

深圳长城开发科技股份有限公司 关于参股公司对外投资的公告

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

释义：

在本文中，除非另有说明，下列词语具有以下含义：

“本公司或长城开发”：指深圳长城开发科技股份有限公司

“Epistar”：指Epistar JV Holding (BVI) Co., Ltd.

“亿冠晶”：指亿冠晶（福建）光电有限公司

“Country Lighting”：指Country Lighting (BVI) Co., Ltd.

“开发晶”：指开发晶照明（厦门）有限公司

“BridgeLux”：指BridgeLux, Inc.（普瑞光电股份有限公司）

一、概述

- 1、由于全球LED产业正面临去库存化的挑战，产能过剩问题预计将会持续到2013年中期，为做好景气来临前的产业布局，根据集团LED战略发展需要，鉴于LED照明产业未来广阔的市场发展前景以及Bridgelux在全球范围内拥有的LED芯片和封装方面的技术专利优势，本公司直接持股44%的参股公司开发晶拟战略性投资2500万美元，以每股1.3847美元认购BridgeLux发行的E-1系列优先股18,054,452股，持有其7%的股权。同时，在一定条件下，开发晶可行使认股权证，即有权以每股0.25美元转换成不超过13,301,684股的普通股，该股份不超过BridgeLux总股本（含预期债转股权证的股份）的5%。
- 2、2012年2月9日，开发晶与Bridgelux签署了《E-1系列优先股股份认购协议》及《认股权证协议》。
- 3、该事项已经公司第六届董事会第十六次会议审议通过，相关议案表决情况：表决票9票，同意9票，反对0票，弃权0票。公司独立董事发表独立意见认为：以上事项符合公司战略发展需要，相关审议程序符合有关法律、法规的有关规定，未损害公司及其他股东的利益。

- 4、 开发晶为本公司参股公司，目前本公司、Epistar、亿冠晶、Country Lighting 分别持有开发晶44%、40%、9%、7%股权，本公司全资子公司开发科技（香港）有限公司通过Country Lighting间接持有开发晶3.88%股权。
- 5、 本次投资不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组，不需提请本公司股东大会审议，尚需获得中国政府相关部门的批准。

二、投资标的（Bridgelux）基本情况

- 1、 交易标的：现金认购Bridgelux发行的E-1系列优先股。
- 2、 历史沿革：Bridgelux于2002年在美国特拉华州注册成立，公司总部设在加州。目前核准发行的股份总数为393,620,330股，其中普通股225,824,895股，每股面值0.001美元；优先股167,795,435股，每股面值0.001美元。该公司主要从事LED芯片、封装和光模组产品研发、制造及销售业务，是唯一一家针对照明行业专业从事解决方案设计的垂直一体化的LED固态光源制造商和开发商，是固态照明领域(SSL)的领先企业。Bridgelux目前在全球范围内拥有超过500项LED芯片和封装方面的技术专利(含受理中)，已与国际两大知名LED厂商专利交叉授权，其产品可在全球范围内无专利风险销售。其大功率高亮度LED封装技术与Cree（美国）、Philips（欧洲）、Citizen(日本)等齐名，处于全球领导地位。
- 3、 股东情况：（1）第一大股东：VantagePoint Venture Partners，持有25.69%股权，该公司成立于1996年，是全球首家发现清洁技术巨大潜力的大型风险投资公司，目前管理的基金达45亿美元，该公司大量投资于清洁技术、信息科技、医疗保健及金融服务等项目。（2）第二大股东：Doll Capital Management，持有17.52%股权，该公司成立于1996年，拥有资金16亿美元，先后成立5只基金，在世界各地挖掘处于发展早期阶段的企业加以培育、孵化，其中数字媒体、无线通讯、半导体和软件外包是其投资重点。（3）EL Dorado 持有10.27%股权。
- 4、 财务情况：2011年、2010年、2009年营业收入分别为6043万美元（未经审计）、3193.60万美元、1400.50万美元；净利润分别为-7957.30万美元（未经审计）、-4900.40万美元、-1886万美元；截至2011年12月31日，净资产为-3182万美元（未经审计）。

三、投资项目的可行性和必要性

1、符合国家产业发展政策和中国电子 LED 专项发展规划的指导思想

2011年国家“十二五”科学和技术发展规划将半导体照明列为节能环保产业发展的重点，未来五年，国家将重点发展LED制造设备、光源系统集成、器件等自主关键技术，实现大型MOCVD设备及关键配套材料的国产化，而地方政府也出台多项措施，对LED企业进行扶持，引导资金流向半导体照明产业。

