

本次股票发行后拟在创业板市场上市，该市场具有较高的投资风险。创业板公司具有业绩不稳定、经营风险高、退市风险大等特点，投资者面临较大的市场风险。投资者应充分了解创业板市场的投资风险及本公司所披露的风险因素，审慎作出投资决定。

苏州天华超净科技股份有限公司

SuZhou TA&A Ultra-Clean Technology Co., LTD.

(苏州工业园区双马街99号)

**canmax**®

创 造 无 限 可 能

## 首次公开发行股票并在创业板上市 招股说明书

保荐人（主承销商）

**D** 东海证券股份有限公司

江苏省常州市延陵西路23号投资广场18层

## 本次发行概况

发行股票类型:	人民币普通股 (A) 股
发行股数:	公司拟发行新股和公司股东拟公开发售的股份数量合计不超过 2,080 万股。其中: (1) 公司预计发行股份数量不超过 2,080 万股; (2) 公司全体股东公开发售股份数量不超过 416 万股且不超过自愿设定 12 个月及以上限售期的投资者获得配售股份的数量。 股东公开发售股份所得资金不归公司所有。
每股面值:	1.00 元
每股发行价格:	8.47 元
预计发行日期:	2014 年 7 月 23 日
拟上市的证券交易所:	深圳证券交易所
发行后总股本:	不超过 8,320 万股
保荐人 (主承销商):	东海证券股份有限公司
招股说明书签署日期:	2014 年 7 月 22 日

## 发行人声明

发行人及全体董事、监事、高级管理人员承诺招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性、及时性承担个别和连带的法律责任。

发行人及全体董事、监事、高级管理人员、发行人的控股股东、实际控制人以及保荐人、承销的证券公司承诺因发行人招股说明书及其他信息披露资料有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券发行和交易中遭受损失的，将依法赔偿投资者损失。

证券服务机构承诺因其为发行人本次公开发行制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给他人造成损失的，将依法赔偿投资者损失。

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中财务会计资料真实、完整。

中国证监会对本次发行所作的任何决定或意见，均不表明其对发行人的盈利能力、投资价值或者对投资者的收益作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。

根据《证券法》的规定，股票依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责；投资者自主判断发行人的投资价值，自主作出投资决策，自行承担股票依法发行后因发行人经营与收益变化或者股票价格变动引致的投资风险。

## 重大事项提示

公司特别提请投资者注意，在作出投资决策之前，务必仔细阅读本招股说明书“风险因素”章节的全部内容，并特别关注以下重要事项。

### 一、本次股票发行方案

本次股票发行方案包括公司发行新股和公司股东公开发售股份（以下简称“老股转让”），本次发行前所有股东按照持有发行人股份的比例转让老股，老股转让所得资金归属于转让股份的股东，不归发行人所有。请投资者在报价、申购过程中认真考虑公司股东公开发售股份的因素以及股东公开发售股份对公司控制权、治理结构和生产经营产生的影响。

#### （一）股票发行方案

经发行人董事会和股东大会审议通过的本次股票发行方案如下：

本次发行不超过 2,080 万股，不低于发行后总股本的 25%。其中：新股发行数量不超过 2,080 万股，具体新股发行数量根据募集资金投资项目资金需求量、发行人承担的发行费用和发行价格确定；老股转让数量不超过 416 万股且不超过自愿设定 12 个月及以上限售期的投资者获得配售股份的数量，自愿设定 12 个月及以上限售期的投资者不得与公开发售股份的公司股东及相关利益方存在财务资助或者补偿、股份代持、信托持股等不当利益安排。上述本次新股发行和老股转让的合计数量不超过 2,080 万股。

本次发行前的公司全体股东按照本次发行前各自持有发行人股份的比例转让老股，即股东转让老股的数量=老股转让总数×本次发行前的股东持股比例。

本次发行前，发行人的全体股东均符合老股转让条件，发行人全体股东的具体持股情况和本次拟转让老股的上限如下：

序号	股东名称	持股数 (万股)	持股比例 (%)	持股期是否 满3年	所持股份是否存在权 属纠纷、质押、冻结 等不得转让情形	拟转让老股 上限(万股)
----	------	-------------	-------------	--------------	-----------------------------------	-----------------

1	裴振华	3,315.00	53.13	是	否	221.0004
2	容建芬	923.00	14.79	是	否	61.5333
3	顾三官	325.00	5.21	是	否	21.6666
4	宋任波	299.00	4.79	是	否	19.9333
5	余树权	273.00	4.37	是	否	18.2000
6	刘 昕	165.75	2.66	是	否	11.0500
7	由 强	165.75	2.66	是	否	11.0500
8	吴 军	117.00	1.87	是	否	7.8000
9	陆建平	104.00	1.67	是	否	6.9333
10	王 珩	104.00	1.67	是	否	6.9333
11	成 南	91.00	1.46	是	否	6.0666
12	陈 萍	78.00	1.25	是	否	5.2000
13	李文漪	65.00	1.04	是	否	4.3333
14	王兆勤	58.50	0.94	是	否	3.9000
15	钱业银	52.00	0.83	是	否	3.4666
16	裴 骏	39.00	0.62	是	否	2.6000
17	陈 克	39.00	0.62	是	否	2.6000
18	陈雪荣	26.00	0.42	是	否	1.7333
合 计		<b>6,240.00</b>	<b>100.00</b>	-	-	<b>416.00</b>

## （二）发行费用分摊

发行人股东大会审议通过的本次发行费用分摊原则如下：除承销费以外的其他发行费用由发行人承担；承销费用由发行人和参与转让的全体股东根据各自发行和转让的股份数量按比例分担。

## （三）发行人股东公开发售股份对发行人控制权、治理结构和生产经营的影响

本次发行的老股转让由本次发行前所有股东按照各自持有发行人的比例转让。经测算，本次发行后发行人原有股东的持股比例均为本次发行前其持有发行人股份比例的四分之三，原有股东在本次发行前后的持股比例不会发生较大变

化。本次发行前，发行人控股股东、实际控制人裴振华及其配偶容建芬合计持有发行人股份 4,238 万股，持股比例为 67.92%，本次发行后裴振华和容建芬合计持有发行人股份的比例仍将达到 50.94%，发行人的实际控制人不会发生变更。而且，公司董事会、监事会、管理层、核心技术人员均未因本次股东公开发售股份事项而发生变化。因此，本次发行不会对发行人的控制权、治理结构和生产经营产生负面影响。

保荐人、发行人律师核查后认为：公司股东公开发售股份符合法律、法规及公司章程的规定，履行了相关决策程序，所公开发售的股份不存在权属纠纷或存在质押、冻结等依法不得转让的情况，公司股东公开发售股份后公司股权结构未发生重大变化、实际控制人未发生变更，对公司治理结构及生产经营不会产生负面影响。

## **二、本次发行前股东关于所持股份的限售安排、自愿锁定股份、延长锁定期限以及相关股东持股及减持意向等承诺**

发行人控股股东和实际控制人裴振华及其配偶容建芬承诺：（1）自发行人首次公开发行股票并在创业板上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理此次发行前本人已持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份；（2）在前述锁定期限届满后，在任职期间，每年转让的发行人股份不超过本人所持有的发行人股份总数的 25%；在离职后 24 个月内，不转让本人所持有的发行人股份；（3）发行人股票上市后 6 个月内，如发行人股票连续 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，本人持有发行人股票的锁定期限自动延长 6 个月；（4）本人所持发行人股票在锁定期届满后减持的，本人将通过合法方式进行减持，并通过发行人在减持前 3 个交易日予以公告。本人所持股票在锁定期届满后两年内合计减持不超过发行人首次公开发行股票并上市时本人持有的发行人股份总数的 10%，且减持价格不低于发行人首次公开发行价格。期间如发行人有分派股利、送转增股本等除权除息事项的，则减持股份数和价格相应调整；（5）本人不因本人职务变更或离职而放弃履行上述承诺事项。

持股 5% 以上的股东顾三官承诺：（1）自发行人首次公开发行股票并在创业

板上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理发行人此次发行前本人已持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份；（2）本人所持发行人股票在锁定期届满后减持的，本人将通过合法方式进行减持，并通过发行人在减持前3个交易日予以公告。本人所持股票在锁定期届满后两年内合计减持不超过发行人首次公开发行股票并上市时本人持有的发行人股份总数的50%，且减持价格不低于发行人首次公开发行价格。期间如发行人有分派股利、送转增股本等除权除息事项的，则减持股份数和价格相应调整。

发行人其他股东宋任波、余树权、陈萍、李文漪、刘昕、钱业银承诺：自发行人首次公开发行股票并在创业板上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理发行人此次发行前本人已持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。

作为发行人董事、监事及高级管理人员的股东吴军、陆建平、王珩、成南、陈雪荣、在发行人子公司任职的股东由强、王兆勤承诺：（1）自发行人首次公开发行股票并在创业板上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理发行人此次发行前本人已持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份；（2）在前述锁定期届满后，在任职期间每年转让的发行人股份不超过本人所持有的发行人股份总数的25%；在离职后24个月内，不转让本人所持有的发行人股份。作为发行人董事和高级管理人员的股东吴军、陆建平、王珩同时还承诺：（1）发行人上市后6个月内如发行人股票连续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，本人持有发行人股票的锁定期自动延长6个月；（2）本人所持发行人股票在锁定期满后两年内减持的，减持价格不低于首次公开发行价格，期间如发行人有分派股利、送转增股本等除权除息事项的，减持价格相应调整；（3）本人不因本人职务变更或离职而放弃履行上述承诺事项。

发行人实际控制人裴振华之侄裴骏承诺：（1）自发行人首次公开发行股票并在创业板上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理此次发行前本人已持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份；（2）在裴振华担任发行人董事或高级管理人员期间，每年转让的发行人股份不超过本人所持有的发行人股份总数的25%；在本人离职后24个月内，不转让本人所持有的发行人股份。

王珩之弟陈克承诺：（1）自发行人首次公开发行股票并在创业板上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理发行人此次发行前本人已持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份；（2）在王珩担任发行人高级管理人员期间，每年转让的发行人股份不超过本人所持有的发行人股份总数的 25%；在本人离职后 24 个月内，不转让本人所持有的发行人股份。

### 三、稳定股价预案和承诺

本公司上市后三年内，若公司股价持续低于每股净资产，公司将通过公司控股股东、董事（不含独立董事）及高级管理人员增持公司股票或公司回购股票的方式启动股价稳定措施。

#### （一）启动股价稳定措施的条件

公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于公司最近一年末经审计的每股净资产。

#### （二）股价稳定措施的方式

股价稳定措施的方式：（1）公司控股股东增持公司股票；（2）董事（不含独立董事）、高级管理人员增持公司股票；（3）公司回购股票。

选用前述方式时应考虑：（1）不能导致公司不满足法定上市条件；（2）不能迫使控股股东履行要约收购义务。

具体实施方式如下：

控股股东增持公司股票，但如控股股东增持公司股票将导致公司不满足法定上市条件或触发控股股东的要约收购义务，则由董事（不含独立董事）、高级管理人员增持公司股票；

董事（不含独立董事）、高级管理人员增持公司股票。在下列情形之一出现时将启动董事（不含独立董事）、高级管理人员增持公司股票的程序：（1）公司控股股东增持公司股票会致使公司将不满足法定上市条件或触发控股股东的要约收购义务；（2）公司虽实施控股股东增持股票但仍未满足“公司股票连续 3 个交易日的收盘价均已高于公司最近一年经审计的每股净资产”之条件；

公司回购股票：在董事（不含独立董事）、高级管理人员增持公司股票方案实施完成后，如公司股票仍未满足“公司股票连续 3 个交易日的收盘价均已高于公司最近一年经审计的每股净资产”之条件，并且公司回购股票不会致使公司将不满足法定上市条件时，将启动公司回购股票程序。

在每一个自然年度，公司需强制启动股价稳定措施的义务仅限一次。

### **（三）实施控股股东增持公司股票的程序**

#### **1、启动程序**

在控股股东增持公司股票不会致使公司将不满足法定上市条件或触发控股股东的要约收购义务的前提下，公司控股股东将在达到触发启动股价稳定措施条件之日起 30 日内向公司提交增持公司股票的方案并由公司公告。

#### **2、控股股东增持公司股票的计划**

在履行相应的公告等义务后，控股股东将在满足法定条件下依照方案中所规定的价格区间、期限实施增持。

公司不得为控股股东实施增持公司股票提供资金支持。

除非出现下列情形，控股股东将在增持方案公告之日起 6 个月内实施增持公司股票计划，且增持股票的数量将达到公司股份总数的 2%：

（1）通过增持公司股票，公司股票连续 3 个交易日的收盘价均已高于公司最近一年经审计的每股净资产；

（2）继续增持股票将导致公司不满足法定上市条件；

（3）继续增持股票将导致控股股东需要履行要约收购义务且控股股东未计划实施要约收购。

### **（四）董事（不含独立董事）和高级管理人员增持公司股票的程序**

在控股股东增持公司股票方案实施完成后，仍未满足“公司股票连续 3 个交易日的收盘价均已高于公司最近一年经审计的每股净资产”之条件，董事（不含独立董事）和高级管理人员将在控股股东增持公司股票方案实施完成后 90 日内

增持公司股票，且用于增持股票的资金不低于其上一年度于公司取得薪酬总额的30%，具体方案将在实施前10日内由公司董事会公告。

董事（不含独立董事）和高级管理人员增持公司股票在达到以下条件之一的情况下终止：

- 1、通过增持公司股票，公司股票连续3个交易日的收盘价均已高于公司最近一年经审计的每股净资产；
- 2、继续增持股票将导致公司不满足法定上市条件；
- 3、继续增持股票将导致需要履行要约收购义务且其未计划实施要约收购。

#### **（五）实施公司回购股票的程序**

在董事（不含独立董事）和高级管理人员增持公司股票方案实施完成后，仍未满足“公司股票连续3个交易日的收盘价均已高于公司最近一年经审计的每股净资产”之条件，且公司回购股票不会致使公司不满足法定上市条件，公司将在10日内召开董事会，依法作出实施回购股票的决议，提交股东大会批准并履行相应公告程序。

公司将在董事会决议出具之日起30日内召开股东大会，审议实施回购股票的议案，公司股东大会对实施回购股票作出决议，必须经出席会议的股东所持表决权的2/3以上通过。

公司股东大会批准实施回购股票的议案后公司将依法履行相应的公告、备案及通知债权人等义务。在满足法定条件下依照决议通过的实施回购股票的议案中所规定的价格区间、期限实施回购。

除非出现下列情形，公司将在股东大会决议作出之日起6个月内回购股票，且回购股票的数量将达到回购前公司股份总数的2%：

- 1、通过实施回购股票，公司股票连续3个交易日的收盘价均已高于公司最近一年经审计的每股净资产；
- 2、继续回购股票将导致公司不满足法定上市条件。

单次实施回购股票完毕或终止后，本次回购的公司股票应在实施完毕或终止之日起 10 日内注销，并及时办理公司减资程序。

#### **（六）本预案的法律程序**

本预案已经公司股东大会审议通过，自公司完成首次公开发行 A 股股票并上市之日起生效。公司控股股东裴振华及公司董事（独立董事除外）和高级管理人员已承诺：（1）已了解并知悉《关于稳定苏州天华超净科技股份有限公司股价的预案》的全部内容；（2）愿意遵守和执行《关于稳定苏州天华超净科技股份有限公司股价的预案》的内容并承担相应的法律责任。

公司上市后三年内新任职的董事（独立董事除外）和高级管理人员须先行签署本承诺，本承诺对公司上市后三年内新任职的董事（独立董事除外）和高级管理人员具有同样的约束力。

如因法律法规修订或政策变动等情形导致本预案与相关规定不符，公司董事会应对本预案进行调整的，需经出席股东大会的股东所持有表决权股份总数的三分之二以上同意通过。

### **四、股份回购的承诺**

发行人及其控股股东、实际控制人承诺：如发行人招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断发行人是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，发行人将依法回购首次公开发行的全部新股，发行人控股股东、实际控制人将购回其本次发行所转让的全部股份。自该等事实被有权部门认定之日起 10 个交易日内，发行人将会同公司控股股东、实际控制人启动回购公司首次公开发行的全部新股及购回控股股东、实际控制人本次发行所转让的全部股份的程序，包括但不限于依照相关法律、法规、规章、规范性文件及证券交易所业务规则的规定召开董事会及股东大会，履行信息披露义务等，并按照届时公布的回购及购回方案完成回购及购回，发行人控股股东、实际控制人将在发行人董事会和股东大会表决时投赞成票。回购及购回价格根据发行价与二级市场价格孰高者确定，期间发行人如有派发股利、送股、转增股本等除权除息事项，则回购及购回价格相应调整。

## 五、依法承担赔偿责任的承诺

发行人及其控股股东、实际控制人、发行人全体董事、监事和高级管理人员以及东海证券承诺：因发行人招股说明书及其他信息披露资料有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，发行人及其控股股东、实际控制人、发行人全体董事、监事和高级管理人员和东海证券将严格按照《证券法》及其他相关规定，赔偿投资者损失。

发行人保荐人东海证券、审计和验资机构华普天健以及评估复核机构中水致远资产评估有限公司承诺：如因本公司（本所）为苏州天华超净科技股份有限公司首次公开发行制作、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，本公司（本所）将依法赔偿投资者损失，但本公司（本所）能够证明自己无过错的除外。

发行人律师安徽承义律师事务所承诺：如因本所在本次发行工作期间，未履行勤勉尽职义务或存在其他重大过失，导致为发行人申请 IPO 出具的申报文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，导致发行人不合法定的发行条件，造成投资者直接经济损失的，在该等违法事实被有权部门认定后，本所将依法赔偿投资者因此遭致的经济损失。

## 六、填补被摊薄即期回报的措施及承诺

为填补本次发行可能导致的投资者即期回报减少，公司承诺将采取多方面措施提升公司的盈利能力与水平，尽量减少因本次发行造成的净资产收益率下降和每股收益摊薄的影响。具体措施如下：

1、加快募集资金投资项目的建设速度，在募集资金到位前通过自筹资金先行投入，确保募投项目及早日建成投产；

2、加强与现有主要客户的合作，不断提升研发能力以满足主要客户的新需求，进一步完善内部管理以更好地服务于主要客户；

3、加强资金管理和成本费用管控，提升资金使用效率，降低成本费用；

4、根据《公司章程（草案）》的规定和《股东分红回报规划》，实施公司未来三年利润分配计划，在确保正常业务发展的前提下，优先以现金分红方式分配

股利，每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的 30%，重视对投资者的合理投资回报。

## 七、相关承诺方的约束措施

### （一）发行人关于所作承诺的约束措施

如发行人未能履行稳定股价预案、股份回购承诺、依法承担赔偿责任、填补被摊薄的即期回报以及利润分配政策等相关承诺，则自该等事实确认之日起 10 日内，发行人董事会将在中国证监会指定报纸向投资者公开致歉，如对投资者造成损失的，发行人将严格按照《证券法》及其他相关规定，赔偿投资者损失。

### （二）控股股东、实际控制人关于所作承诺的约束措施

#### 1、违反股份回购承诺和依法承担赔偿责任的承诺

如本人未能按照承诺购回本次发行时本人转让的全部股份，自该等事实确认之日起，发行人可以依据本约束扣除本人的现金分红，如本人当年度已分得现金红利，发行人有权要求本人将所分得的现金红利缴还公司，并将相关红利用于回购股份，直至本人履行承诺或者用现金红利回购的股份数量达到本人首次公开发行时公开转让的股份数量；本人持有的发行人全部股份的锁定期自动延长，直至本人履行承诺为止，发行人可以依据本约束向有关部门提出锁定本人持有的发行人股份的申请，并向监管部门报告相关情况。因本人原因导致发行人招股说明书有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并使投资者因此而遭受损失，本人将依法进行赔偿。如本人未能在规定的期限内对投资者进行赔偿，发行人有权将本人在发行人的工资、奖金、补贴、现金分红等收入予以扣除，用以对投资者的赔偿，直至足额承担本人应当承担的赔偿责任。

#### 2、违反稳定股价的承诺

自该等事实确认之日起 10 日内，本人将通过发行人向投资者公开致歉，且发行人有权依据本约束扣除本人的现金分红，如本人当年度已分得现金红利，发行人有权要求本人将所分得的现金红利缴还公司，直至本人履行承诺或者用现金红利回购的股份数量达到本人在股价稳定预案中承诺增持的数量；本人持有的发行人全部股份的锁定期自动延长，直至本人履行承诺为止，发行人可以依据本约

束向有关部门提出锁定本人持有的发行人股份的申请。

### 3、违反关于所持股份的限售安排、自愿锁定、延长锁定期限以及持股和减持意向的承诺

自该等事实确认之日起，本人持有发行人的股份锁定期自动延长（增加）6个月，发行人有权按照本约束向有关部门提出延长（增加）本人持有发行人股份锁定期的申请；本人违反承诺转让股票获得的收益归公司所有，发行人有权要求本人上缴违反承诺转让股票所得收益。

### 4、违反关于避免同业竞争的承诺

如发行人董事会认定本人经营与发行人同业竞争业务而向本人提出异议的，本人将无条件停止该业务。本人因经营同业竞争业务获得的收益归发行人所有，发行人有权依据本约束要求本人缴纳因经营同业竞争业务获得的收益；对本人经营与发行人同业竞争业务给发行人造成损失的，本人将履行赔偿义务。本人未及时缴纳收益或履行赔偿的，发行人有权依据本约束扣除本人的现金分红，如本人当年度已分得现金红利，发行人有权要求本人将所分得的现金红利缴还公司。

### 5、违反关于规范关联交易的承诺

本人因违反关联交易承诺获取的收益归发行人所有，本人未及时缴纳该收益的，发行人有权依据本约束扣除本人的现金分红，如本人当年度已分得现金红利，发行人有权要求本人将所分得的现金红利缴还公司。

### 6、违反关于住房公积金的承诺

因本人未履行住房公积金相关承诺给发行人造成损失，发行人有权依据本约束扣除本人的现金分红，如本人当年度已分得现金红利，发行人有权要求本人将所分得的现金红利缴还公司。

### 7、违反关于补偿武汉天华因搬迁受到的损失的承诺

因本人未履行补偿武汉天华因搬迁受到损失的相关承诺给武汉天华造成损失，发行人有权依据本约束扣除本人的现金分红，如本人当年度已分得现金红利，发行人有权要求本人将所分得的现金红利缴还公司。

### **（三）董事、监事和高级管理人员关于所作承诺的约束措施**

#### **1、违反关于依法承担赔偿责任的承诺**

自该等事实被确认之日起，发行人有权扣减应支付给本人的工资薪酬、津贴，作为本人对投资者的赔偿，直至足额承担本人应当承担的赔偿责任。持有发行人股份的董事、监事和高级管理人员裴振华、容建芬、吴军、陆建平、王珩、成南、陈雪荣同时承诺：自该等事实被确认之日起，发行人可以依据本约束扣除本人的现金分红，如本人当年度已分得现金红利，发行人有权要求本人将所分得的现金红利缴还公司，直至足额承担本人应当承担的赔偿责任；本人持有的发行人全部股份的锁定期自动延长，直至本人依法履行赔偿责任为止。

#### **2、违反稳定股价的承诺**

作为发行人董事和高级管理人员的裴振华、容建芬、吴军、陆建平、王珩、Tay Chin Siang、王永秋同时承诺：如本人未按照股价稳定预案的承诺增持发行人股票的，发行人有权扣减应支付给本人的工资薪酬，直至达到本人上一年度薪酬的 50%，并将其用于回购发行人股票。

#### **3、违反关于所持股份的限售安排、自愿锁定、延长锁定期限以及持股和减持意向的承诺**

持有发行人股份的董事、监事和高级管理人员吴军、陆建平、王珩、成南、陈雪荣同时承诺：自该等事实确认之日起，本人持有发行人的股份锁定期自动延长（增加）6 个月，发行人有权按照本约束向有关部门提出延长（增加）本人持有发行人股份锁定期的申请；本人违反承诺转让股票获得的收益归公司所有，发行人有权要求本人上缴违反承诺转让股票所得收益。

### **（四）持股 5%以上主要股东顾三官关于所作承诺的约束措施**

#### **1、违反关于股份的流通限制、自愿锁定及持股、减持意向的承诺**

自该等事实确认之日起，本人持有发行人的股份锁定期自动延长（增加）6 个月，发行人有权按照本约束向有关部门提出延长（增加）本人持有发行人股份锁定期的申请；本人违反承诺转让股票获得的收益归公司所有，发行人有权要求

本人上缴违反承诺转让股票所得收益。

## 2、违反关于避免同业竞争的承诺

若发行人董事会认定本人经营与发行人同业竞争业务而向本人提出异议的，本人将无条件停止该业务。本人因经营同业竞争业务获得的收益归发行人所有，发行人有权依据本约束要求本人缴纳因经营同业竞争业务获得的收益；对本人经营与发行人同业竞争业务给发行人造成损失的，本人将履行赔偿义务。本人未及时缴纳收益或履行赔偿的，发行人有权依据本约束扣除本人的分红，如本人当年度已分得现金红利，发行人有权要求本人将所分得的现金红利缴还公司。

### **(五) 其他股东关于股份限售安排和自愿锁定承诺的约束措施**

发行人其他股东由强、王兆勤、裴骏、陈克、宋任波、余树权、陈萍、李文漪、刘昕、钱业银承诺，如违反股份限售和自愿锁定的承诺，则减持股份所得收益归发行人所有，发行人有权要求本人上缴违反承诺转让股票所得收益。

### **(六) 保荐人及其他证券中介机构关于所作承诺的约束措施**

若本公司（本所）未履行依法承担赔偿责任的承诺，有权主体可依据有关法律、法规、规章及规范性文件自行对本公司（本所）采取相应措施；本公司（本所）对此不持异议。

## **八、利润分配情况**

### **(一) 报告期内的利润分配情况**

2011年5月，经公司2010年年度股东大会决议同意，以2010年12月31日的总股本4,300万股为基数，每10股分派现金红利2元(含税)，共计派发860.00万元（含税）。上述股利已于2011年5月发放完毕。

2013年4月，经公司2012年年度股东大会决议同意，以2012年12月31日的总股本6,240万股为基数，每10股分派现金红利1.5元（含税），共计派发936.00万元（含税）。上述股利已于2013年5月发放完毕。

2014年2月，经公司2013年年度股东大会决议同意，以2013年12月31日总股本6,240万股为基数，每10股分派现金红利1.5元(含税)，共计派发936.00

万元（含税）。上述股利已于 2014 年 3 月底完成发放。

发行人上述现金股利的发放均已代扣代缴相应的股东个人所得税。

## （二）本次发行后滚存利润的分配安排

2012 年 12 月 18 日，经公司 2012 年第二次临时股东大会决议同意，公司本次发行前的滚存未分配利润由本次发行后的新老股东按持股比例共享。

## （三）本次发行上市后的股利分配政策

2014 年 2 月，公司 2013 年年度股东大会审议通过了经修订的上市后适用的《公司章程（草案）》，有关股利分配的主要政策规定如下：

（一）利润分配原则：公司的利润分配应兼顾对投资者的合理投资回报以及公司的可持续发展，利润分配政策应保持连续性和稳定性；公司优先采用现金分红的利润分配方式。

（二）利润分配形式及间隔期：公司可以采取现金、股票或二者相结合的方式分配股利。公司当年如实现盈利并有可供分配利润时，应当进行年度利润分配。在有条件的情况下，公司可以进行中期现金分红。

（三）现金分红条件及比例：公司当年盈利且累计可分配利润为正数、现金能够满足公司正常生产经营的前提下，每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的 30%。

（四）股票股利分配条件：若公司营业收入增长快速，董事会认为公司股本情况与公司经营规模不匹配，发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，可以在满足最低现金股利分配之余，进行股票股利分配。

公司拟采用现金与股票相结合的方式分配利润的，公司董事会应当综合考虑所处行业特点、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，并按照公司章程规定的程序，提出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，按照前项规定处理。

(五) 利润分配的决策程序和机制：在公司实现盈利符合利润分配条件时，公司董事会应当根据公司的具体经营情况和市场环境，制订中期利润分配方案（拟进行中期分配的情况下）、年度利润分配方案。董事会制订的利润分配方案需经董事会过半数以上表决通过，独立董事应当对利润分配方案进行审核并发表独立意见。监事会应对董事会制订的利润分配方案进行审核并发表审核意见。

独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。

公司在上一会计年度实现盈利且累计可分配利润为正数，但公司董事会在上一会计年度结束后未制订现金分红方案的，应当在定期报告中详细说明不分配原因、未用于分配的未分配利润留存公司的用途；独立董事、监事会应当对此发表审核意见。公司在召开股东大会时除现场会议外，还应向股东提供网络形式的投票平台。

公司股东大会对现金分红具体方案进行审议前，应充分听取中小股东的意见，除安排在股东大会上听取股东的意见外，还通过股东热线电话、投资者关系互动平台等方式主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，及时答复中小股东关心的问题。

(六) 利润分配政策调整的决策程序和机制：公司因生产经营情况发生重大变化、投资规划和长期发展的需要等原因需调整利润分配政策的，应由公司董事会根据实际情况提出利润分配政策调整议案，并提交股东大会特别决议审议。其中，对现金分红政策进行调整或变更的，应在议案中详细论证和说明原因，并经出席股东大会的股东所持表决权的 2/3 以上通过；调整后的利润分配政策应以股东权益保护为出发点，且不得违反中国证券监督管理委员会和深圳证券交易所的有关规定；独立董事、监事会应当对此发表审核意见；公司应当提供网络投票等

方式以方便社会公众股股东参与股东大会表决。

除上述规定外，公司 2013 年年度股东大会同时审议通过了《苏州天华超净科技股份有限公司股东分红回报规划（2014 年-2016 年）》，对未来的利润分配作出了进一步安排。

关于公司股东分红回报规划的具体内容，请参见本招股说明书“**第九节 财务会计信息与管理层分析/十七、股利分配政策**”。

## 九、财务报告审计截止日后主要财务信息及经营状况

公司已披露财务报告审计截止日后的主要财务信息及经营情况，其中 2014 年 3 月末及 2014 年 1 至 3 月的相关财务信息未经审计，但已经华普天健审阅。公司董事会、监事会及全体董事、监事、高级管理人员已出具专项声明，保证公司出具的财务报表所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性及完整性承担个别及连带责任。公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人已出具专项声明，保证该等财务报表的真实、准确、完整。

公司财务报告审计截止日后的经营状况良好，根据华普天健出具的会专字[2014]2447 号《审阅报告》，2014 年 1-3 月公司实现营业收入 9,123.39 万元，较 2013 年 1-3 月增长 14.04%，归属于母公司股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润分别为 975.64 万元和 966.77 万元，同比分别增长 21.92% 和 23.40%，2014 年第一季度经营业绩不存在同比下滑的情形。

公司 2013 年 1-6 月实现营业收入 16,431.23 万元，净利润 1,684.39 万元，扣除非经常性损益后的净利润 1,631.74 万元。综合考虑 2014 年第一季度的经营状况及在执行订单情况，预计 2014 年 1-6 月，公司营业收入同比增长 10% 至 15%，扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润同比增长 15% 至 25%，若公司二季度完成首次公开发行并上市，考虑到部分与发行上市相关费用计入期间费用的影响，公司扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润同比增长将有所放缓，预计增长比例为 5% 至 15%。

## 十、保荐人关于发行人持续盈利能力的核查意见

报告期内，发行人的经营模式、行业地位、所处行业的经营环境以及在用的商标、专利、专有技术、特许经营权均未发生重大变化，且预计不会发生重大变化。

报告期内，发行人不存在最近一年的营业收入或净利润对关联方或者有重大不确定性的客户有重大依赖的情形，亦不存在合并报表范围以外的对外投资。

报告期内，发行人技术研发情况良好，随着研发中心项目的建设完成，公司的技术研发能力将会进一步提升，有助于加强公司盈利能力的连续性和稳定性。

报告期内，公司的制程防护产品的产能、产量、销量持续增长，产销率稳步增加，因制程防护产品的毛利率相对较高，随着本次募投项目的建设完成，制程防护产品的产能将会进一步增加，并增强公司的盈利能力。

报告期内，原材料价格的波动对公司的毛利率有一定的影响，公司通过与客户协商调价、调整产品结构、改进生产工艺等方式，保证公司较强的盈利能力。因上述措施对利润的影响存在一定滞后性，因此，公司短期业绩会受到原材料价格波动的影响，但对于发行人的持续盈利能力不构成重大影响。

报告期内，发行人产品结构有所变化，制程防护产品占主营业务收入的比重由2011年的30.77%提高至2013年的48.60%，人体防护和环境防护产品收入占比有所下降，外购产品保持稳定。未来，随着募集资金投资项目的建设投产，制程防护产品的占比将会进一步提升。由于公司的制程防护产品毛利率较高，市场前景良好，因此制程防护产品收入的增长所导致的产品结构变化不会对公司的盈利能力产生不利影响。人体防护产品和环境防护产品仍将是防静电超净技术产品的重要组成部分，公司将在持续提升整体盈利能力的前提下力求实现各类产品的均衡发展。

综上，保荐人认为：发行人具备良好的持续盈利能力。

## **十一、面料和产品的定制采购与外协加工风险**

报告期内，发行人对防静电无尘服面料、无尘擦拭布面料、防静电无尘手套面料的织造加工采取定制采购的方式。此外，发行人为完善静电与微污染防控解决方案的需要，对部分未建立产能或自有产能不足的产品如无尘手套和防静电吸

塑托盘等通过定制采购的方式进行补充。最近三年，发行人面料的定制采购金额分别为 3,101.69 万元、3,438.31 万元和 3,920.28 万元，产品的定制采购金额分别为 3,210.30 万元、4,087.17 万元和 3,519.76 万元。

2012 年 10 月之前，发行人面料的功能整理采取外协加工的方式。自 2012 年 10 月起，公司主要自行完成无尘擦拭布面料的功能整理工序，自 2013 年 5 月起主要自行完成防静电无尘手套面料的功能整理工序。此外，发行人普通防静电无尘服因缝制工序产能不足存在缝制工序的部分外协，防静电无尘手套和防静电包装盒因未建立自有产能而采用外协加工。最近三年，发行人的外协加工费金额分别为 1,991.59 万元、1,780.78 万元和 1,725.94 万元。

报告期内，公司与定制采购供应商和外协加工商合作良好，但如果定制采购供应商和外协加工商未来出现不能及时按质按量完成任务或者泄露公司的技术秘密的情形，将会对公司的生产经营造成一定的不利影响。

## 十二、净资产收益率和毛利率逐年下滑的风险

报告期内，发行人扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率分别为 22.37%、22.34%和 19.74%，净资产收益率逐年下降。如果未来发行人的净利润增长幅度持续小于净资产增长幅度，则发行人的净资产收益率存在逐年下滑的风险。

报告期内，受原材料采购和产品销售价格波动、人工费用上升以及产品结构调整等主要因素影响，公司的综合毛利率分别为 27.81%、26.50%和 25.86%，呈逐年下降趋势。未来，如果发行人产品的销售价格下降幅度大于成本下降幅度或者产品销售价格的上涨幅度无法弥补成本上升的幅度，发行人的毛利率存在逐年下降的风险。

以上重大事项务请投资者予以特别关注，并请仔细阅读招股说明书中“**第四节 风险因素**”等有关章节。

# 目 录

<b>本次发行概况</b> .....	<b>1</b>
<b>发行人声明</b> .....	<b>2</b>
<b>重大事项提示</b> .....	<b>3</b>
一、本次股票发行方案.....	3
二、本次发行前股东关于所持股份的限售安排、自愿锁定股份、延长锁定期限以及相关股东持股及减持意向等承诺.....	5
三、稳定股价预案和承诺.....	7
四、股份回购的承诺.....	10
五、依法承担赔偿责任的承诺.....	11
六、填补被摊薄即期回报的措施及承诺.....	11
七、相关承诺方的约束措施.....	12
八、利润分配情况.....	15
九、财务报告审计截止日后主要财务信息及经营状况.....	18
十、保荐人关于发行人持续盈利能力的核查意见.....	18
十一、面料和产品的定制采购与外协加工风险.....	19
十二、净资产收益率和毛利率逐年下滑的风险.....	20
<b>目 录</b> .....	<b>21</b>
<b>第一节 释义</b> .....	<b>25</b>
<b>第二节 概览</b> .....	<b>32</b>
一、发行人简介 .....	32
二、控股股东和实际控制人简介.....	33
三、发行人最近三年经审计的主要财务数据及财务指标.....	34
四、本次发行募集资金用途.....	36
<b>第三节 本次发行概况</b> .....	<b>37</b>
一、本次发行的基本情况.....	37
二、本次发行的有关当事人.....	38
三、发行人与本次发行有关中介机构的关系.....	39
四、本次发行上市有关重要日期.....	39
<b>第四节 风险因素</b> .....	<b>40</b>
一、液晶显示等防静电超净技术产品主要下游行业景气度下降的风险.....	40
二、公司未能根据下游电子信息制造业的技术进步持续开发符合客户性能要求的产品风险.....	41

三、防静电超净技术产品主要原材料的价格波动风险	41
四、面料和产品的定制采购与外协加工风险	42
五、净资产收益率和每股收益下降风险	43
六、毛利率逐年下降的风险	43
七、成长性风险	43
八、武汉天华租用未取得权属证书的房产的风险	44
九、应收账款发生坏账的风险	44
十、制程防护产品新增产能消化的风险	44
十一、固定资产折旧费用增加导致利润下滑的风险	45
十二、高新技术企业所得税优惠和政府补助政策变化的风险	45
十三、实际控制人控制的风险	45
十四、公司快速发展导致的人力资源不足风险	46
十五、管理能力不能适应公司业务发展的风险	46
十六、汇率波动风险	46
十七、主要防静电超净技术产品出口退税率下调的风险	47
十八、部分原材料和高端生产设备依赖进口风险	47
<b>第五节 发行人基本情况</b>	<b>48</b>
一、发行人基本情况	48
二、发行人设立和重组情况	48
三、发行人股权结构图	49
四、发行人控股子公司、参股公司情况	49
五、持有发行人 5%以上主要股东及实际控制人的基本情况	53
六、发行人的股本情况	54
七、发行人正在执行的股权激励情况	57
八、发行人员工情况	57
九、本次发行相关各方作出的重要承诺及承诺履行情况	57
<b>第六节 业务与技术</b>	<b>60</b>
一、发行人的主营业务、主要产品情况	60
二、行业竞争情况	88
三、发行人销售情况和主要客户	119
四、发行人采购情况和主要供应商	126
五、发行人的主要固定资产、无形资产	138
六、特许经营权	146
七、发行人技术研发情况	146
八、发行人的境外生产经营情况	152

九、发行人当年和未来三年的发展规划及拟采取的措施.....	152
<b>第七节 同业竞争与关联交易 .....</b>	<b>157</b>
一、同业竞争情况.....	157
二、关联方和关联关系.....	158
三、关联交易情况.....	163
四、关联交易的程序及独立董事意见.....	165
<b>第八节 董事、监事、高级管理人员与公司治理 .....</b>	<b>166</b>
一、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员简要情况.....	166
二、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的对外投资情况.....	171
三、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员及其近亲属持有发行人股份的情况 ...	172
四、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员薪酬情况.....	172
五、发行人与董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的相关协议.....	174
六、董事、监事、高级管理人员近两年变动情况及变动原因.....	174
七、发行人公司治理制度的建立健全和机构运行及人员履职情况.....	175
八、发行人内部控制制度情况.....	178
九、本公司近三年不存在违法违规行为情况.....	179
十、控股股东、实际控制人及其控制的其他企业资金占用及担保情况.....	179
十一、发行人资金管理、对外投资、担保事项的制度安排及执行情况.....	179
十二、发行人对投资者权益保护的情况.....	183
<b>第九节 财务会计信息与管理层分析 .....</b>	<b>184</b>
一、最近三年的财务报表.....	184
二、财务报表审计意见.....	188
三、影响发行人业绩的主要因素.....	189
四、财务报告审计截止日后主要财务信息及经营状况.....	192
五、报告期内采用的主要会计政策和会计估计.....	195
六、报告期内执行的主要税收政策及相关优惠税率政策.....	210
七、发行人主营业务分部信息.....	211
八、非经常性损益.....	217
九、主要财务指标.....	217
十、盈利预测披露情况.....	220
十一、或有事项、资产负债表日后事项、承诺事项及其他重要事项.....	220
十二、盈利能力分析.....	220
十三、对发行人持续盈利能力产生重大影响的因素.....	259
十四、财务状况分析.....	261
十五、现金流量分析.....	286

十六、未来可预见的重大资本性支出计划.....	288
十七、股利分配政策.....	288
<b>第十节 募集资金运用 .....</b>	<b>293</b>
一、本次发行募集资金运用的基本情况.....	293
二、本次发行募集资金运用的具体情况.....	293
三、发行人使用自有资金或其他资金已先期投资于募集资金具体用途的相关情况 .....	308
<b>第十一节 其他重要事项 .....</b>	<b>310</b>
一、重大合同 .....	310
二、发行人对外担保的情况.....	313
三、发行人的诉讼与仲裁事项.....	313
四、关联方的重大诉讼与仲裁.....	313
五、涉及刑事诉讼的情况.....	313
<b>第十二节 有关声明 .....</b>	<b>314</b>
<b>第十三节 附件 .....</b>	<b>321</b>
一、附件 .....	321
二、查阅时间和地点.....	321

## 第一节 释义

在本招股说明书中，除非另有说明，下列词汇具有如下含义：

普通名词解释		
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
公司法	指	《中华人民共和国公司法》
证券法	指	《中华人民共和国证券法》
本次发行	指	本次发行合计不超过 2,080 万股，公司拟发行新股不超过 2,080 万股，公司股东拟公开发售股份不超过 416 万股
天华超净、发行人、公司、本公司	指	苏州天华超净科技股份有限公司
保荐人、主承销商	指	东海证券股份有限公司
发行人律师	指	安徽承义律师事务所
发行人会计师、华普天健	指	华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）
天华有限	指	苏州工业园区天华超净科技有限公司，发行人前身
天宝鞋业	指	苏州工业园区天宝鞋业有限公司，发行人全资子公司
仕通电子	指	苏州仕通电子科技有限公司，发行人全资子公司
科艺净化	指	苏州科艺净化技术有限公司，发行人全资子公司
武汉天华	指	武汉天华超净制品有限公司，发行人全资子公司
天宝光电	指	北京天宝光电材料有限公司，发行人全资子公司
深圳天华	指	深圳市天华超净科技有限公司，发行人全资子公司
公司章程	指	苏州天华超净科技股份有限公司章程
股东大会	指	苏州天华超净科技股份有限公司股东大会

董事会	指	苏州天华超净科技股份有限公司董事会
监事会	指	苏州天华超净科技股份有限公司监事会
报告期、最近三年	指	2011年、2012年和2013年
元、万元	指	人民币元、人民币万元
金球国际	指	英属维京群岛金球国际有限公司，原持有科艺净化30%股权
中欧投资	指	江苏中欧投资股份有限公司，公司控股股东裴振华参股的公司
天华物流	指	宜兴市天华物流有限公司，公司控股股东裴振华曾经参股的公司
昆山森腾	指	昆山森腾塑业有限公司
夏普（Sharp）、无锡夏普	指	指无锡夏普电子元器件有限公司及夏普株式会社在国内的其他关联企业。夏普株式会社是家电产品、通信设备、太阳能电池及液晶面板、LED、LSI等电子元器件的综合型电子厂商，在中国建立6家生产基地
宸鸿科技（TPK）	指	宸鸿科技（厦门）有限公司及其关联企业。宸鸿科技主要生产触控面板，是全球主要触控面板供应商之一，隶属于台湾上市公司宸鸿科技集团
华为	指	华为机器有限公司及华为投资控股有限公司下属其他关联企业。华为是全球领先的信息与通信解决方案供应商
京东方	指	京东方科技集团股份有限公司及其关联企业。京东方是国内最大的液晶面板生产企业
天马微电子	指	天马微电子股份有限公司及其关联企业。天马微电子是专业生产、经营液晶显示器（LCD）及液晶显示模块（LCM）的高科技企业，以中小尺寸产品为主
绿点科技、捷普	指	绿点科技（无锡）有限公司及其关联企业。绿点科技为美国捷普集团（Jabil Circuit）拥有的独资公司，主要业务为向多家全球领先通讯厂商提供手机机壳零组件的OEM及ODM服务。捷普集团为全球领先的电子合约制造服务商（EMS）
日立显示器件	指	日立显示器件（苏州）有限公司，2012年更名为晶端显示器件（苏州）有限公司

日立环球	指	日立环球存储科技（深圳）有限公司，2012 年更名为昱科环球存储科技（深圳）有限公司。昱科环球存储产品（深圳）有限公司与其受同一实际控制人控制
东山精密	指	苏州东山精密制造股份有限公司（股票代码：002384）及其关联企业
三星（Samsung）、三星爱商	指	三星爱商（天津）国际物流有限公司及三星电子在国内的关联企业。三星电子是全球领先的综合性电子产品生产商
乐金显示（LGD）	指	乐金显示（南京）有限公司。乐金显示是液晶显示领域的世界领先企业，2010 年液晶面板出货量全球第一，2004 年在韩国和美国同时上市，在韩国、中国、美国、日本和欧洲设有研发、生产和贸易机构
超 微 半 导 体（AMD）	指	Advanced Micro Devices，成立于 1969 年，总部位于美国，专门为计算机、通信和消费电子行业设计和制造各种创新的微处理器、闪存和低功率处理器解决方案
美光（Micron）	指	美国美光科技公司，全球最大的先进半导体解决方案供应商之一
英飞凌（Infineon）	指	英飞凌科技公司（Infineon Technologies AG），1999 年在德国成立，全球领先的半导体公司之一，前身为西门子集团的半导体部门
希捷（Seagate）	指	希捷公司（Seagate Technology LLC），成立于 1979 年，全球最大的硬盘、磁盘和读写磁头制造商之一
西部数据（WD）	指	西部数据公司（Western Digital Corporation），成立于 1979 年，总部位于美国，是全球知名的硬盘厂商
中兴通讯	指	中兴通讯股份有限公司及其关联企业
中芯国际	指	中芯国际集成电路制造有限公司，中国内地规模最大、技术最先进的集成电路晶圆代工企业
长城开发	指	深圳长城开发科技股份有限公司，全球第二大硬盘磁头专业制造商，也是中国唯一的硬盘盘基片制造商
瑞萨	指	瑞萨半导体（苏州）有限公司，是瑞萨科技在中国设立的半导体后道工序及设计研发基地。瑞萨半导体是世界十大半导体芯片供应商之一
富士通	指	南通富士通微电子股份有限公司，富士通（中国）有限公司的参股企业，专业从事集成电路的封装、测试
欧菲光	指	苏州欧菲光科技有限公司及其关联企业，其母公司为深圳

		证券交易所上市公司欧菲光（股票代码：002456）
泰山光电	指	泰山光电（苏州）有限公司及其关联企业，液晶背光模组生产企业
新科磁电（SAE）	指	香港新科集团 SAE Magnetics（H.K.）LTD.，日本 TDK 集团属下全资独立运作企业，集研发、生产、销售、服务于一体的全球领先的电脑硬盘磁头制造商，在国内设有东莞新科磁电制品厂
龙飞光电	指	龙飞光电有限公司
华星光电	指	深圳华星光电技术有限公司
南京熊猫	指	南京中电熊猫液晶显示科技有限公司
台积电	指	台湾积体电路制造股份有限公司，全球规模最大的专业集成电路制造服务公司
新纶科技	指	深圳市新纶科技股份有限公司
道益企业	指	Dou Yee Enterprises (S) Pte Ltd，道益企业（新加坡）私人有限公司
兴业卓辉	指	深圳市兴业卓辉实业有限公司
麦斯科林	指	麦斯科林（无锡）有限公司
卫利国际	指	美商卫利有限公司
可乐丽	指	可乐丽株式会社，日本著名的综合类化学工业集团
旭化成	指	旭化成株式会社，在化工、电子、建筑材料、住宅建设、医药和医疗器械等领域拥有较高的知名度
Puritech	指	专门从事无尘洁净用品开发、生产和服务的高科技企业，总部位于韩国，在苏州设有富利达超净（苏州）有限公司
ION Systems	指	ION Systems Incorporation，一家专业提供静电管理解决方案的美国公司
日东	指	日东电工株式会社（NITTO）
积水	指	积水化学工业株式会社（SEKISUI）
ADT	指	韩国 ADT 公司

专业名词解释		
静电	指	处于静止状态的电荷，其产生方式主要包括摩擦、接触分离和感应等
静电放电	指	两个具有不同静电电位的物体，由于直接接触或静电场感应引起的两物体间的静电电荷的转移
微污染物	指	影响产品品质和可靠性的所有细微不良成分，包括空气中漂浮的尘埃、附着在物体上的颗粒、离子和化学物质、挥发性气体以及不可挥发性残留物质等
微污染	指	微污染物对产品产生负面影响的过程
静电与微污染防控	指	采用泄漏、中和、屏蔽等原理消除或隔离静电，减少静电放电危害；采用过滤、擦拭、清洗、粘黏、隔离等方式减少微污染物对产品造成损害。由于静电会导致尘埃等微污染物吸附，所以微污染防控的同时必须对静电进行防控
防静电超净技术产品	指	用于预防和控制静电与微污染危害的产品，可分为人体防护系统产品、制程防护系统产品和环境防护系统产品。本招股书中所指防静电超净技术产品均不包括净化工程配套产品
离子化静电消除器	指	利用电极放电，使空气电离产生正负离子，并使带电体表面静电荷被中和的静电消除器的统称，通常又被称为“离子风机”
洁净室	指	Clean Room，亦称为无尘室，将一定空间范围内之空气中的污染物排除，并将室内温度、洁净度、压力、气流速度与气流分布、噪音振动及照明、静电等控制在某一需求范围内，而所给予特别设计的房间
洁净度	指	洁净空间单位体积空气中，以大于或等于被考虑粒径的粒子最大浓度限值进行划分的等级标准
ppb	指	parts per billion的简称，用来表示物质的浓度或含量，1ppb代表十亿分之一的浓度
JIT	指	“Just In Time”的简写，实时生产系统，起源于日本丰田汽车公司，其实质是保持物质流和信息流在生产中的同步，以减少库存，缩短工时，降低成本，提高生产效率。JIT生产系统对供应商的供货及时性要求很高
GMP	指	“良好作业规范”（Good Manufacturing Practice, GMP），一种特别注重在生产过程中实施对产品质量与卫生安全的自主性管理制度，是一套适用于制药、食品、化妆品等行业的强制性标准，要求企业从原料、人员、设备、制程、

		包装运输、质量控制等方面按相关法规标准达到卫生质量要求
FED-STD 209	指	美国联邦标准209首次发布于1963年，标题为“洁净室及工作区域要求，受控环境”，根据每立方英尺空气中直径大于或等于0.5 $\mu\text{m}$ 微粒个数来定级洁净室，1992年修订为209E。美国有关当局2001年月底宣布废除 FS209E标准而代之以 ISO14644-1，但该标准影响巨大，现今仍然被广泛地使用
ISO14644-1	指	国际标准化组织关于洁净室及相关受控环境的标准，是目前国际上通行的洁净室标准，主要内容包括洁净度等级及其测试方法等
1 级	指	FED-STD 209标准，相当于ISO14644-1标准中的Class 3。要求每立方英尺空气中直径大于或等于0.5 $\mu\text{m}$ 的尘埃颗粒数为0
10 级 (Class 10)	指	FED-STD 209标准，相当于ISO14644-1标准中的Class 4。要求每立方英尺空气中直径大于或等于0.5 $\mu\text{m}$ 的尘埃颗粒数小于10
100 级 (Class 100)	指	FED-STD 209标准，要求每立方英尺空气中直径大于或等于0.5 $\mu\text{m}$ 的尘埃颗粒数小于100
1000 级 (Class 1000)	指	FED-STD 209标准，要求每立方英尺空气中直径大于或等于0.5 $\mu\text{m}$ 的尘埃颗粒数小于1,000
PE	指	Polyethylene，聚乙烯，是结构最简单的高分子有机化合物，当今世界应用最广泛的高分子材料
PU	指	Polyurethane，聚氨酯甲酸酯（简称聚氨酯）
PS	指	聚苯乙烯，由苯乙烯单体经自由基缩聚反应合成的聚合物，英文名称为Polystyrene，简称PS
PET	指	聚对苯二甲酸乙二酯，俗称涤纶树脂（Polyethylene terephthalate）
PVC	指	聚氯乙烯（Polyvinylchloride，PVC）
ABS	指	丙烯腈-丁二烯-苯乙烯塑料
TFT-LCD	指	薄膜晶体管（Thin Film Transistor, TFT）液晶显示器（Liquid Crystal Display, LCD），是有源矩阵类型液晶显示器（AM-LCD）中的一种。TFT 是在玻璃或塑料基板等非单晶片上通过溅射、化学气相沉积等工艺形成薄膜的基础上，通过对膜的加工制作而成。对生产环境洁净度和

		原材料纯度的要求很高
LED	指	发光二极管 (Light Emitting Diode, LED), 一种固态的半导体器件, 能直接把电转化为光。核心组件为 P 型半导体和 N 型半导体组成的“P-N 结”晶片。光的颜色由形成 P-N 结的材料决定
LSI	指	大规模集成电路 (Large-scale integration, LSI), 是采用专门的设计技术和特殊的集成工艺, 把构成半导体电路的晶体管、二极管、电阻、电容等基本元器件, 制作在一块半导体单晶片或绝缘基片上, 能完成特定功能或者系统功能的电路集合
VLSI	指	超大规模集成电路 (Very Large Scale Integration, VLSI), 指几毫米见方的硅片上集成上万至百万晶体管、线宽在 1 微米以下的集成电路
LPC	指	Liquid Particle Count, 又称液态 Particle 测量, 是衡量产品发尘性的一个指标
APC	指	Air Particle Count, 又称干式 Particle 测量, 借助汉姆克滚筒模拟被测物的运动模式, 利用粒子计数器测量运动中被测物所产生的微污染
NVR	指	Non Volatile Residue, 不可挥发残留物
DOP	指	一种常用 PVC 增塑剂, 微量的 DOP 便会对硬盘和硬盘磁头的可靠性产生不利影响并降低产品良率

注: 本招股说明书的数值一般保留 2 位小数, 若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况, 均为四舍五入原因造成。

## 第二节 概览

发行人声明：本概览仅对招股说明书全文做扼要提示，投资者做出投资决策前，应认真阅读本招股说明书全文。所有投资均涉及风险，有关投资本公司本次发行股份的主要风险载于本招股说明书第四节“风险因素”部分，投资者做出投资决定前应仔细阅读该节。

### 一、发行人简介

#### （一）发行人概况

公司名称：苏州天华超净科技股份有限公司

英文名称：SuZhou TA&A Ultra Clean Technology Co., LTD.

法定代表人：裴振华

注册资本：6,240 万元

有限公司成立日期：1997 年 11 月 13 日

股份公司成立日期：2007 年 12 月 26 日

注册地址：苏州工业园区双马街 99 号

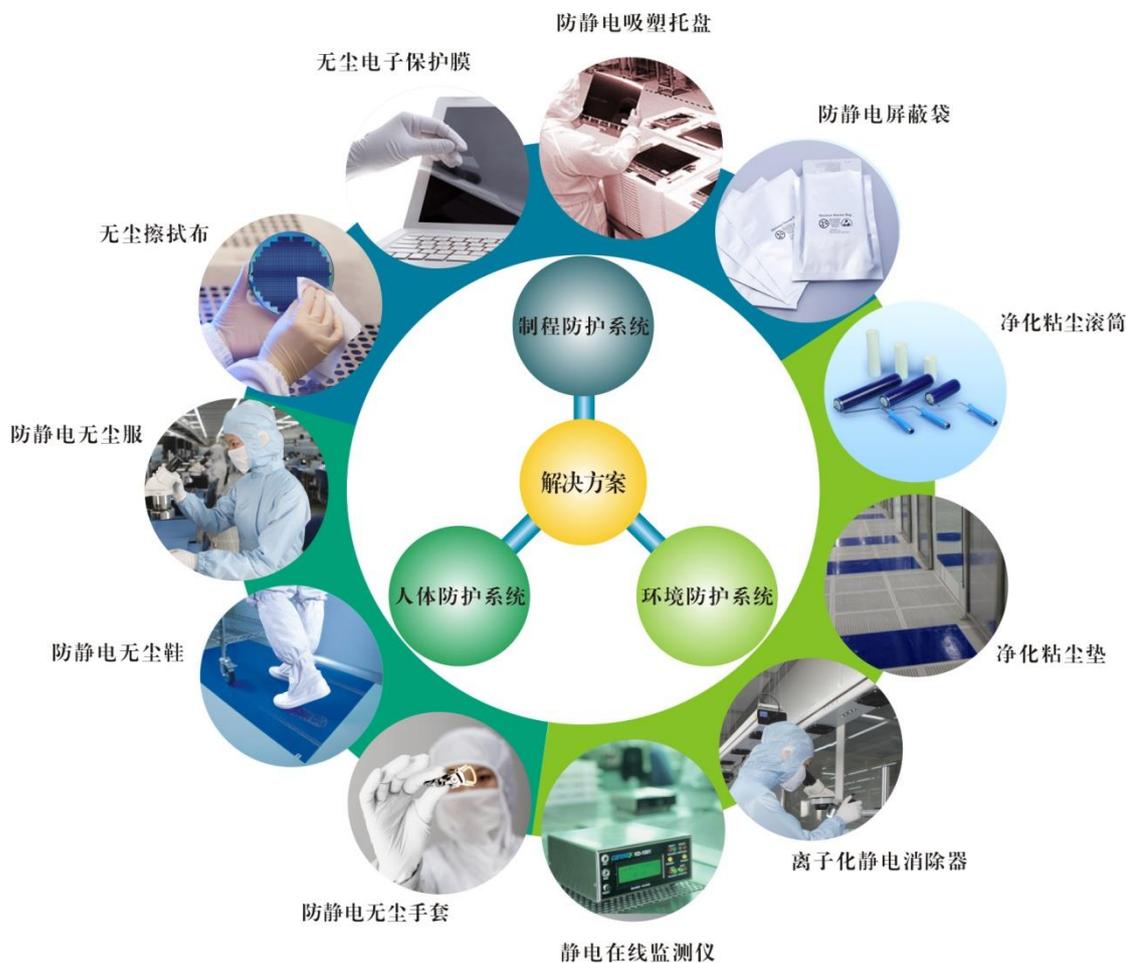
营业范围：防静电制品、无尘制品、医用防护制品的研发与制造及相关技术咨询；安全防护用品、劳保用品、纺织品、纺织原料（不含蚕茧、棉花）销售；自营和代理各类商品和技术的进出口业务（国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外）。

#### （二）发行人的主要业务

本公司是一家以向客户提供静电与微污染防控解决方案为核心，专业从事防静电超净技术产品的研发、生产和销售的国家高新技术企业，产品主要为液晶显示、半导体、硬盘存储、通讯产品等电子信息制造行业提供静电与微污染防控的专业配套。公司通过自主研发和技术创新，不断扩展自有产品系列，并辅以定制采购和外购产品的方式，丰富公司的防静电超净技术产品种类，形成了较为完善

的产品集成供应能力。

公司的主要产品如下：



本公司依靠 16 年积累的专业基础和技术实力以及丰富的下游行业应用经验，基于“系统平衡”的设计原则，按照客户的需求为其量身定制静电与微污染防控解决方案，提供涵盖人体防护系统、制程防护系统和环境防护系统的优质防静电超净技术产品。公司在技术研发和产品设计上秉承持续创新的理念，保证了公司能始终站在行业的技术前沿，成为国内有能力向下游中高端客户提供静电与微污染防控解决方案的优秀厂商之一。

## 二、控股股东和实际控制人简介

本公司控股股东为裴振华先生，其持有公司 3,315 万股股份，占公司总股本 53.13%。本公司实际控制人为裴振华、容建芬夫妇，其合计持有公司 4,238 万股股份，占公司总股本的 67.92%。

裴振华先生和容建芬女士的具体情况参见本招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员与公司治理/一、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员简要情况”。

### 三、发行人最近三年经审计的主要财务数据及财务指标

#### (一) 合并资产负债表主要数据

单位：元

科目名称	2013年12月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
流动资产合计	179,761,199.39	173,711,553.76	155,321,589.42
非流动资产合计	105,832,849.84	80,381,885.22	65,025,412.93
其中：固定资产	84,184,870.24	72,445,452.63	59,961,964.40
在建工程	12,741,233.27	-	1,370,000.00
无形资产	7,148,294.53	6,592,218.09	2,796,962.37
<b>资产总计</b>	<b>285,594,049.23</b>	<b>254,093,438.98</b>	<b>220,347,002.35</b>
流动负债合计	72,417,418.94	82,523,673.80	82,926,434.88
非流动负债合计	14,913,501.56	787,130.06	677,892.60
<b>负债合计</b>	<b>87,330,920.50</b>	<b>83,310,803.86</b>	<b>83,604,327.48</b>
<b>股东权益合计</b>	<b>198,263,128.73</b>	<b>170,782,635.12</b>	<b>136,742,674.87</b>
其中：归属于母公司股东权益	198,263,128.73	170,782,635.12	134,216,769.13

#### (二) 合并利润表主要数据

单位：元

科目名称	2013年度	2012年度	2011年度
营业收入	345,878,703.46	334,668,070.16	271,556,102.48
营业利润	43,785,183.89	41,808,019.17	32,376,214.65
利润总额	44,624,354.38	44,562,093.13	33,277,789.86
净利润	36,840,493.61	36,595,860.25	27,308,795.91

归属母公司股东的净利润	36,840,493.61	36,419,866.89	26,403,095.88
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	36,121,290.47	34,079,234.11	25,637,152.29

### (三) 合并现金流量表主要数据

单位：元

科目名称	2013 年度	2012 年度	2011 年度
经营活动产生现金流量净额	29,729,473.53	34,085,670.07	18,954,569.39
投资活动产生现金流量净额	-29,699,458.65	-19,432,128.90	-17,809,499.64
筹资活动产生现金流量净额	3,402,415.15	-19,485,430.31	3,195,202.86
现金及现金等价物净增加额	3,089,066.40	-4,910,397.80	4,180,679.37

### (四) 主要财务指标

项目	2013-12-31/ 2013 年度	2012-12-31/ 2012 年度	2011-12-31/ 2011 年度	
流动比率（倍）	2.48	2.10	1.87	
速动比率（倍）	1.94	1.66	1.41	
资产负债率（母公司）（%）	33.73	31.65	38.90	
应收账款周转率（次）	3.87	4.35	5.38	
存货周转率（次）	6.70	6.57	6.01	
息税折旧摊销前利润（万元）	5,251.41	5,153.49	3,994.95	
归属于发行人股东的净利润（万元）	3,684.05	3,641.99	2,640.31	
归属于发行人股东扣除非经常性损益后的净利润（万元）	3,612.13	3,407.92	2,563.72	
利息保障倍数（倍）	103.82	39.04	20.59	
每股经营活动现金流量净额（元/股）	0.48	0.55	0.30	
每股净现金流量（元/股）	0.05	-0.08	0.07	
归属于发行人股东的每股净资产（元/股）	3.18	2.74	2.15	
每股收益（元/股）	基本	0.59	0.58	0.45
	稀释	0.59	0.58	0.45
扣除非经常性损益	基本	0.58	0.55	0.43

后每股收益（元/股）	稀释	0.58	0.55	0.43
净资产收益率（加权平均）（%）		20.14	23.88	23.04
扣除非经常性损益后的净资产收益率（加权平均）（%）		19.74	22.34	22.37
无形资产（扣除土地使用权后）占净资产的比例（%）		0.09	0.00	0.00

#### 四、本次发行募集资金用途

公司本次拟向社会公众公开发行人民币普通股不超过 2,080 万股，本次公开发行新股募集资金扣除发行人所承担的发行费用后，将用于下列项目的投资建设：

单位：万元

序号	项目名称	募集资金投资额	建设期	项目备案情况
1	防静电超净制程防护产品扩产项目	7,027	18 个月	苏园经投登字（2011）92 号
2	研发中心项目	2,969	18 个月	苏园经投登字（2011）90 号
合计		<b>9,996</b>	-	-

截至本招股书签署之日止，公司已经自筹资金对部分项目进行了投入，待募集资金到位后，将首先利用募集资金置换已投入的资金，其余部分继续投入项目建设。如本次发行实际募集资金净额不能满足项目投资的需要，本公司将通过向银行申请贷款等方式自筹资金解决。各募集资金投资项目的详细情况参见本招股说明书“第十节 募集资金运用”。

### 第三节 本次发行概况

#### 一、本次发行的基本情况

股票种类:	人民币普通股
每股面值:	人民币1.00元
发行股数、股东公开发售股数, 占发行后总股本的比例:	不超过2,080万股, 且本次发行后流通股股份占发行后公司股份总数的比例不低于25%, 其中: 公司拟发行新股数量不超过2,080万股, 公司股东拟公开发售股份数量不超过416万股且不超过自愿设定12个月及以上限售期的投资者获得配售股份的数量
股东公开发售股份方案:	本次发行前全体股东按照发行前各自持有发行人的股份比例和本次股东公开发售股份的总数转让老股, 具体参见本招股书之“重大事项提示/一、本次股票发行方案”
发行价格:	8.47 元/股
发行市盈率:	18.29 倍
发行前每股净资产:	3.18元 (按2013年12月31日经审计的合并财务报表归属于母公司所有者权益, 除以本次发行前总股本计算)
发行后每股净资产:	3.82元
发行市净率:	2.22 倍 (按发行后每股净资产计算)
发行方式:	采用网下向询价对象配售与网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式
发行对象:	符合资格的询价对象和符合《创业板市场投资者适当性管理暂行规定》条件的在深圳证券交易所开户的境内自然人、法人等投资者 (国家法律、法规禁止购买者除外)
承销方式:	余额包销方式
募集资金总额:	13,196.26万元
募集资金净额:	9,996万元
发行费用概算:	3,200.26万元
(1) 保荐费用:	1,100万元
(2) 公司承销费用:	989.72万元

(3) 审计及验资费用:	558.34万元
(4) 评估费用:	15.00万元
(5) 律师费用:	178.58万元
(6) 用于本次发行的信息披露费用:	326.00万元
(7) 材料制作费用:	21.22万元
(8) 发行手续费用:	11.40万元
发行费用的分摊方式:	除承销费以外的其他发行费用由发行人承担; 承销费用由发行人和参与转让的全体股东根据各自发行和转让的股份数量按比例分担

## 二、本次发行的有关当事人

<b>1、保荐人（主承销商）</b>	<b>东海证券股份有限公司</b>
法定代表人:	朱科敏
住所:	江苏省常州市延陵西路 23 号投资广场 18 层
电话:	021-20333333
传真:	021-50817925
保荐代表人:	王磊、马媛媛
项目组其他成员:	戴洛飞、孙登成、周增光、贾超
<b>2、律师事务所</b>	<b>安徽承义律师事务所</b>
负责人:	鲍金桥
住所:	安徽省合肥市濉溪路 278 号财富广场首座 15 层
联系电话 :	0551-65609015
传真 :	0551-65608051
经办律师:	鲍金桥、司慧
<b>3、会计师事务所</b>	<b>华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）</b>
负责人:	肖厚发
住所:	北京市西城区阜成门外大街 22 号外经贸大厦 922-926
电话:	010-66001391
传真:	010-66001392

签字注册会计师:	李友菊、宋文、刘勇
<b>4、资产评估机构</b>	<b>中水致远资产评估有限公司</b>
法定代表人:	肖力
住所:	北京市海淀区大钟寺十三号华杰大厦六层 C9
电话:	010-62155866
传真:	010-62196466
签字资产评估师:	张旭军、王静
<b>5、股票登记机构</b>	<b>中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司</b>
住所:	广东省深圳市深南路 1093 号中信大厦 18 楼
电话:	0755-25938000
传真:	0755-25988122
<b>6、保荐人（主承销商）收款银行</b>	
开户银行:	建行常州分行营业部
户名:	东海证券股份有限公司
账号:	32001628636050004370

### 三、发行人与本次发行有关中介机构的关系

发行人与本次发行有关的保荐人、承销机构、律师事务所、会计师事务所、资产评估机构等证券服务机构及其负责人、高级管理人员、经办人员之间不存在直接或间接的股权关系或其他权益关系。

### 四、本次发行上市有关重要日期

- 1、刊登询价及推介公告的日期：2014年7月15日
- 2、开始询价推介的日期：2014年7月16日
- 3、刊登定价公告的日期：2014年7月22日
- 4、申购日期和缴款日期：2014年7月23日
- 5、股票上市日期：发行完毕后尽快安排上市

提示：请投资者关注发行人及保荐人（主承销商）在相关媒体披露的公告。

## 第四节 风险因素

投资者在评价发行人本次发售的股票时，除本招股说明书提供的其他资料外，应特别认真考虑下述各项风险因素。以下风险因素可能直接或间接对发行人生产经营状况、财务状况、持续盈利能力和成长性产生不利影响。以下排序遵循重要性原则或可能影响投资决策的程度大小，但该排序并不表示风险因素会依次发生。

### 一、液晶显示等防静电超净技术产品主要下游行业景气度下降的风险

本公司的防静电超净技术产品主要为液晶显示、半导体、硬盘存储、通讯产品等电子信息制造业提供静电与微污染防控的专业配套，受益于近年来以 iPhone 和 iPad 为代表的智能手机、平板电脑等数码通讯产品市场的兴起，液晶显示等行业近年来保持着良好的增长势头，在带动公司业务快速发展的同时，也使得公司下游客户的行业分布更为集中。2013 年，本公司与液晶显示、半导体、硬盘存储、通讯产品等四个行业相关的销售收入占公司主营业务收入的比重约 75%，来自于液晶显示行业的收入占比超过 50%。

2012 年以来，半导体和硬盘存储行业出现增速放缓或下降的情形，并对公司人体防护产品和环境防护产品的销售造成了一定的不利影响。

如果未来智能手机、平板电脑、液晶电视、导航仪等下游消费电子行业增速放缓，同时液晶面板和模组的产能继续释放，将会导致液晶显示行业景气度出现快速下滑。硬盘存储、半导体和通讯产品等其他电子信息制造行业同样存在着因市场需求下滑而导致的行业景气度下降的风险。一旦相关行业景气度出现下降，行业内的主要厂商出于成本控制的考虑可能会削减对防静电超净技术产品的采购或者要求防静电超净技术产品供应商配合降价，从而对本公司的经营业绩产生一定的不利影响。

## 二、公司未能根据下游电子信息制造业的技术进步持续开发符合客户性能要求的产品风险

防静电超净技术产品行业的技术水平主要体现在产品的静电和微污染防控性能方面。随着下游电子信息制造业的技术快速发展，其对防静电超净技术产品的性能要求日益提高，对供应商提出了更高的技术创新和产品研发能力要求。报告期内，公司的产品能够满足下游电子信息制造业主要客户的性能要求，但如果未来公司不能紧跟下游电子信息制造业的技术发展趋势，充分关注客户不断发展的需求，通过技术研发持续开发出符合客户性能要求的产品，原有的主要客户可能会流失，并将使公司面临中低端市场的激烈竞争，对公司的经营业绩带来不利影响。

## 三、防静电超净技术产品主要原材料的价格波动风险

公司生产防静电超净技术产品所需要的原材料主要包括防静电无尘服面料、聚酯纤维面料、PE 粒子、PU 原料等。报告期内，部分主要原材料的价格波动情况如下表所示：

原材料	计量单位	2013 年度		2012 年度		2011 年度
		价格	涨幅 (%)	价格	涨幅 (%)	价格
高性能防静电无尘服面料	元/米	6.15	-9.43	6.79	1.19	6.71
防静电无尘服面料	元/米	4.38	-6.61	4.69	-4.67	4.92
聚酯纤维面料	元/千克	17.96	-5.04	18.91	-4.97	19.90
防静电无尘手套用针织布	元/千克	20.02	-9.49	22.12	-0.45	22.22
PU 原料	元/千克	15.87	-0.87	16.01	-16.92	19.27
PE 粒子	元/千克	10.33	10.84	9.32	-10.56	10.42
PET 片材	元/千克	11.23	-3.85	11.68	-16.21	13.94

有关发行人报告期内原材料采购价格的详细信息参见本招股书“第六节 业务与技术/四、发行人采购情况和主要供应商/（二）主要原材料和产品的采购数

量与价格变动情况”。

报告期内，发行人直接材料占产品生产成本的比例如下：

单位：万元

期间	直接材料	产品生产成本	占比
2013 年度	12,471.70	19,366.92	64.40%
2012 年度	12,798.52	18,538.47	69.04%
2011 年度	9,729.90	14,876.47	65.40%

2013 年公司生产成本总额为 19,366.92 万元，其中直接材料成本金额为 12,471.70 万元，在其他因素不变的情况下，直接材料价格上涨 10%，公司利润总额将减少 1,247.17 万元，占公司 2013 年利润总额的 27.95%，直接材料采购价格敏感系数为-2.79。如果主要原材料价格发生大幅波动，可能会导致公司的净利润产生一定程度的波动。

#### 四、面料和产品的定制采购与外协加工风险

报告期内，发行人对防静电无尘服面料、无尘擦拭布面料、防静电无尘手套面料的织造加工采取定制采购的方式。此外，发行人为完善静电与微污染防控解决方案的需要，对部分未建立产能或自有产能不足的产品如无尘手套和防静电吸塑托盘等通过定制采购的方式进行补充。最近三年，发行人面料的定制采购金额分别为 3,101.69 万元、3,438.31 万元和 3,920.28 万元，产品的定制采购金额分别为 3,210.30 万元、4,087.17 万元和 3,519.76 万元。

2012 年 10 月之前，发行人面料的功能整理采取外协加工的方式。自 2012 年 10 月起，公司主要自行完成无尘擦拭布面料的功能整理工序，自 2013 年 5 月起主要自行完成防静电无尘手套面料的功能整理工序。此外，发行人普通防静电无尘服因缝制工序产能不足存在缝制工序的部分外协，防静电无尘手套和防静电包装盒因未建立自有产能而采用外协加工。最近三年，发行人的外协加工费金额分别为 1,991.59 万元、1,780.78 万元和 1,725.94 万元。

报告期内，公司与定制采购供应商和外协加工商合作良好，但如果定制采购

供应商和外协加工商未来出现不能及时按质按量完成任务或者泄露公司的技术秘密的情形，将会对公司的生产经营造成一定的不利影响。

## 五、净资产收益率和每股收益下降风险

最近三年，发行人盈利能力保持较高水平，扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率分别为22.37%、22.34%和19.74%，扣除非经常性损益后的每股收益分别为0.43元/股、0.55元/股和0.58元/股。本次发行当年本公司净利润能否与当年加权平均净资产规模和加权平均股份数量实现同比例以上的增长，将会决定发行当年公司加权平均净资产收益率和每股收益是否会被摊薄。本公司预计，如公司在2014年完成发行，虽然公司本身的盈利能力不存在大幅度下降的风险，但由于股本规模和净资产规模的扩大，发行完成当年，公司加权平均净资产收益率与每股收益与上年同期相比均存在一定的下降风险。此外，如果未来公司净利润增长幅度持续小于净资产增长幅度，公司的净资产收益率存在逐年下滑的风险。

## 六、毛利率逐年下降的风险

报告期内，受原材料采购和产品销售价格波动、人工费用上升以及产品结构调整等主要因素影响，公司的综合毛利率分别为27.81%、26.50%和25.86%，呈逐年下降趋势。未来，如果发行人产品的销售价格下降幅度大于成本下降幅度或者产品销售价格的上涨幅度无法弥补成本上升的幅度，发行人的毛利率存在逐年下降的风险。

## 七、成长性风险

2011年、2012年和2013年，公司营业收入分别为27,155.61万元、33,466.81万元和34,587.87万元，扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润分别为2,563.72万元、3,407.92万元和3,612.13万元，最近三年的经营业绩持续增长，但最近一年的增速放缓。2014年上半年，发行人预计营业收入和净利润同比均有所增长，但如果未来出现液晶显示等主要下游行业景气度大幅下降或者各种面料、PE粒子等原材料价格大幅上涨等重大不利变化以及其他不可抗力因素造成重大不利影响，公司将面临经营业绩不能持续增长或下滑的风险。

## 八、武汉天华租用未取得权属证书的房产的风险

本公司全资子公司武汉天华现经营场所为向武汉关南兆佳科贸有限公司所租赁的房产，现租赁面积为 2,005.3 平方米，具体情况参见招股说明书“**第六节、业务与技术/五、发行人的主要固定资产、无形资产/（三）资产许可与被许可使用的情况**”。武汉关南兆佳科贸有限公司作为该房产的经营单位，其出租给武汉天华的厂房已经取得《建设工程规划许可证》，但未取得房产证，由此导致武汉天华存在生产经营场地可能面临搬迁的风险。

## 九、应收账款发生坏账的风险

报告期内，公司经营规模不断扩大，应收账款也随之增长，具体如下表所示：

单位：万元

项目	2013 年度 /2013-12-31	2012 年度 /2012-12-31	2011 年度 /2011-12-31
营业收入	34,587.87	33,466.81	27,155.61
应收账款余额	8,822.02	9,063.35	6,334.67
坏账准备	441.16	453.19	317.37
流动资产	17,976.12	17,371.16	15,532.16
应收账款账面价值占流动资产的比重（%）	46.62	49.57	38.74

报告期内，公司未出现应收账款发生坏账的情形。未来随着公司营业收入的快速增长，应收账款余额可能会进一步增加，如果主要债务人的财务状况发生恶化导致应收账款不能如期收回，将对公司的正常生产经营造成一定的不利影响。

## 十、制程防护产品新增产能消化的风险

报告期内，公司通过技术改造和增加设备持续提升各项产品产能，但主要产品的产能利用率仍持续处于饱和状态。公司本次募集资金拟投资于制程防护产品的扩产项目，项目实施后将大大缓解公司制程防护产品产能不足的状况。由于未来市场竞争、原有客户采购策略等不确定因素的存在，同时公司新客户的拓展也会面临一定的不确定性，导致公司在本次募集资金投资项目投产后可能面临一定的制程防护产品产能消化风险。

## 十一、固定资产折旧费用增加导致利润下滑的风险

本次募集资金投资项目建成后，本公司固定资产规模将增加8,516万元，年折旧费用增加641.83万元。正常情况下，公司现有业务的增长以及本次募集资金投资项目投产后净利润的快速增长，足以消化本次募集资金投资项目新增固定资产折旧费用对净利润的影响。但如果募集资金投资项目不能如期产生经济效益或实际收益低于预期，公司将存在因固定资产折旧增加而导致利润下滑的风险。

## 十二、高新技术企业所得税优惠和政府补助政策变化的风险

报告期内公司享有的税收优惠和政府补助情况如下表：

单位：万元

项 目	2013年度	2012年度	2011年度
母公司享受的高新技术企业所得税优惠	359.22	376.48	283.03
科艺净化享受的外商投资企业所得税优惠 归属于母公司股东的部分	-	-	2.79
税收优惠合计	359.22	376.48	285.82
占利润总额的比例（%）	8.05	8.45	8.59
政府补助	107.46	278.70	99.37
占利润总额的比例（%）	2.41	6.25	2.99
税收优惠和政府补助合计	466.68	655.18	385.19
占利润总额的比例（%）	10.46	14.70	11.57

公司依据国家有关政策合法享有上述税收优惠和政府补助，报告期内享有的税收优惠占利润总额的比例分别为8.59%、8.45%和8.05%，享有的计入当期损益的政府补助占同期利润总额的比例分别为2.99%、6.25%和2.41%。如果未来国家税收优惠政策和政府的补助政策发生变化，或本公司不能继续满足获得税收优惠和政府补助的条件，将对公司盈利情况造成一定的不利影响。

## 十三、实际控制人控制的风险

本公司控股股东裴振华持有公司3,315万股股份，其与配偶容建芬合计持有公司4,238万股股份，占公司发行前总股本的67.92%，裴振华、容建芬夫妇为公

司的共同实际控制人。预计本次发行后，裴振华、容建芬夫妇持有的股份数占发行人发行后总股本的比例仍超过50%，居绝对控股地位。目前，裴振华经选举为发行人董事长，并任公司总经理，容建芬为发行人董事。

鉴于裴振华、容建芬夫妇对公司的控制情况，其可能通过选举董事、修改《公司章程》、行使表决权等方式对公司管理和决策实施重大影响并控制本公司业务，从而存在影响公司及其他股东利益的风险。

#### **十四、公司快速发展导致的人力资源不足风险**

报告期内，公司现有的人力资源能够满足公司经营发展的需要。随着公司未来业务规模的不断扩大，尤其是本次股票发行后，公司资本规模快速增长，对防静电超净技术产品领域的高水平技术人才、营销人才、管理人才的需求大大增加。由于国内在防静电超净技术产品领域的人才相对欠缺，公司可能会面临人力资源不足的风险，并对公司的生产经营带来一定的不利影响。

#### **十五、管理能力不能适应公司业务发展的风险**

报告期内，公司的现有管理团队能够对公司实施良好的运营管理。未来，随着募集资金投资项目的建设投入运营，公司的业务规模和人员数量将出现较大幅度的增长，组织机构进一步扩大，这对公司管理层提出了更高的能力要求，如果公司管理层的管理能力不能适应业务、资产规模、组织机构的扩大，相应完善或有效执行公司的相关内控制度，有效引导公司在新的资本规模下更好地推进战略目标的实现，将直接影响公司的经营效率和发展趋势。

#### **十六、汇率波动风险**

报告期内，本公司存在部分产品的出口，主要以美元结算。最近三年，本公司主营业务出口收入分别为3,175.95万元、3,723.12万元和4,169.30万元，占公司营业收入的比例分别为11.70%、11.12%和12.05%。近年来，美元对人民币汇率波动较大，最近三年，公司因为汇率波动而产生的汇兑净损失分别为38.30万元、8.19万元和55.87万元。未来，随着募集资金投资项目的竣工投产，公司海外市场销售规模会进一步扩大，出口收入将进一步增加，汇率的波动对公司的经营业绩

将产生一定的影响。

## 十七、主要防静电超净技术产品出口退税率下调的风险

对出口产品实行退税是国际惯例，符合 WTO 规则。我国对出口商品实行国际通行的退税制度，将增值税的进项税额按产品的退税率退还企业。报告期内，发行人出口的主要防静电超净技术产品的退税率未发生变动，具体如下表所示：

产品种类	防静电无尘服	防静电无尘鞋	无尘擦拭布	净化粘尘垫
出口退税率	16%	15%	16%	13%

2013 年发行人主营业务出口收入为 4,169.30 万元，如相关产品的出口退税率下调 1 个百分点，则公司 2013 年税前的利润总额将会减少 41.69 万元，占发行人当年税前利润总额的 0.93%。

报告期内上述产品的出口退税率均处于较高水平，如果未来国家下调上述产品的出口退税率，将会对公司的出口业务产生一定的不利影响。

## 十八、部分原材料和高端生产设备依赖进口风险

为满足客户需求和保障公司产品质量的可靠性，发行人通过进口采购部分原材料和高端生产设备。报告期内，发行人进口原材料金额分别为 374.92 万元、504.13 万元和 666.20 万元，主要为导电纤维、鞋用助剂、电子膜胶水、电子膜原料、防静电包装盒原料等，均为发行人主营业务产品的重要生产材料。此外，报告期内发行人采购进口设备共计 3 台，设备金额 616.89 万元，均为发行人主营业务产品的生产或检测用设备。

发行人进口的原材料和机器设备均为通用原材料和机器设备，不属于专为发行人生产的定制产品，通过市场公开采购途径即可获得，但是不排除未来由于国际市场变动造成发行人无法及时采购到符合公司要求的相关原材料和生产设备，给公司生产经营造成一定的不利影响。

## 第五节 发行人基本情况

### 一、发行人基本情况

公司名称：苏州天华超净科技股份有限公司

英文名称：SuZhou TA&A Ultra Clean Technology Co., LTD.

