

创业板风险提示

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



北京汇冠新技术股份有限公司

Beijing IRTOUCH Systems Co., Ltd.

（北京市海淀区长春桥路 11 号万柳亿城大厦 3 号楼 1707 室）

首次公开发行股票并在创业板上市 招股说明书

保荐人（主承销商）



长城证券有限责任公司

（广东省深圳市深南大道 6008 号特区报业大厦 16-17 层）

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 1,151 万股
每股面值:	人民币 1.00 元
每股发行价格:	人民币 17.20 元
预计发行日期:	2011 年 12 月 19 日
拟上市的证券交易所:	深圳证券交易所
发行后总股本:	4,603 万股
本次发行前公司股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定承诺:	<p>1、本公司控股股东北京丹贝投资有限公司承诺:自汇冠股份股票上市之日起三十六个月内,不转让或者委托他人管理其持有的汇冠股份公开发行股票前已发行的股份,也不由汇冠股份回购其持有的汇冠股份公开发行股票前已发行的股份。</p> <p>2、本公司实际控制人、董事长刘新斌先生承诺:自汇冠股份股票上市之日起三十六个月内,不转让或者委托他人管理其通过北京丹贝投资有限公司持有的汇冠股份公开发行股票前已发行的股份,也不由汇冠股份回购其通过北京丹贝投资有限公司持有的汇冠股份公开发行股票前已发行的股份。上述承诺期满之后,在其本人和/或其关联方担任董事、监事或高级管理人员期间每年转让的股份不超过其间接持有的汇冠股份的股份总数的百分之二十五;其本人和/或其关联方离职后半年内,不转让其间接持有的汇冠股份的股份。</p> <p>3、本公司股东上海天一投资咨询发展有限公司承诺:自汇冠股份股票上市之日起十二个月内,不转让或者委托他人管理其持有的汇冠股份公开发行股票前已发行的股份,也不由汇冠股份回购其持有的汇冠股</p>

份公开发行股票前已发行的股份。

4、担任本公司董事、高级管理人员的股东叶新林先生和刘建军先生承诺：自汇冠股份股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其持有的汇冠股份公开发行股票前已发行的股份，也不由汇冠股份回购其持有的汇冠股份公开发行股票前已发行的股份。上述承诺期满之后，在其担任董事、监事或高级管理人员期间每年转让的股份不超过其持有的汇冠股份的股份总数的百分之二十五，离职后半年内，不转让其持有的汇冠股份的股份。

5、作为本公司实际控制人刘新斌先生的关联方的王小红女士承诺：自汇冠股份股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其持有的汇冠股份公开发行股票前已发行的股份，也不由汇冠股份回购其持有的汇冠股份公开发行股票前已发行的股份。上述承诺期满之后，在其本人和/或其关联方担任董事、监事或高级管理人员期间每年转让的股份不超过其持有的汇冠股份的股份总数的百分之二十五；其本人和/或其关联方离职后半年内，不转让其持有的汇冠股份的股份。

6、担任本公司高级管理人员或监事的股东史林英先生、李振宇先生承诺：自汇冠股份股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其持有的汇冠股份公开发行股票前已发行的股份，也不由汇冠股份回购其持有的公开发行股票前已发行的股份。上述承诺期满之后，在其担任董事、监事或高级管理人员期间每年转让的股份不超过其持有的汇冠股份的股份总数的百分之二十五，离职后半年内，不转让其持有的

	<p>汇冠股份的股份。</p> <p>7、本公司股东邹镇中、吴振宇、周广道、姜幼苏、翟利富、张海兵、唐海波、张伟征、代富强、周涵颖、王晓雪、李小波承诺：自汇冠股份股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其持有的汇冠股份公开发行股票前已发行的股份，也不由汇冠股份回购其持有的汇冠股份公开发行股票前已发行的股份。</p> <p>上述股份自上述承诺期满后均可上市流通。</p>
保荐人（主承销商）：	长城证券有限责任公司
招股说明书签署日期：	2011年12月16日

发行人声明

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

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

中国证监会、其他政府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。

重大事项提示

一、本次发行前未分配利润的处理

根据公司 2010 年第一次临时股东大会决议，公司本次发行前的滚存未分配利润由本次发行后的新老股东共享。公司 2011 年第一次临时股东大会通过决议，将该议案的有效期限延长一年。

二、本次发行上市后的股利分配政策

2011 年 12 月 7 日，公司第一届董事会第二十次会议通过了《关于修改〈公司章程（草案）〉的议案》，有关股利分配的主要规定如下：

1、公司实施积极的利润分配政策，利润分配不得损害公司持续经营能力，不得超过累计可分配利润的范围。

公司的利润分配政策由董事会提出，并经股东大会表决通过。公司研究论证股利分配政策应当充分考虑独立董事、外部监事和公众投资者的意见。

公司应当采取现金分红方式分配股利，现金分红不少于当年实现的可分配利润的百分之二十。如无重大投资计划或重大现金支出等事项发生，当年现金分红不低于当年实现的可分配利润的百分之三十。

重大投资计划或重大现金支出是指以下情形之一：

①公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的 50%，且超过 3,000 万元；

②公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计总资产的 30%。

上述重大投资计划或重大现金支出，应当由董事会组织有关专家、专业人员进行评审后，报股东大会批准。

如果当年半年度净利润超过上年全年净利润，公司应进行中期现金分红。

除现金分红外，公司还可以发放股票股利。如果累计未分配利润和盈余公积合计超过公司注册资本的百分之一百五十以上，公司应提出发放股票股利议案并交股东大会表决。

2、利润分配预案由董事会提出，并经股东大会审议通过后实施。年度利润分配

预案应当对留存的未分配利润使用计划进行说明；发放股票股利的，还应当对发放股票股利的合理性、可行性进行说明。股东大会作出利润分配决议后，董事会应当在股东大会召开后两个月内完成利润分配方案。

3、公司应当制定分红回报规划和最近三年的分红计划。分红回报规划应当着眼于公司的长远和可持续发展，在综合分析企业经营发展实际情况、股东要求和意愿、社会资金成本、外部融资环境等因素的基础上，建立对投资者持续、稳定、科学的回报机制。

4、公司重视对投资者的合理投资回报，并保持连续性和稳定性。如果变更股利分配政策，必须经过董事会、股东大会表决通过。

公司股东北京丹贝投资有限公司、上海天一投资咨询发展有限公司、叶新林、刘建军、史林英等（合计持有公司公开发行股份前总股本的 96.47%）承诺，同意关于上述股利分配的规定，在汇冠股份本次发行完成后，在公司股东大会审议《公司章程（草案）》时投赞成票；上市后的股东大会根据《公司章程》的规定通过利润分配具体方案时，表示同意并投赞成票。

三、公司上市后的分红回报规划和具体分红计划

为明确本次发行后对股东的分红回报，进一步细化《公司章程（草案）》中关于利润分配政策的条款，增加利润分配政策决策透明度和可操作性，便于股东对公司经营和分配进行监督，公司董事会制定了《北京汇冠新技术股份有限公司上市后分红回报规划和 2011-2013 年具体分红计划》（以下简称《分红回报规划和计划》），其要点如下：

1、制定分红回报规划和计划的考虑因素

着眼于公司的长远和可持续发展，在综合考虑公司经营发展实际、股东要求和意愿、社会资金成本、外部融资环境等因素的基础上，建立对投资者持续、稳定、科学的回报机制。

2、制定分红回报规划和计划履行的决策程序

《分红回报规划和计划》已经董事会表决通过（全体董事同意）。

公司董事会结合具体经营数据，充分考虑公司盈利规模、现金流量状况、发展阶段及当期资金需求，并结合股东（特别是公众投资者）、独立董事和外部监事的意见，制定年度或中期利润分配方案，并经公司股东大会表决通过后实施。

3、公司上市后的分红回报规划

股东回报规划充分考虑和听取股东（特别是公众投资者）、独立董事和外部监事的意见。利润分配应当坚持现金分红为主这一基本原则，现金分红不少于当年实现的可分配利润的 20%；如无重大投资计划或重大现金支出等事项发生，现金分红不少于当年实现的可分配利润的 30%。

重大投资计划或重大现金支出是指以下情形之一：

①公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的 50%，且超过 3,000 万元；

②公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计总资产的 30%。

上述重大投资计划或重大现金支出，应当由董事会组织有关专家、专业人员进行评审后，报股东大会批准。

如果当年半年度净利润超过上年全年净利润，公司应进行中期现金分红。

如果累计未分配利润和盈余公积合计超过公司注册资本的 150%以上，公司应提出发放股票股利议案并交股东大会表决。

4、未来三年分红回报具体计划（2011-2013 年）

公司在足额预留法定公积金、盈余公积金以后，每年向股东现金分配股利不低于当年实现的可供分配利润的 20%，如无重大投资计划或重大现金支出等事项发生，现金分红不少于当年实现的可分配利润的 30%。公司在每个会计年度结束后，由公司董事会提出分红预案，并交付股东大会通过网络投票的形式进行表决。公司接受所有股东、独立董事、监事和公众投资者对公司分红的建议和监督。

5、公司每三年重新审视一次分红回报规划和计划，公司可以根据股东（特别是公众投资者）、独立董事和外部监事的意见对分红规划和计划进行适当且必要的调整。调整分红规划和计划应以股东权益保护为出发点，不得与公司章程的相关规定相抵触。公司保证调整后的股东回报计划不违反以下原则：即以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的百分之二十。

其他有关发行人利润分配的详细情况，请投资者参阅“财务会计信息与管理层分析”一节的相关内容。

四、股份限制流通及自愿锁定承诺

1、本公司控股股东北京丹贝投资有限公司承诺：自汇冠股份股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其持有的汇冠股份公开发行股票前已发行的股份，也不由汇冠股份回购其持有的汇冠股份公开发行股票前已发行的股份。

2、本公司实际控制人、董事长刘新斌先生承诺：自汇冠股份股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其通过北京丹贝投资有限公司持有的汇冠股份公开发行股票前已发行的股份，也不由汇冠股份回购其通过北京丹贝投资有限公司持有的汇冠股份公开发行股票前已发行的股份。上述承诺期满之后，在其本人和/或其关联方担任董事、监事或高级管理人员期间每年转让的股份不超过其间接持有的汇冠股份的股份总数的百分之二十五；其本人和/或其关联方离职后半年内，不转让其间接持有的汇冠股份的股份。

3、本公司股东上海天一投资咨询发展有限公司承诺：自汇冠股份股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其持有的汇冠股份公开发行股票前已发行的股份，也不由汇冠股份回购其持有的汇冠股份公开发行股票前已发行的股份。

4、担任本公司董事、高级管理人员的股东叶新林先生和刘建军先生承诺：自汇冠股份股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其持有的汇冠股份公开发行股票前已发行的股份，也不由汇冠股份回购其持有的汇冠股份公开发行股票前已发行的股份。上述承诺期满之后，在其担任董事、监事或高级管理人员期间每年转让的股份不超过其持有的汇冠股份的股份总数的百分之二十五，离职后半年内，不转让其持有的汇冠股份的股份。

5、作为本公司实际控制人刘新斌先生的关联方的王小红女士承诺：自汇冠股份股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其持有的汇冠股份公开发行股票前已发行的股份，也不由汇冠股份回购其持有的汇冠股份公开发行股票前已发行的股份。上述承诺期满之后，在其本人和/或其关联方担任董事、监事或高级管理人员期间每年转让的股份不超过其持有的汇冠股份的股份总数的百分之二十五；其本人和/或其关联方离职后半年内，不转让其持有的汇冠股份的股份。

6、担任本公司高级管理人员或监事的股东史林英先生、李振宇先生承诺：自汇冠股份股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其持有的汇冠股份公开发行股票前已发行的股份，也不由汇冠股份回购其持有的公开发行股票前已发行的股

份。上述承诺期满之后，在其担任董事、监事或高级管理人员期间每年转让的股份不超过其持有的汇冠股份的股份总数的百分之二十五，离职后半年内，不转让其持有的汇冠股份的股份。

7、本公司股东邹镇中、吴振宇、周广道、姜幼苏、翟利富、张海兵、唐海波、张伟征、代富强、周涵颖、王晓雪、李小波承诺：自汇冠股份股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其持有的汇冠股份公开发行股票前已发行的股份，也不由汇冠股份回购其持有的汇冠股份公开发行股票前已发行的股份。

上述股份自上述承诺期满后均可上市流通。

五、本公司特别提醒投资者注意“风险因素”中的下列风险：

发行人特别提醒投资者注意本公司所披露的风险因素，投资者应认真阅读招股说明书“风险因素”一章的全部内容，充分了解本公司所披露的风险因素。

1、技术替代风险

触摸屏行业存在多种技术原理，目前还不存在一种通用的触摸技术，可以满足所有的触摸需求。触摸屏行业市场细分程度高，各种技术都有其一定的优势应用领域。大体上讲，公司设计制造的红外触摸屏目前的优势应用领域是中大尺寸屏幕、用户流量大的使用环境，如 KIOSK 一体机、POS 机、ATM 机等；光学触摸屏目前的优势应用领域是超大尺寸的交互式电子白板和触摸屏显示器。但是，触摸技术正处于快速发展阶段，已有技术不断改进、成熟，新技术不断涌现，各种技术原理的比较优势是相对的，优势市场领域也是动态发展的。一种技术突破了某项原来的局限性指标，性能大幅提升，或成本大幅降低，可以很快渗透到其他技术的优势应用领域，公司存在技术被替代的风险。

最近三年及一期，公司的研发支出占营业收入的比例较高，2008 年至 2010 年分别为 8.59%、9.58%和 7.84%，2011 年 1-9 月为 9.11%。但由于公司收入规模较小，研发投入绝对金额与全球主要竞争对手相比仍然较小，如果未来公司不能持续加大研发投入，保持自主创新和持续创新能力，将难以维持技术领先优势，已有的优势市场有可能被其他技术蚕食，公司存在丧失技术优势的风险。

2、研发人才流失的风险

公司自成立以来，研发团队不断发展壮大，目前已经建立了结构合理的三级研发人才队伍，包括基层研发人员、资深研发骨干和核心研发团队。作为研发型企业，自主创新和持续创新为企业的生命线，高素质的研发人才、强大的研发团队是维持公司自主创新和持续创新能力的核心和中坚力量。目前，核心研发团队是公司的主要创始股东，资深研发骨干均持有公司股份，对公司具有较高的忠诚度和稳定性。但是高端研发人才市场竞争激烈，如何吸引和留住适合企业发展的高端人才已成为中小创业企业普遍面临的难题。如果未来公司不能提供有市场竞争力的激励机制，打造有利于人才发展的事业平台，将会影响到研发团队积极性、创造性的发挥，造成研发人才流失的风险。

3、技术失密和专利被侵权的风险

公司触摸屏产品具有较高的附加值，高附加值来自于公司掌握的关于触摸屏设计制造的完整的自主知识产权，包括已经授权和正在申请的国内国际专利、未公开的非专利技术、软件著作权等。为此，公司制定了严格的技术保密制度和管理措施，与研发人员和关键技术岗位人员签定了《保密协议》和《竞业禁止协议》，以防止核心技术失密。同时，公司还设立了知识产权部，加大国内和国际专利保护力度，及时发现、制止重要市场上的侵专利权行为。但由于高利润的诱惑，不良竞争对手仍可能以不正当手段窃取公司技术秘密，或者在知识产权保护不力的区域市场侵犯公司专利，公司面临技术失密和专利被侵权的风险。

4、募集资金投资项目的市场风险

本次募集资金主要用于红外屏升级产品开发、光学屏产品开发、扩大生产能力、建立研发中心。募投项目已经过严密的可行性论证，既考虑了公司现有的竞争优势和经营管理水平，也考虑了市场增长趋势。募集资金用途紧扣公司战略规划，扩大生产经营规模，降低经营成本，提高产品品质，拓展市场空间，增强公司主营业务的竞争能力和盈利能力，使公司的主营业务形成规模效益，公司的产能将大幅度扩张，达到年产红外触摸屏 18 万片和光学触摸屏 10 万片的规模。

募集资金项目实施后，公司将新增固定资产和外购无形资产 8,247.14 万元，加上公司以自有资金建设的房屋 6,795.20 万元，共计新增固定资产和外购无形资产 15,042.34 万元。届时，固定资产折旧和无形资产摊销金额将较 2009 年增加 1,157.54

万元。如果项目达产后，市场趋势和竞争格局发生不利于公司的变化，销售增长不能消化新增产能，将可能出现成本费用加重，盈利能力下降的风险。

5、募投项目研发新产品不能取得 CE 和 FCC 认证的风险

本次募集资金投资项目研发的红外屏和光学屏为新产品。新产品进入国际市场前，根据产品改进程度和强制认证的具体要求，部分新型红外屏和光学屏需要取得新的 CE 认证和 FCC 认证。公司在触摸屏行业拥有全球领先的研发优势和丰富的产品制造经验，通过了 ISO9001 质量体系认证，通过了三星电子、德国 Wincor、美国 Planar 等国际知名触摸屏终端产品制造商的考察验厂；目前向国际市场销售的红外触摸屏和光学触摸屏已经取得了相关 CE 认证和 FCC 认证。因此产品研发成功后，取得新的 CE 认证和 FCC 认证不存在实质性障碍。但如果不能取得有关强制认证，募投项目新产品将面临不能进入主要国际市场的风险。

6、全球经济周期性波动带来的风险

公司 70%以上的产品出口国际市场。始于 2007 年美国次贷危机的全球金融危机曾波及本公司，2008 年 3 季度及 2009 年 1 季度出货量增长停滞，甚至小幅下降，美国市场销售额在 2008 年和 2009 年连续下降。由于全球触摸屏市场总体规模仍保持较快增长，公司也采取了积极的应对措施，2008 至 2009 年公司仍然实现连续较快增长。目前全球经济复苏尚未企稳，全球经济面临继续下滑或增长减缓的可能，欧洲债务危机正在蔓延，未来可能对发行人经营产生一定的影响，发行人面临全球经济周期性波动带来的风险。

7、经营业绩波动风险

2011 年 1-9 月，公司实现营业收入 8,046.68 万元，比上年同期增长 10.32%；扣除非经常性损益后的净利润 1,393.05 万元，比上年同期下降 9.50%，主要是因为受人民币升值，国内外经济周期性波动，新型红外屏推出时间延迟，传统红外屏销售增长迟缓等因素影响，拉低了营业收入增长速度。同时由于 2011 年预先投入实施部分募集资金投资项目，研发投入、房租等费用增幅较大，导致同期净利润出现下滑。全年看，由于经营季节性因素，公司通常前三季度销量、营业收入和净利润占比较少，第四季度占比较高。2011 年 4 季度，人民币升值、研发费用水平较高等因素仍将持续，如果新研发产品不能在年内实现销售，公司不能加大现有产品的营销力度，营业收入

增长可能难以完全抵消上述因素带来的影响，公司存在 2011 年全年扣除非经常性损益后的净利润较上年增幅下降，甚至负增长的风险。

目 录

发行人声明	4
重大事项提示	5
目 录	13
第一节 释 义	16
第二节 概 览	20
一、发行人简介	20
二、发行人的核心竞争优势和面临的重大市场机遇	21
三、发行人控股股东、实际控制人简要情况	24
四、发行人主要财务数据	25
五、本次发行情况	27
六、募集资金主要用途	27
第三节 本次发行概况	29
一、发行人基本情况	29
二、本次发行的基本情况	29
三、与本次发行有关的机构	30
四、发行人与本次发行有关中介机构的关系等情况	32
五、与本次发行上市有关的重要日期	33
第四节 风险因素	34
一、技术替代风险	34
二、研发人才流失的风险	34
三、技术失密和专利被侵权的风险	35
四、募集资金投资项目的市场风险	35
五、募投项目研发新产品不能取得 CE 和 FCC 认证的风险	35
六、全球经济周期性波动带来的风险	36
七、经营业绩波动风险	36
八、经营场所租赁风险	36
九、企业成长期高速发展带来的管理风险	37
十、出口退税政策变化的风险	37
十一、净资产收益率下降的风险	37
十二、汇率波动风险	37
十三、大股东控制风险	38
第五节 发行人基本情况	39
一、发行人的改制重组及设立情况	39
二、发行人独立运营情况	41
三、发行人设立以来的重大资产重组情况	43
四、发行人内部组织结构	44
五、发行人控股、参股子公司基本情况	49
六、持有发行人 5%以上股份的主要股东及实际控制人基本情况	50
七、控股股东和实际控制人控制的其他企业	52
八、控股股东和实际控制人直接或间接持有发行人股份的质押、争议情况	52
九、本次发行前后发行人股本情况	53
十、员工及社会保障情况	57

十一、发行人实际控制人、持有 5%以上股份的主要股东以及作为股东的董事、监事、高级管理人员作出的重要承诺及其履行情况	62
第六节 业务和技术	64
一、主营业务、主要产品及变化情况	64
二、所处行业基本情况	65
三、发行人的行业竞争地位	91
四、主营业务情况	97
五、主要资产情况	113
六、核心技术和研发情况	139
第七节 同业竞争与关联交易	146
一、同业竞争情况	146
二、关联方、关联方关系	147
三、关联交易情况	149
四、关联交易决策程序	153
第八节 董事、监事、高级管理人员与其他核心人员	157
一、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的简要情况	157
二、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员持股情况	160
三、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员的其他对外投资	161
四、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员的薪酬情况	162
五、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员的兼职情况	163
六、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员相互之间存在的亲属关系	163
七、发行人与董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的协议及做出的重要承诺	164
八、董事、监事、高级管理人员的任职资格	164
九、董事、监事、高级管理人员在近两年内变动情况	165
第九节 公司治理	167
一、发行人法人治理制度建立健全情况	167
二、股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度的运行及履行职责情况	167
三、发行人规范运作情况	177
四、发行人内部控制的自我评估及鉴证意见	178
五、发行人对外投资、担保事项的政策及制度安排和执行情况	179
六、公司投资者权益保护情况	179
第十节 财务会计信息与管理层分析	182
一、报告期财务报表审计情况	182
二、报告期财务报表	182
三、财务报表的编制基础、合并报表范围及变化情况	190
四、报告期内采用的主要会计政策和会计估计	191
五、主要税项	198
六、非经常性损益明细表	200
七、报告期主要财务指标	201
八、盈利预测	202
九、历次资产评估情况	203
十、历次验资情况	203
十一、财务状况分析	205
十二、盈利能力分析	232
十三、现金流量分析	261
十四、报告期及未来可预见性重大资本性支出分析	265
十五、财务状况和盈利能力的未来发展趋势分析	266
十七、本次发行完成前滚存未分配利润安排	269
十八、发行人本次发行上市后的利润分配政策	269

十九、公司上市后的分红回报规划和最近三年的具体分红计划	270
二十、发行人未分配利润的使用计划	272
二十一、发行人股东的相关承诺	272
第十一节 募集资金运用.....	274
一、募集资金运用概况	274
二、实际募集资金不足募投项目需要时的安排	275
三、募集资金投资项目市场前景分析	275
四、新增固定资产、无形资产和研发支出的必要性，与产能变动的匹配关系分析	279
五、募集资金运用对公司财务状况及经营成果、经营模式的影响.....	285
六、募集资金投资项目简介	287
七、募集资金投资项目新产品需要的强制认证	299
八、项目选址进展情况	300
九、募集资金投资项目建设地点与备案文件不一致的原因	303
第十二节 未来发展与规划.....	305
一、发展战略和经营目标	305
二、近期发展规划	306
三、发展计划的假设条件和面临的主要困难	308
四、发展计划与现有业务和募集资金运用的关系	309
五、发行人关于未来发展与规划的声明	309
第十三节 其他重要事项.....	310
一、重大合同情况	310
二、对外担保情况	314
三、诉讼或仲裁事项	314
四、其他事项说明	314
第十四节 有关声明	315
第十五节 附 件	321
一、附件.....	321
二、附件的查阅	321

第一节 释 义

在本招股说明书中除非文意另有所指，下列词语具有以下含义：

一般词汇：

公司、本公司、发行人、汇冠股份、股份公司	指	北京汇冠新技术股份有限公司
汇冠有限	指	北京汇冠新技术有限公司，发行人的前身
控股股东、北京丹贝	指	北京丹贝投资有限公司
上海天一	指	发行人股东，上海天一投资咨询发展有限公司
汇冠触摸、子公司	指	北京汇冠触摸技术有限公司，发行人之全资子公司
三星电子、Samsung	指	韩国三星电子株式会社
三星电子（香港）	指	三星电子香港有限公司 Samsung Electronics H.K. Co. Ltd
深圳创维	指	深圳创维集团之子公司深圳创维-RGB电子有限公司
WinHEC	指	即“Windows 硬件工程大会”(Windows Hardware Engineering Conference)，是微软公司面向个人电脑终端、服务器、硬件设备以及驱动程序的最具前瞻性的全球硬件技术信息盛会，已连续 16 年在北美地区举办，2008 年 12 月首次在中国举办
NextWindow	指	新西兰 NextWindow 公司，全球领先的光学触摸屏企业
EloTouch	指	美国 Elotouch 公司，全球领先的触摸屏企业，美国泰科电子公司（Tyco Electronics）的子公司
3M	指	美国 3M 公司，全球性的多元化科技企业，在医疗产品、高速公路安全、办公文教产品、光学产品等核心市场占据领导地位，是全球领先的触摸屏企业
IDC	指	International Data Corporation（国际数据公司），全球著名的信息技术、电信行业和消费科技市场咨询、顾问和活动服务专业提供商
Gartner	指	美国高德纳咨询公司，全球知名的 IT 研究与顾问咨询公司，其研究范围覆盖全部 IT 产业
iSuppli	指	美国 iSuppli 公司，是一家全球领先的针对电子制

		造领域的市场研究公司
Displaybank	指	韩国 Displaybank 公司，显示器领域专业市场调研机构
DisplaySearch	指	美国 DisplaySearch 公司，专注于平面显示产业与产业链研究的全球领先市场调研机构
Wincor	指	德国德利多富有限公司（Wincor Nixdorf International GmbH），全球领先的 POS 机、ATM 机制造商
成都吉锐	指	成都吉锐触摸技术股份有限公司
A 股	指	人民币普通股
报告期、近三年及一期	指	2011 年 1-9 月、2010 年度、2009 年度、2008 年度
元	指	人民币元
保荐机构、保荐人、主承销商、长城证券	指	长城证券有限责任公司
发行人律师	指	北京市大成律师事务所
发行人会计师、审计机构	指	立信会计师事务所有限公司
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
交易所	指	深圳证券交易所
登记机构	指	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》

专业词汇：

触摸屏	指	该术语使用范围广泛，有多种不同的含义。本招股说明书中，“触摸屏”仅指包含构成触摸定位功能的完整模组，由触摸传感器、触摸控制电路板、IC 控制器芯片、驱动软件等组件组成，不泛指具有触控功能的显示器或一体化触摸屏设备
触摸屏显示器、触控显示器	指	安装触摸屏的显示器
触摸屏终端设备、触摸终端设备	指	触摸屏的终端应用设备，如具有触控功能的 POS 机、ATM 机、交互式电子白板等
多点触摸、多点触控	指	又称多重触控、多点感应、多重感应，英译为 Multitouch 或 Multi-Touch。多点触摸技术使触摸

		屏可以识别同时存在的多个触摸点，使用户可通过双手或多指的不同触摸手势，在触摸屏上实现缩放、旋转、按压、平移等操作
声波屏	指	表面声波技术触摸屏，触摸屏的一种
电阻屏	指	电阻式技术触摸屏，触摸屏的一种
电容屏	指	电容式技术触摸屏，触摸屏的一种
红外屏	指	红外线、红外式技术触摸屏，触摸屏的一种
光学屏	指	光学影像式触摸屏，触摸屏的一种
动态数字传感技术	指	Active Digitizer ，一种用于手写板的类触摸屏，需要使用专用笔进行输入、精度高
弯曲波屏	指	弯曲波技术触摸屏，触摸屏的一种
小尺寸触摸屏、小尺寸屏	指	对角线尺寸小于 10 英寸触摸屏
中尺寸触摸屏、中尺寸屏	指	对角线尺寸为 10-19.9 英寸触摸屏
大尺寸触摸屏、大尺寸屏	指	对角线尺寸 20 英寸以上的触摸屏
ATM 机	指	Automatic Teller Machine ，即银行自动柜员机，又名自动提款机
POS 机	指	Point of Sales ，即“销售点”，是一种配有条码或 OCR 码（ Optical character recognition 光字符码）终端阅读器，有现金或易货额度出纳功能
KIOSK 一体机	指	KIOSK 源于波斯语，意为自助信息亭，有时也泛指各种公共自助服务设备
POI	指	信息点， Point of Information ，一种自助查询设备
排队机	指	KIOSK 的一种，排队取号机，服务窗口用来提供客户排队取号的机器
PDA	指	个人数字助理，掌上电脑
PCB 板	指	印制电路板
红外发射管、红外 LED 灯	指	一种产生红外光源的发光二极管
红外接收管	指	对红外线敏感的传感器件
红外对管	指	一对红外发射管和红外接收管
LCD	指	液晶显示器

Lux	指	物理学上的照度单位，照度是反映光照强度的一种单位，其物理意义是照射到单位面积上的光通量，照度的单位是每平方米的流明（Lm）数，也叫做勒克斯（Lux）： $1\text{Lux}=1\text{Lm}/\text{m}^2$
交互式电子白板	指	一种互动交流系统，包括具有书写功能的交互应用软件，以及硬件设备，硬件设备为投影式触控白板，使用时和投影仪结合显示投影图像并实现互动交流功能
FCC 认证	指	美国联邦通信委员会对产品安全的测试认证
CE 认证	指	销往欧盟市场产品的强制性认证，以表明产品符合欧盟《技术协调与标准化新方法》的基本要求
ISO9001	指	国际标准化组织（ISO）颁布的质量管理体系标准
IP65 防护等级	指	一种防护等级标准，“IP”后第 1 个数字表示防尘、防止外物侵入的等级，第 2 个数字表示防湿气、防水侵入的密闭程度，数字越大表示其防护等级越高

本招股说明书中部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上可能存在差异，这些差异是由四舍五入造成的。

第二节 概 览

本概览仅对招股说明书全文作扼要提示。投资者作出投资决策前，应认真阅读招股说明书全文。

一、发行人简介

（一）发行人概况

公司名称：北京汇冠新技术股份有限公司

英文名称：Beijing IRTOUCH Systems Co., Ltd.

