

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

(申报稿)

声明：本公司的发行申请尚未得到中国证监会核准，本招股说明书（申报稿）不具有据以发行股票的法律效力，仅供预先披露之用。投资者应当以正式公告的招股说明书全文作为作出投资决定的依据。

保荐人（主承销商）

 东海证券有限责任公司

江苏省常州市延陵西路23号投资广场18、19号楼

本次发行概况

发行股票类型：	人民币普通股
发行股数：	2,080 万股
每股面值：	1.00 元
每股发行价格：	[]元
预计发行日期：	2012 年[]月[]日
拟上市的证券交易所：	深圳证券交易所
发行后总股本：	8,320 万股
本次发行前股东所持股份的限售安排、股东对所持股份自愿锁定的承诺：	发行人控股股东和实际控制人裴振华及其配偶容建芬、实际控制人裴振华之侄裴骏承诺：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。 发行人其他股东顾三官、宋任波、余树权、刘昕、由强、吴军、陆建平、王珩、成南、陈萍、李文漪、王兆勤、钱业银、陈克、陈雪荣承诺：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。宋任波、余树权还承诺：本人于 2011 年 6 月新增持的天华超净股份，自公司股票上市交易之日起三十六个月内不转让或者委托他人管理该部分股份，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裴振华、容建芬、吴军、陆建平、王珩、成南、陈雪荣及其他在发行人子公司任职的股东由强、王兆勤承诺：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。裴振华之侄裴骏、王珩之弟陈克承诺：在裴振华和王珩担任发行人董事、监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%；在离职后 24 个月内，不转让本人所持有的发行人股份。
保荐人（主承销商）：	东海证券有限责任公司
招股说明书签署日期：	2012 年[]月[]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、完整性承担个别和连带的法律责任。

公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证招股说明书中财务会计资料真实、完整。

中国证监会、其他政府机关对本次发行所做的任何决定或意见，均不表明其对本发行人股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或保证。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，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

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及公司风险。

一、报告期内利润分配情况及滚存利润的分配安排

（一）2011 年 5 月，经公司 2010 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。除此之外，报告期内公司未进行其他方式的股利分配。

（二）公司于 2011 年 11 月 30 日召开的 2011 年第四次临时股东大会审议通过了《关于本公司本次发行上市前滚存利润分配方案的议案》。依据该决议，关于本次发行前滚存利润的分配方案如下：同意将截止 2011 年 9 月 30 日公司累计未分配利润 49,786,834.02 元及此后实现的利润由本次发行后新老股东共享。

二、股东持有股份自愿锁定承诺

发行人控股股东和实际控制人裴振华及其配偶容建芬、实际控制人裴振华之侄裴骏承诺：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。

发行人其他股东顾三官、宋任波、余树权、刘昕、由强、吴军、陆建平、王珩、成南、陈萍、李文漪、王兆勤、钱业银、陈克、陈雪荣承诺：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。宋任波、余树权还承诺：本人于 2011 年 6 月新增持的天华超净股份，自公司股票上市交易之日起三十六个月内不转让或者委托他人管理其持有的发行人股份，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裴振华、容建芬、吴军、陆建平、王珩、成南、陈雪荣及其他在发行人子公司任职的股东由强、王兆勤承诺：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。裴振华之侄裴骏、王珩之弟陈克承诺：在裴振华和王珩担任发行人董事、监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%；在离职后 24 个月内，不转让本人所持有的发行人股份。

三、本次发行上市后的股利分配

公司 2011 年第四次临时股东大会审议通过了上市后适用的《公司章程（草案）》，有关股利分配的主要规定如下：

（一）公司董事会根据实际经营情况，可以进行中期分配。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）公司现金分红政策、利润分配政策应保持连续性和稳定性，公司每年以现金形式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的 30%；

（三）公司当年盈利但公司董事会未作出现金分配预案的，董事会应在当年的定期报告中披露未进行现金分红的原因以及未用于现金分红的资金留存公司的用途；独立董事应该对此发表独立意见；

（四）公司利润分配不得超过累计可分配利润的范围；

（五）公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要，确需调整利润分配政策的，调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定；有关调整利润分配政策的议案，须经董事会审议后提交股东大会批准。

四、特别风险提示

本公司特别提醒投资者关注“风险因素”一节中的下列风险：

（一）下游行业波动风险

本公司的防静电超净技术产品主要为液晶显示、半导体、硬盘存储等电子信息制造业提供静电与微污染防控的专业配套，2011 年与电子信息制造业相关的销售收入占本公司销售收入比重超过 85%，其中液晶显示、半导体、硬盘存储等三个行业相关的销售收入占比约占 2/3。电子信息制造业是对防静电超净技术产品需求最大的下游行业，根据中国电子学会《中国防静电超净技术产品行业市场研究报告》的统计，2010 年电子信息制造业的防静电超净技术产品需求占总体需求规模的比例约为 72%，金额达到 308.32 亿元。其中，需求最主要的领域包括液晶显示、半导体、硬盘存储、LED 等。中国电子学会预计，电子信息制造业对防静电超净技术产品的需求规模将由 2010 年的 308.32 亿元增加至 2015 年的 551.46 亿元。

尽管电子信息制造业预计未来增长迅速，但 2011 年以来，世界经济复苏的不确定性上升，欧债危机迟迟未能解决，欧美国家经济增长乏力，全球经济再陷危机的风险日益加大。一旦全球经济再次陷入衰退，将对我国的电子信息制造业产生一定的不利影响，下游行业的波动将直接影响到本公司的经营业绩。

（二）市场竞争风险

发行人通过向客户提供量身定制的“静电与微污染防控解决方案”来满足客户需求，是国内防静电超净技术产品行业内的领先企业，业务主要为下游电子信息制造行业的知名厂商提供配套。但是，我国防静电超净技术产品行业内存在大量生产单一产品的小企业和代理贸易型企业，导致市场中存在着无序竞争。如果发行人未能持续保持自己的领先优势、根据技术发展和客户需求及时进行技术创新及产品升级，公司将存在因竞争优势减弱而导致的经营业绩下降风险。

（三）主要原材料价格波动的风险

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，主要原材料的价格波动情况如下表所示：

原材料	计量 单位	2011 年度		2010 年度		2009 年度
		价格	涨幅(%)	价格	涨幅(%)	价格
高性能防静电无尘服面	元/米	6.71	6.17	6.32	-6.37	6.75

料						
防静电无尘服面料	元/米	4.92	10.56	4.45	-3.26	4.60
聚酯纤维面料	元/千克	19.90	7.57	18.50	15.91	15.96
防静电无尘手套用针织布	元/千克	22.22	7.76	20.62	20.37	17.13
PU 原料	元/千克	19.27	9.55	17.59	37.31	12.81
PE 粒子	元/千克	10.42	3.37	10.08	6.44	9.47

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
2009 年	3,353.31	5,010.37	66.93%
2010 年	6,189.80	9,241.88	66.98%
2011 年	9,729.90	14,876.47	65.40%

2011 年度公司生产成本总额为 14,876.47 万元，其中直接材料成本金额为 9,729.90 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 972.99 万元，占公司 2011 年利润总额的 29.24%。由于公司直接材料占产品生产成本的比例较高，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）定制采购和外协加工风险

发行人的防静电无尘服面料、无尘擦拭布面料、防静电无尘手套面料实行外协加工，面料的织造加工工序采取定制采购的方式，面料的功能整理工序采取外协加工的方式。此外，发行人的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，防静电无尘手套因未建立自有产能而采用外协加工。最近三年，发行人面料定制采购的金额分别为 1,051.65 万元、1,995.50 万元和 3,101.69 万元，外协加工费金额分别为 504.14 万元、1,288.92 万元和 1,991.59 万元。

公司通过定制采购获得所需的无尘手套产品，防静电吸塑托盘因自有产能不足，对部分技术要求较低的订单通过定制采购方式获得产品。最近三年，上述产品的定制采购金额分别为 253.08 万元、751.94 万元和 3,210.30 万元。

报告期内，发行人定制采购和外协加工的金额随着公司整体业务规模的不断扩大而持续增长，尽管公司建立了严密的外协加工流程和供应商管理制度且实施情况良好，但仍然存在下述风险：即如果定制采购供应商和外协加工商未能及时按质按量完成任务，拖延交货期、出现产品质量问题，或者泄露公司的技术秘密，将会对公司的生产经营造成一定的不利影响。

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

本次发行概况	2
发行人声明	3
重大事项提示	4
一、报告期内利润分配情况及滚存利润的分配安排	4
二、股东持有股份自愿锁定承诺	4
三、本次发行上市后的股利分配	5
四、特别风险提示	5
目 录	9
第一节 释义	13
第二节 概览	21
一、发行人简介	21
二、控股股东和实际控制人简介	28
三、公司最近三年经审计的主要财务数据及财务指标	28
四、本次发行概况	30
五、本次发行募集资金用途	30
第三节 本次发行概况	32
一、发行人基本情况	32
二、本次发行的基本情况	32
三、本次发行的有关当事人	33
四、发行人与本次发行有关中介机构的关系	34
五、本次发行上市有关重要日期	35
第四节 风险因素	36
一、下游行业波动风险	36
二、市场竞争风险	36
三、主要原材料价格波动的风险	37
四、定制采购和外协加工风险	38
五、全资子公司租用未取得权属证书的房产的风险	38
六、应收账款发生坏账的风险	39
七、技术研发风险	40
八、募投项目新增产能消化的风险	40
九、固定资产折旧费用增加导致利润下滑的风险	40
十、净资产收益率下降风险	41

十一、税收优惠和政府补助政策变化的风险	41
十二、实际控制人控制的风险	42
十三、快速发展导致的内部管理风险	42
十四、人力资源不足的风险	43
十五、汇率波动风险	43
十六、出口退税税率下调风险	43
十七、资产抵押风险	44
十八、部分原材料和高端生产设备依赖进口风险	44
第五节 发行人基本情况	46
一、发行人改制重组及设立情况	46
二、发行人设立以来的重大资产重组情况	50
三、发行人组织结构设置情况	50
四、发行人控股子公司、参股公司情况	53
五、持有发行人 5%以上主要股东及实际控制人的基本情况	60
六、发行人的股本情况	61
七、发行人员工及其社会保障情况	63
八、实际控制人、持有 5%以上股份的主要股东以及作为股东的董事、监事、高级管理人员作出的重要承诺	69
第六节 业务与技术	70
一、发行人的主营业务、主要产品及其变化情况	70
二、行业基本情况	72
三、发行人在行业中的竞争地位	101
四、发行人主营业务情况	107
五、发行人的主要固定资产、无形资产	152
六、特许经营权	160
七、发行人技术研发情况	160
第七节 同业竞争与关联交易	173
一、同业竞争情况	173
二、关联方和关联关系	174
三、关联交易情况	180
四、关联交易决策制度及运行情况	182
第八节 董事、监事、高级管理人员与其他核心人员	185
一、公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员简介	185
二、董事、监事的提名及选聘情况	189
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 ...	190

四、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的对外投资情况	190
五、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员最近一年从发行人及其关联企业领取收入的情况	191
六、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员兼职情况	192
七、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	193
八、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及承诺	194
九、董事、监事、高级管理人员的任职资格	194
十、董事、监事、高级管理人员近两年变动情况及变动原因	194
第九节 公司治理	196
一、发行人股东大会、董事会、监事会、独立董事和董事会秘书制度建立健全及依法运作情况	196
二、本公司近三年不存在违法违规行情况	207
三、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	208
四、发行人内部控制制度情况	208
五、发行人对外投资、担保事项的的制度安排及执行情况	209
六、发行人对投资者权益保护的情况	211
第十节 财务会计信息与管理层分析	212
一、最近三年的财务报表	212
二、财务报表的编制基础、合并财务报表的范围及变化情况	220
三、财务报表审计意见	222
四、报告期内采用的主要会计政策和会计估计	223
五、报告期内执行的主要税收政策及相关优惠税率政策	238
六、分部信息	238
七、最近一年内收购或兼并情况	244
八、非经常性损益	244
九、主要财务指标	245
十、盈利预测披露情况	247
十一、历次资产评估情况	247
十二、历次验资情况	248
十三、或有事项、资产负债表日后事项、承诺事项及其他重要事项	251
十四、财务状况分析	251
十五、盈利能力分析	274
十六、现金流量分析	313
十七、资本性支出分析	316
十八、财务状况和盈利能力的未来趋势分析	317

十九、股利分配政策	318
第十一节 募集资金运用	321
一、本次发行募集资金运用的基本情况	321
二、募投项目产品市场前景、必要性及产能顺利消化的可行性	323
三、募集资金投资项目具体情况	336
四、募投项目固定资产投资与产能变动的匹配关系	356
五、募集资金运用对公司财务和经营状况的整体影响	357
第十二节 未来发展与规划	360
一、本公司未来三年的发展规划及发展目标	360
二、增强成长性、增进自主创新能力、提升核心竞争优势的主要措施	363
三、本次募集资金运用对公司未来发展的影响	365
四、发展计划所依据的假设条件	367
五、实施上述计划可能面临的主要困难	367
六、业务发展规划和目标与现有业务的关系	368
第十三节 其他重要事项	369
一、重大合同	369
二、发行人对外担保的情况	372
三、发行人的诉讼与仲裁事项	372
四、关联方的重大诉讼与仲裁	372
五、涉及刑事诉讼的情况	373
第十四节 有关声明	374
第十五节 附件	380
一、附件	380
二、查阅时间和地点	380

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	本公司本次拟发行人民币普通股 A 股 2,080 万股的行为
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	东海证券有限责任公司
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（北京）有限公司（由原安徽华普会计师事务所与原辽宁天健会计师事务所有限公司合并成立）
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
京华电子	指	佛山京华电子薄膜科技有限公司，发行人曾经控股的公司
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、近三年	指	2009 年、2010 年及 2011 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
大华物流	指	宜兴市大华物流有限公司，由宜兴市天华物流有限公司更名而来，公司控股股东裴振华参股的公司
森腾塑业	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
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
日立显示器件	指	日立显示器件（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
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
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
宸鸿 (TPK)	指	宸鸿科技 (厦门) 有限公司, 主要生产触控面板, 隶属于台湾宸鸿科技集团。宸鸿科技集团系台湾上市公司
瀚斯宝丽	指	瀚斯宝丽显示科技 (南京) 有限公司及其关联企业。瀚斯宝丽由台湾 TFT 液晶显示屏制造商瀚宇彩晶股份有限公司投资设立
爱立信	指	南京爱立信熊猫通信有限公司, 是爱立信集团在中国成立最早的合资企业, 也是爱立信在华规模最大的系统供应和支持中心。公司主要生产、安装和销售爱立信数字移动通信系统和程控电话交换系统。
诺基亚	指	诺基亚通信有限公司。移动通信系统和终端、宽带网络设备领先供应商, 在中国建有六个研发机构和四个生产基地。
绿点科技	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的电子合约制造服务商 (EMS)
华为	指	华为技术有限公司, 全球领先的信息与通信解决方案供应商
中兴通讯	指	中兴通讯股份有限公司
京东方	指	京东方科技集团股份有限公司, 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, 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
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

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
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
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
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
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

Display Search	指	一家专注于平面显示产业与产业链研究的公司，隶属美国NPD 全球市场研究集团。
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
BOM	指	物料清单（Bill of Material），指产品所需要的零部件的清单及组成结构，即生产一件产品所需的零部件及其数量的完全组合
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0.5μm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0.5μm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0.5μm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0.5μm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0.5μm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）
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
HACCP	指	危害分析与关键控制点 (Hazard Analysis and Critical Control Point, HACCP), 它是一种对食品安全危害予以识别、评估和控制的系统方法, 也是一个确保食品生产过程及供应链免受生物、化学和物理性危害污染的安全管理工具。HACCP 关注的焦点是整个食物链的安全危害, 即从原料、中间产品到餐桌的每一个环节的安全和管理控制
SGS	指	瑞士通用公证行 (Societe Generale de Surveillance S.A.), 创建于 1878 年, 是目前世界上最大、资格最老的民间第三方从事产品质量控制和技术鉴定的跨国公司
CAD	指	Computer Aided Design, 即计算机辅助设计, 利用计算机及其图形设备帮助设计人员进行设计工作
ROHS	指	是由欧盟立法制定的一项强制性标准, 它的全称是《关于限制在电子电器设备中使用某些有害成分的指令》(Restriction of Hazardous Substances)。该标准已于 2006 年 7 月 1 日开始正式实施, 主要用于规范电子电气产品的材料及工艺标准, 使之更加有利于人体健康及环境保护
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受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）公司改制设立情况

本公司由苏州工业园区天华超净科技有限公司整体变更设立。根据公司创立大会决议和发起人协议书，由天华有限各股东作为发起人，天华有限以截至 2007 年 11 月 30 日经审计的净资产 46,371,271.44 元折成股本 4,000 万股，每股面值 1 元，剩余 6,371,271.44 元计入资本公积，整体变更为苏州天华超净科技股份有限公司。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 3200000000045467 的《企业法人营业执照》。

（三）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，产品涵盖了工业生产过程中静电与微污染防控的三大主要系统，即：人体防护系统、制程防护系统和环境防护系统，是国内防静电超净技术产品领域中的领先企业。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：



本公司依靠十多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，保证了公司在行业内能始终站在技术的制高点，成为国内少数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。

（四）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

在液晶显示、半导体、硬盘存储等为代表的先进制程行业，由于静电与微污染对产品品质、可靠性具有非常重要的影响，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。因防静电超净技术产品占企业生产成本的比例很低，通常不超过 1%，而且种类众多，十分分散，客户不可能自行研究开发，需要有能够提供解决方案和产品集成供应能力的供应商提供可靠稳定的服务，因此，上游防静电超净技术产品供应商必须结合客户的生产工艺和防控标准，为其设计静电与微污染防控解决方案，双方一旦建立合作关系，就会保持相对稳定。

发行人具备向下游中高端客户提供量身定制的静电与微污染防控解决方案的能力，从人体防护、制程防护以及环境防护三大系统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。公司在 10 多年的发展过程中，已经与众多国际知名企业建立了稳定的长期合作关系，拥有丰富的客户资源和独立、完整的销售渠道，主要客户有夏普、日立、三星、乐金显示、宸鸿、超微半导体、美光、英飞凌、富士通、希捷、西部数据、新科磁电、爱立信、诺基亚等。

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，拥有静电与微污染防控的多项关键技术和 15 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、发生性和屏蔽性。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生性；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、宸鸿科技、天马微电子、京东方等国内外知名液晶显示厂商所采用。

2006 年，公司的无尘擦拭布和离子化静电消除器被列入“江苏省火炬计划项目”，离子化静电消除器还被评为江苏省高新技术产品。

（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,公司从 2009 年开始进行防静电屏蔽袋的研发,目前已先后为 SAE、日立环球、长城开发等硬盘和磁头制造商开发出了符合其技术标准的产品,出色的产品开发能力获得了客户的一致认可。

(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。公司设立了江苏省唯一的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、静电科学领域唯一的工程院院士刘尚合率领的科研团队紧密合作、共同设立了江苏省企业院士工作站进行新技术攻关、新材料研究、新产品开发以及技术人才的培养。

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,2009 年至 2011 年研发投入分别为 487.35 万元、875.54 万元和 1,016.53 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》等 2 项行业标准(第 2 项标准已通过专家审定,尚未公布),而且拥有丰富的下游行业应用经验,积累很多成功案例,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领先地位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领先水平。

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领先水平，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 <0.004mg/g，NVR <0.2mg/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，处于国内领先水平。

公司建立了严格的产品生产环境：公司拥有行业内为数不多的、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 1000 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。

4、丰富的大客户资源优势和持续拓展优势

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客户包括夏普、日立显示器件、三星、LGD、京东方、天马微电子、宸鸿等；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；在通讯领域的客户包括华为、中兴通讯、爱立信、诺基亚等。

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。

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。

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、高级管理人员与其他核心人员/一、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员简介/（一）董事**”。

三、公司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	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
流动资产合计	155,321,589.42	111,016,009.01	59,664,639.57
非流动资产合计	65,025,412.93	51,691,639.52	43,352,458.78
其中：固定资产	59,961,964.40	48,043,406.91	38,060,601.26
在建工程	1,370,000.00	114,082.03	32,720.00
无形资产	2,796,962.37	2,871,234.23	3,021,958.51
资产总计	220,347,002.35	162,707,648.53	103,017,098.35
流动负债合计	82,926,434.88	63,123,415.72	31,043,518.53
非流动负债合计	677,892.60	950,353.85	13,039.60
负债合计	83,604,327.48	64,073,769.57	31,056,558.13
股东权益合计	136,742,674.87	98,633,878.96	71,960,540.22
其中：归属于母公司股东权益	134,216,769.13	96,413,673.25	70,029,299.25

（二）合并利润表主要数据

单位：元

科目名称	2011 年度	2010 年度	2009 年度
营业收入	271,556,102.48	171,011,344.62	93,110,092.55
营业利润	32,376,214.65	22,240,340.50	12,134,361.09
利润总额	33,277,789.86	22,397,876.23	12,766,464.39
净利润	27,308,795.91	18,647,571.65	10,698,040.25
归属母公司股东的净利润	26,403,095.88	17,984,374.00	10,518,519.85
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	25,637,152.29	17,914,183.36	9,998,155.66

（三）合并现金流量表主要数据

单位：元

科目名称	2011 年度	2010 年度	2009 年度
经营活动产生现金流量净额	18,954,569.39	12,355,133.77	22,453,775.11
投资活动产生现金流量净额	-17,809,499.64	-13,911,403.18	-6,725,531.28
筹资活动产生现金流量净额	3,195,202.86	24,875,695.50	-12,479,895.76
现金及现金等价物净增加额	4,180,679.37	23,133,012.55	3,266,014.45

（四）主要财务指标

项目	2011 年度	2010 年度	2009 年度
流动比率（倍）	1.87	1.76	1.92
速动比率（倍）	1.41	1.32	1.45
资产负债率（母公司）（%）	38.90	40.40	37.09
应收账款周转率（次）	5.38	5.68	4.39
存货周转率（次）	6.01	5.59	4.22
息税折旧摊销前利润（万元）	3,994.95	2,706.18	1,688.35
归属于发行人股东的净利润（万元）	2,640.31	1,798.44	1,051.85
归属于发行人股东扣除非经常性损益后的净利润（万元）	2,563.72	1,791.42	999.82
利息保障倍数（倍）	20.59	24.51	20.29
每股经营活动现金流量净额（元/股）	0.30	0.29	0.56

每股净现金流量（元/股）		0.07	0.54	0.08
归属于发行人股东的每股净资产（元/股）		2.15	2.24	1.75
每股收益（元/股）	基本	0.45	0.34	0.20
	稀释	0.45	0.34	0.20
扣除非经常性损益后 每股收益（元/股）	基本	0.43	0.34	0.19
	稀释	0.43	0.34	0.19
净资产收益率（加权平均）（%）		23.04	22.56	16.24
扣除非经常性损益后的净资产收益率（加权平均）（%）		22.37	22.47	15.44
无形资产（扣除土地使用权后）占净资产的比例（%）		0.00	0.00	0.07

四、本次发行概况

1、股票种类：人民币普通股（A 股）

2、每股面值：人民币 1.00 元

3、发行股数、占发行后总股本的比例：2,080 万股，占发行后总股本的 25.00%

4、每股发行价格：【 】元/股

5、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，或采用中国证监会核准的其他发行方式，最终股票发行方式与主承销商协商确定

6、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）

7、承销方式：由保荐人（主承销商）组织的承销团以余额包销方式承销

五、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 2,080 万股，占发行后总股本的 25%，实际募集资金扣除发行费用后的净额为【 】万元，全部用于公司主营

业务相关的项目及主营业务发展所需营运资金。

本次发行完成后，所募集的资金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	防静电超净人体防护产品扩产项目	5,343	18 个月	苏园经投登字（2011）91 号
3	研发中心项目	2,969	18 个月	苏园经投登字（2011）90 号
4	其他与主营业务相关的营运资金	-	-	-

在本次发行获得中国证监会核准前，本公司可视情况用自筹资金对部分项目作先行投入，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“**第十一节 募集资金运用**”。

第三节 本次发行概况

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：0512-62852233

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、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、占发行后总股本的比例：	2,080万股，占发行后总股本的25%
发行价格：	【 】元/股
发行市盈率：	【 】倍
发行前每股净资产：	2.15元（按2011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:	【 】元
发行市净率:	【 】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，或采用中国证监会核准的其他发行方式，最终股票发行方式与主承销商协商确定
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:	【 】万元
募集资金净额:	【 】万元
发行费用概算:	
（1）承销及保荐费用:	【 】万元
（2）审计费用:	【 】万元
（3）律师费用:	【 】万元
（4）发行手续费用:	【 】万元

三、本次发行的有关当事人

1、保荐人（主承销商）	东海证券有限责任公司
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、19 号楼
电话:	021-50586660
传真:	021-50817925
保荐代表人:	王磊、马媛媛
项目协办人:	黄云火
项目组其他成员:	戴洛飞、孙登成、周增光、贾超
2、律师事务所	安徽承义律师事务所
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：	0551-5609015
传真：	0551-5608051
经办律师：	鲍金桥、司慧、常爱民
3、会计师事务所	华普天健会计师事务所（北京）有限公司
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
4、资产评估机构	中水致远资产评估有限公司
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
5、股票登记机构	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
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
6、保荐人（主承销商）收款银行	
开户银行：	中国民生银行上海东方支行
户名：	东海证券有限责任公司
账号：	0230014040000071

四、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。

五、本次发行上市有关重要日期

1、刊登发行公告的日期：2012年【 】月【 】日

2、开始询价推介的日期：2012年【 】月【 】日

3、刊登定价公告的日期：2012年【 】月【 】日

4、申购日期和缴款日期：2012年【 】月【 】日

5、股票上市日期：2012年【 】月【 】日

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、下游行业波动风险

本公司的防静电超净技术产品主要为液晶显示、半导体、硬盘存储等电子信息制造业提供静电与微污染防控的专业配套，2011 年与电子信息制造业相关的销售收入占本公司销售收入比重超过 85%，其中液晶显示、半导体、硬盘存储等三个行业相关的销售收入占比约占 2/3。电子信息制造业是对防静电超净技术产品需求最大的下游行业，根据中国电子学会《中国防静电超净技术产品行业市场研究报告》的统计，2010 年电子信息行业的防静电超净技术产品需求占总体需求规模的比例约为 72%，金额达到 308.32 亿元，其中需求最主要的领域包括液晶显示、半导体、硬盘存储等。中国电子学会预计，电子信息制造业对防静电超净技术产品的需求规模将由 2010 年的 308.32 亿元增加至 2015 年的 551.46 亿元，年均增长率达到 12.33%。

尽管电子信息制造业预计未来增长迅速，但 2011 年以来，世界经济复苏的不确定性上升，欧债危机迟迟未能解决，欧美国家经济增长乏力，全球经济再陷危机的风险日益加大。一旦全球经济再次陷入衰退，将对我国的电子信息制造业产生一定的不利影响，下游行业的波动将直接影响到本公司的经营业绩。

二、市场竞争风险

发行人通过向客户提供量身定制的“静电与微污染防控解决方案”来满足客户需求，是国内防静电超净技术产品行业内的领先企业，业务主要为下游电子信息制造行业的知名厂商提供配套。但是，我国防静电超净技术产品行业内存在大量生产单一产品的小企业和代理贸易型企业，导致市场中存在着无序竞争。如果

发行人未能持续保持自己的领先优势、根据技术发展和客户需求及时进行技术创新及产品升级，公司将存在因竞争优势减弱而导致的经营业绩下降风险。

三、主要原材料价格波动的风险

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，主要原材料的价格波动情况如下表所示：

原材料	计量单位	2011 年度		2010 年度		2009 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	6.71	6.17	6.32	-6.37	6.75
防静电无尘服面料	元/米	4.92	10.56	4.45	-3.26	4.60
聚酯纤维面料	元/千克	19.90	7.57	18.50	15.91	15.96
防静电无尘手套用针织布	元/千克	22.22	7.76	20.62	20.37	17.13
PU 原料	元/千克	19.27	9.55	17.59	37.31	12.81
PE 粒子	元/千克	10.42	3.37	10.08	6.44	9.47

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
2009 年	3,353.31	5,010.37	66.93%
2010 年	6,189.80	9,241.88	66.98%
2011 年	9,729.90	14,876.47	65.40%

2011 年度公司生产成本总额为 14,876.47 万元，其中直接材料成本金额为 9,729.90 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 972.99 万元，占公司 2011 年利润总额的 29.24%。由于公司直接材料占产品生产成本的比例较高，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、定制采购和外协加工风险

发行人的防静电无尘服面料、无尘擦拭布面料、防静电无尘手套面料实行外协加工，面料的织造加工工序采取定制采购的方式，面料的功能整理工序采取外协加工的方式。此外，发行人的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，防静电无尘手套因未建立自有产能而采用外协加工。最近三年，发行人面料定制采购的金额分别为 1,051.65 万元、1,995.50 万元和 3,101.69 万元，外协加工费金额分别为 504.14 万元、1,288.92 万元和 1,991.59 万元。

公司通过定制采购获得所需的无尘手套产品，防静电吸塑托盘因自有产能不足，对部分技术要求较低的订单通过定制采购方式获得产品。最近三年，上述产品的定制采购金额分别为 253.08 万元、751.94 万元和 3,210.30 万元。

报告期内，发行人定制采购和外协加工的金额随着公司整体业务规模的不断扩大而持续增长，尽管公司建立了严密的外协加工流程和供应商管理制度且实施情况良好，但仍然存在下述风险：即如果定制采购供应商和外协加工商未能及时按质按量完成任务，拖延交货期、出现产品质量问题，或者泄露公司的技术秘密，将会对公司的生产经营造成一定的不利影响。

五、全资子公司租用未取得权属证书的房产的风险

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，租赁房产面积为 2,805.3 平方米。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未取得房产证。根据武汉市东湖新技术开发区关南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。该厂房已经取得《建设工程规划许可证》。本次募投项目的实施主体均为天华超净，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。

报告期末，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

2011 年 12 月 31 日/2011 年度	资产总额	营业收入	利润总额
武汉天华	222.91	6.09	-95.86
天华超净	22,034.70	27,155.61	3,327.78
占比	1.01%	0.02%	-2.88%

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。

六、应收账款发生坏账的风险

报告期内，公司应收账款及坏账准备情况如下表所示：

单位：万元

项目	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
应收账款余额	6,334.67	3,765.39	2,251.49
坏账准备	317.37	197.14	117.84
流动资产	15,532.16	11,101.60	5,966.46
应收账款账面价值占流动资产的比重（%）	38.74	32.14	35.76

最近三年，公司应收账款账面价值占流动资产比例较高，分别为 35.76%、32.14%和 38.74%。公司主要客户多为知名度较高的长期合作客户，如无锡夏普、三星爱商、日立显示器件、日立环球、泰山光电、天马微电子、京东方、华为、中兴通讯、绿点科技等，客户信誉较好，发生坏账的可能性较小；同时，由于客户多达 700 家以上，较为分散，单个客户发生坏账损失对公司不会产生较大影响；此外，公司应收账款账龄较短，截至 2011 年 12 月 31 日，一年以内的应收账款占全部应收账款的 99.94%。虽然本公司制定了严格的销售与收款管理制度，应收账款回收总体情况良好，坏账风险相对较小，但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，如果应收账款不能如期收回或主要债务人的财

务状况发生恶化，将对公司的正常生产经营造成不利影响。

七、技术研发风险

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、航空航天、精密仪器、医药等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，对供应商提出了更高的技术创新能力和产品研发能力要求。虽然公司是国家高新技术企业，在防静电超净技术产品领域拥有深厚的技术积淀，在构成人体防护系统、制程防护系统以及环境防护系统的各主要产品领域拥有多项关键技术和专利，但如果公司未能在前沿技术研究方面持续保持领先、准确把握市场趋势并开发出符合市场需求变化的产品，将削弱公司已有的技术研发优势，从而对公司的经营带来不利影响。

八、募投项目新增产能消化的风险

报告期内，公司通过技术改造持续增加各项产品产能，但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人体防护系统产品和制程防护系统产品的扩产项目，项目实施后将大大缓解产品的产能饱和状况。尽管公司董事会已对本次募集资金投资项目进行了认真细致的可行性研究，对募集资金投资项目的市场、技术、财务等因素进行了充分论证和预测分析，且公司与下游主要客户有着良好的合作，可在一定程度上保证产品的市场销售，但由于未来市场竞争、客户采购策略等不确定因素的存在，同时公司在拓展新客户的过程中也会面临一定的不确定因素，因而可能导致本次募集资金投资项目投产后面临一定的产能消化风险。

九、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12,709.00万元，年折旧费用增加940.42万元。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、净资产收益率下降风险

最近三年，发行人盈利能力保持稳定增长，扣除非经常损益加权平均净资产收益率分别为15.44%、22.47%和22.37%。本次发行募集资金到位后，本公司的净资产规模将大幅上升，而募集资金投资项目尚需建成投产后方能产生效益，因而在项目建设期内本公司净利润无法保持与净资产规模同比例增长而导致净资产收益率将被摊薄。因此，本公司存在净资产收益率下降的风险。

十一、税收优惠和政府补助政策变化的风险

报告期内公司享受的税收优惠和政府补助情况如下表：

单位：万元

项 目	2011年度	2010年度	2009年度
母公司享受的高新技术企业所得税优惠	283.03	214.09	125.11
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	5.39	2.75
天宝鞋业享受的小型微利企业所得税优惠	-	-	0.76
税收优惠合计	285.82	219.48	128.62
占利润总额的比例（%）	8.59	9.80	10.07
政府补助	99.37	30.00	43.80
占利润总额的比例（%）	2.99	1.34	3.43
税收优惠和政府补助合计	385.19	249.48	172.42
占利润总额的比例（%）	11.57	11.14	13.51

公司2008年被认定为高新技术企业，根据《中华人民共和国企业所得税法》、《中华人民共和国企业所得税法实施条例》等相关法律法规，公司自2008年起三年内享受15%的企业所得税优惠税率。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，公司自2011年起三年内享受15%的企业所得税优惠税率。报告期内科艺净化为外商投资企业，按照国发[2007]39号《国务院关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》规定，2009年度、2010年度、2011年度分别执行20%、

22%、24%的企业所得税税率，2012年起将开始执行25%的企业所得税税率。天宝鞋业2009年度按照小型微利企业执行20%的企业所得税税率，2010年度、2011年度执行25%的企业所得税税率。

公司报告期内享受的税收优惠占利润总额的比例分别为10.07%、9.80%和8.59%，公司经营业绩对税收优惠不存在严重依赖。如果未来上述税收优惠政策发生变化，或本公司不能继续满足获得上述税收优惠的条件，将对公司盈利情况造成一定的影响。

公司报告期内计入当期损益的政府补助占同期利润总额的比例分别为3.43%、1.34%和2.99%。公司经营业绩对政府补助并不存在较大依赖。但是一旦政府的补贴政策发生变化，可能对公司经营业绩造成一定影响。

十二、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。以本次发行2,080万股后发行人总股本8,320万股计算，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为50.94%，仍居绝对控股地位。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。

股份公司自设立以来，不断完善公司治理结构，聘任了独立董事，股东大会、董事会和独立董事严格按照《公司法》和《公司章程》的相关规定履行职责。但鉴于裴振华、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。

十三、快速发展导致的内部管理风险

随着公司规模的不不断扩大，尤其是本次股票发行后，公司资本规模快速增长，各类技术人才大幅增加，对管理层的管理能力提出了更高的标准。如果未来公司管理层的管理能力不能很好地适应公司的业务发展和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。

十四、人力资源不足的风险

本公司的快速成长很大程度上取决于经营、研发团队能否准确判断技术发展趋势及迅速应对市场变化，因此，公司对防静电超净技术产品领域的高水平技术人才、营销人才、管理人才有较大需求。虽然公司十分重视人才的引进和培养，但随着公司的发展和募集资金投资项目建设，业务规模不断扩大，将需要大量生产、管理、营销、技术等方面的人才，公司可能会面临人力资源不足的风险。

十五、汇率波动风险

报告期内，发行人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 1,481.32 万元、2,565.29 万元和 3,175.95 万元，占公司营业收入的比例分别为 15.91%、15.00%和 11.70%。近年来，美元对人民币汇率波动较大，人民币始终处于升值通道。最近三年，公司因为汇率波动而产生的汇兑净损失分别为 1.18 万元、35.74 万元和 38.30 万元，总体呈上升趋势。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。

十六、出口退税税率下调风险

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。

自 2009 年以来，国家对本公司主要出口产品防静电无尘服、防静电无尘鞋、无尘擦拭布和净化粘尘垫的出口退税率进行了多次调整，具体情况如下表所示：

期 间		防静电无尘服 出口退税率	防静电无尘鞋 出口退税率	无尘擦拭布 出口退税率	净化粘尘垫 出口退税率
2009 年度	2009.01.01-2009.01.31	14%	13%	14%	5%
	2009.02.01-2009.03.31	15%		15%	
	2009.04.01-2009.05.31	16%	15%	16%	11%
	2009.06.01-2009.12.31				13%

2010 年度	-				
2011 年度	-				

从上表可以看出，报告期内公司主要出口产品防静电无尘服出口退税率由 14% 上调至 16%，防静电无尘鞋出口退税率由 13% 上调至 15%，无尘擦拭布出口退税率由 14% 上调至 16%，净化粘尘垫出口退税率由 5% 上调至 13%。出口退税率的上调表明上述产品属于国家鼓励出口的产品，符合国家产业发展政策，但上述产品的出口退税率已经处于较高水平，如果未来国家下调上述产品的出口退税率，将对公司的出口业务造成一定的不利影响。

十七、资产抵押风险

截至 2011 年 12 月 31 日，公司账面价值为 2,871.09 万元的固定资产已向相关银行抵押用于申请借款，用于抵押的固定资产账面价值占全部固定资产账面价值的比例为 47.88%；公司账面价值为 279.70 万元的土地使用权已向相关银行抵押用于申请借款，用于抵押的土地使用权账面价值占全部土地使用权账面价值的比例为 100%。

截至 2011 年 12 月 31 日，公司的流动比率 1.87，速动比率 1.41，资产负债率（母公司口径）38.90%；2011 年，本公司利息保障倍数 20.59 倍，虽然本公司偿债能力较强，但是仍不能排除如果本公司不能及时偿还上述借款，银行将可能采取强制措施对上述资产进行处置，从而可能影响本公司正常的生产经营。

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，发行人每年进口原材料金额分别为 267.10 万元、400.70 万元和 374.92 万元，主要为导电纤维、鞋子用助剂和电子膜胶水，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 6 台，设备金额 441.65 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，且供应厂商较多、市场

货源充足,但是仍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影响。

第五节 发行人基本情况

一、发行人改制重组及设立情况

（一）设立方式

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。2007年12月26日，本公司办理了相关工商变更登记手续，并取得了注册号为320000000045467号的《企业法人营业执照》。

（二）发起人

本公司由有限公司以整体变更方式设立，原有限公司的全体股东即为本公司的发起人，整体变更为股份公司时发起人及股本结构如下：

序号	股东名称	股份（万股）	持股比例（%）
1	裴振华	2,160.00	54.00
2	容建芬	700.00	17.50
3	顾三官	250.00	6.25
4	李惠芳	180.00	4.50
5	苏州元风创业投资有限公司	150.00	3.75
6	吴军	90.00	2.25
7	陆建平	80.00	2.00
8	王珩	80.00	2.00
9	成南	70.00	1.75
10	陈萍	60.00	1.50
11	李文漪	50.00	1.25
12	钱业银	40.00	1.00
13	裴骏	30.00	0.75

序号	股东名称	股份（万股）	持股比例（%）
14	陈克	30.00	0.75
15	陈雪荣	20.00	0.50
16	陈勇	10.00	0.25
合计		4,000.00	100.00

（三）发行人改制前主要发起人拥有的主要资产和实际从事的主要业务

本公司的主要发起人为自然人股东裴振华、容建芬和顾三官。

本公司改制设立前，裴振华除持有本公司股权外，还持有宜兴市大华物流有限公司 35%股权。

本公司改制设立前，容建芬除持有本公司股权外，未有其他对外投资。

本公司改制设立前，顾三官除持有本公司股权外，还持有下列公司股权：

序号	公司名称	持股比例
1	苏州工业园区联合投资有限公司	92%
2	苏州工业园区贝齐华物业管理有限公司	90%
3	苏州茂盛旅游文化发展有限公司	100%
4	苏州市永盛房地产有限公司	58.824%
5	苏州市贝齐华贸易有限公司	52%
6	苏州市吴中联合投资有限公司	50%
7	苏州超翔磁材有限公司	50%
8	苏州市联合木业有限公司	49%
9	苏州工业园区金月电器材料有限公司	42%
10	苏州工业园区金月金属制品有限公司	26%
11	苏州工业园区亭南便利中心有限公司	10%
12	苏州市金士登锁业有限公司	60%

（四）发行人成立时拥有的主要资产和从事的主要业务

本公司系由天华有限整体变更设立，承继了天华有限的全部业务、资产、负

债与人员。本公司成立时从事的主要业务为防静电超净技术产品的研发、生产和销售。本公司整体变更前后从事的主要业务未发生变化。

（五）发行人成立后，主要发起人拥有的主要资产和从事的主要业务

本公司由天华有限整体变更为股份有限公司后，主要发起人拥有的主要资产和实际从事的主要业务与本公司成立前相比未发生变化。

（六）改制前后发行人的业务流程以及改制前后发行人业务流程之间的联系

本公司由天华有限整体变更设立，设立前后公司的业务流程未发生变化。

（七）发行人成立以来，在生产经营方面与主要发起人的关联关系及演变情况

本公司成立以来，在生产经营方面不存在依赖主要发起人的情形。本公司主要发起人及其控制的企业均不从事与本公司相同或相似的业务，与本公司在生产经营方面没有其他关联关系。

（八）发行人出资资产的产权变更手续办理情况

本公司系由天华有限整体变更设立，完整承继了天华有限的全部资产，天华有限的国有土地使用权证书、房屋产权证书以及商标、专利等证书等相关产权证已变更至股份公司名下。

（九）发行人独立运营情况

本公司在业务、资产、人员、机构和财务等方面均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。公司拥有独立且完整的业务流程和业务体系，具备直接面向市场、自主经营以及独立承担责任与风险的能力。

1、业务独立

本公司以向客户提供量身定制的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，公司拥有从事上述业务的完整、独立的研发、供应、生产和销售系统，具备独立面向市场自主经营的能力，不依赖

股东及其他任何关联方进行生产经营活动。本公司的控股股东、实际控制人裴振华先生和容建芬女士出具了避免同业竞争的承诺函，承诺不从事任何与本公司经营范围相同或相近的业务。

2、资产独立

公司在整体变更设立时，天华有限的全部资产和负债均由公司承继，公司资产与股东资产严格分开，完全独立运营，公司目前业务和生产经营所需资产的权属由公司独立享有，不存在权属纠纷。公司对所拥有的资产拥有完全的控制和支配权，不存在依赖股东或关联方资产进行生产经营以及资产、资金被股东占用而损害公司利益的情况。

3、机构独立

本公司依法设立股东大会、董事会、监事会，完善了各项规章制度，法人治理结构规范有效。本公司建立了独立于股东的适应自身发展需要的组织机构，并明确了各部门的职能，形成了公司独立完善的管理机构和生产经营体系。本公司及下属各职能部门与股东、其他关联方及其职能部门之间不存在上下级关系，不存在控股股东、实际控制人及其他关联方干预本公司机构设置、经营活动的情况。

4、人员独立

本公司严格根据《公司法》、《公司章程》的有关规定选举产生公司董事、监事，由董事会聘用高级管理人员，不存在股东超越股东大会和董事会而做出人事任免决定的情况。公司劳动、人事及工资管理完全独立，公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书和业务部门负责人均属专职，并在公司领薪，并未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担任除董事、监事以外的职务；本公司的财务人员亦未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

5、财务独立

公司设有独立的财务部，配备了专职的财务人员，建立了独立的财务核算体系，独立进行财务决策；公司制定了完善的财务管理制度，独立运营资金，不存在与控股股东、实际控制人及其他关联方或其他任何单位或个人共用银行帐户的情况，也不存在资金、资产被股东及其他关联方非法占用的情况。

公司独立开设银行账号，基本开户银行为中国工商银行苏州工业园区支行，账号为 1102020309000028038；公司依法独立进行纳税申报，履行纳税义务，税务登记证号为苏园国税四税字 321700134844268 号。

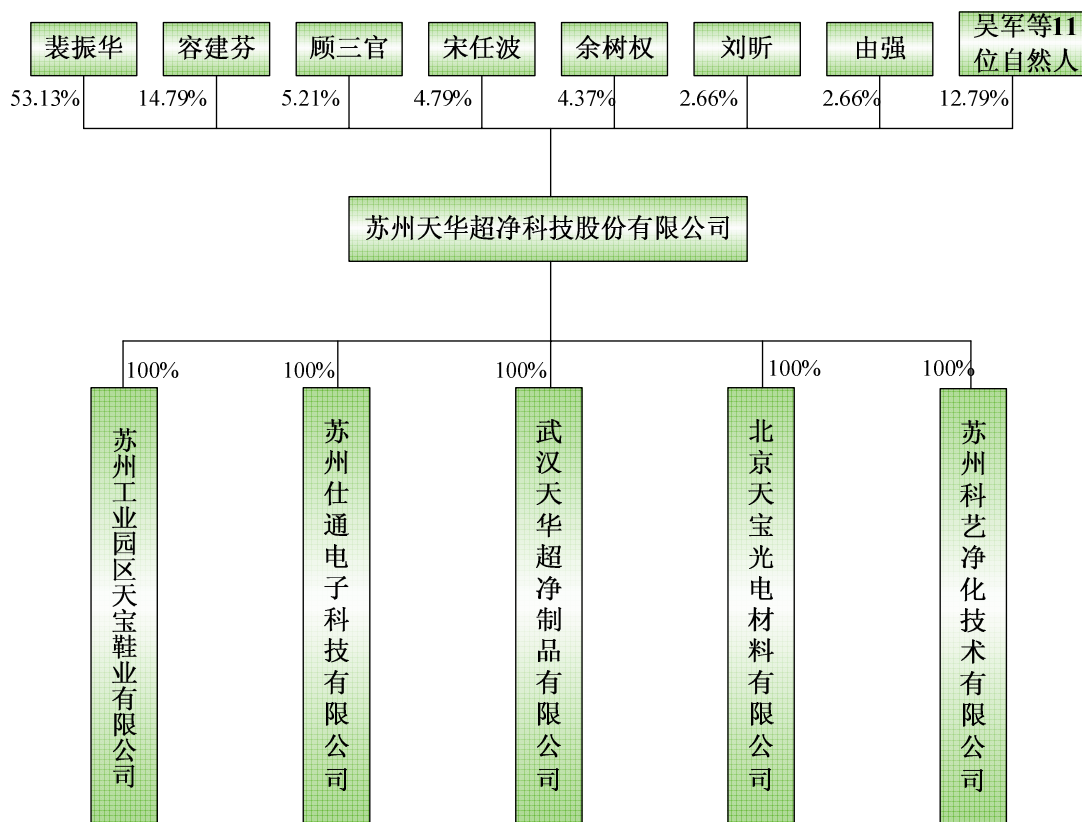
综上所述，发行人在业务、资产、人员、机构、财务方面与公司股东、实际控制人及其控制的其他关联方均完全分开和独立，具有独立完整的业务体系和面向市场独立经营的能力。

二、发行人设立以来的重大资产重组情况

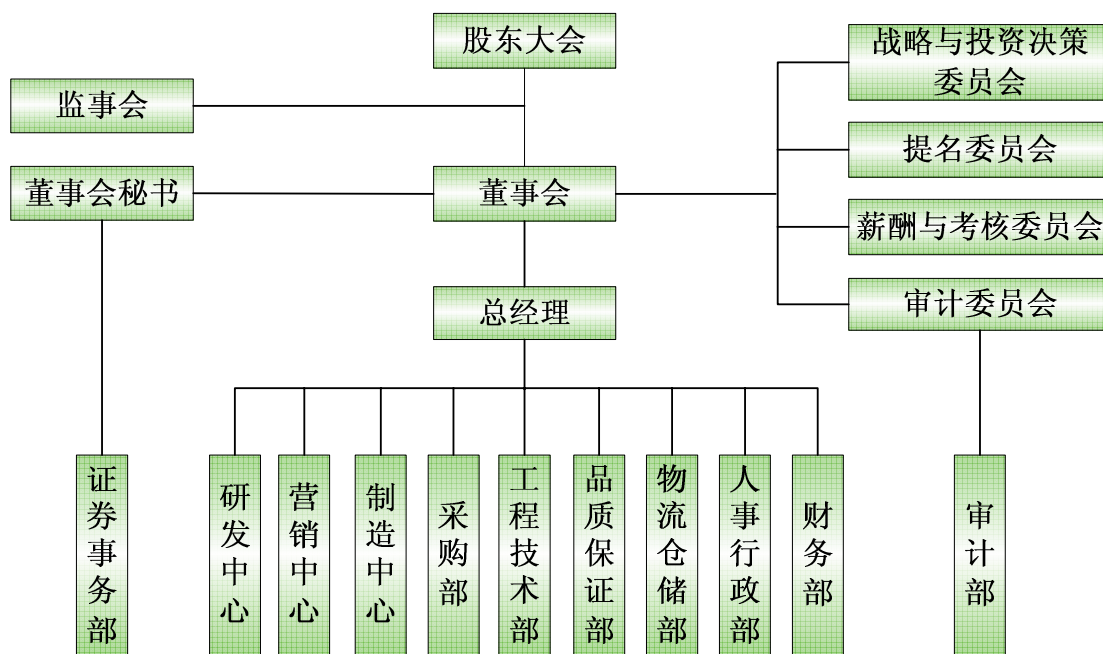
发行人自设立以来未发生重大资产重组。

三、发行人组织结构设置情况

（一）公司外部组织结构图



（二）公司内部组织结构图



（三）发行人主要职能部门介绍

1、研发中心

跟踪防静电超净技术领域及上下游产业技术发展趋势，制定并落实公司新产品、新材料研发计划；优化公司现有产品的工艺流程，适时提出产品的设计和工艺改进方案；负责新项目在小批量试制阶段的生产；根据客户需求，提供产品的设计和服务方案；负责公司专利的申请和科技项目的申报；负责与高校和科研机构建立联络，保持合作关系。

2、营销中心

负责市场调研，收集、分析并管理市场信息；负责策划并实施公司的营销推广活动；负责制定、落实公司的销售计划；负责市场开拓和客户关系维护；负责销售合同的评审，业务资料的分析和汇总；负责制订资金回笼计划及货款回笼的管理工作；组织公司相关部门，做好售前、售中、售后服务工作。

3、制造中心

根据公司销售订单编制生产计划；根据公司年度市场目标和销售部门所了解的主要客户的采购情况，科学安排产能；负责编制安全生产管理制度，并严格执行和监督检查；落实质量管理计划、确保产品品质；严格执行生产计划，保证满足客户对交货期的要求；负责生产设备的使用、维护、保养和管理；负责生产员工的技能培训工作和生产员工的考核。

4、采购部

负责公司所需原辅材料、设备、办公用品的采购；根据生产计划，制定物料供应计划并组织实施；负责物料的市场行情调查和动态分析，确定合理采购价格；负责选择、评审和管理供应商资源；负责采购档案的建立和管理。

5、工程技术部

负责制造流程与标准作业的规划与改善；负责异常分析改善及制定预防措施；负责生产设备的评估及改造工作；配合生产部门进行新产品的试产，配合研发及生产部门完成量产前的准备；负责供应商工程技术能力（如设备、工艺等技术能力）的评定；负责市场技术培训和技术支持。

6、品质保证部

负责公司质量、环境管理体系的建立，并监督执行；负责产品实现过程和结果的质量监测；负责质量管理体系文件、检（试）验文件及相关记录的控制与管理；负责生产和服务提供过程的监视测量装置的控制；负责全公司品质教育培训活动的执行；负责供应商品质控制系统能力的评定；负责供应商及客户品质标准协议的评估和确认。

7、物流仓储部

负责物料仓储管理工作，包括物料的接收、储存、发放的管理；负责定期对仓库物料盘点，做到账、物、卡三相符；负责按照出货指令进行备货、配送，确保货物按时送达客户。

8、人事行政部

负责制定公司的人事管理制度、薪酬制度、绩效考核制度；负责实施员工招聘、培训、考核以及员工关系管理；负责公司档案收集、整理、归档和保管工作；负责公司公共关系的管理；负责公司的信息安全、行政后勤和治安保卫工作。

9、财务部

负责制定和完善公司的财务制度，并落实其执行情况；负责拟定资金预算、财务预算，复核管理报表，组织实物盘点工作，按期进行财务分析，及时向董事会反映经营信息、资金运用及预算执行情况；负责及时筹措、合理组织并调度公司资金；负责对公司从事的投资决策和经营决策进行综合分析并提供财务支持。

10、审计部

负责公司内部审计工作，对公司财务核算、会计报表的真实性和准确性进行审计；负责对公司各类决策、决议、制度、业务流程的执行情况进行检查与监督；负责对公司及控股子公司的负责人、财务负责人及总监以上管理人员实施任期经济责任审计。

11、证券事务部

负责资本运作、投资者关系管理；负责信息披露、信息平台建设及维护；负责接受股东咨询以及股东大会、董事会的筹备等工作。

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，发行人拥有 5 家全资子公司，分别是天宝鞋业、仕通电子、武汉天华、天宝光电和科艺净化，曾经拥有一家控股的公司（现已转让）京华电子，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，涵盖人体防护系统、制程防护系统和环境防护系统，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。

天宝鞋业主要承担公司人体防护产品之防静电无尘鞋的生产任务，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。

（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，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的开发和生产，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
2011 年 12 月 31 日/2011 年度	5,602,237.36	5,491,621.47	6,578,884.21	38,733.85

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，2010 年 9 月本公司通过收购取得仕通电子 100%的股权。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。

1、发行人收购仕通电子相关情况

（1）发行人收购仕通电子的原因

仕通电子专注于防静电吸塑制品的研发、设计、生产及销售，属于防静电超净技术产品行业，但产品较为单一。相对于仕通电子，发行人在防静电超净技术产品行业经验和客户资源更丰富，经营范围比较齐全，同时涵盖了人体、制程、

环境三大防护领域，但主要制程防护类产品品种不够全面，发行人为了进一步完善防静电超净技术产品的集成供应能力，满足市场客户对静电与微污染防控解决方案的需求，便产生了收购一家防静电吸塑制品企业的意向。同时，基于以下原因，发行人认为仕通电子是公司实现上述目标的合适收购对象：第一，仕通电子在防静电吸塑制品领域拥有一定的技术优势和长期积累的生产经验，其主要管理人员的经营思路与公司较为契合；第二，仕通电子位于苏州工业园区，便于发行人在生产经营方面开展协调管理；第三，仕通电子的产品质量较好，能够满足液晶显示等电子信息行业的需求，发行人可以利用自身的客户资源优势为仕通电子提供更多的业务机会，产生良好的协同效应；第四，仕通电子发展遇到瓶颈，原股东一直为公司的产品单一而困扰，并且其非常看好发行人的发展前景。经发行人与仕通电子原股东友好协商，2010年9月，发行人收购了仕通电子原股东全部股权。

