

证券代码：600363 证券简称：联创光电 编号：2013 临 049 号

江西联创光电科技股份有限公司

债券发行预案公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

一、关于公司符合发行公司债券条件的说明

根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《公司债券发行试行办法》等有关法律、法规及规范性文件的规定，公司董事会就公司是否符合发行公司债券条件进行了逐项核对和自查，公司符合现行法律法规中关于发行公司债券的规定，具备发行公司债券的条件。

二、本次发行概况

（一）发行规模、发行方式及发行对象

本次发行公司债券规模不超过人民币 5 亿元（含 5 亿元）（以下简称“本次公司债券”），可在获得中国证券监督管理委员会核准后，以一期或分期形式在中国境内公开发行。具体发行规模及发行方式（包括是否分期发行及各期发行的数量等）提请股东大会授权董事会或董事会授权人士根据公司资金需求情况和发行时市场情况，在前述范围内确定。

本次公司债的发行对象为符合法律、法规规定的投资者。

（二）债券期限品种

本次公司债券的期限不超过 5 年（含 5 年），可以为单一期限品种，也可以为多种期限的混合品种。具体期限构成和各期限品种的发行规模提请股东大会授权董事会或董事会授权人士根据公司资金需求情况和发行时市场情况确定。

（三）票面金额及发行价格

本次公司债券面值 100 元，按面值平价发行。

（四）债券利率及确定方式

本次公司债券的票面利率及其支付方式提请股东大会授权董事会或董事会授权人士与保荐机构（主承销商）根据本次公司债券发行时市场情况确定。

本次发行公司债券可设置发行人上调票面利率选择权和债券持有人回售选择权。提请股东大会授权董事会或董事会授权人士根据发行人的具体情况，确定本次公司债券发行是否设置发行人上调票面利率选择权和债券持有人回售选择权，并在公司债券募集说明书中披露

（五）还本付息方式

采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计息。

（六）担保情况

本次公司债券的担保安排提请股东大会授权董事会或董事会授权人士根据相关规定及市场情况确定（包括但不限于是否提供担保、担保方、担保方式及对价等）。

（七）募集资金用途

扣除发行费用后，本次公司债券的募集资金拟用于偿还公司债务、改善债务结构、补充营运资金中的一种或几种用途。具体募集资金用途提请股东大会授权董事会或董事会授权人士根据公司资金需求情况确定。

（八）向公司原股东配售的安排

本次公司债券不向公司原股东优先配售。

（九）拟上市交易场所

本次公司债券发行完成后，在满足上市条件的前提下，公司将申请本次公司债券于上海证券交易所上市交易。经监管部门批准，在相关法律法规允许的前提下，公司亦可申请本次发行公司债券于其他交易场所上市交易。

（十）偿债保障措施

提请股东大会授权董事会或董事会授权人士在本次公司债券出现预计不能按期偿付债券本息或者到期未能按期偿付债券本息情况时，将至少采取如下保障措施：

- （1）不向股东分配利润；
- （2）暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施；
- （3）调减或停发董事和高级管理人员的工资和奖金；
- （4）主要责任人不得调离。

（十一）股东大会决议有效期

本次发行的股东大会决议有效期为自股东大会审议通过之日起至中国证券监督管理委员会核准本次发行届满 24 个月之日止。

(十二)本次发行的公司债券由主承销商组织的承销团以余额包销的方式承销。

三、公司简要财务会计信息

(一) 最近三年及一期合并财务报表

1、合并资产负债表

单位：元

项目	2013年9月30日	2012年12月31日	2011年12月31日	2010年12月31日
流动资产				
货币资金	417,897,292.16	648,902,123.49	249,114,148.44	147,177,016.83
应收票据	110,817,312.21	68,506,358.07	97,529,165.89	93,220,188.18
应收账款	494,141,276.74	392,924,735.91	336,393,594.05	345,579,687.34
预付款项	28,457,603.62	39,039,924.11	23,927,277.94	37,814,332.11
其他应收款	22,347,801.92	15,128,264.91	22,239,337.02	20,187,097.68
应收股利	8,909,315.00	9,136,260.38	1,100,000.00	42,848,793.81
存货	369,576,984.26	306,797,444.84	268,445,767.94	296,192,441.14
流动资产合计	1,452,147,585.91	1,480,435,111.71	998,749,291.28	983,019,557.09
非流动资产				
长期应收款	2,319,559.59	85,011.61	-	-
长期股权投资	526,053,108.44	462,589,154.93	367,896,652.61	310,271,923.66
投资性房地产	5,848,073.26	6,013,212.41	6,218,397.93	6,429,404.73
固定资产	470,069,527.96	458,901,879.94	450,212,479.88	445,058,149.66
在建工程	41,739,727.96	5,725,601.08	19,607,100.03	13,048,887.23
工程物资	100,323.94	-	-	648,844.96
无形资产	45,389,531.53	40,400,274.48	43,084,220.89	36,782,273.74
商誉	9,108,751.24	-	-	-
长期待摊费用	6,820,673.02	7,198,269.65	2,810,052.17	4,033,582.48
递延所得税资产	29,773,291.35	24,852,870.26	23,539,430.04	21,532,813.51
其他非流动资产	197,152.29	246,474.95	298,938.27	388,168.40
非流动资产合计	1,137,419,720.58	1,006,012,749.31	913,667,271.82	838,194,048.37
资产总计	2,589,567,306.49	2,486,447,861.02	1,912,416,563.10	1,821,213,605.46
流动负债				
短期借款	293,899,907.50	177,775,855.00	353,301,800.00	248,190,720.00
应付票据	67,951,064.59	52,877,716.06	24,003,288.54	58,827,807.05
应付账款	308,793,589.72	238,561,117.49	224,074,748.52	260,919,527.77
预收款项	19,244,249.21	6,475,478.22	10,150,688.77	18,056,162.73
应付职工薪酬	3,199,484.15	4,108,041.47	5,380,833.15	4,919,732.08
应交税费	-7,196,843.06	-7,261,248.19	-8,291,050.30	-787,147.17