法定代表人：刘新斌

注册资本：人民币 3,452 万元

注册地址：北京市海淀区长春桥路 11 号万柳亿城大厦 3 号楼 1707 室

（二）发行人设立情况

公司系由北京汇冠新技术有限公司于 2009 年 6 月 25 日以整体变更的方式设立的股份有限公司。北京汇冠新技术有限公司成立于 2003 年 9 月 3 日。

（三）发行人主营业务情况

公司自成立以来，一直致力于改善人机交互体验，始终专注于触摸屏行业，为客户提供触摸控制整体解决方案，努力贴近用户的触摸感受。公司主要从事触摸屏的研发、设计、生产和销售，主要产品为红外式触摸屏，并开发了光学影像式触摸屏，以及下游延伸产品交互式电子白板。

触摸屏是一种人机交互设备，它覆盖在显示器屏幕上，用户触摸屏幕时，触摸屏可以识别触摸点位置、移动方向和速度，并将信号传递给计算机，实现用户与计算机的交互。公司产品主要应用于 10 英寸以上的中大尺寸触摸终端设备，如 POS 机、ATM 机、KIOSK 一体机、游戏机，以及交互式电子白板、工业控制设备等。

公司是全球领先的红外式触摸屏供应商之一，是全球少数掌握光学影像式触摸技术的企业之一，是国内少数掌握完整的触摸屏自主知识产权的企业之一，以及国内中大尺寸触摸屏出口规模最大的企业之一。公司多点触摸屏项目、光学触摸屏、光学影

像交互式电子白板分别被国家科技部列为“中小企业创新基金项目”、“2011 年国家重点新产品”和“2011 年国家火炬计划”。

二、发行人的核心竞争优势和面临的重大市场机遇

（一）发行人的核心竞争优势

公司自 2003 年以来一直专注于触摸屏的研发、设计。早在 2000 年，公司的核心技术团队就选定红外线触摸技术作为研发方向，逐渐掌握了红外屏设计制造的完整技术体系；在多点触摸还未得到市场广泛认知之前，公司就已经掌握了基于红外屏的多点触摸技术，2006 年在国际性专业展会上展示，并成功实现商业销售。凭借多年的技术积累，公司在触摸屏行业建立了独特的核心竞争优势，主要体现在技术和产品优势、人才资源优势、品牌和客户资源优势三个方面。

（1）技术和产品优势

长期以来，触摸屏的主要核心技术被少数大型跨国公司所垄断，早期国内触摸屏企业的经营模式都是代理销售或受权生产外国公司的触摸屏。公司经过多年的自主研发和积累，已经掌握了红外屏和光学屏设计制造的完整技术体系，打破了国外对触摸屏技术的垄断，成为国内少数具有完全自主产权的触摸屏企业之一。公司的技术和产品竞争优势主要体现在以下五个方面：

第一，公司是全球少数掌握完整的红外线触摸技术和光学影像触摸技术体系的企业之一。截至 2011 年 9 月 30 日，公司拥有 12 项发明专利、125 项实用新型专利、1 项外观设计专利、8 项软件著作权、13 件注册商标和 12 项专有技术；另外公司已有 79 项发明专利申请、14 项实用新型专利申请、1 项外观设计专利申请、15 项国际专利申请和 5 项注册商标的申请被受理。这些知识产权涵盖了红外触摸技术和光学影像触摸技术设计制造的完整技术体系，及其他相关技术包括触控程序算法（IC 控制器软件）、触控电路原理设计、产品结构设计和各种操作平台的驱动程序软件。

第二，公司的红外触摸技术处于国际领先水平¹。传统红外屏存在环境强光干扰，公司在全球率先解决了这一难题，部分产品抗光指标已经达到 10 万 Lux，可以在夏天

¹ iSuppli2008 年 5 月发布的报告《Touch Screen: Pace of Change Accelerates in High-Touch World》中认为全球领先的红外触摸屏供应商包括 EloTouch、IRTOUCH（本公司）。

室外阳光照射下正常工作；公司产品通过了 RTCA DO-160F 环境测试标准²，可用于飞行航空设备，并成功向美国 L-3 通信控股公司³供货；公司在全球率先成功开发了 200 英寸的超大尺寸红外触摸屏，突破了传统红外触摸屏的尺寸极限。此外，公司在分辨率低、响应速度慢等红外线触摸技术的传统弱项指标方面亦有所突破，增强了红外线触摸屏相对其他技术的性能优势。

第三，公司在多点触摸技术开发方面有多年的技术积累。2006 年，公司已经掌握了多点触摸技术，在国际展会推出后，成功向美国市场销售基于多点触摸的红外线触摸屏。2008 年公司还作为中国大陆唯一的多点触摸技术硬件合作商，参加了微软公司第 17 届 WinHEC 大会⁴，产品在会上用于展示微软 Windows7 最新的多点触摸功能。

第四，公司在技术研发方面具有一定的前瞻性，公司核心研发团队早在 2002 年就掌握了弯曲波触摸屏核心技术，比 EloTouch 公司 2006 年和 3M 公司 2007 年推出相关产品的时间早 4-5 年。

第五，公司相关产品通过了 CE、FCC 认证和 RoHS 指令，部分产品已达到 IP65 防护等级。

（2）人才资源优势

公司拥有长期稳定的技术团队和经营管理团队，长期的合作形成了共同的核心价值观和企业文化认同，为公司持续技术创新和经营发展奠定了坚实的基础。

公司的核心技术和经营团队刘新斌、叶新林、刘建军均从事触摸屏技术研发十余年。刘新斌毕业于北京航空航天大学电子信息工程专业，从 1993 年开始从事触摸技术研究，对触摸技术发展方向有准确的把握，是中国触摸技术发明专利最早的国内发明人。刘新斌先生 1996 年 9 月发表在《中国计算机报》的特约专稿《触摸屏改变着电脑的面貌》和同年 11 月发表在《多媒体世界》（11 月刊）的《中国触摸屏市场应用与技术综述》对各种触摸屏技术和友善人机交互软件界面进行了详尽的研究，奠定了国内系统研究触摸屏技术的基础。刘新斌先生擅长触控电路原理设计开发，在董事会中负责公司发展战略。叶新林先生毕业于北京航空航天大学导弹与运载火箭设计专

² RTCA DO-160F 环境测试标准要求可靠性的飞行航控设备，要求触摸屏在极端的光照、雷电、宽范围高低温且快速冲击、湿度和气压急变等条件下保持正常工作。

³ 美国 L-3 通信控股公司是一家为航空航天和国防提供 C3ISR 系统（指挥、控制、通信、情报、监视和侦察）的公司，客户包括美国国防部、航天主承包商和商业电讯客户。

⁴ WinHEC，即“Windows 硬件工程大会”（Windows Hardware Engineering Conference）是微软公司面向个人电脑终端、服务器、硬件设备以及驱动程序的最具前瞻性的全球硬件技术信息盛会。

业，从 1996 年开始从事触摸技术研究，擅长触摸屏结构设计开发，负责公司日常经营管理。刘建军先生毕业于北京工业大学应用物理系光电通信专业，从 1998 年开始从事触摸屏技术研究，擅长触控算法研究开发和相关软件开发，负责公司研发规划。该核心技术和经营团队长年分工协作，密切配合，突破了红外屏和光学屏的一系列技术难点，形成了完整的触摸屏设计制造技术体系。在长期合作过程中，公司核心团队形成了共同核心价值观和企业文化认同。

公司研发人员从 2008 年初的 33 人，增加到 2011 年 9 月末的 58 人。公司形成了基层研发人员、资深技术骨干、核心研发团队三级梯队结构合理的研发队伍。资深技术骨干均持有公司股份，其中不少在 2003 年公司成立之初就加入公司一起创业，积累了丰富的研发经验和生产经营管理经验，是公司未来持续创新和发展壮大的中坚力量。

（3）品牌和客户资源优势

触摸屏是触摸终端设备的关键部件。如果触摸屏选择不当，可能导致触摸终端产品的质量问題，增加售后维护费用，甚至面临客户索赔。因此，规模较大的触摸终端设备集成商在选择触摸屏供应商时都非常谨慎，周期较长，一般要经过样品测试、小批量试用、现场考察等环节，综合评估供应商产品性能、质量可靠性、生产能力、按期交货能力等，确信供应商供货质量的稳定性和持续性能符合认证要求，才能正式进入其供应商名录。这个过程通常需要 1-2 年的时间，且测试成本较高，因此一旦选定，不会轻易改变。

公司自成立以来，大力开拓直销客户和区域代理，积极参加具有世界影响力的展会，如德国 CeBIT 电子展、英国的 BETT 教育展、美国的 INFOCOMM 展、日本的 FINETECH 电子展、美国 SID 电子展、美国 KOISKCOM 行业展、台湾的 COMPUTEX 电子展、深圳高交会等。通过多年的市场运作，公司建立了遍布全球的客户资源网络，积累了稳定的客户关系，至今已有 200 多个稳定的客户，包括三星电子、深圳创维、德国 Wincor 等国内和国际知名企业，品牌影响力逐渐扩大。

（二）发行人面临重大发展机遇

1、多点触摸时代到来，触摸屏行业面临重大发展机遇

长期以来，触摸屏的应用模式主要是单点触摸，驱动层将触摸仿真成鼠标的单

击或拖拽。2007年苹果 iPhone 出现后，多点触摸技术开始被大量应用。通过多指或双手的不同触摸手势，实现缩放、旋转、按压、平移等操作，用户获得了更为自然直观的操控体验，开始意识到触摸屏的巨大魔力。2009年10月，微软公司推出了全新的 Windows7 操作系统，率先统一了多点触摸的手势定义和协议标准，将触摸屏定义成一个完全不同于鼠标的输入设备，即将发布的 Windows8 提供了更加简洁、友好的多点触摸界面，成为一款真正的多点触摸操作系统。凭借苹果公司和微软公司的市场影响力，多点触摸应用将迎来大发展时代。未来计算机用户将如今天使用键盘和鼠标一样，习惯于使用触摸操作。三星、惠普、联想、创维等国际、国内知名企业纷纷推出触摸一体电脑和触摸屏显示器。DisplaySearch 《2011 触控面板市场出货及预测报告》认为，接下来几年，包括笔记本电脑、一体机，以及车用显示器也会提高触控屏的使用率，到时候拥有高穿透率、低功耗、多点触控与较佳手势识别触控技术将会居于领先地位。可以预见，触摸屏市场将迎来更快的增长。

2、多点触摸时代，红外触摸技术和光学影像触摸技术是中尺寸触摸屏市场最具发展前途的技术

触摸屏市场存在众多触摸技术之间的竞争，没有一种技术可以满足各种场合的所有应用要求。在多点触摸时代，一种触摸技术能否支持多点触摸以及支持多点触摸的程度，将成为能否抓住市场机遇的决定性因素。在现有技术中，投射电容技术、红外线技术和光学影像技术可以给多点触摸技术应用上最佳的支持。由于成本因素，投射电容技术将在小尺寸触摸屏市场上占据优势地位，光学影像技术将在超大尺寸触摸屏市场上占据优势地位，而红外线技术将在大尺寸触摸屏市场上，以及在单点触摸时代尚未显现明显优势的中尺寸触摸屏市场上占据优势地位。

汇冠股份凭借其在红外触摸技术、光学影像触摸技术和多点触摸技术领域积累的技术领先优势及其市场基础，将在多点触摸时代占领先机，面临重大发展机遇。

三、发行人控股股东、实际控制人简要情况

北京丹贝直接持有本公司 51.75%的股份，是本公司的控股股东。刘新斌先生持有北京丹贝公司 100%股权，是本公司的实际控制人。

1、控股股东——北京丹贝

北京丹贝投资有限公司成立于 2009 年 5 月 20 日，注册地址为北京市海淀区东北旺中关村软件园信息中心 A110 室，法定代表人为刘新斌，注册资本 2,400 万元，经营范围为：投资管理（法律、行政法规、国务院决定禁止的，不得经营；法律、行政法规、国务院决定规定应经许可的，经审批机关批准并经工商行政管理机关登记注册后方可经营；法律、行政法规、国务院决定未规定许可的，自主选择经营项目开展经营活动）。成立之初，北京丹贝的股权结构为：

股东名称	出资额（万元）	持股比例
刘新斌	1,502.80	62.62%
周海冰	897.20	37.38%

2011 年 10 月 15 日，北京丹贝股东周海冰与刘新斌签订股权转让协议，将其所持北京丹贝公司股权 37.38%全部转让给刘新斌，并于 10 月 21 日完成工商变更登记。此次转让后，刘新斌持有北京丹贝 100%股权。

2、实际控制人——刘新斌先生

中国国籍，无境外永久居留权，身份证号为 36220119711109****，现任北京丹贝投资有限公司执行董事，北京汇冠新技术股份有限公司董事长。

刘新斌先生是本公司的创始人之一，毕业于北京航空航天大学，从 1993 年至今，一直从事触摸技术研究，是中国最早的触摸技术发明专利的国内发明人。

四、发行人主要财务数据

（一）主要财务数据

根据本次发行审计机构立信会计师事务所有限公司出具的《审计报告》（信会师报字【2011】第 82288 号），公司报告期内主要财务数据如下：

1、资产负债表主要财务数据（合并报表）

单位：元

项 目	2011-9-30	2010-12-31	2009-12-31	2008-12-31
资产总计	122,176,925.87	107,786,575.50	81,855,127.75	41,116,644.49
其中：流动资产	79,413,947.83	66,069,030.36	70,552,962.24	32,343,076.02
非流动资产	42,762,978.04	41,717,545.14	11,302,165.51	8,773,568.47
负债合计	13,061,228.39	13,174,867.88	12,030,329.08	7,642,461.64
其中：流动负债	13,061,228.39	13,174,867.88	11,684,745.24	7,254,806.95
非流动负债	0	0	345,583.84	387,654.69
股东权益合计	109,115,697.48	94,611,707.62	69,824,798.67	33,474,182.85
其中：归属于母公司 股东权益	109,115,697.48	94,611,707.62	69,824,798.67	33,474,182.85

2、利润表主要财务数据（合并报表）

单位：元

项 目	2011年1-9月	2010年度	2009年度	2008年度
营业收入	80,466,798.92	106,483,324.83	77,486,148.41	51,288,020.79
营业利润	16,046,953.16	28,289,789.06	23,021,195.87	13,112,502.65
利润总额	16,716,505.85	32,944,233.99	24,015,759.14	14,111,502.65
净利润	14,503,989.86	28,238,908.95	22,490,615.82	13,322,071.32

3、现金流量表主要财务数据（合并报表）

单位：元

项 目	2011年1-9月	2010年度	2009年度	2008年度
经营活动产生的现金流量净额	12,545,103.00	12,674,011.35	9,671,790.49	13,418,811.78
投资活动产生的现金流量净额	-1,746,833.60	-32,797,521.93	-1,809,573.74	-7,684,965.18
筹资活动产生的现金流量净额	-4,150,000.00	-4,832,000.00	13,860,000.00	0.00
现金及现金等价物净增加额	6,353,612.68	-25,240,566.65	21,655,098.14	5,729,826.06

(二) 主要财务指标

(除资产负债率为母公司数据外，其余为合并报表数据)

项 目	2011-9-30	2010-12-31	2009-12-31	2008-12-31
流动比率（倍）	6.08	5.01	6.04	4.46
速动比率（倍）	3.90	2.97	5.09	3.34
资产负债率（母公司）	14.77%	16.36%	19.74%	18.46%

项 目	2011-9-30	2010-12-31	2009-12-31	2008-12-31
无形资产占净资产比例	5.13%	5.55%	4.41%	3.49%
项 目	2011 年 1-9 月	2010 年度	2009 年度	2008 年度
应收账款周转率（次）	4.51	6.41	9.04	33.63
存货周转率（次）	1.37	2.47	3.18	2.55
息税折旧摊销前利润（万元）	1,922.51	3,581.30	2,614.10	1,491.51
归属母公司股东的净利润（万元）	1,450.40	2,823.90	2,249.06	1,332.21
非经常性损益	57.35	396.30	423.29	-7.87
扣除非经常性损益后归属母公司股东的净利润（万元）	1,393.05	2,427.59	1,825.77	1,340.08
利息保障倍数（倍）	-	-	-	-
每股经营活动现金流量净额（元/股）	0.36	0.37	0.28	1.68
每股净现金流量（元/股）	0.18	-0.73	0.63	0.72
基本每股收益（未扣非经常性损益）（元）	0.42	0.82	0.70	0.42
净资产收益率（加权平均）	14.24%	34.59%	54.80%	49.68%
净资产收益率（扣除非经常性损益后加权平均）	13.68%	29.73%	44.49%	49.98%

五、本次发行情况

股票种类：	人民币普通股（A 股）
每股面值：	人民币 1.00 元
本次发行股数：	不超过 1,151 万股
发行价格：	根据初步询价结果，由发行人和主承销商确定
发行方式：	采用网下向配售对象定价发行与网上资金申购定价发行相结合的方式
发行对象：	符合资格的询价对象和在深圳证券交易所开户的境内自然人、法人等投资者

六、募集资金主要用途

本次股票发行成功后，募集资金将用于下列项目的投资建设：

项目名称	投资总额 (万元)	备案情况
红外式触摸屏技术改造项目	6,981.40	京海淀发改（备）[2010]152号
光学影像式触摸屏开发及产业化项目	4,417.73	深发改备案[2010]0172号
研发中心项目	2,258.83	京海淀发改（备）[2010]154号
其他与主营业务相关的营运资金		

如果本次实际募集资金不能满足上述项目资金需求，公司将通过自筹解决。为避免错过拟投资项目的市场机会，在本次发行募集资金到位之前，公司根据拟投资项目的实际情况以自筹资金的方式先行投入，待募集资金到位后再予偿还。

第三节 本次发行概况

一、发行人基本情况

公司名称：北京汇冠新技术股份有限公司

英文名称：Beijing IRTOUCH Systems Co., Ltd.

注册资本：人民币 3,452 万元

法定代表人：刘新斌

成立日期：2003 年 9 月 3 日

股份公司变更设立日期：2009 年 6 月 25 日

注册地址：北京市海淀区长春桥路 11 号万柳亿城大厦 3 号楼 1707 室

办公地址：北京市朝阳区酒仙桥东路 1 号 M8 楼 4 层

电 话：(010) 84573455

传 真：(010) 84574981

公司网址：<http://www.irtouch.com>

电子邮箱：dm@irtouch.com

董事会秘书：史林英

二、本次发行的基本情况

股票种类：	人民币普通股（A股）
每股面值：	人民币1.00元
发行股数：	不超过 1,151 万股，占本次发行后总股本的 25.01%（按本次发行 1,151 万股计算）
每股发行价格：	根据初步询价结果，由发行人和主承销商确定

发行市盈率:	32.45 倍(每股收益按照 2010 年经审核的扣除非经常性损益前后孰低的净利润除以本次发行后的总股本计算) 24.57 倍(每股收益按照 2010 年经审核的扣除非经常性损益前后孰低的净利润除以本次发行前的总股本计算)
发行前每股净资产:	3.16 元/股(以经审计的 2011 年 9 月 30 日净资产除以发行前总股本)
发行后每股净资产:	6.12 元/股(以经审计的 2011 年 9 月 30 日资产加上本次筹资净额之和除以本次发行后总股本)
发行市净率:	2.81 倍(以发行价格除以发行后每股净资产)
发行方式:	采用网下向配售对象定价发行与网上资金申购定价发行相结合的方式
发行对象:	符合资格的询价对象和在深圳证券交易所开户的境内自然人、法人等投资者(国家法律、法规禁止购买者除外)
承销方式:	余额包销
募集资金总额:	19,797.20 万元
募集资金净额:	17,240.99 万元
发行费用概算:	发行费用总额为 2,556.21 万元, 其中: 保荐承销费: 1,815 万元 审计费: 287 万元 律师费: 222 万元 发行手续费等: 232.21 万元

三、与本次发行有关的机构

(一) 发行人

名称: 北京汇冠新技术股份有限公司

联系地址: 北京市朝阳区酒仙桥东路 1 号 M8 楼 4 层

法定代表人: 刘新斌

电话: (010) 84573455

传真: (010) 84574981

联系人：史林英

(二) 保荐人（主承销商）

机构名称：长城证券有限责任公司

法定代表人：黄耀华

住 所：广东省深圳市深南大道 6008 号特区报业大厦 16-17 层

联系电话：(010) 88366060

传 真：(010) 88366650

保荐代表人：游进 王晓莹

项目协办人：林长华

项目经办人：涂文炜 李剑波 缪晓辉 庄晶亮 田晓光

(三) 律师事务所

名 称：北京市大成律师事务所

负 责 人：彭雪峰

住 所：北京市东城区东直门南大街 3 号国华投资大厦 12-15 层

电 话：(010) 58137799

传 真：(010) 58137788

经办律师：彭雪峰 张洪 陈晖

(四) 会计师事务所

名 称：立信会计师事务所有限公司

法定代表人：朱建弟

住 所：上海市南京东路 61 号 4 楼

电 话：(010) 65263618

传 真：(010) 65130555

经办会计师：王友业 李璟

（五）资产评估机构

名称：北京中天华资产评估有限责任公司

法定代表人：李晓红

住所：北京市西城区车公庄大街9号院五栋大楼B1栋13层

电话：（010）88395166

传真：（010）88395661

经办注册评估师：赵俊斌 孙彦君

（六）股票登记机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

住所：深圳市深南中路1093号中信大厦18楼

电话：0755-25938000

传真：0755-25988122

（七）上市交易所

名称：深圳证券交易所

住所：深圳市深南东路5045号

电话：0755-82083333

传真：0755-82083164

（八）保荐人（主承销商）收款银行

名称：兴业银行深圳分行

户名：长城证券有限责任公司

账号：338010100100011816

四、发行人与本次发行有关中介机构的关系等情况

发行人与本次发行有关的保荐人、承销机构、证券服务机构及其负责人、高级管

理人员及经办人员之间不存在直接或者间接的股权关系或其他权益关系。

五、与本次发行上市有关的重要日期

序号	发行工作	日期
1	刊登发行公告的日期	2011年12月16日
2	开始询价推介的日期	2011年12月12日
3	刊登定价公告的日期	2011年12月16日
4	申购日期	2011年12月19日
5	缴款日期	2011年12月19日
6	预计股票上市日期	发行完成后尽快上市

第四节 风险因素

投资者在评价发行人本次发行的股票时，除本招股说明书提供的其他资料外，应特别考虑下述各项风险因素。下述风险因素根据重要性原则或可能影响投资者决策的程度大小排序，该排序并不表示风险因素依次发生。

一、技术替代风险

触摸屏行业存在多种技术原理，目前还不存在一种通用的触摸技术，可以满足所有的触摸需求。触摸屏行业市场细分程度高，各种技术都有其一定的优势应用领域。大体上讲，公司设计制造的红外触摸屏目前的优势应用领域是中大尺寸屏幕、用户流量大的使用环境，如 KIOSK 一体机、POS 机、ATM 机等；光学触摸屏目前的优势应用领域是超大尺寸的交互式电子白板和触摸屏显示器。但是，触摸技术正处于快速发展阶段，已有技术不断改进、成熟，新技术不断涌现，各种技术原理的比较优势是相对的，优势市场领域也是动态发展的。一种技术突破了某项原来的局限性指标，性能大幅提升，或成本大幅降低，可以很快渗透到其他技术的优势应用领域，公司存在技术被替代的风险。

最近三年，公司的研发支出占营业收入的比例较高，2008 年至 2010 年分别为 8.59%、9.58%和 7.84%，2011 年 1-9 月为 9.11%。但由于公司收入规模较小，研发投入绝对金额与全球主要竞争对手相比仍然较小，如果未来公司不能加大研发投入，保持自主创新和持续创新能力，将难以维持技术领先优势，已有的优势市场有可能被其他技术蚕食，公司存在丧失技术优势的风险。

二、研发人才流失的风险

公司自成立以来，研发队伍不断发展壮大，目前已经建立了结构合理的三级研发人才队伍，包括基层研发人员、资深研发骨干和核心研发团队。作为研发型企业，自主创新和持续创新为企业的生命线，高素质的研发人才、强大的研发团队是维持公司自主创新和持续创新能力的核心和中坚力量。目前，核心研发团队是公司的主要创始股东，资深研发骨干均持有公司股份，对公司具有较高的忠诚度和稳定性。但是高端研发人才市场竞争激烈，如何吸引和留住适合企业发展的高端人才已成为中小创业企

业普遍面临的难题。如果未来公司不能提供有市场竞争力的激励机制，打造有利于人才发展的事业平台，将会影响到研发团队积极性、创造性的发挥，造成研发人才流失的风险。

三、技术失密和专利被侵权的风险

公司触摸屏产品具有较高的附加值，高附加值来自于公司掌握的关于触摸屏设计制造的完整的自主知识产权，包括已获授权和正在申请的国内国际专利、未公开的非专利技术、软件著作权等。为此，公司制定了严格的技术保密制度和管理措施，与研发人员和关键技术岗位人员签定了《保密协议》和《竞业禁止协议》，以防止核心技术失密。同时，公司还设立了知识产权部，加大国内和国际专利保护力度，及时发现、制止重要市场上的侵专利权行为。但由于高利润的诱惑，不良竞争对手仍可能以不正当手段窃取公司技术秘密，或者在知识产权保护不力的区域市场侵犯公司专利，公司面临技术失密和专利被侵权的风险。

四、募集资金投资项目的市场风险

本次募集资金主要用于红外屏升级产品开发、光学屏产品开发、扩大生产能力、建立研发中心。募集资金用途紧扣公司战略规划，扩大生产经营规模，降低经营成本，提高产品品质，拓展市场空间，增强公司主营业务的竞争能力和盈利能力，使公司的主营业务形成规模效益，公司的产能将大幅度扩张，达到年产红外触摸屏 18 万片和光学触摸屏 10 万片的规模。募投项目已经过严密的可行性论证，既考虑了公司现有的竞争优势和经营管理水平，也考虑了市场增长趋势，并得到相关政府部门的备案。

募集资金项目实施后，公司将新增固定资产和外购无形资产 8,247.14 万元，加上公司以自有资金建设的房屋 6,795.20 万元，共计新增固定资产和外购无形资产 15,042.34 万元。届时，固定资产折旧和无形资产摊销金额将较 2009 年增加 1,157.54 万元。如果项目达产后，市场趋势和竞争格局发生不利于公司的变化，销售增长不能消化新增产能，将可能出现成本费用加重，盈利能力下降的风险。

五、募投项目研发新产品不能取得 CE 和 FCC 认证的风险

本次募集资金投资项目研发的红外屏和光学屏为新产品。新产品进入国际市场前，根据产品改进程度和强制认证的具体要求，部分新型红外屏和光学屏需要取得新

的CE认证和FCC认证。公司在触摸屏行业拥有全球领先的研发优势和丰富的产品制造经验，通过了ISO9001质量体系认证，通过了三星电子、德国Wincor、美国Planar等国际知名触摸屏终端产品制造商的考察验厂；目前向国际市场销售的红外触摸屏和光学触摸屏已经取得了相关CE认证和FCC认证。因此产品研发成功后，取得新的CE认证和FCC认证不存在实质性障碍。但如果不能取得有关强制认证，募投项目新产品将面临不能进入主要国际市场的风险。

六、全球经济周期性波动带来的风险

公司 70%以上的产品出口国际市场。始于 2007 年美国次贷危机的全球金融危机曾波及本公司，2008 年 3 季度及 2009 年 1 季度出货量增长停滞，甚至小幅下降，美国市场销售额在 2008 年和 2009 年连续下降。由于全球触摸屏市场总体规模仍保持较快增长，公司也采取了积极的应对措施，2008 至 2009 年公司仍然实现连续较快增长。目前全球经济复苏尚未企稳，欧洲债务危机正在蔓延，全球经济面临继续下滑或增长减缓的可能，未来可能对发行人经营产生一定的影响，发行人面临全球经济周期性波动带来的风险。

七、经营业绩波动风险

2011 年 1-9 月，公司实现营业收入 8,046.68 万元，比上年同期增长 10.32%；扣除非经常性损益后的净利润 1,393.05 万元，比上年同期下降 9.50%，主要是因为受人民币升值，国内外经济周期性波动，新型红外屏推出时间延迟，传统红外屏销售增长迟缓等因素影响，拉低了营业收入增长速度。同时由于 2011 年预先投入实施部分募集资金投资项目，研发投入、房租等费用增幅较大，导致同期净利润出现下滑。全年看，由于经营季节性因素，公司通常前三季度销量、营业收入和净利润占比较少，第四季度占比较高。2011 年 4 季度，人民币升值、研发费用水平较高等因素仍将持续，如果新研发产品不能在年内实现销售，公司不能加大现有产品的营销力度，营业收入增长可能难以完全抵消上述因素带来的影响，公司存在 2011 年全年扣除非经常性损益后的净利润较上年增幅下降，甚至负增长的风险。

八、经营场所租赁风险

本公司及子公司、深圳分公司的经营用房均为租赁取得。目前公司及子公司在北京租赁经营用房总面积 5,648 平方米，租期至 2012 年 12 月 31 日或 2013 年 3 月 31

日；2010年6月1日，公司在深圳租赁经营用房5,000平方米，租期至2014年5月31日。若上述经营用房出现租赁到期或租赁合同中途终止而公司未能及时重新选择经营场所的情形，将对公司正常经营活动产生一定影响。

九、企业成长期高速发展带来的管理风险

经过多年的发展，公司已经度过了高风险的创业期、技术起步期和市场导入期，开始进入高速发展的成长期，收入、利润、资产、人员规模、客户资源迅速增长。为适应高速发展的要求，公司初步建立了完善的法人治理结构和规范的内部控制制度，但制度运行的稳定性有待加强。本次发行募集资金，以及募集资金投资项目实施后，公司资产规模、人员规模、业务规模将大幅扩张。如果不能根据发展的需要及时改进管理、规范治理，公司将面临高速发展带来的管理风险，影响公司的快速成长。

十、出口退税政策变化的风险

公司享受增值税“免、抵、退”优惠政策，根据财政部、国家税务总局财税[2003]222号、财税[2008]144号和财税[2009]43号文件规定，公司主要触摸屏产品的出口退税率为：2007年1月—2008年11月为13%，2008年12月—2009年5月为14%，2009年6月1日至今为17%。

如果假定报告期所有产品都始终执行2008年初的出口退税率13%，则对2008年、2009年、2010年和2011年1-9月的净利润影响额（减少净利润额）22.38万元、134.39万元、204.85万元和150.99万元，对净利润的影响比例分别为1.68%、5.98%、7.25%和10.41%。如果未来国家出口退税政策调整，本公司将面临盈利能力下降的风险。

十一、净资产收益率下降的风险

本次发行后，公司净资产将大幅增加。因此本次发行后，募集资金投资项目全部产生效益前，公司净利润增长低于净资产增长幅度，本公司净资产收益率将出现下降。

十二、汇率波动风险

公司销售收入中约有70%来自于出口，主要结算货币为美元。自2005年7月22日人民币汇率机制调整以来，人民币持续升值。人民币对美元的汇率波动对公司的经营业绩产生了一定影响。以2010年数据计算，假设其他条件不变，人民币对美元每升值一个百分点，公司利润总额将下降1.78%。由于公司目前出口收入仍将保持较高

比例，如果将来发生人民币升值的情况，可能会对公司盈利产生不利影响。

十三、大股东控制风险

公司控股股东北京丹贝持有公司 51.75%的股权，刘新斌先生持有北京丹贝公司 100%股权，是本公司的实际控制人。刘新斌先生是本公司的创始人之一，目前担任公司董事长。虽然公司已经建立运行良好的公司治理结构，但公司存在实际控制人行使表决权控制本公司人事和经营决策，利用控制地位损害公司及其他股东利益的风险。

第五节 发行人基本情况

一、发行人的改制重组及设立情况

(一) 设立方式

本公司系由北京汇冠新技术有限公司整体变更设立的股份有限公司。2009年6月5日北京汇冠新技术有限公司股东会通过决议，以2009年5月31日经立信会计师事务所有限公司审计的净资产34,185,499.86元人民币按1:0.936的比例折合股份总额32,000,000股普通股，其余2,185,499.86元人民币计入股份公司的资本公积金。

2009年6月25日公司在北京市工商行政管理局办理工商登记注册，企业法人营业执照注册号为110108006105774，注册资本32,000,000元，法定代表人为刘新斌，注册地为北京市海淀区长春桥路11号万柳亿城大厦3号楼1707室。

经营范围：经营本企业自产产品及技术的出口业务和本企业所需的机械设备、零配件、原辅材料及技术的进出口业务，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外；法律、行政法规、国务院决定禁止的，不得经营；法律、行政法规、国务院决定规定应经许可的，经审批机关批准并经工商行政管理机关登记注册后方可经营；法律、行政法规、国务院决定未规定许可的，自主选择经营项目开展经营活动。

(二) 发起人

本公司由有限责任公司整体变更设立，原汇冠有限的18名股东全体成为本公司发起人。公司设立时发起人持股情况如下表：

序号	发起人名称	出资额（元）	认购股份数（股）	持股比例
1	北京丹贝投资有限公司	18,289,242.43	17,120,000	53.50%
2	叶新林	7,178,954.97	6,720,000	21.00%
3	刘建军	6,666,172.47	6,240,000	19.50%
4	邹镇中	240,366.80	225,000	0.70%
5	吴振宇	240,366.80	225,000	0.70%
6	周广道	170,927.50	160,000	0.50%
7	姜幼苏	170,927.50	160,000	0.50%
8	史林英	170,927.50	160,000	0.50%