（2）收购的定价依据和款项支付情况

本次收购以截至2010年8月31日仕通电子经审计和评估的净资产为依据，由各方协商确定本次收购的交易价格。根据华普天健出具的会审字（2010）4108号《审计报告》和安徽致远资产评估有限公司出具的致远评报字（2010）第94号《评估报告》，仕通电子经审计的净资产为495.89万元，净资产评估值为513.34万元，本次收购交易总价款定为505万元。

截至2010年10月26日，发行人向仕通电子原股东支付完毕本次股权转让全部价款。

（3）收购完成后仕通电子原股东在发行人处的持股和任职情况

收购完成后，仕通电子原股东由强、刘昕以及赵佩莢之子王兆勤通过对发行人增资，分别持有本公司2.66%、2.66%、0.94%的股份，由强在发行人之全资子公司仕通电子和武汉天华担任执行董事兼总经理，刘昕担任仕通电子监事，王兆勤担任仕通电子副总经理。有关由强等人向发行人增资的具体情况参见《股本演变情况的说明》之“二、发行人设立以来股本演变具体情况/（二）股份公司设立及变更情况/3、2010年增资”。

(4) 发行人收购仕通电子未构成重大资产重组

发行人收购仕通电子前一年度（2009 年）的相关财务对比数据如下：

单位：元

项 目	并购前一年度 营业收入	并购前一年末总 资产/成交金额	并购前一年末净 资产/成交金额	并购前一年利润 总额
仕通电子	17,262,067.09	12,242,328.54/ 5,050,000.00	4,048,485.21/ 5,050,000.00	213,561.31
天华超净	93,110,092.55	103,017,098.35	71,960,540.22	12,766,464.39
仕通电子占天 华超净的比例	18.54%	11.88%	7.02%	1.67%

根据上表，发行人 2010 年收购仕通电子时其上一年的营业收入、总资产、净资产、利润总额占发行人合并财务报表相应指标的比例均低于 20%，因此发行人收购仕通电子的行为不构成重大资产重组。

2、仕通电子报告期内的财务状况

2009、2010、2011 年度，仕通电子的财务状况如下：

单位：元

科目	2011-12-31/ 2011 年度	2010-12-31/2010 年度	2009-12-31/ 2009 年度
资产	22,304,179.99	18,010,982.85	12,242,328.54
净资产	8,117,350.95	5,183,725.94	4,048,485.21
营业收入	35,374,411.86	27,170,944.58	17,262,067.09
净利润	2,933,625.01	1,143,126.80	124,855.51

注：仕通电子2010年和2011年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，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
2011 年 12 月 31 日/2011 年度	2,229,126.96	2,041,373.59	60,895.74	-958,626.41

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，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。天宝光电目前尚未开展生产经营。

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
2011 年 12 月 31 日/2011 年度	1,561,500.05	416,278.32	-	-583,721.68

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，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
2011 年 12 月 31 日/2011 年度	9,278,827.62	8,419,685.84	14,210,333.63	3,019,000.11

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，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，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）佛山京华电子薄膜科技有限公司（公司曾经控股的公司）

京华电子成立于2010年1月7日，注册资本为1,000万元，实收资本为600

万元，主要生产各类电子薄膜产品，法定代表人王克西。

1、发行人设立和退出京华电子的具体情况

2009年12月，本公司为了拓展珠三角市场，进入电子保护膜生产领域，决定与王克西、廖远华、崔钟哲和曾广伟共同出资设立京华电子，并支付了第一期出资款人民币306万元，占51%的股权比例，王克西、廖远华、崔钟哲和曾广伟分别出资205.5万元、35.1万元、30万元和23.4万元，分别持有京华电子34.25%、5.85%、5%和3.9%的股权。此后发行人未再支付出资款，与京华电子间亦不存在其他往来款。

2010年1月，京华电子正式成立后，因公司与京华电子其他股东在产品市场定位、设备选型、品质管理等方面的经营理念分歧较大，且天华超净难以对京华电子实施绝对控制，经慎重考虑，为控制风险，公司决定退出京华电子。

2010年8月，公司将持有的京华电子51%股权以原始出资额306万元的价格转让给京华电子的法定代表人王克西。根据华普天健的审计，京华电子截止2010年9月30日的净资产值为6,139,250.83元，因此，发行人转让该部分股权的价格公允合理，该定价系基于交易双方协商一致，反映了交易双方的真实意思表示，不存在损害发行人利益的情形。截止2010年8月24日，公司已经收到王克西支付的306万元股权转让款。2010年9月，京华电子完成工商变更登记。

2、京华电子的合规经营情况

京华电子于2010年3月开始实现正常经营，主要产品为电子薄膜。有关京华电子2010年1-9月的财务和经营情况如下：

单位：元

期 间	总资产	净资产	营业收入	净利润
2010年9月30日/2010年1-9月	7,273,237.47	6,139,250.83	6,832,826.78	139,250.84

根据2012年2月佛山市顺德区国家税务局、地方税务局和工商管理部门出具的证明，京华电子自成立以来一直守法经营，未发现违法违规行为，没有因违反国家有关法律法规受到相关部门行政处罚的情形。

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****，住所为江苏省苏州市沧浪区南园南路 338 号**幢****，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****，住所为江苏省苏州市沧浪区南园南路 338 号**幢****，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****，住所为江苏省苏州市吴中区太湖东路 266 弄****。

（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，还持有宜兴市大华物流有限公司 35%股权和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。有关宜兴市大华物流有限公司和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 同业竞争和关联交易/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，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 2,080 万股，发行后总股本为 8,320 万股，本次拟发行的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	3,315.00	39.84
2	容建芬	923.00	14.79	923.00	11.09
3	顾三官	325.00	5.21	325.00	3.91
4	宋任波	299.00	4.79	299.00	3.59
5	余树权	273.00	4.37	273.00	3.28
6	刘昕	165.75	2.66	165.75	1.99
7	由强	165.75	2.66	165.75	1.99
8	吴军	117.00	1.87	117.00	1.41
9	陆建平	104.00	1.67	104.00	1.25
10	王珩	104.00	1.67	104.00	1.25
11	成南	91.00	1.46	91.00	1.09
12	陈萍	78.00	1.25	78.00	0.94
13	李文漪	65.00	1.04	65.00	0.78
14	王兆勤	58.50	0.94	58.50	0.70
15	钱业银	52.00	0.83	52.00	0.63
16	裴骏	39.00	0.62	39.00	0.47
17	陈克	39.00	0.62	39.00	0.47

18	陈雪荣	26.00	0.42	26.00	0.31
19	社会公众股	-	-	2,080.00	25.00
合 计		6,240.00	100.00	8,320.00	100.00

（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，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 1 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）本次发行前股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺

本次发行前，发行人股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺参见本招股说明书之“**重大事项提示**”。

（八）工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股或股东数量超过二百人情况

发行人不存在工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股或股东数量超过二百人的情况。

七、发行人员工及其社会保障情况

（一）员工人数和劳务派遣情况

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。2009 年末、2010 年末、2011 年末，公司及各子公司在册员工人数分别为 161 人（另有劳务派遣人员 286 人）、279 人（另有劳务派遣人员 398 人）和 613 人（另有劳务派遣人员 80 人）。

报告期内，本公司及子公司天宝鞋业、科艺净化存在使用劳务派遣用工情况。本公司及子公司天宝鞋业、科艺净化在使用劳务派遣人员时，先后与苏州工业园区汇思人力资源有限公司、苏州汇思人力资源有限公司签订了《劳务派遣服务合作协议》。上述两家公司均在苏州工业园区工商行政管理局依法注册登记并具备苏州市工业园区人力资源和社会保障局核发的从事劳务派遣相关业务的资质证书。

报告期内，本公司及子公司对劳务派遣员工与正式员工实行同工同酬，劳务派遣员工的社保由公司按照苏州工业园区的相关标准支付给劳务派遣公司并由

其缴纳。

随着公司的不断发展与壮大，为了稳定员工队伍，并考虑到公司的长远可持续发展的需要，在劳务派遣人员自愿的前提下，2011 年 7 月 1 日后，公司及子公司已将原使用的绝大部分劳务派遣人员转为公司正式员工。

（二）员工专业结构

截至 2011 年 12 月 31 日，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	366	59.71
销售人员	67	10.93
技术人员	72	11.75
财务人员	14	2.28
管理及行政人员	28	4.57
其他	66	10.76
合计	613	100.00

（三）员工受教育程度

截至 2011 年 12 月 31 日，本公司及子公司员工受教育程度如下：

学历	人数	比例（%）
硕士	6	0.98
本科	60	9.79
大专及以下	547	89.23
合计	613	100.00

（四）员工年龄分布

截至 2011 年 12 月 31 日，本公司及子公司员工年龄分布情况如下：

年龄	人数	比例（%）
30 岁以下	390	63.62
31—40 岁	154	25.12

41—50 岁	63	10.28
51 岁以上	6	0.98
合计	613	100.00

（五）员工的工资水平

报告期内，本公司不同类别员工的人均月工资水平如下：

金额单位：元

员工分类	2011 年	2010 年	2009 年
生产人员	3,028.31	2,787.77	2,398.32
销售人员	4,338.39	4,198.26	3,524.66
技术人员	3,908.86	3,434.96	3,088.80
财务人员	3,965.23	3,185.02	3,159.56
管理及行政人员	5,075.09	4,623.55	4,063.00
其他	3,085.78	2,920.46	2,422.98

（六）发行人执行社会保障制度情况

1、报告期内社保、公积金缴纳情况

发行人及子公司实行劳动合同制，公司按照国家与地方的有关规定为员工提供相应的社会保障。

2011 年 7 月 1 日之前，根据《苏州工业园区公积金管理暂行办法补充规定（试行）》，员工公积金（包含养老、医疗、失业、工伤、生育、住房等）缴纳分为“A 类、B 类和 C 类”三种综合保障计划，其中，A 类包含住房公积金，B、C 类不包含住房公积金。根据该规定，天华超净、天宝鞋业、仕通电子的部分员工根据自身意愿选择参加 A 类综合保障计划，其他符合条件员工均参加 B 类或 C 类综合保障计划，科艺净化的员工参加 A 类综合保障计划。

2011 年 7 月 1 日，新的《苏州工业园区社会保险（公积金）管理暂行办法》（以下简称“新办法”）开始施行，并将园区社会保险（公积金）缴纳分为甲类综合计划（包括住房公积金）和乙类综合计划（不包括住房公积金），参加乙类

计划的员工需另行缴纳住房公积金。根据新办法，公司原参加 A 类计划的员工相应参加甲类计划，原参加 B、C 类计划的员工参加乙类计划，公司原使用的劳务派遣人员转为公司在册员工后参加乙类计划。因参加乙类计划的员工大部分为农民工，其本人不愿意缴纳住房公积金，因此公司未根据新办法的要求为大部分乙类员工另行缴纳住房公积金。

(1) 缴费基数和缴费比例

报告期内，本公司及子公司社会保险（公积金）缴纳基数、缴费比例如下：

单位：元

公 司		2011 年			2010 年			2009 年		
		最低基数	个人缴费比例	企业缴费比例	最低基数	个人缴费比例	企业缴费比例	最低基数	个人缴费比例	企业缴费比例
天华超净/ 天宝鞋业/ 仕通电子/ 科艺净化	甲类 /A 类	1800	19%	28%	1583	22%	22.2%	1200	22%	20.2%
	乙类 /B 类		11%	20%		18%	18.2%		18%	16.2%
	乙类 /C 类					14%	14.2%		14%	12.2%
武汉天华	社保	1965.20/ 1921.4	11%+7 元	31.7%	-	-	-	-	-	-
	住房 公积金	900	8%	8%	-	-	-	-	-	-

自 2011 年 7 月 1 日起，苏州工业园区乙类计划员工需另行缴纳住房公积金，缴费比例为企业和个人各 8%，最低缴费基数为 1140 元。

(2) 综合保障计划的缴纳情况和未缴原因

报告期内，发行人及子公司天宝鞋业、科艺净化、仕通电子参加苏州工业园区综合保障计划的人数、缴费金额以及武汉天华缴纳社保的人数、金额情况如下：

金额单位：万元

公司	缴纳起始时间	2011 年/2011 年 12 月 31 日			2010 年/2010 年 12 月 31 日			2009 年/2009 年 12 月 31 日		
		缴纳人数	未缴人数	缴纳金额	缴纳人数	未缴人数	缴纳金额	缴纳人数	未缴人数	缴纳金额

天华超净	2004年5月	330	1	435.72	167	0	224.38	130	0	169.06
天宝鞋业	2004年1月	101	0	53.72	8	0	16.98	9	0	11.92
仕通电子	2005年3月	70	0	61.31	85	0	13.97	-	-	-
科艺净化	2001年11月	103	0	58.91	18	1	31.67	21	1	29.17
武汉天华	2011年2月	5	3	6.06	-	-	-	-	-	-
合计		609	4	615.72	278	1	287.00	160	1	210.15

注：缴纳金额为个人缴纳部分与企业缴纳部分的合计数。

2011年天华超净有1名外籍员工，无需缴纳社会保险和公积金，武汉天华有3名员工拟在所属行政村缴纳社会保险，相关手续由所属行政村村民委员会负责。天宝光电尚未开展生产经营，无正式员工，不需要缴纳社保和公积金。

2010年和2009年，科艺净化有1人未缴因该人员为外籍员工，无需缴纳社会保险和公积金。

（3）新办法实施后乙类员工另行缴纳住房公积金的情况和未缴原因

根据苏州工业园区实施的新办法，发行人及园区内的子公司自2011年7月1日起需要为参加乙类计划的员工另行缴纳住房公积金。此外，发行人子公司武汉天华2011年未为员工缴纳住房公积金。发行人的具体缴费情况如下表：

公司	缴纳金额（万元）	未缴金额（万元）
天华超净（乙类员工）	0.86	19.26
天宝鞋业（乙类员工）	0	10.51
仕通电子（乙类员工）	0.43	4.82
科艺净化（乙类员工）	0	9.30
武汉天华	0	1.01
合计	1.29	44.90

注：缴纳金额与未缴纳金额为个人缴纳部分与企业缴纳部分的合计数。

本公司及子公司未缴纳住房公积金的乙类员工基本属于外来农民工，因其不具有在公司及子公司所在地购房及租房的需求，并考虑自身就业流动性强，缴存住房公积金后，异地提取和使用较为困难，实际享受住房公积金贷款优惠政策的可能性小等因素，不愿公司为其缴纳住房公积金。该部分未缴员工已出具声明，自愿不缴纳住房公积金。

目前苏州工业园区的住房公积金政策属于新老政策交替时期，园区公积金管理中心对园区企业乙类员工的住房公积金缴纳未作强制性要求，乙类员工可自愿选择是否另行缴纳。苏州工业园区计划经过 10 年左右的过渡，最终实现与国家社会保险制度和住房公积金制度并轨。

此外，公司已为部分有住宿需求的员工免费提供了职工宿舍，保障了他们在公司的住房权益，对于不愿在职工宿舍居住的员工由公司提供租房补贴。

2、报告期内发行人社保和住房公积金缴纳的合规性

报告期内，发行人及子公司已按照国家和苏州工业园区的有关规定为符合条件的员工缴纳了社会保险。

报告期内，2011 年 7 月 1 日之前，发行人及子公司的住房公积金缴纳符合苏州工业园区的有关规定。2011 年 7 月 1 起，发行人未按照新办法为大部分乙类员工缴纳住房公积金。发行人未为武汉天华的员工缴纳住房公积金。经测算，截至 2011 年末本公司及子公司如需为相关员工补缴住房公积金，涉及金额约 22.5 万元，占发行人 2011 年度净利润 2,730.88 万元的 0.82%。

针对公司及子公司未为全部员工缴纳住房公积金的情况，公司实际控制人裴振华、容建芬已作出承诺：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。

2012 年 3 月 5 日，苏州工业园区劳动和社会保障局、苏州工业园区公积金

管理中心共同出具了《劳动和社会保险情况证明》：公司及天宝鞋业、仕通电子、科艺净化最近 3 年认真遵守国家、省、市以及苏州工业园区有关劳动和社会保障法律法规和相关规定，严格按照劳动法律法规依法与员工签订劳动合同，并按规定为员工缴纳园区公积金（社会保险），包含养老、医疗、失业、工伤、生育保险和住房保障等社会保障内容；目前该公司未因违反劳动法律法规和不缴纳社会保险费的原因而受到行政处罚。

八、实际控制人、持有 5%以上股份的主要股东以及作为股东的董事、监事、高级管理人员作出的重要承诺

实际控制人、持有 5%以上股份的主要股东以及作为股东的董事、监事、高级管理人员作出的重要承诺如下：

（一）自愿锁定股份的承诺

本公司实际控制人、持有 5%以上股份的主要股东、董事、监事、高级管理人员均对所持股份流通限制及自愿锁定情况作出了相关承诺，具体情况参见本招股说明书之“**重大事项提示**”部分。

（二）避免同业竞争的承诺

为避免与本公司产生同业竞争，本公司控股股东和实际控制人于 2011 年 11 月 30 日向本公司出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，具体承诺内容参见本招股说明书“**第七节 同业竞争与关联交易/一、同业竞争情况**”。

（三）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 12 月 1 日出具了《关于规范关联交易的承诺函》，具体承诺内容参见本招股说明书“**第七节 同业竞争与关联交易/四、关联交易决策制度及运行情况**”。

第六节 业务与技术¹

本节引用的行业市场规模和市场结构数据均出自中国电子学会《中国防静电超净技术产品行业市场研究报告》。

一、发行人的主营业务、主要产品及其变化情况

（一）发行人的主营业务及其变化情况

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，是国内防静电超净技术产品行业中的领先企业。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，并凭借强大的研发实力和技术创新能力以及先进的生产工艺，根据设计方案或客户的特定要求，提供涵盖人体防护系统、制程防护系统和环境保护系统的优质防静电超净技术产品。

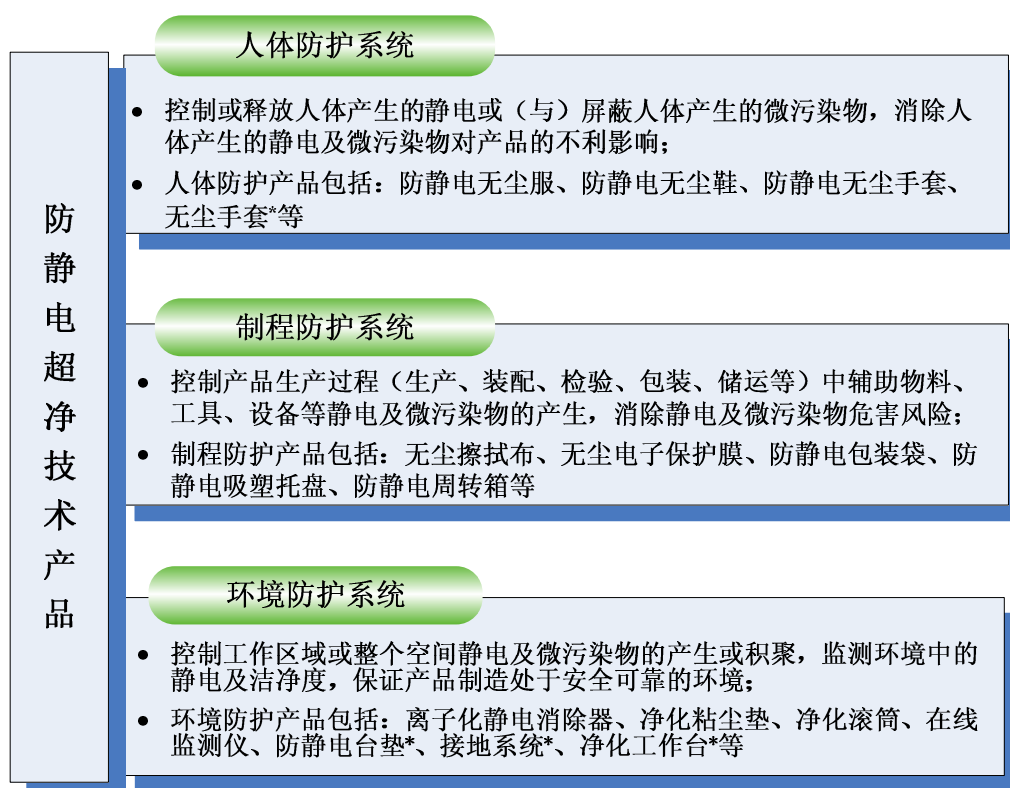
本公司有着十多年防静电超净技术产品的研发生产经验，在技术、生产、研发及管理能力上都处于行业领先水平。公司拥有江苏省唯一的防静电超净工程技术研究中心，并与中国静电和电磁防护工程专家、静电科学领域唯一的工程院院士刘尚合率领的科研团队紧密合作、共同设立了江苏省企业院士工作站。公司先后主导编制了《防静电洁净工作服及织物通用规范》、《离子化静电消除器通用规范》2项行业标准并积极参与《洁净室用擦拭布》标准的制定，其中：《防静电洁净工作服及织物通用规范》（SJ/T 11412-2010）已获工信部批准发布并于2011年1月1日起实施；《离子化静电消除器通用规范》已通过专家审定会审定；《洁净室用擦拭布》标准正处于审核过程中。公司在2000年便通过了ISO9002质量体系认证，2003年通过了ISO9001质量体系认证和ISO14001环境体系认证，是国内同行业中最早通过ISO认证的企业之一。公司推行ERP系统管理模式，建立了高效的运营体系，能够对客户需求作出快速响应。公司的“Canmax”品牌在行业内享有较高的知名度和美誉度并受到国内外客户广泛认可。

¹本节涉及发行人的业务和财务相关数据除在计算2010年发行人国内市场占有率时包含京华电子，其余均不包含。

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、销售及相关服务的提供，主营业务未发生变化。

（二）发行人主要产品

本公司的防静电超净技术产品主要应用于电子信息制造（包括液晶显示、半导体、硬盘存储、通讯、LED 等）、医药、航空航天、精密仪器等行业，为上述行业提供静电和微污染防控的专业配套。公司产品涵盖人体防护、制程防护和环境防护三大系统，具体情况如下：



注：带*标志的产品为公司定制采购或外购的产品

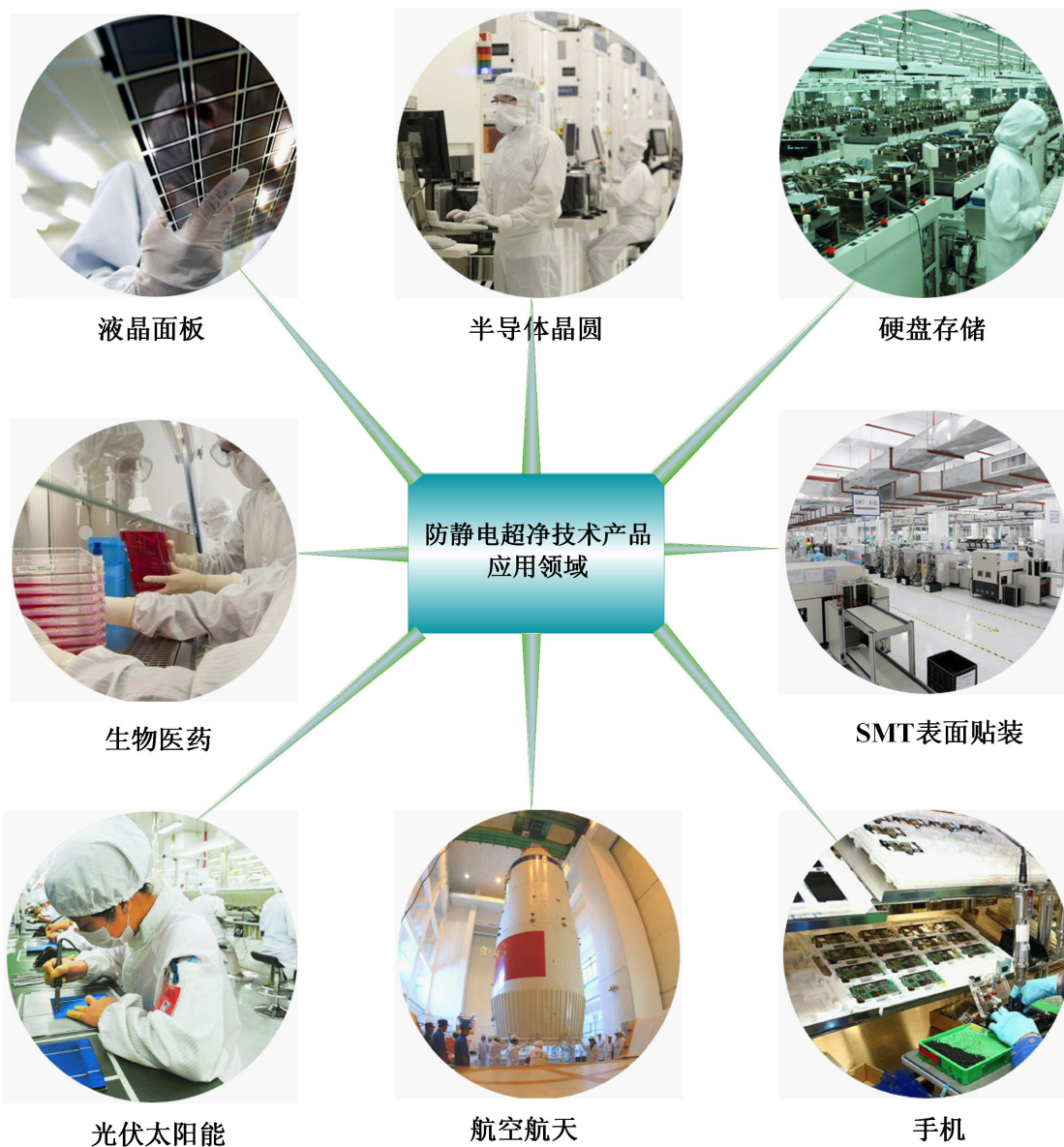
公司的主要客户涵盖了液晶显示、半导体、硬盘存储等精密电子制造行业的全球领导厂商，包括夏普、日立、三星、LGD、宸鸿、AMD、美光、英飞凌、西部数据、希捷等，同时公司也是京东方、天马微电子、长城开发、中芯国际、华为、中兴通讯等国内知名电子制造企业的核心供应商，在行业内享有较高的声誉和品牌影响力。

二、行业基本情况

（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 20V², 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%)³; 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⁴, 一颗粒径为 0.05μm 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⁵。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、医药、航空航天、精密仪器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

²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

³资料来源:“静电敏感器件的防静电”, 1989, 张侠魂

⁴资料来源:“微污染控制之成功案例”, 施惠雅等, 2007

⁵资料来源:“无尘室运转与维护管理”, 中国洁净室信息网

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、卫星发生故障⁶。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⁷，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

⁶资料来源：《静电理论与防护》，刘尚合等，1999，兵器工业出版社

⁷资料来源：“无尘室运转与维护管理”，中国洁净室信息网

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补捉，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保护产品。

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保护产品。

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，经过十多年的发展，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）行业管理体制和行业政策

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。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、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 2011 年 3 月颁布的《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

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、离子化静电消除器、净化粘尘垫等新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）行业市场规模

本部分涉及行业市场规模和结构的数据均来自于中国电子学会的《中国防静电超净技术产品行业市场研究报告》，为披露简洁起见，以下不再一一提示。

1、全球防静电超净技术产品市场规模

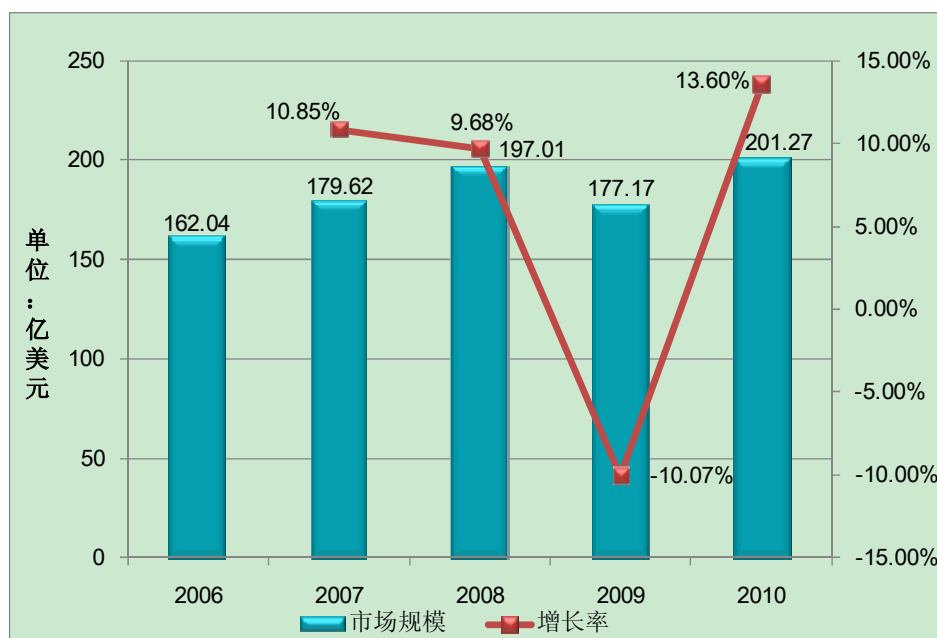
从全球范围来看，防静电超净技术产品市场已经是一个稳步发展的成熟市场，但新的市场机会仍不断涌现，推动了整个行业市场规模的不断扩大。

2008 年金融危机过后，全球电子信息制造、医药、航空航天等高新技术产业迅速恢复和发展，在很大程度上激发了全球防静电超净技术产品的市场潜力。以电子信息产品为例，随着各国大规模经济刺激政策措施的出台，全球电子产品市场开始逐步复苏，电子产品产销规模开始回升，2010 年，全球电子产品产销值均达到 1.65 万亿美元，比 2009 年增长 6.82%。世界大多数国家和地区电子产品产值全面恢复增长。亚太及新兴经济体 2010 年的产值增长率远高于发达国家，

2010 年增长率基本都达到两位数。中国依然位列增长率榜首，2010 年产值达到 4,841.5 亿美元，比上年增长 18%；韩国增长率位居第 2，达到 14.46%；新加坡、墨西哥、马来西亚增长率在 12% 左右，巴西也达到 9.76%；美国、日本和德国的增长幅度分别为 3.28%、5.29% 和 0.69%。预计未来数年电子信息产品市场仍会保持平稳的发展态势。从全球范围来看，下游行业产能的恢复、扩张推动着防静电超净技术产品市场规模不断扩大。（资料来源：《世界电子数据年鉴 2010》）

在下游行业带动下，全球防静电超净技术产品行业的增速迅速回升。2010 年，全球防静电超净技术产品市场规模达到 201.27 亿美元，同比增长 13.6%。2010 年到 2015 年，全球市场预计将保持 8% 左右的增速。

2006~2010 年全球防静电超净技术产品市场规模



2、中国防静电超净技术产品行业市场规模

（1）整体市场规模

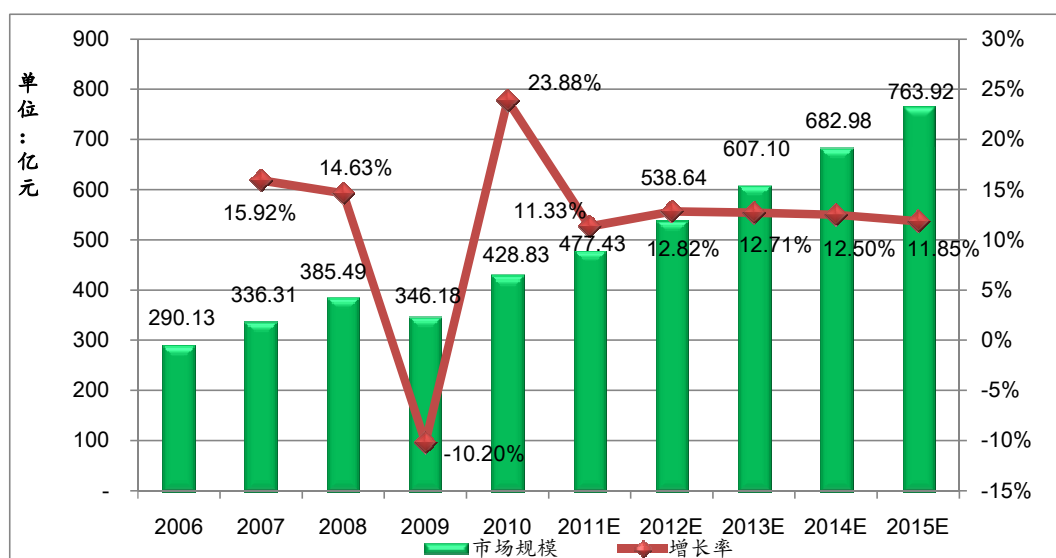
我国的防静电超净技术产品行业的市场整体规模大且增长较快。

根据中国电子学会《中国防静电超净技术产品行业市场研究报告》的预计，2011 年亚洲将占全球防静电超净技术产品销售额的 61%，而中国是亚洲增长最快的市场。

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、LED 等行业向我国的产能转移加快。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；新版 GMP 标准的实施，带动了国内医药制造产能的快速增长，扩大了医药制造行业对洁净厂房升级改造的需求；在国家政策支持下，航空航天、精密仪器等高新技术产业增长迅速。下游行业的持续增长，带动国内防静电超净技术产品的消费量亦大幅增长，防静电超净技术产品行业市场规模不断扩大。

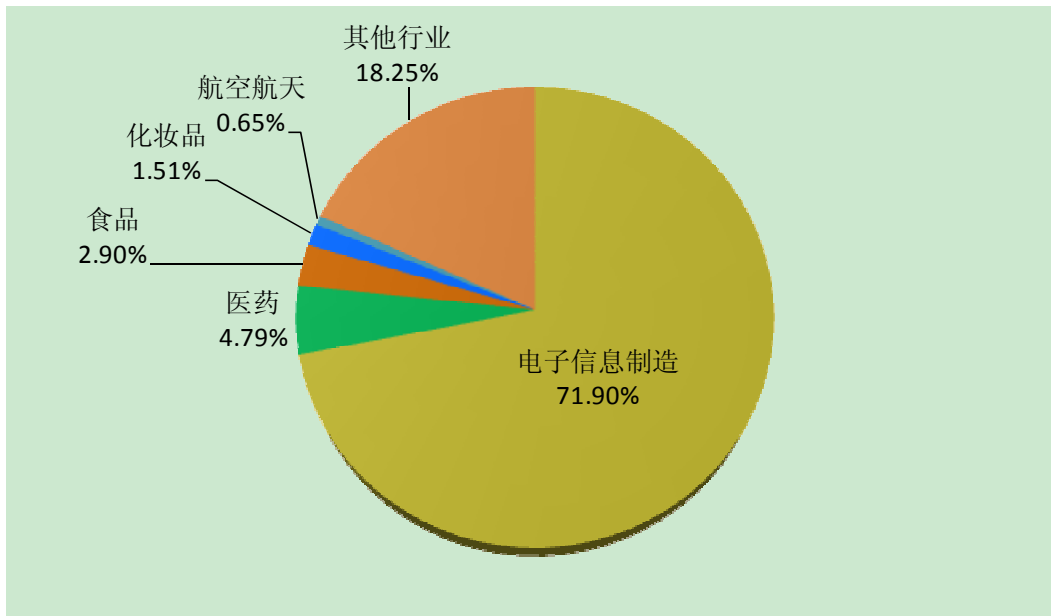
2006 年至 2010 年，我国防静电超净技术产品行业整体市场规模的年均复合增长率达到 10.26%。其间，受 2008 年金融危机的影响，部分下游行业需求下降，2009 年下半年起，受国家发布电子信息产业调整和振兴规划、电子信息产品市场需求释放等因素影响，下游行业对防静电超净技术产品的需求有所恢复，2010 年市场规模达到 428.83 亿元。预计 2010-2015 年中国防静电超净技术产品市场规模将保持 12% 左右的增速，到 2015 年市场规模将增至 763.92 亿元。

2006~2015 年中国防静电超净技术产品市场规模



(2) 不同行业市场规模

2010 年中国下游行业对防静电超净技术产品的需求比重



①电子信息制造业是防静电超净技术产品最重要的需求市场

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，2010 年的市场需求达到 308.32 亿元，占国内总体市场规模的比例达到 72%左右。

电子信息制造业作为国民经济的支柱产业，除了电脑、手机、液晶显示器等常见消费类电子产品之外，随着工业、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，例如：家用电器和汽车上使用的电子智能控制系统，机床的数控系统，LED 使用的驱动芯片，工业自动化控制系统和自动检测系统等。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，2010 年规模以上电子信息制造业实现主营业务收入 63,645 亿元，同比增长 24.1%（数据来源：2010 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

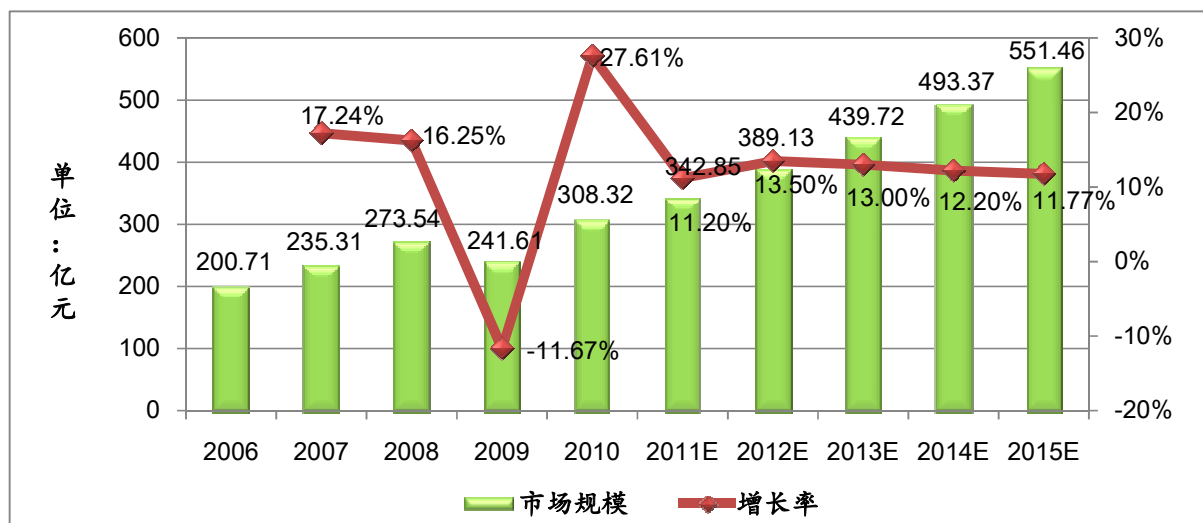
	元器件				设计 工艺	装配	调试	机房	维修	外厂 维修	运输
	待 验	检老验化 及筛选	库 房	预处 理							
防静电元件存放架	●	●	●	●	●						●
防静电元件盒（袋）			●	●	●	●	●		●	●	●
防静电桌垫	●	●	●	●	●	●	●	●	●		
防静电地垫								●			
防静电周转箱	●	●	○	●	○	●	○				●
防静电工作服	●	●	●	●	●	●	●	●	●	○	●
防静电腕带	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	
防静电工作鞋	○	○	○	○	○	●	●	●		○	
防静电工作手套	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	○
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。

根据中国电子学会《中国防静电超净技术产品行业市场研究报告》的统计，2010年电子信息行业对防静电超净技术产品的需求金额达到308.32亿元，同比增长27.61%。其中，需求相对集中的领域主要包括液晶显示、半导体、硬盘存储等行业。

2006~2015年我国电子信息制造业对防静电超净技术产品的需求



②医药

从医药行业来看，其生产过程更多需要的是微污染防控，新版 GMP 标准的实施将大大提高行业的洁净生产标准，大量企业的洁净厂房面临升级改造，从而增加对微污染防控相关产品的需求。2006 年，医药行业对防静电超净技术产品的需求规模为 12.76 亿元，到 2010 年达到 20.52 亿元。

③其他行业

其他主要行业包括食品和化妆品行业、航空航天、石化、军工等行业。

(3) 不同产品类型市场规模

从不同产品类型的市场规模来看，2010 年制程防护产品市场规模达到 285.64 亿元，占防静电超净技术产品整体市场规模的 66.6%，是最主要的产品类型。环境防护产品市场规模和人体防护产品市场规模大致相当，分别为 75.31 亿元和 67.88 亿元。

(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%⁸，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

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

⁸资料来源：新纶科技招股书

电吸塑托盘领域都拥有很强的实力。

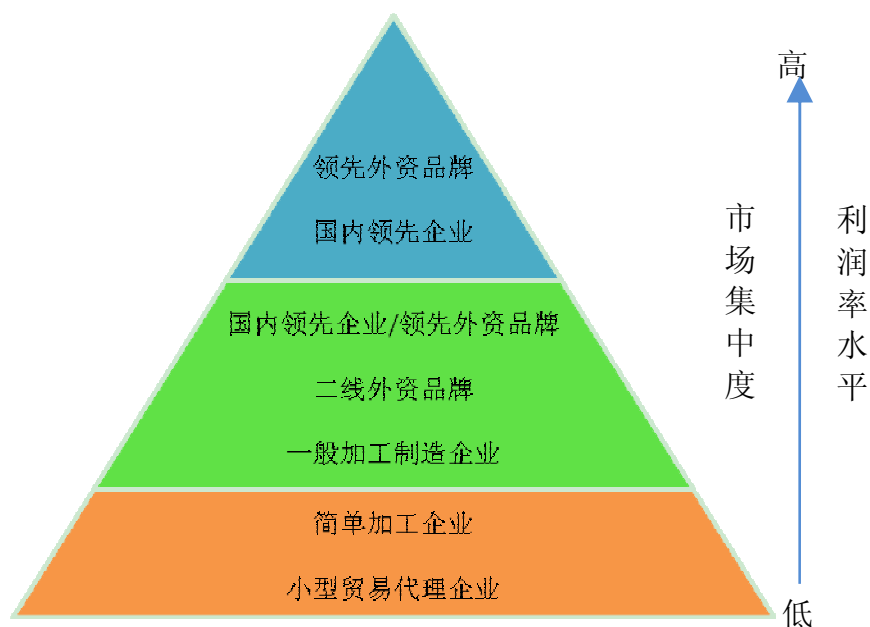
（3）金字塔式的市场竞争格局

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及其市场份额

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。2010 年该公司防静电超净技术产品实现销售收入 3.51 亿元，占营业收入的 67%，其中防静电超净技术产品中人体防护产品占比在 65%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监测仪等。
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、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企业规模大，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控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控解决方案。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控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，市场空间十分巨大。

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。中国电子学会在《中国防静电超净技术产品行业市场研究报告》中预计，中国防静电超净技术产品的市场规模将由2010年的428.83亿元增至2015年的763.92亿元。

（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，大量的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）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，高世代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，截止目前，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	8.5 代	280 亿元	2011 年	9 万片/月	大尺寸 LCD TV
		6 代	120 亿元	2010 年	12 万片/月	37 英寸以下 LCD TV
龙飞光电	友达、昆山政府	8.5 代	32.5 亿美元	2013 年	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	7.5 代	30 亿美元	2013 年	8 万片/月	大尺寸 LCD TV
广州 LGD	LGD	8.5 代	40 亿美元	未定	12 万片/月	大尺寸 LCD TV

除了上述高世代线建设外，我国近年来也有部分中低世代线陆续投入建设。

2010 年以来天马微电子在成都和武汉先后投产了 2 条 4.5 代线, 产能均为 3 万片/月, 宸鸿科技在厦门开展了触控屏 3 期扩建项目等。

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。

(3) 上游原料价格波动趋缓

2008 年金融危机前后, 防静电超净技术产品的上游原材料经历了从价格持续高涨到全面快速下滑的大幅波动过程。目前, 上游 PE 粒子、PU 原液、防静电无尘服面料、导电纤维、各种辅料等价格相对稳定, 预计“十二五”期间主要原材料价格的波动将有所缓解, 提高了防静电超净技术产品生产企业经营的可预见性和可控制性, 有利于行业的健康发展。

2、影响行业发展的不利因素

（1）全球经济形势的不确定性

2011 年以来，世界经济复苏的不确定性、不稳定性上升，欧美日等主要经济体增长乏力，欧债危机迟迟未能解决，日本经济受大地震和核电危机的不利影响，前景不容乐观，而随着标准普尔降低美国主权债务评级，国际金融市场出现动荡，全球经济再陷危机的风险日益加大。一旦全球经济再次陷入衰退，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）部分原材料与高端生产设备依赖进口

经过多年的发展和技术积累，国内防静电超净技术产品生产企业的技术工艺水平有了大幅提高，具备生产几十个大类产品的能力，但部分原材料和高端生产设备仍然依赖进口，例如，防静电无尘服面料使用的导电丝、用于永久防静电的聚合物静电耗散材料、用于擦拭布切割的高速激光切割设备、用于无尘电子保护膜生产的高速涂布生产线等。

（3）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。

（六）行业基本特点

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 μm 工艺制造芯片，2003 年起采用 0.09 μm 制造工艺，到 2009

年开始采用 0.032 μm 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、摩擦静电压、静电衰减时间、微污染物及其最大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单后一周左右，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，供货时间要求在下单后 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，占市场整体规

模的 72%左右，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。

（七）防静电超净技术产品行业与上下游行业之间的关联性

1、上游行业的发展状况及对本行业的影响

防静电超净技术产品的主要原材料包括：导电丝、防静电无尘服面料、各种合成树脂（如 PVC、PU、PE、PET、ABS、PS 等），此外，还包括粘合剂、电子元器件、防静电无尘辅料等。

总体来看：（1）虽然导电纤维的市场价格较高，但总体波动不大，且单位织物面积需添加的导电纤维量并不大，因此其价格变化对防静电无尘服的价格影响不大；（2）面料生产所需的化纤原料属于石油后续加工产品，其价格受石油价格的影响存在一定的波动；（3）合成树脂市场供需基本保持平衡，价格随着石油产品价格波动而呈现同一趋势波动。

2、下游行业的发展状况及对本行业的影响

防静电超净技术产品行业属于为电子信息、医药、航空航天等下游行业提供专业配套的行业，下游行业的持续快速发展带动了本行业的市场需求。有关主要下游行业的发展情况参见本节“二、行业基本情况/（五）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”。

三、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，市场占有率持续提高。

（一）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

在液晶显示、半导体、硬盘存储等为代表的先进制程行业，由于静电与微污染对产品品质、可靠性具有非常重要的影响，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。因防静电超净技术产品占企业生产成本的比例很低，通常不超过 1%，而且种类众多，十分分散，客户不可能自行研究开发，需要有能够提供解决方案和产品集成供应能力的供应商提供可靠稳定的服务，因此，上游防静电超净技术产品供应商必须结合客户的生产工艺和防控标准，为其设计静电与微污染防控解决方案，双方一旦建立合作关系，就会保持相对稳定。

发行人具备向下游中高端客户提供量身定制的静电与微污染防控解决方案的能力，从人体防护、制程防护以及环境防护三大系统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。公司在 10 多年的发展过程中，已经与众多国际知名企业建立了稳定的长期合作关系，拥有丰富的大客户资源和独立、完整的销售渠道，主要客户有夏普、日立、三星、乐金显示、宸鸿、超微半导体、美光、英飞凌、富士通、希捷、西部数据、新科磁电、爱立信、诺基亚等。

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，拥有静电与微污染防控的多项关键技术和 15 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 98% 以上，达到国际先进水平，产品应用于美光、英飞凌、西部数据、日立环球、SAE 等半导体、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、发生性和屏蔽性。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，公司掌握的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生性；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、宸鸿科技、天马微电子、京东方等众多国内外知名液晶显示厂商所采用。

2006 年，公司的无尘擦拭布和离子化静电消除器被列入“江苏省火炬计划项目”，离子化静电消除器还被评为江苏省高新技术产品。

（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,公司从 2009 年开始进行防静电屏蔽袋的研发,目前已先后为 SAE、日立、长城开发等硬盘磁头制造商开发出了符合其技术标准的产品,出色的产品开发能力获得了客户的一致认可。

(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。公司设立了江苏省唯一的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、静电科学领域唯一的工程院院士刘尚合率领的科研团队紧密合作、共同设立了江苏省企业院士工作站进行新技术攻关、新材料研究、新产品开发以及技术人才的培养。

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,2009 年至 2011 年研发投入分别为 487.35 万元、875.54 万元和 1,016.53 万元。

(4) 主持行业标准的制定

公司先后主导起草了《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》等 2 项行业标准(第 2 项标准已通过专家审定,尚未公布),而且拥有丰富的下游行业应用经验,积累很多成功案例,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,确保了公司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领先水平。

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领先水平，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 < 0.004mg/g，NVR < 0.2mg/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，处于国内领先水平。

公司建立了严格的产品生产环境：公司拥有行业内为数不多的、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 1000 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。

4、丰富的大客户资源优势和持续拓展优势

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客户包括夏普、日立显示器件、三星、LGD、京东方、天马微电子、宸鸿等；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；在通讯领域的客户包括华为、中兴通讯、爱立信、诺基亚等。

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。

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。1、具备提供静电与微污染防控解决方案能力的优势

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。同时，本公司是国内为数不多的以自有品牌开展出口业务的企业，也是目前国内少有的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的企业。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 18 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 14 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体验和认识，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。

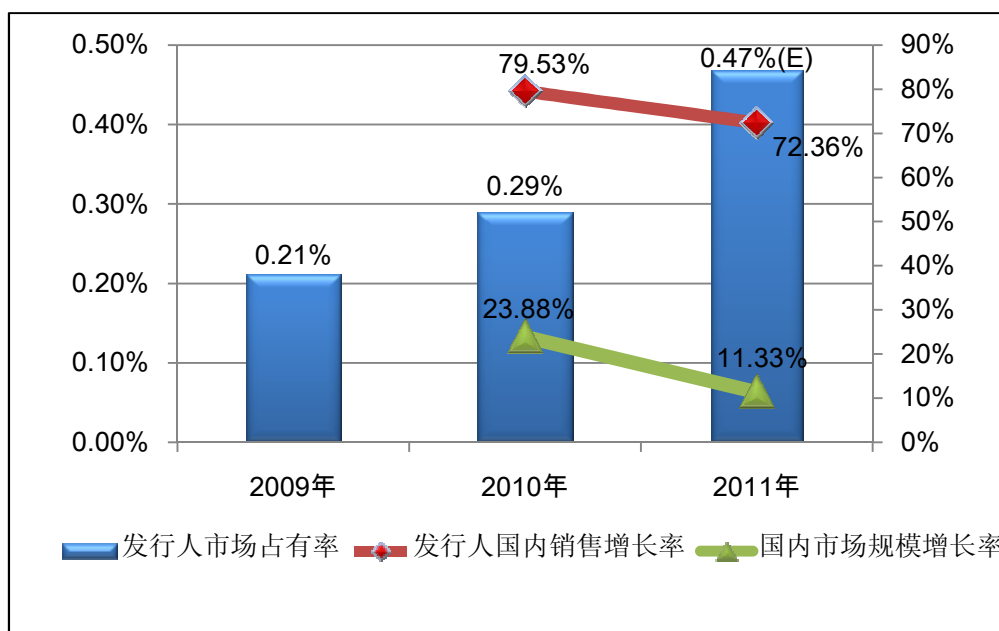
（二）发行人的竞争劣势

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。

（三）发行人的市场占有率

报告期内，发行人的业务规模持续快速增长，最近三年分别实现国内主营业务收入（不含超净清洗）7,202.29 万元、12,930.37 万元和 22,286.59 万元，最近两年同比均大幅增长，而根据中国电子学会的统计，同期国内防静电超净技术产品市场规模增速分别为 23.88%和 11.33%（2011 年为预测数），本公司报告期内的增长速度远超过同期国内市场规模的增长速度，市场占有率逐步提高。

2009~2011 年天华超净国内市场占有率变动情况



注：发行人国内销售指公司的国内主营业务收入（不含超净清洗业务），发行人市场占有率根据上述发行人的国内销售和《中国防静电超净技术产品行业市场研究报告》披露的国内市场规模计算。

四、发行人主营业务情况

（一）主要产品用途与技术水平

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治，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 (Ω)	10^5 至 10^8	$<10^9$
摩擦电压 (V)	20	<100
静电衰减时间 (1000V-10V) (秒)	0.01	<0.5

注：上述各项指标中，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。

（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/ ft^3/min 。

（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（形成专利）保证无尘封边效果，抑制了布边的发生性。

④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	TA9009 发行人产品	AMVS0101 美国 CONTEC	TX1009 美国 Texwipe	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 ²)	430	382	530	NA
不可挥发残留 (NVR)	去离子水中(g/m ²)	0.001	0.004	0.02	≤0.03
	异丙醇中(g/m ²)	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 ²)	273	600	840	<1100
	纤维>100μm(个/m ²)	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;ND: 未检测到含量;NA: 不适用

注 2: “-”代表无公开数据

注 3: 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，可对膜的厚度，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/ 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<100V。

（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<100V，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/ cm^2 ，不含硅油。

(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：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测、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) 发行人的产品应用实例（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（180 剥离强度）0.3-5N/25cm），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%。

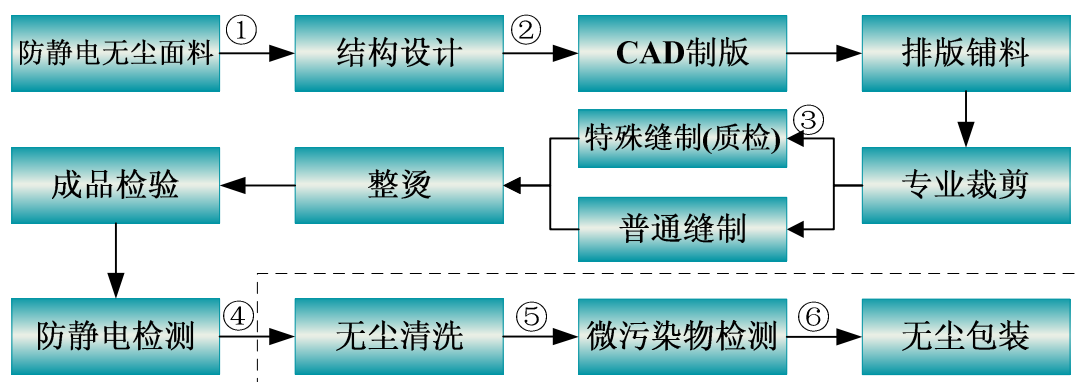
（3）发行人的产品应用实例（用于日立环球无尘车间的净化粘尘垫）



除上述主要产品外，公司通过对外采购无尘纸等相关产品，用于完善公司的人体防护、制程防护和环境防护三大产品系列，并配合公司自有产品向客户提供静电与微污染防控解决方案。

（二）主要产品的工艺流程

1、防静电无尘服（标序号部分为关键工艺流程，以下相同）



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，普通缝制存在部分委托加工

①防静电无尘服面料：由发行人掌握核心工艺技术，通过外协方式获得，保证面料的防静电性能、发生性、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；

