



南京华脉科技股份有限公司

(南京市江宁区东山街道工业集中区润发路 11 号)

首次公开发行股票

招股说明书摘要

保荐人 (主承销商):



广州市黄埔区中新广州知识城

腾飞一街 2 号 618 室

声 明

本招股说明书摘要的目的仅为向公众提供有关本次发行的简要情况，并不包括招股说明书全文的各部分内容。招股说明书全文同时刊载于巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）。投资者在做出认购决定之前，应仔细阅读招股说明书全文，并以其作为投资决定的依据。

投资者若对本招股说明书及其摘要存在任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、会计师或其他专业顾问。

公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺招股说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对招股说明书及其摘要的真实性、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及其摘要中财务会计资料真实、完整。

保荐人承诺因其为发行人首次公开发行股票制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将先行赔偿投资者损失。

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，均不表明其对公司股票的价值或者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。

第一节 重大事项提示

一、本次发行前股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺

控股股东、实际控制人胥爱民承诺：自公司股票上市之日起36个月内，不转让或者委托他人管理其持有的公司股份，也不由公司回购其持有的公司股份。

其他股东上海金融、王晓甫、张凡、鲁仲明、吴珩、窦云、谭斌、张国红、吴体荣、弘瑞成长、郑翊磊、弘瑞新时代承诺：自公司股票在证券交易所上市之日起12个月内，不转让或者委托他人管理其直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。

胥爱民、王晓甫、吴体荣、吴珩、窦云承诺：（1）公司上市后6个月内如公司股票连续20个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后6个月期末收盘价低于发行价，其直接或间接持有公司股份的锁定期自动延长6个月；（2）如其直接或间接持有的股份在锁定期满后两年内减持，减持价格将不低于公司首次公开发行股票时的价格（若发行人上市后发生派发股利、送红股、转增股本、增发新股或配股等除息、除权行为的，则前述价格将进行相应调整）。

胥爱民、王晓甫、鲁仲明、吴体荣、吴珩、窦云承诺：在担任董事、监事或高级管理人员的期间，每年转让的股份不超过其直接或间接持有公司股份数的25%；在离职后6个月内，不转让其持有的公司股份；在申报离职6个月后的12个月内，转让的公司股份不超过其直接或间接持有公司股份数的50%。黄海拉承诺：在华脉科技任职期内，通过上海远见投资管理中心（有限合伙）每年转让的股份不超过其间接持有的华脉科技的股份总数的25%，离职后半年内，不通过上海远见投资管理中心（有限合伙）转让间接持有的华脉科技的股份。陈海燕承诺：在华脉科技任职期内，通过高弘投资每年转让的股份不超过其间接持有的华脉科技的股份总数的25%，离职后半年内，不通过高弘投资转让间接持有的华脉科技的股份。

二、发行前滚存未分配利润的安排及本次发行上市后的股利分配政策

（一）发行前滚存未分配利润的安排

根据公司通过的2015年第二次临时股东大会决议：公司本次公开发行股票前滚

存的未分配利润由发行后的新老股东按持股比例共享。

（二）本次发行上市后的股利分配政策

根据公司2015年第二次临时股东大会审议通过的上市后适用的《公司章程（草案）》，公司发行上市后的利润分配政策如下：

“（一）利润分配原则：公司实行连续、稳定的利润分配政策，公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展。利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司的可持续发展能力。

（二）利润的分配形式：公司采取现金、股票或者二者相结合的方式分配利润，并优先采取现金方式分配利润；在满足公司正常生产经营资金需求的情况下，公司董事会可以根据公司当期经营利润和现金流情况提议公司进行中期分红。

（三）利润分配政策的具体内容：

1、现金分红的条件及比例：在公司当年盈利且满足公司正常生产经营资金需求的情况下，公司应当采取现金方式分配利润。公司每年以现金方式分配的利润不少于当年度实现的可分配利润的20%。

2、发放股票股利的条件：在确保公司当年累计可分配利润满足当年现金分红的条件下，若公司有扩大股本规模需要，或者公司认为需要适当降低股价以满足更多公众投资者需求时，公司董事会可同时考虑进行股票股利分配。

3、公司董事会应当综合考虑公司所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照本章程规定的程序，实行差异化的现金分红政策：

（1）公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到80%；

（2）公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到40%；

（3）公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到20%；

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

4、本章程中的“重大资金支出安排”是指以下情形之一：

(1) 公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的 50%，且超过 3,000 万元；

(2) 公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计总资产的 30%。

(四) 利润分配政策的调整：公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要，可以调整利润分配政策。调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定；有关调整利润分配政策的议案需经公司董事会过半数独立董事且全体董事过半数表决同意，并经监事会发表明确同意意见后提交股东大会批准。股东大会审议调整利润分配政策相关事项的，应由出席股东大会的股东所持表决权的三分之二以上通过。公司应当通过网络投票等方式为中小股东参加股东大会提供便利。”

此外，公司 2015 年第二次临时股东大会审议通过了公司董事会制定的《关于公司上市后三年内分红回报规划的议案》。

关于股利分配的详细政策，请仔细阅读本招股说明书“第十四节 股利分配政策”关于股利分配的相关内容。

三、填补被摊薄即期回报的措施及承诺

根据《国务院关于进一步促进资本市场健康发展的若干意见》（国发[2014]17号）、《国务院办公厅关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》（国办发[2013]110号）和《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》（中国证券监督管理委员会公告[2015]31号）等相关文件之要求，公司召开董事会审议通过了公司本次融资填补即期回报措施及相关承诺等事项。

公司拟通过多种措施提升公司的盈利能力，积极应对外部环境变化，实现公司业务的可持续发展，以填补股东回报，充分保护中小股东的利益，具体措施请仔细

阅读本招股说明书“第十一节 管理层分析与讨论”之“九、本次募集资金到位当年即期回报摊薄情况以及填补被摊薄即期回报措施与相关承诺”相关内容。

为了保障对公司填补被摊薄即期回报相关措施能够得到切实履行，公司董事、高级管理人员做出承诺：

（一）本人承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；

（二）本人承诺对本人的职务消费行为进行约束；

（三）本人承诺不动用公司资产从事与本人履行职责无关的投资、消费活动。

（四）本人承诺由董事会或薪酬委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。

（五）本人承诺未来如公布的公司股权激励的行权条件，将与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。

本人承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施以及本人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若本人违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任。

四、公司特别提醒投资者注意本招股说明书“第四节 风险因素”中的下列风险：

1、市场竞争风险

公司主要为国内电信运营商提供通信网络设施建设所需的通信网络连接、分配和保护的产品。电信运营商在采购相关产品时主要采用招标方式进行，对通信设备制造商的产品质量、产品价格、供货能力、后续服务以及提供综合解决方案能力进行综合考量。通信设备制造行业内企业数量较多，竞争比较激烈。在行业内，公司面临着日海通讯、科信技术、新海宜、吴通控股等企业的竞争，这直接对公司的市场维护及开拓形成竞争压力。

经过近二十年的持续发展，公司依托技术研发、产品质量、产品线丰富等综合优势，较好的满足了国内电信运营商的需求，与国内电信运营商建立了长期稳定的

合作关系。但如果市场前景看好的情况下，公司产品技术升级、产品结构、供货能力等方面不能适应运营商基础设施升级及投资建设的变化，公司面临的市场竞争风险将会加大，可能在日益激烈的竞争中失去已有的市场份额从而导致公司市场占有率下降。

2、技术研发风险

通信行业具有着技术发展迅速、产品升级换代快的特点，随着 FTTX、3G/4G 通信网络的快速升级，行业内通信设备制造商需要能够及时掌握行业前沿动态、最新产品技术，根据运营商的需求变化，加大技术研发投入，不断地开展新产品、新技术的研发。公司是经江苏省科技厅、财政厅、国税局、地税局联合认定的高新技术企业、建有江苏省企业研究生工作站、东南大学—华脉光子集成技术联合工程研发中心、南邮—华脉物联网应用技术联合实验室等高规格、高水平研发平台。公司始终坚持以技术创新为企业发展导向，已取得或掌握百余项专利及非专利核心技术，参与起草多项行业标准。虽然公司将技术创新视为保持核心竞争力的关键因素，也将进一步加大研发投入，延续技术创新传统，但如果不能及时准确把握技术、产品和市场的发展趋势，出现技术研发偏离市场需求的情形，公司已有的竞争优势将可能被削弱，从而对公司产品的市场份额、经济效益及发展前景造成不利影响。

3、产业投资规模及进度等不确定性风险

通信设备制造行业的主要客户是国内主要电信运营商，行业的发展在很大程度上受制于电信运营商的固定资产投资规模，电信运营商的投资规模受国家政策、技术发展等因素的影响。近年来，随着“FTTH”、“宽带中国”等通信基础设施建设战略的实施，国家逐步加快推进3G/4G产业化，LTE相关行业加速发展。我国通信设备制造业市场前景良好，下游光通信和3G/4G设备需求稳定攀升，并且4G牌照的发放推动通信系统设备制造行业投资实现平稳较快增长。但是基础通信网络建设及改造升级受多方因素的影响，未来电信运营商具体的投资规模及进度存在一定的不确定性，由此带来通信设备制造商的业绩存在不确定性。

2014年7月15日，中国移动、中国联通、中国电信共同出资组建中国铁塔，中国铁塔专注于铁塔、基站机房、室内分布系统等相关基础设施的建设、维护及运营。中国铁塔成立后，将开启我国电信运营商对铁塔及相关附属设施共建共享的全新模

式。如果公司不能快速适应和及时应对上述重大变化，公司的经营业绩将受到不利影响。

4、原材料价格波动风险

公司主要原材料包括光纤光缆、钣金件、塑胶件、电工电料、电缆料、五金、芳纶等。报告期内，公司原材料成本占营业成本的比例超过80%，该等原材料的价格波动会对公司营业成本产生一定的影响。

虽然公司通过招标采购、开发高附加值的新产品、改进技术工艺以及与供应商建立长期合作关系等方式降低原材料价格波动带来的影响，但如果未来原材料价格出现上升趋势，将增加公司的经营成本，对公司利润率产生一定影响。

5、存货余额较大的风险

报告期各期末公司的存货余额较大，2014年末、2015年末及2016年末，公司存货账面价值分别为25,683.32万元、27,478.90万元及25,003.02万元，2014年度、2015年度及2016年度存货周转率分别为2.11、2.44及2.64，形成了较大的资金占用。如果公司不能加强存货管理，加快存货周转，将存在存货周转率下降引致的经营风险。此外，随着公司存货余额的扩大，公司将面临存货占压资金的风险。

公司产品主要用于电信运营商通信工程项目，由于电信运营商采购模式及通信工程项目结算特点的影响，报告期各期末公司发出商品余额较大，2014年末、2015年末及2016年末，公司发出商品账面价值分别为15,406.21万元、18,335.00万元及14,913.02万元。若公司经营规模的进一步扩大，发出商品的规模可能会进一步增长，如果发出商品不能及时确认收入，将会对公司财务状况产生影响。

公司极少量发出商品在一定期间内未能及时获取结算依据，引致该等发出商品存在可变现净值低于成本的可能，主要原因为：该部分发出商品因电信运营商及中国铁塔工程项目建设进程安排、运营商内部结算流程等因素导致较长时间未得到及时结算，运营商再次招标后双方按照最近一次中标价格进行结算，导致极少量发出商品价格下降出现减值，从而计提跌价准备。若未来因电信运营商及中国铁塔工程项目进程安排、内部结算流程等因素导致公司较多的发出商品未能及时获取结算依据，而该等客户再次招标后双方按照最近一次中标情况结算的价格下降，将会导致

公司计提的发出商品跌价准备增加，从而对公司盈利状况产生不利影响。

五、财务报告审计截止日后主要财务信息及经营情况

(1) 财务报告审计截止日后主要财务信息

公司报告期的审计截止日为2016年12月31日，针对截至2017年3月31日之财务情况，北京永拓会计师事务所（特殊普通合伙）出具了“京永阅审（2017）第410005号”《审阅报告》。公司主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2017年1-3月	2016年1-3月
营业收入	28,411.12	26,722.32
营业利润	3,260.48	3,268.02
利润总额	3,275.46	3,267.41
净利润	2,710.42	2,674.61
归属于母公司股东的净利润	2,710.42	2,674.61

(2) 2017年1-3月的经营情况

根据经审阅的财务数据，2017年一季度公司营业收入为28,411.12万元，归属于母公司股东净利润为2,710.42万元，较2016年一季度分别同比上升6.32%和1.34%。2017年一季度公司营业收入、归属于母公司股东净利润同比上升，主要原因系三大电信运营商及中国铁塔的通信网络建设投资维持高位，公司主要产品对该等客户的销售规模有所增长所致。

财务报告审计截止日后，公司经营情况稳定。公司经营模式，主要原材料采购规模和采购价格，主要生产产品的生产、销售规模及销售价格，主要客户及供应商的构成，经营模式、税收政策以及其他可能影响投资者判断的重大事项等方面与上年同期相比未发生重大变化。

(3) 2017年上半年度预计经营业绩情况

公司审计截止日后经营情况未发生重大变化，在公司所处行业及市场处于正常的发展状态的情况下，预计公司2017年1-6月营业收入区间为51,878.05万元至57,065.86万元，较2016年1-6月增长幅度为0%~10%；预计2017年1-6月归属于母公司股东净利润为3,852.54万元至4,237.80万元，较2016年1-6月增长幅度为

0%~10%；预计 2017 年 1-6 月扣非后归属于母公司股东净利润为 3,855.20 万元至 4,240.72 万元，较 2016 年 1-6 月增长幅度为 0%~10%。预计 2017 年上半年公司经营情况良好，与上年同期相比不存在大幅波动的情形。详见“第十一节 管理层讨论与分析”之“十、财务报告审计截止日后主要财务信息及经营情况”

第二节 本次发行概况

股票种类	人民币普通股（A股）
每股面值	1.00元
发行股数、占发行后总股本的比例	本次公开发行股份数量不超过3,400万股，占发行后总股本的比例不低于25.00%，本次发行全部为新股发行，原股东不公开发售股份。
发行价格	11.26元/股
市盈率	22.98倍（计算口径：每股收益按照2016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）
发行前每股净资产	4.51元/股（按经审计的2016年12月31日归属母公司所有者权益除以本次发行前股本计算）
发行后每股净资产	5.88元/股（按经审计的2016年12月31日归属母公司所有者权益与本次公开发行新股募集资金净额之和除以本次发行后总股本计算）
发行市净率	1.91倍（计算口径：按每股发行价格除以发行后每股净资产计算）
发行方式	网下向投资者询价配售与网上按市值申购向社会公众投资者定价发行相结合的方式或中国证监会等监管机关认可的其他发行方式
发行对象	符合相关资格规定的询价对象和在上海证券交易所开户的境内自然人、法人、证券投资基金及符合法律规定的其他投资者等（中华人民共和国法律或法规禁止购买者除外）
本次发行股份的流通限制和锁定安排	<p>控股股东、实际控制人胥爱民承诺：自公司股票上市之日起36个月内，不转让或者委托他人管理其持有的公司股份，也不由公司回购其持有的公司股份。</p> <p>其他股东上海金融、王晓甫、张凡、鲁仲明、吴珩、窦云、谭斌、张国红、吴体荣、弘瑞成长、郑翊磊、弘瑞新时代承诺：自公司股票在证券交易所上市之日起12个月内，不转让或者委托他人管理其直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。</p> <p>胥爱民、王晓甫、吴体荣、吴珩、窦云承诺：（1）公司上市后6个月内如公司股票连续20个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后6个月期末收盘价低于发行价，其直接或间接持有公司股份的锁定期自动延长6个月；（2）如其直接或间接持有的股份在锁定期满后两年内减持，减持价格将不低于公司首次公开发行股票时的价格（若发行人上市后发生派发股利、送红股、转增股本、增发新股或配股等除息、除权行为的，则前述价格将进行相应调整）。</p> <p>除上述承诺外，胥爱民、王晓甫、鲁仲明、吴体荣、吴珩、窦云承诺：在担任董事、监事或高级管理人员的期间，每年转让的股份不超过其直接或间接持有公司股份数的25%；在离职后6个月内，不转让其持有的公司股份；在申报离职6个月后的12个月内，转让的公司股份不超过其直接或间接持有公司股份数的50%。黄海拉承诺：在华脉科技任职期内，通过上海远见投资管理中心（有限合伙）每年转让的股份不超过其间接持有的华脉科技的股份总数的25%，离职后半年内，不通过上海远见投资管理中心（有限合伙）转让间接持有的华</p>