注册资本：人民币6,240万元

法定代表人：裴振华

有限公司成立日期：1997年11月13日

股份公司成立日期：2007年12月26日

公司住所：苏州工业园区双马街99号

邮政编码：215121

电话：0512-62852336

传真：0512-62852388

网址：www.canmax.com.cn

电子信箱：thcj@ canmax.com.cn

信息披露部门：证券事务部

信息披露负责人：陆建平先生（董事会秘书）

信息披露部门电话：0512-62852336

### 二、发行人设立和重组情况

#### （一）股份公司设立情况

本公司是由天华有限整体变更设立的股份有限公司。天华有限以截至2007年11月30日止经审计的净资产46,371,271.44元（华普审字[2007]第0887号《审计报告》）折合为4,000万股，每股面值1元，折股后剩余金额6,371,271.44元计入资本公积。安徽华普会计师事务所以华普验字（2007）第0890号《验资报告》对出资进行了验证。2007年12月26日，公司在江苏省工商行政管理局办理完毕本次工商变更登记手续，并领取了注册号为320000000045467的《企业法人营业执照》。

## （二）天华有限设立情况

天华有限成立于 1997 年 11 月 13 日，成立时注册资本和实收资本均为 50 万元，裴振华和孙霁元分别以货币出资 30 万元和 20 万元。

## （三）发行人设立以来的重大资产重组情况

发行人自设立以来未发生重大资产重组。最近一年及一期，发行人不存在收购兼并其他企业资产（或股权）的情形。

## 三、发行人股权结构图



## 四、发行人控股子公司、参股公司情况

截至本招股说明书签署之日止，发行人拥有 6 家全资子公司，分别是天宝鞋业、仕通电子、武汉天华、天宝光电、科艺净化和深圳天华，无参股公司。

发行人母公司以向客户提供静电与微污染防控解决方案为核心，具备从研发、采购、制造到销售的完整业务体系，拥有主要的防静电超净技术产品制造中心，并通过外购产品的方式作为向客户提供静电与微污染防控解决方案的补充。

天宝鞋业目前主要承担公司人体防护产品之防静电无尘鞋和防静电无尘服的生产任务，仕通电子为发行人制程防护产品之防静电吸塑制品开发、生产的主要基地，科艺净化从事超净清洗业务，主要作为发行人内部的重要生产工序，为公司无尘擦拭布和人体防护产品的微污染控制性能提供配套保障，同时为公司客户提供人体防护产品后续的防静电超净清洗和性能监测服务，武汉天华主要定位于拓展中部地区市场，天宝光电主要定位于拓展环渤海地区市场，深圳天华主要定位于拓展华南地区市场。

### （一）苏州工业园区天宝鞋业有限公司

天宝鞋业成立于 2002 年 4 月 30 日，注册资本及实收资本均为 100 万元，注册地和生产经营地位于苏州工业园区双马街 99 号，公司持有其 100% 的股权。报告期内，天宝鞋业的股权结构未发生变动。该公司目前主要承担发行人人体防护产品之防静电无尘鞋和防静电无尘服的生产，其主要业务模式为根据发行人的销售订单及物料来组织生产，向发行人收取加工费，产品由发行人销售。

天宝鞋业最近一年的主要财务数据如下：

单位：元

期 间	总资产	净资产	营业收入	净利润
2013 年 12 月 31 日/2013 年度	6,413,226.08	5,683,879.51	10,707,823.16	28,963.98

注：以上数据经华普天健审计。

### （二）苏州仕通电子科技有限公司

仕通电子成立于 2002 年 1 月 13 日，注册资本及实收资本均为 300 万元，注册地和生产经营地位于苏州工业园区唯亭分区，2010 年 9 月本公司通过收购取得仕通电子 100% 的股权，报告期内该公司股权未发生变动。仕通电子主要承担公司制程防护产品之防静电吸塑制品的开发、生产，并以自行销售为主，部分产品经由本公司实现销售。

仕通电子 2013 年的财务状况如下：

单位：元

期 间	总资产	净资产	营业收入	净利润
2013 年 12 月 31 日/2013 年度	37,433,803.13	17,693,836.01	50,076,757.81	4,900,063.14

注：以上数据经华普天健审计。

### （三）武汉天华超净制品有限公司

武汉天华成立于2010年12月14日，注册资本及实收资本均为300 万元，注册地和生产经营地位于武汉东湖开发区关南工业园一期2号楼一层车间，公司持有其100%股权，报告期内该公司股权未发生变动。武汉天华主要负责拓展中部地区市场，贴近客户服务，该公司目前已初步具备一定的防静电吸塑制品的生产能力。

武汉天华最近一年的主要财务数据如下：

单位：元

期 间	总资产	净资产	营业收入	净利润
2013 年 12 月 31 日/2013 年度	2,112,959.93	1,064,482.47	1,427,661.33	-483,281.62

注：以上数据经华普天健审计。

### （四）北京天宝光电材料有限公司

天宝光电成立于2011年7月6日，注册资本及实收资本均为100 万元，注册地和生产经营地位于北京市北京经济技术开发区荣华南路19号1号楼601-15房，公司持有其100%股权，报告期内该公司股权未发生变动。公司设立天宝光电主要是为了进一步开拓环渤海地区市场，贴近客户，为客户提供更好的售后服务。

天宝光电最近一年的主要财务数据如下：

单位：元

期 间	总资产	净资产	营业收入	净利润
2013 年 12 月 31 日/2013 年度	111,443.45	-288,947.46	-	-119,226.32

注：以上数据经华普天健审计。

### （五）苏州科艺净化技术有限公司

科艺净化成立于2001年5月16日，注册资本及实收资本均为300 万元，注册地和生产经营地位于苏州工业园区苏桐路69号，目前公司持有其100%的股权。科艺净化从事超净清洗业务，主要作为发行人内部的重要生产工序，为发行人无尘擦拭布和人体防护产品的微污染控制性能提供保障，同时也对发行人的客户提供高要求的人体防护产品超净清洗和性能检测服务。

科艺净化最近一年的主要财务数据如下：

单位：元

期 间	总资产	净资产	营业收入	净利润
2013 年 12 月 31 日/2013 年度	15,099,407.30	13,886,861.51	13,684,732.55	2,624,219.50

注：以上数据经华普天健审计。

科艺净化的股权演变情况如下：

2001年5月，科艺净化成立，注册资本300万元，为中外合资企业，中方股东天华有限与外方股东金球国际各出资150万元，分别持有科艺净化50%的股权。

2007年11月，金球国际将持有科艺净化60万元的出资（占科艺净化20%的股权）以117万元的价格转让给天华有限。股权转让完成后，天华有限与金球国际分别持有科艺净化70%和30%的股权。

2012年2月9日，科艺净化召开董事会，经全体董事一致通过，同意公司股东金球国际将所持有公司30%股权转让给天华超净，具体转让事宜由双方签署《股权转让协议》确定；本次转让后，天华超净持有科艺净化100%股权，公司由中外合资企业转变为内资有限公司。

2012年2月10日，天华超净与金球国际签署股权转让协议，金球国际同意将持有的科艺净化30%股权转让给天华超净。根据中水致远资产评估有限公司中水致远报字[2012]第2016号《评估报告》，截至2011年12月31日止，科艺净化30%股权的评估净资产价值为263.49万元；根据华普天健会计师事务所（北京）有限公司的审计，截至2011年12月31日止，科艺净化30%股权经审计的净资产价值为252.59万元。经天华超净与金球国际协商，本次股权转让价格确

定为 255.59 万元。

此次股权转让后，科艺净化成为天华超净的100%控股子公司，科艺净化由中外合资企业转变为内资企业。由于科艺净化作为中外合资企业其经营期限已满10年，根据国家有关外商投资企业的规定，不存在需要补缴已享受的所得税减免的情形。

科艺净化的设立和历次股权变动均履行了相应的决策程序并取得了有权部门的批准和登记备案。

#### （六）深圳市天华超净科技有限公司

深圳天华成立于2012年10月26日，注册资本及实收资本均为50万元，注册地和生产经营地位于深圳市宝安区西乡街道宝田一路南侧星宏科技园五金大楼08层西侧，公司持有其100%股权，报告期内该公司股权未发生变动。深圳天华主要负责拓展华南地区市场，贴近客户服务。

深圳天华最近一年的主要财务数据如下：

单位：元

期 间	总资产	净资产	营业收入	净利润
2013 年 12 月 31 日/2013 年度	1,165,184.48	-121,567.69	2,997,403.77	-533,260.19

注：以上数据经华普天健审计。

### 五、持有发行人 5%以上主要股东及实际控制人的基本情况

#### （一）持有发行人 5%以上主要股东基本情况

持有发行人5%以上股份的现有股东为裴振华、容建芬和顾三官。

##### 1、裴振华

裴振华持有公司 3,315 万股股份，占公司总股本的 53.13%，为公司控股股东和实际控制人之一。

裴振华，中国国籍，无永久境外居留权，身份证号码 32020319591009\*\*\*\*，现任公司董事长、总经理。

## 2、容建芬

容建芬持有公司 923 万股股份，占公司总股本的 14.79%，为公司实际控制人之一。

容建芬，中国国籍，无永久境外居留权，身份证号码 32020319631019\*\*\*\*，现任公司董事。

## 3、顾三官

顾三官持有公司 325 万股股份，占公司总股本的 5.21%。

顾三官，中国国籍，无永久境外居留权，身份证号码 32052419591212\*\*\*\*。

### （二）控股股东和实际控制人控制或参股的其他企业情况

公司控股股东为裴振华，实际控制人为裴振华、容建芬夫妇。裴振华目前除持有本公司股权外，还持有江苏中欧投资股份有限公司 2.13% 股权；容建芬除持有本公司股权外，不存在控制或参股其他企业的情况。有关江苏中欧投资股份有限公司的具体情况参见招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易/二、关联方和关联关系/（五）本公司控股股东、实际控制人参股的公司”。

### （三）控股股东和实际控制人持有的公司股份质押或其他有争议的情况

截至本招股说明书签署日止，公司控股股东和实际控制人直接或间接持有本公司股份未存在质押或其他有争议的情况。

## 六、发行人的股本情况

### （一）本次发行前及发行后的股本情况

本次发行前，公司总股本为 6,240 万股；公司本次拟发行不超过 2,080 万股，公司股东本次拟公开发售的股份不超过 416 万股，本次发行后社会公众股占发行后总股本的 25%。发行前后公司的股本情况如下表所示：

序号	股东名称	发行前		发行后	
		持股数（万股）	持股比例（%）	持股数（万股）	持股比例（%）
1	裴振华	3,315.00	53.13	3,106.7496	39.84

2	容建芬	923.00	14.79	865.0167	11.09
3	顾三官	325.00	5.21	304.5834	3.91
4	宋任波	299.00	4.79	280.2167	3.59
5	余树权	273.00	4.37	255.8500	3.28
6	刘昕	165.75	2.66	155.3375	1.99
7	由强	165.75	2.66	155.3375	1.99
8	吴军	117.00	1.87	109.6500	1.41
9	陆建平	104.00	1.67	97.4667	1.25
10	王珩	104.00	1.67	97.4667	1.25
11	成南	91.00	1.46	85.2834	1.09
12	陈萍	78.00	1.25	73.1000	0.94
13	李文漪	65.00	1.04	60.9167	0.78
14	王兆勤	58.50	0.94	54.8250	0.70
15	钱业银	52.00	0.83	48.7334	0.63
16	裴骏	39.00	0.62	36.5500	0.47
17	陈克	39.00	0.62	36.5500	0.47
18	陈雪荣	26.00	0.42	24.3667	0.31
19	社会公众股	-	-	1,950.0000	25.01
合 计		<b>6,240.00</b>	<b>100.00</b>	<b>7,798.0000</b>	<b>100.00</b>

本次发行后，公司总股本相比发行前增加不超过 2,080 万股，具体新增股份数量按照募集资金投资项目资金需求量、发行人承担的发行费用和发行价格确定。由于公司股东公开发售股份按照股东发行前各自持有公司股份的比例进行，因此，本次发行后，公司原股东持有公司股份的比例为其发行前持股比例的四分之三。

## （二）前十名股东

本次发行前，公司前十名股东见上表。

## （三）前十名自然人股东及其在发行人处任职情况

本次发行前，本公司股东均为自然人，前十名自然人股东持股及在本公司担任的职务情况如下：

股东姓名	持股数（万股）	持股比例（%）	任职情况
------	---------	---------	------

裴振华	3,315.00	53.13	董事长、总经理
容建芬	923.00	14.79	董事
顾三官	325.00	5.21	无
宋任波	299.00	4.79	无
余树权	273.00	4.37	无
刘昕	165.75	2.66	无
由强	165.75	2.66	无
吴军	117.00	1.87	董事、副总经理
陆建平	104.00	1.67	副总经理、董事会秘书
王珩	104.00	1.67	副总经理

注：由强在本公司之全资子公司仕通电子和武汉天华均担任执行董事兼总经理，刘昕担任仕通电子监事。

#### （四）国有股份及战略投资者情况

截至本招股说明书签署日止，本公司无国有股份和战略投资者。

#### （五）最近一年发行人新增股东的持股数量及变化情况

发行人最近一年无新增股东。

#### （六）本次发行前各股东间的关联关系及关联股东的各自持股比例

发行人各股东之间的关联关系如下表所示：

股东姓名	持股比例（%）	股东姓名	持股比例（%）	关联关系
裴振华	53.13	容建芬	14.79	夫妻
		裴骏	0.62	叔侄
王珩	1.67	陈克	0.62	姐弟

#### （七）发行人股东公开发售股份对发行人控制权、治理结构和生产经营的影响

有关发行人股东公开发售股份对发行人控制权、治理结构和生产经营的影响参见招股说明书“**重大事项提示/一、本次股票发行方案**”。

## 七、发行人正在执行的股权激励情况

发行人不存在正在执行的对董事、监事、高级管理人员、其他核心人员、员工实行的股权激励及其他制度安排。

## 八、发行人员工情况

### （一）员工人数及最近三年变化情况

报告期内，随着公司经营规模不断扩大，公司及各子公司用工人数亦逐年增长。2011年末、2012年末和2013年末，公司及各子公司在册员工人数分别为613人（另有劳务派遣人员80人）、766人（另有劳务派遣人员63人）和831人（另有劳务派遣人员47人）。

### （二）员工专业结构

截至2013年12月31日止，本公司及子公司员工专业结构如下：

专业	人数	比例（%）
生产人员	564	67.87
销售人员	57	6.86
技术人员	85	10.23
财务人员	15	1.81
管理及行政人员	42	5.05
其他	68	8.18
合计	831	100.00

## 九、本次发行相关各方作出的重要承诺及承诺履行情况

本次发行前股东关于所持股份的限售安排、自愿锁定股份、延长锁定期限以及相关股东持股及减持意向等承诺、稳定股价预案和承诺、股份回购的承诺、依

法承担赔偿责任的承诺、填补被摊薄即期回报的措施及承诺、利润分配政策的承诺以及相关承诺方的约束措施等参见招股说明书之“**重大事项提示**”。此外，发行人控股股东、实际控制人以及持有 5% 以上股份的股东还出具了如下承诺：

### **（一）避免同业竞争的承诺**

为避免与本公司产生同业竞争，本公司控股股东、实际控制人和持有 5% 以上股份的股东于 2011 年出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，承诺：

1、在本承诺函签署之日，本人未直接或间接经营任何与发行人及其下属子公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的公司、企业或其他经营实体，本人与发行人及其下属子公司不存在同业竞争。

2、自本承诺函签署之日起，本人将不直接或间接经营任何与发行人及其下属子公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务，也不参与投资任何与发行人及其下属子公司生产的产品或经营的业务构成竞争或可能构成竞争的其他公司、企业或其他经营实体。

3、自承诺函签署之日起，如发行人及其下属子公司进一步拓展产品和业务范围，本人保证不直接或间接经营任何与发行人及其下属子公司经营拓展后的产品或业务相竞争的业务，也不参与投资任何与发行人及其下属子公司生产的产品或经营的业务构成竞争或可能构成竞争的其他公司、企业或其他经营实体。

4、在本人与发行人存在关联关系期间，本承诺函为有效之承诺。如上述承诺被证明为不真实或未被遵守，本人将向发行人赔偿一切直接和间接损失，并承担相应的法律责任。

### **（二）规范关联交易的承诺**

为规范关联交易，公司控股股东、实际控制人已于 2011 年出具了《关于规范关联交易的承诺函》，承诺：

如本人与发行人不可避免地出现关联交易，本人将根据《公司法》和公司章程、公司相关制度的规定，依照市场规则，本着一般商业原则，通过签订书面协

议，公平合理地进行交易，以维护发行人及非关联股东的利益，本人将不利用在发行人中的控制地位，为本人及本人近亲属在与发行人关联交易中谋取不正当利益。

### **（三）实际控制人关于补偿住房公积金和武汉天华因搬迁造成损失的承诺**

发行人实际控制人裴振华、容建芬承诺：天华超净及天宝鞋业、仕通电子、科艺净化、武汉天华未为部分员工缴纳的住房公积金，如果在任何时候有权机关要求补缴，或者给予处罚，或者有关人员予以追索，本人将全额承担该部分补缴、被处罚或被追索的支出及费用，且在承担后不向天华超净及天宝鞋业、仕通电子、科艺净化、武汉天华追偿，保证天华超净及天宝鞋业、仕通电子、科艺净化、武汉天华不会因此遭受任何损失。

武汉天华在租赁期限内如因出租方武汉关南兆佳科贸有限公司无权处分租赁房产或者租赁房产系非法建筑等原因致使武汉天华无法继续使用所租赁房产，公司实际控制人将承担由此发生的风险并补偿武汉天华的全部损失。

### **（四）承诺履行情况**

自上述股东和机构作出承诺之日起，未发生违反承诺的事项。

### **（五）中介机构关于上述承诺及约束措施有效性的核查意见**

保荐人、发行人律师核查后认为：上述相关法人所作承诺均已履行相关决策程序，自然人的承诺系本人真实意思的表示，相关承诺方所承诺的内容合法、合理，失信约束或补救措施及时有效。

## 第六节 业务与技术

### 一、发行人的主营业务、主要产品情况

#### （一）发行人主营业务基本情况

本公司是一家以向客户提供静电与微污染防控解决方案为核心，专业从事防静电超净技术产品研发、生产和销售的国家高新技术企业。公司依靠长期积累的技术实力和丰富的下游行业应用经验，基于“系统平衡”设计原则，按照客户的需求为其量身定制静电与微污染防控解决方案，并提供涵盖人体防护系统、制程防护系统和环境防护系统的防静电超净技术产品。

公司的主要客户涵盖了液晶显示、半导体、硬盘存储等精密电子制造行业的全球领导厂商，包括夏普、日立、三星、LGD、宸鸿科技、绿点科技、AMD、美光、英飞凌、西部数据、希捷等，同时公司也是华为、京东方、天马微电子、长城开发、中芯国际、中兴通讯等国内知名电子制造企业的核心供应商。

#### （二）发行人主要产品基本情况

##### 1、防静电无尘服

###### （1）产品用途

用于洁净室内工作人员的静电和微污染防护，有效降低起电量并释放人体活动产生的静电，屏蔽人体产生的微尘。

###### （2）产品技术水平

①通过导电纤维选型，在基础面料织造中嵌入导电纤维并设计其经纬向分布，形成静电释放通路。

②配制专用防静电剂，设计面料整理工艺，通过防静电剂的配方以及导电纤维的分布，抑制摩擦起电量，降低摩擦电压。

③设计服装整体静电释放通路，通过特殊缝制，整体通路电阻控制在  $10^5$ - $10^8$  欧姆，控制静电衰减时间。设计静电监控回路（部分产品），实现防静电性能失效报警。

④通过面料组织纹路、经纬密度以及整理工艺设计，提高其致密性，达到最佳微尘屏蔽效果。

⑤通过面料热熔裁切技术（部分）或特殊缝制技术，抑制布边的发尘性。

⑥设计特殊的服装结构，控制人体活动时内部空气流向，增强防静电无尘服的尘埃屏蔽效果。

⑦专业的无尘清洗工艺（10级的超净环境，18兆欧的去离子水，专用无尘清洗设备，超净热风干燥，清洗工艺的诀窍设计，清洗专用溶剂配方等），控制微尘、硅油等含量，避免微污染对产品的破坏。

在下游行业中，硬盘存储产品对静电与微污染的防控要求最高，以下对发行人防静电无尘服产品与全球知名硬盘存储工厂标准的比较显示，发行人的防静电无尘服在各项指标上已全面达到或优于要求严苛的硬盘存储工厂标准，达到国际领先水平，具体指标如下：

项目	发行人产品 CANMAX 1022	全球知名硬盘存储厂商标准
过滤率 (>0.5 $\mu\text{m}$ )	96%	>90%
发尘性 (>0.5 $\mu\text{m}/\text{ft}^3/\text{min}$ )	<100	<350
硅油含量 ( $\mu\text{g}/\text{cm}^2$ )	ND	<1.0
邻苯二甲酸盐	ND	ND
氨基化合物	ND	ND
点对点电阻 ( $\Omega$ )	$10^5$ 至 $10^8$	< $10^9$
摩擦电压 (V)	20	<100
静电衰减时间 (1,000V-10V) (秒)	0.01	<0.5

注：上述发行人产品技术数据来自于第三方德国 ITV Denkendorf 研究所、发行人的客户新科磁电 (SAE) 的测试报告以及发行人的检测数据，各项指标中，过滤率越高，尘埃屏蔽效果越好；发尘性越低越好；摩擦电压、静电衰减时间值越低性能越好；硅油、邻苯二甲酸盐、氨基化合物的数值越低越好，“ND” 表示未检测到含量，意味着最好。

(3) 发行人的产品应用实例（用于美国美光半导体的防静电无尘服）



## 2、防静电无尘鞋

### (1) 产品用途

用于洁净室内工作人员的静电与微污染防治，使人体通过鞋底与大地构成静电泄漏回路，释放人体静电，避免静电积聚。

### (2) 产品技术水平

①通过专用防静电剂配方，与 PU 或 PVC 配比成型后改性为静电耗散型材料，根据设计要求，导通电阻达到  $10^6$ - $10^9$  欧姆。通过静电释放通路设计，将人体产生的静电释放到大地，并克服传统防静电无尘鞋的对地电阻随着空气湿度、温度而变化的不足。

②通过专业的无尘清洗（参照防静电无尘服），控制微尘、硅油等微污染物含量，避免微污染对产品的破坏。

上述产品技术水平指标来自于发行人的检测数据。

### (3) 发行人的产品应用实例



### 3、防静电无尘手套

#### (1) 产品用途

与防静电无尘服和防静电无尘鞋共同构成静电与微污染的人体防护系统。

#### (2) 产品技术水平

①在基础面料织造中嵌入导电纤维并设计其经向分布，形成静电释放通路，导通电阻控制在  $10^5$ - $10^8$  欧姆。

②配制专用防静电剂，设计整理工艺，通过防静电剂的配方以及导电纤维的分布，抑制摩擦起电量，摩擦电压可 $<50$  伏，带电电荷量 $<0.6\mu\text{C}$ /只。

③通过专业的无尘清洗工艺设计（参照防静电无尘服的清洗工艺说明），洁净度指标 APC ( $0.5\mu\text{m}$ )  $<100$  个/ $\text{ft}^3/\text{min}$ 。

上述产品技术水平指标来自于发行人的检测数据。

#### (3) 发行人的产品应用实例



#### 4、无尘擦拭布

##### (1) 产品用途

用于半导体、液晶显示屏、硬盘等精密电子产品表面的无尘擦拭，有效去除产品表面的微尘、污渍等。

##### (2) 产品技术水平

①通过面料纤维选择，组织结构设计，保持面料的最佳耐磨性，降低微尘及纤维的散发。

②配制专用整理助剂，通过整理工艺设计，提高吸湿能力和擦拭效果。

③特有的面料水洗、整理加工设备和生产技术，降低了微尘、离子、硅油等微污染物的含量，保证产品的性能超群和品质稳定性。

④采用镭射和超声波封边技术，通过能量、速度以及支撑台板的设计保证无尘封边效果，抑制了布边的发尘性。

⑤通过专业的超净清洗工艺设计（10级的超净环境，18兆欧的去离子水，专用无尘清洗设备，超净热风干燥，清洗工艺的诀窍设计，清洗专用溶剂配方等），降低微尘、离子、硅油、NVR等微污染物的含量。

以下为发行人的无尘擦拭布产品与美国知名企业 CONTEC 和 ITW Texwipe

的同类产品以及下游行业要求最严格的国际知名硬盘存储工厂标准之间的比较，可以看出，发行人的无尘擦拭布产品在各项性能指标上已经全面达到国际领先企业的水平，并能够满足对微污染防控要求最为严格的硬盘存储厂商的标准。

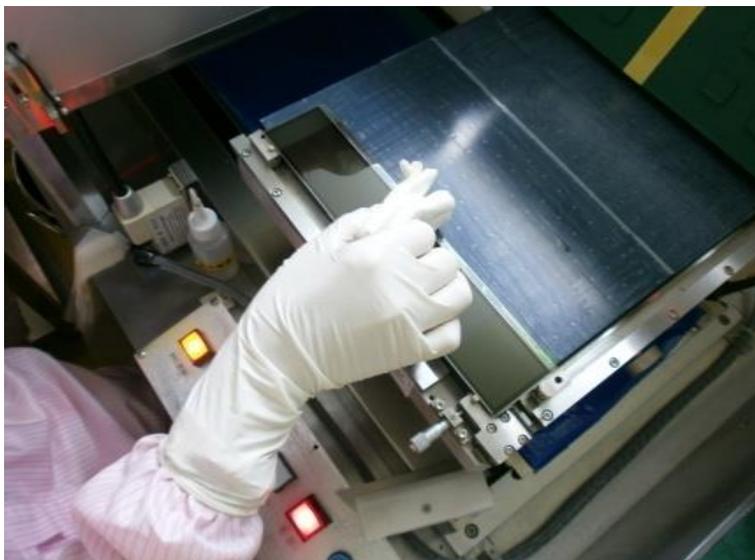
项目	内容	发行人产品 TA9009	美国 CONTEC AMVS0101	美国 Texwipe TX1009	知名硬盘存储 工厂标准
吸水性	吸水速率（秒）	0.9	1.5	0.5	NA
	吸水量（ml/m <sup>2</sup> ）	430	382	530	NA
不可挥发残留 （NVR）	去离子水中（g/m <sup>2</sup> ）	0.001	0.004	0.02	≤0.03
	异丙醇中（g/m <sup>2</sup> ）	0.01	0.02	0.04	≤0.12
FTIR	硅油	ND	-	-	ND
	氨基化合物	ND	-	-	ND
	DOP	ND	-	-	ND
离子含量	钠（ppm）	0.20	0.275	0.22	NA
	氯化物（ppm）	0.09	0.125	0.05	≤2
发尘性	P≥0.5μm（个/cm <sup>2</sup> ）	273	600	840	<1100
	纤维>100μm（个/m <sup>2</sup> ）	300	320	2000	NA

注 1：上述指标中，除吸水性以外，数值越低性能越好

注 2：“-”代表无公开数据；ND：未检测到含量；NA：不适用

注 3：上述发行人产品的技术数据来自于第三方安利科技（无锡）有限公司、发行人的客户长城开发的检测报告以及发行人的检测数据，对比数据来自相关公司网站 <http://www.contec.asia/cn> 和 <http://www.texwipe.com>

### （3）发行人的产品应用实例（用于夏普液晶显示屏清洁的无尘擦拭布）



## 5、无尘电子保护膜

### (1) 产品用途

用于精密电子产品的表面保护，避免产品遭受划伤或污染。

### (2) 产品技术水平

①拥有净化吹膜、无尘涂布、精密分切等完整生产线，可在膜的厚度、胶粘性、尺寸方面为客户定制并快速供应。

②通过原料的配方，生产工艺设计，无尘环境的控制，产品的洁净度 LPC ( $0.5\mu\text{m}$ )  $<500$  个/ $\text{cm}^2$ ，不含硅油。

③通过防静电剂的配方，整理工艺设计，表面电阻可达到  $10^9$ - $10^{11}$  欧姆，静电电压 $<100\text{V}$ 。

上述产品技术水平指标来自发行人的检测数据。

### (3) 发行人的产品应用实例



## 6、防静电吸塑托盘

### (1) 产品用途

用于静电敏感度高或有洁净要求的产品承载。

### (2) 产品技术水平

①通过防静电剂的配方调整，涂布工艺设计，摩擦电压可 $<100\text{V}$ ，产品的表面电阻控制在  $10^5$ - $10^9$  欧姆范围，以满足不同客户的要求。

②通过模具的自主开发、精密的热塑成型技术，可生产高精度要求的防静电

吸塑产品。

③通过吸塑工艺设计，无尘生产环境控制，产品的离子含量低，发尘性 LPC ( $0.6\mu\text{m}$ )  $<200$  个/ $\text{cm}^2$ ，不含硅油。

上述产品技术水平指标来自第三方安利科技（无锡）有限公司的检测报告以及发行人的检测数据。

(3) 发行人的产品应用实例（用于夏普液晶显示屏装载的防静电吸塑托盘）



## 7、离子化静电消除器

### (1) 产品用途

通过尖端高压电晕放电将空气电离成大量的正、负离子，以中和环境和物体表面的静电荷。

### (2) 产品技术水平

①高压包采用芯片控制，通过电容、场效应管与脉冲发生器配合产生大小可控的交变振荡波形，输出的正电压和负电压精确可调，保证离子风机的稳定、高效性能（专利技术），因高压包封装要求非常高，发行人采用自行封装。

②对发射针架结构、材料及发射针安装位置、发射针数量有严格的设计要求，通过合理的布局和发射针数量的改变来提高离子风机的平衡电压指标以及中和静电的时间，进一步提高离子风机的性能（专利技术）。

③对针的尖端设计特定角度及特定半径的球面，保持最高效的静电放电，既保持了平衡电压的稳定性，又解决了尖端放电氧化性的问题，发射针长时间工作不容易结垢，发尘性低（专利技术）。

以下为发行人产品与美国知名公司 Simco-Ion 的产品以及下游行业要求最严格的硬盘存储工厂标准之间的比较，可以看出，发行人的离子化静电消除器产品已经达到国际先进水平，并能够满足下游行业要求最严格的硬盘存储工厂标准。

项目		发行人产品 IBB103	美国 Simco-Ion Aerostat PC	知名硬盘存储 工厂技术标准
平衡电压	风口 30cm 处	-3V~+3V	-10V~+10V	-5V~+5V
静电衰减时间 (1000V-100V)	风口 30cm 处	≤1.5 秒	≤1.5 秒	≤3.0 秒
电磁干扰 EMI (mV/m)		280	-	500

注 1：上述各项指标数值越低性能越好

注 2：发行人产品技术数据来自发行人客户新科磁电（SAE）的检测报告，对比数据来自相关公司网站 <http://www.simco-ion.com>

（3）发行人的产品应用实例（用于长城开发的离子化静电消除器，位于工作人员的前上方）



## 8、在线监测仪

### （1）产品用途

通过传感器，对离子风机的离子收集并进行信号转换，实时监控平衡效果；通过低压电路测试点的电平对设备的通路及防静电手腕带的佩戴状态进行监控。

## (2) 产品技术水平

①通过电阻式传感器将离子风机吹出的离子进行收集转化为能够被监测仪识别的电压信号，此信号经内部放大器电路及信号处理链路，送入模拟量转数字量单元，转化后的数字量送入主控单元中与其内置的数据库进行对比选择，最终具体的平衡电压数值显示在液晶屏上。

②通过人体不同佩戴状态来改变低压电路测试点的电平，此电平作为开关量直接送入主控单元，作为判断的依据，最终输出对应的状态。

③产品可同时对工作区域平衡电压实时监控、多工位手腕带佩戴状况监测以及多条接地回路的通断状态监测。

④可实时采集数据，并可通过分析软件进行失效分析。

## (3) 发行人产品的应用实例（用于长城开发的静电在线监测）



## 9、净化粘尘垫

### (1) 产品用途

铺放在无尘室出入口或净化风淋室地面，能够有效捕捉鞋底或车轮底部的微尘，避免污染物扩散或带入无尘室内而污染产品。

## （2）产品技术水平

①拥有净化吹膜、无尘高速涂布、覆卷，精密分切等完整生产线，单层厚度可选范围 0.03mm-0.08mm，粘度可选范围 0.3-5N/25cm（180 度剥离强度），可为客户定制并快速供应。

②通过原料的配方，生产工艺设计，净化环境控制，控制产品的洁净度、表面晶点及透光度。

③通过涂胶的配方及涂布工艺的设计，控制涂胶厚度和胶粘性，产品对尘埃的捕捉率>95%。

上述产品技术指标来自于发行人的检测数据。

## （3）发行人产品的应用实例（用于日立环球无尘车间的净化粘尘垫）



发行人的上述产品中，防静电无尘服、防静电无尘鞋和防静电无尘手套属于人体防护产品，无尘擦拭布、无尘电子保护膜和防静电吸塑托盘属于制程防护产品，净化粘尘垫、离子化静电消除器、在线监测仪属于环境保护产品。

## （三）发行人的主营业务分部及产品获取方式

发行人为了向客户提供解决方案和集成供应服务，除自主生产主要产品外，还根据客户需要或自有产能负荷情况采用外协加工或外购方式获得部分产品。发行人的收入和毛利主要来自于自主生产的产品，自主生产工序较为完整，关键工序均由发行人在内部完成。有关发行人主要产品生产中涉及的外协加工工序参见

“（六）主要产品的工艺流程”。报告期内，外协加工费占发行人主营业务成本的比例较低，最近2年均不足10%且呈持续下降趋势。

单位：万元

产品（服务） 种类		获取方式	2013年度							
			收入	占比 (%)	成本	占比 (%)	毛利	占比 (%)	加工费	占比 (%)
人体 防护 产品	防静电无尘服	自主生产+部分工序外协	2,754.12	8.24	2,176.95	8.79	577.17	6.68	645.38	29.65
	防静电无尘手套	纯外协加工	986.61	2.95	833.25	3.36	153.36	1.78	551.55	66.19
	防静电无尘鞋	自主生产+少量工序外协	2,788.17	8.35	2,297.71	9.28	490.47	5.68	83.44	3.63
	防静电椅和手腕带监测仪	自主生产+少量工序外协	88.99	0.27	60.75	0.25	28.24	0.33	0.94	1.55
制程 防护 产品	无尘擦拭布	自主生产+面料功能整理外协	7,411.04	22.19	4,506.36	18.19	2,904.68	33.63	60.75	1.35
	防静电吸塑托盘	自主生产+少量外协	4,005.64	11.99	3,051.41	12.32	954.23	11.05	35.77	1.17
	无尘电子保护膜	纯自主生产	2,935.42	8.79	1,984.49	8.01	950.94	11.01	-	-
	光学膜片	纯自主生产	1,127.92	3.38	908.41	3.67	219.51	2.54	-	-
	防静电包装盒	纯外协加工	754.81	2.26	576.01	2.33	178.80	2.07	307.61	53.40
环境 防护 产品	净化粘尘垫	纯自主生产	2,884.46	8.63	2,423.30	9.78	461.16	5.34	24.55	1.01
	离子风机和在线监测仪	自主生产+少量工序外协	731.04	2.19	348.87	1.41	382.17	4.42	15.95	4.57
外购 产品	定制采购产品	外购	4,340.97	13.00	3,653.32	14.75	687.65	7.96	-	-
	普通外购产品		2,303.59	6.90	1,761.19	7.11	542.40	6.28	-	-
超净清洗	自主清洗	292.06	0.87	185.86	0.75	106.20	1.23	-	-	
合计	-	<b>33,404.84</b>	<b>100.00</b>	<b>24,767.88</b>	<b>100.00</b>	<b>8,636.96</b>	<b>100.00</b>	<b>1,725.94</b>	<b>6.97</b>	

单位：万元

产品（服务） 种类		获取方式	2012年度							
			收入	占比	成本	占比	毛利	占比	加工费	占比

				(%)		(%)		(%)		(%)	
人体防护产品	防静电无尘服	自主生产+外协	3,649.76	11.25	2,871.07	12.04	778.68	9.06	773.91	26.96	
	防静电无尘手套	纯外协加工	1,225.37	3.78	1,005.90	4.22	219.47	2.55	547.49	54.43	
	防静电无尘鞋	自主生产+少量工序外协	2,954.92	9.11	2,278.35	9.56	676.57	7.87	16.44	0.72	
	防静电椅和手腕带监测仪	自主生产+少量工序外协	73.04	0.23	47.39	0.20	25.65	0.30	1.15	2.43	
制程防护产品	无尘擦拭布	自主生产+面料功能整理外协	5,756.99	17.75	3,341.56	14.02	2,415.44	28.11	178.02	5.33	
	防静电吸塑托盘	自主生产+少量外协	4,226.89	13.03	3,269.37	13.71	957.52	11.14	128.28	3.92	
	无尘电子保护膜	纯自主生产	2,615.44	8.06	1,871.63	7.85	743.81	8.66	-	-	
	光学膜片	纯自主生产	732.86	2.26	496.51	2.08	236.35	2.75	-	-	
	防静电包装盒	纯外协加工	250.83	0.77	162.35	0.68	88.48	1.03	91.71	56.49	
环境保护产品	净化粘尘垫	纯自主生产	3,523.27	10.86	2,883.14	12.09	640.13	7.45	23.24	0.81	
	离子风机和在线监测仪	自主生产+少量工序外协	682.24	2.10	257.41	1.08	424.83	4.94	20.54	7.98	
外购产品	定制采购产品	外购	4,794.97	14.79	4,041.16	16.95	753.81	8.77	-	-	
	普通外购产品		1,428.37	4.40	1,021.10	4.28	407.27	4.74	-	-	
超净清洗		自主清洗	515.63	1.59	291.00	1.22	224.63	2.61	-	-	
合计			-	<b>32,430.59</b>	<b>100.00</b>	<b>23,837.96</b>	<b>100.00</b>	<b>8,592.64</b>	<b>100.00</b>	<b>1,780.78</b>	<b>7.47</b>

单位：万元

产品（服务）种类	获取方式	2011年度								
		收入	占比(%)	成本	占比(%)	毛利	占比(%)	加工费	占比(%)	
人体防护产品	防静电无尘服	自主生产+外协	3,558.57	13.65	2,753.74	14.63	804.84	11.10	824.23	29.93
	防静电无尘手套	纯外协加工	1,676.97	6.43	1,372.89	7.29	304.07	4.19	850.53	61.95
	防静电无尘鞋	自主生产+少量工序外协	2,859.61	10.97	2,157.90	11.47	701.71	9.68	56.55	2.62

	防静电椅和手腕带监测仪	自主生产+少量工序外协	91.02	0.35	50.62	0.27	40.40	0.56	2.89	5.70
制程防护产品	无尘擦拭布	自主生产+面料功能整理外协	4,236.22	16.25	2,180.52	11.59	2,055.70	28.35	246.69	11.31
	防静电吸塑托盘	纯自主生产	2,391.17	9.17	1,846.16	9.81	545.01	7.52	-	-
	无尘电子保护膜	纯自主生产	1,395.03	5.35	1,048.68	5.57	346.35	4.78	-	-
	光学膜片	纯自主生产	-	-	-	-	-	-	-	-
	防静电包装盒	纯外协加工	-	-	-	-	-	-	-	-
环境保护产品	净化粘尘垫	纯自主生产	3,828.99	14.69	3,005.53	15.97	823.46	11.36	8.19	0.27
	离子风机和在线监测仪	自主生产+少量工序外协	334.97	1.28	42.52	0.23	292.45	4.03	2.52	5.93
外购产品	定制采购产品	外购	3,788.52	14.53	3,047.12	16.19	741.40	10.23	-	-
	普通外购产品		1,301.46	4.99	968.82	5.15	332.64	4.59	-	-
超净清洗	自主清洗		608.58	-	346.00	1.84	262.58	3.62	-	-
合计			<b>26,071.12</b>	<b>100.00</b>	<b>18,820.51</b>	<b>100.00</b>	<b>7,250.61</b>	<b>100.00</b>	<b>1,991.59</b>	<b>10.58</b>

说明：1、表中收入、成本和毛利占比指相关产品占发行人主营业务收入、成本和毛利的比重，表中加工费包括面料功能整理在内的所有加工费，加工费占比是指加工费占对应产品主营业务成本的比例。

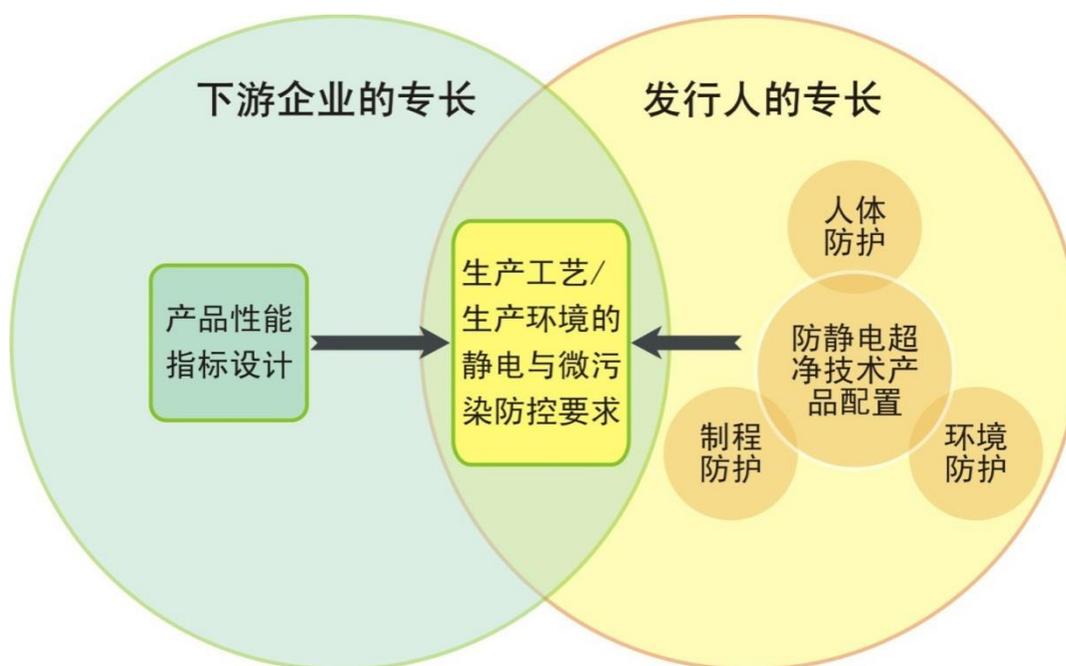
2、防静电吸塑托盘当自有产能不足时，除外协加工外，还会以定制采购的形式予以弥补。净化粘尘垫的全部生产工序自主进行，但少量废料会进行再造粒并发生极少量外协加工费。

#### （四）发行人主要经营模式

##### 1、业务拓展模式

发行人的业务拓展模式为：根据客户的实际需求和“系统平衡”原则，为客户提供静电与微污染防控解决方案，科学配置防静电超净技术产品，并实现产品的集成供应。

在以液晶显示、半导体、硬盘存储等为代表的先进制程行业，企业通常在设计阶段会针对产品本身提出严格的静电与微污染防控标准，但其对配置何种性能的防静电超净技术产品组合方能满足其静电与微污染防控标准并不了解，而这正是发行人在长期为不同行业的国内外知名客户提供产品和服务过程中积累的知识诀窍。



公司向客户提供静电与微污染防控解决方案的业务模式充分利用了公司在技术、研发、生产管理、采购、服务等方面的综合优势，使得公司与主要客户建立起较为牢固的合作伙伴关系，进一步强化了公司拥有的大客户资源优势。

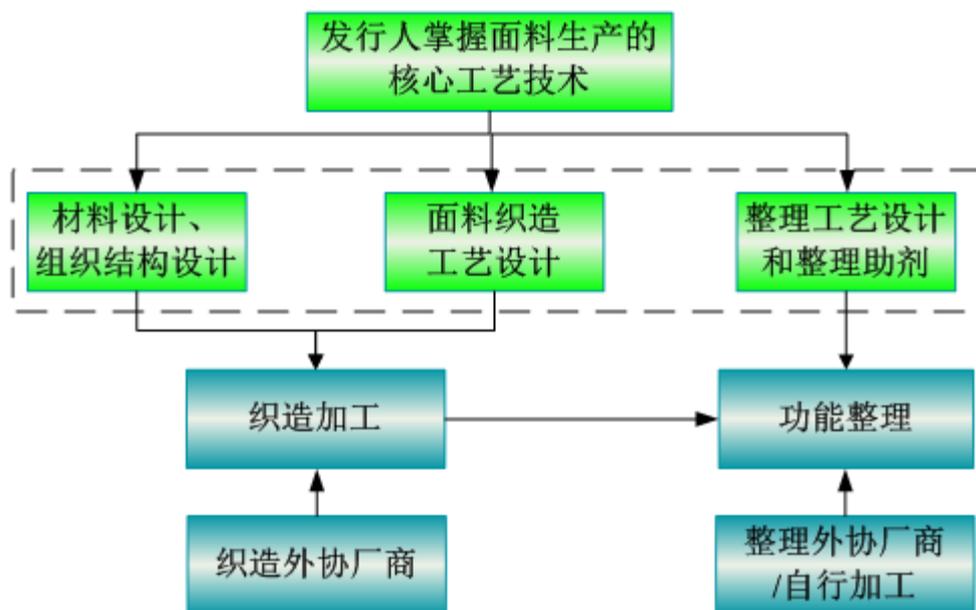
## 2、采购模式

公司的采购模式分为定制采购和普通采购，其中定制采购包括面料定制采购和产品定制采购。

### (1) 面料定制采购

发行人定制采购的面料包括防静电无尘服面料、防静电无尘手套面料和无尘擦拭布面料，是生产防静电无尘服、防静电无尘手套和无尘擦拭布的主要原材料，对相关产品的性能、质量有较重要的影响。

#### ①面料定制采购的基本模式



防静电无尘服面料、防静电无尘手套面料和无尘擦拭布面料需要先进行织造加工，后通过功能整理提升面料性能。发行人掌握面料从织造加工到功能整理的核心工艺技术，并通过将织造加工工序和功能整理工序分别委托不同的合作厂商外协后获得符合公司技术标准的面料。报告期内，织造加工工序由发行人提供关键原材料导电丝，由外协厂商自行采购发行人指定的原材料并按照发行人的工艺要求进行织造加工；功能整理工序由发行人提供织造完成后的面料坯布和整理助剂，外协厂商按照发行人的工艺要求进行整理加工。

2012年9月，发行人投资建设了面料功能整理流水线，主要原因在于：随着公司无尘擦拭布销售规模的持续快速增长，一方面自行投资开展面料的功能整理能够实现较好的回报，另一方面也有助于进一步提升公司产品的性能水平和质量稳定性并保证交货周期。自2012年10月起，公司无尘擦拭布面料的功能整理工序主要自行完成，自2013年5月起主要自行完成防静电无尘手套面料的功能整理工序，防静电无尘服面料的功能整理仍然采用外协方式。

发行人对面料的材料、组织结构、织造工艺及整理工艺进行设计，主要实现以下功能：

面料品种	防控性能	技术要点
防静电无尘服面料	防静电性能	对导电纤维进行选型，在基础面料织造中嵌入导电纤维并设计其经纬向分布，形成静电释放通路，导通电阻控制在 $10^5$ - $10^8$ 欧姆。

		配制专用防静电剂，设计整理工艺，通过防静电剂的配方以及导电纤维的分布，抑制摩擦起电量，摩擦电压可 $<20$ 伏，电荷面密度 $<1.0 \mu\text{C}/\text{m}^2$ 。
	发尘性	通过纤维选型和面料组织纹路设计来控制面料的发尘性。
	屏蔽性能	通过经纬密度、组织结构及工艺设计、功能整理加工，达到最佳微尘屏蔽效果，尘埃过滤率（粒径大于 $0.5\mu\text{m}$ ）可达到 96% 以上。
无尘擦拭布面料	无尘性能	通过面料纤维的选择和面料组织结构设计，提高面料的耐磨性，降低微尘及纤维的散发。 通过整理工艺设计，降低微尘含量、离子含量、硅含量。
	擦拭效果	配制专用整理助剂，设计整理工艺，提高吸湿能力和擦拭效果。吸湿速率 $<1$ 秒，吸湿量 $>400\text{ml}/\text{m}^2$ 。
防静电无尘手套面料	防静电/无尘性能	在基础面料织造中嵌入导电纤维并设计其经向分布，形成静电释放通路，导通电阻控制在 $10^5$ - $10^8$ 欧姆。 配制专用防静电剂，设计整理工艺，通过防静电剂的配方以及导电纤维的分布，抑制摩擦起电量，摩擦电压可 $<50$ 伏。

注：上述技术水平指标来自发行人的检测数据和第三方德国 ITV Denkendorf 研究所的测试报告

根据发行人的核心工艺技术所生产的防静电无尘服面料与美国知名防静电面料生产商 Precision Fabrics Group, Inc 同类产品的比较，发行人的防静电无尘服面料性能已经达到国际领先企业同类产品的水平，具体情况如下：

项目		发行人产品 CANMAX G218	美国 INTEGRITY2000
组织结构		平纹	平纹
强力 (N)	经向	916	846
	纬向	540	525
过滤率 ( $>0.5\mu\text{m}$ )		96%	94%
表面电阻率 ( $\Omega/\text{sq}$ )		$1 \times 10^5$ - $1 \times 10^8$	$1 \times 10^8$ - $1 \times 10^9$
摩擦电压 (V)		20V	-
静电衰减时间 (S)		0.01	0.01

注 1：摩擦电压、静电衰减时间指标越低性能越好，强力、过滤率指标越高性能越好

注 2：发行人产品技术数据来自第三方 SGS 通标标准技术服务有限公司、德国 ITV

Denkendorf 研究所的测试报告以及发行人的检测数据,对比数据来自美国知名防静电面料生产商 Precision Fabrics Group, Inc 的产品规格书

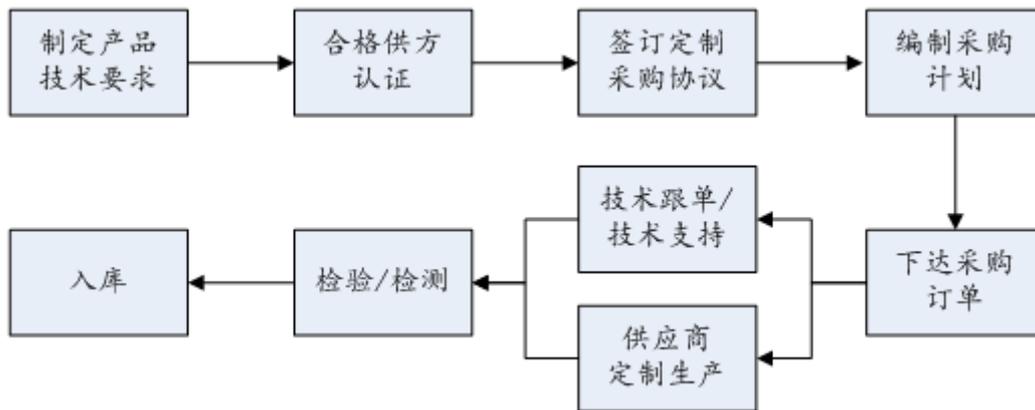
## ②面料采用定制采购的原因

第一,防静电无尘服面料、无尘擦拭布面料等关键面料对于防静电性能、无尘性能、屏蔽性能、擦拭性能等指标有着特殊的要求,而且其性能要求会随着下游客户需求的不同而有所变化,企业需要掌握从材料选择、组织结构设计、织造和整理工艺、助剂配方到面料性能检测的全方位技术诀窍,而一般面料企业根本无法掌握如此专业的特殊功能面料生产工艺,导致市场上没有现成的产品可供选择。

第二,本公司依靠自身在防静电超净技术领域的多年积累,开展了大量关于防静电无尘服面料、无尘擦拭布面料、防静电无尘手套面料的织造和功能整理方面的研究,并掌握了相关面料的核心工艺技术。因自行生产需要较大规模的投资,而且缺乏规模效应,采用定制采购的形式可以借助合作厂商的专业化生产优势,避免自行生产的高成本,长期以来公司一直采用定制采购的方式获得面料。但随着报告期内公司无尘擦拭布等产品销售规模的快速增长,自行建设功能整理流水线已经具备规模效应,而且自行加工有助于提升产品的性能水平和质量稳定性,并保证交货周期,因此公司于 2012 年 9 月投资建设了面料功能整理流水线。

第三,苏州及邻近地区纺织业十分发达,可供选择的合作厂商众多,发行人通过提供面料织造和功能整理的工艺技术指导可以较方便地找到符合公司要求的外协加工商,对现有外协加工商不会产生依赖。

## ③面料定制采购的业务流程



#### ④面料定制采购的交易定价原则

发行人与面料定制采购的外协厂商之间的交易定价主要采用成本加成的方式，即外协厂商按照原料的采购成本、制造费用以及分摊的各项费用加上一定的毛利进行报价，经过发行人与外协厂商协商后确定，一般实行年度定价。如遇原材料价格发生大幅变动，则经发行人与外协厂商协商后对价格进行调整。

#### (2) 产品的定制采购

发行人定制采购的产品主要是无尘手套和防静电吸塑托盘。无尘手套主要包括无尘丁腈手套、无尘乳胶手套等，适用于对微污染防控要求较高的生产环境。

#### ①产品定制采购发生的原因

发行人根据客户的需求提供静电与微污染防控解决方案，并根据方案配置人体、制程和环境三大防控系统的不同种类防静电超净技术产品。由于自有品种难以全面覆盖方案的产品配置要求，发行人需要通过外购的方式进行补充。

在无尘手套方面，由于国内手套生产企业一般缺乏静电与微污染防控的专业技术，因此发行人通过向手套生产企业提供微污染防控方面的技术支持，提出产品的技术标准，并通过专业的微污染检测，向其定制采购符合解决方案要求的无尘手套产品。

防静电吸塑托盘的定制采购系公司因产能紧张，将部分业务转发给指定供应商生产，有助于公司在不占用自身产能的情况下保持与客户的合作关系。

#### ②产品定制采购的定价原则和采购流程

定制采购产品的定价主要以供应商的原材料成本和加工费成本为基础，给予供应商适当的毛利率，由发行人与供应商协商确定。定制采购产品的流程与普通采购流程基本相同。

### （3）普通采购

对于定制面料和定制采购产品以外的所有物料，包括直接采购的各种原辅材料和外购产品均定义为普通采购。

对于经常使用、采购量较大的主要原材料和产品，为满足客户的供货时间要求，公司实行计划采购；对于其他物料，公司根据客户的订单或者产品需求计划，由 ERP 系统自动计算生成详细物料需求计划，计划人员对运算结果进行确认后下达采购请求。采购人员根据采购请求或计划采购下达采购订单、跟踪物料进度并负责对入库物料申请付款。

### （4）供应商开发与管理

公司由采购部牵头负责、工程技术部和品质保证部配合，共同负责供应商的开发，对供应商的产品质量、生产能力、内部管理进行评定，对于重要原材料的供应商，公司会组成评定小组进行现场评定。在供应商进入公司采购名录后，发行人通过对供应商的采购量、产品质量、采购价格、交货期、服务、配合程度等进行持续跟踪，根据跟踪评级结果对供应商“奖优罚劣”，优质供应商给予下一年度“采购优先”，而不合格的供应商要求其整改直至取消供应商资格。

对于面料定制采购的外协企业，公司派技术专员对其进行技术指导、质量控制和生产现场监督。此外，本公司还与外协企业约定，不得对任何第三方泄露本公司掌握的关于面料织造加工和功能整理等工艺技术，其利用本公司技术生产的产品未经发行人允许不得向第三方销售。

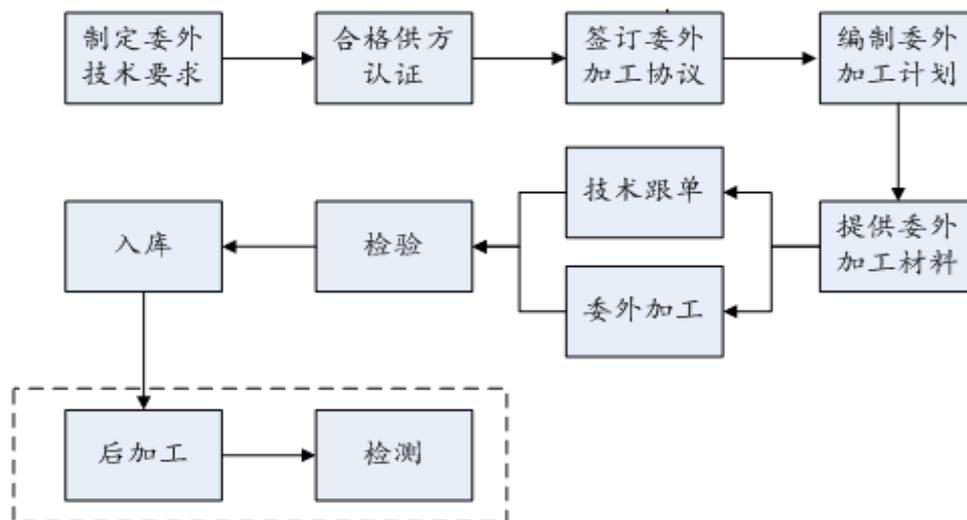
随着公司采购规模的扩大，为确保供应商在产品质量、响应速度和产品报价等方面符合公司生产计划和工艺要求，对于同一种原材料、外购产品或外协工序，公司往往开发有多家经认证的供应商。

## 3、生产模式

发行人的生产组织由营销中心下达销售订单，ERP 系统自动生成生产制造单，制造中心制定生产计划，合理调配生产资源和设备，组织生产并准时交货。

公司主要采用“以销定产”的模式，根据客户下达的订单或给出的需求计划安排生产，在公司快速反应的柔性制造体系下，能够对客户的需求做出及时响应。为了满足敏捷供应链体系下的生产要求，公司对部分产品的前道半成品或者针对下游客户的供应商管理库存，进行合理的生产备货。

发行人外协加工的具体业务流程如下：



注：“后加工”特指防静电无尘服或防静电无尘手套外协加工完成后，公司进行无尘清洗；“检测”主要为防静电性能检测、微污染物含量的检测等。

#### 4、销售模式

本公司以向客户提供静电与微污染防控解决方案为核心，推动防静电超净技术产品的销售，产品主要以自主品牌面向下游用户直接销售为主，同时也存在少量向贸易商销售的情形。

公司产品的销售价格根据产品成本、客户的实际情况和公司营销策略等采取市场化的定价方式。

在销售回款方面，公司针对不同类型的客户制定了不同的信用政策。对于信誉好、企业知名度高的客户，发行人一般给予2-3个月的信用账期，个别大客户最高可给予4-5个月的信用账期；对于普通客户给予1-2个月的信用账期；对于首次交易的客户或贸易型企业一般要求预付款或现款提货。公司通过实施严格的信用额度和信用期限授权，并将业务人员作为货款及时回笼的责任人，以

奖惩结合的方式充分调动营销人员催收贷款的积极性，将货款回收风险降至最低。截至2013年12月31日止，公司账龄在1年以内的应收账款占比接近100%。

### **（五）发行人设立以来主营业务、主要产品和主要经营模式的演变情况**

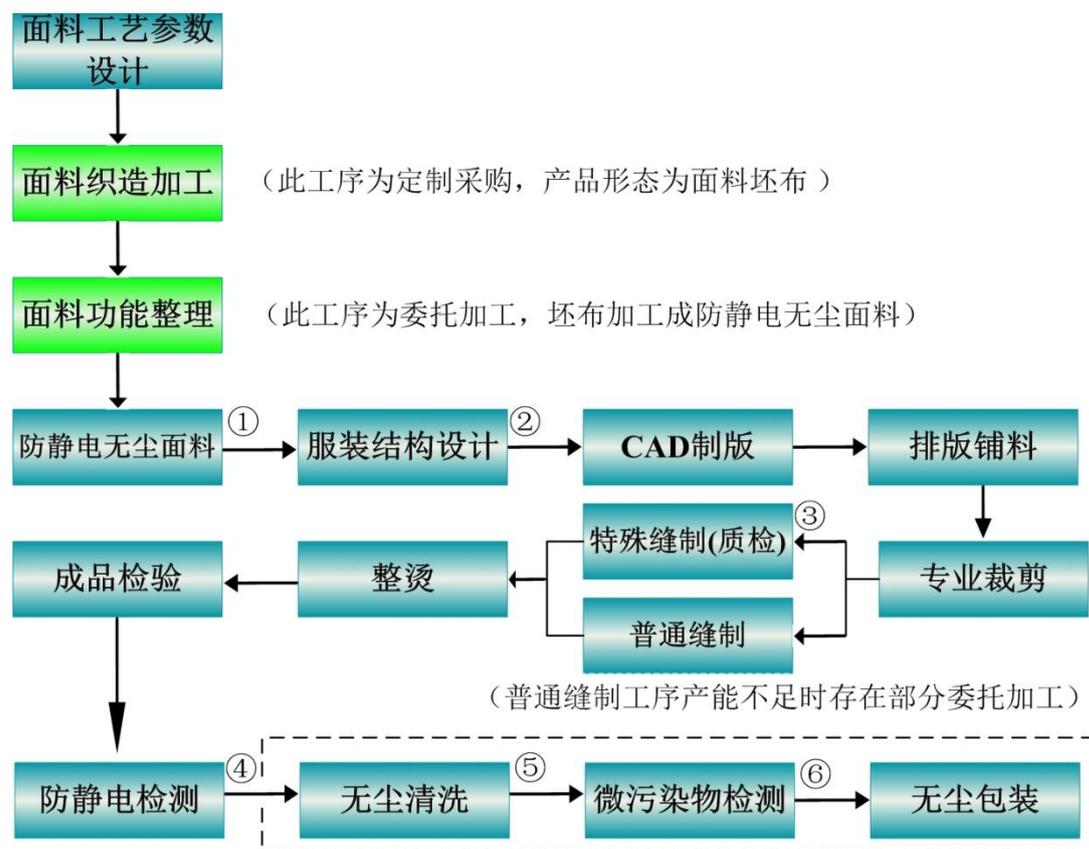
从主营业务来看，公司自设立以来一直从事防静电超净技术产品的研发、生产和销售，主营业务未发生过变化。

