

深圳市太光电信股份有限公司
及昆山龙腾光电有限公司

2007 年度和 2008 年 1 月 1 日
至 2008 年 5 月 31 日止期间
备考财务报表

深圳市太光电信股份有限公司
及昆山龙腾光电有限公司

2007 年度和 2008 年 1 月 1 日至 2008 年 5 月 31 日止期间
备考财务报表

内容	页码
签证报告	1 - 3
备考资产负债表	4
备考利润表	5
备考现金流量表	6
备考所有者权益变动表	7
备考财务报表附注	8 - 13

太光电信股份有限公司董事会

我们接受委托, 对后附太光电信股份有限公司(“贵公司”)及昆山龙腾光电有限公司(以下简称“昆山龙腾”)2007年12月31日及2008年5月31日的备考合并资产负债表、2007年度及2008年1月1日至2008年5月31日止期间的备考合并利润表、备考合并现金流量表、备考合并股东权益变动表及备考合并财务报表附注(“备考财务报表”)执行了合理保证的鉴证业务。备考财务报表是贵公司管理层假设后附备考财务报表附注二所述的收购已于2007年1月1日完成并按照后附备考财务报表附注三所述的编制基础编制, 以说明贵公司拟收购昆山龙腾(“收购”)对贵公司有关财务状况、经营成果及现金流量的影响。

管理层对备考财务报表的责任

根据中国证券监督管理委员会颁布的《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第26号——上市公司重大资产重组申请文件》(“信息披露内容与格式准则第26号”)的规定, 按照后附备考财务报表附注三所述的编制基础(“编制基础”)编制和列报备考财务报表是贵公司管理层的责任。这种责任包括设计、实施和维护与编制和列报备考财务报表相关的内部控制、采用适当的编制基础、选择和运用恰当的会计政策以及根据情况作出合理的会计估计。

注册会计师的责任

根据信息披露内容与格式准则第26号的规定, 我们的责任是在执行鉴证工作的基础上对上述备考财务报表发表结论。我们根据《中国注册会计师其他鉴证业务准则第3101号—历史财务信息审计或审阅以外的鉴证业务》的规定执行了鉴证工作。该准则要求我们遵守职业道德规范, 计划和实施鉴证工作以对备考财务报表是否在所有重大方面按照所述的编制基础编制获取合理保证。

合理保证的鉴证工作涉及实施鉴证程序, 以获取有关由贵公司管理层编制的备考财务报表是否在所有重大方面按照所述的编制基础编制的充分适当的证据。选择的鉴证程序取决于注册会计师的判断, 包括对备考财务报表没有在所有重大方面按照所述的编制基础编制的风险的评估。在进行风险评估时, 我们考虑与备考财务报表编制相关的内部控制, 以设计恰当的鉴证程序, 但目的并非对相关内部控制的有效性发表意见。在我们的鉴证工作范围内, 我们实施了包括了解、询问、检查、重新计算以及我们认为必要的其他程序。

固有限制

我们提请注意, 备考财务报表系根据假设备考财务报表附注二所述的收购已于 2007 年 1 月 1 日完成而形成的架构编制, 其编制基础具有某些能够影响鉴证对象信息可靠性的固有限制。备考财务报表仅供说明用途, 未必真实反映如果上述收购已于 2007 年 1 月 1 日完成的情况下贵公司在 2007 年 12 月 31 日及 2008 年 5 月 31 日的财务状况、2007 年度及 2008 年 1 月 1 日至 2008 年 5 月 31 日止期间的经营成果及现金流量。

结论

我们认为, 贵公司上述备考财务报表在所有重大方面已经按照后附备考财务报表附注三所述的编制基础编制。

普华永道中天特审字(2008)第 675 号
(第三页, 共三页)

使用和分发限制

本报告仅供深圳市太光电信股份有限公司为本次收购向中国证券监督管理委员会报送申请文件之用, 不得作为其他用途。

普华永道中天
会计师事务所有限公司

注册会计师

中国•上海市
2008年9月19日

注册会计师

深圳市太光电信股份有限公司及昆山龙腾光电有限公司

2007年12月31日和2008年5月31日备考合并资产负债表
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