	脉科技的股份。陈海燕承诺：在华脉科技任职期内，通过高弘投资每年转让的股份不超过其间接持有的华脉科技的股份总数的 25%，离职后半年内，不通过高弘投资转让间接持有的华脉科技的股份。
承销方式	余股包销
预计募集资金总额	本次发行预计募集资金 38,284.00 万元
预计募集资金净额	扣除发行费用后本次发行募集资金 34,017.28 万元
发行费用概算	4,266.72 万元

注：各项费用均为不含税金额。

第三节 发行人基本情况

一、发行人基本资料

注册中文名称	南京华脉科技股份有限公司
注册英文名称	Nanjing Huamai Technology Co., Ltd.
注册资本	10,200 万元
法定代表人	胥爱民
成立日期	1998 年 12 月 16 日（2014 年 3 月 4 日变更为股份公司）
住所及其邮政编码	南京市江宁区东山街道工业集中区润发路 11 号
电话号码	025-52707632
传真	025-52707724
互联网网址	www.huamai.cn
电子信箱	edd@huamai.cn

二、发行人历史沿革及改制重组情况

（一）设立方式

公司系根据华脉有限截至 2013 年 11 月 30 日经审计的净资产值为基础，按比例折股整体变更设立的股份有限公司。

公司于 2014 年 3 月 4 日取得南京工商局核发的《企业法人营业执照》（注册号：320121000070042）。

（二）发起人及其投入的资产内容

公司发起人为胥爱民等 13 位股东。2014 年 3 月 4 日南京华脉科技有限公司依法整体变更为南京华脉科技股份有限公司时，以华脉有限截至 2013 年 11 月 30 日经审计的净资产为基础，按比例折为 7,700 万股。

三、发行人的股本情况

(一) 总股本、本次发行的股份、股份流通限制和锁定安排

本次发行前公司总股本为10,200万股，本次拟公开发行不超过3,400万股，发行后总股本不超过13,600万股。按本次发行新股3,400万股计算，发行前后公司的股本结构变化情况如下：

股东名称	发行前		发行后	
	股份数（万股）	比例	股份数（万股）	比例
一、有限售条件股份				
胥爱民	3,497.14	34.29%	3,497.14	25.71%
上海金融	1,655.84	16.23%	1,655.84	12.18%
王晓甫	1,112.73	10.91%	1,112.73	8.18%
张 凡	874.29	8.57%	874.29	6.43%
鲁仲明	715.32	7.01%	715.32	5.26%
吴 珩	476.88	4.68%	476.88	3.51%
窦 云	317.92	3.12%	317.92	2.34%
谭 斌	317.92	3.12%	317.92	2.34%
张国红	317.92	3.12%	317.92	2.34%
吴体荣	317.92	3.12%	317.92	2.34%
弘瑞成长	294.93	2.89%	294.93	2.17%
郑翊磊	198.70	1.95%	198.70	1.46%
弘瑞新时代	102.48	1.00%	102.48	0.75%
二、本次发行股份				
社会公众股股东	-	-	3,400.00	25.00%
合计	10,200.00	100%	13,600.00	100%

控股股东、实际控制人胥爱民承诺：自公司股票上市之日起36个月内，不转让或者委托他人管理其持有的公司股份，也不由公司回购其持有的公司股份。

其他股东上海金融、王晓甫、张凡、鲁仲明、吴珩、窦云、谭斌、张国红、吴体荣、弘瑞成长、郑翊磊、弘瑞新时代承诺：自公司股票在证券交易所上市之日起12个月内，不转让或者委托他人管理其直接或间接持有的公司股份，也不由公司回

购该部分股份。

胥爱民、王晓甫、吴体荣、吴珩、窦云承诺：（1）公司上市后6个月内如公司股票连续20个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后6个月期末收盘价低于发行价，其直接或间接持有公司股份的锁定期自动延长6个月；（2）如其直接或间接持有的股份在锁定期满后两年内减持，减持价格将不低于公司首次公开发行股票时的价格（若发行人上市后发生派发股利、送红股、转增股本、增发新股或配股等除息、除权行为的，则前述价格将进行相应调整）。

除上述承诺外，胥爱民、王晓甫、鲁仲明、吴体荣、吴珩、窦云承诺：在担任董事、监事或高级管理人员的期间，每年转让的股份不超过其直接或间接持有公司股份数的25%；在离职后6个月内，不转让其持有的公司股份；在申报离职6个月后的12个月内，转让的公司股份不超过其直接或间接持有公司股份数的50%。黄海拉承诺：在华脉科技任职期内，通过上海远见投资管理中心（有限合伙）每年转让的股份不超过其间接持有的华脉科技的股份总数的25%，离职后半年内，不通过上海远见投资管理中心（有限合伙）转让间接持有的华脉科技的股份。陈海燕承诺：在华脉科技任职期内，通过高弘投资每年转让的股份不超过其间接持有的华脉科技的股份总数的25%，离职后半年内，不通过高弘投资转让间接持有的华脉科技的股份。

（二）发起人持股数量及比例

公司发起人为胥爱民等 13 位股东，各发起人持股数量及比例如下：

单位：万股

序号	姓名	持股数量	持股比例
1	胥爱民	2,640.00	34.29%
2	上海金融发展投资基金(有限合伙)	1,250.00	16.23%
3	王晓甫	840.00	10.91%
4	张 凡	660.00	8.57%
5	鲁仲明	540.00	7.01%
6	吴 珩	360.00	4.68%
7	张国红	240.00	3.12%
8	谭 斌	240.00	3.12%
9	窦 云	240.00	3.12%

10	吴体荣	240.00	3.12%
11	江苏弘瑞成长创业投资有限公司	222.64	2.89%
12	郑翊磊	150.00	1.95%
13	江苏弘瑞新时代创业投资有限公司	77.36	1.00%
合计		7,700.00	100%

（三）发起人、各股东之间的关联关系

本次发行前，公司各股东间不存在关联关系。

四、发行人的业务情况

（一）发行人的主营业务及产品

公司主营业务为通信网络物理连接设备的研发、生产和销售，主要产品包括光通信网络设备和无线通信网络设备。

（二）产品销售模式

公司采用直销的销售模式，公司下游客户主要主要包括中国移动、中国联通、中国电信等电信运营商、中国铁塔、广电公司等，公司主要通过参与招投标的方式获取订单。一般情况下，电信运营商根据自身发展情况制定采购计划，并向其确定的合格供应商进行招标。根据运营商的招标要求，公司市场部等相关部门组织投标工作，在投标书中陈述公司的生产经验、技术实力、供货能力等，并结合采购成本、生产周期、市场价格等因素审慎决定投标价格。在采购招标完成后，由运营商的下属各省市分/子公司分批次向公司下达采购订单。

我国电信运营商实力雄厚，且为我国信息化建设的重要实施主体，业务规模庞大，分/子公司遍及全国各地。针对电信运营商的经营模式，公司已建立了较为完善的销售体系。公司与电信运营商及中国铁塔等主要客户一直保持良好的合作关系，报告期内对电信运营商及中国铁塔的合计销售收入占比分别为 79.12%、84.02% 和 79.22%，与主要客户合作较为稳定。公司不断加强技术研发能力，快速响应市场变化，建立了覆盖全国的营销网络，凭借较高的技术水平、优良的产品质量、完善的服务赢得客户的信任。同时，公司高度重视市场上新的业务机会，加大研发投

入和技术创新力度，积极研发新产品，注重加强营销团队建设，提升营销与服务技能，积极开拓新客户。

（三）主要原材料供应情况

1、主要原材料

公司生产所需原材料种类较广、规格型号较多，其中主要原材料包括光纤光缆、钣金件、塑胶件、电工电料、电缆料、五金、芳纶等，该等原材料供应持续、稳定。

2、能源

公司主要能源为电、水，该等能源供应持续、稳定。

（四）行业竞争情况以及发行人在行业中的竞争地位

公司自成立以来即立足于光纤通信产业和无线通信产业两大领域，专注为电信运营商、电信主设备商和网络集成商提供一流的通信网络连接、无线接入及整体智能化 ODN 解决方案。经过多年的经营积累，公司在光通信网络设备及无线通信网络设备领域掌握了多项核心专利技术，形成了从局端 OLT 到用户端 ONU 的全系列 ODN 网络建设的光通信网络设备产品线，以及微波无源器件、天线等无线通信网络设备主要产品，在行业中具有一定的竞争优势。

公司凭借较强的技术实力、完善的产品线和过硬的产品质量，在客户中建立了良好的声誉，公司连续多年入围电信运营商光通信网络设备、无线通信网络设备产品的集采体系，并先后多次获得电信运营商“年度优秀供应商”称号，在行业内表现出较强的综合竞争力。

五、发行人业务及生产经营有关的资产权属情况

（一）主要固定资产

1、房屋建筑物

截至 2016 年 12 月 31 日，公司拥有房屋建筑共 6 处，具体情况如下表：

序号	房屋所有权证号	地址	建筑面积	所有	取得
----	---------	----	------	----	----

			(m ²)	权人	方式
1	苏(2016)宁江不动产权第0019325号	江宁区高桥工业集中区润发路11号	8,995.00	华脉科技	自建
2	苏(2016)宁江不动产权第0019325号	江宁区高桥工业集中区润发路11号	1,631.42	华脉科技	自建
3	苏(2016)宁江不动产权第0019325号	江宁区高桥工业集中区润发路11号	3,402.21	华脉科技	自建
4	苏(2016)宁江不动产权第0019325号	江宁区高桥工业集中区润发路11号	8,324.70	华脉科技	自建
5	苏(2016)宁江不动产权第0019325号	江宁区高桥工业集中区润发路11号	13,621.14	华脉科技	自建
6	宁房权证江变字第JN00419092	江宁区东山街道丰泽路66号1幢	44,280.56	华脉科技	自建

注：因不动产登记制度改革，公司位于江宁区高桥工业集中区润发路11号的房屋所有权证已更换为苏(2016)宁江不动产权第0019325号的不动产权证书。

2、主要生产设备

截至2016年12月31日，公司的主要生产设备情况如下：

序号	设备名称	数量 (台/套)	成新率	设备先进性
1	YQ32 四柱液压机	12	100.00%	国内先进
2	振动试验系统	1	100.00%	国内先进
3	塑机	3	100.00%	国内先进
4	塑机	3	100.00%	国内先进
5	塑料注塑成型机	1	77.04%	国内先进
6	网孔校平机	1	74.67%	国内先进
7	流水线架子	4	70.21%	国内先进
8	三阶互调测试微波暗室	1	69.96%	国内先进
9	1800MHz 台式双反射无源互调测试仪	1	66.75%	国内先进
10	2100MHz 台式双反射无源互调测试仪	1	66.75%	国内先进
11	研磨机	2	58.83%	国内先进
12	激光切割机	1	58.04%	国内先进
13	芯间距检测仪	1	57.25%	国内先进
14	自动调芯仪	1	57.25%	国内先进
15	光谱分析仪	1	56.46%	国内先进
16	2*64 光开关	1	55.67%	国内先进
17	全自动切割机	3	51.71%	国内先进

18	数控冲床	2	49.33%	国内先进
19	数控冲床送料机	2	41.81%	国内先进
20	精密研磨抛光机	14	35.38%	国内先进
21	压力机	1	34.29%	国内先进
22	数控折弯机	4	32.55%	国内先进
23	数控剪板机	2	24.28%	国内先进
24	数控转塔冲床	1	5.00%	一般
25	工作台	1	5.00%	一般
26	光谱分析系统	1	5.00%	一般

(二) 主要无形资产

1、土地使用权

截至 2016 年 12 月 31 日，公司拥有土地使用权共 2 宗，具体情况如下：

序号	土地使用证号	宗地位置	用途	面积(m ²)	终止日期	使用权人	取得方式
1	苏(2016)宁江不动产权第 0019325 号	南京市江宁区东山街道工业集中区润发路 11 号	工业	26,693.23	2055/11/20	华脉科技	出让
2	宁江国用(2014)第 12946 号	江宁区东山街道天临路以北、丰泽路以南	科教用地	29,956.72	2063/10/13	华脉科技	出让

注：因不动产登记制度改革，公司原宁江国用(2014)第 12931 号土地使用权证已更换为苏(2016)宁江不动产权第 0019325 号的不动产权证书。

2、商标使用权

截至 2016 年 12 月 31 日，公司拥有的国内注册商标情况如下表所示：

序号	商标图样	注册证号	注册类别	有效期间	所有权人
1		4489505	第11类	2007.11.07-2017.11.06	华脉科技
2		4489506	第12类	2008.02.21-2018.02.20	华脉科技
3		8044311	第9类	2011.03.21-2021.03.20	华脉科技

4		8044310	第12类	2011.04.14-2021.04.13	华脉科技
5		8044307	第12类	2011.04.21-2021.04.20	华脉科技
6		8044308	第9类	2011.04.21-2021.04.20	华脉科技
7		1698370	第9类	2012.01.14-2022.01.13	华脉科技
8		8044306	第35类	2012.10.21-2022.10.20	华脉科技
9		10170676	第12类	2013.01.07-2023.01.06	华脉科技
10		10119680	第9类	2013.02.28-2023.02.27	华脉科技
11		10119683	第9类	2013.02.28-2023.02.27	华脉科技
12		10119876	第9类	2013.10.14-2023.10.13	华脉科技
13		11332158	第38类	2014.01.14-2024.01.13	华脉科技
14		11332160	第38类	2014.01.14-2024.01.13	华脉科技
15		11332157	第42类	2014.02.07-2024.02.06	华脉科技
16		11332159	第36类	2014.02.07-2024.02.06	华脉科技
17		10119681	第42类	2014.02.07-2024.02.06	华脉科技
18		11331195	第36类	2014.02.28-2024.02.27	华脉科技
19		11331196	第12类	2014.02.28-2024.02.27	华脉科技
20		10119678	第35类	2014.03.28-2024.03.27	华脉科技

21		11331193	第42类	2014.04.07-2024.04.06	华脉科技
22		11332156	第9类	2014.09.07-2024.09.06	华脉科技
23		12388356	第9类	2015.03.28-2025.03.27	华脉科技
24		12218990A	第9类	2015.05.28-2025.05.27	华脉科技
25		12218990	第9类	2015.12.14-2025.12.13	华脉科技

3、专利权

截至 2016 年 12 月 31 日，公司拥有专利 300 项，其中发明专利 22 项，该等专利均为有效状态，公司已取得相关专利证书。公司专利权具体如下：

序号	专利名称	专利类型	专利号	申请日	专利权人
1	一种光纤连接装置	发明专利	2007101320153	2007.09.07	华脉科技
2	一种 FTTX 用室外光分路器交接箱	发明专利	2010102808448	2010.09.14	华脉科技
3	一种通信行业用室外直连式光缆配线直熔分路多功能箱	发明专利	2010105302974	2010.11.03	华脉科技
4	城域网光纤总配线架	发明专利	2011101251003	2011.05.16	江苏省邮电规划设计院有限责任公司、华脉科技
5	一种 12 芯直插式熔配一体化托盘	发明专利	2011103697324	2011.11.21	华脉科技
6	一种带闲置路由存储装置的直连式托盘	发明专利	2011103784996	2011.11.24	江苏省邮电规划设计院有限责任公司、华脉科技
7	一种蝶形光缆地面走线槽	发明专利	2012100106401	2012.01.15	华脉科技
8	一种 12 芯熔配一体化平板托盘	发明专利	2012101399787	2012.05.08	华脉科技
9	一种 12 芯熔存一体化托盘	发明专利	2012101497582	2012.05.15	华脉科技、中国联合网络通信集团有限公司
10	一种 12 芯微型免跳接	发明专利	2012101497578	2012.05.15	华脉科技、中国