从主要产品来看，随着公司资金实力、技术研发能力、市场拓展能力的日益增强，公司的产品体系日益完善，主要产品种类不断丰富。公司成立之初，以防静电无尘服、防静电无尘鞋和防静电无尘手套等人体防护产品为主；2001年，公司开始进入环境防护领域，新增净化粘尘垫产品；2004年，公司进入制程防护领域，开始生产无尘擦拭布产品；2005年公司开始研发离子化静电消除器和静电在线监测仪，并于2008年形成销售；2010年，公司进入无尘电子保护膜领域并于当年10月通过收购仕通电子正式进入市场规模较大的防静电吸塑制品领域；2012年，公司根据客户需求，开发光学膜片和防静电包装盒，并迅速得到了下游企业的高度认可，成为公司新的收入增长点。随着毛利率相对较高的制程防护类产品的销售比重进一步提升，产品结构更加优化。此外，公司在向客户提供静电与微污染防控解决方案的基础上，通过定制采购和外购部分防静电超净技术产品配套销售给客户，更好地提供集成供应。

从经营模式来看，随着公司产品种类、业务规模的不断增加，经营模式也略有变化。从业务拓展模式来看，公司在产品系列不断完善、下游行业经验充分积累之后，更多地以向客户提供静电与微污染防控解决方案的形式拓展业务；从采购模式来看，公司根据客户需求增加了无尘手套等产品的定制采购；从生产模式来看，随着业务规模的增加，公司将无尘擦拭布与防静电无尘手套的面料功能整理由原来的外协加工转为以自行整理为主；公司的销售模式未发生变化。

### **（六）主要产品的工艺流程**

## 1、防静电无尘服



注：标序号部分为关键工序，“ ”内生产或检测环境为Class 10 无尘室。

①防静电无尘服面料：由发行人掌握核心工艺技术，通过定制及委托加工方式获得，保证面料的防静电性能、发尘性、对人体微尘的屏蔽性符合设计要求；

②结构设计：包括服装的结构设计、静电泄漏的通路设计、静电监控系统设计（部分产品），以实现防静电无尘服的防静电性能和对人体微尘的屏蔽性能；发行人在产品结构设计上具有专利核心技术。

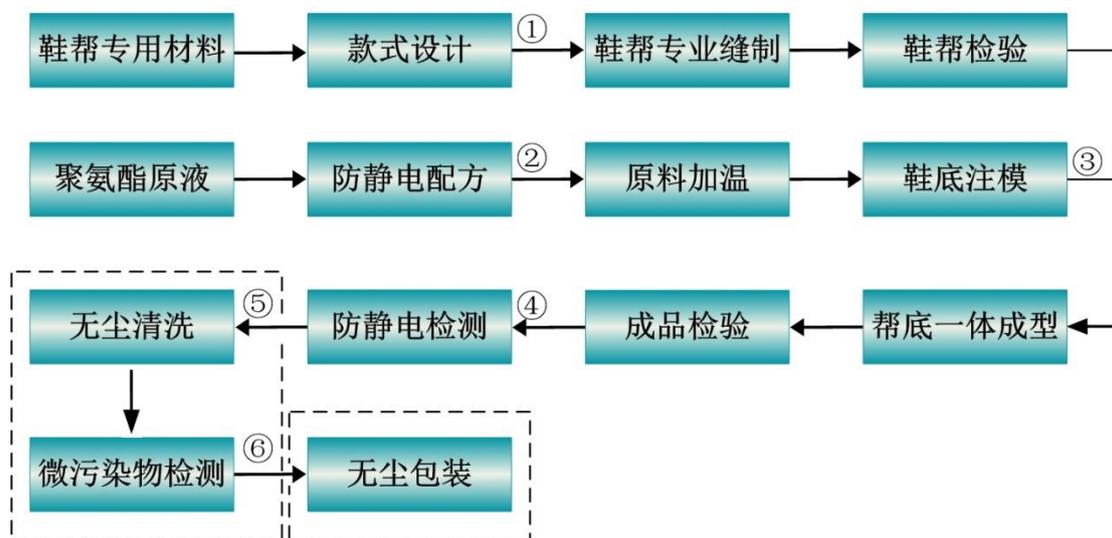
③特殊缝制：针对高要求的防静电无尘服，缝制时需保证静电泄漏的通路并采用特殊的缝制方式控制服装的微尘散发；

④防静电检测：检测防静电无尘服的导通电阻、摩擦电压、静电衰减时间、带电电荷量是否符合技术标准；

⑤无尘清洗：采用 DI 水（去离子水）清洗，使服装的离子含量、微尘、硅油等微污染物含量符合技术标准，满足高洁净环境下人体防护使用。发行人在洗涤工艺及溶剂配方上拥有专有核心技术；

⑥微污染物检测：检测防静电无尘服的离子含量、微尘、硅油是否符合技术标准。

## 2、防静电无尘鞋



注：标序号部分为关键工序，“  ”内生产或检测环境为Class 10 无尘室，鞋帮专业缝制存在部分委托加工

①款式设计：保证防静电无尘鞋的静电泄漏通路；

②防静电配方：保证防静电无尘鞋的导通电阻在不同温度和湿度条件下的稳定且符合技术标准，发行人防静电配方拥有专有核心技术；

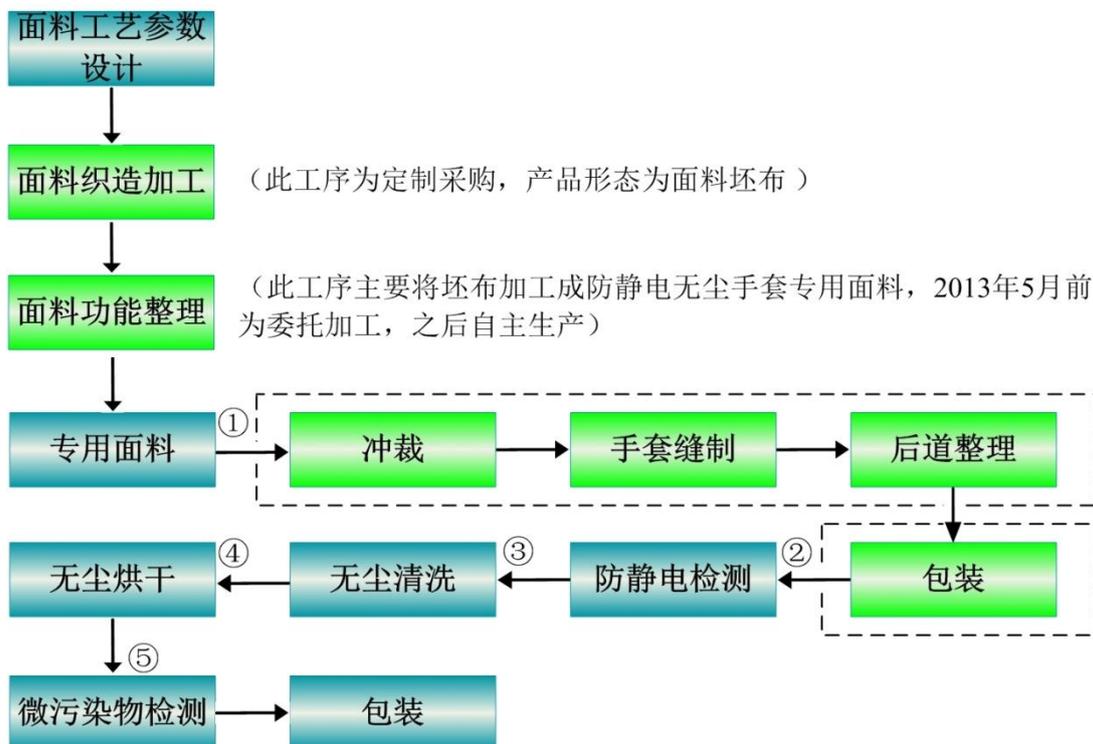
③鞋底注模：通过模温和注入量的控制使鞋底的耐磨性、强度符合设计标准，部分产品还需要满足耐高温老化性能；

④防静电检测：检测防静电无尘鞋导通电阻、摩擦电压是否符合技术标准；

⑤无尘清洗：采用去离子水清洗，使防静电无尘鞋的离子含量、微尘、硅油等微污染物含量符合技术标准，满足高洁净环境下人体防护使用。发行人在洗涤工艺及溶剂配方上拥有专有核心技术；

⑥微污染物检测：检测产品的离子含量、微尘、硅油是否符合技术标准。

### 3、防静电无尘手套



注：标序号部分为关键工序，“ ”内工序为委托加工完成，部分高要求产品需要经过无尘清洗等后续生产工序。

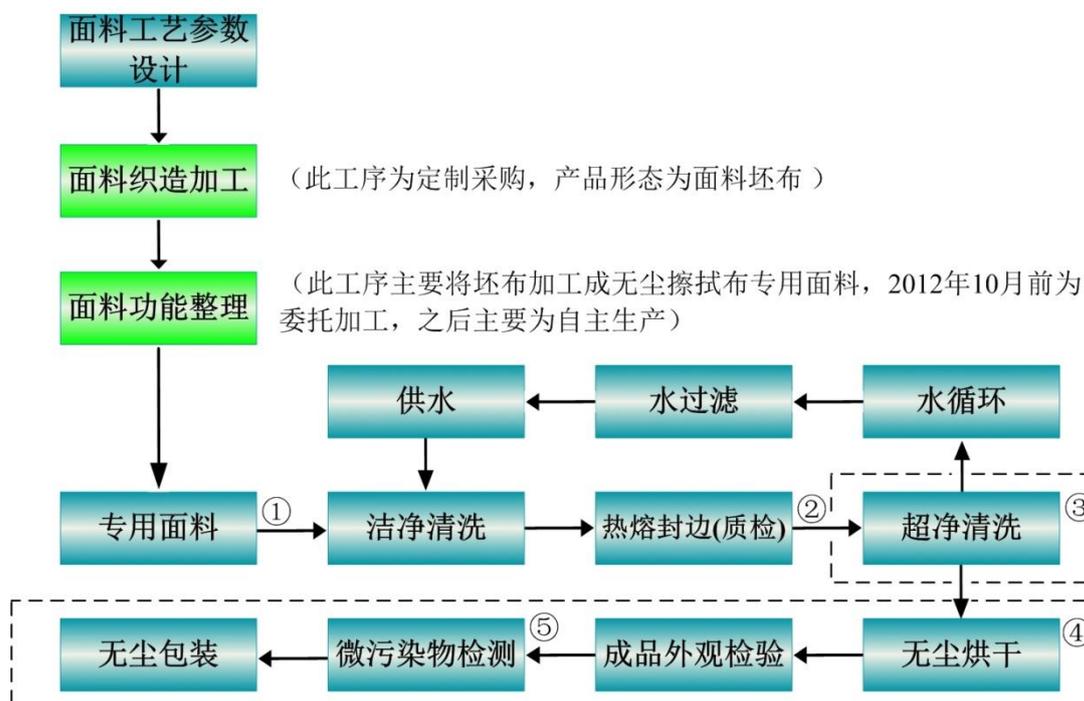
①专用面料：发行人掌握面料核心工艺技术，保证面料的耐磨性、舒适性和防静电性能符合设计要求。2013年5月以前，发行人定制采购面料坯布并通过委托加工的方式进行功能整理以获得手套专用面料，2013年5月起，手套面料主要由发行人定制采购面料坯布，自主进行功能整理，保证了产品品质的稳定并实现快速响应；

② 发行人对委托加工完成的成品进行防静电性能检测，检测防静电无尘手套的导通电阻、摩擦电压、带电电荷量是否符合技术标准；

对部分洁净度要求较高的手套，发行人通过③无尘清洗和④无尘烘干（使用去离子水清洗、超净热风烘干）使防静电无尘手套的离子含量、微尘、纤维等微污染物含量符合技术标准。发行人在清洗烘干工艺以及洗涤溶剂配方具有专有核心技术。

⑤微污染物检测：检测防静电无尘手套的离子含量、微尘、纤维等是否符合技术标准。

#### 4、无尘擦拭布



注：标序号部分为关键工序，“ ”内生产或检测环境为Class 10 无尘室

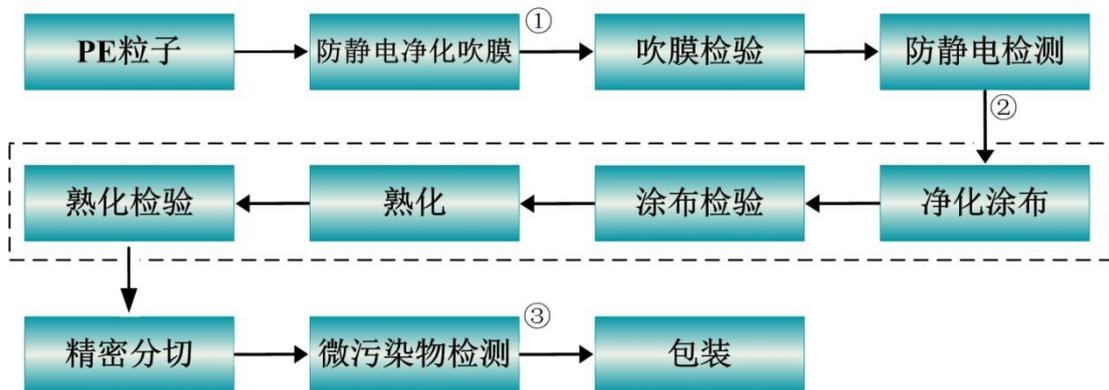
①专用面料：发行人掌握面料核心工艺技术，保证面料的组织结构、耐磨性、吸水性和擦拭效果符合设计要求。2012年10月以前，发行人定制采购面料坯布并通过委托加工的方式进行功能整理以获得专用面料，2012年10月起，无尘擦拭布面料主要由发行人定制采购面料坯布，自主进行功能整理，保证了产品品质的稳定并实现快速响应；

②热熔封边：采用超声波或镭射切割技术，通过切割台板设计、镭射功率和速度、超声波刀的刀刃角度和功率保证封边效果，控制布边的发生性。发行人热熔封边拥有多项专有核心技术；

③超净清洗和④无尘烘干：使用去离子水清洗、超净热风烘干、使无尘擦拭布的离子含量、微尘、硅油、纤维、不可挥发残留等微污染物含量符合技术标准。发行人在清洗烘干工艺以及洗涤溶剂配方具有专有核心技术。

⑤微污染物检测：检测无尘擦拭布的离子含量、微尘、硅油、纤维、不可挥发残留是否符合技术标准。

## 5、无尘电子保护膜



注：标序号部分为关键工序，“ ”内生产或检测环境为Class 1000无尘室

①防静电净化吹膜：净化环境下吹膜，保证原膜的表面电阻、摩擦电压、每平方厘米的微尘颗粒、不可挥发残留物、挥发性气体的含量符合技术标准；

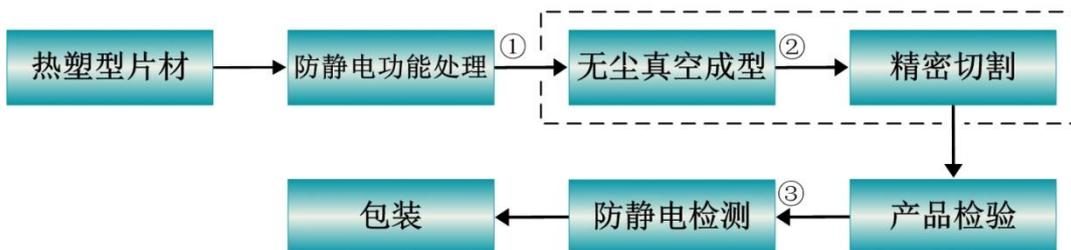
②防静电检测：检测原膜的表面电阻和摩擦电压是否符合技术标准；

③微污染物检测：部分产品需检测 DOP 和硅油含量是否符合技术标准。

PET 无尘电子保护膜直接采购原膜，无需吹膜。

## 6、防静电吸塑托盘

（无尘真空成型及精密切割工序产能不足时部分委托加工）



注：标序号部分为关键工序，“ ”内生产或检验环境为Class 1000 无尘室

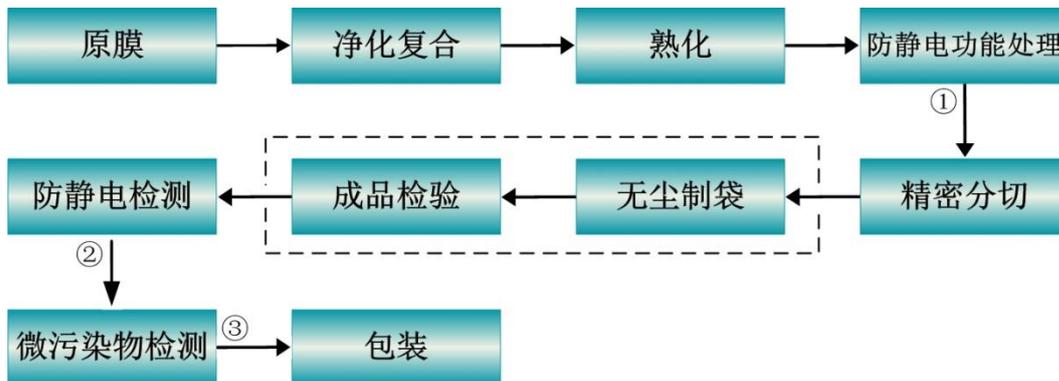
①防静电功能处理：采用发行人自行配制的防静电剂，保证热塑型片材表面电阻、摩擦电压、离子含量符合技术标准；

②无尘真空成型：自行设计模具，结合材料的热变形性设计成型工艺（如模温、压力控制、成型时间等）以保证产品精度和不同区域的防静电性能一致；

③防静电检测：检测防静电吸塑托盘表面电阻和摩擦电压是否符合技术标准。

防静电吸塑托盘存在部分零星产品直接定制采购情形。

### 7、防静电屏蔽袋（试生产）



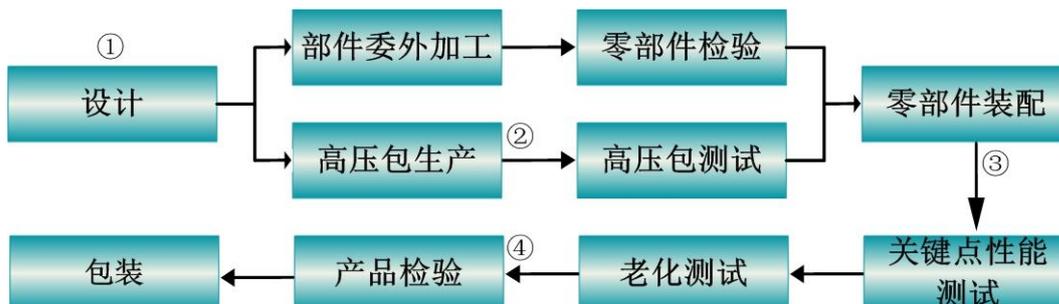
注：标序号部分为关键工序，“  ”内生产或检验环境为Class 100无尘室

①防静电功能处理：通过防静电剂的配制及涂布，使防静电屏蔽袋的表面电阻、体积电阻、摩擦电压和衰减时间符合技术标准；

②防静电检测：检测产品的表面电阻、体积电阻、摩擦电压、衰减时间、静电屏蔽性是否符合技术标准；

③微污染物检测：检测防静电屏蔽袋的离子、不可挥发残留、微尘、硅油、DOP、有害挥发气体、氨基化合物等的含量是否符合技术标准。

### 8、离子化静电消除器



注：标序号部分为关键工序

①设计：离子化静电消除器的设计包括发射针架和发射针设计（已获得专

利)、高压包设计(已获得专利)、线路板及反馈系统设计;

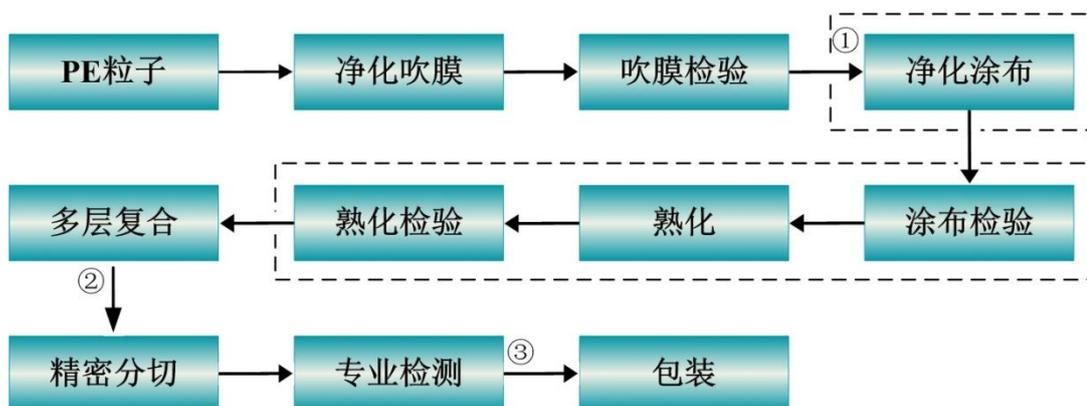
②高压包生产:属于关键零部件,对生产环境的温度和湿度以及封装要求十分严格;

③零部件装配:对装配的精度有很高的要求;

④产品检验:模拟客户的使用环境进行防静电性能检验,主要检测平衡电压和衰减时间。

部件外协加工包括线路板焊接、针架的委外注塑和外壳的冲压。线路板焊接由发行人提供设计图纸和元器件,针架的注塑和外壳冲压均由发行人提供模具。

## 9、净化粘尘垫



注:标序号部分为关键工序,“ ”内生产或检验环境为Class 1000无尘室

①净化涂布:通过涂胶的配方和涂胶工艺保证产品的粘性、胶转移性能、硅油含量符合技术标准,发行人的涂胶配方及工艺拥有专有技术。

②多层复合:公司自行设计的非标生产设备(属于技术诀窍),国内外均没有通用设备;

③专业检测:检测粘尘垫的初粘性、持粘性、180度剥离粘度、胶转移性能、硅油含量是否符合技术标准。

## 二、行业竞争情况

### (一) 防静电超净技术产品行业简介

## 1、防静电超净技术产品对国民经济战略行业的重要作用

防静电超净技术产品主要对工业生产过程中的静电与微污染进行防护和控制，以提高产品的可靠性和良率，是适应科学研究与产品加工的高质量、高可靠性、集成化、精密化、高纯度等方面要求而诞生的一门新兴技术行业，主要服务配套于先进制造业和相关服务业，为电子信息（液晶显示、半导体、硬盘存储、通讯、LED 等）、医药等诸多行业提供基础性保障。



随着技术的不断进步，下游行业产品生产过程对静电和微污染的敏感度越来越高。例如，集成电路集成度的提高使其内绝缘层越来越薄、互连导线宽度与间距越来越小，对应的击穿电压阈值也越来越低。当前 VMOS 器件的耐击穿电压

已降至约 30V，千兆位 DRAM 的耐击穿电压仅为 10 至 20V<sup>1</sup>，硬盘存储磁头的静电压阈值已经下降到 3V 以内，而在没有采取防静电措施情况下，普通工作状态下人体的静电压通常在 2,000V 以上（相对湿度 15%）<sup>2</sup>；在微污染的危害方面，HCl 浓度大于 28ppb 便可造成肉眼可见之芯片腐蚀<sup>3</sup>，一颗粒径为 0.05 $\mu$ m 的微粒便会导致一片芯片毁损，而人静坐时每分钟散发的粒子数达到 10 万颗以上<sup>4</sup>。事实证明，如果不采取系统的静电和微污染防控措施，则各种精密电子器件、航空航天设备、高纯度药剂等产品的质量均无法得到保证，大规模生产更是无法实现，因此防静电超净技术已经日益成为影响电子信息制造等国民经济战略行业技术进步和社会整体发展水平的重要因素。作为静电和微污染整体防控体系中的关键环节，防静电超净技术产品的应用是保证静电与微污染防控效果的重要手段，能够大幅度降低产品面临的静电与微污染损害风险，对提高产品质量、可靠性、良率以及降低生产成本具有非常重要意义。从某种程度来说，防静电超净技术产品行业是服务于电子信息制造、航空航天、医药、精密仪器等国民经济战略行业不可或缺的基础配套行业。

随着我国电子信息制造等战略行业的持续快速发展，防静电超净技术产品行业也进入了快速成长期，市场需求规模持续扩大。

## 2、防静电超净技术产品行业概况

### （1）静电与微污染的产生及危害

静电是一种处于静止状态的电荷，其产生方式有多种，如接触、分离、摩擦、感应等。静电的起电—放电一般具有高电位、强电场和宽带电磁干扰等特点，其对现代工业产品的危害主要表现在静电放电使电子元件损伤失效、静电放电产生电磁干扰、静电吸附尘埃等方面，此外静电放电还有可能引起火灾。静电产生的危害非常惊人：在微电子行业，由于静电危害使产品击穿或失效曾导致行业每年损失上百亿美元；在弹药、石化等易燃易爆场所，因静电危害造成许多燃烧、爆炸等恶性事故；在航天航空行业，静电危害曾使机毁人亡、火箭发射失败、卫星

<sup>1</sup>资料来源：《电子工业静电防护技术》，涂延林等，1994，陕西科学技术出版社

<sup>2</sup>资料来源：“静电敏感器件的防静电”，1989，张侠魂

<sup>3</sup>资料来源：“微污染控制之成功案例”，施惠雅等，2007

<sup>4</sup>资料来源：“无尘室运转与维护管理”，中国洁净室信息网

发生故障<sup>5</sup>。随着科学技术的飞速发展，电子、航天航空等高新产业的迅速崛起，尤其是电子产品的日趋集成化、精密化，静电导致的危害也越来越大。

微污染物通常是指影响产品品质和可靠性的所有细微不良成分，包括空气中漂浮的尘埃、附着在物体上的颗粒、离子和化学物质、挥发性气体以及不可挥发性残留物质等。以硬盘存储、半导体、液晶显示等为代表的先进制程产品除了遭受静电危害风险的同时，也正面临微污染物的严重威胁，微污染对产品合格率降低、可靠性降低的危害问题也越显突出。

在工业生产过程中，静电与微污染无处不在，因此静电与微污染的防控显得尤为重要。实验证明，人体、制程用品和生产环境是静电与微污染产生的最主要来源。

#### ① 人体产生的静电与微污染

人体是最为常见的静电源，人体静电主要由衣物之间、衣物与外界、衣物与身体之间摩擦产生，特别是在穿普通化纤衣服时会使静电产生加剧。

在洁净环境中，人体是微污染的主要产生源，研究表明，洁净室内的微污染80%来自作业人员，人静坐时每分钟散发的粒子数达10万颗以上<sup>6</sup>，人体的皮屑、油脂、汗液、头发、喷嚏、唾液均对洁净室内构成污染。

#### ② 制程中的静电和微污染

产品在加工、装配、检验、返修、包装、储运等过程中会与多种物体发生直接接触，包括生产设备、工具、辅助物料、包装器材等，如果上述物料及器具产生静电放电或者携带微污染物与产品发生交叉污染，很容易造成产品的损伤。上述物料及器具的材质、制造工艺、加工技术甚至使用方式都决定了产品制程受静电与微污染的影响程度。

#### ③ 环境产生静电与微污染

高质量的产品必须在一个良好的生产环境中制造，生产环境的温湿度及洁净

<sup>5</sup>资料来源：《静电理论与防护》，刘尚合等，1999，兵器工业出版社

<sup>6</sup>资料来源：“无尘室运转与维护管理”，中国洁净室信息网

度对静电与微污染的产生影响较大。例如，低湿度环境更容易产生静电、吸附尘埃；大量采用高绝缘介质的装饰材料、工作台等容易引起静电积聚；洁净空调气流经过初效过滤器、中效过滤器、高效过滤器，净化出口气流也会带静电。

## （2）静电与微污染防控的基本原理

静电防控的基本原理是：控制静电起电量和电荷积聚，防止危险静电电源的形成；使用静电敏感度低的物质，降低场所危险程度；采用综合防护加固技术，防止 ESD（静电放电）能量耦合。通常采取的措施有静电泄漏、静电屏蔽和静电中和等方式。如：采用防静电服控制静电起电量；采用防静电鞋增强人体静电泄漏；采用防静电屏蔽袋对产品进行静电隔离保护；采用离子化静电消除器进行静电中和等。

微污染防控的基本原理是：控制微污染物的产生；防止产生交叉污染；采用环境净化技术。通常采取的措施有：空气过滤、超净清洗、无尘擦拭、除尘、隔离保护等方式，如：采用无尘服对人体产生的微污染进行屏蔽隔离；通过洁净室的空气过滤系统保持室内空气洁净；使用无尘擦拭布进行脏污清除；使用净化粘尘垫进行尘埃捕捉，防止扩散；使用无尘电子保护膜对产品进行隔离保护；采用 DI 水（去离子水）超净清洗来降低离子、颗粒等微污染。

## （3）防静电超净技术产品的分类

① 根据不同的防控要求，可分为静电防控、微污染防控、静电与微污染同时防控三种类型。

在工业生产过程中，需要对静电与微污染单独进行防控的情形较少，更多情况下需要对两者同时进行防控，尤其是在液晶显示、半导体、硬盘存储等电子信息制造行业。首先，静电对尘埃具有吸附作用，会造成液晶面板、集成电路和半导体元件的污染，大大降低成品率。因此，在对生产环境洁净度有很高要求的产品制造过程中，在进行微污染防控的同时也必须进行静电防控，以取得最佳的防控效果；其次，在半导体、液晶显示、精密仪器、航空航天等诸多领域，静电与微污染两者均会对产品的成品率、可靠性产生重大不利影响，防静电和高洁净度均属于必须的生产条件；再次，从静电与微污染产生的来源看，两者在很大程度

上相同。

② 根据防静电超净技术产品的防护对象区分，可以分为人体防护产品、制程防护产品和环境防护产品。

根据上述分类，本公司生产的产品系列中包括静电防控、微污染防控以及静电与微污染同时防控等三种类型，并涵盖了人体防护产品、制程防护产品和环境防护产品。

### 3、行业发展历程

#### (1) 全球防静电超净技术产品行业的发展历程

防静电超净技术产品行业的发展得益于防静电技术和微污染防控技术的双重推动。国外防静电超净技术产品行业发展大致经历了起步阶段、快速发展阶段和成熟扩张阶段。

**起步阶段：**在 20 世纪六十年代初，欧美一些国家花费大量人力和资金开始研究和解决电子行业的静电防护问题，在美国至少有四个系统和部门（静电放电协会 ESDA、国家标准协会 ANSI、防灾协会、军方）开展了这方面工作。在微污染防控技术方面，1961 年美国空军制定颁发了世界上第一个洁净室标准 TO-00-25-203 空军指令“洁净室与洁净工作台的设计与运转特性标准”，1963 年 12 月公布了将洁净室划分为三个级别的美国联邦标准 FED-STD-209。

**快速发展阶段：**20 世纪七、八十年代，随着大规模集成电路（LSI）、超大规模集成电路（VLSI）、生物制药、洁净手术室等领域对洁净室达到 100 级甚至 10 级（FED-STD-209E）洁净度的要求，静电与微污染防控技术得到迅速发展，防静电超净技术产品行业的市场空间不断扩大。

**成熟扩张阶段：**20 世纪九十年代至今，随着市场的不断发展，整个防静电超净技术产品行业逐渐成熟，行业技术水平大幅提高，行业产品日益丰富。目前，防静电产品性能、质量和功能日益完善，静电对电子工业造成较大损害问题已得到基本解决；微污染防控技术不断适应加工精细化、产品微型化、部件集成化、装配精密化等生产环境要求，进一步向半导体芯片、液晶显示、微电子元件、航天航空、精密仪器仪表等领域发展应用。

防静电超净技术产品行业伴随着现代工业生产对静电防护和洁净度要求的提高而产生，随着防静电和高洁净度的生产环境成为高科技电子信息产品、医药等生产过程必需的核心环节，行业得到了迅猛发展，市场空间不断扩大。目前欧美国家仍然是防静电超净技术产品行业的重要市场，但随着电子信息尤其是液晶显示、半导体、硬盘存储等行业在世界范围内的转移，包括中国在内的亚洲国家已逐渐成为防静电超净技术产品行业的主要市场和未来发展重心。

## （2）我国防静电超净技术产品行业的发展历程

我国的防静电超净技术产品行业起步较晚，主要是 20 世纪 80 年代后，随着国家产业政策将电子信息产业列为国家重要发展方向，彩电、计算机、通信、集成电路等行业进入了快速发展期，同时大量外资的引入对微电子生产环境提出新的防静电超净理念和要求，加速了行业的快速发展。20 世纪九十年代以来，大量半导体及液晶显示企业在我国的建立、药品生产质量管理规范（GMP）的实施以及高洁净度医疗场所的建设带动了我国防静电超净技术产品的年消费量大幅增长，但国内满足上述行业高品质要求的防静电超净技术产品生产企业数量很少，使得我国成为防静电超净技术产品最主要的进口国之一。

随着我国电子信息等行业的迅速发展，防静电超净技术产品在国内逐步得到普及。同时，由于我国具有生产环境、劳动力成本等方面的优势，自 20 世纪 90 年代以来国内的生产型防静电超净技术产品企业开始涌现，但是大部分企业规模偏小，技术力量较为薄弱，在产品性能方面难以满足液晶显示、半导体、硬盘存储等下游先进制程行业的需求，高端市场目前主要被进口产品所占据。在市场竞争中，以本公司为代表的少数国内领先企业通过提高自身的研发能力、生产能力和系统集成能力，经过长期发展，通过技术积淀和下游行业应用经验的积累，已经能够为下游中高端客户提供静电与微污染防控解决方案，在生产成本、集成供应和本地化服务方面具有较大优势，面临着良好的发展机遇。

## （二）行业监管体制和行业政策

### 1、行业主管部门

防静电超净技术产品行业在我国属于新兴行业，目前无专属的行业主管部

门。本公司产品主要应用于电子信息制造行业，如液晶显示、半导体、硬盘存储、通讯产品、LED 等，上述行业的监管归属于工业和信息化部。在行业自律组织方面，以中国电子仪器行业协会防静电装备分会、中国电子学会洁净分会为主。

## 2、行业监管体制

防静电超净技术产品行业的监管体制以行业自律管理为主。中国电子仪器行业协会防静电装备分会、中国电子学会洁净分会主要负责本行业基础资料的调查、搜集和整理工作，向政府提出本行业发展规划、政策、标准和立法等方面的建议，协助有关部门制定国家和行业标准；组织对外交流与合作；推动横向经济联系；提供国内外技术经济情报和市场信息，组织技术和经验交流；组织企事业协商订立行规行约并监督遵守，维护会员的合法权益。

本公司为中国电子仪器行业协会防静电装备分会副理事长单位，公司董事长裴振华先生长期担任中国电子仪器行业协会防静电装备分会副理事长。

## 3、行业主要法律法规及政策

防静电超净技术产品行业属于新兴行业，目前尚无专门针对本行业的法律法规和行业政策。本行业主要是为电子信息制造、医药等相关行业提供专业配套，根据国家发展和改革委员会于 2013 年修正的《产业结构调整指导目录（2011 年本）》，上述行业均属于鼓励类行业。根据国务院发布的《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006—2020 年）》，新一代信息功能材料及器件、高清晰度大屏幕平板显示、核心电子器件、高端通用芯片、极大规模集成电路制造技术等均名列其中。此外，国务院于 2009 年发布了《电子信息产业调整和振兴规划》，提出确保计算机、电子元器件、视听产品等骨干产业稳定增长，突破集成电路、新型显示器件、软件等核心产业的关键技术。国发[2011]4 号《国务院关于印发进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策的通知》，进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展。主要下游行业的产业政策支持有助于相关行业的持续稳定发展，并带动防静电超净技术产品的整体市场需求。

鉴于静电和微污染危害的严重性，我国制定了较多防静电超净技术产品行业标准，主要标准见下表：

序号	标准类别	标准名称	标准号
1	国家标准	防静电服	GB12014-2009
2	国家标准	个体防护装备职业鞋	GB21146-2007
3	国家标准	防静电手套	GB/T 22845-2009
4	国家标准	防静电洁净织物	GB/T 24249-2009
5	国家标准	工作服防静电性能的要求及试验方法	GB/T 23316-2009
6	电子行业标准	防静电洁净工作服及织物通用规范	SJ/T 11412-2010
7	电子行业标准	防静电周转容器通用规范	SJ/T 11277-2002
8	电子行业标准	离子化静电消除器通用规范	SJ/T 11446-2013

当前,我国防静电超净技术产品行业标准存在的主要问题是部分标准过时和标准涵盖范围少。随着电子信息制造、航天航空、精密仪器等行业的飞速发展和工艺技术的持续创新升级,上述行业对无尘擦拭布、净化粘尘垫等产品的需求日益扩大,但相关产品目前均缺乏明确的国家和行业标准。

### (三) 行业市场需求情况

发行人无法从公开渠道取得 2011 年以来防静电超净技术产品行业市场容量的数据,因此招股书无法就行业市场规模进行定量分析。因发行人主要下游行业为电子信息制造业,以下主要结合电子信息制造业的发展对我国防静电超净技术产品的市场需求进行说明。

电子信息制造业是国内防静电超净技术产品最重要的需求市场。电子信息制造业作为国民经济的支柱产业,随着智能手机、平板电脑、笔记本电脑、液晶电视等常见消费类电子产品的日益普及和不断更新换代以及工业、农业和第三产业的信息化、自动化程度的不断提高,电子信息产品已经全面应用于国民经济的各行各业。消费需求的增长和下游应用领域的拓展,使我国电子信息产业近年来保持了快速增长,2011 年、2012 年和 2013 年规模以上电子信息制造业实现主营业务收入分别为 74,909 亿元、84,619 亿元和 93,202 亿元(数据来源:2011-2013

年电子信息产业统计公报)。由于电子产品从单个元器件制造到组装成品的整个制造过程都在静电与微污染的威胁之下，无论是高端的精密产品如微处理器芯片、硬盘存储还是相对低端的普通电子元件，其静电与微污染防控的主要区别在于防控产品的配置不同，因此电子信息制造业对防静电超净技术产品的需求种类最多、规模最大。

以下是电子行业标准 SJ/T10533-94《电子设备制造防静电技术要求》规定的电子设备制造过程中对各种防静电器材的基本配置。

电子设备制造防静电器材基本配置表

	元器件				实验室 设计工艺	装 配	调 试	机 房	维 修	外厂 维修	运 输
	待 验	检验及 老化筛选	库 房	预处 理							
防静电元件存放架	●	●	●	●	●						●
防静电元件盒（袋）			●	●	●	●	●		●	●	●
防静电桌垫	●	●	●	●	●	●	●	●	●		
防静电地垫								●			
防静电周转箱	●	●	○	●	○	●	○				●
防静电工作服	●	●	●	●	●	●	●	●	●	○	●
防静电腕带	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	
防静电工作鞋	○	○	○	○	○	●	●	●		○	
防静电工作手套	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	○
离子风静电消除器		○	●	○	○	●	○	●	○		
防静电接大地线（带）	●	●	●		●	●	●	●	●	●	●
防静电文件袋	●	●	●		●	●	●	●	●	○	
静电监测设备		●	○		○	●	●	●			

注：●表示必须配置项目 ○表示需要时配置项目或局部区域配置项目

从上表可以看出，电子设备制造过程中对防静电产品存在着巨大的需求。

当前我国正处于制造业升级过程中，全球精密电子信息制造业如液晶显示、半导体等行业向我国的产能转移加快。以苹果公司为例，在其 2013 年 2 月公布的全球 748 家供应商中，有 331 家来自中国大陆，占比达到 44.25%，数量远远超过日本的 148 家和美国的 76 家，供应商范围涵盖了液晶触摸屏、半导体芯片、线路板等。受益于上述产业转移和我国制造业、交通业的自动化、智能化趋势持续发展，电子信息制造业在国内得到快速发展。此外，在国家政策支持下，医药制造、航空航天、精密仪器等产业增长迅速。下游行业的持续增长带动国内防静电超净技术产品行业的市场规模不断扩大。

#### **（四）行业竞争格局**

##### **1、中国防静电超净技术产品市场竞争现状**

###### **（1）市场化程度高，市场集中度较低**

我国防静电超净技术产品行业发展时间不长，但行业内企业众多，市场化程度较高，市场集中度较低。目前，行业内的企业数量在 5,000 家左右，其中代理型、贸易型企业约占 70%<sup>7</sup>，剩余具有生产加工能力的企业规模普遍较小，仅少数企业具有自主研发能力和较为完善的产品生产能力。

我国防静电超净技术产品市场集中度较低的重要原因在于：第一，除了液晶显示、半导体、硬盘存储等部分行业因企业整体规模大、需求相对集中外，大部分下游客户的需求量相对较少，市场较为分散；第二，运输成本和服务成本的高企造成行业领先企业难以向异地区域的中小客户提供服务，只有向大客户供货才能在经济上补偿成本；第三，大部分国内领先企业尚不具备足够的资金实力在国内布置全局生产基地，而国际知名品牌企业在国内设立生产加工制造基地的仍属少数，且产品种类较为单一；第四，中低端市场对防静电超净技术产品的性能和质量要求相对较低。这就给中小企业带来了较大的生存空间，从而在某种程度上造成我国防静电超净技术产品市场的低集中度。

###### **（2）国际领先企业品牌先发优势明显，占据高端市场主要份额**

<sup>7</sup>资料来源：新纶科技招股书

国际领先企业由于涉足行业较早，在品牌知名度及影响力方面相比国内领先厂商具有明显的优势，在进入国内市场之前便与众多国际知名电子厂商形成了相对稳定的合作关系，随着国际知名电子厂商在国内投资设厂，原有合作关系通常仍会维持，因而占据了主要的国内高端市场份额，这种现象在韩国和日本企业中尤为普遍。

部分领先外资企业不仅通过进口形式进入国内市场，还在国内设立生产加工基地来更好地服务于下游高端客户并降低生产成本，如 ITW Texwipe、CONTEC、维塔罗等均在国内设有生产基地。

当前，在国内市场具有较大影响力的外资品牌较多，但通常都只专注于某一特定领域。例如：美国 ITW Texwipe、CONTEC、日本 Kanebo、韩国 Puritech 等公司在无尘擦拭布领域拥有较高的知名度，美国 SIMCO、ION Systems 在高端离子化静电消除器领域拥有较高的市场占有率，此外，美国 3M 在防静电屏蔽袋领域，日本日东、积水和韩国 ADT、三芝在无尘电子保护膜领域，Kimberly 和 Riverstone 在无尘手套，日本可乐丽、旭化成在无尘擦拭纸领域，维塔罗在防静电吸塑托盘领域都拥有很强的实力。

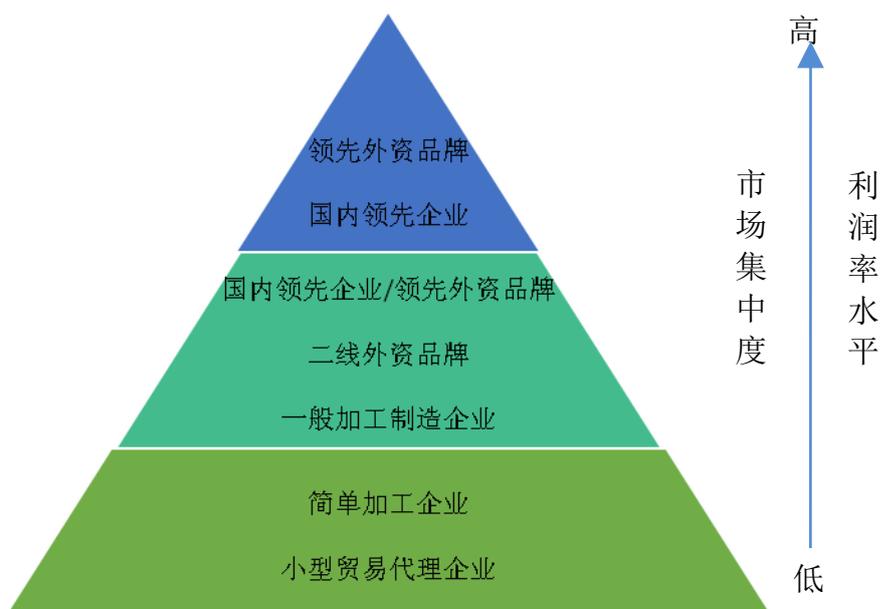
### （3）金字塔式的市场竞争格局

我国防静电超净技术产品行业发展时间不长，在 2000 年之前基本以进口产品为主，经由大量贸易型、代理型企业进入国内市场，国内企业大部分以简单加工为主，自主品牌企业较少且以中低端市场为主。随着天华超净等部分国内领先企业在市场竞争中不断提升自主研发水平、完善产品质量管理体系、建设通畅的采购和销售网络、向客户提供更好的配套服务，抓住了国内电子信息产业快速发展的机会迅速壮大，国内高端市场也开始出现自主品牌企业的身影，自主品牌的影响力日益扩大。

目前，我国防静电超净技术产品行业已经形成了金字塔结构的市场竞争格局。在高端市场以国际领先企业为主，少数国内领先企业也占有一定份额；部分二线外资品牌和国内一般加工制造企业占据了一定的中端市场份额；在低端市场主要以简单加工型企业和小型贸易代理型企业为主。

虽然国际领先企业占据了高端市场的主导地位，但相比而言，国内领先企业通常拥有较为齐全的防静电超净技术产品种类，不仅有能力向高端客户提供集成供应服务，而且在生产成本、物流配送、技术咨询、产品改进等服务方面均具有较强的本地化优势。此外，众多的二线外资品牌，通过各种贸易代理渠道参与国内的行业竞争；大量的一般国内加工制造企业凭借市场资源、地域优势以及一定规模的加工制造能力，占据了一定的中端市场份额。

目前，高端市场的竞争主要集中在技术创新、产品性能、配套能力、产能规模、客户服务等方面，利润率水平相对较高；而中端市场竞争主要集中在产品价格和质量方面，利润率相对较低；在低端市场，更多数量的小型贸易代理企业和简单加工型企业通过各种方式寻找市场机会，建立自身的客户资源，市场竞争不够透明规范。



## 2、当前行业内主要的领先企业

当前我国防静电超净技术产品行业的领先企业主要可分为两类：第一类为综合型企业，产品种类较多，涵盖领域较广，以国内领先企业为主；第二类为专业型企业，其产品防静电超净技术产品领域中集中于个别种类，并在该产品领域内拥有较大的市场份额和品牌影响力，以外资企业居多。

### (1) 行业内主要综合型企业的基本情况

企业名称	基本情况
新纶科技 (002341)	该公司成立于 2002 年，以防静电超净技术产品为主（包括自制和外购），同时包括净化工程服务和清洗服务，主要产品包括：防静电无尘服、防静电无尘鞋、防静电无尘手套、无尘口罩、无尘擦拭布等。2013 年该公司防静电超净技术产品实现销售收入 7.10 亿元，占营业收入的 53%，防静电超净技术产品中人体防护产品占比在 62% 左右。
道益企业	道益企业 1980 年成立于新加坡，专业生产销售防静电超净技术产品，在国内设立有苏州生产基地，并在上海设立分支机构，产品主要包括防静电周转箱、防静电屏蔽袋、防静电无尘服、防静电无尘鞋、防静电无尘手套并代理销售离子风机和静电检测仪等。
兴业卓辉	该公司成立于 1996 年，总部位于深圳，以防静电超净技术产品为主，同时兼有清洗服务和净化工程服务。主要产品包括防静电无尘服、防静电鞋、无尘布、无尘纸、无尘口罩、防静电周转箱等。
麦斯科林	该公司在无锡设有生产基地，主要产品包括无尘擦拭布、无尘纸、净化口罩、头罩、净化粘尘垫、净化棉签、净化胶袋等系列防静电超净技术产品。
卫利国际	卫利国际（又称“美商卫利”）总部位于香港，成立于 20 世纪 80 年代，以代理 ITW Texwipe、SIMCO 等世界知名公司的相关产品为主，同时也生产包装袋。

数据来源：各公司网站和公开披露信息

## （2）行业内部分国外专业型企业的基本情况

企业名称	企业基本情况和涉及的主要领域
Texwipe	最早进入国内市场的无尘擦拭布品牌之一，在国内外市场均享有较高的知名度和品牌影响力，2001 年被 ITW 集团收购。在美国、台湾、墨西哥、菲律宾和我国的江苏吴江等地设有生产基地，主要产品包括洁净室环境中使用的擦拭布、药签、拖把、面罩、清洗液和文具。
CONTEC	CONTEC 是洁净室用无尘擦拭布和拖把的国际领先企业，在美国南卡罗来纳州、俄亥俄州、我国苏州以及欧洲设有生产基地，拥有超过 20 年的行业经验，产品广泛应用于生物医学、制药、医疗器械、微电子、光学镜片、半导体、数据存储器、汽车原始制造商、航空航天和其他要求严格生产环境的工厂。2009 年 CONTEC 收购了 Milliken 的 Anticon 擦拭布事业部，在技术研发和产能方面进一步加强。
Kanebo	日本钟纺株式会社，其生产的无尘擦拭布高端品牌为 Savina Minimax，在行业内享有很高的声誉，广泛用于光学镜头制造和 10 级以上的无尘车间净化室、半导体生产线车间等领域。
SIMCO	SIMCO 设立于 1936 年，是离子化静电消除器市场领导者，全球最大的静

	电控制设备制造商，产品系列齐全，在全球半导体、微电子市场拥有很高的市场占有率，在美国宾夕法尼亚州、日本神户、欧洲荷兰拥有生产基地。
3M	3M 公司全称明尼苏达矿业和制造公司（Minnesota Mining and Manufacturing Corporation），成立于 1902 年，是一家历史悠久的多元化跨国企业，其业务领域涵盖通信、交通、工业、汽车、航天、航空、电子、电气、医疗、建筑、文教办公及日用消费等诸多领域。其防静电屏蔽袋在本行业内拥有较高的知名度，并通过收购 SCC 产品公司和 JJ Converting LLC 公司扩大了市场占有率，但占 3M 公司的业务比重较低。该公司股票在美国纽约证券交易所上市，是美国道琼斯 30 种工业股票之一。
三芝	韩国无尘电子保护膜生产企业，在我国昆山设有工厂，在国内市场拥有一定的市场占有率。
Kimberly	Kimberly 成立于 1872 年，是全球健康卫生护理领域的领导者，名列全球 500 强，年销售额超过 190 亿美元，其主要防静电超净技术产品为 Kimtech Pure 品牌的无尘手套（无尘丁腈手套和无尘乳胶手套），另外还有部分无尘擦拭布。
Riverstone	Riverstone，总部位于马来西亚，成立于 1989 年，专业生产洁净室及医用手套、手指套，85%的产品出口至美国，亚洲和欧洲的高科技领域。公司分别于 2001 年在泰国以及 2004 年在中国无锡设立了分工厂
维塔罗	1936 年成立于比利时，1950 年开始厚板成型业务，自 1999 年起先后在我国广州、苏州和北京设立了生产基地，在比利时、捷克、墨西哥、菲律宾、泰国和印度均设有生产基地，并在美国、日本设有销售机构，是全球塑料包装解决方案的领导者，在防静电吸塑托盘领域拥有较高的市场占有率。

数据来源：各公司网站和公开披露信息

### 3、行业竞争发展趋势

#### (1) 市场竞争重点日益转向供应商提供解决方案和集成供应的能力

针对液晶显示、半导体集成电路和硬盘等下游电子信息制造行业的市场竞争重点已经逐渐转向解决方案和集成供应，主要原因在于：上述行业的产品技术含量高、更新快，静电与微污染带来的危害和损失大，对静电与微污染防控的要求非常严密，标准不断提高。客户为了确保生产过程的稳定、可靠，要求供应商必须具备提供静电与微污染解决方案的能力，即供应商必须深刻理解下游行业的应用要求，在研发设计、产品供应、全程服务方面具有快速响应能力，面对客户新的要求，能快速提出新的解决方案，并在短时间内针对方案开发新的产品。

液晶显示、半导体集成电路等行业的公司规模大，客户为了便于对供应商进

行管理以及强化供应商的服务意识，通常希望能够进行集中采购、减少供应商的数量，这就需要供应商具备集成供应能力，对供应商的产品种类、外部产品资源、质量管控能力和服务水平均提出了很高的要求。供应商必须同时具备人体、制程和环境防护三大类产品的供应能力，并提供在规格、性能方面能够与客户需求相匹配的产品组合。对客户而言，在发生可能由产品质量或使用方式引发的问题时，只需将责任落实到少数几家供应商，由供应商进行检查并提出解决方案，可以强化供应商的责任意识和提高服务效率。

## （2）市场份额呈现逐渐集中的趋势

随着下游主要行业特别是电子信息制造业的技术进步和对生产工艺、环境的要求逐步提高，其对防静电超净技术产品的性能要求也日益提高，只有在技术研发、质量管理、客户服务等方面具有优势的企业才能持续满足下游客户的要求，并不断扩大市场份额。此外，部分领先企业随着自身实力的增强，开始在异地建立生产基地，扩大生产规模，以更好地服务于异地客户和开拓异地市场，市场份额也随之进一步增长。

而大量中小企业因缺乏技术研发实力和完善的产品质量管控体系，在产品性能方面无法持续满足下游客户的要求，加之产销量有限，缺乏规模经济、成本较高，市场份额逐步萎缩。贸易型和代理型企业随着领先企业的异地扩张，在供货渠道和来源上将会受到挤压，生存环境进一步恶化。

因此，防静电超净技术产品市场将日趋集中，行业领先企业的市场份额将会持续增长，而中小企业的市场份额则会逐渐萎缩。

## 4、行业进入壁垒

防静电超净技术产品行业低端市场主要被大量的贸易型、代理型和简单加工型企业所占据，进入障碍主要取决于潜在进入者是否拥有客户资源和进货渠道。

在防静电超净技术产品行业中高端市场，静电与微污染防控解决方案的提供能力、大客户的供应商认证、企业的研发技术和专业人才、管理能力、资金实力等均会构成潜在进入者的进入障碍。具体而言，防静电超净技术产品行业中高端市场的进入壁垒主要包括如下几方面：

### （1）提供静电与微污染防治解决方案能力的壁垒

防静电超净技术产品需要以技术服务来推动产品销售，具有客户需求个性化、多样化、涉及产品种类多等特点。企业必须有很强的研发能力、丰富的产品生产线、充足的产能和资源整合能力，才能充分满足客户的不同需求，为客户提供有针对性的静电与微污染防治解决方案。最合适的解决方案是经过多次试样和验证后逐步优化和完善的，需要与下游客户的具体产品和工艺相融合，有技术积累优势、丰富的生产经验和下游应用的成功案例积累的企业才有能力配置个性化的解决方案，企业仅通过简单模仿生产无法与下游客户实现良性互动，在行业竞争中也将处于不利地位。

提供静电与微污染防治解决方案的能力既是防静电超净技术产品行业进入的重要壁垒，也是行业内企业获取竞争地位的核心能力。

### （2）大客户供应商认证壁垒

防静电超净技术产品的优质客户和大额订单一般均来自于电子信息制造（液晶显示、半导体、硬盘存储、通讯等）、航空航天、医药等行业的大型跨国公司和国内上市公司，此类企业通常投资巨大，成本高昂，产品缺陷或者良率不高会为其造成巨大的损失。出于生产经营稳定性的考虑，上述企业对进入其合格供应商名录的厂商一般会履行严格的认证过程。一旦通过下游优质客户的认定，成为其合格供应商，彼此之间基本会形成稳固的长期合作关系。行业领先企业具有成熟的市场渠道，与诸多下游行业的国内外知名厂商开展了良好的合作，积累了较多成功案例，并通过长期的技术应用和服务逐步形成自身稳定成熟的客户群。新进入者面临缺少成功案例、品牌声誉和销售渠道的困境，客户对原供应商的忠诚度导致对于行业新进入者存在认同壁垒。

大客户供应商认证内容通常涉及供应商技术水平、生产能力、管理水平以及社会责任等方面，往往需要现场审核，要获得跨国企业的认证就更加困难，样品通常会被要求送至国外总部进行认证。

### （3）研发技术和专业人才壁垒

防静电超净技术产品行业在我国属于快速发展的新兴行业，企业除需具备本

领域专业知识以外，还需掌握材料科学等相关领域的知识，并熟悉产品在不同下游行业中的应用，因此本行业的技术具有全面性、综合性、实践性等特点，对生产环境、工艺设计、材料配方、生产装备和检测能力等方面均有着较高的要求。

下游不同行业的生产工艺差异较大，随着行业技术的发展，不同行业的需求呈现个性化、多样化的趋势，对防静电超净技术产品供应商提出了很高的技术创新能力和产品研发能力要求。

防静电超净技术产品行业在我国的发展时间不长，行业内的专业人才储备数量不足，而受下游市场需求带动，本行业的发展速度远远超过行业内的人才培养速度。新进入的企业缺乏经过长期生产实践培养出来的产品研发人员、工程技术人员和专业管理人员，面临着缺乏专业人才的壁垒。

#### （4）管理能力壁垒

防静电超净技术产品行业的管理能力壁垒主要体现在以下各方面：

第一，供应链管理。一般而言，客户对防静电超净技术产品的采购交货期要求很高，通常在3天~1周左右，这就要求供应商具备快速反应能力，能够及时了解下游客户的需求并实现敏捷生产和快速供货。

第二，对产品品质的管理。随着下游行业的技术发展，防静电超净技术产品的品质对下游企业的产品良率产生的影响也越来越大，这就要求供应商确保产品品质的稳定，一旦出现部分批次的产品品质下降，可能会影响客户的产品良率从而失去客户。

第三，下游中高端客户对服务的要求较高，对可能由防静电超净技术产品的质量引发的问题需要供应商及时找出原因或者证明相关问题并非由供应商产品本身所造成，这对供应商的服务管理水平也提出了较高的要求。

此外，由于防静电超净技术产品的种类较多，涉及的原材料采购、生产计划和多品种销售的协调安排、不同产品的研发和性能改进等方面的要求较高，也对企业的综合管理能力提出了很高的要求。综上所述，下游客户对防静电超净技术产品供应商在各方面的管理能力和经验提出了相当高的要求，对于后进入者构成了一定的管理能力壁垒。

### （5）资金实力壁垒

防静电超净技术产品对土地、厂房生产环境、生产设备及技术开发的投入要求较高，投资规模较大。目前，建设一条较完整的无尘擦拭布生产线仅设备投资需要约 1,500 万元人民币，建设一条完整的无尘保护膜生产线投入也需 1,000 多万元，还需要建设洁净度在 100-1,000 级的洁净室。在经营过程中，客户的付款周期通常在 2-3 个月，要维持正常的生产经营，企业需要投入大量的流动资金作为保障。因此，新进入企业必须达到一定的经济规模、具备较强的资金实力，才可能与行业领先企业展开竞争，行业存在着资金实力壁垒。

## 5、市场供求状况及变动原因

### （1）未来市场需求将保持持续快速增长

未来五年是电子信息、医药等行业的快速发展时期，根据“十二五”相关产业规划，我国电子信息制造业销售收入年均增速将保持在 10% 左右，工业增加值年均增长预期超过 15%；全国医药工业总产值年均增长将达到 20% 左右；另外航空航天、食品、化工等行业在“十二五”期间也将得到快速的发展。因此，下游行业对防静电超净技术产品的需求量将大幅提升。

### （2）行业市场供求呈现结构性不平衡状态

普通电子元件、塑胶、印刷、石化等下游行业对于防静电超净技术产品的静电和微污染防控性能要求一般，对服务的要求不高，因而进入门槛低，市场竞争较为激烈。

在液晶显示、半导体集成电路、硬盘存储等行业，由于以下两方面原因导致国内供应不能完全满足市场需求：从市场需求来看，随着液晶显示等行业在我国的持续快速发展，其对防静电超净技术产品的需求呈集中增长态势，而且行业中的企业主要为大型跨国公司和国内知名上市公司，这些企业普遍规模大，对防静电超净技术产品的需求种类多、数量大、对产品的品质和服务要求高；从市场供应来看，随着液晶显示等先进制程行业的技术进步，其对防静电超净技术产品的性能要求不断提高，而国内企业在解决方案、技术研发、产品质量、产能规模等方面能够满足上述下游行业需求的企业数量较少，导致国内供应无法完全满足市

场需求。

目前进口产品占据了高端市场主导地位,但进口产品供应渠道和来源不够稳定,价格水平较高,受汇率波动的影响较大,交货周期较长,且难以提供持续周到的及时服务,这也为行业中的国内领先企业提供了良好的发展机遇。

## 6、行业利润水平变动趋势及变动原因

防静电超净技术产品行业主要为电子信息制造业、航空航天、医药等发展前景良好的行业提供专业配套。(1)从下游情况看,有能力为液晶显示、半导体集成电路等下游行业内的主流客户提供产品和静电与微污染防控解决方案的供应商具有一定的议价能力,毛利率较高;(2)从上游情况来看,只有规模较大的防静电超净技术产品生产企业才能取得规模采购效应,对上游供应商具有较强的议价能力,中小企业对供应商的议价能力较弱。

总体来看,大型防静电超净技术产品企业的毛利率水平要高于中小供应商,并将在未来较长时间内维持这种趋势。

### (五) 行业主要特点

#### 1、行业市场特点

防静电超净技术产品大部分属于生产过程中的日常消耗品,种类繁多、应用领域广泛且使用寿命有限,需要定期更换,这就保证了防静电超净技术产品市场需求总量巨大且稳定增长。

以下是根据本公司市场部门对主要客户的需求调查统计取得的常见防静电超净技术产品的使用寿命情况:

产品名称	使用寿命和频率
防静电无尘服	一般 1 年左右 (洗涤 50 次)
防静电无尘鞋	一般 1 年左右 (洗涤 50 次)
防静电/无尘手套	防静电手套 1 副/天/人, 无尘手套为 3-4 双/天/人
无尘擦拭布	一次性使用
无尘电子保护膜	一次性使用

防静电吸塑托盘	平均 6 个月左右
净化粘尘垫	一次性使用
防静电屏蔽袋	一次性使用
离子化静电消除器	整机 1-2 年

## 2、行业技术水平

(1) 与国外领先企业相比，部分产品存在一定的技术差距

经过二十多年的发展，我国防静电超净技术产品的生产技术已经取得了长足的进步，少数领先企业整体上已经接近了国际先进水平，但在部分领域仍与美国、日本、欧洲的国际领先企业存在一定差距。①**原料性能方面**：我国的导电丝原料的性能与国外有较大差距，因此行业领先企业一般都采用进口导电丝来制造防静电无尘服面料，同时防静电无尘服面料在透气透湿性方面还有待完善；②**产品工艺技术方面**：防静电吸塑制品的尺寸精度、机械强度，无尘电子保护膜的高透明度工艺尚需改进；③**生产设备方面**：很多产品使用国产设备（如涂布线、激光切割机）加工，与国外产品相比，在产品的品质稳定性方面存在一定差距。

(2) 下游行业的技术进步推动本行业技术水平的不断提高

防静电超净技术产品行业的技术水平主要体现在对静电和微污染防控的性能方面。随着下游行业的技术飞速发展，其对防静电超净技术产品的性能要求日益提高。以集成电路芯片为例，近年来行业制造工艺水平得到了迅猛发展：1997年 Intel 尚在使用 0.25 $\mu\text{m}$  工艺制造芯片，2003 年起采用 0.09 $\mu\text{m}$  制造工艺，2009 年开始采用 0.032 $\mu\text{m}$  制造工艺，2012 年已经发展到采用 0.022 $\mu\text{m}$  制程技术来生产微处理器。下游行业对防静电超净技术产品的性能指标如表面电阻、摩擦静电电压、静电衰减时间、微污染物及其最大限值等提出了更高的要求，推动了供应商技术研发能力和生产工艺水平的提高，供应商的产品性能必须与下游行业的要求同步发展，否则便会被淘汰。

## 3、行业技术特点

防静电超净技术产品行业的技术焦点集中于如何通过物理与化学的手段赋予普通产品以防静电性能和超净性能，技术具有实践应用型特点，主要涵盖：原

材料选择、产品结构设计、生产工艺流程、生产环境要求、关键助剂配方、生产加工的最佳工艺参数、产品的性能检测等，即为了使产品达到预先设计的性能，需要对生产流程上的每一个环节通过反复试验和不断改善最终获得理想的技术。

防静电超净技术产品行业对企业术研发能力要求主要体现在如下几方面：

首先，防静电超净技术产品种类繁多，不同产品的原材料差异大，其静电防控原理、加工工艺和对生产环境的要求也各不相同，例如：防静电无尘服通过在面料中织入导电纤维并形成静电泄漏通路而具有永久防静电功能，防静电吸塑托盘则通过表面涂覆防静电剂使其具备防静电性能；无尘擦拭布的切割涉及激光切割和超声波技术，而防静电吸塑托盘则采用热成型工艺进行加工；无尘擦拭布需要在 10 级无尘室内超净清洗，应用于硬盘存储行业用防静电无尘屏蔽袋需要在 100 级无尘车间制造加工，无尘电子保护膜必须在 1000 级环境中净化涂布。因此，企业需要具备多领域的专业知识和相应的研发能力。

其次，防静电超净技术产品的性能取决于下游行业的需要，不同的下游行业加工工艺对静电和微污染防控的需求差异较大，供应商需要将本行业的技术与下游行业的需求紧密结合，贴合客户需求生产防静电超净技术产品，因此下游行业的工艺技术特点也属于防静电超净技术产品生产过程中所必须了解的技术范围。

再次，大部分防静电超净技术产品同时涉及静电和微污染防控，在选择原材料、确定加工工艺时需要考虑静电防控和微污染物防控的兼容性。

#### **4、行业的经营模式特点**

##### **(1) 以销定产**

防静电超净技术产品的产品种类丰富、规格众多，不同下游客户所需求的产品在品种、规格和性能方面差异较大，即使同一行业的客户也会因工艺和质量控制标准的不同对防静电超净技术产品需求存在差异，因此供应商必须依据客户所下订单来进行生产，而通常客户对供货期的时间要求较紧，这需要供应商从销售接单、原材料采购、存货储备、生产计划、物流运输等一系列环节均保持运转顺畅，对企业的管理水平要求较高。

##### **(2) 交货期要求高**

相比原材料采购较强的计划性，下游企业对于防静电超净技术产品的采购一般缺乏良好的计划，因此对供货时间要求比较紧，有的甚至要求 JIT 实时供货，对供应商的产能和响应速度要求较高。一般来说，人体防护系统产品的供货时间要求在下周后一周左右，而制程防护系统产品由于直接与生产和出货相关联，因而交货期非常短，供货时间要求在下周后 3 天左右。为及时满足客户需求，防静电超净技术产品供应商通常需要对客户的生产计划、防静电超净技术产品的库存进行及时了解，并根据历史订单或者销售预测自备部分库存。

### （3）供应商认证

对于下游液晶显示、半导体、硬盘存储等精密电子制造企业而言，防静电超净技术产品质量的好坏会对企业的产品良率、产品可靠性、生产成本有着很大的影响，并对供应商的持续供应能力十分关注。因此，下游应用领域对防静电超净技术产品供应商的选择非常慎重，执行严格的评估与准入制度。选择标准涉及技术水平、生产能力、管理水平以及社会责任等方面。防静电超净技术产品供应商申请通过下游中高端客户的供应商资格认证是进入并不断拓展市场的关键。

防静电超净技术产品厂商要获得供应商资格认证，除了产品满足技术要求以外，还需要经历严格的业务管理体系、质量、环境、社会责任等方面的基本情况审核，同时还需接受客户的现场审核。

## 5、行业的周期性、区域性或季节性特征

### （1）周期性

防静电超净技术产品的下游主要应用领域为电子信息制造业，由于电子信息制造业受整体经济周期的影响较大，因此防静电超净技术产品行业也具有一定的周期性。

### （2）区域性

防静电超净技术产品的区域性与电子信息制造业的集中区域基本保持一致。当前我国的电子信息制造业主要聚集地位于长三角、珠三角和环渤海地区，此外在中西部的成都、重庆、武汉也有较多的相关企业。

受下游市场区域相对集中的影响，我国的防静电超净技术产品企业也主要位于上述地区，并以苏州和深圳居多。

### （3）季节性

防静电超净技术产品行业不存在明显的季节性。

## （六）发行人在行业中的竞争地位

本公司以向客户提供静电与微污染防控解决方案为核心，主要客户涵盖了液晶显示、半导体、硬盘存储和通讯等诸多领域内的国内外龙头企业，报告期内业务规模快速增长，品牌影响力和知名度不断增强。

### 1、发行人的竞争优势

#### （1）具备提供静电与微污染防控解决方案能力的优势

静电与微污染防控是一门实践性很强的应用技术，其解决方案的设计必须依靠厂商长期的摸索和经验积累，难以简单复制。

静电与微污染对半导体、硬盘存储、液晶显示等先进制程产品的品质和可靠性具有非常重要的影响，其防控解决方案涉及人体防护、制程防护和环境防护三大领域，涉及的防静电超净技术产品种类繁多，十分分散，方案的系统设计与产品配置必须符合“木桶原理”，即不能存在“短板”，因此静电与微污染防控解决方案必须考虑系统平衡，任一环节出现不足都可能导致整个系统的失效，最终影响产品的品质和可靠性。

公司拥有 16 年的专业积淀和方法研究，积累了丰富的下游行业应用经验，形成了涵盖人体防护、制程防护和环境防护三大领域的产品系列，是目前国内产品种类最多、配套能力最强的企业之一，具备了为客户提供量身定制的静电与微污染防控解决方案的能力，从三大防护领域为客户进行防静电超净技术产品的综合设计与配备，并保证系统间的性能匹配，达到最佳防控效果。

以公司为无锡夏普的苹果新一代产品的屏幕生产线改造所设计的静电与微污染防控解决方案为例，由于该产品配备的高清显示屏分辨率大大高于上一代产品，因此对静电与微污染的控制比上一代产品更加严格。为此，公司为夏普提供

了完整的静电与微污染防控解决方案，主要包括：①为部分生产工序配置了带高效过滤装置的净化工作台，操作台面使用静电耗散型材料并安装接地装置；②选择更适合高清显示屏擦拭的高档超细纤维无尘擦拭布；③由于新品需要经过耐高温老化测试，公司开发出了耐高温防静电承载盒；④由于高清晰度显示屏对制程中静电防护的要求更高，安装静电控制范围更广的高效卧式离子风机和悬挂式离子风机。公司设计的静电与微污染防控解决方案为苹果新一代产品的成功投产提供有力支持。

## （2）技术研发优势

### ①拥有完整的静电与微污染防控技术体系

公司是国家高新技术企业，自成立以来始终把技术研发和创新放在公司发展的首位，在防静电超净技术产品领域拥有深厚的技术积淀，积累了大量的应用技术诀窍，公司及子公司拥有静电与微污染防控的多项关键技术和 33 项技术专利。

在人体防护领域，公司自主研发的高屏蔽防静电无尘服面料工艺以及结构设计技术，使无尘服的过滤率达到 96% 以上，达到国际先进水平，并应用于美光、英飞凌、西部数据、日立环球、SAE 等半导体和硬盘存储行业的国际知名企业；公司还致力于面料织造及整理功能的研究，显著提高了面料的防静电性能和屏蔽性，降低了发尘性。在环境防护领域，公司自主研发的离子化静电消除器各项技术指标已达到国际先进水平并形成了多项专利技术，产品已被 SAE、长城开发、夏普、三星等大型硬盘磁头专业制造商和液晶显示厂商所采用。在制程防护领域，公司掌握无尘擦拭布的原料加工工艺，提高了产品的无尘性能和擦拭效果；先进的无尘擦拭布切割工艺和激光切割设备改造，提高了产品的封边效果，有效控制了布边的发尘性；通过超净清洗工艺降低无尘擦拭布的微尘、离子和 NVR 含量。公司的无尘擦拭布被夏普、日立显示器件、宸鸿科技、天马微电子、京东方、华星光电等国内外知名液晶显示厂商所采用。

2013 年，公司高洁净度低离子含量超细纤维无尘擦拭布、静电残余电压无偏离型离子风机、设备及人体 ESD 接地系统监测仪、高洁净性能静电和电磁防护屏蔽袋、高屏蔽舒适型无尘防静电服、高性能无尘防静电鞋等 6 项产品被江苏省科学技术厅认定为高新技术产品。

## ②拥有良好的新产品开发能力

由于不同客户在技术要求、工艺特点、生产环境等方面的差异性，简单的将同样的防静电超净技术产品复制使用并不能达到最理想的应用效果。随着对产品品质及可靠性的日益重视，越来越多的客户开始对防静电超净技术产品提出个性化的设计要求，以最大限度的实现其静电与微污染防控的目标。尤其是当客户有新产品投产或进行技术升级时，通常要求防静电超净技术产品提供商必须针对其特定的产品要求进行有针对性的产品开发。

公司建立了检测项目齐全的静电与微污染分析检测中心，能够在第一时间针对客户自身的行业特点等情况进行分析，在对客户需求深入了解的基础上进行产品材料的选择、工艺参数的调整等，反复验证后的样品经客户试用评估合格后再进行批量生产交付客户使用。以防静电屏蔽袋为例，由于该产品对静电与微污染防控的要求较高，大多依赖国外进口，公司通过工艺及配方研究，经过反复试验，攻克了多项技术难题，产品的表面电阻、离子总量、有机挥发物、LPC 和硅油等指标均达到国际先进水平，出色的产品开发能力获得了 SAE、日立环球、长城开发等硬盘和磁头制造商的一致认可。

