分发挥自身的综合竞争优势，抓住行业未来良好的发展机遇，克服发展过程中面对的困难和挑战，继续保持公司财务状况和盈利水平不断向好的发展。

十九、期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）期后事项

公司无需要披露的期后事项。

（二）或有事项

本公司为子公司杭州大地安科环境仪器有限公司向上海浦东发展银行杭州清泰支行履行保函义务提供保证担保，担保主债权的最高余额为 2,000 万元。截止 2010 年 6 月 30 日，本公司为大地安科提供的担保余额为 1,564.79 万元，担保起始日为 2009 年 11 月 17 日，担保到期日为 2010 年 12 月 3 日。

（三）其他重要事项

见本招股说明书“第十三节 其他重要事项”。

二十、股利分配情况

（一）最近三年股利分配政策

根据公司《公司章程》，公司税后利润按下列顺序分配：

公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10% 列入公司法定公积金。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。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

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。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。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%。

公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利(或股份)的派发事项。

（二）最近三年实际股利分配情况

年 度	股利分配情况
2007 年度	以截至 2006 年年末的可供分配利润折合 300 万美元（折合人民币 2,272.86 万元）转增实收资本。
2008 年度	未分配。
2009 年度	公司整体变更为股份有限公司，将截至 2009 年 10 月 31 日止的未分配利润账面金额 186,108,530.50 元予以折股。 以 2009 年末总股本 40,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.625 元（含税）。截至本招股说明书签署日，上述分红已分配完毕。

（三）本次发行前滚存利润的分配政策

公司于 2010 年 2 月 22 日召开了 2009 年年度股东大会，审议通过了本次发行前滚存利润的分配方案，同意公司本次发行前的滚存利润由本次发行完成后的新老股东共享。

（四）本次发行后的股利分配政策

根据公司 2009 年年度股东大会审议通过的修改公司章程议案，本次发行后的股利分配政策为：按照股东持有的股份比例分配利润；可以采取现金或者股票方式分配利润；重视对投资者的合理投资回报，每连续三年以现金方式累计分配的利润不少于该三年实现的年均可分配利润的百分之三十；董事会未做出现金利润分配预案的，应当在定期报告中披露原因，独立董事应当对此发表独立意见。

第十一节 募集资金运用

一、本次发行募集资金规模及投资项目概述

（一）募集资金运用方案

经 2010 年 2 月 2 日公司第一届董事会第四次会议和 2010 年 2 月 22 日公司 2009 年年度股东大会审议批准，公司本次拟向社会公众公开发行人民币普通股 4,500 万股，占发行后总股本的 10.11%，实际募集资金扣除发行费用后的净额为【 】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。

公司已制定了《募集资金使用管理办法》，实行募集资金专项存储制度，公司募集资金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【 】。

（二）募集资金投资项目及报批事项

本次 A 股发行的募集资金将投入以下项目：

项目名称	项目核准情况	环境影响登记表审批意见	投资金额（万元）	募集资金使用计划（万元）			
				第一年	第二年	第三年	第四年
环境监测系统建设项目	区发改[2010]函 1 号	滨 环 评[2010]22 号	8,375	5,000	1,921	641	813
工业过程分析系统建设项目	区发改[2010]函 6 号	滨 环 评[2010]27 号	5,227	2,500	1,819	410	498
光纤传感安全监测系统建设项目	区发改[2010]函 3 号	滨 环 评[2010]24 号	5,014	2,500	1,759	347	409
数字环保信息系统建设项目	区发改[2010]函 4 号	滨 环 评[2010]25 号	6,793	2,500	3,045	545	704
运营维护体系建设项目	区发改[2010]函 2 号	滨 环 评[2010]23 号	4,696	2,500	1,748	206	242
研究开发中心建设项目	区发改[2010]函 5 号	滨 环 评[2010]26 号	5,213	2,000	3,213	-	-
其他与主营业务相关的营运资金项目	-	-	-	-	-	-	-

如本次发行的实际募集资金量少于上述项目资金需求量，则差额部分公司将通过自有资金或银行贷款解决。在本次发行募集资金到位前，公司将根据上述项目的实际付款进度，通过银行借款或自有资金支付项目款项。在本次发行募集资金到位后，部分募集资金将用于偿还上述用于募集资金投资项目的银行借款和自有资金。

（三）募集资金投资项目与公司现有业务的关系

1、募投项目情况与公司现有业务关系

本次募集资金投资项目均符合公司主营业务的发展方向。

本次发行募集资金拟投入“环境监测系统建设项目”将有效巩固公司环境监测业务的综合竞争力，提升公司技术水平，完善产品线组合，提高生产工艺，解决产能不足的问题，全面巩固公司在国内环境监测领域的领先地位。

本次发行募集资金拟投入“工业过程分析系统建设项目”将用于公司在工业过程分析领域的产品技术升级和产能扩建，特别是加强产品在教育方面的开发力量，确保公司在激光在线气体分析系统、紫外在线气体分析系统的检测技术和解决方案的行业领先地位，并进一步提高产品的市场占有率和盈利能力。

本次发行募集资金拟投入的“光纤传感安全监测系统建设项目”将用于产业化光纤传感安全监测系统，新建生产线，提升生产工艺，满足产能提升的需要，同时将加大光纤传感监测技术的研究力度，加快新产品开发，确保公司成为国内领先的光纤传感安全监测系统供应商。

本次发行募集资金拟投入的“数字环保信息系统建设项目”和“运营维护体系建设项目”将使得公司具备提供从设备供应到信息化管理、运营维护一体化解决方案的能力，拓展了业务领域和收入来源，并将进一步加强公司在环境监测领域的竞争优势。

“研究开发中心建设项目”将重点围绕环境监测、工业过程分析和安全监测等领域的国际前沿技术的研究，不断加强现有业务领域的技术领先优势，并为公司储备和培养专业技术人才。

“其他与主营业务相关的营运资金项目”将补充公司运营资金，将有效提升公司整体经营规模和经营能力，全面提升公司的抗风险能力和国际竞争力，抵御市场竞争风险。

通过以募集资金投资项目的实施，公司将全面巩固公司技术领先优势，完善环境监测、工业过程分析和安全监测市场的产品线组合，进一步提高生产能力和服务水平，增强公司核心竞争力和盈利能力。

2、募投项目的实施可以提升公司现有的生产能力和产能利用率，促进公司业务快速发展

（1）公司现有产能接近或达到饱和，已经不能满足企业未来发展需要；为了进一步提升公司的市场占有率和满足未来市场发展需求，公司亟需扩大产能；

（2）公司现有的生产工艺和自动化水平有待进一步提高；公司需要增加和更新生产检测设备和自动化设备，缩短产品制造周期，提升产品质量，强化公司定制化产品供货能力；

（3）公司所处行业是技术密集型行业。公司需要持续加大新技术和新产品的投入，保持公司技术领先地位，完善公司产品组合，巩固行业领导地位

（四）本次募集资金必要性以及与 2009 年私募资金的统一安排

公司自 2002 年成立以来，发展迅速，已成为国内环境监测和工业过程分析技术领域领先的厂商。经过多年快速发展，公司现有产能接近或已经饱和，已经不能满足企业未来发展需要，为了进一步提升公司的市场占有率和满足未来市场发展需求，公司亟需扩大产能；同时，由于公司所处行业为技术密集型行业，公司需要持续加大新技术、新产品、新业务的投入，保持公司技术领先地位，完善公司产品组合，巩固在行业领导地位。因此公司制定了私募和公募同步进行的战略，以此来解决产能不足及新技术开发等问题。

公司在 2009 年底通过私募进行了增资扩股，计划用于公司产业化基地建设以及食品安全检测仪器、物联网等项目的研发及中试，这些产品现已处于研发阶段。截止 2010 年 6 月末，公司已使用 2009 年私募资金投资 1350 万元成立了杭州清本环保，主要从事环保治理方面的业务；投资 600 万元成立了无锡聚光盛世，并计划未来 2 年内再投资 2400 万，主要事物联网方面的业务；投资 800 万用于了杭州基地二期项目，现已完工；补充流动资金，由于公司处于快速发展阶段，研发费用投入较大，日常营运资金的需求量较大，按照公司目前的经营情况和增长速度测算，公司的营运资金需求缺口 6000 多万元。同时，关于产业化基地建设项目，公司第一届七次董事会已通过决议，在杭州市滨江区购买 60.6 亩土地，该项土地的购买及后续建设所需资金量较大，公司除自筹外，将通过银行借款的方式解决资金缺口。

公司也同时启动公开发行股本募集资金，以此来解决公司产能方面的问题，具体安排详见本节“一（一）募集资金运用方案”。私募资金拟投资项目计划投资时间为 2010 年底或 2011 年初，公募资金拟投资项目计划在募集资金到位后

1-4 年内实施。

公司私募资金和公募资金的投资项目不同，都将有效提升公司整体经营规模和经营能力，全面提升公司的抗风险能力和竞争力，抵御市场竞争风险，为公司的发展赢得更多的主动和先机。二者都是非常必要和合理的。

二、募集资金投资项目介绍

（一）环境监测系统建设项目

1、项目背景

目前，国内环境监测系统的配置存在数量少、种类缺、自动化不足、故障率高等问题，远不能满足国家环境监测工作的需要，急需加大建设力度。而国内环境监测系统行业以中小企业为主，大多数企业缺乏核心技术，研发能力薄弱，产品种类少、性能不稳定、一致性差、故障率高，在实际应用中往往不能及时反映污染状况。进口环境监测系统由于不是针对国内市场开发生产的，产品适应性还存在问题，此外，高昂的价格和维护费用，限制了其在国内大面积推广应用的可能。当前行业发展现状为国产高端环境监测系统提供了巨大的市场空间。

2、项目可行性分析

（1）供需分析

自环境保护和节能减排成为我国的一项基本国策以来，环保设备市场进入了持续发展的阶段，环境监测系统作为污染源和环境质量监测的关键设备，成为增速最快的行业领域。有关环境监测系统的市场规模和供求分析，请详细参见本招股书“第六节 业务和技术”之“二、仪器仪表行业的基本情况”之“（四）行业发展现状”之“2、仪器仪表行业发展现状”之“（2）环境监测仪器仪表市场规模及需求”。

由于市场成长快速，公司产品 2007-2009 年销售复合增长率超过 50%，产品生产已处于满负荷状态，开始制约业务进一步发展，急需增加生产和检测设备，将生产工艺升级到国际先进水平，提高生产效率，进一步扩大产能。

（2）项目实施基础

本项目生产的产品包括环境气体监测系统和环境水质监测系统。产品上市以

来市场份额持续增长，与同类产品竞争具备显著优势。

公司在环境监测系统的核心产品拥有完全自主知识产权，各项技术指标均达到或优于进口产品。项目产品曾荣获国家科技进步二等奖、浙江省科技进步一等奖等荣誉。公司针对不同的细分应用领域，进行定制化设计开发。目前环境监测产品系统已形成 4 大类系列产品，填补了国内多项应用空白，实现了国内第一的市场占有率。

3、项目方案概述

（1）项目建设内容

为了扩大生产能力，项目将配备相关的生产设备和检测设备，其中生产设备包括洁净间，高温老化装置，有毒气体通风柜，丝印机等；检测设备包括废气排放管道环境模拟系统，水环境模拟系统，水质多参数比对分析系统，气相色谱仪、液相色谱分析仪、真空检漏仪等；

为了持续提升产品的竞争力，项目将加大研发体系建设，开展产品改进、新应用开发、集成方案设计、关键元器件自主研制等关键项目，并计划新增水质生物毒性测试仪、重金属测定仪、流动注射分析仪等研发设备。

本项目建设期 2 年。项目达产后，将新增年产 1,100 套环境监测系统的生产能力。新增产品产能和销售收入如下表：

序号	产品名称及型号	新增年产量 (套)	不含税单价(万元 /套)	销售收入 (万元)
1	环境水质监测系统	800	7.80	6,240
2	环境气体监测系统	300	22.50	6,750
	合计	1100		12,990