	尾纤引出托盘				联合网络通信集团有限公司
11	一种 FTTX 用多功能三网合一楼道箱	发明专利	2012101605144	2012.05.23	华脉科技
12	一种通用型 FTTH 引入光缆接续保护器	发明专利	2012102154151	2012.06.27	华脉科技
13	一种集成光子芯片的耦合方法	发明专利	2012102965715	2012.08.20	东南大学、华脉科技
14	偏振保持平面光波光路及制备方法	发明专利	2012102970395	2012.08.20	东南大学、华脉科技
15	刻蚀高深度光波导的制备工艺	发明专利	2012102964708	2012.08.20	东南大学、华脉科技
16	一种室外光缆交接箱门禁监控系统	发明专利	2012103130351	2012.08.30	华脉科技、中国联合网络通信有限公司北京市分公司
17	一种室外广告型景观光缆交接箱	发明专利	2012103518121	2012.09.21	华脉科技、中国联合网络通信集团有限公司
18	一种光纤无源传感地井盖监控装置	发明专利	2013100351164	2013.01.30	华脉科技、中国联合网络通信集团有限公司
19	一种空气保压防水光缆交接箱	发明专利	2013101945121	2013.05.23	中国联合网络通信有限公司上海市分公司、华脉科技
20	磷化铟基平面光波光路波导芯片的研磨方法及夹具	发明专利	2013103407373	2013.08.06	东南大学、华脉科技
21	一种光纤接续保护器	发明专利	2013103795735	2013.08.28	华脉科技、中国联合网络通信集团有限公司
22	一种用于在 FC 光纤连接器上安装电子标签的装置	发明专利	201310640223X	2013.12.04	中国联合网络通信有限公司北京市分公司、华脉科技
23	一种汽车安全带调节锁舌组件	实用新型	2009200419289	2009.03.18	华脉科技
24	一种大容量光纤中间配线架	实用新型	2010201107234	2010.02.09	华脉科技
25	一种熔配分离式光纤总配线架	实用新型	2010201107215	2010.02.09	华脉科技
26	一种 576 芯大容量室	实用新型	2010201107183	2010.02.09	华脉科技

	外光缆交接箱				
27	一种 720 芯大容量室外光缆交接箱	实用新型	2010201107249	2010.02.09	华脉科技
28	一种用于光纤配线系统的 90°度翻转装置	实用新型	2010201112552	2010.02.09	华脉科技
29	管道型 FTTH 蝶形光缆	实用新型	2010205280167	2010.09.14	华脉科技
30	超柔耐弯高强度 FTTH 蝶形光缆	实用新型	2010205280203	2010.09.14	华脉科技
31	光纤冷接子连接器	实用新型	2010205421714	2010.09.21	华脉科技
32	机械接续 SC 型光纤连接器	实用新型	2010205896465	2010.11.03	华脉科技
33	一种 FTTX 用室外直连式光缆多功能箱	实用新型	2010206795870	2010.12.25	中国电信股份有限公司江西分公司、华脉科技
34	一种 12 芯免跳纤尾纤引出托盘	实用新型	2011200394838	2011.02.16	华脉科技
35	一种通过叠加方式拼装的插片式光分路器盒	实用新型	2011201540634	2011.05.16	华脉科技
36	一种 FTTX 用大容量光纤总配线架	实用新型	2011201543581	2011.05.16	江苏省邮电规划设计院有限责任公司、华脉科技
37	一种带分光器并可引入蝶形光缆的接续盒	实用新型	2011202100932	2011.06.21	华脉科技
38	一种隐性防盗锁体保护装置	实用新型	2011202641702	2011.07.25	华脉科技
39	一种 FTTX 用室外直连式插片光分路器箱	实用新型	2011202686120	2011.07.27	华脉科技
40	一种 86 型光电面板盒	实用新型	2011203390222	2011.09.11	华脉科技
41	一种 96 芯旋转式一体化机框	实用新型	2011203390218	2011.09.11	华脉科技
42	12 芯带状蝶形引入光缆	实用新型	2011203695080	2011.10.08	华脉科技
43	144 芯及以下芯数全干式带状室内光缆	实用新型	2011203695076	2011.10.08	华脉科技
44	一种底入分流引入式风冷户外通信机柜	实用新型	2011204611326	2011.11.21	华脉科技
45	整体位移 SC 型蝶形光缆连接器	实用新型	2011204816044	2011.11.28	华脉科技
46	SC 型皮缆连接器烘炉专用夹具	实用新型	2011204810495	2011.11.28	华脉科技

47	整体位移 SC 型热熔现场接续连接器	实用新型	2011204810438	2011.11.28	华脉科技
48	一种熔配通用的城域网光纤总配线架	实用新型	2012200158168	2012.01.15	江苏省邮电规划设计院有限责任公司、华脉科技
49	一种安装尺寸可调的综合集装架	实用新型	2012200158191	2012.01.15	华脉科技
50	一种闲置路由存储装置不外露的直连式光分路器箱	实用新型	2012200158149	2012.01.15	江苏省邮电规划设计院有限责任公司、华脉科技
51	一种 12 芯熔配一体化托盘	实用新型	2012200158187	2012.01.15	华脉科技
52	一种新型圆形引入光缆	实用新型	2012201421409	2012.04.06	华脉科技
53	一种四端口网络无源器件	实用新型	2012201828720	2012.04.26	华脉科技
54	一种高压直流机柜用电源插排	实用新型	2012201828773	2012.04.26	华脉科技
55	一种使用 SMC 材料的多功能楼道箱	实用新型	2012202462961	2012.05.29	华脉科技
56	FTTH 用多芯易分支蝶形引入光缆	实用新型	2012203047082	2012.06.27	华脉科技
57	FTTH 用光电复合蝶形引入光缆	实用新型	2012203047078	2012.06.27	华脉科技
58	五位一体盒式光分路器框	实用新型	2012203737603	2012.07.30	华脉科技
59	一种切割后集成光子芯片直接耦合装置	实用新型	2012204131111	2012.08.20	华脉科技、东南大学
60	一种集成型光分路器结构	实用新型	2012204144658	2012.08.20	华脉科技、东南大学
61	一种室外抱杆式光缆交接箱	实用新型	2012204155065	2012.08.21	华脉科技
62	多通道熔配一体式光纤总配线架	实用新型	2012204543215	2012.09.07	华脉科技、中国电信股份有限公司南京分公司
63	一种光纤机械对接装置的锁紧部件	实用新型	2012204682970	2012.09.14	华脉科技
64	光缆熔接保护壳连接器	实用新型	201220622808X	2012.11.22	华脉科技
65	一种共建共享光交接箱	实用新型	2012206226667	2012.11.22	华脉科技
66	多用途 SC 型圆形光缆连接器	实用新型	2012206228179	2012.11.22	华脉科技

67	一种通信用室外机柜 风扇降噪装置	实用新型	2012207061731	2012.12.20	华脉科技
68	大容量、组合式光纤阵列及平面光波导芯片 端面研磨装置	实用新型	2012207061394	2012.12.20	华脉科技
69	一种地理式光缆交接箱 气动升降装置	实用新型	2013202822711	2013.05.22	中国联合网络通信有限公司上海市分公司、华脉科技
70	一种超柔型拉远光缆	实用新型	2013203177127	2013.06.04	华脉科技
71	一种室外机柜 MDF 配 线模块安装装置	实用新型	201320332623X	2013.06.09	华脉科技
72	一种多频合路器	实用新型	2013203546780	2013.06.20	华脉科技
73	一种三进三出的宽带 电桥	实用新型	2013203547976	2013.06.20	华脉科技
74	一种四进四出的宽带 电桥	实用新型	2013203547497	2013.06.20	华脉科技
75	一种 DIN 型腔体功分 器	实用新型	2013203548470	2013.06.20	华脉科技
76	一模多用合路器	实用新型	2013203548343	2013.06.20	华脉科技
77	一种八槽位插片式光 分路器盒	实用新型	2013204576321	2013.07.30	华脉科技
78	一种共建共享光纤配 线柜	实用新型	2013204692178	2013.08.02	华脉科技
79	一种光纤接续保护器	实用新型	2013205270084	2013.08.28	华脉科技
80	一种市电油机转换配 电箱	实用新型	2013205671573	2013.09.13	华脉科技
81	一种圆形光缆穿管夹 具	实用新型	2013205671272	2013.09.13	华脉科技
82	一种智能 ODN 设备盘 和管理器的连接插头	实用新型	2013206396338	2013.10.17	中国联合网络通信有限公司北京市分公司、华脉科技
83	一种连接光纤和电子 标签的锁扣	实用新型	2013206396342	2013.10.17	华脉科技
84	一种智能熔配一体化 托盘	实用新型	2013206880294	2013.11.04	华脉科技
85	一种光纤面板	实用新型	201320720850X	2013.11.15	华脉科技
86	一种用于在 FC 光纤连 接器上安装电子标签 的装置	实用新型	2013207857986	2013.12.04	中国联合网络通信有限公司北京市分公司、华脉科技

87	一种多用途 12 芯智能配线模块	实用新型	2013208168251	2013.12.13	中国联合网络通信有限公司北京市分公司、华脉科技
88	一种小型智能熔配一体化托盘装置	实用新型	2013208528647	2013.12.23	中国联合网络通信有限公司北京市分公司、华脉科技
89	一种光纤配线架	实用新型	201420061014X	2014.02.11	华脉科技
90	一种户外机柜热交换装置	实用新型	2014201354988	2014.03.25	华脉科技
91	一种带蓄电池安装装置的通信用户外机柜	实用新型	2014201592647	2014.04.03	华脉科技
92	一种适用于 WLAN 的双频垂直极化天线辐射单元	实用新型	2014201982968	2014.04.23	华脉科技
93	一种小容量光纤总配线柜	实用新型	2014202446775	2014.05.14	华脉科技
94	一种共建共享光纤配线柜	实用新型	2014202444888	2014.05.14	华脉科技
95	一种双面终端机框	实用新型	2014202565740	2014.05.20	华脉科技
96	一种升级存储管理装置的光缆交接箱	实用新型	2014203113350	2014.06.12	华脉科技
97	一种超宽带双极化基站天线辐射单元	实用新型	2014203970857	2014.07.18	华脉科技
98	一种低频超宽带双极化基站天线辐射单元	实用新型	2014204128423	2014.07.25	华脉科技
99	一种移相器	实用新型	2014204432809	2014.08.07	华脉科技
100	一种 12 芯单层熔配一体化托盘	实用新型	2014204830914	2014.08.26	华脉科技
101	一种用于 ODN 网络智能化改造的装置	实用新型	2014205106101	2014.09.05	华脉科技
102	一种全正面共建共享光缆交接箱	实用新型	2014206309279	2014.10.29	华脉科技
103	一种套改型光缆交接箱	实用新型	2014206314830	2014.10.29	华脉科技
104	一种 24 芯单层熔配一体化托盘	实用新型	2014206314845	2014.10.29	华脉科技
105	一种电话亭用光缆交接箱	实用新型	2014206364420	2014.10.30	华脉科技
106	一种隐形拉杆内置锁具式防盗金属箱体	实用新型	2014206363536	2014.10.30	华脉科技

107	一种园林光缆交接箱	实用新型	2014206363521	2014.10.30	华脉科技
108	一种带有蝶形光缆的基站用拉远光缆	实用新型	2014206728075	2014.11.12	华脉科技
109	一种超柔型拉远光电混合缆	实用新型	2014206726563	2014.11.12	华脉科技
110	一种光电复合缆接入箱	实用新型	2014207139843	2014.11.25	华脉科技
111	一种移动网光纤总配线架	实用新型	2014207418235	2014.12.02	华脉科技
112	一种电力通信综合接入箱	实用新型	2014207795382	2014.12.12	国网河北省电力公司邯郸供电分公司、华脉科技
113	一种智能上盖熔配一体化托盘	实用新型	2015200178659	2015.01.12	华脉科技
114	一种 FTTX 用大容量光分路器交接箱	实用新型	2015200520716	2015.01.26	华脉科技
115	一种 LTE 三频全通型电调天线	实用新型	2015200708265	2015.01.30	华脉科技，中国铁塔股份有限公司南京市分公司
116	一种紧凑型三扇区一体化美化天线	实用新型	2015200703806	2015.01.30	华脉科技，中国铁塔股份有限公司南京市分公司
117	一种光缆交接箱整体式框架	实用新型	2015200999148	2015.02.12	华脉科技
118	一种户外机柜底座用可抽拉装置	实用新型	2015201005248	2015.02.12	华脉科技
119	一种基站户外机柜温控装置	实用新型	2015201002678	2015.02.12	华脉科技
120	一种 12 芯单层尾纤引出托盘	实用新型	2015201000526	2015.02.12	华脉科技
121	一种卡接拼装式光缆固定装置	实用新型	2015201011427	2015.02.12	华脉科技
122	一种向上扩容光缆交接箱	实用新型	2015201179201	2015.02.27	华脉科技
123	一种室外共建共享分光配纤柜	实用新型	2015201178571	2015.02.27	华脉科技
124	一种一次成型光缆固定装置	实用新型	2015201178567	2015.02.27	华脉科技
125	一种卡接式光纤存储装置	实用新型	2015201179593	2015.02.27	华脉科技
126	一种单杆安装操作平台	实用新型	2015201179860	2015.02.27	华脉科技
127	一种 24 芯一体化旋转	实用新型	2015201253498	2015.03.04	华脉科技

	托盘				
128	一种快速拼装加强型室外柜框架	实用新型	2015201271053	2015.03.05	华脉科技
129	一种 FTTX 用室外直连式光分路器箱	实用新型	2015201267630	2015.03.05	华脉科技、中国联合网络通信有限公司北京市分公司
130	一种套改广告型光缆交接箱	实用新型	2015201271068	2015.03.05	华脉科技
131	一种尾纤停泊用六位一体橡胶条	实用新型	2015201267611	2015.03.05	华脉科技、中国联合网络通信有限公司北京市分公司
132	一种隔离底板与振子的振子垫	实用新型	2015201430702	2015.03.13	华脉科技
133	一种新型双极化全向吸顶天线	实用新型	2015201430897	2015.03.13	华脉科技
134	一种室外用铁塔基站 RRU 设备安装机柜	实用新型	2015201502490	2015.03.17	华脉科技
135	一种室外用小型通信基站机柜	实用新型	2015201504034	2015.03.17	华脉科技
136	一种圆筒形免跳纤光缆交接箱	实用新型	2015201504335	2015.03.17	华脉科技
137	一种蝶形光缆型光纤保护盒	实用新型	2015201503544	2015.03.17	华脉科技
138	一种智能型封闭冷通道外开门	实用新型	2015201523923	2015.03.18	华脉科技
139	一种光纤扩展架	实用新型	2015201538539	2015.03.18	华脉科技
140	一种便捷式机框底板	实用新型	2015201540539	2015.03.18	华脉科技
141	一种单面全交叉跳纤光纤总配线架	实用新型	2015201539813	2015.03.18	华脉科技
142	一种光纤总配线架	实用新型	2015201539809	2015.03.18	华脉科技
143	一种可存纤光纤总配线架	实用新型	2015201558509	2015.03.19	华脉科技
144	一种机柜用可扩展走线槽装置	实用新型	2015201556683	2015.03.19	华脉科技
145	一种前后操作背面带门电源分配单元	实用新型	2015201558072	2015.03.19	华脉科技
146	一种户外蓄电池柜防盗装置	实用新型	2015201555784	2015.03.19	华脉科技
147	一种免工具拆卸式冷风通道天窗	实用新型	2015201556645	2015.03.19	华脉科技