## ③拥有强大的研发团队和良好的创新机制

公司拥有 6 名十年以上防静电超净技术产品行业经验的核心技术人员及一批优秀的研发和工程技术人员，公司创始人裴振华先生有着 20 多年的防静电超净技术产品领域从业经验，拥有深厚的技术积累，并担任中国物理学会静电专业委员会委员和中国电子仪器行业协会防静电装备分会副理事长。公司设立了江苏省防静电超净工程技术研究中心，并与中国静电和电磁防护工程专家、静电科学领域工程院院士刘尚合率领的科研团队合作设立了江苏省企业院士工作站。

公司制定了研发目标实现与应用效益挂钩的研发绩效评价体系，根据研发项目成果的评价和研发人员对项目的贡献进行激励，有力地促进了研发人员的技术创新，保证了技术创新的持续性。公司连续多年保持高额的研发投入，2011 年、2012 年和 2013 年研发投入分别为 1,016.53 万元、1,197.46 万元和 1,248.10 万元。

## ④主持行业标准的制定

公司先后主导起草《防静电洁净工作服及织物通用规范》(SJ/T 11412-2010)、《离子化静电消除器通用规范》(SJ/T 11446-2013)等2项行业标准,而且拥有丰富的下游行业应用经验,积累了很多成功案例,掌握下游不同行业的静电和微污染防控要求,注重前瞻性技术研究和产品开发,确保公司产品性能在行业内处于较为先进的水平并能持续满足下游客户的发展需求。

### (3) 产品质量和性能优势

依托于公司的技术研发优势、先进的生产装备、严格的制造环境和完善的生产工艺、品质控制流程,公司的产品质量和性能得以在国内同行业中始终处于较为先进的水平。

公司防静电无尘服面料在屏蔽性和耐洗涤性方面处于国内较先进的水平,经欧洲第三方专业检测机构 Denkendorf 和国际知名半导体厂商英飞凌检测,尘埃过滤率(粒径大于 $0.5\mu\text{m}$ )大于96%,面料耐清洗次数达150次以上。公司的防静电无尘鞋能有效克服传统防静电无尘鞋的对地电阻随着空气湿度、温度而变化的缺点,保持对地电阻相对稳定,满足半导体、液晶显示、硬盘存储领域的严格要求。公司的无尘擦拭布具有低发尘、吸湿量大、吸湿速度快、离子含量低等优点,LPC( $0.5\mu\text{m}$ ) $<900$ ,阴离子含量 $<0.004\text{mg/g}$ ,NVR $<0.2\text{mg/g}$ ,硅油、氨基化合物和DOP含量为0,擦拭时产生的摩擦静电电压小于50V,能够满足半导体、硬盘存储等行业对生产工艺最严格的要求。公司的离子化静电消除器的静电衰减时间(由1,000V减至100V)在出风口30cm内小于1.5秒,产品平衡电压达到正负3V,处于国内较先进的水平。

公司建立了严格的产品生产环境:公司拥有经美国国家环境平衡局(NEBB)认证的洁净度等级达到10级的超净清洗中心,并拥有生产无尘防静电屏蔽袋的100级无尘中试车间、生产无尘电子保护膜和无尘防静电吸塑托盘的1,000级无尘车间。

为了确保产品性能符合要求,公司还建立了检测项目齐全的静电和微污染分析检测中心,满足恒温恒湿测试环境,配置国际先进的测试设备,如:汉姆克滚筒计数器、液态微粒计数器、红外线光谱分析仪、离子层析仪、FIBRE分析仪等用于微污染物分析;数字式表面电阻测试仪、静电压测试仪、静电平衡仪、静电在线测试仪、织物静电测试仪等进行防静电各项性能测试;同时配备齐全的物理

性能分析测试仪器，有效保证产品性能的稳定性的。

#### （4）丰富的大客户资源优势 and 持续拓展优势

公司拥有丰富的大客户资源，赢得了液晶显示、半导体和硬盘存储领域的国内外龙头企业的信赖，并通过对现有客户的持续拓展获得优势。

目前，公司在液晶显示领域的主要客户包括夏普、宸鸿科技、日立显示器件、三星、LGD、天马微电子、京东方、华星光电等；在半导体集成电路领域的客户包括美光、AMD、英飞凌、瑞萨、富士通、中芯国际等；在硬盘存储领域的客户包括希捷、西部数据、日立环球、SAE、长城开发等；在通讯产品领域的客户包括华为、中兴通讯等。此外，公司的客户中还包括捷普、博世汽车部件等全球知名企业。

由于关系下游企业的产品良率，防静电超净技术产品要进入下游优质客户的供应链体系，都要经过长期严格的认证过程，而一旦通过这些优质客户的认证，彼此之间基本会形成稳固的长期合作关系，继而为公司带来更多的优势：一方面公司凭借优质的产品和服务，可以逐步提高在客户采购中所占的比重，并能通过现有高端客户的推荐取得跨国公司体系内的其他关联企业的订单；另一方面，公司具有很强的产品集成供应能力，通过向现有客户实施渐进式拓展，可以逐步增加向客户提供的产品种类，从而获得新的业务机会。报告期内，公司向夏普、宸鸿科技、天马微电子、华为、京东方等主要客户提供的产品种类、销售金额均持续增长。

正因如此，本公司通过长期努力所建立起来的优质客户网络已经成为宝贵的公司资源，是其他企业无法复制的公司核心竞争优势之一。

#### （5）敏捷供应链模式优势

防静电超净技术产品需求较难预测，下游客户在选择供应商时，越来越重视供应商的供应速度和灵活性，以迅速应对不可预见的消耗需求。公司为提高竞争能力，建立了敏捷供应链模式，采用快速反应运营战略。

防静电超净技术产品个性化定制要求较多，公司在敏捷供应链的运作流程上，用“定制点”有效地衔接生产过程的标准化和定制化的两部分，如无尘电子保护膜敏捷供应链以吹膜和涂布为界，因为胶粘性是主要的个性化差异，适当保

持合理的原膜库存,有利于迅速组织涂布。防静电无尘服针对结构的个性化差异,公司进行模块化工艺设计,通过模块组合实现快速生产。对于部分重要客户,公司实施供应商管理库存,时刻监视客户库存,当达到约定最低库存时,公司自动对其进行补仓。

公司在生产流程中设计的工艺路线、工序安排和机台配备符合柔性生产的要求,并通过与上游供应商的合作,使原材料的供应对公司产品的柔性生产有充分的支持,从而适应多品种、多批次产品加工,提高快速反应能力。

#### (6) 品牌和国际化视野的优势

自 1997 年成立以来,公司的“Canmax”品牌在我国防静电超净技术产品行业内已拥有很高的知名度和美誉度,“满足客户持续发展需求,为客户创造无限价值”的品牌核心价值得到包括众多世界五百强企业在内的下游客户广泛认可。本公司以自有品牌开展出口业务,并直接向美国及欧洲地区大型半导体制造工厂供应防静电超净技术产品。公司在满足国内市场需求的同时,实施国际化发展战略,稳步开拓国际市场,坚持自主品牌出口。“Canmax”商标在美国及日本均已注册,在国际市场上已经形成了一定的品牌影响力,越来越多的国外客户寻求与本公司的合作。

#### (7) 专业、成熟、稳定的管理团队优势

公司拥有一支专业、成熟、稳定的管理团队,主要管理人员均长期从事于防静电超净技术产品行业,核心运营管理人员自公司成立以来未发生变动。其中,董事长兼总经理裴振华先生有着 20 多年的防静电超净技术产品领域从业经验,副总经理 Tay Chin Siang 先生、董事兼副总经理吴军先生、副总经理陆建平先生、副总经理王珩女士均有超过 16 年的本行业管理经验,覆盖了从研发、营销、供应链、制造和品质管理各个环节。公司主要创始人裴振华先生对防静电超净技术产品行业有着深刻的认识,并担任中国物理学会静电专业委员会委员和中国电子仪器行业协会防静电装备分会副理事长,其带领的管理团队形成了天华超净独有的严谨务实、勇于创新、追求卓越的管理风格,并使公司赢得了供应商和客户的信赖。

公司通过高级管理人员及核心业务骨干直接持有公司股份的方式,激励经营管理团队提升公司经营业绩,为公司的持续发展提供了有力保证。

## 2、发行人的竞争劣势

受限于资金实力不足和由此导致的产能有限，发行人目前对于部分原料和产品的生产采取了外协加工的方式，从长远来看，由于外协加工商需要分享部分利润，对公司的盈利能力产生一定的不利影响。

## 3、报告期内发行人市场地位、技术水平、竞争优劣势等变化情况以及未来可预见的变化趋势

报告期内，发行人主营业务收入和面向主要客户的销售均持续增长，技术研发实力稳步增强，产品种类不断增加，在行业内的竞争优势日益显现。公司预计这一趋势在可预见的未来二到三年将会继续保持。

### (七) 影响行业发展的有利和不利因素

#### 1、影响行业发展的有利因素

##### (1) 下游行业持续快速发展

当前，我国正处于制造业升级过程中，产业结构的调整将大大促进现代高新技术产业的发展步伐，精密电子制造业向我国转移产能加快。2009年下半年以来，国内电子信息制造业持续景气，半导体厂商纷纷扩产，液晶面板生产线陆续增加，线路板、背光模组等的产能也相应增长，下游电子信息制造业对防静电超净技术产品的需求增长十分迅速。

在液晶显示领域，截至目前，我国先后批准投资建设了多条高世代液晶面板生产线：

企业名称	投资方	世代	投资金额	投产时间	产能	应用领域
京东方	京东方及相关地方政府下属投资公司	北京 8.5 代	280 亿元	2011 年	9 万片/月	大尺寸 LCD TV
		合肥 6 代	120 亿元	2010 年	12 万片/月	37 英寸以下 LCD TV
		重庆 8.5 代	328 亿元	预计 2015 年	9 万片/月	大尺寸 LCD TV
		合肥 8.5 代	285 亿元	2013 年 12 月	9 万片/月	大尺寸 LCD TV

龙飞光电	友达、昆山政府	8.5 代	32.5 亿美元	待定	9 万片/月	大尺寸 LCD TV
华星光电	TCL、深超科技	8.5 代	245 亿元	2011 年	8 万片/月	大尺寸 LCD TV
南京熊猫	熊猫电子、夏普	6 代	138 亿元	2011 年	8 万片/月	大尺寸 LCD TV
苏州三星	三星、创维、苏州工业园区	8.5 代	32 亿美元	2013 年	10 万片/月	大尺寸 LCD TV
广州 LGD	LGD、凯德科技、创维集团	8.5 代	40 亿美元	预计 2014 年	12 万片/月	大尺寸 LCD TV

数据来源：中华液晶网、巨潮资讯

除了上述高世代线建设外，我国近年来也有多条中低世代线陆续投入建设。2010 年以来，天马微电子在成都、武汉和厦门先后投产了 2 条 4.5 代线和 1 条 5.5 代 LTPS 液晶面板生产线，产能均为 3 万片/月，宸鸿科技在厦门开展了触控屏 3、4、5 期扩建项目，京东方在鄂尔多斯建设 1 条 5.5 代 AM-OLED 生产线等。

在半导体集成电路领域，国家从税收优惠、投资审批、设备进口、土地厂房等多方面提供支持，吸引了包括英特尔、台积电、中芯国际、三星半导体等一批集成电路领先企业在国内投资设厂和开展项目扩建。根据工信部的规划，到“十二五”末期，我国集成电路产业规模将再翻一番以上，集成电路产量将超过 1,500 亿块，销售收入到 3,300 亿元，年均增长 18%，占世界集成电路市场份额的 15% 左右，满足国内近 30% 的市场需求。

在医药制造领域，新版 GMP 标准的实施，将大大提升国内制药企业对洁净室和防静电超净技术产品升级换代的需求。此外，下游航空航天、精密仪器、石油化工、军工等行业也均处于快速的发展时期。

受下游行业高速发展的带动，我国防静电超净技术产品行业市场未来也将保持持续快速增长。

## (2) 产品应用领域不断扩大

当前全球制造业呈现精细化、自动化、多功能化、生产工艺复杂、加工精度要求高的发展趋势，越来越多的行业开始重视对静电和微污染的防控，以提高产品良品率和可靠性。洁净室的应用领域已经从微电子、航空航天、精密仪器、制

药等行业，进一步延伸到汽车制造、医疗设备制造、保健食品生产等传统产业。洁净室应用范围的扩展，将进一步带动防静电超净技术产品的应用范围，并为行业的发展提供更加广阔的市场前景。

## 2、影响行业发展的不利因素

### (1) 经济形势的不确定性

2013 年以来，中国由于面临经济增长方式的转型，整体增长速度放缓，未来经济形势存在一定的不确定性，这将对我国的电子信息制造等行业产生一定的不利影响，并对我国防静电超净技术产品行业在短期内形成一定的冲击。

### (2) 技术储备与专业人才缺口较大

由于我国防静电超净技术产品行业起步和发展相对较晚，与欧美等先进国家存在差距，因此行业的技术储备较弱，从事相关技术研究的研究机构不多。此外，本行业所需要的复合型、国际化的技术人才缺口较大。除了少数行业领先企业外，行业内大部分企业普遍存在专业人才缺乏和技术研发能力薄弱的情况。技术储备和专业人才的缺乏限制了本行业的技术创新，对行业的持续发展带来了一定的不利影响。

## 三、发行人销售情况和主要客户

### (一) 发行人的销售情况

#### 1、主要产品的产能、产量和销量

报告期内，发行人根据对不同产品的产能起决定作用的工序及其对应的设备数量计算该产品的产能，即产能=Σ（相关工序设备×全年工作日×每日工作小时×每小时的设备产出），全年工作日按照 12 个月×21.75 天/月=261 天计算，每日工作小时为 8 小时。

各产品的产能决定工序及相应的设备数量、账面情况如下：

单位：元

产品	决定产能	对应	2013 年	2012 年	2011 年
----	------	----	--------	--------	--------

	的工序	设备	设备数量	账面原值	设备数量	账面原值	设备数量	账面原值
防静电无尘服	缝制	缝纫设备	122	655,431	152	731,051	154	736,152
防静电无尘鞋	帮底一体成型	成型设备	6	2,149,783	5	2,029,612	5	2,029,612
无尘擦拭布	热熔封边	切割封边设备	37	6,766,433	23	5,395,302	18	5,079,447
无尘电子保护膜	净化涂布	涂布机	2	5,526,893	2	5,506,380	1	3,524,884
防静电吸塑托盘	无尘真空成型	吸塑成型机	17	10,137,265	16	4,254,343	11	2,014,079
净化粘尘垫	多层复合	复卷机	6	749,218	6	666,739	6	586,316

报告期内，发行人主要产品的产能和产销情况如下：

产品种类		项目	2013 年度	2012 年度	2011 年度
人体防护产品	防静电无尘服	产能（件）	240,000	300,000	300,000
		产量（件）	255,290	302,610	278,508
		产能利用率	106.37%	100.87%	92.84%
		外协加工（件）	320,391	407,764	413,880
		自产和外协加工合计（件）	575,681	710,374	692,388
		销量（件）	566,362	709,538	681,964
		产销率	98.38%	99.88%	98.49%
	防静电无尘鞋	产能（双）	900,000	1,000,000	1,000,000
		产量（双）	759,831	896,657	927,106
		产能利用率	84.43%	89.67%	92.71%
		销量（双）	810,164	900,097	909,407
		产销率	106.62%	100.38%	98.09%
	防静电无尘手套	产能（双）	-	-	-
		产量（双）	6,100,020	6,080,672	10,991,587
		产能利用率	-	-	-
销量（双）		5,914,086	7,238,564	9,809,800	

		产销率	96.95%	119.04%	89.25%
制程防 护产品	无尘擦拭布	产能（片）	110,000,000	80,000,000	60,000,000
		产量（片）	166,951,735	116,970,038	72,350,059
		产能利用率	151.77%	146.21%	120.58%
		销量（片）	157,841,789	114,436,683	69,448,389
		产销率	94.54%	97.83%	95.99%
	无尘电子保护膜（成品膜）	产能（平方米）	24,000,000	24,000,000	12,000,000
		产量（平方米）	24,872,368	20,149,867	10,410,576
		产能利用率	103.63%	83.96%	86.75%
		销量（平方米）	24,847,537	20,065,126	9,578,592
		产销率	99.90%	99.58%	92.01%
	防静电吸塑托盘	产能（只）	7,000,000	7,000,000	5,500,000
		产量（只）	6,913,230	7,809,678	5,004,951
		产能利用率	98.76%	111.57%	91.00%
		销量（只）	6,771,302	7,823,396	4,720,405
		产销率	97.95%	100.18%	94.31%
环境防 护产品	净化粘尘垫	产能（本）	2,000,000	2,000,000	2,000,000
		产量（本）	1,654,238	2,126,931	2,116,418
		产能利用率	82.71%	106.35%	105.82%
		销量（本）	1,672,591	2,103,770	2,181,221
		产销率	101.11%	98.91%	103.36%
	离子化静电消除器	产能（台）	-	-	-
		产量（台）	4,023	6,765	2,271
		产能利用率	-	-	-
		销量（台）	5,504	5,049	2,304
		产销率	136.81%	74.63%	101.45%

注：1、防静电无尘服外协加工系指普通缝制工序的部分外协加工。2013年防静电无尘服产能下降系处置了部分缝制设备，防静电无尘鞋产能减少系因PU发泡成型线改造。防静电无尘手套采用外协加工，在产能统计时未予列入。

2、离子化静电消除器高压包自产，其余部件外协加工，由发行人进行装配测试，不存

在产能瓶颈，未予统计产能。

报告期内，发行人无尘擦拭布、防静电吸塑托盘等主要制程防护产品的产能稳步扩张，与此同时，产销量和销售收入均保持了快速增长，2011 年以来的产销率接近或超过 100%。

## 2、主要产品实现的销售收入（不含外购产品）和占营业收入的比重

单位：万元

产品种类		2013 年度		2012 年度		2011 年度	
		金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
人体防护产品	防静电无尘服	2,754.12	7.96	3,649.76	10.91	3,558.57	13.10
	防静电无尘鞋	2,788.17	8.06	2,954.92	8.83	2,859.61	10.53
	防静电无尘手套	986.61	2.85	1,225.37	3.66	1,676.97	6.18
	小计	<b>6,528.90</b>	<b>18.88</b>	<b>7,830.05</b>	<b>23.40</b>	<b>8,095.15</b>	<b>29.81</b>
制程防护产品	无尘擦拭布	7,411.04	21.43	5,756.99	17.20	4,236.22	15.60
	无尘电子保护膜（成品膜）	2,604.28	7.53	2,218.78	6.63	1,105.76	4.07
	防静电吸塑托盘	4,005.64	11.58	4,226.89	12.63	2,391.17	8.81
	小计	<b>14,020.96</b>	<b>40.54</b>	<b>12,202.66</b>	<b>36.46</b>	<b>7,733.15</b>	<b>28.48</b>
环境防护产品	净化粘尘垫（地垫）	2,595.77	7.50	3,181.82	9.51	3,514.36	12.94
	离子化静电消除器	630.28	1.82	647.22	1.93	304.67	1.12
	小计	<b>3,226.05</b>	<b>9.33</b>	<b>3,829.04</b>	<b>11.44</b>	<b>3,819.03</b>	<b>14.06</b>
合计		<b>23,775.91</b>	<b>68.74</b>	<b>23,861.75</b>	<b>71.30</b>	<b>19,647.13</b>	<b>72.35</b>

注：上表中人体防护产品未包含防静电椅等其他零星产品，制程防护产品中未包含防静电电包装盒、无尘电子保护膜原膜以及光学膜片，净化粘尘垫未包含粘尘滚筒。

发行人于 2010 年导入了无尘电子保护膜并通过收购仕通电子进入防静电吸塑制品领域，深入拓展制程防护类产品这一防静电超净技术产品最大的细分市场，并进一步完善公司向客户提供静电与微污染防控解决方案的能力。公司借助已有销售渠道和客户，上述两项产品在 2011 年以来均呈现出良好的增长势头。2013 年，因国内整体经济形势较为严峻，下游客户对人体防护产品尤其是防静电

电无尘服和防静电无尘鞋产品的需求有所下降。

### 3、产品的主要客户群体

报告期内本公司主营业务收入在不同下游行业的分布情况如下：

单位：万元

下游行业	2013 年度		2012 年度		2011 年度	
	金额	比重 (%)	金额	比重 (%)	金额	比重 (%)
液晶显示	17,123.32	51.26	15,391.56	47.46	11,754.71	45.09
半导体	3,751.36	11.23	4,624.60	14.26	3,919.80	15.04
硬盘存储	1,733.71	5.19	2,166.36	6.68	1,892.23	7.26
通讯	2,248.15	6.73	1,053.99	3.25	1,159.21	4.45
其他电子行业	4,386.06	13.13	5,380.24	16.59	3,490.15	13.39
其他行业	4,162.24	12.46	3,813.84	11.76	3,855.02	14.79
<b>合计</b>	<b>33,404.84</b>	<b>100.00</b>	<b>32,430.59</b>	<b>100.00</b>	<b>26,071.12</b>	<b>100.00</b>

公司的下游客户主要集中于电子信息制造业，报告期内电子信息制造业相关的收入占比稳步提高，由 2011 年的 85% 提高至 2013 年的 88%，其中液晶显示行业是公司最大的下游市场，占主营业务收入比重约 50%。近年来，受智能手机和平板电脑市场快速增长的带动，液晶显示尤其是中小尺寸液晶显示屏行业发展较快，而公司主要客户无锡夏普、宸鸿科技、天马微电子均为国内该领域的领先企业，尤其是夏普与宸鸿科技均为苹果公司的供应商，受此影响，公司与液晶显示相关的销售收入从 2011 年的 11,754.71 万元增长至 2013 年的 17,123.32 万元，增长幅度达到 45.67%。预计未来数年我国液晶显示等精密电子制造业将保持快速增长，本公司作为拥有良好品牌形象和市场声誉的国内防静电超净技术产品行业的领先企业，必将受益于主要下游行业的持续快速发展。

### 4、产品销售价格的总体变动情况

报告期内，公司主要产品平均单位价格变化情况（不含外购产品）如下：

产品种类	2013 年度		2012 年度		2011 年度
	销售均价	同比变动 (%)	销售均价	同比变动 (%)	销售均价

人 体 防 护 产 品	防静电无尘服（元/套）	48.63	-5.46	51.44	-1.42	52.18
	防静电无尘鞋（元/双）	34.41	4.81	32.83	4.42	31.44
	防静电无尘手套（元/双）	1.67	-1.18	1.69	-1.17	1.71
制 程 防 护 产 品	无尘擦拭布（元/片）	0.47	-6.00	0.50	-18.03	0.61
	无尘电子保护膜成品（元/平方米）	1.05	-5.41	1.11	-3.48	1.15
	防静电吸塑托盘（元/只）	5.92	9.63	5.40	6.51	5.07
环 境 防 护 产 品	净化粘尘垫（元/本）	15.52	2.65	15.12	-6.15	16.11
	离子化静电消除器（元/台）	1,145.13	-10.67	1,281.88	-3.06	1,322.35

2012 年，由于大客户宸鸿科技采购无尘擦拭布的金额大幅增加，公司相应给予其一定的价格优惠，造成无尘擦拭布平均售价较大幅度的下降。与此同时，随着主要原材料 PE 粒子的价格下降，净化粘尘垫的市场价格也随之下降。2013 年无尘擦拭布的销售均价下降主要是由于公司对部分大客户的销售价格有所下调，防静电无尘服的销售均价下降主要是由于产品结构变动所致，离子化静电消除器销售均价下降主要是因为 2012 年部分产品部件应客户要求采用了进口部件，而 2013 年以国产部件为主。本公司其余主要产品报告期的销售均价保持相对稳定。

## （二）报告期内前五名客户

报告期内，发行人向前 5 名客户销售收入总额及其占营业收入的比例如下：

客户名称	销售额（元）	占营业收入的比例（%）	是否新增客户
<b>2013 年度</b>			
无锡夏普电子元器件有限公司及其关联企业	56,665,259.81	16.38	否
其中：无锡夏普电子元器件有限公司	55,972,811.03	16.18	
其他关联公司	692,448.78	0.20	
宸鸿科技（厦门）有限公司及其关联企业	32,174,534.91	9.30	否
其中：宸鸿科技（厦门）有限公司	22,298,754.40	6.45	
宸正光电（厦门）有限公司	3,971,459.45	1.15	
达鸿先进科技（厦门）有限公司	3,969,660.14	1.15	
宝宸（厦门）光学科技有限公司	1,490,196.01	0.43	
其他关联公司	444,464.91	0.13	

天马微电子股份有限公司及其关联企业	21,936,983.06	6.34	否
其中：武汉天马微电子有限公司	7,038,200.66	2.03	
上海天马微电子有限公司	4,155,071.72	1.20	
上海中航光电子有限公司	8,745,161.30	2.53	
其他关联公司	1,998,549.38	0.58	
华为机器有限公司及其关联企业	15,890,537.95	4.59	否
其中：华为机器有限公司	12,952,329.14	3.74	
华为技术有限公司	2,097,318.25	0.61	
其他关联公司	840,890.56	0.24	
绿点科技（无锡）有限公司及其关联企业	14,782,429.58	4.27	否
其中：绿点科技（无锡）有限公司	13,261,521.15	3.83	
绿点（苏州）科技有限公司	1,165,695.09	0.34	
其他关联公司	355,213.34	0.10	
<b>前 5 名客户合计</b>	<b>141,449,745.31</b>	<b>40.90</b>	-
<b>2012 年度</b>			
无锡夏普电子元器件有限公司及其关联企业	40,399,874.03	12.07	否
其中：无锡夏普电子元器件有限公司	39,270,663.46	11.73	
南京夏普电子有限公司	1,109,816.80	0.33	
其他关联公司	19,393.77	0.01	
宸鸿科技（厦门）有限公司及其关联企业	33,730,903.24	10.08	否
其中：宸鸿科技（厦门）有限公司	26,772,155.85	8.00	
宸正光电（厦门）有限公司	3,352,607.31	1.00	
达鸿先进科技（厦门）有限公司	1,501,627.26	0.45	
宝宸（厦门）光学科技有限公司	1,637,840.32	0.49	
宸阳光电科技（厦门）有限公司	466,672.50	0.14	
绿点科技（无锡）有限公司及其关联企业	24,775,558.30	7.40	否
其中：绿点科技（无锡）有限公司	18,389,967.19	5.49	
绿点（苏州）科技有限公司	6,105,709.42	1.82	
绿点精密工业（南京）有限公司	279,881.69	0.08	
天马微电子股份有限公司及其关联企业	15,364,201.71	4.59	否
其中：武汉天马微电子有限公司	6,151,214.30	1.84	
上海天马微电子有限公司	4,903,273.79	1.47	
其他关联公司	4,309,713.62	1.29	
晶端显示器件（苏州）有限公司及其关联企业	11,579,476.64	3.46	否

其中：晶端显示器件（苏州）有限公司	6,498,609.32	1.94	
昱科环球存储科技（深圳）有限公司	1,402,575.87	0.42	
昱科环球存储产品（深圳）有限公司	3,678,291.45	1.10	
<b>前 5 名客户合计</b>	<b>125,850,013.92</b>	<b>37.60</b>	<b>-</b>
<b>2011 年度</b>			
无锡夏普电子元器件有限公司及其关联企业	26,489,385.83	9.76	
其中：无锡夏普电子元器件有限公司	25,315,125.92	9.32	否
南京夏普电子有限公司	1,046,027.18	0.39	
其他关联公司	128,232.73	0.05	
宸鸿科技（厦门）有限公司	19,962,442.68	7.35	是
绿点科技（无锡）有限公司及其关联企业	11,308,740.00	4.16	
其中：绿点科技（无锡）有限公司	7,597,206.39	2.80	否
绿点（苏州）科技有限公司	3,711,533.61	1.37	
天马微电子股份有限公司及其关联企业	9,014,013.54	3.32	
其中：武汉天马微电子有限公司	4,082,920.62	1.50	否
上海天马微电子有限公司	3,954,602.92	1.46	
其他关联公司	976,490.00	0.36	
泰山科技（苏州）有限公司及其关联企业	7,991,155.85	2.94	
其中：泰山科技（苏州）有限公司	4,827,341.89	1.78	否
泰山光电（苏州）有限公司	3,163,813.96	1.17	
<b>前 5 名客户合计</b>	<b>74,765,737.90</b>	<b>27.53</b>	<b>-</b>

报告期内，上述客户与本公司及本公司的控股股东、实际控制人、董事、监事和高级管理人员不存在关联关系，本公司不存在向单个客户的销售比例超过销售总额的 50% 或严重依赖于少数客户的情形。

#### 四、发行人采购情况和主要供应商

##### （一）主要原材料和产品的采购金额及占采购总额的比重

###### 1、织造加工的面料采购金额和占比

报告期内，发行人织造加工的面料采购金额及占采购总额（包括主要材料、辅助材料、外购产品、外协加工费、水电费等，以下同）的比重如下：

单位：万元

原材料名称	用途	2013 年度		2012 年度		2011 年度	
		金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
高性能防静电无尘服面料	防静电无尘服	768.89	3.40	1,012.70	4.70	1,054.61	6.75
薄型超细纤维	无尘擦拭布	212.15	0.94	206.79	0.96	388.37	2.49
防静电无尘手套用针织布	防静电无尘手套	166.80	0.74	156.12	0.73	318.68	2.04
聚酯纤维面料	无尘擦拭布	656.58	2.91	447.65	2.08	267.87	1.72
超细梭织布	无尘擦拭布	-	-	798.43	3.71	245.42	1.57
超细针织布	无尘擦拭布	438.69	1.94	315.68	1.47	226.38	1.45
防静电无尘服面料	防静电无尘服	147.50	0.65	173.75	0.81	222.75	1.43
超细梭织布(坯布)	无尘擦拭布	1,226.86	5.43	91.31	0.42	194.57	1.25
厚型超细纤维	无尘擦拭布	216.17	0.96	163.83	0.76	114.09	0.73
涤棉防静电面料	防静电无尘服	86.64	0.38	72.05	0.33	68.95	0.44
合计		<b>3,920.28</b>	<b>17.35</b>	<b>3,438.31</b>	<b>15.97</b>	<b>3,101.69</b>	<b>19.86</b>

报告期内，公司面料的采购金额总体保持较快增长。2012 年防静电无尘手套面料采购金额下降主要系防静电无尘手套的产销量减少，部分无尘擦拭布面料如薄型超细纤维的采购金额出现下降主要是客户需求变化带来的品种结构变化所致。

2013 年，国内整体经济形势较为严峻，防静电无尘服的市场需求有所下降，公司相应减少了对防静电无尘服相关面料的采购。此外，公司 2013 年未直接采购超细梭织布，而是通过采购超细梭织布（坯布）并自行完成功能整理后获得该面料。

## 2、面料功能整理的加工费金额和占比

报告期内，发行人为面料功能整理支付的外协加工费金额及占采购总额的比例如下：

单位：万元

项目	2013 年度		2012 年度		2011 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
防静电无尘服面料整理	173.71	0.77	184.64	0.86	209.26	1.34
无尘擦拭布面料整理	60.75	0.27	172.27	0.80	216.74	1.39
防静电无尘手套面料整理	64.75	0.29	77.47	0.36	122.64	0.79
合计	<b>299.21</b>	<b>1.33</b>	<b>434.38</b>	<b>2.02</b>	<b>548.64</b>	<b>3.51</b>

2012 年以来，公司防静电无尘服面料和防静电无尘手套面料功能整理加工费有所下降，主要是受相关产品的市场需求下降影响，面料采购量有所减少；而同期无尘擦拭布面料的功能整理加工费出现下降，是由于 2012 年第四季度起，公司主要自行完成无尘擦拭布的功能整理。

### 3、产品定制采购的金额及占比

报告期内，发行人定制采购产品的采购金额及占采购总额的比例如下：

单位：万元

定制采购产品名称	2013 年度		2012 年度		2011 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
无尘丁腈手套	1,525.21	6.75	1,537.96	7.14	1,137.33	7.28
无尘乳胶手套	1,029.46	4.56	1,322.78	6.15	972.95	6.23
无尘 PVC 手套	336.40	1.49	282.72	1.31	171.22	1.10
防静电吸塑托盘	579.08	2.56	903.64	4.20	918.93	5.89
其他	49.61	0.22	40.07	0.19	9.87	0.06
合计	<b>3,519.76</b>	<b>15.58</b>	<b>4,087.17</b>	<b>18.99</b>	<b>3,210.30</b>	<b>20.56</b>

2012 年，随着公司业务规模的不断扩大，各类无尘手套产品的定制采购金额不断增加。因国内经济增长放缓，2013 年防静电吸塑托盘产品和无尘乳胶手套市场需求有所下滑，公司相应减少了采购。

#### 4、直接采购的主要原材料金额和占比

报告期内，发行人直接采购的主要原材料金额及其占采购总额的比例如下：

单位：万元

原材料名称	用途	2013 年度		2012 年度		2011 年度	
		金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
PE 粒子	无尘电子保护膜、净化粘尘垫	1,872.07	8.29	2,367.83	11.00	2,382.20	15.26
PS 片材	防静电吸塑托盘	605.04	2.68	586.07	2.72	614.05	3.93
PU 原料	防静电无尘鞋	327.52	1.45	393.77	1.83	485.11	3.11
胶水	净化粘尘垫	286.60	1.27	383.82	1.78	416.41	2.67
涤纶低弹丝	无尘擦拭布、防静电无尘手套	126.07	0.56	111.37	0.52	367.71	2.35
PET 片材	防静电吸塑托盘	793.08	3.51	1,300.86	6.04	252.50	1.62
ABS 片材	防静电吸塑托盘	215.29	0.95	161.97	0.75	189.56	1.21
导电纤维	防静电无尘服、防静电无尘手套	84.24	0.37	114.10	0.53	184.58	1.18
PET 膜	无尘电子保护膜	640.50	2.84	435.77	2.02	35.56	0.23
无尘胶带	无尘电子保护膜	165.37	0.73	162.51	0.75	-	-
光学膜	光学膜片	814.37	3.61	563.20	2.62	-	-
合计		<b>5,930.15</b>	<b>26.26</b>	<b>6,581.27</b>	<b>30.56</b>	<b>4,927.68</b>	<b>31.56</b>

2013 年，因国内经济增长放缓，公司的防静电吸塑托盘、净化粘尘垫等部分产品市场需求有所下滑，公司相应减少了对相关原材料的采购。

#### 5、普通外购产品的采购金额和占比

报告期内，发行人普通外购产品的采购金额及其占采购总额的比重如下：

单位：万元

普通外购产品名称	2013 年度		2012 年度		2011 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
净化棉签	223.15	0.99	177.81	0.83	167.59	1.07

防静电手指套	104.84	0.46	147.91	0.69	107.19	0.69
无尘纸	70.31	0.31	59.03	0.27	96.64	0.62
无尘台垫	39.98	0.18	40.46	0.19	33.58	0.22
无尘口罩	66.77	0.30	53.98	0.25	32.20	0.21
防静电手腕带	293.03	1.30	15.45	0.07	10.01	0.06
感压纸	401.50	1.78	-	-	-	-
其他	643.92	2.85	482.36	2.24	508.86	3.26
<b>合计</b>	<b>1,843.50</b>	<b>8.16</b>	<b>977.00</b>	<b>4.54</b>	<b>956.07</b>	<b>6.12</b>

## 6、外协加工费金额和占比（不含面料的功能整理）

报告期内，本公司支付的外协加工费金额（不含面料的功能整理）占采购总额的比例如下：

单位：万元

类别	2013 年度		2012 年度		2011 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
普通防静电无尘服缝制	462.58	2.05	576.18	2.68	604.29	3.87
防静电无尘手套缝制	469.00	2.08	445.29	2.07	685.13	4.39
其中：直接支付外协加工费	127.19	0.56	114.13	0.53	126.89	0.81
间接支付外协加工费	341.81	1.51	331.16	1.54	558.24	3.58
防静电包装盒	307.61	1.36	91.71	0.43	-	-
防静电吸塑托盘	35.77	0.16	128.28	0.60	-	-
其他	151.77	0.67	104.93	0.49	153.53	0.98
<b>合计</b>	<b>1,426.73</b>	<b>6.32</b>	<b>1,346.39</b>	<b>6.25</b>	<b>1,442.95</b>	<b>9.24</b>

注：间接支付外协加工费是指以先销售面料后购买成品的形式间接支付加工费，其金额=向外协加工商购买防静电无尘手套的金额-向外协加工商销售面料的金额

发行人对防静电无尘手套的缝制加工以间接支付加工费的模式为主，主要是为控制外协加工过程中的原材料损耗和遗失风险。发行人 2013 年销售防静电无

尘手套面料产生的毛利为 58.61 万元，毛利率为 20.44%。

其他外协加工费包括防静电无尘鞋的鞋帮缝制、离子化静电消除器的部件外协、防静电无尘服的导线与螺纹加工、防静电无尘鞋用复合材料加工、净化粘尘垫废料再造粒加工等，由于金额相对较小，未予一一列示。

## （二）主要原材料和产品的采购数量与价格变动情况

报告期内，发行人对外采购和外协加工的价格总体波动不大，价格变动主要系原材料价格变动、材料的品种结构变化和外协厂商的生产成本变动所引起。

### 1、面料织造加工的定制采购数量与价格变动情况

原材料名称	2013 年度		2012 年度		2011 年度	
	数量	单价	数量	单价	数量	单价
高性能防静电无尘服面料（千米、元/米）	1,250.19	6.15	1,490.51	6.79	1,571.43	6.71
超细梭织布坯布（千米、元/米）	2,165.17	5.67	145.97	6.26	274.27	7.09
超细梭织布（千米、元/米）	-	-	784.09	10.18	234.32	10.47
薄型超细纤维（吨、元/千克）	29.86	71.05	25.35	81.57	42.32	91.77
防静电无尘手套用针织布（吨、元/千克）	83.30	20.02	70.59	22.12	143.41	22.22
聚酯纤维面料（吨、元/千克）	365.60	17.96	236.71	18.91	134.60	19.90
超细针织布（吨、元/千克）	141.97	30.90	85.28	37.02	63.00	35.93
涤棉防静电面料（千米、元/米）	87.29	9.93	79.09	9.11	70.57	9.77
防静电无尘服面料（千米、元/米）	336.78	4.38	370.82	4.69	452.56	4.92
厚型超细纤维（吨、元/千克）	14.08	153.53	10.66	153.69	7.98	143.01

### 2、面料功能整理的外协数量与价格变动情况

面料功能整理的内 容	2013 年度		2012 年度		2011 年度	
	数量	单价	数量	单价	数量	单价
防静电无尘服面料整理（千米、元/米）	1,740.56	1.00	2,020.95	0.91	2,265.30	0.92
无尘擦拭布面料整	122.12	4.97	421.58	4.09	573.10	3.78

理（吨、元/千克）						
防静电无尘手套面料整理（吨、元/千克）	126.74	5.11	153.70	5.04	253.10	4.85

2013年，无尘擦拭布面料功能整理价格的上涨是因为本期发行人无尘擦拭布面料的功能整理主要自行完成，少量超细纤维面料的功能整理由外协加工完成，单价相对较高。

### 3、主要定制采购产品的采购数量与价格变动情况

定制采购产品	2013年度		2012年度		2011年度	
	数量	单价	数量	单价	数量	单价
无尘丁腈手套（万双、元/双、）	2,184.15	0.70	1,900.86	0.81	1,377.00	0.83
无尘乳胶手套（万双、元/双）	1,783.64	0.58	1,943.79	0.68	1,529.10	0.64
无尘PVC手套（万双、元/双）	1,051.75	0.32	832.20	0.34	507.60	0.34
防静电吸塑托盘（万个、元/个）	409.86	1.41	617.37	1.46	603.85	1.52

报告期内，发行人的无尘手套定制采购价格存在一定的波动，主要系采购的产品规格变化和原材料价格变动所致。防静电吸塑托盘由于产品的形状大小、加工难度、质量要求的差异较大，采购单价也会有较大差异。

### 4、直接采购的主要原材料数量与价格变动情况

原材料名称	2013年度		2012年度		2011年度	
	数量	单价	数量	单价	数量	单价
PE粒子（吨、元/千克）	1,811.50	10.33	2,539.25	9.32	2,285.60	10.42
PS片材（吨、元/千克）	509.38	11.88	503.64	11.64	578.15	10.62
PU原料（吨、元/千克）	206.44	15.87	245.93	16.01	251.75	19.27
胶水（吨、元/千克）	304.60	9.41	398.63	9.63	384.85	10.82
涤纶低弹丝（吨、元/千克）	100.79	12.51	88.23	12.62	226.22	16.25
PET片材（吨、元/千克）	705.86	11.23	1,113.51	11.68	181.13	13.94
ABS片材（吨、元/千克）	124.24	17.32	94.04	17.22	101.97	18.59
导电纤维（吨、元/千克）	1.88	448.09	2.50	456.40	3.93	470.24
PET膜（千平方米、元/平方米）	726.05	8.82	838.06	5.20	18.26	19.47
无尘胶带（千平方米、元/	54.50	30.34	125.04	13.00	-	-

平方米)						
光学膜(千平方米、元/平方米)	606.62	13.42	501.02	11.24	-	-

PET膜、无尘胶带和光学膜由于规格种类较多，价格差异较大。

### 5、主要外协加工的数量与价格变动情况(不含面料的功能整理)

外协加工内容	2013年度		2012年度		2011年度	
	数量	单价	数量	单价	数量	单价
防静电无尘服缝制加工(万件、元/件)	32.04	14.44	40.78	14.13	41.39	14.60
防静电无尘手套缝制加工(万双、元/双)	610.00	0.77	608.07	0.73	1,099.16	0.62
防静电包装盒(万套、元/套)	6.23	49.38	1.86	49.39	-	-

### (三) 主要能源动力占成本的比重

#### 1、防静电超净技术产品生产成本构成(不含外购产品)

单位：万元

类别	2013年度		2012年度		2011年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
直接材料	12,471.70	64.40	12,798.52	69.04	9,729.90	65.40
直接人工	2,345.49	12.11	1,916.20	10.34	1,467.27	9.86
制造费用	4,549.73	23.49	3,823.75	20.62	3,679.30	24.74
<b>合计</b>	<b>19,366.92</b>	<b>100.00</b>	<b>18,538.47</b>	<b>100.00</b>	<b>14,876.47</b>	<b>100.00</b>

注：直接材料包括普通原辅材料、定制采购面料、面料功能整理加工费和部分其他外协加工费(未包括产品生产过程中的外协加工费，后者计入制造费用)。

#### 2、主要能源动力占生产成本的比重

公司主要能源动力为电力，报告期内电费金额、单价和占公司生产成本的比重如下：

年度	金额(万元)	数量(万度)	单价(元/度)	占生产成本比重
2013年度	786.81	1,074.25	0.73	4.06%

2012 年度	803.88	1,017.57	0.79	4.34%
2011 年度	663.43	809.06	0.82	4.46%

报告期内天然气金额、单价和占公司生产成本的比重如下：

年度	金额（万元）	数量（万立方米）	单价（元/m <sup>3</sup> ）	占生产成本比重
2013 年度	80.13	26.42	3.03	0.41%

#### （四）报告期内前五名供应商

##### 1、发行人面料织造加工和功能整理前五名供应商

序号	供应商名称	采购内容	采购金额 （万元）	占比 （%）	是否新增供 应商
<b>2013 年度</b>					
1	吴江市宇佳喷织厂	防静电无尘服面料、无尘擦拭布面料	1,175.11	5.20	否
2	张家港市天霞纺织品有限公司	无尘擦拭布面料、防静电无尘手套面料及面料整理	832.31	3.69	否
3	吴江市神力织造有限公司	防静电无尘服面料、无尘擦拭布面料	692.92	3.07	否
4	无锡市东晖纺织科技有限公司	无尘擦拭布面料	597.08	2.64	否
5	吴江市云汉纺织品有限公司	无尘擦拭布面料	313.41	1.39	否
<b>前 5 名供应商合计</b>			<b>3,610.83</b>	<b>15.99</b>	
<b>2012 年度</b>					
1	吴江市宇佳喷织厂	防静电无尘服面料、无尘擦拭布面料	1,238.16	5.75	否
2	张家港市天霞纺织品有限公司	无尘擦拭布面料、防静电无尘手套面料及面料整理	606.35	2.82	否
3	吴江市云汉纺织品有限公司	无尘擦拭布面料	450.04	2.09	否
4	苏州东茂纺织实业有限公司	无尘擦拭布面料	449.28	2.09	否
5	无锡市东晖纺织科技有限公司	无尘擦拭布面料	226.35	1.05	否
<b>前 5 名供应商合计</b>			<b>2,970.18</b>	<b>13.80</b>	

2011 年度					
1	吴江市宇佳喷织厂	防静电无尘服面料	1,123.19	7.19	否
2	张家港市天霞纺织品有限公司	无尘擦拭布面料、防静电无尘手套面料及面料整理	694.15	4.44	否
3	吴江市云汉纺织品有限公司	无尘擦拭布面料	682.44	4.37	否
4	吴江市星晟峰针织厂	无尘擦拭布面料及面料整理	282.12	1.81	否
5	苏州三川纺织面料有限公司	防静电无尘服面料、防静电无尘手套面料、无尘擦拭布面料整理	263.02	1.68	否
前 5 名供应商合计			<b>3,044.92</b>	<b>19.49</b>	

## 2、发行人外协加工（不含面料功能整理）前五名加工商

序号	供应商名称	采购内容	采购金额 (万元)	占比 (%)	是否新增供 应商
2013 年度					
1	上海伊比伊隔热制品有限公司	防静电包装盒加工	307.61	1.36	否
2	苏州市亚特浸塑手套厂	防静电无尘手套缝制	152.52	0.68	否
3	溧阳市自力缝制有限公司	防静电无尘手套缝制	139.07	0.62	否
4	泰兴市光华服装厂	防静电无尘服缝制	105.31	0.47	否
5	六安市裕安区苏皖手套厂	防静电无尘手套缝制	76.69	0.34	否
前 5 名加工商合计			<b>781.21</b>	<b>3.46</b>	
2012 年度					
1	溧阳市自力缝制有限公司	防静电无尘手套缝制、防静电无尘服缝制	220.16	1.02	否
2	泰兴市光华服装厂	防静电无尘服缝制	103.45	0.48	否
3	上海伊比伊隔热制品有限公司	防静电包装盒加工	91.71	0.43	是
4	姜堰市忠华服装厂	防静电无尘服缝制	87.25	0.41	否
5	吴中经济开发区寅午服装厂	防静电无尘服缝制	70.38	0.33	否
前 5 名加工商合计			<b>572.95</b>	<b>2.66</b>	
2011 年度					
1	苏州市亚特浸塑手套厂	防静电无尘手套缝制	244.39	1.57	否

2	溧阳市自力缝制有限公司	防静电无尘手套缝制	194.79	1.25	否
3	泰兴市光华服装厂	防静电无尘服缝制	109.78	0.70	否
4	泗阳佳士达服饰有限公司	防静电无尘手套缝制	107.93	0.69	否
5	六安市裕安区苏皖手套厂	防静电无尘手套缝制	95.40	0.61	否
前 5 名加工商合计			<b>752.29</b>	<b>4.82</b>	

注：泰兴市光华服装厂的外协加工金额中包含其关联方泰兴市振丰服装厂和泰兴市鑫华宇服装厂的加工金额。

### 3、发行人普通原辅材料采购前五名供应商

序号	供应商名称	采购商品	采购金额 (万元)	占比 (%)	是否新增 供应商
<b>2013 年度</b>					
1	上海金发科技发展有限公司	PE 粒子	1,022.37	4.53	否
2	苏州嘉禾塑业有限公司	PE 粒子	575.15	2.55	否
3	宁波激智科技股份有限公司	光学膜	489.99	2.17	否
4	金宝丽科技（苏州）有限公司	PET 片材、PS 片材等	447.41	1.98	否
5	浙江华峰新材料股份有限公司	PU 原料、催化剂	338.00	1.50	否
前 5 名供应商合计			<b>2,872.92</b>	<b>12.73</b>	
<b>2012 年度</b>					
1	上海金发科技发展有限公司	PE 粒子	1,011.77	4.70	否
2	苏州嘉禾塑业有限公司	PE 粒子	921.08	4.28	否
3	金宝丽科技（苏州）有限公司	PET 片材、PS 片材等	750.91	3.49	否
4	纳诺电子化学（苏州）有限公司	PET 片材、ABS 片材、 PET 膜	545.59	2.53	否
5	浙江华峰新材料股份有限公司	PU 原料、催化剂	399.55	1.86	否
前 5 名供应商合计			<b>3,628.90</b>	<b>16.86</b>	
<b>2011 年度</b>					
1	苏州嘉禾塑业有限公司	PE 粒子	674.64	4.32	否
2	浙江华峰新材料股份有限公司	PU 原料	496.07	3.18	否
3	镇江德成化学有限公司	胶水	391.87	2.51	否
4	江苏恒力化纤有限公司	涤纶低弹丝	316.20	2.03	否

5	镇江瑞天化工有限公司	PE 粒子	272.48	1.75	否
前 5 名供应商合计			<b>2,151.26</b>	<b>13.78</b>	

#### 4、发行人外购产品（包括定制采购产品和普通采购产品）前五名供应商

序号	供应商名称	采购商品	采购金额 (万元)	占比 (%)	是否新增 供应商
<b>2013 年度</b>					
1	石家庄鸿锐集团有限公司	无尘丁腈手套、无尘 PVC 手套	1,546.40	6.85	否
2	无为县汇通乳胶制品有限公司	无尘乳胶手套	925.55	4.10	否
3	苏州微通电子科技有限公司	防静电吸塑托盘	562.31	2.49	否
4	山东蓝帆塑胶股份有限公司及其子公司	无尘 PVC 手套	303.48	1.34	否
5	苏州新西伦电子科技有限公司	感压纸	302.56	1.34	是
前 5 名供应商合计			<b>3,640.30</b>	<b>16.12</b>	
<b>2012 年度</b>					
1	石家庄鸿锐集团有限公司	无尘丁腈手套、无尘 PVC 手套	1,681.20	7.81	否
2	无为县汇通乳胶制品有限公司	无尘乳胶手套	1,257.93	5.84	否
3	苏州微通电子科技有限公司	防静电吸塑托盘	859.29	3.99	否
4	山东蓝帆塑胶股份有限公司及其子公司	无尘 PVC 手套	266.61	1.24	否
5	上海汇穗经贸有限公司	防静电手指套	126.70	0.59	否
前 5 名供应商合计			<b>4,191.73</b>	<b>19.47</b>	
<b>2011 年度</b>					
1	石家庄鸿锐集团有限公司	无尘丁腈手套、无尘 PVC 手套	1,166.35	7.47	否
2	苏州微通电子科技有限公司	防静电吸塑托盘	918.93	5.89	否
3	无为县汇通乳胶制品有限公司	无尘乳胶手套	694.95	4.45	是
4	苏州百思博防静电净化用品有限公司	无尘 PVC 手套、无尘乳胶手套、防静电手指套	428.61	2.74	否
5	山东蓝帆塑胶股份有限公司及其子公司	无尘 PVC 手套	96.23	0.62	否

前 5 名供应商合计	3,305.07	21.17	
------------	----------	-------	--

## 5、公司与报告期内上述供应商和外协厂商之间的关系

报告期内，上述供应商、外协厂商与发行人及发行人的控股股东、实际控制人、董事、监事和高级管理人员之间均不存在关联关系，发行人与上述供应商、外协厂商的交易定价公允，不存在向单个供应商或外协厂商的采购比例超过采购总额的 50% 或严重依赖于少数供应商或外协厂商的情形。

## 五、发行人的主要固定资产、无形资产

### (一) 主要固定资产

#### 1、主要固定资产基本情况

截至 2013 年 12 月 31 日止，本公司主要固定资产情况如下：

单位：万元

项目	原值	累计折旧	净值	成新率 (%)
房屋及建筑物	4,442.92	940.21	3,502.70	78.84
机器设备	5,958.08	1,770.25	4,187.84	70.29
运输设备	395.37	297.93	97.44	24.65
办公设备	494.99	315.58	179.40	36.24
其他	763.21	312.11	451.10	59.11
合计	<b>12,054.57</b>	<b>3,636.09</b>	<b>8,418.49</b>	<b>69.84</b>

#### 2、房屋建筑物情况

公司现有取得房屋所有权证的生产经营用房屋具体情况如下：

序号	房产证号	坐落位置	取得方式	用途	建筑面积 (平方米)	他项权利	所有权人
1	苏房权证园区字第 00533298 号	苏州工业园区唯亭镇双马街 99 号	自建	非居住	25,978.91	无	发行人
2	苏房权证园区字第 00234412 号	苏州工业园区苏桐路 69 号	自建	非居住	4,185.24	无	发行人

### 3、主要生产设备

截至 2013 年 12 月 31 日止，本公司主要生产设备情况如下表：

固定资产名称	数量	资产原值 (元)	累计折旧 (元)	资产净值 (元)	成新 率	尚可使用 时间(月)	所处公司
真空吸塑成型机	1	5,882,921.81	46,573.14	5,836,348.67	99%	119	仕通电子
电子保护膜涂布机	1	3,524,884.44	1,031,792.58	2,493,091.86	71%	83	发行人
激光裁剪系统	1	2,192,885.25	1,041,181.80	1,151,703.45	53%	60	发行人
高速涂布机	1	2,002,008.62	187,845.84	1,814,162.78	91%	108	发行人
面料无尘烘干机	1	1,943,872.89	182,959.83	1,760,913.06	91%	108	发行人
自动高速空压热成型机	1	1,904,273.50	195,981.50	1,708,292.00	90%	107	仕通电子
PU 注射成型圆盘连帮机	1	1,499,573.49	355,182.96	1,144,390.53	76%	90	发行人
模切机	1	1,182,487.20	18,683.30	1,163,803.90	98%	118	发行人
数控激光切布机	2	1,127,863.25	578,072.20	549,791.05	49%	36	发行人
高速印刷复合机	1	876,068.38	228,697.62	647,370.76	74%	87	发行人
光学膜片裁切机	1	859,900.85	20,379.66	839,521.19	98%	117	发行人
涂布机	1	729,000.00	467,325.45	261,674.55	36%	39	发行人
高温高压气流水洗机	1	693,672.18	64,484.21	629,187.97	91%	108	发行人
净化洗涤设备	1	691,108.35	355,632.55	335,475.80	49%	55	科艺净化
高温高压水洗机	1	681,726.32	32,313.84	649,412.48	95%	114	发行人
高温高压气流水洗机	1	681,258.44	63,540.48	617,717.96	91%	108	发行人
吹膜机	1	666,666.69	147,644.52	519,022.17	78%	92	发行人
吹膜机	1	649,572.66	143,858.64	505,714.02	78%	92	发行人
吹膜机	1	589,743.57	181,965.24	407,778.33	69%	81	发行人
五轴数控机床	1	560,447.01	9,086.56	551,360.45	98%	118	仕通电子
2000L/HF 超纯水系统	1	548,717.94	121,522.76	427,195.18	78%	92	发行人
吹膜机	1	547,008.55	212,084.20	334,924.35	61%	71	发行人
50"光学膜片自动裁切机	1	542,311.65	107,224.02	435,087.63	80%	95	发行人
厚片吸塑机	1	529,914.51	136,300.75	393,613.76	74%	88	仕通电子
涂布机	1	497,094.02	323,309.12	173,784.90	35%	35	发行人
自动快速真空吸塑机	2	495,726.50	105,961.50	389,765.00	79%	93	武汉天华

1000MM 高速制袋机	1	427,350.43	101,140.53	326,209.90	76%	87	发行人
32 寸光学膜片自动裁切机	1	397,760.40	53,452.42	344,307.98	87%	104	发行人
单轴自动切卷机	1	367,521.37	98,850.92	268,670.45	73%	86	发行人
烘干机	1	329,515.28	101,737.74	227,777.54	69%	81	科艺净化
滚筒机	1	319,739.32	53,046.36	266,692.96	83%	96	发行人
模切机	2	299,145.30	73,355.37	225,789.93	75%	89	发行人
圆刀机	1	299,145.28	30,727.23	268,418.05	90%	108	发行人
复卷机	2	295,897.44	161,558.95	134,338.49	45%	43	发行人
高效过滤器（FFU）	1	287,196.58	70,425.36	216,771.22	75%	89	发行人
影像测量仪	1	283,651.30	65,064.89	218,586.41	77%	91	发行人
激光切割机	1	282,051.28	53,533.44	228,517.84	81%	96	发行人
吹膜机	1	256,410.26	18,230.76	238,179.50	93%	111	发行人
模切机	1	254,082.05	62,305.12	191,776.93	75%	89	发行人
无尘布水清洗机	1	251,992.93	46,523.17	205,469.76	82%	96	发行人
自动分条机	1	239,316.24	13,234.20	226,082.04	94%	113	发行人
自动码堆机	4	233,009.72	14,726.24	218,283.48	94%	112	发行人
600MM 高速制袋机	1	230,769.23	60,242.28	170,526.95	74%	87	发行人
600MM 制袋机	1	229,495.72	43,480.20	186,015.52	81%	96	发行人
隔离式超净洗衣机	1	225,051.29	-	225,051.29	100%	120	发行人
隔离式超净洗衣机	1	222,222.23	49,214.88	173,007.35	78%	92	发行人
隔离式超净洗衣机	1	218,803.43	48,457.64	170,345.79	78%	92	发行人
双频电脑高温卷烫机	1	209,401.71	19,851.24	189,550.47	91%	108	发行人
PU 鞋流水线	1	206,000.00	119,050.59	86,949.41	42%	47	天宝鞋业
真空吸塑成型机	1	205,128.20	73,076.85	132,051.35	64%	75	仕通电子
真空吸塑成型机	1	205,128.20	77,948.64	127,179.56	62%	72	仕通电子
400MM 制袋机	1	203,854.71	38,613.48	165,241.23	81%	96	发行人
超声波分条机	1	200,854.70	9,520.50	191,334.20	95%	114	发行人

公司制造中心负责对生产设备的日常保养，工程技术部根据不同设备的要求定期对主要生产设备进行评估，并根据设备的使用状态确定是否需要开展设备大修或技术改造。

## （二）主要无形资产情况

## 1、土地使用权

截至本招股说明书签署日止，公司拥有以下土地使用权：

土地使用权人	国有土地使用权证号	使用权面积 (平方米)	土地坐落	取得方式	用途	使用权期限	他项权利
发行人	苏工园国用(2008)第02111号	33,342.28	苏州工业园区唯亭镇分区	出让	工业用地	2053年11月4日	无
发行人	苏工园国用(2008)第02112号	4,420.37	苏州工业园区69077地块	转让	工业用地	2046年12月31日	无
发行人	苏工园国用(2012)第00030号	11,338.58	苏州工业园区25369地块	出让	工业用地	2061年9月20日	抵押

## 2、商标

截至本招股说明书签署之日止，公司拥有的注册商标具体如下：

### (1) 国内商标

序号	商标名称	注册号	核定使用商品	注册有效期	取得方式
1	<i>canmax</i>	3453476	第25类	2004.12.28-2014.12.27	原始取得
2	<i>canmax</i>	3453478	第21类	2005.03.14-2015.03.13	原始取得
3	<i>canmax</i>	3453489	第20类	2004.11.28-2014.11.27	原始取得
4	<i>canmax</i>	3453477	第24类	2004.12.07-2014.12.06	原始取得
5	<i>canmax</i>	3453491	第9类	2004.08.28-2014.08.27	原始取得
6	<i>canmax</i>	3979603	第9类	2006.09.07-2016.09.06	原始取得
7	<i>canmax</i>	3453490	第17类	2004.11.14-2014.11.13	原始取得
8	<i>canmax</i>	3969845	第11类	2006.04.21-2016.04.20	原始取得
9	<b>TA&amp;A-TEK</b>	1541443	第25类	2011.03.21-2021.03.20	原始取得
10	<b>ANCLTEK</b>	1509019	第21类	2011.01.21-2021.01.20	原始取得
11	<b>ANCLTEK</b>	1938427	第25类	2012.08.14-2022.08.13	原始取得

### (2) 海外商标

序号	商标名称	国际注册号	注册国家	核定使用商品	注册有效期	取得方式
1		886924	美国	第 21 类、25 类	2006.02.21-2016.02.21	原始取得
2			日本	第 21 类、25 类	2006.02.21-2016.02.21	原始取得

本公司防静电无尘服、防静电无尘鞋、离子化静电消除器在产品本身和包装上均标有发行人的商标；其他产品（防静电无尘手套、无尘擦拭布、无尘电子保护膜、净化粘尘垫以及定制采购的无尘手套等）在包装上印有发行人的商标。外购产品除净化棉签、无尘擦拭纸在包装上印有国外原厂品牌外，其余应发行人要求均不标示商标。

### 3、专利权

截至本招股说明书签署之日止，公司及子公司仕通电子已取得以下国内专利：

序号	专利类型	专利名称	专利号	申请日	取得方式
1	发明	直流离子风机高效能高压包	ZL 201010599783.1	2010.12.22	原始取得
2	发明	离子风机发射针架	ZL 201010599828.5	2010.12.22	原始取得
3	实用新型	一种防静电鞋、导电鞋	ZL 200520069200.9	2005.02.18	原始取得
4	实用新型	无尘防静电镊子	ZL 200620070745.6	2006.03.23	原始取得
5	实用新型	防静电手腕带监测仪	ZL 200920040364.7	2009.04.21	原始取得
6	实用新型	防静电手腕带监测仪集中同步显示装置	ZL 200920038966.9	2009.04.30	原始取得
7	实用新型	离子风机发射针架结构	ZL 200520075158.1	2005.09.02	原始取得
8	实用新型	离子风机发射针布局结构	ZL 200520075165.1	2005.09.02	原始取得
9	实用新型	低噪声离子风机发射针架的布局结构	ZL 201020513555.3	2010.09.02	原始取得
10	实用新型	离子风机发射针	ZL 201020673736.2	2010.12.22	原始取得
11	实用新型	高压生成控制电路以及采用所述控制电路的棒体消静电器	ZL 201120161213.4	2011.05.19	原始取得
12	实用新型	放电平衡调节装置	ZL 201120558667.5	2011.12.28	原始取得
13	实用新型	棒状电晕放电静电消除器	ZL 201120558660.3	2011.12.28	原始取得

14	实用新型	一种清洁装置及应用该清洁装置的离子风机	ZL 201220223437.8	2012.05.18	原始取得
15	实用新型	一种离子风机	ZL 201220222236.6	2012.05.17	原始取得
16	实用新型	自锁式腕带监控器及其监测系统	ZL 201220542390.1	2012.10.23	原始取得
17	实用新型	一种聚氨酯注塑鞋的制备模具	ZL 201220712961.1	2012.12.21	原始取得
18	实用新型	一种防静电服	ZL 201220712880.1	2012.12.21	原始取得
19	实用新型	一种分离式防静电防尘鞋	ZL 201220712936.3	2012.12.21	原始取得
20	实用新型	防静电服	ZL 201220713468.1	2012.12.21	原始取得
21	实用新型	一种防辐射服	ZL 201220712930.6	2012.12.21	原始取得
22	实用新型	一种激光切割机	ZL 201220737152.6	2012.12.28	原始取得
23	实用新型	一种带粘尘垫的风淋室	ZL 201220737106.6	2012.12.28	原始取得
24	实用新型	抗冲压薄膜	ZL 201220737066.5	2012.12.28	原始取得
25	实用新型	导电涤纶丝及其制造的防静电超净面料	ZL 201220737448.8	2012.12.28	原始取得
26	实用新型	灯条反射膜打孔切条治具	ZL 201220737418.7	2012.12.28	原始取得
27	实用新型	超声波热刀切布机	ZL 201220737538.7	2012.12.28	原始取得
28	实用新型	自动水洗衣机	ZL 201220737151.1	2012.12.28	原始取得
29	实用新型	自动叠布机	ZL 201220737003.X	2012.12.28	原始取得
30	实用新型	一种 ESD 接地系统在线监测仪	ZL 201320340866.8	2013.06.14	原始取得
31	实用新型	离子风枪	ZL 201320340885.0	2013.06.14	原始取得
32	实用新型	吸塑机用移动式成型机构	ZL 201320089058.9	2013.02.27	原始取得
33	实用新型	用于 PC 材料的可控温成型模具	ZL 201320089258.4	2013.02.27	原始取得

上述专利中，1-31 项专利权人为发行人，32、33 项专利权人为仕通电子。

上表中，第 8 项实用新型专利“离子风机发射针布局结构”为天华超净与长城开发共同研发、共同申请、共同所有。公司与长城开发对共同研发的成果提出了如下约定：第一，双方共同研发的成果由双方共同享有，双方有权作为共同申请人将该技术成果申请相关专利；第二，双方（包含各自的子公司）有权独立使用该技术研发成果和专利，由此所获得的收益归各方独立享有；第三，各方如果向其

他方转让或许可使用该技术成果时应取得对方书面同意，产生的相应收益应由双方共享。鉴于公司与长城开发对共有专利的享有、使用、转让及收益等相关事宜界定明确，因此双方共同拥有专利不存在潜在纠纷。

报告期内，公司不存在对外许可使用专利或被许可使用专利的情况。

#### 4、专有技术

有关发行人的专有技术情况参见本节“七、发行人技术研发情况/（一）发行人的核心技术”。

#### 5、工业产品生产许可证

本公司现持有江苏省质量技术监督局颁发的《全国工业产品生产许可证》（证书编号：（苏）XK02-001-00220），有效期至2017年10月30日，许可内容为：防静电鞋（聚氨酯底皮鞋、注射）；保护足趾安全鞋（聚氨酯底皮鞋、安全型注射）；防刺穿鞋（聚氨酯底皮鞋、注射）；防静电服（A级）。

#### 6、上述资产对发行人生产经营的重要程度

发行人及子公司所拥有的土地使用权、商标、专利权、专有技术、工业产品生产许可证等无形资产均为发行人正常生产经营所需，对发行人较为重要。

#### （三）资产许可与被许可使用的情况

截至本招股说明书签署日止，公司租赁房产的情况如下表所示：

序号	承租方	出租方	房产证号	租赁地址	面积 (m <sup>2</sup> )	租金 (元/月)	租赁期限
1	武汉天华	武汉关南兆佳科贸有限公司	无	武汉市东湖新技术开发区关南工业园内二号楼一层车间	2,005.3	28,074.2	2011.01.01 至 2015.12.31
2	仕通电子	苏州工业园区唯亭建设发展有限公司	苏房权证园字第 20040025 号	苏州工业园区唯亭镇东区浦田工业园 D 厂房	2,171	26,052	2012.10.01 至 2015.09.30
3	仕通电子	苏州工业园区唯亭建设发展有限公司	苏房权证园字第 20040025 号	苏州工业园区唯亭镇东区浦田工业园 A1 厂房	2,957	42,876.5	2011.10.01 至 2014.09.30
4	天宝光电	中铁十九局集团有限公司北京房	X 京房权证开字第 004116 号	北京经济技术开发区荣华南路 19 号 1 号楼	51.7	5,032	2014.03.01 至 2015.02.28

		产经营处					
5	深圳天华	深圳市中恒泰房地产发展有限公司	深房地字第5000408066号	深圳市宝安区西乡街道宝田一路南侧五金大楼八楼	699	14,329.5	2012.08.01 至 2015.03.04

注：表中第1项租赁事项，原租赁面积为2,805.3平方米，月租金39,274.2元，2012年8月1日起至2014年7月30日租赁面积变更为2,005.3平方米，月租金28,074.2元，自2014年8月1日至期满，恢复原租赁面积与租金价格。

武汉天华租赁的房产取得了建筑工程规划许可证但未取得房产证。根据武汉市东湖新技术开发区关南村村民委员会出具的证明，武汉市东湖新技术开发区关南工业园一期1号楼至4号楼厂房土地性质属于集体所有，所建厂房无房产证，但该厂房用地属于建设用地，符合村镇发展规划，且近几年内该地区无市政动迁的规划，不会对武汉天华的正常生产经营造成影响。本次募投项目的实施主体为天华超净，项目拟建设地址均位于苏州工业园区，因此武汉天华租用未取得权属证书的房产对募投项目实施不存在影响。

最近一年，武汉天华的资产总额、营业收入和利润总额及其占发行人相应项目的比例很低，对发行人的影响很小，具体如下表所示：

单位：万元

公司	2013年12月31日/2013年度		
	资产总额	营业收入	利润总额
武汉天华	211.30	142.77	-48.33
天华超净	28,559.40	34,587.87	4,462.44
占比	<b>0.74%</b>	<b>0.41%</b>	<b>-1.08%</b>

为避免租赁无证房产给发行人带来的潜在风险，公司实际控制人已做出承诺：武汉天华在租赁期限内如因出租方武汉关南兆佳科贸有限公司无权处分租赁房产或者租赁房产系非法建筑等原因致使武汉天华无法继续使用所租赁房产，公司实际控制人将承担由此发生的风险并补偿武汉天华的全部损失。

截至本招股说明书签署之日止，除上述租赁房产的情形外，公司不存在其他授权他人使用自己所有的资源要素或其他被许可使用他人资源要素的情况。

## 六、特许经营权

公司不存在特许经营权。

## 七、发行人技术研发情况

防静电超净技术产品行业是一个新兴行业，对研发能力、自主创新能力和持续创新能力要求较高。自 1997 年成立以来，本公司就专注于防静电超净技术产品的开发和相关技术的研究，在行业内有着 16 年的专业经验和技術积淀，形成了国内较为先进的企业技术创新体系，并拥有较强的核心竞争力。2013 年，公司高洁净度低离子含量超细纤维无尘擦拭布、静电残余电压无偏离型离子风机、设备及人体 ESD 接地系统监测仪、高洁净性能静电和电磁防护屏蔽袋、高屏蔽舒适型无尘防静电服、高性能无尘防静电鞋等 6 项产品被江苏省科学技术厅认定为高新技术产品。

### （一）发行人的核心技术

目前发行人共有 18 项核心技术，除“低电阻防静电鞋技术”尚处于小批量生产阶段外，其余均已实现规模生产，具体情况如下：

序号	技术名称	技术类型	在生产中发挥的作用或实现的功能	技术特点	技术类型
1	主动监控功能防静电无尘服的技术	专有技术	实现对防静电无尘服的防静电性能监控	选用电阻值为 $10^5$ - $10^8$ 欧姆的防静电无尘服面料制作，在腰部设计监测端口，袖口采用高弹性导电材料并安装导电扣，连接接地线后可代替防静电手腕带功能，无尘服上设计两组监测通路，分别为隔离通路与非隔离通路，通过外接监控器连接两个端口，对服装防静电性能进行实时监控，可进行失效报警。	消化吸收再创新
2	高屏蔽防静电无尘服面料工艺	专有技术	提高防静电无尘服面料的屏蔽性能	选择高强度涤纶长丝纤维与进口涤纶基导电纤维，采用平纹或斜纹结构高密度交织，经高温定型后，利用涤纶纤维的可塑性，通过专用处理设备高压、超高温条件下对面料进行辊压，达到表面致密效果。过滤率 ( $>0.5\mu\text{m}$ ) 可达到 96% 以上。	消化吸收再创新
3	高屏蔽防静电无尘	专利技术 ZL	通过服装结构设计提高	设计双层袖口和袖笼收紧装置，外袖上设计可供防静电腕带线进出的特殊结构，拉链沿裆部	消化吸收再创新

	服结构设计技术	201220713468.1	防静电无尘服的屏蔽效果	布置,起止于裤管内侧,避免人体动作时服装内部的空气流动引起的尘埃外泄,提高了对尘埃的屏蔽功能。	新
4	低电阻防静电鞋技术	专利技术 ZL 200520069200.9	降低静电释放通路电阻	在防静电鞋底成型时内嵌导电材料,其末端连接于鞋帮并安装导电母扣,使用导电带(<math>10^5</math>欧姆)连接鞋帮并直接与人体皮肤接触,大大降低人体与鞋底间的电阻,解决了湿度变化、天气干燥对防静电鞋性能的影响。	消化吸收再创新
5	高性能防静电鞋技术	专有技术	降低鞋底导通电阻,使其具有稳定的防静电性能	研制防静电剂的配方,与PVC或PU材料成型后成为静电耗散型材料,通过调整防静电剂配方以及关键工艺设计,保证鞋底的导通电阻不受温、湿度的影响而变化,保持稳定的防静电性能。	原始创新
6	直流离子风机高效能高压包技术	专利技术 ZL 201010599783.1	使高压包输出的正负电压精确可调并达到低功耗节能环保的要求	高压包是离子风机的重要部件,该高效能高压包采用芯片控制,通过电容、场效应管以及与特别的脉冲发生器配合产生大小可控的交变振荡波形,输出的正电压和负电压精确可调,并达到低功耗节能环保的设计要求。	原始创新
7	离子风机发射针放电技术	专利技术 ZL 01020673736.2	保持平衡电压的稳定并解决尖端放电氧化性问题,降低发尘性	离子风机发射针头部为圆锥形的放电尖端,尾部为电连接端,中间设计绝缘套,发射针工作时仅头部处于放电状态,同时在针的尖端设计特定角度及半径的球面,既保持平衡电压的稳定性,又解决尖端放电氧化性问题,发射针长时间工作不易结垢,发尘性低。	原始创新
8	离子风机发射针架高性能低噪音技术	专利技术 ZL 201020513555.3	提高离子风机性能,降低设备运行噪音	设计发射针架的结构、材料、发射针的数量及安装位置,通过合理的布局和发射针数量的改变来提高离子风机的平衡电压指标与中和静电的时间,进一步提高离子风机性能,并且降低设备运行噪音。	原始创新
9	防静电手腕带监测仪集中同步显示技术	专利技术 ZL 200920038966.9	实现远程监控和多工位集中管理	该监测仪可以实时监控手腕带的工作状态,并通过指示灯显示手腕带工作是否正常,通过组网连接,可远程对多个防静电手腕带进行监控,实现多工位集中管理。	消化吸收再创新
10	无尘擦拭布激光切割机改造技术	专有技术	提高封边效果,控制布边发尘性	本技术是台板的创新设计,激光切割布料时,布边与台板处于非接触状态,并且可调节切割尺寸,从而提高封边效果,有效控制布边的发尘性。	原始创新
11	高性能无尘擦拭布原料加工	专有技术	提高织物的吸湿能力,保证一定的洁	选用桔瓣型PET/PA6高聚物复合纤维,借助毛细管芯吸效应增大吸水效果,通过专用细针	原始创新