（2）项目的组织方式和实施进度

该项目将以本公司为投资和实施主体。项目建设期为资金到位之日起 2 年。边投入边生产，第二年生产负荷为 30%，第三年生产负荷为 60%，第四年开始完全达产。

（3）产品技术和生产工艺

本项目主要产品质量标准、技术水平，生产方法、工艺流程参阅本招股说明书“第六节 业务与技术 四、主营业务情况 （二）主要产品的工艺流程”。

（4）原材料、设备及燃料动力供应

在产品主要原材料和配套件方面，公司都已建立了正常供应渠道和长期的协

作关系，货源充足，能大批量供应。项目生产所需的主要能源为电力、少量的自来水和压缩空气，供应充足稳定。

（5）人员规划

项目将新增研发及生产人员共 158 人。其中生产人员 75 人，研发人员 83 人。所需人员可通过公司内部调剂或向社会公开招聘解决，按职能需求划分如下表：

序号	部门名称	新增人员（人）
1	电路生产	35
2	光机装配	13
3	整机调试	21
4	管理人员	6
5	研发人员	83
	合计	158

4、项目选址

本项目利用现有 2 号生产厂房的第四层作为项目生产和研发场地，实际利用建筑面积 2,126.5 平方米，其中生产场地建筑面积为 1,305 平方米，研发场地面积为 445 平米，其余为项目配套使用公共面积。

5、投资概算

本项目总投资 8,375.00 万元，铺底流动资金 2,177.00 万元，建设投资为 6,198.00 万元，具体投资构成分析见下表：

序号	项 目 名 称	金额（万元）	比例
1	建筑工程	260.00	3.10%
2	设备、安装工程	2,093.67	25.00%
2.1	生产设备	349.15	4.17%
2.2	检测设备	985.00	11.76%
2.3	仓储设备	112.30	1.34%
2.4	研发设备	117.84	1.41%
2.5	远程监控与技术支持系统	163.80	1.96%
2.6	软件	265.70	3.17%
2.7	动力、通暖及安装费等费用	99.88	1.19%
3	技术开发费	2,852.60	34.06%
4	其他费用	991.73	11.84%
5	铺底流动资金	2,177.00	25.99%
合计		8,375.00	100%

6、经济效益分析

项目投资回收期（含建设期）为 5.28 年，达产后年新增销售收入 12,990 万元，利润总额为 3,653 万元。项目投资所得税后财务内部收益率为 29.60%。

7、项目的环评情况

本项目符合国家环保法律法规的规定，已通过杭州市环境保护局高新区（滨江）环境保护分局的环保评估审核。

（二）工业过程分析系统建设项目

1、项目背景

2009 年 12 月在哥本哈根召开的联合国气候变化大会上，温家宝总理宣布，到 2020 年我国要实现单位 GDP 二氧化碳排放比 2005 年降低 40%-45% 的目标。实现这一目标必须要节能提高能效，发展可再生能源，走低碳发展之路。

在节能减排的产业调整政策下，占全国工业能耗 70% 的电力、钢铁、有色、建材、石油加工、化工等六大行业企业面临着巨大的节能减排压力。他们迫切需要通过优化生产工艺、技术升级等方式，提高能源的综合利用水平，实现降低能耗的目标。

为此，企业迫切需要高端工业过程气体分析系统实时检测生产过程中的各种气体成分，反馈控制生产流程和物料供应，以提高自动化控制水平和经济效益，实现节能减排的目标。

未来随着产业升级，工业过程气体分析系统市场前景广阔，具体有关工业过程气体分析系统行业的市场规模和发展趋势请参见本招股书“第六节 业务和技术”之“二、仪器仪表行业的基本情况”之“（四）行业发展现状”之“2、仪器仪表行业发展现状”之“（3）工业过程分析仪器仪表市场规模及需求”。

2、项目可行性分析

（1）供需分析

传统的工业过程分析系统基于非分光红外、热导、磁氧等检测方法，需要“采样-预处理-分析”3 个步骤实现过程气体分析，即需要通过复杂的预处理装置对样气进行除尘、除水、降温后，再送入过程分析仪器进行分析。该类分析系统存在环境适应能力弱、响应速度慢、维护工作量大、成本高等缺点。

项目产品采用半导体激光吸收光谱和紫外/可见分光光谱分析技术，环境适

应性强，无需复杂预处理，因此系统具有可靠性高、响应速度快、运维成本低等优点。由于性能领先，项目产品已经广泛获得主流用户认可，目前正以 30% 以上的年增长率取代传统过程气体分析系统。

由于市场成长快速，产品竞争力强，2007-2009 年销售复合增长率超过 40%。产品生产已处于满负荷状态，急需增加生产和检测设备，升级工艺，提高生产效率，进一步扩大产能。

（2）项目实施基础

经过多年的技术研究和产品开发，公司在工业过程气体分析技术方面已掌握了多项核心技术。其中激光在线气体分析系统产品性能指标达到国际领先，产品先后获得了浙江省科学技术奖一等奖、国家科学技术进步奖二等奖、中国专利金奖等荣誉。

项目产品自投产以来，已具备批量生产能力，先后通过了国家计量产品认证、防爆认证，在钢铁冶金、石油化工行业得到了广泛应用，典型客户有中石化、中石油、宝钢集团、武钢集团、鞍钢集团、沙钢集团等。同时，作为国内高端工业过程分析的代表产品，产品顺利通过了 CE 认证，成功进入日本、美国、英国等主流市场。

3、项目方案概述

（1）项目建设内容

为了进一步提升产品的市场竞争力和占有率，公司计划升级工业过程气体分析系统产品的生产、检测设备，扩大产能，并开展产品技术升级、应用开发等方面研发工作。

结合公司目前的配套需求、生产状况，技术水平及投资风险等因素，公司计划添置高精度露点标定装置、有毒气体整机测试台等自动生产和检测设备，缩短产品的制造周期，提高产品的生产直通率，将产品产能新增 500 套。

序号	产品名称	新增年产量(套)	不含税单价(万元/套)	销售收入(万元)
1	激光在线气体分析系统	450	15	6,750
2	紫外在线气体分析系统	50	26	1,300
	合计	500		8,050

具体生产建设内容如下：

1. 对现有 1,100 平方米厂房进行适应性改造；

2. 新建工业过程气体分析系统的装配流水线，配备与生产相关的装配工具和检测设备；

3. 完善与之相适应的产品质量管理体系。

同时，本项目计划通过增加开发人员和研发设备，进一步巩固公司在工业过程分析领域的竞争优势。后续的技术开发包括技术平台提升，成熟行业的新应用拓展和新兴市场（如生物制药、微电子、天然气及煤矿安全等）的开拓。

（2）项目的组织方式和实施进度

该项目将以公司为投资和实施主体。项目建设期为资金到位之日起 2 年。边投入边生产，第二年生产负荷为 30%，第三年生产负荷为 60%，第四年开始完全达产。

（3）产品技术和生产工艺

本项目主要产品质量标准、技术水平，生产方法、工艺流程参阅本招股说明书“第六节 业务与技术 四、主营业务情况 （二）主要产品的工艺流程”。

（4）原材料、设备及燃料动力供应

在产品主要原材料和配套件方面，公司都已建立了正常供应渠道并有长期的协作关系，货源充足，能大批量供应。项目生产所需的主要能源为电力、少量的自来水和压缩空气，供应充足稳定。

（5）人员规划

项目新增人员 74 人，新增人员汇总如下：

序号	部门名称	新增人员（人）
1	电路生产	8
2	光机装配	10
3	整机测试	10
4	管理人员	3
5	研发人员	43
	合 计	74

4、项目选址

本项目不新增土地和厂房建设，利用现有 2 号生产厂房第五层。合计利用原有建筑面积 1,100 平方米（其中：生产面积为 553 平方米，研发面积为 205 平米，其余为项目配套使用公共面积）。

5、投资概算

本项目总投资 5,227.00 万元，其中铺底流动资金 1,346.00 万元，建设投资为 3,881.00 万元，具体投资构成分析见下表：

序号	项 目 名 称	金额（万元）	比例
1	建筑工程	78.00	1.49%
2	设备、安装工程	1,756.97	33.61%
2.1	生产设备	777.99	14.88%
2.2	检测设备	551.10	10.54%
2.3	仓储设备	161.90	3.10%
2.4	研发设备	211.85	4.05%
2.5	电力、通暖系统及安装等费用	54.13	1.04%
3	技术开发费	1,320.00	25.25%
4	其他费用	726.03	13.89%
5	铺底流动资金	1,346.00	25.75%
	合 计	5,227.00	100%

6、经济效益分析

项目投资回收期（含建设期）5.27 年，达产后年新增销售收入 8,050 万元，利润总额为 2,310 万元。项目投资所得税后财务内部收益率为 30.61%。

7、项目的环评情况

本项目符合国家环保法律法规的规定，已通过杭州市环境保护局高新区（滨江）环境保护分局的环保评估审核。

（三）光纤传感安全监测系统建设项目

1、项目背景

目前，我国正处于经济和社会的转型期，生产力水平不平衡，安全保障基础薄弱，与经济高速发展的矛盾越来越突出，影响国民经济全面协调可持续发展。随着石油天然气输送管网、高压电力电网、大型建筑物以及重大化工设施等大规模建设，安全已经成为经济社会发展中的重大问题和突出问题。目前，我国在安全监测方面基础比较薄弱，未来需要建设大量的安全监测系统，但目前国产的安全监测系统存在性能不稳定、误报率高、故障率高等缺点，无法满足大范围、高精度监测的要求。

2、项目可行性分析

（1）供需分析

光纤传感安全监测系统可应用于电力、石化、钢铁、交通等行业，应用领域十分广泛。未来国家对安全日益重视，产品存在非常广阔的市场前景，有关光纤传感器行业的市场规模和发展趋势请参见本招股书“第六节 业务和技术”之“二、仪器仪表行业的基本情况”之“（四）行业发展现状”之“2、仪器仪表行业发展现状”之“（4）安全监测仪器仪表市场规模及需求”。

公司光纤传感安全监测系统已进入小批量生产和销售阶段，在部分行业已经得到成功验证。

项目产品目前的生产模式是根据销售合同的需求手工配置和调试，采用半自动化的整机测试工艺，存在制造周期长等问题。随着产品需求量的不断上升，现有的生产方式很难保证供货周期和产品稳定性。

为了解决产能不足和生产可控性低的问题，公司亟需升级产品工艺水平，提升产品供应能力。

（2）项目实施基础

公司自成立以来一直从事光电检测产品的研发工作，拥有丰富的产品开发经验，特别在激光光谱分析技术方面处于世界领先水平。在技术产业化方面，公司拥有多个成功经验，能够将先进的监测技术与客户需求相结合，推出有竞争力的产品。

公司自主研发的分布式光纤传感测温系统在 2009 年 6 月在国家公安部消防产品检测中心检测合格，已经在交通隧道、电力和钢铁等行业得到应用，产品性能可靠，用户反映良好。光纤光栅传感测温系统已于 2010 年上半年开发完毕，目前正在国家消防产品检测中心进行产品检验。

截至 2010 年 8 月底，公司已经成功实施多个项目，具体如下：

序号	所属行业	客户名称	投运时间	实施情况
1	钢铁冶金	杭州钢铁集团	2009. 11	已验收
2		包头钢铁集团	2010. 8	已验收
3		包钢稀土高科技股份有限公司	——	实施中
4		济南品傲科技有限公司	2010. 5	已验收
5		华夏消防工程有限公司	——	实施中
6	石化化工	河南心连心化肥有限公司	2010. 6	已验收

7		滨州博翰工贸有限公司	2010.8	已验收
8	电力能源	山东华安消防科技有限公司	2009.12	已验收
9	隧道交通	重庆天池隧道	2009.8	已验收
10		重庆赚宝隧道	2009.8	已验收
11		重庆长冲隧道	2009.6	已验收

3、项目方案概述

（1）项目建设内容

公司将利用现有 2 号生产厂房的第五层作为项目生产和研发场地，实际利用建筑面积 1,026.5 平方米，其中生产场地建筑面积为 430 平方米，研发场地面积为 175 平米，其余为项目配套使用公共面积。

为了提高生产工艺水平，公司计划建立标准化的用于批量生产的生产线和检测设备，新增火灾模拟实验室、光纤光栅解调仪、超高频示波器、高低温交变湿热试验箱、电力高压发生与测试综合平台等先进设备。

同时，公司在掌握关键技术的基础上，将针对行业需求进行应用技术开发，计划新增 EMC 测试平台、布里渊温度应力分析系统等研发设备，使产品具有更完善的功能与价格优势。