序号	发起人名称	出资额（元）	认购股份数（股）	持股比例
9	翟利富	170,927.50	160,000	0.50%
10	张海兵	170,927.50	160,000	0.50%
11	唐海波	128,195.62	120,000	0.38%
12	张伟征	128,195.62	120,000	0.38%
13	代富强	117,512.66	110,000	0.34%
14	李振宇	106,829.69	100,000	0.31%
15	王小红	74,780.78	70,000	0.22%
16	周涵颖	53,414.84	50,000	0.16%
17	王晓雪	53,414.84	50,000	0.16%
18	李小波	53,414.84	50,000	0.16%
合计		34,185,499.86	32,000,000	100.00%

（三）汇冠股份设立前后，主要发起人拥有的主要资产和从事的主要业务

本公司整体变更设立前后，公司控股股东和主要发起人北京丹贝的主要业务为股权投资，通过控股本公司获得投资收益，北京丹贝拥有的主要资产和实际从事的主要业务均未发生重大变化。

本公司整体变更设立前后，主要发起人叶新林先生除持有本公司股权和环星触摸电脑有限公司 0.0066%的股权外未有其他对外投资及经营性资产，除担任本公司董事和总经理外没有其他兼职。

本公司整体变更设立前后，主要发起人刘建军先生除持有本公司股权外，未有其他对外投资及经营性资产，除担任本公司董事和总工程师外没有其他兼职。

（四）发行人成立时拥有的主要资产和从事的主要业务

本公司系由汇冠有限整体变更设立。股份公司设立时，汇冠有限的资产全部进入股份有限公司。

根据立信会计师事务所有限公司出具的《审计报告》（信会师报字【2009】第 80606 号），截至 2009 年 5 月 31 日，汇冠有限经审计的资产总计 39,864,694.26 元，负债合计 5,679,194.40 元，股东权益合计 34,185,499.86 元。各项资产明细如下：流动资产 24,386,042.05 元（其中货币资金 11,609,804.48 元，应收账款 3,054,024.15 元，预付款 279,578.62 元，其他应收款 943,341.55 元，存货 8,499,293.25 元），长期股权投资 7,304,363.96 元，固定资产 6,752,377.13 元，无形资产 1,079,290.22 元，长期待摊费

用 305,191.10 元，递延所得税资产 37,429.80 元，公司拥有的上述资产均与业务相关。

公司设立时主要从事触摸屏的研发、设计、生产和销售，主要产品为红外式触摸屏，并开发了光学影像式触摸屏，以及下游延伸产品交互式电子白板。

（五）整体变更前原企业的业务流程、整体变更后发行人的业务流程、以及原企业和发行人业务流程间的联系

股份公司整体变更前原企业的业务流程与整体变更后公司的业务流程没有变化。公司的业务流程参见本招股说明书“第六节 业务和技术”之“四、发行人主营业务情况”。

（六）发行人设立以来，在生产经营方面与主要发起人的关联关系及其演变

自股份公司设立以来，公司在生产经营方面与主要发起人北京丹贝、叶新林先生和刘建军先生未发生关联交易。

（七）发起人出资资产的产权变更手续办理情况

公司由北京汇冠新技术有限公司整体变更设立，设立时汇冠有限的业务、资产、机构及相关债权、债务均已整体进入股份公司。房产、商标、专利等产权证书具体情况请参见本招股说明书“第六节 业务和技术”之“五、公司主要资产情况”。

二、发行人独立运营情况

公司成立以来，按照《公司法》和《公司章程》规范运作，逐步建立健全公司法人治理结构，在业务、资产、人员、机构、财务等方面均具备独立运营能力，具有完整的业务体系和面向市场自主经营的能力。

（一）业务独立情况

公司业务独立于控股股东，与控股股东不存在同业竞争或显失公平的关联交易。

公司具有独立的研发、采购、生产、销售能力，建立了独立的研发、采购、生产、销售系统，拥有必要的人员、资金和技术设备，以及在此基础上按照分工协作和职权划分建立起来的一套完整组织，能够独立支配和使用人、财、物等生产要素，顺利组织和实施生产经营活动。公司独立获取业务收入和业务利润，不存在依赖于股东及其他关联方的关联交易获取收益的情形。

（二）资产独立情况

公司由有限公司整体变更设立，房产的权属证明变更手续已经完成，所有商标、专利、技术等无形资产、机器设备、车辆等固定资产均由本公司持有。

截至本招股说明书签署日，公司控股股东及其控制的其他企业不存在违规占用公司资金、资产和其他资源的情况。公司对所有资产拥有完全的控制和支配权，不存在资产、资金被股东占用而损害公司利益的情况。公司不存在为股东和其他个人提供担保的情形。

（三）人员独立情况

公司董事、监事及高级管理人员均依《公司法》、《公司章程》等规定的合法程序选举或聘任，不存在超越董事会和股东大会作出人事任免决定的情况。

目前公司的总经理、总工程师、财务负责人、董事会秘书、生产和研发负责人均为专职，在公司领取薪酬，未在股东单位担任除董事、监事以外的其他职务或领薪，与公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在交叉任职的现象。公司的财务人员没有在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

公司建立了独立的人事档案、人事聘用和任免制度以及考核、奖惩制度，与全体正式员工签订了劳动合同，缴纳了社会保险费，建立了独立的工资管理、福利和社会保障体系。

（四）机构独立情况

公司设有股东大会、董事会、监事会等机构，并制定了股东大会、董事会、监事会议事规则，各机构均依照《公司法》、《公司章程》和各议事规则依法行使各自职权，独立于公司控股股东。公司已建立了规范运行的组织机构，公司所有的组织机构均与控股股东分开，没有混合经营、合署办公的情况，控股股东及其他单位或个人未干预公司的机构设置和生产经营活动，公司的生产经营活动依法独立进行。

（五）财务独立情况

公司设立独立的财务会计部门，建立独立的会计核算体系和财务管理制度。

公司拥有独立的银行帐号，不存在与控股股东共用银行账户的情况。公司作为独立纳税人，拥有独立的税务登记证。公司能够独立做出财务决策，不存在控股股东干预公司资金使用的情况。公司不存在为股东单位提供担保、以公司名义取得的借款、

授信额度转借给股东单位的情形。

三、发行人设立以来的重大资产重组情况

为了进一步理顺股权关系，降低内部管理成本，本公司 2007 年 6 月全资收购了北京汇冠触摸技术有限公司（以下简称“汇冠触摸”）。具体情况为：

（一）汇冠触摸的基本情况

1、汇冠触摸的成立背景

2005 年初，汇冠有限股东决定研发针对教育市场的交互式电子白板，并同时单独设立公司专门从事与交互式电子白板配套的互动教学应用软件的开发和销售。2005 年 6 月，刘新斌、叶新林和刘建军三人共同出资设立北京汇冠触摸技术有限公司，注册地位于北京市朝阳区酒仙桥中关村科技园区电子城。

2、汇冠触摸成立时的基本情况

汇冠触摸设立于 2005 年 6 月，注册地为北京市朝阳区酒仙桥东路 1 号 M8 幢 B 座 4 层，注册资本为 200 万元人民币，法定代表人为刘新斌，经营范围为：法律、行政法规、国务院决定禁止的，不得经营；法律、行政法规、国务院决定应经许可的，经审批机关批准并经工商行政管理机关登记注册后方可经营；法律、行政法规、国务院决定未规定许可的，自主选择经营项目开展经营活动。汇冠触摸设立时的股权结构为：

股 东	出资方式	出资额（万元）	出资比例
刘新斌	货币	101.00	50.50%
叶新林	货币	54.00	27.00%
刘建军	货币	45.00	22.50%
合 计		200.00	100.00%

（二）本次重组过程

1、本次收购前汇冠触摸的财务状况

汇冠触摸成立后至本次收购前一直处于前期投入阶段，未能盈利。截止 2007 年 5 月 31 日，汇冠触摸的财务情况（未经审计）如下表：

单位：元

项 目	2007年5月31日	2006年12月31日
总资产	1,215,364.04	1,336,747.20
净资产	1,218,586.68	1,447,981.70
项 目	2007年1—5月	2006年度
营业收入	187,947.87	766,282.04
净利润	-229,395.02	-345,324.54

2、本次收购的定价依据

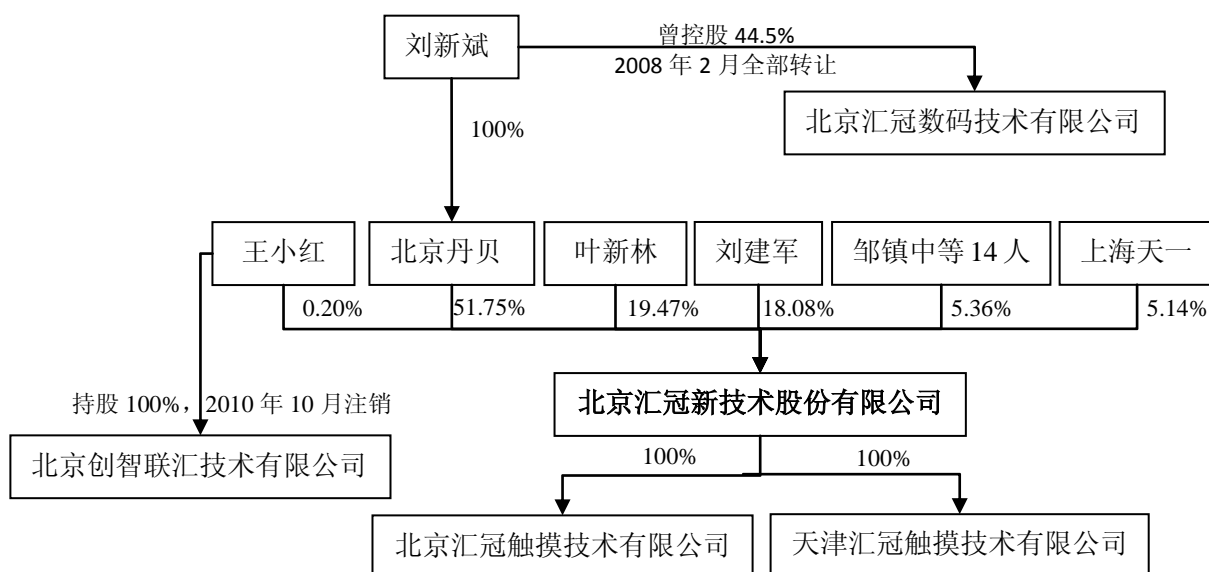
本次收购前，汇冠触摸与汇冠有限股权结构完全一致，各股东一致同意按照账面实收资本即200万元作为本次股权收购的价格。2007年6月，汇冠触摸全体股东将所持全部股权一并转让给汇冠有限，汇冠有限全资控股汇冠触摸。本次收购后，汇冠触摸的前期投入逐渐开始产生研发成果，先后研发出多项软件著作权和专利技术。具体交易情况见本招股说明书第七节“同业竞争与关联交易”之“三、关联交易情况”之“1、向关联方收购汇冠触摸公司股权”。

此次重大资产重组的完成避免了同业竞争，实质性地减少了公司关联交易，有利于进一步优化公司治理结构、确保规范运行，对业务、管理层、实际控制人均不构成重大实质性影响。

四、发行人内部组织结构

（一）发行人股权结构图

2009年12月，公司注册资本增加至3,452万元，新股东上海天一认购本次增资中的177.5万股，成为公司第四大股东。2011年8月，公司在天津注册成立全资子公司一天津汇冠触摸技术有限公司。截至本招股说明书签署日，公司股权结构图如下所示：



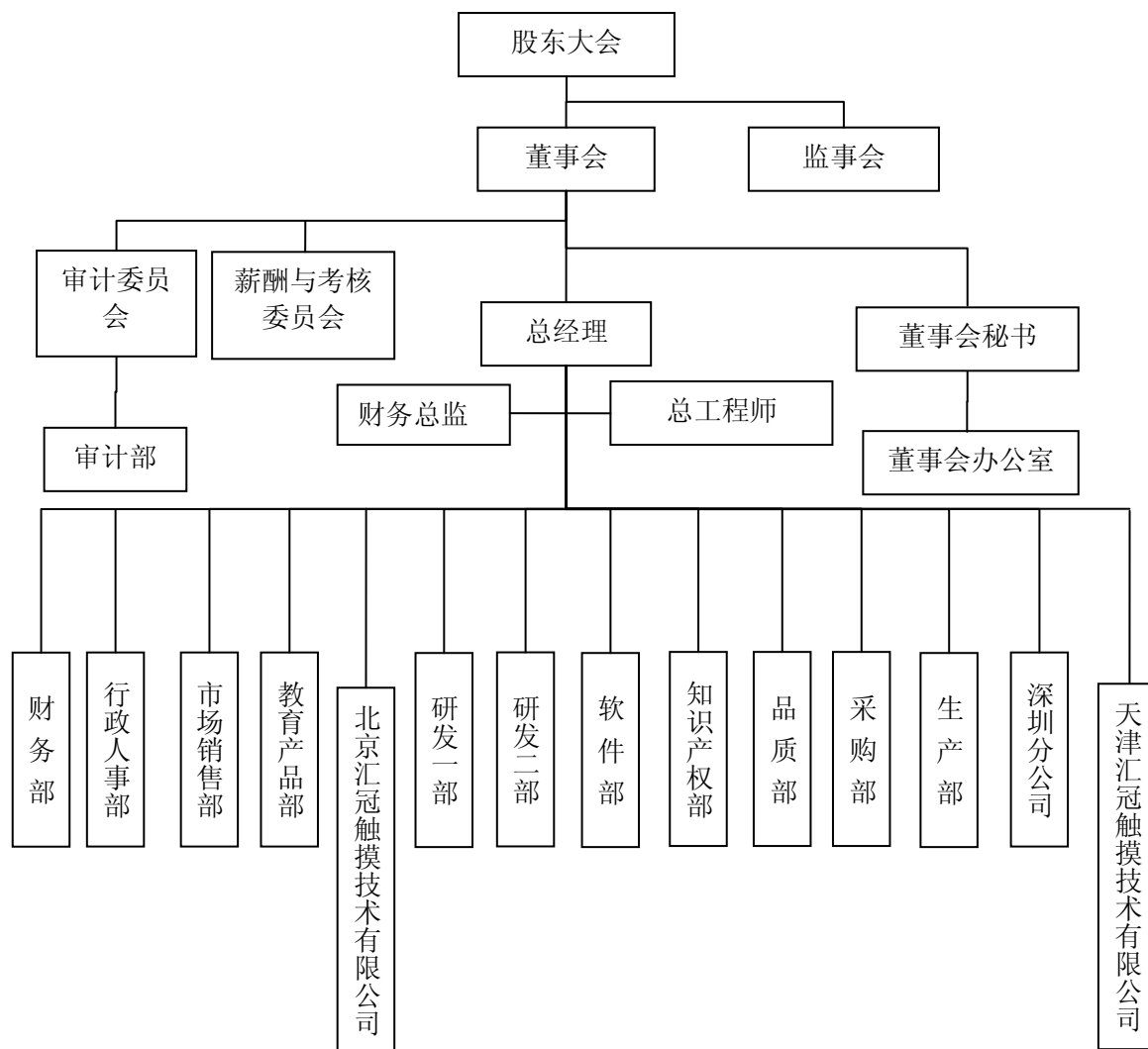
本公司不存在工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股或股东数量超过二百人等情况。

(二) 管理结构

股东大会是公司最高权力机构，股东大会选举产生董事会成员、监事会成员（职工监事由职工代表大会推选）。董事会是股东大会常设的执行机构，负责公司重大事项的决策，对股东大会负责。董事会聘任了总经理、总工程师、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员。监事会是公司常设的监督机构，对股东大会负责，负责检查公司财务，对高级管理人员的行为进行监督。经理层在董事会领导下负责公司日常经营和管理。

(三) 机构设置

公司的内部组织结构图如下：



（四）发行人各部门职责

公司主要职能部门/分公司的职责如下：

研发一部：根据公司发展战略和市场发展，制定公司技术研发的中长期开发计划；制定技术研发和产品技术改进程序，审核公司技术方案、产品技术标准、技术参数等技术文件；组织编制设计招标书及设计任务书，负责项目预决算管理、图纸会审和设计；制作项目总体规划建议书，并组织评审；开发、设计适合市场需要的新产品，组织进行新产品前期技术论证、技术设计，开发环境分析、设计、试制及鉴定工作。

研发二部：根据客户需求完成常规产品设计开发任务；按照《新产品开发设计任务书》，进行新产品过程文件的编制、过程装配图纸设计工作；进行产品生产工装结构、设计图纸的整理与标准化，设计并编制产品的生产工艺流程，拟制产品检验规范、图纸格式及文件模板；在生产过程中承担技术支持工作，解决生产部门遇到的技术问题。

软件部：根据公司发展战略，开展新产品、新项目开发工作，不断提高产品的市场竞争力；审定部门技术标准，完善软件开发流程；根据开发任务，进行需求分析、系统设计、编码、测试、运行、验收；协助公司进行系统软件安装与调试；定期进行项目分析、总结经验、提出改进工作的意见和建议，为公司决策提供专题分析报告或综合分析资料。

教育产品部：参与制定公司教育产品（交互式电子白板）战略规划，为公司战略规划提供信息支持；根据公司发展战略制定教育产品销售策略和销售目标；负责教育产品的市场调查、研究分析、市场推广；负责教育产品的市场销售工作，完成销售目标。

市场销售部：根据市场发展和公司战略规划，制定产品销售战略，组织编制公司年、季、月度销售计划及营业费用预算；合理调配资源，组织并实施市场调查、公关传播、产品推广等相关工作，积极配合客户承接订单、协调生产和跟踪回款，提供优质的售前、售后服务，确保公司产品销售目标的有效达成，产品市场占有率的不断提高。

采购部：根据公司发展战略与市场发展，制定物流计划；及时跟踪掌握原材料市场价格行情变化及品质情况，提升产品品质，降低采购成本；积极开发和维护供应商，保证供应、加工商的优良性，保证物料及设备的按时订购和交期控制；组织指导材料、成品入库、仓储、出库等环节的工作，保证生产和研发用原材料及市场部发送产品所需的库存供给。

品质部：根据公司战略，制订公司品质事业计划，建立健全公司质量体系，推动并支持质量体系的运行。对新产品、新材料、新工艺的品质进行监督管理，对供货厂家的质量作出评价，对产成品进行统计、分析工作；进行质量事故的调查处理及质量问题的追溯；每月、每周汇总和通报品质管理工作的情况，组织建立各类品检文件、报表、质量标准及品质档案。

生产部：根据公司战略安排，并根据市场销售部销售完成情况，制订并调整生产部生产计划。合理安排调度各生产车间的产能，协调处理影响生产运行的事件，保证安全、均衡完成生产作业计划；建立工厂生产现场的质量控制体系，做好生产过程中的产品标识和生产现场管理；对部门生产安全、生产质量、生产设备、生产工具进行

有效管理。

知识产权部：根据公司发展战略，建立公司完善的知识产权管理体系。不断挖掘公司知识产权成果，提供知识产权方面的法律咨询，对公司专利申请进行评审与管理；进行专利撰写、专利申请、专利申请文件的反馈及意见答复工作，处理涉外知识产权事务；搜集、整理、分析竞争对手的技术、产品和市场信息供企业相关部门使用。

行政人事部：根据公司的中长期业务发展战略和年度发展计划，制定公司行政与人事的总体战略与年度计划。不断完善组织体系，塑造积极地企业文化，健全人才管理体系，开发人力资源；不断健全企业信息管理系统，提供 IT 管理与服务；制定科学合理的内控流程，监督流程执行情况；加强内外部工作协调，提供优质的行政服务。

财务部：根据公司发展战略，参与制定企业中长期财务战略、年度财务计划，进行公司资金管理、税务管理、预算管理、内控与审计管理，及时反映公司的资产及经营状况，定期出具公司财务报告，为公司领导进行生产经营、业务发展、对外投资决策提供财务依据。

审计部：建立健全公司的内部审计工作制度和流程，拟订审计工作计划，实施内部审计；对公司财务管理制度的遵循以及财务报告信息的真实合法准确完整实施财务审计；评估公司内部控制体系建立和和执行的有效性；对公司子（分）公司或经营责任单位在一定期间经营活动的经营绩效进行审计；对公司特定人员的离任进行离任审计；对公司重大交易（如投资、担保或资产处置等）进行专项审计；负责公司内的投诉、举报的监察和有关负责人的违纪调查。

董事会办公室：组织、筹备董事会和股东大会，并负责会议记录和决议文件的撰写；负责公司的信息披露事务，保证公司信息披露的及时性、合法性、真实性和完整性；促进公司法人治理结构的完善，协助董事、监事、高级管理人员依法行使履行职责和行使职权；负责投资者关系维护；负责协调处理好公司与外部监管单位的关系；负责公司股东会、董事会、监事会及董事会下属各专业委员会档案资料的管理。

深圳分公司：根据公司战略规划，制定分公司生产经营目标；根据分公司生产经营目标，制定分公司生产经营计划；根据生产经营计划组织生产、销售工作，完成生产经营目标；负责制定、实施区域市场的推广及销售策略；负责区域市场产品的技术支持、客户服务；负责产品的市场调查、市场分析。

五、发行人控股、参股子公司基本情况

（一）控股子公司情况

截至本招股说明书签署日，公司全资控股两家子公司：北京汇冠触摸技术有限公司和天津汇冠触摸技术有限公司。

1、北京汇冠触摸技术有限公司

基本情况参见本节“三、发行人设立以来的重大资产重组情况”相关内容。

2007年6月，汇冠触摸全体股东将所持全部股权一并转让给汇冠有限，并办理完毕工商变更手续，汇冠有限全资控股汇冠触摸。

2009年5月，经股东汇冠有限决定将汇冠触摸注册资本增加至800万元，汇冠有限仍持有其100%股权，其股权结构、注册地址、法定代表人、经营范围不变。汇冠触摸最近一年及一期财务状况：

单位：元

项 目	2011年9月30日	2010年12月31日
总资产	7,169,901.66	6,754,844.11
净资产	7,034,116.50	6,535,760.91
项 目	2011年1-9月	2010年度
营业收入	95,837.63	1,211,198.29
净利润	-1,256,520.17	-350,325.82

以上数据经立信会计师事务所有限公司审计。

2、天津汇冠触摸技术有限公司

2011年6月10日，公司第一届董事会第15次会议通过决议在天津设立子公司。

2011年8月23日，天津汇冠触摸技术有限公司注册成立。注册地为天津经济开发区第四大街80号天大科技园A1座二层216室；注册资本为400万元；法定代表人为刘新斌。经营范围：触摸显示器整体解决方案及相关技术和产品的研发、销售。其最近一期财务状况：

单位：元

项 目	2011年9月30日
总资产	4,007,000.02

项 目	2011年9月30日
净资产	3,985,876.62
项 目	2011年1-9月
营业收入	0
净利润	-14,123.38

（二）公司参股公司情况

截至本招股说明书签署日，公司无参股公司。

六、持有发行人 5%以上股份的主要股东及实际控制人基本情况

截至本招股说明书签署日，本公司共有 19 名股东。本公司控股股东为北京丹贝投资有限公司，实际控制人为刘新斌先生。持股 5%以上的其他主要股东有叶新林先生、刘建军先生和上海天一投资咨询发展有限公司。

（一）控股股东、实际控制人

北京丹贝投资有限公司直接持有本公司 51.75%的股份，是本公司的控股股东。刘新斌先生持有北京丹贝 100%股权，是本公司的实际控制人。

1、控股股东——北京丹贝投资有限公司

北京丹贝成立于 2009 年 5 月 20 日，注册地址为北京市海淀区东北旺中关村软件园信息中心 A110 室，法定代表人为刘新斌，注册资本为 2,400 万元，经营范围为：投资管理。（法律、行政法规、国务院决定禁止的，不得经营；法律、行政法规、国务院决定规定应经许可的，经审批机关批准并经工商行政管理机关登记注册后方可经营；法律、行政法规、国务院决定未规定许可的，自主选择经营项目开展经营活动。）目前，北京丹贝的主要业务为对外投资。刘新斌先生持有北京丹贝 100%股权。

北京丹贝最近一年及一期的合并财务状况：

单位：万元

项 目	2011年9月30日/2011年1-9月		2010年12月31日/2010年度	
	合并报表	母公司报表	合并报表	母公司报表

总资产	12,236.00	2,411.45	10,802.37	2,416.85
净资产（合并报表为归属母公司股东的股东权益）	5,262.69	2,009.10	4,517.51	2,014.50
营业收入	8,046.68	0	10,648.33	0
净利润（合并报表为归属母公司股东的净利润）	745.17	-5.41	1,456.53	173.82

以上数据经立信会计师事务所有限公司审计。

2、实际控制人——刘新斌先生

中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码为 36220119711109****，现任北京丹贝投资有限公司执行董事、北京汇冠新技术股份有限公司董事长和北京汇冠触摸技术有限公司执行董事。

刘新斌先生是本公司的创始人之一，毕业于北京航空航天大学，从 1993 年至今，一直从事触摸技术研究，是中国最早的触摸技术发明专利的国内发明人。

（二）其他持有发行人 5%以上股份的主要股东

1、叶新林先生

中国国籍，无永久境外居住权，身份证号码为 36220119720115****。现任公司董事、总经理，持有公司 19.47%的股权。

2、刘建军先生

中国国籍，无永久境外居住权，身份证号码为 11010819720714****。现任公司董事、总工程师，持有公司 18.08%的股权。

3、上海天一投资咨询发展有限公司

注册地址：上海市南汇区康桥镇康士路 17 号 362 室

成立时间：1997 年 10 月 27 日

注册资本：1,000 万元

主营业务：投资，股份制改造，资产委托管理，收购兼并，财务顾问的咨询业务。

上海天一的股权结构如下：

股东姓名	出资额（万元）	出资比例
刘龙九	850	85%
沈瑞兴	150	15%
总 计	1,000	100%

上海天一股东背景情况如下：

（1）刘龙九，1952年6月出生，1990年至1997年任职于申银万国证券股份有限公司；1997年至今任职于上海天一投资咨询发展有限公司、上海奥锐万嘉创业投资有限公司。

（2）沈瑞兴，1953年6月出生，1990年至1997年任职于上海证券交易所；1997年至1999年任职于上海天一投资咨询发展有限公司；1999年至2008年任职于上海新盟投资有限公司；2008年至今任职于上海天一投资咨询发展有限公司。

上海天一最近一年及一期的财务状况：

单位：万元

项 目	2011年9月30日	2010年12月31日
总资产	8,275.88	8,642.20
净资产	374.13	427.18
项 目	2011年1-9月	2010年度
营业收入	0	0
净利润	-48.30	-51.71

以上数据未经审计。

七、控股股东和实际控制人控制的其他企业

除本公司外，公司控股股东北京丹贝和实际控制人刘新斌先生没有控制其他企业。

八、控股股东和实际控制人直接或间接持有发行人股份的质押、争议情况

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

九、本次发行前后发行人股本情况

（一）本次发行前后股本情况

本公司本次发行前总股本 3,452 万股，本次发行 1,151 万股，占发行后总股本的 25.01%。本次发行前后股本结构变化情况：

股东类别	本次发行前		本次发行后	
	持股数（万股）	比例	持股数（万股）	比例
一、有限售条件的流通股	3,452.00	100.00%	3,452.00	74.99%
其中：北京丹贝	1,786.50	51.75%	1,786.50	38.81%
叶新林	672.00	19.47%	672.00	14.60%
刘建军	624.00	18.08%	624.00	13.56%
上海天一	177.50	5.14%	177.50	3.86%
邹镇中等 15 人	192.00	5.56%	192.00	4.17%
二、本次发行流通股	0.00	0.00	1,151.00	25.01%
合 计	3,452.00	100.00%	4,603.00	100.00%

（二）发行人前十名股东情况

序号	股 东 名 称	持股数（股）	股份比例
1	北京丹贝投资有限公司	17,865,000	51.75%
2	叶新林	6,720,000	19.47%
3	刘建军	6,240,000	18.08%
4	上海天一	1,775,000	5.14%
5	邹镇中	225,000	0.65%
6	吴振宇	225,000	0.65%
7	周广道	160,000	0.46%
8	姜幼苏	160,000	0.46%
9	史林英	160,000	0.46%
10	翟利富	160,000	0.46%
11	张海兵	160,000	0.46%

本次发行前的前十名股东中，北京丹贝投资有限公司、叶新林、刘建军和上海天一的介绍见本节“六、发起人、持有发行人 5%以上股份的主要股东及实际控制人基本情况”。

（三）发行人前十名自然人股东及其在发行人处担任的职务

公司发行前的前十名自然人股东及在本公司任职情况如下：

序号	股东姓名	持股数(股)	股份比例	在本公司任职情况
1	叶新林	6,720,000	19.47%	董事、总经理
2	刘建军	6,240,000	18.08%	董事、总工程师
3	邹镇中	225,000	0.65%	——
4	吴振宇	225,000	0.65%	软件部经理
5	周广道	160,000	0.46%	生产总监
6	姜幼苏	160,000	0.46%	——
7	史林英	160,000	0.46%	财务总监、董事会秘书
8	翟利富	160,000	0.46%	——
9	张海兵	160,000	0.46%	研发一部经理
10	唐海波	120,000	0.35%	知识产权部经理

（四）最近一年发行人新增股东的情况

公司最近一年没有新增股东。

2009年12月5日，上海天一投资咨询发展有限公司通过对本公司进行增资，成为股份公司成立后的新增股东。

1、2009年12月增资扩股基本情况

2009年11月5日，经公司2009年第三次临时股东大会审议通过，公司与上海天一、北京丹贝签订了《增资扩股协议》。上海天一以货币方式出资1,420万元，认购177.5万股，北京丹贝以货币方式出资596万元，认购74.5万股。

2009年12月4日，立信会计师事务所有限公司出具了《验资报告》（信会师报字【2009】第80766号），经审验，截至2009年12月2日，公司增资扩股的认购款已经到位，变更后公司注册资本为34,520,000元。2009年12月4日，公司完成了工商变更登记。

2、增资扩股原因及定价依据

2009年下半年，根据公司发展战略，公司拟购买土地自建房屋或直接购买房屋，解决日益增长的经营场地需求，预计需要先期投入部分资金。为解决资金问题，2009年11月5日公司召开2009年第三次临时股东大会，审议通过增资决议，决定引入新

股东，增加注册资本 252.00 万元。增资价格以公司当时的经营业绩为基础，结合对未来经营业绩成长性的预期，确定为每股 8.00 元。公司控股股东北京丹贝以现金认购 74.50 万股，上海天一作为新股东以现金认购 177.50 万股。

通过本次增资，公司筹得货币资金 2,016.00 万元。2010 年 5 月，公司就中关村软件园二期（西扩）项目起步区 K-1 号地块的一级土地开发事宜与北京中关村软件园发展有限责任公司（以下简称“软件园公司”）签订了《土地开发建设协议书》，并按合同约定向该公司先期支付了 60% 的开发建设费 2,691.61 万元。

3、新增法人股东基本情况

上海天一的基本情况见本节“六、持有发行人 5%以上股份的主要股东及实际控制人基本情况”，实际控制人为刘龙九。

上海天一与发行人其他股东之间不存在关联关系。

4、本次增资前后公司股权结构

序号	股东	增资前		增持股数 (股)	增资后	
		持股数(股)	持股比例		持股数(股)	持股比例
1	北京丹贝	17,120,000	53.50%	745,000	17,865,000	51.75%
2	叶新林	6,720,000	21.00%	—	6,720,000	19.47%
3	刘建军	6,240,000	19.50%	—	6,240,000	18.08%
4	上海天一	—	—	1,775,000	1,775,000	5.14%
5	邹镇中	225,000	0.70%	—	225,000	0.65%
6	吴振宇	225,000	0.70%	—	225,000	0.65%
7	周广道	160,000	0.50%	—	160,000	0.46%
8	姜幼苏	160,000	0.50%	—	160,000	0.46%
9	史林英	160,000	0.50%	—	160,000	0.46%
10	翟利富	160,000	0.50%	—	160,000	0.46%
11	张海兵	160,000	0.50%	—	160,000	0.46%
12	唐海波	120,000	0.38%	—	120,000	0.35%
13	张伟征	120,000	0.38%	—	120,000	0.35%
14	代富强	110,000	0.34%	—	110,000	0.32%
15	李振宇	100,000	0.31%	—	100,000	0.29%
16	王小红	70,000	0.22%	—	70,000	0.20%

