



深圳市新纶科技股份有限公司

(注册地址: 深圳市南山区高新区科技南十二路曙光大厦 9 楼)

首次公开发行股票招股说明书

保荐人 (主承销商)



深圳市 福田区 益田路 江苏大厦 38—45 楼

本次发行概况

发行股票类型：	人民币普通股（A股）
发行股数：	不超过 1,900 万股
每股面值：	1.00 元
每股发行价格：	23.00 元
预计发行日期：	2010 年 1 月 11 日
拟上市的证券交易所：	深圳证券交易所
发行后总股本：	不超过 7,320 万股
本次发行前股东所持有股份的流通限制及其对所持股份自愿锁定的承诺：	<p>本公司控股股东及实际控制人侯毅承诺：自公司股票在深圳证券交易所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公司股份，也不由公司回购其持有的股份。</p> <p>发起人股东张原、刘晓渔、张强、庄裕红承诺：自公司股票在深圳证券交易所上市交易之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其持有的公司股份，也不由公司回购其持有的股份。</p> <p>股东深圳兰石创业投资有限公司于 2008 年 1 月 28 日承诺：自公司股票在深圳证券交易所上市交易之日起十二个月内不转让或者委托他人管理其持有的公司股份，也不由公司回购其持有的股份；如公司在 2008 年 9 月 28 日前首次公开发行股票的（以刊登招股说明书为基准日），则其将自持有公司股份之日（以完成工商变更登记手续为基准日，即 2007 年 9 月 28 日）起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其持有的公司股份，也不由公司回购其持有的股份。</p> <p>股东深圳市飞鲸投资顾问有限公司于 2008 年 1 月 28 日承诺：自公司股票在深圳证券交易所上市交易之日起十二个月内不转让或者委托他人管理其持有的公司股份，也不由公司回购其持有的股份；如公司在 2008 年 9 月 24 日前首次公开发行股票的（以刊登招股说明书为基准日），</p>

	<p>则其将自持有公司股份之日（以完成工商变更登记手续为基准日，即 2007 年 9 月 24 日）起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其持有的公司股份，也不由公司回购其持有的股份。</p> <p>除上述承诺外，持有本公司股份的公司董事、高级管理人员侯毅、张原、刘晓渔、张强、庄裕红承诺：在其任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；离职后半年内，不转让其所持有的本公司股份。</p>
保荐人(主承销商):	招商证券股份有限公司
签署日期:	2010 年 1 月 7 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及其摘要不存在虚假记载、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及其摘要中财务会计资料真实、完整。

中国证监会、其他政府部门对本次发行所做的任何决定或意见，均不表明其对发行人股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，股票依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

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

重大事项提示

本公司提请投资者仔细阅读本招股说明书的“风险因素”部分，并特别关注下列提示：

1、公司本次发行前总股本 5,420 万股，本次拟发行 A 股不超过 1,900 万股，发行后总股本不超过 7,320 万股。

本次发行前股东所持有股份的流通限制及其对所持股份自愿锁定的承诺：

本公司控股股东及实际控制人侯毅承诺，自公司股票在深圳证券交易所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公司股份，也不由公司回购其持有的股份。

发起人股东张原、刘晓渔、张强、庄裕红承诺，自公司股票在深圳证券交易所上市交易之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其持有的公司股份，也不由公司回购其持有的股份。

股东深圳兰石创业投资有限公司于 2008 年 1 月 28 日承诺，自公司股票在深圳证券交易所上市交易之日起十二个月内不转让或者委托他人管理其持有的公司股份，也不由公司回购其持有的股份；如公司在 2008 年 9 月 28 日前首次公开发行股票的（以刊登招股说明书为基准日），则其将自持有公司股份之日（以完成工商变更登记手续为基准日，即 2007 年 9 月 28 日）起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其持有的公司股份，也不由公司回购其持有的股份。

股东深圳市飞鲸投资顾问有限公司于 2008 年 1 月 28 日承诺，自公司股票在深圳证券交易所上市交易之日起十二个月内不转让或者委托他人管理其持有的公司股份，也不由公司回购其持有的股份；如公司在 2008 年 9 月 24 日前首次公开发行股票的（以刊登招股说明书为基准日），则其将自持有公司股份之日（以完成工商变更登记手续为基准日，即 2007 年 9 月 24 日）起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其持有的公司股份，也不由公司回购其持有的股份。

除上述承诺外，持有本公司股份的公司董事、高级管理人员侯毅、张原、刘晓渔、张强、庄裕红承诺：在其任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；离职后半年内，不转让其所持有的本公司股份。

承诺期限届满后，上述股份可以上市流通和转让。

2、截至 2009 年 6 月 30 日，发行人的未分配利润为 6,839.23 万元（母公司报表金额）。根据发行人 2009 年度第一次临时股东大会审议通过的《关于公司本次公开发行股票前滚存未分配利润的分配方案的议案》，发行人公开发行股票前滚存的未分配利润由发行后新老股东共同享有。

3、本公司特别提醒投资者注意“风险因素”中的下列风险：

（1）地方税收优惠的风险

经深圳市南山区国家税务局深国税南减免[2004]0267 号《深圳市国家税务局减、免税批准通知书》批准，公司 2004 年、2005 年免征所得税，2006 年-2008 年减半征收企业所得税，若无法获得新的税收优惠政策，本公司 2009 年起将无法继续享受减半征收所得税的优惠政策。

公司自 2004 年开始享受的“两免三减半”税收优惠属于深圳市政府的地方税收政策，在国家税法政策中无明确规定，存在被追缴的风险。2006 年度、2007 年度及 2008 年度，公司因享受上述税收优惠政策的净利润影响额为 98.75 万元、269.68 万元、314.64 万元，分别占同期净利润（合并口径）的 7.89%、8.46%及 10.08%。对此，侯毅先生出具了《承诺函》：若税务主管部门对本公司上述税款进行追缴，则由其无条件地全额承担应补交的税款及因此所产生的所有相关费用。

（2）所得税政策变化风险

本公司注册地在深圳。深圳特区的企业原执行 15%的企业所得税税率。根据 2008 年 1 月 1 日实施的《中华人民共和国企业所得税法》和国发[2007]39 号《国务院关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》，自 2008 年 1 月 1 日起，原享受低税率优惠政策的企业，在新税法施行后 5 年内逐步过渡到法定税率。根据此规定，不考虑其他税收优惠政策，深圳特区的企业 2008 年将按 18%的税率执行，2009 年按 20%税率执行，2010 年按 22%税率执行，2011 年按 24%税率执行，2012 年按 25%税率执行。

若公司 2008 年度、2009 年 1-6 月均按照 25%的税率执行（2008 年度亦不考虑地方税收优惠政策中的减半征收政策），则公司 2008 年度、2009 年 1-6 月需分别增加缴纳 559.35 万元及 100.68 万元所得税，占当年净利润的比重分别为 17.93%及 5.91%。

公司目前已通过国家级高新技术企业认证。根据《国家税务总局关于实施高新技术企业所得税优惠有关问题的通知》（国税函[2009]203 号）的规定以及《深圳市国家税务局税收优惠登记备案通知书》（深国税南 减免备案（2009）

321 号文件)，公司在 2009 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日期间，将享受 15% 的企业所得税税收优惠政策。

（3）租赁厂房的风险

2007 年 11 月 16 日，本公司与深圳市蛇口渔二实业股份有限公司签订了《房地产租赁合同》，向其租赁深圳市南山区西丽百旺信工业区 A 区 1 区 7, 832.84 平方米厂房，租赁期为 5 年。本次租赁已按照规定办理房屋租赁备案手续，但由于历史原因，该处房屋尚未办理产权证书。若该处房屋在租赁期间被列入政府拆迁范围，将对公司的生产经营造成不利影响。

深圳市南山区旧城改造办公室已出函证明该处厂房现时未列入拆迁范围。此外，出租方深圳市蛇口渔二实业股份有限公司已与公司签订补充协议，承诺在租赁期内，出租予公司的厂房如因拆迁或出现其他影响公司正常生产的情形致使需要公司搬迁的，出租方将赔偿因生产场地搬迁所致的损失。该损失包括因搬迁所造成的直接损失及间接损失。

为确保公司生产经营持续稳定及业务进一步发展的需要，公司下属全资子公司苏州新纶超净技术有限公司购置了位于苏州工业园区的土地，用于公司生产规模的扩大及本次募集资金投资项目建设。此外，公司已通过出让方式取得位于深圳市宝安区（光明新区）公明办事处塘明公路南侧，宗地编号为 A614-0460（土地使用权证为深房地字第 5000357584 号）的土地，土地面积为 16,300.99 平方米。公司计划在此构建自有生产厂房，以彻底实现生产经营的持续稳定。

目 录

重大事项提示.....	4
目 录.....	7
第一节 释义.....	12
第二节 概览.....	15
一、公司基本情况.....	15
二、公司控股股东、实际控制人基本情况.....	17
三、主要财务数据.....	17
四、本次发行概况.....	19
五、募集资金运用.....	19
第三节 本次发行概况.....	21
一、本次发行基本情况.....	21
二、本次发行的有关当事人.....	22
三、发行人与本次发行有关的中介机构的关系.....	23
四、发行预计时间表.....	23
第四节 风险因素.....	25
一、公司经营风险.....	25
二、税收风险.....	27
三、财务风险.....	28
四、市场风险.....	28
五、募集资金风险.....	29
六、其他风险.....	29
第五节 发行人基本情况.....	31
一、发行人基本信息.....	31
二、发行人改制重组情况.....	31

三、发行人股本形成及其变化和重大资产重组情况	34
四、公司的独立运营情况	38
五、发行人的组织结构	39
六、发行人控股、参股公司情况	43
七、发行人股东及实际控制人的基本情况	46
八、发行人股本情况	57
九、发行人员工及其社会保障情况	58
十、主要股东及董事、监事、高级管理人员的重要承诺	60
第六节 业务与技术	65
一、公司主营业务、主要产品及其变化情况	65
二、行业基本情况	67
三、发行人在行业中的竞争地位	88
四、发行人的主营业务情况	92
五、安全生产	106
六、发行人主要业务相关的固定资产和无形资产	106
七、发行人业务所需资质（特许经营权）及其获取情况	115
八、发行人的技术水平与研发	118
九、发行人的质量管理及环境影响	121
十、发行人名称冠有“科技”字样的依据	122
第七节 同业竞争与关联交易	123
一、同业竞争	123
二、关联交易	123
第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员	135
一、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员简介	135
二、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属持股情况	138
三、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员在发行前对外投资情况	139

四、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员报酬情况	140
五、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员兼职情况	140
六、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员相互之间的亲属关系	141
七、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员有关协议或重大承诺情况 ..	141
八、董事、监事和高级管理人员任职资格	141
九、公司董事、监事和高级管理人员近三年又一期的变动情况	141
第九节 公司治理	143
一、公司股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度的建立健全及运行情况	143
二、公司近三年又一期违法违规行为情况	151
三、公司近三年又一期资金占用和违规担保情况	151
四、公司内部控制制度情况	151
第十节 财务会计信息	152
一、财务报表编制基础及合并财务报表范围	152
二、财务报表	153
三、主要会计政策与会计估计	165
四、税项	177
五、分部报告	178
六、收购兼并情况	182
七、经注册会计师核验的非经常性损益情况	182
八、最近一期末主要资产情况	183
九、最后一期末的主要债项	184
十、所有者权益变动情况	186
十一、现金流量情况	186
十二、财务报表附注中的重要事项	187
十三、近三年又一期主要财务指标	187

十四、历次验资情况	190
第十一节 管理层讨论与分析	191
一、财务状况分析	191
二、盈利能力分析	205
三、现金流量分析	223
四、资本支出情况	224
五、或有事项及期后事项	225
六、持续盈利能力和发展前景分析	225
第十二节 业务发展目标	228
一、本公司发展计划	228
二、实现上述目标的具体业务发展计划	229
三、拟定上述计划所依据的假设条件	233
四、实施上述计划将面临的主要困难	233
五、发展计划与现有业务的关系	233
第十三节 募集资金运用	234
一、本次募集资金投资项目概况	234
二、募集资金投资项目具体情况	247
第十四节 股利分配政策	266
一、股利分配政策	266
二、发行后的股利分配政策	267
三、利润共享安排	267
第十五节 其他重要事项	268
一、信息披露和投资者服务的责任机构和相关人员	268
二、重要合同	268
三、对外担保事项	272
四、重大诉讼或仲裁事项	272

五、关联人的重大诉讼或仲裁	272
六、刑事起诉或行政处罚	273
第十六节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明 ... 错误！未定义书签。	
第十七节 附录和备查文件	281
一、备查文件	281
二、查阅地点及时间	281

第一节 释义

本招股说明书中，除非文义另有所指，下列简称和术语具有如下含义：

一、普通词语		
发行人、本公司、新纶科技、公司、股份公司	指	深圳市新纶科技股份有限公司
新纶有限或有限公司	指	深圳市新纶科技有限公司，公司前身
苏州新纶	指	苏州新纶超净技术有限公司，公司全资子公司
苏州中泰	指	苏州中泰超净清洗有限公司，公司全资子公司，已于2009年8月被苏州新纶吸收合并
东莞首道	指	东莞首道超净技术有限公司，公司合营企业
毅腾实业	指	深圳市毅腾实业发展有限公司，目前已注销
领拓超净	指	深圳市领拓超净技术有限公司，其前身为深圳市迪普生数码科技有限公司，目前已注销
苏州沃尔斯	指	苏州沃尔斯超净技术有限公司
飞鲸投资	指	深圳市飞鲸投资顾问有限公司，本公司股东
兰石创业	指	深圳兰石创业投资有限公司，本公司股东
保昇投资	指	保昇投资有限公司，公司合营企业的股东
香港港丰	指	香港港丰集团有限公司，苏州沃尔斯的股东
渔二实业	指	深圳市蛇口渔二实业股份有限公司
社会公众股、A股	指	本公司本次公开发行的每股面值为1.00元的人民币普通股
本次发行	指	本公司本次向社会公众公开发行不超过1,900万股人民币普通股的行为
上市	指	本次发行股票在深圳证券交易所挂牌上市交易的行为
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
财政部	指	中华人民共和国财政部
保荐人、主承销商	指	招商证券股份有限公司

公司律师、发行人律师	指	北京市国枫律师事务所
会计师或鹏城会计师事务所	指	深圳市鹏城会计师事务所有限公司
汉鼎咨询	指	北京汉鼎世纪咨询有限公司
调研报告	指	汉鼎咨询出具的《2005年-2011年中国防静电/洁净室市场研究及重点企业深度调研报告》
中国防静电装备协会	指	中国电子仪器行业协会防静电装备分会
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》(2005年修订)
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》(2005年修订)
《公司章程》	指	《深圳市新纶科技股份有限公司章程》
报告期、近三年又一期	指	2006年度、2007年度、2008年度及2009年1-6月
最近一年又一期	指	2008年度及2009年1-6月
三年末	指	2006年12月31日、2007年12月31日、2008年12月31日
元	指	人民币元
二、专业术语		
洁净度	指	按美国联邦标准 209E, 洁净度指每立方英尺空气中, 直径 $\geq 0.5\mu\text{m}$ 的尘埃粒子的最多数目。如 100 级的洁净度表示每立方英尺空气中, 直径 $\geq 0.5\mu\text{m}$ 的尘埃粒子的数量不超过 100 个。
ESD	指	ESD, Electro Static Discharge 即静电放电, 指给或者从原先已经有静电(固定的)的电荷(电子不足或过剩)放电(电子流)。ESD 以极高的强度很迅速地发生, 通常将产生足够的热量熔化半导体芯片的内部电路, 引起即时的和不可逆转的损坏。
PU 革	指	PU 是 Polyurethane 的缩写, 中文名为聚氨基甲酸酯简称聚氨酯。由于只需要简单修改配方, 便可获得不同的密度、弹性、刚性等物理性能。目前已大量广泛运用于保温材料、人工合成 PU 皮革、制鞋工业等。
PVC 革	指	PVC 全名为 Polyvinylchlorid, 主要成份为聚氯乙烯, 另外加入其他成分来增强其耐热性、韧性、延展性等。它是当今世界上被广泛应用的一种合成材料。

SCM	指	Supply Chain Management, 供应链管理
GMP	指	Good Manufacturing Practice, 优良制造标准的缩写, 是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、食品等行业的强制性标准。
CMOS	指	Complementary Metal Oxide Semiconductor, 指互补金属氧化物(PMOS管和NMOS管)共同构成的互补型MOS集成电路制造工艺, 它的特点是低功耗。在计算机领域, CMOS常指保存计算机基本启动信息(如日期、时间、启动设置等)的芯片。
VMOS	指	全称为V型槽MOS场效应管, 是继MOSFET之后新发展起来的高效功率开关器件, 具有输入阻抗高、驱动电流小、耐压高、工作电流大、输出功率高、跨导的线性好、开关速度快等优良特性, 在电压放大器、功率放大器、开关电源和逆变器中正获得广泛应用。
DRAM	指	Dynamic Random-Access Memory, 即动态随机存储器, 是目前最为常见的系统内存。
单向流	指	Unidirectional Flow, 即具有平行线, 以单一通路单一方向通过洁净室或洁净区的气流
LSI	指	大规模集成电路
VLSI	指	超大规模集成电路
ISO14644	指	由ISO/TC209洁净室及相关受控环境技术委员会提出的生物污染控制国际标准
ISO14698	指	由ISO/TC209洁净室及相关受控环境技术委员会提出的洁净室和相关控制环境国际标准
HACCP 认证	指	Hazard Analysis and Critical Control Point, 即危害分析的临界控制点。HACCP认证是20世纪60年代由皮尔斯伯公司联合美国国家航空航天局(NASA)和美国一家军方实验室(Natick)共同制定的初衷是为太空作业的宇航员提供食品安全保障一种认证体系, 目前已被美国国家科学院、美国国家微生物食品标准顾问委员会以及WHO/FAO营养法委员会等组织一致认为是保障食品安全最有效的管理体系。
本招股书中任何表格中若出现总计数与所列数值总和不符, 均为四舍五入所致。		

第二节 概览

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，应认真阅读招股说明书全文。

一、公司基本情况

（一）公司基本情况

公司名称：	深圳市新纶科技股份有限公司
英文名称：	SHENZHEN SELEN SCIENCE & TECHNOLOGY CO., LTD.
注册资本：	人民币 5,420 万元
法定代表人：	侯毅
成立时间：	新纶有限成立于 2002 年 12 月 25 日，于 2007 年 6 月 15 日整体变更为股份有限公司
公司住所：	深圳市南山区高新区科技南十二路曙光大厦 9 楼
邮政编码：	518057
电话：	0755-26993098
传真：	0755-26993088 转 3048
互联网址：	www.szselen.com

（二）主要业务概况

本公司系集防静电/洁净室耗品研发、生产、销售（含自产产品销售及代理），净化工程，超净清洗服务一体化的防静电/洁净室行业系统解决方案提供商，是国内防静电/洁净室行业龙头企业。公司主营业务为：防静电/洁净室耗品的研发、生产、销售；净化工程的设计、施工、维护；超净清洗服务。防静电/洁净室耗品包括防静电/无尘服、鞋、口罩、手套、指套、抹布、打印纸、笔记本等产品，主要用于半导体、电子、微电子、医药、石化、日化、生物工程、航天、军工等领域的静电敏感区域及洁净室；净化工程是指防静电/洁净室设计、装修、设备配置服务；超净清洗服务是指防静电/无尘服、鞋、口罩、手套、抹布、托盘的专业清洗服务。

作为防静电/洁净室行业系统解决方案提供商，公司已经建立起围绕下游终端客户的防静电/洁净室耗品（含自产及代理）、净化工程及超净清洗服务的一

站式服务模式，并在强化完善这一模式的基础上，正致力构建以公司为中心的，涵盖采购商和终端客户的信息流、物流和资金流等方面共享的“推拉式”供应链。公司独特的经营模式为公司带来良好的市场认知度及竞争力。

公司建立了完善的销售及服务网络体系，围绕公司下游主要行业的国内布局，建立了苏州、深圳两大生产、储运基地及遍布全国各主要城市的 24 个办事处，销售网点数量在国内同行业中最多，公司已基本形成辐射长三角、珠三角及环渤海湾地区庞大的销售网络，能为主要市场区域内的客户提供快捷、有效的贴近式服务。此外，公司还积极开拓海外市场，并在香港、马来西亚、泰国、新加坡、印度、菲律宾等地也建立了分销机构。

自公司成立以来，公司为 4,000 多家客户提供防静电/洁净室服务，公司的客户包括：爱普生、索尼、富士康、比亚迪、LG、中兴通讯、华为、佳能、飞利浦、奥林巴斯、欧姆龙、英飞凌、日立、松下、三星、IBM 等知名企业。随着公司“推拉式”供应链体系的逐步建立，公司的客户网络更加完善、紧密，销售能力将进一步增强。

公司为“国家级高新技术企业”、“深圳市高新技术企业”，公司项目“涂炭型功能性高分子材料的研究”为“深圳市高新技术项目”。公司拥有 16 项专利，并有 12 项专利正在申报中。目前公司净化工程和超净清洗的洁净等级已达 10 级，处于国际领先地位；在防静电、防尘面料和导电丝制造技术的开发上，公司始终保持领先地位，是国内为数不多的具有面料及导电丝生产技术的企业之一。公司的技术优势使得公司的主要客户群属行业中高端客户，具有与国际厂商产品进行直接竞争的能力。

（三）公司获得的主要荣誉

本公司为国家级高新技术企业、深圳市高新技术企业、中国电子学会的团体会员及中国电子学会洁净技术分会的会员、深圳市防静电协会理事单位。公司前身新纶有限公司于 2006 年 12 月被深圳市中小企业信用担保中心评为“诚信中小企业”，并入选其第三届“中小企业诚信榜”。2006 年 12 月，经深圳知名品牌评价委员会审定，“新纶科技”被评为深圳市知名品牌。2008 年 7 月，公司被鹏元资信评估有限公司评审为“A+”资信等级。2007 年 3 月，公司获得 SGS（通用公证行）颁发的 ISO9001:2000 质量认证证书；2008 年 11 月，公司获得 ISO 14001: 2004 质量认证证书。

二、公司控股股东、实际控制人基本情况

侯毅先生持有本公司 2,950.00 万股股份，占发行前总股份的 54.43%，为本公司的控股股东及实际控制人。侯毅先生的具体情况参见本招股说明书第五节“发行人基本情况”之“七、发行人股东及实际控制人的基本情况”。

三、主要财务数据

本公司近三年又一期的财务报表经深圳市鹏城会计师事务所有限公司审计，以下财务数据均摘自经审计的财务报表或据此计算而得：

（一）合并资产负债表主要数据

单位：元

项 目	2009年6月30日	2008年12月31日	2007年12月31日	2006年12月31日
流动资产	165,189,190.99	129,864,424.82	143,128,235.00	65,587,227.38
非流动资产	121,463,979.88	110,212,290.59	30,278,691.07	5,589,923.02
资产总计	286,653,170.87	240,076,715.41	173,406,926.07	71,177,150.40
负债合计	142,975,685.89	108,966,935.83	73,498,239.55	32,237,347.52
所有者权益合计	143,677,484.98	131,109,779.58	99,908,686.52	38,939,802.88

（二）合并利润表主要数据

单位：元

项 目	2009年1-6月	2008年度	2007年度	2006年度
营业收入	143,093,529.22	273,450,969.56	188,121,016.21	119,130,467.00
营业利润	19,489,528.18	32,854,411.33	33,987,784.72	12,954,811.18
利润总额	20,906,211.76	34,318,534.91	35,064,790.52	13,585,092.68
净利润	17,045,748.32	31,201,093.06	31,878,613.07	12,514,360.86
归属于母公司所有者的净利润	17,145,187.30	31,049,192.40	32,199,173.21	12,514,360.86

（三）合并现金流量表主要数据

单位：元

项 目	2009年1-6月	2008年度	2007年度	2006年度
经营活动产生的	7,021,294.73	20,706,938.10	29,296,585.52	14,838,306.79

现金流量净额				
投资活动产生的现金流量净额	-19,688,025.91	-81,012,347.39	-28,177,869.96	-10,019,814.71
筹资活动产生的现金流量净额	19,323,430.10	27,299,738.30	39,225,750.72	2,473,868.48
现金及现金等价物净增加额	6,656,698.92	-33,005,670.99	40,344,466.28	7,292,360.56

(四) 主要财务指标

1、每股收益

报告期利润	2009年1-6月		2008年度		2007年度		2006年度	
	基本每股收益	稀释每股收益	基本每股收益	稀释每股收益	基本每股收益	稀释每股收益	基本每股收益	稀释每股收益
归属于母公司净利润(元)	0.316	0.316	0.573	0.573	0.666	0.666	0.395	0.395
扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润(元)	0.295	0.295	0.490	0.490	0.565	0.565	0.345	0.345

2、净资产收益率

报告期利润	2009年1-6月		2008年度		2007年度		2006年度	
	全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均
归属于母公司净利润	11.93	12.68	24.52%	27.95%	33.69%	50.50%	32.96%	39.46%
扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润	11.14	11.84	20.98%	23.92%	28.62%	42.91%	28.82%	34.50%

3、相关财务指标

项 目	2009年6月30日/2009年1-6月	2008年12月31日/2008年度	2007年12月31日/2007年度	2006年12月31日/2006年度
流动比率	1.16	1.46	2.68	2.03
速动比率	0.72	0.95	2.09	1.37
应收账款周转率	2.62	5.76	5.93	7.95
存货周转率	1.94	5.20	4.98	4.32
资产负债率(母公司,%)	49.03	46.28	43.36	45.91
息税折旧摊销前利润(万元)	2,708.50	4,162.65	3,824.20	1,479.18

利息保障倍数	13.17	14.92	29.11	32.30
每股净资产(元)	2.65	2.42	1.84	3.89
每股经营活动现金流量净额(元)	0.13	0.38	0.54	1.48
每股净现金流量(元)	0.12	-0.61	0.74	0.73
无形资产(土地使用权除外)占净资产比例(%)	8.21	5.32	1.29	0.11

四、本次发行概况

1	股票种类:	境内上市人民币普通股(A股)
2	每股面值:	人民币1.00元
3	发行股数:	不超过1,900万股,发行股数不超过发行后总股本的25.96%
4	每股发行价格:	23.00元
5	发行方式:	向参与网下配售的询价对象配售与网上资金申购定价发行相结合的方式
6	发行对象:	符合资格的询价对象和在深圳证券交易所开立人民币普通股(A股)股票账户的境内自然人、法人和证券投资基金以及符合中国证监会规定的其他投资者等(国家法律法规禁止者除外)
7	发行前每股净资产	2.65元(按2009年6月30日经审计的合并报表数据计算)
8	承销方式:	主承销商招商证券以余额包销方式承销

五、募集资金运用

经公司2009年第一次临时股东大会审议通过,本次募集资金扣除发行费用后投入以下3个项目:

序号	项目名称	投资总额(万元)	募集资金投资额(万元)	建设期	项目审批备案情况
1	增资苏州新纶实施防静电/洁净室消耗品扩产项目	8,860.00	8,860.00	11个月	苏园经投登字[2008]1号
2	增资苏州新纶实施防静电/洁净室人体装备扩产项目	10,740.00	10,740.00	11个月	苏园经投登字[2008]2号
3	新纶科技整体运营系统平	1,990.00	1,990.00	12个月	深发改[2008]72号

台建设项目				
合 计	21,590.00	21,590.00		-

募集资金到位前，本公司可视情况用自筹资金对部分项目作先行投入。若本次公开发行募集资金不能满足拟投资项目的资金需求，公司将通过向银行申请贷款等自筹方式解决资金缺口；募集资金超过项目所需部分用于补充公司流动资金。

本次募集资金项目的具体内容，详见本招股说明书“第十三节 募集资金运用”。

第三节 本次发行概况

一、本次发行基本情况

1	股票种类:	境内上市人民币普通股(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:	不超过 1,900 万股; 发行股数不超过发行后总股本的 25.96%
4	每股发行价格:	23.00 元
5	发行市盈率:	63.36 倍(每股收益按照经会计师事务所审计的 2008 年度扣除非经常性损益前后孰低的净利润除以本次发行后总股本计算)
6	发行前每股净资产:	2.65 元(归属于母公司所有者权益, 按 2009 年 6 月 30 日经审计的净资产除以本次发行前总股本计算)
7	发行后每股净资产(全面摊薄):	7.60 元(按照 2009 年 6 月 30 日经审计的净资产加上本次预计募集资金净额和发行后总股本测算)
8	发行市净率:	3.02 倍(按发行后每股净资产计算)
9	发行方式:	向参与网下配售的询价对象配售与网上资金申购定价发行相结合的方式
10	发行对象:	符合资格的询价对象和在深圳证券交易所开立人民币普通股(A股)股票账户的境内自然人、法人和证券投资基金以及符合中国证监会规定的其他投资者等(国家法律法规禁止者除外)
11	承销方式:	主承销商招商证券以余额包销方式承销
12	募集资金总额:	43,700.00 万元
13	募集资金净额:	41,283.18 万元
14	发行费用概算:	2,416.82 万元
其中	承销费	900.00 万元
	发行上市保荐费	900.00 万元
	审计费用	97.00 万元
	律师费用	111.50 万元
	路演推介及信息披露等费用	398.00 万元

	登记托管费用	7.32 万元
	上市初费	3.00 万元

二、本次发行的有关当事人

1、发行人：	深圳市新纶科技股份有限公司
法定代表人：	侯毅
住所：	深圳市南山区高新区科技南十二路曙光大厦 9 楼
电话：	0755-26993098
传真：	0755-26993088 转 3048
联系人：	刘晓渔
互联网网址：	www.szselen.com
电子信箱：	bill@szselen.com
2、保荐人(主承销商)：	招商证券股份有限公司
法定代表人：	宫少林
住所：	深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 38-45 楼
电话：	0755-82943666
传真：	0755-82943121
保荐代表人：	任强伟、王炳全
项目协办人：	涂军涛
项目经办人：	龙曦、孙莉、王玲玲、解刚、李枫、庞联鸣、徐慎莉
3、发行人律师：	北京市国枫律师事务所
负责人：	张利国
住所：	北京市西城区阜成门北大街 6-9 号国际投资大厦 C 座 18 层
联系电话：	010-66090088
传真：	010-66090016
经办律师：	张利国、马晓辉
4、会计师事务所：	深圳市鹏城会计师事务所有限公司

负责人:	饶永
住所:	深圳市福田区滨河大道 5022 号联合广场 A 座 7 楼
联系电话:	0755-82237554
传真:	0755-82237546
经办注册会计师:	姚国勇、翁丽娅
5、验资机构 1:	深圳市鹏城会计师事务所有限公司
负责人:	饶永
住所:	深圳市福田区滨河大道 5022 号联合广场 A 座 7 楼
联系电话:	0755-82237554
传真:	0755-82237546
注册会计师:	姚国勇、韦长英
6、验资机构 2:	深圳市长城会计师事务所有限公司
负责人:	赵青
住所:	深圳市福田区彩田南路彩虹大厦 7A、7C
联系电话:	82715671
传真:	82715640
注册会计师:	杨高宇
7、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
注册地址:	广东省深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 楼
电话:	0755-25938000
传真:	0755-25988122

三、发行人与本次发行有关的中介机构的关系

本公司与本次发行有关的中介机构及其负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在直接或间接的股权关系或其他权益关系。

四、发行预计时间表

序号	事 项	日 期
1	询价推介时间	2010 年 1 月 4 日-2010 年 1 月 6 日

2	发行公告刊登日期	2010年1月8日
3	申购日期和缴款日期	2010年1月11日
4	股票上市日期	【】年【】月【】日

第四节 风险因素

投资者在评价本公司此次发行的股票时，除本招股说明书提供的其他各项资料外，应特别考虑下述各项风险因素。下述风险因素是根据重要性原则和可能影响投资者决策的程度大小排序，但该排序并不表示风险因素会依次发生。

一、公司经营风险

（一）租赁生产厂房带来的风险

公司向深圳市蛇口渔二实业股份有限公司租赁的深圳市南山区百旺信工业区 A 区 1 区 4 号 7,832.84 平方米厂房已按照规定办理房屋租赁备案手续，但由于历史原因，该处房屋尚未办理产权证书。若该处房屋在租赁期间被列入政府拆迁范围，将对公司的生产经营造成不利影响。

深圳市南山区旧城改造办公室已出函证明该处厂房现时未列入拆迁范围。此外，出租方深圳市蛇口渔二实业股份有限公司已与公司签订补充协议，承诺在租赁期内，出租予公司的厂房如因拆迁或出现其他影响公司正常生产的情形致使需要公司搬迁的，出租方将赔偿因生产场地搬迁所致的损失。该损失包括因搬迁所造成的直接损失及间接损失。

为确保公司生产经营持续稳定及业务进一步发展的需要，公司下属全资子公司苏州新纶超净技术有限公司购置了位于苏州工业园区的土地，用于公司生产规模的扩大及本次募集资金投资项目建设。此外，公司已通过出让方式取得位于深圳市宝安区（光明新区）公明办事处塘明公路南侧，宗地编号为 A614-0460（土地使用权证为深房地字第 5000357584 号）的土地，土地面积为 16,300.99 平方米。公司计划在此构建自有生产厂房，以彻底实现生产经营的持续稳定。

关于渔二实业与公司签订的协议及补充协议的具体内容以及公司租赁该项未办理产权证书的厂房对公司生产经营的具体影响情况请参见“第六节 业务与技术”之“六、发行人主要业务相关的固定资产和无形资产（三）房产”的相关内容。

（二）对半导体行业部分依赖的风险

本公司目前的客户群相对集中于半导体行业，2006 年、2007 年、2008 年及 2009 年 1-6 月，公司对半导体行业的销售收入占公司同期营业收入的比重分别为 37.39%、35.37%、36.85%及 35.91%，因此，半导体行业的发展状况及景气程度将直接影响本公司。2008 年之前，半导体行业发展迅速；2008 年，受到全球

金融危机的影响,世界半导体行业发展速度出现下滑:根据汉鼎咨询的统计数据,2007 年全球半导体制造设备全年投资总额为 540 亿美元,预计 2008 年、2009 年全球半导体制造设备全年投资总额分别为 427 亿美元、352 亿美元左右;2010 年半导体行业将回暖并出现新一轮的投资增加。作为防静电/洁净室行业最大的用户,半导体行业的景气程度一定程度上将传导到防静电/洁净室行业并给发行人未来在该行业内的业务拓展带来风险。但由于公司目前主要业务为提供防静电/洁净室耗品,而在半导体行业现有生产线开工的情况下,其对防静电/洁净室耗品即存在持续的需求,因此半导体行业新增投资的减少对公司的影响有限。公司将不断拓展业务类型、发展多行业下游客户,以降低对半导体行业一定程度上依赖的风险。

(三) 对供应商的依赖风险

2006 年、2007 年、2008 年及 2009 年 1-6 月,公司对前五名供应商的采购金额合计占当年采购总额比例分别为 40.88%、33.61%、20.83%及 18.78%。公司对前五名供应商的采购比重呈持续下降趋势,且公司与上述供应商已建立稳定良好的合作关系,但若其经营状况出现恶化,或者相关供应商调整其市场策略,将对公司业务造成一定冲击。公司将不断寻找和储备新的供应资源,以降低对供应商的依赖风险。

(四) 受经济周期波动的影响

全球金融危机对公司的影响主要表现在部分下游行业(如:电子行业,微电子、光电子及半导体行业)增速减缓带来的行业整体市场容量增速放缓上,但由于防静电/洁净室行业的下游行业分布广泛,其他下游行业,如医疗卫生、医药及医疗器械、航空航天、精密加工、化学工业、食品加工等行业由于其刚性需求和自然增长的存在,受经济周期的影响不大,因此金融危机对公司的影响有限。此外,受全球金融危机影响,电子、半导体等行业的大型企业对于防静电/洁净室产品和服务的价格敏感度、整体解决能力的要求进一步提高,而公司作为少数具备提供优质中高端产品和整体解决方案能力的防静电/洁净室企业,在此次金融危机过程中,利用自身的经营模式优势和技术优势,积极拓展了客户及相关服务领域,取得了良好的成效,有效降低了金融危机的影响。2009 年 1-6 月,公司客户数量较 2008 年全年增长了 1.73%,其中大型客户数量增长了 2.30%;公司营业收入、利润总额与 2008 年同期相比未出现下滑,反而分别增长了 6.24%及 11.52%。

二、税收风险

（一）地方税收优惠的风险

根据深府[1988]232号《关于深圳经济特区企业税收政策若干问题的通知》的有关规定，经深圳市南山区国家税务局深国税南减免[2004]0267号《深圳市国家税务局减、免税批准通知书》批准，公司从开始获利年度起，第1年至第2年的经营所得免征所得税，第3年至第5年减半征收所得税。本公司于2004年开始获利，故2004年、2005年免征所得税，2006年—2008年减半征收企业所得税。2006年度、2007年度及2008年度，公司因享受上述税收优惠政策的净利润影响额为98.75万元、269.68万元、314.64万元，分别占同期净利润（合并口径）的7.89%、8.46%及10.08%。上述税收优惠属于深圳市政府的地方税收政策，在国家税法政策中无明确规定，存在被追缴的风险。

对此，侯毅先生出具了《承诺函》：若税务主管部门对本公司上述税款进行追缴，则由其无条件地全额承担应补交的税款及因此所产生的所有相关费用。

（二）所得税政策变化风险

本公司注册地在深圳。深圳特区的企业原执行15%的企业所得税税率。根据2008年1月1日实施的《中华人民共和国企业所得税法》和国发[2007]39号《国务院关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》，自2008年1月1日起，原享受低税率优惠政策的企业，在新税法施行后5年内逐步过渡到法定税率。根据此规定，不考虑其他税收优惠政策，深圳特区的企业2008年将按18%的税率执行，2009年按20%税率执行，2010年按22%税率执行，2011年按24%税率执行，2012年按25%税率执行。

若公司2008年度、2009年1-6月均按照25%的税率执行（2008年度亦不考虑地方税收优惠政策中的减半征收政策），则公司2008年度、2009年1-6月需分别增加缴纳559.35万元及100.68万元所得税，占当年净利润的比重分别为17.93%及5.91%。

公司目前已通过国家级高新技术企业认证。根据《国家税务总局关于实施高新技术企业所得税优惠有关问题的通知》（国税函[2009]203号）的规定以及《深圳市国家税务局税收优惠登记备案通知书》（深国税南减免备案（2009）321号文件），公司在2009年1月1日至2011年12月31日期间，将享受15%的企业所得税优惠政策。

三、财务风险

（一）净资产收益率下降的风险

本次发行完成后，公司的净资产值将大幅提升，而本次募集资金投资的新项目从建设到达产需要一段时间，因此本公司存在因净资产增长较大而导致净资产收益率下降的风险。

（二）固定资产折旧大幅增加引致净资产收益率下滑的风险

由于本公司目前部分生产环节采取外包方式，同时部分厂房采取租赁的方式，所以本公司现有固定资产数额较小。截至2009年6月30日，本公司固定资产为6,033.37万元，募投项目实施后，本公司固定资产将增加16,620.00万元，年新增固定资产折旧1,536.40万元，从而存在因固定资产折旧大幅增加而引致净资产收益率下滑的风险。

（三）汇率风险

本公司部分产品出口，出口产品以美元结算。2006年、2007年、2008年及2009年1-6月，本公司出口业务金额分别为455.39万元、2,106.87万元、2,274.08万元及480.26万元，占营业收入的比率分别为：4.08%、11.20%、8.32%及3.36%。本公司部分代理品和原材料进口，以美元或日元结算。2006年、2007年、2008年及2009年1-6月，本公司进口产品金额分别为4,099.34万元、4,496.62万元、4,303.50万元及929.13万元，占营业成本的比率分别为：45.86%、34.14%、21.39%及8.89%。

2005年7月21日国家实施汇率改革，人民币汇率实行以市场供求为基础、参考一篮子货币进行调节、有管理的浮动汇率制。人民币升值将影响公司出口产品的销售价格，削弱公司产品的价格竞争力，但同时将降低公司进口的代理产品及原材料的价格，给公司的生产经营带来一定的有利影响；人民币贬值将产生相应的反向影响。2008年第四季度以来，人民币汇率的波动性加大，使得汇率变动对公司业绩影响增大。

2006年、2007年、2008年及2009年1-6月，公司汇兑收益的金额分别为64.00万元、-28.38万元、-116.79万元及-2.96万元。

四、市场风险

（一）产品更新风险

随着下游行业对防静电/洁净室产品的洁净度、舒适度要求的提高，对环保、节能等要求的增加，防静电/洁净室产品需及时进行升级或更新。虽然本公司具备较强的研发能力，自主开发了包括高滤尘性能净化服、高屏蔽/低电压/耐洗涤无尘面料、防静电灭菌除臭鞋垫、防静电导电功能鞋等多项产品，但若公司不能持续准确把握市场需求，加快新技术的开发、运用，不断提高产品档次，持续推出符合市场趋势变化的新产品，则现有产品会面临降价的风险。

（二）市场竞争风险

防静电/洁净室行业在我国属于完全竞争状态，全国范围内有 5,000 多家不同规模的同行业企业。本公司凭借已初步形成的一体化系统方案解决能力、优良的产品质量、良好的售后服务、完善的销售网络，销售收入处于行业前列。但若公司不能抓住先发优势，强化防静电/洁净室供应链并进一步延伸，根据技术发展和客户需求而及时进行技术创新及产品升级、加大市场开拓力度，公司将存在因竞争优势减弱而导致经营业绩达不到预期目标的风险。

五、募集资金风险

本次募集资金主要投向于增资苏州新纶实施防静电/洁净室消耗品扩产项目、增资苏州新纶实施防静电/洁净室人体装备扩产项目、新纶科技整体运营系统平台建设三个项目。项目建成后，将大幅提高公司的综合产能，增强公司的抗风险能力。

本公司在项目投资决策过程中，已聘请有关专业机构对市场、技术、环保、财务等因素进行了充分论证，但不排除项目实施及后期经营过程中的一些不确定因素，如政策、市场环境、技术、管理等方面出现重大变化导致项目不能如期完成或顺利实施，进而影响到公司预期收益的可能性。

与此同时，上述投资项目在建成投产后，公司产能增幅较大，对公司的市场开拓能力提出了更高的要求，如果市场开拓不力，则本次募集资金投资项目将存在一定的市场风险。

六、其他风险

（一）人力资源风险

公司发行上市后，企业规模扩大，对高素质的管理、技术、营销人才的需求将进一步增加。若不能及时补充合格的人才，将会影响公司的进一步发展。

（二）管理风险

本次发行后，公司的资产规模快速扩张，销售收入大幅增加，员工人数及组织机构日益扩大，公司经营决策、组织管理、风险控制的难度增加。若公司的组织模式及管理制度不能相应调整完善，公司管理层的业务能力及管理水平不能适应这种规模扩张，公司将面临较大的管理风险。

（三）控股股东控制的风险

本次发行前，本公司控股股东、实际控制人侯毅持有公司 54.43% 的股权，本次发行完成后，侯毅持有的股权比例降至 40.30%，但仍能对本公司的发展战略、生产经营、利润分配决策等实施重大影响。若公司的内部控制有效性不足、公司治理结构不够健全、运作不够规范，可能会导致控股股东、实际控制人损害公司和中小股东利益的公司治理风险。

第五节 发行人基本情况

一、发行人基本信息

公司名称:	深圳市新纶科技股份有限公司
英文名称:	SHENZHEN SELEN SCIENCE & TECHNOLOGY CO., LTD.
注册资本:	人民币 5,420 万元
法定代表人:	侯毅
成立时间:	新纶有限成立于 2002 年 12 月 25 日, 于 2007 年 6 月 15 日整体变更为股份有限公司
公司住所:	深圳市南山区高新区科技南十二路曙光大厦 9 楼
邮政编码:	518057
电话:	0755-26993098
传真:	0755-26993088 转 3048
互联网址:	www.szselen.com
电子邮箱:	bill@szselen.com

二、发行人改制重组情况

(一) 设立方式

本公司系由新纶有限以 2007 年 4 月 30 日经鹏城会计师事务所出具的深鹏所审字[2007]776 号审计报告确定的净资产折股出资, 整体变更而设立。公司以 2007 年 4 月 30 日经审计的净资产 51,424,290.15 元折成 50,000,000 股, 每股面值 1.00 元, 余额 1,424,290.15 元作为溢缴出资, 计入公司资本公积。整体变更设立股份公司前后各发起人持股比例保持不变。

2007 年 6 月 15 日, 公司取得深圳市工商行政管理局颁发的注册号为 440301102886961 的企业法人营业执照, 注册资本为 5,000.00 万元。

(二) 发起人

本公司的发起人股东及发起设立时的持股情况如下:

发起人名称	持股数 (万股)	持股比例 (%)
侯毅	2,950.00	59.00

张原	550.00	11.00
刘晓渔	500.00	10.00
张强	500.00	10.00
庄裕红	500.00	10.00
合计	5,000.00	100.00

（三）发行人成立前，主要发起人拥有的主要资产及从事的主要业务

本公司系由新纶有限整体变更设立，公司的发起人为侯毅、张原、刘晓渔、张强和庄裕红五名自然人，公司成立前其拥有的主要资产和从事的主要业务如下：

1、主要发起人拥有的主要资产

本公司变更设立前，发起人侯毅、张原、刘晓渔、张强和庄裕红拥有的主要资产为所持新纶有限的股权。截至整体变更的审计基准日 2007 年 4 月 30 日，新纶有限拥有的主要资产为：流动资产 7,418.53 万元、固定资产 512.57 万元、无形资产及其它资产 46.80 万元。上述资产主要用于防静电/洁净室业务的经营。

2、主要发起人从事的主要业务

截至整体变更的审计基准日 2007 年 4 月 30 日，公司发起人侯毅、张原、刘晓渔、张强除拥有新纶有限股权并在公司担任相关职务外，无因对外投资、兼职等原因而从事其他经营活动的情形。

发起人庄裕红除拥有新纶有限的股权外，还出资 24.50 万元拥有惠州大亚湾宏迅实业有限公司 49%的股权，该公司从事的主要业务为：兴办实业（具体项目另行审批）；物资供销业（不含专营、专控产品）；票务代办业务；机械设备租赁服务；劳务信息咨询；可行性项目策划、技术咨询服务。

（四）发行人成立时拥有的主要资产和实际从事的业务

1、发行人设立时拥有的主要资产情况

股份公司设立时承继了新纶有限全部的资产。包括：防静电/洁净室耗品研发及生产类资产、净化工程专用施工设备、超净清洗设备等。

根据鹏城会计师事务所出具的深鹏所审字[2007]776 号《审计报告》及深鹏所验字[2007]50 号《验资报告》，股份公司设立时拥有的资产总额为 7,977.90 万元，其中流动资产 7,418.53 万元，固定资产 512.57 万元，无形资产及其他资产 46.80 万元。

2、发行人设立时实际从事的业务

本公司成立时实际从事的主要业务为：防静电/洁净室耗品的研发、生产、销售；净化工程的设计、施工、维护；超净清洗服务。

（五）发行人成立后，主要发起人拥有的主要资产及从事的主要业务

发行人成立后，主要发起人拥有的主要资产及从事的主要业务未发生变化。

除持有股份公司 500 万股权外，庄裕红还出资 24.50 万元拥有惠州大亚湾宏迅实业有限公司 49%的股权。

（六）改制前原企业的业务流程、改制后发行人的业务流程，以及原企业和发行人业务流程间的关系

本公司系由新纶有限整体变更设立，因此改制前新纶有限原业务流程和改制后发行人的业务流程未发生变化。

具体业务流程详见本招股说明书第六节“业务与技术”。

（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

自公司成立以来，实际控制人侯毅先生一直担任公司董事长兼总裁；发起人张原先生一直担任公司副董事长、常务副总裁；发起人刘晓渔先生一直担任公司董事、副总裁、财务总监、董事会秘书；发起人张强先生一直担任公司董事；发起人庄裕红一直担任公司董事。除此之外，公司与主要发起人之间在生产经营方面不存在关联关系。

具体关联关系详见本招股说明书第七节“同业竞争与关联交易”。

（八）发起人出资资产的产权变更手续办理情况

本公司的发起人为整体变更前新纶有限的全体股东，经深圳市鹏城会计师事务所有限公司出具的深鹏所验字[2007]50号《验资报告》验证，截至 2007 年 6 月 8 日，发起人出资的资产已全部到位，并已于 2007 年 6 月 15 日在工商行政部门办理了登记手续。

截至本招股书签署之日，公司所承继的需要办理变更登记事项的资产，均依法完成了权属变更手续。

三、发行人股本形成及其变化和重大资产重组情况

（一）公司股本结构变化情况及验资情况

本公司前身新纶有限设立于 2002 年 12 月 25 日，注册资本 100.00 万元；2003 年 8 月，增资至 1,000.00 万元；2007 年 4 月，增资至 1,800.00 万元；2007 年 6 月，整体变更为股份公司，股本 5,000.00 万元；2007 年 9 月 24 日，增资扩股至 5,120.00 万元；2007 年 9 月 28 日，增资扩股至 5,420.00 万元。对应以上历次股本形成及变化，公司先后进行了 6 次验资，具体情况如下：

1、股份公司设立以前的股本结构变化及验资情况

（1）有限公司设立时的股权结构

2002 年 12 月 25 日，自然人侯毅、张原、刘晓渔、张强、庄裕红五人以现金方式共同出资设立了新纶有限，注册资本 100.00 万元。设立时的股本结构如下：

股东名称	股本结构	
	出资额（万元）	出资比例（%）
侯毅	59.00	59.00
张原	11.00	11.00
刘晓渔	10.00	10.00
张强	10.00	10.00
庄裕红	10.00	10.00
合计	100.00	100.00

2002 年 12 月 9 日，深圳市长城会计师事务所有限公司出具了深长验字（2002）第 300 号《验资报告》，验证截至 2002 年 12 月 9 日，前述出资已足额到位。

2002 年 12 月 25 日，新纶有限取得深圳市工商局核发的注册号为 4403012103186 的《企业法人营业执照》，完成设立登记。

（2）有限公司的第一次增资扩股

2003 年 8 月 12 日，原各股东以现金增资，新纶有限注册资本由 100.00 万元增至 1,000.00 万元，本次增资扩股后，新纶有限的股本结构如下：

股东名称	股本结构	
	出资额（万元）	出资比例（%）
侯毅	590.00	59.00
张原	110.00	11.00
刘晓渔	100.00	10.00
张强	100.00	10.00
庄裕红	100.00	10.00
合 计	1000.00	100.00

2003年7月28日，深圳市长城会计师事务所有限公司出具了深长验字（2003）第369号《验资报告》，验证截至2003年7月16日，新纶有限此次增资资金已足额到位。

2003年8月12日，新纶有限完成了本次增资的工商变更登记。

（3）有限公司的第二次增资扩股

2007年4月27日，原各股东以现金增资，新纶有限注册资本由1,000.00万元增至1,800.00万元。本次增资扩股后，新纶有限的股本结构如下：

股东名称	股本结构	
	出资额（万元）	出资比例（%）
侯毅	1,062.00	59.00
张原	198.00	11.00
刘晓渔	180.00	10.00
张强	180.00	10.00
庄裕红	180.00	10.00
合 计	1800.00	100.00

2007年4月23日，鹏城会计师事务所出具了“深鹏所验字[2007]033号”《验资报告》，验证截至2007年4月23日，新纶有限此次增资已足额到位。

2007年4月27日，新纶有限完成了此次增资的工商变更登记。

2、发行人整体变更设立股份公司时的股权结构及验资情况

2007年5月19日，新纶有限股东会通过决议，同意新纶有限整体变更为股份有限公司。根据鹏城会计师事务所出具的深鹏所审字[2007]第776号《审计报告》，新纶有限以截至2007年4月30日净资产51,424,290.15元折为

50,000,000 股，其余 1,424,290.15 元作为溢缴出资，计入资本公积金；发起人按照整体变更前各自在新纶有限所占的出资比例相应折为各自所占股份公司的股权比例，新纶有限整体变更为股份有限公司。

2007 年 6 月 8 日，鹏城会计师事务所出具深鹏所验字[2007]50 号《验资报告》，对本次出资进行了确认。

2007 年 6 月 15 日，股份公司在深圳市工商行政管理局完成工商登记。

股份有限公司设立时的股本结构如下：

股东名称	股本结构	
	持股数（万股）	持股比例（%）
侯毅	2,950.00	59.00
张原	550.00	11.00
刘晓渔	500.00	10.00
张强	500.00	10.00
庄裕红	500.00	10.00
合计	5,000.00	100.00

3、发行人整体变更设立股份公司后的股本演变及验资情况

（1）股份公司设立后的第一次增资扩股

2007 年 9 月 24 日，深圳市飞鲸投资顾问有限公司以现金 240.00 万元向公司增资 120.00 万股，公司注册资本由人民币 5,000.00 万元增加至人民币 5,120.00 万元。

飞鲸投资增资入股，系发行人为激励中高层管理人员与业务骨干，在参照发行人 2007 年 8 月 31 日的每股净资产 1.15 元（母公司口径，未经审计）的基础上进行了一定溢价，确定最终增资入股价格，即每股 2 元。

本次增资扩股后，公司的股本结构如下：

股东名称	股本结构	
	持股数（万股）	持股比例（%）
侯毅	2,950.00	57.61
张原	550.00	10.74
刘晓渔	500.00	9.77
张强	500.00	9.77

庄裕红	500.00	9.77
深圳市飞鲸投资顾问有限公司	120.00	2.34
合 计	5,120.00	100.00

2007年9月20日，鹏城会计师事务所出具了深鹏所验字[2007]112号《验资报告》，验证截至2007年9月19日，飞鲸投资对公司的此次增资资金已足额到位。该次增资的工商变更登记已于2007年9月24日在深圳市工商行政管理局办理完毕。

(2) 股份公司设立后的第二次增资扩股

2007年9月28日，深圳兰石创业投资有限公司以现金1,500.00万元向公司增资300.00万股，公司注册资本由人民币5,120.00万元增加至人民币5,420.00万元。

兰石创业增资入股时的定价依据为：参照同行业及当时市场情况确定9倍市盈率，同时参照本次增资扩股后2007年预计每股收益0.55元，确定增资入股价格为每股5元。

本次增资扩股后，公司的股本结构如下：

股东名称	股本结构	
	持股数（万股）	持股比例（%）
侯毅	2,950.00	54.43
张原	550.00	10.15
刘晓渔	500.00	9.23
张强	500.00	9.23
庄裕红	500.00	9.23
深圳兰石创业投资有限公司	300.00	5.54
深圳市飞鲸投资顾问有限公司	120.00	2.21
合 计	5,420.00	100.00

2007年9月25日，鹏城会计师事务所出具了深鹏所验字[2007]119号《验资报告》，验证截至2007年9月24日，兰石创业对公司的此次增资资金已足额到位。该次增资的工商变更登记已于2007年9月28日在深圳市工商行政管理局办理完毕。

(二) 发行人设立以来的重大资产重组情况

由于近年来长三角、环渤海区域市场需求快速增长，公司为贴近客户，提高对周边客户的服务反应速度，需要在苏州地区扩大生产基地；此外，公司需尽快确定募投项目实施场所，从而顺利进行募投项目的备案、环评等工作，因此本公司全资子公司苏州新纶于 2008 年 1 月向苏州沃尔斯购买其土地使用权。

由于以出让方式取得土地使用权需经过政府的招拍挂程序，其取得时间和结果均存在不确定性。为尽快确定在苏州地区募投的实施场所，从而顺利进行募投项目的备案、环评等工作，公司拟以转让方式获取合适土地。2008 年 1 月 3 日，公司全资子公司苏州新纶与苏州沃尔斯签订了《国有土地使用权转让合同》，同意以中联资产评估有限公司出具的中联评报字[2008]第 63 号评估报告确定的评估价 2,707.82 万元购买苏州沃尔斯超净技术有限公司位于苏州工业园唯亭西区娄中路南 23312 号地块 36,966.4 平方米土地使用权及其附着的 18,344.81 平方米的在建厂房。2008 年 1 月 18 日产权过户手续已办理完毕。

前述资产购买事项业经股份公司 2007 年第六次临时股东大会审议通过。

此次资产购买，有效解决了公司缺乏自有房产及土地的问题，扩大公司生产规模，进一步提高优势产品的市场占有率；同时，年折旧和摊销金额有所增加，对公司经营业绩有一定影响。此项资产购买不会对公司管理层、实际控制人产生影响。

除上述资产购买之外，发行人自设立以来，未进行其他重大资产重组行为。

四、公司的独立运营情况

本公司成立以来，严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，在业务、资产、人员、机构、财务等方面与股东之间严格分开，具有独立、完整的业务体系，具备直接面向市场的自主经营能力。

（一）业务独立情况

公司的主营业务是防静电/洁净室耗品的研发、生产、销售，净化工程的设计、施工、维护和超净清洗服务，与股东及其他关联方之间不存在同业竞争。公司具有完整的供应、生产和销售等业务系统，能够面向市场自主经营，不存在受制于股东单位及其他关联方的情形。

（二）资产独立完整情况

公司资产与发起人资产产权界定清晰。公司拥有独立、完整的资产，所有与经营性业务相关的主要资产均进入本公司。公司于 2007 年 6 月 15 日由新纶有限整体变更而来，公司承继了原新纶有限资产及负债，资产产权明晰，公司对上

述资产拥有独立完整的所有权。公司合法拥有生产经营所需的土地、厂房、机器设备等固定资产以及商标、专利、非专利技术等无形资产，且产权清晰，不存在与股东共同使用财产或相互提供服务等情形，因此也不存在导致公司资产、收益转移的可能。公司拥有完全独立的生产系统、辅助生产系统与配套措施，其资产完全独立于股东和其他关联方。

（三）人员独立情况

公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生。公司总裁、副总裁、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员均专职在公司工作并领取薪酬。公司的人事及工资管理与股东单位完全独立。

公司的董事、监事、高级管理人员及其近亲属所从事的工作均不存在与公司利益相冲突的情形，也未在与公司业务相同或相似的企业任职。

（四）机构独立情况

公司建立了适应自身经营发展需要的组织结构，按照《公司法》的要求，建立健全了股东大会、董事会、监事会和经营管理层的组织结构体系，各机构均独立运作，不存在股东及其他单位、个人直接或间接干预公司的机构设置和生产经营活动的情形。公司的生产经营和办公机构与控股股东完全独立，不存在混合经营、合署办公的情形。

（五）财务独立情况

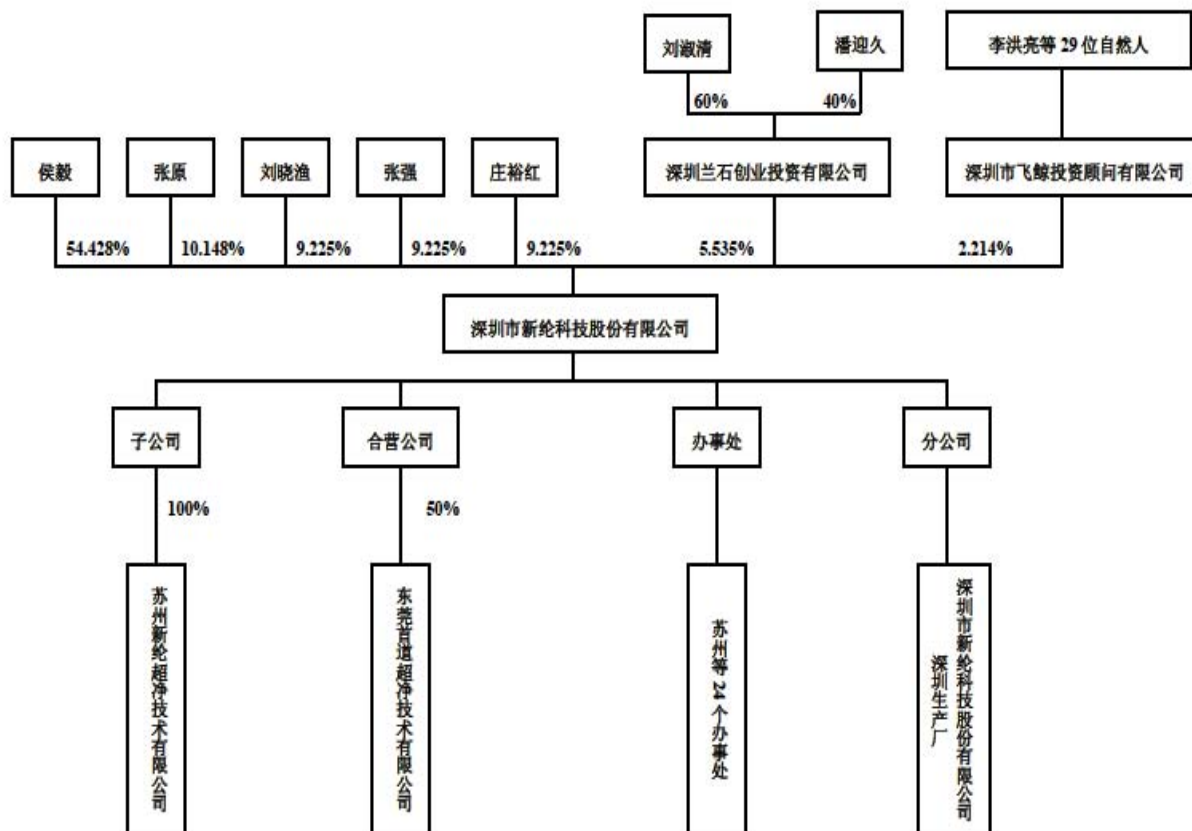
公司设立了独立的财务部门，配备了专职财务人员，建立了独立的财务核算体系和规范、独立并符合上市公司要求的财务会计制度和财务管理制度；公司能独立作出财务决策，不存在控制人干预公司资金使用的情况，不存在以资产、权益或信誉为股东提供债务担保的情况，也不存在资产被股东占用而损害公司利益的情况。

公司依法独立进行纳税申报和履行纳税义务，国税、地税的税务登记证号分别为深国税登字 440301745183497 号、深地税字 440301745183497 号。

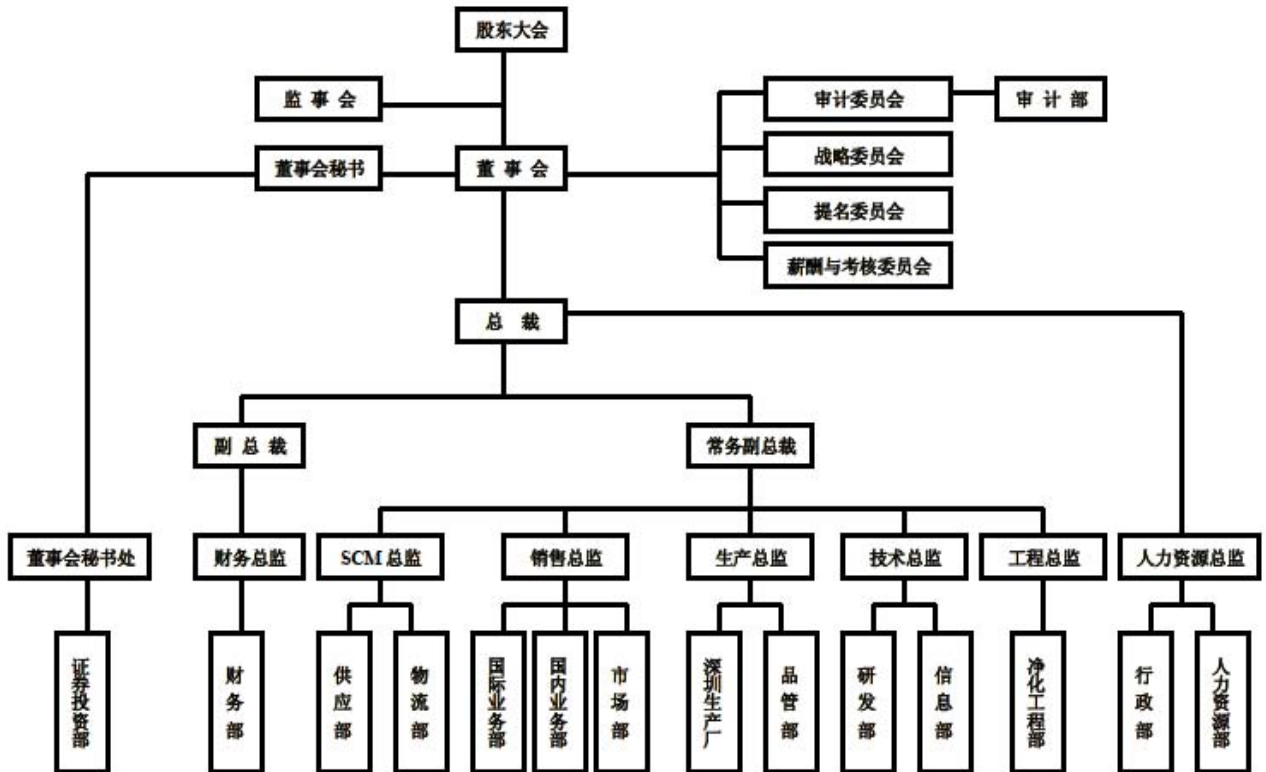
公司独立开设银行账号，基本开户银行为中国银行深圳高新区支行，账号为 826806232408091001（人民币）、826806232408092013（港币）、826806232408092014（美元）。

五、发行人的组织结构

（一）发行人股东结构及控股、参股公司图



(二) 发行人内部组织结构



股东大会是公司的最高权力机构，董事会是公司的决策机构，监事会是公司的监督机构。公司实行董事会领导下的总裁负责制。股东大会、董事会、监事会和经理层按照《公司章程》的规定，严格履行各自的职权。公司各部门的主要职责及功能如下：

1、供应部

制定公司的采购计划，具体执行采购任务。建立供应商管理系统，负责收集原材料及产品的检测报告和环保报告。

2、物流部

负责供应链系统的订单管理、物流运输工作。

3、净化工程部

负责净化工程的设计与施工，设备的调试与安装。

4、深圳生产厂

负责生产物料采购及进仓管理，以销定产；及时监控生产流程的各环节，确保安全生产；推行现场“6S”管理、及质量管理，建立生产系统档案管理体系。

5、品管部

负责原材料及成品的质量检验工作，对生产环境进行监控与测量管理。参与供应商评审工作，及时处理客户投诉。

6、研发部

负责新项目的开发、自产品及工艺改良、专利申请、业务人员的技术支持及培训，参加行业技术论坛及发表文章。

7、信息部

负责系统维护、新软件产品的研究和开发及现有软件产品的升级；组织制定并监督实施公司软件系统产品质量管理制度；负责公司系统运营平台的规划、运营和管理。

8、业务部（包括国际业务部、国内业务部）

负责制定产品的营销规划和战略，搜集和分析市场信息，制定和执行销售计划，维护客户关系等。

9、市场部

负责产品市场与行业调研，贯彻执行企业销售目标，制定产品市场推广策略，树立企业品牌。负责专项项目的渠道开发与人员培养。

10、行政部

是实施公司决策的综合办事机构，主要负责公司行政事务。包括文件起草、整理、收发、登记保管等文秘工作、网络系统管理、文印工作、劳资、后勤保障、办理与政府部门或行业协会有关的事务等。

11、人力资源部

主要负责公司人力资源管理工作，包括员工的招聘、培训与考核、激励机制建设、企业文化内部宣传及公司各项活动的组织。

12、证券投资部

负责公司证券事务、信息披露、投资者关系管理等工作，及时了解募集资金投入项目的进度、资金投入情况，及公司的重大事件。协助董事会秘书处依法行使职权，督办董事会相关决议的执行和落实。

13、财务部

公司总体财务管理的重要职能部门，根据国家财经政策和法令，建立规范科学的财务管理系统，编制并组织实施各项财务计划，定期对企业的运营情况开展财务分析，提供报告，加强资金监控力度，保证企业资金运作稳健、有序。

14、审计部

依照国家法律、法规和政策以及有关规定,对公司及控股子公司、分公司及公司有实际控制权的其他企业和部门的财务收支和经济效益进行内部审计监督。通过制度建设、资金管理、预算控制、财务分析等手段不断提高公司财务管理水平，并为公司的各项决策提供有效的财务支持。

六、发行人控股、参股公司情况

（一）控股公司

报告期内公司拥有控股子公司两家，分别为苏州新纶和苏州中泰。

1、苏州新纶超净技术有限公司

苏州新纶超净技术有限公司于 2007 年 11 月 14 日注册成立，注册号为 320594000005374，注册地和主要经营地均为苏州工业园区唯亭镇唯新路 115 号，目前注册资本为 2927.923457 万元（实收资本 2927.923457 万元），法定代表人为侯毅。苏州新纶为本公司的全资子公司，主要业务为研发、生产：高滤尘性无尘防静电服、普通无尘防静电服、防静电无尘工作鞋、一次性成型 PU 鞋、保护足趾安全鞋、防静电塑料包装袋、防静电无尘手套、无尘抹布、净化口罩、鞋套、无尘打印纸；销售本公司自产产品；净化工程设计及施工；研发有机高分子材料及其制品；自有厂房租赁；本公司自产产品出口以及生产所需机器设备、原辅材料进口；防静电洁净服、帽、防静电无尘鞋、无尘擦拭布、手套的洗涤服务；并提供无尘清洗技术咨询。

经鹏城会计师事务所审计，苏州新纶最近一年又一期的主要财务状况如下：

单位：元

项目	2009 年 6 月 30 日/2009 年 1-6 月	2008 年 12 月 31 日/2008 年度
总资产	75,023,411.83	69,821,505.20
净资产	20,085,404.35	18,739,730.38
净利润	1,345,673.97	-1,260,269.62

2007 年苏州新纶设立之前，本公司已具备完整的研发、生产、销售系统，但生产职能主要通过下属的深圳生产厂实现，生产基地集中于深圳。随着长三角

客户需求量的增大,公司需在长三角地区建立一处生产及销售基地,因而于 2007 年设立了子公司苏州新纶。

苏州新纶作为本公司的全资子公司,主要作为公司在长三角及周边地区的洁净室耗品及人体装备生产、销售基地,同时还可向客户提供净化工程设计与施工服务。吸收合并苏州中泰后,苏州新纶承接了其超净清洗业务,可为客户提供专业的超净清洗服务。