本项目建设期 2 年。项目达产后，将新增年产 400 套光纤传感安全监测系统的生产能力。新增产品产能和销售收入如下表：

序号	产品名称	新增年产量(套)	不含税单价(万元/套)	销售收入(万元)
1	光纤传感安全监测系统	400	17	6,800
	合计	400		6,800

（2）项目的组织方式和实施进度

该项目将以本公司为投资和实施主体，在公司现有 2 号生产厂房第五层完成。项目建设期为资金到位之日起 2 年。边投入边生产，第二年生产负荷为 30%，第三年生产负荷为 60%，第四年开始完全达产。

（3）产品技术和生产工艺

本项目主要产品质量标准、技术水平，生产方法、工艺流程参阅本招股说明书“第六节 业务与技术 四、主营业务情况 （二）主要产品的工艺流程”。

（4）原材料、设备及燃料工艺

产品主要原材料和配套件等，公司都已建立了正常供应渠道并有长期的协作

关系，货源充足，能大批量供应。项目生产所需的主要能源为电力、少量的自来水和压缩空气，供应充足稳定。

（5）人员规划

项目新增人员 66 人，新增人员汇总如下：

序号	部门名称	新增人员（人）
1	电路生产	4
2	光机装配	9
3	整机测试	12
4	管理人员	3
5	研发人员	38
	合 计	66

4、项目选址

本项目不新增土地和厂房建设，利用现有 2 号生产厂房第五层，实际利用建筑面积 1,026.5 平方米，其中生产场地建筑面积为 430 平方米，研发场地面积为 175 平米，其余为项目配套使用公共面积。

5、投资概算

本项目总投资 5,014.00 万元，其中铺底流动资金 1,130.00 万元，建设投资为 3,884.00 万元，具体投资构成分析见下表：

序号	项 目 名 称	金额（万元）	比例
1	建筑工程	115.00	2.29%
2	设备、安装工程	1,696.88	33.84%
2.1	生产设备	739.48	14.75%
2.2	检测设备	477.60	9.53%
2.3	仓储设备	65.12	1.30%
2.4	研发设备	262.00	5.23%
2.5	软件	90.00	1.79%
2.6	动力、通暖系统以及安装等费用	62.68	1.25%
3	技术开发费	1,193.60	23.81%
4	其他费用	878.52	17.52%
5	铺底流动资金	1,130.00	22.54%
合计		5,014.00	100.00%

6、经济效益分析

项目投资回收期（含建设期）为 5.45 年，达产后年新增销售收入 6,800 万元，

利润总额为 1,915 万元。项目投资所得税后财务内部收益率为 27.76%。

7、项目的环评情况

本项目符合国家环保法律法规的规定，已通过杭州市环境保护局高新区（滨江）环境保护分局的环保评估审核。

（四）数字环保信息系统建设项目

1、项目背景

国家环境保护部 2007 年 3 月份部署了“减排三大体系”建设（科学的减排指标体系，准确的减排监测体系和严格的减排考核体系）任务，提出了要加强环境信息的能力建设。各地环保局陆续建设了环境监控中心，实现了污染源排口数据在线监测、视频监控，实现了环境监控可视化管理，但由于缺乏统一规划和信息化支撑，环境监控中心的数据无法很好的服务于业务需要（排污收费、行政处罚、总量减排），信息孤岛现象日益加剧，导致前期投资价值难以体现。

2010 年 1 月 5 日，环境保护部部长周生贤在第一次全国环境信息化工作会议上表示，到 2015 年将建立适应新时期环境保护工作需要的环境信息化管理体制，基本构建“数字环保”体系，形成合理顺畅的工作机制，环境信息网络系统覆盖全国，环境信息基础设施整体完善，环境信息化与环保业务紧密融合，重点核心业务全面信息化，环境信息资源得到合理开发和广泛共享，环境信息服务覆盖环保业务全流程，实现环境业务管理信息化、管理信息资源化和信息服务规范化。

2、项目可行性分析

（1）供需分析

随着国家对环保重视程度的不断提高，深化监控数据应用，整合原有业务系统，集“业务管理、应急指挥、决策支持、公众服务”一站式应用于一体的数字环保系统建设要求日益紧迫。2010 年，建设和完善综合性的数字环保系统将成为环保信息化建设的下一个应用重点，实现各级环保部门的业务系统的互相联接，保证业务的对接与数据的共享信息技术的广泛应用，从而极大提高环保行业的业务效率与管理水平。

在市场方面，环保行业在信息化应用方面的投资一直保持较高的增长速度。根据赛迪顾问研究显示，2010 年环保行业信息化建设投资规模将大幅增长，预计 2010 年环保行业信息化建设投资规模将达到 43.4 亿元，增长率达到 30.7%，

市场前景良好，商机巨大。

（2）项目实施基础

公司在环保行业拥有丰富的行业经验，深刻了解各细分市场的客户需求。目前，公司已经初步具备提供环保行业信息化整体解决方案的能力。公司在环保软件领域已经取得多项软件著作权，自主研发了面向环保行业应用的业务构建平台和环保应用软件产品体系。环保应用软件产品涵盖到环境监测、视频监控、业务管理、移动执法、地理信息、应急指挥、决策支持、信息服务等，可基本满足各级环保机构环境监管及决策支持的需要。

公司具有较强的项目管理和实施能力，研发体系已通过 CMMI 3 认证。近几年，公司先后成功实施了河北省迁安市环保业务整体信息化建设、乌海市乌达区污水处理厂中控平台等项目。通过实施这些项目，项目团队进一步提升了信息化咨询、系统设计、开发、测试和实施等能力，可以为客户提供专业化的服务。

此外，截至招股说明书申报之日，公司已经签订多个合同，部分合同请见下表。

项目名称	合同金额（万元）
五粮液集团在线监控平台	435.45
镇海环保局监控中心信息平台	27.80
福鼎市污染源在线监控软件	47.50
惠山环保局信息平台	231.00
广州石化信息平台	50.00
浙江省环境中心站自动监控平台开发项目	150.80
无锡滨湖区环境监控中心建设项目	199.00
锡山区污染源在线监控系统升级改造工程	191.00

3、项目方案概述

（1）项目建设内容

本项目是在现有的环境监控系统及业务系统基础上，根据数字环保建设要求，持续升级、提升产品化程度，完善产品体系，充分满足政府环保部门“环境监控、业务管理、应急指挥、决策支持、公众服务”一体化应用需求。围绕项目建设目标，需进一步扩大研发队伍，升级设备，采购关键技术平台，项目总体建设内容如下：

1) 对现有软件开发中心进行升级改造

对基础硬件设施（服务器、网络设备）等进行扩容升级，优化开发环境。同时配备主流应用基础软件（操作系统、数据库、地理信息平台等），为完善应用软件产品提供支持。

2) 数字环保软件的新应用开发及产品体系完善

➤ 环境监控软件升级改造

在原有监控软件基础上，根据环境监管的需要，扩充监控对象（放射源、固体废物监控），深化数据应用，依据审核的在线监测数据来综合评定企业污染治理效果及总量排放情况，并充分服务于排污收费、行政处罚、总量减排等业务需要。

➤ 数据挖掘

通过联机分析处理技术（OLAP）或者空间分析的数据库加工手段，可以制作一系列环境数据产品为管理和决策提供有效的支持，提供多样化的报表、图表、数据分析、数据查询，快速生成基于二维、三维电子地图的业务统计专题图、环境质量分析评价专题图等辅助决策。

➤ 核心业务流

根据环境管理可持续发展、重点突出的原则，对原有业务系统产品进行新型应用开发，加强对重点工作-排污收费、总量减排、环境规划的应用支持，建设集业务流程审批、预警、督办、信息共享于一体的环境核心业务管理平台。

➤ 业务决策支持

充分考虑环境规划、管理、决策需要，利用现代计算机和网络技术及决策理论和方法，结合各种环境模型、评价方法，对污染源、环境质量管理及突发事件应急指挥提供决策支持。

3) 扩大研发队伍，增强关键技术能力

重点在项目管理、系统架构设计、用户体验设计方面补充优秀人才，加大员工培训力度，全面提升团队战斗力。

（2）项目的组织方式和实施进度

该项目将以本公司为投资和实施主体。项目建设期为资金到位之日起 2 年，边投入边生产，第四年开始完全达产。

（3）产品关键技术

1) J2EE 分布式开发技术

系统采用业界先进的跨平台 J2EE 标准开发，基于 J2EE 标准的平台无关性，保证了平台的兼容性、可移植性、可扩展性和应用功能组合的灵活性。

2) 采用 SOA 思想

面向服务的体系结构（Service-Oriented Architecture, SOA）首先是一种方法论，在具体实现时也可以将其理解为一种组件模型，它将应用程序的不同功能单元（称为服务）通过服务之间定义良好的接口和契约联系起来。

3) 工作流技术

环境业务办理过程往往涉及到多个部门，业务的关联度较大，部门之间的互动要求较高，而且由于管理制度的不断革新，业务流程可能会有很多变化，因此要求流程管理一定要具有很高的灵活性和方便性，可以自定义流程，支持串联审批、并联审批、子流程等复杂流程拓扑。

公司自主产权的工作流产品——FPIFlow 提供可视化流程构建、角色和规则自定义、表单配置、流程监控，可充分满足业务管理的需要。

4) 基于 ArcGIS Server 的地理信息应用

ArcGIS Server 是功能强大的基于服务器的 GIS 产品，用于构建集中管理的、支持多用户的、具备高级 GIS 功能的企业级 GIS 应用与服务，如：空间数据管理、二维三维地图可视化、数据编辑、空间分析等即拿即用的应用和类型丰富的服务。

系统基于 ArcGIS 进行二次开发，充分整合基础地形图、遥感影像图、环境专题要素等空间数据，提供环境管理应用 GIS 平台支持。

5) 数据仓库技术

系统充分整合了空间地理信息库和业务数据库，通过数据挖掘，实现了跨应用系统的数据抽取整理，为用户提供详尽、科学的数据分析，服务于决策需要。

6) FLEX 技术

Flex 是 Adobe 公司推出的技术，基于 Flash 平台，开发的程序可以运行于装有 Flash Player 插件的浏览器以及 Adobe 的桌面程序运行平台 AIR 之上，具有很好的表现力和交互力。

（4）原材料、设备及燃料工艺

本项目为软件研发项目，不涉及原材料，主要能源为电力。

（5）人员规划

项目新增人员 81 人，新增人员汇总如下：

序号	工种	人数
1	项目经理	6
2	软件开发	24
3	软件测试	17
4	界面设计工程师	4
5	售前工程师	8
6	配置工程师	2
7	SQA	3
8	项目实施工程师	17
合计		81

4、项目选址

本项目拟利用现有 2 号生产厂房的第六层，合计利用原有建筑面积 926.5 平方米。

5、投资概算

本项目总投资 6,793.00 万元，其中铺底流动资金 1,776.00 万元，建设投资为 5,017.00 万元，具体投资构成分析见下表：

序号	项 目 名 称	金额（万元）	比例
1	建筑工程	90.00	1.32%
2	设备、安装工程	1,189.60	17.51%
3	技术开发费	2,887.00	42.50%
4	其他费用	850.40	12.52%
5	铺底流动资金	1,776.00	26.15%
	合 计	6,793.00	100%

项目新购置的研发设备及软件 1,623 万元，具体清单如下：

序号	设备名称	数量	单价	合计
一	研发设备			
1	数据库服务器	4	30.00	120.00
2	应用服务器	10	5.00	50.00
3	数据挖掘分析服务器	3	30.00	90.00
4	通讯服务器	8	5.00	40.00
5	配置服务器	2	5.00	10.00
6	GIS服务器	2	5.00	10.00
7	workflow 服务器	2	5.00	10.00