资 产	附注	2008年5月31日 备考合并	2007年12月31日 备考合并
流动资产			
货币资金		3,122,192,591	871,970,029
交易性金融资产		21,212,368	7,946,094
应收账款		527,776,843	120,725,546
预付款项		12,070,158	14,249,836
应收利息		9,258,849	1,804,912
其他应收款		31,502,563	30,084,477
存货		413,681,967	140,563,063
流动资产合计	三(3)	4,137,695,339	1,187,343,957
非流动资产			
长期股权投资		300,000	300,000
固定资产		6,512,777,641	6,369,724,459
在建工程		702,608,210	3,553,903
无形资产		114,180,392	72,703,445
商誉		5,387,034	-
递延所得税资产	三(5)	89,090,751	132,202,311
非流动资产合计	三(3)	7,424,344,028	6,578,484,118
资产总计		11,562,039,367	7,765,828,075
负债及所有者权益			
流动负债			
短期借款		1,117,795,460	805,466,444
交易性金融负债		15,167,393	-
应付账款		681,382,652	384,579,273
预收款项		186,121,278	31,777,531
应付职工薪酬		13,906,279	4,050,750
应交税费/(待抵扣税费)		15,695,611	(3,108,167)
应付利息		45,690,847	22,791,474
其他应付款	三(6)	1,655,877,764	1,664,910,728
一年内到期的长期借款		625,604,000	383,491,500
一年内到期的长期应付款		33,238,800	33,238,800
流动负债合计	三(3)	4,390,480,084	3,327,198,333
非流动负债			
长期借款		1,626,570,400	2,091,532,100
长期应付款		307,418,629	311,444,651
递延所得税负债		6,175,510	-
递延收益		20,500,000	-
非流动负债合计	三(3)	1,960,664,539	2,402,976,751
负债合计		6,351,144,623	5,730,175,084
所有者权益			
股本		906,276,800	906,276,800
资本公积		4,571,997,568	1,524,459,920
未弥补亏损		(267,379,624)	(395,083,729)
所有者权益合计		5,210,894,744	2,035,652,991
负债及所有者权益总计		11,562,039,367	7,765,828,075

企业负责人:

主管会计工作的负责人:

会计机构负责人:

深圳市太光电信股份有限公司及昆山龙腾光电有限公司

2007年度和2008年1月1日至2008年5月31日止期间备考合并利润表
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

项 目	附注	2008年1月1日至 2008年5月31日期间 备考合并	2007年度 备考合并
一、营业收入	三(4)	1,243,463,913	2,151,781,365
减：营业成本		(1,037,803,231)	(1,894,141,570)
销售费用		(918,460)	(2,433,170)
管理费用	三(6)	(73,414,185)	(194,528,200)
财务收入/(费用)-净额		29,093,932	(75,938,921)
资产减值损失		-	(41,142)
加：公允价值变动收益		6,044,975	7,946,094
投资收益		2,129,097	23,110,244
二、营业利润	三(4)	168,596,041	15,754,700
加：营业外收入		2,545,572	10,900,694
减：营业外支出		(325,948)	(713,884)
三、利润总额	三(4)	170,815,665	25,941,510
减：所得税	三(5)	(43,111,560)	129,212,418
四、净利润	三(4)	127,704,105	155,153,928

企业负责人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

深圳市太光电信股份有限公司及昆山龙腾光电有限公司

2007年度和2008年1月1日至2008年5月31日止期间备考合并现金流量表
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