苏州新纶具体实施本次募集资金投资的防静电/洁净室消耗品扩产项目以及防静电/洁净室人体装备扩产项目,其业务发展方向侧重于为客户提供专业的防静电洁净室耗品、净化工程设计与施工、超净清洗等集成服务。苏州新纶发展规划为成为公司长三角及周边地区洁净室产品重要的生产基地、销售基地,重要的净化工程设计与施工服务商以及超净清洗服务提供商。

2、苏州中泰超净清洗有限公司

苏州中泰超净清洗有限公司于 2005 年 12 月 16 日注册成立,注册地与主要经营地均为苏州工业园区唯新路 115 号,成立时注册资本为 120 万美元(实收资本:120 万美元),法定代表人为侯毅,股权结构为:发行人持股 50%,泰国 SPECIALTY TECH(1995) LIMITED 持股 50%。根据苏州中泰公司章程规定,该公司的董事长由本公司委派,总经理、副总经理、财务负责人均由本公司提名候选人、董事会聘任,因此本公司掌握实质控制权。苏州中泰主要业务为清洗防静电衣服、无尘鞋、无尘擦拭布、手套,并提供无尘清洗技术咨询。

2008 年 10 月 8 日,发行人与 SPECIALTY TECH(1995) LIMITED 签订《股权转让协议》,协议中约定 SPECIALTY TECH(1995) LIMITED 将其持有苏州中泰 50% 的股权以 66 万美元的价格转让给发行人。苏州中泰于 2008 年 10 月 21 日向苏州工业园区经济贸易发展局履行了关于上述股权转让的登记备案手续并获得批准。办理股权转让后,苏州中泰的注册资本由 120 万美元变更为人民币 927.923457 万元;2008 年 11 月 6 日,苏州工业园区瑞华会计师事务所出具了瑞华会验字[2008]第 0387 号验资报告,验证截至 2008 年 10 月 31 日,前述出资已足额到位。2008 年 12 月 31 日,苏州中泰完成了关于本次股权转让的工商变更登记,注册资本变更为人民币 927.923457 万元(实收资本:927.923457 万元)。

2009 年 3 月 12 日,苏州新纶与苏州中泰签署了《苏州新纶超净技术有限公司与苏州中泰超净清洗有限公司之吸收合并协议》,根据该协议,苏州新纶对苏州中泰整体吸收合并,承担苏州中泰的全部债务,接收苏州中泰的全部资产及相关在册职工,并依法办理资产及注册资本、经营范围变更登记等一切法律手续,并将注销苏州中泰的法人资格。2009 年 3 月 12 日,公司召开 2009 年第二次临

时股东大会，审议通过了《关于苏州新纶超净技术有限公司吸收合并苏州中泰超净清洗有限公司的议案》。2009年4月27日，深圳鹏城以2009年3月31日为基准日，对苏州中泰进行了审计，并出具了“深鹏所审字【2009】916号”《审计报告》。2009年4月10日，苏州新纶和苏州中泰在《苏州日报》上就本次吸收合并事宜共同进行了公告。2009年8月11日，苏州中泰取得江苏省苏州工业园区工商行政管理局核发的《公司准予注销登记通知书》（【05940044】公司注销【2009】第08070002号），完成注销登记，并已办理完毕相关税务注销手续。2009年8月14日，就本次吸收合并苏州中泰所致的注册资本及经营范围变更事宜，苏州新纶取得江苏省苏州工业园区工商行政管理局核发的《公司准予变更登记通知书》（【05940044】公司变更【2009】第08070004号），完成本次吸收合并的变更登记。

经鹏城会计师事务所审计，苏州中泰最近一年又一期的主要财务状况如下：

单位：元

项目	2009年6月30日/2009年1-6月	2008年12月31日/2008年度
总资产	9,930,822.69	10,448,066.19
净资产	8,841,669.25	8,941,915.62
净利润	-100,246.37	303,801.33

（二）参股公司

东莞首道超净技术有限公司于2007年8月22日注册成立，注册号为441900400008933，注册地与主要经营地均为东莞市长安镇振安路安力科技园B8，目前注册资本为260万美元（实收资本：210.4807万美元），法定代表人为赵宝树。股权结构为：发行人持股比例为50%，（香港）保昇投资有限公司持股比例为50%。东莞首道为本公司的合营公司，主要业务为清洗无尘室衣物（衣服、鞋、帽、手套、抹布、吸塑盘、吸塑盒等）。

保昇投资有限公司于2006年10月14日在香港成立，注册编号为1080483，于香港商业登记署办理的登记证号码为37311852-000-10-06-9，注册地址为香港上环干诺道西118号30楼3001室，注册资本为1万港币。目前保昇投资的股东为高金沛、赵宝树、蓝伯鸿、劳锦泉、莫伟民，其股权结构如下：

股东名称	出资额（港币元）	出资比例
高金沛	4,500	45%
赵宝树	1,500	15%
蓝伯鸿	1,500	15%
劳锦泉	1,500	15%

莫伟民	1,000	10%
合计	10,000	100%

保昇投资有限公司与发行人实际控制人、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员之间均不存在关联关系。

经东莞市德信康会计师事务所审计，东莞首道最近一年又一期的主要财务数据如下：

单位：元

项目	2009年6月30日/2009年1-6月	2008年12月31日/2008年度
总资产	24,764,669.36	22,736,937.86
净资产	15,341,739.03	13,298,262.05
净利润	50,186.68	64,904.71

七、发行人股东及实际控制人的基本情况

（一）发起人基本情况

本公司的发起人为侯毅、张原、刘晓渔、张强和庄裕红五名自然人，其基本情况如下：

股东姓名	国籍	是否拥有境外永久居留权	身份证号码	住所
侯毅	中国	否	22052319690108****	广东省深圳市南山区锦隆花园
张原	中国	否	31010319690711****	广东省深圳市南山区豪方花园
刘晓渔	中国	否	36010219700617****	广东省深圳市南山区锦隆花园
张强	中国	否	62010319680915****	甘肃省兰州市七里河区南湾
庄裕红	中国	否	34212219671120****	安徽省阜阳市颍泉区胜利北路

（二）发起人以外的其他股东基本情况

1、深圳市飞鲸投资顾问有限公司

深圳市飞鲸投资顾问有限公司于2007年9月16日注册成立，住所为深圳市南山区南山大道南油第四工业区1栋6楼639，注册资本为人民币240.00万元，法定代表人为李洪亮，企业类型为有限责任公司，其经依法登记的经营围为：投资咨询（不含限制项目）。

飞鲸投资股东为29名自然人，均为本公司中层管理人员及生产、销售骨干，其股本结构及其股东在本公司的具体任职情况如下：

股东姓名	在本公司及子公司任职情况	股本结构	
		出资额（万元）	出资比例（%）
舒强	苏州新纶副总经理	34.00	14.17
吴根金	工艺师	20.00	8.33
蔡东婷	出纳	18.00	7.50
陆晓澜	SCM 部经理、监事会主席	15.00	6.25
曹昕华	行政部经理、公司监事	15.00	6.25
谢兵	市场部市场总监	14.00	5.83
陆宏俊	珠海办事处区域经理	14.00	5.83
钟祥兴	销售总监	14.00	5.83
崔山金	财务部经理	8.00	3.33
李洪亮	人力资源总监	6.00	2.50
贾媛媛	国际业务部主管	6.00	2.50
李树丽	常务副总裁助理、公司监事	6.00	2.50
庄裕刚	苏州新纶副总经理	6.00	2.50
肖应斌	成都办事处区域经理	4.00	1.67
杨利	证券事务代表、证券部经理	4.00	1.67
时秋中	苏州新纶生产厂厂长	4.00	1.67
钱粉英	生产与物料控制部主管	4.00	1.67
田耀荣	净化工程事业部总设计师	4.00	1.67
李朝芝	国际业务部经理	4.00	1.67
赵时岭	净化工程部经理	4.00	1.67
李荣兵	财务部副经理	4.00	1.67
石学兵	青岛办事处区域经理	4.00	1.67
范超	广州、东莞办事处经理	4.00	1.67
刘永	净化工程业务部副总经理	4.00	1.67
朱惠中	财务部副经理	4.00	1.67
严永锋	深圳办事处经理	4.00	1.67
赵亚林	无锡办事处区域经理	4.00	1.67
周美连	财务部副经理	4.00	1.67
刘志雄	物流部经理	4.00	1.67
合计	-	240.00	100.00

飞鲸投资的股东陆晓澜、曹昕华、李树丽在发行人担任监事职务，除此之外，其他股东与本公司实际控制人、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员不存在关联关系。

飞鲸投资最近一年又一期的主要财务数据（未经审计）如下：

单位：元

项目	2009年6月30日/2009年1-6月	2008年12月31日/2008年度

总资产	2,400,047.44	2,400,000.00
净资产	2,368,252.10	2,395,691.60
净利润	-9,439.50	0.00

2、深圳兰石创业投资有限公司

深圳兰石创业投资有限公司于 2007 年 3 月 30 日注册成立，住所为深圳市南山区太子路海景广场 16B，注册资本为 3,000.00 万元（实收资本：2,000.00 万元），法定代表人为刘淑清，经营范围：投资咨询业务；受托管理和经营其他创业投资公司的创业资本；法律和行政法规允许的其他业务。

兰石创业的股本结构具体如下：

股东名称	出资额（万元）	出资比例
刘淑清	1,800.00	60.00%
潘迎久	1,200.00	40.00%
合计	3,000.00	100.00%

兰石创业及其股东与本公司的实际控制人、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员不存在关联关系。

经深圳光明会计师事务所审计，兰石创业最近一年又一期的主要财务数据如下（最近一期数据未经审计）：

单位：元

项目	2009 年 6 月 30 日/2009 年 1-6 月	2008 年 12 月 31 日/2008 年度
总资产	32,828,120.47	33,227,585.43
净资产	19,027,946.27	19,332,421.73
净利润	-304,475.46	-630,776.84

（三）实际控制人及其控制的其他企业的基本情况

1、实际控制人

截至本招股说明书签署之日，自然人侯毅先生持有本公司 2,950.00 万股股份，占本公司股本总额的比例为 54.43%，为本公司的控股股东和实际控制人。侯毅先生为中国国籍，无永久境外居留权，身份证号码为 22052319690108****，住所为广东省深圳市南山区锦隆花园锦云阁。

侯毅先生的简介见本招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员”之“一、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员简介”。

2、控股股东和实际控制人控制的其他企业

截至本招股说明书签署之日，侯毅先生未投资除新纶科技以外的其他企业，也未实际控制除本公司及下属子公司外的其他企业。

3、控股股东和实际控制人在报告期内控制的其他企业

(1) 深圳市毅腾实业发展有限公司

①毅腾实业历史沿革情况

深圳市毅腾实业发展有限公司于 1998 年 7 月 13 日成立，注册资本为人民币 100 万元，全部为现金出资，法定代表人为侯毅，注册地址为深圳市南山区创业路怡海广场西座 24G。

根据深圳皇嘉会计师事务所 1998 年 6 月 4 日出具的皇嘉验资报字（1998）第 025 号《验资报告》，毅腾实业设立时注册资本已全部缴足，其成立时股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	持股比例
侯毅	90.00	90.00%
褚晓玲	10.00	10.00%
合计	100.00	100.00%

2000 年 12 月 18 日，毅腾实业的注册地址变更为深圳市南山区南商路 77 号华英大厦 305 室。

2006 年 9 月 14 日，侯毅将其持有毅腾实业 90% 的股权转让给李庆辉，褚晓玲将其持有毅腾实业 10% 的股权转让给姚旖旎；同时，法定代表人由侯毅变更为李庆辉。股权转让与法定代表人的工商变更登记于 2006 年 11 月 1 日办理完毕。该次股权转让后，其股权结构变更为：

股东名称	出资额（万元）	持股比例
李庆辉	90.00	90.00%
姚旖旎	10.00	10.00%
合计	100.00	100.00%

自然人李庆辉为中国籍，住所为吉林省辽源市龙山区向阳街；除持有毅腾实业的股权外，李庆辉不存在其他对外投资。自然人姚旖旎为中国籍，住所为黑龙江省鸡东县鸡东镇东风街；除持有毅腾实业的股权外，姚旖旎不存在其他对外投资。

保荐机构及发行人律师经核查后认为，自然人李庆辉、姚旖旎与发行人及发行人的实际控制人、董事、监事、高级管理人员均不存在任何关联关系。因此上述股权转让后，毅腾实业已不属于发行人控股股东和实际控制人侯毅控制的企业，与发行人亦不存在其他任何关联关系。

上述转让主要是为了解决同业竞争问题。毅腾实业从事投资兴办实业、国内商业与物资供销业，其经销的产品纷杂、其中少部分涉及防静电、防尘设备及产品，与新纶科技存在同业竞争，且该公司业务规模整体较小，盈利能力不强，自2004年以来持续亏损，因此新纶科技改制时，实际控制人及公司股东拟将其注销，考虑到注销程序复杂、时间较长，为尽快解决同业竞争问题，实际控制人将毅腾实业相关股权转让给了第三方李庆辉，褚晓玲将其持有的毅腾实业的股权转让给姚旖旎，其二人受让后着手进行该公司后续的注销手续。

毅腾实业2006年8月31日未经审计的净资产为561,858.26元。由于此次转让后受让方计划注销该公司，因此转让价款为0，其账上剩余货币资金则作为受让方行使注销等手续的相关支出。

②毅腾实业业务经营情况

毅腾实业主要从事投资兴办实业、国内商业与物资供销业等业务。报告期内，毅腾实业与本公司不存在业务方面日常性或偶发性的关联交易往来；2006年毅腾实业曾与本公司发生一定的资金往来，均已在2007年足额归还。自2007年初开始至今，毅腾实业与本公司不存在生产经营方面的业务往来。

毅腾实业2006年9月转让前一年又一期的经营状况如下（未经审计）：

单位：元

项目	2005年12月31日/2005年度	2006年8月31日/2006年1-8月
总资产	5,525,728.93	5,819,165.50
净资产	589,581.60	561,858.26
收入	1,697,899.42	335,123.26
净利润	-24,489.73	-27,723.34

毅腾实业已刊登清算公告；2009年8月21日毅腾实业已办理完毕工商注销登记手续。

(2) 深圳市领拓超净技术有限公司

①领拓超净历史沿革情况

深圳市领拓超净技术有限公司于 2003 年 8 月 15 日成立，注册资本为人民币 100 万元，全部为现金出资，公司法定代表人为侯毅，注册地址为深圳市南山区高新技术产业园曙光大厦九楼。成立时公司名称为深圳市迪普生数码科技有限公司，后于 2006 年 5 月 26 日变更名称为深圳市领拓超净技术有限公司。

根据深圳市长城会计师事务所有限公司 2003 年 8 月 8 日出具的深长验字（2003）第 392 号《验资报告》，领拓超净设立时注册资本已全部缴足，其成立时股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	持股比例
侯毅	42.50	42.50%
庄裕红	15.50	15.50%
林超余	15.50	15.50%
张原	8.00	8.00%
张强	7.00	7.00%
刘晓渔	7.00	7.00%
赵海永	4.50	4.50%
合计	100.00	100.00%

2004 年 9 月 21 日，林超余将其持有领拓超净 15.5% 的股权转让给侯毅，赵海永将其持有领拓超净 4.5% 的股权转让给庄裕刚，并于 2004 年 10 月 25 日完成股权转让的工商变更登记。该次股权转让完成后，领拓超净股权结构变更为：

股东名称	出资额（万元）	持股比例
侯毅	58.00	58.00%
庄裕红	15.50	15.50%
庄裕刚	4.50	4.50%
张原	8.00	8.00%
张强	7.00	7.00%
刘晓渔	7.00	7.00%
合计	100.00	100.00%

2004 年 11 月 1 日，侯毅将其持有领拓超净其中 8%、0.8%、1%、1% 的股权分别给傅卫东、张原、张强与刘晓渔，庄裕红、庄裕刚分别将其持有领拓超净 7.5%、4.5% 的股权分别转让给傅卫东，并于 2004 年 11 月 19 日完成股权转让的工商变更登记。该次股权转让完成后，领拓超净股权结构变更为：

股东名称	出资额（万元）	持股比例
侯毅	47.20	47.20%
傅卫东	20.00	20.00%
张原	8.80	8.80%
庄裕红	8.00	8.00%

张强	8.00	8.00%
刘晓渔	8.00	8.00%
合计	100.00	100.00%

2005年9月15日，傅卫东将其持有的20%的股权全部转让给侯毅，并于2005年9月26日完成股权转让的工商变更登记。该次股权转让后，领拓超净股权结构变更为：

股东名称	出资额（万元）	持股比例
侯毅	67.20	67.20%
张原	8.80	8.80%
庄裕红	8.00	8.00%
张强	8.00	8.00%
刘晓渔	8.00	8.00%
合计	100.00	100.00%

2006年8月24日，侯毅、庄裕红、张原、张强、刘晓渔分别将其持有领拓超净7.2%、8.8%、8%、8%、8%的股权转让给卢小林，侯毅将其持有领拓超净60%的股权转让给李洵；同时，领拓超净的法定代表人变更为卢小林，注册地址变更为深圳市南山区商业文化中心锦隆花园锦云阁A503*，上述工商变更登记于2006年9月25日办理完毕。该次股权转让后，其股权结构变更为：

股东名称	出资额（万元）	持股比例
李洵	60.00	60.00%
卢小林	40.00	40.00%
合计	100.00	100.00%

自然人卢小林为中国籍，住所为深圳市南山区科技园科苑路；除持有领拓超净的股权外，卢小林尚持有香港港丰100%的股权。卢小林于2005年4月至2006年7月期间在公司任职。自然人李洵为中国籍，住所为深圳市南山区科技园科苑路；除持有领拓超净的股权外，李洵不存在其他对外投资。李洵于2005年1月至2006年7月期间在公司任职。保荐机构及发行人律师经核查后认为，李洵、卢小林与发行人实际控制人、董事、监事及高级管理人员不存在关联关系。

上述股权转让后，领拓超净已不属于本公司控股股东和实际控制人侯毅控制的企业，与本公司亦不存在其他任何关联关系。

上述转让主要是为了解决领拓超净与公司的同业竞争问题。领拓超净的业务范围包括液晶显示技术、图像解码与重组技术、GPS卫星导航技术、计算机监控技术、汽车智能电子配套件技术的开发及相关产品的销售，以及净化工程、无尘室、净化设备、防静电地板、通风空调系统设备的技术开发、设计、咨询服务及

销售等。领拓超净与新纶科技在防静电、无尘室业务领域存在同业竞争。鉴于领拓超净净化工程业务未能开展，净化产品的销售额也很小，其主营业务汽车智能电子配套件与新纶科技业务不相关，且经营状况欠佳，连续亏损导致资不抵债，因此新纶科技改制时，实际控制人及公司股东拟将其注销，考虑到注销程序复杂、时间较长，为尽快解决同业竞争问题，实际控制人及公司股东向第三方卢小林、李洵支付 10 万元，将领拓超净相关股权转让给卢小林、李洵，其二人随后着手将该公司注销。

领拓超净 2006 年 7 月 31 日未经审计的净资产为-92,545.93 元，由于此次转让后受让方计划注销该公司，因此由侯毅向受让方支付 10 万元，作为受让方行使注销等手续的相关支出，款项已于 2006 年 9 月 8 日前支付完毕。

②领拓超净业务经营情况

领拓超净成立时主要从事液晶显示技术、图像解码与重组技术、GPS 卫星导航技术、计算机监控技术、汽车智能电子配套件技术的开发及相关产品的销售，同时从事国内商业、物资供销业等业务；2006 年 5 月领拓超净在原有业务范围的基础上增加了净化工程、无尘室、净化设备、防静电地板、通风空调系统设备的技术开发、设计、咨询服务及销售等业务。

报告期内，领拓超净因自身从事上述业务的需要，于 2006 年从本公司采购了一系列防静电产品；本公司因客户需要，向领拓超净采购了三种型号的防静电抹布；同时因本公司生产经营临时所需，领拓超净向本公司提供了较小金额的借款。除此之外，在生产经营方面领拓超净与本公司不存在其他业务上的往来。自 2007 年初开始至今，领拓超净与本公司不存在生产经营方面的业务往来。

领拓超净 2006 年 8 月转让前一年又一期的经营状况如下（未经审计）：

单位：元

项目	2005 年 12 月 31 日/2005 年度	2006 年 7 月 31 日/2006 年 1-7 月
总资产	4,574,581.87	3,541,271.45
净资产	-90,198.94	-92,545.93
收入	12,719,948.26	277,524.79
净利润	-1,490,198.94	-2,346.99

领拓超净已刊登清算公告；2009 年 8 月 24 日领拓超净已办理完毕工商注销登记手续。

(3) 苏州沃尔斯超净技术有限公司

①苏州沃尔斯历史沿革情况

苏州沃尔斯超净技术有限公司于 2004 年 11 月 2 日成立，注册资本为 2000 万美元，注册地址为苏州工业园区跨塘分区，公司法定代表人为侯毅，为香港港丰集团有限公司的全资子公司。

2004 年 11 月 2 日，苏州沃尔斯的注册地址变更为苏州工业园区唯亭镇唯新路 115 号。2007 年 11 月 19 日，苏州沃尔斯的注册资本变更为 400 万美元。

香港港丰原控股股东为侯毅，持股比例为 90%。2007 年 2 月 9 日，侯毅与张原将其持有香港港丰的全部股权分别转让给自然人卢小林。2007 年 10 月 22 日，苏州沃尔斯的法定代表人变更为卢小林。

上述股权转让以及侯毅辞去苏州沃尔斯法定代表人职务之后，苏州沃尔斯与本公司不再存在关联关系。

②苏州沃尔斯的业务经营情况

苏州沃尔斯主要从事研发、制造有机高分子材料及其制品，防静电产品的生产与销售及净化清洗服务等业务。报告期内，因本公司生产经营临时所需，苏州沃尔斯向本公司提供了较小金额的借款，除此之外，苏州沃尔斯与本公司至今未发生其他生产经营方面的业务往来。

苏州沃尔斯 2007 年 2 月前未实际进行经营，2007 年 2 月前其一年又一期的经营状况如下（未经审计）：

单位：元

项目	2006 年 12 月 31 日/2006 年度	2007 年 1 月 31 日/2007 年 1 月份
总资产	38,482,023.86	38,481,880.80
净资产	28,472,408.27	28,472,408.27
收入	-	-
净利润	-	-

（4）香港港丰集团有限公司

①香港港丰历史沿革情况

香港港丰集团有限公司成立于 1996 年 10 月 29 日，注册资本为 138 万港币，注册地址为香港铜锣湾渣甸街 5-19 号京华中心 1202 室。成立时公司名称为新纶国际集团（香港）有限公司，后于 2007 年 12 月 11 日更名为香港港丰集团有限公司。香港港丰成立时的股权结构如下：

股东名称	出资额（港币元）	持股比例
侯庆华	897,000	65.00%
潘宇明	483,000	35.00%
合计	1,380,000	100.00%

2000年3月31日，侯庆华、潘宇明分别将其持有香港港丰65%、34%的股权分别转让给侯毅，并于香港公司注册处完成相关变更登记。该次股权转让后，香港港丰的股权结构变更如下：

股东名称	出资额（港币元）	持股比例
侯毅	1,366,200	99.00%
潘宇明	13,800	1.00%
合计	1,380,000	100.00%

2000年11月29日，侯毅、潘宇明分别将其持有香港港丰9%、1%的股权转让给张原，并于香港公司注册处完成相关变更登记。该次股权转让后，香港港丰的股权结构变更如下：

股东名称	出资额（港币元）	持股比例
侯毅	1,242,000	90.00%
张原	138,000	10.00%
合计	1,380,000	100.00%

2007年2月9日，侯毅、张原分别将其持有香港港丰90%、10%的股权转让给卢小林，并于香港公司注册处完成相关变更登记。该次股权转让后卢小林持有香港港丰100%的股权。

自然人卢小林的情况详见本节“七、发行人股东及实际控制人的基本情况（三）实际控制人及其控制的其他企业的基本情况 3、控股股东和实际控制人在报告期内控制的其他企业（2）深圳市领拓超净技术有限公司”的内容。除持有香港港丰股权外，卢小林尚持有领拓超净40%的股权。

上述股权转让之后，香港港丰与本公司不再存在关联关系。

上述股权转让主要是为了解决同业竞争问题。香港港丰注册于香港，其全资子公司苏州沃尔斯的经营范围与新纶科技重合，存在同业竞争，新纶科技改制时，拟将其收购以解决同业竞争问题。苏州沃尔斯为外商投资企业（成立于2004年11月），根据当地政府招商引资的政策取得了苏州工业园区唯亭西区的一宗土地所有权，除此之外该公司未实际进行经营。新纶科技考虑业务发展，原拟收购苏州沃尔斯以获取其土地使用权，但鉴于新纶科技的该项收购行为将导致苏州沃尔斯由外资变为内资的问题，沟通协调难度较大，程序复杂，因此，新纶科技实际

控制人及其他股东将香港港丰股权向第三方卢小林进行转让，卢小林表示愿意受让其股权。

2007年1月31日，香港港丰账面净资产为-325.81万港元，2006年12月13日，其全资子公司苏州沃尔斯土地的评估值为717.15万元，账面值为332.70万元，评估增值额为384.45万元（折合为387.56万港元），考虑到香港港丰的账面净资产及苏州沃尔斯的土地增值，最终双方协商的转让价款为23.00万港元，款项已于2007年10月2日前支付完毕。

②香港港丰的业务经营情况

香港港丰主要从事国际贸易、代理采购等业务。报告期内，香港港丰与发行人未发生任何生产经营方面的业务往来。

香港港丰2007年2月转让前一年又一期的经营状况如下（未经审计）：

单位：港元

项目	2006年12月31日/2006年度	2007年1月31日/2007年1月份
总资产	33,457,395.00	33,562,362.00
净资产	-3,255,679.00	-3,258,117.00
收入	-	-
净利润	-29,366.00	-2,438.00

经了解，截至目前香港港丰仍在持续经营。

截至本招股说明书签署之日，侯毅先生未投资除本公司以外的其他企业，也未实际控制除本公司及下属子公司外的其他企业。本公司主要股东及董事、监事、高级管理人员、核心技术人员与发行人不存在同业竞争的情形。

（四）控股股东股份质押或其他有争议的情况

截至本招股说明书签署之日，本公司控股股东和实际控制人侯毅先生持有的本公司股份不存在质押或其他有争议的情况。

本公司股权不存在代持情形。

本公司的所有自然人股东、法人股东及其股东均做出承诺表示：保证本人（或本公司）直接或间接持有的发行人股权均为本人（或本公司）以来源合法的自有资金直接投入；本人（或本公司）直接或间接持有的发行人股权不存在任何代持股权的情形。

八、发行人股本情况

(一) 本次发行前的总股本、本次发行的股份，以及本次发行的股份占发行后总股本的比例情况

发行人本次发行前总股本 5,420 万股，本次发行不超过 1,900 万股，占发行后总股本的比例不超过 25.96%。本次发行前后股本结构如下：

股东名称	发行前的股本结构		发行后的股本结构	
	持股数量 (万股)	持股比例	持股数量 (万股)	持股比例
一、有限售条件流通股	5,420.00	100.00%	5,420.00	74.04%
侯毅	2,950.00	54.43%	2,950.00	40.30%
张原	550.00	10.15%	550.00	7.51%
刘晓渔	500.00	9.23%	500.00	6.83%
张强	500.00	9.23%	500.00	6.83%
庄裕红	500.00	9.23%	500.00	6.83%
深圳兰石创业投资有限公司	300.00	5.54%	300.00	4.10%
深圳市飞鲸投资顾问有限公司	120.00	2.21%	120.00	1.64%
二、本次发行流通股	-	-	1,900.00	25.96%
合计	5,420.00	100.00%	7,320.00	100.00%

(二) 前十名自然人股东及其在本公司担任的职务

本次发行前，本公司共有自然人股东 5 名，其在本公司担任职务情况如下：

股东姓名	股份(万股)	持股比例 (%)	在本公司任职
侯毅	2,950.00	54.43	董事长兼总裁
张原	550.00	10.15	副董事长、常务副总裁
刘晓渔	500.00	9.23	董事、副总裁、财务总监、董事会秘书
张强	500.00	9.23	董事
庄裕红	500.00	9.23	董事

(三) 股东中的战略投资者持股及其简况

本公司股东中无战略投资者。

(四) 本次发行前各股东间的关联关系及关联股东的持股比例

本公司各股东间无关联关系。

（五）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

本公司控股股东及实际控制人侯毅承诺，自公司股票在深圳证券交易所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公司股份，也不由公司回购其持有的股份。

发起人股东张原、刘晓渔、张强、庄裕红承诺，自公司股票在深圳证券交易所上市交易之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其持有的公司股份，也不由公司回购其持有的股份。

股东深圳兰石创业投资有限公司于 2008 年 1 月 28 日承诺，自公司股票在深圳证券交易所上市交易之日起十二个月内不转让或者委托他人管理其持有的公司股份，也不由公司回购其持有的股份；如公司在 2008 年 9 月 28 日前首次公开发行股票的（以刊登招股说明书为基准日），则其将自持有公司股份之日（以完成工商变更登记手续为基准日，即 2007 年 9 月 28 日）起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其持有的公司股份，也不由公司回购其持有的股份。

股东深圳市飞鲸投资顾问有限公司于 2008 年 1 月 28 日承诺，自公司股票在深圳证券交易所上市交易之日起十二个月内不转让或者委托他人管理其持有的公司股份，也不由公司回购其持有的股份；如公司在 2008 年 9 月 24 日前首次公开发行股票的（以刊登招股说明书为基准日），则其将自持有公司股份之日（以完成工商变更登记手续为基准日，即 2007 年 9 月 24 日）起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其持有的公司股份，也不由公司回购其持有的股份。

除上述承诺外，持有本公司股份的公司董事、高级管理人员侯毅、张原、刘晓渔、张强、庄裕红承诺：在其任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；离职后半年内，不转让其所持有的本公司股份。

九、发行人员工及其社会保障情况

（一）发行人员工结构情况

截至 2009 年 6 月 30 日，本公司共有员工 786 人，员工结构情况如下：

项 目	结 构	人数（人）	占员工总数的比例
按专业分类	科研人员	48	6.11%
	销售人员	130	16.54%
	管理及行政人员	98	12.47%

	生产人员	510	64.88%
	合 计	786	100.00%
按学历分类	硕士、博士	9	1.15%
	本科	90	11.45%
	大中专	160	20.36%
	高中及以下	527	67.04%
	合 计	786	100.00%
按年龄分类	30岁以下	691	87.91%
	31~40岁	80	10.18%
	41~50岁	11	1.40%
	50岁以上	4	0.51%
	合 计	786	100.00%

（二）发行人执行社会保障制度、医疗制度改革情况

本公司劳动用工实行全员劳动合同制，依照《中华人民共和国劳动法》以及深圳市的相关规定，本公司与员工签订了劳动合同，双方按照劳动合同规定履行权利和义务。本公司按照国家和深圳市的相关规定参加社会保障体系，为员工办理了如下社会保险：基本养老保险、基本医疗保险、工伤保险，并为具有深圳户口的员工办理了失业保险和生育保险。公司每年组织员工进行体检。深圳市劳动和社会保障局已出具证明，证明本公司近三年又一期无因违反劳动法律法规而被行政处罚的纪录。

此外，本公司 2008 年 1 月前为所有员工发放不低于深圳市住房公积金缴存标准的住房补贴，并自 2008 年 1 月开始办理住房公积金缴存登记，按照深圳市的相关规定为拥有深圳市常住户口的员工（以下称“深圳户口员工”）缴存住房公积金，为其他员工继续发放住房补贴。截至招股说明书出具之日，公司未受到关于住房公积金管理方面的任何处罚。

2008 年 1 月之前，公司为所有员工发放不低于深圳市住房公积金缴存标准的住房补贴的做法存在补缴 2008 年 1 月前未缴存的住房公积金的风险。

公司从 2008 年 1 月起为深圳户口员工缴存住房公积金、为其他员工继续发放住房补贴的做法符合深圳市普遍适用的关于住房公积金缴存制度的地方政府规章规定。根据深圳市人民政府发布的《深圳市社会保险暂行规定》（深府【1992】128 号）第二条规定，“职工住房公积金的规定适用于有本市常住户口的企业固

定职工和合同制职工。”深圳市人民政府同年发布的《深圳市社会保险暂行规定职工养老保险及住房公积金实施细则》（深府【1992】179号）第十八条规定，有深圳市常住户口的固定工、合同制职工可以依照《暂行规定》规定的办法使用住房公积金支付租用或购买住房的费用。但上述做法不符合国务院于2002年3月24日修订的《住房公积金管理条例》和建设部、财政部、中国人民银行于2005年1月10日发布的《关于住房公积金管理若干具体问题的指导意见》（建金管【2005】5号）等规章规定，存在需为非深圳户口员工补缴住房公积金的风险。

根据上述情况，公司自有限公司设立以来已以现金发放但未缴存的住房公积金金额合计为3,421,968.95元，上述公积金存在补缴风险。

针对前述情形，为维护发行人的利益，发行人控股股东侯毅先生已出具《关于深圳市新纶科技股份有限公司住房公积金问题的承诺函》，不可撤销地承诺若经有关主管部门认定发行人需为深圳户口员工补缴2008年1月以前未缴存的住房公积金或需为非深圳户口员工补缴住房公积金时，侯毅先生将无条件全额承担经有关主管部门认定并要求发行人补缴的全部住房公积金款项及由此产生的应由发行人负担的其他所有相关费用。如发行人由于上述情形受到经济处罚，侯毅先生将无条件全额承担发行人所应负担的全部经济处罚。承诺函具体内容详见本节“十、控股股东及董事、监事及高级管理人员的重要承诺”。

发行人律师认为，上述住房公积金缴存情形不会影响发行人的持续经营，不致构成重大违法违规行为，因而并不构成本次发行上市的实质性障碍。

保荐机构认为：发行人上述住房公积金缴存情形不致构成重大违法违规行为，不构成本次发行上市的实质性障碍。

十、主要股东及董事、监事、高级管理人员的重要承诺

除前述有关股份锁定的承诺外，本次发行前，公司持股5%以上主要股东及董事、监事、高级管理人员的重要承诺如下：

（一）避免同业竞争的承诺

本公司股东侯毅、张原、刘晓渔、张强、庄裕红、兰石创业、飞鲸投资于2008年1月28日作出如下承诺：

“1、截至本承诺函出具之日，本人（本公司）未投资于任何与新纶科技存在有相同或类似业务的公司、企业或其他经营实体，未控制与新纶科技及其下属子公司具有相同或类似业务的公司、企业或其他经营实体，未经营也没有为他人

经营与新纶科技及其下属子公司相同或类似的业务；本人（或公司）与新纶科技不存在同业竞争。

2、自本承诺函出具日始，本人（本公司）承诺自身不会、并保证将促使本人（本公司）控制（包括直接控制和间接控制）的除新纶科技及其控股子公司以外的其他子企业（以下称“其他子企业”，由于截至本承诺函出具之日，本人（本公司）除持有新纶科技之股份外，未在其他任何企业持有股权或拥有权益，故此本承诺函中所有涉及“其他子企业”之处，均系假设本人（本公司）在日后会控制除新纶科技之外的任何其他子企业的前提下作出）不开展对与新纶科技生产经营有相同或类似业务的投入，今后不会新设或收购从事与新纶科技有相同或类似业务的子公司、分公司等经营性机构，不在中国境内或境外成立、经营、发展或协助成立、经营、发展任何与新纶科技业务直接或可能竞争的业务、企业、项目或其他任何活动，以避免对新纶科技的生产经营构成新的、可能的直接或间接的业务竞争。

3、本人（本公司）将不利用对新纶科技的控制关系或其他关系进行损害新纶科技及其股东合法权益的经营活动。

4、本人（本公司）其他子企业高级管理人员将不兼任新纶科技之高级管理人员。

5、无论是由本人（本公司）或本人（本公司）其他子企业自身研究开发的、或从国外引进或与他人合作开发的与新纶科技生产、经营有关的新技术、新产品，新纶科技均有优先受让、生产的权利。

6、本人（本公司）或本人（本公司）其他子企业如拟出售与新纶科技生产、经营相关的任何其他资产、业务或权益，新纶科技均有优先购买的权利；本人（本公司）承诺本人（本公司）自身、并保证将促使本人（本公司）其他子企业在出售或转让有关资产或业务时给予新纶科技的条件不逊于向任何独立第三方提供的条件。

7、若发生本承诺函第 5、6 项所述情况，本人（本公司）承诺本人（本公司）自身、并保证将促使本人（本公司）其他子企业尽快将有关新技术、新产品、欲出售或转让的资产或业务的情况以书面形式通知新纶科技，并尽快提供新纶科技合理要求的资料。新纶科技可在接到本人（本公司）或本人（本公司）其他子企业通知后三十天内决定是否行使有关优先购买或生产权。

8、如新纶科技进一步拓展其产品和业务范围，本人（本公司）承诺本人（本公司）自身、并保证将促使本人（本公司）其他子企业将不与新纶科技拓展后的产品或业务相竞争；可能与新纶科技拓展后的产品或业务产生竞争的，本人（本

公司)自身、并保证将促使本人(本公司)其他子企业将按包括但不限于以下方式退出与新纶科技的竞争:(1)停止生产构成竞争或可能构成竞争的产品;(2)停止经营构成竞争或可能构成竞争的业务;(3)将相竞争的业务纳入到新纶科技来经营;(4)将相竞争的业务转让给无关联的第三方;(5)其他对维护新纶科技权益有利的方式。

9、本人(本公司)确认本承诺函旨在保障新纶科技全体股东之权益而作出。

10、本人(本公司)确认本承诺函所载的每一项承诺均为可独立执行之承诺。任何一项承诺若被视为无效或终止将不影响其他各项承诺的有效性。

11、如违反上述任何一项承诺,本人(本公司)愿意承担由此给新纶科技及其股东造成的直接或间接经济损失、索赔责任及与此相关的费用支出。

12、本承诺函自本人(本公司)签字之日起生效,本承诺函所载上述各项承诺在本人(本公司)作为新纶科技股东期间及自本人(本公司)不再为新纶科技股东之日起三年内持续有效且不可变更或撤销。”

(二) 规范关联交易的承诺

本公司控股股东侯毅于 2008 年 1 月作出如下承诺:

“1、尽量减少和规范关联交易,对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易,承诺遵循市场化定价原则,并依法签订协议,履行合法程序。

2、遵守新纶科技之《公司章程》以及其他关联交易管理制度,并根据有关法律法规和证券交易所规则(新纶科技上市后适用)等有关规定履行信息披露义务和办理有关报批程序,保证不通过关联交易损害新纶科技或其他股东的合法权益。

3、必要时聘请中介机构对关联交易进行评估、咨询,提高关联交易公允程度及透明度。

如因本人违反上述承诺造成新纶科技或其他股东利益受损的,本人将承担全额赔偿责任。”

(三) 控股股东关于税收优惠问题的承诺

控股股东侯毅于 2008 年 1 月作出如下承诺:“根据深圳市南山区国家税务局于 2004 年 6 月 17 日下发的《减、免税批准通知书》(深国税南减免【2004】0267 号),深圳市新纶科技股份有限公司(以下称“公司”)为生产性企业(工业、农业、交通运输业),符合《关于深圳经济特区企业税收政策若干问题的通

知》（深府【1988】232号）规定的减免税条件，同意公司自开始获利年度起，第1年至第2年的经营所得免征所得税，第3年至第5年减半征收所得税（以下称“两免三减半”）。

需要说明的是，公司根据《关于深圳经济特区企业税收政策若干问题的通知》的相关规定享受“两免三减半”的所得税优惠政策符合在深圳市普遍适用的地方性规章之规定。但上述《关于深圳经济特区企业税收政策若干问题的通知》中的相关规定并没有相关法律、法规或规范性文件作为依据，因而不能排除该《关于深圳经济特区企业税收政策若干问题的通知》根据相关法律、法规或规范性文件的规定被认定无效的可能性，故此公司享受的“两免三减半”所得税优惠政策存在被认定无效从而可能导致公司被要求补缴相应税款的风险。

针对上述公司可能会被要求补缴相应税款的风险，本人兹在此出具本承诺函，不可撤销地承诺如下：

“如公司被要求补缴相应税款时，本人将全额承担应补缴的税款，以保证公司的利益不致因上述风险受到损失。

上述承诺一经作出即生效力，不可撤销。”

（四）控股股东关于住房公积金问题的承诺函

控股股东侯毅于2008年1月作出如下承诺：“深圳市新纶科技股份有限公司（以下称“公司”）2008年1月前为所有员工发放不低于深圳市住房公积金缴存标准的住房补贴，自2008年1月开始办理住房公积金缴存登记，按照深圳市的相关规定为拥有深圳市常住户口的员工（以下称“深圳户口员工”）缴存住房公积金，为其他员工继续发放住房补贴。

需要说明的是，上述公司为深圳户口员工缴存住房公积金，为其他员工继续发放住房补贴的做法符合深圳市人民政府颁布的《深圳市社会保险暂行规定》（深府【1992】128号）和《深圳市社会保险暂行规定职工养老保险及住房公积金实施细则》（深府【1992】179号）等在深圳市普遍适用之关于住房公积金缴存制度的地方政府规章之规定，但并不符合国务院于2002年3月24日修订的《住房公积金管理条例》和建设部、财政部、中国人民银行于2005年1月10日发布的《关于住房公积金管理若干具体问题的指导意见》（建金管【2005】5号）等规章之规定，存在需为非深圳户口员工补缴住房公积金之风险；且公司自2008年1月开始办理住房公积金缴存登记并按照深圳市普遍适用之地方政府规章的规定为深圳户口员工缴纳住房公积金的行为存在需补缴2008年1月前未缴存的住房公积金之风险。

针对前述情形，为维护公司的利益，本人兹在此出具本承诺函，不可撤销地承诺如下：

若经有关主管部门认定公司需为深圳户口员工补缴 2008 年 1 月以前未缴存的住房公积金或需为非深圳户口员工补缴住房公积金时，本人将无条件全额承担经有关主管部门认定并要求公司补缴的全部住房公积金款项及由此产生的应由公司负担的其他所有相关费用。如公司会由于上述情形受到经济处罚的，本人将无条件全额承担公司所应负担的全部经济处罚。

上述承诺一经作出即生效力，不可撤销。”

（五）控股股东关于发行人从事净化工程业务相关问题的承诺函

由于深圳市新纶科技股份有限公司（以下称“公司”）于 2008 年 7 月 18 日取得正式的资质证书前，存在从事净化工程业务的情形。经深圳市建设局确认，公司未能及时取得净化工程所需资质的情形系广东省建设厅资质审批流程制度改革所致，该局已同意公司在取得净化工程专项资质前可从事净化工程的设计及安装业务。因此公司在获得正式的资质证书前已取得主管部门深圳市建设局对其从事净化工程的设计及安装业务之许可。

鉴于以上情形，承诺人作为深圳市新纶科技股份有限公司之实际控制人，不可撤销地承诺如下：

“若公司因在取得正式的资质证书前从事净化工程业务之情形受到经济损失的，承诺人将全额承担相关经济损失，以保证公司的利益不致因上述风险受到损失。”

第六节 业务与技术

本章中所引用的行业数据均来自国家有关部门、国内外有关行业组织等的公开统计数据以及本公司的统计及分析，其中某些表述可能与其他公开资料有所不同。

一、公司主营业务、主要产品及其变化情况

（一）公司主营业务及其变化情况

新纶科技为集防静电/洁净室耗品研发、生产、销售（含自产产品销售及代理销售），净化工程设计、施工、维护，超净清洗服务为一体的防静电/洁净室行业系统解决方案提供商。公司能够通过系统解决方案的提供，为下游企业提供防静电/洁净室领域的一站式服务，帮助终端客户实现最短供应链和最低采购成本。公司在不断完善和提高为终端客户提供系统方案解决能力的基础上，谋求构建以自身为核心的防静电/洁净室领域的“推拉式”供应链体系，即以新纶科技为中心，在覆盖公司供应商和终端客户的整个上下游供应链中实现信息流、物流和资金流等方面的共享，供应链上的所有成员之间联系紧密、反应迅速、相互依赖性强，从而降低供应链内部成员间的整体成本，并在共赢基础上充分实现利益共享。公司目前已初步建立与下游客户的供应链合作，并积极与上游厂家合作，参与面料纺织等流程，与供应商协作向客户提供更完备的整体性产品供应及与相关产品相配套的服务，以期建立完善的“推拉式”供应链。

自新纶有限成立以来，公司一直从事防静电/洁净室行业耗品的研发、生产、销售及相关服务的提供，主营业务没有发生变化。

（二）公司主要产品及服务

公司主要产品为防静电/洁净室耗品，主要服务为净化工程服务、超净清洗服务及国外防静电无尘制品的销售代理服务。防静电/洁净室耗品主要包括防静电/无尘服、防静电/无尘鞋、无尘抹布、口罩、手套、指套、无尘纸、笔记本等产品，主要用于电子、微电子、半导体、医药、石化、日化、生物工程、航天、军工等领域的静电敏感区域及洁净室；净化工程服务是指防静电/洁净室的设计、施工、设备配置和维护服务；超净清洗服务主要是指防静电/无尘服、防静电/无尘鞋、无尘抹布、口罩、手套、托盘的专业清洗服务。

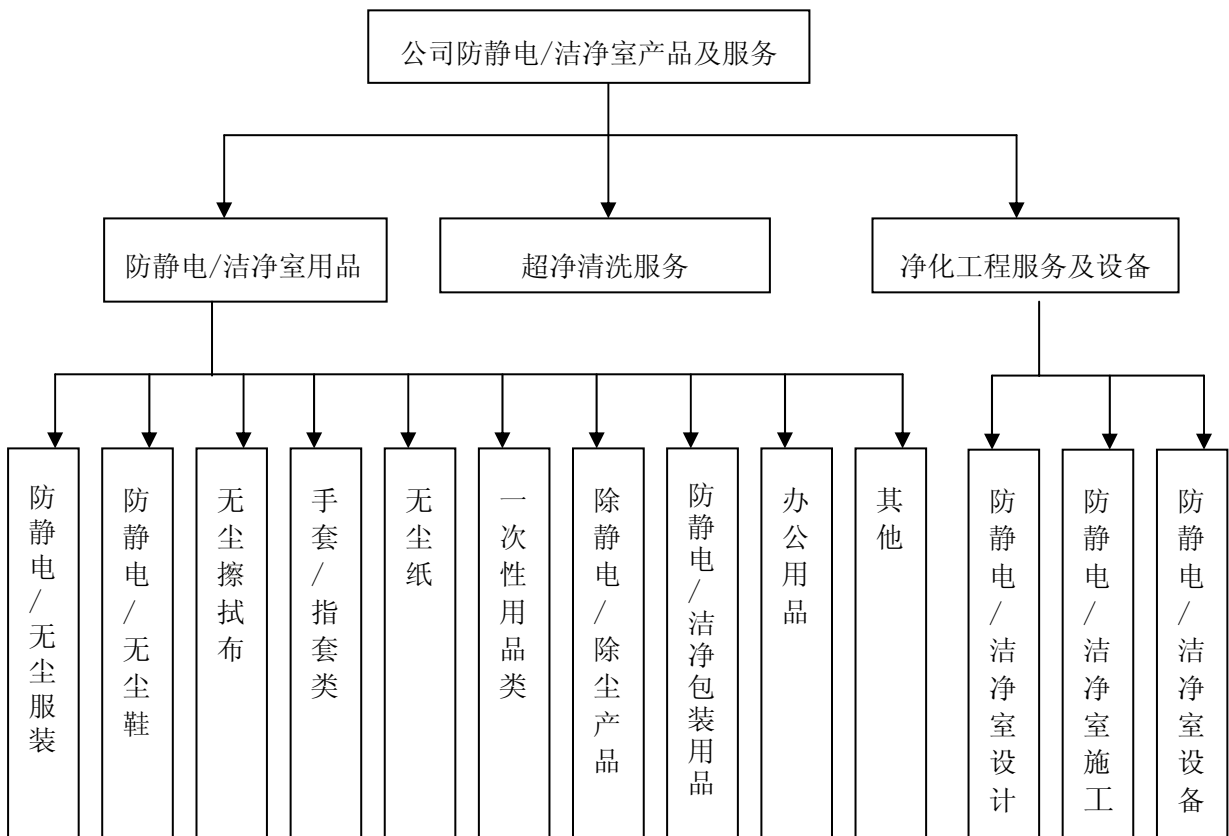
公司的产品和服务主要用于静电防护和洁净环境的保持，属于现代电子、微电子、半导体、医药等众多行业的基础性消耗品和基础性服务，处于静电防护与

洁净技术两大现代科学技术的交叉部，因此公司属于新兴行业——防静电/洁净室行业。防静电/洁净室行业可分为三个主要子行业：防静电/洁净室工程服务、防静电/洁净室耗品生产和超净清洗服务。



防静电/洁净室符合要求的静电防护和洁净度水平需要以上三个模块的产品和服务共同发生集成作用。只有三个模块均发生集成协同效应，才能达到预期的静电防护和洁净度水平。随着下游企业集成度的提高和对成本控制要求的提高，防静电/洁净室行业内企业在以上三个方面提供系统解决方案的能力越来越受到下游企业的重视。本公司为集防静电/洁净室耗品、净化工程、超净清洗服务一体化的防静电/洁净室行业系统解决方案提供商，可利用自身的集成能力为客户提供高性价比、竞争力强的一站式的防静电/洁净室整体服务。

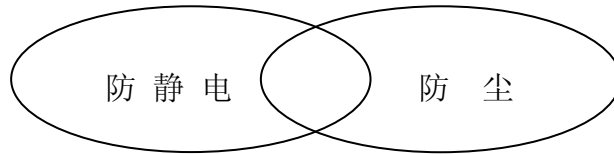
公司产品/服务结构图如下：



二、行业基本情况

（一）防静电/洁净室行业简介

防静电/洁净室行业主要对作业环境中的静电或（及）尘埃进行防护，从而保证产品质量、纯度，降低设备损耗，是静电防护和洁净技术两大现代科学技术的结合在工业领域的具体运用。根据下游客户所处行业及同一企业的不同工作区域对静电及尘埃防护的不同要求，主要可分为对静电的防护、对尘埃的防护、对尘埃及静电同时进行防护三种防护类型。



1、静电防护和洁净技术概况

（1）静电防护

当两种不同的绝缘物体相互摩擦分离时，就会各自产生数量相同、极性相反的电荷，从而形成带电，产生静电现象，当产生的静电积蓄并由此产生静电电荷放电时，就会产生静电危害。

静电防护技术主要是伴随着半导体业的大发展而迅速发展起来的。随着上世纪四十年代半导体器件的研发成功，在以后短短的几十年时间里，半导体、微电子、光电子行业的发展非常迅速；与此同时，静电对集成电路、光电器件等的损害也日益突出：随着集成电路集成度的提高，集成电路的内绝缘层越来越薄、互连导线宽度与间距越来越小，CMOS 器件绝缘层的典型厚度约为 $0.1\mu\text{m}$ ，其相应耐击穿电压大致为 80 至 100V，VMOS 器件绝缘层更薄，其相应耐击穿电压为 30V 左右，而千兆位 DRAM 的耐击穿电压仅为 10 至 20V，这些产品的生产和运输、储存等过程中产生的静电电压远大于上述阈值，因此可能造成器件产生击穿（或）软击穿，使之失效或严重影响产品可靠性。据惠普公司的调研，美国在集成电路大规模发展的初期，每年因静电造成电子工业直接经济损失达一百多亿美元。美国第一艘阿波罗载人宇宙飞船，就是因静电引燃液氧导致发射失败，三名字航员因此丧生。鉴于静电危害给半导体等行业造成的巨大损失，从 20 世纪 60 年代初起，欧美国家开始投入大量人力和资金研究和解决半导体等行业的静电防护问题，并由此催生了专门的防静电行业。经过数十年的努力，至 20 世纪 90 年代，静电对半导体等行业造成损失大大减少。惠普公司对半导体、电子、

光电子行业的静电防护投入情况调研发现，每投入 1 美元用于静电防护可减少 9 美元损失。

实验证明，在防静电环境中的人体活动是较高强度静电产生的重要原因之一，人体在不同相对湿度环境里从事不同工作时会产生不同强度的静电。因此，在防静电环境中通过防静电耗品的使用减少人体静电的产生是静电防护的一个重要内容。

人体动作	所产生的静电压（伏）	
	相对湿度 65%—95%	相对湿度 10%—20%
在乙烯地板上行走	250	12000
在合成地毯上行走	1500	35000
坐在泡沫塑料椅垫上	1500	18000
坐在椅子上工作	100	6000
用塑料袋包装印制电路板	3000	16000
从印制电路板撕下胶带	1500	12000
用橡皮擦印制电路板	1000	12000

（数据来源：《电子电路与贴装》2003 年第 3、4 期）

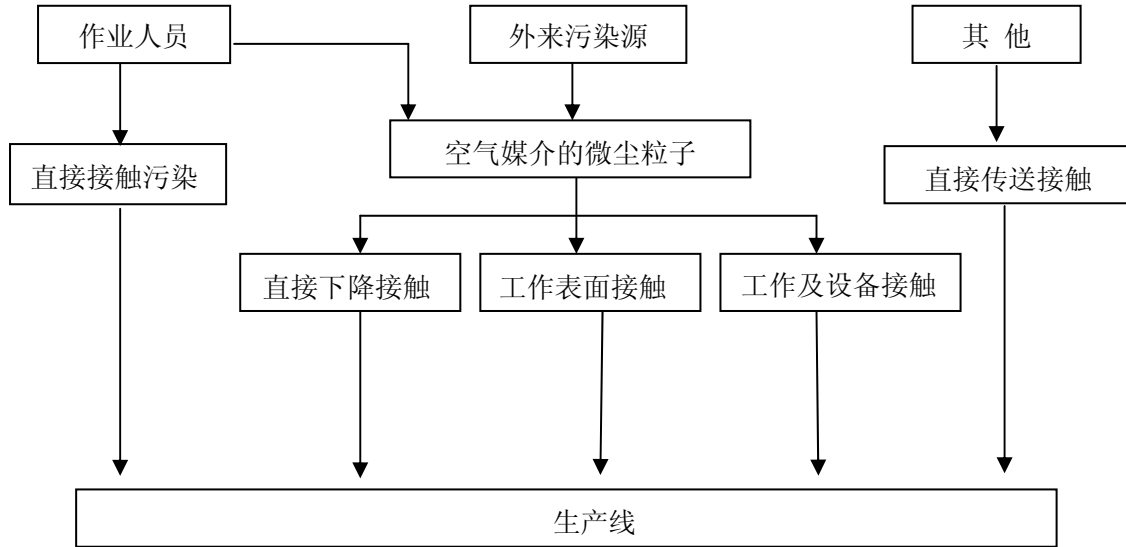
（2）洁净技术

洁净技术，亦即玷污控制(Contamination Control)技术，是指对象(产品、人及动物)在被加工、处置、治疗、防护及实验等过程中，对其所处环境内玷污物（影响对象的加工、处置、治疗等质量、合格率或成功率的物质）进行控制的技术，是一门以防止生产与研究受环境因素的干扰和影响，保护产品或研究对象不受有害物质污染为核心内容的新兴技术。美国一家导弹公司曾经发现，在普通车间内装配惯性制导用的陀螺仪时平均每生产 10 个产品就需要返工 120 次，当在控制空气的尘埃污染的环境中装配后，返工率可降低至 2 次，同时，将在无尘与空气中尘粒达 $1000\text{pc}/\text{m}^3$ 的环境中装配的转速为 12000 转/分钟的陀螺仪轴承进行对比，产品的使用寿命相差约 100 倍。在制药行业中，人们通过对尘菌共存的机理进行研究后确认，空气中的细菌一般以群体存在且附着在尘埃粒子上，空气中的尘埃越多，细菌与尘埃接触并附着机会就越多，传播的机会也增加；同时还研究确认医疗环境中的病毒也同样附着于尘粒并借助于尘粒作为生存和传播的媒介。正是有了这些研究和实测依据，从 20 世纪 70 年代初开始，美国等技术先进的国家大规模地研究和发展洁净技术，通过建造洁净室和广泛使用洁净室耗品，以满足科学实验和工业生产过程中产品加工的精细化、微型化、高纯度、高质量和高可靠性对于控制尘埃污染的生产环境的要求。

洁净室(Clean Room)，亦称为无尘室，是指将一定空间范围内之空气中的微粒子、有害空气、细菌等之污染物排除，并将室内之温度、洁净度、室内压力、

气流速度与气流分布、噪音振动及照明、静电控制在某一需求范围内，而所给予特别设计之房间。洁净室最主要之作用在于控制产品（如硅芯片等）所接触之大气的洁净度及温湿度，使产品能在一个良好之环境空间中生产、制造。

洁净室的污染源可分为外污染源及内污染源：外污染源主要包括空调送风、间隙渗入、建筑物、工作服、风管材料以及一般性气体等；内污染源则包括制程设备、工作人员、工具、隔间材料、工作桌、加工材料等，其对生产环境的污染路径如下：



实验证明，在洁净室众多的内污染源中，人是主要的污染源之一，其产生的微尘污染量占洁净室内微尘污染量的 80%；尤其是工作人员在洁净环境中的活动，会明显地增加洁净环境的污染程度，并因其不同的衣着和动作产生不等量的微尘，因此对洁净室中的人体防护和隔离是洁净环境保持的重点。

人体动作	$\geq 0.5 \mu m$ 颗粒数/颗·(人·min) ⁻¹		
	一般工作服	白色无菌工作服	全包式洁净工作服
静站	339×10^3	113×10^3	5.6×10^3
静坐	302×10^3	112×10^3	7.45×10^3
上身前屈	2240×10^3	540×10^3	24.2×10^3
头上下左右	631×10^3	151×10^3	11.2×10^3
上身扭动	850×10^3	267×10^3	14.9×10^3
屈身	3120×10^3	605×10^3	37.3×10^3
踏步	2300×10^3	860×10^3	44.8×10^3
步行	2920×10^3	1010×10^3	56×10^3

（数据来源：中国洁净室信息网：www.jjsxx.com《无尘室运转与维护管理》）

近几十年来,由于工业生产过程中的静电防护和玷污控制要求具有很大的关联性和同一性,随着电子、半导体、光电子、军事、制药、医疗、食品和化妆品等行业对生产过程静电防护和洁净度要求的提高,通过建设防静电/洁净室控制环境静电和外污染源的产生、通过使用防静电/洁净室耗品控制人体活动静电和内污染源的产生已成为众多行业生产的基础性要求;静电防护技术与洁净技术相结合形成了“防静电/洁净室技术”这一新的技术门类并得到了日益广泛的应用,全球各主要工业国家的防静电/洁净室面积和洁净室耗品年消耗量持续增长,防静电/洁净室行业作为一个新兴行业得以快速发展。

2. 防静电/洁净室行业概况

(1) 世界防静电/洁净室行业的产生及发展

20世纪60年代,随着单向流(unidirectional flow)洁净空气流组织方案的提出和应用于实际工程、世界上第一个洁净室标准美国空军指令 TO-00-25-203及把洁净室划分为三个级别(100,000级、10,000级、100级)的美国联邦标准 FED-STD-209的颁布,洁净室在美国大量应用于军事工业、电子、半导体、光学、微型轴承、微型电机、感光胶片、超纯化学试剂等工业部门;同时,洁净技术与静电防护技术开始结合,出现了大量防静电/洁净室,对当时科学技术进步和工业发展起了很大的促进作用。

20世纪70年代初防静电/洁净室的建设重点开始转向医疗、制药、食品及生化等行业,并在除美国以外的其它先进工业国家得到了大规模运用。20世纪70-80年代大规模集成电路(LSI)和超大规模集成电路(VLSI)的发展、20世纪90年代生物制药行业的发展,使得防静电/洁净室技术得到迅速发展,防静电/洁净室行业的市场空间不断扩大。

防静电/洁净室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,随着具备静电防护能力或(及)高洁净度等级的工作环境成为高科技电子产品、半导体产品、医药产品等生产过程的核心环节,防静电/洁净室行业得到了迅猛发展。经过几十年的发展,世界发达国家和地区的防静电/洁净室行业已经发展到相对成熟的阶段,产业分工明确,形成了完整的产业链和稳定的产业竞争格局。通过市场的整合,已形成了一批知名的国际性企业集团,如:美国 AAF、美国飞特亚、美国飞达仕、瑞典康斐尔、日本 ASAHI KASEI、日本无机、荷兰阿波罗等。

现代工业对产品生产环境的静电防护和洁净度提出了愈来愈高的要求(如大规模和超大规模集成电路的生产要求具备百级、十级洁净度的空间,医学领域的无尘无菌室、手术室洁净度要求达到百级水平),随着以上要求的工业门类在整

个工业体系中整体份额不断提升，使得防静电/洁净室行业的市场空间不断扩大，这一增长趋势在中国等发展中国家尤为明显。根据 Mcllvaine 公司 2006 年的市场研究，在医药、食品、生命科学领域，西方发达工业国家仍然是防静电/洁净室行业的最主要市场，但随着半导体、光电子等行业在世界范围内的转移，亚洲已成为世界防静电/洁净室行业的主要市场和未来发展重心之一。

（2）我国防静电/洁净室行业的产生及发展

1965 年，由中国建筑科学研究院空气调节研究所和蚌埠绝缘材料厂等单位研制的带波纹隔板的高效空气过滤器通过鉴定，标志了我国洁净技术开始正式起步，经过了几十年的技术储备和国际交流，我国防静电/洁净室技术逐步发展、成熟。

20 世纪 90 年代开始，随着大量电子、半导体企业在中国的建立、药品生产质量管理规范（GMP）的实施、高洁净度医疗场所的建设，我国防静电/洁净室面积已从 80 年代初的 10 多万平方米增长到 21 世纪初的 200 多万平方米，防静电/洁净室耗品年消费量亦大幅增长，我国已成为防静电/洁净室相关耗品和净化设备最重要的进口国之一。

在市场扩大的同时，由于我国具有生产环境、劳动力成本等方面的优势，国内部分厂商在代理国外产品的基础上逐步进入防静电/洁净室耗品的简单加工环节，国际性厂商也在中国设立生产基地用于生产外销产品，使得我国已成为全球范围内无尘手套、无尘抹布和防静电/无尘服等产品的主要产地。在市场竞争中，以本公司为代表的少数业内企业主动增强自身的研发能力和系统集成能力，在介入上游原材料开发加工的同时，为下游企业提供防静电/洁净室领域全面的系统解决方案，初步建立起防静电/洁净室领域系统解决方案提供商的商业模式。

由上，我国的防静电/洁净室行业是逐步产生和发展壮大的，行业内企业经过了“单纯贸易商——简单加工商——整体解决方案提供商”的发展阶段。

可以预见，随着下游行业需求的增加，我国防静电/洁净室行业将获得更大的市场空间，并继续保持快速发展。

（二）行业监管体制及产业政策

1、行业主管部门

国家发展和改革委员会承担着防静电/洁净室行业发展的宏观管理职能。

由于该行业属于新兴行业，目前尚无专门明确的行业主管部门。公司的产品和服务所涉及的行业监管部门有工业和信息化部、住房和城乡建设部、国家安全

生产监督管理局、国家食品药品监督管理局等。在行业自律组织方面与公司主要产品和服务关联度最大的是中国电子仪器行业协会防静电装备分会、中国电子学会洁净技术分会、深圳市防静电行业协会等。

2、行业监管体制

由于防静电/洁净室行业作为新兴行业尚无专门的行业主管部门，因此本行业的监管体制为：在国家发展和改革委员会的宏观管理下，由各下游行业主管部门制定相关产品行业标准，并由行业协会对会员单位进行自律管理。

本公司积极参与行业协会的组织和行业标准的制定，公司董事长侯毅先生、独立董事刘兆梦先生、董事张强先生现分别担任深圳市防静电行业协会会长、秘书长、副秘书长。

3、行业主要法律法规和政策

由于防静电/洁净室行业在我国属新兴行业，目前尚无专门的主要行业法规和政策出台。业内相关的主要行业规范包括：信息产业部防静电产品质量中心等单位颁布的国家电子行业标准 SJ/T10694-2006《电子产品制造与应用系统防静电检测通用规范》、国家标准 GB50073-2001《洁净厂房设计规范》、国家军用标准 GJB3007-97《防静电工作区技术要求》、国家标准 GB4385-1995《防静电鞋、导电鞋技术要求》、国家标准 GB12014-89《防静电工作服》等。

目前业内主要由下游企业根据自身产品的防静电洁净度要求设定自身的验收标准，由下游企业自身或认可的第三方进行认证。各下游企业所处行业主管部门在制订的行业规范中对生产/使用的防静电/洁净环境提出了相关要求，这些要求构成了对防静电/洁净室行业产品和服务的要求，如国家食品药品监督管理局颁布的《药品生产质量管理规范》（GMP）、劳动人事部《特种劳动防护用品生产许可证实施细则》、原国家医药管理局发布的行业标准《医药工业洁净厂房设计规范》、国家农业部颁布的《兽药生产质量管理规范》、国家技术监督局批准的《实验动物环境与设施》（GB/T 14925-94）、国家卫生部颁布的《医院洁净手术部建设标准》等。

（三）行业竞争状况

1、竞争格局和市场化程度

国际防静电/洁净室市场已基本形成了金字塔式的多层次供应商体系，掌握主要客户资源的少数供应商凭借技术、资金、渠道优势及系统集成能力与客户形成了紧密的稳定供应关系，通过自产或者向其他供应商采购来为客户提供一站式的耗品供应服务和包括净化工程、超净清洗在内的系统解决方案。

除部分防静电/洁净室耗品出口外，本公司主要针对国内市场开展经营活动。目前，我国防静电/洁净室行业还处于初期发展阶段，市场化程度很高，属完全竞争的格局：在 5,000 家左右的相关企业中，代理、贸易型企业占 70%；在生产型企业中，生产规模普遍较小，且大部分仅能在进口的半成品、准成品基础上进行简单加工，普遍在原材料上受国外厂商的高度控制、在销售上缺乏完善的大规模客户网络、在配套服务上缺乏综合服务能力；业内规模较大的企业中，大多数企业专注于防静电/洁净室工程施工建设（如：苏净集团、深圳金开利）或防静电/洁净室耗品产销（如：卫利国际、苏州天华），大多不具备在防静电/洁净室领域提供全面服务或系统解决问题的能力。因此，具有自主研发和原料生产能力、拥有完善的营销网络、具备系统解决方案提供能力的厂商在我国防静电/洁净室行业的竞争中具有明显的优势。

长期以来，我国防静电/洁净室耗品市场（尤其是高端市场）具备较强技术竞争力的主要为国际性厂商。国际性厂商出于成本的考虑主要将业务集中于向国内生产性厂商或代理商进行上游原材料、半成品、准成品和高端标准化产品供应上，未直接进行大规模的营销网络和服务网络建设。国内企业主要通过代理外国公司高端产品或者在进口原材料、半成品、准成品基础上生产中低端产品的方式参与竞争。但是，随着国内领先企业的研发实力的增强、产品的不断改进、质量的快速提高，少数国内企业已具备了同国际性厂商进行市场竞争的能力，并利用其生产成本低、市场开拓能力强、一站式供应、贴身式服务的优势取得了国际性客户公司的认可，已进入高端产品市场，与外资企业或国际性厂商的代理商展开直接竞争且其市场份额日益增大。随着国内领先厂商技术水平、生产能力的不断扩大及自身销售网络的不拓展，通过代理国外产品或对其进行简单加工进行经营的小规模企业的市场空间正日趋缩小，行业整合的趋势日益明显，我国防静电/洁净室行业市场份额正不断向少数国际性厂商及国内的领先厂商集中。特别是 2008 年下半年以来，受全球金融危机的影响，防静电/洁净室行业的部分下游行业（如：半导体行业）中的中小型企业经营日益困难、需求下降，大型企业对于防静电/洁净室产品和服务的价格敏感度、整体解决能力的要求提高，因此，我国防静电/洁净室行业呈现了加速整合的态势。

2、市场供求状况及变动原因

国内目前的防静电/洁净室行业市场供求状况总体处于结构性的供不应求状况。

近年来，防静电/洁净室行业下游行业在我国保持着高速发展，应对下游行业快速增长的需求，我国防静电/洁净室行业在行业内企业数量、行业总体产能上有了较大提高，但大多数均为小规模单纯贸易型或简单加工型企业。由于作

为行业主要用户的大型知名 IC、IT 企业对于供应商认证、产品品质与服务能力的要求较高，能够满足主流高端客户对防静电/洁净室产品及服务需求的企业仍非常有限。国内防静电/洁净室行业形成了低端市场（洁净度低于 10000 级）相对饱和，中高端市场（洁净度高于 10000 级，含 10000 级）相对不足的结构性的供不应求。受全球金融危机的影响，防静电/洁净室行业的部分下游行业（如：半导体行业）中的中小型企业经营困难甚至破产结业，下游行业需求的增长趋缓，特别是对于低端产品和简单服务的需求下降较大，防静电/洁净室行业的低端市场饱和度和竞争激烈程度均有较大的提高；而作为行业主要用户的下游大型企业对于防静电/洁净室产品和服务的价格敏感度与整体解决能力的要求提高，而能为下游大型企业提供符合其全面要求的优质的中高端产品和整体解决方案的防静电/洁净室企业相对较少，从而使得结构性供不应求的市场供求状况进一步加剧。

虽然全球金融危机在短期内会给防静电/洁净室行业的部分下游行业的增长带来负面影响，但从中长期来看，在未来几年内，我国半导体和光电子（晶圆、液晶显示器制造等）等行业将继续保持增长势头，医药医疗、食品行业对防静电/洁净室产品及服务的品质要求不断提高。随着新增防静电/洁净室的投入使用以及原有客户需求的增加，中国将成为世界防静电/洁净室市场增长最快的国家之一。据汉鼎咨询调研报告显示，2008 年我国防静电/洁净室行业的市场规模大约为 399.24 亿元，预计 2009 年将保持 19% 以上的增长幅度，市场规模将达 475.10 亿元，而 2010 年、2011 年随着相关下游行业的恢复性增长将出现 24% 和 29% 的增长，且在产品结构上，中高端产品和相关服务所占份额将有较大增长。