148	一种可存储式 MPO 机柜	实用新型	2015201738319	2015.03.26	华脉科技
149	一种 RRU 设备用机箱	实用新型	2015201729837	2015.03.26	华脉科技
150	一种前后下进风服务器机柜	实用新型	2015201729729	2015.03.26	华脉科技
151	一种共建共享光纤配线架	实用新型	2015201729822	2015.03.26	华脉科技
152	一种铝型材拼装式光纤总配线架	实用新型	201520175805X	2015.03.27	华脉科技、中国联合网络通信有限公司北京市分公司
153	一种前后熔纤的光纤总配线架	实用新型	2015201758350	2015.03.27	华脉科技、中国联合网络通信有限公司北京市分公司
154	一种光缆电缆分开封闭式槽道	实用新型	2015202180761	2015.04.13	华脉科技
155	一种室外光缆集中接入箱	实用新型	2015202181321	2015.04.13	华脉科技
156	一种主干用分散存纤式免跳纤光缆交接箱	实用新型	2015202181707	2015.04.13	华脉科技
157	一种柜顶式光电成端集成模块	实用新型	2015202182502	2015.04.13	华脉科技
158	一种综合集装柜	实用新型	2015202459892	2015.04.22	华脉科技
159	一种机架式终端盒	实用新型	2015202460137	2015.04.22	华脉科技
160	一种液压式冷风通道翻转天窗	实用新型	2015202589824	2015.04.27	华脉科技
161	一种室外共建共享插片式分光配纤柜	实用新型	2015202659761	2015.04.29	华脉科技
162	一种带有防雨节能罩的机柜	实用新型	2015203089089	2015.05.14	华脉科技
163	一种高密度滑块	实用新型	2015203447765	2015.05.26	华脉科技
164	一种便捷型六位托盘导轨	实用新型	201520349380X	2015.05.27	华脉科技
165	一种 SC 光纤一体化托盘	实用新型	2015203497406	2015.05.27	华脉科技
166	一种光纤无源传感开关装置	实用新型	2015203542100	2015.05.28	华脉科技
167	一种户外机柜门状态的监测装置	实用新型	2015203543194	2015.05.28	华脉科技
168	一种地理监控接头盒	实用新型	2015203543673	2015.05.28	华脉科技

169	一种户外机柜集中监控管理装置	实用新型	2015203543103	2015.05.28	华脉科技
170	一种地井盖开关状态的监控装置	实用新型	2015203540336	2015.05.28	华脉科技
171	一种地井无源光纤传感开关	实用新型	2015203540317	2015.05.28	华脉科技
172	一种用于熔配一体化托盘智能改造的装置	实用新型	2015203587775	2015.05.29	华脉科技
173	一种基于基站蓄电池的内置 GPS 防盗追踪系统	实用新型	2015203587794	2015.05.29	华脉科技
174	智能 ODN 电子标识	实用新型	2015203586768	2015.05.29	华脉科技
175	一种户外机柜照明灯的控制装置	实用新型	2015203587898	2015.05.29	华脉科技
176	一种移动电源盒	实用新型	201520358778X	2015.05.29	华脉科技
177	一种小芯数插片式光缆分光分纤箱	实用新型	2015203649678	2015.06.01	华脉科技
178	一种双面单元板光纤总配线架	实用新型	2015203659542	2015.06.01	华脉科技
179	一种简易型 72 芯机框	实用新型	2015203658624	2015.06.01	华脉科技
180	一种拼装式入户光缆过墙套管	实用新型	2015203659792	2015.06.01	华脉科技
181	一种光纤存纤座板	实用新型	2015203801162	2015.06.05	华脉科技
182	一种装盒式光分 SMC 分纤箱	实用新型	2015203801726	2015.06.05	华脉科技
183	一种便捷式线环	实用新型	2015203802023	2015.06.05	华脉科技
184	一种多功能天线连接安装支架	实用新型	2015203872100	2015.06.08	华脉科技
185	一种 MPO 翻转单元板	实用新型	2015203896209	2015.06.09	华脉科技
186	一种免工具固定调节型机柜隔板	实用新型	2015204093414	2015.06.15	华脉科技
187	一种可快速组装拆分的综合配线柜	实用新型	2015204096696	2015.06.15	华脉科技
188	一种免铰链螺钉转轴式翻转组件	实用新型	2015204182494	2015.06.17	华脉科技
189	一种开合式进缆口用橡胶塞	实用新型	2015204182795	2015.06.17	华脉科技
190	一种兼容性网络机柜	实用新型	2015204229081	2015.06.18	华脉科技
191	一种室外用大容量光纤配线柜	实用新型	2015204229344	2015.06.18	华脉科技
192	一种具有功率分配功	实用新型	2015204462851	2015.06.26	华脉科技

	能的移相器				
193	一种光缆交接箱门板自动限位装置	实用新型	2015204444020	2015.06.26	华脉科技
194	一种卡接式光纤盘绕装置	实用新型	2015204461558	2015.06.26	华脉科技
195	一种机柜门锁防雨防撬保护装置	实用新型	2015204444016	2015.06.26	华脉科技
196	一种多路电能显示型智能配电单元	实用新型	2015204829080	2015.07.07	华脉科技
197	一种高密度跳纤机框	实用新型	2015204828016	2015.07.07	华脉科技
198	一种两侧面滑开式冷风通道固定天窗	实用新型	2015204828923	2015.07.07	华脉科技
199	柔性钢管铠装自承式光缆	实用新型	2015204835698	2015.07.07	华脉科技
200	一种左右出纤通用的机架式终端盒	实用新型	2015204827102	2015.07.07	华脉科技
201	一种超柔耐弯低摩擦蝶形引入光缆	实用新型	2015204912444	2015.07.09	华脉科技
202	一种光电成端单元	实用新型	201520491275X	2015.07.09	华脉科技
203	一种智能化托盘盖	实用新型	2015204912764	2015.07.09	华脉科技
204	一种多路集成阵列式光隔离器	实用新型	2015204952422	2015.07.10	华脉科技
205	一种多路集成阵列式光滤波器	实用新型	2015204949928	2015.07.10	华脉科技
206	一种可拆卸式壁挂装置	实用新型	2015205015446	2015.07.13	华脉科技
207	一种二级分光光缆接头盒	实用新型	2015205016025	2015.07.13	华脉科技
208	一种光缆交接箱	实用新型	2015205015431	2015.07.13	华脉科技
209	一种卡式简易机框	实用新型	2015205059482	2015.07.14	华脉科技
210	一种全网共享光缆交接箱	实用新型	2015205291291	2015.07.21	华脉科技
211	一种同缆不同芯配线光缆交接箱	实用新型	201520529161X	2015.07.21	华脉科技
212	一种宽带综合信息箱	实用新型	2015205296350	2015.07.21	华脉科技
213	一种空调型室外机柜冷风通道	实用新型	2015205520572	2015.07.28	华脉科技
214	一种新型的多路集成阵列式 1x1 机械式光开关	实用新型	2015205886004	2015.08.03	华脉科技
215	一种 12 位皮缆固定卡	实用新型	201520588582X	2015.08.03	华脉科技

	块				
216	一种适配器免卡簧免螺丝安装座板	实用新型	2015205999430	2015.08.11	华脉科技
217	一种新型光分路器固定及安装装置	实用新型	2015206427617	2015.08.25	华脉科技
218	一种启动温度和启动时间可预设的交流配电箱	实用新型	2015206762992	2015.09.01	华脉科技
219	一种敞开式抱杆固定件	实用新型	201520689453X	2015.09.08	华脉科技
220	一种便捷型四位托盘导轨	实用新型	2015206895335	2015.09.08	华脉科技
221	一种分布式沿途下线出纤盒	实用新型	2015206894281	2015.09.08	华脉科技
222	一种光交箱自动归位铰链装置	实用新型	2015207246464	2015.09.18	华脉科技
223	一种机柜用免工具安装设备安装架	实用新型	2015207492986	2015.09.25	华脉科技
224	一种光电复合缆光缆接头盒	实用新型	2015207814886	2015.10.10	华脉科技
225	一种可升降地藏式一体化机柜	实用新型	2015208511857	2015.10.30	华脉科技
226	一种可脱卸下底板的交接箱	实用新型	2015211115329	2015.12.29	华脉科技
227	一种低插入损耗基站双工器	实用新型	201620014043X	2016.01.08	华脉科技
228	一种新型的宽带腔体功分器	实用新型	2016200140425	2016.01.08	华脉科技
229	一种新型多用合路器	实用新型	2016200140340	2016.01.08	华脉科技
230	一种 DIN 型二进二出电桥	实用新型	2016200140317	2016.01.08	华脉科技
231	一种新型的 POI 合路系统机箱	实用新型	2016200187690	2016.01.11	华脉科技
232	一种混合型光分路器箱	实用新型	2016200333786	2016.01.14	华脉科技
233	一种高密度共建共享光缆交接箱	实用新型	2016200333818	2016.01.14	华脉科技
234	一种大容量光纤总配线架用卡接式存纤装置	实用新型	2016200333822	2016.01.14	华脉科技
235	一种插片式光分路器的固定贮存装置	实用新型	2016201241207	2016.02.17	华脉科技

236	一种活动卡接式尾纤标识排	实用新型	2016201241175	2016.02.17	华脉科技
237	一种可横向放置盒式分光器的机框	实用新型	2016201241137	2016.02.17	华脉科技
238	一种微型断路器用通用汇流排	实用新型	2016201539521	2016.03.01	华脉科技
239	一种新型的 POI 合路器	实用新型	2016202198810	2016.03.22	华脉科技
240	一种带有铁锂电池防盗装置户外机柜	实用新型	2016202249117	2016.03.23	华脉科技
241	一种大容量的光缆交接箱	实用新型	2016202993085	2016.04.12	华脉科技
242	一种 FC 型光纤活动连接器的耦合直套与弹簧座装配结构	实用新型	2016203046660	2016.04.13	华脉科技
243	一种 FC 型现场接续光纤活动连接器	实用新型	2016203044010	2016.04.13	华脉科技
244	一种 LC 型现场接续光纤活动连接器	实用新型	2016203043978	2016.04.13	华脉科技
245	一种 SC 型光纤活动连接器的内套与弹簧座装配结构	实用新型	2016203061618	2016.04.13	华脉科技
246	一种二维双层光纤阵列	实用新型	2016203096640	2016.04.14	华脉科技
247	一种固化光纤连接器斜插式封闭烘炉	实用新型	2016203096636	2016.04.14	华脉科技
248	一种陶瓷插芯自动注胶装置	实用新型	2016203096585	2016.04.14	华脉科技
249	一种户外机柜进风口自动升降装置	实用新型	2016203505568	2016.04.25	华脉科技
250	一种 FTTH 用直熔型光分路交接多能箱	实用新型	2016203505549	2016.04.25	华脉科技
251	一种光电混合式交接箱	实用新型	2016203505500	2016.04.25	华脉科技
252	一种 12 芯弹扣型熔配一体化托盘	实用新型	2016203505356	2016.04.25	华脉科技
253	一种多安装方式室外型交流配电箱	实用新型	2016204205433	2016.05.11	华脉科技
254	一种多功能光缆交接箱	实用新型	2016204205448	2016.05.11	华脉科技
255	一种 48 芯密集型一体化子框	实用新型	2016204205471	2016.05.11	华脉科技
256	一种新型微带带阻加	实用新型	2016204311729	2016.05.13	华脉科技

	带通小型化结构的低互调合路器				
257	一种小型化多端口四进四出电桥	实用新型	2016204311733	2016.05.13	华脉科技
258	一种多系统合路单元 POI 机箱	实用新型	2016204311767	2016.05.13	华脉科技
259	一种 DIN 型系列腔体功分器	实用新型	2016204311771	2016.05.13	华脉科技
260	一种带阻带通防水防雷合路器	实用新型	2016204311752	2016.05.13	华脉科技
261	一种用于室外机柜改造的光缆交接箱组件	实用新型	2016204536436	2016.05.18	华脉科技
262	一种室内落地式光分路器机柜	实用新型	2016204536440	2016.05.18	华脉科技
263	一种敞开式共建共享光缆交接箱	实用新型	2016204536597	2016.05.18	华脉科技
264	一种免跳纤光纤配线柜	实用新型	2016204536578	2016.05.18	华脉科技
265	一种电缆配线架改造专用 12 芯光模块盘	实用新型	2016204705576	2016.05.23	华脉科技
266	一种双面操作免跳纤光缆交接分路箱	实用新型	2016204705580	2016.05.23	华脉科技
267	一种上进缆壁挂式免跳纤光分路器箱	实用新型	2016204705612	2016.05.23	华脉科技
268	一种户外机柜用恒温板	实用新型	2016204705631	2016.05.23	华脉科技
269	一种两用卡式线环	实用新型	2016204836178	2016.05.25	华脉科技
270	一种快速安装可调节柜顶走线架	实用新型	2016204836182	2016.05.25	华脉科技
271	一种改造用分路器机柜	实用新型	2016204836799	2016.05.25	华脉科技
272	一种便捷式防震车载机柜	实用新型	2016204837221	2016.05.25	华脉科技
273	一种网络机柜用设备安装立柱结构	实用新型	2016204894328	2016.05.26	华脉科技
274	一种通用型网络机柜隔板	实用新型	2016204894351	2016.05.26	华脉科技
275	一种免工具安装六位适配器座板	实用新型	2016204894718	2016.05.26	华脉科技
276	一种快速安装水泥基座	实用新型	2016204934128	2016.05.27	华脉科技
277	一种 Y 型层叠式双芯皮缆热熔保护装置	实用新型	2016204934113	2016.05.27	华脉科技

278	基于不同辐射单元阵列组合的双极化基站天线	实用新型	2016205383461	2016.06.06	华脉科技
279	一种隧道专用光缆交接箱	实用新型	201620537868X	2016.06.06	华脉科技
280	一种水平方位可电调控制的天线	实用新型	2016205982947	2016.06.16	华脉科技
281	一种插片式光分路器机柜	实用新型	2016206419812	2016.06.27	华脉科技
282	一种简易型 OMDF 龙门架	实用新型	2016206420203	2016.06.27	华脉科技
283	一种可快捷壁挂安装机箱	实用新型	2016206420133	2016.06.27	华脉科技
284	一种内配模块化设计分光分纤箱	实用新型	2016206500458	2016.06.28	华脉科技
285	一种可拆卸的皮线光缆储纤装置	实用新型	2016206500814	2016.06.28	华脉科技
286	一种 48 芯适配器卡接式安装座板	实用新型	2016206629628	2016.06.29	华脉科技
287	一种角钢铁塔用光缆分配箱	实用新型	2016206629632	2016.06.29	华脉科技
288	一种小型光缆终端盒	实用新型	2016206815674	2016.07.01	华脉科技
289	一种机柜用可调节式安装底座	实用新型	2016207839661	2016.07.25	华脉科技
290	一种可插拔式波分复用器	实用新型	2016208111882	2016.07.29	华脉科技
291	一种基站用交流配电箱	实用新型	2016208319804	2016.08.03	华脉科技
292	一种室外型金属箱体顶罩	实用新型	2016208319946	2016.08.03	华脉科技
293	一种现场快速拼接装电源分配列柜	实用新型	2016208429791	2016.08.05	华脉科技
294	一种数据中心机房专用交流精密列头柜	实用新型	2016208427616	2016.08.05	华脉科技
295	一种配电设备保护地排结构	实用新型	201620842771X	2016.08.05	华脉科技
296	一种 IDC 机房用交流与高压直流混合型精密配电列头柜	实用新型	2016208443801	2016.08.05	华脉科技
297	一种带有防盗装置的室外机柜	实用新型	2016208430214	2016.08.05	华脉科技
298	一种通用型槽道用夹具	实用新型	2016208468353	2016.08.08	华脉科技

