

深圳市太光电信股份有限公司

收购报告书（摘要）

上市公司名称：深圳市太光电信股份有限公司

股票上市地点：深圳证券交易所

证券简称：ST 太光

证券代码：000555

收购人一名称：昆山经济技术开发区资产经营有限公司

住 所：昆山开发区前进中路 279 号

通讯地址：昆山开发区前进中路 68 号

收购人二名称：InfoVision Optoelectronics Holdings Limited

住 所：PoBox 957 Offshore Incorporations Centre,
Town Tortola, British Virgin Islands

通讯地址：PoBox 957 Offshore Incorporations Centre,
Town Tortola, British Virgin Islands

收购报告书摘要签署日：二〇〇八年九月十九日

收 购 人 声 明

收购人承诺本收购报告书不存在虚假记载、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。

（一）本报告书系收购人依据《中华人民共和国证券法》（以下简称《证券法》）、《上市公司收购管理办法》（以下简称《收购办法》）、《公开发行证券信息披露内容与格式准则第16号—上市公司收购报告书》（以下简称《准则16号》）及其他相关的法律、法规和部门规章的有关规定编写。收购人包括昆山经济技术开发区资产经营有限公司（以下简称“收购人一”或“资产经营公司”）与InfoVision Optoelectronics Holdings Limited（以下简称“收购人二”或“龙腾控股”）。

（二）收购人一与收购人二分别持有昆山龙腾光电有限公司（以下简称“龙腾光电”）51%与49%的股权，二者以所持有的龙腾光电股权同时认购深圳市太光电信股份有限公司（以下简称“太光电信”）本次非公开发行的股份，从而在收购太光电信股份中构成一致行动。本次收购完成以后，收购人一在太光电信持股45.9%，收购人二在太光电信中持股44.1%，收购人一将成为太光电信的第一大股东，收购人二将成为太光电信的第二大股东，此两股东将对太光电信构成共同控制。收购人二已经以书面形式委托收购人一作为指定代表以共同名义负责统一编制和报送上市公司收购报告书和豁免要约收购申请文件，并同意授权指定代表在申请文件上签字盖章，依照规定披露相关信息。

（三）依据《证券法》、《收购办法》的规定，本报告书已全面披露收购人（包括投资者及与其一致行动的他人）在太光电信拥有权益的股份。截至本报告书签署之日，除本报告书披露的持股信息外，收购人没有通过任何其他方式在太光电信拥有权益。

（四）收购人签署本报告书已获得必要的授权和批准，其履行亦不违反收购人章程或内部规则中的任何条款，或与之相冲突。

（五）收购人本次取得上市公司非公开发行的新股尚须经太光电信股东大会

批准、江苏省国资委关于国有单位受让上市公司股权的核准、商务部关于外国投资者战略投资上市公司的核准以及中国证监会核准。

(六)收购人在本次认购上市公司新增股份后持有的股份总额超过太光电信已发行股份的30%，依据《上市公司收购管理办法》，本次收购将触发要约收购义务，尚须取得太光电信股东大会非关联股东同意收购人免于以要约方式增持太光电信的股份，尚须取得中国证监会豁免收购人的要约收购义务。

(七)本次收购是根据本报告书所载明的资料进行的。除收购人和所聘请的具有从事证券业务资格的专业机构外，没有委托或者授权任何其他人提供未在本报告书中列载的信息和对本报告书做出任何解释或者说明。

目 录

第一节 收购人介绍	3
一、收购人一：资产经营公司情况.....	3
二、收购人二：龙腾控股情况.....	11
第二节 收购目的与收购决定	19
一、收购目的.....	19
二、收购人本次收购所履行的相关程序及时间.....	19
三、收购人之间关系及授权.....	21
第三节 收购方式	22
一、通过认购太光电信非公开发行股份的方式进行收购.....	22
二、本次交易的主要内容.....	22
三、本次交易无附加条件、不存在协议双方就股份表决权的行使存在其他安排的情况.....	24
四、本交易完成前后太光电信股权结构.....	24

释 义

在本报告书中，除非另有说明，以下简称具有如下含义：

收购人	指	昆山经济技术开发区资产经营有限公司及 InfoVision Optoelectronics Holdings Limited
资产经营公司、收购人一	指	昆山经济技术开发区资产经营有限公司
龙腾控股、收购人二	指	InfoVision Optoelectronics Holdings Limited
龙腾光电	指	昆山龙腾光电有限公司
太光电信、上市公司	指	深圳市太光电信股份有限公司
元盛电子	指	昆山元盛电子有限公司
TFT-LCD	指	薄膜晶体管液晶显示屏
江苏省国资委	指	指江苏省人民政府国有资产监督管理委员会
中国证监会	指	指中华人民共和国证券监督管理委员会
商务部	指	指中华人民共和国商务部
深交所	指	指深圳证券交易所
本次交易	指	太光电信以非公开发行股票的方式购买龙腾光电 100% 股权的交易
本次收购	指	本次交易导致资产经营公司及龙腾控股分别持有太光电信 415,981,051 股及 399,668,069 股股份，分别占存续公司总股本的 45.9%、44.1%
重大资产重组管理办法	指	指中国证监会 2008 年 4 月颁布的《上市公司重大资产重组管理办法》
收购管理办法	指	2006 年 9 月 1 日起施行的《上市公司收购管理办法》
本报告/本报告书	指	指《深圳市太光电信股份有限公司收购报告书》
财务顾问、国都证券	指	指国都证券有限责任公司
律师、法律顾问	指	指北京市中伦文德律师事务所
岳华德威	指	指北京岳华德威资产评估有限公司
普华永道	指	指普华永道中天会计师事务所有限公司
审计基准日	指	指 2008 年 5 月 31 日