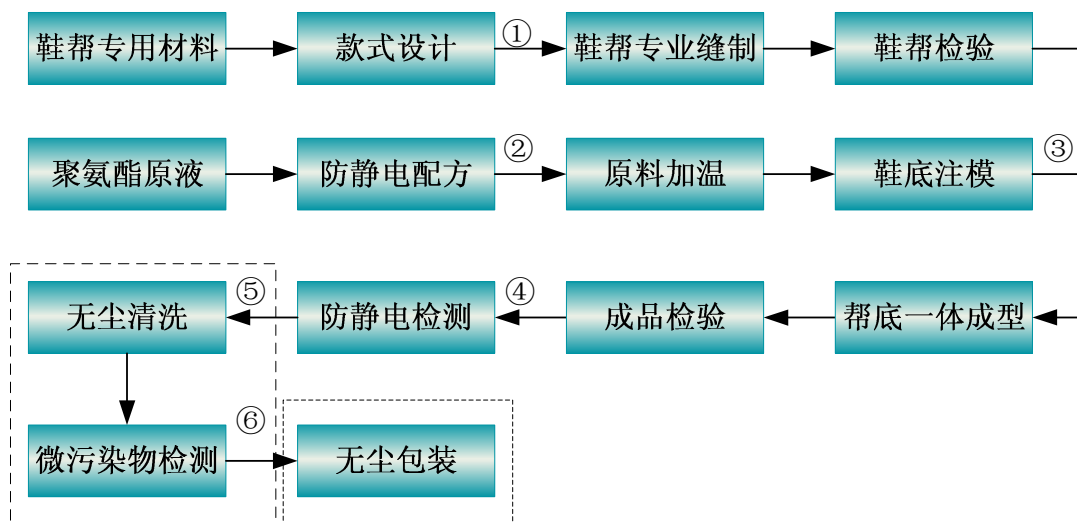
③特殊缝制：针对高要求的防静电无尘服，缝制时需保证静电泄漏的通路并采用特殊的缝制方式控制服装的微尘散发；

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；

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

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；

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，

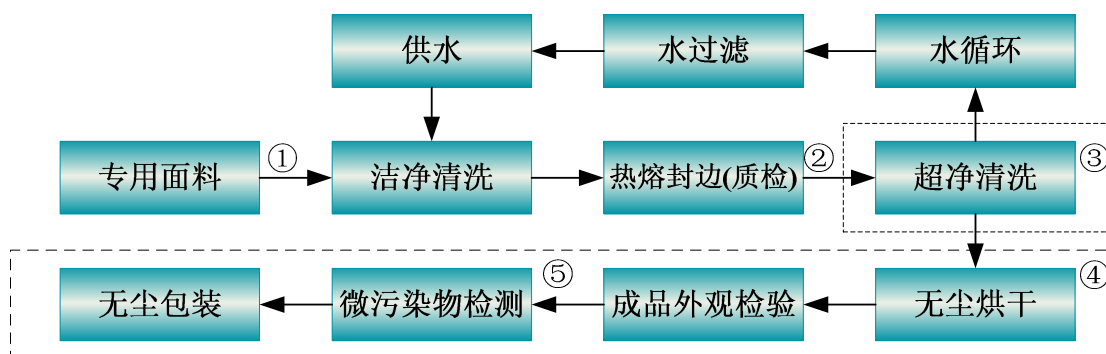
部分产品还需要满足耐高温老化性能；

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；

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、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

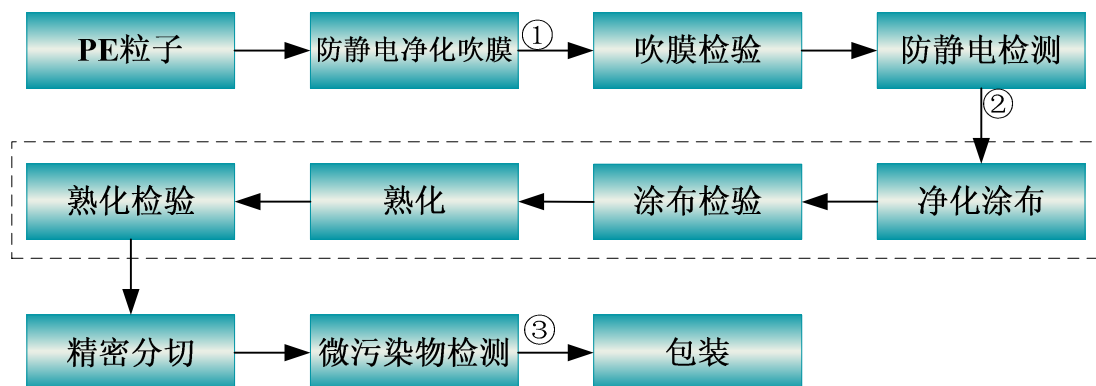
①专用面料：由发行人掌握核心工艺技术，通过外协方式获得，保证专用面料的组织结构、耐磨性、吸水性和擦拭效果符合设计要求；

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（已获得专利）、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；

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；

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。

4、无尘电子保护膜



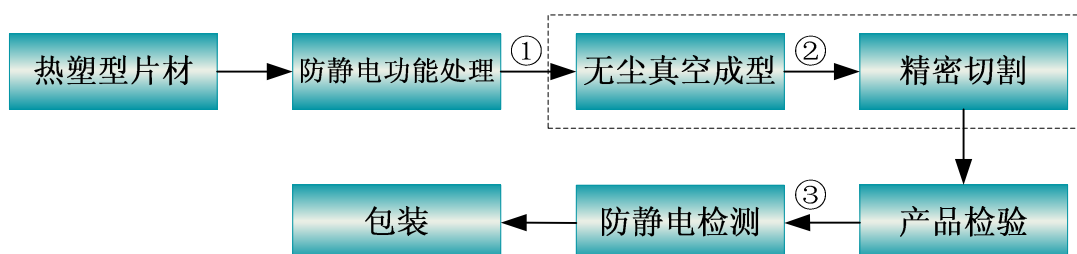
注：标序号部分为关键工序，“ ”内生产或检验环境为Class 1000无尘室

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。

5、防静电吸塑托盘



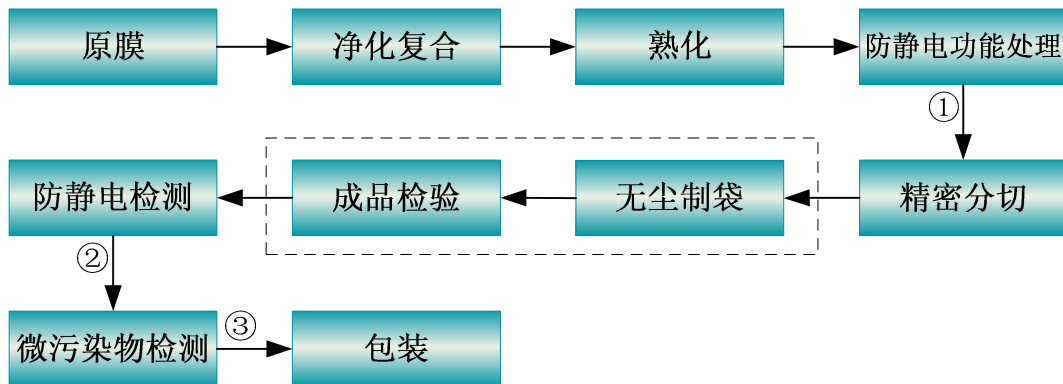
注：标序号部分为关键工序，“ ”内生产或检验环境为Class 1000 无尘室

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。

6、防静电屏蔽袋（中试）



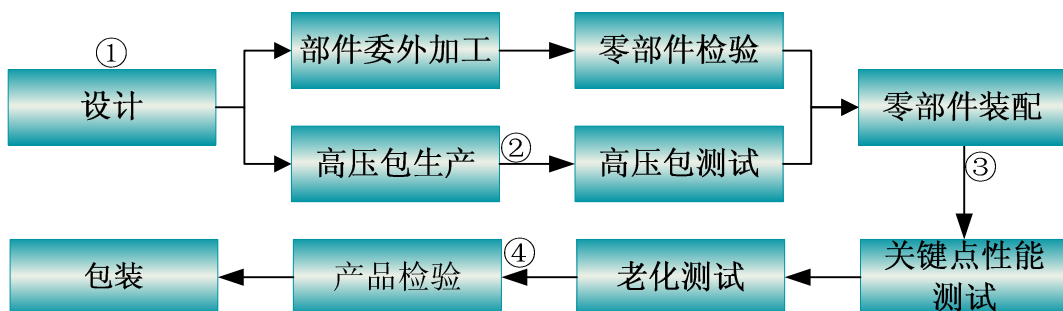
注：标序号部分为关键工序，“ ”内生产或检验环境为Class 1000 无尘室

①防静电功能处理：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。

7、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；

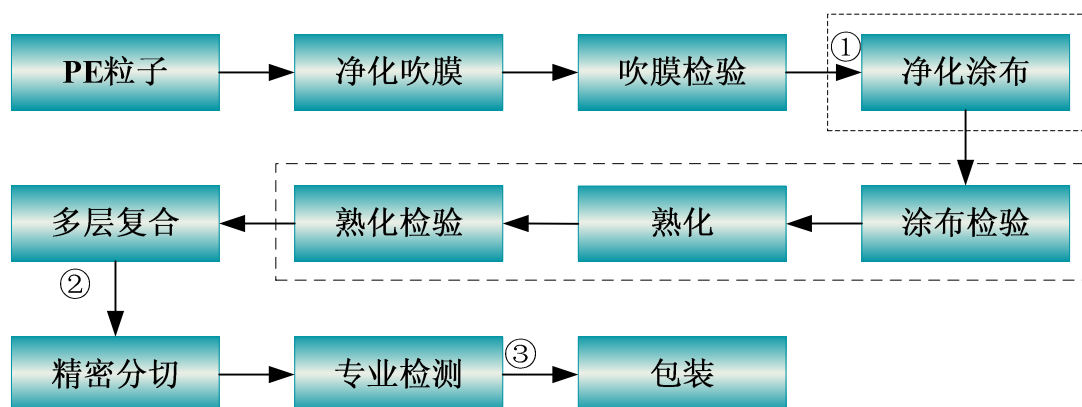
②高压包生产：属于关键零部件，对生产环境的温度和湿度以及封装要求十分严格；

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。

8、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；

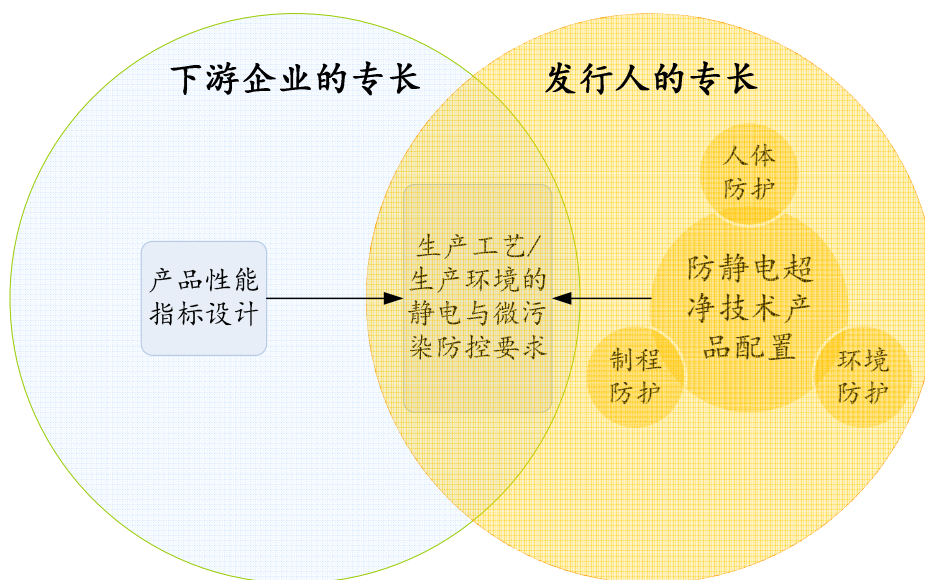
②多层复合：公司自行设计的非标生产设备（属于技术诀窍），国内外均没有通用设备；

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。

（三）业务拓展模式

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。



发行人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。发行人采用此模式主要是基于公司拥有的如下优势：

①丰富的下游行业应用经验：公司深谙下游客户的生产工艺流程、静电与微污染防控关键点、防静电性能要求及微污染物的最低限量标准；切实了解客户的需求，能够通过合理的防静电超净技术产品配置帮助客户避免“防护过度”增加成本或“防护不足”影响生产；

②强大的研发实力：公司积累了大量不同材料的性能特点、生产工艺要求、指标检测资料，并拥有产品应用模拟实验室，可以根据客户需求快速组织研发；

③卓越的产品质量：公司执行严格的产品生产和检测流程，并根据要求配备无尘生产环境和人员装备，拥有国内一流的达到 10 级标准的超净清洗无尘室，产品的性能指标已达到国际领先企业同类产品的水平；

④集成供应：公司拥有丰富的产品线，在主要的防静电超净技术产品上均拥有自有产能，涵盖人体、制程、环境三大防护系统，并在其他产品品种上通过定制采购和外购产品实现面向客户的集成供应；

⑤高效的服务体系：公司能够迅速响应，根据客户的要求提供产品研发、专业培训、技术支援、性能检测和 10 级无尘室内的超净清洗等全程服务支持。

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。

（四）采购模式

公司的采购模式分为定制采购和普通采购。

1、定制采购

公司的定制采购包括面料的定制采购和产品的定制采购。

（1）面料的定制采购

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。

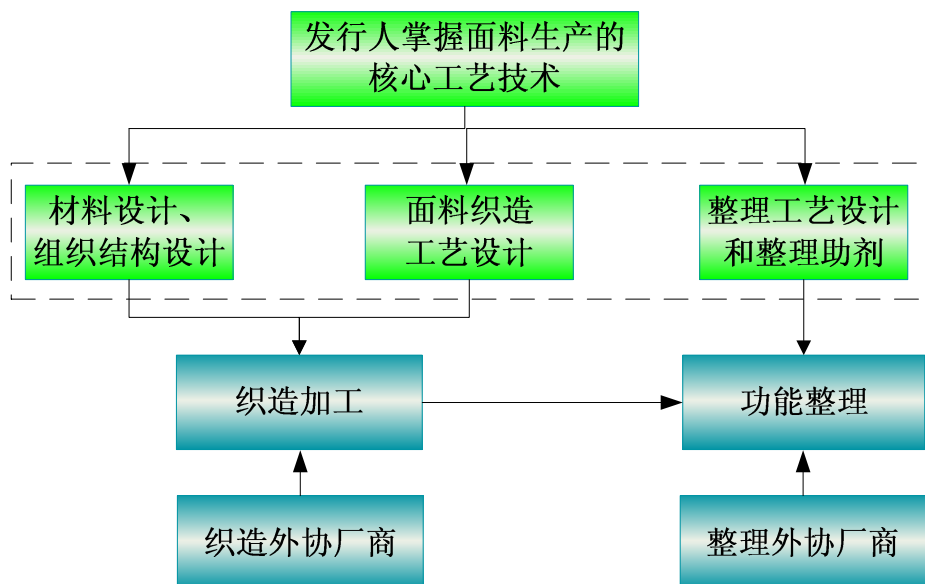
①面料采用定制采购的原因

第一，防静电无尘服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，但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；

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要求的外协加工商，对现有外协加工商不会产生依赖。

②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。其中，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。

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 $<1.0 \mu\text{C}/\text{m}^2$ 。
	发生性	通过纤维选型和面料组织纹路设计来控制面料的发生性。
	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>400ml/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。

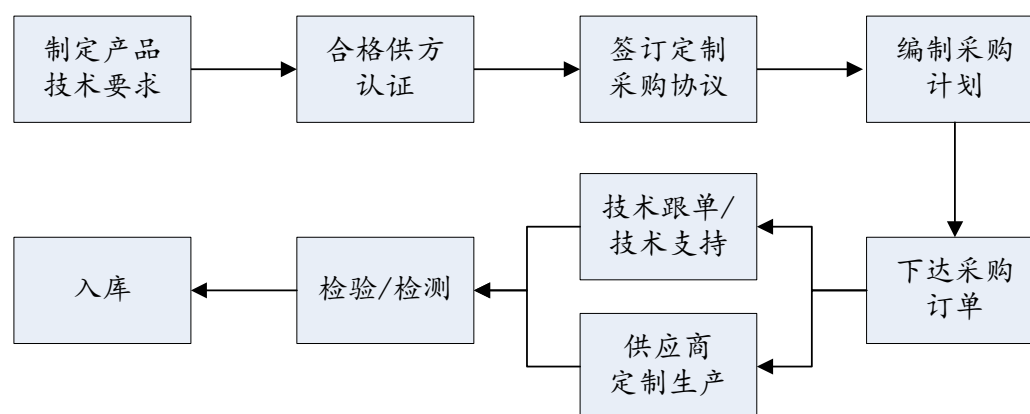
根据发行人的核心工艺技术所生产的防静电无尘服面料与美国知名防静电面料生产商 Precision Fabrics Group, Inc 同类产品的比较，发行人的防静电无尘服面料性能已经达到国际领先企业同类产品的水平，具体情况如下：

项目		CANMAX G218 发行人产品	INTEGRITY2000 美国
组织结构		平纹	平纹
强力 (N)	经向	916	846
	纬向	540	525
过滤率 (>0.5μm)		96%	94%
表面电阻率 (Ω/sq)		1×10 ⁵ -1×10 ⁸	1×10 ⁸ -1×10 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：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。

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

毛利率进行报价，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。

⑤面料定制采购的金额和占生产成本的比重

A、织造加工的主要面料采购金额和占生产成本的比重（含原材料和加工费）

报告期内，发行人织造加工的面料采购金额及占采购总额（包括原材料、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：

原材料名称	用途	2011 年度		2010 年度		2009 年度	
		采购金额 (万元)	占采购总 额比例	采购金额 (万元)	占采购总 额比例	采购金额 (万元)	占采购总 额比例
高性能防静电无尘服面料	防静电无尘服	1,054.61	6.75%	833.19	8.96%	346.17	8.14%
薄型超细纤维	无尘擦拭布	388.37	2.49%	159.21	1.71%	66.11	1.55%
防静电无尘手套用针织布	防静电无尘手套	318.68	2.04%	258.77	2.78%	162.35	3.82%
聚酯纤维面料	无尘擦拭布	267.87	1.72%	238.96	2.57%	188.84	4.44%
超细梭织布	无尘擦拭布	245.42	1.57%	-	-	-	-
超细针织布	无尘擦拭布	226.38	1.45%	161.15	1.73%	102.41	2.41%
防静电无尘服面料	防静电无尘服	222.75	1.43%	229.59	2.47%	139.03	3.27%
超细梭织布(坯布)	无尘擦拭布	194.57	1.25%	-	-	-	-
厚型超细纤维	无尘擦拭布	114.09	0.73%	16.04	0.17%	-	-
涤棉防静电面料	防静电无尘服	68.95	0.44%	98.58	1.06%	41.82	0.98%
其他	-	-	-	-	-	4.92	0.12%
合计		3,101.69	19.86%	1,995.50	21.46%	1,051.65	24.72%

报告期内，发行人织造加工的面料领用金额及占生产成本的比重如下：

类别	2011 年度		2010 年度		2009 年度	
	金额（万元）	占比（%）	金额（万元）	占比（%）	金额（万元）	占比（%）
高性能防静电无尘服面料	981.91	6.60	667.44	7.22	346.03	6.91

薄型超细纤维面料	379.88	2.55	152.25	1.65	61.69	1.23
防静电无尘手套用针织布	318.68	2.14	258.77	2.80	162.35	3.24
聚酯纤维面料	285.37	1.92	215.98	2.34	197.66	3.95
超细梭织布	244.67	1.64	-	-	-	-
超细针织布	209.76	1.41	182.6	1.98	113.19	2.26
防静电无尘服面料	209.64	1.41	192.52	2.08	120.04	2.40
厚型超细纤维面料	109.26	0.73	15.58	0.17	2.9	0.06
涤棉防静电面料	60.40	0.41	88.65	0.96	52.09	1.04
其他	-	-	-	-	4.92	0.10
合计	2,799.57	18.82	1,773.79	19.19	1,060.87	21.17

B、面料功能整理的加工费金额和占生产成本的比重

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：

项目	2011 年度		2010 年度		2009 年度	
	金额（万元）	占比	金额（万元）	占比	金额（万元）	占比
防静电无尘服面料整理	209.26	1.34%	150.54	1.62%	67.56	1.59%
无尘擦拭布面料整理	216.74	1.39%	90.65	0.97%	55.10	1.30%
防静电无尘手套面料整理	122.64	0.79%	76.53	0.82%	44.44	1.04%
合计	548.64	3.51%	317.72	3.42%	167.10	3.93%

报告期内，发行人面料功能整理加工成本占生产成本的比重如下：

项目	2011 年度		2010 年度		2009 年度	
	金额（万元）	占比	金额（万元）	占比	金额（万元）	占比
防静电无尘服面料整理	196.30	1.32%	149.35	1.62%	83.19	1.66%
无尘擦拭布面料整理	199.05	1.34%	84.23	0.91%	63.16	1.26%
防静电无尘手套面料整理	122.64	0.82%	76.53	0.83%	44.44	0.89%
合计	517.99	3.48%	310.11	3.36%	190.79	3.81%

（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，适用于对微污染防治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治解决方案，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治的专业技术，因此发行人通过向手套生产企业提供微污染防治方面的技术支持，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，将部分技术要求较低的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原材料采购流程基本相同。

③定制采购产品的采购金额及占营业成本的比例

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：

外购产品名称	2011 年度		2010 年度		2009 年度	
	采购金额 (万元)	占采购总 额的比例	采购金额 (万元)	占采购总 额的比例	采购金额 (万元)	占采购总 额的比例
无尘丁腈手套	1,137.33	7.28%	312.19	3.36%	141.88	3.34%
无尘乳胶手套	972.95	6.23%	135.77	1.46%	28.41	0.67%
无尘 PVC 手套	171.22	1.10%	86.85	0.93%	43.69	1.03%
防静电吸塑托盘	918.93	5.89%	184.2	1.98%	29.59	0.70%
其他	9.87	0.06%	32.93	0.35%	9.51	0.22%

合计	3,210.30	20.56%	751.94	8.08%	253.08	5.96%

报告期内，发行人定制采购产品的销售成本及占营业成本的比例如下：

类别	2011 年度		2010 年度		2009 年度	
	金额(万元)	占比(%)	金额(万元)	占比(%)	金额(万元)	占比(%)
无尘丁腈手套	909.77	4.61	328.67	2.79	140.99	2.29
无尘乳胶手套	986.96	5.00	121.85	1.03	30.75	0.50
无尘 PVC 手套	161.66	0.82	83.48	0.71	44.70	0.73
防静电吸塑托盘	971.54	4.93	128.51	1.09	32.96	0.54
其他	17.19	0.09	19.75	0.17	11.82	0.19
合计	3,047.12	15.45	682.26	5.79	261.22	4.25

2、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。

（1）直接采购的主要原材料金额、占比和报告期内主要供应商情况

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：

原材料名称	用途	2011 年度		2010 年度		2009 年度	
		采购金额 (万元)	占采购总 额比例	采购金额 (万元)	占采购总 额比例	采购金额 (万元)	占采购总 额比例
PE 粒子	无尘电子保护膜、净化粘尘垫	2,382.20	15.26%	1,584.44	17.04%	259.87	6.11%
PS	防静电吸塑托盘	614.05	3.93%	189.26	2.04%	-	-
PU 原料	防静电无尘鞋	485.11	3.11%	398.16	4.28%	174.66	4.11%
胶水	净化粘尘垫	416.41	2.67%	352.44	3.79%	187.74	4.41%
涤纶低弹丝	无尘擦拭布、防静电无尘手套	367.71	2.35%	98.28	1.06%	-	-
PET	防静电吸塑托盘	252.5	1.62%	84.15	0.91%	-	-
ABS	防静电吸塑托盘	189.56	1.21%	49.9	0.54%	-	-

导电纤维	防静电无尘服、 防静电无尘手套	184.58	1.18%	131.26	1.41%	85.04	2.00%
PE 薄膜	净化粘尘垫	-	-	175.34	1.89%	544.76	12.81%
合计		4,892.12	31.33%	3,063.23	32.96%	1,252.07	29.44%

(2) 普通外购产品的采购情况

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：

外购产品名称	2011 年度		2010 年度		2009 年度	
	采购金额 (万元)	占采购总额 的比例	采购金额 (万元)	占采购总额 的比例	采购金额 (万元)	占采购总额 的比例
净化棉签	167.59	1.07%	212.28	2.28%	195.17	4.59%
防静电手指套	107.19	0.69%	14.01	0.15%	2.65	0.06%
无尘纸	96.64	0.62%	57.11	0.61%	52.93	1.24%
无尘台垫	33.58	0.22%	42.30	0.45%	22.79	0.54%
无尘口罩	32.20	0.21%	18.73	0.20%	10.61	0.25%
其他	518.87	3.32%	357.08	3.84%	32.69	0.77%
合计	956.07	6.12%	701.51	7.55%	316.84	7.45%

(3) 普通采购的流程

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。

3、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。

（五）生产模式

发行人的大部分产品均自主生产，且生产工序完整，关键工序（参见前述“（二）主要产品的工艺流程”）均由发行人在内部完成，公司收入和毛利主要来自于自主生产的产品，仅防静电无尘手套全部采用外协加工，2011 年该产品的销售收入占主营业务收入的比重仅为 6.43%。

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。

2011 年公司各类产品的生产方式及占比情况如下：

产品种类		生产方式	2011 年不同产品占主营业务收入比重	2011 年不同产品占主营业务利润比重
人体防护产品	防静电无尘服	自主生产，仅当普通防静电无尘服缝制工序产能不足时对缝制工序采取外协加工	13.65%	11.10 %
	防静电无尘手套	外协加工	6.43%	4.19%
	防静电无尘鞋	自主生产	10.97%	9.68%

制程 防护 产品	无尘擦拭布	自主生产	16.25%	28.35%
	防静电吸塑托盘	自主生产	9.17%	7.52%
	无尘电子保护膜	自主生产	5.35%	4.78%
环境 防护 产品	净化粘尘垫	自主生产	14.69%	11.36%
	离子风机和在线监测仪	自主生产为主，关键工序由发行人自行完成（包括高压包生产和检验、产品装配、检验等）；线路板焊接、针架注塑和外壳冲压外协加工，其中线路板焊接由发行人提供设计图纸和元器件，针架注塑和外壳冲压由发行人提供模具	1.28%	4.03%

上述外协加工的加工费支付方式如下：

外协加工内容	加工费支付方式
普通防静电无尘服缝制	直接支付加工费
防静电无尘手套缝制加工	包括两种方式：1、直接支付加工费；2、以先销售面料后购买成品的形式间接支付加工费，以第2种方式为主。
其他零星外协	直接支付加工费

注：间接支付的加工费=向加工商购买防静电无尘手套的金额－向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。报告期内，发行人每年销售防静电无尘手套面料产生的毛利均在100万元左右，2011年的毛利为98.01万元，毛利率19.94%。

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：

类别	2011 年度		2010 年度		2009 年度	
	金额 (万元)	占采购总 额比例	金额 (万元)	占采购总 额比例	金额 (万元)	占采购总 额比例
普通防静电无尘服缝制	604.29	3.87%	474.4	5.10%	121.8	2.86%
防静电无尘手套缝制	685.13	4.39%	349.31	3.76%	144.19	3.39%
其中：直接支付外协加工费	126.89	0.81%	48.79	0.52%	8.32	0.20%

间接支付外协加工费	558.24	3.58%	300.52	3.23%	135.87	3.19%
其他	153.53	0.98%	147.49	1.59%	71.05	1.67%
合计	1,442.95	9.24%	971.20	10.45%	337.04	7.92%

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）占生产成本的比如下：

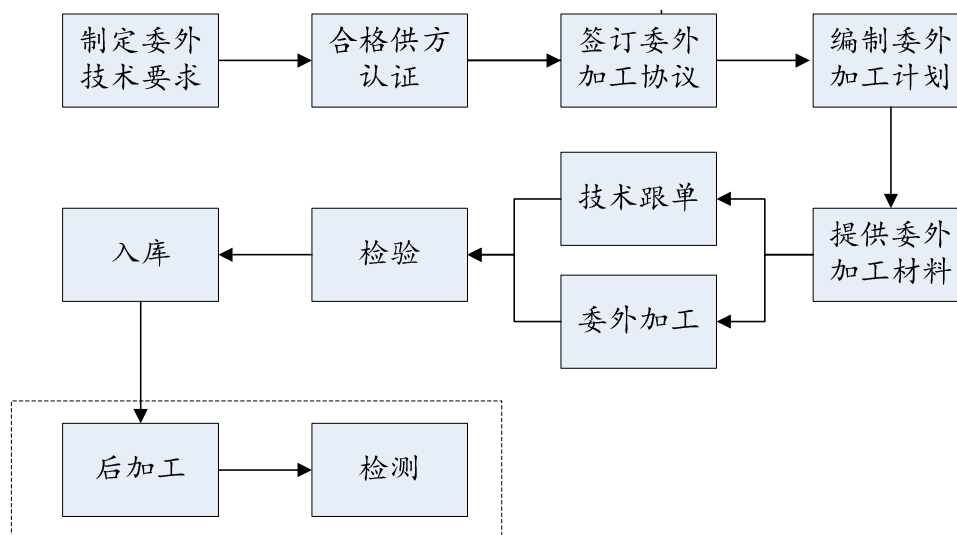
类别	2011 年度		2010 年度		2009 年度	
	金额 (万元)	占生产成本比例	金额 (万元)	占生产成本比例	金额 (万元)	占生产成本比例
普通防静电无尘服缝制	604.29	4.06%	474.4	5.13%	121.8	2.43%
防静电无尘手套缝制	685.13	4.61%	349.31	3.78%	144.19	2.88%
其中：直接支付外协加工费	126.89	0.85%	48.79	0.53%	8.32	0.17%
间接支付外协加工费	558.24	3.75%	300.52	3.25%	135.87	2.71%
其他	70.07	0.47%	58.75	0.64%	20.27	0.40%
合计	1,359.49	9.14%	882.46	9.55%	286.26	5.71%

2011 年发行人外协加工（不含面料功能整理）的主要供应商：

序号	供应商名称	主要外协内容	采购金额 (万元)	占 2011 年外协加工的比例 (%)
1	苏州市亚特浸塑手套厂	防静电无尘手套缝制	244.39	16.94
2	溧阳市自力缝制有限公司	防静电无尘手套缝制	194.79	13.50
3	泗阳佳士达服饰有限公司	防静电无尘手套缝制	107.93	7.48
4	六安市裕安区苏皖手套厂	防静电无尘手套缝制	95.40	6.61
5	金寨县金天手套厂	防静电无尘手套缝制	31.49	2.18
6	泰兴光华服装厂	防静电无尘服缝制	109.78	7.61
7	如皋市华涌净化技术制品有限公司	防静电无尘服缝制	74.17	5.14
8	苏州吴中经济开发区起点服装厂	防静电无尘服缝制	64.03	4.44
9	苏州市天然服装厂	防静电无尘服缝制	42.17	2.92
10	姜堰市向前服装厂	防静电无尘服缝制	40.57	2.81
11	常熟迎客豹制衣厂	防静电无尘服缝制	28.27	1.96

12	苏州吴中振华服装厂	防静电无尘服缝制	26.34	1.83
13	高港区新航制衣厂	防静电无尘服缝制	25.91	1.80
14	昆山市千灯镇天骏马服装厂	防静电无尘服缝制	23.01	1.59
15	苏州工业园区慧天服饰有限公司	防静电无尘服缝制	22.46	1.56
合计			1,130.71	78.37

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。

（六）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（参见本节“**四、发行人主营业务情况/（三）业务拓展模式**”），同时也存在少量向代理商或贸易商销售的情形。

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货款的积极性，将货款回收风险降至最低。截至2011年12月31日，公司应收账款账龄在1年以上的仅为0.06%。

（七）主要产品的产销情况

1、主要产品的产能、产量、销量和收入情况

（1）主要产品的产能、产量和销量情况（不含外购产品）

产品种类		项目	2011 年度	2010 年度	2009 年度
人体防护产品	防静电无尘服	产能（件）	300,000	300,000	250,000
		产量（件）	278,508	282,533	228,058
		产能利用率	92.84%	94.18%	91.22%
		外协加工（件）	413,880	317,527	95,957
		自产和外协加工合计（件）	692,388	600,060	324,015
		销量（件）	681,964	579,912	331,543
		产销率	98.49%	96.64%	102.32%
	防静电无尘鞋	产能（双）	1,000,000	900,000	900,000
		产量（双）	927,106	787,171	552,708
		产能利用率	92.71%	87.46%	61.41%
		销量（双）	909,407	767,128	539,761
		产销率	98.09%	97.45%	97.66%
	防静电无尘手套	产能（双）	-	-	-
		产量（双）	10,991,587	7,140,470	4,119,233
		产能利用率	-	-	-
		销量（双）	9,809,800	6,876,465	4,839,145
		产销率	89.25%	96.30%	117.48%
制程	无尘擦拭布	产能（片）	60,000,000	33,000,000	28,000,000
		产量（片）	72,350,059	36,506,751	26,180,445

防护产品		产能利用率	120.58%	110.63%	93.50%
		销量（片）	69,448,389	35,202,122	26,953,529
		产销率	95.99%	96.43%	102.95%
	无尘电子保护膜	产能（平方米）	12,000,000	-	-
		产量（平方米）	10,410,576	141,778	-
		产能利用率	86.75%	-	-
		销量（平方米）	9,578,592	126,328	-
		产销率	92.01%	89.10%	-
	防静电吸塑托盘	产能（只）	5,500,000	1,250,000	-
		产量（只）	5,004,951	1,414,949	-
		产能利用率	91.00%	113.20%	-
		销量（只）	4,720,405	1,391,355	-
		产销率	94.31%	98.33%	-
环境保护产品	净化粘尘垫	产能（本）	2,000,000	2,000,000	2,000,000
		产量（本）	2,116,418	1,970,892	1,107,756
		产能利用率	105.82%	98.54%	55.39%
		销量（本）	2,181,221	1,899,418	1,071,496
		产销率	103.36%	96.37%	96.73%
	离子化静电消除器	产能（台）	-	-	-
		产量（台）	2,271	1,710	536
		产能利用率	-	-	-
		销量（台）	2,304	1,604	572
		产销率	101.45%	93.80%	106.72%

注：1、防静电无尘手套采用外协加工，在产能统计时未予列入。

2、无尘电子保护膜包括未经涂胶的原膜和涂胶的成品膜，此处的产能、产量和销量均指成品膜。涂胶生产线 2010 年 9 月开始试生产，2011 年 7 月正式建成投产，至 2011 年底实际生产时间为 6 个月，因此上表中的成品膜产能为 6 个月的产能。

3、防静电吸塑托盘为公司全资子公司仕通电子的产品，2010 年 9 月 30 日公司收购仕通电子，自 2010 年 10 月起仕通电子产能合并计入公司产能，2010 年产能和产销量均以 3 个月计算。

4、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。

5、防静电无尘服的外协加工系指部分普通缝制工序的外协加工。

(2) 主要产品实现的销售收入（不含外购产品）

产品种类		2011 年度		2010 年度		2009 年度	
		营业收入 (万元)	比重 (%)	营业收入 (万元)	比重 (%)	营业收入 (万元)	比重 (%)
人体 防护 产品	防静电无尘服	3,558.57	13.10	2,956.84	17.29	1,708.50	18.35
	防静电无尘鞋	2,859.61	10.53	2,317.00	13.55	1,648.46	17.71
	防静电无尘手套	1,676.97	6.18	1,066.58	6.24	747.93	8.03
	小计	8,095.15	29.81	6,340.42	37.08	4,104.89	44.09
制程 防护 产品	无尘擦拭布	4,236.22	15.60	2,156.10	12.61	1,491.34	16.02
	无尘电子保护膜 (成品)	1,105.76	4.07	13.76	0.08	-	-
	防静电吸塑托盘	2,391.17	8.81	766.49	4.48	-	-
	小计	7,733.15	28.48	2,936.35	17.17	1,491.34	16.02
环境 防护 产品	净化粘尘垫	3,514.36	12.94	2,995.81	17.52	1,745.36	18.75
	离子化静电消除器	304.67	1.12	209.75	1.23	62.20	0.67
	小计	3,819.03	14.06	3,205.56	18.74	1,807.56	19.42
合计		19,647.13	72.35	12,482.33	72.99	7,403.79	79.53

从上表可以看出，报告期内发行人主要产品的产能稳步扩张，除 2009 年因受金融危机影响导致产能利用率较低外，产能利用率始终保持在 100%左右。在产能和产量扩张的同时，公司主要产品的销量和销售收入均保持了快速增长，且 2010 年以来的产销率接近 100%。因此，公司拥有十分迫切的产能扩张需求。

报告期内，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，有助于公司借助已有销售渠道和客户，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。上述两项产品在 2011 年均呈现出良好的增长势头，销量和销售收入同比大幅增长。

2、公司产品主要消费群体和产品平均单位价格变化情况

(1) 报告期内产品主要消费群体

下游行业	2011 年度		2010 年度		2009 年度	
	主营业务收入 (万元)	比 重 (%)	主营业务收入 (万元)	比 重 (%)	主营业务收入 (万元)	比 重 (%)
液晶显示	11,754.71	45.09	5,665.13	36.82	2,645.14	29.90
半导体	3,919.80	15.04	2,609.47	16.96	1,519.85	17.18
硬盘存储	1,892.23	7.26	1,458.59	9.48	716.58	8.10
通讯	1,159.21	4.45	647.75	4.21	528.14	5.97
其他电子行业	3,490.15	13.39	2,763.33	17.96	1,264.18	14.29
其他行业	3,855.02	14.79	2,241.74	14.57	2,172.73	24.56
合计	26,071.12	100.00	15,386.01	100.00	8,846.61	100.00

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 2009 年的 75% 提高至 2011 年的 85%，其中液晶显示、半导体、硬盘存储和通讯行业是最大的四个下游行业。近年来，公司在液晶显示、半导体等精密电子制造行业的重点市场拓展取得显著成效，尤其是与液晶显示相关的销售收入从 2009 年的 2,645.14 万元增长至 2011 年的 11,754.71 万元，增长幅度达到 344.39%，在行业内的品牌影响力不断增强。预计未来数年我国液晶显示和半导体等精密电子制造业将保持快速增长，本公司作为在上述行业拥有良好品牌形象和市场声誉的国内领先企业，必将受益于主要下游行业的持续发展。

(2) 报告期内主要产品平均单位价格变化情况（不含外购产品）

产品种类		2011 年度		2010 年度		2009 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）	52.18	2.34	50.99	-1.06	51.53
	防静电无尘鞋（元/双）	31.44	4.11	30.20	-1.10	30.54
	防静电无尘手套（元/双）	1.71	10.29	1.55	0.00	1.55
制程	无尘擦拭布（元/片）	0.61	-	0.61	10.70	0.55

防护产品	无尘电子保护膜成品(元/平方米)	1.15	5.85	1.09	-	-
	防静电吸塑托盘(元/只)	5.07	-7.99	5.51	-	-
环境保护产品	净化粘尘垫(元/本)	16.11	2.15	15.77	-3.17	16.29
	离子化静电消除器(元/台)	1,322.35	1.12	1,307.68	20.26	1,087.39

公司防静电无尘手套价格 2011 年销售价格上涨幅度较大，主要是受原材料价格波动的影响。无尘擦拭布 2010 年价格上涨较快，主要是价格较高的超细类擦拭布销售占比提高。本公司其余主要产品近 3 年的销售均价保持相对稳定。

3、报告期内，向前 5 名客户销售收入总额及其占营业收入的比例

客户名称	销售额(元)	占营业收入的比例(%)
2011 年度		
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
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
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
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
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
泰山光电(苏州)有限公司	3,163,813.96	1.17
前 5 名客户合计	74,765,737.90	27.53
2010 年度		

无锡夏普电子元器件有限公司及其关联企业	13,382,196.25	7.82
其中：无锡夏普电子元器件有限公司	12,755,386.95	7.46
其他关联公司	626,809.30	0.37
Pro-Pack Materials Thailand Co.,Ltd 及其关联企业	7,026,434.19	4.11
其中：泰国 PRO-PACK	5,348,220.64	3.13
新加坡 PRO-PACK	1,678,213.55	0.98
日立显示器件（苏州）有限公司及其关联企业	6,277,861.20	3.67
其中：日立显示器件（苏州）有限公司	4,776,818.81	2.79
日立环球存储产品（深圳）有限公司	1,042,186.32	0.61
其他关联公司	458,856.07	0.27
三星爱商（天津）国际物流有限公司及其关联企业	5,896,206.45	3.45
其中：三星爱商（天津）国际物流有限公司苏州分公司	5,086,086.26	2.97
其他关联公司	810,120.19	0.48
苏州顺腾净化科技有限公司	4,669,592.48	2.73
前 5 名客户合计	37,252,290.57	21.78
2009 年度		
无锡夏普电子元器件有限公司及其关联企业	8,828,161.53	9.48
其中：无锡夏普电子元器件有限公司	8,277,391.02	8.89
其他关联公司	550,770.51	0.59
日立显示器件（苏州）有限公司及其关联企业	4,896,505.79	5.26
其中：日立显示器件（苏州）有限公司	3,779,425.70	4.06
其他关联公司	1,117,080.09	1.20
三星爱商（天津）国际物流有限公司及其关联企业	4,152,018.65	4.46
其中：三星爱商（天津）国际物流有限公司苏州分公司	2,633,359.23	2.83
三星爱商（天津）国际物流有限公司	1,049,298.50	1.13
其他关联公司	469,360.92	0.50
华为技术有限公司及其关联企业	3,097,536.88	3.32
其中：华为技术有限公司	2,255,286.53	2.42

其他关联公司	842,250.35	0.90
SOLIDUR	2,921,573.39	3.14
前 5 名客户合计	23,895,796.24	25.66

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。

（八）原材料及能源供应情况

1、采购价格变动情况

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价格变动情况

原材料名称	2011 年	2010 年	2009 年
高性能防静电无尘服面料（元/米）	6.71	6.32	6.75
超细梭织布坯布（元/米）	7.09	-	-
超细梭织布（元/米）	10.47	-	-
薄型超细纤维（元/公斤）	91.77	91.70	99.15
防静电无尘手套用针织布（元/公斤）	22.22	20.62	17.13
聚酯纤维面料（元/公斤）	19.90	18.50	15.96
超细针织布（元/公斤）	35.93	37.10	35.55
涤棉防静电面料（元/米）	9.77	8.33	6.17
防静电无尘服面料（元/米）	4.92	4.45	4.60
厚型超细纤维（元/公斤）	143.01	145.30	-

（2）面料功能整理的外协价格变动情况

面料功能整理的内容	2011 年	2010 年	2009 年
防静电无尘服面料整理（元/米）	0.92	0.85	0.89
无尘擦拭布面料整理（元/公斤）	3.78	3.85	3.62

防静电无尘手套面料整理（元/公斤）	4.85	4.69	4.94

(3) 主要定制采购产品的采购价格变动情况

定制采购产品	2011 年	2010 年	2009 年
无尘丁腈手套(元/双)	0.83	0.75	0.80
无尘乳胶手套(元/双)	0.64	0.53	0.42
无尘 PVC 手套(元/双)	0.34	0.35	0.40
防静电吸塑托盘(元/个)	1.52	1.97	14.16

注：防静电吸塑托盘2009年的定制采购系发行人母公司向收购前的仕通电子所采购的少量高性能产品，而2010年和2011年主要是仕通电子将部分技术要求低的订单发外，由于产品的材料、规格和要求差异较大，导致2009年防静电吸塑托盘的价格远高于2010年和2011年。

(4) 主要直接采购原材料的价格变动情况

原材料名称	2011 年	2010 年	2009 年
PE 粒子（元/公斤）	10.42	10.08	9.47
PS（元/公斤）	10.62	10.14	-
PU 原料（元/公斤）	19.27	17.59	12.81
胶水（元/公斤）	10.82	10.43	8.88
涤纶低弹丝（元/公斤）	16.25	13.12	-
PET（元/公斤）	13.94	13.12	-
ABS（元/公斤）	18.59	18.06	-
导电纤维（元/公斤）	470.24	546.58	448.09
PE 薄膜（元/公斤）	-	12.26	9.91

注：PS、ABS 和 PET 为本公司 2010 年收购仕通电子后新增的原材料品种。

(5) 主要外协加工的价格（不含面料的功能整理）

外协加工内容	2011 年	2010 年	2009 年
防静电无尘服缝制加工（元/件）	14.60	14.94	12.69
防静电无尘手套缝制加工（元/双）	0.62	0.49	0.49

2、主要原材料和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	2011 年度		2010 年度		2009 年度	
	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）
直接材料	9,729.90	65.40	6,189.80	66.98	3,353.31	66.93
直接人工	1,467.27	9.86	1,007.52	10.90	584.98	11.67
制造费用	3,679.30	24.74	2,044.56	22.12	1,072.08	21.40
合计	14,876.47	100.00	9,241.88	100.00	5,010.37	100.00

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）	单价（元/度）	占生产成本比重（%）
2011 年度	663.43	0.82	4.46
2010 年度	314.65	0.83	3.40
2009 年度	143.07	0.84	2.86

3、报告期内，发行人向主要供应商的采购金额及占公司采购总额的比例

(1) 发行人面料织造加工的前 5 名供应商

序号	供应商名称	采购内容	采购金额（万元）	占比（%）
2011 年				
1	吴江市宇佳喷织厂	防静电无尘服面料	1,123.19	7.19
2	吴江市云汉纺织品有限公司	无尘擦拭布面料	682.44	4.37
3	张家港市天霞纺织品有限公司	无尘擦拭布面料、防静电	610.88	3.91

		电无尘手套面料		
4	吴江市星晟峰针织厂	无尘擦拭布面料	238.83	1.53
5	苏州东茂纺织实业有限公司	无尘擦拭布面料	191.12	1.22
前 5 名供应商合计			2,846.46	18.23
2010 年				
1	吴江市宇佳喷织厂	防静电无尘服面料	881.54	9.48
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	286.41	3.08
3	吴江市云汉纺织品有限公司	无尘擦拭布面料	186.35	2.00
4	吴江市星晟峰针织厂	无尘擦拭布面料	185.50	2.00
5	吴江市神力织造有限公司	防静电无尘服面料	121.84	1.31
前 5 名供应商合计			1,661.64	17.87
2009 年				
1	吴江市宇佳喷织厂	防静电无尘服面料	379.32	8.92
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	271.50	6.38
3	吴江市星晟峰针织厂	无尘擦拭布面料	124.18	2.92
4	吴江市神力织造有限公司	防静电无尘服面料	115.67	2.72
5	吴江市云汉纺织品有限公司	无尘擦拭布面料	67.68	1.59
前 5 名供应商合计			958.35	22.53

(2) 发行人面料功能整理前 5 名外协加工商

序号	加工商名称	加工内容	加工费金额（万元）	占比（%）
2011 年度				
1	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
2	张家港市天霞纺织品有限公司	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	83.27	0.53

3	无锡市前洲华达印染拉绒有限公司	无尘擦拭布面料、防静电无尘手套面料整理	74.17	0.47
4	吴江市星晟峰针织厂	无尘擦拭布面料、防静电无尘手套面料整理	43.29	0.28
5	嘉兴市锦丰纺织整理有限公司	防静电无尘服面料整理	23.32	0.15
前 5 名加工商合计			487.08	3.12
2010 年度				
1	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	163.45	1.76
2	无锡市前洲华达印染拉绒有限公司	无尘擦拭布面料、防静电无尘手套面料整理	62.16	0.67
3	吴江市星晟峰针织厂	无尘擦拭布面料、防静电无尘手套面料整理	16.19	0.17
4	嘉兴市锦丰纺织整理有限公司	防静电无尘服面料整理	15.21	0.16
5	吴江市凯瑞纺织有限公司	防静电无尘服面料整理	10.90	0.12
前 5 名加工商合计			267.92	2.88
2009 年度				
1	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	88.73	2.09
2	无锡市前洲华达印染拉绒有限公司	无尘擦拭布面料、防静电无尘手套面料整理	35.39	0.83
3	昆山协兴合成革有限公司	防静电无尘手套面料整理	23.94	0.56
4	苏州华源印染厂	防静电无尘服面料整理	14.83	0.35
5	吴江市凯瑞纺织有限公司	防静电无尘服面料整理	3.77	0.09
前 5 名加工商合计			166.66	3.92

(3) 发行人防静电无尘服和防静电无尘手套缝制前 5 名供应商

序号	供应商名称	采购内容	采购金额 (万元)	占比 (%)
2011 年				

1	苏州市亚特浸塑手套厂	防静电无尘手套缝制	244.39	1.57
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
3	泰兴光华服装厂	防静电无尘服缝制	109.78	0.70
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
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
前 5 名供应商合计			752.29	4.82
2010 年				
1	溧阳市自力缝制有限公司	防静电无尘手套缝制	130.41	1.40
2	苏州市亚特浸塑手套厂	防静电无尘手套缝制	103.60	1.11
3	如皋市华涌净化技术制品有限公司	防静电无尘服缝制	96.09	1.03
4	泰兴光华服装厂	防静电无尘服缝制	65.74	0.71
5	苏州工业园区慧天服饰有限公司	防静电无尘服缝制	56.58	0.61
前 5 名供应商合计			452.42	4.87
2009 年				
1	苏州市亚特浸塑手套厂	防静电无尘手套缝制	58.95	1.39
2	苏州工业园区慧天服饰有限公司	防静电无尘服缝制	48.19	1.13
3	苏州市东山手套厂	防静电无尘手套缝制	40.79	0.96
4	溧阳市自力缝制有限公司	防静电无尘手套缝制	36.13	0.85
5	泰兴光华服装厂	防静电无尘服缝制	24.40	0.57
前 5 名供应商合计			208.46	4.90

(4) 发行人普通原辅材料采购前 5 名供应商

序号	供应商名称	采购商品	采购金额 (万元)	占比 (%)
2011 年度				
1	苏州嘉禾塑业有限公司	PE 粒子	674.64	4.32
2	浙江华峰新材料股份有限公司	PU 原料	496.07	3.18

3	镇江德成化学有限公司	胶水	391.87	2.51
4	江苏恒力化纤有限公司	涤纶低弹丝	316.20	2.03
5	镇江瑞天化工有限公司	PE 粒子	272.48	1.75
前 5 名供应商合计			2,151.26	13.78
2010 年度				
1	苏州嘉禾塑业有限公司	PE 粒子	501.83	5.40
2	镇江瑞天化工有限公司	PE 粒子	398.21	4.28
3	浙江华峰新材料股份有限公司	PU 原料	395.77	4.26
4	镇江德成化学有限公司	胶水	361.77	3.89
5	苏州市众山塑料有限公司	PE 粒子	339.88	3.66
前 5 名供应商合计			1,997.46	21.48
2009 年度				
1	无锡市伟诚薄膜有限公司	PE 薄膜	503.87	11.84
2	浙江华峰新材料股份有限公司	PU 原料	179.76	4.23
3	上海联化商贸有限公司	胶水	175.81	4.1
4	镇江瑞天化工有限公司	PE 粒子	127.47	3.00
5	苏州工业园区天明纸品包装厂	包装材料	108.72	2.56
前 5 名供应商合计			1,095.63	25.75

(5) 发行人外购产品（包括定制采购产品和普通采购产品）前 5 名供应商情况如下：

序号	供应商名称	采购商品	采购金额 (万元)	占比 (%)
2011 年度				
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
2	苏州微通电子科技有限公司	防静电吸塑托盘	918.93	5.89
3	无为县汇通乳胶制品有限公司	无尘乳胶手套	694.95	4.45
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	428.61	2.74

		指套		
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
前 5 名供应商合计			3,305.07	21.17
2010 年度				
1	石家庄鸿锐集团有限公司	无尘丁腈手套、无尘 PVC 手套	342.34	3.68
2	苏州微通电子科技有限公司	防静电吸塑托盘	184.20	1.98
3	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	162.05	1.74
4	洁美格(香港)有限公司	净化棉签	144.81	1.56
5	苏州天合光电有限公司	电子保护膜片	95.20	1.02
前 5 名供应商合计			928.60	9.99
2009 年度				
1	石家庄鸿锐集团有限公司	无尘丁腈手套、无尘 PVC 手套	176.98	4.16
2	洁美格(香港)有限公司	净化棉签	164.2	3.86
3	MITSUI & CO.LTD	无尘纸	50.59	1.19
4	上海加富橡胶制品有限公司	防静电台垫	20.61	0.48
5	湖北鑫盛无纺制品有限公司	无尘口罩、无尘头套	11.89	0.28
前 5 名供应商合计			424.27	9.97

(6) 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。

(九) 董事、监事、高级管理人员和其他核心人员，主要关联方或持有发行人5%以上股份的股东在上述供应商或客户中所占的权益的情况

本公司的董事、监事、高级管理人员和其他核心人员、主要关联方或持有发

行人5%以上股份的股东在上述供应商或客户中不拥有权益。

（十）主要产品或服务的质量控制情况

1、质量控制标准

本公司 2000 年便通过了 ISO9002: 1994 质量管理体系认证, 2003 年通过了 ISO9001:2000 质量管理体系认证, 是国内同行业中最早通过 ISO 认证的企业之一。2006 年 11 月, 公司通过中国质量认证中心的 ISO9001: 2000 质量体系认证, 并于 2010 年 11 月顺利通过 ISO9001:2008 质量管理体系复审认证(有效期至 2012 年 11 月 25 日)。公司严格按照 ISO9001 国际标准, 在设计开发、生产、服务等过程中实施标准化管理和控制, 建立了一套较为完善的企业质量管理体系, 使产品质量得到持续改进。

本公司产品质量控制除执行客户标准和公司内部控制标准以外, 还执行如下标准:

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

此外, 本公司还拥有特种劳动防护用品安全标志管理中心于 2010 年 10 月颁发的特种劳动防护用品安全标志证书 (LA-2006-0188), 产品类别为 A 级防静电服, 有效期至 2014 年 10 月 18 日。公司使用特种劳动防护用品安全标志的产品需要满足特种劳动防护用品安全认证的要求。

2、质量控制措施

公司严格按照 ISO 9001:2008 的标准建立了质量管理体系, 并以内部审核、抽检及管理评审来评估质量体系的运行情况, 实现持续改进。公司从供应商的选

择与评定、来料检验与控制、生产过程质量控制、出货检验到顾客满意度调查等进行全面质量管理，为每项工作制定具体的程序文件和作业规范。

（1）采购过程的质量控制

在原材料采购环节，公司制定了严格的采购标准及检测程序，所有原材料必须按照技术标准经检验后方可入库。公司对各类供应商的品质、交货期、价格、服务、内部管理等方面进行定期审核，严格控制可选供应商，采购时首选优秀供应商，确保原材料的质量。

（2）生产过程的质量控制

公司针对不同的产品，制定了每道工序的具体操作标准，每一位员工严格按照标准作业，并对生产过程实施自主检查和自我控制。每一批产品均需要对首件实施检查，合格后方能批量生产。此外，公司由品质保证部派员实行现场巡检或生产主管进行质量巡查，发现质量异常立即处理，并经品质保证部检验和最终判定为合格后方可转入下一工序。产成品只有经过检验合格后方可入库和出厂。

（3）服务过程的质量控制

公司建立了客户服务部门，跟踪产品交付后的质量状态，针对公司产品质量和服务水平定期进行顾客满意度调查，量化考核指标，以达到持续改进质量的目的。对客户提出的问题和需求做出快速响应，针对客户抱怨制定了处理流程，积极采取措施进行纠正并制定改进措施，防止类似问题再次发生。