项 目	2008年1月1日至 2008年5月31日止期间 备考合并	2007年度 备考合并
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	1,166,785,902	2,240,800,343
收到的税费返还	17,674,804	58,971,830
收到其他与经营活动有关的现金	32,009,339	25,834,117
经营活动现金流入小计	1,216,470,045	2,325,606,290
购买商品、接受劳务支付的现金	(784,561,198)	(1,303,298,990)
支付给职工以及为职工支付的现金	(39,247,141)	(60,253,412)
支付的各项税费	(5,240,633)	(4,427,066)
支付其他与经营活动有关的现金	(60,008,433)	(96,139,257)
经营活动现金流出小计	(889,057,405)	(1,464,118,725)
经营活动产生的现金流量净额	327,412,640	861,487,565
二、投资活动产生的现金流量		
取得投资收益所收到的现金	10,075,191	9,974,945
购买子公司所收到的现金	32,681,093	-
处置固定资产收回的现金净额	-	73,468
投资活动现金流入小计	42,756,284	10,048,413
购建固定资产和无形资产支付的现金	(1,146,726,221)	(566,539,952)
支付其他与投资活动有关的现金	-	-
投资活动现金流出小计	(1,146,726,221)	(566,539,952)
投资活动产生的现金流量净额	(1,103,969,937)	(556,491,539)
三、筹资活动产生的现金流量		
吸收投资收到的现金	3,047,537,648	617,982,700
取得借款收到的现金	920,857,585	795,222,964
筹资活动现金流入小计	3,968,395,233	1,413,205,664
偿还债务支付的现金	(967,545,662)	(833,773,383)
偿付利息支付的现金	(51,091,862)	(217,105,527)
支付其他与筹资活动有关的现金	(706,154,651)	(315,257,875)
筹资活动现金流出小计	(1,724,792,175)	(1,366,136,785)
筹资活动产生的现金流量净额	2,243,603,058	47,068,879
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	1,467,045,761	352,064,905
加: 年/期初现金及现金等价物余额	777,010,228	424,945,323
六、年/期末现金及现金等价物余额	2,244,055,989	777,010,228

企业负责人:

主管会计工作的负责人:

会计机构负责人:

深圳市太光电信股份有限公司及昆山龙腾光电有限公司

2007年度和2008年1月1日至2008年5月31日止期间备考合并所有者权益变动表
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

项目	附注	股本	资本公积	未弥补亏损	所有者权益合计
2006年12月31日余额		90,627,680	2,187,947,324	(550,237,657)	1,728,337,347
2007年度增减变动额					
为本次重组发行股份	二、三(7)	815,649,120	(815,649,120)	-	-
为本次重组的应付款	二、三(7)	-	(465,820,984)	-	(465,820,984)
净利润		-	-	155,153,928	155,153,928
所有者投入资本			617,982,700	-	617,982,700
2007年12月31日年末余额		906,276,800	1,524,459,920	(395,083,729)	2,035,652,991
2008年1月1日至2008年5月31日止期间增减变动额					
净利润		-	-	127,704,105	127,704,105
所有者投入资本			3,047,537,648	-	3,047,537,648
2008年5月31日期末余额		906,276,800	4,571,997,568	(267,379,624)	5,210,894,744

企业负责人:

主管会计工作的负责人:

会计机构负责人:

深圳市太光电信股份有限公司 及昆山龙腾光电有限公司

备考财务报表附注

2007年度和2008年1月1日至2008年5月31日止期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

一 参与本次重组的公司基本情况

(1) 深圳市太光电信股份有限公司基本情况

深圳市太光电信股份有限公司(以下简称“太光电信”)系经贵州省经济体制改革委员会黔体改股字(1993)第72号文及贵州省人民政府黔府函(1993)174号文批准, 由贵州省凯里涤纶厂作为主发起人, 采用社会募集方式设立的股份有限公司, 太光电信原名称为贵州凯涤股份有限公司, 总股本为74,388,800股, 每股人民币1元。经中国证券监督管理委员会证监发审字(1993)100号文批准, 向社会公开发行人民币普通股(A)20,000,000股, 并于1994年4月经深圳证券交易所深证市字(1994)第7号文批准在深圳证券交易所挂牌上市交易。经过多次股权重组, 截至2008年5月31日止, 太光电信的股本为人民币90,627,680元。