评估基准日	指	指 2008 年 5 月 31 日
近三年、最近三年	指	指 2005 年、2006 年和 2007 年
元	指	指人民币元

第一节 收购人介绍

一、收购人一：资产经营公司情况

（一）基本情况

公司名称：昆山经济技术开发区资产经营有限公司

企业性质：有限责任公司（国有独资）

注册地址：昆山开发区前进中路 279 号

注册资本：1,730,000,000 元

法定代表人：皇甫雷

营业执照号码：320583000003634

税务登记号：苏地税登字 320583724428117 号

经营范围：从事授权管理范围的国有（集体）资产的投资、经营及管理。

通信地址：昆山市前进中路 68 号

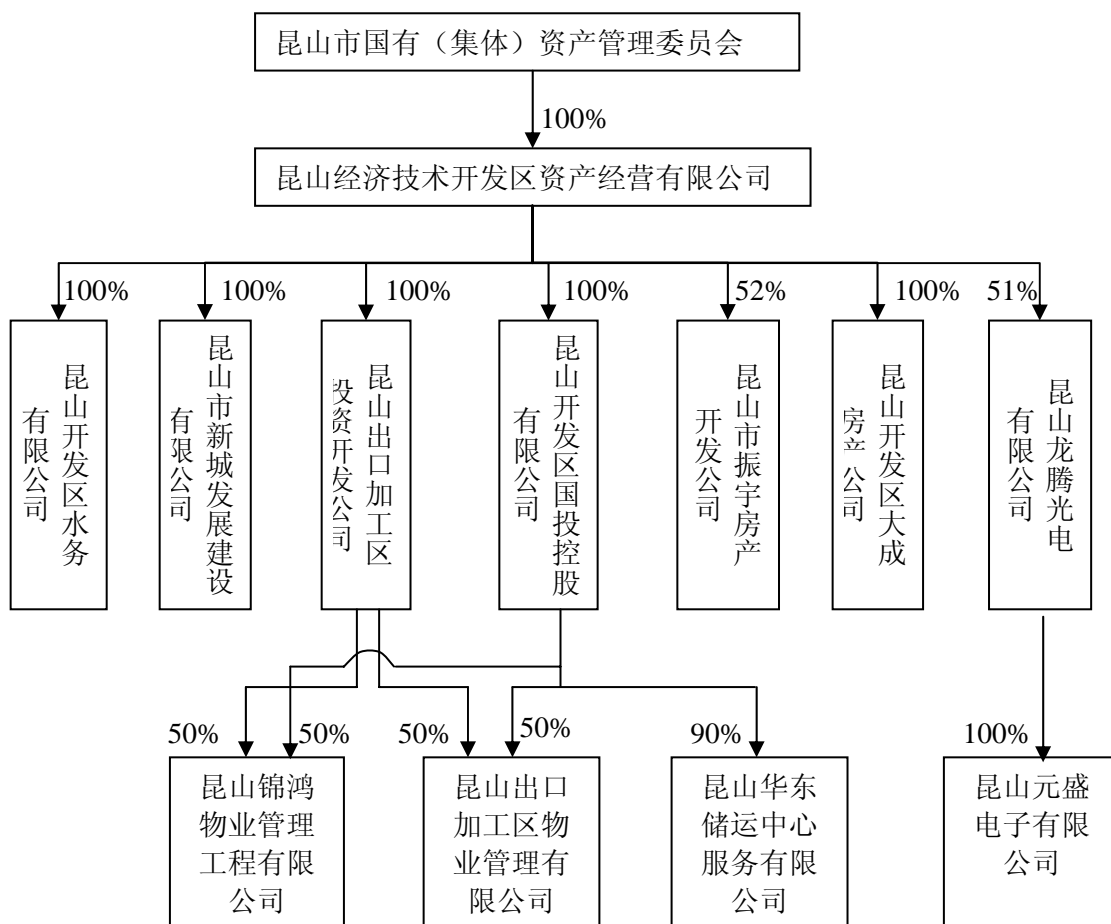
邮政编码：215300

资产经营公司成立于 1992 年。2002 年 4 月经苏州市人民政府审核并报江苏省人民政府批准，变更为国有独资公司并被授予国有资产投资主体资格。

（二）相关产权及控制关系

资产经营公司的控股股东及实际控制人为昆山市国有（集体）资产管理委员会，昆山市国有（集体）资产管理委员会持有昆山经济技术开发区资产经营有限公司 100% 股权。

1、收购人相关产权及控制关系图



2、实际控制人—— 昆山市国有（集体）资产管理委员会

昆山市国有（集体）资产管理委员会是于 1997 年经中国共产党昆山市委员会、昆山市人民政府以昆委（1997）第 119 号文决定设立的，昆山市国有（集体）资产管理委员会作为全市国有（集体）资产所有者的代表和国有（集体）资产监督管理的决策机构，依法行使对全市范围内的国有（集体）资产的监督管理。

（三）历史沿革及资本变化情况

昆山经济技术开发区资产经营有限公司原名昆山市九龙时装公司，设立于 1992 年 6 月 29 日；企业性质，集体企业；注册资金 30 万元；经营范围：主营服装及定制、加工，服饰、鞋帽，兼营日用百货、箱包、化妆品。

1997 年 8 月 27 日企业名称变更为昆山经济技术开发区飞龙工贸公司，经营范围增加建筑材料、纺织原料、五金机电。

2000年3月31日，江苏昆山经济技术开发区管委会核发《关于开发区飞龙工贸公司划归为开发区管委会直属企业的通知》（昆经开政[2000]字第21号），将昆山经济技术开发区飞龙工贸公司划归为开发区管委会直属企业。2000年4月10日，江苏昆山经济技术开发区管理委员会与江苏昆山经济技术开发区工贸集团总公司签署了《开发区飞龙工贸公司整体转让协议书》；2000年5月20日，昆山经济技术开发区飞龙工贸公司向昆山企业产权交易所递交了《企业产权上市申请书》，2000年6月23日，昆山企业产权交易所出具了《关于昆山开发区工贸集团总公司向江苏昆山开发区管委会转让昆山开发区飞龙工贸公司整体产权的鉴证报告》（[2000]昆产交鉴字第8号）。昆山经济技术开发区飞龙工贸公司成为开发区管委会直属企业，企业性质变更为国有企业。

2000年11月9日，江苏省昆山经济技术开发区管委会核发《关于昆山开发区飞龙工贸公司更名为开发区资产经营公司的通知》（昆经开政[2000]字第103号），将昆山开发区飞龙工贸公司更名为开发区资产经营公司；根据昆山公信会计师事务所有限公司昆公信验字（2000）第212号及（2000）第308号《验资报告》验证，公司注册资本增至1570万元。

2002年4月2日，苏州市人民政府核发《关于同意昆山经济技术开发区资产经营公司变更为国有独资公司并授予国有资产投资主体的批复》（苏府复[2002]31号），经苏州市人民政府审核并报江苏省政府批准，同意将昆山经济技术开发区资产经营公司变更为国有独资公司并授予国有资产投资主体资格，企业名称变更为昆山经济技术开发区资产经营有限公司，经营范围变更为从事授权管理范围内的国有（集体）资产的投资、经营及管理；股东为昆山国有（集体）资产管理委员会。

2002年4月19日，昆山市国有（集体）资产管理委员会核发《关于对昆山经济技术开发区资产经营有限公司资产授权的通知》（昆国（集）资字[2002]2号），同意将截止2001年6月30日昆山经济技术开发区资产经营有限公司净资产2329.22万元，昆山出口加工区投资开发公司净资产17502.73万元，昆山新城发展建设有限公司由开发区管委会投资形成的79.225%的净资产1584.50万元，昆山开发区高新技术开发有限公司中由开发区管委会投资形成的70%净资产447.50万元，合计21863.95万元授予昆山经济技术开发区资产经营有限公司；