应付利息	8,250.00	-	-	-
应付股利	4,478,550.00	-	-	-
其他应付款	72,630,119.98	69,218,137.11	52,580,718.43	47,708,077.70
一年内到期的非流动负债		3,000,000.00	39,000,000.00	14,000,000.00
其他流动负债		213,989,964.18	5,948,571.43	
流动负债合计	763,008,372.09	758,745,061.34	706,149,598.54	651,834,880.16
非流动负债				
长期借款			3,000,000.00	79,000,000.00
专项应付款	15,939,249.32	17,497,502.11	16,217,332.56	16,939,131.14
其他非流动负债	1,393.58			3,566,666.63
非流动负债合计	15,940,642.90	17,497,502.11	19,217,332.56	99,505,797.77
负债合计	778,949,014.99	776,242,563.45	725,366,931.10	751,340,677.93
所有者权益（或股东权益）				
实收资本（或股本）	443,476,750.00	443,476,750.00	370,806,750.00	370,806,750.00
资本公积金	576,119,723.50	584,149,314.94	234,158,854.72	214,190,168.20
盈余公积金	75,153,279.57	75,153,279.57	66,510,469.01	58,213,872.53
未分配利润	499,713,469.53	424,235,217.74	339,746,572.62	264,594,303.78
外币报表折算差额	-80,792.04	-60,558.47	-98,545.59	-4,743.00
归属于母公司所有者权益合计	1,594,382,430.56	1,526,954,003.78	1,011,124,100.76	907,800,351.51
少数股东权益	216,235,860.94	183,251,293.79	175,925,531.24	162,072,576.02
所有者权益合计	1,810,618,291.50	1,710,205,297.57	1,187,049,632.00	1,069,872,927.53
负债和所有者权益总计	2,589,567,306.49	2,486,447,861.02	1,912,416,563.10	1,821,213,605.46

2、合并利润表

单位：元

项目	2013年1-9月	2012年度	2011年度	2010年度
一、营业总收入	1,173,821,925.98	1,265,136,849.79	1,170,594,907.03	1,200,284,944.49
二、营业总成本	1,173,864,720.82	1,273,854,592.82	1,171,199,345.73	1,236,823,315.93
其中：营业成本	977,184,826.42	1,041,850,975.66	972,758,050.92	993,730,865.59
营业税金及附加	5,558,882.84	5,603,438.12	5,094,438.11	4,227,132.30
销售费用	33,476,726.50	41,682,939.32	37,117,457.92	57,856,840.14
管理费用	138,040,734.53	145,377,000.90	130,461,908.38	129,613,349.07
财务费用	15,430,166.18	31,452,534.49	27,519,089.62	21,632,710.39
资产减值损失	4,173,384.35	7,887,704.33	-1,751,599.22	29,762,418.44
投资净收益	84,656,441.14	108,455,760.97	83,699,545.51	84,482,462.97
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	85,314,077.21	99,131,666.77	78,674,874.61	62,787,642.37

三、营业利润	84,613,646.30	99,738,017.94	83,095,106.81	47,944,091.53
加：营业外收入	3,790,509.87	22,119,239.78	29,726,330.15	15,897,333.65
减：营业外支出	1,017,812.82	1,535,063.81	2,085,919.28	4,130,674.65
其中：非流动资产处置净损失	34,884.83	324,375.20	1,141,277.18	688,754.63
四、利润总额	87,386,343.35	120,322,193.91	110,735,517.68	59,710,750.53
减：所得税	-426,053.39	5,717,982.55	6,699,767.86	2,179,741.27
五、净利润	87,812,396.74	114,604,211.36	104,035,749.82	57,531,009.26
归属于母公司所有者的净利润	83,460,833.29	102,553,773.56	91,039,702.02	51,841,204.88
少数股东损益	4,351,563.45	12,050,437.80	12,996,047.80	5,689,804.38
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.1882	0.2700	0.2500	0.1400
（二）稀释每股收益	0.1882	0.2700	0.2500	0.1400
七、其他综合收益	-8,063,314.06	-2,764,838.05	19,646,422.67	-275,094.20
八、综合收益总额	79,749,082.68	111,839,373.31	123,682,172.49	57,255,915.06
归属于少数股东的综合收益总额	4,338,074.40	12,075,762.55	13,065,381.73	5,689,804.38
归属于母公司普通股股东综合收益总额	75,411,008.28	99,763,610.76	110,616,790.76	51,566,110.68

3、合并现金流量表

单位：元

项目	2013年1-9月	2012年度	2011年度	2010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	937,525,353.52	1,124,309,571.09	1,006,631,055.25	1,074,380,171.98
收到的税费返还	22,642,289.98	24,206,450.95	29,766,961.29	22,901,578.49
收到其他与经营活动有关的现金	102,947,034.26	115,043,633.36	121,160,774.08	54,514,976.14
经营活动现金流入小计	1,063,114,677.76	1,263,559,655.40	1,157,558,790.62	1,151,796,726.61
购买商品、接受劳务支付的现金	754,584,336.25	847,024,955.12	729,674,862.16	839,098,711.77
支付给职工以及为职工支付的现金	181,855,254.96	206,753,695.36	189,715,580.20	181,750,521.48
支付的各项税费	38,992,300.61	33,459,553.81	52,027,206.25	47,342,795.69
支付其他与经营活动有关的现金	131,498,012.88	144,324,864.79	136,537,532.84	108,345,504.51
经营活动现金流出小计	1,106,929,904.70	1,231,563,069.08	1,107,955,181.45	1,176,537,533.45
经营活动产生的现金流量净额	-43,815,226.94	31,996,586.32	49,603,609.17	-24,740,806.84
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	20,000,000.00	29,186,873.39		
取得投资收益收到的现金	14,809,692.28	28,033,700.51	37,804,396.82	9,658,012.22
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	28,440.00	120,600.00	66,000.00	68,520.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			37,020,307.64	13,634,915.49
收到其他与投资活动有关的现金	4,984,832.83			