公司目前主要为客户提供中高端的防静电/洁净室产品和服务。从客户的行业划分来看，目前主要销售对象为半导体行业，占销售收入的 30-40%；其次为电子、光电子、精密仪器、军工、航天、光纤、生物制药等行业，各占销售收入的 5-10%。公司的客户从规模和行业地位上来看，主要客户均为相关行业内的大中型领先企业，抗风险能力强，受全球金融危机的影响相对较小，且这些企业对防静电/洁净室产品和服务的质量、整体解决能力等方面的要求较高，由于像本公司一样能够为其提供防静电/洁净室整体解决方案的业内公司较少，故此类客户相对稳定。从中长期看，在我国宏观经济持续发展，GDP 持续增长的大背景下，公司产品和服务的主要下游行业将保持增长，市场需求不断扩大的趋势在短期内不会改变。

2005年-2011年行业市场规模及增长性分析（单位：亿元）



（数据来源：汉鼎咨询《2005年-2011年中国防静电/洁净室市场研究及重点企业深度调研报告》）

3、行业利润水平及变动趋势

20世纪70年代的美国，在防静电/洁净室行业内存在数千家中小企业，但随着社会和经济的发展，小型企业面临的风险日益增多，越来越不能满足上下游大型企业在集中采购、低成本配送、全面服务等方面的要求，诸多原因促进了该行业的整合，使行业的发展走向集中化和规模化，现已基本形成了金字塔式的多层次供应商体系，形成少数大型供应商瓜分市场的竞争格局，行业利润率也相应提高。

我国防静电/洁净室行业的发展趋势类似于美国。行业内企业在2000年以前大多是以单纯贸易商的形式存在，在2000年以后方出现生产型企业，数量众多。目前本行业内的企业共有5000家左右，其中代理、贸易型企业占70%，生产型企业中的大部分仅具备简单加工（如剪裁）能力。在充分的市场竞争中，低附加值的贸易和简单加工环节利润空间被逐步压缩、利润率不断降低，不具备竞争力的企业不断被淘汰，目前国内市场中具有竞争实力的主要企业仅10余家。而行业内领先企业开始利用自身技术和销售渠道优势进入利润率较高的面料、导电丝等原材料生产和配套服务业务领域。因此，在宏观经济环境不发生极端不利变化的情况下，随着防静电/洁净室行业整合的不断深入和我国防静电/洁净室行业的日趋成熟，该行业集中度将不断提高，行业整体利润率和掌握自主研发能力、系统解决方案提供能力及完善销售网络的业内领先厂商的利润水平会不断提升。

4、行业内主要企业

防静电/洁净室行业可分为三个主要子行业：防静电/洁净室工程服务、防静电/洁净室耗品生产和超净清洗服务。作为防静电/洁净室领域系统解决方案提供商，本公司能在以上三个方面为客户提供全面的系统化服务。行业内规模较大的主要公司大多专注于防静电/洁净室工程施工建设或防静电/洁净室耗品产销，与本公司经营模式完全相同或基本覆盖本公司业务的公司较少。国内防静电/洁净室行业的主要企业及其主营业务覆盖情况如下：

公司名称	防静电/ 洁净室耗品	净化工程 及设备	超净 清洗服务
苏州净化集团有限公司		主营	
深圳市新纶科技股份有限公司	主营	主营	主营
卫利国际科贸（上海）有限公司	主营		
深圳市金开利环境工程有限公司		主营	主营
苏州天华超净科技有限公司	主营		主营
深圳市兴业卓辉实业有限公司	主营	主营	主营
厦门象屿康惠科技有限公司	主营	主营	主营

（数据来源：中国电子学会洁净技术分会，各企业介绍）

除新纶科技外，上述企业的具体情况请参见本节“三、发行人在行业中的竞争地位”之“（四）主要竞争对手的简要情况”。

5、进入本行业的主要障碍

防静电/洁净室行业作为高技术行业，对于行业内经营者的技术、资金要求较高；同时，由于其针对不同行业大量分散的下游企业提供产品和服务，对于企业的销售、服务渠道和网络有着较高的要求；因此，国内外经营者在进入我国防静电/洁净室行业开展经营活动时面临着不同的障碍。

（1）国外企业进入中国市场的壁垒

国际性厂商受销售渠道的限制难以直接进入中国防静电/洁净室市场。由于我国防静电/洁净室行业下游企业的分散度较高，对于人力成本较高、内部决策程序较为复杂的国际性厂商来说，建立大规模营销网络 and 客户服务网络的成本极高，鲜有国外企业在我国成功建立直接销售网络的案例。美国、日本的主要国际厂商已转为采取向我国代理商供货或向国内生产厂商提供原料、半成品、准成品和高端标准化产品的方式进入中国市场，或仅将中国作为向美国等国家和地区出口产品的生产基地；泰国、马来西亚等地区的一些厂商在中国建立了自己的直接销售渠道，但由于人员流失率过高等原因，并未取得良好的效果，其市场份额较低。

（2）国内投资者进入本行业的壁垒

国内投资者进入本行业主要面临以下壁垒：

①技术壁垒：主流大型下游企业对防静电/洁净室耗品和服务的品质要求不断提高，从而对本行业厂商的技术水平提出了更高要求。目前各下游企业一般设定一定的产品认证标准，只有本行业企业达到其设定的质量认证标准才能获取其订单，而不具备一定的技术水平将无法达到客户的认证标准；同时，由于简单加工环节的利润空间有限，能否掌握面料、导电丝等上游原料生产技术成为市场竞争的关键，后进入者将面临更高的技术壁垒；

②销售渠道壁垒：销售渠道的建立需要大量资金、人力和时间投入，且业内领先的防静电/洁净室耗品和服务提供商对下游企业的生产环节介入日趋深入、下游企业同防静电/洁净室耗品和服务提供商的联系日益密切，后进入者建立自身销售渠道的难度加大；

③资金壁垒：防静电/洁净室行业正处于行业整合的阶段，较强的资金实力是扩大生产规模、实现规模效益、建立和维护销售渠道的前提；大量小规模单纯贸易型或简单加工型企业已无法适应市场的激烈竞争，进入本行业所需的初始资金规模不断增加，资金已成为国内投资者进入本行业需面临的主要壁垒之一。

（四）影响行业发展有利因素和不利因素

1、有利因素

（1）产业政策的支持

本行业属新兴行业，为电子、半导体、光电子、生物医药等行业不可或缺的基础性支持行业。目前并无专门的行业分类，亦尚未出台防静电/洁净室行业专门的产业政策，但是防静电/洁净室行业将会受到其下游行业的产业政策的巨大影响。我国大力加强信息产业政策、加速推进食品药品 GMP 认证、加强城乡医疗体系建设等关于下游行业的有利产业政策的出台为防静电/洁净室行业的发展提供了有力的产业政策支持。

（2）国内宏观经济形势持续向好

近年来，我国经济一直保持高位运行，宏观经济近年来持续向好，GDP 保持高速增长，为防静电/洁净室行业发展提供了强力支持。未来几年，我国经济在全球金融危机的影响下增速可能出现短期回落，但在我国政府多重刺激经济政策的作用下，与全球其他国家和地区相比，我国经济仍将保持较快的增长速度，宏观经济的稳定、持续增长将有益于扩大下游产业的需求，从而增加防静电/洁净室行业整体市场规模。

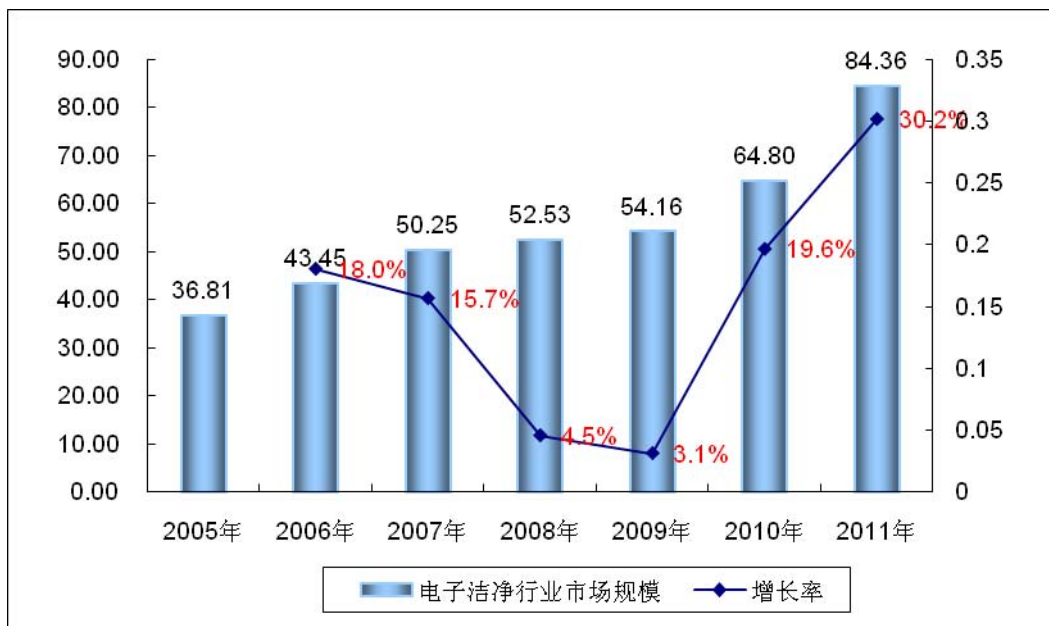
（3）下游产业发展势头强劲

现阶段，我国正处于产业升级换代和全球精细加工企业向中国转移产能的阶段，电子、半导体、光电子、生物制药、医疗卫生等下游客户集中的行业得到了快速的发展，虽然部分下游行业受全球金融危机的影响出现了短期内的经营困难、产能下降，但其整体的、中长期的发展趋势并未产生根本性变化；从中长期来看，在相关下游行业企业数量的增加、下游企业技术进步以及国家推行 GMP 认证等因素的综合作用下，下游行业对生产环境要求不断提高，防静电/洁净室耗品和服务的应用将越来越广泛。据汉鼎咨询调研，防静电/洁净室耗品及服务在主要下游行业的市场空间巨大：

电子行业

2005-2011 年防静电/洁净室行业耗品和服务在电子产品制造业的应用总体呈稳定增长趋势。2007 年，随着国家宏观政策的调整，国内电子产品的生产、制造成本逐步上升，我国电子产业规模扩张步伐放慢；2008 年、2009 年由于受到全球金融危机的影响，电子行业的需求规模增速将出现一定程度下滑。但随着我国政府各项刺激经济政策开始发挥作用、国内电子产品消费市场的扩大以及电子行业产能向中西部的转移，防静电/洁净室行业产品及服务在电子行业的市场规模将再次出现快速扩张。预计防静电/洁净室行业耗品及服务截至 2011 年在电子产品制造业市场规模及增长率情况如下：

单位：亿元



（数据来源：中国电子元件行业协会、汉鼎咨询相关调研）

微电子、光电子及半导体行业

2005-2011 年防静电/洁净室行业产品和服务在微电子、光电子及半导体产品制造业的应用呈快速增长趋势，平均保持在 20%以上。2008 年、2009 年，受到全球微电子、光电子和半导体行业发展速度放缓的影响，防静电/洁净室行业产品和服务在以上行业的增长速度将会下降，但是由于防静电/洁净室产品是以上行业日常生产的必需品，而净化工程和设备则属于以上行业的重要固定资产投资，随着国家扩大内需政策的实施，我国微电子、光电子和半导体行业防静电/洁净室产品和服务的市场规模仍将保持增长。伴随微电子、光电子及半导体行业各细分行业产品的广泛应用和技术进步，以及上述行业产能转移的持续进行，预计防静电/洁净室行业产品和服务截至 2011 年在我国微电子、光电子、半导体等领域的市场规模及增长率情况如下：

单位：亿元



(数据来源：SEMI 行业和策略研究部门、汉鼎咨询相关调研)

医疗卫生领域

2005-2011 年防静电/洁净室行业产品和服务在医疗卫生领域的应用呈快速增长趋势，平均保持在 30%以上。由于 2003 年“非典”和国内推行 GMP 认证等因素的影响，近年来我国医疗卫生行业经过了一个快速增长期，带动防静电/洁净室行业产品和服务在医疗卫生领域的市场规模迅速增长，但仍存在巨大的增长空间：截至 2007 年末，我国共有县级及县级以上医院 19847 家，其中具备 I

级标准（特别洁净手术室，手术区空气洁净达到 100 级）、II 级标准（一般洁净手术室，手术区洁净达到 1000 级）手术室的医院尚不到 3000 家，普及率远低于 20%。随着居民生活水平的提高以及政府医疗卫生投入的增加，医疗卫生领域的洁净应用将越来越多，特别是在我国政府刺激内需政策的促进下，未来几年内医疗卫生领域的相关投资将进一步增加。预计防静电/洁净室耗品及服务行业截至 2011 年在医疗卫生领域的市场规模及增长率情况如下：

单位：亿元

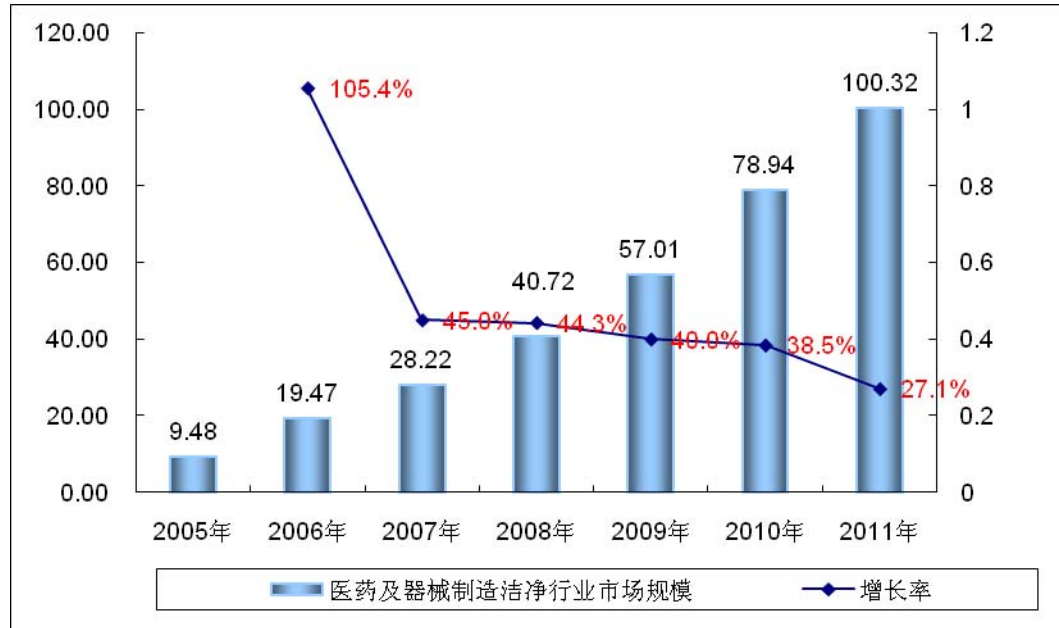


（数据来源：《中国医学装备》、汉鼎咨询相关调研）

医药及医疗器械行业

2005-2011 年防静电/洁净室行业产品和服务在医药及医疗器械行业的应用呈快速增长趋势。近年来我国医药及器械制造行业平稳增长，其作为典型的非周期消费品行业受到宏观经济形势波动的影响较小，未来几年仍将稳定增长。随着新医改的实施以及医药无菌化生产需求的提高，医药行业的发展将继续带动防静电/洁净室产品行业市场平稳增长，预计防静电/洁净室耗品及服务行业截至 2011 年在医药及医疗器械行业的市场规模及增长率情况如下：

单位：亿元

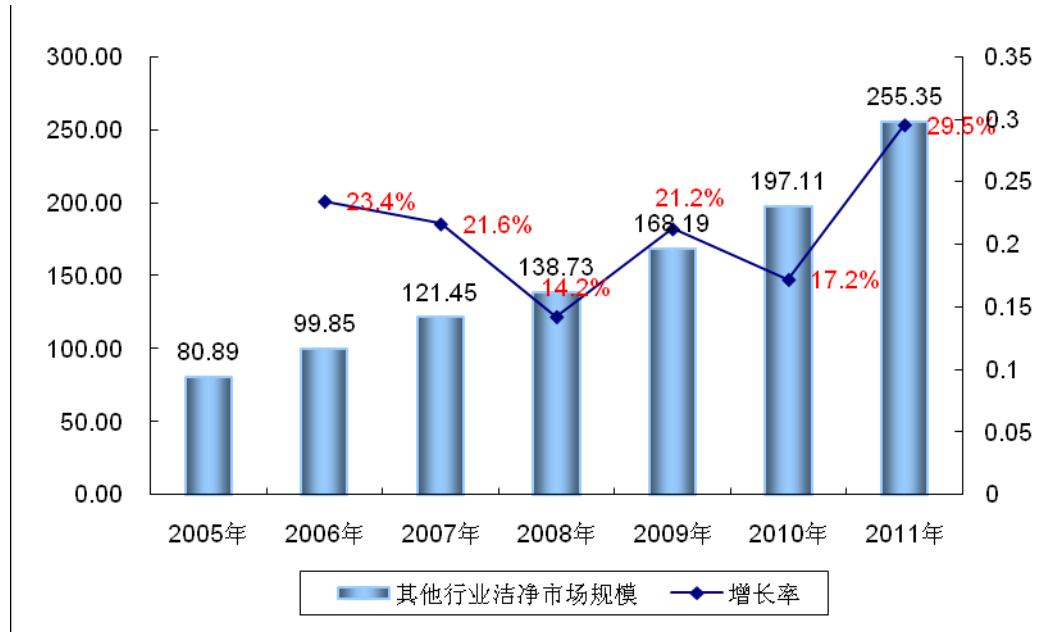


(数据来源: 汉鼎咨询《2005年-2011年中国防静电/洁净室市场研究及重点企业深度调研报告》)

通信电信、航空航天、精密加工、化学工业、食品加工、汽车喷涂等领域

随着世界工业水平的发展,防静电/洁净室耗品及服务在通信电信制造、航空航天、精密加工、化学工业品、食品加工、汽车喷涂等领域也得到了广泛应用。2008年以前,由于洁净技术在上述领域应用日益广泛,市场增幅一直处于上升趋势;但由于其行业运行总体上比较平稳,并且防静电/洁净室产品逐渐成为行业的基本需要,2009年开始增幅将逐渐趋于平稳。预计防静电/洁净室耗品及服务行业截至2011年在通信电信、航空航天、精密加工、化学工业、食品加工、汽车喷涂等领域市场规模及增长率情况如下:

单位: 亿元



(数据来源: 汉鼎咨询《2005年-2011年中国防静电/洁净室市场研究及重点企业深度调研报告》)

2、不利因素

目前防静电/洁净室行业存在以下可能影响行业发展的不利因素:

(1) 行业管理体制尚不健全

由于本行业属于新兴行业,且产品和服务应用的领域广泛、发散性强,尚缺乏专门的行业主管部门和行业管理体制,对不同下游企业提供的产品和服务要受不同行业主管部门的管理、遵循不同行业的政策、标准,相关产业政策也依附于各下游产业的产业政策。由于缺乏有效的行业协调,增加了企业的运营成本,限制了防静电/洁净室行业的发展。

(2) 行业标准的不统一

目前我国对防静电/洁净室的国家军用标准和部分行业标准已形成并部分与国际接轨,但有关这方面的国家标准较少。许多国外著名企业、跨国公司均建立各自的企业标准或采用 ISO 14644、ISO 14698 系列标准,企业间对同一产品的技术要求、检测方法、检测仪器不统一,从而增加了行业内企业的运营成本。

(3) 技术储备与专业人才缺口较大

由于我国长期以来对防静电/洁净室技术的重视程度与欧美日等先进国家存在差距,该行业的技术储备较弱,从事相关研究的科研院所相对有限。本行业需要的大量综合性、技能型、国际化的技术人才(特别是洁净室的施工和运行方面

的技术人才) 缺口较大。技术储备和专业人才的缺乏限制了本行业的技术创新, 直接导致行业内大部分企业缺乏技术开发能力。

(4) 经济周期对部分下游行业的短期负面影响

全球金融危机对实体经济的影响已日益显现, 全球经济在一段时期内将处于下行或低速发展周期, 但由于防静电/洁净室行业的下游行业分布广泛, 经济周期的变化对其下游行业的影响亦不相同: 医疗卫生、医药及医疗器械、航空航天、精密加工、化学工业、食品加工等行业由于其刚性需求和自然增长的存在, 受经济周期的影响不大; 电子行业、半导体行业、汽车喷涂等受到的短期负面影响较为严重, 其中电子行业、半导体行业为防静电/洁净室行业的主要下游行业, 这些下游行业的产能压缩和投资缩减在短期内将抑制上述行业内防静电/洁净室行业产品和服务的市场容量增长, 同时, 下游客户经营情况的恶化可能向上游企业传导, 从而挤压防静电/洁净室行业内企业的利润空间。

根据汉鼎咨询在全球金融危机前后做出的相关统计及预测, 全球金融危机引起的经济周期突发性变化, 使得防静电/洁净室行业在电子行业、半导体行业这两个主要下游行业的市场规模增速在 2008、2009 两年出现较大幅度的放缓并将在 2010 年出现恢复性增长, 这一变化将在短期内使得上述两行业对防静电/洁净室行业产品及服务的需求增长受到一定影响:

行业	2008 年				2009 年				2010 年			
	原预测值		实际实现值		原预测值		现预测值		原预测值		现预测值	
	市场规 模(亿 元)	年增 长率 (%)	市场规 模(亿 元)	年增 长率 (%)	市场规 模(亿 元)	年增 长率 (%)	市场规 模(亿 元)	年增 长率 (%)	市场规 模(亿 元)	年增 长率 (%)	市场规 模(亿 元)	年增 长率 (%)
电子行 业	62.23	13.00	52.53	4.50	75.06	20.60	54.16	3.10	88.70	18.20	64.80	19.60
半导体 行业	145.20	20.90	122.58	10.40	176.52	21.60	135.40	10.50	202.94	5.00	164.96	21.80

虽然经济周期将对防静电/洁净室行业部分下游行业的发展产生负面影响, 但防静电/洁净室下游行业均属于与国民经济密切相关的行业和部门, 其整体的、中长期的发展趋势并未改变。此外, 下游行业需求的增长趋缓, 主要是对于低端产品和简单服务的需求下降较大, 同时, 作为行业主要用户的下游大型企业对于防静电/洁净室产品和服务的价格敏感度、整体解决能力的要求提高; 这一方面将促使大量单纯贸易型或简单加工型企业退出市场竞争, 另一方面将使能为下游大型企业提供符合其全面要求的、优质的中高端产品和整体解决方案的防静电/洁净室企业的竞争优势更加明显, 从而加速防静电/洁净室行业的整合, 有利于行业的长期发展。

（五）行业的技术水平

经过几十年发展和技术交流，我国防静电/洁净室技术从无到有，整体取得了长足的进步，部分企业在行业内的一些领域已经达到或接近了国际先进水平，但整体上仍与欧美日等先进国家存在较大差距。特别是由于我国防静电/洁净室行业的单纯贸易型、简单加工型企业较多，以及相关专业人才的缺乏，行业内企业平均每年用于技术改造、产品研发的费用占税后利润的比例较低，行业内部各企业之间的技术水平差距非常明显。

在净化工程方面，我国企业的施工能力提高较快，但在洁净室建设的规模和技术水平上与先进国家仍有较大差距，国内使用的 0.1 微米 10 级洁净室仍主要依赖从国外进口，国内厂商中仅有本公司等极少数企业掌握了该等级的洁净室建造技术。

在防静电/洁净室耗品生产方面，其核心技术为防静电面料的制造和导电纤维的制造。目前我国大部分企业所需的防静电面料或防静电面料所用的导电纤维均从国外（主要是日本）进口，像本公司这样具有防静电面料生产技术的企业较少，而导电纤维的制造技术更是只被包括本公司在内的极少数企业掌握。

在超净清洗方面，由于所需的前期投入巨大，目前国内企业多以 1000 级、100 级清洗为主；以本公司为代表的领先企业通过建设高技术标准的洗衣房，已达到 10 级清洗水平，达到了国际先进水平。

（六）行业经营特征及模式

1、行业经营特征

仍处于初期发展阶段，市场分散度较高

根据中国电子仪器协会防静电装备分会的资料显示，防静电/洁净室行业是一个基础性行业，其服务面涵盖了国民经济中的众多部门和领域，在国家信息化建设和整体工业水平提升中起到重要作用。目前，我国防静电/洁净室行业还处于快速成长的初期发展阶段。据统计，在防静电/洁净室相关行业工商注册的 5000 家企业中仅有 30% 左右的企业具有加工生产能力，其中只有极为有限的企业具有自主研发能力和较为完善的产品生产能力，市场分散度较高。

这一情况的出现，一方面是由于防静电/洁净室行业的下游产业众多且部分下游产业经营较为分散（如电子、食品加工等行业），为小规模的贸易和简单加工型防静电/洁净室耗品企业的生产创造了一定的市场空间；另一方面是由于我

国防静电/洁净室行业整体发展时间较短，优势企业受资金实力等因素的制约尚难以进行有效的行业整合。

下游企业整体要求提升，技术导向性特征明显

随着中国高新技术企业数量的增加，以及国家 GMP 认证等行业要求，使得下游企业对生产环境要求不断提高，下游行业已从半导体、微电子技术领域向光电电子技术领域扩展，从电子行业向医药、医疗、生物工程行业延伸。在潜在客户领域增加的同时，下游企业对防静电/洁净室产品及服务的整体要求不断提升：在静电防护和洁净度的要求的基础上，目前行业技术主要向如何提高产品的节能、环保性能、提高防静电洁净产品的舒适度及耐洗次数等方面发展；而全球金融危机发生使得下游企业更加重视防静电/洁净室产品和服务提供商在价格和整体解决方案提供能力上的竞争力。

由于下游企业整体要求的不断提升，防静电/洁净室行业技术导向性的特征日趋明显，小规模单纯贸易型、简单加工型企业已无法满足下游企业的需求，通过自主研发提高产品品质、具有生产成本优势和掌握系统解决方案提供能力成为了在行业竞争中取得优势的关键。

2、行业经营模式

防静电/洁净室行业主要为客户提供防静电/洁净室相关产品及服务，涉及产品和服务内容种类非常多，而每种产品及服务之间缺乏加工制造间的关联性，各项产品之间可能分属不同的行业领域，因此达到客户满意的静电防护和洁净度要求是一个系统工程，需要防静电/洁净室设计合理科学、耗品的合理使用和技术达标、耗品的清洗服务有效配合，总之，需要相关产品和服务通过有效的系统集成发挥整体效用。

由于国内绝大多数企业并不具备为客户提供全面的防静电/洁净室领域系统解决方案的能力，因此存在不同的经营模式：

经营模式	代表企业	企业数量	经营特点
系统解决方案提供商模式	本公司	极少	企业研发能力和生产能力突出，产品种类很多、服务能力全面，规模较大，不仅可以为客户提供完整的防静电/洁净室系统解决方案，而且随着客户需求的不断提高，具备建立“推拉式”供应链的能力。
专业生产型	卫利国际	少	生产一种或有限的几种产品，产品种类少，企业规模较大，在特定领域和细分市场内具有较强的研发和生产能力，通过大规模、专业化生产在部分市场赢得竞争优势。
多方合作型	道益静电	较多	企业中等规模，具备主要产品的生产能力，自身不具

			备提供集成服务的能力，但可以通过与其他公司合作或代理其他公司产品形成一定的集成服务能力。
简单加工型	无	1000 余家	企业规模较小，通过对原材料、半成品、准成品进行简单加工向下游客户提供一定种类的产品。
贸易型	无	3000 余家	通过进口产品或者进口原材料靠国内其他企业代工生产成品来向下游客户提供一定种类的产品。

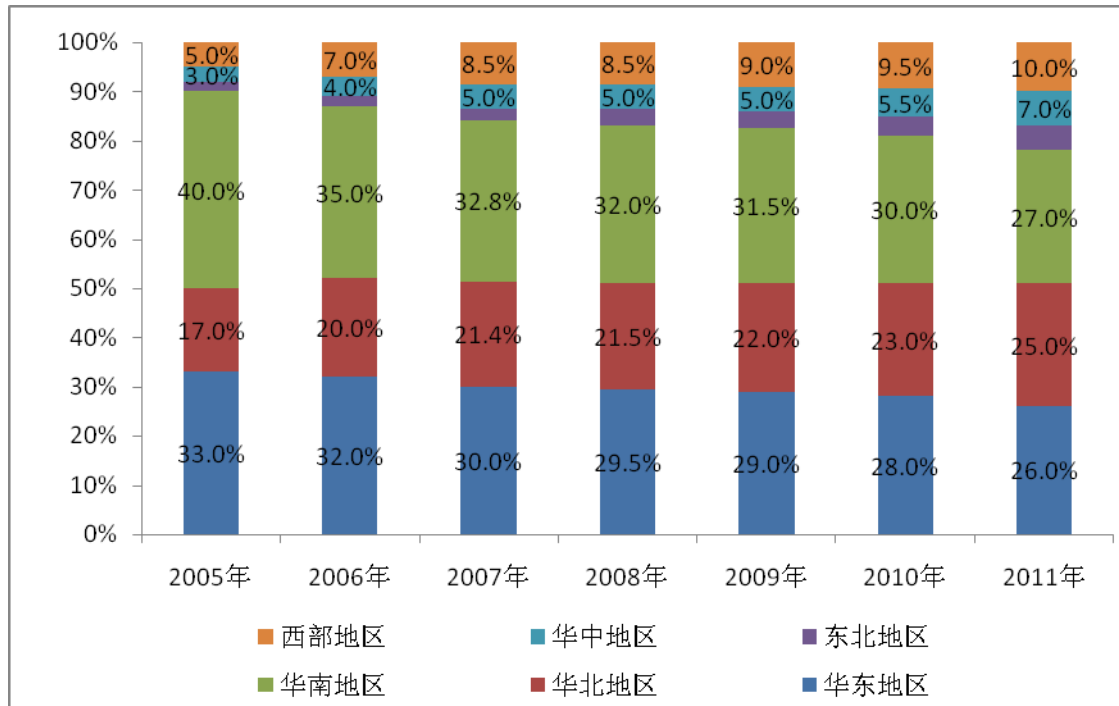
本公司作为防静电/洁净室行业系统解决方案提供商，可以为客户提供集成服务及产品，并将逐步通过整合上下游产业形成以本公司为核心的推拉式供应链，这将是本行业经营发展的趋势，公司已经凭借此先发优势取得了较为明显的竞争优势。

3、行业的周期性、区域性、季节性

我国防静电/洁净室行业已经度过了形成期，正处于产业周期中的成长期的中期阶段。在这一阶段，防静电/洁净室行业总体上市场较为分散，就整个行业来说，已出现部分具有较为明显竞争优势的大型企业，小型的单纯贸易型、简单加工型企业将逐渐退出市场竞争，市场份额将逐渐集中于能够为客户提供集成服务的大型公司。

防静电/洁净室行业耗品的应用领域广、覆盖面大，对于下游行业来说属于基础性、持续性需求的产品和服务，不存在明显的季节性。由于我国经济发展（特别是高精细度的现代工业发展）的不平衡，本行业的下游企业现阶段主要集中在以珠三角为中心的华南区域、以长三角为中心的华东区域、以环渤海为中心的华北东北区域。由于下游行业对物流成本和及时服务能力的要求较高，因此防静电/洁净室企业主要集中在以上三个地区，全国性企业的销售也主要集中在以上三个地区，区域化销售的特征较为明显，业内企业生产及服务基地的布局对企业的整体竞争能力的提升至关重要。

防静电/洁净室行业市场区域分布及份额走势



(数据来源: 汉鼎咨询《2005年-2011年中国防静电/洁净室市场研究及重点企业深度调研报告》)

(七) 与上下游行业关系

1、与上游行业关系

本公司主要原材料包括: 防静电面料如涤纶、棉, 导电丝、防静电辅料、碳纤维、PVC、粘合剂等。

防静电面料目前市场化程度较高, 近三年又一期公司主要原材料采购价格总体稳定, 价格波动不大。

2、与下游行业关系

半导体、电子、光电子产业目前为防静电/洁净室行业的最主要的下游行业, 其发展对本行业企业的未来发展具有重要作用。目前, 虽然全球金融危机对上述行业产生了短期的负面影响, 但随着数字家庭时代的到来、大量液晶面板的应用、3D 技术、LCD 的国产化等, 半导体、电子、光电子等产业在未来相当长的一段时期内仍处于高速发展时期, 仍有很大的发展空间与潜力。

医药行业随着国内医药生产企业 GMP 认证工作的完成, 由 GMP 强行认证带来的行业集中整合效应正在逐渐体现, 同时, 我国政府也把加大医疗卫生投入作为刺激内需的重要措施, 这将促进防静电/洁净室行业产品和服务在该领域的快速发展。

在 2007 年 7 月 1 日正式施行的《保健食品注册管理办法（试行）》中，国家食品药品监督管理局首次将保健食品 GMP 认证制度纳入强制性规定，与 GMP 认证紧密相关、此次被纳入推荐性认证范围的 HACCP 认证两年后有可能也将被划入强制性范畴，因此，食品保健品行业的无尘无菌生产环境也将为防静电/洁净室行业提供新的发展空间。

同时，航空航天、电气机械等其他客户行业也总体处于平稳的发展时期。

（八）产品进口国政策

公司存在一定的出口业务。2007 年，公司出口业务占营业收入的比重为 11.20%；2008 年，公司出口业务占营业收入的比重为 8.32%；2009 年 1-6 月，公司出口业务占营业收入的比重为 3.36%。公司凭借逐步增强的技术实力及有竞争力的产品性价比，近年来出口产品、服务不断中高端化，市场也逐步从欠发达国家进入欧美等发达国家，出口业务已经初具规模。

目前公司产品外销主要集中于泰国、菲律宾、马来西亚、日本、韩国、美国、印度。上述主要进口国对于防静电/洁净室产品的进口无限制性贸易政策，由于公司产品在市场定位、销售价格上与进口国自产产品具有差异性，故不存在激烈的市场竞争。

三、发行人在行业中的竞争地位

（一）发行人的竞争优势

1、经营模式优势

新纶科技作为防静电/洁净室行业系统解决方案提供商，已经建立起围绕下游终端客户的防静电/洁净室耗品（含自产及代理）、净化工程及超净清洗服务的一站式服务模式，并在强化完善这一模式的基础上，正致力构建以公司为中心的，涵盖上游供应商和下游终端客户的信息流、物流和资金流等方面共享的“推拉式”供应链：一方面，对上游供应商进行拉动，利用国内经营环境、生产成本和本公司的服务平台优势，加强与产品前端生产商的合作，延伸公司产品链；另一方面，向下游客户进行推进，融入客户的生产过程，帮助客户降低库存，减少生产环节，实现“生产线对生产线”的嵌入式服务。

这一经营模式一方面有助于帮助下游终端客户实现最短的供应链和最低的采购成本，另一方面有助于帮助上游供应商获取更多关于终端客户的产品需求信息以调节其产品生产，并能够利用本公司构建的销售、服务渠道更好为终端客户

提供服务，最终实现“推拉式”供应链上所有的参与各方形成以本公司为中心的相互依存关系，共同降低成本、提高利润，实现共赢。

这一“推拉式”供应链的经营模式，能够为终端客户提供一套集成了产品与服务的防静电/洁净室系统，也摆脱了单纯向供应商协商降价以降低采购成本的传统经营模式，较本行业其他竞争对手仍大多采用的贸易型或简单加工型经营方式而言，具有独特的经营模式先发优势。

公司独特的经营模式能够为公司带来良好的市场认知度及竞争力。

2、销售、客户网络优势

经过多年的经营，公司建立了较为完善的销售及服务网络体系，围绕公司下游主要行业的国内布局，建立了苏州、深圳两大生产、储运基地及遍布全国各主要城市的 24 个办事处，销售网点数量在国内同行业中最多，公司已基本形成辐射长三角、珠三角及环渤海湾地区庞大的销售网络，能为主要市场区域内的客户提供快捷、有效的贴近嵌入式服务。此外，公司还积极开拓海外市场，并在香港、马来西亚、泰国、新加坡、印度、菲律宾等地建立了分销机构。

自公司成立以来，公司为 4,000 多家客户提供防静电/洁净室服务，公司的客户包括：爱普生、索尼、富士康、比亚迪、LG、中兴通讯、华为、佳能、飞利浦、奥林巴斯、欧姆龙、英飞凌、日立、松下、三星、IBM 等知名企业。随着公司“推拉式”供应链体系的逐步建立，公司的客户网络更加完善、紧密，销售能力将进一步增强，为公司的进一步扩张提供了有力支持。

3、公司治理及管理优势

公司治理结构规范，建立了规范的现代企业制度，形成了科学民主的决策机制，公司常年不懈地注重团队文化建设，营造了和谐的企业文化，为公司的持续稳定发展奠定了坚实的基础。

本公司管理团队和核心技术人员，均具有多年的业内相关经验。相对于业内核心技术及销售人才流动性较强的状况，公司通过增强相关人员对于企业文化的认同及良好的薪酬激励政策设计，实现了核心队伍的稳定，离职率常年保持业内较低水平。2007 年，公司通过增资的形式使中高层管理人员、销售骨干等人员持有公司股份，保证了企业经营目标与股东的目标一致，有利于公司核心团队的稳定和保障公司的长远发展。

4、技术优势

公司自成立以来一直注重研发投入，技术领先，获得了“国家级高新技术企业”“深圳市高新技术企业”称号，公司项目“涂炭型功能性高分子材料的研究”为“深圳市高新技术项目”。目前公司拥有 16 项专利，并有 12 项专利正在申报中。目前公司净化工程和超净清洗的洁净等级已达 10 级，处于国际领先地位；高屏蔽、低电压、耐洗涤无尘面料等技术保证了在防静电、防尘面料和导电丝制造技术的开发上，公司始终保持领先地位，是国内为数不多的具有面料及导电丝生产技术的企业之一。公司的技术优势使得公司的主要客户群属行业中高端客户，具有与国际厂商产品进行直接竞争的能力。

5、品牌优势

公司自成立以来一直注重品牌建设，品牌美誉度高，公司品牌“新纶科技”2006 年被评为“深圳知名品牌”。

（二）发行人的劣势

公司在以下几个方面仍有不足：

1、企业规模较小，规模扩张受限

截至 2009 年 6 月 30 日，本公司总资产 286,653,170.87 元，2008 年度公司销售收入 273,450,969.56 元，虽然在业内排名前列，但是企业在资产、销售收入等方面规模仍较小。在现有的规模下，公司难以实现生产、销售规模的大幅增长，公司自有耗品生产能力较为有限，使得公司获取更大的市场份额的速度受到制约。

2、产品、服务的多样化导致公司资源的分散

公司作为防静电/洁净室行业系统解决方案提供商，产品结构齐全，其中防静电/洁净室耗品品种达 200 余种。2007 年以来，公司强调增强为客户提供防静电/洁净室系统解决方案的系统集成能力，在净化工程、超净清洗方面进行了较大投入。虽然公司产品、服务的多样化有利于形成系统集成优势，为公司 2007 年、2008 年利润的大幅增长做出了重要贡献，但是同时也导致了公司资源的分散，在资本实力不迅速扩充的情况下将制约公司业务的进一步发展。

（三）发行人的行业地位、市场占有率情况及未来变化趋势

公司为防静电/洁净室耗品、净化工程与超净清洗服务的一站式供应商，其产品与服务项目相对比较齐全，在同行业中处于领先水平。其中，在耗品销售领域，公司稳居国内前三名之列。公司是国内最具竞争力的防静电/洁净室行业集成服务能力的供应商。

根据汉鼎咨询提供的数据，2006年，国内防静电/洁净室耗品市场容量为163.62亿元人民币，净化工程市场容量为53.60亿元人民币，超净清洗市场容量为64.89亿元人民币。结合市场容量资料，公司2006年防静电/洁净室耗品市场占有率为0.72%，净化工程市场占有率为0.03%，超净清洗服务市场占有率为0.01%；2007年防静电/洁净室耗品市场容量为199.62亿元，净化工程市场容量65.39亿元，超净清洗市场容量79.16亿元。结合市场容量资料，公司2007年防静电/洁净室耗品市场占有率为0.81%，净化工程市场占有率为0.32%，超净清洗服务市场占有率为0.06%。2008年，防静电/洁净室耗品市场容量为227.57亿元，净化工程市场容量79.85亿元，超净清洗市场容量91.83亿元。结合市场容量资料，公司2008年防静电/洁净室耗品市场占有率为0.91%，净化工程市场占有率为0.67%，超净清洗服务市场占有率为0.14%。报告期内公司营业收入呈快速增长趋势：2006-2008年，公司营业收入的环比增长率分别为57.91%、45.36%；2009年上半年，公司克服了全球金融危机对部分下游行业的不利影响，公司营业收入同比增长6.24%。因此，未来公司有望取得更大的市场份额。

（四）主要竞争对手的简要情况

苏州净化集团有限公司

该集团下属10个子公司，主要产品和服务包括洁净室、净化空调及安装、自控设备和空气过滤器等。该集团历史较长，技术力量雄厚，在净化工程领域已经建立起了企业知名度，空气净化设备国内市场占有率在50%以上，在洁净室设计、工程施工方面具有优势。

卫利国际科贸（上海）有限公司

卫利国际目前主要向客户提供防静电产品、无尘净化用品、微生物污染控制与检验产品，在国内设有二十多个销售网点，形成了基本覆盖国内客户区域的销售网络，能够为客户提供防静电/洁净室耗品的一站式供应服务，在防静电/洁净室高端市场方面具有一定的竞争优势，主要客户集中在电子及制药行业。

深圳市金开利环境工程有限公司

该公司是从事空气净化系统工程设计、施工并提供配套服务的专业化高新技术企业，是中国华南地区最具规模和技术实力的洁净技术领域的工程总承建商和设备供应商，下设洁净室系统和产品研发中心及洁净设备加工基地，力图在提供净化设备的生产、销售以及防静电系列产品的代理业务的同时，拓展洁净服清洗和专送服务等业务领域，以形成有竞争力的配套服务。

苏州天华超净科技有限公司

该公司主要从事防静电/洁净室耗品的生产和超净清洗服务，拥有生产研发中心和 7 个制造加工中心。该公司防静电、洁净室产品种类比较丰富，可以为客户提供咨询方案，一定程度上具备为客户提供综合服务的能力。该公司拥有 CLASS10 级的高科技无尘清洗中心——苏州科艺公司（为其控股公司），可以为客户提供配套服务。

深圳市兴业卓辉实业有限公司

该公司主要从事净化产品、防静电产品的开发、生产及销售，拥有先进的无尘布、无尘纸、SMT 自动擦拭卷纸生产设备，防静电净化服、防静电屏蔽袋生产线，具有设备先进齐全的检测中心，能够提供专业的防静电地板及净化工程的设计及施工，为客户提供安装、测试、售后服务及培训工作。

厦门象屿康惠科技有限公司

该公司母公司位于马来西亚，多年来致力于提供专业的防静电/洁净室综合系统服务。经过多年的不断发展，该公司积累了较强的研发生产能力，通过代理国外公司产品，配合国内外著名净化材料及设备厂商、设计院、施工队，该公司可以为客户提供洁净室设计、建造、设备及安装和检测等一系列服务。

上述主要竞争对手 2008 年的收入情况如下：

单位：万元

公司名称	防静电/洁净室产品	净化工程及设备	超净清洗服务	2008 年总计
苏州净化集团有限公司	120	38,045	-	38,165
卫利国际科贸（上海）有限公司	16,000	-	-	16,000
深圳市金开利环境工程有限公司	-	17,237	500	17,737
苏州天华超净科技有限公司	14,785	-	2,465	17,250
深圳市兴业卓辉实业有限公司	10,060	729	875	11,664
厦门象屿康惠科技有限公司	4,300	855	430	5,585

数据来源：汉鼎咨询《2005 年-2011 年中国防静电/洁净室市场研究及重点企业深度调研报告》

四、发行人的主营业务情况

（一）主营业务构成

本公司主营业务包括：

防静电/洁净室耗品（防静电/无尘服、防静电/无尘鞋、无尘抹布、口罩、手套、指套、打印纸、笔记本）的研发、生产、销售，主要用于电子，医药、石化、日化、生物工程、航天、军工等领域的静电敏感区域及洁净室；

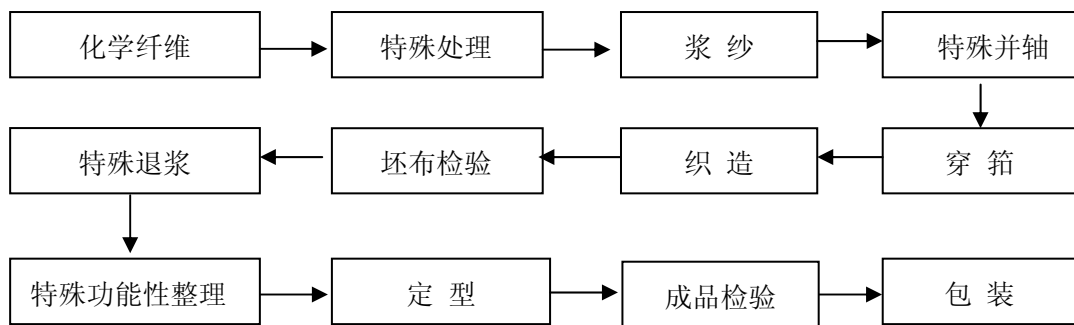
净化工程（包括设计、装修、设备的配置、维护）；

清洗服务（提供防静电/无尘服、防静电/无尘鞋、无尘抹布、口罩、手套、托盘的专门清洗服务）。

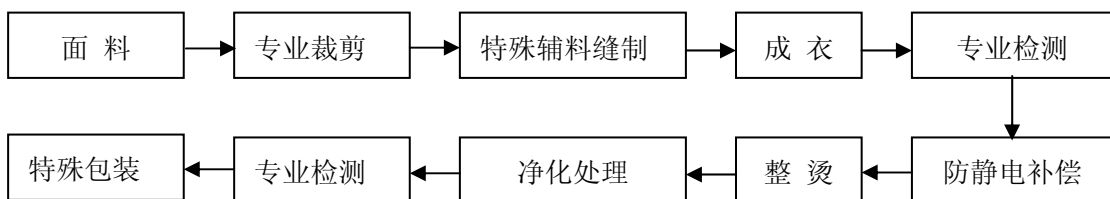
（二）发行人主要产品的工艺流程

1、工艺流程图

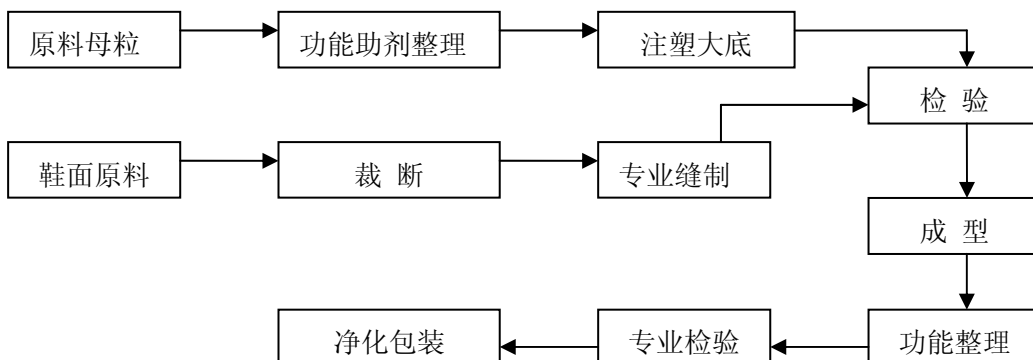
（1）面料生产工艺流程图



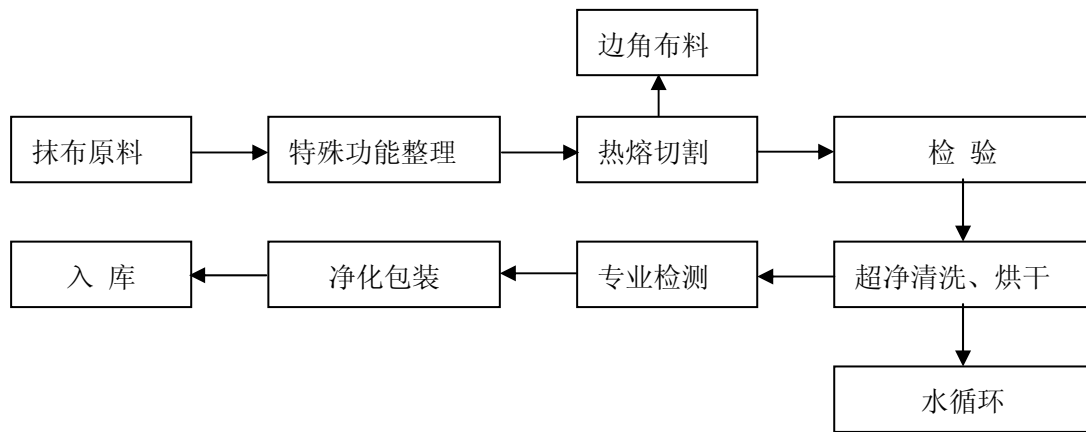
（2）防静电无尘服生产工艺流程图



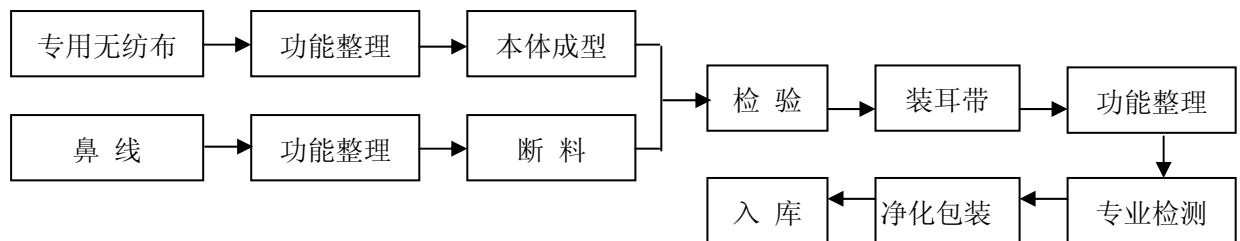
（3）防静电无尘鞋生产工艺流程图



(4) 无尘抹布生产工艺流程图



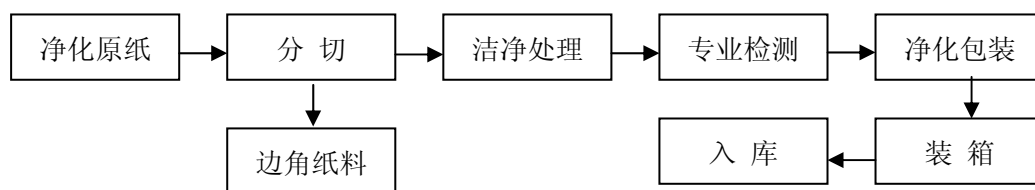
(5) 净化口罩生产工艺流程图



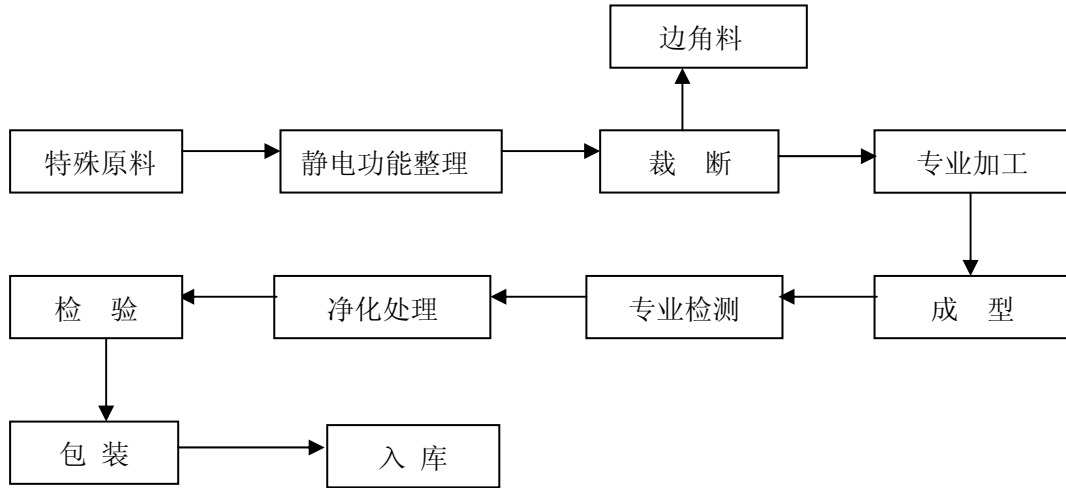
(6) 鞋套生产工艺流程图



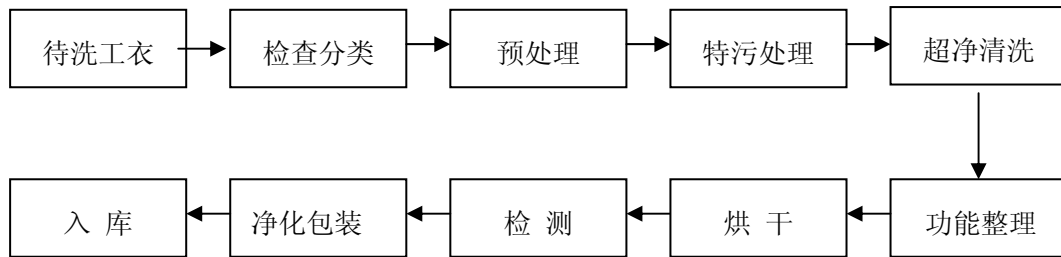
(7) 无尘打印纸生产工艺流程图



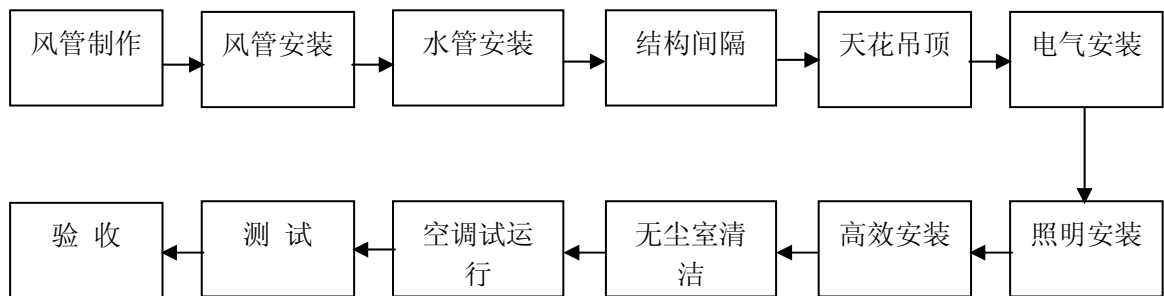
(8) 防静电无尘手套生产工艺流程图



(9) 超净清洗工艺流程图



(10) 净化工程工艺流程图



2、主要的生产技术及工艺介绍

防静电无尘服：从纺纱到织造、染整、缝制各环节采取全程控制，确保产品完全符合工艺设计和性能要求。在各环节（包括纱线选用、组织设计、面料整理、缝制工艺等）采用专有技术及强调关键原材料的防静电防尘功能处理。

防静电无尘鞋：采用优良的原材料，根据独有配方，通过功能助剂整理，生产出防静电大底；采用独特设计和工艺制出防静电无尘的中底垫。

净化工程：控制室内空气悬浮粒子的浓度，对室内温度、湿度、压力等按特殊技术要求进行控制；洁净厂房墙壁和顶棚的表面应按要求达到平整、光滑、不起尘，避免眩光，便于除尘，并减少凹凸面；洁净室地面平整、耐磨、易清洗，不易积聚静电，避免眩光，不开裂；施工要求对结构、风管制作环境洁净度要求高；人流、物流的控制严格。

超净清洗：配备专业的净化室、超纯水及先进的洗涤设备，采用独有的洗涤剂配方及清洗工艺，严格按标准程序及品质控制。

3、主要原材料、重要辅助材料、所需能源动力的介绍

（1）防静电无尘服的主要原材料有：导电纤维、涤纶、涤棉纱线；

重要辅助材料：防静电剂、缝纫线、纽扣、拉链、丈根、魔术贴；

所需电力：深圳生产基地 80 千瓦，苏州生产基地 150 千瓦。

（2）防静电无尘鞋的主要原材料：聚氨脂、聚氯乙烯、抗静电剂、抗静电面料、PU 革、PVC 革、帆布；

重要辅助材料：抗静电胶水、涤纶线、拉链；

所需电力：100 千瓦。

（三）发行人经营模式

1、采购模式

由于公司经营的产品及服务多样，涉及许多行业。因此根据不同产品所处行业的状况，公司采取与之相对应的原材料采购模式，主要方式有：（1）直接采购，适用于通用性一般原材料，根据生产的需要进行择优采购；（2）定制采购，适用于防静电无尘面料等防静电/洁净室耗品生产所需的特种原材料，定制采购的供应商根据公司提出的技术要求、依照公司要求的工艺技术、利用公司提供的关键原料（如导电纤维等）进行生产，公司派出技术人员对定制采购的供应商的生产过程进行技术和质量控制；为保证定制采购过程中不出现公司掌握的关于防静电无尘面料织造、印染、功能整理等专有技术的泄漏，公司与相关厂商签订了保密协议，并在过程中派员现场技术监督。

以防静电/洁净室服装所需的面料采购为例，其采购方式包括：

（1）一般采购。适用此种采购方式的为非主要、非关键的通用性辅助面料，如衬里用的丝里布、做口袋用的口袋面料等。该类辅助面料一般不需具备防静电防尘功能，公司综合考虑质量、价格等因素，直接在市场众多供应商中进行选择。

此类采购一般不体现公司的专有技术。2006年、2007年、2008年及2009年1-6月，公司面料一般采购的金额为71.41万元、150.73万元、180.80万元及98.30万元，占面料采购的比重为4.80%、5.48%、4.95%及5.02%。

(2) 定制采购。定制采购适用于要求长期保持一致性的、主要的、关键性的面料，如具备防静电防尘作用的网格导电绸坯布、具备防静电作用的针织布等。公司考虑供应商的生产能力、技术水平、公司声誉等因素，综合比较确定定制采购的供应商。确定之后，一般不会轻易更换。公司向定制采购的供应商提供：①产品参数。公司在长期的研发生产中掌握了不同产品的整套织造工艺参数，如：组织结构、经纬密、幅宽等，目的是确保产品的外观风格、穿用舒适性、防静电性能、防尘性能达到标准且保持一贯性。②各类产品的专有技术。根据各行业客户的不同要求，采用不同的专有技术：针对客户要求穿着舒适性的，采用“防静电面料吸湿速干整理技术”；针对抗菌需求的客户，采用“防静电除臭抗菌技术”；针对防尘要求极高、摩擦电压要求极低的客户，采用“高屏蔽、低电压、耐洗涤无尘面料”技术；针对防辐射要求的客户，采用“防静电防磁辐射技术”。③关键原料。如提供以专有技术“涂炭型功能性高分子材料”生产的导电纤维，其是防静电产品的关键原料。在定制采购的过程中，公司一般会派出技术人员对定制采购的供应商的生产过程进行技术和质量控制。2006年、2007年、2008年及2009年1-6月，定制采购面料（含委托加工费用）的金额为1,415.15万元、2,602.27万元、3,473.19万元及1,859.34万元，占面料采购的比重为95.20%、94.52%、95.05%及94.98%。

为避免定制采购过程中出现技术泄漏的风险，公司在染整等环节采取委托加工的方式：即将某一供应商生产的面料坯布交予另一家厂商，由其进行染整工序，从而避免技术信息过于集中于一家供应商导致技术外泄风险。在染整的委托加工过程中，由公司提供专有技术和关键原料：提供由公司特别开发的功能整理助剂；控制退浆工艺除去硅油的技术；控制硅油含量的方法等。

2006年、2007年、2008年及2009年1-6月，公司委托加工的费用为128.65万元、226.28万元、305.74万元及143.65万元，具体情况如下：

受托加工单位	受托加工金额（元）			
	2009年1-6月	2008年度	2007年度	2006年度
吴江旺申纺织厂	341,441.50	962,288.75	536,755.84	368,737.33
江苏省南通宏伟织造厂	732,156.96	925,490.37	784,356.38	423,186.52
江苏省吴江市神力织造有限公司	114,276.94	762,745.19	499,650.86	195,650.05
嘉兴市锦丰纺织整理有限公司	248,653.82	406,866.61	442,038.52	298,920.08

合计	1,436,529.22	3,057,390.92	2,262,801.60	1,286,493.98
----	--------------	--------------	--------------	--------------

2、生产及服务模式

本公司系集防静电/洁净室耗品研发、生产、销售（含自产产品销售及代理）、净化工程、超净清洗服务一体化的防静电/洁净室行业系统解决方案提供商。公司提供防静电/洁净室耗品及净化工程、超净清洗的一站式服务。

公司防静电/洁净室耗品的生产主要靠深圳、苏州的生产基地完成，主要采取以销定产的生产组织模式，根据客户的订单进行生产或进行定制生产，少量的产品生产属标准款生产。

公司生产过程中，在人体洁净装备所用面料的印染及部分服装的绣花丝印等环节存在委托加工。

公司净化工程业务系公司根据客户洁净度的相关要求，进行洁净室设计、组织施工及后续维修服务。净化工程业务可带动防静电/洁净室耗品的销售。

公司超净清洗服务系根据客户要求，在高等级的净化清洗房内为客户提供标准化的超净清洗及配套服务。超净清洗可为公司销售耗品提供后续配套的清洗业务。

3、销售模式

公司的销售模式以直销为主，渠道分销为辅。直销面对终端客户，根据客户特定的需要和要求定制化提供产品，能更好地建立客户关系，获得客户详细信息，掌握客户潜在的购买时机，能够更好为客户提供相关服务并将其纳入“推拉式”供应链体系。目前公司的销售主要采取直销方式，通过遍布全国的 24 家办事处向客户进行销售，并由公司总部进行销售管理；渠道分销主要针对较为偏远或客户较为分散的特定市场，公司为更有效的实现销售，通过代理商等渠道进行分销来完成产品销售。报告期内直销和渠道分销具体情况如下：

项目	2009年1-6月		2008年度		2007年度		2006年度	
	销售金额 (万元)	所占比例	销售金额 (万元)	所占比例	销售金额 (万元)	所占比例	销售金额 (万元)	所占比例
直销模式	9,050.52	84.03%	17,336.71	83.75%	13,154.26	81.13%	9,359.99	79.83%
渠道分销模式	1,720.06	15.97%	3,364.68	16.25%	3,059.54	18.87%	2,364.91	20.17%

对于形成稳定供货关系的客户，公司将其纳入“推拉式”供应链体系，对其需求情况进行实时跟踪并为其提供及时的产品调配和服务，对此类客户公司一般给予一定时间的回款期。

公司对保质期内的产品实行终身跟踪服务，不同产品的保质期不同（一般保质期为半年），保质期内产品如发生品质问题可无条件退货，并可为使用时间超过保质期的产品进行维护或维修。

（四）发行人主要产品及服务销售情况

1、近三年又一期销售情况

2009年1-6月公司主要产品及服务分类销售情况

项 目	销售收入（元）	产能(件/ 双/包)	产量(件/ 双/包)	产能利 用率	销量(件/ 双/包)	产销率
防尘服装	42,134,508.65	-	-	-	644,430	-
其中:自制	40,790,417.82	700,000	663,900	94.84%	604,380	91.03%
外购	1,344,090.83	-	-	-	40,050	-
防尘鞋类	16,242,034.51	-	-	-	696,858	-
其中:自制	14,783,499.81	760,000	729,752	96.02%	671,663	92.04%
外购	1,458,534.70	-	-	-	25,195	-
无尘擦拭布	28,186,205.38	-	-	-	433,931	-
其中:自制	16,008,492.40	300,000	285,210	95.07%	256,517	89.94%
外购	12,177,712.98	-	-	-	177,414	-
净化工程收入	29,378,968.65	-	-	-	-	-
清洗服务收入	6,008,761.41	-	-	-	-	-

2008年度公司主要产品及服务分类销售情况

项 目	销售收入（元）	产能(件/ 双/包)	产量(件/ 双/包)	产能利 用率	销量(件/ 双/包)	产销率
防尘服装	78,888,572.54	-	-	-	1,256,114	-
其中:自制	76,120,420.52	1,350,000	1,292,700	95.76%	1,174,698	90.87%
外购	2,768,152.02	-	-	-	81,416	-
防尘鞋类	29,898,813.47	-	-	-	1,358,530	-
其中:自制	27,133,173.22	1,470,000	1,408,000	95.78%	1,312,049	93.19%
外购	2,765,640.25	-	-	-	46,481	-
无尘擦拭布	60,672,164.22	-	-	-	876,233	-
其中:自制	33,509,236.30	570,000	539,235	94.60%	489,186	90.72%
外购	27,162,927.92	-	-	-	387,047	-
净化工程收入	53,636,205.91	-	-	-	-	-

清洗服务收入	12,800,830.78	-	-	-	-	-
--------	---------------	---	---	---	---	---

2007年度公司主要产品及服务分类销售情况

项目	销售收入(元)	产能(件/双/包)	产量(件/双/包)	产能利用率	销量(件/双/包)	产销率
防尘服装	63,622,911.38	-	-	-	998,422	-
其中:自制	60,722,851.05	1,080,000	956,350	88.55%	913,126	95.48%
外购	2,900,060.33	-	-	-	85,296	-
防尘鞋类	23,262,325.86	-	-	-	1,065,344	-
其中:自制	20,898,563.50	1,150,000	1,070,265	93.07%	1,025,948	95.86%
外购	2,363,762.36	-	-	-	39,396	-
无尘擦拭布	46,893,858.38	-	-	-	657,822	-
其中:自制	26,552,694.47	500,000	402,667	80.53%	376,634	93.53%
外购	20,341,163.91	-	-	-	281,188	-
净化工程收入	21,121,124.50	-	-	-	-	-
清洗服务收入	4,861,848.00	-	-	-	-	-

2006年度公司主要产品及服务分类销售情况

项目	销售收入(元)	产能(件/双/包)	产量(件/双/包)	产能利用率	销量(件/双/包)	产销率
防尘服装	34,983,197.03	-	-	-	560,041	-
其中:自制	31,916,224.22	550,000	479,633	87.21%	472,413	98.49%
外购	3,066,972.81	-	-	-	87,628	-
防尘鞋类	12,999,220.37	-	-	-	579,544	-
其中:自制	11,474,411.82	595,000	563,059	94.63%	558,366	99.17%
外购	1,524,808.55	-	-	-	21,178	-
无尘擦拭布	40,148,627.39	-	-	-	557,372	-
其中:自制	21,090,073.97	380,000	347,758	91.52%	294,966	84.82%
外购	19,058,553.42	-	-	-	262,406	-
净化工程收入	1,463,250.00	-	-	-	-	-
清洗服务收入	418,238.00	-	-	-	-	-

2、主要产品价格变动趋势

报告期内本公司主要产品价格情况如下表所示:

品种	2009年1-6月	2008年度	2007年度	2006年度
防尘服装				
其中:自制	63.62元/件	64.80元/件	66.50元/件	67.56元/件
外购	33.56元/件	34.00元/件	34.00元/件	35.00元/件
防尘鞋类				
其中:自制	20.27元/双	20.68元/双	20.37元/双	20.55元/双

外购	57.89 元/双	59.50 元/双	60.00 元/双	72.00 元/双
无尘擦拭布				
其中:自制	65.82 元/包	68.50 元/包	70.50 元/包	71.50 元/包
外购	68.64 元/包	70.18 元/包	72.34 元/包	72.63 元/包

报告期内各产品价格处于略微下降的趋势，其主要原因如下：

A、2007 年价格变动主要是由于产品品种结构以及各产品比重变化导致的，如 2007 年外购的防尘鞋售价比 2006 年下降 16.67%，主要原因为 2007 年外购的鞋当中增加了 EVA 导电拖鞋，其价值相对较低，价格也相对较低。

B、由于目前下游各个行业对防静电/洁净室产品要求尚无统一的、公认的产品标准，因此下游同行业客户对防静电/洁净室产品的需求也存在各种各样的差别。从 2008 年末开始，公司提出了产品的标准化概念并大力推行，由于处于推行前期，公司采取略微下调产品价格来加速客户的认可。产品标准化的推行必将带来公司产能的提高，规模的扩大，降低生产成本，从而为客户提供价格更优惠的产品。

C、报告期内采购的主要原材料价格也一直处于下降的趋势，降低了公司的生产成本，因此公司根据产品成本略微下调了产品价格。

3、发行人产品定价策略

公司定价决策会受公司内部因素和外部环境的影响。内部因素主要包括市场营销目标、成本等；外部环境主要包括市场和需求的性质、竞争等。

行业内普遍的定价方法主要有几种：基于成本的定价（即成本加成定价法）、基于价值定价法和基于竞争的定价法。公司目前定价主要以总成本（即考虑系统集成各个环节之后的总成本）作为公司价格的最低限，价格必须能够补偿制造和销售产品的成本，并留有一定利润，保证投资回收。公司通过降低生产成本和采购成本，来获得更多的销售和利润；根据市场和需求决定价格的上限。

公司采取捆绑定价和差异化定价的定价策略：

捆绑式定价：由于公司具有系统集成的服务能力，所提供的产品及服务的品种、形式多样化。产品定价可采取捆绑定价模式，如不同类型耗品整体定价、耗品与清洗服务结合定价等。

差异化定价：公司利用自身与国际性厂商在生产成本和销售成本上的竞争优势，在高端产品实行差异化定价。

4、发行人市场占有率情况

防静电/洁净室行业目前面临市场充分竞争，行业内共有 5,000 余家企业。公司为防静电/洁净室耗材、净化工程与超净清洗服务的系统解决方案提供商，其产品与服务项目相对比较齐全，在同行业中处于领先水平。根据汉鼎咨询调研报告显示，公司 2007 年在国内防静电/洁净室耗材市场方面排名第一。根据公司近三年审计报告，同时结合市场容量资料，公司 2006 年防静电/洁净室耗材市场占有率为 0.72%，净化工程市场占有率为 0.03%，超净清洗服务市场占有率为 0.01%；公司 2007 年防静电/洁净室耗材市场占有率为 0.81%、净化工程的市场占有率为 0.32%、超净清洗的市场占有率为 0.06%；2008 年公司防静电/洁净室耗材的市场占有率为 0.91%、净化工程的市场占有率为 0.67%、超净清洗的市场占有率为 0.14%。公司三类细分业务的市场占有率均呈现不断上升的趋势。