序号	股东	增资前		增持股数 (股)	增资后	
		持股数(股)	持股比例		持股数(股)	持股比例
17	周涵颖	50,000	0.16%	—	50,000	0.14%
18	王晓雪	50,000	0.16%	—	50,000	0.14%
19	李小波	50,000	0.16%	—	50,000	0.14%
合计		32,000,000	100.00%	2,520,000	34,520,000	100.00%

(五) 本次发行前各股东间的关联关系及关联股东的持股比例

股东王小红女士持有公司股份比例为 0.20%，为公司实际控制人刘新斌先生胞兄之配偶。

除上述关联关系外，公司目前 17 位自然人股东、法人股东北京丹贝的自然人股东刘新斌、法人股东上海天一的两名自然人股东（刘龙九、沈瑞兴）共 20 人之间不存在其他关联关系。上述直接或间接持有本公司股权的 20 名自然人不存在委托持股等代持情形，其各自的股份来源不存在利益输送情形。

(六) 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

1、本公司控股股东北京丹贝投资有限公司承诺：自汇冠股份股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其持有的汇冠股份公开发行股票前已发行的股份，也不由汇冠股份回购其持有的汇冠股份公开发行股票前已发行的股份。

2、本公司实际控制人、董事长刘新斌先生承诺：自汇冠股份股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其通过北京丹贝投资有限公司持有的汇冠股份公开发行股票前已发行的股份，也不由汇冠股份回购其通过北京丹贝投资有限公司持有的汇冠股份公开发行股票前已发行的股份。上述承诺期满之后，在其本人和/或其关联方董事、监事或高级管理人员期间每年转让的股份不超过其间接持有的汇冠股份的股份总数的百分之二十五；其本人和/或其关联方离职后半年内，不转让其间接持有的汇冠股份的股份。

3、本公司股东上海天一投资咨询发展有限公司承诺：自汇冠股份股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其持有的汇冠股份公开发行股票前已发行的股份，也不由汇冠股份回购其持有的汇冠股份公开发行股票前已发行的股份。

4、担任本公司董事、高级管理人员的股东叶新林先生和刘建军先生承诺：自汇冠股份股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其持有的汇冠股份公

开发行股票前已发行的股份，也不由汇冠股份回购其持有的汇冠股份公开发行股票前已发行的股份。上述承诺期满之后，在其担任董事、监事或高级管理人员期间每年转让的股份不超过其持有的汇冠股份的股份总数的百分之二十五，离职后半年内，不转让其持有的汇冠股份的股份。

5、作为本公司实际控制人刘新斌先生的关联方的王小红女士承诺：自汇冠股份股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其持有的汇冠股份公开发行股票前已发行的股份，也不由汇冠股份回购其持有的汇冠股份公开发行股票前已发行的股份。上述承诺期满之后，在其本人和/或其关联方担任董事、监事或高级管理人员期间每年转让的股份不超过其持有的汇冠股份的股份总数的百分之二十五；其本人和/或其关联方离职后半年内，不转让其持有的汇冠股份的股份。

6、担任本公司高级管理人员或监事的股东史林英先生、李振宇先生承诺：自汇冠股份股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其持有的汇冠股份公开发行股票前已发行的股份，也不由汇冠股份回购其持有的公开发行股票前已发行的股份。上述承诺期满之后，在其担任董事、监事或高级管理人员期间每年转让的股份不超过其持有的汇冠股份的股份总数的百分之二十五，离职后半年内，不转让其持有的汇冠股份的股份。

7、本公司股东邹镇中、吴振宇、周广道、姜幼苏、翟利富、张海兵、唐海波、张伟征、代富强、周涵颖、王晓雪、李小波承诺：自汇冠股份股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其持有的汇冠股份公开发行股票前已发行的股份，也不由汇冠股份回购其持有的汇冠股份公开发行股票前已发行的股份。

上述股份自上述承诺期满后均可上市流通。

十、员工及社会保障情况

（一）公司员工情况

近三年及一期，随着公司业务规模的不断扩大，人数变化情况如下：

时间	2011年9月30日	2010年12月31日	2009年12月31日	2008年12月31日
员工人数	317	342	278	137

截至 2011 年 9 月 30 日，员工构成情况如下：

1、员工专业结构

专业结构	员工人数	占员工比例
技术人员	118	37.22%
销售人员	23	7.26%
行政人员	44	13.88%
管理人员	21	6.62%
生产人员	111	35.02%
合计	317	100%

2、员工受教育程度

受教育程度	员工人数	占员工比例
研究生及以上	21	6.63%
本科	81	25.55%
专科	43	13.56%
专科以下	172	54.26%
合计	317	100.00%

3、员工年龄结构

年龄区间	员工人数	占员工比例
35岁以上	27	8.52%
25—35岁	145	45.74%
25岁以下	145	45.74%
合计	317	100.00%

(二) 社会保障情况

报告期内发行人社保及住房公积金缴纳的具体情况如下：

1、汇冠股份（北京本部）缴纳情况

险种及缴费人数		2008年	2009年	2010年	2011年9月	缴纳起始时间	
工伤 保险	公司人数	119	258	256	227	2003年9月	
	已缴费人数	108	217	249	223		
	缴费 比例	公司	0.4%	0.3%	0.3%		0.3%
		个人	0	0	0		0
失业	公司人数	119	258	256	227	2003年9月	

保险	已缴费人数		96	165	225	208	
	缴费比例	公司	1.5%	1%	1%	1%	
		个人	0.5%	0.2%	0.2%	0.2%	
养老保险	公司人数		119	258	256	227	2003年9月
	已缴费人数		96	165	249	222	
	缴费比例	公司	20%	20%	20%	20%	
		个人	8%	8%	8%	8%	
医疗保险	公司人数		119	258	256	227	2003年9月
	已缴费人数		118	221	252	223	
	缴费比例	公司	10%	10%	10%	10%	
		个人	2%+3	2%+3	2%+3	2%+3	
生育保险	公司人数		119	258	256	227	2003年9月
	已缴费人数		33	65	71	63	
	缴费比例	公司	0.8%	0.8%	0.8%	0.8%	
		个人	0	0	0	0	
公积金	公司人数		119	258	256	227	2003年12月
	已缴费人数		63	123	250	224	
	缴费比例	公司	12%	12%	12%	12%	
		个人	12%	12%	12%	12%	

2、汇冠触摸缴纳情况

险种及缴费人数			2008年	2009年	2010年	2011年9月	缴纳起始时间
工伤保险	公司人数		18	20	3	7	2005年12月
	已缴费人数		13	18	3	7	
	缴费比例	公司	1%	0.8%	0.8%	0.8%	
		个人	0	0	0	0	
失业保险	公司人数		18	20	3	7	2005年12月
	已缴费人数		13	18	3	7	
	缴费比例	公司	1.5%	1%	1%	1%	
		个人	0.5%	0.2%	0.2%	0.2%	
养老保险	公司人数		18	20	3	7	2005年12月
	已缴费人数		13	18	3	7	
	缴费	公	20%	20%	20%	20%	

	比例	司 个人					
			8%	8%	8%	8%	
医疗保险	公司人数		18	20	3	7	2005年12月
	已缴费人数		13	18	3	7	
	缴费比例	公司	10%	10%	10%	10%	
		个人	2%+3	2%+3	2%+3	2%+3	
生育保险	公司人数		18	20	3	7	2005年12月
	已缴费人数		3	18	0	2	
	缴费比例	公司	0.8%	0.8%	0.8%	0.8%	
		个人	0	0	0	0	
公积金	公司人数		18	20	3	7	2006年7月
	已缴费人数		14	18	3	7	
	缴费比例	公司	12%	12%	0.8%	0.8%	
		个人	12%	12%	0	0	

3、深圳分公司缴纳情况

深圳分公司设立于2009年12月17日，2010年2月开始为员工缴纳社会保险，其2011年1月至9月的社保缴纳情况如下：

保险种类	公司人数	已缴纳人数	缴费比例		起始时间
			公司	个人	
工伤保险	83	80	0.5%	0	2010年2月
失业保险	83	4	深市上年职工平均月工资 ×1%×单位人数×40%	0	2010年2月
养老保险	83	80	10%	8%	2010年2月
医疗保险	83	80	深户 4.5%；非深户 0.5%； 农民工 6 元	深户 2%；非深户 0.2%；农民工 4 元	2010年2月
生育保险	83	32	上年度在岗职工月平均工资 *0.5%*+员工月工资总额 *0.2%	0	2010年2月
公积金	83	78	13%	13%	2010年9月

4、报告期内发行人及子公司缴纳社会保险和住房公积金的金额

单位：万元

项目	2011年1-9月	2010年	2009年	2008年
医疗保险	91.6	97.71	43.64	28.67
基本养老保险费	181.78	191.16	75.56	37.87

失业保险费	8	8.33	3.79	2.65
工伤保险费	3.59	3.44	1.95	2.04
生育保险费	2.66	2.51	1.13	0.51
住房公积金	90.97	91.63	31.52	15.71

报告期内，本公司、本公司深圳分公司及子公司汇冠触摸存在未给部分员工缴纳社会保险或住房公积金的情况，其主要原因是由于部分员工的社保资料未交齐、社会关系未从原单位转出、户口原因或部分职工不愿意缴纳住房公积金等。根据公司社保及公积金的实际缴纳情况，不排除存在补缴的可能性。根据统计，如报告期内及时为符合条件的全部员工缴纳社会保险费及住房公积金，2008年至2009年将增加社会保险费和住房公积金约14.63万元和17.41万元，对公司业绩不存在重大影响。同时由于未缴社保和住房公积金的原因较为复杂，实践中跨年度补缴、为离职员工补缴操作难度较大，因此上述未缴金额仅为存在补缴的可能性情形。

2008年1月，北京市朝阳区劳动和社会保障局对本公司员工社保缴纳情况进行了现场检查，查明本公司未按规定从两名员工工资中代扣代缴社会保险费，本公司受到警告并处以1,000元罚款。北京市朝阳区劳动和社会保障局出具的《行政处罚决定书》（京朝劳社监罚字【2008】100号）认定，汇冠有限违反了《社会保险费征缴暂行条例》第十二条第一款及第二款的规定，未按规定从缴费个人工资中代扣代缴社会保险费，依据《社会保险费征缴监督检查办法》第十四条第一款，给与警告并处以壹仟元罚款。

2010年5月25日，北京市朝阳区人力资源和社会保障局出具了《证明》：“2008年1月19日，我局劳动监察大队对北京汇冠新技术股份有限公司因2位职工户籍未到位、未按规定及时代扣代缴社会保险费，给予了警告并处以壹仟元罚款。该公司已于2008年1月21日缴纳并在限期内整改合格，此行为情节轻微，不属于重大违法行为。”

公司控股股东北京丹贝和实际控制人刘新斌先生承诺：如因公司或其子公司自设立之日起至公司申请首次公开发行并上市期间未缴纳社会保险金和住房公积金而被有关主管部门要求补缴，或被有关主管部门处罚，或任何利益相关方就上述事项以任何方式向公司或子公司提出权利要求且该等要求获得有关主管部门支持的，北京丹贝和刘新斌先生全额承担相关补缴、处罚款项和对利益相关方的赔偿或补偿，以及因此

所支付的一切相关费用。

本公司取得北京市海淀区人力资源和社会保障局出具的《证明信》，证明北京汇冠新技术股份有限公司没有违反劳动保障法律、法规和规章的行为，也未有因违法受到该部门给予行政处罚或行政处理的不良记录。北京住房公积金管理中心海淀管理部为汇冠触摸和汇冠股份分别出具了书面文件，证明北京汇冠触摸技术有限公司和北京汇冠新技术股份有限公司在该中心依法缴存住房公积金，未发现违反住房公积金法律、法规和规章的行为。

保荐机构和发行人律师经核查认为，发行人、发行人深圳分公司以及发行人子公司汇冠触摸在报告期内已根据国家相关政策办理了五项社会保险参保手续，并已建立了住房公积金制度。就发行人、发行人深圳分公司及汇冠触摸在社保方面可能存在补缴的情形，发行人控股股东以及实际控制人已出具承诺函，保荐机构和发行人律师认为，上述处罚不属于重大违法行为，上述情形对发行人的本次发行上市不构成障碍。

十一、发行人实际控制人、持有 5%以上股份的主要股东以及作为股东的董事、监事、高级管理人员作出的重要承诺及其履行情况

公司实际控制人刘新斌先生、控股股东北京丹贝、持股 5%以上的股东叶新林先生、刘建军先生、上海天一，以及作为股东的公司董事、监事、高级管理人员分别作出了股份锁定承诺（详见本招股说明书扉页之“重大事项提示”）。

公司实际控制人刘新斌先生、控股股东北京丹贝、主要股东叶新林先生、刘建军先生出具了《避免同业竞争的承诺函》（详见本招股说明书第七节同业竞争与关联交易之（一）、同业竞争情况之（二）避免同业竞争的函）。截至本招股说明书出具之日，上述承诺人均切实履行了承诺，未有违反上述承诺的情形发生。

公司控股股东北京丹贝和实际控制人刘新斌先生承诺：如因公司或其子公司自设立之日起至公司申请首次公开发行并上市期间未缴纳社会保险金和住房公积金而被有关主管部门要求补缴，或被有关主管部门处罚，或任何利益相关方就上述事项以任何方式向公司或子公司提出权利要求且该等要求获得有关主管部门支持的，北京丹贝和刘新斌先生全额承担相关补缴、处罚款项和对利益相关方的赔偿或补偿，以及因此所支付的一切相关费用。

公司股东北京丹贝投资有限公司、上海天一投资咨询发展有限公司、叶新林、刘建军、史林英等（合计持有公司公开发行股份前总股本的 96.47%）承诺，同意本招股说明书披露的关于股利分配的规定，在汇冠股份本次发行完成后，在公司股东大会审议《公司章程（草案）》时投赞成票；上市后的股东大会根据《公司章程》的规定通过利润分配具体方案时，表示同意并投赞成票。

第六节 业务和技术

一、主营业务、主要产品及变化情况

公司自成立以来，一直致力于改善人机交互体验，始终专注在触摸屏行业，为客户提供触摸控制整体解决方案，努力贴近用户的触摸感受。公司主要从事触摸屏的研发、设计、生产和销售，主要产品为红外式触摸屏，并开发了光学影像式触摸屏，以及下游延伸产品交互式电子白板。

触摸屏是一种人机交互设备，它覆盖在显示器屏幕上，用户触摸屏幕时，触摸屏可以识别触摸点位置、移动方向和速度，并将信号传递给计算机，实现用户与计算机的交互。本招股说明书中，“触摸屏”仅指包含构成触摸定位功能的完整模组，由触摸传感器、触摸控制电路板、IC 控制器芯片、驱动软件等组件组成，不泛指具有触控功能的显示器或一体化触摸屏设备。触摸屏的产品外观形态，有的呈现为一张可附着在显示器上的薄膜，如手机上使用的电阻式触摸屏；有的并不存在实体的“屏幕”，只是一个与显示屏幕边框相适应的方框。本公司的红外式触摸屏和光学影像式触摸屏的表现形式即为一个方框，工作时在屏幕表面形成一层不可见的“红外感应光栅”。



红外式触摸屏

触摸屏最早出现在 20 世纪 70 年代，因一些特殊应用，需要在显示屏幕上实现用手指直接操作而研制，但当时价格昂贵，使用范围很窄。进入 21 世纪以来，随着触摸屏技术的发展、信息设备的普及和人性化多媒体软件界面的兴起，触摸屏应用正在广泛蓬勃的发展。与键盘和鼠标相比，触摸屏具备如下优势：

(1) 人性化操作：使用者直接触摸所看到的图符或文字进行选择和控制，还可以在屏幕上画画，使人机交互更为直截了当，增强了用户体验，极大的简化了计算机

操作；

(2) 简化设备：触摸屏可以直接安装在显示设备上，这样节省了空间，同时还减少外部设备，增强设备抗暴性；

(3) 无需培训：公共场所采用的触摸屏设备，不分族裔语种，不分知识水平，不分年龄老幼，人人都可以操作；各个工作岗位上采用的触摸屏设备，大大节省上岗培训时间甚至可以免业务培训上岗；

(4) 新兴起的多点触摸技术使计算机可以理解手势，它的广泛应用将带来人机交互方式的革命，未来将会有越来越多的软件操作依赖于触摸屏。

在触摸屏的基础上，公司还开发了下游延伸产品——交互式电子白板。交互式电子白板包含基于多点触摸技术的多媒体互动教学应用软件和大尺寸投影式触控白板两部分。

公司自设立以来，主营业务和主要产品没有发生变化。

二、所处行业基本情况

(一) 行业管理体制和行业政策

1、行业管理体制

根据证监会 2001 年 4 月《上市公司行业分类指引》分类，本公司所属行业为信息技术行业中的计算机相关设备制造业（G8310），属于其中的新型输入设备制造业。行业主管部门为工业与信息化部，主要负责制订我国信息行业的产业政策、产业规划，对行业的发展方向进行宏观调控。

本行业已充分实现市场化，各企业面向市场自主经营，政府职能部门对产业进行宏观调控。

2、行业政策

2007 年 1 月 23 日，国家发改委、科技部、商务部、国家知识产权局联合发布 2007 年第 6 号公告《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2007 年度）》用以指导“各部门、各地区及有关机构开展高技术产业化工作”。公司业务属于该指南第一部分“信息”第 7 项列示的“各类计算机外部关键设备”。

2009年4月15日，国务院办公厅下发《电子信息产业调整与振兴规划》，提出“构建以设计为核心、以制造为基础，关键部件配套能力较强的计算机产业体系。大力开拓个人计算机消费市场，积极拓展行业应用市场”。

公司业务符合国家产业政策，所在行业是国家重点鼓励发展的产业。

（二）触摸屏的市场细分和技术分类

行业内习惯有两种触摸屏分类方法：按尺寸分类和按技术原理分类。在分析市场和归纳应用领域时，通常将触摸屏按屏幕尺寸大小进行划分，常见划分为小尺寸屏、中尺寸屏和大尺寸屏；在进行设备选型时业内通常将触摸屏按技术原理进行分类，先根据应用场合特点选择适合的触摸屏技术，然后再对比不同的技术指标。目前，公司设计开发的触摸屏采用红外触摸技术和光学影像触摸技术，主要面对中、大尺寸触摸屏市场。

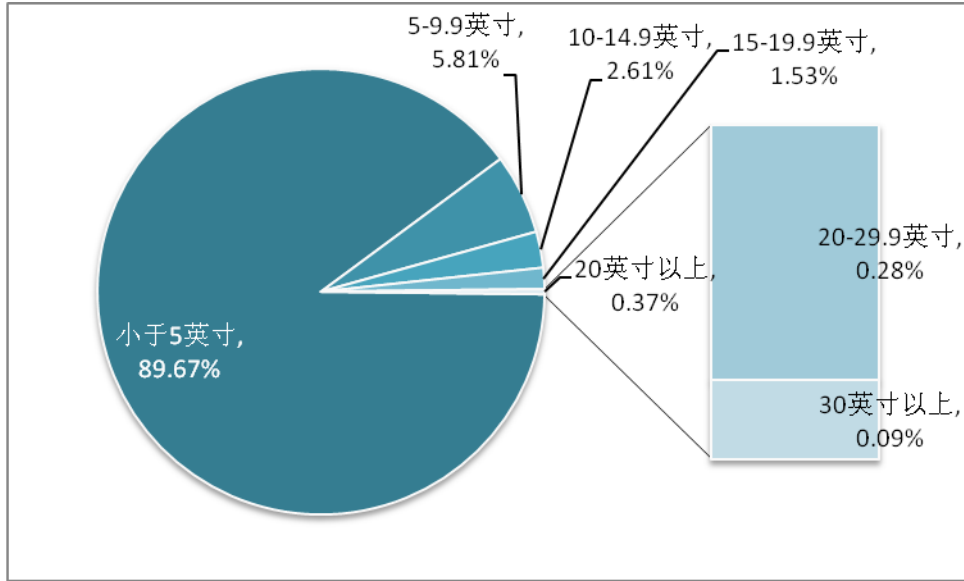
1、市场细分情况

中大尺寸触摸屏市场与小尺寸触摸屏市场之间的差异，不仅是尺寸本身，主要差异表现在：

（1）不同尺寸触控产品的应用领域和性能要求不同，对触摸屏的性能要求也不尽相同。小尺寸触摸屏通常应用于个人消费类电子产品，面向个体用户，如手机、GPS导航仪、MP4、电子书等，它强调便携性，要求产品轻、薄，便于携带，更关注成本，不强调抗暴性和耐用性。中大尺寸触摸屏主要应用于公共自助服务设备、大型游戏机、行业设备监控平台等，面向流动用户，对便携性要求不高，但对抗暴性、耐用性等要求很高，产品必须适应不同的使用习惯和使用环境。

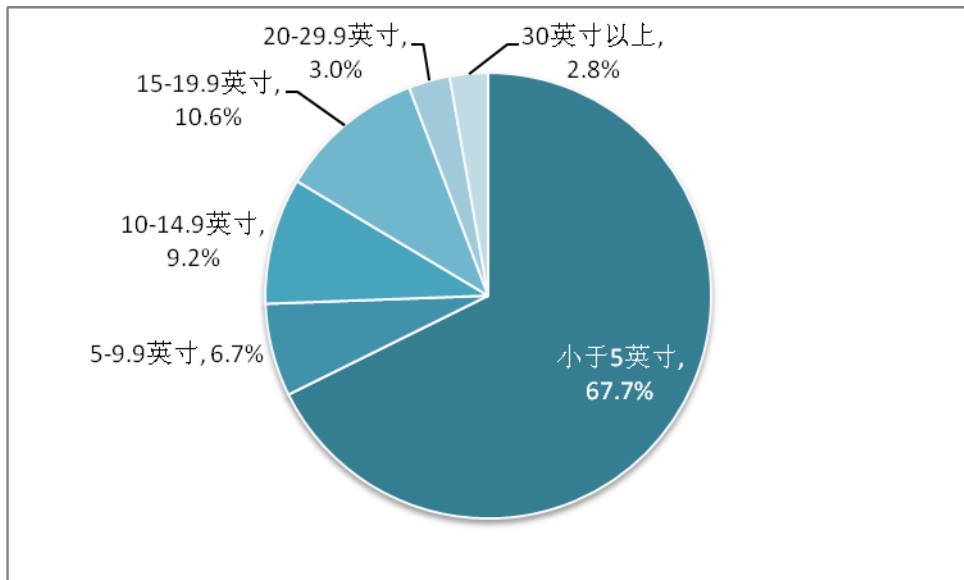
（2）不同尺寸触摸屏的市场特点差异较大。小尺寸触摸屏的市场需求量很大，生产规模化程度高，技术成熟，但单价较低，利润水平也低；中大尺寸触摸屏的市场需求量相对较小，需求个性化程度高，生产批量小，技术发展速度快，技术附加值高，单价高，利润水平也高，市场（价值量）规模很大。

2009年全球各尺寸触摸屏出货量比例情况如下图所示：



数据来源：Displaysearch, 2010.07

2009 年全球各尺寸触摸屏产值比例情况如下图所示：



数据来源：Displaysearch, 2010.07

根据以上全球出货量和产值比例数据，9.9 英寸以下的小尺寸触摸屏约占触摸屏总量的 95.5%，10-19.9 英寸的中尺寸触摸屏占总量的 4.1%，而 20 英寸以上的大触摸屏仅占总量的 0.4%。但是由于价格的差异，中大尺寸屏的产值比重较高，其中中尺寸屏占触摸屏总产值的 19.8%，大尺寸屏占 5.8%。

(3) 不同尺寸的触控产品采用的触摸技术原理不同，主要是因为性能要求的差异和尺寸带来的成本变化。如小尺寸屏目前由低端的电阻技术和中高端的投射电容技术产品占据绝对优势；中尺寸屏则因为各个应用领域对各种技术指标和成本的侧重不同，各种触摸技术的产品各有利弊，共同分享中尺寸市场；大尺寸屏则由于不同技术

的实现成本差异，多数触摸技术因成本随尺寸剧增而被淘汰，当前红外线技术和光学影像技术占据明显优势。

但是，具体尺寸划分并没有泾渭分明的标准。为了统计的方便，综合考虑应用领域、市场特点和技术应用等因素，通常将 9.9 英寸以下划分为小尺寸，10-19.9 英寸划分为中尺寸，20 英寸以上划分为大尺寸。

2、触摸屏的技术分类

最初的触摸技术只有红外技术。近年来新的触摸技术不断涌现，据统计已经有 20 多种。目前市场上存在的主流触摸屏包括：电阻式技术触摸屏（简称“电阻屏”）、电容感应式技术触摸屏（包括表面电容技术和投射式电容技术，简称“电容屏”）、表面声波技术触摸屏（简称“声波屏”）、红外线技术触摸屏（简称“红外屏”）、光学影像式触摸屏（简称“光学屏”）和弯曲波技术触摸屏（简称“弯曲波屏”）。各种触摸技术拥有各自的优势和应用领域，不存在一种可以满足所有细分市场应用需求的技术。

（1）电阻屏

电阻屏传感器的主要部分由两块表面涂有 ITO（氧化铟锡）的透明导电膜叠合而成，覆盖在显示器表面。平时两导电层不连通，电压保持恒定，使用时利用压力导通，导致电阻变化，电压相应发生变化，控制器利用侦测到的电压变化，计算出接触点坐标。

电阻屏又可分为四线电阻屏、五线电阻屏和八线电阻屏。四线电阻屏是目前使用最多的触摸屏，主要用于小尺寸屏低端市场，在中尺寸屏幕上少量应用，但很少应用于大尺寸屏幕。五线电阻屏和八线电阻屏的制造成本较高，使用量较小。此外，一种压感式电子白板被市场分析归类为电阻屏，这种电阻屏不透明，不能覆盖在显示器表面，仅用于大尺寸的投影式电子白板。

（2）电容屏

电容式触摸屏目前市场上主要为表面电容式触摸屏和投射电容式触摸屏，以表面电容式触摸屏为例，其传感器由一层涂覆在玻璃表面的 ITO 透明导电膜和附着在其边缘的狭长电极组成。工作时接通低压交流电场，当手指触摸屏幕时，手指与导电层形成耦合电容，由四边电极发出的电流流向触点，控制器根据电流的变化比例和强弱就可计算出触摸点的位置。

表面电容屏在较小的中尺寸触摸屏中具有一定的价格优势，使用量较大。投射电容屏是近年来发展较快的一种新型电容式触摸屏，价格较高，适用于中高端的小尺寸屏幕，在较大尺寸的商店橱窗展示上也有应用，是较具发展前途的一种技术。

电阻屏和电容屏都需要在基板上涂覆 ITO 导电镀层，对图像清晰度和透明度都有一定的影响；涂层的局部划伤也会影响整体使用；电容屏仅对手指触摸产生响应。这些不足限制了电阻屏和电容屏的市场应用范围。

（3）声波屏

表面声波技术触摸屏的传感器主要部分是安装在显示器的三个角的一组发射和接收超声波的换能器。发射换能器不断发射电声脉冲形成超声波，超声波沿着玻璃表面传播，被收集回接收换能器。接收换能器平时接收到的表面声波总波形保持恒定，当手指或软性物体触摸屏幕时，部分声波能量被吸收，于是接收信号波形相应发生变化，经由控制器比对后计算出触摸点的坐标。

声波屏具有一定的价格优势，在中尺寸触摸屏中应用较多，由于超声波换能器的精密机械构造，声波屏耐用性受到一定的限制。

（4）红外屏

红外线技术触摸屏的传感器主要部分是安装在显示器四边的红外线发射管（LED 灯）和红外接收管。平时红外光能被接收器正常侦测到。当触摸屏幕时，部分接收器接收到的红外信号发生变化，控制器通过对接收信号发生变化的接收器位置进行计算，得到触摸点的坐标。

红外式触摸技术是最早商用的触摸屏技术之一，全球已知较早的相关技术专利为美国的“*InfraRed light beam X-Y position encoder for display devices*”（专利号 US3775560），由伊利诺伊大学基金会持有，于 1972 年 2 月申请，1973 年 11 月获授权，现已过专利保护期。国内申请人所申请的最早的触摸屏专利“*红外触摸屏光电检测定位系统*”（专利号 CN95105303.5），1995 年申请，1996 年获授权，专利持有人为珠海科健实业有限公司，发明人为公司现任董事长刘新斌先生，是当时最新的第二代脉冲方式可抗阳光工作的红外触摸屏技术，该专利因未按时缴纳年费，于 2000 年 9 月失效。

从仿生学角度看，红外线触摸技术因为传感器组合方式最为丰富，在高精度、高

分辨率、多点触摸、高速响应等方面大有潜力可挖。早期的红外线触摸屏存在抗光性差、分辨率过低、触摸高度高等诸多缺陷，即便如此，由于寿命长、可靠性高、防暴性好、透光率最好，红外线技术触摸屏一直受到金融、工控行业的青睐，比如早期的 ATM 取款机。

红外屏最突出的优势就是结实耐用，具有良好的抗暴性、可靠性。密闭式结构使其具有良好的防脏污、防水性能。红外屏不存在实体的“屏幕”，只是一个与显示屏幕边框相适应的方框，不与触摸物发生直接的物理接触，提高了耐用性。此外，红外屏不需要实体覆层、导电薄膜，工作所需的红外线不影响显示屏的透光率和画质。由于价格相对较高，红外屏主要用于中高端中大尺寸屏幕，在要求高可靠性的高端小尺寸屏中也有少量应用。

（5）光学屏

光学影像式触摸屏的传感器主要部分是安装在显示器边缘的两个或多个光学摄像头，可以从不同的视角感应触摸物体，通过角坐标定位计算出触摸点的位置。

光学影像式触摸技术已知较早的相关专利为“Non-contact X,Y digitizer using two dynamic RAM imagers”（专利号 US4507557），该专利于 1983 年 4 月申请，1985 年 3 月获授权，1993 年 3 月因未续缴专利维持费而失效。目前新西兰 NextWindow 公司和本公司均拥有商业化的光学触摸屏核心技术。

光学屏的突出特点是分辨率高、书写效果好。由于对于任何尺寸的屏幕，都只需要固定数量的摄像头和相应组件，因此在大尺寸触摸屏中，光学影像式触摸屏具有成本优势，尺寸越大，优势越明显。由于这些特点，光学屏近年来发展迅速。但是光学屏抗暴性、防护性等性能一般，通常用于用户较稳定的场合。

（6）弯曲波屏

弯曲波屏又称弯曲波技术触摸屏，使用一个平面玻璃和四个附在玻璃背面的压电换能器作为听筒，通过检测触摸屏幕时发生的机械振动以及传导到不同听筒的时间差来判断触摸并识别触摸点的位置。

弯曲波技术包括 EloTouch 在 2006 年推出的声脉冲识别触摸屏（APR, acoustic pulse recognition），和 3M 在 2007 年正式推出的分期信号技术触摸屏（DST, dispersive signal technology）。本公司在国内取得了弯曲波技术发明专利“检测振动源位置坐标的定位

系统和方法”（专利号：02104009.5，2002年2月申请，2006年4月获授权）。

弯曲波屏适用于从 PDA 大小的设备到 40 英寸显示设备。在信号捕捉过程中，可以防止手掌误触。由于使用了纯玻璃结构，其图像的品质高，透光率高，且防水、防污、防一般物体刮擦。但弯曲波屏不能识别手指的停留和移开动作以及存在会受到外部声音干扰的问题，使用范围受到一定的影响。