经昆山公信会计师事务所有限公司《验资报告》（昆公信验字（2002）第 587 号）验证，公司注册资本变更为 21863.95 万元。

2005 年 1 月 27 日，中共昆山市委、昆山市人民政府下发《关于印发〈昆山市人民政府机构改革实施意见〉的通知》（昆委（2005）5 号），将昆山市国有（集体）资产管理委员会办公室更名为昆山市国有资产监督管理委员会办公室，昆山市国有资产监督管理委员会办公室作为昆山市国有（集体）资产管理委员会的常设办事机构依法履行出资人职责，继续承担国有资产监督管理的职责。

2005 年 9 月 6 日，昆山市国有资产监督管理委员会办公室核发《关于对昆山经济技术开发区资产经营有限公司资金授权的通知》（昆国资办[2005]8 号），同意昆山经济技术开发区财政分局以财政拨款形式注入的货币资金 151136.05 万元作为公司的国家资本金；上述增资经昆山公信会计师事务所有限公司昆公信验字（2005）第 505 号《验资报告》验证，公司注册资本增至 173000 万元。

2006 年 6 月 19 日，昆山市国有资产监督管理委员会办公室昆国资办[2006]11 号文同意，授予国家资本金 3500000.00 元。

2006 年 9 月 18 日，昆山市国有资产监督管理委员会办公室昆国资办[2006]15 号文同意将总计 1480.15 亩，评估总金额 1,410,159,474 元的土地授予资产经营公司作为公司国家资本金。

2006 年 10 月 8 日，昆山市国有资产监督管理委员会办公室昆国资办[2006]19 号文同意将总计 949.9155 亩，评估总金额 1,096,007,560 元的土地授予资产经营公司作为公司国家资本金。

2006 年 12 月 6 日，昆山市国有资产监督管理委员会办公室昆国资办[2006]26 号文同意将总计 1039.936 亩，评估总金额 1,192,001,280 元的土地授予资产经营公司作为公司国家资本金。

2007 年 9 月 19 日，昆山市国有资产监督管理委员会办公室昆国资办[2007]20 号文同意将总计 1110.0075 亩，评估总金额 1,283,908,675 元的土地授予资产经营公司作为公司国家资本金。

2008 年 4 月 28 日，昆山市国有资产监督管理委员会办公室昆国资办[2008]14 号文同意将总计 938.41 亩，评估总金额 1,157,376,650 元的土地授予资产经营

公司作为公司国家资本金。

（四）从事的主要业务情况及最近三年财务状况

1、昆山经济技术开发区资产经营有限公司主要业务情况

资产经营公司主要从事昆山开发区符合授权管理范围内的国有（集体）资产的投资、经营及管理。目前主要业务分为三个方面：

（1）基础设施建设：内容包括开发区范围内的道路、桥梁、绿化、布网等；

（2）国有资产管理：管理范围包括开发区内所有道路、桥梁、绿化、管网等公共设施，管理内容包括上述设施的维护、修葺、扩建等。

（3）对外股权性投资：截止至 2008 年 5 月底，资产经营公司共向开发区内 20 余家企业进行了控、参股投资。

截止至 2008 年 5 月 31 日，资产经营公司的控（参）股企业基本情况如下：

序号	被投资企业	注册资本	占股比例	经营范围
房地产行业：				
1	昆山市新城发展建设有限公司	2000 万人民币	100%	房地产开发、物业管理、市场建设开发管理
2	昆山开发区大成房产有限公司	2297.47 万人民币	100%	房产开发
3	昆山出口加工区投资开发有限公司	2.4 亿人民币	100%	建设项目的开发及配套服务、房地产开发、自有房屋出租、物业管理
4	昆山开发区国投控股有限公司	10 亿人民币	100%	投资与资产管理
5	昆山市振宇房产开发有限公司	800 万人民币	52%	民用商品房和工业厂房的开发销售
6	拉萨中开藏域投资开发公司	1600 万人民币	12.50%	西藏地区土地、能源及道路等基础设施的开发、建设和经营等
7	昆山开发区新城拆迁有限公司	100 万人民币	75%	城市房屋拆迁服务、委托代办拆迁项目、旧房拆除服务
液晶显示面板行业：				
8	昆山龙腾光电有限公司	8.15 亿美元	51%	研发、设计生产第五代薄膜晶体管，液晶显示面板，销售自产产品
服务业：				
9	中东（昆山）植物纤维食品公司	1000 万人民币	30%	植物纤维快餐盒及其他绿色环保产品
10	昆山市孔巷加油站有限公司	195 万人民币	15%	成品油销售
污水处理：				
11	昆山经济技术开发区水务有限公司	3500 万人民币	100%	净水、工业供水、污水处理工程设计、安装、运营服务；净水设备、污水处理

				设备的研制、开发、销售；净水、污水处理设备零配件销售
工业气体生产：				
12	昆山理达工业气体有限公司	84 万美元	20%	生产、加工常压氮气，并销售自产产品
电路、电气生产：				
13	沪士电子股份有限公司	61203.03 万人民币	2.60%	生产单、双面及多层电路板，电路板组装产品，电子设备使用的连接线和连接器等产品，公司产品的销售及售后服务
14	德芯电子（昆山）有限公司	2.157 亿美元	27.21%	设计、研发、加工、生产、销售半导体集成电路及新型电子器件，并提供相关产品的咨询服务
15	昆山尤尼康工业技术有限公司	3600 万人民币	13.89%	计算机软件的开发、销售、安装及相关服务；计算机及工业控制系统的系统集成；电力电气及工业控制设备、显示电子产品、通讯电子产品（不含发射设备）及其他信息高科技产品的开发和销售。
16	昆山原鼎产业发展有限公司	1.9 亿港元	37.50%	高科技研发，商务投资咨询服务
外贸、商务：				
17	江苏大上海国际商务中心公司	2.5 亿人民币	40%	国际、国内商品展示、展览、展销；国内外项目招商引资；进出口商品仓储，物流配载服务等
物流行业				
18	昆山华东储运中心服务有限公司	2000 万人民币	90%	货运代办、仓储服务（不含危险品）、货物中转、普通搬运装卸
物业管理行业				
19	昆山出口加工区物业管理有限公司	50 万人民币	100%	绿化工程、涂装工程、市政配套工程的施工；水电安装；物业管理
20	昆山锦鸿物业管理工程有限公司	50 万人民币	100%	物业管理、涂料工程、绿化工程、水电安装