3、产品质量纠纷及处理方式

公司一直以来严格遵守国家有关产品质量和技术监督方面的法律法规，执行质量管理体系，并对产品从原材料入库、生产过程和出厂前均进行严格检验把关，产品和服务符合客户要求，并获得下游客户的广泛认可。截至本招股说明书签署之日，公司未发生因产品质量问题而导致的纠纷。根据苏州质量技术监督局工业园区分局出具的证明，证明天华超净、天宝鞋业、科艺净化、仕通电子报告期内至今未有因违反产品质量和技术监督方面的法律法规而受行政处罚之情形。

（十一）公司环保和安全生产状况

从公司的生产工艺流程可以看出，本公司及各子公司所从事的防静电超净技术产品生产过程均为物理过程，不会产生化学反应，没有废气废液的排放。在防静电无尘服、无尘电子保护膜、防静电吸塑托盘等产品的生产过程中会产生部分边角废料，公司对这些边角废料委托专业回收公司进行回收处理。

本公司生产不存在高危险、重污染情况，生产运营符合国家环保、安全生产的相关法律法规的要求，2003 年便通过了 ISO14001 环境管理体系认证。2006 年 11 月，公司通过中国质量认证中心的 ISO14001:2004/GB/T24001-2004 的环境管理体系认证，并于 2010 年 11 月通过复审认证（有效期至 2012 年 12 月 17 日）。截至本招股说明书签署日，公司未发生重大安全事故，未受到任何因环保、安全问题导致的处罚。2011 年 12 月和 2012 年 3 月，苏州工业园区环境保护局出具环境保护守法证明，证明天华超净、仕通电子、科艺净化、天宝鞋业自 2008 年 1 月 1 日至 2012 年 3 月 15 日期间未曾受到苏州工业园区环境行政处罚。2012 年 2 月，武汉市环境保护局东湖高新技术开发区分局出具证明，证明武汉天华自成立以来严格执行国家环境保护法律、法规，没有因违反环境保护有关法规而受到环境保护行政主管部门的处罚。

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 2011 年 12 月 31 日，本公司主要固定资产情况如下：

项目	原值（万元）	累计折旧（万元）	净值	成新率
房屋及建筑物	3,778.77	662.76	3,116.01	82.46%
机器设备	3,607.64	1,079.19	2,528.45	70.09%
运输设备	363.30	281.90	81.41	22.41%
办公设备	362.19	274.57	87.62	24.19%
其他	362.49	179.78	182.71	50.40%
合计	8,474.39	2,478.20	5,996.20	70.76%

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	所有人
1	苏房权证园区字第 00234428 号	苏州工业园区唯亭镇双马街 99 号	自建	非居住	23,906.06	抵押	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	抵押	发行人

3、主要生产设备

截至 2011 年 12 月 31 日，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)
电子保护膜涂布机	1	3,524,884.44	362,769.42	3,162,115.02	90%	107
激光裁剪系统	1	2,192,885.25	624,972.24	1,567,913.01	72%	84
PU 注射成型圆盘连帮机	1	1,499,573.49	70,211.52	1,429,361.97	95%	114
数控激光切布机	2	880,000.00	418,000.16	461,999.84	52%	60
高速印刷复合机	1	876,068.38	62,419.86	813,648.52	93%	111
涂布机	1	729,000.00	328,961.25	400,038.75	55%	63
净化洗涤设备	1	691,108.35	224,322.07	466,786.28	68%	79
吹膜机	1	666,666.69	21,111.12	645,555.57	97%	116
吹膜机	1	649,572.66	20,569.80	629,002.86	97%	116
吹膜机	1	589,743.57	70,032.00	519,711.57	88%	105
2000L/HF 超纯水系统	1	548,717.94	17,376.08	531,341.86	97%	116
吹膜机	1	547,008.55	108,262.00	438,746.55	80%	95
涂布机	1	480,000.00	231,800.00	248,200.00	52%	59
数控激光切布机	1	417,000.00	257,497.50	159,502.50	38%	42
数控激光切布机	1	379,000.00	270,037.66	108,962.34	29%	30
单轴自动切卷机	1	367,521.37	29,095.40	338,425.97	92%	110
1000MM 高速制袋机	1	367,521.37	26,185.86	341,335.51	93%	111

烘干机	1	329,515.28	39,129.90	290,385.38	88%	105
离子色谱仪	1	314,106.18	157,203.59	156,902.59	50%	55
液体尘粒测试仪	1	300,636.86	150,462.56	150,174.30	50%	55
模切机	2	299,145.30	16,577.61	282,567.69	94%	113
厚片吸塑机	1	529,914.51	35,616.91	494,297.60	93%	110
高效过滤器（FFU）	1	287,196.58	15,915.48	271,281.10	94%	113
影像测量仪	1	283,651.30	11,227.85	272,423.45	96%	115
高速吸塑机	1	280,000.00	232,750.26	47,249.74	17%	15
雕刻机	1	280,000.00	99,750.15	180,249.85	64%	75
复卷机	2	260,000.00	109,091.50	150,908.50	58%	67
数控镗铣床	1	255,000.00	199,856.25	55,143.75	22%	21
模切机	1	254,082.05	14,080.36	240,001.69	94%	113
厚片吸塑机	1	250,000.00	77,187.63	172,812.37	69%	81
激光器	2	249,511.91	142,221.66	107,290.25	43%	48
600MM 高速制袋机	1	230,769.23	16,442.28	214,326.95	93%	111
隔离式超净洗衣机	1	222,222.23	7,037.04	220,462.97	99%	116
隔离式超净洗衣机	1	218,803.43	6,928.76	217,071.24	99%	116
激光器	1	211,848.56	122,430.60	89,417.96	42%	47
PU 鞋流水线	1	206,000.00	78,279.84	127,720.16	62%	71
真空吸塑成型机	1	205,128.20	34,102.53	171,025.67	83%	99
真空吸塑成型机	1	205,128.20	38,974.32	166,153.88	81%	106
自动快速真空吸塑机	2	495,726.5	11,773.50	483,953.00	98%	117
50"光学膜片自动裁切机	1	542,311.65	4,293.30	538,018.35	99%	119
激光切割机	1	282,051.28	-	282,051.28	100%	120
滚筒机	1	239,316.24	-	239,316.24	100%	120
无尘布水洗机	1	239,316.24	-	239,316.24	100%	120
600MM 制袋机	1	226,495.72	-	226,495.72	100%	120
400MM 制袋机	1	200,854.71	-	200,854.71	100%	120

（二）主要无形资产情况

1、土地使用权

截止本招股说明书签署日，公司拥有以下土地使用权：

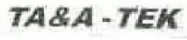
土地使用权人	国有土地使用权证号	使用权面积 (平方米)	土地坐落	取得方式	用途	使用权期限	他项权利
发行人	苏工园国用(2008)第 02111 号	33,342.28	苏州工业园区唯亭镇分区	出让	工业用地	2053 年 11 月 4 日	抵押
发行人	苏工园国用(2008)第 02112 号	4,420.37	苏州工业园区 69077 地块	转让	工业用地	2046 年 12 月 31 日	抵押
发行人	苏工园国用(2012)第 00030 号	11,338.58	苏州工业园区 25369 地块	出让	工业用地	2061 年 9 月 20 日	无

2、商标

截至本招股说明书签署之日，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		3453476	第 25 类	2004.12.28- 2014.12.27	原始取得
2		3453478	第 21 类	2005.03.14- 2015.03.13	原始取得
3		3453489	第 20 类	2004.11.28- 2014.11.27	原始取得
4		3453477	第 24 类	2004.12.07- 2014.12.06	原始取得
5		3453491	第 9 类	2004.08.28- 2014.08.27	原始取得
6		3979603	第 9 类	2006.09.07- 2016.09.06	原始取得
7		3453490	第 17 类	2004.11.14- 2014.11.13	原始取得
8		3969845	第 11 类	2006.04.21- 2016.04.20	原始取得

9		1541443	第 25 类	2011.03.21- 2021.03.20	原始取得
10		1509019	第 21 类	2011.01.21- 2021.01.20	原始取得
11		1938427	第 25 类	2002.08.14- 2012.08.13	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	2006.02.21-2 016.02.21	原始取得
2			日本	第 21 类、25 类	2006.02.21-2 016.02.21	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）仅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

(1) 已经取得的专利

截至本招股说明书签署之日，公司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	实用新型	双层袖净化服	ZL 200420024797.0	2004.02.17	继受取得
2	实用新型	净化服	ZL 200420024798.5	2004.02.17	继受取得
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	激光切割台板设计	ZL 200420025900.3	2004.03.29	继受取得
6	实用新型	防静电手腕带监测仪	ZL 200920040364.7	2009.04.21	原始取得
7	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

8	实用新型	防静电包边脚轮	ZL 02263411.8	2002.07.26	原始取得
9	实用新型	离子风机发射针架结构	ZL 200520075158.1	2005.09.02	原始取得
10	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
11	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
12	实用新型	离子风机发射针	ZL 201020673736.2	2010.12.22	原始取得
13	实用新型	离子风机发射针架	ZL 201020673735.8	2010.12.22	原始取得
14	实用新型	直流离子风机高效能高压包	ZL 201020673726.9	2010.12.22	原始取得
15	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

注：第 8 项实用新型专利将于 2012 年 7 月 25 日到期。

上表中，第 10 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。

长城开发主要从事硬盘磁头的生产制造业务，发行人自成立以来一直是长城开发的防静电超净技术产品主要供应商，双方建立了良好的合作伙伴关系。

2004 年开始，发行人正式启动离子化静电消除器产品的相关研究工作，并在其后的几年内在离子风机的线路板、高压包、发射针等方面掌握了多项核心技术。为提升应用于硬盘行业离子风机的技术水平，鉴于长城开发能够提供产品在硬盘行业的运行实验和效果评价，2004 年 10 月，双方就其中一种发射针架布局结构共同提出了设计方案。经过双方研发人员多次论证、实验，于 2005 年 8 月形成了最终技术方案，并于 2005 年 9 月 2 日向国家知识产权局提交了实用新型专利申请。2007 年 1 月 3 日，获得了国家知识产权局颁发的实用新型专利证书。

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，因此公司与长城开发共同拥有专利不存在潜在纠纷。

(2) 正在申请中的专利

序号	专利类型	专利名称	申请号	申请日	法律状态
1	发明	离子风机发射针架	201010599828.5	2010.12.22	实质审查的生效
2	发明	直流离子风机高效能高压包	201010599783.1	2010.12.22	实质审查的生效
3	发明	离子风机发射针	201010599826.6	2010.12.22	实质审查的生效
4	发明	高压生成控制电路以及采用所述高压生成控制电路的棒体消静电器	201110130615.2	2011.05.19	实质审查的生效
5	发明	放电平衡调节装置	201110447278.X	2011.12.28	等待公开
6	发明	棒体电晕放电静电消除器	201110447283.0	2011.12.28	等待公开
7	实用新型	放电平衡调节装置	201120558667.5	2011.12.28	已授权
8	实用新型	棒体电晕放电静电消除器	201120558660.3	2011.12.28	已授权

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

本公司现持有国家质量监督检验检疫总局颁发的《全国工业产品生产许可证》（证书编号：XK02-001-00212），有效期至2013年1月15日，许可内容为：防静电工作服：梭织类、A级；防静电鞋：PVC底、皮面、注射类。

天宝鞋业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）XK02-001-00188），有效期至2017年2月2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）。

（三）资产许可与被许可使用的情况

截止本招股说明书签署日，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 ²	租金	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	2,805.3	39,242元/月	租赁期限为5年，交付厂房之日后45天起算（2010年11月15日交付）
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元/月	2009.10.01 至 2012.09.30
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元/月	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产经营处	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	47.7	4,642.8元/月	2012.02.29 至 2013.02.28

武汉关南兆佳科贸有限公司作为武汉天华所租赁房产的经营单位，其出租给武汉天华的厂房未取得房产证。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。该厂房已经取得《建设工程规划许可证》。本次募投项目的实施主体均为天华超净，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。

报告期末，武汉天华的资产总额、营业收入和利润总额及其占公司相应项目的比例如下表所示：

单位：万元

2011 年 12 月 31 日/2011 年度	资产总额	营业收入	利润总额
武汉天华	222.91	6.09	-95.86
天华超净	22,034.70	27,155.61	3,327.78
占比	1.01%	0.02%	-2.88%

从上表中可以看出，武汉天华的生产经营占公司的比例很低，对公司的影响很小。

为避免租赁无证房产给公司带来的潜在风险，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。

因此，武汉天华租用未取得权属证书的房产不会对公司的未来生产经营产生重大不确定性。

截至本招股说明书签署之日，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，在行业内有着十多年的专业经验和技術积淀，通过自主研发、技术引进、产学研合作等途径，形成了国内领先的企业技术创新体系和核心竞争力。

（一）发行人的核心技术

发行人共有 16 项核心技术，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	成熟程度

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。	规模生产
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。	规模生产
3	高屏蔽防静电无尘服结构设计技术	专利技术	通过服装结构设计提高防静电无尘服的屏蔽效果	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。	规模生产
4	低电阻防静电鞋技术	专利技术	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 ($<10^5$ 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。	小批量生产
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。	规模生产
6	直流离子风机高效能高压包技术	专利技术	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。	规模生产
7	离子风机发射针放电技术	专利技术	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。	规模生产

8	离子风机发射针架高性能低噪音技术	专利技术	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。	规模生产
9	防静电手腕带监测仪集中同步显示技术	专利技术	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。	规模生产
10	无尘擦拭布激光切割机改造技术	专利技术	提高封边效果，控制布边发生性	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，有效控制布边的发生性。	规模生产
11	高性能无尘擦拭布原料加工工艺	专有技术	提高织物的吸湿能力，保证一定的洁净度和低离子含量	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。	规模生产
12	无尘擦拭布自动叠放技术	专有技术	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。	规模生产
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。	规模生产
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。	规模生产
15	防静电吸塑材料改	专有技术	提高热塑型材	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	规模生产

	性技术		料的物理性能	性，耐高温性，耐候性，耐磨性。	
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。	规模生产

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 77.33 %、77.44% %和 77.19%。

（二）发行人的技术储备情况

序号	项目名称	研发背景和研发目标	研发进展
1	研究涤纶长丝纤维的摩擦起电机理，降低纤维摩擦起电电压的改性技术	在相对湿度 50-60%条件下，普通棉质面料的表面电阻可达到 $10^9\Omega$，半衰期为 0.025 秒，故电荷逸散很快，不易产生静电积聚。同等条件下，涤纶纤维材质的面料的表面电阻大于 $10^{12}\Omega$，半衰期长达 2600 秒，容易产生静电荷聚积，因而通过直接对涤纶纤维的改性，改善涤纶纤维的摩擦起电性能，减少其摩擦带电量，降低摩擦起电电压很有意义。 研究在涤纶纤维纺丝时添加导电高分子聚合物以降低其表面电阻或者在纤维表面进行吸附含有亲水基团的高分子聚合物，带反应性基团或能形成网状交联的高分子物等，能在纤维表面形成薄膜或与纤维定向吸附、发生交联反应，达到改善纤维表面的导电率，表面电阻控制在 $10^{11}\Omega$ 以下，从而降低摩擦起电电压的目的。	实验
2	用于真空成型技术加工的吸塑材料防静电改性	吸塑材料通常有 PET、PP、HIPS（高抗冲聚苯乙烯），因其具有高绝缘性（体积电阻率达到 $10^{16}-10^{18}\Omega\cdot\text{cm}$，表面电阻达到 $10^{15}-10^{17}\Omega$），极易产生并积聚静电荷，实验表明，上述材料在受到尼龙织物摩擦时，可带 4-6KV 的静电电压。为更好地保护包装承载的物品，需要对上述材料进行防静电改性研究，开发具有永久防静电性能，高耐磨性、高尺寸稳定性及高洁净度的新型吸塑材料。 突破在材料表面喷涂活性剂的传统防静电技术，通过向基体树脂中掺入导电性材料，使之成为永久性防静电材料。项目主要根据 PET、PP、HIPS 材料的特性，研究适合其防静电改性的导电聚合物，通过改性使其具稳定的防静电性能、高洁净度以及良好的物理力学性能。	实验
3	无尘擦拭布专用纤维吸湿性	无尘擦拭布的吸水、吸溶剂性能的好坏会直接影响到产品的擦拭效果。无尘擦拭布的材料主要为涤纶或涤锦复合纤维，是疏水性纤维。在涤纶常规纤维上引入亲水性基团，增强纤维与水的亲和力，可引入的亲水基	小批量试产

	能的改性技术	团有羧基、羟基、酰胺基、氨基及磺酸基团等；用亲水性试剂对纤维进行后处理，可明显提高纤维的吸湿性；纤维横截面形状的改变对涤纶吸水性也有直接的影响。 通过对材料纤维改性技术的研究，在控制擦拭布的发尘性、离子、NVR及硅含量的情形下，增加纤维的亲水性，提高无尘擦拭布的吸水、吸溶剂性能；或选用横截面为非圆形的涤纶纤维来提高织物的吸水性能，从而提高无尘擦拭效果。	
4	高强高吸溶剂性无尘擦拭布研发	无尘擦拭布在 TFT-LCD 中广泛使用，由于制程中偏贴工序的特殊性，导致该工序中的玻璃板面不但有大量的尘埃颗粒、碎屑、油污等，还存在难以去除的胶类物质。普通涤纶擦拭布难以去除胶类物质，甚至会划伤产品表面，触及到玻璃基板四周时易起毛而发生尘，因此针对 TFT-LCD 制程中的偏贴工序，开发一款适用性强且擦拭能力优越的擦拭布产品非常必要。 目标产品适合 TFT-LCD 玻璃基板表面清洁使用，能够去除胶污，布面耐磨不易起毛，断裂强力>200N；低发尘性及低离子浓度，APC($\geq 0.5\mu\text{m}$)<100/ft³/min；离子含量低（Cl⁻<1$\mu\text{g/g}$）；吸湿性能满足：吸湿速率<1 秒，吸湿量>400ml/m²。	小批量试产
5	高强无尘卷轴擦拭布（自动清洁擦拭布）	TFT-LCD 制程中 ACF（Anisotropic Conductive Film）自动化工程中涉及到的端子清洁工序已成为影响液晶面板品质及生产效率的重要因素。无尘卷轴布承担基板端子清洁的主要材料，面临更大的市场和更高要求。目前国内形成规模生产且适用洁净室使用的非常少，擦拭效果不理想，部分产品无法满足高速运转条件擦拭，还会擦伤端子产品，而国外产品的价格非常昂贵，鉴于此，开发一款性价比高的无尘卷轴布非常必要。 目标产品适用于自动化端子清洁设备使用，满足高速转动条件擦拭；攻克卷轴无尘清洗加工工艺难度；断裂强力>200N；洁净度高：APC（0.5μm）<100/ft³/min；离子含量低（Cl⁻<1$\mu\text{g/g}$）；开发涤纶纤维或涤纶复合超细纤维多种材质。	小批量生产
6	无尘电子保护膜的防静电性能的改性（与北京科技大学合作研发）	无尘电子保护膜主要用于 LCD、手机、笔记本电脑外壳、家电涂层板材 PCM/覆塑板材 VCM 等的保护，满足相关产品高洁净产品包装要求。无尘电子保护膜的基材主要为 PE，易产生并积聚静电荷，为解决静电问题对电子产品的伤害，以及解决因静电吸附而难以贴服的问题，开发出适应电子产品高要求的永久防静电 PE 保护膜意义重大。PE 膜防静电性能通常依靠添加防静电剂来实现。 本项目主要研究通过多层共挤的方式生产永久性防静电 PE 膜工艺，研究导电高分子材料添加工艺、添加量对高端无尘保护膜的影响，从而研制高端防静电无尘电子保护膜，控制保护膜表面电阻在 10¹⁰Ω 以下。	实验
7	PE 膜的防静电改	PE 广泛应用于各类保护膜、净化粘尘垫、各类包装产品的生产，通过生产过程中添加防静电剂使产品具备防静电功能，但如果生产工艺不稳	实验

	性研究 (与北京科技大学合作研发)	定,会造成产品外观不良、表面电阻异常,防静电性能耐久性差、强度降低等问题。 本项目研究非添加聚合物或防静电剂的一种 PE 膜防静电改性技术。通过臭氧加紫外线照射的方法可以降低 PE 膜的电阻率,电阻率下降值与紫外线强度,实验温度,通臭氧速率,紫外照射通臭氧处理时间长短等条件有关。本项目研究紫外线照射强度、照射时间、臭氧量、实验温度等条件对 PE 膜电阻的影响规律,并表征材料表面浸润性、研究表面浸润性与表面电阻之间的关系。	
8	高洁净度防静电屏蔽包装袋改性技术研究	防静电屏蔽袋能有效隔离产品的外部静电场,防止袋内产品遭受静电损伤,还可防电磁干扰,目前已成为电子制造行业产品的主要包装材料。硬盘存储行业对静电与微污染防控要求极为严苛,通过本项目研究,寻求新的材料配方和生产工艺,以满足硬盘存储行业 LPC、离子、硅含量、NVR 的要求。 通过气相色谱分析,分别对 PE 粒子,胶水及抗静电剂的组成进行分析,研究 LDPE 与 HDPE、防静电剂等材料配方,研究涂布最佳工艺,最终实现产品满足:不含硅油、氨基化合物和 DOP, LPC<3000, Cl⁻<0.05ug/cm²;摩擦静电电压<20V,表面电阻 10⁴-10¹¹Ω,静电衰减时间<0.3 秒等严格要求。	小批量试产
9	防静电无尘服舒适性研究开发	防静电无尘服主要应用于封闭的洁净室环境,其舒适性已经越来越影响员工的身心健康和工作效率,通过对防静电无尘服材料及结构舒适性的研究和开发,在保证防静电性能和洁净度的同时,提高员工着装的舒适性,改善员工的作业条件,从而达到提高员工满意度和生产效率的目的。 主要研究涤纶长丝纤维的改性技术和面料整理工艺,提高面料亲水性能,从而提高防静电无尘服面料的吸湿功能;研究面料的组织结构,使面料的透气性、透湿性与屏蔽性兼容;研究服装人体工程学、服装运动学,进行服装结构设计;最终实现无尘服的舒适性与屏蔽性的协调统一。	实验
10	高舒适性防静电鞋	防静电鞋是应用最为广泛的人体静电防护产品之一,国内防静电鞋生产厂商主要关注鞋的防静电性能,普遍忽视对舒适性的研究。由于作业人员每天穿工作鞋长达 8 小时以上,尤其是站立作业人员,舒适性越来越影响到员工的身心健康和工作效率。 高舒适性防静电鞋采用复合吸汗导电材料制作鞋垫,根据脚掌不同的受力特征,设计特殊的鞋底构造,达到支撑、吸震、缓解冲击力、进而吸收能量的功效,减少长时间久站的疲劳,实现静电性能与舒适性统一。	实验

11	单（多）工位静电监控系统的研发	静电对电子产品的危害具有随机性和隐蔽性，因此静电监控已成为防静电系统的重要组成部分，受到越来越多用户的重视，佩戴手腕带和设备接地是常见的静电释放途径，本项目通过研发相关设备实时对腕带的通断以及设备的接地状态进行监测并报警。 监测手腕带通断状况并及时告警，监测系统电阻小于 $10M\Omega$ 正常，大于 $10M\Omega$ 告警；监测设备的接地状况并及时告警，监测接地电阻小于 $3.5M\Omega$ 正常，大于 $3.5M\Omega$ 告警；可根据客户要求可在 $1-10M\Omega$ 范围内调节；具备组网通信功能，满足客户对整条产线或工厂各个工位实时监测的需求。	小批量试产
12	无尘衣屏蔽性能测试系统	该项目主要模拟人体动作时服装里外因气压差而导致尘埃外泄的原理，研究开发相应的精准测试设备，在一定压差条件下，一定的气流速度条件下，测试并统计不同尘埃（粒径 $0.3\mu m$、$0.5\mu m$、$0.7\mu m$、$1.0\mu m$、$5.0\mu m$）穿透防静电无尘服面料的比例，分析和评价该面料的过滤率，进而评价防静电无尘服面料的屏蔽效果。	实验
13	高效能离子风棒的研发	本项目将改变传统离子风棒的交流式放电设计，采用直流脉冲式放电，设计出国内领先、具有国际水平的直流脉冲式离子风棒，具有稳定放电、平衡电压低的特点	小批量试产
14	基于物联网技术的静电监测系统开发	对于静电监控系统，一些新车间（新产线）可以通过增加实时组网在线监测仪系统来保证对静电的实时监控，但是对于一些原有产线，如增加在线监测系统，需要进行大量的布线工程才可以完成，会影响到日常生产，时间成本较高。开发基于物联网技术的静电监测系统就可解决此问题。 实现对静电状况、腕带工作状况及接地状况的组网实时监测；实现物联网技术的可靠植入，实现无线网络方式的组网监测，避免大量布线施工。	实验
15	等离子体静电消除器	随着电子产品微型化、集成化、精密化的趋势，对静电的控制水平要求越来越高。力求在最短的时间内将静电消散到零电平附近，通过一系列电路及结构外观设计，开发出等离子体消静电器，将平衡电压控制在 $\pm 1v$ 以内，真正将静电对产品品质的危害降到最低。静电由 $1000v$ 降至 $100v$ 的时间控制在 $1.5s$ 以内（$30cm$ 处）。	实验

（三）发行人的研发体制

1、研发机构设置

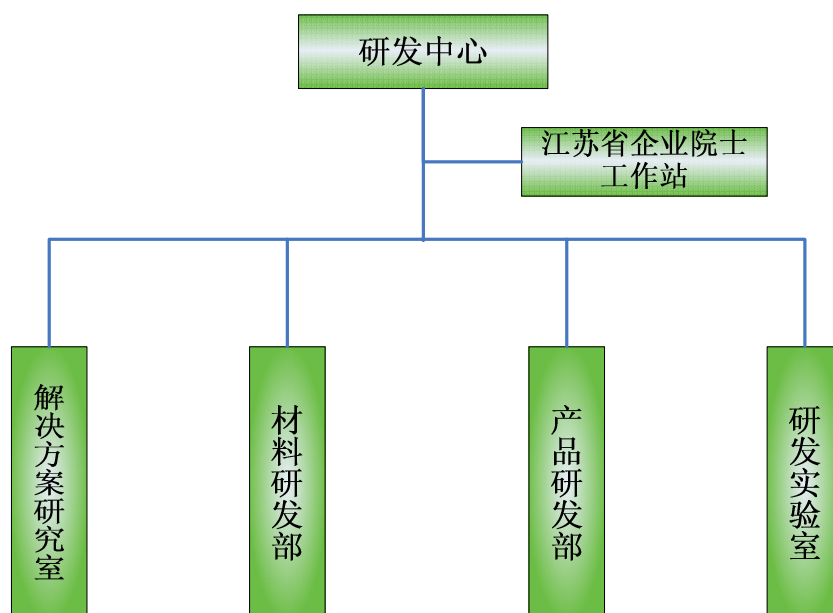
（1）研发机构组成

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，研发中心旨在开展静电与

微污染防治技术研究、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。

经江苏省科学技术厅批准，本公司 2010 年成立江苏省企业院士工作站。企业院士工作站由本公司与军械工程学院静电与电磁防护研究所联合成立并以本公司主导，以国内静电科学领域唯一的中国工程院院士刘尚合及其团队和公司研发人员为主体，为本公司重要产品研发和重大科研攻关提供研发方向和理论方面的指导，协助公司解决关键技术难题，并共建研究生培养基地，联合培养符合企业发展需要的创新型、实践型研发人才。

（2）研发中心组织结构



（3）研发中心职责

研发中心下设解决方案研究室、材料研发部、产品研发部、研发实验室。各部门职能如下：

①解决方案研究室。解决方案研究室是研发中心面向市场，实现公司快速反应技术支援体系的重要部门，其主要职能包括：根据客户所处行业及产品生产工艺特点，确定相应的静电与微污染防治标准；根据公司现有产品的性能等合理配置三大防护系统的产品组合或提出新产品开发的需求；根据客户提出的要求提供现场技术支援；通过模拟客户使用场景对产品进行验证；跟踪下游应用领域的技

术发展，提出前瞻性的材料或产品开发建议。

②材料研发部。研究公司生产产品所需原材料，制定主要材料研发规划；跟踪最新相关材料的发展态势；公司所需新材料的试制和小批量生产。

③产品研发部。制定并落实公司新产品、新工艺研发规划；跟踪下游行业的技术发展趋势，了解客户需求，提供产品设计方案；负责新产品的打样和小批量生产；对公司产品提供市场技术支持；完善公司知识产权制度建设；负责公司专利各项工作，包括专利信息、专利说明书起草、申报等；收集行业相关技术标准，参与制定公司产品的标准。

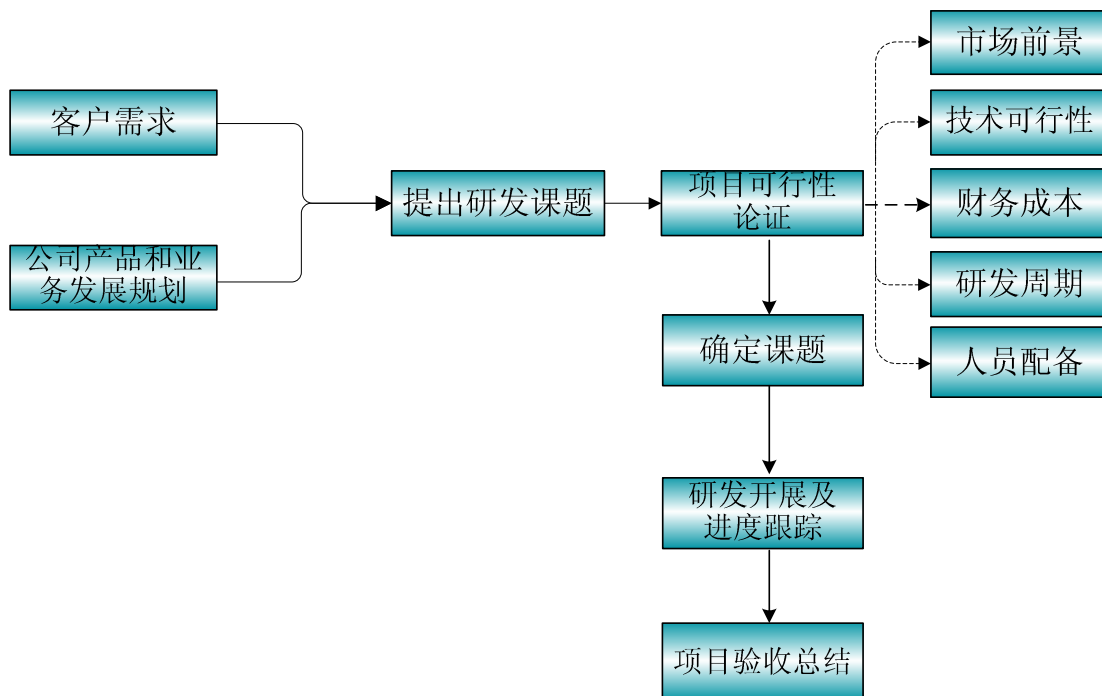
④研发试验室。负责产品老化或可靠性测试；负责产品客户应用场景的模拟试验，以便验证实用性和可靠性；负责新项目的中试，监测中试生产的情况并及时反馈。

公司拥有一批理论扎实、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 54 人，占公司员工总人数的比例为 8.81%。

2、研发项目的管理机制

（1）研发流程

公司的项目研发流程如下：



公司主要根据客户需求和对产品与业务的自主规划提出研发计划和研发课题，并由营销中心、研发中心共同进行可行性论证。公司设有技术委员会，通过整合公司技术力量并借助外部资源，为公司新产品新项目立项提供决策支持。项目立项后，成立项目小组，并制定“设计开发计划书”，明确项目实施的进度计划、人员配备、经费使用计划以及不同阶段的评审、验证和确认标准。项目研发过程中，各项目小组负责人每周都需要对项目进展情况进行汇报。研发项目完成后，依据计划书的安排执行样本的制作与验收，涉及到产品性能检测的由研发实验室开展各项检测作为项目成果验收的参考。验收通过后，项目小组和相关部门共同制定产品的技术要求、工艺规范、图纸、检验测试方法等标准文件并经技术委员会审批通过后归档。

通过研发计划的执行，保证了公司技术创新战略的实施，满足了不断变化的市场需求，形成公司在行业内的核心竞争优势，为实现公司总体经营战略起到了关键作用。

（2）研发项目的质量控制

公司建立完善的 ISO9001 质量管理体系，并将质量标准纳入研发项目设计。在研发项目实施过程中，严格执行《设计与开发控制程序》，实施过程质量控制

和阶段性质量评审。公司设有人员专业、设备先进齐全的研发实验室，在项目研发的不同阶段按照质量标准对样品进行严格测试，从而确保研发项目的质量达到设计要求。

(3) 研发项目的绩效评价体系

为了发挥公司研发人员进行技术开发的主观能动性，公司制定了与研发项目目标实现及应用效益挂钩的技术开发绩效评价体系，根据项目成果的评价和研发人员对项目所作的贡献进行激励。在专利申请方面，对于已授权专利，按照实用新型和发明专利分别给予处于行业较高水平的奖励。有效的绩效考核和激励制度，对于促进公司技术创新，保持研发人员工作激情起到了积极的作用，保证了技术创新的持续性。

3、报告期内的研发经费投入

金额单位：万元

项目	2011 年	2010 年	2009 年
内部研究开发投入额	1,016.53	860.54	487.35
其中：人员人工	138.99	196.61	112.57
直接投入	834.08	597.42	335.41
折旧费用与长期费用摊销	10.91	17.25	12.35
设计费	3.00	-	-
无形资产-专利权	4.87	-	-
研究成果	1.36	-	-
其他费用	23.32	49.26	27.02
委托外部研究开发投入额	-	15.00	-
研究开发投入额合计	1,016.53	875.54	487.35
营业收入	27,155.61	17,101.13	9,311.01
研发经费投入占营业收入的比例	3.74%	5.12%	5.23%
母公司营业收入	23,404.46	15,209.91	9,239.25
研发经费投入占母公司营业收入的比例	4.34%	5.76%	5.27%

（四）发行人保持技术创新的机制

1、人才激励机制

技术人才是公司技术创新的核心，通过多年来在防静电超净技术产品的耕耘，公司已经培养出了一批年轻专业的高素质技术创新骨干。公司建有完善的人才激励机制，在薪酬福利、晋升及培训、绩效考核等方面对技术研发人员适当倾斜，并对核心技术人员采取了持股激励、对研发人员实施项目开发奖励等措施。以上措施保证了技术队伍的稳定性，从而确保本公司技术创新实力和持续开发能力，以及技术创新成果的高效完成和产业化进程，提高了公司的核心竞争力。

2、研发费用的投入

公司始终坚持技术创新战略，历年研发费用的投入金额占营业收入的比例一直保持在较高水平，并根据公司研发的实际情况制定了《研发费用核算管理规定》，明确了研发费用的管理原则。公司的研发费用主要包括：材料购置费、研究开发人员的工资性支出、研究开发设备购置与折旧等。

不断加大的研发投入使公司始终保持了在行业内的技术优势，巩固和增强了公司的核心竞争力。

3、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唯一的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。

2010年10月，本公司根据产品和业务的发展规划，与北京科技大学签署技术开发（委托）合同，委托北京科技大学研究开发“高分子导静电改性材料”项目，

主要研究不同组分及不同结构和性能的导电高分子对高分子材料导静电性能的影响规律，开发高性能导静电高分子材料。根据合同的约定，因履行合同所产生的研究开发成果及其相关知识产权权利，由双方共同享有申请专利的权利，专利取得后，一方转让专利所有权的，另一方享有以同等条件优先受让的权利。如果北京科技大学在研究成果上进行后续改进，由此产生的具有实质性技术进步的新成果及其权利由双方共同享有。有关项目研究的具体情况参见本节“七、发行人技术研发情况/（二）发行人的技术储备情况”。

（五）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。

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，裴振华除持有本公司股份外，还持有宜兴市大华物流有限公司35%股权和江苏中欧投资股份有限公司2.13%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、高级管理人员与其他核心人员/一、公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员简介/（一）董事**”。

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。
5	苏州工业园区联合投资有限公司	92%	房地产开发经营，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	苏州古玩城有限公司	51%	展览展示服务、仓储服务、艺术品信息咨询、

			销售古玩、字画、瓷器、家具、工艺美术品、文化用品。
7	苏州市东山太湖旅游文化发展有限公司	51%	旅游项目的建设开发及管理、项目投资及管理、展览展示服务、企业培养孵化。
8	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。
9	苏州市吴中联合投资有限公司	50%	对房地产行业投资、实业投资、国内贸易。
10	苏州超翔磁材有限公司	50%	生产、销售软磁铁氧体。
11	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。
12	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。
13	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。
14	共青城欧唯诺太阳能科技股份有限公司	70%	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。
15	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。
16	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。
17	吴江市金泰莱抵押贷款咨询有限公司	50%	抵押贷款咨询服务；投资咨询；房地产中介；营销策划及代理咨询服务。

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。顾三官于 2011 年 11 月 30 日出具了《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，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

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请见本招股说明书“**第八节 董事、监事、高级管理人员与其他核心人员/一、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员简介**”。

（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

本公司控股股东、实际控制人裴振华之兄的配偶蒋顺娣现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%。

报告期内昆山森腾的资产规模和经营状况如下：

单位：万元

项目	2011-12-31/2011 年度	2010-12-31/2010 年度	2009-12-31/2009 年度
总资产	160.83	189.67	49.40
净资产	33.28	32.45	44.68
营业收入	269.08	245.53	8.79
净利润	0.83	-12.23	-5.32

2、宜兴市屹亭房地产开发公司

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	宜兴市屹亭房地产开发公司			成立时间	1992 年 10 月 21 日
法定代表人	裴永华	注册资本	400 万	实收资本	400 万
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，并持有效资质证书经营。				
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，宜兴市屹亭房地产开发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、宜兴市大华物流有限公司

公司名称	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
	裴振华		525		35%
	宜兴协联热电有限公司		375		25%
	孙伯平		375		25%
	裴永华		225		15%

报告期内，大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，股权结构未发生变化。该公司报告期内的主要财务指标如下：

单位：元

科目	2011 年 12 月 31 日/ 2011 年度	2010 年 12 月 31 日/ 2010 年度	2009 年 12 月 31 日/ 2009 年度
资产	36,198,648.33	38,215,874.78	39,667,359.78
净资产	8,580,064.57	10,544,216.85	12,095,727.56
营业收入	2,054,569.25	2,474,491.72	390,963.22
净利润	-1,964,152.28	-1,551,510.71	-2,904,272.44

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	4700 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	江苏凯力克钴业股份有限公司	11928.5715	1.006%	生产钴粉、电积钴、电积铜、草酸钴、碳酸钴、碳酸镍、硫酸镍、四氧化三钴、钴酸锂、氧化钴、硫酸钴、氢氧化镍钴锰。
2	安徽宝葫芦信息科技集团股份有限公司	2500	4%	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。
3	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。
4	苏州迈科网络安全技术股份有限公司	1710	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。
5	杭州佳成股权投资合伙企业（有限合伙）	8000	6.25%	股权投资管理及相关咨询服务

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

本公司自昆山森腾采购的 PE 塑料管和 PP 塑料管为生产净化滚筒的辅助材料，考虑到昆山森腾专业从事 PE 塑料管和 PP 塑料管的生产销售，所供应的产品质量稳定，价格公允，同时昆山森腾距离公司较近，能提供良好的后续服务，公司向昆山森腾采购了部分生产净化滚筒所需要的辅助材料。采购情况具体如下：

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 (%)
2009 年度	4.50	0.07	51.21
2010 年度	48.17	0.41	19.62
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%。自 2011 年 11 月起，本公司已经停止向昆山森腾采购。

昆山森腾 2009 年成立，除成立当年由于业务量较小，公司对其采购金额占其当年营业收入比例较高外，自 2010 年起，公司对昆山森腾的采购占其当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。

（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、控股股东向公司转让专利

2008 年 2 月 29 日，本公司控股股东裴振华将其所拥有的 3 项专利无偿转让给公司，具体情况如下表：

转让人	受让人	专利名称	专利号
裴振华	发行人	双层袖净化服	ZL200420024797.0
裴振华	发行人	激光切割台板设计	ZL200420025900.3

裴振华	发行人	净化服	ZL200420024798.5

上述专利由裴振华于 2004 年申请，属于裴振华在天华有限任职期间取得的职务专利，但裴振华从未就上述专利对外进行转让或授权，相关专利也一直由发行人使用，在发行人股改后裴振华于 2008 年以零价格将 3 项专利转让给发行人，因此，上述情形未对发行人的生产经营产生不利影响，不存在发行人控股股东故意侵占发行人利益的情形，相关专利也不存在潜在纠纷。

除上述 2004 年由裴振华申请 3 项专利并于 2008 年以零价格转让给发行人外，发行人未再以控股股东、实际控制人或其他人的名义申请专利，发行人控股股东、实际控制人不拥有与发行人业务相关的技术、设备以及人员。发行人已经建立了较为完善的技术管理内部制度和保密制度，不存在技术成果管理和保密方面的重大风险。

2、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。

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。

（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。截止本招股说明书签署日，该抵押担保事项已解除。

3、关联方应收应付款项

单位：元

科目名称	关联方名称	2011.12.31	2010.12.31	2009.12.31
应付账款	昆山森腾塑业有限公司	123,572.95	258,391.90	52,680.00

（三）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，对本公司经营效益的提高起到较好的作用。关联方将其拥有的专利无偿转让给本公司，有利于公司的长期稳定发展。

四、关联交易决策制度及运行情况

（一）公司章程关于关联交易的规定

《公司章程》第六十五条：股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。

《公司章程》第九十八条：董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足3人的，应将该事项提交股东大会审议。

（二）关联交易决策制度关于关联交易的规定

本公司《关联交易决策制度》对关联方和关联关系、关联交易类型、关联交易决策程序作出了详尽、具体的规定，明确了关联交易的回避表决制度。

根据《关联交易决策制度》，公司与关联自然人发生的金额在30万元（含30万元）至300万元（含300万元）之间的关联交易由董事会批准；前款交易金额在

300万元以上的关联交易由股东大会批准。公司与关联法人发生的交易金额在100万元人民币以上，且占上市公司最近一期经审计净资产绝对值0.5%以上的关联交易，应当由董事会批准，独立董事发表单独意见。

根据公司《关联交易决策制度》，公司与关联人发生的交易（公司获赠现金资产和提供担保除外）金额在1,000万元人民币以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值5%以上的关联交易，应当聘请具有执行证券、期货相关业务资格的中介机构，对交易标的进行评估或审计，并将该交易提交股东大会审议；公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后提交股东大会审议；公司为持有本公司5%以下股份的股东提供担保的，参照为关联人提供担保的规定执行，有关股东应当在股东大会上回避表决。

（三）独立董事工作制度关于关联交易的规定

《独立董事工作制度》第十二条、第十三条分别对独立董事审核关联交易事项的职权作了如下规定：

重大关联交易（指公司拟与关联自然人达成的总额在30万元以上，或者与关联法人达成的总额高于300万元且高于公司最近经审计净资产值的0.5%的关联交易）应由独立董事认可后，提交董事会讨论。独立董事作出判断前，可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告，作为其判断的依据。

独立董事应当对关联交易向公司董事会或股东大会发表独立意见事项包括：公司的股东、实际控制人及其关联企业对公司现有或新发生的总额高于300万元或高于公司最近经审计净资产值的5%的借款或其他资金往来，以及公司是否采取有效措施回收欠款。

（四）关联交易制度的执行情况及独立董事意见

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

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。

（五）公司规范关联交易的措施

公司历来重视经营的独立性，避免关联交易对公司独立运作的影响，今后公司将继续实施相关规范关联交易的措施：

1、《公司章程》规定了关联交易决策权利、回避表决制度等事项，规定了董事会、股东大会审议有关关联交易事项时，关联董事或股东不应当参与投票表决，关联股东所代表的有表决权的股份数不计入有效表决权总数。

2、公司制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》，对关联交易的审议程序作出了规定。

3、公司已建立独立董事制度，独立董事有权对公司发生的关联交易进行监督和检查，发挥独立董事对重大关联交易决策的独立监督作用，对规范关联交易起到了积极作用。

4、公司控股股东、实际控制人已于2011年12月1日出具了《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。

第八节 董事、监事、高级管理人员与其他核心人员

一、公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员简介

（一）董事

本公司第二届董事会由 6 名董事组成，其中独立董事 3 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 2010 年 12 月 25 日至 2013 年 12 月 25 日，其中独立董事汪杨任期为 2011 年 10 月 23 日至 2013 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。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、苏州市总商会企业家俱乐部（直属商会）副会长、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。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。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。

沈同仙女士：中国国籍，无境外永久居留权，1963 年 11 月出生，法学博士。历任苏州大学法学院助教、讲师。现任本公司独立董事、苏州大学法学院副教授、南通科技投资集团股份有限公司独立董事，兼任中国法学会社会法研究会理事、中国劳动学会劳动人事争议处理专业委员会理事、江苏省劳动争议仲裁协会副主任、苏州市人大常委会和苏州市人民政府立法咨询员、苏州市人民政府法律顾问、苏州市仲裁委员会仲裁员、江苏新天伦律师事务所律师。

陈景庚先生：中国国籍，无境外永久居留权，1968年9月出生，研究生学历。曾先后就职于昆山市财政局开发区分局、昆山会计师事务所、昆山会计师事务所张浦分所、江苏华星会计师事务所。现任本公司独立董事、江苏华星会计师事务所有限公司董事长和主任会计师、江苏东方华星工程造价咨询公司董事长，兼任江西共晶光伏科技股份有限公司监事、共青城欧唯诺太阳能科技股份有限公司监事、中国注册会计师协会理事、苏州市注册会计师协会副会长、自律委员会主任、苏州工业园区工商联执委、苏州工业园区会计学会秘书长。

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。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，现任本公司独立董事、中华全国律师协会办公室副主任。

（二）监事

本公司第二届监事会由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2010年12月25日至2013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。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。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、营销中心客服主管。

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。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。

（三）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 2010 年 12 月 26 日至 2013 年 12 月 26 日，其中，财务总监王永秋任期为 2011 年 9 月 6 日至 2013 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/（一）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/（一）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。

王珩女士：中国国籍，无境外永久居留权，1973 年 5 月出生，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。

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，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。

（四）其他核心人员

本公司其他核心人员为公司核心技术人员，具体情况如下：

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/（一）董事”。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》，其中第一项标准已经颁布实施，第二项标准也已通过了专家审定。

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/（三）高级管理人员”。Tay Chin Siang 先生从事防静电超净技术领域工作 15 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：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/（二）监事”。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 13 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：中国国籍，无境外永久居留权，1978 年 2 月出生，本科学历。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。其在防静电超净技术产品领域从事工作超过 12 年，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，其专业擅长为织物结构设计及织造工艺。

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。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。其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：中国国籍，无境外永久居留权，1979年6月出生，本科学历。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，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。

二、董事、监事的提名及选聘情况

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	裴振华
	容建芬	董事	容建芬
	吴军	董事	裴振华
	陈景庚	独立董事	董事会
	沈同仙	独立董事	董事会
	汪杨	独立董事	董事会
监事会成员	成南	监事会主席	裴振华
	陈雪荣	监事	顾三官
	项燕	职工监事	职工代表大会选举

2010年12月25日，公司召开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、陈景庚为本公司董事，其中沈同仙、陈景庚为公司独立董事。2010年12月26日，公司召开第二届董事会第一次会议，选举裴振华为本公司董事长。

2010年12月25日，公司召开2010年第三次临时股东大会，选举成南、陈雪荣为股东代表监事；公司职工代表大会选举项燕为公司职工代表监事。2011年1月4日，本公司召开了第二届监事会第一次会议，选举成南为本公司监事会主席。

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。

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

截至本招股说明书签署日，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持有本公司股份及增减变动情况如下表所示：

姓名	公司职务	2011-12-31		2010-12-31		2009-12-31	
		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	2,160.00	50.23	2,160.00	54.00
容建芬	董事	923.00	14.79	710.00	16.51	700.00	17.50
吴 军	董事、副总经理	117.00	1.87	90.00	2.09	90.00	2.25
成 南	监事会主席	91.00	1.46	70.00	1.63	70.00	1.75
陈雪荣	监事	26.00	0.42	20.00	0.47	20.00	0.50
陆建平	副总经理、董事会秘书	104.00	1.67	80.00	1.86	80.00	2.00
王 珩	副总经理	104.00	1.67	80.00	1.86	80.00	2.00
裴骏(裴振华之侄)	高级经理	39.00	0.62	30.00	0.70	30.00	0.75
陈克(王珩之弟)	高级经理	39.00	0.62	30.00	0.70	30.00	0.75

上述董事、监事、高级管理人员与其他核心技术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的对外投资情况

截至本招股说明书签署日，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	宜兴市大华物流有限公司	35.00%
		江苏中欧投资股份有限公司	2.13%
陈景庚	独立董事	江苏华星会计师事务所有限公司	50.90%
		江苏东方华星工程造价咨询公司	40.00%
		江西共晶光伏科技股份有限公司	5.00%
		共青城欧唯诺太阳能科技股份有限公司	5.00%
		江西同泰房地产有限公司	5.00%

上述董事的对外投资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。

五、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员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 2011 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	25.80	--
容建芬	董事	13.00	--
吴 军	董事、副总经理	25.80	--
沈同仙	独立董事	2.50	--
陈景庚	独立董事	2.50	--
汪 杨	独立董事	—（注 1）	--
成 南	监事	15.60	--
陈雪荣	监事	12.38	--
项 燕	监事	5.08	--
陆建平	副总经理、董秘	23.40	--
王 珩	副总经理	18.00	--
Tay Chin Siang	副总经理	5.80	20.00

王永秋	财务总监	9.30	--
王 珣	工程技术部高级经理	8.61	--
方 杰	工程技术部经理	9.30	--
成玉磊	研发中心产品研发部副经理	8.95	--

注：汪杨于 2011 年 10 月 23 日在 2011 年第三次临时股东大会上被选举为公司独立董事。Tay Chin Siang 自 2011 年 11 月起领薪单位由科艺净化改为天华超净。

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。

六、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
沈同仙	苏州大学法学院	副教授	无
	南通科技投资集团股份有限公司	独立董事	无
	中国劳动学会劳动人事争议处理专业委员会	理事	无
	中国法学会社会法研究会	理事	无
	江苏省劳动争议仲裁协会	副主任	无
	苏州市人大常委会和苏州市人民政府	立法咨询员	无
	苏州市人民政府	法律顾问	无
	苏州市仲裁委员会	仲裁员	无

姓 名	兼职单位	担任职务	兼职单位与发行人关系
	江苏新天伦律师事务所	律师	无
陈景庚	江苏华星会计师事务所有限公司	董事长	无
	江苏东方华星工程造价咨询公司	董事长	无
	江西共晶光伏科技股份有限公司	监事	无
	共青城欧唯诺太阳能科技股份有限公司	监事	无
	中国注册会计师协会	理事	无
	苏州市注册会计师协会	副会长、自律委员会主任	无
	苏州工业园区工商联	执委	无
	苏州工业园区会计学会	秘书长	无
汪杨	中华全国律师协会办公室	副主任	无
	北京万象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
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

七、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。

八、发行人与董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的 相关协议及承诺

（一）董事、监事、高级管理人员及其他核心人员与公司签订的协议

截至本招股说明书签署日，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。

（二）董事、监事、高级管理人员及其他核心人员做出的重要承诺

本公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员做出的承诺事项参见本招股说明书“第五节 发行人基本情况/八、实际控制人、持有 5%以上股份的主要股东以及作为股东的董事、监事、高级管理人员作出的重要承诺”。

（三）上述协议、承诺的履行情况

截至本招股说明书签署之日，上述有关协议及承诺均履行正常。

九、董事、监事、高级管理人员的任职资格

本公司所有董事、监事和高级管理人员均符合《公司法》、《证券法》等法律法规及相关规范性文件规定的任职资格。

十、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

2007 年 12 月 25 日，发行人召开创立大会，选举裴振华、容建芬、顾三官、吴军、沈同仙、陈景庚为公司第一届董事会成员。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。

（二）监事的变化情况

2007 年 12 月 25 日，发行人召开创立大会暨第一次股东大会，选举成南、陈雪荣为公司监事，与职工代表推选产生的监事项燕共同组成公司第一届监事会。2010 年 12 月 25 日，发行人召开第 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。

（三）高级管理人员的变化情况

2007 年 12 月 25 日，发行人召开第一届董事会第一次会议，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，聘任何玉燕为公司财务总监。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。

2009 年 4 月，公司财务总监何玉燕因个人原因向公司提出辞职申请。

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。

最近 2 年，发行人除 1 名董事和财务总监发生变动外，公司其他董事、监事、高级管理人员均未发生变动。

第九节 公司治理

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。

一、发行人股东大会、董事会、监事会、独立董事和董事会秘书制度建立健全及依法运作情况

本公司股东大会、董事会、监事会、独立董事和董事会秘书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）股东大会制度的建立健全及运行情况

股东大会是公司最高的权力机构，《公司章程》对股东大会的职权、召开程序等均进行了明确规定，同时公司制定了《股东大会议事规则》，进一步细化了相关的运作规范和要求。

1、股东权利和义务

《公司章程》第三十条规定，公司股东享有下列权利：

- （一）依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；
- （二）依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并

行使相应的表决权；

（三）对公司的经营进行监督，提出建议或者质询；

（四）依照法律、行政法规及公司章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份；

（五）查阅公司章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告；

（六）公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配；

（七）对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议的股东，有权要求公司收购其股份；

（八）持有公司百分之一以上股份的股东可向公司董事会提出对不具备独立董事资格或能力、未能独立履行职责、或未能维护公司和投资者合法权益的独立董事的质疑或罢免提议；

（九）法律、行政法规、部门规章或本章程规定的其他权利。

《公司章程》第三十四条规定，公司股东承担下列义务：

（一）遵守法律、行政法规和本章程；

（二）依其所认购的股份和入股方式缴纳股金；

（三）除法律、法规规定的情形外，不得退股；

（四）不得滥用股东权利损害公司或者其他股东的利益；不得滥用公司法人独立地位和股东有限责任损害公司债权人的利益；公司股东滥用股东权利给公司或者其他股东造成损失的，应当依法承担赔偿责任。公司股东滥用公司法人独立地位和股东有限责任，逃避债务，严重损害公司债权人利益的，应当对公司债务承担连带责任；

（五）法律、行政法规及本章程规定应当承担的其他义务。

2、股东大会职权

《公司章程》第三十七条规定，股东大会是公司的权力机构，依法行使下列职权：

- （一）决定公司的经营方针和投资计划；
- （二）选举和更换非由职工代表担任的董事、监事,决定有关董事、监事的报酬事项；
- （三）审议批准董事会的报告；
- （四）审议批准监事会报告；
- （五）审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；
- （六）审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；
- （七）对公司增加或者减少注册资本作出决议；
- （八）对发行公司债券作出决议；
- （九）对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议；
- （十）修改本章程；
- （十一）对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议；
- （十二）审议批准第三十八条规定的担保事项；
- （十三）审议公司在一年内购买、出售重大资产超过公司最近一期经审计总资产 30%的事项；
- （十四）审议批准变更募集资金用途事项；
- （十五）审议股权激励计划；
- （十六）审议法律、行政法规、部门规章或本章程规定应当由股东大会决定的其他事项。