299	一种小型分光探测器	实用新型	2016208493035	2016.08.08	华脉科技
300	一种侧下进风服务器机柜	实用新型	2016208581962	2016.08.10	华脉科技

（三）资产许可使用情况

截至本招股说明书签署之日，公司不存在资产许可使用情况。

六、同业竞争和关联交易

（一）同业竞争

公司控股股东及实际控制人胥爱民先生除持有公司 34.29%的股权并在公司任职外，还控制华脉汽车制造。胥爱民先生及华脉汽车制造未从事任何与公司相同、相似的业务，与公司之间不存在同业竞争。

（二）关联交易

1、经常性关联交易

①与华脉汽车制造之间的采购交易

单位：万元

时间	交易内容	金额	占同类交易的比例 ^[注]	占当期营业成本的比例
2014年	采购数配旋具等配件	2.61	0.005%	0.005%
2015年		1.22	0.002%	0.002%
2016年		-	-	-

注：占同类交易的比例为公司向华脉汽车制造采购金额占公司同期采购原材料总额比例。

2014年、2015年，为临时满足部分客户的需求，公司在销售产品时，附带部分旋具作为安装使用工具。该种旋具系经华脉汽车制造简单加工，形成的简易工具。因对该部分易耗附件采购具有临时性、不确定性，且绝对金额较小，公司未向其他供应商采购。公司与华脉汽车制造关联交易价格以华脉汽车原材料采购成本考虑一定加工费用为基础确定。

2014年至2015年，公司向华脉汽车制造采购金额分别为2.61万元、1.22万元。该关联交易金额相对较低，对公司财务状况及经营成果影响较小。截至2015年12

月 31 日，上述关联交易不再发生。

②与九杰农机的采购包装材料

单位：万元

时间	交易内容	金额	占同类交易的比例 ^[注]	占当期营业成本的比例
2014 年	包装箱	177.65	0.37%	0.37%
2015 年	-	-	-	-
2016 年	-	-	-	-

注：占同类交易的比例为公司向九杰农机采购金额占公司同期采购原材料总额比例。

九杰农机主营业务为农业机械的加工、销售与安装维修，以及包装箱的制造和销售。

为便于运输，公司部分产品采用木制包装箱装运。公司产品种类较多、发货频次较高，因此对包装箱存在非标准的规格要求和快速满足公司发货需求的响应要求；另一方面，公司产品的装箱过程发生在出库至装车期间，因此要求包装箱供应商能够在公司产品发运现场快速完成组装。综合考虑前述因素，公司选取位于公司厂区距离较近的九杰农机为包装箱供应商。该关联交易金额相对较低，对公司财务状况及经营成果影响较小。

2015 年 9 月，九杰农机注销，该等关联交易不再发生。

③与华脉汽车制造之间房屋租赁交易

报告期内，公司参照周边区域平均租赁价格，将部分厂房出租给华脉汽车制造使用并收取租金，具体如下：

单位：万元

时间	交易内容	金额 (万元)	面积 (m ²)	占当期营业收入的比例
2014 年	房屋租赁	199.80	8,324.70	0.29%
2015 年		199.80	8,324.70	0.23%
2016 年 ^注		97.52	8,324.70	0.10%

注：截至 2016 年 6 月 30 日，公司与华脉汽车制造租赁协议终止。

报告期内，该等交易产生租金收入分别为 199.80 万元、199.80 万元和 97.52 万元，占当期营业收入的比例分别为 0.29%、0.23%和 0.10%，对公司财务状况及

经营成果影响较小。截至 2016 年 6 月 30 日，前述关联交易不再发生。

2、偶发性关联交易

报告期内，关联方为公司提供担保的情况如下：

被担保方	担保方	担保金额 (万元)	担保到期日	是否已经 履行完毕
华脉科技	胥爱民	2,000.00	2014/05/06	是
华脉科技	胥爱民	800.00	2014/09/09	是
华脉科技	胥爱民/华脉光纤/华脉汽车制造	2,500.00	2014/10/10	是
华脉科技	胥爱民	1,000.00	2014/12/07	是
华脉科技	胥爱民	2,000.00	2015/05/09	是
华脉光纤	胥爱民	500.00	2015/09/02	是
华脉科技	胥爱民	800.00	2015/09/12	是
华脉光缆	胥爱民	500.00	2015/10/08	是
华脉科技	胥爱民	2,500.00	2015/11/11	是
华脉物联	胥爱民	500.00	2015/11/14	是
华脉科技	胥爱民	1,000.00	2015/12/16	是
华脉科技	胥爱民	2,000.00	2016/05/12	是
华脉科技	胥爱民	840.00	2016/07/15	是
华脉科技	胥爱民	1,120.00	2016/09/18	是
华脉科技	胥爱民	800.00	2016/09/23	是
华脉科技	胥爱民	2,500.00	2016/11/13	是
华脉科技	胥爱民	2,000.00	2016/12/15	是
华脉科技	胥爱民	840.00	2017/01/22	否
华脉光纤	胥爱民	700.00	2017/01/28	否
华脉光缆	胥爱民	700.00	2017/01/28	否
华脉物联	胥爱民	300.00	2017/01/29	否
华脉科技	胥爱民	2,000.00	2017/02/25	否
华脉科技	胥爱民	1,120.00	2017/03/22	否
华脉科技	胥爱民	2,000.00	2017/12/19	否

3、关联方应收应付款项

报告期内，公司与关联方之间应收应付款项余额情况见下表：

单位：万元

项目	关联方	2016年 12月31日	2015年 12月31日	2014年 12月31日
应收账款	华脉汽车制造	-	-	199.80
应付账款	华脉汽车制造	-	-	4.45
其他应收款	吴珩	-	-	19.36
其他应付款	王晓甫	-	-	10.90

报告期内，除公司与关联方发生关联交易产生的应收、应付款项余额外，其他应收关联方款项主要为应收其当期出差备用金，其他应付关联方款项主要为应付其当期报销款。

4、关联管理人员薪酬

2014年、2015年及2016年，公司关键管理人员薪酬总额分别为134.47万元、205.20万元和303.10万元。

(三) 独立董事对关联交易发表的意见

独立董事认为：公司2014年度、2015年度以及2016年度发生的关联交易事项均属合理、必要，交易过程遵循了平等、自愿的原则，有关协议所确定的条款是公允的、合理的，关联交易定价有依据、客观公允，不存在损害公司及其他股东利益的情况。

七、董事、监事、高级管理人员

姓名	职务	性别	年龄	任期 起止日期	简要经历	兼职情况	薪酬情 况(万 元)	持股 比例	其他 利益 关系
胥爱民	董事长	男	62	2017年2月至 2020年2月	曾任南京电机厂政工科干事、团总支书记，中国人民解放军54715部队文书，南京普天通信股份有限公司副总经理，华脉有限董事长、总经理。现任南京光通信与光电子技术学会理事，华脉物联执行董事兼总经理，华脉光缆执行董事兼总经理，华脉光纤执行董事，华讯科技执行董事兼总经理，华脉汽车制造执行董事，公司董事长。	南京光通信与光电子技术学会理事，华脉物联执行董事兼总经理，华脉光缆执行董事兼总经理，华脉光纤执行董事，华讯科技执行董事兼总经理，华脉汽车制造执行董事	36.00	34.29%	无

姜汉斌	董事、 总经理	男	55	2017年2月至 2020年2月	曾任南京普天通信股份有限公司设计师、系统部总经理、总经理助理、副总经理、党委副书记、纪委书记、工会主席，华脉有限常务副总经理。现任第四届江苏省通信学会无线通信专业委员会委员，公司董事、总经理。	江苏省通信学会无线通信专业委员会委员	36.00	-	无
王晓甫	董事、 副总经理	男	54	2017年2月至 2020年2月	曾任南京普天通信股份有限公司市场部副总经理，华脉有限副总经理。现任公司董事、副总经理。	未在其他单位兼职	28.80	10.91%	无
黄海拉	董事	男	44	2017年2月至 2020年2月	曾任江苏天衡会计师事务所项目经理，江苏省证监局稽查处、机构处副科长，Sanmar Canada CFO助理。现任金浦产业投资基金管理有限公司业务董事，上海铭奕投资咨询有限公司执行董事，公司董事。	金浦产业投资基金管理有限公司业务董事，上海铭奕投资咨询有限公司执行董事	-	-	无
孙小菡	独立董事	女	62	2017年2月至 2020年2月	曾任东南大学电子工程系助教、讲师、副教授、教授、博士生导师、电子工程系副系主任、系主任。现任东南大学电子科学与工程学院光传感/通信综合网络国家地方联合工程研究中心主任，中国电子学会通信学分会副主任，江苏省通信学会光通信与线路专业委员会主任，南京光通信与光电子学会理事长，公司独立董事。	东南大学电子科学与工程学院光传感/通信综合网络国家地方联合工程研究中心主任，中国电子学会通信学分会副主任，江苏省通信学会光通信与线路专业委员会主任，南京光通信与光电子学会理事长	6.60	-	无
陈议	独立董事	男	53	2017年2月至 2020年2月	曾任南京珠江律师事务所律师，江苏金长城律师事务所律师。现任江苏长三角律师事务所律师，江苏鱼跃医疗设备股份有限公司独立董事，江苏润邦重工股份有限公司独立董事，苏州电器科学研究院股份有限公司独立董事，公司独立董事。	江苏长三角律师事务所律师，江苏鱼跃医疗设备股份有限公司独立董事，江苏润邦重工股份有限公司独立董事，苏州电器科学研究院股份有限公司独立董事	6.60	-	无
沈红	独立董事	女	46	2017年2月至 2020年2月	曾任南京五金家电工业公司财务科出纳、总账会计、副科长，江苏永和会计师事务所审计部助理、项目经理、部门经理，江苏永和会计师事务所董事、副总经理；现任南京南审希地会计师事务所有限公司董事长，公司独立董事。	南京南审希地会计师事务所有限公司董事长	6.60	-	无

鲁仲明	监事会主席	男	48	2017年2月至2020年2月	曾任南京普天通信股份有限公司设计部科长，南京华脉科技股份有限公司副总经理。现任公司监事会主席。	未在其他单位兼职	28.68	7.01%	无
陈海燕	监事	女	44	2017年2月至2020年2月	曾任淮阴发电厂宣传部干事，南京国信税务师事务所税务部职员。现任江苏苏豪投资集团有限公司创投部副总经理，公司监事。	江苏苏豪投资集团有限公司创投部副总经理	-	-	无
赵莉	监事	女	38	2017年2月至2020年2月	曾任华脉有限总经理办公室主任。现任公司职工监事。	未在其他单位兼职	9.82	-	无
吴体荣	副总经理	男	64	2017年2月至2020年2月	曾任南京邮电通信设备厂传输系统部副总经理，南京普天通信股份有限公司配线系统部常务副总经理、开发二部总经理，华脉有限副总经理。现任公司副总经理。		28.80	3.12%	无
吴珩	副总经理	女	51	2017年2月至2020年2月	曾任南京熊猫集团卫星通信设计所设计师，南京爱德奇(ADC)宽带通信有限公司销售工程师，华脉有限副总经理。现任公司副总经理。		28.80	4.68%	无
邓丽芸	副总经理	女	48	2017年2月至2020年2月	曾任南京普天通信股份有限公司总裁助理，中电电气太阳能研究院副总经理，常州天鹅科技有限公司副总经理，华脉有限副总经理。现任公司副总经理。		28.80	-	无
窦云	副总经理	女	51	2017年2月至2020年2月	曾任南京普天通信股份有限公司八达厂财务科科长，公司财务负责人。现任华脉物联监事，华脉光缆监事，华脉光纤监事，公司副总经理。		华脉物联监事，华脉光缆监事，华脉光纤监事	28.80	3.12%
黄扬武	财务负责人	男	34	2017年2月至2020年2月	曾任大信会计师事务所江苏分所审计部审计员，航天晨光股份有限公司财务部总账会计，江苏上能新特变压器有限公司财务部主任，武汉天和技术股份有限公司财务部主任，公司财务经理。现任公司财务负责人。	未在其他单位兼职	21.73	-	无
朱重北	董事会秘书	男	61	2017年2月至2020年2月	曾任南京普天通信股份有限公司纪检监察部主任、审计部处长、企管部经理，中信证券股份有限公司南京管理总部计财部总经理，华脉有限企业发展部经理、监事，公司副总经理。		28.80	-	无

八、发行人控股股东及实际控制人的简要情况

公司发行前总股本 10,200 万股，其中胥爱民先生持有 3,497.14 万股，占本次发行前公司总股本的 34.29%，为公司控股股东和实际控制人。胥爱民先生的简要情况如下：

胥爱民：男，1955 年 10 月生，中国国籍，无境外永久居住权，身份证号码为：32010419551014****，住所为南京市秦淮区。

九、财务会计信息和管理层讨论与分析

（一）简要财务报表

1、简要合并资产负债表

单位：万元

项目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
资产总额	125,939.78	113,419.82	100,459.04
流动资产	100,768.31	88,873.99	77,396.67
固定资产	16,368.34	11,777.36	6,096.79
负债总额	79,967.60	75,842.96	67,630.72
流动负债	79,277.60	75,152.96	66,940.72
归属于母公司股东权益	45,972.18	37,576.86	32,828.32

2、简要合并利润表

单位：万元

项目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
营业收入	99,791.21	87,627.41	68,251.49
营业利润	8,172.38	5,630.90	4,224.62
利润总额	10,210.50	5,751.54	4,276.80
净利润	8,395.32	4,748.53	3,324.63
归属母公司股东的净利润	8,395.32	4,748.53	3,324.63
扣非后归属母公司股东的净利润	6,662.47	4,640.89	3,280.83

3、简要合并现金流量表

单位：万元

项目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
经营活动产生的现金流量净额	11,542.27	7,054.22	5,471.96
投资活动产生的现金流量净额	-3,868.86	-3,394.30	-3,978.04
筹资活动产生的现金流量净额	1,530.08	-1,176.57	810.83
汇率变动对现金的影响	9.11	21.94	3.93
现金及现金等价物净增加额	9,212.60	2,505.29	2,308.68

（二）非经常性损益

报告期内，本公司非经常性损益情况如下表所示：

单位：万元

项目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	1,885.48	-54.09	-5.31
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免	-	-	-
计入当期损益的政府补助，但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	225.80	160.54	58.25
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	-	-
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投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-	-	-
非货币性资产交换损益	-	-	-
委托他人投资或管理资产的损益	-	-	-
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	-	-	-
债务重组损益	-	-	-
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	-	-	-
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	-	-	-
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	-	-
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-	-	-
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业	-	-	-

务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益			
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	-	-
对外委托贷款取得的损益	-	-	-
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-	-	-
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	-	-	-
受托经营取得的托管费收入	-	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-73.16	14.19	-0.76
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-	-
非经常性损益合计（影响利润总额）	2,038.12	120.64	52.18
减：所得税影响额	305.28	13.00	8.38
非经常性损益净额（影响净利润）	1,732.85	107.64	43.80
减：少数股东权益影响额	-	-	-
归属于母公司普通股股东的非经常性损益	1,732.85	107.64	43.80
归属于母公司所有者的非经常性损益净额占归属于母公司所有者的净利润的比例	20.64%	2.27%	1.32%
扣除非经常性损益后的归属于母公司普通股股东净利润	6,662.47	4,640.89	3,280.83