注：资产经营公司间接持有昆山开发区新城拆迁有限公司 75% 股权，但该公司纳入昆山市规划建设局管理，资产经营公司不参与该公司管理。

2、主要控股企业简要情况

1) 昆山开发区国投控股有限公司

昆山开发区国投控股有限公司成立于 1998 年 12 月 25 日，注册资本 10 亿元人民币，资产经营公司持股 100%，法定代表人：陶园。经营范围为投资与资产管理。该公司主营业务为房地产开发。

2) 昆山出口加工区投资开发有限公司

昆山出口加工区投资开发有限公司成立于 1992 年 12 月 18 日，注册资本 2.4 亿元人民币，资产经营公司持股 100%，法定代表人：周海军。经营范围为建设项目的开发及配套服务、房地产开发、自由房屋出租、物业管理。

3) 昆山市大成房产公司

昆山市大成房产有限公司成立于 1989 年 1 月 14 日，注册资本 2297.472051 万元人民币，资产经营公司持股 100%，法定代表人：冯冠群。经营范围为房地产开发。

4) 昆山新城发展建设公司

昆山新城发展建设有限公司成立于 2000 年 9 月 1 日，注册资本 2000 万元人民币，资产经营公司持股 100%，法定代表人：周海军。经营范围为房地产开发，物业管理，市场建设开发及管理。

5) 昆山开发区水务有限公司

昆山经济技术开发区水务有限公司成立于 2001 年 5 月 13 日，注册资本 3500 万元人民币，资产经营公司持股 100%，法定代表人：皇甫雷。经营范围为净水、工业供水、污水处理工程设计、安装、运营服务；净水设备、污水处理设备的研制、开发、销售；净水、污水处理设备零配件销售。

6) 昆山市振宇房产公司

昆山市振宇房产开发有限公司成立于 2001 年 12 月 12 日，注册资本 800 万元人民币，资产经营公司持股 52%，法定代表人：陶园。经营范围为民用商品房和工业厂房的开发、销售。

3、最近三年的主要财务数据及财务指标

万隆会计师事务所有限公司以万会业字[2008]第 2360 号为资产经营公司 2007 年度财务报表出具了标准无保留审计意见。昆山公信会计师事务所以昆公审字（2007）第 328 号为资产经营公司 2006 年度财务报表出具了标准无保留审计意见，以昆公审字（2006）第 546 号为资产经营公司的 2005 年度财务报表出具了标准无保留审计意见。

资产经营公司最近三年主要财务数据和财务指标如下：

项 目	2007-12-31	2006-12-31	2005-12-31
总资产	2,529,042	2,241,514	1,134,522
总负债	1,676,418	1,545,917	755,978
净资产	852,624	695,597	261,310
资产负债率	66%	69%	67%
项 目	2007 年	2006 年	2005 年
投资收益	2,657	-432	-47
营业利润	-8,520	-63,346	2,539
利润总额	-8,308	-61,203	2,548
净利润	-9,975.5	-62,121.4	1427.5
净资产收益率	-1.17%	-8.93%	0.55%

（五）在最近五年之内受过行政处罚的情况

资产经营公司承诺，资产经营公司在最近五年内，均没有受过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚、或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情况。

（六）董事、高级管理人员情况介绍

资产经营公司董事、高级管理人员基本情况表：

姓名	职务	身份证号码	国籍\长期居住地	其他国家或地区居留权
皇甫雷	董事长	320523195110130412	中国	无
张嘉宝	副董事长	32052319471124041X	中国	无
周海军	董事	32052119620726171X	中国	无
冯冠群	董事	32052319511101021X	中国	无
陶园	董事/总经理	320523196810260255	中国	无
章锡峰	副总经理	320523196204170436	中国	无
宋波	副总经理	320211196809253435	中国	无

资产经营公司承诺，上述人员在最近五年之内均没有受过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁。

（七）资产经营公司及其控股股东、实际控制人持有、控制其他上市公司股份的情况

截至本报告书签署之日，收购人及其控股股东昆山国有（集体）资产管理委员会未持有其他上市公司股份。

除此之外，资产经营公司及其控股股东不存在持有、控制境内外其他上市公司 5%以上的已发行股份的情况；不存在持有银行、信托公司、证券公司、保险公司等其他金融机构 5%以上的股份的情况。