3、股东大会议事规则

- （1）股东大会召开

股东大会分为年度股东大会和临时股东大会。年度股东大会每年召开一次，应当于上一个会计年度结束之后的 6 个月内举行。

有下列情形之一的，公司在事实发生之日起 2 个月以内召开临时股东大会：

- （一）董事人数不足《公司法》规定人数或者本章程所定人数的 2/3 时；
- （二）公司未弥补的亏损达实收股本总额 1/3 时；
- （三）单独或者合计持有公司 10%以上股份的股东请求时；
- （四）董事会认为必要时；
- （五）监事会提议召开时；
- （六）独立董事提议并经董事会审议同意的；
- （七）法律、行政法规、部门规章或本章程规定的其他情形。

股东大会采取现场方式召开，除董事会特别指定地点外，股东大会应当在公司住所地召开。

（2）股东大会提案与通知

提案的内容应当属于股东大会职权范围，有明确议题和具体决议事项，并且符合法律、行政法规和本章程的有关规定。

公司召开股东大会，董事会、监事会以及单独或者合并持有公司 3%以上股份的股东，有权向公司提出提案。

单独或者合计持有公司 3%以上股份的股东，可以在股东大会召开 10 日前提出临时提案并书面提交召集人。召集人应当在收到提案后 2 日内向股东发出股东大会书面补充通知。

召集人在年度股东大会召开 20 日前书面通知各股东，临时股东大会于会议召开 15 日前书面通知各股东。

（3）股东大会表决和决议

股东（包括股东代理人）以其所代表的有表决权的股份数额行使表决权，每

一股份享有一票表决权。公司持有的本公司股份没有表决权，该部分股份不计入出席股东大会有表决权的股份总数。

股东大会决议分为普通决议和特别决议。股东大会作出普通决议，应当由出席股东大会的股东(包括股东代理人)所持表决权的 1/2 以上通过。股东大会作出特别决议，应当由出席股东大会的股东(包括股东代理人)所持表决权的 2/3 以上通过。

股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。

股东大会将对所有提案进行逐项表决，对同一事项有不同提案的，将按提案提出的时间顺序进行表决。除因不可抗力等特殊原因导致股东大会中止或不能作出决议外，股东大会将不会对提案进行搁置或不予表决。股东大会采取记名方式投票表决。

4、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 13 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，首次公开发行股票决策和募集资金投向等重大事宜做出了有效决议。

(二) 董事会制度的建立健全及运行情况

《公司章程》对董事会的构成、职权、召开程序等均进行了明确规定，同时本公司依据《公司法》、《上市公司治理准则》等法律法规、规范性文件及《公司章程》的有关规定，制定了《董事会议事规则》，对董事会的召集、提案、出席、议事、表决、决议及会议记录等进行了规范。

1、董事会的构成

《公司章程》规定公司设董事会，对股东大会负责。董事会由 6 名董事组成，其中独立董事 3 名，设董事长 1 名。

我国《公司法》第一百零九条规定：“股份有限公司设董事会，其成员为五人至十九人”；《上市公司治理准则》第四十条规定：“董事会的人数及人员构成应符合有关法律、法规的要求”；《公司章程》第一百零六条规定：“董事会由 6 名董事组成，其中独立董事 3 名。”公司目前董事会成员 6 人，其中独立董事 3 人，该情况没有违反相关法律、法规、规范性文件及《公司章程》关于“董事会人数及独立董事人数”的相关规定。

公司自变更为股份公司以来，历次董事会均有效的独立形成决议或执行股东大会的决议，董事会的召开、决议内容及签署合法、合规、真实、有效，公司目前董事会成员构成情况未影响董事会的正常决策，亦未对公司治理造成不利影响。

2、董事会的职权

《公司章程》第八十八条规定董事会行使下列职权：

- （一）召集股东大会，并向股东大会报告工作；
- （二）执行股东大会的决议；
- （三）决定公司的经营计划和投资方案；
- （四）制订公司的年度财务预算方案、决算方案；
- （五）制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；
- （六）制订公司增加或者减少注册资本、发行债券或其他证券及上市方案；
- （七）拟订公司重大收购、收购本公司股票或者合并、分立、解散及变更公司形式的方案；
- （八）在股东大会授权范围内，决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易等事项；
- （九）决定公司内部管理机构的设置；
- （十）聘任或者解聘公司总经理、董事会秘书；根据总经理的提名，聘任或者解聘公司副总经理、财务负责人等高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事

项；

- （十一）制订公司的基本管理制度；
- （十二）制订本章程的修改方案；
- （十三）向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；
- （十四）听取公司总经理的工作汇报并检查总经理的工作；
- （十五）法律、行政法规、部门规章或本章程授予的其他职权。

3、董事会的议事规则

董事会每年至少召开两次会议，由董事长召集，董事长不能履行职务或者不履行职务的，由半数以上董事共同推举一名董事主持；于会议召开10日以前书面通知全体董事和监事。

代表1/10以上表决权的股东、1/3以上董事或者监事会，可以提议召开董事会临时会议。董事长应当自接到提议后10日内，召集和主持董事会会议。

董事会召开临时董事会会议的通知方式为：邮件或通讯；通知时限为会议召开前3日。经全体董事同意，临时董事会可随时召开。

董事会会议应有过半数的董事出席方可举行。董事会作出决议，必须经全体董事的过半数通过。董事会决议的表决，实行一人一票。

董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足3人的，应将该事项提交股东大会审议。

董事会表决方式为书面记名方式。董事会临时会议在保障董事充分表达意见的前提下，可以用传真方式进行并作出决议，并由参会董事签字。

董事会会议应由董事本人出席；董事因故不能出席，可以书面委托其他董事代为出席，委托书中应载明代理人的姓名、代理事项、授权范围和有效期限，并由委托人签名或盖章。代为出席会议的董事应当在授权范围内行使董事的权利。

董事未出席董事会会议，亦未委托代表出席的，视为放弃在该次会议上的投票权。独立董事只能委托独立董事代为表决。

董事会应当对会议所议事项的决定做成会议记录，出席会议的董事应当在会议记录上签名。董事会会议记录作为公司档案保存，保存期限为 10 年。

4、董事会的运行情况

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）监事会制度的建立健全及运行情况

公司监事会是公司内部的专职监督机构，对股东大会负责。本公司股东大会审议通过了《监事会议事规则》，对监事会的召集、出席、议事、表决、决议及会议记录等进行了规范。

1、监事会的构成

《公司章程》规定，监事会由 3 名监事组成，监事会设主席 1 人。监事会主席由全体监事过半数选举产生。监事会应当包括股东代表和适当比例的公司职工代表，其中职工代表的比例不低于 1/3。监事会中的职工代表由公司职工通过民主选举产生。

2、监事会的职权

《公司章程》第一百二十七条规定，监事会行使下列职权：

（一）应当对公司的财务报告进行审核并提出书面审核意见；

（二）检查公司财务；

（三）对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、行政法规、本章程或者股东大会决议的董事、高级管理人员提出罢免的建议；

(四) 当董事、高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求董事、高级管理人员予以纠正；

(五) 提议召开临时股东大会，在董事会不履行《公司法》规定的召集和主持股东大会职责时召集和主持股东大会；

(六) 向股东大会提出提案；

(七) 依照《公司法》第一百五十二条的规定，对董事、高级管理人员提起诉讼；

(八) 公司章程规定的其他职权。

3、监事会的议事规则

监事会每 6 个月至少召开一次会议。监事可以提议召开临时监事会会议。

定期会议通知应当在会议召开十日前以书面、邮件、通讯或传真方式送达全体监事；监事会可根据需要及时召开临时会议，临时会议通知应当在会议召开三日前以书面、邮件、通讯或传真方式送达全体监事。

监事会会议由三分之二以上的监事出席方为有效。每一监事享有一票表决权。监事会作出决议，必须经全体监事的过半数通过。监事会表决方式为书面记名方式。

监事会应当将所议事项的决定做成会议记录，出席会议的监事应当在会议记录上签名。监事有权要求在记录上对其在会议上的发言作出某种说明性记载。监事会会议记录作为公司档案保存 10 年。

4、监事会的运行情况

自本公司成立至本招股说明书签署日，公司共计召开 10 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）独立董事制度的建立健全及运行情况

根据《公司章程》的规定，公司董事会设3名独立董事，现公司独立董事不少于董事会人数的三分之一。公司制定了《独立董事工作制度》，对独立董事任职资格、选聘、任期、享有职权、发表独立意见等作了详细的规定。独立董事负有诚信与勤勉义务，独立履行职责，维护本公司整体利益，尤其关注中小股东的合法权益。

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）董事会秘书制度建立健全及运行情况

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。公司制定了《董事会秘书工作制度》，对董事会秘书相关制度作出了详尽的规定。

董事会秘书是公司高级管理人员，由董事会聘任，对董事会负责。董事会秘书负责公司股东大会和董事会会议的筹备、文件保管以及公司股东资料管理，办理信息披露事务等事宜。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

审计委员会由陈景庚、沈同仙、容建芬等三人组成，其中陈景庚担任委员会

召集人（主任委员）。审计委员会的主要职责为：提议聘请或更换外部审计机构；监督公司的内部审计制度及其实施；负责内部审计和外部审计之间的沟通；审核公司的财务信息及其披露；审查公司的内控制度，履行对各部门内部审计制度的评估和执行情况的检查，负责检查公司的财务政策、财务状况、财务报告程序，对重大关联交易、重大投资进行审计；公司董事会授权的其他事宜。

（1）审计委员会的主要议事规则

审计委员会会议于会议召开前五天通知全体委员，经全体委员同意可以随时召开会议。会议由主任委员主持，主任委员不能出席会议时可委托其他一名委员主持。

审计委员会会议应由三分之二以上的委员出席方可举行，每一名委员有一票表决权，会议做出的决议，必须经全体委员过半数通过。

审计委员会委员可以亲自出席会议，也可以委托其他委员代为出席会议并行使表决权。审计委员会委员委托其他委员代为出席会议并行使表决权的，应向会议主持人提交授权委托书。授权委托书应不迟于会议表决前提交给会议主持人。

审计委员会委员既不亲自出席会议，也未委托其他委员代为出席会议的，视为未出席相关会议。审计委员会委员连续两次不出席会议的，视为不能适当履行其职权，公司董事会可以撤销其委员职务。

审计委员会会议表决方式为举手或投票表决，临时会议可以采取通讯表决方式召开。审计委员会会议应当有记录，出席会议的委员应当在会议记录上签名，会议记录由公司董事会秘书保存。在公司存续期间，保存期不得少于十年。

审计委员会会议通过的议案及表决结果，审计委员会委员或公司董事会秘书应不迟于会议决议生效之次日向公司董事会通报。出席会议的人员均对会议所议事项有保密义务，不得擅自披露有关信息。

（2）审计委员会的运行情况

截至本招股说明书签署日，公司董事会审计委员会已召开了 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、沈同仙三人组成，裴振华担任委员会召集人（主任委员）。战略与投资决策委员会的主要职责是对公司长期发展战略规划进行研究并提出建议；对《公司章程》规定须经董事会批准的重大投资融资方案进行研究并提出建议；对《公司章程》规定须经董事会批准的重大资本运作、资产经营项目进行研究并提出建议；对其他影响公司发展的重大事项进行研究并提出建议；对以上事项的实施进行检查；董事会授权的其他事宜。

3、提名委员会

公司董事会下设提名委员会，该委员会由沈同仙、陈景庚、容建芬三人组成，沈同仙担任委员会召集人（主任委员）。提名委员会的主要职责权限是根据公司经营情况、资产规模和股权结构，对董事会的规模和构成向董事会提出建议；研究董事、高级管理人员的选择标准和程序，并向董事会提出建议；广泛搜寻合格的董事和高级管理人员的人选；对董事候选人进行审查并提出建议；对须提请董事会聘任的其他高级管理人员进行审查并提出建议；董事会授权的其他事宜。

4、薪酬与考核委员会

公司董事会下设薪酬与考核委员会，该委员会由沈同仙、陈景庚、容建芬三人组成，沈同仙担任委员会召集人（主任委员）。薪酬与考核委员会的主要职责根据董事及高级管理人员管理岗位的主要范围、职责、重要性以及其他相关企业相关岗位的薪酬水平制定薪酬计划或方案；负责对公司薪酬制度执行情况进行监督；依据有关法律、法规或规范性文件的规定，制订公司董事、监事和高级管理人员的股权激励计划；负责对公司股权激励计划进行管理；对授予公司股权激励计划的人员之资格、授予条件、行权条件等审查；公司董事会授权的其他事宜。

二、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

制度等法人治理结构，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，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。

三、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。

四、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（北京）有限公司就公司内部控制制度出具了会审字[2012]0815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2011年12月31日在所有重大方面是有效的”。

五、发行人对外投资、担保事项的制度安排及执行情况

（一）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：2010年1月，公司投资设立控股子公司京华电子（2010年8月，公司已将所持该公司股权转让）；2010年9月，公司收购了仕通电子全部股权，使其变成本公司全资子公司；2010年12月，公司投资设立全资子公司武汉天华；2011年7月，公司投资设立全资子公司天宝光电。

报告期内，公司上述对外投资均履行了相应的决策程序。

（二）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

报告期内公司不存在对外担保情况。

六、发行人对投资者权益保护的情况

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。

第十节 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（北京）有限公司出具的会审字[2012]0816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）合并财务报表

1、合并资产负债表

单位：元

资产	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31
货币资金	43,771,667.46	39,590,988.09	16,457,975.54
应收票据	1,893,040.03	-	34,918.00
应收账款	60,173,008.87	35,682,538.54	21,336,506.09
预付款项	9,692,064.29	7,109,283.69	3,470,769.90
其他应收款	1,666,252.76	1,135,670.80	3,647,147.47
存货	38,125,556.01	27,497,527.89	14,717,322.57
其他流动资产	-	-	-
流动资产合计	155,321,589.42	111,016,009.01	59,664,639.57
投资性房地产	-	-	2,045,568.42
固定资产	59,961,964.40	48,043,406.91	38,060,601.26
在建工程	1,370,000.00	114,082.03	32,720.00
无形资产	2,796,962.37	2,871,234.23	3,021,958.51
递延所得税资产	896,486.16	662,916.35	191,610.59

资产	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31
非流动资产合计	65,025,412.93	51,691,639.52	43,352,458.78
资产总计	220,347,002.35	162,707,648.53	103,017,098.35

2、合并资产负债表（续）

单位：元

负债和股东权益	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31
短期借款	16,500,000.00	21,640,000.00	10,000,000.00
应付票据	30,709,821.75	12,688,734.00	8,784,000.00
应付账款	29,396,197.49	22,855,061.53	9,008,985.61
预收款项	1,821,812.73	1,721,634.78	397,831.03
应付职工薪酬	1,938,192.56	1,464,992.26	764,151.82
应交税费	2,169,273.85	1,936,966.46	1,607,573.83
其他应付款	391,136.50	816,026.69	480,976.24
流动负债合计	82,926,434.88	63,123,415.72	31,043,518.53
递延所得税负债	36,225.93	50,353.85	13,039.60
其他非流动负债	641,666.67	900,000.00	-
非流动负债合计	677,892.60	950,353.85	13,039.60
负债合计	83,604,327.48	64,073,769.57	31,056,558.13
股本	62,400,000.00	43,000,000.00	40,000,000.00
资本公积	12,354,067.99	11,754,067.99	6,354,067.99
盈余公积	5,975,223.19	3,545,006.31	1,858,280.70
未分配利润	53,487,477.95	38,114,598.95	21,816,950.56
归属于母公司股东权益合计	134,216,769.13	96,413,673.25	70,029,299.25
少数股东权益	2,525,905.74	2,220,205.71	1,931,240.97
股东权益合计	136,742,674.87	98,633,878.96	71,960,540.22
负债和股东权益合计	220,347,002.35	162,707,648.53	103,017,098.35

3、合并利润表

单位：元

项目	2011 年度	2010 年度	2009 年度
一、营业收入	271,556,102.48	171,011,344.62	93,110,092.55
减：营业成本	197,208,208.14	118,001,662.59	61,573,446.34
营业税金及附加	2,082,930.68	1,421,686.95	942,636.74
销售费用	12,608,266.61	9,714,329.00	5,555,229.08
管理费用	23,928,906.16	17,755,856.15	12,036,604.09
财务费用	2,098,455.81	1,405,412.71	700,593.18
资产减值损失	1,253,120.43	401,038.79	167,222.03
加：公允价值变动收益（损失以“-”填列）	-	-	-
投资收益（损失以“-”填列）	-	-71,017.93	-
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	32,376,214.65	22,240,340.50	12,134,361.09
加：营业外收入	1,010,776.09	339,036.19	633,440.81
减：营业外支出	109,200.88	181,500.46	1,337.51
其中：非流动资产处置损失	9,200.88	81,500.46	1,337.51
三、利润总额	33,277,789.86	22,397,876.23	12,766,464.39
减：所得税费用	5,968,993.95	3,750,304.58	2,068,424.14
四、净利润	27,308,795.91	18,647,571.65	10,698,040.25
归属于母公司股东的净利润	26,403,095.88	17,984,374.00	10,518,519.85
少数股东损益	905,700.03	663,197.65	179,520.40
五、每股收益			
（一）基本每股收益	0.45	0.34	0.20
（二）稀释每股收益	0.45	0.34	0.20
六、其他综合收益	-	-	-
七、综合收益总额	27,308,795.91	18,647,571.65	10,698,040.25
归属于母公司股东的综合收益总额	26,403,095.88	17,984,374.00	10,518,519.85
归属于少数股东的综合收益总额	905,700.03	663,197.65	179,520.40

4、合并现金流量表

单位：元

项目	2011 年度	2010 年度	2009 年度
一、经营活动产生的现金流量			
销售商品、提供劳务收到的现金	284,757,883.72	188,506,987.99	103,401,803.42
收到的税费返还	287,322.53	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	740,048.46	1,707,818.24	955,329.31
经营活动现金流入小计	285,785,254.71	190,214,806.23	104,357,132.73
购买商品、接受劳务支付的现金	205,054,660.48	138,203,037.46	58,127,546.58
支付给职工以及为职工支付的现金	25,250,005.13	11,628,437.70	7,363,087.79
支付的各项税费	17,152,512.16	10,184,598.95	7,111,075.78
支付其他与经营活动有关的现金	19,373,507.55	17,843,598.35	9,301,647.47
经营活动现金流出小计	266,830,685.32	177,859,672.46	81,903,357.62
经营活动产生的现金流量净额	18,954,569.39	12,355,133.77	22,453,775.11
二、投资活动产生的现金流量			
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	28,633.07	81,473.90	33,500.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	2,436,718.97	-
收到其他与投资活动有关的现金	215,755.05	102,823.95	108,158.05
投资活动现金流入小计	244,388.12	2,621,016.82	141,658.05
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	18,053,887.76	12,518,094.92	3,807,189.33
投资支付的现金	-	-	3,060,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	4,014,325.08	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	18,053,887.76	16,532,420.00	6,867,189.33

项目	2011 年度	2010 年度	2009 年度
投资活动产生的现金流量净额	-17,809,499.64	-13,911,403.18	-6,725,531.28
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	14,400,000.00	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	2,940,000.00	-
取得借款收到的现金	27,650,000.00	35,790,000.00	10,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	47,650,000.00	50,190,000.00	10,000,000.00
偿还债务支付的现金	32,790,000.00	24,150,000.00	21,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	10,604,797.14	1,164,304.50	979,895.76
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	600,000.00	306,000.00	402,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	1,060,000.00	-	-
筹资活动现金流出小计	44,454,797.14	25,314,304.50	22,479,895.76
筹资活动产生的现金流量净额	3,195,202.86	24,875,695.50	-12,479,895.76
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-159,593.24	-186,413.54	17,666.38
五、现金及现金等价物净增加额	4,180,679.37	23,133,012.55	3,266,014.45
加：年初现金及现金等价物余额	39,590,988.09	16,457,975.54	13,191,961.09
六、期末现金及现金等价物余额	43,771,667.46	39,590,988.09	16,457,975.54

（二）母公司财务报表

1、母公司资产负债表

单位：元

资产	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31
货币资金	33,246,693.07	32,035,164.74	16,043,218.05
应收票据	1,893,040.03	-	34,918.00
应收账款	49,221,067.78	25,437,755.92	20,774,976.03

资产	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31
预付款项	8,841,784.67	6,727,814.06	3,414,882.40
其他应收款	6,600,901.43	3,581,679.88	3,534,698.49
存货	34,313,153.33	24,977,627.27	14,585,920.48
其他流动资产	-	-	-
流动资产合计	134,116,640.31	92,760,041.87	58,388,613.45
长期股权投资	13,721,810.23	12,721,810.23	4,671,810.23
投资性房地产	3,021,545.81	3,141,615.40	5,307,162.87
固定资产	50,322,567.09	39,269,478.37	31,660,765.23
在建工程	1,370,000.00	114,082.03	32,720.00
无形资产	2,796,962.37	2,871,234.23	3,021,958.51
递延所得税资产	743,998.85	500,232.70	171,384.38
非流动资产合计	71,976,884.35	58,618,452.96	44,865,801.22
资产总计	206,093,524.66	151,378,494.83	103,254,414.67

2、母公司资产负债表（续）

单位：元

负债和股东权益	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31
短期借款	16,500,000.00	21,640,000.00	10,000,000.00
应付票据	30,709,821.75	12,688,734.00	8,784,000.00
应付账款	22,036,842.64	15,071,892.85	14,239,654.00
预收款项	1,744,484.73	1,579,999.28	393,525.53
应付职工薪酬	1,624,861.02	1,134,297.57	465,969.56
应交税费	1,571,531.61	1,362,355.53	1,378,945.82
其他应付款	5,340,812.86	6,779,881.04	3,038,241.26
流动负债合计	79,528,354.61	60,257,160.27	38,300,336.17
其他非流动负债	641,666.67	900,000.00	-
非流动负债合计	641,666.67	900,000.00	-
负债合计	80,170,021.28	61,157,160.27	38,300,336.17

负债和股东权益	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31
股本	62,400,000.00	43,000,000.00	40,000,000.00
资本公积	12,371,271.44	11,771,271.44	6,371,271.44
盈余公积	5,975,223.19	3,545,006.31	1,858,280.70
未分配利润	45,177,008.75	31,905,056.81	16,724,526.36
股东权益合计	125,923,503.38	90,221,334.56	64,954,078.50
负债和股东权益合计	206,093,524.66	151,378,494.83	103,254,414.67

3、母公司利润表

单位：元

项目	2011 年度	2010 年度	2009 年度
一、营业收入	234,044,638.16	152,099,051.08	92,392,498.93
减：营业成本	172,660,383.27	106,022,300.28	63,298,467.64
营业税金及附加	1,124,095.16	830,819.77	678,702.71
销售费用	11,893,674.63	9,389,329.19	5,555,229.08
管理费用	19,222,296.39	15,497,163.42	10,529,373.12
财务费用	1,855,589.87	1,285,255.22	703,458.16
资产减值损失	1,284,321.30	266,580.84	142,141.97
加：公允价值变动收益（损失以“-”填列）	-	-	-
投资收益（损失以“-”填列）	1,400,000.00	714,000.00	938,000.00
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	27,404,277.54	19,521,602.36	12,423,126.25
加：营业外收入	1,000,215.87	335,100.03	464,204.69
减：营业外支出	100,679.41	106,888.69	1,337.51
其中：非流动资产处置损失	679.41	6,888.69	1,337.51
三、利润总额	28,303,814.00	19,749,813.70	12,885,993.43
减：所得税费用	4,001,645.18	2,882,557.64	1,855,400.69
四、净利润	24,302,168.82	16,867,256.06	11,030,592.74

项目	2011 年度	2010 年度	2009 年度
五、其他综合收益	-	-	-
六、综合收益总额	24,302,168.82	16,867,256.06	11,030,592.74

4、母公司现金流量表

单位：元

项目	2011 年度	2010 年度	2009 年度
一、经营活动产生的现金流量			
销售商品、提供劳务收到的现金	241,792,775.41	168,595,158.63	101,735,418.75
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	937,254.64	1,910,961.79	1,159,329.31
经营活动现金流入小计	242,730,030.05	170,506,120.42	102,894,748.06
购买商品、接受劳务支付的现金	180,911,119.46	128,079,061.88	59,882,488.43
支付给职工以及为职工支付的现金	15,885,159.49	8,712,244.16	6,044,565.52
支付的各项税费	12,584,742.60	8,028,985.35	6,184,871.24
支付其他与经营活动有关的现金	20,727,622.71	14,004,696.25	8,966,824.79
经营活动现金流出小计	230,108,644.26	158,824,987.64	81,078,749.98
经营活动产生的现金流量净额	12,621,385.79	11,681,132.78	21,815,998.08
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金	-	3,060,000.00	-
取得投资收益收到的现金	1,400,000.00	714,000.00	938,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	17,849.99	47,735.45	33,500.00
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	194,404.55	91,290.26	102,374.00
投资活动现金流入小计	1,612,254.54	3,913,025.71	1,073,874.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	15,682,506.88	10,552,853.19	3,661,724.33
投资支付的现金	1,000,000.00	8,050,000.00	3,060,000.00

项目	2011 年度	2010 年度	2009 年度
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	-	-	-
投资活动现金流出小计	16,682,506.88	18,602,853.19	6,721,724.33
投资活动产生的现金流量净额	-15,070,252.34	-14,689,827.48	-5,647,850.33
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	8,400,000.00	-
取得借款收到的现金	27,650,000.00	35,790,000.00	10,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	47,650,000.00	44,190,000.00	10,000,000.00
偿还债务支付的现金	32,790,000.00	24,150,000.00	21,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	10,004,797.14	858,304.50	577,895.76
支付其他与筹资活动有关的现金	1,060,000.00	-	-
筹资活动现金流出小计	43,854,797.14	25,008,304.50	22,077,895.76
筹资活动产生的现金流量净额	3,795,202.86	19,181,695.50	-12,077,895.76
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-134,807.98	-181,054.11	18,154.67
五、现金及现金等价物净增加额	1,211,528.33	15,991,946.69	4,108,406.66
加：年初现金及现金等价物余额	32,035,164.74	16,043,218.05	11,934,811.39
六、期末现金及现金等价物余额	33,246,693.07	32,035,164.74	16,043,218.05

二、财务报表的编制基础、合并财务报表的范围及变化情况

（一）财务报表的编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则——基本准则》和其他各项会计准则、应用指南及准则解释的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

（二）合并财务报表的编制方法

凡本公司能够控制的子公司都纳入合并范围；编制合并报表时以母公司和其

子公司的财务报表为基础，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由母公司编制；子公司所采用的会计期间、会计政策与母公司不一致的，按照母公司的会计期间、会计政策对子公司财务报表进行调整；合并报表范围内母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易、资金往来在合并时予以抵销。

在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司，本公司将该子公司合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将其现金流量纳入合并现金流量表；因非同一控制下企业合并增加的子公司，本公司将该子公司购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将其现金流量纳入合并现金流量表。

（三）合并财务报表的范围

1、通过设立或投资等方式取得的子公司

子公司名称	子公司类型	持股比例	注册地	注册资本 (万元)	经营范围
苏州科艺净化技术有限公司	控股子公司	70%	苏州工业园区 苏桐路 69 号	300.00	生产工业用特殊纺织品、无尘室用品，包括连体衣、夹克衫、无尘帽和抹布，进行防静电整理，销售本公司产品并提供相关无尘服务。
佛山京华电子薄膜科技有限公司	控股子公司	51%	佛山市顺德区 北滘镇顺江居委会工业园兴业路 4 号厂房 (2) 首层、二层	1,000.00	生产、研发、销售：电子薄膜、电子辅材、防静电制品、无尘产品。经营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定经营或禁止进出口的商品及技术除外，涉及许可证的必须凭有效许可证经营）
武汉天华超净制品有限公司	全资子公司	100%	武汉东湖开发区 关南工业园 一期 2 号楼一层 车间	300.00	防静电制品、无尘制品、防护制品的研发与制造及相关技术咨询；安全防护日用品、劳保用品、纺织品、纺织原材料（不含蚕茧、棉花）的销售。（上述范围中国家有专项规定需经审批的项目经审批后或凭有效许可证方可经营）
北京天宝光电材料有限公司	全资子公司	100%	北京市通州区 中关村科技园 通州园金桥 科技产业基地	100.00	生产加工屏蔽袋、销售针纺织品、服装鞋帽、塑料制品、橡胶制品、日用杂货；技术推广。

			景盛南四街甲 13 号 6N		

注：2012 年 2 月 10 日，科艺净化股东金球国际与天华超净签署协议，金球国际将其持有 30% 科艺净化股权转让给天华超净，并于 2012 年 3 月 15 日办理完毕外商投资企业变更登记和工商变更登记。

2、通过同一控制下的企业合并取得的子公司

子公司名称	子公司类型	持股比例	注册地	注册资本 (万元)	经营范围
苏州工业园区天 宝鞋业有限公司	全资子公司	100%	苏州工业园区 双马街 99 号	100.00	生产加工、销售：防静电 服装、静电控制鞋、安全 鞋、防静电塑胶制品。

3、通过非同一控制下的企业合并取得的子公司

子公司名称	子公司 类型	持股 比例	注册地	注册资本 (万元)	经营范围
苏州仕通电子 科技有限公司	全资 子公司	100 %	苏州工 业园区 唯亭分 区	300.00	加工销售：电子产品、机械模具、包装材料、 五金件；销售：化工原料（除危险品）；计算机 软件、系统集成开发、设计。经营本企业自产 产品的出口业务和本企业所需的机械设备、零 配件、原辅材料的进口业务，但国家限定公司 经营或禁止进出口的商品及技术除外。

（四）合并财务报表范围的变化情况

本公司 2009 年度合并范围没有发生变化；2010 年度新增合并京华电子、仕通电子及武汉天华财务报表，其中京华电子仅合并 2010 年 1-9 月的利润表及现金流量表，仕通电子是通过非同一控制下企业合并取得；2011 年度新增合并天宝光电财务报表，不再合并京华电子财务报表。

三、财务报表审计意见

华普天健会计师事务所（北京）有限公司接受本公司全体股东委托，对公司 2011 年 12 月 31 日、2010 年 12 月 31 日、2009 年 12 月 31 日的资产负债表和合并资产负债表，2011 年度、2010 年度、2009 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、所有者权益变动表和合并所有者权益变动表以及财务

报表附注进行了审计，并于 2012 年 2 月 26 日出具了“会审字[2012]0816 号”标准无保留意见《审计报告》。

四、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、发行人的销售模式

发行人销售模式：向下游用户直接销售、部分向代理商或贸易商销售。其中代理商销售模式指发行人在特定地区或针对特定客户授权贸易商独家经营的一种贸易形式，发行人部分业务通过贸易商或代理商销售情形，采用的都是买断式销售方式，不存在销售退货风险。

2、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。

3、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经客户签收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。

国外销售：向下游客户直接销售以及向部分代理商或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：按照使用次数分次计入成本费用，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、摊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。

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。

五、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、18、20、22、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。根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条规定，公司2008年至2010年执行15%的所得税税率。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，公司自2011年起三年内享受15%的企业所得税优惠税率。报告期内子公司科艺净化为外商投资企业，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，2009年、2010年、2011年所得税税率分别为20%、22%、24%。子公司天宝鞋业2009年度符合小型微利企业条件而执行20%的企业所得税税率，2010年度、2011年度执行25%的企业所得税税率。子公司京华电子、仕通电子、武汉天华、天宝光电和曾经控股子公司京华电子报告期均执行25%的企业所得税税率。

六、分部信息

（一）产品分部信息

单位：万元

项目	2011 年度		2010 年度		2009 年度	
	收入	比例 (%)	收入	比例 (%)	收入	比例 (%)
人体防护	8,186.18	31.40	6,395.85	39.80	4,138.00	46.77
制程防护	8,022.42	30.77	3,680.07	22.90	1,491.34	16.86
环境防护	4,163.96	15.97	3,549.71	22.09	1,959.79	22.15
防静电超净技术产品收入小计	20,372.56	78.14	13,625.63	84.79	7,589.13	85.79
定制采购产品	3,788.52	14.53	951.46	5.92	384.70	4.35
其他外购产品	1,301.46	4.99	918.57	5.72	709.78	8.02
外购产品收入小计	5,089.98	19.52	1,870.03	11.64	1,094.48	12.37
超净清洗	608.58	2.33	573.63	3.57	162.99	1.84
合计	26,071.12	100.00	16,069.29	100.00	8,846.61	100.00

单位：万元

项目	2011 年度		2010 年度		2009 年度	
	成本	比例 (%)	成本	比例 (%)	成本	比例 (%)
人体防护	6,335.15	33.66	4,609.40	41.57	2,783.56	47.22
制程防护	5,075.36	26.97	2,310.22	20.83	771.78	13.09
环境防护	3,048.06	16.20	2,509.07	22.63	1,475.93	25.04
防静电超净技术产品成本小计	14,458.57	76.82	9,428.68	85.03	5,031.26	85.35
定制采购产品	3,047.12	16.19	682.26	6.15	261.22	4.43
其他外购产品	968.82	5.15	646.57	5.83	517.27	8.78
外购产品成本小计	4,015.94	21.34	1,328.83	11.98	778.49	13.21
超净清洗	346.00	1.84	330.70	2.98	84.93	1.44
合计	18,820.52	100.00	11,088.21	100.00	5,894.69	100.00

(二) 母公司、子公司的分部信息

单位：万元

项目	2011 年度		2010 年度		2009 年度	
	收入	比例 (%)	收入	比例 (%)	收入	比例 (%)
一、人体防护						
母公司	8,186.18	31.40	6,395.85	39.80	4,138.00	46.78
子公司						
天宝鞋业	632.37	2.43	514.03	3.20	319.09	3.61
汇总	8,818.55	33.82	6,909.88	43.00	4,457.09	50.38
合并抵销	632.37	2.43	514.03	3.20	319.09	3.61
小计	8,186.18	31.40	6,395.85	39.80	4,138.00	46.78
二、制程防护						
母公司	5,837.98	22.39	2,230.30	13.88	1,491.34	16.86
子公司						
仕通电子	2,369.54	9.09	766.49	4.77	-	-
武汉天华	6.04	0.02	-	-	-	-
京华电子	-	-	683.28	4.25	-	-
汇总	8,213.56	31.50	3,680.07	22.90	1,491.34	16.86
合并抵销	191.14	0.73	-	-	-	-
小计	8,022.42	30.77	3,680.07	22.90	1,491.34	16.86
三、环境保护						
母公司	4,163.96	15.97	3,549.71	22.09	1,959.79	22.15
子公司						
天宝鞋业	25.52	0.10	40.49	0.25	20.03	0.23
汇总	4,189.48	16.07	3,590.20	22.34	1,979.82	22.38
合并抵销	25.52	0.10	40.49	0.25	20.03	0.23
小计	4,163.96	15.97	3,549.71	22.09	1,959.79	22.15
四、定制采购产品						
母公司	2,685.90	10.30	951.46	5.92	384.70	4.35
子公司						

仕通电子	1,102.62	4.23	-	-	-	-
汇总	3,788.52	14.53	951.46	5.92	384.70	4.35
合并抵销	-	-	-	-	-	-
小计	3,788.52	14.53	951.46	5.92	384.70	4.35
五、其他外购产品						
母公司	1,301.46	4.99	918.57	5.72	709.78	8.02
汇总	1,301.46	4.99	918.57	5.72	709.78	8.02
合并抵销	-	-	-	-	-	-
小计	1,301.46	4.99	918.57	5.72	709.78	8.02
六、超净清洗						
母公司	-	-	-	-	-	-
子公司						
科艺净化	1,421.03	5.45	1,001.15	6.23	437.80	4.95
汇总	1,421.03	5.45	1,001.15	6.23	437.80	4.95
合并抵销	812.45	3.12	427.52	2.66	274.81	3.11
小计	608.58	2.33	573.63	3.57	162.99	1.84
七、汇总						
母公司	22,175.48	85.06	14,045.88	87.41	8,683.61	98.16
子公司	5,557.12	21.32	3,005.44	18.70	776.92	8.78
汇总	27,732.59	106.37	17,051.32	106.11	9,460.53	106.94
合并抵销	1,661.48	6.37	982.04	6.11	613.93	6.94
合计	26,071.12	100.00	16,069.29	100.00	8,846.61	100.00

单位：万元

项目	2011 年度		2010 年度		2009 年度	
	成本	比例（%）	成本	比例（%）	成本	比例（%）
一、人体防护						
母公司	6,437.68	34.21	4,780.31	43.11	2,843.74	48.24
子公司						

天宝鞋业	548.88	2.92	400.45	3.61	273.18	4.63
汇总	6,986.56	37.12	5,180.76	46.72	3,116.92	52.88
合并抵销	651.41	3.46	571.36	5.15	333.36	5.66
小计	6,335.15	33.66	4,609.40	41.57	2,783.56	47.22
二、制程防护						
母公司	3,629.88	19.29	1,147.91	10.35	885.52	15.02
子公司						
仕通电子	1,820.59	9.67	622.14	5.61	-	-
武汉天华	25.57	0.14	-	-	-	-
京华电子	-	-	607.21	5.48	-	-
汇总	5,476.04	29.10	2,377.26	21.44	885.52	15.02
合并抵销	400.68	2.13	67.04	0.60	113.74	1.93
小计	5,075.36	26.97	2,310.22	20.83	771.78	13.09
三、环境保护						
母公司	3,048.06	16.20	2,509.07	22.63	1,475.93	25.04
子公司						
天宝鞋业	25.52	0.14	40.49	0.37	20.03	0.34
汇总	3,073.58	16.33	2,549.56	22.99	1,495.96	25.38
合并抵销	25.52	0.14	40.49	0.37	20.03	0.34
小计	3,048.06	16.20	2,509.07	22.63	1,475.93	25.04
四、定制采购产品						
母公司	2,140.46	11.37	682.26	6.15	261.90	4.44
子公司						
仕通电子	906.66	4.82	-	-	-	-
汇总	3,047.12	16.19	682.26	6.15	261.90	4.44
合并抵销	-	-	-	-	0.68	0.01
小计	3,047.12	16.19	682.26	6.15	261.22	4.43
五、其他外购产品						
母公司	968.82	5.15	646.57	5.83	517.27	8.78

汇总	968.82	5.15	646.57	5.83	517.27	8.78
合并抵销	-	-	-	-	-	-
小计	968.82	5.15	646.57	5.83	517.27	8.78
六、超净清洗						
母公司	-	-	-	-	-	-
子公司						
科艺净化	817.78	4.35	584.54	5.27	239.45	4.06
汇总	817.78	4.35	584.54	5.27	239.45	4.06
合并抵销	471.78	2.51	253.84	2.29	154.52	2.62
小计	346.00	1.84	330.70	2.98	84.93	1.44
七、汇总						
母公司	16,224.90	86.21	9,766.12	88.08	5,984.36	101.52
子公司	4,145.00	22.02	2,254.83	20.34	532.66	9.04
汇总	20,369.90	108.23	12,020.94	108.41	6,517.02	110.56
合并抵销	1,549.39	8.23	932.72	8.41	622.33	10.56
合计	18,820.52	100.00	11,088.21	100.00	5,894.69	100.00

(三) 地区分部

单位：万元

地区	主要省份	2011 年度		2010 年度		2009 年度	
		金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
长三角地区	江苏省	13,583.08	52.10	8,193.99	50.99	4,600.51	52.00
	上海市	2,289.47	8.78	1,283.18	7.99	589.35	6.66
	其他	714.93	2.74	338.18	2.10	163.63	1.85
	小计	16,587.48	63.62	9,815.35	61.08	5,353.49	60.51
珠三角地区	福建省	2,221.93	8.52	182.53	1.14	42.97	0.49
	广东省	2,713.13	10.41	2,779.90	17.30	1,634.85	18.48
	其他	2.06	0.01	0.00	0.00	0.00	0.00

	小计	4,937.11	18.94	2,962.23	18.43	1,677.82	18.97
环渤海地区	北京市	467.88	1.79	139.71	0.87	49.89	0.56
	天津市	184.92	0.71	170.02	1.06	162.15	1.83
	其他	131.71	0.51	139.55	0.87	88.26	0.99
	小计	784.51	3.01	449.28	2.80	300.31	3.39
其他地区	小计	586.07	2.25	277.14	1.72	33.66	0.38
海外地区	小计	3,175.95	12.18	2,565.29	15.96	1,481.32	16.74
合计		26,071.12	100.00	16,069.29	100.00	8,846.61	100.00

七、最近一年内收购或兼并情况

公司最近一年无收购或兼并其他企业资产（或股权）情况。

八、非经常性损益

根据华普天健会计师事务所(北京)有限公司出具的会审字[2012]0817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	2011 年度	2010 年度	2009 年度
非流动资产处置损益	0.32	-12.06	2.26
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）	99.37	30.00	43.80
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-	0.31	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-9.54	-9.60	17.15
减：所得税的影响数	13.54	1.62	11.17
少数股东权益影响额	0.02	0.01	-
非经常性损益净额合计	76.59	7.02	52.04
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的	2,563.72	1,791.42	999.82

净利润			

最近三年，公司非经常性损益金额占净利润的比例分别为 4.86%、0.38%和 2.80%，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	2011 年度 /2011.12.31	2010 年度 /2010.12.31	2009 年度 /2009.12.31
流动比率（倍）	1.87	1.76	1.92
速动比率（倍）	1.41	1.32	1.45
母公司资产负债率（%）	38.90	40.40	37.09
应收账款周转率（次）	5.38	5.68	4.39
存货周转率（次）	6.01	5.59	4.22
息税折旧摊销前利润（万元）	3,994.95	2,706.18	1,688.35
归属于母公司股东的净利润（万元）	2,640.31	1,798.44	1,051.85
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润（万元）	2,563.72	1,791.42	999.82
利息保障倍数	20.59	24.51	20.29
每股经营活动产生的现金流量（元/股）	0.30	0.29	0.56
每股净现金流量（元/股）	0.07	0.54	0.08
每股净资产（元/股）	2.19	2.29	1.80
无形资产（扣除土地使用权后）占净资产的比例（%）	0.00	0.00	0.07

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

每股净资产=期末净资产 / 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
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
2010 年	归属于母公司股东的净利润	22.56	0.34	0.34
	扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	22.47	0.34	0.34
2009 年	归属于母公司股东的净利润	16.24	0.20	0.20
	扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	15.44	0.19	0.19

（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 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、历次资产评估情况

(一) 2007 年股份公司设立时的资产评估

苏州万隆资产评估有限公司接受天华有限委托，对天华有限股权价值采用成本法进行评估。评估基准日为 2007 年 11 月 30 日，2007 年 12 月 21 日出具苏万隆评报字[2007]第 0272 号《苏州工业园区天华超净科技有限公司股份制改造项目资产评估报告书》。经采用成本法评估，于评估基准日 2007 年 11 月 30 日天华有限全部股权的评估价值为人民币 5,786.64 万元，评估增值 1,029.89 万元，主要是房产、土地有所增值。评估结果汇总表如下：

金额：万元

项目		帐面价值	调整后帐面值	评估价值	增值额	增值率(%)
流动资产	1	4,880.27	4,999.90	5,001.62	1.72	0.03
长期投资	2	278.18	278.18	278.18	0.00	0.00
固定资产	3	3,798.97	3,798.97	4,099.99	301.02	7.92
其中：在建工程	4					
建筑物	5	2,972.63	2,972.63	3,366.77	394.14	13.26
设备	6	826.34	826.34	733.22	-93.12	-11.27
无形资产	7	328.45	328.45	1,055.59	727.15	221.39
其中：土地使用权	8	312.11	312.11	1,050.73	738.62	236.66
其他资产	9	16.80	16.80	16.80	0.00	0.00
资产总计	10	9,302.67	9,422.30	10,452.18	1,029.89	10.93
流动负债	11	4,665.64	4,665.64	4,665.64	0.00	0.00

项目		帐面价值	调整后帐面值	评估价值	增值额	增值率(%)
长期负债	12					
负债总计	13	4,665.64	4,665.64	4,665.64	0.00	0.00
净资产	14	4,637.13	4,756.76	5,786.64	1,029.89	21.65

(二) 2011 年资产评估专项复核

2011年9月5日，安徽致远资产评估有限公司接受本公司委托，对苏州万隆资产评估有限公司所出具的苏万隆评报字[2007]第0272号《苏州工业园区天华超净科技股份有限公司股份制改造项目资产评估报告书》进行了复核，并出具了致远评报字[2011]第160号的评估复核报告。本次评估复核，净资产评估结果较企业账面值增值1,549.03万元，增值率33.40%；苏万隆评报字[2007]第0272号报告净资产评估结果较企业账面值增值1,149.51万元，增值率24.79%，评估增值率差异为8.61%，主要是长期股权投资复核增值所致。复核意见认为：评估复核结果与原评估结果差异较小，苏万隆评报字[2007]第0272号评估报告结论基本合理，能够公允地反映评估对象在评估基准日的市场价值。

上述2007年股份公司设立时的资产评估以及2011年资产评估专项复核，发行人均未按照资产评估结果调整相关账目。

十二、历次验资情况

(一) 1997 年 11 月天华有限成立时的验资事项

1997 年 11 月 10 日，江苏天平会计师事务所对天华有限（筹）截至 1997 年 11 月 10 日止的注册资本进行验证，并出具了天平会验字（97）第 97 号《验资报告》，根据该验资报告，截至 1997 年 11 月 10 日止，天华有限（筹）已收到股东投入的注册资本 50 万元，均为货币出资，其中裴振华出资 30 万元，孙蔼元出资 20 万元。

(二) 2000 年 3 月天华有限增资的验资事项

2000 年 3 月 22 日，苏州天平会计师事务所有限公司对天华有限截至 2000 年 3 月 21 日止的新增注册资本进行验证，并出具了天平会验字（2000）第 314

号《验资报告》，根据该验资报告，截至 2000 年 3 月 21 日止，天华有限增加注册资本 35.00 万元，其中裴振华货币增资 14.40 万元，盈余公积转增资本 6.60 万元，容建芬货币增资 9.60 万元，盈余公积转增资本 4.40 万元。本次增资后，天华有限注册资本变更为 85.00 万元，其中裴振华出资 51.00 万元，容建芬出资 34.00 万元。

（三）2001 年 2 月天华有限增资的验资事项

2001 年 2 月 13 日，苏州天平会计师事务所有限公司对天华有限截至 2001 年 2 月 23 日止的新增注册资本进行验证，并出具了天平会验字（2001）第 309 号《验资报告》，根据该验资报告，截至 2001 年 2 月 13 日止，天华有限增加注册资本 215.00 万元，其中裴振华货币增资 115.20 万元，以应收天华有限股利转增资本 13.80 万元，合计新增注册资本 129.00 万元；容建芬货币增资 76.80 万元，以应收天华有限股利转增资本 9.20 万元，合计新增注册资本 86.00 万元。本次增资后，天华有限注册资本变更为 300.00 万元，其中裴振华出资 180.00 万元，容建芬出资 120.00 万元。

（四）2001 年 6 月天华有限增资的验资事项

2001 年 6 月 22 日，苏州天平会计师事务所有限公司对天华有限截至 2001 年 6 月 20 日止的新增注册资本进行验证，并出具了天平会验字（2001）第 324 号《验资报告》，根据该验资报告，截至 2001 年 6 月 20 日止，天华有限增加注册资本 200.00 万元，其中裴振华以对天华有限债权转增资本 120.00 万元，容建芬以对天华有限债权转增资本 80.00 万元。本次增资后，天华有限注册资本变更为 500.00 万元，其中裴振华出资 300.00 万元，容建芬出资 200.00 万元。

（五）2003 年 6 月天华有限增资的验资事项

2003 年 6 月 17 日，苏州天平会计师事务所有限公司对天华有限截至 2003 年 6 月 16 日止的新增注册资本进行验证，并出具了天平会验字（2003）第 317 号《验资报告》，根据该验资报告，截至 2003 年 6 月 16 日止，天华有限已收到股东缴纳的新增注册资本 500.00 万元，其中：裴振华以货币出资 365 万元，以对天华有限债权转增注册资本 22.00 万元，未分配利润转增注册资本 39.60 万元，

合计新增注册资本 300.00 万元；容建芬以货币出资 126.60 万元，以对天华有限债权转增注册资本 47.00 万元，未分配利润转增注册资本 26.40 万元，合计新增注册资本 200.00 万元。本次增资后，天华有限注册资本变更为 1,000.00 万元，其中裴振华出资 600.00 万元，容建芬出资 400.00 万元。

（六）2007 年 11 月天华有限增资的验资事项

2007 年 11 月 29 日，江苏华星会计师事务所有限公司对天华有限截至 2007 年 11 月 29 日止的新增注册资本进行验证，并出具了华星会验字（2007）第 0397 号《验资报告》，根据该验资报告，截至 2007 年 11 月 29 日，天华有限已收到新增注册资本 111.00 万元，其中顾三官以货币 550.00 万元对天华有限增资，其中 69.40 万元计入公司注册资本，480.60 万元计入公司资本公积；苏州元风创业投资有限公司以现金 330.00 万元对天华有限增资，其中 41.60 万元计入天华有限注册资本，288.40 万元计入资本公积。本次增资后，天华有限注册资本变更为 1,111.00 万元。

（七）2007 年 12 月天华超净设立时的验资事项

2007 年 12 月 23 日，安徽华普会计师事务所出具了华普验字（2007）第 0890 号《验资报告》，根据该验资报告，截至 2007 年 12 月 23 日止，公司已收到全体股东缴纳的注册资本 4,000.00 万元。

本公司全体股东以拥有的截至2007年11月30日止天华有限经审计的账面净资产为人民币4,637.13万元，共同发起设立苏州天华超净科技股份有限公司（筹），折合股本为人民币4,000.00万元，其余637.13万元计入资本公积。

（八）2010 年 11 月天华超净增资扩股的验资事项

2010年11月18日，华普天健会计师事务所（北京）有限公司对公司出具了会验字（2010）4224号《验资报告》，根据该验资报告，截至2010年11月18日止，公司已收到新增股本300.00万元，其中：刘昕出资357.00万元，认购127.50万股；由强出资357.00万元，认购127.50万股；王兆勤出资126.00万元，认购45万股，上述出资方式均为货币资金。本次增资后，公司注册资本变更为4,300.00万元。

（九）2011 年 6 月天华超净增资扩股的验资事项

2011年6月27日，华普天健会计师事务所（北京）有限公司对公司出具了会验字（2011）4393号《验资报告》，根据该验资报告，截至2011年6月27日止，公司已收到新增股本500.00万元，其中：裴振华出资1,560.00万元，认购390万股；宋任波出资200.00万元，认购50万股；余树权出资240.00万元，认购60万股，上述出资方式均为货币资金。本次增资后，公司注册资本变更为4,800.00万元。

（十）2011年9月天华超净转增股本的验资事项

2011年9月23日，华普天健会计师事务所（北京）有限公司对公司出具了会验字（2011）4553号《验资报告》，根据该验资报告，截至2011年9月23日止，公司以资本公积合计转增股本1,440.00万元，变更后的注册资本为人民币6,240.00万元。

十三、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

截至2011年12月31日，公司无需要披露的重大或有事项。

（二）资产负债表日后事项

截至2012年2月26日，公司无需要披露的资产负债表日后事项。

（三）承诺事项

截至2011年12月31日，公司无需要披露的重大承诺事项。

（四）其他重要事项

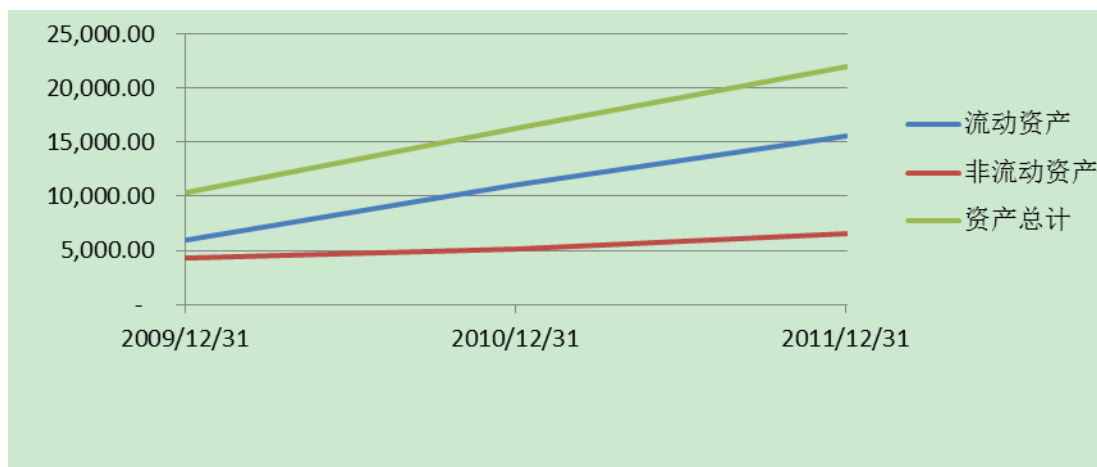
截至2011年12月31日，公司无需要披露的其他重要事项。

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 2009 年末的 10,301.71 万元增长到 2011 年末的 22,034.70 万元，增长幅度为 113.89%，其中 2010 年末较 2009 年末增加 5,969.06 万元，2011 年末较 2010 年末增加 5,763.94 万元。资产总额的快速增加主要是随着市场需求快速增长，公司通过增资、利润留存和负债经营等方式，实现公司资产规模不断扩大。

2、资产构成分析

项目	2011-12-31		2010-12-31		2009-12-31	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
流动资产	15,532.16	70.49	11,101.60	68.23	5,966.46	57.92
非流动资产	6,502.54	29.51	5,169.16	31.77	4,335.25	42.08
资产合计	22,034.70	100.00	16,270.76	100.00	10,301.71	100.00

从资产结构上看，报告期内随着公司业务的快速发展，公司流动资产规模增长较快，占公司资产总额的比重较大且逐年提高，公司资产的流动性较强。与此同时，公司的非流动资产金额保持稳定增长，但占资产总额比重呈逐年下降趋势。公司现有生产能力已经被充分利用，产能不足成为公司急需解决的的问题，因此公司需要加大固定资产和无形资产投资力度，以满足未来发展的需要。

3、流动资产构成分析

项目	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31

	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
货币资金	4,377.17	28.18	3,959.10	35.66	1,645.80	27.58
应收票据	189.30	1.22	-	-	3.49	0.06
应收账款	6,017.30	38.74	3,568.25	32.14	2,133.65	35.76
预付款项	969.21	6.24	710.93	6.41	347.08	5.82
其他应收款	166.62	1.07	113.57	1.02	364.71	6.11
存货	3,812.56	24.55	2,749.75	24.77	1,471.73	24.67
流动资产合计	15,532.16	100.00	11,101.60	100.00	5,966.46	100.00

公司流动资产主要由货币资金、应收账款和存货构成，符合生产型企业的一般资产结构特征。最近三年，货币资金、应收账款、存货合计占公司流动资产的比重分别为 88.01%、92.57%和 91.47%。

(1) 货币资金

报告期内，公司货币资金情况如下：

项目	2011-12-31		2010-12-31		2009-12-31
	金额（万元）	变动（%）	金额（万元）	变动（%）	金额（万元）
现金	3.34	35.22	2.47	-31.96	3.63
银行存款	4,373.83	10.54	3,956.63	140.94	1,642.17
合计	4,377.17	10.56	3,959.10	140.56	1,645.80