（三）主要财务指标

项目	2016年 12月31日	2015年 12月31日	2014年 12月31日
流动比率	1.27	1.18	1.16
速动比率	0.96	0.82	0.77
资产负债率（母公司）	67.09%	70.47%	69.89%
归属于母公司股东的每股净资产（元）	4.51	3.68	3.22
无形资产占净资产比例（扣除土地使用权）	0.39%	0.67%	0.48%
项目	2016年度	2015年度	2014年度
存货周转率（次）	2.64	2.44	2.11
应收账款周转率（次）	2.05	1.97	1.90
息税折旧摊销前利润（万元）	12,369.09	7,556.91	5,860.95

利息保障倍数	13.10	9.23	7.01
每股净现金流量（元）	0.90	0.25	0.23
每股经营活动产生的现金流量净额（元）	1.13	0.69	0.54

（四）管理层讨论与分析

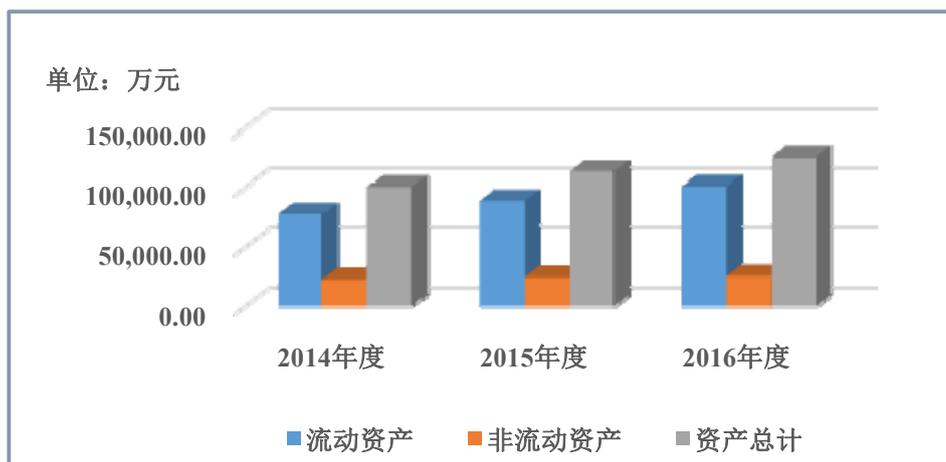
1、公司财务状况分析

报告期内，公司各类资产金额及占总资产的比例如下：

单位：万元

项目	2016年12月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
货币资金	21,992.50	17.46%	11,527.02	10.16%	9,496.15	9.45%
应收票据	446.08	0.35%	443.75	0.39%	264.03	0.26%
应收账款	49,633.32	39.41%	47,863.50	42.20%	40,896.37	40.71%
预付账款	711.30	0.56%	636.14	0.56%	176.47	0.18%
其他应收款	2,982.09	2.37%	924.69	0.82%	860.68	0.86%
存货	25,003.02	19.85%	27,478.90	24.23%	25,683.32	25.57%
其他流动资产	-	-	-	-	19.65	0.02%
流动资产合计	100,768.31	80.01%	88,873.99	78.36%	77,396.67	77.04%
投资性房地产	1,509.26	1.20%	-	-	-	-
固定资产	16,368.34	12.99%	11,777.36	10.38%	6,096.79	6.07%
在建工程	87.45	0.07%	5,478.18	4.83%	9,785.19	9.74%
工程物资	-	-	-	-	-	-
固定资产清理	-	-	-	-	-	-
无形资产	6,154.08	4.89%	6,471.52	5.71%	6,508.25	6.48%
长期待摊费用	-	-	-	-	-	-
递延所得税资产	872.64	0.69%	743.3	0.66%	672.16	0.67%
其他非流动资产	179.69	0.14%	75.47	0.07%	-	-
非流动资产合计	25,171.47	19.99%	24,545.82	21.64%	23,062.38	22.96%
资产总计	125,939.78	100.00%	113,419.82	100.00%	100,459.04	100.00%

报告期内，公司主要资产构成及变动情况如下图所示：



2、盈利能力分析

报告期内，公司毛利情况如下表所示：

单位：万元

项目	2016 年度		2015 年度		2014 年度	
	毛利	比例	毛利	比例	毛利	比例
主营业务	30,486.01	99.63%	22,474.44	99.13%	19,926.42	99.48%
其中：						
光通信网络设备制造	27,040.89	88.37%	21,769.44	96.02%	19,064.88	95.17%
无线通信网络设备制造	3,369.15	11.01%	642.94	2.84%	860.26	4.29%
其他业务	113.16	0.37%	197.58	0.87%	105.02	0.52%
合计	30,599.17	100.00%	22,672.02	100.00%	20,031.43	100.00%

由上表可知，公司大部分利润来源于主营产品销售，公司主营业务突出。从毛利的构成上来看，报告期内，公司光通信网络设备制造和无线通信网络设备制造的毛利合计占公司毛利总额的98%以上，是公司利润的主要来源。

报告期内，公司营业收入明细及其变动情况如下：

单位：万元

项目	2016 年度		2015 年度		2014 年度
	金额	变动率	金额	变动率	金额
主营业务收入	99,241.84	13.59%	87,371.29	28.54%	67,972.69
其他业务收入	549.37	114.50%	256.12	-8.14%	278.80
合计	99,791.21	13.88%	87,627.41	28.39%	68,251.49

报告期内，公司营业收入、主营业务收入保持逐年增长。公司其他业务收入主要为零星原材料销售及租赁等收入，占公司营业收入比例较小，其波动对营业收入影响小。

报告期内，公司营业收入的构成情况如下：

单位：万元

项目	2016 年度		2015 年度		2014 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
一、主营业务	99,241.84	99.45%	87,371.29	99.71%	67,972.69	99.59%
ODN 网络物理连接及保护设备	52,607.47	52.72%	46,086.82	52.59%	33,653.38	49.31%
光无源器件类	22,715.78	22.76%	27,972.89	31.92%	20,878.17	30.59%
光缆类	13,205.54	13.23%	9,770.03	11.15%	7,310.64	10.71%
微波无源器件	8,855.11	8.87%	2,639.97	3.01%	5,766.01	8.45%
天线类	1,740.65	1.74%	683.13	0.78%	351.78	0.52%
其他	117.29	0.12%	218.45	0.25%	12.71	0.02%
二、其他业务	549.37	0.55%	256.12	0.29%	278.80	0.41%
合计	99,791.21	100.00%	87,627.41	100.00%	68,251.49	100.00%

报告期内，公司 ODN 网络物理连接及保护设备、光无源器件类、光缆类、微波无源器件和天线此五类产品销售收入是公司主要的收入来源，主营业务收入中其他收入主要为通信设备安装工程收入。2014 年末至 2016 年末，上述五类产品收入合计分别为 67,959.98 万元、87,152.84 万元及 99,124.55 万元，占营业收入的比例分别为 99.57%、99.46%及 99.32%。

报告期内，公司产品的综合毛利率情况如下表：

项目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
综合毛利率	30.66%	25.87%	29.35%
主营业务毛利率	30.72%	25.72%	29.32%
其中：光通信网络设备制造	30.54%	25.97%	30.83%
无线通信网络设备制造	31.80%	19.35%	14.06%

3、现金流量分析

公司现金流量情况如下：

单位：万元

项 目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
经营活动现金流入小计	110,261.60	90,699.28	64,686.05
经营活动现金流出小计	98,719.33	83,645.06	59,214.08
经营活动产生的现金流量净额	11,542.27	7,054.22	5,471.96
投资活动现金流入小计	0.12	3.20	-
投资活动现金流出小计	3,868.98	3,397.50	3,978.04
投资活动产生的现金流量净额	-3,868.86	-3,394.30	-3,978.04
筹资活动现金流入小计	16,300.00	11,650.00	11,800.00
筹资活动现金流出小计	14,769.92	12,826.57	10,989.17
筹资活动产生的现金流量净额	1,530.08	-1,176.57	810.83
汇率变动对现金的影响额	9.11	21.94	3.93
现金及现金等价物净增加额	9,212.60	2,505.29	2,308.68

4、未来影响公司财务状况和盈利能力的因素分析

(1) 国家产业政策的扶持

21 世纪是信息化的社会，包括宽带通信网络、下一代互联网等在内的信息基础设施建设将成为国民经济新的增长点。《国民经济和社会发展第十二个五年规划》已经明确将三网融合、下一代移动通信、下一代互联网、物联网定位为战略性新兴产业，未来通信设备制造行业的市场需求将进一步放大。国家也相继出台了一系列有利于通信设备制造行业长远发展的利好政策，如国务院发布的《“宽带中国”战略及实施方案》提出了“到 2015 年，初步建成适应经济社会发展需要的下一代国家信息基础设施”的发展目标。我国互联网建设的国家战略将直接推动运营商的投资力度，进而对通信设备制造行业的发展带来显著影响。

(2) 所得税政策

公司为经江苏省科技厅、江苏省财政厅、江苏省国税局和江苏省地税局联合认定的高新技术企业。根据《中华人民共和国企业所得税法》规定，“国家需要重点扶持的高新技术企业，减按15%的税率征收企业所得税”。报告期内，公司企业所得税税率减按15%执行。根据目前的经营状况及发展趋势，公司具备维系高新技术企业资格的各项条件。

（3）研发能力

公司为经江苏省科技厅、江苏省财政厅、江苏省国税局和江苏省地税局联合认定的高新技术企业，光缆交接箱等产品亦获得江苏省科学技术厅颁布的高新技术产品认定证书。公司建有江苏省企业研究生工作站、东南大学—华脉光子集成技术联合工程研发中心、南邮—华脉物联网应用技术联合实验室等高规格、高水平研发平台。公司与东南大学合作成立的光子集成技术联合工程研发中心致力于具有自主知识产权的平面光波导 PLC 芯片的研发，力争成为国内在光子集成芯片研发领域的领先企业。公司生产的光纤总配线架、蝶形引入光缆及光缆交接箱等产品被评定为江苏省高新技术产品。公司多种产品陆续通过了工业和信息化部泰尔认证中心认证、中国人民解放军总参谋部国防通信器材设备进网许可、中国质量认证中心 3C 认证、国家广播电影电视总局广播电视设备器材入网认定、欧盟 RoHS 等多项认证和许可。公司整体研发实力较强，具备应对市场竞争、维系行业地位的持续研发能力。

（五）股利分配政策

1、股利分配一般政策

公司股票全部为普通股，每股享有同等权益，实行同股同利的分配政策，按各股东持有股份的比例派发股利。

2、报告期股利分配情况

报告期内，公司未向股东分配股利。

3、发行前滚存利润的安排

根据公司2015年8月18日通过的2015年第二次临时股东大会决议：公司截至首次公开发行股票前产生的滚存未分配利润，由新老股东按发行后的股权比例共享。

（六）发行人控股子公司、参股子公司的基本情况

公司共有华脉光纤、华脉物联、华脉光缆和华讯科技四家控股子公司。截至2016年12月31日，该等子公司基本情况如下：

1、华脉光纤

公司名称	南京华脉光纤技术有限公司	成立时间	2003年11月22日
注册资本	500万元	实收资本	500万元
注册地址及 主要生产经营地	南京市江宁区东山街道工业集中区润发路11号		
主营业务	光纤配件、光器件生产、销售；光纤、光器件技术研究、开发		
股东构成	股东名称	股权比例	
	华脉科技	100.00%	
	合计	100%	
主要财务数据（元） （经审计）		2016年12月31日	
	总资产	204,098,904.26	
	净资产	54,878,057.30	
		2016年度	
	营业收入	155,696,917.34	
	净利润	8,004,059.83	

2、华脉物联

公司名称	南京华脉物联技术有限公司	成立时间	2008年3月14日
注册资本	51万元	实收资本	51万元
注册地址及 主要生产经营地	南京市江宁区东山街道高桥工业集中区润发路11号		
主营业务	物联网通信设备及器件、无线电通信设备及器件、GPS 无线产品的设计、生产、销售		
股东构成	股东名称	股权比例	
	华脉科技	100.00%	
	合计	100%	
主要财务数据（元） （经审计）		2016年12月31日	
	总资产	83,502,357.49	
	净资产	18,575,587.70	
		2016年度	
	营业收入	85,695,182.70	
	净利润	4,440,979.69	

3、华脉光缆

公司名称	南京华脉光缆技术有限公司	成立时间	2010年6月10日
注册资本	500万元	实收资本	500万元
注册地址及 主要生产经营地	南京市江宁区东山街道高桥工业集中区润发路11号		
主营业务	通信光纤、光缆、电线、电缆、导线电力金具、有源器件、无源器件、通信设备、光纤复合架空地线、光纤复合绝缘电缆、通信及网络信息产品的研发、生产、销售		
股东构成	股东名称	股权比例	
	华脉科技	100.00%	
	合计	100%	
主要财务数据（元） （经审计）			2016年12月31日
	总资产	137,751,629.03	
	净资产	30,010,986.98	
			2016年度
	营业收入	154,692,543.47	
	净利润	4,790,228.70	

4、华讯科技

公司名称	南京华讯科技有限公司	成立时间	2006年8月24日
注册资本	500万元	实收资本	500万元
注册地址及 主要生产经营地	南京市江宁区高桥工业集中区润发路11号		
主营业务	计算机网络系统及软件的开发、销售、集成；楼宇智能化通信工程设计、施工；通信终端设备销售		
股东构成	股东名称	股权比例	
	华脉科技	100.00%	
	合计	100%	
主要财务数据（元） （经审计）			2016年12月31日
	总资产	5,598,146.82	
	净资产	4,586,889.06	
			2016年度
	营业收入	5,168,031.57	
	净利润	137,494.91	

第四节 募集资金运用

根据2015年8月18日通过的2015年第二次临时股东大会决议，公司拟申请向社会公开发行人民币普通股A股，发行数量为不超过3,400万股。募集资金总额将根据市场情况和向询价对象的询价情况确定。根据2015年第二次临时股东大会决议、2017年第一次临时股东大会决议，本次发行A股募集资金计划用于以下项目：

序号	项目名称	投资总额（万元）	募集资金使用金额（万元）
1	光通信无源器件扩产项目	4,900	4,900.00
2	智能 ODN 扩产项目	6,456	6,456.00
3	无线基站设备用微波无源器件扩产项目	7,174	7,174.00
4	无线天线扩产项目	4,408	4,408.00
5	通信设备研发中心扩建项目	5,378	5,378.00
6	补充流动资金	12,000	5,701.28
合计		40,316	34,017.28

在本次发行募集资金到位前，公司可根据各项目的实际进度，以银行贷款和自有资金先行投入。本次发行募集资金到位后，募集资金可用于置换公司先行投入的资金。若本次发行实际募集资金低于募集资金项目总投资额，资金缺口部分将由公司通过自筹方式解决；若本次发行募集资金超过募集资金项目总投资额，超出部分将用于公司其他与主营业务相关的营运资金安排。

一、光通信无源器件扩产项目

本项目是由公司在江苏省南京市东山国际企业研发园公司现有厂区内，投资约4,900万元人民币用于年产光分路器48万只、光纤活动连接器1,200万芯、波分系列产品33万只、高速收发模块6万套的扩建项目。公司拟将光无源器件厂房从原有5,350平米扩大至9,450平米，作为光无源器件生产、研发及测试场地，具体投资构成如下：

单位：万元

序号	资金类别	合计
1	固定资产投资	3,425.28

2	软件投资	50.00
3	研发及测试费用	484.80
4	铺底流动资金	940.36

二、智能 ODN 扩产项目

公司投资的智能ODN产品生产项目位于江苏省南京市东山国际企业研发园公司现有厂区内，拟在现有厂房中规划出10,000平米，用于实施智能配线架、智能光缆交接箱、智能分线箱产品的生产、研发及生产建设。本项目总投资约为6,456万元。项目的实施将有助于公司ODN系列产品的升级创新及向智能化、自动化方向转化，增大公司高端智能化产品的占比，扩大主营产品的齐备性。具体投资构成如下表：