二、收购人二：龙腾控股情况

（一）基本情况

公司名称：InfoVision Optoelectronics Holdings Limited

（中文译名：龙腾光电控股有限公司）

注册地：British Virgin Islands（英属维尔京群岛，简称“BVI”）

已发行资本：466,840,000股，每股1美元，共计466,840,000美元

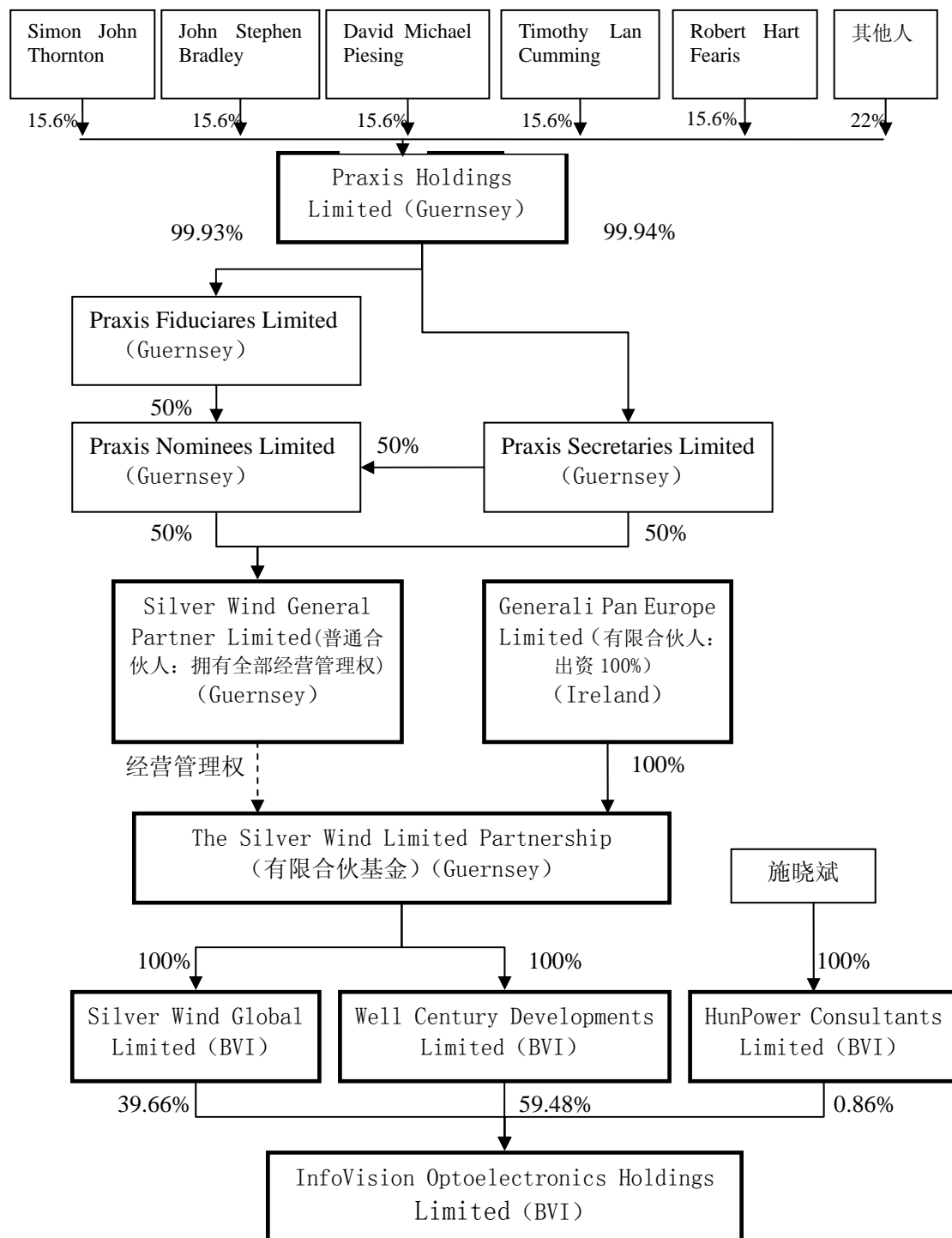
企业性质：有限责任公司

主要办公地点：Po Box 957 Offshore Incorporations Centre, Town, Tortola, British Virgin Islands

龙腾控股于 2004 年 6 月 8 日在英属维尔京群岛注册成立。

（二）相关产权及控制关系

1、龙腾控股的产权控制关系结构图



2、产权控制关系结构图的说明

(1) 根据 Conyers Dill & Pearman 律师事务所于 2008 年 7 月 15 日出具的法律意见书，龙腾控股成立于 2004 年 6 月 8 日，系一家依据英属维尔京群岛法律注册并有效存续的公司。龙腾控股授权资本为 600,000,000.00 美元，已发行资本 466,840,000.00 美元，其中 Well Century Developments Limited 出资

277,704,000.00 美元，占龙腾控股已发行资本的 59.48%；Silver Wind Global Limited 出资 185,136,000.00 美元，占龙腾控股已发行资本的 39.66%；HunPower Consultants Limited 出资 4,000,000.00 美元，占龙腾控股已发行资本的 0.86%。

根据 Conyers Dill & Pearman 律师事务所于 2008 年 7 月 15 日出具的法律意见书，Well Century Developments Limited 系一家依据英属维尔京群岛法律注册并有效存续的公司，The Silver Wind Limited Partnership 持有 Well Century Developments Limited 100% 的股份。

根据 Conyers Dill & Pearman 律师事务所于 2008 年 7 月 15 日出具的法律意见书，Silver Wind Global Limited 系一家依据英属维尔京群岛法律注册并有效存续的公司，The Silver Wind Limited Partnership 持有 Silver Wind Global Limited 100% 的股份。

根据 Conyers Dill & Pearman 律师事务所于 2008 年 7 月 15 日出具的法律意见书，HunPower Consultants Limited 系一家依据英属维尔京群岛法律注册并有效存续的公司，自然人 Shin Hsiao Pin（施晓斌）先生持有 HunPower Consultants Limited 100% 的股份。

(2) 根据 Mourant du Feu & Jeune 律师事务所于 2008 年 7 月 11 日出具的法律意见书，The Silver Wind Limited Partnership 系一家依据 Guernsey 法律注册并有效存续的有限合伙基金。Silver Wind General Partner Limited 为 The Silver Wind Limited Partnership 的普通合伙人，对 The Silver Wind Limited Partnership 的经营管理拥有完全的控制权。Generali PanEurope Limited 为 The Silver Wind Limited Partnership 100% 的投资者及有限合伙人，不参与 The Silver Wind Limited Partnership 的经营管理。

根据 Mourant du Feu & Jeune 律师事务所于 2008 年 7 月 11 日出具的法律意见书，Silver Wind General Partner Limited 系一家依据 Guernsey 法律注册并有效存续的公司。Praxis Nominees Limited 和 Praxis Secretaries Limited 各持有 Silver Wind General Partner Limited 50% 的股权。

根据 A&L Goodbody 律师事务所于 2008 年 7 月 29 日出具的法律意见书，Generali PanEurope Limited 系一家依据爱尔兰法律注册并有效存续的公司。

Generali Worldwide Insurance Company Limited 和 Generali Finance BV 分别持有 Generali PanEurope Limited 51%和 49%的股权。

(3) 根据 Mourant du Feu & Jeune 律师事务所于 2008 年 7 月 11 日出具的法律意见书, Praxis Nominees Limited 系一家依据 Guernsey 法律注册并有效存续的公司。Praxis Fiduciaries Limited 和 Praxis Secretaries Limited 各持有 Praxis Nominees Limited 50%的股权。

根据 Mourant du Feu & Jeune 律师事务所于 2008 年 7 月 11 日出具的法律意见书, Praxis Secretaries Limited 系一家依据 Guernsey 法律注册并有效存续的公司。Praxis Holdings Limited 持有 Praxis Secretaries Limited 99.94%的股权。

根据 Mourant du Feu & Jeune 律师事务所于 2008 年 7 月 11 日出具的法律意见书, Praxis Fiduciaries Limited 系一家依据 Guernsey 法律注册并有效存续的公司。Praxis Holdings Limited 持有 Praxis Fiduciaries Limited 99.93%的股权。

(4) 根据 Mourant du Feu & Jeune 律师事务所于 2008 年 7 月 11 日出具的法律意见书, Praxis Holdings Limited 系一家依据 Guernsey 法律注册并有效存续的公司。Praxis Holdings Limited 由多个自然人持股, 其中持有其具有表决权股票的情况如下:

Simon John Thornton 持股约 15.6%, John Stephen Bradley 持股约 15.6%, David Michael Piesing 持股约 15.6%, Timothy Lan Cumming 持股约 15.6%, Robert Hart Fearis 持股约 15.6%, Stephen Cliff 持股约 8.4%, Ian Du Feu 持股约 4.2%, Mel Tristan Maubec 持股约 3%, Raymond Christopher Tully 持股约 2.4%, Andrew Robert Ingrouille 持股约 1.9%, Jeffrey Francis Wilkes-Green 持股约 1.9%, Praxis Holdings Limited EBT 员工持股信托持股约 0.5%。