5、发行人近三年又一期向前 5 名客户销售的情况

年度	前五名客户销售金额（元）	前五名客户销售比例（%）
2009 年 1-6 月	31,337,586.35	21.91
2008 年度	51,488,323.87	18.84
2007 年度	35,040,710.97	18.62
2006 年度	25,660,819.04	21.54

公司前五名客户的销售收入总额及占公司全部销售收入的比例：

2009 年 1-6 月		
客户名称	销售金额（元）	比例（%）
富士康科技集团公司及其关联企业	13,434,094.21	9.39
维达力实业(深圳)有限公司	6,100,000.00	4.26
惠州索尼精密部件有限公司及其关联企业	4,872,657.66	3.41
比亚迪股份有限公司及其关联企业	4,488,511.08	3.14
乐金电子部品(烟台)有限公司(LG 伊诺特)	2,442,323.40	1.71
合 计	31,337,586.35	21.91
2008 年度		
单位名称	销售金额（元）	比例（%）
富士康科技集团及其关联企业	28,901,161.82	10.57
惠州索尼精密部件有限公司及其关联企业	7,370,275.00	2.70
比亚迪股份有限公司及其关联企业	6,088,016.22	2.23
精工爱普生株式会社下属公司	5,325,818.99	1.95
乐金电子部品(烟台)有限公司(LG 伊诺特)	3,803,051.84	1.39
合 计	51,488,323.87	18.84
2007 年度		

单位名称	销售金额（元）	比例（%）
精工爱普生株式会社下属公司	10,666,974.36	5.67
Advanced Engineering Research Organization(巴基斯坦高级工程研究院)	7,077,196.46	3.76
东莞首道超净技术有限公司	7,023,931.81	3.73
佛山普立华科技有限公司	5,336,911.08	2.84
惠州索尼精密部件有限公司及其关联企业	4,935,697.26	2.62
合计	35,040,710.97	18.62
2006 年度		
单位名称	销售金额（元）	比例（%）
精工爱普生株式会社下属公司	9,230,632.94	7.75
上海日东光学有限公司	6,218,404.27	5.22
深圳市南山区超洁用品商店	3,742,484.78	3.14
深圳海量存储设备有限公司	3,371,956.79	2.83
乐金电子部品(烟台)有限公司(LG 伊诺特)	3,097,340.26	2.60
合计	25,660,819.04	21.54

上述报告期内公司的前五名客户中，东莞首道是本公司的参股公司，同时本公司高管及董事侯毅、张原、刘晓渔在东莞首道兼任董事职务；除此之外，本公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员以及主要关联方或持有本公司 5% 以上股份的股东与本公司报告期内的其他前五名客户均不存在任何关联关系。

（五）发行人主要产品的原材料和能源供应情况

1、主要产品的原材料及能源供应

公司洁净人体装备的主要原材料包括：导电纤维、涤纶、抗静电剂、PVC 大底等。所用能源主要为电能。主要原材料及能源供应充足，未出现因原材料采购、能源供应引起的产品生产、销售方面问题。

2、主要原材料和能源价格变动趋势

主要原材料	2009 年 1-6 月	2008 年度	2007 年度	2006 年度
防尘服装				
导电纤维	795 元/公斤	796 元/公斤	800 元/公斤	1050 元/公斤
导电绸	10 元/米	10 元/米	10 元/米	11 元/米
T/C 面料（厚）	14 元/米	14 元/米	15 元/米	15 元/米
T/C 面料（薄）	11 元/米	11 元/米	11 元/米	12 元/米
防尘鞋类				
PVC 大底	7 元/双	7 元/双	8 元/双	8 元/双
PU 大底	12 元/双	12 元/双	12 元/双	15 元/双

PU 革	21 元/码	22 元/码	23 元/码	23 元/码
牛皮	18 元/平方尺	18 元/平方尺	18 元/平方尺	20 元/平方尺
防静电剂	29 元/公斤	30 元/公斤	30 元/公斤	32 元/公斤
无尘擦拭布				
针织无尘布	28 元/公斤	28 元/公斤	28 元/公斤	30 元/公斤
水刺无纺布	32 元/公斤	33 元/公斤	33 元/公斤	34 元/公斤

注：上述数据为取整数据。

产品生产所需电能供应充足，价格基本保持稳定。

3、主要原材料占成本的比重

2009 年 1-6 月主要原材料占成本的比重

项目	无尘衣	鞋类	无尘擦拭布
直接材料	79.98%	80.17%	80.36%
直接人工	6.82%	6.96%	6.63%
制造费用	13.2%	12.87%	13.01%

2008 年度主要原材料占成本的比重

项目	防尘衣	防尘鞋类	无尘擦拭布
直接材料	80.04%	80.39%	80.53%
直接人工	6.81%	6.99%	6.67%
制造费用	13.15%	12.62%	12.80%

2007 年度主要原材料占成本的比重

项目	防尘衣	防尘鞋类	无尘擦拭布
直接材料	79.80%	80.3%	80.16%
直接人工	6.55%	6.70%	6.46%
制造费用	13.65%	13.00%	13.38%

2006 年度主要原材料占成本的比重

项目	防尘衣	防尘鞋类	无尘擦拭布
直接材料	81.40%	80.52%	81.38%
直接人工	6.23%	6.30%	6.37%
制造费用	12.37%	13.18%	12.25%

4、近三年又一期向前 5 名供应商采购情况

2009年1-6月		
供应商名称	金额(元)	占采购总额的比例
ASAHIKASEI CORPORATION (日本旭化成商社)	5,987,587.94	5.36%
吴江欣博织造有限公司	5,972,094.71	5.35%
南通宏伟织造厂	4,467,324.20	4.00%
上海岁合电子科技有限公司	2,568,680.00	2.30%
宝胜科技创新股份有限公司	1,979,782.84	1.77%
合计	20,975,469.69	18.78%
2008年		
供应商名称	金额(元)	占采购总额的比例
ASAHIKASEI CORPORATION (日本旭化成商社)	25,990,598.91	11.44%
吴江欣博织造有限公司	9,453,083.43	4.16%
立合斯顿科技(无锡)有限公司	5,523,591.60	2.43%
Kimberly-ClarkTrading(M) Sdn Bhd (美国金佰利马来西亚公司)	3,732,025.75	1.64%
浙江悦隆乳胶制品有限公司	2,644,595.73	1.16%
合计	47,343,895.42	20.83%
2007年		
供应商名称	金额(元)	占采购总额的比例
ASAHIKASEI CORPORATION (日本旭化成商社)	24,744,039.32	19.42%
江苏省吴江欣博织造有限公司	7,023,158.62	5.51%
Kimberly-ClarkTrading(M) Sdn Bhd (美国金佰利马来西亚公司)	3,973,856.16	3.12%
OZU CORPORATION OSAKA BRANCH	3,891,995.56	3.05%
江苏省吴江市神力织造有限公司	3,199,813.21	2.51%
合计	42,832,862.86	33.61%
2006年		
供应商名称	金额(元)	占采购总额的比例
ASAHIKASEI CORPORATION (日本旭化成商社)	26,033,132.46	27.21%
Kimberly-ClarkTrading(M) Sdn Bhd (美国金佰利马来西亚公司)	4,586,331.73	4.79%
OZU CORPORATION OSAKA BRANCH	4,187,133.56	4.38%
江苏省吴江市神力织造有限公司	2,552,258.85	2.67%
江苏省南通宏伟织造厂	1,757,730.69	1.83%
合计	39,116,587.29	40.88%

本公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员以及主要关联方或持有本公司5%以上股份的股东与本公司报告期内的前五名供应商均不存在任何关联关系。

五、安全生产

（一）安全生产许可

1、广东省建设厅于2008年11月11日向发行人颁发了《安全生产许可证》（证书编号：（粤）JZ安许证字[2008]023124，有效期至2011年11月11日）。根据该许可证之相关记载，新纶科技从事净化工程的建筑施工经审查符合相关条件。

2、国家安全生产监督管理总局特种劳动防护用品安全标志管理中心于2007年12月8日向发行人颁发了《特种劳动防护用品安全标志证书》（证书编号：LA-2007-0803，有效期至2011年12月7日）。根据该许可证之相关记载，新纶科技生产的防静电工作服（A级）、保护足趾安全鞋（An1）、防静电皮鞋经审查符合特种劳动防护用品安全标志规定的要求。

3、国家安全生产监督管理总局特种劳动防护用品安全标志管理中心于2009年7月2日向苏州新纶颁发了《特种劳动防护用品安全标志证书》（证书编号：LA-2009-0972，有效期至2013年7月1日）。根据该许可证之相关记载，苏州新纶生产的防静电工作服（A级）、保护足趾安全鞋（An1）、防静电皮鞋经审查符合特种劳动防护用品安全标志规定的要求。

（二）安全生产情况

公司认真贯彻执行国家各项安全生产政策法规，重视安全生产。公司建立了规范的《安全生产管理制度》等相关制度，并严格按照执行。公司通过制定和执行安全教育、安全检查、安全管理等一系列安全制度和措施，加强员工培训和教育，不断提高公司安全控制和管理水平。

六、发行人主要业务相关的固定资产和无形资产

（一）固定资产

1、固定资产整体价值及成新率情况

截至2009年6月30日，本公司主要固定资产具体情况如下：

固定资产类别	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	办公设备	固定资产装 修	合计	
原值(元)	21,159,098.28	34,638,930.05	1,804,619.14	3,053,279.79	7,641,623.40	68,297,550.66	
累计折旧(元)	795,837.08	4,861,071.85	867,292.18	1,301,718.94	137,978.73	7,963,898.78	
净 值	金额(元)	20,363,261.20	29,777,858.20	937,326.96	1,751,560.85	7,503,644.67	60,333,651.88
	占全部净 值比重 (%)	33.75	49.36	1.55	2.90	12.44	100.00
成新率(%)	96.24	85.97	51.94	57.37	98.19	88.34	

本公司固定资产目前使用状态良好，总体成新率为 88.34%，尚不存在重大资产报废的可能。

2、关键设备情况

截至 2009 年 6 月 30 日，关键设备明细情况如下：

序号	编号	设备名称	规格型号	数量	使用者	购置日期	购置单价 (万元)
1	00410	数控剪板机	-	1	新纶科技	2007.12.28	128
2	00411	数控折弯机	-	1	新纶科技	2007.12.28	185
3	00412	数控冲床	-	1	新纶科技	2007.12.28	115
4	00371	粒子计数器	LASAIRI-110	1	新纶科技	2007.10.31	30
5	00372	粒子计数器	LASAIRI-210	1	新纶科技	2007.10.31	25
6	00373	粒子计数器	LASAIRI-310	1	新纶科技	2007.10.31	20
7	00374	温湿度仪	TESTO-635	2	新纶科技	2007.10.31	20
8	00162	信号发生器	-	1	新纶科技	2004.12.31	80
9	00163	口罩包边机	-	1	新纶科技	2004.12.31	26
10	00186	模具	2#/168#	1	新纶科技	2004.12.31	40
11	00188	PU 大底模具	PU	1	新纶科技	2005.06.18	20
12	00357	风速仪	ADM-870	2	新纶科技	2007.10.31	24
13	00557	涂碳导电纤维生 产线	-	1	新纶科技	2008.6.2	393
14	-	47KG 卫生隔离式 洗衣脱水机	-	2	苏州中泰	2008.1.11	120
15	-	120 磅烘干机	-	2	苏州中泰	2008.1.11	23

16	-	纯水系统	-	1	苏州中泰	2008. 1. 11	118
17	-	隔离式洗衣机	-	2	苏州中泰	2008. 2. 29	46
18	00612	红外光谱仪	-	1	新纶科技	2008. 11. 25	29
19	00613	高效液相色谱仪	-	1	新纶科技	2008. 11. 25	90
20	00614	多点环境净化检测系统	-	1	新纶科技	2008. 11. 25	50
21	00615	大流量尘埃离子计数器	-	1	新纶科技	2008. 11. 25	10
22	00616	净化空调箱信息器	-	1	新纶科技	2008. 11. 25	30
23	00617	液晶尘埃离子计数器	-	1	新纶科技	2008. 11. 25	10
24	00618	新型高性能分光光度计	-	1	新纶科技	2008. 11. 25	30
25	0400016	激光雕刻切割机	-	2	苏州新纶	2008. 1. 14	13
26	0400070	PU 注射线制鞋流水线	-	1	苏州新纶	2008. 8. 25	22
27	0400053	底封制袋机	-	1	苏州新纶	2008. 8. 25	10
28	0400054	三边封制袋机	-	1	苏州新纶	2008. 8. 25	22
29	0400081	超声波分条切布机	-	1	苏州新纶	2008. 11. 8	176
30	0400082	超声波花边机	-	3	苏州新纶	2008. 11. 8	46
31	0400083	超声波发生器	-	1	苏州新纶	2008. 11. 8	16
32	00195	制鞋流水线	-	1	苏州新纶	2009. 1. 22	10
33	00201	口罩内耳带熔接机	-	1	苏州新纶	2009. 2. 27	11
34	00205	激光切割机	-	2	苏州新纶	2009. 3. 31	11
35	00235	高速复合机	-	1	苏州新纶	2009. 6. 15	60
36	00236	涂布机	-	1	苏州新纶	2009. 6. 15	21

本公司关键设备总体状况良好，成新率达到 85.97%，除正常更新外，尚不存在重大报废的可能。

（二）土地使用权

截至本招股书签署之日，本公司及下属子公司苏州新纶拥有下述 3 宗国有土地使用权：

1、向苏州沃尔斯购买取得的国有土地使用证号为“苏工园国用【2008】第 02015 号”的国有土地使用权。

2、通过国有土地使用权出让方式取得的国有土地使用证号为“苏工园国用【2008】第 02047 号”的国有土地使用权。

3、通过国有土地使用权出让方式取得的国有土地使用证号为“深房地字第 5000357584 号”的国有土地使用权。

土地使用权的具体情况列示如下：

序号	证书号	取得方式	取得时间	用途	面积 (平方米)	座落	终止日期
1	苏工园国用(2008)第 02015 号(注 1)	受让	2008.1	工业用地	36,966.40	苏州工业园区唯亭西区娄中路南 23312 号地块	2056 年 6 月 13 日
2	苏工园国用(2008)第 02047 号(注 2)	出让	2008.3	工业用地	19,998.82	苏州工业园区唯亭西区娄中路北 23059 号地块	2058 年 1 月 29 日
3	深房地字第 5000357584 号(注 3)	出让	2009.1	工业用地	16,300.99	深圳宝安区(光明新区)光明办事处塘明公路南侧 A614-0460 地块	2058 年 12 月 31 日

注 1：苏工园国用(2008)第 02015 号土地使用权已用于对中国银行股份有限公司深圳市分行与新纶科技签订的 2008 年圳中银额协字第 000220《授信额度协议》及 2007 圳中银司借字第 55628 号《借款合同》中的 80,000,000.00 授信额度和 20,000,000.00 长期借款提供抵押担保；

注 2：苏工园国用(2008)第 02047 号土地使用权已用于对中信银行股份有限公司深圳分行与新纶科技签订的编号为(2009)深银高新综字第 010 号《综合授信合同》提供抵押担保；

注 3：深房地字第 5000357584 号土地使用权已用于对深圳市中小企业信用担保中心有限公司为中国银行股份有限公司深圳市分行与新纶科技签订的编号为 2009 年圳中银司借字 60289 号的《人民币借款合同(短期)》提供的编号为 2009 年圳中银司保字 0171 号的《保证合同》提供反担保。

(三) 房产

1、截至本招股书签署之日，本公司及下属子公司自有房产情况如下：

序号	房屋所有权人	证书号	取得时间	用途	建筑面积 (平方米)	座落	结构
1	苏州新纶超净技术有限公司	苏房权证园区字第 00228663	2008 年 5 月 22 日	非居住	18595.96	苏州工业园区唯亭镇唯新路 115 号	钢筋混凝土

注：上述房产已全部抵押予中国银行深圳分行，抵押期限为 2008 年 10 月 10 日至 2010 年 5 月 23 日。

2、本公司租赁房产

截至本招股书签署之日，本公司租赁房产情况如下：

序号	承租方	出租方	租赁地点	租赁面积 (平方米)	租赁期限
1	公司	曙光信息产业(深圳)有限公司	深圳市高新区科技南十二路曙光大厦第九层	1,038.00	自 2008 年 9 月 10 日至 2011 年 9 月 9 日
2	公司	渔二实业	深圳市南山区西丽百旺信工业区 A 区 1 区 4 号厂房	7,832.84	自 2007 年 10 月 15 日至 2012 年 10 月 14 日
3	公司	北京联东金桥置业有限责任公司	北京市通州园区中关村科技园区通州金桥科技产业基地景盛南四街 15 号 18F 厂房	680.00	自 2008 年 7 月 25 日至 2011 年 7 月 24 日
4	公司	自然人郑淑霞	广州市天河区天朗路 375 号 2006 房	69.8851	自 2009 年 3 月 7 日至 2010 年 3 月 6 日
5	公司	上海建银房地产有限公司	上海市浦东新区浙桥路 289 号 B1608 室	175.47	自 2009 年 7 月 1 日至 2010 年 6 月 30 日
6	公司	无锡市生产力促进中心	无锡开发区 44-A 地块新区泰山路 2 号国际科技合作园 B 楼 6F-5 座	240.00	2009 年 6 月 19 日至 2014 年 7 月 30 日
7	公司	自然人赵宏	珠海市吉大石花西路将军巷 6 号 2 单元 5E	102.15	自 2009 年 1 月 1 日至 2009 年 12 月 31 日
8	公司	自然人王永强	宁波市新矸镇隆顺欣园 4 幢 102 室	56.96	自 2008 年 12 月 1 日至 2009 年 11 月 30 日
9	公司	自然人何建平	成都市郫县犀浦镇兴业街西区花园绿之韵 7-2-2 号	153.89	自 2009 年 6 月 28 日至 2010 年 6 月 27 日
10	公司	自然人梁瑞雄	东莞市南城区鸿福西路国际商会大厦 808 室	116.00	自 2009 年 4 月 6 日至 2010 年 4 月 5 日
11	公司	自然人刘蕊琴	天津市河西区谊厚公寓 1 号楼 2 门 901 室	148.86	自 2009 年 8 月 14 日至 2010 年 8 月 13 日
12	公司	自然人陈复平	昆山市玉山镇朝阳西村 16-1 号楼 307 室	98.64	自 2009 年 8 月 18 日至 2010 年 8 月 17 日
13	公司	自然人赵琨哲	西安市雁塔区高新路 43 号 10 号楼 5 号	78.57	自 2009 年 5 月 25 日至 2010 年 5 月 24 日

14	公司	自然人张益	武汉市东湖开发区关山一路74号保利花园17A栋10层02号	84.55	自2009年4月3日至2010年4月2日
15	公司	自然人邱昊	佛山市禅城区惠景三街40号1606房	93.21	自2009年3月23日至2010年3月22日

上述租赁房产中除第“2”项渔二实业租赁予公司的物业的权属证书尚未取得外，公司其他租赁房产的行为合法有效、不存在纠纷和潜在纠纷。

公司租赁渔二实业的厂房的具体情况如下：

2007年11月16日，本公司与深圳市蛇口渔二实业股份有限公司签订《房地产租赁合同》，合同约定：本公司租赁渔二实业位于深圳市南山区西丽百旺信工业区A区1区4号厂房，租赁面积共计7,832.84平方米，月租金为140,991.12元，租赁期限自2007年10月15日起至2012年10月14日止，租赁房产用途为工业。

为避免该物业尚未获得房产证的情形给公司生产造成损失，2007年11月19日，本公司与渔二实业签订了《关于租赁厂房事宜之补充协议》，渔二实业保证其出租予公司的厂房已通过有关部门组织的竣工验收和消防验收，符合公司工业生产的要求；其已获得本次出租厂房所需获得的全部批准或授权，该厂房出租不存在障碍；鉴于其此次出租予公司的厂房的房产证书正在办理中，为避免该厂房尚未获得房产证的情形给新纶科技的工业生产造成损失，渔二实业承诺：（1）其出租给新纶科技的厂房现时未列入拆迁范围，如在租赁期间需拆迁的，其将提前通知公司；（2）在租赁期内，其出租予公司的厂房如因拆迁或出现其他影响公司正常生产的情形致使需要公司搬迁的，出租方将赔偿因生产场地搬迁所致的损失。

2008年8月18日，公司与渔二实业签署了《关于<关于租赁厂房事宜之补充协议>之补充协议》，就《补充协议》所述“发行人因生产场地搬迁所致的损失”的具体内容和范围进行了约定：《补充协议》规定的“发行人因生产场地搬迁所致的损失”具体应包括以下内容：（1）直接损失：①承租方因搬迁新厂房所需支出的费用，包括设备拆卸和重新安装的费用、运输费用、人工费用等；②承租方因重新装修新厂房产生的装修费用；③其他因搬迁支出的直接损失。（2）间接损失：①停工损失，每日损失按不低于停工前最后一个生产日承租方所有机器满负荷生产出的产品之市场销售价格计算；②停工期间承租方因支付其员工薪资所致的损失；③承租方由于停工可能导致的对第三方的违约损失；④承租方因搬迁而支出的其他间接损失。

渔二实业成立时间为 1990 年 7 月 3 日，注册地址为深圳市南山区蛇口湾厦路 38 号后栋 3-4 楼；注册资本和实收资本均为 1,409 万元。

深圳市南山区旧城改造办公室已出具说明，证明渔二实业出租新纶科技物业现时未列入拆迁范围，如在租赁期内需要拆迁的，该办将提前通知渔二实业及新纶科技。

公司租用该厂房作为其防静电/洁净室耗品的生产场所。作为承租方，公司面临的风险主要为厂房搬迁风险，由于出租方已承诺承担因生产场地搬迁所致的损失，因此厂房搬迁不会导致新纶科技因此项搬迁而造成损失。

为确保公司生产经营持续稳定及业务进一步发展的需要，公司下属全资子公司苏州新纶取得了位于苏州工业园区的两块土地使用权，用于公司生产规模的扩大及募集资金投资项目，其中 18,595.96 平方米的厂房已建设完毕，即将正式投入生产；此次募集资金投资项目完成后，公司在苏州地区的厂房和生产规模将进一步扩大，公司生产的重心将向苏州迁移。此外，公司已通过出让方式取得位于深圳市宝安区（光明新区）公明办事处塘明公路南侧，宗地编号为 A614-0460（土地使用权证为深房地字第 5000357584 号）的土地，土地面积为 16,300.99 平方米。公司计划在此构建自有生产厂房，以彻底实现生产经营的持续稳定。

（四）专利证书

1、公司拥有的专利

截至本招股书签署之日，公司拥有的专利情况如下：

序号	专利名称	专利申请日	到期日	专利号	专利类型	专利权人
1	防静电净化服	2006-10-26	2016-10-26	ZL 2006 2 0015495.6	实用新型	新纶科技
2	高滤尘性能的净化服	2006-12-22	2016-12-22	ZL 2006 2 0016731.6	实用新型	新纶科技
3	具有永久稳定性的防静电导电功能鞋	2007-11-13	2017-11-13	ZL 2007 2 0170662.9	实用新型	新纶科技
4	具有永久性抗菌除臭功能的洁净鞋垫	2007-11-13	2017-11-13	ZL 2007 2 0170663.3	实用新型	新纶科技
5	防静电无尘服	2008-3-28	2018-3-28	ZL 2008 2 0092780.7	实用新型	新纶科技
6	便携式防静电无尘服	2008-4-18	2018-4-18	ZL 2008 2 0093604.5	实用新型	新纶科技

7	防静电橡筋	2008-4-18	2018-4-18	ZL 2008 2 0093605. X	实用新型	新纶科技
8	可调节收紧部位的 防静电防尘服	2008-4-18	2018-4-18	ZL 2008 2 0093603. 0	实用新型	新纶科技
9	吸湿排汗防静电织 物	2008-11-14	2018-11-14	ZL 2008 2 0213815. 8	实用新型	新纶科 技、苏州 新纶
10	具有高隔尘屏蔽性 能的透气防静电面 料	2008-11-14	2018-11-14	ZL 2008 2 0213814. 3	实用新型	新纶科 技、苏州 新纶
11	可拆卸组合式防静 电服	2008-3-28	2018-3-28	ZL 2008 2 0092781. 1	实用新型	新纶科技
12	耐洗高屏蔽性能的 防静电面料	2008-11-14	2018-11-14	ZL 2008 2 0213816. 2	实用新型	新纶科技 苏州新纶
13	导电嵌料防静电鞋	2008-8-4	2018-8-4	ZL 2008 2 0096144. 1	实用新型	新纶科技
14	自动式摩擦静电电 压测试仪	2008-11-14	2018-11-14	ZL 2008 2 0213813. 9	实用新型	新纶科技 苏州新纶
15	尼龙扎带	2008-11-14	2018-11-14	ZL 2008 2 0213547. X	实用新型	新纶科技 苏州新纶
16	抗菌防静电/导电 鞋	2008-11-14	2018-11-14	ZL 2008 2 0213548. 4	实用新型	新纶科技 苏州新纶

2、公司正在申请的专利

截至本招股书签署之日，公司正在申请的专利情况如下：

序号	专利名称	专利申请日	申请号	专利类型	申请人
1	防静电拉链	2008-3-28	200810065899. X	发明	新纶科技
2	电磁屏蔽包装薄膜	2008-9-25	200820212233. 8	实用新型	新纶科技
3	聚苯胺型电磁屏蔽塑料	2008-9-25	200810216549. 9	发明	新纶科技
4	防静电/导电尼龙扎带	2008-11-14	200820213545. 0	实用新型	新纶科技 苏州新纶
5	具有防静电/导电功能 的尼龙扎带及其制造方 法	2008-11-14	200810217467. 6	发明	新纶科技 苏州新纶
6	鞋	2008-11-14	200810217468. 0	发明	新纶科技 苏州新纶

7	具有高隔尘屏蔽性能的透气防静电面料及其制造方法	2008-11-14	200810217824.9	发明	新纶科技 苏州新纶
8	吸湿排汗防静电织物	2008-11-14	200810217825.3	发明	新纶科技 苏州新纶
9	防静电电磁辐射服装	2009.2.24	200920129982.9	实用新型	新纶科技 苏州新纶
10	导电聚氯乙烯鞋材及其制造方法	2009.4.7	200910106538.X	发明	新纶科技 苏州新纶
11	耐高温无铅热转印标签	2009.4.24	200920130967.6	实用新型	新纶科技 苏州新纶
12	风琴拉链屏蔽袋	2009.10.27	200920206361.6	实用新型	新纶科技 苏州新纶

上述公司正在申请的专利已取得中华人民共和国国家知识产权局《专利申请受理通知书》。















（五）注册商标

截至本招股书签署之日，本公司拥有注册商标具体情况如下：

序号	商标名称	适用类别	注册人	注册有效期限	权属证书编号
1		17类	新纶科技	2016-10-13	880031
2	新纶	25类	新纶科技	2012-4-13	1746653
3	SELEN 	24类	新纶科技	2015-9-20	767830
4	SELEN 	9类	新纶科技	2016-8-13	862659
5	SELEN 	9类	新纶科技	2012-5-20	1772655
6		9类	新纶科技	2017-4-13	4288736
7		10类	新纶科技	2017-4-13	4288737
8	迪普生	9类	新纶科技	2017-4-13	4288733
9	新纶	9类	新纶科技	2018-3-27	1163221

2、本公司正在申请的商标

截至本招股书签署之日，本公司的下列商标之注册申请已经被国家工商总局商标局受理：

序号	商标名称	适用类别	注册申请人	申请日期	申请号
1		25 类	新纶科技	2004-9-27	4288735
2		4 类	新纶科技	2005-1-27	4484765
3		9 类	新纶科技	2007-7-23	6179167
4	 新纶	7 类	新纶科技	2009-4-13	7318909
5	 新纶	9 类	新纶科技	2009-4-13	7318918
6	 新纶	11 类	新纶科技	2009-4-13	7318917
7	 新纶	16 类	新纶科技	2009-4-13	7318916
8	 新纶	17 类	新纶科技	2009-4-13	7318928
9	 新纶	20 类	新纶科技	2009-4-13	7318914
10	 新纶	21 类	新纶科技	2009-4-13	7318915
11	 新纶	25 类	新纶科技	2009-4-13	7318913
12	 新纶	37 类	新纶科技	2009-4-13	7318912
13	 新纶	40 类	新纶科技	2009-4-13	7318911
14	 新纶	42 类	新纶科技	2009-4-13	7318910

七、发行人业务所需资质（特许经营权）及其获取情况

（一）公司产品生产、服务所需资质（特许经营权）及其获取情况

1、公司从事经营范围中所列载的“经营进出口业务”需向国务院对外贸易主管部门或者其委托的机构办理备案登记。

公司目前已取得从事对外贸易所需的《中华人民共和国海关进出口货物收发货人报关注册登记证书》、《对外贸易经营者备案登记表》和《自理报检单位备案登记证明书》等相关证照。

2、公司从事经营范围中所列载的“普通货运”业务需向道路运输管理机构提出申请并取得相应《道路运输经营许可证》。

公司已于 2008 年 2 月 2 日取得深圳市交通局核发的“粤交运管许可深字 440305150749 号”《中华人民共和国道路运输经营许可证》，公司获许经营普通货运业务，有效期至 2012 年 3 月 31 日。

3、公司从事经营范围中所列载的“净化工程设计及安装”业务需取得相应资质后方可经营。

发行人已于 2008 年 7 月 18 日取得深圳市建设局核发的《建筑业企业资质证书》。根据该《建筑业企业资质证书》，发行人取得机电设备安装工程专业承包三级资质，可承担投资额 800 万元及以下的一般工业和公共、民用建设项目的设备、线路、管道的安装，非标准钢构件的制作、安装。（工程内容包括锅炉、通风空调、制冷、电气、仪表、电机、压缩机机组和广播电影、电视播控等设备）。发行人于 2008 年 11 月 11 日取得广东省建设厅核发的编号为“（粤）JZ 安许证字【2008】023124”之《安全生产许可证》，发行人获许经营建筑施工业务，有效期至 2011 年 11 月 11 日。

4、公司下属子公司苏州新纶从事经营范围中所载项目“净化工程设计及施工”需取得相关资质。苏州新纶已于 2008 年 1 月 14 日取得江苏省建筑工程管理局核发的《建筑业企业资质证书》。根据该证书，苏州新纶取得空气净化工程专业承包三级资质，可承担单位工程造价 300 万元以下的空气净化工程施工。

5、公司下属子公司苏州新纶从事经营范围中所载项目“本公司自产产品出口以及生产所需机器设备、原辅材料的进口”需取得相关资质。苏州新纶目前已取得从事进出口业务所需的《中华人民共和国海关进出口货物收发货人报关注册登记证书》、《对外贸易经营者备案登记表》和《自理报检单位备案登记证明书》等相关证照。

综上，本公司及其下属子公司已根据相关规定就其经营范围所记载的相关产品生产及服务取得了所需的资质或许可。

（二）公司在取得资质（特许经营权）之前从事相关业务的风险情况

1、公司取得净化工程资质的情况

公司于2008年7月18日取得深圳市建设局核发的《建筑业企业资质证书》。公司未能及时取得净化工程所需资质的情形系行政审批流程改革所致。行政审批流程制度改革的相关规定如下：

2007年6月26日，建设部发布《建筑业企业资质管理规定》，其第十一条规定：“下列建筑业企业资质许可，由企业工商注册所在地设区的市人民政府建设主管部门实施：……（二）专业承包序列三级资质；……。前款规定的建筑业企业资质许可的实施程序由省、自治区、直辖市人民政府建设主管部门依法确定。”

2007年8月23日，广东省建设厅发布了《广东省建设厅关于建筑业企业资质管理有关事项的通知》（粤建管函[2007]322号），规定：“一、自9月1日起，下列建筑业企业资质许可由各地级以上市建设行政主管部门实施，省建设厅停止受理。（一）……；（二）专业承包序列三级资质；……。”

二、建筑业企业申请资质，由企业工商注册所在地县级以上地方人民政府建设行政主管部门受理。”

由于深圳市建设局需要规范制度及流程以适应审批权限的调整，因此公司的净化工程资质审批进度受到了一定影响。

2、公司在取得资质之前从事相关业务的风险情况

主管部门深圳市建设局已确认，公司未能及时取得净化工程所需资质的情形系广东省建设厅资质审批流程制度改革所致，深圳市建设局已同意公司在取得净化工程专项资质前可从事净化工程的设计及安装业务。由于公司在获得正式的资质证书前已取得主管部门深圳市建设局对公司从事净化工程设计及安装业务的许可，因此并不存在因在取得正式的资质证书前从事净化工程业务的行为被主管部门处罚的风险，亦不会因此等情形的存在而导致公司与相关净化工程业务对方签署的合同被认定无效或需要承担违约、赔偿责任。

此外，截至本招股说明书出具之日，2008年7月18日公司取得正式的资质证书前从事的相关业务（包括外地的净化工程业务）均已完成相关净化工程施工，不存在任何纠纷。公司在取得净化工程资质前从事净化工程业务无法律风险。

保荐机构和发行人律师认为：发行人在取得净化工程资质之前，从事净化工程业务不存在法律风险。

本公司实际控制人侯毅先生已出具《关于深圳市新纶科技股份有限公司从事净化工程业务相关问题的承诺函》，具体情况请参见“第五节 发行人基本情况”之“十、主要股东及董事、监事、高级管理人员的重要承诺”。

八、发行人的技术水平与研发

（一）核心技术及科技成果认定

1、核心技术

公司经过多年的积累，形成了具有自身特点的技术体系，掌握了所有产品（包括防静电无尘服/鞋、手套、无尘布、防静电面料等）的核心技术，其技术水平在国内同行中处于领先水平。

公司的净化工程主要为设计、制造防静电洁净厂房、无尘室，其洁净厂房的洁净等级最高为 10 级，在国内处于领先水平。

公司目前使用的核心技术均为公司自主开发，主要的核心技术包括：

技术名称	技术来源	技术特点
涂炭型功能性高分子材料的研究	自主研发	通过炭黑涂履的方式在 PA66 外部形成均匀稳定的导电层
高屏蔽、低电压、耐洗涤无尘面料	自主研发	通过特定的纺织工艺，将导电丝与 PET 长丝进行高密度交织，经高温染色定型、高浓度无硅防静电处理高分子防尘透气涂层后形成高屏蔽、低电压、耐洗涤无尘面料
防静电面料阻燃技术	自主研发	通过专门的后整处理，使其化纤面料在具备抗静电能力的同时，亦有优异的阻燃性能，可应用于高温、对静电有较高要求的环境
防静电面料吸湿速干整理技术	自主研发	通过选用特定的化学原料，经专门的织造、染色、后整工艺，形成防静电吸水透湿面料
防静电鞋垫除臭抗菌技术	自主研发	通过银纤维在双层立体棱形纬编织物的织入，在保证防静电性能的同时，亦有高效的杀菌功能，是防静电灭菌除臭鞋垫的理想材料
防静电无尘服无缝化的研究	自主研发	整套防静电无尘服完全做到一体化，无任何缝线、针眼，最大限度地避免了人体尘埃的外溢，是高级别防静电无尘服的理想工艺
防静电 T/shirt	自主研发	通过导电丝的在针织物的织入，使其 T/shirt 亦有防静电工艺
防静电面料防电磁辐射技术	自主研发	通过真空溅镀、铜络涂层等工艺，可使面料等阻挡 85DB 的辐射，适用于防静电服的内胆
防静电除臭抗菌袜子	自主研发	通过在长丝里均匀织入银纤维，使袜子具有抗静电及灭菌效果

强吸湿性、低发尘性无尘擦拭面料的研发	自主研发	通过选用特定的异型长丝针织、吸湿整理技术，加以激光裁切，超纯水清洗，真空包装后，适用于各级别洁净空间的抹布要求
防静电防潮屏蔽袋技术	自主研发	通过对高分子材料的多层复合，使其具有机械强度高，良好的防静电，防潮和静电屏蔽性能，优良的热封性

上述核心技术的研发均由公司的研发部门独立完成。公司对上述核心技术拥有所有权和使用权，其取得和使用不存在纠纷或潜在纠纷。

2、科技成果认定

近年来，本公司取得的科技成果如下：

序号	产品或科技成果名称	技术来源	技术水平	认定单位
1	涂炭型功能性高分子材料的研究	自主研发	国内领先水平	深圳市科技和信息局
2	防静电无尘无缝衣	自主研发	国内先进水平	深圳市高新技术产业协会
3	改良型防静电服	自主研发	国内先进水平	深圳市高新技术产业协会
4	耐洗、高ESD、高屏蔽性能服装	自主研发	国内领先水平	深圳市高新技术产业协会

(二) 研究机构

公司在深圳总部设立了专门的技术研究与产品开发的研发部。截至 2009 年 6 月 30 日，公司现有员工 786 人，其中研发人员 48 人；研发人员中，中高级职称人员 18 人。公司主要的研究开发人员情况如下：

姓名	学历	职称	主要研究方向	获奖及成果情况
张原	硕士	工程师	防静电无尘服和高滤尘性能净化服等产品研究	个人 2 项职务发明专利，个人 5 项实用新型专利
管映亭	博士	副教授	专注于生物材料与纤维高分子材料的研究	完成科研项目开发十余项，在各种专业期刊发表论文三十余篇，个人 7 项实用新型专利
江昊柏	本科	工程师	废品率降低和浆纱好轴率提高研究；高温高压涤纶筒子纱染色色差问题解决方案研究；高屏蔽、低电压无尘面料纺、织、染、整工艺研究	论文《亚麻前纺工艺探讨》曾获优秀论文；获 2004 年全国纺织行业 TQC 项目大赛第三名，个人 3 项实用新型专利

(三) 研发投入

研发投入是公司技术创新的活力源泉，报告期内公司研发投入持续增加，2007 年度公司研发投入 805.30 万元，2008 年度公司研发投入达到了 901.81 万元；2009 年 1-6 月研发投入 451.54 万元。

近三年又一期，公司研发投入占营业收入的比例如下：

项 目	2009 年 1-6 月	2008 年度	2007 年度	2006 年度
营业收入（万元）	14,309.35	27,345.10	18,812.10	11,913.05
研发投入（万元）	451.54	901.81	805.30	607.34
研发投入占营业收入比重（%）	3.16	3.30	4.28	5.10

（四）新产品、新项目的研发

研究项目	技术来源	备注
高屏蔽、低电压、耐洗涤无尘面料	自主研发	已获得专利
防静电除臭抗菌鞋垫	自主研发	已获得专利
吸湿排汗防静电服装	自主研发	专利申请已受理
防静电 T/shirt	自主研发	已投产阶段
阻燃防静电打印机机罩	自主研发	已投产阶段
低成本低电阻 T/C 面料	自主研发	拟申请专利，已投入生产
防电磁辐射防静电服	自主研发	已投入生产
强吸湿性、低发尘性无尘擦拭面料的研发	自主研发	研发阶段
具永久稳定性的防静电导电功能鞋	自主研发	已获得专利并投入生产
涂炭型功能性高分子材料的研究	自主研发	试产阶段
高级别光学镜头擦拭纸	自主研发	研发阶段
防静电防潮屏蔽袋	自主研发	已投入生产
超耐高温无铅应用系列热转印标签	自主研发	已投入生产
防静电包装袋	自主研发	已投入生产
防静电拉链	自主研发	专利申请已受理
防静电橡筋	自主研发	已获得专利
可调节收紧部位的防静电无尘服	自主研发	已获得专利
便携式防静电无尘工作服	自主研发	已获得专利
防静电无尘服	自主研发	已获得专利
可拆卸组合式防静电服	自主研发	已获得专利
自动式摩擦静电电压测试仪	自主研发	已获得专利
高滤尘性无尘无缝衣	自主研发	已获得专利，试产阶段
导电嵌料防静电鞋	自主研发	已获得专利

浅色导电鞋底的开发	自主研发	研发阶段
防电磁辐射服装的开发	自主研发	专利申请已受理
高级无尘服的开发	自主研发	研发阶段
高级无尘抹布的研发	自主研发	研发阶段
防电击产品的研发	自主研发	研发阶段

（五）发行人技术创新机制

公司始终重视科技在企业竞争力培育中的作用。每年平均按照销售收入3%-5%左右的比例提取研发费用，对创新主体进行多层次、全方位的培训，分别从物质上和精神上对员工进行有效激励，并注重营造创新的文化氛围，保持员工持续创新的能力和热情。

为了激励研发人员，使产品研发与企业的发展相挂钩，公司在诸多方面均建立了与研发成果有关的考核措施与奖励手段：

- 1、部门年度考核，设立新产品开发目标与任务；
- 2、公司知识产权管理条例中规定：个人职务发明按其外观、实用新型与发明专利分别给予奖励；
- 3、鼓励自主研发新产品的推广，其销售提成明显高于代理的销售产品。

九、发行人的质量管理及环境影响

（一）质量管理的组织与控制、认证及标准

公司已通过 ISO9001 质量管理体系，并建立公司的质量控制制度，同时将质量目标纳入每年的工作评审中。2008 年 11 月，公司获得 SGS（通用公证行）颁发的 ISO 14001: 2004 质量认证证书。公司近三年又一期没有因质量问题受到质量技术监督部门的处罚。

（二）环境影响

公司在生产过程中没有产生工业废水，生活废水全部达标（DB44/26-2001 的一级标准）排放；公司没有产生废气排放；厂区噪音经检测符合 GB3096-93 的 II 类区标准，白天≤60 分贝，夜间≤50 分贝。

深圳市环保局对公司进行了核查并于 2009 年 7 月出具了深环法证字[2009] 第 097 号文件——《关于深圳市新纶科技股份有限公司环保守法情况的证明》，证明公司自 2006 年至 2009 年 6 月 30 日未发生环境污染事故和环境违法行为，现阶段生产过程未对环境造成污染，已达到国家和地方规定的环保要求。

十、发行人名称冠有“科技”字样的依据

本公司名称“深圳市新纶科技股份有限公司”中有“科技”字样，依据如下：

公司为国家级高新技术企业、深圳市高新技术企业，一直重视科技在企业经营中的地位，在深圳总部设立了专门的研发部，每年研发投入占销售收入的比例在 3%-5%左右。公司项目“涂炭型功能性高分子材料的研究”为“深圳市高新技术项目”。公司目前拥有 16 项专利，同时有 12 项专利申请已受理。目前公司净化工程和超净清洗的洁净等级已达 10 级，处于国际领先地位；在防静电、防尘面料和导电丝制造技术的开发上，公司始终保持领先地位，是国内为数不多的具有面料及导电丝生产技术的企业之一。

第七节 同业竞争与关联交易

一、同业竞争

截至本招股书出具之日，公司控股股东及实际控制人侯毅先生除持有本公司股权和经营本公司外，未投资并经营其他企业，也未实际控制除本公司及下属企业之外的其他企业，因此与本公司不存在同业竞争。

为避免未来可能与公司之间发生同业竞争，公司控股股东侯毅先生于 2008 年 1 月 28 日向公司出具了《避免同业竞争的承诺函》，承诺“今后不会新设或收购从事与新纶科技有相同或类似业务的子公司、分公司等经营性机构，不在中国境内或境外成立、经营、发展或协助成立、经营、发展任何与新纶科技业务直接或可能竞争的业务、企业、项目或其他任何活动，以避免对新纶科技的生产经营构成新的、可能的直接或间接的业务竞争”；“如新纶科技进一步拓展其产品和业务范围，本人承诺本人自身、并保证将促使本人其他子企业将不与新纶科技拓展后的产品或业务相竞争”。

发行人律师核查后认为：“除发行人的子公司以外的其他关联方之间不存在同业竞争。”“发行人的股东和实际控制人已承诺采取有效措施避免同业竞争。”

二、关联交易

（一）关联方及关联关系

报告期内，本公司存在以下关联方及关联关系：

关联方	关联关系
侯毅	发行人控股股东、实际控制人；发行人董事长、总裁
张原	持有发行人 5%以上股份的主要股东；发行人副董事长、常务副总裁
刘晓渔	持有发行人 5%以上股份的主要股东；发行人董事、副总裁、财务总监、董事会秘书
张强	持有发行人 5%以上股份的主要股东；发行人董事
庄裕红	持有发行人 5%以上股份的主要股东；发行人董事
深圳兰石创业投资有限公司	持有发行人 5%以上股份的主要股东
深圳市飞鲸投资顾问有限公司	持有发行人股份不足 5%但与发行人有密切关系的股东
苏州新纶超净技术有限公司	发行人全资子公司
苏州中泰超净清洗有限公司	发行人全资子公司（注 1）

东莞首道超净技术有限公司	发行人持有其 50%股权的合营公司
深圳市毅腾实业发展有限公司	同一实际控制人(注 2)
深圳市领拓超净技术有限公司	同一实际控制人(注 3)
苏州沃尔斯超净技术有限公司	同一实际控制人、法定代表人(注 4)

注 1: 原为发行人持有其 50%股权并掌握实际控制权的子公司, 2008 年 10 月 8 日, 公司与泰国 SPECIALTY TECH (1995) LIMITED 签订股权转让协议, 以 66 万美元的价格受让其拥有的苏州中泰超净清洗有限公司 50%股权, 股权转让行为已完成, 目前公司拥有苏州中泰 100%的股权。

注 2: 2006 年 11 月 1 日已非同一实际控制人

注 3: 2006 年 9 月 25 日已非同一实际控制人

注 4: 2007 年 2 月已非同一实际控制人, 2007 年 10 月 22 日已非同一法定代表人

(二) 关联交易

1、经常性关联交易

2007 年度、2008 年度及 2009 年上半年公司与东莞首道存在日常性关联交易, 主要为公司向东莞首道销售货物和东莞首道向公司提供超净清洗服务。报告期该经常性关联交易实际发生的具体情况如下:

(1) 销售货物

关联方名称	2009 年 1-6 月		2008 年度		2007 年度		2006 年度	
	金额 (元)	占年度销货比例	金额 (元)	占年度销货比例	金额 (元)	占年度销货比例	金额 (元)	占年度销货比例
东莞首道	38,292.31	0.04%	1,545,056.92	0.75%	75,694.60	0.08%	-	-

上述向东莞首道销售的货物主要是清洗用的防静电/无尘服、口罩、手套、鞋套等, 以及氧化剂、漂白剂、防静电剂等。上述防静电/洁净室耗品均是东莞首道在日常的清洗业务中必不可少的辅助用品; 而本公司由于提供的防静电/洁净室耗品种类齐全、价格公允, 东莞首道通过综合比较, 选择本公司提供上述耗品。产品销售价格参照市场定价。与非关联方交易的比较情况如下:

商品类别	2009 年 1-6 月					
	东莞首道			非关联方		
	销售收入 (元)	销售成本 (元)	毛利率	销售收入 (元)	销售成本 (元)	毛利率
防尘服装	9,927.50	7,162.69	27.85%	42,124,581.15	30,375,513.93	27.89%
防尘鞋类	6,354.00	4,576.79	27.97%	16,235,680.51	11,682,237.84	28.05%

无尘擦拭布	5,030.00	3,647.25	27.49%	28,181,175.38	20,431,142.26	27.50%
防尘手套	12,240.00	9,522.72	22.20%	2,264,187.72	1,760,490.87	22.25%
净化打印纸	4,030.00	3,082.55	23.51%	3,194,832.23	2,441,586.23	23.58%
其他	710.81	630.84	11.25%	3,130,094.84	2,777,285.30	11.27%
合计	38,292.31	28,622.84	-	95,130,551.83	69,468,256.43	-

商品类别	2008 年度					
	东莞首道			非关联方		
	销售收入(元)	销售成本(元)	毛利率	销售收入(元)	销售成本(元)	毛利率
防尘服装	64,449.91	46,414.57	27.98%	78,824,122.63	56,064,675.97	28.87%
防尘鞋类	10,333.30	7,352.68	28.84%	29,888,480.17	21,180,101.05	29.14%
无尘擦拭布	4,211.95	3,014.74	28.42%	60,667,952.27	43,005,084.14	29.11%
防尘手套	33,161.03	26,484.18	20.13%	3,320,310.43	2,634,200.39	20.66%
净化设备	1,426,529.91	1,180,345.38	17.26%	2,944,018.44	2,408,322.65	18.20%
其他	6,370.82	5,874.19	7.80%	-	-	-
合计	1,545,056.92	1,269,485.74	-	175,644,883.94	125,292,384.20	-

商品类别	2007 年度					
	东莞首道			非关联方		
	销售收入(元)	销售成本(元)	毛利率	销售收入(元)	销售成本(元)	毛利率
防尘服装	75,694.60	54,351.18	28.20%	63,547,216.78	44,869,495.68	29.39%

关联方销售占当期销售收入的比重很小，对公司经营业绩影响不大。

(2) 接受劳务

关联方名称	2009年1-6月		2008年度		2007年度		2006年度	
	金额(元)	占年度接受劳务比例	金额(元)	占年度接受劳务比例	金额(元)	占年度接受劳务比例	金额(元)	占年度接受劳务比例
东莞首道	243,582.25	13.53%	3,280,239.70	32.32%	-	-	-	-

上述由东莞首道向公司提供的劳务，主要是东莞首道为公司提供的防静电/无尘服、套靴等的清洗服务。东莞首道向本公司提供超净清洗服务的原因是本公司向客户销售防静电/洁净室耗品过程中，部分客户附带有超净清洗服务的需求；由于公司目前在珠三角尚未建立对外服务的清洗中心，而东莞首道地处珠三角地区，且其提供的清洗服务质量较高，能够满足客户的各方面需求，因此公司与其发生了经常性的关联交易。上述交易与非关联方交易价格比较情况如下：

商品类别	2009年1-6月					
	东莞首道提供给本公司服务情况			东莞首道提供给非关联方服务情况		
	清洗数量 (件/双/包)	清洗金额 (元)	单位定 价(元)	清洗数量 (件/双/包)	清洗金额(元)	单位定 价(元)
防尘服装	35,950.00	161,774.60	4.5	474,760.00	2,350,062.00	4.95
防尘鞋	27,269.00	81,807.65	3.0	305,520.00	947,112.00	3.1
合计	63,219.00	243,582.25	-	780,280.00	3,297,174.00	-

商品类别	2008年度					
	东莞首道提供给本公司服务情况			东莞首道提供给非关联方服务情况		
	清洗数量 (件/双/包)	清洗金额(元)	单位定 价(元)	清洗数量 (件/双/包)	清洗金额(元)	单位定 价(元)
防尘服装	327,408.00	1,473,335.75	4.5	578,900.00	2,952,390.00	5.1
防尘鞋	232,250.00	696,750.00	3.0	411,356.00	1,275,203.85	3.1
无尘擦拭布	8,250,000.00	825,000.00	0.1	6,985,040.00	698,504.00	0.1
其他	91,980.00	285,153.95	3.1	95,730.00	306,340.20	3.2
合计	-	3,280,239.70	-	-	5,232,438.05	-

上述清洗服务的提供参照市场价格定价。本项关联交易金额较小，对公司经营业绩影响不大。

2、偶发性关联交易

(1) 销售货物

本公司2006年度向关联方领拓超净销售一笔货物，明细情况如下：

关联方名称	2009年1-6月		2008年度		2007年度		2006年度	
	金额 (元)	占当期销 货比例	金额 (元)	占当期销 货比例	金额 (元)	占年度销 货比例	金额(元)	占年度销 货比例
领拓超净			-	-	-	-	1,670,564.99	1.40%

公司向领拓超净销售的这笔货物包括防静电鞋、防静电手套、防静电袋、防静电手腕带、净化抹布等多种产品。领拓超净向公司采购这笔货物是因为领拓超净从事液晶显示技术需要防静电/洁净室耗品，而本公司由于提供的防静电/洁净室耗品种类齐全、价格公允，故领拓超净向本公司采购了该笔货物。上述交易与非关联方交易比较情况如下：

商品类别	2006年度					
	领拓超净			非关联方		
	销售收入(元)	销售成本(元)	毛利率	销售收入(元)	销售成本(元)	毛利率
防尘服装	143,532.00	108,254.37	24.58%	34,839,665.03	25,102,269.16	27.95%
防尘鞋类	133,080.00	100,215.12	24.70%	12,866,140.37	9,684,935.27	24.73%

无尘擦拭布	151,310.00	112,141.85	25.89%	39,997,317.39	28,969,162.89	27.57%
防尘手套	613,200.00	486,682.71	20.63%	1,524,937.13	1,199,846.92	21.32%
净化设备	362,781.99	311,987.56	14.00%	1,331,126.86	1,143,817.08	14.07%
其他	266,661.00	239,000.06	10.37%	-	-	-
合计	1,670,564.99	1,358,281.67	-	90,559,186.78	66,100,031.32	-

销售货物参照市场价格定价。本项关联交易占年度销售收入的比重很小，对公司经营业绩影响不大。

(2) 采购货物

本公司 2006 年度向关联方领拓超净采购一笔货物，明细情况如下：

关联方名称	2009 年 1-6 月		2008 年度		2007 年度		2006 年度	
	金额 (元)	占当期采 购比例	金额 (元)	占当期采 购比例	金额 (元)	占当期采 购比例	金额 (元)	占当期采 购比例
领拓超净			-	-	-	-	98,010.00	0.10%

公司向领拓超净采购的这笔货物主要是三种型号的抹布产品，公司因个别客户需要这些产品，于是以公允价向其进行采购，总计金额为 98,010.00 元。上述交易与非关联方交易比较情况如下：

商品类别	2006 年度					
	关联方			非关联方		
	采购数量 (包)	采购金额 (元)	单位成本 (元)	采购数量 (包)	采购金额 (元)	单位成本 (元)
TX2079 抹布	200	48,400.00	242	12,825	3,078,000.00	240
TX2076 抹布	100	32,450.00	324.5	5,160	1,677,000.00	325
TX1009 抹布	50	17,160.00	343.2	2,440	841,800.00	345
合计	350	98,010.00	-	20,425	5,596,800.00	-

采购货物参照市场价格定价。本项关联交易占年度采购金额的比重很小，对公司经营业绩影响不大。

(3) 提供劳务

公司 2007 年向关联方东莞首道提供一项净化工程劳务，具体情况如下：

关联方名称	2009 年 1-6 月		2008 年度		2007 年度		2006 年度	
	金额 (元)	占当期净 化工程收 入比例	金额 (元)	占当期净 化工程收 入比例	金额 (元)	占当期净 化工程收 入比例	金额 (元)	占当期净 化工程收 入比例
东莞首道			-	-	6,948,237.21	32.90%	-	-

该笔净化工程为本公司为东莞首道建造的清洗中心。2007 年，东莞首道设立，拟开展清洗服务，需新建清洗中心，面向市场公开进行招标；本公司按照招标投标程序，依据市场公允价格承揽取得该项业务。

净化工程通过公开招标形式以市场价格定价。2007 年度公司与东莞首道净化工程的关联交易增加公司营业收入 694.82 万元，占年度净化工程单项收入的 32.90%，占年度总营业收入的 3.69%，未对公司 2007 年度经营成果造成重大影响。该笔净化工程产生毛利 148.27 万元，毛利率为 21.34%，与公司其他国内净化工程毛利率 23.27%相近。

对于上述经常性及偶发性关联交易，保荐机构认为：“发行人上述关联交易系参照市场价格，基于市场公平的原则依据交易各方之间订立的合同或协议进行，定价公允。”。发行人会计师认为：“公司报告期内关联交易批准程序符合公司内部控制制度的规定；商品交易和清洗劳务系按市场价格定价；净化工程项目系通过公开招投标方式中标取得，符合公开、公平、公正的原则；我们认为报告期内公司关联交易定价是公允的”。发行人律师认为上述关联交易均系基于市场公平的原则，依据交易各方之间订立的合同、协议进行的，不存在损害发行人或发行人其他股东利益的情形。

（4）担保

1) 已履行完成的担保

① 2006 年 7 月 4 日，侯毅与中国银行股份有限公司深圳市分行签署《最高额保证合同（授信额度）》（合同编号：**【2006】**圳中银司保额字第 0112 号），为本公司前身新纶科技与中国银行股份有限公司深圳市分行签订的编号为“**【2006】**圳中银额协字第 000122 号”之《授信额度协议》项下所确定的授信主债权余额总和不超过人民币 300 万元的每一笔授信或等值的其它币种提供连带责任保证担保。

②2006 年 7 月 4 日，侯毅与中国银行股份有限公司深圳市分行签署《保证合同》（合同编号：**【2006】**圳中银司保字第 0177 号），为本公司前身新纶科技与中国银行股份有限公司深圳市分行签订的编号为“**【2006】**圳中银司借字第 55599 号”之《借款合同》项下的借款人民币 500 万元提供连带责任保证担保。

③ 2006 年 11 月 24 日，侯毅签署《不可撤销保证书》（编号：保 2006 流 1099109R-3），为本公司前身新纶科技与中国建设银行股份有限公司深圳市分行签订的编号为“借 2006 流 1099109R-1”之《人民币资金借款合同》项下的借款人民币 300 万元提供连带责任保证担保。

④ 2006年11月24日，侯毅签署《不可撤销保证书》（编号：保2006流1099109R-4），为本公司前身新纶科技与中国建设银行股份有限公司深圳市分行签订的编号为“借2006流1099109R-2”之《人民币资金借款合同》项下的借款人民币500万元提供连带责任保证担保。

⑤ 2007年7月20日，苏州沃尔斯与中国银行股份有限公司深圳市分行签署《最高额抵押合同（授信额度）》（合同编号：【2007】圳中银司抵额字第0061号），以其具有合法处分权的国有土地使用权及在建工程为公司与中国银行股份有限公司深圳市分行签署的编号为“【2007】圳中银额协字第000172号”之《授信额度协议》项下不超过人民币2500万元的授信额度提供抵押担保。苏州沃尔斯为公司授信额度提供的抵押担保已于2007年12月29日解除。

⑥ 2007年7月20日，侯毅与中国银行股份有限公司深圳市分行签署《最高额保证合同》（合同编号：【2007】圳中银司保额字第0195号），为公司与中国银行股份有限公司深圳市分行签署的编号为“【2007】圳中银额协字第000172号”之《授信额度协议》项下不超过人民币2500万元的授信额度提供连带责任保证担保。

⑦ 2008年3月25日，侯毅与中国建设银行股份有限公司深圳市分行签署《自然人保证合同》（合同编号：保成2007615-2），为公司与中国建设银行股份有限公司深圳市分行签署的编号为“借成2007615”之《人民币资金借款合同》项下的借款1,000万元人民币提供连带责任保证担保。

⑧ 2008年6月24日，侯毅与深圳平安银行股份有限公司深圳新城支行签署《个人保证合同》（合同编号：深平银（新城）个保字（2008）第（C1001101280800063）号），为公司与深圳平安银行股份有限公司深圳新城支行签署的编号为“深平银（新城）贷字（2008）第（C1001101280800063）号”之《借款合同》项下的借款1,500万元人民币提供连带责任保证担保。

⑨ 2009年4月3日，侯毅夫妇、张原夫妇与中国银行股份有限公司深圳东门支行、公司、深圳市中小企业信用担保中心有限公司签署《保证合同》（合同编号：深担（2009）年委贷保字（244-1）号），为公司与深圳市中小企业信用担保中心有限公司、中国银行股份有限公司深圳东门支行签署的编号为“深担（2009）年委借字（244）号”之《委托贷款借款合同》项下的借款1,500万元人民币提供连带责任保证担保。

上述担保所涉及银行借款目前均已归还。

2) 正在履行的担保

截至 2009 年 6 月 30 日，正在履行的担保如下：

①2007 年 5 月 23 日，侯毅与中国银行股份有限公司深圳市分行签署《保证合同》（合同编号：【2007】圳中银司保字第 0109 号），为公司与中国银行股份有限公司深圳市分行签署的编号为“【2007】圳中银司借字第 55628 号”之《借款合同》项下的借款 2000 万元人民币提供连带责任保证担保。

②2008 年 9 月 3 日，侯毅与深圳平安银行股份有限公司深圳新城支行签署《个人保证合同》（合同编号：深平银（新城）个保字（2008）第（B1001101280800115）号），为公司与深圳平安银行股份有限公司深圳新城支行签署的编号为“深平银（新城）贷字（2008）第 B1001101280800115 号”之《借款合同》项下的借款 500 万元人民币提供连带责任保证担保。

③ 2008 年 9 月 28 日，侯毅与中国银行股份有限公司深圳市分行签署《最高额保证合同》（合同编号：2008 年圳中银司保额字 0263 号），为公司与中国银行股份有限公司深圳市分行签署的编号为“2008 年圳中银额协字 000220 号”之《授信额度协议》（担保债权之最高本金余额为人民币 8,000 万元）及根据该协议已经和将要签署的单项协议、及相关修订或补充提供连带责任保证担保。2009 年 4 月 14 日，公司在上述授信额度下向中行深圳分行借款 15,000,000.00 元，借款期限为 2009 年 4 月 14 日至 2009 年 10 月 13 日，年利率 5.841%。

④2009 年 5 月 31 日，侯毅与中国银行股份有限公司深圳市分行签署《保证合同》（合同编号：2009 年圳中银司保字 0170 号），为公司与中国银行股份有限公司深圳市分行签署的编号为“2009 圳中银司借字 60289 号”之《人民币借款合同（短期）》项下的借款 2,000 万元人民币提供连带责任保证担保。

⑤2009 年 6 月，侯毅与平安银行股份有限公司深圳新城支行签署《个人保证合同》（合同编号：平银（新城）个保字（2009）第（B1001101280900119）号），为公司与平安银行股份有限公司深圳新城支行签署的编号为“平银（新城）贷字（2009）第（B1001101280900119）号”之《借款合同》项下的借款 2,000 万元人民币提供连带责任保证担保。

⑥2009 年 7 月 6 日，侯毅与中国工商银行股份有限公司深圳南山支行签署《最高额保证合同》（合同编号：工银深个承南字 2009 年 012 号），为 2009 年 7 月 6 日至 2010 年 7 月 6 日期间，在人民币 3,500.00 万元的最高余额内，公司与中国工商银行股份有限公司深圳南山支行签订的借款合同、银行承兑协议、信用证开证合同、开立担保协议以及其他融资文件提供连带责任保证担保。

上述关联交易均是公司股东无偿为公司商业贷款提供担保，公司不因上述关联交易产生任何义务，公司财务状况及经营成果不因上述关联交易受到影响。

（三）近三年又一期期末与关联方的应收应付款项余额

关联方名称	2009年6月30日		2008年12月31日		2007年12月31日		2006年12月31日	
	余额 (元)	占各自 余额比 重	余额(元)	占各自 余额比 重	余额(元)	占各自 余额比 重	余额(元)	占各自 余额比 重
应收账款	-	-						
东莞首道超净技术有限公司	-	-	82,235.40	0.17%	3,563,491.71	7.70%	-	-
应付账款	-	-						
东莞首道超净技术有限公司	-	-	580,404.80	2.82%	-	-	-	-
其他应收款:	-	-						
深圳市毅腾实业发展有限公司	-	-	-	-	-	-	840,000.00	25.49%
预付账款:	-	-						
深圳市领拓超净技术有限公司	-	-	-	-	-	-	2,422,847.04	18.54%
深圳市毅腾实业发展有限公司	-	-	-	-	-	-	8,000,000.00	61.22%
其他应付款:	-	-						
侯毅	-	-	-	-	-	-	222,019.06	8.33%
深圳市领拓超净技术有限公司	-	-	-	-	-	-	76,800.00	2.88%
苏州沃尔斯超净技术有限公司	-	-	-	-	-	-	868,000.00	32.56%

上述关联款项产生的原因是:

(1) 与东莞首道的应收账款系因公司向其销售货物及提供净化工程服务的正常业务产生;

(2) 与东莞首道的应付账款系因东莞首道为公司提供清洗服务的正常业务产生;

(3) 对毅腾实业的其他应收款系公司向毅腾实业出借的资金，该部分资金已于2007年全额归还，以后年度再未发生;

(4) 对领拓超净的预付账款系公司向其采购货物预付的款项，2007 年度已经结清；

(5) 对毅腾实业的预付账款为公司拟向其采购的机器设备所预付的款项。公司拟实施超净清洗扩建项目，于 2006 年 12 月与毅腾实业签署《洁净室洗涤设备购销合同》，拟向毅腾实业采购价值 9,411,800.00 元的机器设备，并预付设备定金 800 万元。后由于公司深圳生产场地搬迁，该超净清洗扩建项目停止实施，无需再采购上述机器设备。公司已就此情况与毅腾实业达成谅解，双方均同意终止执行上述《洁净室洗涤设备购销合同》，互不追究对方违约责任，并由毅腾实业全额退还公司已缴纳的设备定金 800 万元。2007 年 10 月，公司已收到毅腾实业退还的上述设备定金。

(6) 与侯毅、领拓超净、苏州沃尔斯的其他应付款系其向公司提供的借款，公司已于 2007 年全额归还该部分款项，以后年度再未发生。

(四) 关联交易决策权力与程序的相关规定

本公司已根据有关法律、法规及规范性文件在《深圳市新纶科技股份有限公司章程》、《深圳市新纶科技股份有限公司股东大会会议事规则》、《深圳市新纶科技股份有限公司董事会议事规则》、《深圳市新纶科技股份有限公司独立董事工作规则》和《深圳市新纶科技股份有限公司关联交易管理制度》中规定了股东大会、董事会在审议有关关联交易事项时的关联股东和关联董事的回避表决制度和独立董事对重大关联交易事项向董事会发表独立意见的制度。

1、《公司章程》关于关联交易的主要规定

《公司章程》第七十四条规定：股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与该关联事项的投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况。在股东大会对关联交易事项审议完毕且进行表决前，关联股东应向会议主持人提出回避申请并由会议主持人向大会宣布。在对关联交易事项进行表决时，关联股东不得就该事项进行投票，并且由出席会议的监事、独立董事予以监督。

2、《关联交易管理制度》关于关联交易的主要规定

《深圳市新纶科技股份有限公司关联交易管理制度》的相关规定如下：

第八条 公司与关联自然人发生的交易金额在 30 万元以上的关联交易，应当及时向股东披露。

公司不得直接或者通过子公司向董事、监事、高级管理人员提供借款。

第九条 公司与关联法人发生的交易金额在 300 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5% 以上的关联交易，应当由总裁向董事会提交议案，经董事会批准后生效并及时向股东披露。

第十条 公司与关联法人发生的交易（公司获赠现金资产和提供担保除外）金额在 3000 万元以上，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，除应当及时披露外，还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。

第十一条 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，参照前款的规定执行，有关股东应当在股东大会上回避表决。

第十二条 关联交易涉及“提供财务资助”、“提供担保”和“委托理财”等事项时，应当以发生额作为披露的计算标准，并按交易类别在连续十二个月内累计计算，经累计计算的发生额达到第八条、第九条或者第十条规定标准的，分别适用以上各条的规定。

第十七条 董事会对本办法第九条、第十条之规定的关联交易应当请独立董事发表意见，同时报请监事会出具意见。独立董事在作出判断前，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。

第十八条 公司董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，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非关联董事出席即可举行，董事会会议所做决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会的非关联董事人数不足三人的，公司应当将该交易提交股东大会审议。

（五）独立董事对关联交易的公允性及是否履行法定批准程序所发表的意见

本公司独立董事经过充分核查后就公司近三年又一期发生的关联交易履行的审议程序的合法性和交易价格的公允性发表了意见：“深圳市新纶科技股份有限公司报告期内与其他关联方签署的关联交易协议合法有效，体现了公平、公正、合理的原则，关联交易决策程序符合《公司章程》及其他决策制度的规定，关联交易作价公允，在交易中不存在损害股份公司和其他股东的合法利益的情形”。

（六）规范和减少关联交易的措施

为避免和消除可能出现的公司股东利用其地位而从事损害本公司或公司其他股东利益的情形，保护中小股东的利益，本公司《深圳市新纶科技股份有限公

公司章程》、《深圳市新纶科技股份有限公司关联交易管理制度》和《深圳市新纶科技股份有限公司独立董事工作规则》中明确了关联交易公允决策的程序，体现了保护中小股东利益的原则：

1、股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与该关联事项的投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况。在股东大会对关联交易事项审议完毕且进行表决前，关联股东应向会议主持人提出回避申请并由会议主持人向大会宣布。在对关联交易事项进行表决时，关联股东不得就该事项进行投票，并且由出席会议的监事、独立董事予以监督。

2、公司与关联自然人发生的交易金额在 30 万元以上的关联交易，应当及时向股东披露；公司不得直接或者通过子公司向董事、监事、高级管理人员提供借款。公司与关联法人发生的交易金额在 300 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5% 以上的关联交易，应当由总裁向董事会提交议案，经董事会批准后生效并及时向股东披露。公司与关联法人发生的交易（公司获赠现金资产和提供担保除外）金额在 3000 万元以上，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，除应当及时披露外，还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。关联交易涉及“提供财务资助”、“提供担保”和“委托理财”等事项时，应当以发生额作为披露的计算标准，并按交易类别在连续十二个月内累计计算。

公司董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，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非关联董事出席即可举行，董事会会议所做决议须经非关联董事过半数通过；出席董事会的非关联董事人数不足三人的，公司应当将该交易提交股东大会审议。

3、公司建立了独立董事制度，目前公司 9 名董事会成员中，独立董事 4 名，赋予了独立董事监督关联交易是否公平、公正、公允的特别权利。董事会就大额关联交易应当请独立董事发表意见，同时报请监事会出具意见。独立董事在作出判断前，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。