8	短信、邮件服务器	1	5.00	5.00
9	存储设备	1	18.00	18.00
10	方正台式机	70	0.50	35.00
11	Lenovo笔记本电脑	30	0.80	24.00
12	BI（商业智能）开发工具	1	60.00	60.00
13	PDA	20	0.50	10.00
14	Windows Server 2008	30	2.00	60.00
15	Visual Studio 2008	20	1.00	20.00
16	Windows XP 操作系统	70	0.10	7.00
17	Office 2007	100	0.30	30.00
18	SQL Server 数据库	2	20.00	40.00
19	ORCALE 数据库	2	30.00	60.00
20	环境仿真模拟软件	1	120.00	120.00
21	Arc GIS 地理信息系统	2	40.00	80.00
22	三维GIS引擎	1	50.00	50.00
23	文档管理信息系统	1	50.00	50.00
24	软件中间件	1	30.00	30.00
25	虚拟现实技术引进	1	40.00	40.00
26	组态展现技术引进	1	50.00	50.00
二	基础设施分摊			
27	交换机	1	25.00	25.00
28	路由器	1	18.00	18.00
29	网管系统	1	6.00	6.00
30	集中存储备份设备	1	60.00	60.00
31	主机保护软件	1	38.00	38.00
32	集中存储、备份软件	1	2.00	2.00
33	入侵防御系统	1	58.00	58.00
34	防火墙	1	10.00	10.00
35	H3C iMC智能管理中心组件	1	20.00	20.00
36	防病毒软件	1	7.00	7.00
37	机房装修、布线、气体消防	1	40.00	40.00
38	精密空调	2	14.00	28.00
39	不间断电源	1	32.00	32.00
40	测试软件	1	70.00	70.00
41	LoadRunner 软件及服务、性能			
42	监控、内存泄露分析和优化工具			
43	网络租赁费用	1	60.00	60.00
44	办公设备	1	30.00	30.00
	合计			1,623.00

6、经济效益分析

项目投资回收期（含建设期）5.88 年，达产后年新增销售收入 10,000 万元，利润总额为 2,141 万元。项目投资所得税后财务内部收益率为 25.52%。

7、项目的环评情况

本项目符合国家环保法律法规的规定，已通过杭州市环境保护局高新区（滨江）环境保护分局的环保评估审核。

（五）运营维护体系建设项目

本项目建设布局以公司总部（杭州市）为核心，实施地点包括广州、南京、西安等 30 个地区，建立运营维护服务中心，将建成国内规模最大的环境监测运营维护平台。

项目建成后，该运营维护网络将形成一个覆盖全国的环境监测运营维护网络。通过各运营维护服务中心，公司可以针对当地用户的需要提供环境监测系统的状态监测、日常维护、故障诊断等业务，提供专业及时的运营维护服务，实现公司从设备销售到实施咨询、方案设计、设备供应、运营维护在内的综合行业解决方案的跨越，巩固公司在国内环境监测市场的全面领先地位。

1、项目背景

随着国家强化环保项目管理，提高资金使用效益，加强监测系统第三方运营的的市场化政策要求的提出，第三方运营维护作为一项新兴的环境保护服务产业，得到了快速的发展。

在 2006 年全国污染源自动监控工作现场会上，环保总局明确提出“在管理环保监控体系时，要推行第三方运营管理”，“由于排污企业在系统中是被监控的对象，缺乏专业技术和相关设备的易损件、易耗品，加之维护人员及费用等问题，导致排污企业维护困难，严重影响了正常运行。将系统维护主体赋予第三方，有利于解决设备供应者之间互相推诿，故障得不到解决的问题。随着市场的逐步规范和运行服务资金的落实，自动监控系统建成后的社会化运营是完全可行的，也更加有利于环保部门的监督管理。”

从市场来看，各级环保局目前已经普遍接受了社会化招标的方式，选择第三方对环境监测系统进行运营维护。国家还配合出台了《环境污染治理设施运营资质许可管理办法》等政策文件，进一步规范化了第三方运营维护的相关要求。

这种商业化运营管理服务模式提高了环保部门的主管业务效率，保障了环境监测系统稳定运行，也有效降低了排污企业的综合维护成本。

目前，环境监测的第三方运营维护服务市场还处于起步阶段，市场主要是环保部门推动的以污染源自动监测设备的运营维护为主。未来随着环境监测系统不断建设发展，我国市场化的运营管理模式将会不断丰富和完善，将形成包含污染源监测系统、环境质量监测系统、辐射源监测系统、数字环境信息系统的环境监测运营维护服务体系。

2、项目可行性分析

（1）供需分析

环境监测系统能否长期发挥监控作用，关键在于运营维护管理。

环境监测系统本身构成复杂，涉及光、机、电、计算机、自动化、化学、生物传感等多个专业学科门类；其工作环境通常较恶劣（工业现场或野外），且采用自动、全天候、不间断运行方式，所分析样品不经人工前处理，因此使用中需要定期进行专业的设备维护和运营管理。一旦维护不到位，系统将无法正常工作，造成数据缺失或数据异常，无法发挥应有的监控效果。

早期环境监测系统运营维护和管理主要由产权所有者（排污企业、环保部门）来负责，经过几年的实践操作，成效不明显。排污企业虽然安装了环境监测系统，由于相关技术、人员、经费方面的匮乏或对排污监测工作的不专业，导致系统投用率不高，数据的有效性和准确性很难得到保证，给政府部门实行排污监管带来了困难。即使企业充分重视监控设备的维护，但设备维护专业性较强，需要专门配备维护人员，增加了企业的负担。

对环境监测部门而言，随着环境污染形势日益严峻，监测任务越来越繁重。人力资源应对日常监测和研究工作已经十分紧张，大量分散安装的环境监测系统的运营维护工作已经成为环保局沉重的负担。

目前，国外发达国家已经全面采用第三方运营维护的方式进行环保设备的管理和维护。例如，日本的环境监测体系就是由政府主管单位与第三方运维公司构成。政府进行项目管理、资质审核、技术监督和随机抽查。公司对公共环境和污染源进行常规性监测。对于监测设备维护与技术性的操作管理（涉及各种仪器，维修更新困难）的问题，日本大多以“政府规划监管、民间投标实施、市场模式

运营”方式进行，政府出资，以外包或租用的方式运作项目，政府与企业形成相互制约和依存的关系。

日本某市环境技术系统管理形式

监测技术系统	环保局产权	管理运营模式	环保局对系统的使用
城市空气自动监测站	有	日常管理完全由公司承担	数据调用
道路汽车尾气自动监测站	有	日常管理完全由公司承担	数据调用
降水自动监测站、	有	日常管理完全由公司承担	数据调用
海洋水质自动监测站	有	完全由公司承担	数据调用
地下水及饮用水水质自动监测系统	有	完全由公司承担	数据调用
交通噪声自动监测	有	第三方维护	日常维护与数据调用
污染源 MIS 系统	有	软件外包, 硬件维护外包	数据调用
环境遥感 GIS 系统(ArcGIS/ERDAS)	无	软硬件都租用	使用共享数据与资料租用
污染源在线监测系统	无	企业内部使用和管理	不参与使用, 接受常规报表
信息发布系统(电子公告牌、网站等)	有	日常管理完全由公司承担(外包)	数据更新
实验室大型分析仪表	有	第三方维护	日常维护与使用
公共区域采样	-	由各类公司社团承担	每次参与监督并接受数据
污染源采样	-	由环保局或认证的第三方机构承担	部分参与并接受数据
项目实验室分析	-	由环保科研院所或认证的第三方机构承担	部分参与并接受数据

在国内，部分城市和排污企业已经逐步将环境监测系统的运营维护交由专业公司进行。例如，北京、深圳等城市，其污染源及环境质量监测系统都开始以完全市场化运营方式进行。

实践证明：这种运营方式不仅降低了排污企业的管理费用和人员要求，而且极大地提高了环保部门数据监测的准确性和有效性。目前由厂家有偿负责设备的运营维护已经成为一种商业模式，这种模式也已经被环保主管部门、排污企业等用户接受。

在“十一五”期间，国家投入大量资金建设环境监控体系，目前全国已经初步建立了覆盖省及重点市的环境监控体系，环保第三方运营维护服务市场前景广阔。据《2008 年中国环境统计公报》显示，截至 2008 年底，全国已经安装环境监测系统数量 131,000 套，如以每套环境监测系统一年的运营维护费 6 万计算，那全国环境监测系统运营维护市场每年的潜在市场容量达到 78.6 亿人民币。这还未考虑每年新增的环境监测系统，未来市场容量还将进一步上升。

(2) 项目实施基础

公司是国内少数几家拥有自主知识产权的环境监测行业解决方案供应商。公司拥有国内领先的技术实力和完善的售后服务力量，可针对运营维护提供集方案咨询、设备维护、运营管理、成本分析等专业服务。

目前，公司已经通过国家环境保护部的审核，取得自动连续监测（水、气）的正式运营资质证书。公司已经在河北迁安、沈阳、山西省成功实施了包括环境

监测系统和数字环保信息系统的第三方运营服务，提升了公司运营维护技能和团队协作能力。

公司已经在全国设立 8 个运营维护点，每个运维点配备了 1 辆运维车。同时，公司积极利用公司总部 7×24 小时的 400 呼叫中心和运营维护点相结合的技术服务体系，可以实现特定区域的 4 小时响应，24 小时到现场。

在营销方面，截至 2010 年上半年末，公司已累计获得超过 1 亿元的运维服务合同，大部分项目已经或将在 1 年内开始履行，未来该业务将高速发展，因此需要购置大量实验室设备和办公设备。

表运营维护合同（部分）

序号	项 目	客户名称	合同金额 (万元)
1	迁安环保项目运维	迁安市环境保护局	3,641
2	沈阳环保局 BOT 项目运维	沈阳市环境监测中心	3,540
3	菏泽水质运营	菏泽宇洁环保科技有限公司	413
4	山西省局+长治三方运营一期运营)	山西省环境监控中心	319
5	山西省局+临汾三方运营一期运营)	山西省环境监控中心	151
6	辽宁省国控重点污染源烟气在线监测系统建设项目（签订运维补充协议合同金额为 1,015 万）	辽宁省环境监察局	1,015
7	湖南省环保局废气污染源监测系统运营	湖南省环境保护局	743
8	菏泽水质运营	菏泽宇洁环保科技有限公司	413
9	盘锦环保局运营管理项目运营管理	盘锦天海环保科技有限公司	391

3、项目方案概述

（1）项目建设布局

为了更好地履行环保运营维护服务合同，进一步开拓运营维护服务市场，为客户提供更为及时和专业的运维服务，公司亟需在主要客户所在地建立运维服务中心。虽然公司在主要市场已经建立了工程服务机构，但由于缺少资金的问题，各工程办事处只是简单的办公场所，还不完全具备提供综合性运营维护服务的能力。

公司计划在原有工程服务网点的基础上，结合第三方运营维护客户的分布，选择 30 个点作为运营维护服务中心。这些运营维护服务中心将为所在地区的环保设施所有者、使用者提供全面的运营管理服务，包括设备维修、物流仓储、实验分析、数据比对、日常维护、定期校准、故障修理等综合性的功能。

图 运营维护服务建设点



本项目建设布局以公司总部（杭州市）为核心，实施地点包括广州、北京、南京、西安等其它 30 个地区，每个实施地点建立一个运维服务中心，并以上述 30 个分中心为圆心，辐射至 4 小时到达大中城市、6 小时到达中小城市的主要目标市场。预计上述 30 个运营维护中心在 500 公里半径内可以覆盖公司 80% 以上目标客户。

（2）项目配套设施建设

本项目建设主要建立具有一定区域性技术分析和运营维护服务的网络，基础配套设施主要包括办公设备、现场服务交通设备、样品比对分析设备、标准样品及试剂配置设备、备件仓储设备、技术服务专用工具、运维信息系统和视频会议系统建设等。

① 现场服务交通设备

为了实现 4 小时到达大中城市、6 小时到达中小城市，每个运维中心计划配置现场服务交通设备。

② 办公场所及办公设备

为进一步改善现有各服务网点的办公环境，保障计划中的维修模块、培训模块等功能的顺利实施，拟建设统一的办公环境和办公设施。

③ 数据监控中心和会议室

各运维服务中心计划建设基于 Internet 的运营维护数据监控系统。该系统将

实时采集分析运维设备信息，实现运维设备的网络化监控管理。同时，公司将在各运维维护服务中心设立视频会议室，其中主会场设立在公司总部主会议室，配置双向视频终端。新建的视频会议系统可方便地召开异地行政会议、远程培训，保证总部与各中心间的高效沟通。

④ 备品仓储设备

运营维护中心具有备品备件的仓储管理功能，需要配置货架等仓储设备。

⑤ 实验室设备

运营维护中心的实验室建设主要包括实验室基础建设、实验室设备和实验室耗材三个部分。

实验室基础建设主要是新增操作台、通风柜等基础用品。由于运维服务中心是所在地区的技术服务中心，需要定期进行实际样品比对分析，因此每个中心将配置水气污染因子监测实验室比对设备、现场比对设备和现场取样设备。