投资活动现金流入小计	39,822,965.11	57,341,173.90	74,890,704.46	23,361,447.71
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	59,575,430.03	40,837,020.92	46,410,255.39	61,991,682.76
投资支付的现金		181,000,000.00		
支付其他与投资活动有关的现金	8,047,219.76	110,000.00		
投资活动现金流出小计	67,622,649.79	221,947,020.92	46,410,255.39	61,991,682.76
投资活动产生的现金流量净额	-27,799,684.68	-164,605,847.02	28,480,449.07	-38,630,235.05
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金		430,144,300.00		400,524.00
取得借款收到的现金	307,416,772.50	263,297,085.00	414,004,880.00	250,644,375.00
收到其他与筹资活动有关的现金	3,237,256.15	3,880,000.00	150,000.00	570,000.00
发行债券收到的现金		200,000,000.00		
筹资活动现金流入小计	310,654,028.65	897,321,385.00	414,154,880.00	251,614,899.00
偿还债务支付的现金	412,022,720.00	477,823,030.00	359,893,800.00	275,271,800.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	37,197,382.51	31,571,004.96	35,059,177.45	27,993,319.79
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		4,698,000.00	4,557,935.27	
支付其他与筹资活动有关的现金	833,659.30	1,897,026.58	17,073.43	247,353.00
筹资活动现金流出小计	450,053,761.81	511,291,061.54	394,970,050.88	303,512,472.79
筹资活动产生的现金流量净额	-139,399,733.16	386,030,323.46	19,184,829.12	-51,897,573.79
四、汇率变动对现金的影响	-1,925,186.55	-30,153.35	-1,040,334.63	-794,787.48
五、现金及现金等价物净增加额	-212,939,831.33	253,390,909.41	96,228,552.73	-116,063,403.16
加：期初现金及现金等价物余额	488,215,057.85	234,824,148.44	138,595,595.71	254,658,998.87
六、期末现金及现金等价物余额	275,275,226.52	488,215,057.85	234,824,148.44	138,595,595.71

(二) 最近三年及一期母公司财务报表

1、母公司资产负债表

单位：元

项目	2013年9月30日	2012年12月31日	2011年12月31日	2010年12月31日
流动资产				
货币资金	247,841,521.71	513,859,104.31	152,279,690.10	27,610,882.70
应收票据	44,663,425.04	23,514,887.32	38,123,260.70	16,686,750.38
应收账款	37,843,488.61	30,720,098.07	21,764,636.18	31,938,438.74
预付款项	2,117,080.91	3,946,458.16	5,748,601.13	7,710,334.53
其他应收款	137,007,062.75	118,356,861.41	76,733,509.80	20,496,056.49
应收股利	14,179,315.00	9,136,260.38	670,000.00	42,848,793.81
存货	39,329,535.61	34,856,625.97	27,287,008.92	20,117,090.44
流动资产合计	522,981,429.63	734,390,295.62	322,606,706.83	167,408,347.09
非流动资产：				
长期股权投资	1,015,910,532.52	896,959,403.57	760,152,926.54	698,498,476.65

投资性房地产	5,848,073.26	6,013,212.41	6,218,397.93	6,429,404.73
固定资产	151,457,755.99	154,958,274.99	149,958,321.20	132,772,190.34
在建工程	19,314,965.98	802,712.35	695,445.27	11,308,270.88
工程物资	100,323.94			648,844.96
无形资产	15,157,639.97	15,484,169.21	15,833,194.72	15,773,078.28
长期待摊费用	409,290.44	508,512.53	68,352.79	103,458.43
递延所得税资产	12,916,677.40	9,658,994.84	6,958,887.64	6,216,111.06
非流动资产合计	1,221,115,259.50	1,084,385,279.90	939,885,526.09	871,749,835.33
资产总计	1,744,096,689.13	1,818,775,575.52	1,262,492,232.92	1,039,158,182.42
流动负债：				
短期借款	130,000,000.00	50,000,000.00	221,000,000.00	70,000,000.00
应付账款	17,942,638.18	18,707,515.44	10,354,778.31	15,593,446.71
预收款项	4,016,162.33	2,004,283.03	175,437.53	222,214.87
应付职工薪酬	12,121.97	28,697.97	63,447.12	61,994.78
应交税费	-4,339,902.11	-4,122,503.91	-3,758,636.16	168,255.31
其他应付款	26,578,072.61	27,723,578.17	23,718,968.59	33,660,999.62
其他流动负债		213,989,964.18		
流动负债合计	174,209,092.98	308,331,534.88	251,553,995.39	119,706,911.29
非流动负债：				
专项应付款	15,882,360.17	15,987,208.01	15,991,401.97	16,009,787.31
其他非流动负债				3,566,666.63
非流动负债合计	15,882,360.17	15,987,208.01	15,991,401.97	19,576,453.94
负债合计	190,091,453.15	324,318,742.89	267,545,397.36	139,283,365.23
所有者权益(或股东权益)：				
实收资本(或股本)	443,476,750.00	443,476,750.00	370,806,750.00	370,806,750.00
资本公积金	576,027,245.61	584,056,837.05	234,374,776.83	214,852,588.83
盈余公积金	75,317,630.83	75,317,630.83	66,674,820.27	58,378,223.79
未分配利润	459,183,609.54	391,605,614.75	323,090,488.46	255,837,254.57
归属于母公司所有者权益合计	1,554,005,235.98	1,494,456,832.63	994,946,835.56	899,874,817.19
所有者权益合计	1,554,005,235.98	1,494,456,832.63	994,946,835.56	899,874,817.19
负债和所有者权益总计	1,744,096,689.13	1,818,775,575.52	1,262,492,232.92	1,039,158,182.42