	工艺		净度和低离子含量	距高密度针织设备织造,制定严格的开纤处理工艺,保证纤维由表至里均匀开纤,达到最佳蓬松状态。经由多重过滤水清洗,确保织物的低离子含量及较高洁净度,采用特殊助剂配方,提高织物的横向和纵向收缩率,保证致密性。	
12	无尘擦拭布自动叠放技术	专利技术 ZL 201220737003.X	提高超声波切割无尘擦拭布的生产效率	该自动叠放技术主要应用于无尘擦拭布的超声波切割,通过电脑程序控制、机械手操作,将切割完毕的擦拭布进行自动叠放并实现自动计数,减少用工人数、减轻工作强度,提高生产效率。	集成创新
13	无尘擦拭布激光切割机切割效率提高技术	专有技术	提高激光切割无尘擦拭布的生产效率	本技术是在进口设备的基础上对切割的维度进行分工,实现横向、纵向不同激光系统的控制,若干激光系统同时工作,并可实现对所有激光系统的单独控制。技术改造后单机产能提高100%,生产效率明显提高,单位制造成本降低。	消化吸收再创新
14	PE吹膜技术改造和静电消除处理工艺	专有技术	提高PE膜的外观质量	对吹膜挤出机改造,设计了特殊结构的大长径比、高效混炼螺杆以及强制加料间隙式螺筒,有效避免生产过程中的吹膜出现晶点、水纹等现象,设备增加静电消除系统,降低PE膜表面静电电压,减少尘埃吸附,保证了产品的高洁净度。	原始创新
15	防静电吸塑材料改性技术	专有技术	提高热塑型材料的物理性能	通过加入特定增强材料到聚合物中以提高材料的特殊性能,抗冲击性,刚性,尺寸稳定性,耐高温性,耐候性,耐磨性。	原始创新
16	防静电吸塑托盘模具工艺技术	专有技术	提高防静电吸塑托盘的尺寸精度和外观质量	针对不同材料及不同的厚度,对模具弯角圆弧半径、吸塑孔径、孔距、脱模斜度以及成型过程中的模具温度制定特别的工艺要求,提高了产品的尺寸精度、稳定性以及高透明材料的外观质量。	原始创新
17	高强无尘卷轴擦拭布(自动清洁擦拭布)技术	专有技术	TFT-LCD制程中端子自动化清洁擦拭	选用高强涤纶纤维或涤锦复合超细纤维,在严格控制环境下织布和无尘整理;采用超声波封边技术,有效控制布边的发尘性;使用专有的全自动封闭式平幅清洗设备,利用18MΩ的DI水高压淋洗,高效去污,保证产品洁净度均匀;采用专有的自动卷布技术和自动张力调整装置,保证产品张力均匀,具有稳定的擦拭效果。	原始创新
18	防静电防辐射服技	专利技术 ZL	实现防静电服具有防辐	本防静电防辐射服由外套和内胆两部分组成,外套采用高性能防静电面料制作,为防静电	集成创新

术	201220712930.6	射功能,满足通讯行业特殊生产工序需要	层;内胆采用 100% 金属丝织成的手感柔软的防辐射材料制作,为防辐射层;外套前中部竖直方向缝入不锈钢束,并间隔安装金属扣。当服装扣合后,整体便形成了一个封闭的回路,确保了防护效果,经测试防护屏蔽效为>60dB。
---	----------------	--------------------	--

最近三年,公司核心技术产品收入占公司营业收入的比例分别为 77.19%、77.96%和 76.66%。

## (二) 公司核心技术来源和形成过程

本公司的核心技术均来源于自主研发,主要通过大量的反复实践和摸索,根据产品性能检测结果和客户的使用效果反馈进行不断改进,目前现有产品均已形成了较为成熟的核心工艺技术。

在材料研发方面,公司通过对防静电无尘服的高屏蔽面料、高性能无尘擦拭布材料、防静电吸塑材料等重要原材料的生产工艺、整理助剂、防静电剂的配方进行反复试验和改进,目前已经形成了较为成熟的核心工艺技术。

在生产装备研发方面,公司技术研发人员通过深入生产现场,与设备制造厂商进行沟通交流、聘请设备专家进行指导,并结合防静电超净技术产品的性能要求,先后开发出提高无尘擦拭布生产效率的二维切割技术、提升无尘擦拭布封边质量的切割台面改造技术、无尘擦拭布自动叠放技术等核心装备技术。

此外,公司密切关注行业动态和技术发展,研究国外同类产品的先进技术,并通过与国际大客户的合作与交流,结合客户的使用环境,以大量试验和改进完成技术消化和创新,形成具有自主知识产权的核心功能技术,如:带主动监控功能的防静电无尘服技术、防静电手腕带监测仪集中同步显示技术、直流离子风机高效能高压包技术、高性能低噪音离子风机技术等。

公司拥有 6 名十年以上防静电超净技术产品行业经验的核心技术人员,并拥有一批优秀的研发和工程技术人员。此外,公司制定了研发目标实现与应用效益挂钩的研发绩效评价体系,根据研发项目成果的评价和研发人员对项目的贡献进行激励,有力地促进了研发人员的技术创新,保证了技术创新的持续性。

## (三) 发行人的研发投入情况

最近三年，发行人的研发费用构成情况如下：

单位：万元

项目	2013 年度	2012 年度	2011 年度
内部研究开发投入额	1,248.10	1,197.46	1,016.53
其中：人员人工	177.82	153.48	138.99
直接投入	1,036.14	1,011.84	834.08
折旧费用与长期费用摊销	7.11	13.39	10.91
设计费	1.94	5.00	3.00
无形资产-专利权	11.69	-	4.87
研究成果	1.36	-	1.36
其他费用	12.04	13.74	23.32
委托外部研究开发投入额	-	-	-
<b>研究开发投入额合计</b>	<b>1,248.10</b>	<b>1,197.46</b>	<b>1,016.53</b>
营业收入	34,587.87	33,466.81	27,155.61
<b>研发经费投入占营业收入的比例</b>	<b>3.61%</b>	<b>3.58%</b>	<b>3.74%</b>
母公司营业收入	29,909.86	28,373.37	23,404.46
<b>研发经费投入占母公司营业收入的比例</b>	<b>4.17%</b>	<b>4.22%</b>	<b>4.34%</b>

#### （四）产学研合作开发

公司将产学研合作作为实施技术创新的重要途径。借助科研院校技术力量，跟踪国际技术与市场变化趋势，为公司技术创新、产品开发服务，从而达到研究开发、成果转化、生产经营的有机结合，为公司可持续经营提供可靠的技术保障。

2010年4月，本公司与军械工程学院静电与电磁防护研究所签订“苏州天华超净科技股份有限公司企业院士工作站合作协议”，由公司与国内防静电领域工程院院士刘尚合及其带领的科研团队进行合作，联合进行“企业院士工作站”平台建设，为公司的重大产品研发和技术攻关提供研发方向和理论指导，并共建人才培养平台。

为落实上述合作协议，发行人2011年7月与军械工程学院静电与电磁防护研究所签订了《院士工作站合作项目》技术开发合同。

该合同技术开发内容包括：防静电功能性服装项目、高效能离子风棒、消静电机电产品设计改进、防静电产品检测仪器开发、规范静电检测方法的完善、创新技术引进和人才培养。旨在通过院士工作站这一平台，加强双方的合作与交流，提高公司的研发水平，提高公司静电防护产品、消静电器产品、静电检测产品的科技附加值。

军械工程学院静电与电磁防护研究所承诺对全部研究内容、成果以及在发行人获得的技术信息资料和经营信息承担保密义务，并不得在国内外刊物上发表涉及研究内容及成果的文章。合同明确规定在履行本合同中所完成的研究开发成果和专利权归发行人所有。

#### （五）研发机构和人员情况

本公司设有研发中心作为企业创新平台，2010年经江苏省科学技术厅批准建立江苏省（天华）防静电超净工程技术研究中心和江苏省企业院士工作站。研发中心旨在开展静电与微污染防控技术研究、试验，持续开发和提供先进的技术、工艺、方案和产品，增强企业技术创新能力和市场竞争力。

最近两年本公司的核心技术人员未发生变动，具体情况如下：

**裴振华先生：**1993年开始从事防静电超净技术产品领域，1997年创办公司以来，领导完成了包括被列入“江苏省火炬计划项目”的无尘擦拭布、离子化静电消除器等在内的多项防静电超净科技项目，取得3项技术专利（已无偿转让给本公司），并承担编制电子行业标准《防静电洁净工作服及织物通用规范》、《离子化静电消除器通用规范》，两项标准均已颁布实施。

**Tay Chin Siang 先生：**从事防静电超净技术领域工作16年，早在90年代中期就成功筹建3家ISO Class4超净清洗中心，并作为IEST工作组（WG）成员参与WG-CC003（在洁净室和其他受控环境下使用的服装系统）、WG-CC004（评价在洁净室和其他受控环境中使用的擦拭材料）以及WG-CC025（评价在洁净室环境中使用的棉签）推荐实务。

**陈雪荣先生：**长期从事纺织品工艺整理、纺织品材料改性技术等方面的研究，其从事防静电超净技术产品领域工作超过 15 年，精通防静电无尘服面料、无尘擦拭布材料的生产工艺及材料改性技术。

**王珣先生：**在防静电超净技术产品领域从事工作超过 13 年，其专业擅长为织物结构设计及织造工艺。

**方杰先生：**专业擅长为无机纳米导电材料的合成、分析及表征工作，对防静电超净技术产品有丰富的实践应用经验。

**成玉磊先生：**参与制定《离子化静电消除器通用规范》，其专业擅长为模拟及数字电路设计、电路电源设计。

公司拥有一支理论扎实、专业过硬、经验丰富、团结敬业的研发队伍，技术骨干均长期从事防静电超净技术产品的研究、开发工作，在防静电超净领域具备丰富的技术应用经验。研发中心现拥有研发人员 60 人，占公司员工总人数的比例为 7.22%。

## 八、发行人的境外生产经营情况

发行人不存在境外生产经营的情况。

## 九、发行人当年和未来三年的发展规划及拟采取的措施

本公司发行上市后，将通过定期报告持续公告下述规划实施和目标实现的情况。

### （一）整体经营规划

公司将致力于发展成为“国内防静电超净技术产品行业的领导者”：在技术研发创新能力上，保持在行业内的领先地位，并积极参与或主导行业标准的起草；在企业规模上，通过几年的努力，力争成为国内行业第一；在供应能力上，加快上游防静电超净高分子材料的研发，实现主要产品的全制程生产；在服务能力上，成为国内最具影响力和竞争力的整体解决方案提供商。

### （二）主要业务经营规划

未来三年内，公司将以本次股票发行上市为契机，通过本次募集资金投资项目的实施，进一步提升公司的研发实力和研发水平、扩大各类产品的生产能力，提高市场占有率，巩固并提升公司的行业地位和市场竞争力。主要业务经营目标如下：

1、以客户需求为导向，利用公司的技术研发和集成供应能力优势，通过产品定制的形式为中高端客户提供涵盖人体防护、制程防护和环境防护的个性化静电与微污染防控解决方案。公司将实施大客户开发策略，重点与集团客户以及跨国企业保持贴身服务、紧密合作，凭借公司在行业内的企业知名度和品牌美誉度，进行业务的精耕细作、深度挖掘。至 2015 年末，力争年销售额达到千万元级别的重点合作客户数量达到 20 家以上。

2、产品定位于中高端市场，使主要产品整体性能达到国际先进水平。公司在保持现有人体防护、制程防护、环境保护产品等核心业务稳步增长的同时，重点推广高端及高附加值产品。公司将在持续保持技术及产品优势的基础上，拟通过产能扩大、进行全国重点布局和收购兼并同行企业等方式优化产品结构，稳步提高高附加值产品及高端产品的比重，巩固和扩大公司在国内市场的份额和地位。

3、研发方向从现有产品研发向材料研发领域推进，加快上游防静电超净高分子材料的研发和生产，实现主要产品的全制程生产战略：在做精做强产品生产制造的基础上，充分利用公司研发平台和市场资源，自主研发上游防静电超净改性材料，逐步实现自主生产的目标，以获得全制程的生产能力。

4、公司将针对现有技术与国外竞争对手的差距，不断提升高性能无尘擦拭布、无尘电子保护膜、防静电无尘吸塑产品、环境静电及微污染监控等技术，未来三年将努力完成 6 个以上技术攻关项目，申请专利不少于 10 项，并及时把技术攻关成果应用到新产品开发中，将技术创新转化为产品竞争力。

5、有效加强营销网络建设，充分发挥营销资源的协同效应。进一步建立和完善市场营销网络，构筑多层次的营销体系，以公司总部为核心，重点拓展长三角、珠三角和环渤海三个战略市场，最终建立覆盖国内电子信息制造业集中区域的营销服务网络，为企业规模的进一步扩大提供强有力的市场保障。

### （三）发展规划所依据的假设条件

- 1、公司所在行业及领域的市场处于正常发展状态，没有出现重大的市场突变情形；
- 2、公司所处的宏观经济环境，以及政治、法律和社会环境处于正常发展的状态，且不存在对公司发展产生重大影响的不可抗力事项发生；
- 3、公司所遵循的国家现行法律、法规及产业政策无重大不利变化；
- 4、公司经营管理层和其他核心人员不发生重大变化；
- 5、本次募集资金能及时到位，募集资金拟投资项目能顺利如期完成；
- 6、无其他不可抗力因素造成的重大不利影响。

### （四）实施过程中可能面临的主要困难

- 1、资金规模不足。公司的发展战略和各项具体发展计划的充分实施，需要雄厚的资金支持，因而，资金规模将成为实施上述计划的主要制约条件。
- 2、企业内部控制和管理制度有待进一步完善。通过本次公开发行股票并上市，公司的生产经营规模将会进一步扩大，主要生产经营场所有所增加，公司还需不断完善内控、健全治理结构，才能确保公司业绩稳步上升。
- 3、专业人才储备有限。防静电超净技术产品行业对人才的知识结构、专业能力都有较强的复合型要求，如果公司未能通过市场招聘或自行培养的方式获得适合公司经营需要的人才，将会对公司的生产经营扩张造成一定的困难。

### （五）实现发展规划拟采用的具体方法

#### 1、市场开发计划

公司将加强公司品牌建设，提高公司产品的知名度，培养客户认同感和忠诚度。通过外部招聘和内部培养相结合的方式，公司将建设一支骨干营销团队，并使其成为公司营销队伍的核心，以此带动公司整个营销队伍的成长，从而打造一支专业过硬、销售经验丰富的营销队伍，增强公司的营销实力。

在国内市场进行战略布局，计划在厦门、成都等重点城市设立销售机构。未

来几年公司将进一步完善以公司总部为核心，辐射各子公司和分公司的多区域多层次销售服务网络，加大产品的市场拓展力度，使新客户或者潜在客户充分了解公司品牌及产品，引导客户需求，推进产品销售。在扩大销售市场的同时，做好售后服务人员培训，及时了解售后服务现状，实现远程跟踪管理，做到及时掌握售后信息。

在国际市场，公司将利用相对于国际知名品牌的价格优势，抓住欧洲、北美洲等重点市场和重点客户，继续拓展东南亚市场，选择有实力的代理商，建立多个合作联盟伙伴，积极主动争取国际市场份额。

## 2、技术开发及产品开发计划

在技术发展上，公司继续坚持以技术创新为先导，以满足客户需求为理念，根据发展战略规划，加强技术储备，进一步开发新的防静电超净技术产品。公司将做好现有产品的工艺改进，促使产品技术更加优化，从而提高产品品质，降低产品成本。本次募集资金投资项目，公司将新建研发中心，建成多功能实验厂房，配置先进研发设施，吸引优秀技术人才，通过对关键技术领域的开发研制，组建具有国内一流水平的产品检测和试验中心，并积极参与制定国家或行业标准。

公司产品开发将遵循市场需求为导向的基本原则，一方面，不断对现有产品进行功能、性能的完善，提高产品技术水平；另一方面，通过了解行业发展的动向，利用公司现有的技术，不断开发新产品。公司研发中心项目建成后，将致力于防静电超净材料、防静电超净技术产品以及区域静电监控系统的开发、空间环境静电场的监测与防护系统的开发、无尘衣屏蔽效果测试系统的开发等内容。

## 3、人力储备计划

公司根据人才市场情况，制定符合公司文化特色的、具有市场竞争力的人力资源管理制度和薪酬模式，强化公司核心价值观教育，增强企业的凝聚力，激发员工的工作热情，以公司人力资源管理制度为依托，致力于员工综合素质的提高，用良好的企业文化促进公司持续高速发展。

公司将完善人力资源开发及规划，加大内部培养和选拔力度，给员工创造发展机会，培养员工的忠诚度和归属感。同时，加强外部招聘工作，借助上市公司

平台，吸引优秀人才加盟。随着生产规模的扩大和募投项目的启动，公司计划在未来 3 年内通过社会招聘或校园招聘等方式引进 100 名以上研发、生产管理、市场营销和技术人员。

#### 4、生产规模扩充计划

通过本次募集资金投资项目的实施，公司将进一步扩大制程防护产品的生产能力。同时，公司将利用自有资金，适时扩大人体防护和环境防护产品的生产能力。此外，随着防静电超净材料研发工作的逐步深入，三年内公司将完成 2-3 种主要产品的原材料生产能力，实现相关产品的全制程生产，从而提升产品品质，降低生产成本，不断提升公司在防静电超净技术产品行业的竞争力。

#### 5、收购计划

相对于众多生产、销售单一防静电超净技术产品的企业，公司拥有设计静电与微污染防控解决方案、实现产品集成供应的优势，与诸多国内外知名客户之间有着长期、稳固的合作关系。公司实现上市后，将择机收购在特定防静电超净技术产品领域拥有一定品牌声誉、财务状况良好的企业，有助于补充完善公司的方案设计和产品集成供应能力，带动本公司已有业务的增长，而新的产品和业务则能够借助于公司的客户资源优势获得更好的发展，从而形成双赢的局面。这在仕通电子被发行人收购后获得的快速发展中已经获得了验证。

#### 6、再融资计划

公司目前正处于高速成长时期，报告期内公司销售收入、净利润以及净资产均快速增长，发展态势良好。为实施可持续发展战略，公司将在本次股票融资成功后，根据公司经营情况，适时运用股权、债权或可转债等方式进行融资，以满足业务发展的资金需求。

## 第七节 同业竞争与关联交易

### 一、同业竞争情况

#### (一) 本公司与控股股东及实际控制人不存在同业竞争

本公司以向客户提供静电与微污染防控解决方案为核心，专业从事防静电超净技术产品的研发、生产和销售。

本公司控股股东为裴振华先生，实际控制人为裴振华、容建芬夫妇，截至本招股说明书签署之日止，裴振华除持有本公司股份外，还持有江苏中欧投资股份有限公司2.13%股权，另外，报告期内还曾持有宜兴市天华物流有限公司35%股权。上述公司的业务与本公司完全不同。容建芬女士除持有本公司股份外，未持有其他公司股权。

本公司控股股东及实际控制人与本公司不存在同业竞争情况。

#### (二) 控股股东及实际控制人关于避免同业竞争的承诺

为保障本公司及本公司其他股东的合法权益，避免同业竞争事项，本公司控股股东裴振华，实际控制人裴振华、容建芬夫妇于2011年11月30日出具《关于避免同业竞争的承诺函》，承诺如下：

1、在本承诺函签署之日，本人未直接或间接经营任何与发行人及其下属子公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的公司、企业或其他经营实体，本人与发行人及其下属子公司不存在同业竞争。

2、自本承诺函签署之日起，本人将不直接或间接经营任何与发行人及其下属子公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务，也不参与投资任何与发行人及其下属子公司生产的产品或经营的业务构成竞争或可能构成竞争的其他公司、企业或其他经营实体。

3、自承诺函签署之日起，如发行人及其下属子公司进一步拓展产品和业务范围，本人保证不直接或间接经营任何与发行人及其下属子公司经营拓展后的产品或业务相竞争的业务，也不参与投资任何与发行人及其下属子公司生产的

产品或经营的业务构成竞争或可能构成竞争的其他公司、企业或其他经营实体。

4、在本人与发行人存在关联关系期间，本承诺函为有效之承诺。如上述承诺被证明为不真实或未被遵守，本人将向发行人赔偿一切直接和间接损失，并承担相应的法律责任。

## 二、关联方和关联关系

### (一) 持有公司 5%以上股份的股东及其控制的企业

关联方	关联关系
裴振华	持有公司 53.13% 股权，为公司的控股股东及实际控制人之一
容建芬	持有公司 14.79% 股权，为公司的实际控制人之一
顾三官	持有公司 5.21% 股权

有关裴振华、容建芬具体情况详见本招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员与公司治理/一、公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员简要情况”。

裴振华和容建芬除本公司外，无其他控制的企业。

有关顾三官控制的企业情况如下：

序号	企业名称	持股比例	主营业务
1	苏州工业园区友丰创业投资有限公司	73%	创业投资业务，代理其他创业投资企业或个人的创业投资服务，创业投资咨询服务，为创业投资企业提供创业管理服务业务。
2	苏州茂盛旅游文化发展有限公司	100%	旅游项目的开发建设及管理，项目投资，销售旅游用品。
3	苏州市贝齐华贸易有限公司	52%	销售：建材、金属制品、盆景、苗木、花卉、化工产品。
4	苏州市永盛房地产有限公司	58.824%	房地产开发经营及项目投资、房屋租赁。
5	苏州工业园区联合投资有限公司	92%	实业投资，国内贸易，创业投资咨询业务，为创业投资企业提供创业管理服务业务。
6	苏州市东山太湖旅游文化发	51%	旅游项目的建设开发及管理、项目投资

	展有限公司		及管理、展览展示服务、企业培养孵化。
7	苏州苏帮玉雕有限公司	60%	玉雕设计、玉石雕刻、加工，销售：工艺品、瓷器、家具、工艺美术品、文化用品。
8	苏州市金士登锁业有限公司	60%	生产、加工、销售：锁、五金，金属材料、电器产品。
9	南京南农农药科技发展有限公司	93.97%	农药的生产（按农药生产证书核定范围内经营）；自营和代理各类商品及技术的进出口业务。
10	江西共晶光伏科技股份有限公司	90%	太阳能光伏发电系统、太阳能材料、太阳能电池组件；太阳能电池片、光伏应用产品、多晶硅、单晶硅、拉棒、切片、太阳能充电产品、太阳能系统灯具、道路照明灯具、LED灯、交通信号灯、灯杆系列生产销售及工程设计施工；太阳能光伏系统工程。
11	共青城欧唯诺太阳能科技有限公司	90%	太阳能光伏发电系统、太阳能电池组件、太阳能电池片、光伏应用产品；太阳能系统灯具、道路照明灯具、LED灯、交通信号灯、灯杆系列生产销售及工程设计、施工；以上项目的进出口自营贸易；弱电工程设计与施工；金属材料、电器产品的销售和企业管理咨询。
12	江西同泰房地产有限公司	90%	房地产开发经营，实业投资，国内贸易。
13	江苏锦绣前程电子科技有限公司	75%	计算机应用软件研发、触摸屏、高低压互感器、精密模具、电柜生产、销售，自营和代理各类商品及技术的进出口业务。

上述企业与公司所从事的业务范围不同，生产经营的产品不同，不存在同业竞争。顾三官出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，就其未来与公司之间避免同业竞争事宜作出了承诺，并自愿就该承诺的有效履行承担相应的法律责任。

## （二）本公司的控股子公司

截至本招股说明书签署之日止，本公司控股的子公司如下：

公司名称	注册资本	持股比例	是否合并报表
苏州工业园区天宝鞋业有限公司	100 万元	100%	是
苏州仕通电子科技有限公司	300 万元	100%	是
武汉天华超净制品有限公司	300 万元	100%	是

北京天宝光电材料有限公司	100 万元	100%	是
苏州科艺净化技术有限公司	300 万元	100%	是
深圳市天华超净科技有限公司	50 万元	100%	是

上述子公司情况详见本招股说明书“**第五节 发行人基本情况/四、发行人控股子公司、参股公司情况**”。

### （三）公司的关联自然人

公司的关联自然人是指能对公司财务和生产经营决策产生重大影响的个人，包括公司的董事、监事、高级管理人员、持股5%以上的股东及其关系密切的家庭成员。

公司董事、监事、高级管理人员的基本情况参见本招股说明书“**第八节 董事、监事、高级管理人员与公司治理/一、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员简要情况**”。

### （四）本公司控股股东、实际控制人关系密切的家庭成员控制的公司

#### 1、昆山森腾塑业有限公司（2012年9月已注销）

本公司控股股东、实际控制人裴振华之兄的配偶蒋顺娣曾持有昆山森腾塑业有限公司75%股权，该公司为蒋顺娣所控制的公司。

公司名称	昆山森腾塑业有限公司	成立时间	2009 年 8 月 14 日
法定代表人	蒋顺娣	注册资本	50 万元
公司类型	有限公司（自然人控股）	实收资本	50 万元
股权结构	股东名称	出资额（万元）	持股比例
	蒋顺娣	37.50	75%
	潘妹菊	12.50	25%
经营范围	塑胶制品、五金制品的生产、销售，工程塑胶、塑胶原料销售并提供相关技术支持及服务。		
业务情况	昆山森腾自成立以来一直从事 PE 塑料管和 PP 塑料管的生产与销售。		
股东演变情况	1、2009 年 8 月，设立时注册资本为 50 万元，股权结构为：蒋顺娣持股 55%，潘妹菊持股 25%，戴彩仙持股 20%。 2、2011 年 10 月，公司注册资本 50 万元，股权结构变更为：蒋顺娣持股		

	75%，潘妹菊持股 25%。
--	----------------

2011 年和 2012 年，昆山森腾的资产规模和经营状况如下：

单位：万元

项目	2012 年 12 月 31 日/2012 年度	2011 年 12 月 31 日/2011 年度
总资产	-	160.83
净资产	-	33.28
营业收入	31.34	269.08
净利润	-0.51	0.83

注：以上数据未经审计

昆山森腾已于 2012 年 9 月 13 日完成注销。

## 2、宜兴市妃亭房地产开发有限公司

本公司控股股东裴振华之兄裴永华有一家控制的公司，其基本情况如下：

公司名称	宜兴市妃亭房地产开发有限公司			成立时间	1992 年 10 月 21 日
法定代表人	裴永华	注册资本	400 万元	实收资本	400 万元
注册号	320282000120577		经营期限	1998 年 9 月 16 日至 2038 年 12 月 31 日	
经营范围	按四级资质从事房地产开发经营业务，并持有有效资质证书经营。五金、建筑材料、建筑装饰材料、木材的销售				
主营业务情况	从事房地产开发经营业务。				
股东情况	股东名称		出资额（万元）		持股比例
	裴永华		318		79.50%
	褚伯祺		56		14.00%
	李早生		26		6.50%

报告期内，宜兴市妃亭房地产开发有限公司与发行人之间不存在任何业务与资金往来。

### （五）本公司控股股东、实际控制人参股的公司

#### 1、宜兴市天华物流有限公司（裴振华曾经参股的公司）

公司名称	宜兴市天华物流有限公司（曾用名： 宜兴市大华物流有限公司）			成立时间	2004年2月26日
法定代表人	裴永华	注册资本	1,500万元	实收资本	1,500万元
注册号	320282000120796		经营期限	2004-2-26 至 2016-2-26	
经营范围	普通货运、搬运装卸（人力装卸）				
主营业务情况	运输、装卸				
股东情况	股东名称		出资额（万元）	持股比例	
	裴永华		150	10%	
	江苏协联热电集团有限公司		375	25%	
	孙伯平		600	40%	
	蒋俊		300	20%	
	宜兴市协联报春电力燃料有限公司		75	5%	

报告期内，天华物流一直从事运输和装卸业务，与本公司之间不存在业务和资金往来。发行人控股股东裴振华原持有天华物流 35% 股权，2012 年 11 月，裴振华将所持该公司股权分别转让给孙伯平和蒋俊，不再持有天华物流股权。

天华物流 2011-2012 年的主要财务指标如下：

单位：元

科目	2012年12月31日/2012年度	2011年12月31日/2011年度
资产总额	34,523,258.70	36,198,648.33
净资产	6,477,709.92	8,580,064.57
营业收入	1,571,558.69	2,054,569.25
净利润	-2,102,354.65	-1,964,152.28

注：以上数据未经审计

## 2、江苏中欧投资股份有限公司

### （1）中欧投资基本情况

公司名称	江苏中欧投资股份有限公司			成立时间	2009年12月23日
法定代表人	高琪	注册资本	4,700万元	实收资本	4,700万元
注册号	320000000084623		经营期限	2009-12-23 起	

经营范围	创业投资，实业投资，资产管理。		
主营业务情况	股权投资		
股东情况	股东名称	出资额（万元）	持股比例
	韩颂	100	2.13%
	徐月宏	100	2.13%
	裴振华	100	2.13%
	史谨等其余 44 名股东	4,400（每名股东各出资 100 万元）	93.61%（每名股东各持股 2.13%）

## （2）中欧投资所投资的企业情况

序号	被投资公司、企业名称	注册资本（万元）	持股比例	经营范围
1	安徽宝葫芦信息科技集团股份有限公司	2,500	8%	档案数字化技术及产品加工、销售、服务；档案托管、咨询、服务；计算机软件开发、生产、销售、技术咨询及转让、服务；自营和代理各类商品及技术的进出口业务等。
2	宜兴东方石油支撑剂有限公司	656.25	2%	高强度陶瓷压裂砂的制造、销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务。
3	苏州迈科网络安全技术股份有限公司	2,077.65	5%	系统集成、网络工程；提供计算机软硬件、现代通讯、自动化领域内技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务及产品的研发、销售、代理销售、租赁；信息咨询服务；销售：钢材、本企业自产产品；货物及技术的进出口业务。

报告期内，中欧投资及其投资的企业与发行人不存在交易和资金往来，也不存在与发行人经营同类业务的情形。

## 三、关联交易情况

### （一）经常性关联交易

本公司向昆山森腾采购 PE 塑料管和 PP 塑料管作为生产净化滚筒的辅助材料，报告期内仅 2011 年发生了采购，具体情况如下：

期间	采购金额（万元）	占公司同期营业成本的比例（%）	占昆山森腾当期营业收入的比例（%）
2011 年度	51.34	0.26	19.08

公司与昆山森腾发生的关联交易金额较小，占公司同期营业成本的比例不到 0.5%，占昆山森腾 2011 年营业收入的比例不到 20%，昆山森腾不存在依赖发行人的情形。昆山森腾向发行人所供应材料均按照市场价格确定，关联交易定价公允。自 2011 年 11 月起，本公司已经停止向昆山森腾采购。

除上述情形外，报告期内发行人不存在与其他关联方发生经常性关联交易的情形。

## （二）偶发性关联交易

报告期内，本公司与关联方发生的偶发性关联交易如下：

### 1、关联方为公司贷款提供抵押担保

（1）公司实际控制人裴振华、容建芬夫妇为发行人提供担保

2010 年 9 月 3 日，裴振华、容建芬与宁波银行股份有限公司苏州分行签署了《最高额抵押合同》，裴振华、容建芬以其拥有的房地产，为发行人自 2010 年 9 月 3 日至 2012 年 9 月 3 日止向宁波银行股份有限公司苏州分行办理约定的各项业务，所实际形成的债权本金不超过等值人民币 785 万元的最高额债权限额的所有债权提供抵押担保。截至本招股说明书签署日止，该抵押担保事项已解除。

2011 年 8 月 11 日，裴振华、容建芬与中国民生银行股份有限公司苏州分行签署了《最高额保证合同》，裴振华、容建芬为发行人与中国民生银行股份有限公司苏州分行签订的《中小企业金融服务合同》项下所发生的不超过人民币 3,000 万元最高债权提供担保，保证方式为连带责任保证。截至本招股说明书签署日止，该抵押担保事项已解除。

（2）公司实际控制人裴振华、容建芬之女裴雯为发行人提供抵押担保

2010 年 10 月 17 日，裴雯与宁波银行股份有限公司苏州分行签署了《最高额抵押合同》，裴雯以其拥有的房地产，为发行人自 2010 年 10 月 17 日至 2012 年 9 月 3 日止向宁波银行股份有限公司苏州分行办理约定的各项业务，所实际形成的债权本金不超过等值人民币 1,015 万元的最高额债权限额的所有债权提供抵

押担保。截至本招股说明书签署日止，该抵押担保事项已解除。

## 2、关联方应收应付款项

单位：元

科目名称	关联方名称	2012.12.31	2011.12.31
应付账款	昆山森腾（2012年9月注销）	-	123,572.95

### （三）发行人报告期内所发生的关联交易汇总情况

项目	关联交易方	关联交易性质	总额（万元）
1	昆山森腾	采购	51.34
2	裴振华、容建芬	为发行人提供担保	3,780
3	裴雯	为发行人提供担保	1,015

### （四）关联交易对本公司财务状况和经营成果的影响

报告期内，本公司经常性关联交易金额较小，且交易按照公允的市场价格确定交易价格，对本公司财务状况和经营成果不构成重大影响。关联方对公司提供的担保有助于公司获得正常生产经营所需的资金。

## 四、关联交易的程序及独立董事意见

报告期内公司发生的关联交易均履行了《公司章程》所规定的决策程序。

公司独立董事对报告期内公司发生的关联交易事项发表了如下意见：

本独立董事审阅了苏州天华超净科技股份有限公司最近三年发生的重大关联交易情况，我们认为公司的关联交易行为遵循了平等、自愿、公正、公平的交易原则，有关协议或合同所确定的条款公允合理，交易价格未偏离市场独立第三方的交易价格；相关关联交易履行了决策程序；上述关联交易不存在损害股份公司及其他股东利益的情形。

## 第八节 董事、监事、高级管理人员与公司治理

### 一、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员简要情况

#### (一) 董事、监事、高级管理人员及其他核心人员简介

##### 1、董事

本公司第三届董事会由 5 名董事组成，其中独立董事 2 名。全体董事均由公司股东大会选举产生，每届任期三年，任期为 2013 年 12 月 25 日至 2016 年 12 月 25 日。

**裴振华先生：**中国国籍，无境外永久居留权，1959 年出生，中欧国际工商学院毕业，获工商管理硕士（MBA）学位。1984 年 7 月至 1997 年 10 月，就职于江苏省纺织研究所，先后在针织研究室、新产品经营部工作。1997 年创办天华有限，1997 年 11 月至 2007 年 12 月，任天华有限董事长兼总经理。2007 年 12 月至今，任本公司董事长兼总经理，主持公司全面工作。兼任中国物理学会静电专业委员会委员、中国电子仪器协会防静电装备分会副理事长、苏州市政协委员、苏州工业园区个私企业联合党委委员。

**容建芬女士：**中国国籍，无境外永久居留权，1963 年 10 月出生，中专学历，针织专业。1984 年 7 月至 1987 年 3 月，任苏州市第二羊毛衫厂技术员。1987 年 3 月至 1997 年 11 月，任无锡市人造毛皮厂工艺质量主管。1998 年 1 月至 2007 年 5 月，任天华有限财务经理。2007 年 12 月至今，任本公司董事。

**吴军先生：**中国国籍，无境外永久居留权，1966 年 9 月出生，本科学历，纺织机械专业。清华大学经管学院高级经理工商管理班进修。曾就职于安徽省金寨县丝绸总厂。1997 年加入天华有限，任天华有限副总经理。现任本公司董事、副总经理，负责公司国内营销管理工作。

**汪杨先生：**中国国籍，无境外永久居留权，1969 年出生，大学本科学历，法律专业。1987 年参加工作，先后供职于司法部办公厅，《中国律师》杂志社，中华全国律师协会会员部、办公室，现任中华全国律师协会办公室副主任、本公司独立董事。

**李丹云女士：**中国国籍，无境外永久居留权，1962年出生，大学本科学历，会计学专业，注册会计师、注册税务师、高级会计师。曾先后就职于苏州冶金机械厂职工医院、苏州益友实业总公司、江苏华星会计师事务所，2003年12月至今就职于苏州明诚会计师事务所有限公司，现任苏州明诚会计师事务所副所长、本公司独立董事。

## 2、监事

本公司第三届监事会由3名监事组成，其中经股东大会选举产生的监事2名，职工代表推选的监事1名。每届任期三年，任期为2013年12月25日至2016年12月25日。

本公司监事会由3名监事组成，具体简历情况如下：

**成南先生：**中国国籍，无境外永久居留权。1963年3月出生，中专学历，针织专业。曾先后就职于连云港市经纬编一厂、连云港钟山氨纶有限公司。2001年加入天华有限任物料部经理，现任本公司监事会主席、营销中心高级经理。

**项燕女士：**中国国籍，无境外永久居留权。1971年4月出生，本科学历，文秘专业。曾就职于苏州益友实业公司、苏州工业园区产权中心。2001年加入天华有限任人事行政部行政专员；2007年12月至今，担任本公司职工监事；现任本公司营销中心客户管理部副经理。

**陈雪荣先生：**中国国籍，无境外永久居留权。1974年1月出生，本科学历，染整专业。曾任苏州印花厂技术科染整技术员。1998年加入天华有限，担任技术部主管；现任本公司监事、研发中心材料研发部高级经理。

## 3、高级管理人员

根据本公司章程规定，公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书为公司高级管理人员。本公司现有高级管理人员六名，其中总经理一名、副总经理四名、财务总监一名，董事会秘书由一名副总经理兼任。上述高级管理人员均由董事会聘任，任期自2013年12月26日至2016年12月26日。

公司现任高级管理人员名单及简历如下：

**裴振华先生：** 总经理，简历参见本节“（一）公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员简介/1、董事”。

**吴军先生：** 副总经理，简历参见本节“（一）公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员简介/1、董事”。

**陆建平先生：** 中国国籍，无境外永久居留权，1971年9月出生，上海交通大学 MBA 硕士学位、研究生学历。曾任无锡菊花电器集团公司销售代表。1997年加入天华有限，历任天华有限销售经理、副总经理。现任本公司副总经理、董事会秘书，负责董事会日常工作并协助总经理负责生产运营管理工作。

**王珩女士：** 中国国籍，无境外永久居留权，1973年5月出生，本科学历，动力工程专业，北京大学 MBA 硕士。曾任保利工程公司销售工程师。1997年加入天华有限，历任天华有限销售经理、副总经理。现任本公司副总经理，负责深圳天华的全面工作。

**Tay Chin Siang 先生：** 马来西亚籍，1966年10月出生，本科学历。曾任马来西亚依速达（Isuta）公司经理。2001年加入天华有限，曾任天华有限控股子公司科艺净化总经理，现任本公司副总经理、科艺净化总经理，负责公司国际营销管理工作和科艺净化全面工作。兼任美国环境科学与技术协会 IEST（The Institute of Environmental Sciences and Technology）以及美国防静电协会 ESDA（Electrostatic Discharge Association）会员。

**王永秋先生：** 中国国籍，无境外永久居留权，1973年8月出生，本科学历，会计学专业，会计师。曾任辽宁抚顺机床厂成本会计、金和精细化工（苏州）有限公司会计主管、三丰医疗器材（苏州）有限公司成本主管。2007年加入天华有限，历任天华有限财务部主管、财务部副经理、财务部经理。现任本公司财务总监，负责公司财务会计管理工作。

#### 4、其他核心人员

本公司其他核心人员为公司核心技术人员，其专业能力说明参见“**第六节 业务与技术/七、发行人技术研发情况/（五）研发机构和人员情况**”。其他核心人员的简历如下：

**裴振华先生：**简历参见本节“（一）公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员简介/1、董事”。

**Tay Chin Siang 先生：**简历参见本节“（一）公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员简介/3、高级管理人员”。

**陈雪荣先生：**简历参见本节“（一）公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员简介/2、监事”。

**王珣先生：**中国国籍，无境外永久居留权，1978年2月出生，本科学历，纺织工程专业。1999年加入天华有限，曾任天华有限品保工程师、品保主管、品质保证部经理。现任本公司工程技术部高级经理，主要负责公司无尘擦拭布、防静电无尘服面料的研究开发工作。

**方杰先生：**中国国籍，无境外永久居留权，1979年7月出生，研究生学历，化工工程专业。曾就职于友达光电（苏州）有限公司，任工程副理。2010年加入本公司，现任公司工程技术部经理，负责无尘电子保护膜、防静电屏蔽袋的产品开发及材料改性技术研究。

**成玉磊先生：**中国国籍，无境外永久居留权，1979年6月出生，本科学历，电子自动化专业。曾就职于中航雷达与电子设备研究院。2007年加入本公司，现任公司研发中心产品研发部副经理，负责公司静电消除器离子风机、离子风棒、在线监测仪器的研发和管理工作。

## （二）董事、监事、高级管理人员及其他核心人员兼职情况

姓名	兼职单位	担任职务	兼职单位与发行人关系
裴振华	天宝鞋业	董事长	全资子公司
	科艺净化	执行董事	全资子公司
	天宝光电	执行董事、总经理	全资子公司
	江苏中欧投资股份有限公司	监事	无
	中国电子仪器行业协会防静电装备分会	副理事长	无
吴军	天宝鞋业	董事、总经理	全资子公司

姓名	兼职单位	担任职务	兼职单位与发行人关系
汪杨	中华全国律师协会办公室	副主任	无
	北京万向新元科技股份有限公司	独立董事	无
	安徽华骐环保科技股份有限公司	独立董事	无
	浙江盛天传媒股份有限公司	独立董事	无
	浙江镇海石化工程股份有限公司	独立董事	无
李丹云	苏州明诚会计师事务所有限公司	副所长	无
	江苏天瑞仪器股份有限公司	独立董事	无
	苏州路之遥科技股份有限公司	独立董事	无
成南	武汉天华	监事	全资子公司
	天宝鞋业	监事	全资子公司
	科艺净化	监事	全资子公司
陆建平	天宝鞋业	董事	全资子公司
Tay Chin Siang	科艺净化	总经理	全资子公司
王珩	深圳天华	执行董事、总经理	全资子公司

### （三）董事、监事、高级管理人员及其他核心人员相互之间存在的亲属关系

本公司董事裴振华与董事容建芬之间为配偶关系。除此之外，本公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员相互之间不存在亲属关系。

### （四）董事、监事的提名及聘选情况

有关发行人董事、监事的提名人情况如下：

项目	姓名	发行人职务	提名人
董事会成员	裴振华	董事长	董事会
	容建芬	董事	董事会
	吴军	董事	董事会
	汪杨	独立董事	董事会

	李丹云	独立董事	董事会
监事会成员	成南	监事会主席	监事会
	陈雪荣	监事	监事会
	项燕	职工监事	职工代表大会选举

2013年12月25日，公司召开2013年第二次临时股东大会，选举裴振华、容建芬、吴军、汪杨、李丹云为本公司董事，任期三年，其中汪杨、李丹云为公司独立董事。2013年12月26日，公司召开第三届董事会第一次会议，选举裴振华为本公司董事长，任期三年。

2013年12月25日，公司召开2013年第二次临时股东大会，选举成南、陈雪荣为股东代表监事，任期三年；公司职工代表大会选举项燕为公司职工代表监事，任期三年。2013年12月26日，本公司召开了第三届监事会第一次会议，选举成南为本公司监事会主席，任期三年。

#### **（五）董事、监事、高级管理人员对股票发行上市相关法律法规及其法定义务责任的了解情况**

发行人董事、监事、高级管理人员已经了解股票发行上市相关法律法规及其法定义务责任。

## **二、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的对外投资情况**

截至本招股说明书签署日止，发行人董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的其他对外投资情况如下：

姓名	担任发行人职务	对外投资单位	股权比例
裴振华	董事长、总经理	江苏中欧投资股份有限公司	2.13%
李丹云	独立董事	苏州明诚会计师事务所有限公司	21%

上述董事的对外投资与本公司及其业务不相关，与本公司不存在利益冲突。除上述列明的投资情况外，本公司董事、监事、高级管理人员与其他核心人员无其他对外投资。

### 三、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员及其近亲属持有发行人股份的情况

本公司董事、监事、高级管理人员与其他核心人员及其近亲属最近三年末持有本公司股份未发生变动。

姓名	公司职务	2013-12-31		2012-12-31		2011-12-31	
		持股数 (万股)	比例 (%)	持股数 (万股)	比例 (%)	持股数 (万股)	比例 (%)
裴振华	董事长、总经理	3,315.00	53.13	3,315.00	53.13	3,315.00	53.13
容建芬	董事	923.00	14.79	923.00	14.79	923.00	14.79
吴 军	董事、副总经理	117.00	1.87	117.00	1.87	117.00	1.87
成 南	监事会主席	91.00	1.46	91.00	1.46	91.00	1.46
陈雪荣	监事	26.00	0.42	26.00	0.42	26.00	0.42
陆建平	副总经理、董事会秘书	104.00	1.67	104.00	1.67	104.00	1.67
王 珩	副总经理	104.00	1.67	104.00	1.67	104.00	1.67
裴骏(裴振华之侄)	高级经理	39.00	0.62	39.00	0.62	39.00	0.62
陈克(王珩之弟)	高级经理	39.00	0.62	39.00	0.62	39.00	0.62

截至本招股说明书签署日止，上述董事、监事、高级管理人员与其他核心人员及其近亲属所持股份不存在质押、冻结情况。除上述持股外，公司董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其近亲属不存在以其他方式直接或间接持有公司股份的情形。

### 四、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员薪酬情况

#### (一) 薪酬的组成、确定依据、所履行的程序及其比重

本公司董事（独立董事除外）、监事、高级管理人员和其他核心人员的薪酬

由基本工资和奖金组成,依据公司的薪酬管理制度确定;独立董事领取固定津贴。本公司最近 3 年董事、监事、高级管理人员和其他核心人员的薪酬总额分别为 206.02 万元、212.85 万元和 224.41 万元,占本公司各期利润总额的比重分别为 6.19%、4.78%和 5.03%。

## (二) 最近一年从发行人及其关联企业领取收入的情况

本公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员 2013 年度从发行人及其关联企业领取收入的情况如下表所示:

姓 名	职 务	本公司领取收入 (万元)	关联方领取收入 (万元)
裴振华	董事长、总经理	26.00	-
容建芬	董事	13.00	-
吴 军	董事、副总经理	26.50	-
汪 杨	独立董事	2.50	-
李丹云	独立董事	-	-
成 南	监事	16.25	-
陈雪荣	监事	11.96	-
项 燕	监事	6.50	-
陆建平	副总经理、董秘	23.90	-
王 珩	副总经理	20.00	-
Tay Chin Siang	副总经理	26.00	-
王永秋	财务总监	11.96	-
王 珣	工程技术部高级经理	11.70	-
方 杰	工程技术部经理	11.70	-
成玉磊	研发中心产品研发部副经理	11.44	-

注:李丹云为 2013 年 12 月 25 日公司股东大会选举的新独立董事,2013 年度未在公司领取津贴。

除上述收入外,本公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员没有在发

行人及其关联企业享受其他待遇和退休金计划。

未来，在公司经营业绩保持持续增长的基础上，一方面，发行人计划逐年提高高管及其他人员的薪酬水平，另一方面，发行人如果本次股票发行成功后，拟通过对高管和核心人员设定绩效目标，实施股权激励。由于上述薪酬调整计划是在公司业绩增长的前提下做出的，因此上述安排不会对发行人的经营业绩产生重大影响。

## **五、发行人与董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的 相关协议**

截至本招股说明书签署日止，本公司与董事、监事、高级管理人员及其他核心人员之间除正常的劳动合同、聘用合同之外，未签署其他协议。

截至本招股说明书签署之日止，上述有关协议均正常履行。

## **六、董事、监事、高级管理人员近两年变动情况及变动原因**

### **（一）董事的变化情况**

2010年12月25日，发行人召开2010年第三次临时股东大会，选举裴振华、容建芬、顾三官、吴军、沈同仙、陈景庚为公司第二届董事会成员。

2011年9月，公司董事顾三官因个人原因向公司提出辞职申请。2011年10月23日，公司召开2011年第三次临时股东大会，选举汪杨为公司独立董事。

2013年12月25日，发行人召开2013年第二次临时股东大会，选举裴振华、容建芬、吴军、汪杨、李丹云为公司第三届董事会成员。陈景庚、沈同仙因连续两届担任本公司独立董事，不再符合本公司独立董事任职资格，因此不再担任公司第三届董事会独立董事。

### **（二）监事的变化情况**

2010年12月25日，发行人召开2010年第三次临时股东大会，选举成南、陈雪荣为公司监事，与职工代表选举产生的监事项燕共同组成公司第二届监事会。

2013年12月25日，发行人召开2013年第二次临时股东大会，选举成南、陈雪荣为公司监事，与职工代表选举产生的监事项燕共同组成公司第三届监事会。

### （三）高级管理人员的变化情况

2010年12月26日，发行人召开第二届董事会第一次会议，选举裴振华为公司董事长；聘任裴振华为公司总经理，聘任陆建平为公司副总经理、董事会秘书，聘任吴军、王珩、Tay Chin Siang为公司副总经理。

2011年9月6日，公司召开第二届董事会四次会议，聘任王永秋为公司财务总监。

2013年12月26日，发行人召开第三届董事会第一次会议，选举裴振华为公司董事长；聘任裴振华为公司总经理，聘任陆建平为公司副总经理、董事会秘书，聘任吴军、王珩、Tay Chin Siang为公司副总经理，聘任王永秋为公司财务总监。

## 七、发行人公司治理制度的建立健全和机构运行及人员履职情况

本公司自成立以来，根据《公司法》、《证券法》、《上市公司章程指引》等相关法律法规的要求，已经建立了股东大会、董事会、监事会、经理层之间职责分工明确、依法规范运作的法人治理结构。公司董事会设置了战略、审计、提名、薪酬与考核等四个专门委员会，并明确了各个专门委员会的权责、决策程序和议事规则。

本公司先后制订或修订了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作制度》、《内部审计制度》、《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《独立董事工作制度》、《信息披露管理制度》、《募集资金管理办法》和财务管理相关制度等一系列治理文件，使股东大会、董事会、监事会以及经营管理层相互独立、权责明确、相互监督，实现了公司治理架构的合法有效运行，切实保障所

有股东的利益。

报告期内，本公司股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书和审计委员会等机构和人员依法规范运作和履行职责，公司法人治理结构的功能日趋完善。

### **（一）股东大会运行情况**

本公司于 2007 年 12 月 25 日召开创立的首次股东大会，自本公司成立至本招股说明书签署日，公司共计召开过 21 次股东大会。公司历次股东大会的召集、提案、出席、议事、表决、决议及会议记录规范，对本公司董事、监事的选举，财务预决算，利润分配，《公司章程》及其他主要管理制度的制定和修改，首次公开发行股票的政策和募集资金投向等重大事宜做出了有效决议。

### **（二）董事会运行情况**

自本公司成立至本招股说明书签署日，公司共计召开 33 次董事会会议。董事会成员严格按照公司章程和董事会议事规则的规定行使自己的职权，历次董事会会议严格按照《公司章程》规定的职权范围对公司各项事务进行了讨论决策，会议通知、召开、表决方式符合《公司法》和《公司章程》的规定，会议记录完整规范，董事会依法行使和履行了《公司法》、《公司章程》赋予的权利和义务。

### **（三）监事会运行情况**

自本公司成立至本招股说明书签署日，公司共计召开 17 次监事会会议，均按照《公司章程》规定程序召开。公司历次监事会会议严格按照《公司章程》规定的职权范围对公司重大事项进行了审议监督，会议通知方式、召开方式、表决方式符合相关规定，会议记录完整规范，监事会依法行使和履行了《公司法》、《公司章程》赋予的权利和义务。

### **（四）独立董事制度运行情况**

根据《公司章程》的规定，公司董事会设 2 名独立董事，公司独立董事不少于董事会人数的三分之一。

报告期内，独立董事均能够亲自出席董事会，独立履行职责，维护本公司整

体利益，关注中小股东的合法权益。独立董事依法对相关事项发表了独立意见，未对发行人相关事项提出过异议。

独立董事制度进一步完善了本公司的法人治理结构，为保护中小股东利益，科学决策等方面提供了制度保障。独立董事对本次募集资金投资项目、公司经营管理、发展战略的选择均发挥了积极作用。

### **（五）董事会秘书制度运行情况**

为了提高董事会日常运作效率，和投资者保持密切沟通，本公司董事会设立了董事会秘书，负责董事会日常相关事务的处理。同时，公司还设置了证券事务代表等人员和机构，协助董事会秘书开展日常工作。

公司董事会秘书严格遵守法律、行政法规、部门规章及章程的有关规定履行职责，公司董事会秘书筹备了历次董事会、监事会和股东大会，确保了公司董事会、监事会和股东大会依法召开、依法行使职权，及时向公司股东、董事、监事通报公司的有关信息，建立了与股东的良好关系，为公司治理结构的完善和董事会、监事会、股东大会正常行使职权发挥了重要的作用。

### **（六）专门委员会的设置情况**

2011年4月22日，经本公司第二届董事会第二次会议审议通过，本公司设立了审计委员会、战略与投资决策委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会。

#### **1、审计委员会**

审计委员会由李丹云、汪杨、容建芬等三人组成，其中李丹云担任委员会召集人（主任委员）。

截至本招股说明书签署日止，公司董事会审计委员会已召开了10次会议，历次会议均按照公司规定召开，审议审计委员会职权范围内的事项，审计委员会履行职责情况良好。

#### **2、战略与投资决策委员会**

公司董事会下设战略与投资决策委员会，该委员会由裴振华、吴军、汪杨三人组成，裴振华担任委员会召集人（主任委员）。

截至本招股说明书签署日止，公司董事会战略与投资决策委员会已召开了 4 次会议，历次会议均按照公司规定召开，审议战略与投资决策委员会职权范围内的事项，战略与投资决策委员会履行职责情况良好。

### 3、提名委员会

公司董事会下设提名委员会，该委员会由汪杨、李丹云、容建芬三人组成，汪杨担任委员会召集人（主任委员）。

截至本招股说明书签署日止，公司董事会提名委员会已召开了 4 次会议，历次会议均按照公司规定召开，审议提名委员会职权范围内的事项，提名委员会履行职责情况良好。

### 4、薪酬与考核委员会

公司董事会下设薪酬与考核委员会，该委员会由汪杨、李丹云、容建芬三人组成，汪杨担任委员会召集人（主任委员）。

截至本招股说明书签署日止，公司董事会薪酬与考核委员会已召开了 3 次会议，历次会议均按照公司规定召开，审议薪酬与考核委员会职权范围内的事项，薪酬与考核委员会履行职责情况良好。

## 八、发行人内部控制制度情况

### （一）本公司管理层对内部控制制度的自我评价

本公司管理层对公司的内部控制制度进行了自查和评估后认为，公司内部控制的设计是完整和合理的，执行是有效的，能够合理地保证内部控制目标的达成。

内部控制制度是在国家法律法规、规章制度总的原则基础上，结合企业实际的基础制订的，存在固有的局限性，难免存在由于错误或舞弊而导致错报发生和未被发现的可能性。此外，由于情况的变化可能导致内部控制变得不恰当，或降低对控制政策、程序遵循的程度。本公司将根据业务发展和内部机构调整的需要，及时补充和完善内部控制制度，提高内部控制制度的可操作性，以使内部控制制度在公司的经营管理中发挥更大的作用，促进公司持续、稳健、快速发展。

## （二）注册会计师对本公司内部控制制度的鉴证意见

华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）就公司内部控制制度出具了会审字[2014] 0156 号《内部控制鉴证报告》，认为：“公司根据财政部颁发的《企业内部控制基本规范》及相关规范建立的与财务报表相关的内部控制于 2013 年 12 月 31 日在所有重大方面是有效的”。

## 九、本公司近三年不存在违法违规行为情况

本公司已依法建立健全股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度，法人治理结构较为完善，公司严格依照国家法律法规和公司章程的规定开展经营活动，最近三年不存在违法违规行为，也不存在被相关主管机关处罚的情况。

## 十、控股股东、实际控制人及其控制的其他企业资金占用及担保情况

本公司有严格的资金管理制度，报告期内不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或其他方式占用的情形。公司已在《公司章程》和《对外担保管理制度》中明确对外担保的审批权限和审议程序，报告期内不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业进行担保的情况。

## 十一、发行人资金管理、对外投资、担保事项的制度安排及执行情况

### （一）资金管理情况

#### 1、资金管理政策及制度安排

公司章程规定，控股股东应严格依法行使出资人的权利，不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和股东的利益。公司董事、监事、高级管理人员有

义务维护公司资金不被控股股东占用。公司董事、高级管理人员协助、纵容控股股东及其附属企业侵占公司资产时，公司董事会应视情节轻重对直接责任人给予处分和对负有严重责任的董事提请股东大会予以罢免。公司董事不得挪用公司资金，不得将公司资产或者资金以其个人名义或者其他个人名义开立账户存储，不得违反公司章程的规定，未经股东大会或董事会同意，将公司资金借贷给他人或者以公司财产为他人提供担保。

为了加强货币资金管理，公司制定了《货币资金管理制度》，对公司各项货币资金的使用、监督、控制作出了明确的规定。

另外，为了规范募集资金的管理和使用，公司还制定了上市后适用的《募集资金管理办法》。

## **2、报告期内资金管理情况**

报告期内，公司资金管理严格按照公司章程及《货币资金管理制度》的相关规定执行。

### **(二) 对外投资情况**

#### **1、对外投资审批权限和决策程序**

根据《公司章程》规定，股东大会决定公司投资计划；董事会决定公司的投资方案或在股东大会授权范围内，决定公司对外投资；总经理组织实施投资方案。

《对外投资管理制度》就对外投资作出如下具体规定：

公司对外投资实行专业管理和逐级审批制度；公司对外投资的审批应严格按照国家相关法律、法规和《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》等规定的权限履行审批程序；证券事务部对投资项目进行初步评估，提出投资建议，上报董事会战略与投资决策委员会，由董事会战略与投资决策委员会对可行性研究报告进行评估，审慎做出判断，决定是否可以提交董事会或股东大会审议。

初审通过后，证券事务部按项目投资建议书，负责对其进行调研论证，编制可行性研究报告及有关合作意向书，上报董事会；对外投资由公司董事会或股东

大会审议批准。

公司发生的对外投资交易（本条简称“交易”）达到或超过下列任一计算标准0.5%，且所有计算标准均未达到50%的，由董事会审批决定：

（一）交易涉及的资产总额（该交易涉及的资产总额同时存在账面值和评估值的，以高者为准）占公司最近一期经审计总资产的比例；

（二）交易标的（如股权）在最近一个会计年度相关的主营业务收入占公司最近一个会计年度经审计主营业务收入的比例；

（三）交易标的（如股权）在最近一个会计年度相关的净利润占公司最近一个会计年度经审计净利润的比例；

（四）交易成交的金额（含承担的债务和费用）或交易涉及的资产净额（以二者较高者计算）占公司最近一期经审计的净资产的比例；

（五）交易产生的利润占公司最近一个会计年度经审计净利润的比例。

公司发生的交易达到或超过下列任一计算标准50%的，应提交公司股东大会批准：

（一）交易涉及的资产总额（该交易涉及的资产总额同时存在账面值和评估值的，以高者为准）占公司最近一期经审计总资产的比例；

（二）交易标的（如股权）在最近一个会计年度相关的主营业务收入占公司最近一个会计年度经审计主营业务收入的比例；

（三）交易标的（如股权）在最近一个会计年度相关的净利润占公司最近一个会计年度经审计净利润的比例；

（四）交易成交的金额（含承担的债务和费用）或交易涉及的资产净额（以二者较高者计算）占公司最近一期经审计的净资产的比例；

（五）交易产生的利润占公司最近一个会计年度经审计净利润的比例。

## 2、报告期内对外投资情况

公司报告期内的对外投资情况包括：2011年7月，公司投资设立全资子公

司天宝光电；2012年3月，公司收购科艺净化另外30%股权，使其成为本公司的全资子公司；2012年10月，公司投资设立全资子公司深圳天华。

报告期内，公司上述对外投资均履行了相应的决策程序。

### **（三）对外担保情况**

#### **1、对外担保审批权限与程序**

《公司章程》规定，公司对外担保均须经董事会或股东大会审议。公司下列对外担保行为，须经股东大会审议通过：本公司及本公司控股子公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计净资产的50%以后提供的任何担保；公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计总资产的30%以后提供的任何担保；为资产负债率超过70%的担保对象提供的担保；单笔担保额超过最近一期经审计净资产10%的担保；对股东、实际控制人及其关联方提供的担保。

《对外担保管理制度》规定：董事会审议对外担保事项时，须经全体董事三分之二以上同意；董事会有权对本制度所列情形之外的对外担保事项进行审议批准；应由股东大会审议批准的对外担保事项，必须经董事会审议通过后方可提交股东大会进行审议；股东大会在审议对外担保事项时，须经出席股东大会的股东所持表决权的半数以上表决通过，在审议本制度第十二条第（四）项对外担保时应当取得出席股东大会全体股东所持表决权2/3以上表决通过；股东大会在审议为股东、实际控制人及其关联方提供的担保议案时，该股东或受该实际控制人支配的股东，不得参与该项表决，该项表决须经出席股东大会的其他股东所持表决权的半数以上通过；公司必要时应聘请外部专业机构对实施对外担保的风险进行评估，以作为董事会或股东大会进行决策的依据。

#### **2、报告期内公司对外担保情况**

报告期内，本公司存在为子公司仕通电子提供最高额保证担保事宜，详情参见“**第十一节 其他重要事项/一、重大合同/（四）担保合同**”。除此之外，本公司不存在其他对外担保情况。

## 十二、发行人对投资者权益保护的情况

### （一）报告期内发行人对投资者权益的保护情况

本公司按照《公司法》、《公司章程》等相关规定将公司年度财务报告、公司重大经营决策事项文件等财务信息和经营信息向公司股东公开，公司向股东所提供的信息保持及时、准确、真实、完整，有效地保证了股东对公司信息的知情权。

《公司章程》按照公司法的规定明确了经营利润的分配顺序以及股东通过股东大会对于利润分配方案等方面的决定权。报告期内公司关于年度经营利润的分配决议均符合公司法和公司章程规定，充分尊重了公司股东对出资形成收益所享有的资产收益权。

《公司章程》明确规定公司股东参与重大决策和选择管理者的权利，对于超出公司章程规定的董事会权利范围的重大事项，报告期内均通过股东大会决议通过。公司股东通过选举董事组成董事会，形成公司日常权力机构，并通过董事会聘任和更换公司高级管理人员。

通过采取以上措施，公司股东获取公司信息、享有资产收益、参与重大决策和选择管理者等方面的权利得到了有效的保障。

### （二）发行人上市后拟对投资者的权益保护情况

公司制定了上市后适用的《信息披露管理制度》，对公司内部信息披露制度和流程等作出了详尽的规定，为公司上市后的投资者依法享有获取公司信息的权利提供了有效保障。

根据上市后适用的《公司章程（草案）》，公司股东大会选举董事、监事实行累积投票制，有效的保障了中小投资者选择管理者的权利。《公司章程（草案）》还规定了网络投票表决方式，对法定事项采取网络投票方式召开股东大会进行审议表决，充分保障了投资者特别是中小投资者参与公司重大决策的权利。

另外，公司制定的《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》、《重大经营决策程序规则》等相关规定也为保护投资者合法权益提供了保障。

## 第九节 财务会计信息与管理层分析

本节的财务会计数据及有关分析说明反映了公司报告期内经审计的财务状况、经营成果和现金流量状况。本节引用的财务数据，非经特别说明，均引自华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具的会审字[2014] 0157 号标准无保留意见的审计报告。

本公司提醒投资者关注本招股说明书所附财务报告和审计报告全文，以获取全部的财务资料。

### 一、最近三年的财务报表

#### （一）合并资产负债表

单位：元

资产	2013-12-31	2012-12-31	2011-12-31
货币资金	43,950,336.06	38,861,269.66	43,771,667.46
应收票据	5,074,923.03	2,511,797.43	1,893,040.03
应收账款	83,808,552.39	86,101,544.41	60,173,008.87
预付款项	3,062,478.38	5,937,061.63	9,692,064.29
其他应收款	4,337,737.92	3,565,009.66	1,666,252.76
存货	39,527,171.61	36,734,870.97	38,125,556.01
<b>流动资产合计</b>	<b>179,761,199.39</b>	<b>173,711,553.76</b>	<b>155,321,589.42</b>
固定资产	84,184,870.24	72,445,452.63	59,961,964.40
在建工程	12,741,233.27	-	1,370,000.00
无形资产	7,148,294.53	6,592,218.09	2,796,962.37
长期待摊费用	379,847.94	-	-
递延所得税资产	1,378,603.86	1,344,214.50	896,486.16
<b>非流动资产合计</b>	<b>105,832,849.84</b>	<b>80,381,885.22</b>	<b>65,025,412.93</b>
<b>资产总计</b>	<b>285,594,049.23</b>	<b>254,093,438.98</b>	<b>220,347,002.35</b>

## (二) 合并资产负债表 (续)

单位: 元

负债和股东权益	2013-12-31	2012-12-31	2011-12-31
短期借款	-	-	16,500,000.00
应付票据	21,314,694.09	30,915,293.80	30,709,821.75
应付账款	44,252,293.36	45,447,239.01	29,396,197.49
预收款项	821,179.93	549,840.51	1,821,812.73
应付职工薪酬	2,921,112.20	2,742,730.05	1,938,192.56
应交税费	2,853,249.37	2,541,171.19	2,169,273.85
其他应付款	254,889.99	327,399.24	391,136.50
<b>流动负债合计</b>	<b>72,417,418.94</b>	<b>82,523,673.80</b>	<b>82,926,434.88</b>
长期借款	14,000,000.00	-	-
递延所得税负债	13,501.56	20,463.39	36,225.93
其他非流动负债	900,000.00	766,666.67	641,666.67
<b>非流动负债合计</b>	<b>14,913,501.56</b>	<b>787,130.06</b>	<b>677,892.60</b>
<b>负债合计</b>	<b>87,330,920.50</b>	<b>83,310,803.86</b>	<b>83,604,327.48</b>
股本	62,400,000.00	62,400,000.00	62,400,000.00
资本公积	12,500,067.09	12,500,067.09	12,354,067.99
盈余公积	12,032,452.47	8,988,062.41	5,975,223.19
未分配利润	111,330,609.17	86,894,505.62	53,487,477.95
归属于母公司股东权益合计	198,263,128.73	170,782,635.12	134,216,769.13
少数股东权益	-	-	2,525,905.74
<b>股东权益合计</b>	<b>198,263,128.73</b>	<b>170,782,635.12</b>	<b>136,742,674.87</b>
<b>负债和股东权益合计</b>	<b>285,594,049.23</b>	<b>254,093,438.98</b>	<b>220,347,002.35</b>

**(三) 合并利润表**

单位：元

项目	2013 年度	2012 年度	2011 年度
一、营业收入	345,878,703.46	334,668,070.16	271,556,102.48
减：营业成本	257,389,673.84	246,566,421.33	197,208,208.14
营业税金及附加	1,712,065.66	2,421,279.05	2,082,930.68
销售费用	13,975,913.46	14,452,351.81	12,608,266.61
管理费用	27,558,092.13	26,358,050.75	23,928,906.16
财务费用	1,036,164.18	1,275,740.65	2,098,455.81
资产减值损失	421,610.30	1,786,207.40	1,253,120.43
加：公允价值变动收益（损失以“-”填列）	-	-	-
投资收益（损失以“-”填列）	-	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”填列）	-	-	-
二、营业利润	43,785,183.89	41,808,019.17	32,376,214.65
加：营业外收入	1,087,695.73	2,811,158.31	1,010,776.09
减：营业外支出	248,525.24	57,084.35	109,200.88
其中：非流动资产处置损失	87,750.24	57,084.35	9,200.88
三、利润总额	44,624,354.38	44,562,093.13	33,277,789.86
减：所得税费用	7,783,860.77	7,966,232.88	5,968,993.95
四、净利润	36,840,493.61	36,595,860.25	27,308,795.91
归属于母公司股东的净利润	36,840,493.61	36,419,866.89	26,403,095.88
少数股东损益	-	175,993.36	905,700.03
五、每股收益			
（一）基本每股收益	0.59	0.58	0.45
（二）稀释每股收益	0.59	0.58	0.45
六、其他综合收益	-	-	-
七、综合收益总额	36,840,493.61	36,595,860.25	27,308,795.91
归属于母公司股东的综合收益总额	36,840,493.61	36,419,866.89	26,403,095.88
归属于少数股东的综合收益总额	-	175,993.36	905,700.03

**(四) 合并现金流量表**

单位：元

项目	2013 年度	2012 年度	2011 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	402,526,214.46	357,467,204.56	284,757,883.72
收到的税费返还	329,407.74	37,741.49	287,322.53
收到其他与经营活动有关的现金	1,220,112.72	2,927,101.63	740,048.46
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>404,075,734.92</b>	<b>360,432,047.68</b>	<b>285,785,254.71</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	284,756,296.49	244,644,515.57	205,054,660.48
支付给职工以及为职工支付的现金	44,922,678.17	38,058,459.48	25,250,005.13
支付的各项税费	21,531,019.68	22,551,573.56	17,152,512.16
支付其他与经营活动有关的现金	23,136,267.05	21,091,829.00	19,373,507.55
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>374,346,261.39</b>	<b>326,346,377.61</b>	<b>266,830,685.32</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>29,729,473.53</b>	<b>34,085,670.07</b>	<b>18,954,569.39</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>			
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	17,480.15	34,470.78	28,633.07
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	194,461.30	205,508.03	215,755.05
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>211,941.45</b>	<b>239,978.81</b>	<b>244,388.12</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	29,911,400.10	17,116,207.71	18,053,887.76
投资支付的现金	-	2,555,900.00	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-

项目	2013 年度	2012 年度	2011 年度
投资活动现金流出小计	29,911,400.10	19,672,107.71	18,053,887.76
投资活动产生的现金流量净额	-29,699,458.65	-19,432,128.90	-17,809,499.64
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金	-	-	20,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金	14,000,000.00	19,850,000.00	27,650,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	14,000,000.00	19,850,000.00	47,650,000.00
偿还债务支付的现金	-	36,350,000.00	32,790,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	9,418,339.58	735,430.31	10,604,797.14
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	600,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	1,179,245.27	2,250,000.00	1,060,000.00
筹资活动现金流出小计	10,597,584.85	39,335,430.31	44,454,797.14
筹资活动产生的现金流量净额	3,402,415.15	-19,485,430.31	3,195,202.86
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-343,363.63	-78,508.66	-159,593.24
五、现金及现金等价物净增加额	3,089,066.40	-4,910,397.80	4,180,679.37
加：年初现金及现金等价物余额	38,861,269.66	43,771,667.46	39,590,988.09
六、期末现金及现金等价物余额	41,950,336.06	38,861,269.66	43,771,667.46

## 二、财务报表审计意见

华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）接受本公司全体股东委托，对公司 2013 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日、2011 年 12 月 31 日的资产负债表和合并资产负债表，2013 年度、2012 年度、2011 年度的利润表和合并利润表、现金流量表和合并现金流量表、股东权益变动表和合并股东权益变动表以及财务报表附注进行了审计，并于 2014 年 1 月 16 日出具了“会审字[2014] 0157 号”标准

无保留意见《审计报告》。

### 三、影响发行人业绩的主要因素

#### （一）影响公司收入、成本、费用和利润的主要因素

1、公司下游客户主要集中于电子信息制造业，报告期内公司对下游电子信息制造业相关客户收入占比超过 85%，主要包括液晶显示、半导体、硬盘存储和通讯等电子行业，液晶显示行业又是公司最大的下游市场，占主营业务收入的比重约 50%。因此，液晶显示、半导体、硬盘存储和通讯等电子信息制造业的发展对于发行人未来收入增长起决定性作用。

工业和信息化部制定的《电子信息制造业“十二五”发展规划》提出的结构目标是“十二五”期间，我国规模以上电子信息制造业销售收入年均增速保持在 10%左右，2015 年超过 10 万亿元；工业增加值年均增长超过 12%；电子信息制造业中的战略性新兴产业销售收入年均增长 25%。下游电子行业的快速发展和对防静电超净技术产品市场需求的快速增长为公司提供了历史的发展机遇，有利于公司实现快速稳定的增长。

2、影响公司营业成本的主要因素是原材料包括无尘擦拭布面料、防静电无尘服面料、防静电无尘手套用面料、PE 粒子、PU 原料、PET 片材、PS 片材、PET 膜、胶水、光学膜等，人工成本和外协加工费，能源成本和折旧费用等制造费用以及外购产品成本。其中材料成本对公司营业成本的影响较大，公司防静电超净技术产品成本中直接材料占比约为 65%，报告期内，公司主要原材料价格存在一定波动，当上述主要材料价格出现较大幅度上涨时，发行人若无法及时调整产品售价，将对公司的经营业绩造成不利影响。