此外，环境监测设备的校准和定期校验需要使用一系列浓度的标准样品，每个运维中心将配置一定量的样品及试剂等实验室耗材。

⑥ 技术服务专用工具

为了满足不断扩展的业务需要，各运营维护中心计划新增技术服务专用工具用于客户的设备维修和现场作业。

（3）项目办公物业和主要配套设施

本项目将建设 30 个运行维护服务分中心，每个分中心新增的主要办公物业和配套设施如下表所示。

项目新购置的办公设备、实验室设备共3,106.92万元，具体清单如下：

序号	类别	金额（万）
1	运维车辆	1,080.00
2	办公及生活家具	308.55
3	数据监控中心和视频会议室	703.77
4	备件仓储设备	14.40
5	实验室设备	976.20
6	技术服务专用工具	24.00
	合 计	3,106.92

（4）人员规划

项目需新增 300 人，新增人员汇总如下：

序号	岗位	定员（个）
1	实验室分析人员	30
2	技术服务	30
3	现场服务工程师	210
4	司机	30
	合 计	300

4、投资概算

项目总投资为 4,696 万元，其中铺底流动资金为 644 万元，建设投资为 4,052 万元，具体投资构成分析见下表：

序号	项 目 名 称	金额(万元)	比例
1	设备、安装工程	3,106.92	66.16%
2	其他费用	945.08	20.13%
3	铺底流动资金	644.00	13.71%
	合 计	4,696.00	100.00%

5、经济效益分析

项目投资回收期（含建设期）5.63 年，达产后年新增营业收入 5,250 万元，利润总额为 1,373 万元。项目投资所得税后财务内部收益率为 23.99%。

6、项目的环保问题及措施

该项目在各地建设运维服务机构，除有少量废水和废弃物产生外，不对环境造成污染。本项目符合国家环保法律法规的规定，已通过杭州市环境保护局高新区（滨江）环境保护分局的环保评估审核。

（六）研究开发中心建设项目

1、项目背景

（1）市场迫切需求

随着社会的不断进步，人类对生活的环境空间和安全空间愈加关注，危害自然界以及人类生存健康的环境气、水污染问题、食品安全问题、工业安全问题、公共安全问题等亟待解决，迫切需要更多智能化、高精度、高可靠性的仪器仪表。

（2）国家战略规划鼓励

中国的仪器仪表行业经过几十年的发展，已经初步形成了产品门类品种比较齐全，具有一定生产规模和开发能力的产业体系。但国内仪器仪表行业产品可靠性、稳定性的问题依然突出，特别是高端分析仪器基本上依赖进口。因此，政府部门对环境监测、过程分析和安全监测等分析仪器的自主创新给予了极大的政策鼓励和支持。

2006年制定的《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006—2020年）》中就明确要求，科技发展要瞄准现代工业升级所依赖的仪器仪表产业，努力提供全面系统的行业解决方案，满足客户智能监控、便捷操作的要求。

2009年11月，为了更好的推动科学仪器行业发展和产业升级，解决国家面临的环境和安全领域的挑战，科技部牵头成立了“长三角科学仪器产业技术创新战略联盟”，并得到了上海市、浙江省、江苏省政府的大力支持。该联盟的成立将有效整合行业产、学、研各方资源，充分发挥各自优势，加速推动相关技术的产业化运用。聚光科技是该联盟的副理事长单位和核心成员。

（3）公司实力提升需求

公司为了实现可持续发展，整体提升公司的技术创新能力，必须加快建设研究开发中心，新增高精密、高可靠性的先进研发配套仪器，研究开发环境与安全检测领域创新技术并实现产业化生产，占领高端产品市场，使企业在同行中处于领先水平，增强综合竞争力。

2、项目方案概述

项目的建设目标主要包括三方面：

（1）为了拓展公司现有研发实力，建设实验室及研究开发中心平台，建成分析、测量领域内国内一流的实验室，为公司的技术创新奠定雄厚的基础。其中包括色谱技术、质谱技术、电化学技术、新型湿法化学技术、生物传感和可靠性测试等实验室。配置所需的大型精密仪器设备、专业实验室分析仪器、性能测试仪器和实验室辅助仪器等，使实验室建设规范化和标准化，并逐步完善实验室办公和基础设施的配套建设。

（2）通过研发投资，围绕环境监测、工业安全、过程分析、公共安全、食品安全等行业应用领域，建立基于色谱、质谱、化学及电化学和生物传感等多种分析检测技术平台。

序号	实验室名称	主要任务
1	色谱技术实验室	研究新型的高效分离介质，增加色谱的分离效率；开发新型联用技术，以达到更好的定性定量分析检测效果；结合微加工技术发展色谱仪器的便携化和微型化。
2	质谱技术实验室	开展质谱仪器小型化和自动化的研究，特别要针对通用实时分析；发展高通量、高灵敏度和高精度的分析方式；开展质谱技术与各种分离富集技术联用的研究。
3	电化学技术实验室	进行电化学分析技术和其他分离分析手段联用的研究；研发高灵敏度、响应快、寿命长、微型化、在线检测的新型电化学分析仪器。
4	新型湿法化学技术实验室	研究顺序注射技术、微流控芯片技术、阀上实验室等技术；提高系统的集成性，向微型化、简单化、智能化方向发展；提升工艺可靠性，保证仪器的精确性及稳定性；扩展新技术的应用领域并提高应用效果。
5	生物传感实验室	研究生物传感器的功能多样化；研发低成本、高灵敏度、高稳定性、高寿命且智能化的新型生物传感器。

（3）项目整体运行过程中，预计培养一支包含多位专家在内的 75 人组成的高科技人才团队，涵盖环境与安全监测系统的研究开发、设计、应用和管理等多方位的高水平人才。

3、项目选址

本项目拟利用现有 2 号生产厂房的第六层，利用原有建筑面积 1,200 平方米。

4、投资概算

本项目建设投资为 5,213.00 万元，项目具体投资构成分析见下表：

序号	项 目 名 称	金额(万元)	比例
1	建筑工程	165.00	3.17%
2	设备、安装工程	1,436.76	27.56%
3	技术开发费	3,134.88	60.13%
4	其他费用	476.36	9.14%
	合 计	5,213.00	100%

建设投资估算表：

单位：万元

序号	工程费用	建筑面积(m ²)	建 筑 工 程	设 备 购 置	安 装 工 程	其 他 费 用	合 计
	一.工程费用						
1	研发用房改造		150.00				150.00
2	研发设备投资			1,406.76			1,406.76
3	电气系统投资		15.00				15.00

4	暖通系统投资			30.00			30.00
	小 计	0.00	165.00	1,436.76	0.00	0.00	1,601.76
	二.其他费用						
1	技术开发费					3,134.88	3,134.88
2	建设单位管理费					32.04	32.04
3	办公家具购置费					22.80	22.80
4	培训费					80.00	80.00
	小 计					3,269.72	3,269.72
	三.预备费						
1	基本预备费					341.52	341.52
2	涨价预备费						0.00
	小计					341.52	341.52
	四.建设投资合计	0.00	165.00	1,436.76	0.00	3,611.24	5,213.00

项目建设总共新增研发人员 75 名，人员结构如下表所示。

序号	部门	人员类型	增加人员
1	色/质谱研究组	研发工程师	14
2		测试工程师	6
3	生物传感器研究组	研发工程师	12
4		测试工程师	6
5	电化学与湿法化学研究组	研发工程师	9
6		测试工程师	7
7	系统解决方案研究组	解决方案工程师	10
8	研究项目管理办	研发管理工程师	9
9	知识产权部	知识产权工程师	2
总计			75

（七）其他与主营业务相关的营运资金

1、补充与主营业务相关的营运资金的必要性

（1）充足营运资金是公司业务快速发展的基础

公司主要面向环境监测、工业过程分析和安全监测行业，这些行业客户具有所需产品专业性强，定制化程度高，生产工艺复杂，物料种类繁多，供货周期长，收款周期长等特点，因此，公司在前期需要垫支较大的营运资金。为了满足业务快速发展的需要，公司需要进一步补充资金满足日常经营需要。

公司未来将继续专注于高端监测和分析仪器的研发、生产和销售，以持续不

断的技术创新、产品开发、管理创新为基础，在稳固现有市场的基础上，积极开拓潜在的国内和国际市场，不断提高市场占有率和盈利能力，巩固行业领先地位。然而，目前公司同国外跨国公司相比，公司规模较小，资金实力较弱，为在未来竞争中处于有利地位，公司需要不断对核心技术的研发，同时为扩大公司经营规模，公司需要进一步购置生产和研发设备、加大研发投入、拓展营销服务网络、提升品牌知名度等，这都需要大量营运资金的支持。同时未来公司在国内外市场开拓过程中，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，可以防范因资金短缺而造成财务紧张和经营困难的风险。

本次发行股份募集资金前，公司的融资渠道主要依靠贷款，单一的融资渠道既增加了公司的财务风险，也限制了公司的迅速发展。因此，公司计划将本次部分募集资金用于补充营运资金，实现公司规模和效益的进一步提升。

（2）充足的营运资金是公司抵御市场竞争风险的需要

随着行业发展对技术、质量的要求日益提高，部分规模小、科技含量低的企业将逐步被淘汰出局，而经营机制灵活和综合竞争实力强的企业通过市场资源整合将逐步扩大市场份额。因此公司必须拥有充足的营运资金，以全面提升公司的抗风险能力和国际竞争力，抵御市场竞争风险。

综上，公司拥有充足营运资金既是业务快速发展的基础，也是抵御市场竞争风险、应对市场变化的需求。本次募集资金补充与主营业务相关的营运资金后，将进一步提升公司的研发能力，为强化公司在创新方面的优势提供了资金保障；本次募集资金补充与主营业务相关的营运资金后，将进一步提升公司整体经营规模和经营能力，不断提升公司整体竞争优势。

2、营运资金的管理安排

公司已建立募集资金专项存储制度，募集资金存放于董事会决定的专项账户。公司董事会负责建立健全公司募集资金管理制度，并确保该制度的有效实施。专户不得存放非募集资金或用作其他用。具体使用过程中，将根据公司业务进展，在科学测算和合理调度的基础上，合理安排该部分资金投放的进度和金额，保障募集资金的安全和高效使用，保障和不断提高股东收益。在具体资金支付环节，严格按照公司财务管理制度和资金审批权限进行使用。

3、增加营运资金对公司财务状况及经营成果的影响

本次募集资金补充营运资金后，公司的资产负债率进一步降低，提高了公司的偿债能力，公司资产的流动性进一步提高，降低了资金流动性及营业风险；本次募集资金补充营运资金后，不可能在短期内产生经济效益，因此补充营运资金后公司在短期内面临净资产收益率下降的风险。但随着公司募投项目的达产以及公司经营规模的扩大，公司的盈利能力将不断得到增强。

4、增加营运资金对提升公司核心竞争力的作用

本次募集资金补充与主营业务相关的营运资金后，为公司实现业务发展目标提供了必要的资金来源，保证了公司生产经营和业务拓展的顺利开展，将有利于公司扩大业务规模，优化公司财务结构，从而提高公司的市场竞争力。

三、固定资产投资变化对公司经营成果的影响

公司各募集资金投资项目的投资总额、新增固定资产投资金额如下表所示：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	固定资产投资	占比
1	环境监测系统建设项目	8,375	2,537	30.29%
2	工业过程分析系统建设项目	5,227	1,985	37.98%
3	光纤传感安全监测系统建设项目	5,014	1,955	38.99%
4	数字环保信息系统建设项目	6,793	1,366	20.11%
5	运营维护体系建设项目	4,696	3,434	73.13%
6	研究开发中心建设项目	5,213	1,683	32.28%
7	其他与主营业务相关的营运资金	—	—	—

根据目前公司固定资产折旧政策，以及各项目建设期和达产期，募集资金投资项目投资后，五年内新增固定资产折旧情况如下：

单位：万元

项目	第一年	第二年	第三年	第四年	第五年
环境监测系统建设项目	0	273	277	277	277
工业过程分析系统建设项目	0	144	228	228	228
光纤传感安全监测系统建设项目	0	142	221	221	221
数字环保信息系统建设项目	0	0	154	154	154
运营维护体系建设项目	0	148	408	408	408
研究开发中心建设项目	0	110	185	185	185
其他与主营业务相关的营运资金	—	—	—	—	—