2、母公司利润表

单位：元

项目	2013年1-9月	2012年度	2011年度	2010年度
一、营业总收入	59,291,812.32	70,372,967.51	57,818,011.06	80,663,266.94
二、营业总成本	81,270,809.38	114,664,063.13	84,323,554.03	87,016,614.12
营业成本	50,916,874.47	57,824,837.11	47,041,295.42	68,203,260.84
营业税金及附加	451,615.86	463,263.94	568,237.00	586,088.57
销售费用	2,996,444.65	3,393,913.37	3,735,625.66	3,579,790.85
管理费用	28,363,199.74	36,248,028.90	27,495,848.25	19,058,180.24
财务费用	-2,003,305.11	15,558,669.25	4,763,543.64	1,537,914.38

资产减值损失	545,979.77	1,175,350.56	719,004.06	-5,948,620.76
投资净收益	93,593,372.29	118,707,760.72	91,251,527.13	97,100,489.06
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	85,343,372.29	102,220,039.78	79,643,841.89	61,595,695.26
三、营业利润	71,614,375.23	74,416,665.10	64,745,984.16	90,747,141.88
加：营业外收入	944,299.48	9,657,936.99	17,755,495.78	10,247,607.63
减：营业外支出	252,320.98	346,603.69	217,812.09	370,545.28
其中：非流动资产处置净损失	1,599.43	33,304.73	6,541.17	113,060.75
四、利润总额	72,306,353.73	83,727,998.40	82,283,667.85	100,624,204.23
减：所得税	-3,254,222.56	-2,700,107.20	-682,296.99	3,857,667.45
五、净利润	75,560,576.29	86,428,105.60	82,965,964.84	96,766,536.78
归属于母公司所有者的净利润	75,560,576.29	86,428,105.60	82,965,964.84	96,766,536.78
加：其他综合收益	-8,029,591.44	-2,828,149.92	19,522,188.00	-275,094.20
六、综合收益总额	67,530,984.85	83,599,955.68	102,488,152.84	96,491,442.58
归属于母公司普通股股东综合收益总额	67,530,984.85	83,599,955.68	102,488,152.84	96,491,442.58

3、母公司现金流量表

单位：元

项目	2013年1-9月	2012年度	2011年度	2010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	21,011,156.08	34,123,521.16	25,810,669.95	31,743,564.78
收到的税费返还	280,469.04	48,431.11	138,949.87	38,614.76
收到其他与经营活动有关的现金	115,345,232.56	189,972,845.58	191,736,132.77	148,771,276.38
经营活动现金流入小计	136,636,857.68	224,144,797.85	217,685,752.59	180,553,455.92
购买商品、接受劳务支付的现金	27,657,502.12	25,647,805.83	29,135,992.33	32,714,580.67
支付给职工以及为职工支付的现金	16,736,164.07	24,133,681.13	15,738,607.20	13,931,950.06
支付的各项税费	4,331,168.24	3,621,032.40	8,515,842.68	7,817,948.15
支付其他与经营活动有关的现金	120,447,983.41	212,964,048.55	174,234,330.91	150,479,628.66
经营活动现金流出小计	169,172,817.84	266,366,567.91	227,624,773.12	204,944,107.54
经营活动产生的现金流量净额	-32,535,960.16	-42,221,770.06	-9,939,020.53	-24,390,651.62
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	20,000,000.00	29,186,873.39		
取得投资收益收到的现金	14,809,692.28	33,189,262.23	43,524,396.82	14,508,012.22
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	14,000.00	28,000.00		33,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			33,620,000.00	44,100,200.00
投资活动现金流入小计	34,823,692.28	62,404,135.62	77,144,396.82	58,641,212.22
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	14,589,113.18	10,340,894.95	10,156,186.04	9,547,452.57

投资支付的现金	8,000,000.00	220,000,000.00	14,115,600.00	19,599,787.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	46,720,095.00			
支付其他与投资活动有关的现金	8,047,219.76	110,000.00		
投资活动现金流出小计	77,356,427.94	230,450,894.95	24,271,786.04	29,147,239.57
投资活动产生的现金流量净额	-42,532,735.66	-168,046,759.33	52,872,610.78	29,493,972.65
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金		430,144,300.00		
取得借款收到的现金	80,000,000.00	90,000,000.00	234,500,000.00	70,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	42,400,000.00	74,380,000.00		300,000.00
发行债券收到的现金		200,000,000.00		
筹资活动现金流入小计	122,400,000.00	794,524,300.00	234,500,000.00	70,300,000.00
偿还债务支付的现金	200,000,000.00	261,000,000.00	139,300,000.00	100,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	24,015,185.84	11,090,885.90	13,161,851.79	11,060,956.25
支付其他与筹资活动有关的现金	69,333,659.30	105,897,026.58	17,073.43	186,153.00
筹资活动现金流出小计	293,348,845.14	377,987,912.48	152,478,925.22	111,247,109.25
筹资活动产生的现金流量净额	-170,948,845.14	416,536,387.52	82,021,074.78	-40,947,109.25
四、汇率变动对现金的影响	-41.64	-2,024.50	-10,063.92	-4,452.11
五、现金及现金等价物净增加额	-246,017,582.60	206,265,833.63	124,944,601.11	-35,848,240.33
加：期初现金及现金等价物余额	358,365,523.73	152,099,690.10	27,155,088.99	63,003,329.32
六、期末现金及现金等价物余额	112,347,941.13	358,365,523.73	152,099,690.10	27,155,088.99

（三）最近三年及一期合并会计报表范围变化

合并财务报表以公司及全部子公司最近三年及一期的财务报表为基础编制，合并报表范围符合财政部及《企业会计准则》的相关规定。

1、2010 年度较 2009 年度合并会计报表范围变化情况

公司名称	变更情况
2010 年新纳入合并范围 2 家，不再纳入合并范围 1 家	
江西联创贝晶光电有限公司	新纳入
江西联创通信有限公司	不再纳入
H&C 联创 LED 照明有限公司	新纳入