3、公司期间费用包括销售费用、管理费用和财务费用。报告期内公司期间费用随着公司经营规模扩张和营业收入的增加而逐年增长，但期间费用占营业收入的比重总体呈下降趋势，体现出公司规模优势和良好的管理水平。未来随着公司营业收入的快速增长，期间费用将不断增加，但期间费用将与营业收入保持正常的匹配关系，不会对公司经营业绩产生重大不利影响。

4、影响公司利润的主要因素是主营业务收入和主营业务综合毛利率。报告

期内，公司主营业务综合毛利率略有下降，受益于下游电子信息制造业市场需求增长，主营业务收入逐年增长，公司利润逐年增长。收入和毛利率变动导致主营业务毛利的变动的因素分析见本节“**十二、盈利能力分析/（三）经营成果分析/8、净利润**”，经分析可以看出，发行人报告期内净利润的增加主要源于制程防护产品收入的增加。由于制程防护产品占防静电超净技术产品市场需求的比例较大，且发行人制程防护产品具有较高的毛利率，报告期内公司不断加大制程防护产品的产品开发和市场开拓，制程防护产品的产能和营业收入增加较快，直接带动公司报告期内营业收入和利润的增长。公司募集资金投资项目“防静电超净制程防护产品扩产项目”建成投产后，制程防护产品收入将继续增加，并带动公司主营业务综合毛利的提高，公司盈利能力进一步增强。

## **（二）对公司具有核心意义或其变动对业绩变动具有较强预示作用的财务或非财务指标**

公司管理层认为，公司营业收入、净利润、经营活动现金流量净额、毛利率和销售利润率对公司具有核心意义，对于公司业绩变动具有较强的预示作用。2012年和2013年公司营业收入增长率分别为23.24%和3.35%，扣除非经常性损益后属于母公司股东的净利润增长率分别为32.93%和5.99%，2014年1-3月公司实现营业收入9,123.39万元，较2013年同期增长14.04%，扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润为966.77万元，较2013年同期增长23.40%，收入和利润体现了公司具有较好的成长性。报告期内经营活动产生的现金流量净额合计达到8,276.97万元，占净利润的比例达到82.16%，体现出较好的收益质量。最近三年公司主营业务综合毛利率分别为27.81%、26.50%和25.86%，销售利润率分别为10.06%、10.93%和10.65%，体现了公司较高的盈利能力。

综上，上述核心指标表明公司具有良好的成长性，较强的持续盈利能力，预计在未来经营环境不发生重大不利变化的情况下，公司具有良好的成长性和持续盈利能力。

## **（三）财务状况和盈利能力的未来趋势分析**

防静电超净技术产品行业作为电子信息、医药、航空航天等行业的专业配套和基础性行业，是处于快速成长期的行业。本公司作为国内防静电超净技术产品

行业的领先企业，经过多年的发展，积累了丰富的行业经验和客户资源，拥有较强的技术创新能力，随着下游企业的快速发展以及本次募投项目的投产，公司的营业收入和市场份额将进一步增加，财务状况和盈利能力将持续向好。

未来几年影响公司财务状况和盈利能力的主要因素如下：

#### （1）国家产业政策的支持及下游行业的发展

防静电超净技术产品行业主要是为电子信息、航空航天、医药等相关行业提供专业配套，根据国家发展和改革委员会于 2013 年修正的《产业结构调整指导目录（2011 年本）》，上述行业均属于鼓励类行业。此外，国务院于 2009 年发布了《电子信息产业调整和振兴规划》，提出确保计算机、电子元器件、视听产品等骨干产业稳定增长。为进一步加快集成电路这一国家战略性、基础性产业的发展，实现国家制定的既定目标，国务院于 2011 年 1 月 28 日正式发布了《国务院关于印发进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策的通知》，对集成电路产业给予进一步鼓励与扶持。主要下游行业的产业政策支持将有助于防静电超净技术产品行业的持续稳定发展。

#### （2）本次募集资金投资项目的影 响

报告期内，公司的制程防护产品收入及其占主营业务收入的比重增长较快，而人体防护产品与环境防护产品的收入和占比均有所下降。而随着募集资金投资项目的建设投产，公司将进一步扩大现有主要利润来源产品的产能，主营业务收入中制程防护产品的占比将会进一步增加，但人体防护产品和环境防护产品仍将是防静电超净技术产品的重要组成部分，公司将在持续提升整体盈利能力的前提下力求实现各类产品的均衡发展。

本次募集资金到位后，公司资产规模将大幅增加，公司综合竞争力和抗风险能力将显著提高。公司将按照募集资金使用计划，努力加强项目管理与市场开拓，提高市场占有率、盈利能力和技术研发能力，全面提升企业的核心竞争力。随着募集资金投资项目逐渐产生效益，公司加权平均净资产收益率与每股收益均有望得到提升。

#### 四、财务报告审计截止日后主要财务信息及经营状况

公司 2014 年 3 月末及 2014 年 1 至 3 月的相关财务信息未经审计，已经华普天健审阅，并出具了无保留结论的《审阅报告》（会专字[2014]2447 号），主要财务数据如下：

##### （一）合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2014 年 3 月 31 日	3 月末较年初变动	2013 年 12 月 31 日
资产总额	28,187.53	-1.30%	28,559.40
负债总额	8,321.57	-4.71%	8,733.09
归属于母公司股东权益	19,865.96	0.20%	19,826.31
股东权益合计	19,865.96	0.20%	19,826.31

2014 年 3 月末，公司资产总额、负债总额和股东权益较年初未发生重大变动。2014 年一季度末，由于不存在年底备货因素，公司存货采购规模减小，导致期末负债总额和资产总额相比 2013 年末有所减少。2014 年一季度，公司实现净利润 975.64 万元，由于向股东分派 2013 年度现金红利 936 万元，导致期末归属于母公司股东权益仅增加 39.64 万元。

##### （二）合并利润表和现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2014 年 1-3 月	同比变动	2013 年 1-3 月
营业收入	9,123.39	14.04%	7,999.85
营业利润	1172.71	20.60%	972.43
利润总额	1183.15	19.25%	992.18
净利润	975.64	21.92%	800.24
归属于母公司股东的净利润	975.64	21.92%	800.24
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	966.77	23.40%	783.46
经营活动产生的现金流量净额	841.93	15.74%	727.41

2014 年 1-3 月公司营业收入较上年同期增长 14.04%，主要得益于公司对前 20 名主要客户销售的增长，归属于母公司股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润较上年同期分别增长 21.92% 和 23.40%，主要是由于 2014 年 1-3 月公司营业收入同比增长 14.04%，以及发行人毛利率较 2013 年同期

略有提高所致。

### (三) 非经常性损益主要数据

单位：万元

项目	2014年1-3月	2013年1-3月
非流动资产处置损益	-2.56	-0.31
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	12.50	20.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	0.50	0.06
所得税影响额	1.56	2.96
少数股东权益影响额	-	-
合计	8.87	16.78

### (四) 主要会计报表项目的变化情况

#### 1、合并资产负债表主要项目变动情况如下：

单位：万元

项目	2014年3月31日	3月末较年初变动	2013年12月31日
货币资金	3,525.29	-19.79%	4,395.03
应收票据	508.83	0.26%	507.49
应收账款	8,594.30	2.55%	8,380.86
预付款项	1,040.39	239.72%	306.25
存货	3,526.47	-10.78%	3,952.72
固定资产	8,373.08	-0.54%	8,418.49
在建工程	1,306.14	2.51%	1,274.12
无形资产	709.58	-0.73%	714.83
应付票据	1,903.05	-10.72%	2,131.47
应付账款	3,953.09	-10.67%	4,425.23
应交税费	576.75	102.14%	285.32
长期借款	1,400.00	-	1,400.00
股本	6,240.00	-	6,240.00
资本公积	1,250.01	-	1,250.01
盈余公积	1,203.25	-	1,203.25
未分配利润	11,172.71	0.36%	11,133.06
归属于母公司股东权益合计	19,865.96	0.20%	19,826.31

从上表可以看出除货币资金、预付款项、存货、应付账款、应付票据和应交税费外，其他项目未发生重大变化。货币资金受一季度公司购建固定资产和分配股利影响，较年初减少 869.74 万元；预付款项主要受一季度公司预付新厂房工

程和设备款影响，较年初增加 734.14 万元；应付票据、应付账款以及存货较年初均略有减少，主要是 2013 年末存在春节备货因素影响，存货采购金额和相应的应付款项金额较大；应交税费较年初增加 291.43 万元，主要是一季度公司分配股利代扣股东个人所得税增加。

## 2、合并利润表主要项目变动情况如下：

单位：万元

项目	2014 年 1-3 月	同比变动	2013 年 1-3 月
营业收入	9,123.39	14.04%	7,999.85
营业成本	6,803.64	11.99%	6,075.02
销售费用	425.62	40.05%	303.90
管理费用	640.67	5.54%	607.04
所得税费用	207.50	8.11%	191.94

2014 年 1-3 月公司营业收入较上年同期增长 14.04%，主要得益于公司对前 20 名主要客户销售的增长，由于前 20 名主要客户多为毛利率较高的优质客户，公司毛利率较 2013 年同期有所提高，营业成本同比增长 11.99%，低于收入增长幅度。销售费用主要受职工薪酬增长和运输费用增加等因素的影响，较 2013 年同期增加 121.72 万元。

## 3、合并现金流量表主要项目变动情况如下：

单位：万元

项目	2014 年 1-3 月	同比变动	2013 年 1-3 月
经营活动产生的现金流量净额	841.93	15.74%	727.41
投资活动产生的现金流量净额	-936.43	-	-428.62
筹资活动产生的现金流量净额	-770.33	-	0.00

2014 年 1-3 月公司经营活动产生的现金流量净额较 2013 年同期增加 114.52 万元，主要受净利润同比增加所致；2014 年一季度公司预付工程款和设备款较多，投资活动产生的现金流量净额同比减少 507.81 万元；2014 年 1-3 月筹资活动产生的现金流量净额主要为公司对股东分配的 2013 年度股利。

### (五) 截至招股说明书签署日的公司经营情况

截至本招股说明书签署日止，本公司的业务发展情况良好，客户结构保持稳定，经营模式未发生重大变化，主要产品的销售价格未进行重大调整，主要原材

料的采购规模及采购价格均未发生较大变化，主要产品的生产、销售规模稳步增长，供应商的构成保持稳定，税收政策和其他可能影响投资者判断的重大事项均未发生重大变化。

公司 2013 年 1-6 月实现营业收入 16,431.23 万元，扣除非经常性损益后的净利润 1,631.74 万元。综合考虑 2014 年第一季度的经营状况及在执行订单情况，预计 2014 年 1-6 月，公司营业收入同比增长 10%至 15%，扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润同比增长 15%至 25%，若公司二季度完成首次公开发行并上市，考虑到部分与发行上市相关费用计入期间费用的影响，公司扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润同比增长将有所放缓，预计增长比例为 5%至 15%。

## 五、报告期内采用的主要会计政策和会计估计

### （一）收入确认和计量的具体方法

#### 1、发行人收入确认的会计政策

##### （1）销售商品收入

- ① 企业已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方。
- ② 企业既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制。
- ③ 收入的金额能够可靠地计量。
- ④ 相关的经济利益很可能流入企业。
- ⑤ 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

##### （2）提供劳务收入

- ① 收入的金额能够可靠地计量。
- ② 相关的经济利益很可能流入企业。
- ③ 交易的完工进度能够可靠地确定。

④ 交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

(3) 让渡资产使用权收入

① 相关的经济利益很可能流入企业。

② 收入的金额能够可靠地计量。

## 2、发行人的收入确认的具体时点及成本结转方法

发行人的产品分为三大类：防静电超净技术产品、外购产品、超净清洗。

发行人按销售区域分类：中国大陆销售（不含中国港澳台）（以下简称“国内销售”）、海外地区销售（包含中国港澳台）（以下简称“国外销售”）。

(1) 防静电超净技术产品、外购产品的收入确认具体时点及成本核算方法

国内销售：向下游客户直接销售以及部分通过贸易商销售防静电超净技术产品、外购产品的收入确认时点是以产品发出送到客户指定地点取得客户签收单并与客户单位对账一致开具发票作为风险报酬转移的时点，确认销售收入，同时按该品种产品销售数量，采用加权平均发出计价法，相应结转产品销售成本。

如果取得客户签收单时间与开具发票时点不一致，发行人在签收时不确认收入，因客户签收只是确认销售数量，发行人还需与客户对账一致确认金额后开票才确认收入。

国外销售：向下游客户直接销售以及向部分贸易商销售防静电超净技术产品、外购产品的收入确认时点是以产品发运离境后，完成出口报关手续并取得报关单据作为风险报酬转移的时点，确认销售收入，同时按该品种产品的销售数量，采用加权平均发出计价法，相应结转产品销售成本。

(2) 超净清洗收入确认时点及成本核算方法

发行人受托完成一批超净清洗服务的时间一般在 3-7 天，由于时间较短，发行人在完成全部超净清洗服务将清洗后的产品交付客户时确认收入，同时相应结转清洗服务发生的成本。

## (二) 外币业务和外币报表折算

## 1、外币业务

本公司外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率折算为记账本位币。在资产负债表日，公司按照下列规定对外币货币性项目和外币非货币性项目进行处理：

外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动处理，计入当期损益；如属于可供出售外币非货币性项目的，形成的汇兑差额，计入资本公积。

## 2、外币财务报表的折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表所有者权益项目下单独列示。现金流量表项目采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

### (三) 应收款项坏账准备的确认标准和计提方法

#### 1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准：本公司将期末余额中单项金额 100 万元（含 100 万元）以上应收账款，50 万元（含 50 万元）以上其他应收款确定为单项金额重大的应收款项。

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：对于单项金额重大的应收款项，单独进行减值测试。有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，并据此计提相应的坏账准备。

## 2、按组合计提坏账准备的应收款项

确定组合的依据：对单项金额重大单独测试未发生减值的应收款项汇同单项金额不重大的应收款项，本公司以账龄作为信用风险特征组合。

按组合计提坏账准备的计提方法：账龄分析法。

根据以前年度按账龄划分的各段应收款项实际损失率作为基础，结合现时情况确定本年各账龄段应收款项组合计提坏账准备的比例，据此计算本年应计提的坏账准备。

各账龄段应收款项组合计提坏账准备的比例具体如下：

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1年以内	5	5
1—2年	10	10
2—3年	30	30
3—4年	50	50
4—5年	80	80
5年以上	100	100

## 3、单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收款项

对单项金额不重大但个别信用风险特征明显不同，已有客观证据表明其发生了减值的应收款项，按账龄分析法计提的坏账准备不能反映实际情况，本公司单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，并据此计提相应的坏账准备。

此外，本公司对合并财务报表范围内各公司之间往来不计提坏账准备。

### （四）存货的核算方法

1、存货分类：本公司存货是指企业在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物品等。具体分为原材料、委托加工物资、周转材料、在产品、产成品等。

2、取得和发出的计价方法：存货按取得时的实际成本计价，实际成本包括采购成本、加工成本和其他使存货达到目前场所和使用状态所发生的支出。存货发出按加权平均法计价。

3、成本计算方法：产品成本计算采用品种法，生产成本在完工产品和在产品之间分配时在产品成本按其所耗用的原材料费用计算确定，所耗用的工、费成本全部计入完工产品成本。

4、周转材料的摊销方法：按照使用次数分次记入成本费用，金额较小的，在领用时一次计入成本费用。

#### 5、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

期末存货按成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。可变现净值的确定方法：存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的可靠证据为基础，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素。用于生产而持有的材料等，如果用其生产的产成品的可变现净值高于成本，则该材料按成本计量；如果材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本，则该材料按可变现净值计量。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，以合同价格作为其可变现净值的计量基础；如果持有存货的数量多于销售合同订购数量，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为计量基础。用于出售的材料等，以市场价格作为其可变现净值的计量基础。存货跌价准备按单个存货项目计提；对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提。资产负债表日如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，则减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备的金额内转回，转回的金额计入当期损益。

6、存货的盘存制度：本公司采用永续盘存制。

### **（五）长期股权投资的核算方法**

#### 1、长期股权投资成本确定

分别下列情况对长期股权投资进行初始计量

(1) 企业合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

①同一控制下的企业合并，合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

②合并方以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

③非同一控制下的企业合并，购买方在购买日以按照《企业会计准则第 20 号——企业合并》确定的合并成本作为长期股权投资的投资成本。

(2) 除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

①以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为投资成本。投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出，但实际支付的价款中包含的已宣告但尚未领取的现金股利，作为应收项目单独核算。

②以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为投资成本。

③投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为投资成本，但合同或协议约定不公允的除外。

④通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，其投资成本按照《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》确定。

⑤通过债务重组取得的长期股权投资，其投资成本按照《企业会计准则第 12 号——债务重组》确定。

## 2、后续计量及损益确认方法

根据是否对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响分别对长期股权投资采用成本法或权益法核算。

(1) 采用成本法核算的长期投资，在被投资单位宣告分配的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

(2) 采用权益法核算的长期股权投资，本公司在取得长期股权投资后，在计算投资损益时按本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，在此基础上再抵销本公司与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照应享有或应分担计算归属于本公司的部分，确认投资损益并调整长期股权投资账面价值。如果本公司取得投资时被投资单位有关资产、负债的公允价值与其账面价值不同的，后续计量计算归属于投资企业应享有的净利润或应承担的净亏损时，考虑对被投资单位计提的折旧额、推销额以及资产减值准备金额等进行调整。以上调整均考虑重要性原则，在符合下列条件之一的，本公司按被投资单位的账面净利润为基础，经调整未实现内部交易损益后，计算确认投资损益。

①无法合理确定取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值。

②投资时被投资单位可辨认资产的公允价值与其账面价值相比，两者之间的差额不具有重要性的。

③其他原因导致无法取得被投资单位的有关资料，不能按照准则中规定的原则对被投资单位的净损益进行调整的。

(3) 在权益法下长期股权投资的账面价值减记至零的情况下，如果仍有未确认的投资损失，以其他长期权益的账面价值为基础继续确认。如果在投资合同或协议中约定将履行其他额外的损失补偿义务，还按《企业会计准则第 13 号——或有事项》的规定确认预计将承担的损失金额。

(4) 按照权益法核算的长期股权投资，投资企业自被投资单位取得的现金股利或利润，抵减长期股权投资的账面价值。自被投资单位取得的现金股利或利润超过已确认损益调整的部分视同投资成本的收回，冲减长期股权投资的成本。

### 3、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

(1) 存在以下一种或几种情况时，确定对被投资单位具有共同控制：

- ①任何一个合营方均不能单独控制合营企业的生产经营活动。
- ②涉及合营企业基本经营活动的决策需要各合营方一致同意。

③各合营方可能通过合同或协议的形式任命其中的一个合营方对合营企业的日常活动进行管理，但其必须在各合营方已经一致同意的财务和经营政策范围内行使管理权。当被投资单位处于法定重组或破产中，或者在向投资方转移资金的能力受到严格的长期限制情况下经营时，通常投资方对被投资单位可能无法实施共同控制。但如果能够证明存在共同控制，合营各方仍按照长期股权投资准则的规定采用权益法核算。

(2) 存在以下一种或几种情况时，确定对被投资单位具有重大影响：

- ①在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表。
- ②参与被投资单位的政策制定过程，包括股利分配政策等的制定。
- ③与被投资单位之间发生重要交易。
- ④向被投资单位派出管理人员。
- ⑤向被投资单位提供关键技术资料。

### 4、长期股权投资减值测试方法及减值准备计提方法

本公司在资产负债表日对长期股权投资进行逐项检查，根据被投资单位经营政策、法律环境、市场需求、行业及盈利能力等的各种变化判断长期股权投资是否存在减值迹象。当长期股权投资可收回金额低于账面价值时，将可收回金额低于长期股权投资账面价值的差额作为长期股权投资减值准备予以计提。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

#### **(六) 投资性房地产的核算方法**

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，公司投资性房地产包括：已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用

权、已出租的建筑物。

本公司投资性房地产按照取得时的成本进行初始计量，并采用成本模式进行后续计量。对投资性房地产成本减累计减值及净残值后按直线法，以估计可使用年限计算折旧或摊销，计入当期损益。资产负债表日对投资性房产按成本与可收回金额孰低计价，可收回金额低于成本的，按两者的差额计提减值准备。如果已经计提减值准备的投资性房地产的价值又得以恢复，前期已计提的减值准备不得转回。

## （七）固定资产的核算方法

### 1、固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一年，单位价值较高的有形资产。固定资产以取得时的实际成本入账，并从其达到预定可使用状态的次月起，采用直线法（年限平均法）提取折旧。本公司固定资产包括房屋及建筑物、机械设备、运输设备、办公设备、其他设备等。固定资产在同时满足下列条件时，才予以确认：

- （1）与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- （2）该固定资产的成本能够可靠地计量。

固定资产发生的修理费用，符合固定资产确认条件的计入固定资产成本；不符合固定资产确认条件的在发生时计入当期损益。

### 2、各类固定资产的分类和折旧方法

本公司固定资产折旧按直线法计提，在不考虑减值准备的情况下，按固定资产的类别、估计的经济使用年限和预计的净残值分别确定折旧年限和年折旧率如下：

固定资产类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20-30	5 或 10	4.75-3.00
机器设备	10-14	5 或 10	9.50-6.43
运输设备	5-8	5 或 10	19.00-11.25

办公设备	5-8	5 或 10	19.00-11.25
其他设备	5-8	5 或 10	19.00-11.25

对于已经计提减值准备的固定资产，在计提折旧时扣除已计提的固定资产减值准备。每个会计年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命。

### 3、固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

本公司在资产负债表日对各项固定资产进行判断，当存在减值迹象时，公司估计其可收回金额，按可收回金额低于账面价值的差额确认减值损失同时计提减值准备。可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额与预计未来现金流量的现值两者孰高确定。固定资产减值损失一经确认，在以后的会计期间不再转回。当存在下列迹象的，按固定资产单项项目全额计提减值准备：

(1) 长期闲置不用，在可预见的未来不会再使用，且已无转让价值的固定资产。

(2) 由于技术进步等原因，已不可使用的固定资产。

(3) 虽然固定资产尚可使用，但使用后产生大量不合格品的固定资产。

(4) 已遭毁损，以至于不再具有使用价值和转让价值的固定资产。

(5) 其他实质上已经不能再给公司带来经济利益的固定资产。

### 4、融资租入固定资产的认定依据、计价方法和折旧方法

本公司在租入的固定资产实质上转移了与资产有关的全部风险和报酬时确认该项固定资产的租赁为融资租赁。融资租赁取得的固定资产的成本，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者确定。融资租入的固定资产采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

## (八) 在建工程的核算方法

### 1、在建工程类别

在建工程指兴建中或安装中的资本性资产，按实际发生的成本计量。在建工程以立项项目分类核算。

### 2、在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。包括建筑费用、机器设备原价、其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出以及在资产达到预定可使用状态之前为该项目专门借款所发生的借款费用及占用的一般借款发生的借款费用。本公司在工程安装或建设完成达到预定可使用状态时将在建工程转入固定资产。所建造的已达到预定可使用状态、但尚未办理竣工决算的固定资产，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

### 3、在建工程减值测试方法、减值准备计提方法

本公司于资产负债表日对在建工程进行全面检查，如果有证据表明在建工程已经发生了减值，估计可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。存在下列一项或若干项情况的，对在建工程进行减值测试：

(1) 长期停建并且预计在未来3年内不会重新开工的在建工程；

(2) 所建项目无论在性能上，还是在技术上已经落后，并且给企业带来的经济利益具有很大的不确定性；

(3) 其他足以证明在建工程已经发生减值的情形。

## **(九) 无形资产的核算方法**

### 1、无形资产的计价方法

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产，

主要包括土地使用权、计算机软件、专利权、工业产权及专有技术等。无形资产按取得时的实际成本入账。

## 2、无形资产使用寿命及摊销

### (1) 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项目	预计使用寿命	依据
土地使用权	50年	法定使用年限
计算机软件	3-5年	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命

每年年度终了，本公司对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

(2) 无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。对于使用寿命不确定的无形资产，本公司在每年年度终了对其使用寿命进行复核，如果重新复核后仍为不确定的，在资产负债表日进行减值测试。当无形资产的可收回金额低于其账面价值时，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。存在下列一项或多项以下情况的，对无形资产进行减值测试：

①该无形资产已被其他新技术等所替代，使其为企业创造经济利益的能力受到重大不利影响；

②该无形资产的市价在当期大幅下跌，并在剩余年限内可能不会回升；

③其他足以表明该无形资产的账面价值已超过可收回金额的情况。

### (3) 无形资产的摊销

对于使用寿命有限的无形资产，本公司在取得时判定其使用寿命，在使用寿命内系统合理摊销，摊销金额计入当期损益。具体应摊销金额为其成本扣除预计残值后的金额。已计提减值准备的无形资产，还应扣除已计提的无形资产减值准备累计金额。无形资产的残值一般为零，但下列情况除外：有第三方承诺在无形资产使用寿命结束时购买该无形资产或可以根据活跃市场得到预计残值信息，并

且该市场在无形资产使用寿命结束时很可能存在。

对使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，估计其使用寿命并在预计使用年限内系统合理摊销。

### 3、划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

(1) 本公司将为进一步开发活动进行的资料及相关方面的准备活动作为研究阶段，无形资产研究阶段的支出在发生时计入当期损益。

(2) 在本公司已完成研究阶段的工作后再进行的开发活动作为开发阶段。

(3) 开发阶段的支出同时满足下列条件时确认为无形资产：

①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

### (十) 借款费用的核算方法

#### 1、借款费用资本化的确认原则和资本化期间

本公司发生的可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或生产的借款费用在同时满足下列条件时予以资本化，计入相关资产成本：

(1) 资产支出已经发生；

(2) 借款费用已经发生；

(3) 为使资产达到预定可使用状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

其他的借款费用计入发生当期的损益。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，且中断时间连续超过三个月的，暂停借款费用的资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用状态时，停止其借款费用的资本化，以后发生的借款费用于发生当期确认为费用。

## 2、借款费用资本化金额的计算方法

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定为专门借款利息费用的资本化金额。

购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，一般借款资本化的利息金额按累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率计算。资本化率按一般借款加权平均利率计算确定。

## （十一）政府补助

### 1、范围及分类

本公司将从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产（不包括政府作为企业所有者投入的资本）作为政府补助核算。

政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助确认的标准：本公司从政府取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的补助，确认为与资产相关的政府补助。

与收益相关的政府补助确认的标准：本公司将从政府取得的各种奖励、定额补贴、财政贴息、拨付的研发经费（不包括购建固定资产）等与资产相关的政府补助之外的政府补助，确认为与收益相关的政府补助。

### 2、政府补助的确认条件

本公司对能够满足政府补助所附条件且实际收到时，确认为政府补助。

### 3、政府补助的计量

(1) 政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

(2) 与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，以名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

(3) 与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：

①用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；

②用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，计入当期损益。

#### **(十二) 递延所得税资产和递延所得税负债**

本公司根据资产与负债在资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法计提递延所得税。

##### 1、递延所得税资产的确认：

(1) 对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产。同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：

①该项交易不是企业合并；

②交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

(2) 本公司对与子公司、联营公司及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：

①暂时性差异在可预见的未来可能转回；

②未来很可能获得用来抵扣暂时性差异的应纳税所得额；

③本公司对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

(3) 资产负债表日，本公司对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

2、递延所得税负债应按各种应纳税暂时性差异确认，同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税负债不予确认：

(1) 应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

①商誉的初始确认；

②具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

(2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

### (十三) 发行人的重大会计政策和会计估计与可比上市公司的差异说明

报告期内，发行人采用的重大会计政策或会计估计与可比上市公司不存在重大差异。

## 六、报告期内执行的主要税收政策及相关优惠税率政策

税种	税率(%)	计税依据
企业所得税	15、24、25	应纳税所得额、营业收入
增值税	17	增值税应纳税额
营业税	5	应纳营业额
城市建设维护费	5、7	应纳流转税额
教育费附加	1、2、3	应纳流转税额

2008年9月24日公司取得江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局联合颁发GR200832000168号《高新技术企业证书》，有效期三年。2011年公司通过高新技术企业资格复审，已取得编号为GF201132000365的《高新技术企业证书》，发证时间为2011年9月9日，有效期为三年，根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条规定，公司自2011年起三年内享受15%的企业所得税优惠税率，2011年度、2012年度和2013年度公司执行15%的企业所得税税率。2014年，公司高新技术企业资格认定申请已被相关部门受理。

报告期内子公司科艺净化曾为外商投资企业，按照《国务院关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》(国发[2007]39号)的要求，2011年所得税税率为24%，2012年3月科艺净化变更为本公司的全资子公司，2012年度和2013年度执行25%的企业所得税税率。子公司天宝鞋业、仕通电子、武汉天华、天宝光电、深圳天华报告期均执行25%的企业所得税税率。

根据苏州市工业园区国家税务局的核定，本公司子公司科艺净化从2012年12月起超净清洗收入执行17%的增值税税率，不再缴纳营业税，由于科艺净化主要对天华超净母公司提供清洗服务，此营业税改征增值税对公司整体无重大影响。

除上述税收政策变动外，公司目前不存在即将实施的重大税收政策调整。

## 七、发行人主营业务分部信息

### (一) 产品分部信息

单位：万元

项目	2013年度		2012年度		2011年度	
	收入	比例(%)	收入	比例(%)	收入	比例(%)
人体防护	6,617.89	19.81	7,903.09	24.37	8,186.18	31.40
制程防护	16,234.84	48.60	13,583.02	41.88	8,022.42	30.77
环境防护	3,615.50	10.82	4,205.51	12.97	4,163.96	15.97
<b>防静电超净技术产品收入小计</b>	<b>26,468.22</b>	<b>79.23</b>	<b>25,691.62</b>	<b>79.22</b>	<b>20,372.56</b>	<b>78.14</b>

定制采购产品	4,340.97	13.00	4,794.97	14.79	3,788.52	14.53
其他外购产品	2,303.59	6.90	1,428.37	4.40	1,301.46	4.99
<b>外购产品收入小计</b>	<b>6,644.56</b>	<b>19.89</b>	<b>6,223.34</b>	<b>19.19</b>	<b>5,089.98</b>	<b>19.52</b>
超净清洗	292.06	0.87	515.63	1.59	608.58	2.33
<b>合计</b>	<b>33,404.84</b>	<b>100.00</b>	<b>32,430.60</b>	<b>100.00</b>	<b>26,071.12</b>	<b>100.00</b>

单位：万元

项目	2013 年度		2012 年度		2011 年度	
	成本	比例(%)	成本	比例(%)	成本	比例(%)
人体防护	5,368.66	21.68	6,202.72	26.02	6,335.15	33.66
制程防护	11,026.68	44.52	9,141.42	38.35	5,075.36	26.97
环境防护	2,772.17	11.19	3,140.55	13.17	3,048.06	16.20
<b>防静电超净技术产品成本小计</b>	<b>19,167.51</b>	<b>77.39</b>	<b>18,484.70</b>	<b>77.54</b>	<b>14,458.57</b>	<b>76.82</b>
定制采购产品	3,653.31	14.75	4,041.16	16.95	3,047.12	16.19
其他外购产品	1,761.19	7.11	1,021.10	4.28	968.82	5.15
<b>外购产品成本小计</b>	<b>5,414.51</b>	<b>21.86</b>	<b>5,062.26</b>	<b>21.24</b>	<b>4,015.94</b>	<b>21.34</b>
超净清洗	185.86	0.75	291.00	1.22	346.00	1.84
<b>合计</b>	<b>24,767.88</b>	<b>100.00</b>	<b>23,837.95</b>	<b>100.00</b>	<b>18,820.52</b>	<b>100.00</b>

## (二) 母公司、子公司的分部信息

单位：万元

项目	2013 年度		2012 年度		2011 年度	
	收入	比例(%)	收入	比例(%)	收入	比例(%)
<b>一、人体防护</b>						
母公司	6,594.43	19.74	7,903.09	24.37	8,186.18	31.40
子公司						
天宝鞋业	1,056.96	3.16	831.96	2.57	632.37	2.43
深圳天华	116.15	0.35	-	-	-	-
汇总	7,767.55	23.25	8,735.05	26.93	8,818.55	33.82
合并抵销	1,149.66	3.44	831.96	2.57	632.37	2.43

小计	<b>6,617.89</b>	<b>19.81</b>	<b>7,903.09</b>	<b>24.37</b>	<b>8,186.18</b>	<b>31.40</b>
<b>二、制程防护</b>						
母公司	12,869.39	38.53	10,191.02	31.42	5,837.98	22.39
子公司						
仕通电子	3,750.09	11.23	3,955.51	12.20	2,369.54	9.09
武汉天华	137.89	0.41	129.98	0.40	6.04	0.02
深圳天华	6.41	0.02	-	-	-	-
汇总	16,763.77	50.18	14,276.51	44.02	8,213.56	31.50
合并抵销	528.93	1.58	693.49	2.14	191.14	0.73
小计	<b>16,234.84</b>	<b>48.60</b>	<b>13,583.02</b>	<b>41.88</b>	<b>8,022.42</b>	<b>30.77</b>
<b>三、环境保护</b>						
母公司	3,597.98	10.77	4,205.51	12.97	4,163.96	15.97
子公司						
天宝鞋业	13.82	0.04	21.04	0.06	25.52	0.10
深圳天华	141.22	0.42	-	-	-	-
汇总	3,753.02	11.24	4,226.55	13.03	4,189.48	16.07
合并抵销	137.52	0.41	21.04	0.06	25.52	0.10
小计	<b>3,615.50</b>	<b>10.82</b>	<b>4,205.51</b>	<b>12.97</b>	<b>4,163.96</b>	<b>15.97</b>
<b>四、定制采购产品</b>						
母公司	3,628.28	10.86	3,666.89	11.31	2,685.90	10.30
子公司						
仕通电子	770.55	2.31	1,128.08	3.48	1,102.62	4.23
深圳天华	16.67	0.05	-	-	-	-
汇总	4,415.50	13.22	4,794.97	14.79	3,788.52	14.53
合并抵销	74.53	0.22	-	-	-	-
小计	<b>4,340.97</b>	<b>13.00</b>	<b>4,794.97</b>	<b>14.79</b>	<b>3,788.52</b>	<b>14.53</b>
<b>五、其他外购产品</b>						
母公司	2,303.59	6.90	1,428.37	4.40	1,301.46	4.99
汇总	2,303.59	6.90	1,428.37	4.40	1,301.46	4.99
合并抵销	-	-	-	-	-	-

小计	<b>2,303.59</b>	<b>6.90</b>	<b>1,428.37</b>	<b>4.40</b>	<b>1,301.46</b>	<b>4.99</b>
<b>六、超净清洗</b>						
母公司	-	-	-	-	-	-
子公司						
科艺净化	1,368.47	4.10	1,279.63	3.95	1,421.03	5.45
汇总	1,368.47	4.10	1,279.63	3.95	1,421.03	5.45
合并抵销	1,076.41	3.22	764.00	2.36	812.45	3.12
小计	<b>292.06</b>	<b>0.87</b>	<b>515.63</b>	<b>1.59</b>	<b>608.58</b>	<b>2.33</b>
<b>七、汇总</b>						
母公司	28,993.67	86.79	27,394.88	84.47	22,175.48	85.06
子公司	7,378.23	22.09	7,346.20	22.65	5,557.12	21.32
汇总	36,371.90	108.88	34,741.08	107.12	27,732.59	106.37
合并抵销	2,967.06	8.88	2,310.49	7.12	1,661.48	6.37
合计	<b>33,404.84</b>	<b>100.00</b>	<b>32,430.60</b>	<b>100.00</b>	<b>26,071.12</b>	<b>100.00</b>

单位：万元

项目	2013 年度		2012 年度		2011 年度	
	成本	比例 (%)	成本	比例 (%)	成本	比例 (%)
<b>一、人体防护</b>						
母公司	5,475.98	22.11	6,351.30	26.64	6,437.68	34.21
子公司						
天宝鞋业	952.87	3.85	709.10	2.97	548.88	2.92
深圳天华	106.72	0.43	-	-	-	-
汇总	6,535.57	26.39	7,060.40	29.62	6,986.56	37.12
合并抵销	1,166.91	4.71	857.68	3.60	651.41	3.46
小计	<b>5,368.66</b>	<b>21.68</b>	<b>6,202.72</b>	<b>26.02</b>	<b>6,335.15</b>	<b>33.66</b>
<b>二、制程防护</b>						
母公司	8,856.22	35.76	6,832.07	28.66	3,629.88	19.29
子公司						
仕通电子	2,901.34	11.71	3,164.40	13.27	1,820.59	9.67

武汉天华	164.19	0.66	181.77	0.76	25.57	0.14
深圳天华	5.79	0.02	-	-	-	-
汇总	11,927.54	48.16	10,178.24	42.70	5,476.04	29.10
合并抵销	900.86	3.64	1,036.82	4.35	400.68	2.13
<b>小计</b>	<b>11,026.68</b>	<b>44.52</b>	<b>9,141.42</b>	<b>38.35</b>	<b>5,075.36</b>	<b>26.97</b>
<b>三、环境保护</b>						
母公司	2,772.14	11.19	3,140.55	13.17	3,048.06	16.20
子公司						
天宝鞋业	13.82	0.06	21.04	0.09	25.52	0.14
深圳天华	123.73	0.50	-	-	-	-
汇总	2,909.69	11.75	3,161.59	13.26	3,073.58	16.33
合并抵销	137.52	0.56	21.04	0.09	25.52	0.14
<b>小计</b>	<b>2,772.17</b>	<b>11.19</b>	<b>3,140.55</b>	<b>13.17</b>	<b>3,048.06</b>	<b>16.20</b>
<b>四、定制采购产品</b>						
母公司	3,038.76	12.27	3,104.86	13.02	2,140.46	11.37
子公司						
仕通电子	674.09	2.72	936.30	3.93	906.66	4.82
深圳天华	14.99	0.06	-	-	-	-
汇总	3,727.84	15.05	4,041.16	16.95	3,047.12	16.19
合并抵销	74.53	0.30	-	-	-	-
<b>小计</b>	<b>3,653.31</b>	<b>14.75</b>	<b>4,041.16</b>	<b>16.95</b>	<b>3,047.12</b>	<b>16.19</b>
<b>五、其他外购产品</b>						
母公司	1,761.19	7.11	1,021.10	4.28	968.82	5.15
汇总	1,761.19	7.11	1,021.10	4.28	968.82	5.15
合并抵销	-	-	-	-	-	-
<b>小计</b>	<b>1,761.19</b>	<b>7.11</b>	<b>1,021.10</b>	<b>4.28</b>	<b>968.82</b>	<b>5.15</b>
<b>六、超净清洗</b>						
母公司	-	-	-	-	-	-
子公司						
科艺净化	879.03	3.55	732.61	3.07	817.78	4.35

汇总	879.03	3.55	732.61	3.07	817.78	4.35
合并抵销	693.17	2.80	441.61	1.85	471.78	2.51
小计	<b>185.86</b>	<b>0.75</b>	<b>291.00</b>	<b>1.22</b>	<b>346.00</b>	<b>1.84</b>
七、汇总						
母公司	21,904.29	88.44	20,449.88	85.79	16,224.90	86.21
子公司	5,836.57	23.57	5,745.22	24.10	4,145.00	22.02
汇总	27,740.86	112.00	26,195.10	109.89	20,369.90	108.23
合并抵消	2,972.99	12.00	2,357.15	9.89	1,549.39	8.23
合计	<b>24,767.88</b>	<b>100.00</b>	<b>23,837.95</b>	<b>100.00</b>	<b>18,820.52</b>	<b>100.00</b>

### (三) 地区分部

单位：万元

地区	主要省份	2013 年度		2012 年度		2011 年度	
		金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
长三角地区	江苏省	15,675.89	46.93	16,494.33	50.86	13,583.08	52.10
	上海市	2,507.76	7.51	2,168.98	6.69	2,289.47	8.78
	其他	859.87	2.57	860.71	2.65	714.93	2.74
	小计	<b>19,043.52</b>	<b>57.01</b>	<b>19,524.02</b>	<b>60.20</b>	<b>16,587.48</b>	<b>63.62</b>
珠三角地区	福建省	3,531.48	10.57	3,549.88	10.95	2,221.93	8.52
	广东省	4,615.29	13.82	3,816.17	11.77	2,713.13	10.41
	其他	-	-	-	-	2.06	0.01
	小计	<b>8,146.77</b>	<b>24.39</b>	<b>7,366.05</b>	<b>22.71</b>	<b>4,937.11</b>	<b>18.94</b>
环渤海地区	北京市	832.55	2.49	651.09	2.01	467.88	1.79
	天津市	148.30	0.44	133.34	0.41	184.92	0.71
	其他	117.99	0.35	84.01	0.26	131.71	0.51
	小计	<b>1,098.84</b>	<b>3.29</b>	<b>868.44</b>	<b>2.68</b>	<b>784.51</b>	<b>3.01</b>
其他地区	小计	<b>946.41</b>	<b>2.83</b>	<b>948.97</b>	<b>2.93</b>	<b>586.07</b>	<b>2.25</b>
海外地区	小计	<b>4,169.30</b>	<b>12.48</b>	<b>3,723.12</b>	<b>11.48</b>	<b>3,175.95</b>	<b>12.18</b>
合计		<b>33,404.84</b>	<b>100.00</b>	<b>32,430.60</b>	<b>100.00</b>	<b>26,071.12</b>	<b>100.00</b>

## 八、非经常性损益

根据华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具的会审字[2014] 0158 号《关于苏州天华超净科技股份有限公司非经常性损益明细表的鉴证报告》，本公司报告期的非经常性损益情况如下：

单位：万元

项目	2013 年度	2012 年度	2011 年度
非流动资产处置损益	-8.68	-4.80	0.32
计入当期损益的政府补助（与公司业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	107.46	278.70	99.37
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-14.86	1.51	-9.54
减：所得税的影响数	12.00	41.33	13.54
少数股东权益影响额	-	0.02	0.02
<b>非经常性损益净额合计</b>	<b>71.92</b>	<b>234.06</b>	<b>76.59</b>
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	3,612.13	3,407.92	2,563.72

最近三年，公司非经常性损益金额占净利润的比例分别为 2.80%、6.40% 和 1.95%，非经常性损益占公司净利润的比重较小，主要为政府补助。公司扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润持续增长，不存在对非经常性损益依赖的情况。

## 九、主要财务指标

### （一）基本财务指标

项目	2013 年度 /2013-12-31	2012 年度 /2012-12-31	2011 年度 /2011-12-31
流动比率（倍）	2.48	2.10	1.87
速动比率（倍）	1.94	1.66	1.41
母公司资产负债率（%）	33.73	31.65	38.90
应收账款周转率（次）	3.87	4.35	5.38
存货周转率（次）	6.70	6.57	6.01

息税折旧摊销前利润（万元）	5,251.41	5,153.49	3,994.95
归属于母公司股东的净利润（万元）	3,684.05	3,641.99	2,640.31
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润（万元）	3,612.13	3,407.92	2,563.72
利息保障倍数	103.82	39.04	20.59
每股经营活动产生的现金流量（元/股）	0.48	0.55	0.30
每股净现金流量（元/股）	0.05	-0.08	0.07
归属于发行人股东的每股净资产（元/股）	3.18	2.74	2.15
无形资产（扣除土地使用权后）占净资产的比例（%）	0.09	0.00	0.00

注：上述指标的计算公式如下：

流动比率 = 流动资产 / 流动负债

速动比率 = (流动资产 - 存货) / 流动负债

资产负债率 = (负债总额 / 资产总额) × 100%

应收账款周转率 = 营业收入 / 应收账款平均余额

存货周转率 = 营业成本 / 存货平均余额

息税折旧摊销前利润 = 利润总额 + 利息支出 + 折旧费用 + 摊销费用

利息保障倍数 = 息税前利润 / 利息支出

归属于发行人股东的每股净资产 = 归属于母公司股东权益合计 / 期末股本总数

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

每股净现金流量 = 现金及现金等价物净增加额 / 期末股本总数

无形资产占净资产比例 = (无形资产 - 土地使用权) / 期末净资产 × 100%

## （二）净资产收益率和每股收益

按照中国证券监督管理委员会《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订），公司最近三年的净资产收益率及每股收益如下：

时间	报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益（元/股）	
			基本每股收益	稀释每股收益
2013年	归属于母公司股东的净利润	20.14	0.59	0.59

	扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	19.74	0.58	0.58
2012年	归属于母公司股东的净利润	23.88	0.58	0.58
	扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	22.34	0.55	0.55
2011年	归属于母公司股东的净利润	23.04	0.45	0.45
	扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	22.37	0.43	0.43

(1) 加权平均净资产收益率 =  $P_0 / (E_0 + NP/2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$

其中： $P_0$ 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润； $NP$ 为归属于公司普通股股东的净利润； $E_0$ 为归属于公司普通股股东的期初净资产； $E_i$ 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产； $E_j$ 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产； $M_0$ 为报告期月份数； $M_i$ 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数； $M_j$ 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数； $E_k$ 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动； $M_k$ 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

(2) 基本每股收益 =  $P_0 \div S$

$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$

其中： $P_0$ 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润； $S$ 为发行在外的普通股加权平均数； $S_0$ 为期初股份总数； $S_1$ 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数； $S_i$ 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数； $S_j$ 为报告期因回购等减少股份数； $S_k$ 为报告期缩股数； $M_0$ 为报告期月份数； $M_i$ 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数； $M_j$ 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

(3) 稀释每股收益

本公司报告期无稀释性潜在普通股。

## 十、盈利预测披露情况

发行人未编制盈利预测报告。

## 十一、或有事项、资产负债表日后事项、承诺事项及其他重要事项

### （一）或有事项

2013年1月17日，天华超净与工商银行苏州工业园区支行签署了《最高额保证合同》，约定天华超净为子公司仕通电子自2013年1月15日至2015年1月14日期间与工商银行苏州工业园区支行签订的本外币借款合同、银行承兑协议、信用证开证协议等产生的债权提供最高额保证担保，最高担保额度为700万元，保证方式为连带责任担保。

截至2013年12月31日止，除上述事项外，本公司无需要披露的重大或有事项。

### （二）资产负债表日后事项

根据本公司2014年1月16日召开的第三届董事会第二次会议决议，本公司拟以2013年12月末总股本6,240.00万股为基数，向全体股东按每10股派发现金股利1.5元（含税），共计派发现金股利9,360,000.00元。上述股利已于2014年3月底分配完毕，并已代扣代缴相应的股东个人所得税。

截至2014年1月16日止，公司无其他需要披露的资产负债表日后事项。

### （三）其他重要事项

截至2013年12月31日止，公司无需要披露的其他重要事项。

## 十二、盈利能力分析

### （一）公司经营成果变动情况

报告期内，公司经营业绩快速增长，各期间的营业收入及利润指标如下表所示：

单位：万元

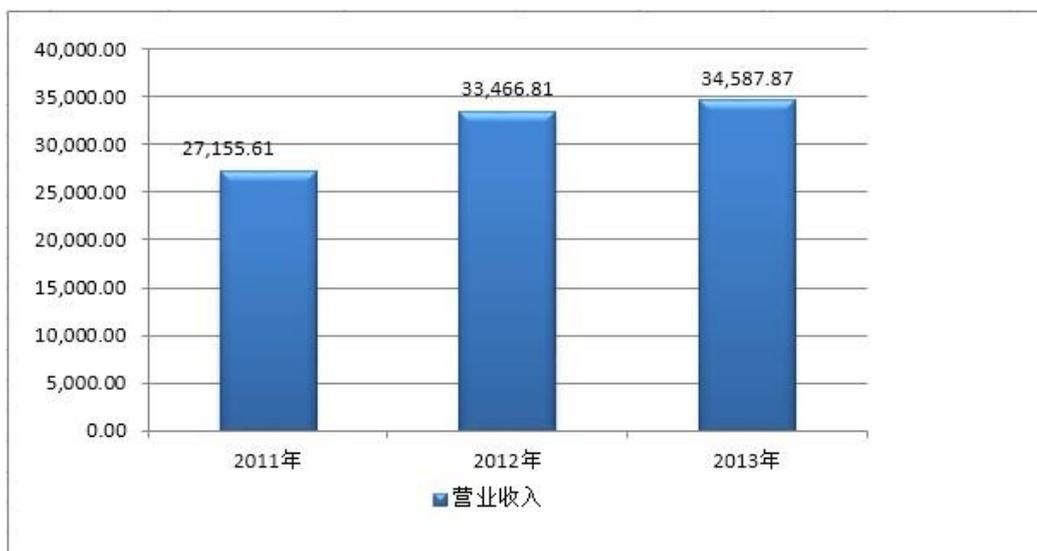
项目	2013 年度		2012 年度		2011 年度
	金额	增幅 (%)	金额	增幅 (%)	金额
营业收入	34,587.87	3.35	33,466.81	23.24	27,155.61
营业成本	25,738.97	4.39	24,656.64	25.03	19,720.82
期间费用	4,257.02	1.15	4,208.61	8.93	3,863.56
营业利润	4,378.52	4.73	4,180.80	29.13	3,237.62
利润总额	4,462.44	0.14	4,456.21	33.91	3,327.78
净利润	3,684.05	0.67	3,659.59	34.01	2,730.88

公司营业收入由 2011 年度的 27,155.61 万元增至 2013 年度的 34,587.87 万元，年均复合增长率为 12.86%；营业利润由 2011 年度的 3,237.62 万元增至 2013 年度的 4,378.52 万元，年均复合增长率为 16.29%；净利润由 2011 年度的 2,730.88 万元增至 2013 年度的 3,684.05 万元，年均复合增长率为 16.15%。

## （二）营业收入分析

### 1、营业收入变动趋势

单位：万元



报告期内，公司下游客户对公司防静电超净技术产品的市场需求增长较快，公司准确把握市场机遇，加大业务拓展力度，2012 年公司营业收入增长幅度为 23.24%。2013 年，受益于液晶显示行业较高的景气度，公司以无尘擦拭布为代表的制程防护产品总体保持增长，但因国内经济总体增长放缓，半导体、硬盘存储等部分电子行业客户对人体防护产品和环境防护产品需求量下降导致公司相

关产品的收入有所减少。

## 2、营业收入构成分析

项目	2013 年度		2012 年度		2011 年度	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
主营业务收入	33,404.84	96.58	32,430.60	96.90	26,071.12	96.01
其他业务收入	1,183.03	3.42	1,036.21	3.10	1,084.49	3.99
<b>合计</b>	<b>34,587.87</b>	<b>100.00</b>	<b>33,466.81</b>	<b>100.00</b>	<b>27,155.61</b>	<b>100.00</b>

公司营业收入主要来自主营业务收入。最近三年，公司主营业务收入占营业收入的比例分别为 96.01%、96.90%和 96.58%，主营业务突出。其他业务收入主要为原辅料销售收入，所占比重较小。

## 3、主营业务收入变动趋势及其原因

报告期内，公司主营业务收入变化情况如下：

项目	2013 年度		2012 年度		2011 年度
	金额 (万元)	变动比例 (%)	金额 (万元)	变动比例 (%)	金额 (万元)
人体防护	6,617.89	-16.26	7,903.09	-3.46	8,186.18
制程防护	16,234.84	19.52	13,583.02	69.31	8,022.42
环境防护	3,615.50	-14.03	4,205.51	1.00	4,163.96
<b>防静电超净技术产品收入小计</b>	<b>26,468.22</b>	<b>3.02</b>	<b>25,691.62</b>	<b>26.11</b>	<b>20,372.56</b>
定制采购产品	4,340.97	-9.47	4,794.97	26.57	3,788.52
其他外购产品	2,303.59	61.27	1,428.37	9.75	1,301.46
<b>外购产品收入小计</b>	<b>6,644.56</b>	<b>6.77</b>	<b>6,223.34</b>	<b>22.27</b>	<b>5,089.98</b>
超净清洗	292.06	-43.36	515.63	-15.27	608.58
<b>合计</b>	<b>33,404.84</b>	<b>3.00</b>	<b>32,430.60</b>	<b>24.39</b>	<b>26,071.12</b>

报告期内，发行人的主营业务收入总体保持了快速增长，具体原因如下：

### (1) 下游行业市场需求不断扩大

从行业整体市场环境来看，报告期内，我国电子信息制造业保持了持续快速增长，也带动了对防静电超净技术产品的需求。根据工信部发布的电子信息产业统计公报，2011年和2012年我国规模以上电子信息制造业实现主营业务收入分别为74,909亿元和84,619亿元，同比分别增长17.1%和13.0%。尤其是随着近年来智能手机（如苹果iphone4/4s/5/5s）、平板电脑（如苹果ipad2、new ipad、ipad mini）等数码产品的持续热销和产品不断升级换代，包括苹果、三星、谷歌、华为等国际知名公司对中小尺寸液晶触摸屏和其他手机或平板电脑部件的需求不断提升，并带动对防静电超净技术产品尤其是与产品产销量直接相关的制程防护类产品，如无尘擦拭布、无尘电子保护膜、防静电吸塑托盘等产品的需求。而发行人的客户以电子信息制造业的知名企业为主，如公司2013年的前5名客户中，无锡夏普和宸鸿科技均为苹果公司的液晶触摸屏供应商，绿点科技为苹果iphone提供手机外壳等部件，华为则是国内智能手机市场的领先企业之一，因此公司也间接受益于国内外数码产品市场的良好表现。

## （2）市场开拓成效显著

报告期内，发行人的市场开拓成效显著。一方面，发行人因产品质量好、服务响应快、交货周期有保障以及产品的集成供应等优势而与原有主要客户保持着良好、紧密的合作伙伴关系，随着公司防静电超净技术产品种类的不断丰富，原有主要客户如无锡夏普、日立、天马微电子、华为、京东方等向发行人采购产品的数量、种类和金额持续增长；另一方面，随着发行人在行业内知名度、品牌影响力的进一步提升，同时依托公司较强的提供静电与微污染防控解决方案的能力和集成供应能力，公司的新客户开拓成效显著，先后与宸鸿科技、华星光电、禾盛新材、东山精密、欧菲光等知名企业建立了良好的合作关系。

## （3）持续的产品研发为公司营业收入的快速增长奠定了技术基础

公司在防静电超净技术产品领域拥有深厚的技术积淀，而且拥有丰富的下游行业（如半导体、液晶显示、硬盘存储、通讯等）应用经验，能够贴近客户需求不断开发出新产品。报告期内，公司根据客户需求，先后开发出卷轴无尘擦拭布、超细纤维无尘擦拭布、无尘电子保护膜、防静电屏蔽袋、防静电包装盒、光学膜片等新产品并获得客户试用通过。公司持续的产品研发为营业收入的快速增长奠

定了技术基础。

(4) 制程防护产品的产能提高为公司营业收入的快速增长提供了有利保障

报告期内，公司抓住市场需求增长的机会，有的放矢，通过对制程防护类防静电超净技术产品实施重点产能扩张，实现了营业收入的持续稳定增长。2011年以来，公司持续提升无尘擦拭布的产能，并于2012年10月起自行开展无尘擦拭布面料的功能整理；此外，公司对无尘电子保护膜和防静电吸塑托盘也加大了投入。随着产能的提高，公司制程防护类产品的销售收入从2011年的8,022.42万元增加至2013年的16,234.84万元，为公司实现收入的快速增长提供了有力保障。有关公司主要产品的产能变化情况见本招股说明书“**第六节 业务与技术/三、发行人销售情况和主要客户**”。

报告期内，发行人与可比上市公司营业收入变动情况见下表：

单位：万元

公司名称	2013 年度	2012 年度	2011 年度
新纶科技	134,972.84	114,200.69	95,335.94
新亚制程	41,977.10	42,572.55	56,944.49
天华超净	34,587.87	33,466.81	27,155.61

注：1、可比上市公司信息来源于巨潮资讯网。

2、可比上市公司的选取标准主要是看上市公司的主营业务和下游客户与公司是否相似。新纶科技主营业务以净化产品（包括自制和外购）和净化工程为主，同时包括清洗服务和智控设备；新亚制程主营业务为针对电子制造业，专业提供电子制程系统解决方案及实施方案涉及的电子制程产品。

从可比公司来看，2012年，新纶科技营业收入较2011年增长19.79%，其中净化产品销售同比增长20.06%，而本公司2012年同比增长23.24%，略高于新纶科技增长速度；2013年，新纶科技继续实施外延式扩张战略，收购上海瀚广实业有限公司，在内生性增长和对外收购实施扩张战略影响下，公司营业收入较2012年增长18.19%，其中净化产品销售同比增长15.26%，本公司2013年同比增长3.35%，低于新纶科技增长速度。

#### 4、主营业务收入构成分析

##### (1) 主营业务收入按产品分析

项目	2013 年度		2012 年度		2011 年度	
	金额 (万元)	比例(%)	金额 (万元)	比例(%)	金额 (万元)	比例(%)
人体防护	6,617.89	19.81	7,903.09	24.37	8,186.18	31.40
制程防护	16,234.84	48.60	13,583.02	41.88	8,022.42	30.77
环境防护	3,615.50	10.82	4,205.51	12.97	4,163.96	15.97
<b>防静电超净技术产品收入小计</b>	<b>26,468.22</b>	<b>79.23</b>	<b>25,691.62</b>	<b>79.22</b>	<b>20,372.56</b>	<b>78.14</b>
定制采购产品	4,340.97	13.00	4,794.97	14.79	3,788.52	14.53
其他外购产品	2,303.59	6.90	1,428.37	4.40	1,301.46	4.99
<b>外购产品收入小计</b>	<b>6,644.56</b>	<b>19.89</b>	<b>6,223.34</b>	<b>19.19</b>	<b>5,089.98</b>	<b>19.52</b>
超净清洗	292.06	0.87	515.63	1.59	608.58	2.33
<b>合计</b>	<b>33,404.84</b>	<b>100.00</b>	<b>32,430.60</b>	<b>100.00</b>	<b>26,071.12</b>	<b>100.00</b>

注：本节所指公司防静电超净技术产品的销售收入等指标均指公司自制或以外协加工形式生产的产品，不包括外购产品。

公司的主营业务收入以自有产品（包括自制和外协加工）为主，外购产品占比较低。最近三年，公司防静电超净技术产品的收入分别为 20,372.56 万元、25,691.62 万元和 26,468.22 万元，总体呈上升趋势，2012 和 2013 年同比分别增长 26.11% 和 3.02%，占主营业务收入的比例稳定在 80% 左右。

报告期内，公司通过子公司科艺净化为客户提供超净清洗服务所实现的收入有所减少，主要是科艺净化超净清洗能力有限，而超净清洗是发行人无尘擦拭布、防静电无尘服等产品的生产工序之一，随着公司无尘擦拭布产能和产量的不断提高，科艺净化主要对内提供超净清洗加工，对外清洗量有所减少，导致报告期内清洗服务收入减少。

##### ① 人体防护产品收入情况

报告期内，公司人体防护各类产品收入金额及其占主营业务收入的比例情况如下表所示：

项目	2013 年度		2012 年度		2011 年度	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
防静电无尘服	2,754.12	8.24	3,649.76	11.25	3,558.57	13.65
防静电无尘鞋	2,788.17	8.35	2,954.92	9.11	2,859.61	10.97
防静电无尘手套	986.61	2.95	1,225.37	3.78	1,676.97	6.43
其他	88.99	0.27	73.04	0.23	91.02	0.35
<b>合计</b>	<b>6,617.89</b>	<b>19.81</b>	<b>7,903.09</b>	<b>24.37</b>	<b>8,186.18</b>	<b>31.40</b>

2012 年虽然公司防静电无尘服和防静电无尘鞋收入保持稳定，但防静电无尘手套收入减少 451.60 万元，使得人体防护产品收入较 2011 年有所下降。2013 年，国内经济形势较为严峻，半导体和硬盘存储等部分下游电子行业客户缩减成本，相应减少了在人体防护产品方面的支出，导致公司人体防护产品的需求量下降，收入有所减少。与此同时，随着制程防护类产品收入规模的持续快速增长，人体防护产品占公司主营业务收入的比例呈不断下降趋势。

## ②制程防护产品收入情况

报告期内，公司制程防护产品的收入金额及其占主营业务收入的比例均实现了快速增长，具体情况如下表所示：

项目	2013 年度		2012 年度		2011 年度	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
无尘擦拭布	7,411.04	22.19	5,756.99	17.75	4,236.22	16.25
防静电吸塑托盘	4,005.64	11.99	4,226.89	13.03	2,391.17	9.17
无尘电子保护膜	2,935.42	8.79	2,615.44	8.06	1,395.03	5.35
其他	1,882.73	5.64	983.69	3.03	-	-
<b>合计</b>	<b>16,234.84</b>	<b>48.60</b>	<b>13,583.02</b>	<b>41.88</b>	<b>8,022.42</b>	<b>30.77</b>

从防静电超净技术产品的市场结构来看，制程防护类产品为行业市场的主体，占比在 2/3 左右。基于顺应市场结构、提升公司盈利能力、扩张产品系列、增强公司的解决方案提供能力等方面的考虑，报告期内，公司在保持原有产品行业优势地位的同时，不断加大制程防护类产品的产品开发和市场开拓。公司生产

的无尘电子保护膜和防静电吸塑托盘 2011 年分别实现销售收入 1,395.03 万元和 2,391.17 万元，2012 年分别增长至 2,615.44 万元和 4,226.89 万元，同比增长分别达到 87.48% 和 76.77%，成为公司重要的收入来源。2013 年，因国内经济增长放缓，且防静电吸塑托盘主要客户绿点科技受苹果新产品发布推迟的影响而推迟了对公司的订单，由此使得公司防静电吸塑托盘的销售收入较 2012 年略有减少。

无尘擦拭布作为液晶显示、半导体等电子信息制造业的日常消耗产品，技术要求高，市场需求量巨大，且该类产品毛利率较高，属于公司重点产品。公司不断加大研发投入，并通过提升无尘擦拭布产能以满足市场需求，最近三年，无尘擦拭布的产能分别为 6,000 万片、8,000 万片和 11,000 万片，销售收入分别为 4,236.22 万元、5,756.99 万元和 7,411.04 万元，2011 年至 2013 年年均销售收入复合增长率为 32.27%。2013 年，无锡夏普、宸鸿科技、天马微电子、京东方等液晶显示行业客户的需求量继续增长，无尘擦拭布收入也随之增加。

其他制程防护产品主要是 2012 年公司根据客户需求而新开发的光学膜片和防静电包装盒，当年实现收入 983.69 万元。2013 年，新产品收入保持快速增长。

### ③环境防护产品收入情况

报告期内，公司的各类环境防护产品销售收入金额及其占主营业务收入的比例如下表所示：

项目	2013 年度		2012 年度		2011 年度	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
净化粘尘垫	2,884.46	8.63	3,523.27	10.86	3,828.99	14.69
离子化静电消除器 和在线监测仪	731.04	2.19	682.24	2.10	334.97	1.28
<b>合计</b>	<b>3,615.50</b>	<b>10.82</b>	<b>4,205.51</b>	<b>12.97</b>	<b>4,163.96</b>	<b>15.97</b>

注：本节所指净化粘尘垫收入包括净化粘尘垫收入和净化滚筒收入，下同。

公司的净化粘尘垫产业链较为完整，产品质量稳定，有广阔的市场需求。2012 年由于原材料价格下跌，公司适当调低产品价格，销售收入有所减少。2013 年受国内整体经济增长放缓的影响，部分下游客户需求下降，粘尘垫产销量下滑，

收入减少。

公司的离子化静电消除器和在线监测仪收入金额及占主营业务收入的比例较低，但增长较快。公司在离子化静电消除器和在线监测仪方面拥有 2 项发明专利和多项实用新型专利，产品性能与国际知名品牌产品相近，有助于完善公司提供静电与微污染防控解决方案的能力，提升公司的整体竞争实力。

#### ④外购产品收入情况

报告期内，公司各类外购产品收入金额及其占主营业务收入的比例情况如下表所示：

项目	2013 年度		2012 年度		2011 年度	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
定制采购产品	4,340.97	13.00	4,794.97	14.79	3,788.52	14.53
其他外购产品	2,303.59	6.90	1,428.37	4.40	1,301.46	4.99
<b>外购产品收入合计</b>	<b>6,644.56</b>	<b>19.89</b>	<b>6,223.34</b>	<b>19.19</b>	<b>5,089.98</b>	<b>19.52</b>

公司在为客户提供静电与微污染防控解决方案的基础上，通过定制采购和外购部分防静电超净技术产品配套销售给客户，更好地提供集成供应。报告期内，随着公司业务规模的增加，公司外购产品的销售收入和占比呈现快速增长态势。

报告期内，外购产品的具体销售构成情况如下：

单位：万元

项目	2013 年度	2012 年度	2011 年度
定制采购产品	4,340.97	4,794.97	3,788.52
其中：无尘乳胶手套	1,272.53	1,341.84	1,222.51
无尘丁腈手套	1,914.24	1,955.67	1,207.36
无尘 PVC 手套	363.35	309.31	185.86
指尖涂层手套	71.64	60.07	25.01
吸塑托盘	719.21	1,128.08	1,147.78
普通外购产品	2,303.59	1,428.37	1,301.46
其中：净化棉签	346.23	261.42	255.02

卧式离子风机	-	38.68	146.97
无尘纸	94.35	100.79	132.22
防静电手指套	130.09	173.48	128.22
无尘口罩	104.01	82.41	74.48
PET 保护膜	1.45	24.01	50.15
防静电台垫	78.69	51.11	49.83
无尘间隔纸	-	22.89	36.85
防静电头套	36.32	27.30	27.44
防静电手腕带	425.96	36.44	25.65
防静电周转箱	42.90	123.85	24.98
清洁滚筒	44.86	65.08	21.88
防静电椅	8.59	9.01	20.00
无尘棚	46.18	-	-
感压纸	357.40	-	-
PE 包装袋	51.15	-	-
接料带/引带	209.11	-	-
其他	326.30	411.90	307.77
<b>外购产品收入合计</b>	<b>6,644.56</b>	<b>6,223.34</b>	<b>5,089.98</b>

公司定制采购产品中，无尘手套（包括无尘丁腈手套、无尘乳胶手套、无尘 PVC 手套等）系本公司通过向供应商提供生产过程中的静电与微污染防控技术支持，由供应商按照公司的技术标准加工的产品。发行人对防静电吸塑托盘进行定制采购，主要是因为最近三年公司的防静电吸塑托盘产能利用率均达到 90% 以上，自有产能难以满足客户需要。

其他外购产品主要包括防静电手腕带、感压纸、接料带/引带、净化棉签、防静电手指套、无尘口罩等，其中防静电手腕带和接料带/引带是公司根据华为的要求为其提供整体解决方案而采购，感压纸是公司根据无锡夏普的要求而相应采购。

#### ⑤超净清洗收入情况

最近三年，公司超净清洗收入分别为 608.58 万元、515.63 万元和 292.06 万

元，占主营业务收入的比例分别为 2.33%、1.59%和 0.87%。公司超净清洗中心的主要作用是为自产产品进行超净清洗的加工工序，此外也对采购公司产品的客户或其他客户提供超净清洗服务。报告期内，随着无尘擦拭布产量的不断增加，超净清洗主要用于自产产品的加工，公司对外超净清洗的收入有所减少，占主营业务收入的比重逐年降低。

## （2）分地区的主营业务收入构成

公司分地区的主营业务收入构成参见招股说明书本节“七、发行人主营业务分部信息/（三）地区分部”。

公司销售市场主要集中于长三角地区、珠三角地区和海外地区，报告期内，上述三个地区合计占主营业务收入的比重在 95%左右。长三角和珠三角地区经济发展水平较高，是液晶显示、半导体、硬盘存储和通讯产品等电子信息制造业企业聚集最集中的地区，而电子信息制造业对防静电超净技术产品的需求约占全部市场的 72%，是防静电超净技术产品最重要的下游行业。公司地处长三角地区，具有较强的区位优势 and 运输成本优势，因此，公司在长三角地区实现的收入占比最高。公司出口产品主要为防静电无尘服、防静电无尘鞋、无尘擦拭布和净化粘尘垫等产品，主要销往美国、日本、韩国、泰国、新加坡、英国、法国、德国等。报告期内，公司海外地区销售收入总体保持稳定增长的态势。

公司将继续加大市场开拓力度，立足长三角地区，通过设立深圳天华加大力度开拓珠三角地区，并在北京、武汉成立子公司以开拓环渤海地区和其他地区的市场。

## 5、其他业务收入的构成情况

单位：万元

项目	2013 年度	2012 年度	2011 年度
材料销售	991.32	994.52	1,006.53
其中：防静电无尘手套面料	286.82	302.22	491.5
防静电无尘服面料	245.98	274.95	172.22
无尘擦拭布面料	-	63.03	152.13

导电纤维	91.08	106.63	134.14
模具费、加工费等	191.70	41.69	77.96
<b>合计</b>	<b>1,183.03</b>	<b>1,036.21</b>	<b>1,084.49</b>

发行人的材料销售主要包括防静电无尘服面料、无尘擦拭布面料、防静电无尘手套面料和导电纤维，其中防静电无尘手套面料的销售系发行人采取先销售面料后购买防静电无尘手套成品的形式进行外协加工，导电纤维系发行人向面料定制采购的供应商提供的防静电材料。其他项目包括仕通电子的模具开发收入、加工费收入等。

## 6、主要产品的销售价格和销售量情况

公司主要产品的销售价格和销售量情况见“**第六节 业务与技术/三、发行人销售情况和主要客户/（一）发行人的销售情况**”。

公司产品的销售价格根据产品成本、客户的实际情况和公司营销策略等采取市场化的定价方式。报告期内，受原材料采购价格变动、人工成本上升、产能利用率变动等因素的综合影响，主要产品单位成本有所变动，公司根据产品市场情况，客户的需求规模，综合考虑产品成本变动等因素影响在保证公司产品合理毛利率和销售量的情况下对产品价格适当调整，总体而言，报告期内，主要产品的销售价格保持相对稳定。

受益于液晶显示行业较高的景气度，公司以无尘擦拭布为代表的制程防护产品销量总体保持增长，但因国内经济总体增长放缓，半导体、硬盘存储等部分电子行业客户对人体防护产品和环境防护产品需求量下降导致公司相关产品的销量有所减少。

### （三）经营成果分析

报告期内，公司实现的主要经营成果如下：

单位：万元

项目	2013 年度	2012 年度	2011 年度
一、营业收入	<b>34,587.87</b>	<b>33,466.81</b>	<b>27,155.61</b>

减：营业成本	25,738.97	24,656.64	19,720.82
营业税金及附加	171.21	242.13	208.29
销售费用	1,397.59	1,445.24	1,260.83
管理费用	2,755.81	2,635.81	2,392.89
财务费用	103.62	127.57	209.85
资产减值损失	42.16	178.62	125.31
加：投资收益	-	-	-
<b>二、营业利润</b>	<b>4,378.52</b>	<b>4,180.80</b>	<b>3,237.62</b>
加：营业外收入	108.77	281.12	101.08
减：营业外支出	24.85	5.71	10.92
<b>三、利润总额</b>	<b>4,462.44</b>	<b>4,456.21</b>	<b>3,327.78</b>
减：所得税费用	778.39	796.62	596.90
<b>四、净利润</b>	<b>3,684.05</b>	<b>3,659.59</b>	<b>2,730.88</b>
归属于母公司股东的净利润	3,684.05	3,641.99	2,640.31
少数股东损益	-	17.60	90.57

## 1、营业收入

随着公司业务不断发展，公司营业收入快速增长，最近三年分别实现营业收入 27,155.61 万元、33,466.81 万元和 34,587.87 万元。报告期内公司营业收入变化情况详见本招股说明书本节“十二、盈利能力分析/（二）营业收入分析”。

## 2、营业成本

（1）报告期内，公司营业成本构成情况如下：

项目	2013 年度		2012 年度		2011 年度	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
主营业务成本	24,767.88	96.23	23,837.95	96.68	18,820.52	95.43
其他业务成本	971.09	3.77	818.69	3.32	900.31	4.57
<b>合计</b>	<b>25,738.97</b>	<b>100.00</b>	<b>24,656.64</b>	<b>100.00</b>	<b>19,720.82</b>	<b>100.00</b>

最近三年，公司营业成本主要为主营业务成本，主营业务成本占营业成本比

重分别为 95.43%、96.68%和 96.23%，占比较为稳定。报告期内，营业成本变动趋势与营业收入保持一致。公司分产品的主营业务成本构成情况详见本节“七、主营业务分部信息/（一）产品分部信息”。

（2）报告期内，公司分产品的主营业务成本变化情况如下：

项目	2013 年度		2012 年度		2011 年度
	金额 (万元)	变动比例 (%)	金额 (万元)	变动比例 (%)	金额 (万元)
人体防护	5,368.66	-13.45	6,202.72	-2.09	6,335.15
制程防护	11,026.68	20.62	9,141.42	80.11	5,075.36
环境防护	2,772.17	-11.73	3,140.55	3.03	3,048.06
<b>防静电超净技术产品成本小计</b>	<b>19,167.51</b>	<b>3.69</b>	<b>18,484.70</b>	<b>27.85</b>	<b>14,458.57</b>
定制采购产品	3,653.31	-9.60	4,041.16	32.62	3,047.12
其他外购产品	1,761.19	72.48	1,021.10	5.40	968.82
<b>外购产品成本小计</b>	<b>5,414.51</b>	<b>6.96</b>	<b>5,062.26</b>	<b>26.05</b>	<b>4,015.94</b>
超净清洗	185.86	-36.13	291.00	-15.90	346.00
<b>合计</b>	<b>24,767.88</b>	<b>3.90</b>	<b>23,837.95</b>	<b>26.66</b>	<b>18,820.52</b>