第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人員

一、董事、监事、高级管理人员与核心技术人員简介

(一) 董事会成员

截至本招股说明书签署之日，本公司董事会由 9 名成员组成，其中独立董事 4 名，基本情况如下：

姓名	职务	出生日期	国籍	提名人	选聘情况
侯毅	董事长、总裁	1969 年 1 月	中国	股东	创立大会
张原	副董事长、常务副总裁	1969 年 7 月	中国	股东	创立大会
刘晓渔	董事、副总裁、财务总监、 董事会秘书	1970 年 6 月	中国	股东	创立大会
张强	董事	1968 年 9 月	中国	股东	创立大会
庄裕红	董事	1967 年 11 月	中国	股东	创立大会
刘兆梦	独立董事	1946 年 10 月	中国	股东	创立大会
徐斌	独立董事	1968 年 8 月	中国	股东	创立大会
张新明	独立董事	1968 年 7 月	中国	股东	创立大会
张玉忠	独立董事	1970 年 7 月	中国	股东	创立大会

上述人员的简历情况如下：

侯毅先生，董事长、总裁，1969 年 1 月出生，中国国籍，无永久境外居留权，研究生学历。1993 年 4 月—1998 年 7 月，先后任深圳赛纶实业发展有限公司业务经理、总办主任、总裁助理；1998 年 7 月—2006 年 7 月，任深圳市毅腾实业发展有限公司董事长；2002 年 12 月—2007 年 6 月，任深圳市新纶科技有限公司董事长兼总裁；2007 年 6 月起，担任本公司董事长兼总裁；2007 年 12 月起，担任深圳市防静电行业协会会长。

张原先生，副董事长、常务副总裁，1969 年 7 月出生，中国国籍，无永久境外居留权，研究生学历。1992 年 4 月—1993 年 10 月，任深圳昌利丝绸制品有限公司设计中心设计师；1993 年 10 月—1994 年 10 月，先后任深圳建卓丝绸制品有限公司业务经理、总经理助理、厂长；1994 年 10 月—2002 年 11 月，先后任深圳迈洁科超净制品有限公司董事、副总经理、总经理；2002 年 12 月—2007 年 6 月，先后任深圳市新纶科技有限公司董事、常务副总裁；2007 年 6 月起，担任本公司副董事长、常务副总裁。

刘晓渔先生，董事、副总裁、财务总监、董事会秘书，1970 年 6 月出生，中国国籍，无永久境外居留权，研究生学历。1994 年 9 月—1995 年 9 月，任赤

湾港航股份有限公司赤湾货运财务部会计；1995年10月—2001年12月，中国南山开发(集团)股份有限公司所属广东金捷运输有限公司财务部经理；2002年12月—2007年6月，任深圳市新纶科技有限公司董事、财务总监；2007年6月起，担任本公司董事、副总裁、财务总监、董事会秘书。

张强先生，董事，1968年9月出生，中国国籍，无永久境外居留权，大学本科学历。1996年8月—1999年10月，任深圳市科林斯特贸易有限公司销售经理；1999年11月—2002年11月，任深圳市毅腾实业发展有限公司副总经理；2002年12月—2007年6月，任深圳市新纶科技有限公司董事；2007年6月起担任本公司董事；2009年4月起，担任深圳市防静电行业协会副秘书长。

庄裕红先生，董事，1967年11月出生，中国国籍，无永久境外居留权，高中学历。1994年7月—1998年4月，任深圳南海石油化工有限公司销售经理；1998年4月—2002年11月，任南海石油服务总公司深圳分公司副总经理；2002年12月—2007年6月，任深圳市新纶科技有限公司董事；2007年6月起，担任本公司董事。

刘兆梦先生，独立董事，1946年10月出生，中国国籍，无永久境外居留权，大学本科学历。1967年8月—1991年3月，任黑龙江涤纶厂生产技术厂长；1991年4月—1995年6月，任深圳美丝化学纤维有限公司总经理；1995年7月—1997年11月，任深圳富宝化纤有限公司总经理；1997年11月—2002年12月，任深圳罗湖区投资管理有限公司监事会主席、党委副书记，并在此岗位办理退休；2007年6月起，担任本公司独立董事；2007年12月起，担任深圳市防静电行业协会秘书长。

徐斌先生，独立董事，1968年8月出生，中国国籍，无永久境外居留权，大学本科学历。1997年8月—1999年3月，于大鹏证券有限责任公司投资银行总部、国际业务部任职；1999年4月—2006年2月，任国浩律师集团(深圳)事务所专职执业律师；2006起至今，任广东深天成律师事务所专职执业律师；2007年6月起，担任本公司独立董事。

张新明先生，独立董事，1968年7月出生，中国国籍，无永久境外居留权，大学本科学历。1990年8月—1994年8月，任江西南康财政局会计；1994年9月—1997年12月，先后任深圳宝安会计师事务所项目经理、部门经理；1998年1月—2004年6月，任深圳义达会计师事务所部门经理；2004年7月起至今，任深圳德浩会计师事务所首席合伙人；2007年6月起，担任本公司独立董事。

张玉忠先生，独立董事，1970年7月出生，中国国籍，无永久境外居留权，研究生学历。2002年12月—2007年6月，在兴业证券股份有限公司投资银行部门任职；2007年6月起至今，任国金证券股份有限公司投资银行总部董事总经理；2007年6月起，担任本公司独立董事。

（二）监事会成员

截至本招股说明书签署之日，本公司监事会由3名成员组成，基本情况如下：

姓名	职务	出生年月	国籍	提名人	选聘情况
陆晓澜	监事会主席	1970年6月	中国	股东	创立大会
曹昕华	监事	1973年5月	中国	职工代表大会	职工代表大会选举
李树丽	监事	1978年8月	中国	职工代表大会	职工代表大会选举

上述人员的简历情况如下：

陆晓澜女士，监事会主席、SCM部经理，1970年6月出生，中国国籍，无永久境外居留权，大专学历。2002年12月—2007年6月，任深圳市新纶科技有限公司监事、SCM部经理；2007年6月起，担任本公司监事会主席、SCM部经理。

曹昕华女士，监事、行政部经理，1973年5月出生，中国国籍，无永久境外居留权，大专学历。2004年2月—2004年12月，任香港利特国际有限公司会计主管；2005年1月—2007年6月，任深圳市新纶科技有限公司监事、行政人事部经理；2007年6月起，担任本公司监事、行政部经理。

李树丽女士，监事、供应部经理，1978年8月出生，中国国籍，无永久境外居留权，大学本科学历。2001年7月-2005年4月任海南一丁实业发展有限公司国际部销售主管；2005年6月-2007年6月任深圳市新纶科技有限公司国际业务部经理；2007年6月至2009年11月任本公司供应部经理；2009年11月至今任本公司常务副总裁助理；2008年1月至今担任本公司监事。

（三）高级管理人员

截至本招股说明书签署之日，本公司高级管理人员共3人，基本情况如下：

姓名	职务	出生日期	国籍	提名人	选聘情况
侯毅	董事长、总裁	1969年1月	中国	第一届董事会	第一届董事会第一次会议
张原	副董事长、常务副总裁、核心技术人员	1969年7月	中国	第一届董事会	第一届董事会第一次会议
刘晓渔	董事、副总裁、财务	1970年6月	中国	第一届董事会	第一届董事会第

	总监、董事会秘书			一次会议
--	----------	--	--	------

上述人员的简历情况如下：

侯毅先生，总裁，见本节“一、（一）董事会成员”简介。

张原先生，常务副总裁，见本节“一、（一）董事会成员”简介。

刘晓渔先生，副总裁、财务总监、董事会秘书，见本节“一、（一）董事会成员”简介。

（四）核心技术人员

截至本招股说明书签署之日，本公司的核心技术人员共 3 名，基本情况如下：

张原先生，见本节“一、（一）董事会成员”简介。

管映亭先生，1966 年 8 月出生，中国国籍，无永久境外居留权，工学博士、副教授。管映亭先生专注于生物材料与纤维高分子材料的研究，在各种专业期刊发表论文三十余篇，担任科研项目十余项。1991 年 5 月-2003 年 5 月于西安工程大学任教，期间曾于 1999 年 6 月-10 月在德国罗依特林根大学从事植物纤维增强树脂基复合材料方面的合作项目研究；2003 年 5 月-2005 年 5 月于香港理工大学从事关于生物材料与高分子纤维材料的研究；2005 年 11 月-2007 年 7 月，任深圳市服装行业培训学校校长助理；2008 年 2 月-2008 年 4 月，任本公司高级研发工程师职务；2008 年 4 月起，担任本公司技术总监。

江昊柏先生，1979 年 12 月出生，中国国籍，无永久境外居留权，大学本科学历，工程师职称。2004 年 1 月—2005 年 3 月任职于浙江省宁波市雅戈尔日中纺印染有限公司，负责项目管理职务；2005 年 3 月—2006 年 7 月任香港新兴工业集团经理助理；2006 年 7 月—2006 年 10 月任安莉芳（中国）集团开发工程师；2006 年 10 月—2007 年 6 月，任深圳市新纶科技有限公司研发工程师；2007 年 6 月起，担任本公司研发工程师。

二、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属持股情况

（一）公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属的直接持股情况

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属的直接持股比例具体情况如下：

姓名	职务	持股数(万股)	持股比例
侯毅	董事长、总裁	2,950.00	54.43%
张原	副董事长、常务副总裁、核心技术人员	550.00	10.15%
刘晓渔	董事、副总裁、财务总监、董事会秘书	500.00	9.23%
张强	董事	500.00	9.23%
庄裕红	董事	500.00	9.23%

(二) 公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属的间接持股比例

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属的间接持股比例具体情况如下：

姓名	职务	持有深圳市飞鲸投资顾问有限公司的股份		对应的间接持有发行前本公司的股份	
		出资金额(万元)	出资比例	持股数额(股)	持股比例
陆晓澜	监事会主席	15.00	6.25%	75,000.00	0.14%
曹昕华	监事	15.00	6.25%	75,000.00	0.14%
李树丽	监事	6.00	2.50%	30,000.00	0.06%

本公司上述股东所持股份，不存在质押或冻结情况，亦不存在其他有争议的情况。

三、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员在发行前对外投资情况

本公司董事庄裕红除在发行前的对外投资情况为：出资 24.50 万元拥有惠州大亚湾宏迅实业有限公司 49%的股权，该公司从事的主要业务为：兴办实业（具体项目另行审批）；物资供销业（不含专营、专控产品）；票务代办业务；机械设备租赁服务；劳务信息咨询；可行性项目策划、技术咨询服务。

姓名	本公司所担任职务	对外投资单位名称	投资金额(万元)	股权比例
庄裕红	董事	惠州大亚湾宏迅实业有限公司	24.50	49%
陆晓澜	监事会主席	深圳市飞鲸投资顾问有限公司	15.00	6.25%
曹昕华	监事	深圳市飞鲸投资顾问有限公司	15.00	6.25%
李树丽	监事	深圳市飞鲸投资顾问有限公司	6.00	2.50%

惠州大亚湾宏迅实业有限公司及深圳市飞鲸投资顾问有限公司与本公司经营范围不同，不存在利益冲突。

除上述人员外，其他董事、监事、高级管理人员与核心技术人员不存在对外投资情况。

四、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员报酬情况

（一）董事、监事、高管人员与核心技术人员 2008 年度薪酬情况

姓名	职 务	年薪（万元）	领薪单位
侯毅	董事长、总裁	10.00	本公司
张原	副董事长、常务副总裁、核心技术人员	9.00	本公司
刘晓渔	董事、副总裁、财务总监、董事会秘书	8.50	本公司
张强	董事	8.50	本公司
庄裕红	董事	-	-
陆晓澜	监事会主席	7.20	本公司
曹昕华	监事	6.00	本公司
李树丽	监事	6.00	本公司
管映亭	核心技术人员	见下注	本公司
江昊柏	核心技术人员	4.00+研发奖金	本公司

注：管映亭于 2008 年 2 月加入本公司，具体薪酬情况为：每月工资为 1.2 万元，同时另行发放研发奖金。

上述董事、监事、高级管理人员、核心技术人员除领取薪酬外未在公司及其关联企业享受其他待遇和退休金计划等。

（二）独立董事报酬、福利政策

经公司 2007 年 6 月 9 日召开的创立大会审议通过，引入 4 名独立董事。经 2007 年第六次临时股东大会通过，独立董事津贴每位为 3 万元/年。

五、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员兼职情况

姓名	本公司职务	兼职企业名称	兼职职务	与本公司关系
侯毅	董事长、总裁	苏州新纶超净技术有限公司	执行董事	全资子公司
		东莞首道超净技术有限公司	董事	合营企业
张原	副董事长、常务副总裁、核心技术人员	东莞首道超净技术有限公司	董事	合营企业
刘晓渔	董事会秘书、副总裁	东莞首道超净技术有限公司	董事	合营企业

	兼财务总监			
张强	董事	无	-	-
庄裕红	董事	无	-	-
刘兆梦	独立董事	原为深圳市罗湖区投资管理有限公司监事会主席、党委副书记，现已退休	-	-
徐斌	独立董事	广东深天成律师事务所	执业律师	无关联关系
张新明	独立董事	深圳德浩会计师事务所	合伙人	无关联关系
张玉忠	独立董事	国金证券股份有限公司投资银行总部	董事总经理	无关联关系
管映亭	核心技术人员	无	无	无
江昊柏	核心技术人员	无	无	无

本公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员均声明，除本招股说明书已披露的兼职外，不存在其他兼职情况。

六、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员相互之间的亲属关系

本公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员相互之间不存在亲属关系。

七、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员有关协议或重大承诺情况

在公司任职并领薪的董事、监事、高级管理人员及核心技术人员均与公司签订了《劳动合同》、《保密协议》、《廉洁保证书》。上述合同与协议均得到了切实履行，不存在违约情况。

本公司董事、监事、高级管理人员的承诺详见“第五节 发行人基本情况”之“十一、主要股东及董事、监事、高级管理人员的重要承诺”。

八、董事、监事和高级管理人员任职资格

本公司董事、监事和高级管理人员的任职资格符合《公司法》及国家相关法律法规规定，公司董事和股东代表出任的监事由股东大会选举产生和更换，职工代表监事由职工代表大会推选。

九、公司董事、监事和高级管理人员近三年又一期的变动情况

（一）公司董事变动情况

1、2006年1月1日至2007年6月8日，新纶有限的董事会成员为侯毅、张原、刘晓渔、张强和庄裕红；

2、2007年6月9日，发行人召开创立大会，选举侯毅、张原、刘晓渔、张强、庄裕红、刘兆梦、徐斌、张新明和张玉忠为董事，其中刘兆梦、徐斌、张新明和张玉忠为独立董事。2007年6月9日，发行人召开第一届董事会第一次会议，全体董事一致选举侯毅先生担任公司董事长。

（二）公司监事变动情况

1、2006年1月1日至2007年6月9日，新纶有限的监事为陆晓澜、曹昕华；

2、2007年6月8日，新纶有限职工代表大会选举曹昕华、崔山金为公司职工代表监事；

3、2007年6月9日，发行人召开创立大会选举陆晓澜为股东代表监事；

4、2007年6月9日，发行人第一届监事会召开第一次会议，全体监事一致选举陆晓澜女士担任公司监事会主席。

5、2008年1月，监事崔山金因个人原因请求辞去监事一职。2008年1月15日，公司职工代表大会决议同意崔山金的请辞并选举了李树丽为职工代表监事。

（三）高级管理人员变动情况

1、2006年1月1日至2007年6月8日，新纶有限的总裁为侯毅，副总裁为张原、刘晓渔，刘晓渔同时兼任财务总监；

2、2007年6月9日，公司召开第一届董事会第一次会议，审议通过了以下事项：（1）聘任侯毅先生为公司总裁；（2）聘任张原先生、刘晓渔先生为公司副总裁；（3）聘任刘晓渔先生为公司财务总监；（4）聘任刘晓渔先生为公司董事会秘书。

公司现任董事、监事、高级管理人员的任职符合有关法律、法规、规范性文件和发行人公司章程的规定。

第九节 公司治理

公司成立以来，股东大会、董事会、监事会、独立董事和董事会秘书制度逐步建立健全，公司已建立了比较科学和规范的法人治理结构。公司股东大会、董事会、监事会依法运作，未出现违法违规现象。

一、公司股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度的建立健全及运行情况

公司于 2007 年 6 月 9 日召开的创立大会通过了《公司章程》，选举产生了公司第一届董事会、监事会成员。

截至本招股说明书签署日，公司先后召开股东大会 17 次（其中包括创立大会、14 次临时股东大会、2 次年度股东大会）、董事会 20 次，审议通过了《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》、《总裁工作细则》、《独立董事工作细则》、《董事会秘书工作细则》、《关联交易管理制度》、《融资与对外担保管理办法》、《募集资金使用管理制度》、《对外投资管理制度》、《投资者关系管理制度》、《信息系统管理制度》、《信息披露管理制度》、《内部审计制度》等法人治理制度文件，建立了完善的制度体系，并在实际经营中严格遵照执行。

2007 年 8 月 28 日，公司 2007 年度第一次临时股东大会审议通过了公司上市后适用的《公司章程》。

（一）股东大会制度的建立健全及运行情况

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会议大会，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）查阅本章程、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，要求公司收购其股份；（八）对法律、行政法规和公司章程规定的公司重大事项，享有知情权和参与权；（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》第三十三条规定，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）审议批准监事会的报告；（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）对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议；（九）对发行公司债券作出决议；（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）审议批准本章程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

《股东大会议事规则》对股东大会的召集、提案、出席、议事、表决、决议等作出了详细规定。

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，并应于上一会计年度完结后的 6 个月内举行。临时股东大会不定期召开，出现《公司法》第一百零一条和公司章程第四十五条以及本规则第七条规定的应当召开临时股东大会的情形时，临时股东大会应当在 2 个月内召开。

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 日内就临时提案的内容发出股东大会补充通知，公告临时提案的内容。在股东大会决议公告前，召集股东持股比例不得低于 10%。

公司召开股东大会，召集人应当在年度股东大会召开 20 日前以公告方式通知各股东，临时股东大会应当于会议召开 15 日前以公告方式通知各股东。公司在计算起始期限时，不应当包括会议召开当日。

发出股东大会通知后，无正当理由，股东大会不应延期或取消，股东大会通知中列明的提案不应取消。一旦出现延期或取消的情形，召集人应当在原定召开日前至少 2 个工作日公告并说明原因。

股东可以亲自出席股东大会，也可以委托代理人代为出席和表决。代理人应当向公司提交股东授权委托书，并在授权范围内行使表决权。

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）所持表决权的二分之一以上通过。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）所持表决权的三分之二以上通过。

4、上述制度的运行情况

截至本招股书签署日，本公司召开了 17 次股东大会（包括创立大会、14 次临时股东大会、2 次年度股东大会），对公司章程的修订、增资扩股、发行授权、募集资金投向、股利分配、2007 年度财务报告与利润分配方案、2008 年日常关联交易等事项进行审议并作出决议，股东大会制度执行良好。

（二）董事会制度的建立健全及运行情况

1、董事会构成

公司设董事会，对股东大会负责。董事会由 9 名董事组成，设董事长 1 人。董事长由董事会全体董事过半数选举产生。公司董事会设立战略委员会、审计委员会、薪酬与考核委员会、提名委员会，并制定了各专门委员会的议事规则。

2、董事会职权

《公司章程》第九十五条规定，董事会行使下列职权：（一）负责召集股东大会，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）制订公司增加或减少注册资本、发行股票、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）根据董事长的提

名聘任或者解聘公司总裁、董事会秘书，根据总裁的提名，聘任或者解聘公司副总裁、财务总监及其他高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项；拟订并向股东大会提交有关董事报酬的数额及方式的方案；（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）管理公司信息披露事项；（十四）向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；（十五）听取公司总裁的工作汇报并检查总裁的工作；（十六）法律、行政法规、部门规章或本章程授予的其他职权。

3、董事会议事规则

《董事会议事规则》对董事会的召集、提案、出席、议事、表决、决议等作出了详细规定。

董事会会议分为定期会议和临时会议。董事会每年应当至少在上下两个半年度各召开一次定期会议。

董事会会议由董事长召集和主持；董事长不能履行职务或者不履行职务的，由副董事长召集和主持；副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召集和主持。

召开董事会定期会议和临时会议，董事会办公室应当分别提前十日和五日将盖有董事会办公室印章的书面会议通知，通过直接送达、传真、电子邮件或者其他方式，提交全体董事和监事以及经理、董事会秘书。非直接送达的，还应当通过电话进行确认并做相应记录。情况紧急，需要尽快召开董事会临时会议的，可以随时通过电话或者其他口头方式发出会议通知，但召集人应当在会议上做出说明。

董事会会议应当有过半数的董事出席方可举行。有关董事拒不出席或者怠于出席会议导致无法满足会议召开的最低人数要求时，董事长和董事会秘书应当及时向监管部门报告。监事可以列席董事会会议；经理和董事会秘书应当列席董事会会议。会议主持人认为有必要的，可以通知其他有关人员列席董事会会议。

董事会决议表决方式为：实行一人一票，以计名和书面方式进行。董事的表决意向分为同意、反对和弃权。与会董事应当从上述意向中选择其一，未做选择或者同时选择两个以上意向的，会议主持人应当要求有关董事重新选择，拒不选择的，视为弃权；中途离开会场不回而未做选择的，视为弃权。

4、上述制度的运行情况

截至本招股书签署日，董事会召开了 20 次董事会，对公司生产经营方案、管理人员任命、各项内控制度、2007 年度及 2008 年度财务报告与利润分配方

案、2008年及2009年日常关联交易框架协议等事项进行审议并作出了决定，确保了董事会的工作效率和科学决策。董事会制度运行良好。

（三）监事会制度的建立健全及运行情况

1、监事会构成

公司设监事会，监事会由三名监事组成，设监事会主席一人。监事会主席由全体监事过半数选举产生。

监事由股东代表和公司职工代表担任，公司职工代表担任的监事不得少于监事人数的三分之一。监事会中的职工代表由公司职工通过职工代表大会民主选举产生。

2、监事会职权

《公司章程》第一百三十四条规定，监事会行使下列职权：（一）应当对董事会编制的公司定期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，要求其予以纠正，可以向董事会、股东大会反映，也可以直接向证券监管机构及其他有关主管机关报告；（五）对法律、行政法规和本章程规定的监事会职权范围内的事项享有知情权；（六）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；（七）向股东大会提出提案；（八）列席董事会会议；（九）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；（十）发现公司经营情况异常，可以进行调查；必要时，可以聘请会计师事务所、律师事务所等专业机构协助其工作，费用由公司承担；（十一）本章程规定或股东大会授予的其他职权。

3、监事会议事规则

《监事会议事规则》对监事会的召集、提案、出席、议事、表决、决议等作出了详细规定。

监事会会议分为定期会议和临时会议。定期会议每6个月召开一次。

监事会会议由监事会主席召集和主持；监事会主席不能履行职务或者不履行职务的，由半数以上监事共同推举一名监事召集和主持。

监事会会议应当由全体监事的三分之二以上出席方可举行。相关监事拒不出席或者怠于出席会议导致无法满足会议召开的最低人数要求的,其他监事应当及时向监管部门报告。董事会秘书和证券事务代表应当列席监事会会议。

监事会会议的表决实行一人一票,以记名和书面方式进行。监事的表决意向分为同意、反对和弃权。与会监事应当从上述意向中选择其一,未做选择或者同时选择两个以上意向的,会议主持人应当要求该监事重新选择,拒不选择的,视为弃权;中途离开会场不回而未做选择的,视为弃权。监事会形成决议应当经出席会议的监事过半数同意。

4、上述制度的运行情况

截至本招股书签署日,本公司监事会召开了 6 次会议,对监事会成员的选举、《监事会议事规则》、监事薪酬方案、2007 年度及 2008 年度财务报告与利润分配预案、2008 年度及 2009 年度日常关联交易框架协议等议案进行了审议。监事会制度执行良好。

(四) 独立董事制度建立健全及运行情况

1、独立董事的情况

根据《公司法》、《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》、《深圳证券交易所股票上市规则》、公司章程以及其他相关规定,公司建立了独立董事制度,制订及通过了《独立董事工作细则》。公司创立大会选举刘兆梦先生、徐斌先生、张新明先生、张玉忠先生为独立董事。现公司独立董事人数占公司董事会总人数的比例为 4/9,超过 1/3。

2、独立董事发挥作用的制度安排

根据公司章程,除具有《公司法》、其他相关法律、行政法规和公司章程赋予独立董事的职权外,《独立董事工作制度》还赋予独立董事以下特别职权:(一)公司拟与关联自然人发生的交易总额高于 30 万元,以及与关联法人发生的交易总额高于 300 万元且占公司最近经审计净资产绝对值的 0.5%的关联交易应由 1/2 以上的独立董事认可后,提交董事会讨论;独立董事作出判断前,经全体独立董事同意后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;(二)经 1/2 以上的独立董事同意后向董事会提议聘用或解聘会计师事务所;(三)经 1/2 以上的独立董事同意后可向董事会提请召开临时股东大会;(四)经 1/2 以上的独立董事同意后可提议召开董事会;(五)经全体独立董事同意后可独立聘请外部审计机构和咨询机构,对公司具体事项进行审计和咨询,相关费

用由公司承担；（六）经 1/2 以上的独立董事同意后可以在股东大会召开前公开向股东征集投票权。

3、独立董事制度运行情况

公司于 2007 年 6 月建立了独立董事工作制度，独立董事依据有关法律、法规、公司章程谨慎、认真、勤勉地履行了权利和义务，参与了公司重大经营决策，对公司重大关联交易和重大投资项目均发表了公允的独立意见。独立董事制度对公司完善治理结构正发挥着重要的作用。

独立董事对本次募集资金投资项目、公司经营管理、发展方向及发展战略的选择提出了积极的建议，并对公司发生的关联交易进行了审核，发表了独立意见。

（五）董事会秘书制度的建立健全及运行情况

1、董事会秘书制度的建立健全情况

公司董事会自 2007 年 6 月 9 日第一届董事会第一次会议选聘了董事会秘书，并于 2007 年 8 月建立了董事会秘书制度。董事会秘书是公司的高级管理人员，享有《公司法》、公司章程规定的权利，承担相应的义务。根据《公司法》、《深圳证券交易所股票上市规则》等法律、行政法规和规范性文件及公司章程的有关规定，公司制订及通过了《董事会秘书工作细则》。

董事会秘书的主要职责是：（一）负责公司和相关当事人与深圳证券交易所及其他证券监管机构之间的沟通和联络；（二）负责处理公司信息披露事务，督促公司制定并执行信息披露管理制度和重大信息的内部报告制度，促使公司和相关当事人依法履行信息披露义务，并按照有关规定向深圳证券交易所办理定期报告和临时报告的披露工作；（三）协调公司与投资者之间的关系，接待投资者来访，回答投资者咨询，向投资者提供公司信息披露资料；（四）按照法定程序筹备股东大会和董事会会议，准备和提交有关会议文件和资料；（五）参加董事会会议，制作会议记录并签字；（六）负责与公司信息披露有关的保密工作，制订保密措施，促使董事、监事和其他高级管理人员以及相关知情人员在信息披露前保守秘密，并在内幕信息泄露时及时采取补救措施，同时向深圳证券交易所报告；（七）负责保管公司股东名册、董事和监事及高级管理人员名册、控股股东及董事、监事和高级管理人员持有本公司股票的资料，以及股东大会、董事会会议文件和会议记录等；（八）协助董事、监事和其他高级管理人员了解信息披露相关法律、行政法规、部门规章、《深圳证券交易所股票上市规则》、深圳证券交易所其他规定和公司章程，以及上市协议中关于其法律责任的内容；（九）促使董事会依法行使职权；在董事会拟作出的决议违反法律、行政法规、部门规章、《深

圳证券交易所股票上市规则》、深圳证券交易所其他规定或者公司章程时，应当提醒与会董事，并提请列席会议的监事就此发表意见；如果董事会坚持作出上述决议，董事会秘书应将有关监事和其个人的意见记载于会议记录，同时向深圳证券交易所报告；（十）《公司法》和深圳证券交易所要求履行的其他职责。

2、董事会秘书制度的运行情况

公司董事会秘书筹备了 19 次董事会和 16 次股东大会，确保了公司董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、股东大会正常行使职权发挥了重要的作用。

（六）各专门委员会的设置情况

根据《公司法》、中国证监会《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所中小企业板块上市公司董事行为指引》、《公司章程》以及其他相关规定，2007 年 8 月 8 日，公司召开了第一届董事会第二次会议，审议通过了设立公司战略、提名、审计、薪酬与考核等四个专门委员会的议案，设立了董事会战略委员会、董事会提名委员会、董事会审计委员会、董事会薪酬与考核委员会。四个委员会设置情况如下：

1、董事会战略委员会

战略委员会是董事会下设的专门工作机构，主要负责对公司长期发展战略和重大投资决策进行研究并提出建议。战略委员会成员由三名董事组成（含一名独立董事），主任：侯毅，委员：张原、张玉忠。

2、董事会提名委员会

提名委员会是董事会下设的专门工作机构，主要负责对公司董事和高级管理人员的人选、选择标准和程序进行选择并提出建议。提名委员会成员由三名董事组成（含二名独立董事），主任：张玉忠，委员：刘兆梦、刘晓渔。

3、董事会审计委员会

审计委员会是董事会下设的专门工作机构，主要负责公司内、外部审计的沟通、监督和核查工作。公司设立的审计部门对审计委员会负责，向审计委员会报告工作。审计委员会成员由三名董事组成（含二名独立董事），主任：张新明，委员：刘晓渔、徐斌。

4、董事会薪酬与考核委员会

薪酬与考核委员会是董事会下设的专门工作机构，主要负责制定公司董事及高级管理人员的考核标准并进行考核；负责制定、审查公司董事及高级管理人员的薪酬政策与方案，对董事会负责。薪酬与考核委员会成员由三名董事组成（含二名独立董事），主任：徐斌，委员：张新明、张原。

二、公司近三年又一期违法违规行情况

发行人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。自成立至今，发行人及其董事、监事和高级管理人员严格按照公司章程及相关法律法规的规定开展经营，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、公司近三年又一期资金占用和违规担保情况

发行人有严格的资金管理制度，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。

发行人的《公司章程》中已明确对外担保的审批权限和审议程序，不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业进行违规担保的情形。

四、公司内部控制制度情况

（一）公司管理层对内部控制的自我评估

公司管理层认为：“公司已结合自身经营特点，制定了一系列内部控制的规章制度，并得到有效执行，从而保证了公司经营管理的正常进行。公司管理层认为：公司内部控制就总体而言体现了完整性、合理性、有效性。我们确信公司按照《内部会计控制规范--基本规范(试行)》的控制标准，在所有重大方面保持了对截至 2009 年 6 月 30 日的财务报表有效的内部控制。”

（二）注册会计师对内部控制的鉴证意见

鹏城会计师事务所认为：“新纶科技公司已根据财政部颁发的《内部会计控制规范》标准建立了与现时经营规模及业务性质相适应的内部控制，截至 2009 年 6 月 30 日在所有重大方面保持了与财务报表相关的有效的内部控制，能够合理保证会计报表的公允表达。”

第十节 财务会计信息

本公司 2006 年度、2007 年度、2008 年度及 2009 年 1-6 月的财务报表已经鹏城会计师事务所审计，并出具了标准无保留意见的深鹏所股审字[2009]110 号《审计报告》。

本节的财务会计数据及有关的分析反映了本公司近三年又一期经审计的财务报表及附注的主要内容，本公司提醒投资者关注发行人披露的财务报告和审计报告全文，以获取全部的财务资料。

一、财务报表编制基础及合并财务报表范围

（一）财务报表编制基础

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的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

本公司自 2007 年 1 月 1 日起执行新的企业会计准则（2006 年版），本次编制的 2006 年度的财务报表是按新的企业会计准则重新编制，即按《企业会计准则》第 38 号“首次执行企业会计准则”的规定，对公司涉及该准则第五条至第十九条的需追溯事项进行了追溯调整。

（二）合并财务报表范围及其变动

1、所控制的境内外子公司及合并范围

公司名称	注册地	注册资本(万元)	持股比例		表决权比例	投资额(万元)	主营业务	是否合并			
			直接	间接				2006年	2007年	2008年	2009年1-6月
苏州中泰超净清洗有限公司	苏州市	927.92	100%	-	100%	910.11	清洗无尘产品、提供清洗技术咨询	是	是	是	是
苏州新纶超净技术有限公司	苏州市	2,000	100%	-	100%	2,000	研发、生产无尘产品	-	是	是	是

2、2006—2009 年 6 月 30 日合并财务报表范围的变动

（1）本公司 2005 年 12 月与泰国 SPECIALTY TECH(1995) LIMITED 公司共同投资设立苏州中泰超净清洗有限公司。该公司注册资本 120 万美元，投资双方各占注册资本的 50%，因董事长、财务负责人均由本公司委派担任，本

公司具有实际控制权，故从 2006 年开始将其纳入合并报表范围。2008 年 10 月 8 日，本公司与泰国 SPECIALTY TECH (1995) LIMITED 签订股权转让协议，以 66 万美元的价格受让泰国 SPECIALTY TECH (1995) LIMITED 拥有的苏州中泰超净清洗有限公司 50% 股权，股权转让款于 2009 年 4 月 17 日支付。

(2) 本公司 2007 年 11 月投资 2000 万人民币设立了独资子公司苏州新纶超净技术有限公司，2007 年开始将其纳入合并报表范围。

二、财务报表

(一) 合并财务报表

1、合并资产负债表

单位：元

资 产	2009-6-30	2008-12-31	2007-12-31	2006-12-31
流动资产：				
货币资金	25,615,805.12	18,959,106.20	51,964,777.19	11,620,310.91
交易性金融资产	-	-	-	-
应收票据	275,286.98	62,025.60	-	-
应收账款	63,008,442.92	46,095,670.41	43,913,822.48	16,292,604.45
预付款项	10,056,471.62	15,026,143.20	11,369,924.07	13,067,812.41
应收利息	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-
其他应收款	3,611,251.90	3,985,271.74	4,297,544.73	3,294,930.55
存货	61,838,599.11	45,736,207.67	31,582,166.53	21,282,635.09
一年内到期的非流动资产	-	-	-	-
其他流动资产	783,333.34	-	-	28,933.97
流动资产合计	165,189,190.99	129,864,424.82	143,128,235.00	65,587,227.38
非流动资产：				
可供出售金融资产	-	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-	-

长期应收款	-	-	-	-
长期股权投资	7,670,869.52	5,633,695.61	3,821,563.25	-
投资性房地产	-	-	-	-
固定资产	60,333,651.88	53,474,006.24	17,908,802.77	5,279,409.65
在建工程	1,649,889.50	2,748,923.40	7,030,848.55	-
工程物资	-	-	-	-
固定资产清理	-	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-	-
油气资产	-	-	-	-
无形资产	37,160,089.27	33,088,908.10	179,347.46	44,067.05
开发支出	6,390,544.48	6,382,396.15	1,106,193.40	-
商誉	-	-	-	-
长期待摊费用	7,725,831.69	8,655,184.61	61,793.60	167,351.71
递延所得税资产	533,103.54	229,176.48	170,142.04	99,094.61
其他非流动资产	-	-	-	-
非流动资产合计	121,463,979.88	110,212,290.59	30,278,691.07	5,589,923.02
资产总计	286,653,170.87	240,076,715.41	173,406,926.07	71,177,150.40

资产负债表（续）

单位：元

负债和所有者权益	2009-6-30	2008-12-31	2007-12-31	2006-12-31
流动负债：				
短期借款	61,600,000.00	36,700,000.00	4,500,000.00	11,250,000.00
金融性负债	-	-	-	-
应付票据	23,553,645.06	24,068,016.94	17,622,607.87	-
应付账款	24,495,771.07	20,562,637.58	24,084,768.89	11,061,066.10
预收款项	3,413,023.07	2,573,298.19	2,164,423.89	2,137,474.82
应付职工薪酬	1,498,969.27	1,378,526.33	1,026,115.93	3,491,173.48
应交税费	5,139,468.55	1,687,906.31	3,160,848.77	1,108,756.75

应付利息	-	-	-	-
应付股利	-	-	-	-
其他应付款	5,274,808.87	1,996,550.48	413,843.36	2,665,444.57
一年内到期的非 流动负债	18,000,000.00	-	-	-
其他流动负债	-	-	525,630.84	523,431.80
流动负债合计	142,975,685.89	88,966,935.83	53,498,239.55	32,237,347.52
非流动负债：				
长期借款	-	20,000,000.00	20,000,000.00	-
应付债券	-	-	-	-
长期应付款	-	-	-	-
专项应付款	-	-	-	-
预计负债	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-	-
非流动负债合计	-	20,000,000.00	20,000,000.00	-
负债合计	142,975,685.89	108,966,935.83	73,498,239.55	32,237,347.52
所有者权益（或股东 权益）：				
实收资本（或股本）	54,200,000.00	54,200,000.00	54,200,000.00	10,000,000.00
资本公积	14,534,299.34	14,624,290.15	14,624,290.15	290,000.00
减：库存股	-	-	-	-
盈余公积	7,599,139.87	6,027,827.02	2,811,322.31	8,239,135.63
未分配利润	67,344,045.77	51,770,171.32	23,937,483.63	19,444,787.25
其中：分配现金股利	-	-	-	-
归属于母公司所 有者权益合计	143,677,484.98	126,622,288.49	95,573,096.09	37,973,922.88
少数股东权益	-	4,487,491.09	4,335,590.43	965,880.00
所有者权益合计	143,677,484.98	131,109,779.58	99,908,686.52	38,939,802.88
负债和所有者权益总 计	286,653,170.87	240,076,715.41	173,406,926.07	71,177,150.40

2、合并利润表

单位：元

项 目	2009年1-6月	2008年度	2007年度	2006年度
一、营业收入	143,093,529.22	273,450,969.56	188,121,016.21	119,130,467.00
二、减：营业成本	104,467,343.21	201,195,044.35	131,709,833.75	89,383,489.26
营业税金及附加	1,794,036.22	2,925,028.53	1,270,791.46	340,220.54
销售费用	7,998,013.91	15,025,385.24	9,093,448.53	7,168,510.61
管理费用	6,106,720.66	16,202,604.79	8,842,860.40	8,880,721.15
财务费用	2,351,917.50	4,967,738.03	1,828,933.08	162,964.27
资产减值损失	923,143.45	313,209.65	1,452,127.52	239,749.99
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	37,173.91	32,452.36	64,763.25	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-	-
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	19,489,528.18	32,854,411.33	33,987,784.72	12,954,811.18
加：营业外收入	1,420,509.51	1,550,221.89	1,096,945.80	632,441.97
减：营业外支出	3,825.93	86,098.31	19,940.00	2,160.47
其中：非流动资产处置损失	-	-	-	-
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	20,906,211.76	34,318,534.91	35,064,790.52	13,585,092.68
减：所得税费用	3,860,463.44	3,117,441.85	3,186,177.45	1,070,731.82
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	17,045,748.32	31,201,093.06	31,878,613.07	12,514,360.86
归属于母公司所有者的净利润	17,145,187.30	31,049,192.40	32,199,173.21	12,514,360.86
少数股东损益	-99,438.98	151,900.66	-320,560.14	-
六、每股收益：				

(一) 基本每股收益	0.316	0.573	0.666	0.395
(二) 稀释每股收益	0.316	0.573	0.666	0.395

3、合并现金流量表

单位：元

项 目	2009年1-6月	2008年度	2007年度	2006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	146,256,630.44	305,923,381.29	190,388,275.90	132,728,838.55
收到的税费返还	3,855.12	-	-	-
收到的其他与经营活动有关的现金	1,412,200.00	1,533,647.00	1,063,600.00	600,000.00
现金流入小计	147,672,685.56	307,457,028.29	191,451,875.90	133,328,838.55
购买商品、接受劳务支付的现金	111,670,866.57	227,283,255.32	127,438,183.90	95,678,967.91
支付给职工以及为职工支付的现金	9,300,311.73	21,488,642.85	12,842,367.56	9,723,267.12
支付的各项税费	12,183,035.81	19,001,286.09	12,281,196.40	7,038,961.28
支付的其他与经营活动有关的现金	7,497,176.72	18,976,905.93	9,593,542.52	6,049,335.45
现金流出小计	140,651,390.83	286,750,090.19	162,155,290.38	118,490,531.76
经营活动产生的现金流量净额	7,021,294.73	20,706,938.10	29,296,585.52	14,838,306.79
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资所收到的现金	-	-	-	-
处置子公司及其他营业单位产生的现金流量	-	-	-	-
取得投资收益所收到的现金	-	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金净额	-	-	-	-

购买或处置子公司及其他营业单位所得的现金	-	-	-	-
收到的其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
现金流入小计	-	-	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	13,209,982.99	79,232,667.39	24,421,069.96	10,019,814.71
投资所支付的现金	6,478,042.92	1,779,680.00	3,756,800.00	-
购买子公司及其他营业单位支付的现金	-	-	-	-
支付的其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
现金流出小计	19,688,025.91	81,012,347.39	28,177,869.96	10,019,814.71
投资活动产生的现金流量净额	-19,688,025.91	-81,012,347.39	-28,177,869.96	-10,019,814.71
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资所收到的现金	-	-	29,089,461.32	965,880.00
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金	-	-	3,756,800.00	965,880.00
借款所收到的现金	85,000,000.00	57,000,000.00	27,000,000.00	13,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	-
现金流入小计	85,000,000.00	57,000,000.00	56,089,461.32	13,965,880.00
偿还债务所支付的现金	62,100,000.00	24,800,000.00	13,750,000.00	10,750,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	2,056,803.90	2,790,261.70	1,313,710.60	458,011.52
其中：支付少数股东的股利	-	-	-	-
支付的其他与筹资活动有关的现金	1,519,766.00	2,110,000.00	1,800,000.00	284,000.00
现金流出小计	65,676,569.90	29,700,261.70	16,863,710.60	11,492,011.52

筹资活动产生的现金流量净额	19,323,430.10	27,299,738.30	39,225,750.72	2,473,868.48
四、汇率变动对现金的影响额	-	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	6,656,698.92	-33,005,670.99	40,344,466.28	7,292,360.56
加：期初现金及现金等价物余额	18,959,106.20	51,964,777.19	11,620,310.91	4,327,950.35
六、期末现金及现金等价物余额	25,615,805.12	18,959,106.20	51,964,777.19	11,620,310.91

(二) 母公司财务报表

1、母公司资产负债表

单位：元

资 产	2009-6-30	2008-12-31	2007-12-31	2006-12-31
流动资产：				
货币资金	24,910,008.16	17,909,560.83	35,121,209.93	10,992,751.44
交易性金融资产	-	-	-	-
应收票据	275,286.98	62,025.60	-	-
应收账款	58,794,053.23	54,422,880.63	44,192,302.48	16,292,604.45
预付款项	8,979,151.82	12,935,242.79	5,596,369.07	11,932,372.41
应收利息	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-
其他应收款	49,126,729.86	39,093,774.30	4,135,700.22	3,281,440.55
存货	55,872,004.98	39,296,314.56	31,582,166.53	21,282,635.09
一年内到期的非流动资产	-	-	-	-
其他流动资产	783,333.34	-	-	28,933.97
流动资产合计	198,740,568.37	163,719,798.71	120,627,748.23	63,810,737.91
非流动资产：				
可供出售金融资产	-	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-	-

长期应收款	-	-	-	-
长期股权投资	36,771,996.44	30,256,779.61	28,444,647.25	955,242.00
投资性房地产	-	-	-	-
固定资产	18,702,826.79	19,720,523.14	14,657,139.38	5,270,907.15
在建工程	24,400.00	-	5,917,178.30	-
工程物资	-	-	-	-
固定资产清理	-	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-	-
油气资产	-	-	-	-
无形资产	15,624,546.34	11,340,630.94	179,347.46	44,067.05
开发支出	6,088,544.48	6,382,396.15	1,106,193.40	-
商誉	-	-	-	-
长期待摊费用	7,725,831.69	8,655,184.61	32,633.33	18,633.40
递延所得税资产	426,843.63	229,176.48	170,142.04	99,094.61
其他非流动资产	-	-	-	-
非流动资产合计	85,364,989.37	76,584,690.93	50,507,281.16	6,387,944.21
资产总计	284,105,557.74	240,304,489.64	171,135,029.39	70,198,682.12

母公司资产负债表（续）

单位：元

负债和所有者权益	2009-6-30	2008-12-31	2007-12-31	2006-12-31
流动负债：				
短期借款	61,600,000.00	36,700,000.00	4,500,000.00	11,250,000.00
金融性负债	-	-	-	-
应付票据	23,553,645.06	24,068,016.94	17,622,607.87	-
应付账款	21,390,338.87	22,604,483.71	24,084,768.89	11,061,066.10
预收款项	3,231,950.51	2,234,656.69	2,164,423.89	2,137,474.82
应付职工薪酬	1,085,847.61	1,142,069.90	1,026,115.93	3,491,173.48
应交税费	4,972,507.48	1,881,246.77	3,160,125.38	1,107,805.75

应付利息	-	-	-	-
应付股利	-	-	-	-
其他应付款	5,455,579.42	2,571,455.31	1,113,843.36	2,653,807.29
一年内到期的非流动负债	18,000,000.00	-	-	-
其他流动负债	-	-	525,630.84	523,431.80
流动负债合计	139,289,868.95	91,201,929.32	54,197,516.16	32,224,759.24
非流动负债：				
长期借款	-	20,000,000.00	20,000,000.00	-
应付债券	-	-	-	-
长期应付款	-	-	-	-
专项应付款	-	-	-	-
预计负债	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-	-
非流动负债合计	-	20,000,000.00	20,000,000.00	-
负债合计	139,289,868.95	111,201,929.32	74,197,516.16	32,224,759.24
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	54,200,000.00	54,200,000.00	54,200,000.00	10,000,000.00
资本公积	14,624,290.15	14,624,290.15	14,624,290.15	290,000.00
减：库存股		-	-	-
盈余公积	7,599,139.87	6,027,827.02	2,811,322.31	8,239,135.63
未分配利润	68,392,258.77	54,250,443.15	25,301,900.77	19,444,787.25
其中：分配现金股利	-	-	-	-
所有者权益合计	144,815,688.79	129,102,560.32	96,937,513.23	37,973,922.88
负债和所有者权益总计	284,105,557.74	240,304,489.64	171,135,029.39	70,198,682.12

2、母公司利润表

单位：元

项 目	2009年1-6月	2008年度	2007年度	2006年度
一、营业收入	135,436,244.96	271,448,277.34	191,881,016.21	119,130,467.00
减：营业成本	102,239,735.98	202,795,212.33	134,425,976.75	89,383,489.26
营业税金及附加	1,510,728.12	2,603,721.81	1,270,791.46	340,220.54
销售费用	7,565,171.14	14,813,270.02	9,093,448.53	7,168,510.61
管理费用	3,682,782.24	13,391,108.08	8,201,197.95	8,880,721.15
财务费用	1,546,079.07	3,961,279.69	1,830,380.03	162,964.27
资产减值损失	702,721.68	105,258.15	1,450,928.47	239,749.99
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	37,173.91	32,452.36	64,763.25	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	18,226,200.64	33,810,879.62	35,673,056.27	12,954,811.18
加：营业外收入	1,420,305.51	1,557,707.63	1,096,651.53	632,441.97
减：营业外支出	3,825.93	86,098.31	19,940.00	2,160.47
其中：非流动资产处置损失	-	-	-	-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	19,642,680.22	35,282,488.94	36,749,767.80	13,585,092.68
减：所得税费用	3,929,551.75	3,117,441.85	3,186,177.45	1,070,731.82
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	15,713,128.47	32,165,047.09	33,563,590.35	12,514,360.86
五、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.290	0.593	0.694	0.395
（二）稀释每股收益	0.290	0.593	0.694	0.395

3、母公司现金流量表

单位：元

项 目	2009年1-6月	2008年度	2007年度	2006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	150,717,891.31	297,048,645.64	194,148,275.90	132,728,838.55
收到的税费返还	3,855.12	-	-	-
收到的其他与经营活动有关的现金	1,412,200.00	1,533,647.00	1,763,600.00	600,000.00
现金流入小计	152,133,946.43	298,582,292.64	195,911,875.90	133,328,838.55
购买商品、接受劳务支付的现金	118,861,304.44	227,118,975.26	130,183,487.17	95,678,967.91
支付给职工以及为职工支付的现金	6,527,917.46	17,010,897.32	12,801,730.96	9,723,267.12
支付的各项税费	10,664,488.65	18,476,446.71	12,280,752.50	7,038,961.28
支付的其他与经营活动有关的现金	5,350,077.15	16,984,957.95	9,910,747.88	5,988,786.38
现金流出小计	141,403,787.70	279,591,277.24	165,176,718.51	118,429,982.69
经营活动产生的现金流量净额	10,730,158.73	18,991,015.40	30,735,157.39	14,898,855.86
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资所收到的现金	-	-	-	-
处置子公司及其他营业单位产生的现金流量	-	-	-	-
取得投资收益所收到的现金	-	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金净额	-	-	-	-
购买或处置子公司及其他营业单位所得的现金	-	-	-	-

收到的其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
现金流入小计	-	-	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	5,249,580.66	27,796,115.72	14,718,346.30	8,786,801.25
投资所支付的现金	6,478,042.92	1,779,680.00	27,424,642.00	955,242.00
购买子公司及其他营业单位支付的现金	-	-	-	-
支付的其他与投资活动有关的现金	11,325,517.92	33,926,607.08	-	-
现金流出小计	23,053,141.50	63,502,402.80	42,142,988.30	9,742,043.25
投资活动产生的现金流量净额	-23,053,141.50	-63,502,402.80	-42,142,988.30	-9,742,043.25
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资所收到的现金	-	-	25,400,000.00	-
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金	-	-	-	-
借款所收到的现金	85,000,000.00	57,000,000.00	27,000,000.00	13,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	-
现金流入小计	85,000,000.00	57,000,000.00	52,400,000.00	13,000,000.00
偿还债务所支付的现金	62,100,000.00	24,800,000.00	13,750,000.00	10,750,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	2,056,803.90	2,790,261.70	1,313,710.60	458,011.52
其中：支付少数股东的股利	-	-	-	-
支付的其他与筹资活动有关的现金	1,519,766.00	2,110,000.00	1,800,000.00	284,000.00
现金流出小计	65,676,569.90	29,700,261.70	16,863,710.60	11,492,011.52

筹资活动产生的现金流量净额	19,323,430.10	27,299,738.30	35,536,289.40	1,507,988.48
四、汇率变动对现金的影响额	-	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	7,000,447.33	-17,211,649.10	24,128,458.49	6,664,801.09
加：期初现金及现金等价物余额	17,909,560.83	35,121,209.93	10,992,751.44	4,327,950.35
六、期末现金及现金等价物余额	24,910,008.16	17,909,560.83	35,121,209.93	10,992,751.44

三、主要会计政策与会计估计

（一）金融资产和金融负债的核算方法

1、金融资产和金融负债的确认和计量

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的股票、债券、基金，以及不作为有效套期工具的衍生工具，按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关的交易费用在发生时计入当期损益。支付的价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息，单独确认为应收项目。

在持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产期间取得的利息或现金股利，确认为投资收益。资产负债表日，企业将以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债的公允价值变动计入当期损益。

处置该金融资产或金融负债时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

（2）持有至到期投资

持有至到期投资按取得时的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。支付的价款中包含的已到付息期但尚未领取的债券利息，单独确认为应收项目。

持有至到期投资在持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得持有至到期投资时确定，在该持有至到期投资预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。实际利率与票面利率差别较小的，也可按票面利率计算利息收入，计入投资收益。

处置持有至到期投资时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

（3）应收款项

对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，按从购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额。企业收回或处置应收款项时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

（4）可供出售金融资产

没有划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或持有至到期投资等金融资产的，归为此类。

可供出售金融资产按取得该金融资产的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。支付的价款中包含的已到付息期但尚未领取的债券利息或已宣告但尚未发放的现金股利，单独确认为应收项目。

可供出售金融资产持有期间取得的利息或现金股利，计入投资收益。资产负债表日，可供出售金融资产以公允价值计量，且公允价值变动计入资本公积（其他资本公积）。

处置可供出售金融资产时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

（5）其他金融负债

其他金融负债按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。其他金融负债采用摊余成本进行后续计量。

2、金融资产的减值损失

公司在资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的帐面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

（1）金融资产发生减值的情形

- ①发行方或债务人发生严重财务困难；
- ②债务人违反了合同条款；

③债权人出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；

④债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；

⑤因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；

⑥无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量；

⑦债务人经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使对权益工具的投资可能无法收回投资成本；

⑧权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；

⑨其他表明金融资产发生减值的客观情形。

（2）金融资产的减值处理

①以摊余成本计量的金融资产发生减值时，将该金融资产的帐面价值减记至预计未来现金现值，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益；

②对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试，如有证据表明其已发生减值，确认减值损失，计入当前损益；

③对单项测试未发生减值的金融资产，连同单项金额不重大的金融资产，一并在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试；

④本公司对以摊余成本计量的金融资产确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的损失予以转回，计入当期损益。但是，转回后的账面价值不能超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

（3）金融资产转移

本公司于将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方，或已放弃对该金融资产的控制时，终止确认该金融资产。

（二）应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

1、坏账确认标准

（1）债务人破产或死亡，以其破产财产或者遗产清偿后，仍然不能收回的应收款项；

(2) 债务人逾期未履行偿债义务超过三年而且有明显特征表明无法收回的应收款项。

2、坏账准备的计提方法

本公司对坏账核算采用备抵法。

本公司对应收账款单项金额重大的标准确定在 30 万元以上，对其他应收款单项金额重大的标准确定在 10 万元以上，期末对单项测试未发生减值的应收款项（包括单项金额重大和不重大的应收款项）以及未作单项测试的应收款项，采用账龄分析法即按照应收款项余额（包括应收账款和其他应收款），分账龄按比例提取一般性坏账准备，计入当期管理费用。

各账龄计提坏账准备比例如下：

账 龄	计提比例
1 年以内	5%
1 至 2 年	10%
2 至 3 年	20%
3 年以上	50%

对有确凿证据表明不能收回或挂账时间太长的应收款项采用个别认定法计提特别坏账准备，计提的坏账准备计入当年度资产减值损失。

(三) 存货核算方法

1、存货的分类

本公司存货分为：原材料、在产品、库存商品、低值易耗品、委托加工物资、发出商品、工程施工等。

2、存货盘存制度及存货的计价方法

公司存货按实际成本计价，除在产品采用实地盘存制外，其他存货采用永续盘存制确定存货数量。购入、生产并已验收入库存货在取得时以实际成本计价，发出时按加权平均法计价。低值易耗品在领用时一次摊销。

3、确定不同类别存货可变现净值的依据

(1) 公司的产品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。

(2) 公司需要加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。

(3) 公司在资产负债表日，同一项存货中一部分有合同约定价格、其他部分不存在合同约定价格的，分别确定其可变现净值，并与其相对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提和转回的金额。

4、存货跌价准备

公司在资产负债表日，存货按成本与可变现净值孰低法计量。按单个存货项目的成本高于可变现净值的差额提取存货跌价准备。预计的存货跌价损失计入当期损益。如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，则减记的金额应当予以恢复，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。

(四) 长期股权投资的计量、收益确认方法及具有共同控制、重大影响的确定依据

1、长期股权投资的初始计量

(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。

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。

(2) 非同一控制下的企业合并，长期股权投资成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。

购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。

购买方对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合

并成本的计量进行复核；经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

(3) 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初始投资成本。初始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。

(4) 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初始投资成本。

(5) 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初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

(6) 非货币性资产交换取得长期股权投资如该项交换具有商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠地计量，以公允价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的成本，公允价值与换出资产账面价值的差额计入当期损益：

如该项交换不具有商业实质或换入资产或换出资产的公允价值不能够可靠地计量，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入的长期股权投资成本，不确认损益。

(7) 债务重组取得的长期股权投资的成本按其公允价值入账，重组债权的账面余额与受让的非现金资产的公允价值之间的差额冲减减值准备，减值准备不足以冲减的部分，计入当期损益。

2、长期股权投资的后续计量及收益确定方法

(1) 能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算。编制合并财务报表时按照权益法进行调整。

(2) 对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资采用成本法核算。

(3) 对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资采用权益法核算。

采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计价。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。确认投资收益，仅限于被投资单位接受投资后产生的累积净利润的分配额，所获得的利润或现金股利超过上述数额的部分作为初始投资成本的收回。

采用权益法核算的长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。

对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

资产负债表日，公司对长期股权投资逐项进行减值测试，如资产的可收回金额低于其账面价值则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，同时计提相应的资产减值准备。

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

3、具有共同控制、重大影响的确定依据

(1) 共同控制是指按照合同约定对某项经济活动所共同控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的的投资方一致同意时存在。

(2) 重大影响是指对一个企业的财务和经营决策有参与的权利，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

(3) 在确定能否对被投资单位实施控制或施加重大影响时，同时考虑本公司和其他方持有的被投资单位当期可转换债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。

(五) 投资性房地产

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。

1、投资性房地产按照成本进行初始计量

(1) 外购投资性房地产的成本，包括购买价款、相关税费和可直接归属于该资产的其他支出。

(2) 自行建造投资性房地产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

(3) 以其他方式取得的投资性房地产的成本，按照相关会计准则的规定确定。

2、后续计量

与投资性房地产有关的后续支出，如与该投资性房地产有关的经济利益很可能流入企业且该投资性房地产的成本能够可靠地计量，则计入投资性房地产成本；否则在发生时计入当期损益。

公司在资产负债表日采用成本模式对投资性房地产进行后续计量。

3、折旧及减值准备

比照本节“固定资产的分类、计量、折旧及减值准备”执行。

(六) 固定资产的分类、计量、折旧及减值准备

1、固定资产分类

公司固定资产是指为生产商品、提供劳务、经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度房屋建筑物、机器设备、其他设备等。

2、固定资产的计量和折旧

公司固定资产按照成本进行初始计量。固定资产的折旧采用平均年限法计算，并按固定资产的类别、估计经济使用年限和预计残值（原值的 10%）确定其折旧率如下：

资产类别	折旧年限	年折旧率
房屋建筑物	20 年	4.5%
运输工具	5 年	18%
机器设备	10 年	9%
固定资产装修	10 年	9%
办公设备	5 年	18%

公司于每年年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，预计数与原先估计数有差异的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理。

3、固定资产后续支出

固定资产的后续支出，如与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业且该固定资产的成本能够可靠地计量，则计入固定资产成本，如有被替换的部分，扣除其账面价值；否则，在发生时计入当期损益。

4、融资租入固定资产的确认、计量和折旧方法

（1）融资租入固定资产的确认

公司对符合下列一项或数项标准的，认定为融资租入固定资产：

- ①在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给本公司；
- ②本公司有购买租赁资产的选择权；
- ③即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分；
- ④本公司在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日的租赁资产公允价值；
- ⑤租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有本公司才能使用。

（2）融资租入固定资产的计量

公司融资租入的固定资产，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作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用；在租入资产过程中发生的可归属租赁资产的初始直接费用，亦计入租入资产价值。

（3）融资租入固定资产的折旧方法

公司融资租入的固定资产，能够合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可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尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

5、固定资产的减值准备

公司期末对固定资产逐项进行检查，由于市价持续下跌，或技术陈旧、损坏、长期闲置等原因导致其可收回金额低于账面价值的，计提固定资产减值准备。计提时，按单项固定资产可收回金额低于账面价值的差额确认固定资产减值准备。固定资产减值准备一经确认，在以后会计期间不得转回。

（七）无形资产的计量、摊销和减值准备

1、无形资产的计价、使用寿命和摊销

公司无形资产包括土地使用权、专利技术、非专利技术、商标权、软件等，按照成本进行初始计量并按其预计受益年限平均摊销，具体摊销年限如下：

类 别	摊销年限（年）
土地使用权	50

软件	10
专利技术	10

公司于每年年度终了,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,与以前估计不同的,调整原先估计数,并按会计估计变更处理。

2、无形资产的减值准备

公司期末对无形资产进行逐项检查,当存在市价大幅度下跌等表明资产可能发生减值的迹象时,计提无形资产减值准备。计提时,按单项无形资产可收回金额低于其账面价值的差额确认无形资产减值准备。无形资产减值准备一经确认,在以后会计期间不得转回。

公司期末如果预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的,将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

3、研究阶段支出和开发阶段支出的划分标准

(1) 研究阶段支出是指为获得并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查所发生的支出。

对涉及公司产品研究成果或其他知识的应用研究、评价和最终选择等进行的研究活动,对公司生产产品所涉及的材料、设备、工序、系统等进行的研究活动,新的或经改进的材料、设备、产品、工序、系统的试制、设计、评价和最终选择等进行的研究活动,上述研究活动所发生的支出划入公司内部研究项目的研究阶段支出,于发生时计入当期损益。

(2) 开发阶段支出是在进行商业性生产或使用前,将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计,以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等过程中所发生的开发支出。

公司将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计,在此进行生产前或使用前的原型和模型的设计、建造和测试,以及不具有商业性生产经济规模的试生产设施的设计、建造和运营等开发活动所发生的支出划入公司内部研究项目的开发阶段支出,该等支出同时满足下列条件时才确认为无形资产,否则计入当期损益:

- 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;

④有足够的技术、财务资源和其他资源条件支持,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计量。

(八) 在建工程的计量、完工结转和减值准备

公司在建工程按实际成本初始计量。工程达到预定可使用状态后,将该项工程完工达到预定可使用状态所发生的必要支出结转,作为固定资产的入账价值。

公司期末对在建工程进行全面检查,当工程长期停建且预计在未来3年内不会重新开工,或所建项目在性能、技术上已经落后且给企业带来的经济利益具有很大的不确定性或其他足以证明已经发生减值情形出现时,计提在建工程减值准备。计提时,按单项在建工程可收回金额低于账面价值的差额确认在建工程减值准备。在建工程减值准备一经确认,在以后会计期间不得转回。

(九) 借款费用的资本化

1、借款费用资本化的确认原则

借款费用包括借款而发生的利息、折价或溢价的摊销和辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额。借款费用同时具备下列条件时,借款费用予以资本化:

(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或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

其他借款费用,在发生时根据其发生额确认为费用,计入当期损益。

2、资本化期间

资本化期间是指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间,借款费用暂停资本化期间不包括在内。

3、暂停资本化期间

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3个月的,暂停借款费用的资本化。

4、借款费用资本化金额确定

(1) 公司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。

(2) 公司为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，根据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，计算确定一般借款应予以资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

(3) 一般借款的加权平均利率计算

一般借款加权平均利率

= 一般借款当期实际发生的利息之和 ÷ 一般借款本金加权平均数

(十) 销售商品、提供劳务及让渡资产使用权等交易的收入确认方法

1、销售商品

对已将商品所有权上的主要风险或报酬转移给购货方，不再对该商品实施继续管理权和实际控制权，相关的收入已经取得或取得了收款的凭据，且与销售该商品有关的成本能够可靠地计量时，本公司确认商品销售收入的实现。

2、提供劳务

对同一会计年度内开始并完成的劳务，本公司在完成劳务时确认收入；对劳务的开始和完成分属不同的会计年度，在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，本公司在资产负债表日按完工百分比法确认收入。

3、让渡资产使用权

与资产使用权让渡相关的经济利益能够流入及收入的金额能够可靠地计量时，本公司确认收入。

(十一) 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

本公司报告期内除自 2007 年 1 月 1 日起执行新的企业会计准则（2006 年版），本次编制的 2006 年度的财务报表已按新的企业会计准则重新编制，对公司涉及《企业会计准则》第 38 号“首次执行企业会计准则”规定的第五条至第十九条的需追溯事项进行了追溯调整外，无其他会计政策和会计估计变更以及差错更正。

四、税项

主要税项情况如下：

税 项	计 税 基 础	基本税率
增值税	销售收入，加工及修理修配劳务收入	17%
营业税	应税劳务收入	3%、5%
城市维护建设税	应纳增值税及营业税额	1%、5%、7%
教育费附加	应纳增值税及营业税额	3%
企业所得税	应纳税所得额	20%、25%、15%

（一）基本税率

1、企业所得税

（1）本公司因注册地设立在深圳市，根据《深圳市人民政府关于深圳特区企业税收政策若干问题的规定》（深府[1988]232号），2007年以前企业所得税税率为15%，2008年1月1日新企业所得税法执行，根据《国务院关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》，深圳市经济特区内公司企业所得税税率2008年为18%、2009年为20%。

（2）2007以前本公司苏州分公司和控股子公司苏州中泰超净清洗有限公司、苏州新纶超净技术有限公司的企业所得税税率为33%、2008年1月1日新企业所得税法执行，企业所得税税率为25%。

2、增值税

本公司及控股子公司苏州新纶超净技术有限公司已取得增值税一般纳税人资格，增值税率为17%。

3、营业税

按净化工程收入的3%、清洗服务收入的5%计征。

4、城建税

本公司因注册地设立在深圳市，城建税按应纳增值税及营业税额的1%计征；苏州分公司2008年8月份之前按7%计征，后因注册地点迁至苏州工业园区，根据园区的税收政策，工业园区内企业城建税按5%计征，8月份起苏州分公司按5%计征；其他公司按应缴纳流转税额的5%计征。

（二）企业税收优惠政策及批文

本公司 2004 年 6 月 17 日收到深圳市南山区国家税务局深国税南减免 [2004]0267 号《深圳市国家税务局减、免税批准通知书》，根据深府[1988]232 号《关于深圳经济特区企业税收政策若干问题的通知》的有关规定，经审核公司符合减免税条件，减免原因为：生产性企业（工业、农业、交通运输业）。从开始获利年度起，第 1 年至第 2 年的经营所得免征所得税，第 3 年至第 5 年减半征收所得税。公司于 2004 年开始获利，故 2004 年、2005 年免征所得税，2006 年、2007 年减半征收企业所得税，实际执行税率 7.5%，2008 年减半征收企业所得税，实际执行税率 9%。

五、分部报告

（一）按业务分类

单位：元

行业	营业收入			
	2009 年 1-6 月	2008 年度	2007 年度	2006 年度
商品销售收入	107,705,799.16	207,013,932.87	162,138,043.71	117,248,979.00
防尘服装	42,134,508.65	78,888,572.54	63,622,911.38	34,983,197.03
其中：自制	40,790,417.82	76,120,420.52	60,722,851.05	31,916,224.22
外购	1,344,090.83	2,768,152.02	2,900,060.33	3,066,972.81
防尘鞋类	16,242,034.51	29,898,813.47	23,262,325.86	12,999,220.37
其中：自制	14,783,499.81	27,133,173.22	20,898,563.50	11,474,411.82
外购	1,458,534.70	2,765,640.25	2,363,762.36	1,524,808.55
防尘鞋套	2,757,268.46	4,404,706.72	3,621,525.14	3,246,139.04
其中：自制	2,757,268.46	2,378,982.10	1,914,686.31	1,294,235.64
外购	-	2,025,724.62	1,706,838.83	1,951,903.40
防尘手套	2,276,427.72	3,353,471.46	2,375,707.92	2,138,137.13
其中：自制	1,277,413.44	1,336,023.03	960,283.17	854,399.60
外购	999,014.28	2,017,448.43	1,415,424.75	1,283,737.53
无尘擦拭布	28,186,205.38	60,672,164.22	46,893,858.38	40,148,627.39
其中：自制	16,008,492.40	33,509,236.30	26,552,694.47	21,090,073.97
外购	12,177,712.98	27,162,927.92	20,341,163.91	19,058,553.42
防尘口罩	3,511,209.05	6,313,901.47	4,756,829.85	3,986,796.52
其中：自制	2,767,886.10	5,110,471.85	3,861,594.47	3,226,115.74
外购	743,322.95	1,203,429.62	895,235.38	760,680.78
净化打印纸	3,198,862.23	5,820,569.41	4,450,803.70	4,011,718.63
其中：自制	2,530,939.80	4,469,615.25	3,490,642.96	3,068,563.58
外购	667,922.43	1,350,954.16	960,160.74	943,155.05
净化设备类	6,268,477.51	4,370,548.35	2,855,815.40	1,693,908.85
其中：自制	3,952,802.83	2,993,925.08	-	-

外购	2,315,674.68	1,376,623.27	2,855,815.40	1,693,908.85
其他类	3,130,805.65	13,291,185.23	10,298,266.08	14,041,234.04
其中:自制	880,695.63	3,395,553.12	2,442,078.59	4,943,042.65
外购	2,250,110.02	9,895,632.11	7,856,187.49	9,098,191.39
净化工程收入	29,378,968.65	53,636,205.91	21,121,124.50	1,463,250.00
清洗服务收入	6,008,761.41	12,800,830.78	4,861,848.00	418,238.00
合计	143,093,529.22	273,450,969.56	188,121,016.21	119,130,467.00
行业	营业成本			
	2009年1-6月	2008年度	2007年度	2006年度
商品销售成本	79,119,174.28	150,448,766.96	114,382,489.48	88,239,601.81
防尘服装	30,382,676.62	56,111,090.54	44,923,846.86	25,210,523.53
其中:自制	29,232,134.87	53,789,276.15	42,501,803.42	22,579,643.92
外购	1,150,541.75	2,321,814.39	2,422,043.44	2,630,879.61
防尘鞋类	11,686,814.63	21,187,453.73	16,251,171.83	9,785,150.39
其中:自制	10,480,023.02	18,954,877.94	14,410,437.19	8,472,705.69
外购	1,206,791.61	2,232,575.79	1,840,734.64	1,312,444.70
防尘鞋套	1,950,767.44	3,403,964.13	2,700,056.87	2,510,424.21
其中:自制	1,950,767.44	1,654,515.85	1,323,642.43	906,482.64
外购	-	1,749,448.28	1,376,414.44	1,603,941.57
防尘手套	1,770,013.59	2,660,684.57	1,863,662.25	1,686,529.63
其中:自制	909,262.89	944,709.49	673,926.73	609,617.64
外购	860,750.70	1,715,975.08	1,189,735.52	1,076,911.99
无尘擦拭布	20,434,789.51	43,008,098.88	32,283,361.58	29,081,304.74
其中:自制	10,206,728.38	20,549,748.68	15,531,556.88	12,928,736.29
外购	10,228,061.13	22,458,350.20	16,751,804.70	16,152,568.45
防尘口罩	2,494,362.91	4,562,275.85	3,399,503.23	2,959,419.18
其中:自制	1,886,399.07	3,587,964.36	2,686,448.25	2,302,474.01
外购	607,963.84	974,311.49	713,054.98	656,945.17
净化打印纸	2,444,668.78	4,411,818.17	3,220,642.96	2,965,718.75
其中:自制	1,871,123.79	3,263,951.82	2,427,056.50	2,144,312.23
外购	573,544.99	1,147,866.35	793,586.46	821,406.52
净化设备类	5,177,164.66	3,588,668.03	2,279,574.80	1,455,804.64
其中:自制	3,203,746.69	2,424,044.74	-	-
外购	1,973,417.97	1,164,623.29	2,279,574.80	1,455,804.64
其他类	2,777,916.14	11,514,713.06	7,460,669.10	12,584,726.74
其中:自制	746,741.82	2,805,916.28	1,566,474.43	4,410,001.78
外购	2,031,174.32	8,708,796.78	5,894,194.67	8,174,724.96
净化工程成本	22,028,929.13	43,818,834.77	14,455,957.11	1,059,015.66
清洗服务成本	3,319,239.80	6,927,442.62	2,871,387.16	84,871.79
合计	104,467,343.21	201,195,044.35	131,709,833.75	89,383,489.26
	营业毛利			