2010年度，由于市场需求增大，生产经营规模不断扩大，公司对运营资金的需求也相应增大，公司通过销售回笼货款、股东增资以及银行借款等方式使得2010年末货币资金余额较2009年末增加140.56%。2011年公司经营活动现金流量状况良好，年末货币资金较年初有所增加。

截至2011年12月31日，公司货币资金主要为银行存款，其中银行承兑汇票保证金921.68万元，所持货币资金能够满足公司生产经营的需要。

(2) 应收票据

报告期内，公司应收票据情况如下：

单位：万元

项目	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31
银行承兑汇票	189.30	-	3.49
合计	189.30	-	3.49

报告期内，公司客户采用票据方式进行款项结算的较少。2011 年，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 2011 年 12 月 31 日应收票据余额 189.30 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 524.21 万元，已贴现未到期的银行承兑汇票金额为 540.00 万元，无已贴现未到期的商业承兑汇票，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

报告期内，公司应收账款情况如下：

单位：万元

项目	2011-12-31				2010-12-31			
	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	6,334.67	100.00	317.37	5.01	3,765.39	100.00	197.14	5.24
单项金额虽不重大但单项计提减值准备的应收账款	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	6,334.67	100.00	317.37	5.01	3,765.39	100.00	197.14	5.24

项目	2009-12-31			
	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				
按账龄组合计提减值准备的应收账款	2,251.49	100.00	117.84	5.23
单项金额虽不重大但单项计提减值准备的应收账款	-	-	-	-
合计	2,251.49	100.00	117.84	5.23

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	2011 年/ 2011-12-31	2010 年/ 2010-12-31	2009 年/ 2009-12-31
应收账款余额	6,334.67	3,765.39	2,251.49
坏账准备	317.37	197.14	117.84
应收账款净额	6,017.30	3,568.25	2,133.65
应收账款净额占流动资产的比例（%）	38.74	32.14	35.76
营业收入	27,155.61	17,101.13	9,311.01
应收账款余额占营业收入的比例（%）	23.33	22.02	24.18

报告期内，随着公司业务的快速发展，应收账款余额逐年增加，应收账款净额占流动资产的比例有所波动，但应收账款余额占营业收入的比例相对稳定。有关应收账款变动情况的具体分析如下：

2010年末，公司应收账款余额较2009年末增加1,513.90万元，增长67.24%，主要原因：A、2010年9月公司收购仕通电子，导致合并报表应收账款余额增加965.43万元；B、2010年公司营业收入较2009年大幅增长，应收账款余额相应增加。

2011年末，公司应收账款余额较年初增加2,569.28万元，增长68.23%，主要原因是：A、随着经营规模的快速扩张，营业收入较2010年增长58.79%，公司应收账款账期一般为2-3个月，因此，信用期内的应收账款随之快速增长；B、新增部分信誉较好的客户，公司给予的信用期稍长，如2011年公司新增客户宸

鸿科技（厦门）有限公司，对该公司的收款期为 120 天，截止 2011 年 12 月 31 日，对该公司的应收账款为 1,874.05 万元。

本公司管理层认为，公司应收账款流动性良好，资产质量较高，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。

②应收账款账龄结构合理，坏账准备计提充分

报告期内，公司应收账款余额账龄情况如下表所示：

账龄	2011-12-31		2010-12-31		2009-12-31	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
1 年以内	6,330.86	99.94	3,736.20	99.23	2,213.04	98.29
1 至 2 年	1.72	0.03	10.64	0.28	25.23	1.12
2 至 3 年	1.97	0.03	5.33	0.14	9.72	0.43
3 至 4 年	0.12	0.00	9.72	0.26	3.51	0.16
4 至 5 年	-	-	3.51	0.09	-	-
5 年以上	-	-	-	-	-	-
合计	6,334.67	100.00	3,765.39	100.00	2,251.49	100.00

从应收账款余额的账龄来看，报告期内账龄在 1 年以内的应收账款占应收账款余额的比例均在 98%以上。截至 2011 年 12 月 31 日，应收账款账龄在 1 年以上的仅为 0.06%，应收账款账龄期限合理，总体质量较高。

报告期内，公司应收账款坏账准备计提情况如下表：

账龄	2011-12-31		2010-12-31		2009-12-31	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
1 年以内	316.54	99.74	186.81	94.76	110.65	93.90
1 至 2 年	0.17	0.05	1.06	0.54	2.52	2.14
2 至 3 年	0.59	0.19	1.60	0.81	2.91	2.48
3 至 4 年	0.06	0.02	4.86	2.47	1.75	1.48

4 至 5 年	-	-	2.80	1.42	-	-
5 年以上	-	-	-	-	-	-
合计	317.37	100.00	197.14	100.00	117.84	100.00

公司坏账准备严格按照既定计提政策充分计提，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、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、中芯国际、华为、中兴通讯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	5	5	5	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截至 2011 年 12 月 31 日止，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	1,874.05	29.58	一年以内
瀚斯宝丽显示科技（南京）有限公司	504.01	7.96	一年以内
绿点科技（无锡）有限公司	425.45	6.72	一年以内
明基材料有限公司	146.01	2.30	一年以内
泰山科技（苏州）有限公司	136.29	2.15	一年以内
合计	3,085.81	48.71	一年以内

公司应收账款前 5 名客户占公司应收账款余额的比例为 48.71%，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。

（4）预付款项

报告期内，公司预付款项分账龄明细如下：

账龄	2011-12-31		2010-12-31		2009-12-31	
	金额 （万元）	比例 （%）	金额 （万元）	比例 （%）	金额 （万元）	比例 （%）
1 年以内	957.24	98.77	703.25	98.92	338.25	97.46
1-2 年	11.97	1.23	4.31	0.61	2.98	0.86

2-3 年	-	-	0.50	0.07	5.84	1.68
3 年以上	-	-	2.87	0.40	-	-
合计	969.21	100.00	710.93	100.00	347.08	100.00

截至 2011 年 12 月 31 日，公司预付款项余额为 969.21 万元，主要为预付土地款、材料款和工程设备款等，账龄在 1 年以内的占 98.77%。2010 年末预付账款较 2009 年末增长 104.83%，主要原因是公司生产经营规模扩大，预付的材料款及工程设备款逐年增加。2011 年末预付账款增长主要是支付土地款 382 万元所致。

截至 2011 年 12 月 31 日，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	未结算原因
苏州工业园区国土房产局	非关联方	382.00	一年以内	土地使用权证正在办理
东莞市日东超声波机械有限公司	非关联方	41.34	一年以内	设备未到
上海世坵工贸有限公司	非关联方	38.01	一年以内	材料未到
远大石化有限公司	非关联方	30.86	一年以内	材料未到
镇江瑞天化工有限公司	非关联方	29.32	一年以内	材料未到
合计		521.53	-	-

（5）其他应收款

报告期各期末，公司其他应收款余额分别为 369.61 万元、122.63 万元和 180.77 万元。其中 2009 年末其他应收款余额较高，主要原因是 2009 年 12 月公司决定与他人共同投资设立京华电子，支付的拟投资款 306 万元，因相关股权登记手续尚未办理，暂记入其他应收款，京华电子于 2010 年 1 月 7 日成立。截至 2011 年 12 月 31 日，公司其他应收款主要为预付中介机构费用和租房押金等，不存在应收关联方款项情形。

（6）存货

报告期内，公司存货构成情况如下：

项目	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31

	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
原材料	1,017.77	26.70	878.47	31.95	543.71	36.94
委托加工物资	312.78	8.20	119.47	4.35	68.30	4.64
在产品	696.73	18.27	609.20	22.15	325.17	22.10
库存商品	1,785.27	46.83	1,142.61	41.55	534.55	36.32
合计	3,812.56	100.00	2,749.75	100.00	1,471.73	100.00

报告期各期末，公司存货余额分别为1,471.73万元、2,749.75万元和3,812.56万元，占流动资产比例分别为24.67%、24.77%和24.55%，存货余额逐年增加，但占流动资产的比例相对稳定。公司存货主要由原材料、在产品 and 库存商品构成。公司通常根据客户订单来进行组织安排生产，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。随着公司生产经营规模的不断扩大，存货余额不断增长。

2010年下游客户市场需求快速增长，订单快速增加，公司适时扩大生产规模，导致期末公司原材料和产成品的库存增加。由于订单充足，公司生产任务较多，期末处于生产过程中的在产品 and 外协加工的存货增长较快。此外，2010年度新增合并仕通电子财务报表及原材料价格上涨亦是公司存货增长的影响因素。

2011年公司生产经营规模进一步扩大，销售收入快速增长，特别是制程防护产品收入增长较快，较2010年增长118%。由于市场需求持续增长和产品产量的不断增加，库存商品和原材料增长较快，同时由于公司年前备货，在产品 and 委托加工物资亦有所增长。

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。

报告期内，公司无存货可变现净值低于成本的情形，期末未提取存货跌价准备。

4、非流动资产构成分析

项目	2011-12-31		2010-12-31		2009-12-31	
	金额 (万元)	比重 (%)	金额 (万元)	比重 (%)	金额 (万元)	比重 (%)
投资性房地产	-	-	-	-	204.56	4.72
固定资产	5,996.20	92.21	4,804.34	92.94	3,806.06	87.79
在建工程	137.00	2.11	11.41	0.22	3.27	0.08
无形资产	279.70	4.30	287.12	5.56	302.20	6.97
递延所得税资产	89.65	1.38	66.29	1.28	19.16	0.44
非流动资产合计	6,502.54	100.00	5,169.16	100.00	4,335.25	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，两项资产合计占非流动资产比例分别为 94.76%、98.50%和 96.51%。

(1) 投资性房地产

单位：万元

类别	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31
房屋及建筑物	-	-	269.27
合计	-	-	-

2009 年公司将位于苏桐路 69 号的部分闲置厂房对外租赁，2010 年租赁合同到期后，发行人将厂房收回自用。截至 2010 年末，公司对外部单位的厂房租赁全部收回，2010 年末投资性房产合并财务报表金额为 0。

(2) 固定资产

公司的固定资产在非流动资产中所占比重较大，报告期各期末，固定资产占非流动资产的比例均在 85%以上。公司的固定资产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 2011 年 12 月 31 日，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	3,778.77	662.76	3,116.01	82.46%
机器设备	10-14 年	3,607.64	1,079.19	2,528.45	70.09%
运输设备	5-8 年	363.30	281.90	81.41	22.41%
办公设备	5-8 年	362.19	274.57	87.62	24.19%
其他设备	5-8 年	362.49	179.78	182.71	50.40%
合计	-	8,474.39	2,478.20	5,996.20	70.76%

报告期内，公司固定资产原值情况如下：

单位：万元

类别	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31
房屋及建筑物	3,778.77	3,485.50	2,937.40
机器设备	3,607.64	2,439.79	1,594.71
运输设备	363.30	346.53	259.26
办公设备	362.19	315.17	298.87
其他设备	362.49	232.33	165.09
合计	8,474.39	6,819.32	5,255.33

2010 年末，公司固定资产增加较快，主要是房屋建筑物和机器设备增加较多。为满足生产经营规模扩大的需求，公司进行了厂房改造和配电间改造共计 343.39 万元，还将投资性房地产转为自用增加固定资产原值 269.27 万元。2010 年公司增加的主要机器设备包括：2010 年末采购了价值 352.49 万元的进口电子保护膜涂布机用于生产无尘电子保护膜，该设备于 2011 年正式投产；采购吹膜机等设备 83.09 万元用于增加 PE 粒子加工能力；采购机器设备用于增加防静电无尘服和无尘擦拭布的产能等。当年将仕通电子纳入合并报表也导致机器设备原值增加 353.36 万元。

2011 年公司固定资产增加主要是由于防静电超净技术产品的市场需求持续快速增长，为满足不断扩大的市场需求，公司为增加产能而外购机器设备较多及对厂房进行改造所致。其中采购 PU 注射成型圆盘连帮机等设备 182.33 万元用于提升防静电无尘鞋的产能，采购激光切割机等设备 233.48 万元用于提升无尘擦拭布的产能，采购单轴自动切卷机等设备 215.60 万元用于提升无尘电子保护膜

的产能，采购厚片吸塑机等设备 102.56 万元用于提升防静电吸塑托盘的产能，采购吹膜机等设备 143.38 万元用于提升 PE 粒子的加工能力。

（3）在建工程

报告期各期末，公司在建工程金额分别为3.27万元、11.41万元和137.00万元，占非流动资产的比重分别为0.08%、0.22%及2.11%，在建工程占非流动资产的比重较小。

截至 2011 年 12 月 31 日，公司在建工程为无尘室工程。

（4）无形资产

报告期内，公司无形资产由土地使用权和计算机软件构成，期末账面价值分别为 302.20 万元、287.12 万元和 279.70 万元。报告期内，公司无形资产账面价值变动较小。截至 2011 年 12 月 31 日，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）	外购	184.43	50 年	163.73	504 个月
土地使用权（苏桐路）	外购	134.16	45 年 8 个月	115.97	420 个月

截至 2011 年 12 月 31 日，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。

（5）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 19.16 万元、66.29 万元和 89.65 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	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31
坏账准备	330.34	206.20	122.73
应付工资	162.49	102.57	-

递延收益	64.17	90.00	-
合计	556.99	398.77	122.73

（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

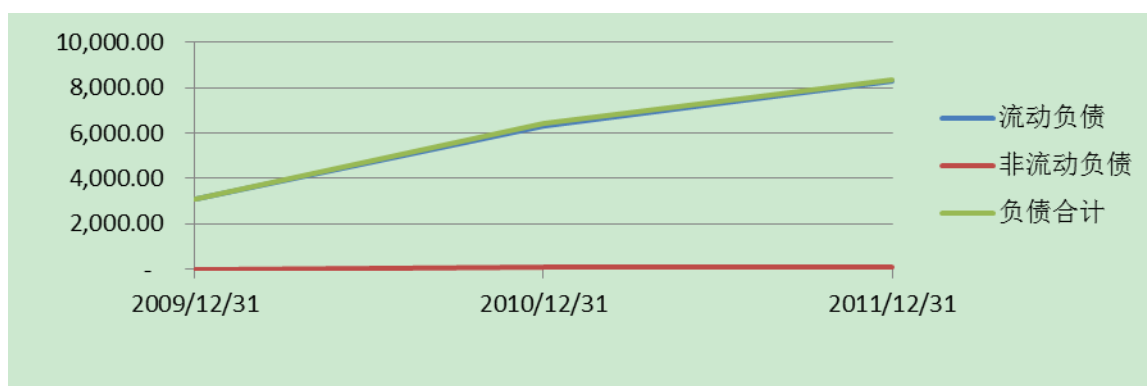
项目	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31
应收账款坏账准备	317.37	197.14	117.84
其他应收款坏账准备	14.15	9.06	4.89
合计	331.52	206.20	122.73

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



2010 年，市场需求快速增长，公司业务规模迅速扩大，公司一方面通过增加银行贷款满足经营所需资金，另一方面通过增加应付账款和应付票据等经营性

负债来满足原材料采购对资金的需求。上述变化导致公司 2010 年末负债总额较 2009 年末增加了 3,301.72 万元，增长了 106.31%。2011 年以来公司经营规模继续扩大，2011 年末负债总额进一步增加 1,953.06 万元，比 2010 年末增长了 30.48%。

2、负债结构分析

报告期内，公司负债具体构成情况如下：

项目	2011-12-31		2010-12-31		2009-12-31	
	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	2,164.00	33.78	1,000.00	32.20
应付票据	3,070.98	36.73	1,268.87	19.80	878.40	28.28
应付账款	2,939.62	35.16	2,285.51	35.67	900.90	29.01
预收款项	182.18	2.18	172.16	2.69	39.78	1.28
应付职工薪酬	193.82	2.32	146.50	2.29	76.42	2.46
应交税费	216.93	2.59	193.70	3.02	160.76	5.18
其他应付款	39.11	0.47	81.60	1.27	48.10	1.55
流动负债合计	8,292.64	99.19	6,312.34	98.52	3,104.35	99.96
递延所得税负债	3.62	0.04	5.04	0.08	1.30	0.04
其他非流动负债	64.17	0.77	90.00	1.40	-	-
非流动负债合计	67.79	0.81	95.04	1.48	1.30	0.04
负债合计	8,360.43	100.00	6,407.38	100.00	3,105.66	100.00

报告期内，公司负债主要由短期借款、应付票据和应付账款构成，上述项目合计占负债总额的比例分别为 89.49%、89.25%和 91.63%。

(1) 短期借款

报告期各期末，公司短期借款余额分别为 1,000 万元、2,164 万元和 1,650 万元。2010 年末，公司银行借款较上年增加 1,164 万元，增长了 116.40%，主要原因是：当年市场需求快速增长，公司经营规模快速增长，为满足经营需要，增

加了银行借款。2011 年末，公司短期借款减少了 514 万元，下降了 23.75%，主要原因是：2011 年 6 月公司收到股东增资款 2,000 万元，为降低财务费用偿还了部分银行借款。

报告期内，公司主要的融资渠道为银行，公司在银行系统具有良好的信用记录，未发生过贷款逾期情况。

（2）应付票据

报告期内，公司应付票据情况如下：

单位：万元

项目	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31
银行承兑汇票	2,800.52	1,268.87	878.40
商业承兑汇票	270.46	-	-
合计	3,070.98	1,268.87	878.40
占负债总额比例（%）	36.73	19.80	28.28

报告期内，公司应付票据主要是为采购原材料所开具的银行承兑汇票和商业承兑汇票。由于公司生产经营规模不断扩大，原材料采购随之增加，公司较多采用票据结算方式，导致报告期内应付票据金额不断增加。

（3）应付账款

报告期内，公司应付账款情况如下：

单位：万元

项目	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31
应付账款	2,939.62	2,285.51	900.90
占负债总额比例（%）	35.16	35.67	29.01

报告期各期末，公司应付账款余额分别为 900.90 万元、2,285.51 万元和 2,939.62 万元，呈逐年增长态势，主要是由于公司销售收入的增加，采购规模随之扩大所致。2010 年末应付账款增长幅度较大，除采购规模扩大的影响，新增非同一控制下合并子公司仕通电子财务报表导致应付账款增加亦为主要因素。

截至 2011 年 12 月 31 日，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
苏州微通电子科技有限公司	非关联方	376.86	1 年以内	12.82%
吴江市宇佳喷织厂	非关联方	115.78	1 年以内	3.94%
纳诺电子化学(苏州)有限公司	非关联方	84.14	1 年以内	2.86%
苏州翔宇塑胶有限公司	非关联方	79.73	1 年以内	2.71%
吴江市云汉纺织品有限公司	非关联方	74.55	1 年以内	2.54%
合计		731.06		24.87%

报告期内，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	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31
昆山森腾塑业有限公司	控股股东裴振华之兄的配偶控制的公司	12.36	25.84	5.27

2009 年度、2010 年度和 2011 年度，公司对昆山森腾塑业有限公司的采购金额（不含税）分别为 4.50 万元、48.17 万元和 51.34 万元，采购规模较小。

（4）应交税费

报告期内，公司应交税费情况如下：

单位：万元

项目	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31
企业所得税	129.61	139.70	96.02
增值税	68.11	37.04	52.55
营业税	5.21	5.38	2.09
城建税	5.53	4.41	5.06
教育费附加	5.43	3.44	4.07
房产税	-	-	-1.71
个人所得税	2.55	3.10	2.32

印花税	0.49	0.62	0.36
合计	216.93	193.70	160.76

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。

（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	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31
流动比率（倍）	1.87	1.76	1.92
速动比率（倍）	1.41	1.32	1.45
母公司资产负债率（%）	38.90	40.40	37.09
合并资产负债率（%）	37.94	39.38	30.15
项目	2011年度	2010年度	2009年度
息税折旧摊销前利润（万元）	3,994.95	2,706.18	1,688.35
利息保障倍数（倍）	20.59	24.51	20.29

1、流动比率与速动比率

报告期内，公司的流动比率和速动比率较为稳定。2010年末和2011年末，公司流动比率和速动比率较2009年末略有下降，主要原因：随着公司营业收入的快速增长和生产经营规模的扩大，应收账款和存货等流动资产金额增加较快，同时对于货币资金的需求亦较快增长，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，导致流动负债的增加幅度高于流动资产和速动资产的增加幅度。

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	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31
流动比率	新纶科技	1.57	2.31	1.09
	新亚制程	10.05	9.16	2.80
	行业均值	5.81	5.74	1.95
	天华超净	1.87	1.76	1.92

速动比率	新纶科技	1.28	1.75	0.78
	新亚制程	8.72	7.94	2.20
	行业均值	5.00	4.85	1.49
	天华超净	1.41	1.32	1.45

注：同行业上市公司数据来源于巨潮资讯。

通过上表可以看出，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。

同行业上市公司中，新纶科技与发行人的自产产品比例较高，因此流动比率与速动比率较为接近，2010 年，新纶科技通过首次公开发行股票分别募集资金 4.11 亿元，使其 2010 年末数据高于发行人，而 2009 年末和 2011 年末发行人的流动比率和速动比率均超过新纶科技。

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，截止 2010 年 12 月 31 日，其机器设备价值仅为 179.94 万元，资产构成以流动资产为主。2010 年新亚制程通过首发募集资金 3.84 亿元，使得其流动资产比例大幅提高，2010 年末和 2011 年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	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31
资产负债率（母公司）	新纶科技	46.22	36.48	59.84
	新亚制程	13.73	13.00	39.30
	行业均值	29.98	24.74	49.57
	天华超净	38.90	40.40	37.09
资产负债率（合并）	新纶科技	50.61	36.77	59.90
	新亚制程	8.39	10.19	32.09
	行业均值	29.50	23.48	46.00
	天华超净	37.94	39.38	30.15

注：同行业上市公司数据来源于巨潮资讯。

报告期内，公司资产负债率水平均保持在 40%左右，显示公司经营较为稳健，偿债能力较强。

同行业上市公司中，新纶科技和发行人的自产产品比例较高，除 2010 年因新纶科技首次公开发行股票募集资金 4.11 亿元导致发行人的资产负债率水平略高于新纶科技外，2009 年末和 2010 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 2010 年末和 2011 年末资产负债率快速下降，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 1,688.35 万元、2,706.18 万元和 3,994.95 万元，息税折旧摊销前利润随公司生产经营规模的不断扩大而持续增加，公司盈利能力不断增强。

报告期内，公司利息保障倍数分别为 20.29、24.51 和 20.59，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。2010 年和 2011 年公司资信等级被中国工商银行苏州分行分别评为 AA 级和 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、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。

（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	2011 年度	2010 年度	2009 年度

应收账款周转率（次/年）	5.38	5.68	4.39
应收账款周转天数（天）	67	63	82
存货周转率（次/年）	6.01	5.59	4.22
存货周转天数（天）	60	64	85

1、应收账款周转能力分析

报告期内，公司应收账款周转率呈增长态势，主要是随着生产经营规模的快速扩张，公司在加强业务拓展的同时不断重视应收账款的管理与控制的结果。报告期各期末1年以内的应收账款余额占全部应收账款的比例均在98%以上，应收账款余额前5名占总额的比例接近50%，应收账款账龄和集中度较为合理。同时应收账款周转天数由2009年度的80天左右降至2010年度和2011年度的65天左右，应收账款周转天数减少，流动性较好。

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	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31
应收账款周转率	新纶科技	3.52	4.61	5.69
	新亚制程	3.58	4.16	4.16
	行业均值	3.55	4.39	4.93
	天华超净	5.38	5.68	4.39

注：同行业上市公司数据来源于巨潮资讯。

2009年，公司应收账款周转率略低于行业均值，2010年和2011年，公司应收账款周转率高于行业均值。报告期内，公司应收账款周转率提高，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	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31
存货周转率	新纶科技	4.27	3.32	4.18
	新亚制程	6.13	6.68	5.36
	行业均值	5.20	5.00	4.77
	天华超净	6.01	5.59	4.22

注：同行业上市公司数据来源于巨潮资讯。

报告期内，公司存货周转率与行业均值较为接近，公司存货管理水平较高。新亚制程因其业务以代理销售为主，存货周转率略高于发行人。报告期内，公司在经营规模扩大的情况下，有效控制存货规模，存货周转率逐年提高，周转天数逐年减少。

3、管理层对资产周转能力的总体评价

本公司管理层认为：公司存货和应收账款周转率较高，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）所有者权益分析

报告期内，公司所有者权益情况如下表所示：

所有者权益	2011-12-31		2010-12-31		2009-12-31
	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	45.12	4,300.00	7.50	4,000.00
资本公积	1,235.41	5.10	1,175.41	84.98	635.41
盈余公积	597.52	68.55	354.50	90.77	185.83
未分配利润	5,348.75	40.33	3,811.46	74.70	2,181.70
归属于母公司股东 权益合计	13,421.68	39.21	9,641.37	37.68	7,002.93
少数股东权益	252.59	13.77	222.02	14.96	193.12
所有者权益合计	13,674.27	38.64	9,863.39	37.07	7,196.05

1、股本变动情况

报告期内，公司股本增加主要是 2010 年和 2011 年两次增资及 2011 年公司资本公积转增股本所致。

2010 年 11 月，由强、刘昕、王兆勤对本公司增资，增资后本公司股本由 4,000 万元增至 4,300 万元。2011 年 6 月，裴振华、宋任波、余树权对本公司增资，增资后股本由 4,300 万元增至 4,800 万元。2011 年 9 月，经公司股东大会审议通过，以 2011 年 6 月 30 日公司总股本 4,800 万股为基数，以资本公积转增股本，每 10 股转增 3 股，每股面值 1 元，转增后公司总股本为 6,240 万元。

2、资本公积变动情况

单位：万元

股东名称	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31
期初余额	1,175.41	635.41	635.41
本期增加	1,500.00	540.00	-
本期减少	1,440.00	-	-
期末余额	1,235.41	1,175.41	635.41

2010 年和 2011 年公司资本公积增加，均为增资时股东认缴股份的股本溢价。2011 年，公司资本公积减少 1,440 万元，系当期资本公积转增股本所致。

3、盈余公积变动情况

报告期各期末，公司盈余公积分别为 185.83 万元、354.50 万元和 597.52 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	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31
期初未分配利润	3,811.46	2,181.70	1,240.15
加：本期归属于母公司股东的净利润	2,640.31	1,798.44	1,051.85
减：提取盈余公积	243.02	168.67	110.31

应付普通股股利	860.00	-	-
期末未分配利润	5,348.75	3,811.46	2,181.70

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。

十五、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：

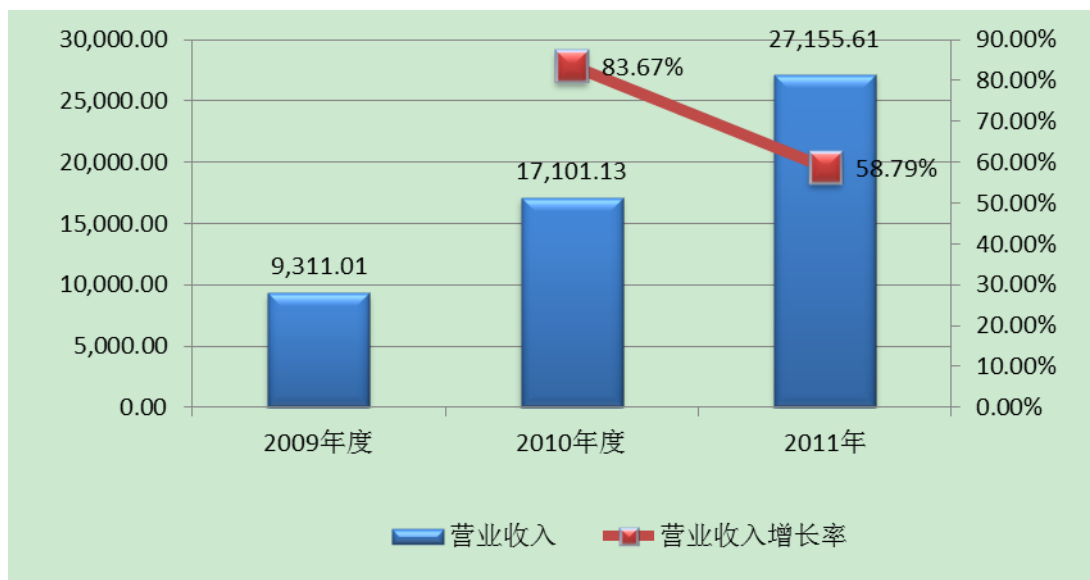
项目	2011 年度		2010 年度		2009 年度
	金额（万元）	增幅（%）	金额（万元）	增幅（%）	金额（万元）
营业收入	27,155.61	58.79	17,101.13	83.67	9,311.01
营业成本	19,720.82	67.12	11,800.17	91.64	6,157.34
期间费用	3,863.56	33.80	2,887.56	57.86	1,829.24
营业利润	3,237.62	45.57	2,224.03	83.28	1,213.44
利润总额	3,327.78	48.58	2,239.79	75.44	1,276.65
净利润	2,730.88	46.45	1,864.76	74.31	1,069.80

公司营业收入由 2009 年度的 9,311.01 万元增至 2011 年度的 27,155.61 万元，年均复合增长率为 70.78%；营业利润由 2009 年度的 1,213.44 万元增至 2011 年度的 3,237.62 万元，年均复合增长率为 63.34%；净利润由 2009 年度的 1,069.80 万元增至 2011 年度的 2,730.88 万元，年均复合增长率为 59.77%。公司经营业绩保持了快速增长的趋势。

（二）营业收入分析

1、营业收入变动趋势

单位：万元



经济危机后，公司下游客户快速恢复增长，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，2010 年公司营业收入增长幅度为 83.67%，2011 年增长幅度为 58.79%，营业收入保持持续快速增长。

2、营业收入构成分析

项目	2011 年度		2010 年度		2009 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	26,071.12	96.01	16,069.29	93.97	8,846.61	95.01
其他业务收入	1,084.49	3.99	1,031.84	6.03	464.40	4.99
合计	27,155.61	100.00	17,101.13	100.00	9,311.01	100.00

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 95.01%、93.97%和 96.01%，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、主营业务收入构成分析

(1) 主营业务收入按产品分析

项目	2011 年度		2010 年度		2009 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例

	(万元)	(%)	(万元)	(%)	(万元)	(%)
人体防护	8,186.18	31.40	6,395.85	39.80	4,138.00	46.77
制程防护	8,022.42	30.77	3,680.07	22.90	1,491.34	16.86
环境防护	4,163.96	15.97	3,549.71	22.09	1,959.79	22.15
防静电超净技术产品收入小计	20,372.56	78.14	13,625.63	84.79	7,589.13	85.79
定制采购产品	3,788.52	14.53	951.46	5.92	384.70	4.35
其他外购产品	1,301.46	4.99	918.57	5.72	709.78	8.02
外购产品收入小计	5,089.98	19.52	1,870.03	11.64	1,094.48	12.37
超净清洗	608.58	2.33	573.63	3.57	162.99	1.84
合计	26,071.12	100.00	16,069.29	100.00	8,846.61	100.00

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。

公司主营业务为提供防静电超净技术产品的研发、生产和销售，是国内综合实力领先、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少数供应商之一。

公司主要产品为包括人体防护、制程防护和环境防护在内的防静电超净技术产品，主要客户包括液晶显示、半导体、硬盘存储和通讯等诸多领域内的国内外龙头企业，业务规模持续快速增长，品牌影响力和知名度不断增强。报告期内，公司防静电超净技术产品的收入分别为 7,589.13 万元、13,625.63 万元和 20,372.56 万元。公司防静电超净技术产品的收入呈持续快速上升趋势，2010 年较 2009 年增加 6,036.50 万元，增长了 79.54%；2011 年较 2010 年增加 6,746.93 万元，增长了 49.52%。报告期内，公司防静电超净技术产品占主营业务收入的比例较高，分别为 85.79%、84.79%和 78.14%。

报告期内，公司防静电超净技术产品的销售收入持续增长，但占主营业务收入的比例有所下降，主要原因在于：公司根据下游行业中高端客户对静电和微污染防控的需求，加大了对无尘手套（无尘丁腈手套、无尘乳胶手套等）的定制采购，此外子公司仕通电子由于产能紧张，将部分技术要求较低的业务以定制采购

的形式发外加工，导致外购产品的收入和占比持续增加。此外，公司通过子公司科艺净化为客户提供防静电超净技术产品的超净清洗服务，超净清洗的收入随公司防静电超净技术产品销售规模的扩大而增加，占主营业务收入的比重较低且稳定。

①人体防护产品收入情况

报告期内，公司人体防护产品的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	2011 年度		2010 年度		2009 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	3,558.57	13.65	2,956.84	18.40	1,708.50	19.31
防静电无尘鞋	2,859.61	10.97	2,317.00	14.42	1,648.46	18.63
防静电无尘手套	1,676.97	6.43	1,066.58	6.64	747.93	8.45
其他	91.02	0.35	55.43	0.34	33.11	0.37
合计	8,186.18	31.40	6,395.85	39.80	4,138.00	46.77

2009 年前三季度，受经济危机影响，下游客户需求量较少，自 2009 年第四季度起，下游客户需求量逐步回升，2010 年公司人体防护产品销售收入出现快速增长，较 2009 年增加 2,257.85 万元，增幅达到 54.56%。2011 年，全年公司人体防护产品实现收入 8,186.18 万元，较 2010 年增加 1,790.33 万元，增幅为 27.99%，收入增长较快。

②制程防护产品收入情况

报告期内，公司各类制程防护产品的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	2011 年度		2010 年度		2009 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	4,236.22	16.25	2,156.10	13.42	1,491.34	16.86
防静电吸塑托盘	2,391.17	9.17	766.49	4.77	-	-

无尘电子保护膜	1,395.03	5.35	757.48	4.71	-	-
合计	8,022.42	30.77	3,680.07	22.90	1,491.34	16.86

注：本节所指无尘电子保护膜收入包括涂胶的成品膜收入和未涂胶的原膜收入，下同。

2009 年，公司制程防护产品仅无尘擦拭布一种，占营业收入的比例仅为 16.86%。而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，公司在保持原有产品行业优势地位的同时，于 2010 年进入无尘电子保护膜领域并于当年 9 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。借助于公司强大的研发能力、优秀的质量管理以及在防静电超净技术产品行业的影响力和积累的优质客户群，公司生产的无尘电子保护膜和防静电吸塑托盘迅速得到了下游企业的高度认可，2011 年分别实现销售收入 1,395.03 万元和 2,391.17 万元，成为公司新的收入增长点。

无尘擦拭布作为工业用日常消耗产品，技术要求高，市场需求量巨大，且该类产品毛利率较高，接近 50%，因此公司将其作为重点发展的产品。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，报告期内无尘擦拭布的产能分别为 2,800 万片、3,300 万片和 6,000 万片。与此同时，报告期内，无尘擦拭布收入分别为 1,491.34 万元、2,156.10 万元和 4,236.22 万元，年均复合增长率为 68.54%，呈持续增长态势。

③环境防护产品收入情况

报告期内，公司环境防护产品的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	2011 年度		2010 年度		2009 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	3,828.99	14.69	3,300.18	20.54	1,897.59	21.45
离子化静电消除器和在线监测仪	334.97	1.28	249.53	1.55	62.20	0.70

合计	4,163.96	15.97	3,549.71	22.09	1,959.79	22.15

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。

净化粘尘垫用于洁净区域的出入口，消耗量大。公司所产净化粘尘产业链较为完整，产品质量稳定，有广阔的市场需求。2009 年，公司研发出净化滚筒，进一步丰富了产品线，拓宽了产品应用范围。2009 年受经济危机影响，市场需求减少，净化粘尘垫收入有所下降，2010 得益于市场需求的快速恢复增长，公司净化粘尘垫收入当年增长 73.91%，2011 年净化粘尘垫市场需求持续增长，由于产能已充分利用，当年收入增长率达到 16.02%。

公司离子化静电消除器和在线监测仪收入金额较低，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多项技术专利，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	2011 年度		2010 年度		2009 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	3,788.52	14.53	951.46	5.92	384.70	4.35
其他外购产品	1,301.46	4.99	918.57	5.72	709.78	8.02
外购产品收入合计	5,089.98	19.52	1,870.03	11.64	1,094.48	12.37

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国内外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	2011 年	2010 年	2009 年
定制采购产品	3,788.52	951.46	384.70
其中：无尘乳胶手套	1,222.51	157.42	37.46
无尘丁腈手套	1,207.36	455.80	185.01
无尘 PVC 手套	185.86	106.03	63.90
指尖涂层手套	25.01	35.31	27.04
吸塑托盘	1,147.78	196.90	71.29
普通外购产品	1,301.46	918.57	709.78
其中：净化棉签	255.02	233.63	224.69
卧式离子风机	146.97	-	-
无尘纸	132.22	66.93	79.98
防静电手指套	128.22	13.97	3.17
无尘口罩	74.48	30.34	17.99
电子保护膜片	50.15	133.50	-
防静电台垫	49.83	61.55	32.28
无尘间隔纸	36.85	-	-
防静电头套	27.44	13.47	4.65
防静电手腕带	25.65	16.41	2.86
防静电周转箱	24.98	38.83	14.45
清洁滚筒	21.88	-	-
防静电椅	20.00	5.28	1.67
其他	307.77	304.66	328.04
外购产品收入合计	5,089.98	1,870.03	1,094.48

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，主要是因为公司的防静电吸塑托盘自有产能有限，难以满足销售需要。2010 年 9 月公司通过收购仕通电子后形成防静电吸塑托盘自有产能，2010 年及

2011 年产能利用率均达到 90%以上。为解决生产压力，针对部分技术要求较低的订单，发行人通过定制采购的方式获得相应产品提供给客户。

其他外购产品中，主要包括净化棉签、无尘纸、无尘口罩等产品。其他外购产品属于客户零星采购产品，单个产品的销售金额较小，尚未形成销售规模，因此公司采取直接外购的方式。

⑤超净清洗收入情况

报告期内，公司超净清洗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	2011 年度		2010 年度		2009 年度	
	金额 (万元)	比例(%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
超净清洗	608.58	2.33%	573.63	3.57%	162.99	1.84

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，此外也对采购产品的客户或其他客户提供超净清洗服务。超净清洗的收入随公司防静电超净技术产品销售规模的扩大而增加，占主营业务收入的比重较低。

(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“**六、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，是电子信息制造业相关企业聚集最集中的地区。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保持稳定增长的态势。

随着国内经济的持续增长及市场需求的不断增加, 公司将继续加大市场开拓力度, 立足长三角地区, 积极开拓珠三角地区, 并通过在北京、武汉成立子公司的方式开拓环渤海地区和其他地区的市场。

4、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	2011 年度		2010 年度		2009 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	8,186.18	27.99	6,395.85	54.56	4,138.00
制程防护	8,022.42	118.00	3,680.07	146.76	1,491.34
环境防护	4,163.96	17.30	3,549.71	81.13	1,959.79
防静电超净技术产品收入小计	20,372.56	49.52	13,625.63	79.54	7,589.13
定制采购产品	3,788.52	298.18	951.46	147.33	384.70
其他外购产品	1,301.46	41.68	918.57	29.42	709.78
外购产品收入小计	5,089.98	172.19	1,870.03	70.86	1,094.48
超净清洗	608.58	6.09	573.63	251.94	162.99
合计	26,071.12	62.24	16,069.29	81.64	8,846.61

2010 年, 公司主营业务收入较 2009 年增加 7,222.68 万元, 增长 81.64%, 2010 年主营业务收入大幅增长主要受益于: 自 2009 年第四季度起经济危机影响逐渐减弱, 国内经济全面回暖, 公司下游电子信息制造业客户对防静电超净技术产品市场需求快速增长, 主要产品收入均大幅增加。此外, 2010 年公司合并佛山京华、收购仕通电子使得公司制程防护类产品销售收入分别增加 683 万元和 767 万元, 也对当年收入实现大幅增长作出了一定贡献。

根据中国电子学会的预测, 2011 年中国防静电超净技术产品行业市场规模达到 477.43 亿元, 较上年增长 11.33%。面对迅速增长的市场, 公司不断加大市场开拓力度, 进一步增加主要产品的产能, 以满足市场需求。2011 年, 公司主营业务收入较 2010 年增加 10,001.83 万元, 增长 62.24%, 原有产品和新产品都

取得良好的销售业绩，公司竞争优势进一步得到体现。

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	2011 年度	2010 年度	2009 年度
新纶科技	95,335.94	52,307.33	33,696.91
新亚制程	56,944.49	50,981.24	36,524.73
天华超净	27,155.61	17,101.13	9,311.01

注：1、可比上市公司信息来源于巨潮资讯网。

2、新纶科技主营业务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；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，2010 年新纶科技和新亚制程的收入同比增幅分别达到 55.23%和 39.58%，两家公司均出现了大幅增长。本公司 2010 年营业收入同比增长 83.67%，增长幅度高于新纶科技，一方面因为相比新纶科技 2009 年营业收入同比增长 23.23%，本公司为控制经营风险主动调整了客户结构和产品结构，导致 2009 年收入同比下降，而 2010 年随着市场的好转，公司采取了主动扩张策略，因此 2010 年增幅较大；另一方面，2010 年公司合并佛山京华、收购仕通电子为公司收入增长做出了一定贡献。2011 年，新纶科技同比增长 82.26%而本公司增长率为 58.79%，主要原因系新纶科技净化工程业务增长 123.74%，另外新增智控设备业务达到 7,576.58 万元，剔除上述因素影响后，新纶科技的增长率为 44.86%。总体来看，受我国先进制造业，特别是电子信息制造业快速发展的带动，报告期内发行人及可比上市公司收入均呈增长趋势，变动趋势一致。

公司主营业务收入增长的主要原因包括：

（1）宏观经济持续发展，下游行业市场需求不断扩大

随着我国电子信息、医药、航空航天、精密仪器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。2006 年中国防静电超净技术产品行业整体市场规模为 290.13 亿元，到 2010 年已经达到 428.83 亿元，年均复合增长率为 10.26%。下游市场规模详见本招股说明书“第

六节 业务与技术/二、行业基本情况/（三）行业市场规模”。

（2）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

天华超净自成立以来始终把技术研发创新放在公司发展的首位。公司作为国家高新技术企业，拥有国内防静电超净技术产品行业唯一的、以企业为载体的江苏省企业院士工作站以及江苏省（天华）防静电超净工程技术研究中心。公司在防静电超净技术产品领域拥有深厚的技术积淀，在人体防护系统、制程防护系统和环境防护系统的各主要产品领域拥有多项关键技术和 15 项技术专利，而且拥有丰富的下游行业应用经验，对不同行业客户（半导体、液晶显示、硬盘存储、通讯等）的生产工艺流程中的不同工序对静电和微污染防治的具体要求有着深刻了解，能够贴近客户需求，不断开发出新产品，提升盈利能力，确保公司在行业内处于领先地位。报告期内，公司先后开发出卷轴无尘擦拭布、净化滚筒、无尘电子保护膜、防静电屏蔽袋等新产品，其中无尘电子保护膜 2011 年销售收入达到 1,300 余万元，公司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。

（3）产能的提高为公司营业收入的快速增长提供了前提条件

报告期内，主要产品的产能的变化情况见本招股说明书“**第六节 业务与技术/四、发行人主营业务情况/（七）主要产品的产销情况**”。公司各类产品的产能均有不同程度增加，使公司抓住了市场扩张的机会，实现了营业收入的大幅提高。此外，公司还通过收购仕通电子股权方式进入市场规模较大的防静电吸塑托盘领域，以丰富产品种类，拓宽公司产品应用范围，为营业收入进一步增长奠定了基础。

（4）静电与微污染防治解决方案的提供能力是公司营业收入快速增长的基石

公司深谙下游客户的生产工艺和静电与微污染防治需求，针对客户的特定需求设计解决方案，并提供最合适的产品配置。目前本公司已形成人体防护、制程防护和环境防护三大系统，10 多种自主产品生产线，同时通过委外定制和外购产品的方式丰富防静电超净技术产品种类，与众多竞争对手相比，本公司是目前

国内产品种类最多、配套能力最强的企业之一，具备为客户提供产品集成服务能力，有助于公司与主要客户之间保持更为紧密的合作伙伴关系，并有助于公司开拓新的高端客户。

5、其他业务收入的构成情况

单位：万元

项目	2011 年度	2010 年度	2009 年度
材料销售	1,006.53	916.59	393.61
其中：防静电无尘手套面料	491.5	397.75	245.3
防静电无尘服面料	172.22	319.55	77.42
无尘擦拭布面料	152.13	0.10	0.31
导电纤维	134.14	170.73	45.20
厂房出租	-	50.38	51.5
模具费、水电费等	77.96	64.87	19.29
合计	1,084.49	1,031.84	464.4

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商提供的防静电材料，其他面料主要是发行人向国外出口及满足国内部分客户零星应急需求。厂房出租收入系发行人 2009 年和 2010 年将部分闲置厂房出租取得。其他项目包括厂房出租提供水电取得的收入、仕通电子的模具开发收入等。

（三）利润的主要来源及可能影响发行人盈利能力连续性和稳定性的主要因素

1、利润的主要来源

报告期内，公司营业毛利的构成情况如下：

项目	2011 年度		2010 年度		2009 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例

	(万元)	(%)	(万元)	(%)	(万元)	(%)
主营业务毛利	7,250.61	97.52	4,981.08	93.97	2,951.92	93.60
其他业务毛利	184.18	2.48	319.89	6.03	201.74	6.40
合计	7,434.79	100.00	5,300.97	100.00	3,153.66	100.00

公司营业毛利主要由主营业务毛利构成，报告期内公司主营业务毛利占营业毛利的比例均在 93% 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	2011 年度		2010 年度		2009 年度	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
人体防护	1,851.02	25.53	1,786.45	35.86	1,354.45	45.88
制程防护	2,947.06	40.65	1,369.85	27.50	719.56	24.38
环境防护	1,115.91	15.39	1,040.64	20.89	483.86	16.39
防静电超净技术 产品毛利小计	5,913.99	81.57	4,196.95	84.26	2,557.87	86.65
定制采购产品	741.40	10.23	269.20	5.40	123.48	4.18
其他外购产品	332.64	4.59	272.00	5.46	192.51	6.52
外购产品毛利小计	1,074.04	14.81	541.20	10.87	315.99	10.70
超净清洗	262.58	3.62	242.93	4.88	78.06	2.64
合计	7,250.61	100.00	4,981.08	100.00	2,951.92	100.00

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总额的比重由 2009 年度的 24.38% 提高至 2011 年度的 40.65%，对利润的贡献逐年增大。

2009 年，原材料采购价格下降，而公司产品价格调整存在一定滞后性，使得公司综合毛利率提升。面对经济危机的影响，公司主营业务收入下降，公司及

时调整产品结构，增加高毛利率产品的销售，也对综合毛利率的提升有贡献。

2010 年，由于原材料价格快速回升，导致综合毛利率有所下降。公司产品结构的调整在一定程度上抵消了原材料价格上升的不利影响。

2011 年，由于无尘电子保护膜、防静电吸塑托盘等新产品和外购产品等毛利率较低的产品收入增加较快，同时生产成本提高，使得综合毛利率略有下降。

2、影响发行人盈利能力连续性和稳定性的主要因素

（1）行业领先的研发能力

公司凭借自身的技术积累和自主创新能力，以及与行业内院士、专家、高校的紧密技术合作，确保了公司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。基于此，公司建立起以国内外各下游行业龙头企业为代表的优质客户群。公司能够不断研发出高性能的产品满足中高端市场的需求，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研发能力，保证公司盈利能力的连续性和稳定性。

（2）公司生产能力的提升

随着我国电子信息、医药、航空航天、精密仪器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。受下游市场带动，公司自 2009 年以来主要产品的产能、产量、销量均保持了快速增长，产能利用率逐年增加，并已接近满负荷状态；此外，部分产品还需要通过外协加工的方式生产，增加了生产成本。本次募集资金投资项目将扩大制程防护产品和人体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）原材料价格波动的影响

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。

（四）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	2011 年度	2010 年度	2009 年度
一、营业收入	27,155.61	17,101.13	9,311.01
减：营业成本	19,720.82	11,800.17	6,157.34
营业税金及附加	208.29	142.17	94.26
销售费用	1,260.83	971.43	555.52
管理费用	2,392.89	1,775.59	1,203.66
财务费用	209.85	140.54	70.06
资产减值损失	125.31	40.10	16.72
加：投资收益	-	-7.10	-
二、营业利润	3,237.62	2,224.03	1,213.44
加：营业外收入	101.08	33.90	63.34
减：营业外支出	10.92	18.15	0.13
三、利润总额	3,327.78	2,239.79	1,276.65
减：所得税费用	596.90	375.03	206.84
四、净利润	2,730.88	1,864.76	1,069.80
归属于母公司股东的净利润	2,640.31	1,798.44	1,051.85
少数股东损益	90.57	66.32	17.95

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 9,311.01 万元、17,101.13 万元和 27,155.61 万元。报告期内公司营业收入和变化情况详见本招股说明书本节“十五、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	2011 年度		2010 年度		2009 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	18,820.52	95.43	11,088.21	93.97	5,894.69	95.73
其他业务成本	900.31	4.57	711.95	6.03	262.66	4.27
合计	19,720.82	100.00	11,800.17	100.00	6,157.34	100.00

报告期内，公司营业成本主要为on主营业务成本，主营业务成本占营业成本比重分别为 95.73%、93.97%和 95.43%，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。

(2) 报告期内，公司分产品的主营业务成本构成情况如下：

项目	2011 年度		2010 年度		2009 年度	
	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）
人体防护	6,335.15	33.66	4,609.40	41.57	2,783.56	47.22
制程防护	5,075.36	26.97	2,310.22	20.83	771.78	13.09
环境防护	3,048.06	16.20	2,509.07	22.63	1,475.93	25.04
防静电超净技术产品成本小计	14,458.57	76.82	9,428.68	85.03	5,031.26	85.35
定制采购产品	3,047.12	16.19	682.26	6.15	261.22	4.43
其他外购产品	968.82	5.15	646.57	5.83	517.27	8.78
外购产品成本小计	4,015.94	21.34	1,328.83	11.98	778.49	13.21
超净清洗	346.00	1.84	330.70	2.98	84.93	1.44
合计	18,820.52	100.00	11,088.21	100.00	5,894.69	100.00

报告期内，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 85.35%、85.03%和 76.82%。各类产品成本的变化趋势与其收入变化

趋势大体一致。其中制程防护产品随着销量的大幅增加，其成本占主营业务成本的比重也逐年上升。

(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	2011 年	2010 年	2009 年
材料销售	829.55	639.26	238.15
其中：防静电无尘手套面料	393.49	288.56	149.48
防静电无尘服面料	130.69	196.28	40.43
无尘擦拭布面料	139.64	0.04	0.25
导电纤维	118.12	142.11	38.02
厂房出租	-	8.1	8.53
模具费、水电费等	70.76	64.6	15.98
合计	900.31	711.95	262.66

3、期间费用

报告期内，公司期间费用情况如下：

项目	2011年度			2010年度			2009年度	
	金额 (万元)	占营业收入 的比例 (%)	同比 增长 (%)	金额 (万元)	占营业收入 的比例 (%)	同比 增长 (%)	金额 (万元)	占营业收入 的比例 (%)
销售费用	1,260.83	4.64	29.79	971.43	5.68	74.87	555.52	5.97
管理费用	2,392.89	8.81	34.77	1,775.59	10.38	47.52	1,203.66	12.93
财务费用	209.85	0.77	49.32	140.54	0.82	100.60	70.06	0.75
期间费用合计	3,863.57	14.22	33.80	2,887.56	16.89	57.86	1,829.24	19.65

报告期内，随着公司生产经营规模的不断扩大，公司期间费用总体呈上升趋势。报告期内，公司管理费用占期间费用比例较高，分别为 65.80%、61.49%和 61.93%，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	2011 年度	2010 年度	2009 年度
职工薪酬	420.32	229.53	143.34
运输费	333.14	290.28	123.56
业务招待费	165.99	124.19	71.44
差旅费	87.38	54.04	33.54
办公费	64.39	43.38	32.06
车辆费用	70.77	59.62	62.87
广告宣传费	52.59	99.36	43.34
出口费用	34.52	50.37	29.01
其他费用	31.73	20.67	16.35
合计	1,260.83	971.43	555.52

公司的销售费用主要由职工薪酬、运输费、业务招待费构成，2009 年至 2011 年，上述三项费用占销售费用的比例分别为 60.91%、66.29%和 72.92%。

2010 年销售费用较 2009 年增加 415.91 万元，增长了 74.87%，主要是随着公司营业收入大幅增长，运输费较上年增加 166.72 万元，增长 134.93%。运输费上升的另一原因为：2010 年客户急单的情形较多，部分采用了航空运输等加急的方式，导致计划外物流配送成本上升，此外公司为了向客户提供优质的“门到门”服务，聘请了专业的物流公司，提高了送货速度和服务质量，降低了运输过程中存在的风险，但也相应增加了费用。为抓住下游市场增长的机会，更好的开拓市场，公司加大了营销力度，增加销售人员，职工薪酬增加 86.19 万元，增长 60.13%，业务招待费、广告宣传费、差旅费也大幅提升，为收入的快速增长打下了良好的基础。

2011 年，销售费用较 2010 年增加了 289.40 万元，增长了 29.79%，主要是

公司加大营销力度,增加销售人员以及提高销售人员工资等导致职工薪酬增加较快。2011 年公司进一步加强物流配送管理,选择性价比较高的物流配送公司,运输费用得到良好的控制。公司销售费用占营业收入的比重为 4.64%,较 2010 年下降 1.04%,在营业收入快速增长的情况下,销售费用得到良好的控制。

(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	2011 年度	2010 年度	2009 年度
技术开发费	1,016.53	875.54	487.35
职工薪酬	639.66	367.92	289.41
折旧费用	153.44	115.75	114.73
差旅费	88.55	52.14	35.70
租赁费	67.35	15.72	4.57
办公费	80.00	48.60	51.20
业务招待费	64.28	45.29	35.85
税费支出	51.97	43.83	39.96
车辆费用	60.80	50.17	22.14
中介机构服务费	34.00	59.92	40.45
无形资产摊销	7.43	15.07	15.17
其他费用	128.89	85.62	67.12
合计	2,392.89	1,775.59	1,203.66

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。报告期内上述三项费用占管理费用的比例分别为 74.06%、76.55%和 75.63%。

2010 年管理费用较 2009 年增加 571.93 万元,增长了 47.52%,主要是面对旺盛的市场需求,公司进一步加大研发投入,技术开发费增加 388.19 万元,较上年增长 79.65%;职工薪酬增加 78.51 万元,较上年增长 27.13%。

2011 年公司继续加大研发投入,研发费用较 2010 年增加 140.99 万元,同时

随着公司生产经营规模的扩大，公司不断加强公司管理，管理人员有所增加，职工薪酬增加 271.74 万元。此外，折旧费用、差旅费、租赁费和办公费用等也有所增长，2011 年公司管理费用较 2010 年增加 617.30 万元，增长 34.77%。管理费用占营业收入的比重为 8.81%，较 2010 年下降了 1.57%，公司管理费用得到较好的控制。

（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	2011 年度	2010 年度	2009 年度
利息支出	169.88	95.27	66.20
减：利息收入	21.58	10.28	10.82
汇兑损失	38.89	38.91	5.40
减：汇兑收益	0.59	3.17	4.22
银行手续费	23.24	19.82	13.50
合计	209.85	140.54	70.06