单位：万元

序号	资金类别	合计
1	固定资产投资	3,582.92
2	软件投资	180.00
3	研发及测试费用	1,991.00
4	铺底流动资金	701.80

三、无线基站设备用微波无源器件扩产项目

本项目是由公司在江苏省南京市东山国际企业研发园公司现有厂区内，投资约7,174万元人民币用于年产合路器及合路平台20.50万台、功分器50万台、耦合器100万台、基站滤波器10万台的扩建项目。公司拟在现有厂房中规划出9,800平米作为微波无源器件产品生产基地，其中2,550平米用于安置原有生产检测设备，7,250平米用于本项目合路器及合路平台、功分器、耦合器、基站滤波器产品的产能扩建及研发测试场地。具体投资构成如下：

单位：万元

序号	资金类别	合计
1	固定资产投资	4,847.52
2	软件投资	300.00
3	研发及测试费用	870.80

4	铺底流动资金	1,156.15
---	--------	----------

四、无线天线扩产项目

本项目是由公司在江苏省南京市东山国际企业研发园公司现有厂区内，投资约4,408万元人民币用于年产基站天线2万面、美化天线3万面、特型天线1万面、室分天线10万面的扩建项目。公司拟从现有厂房中规划出8,000平米作为无线天线产品的生产、研发及测试场地，其中1,800平米用于安置原有生产检测设备，6,200平米用于本项目基站天线、美化天线的产能扩建以及新产品特型天线的生产建设，具体投资构成如下：

单位：万元

序号	资金类别	合计
1	固定资产投资	2,375.82
2	软件投资	170.00
3	研发及测试费用	1,084.80
4	铺底流动资金	777.35

五、通信设备研发中心扩建项目

本项目是由公司在江苏省南京市东山国际企业研发园公司现有厂区内，投资约5,377万元人民币建设的研发中心。公司在保持原有研发和检测队伍的基础上，在重点研发课题上引进一批高水平研发人才，配套扩充研发队伍的整体规模。

本项目投资包括固定资产投资3,443.29万元，软件投资918万元，研发及测试费用1,016万元。

六、补充流动资金项目

报告期内，公司发展迅速，经营规模呈现快速增长趋势。2014年至2016年，公司分别实现营业收入68,251.49万元、87,627.41万元和99,791.21万元，复合增长率达到20.92%。在国家不断增加电信基础设施建设的背景下，预计未来公司经营规模仍将保持快速增长的趋势。因此，公司需要保持较高水平的流动资金用于购买原材料、产品生产以及日常的运营需求。同时，公司为不断加强产品优势和技术优势，未来将持续增加关于行业前沿技术研发、生产设备改进和优秀人才引进等方面的资金投

入，推动公司业务可持续发展。

公司目前处于业务快速发展阶段，仅仅通过依靠自身经营内源积累和银行贷款难以满足公司业务拓展等运营资金需求及其他资本支出。报告期内，公司应收账款和存货维持在较高水平，同时公司所属通信行业在业务扩展时，新建项目投资规模往往较大。通过股权融资补充流动资金，可以进一步优化公司财务结构，防范经营风险，为公司未来可持续发展创造宽松的资金环境和良好的融资条件。

根据测算结果，公司2021年预测流动资金占用额为27,197.95万元，2016年公司流动资金占用额为13,522.19万元，公司未来五年流动资金缺口（即新增流动资金占用额）为13,675.76万元，高于本次拟用于补充公司流动资金的募集资金金额。因此，“补充流动资金”项目12,000万元有利于进一步提高公司财务结构的稳健性、提高抗风险能力，为公司的持续、快速发展奠定良好基础。

第五节 风险因素和其他重要事项

一、风险因素

除重大事项提示中已披露风险之外，提请投资者注意公司存在的下列风险：

（一）业务风险

1、行业下游客户集中风险

公司所处行业为通信设备制造行业，行业下游客户主要为电信运营商及中国铁塔。电信运营商及中国铁塔规模大、行业集中度高，在通信产业链中处于核心主导地位。电信运营商及中国铁塔的投资规模、投资方向及采购模式等因素对通信设备制造商的营业规模、产品结构、毛利率等产生直接影响。

近年来，公司在通信设备制造领域凭借较强的技术实力、完善的产品线和过硬的产品质量，根据客户需求提供综合解决方案，较好的满足了国内电信运营商及中国铁塔的需求，在国内电信运营商上游客户中的竞争力持续提升。

未来，如果我国电信运营商和中国铁塔在通信基础设施建设中对于通信设备的技术要求、产品结构需求发生较大波动，或者招投标政策发生重大变化，可能导致公司在未来招投标中中标份额下降，将对公司的生产经营带来一定程度的风险。

2、产业投资规模及进度等不确定性风险

通信设备制造行业的主要客户是国内主要电信运营商，行业的发展在很大程度上受制于电信运营商的固定资产投资规模，电信运营商的投资规模受国家产业政策、技术发展等因素的影响。近年来，随着“FTTH”、“宽带中国”等通信基础设施建设战略的实施，国家逐步加快推进3G/4G产业化，LTE相关行业加速发展。我国通信设备制造业市场前景良好，下游光通信和3G/4G设备需求稳定攀升，并且4G牌照的发放推动通信系统设备制造行业投资实现平稳较快增长。但是基础通信网络建设及改造升级受多方因素的影响，未来电信运营商具体的投资规模及进度存在一定的不确定性，由此带来通信设备制造商的业绩存在不确定性。

2014年7月15日，中国移动、中国联通、中国电信共同出资组建中国铁塔，中国铁塔专注于铁塔、基站机房、室内分布系统等相关基础设施的建设、维护及运营。中国铁塔成立后，将开启我国电信运营商对铁塔及相关附属设施共建共享的全新模式。如果公司不能快速适应和及时应对上述重大变化，公司的经营业绩将受到不利影响。

3、市场竞争风险

公司主要为国内电信运营商提供通信网络设施建设所需的通信网络连接、分配和保护的产品。电信运营商在采购相关产品时主要采用招标方式进行，对通信设备制造商的产品质量、产品价格、供货能力、后续服务以及提供综合解决方案能力进行综合考量。通信设备制造行业内企业数量较多，竞争比较激烈。在行业内，公司面临着日海通讯、科信技术、新海宜、吴通控股等企业的竞争，这直接对公司的市场维护及开拓形成竞争压力。

经过近二十年的持续发展，公司依托技术研发、产品质量、产品线丰富等综合优势，较好的满足了国内电信运营商的需求，与国内电信运营商建立了长期稳定的合作关系。但如果在市场前景看好的情况下，公司产品技术升级、产品结构、供货能力等方面不能适应运营商基础设施升级及投资建设的变化，公司面临的市场竞争风险将会加大，可能在日益激烈的竞争中失去已有的市场份额从而导致公司市场占有率下降。

4、产品质量风险

公司主要客户为中国移动、中国联通、中国电信等大型电信运营商，运营商多数采用招标方式进行产品采购，将产品质量的稳定性和一致性作为考核供应商的关键指标。公司产品质量在客户中一直享有较高的声誉，一旦公司产品在售出后被发现存在重大质量问题，将对公司的市场信誉或市场地位产生影响，进而影响运营商在招投标过程中对公司的综合评定。

公司实行全面质量管理体系和安全生产制度，通过质量管理体系认证，构建了从原材料采购、产品生产、检测、入库、出厂到售后服务、安全生产、环境保护等全过程的全面质量管理体系。在材料采购、生产和工艺、产品检测及出厂等环节设

置了专门的职能部门和专业人员进行管理和控制，产品质量稳定、可靠，具有较高市场美誉度，而且在以往经营中也没有发生过重大的产品质量事故和质量纠纷，但由于产品质量在使用过程中的重要性，若公司不能对产品质量持续有效控制，导致公司产品在销售和运行中出现质量问题，将对发行人的信誉和市场开拓产生一定的负面影响。

（二）技术风险

1、技术研发风险

通信行业具有着技术发展迅速、产品升级换代快的特点，随着 FTTX、3G/4G 通信网络的快速升级，行业内通信设备制造商需要能够及时掌握行业前沿动态、最新产品技术，根据运营商的需求变化，加大技术研发投入，不断地开展新产品、新技术的研发。公司是经江苏省科技厅、财政厅、国税局、地税局联合认定的高新技术企业、建有江苏省企业研究生工作站、东南大学—华脉光子集成技术联合工程研发中心、南邮—华脉物联网应用技术联合实验室等高规格、高水平研发平台。公司始终坚持以技术创新为企业发展导向，已取得或掌握百余项专利及非专利核心技术，参与起草多项行业标准。虽然公司将技术创新视为保持核心竞争力的关键因素，也将进一步加大研发投入，延续技术创新传统，但如果不能及时准确把握技术、产品和市场的发展趋势，出现技术研发偏离市场需求的情形，公司已有的竞争优势将可能被削弱，从而对公司产品的市场份额、经济效益及发展前景造成不利影响。

2、技术人才流失风险

公司经过较长时期的发展和技术积累，在通信网络物理连接设备领域拥有一支高效、稳定的研发团队，该等研发团队具备深厚的专业背景和丰富的行业应用经验，具有较强的研究开发和自主创新能力，为公司持续推进技术创新和产品升级提供了有力支持。公司专门针对技术人员实施了多种激励措施，维持公司核心技术团队的稳定，激发研究人员积极性和创造性。但由于国内人才市场逐渐开放透明，且随着行业竞争态势增强，行业内人才争夺日益激烈，引致人才流动性持续增大。若公司不能增强技术人员对本公司的归属感，或不能向技术人员提供具有竞争力的激励措施，公司将可能面临技术人才流失的风险。

3、核心技术被替代、淘汰以及失密的风险

公司凭借持续的自主创新能力在业内赢得突出的技术优势。公司与东南大学合作成立的光子集成技术联合工程研发中心致力于具有自主知识产权的平面光波导 PLC 芯片的开发。公司光缆交接箱、蝶形引入光缆等多项产品获得江苏省省级高新技术产品认定；截至 2016 年 12 月 31 日，公司拥有专利 300 项，其中发明专利 22 项。

目前，公司已建立较为完善的研发技术管理制度，通过与相关技术人员签订保密和竞业禁止协议等方式防止核心技术外泄。同时，公司还加强企业文化建设，完善用工和激励机制，稳定职工尤其是核心技术人员队伍，以最大限度地减少技术人员流失。虽然公司已积极采取上述措施加以防范，但也难以完全规避技术失密风险，如果公司核心技术失密，公司的研发技术竞争优势将受到一定影响。

公司所处通信设备制造行业技术发展迅速，虽然公司始终紧跟行业技术前沿，保持较高的技术研发投入，但若公司不能及时准确的把握行业技术发展趋势进行持续的技术创新，公司现有核心技术存在被国际、国内市场上其他技术替代、淘汰的风险；同时，如果公司因管理不善或核心技术人员流失，则存在核心技术失密的风险。若出现上述情况，可能对公司经营业绩产生不利影响。

（三）财务风险

1、短期偿债风险

2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日及 2016 年 12 月 31 日，公司流动比率分别为 1.16、1.18 及 1.27，速动比率分别为 0.77、0.82 及 0.96。与同行业上市公司相比，流动比率与速动比率偏低。

公司近年来经营状况良好，公司间接融资渠道通畅，银行资信状况良好，所有银行短期借款均按期偿还，与主要贷款银行都形成了良好的合作关系，无任何不良信用记录，且公司下游客户主要为电信运营商，企业资质及信用状况较好，但是不排除公司经营出现波动，特别是公司的资金回笼出现短期困难时，将在一定程度上影响公司的短期偿债能力。

2、原材料价格波动风险

公司主要原材料包括光纤光缆、钣金件、塑胶件、电工电料、电缆料、五金、芳纶等。报告期内，公司原材料成本占营业成本的比例超过 80%，该等原材料的价格波动会对公司营业成本产生一定的影响。

虽然公司通过招标采购、开发高附加值的新产品、改进技术工艺以及与供应商建立长期合作关系等方式降低原材料价格波动带来的影响，但如果未来原材料价格出现上升趋势，将增加公司的经营成本，对公司利润率产生一定影响。

3、应收账款余额较大风险

2014 年末、2015 年末及 2016 年末，公司应收账款金额分别为 40,896.37 万元、47,863.50 万元及 49,633.32 万元，占同期营业收入的比例分别为 59.92%、54.62% 及 49.74%，应收账款周转率分别为 1.90、1.97 及 2.05。应收账款虽然金额较大，但账龄较短，报告期内账龄在 1 年以内的应收账款金额占比均在 80.00%以上。公司账龄较短的应收账款比例较大，应收账款质量较好。

公司建立了严格的应收账款回收管理措施，并按较为谨慎的原则对应收账款足额计提了坏账准备。公司主要客户为电信运营商及中国铁塔，该等客户资产质量及信用程度较高，发生坏账的可能性较小。但未来受市场环境变化、客户项目工程建设进度、经营情况变动等因素的影响，公司存在因货款回收不及时、应收账款金额增多、应收账款周转率下降引致的经营风险。

4、存货余额较大的风险

报告期各期末公司的存货余额较大，2014 年末、2015 年末及 2016 年末，公司存货账面价值分别为 25,683.32 万元、27,478.90 万元及 25,003.02 万元，2014 年度、2015 年度及 2016 年度存货周转率分别为 2.11、2.44 及 2.64，形成了较大的资金占用。如果公司不能加强存货管理，加快存货周转，将存在存货周转率下降引致的经营风险。此外，随着公司存货余额的扩大，公司将面临存货占压资金的风险。

公司产品主要用于电信运营商通信工程项目，由于电信运营商采购模式及通信工程项目结算特点的影响，报告期各期末公司发出商品余额较大，2014 年末、2015 年末及 2016 年末，公司发出商品账面价值分别为 15,406.21 万元、18,335.00 万元

及 14,913.02 万元。若公司经营规模的进一步扩大，发出商品的规模可能会进一步增长，如果发出商品不能及时确认收入，将会对公司财务状况产生影响。

公司极少量发出商品在一定期间内未能及时获取结算依据，引致该等发出商品存在可变现净值低于成本的可能，主要原因为：该部分发出商品因电信运营商及中国铁塔工程项目建设进程安排、运营商内部结算流程等因素导致较长时间未得到及时结算，运营商再次招标后双方按照最近一次中标价格进行结算，导致极少量发出商品价格下降出现减值，从而计提跌价准备。若未来因电信运营商及中国铁塔工程项目进程安排、内部结算流程等因素导致公司较多的发出商品未能及时获取结算依据，而该等客户再次招标后双方按照最近一次中标情况结算的价格下降，将会导致公司计提的发出商品跌价准备增加，从而对公司盈利状况产生不利影响。

5、毛利率下降风险

公司主营通信网络物理连接设备的研发、生产和销售，报告期内综合毛利率分别为 29.35%、25.87%和 30.66%。公司所处的通信网络物理连接设备制造行业属于充分竞争的行业，生产厂商数量较多，价格竞争激烈；而且，公司作为通信网络物理连接设备供应商，主要客户为中国移动、中国电信、中国联通及中国铁塔等；国内通信产业链发展特点决定了电信运营商处于基础性核心地位，其对通信网络物理连接设备的采购招标政策直接影响上游供应商的毛利率。未来不排除随着通信网络物理连接设备制造行业竞争加剧、采取低价竞争策略，或电信运营商通过招标政策降低采购价格，而公司无法有效手段降低产品成本或提高产品附加值，公司产品存在毛利率下降的风险。

6、税收政策变化的风险

根据科技部、财政部、国家税务总局颁布的《高新技术企业认定管理办法》（国科发火[2008]172号），公司前身华脉有限公司于 2010 年 12 月 13 日被江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局认定为高新技术企业，并于 2013 年 12 月 11 日通过高新技术企业复审，有效期三年。根据《高新技术企业认定管理办法》（2016 年修订）规定，公司于 2016 年 10 月 20 日被认定为高新技术企业，并取得《高新技术企业证书》（证书编号：GR201632000002），有效期三年。根据《中华人民共和国企业所得税法》规定，“国家需要重点扶持的高新技