由于各募集资金投资项目均于第 2 年完成全部投资，自第 3 年起，公司每年新增折旧金额 1,473 万元，对公司收入和利润没有显著影响。

四、募集资金运用对公司财务状况和经营成果的影响

（一）募集资金投资项目经济效益分析的依据

财务指标	测算依据
销售收入	按达产后的预计产销数量和 2009 年度合同均价计算。
成本费用	
其中：元器件等原辅材料	考虑通货膨胀的因素，按 2009 年度采购均价上浮 20%~27%。
职工薪酬	以 2009 年度为基准，每年递增 5%。
固定资产折旧费用	房屋建筑物按现行折旧政策计算；考虑未来技术更新加速的影响，仪器设备的折旧年限由现行的 10 年缩短为 8 年，残值率仍为 5%。
修理费用	按折旧额的 40% 计算。
无形资产摊销费用	按 5 年摊销。
利息费用	按一年期贷款利率计算。
其他费用	按 2009 年度各项费用占营业收入的比重计算。
税金	按 2009 年度适用的税收政策计算。

（二）对净资产和每股净资产的影响

本次募集资金到位后，公司净资产及每股净资产都将大幅提高，公司资本实力及抗风险能力将进一步增强

（三）募集资金投资项目对资产负债率和资本结构的影响

本次募集资金到位后，在负债金额不发生较大变化的情况下，公司的各项偿债指标将会得到较大改善，流动比率和速动比率将会大幅提高，公司资产负债率也将进一步下降，提升公司的债务融资能力。

（四）对公司净资产收益率和盈利能力的影响

募集资金投资项目实施过程中，公司净资产将有一定幅度的增长，而在建设期间内，投资项目对公司盈利无法产生较大贡献，公司净资产收益率短期内将因财务摊薄而有所降低。

从中长期看，公司本次募集资金投资项目将扩大现有经营规模和提升新产品

销售份额，增强公司的研发能力和销售服务能力，市场占有率将进一步得到提升，营业收入和净利润也将得到较大提升，加强公司持续盈利能力和抗风险能力。

第十二节 未来发展与规划

一、公司发展战略和发展目标

（一）公司发展战略

公司坚持追求卓越，超越自我的企业精神，致力于业界最前沿的各种分析检测技术的研究与应用开发，通过不断强化和提升核心竞争优势，为国内外客户提供国际领先的环境监测、工业过程分析和安全监测等行业解决方案，致力于发展成为国际一流的高端分析测量综合解决方案供应商，让工作更加高效、安全，让生活更加健康、环保。

（二）未来三年公司具体业务发展目标

随着研发能力的持续增强和经营业务的不断拓展，公司制定了战略发展目标：公司以募集资金投资项目的顺利实施为契机，继续巩固在环境监测、工业过程分析和安全监测等领域的领先地位；未来2-3年内，在加强现有业务的基础上，拓展实验室仪器、物联网等行业应用，不断开发新产品和新业务、丰富产品线，培育新的利润增长点，力争在5年内成为环境监测、工业过程分析和安全监测等领域国际一流的行业综合解决方案提供商。未来，公司将以自有的国际领先的分析测量技术为核心，融合智能化信息技术，形成一体化的全面解决方案，满足客户未来智能感知、信息互联、智慧控制的深层次需求。

1、依靠强大的自主创新能力和产业化能力，将不断研发、推出新型的环境监测系统，丰富产品线，形成全系列解决方案，巩固在环境监测领域的领导地位。

2、在工业过程分析行业，通过持续的技术创新，积极拓展行业应用，推出满足客户需求的解决方案，巩固公司的行业领导者地位，进一步提升市场占有率和盈利能力。

3、在安全监测行业，将不断加大新技术的研究开发力度，结合信息化、网络化和智能化技术，提供国内领先的安全监测解决方案，并加强市场宣传和推广，形成规模化经营，成为国内安全监测行业的领军企业之一。

4、在创新体系建设方面，通过 2-3 年时间，将省级工程技术中心升级为国家级工程技术中心，并继续发展企业博士后科研基地，建设具有国际视野的研发创新体系。

5、在市场营销方面，通过建立强大的客户信息管理系统、技术支持系统和

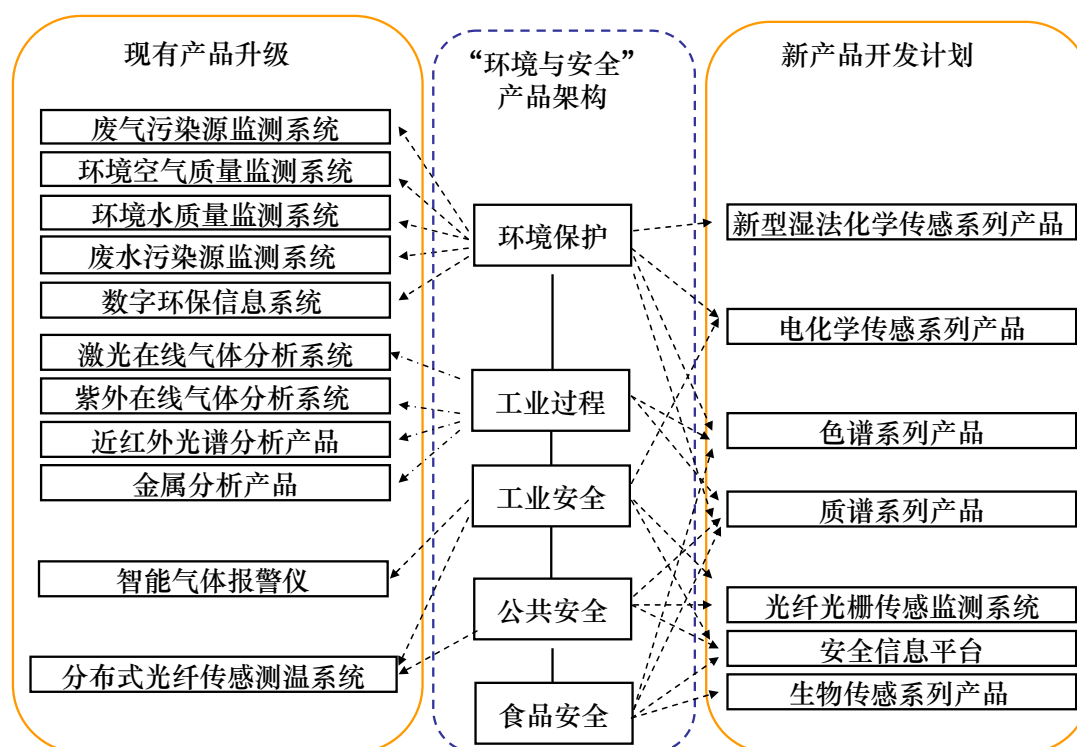
营销服务系统，创建具有国际一流影响力的仪器仪表高端品牌。

二、公司发展战略和目标的实现路径

为了实现公司战略发展目标，公司将继续保持高比例研发投入，加大新产品开发力度，促进企业的可持续发展；健全营销服务体系建设，全面提升公司营销服务水平，并不断加强国际市场营销力度；在管理方面，不断健全各项内控制度，完善法人治理结构；加大人力资源开发与管理力度，全面提升人才战略；通过业务合作、投资收购等方式扩大公司的业务范围和优势行业。

（一）产品研发计划

本次发行当年及未来两年，公司将以现有产品为基础并围绕募集资金投资项目进一步完善“环境与安全检测”产品架构，持续升级现有产品，并不断加大对新产品的研究和开发力度：通过开发和量产色谱/质谱系列产品、电化学传感系列产品、新型湿法化学传感系列产品、生物传感系列产品进一步丰富环境与安全检测领域产品种类；公司现有产品升级及新产品开发计划如下图所示：



（二）业务拓展计划

1、营销中心建设

公司计划以区域中心城市为重点，在部分区域中心城市增设销售机构，健全建设覆盖全国范围的销售网络，保持快速市场反应能力和技术支持能力。公司营销中心统一指挥、协调和整合公司的营销资源。

2、市场信息中心建设

市场信息是公司销售行动的基础。市场信息中心建设主要是对公司的销售、技术支持、项目、客户资料、行业信息等资源进行科学、有序、规范的信息化管理，提高各部门的协调与反应能力，加强销售执行力，保证决策与执行更加准确、快速和高效。

3、专业营销服务队伍建设

专业销售服务队伍包括销售工程师队伍、技术支持工程师队伍、服务工程师队伍等配套力量。通过产品、技术、营销和服务能力等方面的专业培训，强化营销和服务队伍“专家型”特色，使之能够更加专业、标准、系统、高效地满足订单获取与项目服务的需求。

4、海外市场渠道建设

目前公司已经与美国、日本、韩国等国家的知名公司进行了营销合作关系。为了不断开拓海外市场，公司将持续加强与这些国外代理商的合作，重点加强发展中国家的海外渠道建设，不断提高公司国际市场知名度。公司未来还计划通过设立海外销售机构、收购兼并或投资控股等多种方式，积极推进公司的国际化经营，进一步拓展海外市场。

（三）管理提升计划

未来公司将继续完善现代企业制度，提升管理创新能力和经营管理水平。

1、不断完善公司治理结构

不断完善董事会运行机制，发挥外部董事、独立董事和各专业委员会的作用，保证决策的科学性；规范和完善监事会制度建设，切实保证监事会的监督职责能够有效发挥，确保股东利益尤其是中小股东的利益不受侵害。

2、建立完善企业文化

公司将完善企业文化建设，发挥团队合作精神，建立共同愿景，提倡和谐的工作生活关系，执行成就共享的分配制度，促使社会效益、股东价值与员工利益

三者的和谐统一，建设一个受员工热爱、受社会尊敬的迅速成长的高科技企业。

（四）人力资源计划

公司将不断加大人力资源开发与管理力度，全面提升人才战略，重点培养技术领先、创新能力强的研发队伍和专家型的营销队伍，确保公司持续高速发展。主要措施如下：

1、引进人才与培养人才相结合

本行业涉及多个专业学科，经验丰富的人才相对缺乏。公司将通过大量引进和培养技术开发、技术支持、工程设计、经营管理等方面的人才，建立起一支业内最优秀、最精干的技术开发、营销和管理队伍，以适应市场竞争和公司快速发展的需要。

2、人才培养体系建设计划

公司将不断强化学习型组织建设，加强员工职业生涯规划，制订科学有效的培训制度。

3、完善岗位责任制和绩效评价体系

建立有序的岗位竞争、激励、淘汰机制，增加岗位流动性，充分发挥员工的主观能动性，为员工提供提升职业发展的空间与平台。

（五）收购兼并计划

鉴于国内仪器仪表行业普遍存在企业规模小、人才分散、技术分散、资源分散的特点，公司将充分利用行业主导地位的优势，结合公司发展战略，在时机成熟时，通过收购兼并等资本运作方式，扩张公司的业务规模，实现产品经营与资本运营的有机结合，提升公司竞争实力和抗风险能力，加快国际化进程的发展战略。

（六）资本运作计划

本次发行募集的资金将在一定程度上满足公司未来一段时间内业务发展的需要。随着业务的进一步发展和公司规模逐步壮大，公司将根据需求选择适当的时机和合理的方式利用资本市场进行再融资，为公司持续、快速发展筹集更多的资金。

三、拟定上述计划所依据的假设条件

1、宏观经济、政治和社会环境处于正常发展状态，没有出现对公司发展有重大影响的不可抗力因素；

2、公司所在行业处于正常发展状态，公司各项经营业务所遵循的国家及地方的现行法律、法规以及行业政策等无重大改变，国家对高新技术产业和软件产业的扶持政策保持稳定；

3、公司现有管理层、核心人员继续保持稳定；

4、公司本次股票发行取得成功，募集资金及时到位，投资项目市场环境无重大不利影响；

5、公司与主要客户之间的合作关系在中短期能够继续保持稳定；

6、无其他人力不可抗拒及不可预见因素而造成重大不利影响。

四、实施上述计划将面临的主要困难

1、资金瓶颈

公司研发的持续投入、生产规模扩大、营销服务网络建立都需要大量资金支持，企业自身积累资金难以满足快速发展需要，在本次公开发行股票前，资金短缺是公司发展的最大约束。如果不能通过发行股票募集到足够的资金，公司的上述发展计划很难如期实现。

2、人才制约

公司一直重视人才的培养和引进，初步建立起国内领先的研发队伍和营销团队。但公司所处行业涉及多个专业学科，技术更新快，为占领技术优势高地，公司仍需吸引国内外高水平的技术人才。随着公司生产规模、销售规模的扩大，公司需要不断增加生产、财务、营销等方面的专业人才。但由于国内在该行业基础薄弱，高素质人才数量非常有限，未来人才缺乏将会成为公司快速发展面临的主要困难之一。