Praxis Holdings Limited 的自然人股东之间不存在血亲或姻亲关系; 自然人股东之间也未就行使其在 Praxis Holdings Limited 的股东权利签署一致行动协议。

主要持股人的身份证明与居住地情况如下:

姓名	身份证或护照号码	国籍/长期居住地
Simon John Thornton	627206992	British Citizen
John Stephen Bradley	627070081	British Citizen
David Michael Piesing	627072138	British Citizen
Timothy Lan Cumming	627048632	British Citizen
Robert Hart Fearis	627034051	British Citizen
Stephen Cliff	627207179	British Citizen

（三）历史沿革及资本变化情况

龙腾控股于 2004 年 6 月 8 日在英属维尔京群岛注册成立。

龙腾控股于 2004 年 6 月 17 日，发行一股，实收资本 1 美元，股东是施新新（香港）。

2005 年 8 月 22 日，Well Century Developments Limited 增资 125,999,999 美元。2005 年 11 月 10 日，Well Century Developments Limited 增资 12,000,000 美元。2005 年龙腾控股实有资本增加到 1.38 亿美元。

2006 年 3 月 16 日，Well Century Developments Limited 增资 20,000,000 美元。2006 年 9 月 5 日，Well Century Developments Limited 增资 38,000,000 美元。2006 年 9 月 28 日，HunPower Consultants Limited 增资 4,000,000 美元。2006 年 Well Century Developments Limited 及 HunPower Consultants Limited 共增资 6200 万美元，龙腾控股实有资本增加到 2 亿美元。

2007 年 1 月 17 日，Well Century Developments Limited 增资 50,000,000 美元。2007 年 9 月 10 日，Well Century Developments Limited 增资 45,000,000 美元。2007 年 12 月 27 日，Well Century Developments Limited 增资 30,000,000 美元。2007 年 Well Century Developments Limited 增资 1.25 亿美元，龙腾控股实有资本增加到 3.25 亿美元。

2008 年 4 月 3 日，Well Century Developments Limited 增资 40,000,000 美元。2008 年 5 月 31 日，Well Century Developments Limited 增资 101,840,000 美元。2008 年 Well Century Developments Limited 共增资 1.4184 亿美元，龙腾控股实有资本增加到 4.6684 亿美元

2008 年 5 月 31 日，施新新将其持有的 1 股龙腾控股股权转让给 Well Century

Developments Limited 公司。

2008 年 6 月 30 日，Well Century Developments Limited 将其持有的 185,136,000 股龙腾控股股权转让给 Silver Wind Global Limited。

（四）从事的主要业务情况及最近三年财务状况

1、龙腾控股主要业务情况

龙腾控股是为投资龙腾光电等公司而设立，除投资外无其他日常经营业务。

截止至 2008 年 5 月 31 日，龙腾控股投资的企业概况如下：

被投资企业	注册地	注册资本 (美元)	占股 比例	经营范围/备注
昆山龙腾光电有限公司	中国 昆山	81500 万	49%	研发、设计、生产、销售第五代薄膜晶体管液晶显示面板
ViewSil Holding Limited	BVI	137.5 万	100%	投资
昆山欣向信息咨询顾问有限公司	中国 昆山	275 万	100%	电子、光电等高新技术的信息咨询顾问及相关产业品的设计或软件开发。
彩优微电子（上海）有限公司	中国 上海	250 万	100%	集成电路研发、设计、新型电子元器件的设计、制作、销售，提供相关技术咨询和技术服务。ViewSil Holding Limited 的全资子公司。
ViewSil Technology Limited	BVI	1	100%	LCD 驱动芯片的设计生产及销售。ViewSil Holding Limited 的全资子公司。

2、主要控股企业情况

1) 彩优微电子（上海）有限公司

彩优微电子（上海）有限公司成立于 2005 年 6 月 24 日，注册资本 250 万美元，龙腾控股持股 100%，法定代表人：唐焕民（TANG HUANN-MIN）。经营范围为集成电路研发、设计、新型电子元器件的设计、制做、销售，提供相关技术咨询和技术服务。

2) 昆山欣向信息咨询顾问有限公司

昆山欣向信息咨询顾问有限公司成立于 2004 年 11 月 24 日，注册资本 275 万美元，龙腾控股持股 100%，法定代表人：桥本孝久（HASHIMOTO TAKAHISA）。

经营范围为电子、光电等高新技术的信息咨询顾问及相关产业品的设计或软件开发。

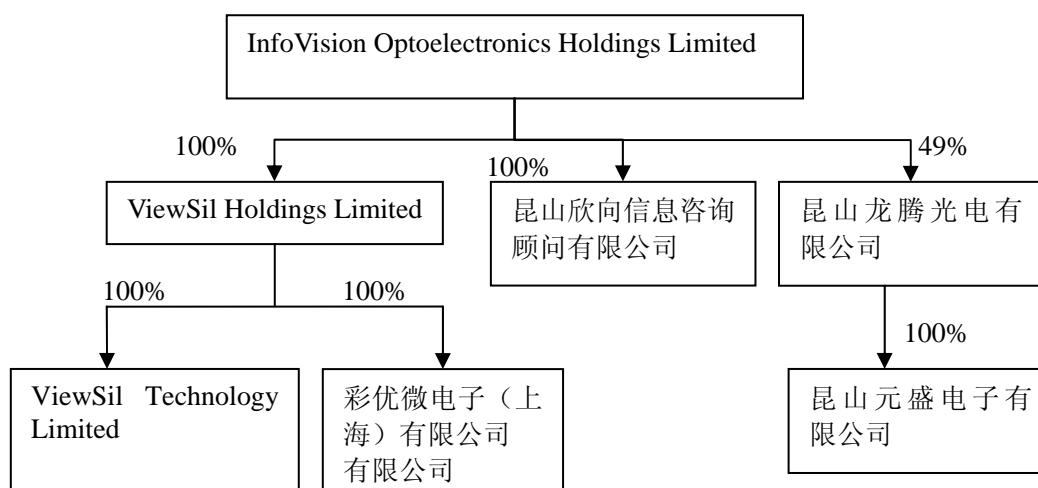
3) ViewSil Holding Limited

ViewSil Holding Limited 于 2006 年 9 月 20 日在英属维尔京群岛注册成立。该公司为投资公司。

4) ViewSil Technology Limited

ViewSil Technology Limited 于 2006 年 9 月 20 日在英属维尔京群岛注册成立。该公司主要经营 LCD 驱动芯片的设计生产及销售，是 ViewSil Holding Limited 的全资子公司。