中国电子在LED行业布局已久，本项目的顺利开展，将有利于集团在LED行业的垂直整合和战略布局，符合集团LED专项发展规划的指导思想。

2、具有广阔的市场发展前景

据预测，2015年半导体照明占国内通用照明市场30%以上份额，产值预期达到5000亿元，将推动我国半导体照明产业进入世界前三强。

而飞利浦预测到2015年，LED将占有46%的照明市场，平均年复合增长率达到70%；欧司朗预测，到2015年，LED市场的渗透率将达到65%；VEECO预测，到2015年全球LED的市场需求将达到2200亿美元，年复合增长率将达到33%，而未来五年的LED照明市场的平均年复合增长率将达到70%；GE预测到2020年，固态照明的市场渗透率将超过60%，LED照明市场显示了广阔的市场发展前景。

3、Bridgelux 的技术符合未来发展方向

Bridgelux所掌握的硅衬底封装技术是替代蓝宝石衬底的新一代技术，其在进一步降低LED芯片生长成本和提高出光效率和可靠性等方面具有很大优势，已获国际知名公司认可，并正在成为未来的主流技术。目前Bridgelux在技术上具有明显的领先优势，预计2013年能够使该项技术得到商业应用。

四、认购协议主要内容

- 1、发行情况: Bridgelux 计划以每股 1.3847 美元发行 E-1 系列优先股 33,165,724 股，本次发行 29,554,834 股，计划募集资金约 4592 万美元。同时，在一定条件下以每股 0.25 美元发行可转换成普通股的认股权证，行权期为发行日起至五年届满日。
- 2、开发晶拟认购情况: 开发晶投资 2500 万美元，以每股 1.3847 美元认购其发行的 E-1 系列优先股 18,054,452 股，持有 Bridgelux 7% 的股权。同时，在一定条件可行使认股权，即有权以每股 0.25 美元转换成不超过 13,301,684 股

的普通股，该股份不超过 BridgeLux 总股本（含预期债转股权证的股份）的 5%。

- 3、 募集资金用途：将用于产品研发、营运资本、销售及营销和其它一般公司用途。
- 4、 定价依据：E-1 系列优先股每股发行价格依据其前次实际募资的估值与本次发行前相关股份之比例来确定。
- 5、 开发晶享有的主要权利：
 - （1） 转股权：可随时依协议规定转换为普通股，转股价按初始发行价除以该系列优先股的转股价确定。
 - （2） 自动转股权：当 BridgeLux 募集资金总额不低于 5000 万美元，或发售前估值至少为 7.10 亿美元（合资格公开发售）时，经半数优先股股东同意即可按当时实际转股比率自动转换为普通股。
 - （3） 认购权利：具有认购、购买或以其他方式取得普通股或可转换证券的权利、购股权或认股权证。
 - （4） 股息：每年按初始发行价 8%收取现金股息，且享有普通股股息收益权；E-1 优先股优于其他系列优先股和普通股取得股息；优先股股息不累积。
 - （5） 可列席公司董事会。
 - （6） 清算权：公司清算、解散或关闭时，依合同约定享有剩余财产优先分配权。但当所得收益为初始购买价 3 倍时，则不再参与进一步的资产分配。
 - （7） 无赎回权：优先股不得赎回。
- 6、 生效条件：经公司董事会、中国政府相关部门批准后生效。
- 7、 终止：截止 2012 年 3 月 31 日，若开发晶本次投资事项未获得政府部门相关部门批准，则 BridgeLux 或开发晶可以终止本协议。
- 8、 法律适用：本协议在所有方面适用于加利福尼亚州法律管辖。

五、项目资金来源

本项目资金来源为开发晶自有资金。

六、投资目的、风险及对公司的影响

- 1、 投资目的：通过战略性投资 BridgeLux，可使公司快速进入 LED 封装领域，并以此为契机，加速集团在 LED 照明领域的产业链战略布局。

- 2、 投资风险及应对措施: **BridgeLux** 财务状况不佳, 现金流有可能进一步恶化。为此, **BridgeLux** 必须降低成本, 且已决定关闭其在美国的芯片和封装制造业务, 并转移至成本相对较低的亚太区生产。开发晶与 **BridgeLux** 已签署意向协议, 将根据市场公平竞争原则优先获得其部分芯片、封装及光模组业务, 同时获得其照明封装技术授权, **BridgeLux** 将支持开发晶开拓封装和光模组照明自主市场。**LED** 芯片及封装等技术为国家鼓励的新兴产业, 目前由于产品价格较高, 行业正处于培育发展期, 由于国内厂商前期过量、重复发展, 现阶段 **LED** 产能处于周期性、结构性的过剩状态。预计 2013 年下半年市场将随着全球经济的复苏和 **LED** 技术水平的提高、产品成本下降, 需求将明显提升, 并将迎来市场繁荣期。
- 3、 对公司的影响: 鉴于 **LED** 照明产业未来广阔的市场发展前景, 以及 **BridgeLux** 在照明封装领域的技术、市场优势, 开发晶通过投资参股方式与其形成战略合作关系, 将有助于开发晶在技术上赢得先机, 同时可快速进入 **LED** 芯片封装领域, 为早日发展成为全球 **LED** 照明封装领域具有领导力的公司创造条件。

特此公告!

深圳长城开发科技股份有限公司
董 事 会
二〇一二年二月十三日