最近三年，公司主营业务成本主要由包括人体防护、制程防护和环境防护在内的防静电超净技术产品成本组成，防静电超净技术产品成本占主营业务成本的比重分别为76.82%、77.54%和77.39%。各类产品成本的变化趋势与其收入变化趋势保持一致。

报告期内，发行人主要原材料、外购产品及能源的采购数量及采购价格见“第六节 业务与技术/四、发行人采购情况和主要供应商”，主要原材料和能源的采购数量随着公司整体产销规模的扩大呈逐年增加态势。由于各类产品报告期内增长变化趋势不同，相对应的原材料、外购产品采购数量各年变动不同，人体防护和环境防护产品所用材料采购数量整体有所减少，制程防护产品所用材料采购数量逐年快速增加，外购产品除定制采购2013年采购数量有所减少外，报告期内逐年增加，发行人各类产品销售成本变动与相应的材料采购数量变动相匹配。

(3) 报告期内，公司其他业务成本构成情况如下表：

单位：万元

项目	2013 年度	2012 年度	2011 年度
材料销售	805.18	780.97	829.55
其中：防静电无尘手套面料	228.21	231.59	393.49
防静电无尘服面料	187.08	196.63	130.69
无尘擦拭布面料	-	62.47	139.64
导电纤维	82.94	90.60	118.12
模具费、水电费等	165.91	37.72	70.76
<b>合计</b>	<b>971.09</b>	<b>818.69</b>	<b>900.31</b>

### 3、期间费用

报告期内，公司期间费用的金额及占营业收入的比例如下表：

项目	2013年度		2012年度		2011年度	
	金额(万元)	占比(%)	金额(万元)	占比(%)	金额(万元)	占比(%)
销售费用	1,397.59	4.04	1,445.24	4.32	1,260.83	4.64
管理费用	2,755.81	7.97	2,635.81	7.88	2,392.89	8.81
财务费用	103.62	0.30	127.57	0.38	209.85	0.77
<b>合计</b>	<b>4,257.02</b>	<b>12.31</b>	<b>4,208.62</b>	<b>12.58</b>	<b>3,863.57</b>	<b>14.22</b>

报告期内，随着公司生产经营规模的不断扩大，期间费用总体呈上升趋势。最近三年，公司管理费用占期间费用比例较高，分别为 61.93%、62.63% 和 64.74%，主要是公司近年来持续加大研发投入，技术开发费增长较快所致。报告期内，公司期间费用占收入的比重总体呈下降趋势，体现出公司的规模优势和良好的管理水平。

#### (1) 销售费用

报告期内，公司销售费用明细如下：

单位：万元

项目	2013 年度	2012 年度	2011 年度
职工薪酬	624.31	576.48	420.32
运输费	335.18	356.99	333.14
业务招待费	168.62	197.80	165.99
差旅费	64.01	80.92	87.38
办公费	53.94	60.05	64.39
车辆费用	69.92	80.85	70.77
广告宣传费	27.24	19.45	52.59
出口费用	38.56	35.34	34.52
其他费用	15.81	37.36	31.73
<b>合计</b>	<b>1,397.59</b>	<b>1,445.24</b>	<b>1,260.83</b>

公司的销售费用主要由职工薪酬、运输费、业务招待费构成，最近三年，上述三项费用合计占销售费用的比例分别为 72.92%、78.28%和 80.72%。报告期内，销售费用占营业收入的比例分别为 4.64%、4.32%和 4.04%，比例逐年下降，主要原因是报告期内公司客户集中度持续提高，最近三年前五名客户收入合计占营业收入的比重分别为 27.53%、37.60%和 40.90%。公司对原有主要客户销售金额的增长提高了公司运输费、招待费的支出效用，从而在总体上降低了销售费用占营业收入的比例。

2012 年，公司销售费用较 2011 年增加 184.41 万元，增长了 14.63%，主要是职工薪酬、业务招待费、运输和车辆费用。在公司销售规模进一步扩大，营业收入集中度提高和原有客户收入不断增长的前提下，公司规模优势不断体现，销售费用的增长率低于营业收入增长率。

2013 年，公司销售费用为 1,397.59 万元，与 2012 年相比略有下降，主要是由于 2013 年发行人营业收入同比略有增长，而客户集中度进一步提高，销售费用保持相对稳定。

报告期内发行人销售费用率与同行业上市公司的比较如下：

项目	公司名称	2013 年度	2012 年度	2011 年度
----	------	---------	---------	---------

销售费用率	新纶科技	6.79%	5.15%	5.81%
	新亚制程	7.12%	6.40%	4.70%
	天华超净	4.04%	4.32%	4.64%

2011年，发行人销售费用率与新亚制程较为接近。2012年，发行人销售费用率略低于同行业上市公司，主要原因在于新亚制程2012年营业收入较2011年减少25%，而销售费用并未同比例减少。2013年新亚制程营业收入减少，销售费用增加，导致销售费用率提高。新纶科技的销售费用率高于新亚制程和发行人，因该公司同时开展工程类业务，一般而言，工程类业务的销售费用率较高，相应提高了新纶科技的整体销售费用率。2013年发行人销售费用率保持相对稳定，新纶科技加大了新产品的营销力度，以及在民用和生物制药品等新兴领域的市场拓展力度，销售费用率有所提高。

## (2) 管理费用

报告期内，公司管理费用明细如下：

单位：万元

项目	2013年度	2012年度	2011年度
技术开发费	1,248.10	1,197.46	1,016.53
职工薪酬	717.80	653.23	639.66
折旧费用	137.07	148.22	153.44
差旅费	74.84	88.53	88.55
租赁费	30.45	27.75	67.35
办公费	107.32	122.91	80.00
业务招待费	51.94	68.74	64.28
税费支出	67.67	65.01	51.97
车辆费用	122.59	93.33	60.80
中介机构服务费	28.23	21.95	34.00
无形资产摊销	20.45	13.93	7.43
其他费用	149.36	134.74	128.89

合计	2,755.81	2,635.81	2,392.89
----	----------	----------	----------

报告期内，公司的管理费用主要由技术开发费、职工薪酬和折旧费构成。最近三年上述三项费用占管理费用的比例分别为 75.63%、75.84%和 76.31%。

2012 年管理费用较 2011 年增加了 242.92 万元，主要是由于技术开发费较 2011 年增加了 180.93 万元，其他各项费用保持相对稳定。公司 2012 年营业收入增长 23.24%，管理费用增长了 10.15%，规模效益得到体现，管理费用占收入的比重下降。

2013 年管理费用为 2,755.81 万元，各项费用保持相对稳定，其中职工薪酬因员工工资上涨而有所增长。

### (3) 财务费用

报告期内，公司财务费用明细如下：

单位：万元

项目	2013 年度	2012 年度	2011 年度
利息支出	43.40	117.14	169.88
减：利息收入	19.45	20.55	21.58
汇兑损失	56.84	9.88	38.89
减：汇兑收益	0.97	1.69	0.59
银行手续费	23.79	22.79	23.24
<b>合计</b>	<b>103.62</b>	<b>127.57</b>	<b>209.85</b>

报告期内，公司的财务费用主要以利息支出和汇兑损失为主，利息支出包括短期借款利息和银行承兑汇票的贴现利息，其变动主要是受借款金额的变动影响所致；而汇兑损失主要是外销收入取得的美元和欧元的汇率变动所致。

## 4、资产减值损失

报告期内，公司资产减值损失明细如下：

单位：万元

项目	2013 年度	2012 年度	2011 年度
坏账损失	28.83	153.79	125.31
存货跌价准备	13.33	24.83	-
合计	<b>42.16</b>	<b>178.62</b>	<b>125.31</b>

最近三年，公司资产减值损失主要为计提应收账款坏账准备和其他应收款坏账准备产生，对整体经营成果影响较小。2012 年由于公司营业收入快速增长，年末 1 年以内应收账款大幅增加，按照账龄分析法提取的坏账准备增加较快，2012 年公司存在部分库龄较长的存货，虽然按照市场价格未发生减值，但是公司出于谨慎性考虑计提存货跌价准备。2013 年末，受应收账款余额减少的影响，坏账准备金额有所减少。

## 5、营业外收入

报告期内，公司营业外收入明细如下：

单位：万元

项目	2013 年度	2012 年度	2011 年度
政府补助	107.46	278.70	99.37
固定资产处置利得	0.09	0.91	1.24
其他	1.22	1.51	0.46
合计	<b>108.77</b>	<b>281.12</b>	<b>101.08</b>

报告期内，公司的营业外收入主要由政府补助构成。最近三年，公司营业外收入占利润总额的比例分别为 3.04%、6.31%和 2.44%，对利润影响较小。

其中政府补助的具体情况如下：

单位：万元

政府补助名目	金额	政府批文/批准机关
<b>2013 年度</b>		
上市奖励款	32.83	苏州工业园区管理委员会文件苏园管[2011]21 号关于印发《进一步鼓励和扶持企业上市的实施意见》
江苏省（天华）防静	16.67	苏州工业园区科技发展局苏园科[2010]83 号文《转发省

电超净工程技术研究中心补助		科技厅“关于下达 2010 年第一、十八批省科技发展计划（工程技术研究中心建设项目）的通知”以及苏州市人民政府苏府[2006]144 号文《关于印发增强自主创新能力建设创新型城市若干政策意见的实施细则的通知》
防静电超净纤维及聚合物材料与制品开发	45.00	苏州市科学技术局、苏州市财政局苏科计[2012]285 号、苏财教字[2012]115 号文《转发省财政厅、科技厅关于下达 2012 年第十六批省级科技创新与成果转化（重大科技支撑与自主创新）专项引导资金的通知》
产业转型升级专项资金扶持	5.00	苏州市经济和信息化委员会《2013 年度苏州市市级工业产业转型升级专项资金扶持项目公示》的通知
知识产权认定补贴	6.70	苏州工业园区苏园管〔2006〕11 号文《关于加强苏州工业园区知识产权工作的试行办法》
岗位用工补贴	1.27	苏州工业园区劳动和社会保障局《苏州工业园区用人单位吸纳被征地农民就业补贴办法》
<b>合计</b>	<b>107.46</b>	
归属于母公司股东的净利润	3,684.05	
<b>占比</b>	<b>2.92%</b>	
<b>2012 年度</b>		
上市奖励款	150.00	苏州工业园区管理委员会文件苏园管[2011]21 号关于印发《进一步鼓励和扶持企业上市的实施意见》
江苏省企业院士工作站项目补助	37.50	苏州工业园区科技发展局、苏州工业园区财政局苏园科[2010]80 号文《转发市科技局、财政局“转发下达 2010 年第六批省级科技创新与成果转化（科技服务平台）专项引导资金的通知”》
江苏省（天华）防静电超净工程技术研究中心补助	70.00	苏州工业园区科技发展局苏园科[2010]83 号文《转发省科技厅“关于下达 2010 年第一、十八批省科技发展计划（工程技术研究中心建设项目）的通知”》以及苏州市人民政府苏府[2006]144 号文《关于印发增强自主创新能力建设创新型城市若干政策意见的实施细则的通知》
自主创新资金资助	20.00	江苏省苏州质量技术监督局苏质技监发[2011]85 号、苏州市科学技术局苏科计[2011]328 号、苏州市财政局苏财教字[2011]106 号《关于下达 2011 年苏州市第二十二批科技发展计划（技术标准资助）项目的通知》
知识产权认定补贴	1.20	苏州工业园区苏园管〔2006〕11 号文《关于加强苏州工业园区知识产权工作的试行办法》

合计	278.70	
归属于母公司股东的净利润	3,641.99	
占比	7.65%	
<b>2011 年度</b>		
江苏省企业院士工作站项目补助	45.00	苏州工业园区科技发展局、苏州工业园区财政局苏园科[2010]80 号文《转发市科技局、财政局“转发下达 2010 年第六批省级科技创新与成果转化（科技服务平台）专项引导资金的通知”》
江苏省（天华）防静电超净工程技术研究中心补助	8.33	苏州工业园区科技发展局苏园科[2010]83 号文《转发省科技厅“关于下达 2010 年第一、十八批省科技发展计划（工程技术研究中心建设项目）的通知”》以及苏州市人民政府苏府[2006]144 号文《关于印发增强自主创新能力建设创新型城市若干政策意见的实施细则的通知》
专利资助	1.50	苏州工业园区苏园管（2006）11 号文《关于加强苏州工业园区知识产权工作的试行办法》
民营企业认定补贴	1.00	苏州工业园区科技发展局、苏州工业园区财政局苏园科[2011]62 号文《关于下达苏州工业园区 2011 年度第二批科技发展资金的通知》
知识产权认定补贴	0.30	苏州工业园区苏园管（2006）11 号文《关于加强苏州工业园区知识产权工作的试行办法》
岗位用工补贴	0.24	苏州工业园区劳动和社会保障局《苏州工业园区用人单位吸纳被征地农民就业补贴办法》
江苏省企业院士工作站项目补助	37.50	苏州工业园区科技发展局、苏州工业园区财政局苏园科[2010]80 号文《转发市科技局、财政局“转发下达 2010 年第六批省级科技创新与成果转化（科技服务平台）专项引导资金的通知”》
江苏省（天华）防静电超净工程技术研究中心补助	5.00	苏州工业园区科技发展局苏园科[2010]83 号文《转发省科技厅“关于下达 2010 年第一、十八批省科技发展计划（工程技术研究中心建设项目）的通知”》以及苏州市人民政府苏府[2006]144 号文《关于印发增强自主创新能力建设创新型城市若干政策意见的实施细则的通知》
科技发展资金	0.50	苏州工业园区科技发展局、苏州工业园区财政局苏园科[2011]63 号文《关于下达苏州工业园区 2011 年度第三批科技发展资金的通知》

合计	<b>99.37</b>	
归属于母公司股东的净利润	2,640.31	
占比	<b>3.76%</b>	

最近三年，公司获得的政府补助符合有关法律法规的规定，占当期归属于母公司股东的净利润的比例分别为 3.76%、7.65%和 2.92%，对利润影响较小。

## 6、营业外支出

报告期内，公司营业外支出明细如下：

单位：万元

项目	2013 年度	2012 年度	2011 年度
捐赠支出	5.00	-	10.00
固定资产处置损失	8.78	5.71	0.92
赔偿支出	11.08	-	-
合计	<b>24.85</b>	<b>5.71</b>	<b>10.92</b>

报告期内，公司营业外支出金额较小，占利润总额的比例分别为 0.33%、0.13%和 0.56%，对利润影响很小。

## 7、所得税费用

报告期内，公司所得税费用明细如下：

单位：万元

项目	2013 年度	2012 年度	2011 年度
当期所得税费用	782.52	842.97	621.67
递延所得税费用	-4.14	-46.35	-24.77
合计	<b>778.39</b>	<b>796.62</b>	<b>596.90</b>

报告期内，随着公司盈利水平的不断提升，公司计提的当期所得税费用逐年增加。

## 8、净利润

最近三年发行人营业利润、利润总额及净利润情况如下：

单位：万元

项 目	2013 年度	2012 年度	2011 年度
营业利润	4,378.52	4,180.80	3,237.62
利润总额	4,462.44	4,456.21	3,327.78
净利润	3,684.05	3,659.59	2,730.88

### (1) 净利润的主要来源

最近三年，公司非经常性损益净额分别为 76.59 万元、234.06 万元和 71.92 万元，占净利润的比例分别为 2.80%、6.40%和 1.95%，非经常性损益净额金额和占比较小，净利润主要来自日常经营活动；报告期内，发行人无投资收益，净利润对合并财务报表以外的投资收益无依赖；最近三年，期间费用和资产减值损失合计分别为 3,988.88 万元、4,387.24 万元和 4,299.18 万元，占营业收入的比重分别为 14.69%、13.11%和 12.43%，期间费用和资产减值损失合计金额总体呈增长趋势，占收入的比重相对稳定，净利润增长不依赖控制费用的增长；报告期内，发行人其他业务毛利占毛利总额的比例不足 3%，利润主要来源于主营业务。

报告期内，公司营业毛利的构成情况如下：

项目	2013 年度		2012 年度		2011 年度	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
主营业务毛利	8,636.97	97.60	8,592.64	97.53	7,250.61	97.52
其他业务毛利	211.94	2.40	217.52	2.47	184.18	2.48
<b>合计</b>	<b>8,848.90</b>	<b>100.00</b>	<b>8,810.16</b>	<b>100.00</b>	<b>7,434.79</b>	<b>100.00</b>

公司营业毛利主要由主营业务毛利构成，报告期内主营业务毛利占营业毛利的比例均在 97%以上，主营业务突出，其他业务毛利金额和所占比例较小。报告期内，公司主营业务毛利总体呈快速增长的趋势。

报告期内，公司主营业务毛利按产品分类构成如下：

项目	2013 年度		2012 年度		2011 年度	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
人体防护	1,249.23	14.46	1,700.37	19.79	1,851.02	25.53
制程防护	5,208.16	60.30	4,441.60	51.69	2,947.06	40.65
环境防护	843.32	9.76	1,064.96	12.39	1,115.91	15.39
<b>防静电超净技术产品毛利小计</b>	<b>7,300.71</b>	<b>84.53</b>	<b>7,206.93</b>	<b>83.87</b>	<b>5,913.99</b>	<b>81.57</b>
定制采购产品	687.66	7.96	753.81	8.77	741.40	10.23
其他外购产品	542.40	6.28	407.28	4.74	332.64	4.59
<b>外购产品毛利小计</b>	<b>1,230.06</b>	<b>14.24</b>	<b>1,161.09</b>	<b>13.51</b>	<b>1,074.04</b>	<b>14.81</b>
超净清洗	106.20	1.23	224.63	2.61	262.58	3.62
<b>合计</b>	<b>8,636.97</b>	<b>100.00</b>	<b>8,592.64</b>	<b>100.00</b>	<b>7,250.61</b>	<b>100.00</b>

以下对主要产品收入和毛利率变动导致主营业务毛利的变动作因素分析：

单位：万元

项目	2013 年度/2012 年度		2012 年度/2011 年度	
	收入变动影响数	毛利率变动影响数	收入变动影响数	毛利率变动影响数
人体防护	-276.51	-174.62	-64.01	-86.64
制程防护	867.14	-100.58	2,042.70	-548.16
环境防护	-149.41	-72.22	11.13	-62.08
外购产品	78.59	-9.61	239.15	-152.10
清洗服务	-97.40	-21.03	-40.11	2.15
<b>合计</b>	<b>422.40</b>	<b>-378.08</b>	<b>2,188.87</b>	<b>-846.84</b>

报告期内，公司主营业务毛利主要来自包括人体防护、制程防护和环境防护在内的防静电超净技术产品，防静电超净技术产品毛利占主营业务毛利总额的80%以上。受制程防护产品营业收入快速增长和毛利率较高双重因素的影响，其毛利占主营业务毛利的比重由2011年度的40.65%提高至2013年的60.30%，对利润的贡献逐年增大，因此，报告期内发行人主营业务毛利的增长主要源自制程防护产品的收入增长。

综上，报告期内，发行人净利润主要来自于主营业务，对非经常性损益、投资收益和其他业务依赖较小，公司主营业务具有良好的盈利能力和持续发展能力。

## (2) 2012 年净利润增长的原因

发行人 2012 年对比 2011 年度利润表项目变化情况：

单位：万元

项 目	2012 年度	2011 年度	增减金额	增减比例 (%)
一、营业收入	33,466.81	27,155.61	6,311.20	23.24
减：营业成本	24,656.64	19,720.82	4,935.82	25.03
营业税金及附加	242.13	208.29	33.84	16.25
销售费用	1,445.24	1,260.83	184.41	14.63
管理费用	2,635.81	2,392.89	242.92	10.15
财务费用	127.57	209.85	-82.28	-39.21
资产减值损失	178.62	125.31	53.31	42.54
二、营业利润	4,180.80	3,237.62	943.18	29.13
加：营业外收入	281.12	101.08	180.04	178.12
减：营业外支出	5.71	10.92	-5.21	-47.71
三、利润总额	4,456.21	3,327.78	1,128.43	33.91
减：所得税费用	796.62	596.90	199.72	33.46
四、净利润	3,659.59	2,730.88	928.71	34.01

### ①收入增长的合理性

随着公司整体解决方案能力的增强，集成供应优势明显，良好的产品质量和快速的市场响应日益得到客户的认可，2012 年，公司与夏普、宸鸿科技、绿点科技、天马微电子、华为等大客户的合作不断深入，同时新增了东山精密等优质客户。2012 年，发行人业务规模进一步增加，特别是制程防护产品收入增长迅速。

### ②毛利增长的合理性

发行人 2012 年各类产品毛利对比 2011 年度的变化情况：

单位：万元

项 目	2012 年度			2011 年度		
	营业收入	收入占比	毛利	营业收入	收入占比	毛利
人体防护产品	7,903.09	23.61%	1,700.37	8,186.18	30.15%	1,851.02
制程防护产品	13,583.02	40.59%	4,441.60	8,022.42	29.54%	2,947.06
环境防护产品	4,205.51	12.57%	1,064.96	4,163.96	15.33%	1,115.91
外购产品	6,223.34	18.60%	1,161.09	5,089.98	18.74%	1,074.04
超净清洗	515.63	1.54%	224.63	608.58	2.24%	262.58
其他业务收入	1,036.21	3.10%	217.52	1,084.49	3.99%	184.18
<b>合 计</b>	<b>33,466.81</b>	<b>100.00%</b>	<b>8,810.16</b>	<b>27,155.61</b>	<b>100.00%</b>	<b>7,434.79</b>

2012 年，制程防护产品收入大幅增长 69.31% 带动该类产品毛利同比增长 50.71%，而其他产品的收入和毛利保持相对稳定，公司的整体毛利相应增长。

### ③费用增长的合理性

2012 年，发行人的期间费用随收入增加而增加，期间费用较 2011 年的增长幅度为 8.93%，低于收入的增长幅度。一方面是发行人偿还了银行借款后，财务费用支出大幅下降，另一方面由于收入增长主要集中于原有客户的增长，销售费用未随收入的增长而同比例增加。管理费用的增长幅度较小，显示发行人费用管控良好。

综上所述，随着发行人业务的不断扩张尤其是制程防护产品的快速增长，2012 年，发行人的净利润保持了持续增长。

### (3) 2013 年净利润增长的原因

发行人 2013 年度对比 2012 年度利润表项目变化情况：

单位：万元

项目	2013 年度	2012 年度	增减金额	增减比例 (%)
一、营业收入	34,587.87	33,466.81	1,121.06	3.35

减：营业成本	25,738.97	24,656.64	1,082.33	4.39
营业税金及附加	171.21	242.13	-70.92	-29.29
销售费用	1,397.59	1,445.24	-47.65	-3.30
管理费用	2,755.81	2,635.81	120.00	4.55
财务费用	103.62	127.57	-23.95	-18.77
资产减值损失	42.16	178.62	-136.46	-76.40
<b>二、营业利润</b>	<b>4,378.52</b>	<b>4,180.80</b>	<b>197.72</b>	<b>4.73</b>
加：营业外收入	108.77	281.12	-172.35	-61.31
减：营业外支出	24.85	5.71	19.14	335.20
<b>三、利润总额</b>	<b>4,462.44</b>	<b>4,456.21</b>	<b>6.23</b>	<b>0.14</b>
减：所得税费用	778.39	796.62	-18.23	-2.29
<b>四、净利润</b>	<b>3,684.05</b>	<b>3,659.59</b>	<b>24.46</b>	<b>0.67</b>

#### ①收入增长的合理性

2013年发行人销售收入较2012年全年收入增长3.35%，主要原因是国内经济增长放缓，半导体和硬盘等下游客户的需求出现波动，导致公司销售收入增速减缓。

#### ②毛利增长的合理性

发行人2013年各类产品毛利对比2012年度的变化情况：

单位：万元

项 目	2013 年度			2012 年度		
	营业收入	收入占比	毛利	营业收入	收入占比	毛利
人体防护产品	6,617.89	19.13%	1,249.23	7,903.09	23.61%	1,700.37
制程防护产品	16,234.84	46.94%	5,208.16	13,583.02	40.59%	4,441.60
环境防护产品	3,615.50	10.45%	843.32	4,205.51	12.57%	1,064.96
外购产品	6,644.56	19.21%	1,230.06	6,223.34	18.60%	1,161.09
超净清洗	292.06	0.84%	106.20	515.63	1.54%	224.63

其他业务收入	1,183.03	3.42%	211.94	1,036.21	3.10%	217.52
合计	<b>34,587.87</b>	<b>100.00%</b>	<b>8,848.90</b>	<b>33,466.81</b>	<b>100.00%</b>	<b>8,810.16</b>

2013年发行人营业成本较2012年上涨4.39%，变动趋势与销售收入的变化保持一致。2013年发行人毛利较2012年上涨0.44%，主要原因是2013年国内经济增长速度放缓，半导体和硬盘存储等下游电子行业的客户为缩减成本，人体防护产品采购支出减少，环境防护产品的消耗量下降，导致对发行人的人体防护产品和环境防护产品需求量减少，收入和毛利均有所减少。而制程防护产品针对的客户主要集中于液晶显示、通讯产品等，受下游客户需求增长的影响，发行人2013年制程防护产品的毛利较2012年增长17.26%。

### ③费用变动的合理性

2013年，发行人的期间费用为4,257.02万元，较2012年上涨1.15%。其中因客户集中度的提高，销售费用下降3.30%。管理费用受员工工资增长的影响，较2012年度上涨4.55%。财务费用较2012年下降18.78%，主要受平均借款余额下降的影响。

综上所述，2013年发行人在宏观经济增长趋缓、下游部分客户需求量减少的情况下，仍然保持主要业务的稳定，实现净利润3,684.05万元，较2012年增长0.67%。

## （四）主要产品销售价格及原材料价格变动对利润影响的敏感性分析

### 1、产品销售价格变动对利润影响的敏感性

2013年，公司主要产品销售价格变动对利润总额的影响分析如下：

#### （1）人体防护产品

项目	销售价格变动比例		
	-10%	10%	-66.63%
营业收入变动比例	-1.91%	1.91%	-12.90%
营业收入变动金额（万元）	-661.79	661.79	-4,462.44
利润总额变动金额（万元）	-661.79	661.79	-4,462.44

利润总额变动占 2013 年利润总额的比例	-14.83%	14.83%	-100.00%
销售价格敏感系数	1.48	1.48	1.48

注：上表最后一列为该类产品销售价格变动的盈亏平衡点，下同。

### (2) 制程防护产品

项目	销售价格变动比例		
	-10%	10%	-27.49%
营业收入变动比例	-4.69%	4.69%	-12.90%
营业收入变动金额（万元）	-1,623.48	1,623.48	-4,462.44
利润总额变动金额（万元）	-1,623.48	1,623.48	-4,462.44
利润总额变动占 2013 年利润总额的比例	-36.38%	36.38%	-100.00%
销售价格敏感系数	3.64	3.64	3.64

### (3) 环境保护产品

项目	销售价格变动比例		
	-10%	10%	-126.69%
营业收入变动比例	-1.05%	1.05%	-12.90%
营业收入变动金额（万元）	-361.55	361.55	-4,462.44
利润总额变动金额（万元）	-361.55	361.55	-4,462.44
利润总额变动占 2013 年利润总额的比例	-8.10%	8.10%	-100.00%
销售价格敏感系数	0.81	0.81	0.81

在其他因素不变动情况下，人体防护、制程防护和环境保护产品的销售价格每变动 10%，对公司利润总额影响分别为同向变动 14.83%、36.38%和 8.10%。由于制程防护产品占公司营业收入的比重较高，因此其销售价格敏感系数高于人体防护产品和环境保护产品。公司能够根据中高端客户的需求为其提供有针对性的静电与微污染防控解决方案，近年来产品销售结构不断改善，不存在严重依赖人体防护、制程防护或环境保护产品中个别种类的情形，利润总额受单一类产品价格波动影响较小。

## 2、主要原材料价格变动对利润影响的敏感性

公司主要原材料包括各种织物（包括涤棉防静电面料、防静电无尘服面料、防静电无尘手套用针织布、超细纤维面料等）、PU原料、PE粒子、PE薄膜等。公司主要材料采购价格变动情况如下表所示：

原材料	计量单位	2013 年度		2012 年度		2011 年度
		价格	涨幅 (%)	价格	涨幅 (%)	价格
涤棉防静电面料	元/米	9.93	8.95	9.11	-6.76	9.77
防静电无尘服面料	元/米	4.38	-6.62	4.69	-4.67	4.92
高性能防静电无尘服面料	元/米	6.15	-9.42	6.79	1.19	6.71
导电纤维	元/千克	448.09	-1.82	456.40	-2.94	470.24
涤纶低弹丝	元/千克	12.51	-0.89	12.62	-22.34	16.25
防静电无尘手套用针织布	元/千克	20.02	-9.48	22.12	-0.45	22.22
薄型超细纤维	元/千克	71.05	-12.90	81.57	-11.11	91.77
厚型超细纤维	元/千克	153.53	-0.10	153.69	7.47	143.01
超细针织布	元/千克	30.90	-16.53	37.02	3.03	35.93
聚酯纤维面料	元/千克	17.96	-5.04	18.91	-4.97	19.90
PU 原料	元/千克	15.87	-0.90	16.01	-16.92	19.27
PE 粒子	元/千克	10.33	10.88	9.32	-10.56	10.42
胶水	元/千克	9.41	-2.29	9.63	-11.00	10.82
PS 片材	元/千克	11.88	2.06	11.64	9.60	10.62
ABS 片材	元/千克	17.32	0.58	17.22	-7.37	18.59
PET 片材	元/千克	11.23	-3.85	11.68	-16.21	13.94
PET 膜	元/平方米	8.82	69.65	5.20	-73.30	19.47
无尘胶带	元/平方米	30.34	133.41	13.00	-	-
光学膜	元/平方米	13.42	19.40	11.24	-	-

注：PET 膜、无尘胶带和光学膜由于规格种类较多，价格差异较大。

报告期内，公司主要原材料的价格存在一定程度波动，公司通过调整产品结

构，扩大企业生产经营规模，提高管理水平等，消化了原材料价格波动的影响。以 2013 年收入、成本、利润总额等数据为例，假定在其他因素不变的情况下，主要材料采购价格的变动对公司利润总额影响的敏感性分析如下：

2013 年，公司主要原材料采购情况如下：

原材料类别	采购量	金额（万元）	占营业成本比重（%）
涤棉防静电面料（千米）	87.29	86.64	0.34
防静电无尘服面料（千米）	336.78	147.5	0.57
高性能防静电无尘服面料（千米）	1,250.19	768.89	2.99
涤纶低弹丝（吨）	100.79	126.07	0.49
防静电无尘手套用针织布（吨）	83.3	166.8	0.65
薄型超细纤维（吨）	29.86	212.15	0.82
厚型超细纤维（吨）	14.08	216.17	0.84
超细针织布（吨）	141.97	438.69	1.70
聚酯纤维面料（吨）	365.60	656.58	2.55
超细梭织布坯布（千米）	2,165.17	1,226.86	4.77
<b>工业织物合计</b>	<b>-</b>	<b>4,046.35</b>	<b>15.72</b>
PE 粒子（吨）	1,811.5	1,872.07	7.27
光学膜（千平方米）	606.62	814.37	3.16
PET 片材（吨）	705.86	793.08	3.08

主要原材料价格变动对利润总额的影响分析如下：

（1）工业织物

项目	工业织物采购价格变动比例		
	-10%	10%	110.28%
营业成本变动比例	-1.57%	1.57%	17.34%
营业成本变动金额（万元）	-404.64	404.64	4,462.44
利润总额变动金额（万元）	404.64	-404.64	-4,462.44
利润总额变动占 2013 年利润总额的比例	9.07%	-9.07%	-100.00%
原材料采购价格敏感系数	-0.91	-0.91	-0.91

注：上表最后一列为该类原材料采购价格变动的盈亏平衡点，下同。

### (2) PE 粒子

项目	PE 粒子采购价格变动比例		
	-10%	10%	238.37%
营业成本变动比例	-0.73%	0.73%	17.34%
营业成本变动金额（万元）	-187.21	187.21	4,462.44
利润总额变动金额（万元）	187.21	-187.21	-4,462.44
利润总额变动占 2013 年利润总额的比例	4.20%	-4.20%	-100.00%
原材料采购价格敏感系数	-0.42	-0.42	-0.42

### (3) 光学膜

项目	光学膜采购价格变动比例		
	-10%	10%	547.96%
营业成本变动比例	-0.32%	0.32%	17.34%
营业成本变动金额（万元）	-81.44	81.44	4,462.44
利润总额变动金额（万元）	81.44	-81.44	-4,462.44
利润总额变动占 2013 年利润总额的比例	1.82%	-1.82%	-100.00%
原材料采购价格敏感系数	-0.18	-0.18	-0.18

### (4) PET 片材

项目	PET 片材采购价格变动比例		
	-10%	10%	562.67%
营业成本变动比例	-0.31%	0.31%	17.34%
营业成本变动金额（万元）	-79.31	79.31	4,462.44
利润总额变动金额（万元）	79.31	-79.31	-4,462.44
利润总额变动占 2013 年利润总额的比例	1.78%	-1.78%	-100.00%
原材料采购价格敏感系数	-0.18	-0.18	-0.18

2013 年，公司生产成本总额为 19,366.92 万元，其中直接材料成本 12,471.70 万元，在其他因素不变的情况下，直接材料价格上涨 10%，公司利润总额将减少 1,247.17 万元，占公司 2013 年利润总额的 27.95%，直接材料采购价格敏感系数为-2.79。因此，如果发生直接材料价格集中上涨的情形，将对公司利润造成较大影响。公司与主要供应商建立了长期合作关系，随着业务规模迅速扩大，公司对

原材料的议价能力逐渐增强。此外，公司还通过研发新产品、调整产品结构、向高毛利产品倾斜等方式减小原材料价格波动对经营业绩的影响。

### （五）毛利率分析

报告期内，公司主要产品毛利率及主营业务综合毛利率情况如下：

项目	2013 年度		2012 年度		2011 年度
	毛利率(%)	变动(%)	毛利率(%)	变动(%)	毛利率(%)
人体防护	18.88	-2.64	21.52	-1.09	22.61
制程防护	32.08	-0.62	32.70	-4.04	36.74
环境防护	23.33	-1.99	25.32	-1.48	26.80
<b>防静电超净技术产品 毛利率小计</b>	<b>27.58</b>	<b>-0.47</b>	<b>28.05</b>	<b>-0.98</b>	<b>29.03</b>
定制采购产品	15.84	0.12	15.72	-3.85	19.57
其他外购产品	23.55	-4.97	28.51	2.95	25.56
<b>外购产品毛利率小计</b>	<b>18.51</b>	<b>-0.15</b>	<b>18.66</b>	<b>-2.44</b>	<b>21.10</b>
超净清洗	36.36	-7.20	43.56	0.41	43.15
<b>综合毛利率</b>	<b>25.86</b>	<b>-0.64</b>	<b>26.50</b>	<b>-1.31</b>	<b>27.81</b>

报告期内，公司主要产品毛利率及对主营业务综合毛利率的贡献如下：

项目	2013 年度		2012 年度		2011 年度	
	毛利率(%)	对综合毛利率的贡献(%)	毛利率(%)	对综合毛利率的贡献(%)	毛利率(%)	对综合毛利率的贡献(%)
人体防护	18.88	3.74	21.52	5.24	22.61	7.10
制程防护	32.08	15.59	32.70	13.70	36.74	11.30
环境防护	23.33	2.52	25.32	3.28	26.80	4.28
<b>防静电超净技术产品小计</b>	<b>27.58</b>	<b>21.86</b>	<b>28.05</b>	<b>22.22</b>	<b>29.03</b>	<b>22.68</b>
定制采购产品	15.84	2.06	15.72	2.32	19.57	2.84
其他外购产品	23.55	1.62	28.51	1.26	25.56	1.28
<b>外购产品毛利率小计</b>	<b>18.51</b>	<b>3.68</b>	<b>18.66</b>	<b>3.58</b>	<b>21.10</b>	<b>4.12</b>
超净清洗	36.36	0.32	43.56	0.69	43.15	1.01
<b>综合毛利率</b>	<b>25.86</b>	<b>25.86</b>	<b>26.50</b>	<b>26.50</b>	<b>27.81</b>	<b>27.81</b>

注：对综合毛利率的贡献=毛利率×该产品销售收入占主营业务收入的比重

报告期内，受原材料采购和产品销售价格波动、产品结构调整、外购产品收入与毛利率变动以及人工费用上升等主要因素影响，公司的综合毛利率呈下降趋势，与同行业上市公司净化产品毛利率变动趋势相同，详见“**2、毛利率与同行业上市公司的比较**”。

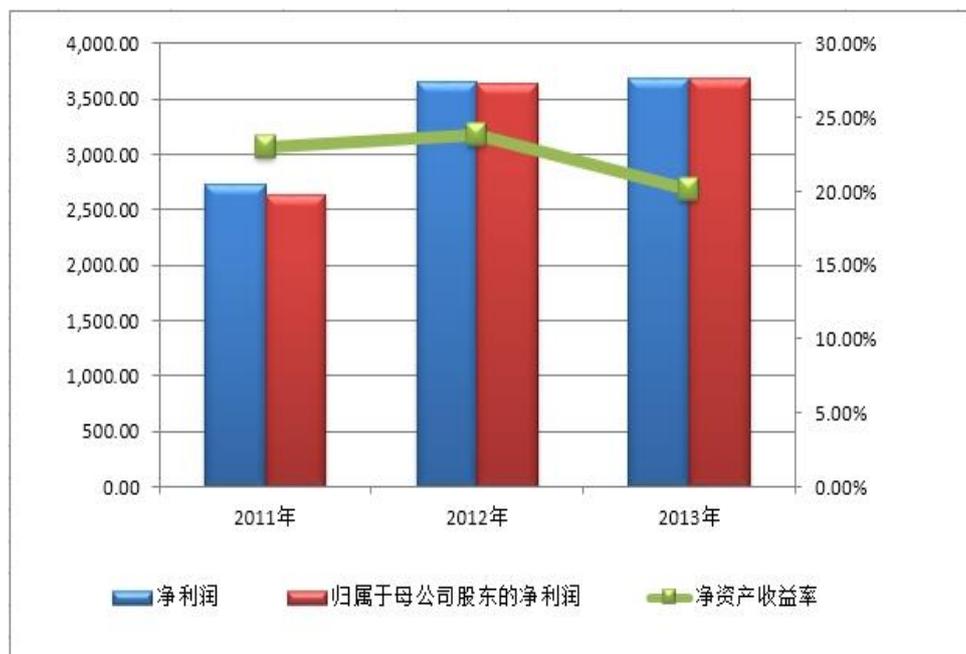
发行人各类主要产品毛利率差异较大，该差异主要取决于产品的市场情况、技术含量和附加值。总体来看，近年来公司制程防护产品的市场需求增长远远超过人体防护产品和环境保护产品，其整体毛利率水平也相对较高。尤其是无尘擦拭布在面料、切割、封边以及超净清洗等方面均有很高的要求，公司拥有法国全自动高速激光裁切设备以及德国全自动隔离式超净清洗设备，公司超净清洗中心拥有经 NEBB 认证的 10 级标准无尘室，产品的微污染控制性能在行业中处于领先水平，产品附加值较高，因此毛利率水平较高。环境保护产品中，发行人在离子化静电消除器产品方面拥有 2 项发明专利和多项实用新型专利，产品的多项性能指标达到甚至超过进口高端品牌，其毛利率也处于很高的水平。而人体防护产品中，防静电无尘手套由于全部实行外协加工，因而毛利率相对较低。外购产品系发行人根据客户需求，与自制产品一起为客户提供整体解决方案而开展的配套采购，毛利率水平相对较低。发行人的超净清洗服务毛利率水平相对较高，主要系发行人超净清洗中心拥有国内较少的 10 级标准无尘室和对洁净等级要求严格的高端客户所致。

2012年，公司毛利率略低的防静电吸塑托盘和外购产品收入规模快速增加，产品结构的变化使公司综合毛利率有所降低。此外，对宸鸿科技等部分大客户销售快速增长，由于采购规模较大，公司对其产品销售的毛利率略低。

2013 年，受原材料和产品价格波动、产品收入结构变动以及人工费用上涨等因素影响，公司防静电超净技术产品毛利率略有下降。

尽管报告期内随着销售规模的扩大，公司毛利率略有下降，但归属于母公司股东的净利润逐年增加，净资产收益率保持较高水平，公司盈利能力逐年增强。最近三年，公司的净利润、归属于母公司股东的净利润和净资产收益率情况如下：

单位：万元



## 1、防静电超净技术产品毛利率分析

### (1) 人体防护产品毛利率分析

项目	2013 年度		2012 年度		2011 年度	
	毛利 (万元)	毛利率 (%)	毛利 (万元)	毛利率 (%)	毛利 (万元)	毛利率 (%)
防静电无尘服	577.17	20.96	778.68	21.34	804.84	22.62
防静电无尘鞋	490.47	17.59	676.57	22.90	701.71	24.54
防静电无尘手套	153.36	15.54	219.47	17.91	304.07	18.13
其他	28.24	31.73	25.65	35.11	40.40	44.39
<b>合计</b>	<b>1,249.23</b>	<b>18.88</b>	<b>1,700.37</b>	<b>21.52</b>	<b>1,851.02</b>	<b>22.61</b>

最近三年，公司人体防护产品毛利率主要受原材料和产品价格波动、人工成本等因素影响，总体有所下降。人体防护产品人工成本（含外协加工费）较高，约占产品成本的 25% 左右，报告期内人工成本的不断上升也导致了人体防护产品成本的上升。

报告期内，公司防静电无尘服的毛利率变化分别为-1.28%和-0.38%，变动主要是由原材料采购价格、产品销售价格变动以及人工费用上涨引起。

报告期内，公司防静电无尘鞋的毛利率变化分别为-1.64%和-5.31%。2012 年公司的 PU 原料采购均价有所下降，但其他原材料的采购价格同比上涨，加上

人工成本、制造费用成本的上升，防静电无尘鞋的毛利率同比略有下降。2013年，防静电无尘鞋的毛利率同比下降，一方面是由于产品销售结构变动，毛利率较高的产品销售占比有所减少，另一方面是由于人工费用上涨和产能利用率的下降使得分摊的固定资产折旧有所上升。

报告期内，公司防静电无尘手套均为外协加工。为加强对委外原材料的管理，降低存货管理风险，公司对大部分外协加工实行先将布料卖给对方，加工后再购入的模式，面料销售的相关收入和成本计入其他业务收入和其他业务成本。综合考虑其他业务形成的收入和利润，最近三年，公司防静电无尘手套实际毛利率分别为 23.98%、23.67% 和 21.48%。

## (2) 制程防护产品毛利率分析

项目	2013 年度		2012 年度		2011 年度	
	毛利 (万元)	毛利率 (%)	毛利 (万元)	毛利率 (%)	毛利 (万元)	毛利率 (%)
无尘擦拭布	2,904.68	39.19	2,415.44	41.96	2,055.70	48.53
防静电吸塑托盘	954.23	23.82	957.52	22.65	545.01	22.79
无尘电子保护膜	950.94	32.40	743.81	28.44	346.35	24.83
其他	398.31	21.16	324.83	33.02	-	-
<b>合计</b>	<b>5,208.16</b>	<b>32.08</b>	<b>4,441.60</b>	<b>32.70</b>	<b>2,947.06</b>	<b>36.74</b>

最近三年，发行人制程防护产品毛利率分别为 36.74%、32.70% 和 32.08%，毛利率波动主要受产品结构变化、产品价格波动以及原材料价格波动等因素综合影响。

2012 年，无尘擦拭布毛利率下降主要是由于大客户宸鸿科技的采购金额大幅增加，公司相应给予其一定的价格优惠，销售毛利率较低。剔除宸鸿科技的影响，无尘擦拭布 2011 年度和 2012 年的毛利率分别为 50.70% 和 48.28%，保持相对稳定。无尘电子保护膜产销规模快速扩大，毛利率提高较快。新产品光学膜片和防静电包装盒虽然占比较低，但毛利率水平较高，平均达到 33.02%。由于收入占比较高的无尘擦拭布产品毛利率的降低，导致制程防护产品整体毛利率水平出现下降。

2013 年，防静电吸塑托盘产品无尘电子保护膜因客户需求变化，毛利率相对较高的品种占比有所提高，毛利率较 2012 年分别增加 1.17% 和 3.96%；无尘擦拭布主要是 2013 年部分大客户的采购量同比有所增加，公司适当调低销售价格，从而导致其毛利率出现下降。

### (3) 环境保护产品毛利率分析

项目	2013 年度		2012 年度		2011 年度	
	毛利 (万元)	毛利率 (%)	毛利 (万元)	毛利率 (%)	毛利 (万元)	毛利率 (%)
净化粘尘垫	461.15	15.99	640.13	18.17	823.46	21.51
离子化静电消除器和监测仪	382.17	52.28	424.83	62.27	292.45	87.31
<b>合计</b>	<b>843.32</b>	<b>23.33</b>	<b>1,064.96</b>	<b>25.32</b>	<b>1,115.91</b>	<b>26.80</b>

最近三年，环境保护产品毛利率分别为 26.80%、25.32% 和 23.33%，毛利率波动主要受原材料和产品价格变动以及产品结构变化等因素影响所致。

最近三年，公司净化粘尘垫毛利率有所下降，其变化主要是由原材料价格、人工成本和产品价格波动引起。2012 年原材料平均价格下降 10% 左右，但人工成本和制造费用的上升以及销售价格的下降，使产品毛利率有所降低。2013 年产品销售价格略有上涨，但主要原材料 PE 粒子价格上涨 10%，加上人工费用上涨，使得产品毛利率下降 2.18%。

离子化静电消除器和监测仪报告期内收入比重较小，2012 年以来，公司加大对离子化静电消除器的开拓力度，对离子化静电消除器产品价格进行了适当调整，销售收入有所增加，由于产品单价下降以及部分配件价格和人工费用的上涨，毛利率有所降低。

## 2、毛利率与同行业上市公司的比较

目前上市公司中，新纶科技主营业务为净化产品销售（包括自制和外购）、净化工程、超净清洗和智控设备，其净化产品销售与发行人相似，毛利率较为接近。2011 年、2012 年和 2013 年，新纶科技净化产品销售毛利率分别为 24.56%、22.95% 和 24.66%。

新亚制程的业务模式为针对电子制造业，专业提供电子制程系统解决方案及实施方案涉及的电子制程产品。新亚制程的产品主要为电子设备、化工辅料、仪器仪表、电子工具和静电净化，产品主要向其他制造商采购。2011年、2012年和2013年，新亚制程静电净化产品毛利率分别为24.34%、20.79%和26.11%。

报告期内，公司主营业务综合毛利率与同行业可比上市公司相似业务的毛利率比较如下：

项目	公司名称	2013年度	2012年度	2011年度
毛利率	新纶科技	24.66%	22.95%	24.56%
	新亚制程	26.11%	20.79%	24.34%
	天华超净	25.86%	26.50%	27.81%

公司是国内防静电超净技术产品行业中的领先企业，能够按照客户的需求为其量身定制静电与微污染防控解决方案，生产并提供涵盖三大防护系统的优质防静电超净技术产品，而且主要面向液晶显示、半导体和硬盘存储领域的知名客户。公司主营业务综合毛利率较高，一定程度上反映了公司在行业中具有较强的竞争地位和盈利能力。新亚制程的毛利率相对较低，主要原因在于其自有产品比例低，产品主要来自于外购。

## （六）非经常性损益分析

非经常性损益分析详见本节“八、非经常性损益”。

## （七）税收缴纳情况

报告期内，公司税种主要为增值税和企业所得税，已纳和应纳增值税、所得税的具体情况如下表：

单位：万元

项目	2013年度	2012年度	2011年度
已纳增值税	1,119.85	1,168.11	828.08
已纳企业所得税	798.73	775.98	631.76
合计	<b>1,918.58</b>	<b>1,944.09</b>	<b>1,459.84</b>

应纳增值税	1,162.12	1,141.68	859.15
应纳企业所得税	782.52	842.97	621.67
<b>合计</b>	<b>1,944.64</b>	<b>1,984.66</b>	<b>1,480.82</b>

报告期内，公司享受的主要税收优惠明细如下：

单位：万元

项 目	2013 年度	2012 年度	2011 年度
母公司享受的高新技术企业所得税优惠	359.22	376.48	283.03
科艺净化享受的外商投资企业所得税优惠归属于母公司股东的部分	-	-	2.79
企业所得税优惠合计	359.22	376.48	285.82
归属于母公司股东的净利润	3,684.05	3,641.99	2,640.31
企业所得税优惠占归属于母公司股东净利润的比例	9.75%	10.34%	10.83%

最近三年，公司享受的税收优惠符合有关法律法规规定，占当期归属于母公司股东的净利润的比例分别为 10.83%、10.34%和 9.75%，且随着公司净利润的增长，税收优惠所占当期归属于母公司股东的净利润比例逐年下降，其对公司盈利能力不存在重大影响。

报告期内，公司依法纳税，税收缴纳情况正常，公司所得税费用与会计利润的关系如下表所示：

单位：万元

项目	2013 年度	2012 年度	2011 年度
利润总额	4,462.44	4,456.21	3,327.78
其中：子公司亏损	102.16	116.79	154.23
加：纳税所得调增额	162.31	414.46	345.32
减：纳税所得调减额	162.73	115.97	192.62

应纳税所得额	4,564.18	4,871.49	3,634.71
本期应交所得税	782.52	842.97	621.67
加：递延所得税费用	-4.14	-46.35	-24.77
所得税费用	778.39	796.62	596.90

### 十三、对发行人持续盈利能力产生重大影响的因素

#### （一）发行人的经营模式、产品或服务的品种结构

报告期内，发行人的采购模式未发生重大变化，未来公司仍将采用定制采购和普通采购相结合的采购模式。

报告期内，发行人的产品生产模式未发生重大变化，产品主要为自主生产，部分产品由于产能不足或者公司无相应的生产工序而采取外购或者外协加工的方式，未来仍将采用此生产模式。

报告期内，发行人的业务拓展模式和销售模式未发生重大变化，公司产品主要以自主品牌面向下游用户直接销售为主，产品的销售价格根据产品成本、客户的实际情况和公司营销策略等采取市场化的定价方式，未来公司仍将采用上述模式。

报告期内，发行人产品结构有所变化，制程防护产品占主营业务收入的比重由2011年的30.77%提高至2013年的48.60%，人体防护和环境防护产品收入占比有所下降，外购产品保持稳定。未来，随着募集资金投资项目的建设投产，制程防护产品的占比将会进一步提升。由于公司的制程防护产品毛利率较高，市场前景良好，因此制程防护产品收入的增长所导致的产品结构变化不会对公司的盈利能力产生不利影响。

#### （二）发行人的行业地位或发行人所处行业的经营环境

电子信息制造业是国内防静电超净技术产品最重要的需求市场，公司的下游客户主要集中于电子信息制造业，报告期内电子信息制造业相关的收入占比稳步提高，由2011年的85%提高至2013年的88%。2011-2013年电子信息产业统计公报显示2011年、2012年和2013年规模以上电子信息制造业实现主营业务收

入分别为 74,909 亿元、84,619 亿元和 93,202 亿元，年均复合增长率为 11.54%，而未来五年是电子信息等行业的快速发展时期，根据《电子信息制造业“十二五”发展规划》，“十二五”期间，我国规模以上电子信息制造业销售收入年均增速保持在 10% 左右，2015 年超过 10 万亿元，电子信息制造业的快速发展将带动发行人所处的防静电超净技术产品行业的快速发展。

报告期内，发行人的业务规模快速增长，面向主要客户的销售收入持续增加，在行业中的品牌影响力和知名度不断增强，公司预计未来仍将保持这一趋势。

因此，发行人的行业地位和所处行业的经营环境未发生重大变化，预计不会发生重大变化，并对发行人的持续盈利能力构成重大不利影响。

### **（三）发行人在用的商标、专利、专有技术、特许经营权**

发行人的商标、专利均为原始取得且在有效期内，不存在对外许可使用专利或被许可使用专利的情况，18 项核心技术有 17 项已经实现规模化生产，另外 1 项也已经实现小批量生产，发行人无特许经营权。

因此，发行人在用的商标、专利、专有技术、特许经营权等重要资产或者技术的取得或者使用不存在重大不利变化的风险。

### **（四）发行人最近一年的营业收入或净利润对关联方或者有重大不确定性的客户的依赖**

报告期内，发行人不存在对关联方进行产品销售或者提供服务的情形，2013 年前 5 名客户收入占比为 40.90%，且主要客户均为与发行人有多年良好合作关系的知名客户。因此，发行人不存在最近一年的营业收入或净利润对关联方或者有重大不确定性的客户有重大依赖的情形。

### **（五）合并财务报表范围以外的投资收益**

报告期内，发行人无合并财务报表范围以外的投资收益。

### **（六）其他可能对发行人持续盈利能力构成重大不利影响的因素**

#### **1、技术研发能力**

公司凭借自身的技术积累和自主创新能力，确保了产品性能在行业内处于领先地位并能持续满足下游客户的需求。通过不断研发出高性能的产品满足主要客户的需求，保持高于行业平均的毛利水平。本次募集资金投资项目将新建研发中心，有利于进一步提升公司的技术研发能力，保证公司盈利能力的连续性和稳定性。

## 2、生产能力

随着我国电子信息等行业的持续快速发展，防静电超净技术产品行业也进入了快速成长期，市场需求规模持续扩大。报告期内，公司主要产品尤其是制程防护产品的产能、产量、销量均保持了快速增长，产能利用率逐年增加，无尘擦拭布、防静电吸塑托盘的产能利用并已接近满负荷状态。鉴于制程防护产品在公司业务体系中的地位日益重要，本次募集资金投资项目将扩大制程防护产品的生产能力，增加高毛利产品的产销量，降低部分产品生产成本，进一步增强公司盈利能力。

## 3、原材料价格波动

公司主要原材料占生产成本的比重较高，主要原材料如 PE 粒子、防静电无尘服面料、无尘擦拭布面料、PU 原料的价格在报告期内存在一定的波动。公司产品质量受到众多世界五百强企业在内的下游客户广泛认可，鉴于防静电超净技术产品对下游企业的重要性，当原材料价格发生较大变动时，公司可以与客户协商对产品价格进行一定幅度的调整。此外，公司还通过加大技术研发力度，调整产品结构，提高产品生产效率等方式，保证公司较强的盈利能力。但上述措施对利润的影响均存在一定滞后性，因此，公司短期业绩依然会受到原材料价格波动的影响，但对于发行人的持续盈利能力不构成重大影响。

### （七）保荐人核查结论

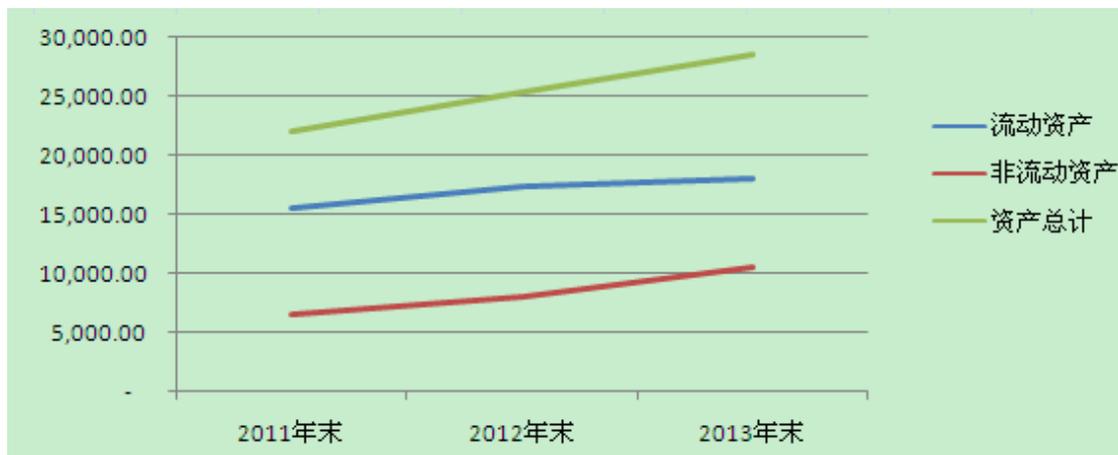
经核查，保荐人认为：发行人具备良好的持续盈利能力。

## 十四、财务状况分析

### （一）资产状况分析

## 1、报告期内资产变化趋势

单位：万元



报告期内，公司资产变化趋势如上图所示。随着业务规模的持续扩大，公司资产总额呈现不断上升趋势，由2011年末的22,034.70万元增长到2013年末的28,559.40万元，增长幅度为29.61%。资产总额的快速增加主要是随着公司业务规模的不断扩大，公司通过增资、利润留存和负债经营等方式，实现公司资产规模的不断扩大。

## 2、资产构成分析

项目	2013-12-31		2012-12-31		2011-12-31	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
流动资产	17,976.12	62.94	17,371.16	68.37	15,532.16	70.49
非流动资产	10,583.28	37.06	8,038.19	31.63	6,502.54	29.51
<b>资产合计</b>	<b>28,559.40</b>	<b>100.00</b>	<b>25,409.34</b>	<b>100.00</b>	<b>22,034.70</b>	<b>100.00</b>

从资产结构上看，报告期内随着业务的快速发展，公司不断增加固定资产和无形资产投入，同时流动资产规模亦相应增长，资产结构保持相对稳定。公司的流动资产占比较高，显示公司资产的流动性较强。

## 3、流动资产构成分析

项目	2013-12-31		2012-12-31		2011-12-31	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
货币资金	4,395.03	24.45	3,886.13	22.37	4,377.17	28.18

应收票据	507.49	2.82	251.18	1.45	189.30	1.22
应收账款	8,380.86	46.62	8,610.15	49.57	6,017.30	38.74
预付款项	306.25	1.70	593.71	3.42	969.21	6.24
其他应收款	433.77	2.41	356.50	2.05	166.62	1.07
存货	3,952.72	21.99	3,673.49	21.15	3,812.56	24.55
<b>流动资产合计</b>	<b>17,976.12</b>	<b>100.00</b>	<b>17,371.16</b>	<b>100.00</b>	<b>15,532.16</b>	<b>100.00</b>

公司流动资产主要由货币资金、应收账款和存货构成，报告期各期末，上述项目合计占公司流动资产的比重分别为 91.47%、93.08%和 93.06%。

### (1) 货币资金

报告期各期末，公司货币资金情况如下：

项目	2013-12-31		2012-12-31		2011-12-31
	金额(万元)	变动(%)	金额(万元)	变动(%)	金额(万元)
现金	4.14	48.92	2.78	-16.77	3.34
银行存款	4,160.89	7.15	3,883.35	-11.21	4,373.83
其他货币资金	230.00	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>4,395.03</b>	<b>13.10</b>	<b>3,886.13</b>	<b>-11.22</b>	<b>4,377.17</b>

2012年度公司由于投资活动现金流出较大，同时偿还银行借款导致年末货币资金减少491.04万元。2013年公司经营活动现金流良好，筹资活动亦有现金净流入，但由于投资活动现金流出较大，导致2013年末货币资金增长508.91万元。

截至 2013 年 12 月 31 日止，公司货币资金主要为银行存款，其中银行承兑汇票保证金 268.16 万元，其他货币资金包括保函保证金 200.00 万元和信用证保证金 30.00 万元，所持货币资金能够满足公司生产经营的需要。

### (2) 应收票据

报告期各期末，公司应收票据均为银行承兑汇票，具体情况如下：

单位：万元

项目	2013-12-31	2012-12-31	2011-12-31
银行承兑汇票	507.49	251.18	189.30

报告期内，随着营业收入的快速增长，客户采用票据结算的方式有所增加。截至 2013 年 12 月 31 日止，公司应收票据余额 507.49 万元，且全部为银行承兑汇票，公司已经背书给其他公司但未到期的应收票据总额为 290.79 万元，无已贴现未到期的银行承兑汇票和商业承兑汇票，亦无因出票人无力履约而转为应收账款的应收票据。

### (3) 应收账款

报告期各期末，公司应收账款情况如下：

单位：万元

项目	2013-12-31				2012-12-31			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	坏账准备比例 (%)	账面余额	比例 (%)	坏账准备	坏账准备比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-	-	-	-
按账龄组合计提坏账准备的应收账款	8,822.02	100.00	441.16	5.00	9,063.35	100.00	453.19	5.00
单项金额虽不重大但单项计提减值准备的应收账款	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>8,822.02</b>	<b>100.00</b>	<b>441.16</b>	<b>5.00</b>	<b>9,063.35</b>	<b>100.00</b>	<b>453.19</b>	<b>5.00</b>

项目	2011-12-31			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	坏账准备比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
按账龄组合计提坏账准备的应收账款	6,334.67	100.00	317.37	5.01
单项金额虽不重大但单项计提减值准备的应收账款	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>6,334.67</b>	<b>100.00</b>	<b>317.37</b>	<b>5.01</b>

#### ①应收账款变动分析

报告期内，公司应收账款与流动资产和营业收入的对比情况如下：

单位：万元

项目	2013年 /2013-12-31	2012年 /2012-12-31	2011年 /2011-12-31
应收账款余额	8,822.02	9,063.35	6,334.67
坏账准备	441.16	453.19	317.37
应收账款净额	8,380.86	8,610.15	6,017.30
应收账款净额占流动资产的比例 (%)	46.62	49.57	38.74
营业收入	34,587.87	33,466.81	27,155.61
应收账款余额占营业收入的比例 (%)	25.51	27.08	23.33

报告期内，随着公司业务的快速发展，应收账款余额、应收账款净额占流动资产的比例总体呈增长态势，应收账款余额占营业收入的比例略有增加，具体分析如下：

2012年末，公司应收账款余额较年初增加2,728.68万元，增长43.08%，主要原因是：A、在宏观经济增长速度放缓的背景下，公司2012年营业收入依然较2011年度增长达到23.24%；B、对部分信用期较长的大客户销售增长较快，导致应收账款增加较快，如绿点科技及其关联企业（信用期150天）的销售收入由2011年度的1,130.87万元增长至2012年的2,477.56万元，应收账款余额由2011年末的555.32万元增长至2012年末的1,950.21万元。

2013年末，公司应收账款余额同比减少241.33万元，主要是2013年公司向绿点科技及其关联企业的销售收入有所减少，年末对其应收账款余额为764.93万元，同比大幅下降。

本公司管理层认为，公司客户信誉较好，坏账风险较小，应收账款得到良好的管理控制，资产质量较高。

## ②应收账款账龄结构合理，坏账准备计提充分

报告期各期末，公司应收账款余额账龄情况如下表所示：

账龄	2013-12-31	2012-12-31	2011-12-31
----	------------	------------	------------

	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
1 年以内	8,820.80	99.99	9,062.87	99.99	6,330.86	99.94
1 至 2 年	1.21	0.01	0.48	0.01	1.72	0.03
2 至 3 年	0.01	0.00	-	-	1.97	0.03
3 至 4 年	-	-	-	-	0.12	0.00
4 至 5 年	-	-	-	-	-	-
5 年以上	-	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>8,822.02</b>	<b>100.00</b>	<b>9,063.35</b>	<b>100.00</b>	<b>6,334.67</b>	<b>100.00</b>

从应收账款余额的账龄来看,报告期内各期末账龄在 1 年以内的应收账款占应收账款余额的比例均在 99% 以上。截至 2013 年 12 月 31 日止,应收账款账龄在 1 年以上的仅为 1.22 万元,应收账款账龄期限合理,总体质量较高。

报告期各期末,公司应收账款坏账准备计提情况如下表:

账龄	2013-12-31		2012-12-31		2011-12-31	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
1 年以内	441.04	99.97	453.14	99.99	316.54	99.74
1 至 2 年	0.12	0.03	0.05	0.01	0.17	0.05
2 至 3 年	0.00	0.00	-	-	0.59	0.19
3 至 4 年	-	-	-	-	0.06	0.02
4 至 5 年	-	-	-	-	-	-
5 年以上	-	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>441.16</b>	<b>100.00</b>	<b>453.19</b>	<b>100.00</b>	<b>317.37</b>	<b>100.00</b>

公司坏账准备严格按照既定政策充分计提,未发生过大额应收账款无法收回的情形,从公司历年应收账款的回款情况来看,应收账款无法收回的可能性较低,其主要原因如下:

#### A、公司客户信誉较好

公司客户结构优良,主要客户涵盖了液晶显示、半导体、硬盘存储等精密电

子制造行业的全球领导厂商，包括夏普、日立、三星、LGD、宸鸿科技、AMD、美光、英飞凌、希捷、西部数据等，同时公司也是京东方、天马微电子、长城开发、华为、中兴通讯、中芯国际等国内知名电子制造企业的核心供应商。公司主要客户大多与公司有多年业务往来并保持良好的合作关系，信誉和经营状况良好，发生坏账的风险较小。

#### B、实施严格的信用政策和积极的控制措施

为了加强应收账款管理，降低发生坏账损失的风险，公司采取了积极的应对措施：**a**、实施严格的信用额度和信用期限授权，国内 50 万元以内、国外 5 万美金以内的授权由分管副总经理审批，国内超过 50 万元、国外超过 5 万美金的信用额度由公司总经理审批，国内超过 150 天、国外超过 60 天的信用期限由公司总经理审批；**b**、业务人员为货款及时回笼的责任人，超过信用期限 90 天及以上的业务，取消业务人员的奖励，超过付款期限，业务经办人员不积极主动催讨，导致货款无法收回，视情节轻重程度，承担货款 70%-100%的赔偿责任，通过奖惩结合的手段充分调动营销人员的积极性。

#### ③公司坏账准备计提政策与同行业可比上市公司比较

账龄	应收账款计提比例（%）			其他应收款计提比例（%）		
	天华超净	新纶科技	新亚制程	天华超净	新纶科技	新亚制程
1年以内（含1年）	5	5	0/2/5	5	5	0/2/5
1—2年	10	10	10	10	10	10
2—3年	30	20	20	30	20	20
3—4年	50	50	50	50	50	50
4—5年	80	50	80	80	50	80
5年以上	100	50	100	100	50	100

注：新亚制程 3 个月以内的应收款项不提取坏账准备，4-6 个月的按照 2%计提，7-12 个月的按照 5%计提；同行业上市公司数据来源于巨潮资讯。

与同行业可比上市公司相比，公司采取了更为严格的坏账准备计提政策，坏账准备计提比例更为谨慎。

④报告期末，公司应收账款前5名情况如下：

单位名称	金额(万元)	占应收账款余额的比例(%)	账龄
宸鸿科技(厦门)有限公司	1,148.86	13.02	一年以内
绿点科技(无锡)有限公司	707.12	8.02	一年以内
华为机器有限公司	373.95	4.24	一年以内
无锡夏普电子元器件有限公司	349.60	3.96	一年以内
北京京东方显示技术有限公司	301.76	3.42	一年以内
<b>合计</b>	<b>2,881.29</b>	<b>32.66</b>	-

2013年末公司应收账款前5名客户占公司应收账款余额的比例为32.66%，应收账款集中度较为合理，且账龄均在1年以内，前5名欠款单位均为经营规模较大、资本实力强、信誉好且与公司存在良好合作关系的单位，发生坏账的风险较小。

⑤报告期各期末，公司主要客户应收账款余额、占比及变化情况如下：

客户名称	销售额(万元)	应收账款(万元)	占应收账款余额比例(%)	是否为新增主要客户
<b>2013年度</b>				
无锡夏普电子元器件有限公司及其关联企业	5,666.53	356.72	4.04	否
其中：无锡夏普电子元器件有限公司	5,597.28	349.60	3.96	
其他关联公司	69.24	7.11	0.08	
宸鸿科技(厦门)有限公司及其关联企业	3,217.45	1,297.98	14.71	否
其中：宸鸿科技(厦门)有限公司	2,229.88	1,148.86	13.02	
宸正光电(厦门)有限公司	397.15	33.21	0.38	
达鸿先进科技(厦门)有限公司	396.97	75.92	0.86	
宝宸(厦门)光学科技有限公司	149.02	36.11	0.41	
其他关联公司	44.45	3.88	0.04	
天马微电子股份有限公司及其关联企业	2,193.70	739.04	8.38	否
其中：武汉天马微电子有限公司	703.82	255.00	2.89	
上海天马微电子有限公司	415.51	119.67	1.36	
上海中航光电子有限公司	874.52	292.18	3.31	
其他关联公司	199.85	72.19	0.82	

华为机器有限公司及其关联企业	1,589.05	459.57	5.21	否
其中：华为机器有限公司	1,295.23	373.95	4.24	
华为技术有限公司	209.73	54.82	0.62	
其他关联公司	84.09	30.79	0.35	
绿点科技（无锡）有限公司及其关联企业	1,478.24	764.93	8.67	否
其中：绿点科技（无锡）有限公司	1,326.15	707.12	8.02	
绿点（苏州）科技有限公司	116.57	48.53	0.55	
其他关联公司	35.52	9.27	0.11	
<b>前 5 名客户合计</b>	<b>14,144.97</b>	<b>3,618.23</b>	<b>41.01</b>	
<b>2012 年度</b>				
无锡夏普电子元器件有限公司及其关联企业	4,039.99	387.90	4.28	否
其中：无锡夏普电子元器件有限公司	3,927.07	384.03	4.24	
南京夏普电子有限公司	110.98	3.88	0.04	
其他关联公司	1.94	-	-	
宸鸿科技（厦门）有限公司及其关联企业	3,373.09	1,285.56	14.18	否
其中：宸鸿科技（厦门）有限公司	2,677.22	821.10	9.06	
宸正光电（厦门）有限公司	335.26	288.35	3.18	
达鸿先进科技（厦门）有限公司	150.16	106.90	1.18	
宝宸（厦门）光学科技有限公司	163.78	56.87	0.63	
宸阳光电科技（厦门）有限公司	46.67	12.34	0.14	
绿点科技（无锡）有限公司及其关联企业	2,477.56	1,950.06	21.52	否
其中：绿点科技（无锡）有限公司	1,839.00	1,499.25	16.54	
绿点（苏州）科技有限公司	610.57	427.36	4.72	
绿点精密工业（南京）有限公司	27.99	23.44	0.26	
天马微电子股份有限公司及其关联企业	1,536.42	761.64	8.40	否
其中：武汉天马微电子有限公司	615.12	302.18	3.33	
上海天马微电子有限公司	490.33	118.99	1.31	
其他关联公司	430.97	340.47	3.76	
晶端显示器件（苏州）有限公司及其关联企业	1,157.95	141.83	1.56	否
其中：晶端显示器件（苏州）有限公司	649.86	36.91	0.41	
昱科环球存储科技（深圳）有限公司	140.26	26.04	0.29	
昱科环球存储产品（深圳）有限公司	367.83	78.87	0.87	

前 5 名客户合计	12,585.00	4,526.99	49.95	
<b>2011 年度</b>				
无锡夏普电子元器件有限公司及其关联企业	2,648.94	29.09	0.46	否
其中：无锡夏普电子元器件有限公司	2,531.51	19.92	0.31	
南京夏普电子有限公司	104.60	4.47	0.07	
其他关联公司	12.82	4.70	0.07	
宸鸿科技（厦门）有限公司	1,996.24	1,874.05	29.58	是
绿点科技（无锡）有限公司及其关联企业	1,130.87	555.32	8.77	否
其中：绿点科技（无锡）有限公司	759.72	425.45	6.72	
绿点（苏州）科技有限公司	371.15	129.87	2.05	
天马微电子股份有限公司及其关联企业	901.40	234.07	3.70	否
其中：武汉天马微电子有限公司	408.29	111.94	1.77	
上海天马微电子有限公司	395.46	113.49	1.79	
其他关联公司	97.65	8.64	0.14	
泰山科技（苏州）有限公司及其关联企业	799.12	176.54	2.79	否
其中：泰山科技（苏州）有限公司	482.73	136.29	2.15	
泰山光电（苏州）有限公司	316.38	40.25	0.64	
<b>前 5 名客户合计</b>	<b>7,476.57</b>	<b>2,869.07</b>	<b>45.29</b>	

#### （4）预付款项

报告期各期末，公司预付款项分账龄明细如下：

账龄	2013-12-31		2012-12-31		2011-12-31	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
1 年以内	299.31	97.73	579.55	97.62	957.24	98.77
1-2 年	6.70	2.19	5.78	0.97	11.97	1.23
2-3 年	0.24	0.08	8.38	1.41	-	-
3 年以上	-	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>306.25</b>	<b>100.00</b>	<b>593.71</b>	<b>100.00</b>	<b>969.21</b>	<b>100.00</b>

2011 年末预付账款金额较大主要是支付土地款 382 万元所致。2012 年末，

公司预付款项余额为 593.71 万元，主要为预付货款和工程设备款等，2013 年末余额主要为预付电费、软件费和货款。

截至 2013 年 12 月 31 日止，公司预付款项前 5 名情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额(万元)	时间
苏州供电公司	非关联方	72.63	1 年以内
用友软件股份有限公司苏州分公司	非关联方	59.40	1 年以内
SMARTECH INTERNATIONAL CO.	非关联方	30.16	1 年以内
苏州巨立电梯有限公司	非关联方	14.61	1 年以内
苏州嘉禾塑业有限公司	非关联方	14.29	1 年以内
<b>合计</b>		<b>191.09</b>	-