(1) 公司与深圳市贝晶光电科技有限公司共同出资成立江西联创贝晶光电有限公司，注册资本 3,200.00 万元，其中公司出资 2,400.00 万元，占注册资本的 75.00%；深圳贝晶公司出资 800.00 万元，占注册资本的 25.00%，自成立之日起两年内缴足。2010 年 8 月 16 日公司以货币出资 1,500.00 万元；2011 年 1 月 18 日深圳贝晶公司以专利技术出资 800.00 万元；2011 年 3 月 18 日公司以货币出资 900.00 万元。截至 2011 年 3 月 18 日深圳贝晶公司注册资本 3,200.00 万元

已全部缴足。

(2) 2010年2月8日公司与江西联创精密机电有限公司(签订产权交易合同,将公司持有江西联创通信有限公司30.93%的股权转让给精密机电。中铭国际资产评估(北京)有限责任公司以2009年9月30日为基准日对江西联创通信有限公司进行资产评估,并出具了中铭评报字[2009]2028号资产评估报告。转让价格以评估后净资产为依据确认为2,100.75万元。公司和精密机电公司于2010年2月8日在江西省产权交易所进行了交割,并收到了股权转让款。

2010年3月12日公司与江西省电子集团公司签订产权交易合同,将公司持有江西联创通信有限公司34%的股权转让给电子集团。中铭国际资产评估(北京)有限责任公司以2009年9月30日为基准日对江西联创通信有限公司进行资产评估,并出具了中铭评报字[2009]2028号资产评估报告。转让价格以评估后净资产为依据确认为2,309.27万元。公司和电子集团于2010年3月16日在江西省产权交易所进行了交割,并收到了股权转让款。

经过上述股权转让后,公司持有联创通信33%的股权。

(3) 本年度公司与GLOVER ELECTRIC CO.,LTD 出同出资在匈牙利成立H&C联创LED照明有限公司,注册资本15万美元。其中公司出资9万美元,占60%,GLOVER ELECTRIC CO.,LTD 出资6万美元,占40%。

2、2011年度较2010年度合并会计报表范围变化情况

公司名称	变更情况
2011年不再纳入合并范围3家	
佛山联创华联电子有限公司	不再纳入
江西联胜金属材料公司	不再纳入
吉安海创包装有限公司	不再纳入

(1) 佛山联创华联电子有限公司原为厦门华联公司的全资子公司,2010年12月21日,厦门华联公司与胜宏企业有限公司签订并购增资协议,胜宏企业有限公司以货币资金出资1,200.00万元,折股1,100.00万元,占52.38%;厦门华联公司以佛山联创华联净资产评估作价,出资1,091.00万元,折股1,000.00万元,占47.62%,评估报告在获得双方确认后,净资产评估价格超过1,091.00万元,由新公司以货币派发股利方式退回厦门华联公司。经厦门均和资产评估咨询有限公司出具的厦均和资评报字(2010)第294号评估报告,以2010年11月30日为基准日,佛山联创华联账面净资产为11,515,872.31元,评估价的净资

产为 11,716,946.94 元。

2011 年 5 月经佛山市瑞志会计师事务所佛瑞验字[2011]第 028 号验资报告验证，双方股东均出资到位，并于 2011 年 6 月 24 日办理工商变更登记手续。根据佛山联创华联的股东大会关于股利分配决议，截止 2011 年 5 月 31 日公司净资产为 1,201.00 万元，厦门华联公司以 1,091.00 万元出资，超过部分 110.00 万元分配给厦门华联公司。

(2) 江西联胜金属材料公司原股东为联创电缆公司（持股 60%）、张家港市良胜复金属有限公司（持股 40%）。根据江西百伦资产评估有限公司赣百伦 JA 评报字[2011]第 0104 号评估报告，2011 年 2 月 28 日江西联胜金属材料有限公司净资产为人民币 4,922,621.47 元。以上述评估价值为依据，经股东双方协商，联创电缆公司与张家港市良胜复金属有限公司签订股权转让合同，以 2011 年 2 月 28 日为截止日联创电缆公司以人民币 2,953,572.88 元将其持有的江西联胜金属材料有限公司 60%股权转让给张家港市良胜复金属有限公司，转让后张家港市良胜复金属有限公司持有江西联胜金属材料公司 100%股权。截至 2011 年 12 月 31 日联创电缆公司已收到全部转让价款。

(3) 吉安海创包装有限公司原股东为联创电缆公司（持股 70%）、邓瑞根（持股 30%）。根据江西百伦资产评估有限公司赣百伦 JA 评报字（2011）第 108 号评估报告，2011 年 7 月 31 日吉安海创包装有限公司净资产为人民币 1,290,652.24 元。以上述评估价值为依据，经招标联创电缆公司与宫清华签订股权转让合同，以 2011 年 7 月 31 日为截止日联创电缆公司以人民币 912,000.00 元将其持有的吉安海创包装有限公司 70%股权转让给宫清华。2011 年 8 月 1 日至 2011 年 10 月 31 日之间产生的吉安海创包装有限公司的盈亏（42,387.85*70%=29,671.50）由联创电缆公司按其原持股比例承担，截至 2011 年 12 月 31 日联创电缆公司已收到全部转让价款 912,000.00 元及股利 29,671.50 元。

3、2012年度较2011年度合并会计报表范围变化情况

公司名称	变更情况
2012年新纳入合并范围 1 家	
江西联创节能服务有限公司	新纳入

根据 2012 年第五届董事会第十一次会议决议，公司以人民币 5,000.00 万元出资设立全资子公司江西联创节能服务有限公司，注册资本为人民币 5,000.00