	2009年1-6月	2008年度	2007年度	2006年度
产品销售毛利	28,586,624.88	56,565,165.91	47,755,554.23	29,009,377.19
防尘服装	11,751,832.03	22,777,482.00	18,699,064.52	9,772,673.50
其中:自制	11,558,282.95	22,331,144.37	18,221,047.63	9,336,580.30
外购	193,549.08	446,337.63	478,016.89	436,093.20
防尘鞋类	4,555,219.88	8,711,359.74	7,011,154.03	3,214,069.98
其中:自制	4,303,476.79	8,178,295.28	6,488,126.31	3,001,706.13
外购	251,743.09	533,064.46	523,027.72	212,363.85
防尘鞋套	806,501.02	1,000,742.59	921,468.27	735,714.83
其中:自制	806,501.02	724,466.25	591,043.88	387,753.00
外购	-	276,276.34	330,424.39	347,961.83
防尘手套	506,414.13	692,786.89	512,045.67	451,607.50
其中:自制	368,150.55	391,313.54	286,356.44	244,781.96
外购	138,263.58	301,473.35	225,689.23	206,825.54
无尘擦拭布	7,751,415.87	17,664,065.34	14,610,496.80	11,067,322.65
其中:自制	5,801,764.02	12,959,487.62	11,021,137.59	8,161,337.68
外购	1,949,651.85	4,704,577.72	3,589,359.21	2,905,984.97
防尘口罩	1,016,846.14	1,751,625.62	1,357,326.62	1,027,377.34
其中:自制	881,487.03	1,522,507.49	1,175,146.22	923,641.73
外购	135,359.11	229,118.13	182,180.40	103,735.61
净化打印纸	754,193.45	1,408,751.24	1,230,160.74	1,045,999.88
其中:自制	659,816.01	1,205,663.43	1,063,586.46	924,251.35
外购	94,377.44	203,087.81	166,574.28	121,748.53
净化设备类	1,091,312.85	781,880.32	576,240.60	238,104.21
其中:自制	749,056.14	569,880.34	-	-
外购	342,256.71	211,999.98	576,240.60	238,104.21
其他类	352,889.51	1,776,472.17	2,837,596.98	1,456,507.30
其中:自制	133,953.81	589,636.84	875,604.16	533,040.87
外购	218,935.70	1,186,835.33	1,961,992.82	923,466.43
净化工程毛利	7,350,039.52	9,817,371.14	6,665,167.39	404,234.34
清洗服务毛利	2,689,521.61	5,873,388.16	1,990,460.84	333,366.21
合计	38,626,186.01	72,255,925.21	56,411,182.46	29,746,977.74

(二) 按地区分类

单位: 元

项目	2009年1-6月			
	深圳	苏州	抵销	合计
一、营业收入	135,436,244.96	27,642,922.33	19,985,638.07	143,093,529.22
其中: 对外交易收入	125,297,479.36	17,796,049.86	-	143,093,529.22
分部间交	10,138,765.60	9,846,872.47	19,985,638.07	0.00

易收入				
二、营业费用	7,565,171.14	456,842.77	24,000.00	7,998,013.91
三、营业利润 (亏损)	18,232,740.48	1,169,595.45	-87,192.25	19,489,528.18
四、资产总额	283,664,347.26	85,998,730.97	83,009,907.36	286,653,170.87
五、负债总额	139,291,889.35	56,628,426.49	52,944,629.95	142,975,685.89

单位：元

项目	2008 年度			
	深圳	苏州	抵销	合计
一、营业收入	269,573,164.04	43,516,622.35	39,638,816.83	273,450,969.56
其中：对外交易收入	240,113,970.55	33,336,999.01	-	273,450,969.56
分部间交易收入	29,459,193.49	10,179,623.34	39,638,816.83	-
二、营业费用	14,258,499.47	766,885.77	-	15,025,385.24
三、营业利润（亏损）	33,659,606.40	-805,195.07	-	32,854,411.33
四、资产总额	239,721,859.52	85,609,336.95	85,254,481.06	240,076,715.41
五、负债总额	111,102,174.66	57,444,815.49	59,580,054.32	108,966,935.83

单位：元

项目	2007 年度			
	深圳	苏州	抵销	合计
一、营业收入	189,117,436.30	19,508,206.65	20,504,626.74	188,121,016.21
其中：对外交易收入	168,612,809.56	19,508,206.65	-	188,121,016.21
分部间交易收入	20,504,626.74	-	20,504,626.74	-
二、营业费用	8,650,294.31	443,154.22	-	9,093,448.53
三、营业利润（亏损）	34,624,592.48	1,047,264.75	-	35,671,857.23
四、资产总额	169,480,247.11	7,461,886.06	5,807,103.77	171,135,029.40
五、负债总额	72,980,951.12	7,023,668.81	5,807,103.77	74,197,516.16

单位：元

项目	2006 年度			
	深圳	苏州	抵销	合计
一、营业收入	118,343,796.93	9,780,239.75	8,993,569.68	119,130,467.00
其中：对外交易收入	109,350,227.25	9,780,239.75	-	119,130,467.00
分部间交易收入	8,993,569.68	-	8,993,569.68	-

二、营业费用	6,845,031.53	323,479.08		7,168,510.61
三、营业利润(亏损)	12,906,136.79	48,674.39		12,954,811.18
四、资产总额	68,747,021.10	1,705,215.83	253,554.81	70,198,682.12
五、负债总额	30,570,669.42	1,907,644.63	253,554.81	32,224,759.24

六、收购兼并情况

2008年1月,本公司收购苏州沃尔斯超净技术有限公司的土地及在建工程。收购的具体情况请参见本招股书“第五节 发行人基本情况”之“三、发行人股本形成及其变化和重大资产重组情况”。

七、经注册会计师核验的非经常性损益情况

报告期内,本公司非经常性损益情况如下:

单位:元

项 目	2009年1-6月	2008年度	2007年度	2006年度
归属于母公司净利润:	17,145,187.30	31,049,192.40	32,199,173.21	12,514,360.86
非流动资产处置损益	-	-	-	-
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	-	3,146,357.56	2,696,833.63	987,532.28
计入当期损益的政府补助	1,412,200.00	1,533,647.00	1,063,600.00	600,000.00
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	-	-	-
企业合并损益	-	-	-	-
非货币性资产交换损益	-	-	-	-
委托投资损益	-	-	-	-
因不可抗力因素计提的各项资产减值准备	-	-	-	-
债务重组损益	-	-	-	-
企业重组费用	-	-	-	-
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	-	-	-	-
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期损益	-	-	-	-
与主营业务无关的预计	-	-	-	-

项 目	2009年1-6月	2008年度	2007年度	2006年度
负债产生的损益				
除上述各项之外的其他营业外收支净额	4,483.58	-69,523.42	17,005.80	30,281.50
其他非经常性损益项目	-	-	1,239,175.81	-
所得税影响	-283,336.72	-131,771.12	-173,961.55	-47,271.11
少数股东损益影响		-	-148.64	-
非经常性损益合计	1,133,346.86	4,478,710.02	4,842,505.05	1,570,542.67
扣除非经营性损益后归属于母公司的净利润	16,011,840.44	26,570,482.38	27,356,668.17	10,943,818.19

八、最近一期末主要资产情况

(一) 固定资产

类 别	折旧年限	固定资产原值 (元)	累计折旧(元)	固定资产净值(元)
房屋及建筑物	20年	21,159,098.28	795,837.08	20,363,261.20
运输工具	5年	1,804,619.14	867,292.18	937,326.96
机器设备	10年	34,638,930.05	4,861,071.85	29,777,858.20
办公设备	5年	3,053,279.79	1,301,718.94	1,751,560.85
固定资产装修	10年	7,641,623.40	137,978.73	7,503,644.67
合计	-	68,297,550.66	7,963,898.78	60,333,651.88

(二) 无形资产

类 别	取得方式	初始金额(元)	摊销年限(年)	2009年6月30日账面价值 (元)	剩余摊销年限(注)
土地使用权	分次购买	32,501,354.80	50	31,752,401.13	-
用友软件	分批购入	249,880.00	10	196,903.80	-
专利技术	自主研发	5,048,070.03	10	4,889,083.75	-
其他软件	分批购入	377,765.21	10	321,700.59	-
合计	-	38,177,070.04	-	37,160,089.27	-

注：因无形资产为分次分批购入或自主研发分次入账，因此剩余摊销年限不等，故未在此列明。

(三) 长期股权投资

长期股权投资列示如下：

单位：元

项 目	2008-12-31	本期增加	本期减少	2009-6-30
-----	------------	------	------	-----------

长期股权投资	5,633,695.61	2,037,173.91	-	7,670,869.52
减：减值准备	-	-	-	-
长期股权投资净额	5,633,695.61	2,037,173.91	-	7,670,869.52

长期股权投资详细情况如下：

单位：元

被投资单位	投资期限(年)	股权比例	初始投资额	2008-12-31	本期权益调整	累计权益调整	本期增(减)	2009-6-30
一、权益法核算单位								
东莞首道超净技术有限公司	10	50%	7,536,480.00	5,633,695.61	37,173.91	134,389.52	2,000,000.00	7,670,869.52

九、最后一期末的主要债项

(一) 银行借款

1、短期借款

单位：元

借款类别	2009-6-30		2008-12-31	
	原币	折合人民币	原币	折合人民币
银行借款	-	-	-	-
其中：保证	27,300,000.00	27,300,000.00	21,700,000.00	21,700,000.00
抵押	34,300,000.00	34,300,000.00	15,000,000.00	15,000,000.00
合计	61,600,000.00	61,600,000.00	36,700,000.00	36,700,000.00

2008年9月28日，本公司与中国银行股份有限公司深圳市分行（以下简称：中行深圳分行）签订编号：2008年圳中银额协字000220号授信额度协议，由中行深圳分行提供8000万元的授信额度，其中贷款额度5000万元，贸易融资额度3000万元，该授信由侯毅及本公司的控股子公司苏州中泰超净清洗有限公司、苏州新纶超净技术有限公司提供保证并由苏州新纶超净技术有限公司的房产及土地提供抵押。2009年4月14日，公司在上述授信额度下向中行深圳分行借款15,000,000.00元，借款期限为2009年4月14日至2009年10月13日，年利率5.841%。截止2009年6月30日，余款15,000,000.00元未归还。

2009年5月31日，本公司向中国银行深圳分行高新支行借款20,000,000.00元，借款期限为2009年5月31日至2010年5月30日，年利率5.841%，该借款由深圳市中小企业信用担保中心（以下简称：中小企业担保中心）担保及侯毅

连带责任保证取得，并与中小企业担保中心签订合同号为：深担（2009）年反担字（398-2）号的抵押反担保合同，以位于深圳市宝安区（光明新区）公明办事处塘明公路南侧，深房地产号为：深房地字第 5000357584 的土地抵押，以及侯毅夫妇和张原夫妇与中小企业担保中心签订合同号为：深担（2009）年反担字（398-1）号的反担保合同，承担连带责任保证，截止 2009 年 6 月 30 日，余款 19,300,000.00 元尚未归还。

2009 年 6 月 23 日，本公司向深圳市平安银行新城支行借款 20,000,000.00 元，借款期限为 2009 年 6 月 23 日至 2010 年 6 月 22 日，年利率为 5.31%并根据同期人民银行基准利率调整幅度进行相应调整，该借款由深圳市中小企业信用担保中心担保及侯毅连带责任保证取得。截止 2009 年 6 月 30 日，余款 20,000,000.00 元未归还。

2008 年 9 月 3 日，本公司向深圳市平安银行新城支行借款 5,000,000.00 元，借款期限为 2008 年 9 月 3 日至 2009 年 9 月 2 日，年利率为 7.47%并根据同期人民银行基准利率调整幅度进行相应调整，该借款由深圳市中小企业信用担保中心担保及侯毅连带责任保证取得。截止 2009 年 6 月 30 日，本公司已归还借款本金 2,700,000.00 元，余款 2,300,000.00 元未归还。

2009 年 1 月 20 日，本公司向深圳市南山区科技创业服务中心借款 5,000,000.00 元，借款期限为 2009 年 1 月 20 日至 2010 年 1 月 19 日，该借款为无息借款，由深圳市南山区科技创业服务中心委托南山区财政局拨给企业用于补充科研经费及流动资金使用。

2、长期借款

单位：元

借款类别	2009-6-30		2008-12-31	
	原 币	折合人民币	原 币	折合人民币
银行借款	-	-	-	-
其中：保证、抵押	-	-	20,000,000.00	20,000,000.00
合计	-	-	20,000,000.00	20,000,000.00

2007 年 5 月 23 日，公司向中国银行股份有限公司深圳市分行借款 2,000 万元，借款期限为 2007 年 5 月 23 日至 2010 年 5 月 22 日，年利率为同期人民银行基准利率，该借款由侯毅提供连带责任保证。2008 年 5 月追加由公司全资子公司苏州新纶超净技术有限公司“苏房权证园区字第 00228663 号”《中华人民共和国房屋所有权证》项下之房产和“苏工园国用【2008】第 02015 号”《中华人

民共和国国有土地使用证》项下之国有土地使用权提供抵押担保。截止 2009 年 6 月 30 日已归还借款 2,000,000.00 元,余额 18,000,000.00 元未归还,截止 2009 年 6 月 30 日长期借款期限已短于一年,将其转入一年内到期的非流动负债。

(二) 应付票据

类别	2009-6-30		2008-12-31	
	金额(元)	期限	金额(元)	期限
银行承兑汇票	23,517,679.83	1-4 个月	24,068,016.94	1-6 个月
商业承兑汇票	35,965.23	1-4 个月	-	-
合计	23,553,645.06	-	24,068,016.94	-

(三) 应付账款

账龄	2009-6-30		2008-12-31	
	金额(元)	比例	金额(元)	比例
1 年以内	23,250,804.97	94.92%	19,965,408.50	97.10%
1-2 年	1,193,467.36	4.87%	583,242.45	2.84%
2-3 年	50,883.36	0.21%	13,986.63	0.06%
3 年以上	615.38	0.00%	-	-
合计	24,495,771.07	100.00%	20,562,637.58	100.00%

十、所有者权益变动情况

单位：元

项目	2009-6-30	2008-12-31	2007-12-31	2006-12-31
股本	54,200,000.00	54,200,000.00	54,200,000.00	10,000,000.00
资本公积	14,534,299.34	14,624,290.15	14,624,290.15	290,000.00
盈余公积	7,599,139.87	6,027,827.02	2,811,322.31	8,239,135.63
未分配利润	67,344,045.77	51,770,171.32	23,937,483.63	19,444,787.25
归属于母公司所有者权益合计	143,677,484.98	126,622,288.49	95,573,096.09	37,973,922.88
少数股东权益	-	4,487,491.09	4,335,590.43	965,880.00
所有者权益合计	143,677,484.98	131,109,779.58	99,908,686.52	38,939,802.88

十一、现金流量情况

单位：元

项目	2009 年 1-6 月	2008 年度	2007 年度	2006 年度
经营活动产生的现金流量净额	7,021,294.73	20,706,938.10	29,296,585.52	14,838,306.79

投资活动产生的现金流量净额	-19,688,025.91	-81,012,347.39	-28,177,869.96	-10,019,814.71
筹资活动产生的现金流量净额	19,323,430.10	27,299,738.30	39,225,750.72	2,473,868.48
现金及现金等价物净增加额	6,656,698.92	-33,005,670.99	40,344,466.28	7,292,360.56

报告期内发行人不存在不涉及现金收支的重大投资和筹资活动。

十二、财务报表附注中的重要事项

（一）资产负债表日后非调整事项

公司无需披露的资产负债表日后非调整事项。

（二）或有事项、承诺事项

截至2009年6月30日，公司无需披露之或有事项、重大承诺事项。

（三）其他重大事项

2009年7月15日，公司与中国工商银行股份有限公司深圳南山支行签订15,000,000.00元的短期借款合同，借款担保方式为信用借款，期限自2009年7月15日至2010年7月13日，利率以合同生效日的对应日的相应档次的中国人民银行基准利率基础上下浮10%。

十三、近三年又一期主要财务指标

（一）主要财务指标

项 目	2009年6月30日 /2009年1-6月	2008年12月31日 /2008年度	2007年12月31日 /2007年度	2006年12月31日 /2006年度
流动比率	1.16	1.46	2.68	2.03
速动比率	0.72	0.95	2.09	1.37
资产负债率（母公司，%）	49.03	46.28	43.36	45.91
应收账款周转率	2.62	5.76	5.93	7.95
存货周转率	1.94	5.20	4.98	4.32
息税折旧摊销前利润（万元）	2,708.50	4,162.65	3,824.20	1,479.18
利息保障倍数	13.17	14.92	29.11	32.30
每股经营活动现金流量净额（元）	0.13	0.38	0.54	1.48
每股净现金流量	0.12	-0.61	0.74	0.73

(元)				
无形资产(土地使用权除外)占净资产比例(%)	8.21	5.32	1.29	0.11

主要财务指标计算说明:

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% (以母公司数据为基础)

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=合并利润总额+利息支出+计提折旧+摊销

利息保障倍数=(合并利润总额+利息支出)/利息支出

每股经营活动产生的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额

每股净现金流量=现金流量净额/期末股本总额

无形资产(土地使用权除外)占净资产的比例=(无形资产(土地使用权除外)+开发支出)/净资产

(二) 每股收益及净资产收益率

按照证监会《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(2007年修订)》要求计算如下:

1、每股收益

	基本每股收益				稀释每股收益			
	2009年 1-6月	2008 年度	2007 年度	2006 年度	2009年 1-6月	2008 年度	2007 年度	2006 年度
归属于母公司的净利润(元)	0.316	0.573	0.666	0.395	0.316	0.573	0.666	0.395
扣除非经营性损益后的净利润(元)	0.295	0.490	0.565	0.345	0.295	0.490	0.565	0.345

2、净资产收益率

	全面摊薄净资产收益率	加权平均净资产收益率
--	------------	------------

	2009年 1-6月	2008 年度	2007 年度	2006 年度	2009年 1-6月	2008 年度	2007 年度	2006 年度
归属于母公司的净利润 (%)	11.93	24.52	33.69	32.96	12.68	27.95	50.50	39.46
扣除非经营性损益后的 净利润 (%)	11.14	20.98	28.62	28.82	11.84	23.92	42.91	34.50

(1) 全面摊薄净资产收益率的计算公式如下：

$$\text{全面摊薄净资产收益率} = P \div E$$

其中，P 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公司普通股股东的净利润；E 为归属于公司普通股股东的期末净资产。

(2) 加权平均净资产收益率的计算公式如下：

$$\text{加权平均净资产收益率} = P / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$$

其中：P 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；E₀ 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；M₀ 为报告期月份数；M_i 为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；M_j 为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数；E_k 为因其他交易或事项引起的净资产增减变动；M_k 为发生其他净资产增减变动下一月份起至报告期期末的月份数。

(3) 基本每股收益参照如下公式计算：

$$\text{基本每股收益} = P \div S$$

$$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$$

其中：P 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；S₀ 为期初股份总数；S₁ 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；M₀ 为报告期月份数；M_i 为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数；M_j 为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

(4) 稀释每股收益参照如下公式计算：

稀释每股收益=[P+(已确认为费用的稀释性潜在普通股利息—转换费用)×(1-所得税率)]/(S₀+S₁+S_i×M_i÷M₀—S_j×M_j÷M₀—S_k+认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数)

其中，P 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公司普通股股东的净利润。

十四、历次验资情况

历次验资情况详见本招股书第五节“发行人基本情况”之“三、发行人股本形成及其变化和重大资产重组情况”。

第十一节 管理层讨论与分析

根据本公司近三年又一期经审计财务报告，本公司管理层作出以下分析：

一、财务状况分析

（一）影响财务数据几个因素：

1、公司经营特点对财务数据的影响

公司属于防静电/洁净室行业，其主要产品为防静电/洁净室产品，主要服务为净化工程、超净清洗。公司经营模式和发展阶段对公司的财务数据产生以下三个方面的影响：

（1）公司提供的防静电/洁净室产品一部分为自主生产的自有品牌，一部分为代理国际知名厂家的品牌，2008年度和2009年1—6月公司自制产品实现的收入占产品销售总收入比重分别为75.57%、79.61%，外购产品实现的收入占产品销售总收入比重分别为24.43%、20.39%。由于自制和外购的经营模式以及利润水平存在较大的差异，会对公司资产结构，毛利率水平产生影响。

（2）净化工程是公司目前提供的主要服务之一，2008年和2009年1—6月公司的净化工程服务收入占公司主营业务收入的19.61%、20.53%。由于净化工程相对于防静电/洁净室产品销售业务结算周期要长，因此由该项业务产生的应收账款的周转天数相对要长。此外，净化工程业务的市场环境较好，同时其在防静电/洁净技术方面具有较强的专业性，因此其毛利率水平比一般的建筑施工工程高。

（3）由于公司在2005年度、2006年度以及以前年度在销售网络的建设、技术研发的投入、业务结构的扩充以及公司品牌的建设方面做了前期的准备工作，并且于2007年加大了生产用固定资产的购置，使得2007年销售收入，资产规模等有了快速的增长。因此在报告期内体现出2007年营业收入，资产规模较前一年有突破性的增长。

2、所得税税率变化对公司经营业绩的影响

根据国家企业所得税法和深圳地方企业所得税政策，本公司2006年—2009年1—6月份的企业所得税税率分别为7.5%、7.5%、9%、20%。由于本公司享受的“两免三减半”优惠期截止2008年，因此2009年1—6月所得税税率与以前年度相比有较大幅度的提高，其对公司的业绩有一定的影响。2009年1—6月扣除非经常性损益前后孰低的净利润为16,011,840.44元，如果按照2008年

度所得税税率模拟计算,2009年1—6月扣除非经常性损益前后孰低的净利润为18,017,730.31元,增长了12.53%。

(二) 资产情况分析

1、资产结构分析

项目	2009年6月30日		2008年12月31日		2007年12月31日		2006年12月31日	
	金额 (元)	比例 (%)	金额 (元)	比例 (%)	金额 (元)	比例 (%)	金额 (元)	比例 (%)
流动资产	165,189,190.99	57.63	129,864,424.82	54.09	143,128,235.00	82.54	65,587,227.38	92.15
长期股权投资	7,670,869.52	2.68	5,633,695.61	2.35	3,821,563.25	2.20	-	-
固定资产	60,333,651.88	21.05	53,474,006.24	22.27	17,908,802.77	10.33	5,279,409.65	7.42
在建工程	1,649,889.50	0.58	2,748,923.40	1.15	7,030,848.55	4.05	-	-
无形资产	37,160,089.27	12.96	33,088,908.10	13.78	179,347.46	0.10	44,067.05	0.06
开发支出	6,390,544.48	2.23	6,382,396.15	2.66	1,106,193.40	0.64	-	-
长期待摊费用	7,725,831.69	2.70	8,655,184.61	3.61	61,793.60	0.04	167,351.71	0.24
递延所得税资产	533,103.54	0.19	229,176.48	0.10	170,142.04	0.10	99,094.61	0.14
资产总计	286,653,170.87	100.00	240,076,715.41	100.00	173,406,926.07	100.00	71,177,150.40	100.00

从资产结构分析：**(1)**报告期内公司业务规模的迅速扩大使得各类资产快速而稳步增长。从2006年12月31日至2009年6月30日，总资产从7,117.72万元增至28,665.32万元，增长302.73%，其中流动资产从6,558.72万元增至16,518.92万元，增长151.00%，非流动资产从559.00万元增至12,146.40万元，增长2072.91%。**(2)**报告期前两年公司资产结构基本保持稳定，资产的流动性较强，流动资产占总资产的比例保持在80%以上，固定资产比重保持在10%左右。2008年随着公司资本性支出的增加，公司的非流动资产比重逐步上升，截至2009年6月30日，公司的非流动资产比重上升至42.37%。

2008年公司的资本性支出主要包括：**(1)**公司全资子公司苏州新纶2008年上半年分别以1,242.07万元、1,465.75万元购买苏州沃尔斯的土地使用权及其附着的在建厂房；同时该公司生产车间建成投产，增加机器设备512.90万元；**(2)**为了满足公司对主要原材料导电纤维的需求，同时利用自身掌握的导电纤维制造技术，2008年公司购入渗碳导电纤维生产线393.00万元用于导电纤维的生产；**(3)**为了进一步开展清洗服务业务，本公司的控股子公司苏州中泰超净清洗有限公司扩建了净化清洗车间，购买了机器设备464.41万元；**(4)**2008年3月21日苏州新纶通过出让方式以673.00万元取得苏州工业园区唯亭西区委中路北23059号地块19,998.82平方米土地，并已取得该土地使用权证书；**(5)**2008年10月7日，本公司通过出让方式以1,002.76万元取得深圳光明新

区宗地编号为 A614-0460，面积为 16,300.99 平方米的土地，土地使用期限为 50 年，并已取得该土地使用权证书。

2、流动资产分析

(1) 流动资产结构分析

项 目	2009 年 6 月 30 日		2008 年 12 月 31 日		2007 年 12 月 31 日		2006 年 12 月 31 日	
	金额 (元)	比例 (%)	金额 (元)	比例 (%)	金额 (元)	比例 (%)	金额 (元)	比例 (%)
货币资金	25,615,805.12	15.51	18,959,106.20	14.60	51,964,777.19	36.31	11,620,310.91	17.72
应收票据	275,286.98	0.17	62,025.60	0.05	-	-	-	-
应收账款	63,008,442.92	38.14	46,095,670.41	35.50	43,913,822.48	30.68	16,292,604.45	24.84
预付款项	10,056,471.62	6.09	15,026,143.20	11.57	11,369,924.07	7.94	13,067,812.41	19.92
其他应收款	3,611,251.90	2.19	3,985,271.74	3.07	4,297,544.73	3.00	3,294,930.55	5.02
存货	61,838,599.11	37.44	45,736,207.67	35.22	31,582,166.53	22.07	21,282,635.09	32.45
其他流动资产	783,333.34	0.47	-	-	-	-	28,933.97	0.04
流动资产合计	165,189,190.99	100.00	129,864,424.82	100.00	143,128,235.00	100.00	65,587,227.38	100.00

从流动资产的构成来看，主要由货币资金，应收账款和存货构成，截至 2009 年 6 月 30 日该三项资产占流动资产的比重分别为 15.51%，38.14%和 37.44%。

(2) 货币资金分析

报告期末货币资金主要由银行存款构成，截至 2009 年 6 月 30 日，银行存款 2,548.35 万元，占 99.48%。货币资金从 2006 年 12 月 31 日的 1,162.03 万元增至 2007 年 12 月 31 日的 5,196.48 万元，增长了 347.19%。主要原因为：
①母公司及子公司苏州中泰本期分别进行了增资，筹集资金 2,908.95 万元；②当期公司增加银行借款 1,325.00 万元。

2007 年增加的部分货币资金，公司于 2008 年进行了相关的安排和使用：
①2008 年 1 月 3 日，公司全资子公司苏州新纶与苏州沃尔斯签订了《国有土地使用权转让合同》，同意分别以 1,242.07 万元、1,465.75 万元购买苏州沃尔斯的土地使用权及其附着的在建厂房，截至 2008 年 1 月 18 日，产权过户手续已办理完毕。截至 2008 年 1 月 21 日，相关款项已全部支付；②2008 年 3 月 21 日，苏州新纶通过出让方式以 673.00 万元取得苏州工业园区唯亭西区娄中路北 23059 号地块 19,998.82 平方米土地，并已取得该土地使用权证书；③2008 年 10 月 7 日，本公司与深圳市国土资源和房产管理局签订深地合字（2008）8008 号土地使用权出让合同，支付了土地出让金 1,002.76 万元以取得深圳光明新区面积为 16,300.99 平方米的土地，目前公司已取得该土地使用权证书。由于上述款项的支付，截至 2008 年 12 月 31 日公司的货币资金已大幅减少。

(3) 应收账款分析

公司 2006 年末、2007 年末、2008 年末以及 2009 年 6 月 30 日应收账款占流动资产的比例分别为 24.84%、30.68%、35.50%和 38.14%。

①应收账款余额增长分析

项 目	2009 年 6 月 30 日	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日
应收账款余额（元）	66,545,711.40	48,710,883.00	46,294,509.83	17,158,698.31
增长率(%)	36.61	5.22	169.80	33.86
主营业务收入增长率(%)	—	45.36	57.91	37.45

报告期内，应收账款余额大幅增长，主要原因是随着公司产能逐步扩大、产品系列不断丰富，公司市场份额不断扩大，销售收入增加。应收账款 2007 年末比 2006 年末增长 169.80%，远远大于主营业务收入的增长幅度 57.91%，其主要原因为：一方面，2007 年公司较快的扩张了产能，同时在销售方面采取了相应的措施，其中对某些长期合作，信誉良好的客户的信用期由原先的 45—60 天延长至 60—90 天，该信用期的调整，使得 2007 年 12 月 31 日的应收账款增加 707 万元。另一方面，2007 年公司进一步加强了防静电/洁净室系统解决方案的提供能力，在扩大防静电/洁净室产品的研发、生产、销售的基础上，拓展了净化工程的设计、施工、维护以及超净清洗服务。由于净化工程产生的应收账款结算周期相对防静电/洁净室产品销售相对要长，因此也会相应的提高应收账款期末余额。截至 2007 年 12 月 31 日应收账款余额中，净化工程设计、施工、维护款项占期末应收账款总额的 20.63%。扣除掉上述因素的影响，2007 年 12 月 31 日应收账款余额的增长为 72.93%。同时截至 2008 年 12 月 31 日，2007 年 12 月 31 日期末挂账的应收账款已经回收 95.11%，回收情况理想。

2008 年 12 月 31 日应收账款增长幅度小于主营业务收入增长幅度，主要原因为：A、2008 年公司的净化工程于 2008 年期初承建的比较多，因此该部分工程的收入增加部分在 2008 年底都已经收回工程款，并没有带来期末应收账款的增加。B、2008 年清洗收入为 1,280.08 万元，比 2007 年增长 163.29%，由于清洗服务的款项一般不存在欠款或者应收款结算周期非常短，因此年底一般不会增加应收账款余额。C、2008 年，公司加强了对防静电洁净室产品的应收账款催收工作，因此期末应收账款余额并没有出现大的增长。

2009 年 6 月 30 日应收账款增长较大的主要原因为：一是公司对主要大客户适度的放宽了信用期，如比亚迪股份有限公司及其关联企业、维达力实业(深圳)有限公司、惠州索尼精密部件有限公司及其关联企业、索尼电子(无锡)有限公司及其关联企业、乐金电子部品有限公司(LG 伊诺特)等大客户，信用期基本延长了一个月，该因素导致 2009 年 6 月 30 日应收账款余额增加了约 664 万元；二是 2009 年上半年净化工程项目的开展，带来期末应收账款 2,120.06 万元，

比 2008 年 12 月 31 日增长 654.44 万元。三是由于市场环境进一步好转，2009 年二季度营业收入增长较快，其在 2009 年上半年总收入中所占的比重与去年同期比较相对较大，因此 2009 年 6 月 30 日应收账款余额较大。2009 年二季度收入实现情况与去年同期相比如下：

账龄	2009 年 4-6 月		2009 年 1-3 月		2008 年 4-6 月		2008 年 1-3 月	
	金额 (元)	占半年 度比例 (%)	金额 (元)	占半年 度比 例 (%)	金额 (元)	占半年 度比例 (%)	金额 (元)	占半年 度比例 (%)
营业收入	87,943,658.45	61.46	55,149,870.77	38.54	72,683,577.75	53.97	61,999,141.05	46.03

项 目	2009 年 6 月 30 日	2008 年 6 月 30 日
应收账款余额 (元)	66,545,711.40	49,321,805.40
增长率 (%)	34.92	
主营业务收入增长率 (%)	6.24	—

②应收账款的账龄分析

账龄	2009 年 6 月 30 日		2008 年 12 月 31 日		2007 年 12 月 31 日		2006 年 12 月 31 日	
	金额 (元)	比例 (%)	金额 (元)	比例 (%)	金额 (元)	比例 (%)	金额 (元)	比例 (%)
1 年以内	63,759,061.61	95.81	46,449,000.71	95.36	45,396,418.71	98.06	17,016,509.42	99.17
1-2 年	2,145,520.36	3.22	1,695,466.31	3.48	830,392.12	1.79	131,693.90	0.77
2-3 年	619,337.83	0.93	538,306.98	1.10	65,639.00	0.14	10,494.99	0.06
3 年以上	21,791.60	0.03	28,109.00	0.06	2,060.00	0.01	—	—
合计	66,545,711.40	100.00	48,710,883.00	100.00	46,294,509.83	100.00	17,158,698.31	100.00

报告期内，本公司 1 年以内的应收账款均保持在 95%以上，截至 2009 年 6 月 30 日，公司 1 年以内的应收账款所占比例为 95.81%。公司应收账款质量较高，资金回收情况良好。

③客户分析

公司制定了完善的客户资信管理制度，并将相关的责任落实到个人。凡赊销的新客户，公司给予的赊销政策通常确定在正常信用额度和信用期限的 50%，同时每季度对客户的信用额度和信用期限根据历史记录进行一次复核和调整，尽量将由于新增客户而带来的应收账款坏账损失风险降到最低。

公司一直以来与老客户保持了良好的合作关系，且主要客户比较稳定，资金实力雄厚，资信良好。本公司应收账款回收风险较小。

④应收账款坏账准备分析

项 目	2009年6月30日	2008年12月31日	2007年12月31日	2006年12月31日
	(元)	(元)	(元)	(元)
应收账款	66,545,711.40	48,710,883.00	46,294,509.83	17,158,698.31
减：坏账准备	3,537,268.48	2,615,212.59	2,380,687.35	866,093.86
应收账款净额	63,008,442.92	46,095,670.41	43,913,822.48	16,292,604.45

公司对坏账准备的核算采用备抵法，于期末按照应收款项余额（包括应收账款和其他应收款）分账龄按比例提取一般性坏账准备，提取比例为：账龄在 1 年以内的提取 5%；账龄在 1-2 年的提取 10%；账龄在 2-3 年的提取 20%；账龄在 3 年以上的提取 50%。

管理层认为，应收账款虽然数额较大，但应收账款的账龄较短，客户的信誉度和实际经营状况均较好，回收情况良好，发生坏账的可能性较小。

(4) 预付账款分析

公司预付账款主要为核算预付的工程设备款、装修工程款以及原材料和代理产品的货款，截至 2009 年 6 月 30 日，预付账款为 1,005.65 万元，占期末流动资产 6.09%。2009 年 6 月 30 日前五名欠款单位情况如下：

单位名称	所欠金额（元）	比例	期限	内容
深圳市许继派尼美特电缆桥架有限公司	925,331.81	9.20%	1 年以内	货款
吴江市华南净化彩板有限公司	650,462.00	6.47%	1 年以内	货款
上海岁合电子科技有限公司	644,640.00	6.41%	1 年以内	货款
吴江旺申纺织厂	429,543.95	4.27%	1 年以内	货款
华凯明实业(深圳)有限公司	395,670.00	3.93%	1 年以内	货款
合计	3,045,647.76	30.28%		

截至 2009 年 6 月 30 日预付账款账龄在一年以内的占 96.14%，发生坏账损失的风险小。

(5) 存货分析

项 目	2008年12月31日		2007年12月31日		2006年12月31日	
	金额 (元)	比例 (%)	金额 (元)	比例 (%)	金额 (元)	比例 (%)
原材料	11,163,617.12	24.41	5,369,268.91	17.00	3,832,514.32	18.01
在产品	1,085,900.23	2.37	2,045,394.91	6.48	906,120.86	4.26
库存商品	27,221,469.90	59.52	16,503,002.55	52.25	12,750,195.17	59.91
发出商品	4,610,025.83	10.08	6,048,668.79	19.15	3,363,432.58	15.80
委托加工物资	652,253.90	1.43	1,104,272.87	3.50	365,912.46	1.72
工程施工	1,002,940.69	2.19	511,558.50	1.62	64,459.70	0.30
合计	45,736,207.67	100.00	31,582,166.53	100.00	21,282,635.09	100.00

项目	2009年6月30日		2008年6月30日	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
原材料	16,492,247.02	26.67	9,102,907.23	20.60
在产品	2,606,292.79	4.21	3,672,648.16	8.31
库存商品	34,242,790.92	55.37	19,147,708.76	43.34
发出商品	7,317,440.40	11.83	7,984,039.63	18.07
委托加工物资	437,471.27	0.71	1,251,289.52	2.83
工程施工	742,356.71	1.20	3,023,710.57	6.84
合计	61,838,599.11	100.00	44,182,303.87	100.00

①存货增长情况分析

报告期内，本公司的存货占流动资产的比重较大，并且逐年增长，2009年6月30日存货较2006年末增长190.56%，主要原因如下：

A、随着市场需求的增长，公司的销售规模逐步扩大，原材料等生产物资以及产成品的增长需与公司销售的规模增长相适应。

报告期内公司的主要产品防尘服装、防尘鞋以及无尘擦拭布的销售增长情况如下：

项目	2008年12月31日		2007年12月31日		2006年12月31日	
	收入(元)	增长率	收入(元)	增长率	收入(元)	增长率
防尘服装	78,888,572.54	23.99%	63,622,911.38	81.87%	34,983,197.03	-
防尘鞋类	29,898,813.47	28.53%	23,262,325.86	78.95%	12,999,220.37	-
无尘擦拭布	60,672,164.22	29.38%	46,893,858.38	16.80%	40,148,627.39	-

项目	2009年6月30日		2008年6月30日	
	收入(元)	增长率	收入(元)	增长率
防尘服装	42,134,508.65	6.18%	39,680,871.44	-
防尘鞋类	16,242,034.51	13.18%	14,350,479.78	-
无尘擦拭布	28,186,205.38	3.48%	27,238,107.06	-

报告期内主要库存商品明细情况如下：

项目	2008年12月31日 (元)	2007年12月31日 (元)	2006年12月31日 (元)
防尘服装	10,071,194.25	7,374,053.65	2,910,648.03
防尘鞋类	5,305,633.64	2,830,472.96	1,770,319.94
无尘擦拭布	10,775,633.40	5,828,921.96	7,704,113.14
合计	26,152,461.29	16,033,448.57	12,385,081.11

项 目	2009年6月30日(元)	2008年6月30日(元)
防尘服装	13,885,691.50	7,894,722.04
防尘鞋类	6,106,134.91	4,261,771.26
无尘擦拭布	10,837,209.31	6,807,367.51
合计	30,829,035.72	18,963,860.81

B、报告期内，公司以珠三角地区为主要基地逐步向长三角地区和渤海湾地区开拓市场。由于公司的销售半径逐渐拉长，公司必须加大常用货物的储备量，以便能及时满足客户的需求。目前公司已在苏州设立全资子公司苏州新纶和苏州中泰，随着本次募投项目的实施，公司能够更好的贴近长三角地区以及环渤海湾地区的客户，利用公司现有的品牌、产品质量和人才优势进一步开拓华东和华北以及东北的市场。

C、2008年下半年，苏州新纶逐步进入正常的生产经营阶段，因此带来2008年末以及2009年6月30日存货增长，截至2009年6月30日，苏州新纶存货明细如下：

项 目	2009年6月30日(元)
原材料	2,768,402.26
在产品	1,097,888.66
库存商品	1,749,602.70
发出商品	915,332.16
委托加工物资	34,784.13
合计	6,566,009.91

D、本公司作为防静电/洁净室系统解决方案提供商，不仅为客户提供防静电洁净产品，同时还能为客户提供净化工程的设计、施工、维护以及防静电洁净产品的清洗服务。报告期间，由于公司在净化工程以及清洗服务两项业务方面取得快速的发展，带来了存货中工程施工以及清洗用产品存货的增加。其中净化工程带来存货的增加尤其明显，截至2009年6月30日，与净化工程相关的原材料和产成品为350.76万元，工程施工为74.24万元。

E、2009年6月30日存货增长原因分析：

占存货比重大约70%以上的主要为原材料和库存商品，2008年6月30日，2008年12月30日以及2009年6月30日原材料和库存商品的期末金额如下：

项 目	2009年6月30日		2008年12月31日		2008年6月30日	
	金额 (元)	增长 (%)	金额 (元)	增长 (%)	金额 (元)	增长 (%)
原材料	16,492,247.02	47.73%	11,163,617.12	22.64%	9,102,907.23	-
库存商品	34,242,790.92	25.79%	27,221,469.90	42.17%	19,147,708.76	-

合计	50,735,037.94	32.17%	38,385,087.02	35.87%	28,250,615.99	-
----	---------------	--------	---------------	--------	---------------	---

公司原材料和库存商品在上述期末处于逐步增长的趋势，2009年6月30日与去年同期相比出现较大幅度的增长，其主要原因如下：

a、公司于2008年末开始推行产品标准化，由于目前下游各个行业对防静电/洁净室产品要求尚无统一的、公认的产品标准，同时下游同行业内客户对防静电/洁净室产品所要求的标准也存在各种各样的差别，针对这一现状，公司提出产品标准化概念，即在保证下游客户生产质量的前提下，根据下游客户生产的产品、行业类型和生产性质，对下游客户进行分类，引导同一类型客户采用相同标准的防静电/洁净室产品。产品标准化的推行将带来公司产量的提高，规模的扩大，降低生产成本，从而为客户提供价格更低的产品以及更快速的服务。

截至目前使用公司标准化产品的客户达到了700余家，包括了比亚迪股份有限公司、乐金电子部品（烟台）有限公司（LG伊诺特）、精工爱普生株式会社、三星爱商（天津）国际物流有限公司、深圳华为技术服务有限公司、富士康科技集团及其关联企业、伟创力实业（珠海）有限公司、希捷国际科技（无锡）有限公司、中兴通讯股份有限公司、惠州索尼精密部件有限公司、上海思考电子有限公司等知名企业。在防静电服装、防静电导电鞋、无尘擦拭布、防静电手套、指套等防静电/洁净室产品中，公司的标准化产品已经占到了所有产品的35%左右。

产品标准化的推行对存货带来的影响有：一是由于减少了产品标准的差异化，有利于公司提高生产效率，扩大生产规模，因此会加大原材料的采购规模和储备量；二是推行标准化后，相当于提高了产品的通用性，因此公司可以根据目前客户使用标准产品的情况，加大标准产品的备货量，提升公司快速供货的能力。推行产品标准化后，2009年6月30日备货量与2008年12月31日相比增加了约450万元；三是有利于减少库存商品的储备风险，降低库存商品发生减值准备的概率。

b、根据2009年1—6月销售情况、接受的订单情况以及公司对下半年增长趋势的预测，公司适度的增加了原材料采购以满足生产来应对客户未来需求，截至本招股书签署日，公司已经接到新增加的主要大客户的订单金额为1,550.64万元，接到的所有订单合计为3,360.26万元。

②存货质量分析

A、报告期内公司存货周转率处于上升的趋势，2006年、2007年和2008年的存货周转率分别为4.32，4.98和5.20，存货的周转速度有所提高。截至2009年6月30日，存货中原材料和库存商品的货龄情况如下：

货龄	原材料（元）	比重	库存商品（元）	比重
3个月以内	14,379,642.50	87.19%	29,647,012.94	86.58%
3—6个月	1,969,174.29	11.94%	4,389,925.80	12.82%
6—12个月	143,430.22	0.87%	205,852.18	0.60%
12个月以上	-	-	-	-
合计	16,492,247.02	100.00%	34,242,790.92	100.00%

期末原材料和库存商品货龄为3个月内分别占87.19%和86.58%。

截至2009年6月30日，原材料货龄在6个月以上的主要是净化设备的生产用原材料-镀锌钢板，该材料是公司为了降低采购成本批而批量购进尚未使用完毕的库存材料，该材料属于钢材材质，易于保存且不会变质损坏，7月末将领用完毕。

截至2009年6月30日，为净化工程业务-无尘室安装做配套使用的不锈钢净化工作台和净化手推车和储物车，以上设备是为净化工程业务做配套使用的净化设备，按照工程进度尚未使用。

B、报告期内，公司的生产和销售都处于比较理想的状态，公司主要产品的产能利用率和产销率基本维持在90%以上。公司的存货为了满足销售需求而配备，报告期末不存在库存商品积压的情况。公司主要库存商品（包括发出商品）的生产和销售情况如下：

项目	2008年度产量/采购量 (件/双/包)	2008年度产能 利用率	2008年度 销量(件/ 双/包)	产销率/(销售量/采购量)			
				2009年1— 6月	2008年	2007年	2006年
服装							
其中:自制	1,292,700	95.76%	1,174,698	91.03%	90.87%	95.48%	98.49%
外购	85,000		81,416	91.19%	95.78%	96.32%	94.39%
鞋类							
其中:自制	1,408,000	95.78%	1,312,049	92.04%	93.19%	95.86%	99.17%
外购	48,000		46,481	90.32%	96.84%	91.35%	97.16%
无尘擦拭布							
其中:自制	539,235	94.60%	489,186	89.94%	90.72%	93.53%	84.82%
外购	398,000		387,047	91.92%	97.25%	94.51%	93.12%

C、截至2009年6月30日，公司存货中主要产品（包括发出商品）的单位成本与当期销售单价的对比情况如下：

项目	金额（元）	数量（件/双/ 包）	单位成本（元）	当年销售均价 （元）
----	-------	---------------	---------	---------------

服装				
其中:自制	14,136,091.30	310,070	45.59	63.62
外购	181,343.76	6,312	28.73	33.56
鞋类				
其中:自制	6,058,722.51	421,623	14.37	20.27
外购	158,261.60	3,304	47.90	57.89
无尘擦拭布				
其中:自制	10,042,374.63	239,275	41.97	65.82
外购	942,577.50	16,350	57.65	68.64

公司一直以来注重存货的管理,以尽量降低存货的持有成本为目标。目前公司正在积极建设“推拉式”供应链,随着该供应链的不断推进完善,公司能够与更多的供应商和客户实现资金流、信息流、物流方面的共享,从而使公司能够更好的安排采购、生产和销售计划,逐步减少期末存货储备量。

截至2009年6月30日,公司的存货构成:原材料占26.67%,在产品 and 自制半成品占4.21%,库存商品占55.37%,发出商品为11.83%,结构较为合理,且报告期该结构较为稳定。期末存货没有发生积压或陈旧过时、滞销及销售价格大幅度下降等情况,变现风险较小。

报告期内,公司各项存货质量良好,均未计提存货跌价准备。

3、非流动资产分析

项目	2009年6月30日		2008年12月31日		2007年12月31日		2006年12月31日	
	金额 (元)	比例 (%)	金额 (元)	比例 (%)	金额 (元)	比例 (%)	金额 (元)	比例 (%)
长期股权投资	7,670,869.52	6.32	5,633,695.61	5.11	3,821,563.25	12.62	-	-
固定资产	60,333,651.88	49.67	53,474,006.24	48.52	17,908,802.77	59.15	5,279,409.65	94.45
在建工程	1,649,889.50	1.36	2,748,923.40	2.49	7,030,848.55	23.22	-	-
无形资产	37,160,089.27	30.59	33,088,908.10	30.02	179,347.46	0.59	44,067.05	0.79
开发支出	6,390,544.48	5.26	6,382,396.15	5.79	1,106,193.40	3.65	-	-
长期待摊费用	7,725,831.69	6.36	8,655,184.61	7.85	61,793.60	0.20	167,351.71	2.99
递延所得税资产	533,103.54	0.44	229,176.48	0.21	170,142.04	0.56	99,094.61	1.77
非流动资产合计	121,463,979.88	100.00	110,212,290.59	100.00	30,278,691.07	100.00	5,589,923.02	100.00

(1) 非流动资产结构分析

公司的非流动资产主要由固定资产、无形资产、长期待摊费用构成，截至 2009 年 6 月 30 日，该三项资产占非流动资产的比例分别为 49.67%，30.59%，6.36%。

（2）固定资产分析

公司的固定资产成新率较高，截至 2009 年 6 月 30 日，公司固定资产原值为 6,829.76 万元，固定资产净值为 6,033.37 万元，固定资产净值率为 88.34%，期末固定资产未发现减值的迹象，因此未计提减值准备。2008 年公司增加的固定资产详见本节“（二）资产情况分析（1）资产结构分析”。

（3）在建工程

公司 2007 年 12 月 31 日账面在建工程 703.08 万元，系 2007 年发生的苏州中泰供电设备安装支出 111.37 万元，深圳生产车间发生装修支出 309.58 万元以及苏州分公司生产车间发生的装修支出 282.14 万元。上述工程支出均为公司自有资金支出，无借款费用的资本化。2008 年 12 月 31 日，在建工程为苏州 2 号厂房的净化工程支出。

（4）无形资产

公司 2008 年 12 月 31 日无形资产中主要为土地使用权 3,177.59 万元，2008 年公司增加的无形资产详见本节“（二）资产情况分析（1）资产结构分析”。

（5）长期待摊费用

公司 2008 年 12 月 31 日长期待摊费用主要为 2008 年发生的深圳工厂和苏州工厂的装修费用合计支出 689.49 万元。

4、资产减值准备计提情况

公司遵循企业会计准则的相关规定，制订了具体可行的资产减值准备计提政策，按照资产减值准备政策的规定以及各项资产的实际情况，足额计提了各项资产减值准备。报告期内，公司资产减值准备情况如下：

项 目	2009 年 6 月 30 日 (元)	2008 年 12 月 31 日 (元)	2007 年 12 月 31 日 (元)	2006 年 12 月 31 日 (元)
坏账准备	3,749,484.63	2,826,598.13	2,516,201.34	1,064,073.82

公司的坏账准备根据期末应收款项余额按账龄分析法计提；公司的存货周转速度快，市场销售情况良好，报告期末没有发生积压或陈旧等状况，因此不存在资产减值情况；公司的固定资产主要为机器设备和房屋建筑物，报告期内各项资产都处于正常使用状态，不存在资产减值情况；公司的在建工程、无形资产也不

存在资产减值情况。公司管理层认为公司资产减值准备计提政策稳健，资产减值准备提取情况符合公司资产实际状况。

（三）负债结构与质量分析

项目	2009年6月30日		2008年12月31日		2007年12月31日		2006年12月31日	
	金额 (元)	比例 (%)	金额 (元)	比例 (%)	金额 (元)	比例 (%)	金额 (元)	比例 (%)
短期借款	61,600,000.00	43.08	36,700,000.00	33.68	4,500,000.00	6.12	11,250,000.00	34.90
应付票据	23,553,645.06	16.47	24,068,016.94	22.09	17,622,607.87	23.98	-	-
应付账款	24,495,771.07	17.13	20,562,637.58	18.87	24,084,768.89	32.77	11,061,066.10	34.31
预收款项	3,413,023.07	2.39	2,573,298.19	2.36	2,164,423.89	2.94	2,137,474.82	6.63
应付职工薪酬	1,498,969.27	1.05	1,378,526.33	1.27	1,026,115.93	1.40	3,491,173.48	10.83
应交税费	5,139,468.55	3.59	1,687,906.31	1.55	3,160,848.77	4.30	1,108,756.75	3.44
其他应付款	5,274,808.87	3.69	1,996,550.48	1.83	413,843.36	0.56	2,665,444.57	8.27
一年内到期的 非流动负债	18,000,000.00	12.59	-	-	-	-	-	-
其他流动负债	-	-	-	-	525,630.84	0.72	523,431.80	1.62
流动负债合计	142,975,685.89	100.00	88,966,935.83	81.65	53,498,239.55	72.79	32,237,347.52	100.00
长期借款	-	-	20,000,000.00	18.35	20,000,000.00	27.21	-	-
负债合计	142,975,685.89	100.00	108,966,935.83	100.00	73,498,239.55	100.00	32,237,347.52	100.00

报告期内，公司负债总额逐年增加，从2006年12月31日的3,223.73万元增至2009年6月30日的14,297.57万元，增长了343.51%。但各期末公司的资产负债率变化不大，近三年末合并口径的资产负债率分别为45.29%、42.38%、45.39%，说明公司负债政策稳定。负债增长的主要原因是随着公司销售规模扩大，应付票据、应付账款增加以及短期借款增加所致。

1、短期借款

截至2009年6月30日，本公司短期借款为6,160.00万元，占总负债的43.08%。期末短期借款中无逾期未还的借款。

2、应付票据分析

截至2009年6月30日，本公司应付票据为2,355.36万元，占总负债的16.47%。期末应付票据主要为银行承兑汇票，期限为1-4个月。

应付票据的增加主要为原材料以及代理产品的采购大幅增加所致。

3、应付账款分析

截至 2009 年 6 月 30 日，本公司应付账款为 2,449.58 万元，占总负债的 17.13%。应付账款报告期内增幅较大，主要原因是原材料采购大幅增加，未付款增加。

4、长期借款

随着公司生产销售规模的不断扩大，固定资产等长期资产在资产中所占的比重也将逐步增大。为降低融资风险，公司调整了负债的期限结构，增加了长期借款。公司于 2007 年 5 月 23 日向中国银行股份有限公司深圳市分行借款 2,000 万元，借款期限为 2007 年 5 月 23 日至 2010 年 5 月 23 日，年利率为同期人民银行基准利率。截止 2009 年 6 月 30 日，该笔长期借款余额 1,800.00 万元，其期限已短于一年，因此转入一年内到期的非流动负债。

（四）偿债能力分析

财务指标	2009 年 1—6 月	2008 年度	2007 年度	2006 年度
流动比率	1.16	1.46	2.68	2.03
速动比率	0.72	0.95	2.09	1.37
资产负债率（母公司）（%）	49.03	46.28	43.36	45.91
息税折旧摊销前利润（万元）	2,708.50	4,162.65	3,824.20	1,479.18
利息保障倍数	13.17	14.92	29.11	32.30

从上表分析可以看出，前两年流动比率和速动比率逐年提高，至 2007 年公司的流动比率达到 2.68，速动比率达到 2.09，表明公司资产流动性较高，短期偿债能力较强。公司 2008 年 12 月 31 日的流动比率和速动比率都出现了下降，主要原因为公司于 2008 年进行了厂房和土地使用权的投入，非流动资产在总资产的比重由 2007 年 12 月 31 日的 17.46% 增加到 2008 年 12 月 31 日的 45.91%，因此导致公司的流动性有所降低。但该非流动资产的投入一方面降低了公司目前的生产经营依赖于租赁资产的风险，同时也为公司以后的规模扩张奠定了基础。

公司资产负债率在报告期三年内较为稳定，基本维持在 45% 左右，主要原因是公司一直注重资本结构及财务杠杆效益的合理运用。报告期内公司无已到期未偿还的债务，也无对外担保产生的或有负债。

息税折旧摊销前利润及利息保障倍数均较高，说明目前的资产负债结构可以保证足额偿还借款利息，公司的偿债风险小。

本公司将进一步拓展外部融资渠道，优化资产负债结构和负债的期限结构，降低资金成本，保持适当的财务杠杆比例。本次发行对本公司维持稳健的财务结构和增强偿债能力十分有利。

随着公司首次公开发行股票成功，公司的股本规模、净资产规模将出现大幅增长，资本债务结构将得到进一步改善，偿债能力得到进一步增强。

（五）资产周转能力分析

财务指标	2008 年度	2007 年度	2006 年度
应收账款周转率	5.76	5.93	7.95
应收账款周转天数	62.54	61.56	45.92
存货周转率	5.20	4.98	4.32
存货周转天数	69.17	72.25	83.26

2007 年公司的应收账款周转率从 7.95 下降到了 5.93，主要原因为：①公司在 2007 年度加大力度拓展了净化工程的设计、施工、维护业务，该业务的结算期限相对于防静电/洁净室耗品的结算期限要长。如果排除净化工程业务的影响，2007 年公司的应收账款周转率为 6.98；②为进一步占领市场，公司的应收账款信用政策做了调整，其中对某些长期合作，信誉良好的客户的信用期由原先的 45—60 天延长至 60—90 天。

与 2007 年相比，2008 年公司的资产周转情况维持在较为稳定的水平。

综上所述，公司管理层认为：本公司对存货和应收账款等资产的管理能力较强，资产运营效率较高，为公司长期稳定发展奠定了良好的基础。

二、盈利能力分析

本公司主要产品为防静电/洁净室耗品，主要服务为净化工程、超净清洗服务。防静电/洁净室耗品包括防静电工作服、鞋、无尘纸、手套、抹布等产品。由于防静电/洁净室行业的快速发展，以及公司突出的管理能力、营销能力以及技术创新能力，公司在报告期内取得了良好业绩以及快速的发展：报告期三年内公司平均毛利率达到 27.28%；营业收入和利润快速增长，收入年增长率为 51.51%，净利润年增长率为 55.85%。

（一）公司营业收入构成及其变化趋势

1、公司的营业收入按产品划分如下：

产品类型	2008 年度		2007 年度		2006 年度	
	金额 (元)	比例 (%)	金额 (元)	比例 (%)	金额 (元)	比例 (%)
防静电/洁净室产品收入	207,013,932.87	75.70	162,138,043.71	86.19	117,248,979.00	98.42
其中：防尘服装类	78,888,572.54	28.85	63,622,911.38	33.82	34,983,197.03	29.37
防尘鞋类	29,898,813.47	10.93	23,262,325.86	12.37	12,999,220.37	10.91
防尘鞋套	4,404,706.72	1.61	3,621,525.14	1.93	3,246,139.04	2.72

防尘手套	3,353,471.46	1.23	2,375,707.92	1.26	2,138,137.13	1.79
无尘擦拭布	60,672,164.22	22.19	46,893,858.38	24.93	40,148,627.39	33.70
防尘口罩	6,313,901.47	2.31	4,756,829.85	2.53	3,986,796.52	3.35
净化打印纸	5,820,569.41	2.13	4,450,803.70	2.37	4,011,718.63	3.37
净化设备类	4,370,548.35	1.60	2,855,815.40	1.52	1,693,908.85	1.42
其他类	13,291,185.23	4.86	10,298,266.08	5.47	14,041,234.04	11.79
净化工程收入	53,636,205.91	19.61	21,121,124.50	11.23	1,463,250.00	1.23
超净清洗服务收入	12,800,830.78	4.68	4,861,848.00	2.58	418,238.00	0.35
合计	273,450,969.56	100.00	188,121,016.21	100.00	119,130,467.00	100.00

产品类型	2009年1-6月		2008年1-6月	
	金额 (元)	比例 (%)	金额 (元)	比例 (%)
防静电/洁净室产品收入	107,705,799.16	75.27	99,813,267.59	74.11
其中：防尘服装类	42,134,508.65	29.45	39,680,871.44	29.46
防尘鞋类	16,242,034.51	11.35	14,350,479.78	10.66
防尘鞋套	2,757,268.46	1.93	2,555,219.65	1.90
防尘手套	2,276,427.72	1.59	2,243,931.20	1.67
无尘擦拭布	28,186,205.38	19.70	27,238,107.06	20.22
防尘口罩	3,511,209.05	2.45	2,604,005.89	1.93
净化打印纸	3,198,862.23	2.24	3,144,117.93	2.33
净化设备类	6,268,477.51	4.38	3,093,082.91	2.30
其他类	3,130,805.65	2.19	4,903,451.73	3.64
净化工程收入	29,378,968.65	20.53	30,372,050.33	22.55
超净清洗服务收入	6,008,761.41	4.20	4,497,400.88	3.34
合计	143,093,529.22	100.00	134,682,718.80	100.00

行业的不断发展为公司的各类业务增长提供了宏观条件。随着我国高新技术的迅速发展和微电子工业、光纤工业、液晶显示工业及光电器件工业、生物工程、医药工业的发展，我国防静电/洁净室市场潜力巨大。根据汉鼎咨询调研报告，2007年我国防静电/洁净室行业的市场规模大约为344.18亿元，2008年市场规模达到399.24亿元；2009年市场规模为475.10亿元。报告期内，公司的各类业务收入取得快速发展，具体分析如下：

(1) 防静电/洁净室产品收入

2007年和2008年公司防静电/洁净室产品的收入较前一年收入增长分别为38.29%和27.68%，2009年上半年较2008年同期增长6.24%，其主要原因为：

①产能的扩展为防静电/洁净室产品的销售增长提供了前提条件。报告期公司主要防静电/洁净室产品的产能和产量的扩张情况如下：

产能扩张情况:

项目	2008 年度		2007 年度		2006 年度	
	产能 (件/双/包)	增长幅度	产能 (件/双/包)	增长幅度	产能 (件/双/包)	增长幅度
自制防尘服装	1,350,000	25.00%	1,080,000	96.36%	550,000	37.50%
自制防尘鞋类	1,470,000	27.83%	1,150,000	93.28%	595,000	6.25%
自制无尘擦拭布	570,000	14.00%	500,000	31.58%	380,000	46.15%

项目	2009 年 1—6 月		2008 年 1—6 月	
	产能 (件/双/包)	增长幅度	产能 (件/双/包)	增长幅度
自制防尘服装	700,000	3.24%	678,000	—
自制防尘鞋类	760,000	7.80%	705,000	—
自制无尘擦拭布	300,000	11.11%	270,000	—

产量扩张情况:

项目	2008 年度		2007 年度		2006 年度	
	产量 (件/双/包)	增长幅度	产量 (件/双/包)	增长幅度	产量 (件/双/包)	增长幅度
自制防尘服装	1,292,700	35.17%	956,350	99.39%	479,633	48.03%
自制防尘鞋类	1,408,000	31.56%	1,070,265	90.08%	563,059	8.07%
自制无尘擦拭布	539,235	33.92%	402,667	15.79%	347,758	61.75%

项目	2009 年 1—6 月		2008 年 1—6 月	
	产量 (件/双/包)	增长幅度	产量 (件/双/包)	增长幅度
自制防尘服装	663,900	2.48%	647,850	—
自制防尘鞋类	729,752	9.17%	668,460	—
自制无尘擦拭布	285,210	11.32%	256,209	—

防静电/洁净室产品产能和产量的扩张主要由于公司在报告期进行了以下几个方面的投入:在场地方面,公司的厂房房屋面积由 2005 年的 3,100 平方米增加到 2009 年的 26,000 平方米;在机器设备方面,机器设备原值由 2005 年的 368 万元增加到 2009 年的 3,463 万元;在生产人员方面,由 2005 年的 200 人扩充到 2009 年的 510 人。

②有规划的战略布局以及销售网络的拓展实现了业务的快速增长。目前,我国初步形成了几个具有国际竞争力的电子产业聚集带:珠江三角洲、长江三角洲、环渤海湾基地。公司根据下游客户的地区分布情况,针对三大地区有计划的布置相应销售网点,以便更紧密地贴近客户,满足客户的需求。报告期内,公司的营销网点建设已初具规模并取得了良好的销售业绩。2006 年公司新设了南京、杭

州、吴江等 5 家营销网点，2007 年公司新设了烟台、中山、福州、苏州新区等 14 家销售网点。截至 2009 年 6 月 30 日公司拥有 24 家销售网点。

③产能的扩张和市场的拓展带来了防静电/洁净室产品（包括外购）的销量快速增长和新客户的增长。报告期内公司主要防静电/洁净室产品销量增长情况如下：

项目	2008 年度		2007 年度		2006 年度	
	销量（件/双/包）	增长幅度	销量（件/双/包）	增长幅度	销量（件/双/包）	增长幅度
防尘服装	1,256,114	25.81%	998,422	78.28%	560,041	50.21%
防尘鞋类	1,358,530	27.52%	1,065,344	83.82%	579,544	15.03%
无尘擦拭布	876,233	33.20%	657,822	18.02%	557,372	49.51%

项目	2009 年 1—6 月		2008 年 1—6 月	
	销量（件/双/包）	增长幅度	销量（件/双/包）	增长幅度
防尘服装	644,430	4.56%	616,334	—
防尘鞋类	696,858	6.07%	656,973	—
无尘擦拭布	433,931	13.84%	381,162	—

报告期内防静电/洁净室产品业务的客户数量增长情况如下：

项目	2008 年度（家）	2007 年度（家）	2006 年度（家）
客户数量	1,673	1,240	895

项目	2009 年 1—6 月（家）	2008 年 1—6 月（家）
客户数量	1,702	1,467

其中收入金额在 50 万元以上的客户数量增长情况如下：

项目	2008 年度（家）	2007 年度（家）	2006 年度（家）
客户数量	87	81	51

项目	2009 年 1—6 月（家）	2008 年 1—6 月（家）
客户数量	89	83

④产品销售价格

品种	2009 年 1—6 月		2008 年度		2007 年度		2006 年度	
	售价（元）	变动幅度（%）	售价（元）	变动幅度（%）	售价（元）	变动幅度（%）	售价（元）	变动幅度（%）
防尘服装（件）								

其中:自制	63.62	-1.82	64.80	-2.56	66.50	-1.57	67.56	-
外购	33.56	-1.29	34.00	0.00	34.00	-2.86	35.00	-
防尘鞋类(双)								
其中:自制	20.27	-1.98	20.68	1.52	20.37	-0.88	20.55	-
外购	57.89	-2.71	59.50	-0.83	60.00	-16.67	72.00	-
无尘擦拭布(包)								
其中:自制	65.82	-3.91	68.50	-2.84	70.50	-1.40	71.50	-
外购	68.64	-2.19	70.18	-2.99	72.34	-0.40	72.63	-

报告期内各产品价格处于略微下降的趋势，其主要原因如下：

A、2007年价格变动主要是由于产品品种结构以及各产品比重变化导致的，如2007年外购的防尘鞋售价比2006年下降16.67%，主要原因为2007年外购的鞋当中增加了EVA导电拖鞋，其价值相对较低，价格也相对较低。

B、由于目前下游各个行业对防静电/洁净室产品要求尚无统一的、公认的产品标准，因此下游同行业客户对防静电/洁净室产品的需求也存在各种各样的差别。从2008年末开始，公司提出了产品的标准化概念并大力推行，由于处于推行前期，公司采取略微下调产品价格来加速客户的认可。产品标准化的推行必将带来公司产能的提高，规模的扩大，降低生产成本，从而为客户提供价格更优惠的产品。

C、报告期内采购的主要原材料价格也一直处于下降的趋势（该价格变化见本节之“（三）防静电/洁净室主要产品敏感性分析”），降低了公司的生产成本，因此公司根据产品成本略微下调了产品价格。

（2）净化工程收入

公司净化工程收入从2006年的146.33万元增至2008年的5,363.62万元。该业务从2007年开始快速增长的主要原因为：公司于2006年对该项业务进行了整合，在当年即成立了净化工程业务部，净化工程施工部以及净化工程设计部，并配备相应的人员，员工人数由最初的7人发展到目前的42人。公司凭借在防静电/洁净室行业的专业能力使得该业务在2007年和2008年度取得了较大幅度的增长，报告期内市场领域由长三角地区逐步向其他地区发展，客户数量也由2006年的3家客户逐渐上升到2008年的19家客户。同时逐步开始承接大客户的净化工程如鸿富锦精密工业有限公司，佛山普立华科技有限公司等，并从最初承接几十万的净化工程到有能力承接几百万的净化工程。

（3）清洗服务收入

超净清洗服务的收入由2006年的41.82万元增至2008年的1,280.08万元。其增长的主要原因为：

①防静电/洁净室产品业务的快速发展带动了清洗服务业务的发展，由于清洗服务为防静电/洁净室产品销售的后续延伸服务，因此防静电/洁净室产品业务渠道的顺利拓展，使得清洗服务能分享该客户资源和渠道，从而快速的打开市场。

②公司于 2007 年初成立独立清洗部门。同时控股子公司苏州中泰超净清洗有限公司也于 2006 年底建成净化清洗车间，并于 2007 年投入清洗设备 271.61 万元，2008 年新增投入清洗设备 464.41 万元。截至 2009 年 6 月 30 日公司每八小时的清洗能力如下：

品种	10 级、100 级净化间	1000 级净化间
连帽连体服（套）	1900	2500
大褂（件）	2300	3000
抹布（包）	880	1100

该项业务目前的规模相对较小，由于该项业务需要贴近客户，随着公司清洗服务网点的增加，依托不断发展的防静电/洁净室产品业务，该业务对公司的利润贡献将逐步加大。

公司致力于打造中国领先的防静电/洁净室系统解决方案提供商，并成为国内防静电/洁净室行业的龙头企业。在报告期内，公司在巩固现有防静电/洁净室产品生产销售的同时，积极开拓净化工程和超净清洗业务。随着公司提供集成服务能力的加强，客户的需求能够更好的得到满足，同时也将进一步增强了公司的竞争力，以争取更多的市场份额。由于集成服务能力的提升，三项业务相互促进作用开始逐步体现。报告期内，公司为部分主要客户提供服务范围的变化如下：

客户/提供业务范围	2009 年 1—6 月	2008 年度	2007 年度	2006 年度
深圳市华为技术服务有限公司	提供洁净耗品、清洗服务	提供洁净耗品	—	—
富士康科技集团	提供洁净耗品、净化工程服务	净化工程服务	—	—
佛山普立华科技有限公司	提供洁净耗品、净化工程服务	提供洁净耗品、净化工程服务	净化工程服务	净化工程服务
精工爱普生株式会社	提供洁净耗品、清洗服务	提供洁净耗品、清洗服务	提供洁净耗品	提供洁净耗品
北京京东方光电科技有限公司	提供洁净耗品、清洗服务	提供洁净耗品、清洗服务	提供洁净耗品、清洗服务	提供清洗服务
希门凯电子（无锡）有限公司	提供洁净耗品、清洗服务	提供洁净耗品、清洗服务	提供洁净耗品	提供洁净耗品
惠州索尼精密部件有限公司	提供洁净耗品、清洗服务	提供洁净耗品、清洗服务	提供洁净耗品	—
泰山光电（苏州）有	提供洁净耗品、清	提供清洗服务	—	—