龙腾控股下属子公司股权结构图如下：



3、最近三年的主要财务数据及财务指标

根据经普华永道中天会计师事务所有限公司审计并出具了无保留意见的审计报告（普华永道中天特审字(2008)第 676 号审计报告）的合并财务报表，龙腾控股最近三年主要财务数据和财务指标如下：

项 目	2007-12-31	2006-12-31	2005-12-31
总资产	1,765,389,330	1,653,813,475	927,888,409
总负债	14,113,013	326,719,438	20,211,847
净资产	1,751,276,317	1,327,094,037	907,676,562

资产负债率	0.80%	19.76%	2.18%
项 目	2007 年	2006 年	2005 年
营业收入	30,554,342	62,077	-
亏损总额	-42,795,995	-430,939,551	-185,252,493
净亏损	-42,803,751	-431,697,753	-186,156,866

（五）在最近五年之内受过行政处罚的情况

龙腾控股承诺，龙腾控股在最近五年内，均没有受过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚、或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情况。

（六）董事、高级管理人员情况介绍

收购人董事、高级管理人员基本情况见下表：

姓名	职务	身份证或护照号码	国籍/长期居住地	其他国家/地区居留权
施新新	董事	A963384(A)（香港身份证号）	中国香港	无
桥本孝久	董事	TZ0451640（护照号）	日本	无
嵇德斌	董事	130911198（护照号）	中国台湾	无
杨家庆	董事	11010819390729893X	中国	无

龙腾控股承诺，上述人员在最近五年之内均没有受过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁。

（七）龙腾控股及其控股股东、实际控制人持有、控制其他上市公司股份的情况

截至本报告书签署之日，龙腾控股及控股股东、实际控制人未持有其他上市公司股份。

除此之外，龙腾控股及其控股股东不存在持有、控制境内外其他上市公司5%以上的已发行股份的情况；不存在持有银行、信托公司、证券公司、保险公司等其他金融机构5%以上的股份的情况。

第二节 收购目的与收购决定

一、收购目的

龙腾光电作为我国重要的液晶面板生产企业，主要从事薄膜晶体管液晶显示面板（TFT-LCD）的生产制造和销售。TFT-LCD产品的应用范围广，市场前景广阔，而且技术应用基本成熟，TFT-LCD制造业已发展成推动显示产业发展的主流产业。同时，TFT-LCD制造业也是技术、资金密集型行业，该行业具有初始投资大，技术门坎高，规模经济性较为明显等特点。为把握好产业发展的机遇，龙腾光电的股东希望通过借壳上市的方式，使龙腾光电快速进入资本市场，为龙腾光电实现跨越式发展奠定基础。

资产经营公司与龙腾控股作为收购人，以其持有的龙腾光电股权认购太光电信非公开发行的股份以后，在未来12个月内没有继续增持或者处置太光电信的股份的计划。

二、收购人本次收购所履行的相关程序及时间

（一）本次收购已履行以下程序

1、资产经营公司董事会决议

2008年7月1日，资产经营公司召开了董事会会议，全体董事一致同意将资产经营公司所拥有的龙腾光电51%的股权全部转让给太光电信，太光电信以向资产经营公司非公开发行A股股票的方式支付收购对价。

2、龙腾控股董事会决议

2008年7月1日，龙腾控股召开了董事会会议，全体董事一致同意将龙腾控股所拥有的龙腾光电股权全部转让给太光电信，太光电信以向龙腾控股非公开发行A股股票的方式支付收购对价。

3、龙腾光电董事会决议

2008年7月1日，龙腾光电召开了董事会会议，董事一致同意龙腾光电的

股东将其所拥有的龙腾光电股权全部转让给太光电信，太光电信以向龙腾光电股东非公开发行 A 股股票的方式支付对价。

4、昆山市国有（集体）资产管理委员会批复

2008 年 7 月 1 日，资产经营公司就本次交易向其股东昆山市国有（集体）资产管理委员会上报请示，于 2008 年 7 月 3 日获得昆山市国有（集体）资产管理委员会批复，同意资产经营公司依据相关审计、评估结果，向太光电信转让龙腾光电 51% 股权，太光电信向资产经营公司非公开发行不超过 415,981,051 股 A 股股票的方式作为支付对价。

5、太光电信董事会审议通过重组预案

2008 年 7 月 18 日，太光电信召开第四届董事会 2008 年第二次临时会议，审议通过了有关本次非公开发行股份购买资产的预案。同日，太光电信与资产经营公司、龙腾控股签订《发行股份购买资产协议》。

6、太光电信董事会审议通过重组方案

2008 年 9 月 19 日，太光电信召开第四届董事会 2008 年第五次临时会议，审议通过本次交易重组方案。同日，太光电信与资产经营公司、龙腾控股签订《发行股份购买资产协议之补充协议》及《补偿协议》。

（二）本次收购尚需履行以下程序

1、太光电信股东大会通过

本次交易尚需经须经参加太光电信临时股东会议表决的股东所持表决权的三分之二以上通过。

2、国有资产监督管理部门批准

本次交易的收购人一是昆山市人民政府所属国有独资公司，其受让太光电信非公开发行的股份事宜需经江苏省国有资产监督管理部门的审核批准。

3、国家商务部的批准

本次交易的收购人二为境外企业，其认购太光电信非公开发行的股份事宜需经国家商务部的审核批准。另外，太光电信收购龙腾光电 100% 股份后，龙腾光

电中外合资经营企业资格将被撤销，太光电信将申请中外合资经营股份有限公司资格，此事项亦涉及国家商务部的批准。

4、中国证监会的批准

太光电信非公开发行股份购买资产构成上市公司重大资产重组，需经中国证监会的核准。此外，本次交易完成后，资产经营公司与龙腾控股将分别持有太光电信约 45.9%、44.1%的股份，二者持股均超过 30%，触发要约收购的义务。本次交易尚需太光电信股东大会同意收购人免于以要约方式收购太光电信的股份；以及中国证监会批准收购人免于以要约方式收购太光电信的股份。

三、收购人之间关系及授权

1、收购人之间的关系

资产经营公司、龙腾控股分别以其持有的龙腾光电51%、49%的股权认购太光电信本次非公开发行股份的交易中，资产经营公司与龙腾控股并非受同一主体控制；两者之间也不存在股权控制和参股关系；除各自以其持有的龙腾光电股权同时认购太光电信本次公开发行的股份外，并不存在共同扩大其所能够支配的太光电信股份表决权的任何协议或其他安排。因此，除因各自以其持有的龙腾光电股权同时认购太光电信本次公开发行的股份而构成一致行动外，资产经营公司与龙腾控股之间并不存在其它的一致行动关系。