万元。

4、2013年1-9月较2012年度合并会计报表范围变化情况

公司名称	变更情况
2013年1-9月新纳入合并范围3家	
深圳市联志光电科技有限公司	新纳入
江西联创电缆有限公司	新纳入
上海信茂新技术有限公司	新纳入

(1) 根据 2013 年第五届董事会第二十四次会议决议，公司投资 2,000.00 万元设立全资子公司深圳联志光电科技有限公司，注册资本为人民币 2,000.00 万元，经联志光电公司股东决定分期出资，第一期出资 800 万元。联志光电公司主要经营范围包括：光电产品、电视机、开关电源、照明产品、电子元器件及组件、集成电路、半导体、太阳能产品、仪表配件、电子信息产品、电气设备、机电设备及配件、数字电视播放产品及通讯产品的技术开发及销售；智能交通产品的研发、道路交通设施的安装、研发与销售、商务技术信息咨询、公共安全防范工程设计及施工、弱电工程设计与施工、计算机软件信息系统集成、经营进出口业务。

(2) 根据 2013 年第五届董事会第二十一次会议决议，公司出资 3,000 万元收购吉安市长虹电线电缆有限公司 54% 股权，并更名为江西联创电缆有限公司。联创电缆公司主要经营范围包括：电线电缆制造、销售；电缆辅助材料、电气设施生产、销售。

(3) 根据 2013 年的第五届董事会第二十七次会议决议，公司出资 1,672 万元收购上海信茂新技术有限公司 51% 股权。上海信茂的主要经营范围包括微电子、功能材料器件、LED 显示屏、灯光照明、液晶显示器终端、计算机自控等相关电子产品的制造、销售、安装、服务。

(四) 合并口径主要财务指标

项 目	2013年9月30日	2012年12月31日	2011年12月31日	2010年12月31日
流动比率（倍）	1.90	1.95	1.41	1.51
速动比率（倍）	1.42	1.55	1.03	1.05
资产负债率（%）	30.08	31.22	37.93	41.25
债务资本比率（%）	15.56	19.96	28.11	27.32
每股净资产（元）	4.08	3.86	3.20	2.89
项 目	2013年1-9月	2012年度	2011年度	2010年度
应收账款周转率（次/年）	2.65	3.47	3.43	3.48
存货周转率（次/年）	2.89	3.62	3.45	3.38

利息保障倍数	6.66	4.81	5.80	4.30
每股经营活动现金流量（元）	-0.10	0.07	0.13	-0.07
每股净现金流量（元）	-0.48	0.57	0.26	-0.31

注：财务指标中 2013 年 1-9 月数据未经年化处理，下同。

注：上述财务指标计算公式如下：

A. 流动比率 = 流动资产 / 流动负债

B. 速动比率 = (流动资产 - 存货净额) / 流动负债

C. 资产负债率 = 总负债 / 总资产 × 100%

D. 债务资本比率 (%) = 带息债务 / 全部投入资本 × 100%

全部投入资本 = 归属母公司股东的权益 + 带息债务

E. 每股净资产 = 期末净资产 / 期末股本总额

F. 应收账款周转率 = 营业收入 / 应收账款平均余额

G. 存货周转率 = 营业成本 / 存货平均余额

H. 利息保障倍数 = (利润总额 + 计入财务费用的利息支出) / 计入财务费用的利息支出

I. 每股经营活动现金流量 = 经营活动产生的现金流量净额 / 期末股本总额

J. 每股净现金流量 = 现金流量净额 / 期末股本总额

（五）管理层讨论与分析

本公司各项业务依托母公司及其下属全资/控股子公司共同开展，合并口径的财务数据相对母公司口径能够更加充分的反映本公司的经营成果和偿债能力。因此，为完整反映本公司的实际情况和财务实力，本公司管理层以合并财务报表的数据对财务状况、盈利能力、现金流量、偿债能力和营运能力进行讨论与分析。

1、资产负债构成分析

（1）资产构成分析

单位：万元

项目	2013年9月30日		2012年12月31日		2011年12月31日		2010年12月31日	
	金额	占总资产比例 (%)	金额	占总资产比例 (%)	金额	占总资产比例 (%)	金额	占总资产比例 (%)
流动资产：								
货币资金	41,789.73	16.14	64,890.21	26.10	24,911.41	13.03	14,717.70	8.08
应收票据	11,081.73	4.28	6,850.64	2.76	9,752.92	5.10	9,322.02	5.12
应收账款	49,414.13	19.08	39,292.47	15.80	33,639.36	17.59	34,557.97	18.98
预付款项	2,845.76	1.10	3,903.99	1.57	2,392.73	1.25	3,781.43	2.08

其他应收款	2,234.78	0.86	1,512.83	0.61	2,223.93	1.16	2,018.71	1.11
应收股利	890.93	0.34	913.63	0.37	110.00	0.06	4,284.88	2.35
存货	36,957.70	14.27	30,679.74	12.34	26,844.58	14.04	29,619.24	16.26
流动资产合计	145,214.76	56.08	148,043.51	59.54	99,874.93	52.22	98,301.96	53.98
非流动资产:								
长期应收款	231.96	0.09	8.50	0.00				
长期股权投资	52,605.31	20.31	46,258.92	18.60	36,789.67	19.24	31,027.19	17.04
投资性房地产	584.81	0.23	601.32	0.24	621.84	0.32	642.94	0.35
固定资产	47,006.95	18.15	45,890.19	18.46	45,021.25	23.54	44,505.82	24.44
在建工程	4,173.97	1.61	572.56	0.23	1,960.71	1.02	1,304.89	0.72
工程物资	10.03	0.00					64.88	0.04
无形资产	4,538.95	1.75	4,040.03	1.62	4,308.42	2.25	3,678.23	2.02
商誉	910.88	0.35						
长期待摊费用	682.07	0.26	719.83	0.29	281.01	0.15	403.36	0.22
递延所得税资产	2,977.33	1.15	2,485.29	1.00	2,353.94	1.23	2,153.28	1.18
其他非流动资产	19.72	0.01	24.65	0.01	29.89	0.02	38.82	0.02
非流动资产合计	113,741.97	43.92	100,601.27	40.46	91,366.73	47.78	83,819.40	46.02
资产总计	258,956.73	100.00	248,644.79	100.00	191,241.66	100.00	182,121.36	100.00