太光电信经批准的主要经营范围:生产、销售TEC5200综合业务接入网等通信设备;国内商业、物资供销业(不含专营、专控、专卖商品);经营进出口业务。

本备考财务报表由太光电信董事会于2008年9月19日批准报出。

(2) 昆山龙腾光电有限公司基本情况

昆山龙腾光电有限公司(以下简称“昆山龙腾”)是由昆山经济技术开发区资产经营有限公司(以下简称“资产经营公司”)以及英属维尔京群岛龙腾光电(控股)有限公司(以下简称“龙腾控股”)于2005年7月12日共同设立的中外合资有限责任公司。注册地为中华人民共和国(以下简称“中国”)江苏省昆山开发区龙腾路1号, 资产经营公司占注册资本的51%, 龙腾控股占49%。昆山龙腾经批准的经营期限为50年, 昆山龙腾于成立日的注册资本为200,000,000美元, 其后经过多次增资, 截至2008年5月31日, 昆山龙腾注册资本为815,000,000美元。

昆山龙腾及其子公司(以下合称“昆山龙腾集团”)主要经营研发、设计、生产并销售第五代薄膜晶体管液晶显示面板(TFT-LCD)业务。

于2008年5月, 昆山龙腾向Make It Investments Ltd. (HK)收购了其拥有的元盛电子(昆山)有限公司100%的股权。截至2008年5月31日, 元盛电子(昆山)有限公司为昆山龙腾的全资子公司。

深圳市太光电信股份有限公司 及昆山龙腾光电有限公司

备考财务报表附注

2007年度和2008年1月1日至2008年5月31日止期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

二 本次重组基本情况

根据太光电信2008年7月18日于深圳证券交易所公告的《深圳市太光电信股份有限公司关于非公开发行股份购买资产的重大资产重组重组预案》, 太光电信拟向特定对象资产经营公司和龙腾控股非公开发行股份购买其持有的昆山龙腾100%股权(以下简称“重组”)。太光电信为本次重组而非公开发行的股份数量的上限为815,649,120股, 每股面值人民币1元, 拟作价每股人民币6.8元。最终发行数量将根据昆山龙腾经相关单位批准的评估的净资产确定, 若最终交易价格超过非公开发行的股份价值的上限, 则超出部分将作为太光电信对资产经营公司和龙腾控股的负债处理。

三 财务报表的编制基础

根据有关法律及法规的规定, 太光电信法定年度财务报表系根据财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则—基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定(以下简称“企业会计准则”)编制。太光电信采用的具体会计政策已披露于其2007年年度报告。

昆山龙腾的法定年度财务报表系根据中国财政部2006年2月15日以前颁布的企业会计准则和2000年12月29日颁布的《企业会计制度》及相关规定(以下合称“原会计准则和制度”)编制。根据中国证券监督管理委员会(“中国证监会”)颁布的公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第26号—《上市公司重大资产重组申请文件》(以下简称“格式准则第26号”)的规定, 为本次重组之目的, 昆山龙腾的管理层以2007年1月1日为首次执行日, 按企业会计准则编制了昆山龙腾2007年度以及2008年1月1日至5月31日至期间的财务报表, 并按照《企业会计准则第38号—首次执行企业会计准则》及《企业会计准则解释第1号》的要求对2006年度的财务报表进行追溯调整, 并按照企业会计准则对其进行重新列报。昆山龙腾按企业会计准则编制的财务报表中所采用的具体会计政策已披露于昆山龙腾为本次重组之目的而编制的2006及2007年度以及2008年1月1日至5月31日至期间的财务报表中。

本备考财务报表系为太光电信向资产经营公司和龙腾控股发行股份购买昆山龙腾之目的而编制。本备考财务报表是在太光电信及昆山龙腾(以下合称“经扩大集团”)分别按企业会计准则编制的财务报表的基础上按如下编制基础编制:

- (1) 本次重组需经太光电信股东大会批准, 以及需经江苏省人民政府国有资产监督管理委员会、中国商务部、中国证监会对于本次重组涉及的审批事项的批准或核准后方可实施。按照格式准则第26号的要求, 本备考财务报表是假设本次重组已于2007年1月1日完成并依据重组完成后的股权架构编制。