2、收购人之间的授权

龙腾控股已授权资产经营公司全权办理与本次收购有关的编制、签署、报送收购报告书、申请要约收购豁免等信息披露事务，并签署了书面的《委托协议》。

第三节 收购方式

一、通过认购太光电信非公开发行股份的方式进行收购

2008年7月18日，太光电信召开了第四届董事会第二次临时会议，审议通过了关于太光电信重大资产重组的预案。同日，太光电信与资产经营公司及龙腾控股签署了《发行股份购买资产协议》。2008年9月19日，资产经营公司、龙腾控股与太光电信签订了《发行股份购买资产之补充协议》及《补偿协议》。根据上述协议，资产经营公司与龙腾控股分别以其持有的龙腾光电的股权认购太光电信非公开发行的股份。

二、本次交易的主要内容

1、认购太光电信股份的价格

资产经营公司及龙腾控股认购太光电信非公开发行股份，认购价格是定价基准日（太光电信第四届董事会2008年第二次临时会议决议公告日）前20个交易日太光电信股票交易均价，即为6.80元/股。若太光电信在定价基准日至发行日期间除权、除息，认购价格应相应调整。

2、认购太光电信股份的资产价格

根据北京岳华德威资产评估有限公司所出具的并经江苏省国资委备案的《龙腾光电资产评估报告》（岳华德威评报字[2008]第183号），太光电信本次拟购买的龙腾光电100%股权评估价值为601,223.50万元人民币。以经江苏省国资委备案的《龙腾光电资产评估报告》中确认评估值为参考依据，经交易双方协商最终确定拟认购太光电信股份的龙腾光电100%股权价格为601,223.50万元人民币。其中，资产经营公司持有的51%股权作价306,623.99万元，龙腾控股持有的49%股权作价294,599.51万元。资产经营公司用于认购太光电信股份所对应的资产价值为2,828,671,146.80元，龙腾光电51%股权的交易作价超出认购股份的资产价值237,568,753.20元，作为太光电信对资产经营公司的负债；龙腾控股用于认购太光电信股份所对应的资产价值为2,717,742,869.20元，龙腾光

电 49%股权的交易作价超出认购股份的资产价值 228,252,230.80 元，作为太光电信对龙腾的负债。资产经营公司和龙腾控股将不对太光电信的上述负债收取利息。

3、认购股份的数量与认购后持股比例

资产经营公司与龙腾控股以其持有的龙腾光电 51%与 49%的股权，按照定价基准日确定的 6.80 元/股认购价格，分别认购太光电信 415,981,051 股与 399,668,069 股 A 股股票。该次收购完成以后，资产经营公司与龙腾控股在太光电信持股比例分别为 45.9%、44.1%。在太光电信发行的定价基准日至发行日期间，太光电信如有派息、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项，收购人认购的股份数量也将根据发行价格的调整情况进行相应调整。

4、对于资产交付或过户的安排

在《发行股份购买资产协议》的生效条件全部获得满足后，资产经营公司和龙腾控股应配合龙腾光电和太光电信在龙腾光电所属的登记机关尽快办理龙腾光电的工商变更手续，将太光电信登记为持有龙腾光电 100%股权的股东。

5、与资产相关的人员安排

本次交易完成后，龙腾光电将成为太光电信的全资子公司，龙腾光电将按照其与现有员工签署的劳动合同继续履行相关权利义务。

6、违约责任条款

《发行股份购买资产协议》的任何一方违约，守约方有权采取如下一种或多种救济措施以维护其权利：

- （1） 要求违约方实际履行协议；
- （2） 暂时停止履行义务，待违约方违约情势消除后恢复履行；守约方根据此款规定暂停履行义务不构成守约方不履行或迟延履行义务；
- （3） 要求违约方补偿守约方的直接经济损失，包括为此次交易而实际发生的费用，以及可预见的其他经济损失；以及守约方为此进行诉讼或者仲裁而产生的费用；
- （4） 违约方因违反本协议所获得的利益应作为赔偿金支付给守约方；

(5) 法律法规或本协议规定的其他救济方式。

若任何一方严重违约，守约方还有权书面通知对方，单方面解除本协议，解除通知自发出之日起生效。

三、本次交易无附加条件、不存在协议双方就股份表决权的行使存在其他安排的情况

2008年9月19日，资产经营公司、龙腾控股与太光电信签订了《补偿协议》，主要内容为：

根据盈利预测报告，本次重组进入太光电信的龙腾光电在 2008 年度的预计税后利润为 202,721 千元人民币，2009 年度的预计税后利润为 446,254 千元人民币。如龙腾光电在 2008 或 2009 任何单一会计年度经审计的净利润未达到盈利预测的结果，且在该会计年度内太光电信取得龙腾光电 100%股权的工商变更登记手续已完成，资产经营公司和龙腾控股将按照 51:49 的比例分摊，对龙腾光电（或太光电信）进行补偿。补偿金额=[（全年预测税后利润数－全年实际税后利润数）×单一会计年度剩余月份数]/12。

除《发行股份购买资产协议》约定的生效条件，以及2008年9月19日签署的《补偿协议》外，本次收购无其他附加条件，不存在协议双方就股份表决权的行使存在其他安排的情况。

四、本交易完成前后太光电信股权结构

本次交易前，太光电信的总股本为90,627,680股，深圳市申昌科技有限公司持股比例为21.95%，为第一大股东。本次交易完成后，资产经营公司持股比例达到45.9%，为太光电信的第一大股东，龙腾控股持股比例达到44.1%，为太光电信第二大股东。本次交易前后，太光电信的股权结构如下：（单位：股）

股东	本次发行前		本次发行后		备注
	持股数量	持股比例	持股数量	持股比例	
资产经营公司	-	-	415,981,051	45.9%	有限售条件股份
龙腾控股	-	-	399,668,069	44.1%	有限售条件股份
申昌科技	19,897,057	21.95%	19,897,057	2.2%	有限售条件股份 10,834,291 无限售条件股份 9,062,766

其他公众股东	70,730,623	78.05%	70,730,623	7.8%	无限售条件股份
总股本	90,627,680	100%	906,276,800	100%	

（此页无正文，本页为《深圳市太光电信股份有限公司收购报告书(摘要)》之签署页）

收购人一：昆山经济技术开发区资产经营有限公司

法定代表人(或授权代表)：

二〇〇八年 月 日

（此页无正文，本页为《深圳市太光电信股份有限公司收购报告书(摘要)》之签署页）

收购人二：Infovision Optoelectronics Holdings Limited

法定代表人：

二〇〇八年 月 日