下表是根据市场上常见的主流触摸屏总结的产品特点及使用环境的比较情况。

产品种类比较内容	电阻屏 ⁵	表面电容屏	投射电容屏	声波屏	红外屏	光学屏	弯曲波屏
技术原理和触摸力	压感,小压力	静电场,零压力	电容感应,零压力	声波,小压力	光路阻断,零压力	光学感应,零压力	听声辨位,小压力
使用寿命(耐用性)	中等偏短	中等	中等	短	长	长	中等
抗暴、防刮擦	差	一般	较好	好	好	较好	好
防护性能	差	一般	一般	差	好	较好	较好
透光率	80%-90%	80%-90%	80%-90%	92%	100%	100%	92%
触摸物	非尖锐触摸物	手指或导体	仅手指	手指或软笔	任意触摸物	任意触摸物	多数触摸物
精度(静态分辨率)	较高	低	一般	低	较高	高	低
书写效果	较好	一般	一般	差	较好	好	一般
响应速度	<10ms	<15ms	<15ms	<16ms	<16ms	<16ms	<15ms
漂移和校准	有漂移/定期校准	有漂移/定期校准	有漂移/定期校准	脏污后有漂移/需校准	无漂移/免校准	无漂移/免校准	无漂移
受环境光干扰	无	无	无	无	有	有	无(有噪声干扰问题)
使用环境	一般,温度、湿度、环境的清洁度、光照均可使薄膜损坏、透光率下降	对环境要求较高,很容易受环境影响,如在潮湿等环境容易产生误动作	对潮湿和电磁环境敏感,防尘	一般,灰尘、温度、风速、湿度、环境噪音对表面声波屏有影响	适应性强,可在恶劣的环境下使用	常规应用环境,不能应用于恶劣环境	非恶劣噪声环境

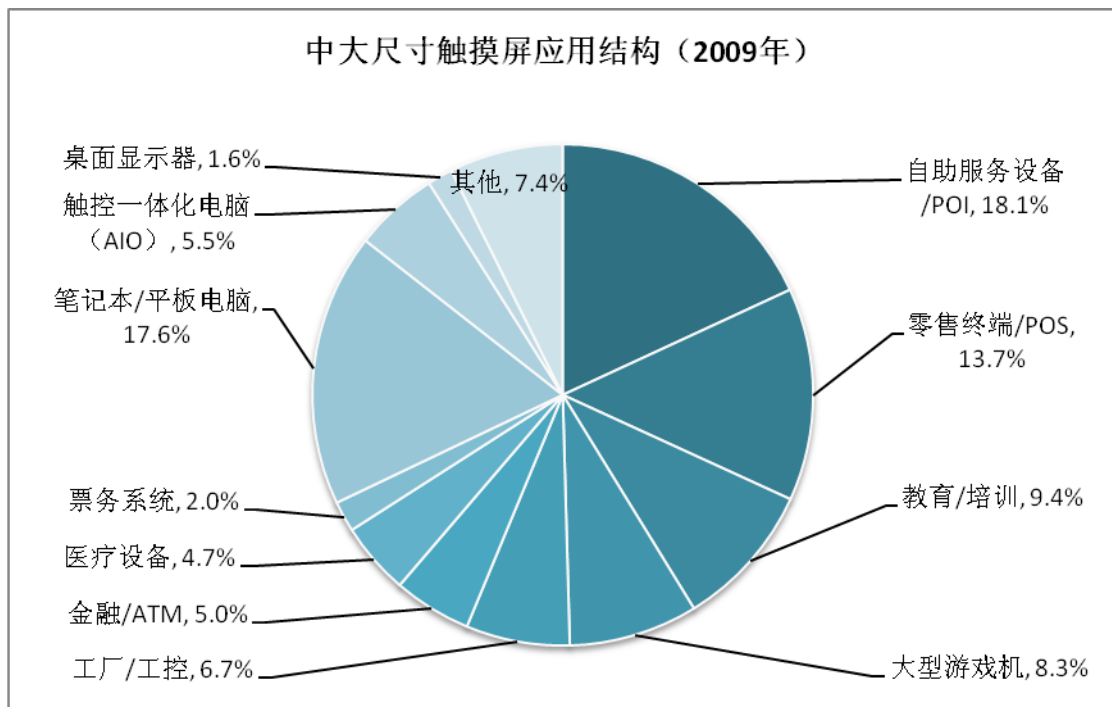
总之，没有一种触摸技术既能满足全部性能要求，又适应于所有使用环境和所有终端设备，目前市场上已有的各种触摸技术各有其优势和劣势。不同尺寸、不同终端设备的性能要求和环境要求存在差异，各种触摸技术的优势和劣势对比随之变化，因此各种触摸技术呈现不同的细分市场分布特征。

⁵ 不含只在电子白板使用的不透明的压感式电阻

简而言之，在中小尺寸触摸屏市场上电阻屏占据传统优势地位，但近年来投射式电容屏在较小尺寸触摸屏市场上迅速崛起。2009年，超过1/4的5英寸以下触摸屏使用了投射式电容。在中大尺寸触摸屏市场上，可使用的触摸技术最为丰富，除电阻屏外，表面电容屏、声波屏、红外屏三类技术一直是这个市场上的主流技术，而近年来大尺寸触摸屏中的光学屏部分迅速崛起。相对而言，红外屏在较大尺寸触摸屏上应用优势更为明显，光学屏则在超大尺寸触摸屏中具有显著优势，2009年约20%的20-50英寸触摸屏采用红外屏，约50%左右的50英寸以上触摸屏采用光学屏。

（三）中大尺寸触摸屏的市场应用状况

中大尺寸触摸屏应用范围非常广泛，主要应用可以分为两类：第一类是传统的行业应用和专业设备领域，包括自助服务设备、零售终端/POS机、教育培训、游戏机、工业控制、金融/ATM机、医疗设备等，此类应用占据了2009年中大尺寸触摸屏67.9%以上的市场规模；第二类是新兴的触控电脑设备领域，包括触控笔记本、触控平板电脑、触控一体化电脑和触控桌面显示器。2009年触控电脑设备带来的触摸屏市场迅速增长，占当年中大尺寸触摸屏市场规模的24.7%。中大尺寸触摸屏的其他应用还有很多，如飞机航控设备、电视台使用的直播室大屏幕显示器、军事作战指挥系统、城市应急管理系统等。



数据来源：Displaysearch, 2010.07

以下分别介绍中大尺寸触摸屏主要市场应用的发展前景。

1、POS 机

POS 机采用触摸屏已成为必然趋势，美国一家专为零售业提供咨询公司 Lakewest 调查显示，2007 年美国大型零售企业中，33%左右 POS 机采用触摸屏，2008 年这个比例上升至 50%，另外将近 1/3 的企业计划两年内采用；2008 年推出的新型 POS 机中，绝大多数都已改用触摸屏，POS 机市场稳定增长。Lakewest 公司 2008 年调查显示，受金融危机影响，美国零售业更新 POS 机速度有所降低，美国市场的增长速度放缓。但同时欧洲市场增长形势乐观，英国 Reportlinker 公司 2008 年 10 月调研显示，西欧市场平均年增长率达到 5.5%，东欧为 15.0%。预计到 2010 年欧洲 POS 机总销量将达到 160 万台。⁶

尺寸较小的普通 POS 机使用表面电容屏较多，但尺寸较大的以及具备客户自助结账功能的高端 POS 机应用中，价格较高的红外屏更具优势。



POS 机

2、ATM 机

传统的 ATM 机都是按键式的，在新增的和更新的 ATM 机型中，越来越多的安装了触摸屏。在欧美各国成熟市场，ATM 机型更新换代是触摸屏需求的主要动力；而在新兴市场，主要商机来源于 ATM 新增保有量。英国零售银行调查公司 RBR 数据显示，2007 年底全球 ATM 保有量 180 万台，到 2013 年底将达到 250 万台，预计 2007 年到 2013 年间更新换代的总量将增长到 200 万台。

⁶资料来源：苏建东《国外零售业信息化技术发展动向》，《信息与电脑》，2009 年第 4 期

表面电容屏、声波屏价格较低，在 ATM 机市场上应用较大。随着红外屏的强光干扰问题的解决，以及耐用性得到客户认可，价格较高的红外屏在 ATM 机市场上应用正逐步扩大。



ATM 机

3、公共自助服务设备（KIOSK、POI）

公共自助服务设备主要是指 KIOSK 一体机和 POI 设备，广泛应用于各行各业，如各种场合放置的自助信息查询设备、排队排号机、自助售票系统，机场使用的自助值机柜台、税务部门使用的自助办税终端等等。



博物馆查询系统



地铁购票、查询系统

在人力成本较高的发达国家和地区，对自助信息服务设备的需求较大。在发展中国家，安装自助信息服务设备也被作为公司服务水平提升的重要标志。自助信息服务设备市场呈现稳定增长的势头。

据美国 Summit Research Associates 数据，北美 2007 年 KIOSK 保有量 114 万台，2008 年 130 万台，预计 2009 年和 2010 年达到 150 万台和 195 万台。欧洲 2007 年 KIOSK 保有量 25 万台，2008 年 33 万台，2009 年和 2010 年预计达到 39 万台和 43 万台。日本 GOO 公司 2008 年 8 月调研显示，日本大部分大型连锁方便店都装有 2 台 KIOSK 一体机、1 台 ATM 机以及 1 台用于各种交易的通用终端。在 KIOSK 技术方面，供应商和用户普遍认为，最重要的是采用触摸屏，这是最容易被用户接受、最有效的工作界面。⁷

机场自助值机柜台是比较常见的公共自助服务设备。国际航空电讯集团（SITA）2009 年 10 月 19 日发布的《第三届全球航空旅客调查》显示，2009 年全球五大洲六大机场（美国亚特兰大哈兹菲尔德-杰克逊机场、印度孟买国际机场，法国巴黎戴高乐机场、俄罗斯莫斯科多莫德多夫机场、巴西圣保罗机场、南非约翰内斯堡机场）的旅客自助值机使用率达到 44%，比 2008 年上升 8 个百分点。⁸调查显示，旅客对未来自助服务期望较高，75%的受访者愿意使用自助值机柜台，62.5%的愿意使用网上值机，44%的愿意使用手机值机；SITA 认为，机场自助服务在新兴市场将呈现爆炸式增长。⁹

红外屏具有较高的可靠性和耐用性，在较大尺寸的公共自助服务设备中具有较强

⁷ 资料来源：苏建东《国外零售业信息化技术发展动向》，《信息与电脑》，2009 年第 4 期

⁸ 资料来源：网易财经，2009.10.19

⁹ 资料来源：《中国民航报》，2008.11.3

的竞争优势。

4、大型游戏机

触摸屏游戏机具有独有的游戏方式和游戏体验，在大型游戏机中占有一定的比例，通常在经营性娱乐场所供消费者使用，尤其在欧美和日本、韩国等较为常见，是触摸屏的重要应用之一。

大型游戏机对抗暴性要求较高，红外屏具有一定的竞争优势，但对于响应速度要求非常高的游戏设备，红外屏还需要进一步改进性能才能取得优势。

5、交互式电子白板及互动展示平台

交互式电子白板主要应用于教育、培训和多媒体会议系统，是近年来发展最为迅速的触摸屏应用市场之一。交互式电子白板包括具有书写功能的交互应用软件以及硬件设备，硬件设备为投影式触控白板，使用时和投影仪结合显示投影图像并实现互动交流功能，相对于大尺寸显示器具有明显的价格优势，深受教育市场青睐，但使用者对投影图像的遮挡会影响使用效果。交互式电子白板增加了多媒体教学中教师与学生的互动功能，比传统的单向讲授更能抓住学生的注意力，正在引领教学设备的革命。多国政府对推广交互式电子白板给予高度重视，有的国家（如英国、韩国、加拿大、日本）已经提出了由政府出资全面装备的计划，我国部分省市也陆续开始在学校普及。交互式教学平台市场的快速增长，将有力地推动大尺寸触摸屏市场的增长。

电子白板 2007 年市场容量估计达到 30 万台，预计新增设备将以每年 150% 的速度递增。电子白板在欧美发达国家应用较为普遍，占全球销量的 75% 以上；国内市场约占全球市场的 12%。¹⁰

互动展示平台是一种安装触摸屏的大尺寸 LCD 显示器，性能和外观优于交互式电子白板，但价格昂贵。随着大尺寸 LCD 面板价格的下降，互动展示平台将取代投影式触控白板成为相关市场的高端应用产品。

交互式电子白板和互动展示平台使用大尺寸触摸屏。红外屏和光学屏在大尺寸触摸屏中不仅具有成本优势，还能提供最佳的清晰度、透光率、分辨率和书写感受，并且支持多点触摸，能够满足互动交流对图像视觉和书写体验的要求，是未来多点触控电子白板和互动展示平台采用的主要触摸技术，市场潜力巨大。

¹⁰ 数据来源：威创视讯科技股份有限公司首次公开发行股票并上市招股说明书

6、触控电脑设备

触控电脑设备最早主要是平板电脑。近年来，传统的显示器和计算机制造商为了提升日益下降的产品附加值，开始重视触摸屏对业绩和利润水平的提升作用，纷纷推出各种具有触控功能的新产品，如惠普公司 2008 年销售了 40 万台 touchsmart 触摸屏电脑，相当于其当年传统电脑销量的 0.7%；台湾华硕电脑公司在 2008 年进入触摸屏电脑市场；美国戴尔公司于 2009 年初推出一款触摸屏台式电脑¹¹；国内的创维集团、海信电器、联想电脑等也纷纷推出触摸屏电脑和触摸屏显示器。这些新产品包括 MID（移动互联设备/上网本）、iPad、触控笔记本电脑、AIO（触控一体电脑）、触控桌面显示器等等，均可归类为触控电脑设备。

2009 年微软发布了支持多点触摸功能的 Windows7，为触控电脑设备的增长带来了新的机会。Windows7 发布后，超过 30 家个人电脑制造商发布了基于 Windows7 的多点触摸一体电脑，触摸屏正在进入家庭台式机市场。最新统计数据表明，进入 2010 年，中大尺寸触摸屏的增长正在加速。根据微软的市场调查分析，对关注多点触摸功能的消费者来说，90%的消费者愿意多花费 20~30%的预算让计算机支持多点触摸功能。2010 年 4 月 IDC 发布的 2010 年 1 季度个人电脑出货报告数据显示，2010 年 1 季度全球 PC 出货总量达到 8,434.4 万台，较去年同期增长 27.4%，其中亚太地区同比增长 37%至 2,710 万台，美国同比增长 20%至 1,740 万台。而 2009 年 1 季度，全球个人电脑出货量同比下降 7%。IDC 在报告中认为，个人电脑市场的快速增长“主要受益于触摸屏产品和多点触摸一体机”。

7、其他应用

许多工业控制设备、医疗设备、飞机电子航控设备和城市应急指挥系统等领域都有触摸屏应用。

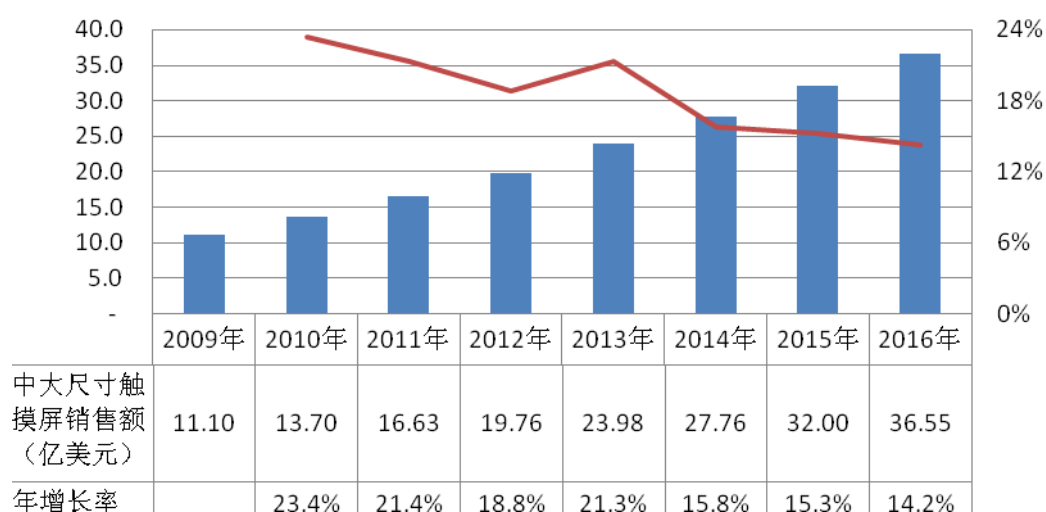
¹¹ 资料来源：华尔街日报 2009 年 5 月 18 日



城市应急指挥系统

DisplaySearch 2010 年研究报告估计，2009 年医疗设备对触摸屏的需求为 5,175 万美元，工业控制设备对触摸屏需求为 7,450 万美元。红外屏在某些要求苛刻的高端行业设备中具有竞争优势，如按 RTCA DO-160F 环境测试标准要求可靠性的飞行器机上飞行航控设备，要求触摸屏在极端的光照、雷电、宽范围高低温且快速冲击、湿度和气压急变等条件下保持正常工作。目前本公司的相关产品已通过该技术评测并实现商业销售。

（四）中大尺寸触摸屏的市场规模和前景



数据来源：Displaysearch, 2010.07

受益于各种专业设备的更新换代和在各行业的普及推广，过去几年中大尺寸触

触摸屏保持了快速增长，2008 年中大尺寸触摸屏销售额较 2007 年增长 17.2%。2009 年上半年，受金融危机影响，银行、零售及汽车行业对触摸屏需求出现了负增长，但在当年下半年开始回升，全年中大尺寸触摸屏销售额约为 11.1 亿美元，较上年增长 9.6%（iSuppli, 2008 年；Displaysearch, 2010 年）。

未来，传统的行业应用和专业设备，如自助服务设备（KIOSK 一体机）、POS 机、ATM 机等对触摸屏的需求将保持较为稳定的增长，而新兴的触摸电脑设备的快速发展，以及教育培训领域对交互式电子白板的强劲需求，将带动触摸屏需求快速增长。预计 2010 年至 2014 年间，中大尺寸触摸屏将保持 20.1% 的复合增长率。未来 5 年，传统应用市场仍将是触摸屏企业生存发展的基础，但更大的机会来自于新兴的触控电脑设备。DisplaySearch 《2011 触控面板市场出货及预测报告》认为，接下来几年，包括笔记本电脑、一体机，以及车用显示器也会提高触控屏的使用率，到时候拥有高穿透率、低功耗、多点触控与较佳手势识别触控技术将会居于领先地位。

10 英寸以上	2009 年度中大尺寸触摸屏市场规模 (产值, 万美元)	2009 年度中大尺寸触摸屏应用结构 (按产值)	市场规模复合增长率 (按产值预测, 2010 年至 2014 年)
自助服务设备/POI/KIOSK	20,109.99	18.1%	8.8%
零售终端/POS	15,235.35	13.7%	4.1%
教育/培训	10,428.60	9.4%	7.1%
大型游戏机 (CASINO)	9,248.35	8.3%	7.4%
工厂/工控	7,449.53	6.7%	0.6%
金融/ATM	5,584.54	5.0%	1.3%
医疗设备	5,175.22	4.7%	9.9%
票务系统	2,194.61	2.0%	-0.1%
笔记本/平板电脑	19,581.40	17.6%	34.0%
触控一体化电脑 (AIO)	6,069.91	5.5%	30.6%
桌面显示器	1,801.17	1.6%	30.4%
其他	8,162.51	7.4%	49.9%
总计	111,041.18	100.0%	20.1%

数据来源：Displaysearch, 2010.07

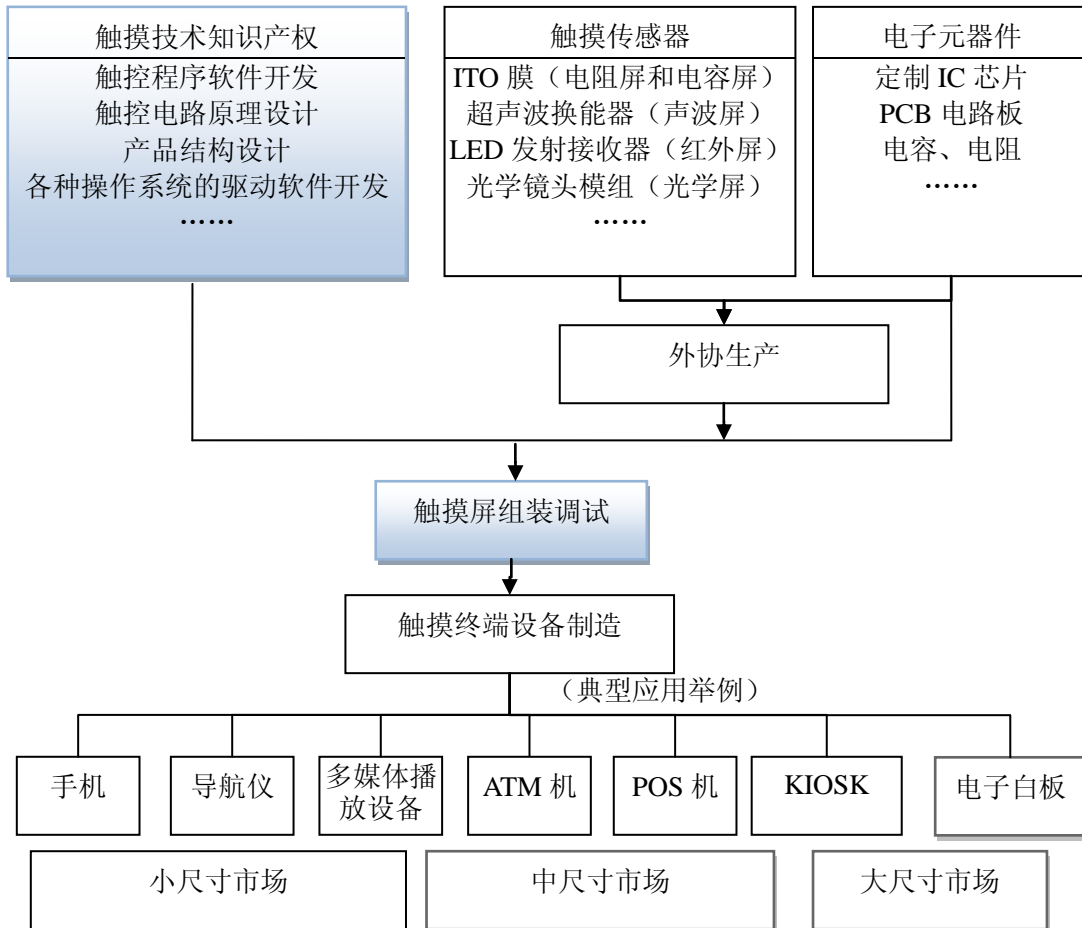
保荐机构经审慎核查后认为，触摸屏行业正处于行业成长期，市场化程度高，未来较长时间内将维持多种技术并存的竞争格局，发行人在触摸屏和交互式电子白板方面形成了完整的自主知识产权，技术水平成熟，产品在国际市场具有较强的竞争力，

是全球领先的红外屏供应商之一，是国内中大尺寸触摸屏出口额最大的企业之一。保荐机构认为，发行人具有较强的自主创新和持续创新能力。报告期内，发行人业务发展较快，市场份额持续扩大，资产规模扩张迅速，营业收入和净利润呈现高速增长的态势，具有较好的成长性。快速发展的触摸屏市场和发行人的持续创新能力、独特的经营模式、适应多点触摸时代的技术方向，将对发行人未来进一步成长提供内部和外部驱动力。保荐机构认为，发行人具有良好的成长性。

（五）行业特有的经营模式和行业技术水平

1、行业产业链

触摸屏行业产业链大致如下图所示。



2、经营模式

典型的研发型触摸屏企业，应该是研发和拥有触摸技术自主知识产权，定制或购买触摸传感器、电子元器件，通过外协方式加工扫描部件、结构件等，最后组装成触摸屏，进行调试后销售给集成商。有的企业还组装触摸屏显示器，销售给集成商。公

司是典型的研发型触摸屏企业。

整个产业链中，决定企业利润水平和竞争力的环节是触摸技术自主知识产权的研发，包括触控程序软件开发、触控电路原理设计、各种操作系统的驱动程序开发和产品结构等方面。例如抗电磁和静电干扰，主要取决于触控电路原理设计的改进；而高精度定位，则要改进触控程序软件；防暴、防水性能的提升，需要产品结构方面的改进；大部分性能的提升需要几个方面综合协同，如多点触摸功能的实现，需要同时改进触控电路原理设计和触控程序软件、通讯协议和驱动软件；抗强光性能既需要改进电子电路原理设计，又需要巧妙的结构设计和触控程序算法的改进。只有拥有高水平的触摸屏技术，才能保持较高的利润水平。

外协生产和组装调试环节需要一定的制造工艺水平和装配工艺水平，以及品质检测和生产管理的经验积累。组装调试水平是触摸屏企业综合竞争力的一个方面，但总体而言该环节的门槛不高，不是竞争力的决定性因素。

3、行业技术水平

触摸屏的国际知识产权主要为少数美国公司垄断。国内触摸屏相关企业看似很多，但真正作为核心触摸屏技术的提供者并不多，有相当一部分是不掌握自主知识产权的触摸屏组装企业，有的是获得具有自主知识产权企业的专利许可制造触摸屏，或者以代理商的身份转售触摸屏；有的是利用已经到期的专利，有的甚至冒专利侵权的风险使用在专利保护期内的技术。这些不掌握核心技术的触摸屏组装企业大多属于普通的制造业企业形态，利润水平较低，产品缺乏竞争力，甚至面临侵权诉讼，利润空间和市场空间受较大的限制。

在国内，具有完全自主知识产权的触摸屏企业，只有汇冠股份等少数企业。这类企业通过多年的积累，形成了一定的技术优势，凭借较高的技术水平和过硬的基本性能，优良的性价比，打破了跨国公司在欧美市场的垄断地位，在一些重大项目技术评比中屡屡胜出。但这些企业依靠自身滚动发展，整体研发规模和生产能力、国际知识产权布局、产品整体性能、品牌含金量与业内领先的跨国公司还存在较大差距。

4、行业技术发展趋势

尽管每种触摸技术都有其优势应用领域，但没有一种可以满足各种场合的所有应用要求。触摸屏技术周期尚在成长期，多种触摸技术并存，新技术不断涌现，产品性

能不断提升，各种技术互相渗透。未来触摸技术的发展主要有以下趋势。

（1）多点触摸广泛应用

多点触摸技术发明于 20 世纪 80 年代，到 2007 年苹果 iPhone 和 iPod 产品出现，开始被大量应用。多点触摸可以在同一显示界面上实现多用户的交互操作，也可以由用户通过双手的不同触摸手势，实现缩放、旋转、按压、移动等操作，用户的操控体验更为直观。多点触摸屏的使用，使触摸屏可能成为键盘、鼠标之后的第三种主流人机交互设备，市场前景广阔。因此，能否支持多点触摸功能将成为决定触摸屏产品竞争力和市场前景的重要因素。

（2）高精度、高分辨率和高响应速度触摸技术不断提高，用户体验进一步改善

高精度、高分辨率可以改善书写效果，高响应速度对于电子游戏的互动体验具有重要意义。

（3）防护性能不断提高，可靠性进一步改善

防护性能包括防水、防误触摸、抗强光和抗暴力使用。其中，防水包括前面板防水和全防水，前面板防水的防水等级应达到 IP65 等级；对于红外屏和光学屏而言，防误触摸主要是对飞虫、袖子、落叶等无意触摸的抑制，以避免误动作；抗强光的目标是实现产品在户外的全天候应用，抗光强度达到 100k Lux 以上。防护性能的提高，有利于改善产品的可靠性，增强产品竞争力。

（六）行业竞争状况

1、触摸屏行业的竞争特点

触摸屏行业的竞争特点主要包括：

（1）触摸屏技术还处于发展阶段，没有一种通用技术能满足所有的市场需求。中大尺寸触摸屏的市场需求量相对较小，很多情况下客户需要的不是标准化产品，而是个性化的触摸应用解决方案，涉及到结构要求、性能要求、软件应用要求等多方面，市场细分程度高。一种技术通过持续创新，可以在细分市场保持一定的技术垄断优势，获取高额利润。

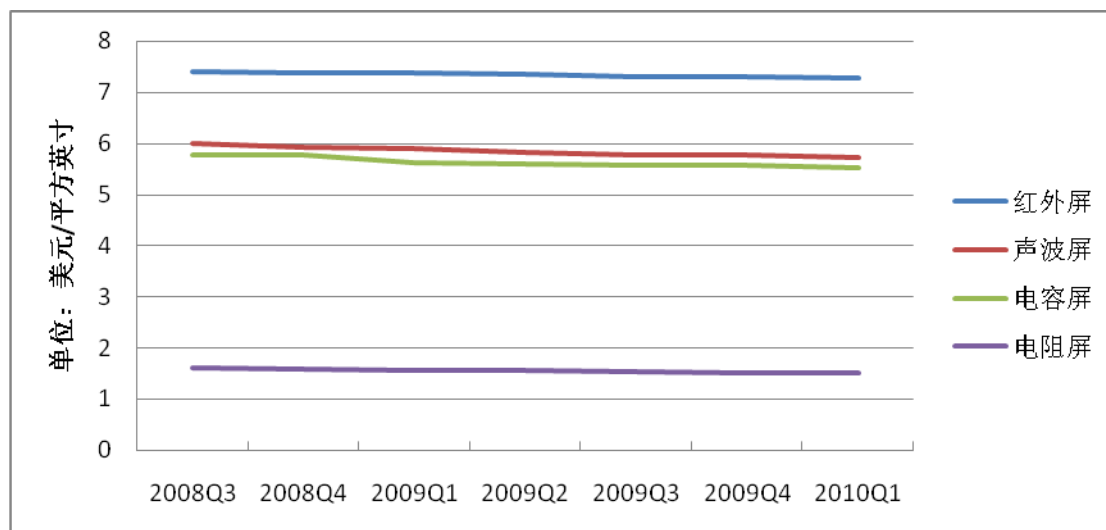
（2）市场化程度高，技术进步快，各种技术互相渗透。技术不断进步，新技术不断涌现，因此技术比较优势是相对的，技术市场格局也是动态发展的。一项技术突

破了某项局限性指标，可以很快渗透到其他技术的优势应用领域。如较早的红外式触摸屏的分辨率低，但是通过对算法的革新，极大地改善了这一性能，从此将红外屏的优势应用领域拓展到大尺寸触摸屏。只有通过持续技术创新，掌握新技术，提高产品性能，扩大市场应用范围，才能应对激烈的市场竞争。

(3) 专利竞争先于产品竞争。真正拥有自主知识产权的触摸屏企业都非常重视专利布局。有效的专利布局，首先要形成有效的知识产权保护，防止自己的核心技术被竞争对手模仿，丧失技术领先优势；其次要占据行业技术趋势前沿，为未来的新技术研发和产品开发预留空间；再次要在竞争对手的优势技术领域内进行布局，压缩对方的技术创新空间。形成专利竞争优势后，才能形成持续盈利能力和持续创新能力，扩大企业生产空间。

2、行业价格和利润水平变动趋势

竞争的结果是触摸屏产品价格呈现下降趋势，行业利润率水平也逐渐下降。但是，一方面，随着市场需求的持续快速增长，部分产品规模化生产将降低生产成本；另一方面，若能通过技术创新，掌握新技术，提高产品性能，扩大市场应用范围，将增强产品竞争力，从而保持或提高公司的利润水平。各种触摸屏单价比较及变动趋势图如下：