深圳市太光电信股份有限公司
及昆山龙腾光电有限公司

备考财务报表附注

2007年度和2008年1月1日至2008年5月31日止期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

三 财务报表的编制基础(续)

(2) 截至2007年1月1日, 太光电信已出售所有与生产经营相关的资产, 故实质上已无生产经营活动及相关的资产、负债的组合, 因此, 本次重组实质上不构成《企业会计准则第20号—企业合并》规范下的企业合并。重组完成后, 昆山龙腾的原股东将获得经扩大集团的控制权, 故本备考财务报表系以昆山龙腾为报告主体编制, 本次重组被视作昆山龙腾购买太光电信的资产及负债, 于2007年1月1日, 太光电信的资产及负债按其公允价值记入昆山龙腾的合并资产负债表, 其资产及负债公允价值的差额列示于本备考财务报表的资本公积。

(3) 2007年12月31日及2008年5月31日的备考简要资产负债表如下表所示:

		2007年12月31日				
	太光电信	昆山龙腾	备考调整一 (附注三(5))	备考调整二 (附注三(6))	备考调整三 (附注三(7))	备考合并
流动资产	37,311,192	1,150,032,765	-	-	-	1,187,343,957
非流动资产	307,852	6,451,689,374	126,486,892	-	-	6,578,484,118
资产总计	37,619,044	7,601,722,139	126,486,892	-	-	7,765,828,075
流动负债	163,376,112	2,661,751,237	-	36,250,000	465,820,984	3,327,198,333
非流动负债	-	2,402,976,751	-	-	-	2,402,976,751
负债合计	163,376,112	5,064,727,988	-	36,250,000	465,820,984	5,730,175,084
所有者权益	(125,757,068)	2,536,994,151	126,486,892	(36,250,000)	(465,820,984)	2,035,652,991
		2008年5月31日				
	太光电信	昆山龙腾	备考调整一 (附注三(5))	备考调整二 (附注三(6))	备考调整三 (附注三(7))	备考合并
流动资产	45,421,574	4,092,273,765	-	-	-	4,137,695,339
非流动资产	306,930	7,342,165,019	81,872,079	-	-	7,424,344,028
资产总计	45,728,504	11,434,438,784	81,872,079	-	-	11,562,039,367
流动负债	172,491,723	3,715,917,377	-	36,250,000	465,820,984	4,390,480,084
非流动负债	-	1,960,664,539	-	-	-	1,960,664,539
负债合计	172,491,723	5,676,581,916	-	36,250,000	465,820,984	6,351,144,623
所有者权益	(126,763,219)	5,757,856,868	81,872,079	(36,250,000)	(465,820,984)	5,210,894,744

深圳市太光电信股份有限公司
及昆山龙腾光电有限公司

备考财务报表附注

2007年度和2008年1月1日至2008年5月31日止期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

三 财务报表的编制基础(续)

(4) 2007年度及2008年1月1日至2008年5月31日止期间的的备考简要利润表如下表所示:

	2007年度					备考合并
	太光电信	昆山龙腾	备考调整一 (附注三(5))	备考调整二 (附注三(6))	备考调整三 (附注三(7))	
营业收入	7,942,701	2,143,838,664	-	-	-	2,151,781,365
营业利润/ (亏损)	(6,158,746)	58,163,446	-	(36,250,000)	-	15,754,700
利润总额	3,663,824	58,527,686	-	(36,250,000)	-	25,941,510
加: 所得税	-	2,725,526	126,486,892	-	-	129,212,418
净利润	3,663,824	61,253,212	126,486,892	(36,250,000)	-	155,153,928

	2008年1月1日至2008年5月31日止期间					备考合并
	太光电信	昆山龙腾	备考调整一 (附注三(5))	备考调整二 (附注三(6))	备考调整三 (附注三(7))	
营业收入	19,725,052	1,223,738,861	-	-	-	1,243,463,913
营业利润/ (亏损)	(1,006,151)	169,602,192	-	-	-	168,596,041
利润总额/ (亏损总额)	(1,006,151)	171,821,816	-	-	-	170,815,665
加: 所得税	-	1,503,253	(44,614,813)	-	-	(43,111,560)
净利润/ (净亏损)	(1,006,151)	173,325,069	(44,614,813)	-	-	127,704,105