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，利息支出的变动均系借款金额的变动所致；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，随着海外地区的销售收入增长和人民币升值的共同影响，汇兑损失有所上升。

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	2011 年度	2010 年度	2009 年度
坏账损失	125.31	40.10	16.72
合计	125.31	40.10	16.72

最近三年，公司资产减值损失均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。2011 年由于公司营业收入快速增长，2011 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。

5、投资收益

单位：万元

项目	2011 年度	2010 年度	2009 年度
处置长期股权投资产生的投资收益	-	-7.10	-
合计	-	-7.10	-

处置长期股权投资产生的投资收益为公司 2010 年 9 月转让子公司京华电子股权确认的处置损失。

6、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	2011 年度	2010 年度	2009 年度
政府补助	99.37	30.00	43.80
固定资产处置利得	1.24	3.19	2.39
非同一控制下合并投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-	0.31	-
无法支付的应付款项	-	-	16.92
其他	0.46	0.40	0.22
合计	101.08	33.90	63.34

报告期内，公司的营业外收入主要由政府补助构成。报告期内，公司营业外收入占利润总额的比例分别为 4.96%、1.51%和 3.04%，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
2009 年度		

中小科技型企业发展专项扶持资金	20.00	苏州市财政局、苏州市经济贸易委员会苏财企字[2008]67 号文《关于下达 2008 年省级中小科技型企业发展专项引导资金的通知》
省级科技创新与成果转化专项引导资金补助	10.00	苏州工业园区科技发展局、苏州工业园区财政局苏园科[2009]58 号文《转发市科技局、财政局“关于下达 2009 年第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”的通知》
展位费补助	6.08	苏州工业园区管理委员会《关于进一步帮助企业促增长促发展的若干意见》
省自主创新资金资助	5.00	苏州市人民政府苏府[2006]144 号《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》
省出口退税差额补贴	2.69	苏州工业园区财政局《关于促进经济平稳较快发展的若干意见》
科技发展资金	0.03	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	43.80	
归属于母公司股东的净利润	1,051.85	
占 比	4.16%	
2010 年度		
江苏省企业院士工作站项目补助	30.00	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”》
合 计	30.00	
归属于母公司股东的净利润	1,798.44	
占 比	1.67%	
2011 年度		
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	99.37	
归属于母公司股东的净利润	2,640.31	
占 比	3.76%	

报告期内，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 4.16%、1.67%和 3.76%，对利润影响较小。

7、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	2011 年度	2010 年度	2009 年度
捐赠支出	10.00	10.00	-
固定资产处置损失	0.92	8.15	0.13
合计	10.92	18.15	0.13

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 0.01%、0.81%和 0.33%，对利润影响很小。

8、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	2011 年度	2010 年度	2009 年度
当期所得税费用	621.67	411.65	209.65
递延所得税费用	-24.77	-36.62	-2.81
合计	596.90	375.03	206.84

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。

9、净利润

(1) 2010 年净利润增长的原因

发行人 2010 年度对比 2009 年度利润表项目变化情况：

单位：万元

项 目	2010 年度	2009 年度	增减金额	增减比例 (%)
一、营业收入	17,101.13	9,311.01	7,790.12	83.67
减：营业成本	11,800.17	6,157.34	5,642.83	91.64
营业税金及附加	142.17	94.27	47.90	50.81
销售费用	971.43	555.52	415.91	74.87
管理费用	1,775.59	1,203.66	571.93	47.52
财务费用	140.54	70.06	70.48	100.60
资产减值损失	40.10	16.72	23.38	139.83
二、营业利润	2,224.03	1,213.44	1,010.59	83.28
加：营业外收入	33.90	63.34	-29.44	-46.48
减：营业外支出	18.15	0.14	18.01	12,864.29
三、利润总额	2,239.79	1,276.64	963.15	75.44

减：所得税费用	375.03	206.84	168.19	81.31
四、净利润	1,864.76	1,069.80	794.96	74.31

①收入增长的合理性

2010 年度市场形势转好，下游行业需求旺盛，公司产销规模扩大，客户订单增加，公司收入大幅增长。

②毛利增长的合理性

2010 年度与 2009 年度各类产品毛利贡献情况对比：

单位：万元

项 目	2010 年度			2009 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	6,395.85	37.40%	1,786.45	4,138.00	44.44%	1,354.45
制程防护产品	3,680.07	21.52%	1,369.85	1,491.34	16.02%	719.56
环境防护产品	3,549.71	20.76%	1,040.64	1,959.79	21.05%	483.86
外购产品	1,870.03	10.94%	541.20	1,094.48	11.75%	316.00
超净清洗	573.63	3.35%	242.93	162.99	1.75%	78.06
其他业务收入	1,031.84	6.03%	319.89	464.40	4.99%	201.74
合 计	17,101.13	100.00%	5,300.97	9,311.01	100.00%	3,153.67

发行人 2010 年业务规模扩大，相应收入大幅增长，尤其是人体防护产品、制程防护产品的收入比 2009 年度分别增加 2,257.85 万元、2,188.73 万元，分别增长 54.56%、146.76%。相应各类产品的毛利增加，毛利比 2009 年度分别增加 432.00 万元、650.29 万元，分别增长 31.89%、90.37%。发行人 2010 年度比 2009 年度毛利增长较大。

③费用增长的合理性

随着业务规模扩大，发行人研发费用、运输费用、职工薪酬等均有所上升，期间费用整体有所增长。

综上所述，面对快速提升的下游需求，发行人适时扩大生产规模，使得 2010 年净利润较 2009 年增加 788.13 万元，增长 73.67%。

(2) 2011 年净利润增长的原因

发行人 2011 年对比 2010 年度利润表项目变化情况：

单位：万元

项 目	2011 年度	2010 年度	增减金额	增减比例（%）
一、营业收入	27,155.61	17,101.13	10,054.48	58.79%
减：营业成本	19,720.82	11,800.17	7,920.65	67.12%
营业税金及附加	208.29	142.17	66.12	46.51%
销售费用	1,260.83	971.43	289.40	29.79%
管理费用	2,392.89	1,775.59	617.30	34.77%
财务费用	209.85	140.54	69.31	49.32%
资产减值损失	125.31	40.10	85.21	212.49%
二、营业利润	3,237.62	2,224.03	1,013.59	45.57%
加：营业外收入	101.08	33.90	67.18	198.17%
减：营业外支出	10.92	18.15	-7.23	-39.83%
三、利润总额	3,327.78	2,239.79	1,087.99	48.58%
减：所得税费用	596.90	375.03	221.87	59.16%
四、净利润	2,730.88	1,864.76	866.12	46.45%

①收入增长的合理性

随着下游电子信息、精密仪器等行业的持续增长，客户需求不断增加，市场规模扩大，发行人业务规模大幅增加，特别是制程防护产品收入增长迅速。

②毛利增长的合理性

2011 年度与 2010 年度各类产品毛利贡献情况对比：

单位：万元

项 目	2011 年度			2010 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	8,186.18	30.15%	1,851.02	6,395.85	37.40%	1,786.45

制程防护产品	8,022.42	29.54%	2,947.06	3,680.07	21.52%	1,369.85
环境防护产品	4,163.96	15.33%	1,115.91	3,549.71	20.76%	1,040.64
外购产品	5,089.98	18.74%	1,074.04	1,870.03	10.94%	541.20
超净清洗	608.58	2.24%	262.58	573.63	3.35%	242.93
其他业务收入	1,084.49	3.99%	184.18	1,031.84	6.03%	319.89
合 计	27,155.61	100.00%	7,434.79	17,101.13	100.00%	5,300.97

由于毛利较高的制程防护产品销售收入大幅增加，相应增加毛利 1,577.21 万元，从而使 2011 年毛利比 2010 年度增加 2,133.82 万元，增长幅度较大。

③费用增长的合理性

2011 年发行人的期间费用随收入增加而增加，期间费用较 2010 年增长幅度为 33.80%，低于收入 58.79% 的增长幅度，体现出发行人高效的管理水平。

综上所述，受下游市场需求旺盛带动，发行人净利润大幅增长，2011 年较 2010 年增加 866.12 万元，增长 46.45%。

（五）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

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%	-40.65%
营业收入变动比例	-3.01%	3.01%	-12.25%
营业收入变动金额（万元）	-818.62	818.62	-3,327.78
利润总额变动金额（万元）	-818.62	818.62	-3,327.78
利润总额变动占 2011 年度利润总额的比例	-24.60%	24.60%	-100.00%
销售价格敏感系数	2.46	2.46	2.46

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%	-41.48%
营业收入变动比例	-2.95%	2.95%	-12.25%
营业收入变动金额（万元）	-802.24	802.24	-3,327.78
利润总额变动金额（万元）	-802.24	802.24	-3,327.78
利润总额变动占 2011 年度利润总额的比例	-24.11%	24.11%	-100.00%
销售价格敏感系数	2.41	2.41	2.41

(3) 环境保护产品

项目	销售价格变动比例		
	-10%	10%	-79.92%
营业收入变动比例	-1.53%	1.53%	-12.25%
营业收入变动金额（万元）	-416.40	416.40	-3,327.78
利润总额变动金额（万元）	-416.40	416.40	-3,327.78
利润总额变动占 2011 年度利润总额的比例	-12.51%	12.51%	-100.00%
销售价格敏感系数	1.25	1.25	1.25

在其他因素不变动情况下，人体防护、制程防护和环境防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 24.60%、24.11%和 12.51%。由于人体防护产品和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	2011 年度		2010 年度		2009 年度
		价格	涨幅	价格	涨幅	价格

			(%)		(%)	
涤棉防静电面料	元/米	9.77	17.29	8.33	35.01	6.17
防静电无尘服面料	元/米	4.92	10.56	4.45	-3.26	4.60
高性能防静电无尘服面料	元/米	6.71	6.17	6.32	-6.37	6.75
导电纤维	元/公斤	470.24	-13.97	546.58	21.98	448.09
涤纶低弹丝	元/公斤	16.25	23.86	13.12	-	-
防静电无尘手套用针织布	元/公斤	22.22	7.76	20.62	20.37	17.13
薄型超细纤维	元/公斤	91.77	0.08	91.70	-7.51	99.15
厚型超细纤维	元/公斤	143.01	-1.58	145.30	-	-
超细针织布	元/公斤	35.93	-3.15	37.10	4.36	35.55
聚酯纤维面料	元/公斤	19.90	7.57	18.50	15.91	15.96
PU 原料	元/公斤	19.27	9.55	17.59	37.31	12.81
PE 粒子	元/公斤	10.42	3.37	10.08	6.44	9.47
PE 薄膜	元/公斤	-	-	12.26	23.71	9.91
胶水	元/公斤	10.82	3.74	10.43	17.45	8.88
PS	元/公斤	10.62	4.73	10.14	-	-
ABS	元/公斤	18.59	2.93	18.06	-	-
PET	元/公斤	13.94	6.25	13.12	-	-

报告期内，受经济危机影响，公司主要原材料的价格波动较大，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 2011 年度收入、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：

2011 年度，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）	70.57	68.95	0.35
防静电无尘服面料（千米）	452.56	222.75	1.13
高性能防静电无尘服面料（千米）	1,571.43	1,054.61	5.35
超细梭织布（千米）	234.32	245.32	1.24

涤纶低弹丝（吨）	226.22	367.71	1.86
防静电无尘手套用针织布（吨）	143.41	318.68	1.62
薄型超细纤维（吨）	42.32	388.37	1.97
厚型超细纤维（吨）	7.98	114.09	0.58
超细针织布（吨）	63.00	226.38	1.15
聚酯纤维面料（吨）	134.60	267.87	1.36
超细梭织布坯布（千米）	274.27	194.57	0.99
工业织物合计	-	3,469.30	17.60
PE 粒子（吨）	2,285.60	2,382.20	12.08
PS（吨）	578.15	614.05	3.11
PU 原料（吨）	251.75	485.11	2.46

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%	109.85%
营业成本变动比例	-1.76%	1.76%	16.87%
营业成本变动金额（万元）	-346.93	346.93	3,327.78
利润总额变动金额（万元）	346.93	-346.93	-3,327.78
利润总额变动占 2011 年度利润总额的比例	10.43%	-10.43%	-100.00%
原材料采购价格敏感系数	-1.04	-1.04	-1.04

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%	139.69%
营业成本变动比例	-1.21%	1.21%	16.87%
营业成本变动金额（万元）	-238.22	238.22	3,327.78
利润总额变动金额（万元）	238.22	-238.22	-3,327.78

项目	PE 粒子采购价格变动比例		
	-10%	10%	139.69%
利润总额变动占 2011 年度利润总额的比例	7.16%	-7.16%	-100.00%
原材料采购价格敏感系数	-0.72	-0.72	-0.72

(3) PS

项目	PS 采购价格变动比例		
	-10%	10%	541.94%
营业成本变动比例	-0.31%	0.31%	16.87%
营业成本变动金额（万元）	-61.41	61.41	3,327.78
利润总额变动金额（万元）	61.41	-61.41	-3,327.78
利润总额变动占 2011 年度利润总额的比例	1.85%	-1.85%	-100.00%
原材料采购价格敏感系数	-0.18	-0.18	-0.18

(4) PU 原料

项目	PU 原料采购价格变动比例		
	-10%	10%	685.98%
营业成本变动比例	-0.25%	0.25%	16.87%
营业成本变动金额（万元）	-48.51	48.51	3,327.78
利润总额变动金额（万元）	48.51	-48.51	-3,327.78
利润总额变动占 2011 年度利润总额的比例	1.46%	-1.46%	-100.00%
原材料采购价格敏感系数	-0.15	-0.15	-0.15

2011 年度公司生产成本总额为 14,876.47 万元，其中直接材料成本金额为 9,729.90 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 972.99 万元，占公司 2011 年利润总额的 29.24%，直接材料采购价格敏感系数为-2.92，因此，如果发生直接原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，随着报告期的规模迅速扩大，公司对原材料的议价能力也逐渐增强。此外公司还通过研发新产品，调整产品结构，向高毛利产品倾斜的方式减小原材料价格波动对经营业绩的影响。

（六）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	2011 年度		2010 年度		2009 年度
	毛利率 (%)	变动 (%)	毛利率 (%)	变动 (%)	毛利率 (%)
人体防护	22.61	-5.32	27.93	-4.80	32.73
制程防护	36.74	-0.48	37.22	-11.03	48.25
环境防护	26.80	-2.52	29.32	4.63	24.69
防静电超净技术产品 毛利率小计	29.03	-1.77	30.80	-2.90	33.70
定制采购产品	19.57	-8.72	28.29	-3.81	32.10
其他外购产品	25.56	-4.05	29.61	2.49	27.12
外购产品毛利率小计	21.10	-7.84	28.94	0.07	28.87
超净清洗	43.15	0.80	42.35	-5.54	47.89
综合毛利率	27.81	-3.19	31.00	-2.37	33.37

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	2011 年度		2010 年度		2009 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	22.61	7.10	27.93	11.12	32.73	15.31
制程防护	36.74	11.30	37.22	8.52	48.25	8.13
环境防护	26.80	4.28	29.32	6.48	24.69	5.47
防静电超净技术产品小计	29.03	22.68	30.80	26.12	33.70	28.91
定制采购产品	19.57	2.84	28.29	1.67	32.10	1.40
其他外购产品	25.56	1.28	29.61	1.69	27.12	2.17
外购产品毛利率小计	21.10	4.12	28.94	3.37	28.87	3.57
超净清洗	43.15	1.01	42.35	1.51	47.89	0.88

综合毛利率	27.81	27.81	31.00	31.00	33.37	33.37

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，发行人各类主营业务毛利率差异较大，该差异主要取决于产品的市场情况、技术含量和附加值。人体防护产品的生产工艺与制程防护产品相比，其技术含量主要集中在防静电无尘服面料的加工和整理，发行人主要通过外协加工获得面料，相应由外协加工商分享部分利润，从而降低了产品毛利率。由于发行人自身生产能力不足，目前防静电无尘服的缝制工序部分外协，防静电无尘手套全部外协，进一步拉低了该类产品的毛利率。制程防护产品的毛利率以无尘擦拭布较高，在面料、切割、封边以及超净清洗等方面均有很高的要求，本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，而且制程防护产品市场容量广阔，远大于另外两类产品，因此其毛利率水平较高。环境防护产品中的主要产品净化粘尘垫既可用于高端市场，也可满足中低端客户需求，由于发行人同时拓展该产品的各类市场，因此毛利率略低。发行人的外购产品系根据客户需求，与发行人自制产品配合为客户提供整体解决方案而配套采购的产品，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，因此其毛利率水平较高。

报告期内，公司毛利率变化主要受原材料价格波动、产品结构调整和外购产品收入与毛利率变动影响。报告期内公司综合毛利率平均为30.73%，综合毛利率变动幅度均在5%以内，波动较小。

公司主要原材料为石油化工行业的后续产品，在经济危机的影响下，原油价格波动较大，导致2009年公司主要原材料价格大幅下跌；2010年，公司主要原材料价格快速回升；2011年，公司主要原材料价格企稳，有小幅上升。公司采用以销定产的模式安排生产，相比原材料价格的变动，产品定价有一定的滞后性，受此影响，公司产品毛利率2009年较高，2010年和2011年有所下降，但公司主要产品如无尘擦拭布、净化粘尘垫和防静电无尘服毛利率波动较小。

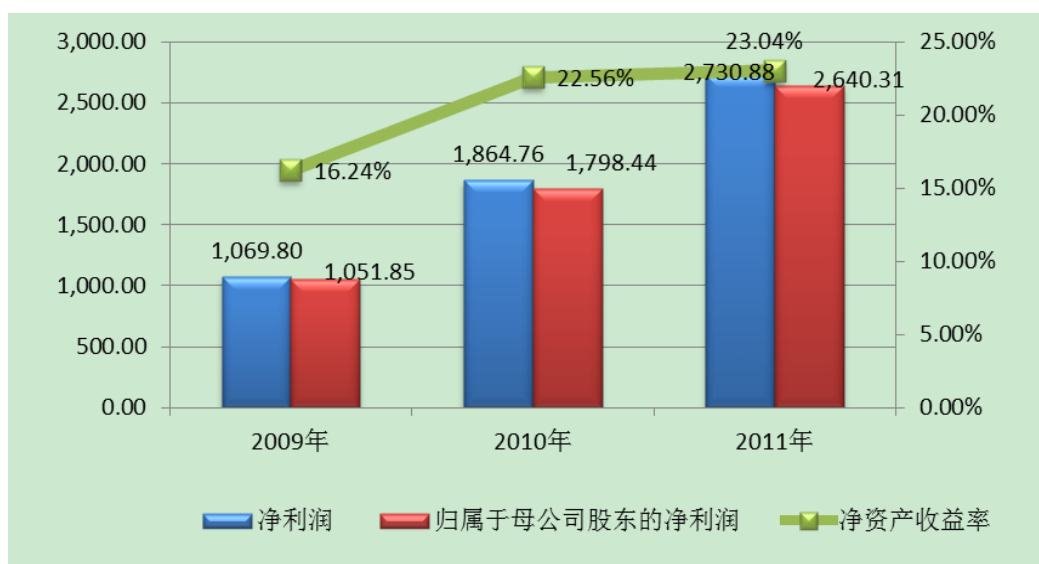
公司在防静电超净技术产品领域拥有深厚的技术积淀，对不同行业的静电和

微污染防治要求有着深刻了解，并不断推出新产品满足下游客户的需求。2010年，公司推出新产品无尘电子保护膜，并通过股权收购增加了防静电吸塑托盘，扩大了制程防护产品的销售规模。虽然目前此类产品的毛利率不高，但随着产能的逐步增加，规模化生产将使毛利得到提升，提高公司的综合盈利能力和成长性。为进一步增强公司的盈利能力，公司还加强了无尘擦拭布、离子化静电消除器和监测仪等毛利率较高的产品销售。产品结构的调整不仅增强了公司报告期内的盈利水平，更开拓了新的市场，为未来的快速发展打下了良好的基础。

2011年公司为了更好的维护新增大客户，增加了外购产品的配套，并适当降低了部分外购产品的毛利率水平。外购产品2011年销售收入较2010年增加3,219.94万元，增长172%，毛利率从28.94%降至21.10%。由于外购产品收入比重的提高和毛利率的降低，使得公司主营业务综合毛利率有所下降。

尽管公司2010年度和2011年度毛利率略有下降，但报告期内归属于母公司股东的净利润逐年增加，净资产收益率逐年提高，公司盈利能力逐年增强。报告期内公司净利润、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	2011 年度	2010 年度	2009 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	804.84	22.62	787.56	26.64	467.26	27.35
防静电无尘鞋	701.71	24.54	770.53	33.26	692.11	41.99
防静电无尘手套	304.07	18.13	210.61	19.75	175.30	23.44
其他	40.40	44.39	17.74	32.01	19.78	59.73
合计	1,851.02	22.61	1,786.45	27.93	1,354.45	32.73

2009 年度、2010 年度和 2011 年度，公司人体防护产品毛利率分别为 32.73%、27.93%和 22.61%，平均毛利率为 27.76%。报告期内，人体防护产品价格波动较小，毛利率波动主要受原材料和人工成本等因素影响所致。

2009 年受经济危机影响，石油价格下降幅度较大，人体防护产品主要原材料价格均有不同程度下降，2010 年以来，国内经济快速恢复增长，原材料价格上涨较快。人体防护产品人工成本（含外协加工费）较高，占产品成本的比重在 25%左右，2010 年和 2011 年由于人工成本上升，导致人体防护产品成本有所上升。综上，2009 年，公司人体防护产品毛利率提高较快，2010 年和 2011 年人体防护产品毛利率有所下降。

报告期内，公司防静电无尘服的毛利率变化分别为-0.71%和-4.02%，变动主要是由原材料价格变动引起。防静电无尘服的主要原材料为高性能防静电无尘服面料、防静电无尘服面料等工业织物。作为石化行业下游产品，工业织物的价格受原油价格变动影响而有所波动。由于公司产能不足，部分普通防静电无尘服的缝制加工通过外协完成。随着募投项目的投产，公司防静电无尘服产能将得到提升，并相应降低原外协加工部分的生产成本，提高毛利率水平。

报告期内，公司防静电无尘鞋的毛利率变化分别为-8.73%和-8.72%。报告期内，公司防静电无尘鞋的销售均价基本保持稳定，其毛利率变化幅度较大主要是原材料价格变动引起的。防静电无尘鞋的主要原材料为 PU 原料，报告期内价格分别为 1.28 万元/吨、1.76 万元/吨和 1.93 万元/吨，变动幅度分别为 37.31%和 9.66%，导致产品毛利率波动。

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，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，报告期内，公司防静电无尘手套实际毛利率分别为 36.25%、29.98%和 23.98%，2010 年和 2011 年防静电无尘手套毛利率下降主要是受原材料价格上涨及外协加工费用的提高所致。

（2）制程防护产品毛利率分析

项目	2011 年度		2010 年度		2009 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	2,055.70	48.53	1,132.94	52.55	719.56	48.25
防静电吸塑托盘	545.01	22.79	144.35	18.83	-	-
无尘电子保护膜	346.35	24.83	92.56	12.22	-	-
合计	2,947.06	36.74	1,369.85	37.22	719.56	48.25

2009 年度、2010 年度和 2011 年度，发行人制程防护产品毛利率分别为 48.25%、37.22%和 36.74%，平均毛利率为 40.74%。制程防护毛利率波动主要受产品价格波动、原材料价格波动以及产品结构变化等因素综合影响。

2009 年，公司制程防护产品仅有无尘擦拭布一种。公司无尘擦拭布作为 2006 年“江苏省火炬计划项目”和“江苏省高新技术产品”，技术含量较高，因此其毛利率较高，相应当年制程防护产品毛利率较高。

2010 年，公司无尘擦拭布中毛利率较高的超细类擦拭布收入占比有所增加，以及通过产品价格调整，改进生产工艺，提升生产效率，降低生产成本，无尘擦拭布毛利率有所提高。为拓宽防静电超净技术产品应用领域，扩大目标市场规模，提高公司整体解决方案能力，当年公司新增防静电吸塑托盘和无尘电子保护膜两类产品，由于是新产品，毛利率较低。受新增无尘电子保护膜和防静电吸塑托盘影响，2010 年度制程防护产品毛利率有所降低。

2011 年，防静电吸塑托盘和无尘电子保护膜由于市场需求规模较大，产品收入增加较快，占制程防护收入比重由 2010 年的 41.41%提高至 2011 年的 47.20%。防静电吸塑托盘和无尘电子保护膜从生产流程到客户资源实现良好整

合，因此毛利率均有所提高。此外，收入占比较高的无尘擦拭布由于原材料价格上涨而毛利率有所降低，受此影响，2011 年制程防护产品毛利率略有下降。

(3) 环境保护产品毛利率分析

项目	2011 年度		2010 年度		2009 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	823.46	21.51	819.90	24.84	430.66	22.70
离子化静电消除器和监测仪	292.45	87.31	220.74	88.46	53.20	85.53
合计	1,115.91	26.80	1,040.64	29.32	483.86	24.69

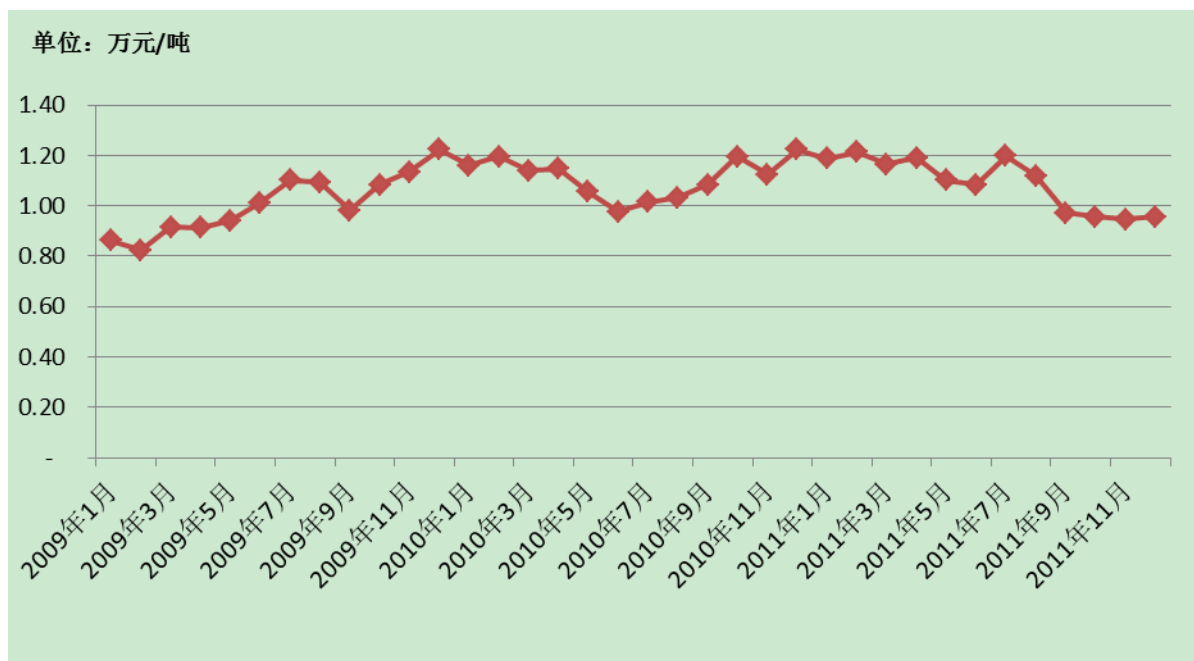
2009 年度、2010 年度和 2011 年度，环境保护产品毛利率分别为 24.69%、29.32%和 26.80%，平均毛利率为 26.93%。环境保护产品毛利率波动主要受原材料价格波动，生产规模扩大，以及产品结构变化等因素影响所致。

2009 年环境保护产品毛利率提高 9.18%，主要是由于石油价格大幅下跌，净化粘尘垫主要材料 PE 粒子（薄膜）和胶水价格下跌幅度较大以及开发出毛利率较高的净化滚筒以及毛利率较高的离子化静电消除器和监测仪收入快速增长所致；2010 年，公司通过外购吹膜设备自产 PE 薄膜降低了原材料采购成本，净化粘尘垫产能利用率由 2009 年的 55%提高至 2010 年的 99%，新产品净化滚筒收入比重进一步提高导致净化粘尘垫毛利率提高较快，2011 年由于 PE 粒子和胶水价格上涨，导致净化粘尘垫毛利率降低进而导致环境保护产品毛利率有所波动。

最近三年公司净化粘尘垫的毛利率平均为 23.02%，毛利率波动幅度较小。净化粘尘垫的毛利率变化主要有以下两个原因：

①净化粘尘垫主要由 PE 粒子经无尘吹膜、涂胶加工而成。本公司最初采用外购 PE 薄膜后涂胶，自 2009 年末起公司陆续购置了 4 套 PE 粒子无尘吹膜设备，PE 薄膜逐步由外购为主过渡到自产为主。2009 年和 2010 年 PE 薄膜和 PE 粒子的综合单价（采购金额之和除以采购量之和）为 0.98 万元/吨、1.03 万元/吨，可以看出，在石化产品价格大幅上升的背景下，公司通过自制 PE 薄膜，有效的平抑了原材料成本的波动，增强了盈利能力。2011 年，由于 PE 粒子和粘尘垫用胶

水价格上涨，毛利率有所降低。报告期内，聚乙烯（即 PE 粒子）价格变动如下：



注：数据来源于大连商品交易所

②最近三年公司净化粘尘垫的产能利用率分别为 55.39%、98.54%和 105.82%，2010 年产量大幅增加，产能利用率的提升导致折旧等费用的单位成本大幅降低，提升了当年净化粘尘垫的毛利率。

尽管离子化静电消除器和监测仪收入占比较小，但毛利率较高，报告期内毛利率均保持在 85%以上。由于离子化静电消除器和监测仪 2010 年和 2011 年收入较 2009 年高，因此提升了 2010 年和 2011 年环境保护产品的毛利率。

2、毛利率与同行业上市公司的比较

目前上市公司中，新纶科技与公司业务相似，其主要产品为防静电/洁净室产品（包括自制和外购），同时提供净化工程服务和清洗服务。

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。

公司主营业务综合毛利率与同行业可比上市公司的比较如下：

项目	公司名称	2011 年度	2010 年度	2009 年度

毛利率	新纶科技	25.41%	24.89%	25.21%
	新亚制程	20.27%	19.01%	24.57%
	行业均值	22.84%	21.95%	24.89%
	天华超净	27.81%	31.00%	33.87%

公司专业从事防静电超净技术产品的研发、生产和销售，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，根据设计方案或客户的特定要求，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，是国内防静电超净技术产品行业中的领先企业。公司所生产的防静电超净技术产品主要面向液晶显示、半导体和硬盘存储领域的客户。公司主营业务综合毛利率高于同行业可比上市公司的行业均值，而较高的毛利率一定程度上反映了公司在同行业中具有一定的竞争地位和较强的盈利能力。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，业务以产品代理销售为主。

（七）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”。

（八）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	2011 年度	2010 年度	2009 年度
已纳增值税	828.08	443.28	440.79
已纳企业所得税	631.76	384.97	135.22
合计	1,459.84	828.25	576.01
应纳增值税	859.15	433.72	441.71
应纳企业所得税	621.67	404.31	209.65
合计	1,480.82	838.03	651.36

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	2011 年	2010 年	2009 年
母公司享受的高新技术企业所得税优惠	283.03	214.09	125.11
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	5.39	2.75
天宝鞋业享受的小型微利企业所得税优惠	-	-	0.76
企业所得税优惠合计	285.82	219.48	128.62
归属于母公司股东的净利润	2,640.31	1,798.44	1,051.85
企业所得税优惠占归属于母公司股东净利润的比例	10.83%	12.20%	12.23%

公司报告期内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 12.23%、12.20%和 10.83%，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。

最近三年，公司依法纳税，税收缴纳情况正常。

报告期内，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	2011 年度	2010 年度	2009 年度
利润总额	3,327.78	2,239.79	1,276.65
其中：子公司亏损	154.23	-	-
加：纳税所得调增额	345.32	323.38	104.33
减：纳税所得调减额	192.62	39.64	36.02
应纳税所得额	3,634.71	2,523.53	1,344.95
本期应交所得税	621.67	411.65	209.65
加：递延所得税费用	-24.77	-36.62	-2.81
所得税费用	596.90	375.03	206.84

十六、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	2011 年度	2010 年度	2009 年度
经营活动产生的现金流量净额	1,895.46	1,235.51	2,245.38
投资活动产生的现金流量净额	-1,780.95	-1,391.14	-672.55
筹资活动产生的现金流量净额	319.52	2487.57	-1,247.99
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-15.96	-18.64	1.77
现金及现金等价物净增加额	418.07	2,313.30	326.60
期末现金及现金等价物余额	4,377.17	3,959.10	1,645.80

（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	2011 年度	2010 年度	2009 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	57,666.67	28,475.79	18,850.70	10,340.18
营业收入	53,567.75	27,155.61	17,101.13	9,311.01
销售商品、提供劳务收到的现金占营业收入的比例	107.65%	104.86%	110.23%	111.05%
经营活动产生的现金流量净额	5,376.35	1,895.46	1,235.51	2,245.38
净利润	5,665.44	2,730.88	1,864.76	1,069.80
经营活动产生的现金流量净额占净利润的比例	94.90%	69.41%	66.26%	209.89%

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 107.65%，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总额占净利润总额的比例为 94.90%，说明公司收益质量较高。

2009 年公司经营活动产生的现金流量净额远高于同期净利润，主要是由于 2009 年经济危机的影响，公司加强销售回款和采购付款的管理，同时控制存货

规模，材料采购使用银行承兑汇票较多。年末经营性应付款项目增加 1,144.52 万元，而存货和经营性应收款项目分别增加 23.10 万元和 348.22 万元，因此，公司 2009 年经营活动现金流量状况较好。

2010 年和 2011 年，公司处于快速发展时期，生产经营规模不断扩大，由于公司快速扩张需要较多的流动资金投入，因此，2010 年和 2011 年公司经营活动产生的现金流量净额低于同期净利润。2010 年末，公司存货和经营性应收项目较上年末分别增加 1,197.48 万元和 1,126.39 万元，经营性应付项目增加 1,213.77 万元；2011 年末，公司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，经营性应付项目增加 2,407.92 万元，可以看出在公司营业收入快速增长的同时，流动资金需求不断增长。

2011 年经营活动产生的现金流量净额达到 1,895.46 万元，较 2010 年增加 659.95 万元，增长 53.42%，经营活动产生的现金流量状况良好。

（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-672.55 万元、-1,391.14 万元和-1,780.95 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、预付土地款等支出不断增加。

2009 年，公司投资活动产生的现金流量净额为-672.55 万元，主要影响因素是购建固定资产等支付现金 380.72 万元和投资京华电子 306.00 万元。2010 年，公司投资活动产生的现金流量净额为-1,391.14 万元，主要影响因素是购建固定资产等支付现金 1,251.81 万元、处置子公司京华电子收到现金净额 243.67 万元以及取得子公司仕通电子支付现金导致现金流减少 401.43 万元。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。

（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。报告期内，公司向银行融资的现金流净额分别为-1,150.00 万元、1,164.00 万元和-514.00 万元。2010 年和 2011

年，为满足公司快速发展的资金需求，公司进行过两次增资，分别于 2010 年收到增资款 840.00 万元，于 2011 年收到增资款 2,000.00 万元。

十七、资本性支出分析

（一）最近三年重大的资本性支出情况

报告期内，公司的重大资本性支出主要包括购建固定资产和收购或新设子公司，具体情况如下：

（1）购建固定资产

报告期内，随着市场需求的快速提升，公司产能已不能满足生产经营的需要。公司通过新建厂房和购置生产设备来提升产能。报告期内，该项支出分别为 126.80 万元、1,366.53 万元和 1,684.26 万元。

（2）收购仕通电子全部股权

2010 年 9 月 27 日，公司与由强、刘昕、赵佩萸签订了《股权转让协议》，公司出资 505 万元受让上述三名自然人持有仕通电子的全部股权，截至 2010 年 12 月 31 日止，相关股权转让款已付讫。2010 年 10 月 25 日，江苏省苏州工业园区工商行政管理局核准了本次股权变更登记事宜，并核发了营业执照。

本次股权收购后，仕通电子成为公司的全资子公司。

（3）投资设立武汉天华

2010 年 12 月 14 日，公司出资设立全资子公司武汉天华，注册资本 300 万元。

（4）投资设立京华电子

2009 年 12 月，公司支付第一期出资款 306 万元与他人共同设立京华电子。2010 年 1 月 7 日京华电子正式成立，注册资本 1,000 万元。2010 年 9 月公司将上述股权转让。

（5）投资设立天宝光电

2011年7月6日，公司出资设立全资子公司天宝光电，注册资本100万元。

（二）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三个项目，分别为防静电超净制程防护产品扩产项目、防静电超净人体防护产品扩产项目、研发中心项目。在募集资金到位后，公司将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“**第十一节 募集资金运用/三、募集资金投资项目具体情况**”。

十八、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，其服务面涵盖了国民经济中所有涉及信息化装备的部门和领域，是处于快速成长期的行业。防静电超净技术产品行业的发展速度和水平直接影响着一个国家在电子信息、航空航天、医药等领域的发展水平，在国家工业化建设中起到十分重要的作用。

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2011年3月颁布的《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）市场需求的快速增长

从全球范围来看，下游行业产能的恢复、扩张，推动着防静电超净技术产品行业市场规模不断扩大。2010年，全球防静电超净技术产品市场规模达到201.27亿美元，同比增长13.6%左右。预计2010-2015年，全球防静电超净技术产品市场将保持8%左右的增速。从国内市场看，2010-2015年中国防静电超净技术产品市场规模将保持12%的增速，到2015年市场规模将增至763.92亿元。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。

（数据来源：《中国防静电超净技术产品行业市场研究报告》）

（3）本次募集资金投资项目的影响

本次募集资金到位后，公司资产规模将大幅增加，综合竞争力和抗风险能力将显著提高。募集投资项目建成后，公司将进一步扩大现有主要利润来源产品的产能，优化产品结构，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。

十九、股利分配政策

（一）最近三年的股利分配政策

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。

2009 年、2010 年和 2011 年子公司科艺净化分配现金股利分别为 134 万元、102 万元、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分别为 40.20 万元、30.60 万元和 60.00 万元。上述股利已分别于 2009 年 10 月、2010 年 3 月、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 2011 年第四次临时股东大会审议通过的《公司章程（草案）》中规定：

公司重视对投资者的合理投资回报，公司的利润分配政策为：

1、公司董事会根据实际经营情况，可以进行中期分配。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；

2、公司现金分红政策、利润分配政策应保持连续性和稳定性，公司每年以现金形式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的 30%；

3、公司当年盈利但公司董事会未作出现金分配预案的，董事会应在当年的定期报告中披露未进行现金分红的原因以及未用于现金分红的资金留存公司的用途；独立董事应该对此发表独立意见；

4、公司利润分配不得超过累计可分配利润的范围；

5、公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要，确需调整利润分配政策的，调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定；有关调整利润分配政策的议案，须经董事会审议后提交股东大会批准。

（四）本次发行完成前滚存利润的分配安排

公司 2011 年第四次临时股东大会决议，将截止 2011 年 9 月 30 日公司累计未分配利润 49,786,834.02 元及此后实现的利润由本次发行后新老股东共享，截至 2011 年 12 月 31 日，公司未分配利润为 53,487,477.95 元。

第十一节 募集资金运用

本节引用的行业市场规模和市场结构数据均出自中国电子学会《中国防静电超净技术产品行业市场研究报告》。

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和人体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中高端市场需求的快速增长，另一方面在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的同时，进一步提升公司的整体竞争力。

一、本次发行募集资金运用的基本情况

（一）募集资金投资项目概览

根据本公司 2011 年第四次临时股东大会批准，公司拟向社会公众公开发行人民币普通股 2,080 万股，占发行后总股本的 25%，实际募集资金扣除发行费用后，全部用于公司主营业务相关的项目。

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。开户银行为【 】，账号为【 】。公司已经制定了《募集资金管理办法》，并经 2011 年第四次临时股东大会审议通过，公司将按制度规定安排与使用募集资金。

本次募集资金投向经公司股东大会审议确定，由董事会负责实施，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	防静电超净人体防护产品扩产项目	天华超净	5,343	5,343	18 个月
3	研发中心项目	天华超净	2,969	2,969	18 个月

4	其他与主营业务相关的营运资金	-	-	-	-

在本次发行获得中国证监会核准前，本公司可视情况用自筹资金对部分项目作先行投入，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。

（二）募集资金投资项目的立项和环评情况

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	防静电超净人体防护产品扩产项目	苏州工业园区经济贸易发展局苏园经投登字[2011]91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：001468300）
3	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）
4	其他与主营业务相关的营运资金	-	-

（三）募集资金投资项目符合国家产业政策的情况

防静电超净技术产品属于为电子信息制造、医药、航空航天、精密仪器等领域提供专业配套的基础性行业，是上述行业正常生产过程中不可或缺的保障用品，其发展对于促进相关产业的发展具有不可替代的作用。根据国务院发布的产业振兴规划、国家发改委发布的产业结构调整指导目录等国家产业政策，电子信息等相关行业均为当前国家重点鼓励发展的行业，作为上述行业重要的基础配套行业，本次募集资金投资项目的实施符合国家相关产业政策。

（四）募集资金投资项目效益测算依据

根据公司编制的募投项目可行性研究报告，募投项目在实现预期投入产出的情况下，全部达产后，制程防护产品扩产项目每年新增销售收入 15,780 万元，税后利润 1,988.82 万元；人体防护产品扩产项目每年新增销售收入 10,600 万元，税后利润 1,226.56 万元。项目效益的测算依据为：

1、依据国家发展改革委、建设部联合发布的《建设项目经济评价方法与参数》（第三版），《企业会计准则》等有关经济法规和文件，并结合行业状况、企业实际经营情况对募投项目进行评价。

2、募投项目建设规模：制程防护产品扩产项目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；人体防护产品扩产项目年产防静电无尘服 60 万套、防静电无尘鞋 70 万双、防静电无尘手套 1,800 万双。

3、制程防护产品扩产项目和人体防护产品扩产项目效益计算期均为 11.5 年，其中建设期为 1.5 年，生产期为 10 年。在项目计算期第 2 年，新生产线产能能够达到设计产能的 40%，第 3 年能达到设计产能的 90%，以后 8.5 年均能达到 100%生产负荷。

4、募投项目达产后产品的销售价格和各项成本的价格均参照目前市场价格确定。项目的期间费用参照公司的期间费用率确定。

5、产品增值税税率 17%。

6、固定资产折旧年限：建筑物 30 年，设备 10 年，残值率 5%。

7、所得税税率 25%。

二、募投项目产品市场前景、必要性及产能顺利消化的可行性

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”和“防静电超净人体防护产品扩产项目”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和人体防护产品的生产能力将大幅提升。公司募投项目产品市场前景、必要性及产能顺利消化的可行性分析如下：

（一）募投项目市场前景

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。

根据中国电子学会《中国防静电超净技术产品行业市场研究报告》的预测，到 2015 年，我国防静电超净技术产品的市场规模将由 2010 年的 428.83 亿元增至 763.92 亿元，年均复合增长率在 12% 左右。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 6 条高世代液晶面板生产线，预计到 2012 年产能较 2009 年增加 6 倍以上；而根据工信部的规划，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、太阳能光伏等也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，将有力地带动对国内中高端防静电超净技术产品的市场需求。中国电子学会预计，“十二五”期间，我国电子信息制造业对防静电超净技术产品的需求规模将由 2010 年的 308.32 亿元增加至 551.46 亿元，年均复合增长率达到 12.33%。

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。

中国电子学会预计，“十二五”期间我国医药行业对防静电超净技术产品的市场需求规模将由 2010 年的 20.52 亿元逐渐扩大至 2015 年的 38.27 亿元。

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。

3、主要竞争对手情况

我国防静电超净技术产品行业企业众多，但大多数企业为代理型、贸易型企业，具有生产加工能力的企业规模普遍较小，缺乏市场竞争力，仅有少数企业具有自主研发能力和较为完善的产品生产能力。由于国外竞争对手的产品往往集中于个别种类，国内企业仅新纶科技于 2010 年 1 月在深圳中小企业板上市，因此以下对新纶科技和本公司的基本情况作出简单比较：

根据新纶科技公开披露的信息，该公司成立于 2002 年，主营业务分四个板块：洁净室净化工程、净化产品销售、清洗服务和智控设备。2011 年该公司洁净室净化工程实现销售收入 33,996.24 万元；净化产品实现销售收入 51,305.65 万元（包括自制和外购产品）；清洗服务实现销售收入 2,457.47 万元；智控设备实现销售收入 7,576.58 万元。

相比而言，本公司以向下游直接客户提供静电与微污染防控解决方案为核

心，主营业务集中于防静电超净技术产品的研发、生产和销售，产品种类涵盖人体防护产品、制程防护产品和环境防护产品，产品结构较为全面、均衡，业务模式与新纶科技存在较大差异。2010 年，本公司实现防静电超净技术产品收入（不含超净清洗）15,495.66 万元，而 2011 年公司实现防静电超净技术产品销售收入 25,462.54 万元，呈快速增长态势。

（二）募投项目实施的必要性

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中高端市场，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 60%以上。近年来，我国液晶显示和半导体行业持续快速增长，为公司提供了巨大的商机。

受下游市场需求带动，公司自 2009 年以来主要人体防护和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，到 2011 年除无尘电子保护膜因为属于新导入的产品外，2011 年其余产品的产能利用率均超过 90%，个别产品如无尘擦拭布的产能利用率已超过 100%，同时主要产品的产销率也接近 100%。具体情况参见“**第六节 业务与技术/四、发行人主营业务情况/（七）主要产品的产销情况/1、主要产品的产能、产量、销量和收入情况**”。

此外，由于公司自有产能不足，为满足销售快速增长的需要，公司部分产品不得不通过外协加工的形式解决：

（1）防静电无尘服。从 2009 年开始，公司防静电无尘服的产能利用率就达到 90%以上，产能已略显不足，当年通过外协加工的形式生产 9.6 万件。2010 年，公司购置生产设备、对生产线进行优化改造，提高生产能力，增加产能 5 万件/年，但是产能的增长仍然不能满足公司快速增长的销售需要。普通防静电无尘服缝制的外协加工量从 2009 年的 9.6 万件快速增加至 2011 年的 41.39 万件，外协加工和自产量的比率从 2009 年的 0.42: 1 增加至 2011 年的 1.49: 1，公司防静电无尘服的缝制产能已严重不足。

（2）防静电无尘手套。目前，由于场地及资金规模限制，公司尚未建立防静电无尘手套自有产能，产品生产采取外协加工的形式。2009 年至 2011 年，防

静电无尘手套的销量分别为 484 万双、688 万双和 980.98 万双。产品生产全部采取外协加工的形式，不利于公司向客户提供及时的供货服务和有针对性的技术改进服务。因此，建设自有的防静电无尘手套生产线已成为公司发展的迫切需要。

在我国防静电超净技术产品需求尤其是中高端市场需求保持快速增长的态势下，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。

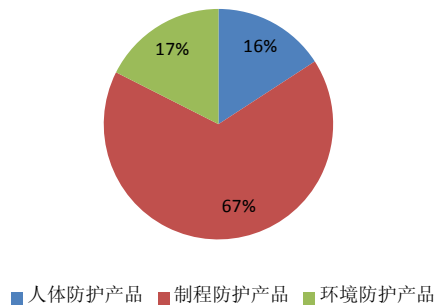
2、扩大国内高端市场占有率，替代进口产品的需要

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。

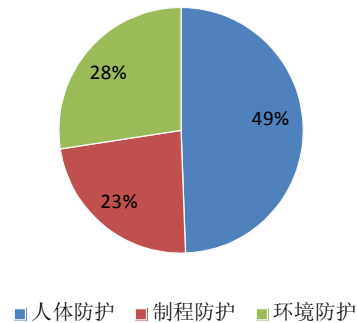
本公司的主要防静电超净技术产品性能与国际领先品牌基本相当，已经获得了下游高端客户的广泛认可，主要客户涵盖了夏普、三星、LGD、AMD、英飞凌、Micron、西部数据等国际知名企业。通过本次募投项目的实施和高端产品产能的扩张，公司有望进一步加强与上述国际知名企业之间的合作关系，提升公司产品在上述主要客户中的采购占比进而提升本公司的高端市场份额，并实现对进口产品的部分替代。

3、实现公司不同种类产品均衡发展的需要

我国防静电超净技术产品市场以制程防护类产品规模最大，2010年占比达到2/3，市场容量达到285.64亿元；而本公司产品目前仍以人体防护产品为主，2010年人体防护产品占比接近50%，而制程防护产品仅占23%。为更快更好地拓展下游市场，增加制程防护产品的产能、改善公司产品收入结构、实现不同种类产品的均衡发展是公司业务发展的必然趋势。

2010年我国防静电超净技术产品行业的
产品市场结构

2010年本公司的产品收入结构



报告期内，公司制程防护类产品的销售规模迅速增长，从2009年的1,491.34万元增加至2011年的8,022.42万元，产品主要种类也从原来的无尘擦拭布一种增加到目前无尘擦拭布、无尘电子保护膜和防静电吸塑托盘。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年为36.74%，高于公司的整体毛利率水平。

本次募投项目中“防静电超净制程防护产品扩产项目”的实施将有助于改善公司的产品结构，平衡公司不同类型产品的产能，有助于增强公司向下游高端客户提供集成供应服务的能力和更好地拓展下游市场，从而提升公司的整体盈利能力。

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。

（三）募投项目产能顺利消化的可行性

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和人体防护产品。2011年公司制程防护产品和人体防护产品的产能及募投项目产能如下：

类 别		数量	2011 年 自有产能	2011 年产 能利用率	2011 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
人体 防护 产品	防静电无尘服	万件	30	92.84%	68.20	24	54	60
	防静电无尘鞋	万双	100	92.71%	90.94	28	63	70
	防静电无尘手套	万双	-	-	980.98	720	1,620	1,800
制程 防护 产品	无尘擦拭布	万片	6,000	120.58%	6,944.84	3,520	7,920	8,800
	无尘电子保护膜 （成品）	万平方米	2,400	86.75%	957.86	1,200	2,700	3,000
	防静电吸塑托盘	万只	550	91.00%	472.04	300	675	750
	防静电屏蔽袋	万只				1,000	2,250	2,500

（1）防静电无尘服

2011年防静电无尘服的年产能30万件，2011年实际产量为27.85万件，产能利用率92.84%。此外，公司通过外协加工的形式补充产量，2011年外协加工41.39万件。

2011年，防静电无尘服的总销量为68.20万件，公司现有年产能为30万件，

尚存40万件的产能缺口。募投项目达产后，公司将视下游客户拓展的情况，优先使用本公司自有产能取代外协加工产能。募集资金到位第四年，募投项目产能为60万件，用以弥补公司的产能缺口后，实际新增加的产能仅为20万件。

（2）防静电无尘鞋

2009年至2011年，防静电无尘鞋的销量分别为53.98万双、76.71万双和90.94万双。2010年与2009年相比，销量增长了42.11%；2011年与2010年相比，销量增长了18.55%，增长趋势明显。2011年全年防静电无尘鞋的产能为100万双，产能利用率已达到92.71%。募集资金到位第四年，募投项目产能为70万双，产能增加幅度不大。

（3）防静电无尘手套

公司防静电无尘手套目前尚未建立自有产能，产品生产全部采取外协加工的形式，2009年至2011年，防静电无尘手套的销量分别为483.91万双、687.65万双和980.98万双。2010年同比增幅为42.10%，2011年同比增幅为42.66%，增长趋势明显。募投项目达产后，公司将优先使用本公司自有产能，取代外协加工产能。募集资金到位第四年，募投项目产能为1,800万双，剔除掉用于取代外协加工产能部分，实际新增加的产能为800万双左右。

（4）无尘擦拭布

2009年至2011年，无尘擦拭布的销量分别为2,695.35万片、3,520.21万片和6,944.84万片。2010年与2009年相比，销量增长了30.60%；2011年与2010相比，销量增长了97.28%，呈现出爆发性的增长趋势。2011年无尘擦拭布的产能为6,000万片，产能利用率为120.58%，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。

（5）无尘电子保护膜

无尘电子保护膜为报告期内新增产品，2010年开始试生产，并进行产品推广，2011年7月开始正式投产，年产能为2,400万平方米。2011年7月至2011年底实际生产时间为6个月，产量为1,041.06万平方米，产能利用率达到86.75%。无尘电子保护膜推出后，客户反馈较好，市场需求旺盛，2011年的产销率达到92.01%。预

计未来几年，无尘电子保护膜的销售能保持较高的增长。

（6）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，为完善制程防护产品结构，公司于2010年9月收购了仕通电子，仕通电子产能合并计入公司产能。2009年至2011年，仕通电子防静电吸塑托盘的销量分别为283.50万只、402.16万只和472.04万只，尤其是公司收购仕通电子后，借助公司的现有销售渠道，防静电吸塑托盘实现了销售的快速增长，2011年的产能利用率高达91.00%。未来几年，预计防静电托盘将会保持较高的销售增长速度。

（7）防静电屏蔽袋

目前公司尚无防静电屏蔽袋产能，但公司已经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，本次募投项目新建2,500万只防静电屏蔽袋产能，主要是考虑到电子行业客户在生产过程中会大量使用防静电屏蔽袋，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。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。由于公司现有电子信息制造业客户对防静电屏蔽袋的需求很大，公司可以利用现有销售渠道进行该产品销售。

2、制程防护产品和人体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2009年的1,491.34万元增加至2011年的8,022.42万元，主要产品的数据如下：

产品	项 目	2011 年	2010 年	2009 年
无尘擦拭布	销售收入（万元）	4,236.22	2,156.10	1,491.34
	销售数量（万片）	6,944.84	3,520.21	2,695.35
无尘电子保护膜（成品）	销售收入（万元）	1,105.76	13.76	-
	销售数量（万平方米）	957.86	12.63	-
防静电吸塑托盘	销售收入（万元）	2,391.17	766.49	-
	销售数量（万只）	472.04	139.14	-

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

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。

从人体防护产品看，自2009年以来，公司主要人体防护产品销售保持了快速增长，各具体产品的数据如下：

产品	项 目	2011 年	2010 年	2009 年
防静电无尘服	销售收入（万元）	3,558.57	2,956.84	1,708.50
	销售数量（万件）	68.20	57.99	33.15
防静电无尘鞋	销售收入（万元）	2,859.61	2,317.00	1,648.46
	销售数量（万双）	90.94	76.71	53.98
防静电无尘手套	销售收入（万元）	1,676.97	1,066.58	747.93
	销售数量（万双）	980.98	687.65	483.91

尽管公司通过购置生产设备、对生产线进行优化改造来提升主要产品的产能，但是仍然不能满足快速增长的需要，不得不对部分产品进行外协加工。由于本次募投项目的建设期需要18个月，项目建成后到项目完全达产还需要1年半的时间，根据公司报告期内的销售增长速度及产销率情况，募投项目完成后公司可较好地完成募投产能的消化。

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	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
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，2009年以来公司出口业务大幅增长，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，将会带动本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：