数据来源：Displaybank，2009年4月

3、行业进入障碍

(1) 技术与知识产权壁垒

触摸屏主流技术的原理性专利大都已经到期，各公司在传感器、触控程序算法、

驱动程序以及结构等各个方面的具体实现方法上都有自己独特的技术积累。各公司通过改进抗光性、透明度、分辨率、稳定性、响应速度、多点触摸等功能，以满足不同领域对触摸屏的性能需求。这些技术，一部分以非专利技术的形式作为公司的技术秘密加以保护，一部分以专利的形式得到保护。在触摸屏市场上，主要厂商都非常重视专利保护，一旦在重要市场上发现侵权行为，即可能对供应商及使用者提起诉讼。具有一定规模和市场影响力的触摸屏下游设备制造商，在选择触摸屏时，除了要考虑其技术和性能指标是否适用、价格是否合理以外，还将是否涉及知识产权侵权作为非常重要的选择因素。因此新进入者必须绕开已有的专利保护，独辟蹊径地形成自己的技术积累，面临较高的技术和知识产权壁垒。

（2）渠道壁垒

触摸屏是触摸终端设备的关键部件。触摸屏选择不当，可能导致触摸终端设备产生质量问题，提高售后维护费用，甚至面临客户索赔。因此，规模较大的触摸终端设备制造商在选择触摸屏供应商时都非常谨慎，周期都比较长，一般要经过样品测试、小批量试用、现场考察等环节，综合评估供应商产品性能、质量可靠性、生产能力、按期交货能力等，确信该供应商供货质量的稳定性和持续性能符合认证要求，才能确定其为规模化供应商。这个过程通常需要 1-2 年的时间，触摸屏行业的新进入者将面临较高的渠道壁垒。

（3）品牌壁垒

触摸屏的质量直接影响到最终用户对终端设备的使用体验，对产品质量、可靠性要求较高，每个触摸屏制造商都有自己专长的触摸屏技术，且在业内形成了各自的品牌形象。特别是在电阻屏、电容屏、红外屏、表面声波屏、光学屏等几个成熟的主流技术上，终端设备集成商往往对广为人知且产品履历良好的品牌具有较高忠诚度，拥有市场认可的品牌是参与行业竞争的核心优势之一。而品牌的建立非一日一时之功，需要长期的开发和维护。因此，缺乏为客户所接受的品牌是新企业进入本行业的重要壁垒。

4、行业内的主要企业

触摸屏行业处于成长期，行业集中度低，少数掌握完整知识产权的触摸屏企业之外，还有大量不掌握知识产权的制造业企业。据 DisplaySearch 对 170 多家触摸屏供应

商的统计，前十名供应商占据不到 50%的市场份额（金额），与显示器行业前十名占据 90%市场份额形成鲜明对照¹²。这个统计包括了小、中、大全部尺寸的触摸屏市场，前十名大多是日本、台湾等地的小尺寸触摸屏制造商，如日本 Nissha Printing、台湾中华意力、香港信利半导体等，而中大尺寸触摸屏市场的集中度则更低。

中大尺寸触摸屏市场上，国际上综合实力最强的是美国 EloTouch 公司和美国 3M 公司，美国 Lumio 公司、美国 Touch International 公司和新西兰 NextWindow 公司也具有一定的市场地位。国内综合实力较强的中大尺寸触摸屏企业，包括本公司和成都吉锐触摸技术股份有限公司。

（七）影响行业发展的有利和不利因素

1、有利因素

（1）多点触摸技术带动人机交互的变革

多点触摸技术的发展和支撑多点触摸的 Windows7 操作系统的推出是触摸屏行业发展的一个里程碑。

2007 年苹果 iPhone 产品出现后，多点触摸技术开始被大量应用。多点触摸使用户可通过双手或多指的不同触摸手势，实现缩放、旋转、按压、平移等操作，用户的操控体验更为自然直观。2009 年 10 月，微软公司推出了全新的 Windows7 操作系统，率先统一了多点触摸的协议标准；即将发布的 Windows8 提供了更加简洁、友好的多点触摸界面，成为一款真正的多点触摸操作系统。凭借苹果公司和微软公司的市场影响力，多点触摸应用将迎来大发展时代。未来多点触摸技术对触摸屏行业影响主要体现在市场增长前景和技术竞争格局两个方面：

A.对市场增长前景的影响

随着 Windows7 的迅速推广，多点触摸将得到广泛应用。未来计算机用户将如今天使用键盘和鼠标一样，习惯于使用触摸功能，正如光学触摸屏领先企业 NextWindow 公司指出：“自 Windows7 去年（2009 年）10 月份推出之后，市场上对于具备触控功能的个人电脑需求也已随之起飞。……在不久的将来，不论是行动电话、平板电脑、笔记本型电脑、或桌上型电脑，几乎所有电脑产品都将配备触控功能的操作界面。”IDC

¹² Jennifer Colegrove（DisplaySearch 显示技术总监），The State of the Touch-Screen Market in 2010，发表于 Information DISPLAY，2010 年 3 月刊，国际信息显示协会主办（www.sid.org）。

公司认为，2010年1季度全球PC出货较去年同期增长27.4%，“主要受益于触摸屏产品和多点触摸一体机”。

B.对技术竞争格局的影响

各种触摸屏技术对多点触摸应用的支持程度存在差异。

项目	支持多点触摸的程度
电阻屏	矩阵式多线电阻在小尺寸支持伪多点，结构改进导致成本增加
表面电容屏	不支持
投射电容屏	支持真多点，仅限手指
声波屏	可支持伪多点，多点触摸功能受限
红外屏	支持真多点
光学屏	支持真多点
弯曲波屏	暂不支持

产品能否支持多点触摸以及支持程度，将成为决定触摸屏企业分享快速增长的多点触摸应用市场的主要因素。投射电容屏、红外屏、光学屏在多点触摸技术应用上更具有发展潜力，将更多地受惠于多点触摸技术带来的市场增长。值得一提的是，支持多点触摸并非当然地可以应用于多点触摸。在技术层面，多点触摸需要控制电路和触控程序算法的改进才能达成，这是掌握多点触摸技术提升在多点触摸应用市场竞争力的关键。

(2) 市场因素

市场因素对触摸屏行业发展的积极作用主要体现在以下三个方面：

A、金融危机后，世界各国都面临经济转型，有的国家提出了“物联网”发展计划，希望将新一轮信息技术革命作为新的经济增长点。无论是发达国家，还是发展中国家，未来几年都将加大信息化设备投入。触摸屏作为重要的信息化设备，将受益于信息技术产业的发展。

B、传统的显示器和计算机制造为了提升日益下降的产品附加值，开始重视触摸屏对业绩和利润水平的提升作用，纷纷推出触摸屏显示器和触摸屏电脑。据报导，惠普公司2008年销售了40万台touchsmart触摸屏电脑，相当于其当年传统电脑销量的0.7%；台湾华硕电脑公司在2008年进入触摸屏电脑市场；美国戴尔公司于2009年初

推出一款触摸屏台式电脑¹³。在国内，创维集团、海信电器、联想电脑等也纷纷推出触摸屏电脑和触摸屏显示器。这些企业拥有强大的市场营销能力，他们的加入将有力地推动中大尺寸触摸屏市场的快速增长。

C、教育领域对推广装备交互式电子白板的重视，将推动大尺寸触摸屏市场的增长。交互式电子白板增加了多媒体教学中教师与学生的互动功能，比传统的单向讲授更能抓住学生的注意力，将引领教学设备的一场革命。多国政府对推广交互式电子白板给予高度重视，有的国家（如英国、韩国、加拿大、日本）已经提出了由政府出资全面装备的计划，我国部分省市也陆续开始在学校普及。交互式教学平台市场的快速增长，将有利推动将推动大尺寸触摸屏市场的快速增长。

（3）产业政策因素

2007年1月23日，国家发改委、科技部、商务部、国家知识产权局联合发布2007年第6号公告《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2007年度）》用以指导“各部门、各地区及有关机构开展高技术产业化工作”。指南将“各类计算机外部关键设备”列入重点领域第一部分“信息”第7项。

2009年4月15日，国务院办公厅下发《电子信息产业调整与振兴规划》，提出“构建以设计为核心、以制造为基础，关键部件配套能力较强的计算机产业体系。大力开拓个人计算机消费市场，积极拓展行业应用市场”。

根据《关于提高轻纺、电子信息等商品出口退税率的通知》（财税【2009】43号），公司触摸屏产品的出口退税率从2009年6月起，由原来的14%提高到17%，此举将扩大触摸屏产品出口企业的利润空间，有效增加触摸屏的国际市场需求。

2、不利因素

（1）触摸屏行业正处于发展初期阶段，多种技术并存，产业集中度低，产品标准化、产业规模化程度不高，对于中大尺寸触摸屏市场而言，这一特征更为明显。因此中大尺寸触摸屏产品成本较高，限制了触摸屏显示器的普及。

（2）汇冠股份70%以上的收入来源于出口，如果发生人民币升值，将对利润水平产生一定的不利影响。

¹³ 资料来源：华尔街日报 2009年5月18日

（八）与上下游行业之间的关联性、行业周期性

1、与上游行业的关联性

触摸屏最重要的上游行业是传感器制造行业。对于电阻屏和电容屏是 ITO 膜制造行业，对于红外屏是 LED 产业，对于光学屏则是小型镜头模组制造行业。

ITO 膜制造行业产业发达，企业较多，主要集中在日本、我国台湾和大陆地区（如深圳莱宝高科技股份有限公司），但更上游氧化铟锡（ITO）材料生产为少数日本企业所垄断。ITO 材料和 ITO 膜主要的应用领域是电阻屏和电容屏制造，上下游关联性较强。

红外屏对红外对管（LED 发射管和接收管）没有特殊要求，且 LED 产业发展很快，红外屏对 LED 的需求只占 LED 总体产量很小的一部分，上下游关联性较弱。光学屏产业链上，上游的小型镜头模组制造受手机制造业的带动，近年来发展迅速，光学屏对它的需求只占其总产量的比例也很小，上下游关联性较弱。

其他的上游行业包括 IC 控制器芯片制造、PCB 板制造、电容、电阻等电子元器件制造等。这些上游行业均已发展成熟，在国内和国际有较强的制造能力和产业配套能力，且触摸屏对它们的需求量占其总产量的比例很小，上下游关联性较弱。

2、与下游行业的关联性 & 行业周期性

触摸屏的下游行业是触摸终端设备制造业和显示器制造业。下游企业众多，一类是大型企业，在中大尺寸屏市场上，包括美国 IBM、美国 NCR、日本富士通、德国 Wincor、美国 Planar 以及三星电子等，国内企业包括创维、TCL 等显示器制造商，这些大型企业在市场上竞争激烈，没有一家具有左右市场的力量，但它们的选择对触摸屏行业的发展具有导向性作用。另一类是中小型触摸终端制造企业，如海外的 Human Think、定谊科技，国内的浙江电化教育发展公司、环星触摸等，它们虽然规模小，但数量庞大，在触摸终端设备市场上占据的份额不可忽视。

触摸屏的终端应用行业覆盖范围广泛，包括零售业、金融业、游戏娱乐业、政府部门、教育/培训、会议展览、机场、地铁、邮政等等。由于终端设备品种丰富，行业应用广泛，加之触摸屏配置率不断提升，触摸屏总体市场规模不易受到某一产品市场变化或者某一行业变化的影响，行业周期性特征不明显。

（九）行业的季节性和区域性特征

1、行业季节性特征

由于欧美等发达地区市场的触摸终端设备投资在每年圣诞节前较为集中，尤其是与消费紧密相关的设备，如 POS 机、ATM 机、自助信息服务设备等，传导到触摸屏市场，通常在每年第四季度触屏出货量较大，而每年一季度出货量较低，呈现一定的季节性。

2、行业区域分布特征

中大尺寸触摸屏的主要市场区域是发达国家和经济发展水平较高的发展中国家，如西欧、北美、日本、韩国等。国内中大尺寸触摸屏的应用尚在起步阶段，市场规模不大，但增长迅速。

（十）公司主要出口国的进口政策及风险

公司主要出口国或区域为韩国、欧盟和美国。公司产品触摸屏不在韩国、欧盟和美国对我国已裁决正在执行的贸易救济措施产品目录中，韩国、美国及欧盟地区对触摸屏产品的进口并无特殊关税及不利于进口的海关政策，公司在上述国家和地区尚不存在进口政策方面风险。

在美国市场，对我国电子产品出口影响较大的是 1930 年关税法第 337 条款，该条款规定：进口行为若存在不正当竞争，且对美国国内相关产业造成实质性损害，美国国际贸易委员会 (ITC) 可根据美国国内企业的申请进行调查。所谓的不正当竞争行为主要指侵犯美国国内有效的专利权、商标权、著作权等知识产权。为防止或应对可能出现的知识产权侵权纠纷，公司建立了专门的知识产权部和外部专家顾问制度。在技术研发过程中，始终贯彻避免技术侵权的基本思路 and 原则。经过多年的技术研发和积累，公司拥有触摸屏设计制造的完整自主知识产权，主要产品在国际市场上赢得了较高的知名度。

在欧盟，公司产品符合《关于在电子电气设备中限制使用某些有害物质的第 2002/95/EC 号指令》(RoHS 指令)。

（十一）业务资质及强制性认证

1、国内及海外市场销售所需的业务资质及强制性认证

在国内及主要海外销售市场，对触摸屏及电子白板的销售没有业务资质要求，公

公司产品销售不因销售的业务资质问题而受到任何不利影响。

触摸屏和电子白板作为电子产品，在国内及其主要海外销售市场（主要为北美、欧盟和韩国）其产品的生产所需取得的强制认证情况如下：

（1）在国内目前没有对触摸屏及电子白板的生产和销售的强制认证标准；

（2）在美国生产、销售的触摸屏及电子白板，需要取得 FCC 认证；

（3）在欧盟生产、销售的触摸屏及电子白板，需要取得 CE 认证；

（4）在韩国，生产、销售触摸屏及电子白板，没有强制认证标准要求，但在实践中客户或政府通常要求产品符合欧盟 CE 认证；

（5）在国内、欧盟、美国、韩国，产品均要求符合 RoHS 指令，但不要求强制性认证。

2、本公司实际取得的强制认证情况

（1）2005 年 4 月 26 日，公司取得四项 CE 认证，证书号分别为：CE1792、CE1792-1、CE1793、CE1794；四项 FCC 认证，证书号分别为，FC1167、FC1167-1、FC1169、FC1170。

（2）2007 年 5 月 6 日，公司取得一项 CE 认证，认证号 AE501069530001；一项 FCC 认证，认证号 AK 501069580001；2009 年 6 月 23 日，上述 CE 认证号更新为 AE501580130001；FCC 认证号更新为 AK501580120001。

（3）2011 年 4 月 1 日，公司取得一项 CE 认证，认证号 AE501996590001；一项 FCC 认证，认证号 AK 501996580001。

上述认证长期有效。

此外，公司产品还符合 RoHS 指令。

保荐机构及发行人律师经核查后认为，在国内及主要海外销售市场，对触摸屏及电子白板的销售没有业务资质要求，发行人产品销售不因业务资质问题而受到任何不利影响；发行人取得了在国内及美国、欧盟、韩国等主要海外市场销售触摸屏和电子白板所需的全部强制性认证手续，发行人在上述地区销售其主营产品行为不会因此受到任何限制。

三、发行人的行业竞争地位

（一）行业地位

公司是全球领先的红外式触摸屏供应商之一，在大尺寸触摸屏市场上具有较高的市场占有率。公司是国内少数掌握完整的触摸屏自主知识产权的企业之一。根据海关总署信息中心出口数据分析，公司是国内中大尺寸触摸屏出口规模最大的企业之一。

（二）市场占有率变化情况

2009年，全球中大尺寸触摸屏市场规模为11.1亿美元，其中，大尺寸触摸屏销售规模为2.5亿美元。汇冠股份2009年中大尺寸触摸屏销售额约折合1,028万美元，市场占有率为0.9%；其中，大尺寸触摸屏销售751.2万美元，市场占有率约为3%。2009年全球红外屏市场规模约为1.1亿美元，汇冠股份红外屏销售额约折合1,011.9万美元，红外屏市场份额约为9%。

2009年本公司主要产品所占全球市场份额：

	中大尺寸触摸屏	大尺寸触摸屏	红外屏
汇冠股份市场份额	0.9%	3%	9%

说明：行业数据来源于 Displaysearch, 2010.07；
本公司的销售额按各期平均汇率换算为美元。

报告期内，公司销售额增长速度高于相应的市场规模扩张速度。2008年和2009年，公司销售额分别较上年增长59.4%和44.3%，同期中大尺寸触摸屏市场规模增长率为17.2%和9.6%。报告期内公司市场占有率持续上升。

2008年、2009年和2010年，公司触摸屏出口额分别为3,770.99万元、5,513.91万元和5,938.53万元。根据海关总署信息中心“其他输入输出设备”出口数据分析，公司是国内规模最大的中大尺寸触摸屏出口企业之一。

（三）主要竞争对手情况

中大尺寸屏市场上，全球综合实力最强的是美国 EloTouch 公司和美国 3M 公司。此外，美国 Lumio 公司、美国 Touch International 公司和新西兰 NextWindow 公司也具有一定的市场地位。国内综合实力较强的企业，除本公司外，还包括成都吉锐触摸技术股份有限公司。公司在电子白板市场上的主要竞争对手是加拿大 SMART 公司和英国 Promethean 公司。

1、美国 EloTouch（易触控）公司隶属于美国泰科电子（Tyco Electronics，纽约证券交易所上市公司）专业产品事业部，是业内公认的中大尺寸触摸屏行业龙头企业，拥有种类最多的触摸屏技术。EloTouch 公司声称，“并未致力于研发一种适用于所有行业的‘全能技术’，而是依据不同客户的特定需求提供相对应的解决方案”。其产品包括：12-42 英寸触摸显示器，15、17 和 19 英寸触控电脑、5.7-10.4 英寸四线电阻屏，6.4-21.3 英寸五线电阻屏，12-20 英寸表面电容屏 10.4-32 英寸声波屏、10.4-19 英寸红外屏、2.5-42 英寸弯曲波屏（APR）、投射电容屏。EloTouch 公司 2009 财年（2008.9.26-2009.9.25）和 2010 财年销售收入分别为 3.4 亿美元（包括触摸屏和触摸屏显示器）和 4.0 亿美元，分别较上年增长-25%和 17%。

2、美国 3M 公司于 2000 年收购了 MicroTouch 公司进入触摸屏行业。触摸屏业务属于电子和通信事业部。3M 公司陆续停止其电阻屏业务，目前提供多点触摸投射电容屏、5.7-32 英寸的表面电容屏、32-46 英寸的弯曲波屏（DST 技术）、15 英寸和 17 英寸桌面触摸屏监视器和显示器。2009 财年（2009 年 1 月 1 日至 2009 年 12 月 31 日）3M 公司销售额 231 亿美元，较上年下降 8.5%，其中电子和通信事业部销售收入 23 亿美元，较上年下降 20%（2009 年年报）。

3、新西兰 Nextwindow 公司成立于 2001 年，2010 年 4 月被全球最大的交互式电子白板厂商加拿大 SMART 公司收购。Nextwindow 是光学影像式触摸屏领先供应商，主要技术是多点触控（multi-touch）光学影像技术，产品包括电脑触控一体机、触摸电脑显示器、大尺寸触摸屏，并提供具有成本效益的 PC 制造工艺，以及针对 KIOSK、数字标牌和交互式教学打造的定制化解决方案，可提供的产品尺寸从 15-120 英寸。该公司 2006 年至 2008 年营业收入增长 828%，入选 2009 德勤亚太 500 大高科技高成长企业。2010 财年（2010.4.1—2011.3.31）该公司销售收入 2,467.4 万美元。

4、美国 Touch International 公司。Touch International 公司成立于 2001 年，总部位于美国德克萨斯州，在全球有 8 个工厂，1,200 名员工，主要产品包括四线电阻屏、五线电阻屏、八线电阻屏、表面电容屏和投射电容屏。

5、美国 Lumio 公司。美国 Lumio 公司成立于 2000 年 5 月，是一家光学触控模组的技术提供商，核心产品为虚拟键盘，为众多客户提供从 3 英寸到 100 英寸的触摸产品应用，该公司同时也提供 14-42 寸光学触摸面板产品。

6、成都吉锐触摸技术股份有限公司。成都吉锐是本公司在国内中大尺寸触摸屏市场主要的竞争对手，该公司成立于 2000 年，现有员工 300 多人。该公司主要产品包括 8.4-29 英寸声波屏，15.1 和 17.1 英寸红外式触摸屏，以及触摸屏显示器。

7、加拿大 SMART 公司。成立于 1987 年，该公司是交互式白板的全球领导厂商，在上海、东京等城市都设有办事处。2010 财年（2010.4.1—2011.3.31）该公司销售收入为 7.9 亿美元，较上年增长 21%。

8、英国 Promethean 公司，主营交互式教学设备与软件，在中国设有规模较大的工厂，产品销售范围遍布全球。

（以上信息均整理自各公司网站及其他公开信息）

（四）主要竞争优势

1、技术和产品优势

长期以来，触摸屏的主要核心技术被少数大型跨国公司所垄断，早期国内触摸屏企业的经营模式都是代理销售或受权生产外国公司的触摸屏。公司经过多年的自主研发和积累，已经掌握了红外屏和光学屏设计制造的完整技术体系，打破了国外对触摸屏技术的垄断，成为国内少数具有完全自主知识产权的触摸屏企业之一。公司多点触摸屏项目、光学触摸屏、光学影像交互式电子白板分别被国家科技部列为“中小企业创新基金项目”、“2011 年国家重点新产品”和“2011 年国家火炬计划”。

公司的技术和产品竞争优势主要体现在以下五个方面：

（1）公司是全球少数掌握完整的红外线触摸技术和光学影像触摸技术体系的企业之一。截至 2011 年 9 月 30 日，公司拥有 12 项发明专利、125 项实用新型专利、1 项外观设计专利、8 项软件著作权、13 件注册商标和 12 项专有技术；另外公司已有 79 项发明专利申请、14 项实用新型专利申请、1 项外观设计专利申请、15 项国际专利申请和 5 项注册商标的申请被受理。这些知识产权涵盖了红外触摸技术和光学影像触摸技术设计制造的完整技术体系，及其他相关技术，包括触控程序算法（IC 控制器软件）、触控电路原理设计、产品结构设计和各种操作平台的驱动程序软件。

（2）公司的红外触摸技术处于国际领先水平¹⁴。传统红外屏存在环境强光干扰，

¹⁴ iSuppli2008 年 5 月发布的报告《Touch Screen: Pace of Change Accelerates in High-Touch World》中认为全球领先的红外触摸屏供应商包括 EloTouch、IRTouch。

公司在全球率先解决了这一难题，部分产品抗光指标已经达到 10 万 Lux，可以在夏天室外阳光照射下正常工作；公司产品通过了 RTCA DO-160F 环境测试标准¹⁵，可用于飞行航空设备，并成功向美国 L-3 通信控股公司¹⁶供货；公司在全球率先成功开发了 200 英寸的超大尺寸红外触摸屏，突破了传统红外触摸屏的尺寸极限。此外，公司在分辨率低、响应速度慢等红外线触摸技术的传统弱项指标方面亦有所突破，增强了红外线触摸屏相对其他技术的性能优势。

(3) 公司在多点触摸技术开发方面有多年的技术积累。2006 年，公司已经掌握了多点触摸技术，在国际展会推出后，成功向美国市场销售基于多点触摸的红外线触摸屏。2008 年公司还作为中国大陆唯一的多点触摸技术硬件合作商，参加了微软公司第 17 届 WinHEC 大会¹⁷，产品在会上用于展示微软 Windows7 最新的多点触摸功能。

(4) 公司在技术研发方面具有一定的前瞻性，公司核心研发团队早在 2002 年就掌握了弯曲波触摸屏核心技术，比 EloTouch 公司 2006 年和 3M 公司 2007 年推出相关产品的时间早 4-5 年。

(5) 公司相关产品通过了 CE、FCC 认证和 RoHS 指令，个别产品已达到 IP65 防护等级。

2、人才资源优势

公司拥有长期稳定的技术和经营管理团队，长期的合作形成了共同的核心价值观和企业文化认同，为公司持续技术创新和经营发展奠定了坚实的基础。

公司的核心技术和经营团队刘新斌、叶新林、刘建军均从事触摸屏技术研发十余年。刘新斌先生毕业于北京航空航天大学电子信息工程专业，从 1993 年开始从事触摸技术研究，对触摸技术发展方向有准确的把握，是中国触摸屏技术发明专利最早的国内发明人。刘新斌 1996 年 9 月发表在《中国计算机报》的特约专稿《触摸屏改变着电脑的面貌》和同年 11 月发表在《多媒体世界》（11 月刊）的《中国触摸屏市场应用与技术综述》对各种触摸屏技术和友善人机交互软件界面进行了详尽的研究，奠定国内系统研究触摸屏技术的基础。刘新斌先生擅长触控电路原理设计开发，负责公司

¹⁵ RTCA DO-160F 环境测试标准要求可靠性的飞行航控设备，要求触摸屏在极端的光照、雷电、宽范围高低温且快速冲击、湿度和气压急变等条件下保持正常工作。

¹⁶ 美国 L-3 通信控股公司是一家为航空航天和国防提供 C3ISR 系统（指挥、控制、通信、情报、监视和侦察）的公司，客户包括美国国防部、航天主承包商和商业电讯客户。

¹⁷ WinHEC，即“Windows 硬件工程大会”（Windows Hardware Engineering Conference）是微软公司面向个人电脑终端、服务器、硬件设备以及驱动程序的最具前瞻性的全球硬件技术信息盛会。

发展战略。叶新林毕业于北京航空航天大学导弹与运载火箭设计专业，从 1996 年开始从事触摸技术研究，擅长触摸屏结构设计开发，负责公司日常经营管理。刘建军毕业于北京工业大学应用物理系光电通信专业，从 1998 年开始从事触摸屏技术研究，擅长触控算法研究开发和相关软件开发，负责公司研发规划。该核心技术团队和经营团队长年分工协作，密切配合，突破了红外屏和光学屏的一系列技术难点，形成了完整的触摸屏设计制造技术体系。在长期合作过程中，核心团队形成了共同核心价值观和企业文化认同。

公司研发人员从 2008 年初的 33 人，增加到 2011 年 9 月末的 58 人。公司形成了基层研发人员、资深技术骨干、核心研发团队三级梯队结构合理的研发队伍。资深技术骨干均持有公司股份，其中不少在 2003 年公司成立之初就加入公司一起创业，积累了丰富的研发经验和生产经营管理经验，是公司未来持续创新和发展壮大的中坚力量。

3、品牌和客户资源优势

触摸屏是触摸终端设备的关键部件，触摸屏选择不当，可能导致终端产品产生质量问题，提高售后维护费用，甚至面临客户索赔。因此，规模较大的触摸终端设备制造商在选择触摸屏供应商时都非常谨慎，周期都比较长。一般要经过样品测试、小批量试用、现场考察等环节，综合评估供应商产品性能、质量可靠性、生产能力、按期交货能力等，确信供应商供货质量的稳定性和持续性能符合认证要求，才能成为正式进入其供应商名录。这个过程通常需要 1-2 年的时间，且测试成本较高，因此一旦选定，不会轻易改变。

公司自成立以来，积极参加具有世界影响力的展会，如德国 CeBIT 电子展、英国的 BETT 教育展、美国的 INFOCOMM 展、日本的 FINETECH 电子展、美国 SID 电子展、美国 KOISKCOM 行业展、台湾的 COMPUTEX 电子展、深圳高交会等，品牌影响力逐渐扩大；大力开拓直销客户和区域代理。通过多年的市场运作，积累了稳定的客户关系，建立了遍布全球的客户资源网络。公司至今已有 200 多个稳定的客户，包括三星电子、青岛海尔、深圳创维、德国 Wincor 等国内和国际知名企业。2008 年公司还作为中国多点触摸硬件合作商代表参加微软公司 WinHEC 08 硬件技术大会。

4、生产管理优势

公司 2006 年 4 月通过了 ISO9001 质量体系认证，2010 年 5 月通过了 ISO9001 标准 2000 版到 2008 版的转换认证。同时通过了三星电子、德国 Wincor、美国 Planar 等国际知名触摸屏终端产品制造商的考察验厂，进入了其合格供应商名录。公司在长期的生产经营过程中，积累了优质的关键供应商和外协厂商资源，与之建立了良好的合作关系，逐渐积累了丰富的品质检测、品质控制和生产管理经验，建立了较为科学、完整的供应链管理和生产全过程管理体系，具备较高的装配工艺水平。公司产品质量，交货速度和成本水平均能得到严格控制。公司产品出厂检验合格率 100%，客户返品率近三年来一直保持在 4000PPM 以下，自公司成立以来从未与客户发生过产品质量纠纷。

（五）主要竞争劣势

1、整体市场占有率不高。虽然公司在全球红外屏市场占有率达到 9%，但在中大尺寸屏市场上只有 0.9%左右。为此，公司需要加大产品开发力度，抓住市场增长的机会，扩大产品应用范围。例如，户外自助查询服务设备在欧美具有很大的市场潜力，但目前市场上很少有产品能完全满足露天环境下防水、抗强光、防尘等要求，公司需要开发高防护产品；公司已经掌握了光学屏核心技术，但还需要进一步完善性能，才能抓住市场机遇。

2、公司研发投入与国外同行业相比仍有较大差距，研发条件紧张，研发人才短缺，因此采取了低成本研发策略。在研发规划上较为保守，研发资源集中在客户最为注重的产品基本性能提升；研发程序简化，尽量减少样品、试制等过程。在公司初创期，这种策略取得了良好的研发效果和经济效益，为企业赢得了发展机会。但是随着公司进一步发展和市场竞争的加剧，低研发投入将成为公司抓住快速发展的市场机遇的重要瓶颈，主要表现在：

（1）对产品外观、增值服务等细节研发重视不够，产品整体性能与国际领先水平存在一定的差距，公司需要通过价格策略，提高性价比，以争取市场，不利于品牌形象和市场占有率的进一步提升。

（2）照顾不到重要的基础研究，对一些技术储备不能及早进行产品化研制。公司也因此丧失了一些原创性技术领先的机会，如一度领先的弯曲波触摸技术未及早进行产品化研制。

(3) 不能适应规模化生产的需要。研发程序简化带来的许多细节问题, 在小批量生产条件下, 可以在生产环节及时加以控制, 或在售后服务环节加以改进, 在规模化生产条件下, 控制研发风险的难度将大大增加。

(4) 在国际知识产权保护方面, 由于国际知识产权保护资金投入量大, 公司投入力度不够, 不利于形成有效的专利布局, 不利于保护研发成果。

3、产能不足, 经营条件有待改善。主要体现在两个方面:

(1) 虽然主要生产环节通过外协加工解决, 但公司经营场地面积紧张, 仍需要通过增加作业密度来满足快速增长的订单任务。虽然取得了一定的效果, 但产能提升速度还是跟不上需求增长速度。最近三年, 平均产能利用率从 95.12% 提升到 100.72%, 订单旺季时产能瓶颈更为明显, 经常需要增加倒班作业, 即便如此, 交货周期有时还是会受到影响。

(2) 受制于场地面积, 不便实施机械化程度较高的作业, 人工作业程度较高, 难以适应更大规模的生产需要, 生产经营条件有待改善。

4、规模较小。公司发展速度很快, 但规模仍然较小, 对高端研发人才, 经营管理人才和营销人才的吸引力不强, 使公司研发水平和经营管理水平进一步的提升受到限制。

四、主营业务情况

(一) 主要产品用途

公司主要产品红外触摸屏, 主要为中大尺寸屏幕的终端设备提供触控功能, 如 POS 机、ATM 机、公共自助服务设备 (KIOSK 一体机/POI)、大型游戏机和交互式电子白板等, 是公司销售收入和利润的主要来源; 2009 年推出了光学影像式触摸屏, 目前已进入商业推广阶段。

在触摸屏的基础上, 公司还开发了下游延伸产品——交互式电子白板, 目前处于市场推广阶段。交互式电子白板包括基于多点触摸的互动教学应用软件和投影式触摸白板, 可以单独或配套出售, 主要应用于学校和培训机构的多媒体互动教学。