3、管理水平制约。

随着市场竞争的加剧，及公司资产规模、产品种类、生产规模、销售规模、员工数量的增加，对公司董事会的决策能力及现有管理层在财务管理、人力资源管理、生产经营管理、内部控制等能力都提出了更高的要求和挑战，公司需要不断完善治理结构，提升决策及管理能力。

5、市场竞争日趋激烈。

由于中国市场空间巨大，国际行业龙头企业纷纷在中国设立合资机构或经销机构，在中国市场生产销售产品。公司不仅要在国际市场上与国外行业龙头企业直接竞争，在国内市场，尤其是高端产品方面，公司也面临着国外行业龙头企业的竞争。

五、业务发展规划与现有业务的关系

公司自成立以来一直紧紧围绕满足客户“效益、环保、健康、安全”四大核心需求，专注于环境监测、工业过程分析、安全监测产品的研发、制造和销售。前述业务发展规划是在公司现有业务的基础上，基于核心技术和发展战略，按照规模化、产业化发展思路制定的。作为国内领先的高科技企业，公司始终将研究开发与市场营销作为经营管理的重点。

上述业务发展规划中，公司将不断强化技术研究、产品开发、市场开拓和人才开发，与现有业务模式基本保持一致。其次，公司将进一步巩固现有业务基础，扩大生产规模，提升产品的技术含量和附加值，丰富和完善产品结构，加强服务质量，提高客户满意度，全面提升公司提供行业综合解决方案的能力。此外，此计划有助于进一步提高公司在技术、产品、营销和服务全方位的竞争力。因此，公司现有业务是发展规划的基石；发展规划是现有业务的深化、完善和提高，将使公司跨上更高层次的发展台阶。

六、本次募集资金运用对实现业务发展目标的作用

本次募集资金对于公司实现上述业务目标具有十分重要的作用：

一是本次募集资金的投入有利于提高公司综合竞争实力和扩大经营规模。募集资金项目的实施将迅速扩大公司生产能力，加快启用标准化生产设备、调试设备和检测设备，促进生产的规模化和规范化；加速研究开发中心建设，迅速提升公司的技术创新能力，加快新产品的开发进度。

二是本次募集资金的投入将有利于丰富产品线，完善产品结构，进一步提升公司在多个行业的竞争力。

三是本次股票发行，不仅可以提升公司的社会知名度和市场影响力，而且有利于激发公司现有人员的创造性和工作积极性，有利于引进更多的优秀人才，为公司实现上述业务发展目标创造有利条件。

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，公司及其子公司正在执行的金额在 500 万元以上的合同情况如下：

（一）销售合同

1、聚光科技与北京机电院高技术股份有限公司于 2009 年 4 月 30 日签订了《09 年北京机电院采购合同》（合同编号为 03887B09017）。依据该合同的约定，北京机电院高技术股份有限公司预计自 2009 年 4 月 30 日至 2011 年 5 月 1 日向聚光科技采购烟气连续监测系统 10 套，合同金额为 5,000,000 元。付款方式：按照具体项目的需求，执行单一采购合同付款的方式（30%预付款，30%到货款，30%安装调试合格款，10%质保金）。

2、聚光科技与天津经济技术开发区环境保护局于 2009 年 9 月 30 日签订了《重点污染源在线监测项目——地表水站设备购置供需合同》（合同编号为 03536B09016）。依据该合同的约定，聚光科技向天津经济技术开发区环境保护局销售十个地表水监测的货物以及提供系统运营服务，合同金额为 5,280,000 元。付款方式：合同签订并生效后 10 个工作日内且聚光科技提供合同金额 30%履约保函后 10 个工作日内，天津经济技术开发区环境保护局支付合同金额 30%的款项；聚光科技供货完毕并验收合格且提供合同金额 10%的发票后 10 个工作日内，天津经济技术开发区环境保护局支付合同金额 10%的款项；项目验收合格满一年后 15 个工作日，支付合同金额 20%的款项；项目验收合格满两年后 15 个工作日，支付合同金额 20%的款项；项目验收合格满三年后 15 个工作日，支付合同金额 20%的款项。

3、聚光科技与贵州金赤化工有限责任公司于 2009 年 11 月 3 日签订了《产品订货合同》（合同编号 JCHG/WZB2009-11-03）。根据该合同的约定，聚光科技向贵州金赤化工有限责任公司 LGA4500 激光分析仪、YOKOGAWA GC1000 色谱仪等设备，并提供现场技术服务，合同金额为 8,160,000 元。合同约定交货日期为 2010 年 3 月 31 日前。付款方式：合同生效后 2 周内，贵州金赤化工有限责任公司支付合同总价 10%的预付款；货物到运现场安装调试并经性能考核合格，贵州

金赤化工有限责任公司支付合同总价 80%；待质保期结束，支付合同总价 10%。

4、聚光科技与中国石化集团四川维尼纶厂于 2009 年 11 月 24 日签订了《中国石化集团四川维尼纶厂 30 万吨/年醋酸乙烯项目激光分析仪买卖合同》（合同编号 VPMT09-A07-B04-0356）。根据该合同的约定，聚光科技向中国石化集团四川维尼纶厂提供 44 套半导体激光气体分析仪并提供与设备有关的设计、检验、安装、调试、验收、性能验收试验、运行、检修等相应的技术指导、技术配合、技术培训等全过程的服务，合同金额为 7,453,600 元。付款方式：合同设备全部到达现场一周内初步验收合格后，支付合同总额 60%的货款；设备到达现场 6 个月内，按工程进度安装，安装调试验收合格后 30 日内，支付合同总额 30%的货款；设备正常运行一年或设备到现场初步验收合格之日起 18 个月后（两者先到为准）20 个工作日内支付合同总额 10%的货款。

5、聚光科技与湖北省环境监测中心站于 2009 年 12 月 11 日签订了《政府采购合同书》（合同编号为 FPI-20091112）。依据该合同的约定，聚光科技向湖北省环境监测中心站提供 13 套二级站城市空气自动监测系统设备及安装服务，合同金额为 8,287,700 元。付款方式：合同签订后十个工作日内支付聚光科技合同总金额的 30%预付款；设备全部到达指定安装地点时，支付聚光科技合同总金额的 53%；所有设备全部安装完毕，验收合格后的十个工作日内，支付聚光科技剩余金额。

6、聚光科技与武安市环境监测中心站于 2010 年 3 月 31 日签订了《武安市环境监控中心工程》（合同编号为 FPI-02920B09027）。依据该合同的约定，聚光科技为河北省武安市提环境保护局建设环境监控中心工程，由聚光科技负责设计方案、项目建设、设备供应及安装、调试、质保及相关人员的培训等工作。项目分三期完成，一期于 2010 年 6 月底完成建设验收，二期于 2011 年 6 月底完成建设验收，三期于 2012 年 12 月底前完成建设验收，合同总金额为 1,267.52 万元。付款方式：合同签订后 15 天内武安市环境保护局向聚光科技支付 30%预付款，硬件交货后 15 天内支付 40%到货款，软件调试合格后 15 天内支付 30%货款。

7、聚光科技与湖南省住房和城乡建设厅、湖南省环境保护厅于 2010 年 5 月 18 日签订了《现场端设备设施建设合同》（合同编号为湘财采计[2009]2193 号）。依据该合同的约定，由聚光科技负责湖南省城镇污水处理厂在线监测系统现场端设备设施建设项目，包括采购、建设、安装、调试等。合同金额为 2,902.44

万元。项目付款方式：合同签订并交付货物达到污水处理厂后 15 个工作日内，湖南省住房和城乡建设厅、湖南省环境保护厅向聚光科技支付合同总价的 40%，污水处理厂安装调试后湖南省住房和城乡建设厅、湖南省环境保护厅进行验收，验收合格后 15 个工作日内，支付设备货款至 95%，其余 5%作为系统建设质量保证金。交货时间由湖南省住房和城乡建设厅、湖南省环境保护厅根据工程进度确定。

（二）运维服务合同

1、聚光科技与迁安市环保局于 2008 年 8 月 1 日签订了《迁安市污染源在线监控体系运营合同》。根据该合同的约定，聚光科技向迁安市环保局承担污染源在线监控体系运营服务，合同金额为 36,409,500 元，合同期限十年。付款方式：每年的运营维护费用于每年 12 月 20 日前结算并一次性支付。

2、聚光科技与沈阳市环境监测中心站于 2008 年 11 月 1 日签订了《沈阳市污染源烟气自动监测系统 BOT 模式建设与运营项目特许经营协议》。根据该协议的约定，聚光科技向沈阳市环境监测中心站承担沈阳市污染源烟气自动监控系统的设计、在线监测设备的供应、在线数据的采集与传输、自动监控的运营管理，合同总金额为 60,045,000 元，其中设备费用 24,645,000 万元，运维服务费 35,400,000 元，合同期限十年。付款方式：沈阳市环境监测中心站将在 2009 年到 2018 年内分期向聚光科技支付服务费；新安装设备站房费用按验收后一次结清的方式支付；新安装设备费用按首付 15%，余额分 9 年等额支付的方式支付；新安装设备和原有设备运营费用按十年等额付款的方式支付。

3、聚光科技与辽宁省环境监察局于 2009 年 5 月 30 日签订了《关于辽宁省重点污染源 CEMS 运营的补充协议》，对双方于 2008 年 4 月 16 日签订的《辽宁省国控重点污染源烟气在线监测系统建设项目》进行了补充约定。根据该协议的约定，聚光科技向辽宁省环境监察局承担重点污染源烟气在线监控运营服务，合同金额为 10,150,000 元，合同期限五年。付款方式：付款按照季度支付。

4、聚光科技与湖南省环保局于 2009 年 6 月 11 日签订了《湖南省重点污染源自动监控系统企业现场端建设和运营合同》。根据该协议的约定，聚光科技向湖南省环保局承担该省国控重点污染源自动监控能力建设项目污染源监控现场端建设计划内新建和已建重点污染源自动监控系统运营服务，合同总金额为 7,433,800 元，合同期限五年。付款方式：按年度支付聚光科技运营费，每年上

半年预付年度运营费 60%，剩余 40%在一年运营期满经省级环保部门核定后支付。

（三）借款合同

1、聚光科技与中国银行股份有限公司杭州市高新技术开发区支行于 2009 年 4 月 16 日签订了编号为 2009 年协字 007 号的《授信额度协议》。依据该合同的约定，中国银行股份有限公司杭州市高新技术开发区支行向聚光科技授予人民币 12,500 万元的循环授信额度（其中中长期贷款额度 5,000 万元，短期贷款额度 6,500 万元，保函额度 1,000 万元），该授信额度下的借款由王健、姚纳新提供最高额保证担保。

依据该《授信额度协议》，聚光科技与中国银行股份有限公司杭州市高新技术开发区支行于 2009 年 7 月 29 日签订了编号为 09KRJ027 的《人民币借款合同(短期)》，约定中国银行股份有限公司杭州市高新技术开发区支行向聚光科技提供人民币 500 万元的借款，借款期限为 12 个月，借款利率为固定年利率 5.31%。

2、聚光科技与中国银行股份有限公司杭州市高新技术开发区支行于 2009 年 9 月 18 日签订了编号为 09KRJ033 的《人民币借款合同(短期)》，约定中国银行股份有限公司杭州市高新技术开发区支行向聚光科技提供人民币 3,000 万元的借款，借款期限为 12 个月，借款利率为固定年利率 5.0445%，该笔借款由王健、姚纳新提供最高额保证担保。

3、聚光科技与中国银行股份有限公司杭州市高新技术开发区支行于 2009 年 10 月 15 日签订了编号为 09KRJ039 的《人民币借款合同(短期)》，约定中国银行股份有限公司杭州市高新技术开发区支行向聚光科技提供人民币 1,000 万元的借款，借款期限为 12 个月，借款利率为固定年利率 5.0445%，该笔借款由王健、姚纳新提供最高额保证担保。

4、聚光科技与上海浦东发展银行杭州分行高新支行于 2009 年 9 月 1 日签订了编号为 95132009280079 号的《借款合同》，约定上海浦东发展银行杭州分行高新支行向聚光科技提供人民币 500 万元的借款，借款期限均为 1 年，借款利率均为固定年利率 4.779%，上述借款由王健、姚纳新提供保证担保。