深圳市太光电信股份有限公司
及昆山龙腾光电有限公司

备考财务报表附注

2007年度和2008年1月1日至2008年5月31日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

三 财务报表的编制基础(续)

(5) 备考调整一：

昆山龙腾系一家生产性外商投资企业，自2008年起，可享受所得税两免三减半的税收优惠政策，由于预计转回时实际税率为零，故昆山龙腾在其按企业会计准则编制的财务报表中未确认截至2007年12月31日的未弥补亏损及其他预计于两免期间转回的暂时性差异对应的递延所得税资产及负债。假设本次重组已于2007年1月1日完成，昆山龙腾将由生产性外商投资企业变更为内资企业，从而不能享受外商投资企业企业所得税两免三减半的优惠，昆山龙腾上述未弥补亏损及其他暂时性差异则可以在期后实现的应纳税所得额中予以抵扣，因此，相对应的递延所得税资产及负债在编制本备考财务报表时予以确认。其对备考财务报表的影响如下：

	2007年 12月31日	2008年 5月31日
对资产负债表的影响		
增加递延所得税资产	126,486,892	81,872,079
增加所有者权益	126,486,892	81,872,079
对利润表的影响		2008年1月1日 至2008年5月31日 止期间
	2007年度	
(减少)/增加所得税费用	(126,486,892)	44,614,813

(6) 备考调整二：

假设本次重组已于2007年1月1日完成，本次重组相关的中介费用在本备考财务报表中于2007年1月1日予以确认。其对备考财务报表的影响如下：

	2007年 12月31日	2008年 5月31日
对资产负债表的影响		
增加其他应付款	36,250,000	36,250,000
减少所有者权益	36,250,000	36,250,000
对利润表的影响		2008年1月1日 至2008年5月31日 止期间
	2007年度	
增加管理费用	36,250,000	-

深圳市太光电信股份有限公司
及昆山龙腾光电有限公司

备考财务报表附注

2007年度和2008年1月1日至2008年5月31日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

三 财务报表的编制基础(续)

(7) 备考调整三：

根据具备相关资质的评估机构的评估，截至2008年5月31日昆山龙腾的净资产评估值约为人民币6,012,235,000元，根据重组方案，太光电信将发行815,649,120股股份，每股拟作价人民币6.8元作为收购对价，发行股份的价值拟定为人民币5,546,414,016元，其与昆山龙腾的净资产评估值的差额人民币465,820,984元作为太光电信对资产经营公司和龙腾控股的负债处理（参见附注二）。上述昆山龙腾的净资产评估值及太光电信拟发行的股份及其作价尚待相关政府机构及太光电信股东大会批准，若最终经批准的昆山龙腾的净资产评估值及太光电信拟发行的股份及其作价与本备考财务报表中所采用的金额出现差异，太光电信对资产经营公司和龙腾控股的负债亦将作出相应调整。假设本次重组已于2007年1月1日完成，太光电信为本次重组而拟增发的股份在本备考财务报表中于2007年1月1日予以确认，上述应付款项亦于2007年1月1日列示为其他应付款，其对备考财务报表的影响如下：

对资产负债表的影响	2007年 12月31日	2008年 5月31日
增加其他应付款	465,820,984	465,820,984
减少所有者权益	(465,820,984)	(465,820,984)

上述备考调整三对利润表无影响。此外，本备考财务报表的股本系按太光电信本次重组完成后发行的股份906,276,800股列示。

- (8) 除上述第(5)、第(6)、和第(7)项所述调整外，本备考财务报表未考虑其他与本次重组可能相关的事项的影响。本备考财务报表未必真实反映如果本次重组已于2007年1月1日或任何较后日期完成太光电信或昆山龙腾在相关日期或期间的财务状况、经营成果及现金流量。