（二）公司主要产品的技术水平成熟程度和先进程度

主要产品	技术水平成熟程度	技术水平先进程度
红外式触摸屏	形成了完整的技术体系，在已经开发出K/E/L/T四个成熟的产品大系列的基础上，每一大系列产品新衍生出单点、手势、两点、多点系列型号成功向市场发布，并研制成功超薄超窄大系列	国内领先 预扫描补偿技术、总线式驱动技术为世界首创 抗光干扰能力、分辨率、电磁兼容性能、集成度等重要技术性能处于世界领先水平 超薄超窄边框突破了传统红外屏的极限，处于世界领先水平
光学影像式触摸屏	形成了较为完整的技术体系，已经完成A/B两个系列的产品定型，已实现规模销售，并推出高性价比的模组化产品	国内领先，北京市火炬计划项目 摄像同步技术、光源脉冲驱动技术、实时调节与补偿技术、抗光干扰设计技术、摄像头标定技术、屏幕校准技术、平滑点轨迹技术、多点触摸等技术均为目前世界前沿的光学屏技术
电子白板	形成了较为完整的技术体系和相应的教学应用软件，已经完成产品定型，已实现规模销售，并推出高性价比的新一代产品	国内领先，北京市自主创新产品、国家重点新产品

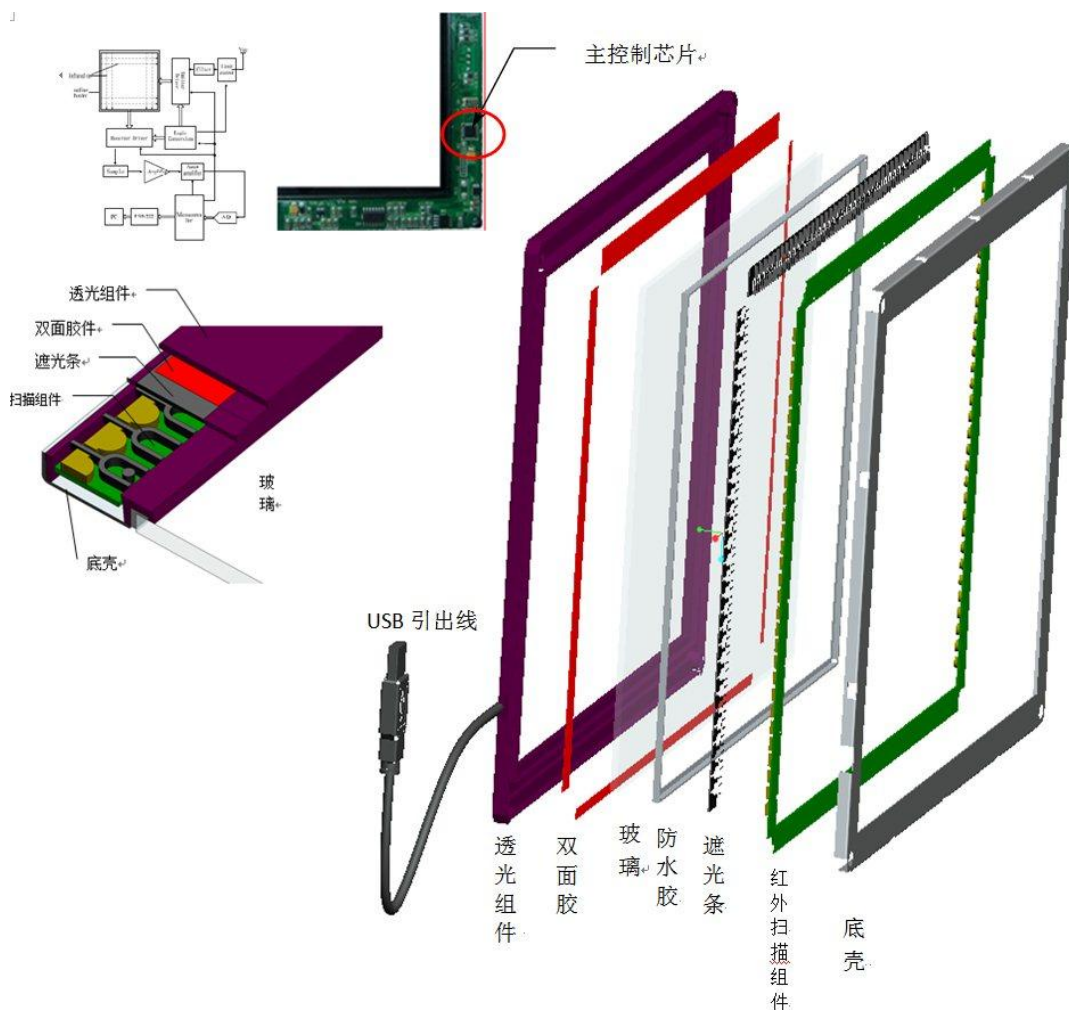
红外屏K/E/L/T系列产品推出时间与主要技术性能如下表所列：

	K系列	E系列	L系列	T系列
商业发布时间	2003.10	老产品：2005.5 抗光I型：2007.6 抗光II型：2009.6 抗光III型：2008.1 多点产品：2010.11	老产品：2006.5 新产品：2008.4	2008.4
尺寸范围	6.4" -26"	5.7" -24"，15" ~29"	19" -150"	24" -52"
产品厚度	厚	薄	中	薄
边框宽度	宽	窄	中	窄
触摸高度	高	低	中	低
物理精度	中	老产品低，新产品中 多点产品高，适合手写	老产品低，新产品中	中
响应速度	<20ms	<16ms/多点产品<13ms	<25ms	<25ms
最小触摸物体直径	8mm	6mm，多点产品4mm	8mm	8mm
抗光性能	一般	抗光型可实现全天候工作	一般	一般
线性误差	1mm	老产品1.5mm，新产品1mm； 多点产品：0.5mm	老产品1.5mm 新产品1mm	1mm
产品特点	外壳结实 防暴、抗磨损、防尘性能优越	专为集成LCD显示器设计， 防暴性好，抗磨损；免维护， 寿命长；抗光性能逐步升级	专为各种大尺寸和超大尺寸 显示器而设计	针对中大LCD显示器 新型无边框、超薄的趋势， 专门设计的窄边框、超薄 红外屏

（三）主要产品简介

红外触摸屏模组组件包括红外对管、触控电路板、IC控制器芯片，以及专用结构

件。光学触摸屏模组组件包括镜头子模组（图像采集器）和发射光源、触控电路板、IC 控制器芯片，以及专用结构件。



红外触摸屏组件示意图

交互式电子白板是具有触控功能的多媒体互动教学平台，包括基于多点触摸技术的 PROEDU 互动教学应用软件和投影式触控白板。投影式触控白板组件包括触摸屏模组、配套书写笔架、支架和白板。

（四）经营模式和主要产品工艺流程

1、采购模式

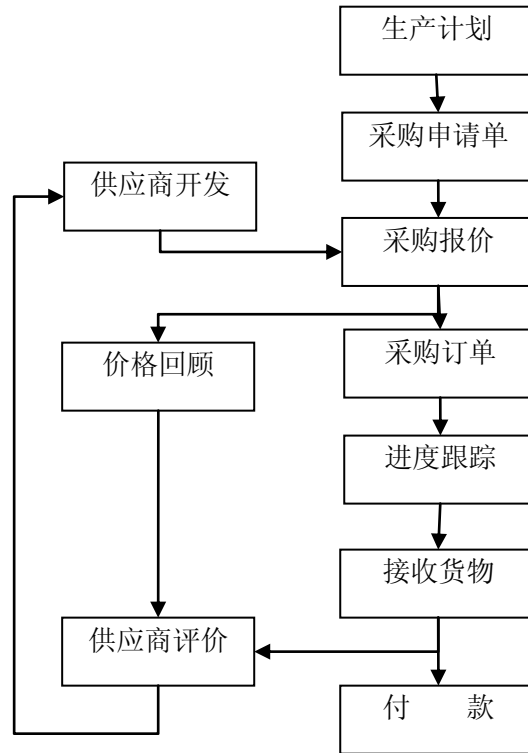
公司制定了《供应商评定管理规定》和《采购管理规定》。公司根据产品质量标准要求，按照《供应商评定管理规定》选定供应商长期供货，原则上只要条件允许，至少选定 2-3 家同类供应商。

对于原材料中芯片、红外对管、电容、电阻等几项重要元件，公司根据未来需求

量的预测，提前订购，采购和库存周期较长。其他材料公司通常按订单和生产任务进行采购，按照《采购管理规定》，由生产部根据生产计划和一定的安全库存量，通过ERP系统向采购部提交采购申请单，采购部负责执行采购任务。

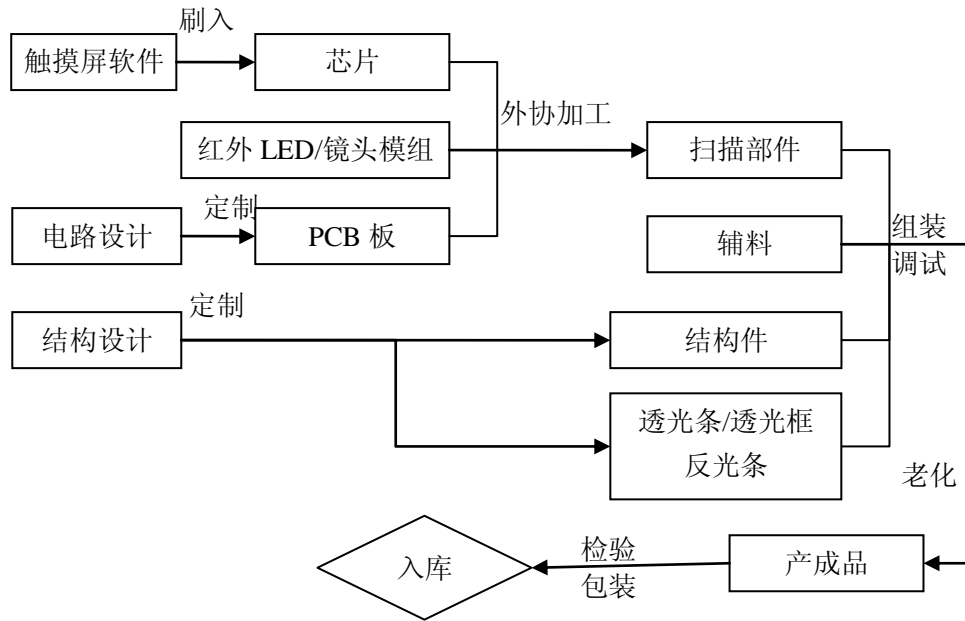
公司定期（季度、半年度或年度）对供货价格进行调研和回顾，对供应商的供货质量、交货时间、价格和配合度进行考核评价，并据以调整供应商资格。

采购流程如下图所示：



2、生产模式

中大尺寸触摸屏的特点是需求个性化程度高，生产批量小，订单规模从几十片到几千片不等。公司采用“研发设计+外协+组装调试”模式，按订单组织生产。市场销售部接到订单后，将订单输入ERP系统。生产部根据订单安排生产计划，并向采购部提交采购申请。PCB板、结构件、镜头模组（光学屏）涉及公司自行设计的触控电路和形状结构、性能要求，由公司向供应商定制，其他电子元器件和生产材料是标准产品，从市场直接采购。采购的相关原材料交给外协厂商加工成扫描部件，最后在公司完成触控软件刷入芯片、组装、调试、老化测试、检验和包装。产品工艺流程简要情况见下图：



公司研发部门完成触摸屏软件（固件程序）开发、电路设计、结构设计、驱动软件开发四个方面的工作。

触摸屏固件程序通过烧写器写入到公司所采购的芯片中去，测试通过后按自动焊接要求重新装管；公司根据研发完成的电路设计进行PCB板设计，将图纸交原材料供应商定制PCB板；焊接外协厂家将公司提供的带程序的芯片、红外LED、PCB板及其它电子元器件和辅料通过焊接工艺制作形成扫描部件。

公司根据研发完成的结构设计制作成工艺图纸，将图纸交原材料供应厂商；原材料供应商负责完成结构件和透光条、透光框、塑料外壳的制作。

扫描部件、结构件、透光条、透光框、塑料外壳全部制作完成后，公司生产工人完成透光框打密封胶，扫描部件粘胶带，完成扫描部件、结构件、透光条、透光框、塑料外壳的组装，然后利用自有的参数调节软件进行设置，利用产品序号打印软件完成序列号的编制，利用校注软件对产品进行校准，利用性能测试软件进行性能测试、老化测试，利用人工完成包装工作后，利用运输设备完成产成品的入库工作。上述流程的每一道检测工序均使用条码扫描枪扫描来记录责任人及时间。

综上所述，公司参与的生产环节是一前一后：完成程序烧写等关键备料和最终组装调试工作。程序烧写是公司研发的智力成果产品化的重要环节，具有高度保密性；组装调试工作是为了保证公司产品的出厂品质。该两项核心的环节都由公司自主完成。

公司外协主要是扫描部件的焊接，该工作具有固定资产投资要求高，同质化、规模化效应明显的特点。制造业中能够完成该项工作的厂商众多，市场化程度高。作为高科技、轻资产的公司，公司把这些生产环节外包，既能够提高生产效率又能够保证质量，有利于公司发展。”

3、营销模式

公司绝大部分产品以自主品牌（IRTOUCH）对外销售，销售渠道包括直销和分销：直销指公司将产品直接销售给触控设备集成商；分销指公司通过发展经销商，将产品买断式销售给经销商，经销商在约定的销售区域内转销给设备集成商。

公司主要营销方式包括行业拓展营销、国内外展览现场营销、平面媒体图文营销、网络媒体图文营销。获得客户需求后，组织相应的产品研发，执行相应的销售流程。公司客户可分为三类：

（1）稳定的中小客户

稳定的中小客户是公司多年经营过程中积累的客户资源，目前双方已保持了稳定的合作关系。客户特点是订单规模小，下单周期短，采购需求稳定；订单形式也比较灵活，以传真和电子邮件为主，部分客户会与公司签订年度供货协议，约定交货标准、全年采购总量等内容。客户通常预付全部或部分货款，每月底总结当月订单，按月结算。

（2）大客户

大客户需要对供应商进行严格的产品验证以及相关的审验程序方能列入合格供应商名单。对此，公司需要对客户的个性化需求进行相应的产品设计、打样、测试、反馈、必要修正，直至产品通过客户验证；客户再对公司订单执行过程以及生产过程实施相应的审验程序。审验合格后开始小批量试采购，然后大批量订单采购，同时签订基础供货协议，对产品交货标准、交货方式等进行约定，从而形成稳定的供货关系。订单仍以传真和电子邮件为主。公司还会根据情况给予客户 1-3 个月账期。

（3）其他客户

其他客户来源主要为各类展会、互联网信息以及行业口碑宣传。此类客户特点是订单量小、需求不稳定。公司一般要求客户预付全款以及相应运费，然后由销售部门提交订单给生产部门，生产完毕后发货给客户。

4、盈利模式

公司是典型的研发型触摸屏企业，产品附加值较高。报告期内，公司的产品毛利率在 56%至 59%之间，其中毛利贡献最大的大尺寸红外屏，最近三年毛利率均达到 64%以上。产品附加值高是由公司在产业链中的定位和竞争策略所决定的：

(1) 公司始终将持续技术创新作为提升产品附加值的核心。在触摸屏产业链中，决定企业利润水平和竞争力的环节是触摸技术自主知识产权的研发能力，包括触控程序软件开发、触控电路原理设计、各种操作系统的驱动程序开发和产品结构设计等方面。因此，在经营模式上，公司始终将持续技术创新作为提升产品附加值的核心，专注于触摸技术自主知识产权的研发，以保持一定的技术领先优势。将附加值不高，产业配套发达的主要生产环节外包，仅保留组装调试环节，以控制最终产品的质量。

(2) 准确的市场定位和有效的差别化竞争策略。公司在充分认识自身在触摸屏市场竞争中的优势和劣势的基础上，利用持续创新能力优势，始终占据高端红外屏市场，并与红外屏领域主要竞争对手 EloTouch 公司形成差别化产品定位，着力提升产品基础性能优势，延伸产品尺寸范围，加强定制开发和个性化服务，提高产品性价比。

(五) 生产和销售情况

1、触摸屏产能、产量和销量情况

最近三年及一期，公司触摸屏产能、产量和销量情况如下表：

年度	2011年1-9月	2010年度	2009年度	2008年度
产能（片）	90,000	120,000	60,000	50,000
产量（片）	92,077	120,866	69,550	47,562
销量（片）	81,570	111,010	70,446	46,207

公司目前组装作业的手工程度较高，产能是根据历年的场地条件、生产布局和正常工时估算的。公司产能一直处于紧张状态。公司在现有条件下，努力扩大场地面积，增加作业密度，改善作业流程，挖掘产能潜力。虽然取得了一定的效果，但产能提升速度还是跟不上需求增长速度。旺季时产能瓶颈更为明显，经常需要倒班作业，即便如此，交货周期有时还是会受到影响。2010年，公司提前投入自有资金部分实施募集资金投资项目后，产能明显增加。

2、销售收入的产品构成情况

(1) 不同产品的销售收入情况

单位：万元

产品类别	2011年1-9月		2010年		2009年		2008年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
红外屏	5,713.18	71.04%	8,473.25	79.72%	7,047.64	95.27%	4,948.71	96.51%
光学屏	1,699.16	21.13%	1,344.98	12.65%	296.2	4.00%	0.00	0.00%
电子白板及软件	629.51	7.83%	810.85	7.63%	53.31	0.72%	179.12	3.49%
主营业务收入合计	8,041.85	100%	10,629.07	100%	7,397.16	100%	5,127.83	100%

(2) 不同尺寸触摸屏的销售收入情况

单位：万元

项目	2011年1-9月		2010年		2009年		2008年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
9.9英寸以下	140.06	1.89%	216.10	2.20%	186.05	2.53%	136.51	2.76%
10—19.9英寸	2,318.09	31.27%	3,074.19	31.31%	1,890.25	25.74%	1,515.81	30.63%
20英寸以上	4,954.19	66.84%	6,527.93	66.49%	5,267.54	71.73%	3,296.39	66.61%
触摸屏合计	7,412.34	100%	9,818.23	100%	7,343.84	100%	4,948.71	100%

(3) 不同尺寸的销售量情况

单位：片

项目	2011年1-9月		2010年		2009年		2008年	
	数量	占比	数量	占比	数量	占比	数量	占比
9.9英寸以下	3,045	3.73%	4,445	4.00%	4,665	6.62%	2,521	5.46%
10—19.9英寸	49,463	60.64%	65,693	59.18%	39,740	56.41%	32,497	70.33%
20英寸以上	29,062	35.63%	40,872	36.82%	26,041	36.97%	11,189	24.21%
触摸屏合计	81,570	100%	111,010	100%	70,446	100%	46,207	100%

结构变动分析详见“第十节 财务会计信息与管理层分析”相关内容。

3、销售收入的地区构成情况

项目	2011年1-9月		2010年		2009年		2008年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
外销	4,441.03	55.22%	5,938.53	55.87%	5,513.91	74.54%	3,770.99	73.54%
其中：韩国	1,567.34	19.49%	1,999.79	18.81%	2,912.11	39.37%	931.28	18.16%
美国	502.02	6.24%	730.30	6.87%	596.67	8.07%	739.55	14.42%
欧盟	1,338.23	16.64%	1,570.69	14.78%	913.25	12.35%	815.88	15.91%
其他	1,033.43	12.85%	1,637.75	15.41%	1,091.88	14.76%	1,284.28	25.05%

内销	3,600.82	44.78%	4,690.54	44.13%	1,883.25	25.46%	1,356.84	26.46%
主营业务收入合计	8,041.85	100.00%	10,629.07	100%	7,397.16	100%	5,127.83	100%

结构变动分析详见“第十节 财务会计信息与管理层分析”相关内容。

4、报告期内前5名客户销售情况

2011年1—9月前五名客户销售情况如下：

客户名称	销售收入（万元）	占主营业务收入的 比例
三星电子（香港）有限公司	1,090.61	13.56%
创维光电科技（深圳）有限公司	473.24	5.88%
Wincor Nixdorf PTE LTD.	467.82	5.82%
深圳市惠浦创新科技有限公司	372.76	4.64%
GENETEK CORP	289.73	3.60%
前五名合计	2,694.16	33.50%

备注：2010年10月1日起，深圳市惠浦创新科技有限公司承接了公司与惠浦电子（深圳）有限公司的销售协议。

2010年前五名客户销售情况如下：

客户名称	销售收入（万元）	占主营业务收入的 比例
三星电子（香港）有限公司	989.04	9.31%
北京利博蒙科技有限公司	543.97	5.12%
惠浦电子（深圳）有限公司	525.07	4.94%
深圳创维-RGB 电子有限公司	472.50	4.45%
Wincor Nixdorf Manufactory CO. Ltd .	467.61	4.40%
前五名合计	2,998.18	28.21%

2009年度前五名客户销售情况如下：

客户名称	销售收入（万元）	占主营业务收入的 比例
三星电子（香港）有限公司	1,851.07	25.02%
Human Think Co.Ltd	463.04	6.26%
DAJAE IN TEK CO.,LTD	342.06	4.62%

浙江电化教育发展公司	263.89	3.57%
Bridgehub llc	286.00	3.87%
前五名合计	3,206.06	43.34%

2008 年度前五名客户销售情况如下：

客户名称	销售收入（万元）	占公司主营业务收入的 比例
Human Think Co.Ltd	378.02	7.37%
Bridgehub llc	359.28	7.01%
GVision Inc.	235.61	4.59%
定谊科技股份有限公司台湾分公司	213.18	4.16%
上海金陵电子网络股份有限公司	175.74	3.43%
前五名合计	1,361.83	26.56%

报告期内，公司客户集中度呈现如下特征：

（1）客户集中度呈现一定的波动性。报告期内，来自前五名客户的销售收入占公司主营业务收入的比重，2008 年、2009 年、2010 年和 2011 年 1-9 月，分别为 26.56%、43.34%、28.21%和 33.50%，2008 年度最低，2009 年度最高。

2008 年度前五名客户集中度 26.56%，处于报告期内最低水平，主要是因为当年公司大力开拓新客户，当年主营业务收入增长 59.38%，但受金融危机影响，客户普遍谨慎，小额订单较多。

2009 年度前五名客户集中度达到 43.34%，为报告期内最高水平，主要是因为三星电子 2009 年开始进入触摸屏显示器市场，并选择公司作为其触摸屏主要供应商，为公司贡献了 25.02%的销售收入，造成客户集中度快速上升。

（2）大客户的稳定性进一步提升。2008 年的前五名销售客户中 GVision、上海金陵电子和定谊科技在以后年度的采购金额都未达到前五名，而 2009 年度的三星电子（香港），2010 年的深圳创维和惠浦电子都是当年新发展的大客户，德国 Wincor 是公司的老客户，随着合作的加深，逐步变成了公司的大客户。2011 年 1-9 月，来自前五大客户的销售收入为 2,694.16 万元，占当期主营业务收入的 33.50%。三星电子连续第三年成为公司第一大客户，本期为公司贡献销售收入 1,090.61 万元，相当于上年全年的 110.27%；德国 Wincor、深圳创维、深圳惠浦连续第二年进入公司前五大客户

名单，其中对德国 Wincor，深圳创维的销售收入已经超过上年全年，大客户稳定性进一步增强。

报告期内，营业收入前五名客户与公司不存在关联关系。本公司的董事、监事、高级管理人员和其他核心人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东未在前五位客户中享有权益。

(3) 公司与三星电子业务合作的过程

三星电子作为知名跨国企业，在供应商认证方面有着非常严格的内部筛选流程。公司与三星电子业务合作经历了以下过程：

①技术认可阶段

公司在红外屏领域的声誉和技术水平使双方 2007 年初开始接触并探讨样品研发。研发部门在触摸屏内置和为嵌入式系统开发特别驱动程序等方面实现红外屏显示器技术方面的突破。此阶段完成了五种红外触摸屏显示产品的技术认可和样品测试。

②产品认证阶段

经技术认可和样品测试后，2008 年 5 月开始三星电子对公司采购流程、品质管控流程、生产规范化和生产能力进行检验；对公司产品是否符合 RoHS 指令、CE、FCC 认证等进行检测，上述认证完成后，三星电子在其全球采购系统中为本公司生成供应商代码和登陆密码，公司开始向三星电子供货。

③商务谈判和批量采购阶段

双方于 2009 年 4 月签订了《基本框架协议》(BASIC AGREEMENT ON PURCHASE AND SALE)，严格约定了产品标准、质量保证、知识产权保护、货物交付、报关、信用期及纠纷解决等事项，以法律形式确定了长期合作关系。

(4) 三星电子对公司销量的影响

2009 年前 3 个季度公司向三星电子的销售额为 115 万美元。三星电子 4 季度为完成突增的销售订单而加大了触摸屏采购量，导致 4 季度公司向三星电子销售额达 159 万美元。2010 年对三星电子的销售收入达到 147 万美元，比上年大幅下降。但公司业绩对三星电子不存在重大依赖，主要原因是：

①2008 年、2009 年、2010 年和 2011 年 1-9 月，公司对三星电子的销售收入为

150.59 万元、1,851.07 万元、989.04 万元和 1,090.61 万元，分别占同期主营业务收入的 2.94%、25.02%、9.31%和 13.56%。2009 年对三星电子的销售比重上升，即使剔除来自于三星电子的收入后，公司当年主营业务收入依然增长 11.4%；2010 年对三星电子的销售收入向下波动，即使如此，公司主营业务收入比 2009 年仍然实现了 43.69% 的大幅增长，公司业绩呈现出良好的成长性。

②三星电子业务是双方经过多年沟通、谈判后形成的业务合作关系；在触摸屏市场持续成长过程中，三星电子业务只是公司获得市场成长机会的具体表现，并非偶然性因素形成的。目前公司和三星电子合作依然稳定，并在不断深化，三星电子并非重大不确定性客户。

因此，单个客户采购量波动是正常现象，公司对三星电子并未形成重大依赖，盈利能力具有连续性和稳定性。除三星电子外，公司也在与深圳创维、海尔集团、德国 Wincor 等大客户开展合作，深圳创维、德国 Wincor 已成为公司 2010 年度前五大客户。但由于从技术认可、产品认证到最终批量采购有一个时间过程，同时也受到这些大客户自身触摸产品推出的时机影响，因此对公司的批量采购将逐步形成。

（5）公司大客户维护措施

公司要在未来触摸屏产业格局中未雨绸缪，占据有利位置，发展大客户是必然要求。为此公司正在采取以下措施：（1）成立由营销总监直接负责的大客户服务小组，专门负责开发、维护大客户工作，从研发、产品设计，到订单管理、发货、质量跟踪、客户服务反馈等各个流程全力配合，维护好大客户关系；（2）积极邀请国际一流大客户进行样品测试和验厂，在 ISO9001 的基础上，按照在其验厂要求进一步改进工作流程，使公司经营更加规范；（3）通过募集资金投资项目的实施，加大研发投入、改善生产条件，进一步提升产品整体性能和品质。

（六）采购情况

公司对外采购分为两类，一类是生产材料采购，包括光电元器件等标准材料，以及结构件、透光条、透光框等定制材料；另一类是外协加工服务采购，由公司提供生产材料给外协加工厂商，外协加工厂商按要求完成加工。目前外协加工全部为触摸屏扫描部件加工。

1、报告期内对外采购的材料及外协加工服务占成本的比重

单位：万元

项目	2011年1-9月		2010年		2009年		2008年	
	金额	占成本的比重	金额	占成本的比重	金额	占成本的比重	金额	占成本的比重
电子元器件	1,686.80	35.98%	2,048.14	38.57%	1,353.51	41.25%	846.28	41.58%
结构件及其他	1,491.68	31.81%	1,560.04	29.38%	903.48	27.54%	600.51	29.50%
外协加工服务	187.99	4.01%	268.21	5.05%	228.85	6.98%	137.84	6.77%
三项合计	3,366.47	71.80%	3,876.40	72.99%	2,485.84	75.77%	1,584.63	77.86%

报告期内公司主要生产材料价格变动较小，供应情况稳定充足。下表以 2008 年各主要生产材料的均价为 100，对最近三年的均价进行指数化后的情况，反映了主要材料历年价格的波动。红外对管均价前期呈下降趋势，2011 年前三季度趋于稳定，电路板、芯片、电容价格均较为稳定（2011 年前三季度，高价值的钽电容库存充足，当期采购以低值电容为主，因此当期电容采购均价下降较快）。

项目	计价单位	2008年	2009年	2010年	2011年1-9月
红外对管	每对	100.0	92.0	87.7	87.4
电容	每个	100.0	92.2	119.5	79.17
电路板	每块	100.0	103.5	99.8	109.0
芯片	每个	100.0	86.3	86.0	107.3
玻璃	每片	100.0	120.3	91.2	138.1
金属结构件	每套	100.0	87.5	77.3	60.6

注：玻璃和金属结构件按片或套统计的单价呈上升趋势，主要是由于大尺寸件的比例逐年增加，并未反映市场价格的变化方向。

由于公司产品附加值高，主要生产材料价格的小幅波动对公司利润水平影响较小。

2、报告期内主要能源供应情况及占成本的比重情况

本公司生产所需的主要能源为电力，由国家电网供电，每年电力消耗费用占生产成本比重很小，价格波动对公司利润水平影响较小。

3、公司前五名供应商情况

报告期前五名供应商采购情况如下表所示：

期间	供应商名称	金额（万元）	占总采购金额的比例（%）
2011年1-9	北京都城亿光电子器件销售中心	385.95	8.36

月	东莞光阵显示器制品有限公司	185.88	4.03
	北京博京电子有限公司	272.76	5.91
	北京威利龙电子科技有限公司	217.75	4.72
	北京市双住高科技开发中心	175.53	3.80
	合计	1,237.87	26.82
2010年	北京都城亿光电子器件销售中心	539.38	10.36
	深圳市博敏电子有限公司	375.84	7.22
	北京威利龙电子科技有限公司	349.26	6.71
	深圳市合力泰蜂窝材料科技有限公司	254.95	4.90
	北京市利达盛业工贸有限公司	235.87	4.53
	合计	1,755.30	33.72
2009年	北京都城亿光电子器件销售中心	491.20	13.15
	北京威利龙电子科技有限公司	243.45	6.52
	北京市双住高科技开发中心	213.48	5.72
	北京市利达盛业工贸有限公司	181.72	4.87
	深圳市博敏电子有限公司	168.10	4.50
	合计	1,297.95	34.76
2008年	北京都城亿光电子器件销售中心	276.58	13.16
	北京市利达盛业工贸有限公司	168.57	8.02
	北京威利龙电子科技有限公司	149.32	7.11
	北京市双住高科技开发中心	122.86	5.85
	霸州市宏兴模具制造有限公司	109.48	5.21
	合计	826.81	39.35

报告期内，公司没有出现向单个供应商采购额占公司采购总额比例超过50%的情况，不存在依赖单个供应商的情况，采购风险相对较小。报告期内，公司向前五名供应商的合计采购占公司总销售比例波动较小，公司原材料供应趋于稳定。

4、外协加工商情况

外协加工厂商报告期内的金额及变动原因分析如下：

期间	供应商名称	金额 (万元)	占外协金 额的比例	变动原因分析
2011年 1-9月	北京市双住高科技开发中心	175.53	48.60%	
	北京加维通讯电子技术有限公司	83.36	23.08%	
	深圳市瑞鑫祥金属制品有限公司	75.72	20.96%	
	深圳市良田科技有限公司	13.46	3.73%	新开发供应商

	北京方兴鹏达工贸有限公司	13.12	3.63%	
合计		361.19	100.00%	
2010年	北京市双住高科技开发中心	210.03	69.99%	
	北京加维通讯信息技术有限公司	68.88	22.96%	
	深圳市瑞鑫祥金属制品有限公司	19.42	6.47%	新开发供应商
	北京方兴鹏达工贸有限公司	1.75	0.58%	
合计		300.08	100.00%	
2009年	北京市双住高科技开发中心	213.48	87.88%	
	北京加维通讯信息技术有限公司	13.13	5.41%	优化物料到货品质，新开发供应商，为公司提供扫描部件加工
	科迈达(北京)电子有限公司	16.30	6.71%	未通过供应商年度评审，2010年起不再合作
合计		242.91	100.00%	
2008年	北京市双住高科技开发中心	122.86	82.77%	
	科迈达(北京)电子有限公司	25.58	17.23%	
合计		148.44	100.00%	