截至2010年末、2011年末、2012年末和2013年9月末，本公司的总资产分别为182,121.36万元、191,241.66万元、248,644.79万元和258,956.73万元；由于经营规模的不断扩大、经营业绩稳定增长，公司资产总额持续增加。

(2) 负债构成分析

单位：万元

项目	2013年9月31日		2012年12月31日		2011年12月31日		2010年12月31日	
	金额	占总负债比例(%)	金额	占总负债比例(%)	金额	占总负债比例(%)	金额	占总负债比例(%)
流动负债:								
短期借款	29,389.99	37.73	17,777.59	22.90	35,330.18	48.71	24,819.07	33.03
应付票据	6,795.11	8.72	5,287.77	6.81	2,400.33	3.31	5,882.78	7.83
应付账款	30,879.36	39.64	23,856.11	30.73	22,407.47	30.89	26,091.95	34.73
预收款项	1,924.42	2.47	647.55	0.83	1,015.07	1.40	1,805.62	2.40
应付职工薪酬	319.95	0.41	410.80	0.53	538.08	0.74	491.97	0.65
应交税费	-719.68	-0.92	-726.12	-0.94	-829.10	-1.14	-78.71	-0.10
应付利息	0.82	0.00		0.00		0.00		0.00
应付股利	447.86	0.57		0.00		0.00		0.00
其他应付款	7,263.01	9.32	6,921.81	8.92	5,258.07	7.25	4,770.81	6.35
一年内到期的非流动负债		0.00	300.00	0.39	3,900.00	5.38	1,400.00	1.86
其他流动负债		0.00	21,399.00	27.57	594.86	0.82		0.00
流动负债合计	76,300.84	97.95	75,874.51	97.75	70,614.96	97.35	65,183.49	86.76

非流动负债：								
长期借款		0.00		0.00	300.00	0.41	7,900.00	10.51
专项应付款	1,593.92	2.05	1,749.75	2.25	1,621.73	2.24	1,693.91	2.25
其他非流动负债	0.14	0.00		0.00		0.00	356.67	0.47
非流动负债合计	1,594.06	2.05	1,749.75	2.25	1,921.73	2.65	9,950.58	13.24
负债合计	77,894.90	100.00	77,624.26	100.00	72,536.69	100.00	75,134.07	100.00

截至 2010 年末、2011 年末、2012 年末和 2013 年 9 月末，本公司的负债总额分别为 75,134.07 万元、72,536.69 万元、77,624.26 万元和 77,894.90 万元。报告期内，公司的负债规模总体稳定，负债结构以流动负债为主。

2、现金流量分析

公司合并口径最近三年及一期的现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2013 年 1-9 月	2012 年度	2011 年度	2010 年度
经营活动产生的现金流量净额	-4,381.52	3,199.66	4,960.36	-2,474.08
投资活动产生的现金流量净额	-2,779.97	-16,460.58	2,848.04	-3,863.02
筹资活动产生的现金流量净额	-13,939.97	38,603.03	1,918.48	-5,189.76
现金及现金等价物净增加额	-21,293.98	25,339.09	9,622.86	-11,606.34

近年来公司经营活动产生的现金流量净额变动较大，这与行业特点和市场情况的变化相关，但公司的收现比例保持在 1 左右，有较强的收现能力。

3、偿债能力分析

公司合并口径最近三年及一期的主要偿债能力指标如下：

财务指标	2013 年 9 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
流动比率（倍）	1.9	1.95	1.41	1.51
速动比率（倍）	1.42	1.55	1.03	1.05
资产负债率	30.08	31.22	37.93	41.25
财务指标	2013 年 1-9 月	2012 年度	2011 年度	2010 年度
利息保障倍数(倍)	6.66	4.81	5.80	4.30

近年来，公司主要偿债能力指标较好，最近三年及一期资产负债率逐年降低，利息保障倍数逐年提高。

4、盈利能力分析

公司合并口径最近三年及一期的主要盈利指标如下：

单位：万元

项目	2013 年 1-9 月	2012 年度	2011 年度	2010 年度
营业收入	117,382.19	126,513.68	117,059.49	120,028.49
营业成本	97,718.48	104,185.10	97,275.81	99,373.09

营业毛利	19,663.71	22,328.58	19,783.68	20,655.40
期间费用	18,694.76	21,851.24	19,509.85	20,910.28
投资收益/(损失)	8,465.64	10,845.58	8,369.95	8,448.25
利润总额	8,738.63	12,032.22	11,073.55	5,971.08
净利润	8,781.24	11,460.42	10,403.58	5,753.10
归属于母公司所有者的净利润	8,346.08	10,255.38	9,103.97	5,184.12
毛利率	16.75%	17.65%	16.90%	17.21%
销售净利率	7.48%	9.06%	8.89%	4.79%