5、聚光科技与浙江稠州商业银行股份有限公司杭州分行于 2009 年 8 月 3 日签订了编号为（2009）浙稠借字第（1886701001100848）的《基本借款合同》，约定浙江稠州商业银行股份有限公司杭州分行向聚光科技提供人民币 2,500 万元的

借款，借款期限为 1 年，借款利率为月利率 4.779%，该笔借款由王健、姚纳新提供最高额保证担保。

6、聚光科技与中国工商银行股份有限公司杭州艮山支行于 2010 年 4 月 27 日签订了编号为 2010 年（艮山）字 0025 年的《流动资金借款合同》，约定中国工商银行股份有限公司杭州艮山支行向聚光科技提供人民币 2,000 万元的借款，借款期限为 6 个月，借款利率为年利率 4.86%，该笔借款由信用担保。

7、聚光科技与招商银行股份有限公司之江支行于 2010 年 5 月 25 日签订了编号为 2010 年授字第 017 号的《授信协议》，约定招商银行股份有限公司之江支行向股份公司授予人民币 3,000 万元授信额度，授信期间为 12 个月，从 2010 年 5 月 25 日起到 2011 年 5 月 24 日止。该笔借款由杭州聚光环保、北京盈安科技、自然人王健、姚纳新作为连带责任保证人提供保证担保。

聚光科技与招商银行股份有限公司杭州之江支行于 2010 年 5 月 25 日签订了编号为 2010 年贷字第 026 号的《借款合同》，约定招商银行股份有限公司杭州之江支行向聚光科技提供人民币 1,500 万元的借款，借款期限为 2010 年 5 月 28 日至 2011 年 5 月 24 日，借款利率为 12 个月贷款基准利率上浮 10%，该笔借款由杭州聚光环保科技有限公司、北京盈安科技有限公司、自然人王健和姚纳新担保。

聚光科技与招商银行股份有限公司杭州之江支行于 2010 年 6 月 23 日签订了编号为 2010 年贷字第 028 号的《借款合同》，约定招商银行股份有限公司杭州之江支行向聚光科技提供人民币 1,500 万元的借款，借款期限为 2010 年 6 月 23 日至 2011 年 5 月 24 日，借款利率为年利率 5.31%，该笔借款由杭州聚光环保科技有限公司、北京盈安科技有限公司、自然人王健和姚纳新担保。

8、聚光科技与中国银行股份有限公司杭州市高新技术开发区支行于 2010 年 6 月 29 日签订了编号为 10KRJ19 的《人民币借款合同（短期）》，约定中国银行股份有限公司杭州市高新技术开发区支行向聚光科技提供人民币 2,500 万元的借款，借款期限为 12 个月，借款利率为年利率 5.31%，该笔借款由自然人王健、姚纳新提供最高额保证担保。

9、聚光科技与中国银行股份有限公司杭州市高新技术开发区支行于 2010 年 5 月 24 日签订了编号为 10KRJ13 的《人民币借款合同（短期）》，约定中国银行股份有限公司杭州市高新技术开发区支行向聚光科技提供人民币 5,000 万元的借款，借款期限为 12 个月，借款利率为年利率 5.31%，该笔借款由自然人王健、

姚纳新提供最高额保证担保。

10、聚光科技与上海浦东发展银行股份有限公司杭州市高新支行于 2010 年 6 月 13 日签订了编号为 95132010280059 的《流动资金借款合同》，约定上海浦东发展银行股份有限公司杭州市高新支行向聚光科技提供人民币 500 万元的借款，借款期限为 6 个月，借款利率为年利率 4.374%，该笔借款由自然人王健、姚纳新提供担保。

（四）担保合同

截至 2010 年 6 月 30 日，公司尚处于有效期内的担保主要为关联方为本公司提供的担保及本公司为子公司提供的担保，具体情况详见本招股书“第七节 同业竞争与关联交易”之“二、关联交易”之“（三）偶发性关联交易”。

除上述关联担保外，报告期内公司签定的其他担保合同如下：

1、公司与中国银行股份有限公司杭州市高新技术开发区支行于 2007 年签订了编号为 2007 年贷字 027 号的《人民币借款合同(中/长期)》，借款人民币 1,175 万元，公司以其所拥有的土地使用权(土地使用权证为杭滨国用(2007)第 000228 号)与贷款人签定了编号为 2007 年抵字 027 号抵押合同，为该笔借款提供抵押担保。该项贷款已于 2010 年 5 月 30 日归还。

2、因公司近期与浙江稠州商业银行股份有限公司杭州分行达成贷款意向，聚光科技以其所拥有的土地使用权（京丰国用（2008）第 00297 号）及该土地上的房产（京房权证市港澳台字第 020259 号、京房权证市港澳台字第 020260 号）与浙江稠州商业银行股份有限公司杭州分行于 2009 年 10 月 21 日签订了编号为（2009）浙稠最抵字第 1886720003900848 号和 1886720004008481 号《最高额抵押合同》，担保主债权的最高余额为 3,500 万元。由于公司未使用该笔贷款，原土地房产抵押手续已解除。

（五）其他合同

2010 年 3 月 15 日，公司与保荐人中信证券股份有限公司签订保荐及承销协议，合同约定了双方的权利、义务，合同约定公司向发行人支付的承销费和保荐费金额不低于发行当时市场平均收费标准且不低于 1800 万元。

二、其他涉诉和仲裁事项

（一）公司重大诉讼或仲裁事项

截至本招股说明书签署日，公司及控股子公司不存在对公司财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的诉讼或仲裁事项。

（二）公司控股股东或实际控制人重大诉讼或仲裁

截至本招股说明书签署日，公司控股股东、实际控制人未涉及作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项，不存在对公司财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的诉讼或仲裁事项。

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。

（三）董事、监事、高级管理人员及其他核心人员作为一方当事人的重大诉讼或

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员均未涉及作为一方当事人的诉讼或仲裁事项。

（四）董事、监事、高级管理人员及其他核心人员涉及刑事诉讼的情况

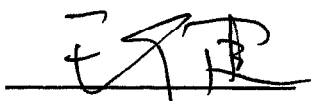
截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员均未涉及作为一方当事人的刑事诉讼。

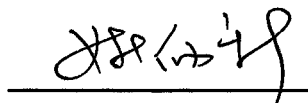
第十四节 有关声明

一、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

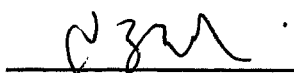
本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

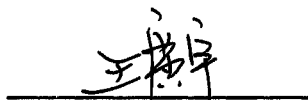
全体董事签字：

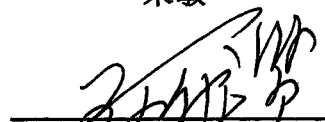

王健

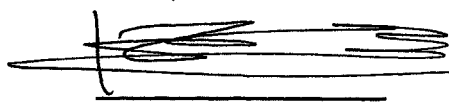

姚纳新


朱敏


陈斌


王广宇

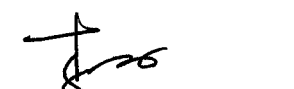

孙优贤


汪力成

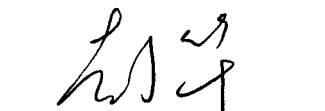

吴晓波


潘亚岚

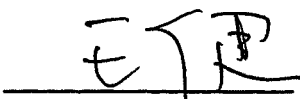
全体监事签字：

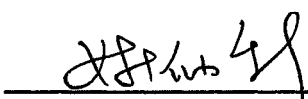

李明扬

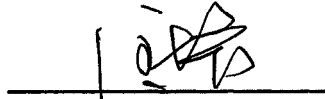

陈人

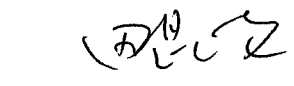

彭华

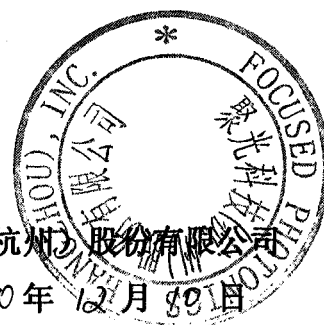
全体高级管理人员签字：


王健


姚纳新


匡志宏


田昆仑



聚光科技（杭州）股份有限公司

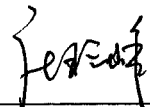
2010年12月22日

二、保荐人（主承销商）声明

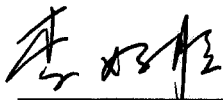
本公司已对招股说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

保荐代表人：


先卫国

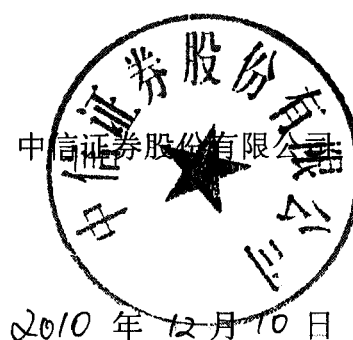

庄玲峰

项目协办人：


李好胜

法定代表人：

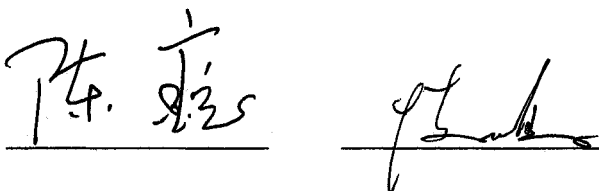

王东明



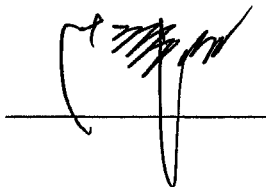
三、发行人律师声明

本所及经办律师已阅读聚光科技(杭州)股份有限公司招股说明书，确认招股说明书与本所出具的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聚光科技(杭州)股份有限公司招股说明书中引用的法律意见书和律师工作报告的内容无异议，确认聚光科技(杭州)股份有限公司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。

经办律师：



律师事务所负责人：

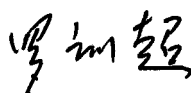
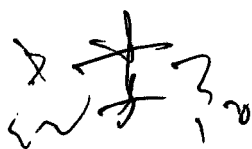


2010年12月10日

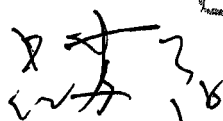
四、会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读聚光科技（杭州）股份有限公司招股说明书，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、误导性陈述及重大遗漏，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：



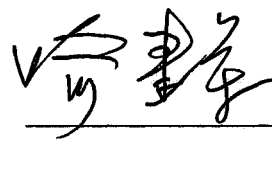
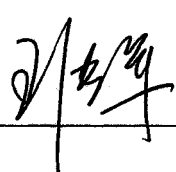
天健会计师事务所有限公司

2010 年 12 月 10 日

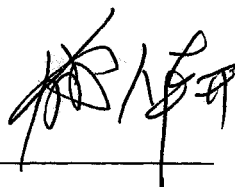
五、资产评估机构声明

本机构（原名“浙江勤信资产评估有限公司”）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：



资产评估机构负责人：



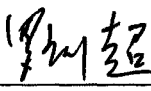


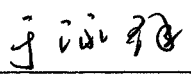
六、验资机构声明

本机构及签字注册会计师已阅读聚光科技（杭州）股份有限公司招股说明书，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聚光科技（杭州）股份有限公司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，并对上述内容真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

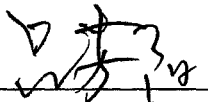
经办注册会计师：


吕苏阳 


罗训超 


于泳群 

会计师事务所负责人：


吕苏阳



2010年12月10日

第十五节 附件

一、附件

- （一）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；
- （二）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；
- （三）发行人控股股东、实际控制人对招股说明书的确认意见；
- （四）财务报表及审计报告；
- （五）内部控制鉴证报告；
- （六）盈利预测报告
- （七）经注册会计师核验的非经常性损益明细表；
- （八）法律意见书及律师工作报告；
- （九）公司章程（草案）；
- （十）中国证监会核准本次发行的文件；
- （十一）其他与本次发行有关的重要文件。

二、附件的查阅

（一）查阅期间

工作日上午 9:30—11:30，下午 1:30—4:30。

（二）查阅地点与联系方式

1、发行人：聚光科技（杭州）股份有限公司

公司地址：浙江省杭州市滨江区滨安路 760 号

查询电话：（0571）85012176

传 真：（0571）85012008

邮 编：310052

2、保荐人（主承销商）：中信证券股份有限公司

联系地址：北京朝阳区新源南路 16 号琨莎中心 23 层

查询电话：（010）84683137

传 真：（010）84683229

邮 编：100027