限公司	洗服务			
索尼数字产品(无锡)有限公司	提供洁净耗品、清洗服务	提供清洗服务	—	—
美德福(无锡)精密机械有限公司	提供洁净耗品、清洗服务	提供清洗服务	—	—
东莞南城新科电子厂	提供洁净耗品、清洗服务	提供清洗服务	—	—

2、公司的主营业务收入按地区划分如下：

区域	2009年1—6月		2008年度		2007年度		2006年度	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
国内销售	138,290,896.10	96.64	250,710,207.48	91.68	167,052,312.06	88.80	114,266,601.65	95.92
其中：长三角地区	54,874,242.67	38.35	83,860,370.74	30.67	40,757,774.23	21.67	35,493,209.14	29.79
环渤海湾地区	20,295,860.00	14.18	24,942,373.71	9.12	19,712,967.74	10.48	15,925,719.76	13.37
珠三角地区	60,115,829.32	42.01	139,663,523.56	51.07	106,133,969.85	56.42	62,519,062.53	52.48
其他地区	3,004,964.11	2.10	2,243,939.47	0.82	447,600.24	0.24	328,610.22	0.28
国外销售	4,802,633.12	3.36	22,740,762.08	8.32	21,068,704.15	11.20	4,863,865.35	4.08
其中：亚洲地区	2,805,922.18	1.96	17,151,082.76	6.27	18,278,953.78	9.72	4,361,428.06	3.66
其他地区	1,996,710.94	1.40	5,589,679.32	2.04	2,789,750.37	1.48	502,437.29	0.42
合计	143,093,529.22	100.00	273,450,969.56	100.00	188,121,016.21	100.00	119,130,467.00	100.00

报告期前三年内，公司在珠三角地区的销售约占50%以上，在长三角和环渤海湾地区销售占30%以上。公司今后的市场策略为以珠三角地区销售为基础，并向长三角和环渤海湾地区乃至全国区域扩展，同时公司还将积极拓展国外市场。2006年至2008年，长三角地区销售额增长了136.27%，环渤海湾地区销售额增长了56.62%。

3、防静电/洁净室产品主营业务收入按业务类别划分如下：

业务类别	2009年1—6月		2008年度		2007年度		2006年度	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
自产	85,749,416.29	79.61	156,447,400.47	75.57	120,843,394.52	74.53	77,867,067.22	66.41
外购	21,956,382.87	20.39	50,566,532.40	24.43	41,294,649.19	25.47	39,381,911.78	33.59
合计	107,705,799.16	100.00	207,013,932.87	100.00	162,138,043.71	100.00	117,248,979.00	100.00

报告期内，防静电/洁净室产品的自产和外购实现收入的比重逐步发生了变化，自产实现的收入比重逐步提高，从2006年的66.41%提高到2009年1—6月的79.61%，同时外购实现的收入比重逐步下降，从2006年的33.59%下降到2009年1—6月的20.39%。产品结构变化的主要原因为：①公司一直注重自身产品的开发，随着公司的研发能力不断提高，公司自产的产品品种不断完善；②公司自

有品牌知名度在行业内不断提升，自制产品逐步得到客户认可，市场占有率不断提高。

随着本次募投项目的投产，公司自产产品实现收入的比重将进一步提高。

4、主营业务季节性波动分析

由于下游产业领域广阔，同时本公司的防静电/洁净室产品为一般常用性耗品，因此公司的业务收入无明显的季节性波动。

(二) 营业成本及其变动趋势分析

1、营业成本变动分析

报告期内本公司营业成本见下表：

产品类型	2008 年度		2007 年度		2006 年度	
	金额 (元)	比例 (%)	金额 (元)	比例 (%)	金额 (元)	比例 (%)
防静电/洁净室产品成本	150,448,766.96	74.78	114,382,489.48	86.84	88,239,601.81	98.73
其中：防尘服装类	56,111,090.54	27.89	44,923,846.86	34.11	25,210,523.53	28.20
防尘鞋类	21,187,453.73	10.53	16,251,171.83	12.34	9,785,150.39	10.95
防尘鞋套	3,403,964.13	1.69	2,700,056.87	2.05	2,510,424.21	2.81
防尘手套	2,660,684.57	1.32	1,863,662.25	1.41	1,686,529.63	1.89
无尘擦拭布	43,008,098.88	21.38	32,283,361.58	24.51	29,081,304.74	32.54
防尘口罩	4,562,275.85	2.27	3,399,503.23	2.58	2,959,419.18	3.31
净化打印纸	4,411,818.17	2.19	3,220,642.96	2.45	2,965,718.75	3.32
净化设备类	3,588,668.03	1.78	2,279,574.80	1.73	1,455,804.64	1.63
其他类	11,514,713.06	5.72	7,460,669.10	5.66	12,584,726.74	14.08
净化工程成本	43,818,834.77	21.78	14,455,957.11	10.98	1,059,015.66	1.18
超净清洗服务成本	6,927,442.62	3.44	2,871,387.16	2.18	84,871.79	0.09
合计	201,195,044.35	100.00	131,709,833.75	100.00	89,383,489.26	100.00

产品类型	2009 年 1—6 月		2008 年 1—6 月	
	金额 (元)	比例 (%)	金额 (元)	比例 (%)
防静电/洁净室产品成本	79,119,174.28	75.74	71,324,575.55	73.06
其中：防尘服装类	30,382,676.62	29.08	28,165,482.55	28.85
防尘鞋类	11,686,814.63	11.19	10,095,562.53	10.34
防尘鞋套	1,950,767.44	1.87	1,906,704.90	1.95
防尘手套	1,770,013.59	1.69	1,770,012.93	1.81
无尘擦拭布	20,434,789.51	19.56	19,028,541.59	19.49
防尘口罩	2,494,362.91	2.39	1,870,978.23	1.92
净化打印纸	2,444,668.78	2.34	2,292,690.79	2.35
净化设备类	5,177,164.66	4.96	2,401,469.57	2.46

其他类	2,777,916.14	2.66	3,793,132.46	3.89
净化工程成本	22,028,929.13	21.09	23,978,518.06	24.56
超净清洗服务成本	3,319,239.80	3.18	2,327,518.00	2.38
合计	104,467,343.21	100.00	97,630,611.61	100.00

报告期内公司营业成本增长幅度较大，主要是随着销售收入的增长，结转主营业务成本也随之增加。

（三）防静电/洁净室主要产品敏感性分析

1、主要产品的销售价格变动对公司利润影响的敏感性分析

本公司近三年又一期主要产品价格的变动情况如下表所示：

品种	2009年1-6月		2008年度		2007年度		2006年度	
	售价 (元)	变动幅 度(%)	售价 (元)	变动幅 度(%)	售价 (元)	变动幅 度(%)	售价 (元)	变动幅 度(%)
防尘服装(件)								
其中:自制	63.62	-1.82	64.80	-2.56	66.50	-1.57	67.56	-
外购	33.56	-1.29	34.00	-	34.00	-2.86	35.00	-
防尘鞋类(双)								
其中:自制	20.27	-1.98	20.68	1.52	20.37	-0.88	20.55	-
外购	57.89	-2.71	59.50	-0.83	60.00	-16.67	72.00	-
无尘擦拭布(包)								
其中:自制	65.82	-3.91	68.50	-2.84	70.50	-1.40	71.50	-
外购	68.64	-2.19	70.18	-2.99	72.34	-0.40	72.63	-

关于主要产品价格的变动分析见本节之“（一）公司营业收入构成及其变化趋势”。

经测算，公司主要产品价格变动1%，将导致毛利变动百分比如下表所示：

品种	2009年1-6月	2008年度	2007年度	2006年度
防尘服装(件)				
其中:自制	1.06	1.05	1.09	1.09
外购	0.03	0.04	0.05	0.11
防尘鞋类(双)				
其中:自制	0.38	0.38	0.37	0.40
外购	0.04	0.04	0.05	0.05
无尘擦拭布(包)				
其中:自制	0.41	0.46	0.48	0.72
外购	0.32	0.38	0.36	0.65

注：

①由于产品的型号繁多，价格不一，因此，表中主要产品的价格为该产品

的销售收入/销售数量，为产品的综合平均价格。

②如果不考虑其他因素的影响，占当期销售比重较大的自制防尘服装，自制防尘鞋类以及无尘擦拭布的销售价格的变动对毛利的影响比较显著。

2、自制产品主要原材料价格的变动对公司利润影响的敏感性分析

主要原材料近三年又一期平均价格对比如下表所示：

品种	2009年1-6月		2008年度		2007年度		2006年度	
	单位成本 (元)	变动幅 度(%)	单位成本 (元)	变动幅 度(%)	单位成本 (元)	变动幅 度(%)	单位成本 (元)	变动幅 度(%)
防尘服装(件)								
面料	29.75	-2.78	30.12	-1.57	30.60	-1.73	31.14	-0.57
防尘鞋类(双)								
PVC大底	7.28	-2.93	7.33	-2.33	7.50	-1.90	7.65	-1.35
PVC鞋面	2.335	-2.71	2.35	-1.88	2.40	-3.03	2.48	-2.94
胶类等化学品	2.03	-3.33	2.05	-2.14	2.10	-5.19	2.22	0.68
无尘擦拭布(包)								
针织无尘布	32.46	-2.82	33.40	-0.21	33.47	-2.48	34.32	-0.38

经测算，公司采购的主要原材料价格变动1%，将导致毛利变动百分比如下表所示：

品种	2009年1-6月	2008年度	2007年度	2006年度
防尘服装(件)				
面料	-0.62	-0.61	-0.50	-0.44
防尘鞋类(双)				
PVC大底	-0.14	-0.14	-0.14	-0.15
PVC鞋面	-0.05	-0.05	-0.05	-0.05
胶类等化学品	-0.04	-0.04	-0.04	-0.04
无尘擦拭布(包)				
针织无尘布	-0.23	-0.24	-0.23	-0.35

注：

①原材料价格变动数据是取公司实际采购价格全年的平均数。

②原材料价格的变动对利润的影响比例=单个原材料价格的变动比例*该类原材料的采购比重。

(四) 主要业务毛利及毛利率分析

公司近三年又一期毛利率情况如下：

业务类别	2009年1-6月		2008年度		2007年度		2006年度	
	毛利率 (%)	占收入的比重 (%)	毛利率 (%)	占收入的比重 (%)	毛利率 (%)	占收入的比重 (%)	毛利率 (%)	占收入的比重 (%)
自产	29.46	59.93	30.98	57.21	32.87	64.24	30.20	65.36
外购	15.14	15.34	16.00	18.49	19.45	21.95	13.96	33.06
净化工程	25.02	20.53	18.30	19.61	31.56	11.23	27.63	1.23
清洗服务	44.76	4.20	45.88	4.68	40.94	2.58	79.71	0.35
综合	26.99	100.00	26.42	100.00	29.99	100.00	24.97	100.00

如上表所示，2007年公司综合毛利率较前一年有较大幅度提高。2007年毛利率提高的主要原因为业务结构调整：外购产品比重大幅下降、净化工程及清洗服务比重提高，而外购产品毛利率相对较低，因此其比重下降使得2007年综合毛利率有所提高。

2008年和2009年1-6月各类防静电/洁净室产品的毛利率较前期略微下降，主要原因为2008年底开始，公司依据经营战略，推行标准化产品，并结合自身生产销售情况，对主要产品的销售价格略微下调，导致毛利率略微下降。各类业务各期的毛利率分析如下：

1、主要自产产品的毛利率分析：

产 品	2009年1-6月			2008年度			2007年度			2006年度		
	毛利 (万元)	占总毛利比例 (%)	毛利率 (%)	毛利 (万元)	占总毛利比例 (%)	毛利率 (%)	毛利 (万元)	占总毛利比例 (%)	毛利率 (%)	毛利 (万元)	占总毛利比例 (%)	毛利率 (%)
防尘服装	1,155.83	29.92	28.34	2,233.11	30.91	29.34	1,822.10	32.30	30.01	933.66	31.39	29.25
防尘鞋类	430.35	11.14	29.11	817.83	11.32	30.14	648.81	11.50	31.05	300.17	10.09	26.16
无尘擦拭布	580.18	15.02	36.24	1,295.95	17.94	38.67	1,102.11	19.54	41.51	816.13	27.44	38.70
合计	2,166.35	56.09	-	4,346.89	60.16	-	3,573.02	63.34	-	2,049.96	68.92	-

公司防静电/洁净室产品中主要产品为防尘服装、防尘鞋类以及无尘擦拭布，报告期三年内该三类产品的毛利占公司总毛利的60%以上。

报告期内公司防尘服装毛利率较为稳定，2006年至2009年1-6月该产品的毛利率分别为29.25%、30.01%、29.34%、28.34%，变动不大。主要原因为公司的自制防尘服装一直是公司的主打产品，经过多年的发展，该业务已处于稳定的发展状态。

2006年至2009年1-6月公司防尘鞋类的毛利率分别为26.16%、31.05%、30.14%、29.11%。其中2007年和2008年该产品的毛利率较2006年有一定的增长，其主要原因为2007年公司推出两种新产品，分别为钢包头安全鞋和连帮防静电无尘鞋。其中钢包头安全鞋具有优良的防尘与防静电性能以及穿着舒适等特点，主要适用于半导体制造、医疗设备制造商以及航天航空业等工作人员使用。连帮防静电无尘鞋具有使用寿命长、满足环保的要求等特点，主要适用于生物工程、精密仪器以及医药卫生等行业的工作人员使用。该两款新产品较好的满足了部分客户的特定需求，具备较强的竞争力，因此毛利率也较高。该两类产品的收入成本以及毛利率情况如下：

产 品	2008 年度			2007 年度		
	收入 (元)	成本 (元)	毛利率 (%)	收入 (元)	成本 (元)	毛利率 (%)
钢包头安全鞋	3,455,826.09	1,905,196.92	44.87	2,562,974.40	1,382,422.24	46.06
连帮防静电无尘鞋	3,094,535.18	1,681,879.87	45.65	2,292,627.84	1,205,915.09	47.40
合计	6,550,361.27	3,587,076.79	45.24	4,855,602.24	2,588,337.33	46.69

扣除掉这两类产品的影响后，2007年与2008年公司防尘鞋类的毛利率分别为26.31%和25.34%，与前期毛利率相比变动不大。

2006年至2009年1-6月公司无尘擦拭布的毛利率分别为38.70%、41.51%、38.67%、36.24%，其中2007年的毛利率相对于前期有所提高，其主要原因为公司擦拭布的原材料主要供应商为日本的旭化成商社，由于公司业务规模扩大，采购量增加，在原材料采购价格的折扣方面享受到一定的优惠，其中针织无纺布的采购价格由2006年的30元/公斤降低到2007年的28元/公斤，水刺无纺布的采购价格从2006年的34元/公斤降低到2007年的33元/公斤，该两项原材料价格的下调导致毛利率提高了2.50%。2008年无尘擦拭布毛利率下降的主要原因为公司下调了V-clean抹布的单位售价，该因素减少毛利1,814,393.52元，使得毛利率降低了2.99%。2009年1-6月毛利率下降2.43%，主要是由于公司调低了无尘擦拭布的平均单位售价，由2008年的平均单位售价68.50元降低为65.82元。

2、主要外购产品的毛利率分析：

产 品	2009年1-6月			2008年度			2007年度			2006年度		
	毛利 (万元)	占总毛 利比例	毛利 率	毛利 (万元)	占总毛 利比例	毛利率 (%)	毛利 (万元)	占总毛 利比例	毛利 率	毛利 (万元)	占总毛 利比例	毛利 率

		(%)	(%)		(%)			(%)	(%)		(%)	(%)
防尘服装	19.35	0.50	14.40	44.63	0.62	16.12	47.80	0.85	16.48	43.61	1.47	14.22
防尘鞋类	-	-	-	53.31	0.74	19.27	52.30	0.93	22.13	21.24	0.71	13.93
无尘擦拭布	194.97	5.05	16.01	470.46	6.51	17.32	358.94	6.36	17.65	290.60	9.77	15.25
合计	214.32	5.55	-	568.40	7.87	-	459.04	8.14	-	355.45	11.95	-

由于外购产品和自制产品在经营模式以及产品结构上的不同,报告期内公司主要产品中自制产品的毛利率均远高于外购产品的毛利率,其中自制和外购防尘服装的平均毛利率分别为 29.56%和 15.57%,自制和外购防尘鞋类的平均毛利率分别为 29.69%和 19.06%,自制和外购无尘擦拭布的平均毛利率为 39.61%和 16.83%。

公司外购产品中代理产品主要为擦拭纸、抹布、指套、手套等公司自产数量较少的产品。代理品牌的生产商均为国际知名企业,主要包括 Milliken Asia Pte Ltd., Asahi Kasei Trading Service Co., Ltd., Suzuki Latex Industry Malaysia Sdn. Bhd., Kimberly-Clark Trading (M) Sdn Bhd 等。上述品牌代理采取逐年续签的方式。由于代理品均为知名品牌,产品的供给及质量较有保证。公司凭借自身具备的发达销售网络和积累的众多客户,销售代理产品的业绩得到了该类品牌生产商的认可,成为其在中国市场的重要的一级品牌代理商,建立了长期合作的关系,绝大部分品牌代理时间都已超过 3 年。

2006 年至 2009 年 1—6 月公司外购的防尘服装的毛利率分别为 14.22%、16.48%、16.12%、14.40%,其中 2006 年和 2009 年 1—6 月毛利率较低的主要原因为当年度公司为了给重点客户做配套服务,以低于市场一般价格销售防静电无尘服,因此带来了毛利率的下降。

2006 年至 2008 年公司外购的防尘鞋类的毛利率分别为 13.93%、22.13%、19.27%。其中 2007 年的毛利率较 2006 年变动较大,其主要原因为 2007 年公司外购产品中增加了多功能安全鞋和 PVC 导电鞋两类产品,其中多功能安全鞋除具备防静电功能外,同时在防刺、防滑、防砸以及耐酸碱方面具有较好的表现,其可以从多方面保护工作者的安全,主要适用于汽车制造业、造船业以及油田等行业的工作人员使用。PVC 导电鞋在防静电方面具有独特的优点,其主要针对防静电性能要求高的生产企业,主要适用于 CPU 制造业、高级芯片制造业以及高级集成电路板等行业的工作人员适用。这两款产品具有较高的市场接受程度,毛利率也相对较高。该两类产品的收入成本以及毛利情况如下:

产 品	2007 年度		
	收入(元)	成本(元)	毛利率(%)

多功能安全鞋	699,170.00	485,714.78	30.53
PVC 导电鞋	205,965.80	121,330.33	41.09
合计	905,135.80	607,045.11	32.93

扣除掉这两类产品的影响后,2007 年外购的防尘鞋类的毛利率分别为 15.42%,与前期毛利率相比变动不大。

2006 年至 2009 年 1—6 月公司外购的无尘擦拭布的毛利率分别为 15.26%、17.65%、17.32%、16.01%。该产品毛利率由 2006 年的 15.26%增长至 2007 年的 17.65%,主要因为美国的 MILLIKEN 是公司无尘擦拭布的供应商之一,公司人民币对美元的平均记账汇率由 2006 年的 7.9928 降低为 2007 年的 7.5830,人民币的升值使得 2007 年节约该产品成本 19.92 万元,导致毛利率提高 1.75%。

3、净化工程的毛利率分析:

项目	2009 年 1—6 月			2008 年度			2007 年度			2006 年度		
	毛利 (万元)	占总毛 利比例 (%)	毛利率 (%)	毛利 (万元)	占总毛 利比例 (%)	毛利率 (%)	毛利 (万元)	占总毛 利比例 (%)	毛利 率 (%)	毛利 (万元)	占总毛 利比例 (%)	毛利 率 (%)
净化工程	735.00	19.03	25.02	981.74	13.59	18.30	666.52	11.82	31.56	40.42	1.36	27.63

净化工程业务对公司的利润贡献逐步提高,其毛利在总毛利的比重从 2006 年的 1.36%上升到 2009 年 1—6 月的 19.03%。净化工程业务毛利率变动原因为:

从 2006 年上半年开始,随着公司在净化工程业务的逐步开展,该业务也由之前提供较单一的净化技术服务逐步扩展了净化工程建设和安装,但由于处于初始发展阶段,其收入以及毛利的绝对金额较小。

2007 年净化工程业务毛利率有所上升,由 2006 年的 27.63%上升到 2007 年的 31.56%,主要因为当年度公司承接了巴基斯坦市场的净化工程项目,由于该市场与国内市场相比较为不成熟,竞争不激烈,因此该项目的毛利率为 47.85%,扣除该项目的影 响,公司净化工程业务毛利率为 23%。

2008 年净化工程毛利率出现下降,主要为承接的富士康科技集团及其关联企业的净化工程项目,该部分工程规模较大,毛利率相对较低,为 13.15%,扣除该项目的影 响,公司净化工程业务毛利率为 22.96%。

2009 年 1—6 月份净化工程毛利率为 25.02%,变动不大。

4、清洗服务的毛利率分析

项目	2009年1-6月			2008年度			2007年度			2006年度		
	毛利 (万元)	占总毛利比例 (%)	毛利率 (%)	毛利 (万元)	占总毛利比例 (%)	毛利率 (%)	毛利 (万元)	占总毛利比例 (%)	毛利率 (%)	毛利 (万元)	占总毛利比例 (%)	毛利率 (%)
清洗服务	268.95	6.96	44.76	587.34	8.13	45.88	199.05	3.53	40.94	33.34	1.12	79.71

公司2006年清洗服务的毛利率较高，为79.71%，主要原因为2006年公司主要零星的为某些客户提供清洗配套服务，2006年的收入为41.82万元。由于其主要作为防静电/洁净室产品销售的后续配套服务，同时规模较小，尚未形成独立的业务部门，在人员和场地的使用方面主要依附于防静电/洁净室产品业务，因此该业务的成本只包含了清洗耗品的成本和机器设备的折旧，从而导致毛利率较高。

从2007年开始，随着清洗服务业务的不断发展，公司进行了业务的整合，将清洗服务业务在人员和场地方面都从防静电/洁净室产品业务分离出来，从而形成了独立的经营部门，因此该业务的成本包括了人员的工资、场地的租金、清洗耗品成本以及机器设备的折旧，因此毛利率下降到了2007年的40.94%。

2008年公司毛利率较2007年略有上升，为45.88%。主要原因为公司2008年业务规模有所扩大，为1,280.08万元，较去年同期有较大的增长，从而形成一定的规模效益导致。随着该业务的不断发展，该业务对公司的利润贡献也将会加大。

2009年1-6月清洗服务的毛利率为44.76%，变动不大。

(五) 期间费用的变动分析

项目	2008年度		2007年度		2006年度	
	金额 (元)	占收入比例 (%)	金额 (元)	占收入比例 (%)	金额 (元)	占收入比例 (%)
销售费用	15,025,385.24	5.49	9,093,448.53	4.83	7,168,510.61	6.01
管理费用	16,202,604.79	5.93	8,842,860.40	4.70	8,880,721.15	7.44
财务费用	4,967,738.03	1.82	1,828,933.08	0.97	162,964.27	0.14
合计	36,195,728.06	13.24	19,765,242.00	10.50	16,212,196.03	13.59

项目	2009年1-6月		2008年1-6月	
	金额 (元)	占收入比例 (%)	金额 (元)	占收入比例 (%)
销售费用	7,998,013.91	5.59	6,501,022.88	4.83
管理费用	6,106,720.66	4.27	7,517,286.26	5.58

财务费用	2,351,917.50	1.64	2,684,223.93	1.99
合计	16,456,652.07	11.50	16,702,533.07	12.40

报告期内，本公司期间费用呈逐年增加的趋势，但其与公司生产销售规模的扩大相适应，处于合理的范围内。2009年1-6月三项费用与去年同期相比变动不大，其中营业费用主要内容为工资福利费、运输费、差旅费、广告费、展会及宣传费，合计占销售费用的73.98%，管理费用主要内容为工资福利费、折旧费、业务招待费、办公费以及审计咨询费，合计占管理费用的60.75%。

公司2009年1-6月销售费用较2008年同期增长了23.03%；公司2007年和2008年的销售费用分别较前一年增长了26.85%和65.23%，其中2008年增长幅度较大的主要原因为：一是净化工程业务规模的扩大，公司的净化工程的收入由2007年的2,112.11万元增长至2008年的5,363.62万元，增长了153.95%，该业务的增长带来下列明细费用的增加：①净化工程的销售人员由2007年的21人，增加到2008年的38人，增加相应的工资福利费约70万元。②随着净化工程业务的开展，围绕净化工程业务发生的业务费、差旅费、办公费、运输费比2007年增加约200万元。二是为加强各部门的费用核算，同时更加合理的考核相关部门业绩，公司在2008年将原来全部计入管理费用的业务招待费和社会保险费按照人员以及业务标准分类进入相应的销售部门和管理部门，从而增加销售费用约200万元。三是2007年进一步加大了销售网络的建设，下半年开始逐步设立了烟台、中山、福州、苏州新区等14家销售网点。该因素增加了2008年与营销网点相关的租赁费，水电费以及办公费约60万元。

公司2009年1-6月管理费用较2008年同期降低了18.76%；公司2007年的管理费用与2006年基本持平。2008年较2007年增长83.23%的主要原因为：一是苏州新纶与2008年下半年开始生产，该因素带来下列明细费用的增加：①苏州新纶生产的开展，生产管理人员的扩充增加工资福利费用约110万元。②2008年苏州新纶增加了资本性支出，房屋建筑物，土地使用权以及机器设备的增加，形成的折旧和摊销约90万元。③随着苏州新纶的正式运营，增加差旅费、水电费、办公费、通讯费、汽车费、业务招待费等约70万元。二是公司一直以来注重自身产品的开发，随着公司的研发能力不断提高，公司自产的产品品种不断完善。2008年加大了研发的投入，研发立项由2007年的5项增加到2008年的18项，增加本年研究开发费用约259万元。三是公司2007年下半年公司加强了营销网点的建设，同时逐步扩展净化工程和清洗业务的规模，增加了2008年差旅费、办公费、通讯费、业务费、汽车费等约100万元。四是2008年对部分优秀管理人员进行了加薪，该因素带来工资福利费用增加约80万元。

财务费用占当期营业收入的比重较小，2007年、2008年及2009年1-6月

财务费用相对较大的原因为当期银行借款的增加导致借款利息支出增加。

（六）资产减值损失变动分析

报告期内计提资产减值准备的构成和变动情况列示如下：

项目	2009年1—6月 (元)	2008年度 (元)	2007年度 (元)	2006年度 (元)
计提坏账准备	923,143.45	313,209.65	1,452,127.52	239,749.99

报告期内资产减值损失变动的原因主要为应收款项的期末余额以及账龄的变动差异导致。

（七）营业外收入

项目	2009年1—6月 (元)	2008年度 (元)	2007年度 (元)	2006年度 (元)
财政补贴收入	1,412,200.00	1,533,647.00	1,063,600.00	600,000.00
其他收入	8,309.51	16,574.89	33,345.80	32,441.97
合计	1,420,509.51	1,550,221.89	1,096,945.80	632,441.97

公司近三年又一期的营业外收入金额总体较小。营业外收入主要为财政补贴收入。

（八）所得税

项目	2009年1—6月 (元)	2008年度 (元)	2007年度 (元)	2006年度 (元)
当期所得税费用	4,164,390.50	3,176,476.29	3,257,224.53	1,169,826.43
减：收到的返还所得税额	-	-	-	-
递延所得税费用	303,927.06	59,034.44	71,047.43	99,094.61
合计	3,860,463.44	3,117,441.85	3,186,177.10	1,070,731.82

公司执行的所得税税率情况请详见本招股书“第十节 财务会计信息”之“四、税项”。

（九）利润主要来源与盈利能力连续性、稳定性分析

1、利润主要来源：

项目	2008年度		2007年度		2006年度	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
营业利润	32,854,411.33	95.73	33,987,784.72	96.93	12,954,811.18	95.36
营业外收支	1,464,123.58	4.27	1,077,005.80	3.07	630,281.50	4.64
利润总额	34,318,534.91	-	35,064,790.52	-	13,585,092.68	-

净利润	31,201,093.06	-	31,878,613.07	-	12,514,360.86	-
-----	---------------	---	---------------	---	---------------	---

项目	2009年1-6月		2008年1-6月	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
营业利润	19,489,528.18	93.22	18,658,812.97	99.53
营业外收支	1,416,683.58	6.78	88,539.56	0.47
利润总额	20,906,211.76	-	18,747,352.53	-
净利润	17,045,748.32	-	17,090,107.91	-

报告期内，本公司利润总额和净利润持续增长。从利润构成来看，2006年至2009年1-6月营业利润占利润总额的比重分别为95.36%、96.93%、95.73%和93.22%，营业外收支金额占利润总额的比重均较小。

2008年营业利润、利润总额与2007年相比略微下降，主要原因为2008年三项期间费用增长幅度较大，合计增长1,643.05万元，增长原因详见本节之“（五）期间费用的变动分析”。

2、非经常性损益分析

2006年至2009年1-6月公司非经常性损益对净利润的影响数分别为：158.05万元、484.25万元、447.87万元和113.33万元，报告期前三年非经常性损益主要为公司享受的“两免三减半”税收优惠属于深圳市政府的地方税收政策，在国家税法政策中无明确规定，存在被追缴的风险，因此将其享受的税收优惠金额归入非经常性损益项目。非经常性损益的具体内容详见“第十章财务会计信息”之“七、经注册会计师核验的非经常性损益情况”。

3、影响盈利能力连续性和稳定性的主要因素

影响公司盈利能力连续性和稳定性的因素主要有以下几项：

（1）产能扩大因素

公司目前的设备和场地制约了公司生产能力，随着公司销售规模的逐步扩大，公司目前的产能难以支持经营业绩的进一步提升，产能的扩充十分迫切。因此公司产能的扩张是影响公司盈利能力的重要因素。

（2）防静电/洁净室系统集成能力提升因素

防静电/洁净室系统集成能力是防静电/洁净室企业综合竞争力的体现。公司目前防静电/洁净室产品的生产及代理销售在国内已处于行业的领先地位，但是净化工程的设计施工和维护以及超净清洗服务业务需要进一步加强，目前这两项

业务的市场环境好，盈利能力强，同时这两项业务的开展能够带动防静电/洁净室产品的销售，并进一步增强客户对公司的依赖性。

(3) 技术因素

随着下游行业对防静电/洁净室产品及服务要求的提升，公司需不断加强研发投入，加快新技术的开发、运用，及时进行产品升级或更新。否则公司的产品会面临降价的风险，影响公司的盈利能力。

(4) 资金需求增大因素

随着公司的发展，公司资金需求量也将逐步扩大，主要是因为：①随着公司销售收入的增长及自产产品比重的提升，公司产能需逐步扩大，自身生产所需资金将同步增加。②净化工程业务由于前期垫付资金以及款项结算时间较长的原因，使公司对资金量的需求增大。③超净清洗服务需要开展连锁经营以贴近客户、满足客户需求，因此需要较大的资金投入。

如果本次发行能顺利完成，则将进一步加强公司的资本实力，增强公司对外融资能力。

三、现金流量分析

项目	2009年1-6月 (元)	2008年度 (元)	2007年度 (元)	2006年度 (元)
经营活动产生的现金流量净额	7,021,294.73	20,706,938.10	29,296,585.52	14,838,306.79
投资活动产生的现金流量净额	-19,688,025.91	-81,012,347.39	-28,177,869.96	-10,019,814.71
筹资活动产生的现金流量净额	19,323,430.10	27,299,738.30	39,225,750.72	2,473,868.48
现金及现金等价物净增加额	6,656,698.92	-33,005,670.99	40,344,466.28	7,292,360.56

公司近三年经营活动现金流量净额均为正值。总体而言，公司经营性现金流量较充沛，可以满足公司日常经营的需要。公司现金流量与利润表相关科目比较情况如下：

项目	2009年1-6月 (元)	2008年度 (元)	2007年度 (元)	2006年度 (元)
营业收入	143,093,529.22	273,450,969.56	188,121,016.21	119,130,467.00
销售商品提供劳务收到的现金	146,256,630.44	305,906,806.40	190,388,275.90	132,728,838.55
净利润	17,045,748.32	31,201,093.06	31,878,613.07	12,514,360.86
经营活动产生的现金流量净额	7,021,294.73	20,706,938.10	29,296,585.52	14,838,306.79

2006年至2009年1-6月公司销售商品提供劳务收到的现金与当期营业收入的比率分别为1.11、1.01、1.12和1.02，说明公司盈利能力较强，应收账款回款情况良好。2007年和2006年的经营活动产生的现金流量净额与当期的净利润相比差异不大。2008年经营活动产生的现金流量净额与当期净利润分别相差

1,049.42 万元，主要原因为：公司扩大了净化工程业务规模，该业务收入比重由 2007 年的 11.23% 增至 2008 年的 19.61%，而净化工程在施工过程需要垫付较大的营运资金，同时相应的货款结算周期要长于防静电/洁净室产品业务的结算周期。一般情况下，净化工程业务的货款结算方式为：工程实施过程中公司按照完工进度向客户申请支付工程款，客户一般在收到公司申请后一个月内付款，在支付全部工程款的 70%—90% 后，客户停止付款，并于整个工程完工验收后 1—2 个月内支付工程款的 10%—30%，而将工程款的 3%—10% 作为保证金，于保修期结束后支付，保修期一般为 1—2 年。2008 年为净化工程业务垫付的营运资金为 4,500 万元，而该业务带来的货款回收为 3,618 万元，因此该业务带来现金净流出为 882 万元。

2009 年 1—6 月经营活动产生的现金流量净额与当期净利润相差 1,002.45 万元，主要原因为本期应收账款和存货占用资金较大，期末应收账款和存货大幅增加的原因详见本节之“（二）资产情况分析”。

报告期内公司投资活动产生的现金流量净额均为负数，是因为公司目前仍处于快速发展时期，公司为扩大经营规模每年均发生机器设备的采购以及其他长期资产的支出。

报告期内公司筹资活动产生的现金流量净额为正数，主要是由于增加银行借款和增资所致。

公司在报告期内的现金流量无异常情况，对经营活动无重大影响。

四、资本支出情况

（一）报告期内的重大资本性支出情况

重大资本性支出项目	金额（元）	支出时间
固定资产、在建工程以及无形资产		
苏州新纶购置土地使用权	19,150,700.00	2008 年 1—4 月
苏州新纶购置的房屋建筑物	16,302,614.04	2008 年 1—6 月
苏州基地三期回填土工程	3,012,628.00	2008 年 8 月
苏州新纶 2# 厂房净化工程	2,748,923.40	2008 年 10—12 月
苏州中泰购置净化清洗车间设备	3,498,150.00	2008 年 1—2 月
深圳新工厂装修工程	4,073,474.20	2007 年 9 月—2008 年 5 月
苏州中泰供电设施安装工程	2,913,670.25	2007 年 10 月—2008 年 6 月
苏州分公司工厂装修工程	2,821,400.00	2007 年 6 月—2008 年 2 月
深圳购置渗透导电纤维生产线	3,930,000.00	2008 年 6 月
深圳购置光明新区土地使用权	10,027,600.00	2008 年 10 月

深圳研发实验室装修工程	2,484,000.00	2008年10月
苏州新纶屏蔽袋厂净化装修工程	4,892,700.00	2009年1-5月
苏州新纶研发实验室装修工程	1,575,719.50	2009年4-6月
长期股权投资		
东莞首道(50%股权比例)	7,536,480.00	2007年10月及2009年6月
受让苏州中泰50%股权	66万美元	2009年4月

报告期内发生的重大资本性支出主要为：①苏州新纶为购置的土地以及房屋建筑物而发生的支出，该土地与房屋建筑物的取得主要用于公司的拟实施的募集资金投资项目。②2008年购置的光明新区的土地主要用于深圳生产基地的建设。截至目前公司深圳生产基地厂房通过租赁方式获得，并且存在搬迁的风险，而该土地购置后将用于生产基地的建设，将会使公司的生产经营更加稳定，同时避免由于租赁带来的风险。③公司其他重大资本性支出都与公司的主营业务密切相关，主要是为了增加公司的业务规模而发生的支出。

(二) 可预见的重大资本性支出计划

本公司拟以募集资金增资苏州新纶实施防静电/洁净室消耗品扩产项目、增资苏州新纶实施防静电/洁净室人体装备扩产项目、新纶科技整体运营系统平台建设项目三个项目，项目计划总投资约21,590.00万元。若实际募集资金不能满足上述项目投资需要，其余资金将以银行贷款和自有资金解决。

详细情况参见本招股说明书“第十三节 募集资金运用”。

五、或有事项及期后事项

或有事项及期后事项详见“第十节 财务会计信息”之“十二、财务报表附注中的重要事项”。

六、持续盈利能力和发展前景分析

(一) 财务状况趋势

1、资产状况趋势

公司目前资产结构以流动资产为主，具有较强的流动性。流动资产主要由货币资金，应收账款和存货构成。由于公司制定了完善的应收账款事前、事中和事后管理制度，同时主要客户具备一定的实力和信用度，因此应收账款发生损失的可能性较小；公司制定适宜的销售政策，合理安排原材料采购计划，存货发生减值的可能性很小。

随着公司为满足市场需求,通过购买机器设备以扩大产能以及本次募投项目的实施,资产结构当中的流动资产比重将逐步下降,固定资产等非流动资产比重将逐步上升。同时公司的生产和销售规模也将进一步扩大。

2、负债状况趋势

公司目前的负债结构稳定,资产负债率基本维持在 45%左右。负债主要以流动负债为主,本次发行募集资金到位后将会降低公司资产负债率,同时提高公司的偿债能力以及再融资能力。公司未来将根据生产经营需要,保持合理的资产负债结构。

3、所有者权益趋势

报告期内公司所有者权益持续增长,主要原因是:①公司持续盈利,且公司为保持未来的持续发展,将利润用于扩大再生产而非分配股利;②2007 年度股东进行增资,公司实收资本及资本公积增加。本次发行募集资金将进一步增加公司所有者权益,扩大公司规模和实力。

(二) 盈利能力趋势

1、营业收入的变化趋势

报告期内公司营业收入增长迅速,未来几年公司将继续保持该增长势头,这是由于:①防静电/洁净室行业市场容量大,发展前景好;②随着一站式综合服务能力的提升,营销网点建设的基本完善,公司的系统集成的竞争优势将进一步显现,有利于公司提高市场占有率,增加营业收入;③本次发行顺利完成后,公司的资金瓶颈将得到明显改善,公司的生产和销售规模将进一步扩大。

2、毛利率的变化趋势

随着市场的不断发展,市场竞争愈加激烈,防静电/洁净室行业的整体毛利率将会下降,但是由于本公司具备了以下特点,公司未来几年的毛利率将较为平稳,仍将维持在行业较高的水平:

(1) 公司的生产销售规模不断扩大,规模效益将越来越明显,对上游供应商的议价能力也逐步加强。从近三年又一期的发展趋势看,上游原材料价格也在同步下降。

(2) 公司一直以来注重研发的投入,在公司现有产品的基础上,积极开发适应客户需求的新产品。新产品的不断推出将显著提高该类产品的售价,同时增加公司自产产品的比重,进而提高公司的毛利率。

(3) 公司具备的一站式综合服务能力提高了公司整体的盈利能力，并使公司对客户具有较高的议价能力。

(三) 发展前景

本公司作为防静电/洁净室行业的领先企业，在该行业积累了丰富的经验。已建立了较完善的采购和生产体系以及营销网络，具备业内领先的技术开发能力，拥有稳定的客户群体。

在此次全球金融危机影响中，公司下游电子、半导体等行业的大型企业对防静电/洁净室产品和服务的价格敏感度、整体解决能力的要求进一步提高；公司作为少数具备提供优质中高端产品和整体解决方案能力的防静电/洁净室企业，在此次金融危机过程中，利用自身的经营模式优势和技术优势，与客户、尤其是大型客户达成合作，同时拓展了原有大型客户的服务领域，有效降低了金融危机的影响。2009年1-6月，公司客户数量较2008年全年增长了1.73%，其中大型客户数量增长了2.30%；公司营业收入、利润总额与2008年同期相比未出现下滑，反而分别增长了6.24%及11.52%。经营模式的优势和客户数量的积累为公司未来的发展奠定了良好的基础。

公司致力于打造中国领先的防静电/洁净室系统解决方案提供商。未来几年，本公司将在巩固现有防静电/洁净室产品生产销售优势的基础上，加大研发投入，开发新产品，进一步优化产品结构，并积极开拓国际市场；同时不断拓展净化工程的设计、施工、维护业务以及超净清洗服务业务，以便更好的满足客户的需求，提高公司的综合竞争能力，使公司主营业务收入和利润保持持续稳定的增长趋势。

本公司管理层认为：公司所处行业发展前景良好，公司业务发展目标明确，技术和市场基础坚实，盈利预期良好，具有较强的可持续盈利能力。

第十二节 业务发展目标

一、本公司发展计划

（一）公司的发展战略

本公司立足于防静电/洁净室行业的巨大发展空间，根据防静电/洁净室行业竞争和发展的客观形势，制定了“在现有的围绕下游终端客户的防静电/洁净室耗材（含自产及代理）、净化工程及超净清洗服务的一站式服务模式基础上，强化完善这一模式，并构建以公司为中心的，涵盖采购商和终端客户的信息流、物流和资金流等方面共享的推拉式供应链”的发展战略。

（二）整体经营目标及主要业务经营目标

1、整体经营目标

通过资金、技术、人才的持续投入和经营模式的不断创新，使本公司在占据防静电/洁净室一体化系统解决方案提供商先发优势的基础上，进一步完善防静电/洁净室产品生产销售、净化工程设计施工和维护、超净清洗服务的一站式客户端供应链，巩固系统解决方案提供商地位，并逐步向上游供应商延伸链条，构造涵盖上下游的推拉式供应链，成为各个业务环节协调发展的、具有自主知识产权和自主品牌、在供应链中具备相当影响力的国内防静电/洁净室行业龙头企业。

2、主要业务经营目标

截至 2010 年，公司主要业务将在全面提升自身防静电/洁净室产品生产能力的基礎上，进一步提升防静电/洁净室系统解决方案提供能力：一方面进一步提升公司防静电/洁净室产品生产销售、净化工程设计施工和维护、超净清洗服务三大主营业务的整体品质和市场占有率；另一方面依托市场运营平台进一步提升公司对防静电/洁净室相关服务的系统集成能力。

3、实现上述业务目标的主要经营理念

（1）通过技术创新推动产品和服务升级

加强与相关学术研究机构的合作，加快人才的引进与培养，充分利用公司已经积累的各种优势，加大科研投入，研发与生产高附加值、高可靠性、高科技含量的防静电/洁净室产品，提高服务品质，满足客户不断进步和个性化需求。应对客户对防静电、防尘要求的不断提升，加快产品的更新换代，实现产品与服务的不断升级，提升公司产品及服务的技术附加值和品牌价值。

（2）通过系统集成提升一站式系统解决能力

加强公司各项业务和上下游信息的整合，充分利用公司现有一站式服务模式和推拉式供应链的优势，进一步增强公司对各项防静电/洁净室产品和服务的系统集成能力，满足客户的整体需求。与上下游企业实现信息、物流、资金上的共享，实现整个防静电/洁净室供应链体系的集成，提升公司作为防静电/洁净室系统解决方案提供商的竞争优势。

二、实现上述目标的具体业务发展计划

为实施公司的上述发展目标，未来两年公司将具体实施包括新产品开发、人员扩充、市场开拓、完善组织结构和提高管理效率等方面的具体发展计划：

（一）产品开发计划

伴随着半导体、电子、IT、医药、食品等众多行业对防静电、防尘要求的不断提高，防静电/洁净室行业在未来一段时间内仍将保持快速发展趋势。本公司未来将继续致力于开发中高端防静电/洁净室产品和为客户提供防静电/洁净室一站式系统解决方案。一方面，充分利用丰富的防静电/洁净室产品研发和生产的经验，在中高端防静电/洁净室产品领域，积极创新研发，为公司的利润增长提供持续动力。另一方面，公司将充分利用多年积累的专业型防静电/洁净室行业的供货商和客户资源，不断扩大产品范围、提升产品品质，向高端防静电/洁净室产品领域进军，以拓宽利润增长空间。

在防静电/洁净室产品生产领域，本公司已在苏州设立全资子公司苏州新纶，并由其在苏州建设防静电/洁净室产品生产基地，公司计划利用本次募集资金向苏州新纶进行增资，用于投资“苏州新纶超净技术有限公司防静电/洁净室消耗品扩产项目”和“苏州新纶超净技术有限公司防静电/洁净室人体装备扩产项目”。项目达产后，公司将新增产能：无尘抹布 180 万包、净化口罩 5000 万只、无尘鞋套 3000 万双、无尘打印纸 25 万包、高滤尘防静电无尘服 100 万套、普通防静电无尘服 150 万套、防静电无尘工作鞋 100 万双、一次性成型 PU 鞋 145 万双、防静电无尘手套 600 万双，具体参见“第十三节 募集资金运用”。

公司将利用苏州生产基地的研发部门和新设备加大高柔细度无尘抹布、高滤尘性防静电服、一次性成型 PU 鞋等高端防静电/洁净室产品的投入，提高产品洁净度、丰富产品线层次，满足客户不同层次的需求，为公司提升防静电/洁净室一站式系统解决方案提供产品支持。

公司在加大自主研发同时，也注重加强与科研机构的合作，特别是加强与高校合作，采用赞助实验室的方法，利用其技术优势为公司新产品开发服务。

（二）市场开发和营销体系建设计划

作为防静电/洁净室一站式系统解决方案提供商，市场供应商及客户网络对于公司的发展具有极其重要的作用。经过防静电/洁净室行业的多年积累，本公司已形成了组织严密、运作流畅、反应迅速的市场开发和营销体系，建立了以珠三角、长三角、环渤海地区为中心的、面向全国的立体式营销网络，并初步完成了海外重点地区的销售渠道建设。今后，本公司将主要从以下几个方面加强市场开发和营销体系建设：

1、客户网络拓展计划

在苏州生产基地投产的前提下，伴随着公司防静电/洁净室产品生产规模的扩大和产品技术水平的提升，公司将充分利用公司经验丰富的市场营销团队和成熟的市场开发、营销体系，加大客户网络的拓展。公司将以客户需求为导向，通过发挥在为客户提供防静电/洁净室一站式系统解决方案上的优势，以整体化、低成本、高品质的服务吸引客户，努力提高公司的市场占有率及覆盖率。

2、整体运营系统平台建设计划

公司计划运用本次募集资金进行“深圳市新纶科技股份有限公司整体运营系统平台建设项目”，其中重点部署“客户信息收集分析系统”、“供应链管理系统”等。通过整体运营系统平台建设，公司能够实时掌握客户所需产品的需求状况，将客户逐步培养为供应链的稳定终端，变“公司——业务员——客户”的信息和物流传导模式为“公司——客户”的信息和物流传导模式，从而加快服务速度、有效提高产品流通效率、降低运营成本，提升公司运营能力和管理能力，为公司的市场开拓提供有力支持。

3、贴身式客户服务计划

公司将继续发挥现有的“推拉式”供应链模式的优势，在加强与供应商的联系、向上游产品推进的同时，拉近与客户的距离，通过供应链的延伸为客户提供贴身式服务，将传统的“仓库到仓库”的供货模式转变为“生产线到生产线”的嵌入式供货模式、将传统的销售货品的服务模式转变为销售、出租、清洗相结合的综合式服务模式，通过贴身式服务降低客户在防静电/洁净室领域上的综合支出，从而增强公司在市场开拓上的整体竞争力。

（三）人才培养及扩充计划

公司始终重视人才的选拔与培养，关键技术、品质控制、销售人员队伍稳定，始终保持着行业内较低的人员离职率。未来公司将继续强化人力资源工作，完善

薪资福利体系，建立激励和约束机制，建立全员培训机制，建立完善的晋升制度，以及实现合理的岗位配置。通过员工培训、薪资福利、激励机制和员工职业发展规划等一系列人力资源的开发与管理，促使员工工作效能与岗位价值匹配，为员工提供实现价值空间，建立一支公司经营发展所需要的员工队伍，造就一种激发员工工作动力、发挥员工潜力的机制，培育和营造良好的组织氛围和文化。

本次发行的募集资金到位后，应对公司产能的扩大，本公司计划分阶段进行研发、生产、销售人员的扩充，确保公司的人才储备与公司的产能扩充和发展战略相适应，保证公司长期稳定的发展。在扩充渠道方面，公司将坚持内部培养和外部招募等多种渠道相结合，同时坚持严格的人才选择程序、延长培训时间，制定不同级别、岗位人员的升降级浮动管理机制，保证高素质人才为本公司服务。

（四）成本控制计划

防静电/洁净室行业竞争激烈，有效降低成本、保持利润的持续增长是防静电/洁净室行业内企业生存的重要问题。公司多年来始终坚持“防静电/洁净室行业系统解决方案提供商”的市场定位，追求以“为客户提供综合性的、整体成本较低的防静电/洁净室相关服务”的企业目标，因此成本控制始终是公司的工作重点之一。公司不断完善成本管理体系，为公司降低成本、提高竞争力、占有市场赢得了优势，公司未来两年将继续在以下环节加强成本控制：

1、推行“精益化”生产

改进生产组织方式，推行“精益化”生产。积极开展管理流程改进和创新工作，通过引进世界一流的管理思想和方法，引导全员参与，优化工作流程，提高工作效率，降低管理费用；加强成本的管理和控制工作，降低材料消耗，提高材料利用率；加强材料采购控制工作；完善物资管理系统；提高工作效率。

2、实现规模效益

通过募集资金项目的建设和对相关企业的收购扩大生产规模，提高同上游厂商的议价能力，寻找价格上有竞争力的供应商；统筹安排采购数量和采购批次，制定合理的采购周期，降低原材料采购费用；适时改革供货商结算及交货模式，减少资金沉淀，降低物料运输费用。

3、合理进行产能布局

针对主要客户集中区域，结合地理环境和资源优势，公司将进一步完善苏州和深圳两个生产基地产能布局与规划，并计划利用自有资金在津京唐地区再建立一个生产基地，同时在以上地区进行配套的清洗中心建设，3年内在珠三角、长

三角、环渤海湾三个中国高新产业密集区建立起完善的生产物流基地，通过合理的战略布局实现成本的有效控制。

（五）品牌塑造计划

公司“新纶科技”品牌已被评为深圳市知名品牌，在行业内具有较高的美誉度，本次发行完成并上市后，公司将更加注重公司品牌的塑造，未来两年公司将主要实施以下方面的品牌塑造计划：

1、提升品牌内在价值

通过不断的技术研发和有效的质量管理，使公司的产品保持行业的较高水平。同时，公司将扩大服务网络，进一步创新销售模式和客户服务模式，提升客户服务质量。

2、提升品牌知名度

通过参加相关行业展会、积极参与和组织行业协会活动、发布广告、加强网络平台建设等方式加强品牌的对外宣传，向客户展示公司的产品和服务能力，提升公司品牌的知名度。

（六）再融资计划

本次发行完成后，公司将视经营发展需要筹集资金。公司将根据业务发展对资金的需求情况和公司的财务状况，比较银行利率水平的变化趋势，综合比较各融资方式的融资成本，以及公司未来业绩增长情况，选择有利于实现股东利益最大化的融资方式来筹集资金。

（七）收购兼并及对外扩充计划

随着业务的发展，公司不仅通过自身积累实现规模扩张，还将通过收购兼并来加快发展步伐。公司将立足于股东利益和长远发展目标，充分考虑自身的资金、技术和管理等因素，根据自身实力和业务发展要求，在合适的契机，寻求与公司主业发展相关的企业和技术成果作为收购和兼并的对象，进行对外投资和兼并收购，达到扩大生产规模以及获取先进生产技术的目的，实现公司做大做强的市场扩张策略，加快国内的产业整合。

（八）国际化经营的规划

防静电/洁净室行业海外市场的市场空间、利润水平丰厚，公司将利用现有的供应链平台和销售渠道，积极拓展海外市场，与欧美、东南亚等地公司建立紧密的合作伙伴关系，建立可靠的国际营销渠道。根据市场情况，公司将择机与世

界主要防静电/洁净室产品及原料生产厂商建立战略联盟共同开发全球市场，以实现优势互补、资源共享，增强公司整体竞争力。

三、拟定上述计划所依据的假设条件

上述发展计划是以本公司现有的生产及经营能力、业务发展情况、市场地位和经营优势为基础所制定，其拟定主要依据以下假设条件：

- 1、公司本次股票发行能够顺利完成，募集资金能按时到位；
- 2、我国国民经济和社会各项事业持续稳定发展，国际与地区的经济和社会不会发生对公司运营产生重大不利影响的变化；
- 3、国际贸易规则、金融制度不发生重大变化；
- 4、与公司业务有关的现行法律、法规、条例和行业政策无重大变化；
- 5、公司所拥有的主要竞争优势继续发挥应有作用；
- 6、本公司正常运营，公司管理层及核心技术、销售人员不发生重大变化，投资项目能按期进行并取得预期效益；
- 7、我国及公司主要贸易对象国不出现重大自然灾害、战争或其它人力不可抗拒及不可预见因素造成的重大不利影响。

四、实施上述计划将面临的主要困难

- 1、公司现有产能无法满足实施公司的发展战略和各项具体发展计划的需要，产能的扩大需要雄厚的资金支持，资金因素成为实施上市计划主要的约束条件。
- 2、本次发行完成后，公司成为公众公司，将在战略规划、营销策略等方面对公司的管理提出挑战。
- 3、公司发展计划的实施涉及大规模资金投入和业务快速发展，对公司管理层的经营管理能力和各类高级人才的需求提出了较高要求，公司在今后的发展中面临如何进行人才引进、培养等方面的挑战。

五、发展计划与现有业务的关系

前述业务发展计划是在公司现有业务的基础上，按照生产专业化、经营规模化的发展要求制定的，是公司现有业务的发展和延伸。业务发展计划增强了公司业务广度和深度，在提高了公司产品积极适应市场能力同时扩大了生产、经营规模，从总体上提高了本公司的竞争水平和盈利能力。

第十三节 募集资金运用

一、本次募集资金投资项目概况

(一) 投资项目情况

为进一步扩大本公司防静电/洁净室产品产能、提升公司对防静电/洁净室相关服务的系统集成能力，经本公司 2009 年第一次临时股东大会审议通过，公司本次拟向社会公开发行不超过 1,900 万股人民币普通股，扣除发行费用后的募集资金，将全部用于以下项目：

- 1、增资苏州新纶实施防静电/洁净室消耗品扩产项目；
- 2、增资苏州新纶实施防静电/洁净室人体装备扩产项目；
- 3、新纶科技整体运营系统平台建设项目。

以上项目总投资合计 21,590 万元，募集资金投入的轻重缓急将根据以上项目的顺序进行。项目具体投资情况如下表：

序号	项目名称	投资总额 (万元)	募集资金使用 金额(万元)	备案情况
1	增资苏州新纶实施防静电/ 洁净室消耗品扩产项目	8,860.00	8,860.00	苏园经投登字 [2008]1号
2	增资苏州新纶实施防静电/ 洁净室人体装备扩产项目	10,740.00	10,740.00	苏园经投登字 [2008]2号
3	新纶整体运营系统平台项目	1,990.00	1,990.00	深发改[2008]72号
4	合计	21,590.00	21,590.00	-

募集资金到位前，本公司可视情况用自筹资金对部分项目作先行投入；募集资金到位后将置换已支付的部分款项。

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；如募集资金有剩余，将用于补充公司流动资金。补充流动资金的安排主要是由于公司作为防静电/洁净室一体化的系统解决方案提供商，对营运资金存在较大需求：一方面，公司的净化工程业务正处于快速发展阶段，而该业务由于客户的款项支付集中于工程验收之时，因此前期需要公司垫付较大金额的资金，使得公司对流动资金的需求增加；另一方面，随着募投项目的实施，防静电/洁净室耗品的产能瓶颈得以突破，为满足原有及新增客户对

公司产品和配套服务的增长需求，公司需要更多的配套流动资金。报告期内，公司主营业务收入的增长率较高，预计未来几年内仍将保持较高的增长速度，因此其对流动资金的需求将随之增加。

公司已根据相关法律法规制定了《募集资金管理制度》，将严格按照该办法使用和管理募集资金。

（二）募集资金投资项目的投资构成情况

单位：万元

序号	项目投资构成	增资苏州新纶实施防静电/洁净室消耗品扩产项目	增资苏州新纶实施防静电/洁净室人体装备扩产项目	新纶科技整体运营系统平台建设项目
1	固定资产投资总额	7,150.00	7,540.00	1,930.00
1.1	土建费用	2,243.20	2,314.20	8.00
1.2	设备投资（含安装费）	1,745.50	2,870.00	1,730.00
1.3	公共工程	1,243.60	1,103.50	12.00
1.4	其他投资	1,917.70	1,252.30	180.00
2	流动资金	1,710.00	3,200.00	60.00
-	项目投资合计	8,860.00	10,740.00	1,990.00

（三）募集资金运用对公司经营成果及财务状况的影响

1、对经营成果的影响

募集资金项目建设完成后，公司防静电/洁净室产品的产能大为提高，并使得生产和服务中心的分布更为合理，公司在珠三角、长三角、环渤海湾三个中国高新产业密集区的竞争优势将更为明显。整体运营系统平台将大幅提高公司的内部管理能力和对外服务水平，公司的系统集成能力将大为提升。短期来讲，随着募集资金项目的陆续建成，公司的生产能力、服务能力将大幅增强，业务量的增加将会带来公司主营业务收入和利润总额的增长；长期来讲，募集资金项目的建成将为公司实现“推拉式”供应链的发展战略做好前期物质准备。

2、对财务状况的影响

（1）对公司净资产及每股净资产的影响

募集资金到位后，公司净资产和每股净资产都将大幅增加。

（2）对公司净资产收益率的影响

由于募集资金投资项目的建设和达产需要一定的周期，净资产收益率在短期内会因净资产的增加而有所降低。从中长期来看，本次募集资金投资项目的投资回报率较高，随着项目的投产、达产，公司的净资产收益率会不断提高。

（3）对公司资产负债率和资本结构的影响

募集资金到位后，公司的资产负债率水平将大幅降低，有助于降低公司的财务风险，提高间接融资能力。同时，由于本次发行的股票溢价部分将计入资本公积金，将使得公司的资本结构更为稳健、股本扩张能力进一步增强。

（四）募集资金投资项目市场前景分析

本次募集资金投资项目将全面提升公司防静电/洁净室用品产能，增强公司为客户提供防静电/洁净室一站式系统解决方案的系统集成能力。

1、防静电/洁净室行业整体具备广阔的市场前景

（1）防静电/洁净室行业产品和服务应用范围广阔

防静电/洁净室行业作为一个基础性行业，其产品和服务应用范围大、覆盖面广，涵盖了电子、微电子、光电子、航天、制药、医疗等众多重要部门和领域。由于现代工业对产品生产环境的静电防护和洁净度提出了愈来愈高的要求，且具有以上要求的工业门类在整个工业体系中整体份额不断提升，使得防静电/洁净室行业的市场空间不断扩大，这一增长趋势在中国等发展中国家尤为明显。20世纪90年代后期开始，主要受微电子、光电子等下游行业高速发展的驱动，我国一直是世界防静电/洁净室市场增长最快的国家之一。

（2）下游医药、医疗器械、食品等行业处于快速发展时期

防静电/洁净室行业的下游行业包括医疗卫生、医药及医疗器械、航空航天、精密加工、化学工业、食品加工等行业，这类行业由于刚性需求和自然增长的存在，不仅未受金融危机的影响，反而一直处于快速的发展时期。以医药行业为例，新的GMP标准一旦实施，将从政策上提高国内药品行业的生产标准，更好地保障药品安全，推动国内制药产业升级。对于洁净室行业而言，这将改变目前药品生产行业没有统一洁净室标准的现状，大大增加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/洁净室行业的快速发展。此外，卫生部也正积极推进保健食品行业执行GMP（生产制造规范）及HACCP（危害分析与管理控制点）管理认证，对保健食品行业生产环境和从业人员装备的洁净等级提出了更高的要求，这也将带动防静电/洁净室产品和服务的需求大幅提升。

（3）下游电子、半导体等行业受金融危机影响是暂时的

受到金融危机的影响，防静电/洁净室行业部分下游行业，如电子行业、半导体行业、汽车喷涂等受到的短期负面影响较为严重，但上述行业均属于与国民经济密切相关的行业和部门，其整体的、中长期的发展趋势并未改变。

此外，上述行业对防静电/洁净室产品和服务的需求减少主要体现在对低端产品和简单服务的需求下降，这是因为受金融危机影响，作为低端产品和简单服务主要需求者的下游低端企业生产困难甚至倒闭；而作为下游大型企业对于防静电/洁净室产品和服务的价格敏感度、整体解决能力的要求进一步提高。而公司主要提供符合大型客户全面要求的、优质的中高端产品和整体解决方案，因此受到的影响有限。

（4）防静电/洁净室行业未来市场前景广阔

据汉鼎咨询统计，2007年我国防静电/洁净室行业的市场规模大约为344亿元；2008年受全球金融危机的影响而增速放缓至16%，市场规模将达约399亿元；2009年我国防静电/洁净室行业的市场规模约为475亿元。

未来几年中，从短期来看，我国政府推出的刺激内需政策引发的新增投资对防静电/洁净室行业产品和服务的需求，将在很大程度上抵消全球金融危机带来的负面影响，我国国内市场规模仍将保持稳步增长；从中长期来看，在全球金融危机的影响逐渐消退后，相关下游行业高新技术企业的增加、下游企业技术进步以及我国推行GMP认证等因素，使得相关行业生产环境要求不断提高，防静电、洁净技术的应用将越来越广泛。防静电/洁净室行业整体具备广阔的市场前景。据汉鼎咨询调研报告显示，2010年、2011年随着相关下游行业的恢复性增长将出现24%和29%的增长，且在产品结构上，中高端产品和服务所占份额将有较大增长。

2、防静电/洁净室行业中高端产品存在较大的市场缺口

近年来，防静电/洁净室行业的企业数量、行业总体产能伴随下游行业的高速发展有了较大提高，但大多数防静电/洁净室企业均为小规模单纯贸易型或简单加工型。在5,000家左右的相关企业中，代理、贸易型企业占70%；在生产型企业中，生产规模普遍较小，且大部分仅能在进口的半成品、准成品基础上进行简单加工，普遍在原材料上受国外厂商的高度控制、在销售上缺乏完善的大规模客户网络、在配套服务上缺乏综合服务能力。而由于作为行业主要用户的大型知名IC、IT企业对于供应商认证、产品品质与服务能力的要求较高，能够满足主流高端客户对防静电/洁净室产品及服务需求的企业仍非常有限。国内防静电/洁净室行业形成了低端市场（洁净度低于10000级）相对饱和，中高端市场（洁净度高于10000级，含10000级）相对不足的结构性的供不应求。

受全球金融危机的影响，防静电/洁净室行业的部分下游行业中的中小型企业经营困难甚至破产结业，下游行业需求的增长趋缓，特别是对于低端产品和简单服务的需求下降较大，防静电/洁净室行业的低端市场饱和度和竞争激烈程度均有较大的提高；而作为行业主要用户的下游大型企业对于防静电/洁净室产品质量、价格与整体解决能力的要求提高，而由于技术、资金等门槛，能为下游大型企业提供符合其全面要求的优质的中高端产品和整体解决方案的防静电/洁净室企业相对较少，从而使得结构性供不应求的市场供求状况进一步加剧。

根据汉鼎咨询的数据，2005-2012年，防静电/洁净室行业中高端产品的供求情况如下：

单位：亿元

项目	2005年度		2006年度		2007年度		2008年度	
	中高端产品市场需求	中高端产品厂商供给能力	中高端产品市场需求	中高端产品厂商供给能力	中高端产品市场需求	中高端产品厂商供给能力	中高端产品市场需求	中高端产品厂商供给能力
防静电无尘工作服	7.01	4.47	8.60	5.48	10.08	6.43	10.91	6.95
防静电无尘鞋	1.77	1.04	2.32	1.36	2.79	1.64	3.22	1.89
无尘擦拭布	4.94	1.97	6.05	2.42	7.13	2.85	7.63	3.05
无尘纸	1.85	1.23	2.33	1.54	2.82	1.87	3.15	2.09
手套/指套	7.10	5.19	8.82	6.45	10.84	7.92	11.54	8.44
一次性用品类	1.27	1.10	1.61	1.39	1.85	1.61	1.88	1.63
除静电/除尘产品类	2.23	1.69	2.71	2.05	3.25	2.46	3.74	2.83
防静电/洁净包装产品	3.15	2.51	3.76	3.00	4.52	3.61	4.87	3.89

数据来源：汉鼎咨询

单位：亿元

项目	2009年度		2010年度		2011年度		2012年度	
	中高端产品市场需求	中高端产品厂商供给能力	中高端产品市场需求	中高端产品厂商供给能力	中高端产品市场需求	中高端产品厂商供给能力	中高端产品市场需求	中高端产品厂商供给能力
防静电无尘工作服	13.24	8.44	18.81	12.10	26.91	17.99	28.79	20.00
防静电无尘鞋	3.79	2.22	5.49	3.28	7.94	4.98	8.34	5.43
无尘擦拭布	8.97	3.58	13.17	5.52	18.81	8.34	21.26	9.88
无尘纸	3.80	2.52	5.49	3.78	7.69	5.45	9.46	7.09
手套/指套	13.77	10.06	19.82	15.91	25.52	20.74	27.82	22.72
一次性用品类	2.08	1.81	2.90	2.65	3.84	3.34	4.26	3.81
除静电/除尘产品类	4.09	3.09	5.40	4.52	6.87	6.04	7.70	6.30
防静电/洁净包装产品	5.63	4.50	7.58	6.35	10.45	9.01	11.70	9.49

数据来源：汉鼎咨询

由上可知，2005-2012 年防静电/洁净室行业中高端产品存在逐年扩大的市场缺口，由于以公司为代表的防静电/洁净室中高端产品生产商的产能有限，部分市场需求难以得到有效满足；随着未来下游行业的发展，中高端产品的市场缺口将进一步扩大。而新纶科技此次募投产品均为中高端产品，因而其存在较充分的市场消化空间。

3、上游原材料供应充足，能够满足募投产品的需求

公司上游行业包括无纺布、丝里布等纺织面料所处的纺织行业，导电丝所处的有色金属行业，鞋材所处的鞋材制造业等。上述行业均属于充分市场竞争行业，行业内企业众多，供应充足。

此外公司所采购的主要为通用原料，或由公司提供技术可在众多上游厂商中选择加工，因此公司的采购并不特定依赖于某一原料供应商。

4、公司快速发展，产品总体处于供不应求的状况

2006 年公司防静电/洁净室产品实现销售收入 11,724.90 万元，销售收入在国内防静电/洁净室行业的防静电/洁净室产品子行业中排名第 2 位；2006 年-2008 年，公司防静电/洁净室产品销售收入的环比增长率分别为 38.29%、27.68%；远高于 22%、14%的行业总体市场规模年增长率，公司的市场份额进一步提升。随着公司推拉式供应链的逐步建立及完善，公司有望获得更高的市场份额。

2007、2008 年公司产品产能及募投增加的产能情况如下：

类别	数量	2006年	2007年	2008年	募投资能		
					募投资金到位后第二年	募投资金到位后第三年	募投资金到位后第四年
防静电无尘工作服	万件	55	108	135	125	200	250
防静电无尘鞋	万双	59.5	115	147	122.5	196	245
无尘擦拭布	万包	38	50	57	90	180	180
防静电无尘手套	万双	120	160	220	300	480	600
净化口罩	万只	2000	3000	4000	2500	5000	5000
鞋套	万双	1200	1500	1800	1500	3000	3000
无尘打印纸	万包	10	15	20	12.5	25	25

报告期内公司逐年不断扩充产能，但仍处于供不应求的状况。以公司主要产品为例，2007 年公司防尘服装、鞋类及无尘擦拭布产能合计较 2006 年增长 79.02%，当年平均产能利用率达到 88.98%，平均产销率达到 94.96%；2008 年产

能较 2007 年增长 24.18%，当年平均产能利用率上升至 95.38%，平均产销率为 91.59%。产能限制已成为公司收入增长的重要瓶颈。

由于公司募投项目需在募投到位后的 3-4 年方能全部达产，根据公司报告期内的产能扩张速度及产销量情况，募投完成后公司可较好地完成募投产能的消化。

5、公司客户数量和客户需求未来进一步增长

公司能够为客户提供种类齐全的防静电/洁净室产品以及包括防静电/洁净室设计、施工、维护及超净清洗服务在内的全方位相关服务；其独特的业务模式、技术领先的产品供应、全面的供应链服务受到了下游企业的广泛赞扬，大量下游企业希望与公司建立合作关系，特别是与公司建立大规模采购和深入供应链合作关系的大型客户数量不断增加，2006-2008 年公司下游客户数量年均增长率为 43.46%，其中年采购金额在 50 万元以上的大型客户数量年均增长率为 35.29%。目前，公司现有客户对公司产品的需求保持着年均 20% 的增长速度，与公司达成合作意向的潜在客户不断增加，未来大型重点客户对公司产品的预计需求情况如下表：

客户	合作情况	预计需求（万元/年）	
		1 年内	2-3 年内
华为	已是合格供应商	500	800
伟创力	已是合格供应商	800	2000
比亚迪	已是合格供应商	1200	2000
希捷	已是合格供应商	1300	3000
龙岗日立	已是合格供应商	600	1000
富士康	已是合格供应商	1500	5000
三星	已是合格供应商	1200	2000
松下集团	已是合格供应商	600	800
索尼	已是合格供应商	2000	4000
中芯国际	已是合格供应商	500	800
中兴通讯	已是合格供应商	300	500
新科磁电	已是合格供应商	1500	3000
维讯	已是合格供应商	1000	1300
爱普生集团	已是合格供应商	1500	2000
日本桥本	已是合格供应商	3000	4500
LG	已是合格供应商	1000	1200
ESD	已是合格供应商	4000	6000
诺基亚	已是合格供应商	500	1000
步步高	已是合格供应商	300	500
南玻科技	已是合格供应商	500	800