#### (5) 其他应收款

报告期各期末，公司其他应收款余额分别为 180.77 万元、388.61 万元和 506.74 万元。截至 2013 年末，公司其他应收款主要为预付中介机构上市费用 447.51 万元，不存在应收关联方款项情形。

#### (6) 存货

报告期各期末，公司存货构成情况如下：

项目	2013-12-31		2012-12-31		2011-12-31	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
原材料	1,216.65	30.78	1,104.07	30.06	1,017.77	26.70
委托加工物资	176.00	4.45	248.62	6.77	312.78	8.20
在产品	411.11	10.40	565.48	15.39	696.73	18.27
库存商品	2,148.96	54.37	1,755.31	47.78	1,785.27	46.83
<b>合计</b>	<b>3,952.72</b>	<b>100.00</b>	<b>3,673.49</b>	<b>100.00</b>	<b>3,812.56</b>	<b>100.00</b>

报告期各期末，公司存货账面价值分别为 3,812.56 万元、3,673.49 万元和 3,952.72 万元，占流动资产比例分别为 24.55%、21.15%和 21.99%，基本保持稳定。公司存货主要由原材料、在产品和库存商品构成，库存商品金额中包括发出

商品。发行人库存商品从发出、客户签收到对账并开票结算的时间很短，一般不超过 1 个月。库存商品发出时，由物流仓储部根据客户需求发出商品并盘点，送达客户单位时，由业务人员陪同客户进行现场盘点后由客户签收。最近三年末，发行人发出商品的金额分别为 727.86 万元、785.26 万元和 711.89 万元，保持稳定，且发出商品占营业成本的比例很低，最近三年分别仅为 3.69%、3.18% 和 2.77%。发行人不存在通过调节发出商品金额跨期调节收入的情形。

2012 年末，公司存货较 2011 年末减少 139.07 万元。虽然 2012 年度公司生产经营规模有所扩大，但存货水平保持相对稳定，主要是由于 2013 年春节较 2012 年相对较晚，公司备货较晚，同时公司不断加强存货日常管理，严格控制存货规模，减少存货的资金占用。

2013 年末，公司存货较 2012 年末增加 279.23 万元，主要是由于 2014 年春节比 2013 年相对较早，公司提前备货，因此库存商品有所增加。

公司历来重视对存货的管理，于 2006 年引入 ERP 系统，以加强采购、生产及销售过程中对存货的管理，使采购部门、生产部门和销售部门之间相互协调。销售部门接到订单后，采购部门合理安排采购，生产部门根据交货时间安排生产，在满足公司生产经营需要的前提下控制存货的资金占用。公司通常需要对客户的生产计划、不同防护产品的库存进行及时了解，并根据过往的订单情况自备部分原材料和产成品的库存。

#### 4、非流动资产构成分析

项目	2013-12-31		2012-12-31		2011-12-31	
	金额 (万元)	比重 (%)	金额 (万元)	比重 (%)	金额 (万元)	比重 (%)
固定资产	8,418.49	79.55	7,244.55	90.13	5,996.20	92.21
在建工程	1,274.12	12.04	-	-	137.00	2.11
无形资产	714.83	6.75	659.22	8.20	279.70	4.30
长期待摊费用	37.98	0.36	-	-	-	-
递延所得税资产	137.86	1.30	134.42	1.67	89.65	1.38

非流动资产合计	10,583.28	100.00	8,038.19	100.00	6,502.54	100.00
---------	-----------	--------	----------	--------	----------	--------

报告期内，公司的非流动资产主要由固定资产和无形资产构成，各期末两项资产合计占非流动资产比例分别为 96.51%、98.33%和 86.30%。

### (1) 固定资产

公司的固定资产在非流动资产中所占比重最大，主要为房屋建筑物和机器设备，均为生产经营所必备的资产，各类固定资产维护和运行状况良好，整体利用率较高。截至 2013 年 12 月 31 日止，公司固定资产情况如下：

单位：万元

类别	折旧年限	原值	累计折旧	账面净值	成新率 (%)
房屋及建筑物	20-30 年	4,442.92	940.21	3,502.70	78.84
机器设备	10-14 年	5,958.08	1,770.25	4,187.84	70.29
运输设备	5-8 年	395.37	297.93	97.44	24.65
办公设备	5-8 年	494.99	315.58	179.40	36.24
其他设备	5-8 年	763.21	312.11	451.10	59.11
合计	-	12,054.57	3,636.09	8,418.49	69.84

报告期各期末，公司固定资产原值情况如下：

单位：万元

类别	2013-12-31	2012-12-31	2011-12-31
房屋及建筑物	4,442.92	4,354.60	3,778.77
机器设备	5,958.08	4,585.76	3,607.64
运输设备	395.37	357.40	363.30
办公设备	494.99	399.19	362.19
其他设备	763.21	529.34	362.49
合计	12,054.57	10,226.28	8,474.39

2012 年公司固定资产增加主要是房屋及建筑物增加 575.83 万元，机器设备增加 1,002.90 万元，其他设备增加 166.85 万元所致。房屋及建筑物增加主要是

公司新建仓库和无尘室工程以及其他车间改造。机器设备增加主要是公司为加强对无尘擦拭布的质量控制将部分无尘擦拭布面料的功能整理由委外加工转为自主实施而购入面料的高温高压气流水洗机及无尘烘干机等设备，2012 年无尘擦拭布制造中心共增加机器设备 451.19 万元；无尘电子保护膜车间增加机器设备 306.30 万元；防静电吸塑托盘生产车间增加机器设备 218.66 万元。

2013 年固定资产增加主要是机器设备增加 1,372.32 万元，机器设备增加主要是为提高无尘擦拭布产能和防静电托盘产能所购入的机器设备，以及为提高无尘擦拭布面料功能整理能力进行的设备改造及设备购入。

公司固定资产折旧政策与同行业可比上市公司比较如下：

项目	发行人	新纶科技	新亚制程
房屋建筑物	20 年-30 年	20 年-30 年	50 年
机械设备	10 年-14 年	10 年	10 年
运输设备	5 年-8 年	5 年	5 年
电子或办公设备	5 年-8 年	5 年	5 年
其他设备	5 年-8 年	无此分类	5 年

除个别特殊情况外，公司固定资产实际的折旧年限均按照下限执行，与同行业可比上市公司之间不存在显著差异。发行人报告期实际执行的具体折旧政策情况如下：

#### ①通常情况

类别	折旧年限	残值率 (%)	年折旧率 (%)
房屋	30	5	3.17
建筑物	20	5	4.75
机械设备	10	5	9.50
运输设备	5	5	19.00
办公设备	5	5	19.00
其他设备	5	5	19.00

#### ②特殊情况

单位：元

类别	资产原值	所属公司	折旧年限	残值率 (%)	年折旧率 (%)
建筑物	406,792.00	天华超净	10 年	5	9.50
机械设备	709,123.04	科艺净化	10 年	10	9.00
办公设备	4,799.00	科艺净化	5 年	10	18.00
其他设备	150,980.00	天宝鞋业	8 年	5	11.88

发行人预计建筑物中的“无尘净化室”以及“防爆系统及防火门”使用寿命为 10 年左右，根据谨慎性原则，按照 10 年计提折旧；科艺净化曾经是外商投资企业，按照原外商投资企业税法规定，残值率采用 10%；天宝鞋业预计部分模具使用寿命为 8 年，故按照 8 年计提折旧。

### ③采用特殊方法计提折旧的影响金额

单位：元

项目	2013 年度	2012 年度	2011 年度
存在折旧政策差异的资产实际计提折旧金额	114,457.69	120,125.45	94,917.60
如采用通常情况的折旧政策应计折旧金额	105,875.51	114,552.02	103,116.62
差异影响金额	8,582.18	5,573.43	-8,199.02

可以看出，个别资产采用特殊方法计提折旧对发行人的折旧金额影响很小。

### (2) 在建工程

报告期各期末，公司在建工程金额分别为 137.00 万元、0 万元和 1,274.12 万元，占非流动资产的比重分别为 2.11%、0.00%和 12.04%，在建工程占非流动资产的比重较小。

截至 2013 年 12 月 31 日止，公司在建工程主要为新厂区的基建工程以及子公司仕通电子在安装的厚片吸塑机。

### (3) 无形资产

公司无形资产由土地使用权和计算机软件构成，报告期各期末无形资产账面

价值分别为 279.70 万元、659.22 万元和 714.83 万元。

截至 2013 年 12 月 31 日止，公司土地使用权情况如下：

单位：万元

项目	取得方式	初始金额	摊销年限	摊余价值	剩余摊销月份
土地使用权（双马街）	出让	238.30	50 年	209.00	486 个月
土地使用权（苏桐路）	转让	134.16	45 年 8 个月	109.19	402 个月
土地使用权（娄阳路）	出让	393.46	49 年 6 个月	378.89	572 个月

截至 2013 年 12 月 31 日止，无形资产没有发生减值的情形，故未计提无形资产减值准备。

#### （4）递延所得税资产

报告期各期末，公司递延所得税资产分别为 89.65 万元、134.42 万元和 137.86 万元。递延所得税资产主要由坏账准备、应付工资及递延收益摊销形成。可抵扣暂时性差异明细情况如下：

单位：万元

项目	2013-12-31	2012-12-31	2011-12-31
坏账准备	504.48	482.16	330.34
应付工资	230.33	220.75	162.49
递延收益	90.00	76.67	64.17
存货跌价准备	32.38	24.83	-
<b>合计</b>	<b>857.19</b>	<b>804.41</b>	<b>556.99</b>

#### （二）主要资产减值准备的提取情况

公司根据《企业会计准则》的规定，结合公司具体情况，制定了应收款项、存货、长期股权投资、固定资产、在建工程、无形资产等资产减值准备政策。报告期内，公司资产减值准备计提情况如下：

单位：万元

项目	2013-12-31	2012-12-31	2011-12-31
----	------------	------------	------------

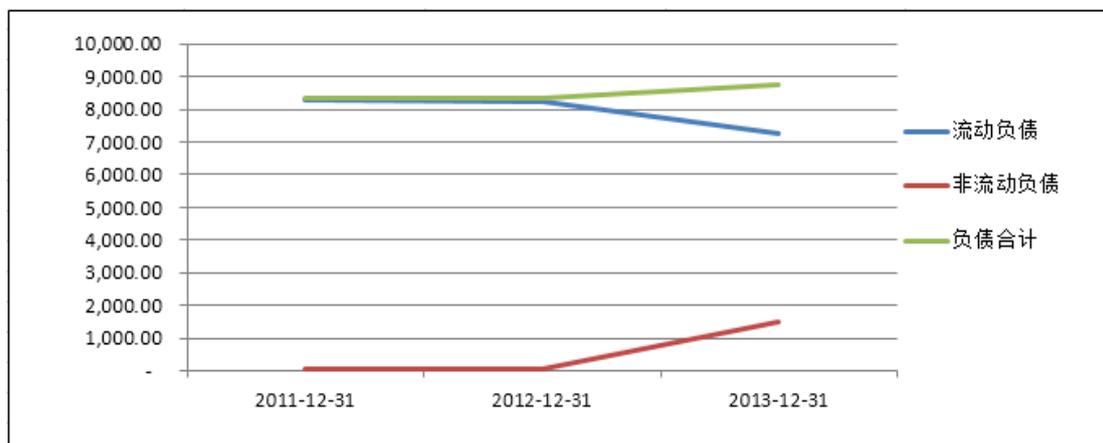
项目	2013-12-31	2012-12-31	2011-12-31
应收账款坏账准备	441.16	453.19	317.37
其他应收款坏账准备	72.96	32.11	14.15
存货减值准备	36.10	24.83	-
合计	<b>550.22</b>	<b>510.13</b>	<b>331.52</b>

本公司管理层认为：公司制定的各项减值准备计提政策稳健；报告期内，公司总体资产质量状况良好，管理措施积极有效，对于客观存在的应收款项坏账等风险，已根据具体情况提取了相应的准备，主要资产的减值准备提取情况与资产质量实际情况相符。

### （三）负债状况分析

#### 1、报告期内负债变化趋势

单位：万元



公司的负债主要为流动负债。报告期内，公司负债水平基本保持稳定。2013年为了满足新厂区的建设需要，公司增加 1,400.00 万元长期借款，导致 2013 年末负债总额较年初有所提高。

#### 2、负债结构分析

报告期各期末，公司负债具体构成情况如下：

项目	2013-12-31	2012-12-31	2011-12-31
----	------------	------------	------------

	金额 (万元)	比重 (%)	金额 (万元)	比重 (%)	金额 (万元)	比重 (%)
短期借款	-	-	-	-	1,650.00	19.74
应付票据	2,131.47	24.41	3,091.53	37.11	3,070.98	36.73
应付账款	4,425.23	50.67	4,544.72	54.55	2,939.62	35.16
预收款项	82.12	0.94	54.98	0.66	182.18	2.18
应付职工薪酬	292.11	3.34	274.27	3.29	193.82	2.32
应交税费	285.32	3.27	254.12	3.05	216.93	2.59
其他应付款	25.49	0.29	32.74	0.39	39.11	0.47
<b>流动负债合计</b>	<b>7,241.74</b>	<b>82.92</b>	<b>8,252.37</b>	<b>99.06</b>	<b>8,292.64</b>	<b>99.19</b>
长期借款	1,400.00	16.03	-	-	-	-
递延所得税负债	1.35	0.02	2.05	0.02	3.62	0.04
其他非流动负债	90.00	1.03	76.67	0.92	64.17	0.77
<b>非流动负债合计</b>	<b>1,491.35</b>	<b>17.08</b>	<b>78.71</b>	<b>0.94</b>	<b>67.79</b>	<b>0.81</b>
<b>负债合计</b>	<b>8,733.09</b>	<b>100.00</b>	<b>8,331.08</b>	<b>100.00</b>	<b>8,360.43</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司负债主要由短期借款、应付票据、应付账款和长期借款构成，上述项目合计占负债总额的比例分别为 91.63%、91.66%和 91.11%。

#### (1) 短期借款

报告期各期末，公司短期借款余额分别为 1,650 万元、0 万元和 0 万元。2012 年，公司经营活动现金流量状况较好，偿还了全部银行贷款。2013 年，公司未从银行借入短期借款。

公司在银行系统具有良好的信用记录，报告期内未发生过贷款逾期情况。

#### (2) 应付票据

报告期各期末，公司应付票据情况如下：

单位：万元

项目	2013-12-31	2012-12-31	2011-12-31
银行承兑汇票	2,131.47	2,635.36	2,800.52
商业承兑汇票	-	456.17	270.46

合计	2,131.47	3,091.53	3,070.98
占负债总额比例 (%)	24.41	37.11	36.73

报告期内，公司生产经营规模不断扩大，原材料采购以票据方式结算较多，2013 年度由于公司销售回款情况良好，现金流比较充裕，相应减少了以票据支付原材料货款，因此应付票据金额有所减少。

### (3) 应付账款

报告期各期末，公司应付账款情况如下：

单位：万元

项目	2013-12-31	2012-12-31	2011-12-31
应付账款	4,425.23	4,544.72	2,939.62
占负债总额比例 (%)	50.67	54.55	35.16

报告期各期末，公司应付账款余额分别为 2,939.62 万元、4,544.72 万元和 4,425.23 万元，总体呈增长态势，主要是由于公司销售收入的增加，采购规模随之扩大所致，由于公司信誉较好，主要供应商给予公司的信用额度较高。

截至 2013 年 12 月 31 日止，公司应付账款余额前五位明细如下：

单位名称	与本公司关系	金额(万元)	账龄	占应付账款总额的比例
金宝丽科技(苏州)有限公司	非关联	256.45	1 年以内	5.80%
苏州微通电子科技有限公司	非关联	213.40	1 年以内	4.82%
上海伊比伊隔热制品有限公司	非关联	173.51	1 年以内	3.92%
上海衡诚塑胶有限公司	非关联	128.07	1 年以内	2.89%
苏州翔宇塑胶有限公司	非关联	108.66	1 年以内	2.46%
合计		880.09		19.89%

报告期各期末，公司应付关联方款项情况如下：

单位：万元

单位名称	与本公司关系	2013-12-31	2012-12-31	2011-12-31
昆山森腾塑业	曾为控股股东裴振华之兄	-	-	12.36

有限公司	的配偶控制的公司			
------	----------	--	--	--

最近三年，公司对昆山森腾塑业有限公司（已于 2012 年 9 月注销）的采购金额（不含税）分别为 51.34 万元、0 万元和 0 万元，采购规模较小。

#### （4）应交税费

报告期各期末，公司应交税费情况如下：

单位：万元

项目	2013-12-31	2012-12-31	2011-12-31
企业所得税	180.39	196.60	129.61
增值税	83.96	41.69	68.11
营业税	-	-	5.21
城建税	7.66	5.47	5.53
教育费附加	7.35	5.28	5.43
个人所得税	5.21	4.45	2.55
印花税	0.76	0.62	0.49
<b>合计</b>	<b>285.32</b>	<b>254.12</b>	<b>216.93</b>

公司应交税费余额主要以企业所得税和增值税为主。报告期内，公司应缴纳的增值税和企业所得税随着公司销售规模的扩大和盈利水平的提高而不断增长。

#### （5）长期借款

长期借款系发行人向招商银行苏州工业园区支行借入的三年期固定资产贷款。

### （四）偿债能力分析

报告期内，反映公司偿债能力的主要财务指标如下：

项目	2013-12-31	2012-12-31	2011-12-31
流动比率（倍）	2.48	2.10	1.87
速动比率（倍）	1.94	1.66	1.41
母公司资产负债率（%）	33.73	31.65	38.90
合并资产负债率（%）	30.58	32.79	37.94

项目	2013年度	2012年度	2011年度
息税折旧摊销前利润（万元）	5,251.41	5,153.49	3,994.95
利息保障倍数（倍）	103.82	39.04	20.59

## 1、流动比率与速动比率

报告期内，公司通过股东增资、银行借款和票据融资、利润留存以及扩大供应商的信用额度方式，满足了公司资金需求的不断增长，随着公司销售规模的扩大和盈利能力的不断增强，公司流动比率和速动比率逐年提高，偿债能力逐年增强。

可以看出，公司资产流动性较高，能够有效支持公司生产经营的正常进行和偿还到期的短期债务，不存在无法偿还债务本息的风险。

公司与同行业可比上市公司流动比率和速动比率的比较情况如下表：

项目	公司名称	2013-12-31	2012-12-31	2011-12-31
流动比率	新纶科技	1.47	1.31	1.57
	新亚制程	15.88	12.84	10.05
	天华超净	2.48	2.10	1.87
速动比率	新纶科技	1.25	1.10	1.28
	新亚制程	13.57	11.26	8.72
	天华超净	1.94	1.66	1.41

注：同行业上市公司数据来源于巨潮资讯。

报告期内，发行人的流动比率和速动比率均高于新纶科技。新亚制程的业务模式与发行人和新纶科技的业务模式具有较大差异，所销售的产品主要为代理产品，自产产品比例低，资产构成以流动资产为主，报告期各期末的流动比率和速动比率均远高于发行人和新纶科技。

## 2、资产负债率

报告期各期末，公司与同行业可比上市公司资产负债率的比较情况如下表：

资产负债率（%）	公司名称	2013-12-31	2012-12-31	2011-12-31
资产负债率	新纶科技	46.57	54.85	46.22

(母公司)	新亚制程	14.90	11.17	13.73
	天华超净	33.73	31.65	38.90
资产负债率 (合并)	新纶科技	49.32	58.56	50.61
	新亚制程	5.51	6.87	8.39
	天华超净	30.58	32.79	37.94

注：同行业上市公司数据来源于巨潮资讯。

报告期内，随着公司业务规模的扩大和盈利能力的增强，资产负债率水平也从 2011 年末的 38% 下降至 2013 年末的 31% 左右，显示公司经营稳健，偿债能力较强。

报告期各年末，发行人的资产负债率均低于新纶科技。新亚制程因自有产品比重低，以代理销售为主，随着该公司 2010 年首发募集资金 3.84 亿元，使其报告期内资产负债率持续下降，远低于发行人和新纶科技。

### 3、息税折旧摊销前利润与利息保障倍数

最近三年，公司息税折旧摊销前利润分别为 3,994.95 万元、5,153.49 万元和 5,251.41 万元，息税折旧摊销前利润随公司生产经营规模的扩大而增加，公司盈利能力不断增强。

最近三年，公司利息保障倍数分别为 20.59、39.04 和 103.82，利息保障倍数较高反映出公司具备较强的偿债能力，可以保证足额偿还借款本金和利息。

公司信用状况良好，报告期内未发生过贷款逾期及延迟付息的情况。2011 年公司资信等级被中国工商银行苏州分行评为 AA+ 级，2012 年公司信用等级被中国建设银行苏州分行评为 AA+ 级，公司与各商业银行建立了稳定良好的合作关系，银行融资渠道通畅。

### 4、未来需要偿还的负债金额及利息

2013 年公司与招商银行苏州工业园区支行签订 3 年期固定资产借款合同，合同金额 2,500 万元，利率为三年金融机构贷款基准利率，截至 2013 年年末已经到账的借款金额为 1,400 万元，按照合同约定公司将于 2016 年偿还该笔借款，三年累计利息支出约为 258 万元。最近三年，公司经营活动产生的现金流量净额

分别为 1,895.46 万元、3,408.57 万元和 2,972.95 万元，随着公司经营规模的不断扩大，供应商等给予的信用额度还将增加，公司银行借款和应付票据以外的流动负债将增加。此外，公司在银行系统具有较好的资信评级，银行授予的授信额度总额为 1.9 亿元，具有较强的表外融资能力。因此发行人具有较强的偿债能力，不存在流动性风险。

## 5、管理层对偿债能力的总体评价

本公司管理层认为：公司财务结构稳健，目前的资产负债水平充分体现了公司适度利用财务杠杆的经营原则；公司资产流动性较强，流动比率和速动比率保持较好水平；公司银行资信状况良好，具有较强的偿债能力，不存在流动性风险。

### （五）资产周转能力分析

报告期内，公司的应收账款周转情况和存货周转情况如下：

项目	2013 年度	2012 年度	2011 年度
应收账款周转率（次）	3.87	4.35	5.38
应收账款周转天数（天）	93	83	67
存货周转率（次）	6.70	6.57	6.01
存货周转天数（天）	54	55	60

#### 1、应收账款周转能力分析

报告期内，公司应收账款周转率有所降低，主要是公司给予部分优质客户信用期略长，同时该等优质客户报告期内的采购规模快速增长所致。虽然应收账款周转率略有下降，但公司应收账款周转期限维持在 3 个月左右，流动性较好；报告期内 1 年以内的应收账款余额占全部应收账款的比例均在 99% 以上，应收账款账龄较为合理；截至 2013 年末应收账款前 5 名客户的余额为 2,881.29 万元，占全部应收账款余额的比例为 32.66%，应收账款集中度较为合理，且该前 5 名客户均为实力雄厚的知名企业，发生坏账的可能性较小。

公司与同行业可比上市公司应收账款周转率的比较情况如下表：

项目	公司名称	2013 年度	2012 年度	2011 年度
----	------	---------	---------	---------

应收账款周转率	新纶科技	1.71	2.08	3.52
	新亚制程	3.83	3.04	3.58
	天华超净	3.87	4.35	5.38

注：同行业上市公司数据来源于巨潮资讯。

报告期内公司应收账款周转率高于行业内可比上市公司，公司对应收账款保持了较为有效的管理，应收账款周转良好。公司一直重视应收账款的管理，建立了严格的赊销管理制度，应收账款的回收落实到具体的销售人员负责，保障了货款的及时回收，从而使公司保持了良好的应收账款周转情况。

## 2、存货周转率

报告期内，公司销售规模迅速扩大，得益于公司较好的存货管理能力，存货库存得到良好的控制，存货周转率逐年提高。

公司与同行业可比上市公司存货周转率的比较情况如下表：

项目	公司名称	2013 年度	2012 年度	2011 年度
存货周转率	新纶科技	4.12	4.50	4.27
	新亚制程	4.51	4.87	6.13
	天华超净	6.70	6.57	6.01

注：同行业上市公司数据来源于巨潮资讯。

2012 年以来，公司存货周转率高于同行业可比上市公司，体现出发行人较高的存货管理水平。

## 3、管理层对资产周转能力的总体评价

本公司管理层认为：公司应收账款和存货周转率较高，对应收账款和存货的管控能力较强，说明公司整体运营效率较高。

## （六）股东权益分析

报告期各期末，公司股东权益情况如下表所示：

股东权益	2013-12-31	2012-12-31	2011-12-31
------	------------	------------	------------

	金额 (万元)	变动比例 (%)	金额 (万元)	变动比例 (%)	金额 (万元)
股本	6,240.00	-	6,240.00	-	6,240.00
资本公积	1,250.01	-	1,250.01	1.18	1,235.41
盈余公积	1,203.25	33.87	898.81	50.42	597.52
未分配利润	11,133.06	28.12	8,689.45	62.46	5,348.75
归属于母公司股东权益合计	19,826.31	16.09	17,078.26	27.24	13,421.68
少数股东权益	-	-	-	-100.00	252.59
<b>股东权益合计</b>	<b>19,826.31</b>	<b>16.09</b>	<b>17,078.26</b>	<b>24.89</b>	<b>13,674.27</b>

### 1、股本变动情况

报告期各期末，公司股本未发生变化。

### 2、资本公积变动情况

单位：万元

股东名称	2013-12-31	2012-12-31	2011-12-31
期初余额	1,250.01	1,235.41	1,175.41
本期增加	-	14.60	1,500.00
本期减少	-	-	1,440.00
<b>期末余额</b>	<b>1,250.01</b>	<b>1,250.01</b>	<b>1,235.41</b>

2011年公司资本公积增加，为增资时股东认缴股份的股本溢价，资本公积减少1,440万元，系当期资本公积转增股本所致。2012年公司收购科艺净化少数股东股权形成资本公积14.60万元。

### 3、盈余公积变动情况

报告期各期末，公司盈余公积分别为597.52万元、898.81万元和1,203.25万元，系根据公司章程规定比例提取。

### 4、未分配利润变动情况

单位：万元

项目	2013-12-31	2012-12-31	2011-12-31
期初未分配利润	8,689.45	5,348.75	3,811.46
加：本期归属于母公司股东的净利润	3,684.05	3,641.99	2,640.31
减：提取盈余公积	304.44	301.28	243.02
应付普通股股利	936.00	-	860.00
期末未分配利润	11,133.06	8,689.45	5,348.75

报告期内，随着公司盈利能力的不断增强，归属于母公司股东的净利润逐年增加，未分配利润随之增加。2011年5月，经公司2010年度股东大会审议通过，以2010年12月31日的总股本4,300万股为基数，每10股分派现金红利2元（含税），共计派发860万元（含税），并于当月全部分配完毕。2013年4月，经公司2012年度股东大会决议同意，以2012年12月31日的总股本6,240万股为基数，每10股分派现金红利1.5元（含税），共计派发936.00万元（含税），上述股利已于2013年5月发放完毕。

## 十五、现金流量分析

最近三年，公司现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2013年度	2012年度	2011年度
经营活动产生的现金流量净额	2,972.95	3,408.57	1,895.46
投资活动产生的现金流量净额	-2,969.95	-1,943.21	-1,780.95
筹资活动产生的现金流量净额	340.24	-1,948.54	319.52
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-34.34	-7.85	-15.96
现金及现金等价物净增加额	308.91	-491.04	418.07
期末现金及现金等价物余额	4,195.03	3,886.13	4,377.17

### （一）经营活动产生的现金流量分析

报告期内，公司经营活动产生的现金流与营业收入、净利润的比较如下表所示：

单位：万元

项目	合计	2013 年度	2012 年度	2011 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	104,475.13	40,252.62	35,746.72	28,475.79
营业收入	95,210.29	34,587.87	33,466.81	27,155.61
销售商品、提供劳务收到的现金占营业收入的比例	109.73%	116.38%	106.81%	104.86%
经营活动产生的现金流量净额	8,276.98	2,972.95	3,408.57	1,895.46
净利润	10,074.52	3,684.05	3,659.59	2,730.88
经营活动产生的现金流量净额占净利润的比例	82.16%	80.70%	93.14%	69.41%

从上表可以看出，公司货款回收情况良好，报告期内销售收现比合计为 109.73%，显示出公司账款回收及时，经营活动现金流入状况良好。报告期内，经营活动产生的现金流量净额之和占净利润之和的比例为 82.16%，显示了公司收益质量较高。

2011 年至 2013 年，公司处于快速发展时期，生产经营规模不断扩大，由于快速扩张需要较多的流动资金投入，因此，公司经营活动产生的现金流量净额低于同期净利润。

2011 年，公司经营活动产生的现金流量净额低于净利润的主要原因在于：1、2011 年末存货和经营性应收项目较上年末分别增加 1,062.80 万元和 2,912.92 万元；2、2011 年末经营性应付项目较上年末增加 2,407.92 万元；3、2011 年新增固定资产，当年固定资产折旧 489.86 万元；4、应收账款余额增加，期末资产减值准备 125.31 万元；5、财务费用影响金额为 134.86 万元。

2012 年由于公司加强了存货的管理，期末库存有所减少，而销售规模和采购规模的扩大，使得经营性应收项目增加 2,763.79 万元，经营性应付项目增加 1,620.47 万元，当年经营活动产生的现金流量净额仅略低于净利润。

2013 年，公司年末应付票据较年初减少 960.06 万元，导致经营性应付项目减少较多，同时公司年末备货，存货增加 292.56 万元，受上述主要因素影响，2013 年公司经营活动产生的现金流量净额低于净利润。

## （二）投资活动产生的现金流量分析

最近三年，公司投资活动产生的现金流量均为负数，分别为-1,780.95万元、-1,943.21万元和-2,969.95万元，主要原因是，公司处于快速发展的阶段，为增加产能而外购生产设备、改造厂房、支付土地款等支出不断增加。

2011年，公司投资活动产生的现金流量净额为-1,780.95万元，主要影响因素是购建固定资产和预付土地款等支付现金1,805.39万元。2012年，公司投资活动产生的现金流量净额为-1,943.21万元，主要是购建固定资产和收购科艺净化少数股东股权所支付的现金。2013年，公司投资活动产生的现金流量净额为-2,969.95万元，主要是公司新厂区建设支付的工程款和子公司仕通电子购置机器设备支付的设备款。

## （三）筹资活动产生的现金流量分析

报告期内，公司筹资活动产生的现金流入主要包括银行借款和股东增资，现金流出主要包括偿还银行借款、支付利息和股利。最近三年，公司向银行借款融资的现金流净额分别为-514.00万元、-1,650.00万元和1,400万元。为满足公司快速发展的资金需求，公司2011年进行了增资，收到增资款2,000.00万元。

## 十六、未来可预见的重大资本性支出计划

公司未来可以预见的重大资本性支出主要为本次发行股票募集资金拟投资的两个项目，分别为防静电超净制程防护产品扩产项目和研发中心项目。截至本招股书签署之日止，公司已经自筹资金投资于部分项目，在募集资金到位后，公司将首先利用募集资金置换已投入的自筹资金，并继续按拟定的投资计划进行投资。有关募集资金拟投资项目的具体情况详见本招股说明书“第十节 募集资金运用/二、本次发行募集资金运用的具体情况”。

## 十七、股利分配政策

### （一）最近三年股利分配政策

公司现行章程规定的利润分配政策如下：

1、公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10% 列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50% 以上的，可以不再提取。公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配。股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。公司持有的本公司股份不参与分配利润。

2、公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的 25%。

3、公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

4、公司根据实际经营情况，可以进行中期分配。由董事会拟定方案，股东大会通过。非因特别事由（如公司进行重大资产重组等），公司不进行除年度和中期分配以外其他期间的利润分配。

## （二）最近三年股利分配情况

2011 年 5 月，经公司 2010 年年度股东大会决议同意，以 2010 年 12 月 31 日的总股本 4,300 万股为基数，每 10 股分派现金红利 2 元（含税），共计派发 860.00 万元（含税）。上述股利已于 2011 年 5 月发放完毕。

2013 年 4 月，经公司 2012 年年度股东大会决议同意，以 2012 年 12 月 31 日的总股本 6,240 万股为基数，每 10 股分派现金红利 1.5 元（含税），共计派发 936.00 万元（含税）。上述股利已于 2013 年 5 月发放完毕。

2014 年 2 月，经公司 2013 年年度股东大会决议同意，以 2013 年 12 月 31 日的总股本 6,240 万股为基数，每 10 股分派现金红利 1.5 元（含税），共计派发 936.00 万元（含税）。上述股利已于 2014 年 3 月底发放完毕。

公司上述股利分配均已代扣代缴相应的股东个人所得税。

2011 年子公司科艺净化分配现金股利 200 万元，其中向少数股东英属维京群岛金球国际有限公司分配股利 60.00 万元。上述股利已于 2011 年 8 月分配完毕。

除此之外，报告期内公司未进行其他方式的股利分配。

### **（三）本次发行后的股利分配政策**

公司 2013 年年度股东大会审议通过的《公司章程（草案）》对公司股利分配政策作出了规定，具体参见本招股书“**重大事项提示**”。

### **（四）本次发行完成前滚存利润的分配安排**

2012 年 12 月 18 日，经公司 2012 年第二次临时股东大会决议同意，公司本次发行前的滚存未分配利润由本次发行后的新老股东按持股比例共享。

### **（五）发行上市后分红回报规划**

为进一步规范公司分红行为，推动公司建立科学、持续、稳定的分红机制，保证股东的合理投资回报，增加股利分配决策透明度和可操作性，根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》及《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红》精神和《公司章程》等相关规定，并综合考虑公司盈利能力、经营发展规划、股东回报、社会资金成本以及外部融资环境等因素，公司特制定了未来三年（2014-2016 年）股东回报规划，具体如下：

#### **1、公司制定本规划考虑的因素**

公司着眼于长远的和可持续的发展，在综合分析企业经营发展实际、股东要求和意愿、社会资金成本、外部融资环境等因素的基础上，充分考虑公司目前及未来盈利规模、现金流量状况、发展所处阶段、项目投资资金需求、银行信贷及债权融资环境等情况，建立对投资者持续、稳定、科学的回报规划与机制，从而对利润分配作出制度性安排，以保持利润分配政策的连续性和稳定性。

#### **2、本规划的制定原则**

坚持现金分红为主这一基本原则，重视对社会公众股东的合理投资回报，以可持续发展和维护股东权益为宗旨，保持利润分配政策的连续性和稳定性，并符

合法律、法规的相关规定。

### 3、公司未来三年的股东回报规划（2014-2016）具体如下：

#### （1）分配形式及间隔期

公司可以采取现金方式、股票方式或者现金与股票相结合的方式分配股利，公司具备现金分红条件的，应当优先采取现金的方式分配利润。公司当年如实现盈利并有可供分配利润时，应当进行年度利润分配。公司董事会可以根据公司当期的盈利规模、现金流状况、发展阶段及资金需求状况，提议公司进行中期分红。

#### （2）现金分红比例及条件

公司根据《公司法》等有关法律、法规及公司章程的规定，在满足现金分红条件的基础上，结合公司持续经营和长期发展，未来三年每年进行一次现金分红，每年以现金方式分配的利润应不低于公司当年实现的可分配利润的 30%。具体每个年度的分红比例由董事会根据公司年度盈利状况和未来资金使用计划提出预案。

#### （3）股票股利分配条件

公司优先采取现金分红的方式分配利润，若公司营收增长快速，董事会认为公司股本情况与公司经营规模不匹配时，可以在满足每年最低现金股利分配前提下，公司可以另行增加发放股票股利方式进行利润分配。

公司拟采用现金与股票相结合的方式分配利润的，董事会应遵循以下原则：

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，按照前项规定处理。

公司目前发展阶段属于成长期且未来有重大资金投入支出安排,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%。随着公司的不断发展,公司董事会认为公司的发展阶段属于成熟期的,则根据公司有无重大资金支出安排计划,由董事会按照公司章程规定的利润分配政策调整的程序提请股东大会决议提高现金分红在本次利润分配中的最低比例。

#### (4) 利润分配的提出时间

在每个会计年度结束后,由公司董事会提出利润分配预案,并提交股东大会特别决议通过。公司接受所有股东、独立董事和监事会对公司利润分配预案的建议和监督。

### 4、股东回报规划的制定周期和相关决策机制

(1) 公司董事会原则上每三年重新审阅一次本规划。若公司未发生《公司章程》规定的调整利润分配政策的情形,可以参照最近一次制定或修订的股东回报规划执行,不另行制定三年股东回报规划。

(2) 公司董事会根据《公司章程》规定的利润分配政策制定股东回报规划。

(3) 公司因生产经营情况发生重大变化、投资规划和长期发展的需要等原因需调整利润分配政策的,应由公司董事会根据实际情况提出利润分配政策调整议案,并提交股东大会特别决议审议。其中,对现金分红政策进行调整或变更的,应在议案中详细论证和说明原因,并经出席股东大会的股东所持表决权的2/3以上通过;调整后的利润分配政策应以股东权益保护为出发点,且不得违反中国证券监督管理委员会和深圳证券交易所的有关规定;独立董事、监事会应当对此发表审核意见;公司应当提供网络投票等方式以方便社会公众股股东参与股东大会表决。

## 第十节 募集资金运用

### 一、本次发行募集资金运用的基本情况

本次募集资金运用将围绕主营业务进行，着重对公司高性能防静电超净制程防护产品进行产能扩张，并通过研发中心的建设，进一步提高公司整体研发水平。公司通过本次募投项目的投资建设，一方面可以适应我国防静电超净技术产品市场尤其是制程防护产品市场需求的快速增长，另一方面满足下游行业对防静电超净技术产品日益提高的性能要求，进一步提升公司的整体竞争力。

经本公司董事会和股东大会审议通过，公司拟向社会公众公开发行人民币普通股不超过 2,080 万股，实际募集资金扣除公司承担的发行费用后，全部用于以下项目：

单位：万元

序号	投资项目名称	实施主体	投资预算	拟投入募集资金	建设期
1	防静电超净制程防护产品扩产项目	天华超净	7,027	7,027	18 个月
2	研发中心项目	天华超净	2,969	2,969	18 个月
	合计	天华超净	9,996	9,996	-

### 二、本次发行募集资金运用的具体情况

#### （一）募集资金的具体用途

##### 1、防静电超净制程防护产品扩产项目

防静电超净制程防护产品扩产项目，计划用时 18 个月，投入约 7,027 万元，引进具有国际先进科技水平的防静电超净制程防护产品制造设备，使生产制造的

工艺技术满足防静电超净制程防护产品环保、节能等方面的要求趋势，并形成年产高性能无尘擦拭布 8,800 万片、高性能无尘电子保护膜 3,000 万平米、防静电屏蔽袋 2,500 万只、防静电吸塑盒 750 万只的新增产能，大幅提高公司制程防护产品系列的生产能力。项目达产后每年新增销售收入 15,780 万元，税后利润 1,988.82 万元。

## 2、研发中心项目

公司计划用时 18 个月，投入约 2,969 万元，建设场地建筑面积 2,000 平米的研发中心并购置各类研发实验设备、中试设备用于防静电超净产品的研发。

公司凭借在国内防静电超净技术产品行业的领先地位，通过引进具有国际领先水平的防静电超净产品研发设备，开发高档次新产品。项目建成后将有效地提高产品研发技术的整体水平和市场竞争力，在适应行业快速发展要求的同时，进一步提升公司的盈利能力。

### (二) 募集资金具体用途的可行性

#### 1、募投项目市场前景广阔

近年来随着我国电子信息、医药、航空航天、精密仪器、化工、食品等下游行业的持续增长，我国防静电超净技术产品行业正迎来一个高速发展期，市场需求规模不断扩大，行业的景气将会因下游需求的旺盛得到较长时间的维持，行业市场规模的持续扩大为行业领先企业提供了巨大的发展机遇和广阔的市场前景。

#### (1) 电子信息制造业对防静电超净技术产品的市场需求预测

当前，我国正处于制造业升级过程中，随着国内自主研发水平的提高和国际精密电子制造产业向我国的梯次转移，我国液晶面板、半导体芯片等行业正处于快速发展阶段。2009 年以来我国已先后批准建设了多条高世代液晶面板生产线；根据工信部的规划，我国集成电路产业“十二五”期间年均增长 18%，到

“十二五”末期，规模将翻一番以上，满足国内近 30% 的市场需求。其他电子行业如 LED、电子线路板、各类电子元器件等均处于快速发展阶段。根据国家产业规划，“十二五”期间我国电子信息制造业销售收入年均增速将保持在 10% 左右，工业增加值年均增长超过 15%。

电子信息制造业对防静电超净技术产品需求量大，其快速发展在很大程度上促进了防静电超净技术产品市场的扩大。尤其是液晶显示、半导体等领域对防静电超净技术产品的性能要求高、需求种类全、需求规模大，将有力地带动国内中高端防静电超净技术产品的市场需求。

## **(2) 医药行业对防静电超净技术产品的市场需求预测**

“十二五”期间，我国医药工业将继续保持快速增长态势。根据即将出台的《医药工业十二五规划》，“十二五”期间我国鼓励创新的重大新药创制专项资金将从“十一五”规划的 190 亿元增加到 400 亿元以上，全国医药工业总产值目标年均增长 20% 以上，到 2015 年达到 3 万亿元。

除了医药工业规模的增长之外，行业生产标准的提高也将带动我国防静电超净技术产品的需求。自 2011 年 3 月 1 日起，我国新的《药品生产质量管理规范（2010 年修订）》开始施行，新标准的实施从政策上提高了国内药品行业的生产标准，改变了目前药品生产行业没有统一洁净室标准的现状，大大提升国内制药企业对洁净室和洁净室消耗品升级换代的需求，从而拉动防静电超净技术产品行业的快速发展。

此外，随着我国航空航天、食品、化工、日化（化妆品）、精密仪器、军工等行业的发展，这些行业对防静电超净技术产品需求的市场规模也将不断扩大。

## **2、募投项目产能可以顺利消化**

### **(1) 募投项目产能与公司现有产能情况**

公司本次募投项目新增产能为制程防护产品。2013年公司制程防护产品的产能及募投项目产能如下：

类别	单位	2013年自有产能	2013年产能利用率	2013年销量	募投项目产能			
					募集资金到位第二年	募集资金到位第三年	募集资金到位第四年	
制程防护产品	无尘擦拭布	万片	11,000	151.77%	15,784.18	3,520	7,920	8,800
	无尘电子保护膜(成品)	万平方米	2,400	103.63%	2,484.75	1,200	2,700	3,000
	防静电吸塑托盘	万只	700	98.76%	677.13	300	675	750
	防静电屏蔽袋	万只	-	-	-	1,000	2,250	2,500

### ①无尘擦拭布

最近三年，公司无尘擦拭布的销量分别为6,944.84万片、11,443.67万片和15,784.18万片，呈持续快速增长趋势。2013年产能利用率超过150%，生产线已处于超负荷生产状态。本次募投项目建成后新增无尘擦拭布年产能8,800万片，将有助于缓解公司产能不足压力。

### ②无尘电子保护膜

2011年7月无尘电子保护膜开始正式投产，年产能为2,400万平方米，2012年和2013年的产能利用率分别为83.96%和103.63%。无尘电子保护膜推出后，客户反馈较好，市场需求旺盛，2012年和2013年的产销率分别达到99.58%和99.90%。预计未来几年，无尘电子保护膜的销售能保持较高的增长。

### ③防静电吸塑托盘

防静电吸塑托盘为公司全资子公司仕通电子的产品，报告期内，防静电吸塑托盘的销量分别为472.04万只、782.34万只和677.13万只。公司收购仕通电子后，借助公司已有销售渠道，防静电吸塑托盘实现了销售的快速增长，2013年的产能利用率达到98.76%。未来几年，预计防静电吸塑托盘将会保持较高的销售增长速度。

#### ④防静电屏蔽袋

公司自主掌握防静电屏蔽袋产品的生产技术工艺，产品中试已经取得成功，样品已经通过长城开发、新科磁电、日立环球、华为、无锡夏普等客户认证。本次募投项目新建2,500万只防静电屏蔽袋产能，主要是考虑到公司主要客户在向公司进行采购时，往往会要求公司提供制程防护过程中的全套产品，而硬盘、液晶显示等行业在生产过程中会大量使用防静电屏蔽袋，因此公司从解决方案提供商的战略角度出发，决定新建防静电屏蔽袋生产线，并且可以利用现有销售渠道进行市场开拓。

### (2) 制程防护产品销售持续快速增长

报告期内公司制程防护类产品销售收入持续快速增长，从2011年的8,022.42万元增加至2013年的16,234.84万元，主要产品的销售数据如下：

产品	项目	2013年度	2012年度	2011年度
无尘擦拭布	销售收入(万元)	7,411.04	5,756.99	4,236.22
	销售数量(万片)	15,784.18	11,443.67	6,944.84
无尘电子保护膜(成品)	销售收入(万元)	2,604.28	2,218.78	1,105.76
	销售数量(万平方米)	2,484.75	2,006.51	957.86
防静电吸塑托盘	销售收入(万元)	4,005.64	4,226.89	2,391.17

	销售数量（万只）	677.13	782.34	472.04
--	----------	--------	--------	--------

制程防护类产品作为公司近年来重点发展的品种，市场容量广阔，借助于公司已通过下游高端客户认证、部分产品已进入客户采购体系的优势，其市场拓展相对容易，在产能得到保障的情况下，预计公司的制程防护类产品销售仍将保持快速增长，募投产能够够有效消化。

### （3）公司具有优质、稳定的客户基础

公司是国内为数不多的有能力为半导体、液晶显示、硬盘存储等领域内的中高端客户提供静电与微污染防控解决方案的企业之一，并已成为众多国际知名客户最可信赖的合作伙伴。目前，公司已与众多世界500强企业和极具影响力的行业龙头企业建立了合作关系，优质客户数量以及客户忠诚度在国内同行业处于领先地位：

客户	所处行业	目前合作情况
夏普	液晶显示	已是合格供应商
宸鸿科技	液晶显示	已是合格供应商
日立显示器件	液晶显示	已是合格供应商
联建科技	液晶显示	已是合格供应商
天马微电子	液晶显示	已是合格供应商
三星液晶	液晶显示	已是合格供应商
泰山光电	液晶显示	已是合格供应商
瀚宇彩欣	液晶显示	已是合格供应商

京东方	液晶显示	已是合格供应商
LGD	液晶显示	已是合格供应商
欧菲光	液晶显示	已是合格供应商
日立环球	硬盘存储	已是合格供应商
开发科技	硬盘存储	已是合格供应商
新科磁电 (SAE)	硬盘存储	已是合格供应商
希捷	硬盘存储	已是合格供应商
西部数据 (WD)	硬盘存储	已是合格供应商
美光半导体	半导体	已是合格供应商
三星半导体	半导体	已是合格供应商
英飞凌	半导体	已是合格供应商
富士通微电子	半导体	已是合格供应商
中芯国际	半导体	已是合格供应商
超微半导体	半导体	已是合格供应商
华为	通讯	已是合格供应商
中兴通讯	通讯	已是合格供应商
爱立信	通讯	已是合格供应商
伟创力	线路板	已是合格供应商
维讯	线路板	已是合格供应商
名硕电脑	电脑、数码及周边	已是合格供应商

绿点科技	电脑、数码及周边	已是合格供应商
------	----------	---------

一般来说，因为对产品性能和服务的要求较高，国内外知名企业对进入其采购体系的合格供应商均会进行严格的认证，进入门槛较高，但一旦进入其供应体系，则业务量通常会保持稳定增长。公司现有优质、稳定的客户基础，是未来募投项目新增产能顺利消化的保障。

国际市场上，跨国企业在中国与本公司的成功合作经验正向其全球系统内企业推广，将会带动公司产品针对海外高端客户的出口。

#### **(4) 公司消化募投项目新增产能的具体措施**

为保证新增产能后销售计划的完成，公司在稳定现有客户、现有市场、现有产品的基础上，进一步加强市场开发力度，拓展新的产品增长点，开拓新客户，对现有客户深耕细作，扩大产品销售范围。

①在生产制造方面，通过合理配置生产产能，优化生产工艺、实行技术改造，加强过程控制，提高生产效率，降低单位产品成本，以最高性价比的产品吸引客户。

②在营销方面，主要采取以下措施：

深耕现有客户。公司目前的客户多为国内外知名企业，对防静电超净技术产品的需求量大，随着公司静电与微污染防控解决方案的不断完善，产品系列和产能的不断增加，公司对此类客户的销售和占客户的同类产品采购比重有望不断提升。

扩大营销队伍，增强营销实力。公司通过内部培养和外部招聘，扩大营销队伍，提高营销人员综合素质和服务意识，秉承“为客户创造最大价值”的服务理念，打造一支专业水准高、销售经验丰富、团队凝聚力强的营销队伍，并采取有效的绩效考核措施，增强公司的营销实力。

做好品牌推广，塑造品牌形象。提高品牌知名度和美誉度，让品牌在市场上更具影响力，将Canmax的品牌精神“为客户创造最大价值”体现在客户服务的全部过程，树立良好的市场口碑，让客户愿意替公司做宣传，进而发展更多客户。

加强国内营销网络布局。在公司现有北京、武汉和深圳三家子公司的基础上，建立直销渠道，加大在下游行业集中地区（厦门、成都、大连等）布局和建设直销网点的力度，依靠公司完善的产品线、领先的技术、产品的研发能力以及丰富的应用经验，开发下游行业的知名客户并实现贴身服务。

完善国际市场渠道建设。借助与跨国公司在华投资企业的良好合作，凭借高性价比优势，将重点产品推广至跨国公司全球范围内使用；选择与国外知名服务商合作，建立合作伙伴关系，提高公司产品的国际市场影响力。

丰富公司营销模式。成立电子商务部门，加强电子网络营销，对标准化产品，通过公司电子商务平台，实现在线销售和在线服务；完善公司主页的基础建设，提高公司网站在各大搜索引擎上的搜索排名，更广泛更直观的宣传公司；积极参加SEMICON展览、国际平板显示展览、中国国际洁净技术论坛以及美国ESDA年会，通过专业展会和专业论坛，与客户及专家进行面对面交流，展示公司形象和实力。

③在新产品开发方面，进一步加强技术开发与市场的互动，坚持技术人员走进客户的策略，发挥技术人员对新产品、技术发展趋势的专业洞察力，及时开发符合客户发展需求的新产品；针对客户个性化的需求，实现快速响应，提供针对性的解决方案；拓展产品应用的新领域，在增加新的产品增长点的同时，实行差异化的营销策略，避免同质化竞争，提高产品的附加值。

### **（三）募集资金具体用途与发行人现有主要业务、核心技术之间的关系**

公司本次发行募集资金拟投资的项目中，“研发中心项目”将通过引进具有国际先进水平的防静电超净技术产品研发设备，有效地提高产品研发技术的整体

水平和市场竞争力，增强公司提供静电与微污染防控解决方案的能力，本项目不新增产能。“防静电超净制程防护产品扩产项目”将通过引进先进的制造设备，开发与国际市场接轨的高性能防静电超净技术产品。项目建成后，公司的防静电超净制程防护产品的生产能力将大幅提升。公司募集资金具体用途与发行人现有主要业务、核心技术之间的关系分析如下：

### **1、突破公司产能瓶颈限制，满足不断增长的中高端市场需求**

公司的主要业务集中于液晶显示、半导体、硬盘等下游中高端应用领域，占公司营业收入的比例在 75%左右。近年来，随着智能手机和平板电脑市场的兴起，我国液晶显示等相关行业持续快速增长，为公司提供了巨大的商机。

受下游市场需求带动，公司自 2011 年以来主要制程防护产品的产能、产量、销量均保持了快速增长，尤其是无尘擦拭布产品的产能利用率长期超负荷，产销率也接近或超过了 100%，销售收入持续快速增长。具体情况参见“**第六节 业务与技术/三、发行人销售情况和主要客户/（一）发行人的销售情况**”。

因此，引入先进生产设备、提升主要产品的产能对公司突破产能瓶颈、扩大经营规模和提高盈利水平具有重大意义。

### **2、扩大国内高端市场占有率，替代进口产品的需要**

目前，我国防静电超净技术产品高端市场仍以领先外资品牌为主，大量的国外产品通过各种进口渠道进入到国内市场，虽然进口产品价格较高、在供货周期和后续服务方面难以满足客户的需求，但在大部分国内企业的产品性能难以满足高端客户的需求而国内领先企业又受限于产能不足的情况下，国内高端客户的选择余地有限。

本公司的主要防静电超净技术产品性能与国际领先品牌基本相当，已经获得了下游高端客户的广泛认可，主要客户涵盖了夏普、三星、LGD、AMD、英飞

凌、Micron、西部数据等国际知名企业。通过本次募投项目的实施和高端产品产能的扩张，公司有望进一步加强与上述国际知名企业之间的合作关系，提升公司产品在上述主要客户中的采购占比进而提升本公司的高端市场份额，并实现对进口产品的部分替代。

### 3、提升公司整体毛利率水平的需要

报告期内，公司制程防护类产品的销售规模迅速增长，从 2011 年的 8,022.42 万元增加至 2013 年的 16,234.84 万元。从产品毛利率来看，公司的制程防护产品的整体毛利率水平较高，2011 年至 2013 年分别为 36.74%、32.70% 和 32.08%，高于公司的整体毛利率水平，因此制程防护产品销售规模和占比的提升将有助于改善公司的综合毛利率水平。

### 4、提升公司整体技术水平的需要

近年来，随着防静电超净技术产品行业的诸多下游行业的技术升级，相关行业对防静电超净技术产品的性能要求也越来越高。以电子信息制造业为例，当前电子产品日益呈现集成化、精密化、薄（微）型化、功能化等趋势，对元器件的可靠性要求越来越高，对生产环境的静电与微污染防控等级要求越来越高。下游行业的技术发展促使防静电超净技术产品行业的竞争特别是中高端市场的竞争由价格转向技术和服务，只有具备技术研发、自主创新能力的企业才能持续满足客户需求，从而在市场竞争中占有一席之地。

相对于下游市场的快速发展和公司的战略目标，目前公司的研发还存在着部分薄弱环节，主要体现为中试能力的不足。由于防静电超净技术产品行业的技术特点，产品性能除了原材料的选择外，在很大程度上依赖于产品的生产工艺和流程，而现有场地有限、缺乏中试设备以及部分研发测试仪器不能适应某些研发课题以及核心技术研制的需要，使得公司缺乏进一步提高研发水平和技术攻关的基础条件。本次募投项目的实施，将改善公司的研发装备，改变目前公司产品中试

能力不足的局面，有助于进一步提升公司的研发实力和整体技术水平，从而继续保持公司在国内同行业的技术领先地位和满足下游高端市场对防静电超净技术产品性能提升的需要。

#### （四）投资概算情况

##### 1、防静电超净制程防护产品扩产项目

根据本项目的设计要求，估算新增总投资 7,027 万元：其中固定资产投资 5,247 万元，流动资金 1,280 万元，具体情况如下：

序号	项目名称	投资金额（万元）	投资比重
一、固定资产		5,247	74.67%
1	厂房建设	1,590	22.63%
2	生产线建设	3,657	52.04%
二、工程建设其他费用		272.69	3.88%
三、预备费		227.31	3.23%
四、流动资金		1,280	18.22%
合 计		7,027	100.00%

##### 2、研发中心项目

根据本项目的设计要求，估算新增总投资 2,969 万元：其中固定资产投资 2,769 万元，流动资金 200 万元，具体情况如下：

序号	项目名称	投资金额（万元）	投资比重
一、固定资产		2,769	93.26%
1	建筑工程费	300	10.10%
2	设备费	2,219	74.74%

3	其他费用	250	8.42%
二、流动资金		200	6.74%
合 计		<b>2,969</b>	<b>100.00%</b>

### 3、缺口资金来源及落实情况

如本次发行实际募集资金净额不能满足项目投资的需要，本公司将通过向银行申请贷款等方式自筹资金解决。

### （五）募集资金具体用途所需的时间周期和时间进度

#### 1、防静电超净制程防护产品扩产项目

本项目的建设期为 18 个月。公司已对引进设备作了充分的调研工作，并有初步意向，募集资金到位后，即可进行招标、商务谈判和签订合同，以保证设备的交货期。本项目生产工艺成熟，设备配套、安装调试、生产组织已积累了较丰富的经验，能保证项目的实施进度。

项目建设进程安排表

	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18
编制项目可行性研究报告	■	■																
项目审批、施工招投标		■	■	■														
厂房建设				■	■	■	■	■	■									
设备采购商务谈判、签订合同、设备制造							■	■	■	■	■							
设备安装调试											■	■	■	■				



## （六）募集资金运用的审批、核准或备案情况

本次募投项目均已获得立项备案，并取得环境影响报告书的批复，具体情况如下表：

序号	投资项目	立项备案	环评批复
1	防静电超净制程防护产品扩产项目	苏州工业园区经济贸易发展局 苏园经投登字[2011]92号	苏州工业园区环境保护局 《建设项目环保审批意见》 (档案编号：001468200)
2	研发中心项目	苏州工业园区经济贸易发展局 苏园经投登字[2011]90号	苏州工业园区环境保护局 《建设项目环保审批意见》 (档案编号：001468100)

## （七）募集资金运用的环保情况

公司本次发行募集资金拟投资的项目中，“研发中心项目”不涉及生产过程，“防静电超净制程防护产品扩产项目”涉及的环保情况如下：

### 1、废水处理

本项目只需少量的生产用水，主要是替换补充生产用水，故排水主要是生活污水及雨水。排水方式采用雨污分流制，生活污水中粪便类污水经化粪池处理、生产替换下废水也经过预处理达到污水纳管标准后，纳入市政污水收集管网，雨水经雨水系统收集后排入市政排水管网。

### 2、固体废弃物处理

本项目生产产生的固体废弃物集中堆放后，以便再利用或交由有资质的废品及危险废物处理单位处理。其它固体废弃物为生活垃圾，生活垃圾定点堆放，由环卫部门定期清运，集中处理，可防止污染环境。

### 3、噪声控制

本项目噪声来自设备正常运行，执行《工业企业厂界噪声标准》：昼间 61.2 分贝（A）；夜间 54.1 分贝（A），采取以下噪声控制措施：

①设备选型选用低噪声设备。对噪声源设备进行定期检修，确保其能良好的正常运转，使噪声符合《工业企业厂界噪声标准（GB12348-90）》中的III类标准；

②在设备安装时采取加填、紧固、减震隔震措施，以达到防震减噪的目的；

③在厂区范围内栽植常绿树木，进一步衰减噪声的影响。

#### （八）募集资金运用涉及土地情况

公司本次发行募集资金拟投资的项目中，“防静电超净制程防护产品扩产项目”和“研发中心项目”拟建设地址均位于苏州工业园区，公司已取得了《土地使用权证》（苏工园国用（2012）第 00030 号），该块土地坐落于娄阳路南、展业路西，总面积为 11,338.58 平方米。

#### （九）募集资金的专户存储安排。

公司募集资金存放于董事会决定的专户集中管理，做到专款专用。防静电超净制程防护产品扩产项目和研发中心项目的开户银行分别为招商银行苏州工业园区支行和民生银行苏州分行，账号分别为 512904054810909 和 691651958。公司 2011 年第四次临时股东大会审议通过了《募集资金管理办法》，将按照制度规定安排与使用募集资金。

### 三、发行人使用自有资金或其他资金已先期投资于募集资金具体用途的相关情况

截至本招股书签署之日止，公司已经通过长期借款和自有资金对部分项目进

行了投入。其中：“防静电超净制程防护产品扩产项目”拟投入 7,027 万元，目前已投入 2,277.13 万元；“研发中心项目”拟投入 2,969 万元，目前已投入 492.83 万元。上述已投入的资金主要用于项目的厂房建筑工程与设备购置。待募集资金到位后，公司将首先利用募集资金置换已投入的资金，其余部分继续投入项目建设。

## 第十一节 其他重要事项

### 一、重大合同

本公司的重大合同是指本公司及控股子公司正在履行的合同的金额或交易金额、所产生的营业收入或毛利额相应占发行人最近一个会计年度经审计的营业收入或营业利润的 10% 以上的合同以及虽未达到前述标准但对发行人生产经营活动、未来发展或财务状况具有重要影响的合同。

截至本招股说明书签署之日止，本公司及控股子公司正在履行或将要履行的重大合同包括销售合同、采购合同、银行借款合同、担保合同、厂房租赁合同等，具体如下：

#### （一）重大销售合同

公司签订销售合同主要通过订立框架协议的形式，在遵照框架协议的前提下，具体销售行为结合各次订单确定。截至本招股说明书签署之日止，公司已经订立且正在履行的重大销售框架协议如下：

1、2011 年 9 月 30 日，本公司与三星爱商（天津）国际物流有限公司签订《供应商基本交易合同》，协议约定本公司向三星爱商（天津）国际物流有限公司供应相关产品，具体以个别供应合同为准。该协议自 2011 年 9 月 30 日生效，如未发生约定的协议终止条件，协议将一直保持有效。目前，该合同处于正常履行状态。

2、2012 年 2 月 6 日，本公司与日立显示器件（苏州）有限公司签订《基本合同书》，合同约定本公司向日立显示器件（苏州）有限公司供应相关产品，具体以个别合同为准。合同自签订之日起一年内有效，若双方在期满前一个月均未提出特别声明，合同将自动延长一年，以后比照之。目前，该合同处于正常履行状态中。

3、2012 年 2 月，本公司与北京京东方显示技术有限公司签订《材料采购基本合同》，合同约定本公司向北京京东方显示技术有限公司供应相关产品，具体以个别合同为准。合同有效期限为 1 年，若期满前 2 个月双方均未提出终止合同

的书面意思表示，合同将自动延续一年。目前，该合同处于正常履行状态中。

4、2012年3月30日，本公司与无锡夏普电子元器件有限公司签订《购买基本合同书》，合同约定本公司向无锡夏普电子元器件有限公司供应相关产品，具体以个别合同为准。合同有效期限为2012年4月1日至2013年3月30日，若期满前2个月双方均未提出终止合同的书面意思表示，合同将自动延续一年，此后亦同。目前，该合同处于正常履行状态中。

5、2012年7月6日，本公司与武汉天马微电子有限公司签订《采购框架协议》，合同约定本公司向武汉天马微电子有限公司供应相关产品，具体以个别合同为准。合同有效期限为2年，若期满前1个月双方均未提出终止合同的书面意思表示，合同将自动延续一年，此后亦同。目前，该合同处于正常履行状态中。

## **(二) 重大采购合同**

公司签订采购合同主要通过订立框架协议的形式，在遵照框架协议的前提下，具体采购行为结合各次订单确定。截至本招股说明书签署之日止，公司已经订立且正在履行的重大采购框架协议如下：

1、2011年5月1日，公司与张家港市天霞纺织品有限公司签订《购销合同》，合同约定公司向张家港市天霞纺织品有限公司采购纺织面料，具体以每次的采购订单为准。该合同有效期限自2011年5月1日至2012年5月1日，逾期双方无异议合同自动延期一年，直至一方提出终止合同。目前，该合同处于正常履行状态中。

2、2012年1月9日，公司与吴江市宇佳喷织厂签订《购销合同》，合同约定公司向吴江市宇佳喷织厂采购纺织面料。该合同有效期限自2012年1月1日至2012年12月31日，逾期双方无异议合同自动延期一年，直至一方提出终止合同。目前，该合同处于正常履行状态中。

3、2012年1月9日，公司与吴江市云汉纺织品有限公司签订《购销合同》，合同约定公司向吴江市云汉纺织品有限公司采购纺织面料。该合同有效期限自2012年1月1日至2012年12月31日，逾期双方无异议合同自动延期一年，直

至一方提出终止合同。目前，该合同处于正常履行状态中。

4、2013年2月28日，公司与浙江华峰新材料股份有限公司签订《订货合同》，合同约定公司向浙江华峰新材料股份有限公司订购聚氨酯鞋料，具体以每次的采购订单为准。合同有效期自2013年3月1日至2014年12月31日。目前，该合同处于正常履行状态中。

### （三）银行借款合同

合同名称	借款银行	借款人	合同金额 (万元)	贷款利率	贷款期间	担保
固定资产借款合同	招商银行苏州工业园区支行	天华超净	2,500	三年金融机构贷款基准利率	3年（自2013年10月17日起）	抵押

### （四）担保合同

1、2013年1月17日，天华超净与工商银行苏州工业园区支行签署了《最高额保证合同》，约定天华超净为仕通电子自2013年1月15日至2015年1月14日期间与工商银行苏州工业园区支行签订的本外币借款合同、银行承兑协议、信用证开证协议等产生的债权提供最高额保证担保，最高担保额度为700万元，保证方式为连带责任担保。

2、2013年5月15日，天华超净向光大银行苏州分行申请开立了以华为技术有限公司为受益人的《履约保函》，保函金额不超过200万元人民币，保函约定：如果天华超净未按照其与华为技术有限公司签订的《商业诚信协议书》之约定履行义务，光大银行苏州分行将在收到华为技术有限公司提交的书面索赔通知后，立即以保函金额为限向华为技术有限公司承担担保责任。为担保该保函的履行，天华超净与光大银行苏州分行签订了《保函保证金质押协议》，天华超净向光大银行苏州分行开立保证金账户并存入100%保证金。

3、2013年10月17日，天华超净与招商银行苏州工业园区支行签署了《抵押合同》，约定天华超净以其土地使用权（国有土地使用证号：苏工园国用（2012）第00030号）为其与招商银行苏州工业园区支行于2013年10月17日签署的《固定资产借款合同》项下的债务提供担保，担保的借款金额为2,500万元。

## （五）厂房租赁合同

有关发行人及子公司租赁厂房的详情参见本招股说明书“**第六节 业务与技术/五、发行人的主要固定资产、无形资产/（三）资产许可与被许可使用的情况**”。

## 二、发行人对外担保的情况

截至本招股说明书签署日止，本公司存在为子公司仕通电子提供最高额保证担保事宜，详情参见“**第十一节 其他重要事项/一、重大合同/（四）担保合同**”。

除此之外，本公司不存在其他对外担保事项。

## 三、发行人的诉讼与仲裁事项

截至本招股说明书签署日止，本公司未涉及任何对财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等有重大影响的诉讼及仲裁事项。

## 四、关联方的重大诉讼与仲裁

截至本招股说明书签署日止，发行人的控股股东或实际控制人、控股子公司以及发行人董事、监事、高级管理人员和其他核心人员不存在作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项。

发行人控股股东、实际控制人报告期内不存在重大违法违规行为。

## 五、涉及刑事诉讼的情况

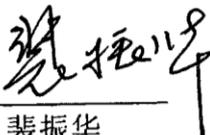
截至本招股说明书签署日止，本公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员没有涉及刑事诉讼的情况。

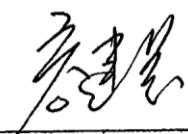
## 第十二节 有关声明

### 发行人全体董事、监事、高级管理人员的声明

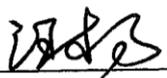
本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性、及时性承担个别和连带的法律责任。

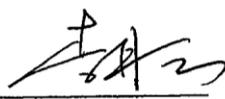
全体董事签字：

  
裴振华

  
容建芬

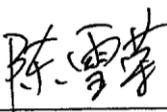
  
吴军

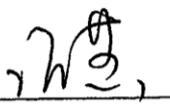
  
汪杨

  
李丹云

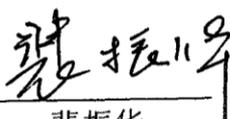
全体监事签字：

  
成南

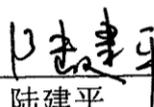
  
陈雪荣

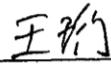
  
项燕

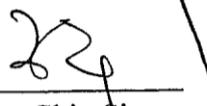
全体高级管理人员签字：

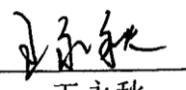
  
裴振华

  
吴军

  
陆建平

  
王珩

  
Tay Chin Siang

  
王永秋

苏州天华超净科技股份有限公司



## 保荐人（主承销商）声明

本公司已对招股说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性、及时性承担相应的法律责任。

保荐代表人： 王磊  
王磊

马媛媛  
马媛媛

法定代表人： 朱科敏  
朱科敏



## 发行人律师声明

本所及经办律师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本所出具的法律意见书和律师工作报告无矛盾之处。本所及经办律师对发行人在招股说明书中引用的法律意见书和律师工作报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性、及时性承担相应的法律责任。

经办律师：  
鲍金桥

  
司 慧

律师事务所负责人：  
鲍金桥

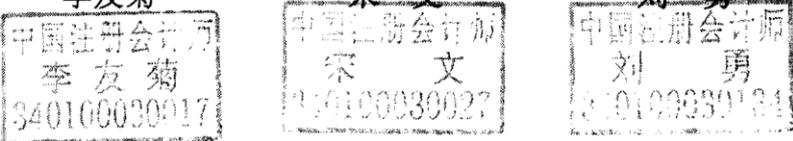


## 承担审计业务的会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本所出具的审计报告、盈利预测审核报告（如有）、内部控制鉴证报告及经本所鉴证的非经常性损益明细表无矛盾之处。本所及签字注册会计师对发行人在招股说明书中引用的审计报告、盈利预测审核报告（如有）、内部控制鉴证报告及经本所鉴证的非经常性损益明细表的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性、及时性承担相应的法律责任。

经办注册会计师：李友菊      宋文      刘勇

李友菊      宋文      刘勇



中国注册会计师  
李友菊  
340100030017

中国注册会计师  
宋文  
340100030027

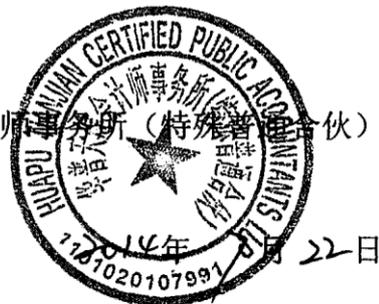
中国注册会计师  
刘勇  
340100030184

会计师事务所负责人：肖厚发

肖厚发



华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）

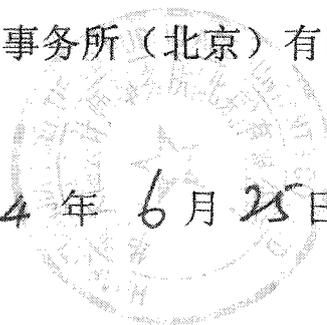


## 关于华普天健会计师事务所（北京）有限公司 名称变更的说明

华普天健会计师事务所（北京）有限公司是由安徽华普会计师事务所与辽宁天健会计师事务所有限公司合并成立。2008年11月经北京市工商行政管理局核准由安徽华普会计师事务所名称变更为华普天健高商会计师事务所（北京）有限公司，2009年11月经北京市工商行政管理局西城分局核准由华普天健高商会计师事务所（北京）有限公司名称变更为华普天健会计师事务所（北京）有限公司。

华普天健会计师事务所（北京）有限公司

2014年6月25日



## 承担验资业务的机构声明

本机构及签字注册会计师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本机构出具的验资报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对发行人在招股说明书中引用的验资报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性、及时性承担相应的法律责任。

经办注册会计师：李友菊      宋文      刘勇

李友菊      宋文      刘勇

中国注册会计师  
李友菊  
340100930017

中国注册会计师  
宋文  
340100930027

中国注册会计师  
刘勇  
340100930134

会计师事务所负责人：肖厚发

肖厚发

发  
肖  
印  
厚

华普天健会计师事务所(普通合伙)



2014年 月 22日

## 承担评估复核业务的资产评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对发行人在招股说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性、及时性承担相应的法律责任。

经办注册资产评估师：王静 张旭军

王静 张旭军

中国注册  
资产评估师  
张旭军  
34000062

资产评估机构负责人：肖力

肖力



## 第十三节 附件

### 一、附件

投资者可以查阅与本次发行有关的备查文件，该等文件也在指定网站上披露，具体包括以下文件：

- 1、发行保荐书（附：发行人成长性专项意见）及发行保荐工作报告；
- 2、发行人关于公司设立以来股本演变情况的说明及其董事、监事、高级管理人员的确认意见；
- 3、发行人控股股东、实际控制人对招股说明书的确认意见；
- 4、财务报表及审计报告；
- 5、发行人审计报告基准日至招股说明书签署日之间的相关财务报表及审阅报告
- 6、内部控制鉴证报告；
- 7、经注册会计师核验的非经常性损益明细表；
- 8、法律意见书及律师工作报告；
- 9、公司章程（草案）；
- 10、中国证监会核准本次发行的文件；
- 11、其他与本次发行有关的重要文件。

### 二、查阅时间和地点

#### （一）查阅时间

本次发行期间工作日上午 9:00-11:30，下午 1:30-4:30。

#### （二）查阅地点

## 1、苏州天华超净科技股份有限公司

联系地址：苏州工业园区双马街 99 号

电话：0512-62852336

传真：0512-62852388

联系人：陆建平

## 2、东海证券股份有限公司

办公地址：上海市浦东新区东方路 1928 号东海证券大厦 6 楼

电话：021-20333333

传真：021-50817925

联系人：许冰彦

除以上查阅地点外，投资者可以登录巨潮网站（网址为 <http://www.cninfo.com.cn>），查阅本《招股说明书》等电子文件。