①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。

②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。

③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。

④加强国内营销网络布局。在公司现有北京、武汉两个子公司以及深圳销售服务中心的基础上，主要建立直销渠道，将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。

⑤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。

⑥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。

（四）募投项目顺利实施的其他保障

本次募集资金投资项目顺利实施的其他保障主要有以下几个方面：

1、公司拥有成熟的技术工艺和丰富的技术储备

公司具有成熟的防静电超净技术产品生产的工艺技术和品质控制体系，产品质量可靠、性能稳定，并通过与下游行业内龙头企业的合作，生产技术和工艺水平也得到很大的提升。公司有着十多年的防静电超净技术产品的研发、生产和销售经验，技术积累雄厚，为本次发行募集资金投资项目实施提供了可靠的技术保障。本次公司拟扩产的项目从生产工艺、生产流程、生产技术方面均与公司现有业务具有很高的相似性，因此可利用公司原有的技术储备和生产经验，降低项目的技术、运营风险。

2、上游原材料供应充足，能够满足募投产品的需要

公司上游行业包括化纤行业、合成树脂（PU、PE、PET、PT、PS 等）行业等，上述行业属于充分市场竞争行业，行业内企业众多，供应充足，能够满足募投产品的需要。此外，公司已经建立了稳定的供应商渠道，且可供选择的上游厂商较多，公司的采购并不依赖于特定供应商。

3、系统性规划，人员配置完善

公司管理层高度重视本项目，在立项前对防静电超净技术产品行业和相关企业进行了深入的研究，并针对本项目开展了详细、审慎的可行性研究分析，从而对项目系统性的实施具有清晰的思路。同时，为了保证项目能够有效的实施，公司建立了以总经理为首的项目团队，优化配置了负责研发、工程技术、生产、市场等项目组成员。

三、募集资金投资项目具体情况

（一）防静电超净制程防护产品扩产项目

1、项目的建设目标

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、项目的选址

本项目拟建设地址位于苏州工业园区，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。苏州工业园区位于苏州主城区东部，是具有国际竞争力的高科技工业园区，交通便利、基础设施完善。

3、项目的建设内容

本项目新建 10,600 平米的厂房，主要包括生产线车间、功能整理车间和仓库，购置生产及辅助设备 59 台套。同时，将完善项目所需配套的供电、排水、供气以及通信等设施，满足生产需求。

4、项目的投资估算

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%

5、项目应用的质量标准、技术水平及工艺流程情况

（1）公司严格按照 ISO9001 国际标准，在设计开发、生产、服务等过程中实施标准化管理和控制，建立了一套较为完善的企业质量管理体系，使产品质量得到持续改进。有关本项目执行的产品质量标准情况参见“**第六节 业务与技术/四、发行人主营业务/（七）主要产品或服务的质量控制情况/1、质量控制标准**”。

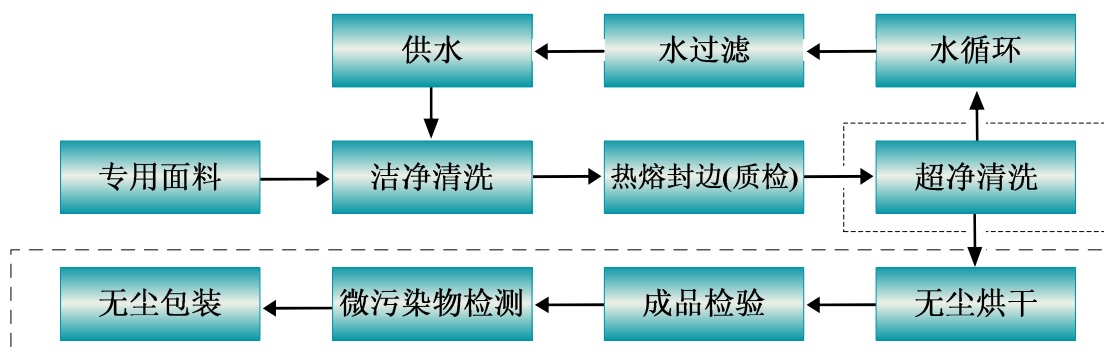
（2）募投项目产品涉及到的制程防护产品均利用公司现有核心技术，核心技术均来源于公司自主研发，在国内防静电超净技术产品行业中处于领先水平，且目前均已应用于产品批量生产，技术成熟稳定，可靠性高。

核心技术的详细情况请参见本招股说明书“**第六章 业务与技术/七、发行人技术研发情况/（一）发行人的核心技术**”。

（3）本次募投项目产品使用的生产技术均为公司经过多年经营形成的成熟

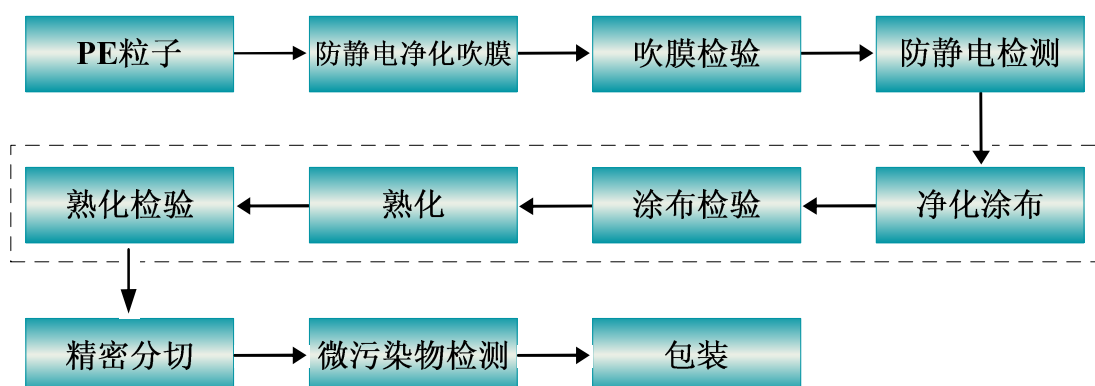
技术，在此基础上形成了本项目各产品的工艺流程。

①无尘擦拭布工艺流程图



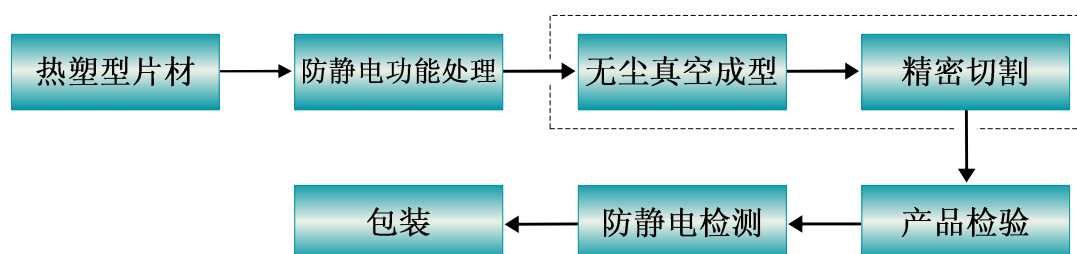
注：“ ”内生产或检测环境为Class 10 无尘室

②无尘电子保护膜工艺流程图



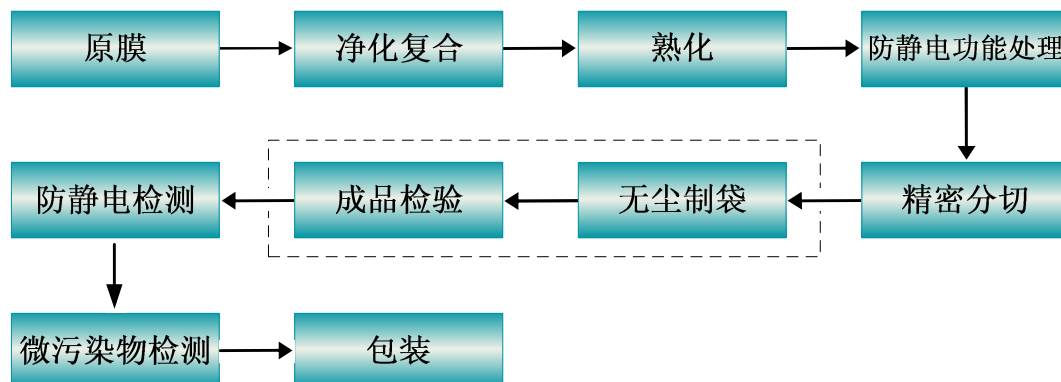
注：“ ”内生产或检验环境为Class 1000无尘室

③防静电吸塑托盘工艺流程图



注：“ ”内生产或检验环境为Class 1000 无尘室

④防静电屏蔽袋工艺流程图



注：“ ”内生产或检验环境为Class 100无尘室

6、项目的主要设备

本项目需要购置生产及辅助设备 59 台套，具体如下：

序号	项目名称	数量（台/套）	单价（万元）	总价（万元）
1	高速自动进料镭射裁布机	1	320	320
2	国产镭射切割机	5	20	100
3	超声波分条机	4	18	72
4	超声波横切机	8	8.5	68
5	自动复卷机	8	5.5	44
6	自动折叠机	5	30	150
7	自动专用清洗机	3	95	285
8	自动专用烘干机	2	48	96
9	无尘真空包装机	3	5	15
10	DI 水处理系统	2	100	200
11	三层共挤无尘吹膜机	2	106	212
12	高精密高速无尘涂布线	2	510	1020
13	高精密高速复合线	1	95	95

14	高精度高速无尘制袋线	3	40	120
15	全自动高速空压热成形机	1	210	210
16	五轴加工中心	1	130	130
17	大型精密模切机	4	100	400
18	精密分条机	2	30	60
19	精密复合机	2	30	60
合计		59		3,657

7、项目主要原、辅材料及动力供应

本项目主要外购原、辅材料为化纤面料、PE 粒子、各种防静电热塑性片材等，项目达产后的需求情况如下：

序号	材料名称	单位	年需求量
1	化纤面料	平方米	540 万
2	PE 粒子	吨	3,000
3	丙烯酸丁酯	吨	120
4	PET 片材	平方米	200 万
5	PS 片材	平方米	200 万
6	PP 片材	平方米	200 万
7	包装箱	-	若干

项目生产所需的原、辅材料，当地或国内均有生产，市场货源充足，质量与数量完全能够满足本项目达产后的生产需要。项目实施后可以根据质量要求和价格水平择优选购，供应有保障。

本项目达产后动力需求情况如下：

序号	名 称	单位	年需求量	供应来源
1	电能	度	185 万	供电局

8、项目的环保情况

(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。

9、项目的建设周期和项目建设的组织实施

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																		
进口设备安装调试																		
生产线安装																		
员工技术培训																		
试生产																		
正式投产半年后项目竣工验收																		

10、项目的效益分析

本项目计算期 11.5 年，建设期为 1.5 年，生产期为 10 年。由于本项目属于新投资生产线扩产项目，在项目建设期没有销售收入。根据行业经验，结合项目的具体情况，在项目计算期第 2 年，新生产线产能能够达到设计产能的 40%，第 3 年能达到设计产能的 90%，以后 8.5 年均能达到 100% 生产负荷。项目达产后年新增销售收入 15,780 万元，项目新增年均税后利润 1,988.82 万元。项目的主要效益指标如下：

计算指标	所得税后
财务内部收益率	30.59%
财务净现值	7,245.58 万元
投资回收期（含建设期）	4.66 年
投资利润率（平均）	28.30%

11、无尘电子保护膜主要核心技术情况、销售情况及新增产能的消化情况

由于无尘电子保护膜主要核心技术与公司的净化粘尘垫核心技术有许多相同之处，因此无尘电子保护膜主要核心技术来源于公司在净化粘尘制品领域的多年技术积累。2001 年公司开始从事净化粘尘制品的研发和生产，通过不断加大对材料的配方研究、生产工艺的改进、生产设备的改造，产品技术不断改进、产

品性能不断提高。相关的技术积累覆盖了吹膜、涂布、复卷和分切等全部过程。公司对净化粘尘制品积累的丰富生产经验和技术诀窍，为 2011 年将产品线延伸到无尘电子保护膜提供了可靠的技术保障。

目前，公司已具备批量生产高标准无尘电子保护膜的生产环境和技术能力，建立了 1000 级的无尘生产车间，拥有无尘吹膜生产设备、引进了国外进口高速涂布生产线，配置先进的检测设备。特有的材料配方和吹膜工艺确保原膜的物性和洁净度；对吹膜设备的改造避免了表面晶点和水纹的产生；防静电装备的配置有效消除了生产过程中产生的静电，避免静电引起产品表面的尘埃吸附；环保型胶配方以及独特的涂布工艺确保粘性满足客户个性化的需求；全自动高精度参数控制运行，对不同尺寸产品实现精密分切。

公司 2011 年 7 月开始形成无尘电子保护膜量产，产能利用率及产销率不断提高，销售稳步增长，目前公司的无尘电子保护膜产品已经通过夏普、日立、瀚斯宝丽、禾盛新材、喜星电子等客户的产品认证，实现批量供应。由于无尘电子保护膜是一次性消耗产品，用量与下游客户产品的产量成正比，随着下游行业尤其是电子信息制造业、高端家电行业产量的提升，该产品的需求将会快速增长。公司现有产能为 2,400 万平米/年，2011 年的产能利用率已达到 80%，产销率已达到 90%以上，募投项目建成后将新增产能为 3,000 万平米/年，产能设计比较合理。以公司现有优质、稳定的客户为基础，加上公司持续不断的新客户开发、市场开拓，无尘电子保护膜的新增产能无法消化的风险较小。

（二）防静电超净人体防护产品扩产项目

1、项目的建设目标

公司计划用时 18 个月，投入约 5,343 万元人民币用于项目以引进具有国际先进科技水平的防静电超净人体防护产品制造设备，使生产制造的工艺技术满足防静电超净人体防护产品环保、节能等方面的要求趋势并形成年产防静电无尘服 60 万套、防静电无尘鞋 70 万双、防静电无尘手套 1,800 万双的新增产能。项目建成后每年新增销售收入 10,600 万元，税后利润 1,226.56 万元。

2、项目的选址

本项目拟建设地址位于苏州工业园区，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。苏州工业园区位于苏州古城区东部，是具有国际竞争力的高科技工业园区，交通便利、基础设施完善。

3、项目的建设内容

拟建设建筑面积约 8,000 平方米的厂房用作新投资生产线车间、整理车间和仓库，购置生产及辅助设备 733 台套。同时，将完善项目所需配套的供电、排水、供气以及通信等设施，满足生产需求。

4、项目的投资估算

根据本项目的设计要求，估算新增总投资 5,343 万元：其中固定资产投资 3,818 万元，流动资金 1,150 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		3,818	71.46%
1	建筑工程费	1,200	22.46%
2	设备费	2,618	49.00%
二、工程建设其他费用		198	3.71%
三、预备费		177	3.31%
四、流动资金		1,150	21.52%
合 计		5,343	100.00%

5、项目应用的质量标准、技术水平及工艺流程情况

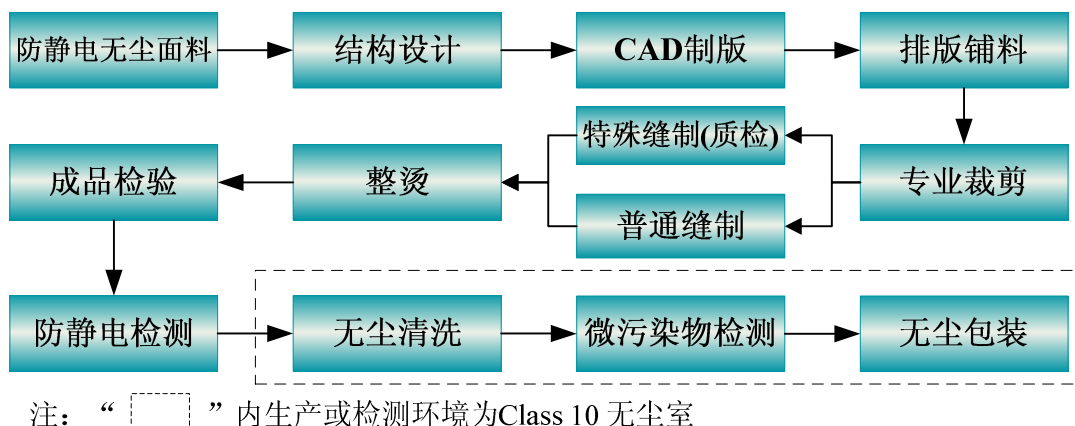
（1）公司严格按照ISO9001国际标准，在设计开发、生产、服务等过程中实施标准化管理和控制，建立了一套较为完善的企业质量管理体系，使产品质量得到持续改进。关于本项目执行的产品质量标准参见“第六节 业务与技术/四、发行人主营业务/（七）主要产品或服务的质量控制情况/1、质量控制标准”。

(2) 募投项目产品涉及到的人体防护产品均利用公司现有核心技术，核心技术均来源于公司自主研发，在国内防静电超净技术产品行业中处于领先水平，且目前均已应用于产品批量生产，技术成熟稳定，可靠性高。

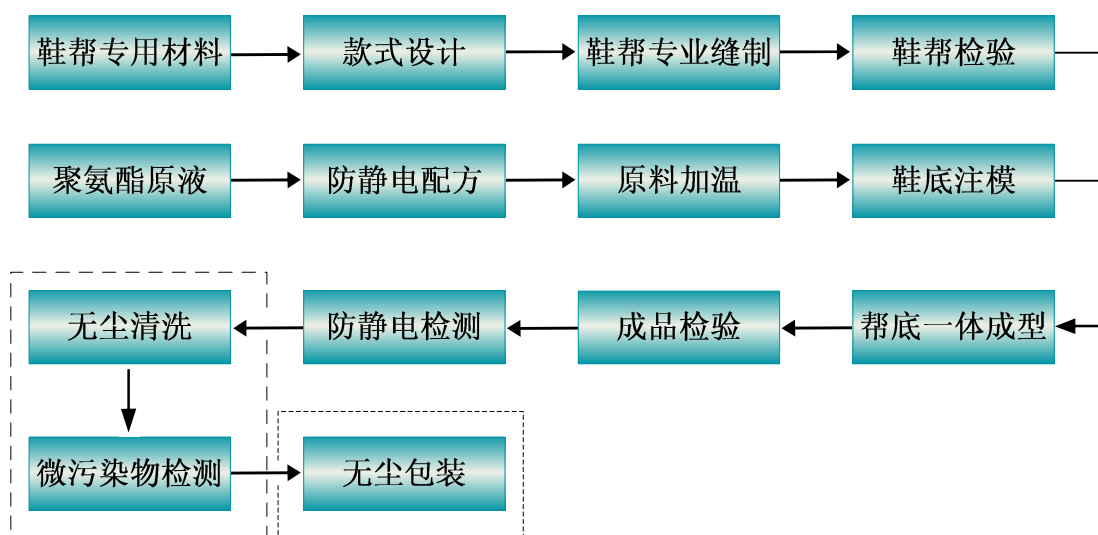
核心技术的详细情况请参见本招股说明书“第六章 业务与技术/七、发行人技术研发情况/（一）发行人的核心技术”。

(3) 本次募投项目产品使用的生产技术均为公司经过多年经营形成的成熟技术，在此基础上形成了本项目各产品的工艺流程。

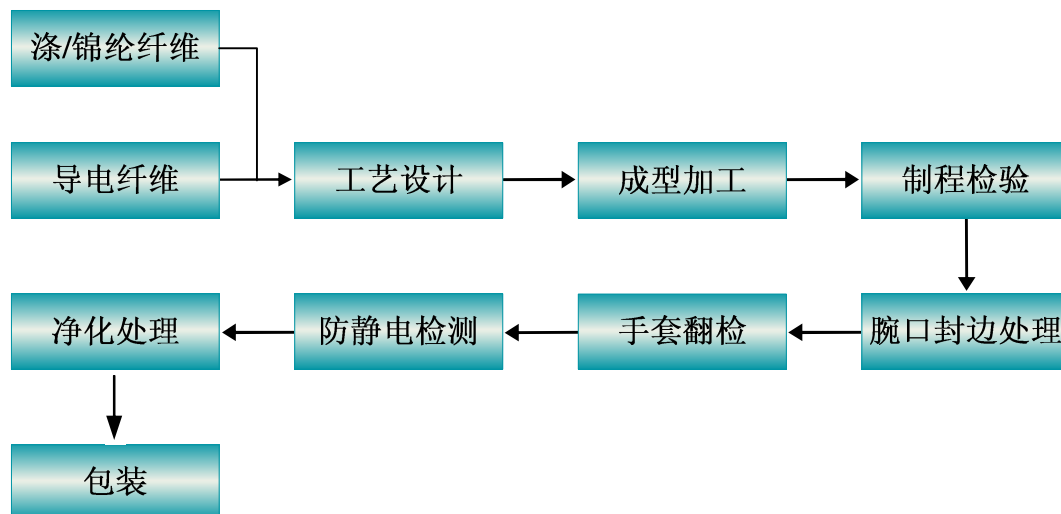
①防静电无尘服装工艺流程图



②防静电无尘鞋工艺流程图



③防静电无尘手套工艺流程图



6、项目的主要设备

本项目需要购置生产及辅助设备 733 台套，具体如下：

序号	设备名称	数量（台/套）	单价(万元)	总价（万元）
1	法国力克服装 CAD 系统	2	115	230
2	法国力克自动铺布裁切系统	1	195	195
3	直驱高速双针电脑平缝机	120	0.75	90
4	曲臂型双链缝缝纫机	10	2.5	25
5	高速电子平头锁眼机	3	3.5	10.5
6	高速电子平缝钉扣机	3	3	9
7	电脑套结机	3	2.5	7.5
8	彩色标识打印机	2	2.5	5
9	热升华自动转印机	6	1.5	9
10	验针机	1	5	5
11	多工位自动成型 PU 生产线	1	780	780
12	注塑机	1	23	23
13	高台式电脑单针平缝机	50	0.68	34
14	筒型单针大摆梭平缝机	5	0.4	2
15	裁断机	6	3.5	21

16	气压墙式压底机	1	8	8
17	电脑记忆前帮机	3	8.5	25.5
18	温控烘箱	5	1.1	5.5
19	全自动手套机	500	2.1	1050
20	自动点胶机	10	8.3	83
合 计		733	-	2,618

7、项目主要原、辅材料及动力供应

本项目主要外购原、辅材料为防静电无尘服面料、皮革、聚氨酯、涤（锦）纶纤维等，项目达产后的需求情况如下：

序号	材料名称	单位	年需求量
1	防静电无尘服面料	米	180 万
2	皮革	平米	10 万
3	聚氨酯	公斤	3.1 万
4	涤（锦）纶纤维	公斤	27 万
5	导电纤维	吨	2.4
6	钮扣、拉链、线等辅料	-	若干

项目生产所需的原、辅材料，当地或国内均有生产，市场货源充足，质量与数量完全能够满足本项目达产后的生产需要。项目实施后可以根据质量要求和价格水平择优选购，供应有保障。

本项目达产后动力需求情况如下：

序号	名 称	单位	年需求量	供应来源
1	电能	度	120 万	供电局

8、项目的环保情况

（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。

9、项目的建设周期和项目建设的组织实施

本项目的建设周期为 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，故项目获准后，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																		

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。研发中心的研发方向和目标如下：

序号	研发方向和目标		研发意义
1	纺织材料改性研究		用于研究开发防静电无尘服、防静电无尘手套、无尘擦拭布的改性纤维、导电纤维。
2	防静电吸塑托盘的材料改性		突破传统的在材料表面喷涂活性剂的防静电整理技术，通过向基体树脂中掺入导电性材料，使之成为永久性防静电材料，项目主要是根据 PET、PP、HIPS 材料的特性，研究适合其防静电改性的导电聚合物，并通过改性使其具有非常稳定的防静电性能、很高的洁净度以及很好的物理力学性能。
3	无尘电子保护膜的抗静电性能的研究		PE 膜防静电性能通常依靠添加防静电剂来实现。本项目主要研究通过多层共挤的方式生产永久性防静电 PE 膜工艺，研究导电高分子材料添加工艺、添加量对高端无尘保护膜的影响，从而研制高端防静电无尘电子保护膜，控制保护膜表面电阻在 $10^{10}\Omega$ 以下。
4	防静电无尘服及防静电无尘鞋舒适性研究		主要研究涤纶长丝纤维的改性技术或通过整理工艺，以提高面料亲水性能，从而提高防静电无尘服面料的吸湿功能；研究面料的组织结构，使面料的透气性、透湿性与屏蔽性兼容；研究无尘服和无尘鞋的人体工程学、运动学，进行产品结构设计；最终实现防静电无尘服及无尘鞋的舒适性与尘埃屏蔽性的协调统一。
5	区域静电监控系统的开发	单工位的静电监控	实现单个工位上设备接地、人体接地、静电门禁状况进行实时监控报警，满足静电控制的一般需求。
		在线组网监控系统	实时监测系统，具备组网通信功能，结合公司现有的防静电监测产品，满足客户对整条产线乃至整个工厂各个工位防静电产品使用状况实时监测的需求。
		门禁静电监控系统在线组网监控	在有严格防静电要求的车间入口处，用来监测员工本身防静电手腕带—人体—防静电鞋组成的系统防控措施的有效性，并通过联网传输到电脑并记录保存监测数据。
6	空间环境静电场的监测与防护系统		集成度高，智能化程度高，可以满足高端客户的防静电需求；对空间环境进行整体静电监测及控制，将会减少物体运动所产生的静电对产品的影响；便于客户对产线重新布局等要求。
7	无尘衣屏蔽效果测试系统		该项目主要模拟人体动作时服装里外因气压差而导致尘埃外泄的原理，研究开发相应的精准测试设备，在一定压差条件下，一定的气流速度条件下，测试并统计不同尘埃（粒径 $0.3\mu\text{m}$ 、

		0.5 μm 、0.7 μm 、1.0 μm 、5.0 μm) 穿透防静电无尘服面料的比例,分析和评价该面料的过滤率,进而评价防静电无尘服面料的屏蔽效果。
8	试验室建设项目	完善测试环境;开展实验室认可,可以提高实验室自身的管理水平和技术能力;建立公共服务平台。

2、项目的选址

本项目拟建设地址位于苏州工业园区,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。苏州工业园区位于苏州古城区东部,是具有国际竞争力的高科技工业园区,交通便利、基础设施完善。

3、项目的建设内容

本项目是公司为了提高产品的档次、扩大市场占有率、满足各行业客户的需求,同时为了避免行业中单一产品、中低档产品恶性的市场竞争,投资新建了防静电超净产品研发中心,具体包括:新增场地建筑面积 2,000 平米的厂房、购置 10 台研发中试设备、34 台分析测试设备。

4、项目的投资估算

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		2,969	100.00%

5、项目的主要设备

本项目新增 10 台研发中试设备,34 台分析测试设备,共计 2,219 万元,具体如下:

类别	设备名称	数量	单价（万元）	投资总额(万元)
研发中试设备	双螺杆复合纺丝设备	1	55	55
	干燥机	1	25	25
	无尘加弹机	1	230	230
	无尘牵伸机	1	60	60
	42 针超细针织机	1	60	60
	无尘烘干机	1	320	320
	双螺杆造粒设备	1	36	36
	多层共挤出设备	1	375	375
	喷盘式均匀涂层系统	1	316	316
	电晕处理机	1	6	6
分析测试设备	马丁代尔耐磨仪	1	3.8	3.8
	顶破强力测试仪	1	4.2	4.2
	透气性能测试仪	1	15	15
	过滤性能测试仪	1	28	28
	3D 测试仪	1	105	105
	X 莹光光谱分析仪	1	50	50
	万能材料实验机	1	28	28
	水蒸气透过率测试仪	1	12.5	12.5
	电解水蒸气透过率测试系统	1	25	25
	热封试验仪	1	3	3
	测厚仪	1	3	3
	硬度计	1	3.5	3.5
	持粘性测试仪	1	0.8	0.8
	初粘性测试仪	1	0.7	0.7
	剥离强度试验机	1	2.5	2.5
	人体发尘测试箱 BODY BOX	1	8	8
	离子层析仪 IC	1	68	68

红外线光谱分析仪	1	20	20
十万分位天平	2	3.5	7
液态微粒计数器 LPC	1	46	46
汉姆克滚筒计数器 APC	1	25	25
FIBRE 分析	1	2.7	2.7
SEM 扫描电子显微镜	1	115	115
气相色谱分析仪	1	120	120
数字式表面电阻测试仪	2	2.5	5
静电压测试仪	2	0.9	1.8
静电平衡仪	2	6	12
织物静电测试仪	1	3	3
温湿度仪	1	1.5	1.5
恒温恒湿机	1	16	16
合 计	44	-	2,219

6、项目的建设周期和项目建设的组织实施

本项目的建设周期为 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，故项目获准后，即可进行招标、商务谈判和签订合同，以保证设备的交货期。

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																		
土建、公用工程																		
设备采购、设备制造																		

公司将进一步完善以长江三角洲为核心，辐射全国的多区域多层次销售服务网络，加大产品的市场拓展力度，继续深化服务，积累服务经验和能力，扩大市场占有率。在国际市场，公司将积极开拓欧洲、北美洲市场，积极主动争取国际市场份额。为此，公司需要投入大量的营运资金。

主营业务相关的营运资金的投入和实施将进一步保障公司业务发展的资金实力，有利于提升公司未来的经营业绩和自主创新能力，提高市场份额和竞争地位。

2、补充其他与主营业务相关的营运资金管理安排

对于本次用于公司主营业务发展所需的营运资金部分，公司将严格按照证监会、深交所颁布的有关规定以及公司的《募集资金管理办法》，根据业务发展的需要使用该项营运资金。具体管理安排如下：

（1）专户管理。本公司其他与主营业务相关的营运资金将存放于董事会决定的专户集中管理，其存放、使用、变更、管理与监督将严格执行证监会、深交所颁布的有关规定以及公司的《募集资金管理办法》，并履行必要的信息披露程序。

（2）严格将营运资金用于公司主营业务。公司将紧紧围绕主营业务进行资金安排，预先做好资金预算，合理安排资金投放时间，提高资金使用效率，实现效益最大化。

（3）严格按照公司财务管理制度运用营运资金。公司在使用营运资金时，资金支出必须严格按照公司《货币资金管理制度》、《支票管理制度》等财务管理制度履行资金使用审批手续。凡涉及每一笔资金的支出均须由有关部门提出资金使用计划，在董事会授权范围内，经财务部门审核后，逐级报总经理签字后予以付款；凡超过董事会授权范围的，须报董事会审批。

3、对公司财务状况和经营成果的影响

本次募集资金补充其他与主营业务相关的营运资金，短期内不能产生直接的经济效益，但将提高公司资产的流动性，从而增强公司的抗风险能力。长期来看，本次募集资金补充其他与主营业务相关的营运资金后，将改善公司资产质量、保

障生产经营周转资金需求，为公司实现业务发展目标提供必要的资金来源，提升公司核心竞争优势，对公司经营将产生积极的影响。

因此，补充其他与主营业务相关的运营资金是公司增强持续盈利能力和抗风险能力的需要，符合公司稳健经营和长远发展的战略目标。

四、募投项目固定资产投资与产能变动的匹配关系

截至 2011 年 12 月 31 日，公司固定资产原值为 8,474.39 万元，本次募投项目投产后，新增固定资产原值 12,709 万元，公司固定资产规模将大幅提升。

（一）大量固定资产投资的必要性及合理性

公司成立以来，依靠利润滚动投入和股东现金增资弥补业务增长产生的运营资金缺口，取得了快速的发展。但是随着公司业务规模的扩大，特别是下游客户对产品静电与微污染防控要求的提高，生产能力不足、高端技术设备相对缺乏已日益成为公司进一步发展的瓶颈。

尽管公司近年来取得了较好的经营效益且最近三年经营性现金流量持续为正，并进行过增资扩股，但这些新增资金主要用于满足公司流动资金需求和必要的新增设备投入，并没有用来进行大规模的厂房建设和设备购置。随着公司的发展，生产规模越来越大，原有的场地面积以及机器设备已经无法满足公司生产经营的需要。

公司本次募集资金投资项目的实施将极大地增强公司防静电超净制程防护产品、人体防护产品生产规模，增强公司的整体技术水平以及公司作为静电与微污染防控解决方案提供商的系统集成能力，有力的促进本公司保持业绩的持续快速增长和竞争力的稳步提高。

（二）新增固定资产与产能变化的匹配关系说明

本次募集资金投资项目投资总额 15,339 万元，直接产生销售收入的两个生产性项目投资总额为 12,370 万元，其中固定资产投资 9,940 万元，项目达产后预计每年新增销售收入 26,380 万元、税后利润 3,215.38 万元。

募集资金投资项目新增固定资产投资的相关指标与本公司最近三年指标的

对比情况如下：

序号	指标名称	生产性募投项目	最近三年平均值	2011 年	2010 年	2009 年
1	销售收入/固定资产投资原值	2.65	2.49	3.20	2.51	1.77
2	净利润/固定资产投资原值	0.30	0.27	0.32	0.27	0.20
3	销售净利率	12.19%	10.82%	10.06%	10.91%	11.49%

由上表可知，募集资金投资项目新增固定资产投资的相关指标均略高于本公司近三年的平均指标，其主要原因是由于本次募投项目将会引进具有国际先进科技水平的制造设备，与公司现有设备相比，生产效率显著提高，同时人员配备也相应减少，人工成本会大大降低，从而与公司现有产品相比生产成本更低。

五、募集资金运用对公司财务和经营状况的整体影响

（一）固定资产折旧对公司未来经营成果的影响

本次募集资金项目建设后，公司固定资产规模将大幅上升，新增固定资产折旧将对公司未来经营成果产生一定的影响。按照公司现行的折旧政策，达产后各募集资金投资项目新增年折旧费用如下：

单位：万元

项目名称	房屋建筑物		机器设备		合计	
	投资额	年折旧	投资额	年折旧	投资额	年折旧
防静电超净制程防护产品扩产项目	2,090.00	66.18	3,657.00	347.42	5,747.00	413.60
防静电超净人体防护产品扩产项目	1,575.00	49.88	2,618.00	248.71	4,193.00	298.59
研发中心项目	550.00	17.42	2,219.00	210.81	2,769.00	228.23
合 计	4,215.00	133.48	8,494.00	806.94	12,709.00	940.42

募集资金项目实施后，每年新增的固定资产折旧为 940.42 万元。按照报告期内公司的平均毛利率 30.73%计算，只要投资项目产生 3,060.27 万元的主营业

务收入，就可以消化此次固定资产投资而导致折旧费用的增加，确保公司利润不会因此下降。

即使不考虑研发中心项目对整个公司产品收入的贡献，此次募集资金投资生产性项目预计每年增加的主营业务收入也将达到 26,380 万元，远大于 3,060.27 万元。因此随着本次募集资金项目顺利实施，新增固定资产折旧完全可以被消化，新增固定资产折旧不会对未来经营成果产生重大不利影响。

（二）对净资产收益率和每股收益的影响

本次募集资金到位后，短期内净资产收益率会因财务摊薄而有所降低，每股收益将出现一定程度的下降。但从中长期来看，募集资金项目均具有良好的市场前景，项目达产后将年均新增税后利润 3,215.38 万元，大大提高公司的每股盈利能力，净资产收益率将逐渐回升。募集资金到位后，公司将加快建设进度，使募集资金投资项目尽快产生效益。

（三）对净资产和每股净资产的影响

本次股票发行后，公司净资产总额及每股净资产预计将大幅增加，公司股票的内在价值得到较大幅度的提高，增强了公司持续融资能力和抗风险能力，从而进一步壮大公司整体实力，提高市场竞争力。

（四）对资产负债率和资本结构的影响

募集资金到位后，股本和资本公积增加导致净资产大幅提高，公司的资产负债率水平将降低。而本次股票溢价发行所增加的公司资本公积金，将使公司资本结构更加稳健，股本扩张能力进一步增强。

（五）募投项目建成后对公司生产模式的影响

2009 年、2010 年及 2011 年，防静电无尘服缝制和防静电无尘手套外协加工产品的具体数量、涉及的销售收入和占比如下：

金额单位：万元

项目	2011 年			2010 年			2009 年		
	数量	金额	占比	数量	金额	占比	数量	金额	占比

防静电无尘手套 (万双)	1,099.16	1,676.97	6.43%	714.05	1,066.58	6.93%	411.92	747.93	8.45%
防静电无尘服缝 制工序(万件)	41.39	2,127.16	8.16%	31.75	1,564.64	10.17%	9.60	505.97	5.72%

注：外协加工防静电无尘服对应的销售收入是用防静电无尘服总收入乘以外协加工数量占总产量的比例折算得出。

本次募投项目建设不涉及面料的生产，项目建成后，将新增防静电无尘服 60 万套、防静电无尘手套 1,800 万双的年产能。项目达产后，公司将优先使用自有产能，取代现有的外协加工方式，外协加工占公司业务的比例将进一步降低。由于上述涉及外协加工的业务占公司整体业务的比例较低，因此不会对公司的整体业务模式产生显著影响。

第十二节 未来发展规划

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、本公司未来三年的发展规划及发展目标

（一）整体发展规划

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）发展目标

1、整体经营目标

公司将坚持以市场为导向，以科技创新为动力，充分利用人才、技术和产品等优势，提升企业知名度和品牌美誉度，提高顾客满意度和忠诚度，实现公司持续、健康、快速发展，保持公司在防静电超净技术产品行业的领先地位。在研发中心及产能扩大项目实施之后，结合客户需求和技术发展趋势，不断优化产品结构，形成完善的服务体系，积极整合上下游产业链，成为一个务实、创新、技术先进的静电与微污染防控解决方案提供商。

2、主要业务经营目标

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，保持业务高速增长，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 2014 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) 未来三年具体业务计划

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，2010 年在全国市场进行战略布局，2010 年底在武汉、2011 年在北京成立了子公司，并计划在厦门、成都等城市设立销售分公司。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，公司将进一步扩大人体防护和制程防护产品的生产能力。同时，公司将利用自有资金，扩大环境防护产品的生产能力，三年内新增产能 100%左右。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 3 种主要产品的材料生产能力，实现该产品全制程生产，从而提高产品品质，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、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。

二、增强成长性、增进自主创新能力、提升核心竞争优势的主要措施

为进一步增强成长性、增进自主创新能力、提升核心竞争优势，本公司将在稳健经营的基础上，依靠领先的技术优势，进一步提高公司在防静电超净技术领域的研发和创新水平，为客户提供具备更高性能和更高附加值的整体解决方案。具体措施包括：

（一）通过上市融资，突破约束成长性的资金瓶颈

随着下游产业的持续快速发展和产品应用领域不断扩大，目前公司主要生产产品的生产能力均已达到满负荷状态，已不能满足日益增长的市场需求。为解决公司

快速发展的资金瓶颈，公司计划上市融资，此次募集资金将用于制程防护产品扩产项目、人体防护产品扩产项目、研发中心项目和补充其他与主营业务相关的营运资金。

1、制程防护产品扩产项目和人体防护产品扩产项目产品市场容量广阔，具有良好的成长性，项目建成将产生良好的规模效益和经济效益，有利于增强企业的可持续发展能力。

2、研发中心项目的建设有利于进一步提升公司的核心竞争力，巩固和提高产品市场占有率，确立公司在行业中的优势竞争地位。

本次募集资金补充其他与主营业务相关的营运资金后，将改善公司资产质量、保障生产经营周转资金需求，为公司实现业务发展目标提供必要的资金来源，提升公司核心竞争优势，对公司经营将产生积极的影响。

（二）制定合理的研发机制，增进自主创新能力

1、严格管理新产品开发

公司的新产品开发遵循 ISO9001 质量管理体系的相关控制程序文件的规定和企业管理制度《研究开发管理制度》。研究开发项目在立项之前都经过市场调查和可行性分析，分析报告经总经理办公会议评审决定是否立项。项目方案一经批准，项目负责人必须跟踪、协调各方面力量按拟定的时间进度表落实完成。

2、研发费用预算保证

企业对新产品的研发事先都有研发费用预算，公司从资金上给予重点保证，研发经费专款专用，公司财务部对研发项目单独立项进行核算。通过研发中心项目的建设，公司研发中心将成为国内一流的防静电超净技术产品研发平台，深入推进高端防静电超净技术产品的研发工作，在整体技术上达到国际领先水平。

（三）重视产学研相结合，获取自主创新的外部智力支持

在产品开发过程中，公司非常重视借助大学和研究机构的智力解决开发过程中遇到的技术难题，积极与国内知名院校建立合作研发机制，进一步加强产学研联合，使公司防静电超净技术产品的创新研发更好地获得专业应用领域的行业技

术支持与专业院校的智力支持。例如公司与中国静电和电磁防护工程专家、静电科学领域唯一的工程院院士刘尚合院士团队紧密合作，与北京科技大学、军械工程学院静电与电磁防护研究所进行产学研合作，共同进行新技术攻关、新材料研究、新产品开发以及技术人才的培养。

（四）强化向客户提供解决方案的业务模式，引导客户需求

为客户提供涵盖人体、制程和环境的静电与微污染防控解决方案已成为公司重点关注的服务内容。下游客户在选择防静电超净技术产品时，往往由于不够专业，选择的防静电超净技术产品在规格、性能方面不够匹配，不能达到最优的静电与微污染防控效果，同时成本相对更高。公司不仅能针对下游行业客户对静电和微污染防控程度的不同要求，向其提供涵盖人体防护、制程防护和环境防护系统的防静电超净技术产品配备方案，一方面使不同的产品在规格、性能等方面能够协调匹配，发挥最大效用，另一方面使产品组合在性能满足客户要求的前提下达成合理的成本，而且能够在后续的服务中根据客户的使用效果进行针对性改进，实现集成供应、快速响应，有助于强化公司与下游中高端客户之间的合作关系，进一步引导客户需求。

（五）加强人才管理及引进，提升公司核心竞争力

公司将进一步建立、健全引导机制、激励机制、约束监督机制为核心的人才管理机制，培养造就一批务实进取的专业化人才队伍。在研发中心项目资金到位后，公司还将逐步增加研发管理人员和研发技术人员的引进，进一步提高公司技术团队专业化水平，为公司规模化发展培养造就后备人才梯队。

综上所述，通过募集资金投资项目的建设，届时本公司将成为我国防静电超净技术产品的设计研发与生产制造的前沿基地，为公司未来的可持续、高成长发展打下了坚实基础。

三、本次募集资金运用对公司未来发展的影响

公司本次募集资金的运用将进一步增强公司成长性和自主创新能力。

（一）增强成长性方面

报告期内，公司经营业绩稳定增长，营业收入由 2009 年度的 9,311.01 万元增至 2011 年度的 27,155.61 万元，增幅为 191.65%；营业利润由 2009 年度的 1,213.44 万元增至 2011 年度的 3,237.62 万元，增幅为 166.81%；净利润由 2009 年度的 1,069.80 万元增至 2011 年度的 2,730.88 万元，增幅为 155.27%。公司经营情况保持了持续快速增长的趋势。公司主要产品为制程防护产品、人体防护产品和环境防护产品，其中制程防护产品和人体防护产品收入占公司主营业务收入的 60% 以上。本次募集资金投资项目中，“防静电超净制程防护产品扩产项目”和“防静电超净人体防护产品扩产项目”将扩大制程防护产品和人体防护产品的生产能力，满足不断增长的市场需求。

本次募集资金投资项目的建设期均为 1.5 年，第二年、第三年的生产负荷分别为 40%、90%，第四年开始全部达产。根据项目测算，募集资金到位后，对公司盈利能力的主要影响如下：

单位：万元

项 目		第二年	第三年	第四年
营业收入	制程防护产品扩产项目	6,312.00	14,202.00	15,780.00
	人体防护产品扩产项目	4,240.00	9,540.00	10,600.00
	合 计	10,552.00	23,742.00	26,380.00
总成本费用	制程防护产品扩产项目	5,323.47	11,819.65	13,017.35
	人体防护产品扩产项目	3,716.81	8,143.22	8,877.81
	合 计	9,040.28	19,962.87	21,895.16
净利润	制程防护产品扩产项目	708.13	1,711.91	1,988.82
	人体防护产品扩产项目	366.36	989.01	1,226.56
	合 计	1,074.49	2,700.92	3,215.38

从上表可以看出，随着项目的逐步完成，公司制程防护产品和人体防护产品的产能将大幅提升，产品销售规模和利润也随之增长，从而公司的生产规模、营业收入、净利润均将实现较快增长。募集资金投资项目的具体内容，请详见本招股说明书“第十一节 募集资金运用”。

（二）增强自主创新能力方面

公司自成立以来，一直把自主创新作为保持企业持续发展的核心动力，每年都投入大量的人力、物力、财力进行自主研究开发，积累了多项具有自主知识产权的核心技术。公司是国家高新技术企业，2010 年获批成立“江苏省企业院士工作站”和江苏省（天华）防静电超净工程技术研究中心。

为保持公司在行业内领先的技术优势和核心竞争力，本次募集资金将投资新建“研发中心项目”，该项目将投入约 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、中试设备用于技术研发。该项目的实施将进一步提高公司的核心竞争力和自主创新能力，具体内容请详见本招股说明书“**第十一节 募集资金运用**”。

四、发展计划所依据的假设条件

公司拟定上述计划主要依据以下假设条件：

（一）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。

（二）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。

（三）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。

（四）公司经营管理层和其他核心人员不发生重大变化。

（五）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。

（六）无其他不可抗力因素造成的重大不利影响。

五、实施上述计划可能面临的主要困难

（一）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。

（二）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，公司在法人治理结构、内控制度和各项管理工作上均已进一步完善，但为保护投资者利益、防范风险，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。

六、业务发展规划和目标与现有业务的关系

上述发展规划的实施既是公司现有业务发展的基础，又是现有业务提升与拓展的关键。通过上述计划的实施，将有效地提高公司以制程防护、人体防护、环境防护为核心的防静电超净技术产品的生产和销售能力；有效地提升公司研究开发能力和整体技术水平；进一步提高产品质量和企业管理水平，从而持续扩大公司的销售规模、增强盈利能力和提升公司核心竞争能力。

（一）现有业务是公司实现业务发展规划的基础

目前公司拥有优秀的核心团队和扎实的客户基础，积累了丰富的产品开发和实际应用经验，得到下游客户的广泛认可。公司业务发展规划是基于公司现有核心产品和市场的延伸，公司现有业务在研发、技术、生产等方面，为公司实现业务发展规划打下了坚实基础。

（二）业务发展规划是现有业务的拓展与提升

本公司现有业务仍然存在着资金短缺、产能规模制约公司快速发展、人才储备有限等问题。业务发展规划的实施可有效地解决这些问题。发展规划的顺利实施，一是可以进一步提高公司自主创新能力，为公司持续推出满足市场需求的差异化产品提供了有力的保障；二是进一步提升公司现有产能规模、优化产品结构、提高市场占有率，进一步巩固和提升公司在行业内的领先地位；三是引进高素质、多层次复合人才，提高公司运营管理能力，从而确保公司持续、稳定、高效地发展。

第十三节 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或将要履行的、金额在人民币 500 万元以上，或虽未达到前述标准但对公司生产经营、未来发展或财务状况有重要影响的合同。

截至本招股说明书签署之日，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、银行授信合同、最高额保证及抵押合同、中小企业金融服务合同、土地使用权出让合同、厂房租赁合同等，具体情况如下：

（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，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。

2、2009 年 7 月 1 日，本公司与瀚斯宝丽显示科技（南京）有限公司签订《采购合约》，合约约定本公司向瀚斯宝丽显示科技（南京）有限公司供应无尘服、无尘鞋以及相关无尘耗材，具体以每次订购单为准。合约有效期限为 2009 年 7 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日。

3、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。

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。

5、2005年5月31日，本公司与PRO-PACK MATERIALS PTE LTD签订《合作协议》，协议约定本公司向PRO-PACK MATERIALS PTE LTD供应无尘防静电服装及鞋子。该协议有效期限为2005年5月31日至2006年5月30日，在协议到期前一个月，任一方未将不续约之意以书面形式通知对方，协议将自动续约一年，以后比照之。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，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。

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、2008年6月1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。合同自签订之日起两年内有效，有效期届满前六十日任何一方未发出终止合同的书面通知，合同自动延期一年，此后亦同。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
流动资金借款合同	工商银行苏州工业园区支行	天华超净	1000	浮动利率（基准利率加浮动幅度确定）	1年（自实际提款日起算）	无担保

（四）银行授信合同

合同名称	合同编号	授信银行	被授信方	授信额度 (万元)	授信额度 使用期间	已使用额度 (万元)	担保
综合授信合同	2011 银信字第 YQ111882 号	中信银行苏州分行	天华超净	3,000	2011.03.24 至 2013.03.24	0	天华超净与中信银行苏州分行签订的编号为 2011 苏银最抵字第 YQ111882 号的《最高额抵押合同》

（五）最高额保证合同及抵押合同

1、2010年8月25日，天华超净与中国建设银行股份有限公司苏州高新技术产业开发区支行签署《最高额抵押合同》，约定天华超净以房产（房屋所有权证号：苏房权证园区字第 00234412 号）和土地使用权（国有土地使用证号：苏工园国用（2008）第 02112 号）作抵押，为天华超净与上述银行在 2010 年 8 月 25 日至 2012 年 8 月 24 日期间签订人民币资金借款合同、外汇资金借款合同、银行承兑协议、信用证开证合同、出具保函协议及/或其他法律性文件提供最高额抵押担保，担保责任的最高限额为人民币 660 万元。

2、2011年3月24日，天华超净与中信银行股份有限公司苏州分行签署《最高额抵押合同》，约定天华超净以房产（房屋所有权证号：苏房权证园区字第 00234428 号）和土地使用权（国有土地使用证号：苏工园国用（2008）第 02111

号)作抵押,为中信银行苏州分行在2011年3月24日至2013年3月24日期间向天华超净授信而发生的一系列债权提供最高额抵押担保,抵押担保的主债权最高额度为人民币3,000万元。

(六) 中小企业金融服务合同

2011年8月11日,天华超净与中国民生银行股份有限公司苏州分行签订中小企业金融服务合同,合同包括综合授信条款和商业汇票贴现条款,具体内容如下表所示:

合同编号	授信银行	被授信方	授信额度 (万元)	授信用途	贴现额度 (万元)	授信额度 使用期间	担保
2011 年苏吴中中小字第 0011 号	民生银行苏州分行	天华超净	3,000	商业汇票 贴现	3,000	2011.08.11 至 2012.08.10	裴振华、容建芬与民生银行苏州分行签订的编号为 2011 年苏吴中个高保字第 0018 号的《最高额保证合同》

(七) 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/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,本公司无对外担保事项。

三、发行人的诉讼与仲裁事项

截至本招股说明书签署日,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,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、实际控制人最近三年不存在重大违法违规行为。

五、涉及刑事诉讼的情况

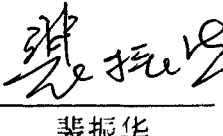
截至本招股说明书签署日，本公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员没有涉及刑事诉讼的情况。

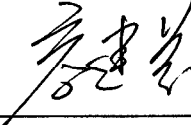
第十四节 有关声明

发行人全体董事、监事、高级管理人员的声明

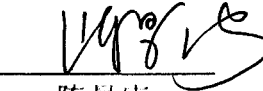
本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

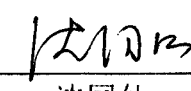
全体董事签字：

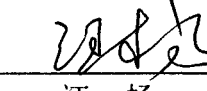

裴振华


容建芬

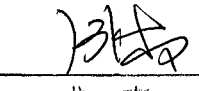

吴军

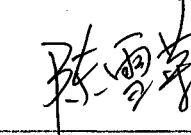

陈景庚

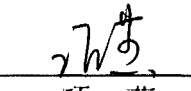

沈同仙


汪杨

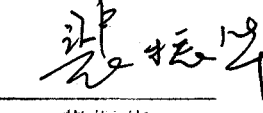
全体监事签字：

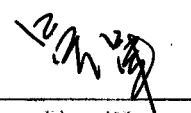

成南

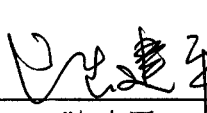

陈雪荣

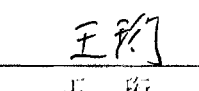

项燕

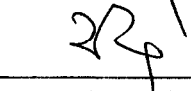
全体高级管理人员签字：

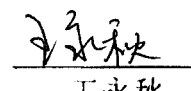

裴振华


吴军


陆建平

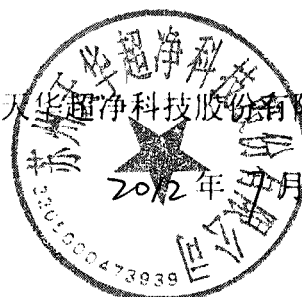

王珩


Tay Chin Siang


王永秋

苏州天华超净科技股份有限公司

2012年7月5日



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、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目协办人： 黄云火

黄云火

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、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办律师：



鲍金桥

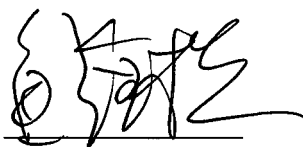


司 慧



常爱民

律师事务所负责人：



鲍金桥

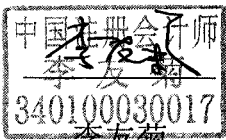
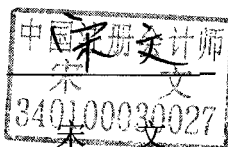
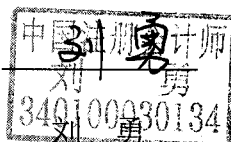
安徽承义律师事务所

2012年7月5日



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、内部控制鉴证报告及经本所核验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、内部控制鉴证报告及经本所核验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、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册会计师：  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 340100030134

会计师事务所负责人：


肖厚发

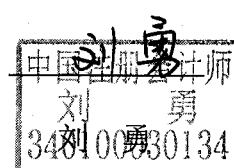
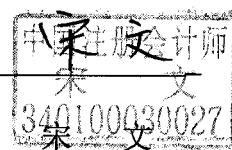
华普天健会计师事务所（北京）有限公司

2012年7月5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、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册会计师：



验资机构负责人：



华普天健会计师事务所（北京）有限公司



2012年7月5日

承担评估复核业务的资产评估机构声明

本机构已阅读招股说明书，确认招股说明书与本机构出具的评估复核报告无矛盾之处。本机构对发行人在招股说明书中引用的评估复核报告的内容无异议，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、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册资产评估师：

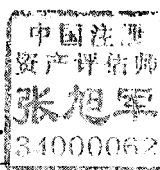
王静

王 静



张旭军

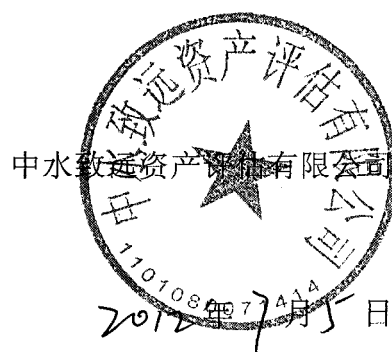
张旭军



资产评估机构负责人：

肖力

肖 力



第十五节 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、内部控制鉴证报告；
- 6、经注册会计师核验的非经常性损益明细表；
- 7、法律意见书及律师工作报告；
- 8、公司章程（草案）；
- 9、中国证监会核准本次发行的文件；
- 10、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、东海证券有限责任公司

办公地址：上海市浦东新区世纪大道 1589 号长泰国际金融大厦 11 楼

电话：021-50586660

传真：021-50817925

联系人：周晓英

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。