奥林巴斯	已是合格供应商	400	600
日东	已是合格供应商	500	800
京东方	已是合格供应商	500	1000
三箭	已是合格供应商	400	600
金奥集团	已是合格供应商	800	1200
思考电机	已是合格供应商	1900	2200
尚德太阳能	已是合格供应商	500	800
总计:	-	25600	49400

由上表，大型重点客户对公司产品的需求旺盛，募投项目已具备良好的客户基础。

（五）公司消化募投项目新增产能的具体措施

1、利用业务模式优势，积极促进销售

公司作为防静电/洁净室行业整体解决方案提供商，能够为客户提供种类齐全的防静电/洁净室产品以及包括防静电/洁净室设计、施工、维护及超净清洗服务在内的全方位相关服务。

该业务模式使得公司可采取三大业务捆绑式销售策略，单项业务定价更为灵活。此外，该业务模式使得公司的各项业务可以互享客户资源和渠道，减少客户开发成本，互相促进销售。以富士康为例，公司利用防静电/洁净室净化工程业务为切入点，与其建立良好关系，进而在短时间内突破合作的深度和广度，进入其耗品供应商的行列，目前其耗品订单量为 250 万/月。目前公司已成为其防静电/洁净室产品和服务的重要供应商，为其提供了全面和贴身的服务。

公司将充分利用业务模式优势，促进防静电/洁净室的产品销售。

2、利用自身的技术优势，积极参与下游行业标准制定

由于公司具备较强的技术实力和行业知名度，公司已受邀为部分下游行业的标准制定提供专业意见，如新版 GMP 认证中关于防静电/洁净室生产环境的防尘防静电等级、无尘室检测、耗品中间环节的管理等标准制定。公司将进一步投入研发力量，发展自身的技术优势，利用参与下游行业标准制定的契机，扩大自身的品牌影响力及市场份额。

3、品牌宣传和推广

公司拟通过专业媒体、参加行业展会、举办培训等方式提高品牌知名度与忠诚度。公司将在统一调配、深度开发现有客户资源的基础上，充分发挥公司营销网络的布局优势，从品牌及产品推广方面来进行市场开拓、促进市场的成熟和销售的实现。

4、进一步加强销售网络的建设

公司将根据下游行业的发展状况,在国内一些新兴经济重点城市增加销售网点,为该区域的客户,特别是大型集团客户提供更快捷贴身的产品和服务。此外,公司还将培养一批专业的国际销售队伍,在全球的其他重点区域进行销售。

(六) 大量固定资产投资的必要性

1、必要性概述

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防静电水平和洁净度要求的提高,生产能力不足、生产基地布局不合理、高端技术装备相对缺乏已日益成为公司进一步发展的瓶颈。

公司本次募集资金主要投入两个方面的建设:以苏州新纶为实施主体的苏州生产基地扩建项目、以股份公司为实施主体的新纶科技整体运营系统平台建设项目。此两个项目的实施将极大的增强公司防静电/洁净室产品(特别是高端产品)的研发、生产能力,进一步增强公司作为防静电/洁净室系统解决方案提供商的系统集成能力,将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:

(1) 有利于公司生产能力和产品品质的提升,在生产规模和采购规模扩大的基础上实现规模效益,有效降低成本,同时也有利于公司行业地位的提升;

(2) 有利于公司市场开拓能力的增强,自有的生产经营产地和高端技术装备将增强客户对公司在产品品质和稳定服务能力方面的信心,缩小公司与国际领先厂商间的差距;

(3) 有利于公司的技术创新和产品升级,扩产项目中配备了专门的研发中心和研发设备,将公司的产品研发提供有力保障;

(4) 有利于增强公司的系统集成能力,整体运营系统平台将增强公司内部及与上下游企业之间的信息流、物流、资金流处理能力,增强对客户服务的灵活应对能力,使得公司作为防静电/洁净室系统解决方案提供商的竞争优势更为突出;

(5) 有利于公司取得信贷资金的支持。现有公司的轻资产模式极大地限制了公司利用抵押担保获取银行信贷资金的支持的情况,影响了公司的进一步发展。此次固定资产投资为公司获得信贷资金支持创造了条件,有利于公司的长期发展。

2、机器设备及房屋建筑物投资的必要及合理性

本次募集资金投资项目的固定资产投资主要为机器设备投资以及房屋建筑物投资。

(1) 机器设备投资的必要及合理性

由于近年来我国洁净室产业的快速发展和公司竞争实力的不断加强,公司市场占有率不断扩大,2006-2008年,公司营业收入的环比增长率分别为57.91%、45.36%。良好的市场机遇和公司业务的稳定增长要求公司逐步扩大产能规模。

公司近年来的快速发展使得目前产能利用率已达到饱和状态。2008年度,公司防尘服装、防尘鞋的产能利用率分别为95.76%、95.78%,由于公司产能增加具有持续性,因此主要生产线实际处于满负荷运营状态。

此外,公司现有部分产能是公司采用增加工人人数等方式取得的,但这些因素均不是可持续发挥作用的长期性因素。因此公司业务的增长要求进一步增加对固定资产的投入以增加产能。

(2) 房屋及建筑物投资的必要及合理性

截至2009年6月30日,公司大部分产品在租赁厂房实现生产,这是公司在快速发展过程中,资源相对有限、基础设施不能立即跟上发展速度时的临时措施。作为一家生产型企业,若公司缺乏自有物业,仅以租赁房产进行生产,将严重限制公司生产规模的扩大及行业地位的提升。并且,租赁厂房作为生产车间具有续约的不确定风险,无法按照募投项目生产线要求进行改造,无法满足发行人和募投项目长期生产的需要。此外,租赁厂房的费用也较自建厂房大。通过自建厂房,年折旧额为327.96万元;如采取租赁方式,年租金为667.89万元,所以自建厂房较租赁厂房可年节约成本费用339.93万元。

(七) 大量固定资产投资对公司经营和盈利模式的影响

截至2009年6月30日,本公司的固定资产净值为6,033.37万元。这是由于公司在长期发展中缺乏资金支持,因此主要采用租赁房产进行生产经营,并通过代理其他厂商产品、对外委托加工来解决产能不足的问题。

本次募集项目实施后,固定资产投资总额将达到16,620.00万元。新增的固定资产主要是工业厂房、研发设备、防静电/洁净室产品生产设备、超净清洗设备和计算机软硬件系统。随着募集资金项目的建成投产,公司的主要生产基地将以项目建设用地为中心,从而减少大量租金支出;同时,由于公司自有产能的提升,将逐步减少对外委托加工的规模,也将大量节约委托加工费用的支出;而整

体运营系统平台的投入使用将整体提升公司的运营效率，提高存货周转率，降低采购费用、管理费用、销售费用等。

项目完全达产后，新增固定资产折旧及无形资产摊销等对公司经营的影响分析如下：

单位：万元

项目名称	折旧及摊销	净利润
防静电/洁净室消耗品扩产项目	581.60	2,269.20
防静电/洁净室人体装备扩产项目	618.60	3,021.10
新纶科技整体运营系统平台建设项目	370.80	-
合计	1,571.00	5,290.30

项目可行性分析的财务指标表明，在项目实施过程中及完成后，新增折旧和摊销费用较目前有较大幅度提高，但由于募集资金项目所生产的产品均为本公司成熟产品，具有成熟的技术和市场，项目给公司带来的业务收入和利润完全可以承担固定资产扩大后新增的折旧和摊销费用。两个生产性募集资金项目在实现预期投入产出的情况下，实现全部达产后，可产生 40,920.00 万元的销售收入和 5,290.30 万元的净利润，具有良好的经济效益。

两个生产性募集资金项目在固定资产规模扩大的同时大幅增强了公司的生产能力；整体运营系统平台建设项目虽不能直接产生业务收入，但能有效提升公司的整体运营能力和系统集成能力。公司利用募集资金在固定资产上进行的投入，有利于实现公司的产能扩充和在产品技术、工艺、质控上的标准化建设，从而实现规模效益，有利于提升公司的系统集成能力、完善业务结构，增强公司的综合市场竞争力和整体盈利能力。

上述固定资产主要是扩充公司产能和建立整体运营系统平台所需，公司运用募集资金进行的上述投资不会对公司现有的盈利模式产生影响，公司的主营业务、产品结构、生产流程及向客户提供产品和服务的方式保持不变，公司的核心竞争力仍然是在防静电/洁净室产品生产的基础上发挥系统集成能力，为客户提供防静电/洁净室系统解决方案。

（八）新增固定资产投资与本公司产能变化的匹配关系说明

本次发行的三个募集资金投资项目投资总额 21,590.00 万元，直接产生销售收入的两个生产性项目投资总额为 19,600.00 万元，其中固定资产投资

14,690.00 万元，项目达产后预计每年新增销售收入 40,920.00 万元、净利润 5,290.30 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近三年平均指标的对比如下：

序号	指标名称	生产性募集资金投资项目	近三年平均值
1	销售收入/固定资产投资原值	2.79	13.52
2	净利润/固定资产投资原值	0.36	1.69
3	销售净利率	12.93%	12.95%

其中，募集资金投资项目新增固定资产投资的相关指标低于本公司近三年的平均指标，其主要原因如下：

1、公司现有深圳生产经营场所为租赁物业，本次募集资金投资项目中主要以自有房地产作为实施场所，其中涉及建筑工程投资 6,904.50 万元（含公用工程投资 2,347.10 万元，研发楼、办公楼投资 929.30 万元），该部分投资导致单位产能对应的固定资产额相对提高。

2、公司新增产能充分考虑了较长时间内产品升级换代的需要，采用的高端技术装备较多，单位产能对应的设备投资较高。

（九）机器设备与产能配比情况说明

由于公司目前在用的深圳生产厂房为租赁厂房，该部分厂房不计入公司固定资产，而募投项目中厂房全部为自建厂房，故以固定资产投资规模的口径来比较公司目前的投入产出比与募投项目的投入产出比缺乏合理性。考虑公司固定资产在投资前后的结构差异，在此选用产能/机器设备投资金额这一指标来进行比较更具可比性。

机器设备与产能的配比情况如下：

	类别	机器设备（万元）	年产能	产能/机器设备
2008.12.31	服装	545.70	135 万件	0.2474 件/元
	鞋	373.40	147 万双	0.3937 双/元
	擦拭布	148.40	57 万包	0.3841 包/元
	小计	1,067.50		
2007.12.31	服装	436.70	108 万件	0.2473 件/元
	鞋	292.10	115 万双	0.3937 双/元

	擦拭布	130.20	50 万包	0.3840 包/元
	小计	859.00		
募投项目	服装	1,000.00	250 万件	0.2500 件/元
	鞋	2,318.00	245 万双	0.1057 双/元
	擦拭布	460.00	180 万包	0.3913 包/元
	小计	3,778.00		

可以看出,2008 年服装、鞋、擦拭布的产能/机器设备投资金额分别为 0.2474 件/元、0.3937 双/元、0.3841 包/元;募投项目该比值分别为:0.2500 件/元、0.1057 双/元、0.3913 包/元。两者在服装、擦拭布方面并不存在重大差异;在鞋类产品方面,两者差异较为明显,主要因为募投项目中采用的一次性成型 PU 鞋生产线为进口设备,投资较大,目的在于提高产品质量,与国外同类产品抗衡,有利于扩大市场份额。

(十) 每年新增的固定资产折旧金额及新增固定资产通用性的说明

据《可研报告》,三个募投项目在完全投入运营后每年新增固定资产折旧 1,536.40 万元。两个生产性募集资金项目在实现预期投入产出的情况下,全部达产后,可产生 40,920.00 万元的销售收入和 5,290.30 万元的净利润。

人体装备项目新增主要生产型设备通用性情况如下:

设备类型	设备金额(万元)	设备金额占比
通用设备	807.10	31.14%
专用设备	1,784.78	68.86%
合计	2,591.88	100.00%

耗品项目新增主要生产型设备通用性情况如下:

设备类型	设备金额(万元)	设备金额占比
通用设备	402.10	17.18%
专用设备	1,938.00	82.82%
合计	2,340.10	100.00%

(十一) 募投项目效益及其预测基础

根据《可研报告》,募投项目在实现预期投入产出的情况下,全部达产后,可产生 40,920.00 万元的销售收入和 5,290.30 万元的净利润。该效益的预测基础为:

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），并根据项目实际情况进行评价。

2、建设规模：年产高滤尘性无尘服 100 万套，普通无尘服 150 万套，防静电无尘工作鞋 100 万双，一次性成型 PU 鞋 145 万双，防静电无尘手套 600 万双。

3、人体装备扩产项目第二年开始投产并达设计生产能力的 50%，第三年达设计生产能力的 80%，第四年开始达产 100%，项目计算期 12 年；而耗品扩产项目第二年开始投产并达设计生产能力的 50%，第三年达设计生产能力的 100%，项目计算期 12 年。

4、财务基准收益率按 12% 设定。

5、成本和销售的各种价格均按报告期内产品平均价格。

6、产品增值税税率 17%。

7、固定资产折旧年限：建筑物 20 年，设备 10 年，其他 10 年，残值率 5%。

8、所得税税率 25%。

二、募集资金投资项目具体情况

本次发行募集资金投资项目均是围绕着公司现有的“为客户提供防静电/洁净室系统解决方案的业务模式”展开，各项目的提出和实施充分利用了公司现有的技术储备、客户资源、品牌资源和营销网络资源等优势，项目的实施能够有效提升公司防静电/洁净室产品生产能力和相关服务的系统集成能力。

（一）增资苏州新纶实施防静电/洁净室消耗品扩产项目

本项目已取得苏州工业园区经济贸易发展局出具的编号为苏园经投登字[2008]1 号的《企业投资项目备案通知书》，并取得苏州市工业园区环境保护局批复，同意本项目实施，项目总投资为 8,860.00 万元，其中固定资产投资 7,150.00 万元，流动资金 1,710.00 万元。项目达产后每年实现销售收入 15,600.00 万元，净利润 2,269.20 万元。

1、产品市场前景分析

本项目的主要产品包括无尘抹布、净化口罩、鞋套、无尘打印纸，均属于防静电/洁净室主要消耗品，在众多领域具有广阔的市场空间，详见本招股书第十三节之“一（四）”。

2、项目的实施主体

(1) 实施主体概况

本项目的实施主体为苏州新纶超净技术有限公司。苏州新纶为本公司的全资子公司，于2007年11月14日注册成立，注册地与主要经营地均为苏州工业园区唯亭镇唯新路115号，注册资本为2,000万元，主要业务为研发、生产高滤尘性无尘防静电服、普通无尘防静电服、防静电无尘工作鞋、一次性成型PU鞋、防静电无尘手套、无尘抹布、净化口罩、鞋套、无尘打印纸；销售本公司自产产品；净化工程设计及施工；研发有机高分子材料及其制品；自有厂房租赁；本公司自产产品出口以及生产所需机器设备、原辅材料的进口；防静电洁净服、帽、防静电无尘鞋、无尘擦拭布、手套的洗涤服务。经鹏城会计师事务所审计，截至2009年6月30日，苏州新纶总资产7,502.34万元，净资产2,008.54万元；2007年度处于筹建期，净利润为零，2008年上半年处于试生产阶段，下半年开始生产，2008年营业收入为2,035.61万元，净利润为-126.03万元；2009年1-6月，营业收入为2,477.15万元，净利润为134.57万元。本次增资前后苏州新纶均为本公司之全资子公司，所以本次增资定价不会影响本公司及本公司股东利益。增资的实施能够有效提升公司防静电/洁净室产品生产能力和相关服务的系统集成能力。

苏州工业园地处长三角中心地带，下游厂商密集，由苏州新纶实施本项目有利于公司进一步增强在长三角地区进行市场开拓和为客户提供“贴身式”服务的能力。但鉴于苏州新纶的资产规模和投资能力有限，募集资金到位后本公司将向苏州新纶进行增资，由其对本项目进行增资。

苏州新纶为本公司全资子公司，该公司董事均为本公司派出，董事长为本公司实际控制人侯毅先生，可以确保苏州新纶董事会所做决策均符合本公司发展战略和经营目标，由苏州新纶实施本项目不会损害公司股东利益。

(2) 通过苏州新纶实施募集资金投向的合理及必要性

①近年来公司生产的防静电/洁净室产品产能不断大幅扩张，但仍供不应求，急需选择合适地点进一步扩张产能，满足市场需求。

防静电/洁净室产品主要服务于电子信息、微电子、光电子、IT、半导体、航空航天、精密机械加工、化学工业品、食品加工、医疗卫生领域及医药等行业，相关市场主要集中于珠三角、长三角和环渤海经济区三大地区，短期内这种格局将不会发生太大变化。近年来，下游行业的快速发展导致防静电洁净室产品需求快速增长。报告期内公司不断扩充产能，但仍处于供不应求的状况，2007年公司防尘服装、鞋类及无尘擦拭布产能合计较2006年增长79.02%，当年平均产

能利用率达到 **88.98%**，平均产销率达到 **94.96%**；2008 年产能较 2007 年进一步增长 **24.18%**，当期平均产能利用率上升至 **95.38%**，平均产销率上升至 **91.59%**。面对这种供不应求的状况，公司考虑在下游客户集中区域内选择合适地点进一步扩大产能，而公司总部及现有主要生产场地位于深圳，已经较好的完成了对珠三角地区目标客户的覆盖。

②根据公司近年来在长三角、环渤海区域对防静电/洁净室产品销售快速增长情况及对相关区域产品的需求趋势分析，在苏州建立基地以辐射华东及其他邻近地区成为公司发展战略的重要布局。

长三角、环渤海区域市场在未来数年内对防静电/洁净室产品需求将持续保持较高增长速度。据汉鼎咨询《调研报告》显示，2008 年、2009 年、2010 年，华东市场市场容量分别约为 **118 亿元**、**138 亿元**、**165 亿元**，年均环比增长率为 **18.26%**；华北市场市场容量分别约为 **86 亿元**、**105 亿元**、**136 亿元**，年均环比增长率为 **25.81%**。

公司凭借优良的产品质量和一站式供应优势，在长三角及环渤海地区的销售快速增长，2006-2008 年销售收入年均增长率达 **32.98%**，公司下游客户数量年均增长率为 **43.46%**，因此抓住相关区域快速增长的市场商机，实现均衡布局符合公司发展战略。

目前公司主要生产基地位于深圳，距长三角及环渤海目标市场距离在 **1,300 公里**以上，产品长距离运输严重影响到了公司服务该区域客户的反应速度，也大大提高了产品成本，导致相当部分客户的订单及服务需求受经济有效性的制约无法得到满足，影响了公司在相关区域的业务拓展，因此公司考虑在长三角及环渤海地区经济服务半径内选择场所实施募投项目。

本次募投项目实施地位于苏州，交通便利，能够保障以长三角为中心的华东区域及以环渤海经济圈为中心的华北、东北区域客户处于经济服务半径内。在苏州工业园内，飞利浦、英飞凌、三星、日立等 **52 家**世界五百强企业分别投资了 **70 多个**项目，此外还有近 **7000 个**内资投资项目，合计注册资本达到 **331 亿元**，上述项目均为公司目标客户，市场容量巨大。

③根据苏州当地的相关规定，只有在当地成立的具备独立法人资格的公司才有资格参与土地招拍挂程序及开展后续建设行为；考虑到全资子公司有利于本公司对本次募集资金投入及未来项目运营管理的全面控制，降低募投项目实施风险，因此公司在苏州成立了全资子公司进行募投项目实施。

3、项目的建设目标

本项目将建设抹布车间、净化制品车间、清洗车间、研发楼等主要设施，项目达产后具备年产无尘抹布 180 万包、净化口罩 5,000 万只、鞋套 3,000 万双、无尘打印纸 25 万包的生产能力，大幅提高公司防静电/洁净室消耗品的生产能力。

公司募投项目产品具有广阔的市场前景和充足的潜在客户储备，下游客户对公司产品的需求旺盛，公司募投项目投产后能够迅速实现对现有客户销售规模的增长及对潜在客户的销售。同时，为应对公司募投项目达产后产能的扩张，公司进行了周密的部署，采取了进一步完善销售网络、加大市场开发力度等措施并取得了良好的效果，公司在 2008 年新增了华为、伟创立、比亚迪、希捷、龙岗日立、富士康等大型重点客户，上述客户将给公司未来带来较大的收入增长。

4、项目的建设内容

本项目新建建筑面积 14,193 平方米，其中无尘抹布生产车间 4,280 平方米、净化制品生产车间 3,005 平方米、洁净清洗车间 3,208 平方米、仓储中心 3,859 平方米（本项目分摊面积 1,680 平方米）、办公区 3,068 平方米（本项目分摊面积 1,000 平方米）、研发楼 1,009 平方米（本项目分摊面积 500 平方米）、快餐厅 1,086 平方米（本项目分摊面积 508 平方米）、门卫室 24 平方米（本项目分摊面积 12 平方米）。同时，将完善项目配套的变电、道路、绿化、围墙、停车场及其他配套设施。

5、项目的投资估算

本项目总投资为 8,860.00 万元，其中固定资产投资 7,150.00 万元，流动资金 1,710.00 万元，具体情况如下：

序号	项目名称	投资额（万元）	占投资总额比例（%）
一、固定资产		7,150.00	80.70
1	建筑工程费用	2,243.20	25.32
2	设备购置及安装费用	3,918.10	44.22
3	其他费用	340.20	3.84
4	预备费用	648.50	7.32
二、流动资金		1,710.00	19.30
合计		8,860.00	100.00

6、项目的效益分析

根据广东省电子机械工业设计研究院出具的《苏州新纶超净技术有限公司防静电/洁净室消耗品扩产项目可行性研究报告》，本项目总投资 8,860.00 万元，

预计完全达产后每年新增销售收入 15,600.00 万元。根据预测,项目进入稳定生产期后的税后投资财务内部收益率为 31.90%,税后净利润为 2,269.20 万元,税后投资回收期 4.2 年,盈亏平衡点 48.60%,具有较好的经济效益。

本项目完全达产后效益情况如下表:

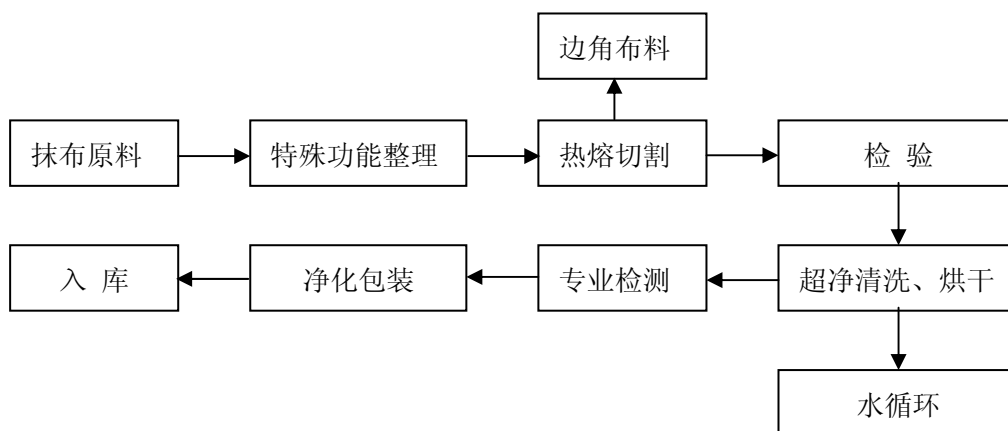
单位:万元

序号	项目	金额
1	营业收入	15,600.00
2	营业税金及附加	114.50
3	总成本费用	12,459.90
4	息税折旧摊销前利润	3,607.10
5	利润总额	3,025.60
6	所得税	756.40
7	净利润	2,269.20
8	提取法定盈余公积金	226.90
9	未分配利润	2,042.30

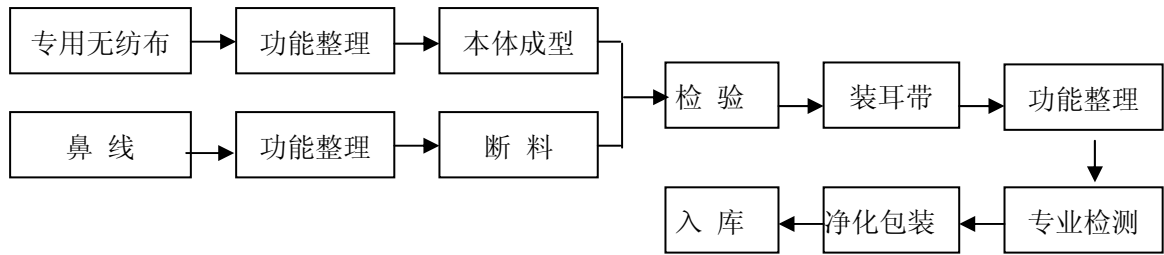
7、项目应用的技术及工艺流程情况

本项目产品使用的生产技术均为本公司经过多年经营形成的成熟技术,主要包括公司自有的布料特殊处理技术、切割剪裁技术、整理检验技术等,在以上技术的基础上形成了本项目各产品的工艺流程。

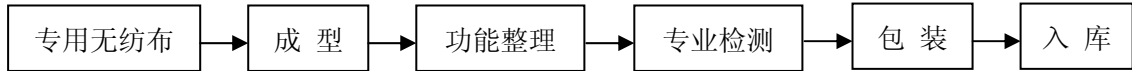
(1) 防静电无尘抹布生产工艺流程:



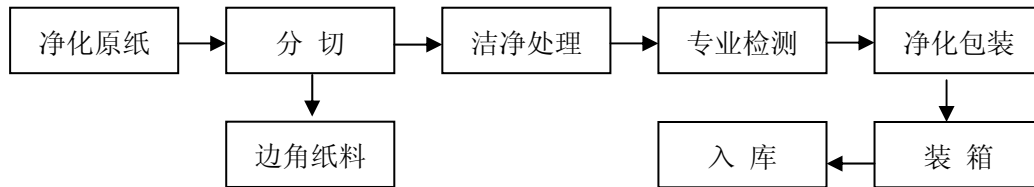
(2) 净化口罩生产工艺流程:



(3) 鞋套生产工艺流程:



(4) 无尘打印纸生产工艺流程



8、项目的主要设备

本项目应用的设备为新增设备。新增主要设备 80 台（套），价值 2,340.10 万元（含安装费及公用配套设备）。本次新增主要生产型设备情况如下：

序号	设备名称	单价（万元）	数量（台）	总价（万元）
1	激光裁床	18.00	15	270.00
2	表面电阻测试仪	1.20	6	7.20
3	静电压测试仪	1.20	6	7.20
4	程控切纸机	30.00	1	30.00
5	全自动口罩本体包边耳带机	40.00	10	400.00
6	裁断机	5.00	2	10.00
7	鞋套机	20.00	6	120.00
8	头套机	18.00	6	108.00
9	净化包装棚	15.00	1	15.00
10	真空包装机	2.00	3	6.00

11	热熔封口机	0.30	5	1.50
12	S1050 自动专用洗衣机	65.00	5	325
13	WSE3370H 自动专用洗衣机	32.00	5	160.00
14	粒子测试仪	10.00	2	20.00
15	纯水制备设备	245.00	1	245.00
16	纯水检测设备	125.00	2	250.00
17	研发专用设备	304.00	1	304.00
18	离子层析仪	52.50	1	52.50
19	超声波震荡仪	1.70	1	1.70
20	往复式震荡仪	7.00	1	7.00
合计			80	2,340.10

9、项目主要原、辅材料及动力供应

本项目产品主要外购原、辅材料有：防静电面料、净化口罩用无纺布、鞋套用无纺布、无尘打印纸等，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	防静电面料	吨	120
2	口罩用无纺布	吨	90
3	鞋套用无纺布	平方米	9,000,000
4	无尘打印纸	张	4,000,000

上述原材料均由与本公司具有长期合作关系的供应商提供，与公司合作的供应商均为国内外知名防静电/洁净室上游原材料产品生产厂商，其提供的原材料质量可靠、供应稳定，能够充分满足本项目达产后的需要。

本项目达产后动力需求情况如下：

序号	名称	单位	年需求量	折合标煤（吨）	供应来源
1	电能	千瓦时	1,500,000	606.00	供电局
2	自来水	立方米	50,000	12.85	自来水公司

3	纯水	立方米	7,781	3.78	自产
4	压缩空气	立方米	400,000	已包含入电能	自产

本项目的设计严格遵守了《中华人民共和国节约能源法》、《节约用电管理办法》、《中华人民共和国水法》、国家发展和改革委员会发改环资[2007]21号《关于印发固定资产投资项目节能评估和审查指南（2006）的通知》等相关法律法规，每万元产值平均综合能耗量为 0.04 吨标煤/万元，不属于高能耗生产性质。

10、项目执行的环保标准和环保审批情况

本项目空气质量标准执行国家《环境空气质量标准》(GB3095-1996)；水环境质量标准执行国家《地表水环境质量标准》(GB3838-2002)的 IV 类水质标准；噪声达到《工业企业厂界噪声标准》(GB12348-90) III 类标准和《建筑施工场界噪声限制》(GB12523-90)各阶段标准。

本项目已通过苏州市工业园区环境保护局审批，同意实施。

11、项目的选址

本项目建设地点为苏州新纶在苏州工业园区唯亭镇的自有厂区。苏州工业园是具有国际竞争力的高科技工业园区，建立了信息产业园、国际科技园、国家级软件园等重要创业发展载体，聚集了松下电器、三星半导体、艾默生等大批公司现有及潜在客户。唯亭镇位于苏州市东部娄江和青秋浦交汇处 312 国道 M 侧，北依阳澄湖，南接胜浦镇，东与昆山市为邻，西与跨塘镇交界，距苏州市中心 17km，交通便利、基础设施完善。

项目用地位于江苏省苏州工业园唯亭镇，系公司于 2008 年 1 月通过向苏州沃尔斯购入、编号为苏工园国用（2008）第 02015 号的土地，并完成了土地建设规划工作。

12、项目建设周期和项目建设的组织实施

本项目的建设周期为 11 个月（前期准备工作不计入建设期），完全达产后生产负荷可达到设计生产能力的 100%。

募集资金到位后，公司拟迅速完成对苏州新纶的增资行为并由苏州新纶按计划、分布实施项目建设，初步时间安排如下：

时 间	实施项目
第 T 月	土建、公用工程、设备招标及设备购置
第 T+1 月-第 T+8 月	公用工程、土建工程施工
第 T+9 月-第 T+10 月	设备安装调试、人员招聘与培训
第 T+10 月	设备试运转、试生产
第 T+11 月	项目分批验收、分批交付使用

注：T 为项目正式启动的日期。

（二）增资苏州新纶实施防静电/洁净室人体装备扩产项目

本项目已取得苏州工业园区经济贸易发展局出具的编号为苏园经投登字[2008]2 号的《企业投资项目备案通知书》，并取得苏州市工业园区环境保护局批复，同意本项目实施，项目总投资为 10,740.00 万元，其中固定资产投资 7,540.00 万元，流动资金 3,200.00 万元。项目达产后每年实现销售收入 25,320.00 万元，净利润 3,021.10 万元。

1、产品市场前景分析

本项目的主要产品包括高滤尘性防静电无尘服、普通防静电无尘服、防静电无尘工作鞋、一次性成型 PU 鞋、防静电无尘手套，均主要属于防静电/洁净室功能性人体装备，在众多领域具有广阔的市场空间，详见本招股书第本节之“一、本次募集资金投资项目概况（四）募集资金投资项目市场前景分析。”。

2、项目的实施主体

本项目的实施主体为苏州新纶超净技术有限公司，有关情况详见本节“二、募集资金投资项目具体情况（一）增资苏州新纶实施防静电/洁净室消耗品扩产项目”。

3、项目的建设目标

本项目将建设防静电无尘服生产车间、防静电无尘鞋生产车间、防静电无尘手套生产车间、研发楼等主要设施，项目达产后具备年产高滤尘性防静电服 100 万套、普通无尘防静电服 150 万套、防静电工作鞋 100 万双、一次成型 PU 鞋 145 万双、防静电无尘手套 600 万双的生产能力，大幅提高公司防静电/洁净室人体装备的生产能力。

公司应对产能扩张的措施详见“二、募集资金投资项目具体情况（一）增资苏州新纶实施防静电/洁净室消耗品扩产项目”。

4、项目的建设内容

本项目新建建筑面积 14,117 平方米，其中防静电无尘服生产车间 5,207 平方米、防静电无尘鞋车间 3,005 平方米、防静电无尘手套生产车间 788 平方米、仓储中心 3,859 平方米（本项目分摊面积 1,950 平方米）、办公区 3,068 平方米（本项目分摊面积 2,068 平方米）、研发楼 1,009 平方米（本项目分摊面积 509 平方米）、快餐厅 1,086 平方米；（本项目分摊面积 578 平方米）、门卫室 24 平方米（本项目分摊面积 12 平方米）。同时，将完善项目配套的变电、道路、绿化、围墙、停车场及其他配套设施。

5、项目的投资估算

根据广东省电子机械工业设计研究院出具的《苏州新纶超净技术有限公司防静电/洁净室人体装备扩产项目可行性研究报告》，本项目总投资为 10,740.00 万元，其中固定资产投资 7,540.00 万元，流动资金 3,200.00 万元，具体情况如下：

序号	项目名称	投资额（万元）	占投资总额比例（%）
一、固定资产		7,540.00	70.20
1	建筑工程	2,314.20	21.55
2	设备购置及安装费用	4,140.50	38.55
3	其他费用	398.70	3.71
4	预备费用	686.60	6.39
二、流动资金		3,200.00	29.80
合计		10,740.00	100.00

6、项目的效益分析

本项目总投资为 10,740.00 万元，预计完全达产后每年新增销售收入 25,320.00 万元。根据预测，项目进入稳定生产期后的税后投资财务内部收益率为 30.10%，税后净利润为 3,021.10 万元，税后投资回收期 4.3 年，盈亏平衡点 52.40%，具有较好的经济效益。本项目完全达产后的效益情况如下表：

单位：万元

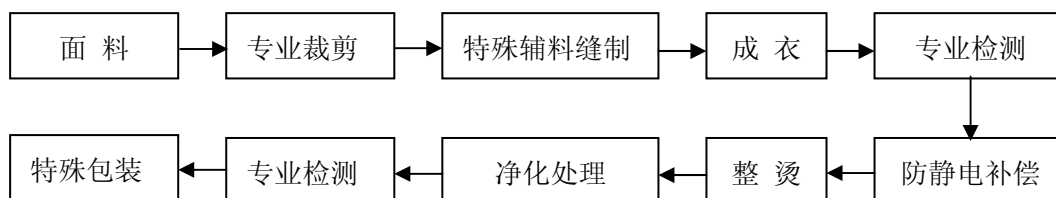
序号	项目	金额
1	营业收入	25,320.00
2	营业税金及附加	180.80

3	总成本费用	21,111.10
4	息税折旧摊销前利润	4,646.70
5	利润总额	4,028.20
6	所得税	1,007.00
7	净利润	3,021.10
8	提取法定盈余公积金	302.10
9	未分配利润	2,719.00

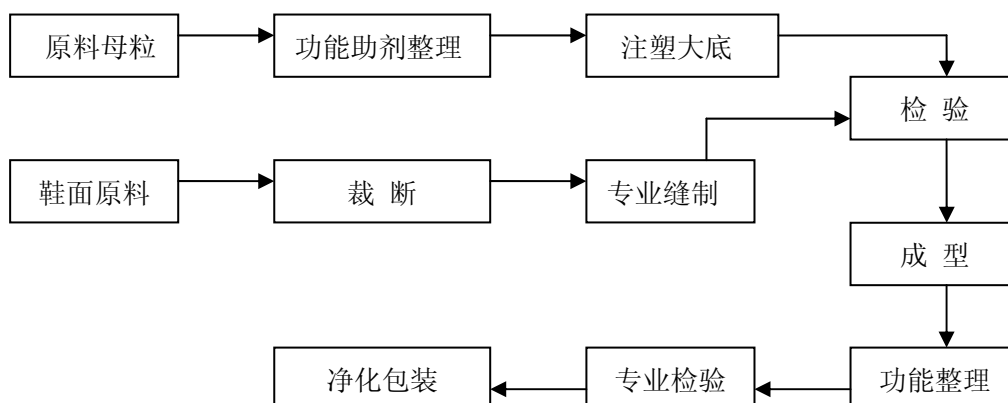
7、项目应用的技术及工艺流程情况

本项目产品使用的生产技术均为本公司经过多年经营形成的成熟技术，主要包括公司自有的布料特殊处理技术、切割剪裁技术、缝制贴合技术、整理检验技术等；其中应用于高滤尘性防静电服的高密度 PET 导电绸面料激光裁剪成衣片后，再由超声波缝合机缝制及用防静电密封条热风贴合接缝的技术已获得实用国家实用新型专利技术，专利号为：ZL 2006 20016731.6。在以上技术的基础上形成了本项目各产品的工艺流程。

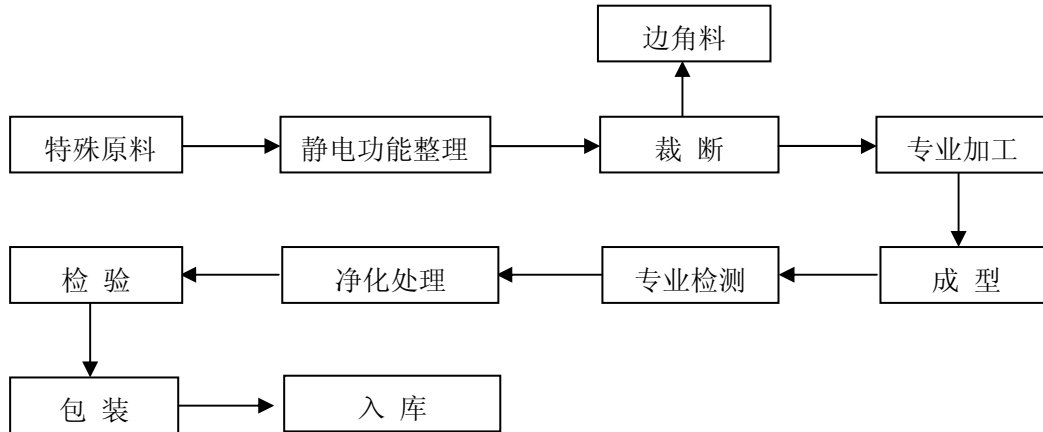
(1) 防静电无尘工作服生产工艺流程：



(2) 防静电无尘鞋生产工艺流程



(3) 防静电无尘手套生产工艺流程图



8、项目的主要设备

本项目应用的设备包括苏州新纶现有设备和新增设备两部分。新增主要设备393台（套），价值2,591.88万元（含安装费及公用配套设备）。

本次新增主要生产型设备情况如下：

序号	设备名称	单价（万元）	数量（台）	总价（万元）
1	超声波缝合机	3.30	100	330.00
2	热风贴合机	2.10	10	21.00
3	右手软件	18.00	2	36.00
4	排唛打印机	2.50	1	2.50
5	埋夹机	2.75	2	5.50
6	服装绘图仪	5.80	1	5.80
7	缝纫平车	0.25	100	25.00
8	电子炉	1.20	2	2.40
9	钉扣机	1.38	3	4.14
10	打枣机	1.50	2	3.00
11	三线埋夹机	2.90	2	5.80
12	双线埋夹机	2.70	5	13.50
13	打边机	0.58	6	3.48
14	激光裁床	20.00	1	20.00
15	验针机	21.00	1	21.00
16	表面电阻测试仪	1.20	8	9.60

17	一次成型 PU 鞋生产线	903.58	1	903.58
18	裁断机	2.50	5	12.50
19	针车	0.35	80	28.00
20	前帮机	8.50	5	42.50
21	注塑机(含模具)	25.00	2	50.00
22	带式流水线	1.50	5	7.50
23	防静电鞋导电鞋胶粒生产线	50.00	5	250.00
24	表面阻抗计	3.11	5	15.55
25	静电计	0.68	5	3.40
26	10 万分位天平	6.29	2	12.58
27	可调温控烘箱	1.14	5	5.70
28	超声波震荡器	1.63	1	1.63
29	往复式振荡器	7.00	1	7.00
30	加热板	0.70	10	7.00
31	离子层析仪	52.26	1	52.26
32	霍氏转换式红外光谱仪	4.55	2	9.10
33	N-Hexane 检测仪	84.00	1	84.00
34	电感耦合等离子体质谱仪	304.00	1	304.00
35	液态微粒分析仪	63.43	2	126.86
36	人货电梯	20.00	8	160.00
合计			393	2,591.88

9、项目主要原、辅材料及动力供应

本项目产品主要外购原、辅材料有：防静电面料、防静电辅料碳纤维、PVC、粘合剂等，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	防静电面料	米	9,520,000
2	防静电辅料	米	2,576,000
3	其他辅料	千克	5,000
4	碳纤维	千克	34,272
5	PVC	吨	2,000
6	粘合剂	吨	15
7	防静电手套面料	吨	100

上述原材料均由与本公司具有长期合作关系的合作供应商提供，公司合作供应商均为国内外知名防静电/洁净室上游原材料产品生产厂商，其提供的原材料质量可靠、供应稳定，能够充分满足本项目达产后的需要。

本项目达产后动力需求情况如下：

序号	名称	单位	年需求量	折合标煤（吨）	供应来源
1	电能	千瓦时	1,800,000	727.20	供电局
2	自来水	立方米	25,000	6.43	自来水公司
3	压缩空气	立方米	560,000	已包含入电能	自产

本项目的的设计严格遵守了《中华人民共和国节约能源法》、《节约用电管理办法》、《中华人民共和国水法》、国家发展和改革委员会发改环资[2007]21号《关于印发固定资产投资节能评估和审查指南（2006）的通知》等相关法律法规，每万元产值平均综合能耗量为 0.029 吨标煤/万元，不属于高能耗生产性质。

10、项目执行的环保标准和环保审批情况

本项目空气质量标准执行国家《环境空气质量标准》(GB3095-1996)；水环境质量标准执行国家《地表水环境质量标准》(GB3838-2002)的 IV 类水质标准；噪声达到《工业企业厂界噪声标准》(GB12348-90) III 类标准和《建筑施工场界噪声限制》(GB12523-90)各阶段标准。

本项目已获得苏州市工业园区环境保护局批复，同意实施。

11、项目的选址

本项目建设地点为苏州新纶在苏州工业园区唯亭镇的自有厂区。该幅用地有关情况详见本招股说明书第十三节之“二（一）11”。

12、项目建设周期和项目建设的组织实施

本项目的建设周期为 11 个月（前期准备工作不计入建设期），完全达产后的生产负荷可达到设计生产能力的 100%。

募集资金到位后，公司拟迅速完成对苏州新纶的增资行为并由苏州新纶按计划、分布实施项目建设，初步时间安排如下：

时 间	实施项目
第 T 月	土建、公用工程、设备招标及设备购置
第 T+1 月-第 T+8 月	公用工程、土建工程施工
第 T+9 月-第 T+10 月	设备安装调试、人员招聘与培训
第 T+10 月	设备试运转、试生产
第 T+11 月	项目分批验收、分批交付使用

注：T 为项目正式启动的日期。

（三）新纶科技整体运营系统平台建设项目

本项目已取得深圳市南山区发展改革局出具的编号为深发改[2008]72 号，并取得深圳市南山区环保局批复，同意本项目实施，项目总投资为 1,990.00 万元，其中固定资产投资 1,930.00 万元，流动资金 60.00 万元。本项目不独立核算收益，主要作用在于提升公司运营能力、促进“推拉式”供应链建设、增强公司通过系统集成为客户提供系统解决方案的能力，从而提升公司的核心竞争力、增强公司综合竞争力。

1、项目实施的背景

本公司作为防静电/洁净室系统解决方案提供商，其核心竞争力是在防静电/洁净室产品生产的基础上通过系统集成为客户提供防静电/洁净室系统解决方案的能力，这一核心竞争力很大程度上受公司对上下游相关企业供求信息收集能力和对供应链内部信息流、物流、资金流处理能力的影响。

随着公司业务的发展，与公司有业务联系的上下游企业迅速增长，分支机构和销售服务团队不断增加，公司原有的 ERP 系统在硬件设备、模块设计、功能内容上已难以满足公司日益发展的需求，因此需要对现有不合理的模块设置进行重组和整合，对不科学的业务流程进行再造和优化，对不清晰的工作界面进行明

确界定,在此基础上快速整合世界先进的管理理念和信息技术,建立较为先进的、具有新纶科技特色的、符合公司实际的整体运营系统平台,实现各类生产、经营、管理数据的规范化管理;同时通过整体运营系统平台实现内部横、纵向的高度集成和整合,能够促使业务处理流程更趋科学、员工日常工作更趋规范、总部与各生产基地各部门间协调运作更趋一致,加快公司对市场的反应速度,最大限度地降低公司和客户的运营成本。

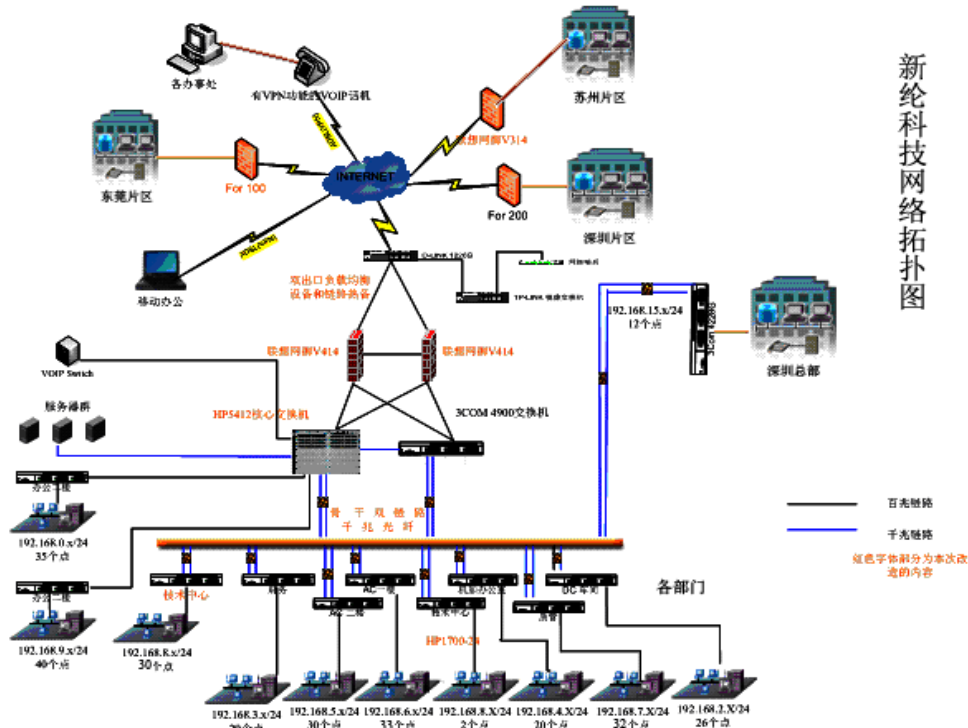
2、项目的建设目标

在本公司现有运营系统基础上,通过本项目的实施进行企业信息系统的升级换代,完善 ERP 系统的建设,提高信息系统运行效率和防毒抗灾的能力,创建数据中心和商务智能决策系统,从而全面提升整体运营系统水平。拟建立一套具有前瞻性高、功能完善、高效快捷、经济实用、安全可靠的整体运营系统平台。通过整体运营系统平台的有效运作,使公司现有的防静电/洁净室服务系统集成能力得到提升、“推拉式”供应链模式更为完善,从而进一步增强公司作为防静电/洁净室系统解决方案提供商相对于传统产品提供商的竞争优势。

3、项目的建设内容

本项目由信息基础建设和信息安全平台、运营系统平台、企业决策支持系统、应用系统整合系统四个子系统构成,各子系统的软硬件平台遵循国际开放标准和规范采用分布式结构,系统之间通过网络和安全防护设备(防火墙和物理隔离装置)进行连接,实现数据共享与信息交互。

在信息基础建设方面,本项目将全面升级 SAP 硬件和有关软件,搭建数据中心网络和 HELP DESK 服务平台,并补充、更新服务器和 PC 机。本项目实施后,公司将把现有的星型结构主干网升级为具有良好分插、复用、扩展和自愈功能的 155Mbit/s SDH 网络,网络主干节点以下采用光纤构造千兆以太网,信息点采用双倍冗余设计,网络采用双链路;网络架构分为核心层、分布层、接入层三个层次来设计,网络根据需求划分虚网、子网进行管理,以防止网络通讯风暴、带宽阻塞和安全性要求,能较好地实现新纶科技骨干网高速互联,实现网络安全、可靠、能扩展。本项目完成后,公司科技网络拓扑情况如下图:



新纶科技网络拓扑图

在信息基础软硬件条件充分改善的前提下，本项目将通过以下四个子系统的建设完成公司整体运营系统平台的升级：

(1) 信息安全平台建设

通过反病毒系统、千兆网络带宽的入侵检测系统、服务器核心防护系统等一整套企业级网络安全解决方案，加强和完善网络安全策略体系，建立信息审计和集中存储；实施异地容灾备份，以最大限度地保障计算机及网络系统的安全，保证信息系统平台的可靠运行。

(2) 运营系统平台建设

全面推进 ERP、CRM、PDM（产品数据管理系统）、MES（制造执行系统）、DMM（动态物料管理系统）等应用系统的持续深入运用，提升办公自动化程度和企业内部信息传递效率，将上下游相关企业逐步培养为运营系统的稳定终端，从而加快服务响应速度、有效提高产品流通效率和资金流转效率。

(3) 企业决策支撑系统建设

建立完整的企业决策支持系统，包括决策控制室、控制表盘、关键绩效指标（KPI）分析、网上办公、商务智能分析、决策支持系统和视频会议系统，提升信息系统在管理层动态管理和辅助决策中的作用。

（4）应用系统整合平台建设

在逐步整合现有各个应用系统的基础上，基于未来的主要业务需求，规划信息系统的系统架构、整合公司应用的各信息系统，保持系统的稳定性、兼容性、拓展性。

4、项目的投资估算

本项目总投资为 1,990.00 万元，其中固定资产投资 1,930.00 万元，流动资金 60.00 万元。具体情况如下：

序号	项目名称	投资额（万元）	占投资总额比例（%）
一、固定资产		1,930.00	96.98
1	建筑工程	8.00	0.40
2	设备购置及安装费用	1,742.00	87.54
3	其他费用	68.50	3.44
4	预备费用	111.50	5.60
二、流动资金		60.00	3.02
合计		1,990.00	100.00

5、项目的效益分析

本项目投入运营后不直接产生收入，其效益主要表现为各项费用的降低带来的成本节约收益，以及公司整体运营能力的提升。

根据广东省电子机械工业设计研究院《深圳市新纶科技股份有限公司整体运营系统平台建设项目可行性研究报告》，在本项目实施完成并发挥预期效果的前提下，将对公司产生以下影响：

序号	项目	下降比例
1	采购费用（不含运输费用）	4-10%
2	间接人工成本	5-8%
3	销售费用	5-8%
4	存货	5-10%
5	能源费用支出	2-5%

6、项目的主要设备

本项目应用的设备包括新纶科技现有信息设备（含 ERP 系统）、新增设备两部分，其中利用原有设备未纳入投资总额。新增设备主要可分为以下六大系统，价值 1,730.00 万元，其主要情况如下：

序号	设备名称	单价（万元）	数量（套）	总价（万元）
1	信息基础系统	270.00	1	270.00
2	信息安全平台	250.00	1	250.00
3	运营系统平台	300.00	1	300.00
4	应用系统整合平台	320.00	1	320.00
5	企业决策支撑系统	280.00	1	280.00
6	视频会议系统	320.00	1	320.00
合计			6	1,730.00

7、项目的选址

本项目中心机房需占用 60 平方米高等级电脑机房，拟建设地点为新纶科技现有计算机房，不需另行购买或租用实施场所。

8、项目建设周期和项目建设的组织实施

本项目的建设周期为 12 个月。募集资金到位后，公司拟迅速按计划实施本项目的建设，初步时间安排如下：

时间	实施项目
第 T 月-第 T+4 月	方案论证和技术准备
第 T+2 月-第 T+10 月	各种硬件、软件系统的分步采购
第 T+5 月-第 T+8 月	机房改造
第 T+9 月-第 T+12 月	系统上线、鉴定、验收

注：T 为项目正式启动的日期。

第十四节 股利分配政策

一、股利分配政策

(一) 公司的股利分配政策

本公司股票为人民币普通股(A股),股利分配将遵循“同股同利”的原则,按股东持有的股份数额,以现金或者股票方式分配股利,现金股利以人民币派付。本公司在向个人股东分配股利时,按国家有关个人所得税的法律、法规代扣代缴个人股利收入的应交税金。

公司依据国家有关法律法规和公司章程所载明的股利分配原则进行股利的分配。每年度的具体分配方案,由公司董事会根据年度经营业绩和未来的经营计划提出,经股东大会审议批准后执行。股利的派发以年终财务决算并经审计的财务报告为依据,经股东大会审议通过后,公司董事会须在股东大会召开后两个月内完成股利(或股份)的派发事项。

按照《公司章程》所载的利润分配政策,本公司每年的税后利润在弥补亏损后将按下列顺序和比例分配:(1)弥补上一年度的亏损;(2)提取法定公积金;(3)提取任意公积金;(4)支付股东股利。

公司分配当年税后利润时,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。

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%。

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。

（二）公司近三年又一期股利分配情况

报告期内，公司未进行股利分配。

二、发行后的股利分配政策

公司本次发行后的股利分配一般政策与发行前将保持一致。预计本公司本次公开发行股票后第一次利润分配将在发行当年会计年度结束后进行，具体时间和分配方案需经本公司董事会提出由股东大会审议通过后执行。

三、利润共享安排

经公司 2009 年度第一次临时股东大会决议：同意在本次发行上市完成后，由公司新老股东共享本次发行上市前的滚存未分配利润。公司截至 2009 年 6 月 30 日经审计的滚存未分配利润（母公司会计报表数额）为人民币 68,392,258.77 元。

第十五节 其他重要事项

一、信息披露和投资者服务的责任机构和相关人员

为了加强公司与投资者之间的信息沟通，完善公司治理结构，切实保护投资者特别是社会公众投资者的合法权益，根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、中国证监会《上市公司与投资者关系工作指引》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所上市公司投资者关系管理指引》、公司章程及其他有关法律、法规的规定，公司制定了《投资者关系管理制度》。

- 1、本公司负责信息披露和协调投资者关系的部门：董事会秘书处
- 2、主管负责人：刘晓渔
- 3、电话：0755-26993098 26993048
- 4、传真：0755-26993088 转 3048
- 5、电子邮件：bill@szselen.com

二、重要合同

截至本招股说明书签署之日，本公司及合并报表范围内的公司已签署、正在履行的《借款合同》、《担保合同》及金额为 500 万元以上或者交易金额虽未超过 500 万元，但对公司生产经营活动、未来发展或财务状况具有重要影响的重大商务合同如下：

（一）重大借款合同

序号	贷款银行	合同编号	借款种类	期限	贷款额(万元)	年利率	担保方式
1	中国银行股份有限公司深圳市分行	(2007)圳中银司借字第 55628 号	人民币	2007 年 5 月 23 日—2010 年 5 月 22 日	2,000	同期人民银行基准利率	由侯毅提供连带责任保证，并由苏州新纶超净技术有限公司用其房产及土地提供抵押担保。
2	深圳市南山区科技创业服务中心	NSKJWX 借字第 200801 号	人民币	2009 年 1 月 20 日至 2010 年 1 月 19 日	500	-	深圳市中小企业信用担保中心有限公司提供连带责任保证担保。
3	中国银行股份有限公司深圳分行	2009 年圳中银司借字 60289 号	人民币	2009 年 5 月 31 日至 2010 年 5 月 30 日	2,000	5.841%	深圳市中小企业信用担保中心有限公司与侯毅提供连带责任保证担保。
4	平安银行股份有限公司深圳新城支	平银(新城)贷字(2009)第(B1001101280	人民币	2009 年 6 月 23 日至 2010 年 6 月 22 日	2,000	5.31%，并根据同期人民银行基准利	深圳市中小企业信用担保中心有限公司与侯毅提供连带责任保证担保。

	行	900119)号				率调整幅度 进行相应调整	
5	中国工商银行股份有限公司深圳南山支行	40000203-2009年(南山)字1089号	人民币	2009年7月15日至2010年7月13日	1,500	按合同生效日的对应日的人民银行相应档次基准利率基础上浮10%	信用担保。
6	中信银行股份有限公司深圳分行	(2009)深银高新贷字第008号	人民币	2009年9月29日至2010年9月29日	1,000	4.779%	由侯毅提供个人连带责任担保,并由苏州新纶以其土地使用权(苏工园国用(2008)第02047号)提供抵押担保。
7	中信银行股份有限公司深圳分行	(2009)深银高新贷字第009号	人民币	2009年10月10日至2010年10月10日	2,000	4.779%	由侯毅提供个人连带责任担保,并由苏州新纶以其土地使用权(苏工园国用(2008)第02047号)提供抵押担保。
8	中信银行股份有限公司深圳分行	【2009】深银高新贷字第010号)	人民币	2009年11月6日至2010年11月6日	1,000	4.779%	由侯毅提供个人连带责任担保,并由苏州新纶以其土地使用权(苏工园国用(2008)第02047号)提供抵押担保。

(二) 授信合同

1、2008年9月28日,发行人与中国银行股份有限公司深圳市分行签署《授信额度协议》(合同编号:2008年圳中银额协字000220号)。根据该协议,中国银行股份有限公司深圳市分行向发行人提供不超过人民币8,000万元的授信额度,其中贷款额度5,000万元、贸易融资额度3,000万元,授信期限为1年(自2008年9月28日至2009年9月28日)。该授信额度协议由侯毅及本公司的子公司苏州新纶超净技术有限公司、苏州中泰超净清洗有限公司提供连带责任保证,并由苏州新纶超净技术有限公司用其部分房产及土地提供抵押担保。

2、2009年4月16日,发行人与中国银行股份有限公司深圳高新区支行签署《授信业务总协议》(合同编号:2009高总协字018号)。根据该协议,双方根据该协议叙作人民币短期贷款、人民币长期贷款、外币贷款、贸易融资、保函、资金业务及其他授信业务,各单项业务应逐笔申请,合作期限至2009年12月31日。

3、2009年9月27日,发行人与中信银行股份有限公司深圳分行签署《综合授信合同》(合同编号:(2009)深银高新综字第010号)。根据该协议,中

信银行股份有限公司深圳分行向发行人提供不超过人民币 6000 万元的综合授信额度，发行人可将该授信额度用于贷款、票据承兑、票据贴现、开立信用证、打包贷款、进口押汇、出口押汇、开立担保函或中信银行深圳分行认可的其他授信业务种类。授信期限为壹年（2009 年 9 月 27 日至 2010 年 9 月 27 日）。该综合授信合同由侯毅提供个人连带责任担保，并由苏州新纶超净技术有限公司以其土地使用权（苏工园国用(2008)第 02047 号）提供抵押担保。

（三）银行承兑协议

2009 年 8 月 17 日，发行人与中国工商银行股份有限公司深圳南山支行签署银行承兑协议（编号 40000203-2009（承兑协议）00068 号）。根据该协议，中国工商银行股份有限公司深圳南山支行同意对发行人开立的 6 张票面金额合计为人民币 6,281,658.30 元的银行承兑汇票进行承兑。发行人在银行承兑汇票承兑前按票面金额的 10%交存保证金，并向该行支付承兑费用。上述事项由侯毅根据其与中国工商银行股份有限公司深圳南山支行签署的《最高额保证合同》（合同编号：工银深个承南字 2009 年 012 号）提供连带责任保证担保。

（四）重大保证、抵押担保合同

1、2008 年 9 月 28 日，发行人之子公司苏州新纶超净技术有限公司与中国银行股份有限公司深圳市分行签署《最高额抵押合同》（合同编号：2008 年圳中银司抵额字 0073 号）。根据该协议，苏州新纶超净技术有限公司用其在苏州工业园区的自有房产（苏房权证园区字第 00228663 号）及土地使用权（苏工园国用（2008）第 02015 号）为发行人与中国银行股份有限公司深圳市分行签署的 2008 年圳中银额协字 000220 号《授信额度协议》、2007 圳中银额协字第 000172 号《授信额度协议》提供抵押担保，担保债权之最高本金额为人民币 26,654,400 元。

截至 2008 年 7 月 20 日，发行人与中国银行股份有限公司深圳市分行签署的 2007 圳中银额协字第 000172 号《授信额度协议》已到期，且根据该《授信额度协议》签署的相关《借款合同》也均已履行完毕。因此，2007 圳中银额协字第 000172 号《授信额度协议》事实上已不再是 2008 年圳中银司抵额字 0073 号《最高额抵押合同》担保的主合同。

同时，根据 2008 年 10 月 13 日发行人与中国银行股份有限公司深圳市分行签署的（2008）圳中银补协字第 0017 号《补充协议》，（2007）圳中银司借字第 55628 号《借款合同》（借款金额为 2,000 万元）由苏州新纶超净技术有限公司用其在苏州工业园区的自有房产（苏房权证园区字第 00228663 号）及土

地使用权（苏工园国用（2008）第 02015 号）提供抵押担保，同时由发行人的控股股东侯毅提供连带责任保证。

综上，苏州新纶超净技术有限公司用其在苏州工业园区的自有房产（苏房权证园区字第 00228663 号）及土地使用权（苏工园国用（2008）第 02015 号）担保的主合同为发行人与中国银行股份有限公司深圳市分行签署的 2008 年圳中银额协字 000220 号《授信额度协议》及（2007）圳中银司借字第 55628 号《借款合同》（借款金额为 2,000 万元），抵押担保金额共计为 4,665.44 万元。

2、2008 年 9 月 28 日，发行人之子公司苏州新纶超净技术有限公司、苏州中泰超净清洗有限公司分别与中国银行股份有限公司深圳市分行签署编号为 2008 年圳中银司保额字 0264 号、2008 年圳中银司保额字 0265 号的《最高额保证合同》。根据该等协议，苏州新纶超净技术有限公司、苏州中泰超净清洗有限公司均为发行人与中国银行股份有限公司深圳市分行签署的 2008 年圳中银额协字 000220 号《授信额度协议》（授信额度不超过人民币 8,000 万元）提供连带责任保证。

3、2009 年 3 月 31 日，发行人与深圳市中小企业信用担保中心有限公司签署编号为深担（2009）年反担字（398-2）号的《抵押反担保合同》。根据该协议，发行人用其位于深圳宝安区（光明新区）公明办事处塘明公路南侧 A614-0460 地块的土地使用权（深房地字第 5000357584 号）为深圳市中小企业信用担保中心有限公司对发行人与中国银行股份有限公司深圳市分行编号为 2009 年圳中银司借字 60289 号的《人民币借款合同（短期）》（借款金额为 2,000 万元）提供的担保进行抵押反担保。

4、2009 年 9 月 27 日，发行人之子公司苏州新纶超净技术有限公司与中信银行股份有限公司深圳分行签署编号为（2009）深银高新最抵字第 003 号《最高额抵押合同》。根据该等协议，苏州新纶超净技术有限公司以其土地所有权（苏工园国用（2008）第 02047 号）为发行人与中信银行股份有限公司深圳分行签署的（2009）深银高新综字第 010 号《综合授信合同》（授信额度不超过人民币 6,000 万元）提供抵押担保。

（五）重大日常商务合同

1、根据发行人与鸿富锦精密工业（武汉）有限公司签署的《建设工程合同》及随后签署的关于该合同的补充合同，发行人承建鸿富锦精密工业（武汉）有限公司武汉科技园 F02 厂房机电安装工程，工程总价 8,134,820 元；开工日期为 2009 年 3 月 1 日，发行人应自开工日期起 91 个日历天内完成。

2、根据发行人与苏州新纶、无锡市锡安机电设备安装有限公司共同与昆山康佳电子有限公司签署的《建设工程施工合同》，发行人与苏州新纶、无锡市锡安机电设备安装有限公司组成联合体，通过竞价共同承包“昆山康佳生产基地”项目，工程内容为机电、空调、无尘室，合同价款为人民币 2,900 万元，开工日期为 2009 年 8 月 7 日，发行人应自开工日期起 90 日历天内完成。

3、根据发行人与武汉电信器件有限公司签署的《湖北省建设工程施工合同》，发行人承包“武汉电信器件有限公司通信用光电子核心芯片技术产业化项目洁净厂房”项目，工程总价 680 万元，开工日期为 2009 年 8 月 17 日，发行人应自开工日期起 90 日历天内完成。

（六）本次发行上市的承销协议和保荐协议

1、2008 年 3 月 18 日，发行人与本次发行上市的保荐机构招商证券股份有限公司（以下称“招商证券”）共同签署了《深圳市新纶科技股份有限公司与招商证券股份有限公司之保荐协议》。根据该协议的规定，招商证券同意担任发行人本次发行上市的保荐机构并依照相关规定及该协议的约定履行保荐义务，发行人向招商证券支付保荐费用。

2、2008 年 3 月 18 日，发行人与本次发行上市的承销机构招商证券共同签署了《深圳市新纶科技股份有限公司（作为发行人）与招商证券股份有限公司（作为主承销商）之承销协议》。根据该协议的规定，发行人委托招商证券作为主承销商承销发行人本次发行的股票；招商证券同意接受委托，并以余额包销的方式承销发行人本次发行的股票。根据招商证券为发行人提供的主承销业务服务，发行人将向招商证券支付承销费用。

三、对外担保事项

截至本招股说明书签署之日，发行人不存在对外担保事项。

四、重大诉讼或仲裁事项

截至本招股说明书签署之日，本公司不存在对财务状况、经营成果、声誉和业务活动可能产生重大影响的、尚未了结或可预见的诉讼、仲裁或被行政处罚的案件。

五、关联人的重大诉讼或仲裁

截至本招股说明书签署之日，没有发生发行人的控股股东或实际控制人、控股子公司以及公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项。

六、刑事起诉或行政处罚

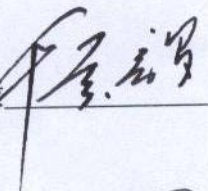
截至本招股说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员没有受到刑事起诉或行政处罚的情况。

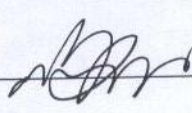
第十六节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明

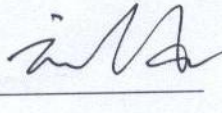
本公司全体董事、监事及高级管理人员声明

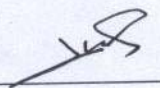
本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本招股说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

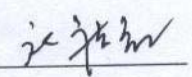
全体董事、监事、高级管理人员签字：

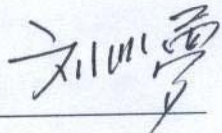
侯毅 

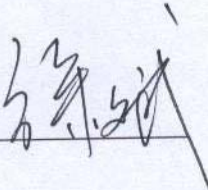
张原 

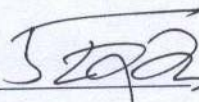
刘晓渔 

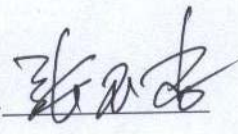
张强 

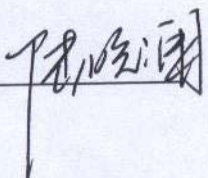
庄裕红 

刘兆梦 

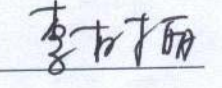
徐斌 

张新明 

张玉忠 

陆晓澜 

曹昕华 

李树丽 

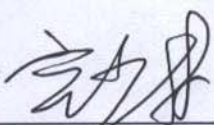
深圳市新纶科技股份有限公司

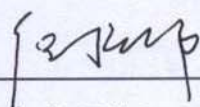
2010年1月7日

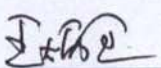



保荐人（主承销商）声明

本保荐人（主承销商）已对招股说明书及其摘要进行了核查，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。

法定代表人： 
宫少林

保荐代表人： 
任强伟


王炳全

项目协办人： 
涂军涛



招商证券股份有限公司

2010年1月7日

发行人律师声明

本所及经办律师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要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及其摘要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。



负责人

张利国 律师

经办律师

张利国 律师

马晓辉 律师

2010年1月7日

承担审计业务的会计师事务所声明

本机构及签字注册会计师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本机构出具的审计报告、内部控制鉴证报告及经本机构核验的非经常性损益明细表无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的审计报告、内部控制鉴证报告及经本机构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：



姚国勇



翁丽娅

负责人：



饶永





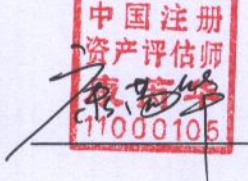

深圳市鹏城会计师事务所有限公司

2010年1月7日

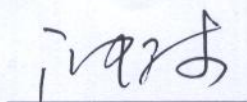
资产评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的资产评估报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册资产评估师：

负责人：





验资机构声明

本机构及签字注册会计师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要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及其摘要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：



姚国勇

姚国勇



韦长英

韦长英

负责人：



饶永

饶永

深圳市鹏城会计师事务所有限公司



2010年1月7日

验资机构声明

本机构及签字注册会计师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要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及其摘要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： _____



负责人： _____



深圳市长城会计师事务所有限公司



2010年1月7日

第十七节 附录和备查文件

一、备查文件

投资者可查阅与本次发行有关的所有正式法律文件，具体如下：

- （一）发行保荐书；
- （二）财务报表及审计报告；
- （三）内部控制审核报告；
- （四）经注册会计师核验的非经常性损益明细表；
- （五）法律意见书及律师工作报告；
- （六）公司章程（草案）；
- （七）中国证监会核准本次发行的文件；
- （八）其他与本次发行有关的重要文件。

二、查阅地点及时间

1、深圳市新纶科技股份有限公司

地址：深圳市南山区高新区科技南十二路曙光大厦 9 楼

联系人：刘晓渔

电话：0755—26993098

传真：0755—26993088 转 3048

信息披露网址：www.szselen.com

2、招商证券股份有限公司

地址：深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 41 楼

电话：0755-82943666

传真：0755-82943121

3、查阅时间

本次股票发行期内工作日：上午 8:30~11:30，下午 13:30~17:00。

招股说明书查阅网址

深圳证券交易所指定披露网站：：www.cninfo.com.cn（巨潮资讯网）