术企业，减按 15%的税率征收企业所得税”。因该项优惠，公司 2014 年、2015 年、2016 年享受高新技术企业 15%的企业所得税优惠税率。如果公司未来不能持续取得高新技术企业证书，将不能享受企业所得税优惠税率政策，将对公司的净利润产生不利影响。

（四）募集资金投资项目风险

1、净资产收益率下降的风险

2014年度、2015年度及2016年度，公司加权平均净资产收益率（扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润）分别为10.53%、13.18%及14.60%。本次发行成功后，将导致公司净资产大幅增长。虽然本次募集资金投资项目均经过科学论证，预期效益良好，但本次募集资金投资的新项目从建设到投产需要一段时间，因此，本公司存在因净资产增长较大而导致净资产收益率下降的风险。

2、固定资产折旧的风险

截至2016年12月31日，公司固定资产账面净值为16,368.34万元，本次募集资金投资项目建成后，公司新增固定资产年折旧费约1,494.60万元。如果市场环境发生重大不利变化，公司现有业务及募集资金投资项目产生的收入及利润水平未实现既定目标，本次募集资金投资项目将存在因固定资产增加而引致的固定资产折旧风险。

（五）管理风险

通过多年的持续发展，公司已建立了较稳定的经营管理体系。但随着公司主营业务的不断拓展和产品结构的优化，尤其是本次股票发行募集资金到位后，公司资产规模、业务规模、管理机构等都将进一步扩大，有助于巩固公司在通信设备制造行业的优势地位，同时也将对公司的战略规划、组织机构、内部控制、运营管理、财务管理等方面提出更高要求，与此对应的公司经营活动、组织架构和管理体系亦将趋于复杂。如果公司不能及时适应资本市场的要求和公司业务发展的需要适时调整和优化管理体系，并建立有效的激励约束机制，长期而言，公司将面临一定的经营管理风险。

二、其他重要事项

（一）重要合同

1、授信合同

截至2016年12月31日，公司正在履行的重大授信合同如下：

1、2015年11月，公司与南京银行股份有限公司城南支行签署《最高债权额合同》（合同编号：A04002701511090004），约定公司在有效期内可向该行申请使用贷款的最高额度为8,500.00万元，债权确定期间为2015年11月9日至2018年11月9日。

2、2016年1月14日，华脉光缆与南京银行股份有限公司城南支行签署《最高债权额合同》（合同编号：A04002701601040004），约定公司在有效期内可向该行申请使用贷款的最高额度为700.00万元，债权确定期间为2016年1月14日至2019年1月14日。

3、2016年1月14日，华脉物联与南京银行股份有限公司城南支行签署《最高债权额合同》（合同编号：A04002701601070005），约定公司在有效期内可向该行申请使用贷款的最高额度为500.00万元，债权确定期间为2016年1月14日至2019年1月14日。

4、2016年1月14日，华脉光纤与南京银行股份有限公司城南支行签署《最高债权额合同》（合同编号：A04002701601040001），约定公司在有效期内可向该行申请使用贷款的最高额度为700.00万元，债权确定期间为2016年1月14日至2019年1月14日。

2、借款合同

截至2016年12月31日，公司正在履行的重大借款合同如下：

序号	借款人	银行名称	借款金额 (万元)	合同编号	借款期限
1	华脉科技	南京银行 股份有限	2,000.00	Ba1002701602250008	2016.02.26-2017.02.25
2	华脉光缆		700.00	Ba1002701601280004	2016.01.28-2017.01.28

3	华脉物联	公司城南支行	300.00	Ba1002701601290005	2016.01.29-2017.01.29
4	华脉科技		2,000.00	Ba1002701612190026	2016.12.19-2017.12.19
5	华脉科技	中国工商银行股份有限公司南京江宁支行	2,900.00	2016年江宁字541号	2016.10.18-2017.10.17
6	华脉科技		1,100.00	2016年江宁字592号	2016.12.01-2017.11.29
7	华脉光纤		1,800.00	2016年江宁字0313号	2016.06.22-2017.06.22

3、银行承兑协议

截至2016年12月31日，公司正在履行的重大银行承兑协议如下：

序号	承兑协议编号	承兑申请人	承兑人	承兑金额（万元）
1	Bb1002701607250033	华脉科技	南京银行股份有限公司城南支行	1,200.00
2	Bb1002701609220040	华脉科技	南京银行股份有限公司城南支行	1,600.00

4、担保合同

截至2016年12月31日，公司正在履行的重大担保合同如下：

序号	担保合同编号	担保方	担保方式	债权人	担保金额
1	Ec2002701601040001	华脉科技	抵押	南京银行股份有限公司城南支行	700.00
2	Ec2002701601040004	华脉科技	抵押	南京银行股份有限公司城南支行	700.00
3	Ec2002701601070005	华脉科技	抵押	南京银行股份有限公司城南支行	500.00
4	Ec1002701601040004	华脉科技	保证金担保	南京银行股份有限公司城南支行	700.00
5	Ec1002701601040005	华脉科技	保证金担保	南京银行股份有限公司城南支行	700.00
6	Ec1002701601070008	华脉科技	保证金担保	南京银行股份有限公司城南支行	500.00
7	Ec2002701511090006	华脉科技	抵押	南京银行股份有限公司城南支行	8,500.00
8	Ea4002701607250034	华脉科技	保证金担保	南京银行股份有限公司城南支行	1,200.00
9	Ea4002701609230041	华脉科技	保证金担保	南京银行股份有限公司城南支行	1,600.00
10	2016年江宁抵字541号	华脉科技	抵押	中国工商银行股份	2,900.00

				有限公司南京江宁支行	
11	2016年江宁抵字0313号	华脉科技	抵押	中国工商银行股份有限公司南京江宁支行	1,800.00

5、重大销售合同

报告期内，公司每年与主要客户签订产品销售的框架合同，待销售实际发生时，双方根据框架合同另行签署订单。截至2016年12月31日，公司正在履行的重大销售框架合同如下：

序号	合同名称	买方	合同标的	协议有效期
1	2013—2014年度河南联通冷接类器材采购合同	中国联合网络通信有限公司河南省分公司	冷接类器材产品	自2013年9月11日起至买方就本合同涉及的设备及服务下一期集中采购结果公布之日止（或买方另行规定的截止日期）
2	中国铁塔股份有限公司江苏省分公司网络综合柜框架合同	中国铁塔股份有限公司江苏省分公司	网络综合柜产品	自2014年12月15日起至中国铁塔总部组织该类产品的集中认证结束且实现各省、地市分公司在线订单采购的时点或本框架合同生效之日至甲方该产品下期采购结果公布之日（二者以先到期者为准）期限内
3	中国移动2015年交、直流电源列头柜集中采购框架协议	中国移动通信有限公司	交直流列头柜产品	本协议有效期持续至2016年6月30日。双方同意，在本协议有效期内，如果甲方公布有关本协议设备的最新集中采购结果，则本协议至该最新集中采购结果公布之日终止。
4	中国移动通信有限公司2015年宽带接入用综合配线箱产品集中采购框架协议	中国移动通信有限公司	宽带接入用综合配线箱产品	本协议有效期持续至2016年7月31日。双方同意，在本协议有效期内，如果甲方公布有关本协议产品的最新集中采购结果，则本协议至该最新集中采购结果公布之日终止。
5	铁通公司2015年宽带接入用综合配线箱产品集中采购框架协议	中国铁通集团有限公司	宽带接入用综合配线箱产品	本协议有效期为双方盖章签字之日起至中国移动通信有限公司公布下次集中采购结果为止
6	一级配电屏二级集采框架协议	中国移动通信集团上海有限公司	一级配电屏	有效期至2017年5月31日。有效期届满后或因累计交易额达到最高交易限额后终止
7	中国电信美化天线产品（2015年）集中采购设备及相关	中国电信集团公司、中国电信股份	美化天线产品	本协议有效期自2016年1月27日至下次招标之日

	服务采购框架协议	有限公司		
8	中国电信无源器件产品（2015年）集中采购设备及相关服务采购框架协议	中国电信集团公司、中国电信股份有限公司	无源器件产品	本协议有效期自2015年1月15日至下次招标之日
9	中国移动甘肃省2016年多媒体箱采购框架协议	中国移动通信集团甘肃有限公司	多媒体箱	本协议有效期自2016年1月29日至新框架协议签署之日
10	新疆移动2015年交、直流电源列头柜集中采购框架协议	中国移动通信集团新疆有限公司	交、直流电源列头柜	本协议有效期自2016年4月22日至下次招标之日
11	【UPS输入输出柜、通信用动力配电柜一级集采】框架协议	中国移动通信集团上海有限公司	UPS输入输出柜、通信用动力配电柜	本协议有效期自2016年1月18日至2017年12月31号或框架协议内采购订单总额达到约定金额时或中国移动集团下发新一轮集采结果时终止
12	2016年中国电信江苏公司统谈统签电源分配柜设备及相关服务采购框架协议	中国电信股份有限公司江苏公司	电源分配柜设备	本协议有效期自2016年3月17日至下次招标之日
13	2016-2018年度OMDF光纤总配线架集采框架协议	中国联合网络通信有限公司北京市分公司	光纤总配线架	本协议有效期自2016年9月30日至2018年9月30日
14	2016-2018年度IODF中间光纤配线架集采框架协议	中国联合网络通信有限公司北京市分公司	IODF中间光纤配线架	本协议有效期自2016年10月8日至下次招标之日
15	2016年宽带接入用综合配线箱采购框架协议	中国移动通信集团山东有限公司	配线箱信息箱	本协议有效期自2016年9月8日至下次招标之日
16	2016年北京联通智能ODN设备采购框架	中国联合网络通信有限公司北京市分公司	智能ODN	本协议有效期自2016年11月29日至下次招标之日
17	2016年移动网专用机柜采购框架	中国电信股份有限公司南昌分公司	综合柜及MDF	本协议有效期自2016年至下次招标之日
18	中国铁塔股份有限公司2016年度配套综合柜设备及相关	中国铁塔股份有限公司	配套综合柜设备	本协议有效期自2016年8月1日至下次招标之日

	服务采购框架协议			
19	中国铁塔股份有限公司 2016 年度交流配电箱设备及相关服务采购框架协议	中国铁塔股份有限公司	配套综合柜设备	本协议有效期自 2016 年 8 月 1 日至下次招标之日
20	中国铁塔股份有限公司 2016 年度室外一体化设备及相关服务采购框架协议	中国铁塔股份有限公司	配套综合柜设备	本协议有效期自 2016 年 11 月 1 日至下次招标之日
21	中国铁塔股份有限公司 2016 年度室分设备及相关服务采购框架协议	中国铁塔股份有限公司	配套综合柜设备	本协议有效期自 2016 年 8 月 17 日至下次招标之日

截至 2016 年 12 月 31 日，发行人及其控股公司正在履行的交易金额在人民币 100.00 万元以上的合同、协议或者订单情况如下：

序号	合同名称	买方	合同标的	合同金额 (万元)	签订日期
1	中国联合网络通信有限公司采购订	中国联合通信有限公司	二级合路器设备	1,124.82	2016.5.2
2	设备及相关服务采购合同（2016 年甘肃电信第四次集中采购）	中国电信股份有限公司甘肃分公司	光分路器产品	131.59	2016.3.15
3	供销合同	北京郊区电信实业有限公司通讯器材分公司	通讯器材产品	108.91	2016.3.2
4	华脉 ODN 器件采购合同	中国电信股份有限公司北京分公司	ODN 器件	124.17	2016.2.17
5	2016 年上海电信购置一批保安单元项目采购合同	中国电信股份有限公司上海分公司	保安单元设备及服务	164.40	2016.11.11
6	长城宽带网络服务有限公司采购合同	长城宽带网络服务有限公司安徽分公司	光缆	384.24	2016.12.27

6、重大采购合同

截至2016年12月31日，发行人及其控股公司正在履行的交易金额在人民币

100.00万元以上的采购合同或者协议情况如下：

1、2016年10月13日，发行人与南京瑞唐通信设备有限公司签订《产品采购合同》，向其采购尾纤、跳纤，合同价款为124.43万元。

2、2016年12月13日，发行人与南京瑞唐通信设备有限公司签订《产品采购合同》，向其采购尾纤，合同价款为166.68万元。

7、承销暨保荐协议

2015年9月，公司与广发证券签订《首次公开发行人民币普通股承销暨保荐协议》，约定由广发证券担任公司本次公开发行股票的主承销商和保荐人，承担为公司在境内证券市场发行人民币普通股股票的保荐和持续督导工作，并组织相应的承销团。

（二）公司对外担保情况

截至本招股说明书签署之日，公司不存在对外担保情况。

（三）重大诉讼及仲裁事项

截至本招股说明书签署之日，未发生对公司的财务状况、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。

2016年10月，因产品货款支付纠纷，深圳市沃克斯能源技术有限公司向法院提起诉讼，要求公司支付货款及利息43.64万元。公司亦就该业务中存在的产品质量问题向法院提起反诉。截至本招股说明书签署之日，该案件处于法院调解中。

第六节 本次发行各方当事人和发行时间安排

一、本次发行各方当事人的情况

名称	住所	联系电话	传真	联系人
发行人：南京华脉科技股份有限公司	南京市江宁区东山街道工业集中区润发路 11 号	025-52707632	025-52707724	朱重北
保荐人（主承销商）：广发证券股份有限公司	广东省广州市黄埔区中新广州知识城腾飞一街 2 号 618 室	020-87555888	020-87553577	吴其明、管汝平、赵善军
律师事务所：上海市锦天城律师事务所	上海市浦东新区银城中路 501 号上海中心大厦 11、12 层	021-20511000	021-20511999	乔文湘、夏瑜杰
会计师事务所：北京永拓会计师事务所（特殊普通合伙）	北京市朝阳区关东店北街 1 号 2 幢 13 层	010-65950511	010-65955570	荆秀梅、马宗超、李景伟
资产评估机构：江苏银信资产评估房地产估价有限公司	南京市建邺区江东中路 359 号国睿大厦 2 号楼 20 层	025-83723371	025-85653872	向卫峰、冯艳
股票登记机构：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司	上海市浦东新区陆家嘴东路 166 号中国保险大厦	021-58708888	021-58899400	—
收款银行：中国工商银行广州市分行第一支行	—	—	—	—
拟上市的证券交易所：上海证券交易所	上海市浦东南路 528 号证券大厦	021-68808888	021-68804868	—

二、本次发行上市的重要日期

刊登《发行安排及初步询价公告》日期	2017 年 5 月 11 日
初步询价日期	2017 年 5 月 15 日-2017 年 5 月 16 日
网上路演日期	2017 年 5 月 18 日
刊登《发行公告》日期	2017 年 5 月 18 日
申购日期	2017 年 5 月 19 日
缴款日期	2017 年 5 月 23 日
股票上市日期	本次股票发行结束后发行人将尽快申请股票在上海证券交易所上市

第七节 备查文件

投资者可以在下列地点查阅整套发行申请材料和有关备查文件。

(一) 发行人：南京华脉科技股份有限公司

联系地址：南京市江宁区东山街道工业集中区润发路 11 号

联系人：朱重北

联系电话：025-52707632、025-52707724（传真）

(二) 保荐人（主承销商）：广发证券股份有限公司

联系地址：广东省广州市黄埔区中新广州知识城腾飞一街 2 号 618 室

联系人：吴其明 管汝平 赵善军 徐文 杨鑫 赵可汗

联系电话：020-87555888

传真：020-87553577

(此页无正文,为南京华脉科技股份有限公司首次公开发行股票招股说明书摘要之盖章页)

南京华脉科技股份有限公司



2017年5月18日