注：营业毛利=营业收入-营业成本

毛利率=营业毛利 / 营业收入×100%

销售净利率=净利润 / 营业收入×100%

近年来，公司营业收入、营业利润、净利润总体保持稳定增长，毛利率保持稳定，公司总体盈利指标较好。

（六）业务目标和盈利能力的未来趋势分析

1、总体目标

公司未来产品的重点发展方向：“两个规模经济点、一个重点技改方向、三个产业链”。

“两个规模经济点”：LED 背光产品与半导体照明产品形成规模，实现快速增长；

“一个重点技改方向”：通过重点技造和市场开发，实现公司现有外延、芯片向红外芯片的转型，逐步形成新的增长点。

“三个产业链”：

（1）半导体照明产业链：采用市场末端拉动，从半导体照明工程拉动半导体照明灯具，再促进 TOP LED 的生产规模，实现器件、应用产品到工程实施的产业链。

（2）半导体光源产业链：采用中间开花、两头拉动的方式，即由背光源向上拉动 LED，向下拉动背光模组和显示屏的产业链。

（3）红外器件产业链：通过技术改造，实现红外外延片到红外芯片、红外器件到红外应用产品正向发展的产业链。

2、业务规划

（1）充分抓住当前国家重点扶持发展战略性新兴产业、持续推动绿色照明和节能减排的良好机遇，进一步提升产品技术，完善产品配套条件建设，全面快

速提升公司 LED 产品的竞争力，形成公司在国内 LED 行业的领先优势；

(2) 对公司 LED 半导体照明产业链各环节进行组织架构、资产、人力资源的有序、有效整合，对原材料供应体系和产品销售市场进行整合，创新产品营销模式，最大限度地发挥公司 LED 半导体照明产业链的协同效应，形成公司在 LED 半导体照明产品的生产规模、工艺技术、产品品质和营销能力等方面与国际一流公司竞争的實力；

(3) 发挥公司在 LED 行业内的相对优势，以 LED 器件及半导体照明光源等应用产品为重点，在公司现有 LED 产品研发和生产的基础上，按计划做好公司募投项目等重大产品项目的投资建设，迅速提升 LED 器件及半导体照明产品的技术水平，扩大产品生产规模和市场占有率，提高产品盈利水平；

3、盈利能力的可持续性

(1) 持续向好的行业发展前景

本公司所处的行业为 LED 行业和通信线缆行业。

“十一五”期间，我国 LED 产业已进入快速发展阶段，上游的外延和芯片技术不断进步，产能发展迅速，并开始进入中高端应用领域，中游的器件和封装产品结构明显改善，下游应用产品蓬勃发展。我国 LED 产业已经形成了完整的产业链，初步形成了珠江三角洲、长江三角洲、北方地区、福建江西地区四大区域。LED 的成本与节能型、荧光灯成本差距正在缩小，对于照明行业而言，LED 照明时代已经来临。

2013 年 2 月，国家发改委、科技部等六大部委发布《半导体照明节能产业规划》，该规划目标：LED 芯片国产化率 80%以上，硅基 LED 芯片取得重要突破。核心器件的发光效率与应用产品的质量达到国际同期先进水平；大型 MOCVD 装备、关键原材料实现国产化，检测设备国产化率达 70%以上。建立具有世界先进水平的研发、检测平台和标准、认证体系；到 2015 年，60W 以上普通照明用白炽灯全部淘汰，市场占有率将降到 10%以下，LED 功能性照明产品市场占有率达 20%以上；LED 照明节能产业产值年均增长 30%左右，2015 年达到 4500 亿元(其中 LED 照明应用产品 1800 亿元)；形成 10-15 家掌握核心技术、拥有较多自主知识产权和知名品牌、质量竞争力强的龙头企业。

伴随着中国通信产业的发展，我国通信电缆和光纤光缆行业不断进行技术创

新，从生产电缆和光缆起步，再到光纤的生产，进而取得了光纤预制棒技术的重大突破。目前，我国主要通信电缆、光缆生产企业的生产效率和产品质量都达到国际先进水平，为我国通信网络建设及信息化建设做出了巨大贡献。目前我国已经成为全球最重要的通信电缆、光缆制造基地，也是全球最重要的通信电缆、光缆消费市场之一。通信电缆、光缆行业的发展主要受电信运营商的投资策略和投资规模的影响。近年来，随着我国一系列经济刺激政策的实施和 3G 建设的大规模推动，我国电信行业固定资产投资完成额呈快速增长的趋势，并刺激了通信电缆、光缆等基础产品的市场需求快速增长。

（2）突出的竞争优势

公司形成自 LED 外延片、芯片、器件、到光电控制器、背光源、半导体照明等应用产品的较完整的产业链和规模化生产。完整齐备的产业链使公司可以迅速有效地向市场提供所需的产品，产品成本得以降低，质量也可以得到有效控制，同时，增强了公司防范产业链调整带来单环节风险的能力。

LED 企业数量众多，竞争相对激烈，产品质量和品牌已成为企业可持续发展的必要条件。公司拥有“联创光电”、“华联”、“欣磊”、“如翼”等国内知名商标，客户忠诚度较高，LED 产品获得欧洲 CE 认证、ROHS 环保认证、美国 UL 认证、FCC 认证等相关认证，产品远销美国、德国、韩国、日本、土耳其、意大利、中国香港、中国台湾等 20 余个国家和地区，公司品牌在国内和国际上均有较高的知名度。

四、本次债券发行的募集资金用途

本次发行公司债券的募集资金拟用于偿还公司债务、改善债务结构、补充营运资金中的一种或几种。具体募集资金用途提请股东大会授权董事会根据公司资金需求情况在上述范围内确定。

本次发行公司债券募集资金运用对公司财务状况和经营成果将产生如下影响：

（一）有利于优化公司债务结构，提高负债管理水平

本次发行公司债券的募集资金若用于偿还公司债务、改善债务结构、补充营运资金。公司的流动负债将有所降低，公司资产的流动性得到提高，债务结构得到改善，短期偿债压力降低，有利于优化公司债务结构，提高负债管理水平。

(二) 有利于锁定公司财务成本，避免利率波动的风险

公司通过发行固定利率的公司债券，有利于公司锁定融资成本，避免贷款利率波动带来的风险。

五、其他重要事项

(一) 对外担保情况

截至 2013 年 9 月 30 日，本公司无对子公司以外的其他企业担保的情况。

截至 2013 年 9 月 30 日，本公司对子公司的担保余额合计 4,027.10 万元，占 2013 年 9 月 30 日公司合并口径净资产的 2.22%。

(二) 重大未决诉讼或仲裁

截至 2013 年 9 月 30 日，本公司无未决或未了结的重大诉讼或仲裁。

特此公告。

江西联创光电科技股份有限公司董事会

二〇一三年十二月二十日