北京市双住高科技开发中心是报告期内公司最大的外协加工供应商，为公司提供扫描部件加工，2008年和2009年占外协加工采购金额均在80%以上。工商档案显示，该公司是一家注册于1994年的集体所有制企业，隶属于北京市崇文区龙潭街道办事处，自1996年6月至今，法定代表人及企业负责人一直为周之伟（身份证号110103195412*****），经营范围为：技术开发、技术转让、电子元器件、五金交电、百货。

北京加维通讯信息技术有限公司为最近一期公司第二大外协厂商，工商档案显示，该公司为外商独资的有限责任公司，股东为Pro Broadband Inc.（白兰德公司），法定代表人苏种远；经律师核查，白兰德公司注册于在英属维尔京群岛，其法定代表人亦为苏种远，为中国台湾人。

扫描部件加工的主要工艺为电路板焊接，进入门槛不高。由于公司目前外协加工规模不大，向一家集中采购为主，以降低成本，同时公司也开发了加维通信等供应商，形成了供应商之间的竞争，以提高采购主动权。

经核查，保荐机构认为，发行人软件开发、电路设计、结构设计等核心技术环节

均自行完成，发行人将非核心的环节由外协厂商完成，符合其经营需要，发行人不存在对外协加工厂商的依赖。外协加工厂商与发行人及发行人董事、监事、高级管理人员和其他核心人员不存在关联关系。

5、公司与前五名供应商的关联关系

前五位供应商（含外协厂商）与公司不存在关联关系。本公司的董事、监事、高级管理人员和其他核心人员、主要关联方或持有公司5%以上股份的股东未在前五位供应商中享有权益。

（七）主要产品质量控制情况

1、质量控制标准

公司成立之初就重视产品和服务的质量，提出了“科技提升品质创新确保领先”的质量方针，并且提出了顾客返品率 $\leq 2000\text{PPM}$ 和用户满意度 $\geq 95\%$ 的质量目标。公司2006年4月通过了ISO9001质量体系认证，2010年5月通过了ISO9001标准2000版到2008版的转换认证，建立了完善的标准体系，实施全面质量管理。

2、质量控制措施

公司按照ISO9001质量体系的要求，建立系统化、结构化、文件化的质量管理体系。以ISO9001标准为主线，“过程方法”为基础。明确了文件的范围以及对文件和记录的控制；明确了公司内部组织结构设置以及各部门的职责和权限，确定了质量管理体系所需的过程、活动及相互关系，确定了过程的顺序和相互作用（接口关系）以及过程有效运作和控制所需的准则和方法。这些过程包括与管理活动、资源提供、产品实现和测量、分析和改进过程。通过在运行过程中持续改进，从而使质量管理体系得到有效实施和保持。

公司采用PDCA（Plan Do Check Act）方法识别和控制过程的有效性，使每一个过程都可以通过“策划、实施、检查、改进”达到持续改进体系有效性的目的。

对于外包加工产品，公司识别外包过程，确定电路板、机壳、透光框、包装物为外包加工，并制定了《供应商评审管理规定》，明确了管理控制措施，以确保产品质量满足本公司要求。

公司拥有老化室、喷淋试验室、功能测试室、配备了老化台、高温老化箱、可编

程高低温试验箱、静电放电发生器，经过严格的产品性能测试和环境试验，确保产品质量稳定。

3、顾客服务与质量投诉处理

公司建立了售后服务的专门制度，由售后服务人员跟踪产品交付到客户后的质量状态，针对客户的抱怨，退货、换货都制定了处理流程，采取措施进行纠正并制定改进措施。公司高管及技术人员会定期到客户拜访，了解客户要求，并现场帮助顾客解决技术问题。

公司严格执行质量标准，质量监控体系完善，自设立以来未出现重大质量纠纷。

（八）安全生产与环境保护情况

1、安全生产

公司高度重视安全生产管理，制定了《安全生产管理制度》、《5S管理规定》各类设备的操作、检修、维护保养制度，对员工进行定期或不定期的安全卫生教育和岗位设备操作培训。

公司从成立至今未发生过各类安全生产等方面的事故。

2、环境保护

公司主要从事触摸屏研发、设计和生产。生产中无工业废水、废气排放，厂界噪声符合国家和北京市标准，无需按照国家环保总局《关于对申请上市的企业和申请再融资的上市企业进行环境保护核查的通知》（环发[2003]101号）规定履行上市环保核查程序。

公司注册地环保主管部门北京市海淀区环境保护局、研发和生产所在地北京市朝阳区环境保护局、深圳分公司所在地深圳市宝安区环境保护局均出具证明，公司报告期内没有违反环境保护法律、法规及规章的处罚记录。

五、主要资产情况

（一）固定资产情况

本公司固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输设备、电子设备及其他设备。根据立信会计师事务所有限公司为公司出具的审计报告，截至2011年9月30日，公司

固定资产情况如下表：

单位：万元

固定资产类别	折旧年限	固定资产原值	累计折旧	固定资产净值	成新率
房屋及建筑物	30	385.28	42.77	342.50	88.90%
机器设备	5	353.51	97.56	255.95	72.40%
运输设备	5	158.37	100.38	57.99	36.62%
电子设备及其他	5	379.11	195.36	183.75	48.47%
合计		1,276.27	436.07	840.20	65.83%

1、主要设备情况

截至2011年9月30日，公司生产经营使用的主要生产设备如下：

单位：万元

序号	设备名称	数量（台/个）	原值	累计折旧	净值	成新率
1	测量仪	5	1.86	0.25	1.61	86.54%
2	点胶机	3	15.20	4.98	10.22	67.25%
3	货架	169	20.83	12.56	8.27	39.69%
4	静电设备	2	3.80	2.29	1.51	39.83%
5	模具	124	301.59	84.59	216.99	71.95%
6	烧写器	3	1.54	0.92	0.62	40.54%
7	示波器	25	14.96	7.79	7.17	47.92%
8	视频监控	3	9.80	5.06	4.74	48.39%
9	试验箱	3	9.04	6.73	2.31	25.53%
10	投影仪	13	10.27	4.40	5.86	57.12%
11	电脑	437	186.41	106.73	79.67	42.74%
12	服务器	48	31.51	15.94	15.57	49.41%
13	房屋	3	385.28	42.77	342.50	88.90%
14	空调	50	26.04	12.21	13.82	53.09%
15	运输设备	3	158.37	100.38	57.99	36.62%
16	办公家具	16	27.85	6.52	21.33	76.60%
合计		907	1,204.33	414.13	790.20	65.61%

公司各项固定资产均处于良好状态，可以满足公司目前生产经营活动需要。主要生产设备没有大修或技术改造的计划安排。

2、自有房屋建筑情况如下

截至2011年9月30日，本公司自有房屋建筑物情况如下：

序号	所有权人	座落地址	建筑面积 (平方米)	原值 (万元)	净值 (万元)	用途	成新率
1	汇冠股份	北京市海淀区长春桥路11号亿城中心3号楼17层1707室	92.32	152.25	138.99	经营用房	91.29%
2	汇冠股份	北京市朝阳区将台乡驼房营将府家园北里123楼8层4-801	81.91	132.12	118.87	员工宿舍	89.97%
3	汇冠股份	北京市朝阳区将台乡驼房营将府家园北里122号楼7层1-703	121.13	100.91	84.64	员工宿舍	83.88%

2008年11月，汇冠有限与北京亿城房地产开发有限公司签订《商品房现房买卖合同》，购买其位于海淀区长春桥路11号3号楼17层1707室房产，合同价款为145万元人民币。2010年4月，发行人取得该房产《房屋所有权证》，编号为“京房权证海字第158988号”。

2008年7月，汇冠有限与自然人张先生签订《北京市存量房屋买卖合同》（合同编号：CX274037），购买其位于朝阳区将台乡驼房营将府家园北里123楼4-801的房产，合同价款120万元人民币。2008年8月，汇冠有限取得编号为“京房权证朝字第597137号”的《房屋所有权证》。2010年2月，该房产变更至股份公司名下，取得编号为“京房权证朝字第801654号”的《房屋所有权证》。

2006年7月，汇冠有限与自然人王女士签订《房屋买卖合同》，购买其位于北京朝阳区将台乡驼房营将府家园北里122号楼1-703的房产，合同价款为93万元人民币。2009年6月，汇冠有限取得编号为“京房权证朝字第690152号”的《房屋所有权证》。2010年1月，该房产变更至股份公司名下，取得编号为“京房权证朝字第801284号”的《房屋所有权证》。

本公司取得上述三处房产取得过程合法，拥有合法的财产权。

3、租赁经营性房屋建筑物情况

报告期内，本公司租赁的房屋如下：

序号	地址	租赁面积 (平米)	承租方	用途	租赁期
1	北京市朝阳区酒仙桥东路1号M8楼4层	2,766	汇冠股份	经营用房	2007.4.1-2013.3.31
2	北京市朝阳区酒仙桥东路1号M8楼4层	1,094	汇冠股份	经营用房	2009.10.15-2013.3.31

序号	地址	租赁面积 (平米)	承租方	用途	租赁期
3	北京市朝阳区酒仙桥东路1号M8楼4层	440	汇冠触摸	经营用房	2007.4.1-2013.3.31
4	北京市朝阳区酒仙桥东路1号M8楼6层	1,348	汇冠股份	经营用房	2011.1.1-2012.12.31
5	深圳宝安福永镇同富裕工业区金双惠工业城B栋二楼	1,270	汇冠股份深圳分公司	经营用房	2009.9.15-2010.10.14
6	深圳宝安观澜街道观光路美泰科技园1号厂房南座4-5层	5,000	汇冠股份深圳分公司	经营用房	2010.6.1-2014.5.31
7	天津经济技术开发区第四大街80号天大科技园A1座216室	58	天津汇冠触摸技术有限公司	经营用房	2011.6.28-2012.8.27

上述位于北京市朝阳区酒仙桥东路1号M8楼4层和6层的租赁房产（序号1、2、3、4），是公司在北京的主要经营场所。该房屋已取得了编号为“京房权证朝其04字第00641号”的房屋所有权证，房产证上产权人为北京电子城有限责任公司（以下简称“北京电子城”），但上述租赁的出租人为北京牡丹电子集团有限责任公司（以下简称“牡丹公司”）。牡丹公司向本公司出具《承诺函》，确认牡丹公司向北京电子城购买了上述租赁房产，过户手续正在办理过程中，牡丹公司承诺如因上述租赁房屋产权的变动或上述租赁合同未办理备案登记事宜给本公司及本公司子公司汇冠触摸造成任何损失的，牡丹公司将予以赔偿。北京电子城出具了《证明》，同意牡丹公司将上述房屋租赁给本公司及汇冠触摸，牡丹公司就上述租赁房屋享有租赁经营权。

发行人律师认为，尽管牡丹公司尚未取得上述租赁房屋的所有权证书，但其享有对上述租赁房屋的租赁经营权，根据《中华人民共和国合同法》的相关规定，上述租赁合同内容符合法律法规规定，牡丹公司尚未取得的上述租赁房屋的房屋所有权证事实并不影响上述租赁合同的合法性及租赁合同效力的稳定性。

上述位于深圳宝安福永镇同富裕工业区金双惠工业城B栋二楼的租赁房屋（序号4）和深圳宝安观澜街道观光路美泰科技园1号厂房南座4-5层（序号5）主要用于深圳分公司厂房使用，已经在当地租赁房屋管理部门办理完毕了租赁备案手续。其中金双惠工业城厂房租期于2010年10月到期后未再续租。

上述位于北京酒仙桥的厂房主要用于公司总部、研发基地、产品组装调试中心、红外屏产品和电子白板的组装调试，位于深圳的厂房主要用于光学产品的开发和产业化。

2009年下半年，随着光学产品的成熟，公司决定在深圳设立厂房作为公司南方生产基地，承担光学屏产品的开发和产业化。2009年9月，公司租赁了深圳宝安福永镇同富裕工业区金双惠工业城B栋二楼。随着公司光学屏产品的推广和募集资金投资的需要，公司拟租赁面积更大的厂房以取代位于宝安福永镇同富裕工业区的1,270平米厂房，该厂房屋于2010年10月到期后不再续租。考虑到生产厂房需要特定的生产条件，前期的装修改造需要几个月的时间，2010年6月，公司租赁了位于深圳宝安观澜街道观光路美泰科技园1号厂房南座4—5层的5,000平米厂房，并于2010年9月迁入该厂房，对公司在深圳的生产没有造成重大影响。

保荐机构和发行人律师经核查认为，发行人位于深圳宝安福永镇的厂房屋于2010年10月到期后不再续租，其生产任务由2010年6月租赁的深圳宝安观澜街道的厂房承担，对发行人的生产经营没有产生重大影响。

（二）无形资产情况

截至2011年9月30日，公司拥有12项发明专利、125项实用新型专利、1项外观设计专利、8项软件著作权、13件注册商标和12项专有技术；另外公司已有79项发明专利申请、14项实用新型专利申请、1项外观设计专利申请、15项国际专利申请和5项注册商标的申请被受理。具体情况如下：

(1) 已获授权的专利情况如下：

序号	专利名称	专利号	专利类型	授权日 (使用期限)	专利权人	取得方式
一	已经应用在公司产品上的红外式触摸屏核心专利情况如下					
1	提高红外触摸屏性能的系统和方法	ZL121462.4	发明	20081210 (20000724-20 200723)	汇冠股份	2005年12月30 日从汇冠科技公司 受让所得
2	使用总线结构实现扫描驱动的红外触摸屏	ZL200610083246.5	发明	20090204 (20060531-20 260530)	汇冠股份	自主研发
3	一种用于红外触摸屏的透光窗口	ZL200820000378.1	实用新型	20090422 (20080108-20 180107)	汇冠股份	自主研发
4	一种用于红外触摸屏的密封结构	ZL200820109048.6	实用新型	20090415 (20080704-20 180703)	汇冠股份	自主研发

5	一种触摸系统	200920246092.6	实用新型	20100915 (20090928-20190928)	汇冠股份 汇冠触摸	自主研发
6	一种红外触摸屏	ZL200920219635.5	实用新型	20110323 (20091030-20191029)	汇冠股份	自主研发
7	电路板固定及定位组件、触摸屏、交互式显示器及触摸系统	ZL201020204533.9	实用新型	20110209 (20100525-20200524)	汇冠股份	自主研发
8	红外触摸设备、交互式显示器及触摸系统	ZL201020229943.9	实用新型	20110105 (20100610-20200609)	汇冠股份 汇冠触摸	自主研发
9	一种触摸屏及一种电路板连接器	ZL201020574005.2	实用新型	20110608 (20101015-20201014)	汇冠股份	自主研发
10	一种触摸屏及用于触摸屏的抗光模组	ZL201020264193.9	实用新型	20110126 (20100714-20200713)	汇冠股份	自主研发
11	一种识别红外触摸屏上多个触摸点的方法	ZI200710100010.2	发明	20110810 (20070604-20270603)	汇冠股份	自主研发
12	一种交互式显示装置	ZI201020681988.x	实用新型	20110810 (20101215-20201214)	汇冠股份 汇冠触摸	自主研发
13	一种红外触摸屏扫描电路板托盘及电路板托盘	ZL201120016516.7	实用新型	20110810 (20110119-20210118)	汇冠股份 汇冠触摸	自主研发
14	一种 OLED 显示器	ZL201020520494.3	实用新型	20110824 (20100907-20200908)	汇冠股份 汇冠触摸	自主研发
二	已经应用在公司产品上的光学影像式触摸屏核心专利情况如下					
15	一种用于计算机触摸屏的光电检测定位系统和方法	ZL200310112919.1	发明	20090610 (20031226-20231225)	汇冠股份	自主研发
16	一种触摸屏及一种触摸系统	ZL200920246099.8	实用新型	20101215 (20090930-20190929)	汇冠股份 汇冠触摸	自主研发
17	一种触摸屏	ZL200920222468.X	实用新型	20110105 (20090904-20190903)	汇冠股份	自主研发
18	触摸屏和显示器	ZL201020524953.5	实用新型	20110810 (20100909-20200908)	汇冠股份 汇冠触摸	自主研发

19	一种交互式显示器	ZL201020629765.9	实用新型	20110817 (20101123-20 201122)	汇冠股份 汇冠触摸	自主研发
三	已经应用在公司产品上的其他专利情况如下					
20	用于红外触摸屏的 红外元件选通电路	ZL1259522.5	实用新型	20020612 (20010824-20 110823)	汇冠股份	2005年12月30 日从汇冠科技公 司受让所得
21	一种提高红外触摸 屏响应速度的方法	200610140874.2	发明	20100825 (20061013-20 261012)	汇冠股份	自主研发
22	用于红外触摸屏的 组合结构红外滤光 框	ZL1278403.6	实用新型	20021009 (20011213-20 111212)	汇冠股份	2005年12月30 日从汇冠科技公 司受让所得
23	扁平结构的红外触 摸屏	ZL2200147.6	实用新型	20021016 (20020108-20 120107)	汇冠股份	2005年12月30 日从汇冠科技公 司受让所得
24	一种新型红外线触 摸屏	ZL200420066267.2	实用新型	20051005 (20040625-20 140624)	汇冠股份	自主研发
25	一种由组合结构的 红外触摸屏壳体	ZL200520004942.3	实用新型	20060308 (20050224-20 150223)	汇冠股份	自主研发
26	用于红外触摸屏的 金属型材边框	ZL200520103187.4	实用新型	20060816 (20050802-20 150801)	汇冠股份	自主研发
27	一种用于红外触摸 屏的红外滤光框	ZL200720170138.1	实用新型	20080806 (20070810-20 170809)	汇冠股份	自主研发
28	用于红外触摸屏的 边框	ZL200720190699.8	实用新型	20081001 (20071211-20 171210)	汇冠股份	自主研发
29	用于红外触摸屏的 框架	ZL200720187489.3	实用新型	20081015 (20071226-20 171225)	汇冠股份	自主研发
30	用于红外触摸屏的 反射光路结构	ZL200820109656.7	实用新型	20090506 (20080805-20 180804)	汇冠股份	自主研发
31	一种红外触摸屏控 制检测系统	ZL200920001737.X	实用新型	20091021 (20090121-20 190120)	汇冠股份	自主研发
32	一种红外触摸屏控 制检测系统	ZL200920001738.4	实用新型	20091021 (20090121-20 190120)	汇冠股份	自主研发
33	一种设有键区的触 摸屏	ZL200920004690.2	实用新型	20100120 (20090212-20 190211)	汇冠股份 汇冠触摸	自主研发

34	一种红外触摸屏	ZL200920107951.3	实用新型	20100217 (20090508-20 190507)	汇冠股份 汇冠触摸	自主研发
35	一种红外触摸屏信号处理电路	ZL200920107045.3	实用新型	20100217 (20090521-20 190520)	汇冠股份 汇冠触摸	自主研发
36	一种红外触摸屏	ZL200920108445.6	实用新型	20100224 (20090605-20 190604)	汇冠股份 汇冠触摸	自主研发
37	一种红外触摸屏	ZL200920108447.5	实用新型	20100224 (20090605-20 190604)	汇冠股份	自主研发
38	一种红外触摸屏	ZL200920108446.0	实用新型	20100324 (20090605-20 190604)	汇冠股份 汇冠触摸	自主研发
39	一种带摄像头触摸屏	ZL200920109174.6	实用新型	20100324 (20090622-20 190621)	汇冠股份	自主研发
40	一种触摸检测装置	200920105749.7	实用新型	20100728 (20090306-20 190305)	汇冠股份 汇冠触摸	自主研发
41	一种红外触摸屏	200920219634.0	实用新型	20100811 (20091030-20 191029)	汇冠股份 汇冠触摸	自主研发
42	一种用于触摸屏的光源	200920108448.X	实用新型	20100811 (20090605-20 190604)	汇冠股份 汇冠触摸	自主研发
43	一种光学触摸屏	200920350621.7	实用新型	20100811 (20091225-20 191224)	汇冠股份 汇冠触摸	自主研发
44	一种摄像头	200920219802.6	实用新型	20100811 (20091020-20 191019)	汇冠股份	自主研发
45	一种回归反射条及光学触摸屏	200920277524.X	实用新型	20100811 (20091211-20 191210)	汇冠股份 汇冠触摸	自主研发
46	一种用于触摸屏的防误操作装置及一种触摸屏	200920222934.4	实用新型	20100818 (20090925-20 190924)	汇冠股份	自主研发
47	用于红外触摸屏的框架和红外触摸屏	201020118753.x	实用新型	20100915 (20100224-202 00223)	汇冠股份	自主研发
48	一种触摸屏	201020115876.8	实用新型	20100915 (20100210-202 00209)	汇冠股份 汇冠触摸	自主研发

49	一种光学触摸屏	201020046991.4	实用新型	20100915 (20100120-20200119)	汇冠股份 汇冠触摸	自主研发
50	一种触摸屏	201020046863.X	实用新型	20100915 (20100113-20200112)	汇冠股份 汇冠触摸	自主研发
51	一种用于红外触摸屏的电路板及红外触摸屏	ZL200920105596.6	实用新型	20100512(20090227-20190226)	汇冠股份 汇冠触摸	自主研发
52	一种触摸系统	ZL200920246093.0	实用新型	20101006 (20090928-20190927)	汇冠股份 汇冠触摸	自主研发
53	一种触摸系统	ZL200920222696.7	实用新型	20101006 (20090911-20190910)	汇冠股份	自主研发
54	一种光学触摸屏	ZL200920277495.7	实用新型	20101020 (20091130-20191129)	汇冠股份 汇冠触摸	自主研发
55	一种触摸屏	ZL200920246736.1	实用新型	20101110 (20091029-20191028)	汇冠股份 汇冠触摸	自主研发
56	用于红外触摸屏的红外滤光条、红外触摸屏	ZL201020151087.x	实用新型	20101110 (20100401-20200331)	汇冠股份	自主研发
57	一种用于光学触摸屏的框架	ZL200920246916.X	实用新型	20101110 (20091112-20191111)	汇冠股份 汇冠触摸	自主研发
58	电子白板	ZL201030126032.9	外观设计	20101110 (20100325-20200324)	汇冠股份 汇冠触摸	自主研发
59	一种红外触摸屏、触摸系统及交互式显示器	ZL201020195715.4	实用新型	20110105 (20100519-20200518)	汇冠股份	自主研发
60	一种用于触摸屏的图像传感装置	ZL200810105559.5	发明	20110914 (20080430-20280429)	汇冠股份	自主研发
60	用于红外触摸屏的光电发射接收结构	200810113151.2	发明	20110810 (20080528-20280527)	汇冠股份	自主研发
61	一种触摸屏、触摸系统及光源	200920246915.5	实用新型	20110810 (20091112-20191111)	汇冠股份	自主研发
四	以下专利属于公司的技术储备，尚未实现产业化					
62	使用光能供电的射频无线键盘系统	ZL1120000.6	发明	20060906 (20010706-20210705)	汇冠股份	2005年12月30日从汇冠科技公司受让所得
63	检测振动源位置坐标的定位系统和方法	ZL2104009.5	发明	20060426 (20020226-20220225)	汇冠股份	2005年12月30日从汇冠科技公司受让所得

64	一种利用人体电容触发的红外触摸屏	ZL200710063564.X	发明	20100519 (20070205-20270204)	汇冠股份	自主研发
65	一种使用 MEMS 显微镜检测触摸物坐标的光路系统	200710119764.2	发明	20100811 (20070731-20270730)	汇冠股份	自主研发
66	直射式表面声波触摸屏	CN02157306.9	发明	2004.01.21 (2002.12.19-2002.12.18)	汇冠股份	2010年7月从刘新斌转让所得
67	新型红外线触摸屏	ZL200420066268.7	实用新型	20051005 (20040625-20140624)	汇冠股份	自主研发
68	一种抑制红外触摸屏边框反射干扰的偏振片滤色框	ZL200420096554.8	实用新型	20060111 (20050802-20150801)	汇冠股份	自主研发
69	具有反射镜的红外线触摸屏	ZL200420089133.2	实用新型	20060111 (20040826-20140825)	汇冠股份	自主研发
70	反射结构的多接收管红外触摸屏	ZL200420093591.3	实用新型	20060111 (20040915-20140914)	汇冠股份	自主研发
71	一种使用反光镜的红外触摸屏的光路系统	ZL200420117952.3	实用新型	20060419 (20041021-20141020)	汇冠股份	自主研发
72	一种用于红外触摸屏的液晶开关光路结构	ZL200420120444.0	实用新型	20060628 (20041221-20141220)	汇冠股份	自主研发
73	用于一体化液晶红外触摸屏的液晶开关扫描光路系统	ZL200520022790.X	实用新型	20060510 (20050201-20150131)	汇冠股份	自主研发
74	使用摄像头和反射镜的触摸屏的光路结构	ZL200720104194.5	实用新型	20080312 (20070410-20170409)	汇冠股份	自主研发
75	红外触摸屏的局部透镜抗干扰光路结构	ZL200720173850.7	实用新型	20080806 (20071029-20171028)	汇冠股份	自主研发
76	一种用于红外触摸屏的电路板	ZL200720190173.X	实用新型	20080917 (20071115-20171114)	汇冠股份	自主研发
77	使用摄像头的触摸检测装置	ZL200820079116.9	实用新型	20081210 (20080219-20180218)	汇冠股份	自主研发

78	用于笔记本电脑的触摸检测装置	ZL200820079221.2	实用新型	20081210 (20080306-20 180305)	汇冠股份	自主研发
79	一种应用于红外触摸屏的背光模组	ZL200820079798.3	实用新型	20090204 (20080408-20 180407)	汇冠股份	自主研发
80	一种应用于触摸屏上的反射镜	ZL200820109789.4	实用新型	20090513 (20080812-20 180811)	汇冠股份	自主研发
81	一种应用于带摄像头触摸屏上的光源	ZL200820110169.2	实用新型	20090617 (20080910-20 180909)	汇冠股份	自主研发
82	一种调节手写输入图形参数的手动装置	ZL200820180632.0	实用新型	20091111 (20081205-20 181204)	汇冠股份	自主研发
83	一种触摸定位装置	ZL200920107423.8	实用新型	20100120 (20090420-20 190419)	汇冠股份	自主研发
84	一种带摄像头触摸屏	ZL200920107756.0	实用新型	20100324 (20090429-20 190428)	汇冠股份 汇冠触摸	自主研发
85	一种触摸检测装置	ZL200920108423.X	实用新型	20100224 (20090601-20 190530)	汇冠股份	自主研发
86	一种用于触摸屏的光源及一种触摸屏	ZL200920110255.8	实用新型	20100512 (20090724-20 190723)	汇冠股份	自主研发
87	一种用于触摸屏的光源及一种触摸屏	ZL200920109706.6	实用新型	20100512 (20090703-20 190702)	汇冠股份	自主研发
88	一种用于触摸屏的光源及一种触摸屏	ZL20092011 0478.4	实用新型	20100512 (20090804-20 190803)	汇冠股份	自主研发
89	一种交互式显示器	ZL200920164007.1	实用新型	20100519 (20090703-20 190702)	汇冠股份	自主研发
90	一种节能型触摸系统	200920107952.8	实用新型	20100728 (20090508-20 190507)	汇冠股份 汇冠触摸	自主研发
91	一种家庭用视音频点播系统和设备	200920110476.5	实用新型	20100728 (20090804-20 190803)	汇冠股份 汇冠触摸	自主研发

92	一种触摸屏	200920110477.X	实用新型	20100728 (20090804-20 190803)	汇冠股份	自主研发
93	一种触摸屏	200920164006.7	实用新型	20100728 (20090703-20 190702)	汇冠股份	自主研发
94	一种交互式显示器	200920279366.1	实用新型	20100811 (20091117-20 191116)	汇冠股份	自主研发
95	一种触摸系统	200920219803.0	实用新型	20100811 (20091020-20 191019)	汇冠股份 汇冠触摸	自主研发
96	一种用于触摸屏的光源组件	200920222333.3	实用新型	20100811 (20090902-20 190901)	汇冠股份 汇冠触摸	自主研发
97	一种触摸屏及触摸系统	200920271492.2	实用新型	20100811 (20091029-20 191028)	汇冠股份	自主研发
98	一种红外触摸屏	201020046788.7	实用新型	20100818 (20100106-20 200105)	汇冠股份 汇冠触摸	自主研发
99	一种固定触摸屏中摄像头的装置及一种触摸屏	200920173250.X	实用新型	20100825 (20090827-20 190826)	汇冠股份 汇冠触摸	自主研发
100	一种触摸屏	200920173244.4	实用新型	20100526 (20090827-20 190826)	汇冠股份 汇冠触摸	自主研发
101	一种触摸屏	200920222467.5	实用新型	20100526 (20090904-20 190903)	汇冠股份	自主研发
102	一种固定触摸屏中摄像头的装置及一种触摸屏	200920173251.4	实用新型	20100526 (20090827-20 190826)	汇冠股份 汇冠触摸	自主研发
103	一种红外触摸屏	ZL201020150735.x	实用新型	20101006 (20100402-20 200401)	汇冠股份	自主研发
104	一种触摸屏及触摸系统	ZL201020138181.1	实用新型	20101006 (20100319-20 200318)	汇冠股份 汇冠触摸	自主研发
105	一种光学触摸屏	ZL201020132210.3	实用新型	20101020 (20100312-20 200311)	汇冠股份 汇冠触摸	自主研发

106	一种触摸屏及触摸系统	ZL201020136698.7	实用新型	20101027 (20100318-20 200317)	汇冠股份 汇冠触摸	自主研发
107	一种大尺寸光学触摸屏	ZL201020132209.0	实用新型	20101103 (20100312-20 200311)	汇冠股份 汇冠触摸	自主研发
108	一种带反光条触摸屏	ZL200920279364.2	实用新型	20101110 (20091117-20 191116)	汇冠股份 汇冠触摸	自主研发
109	一种光学触摸屏	ZL200920246996.9	实用新型	20101110 (20091113-20 191112)	汇冠股份 汇冠触摸	自主研发
110	一种交互式显示器	ZL201020188876.0	实用新型	20101124 (20100507-20 200506)	汇冠股份	自主研发
111	一种触摸屏、触摸系统及交互式显示器	ZL201020201361.x	实用新型	20101124 (20100521-20 200520)	汇冠股份 汇冠触摸	自主研发
112	一种红外触摸屏、触摸系统及交互式显示器	ZL201020195705.0	实用新型	20101215 (20100519-20 200518)	汇冠股份	自主研发
113	一种触摸系统	ZL200920246098.3	实用新型	20101215 (20090930-20 190929)	汇冠股份 汇冠触摸	自主研发
114	一种触摸屏、触摸系统及交互式显示器	ZL201020208795.2	实用新型	20101215 (20100531-20 200530)	汇冠股份 汇冠触摸	自主研发
115	一种红外触摸屏	ZL200920000725.5	实用新型	20110209 (20090109-20 190108)	汇冠股份	自主研发
116	一种用于光学触摸屏的防误操作装置及一种光学触摸屏	ZL200920222935.9	实用新型	20110209 (20090925-20 190924)	汇冠股份	自主研发
117	一种触摸系统	ZL200920246100.7	实用新型	20110608 (20090930-20 190929)	汇冠股份	自主研发
118	一种带摄像头触摸屏	ZL201020046864.4	实用新型	20110323 (20100113-20 200112)	汇冠股份 汇冠触摸	自主研发

119	一种触摸屏	ZL201020046992.9	实用新型	20110209 (20100120-20 200119)	汇冠股份 汇冠触摸	自主研发
120	一种红外触摸屏	ZL201020136718.0	实用新型	20110323 (20100318-20 200317)	汇冠股份 汇冠触摸	自主研发
121	一种触摸屏、触摸系统及交互式显示器	ZL201020165411.3	实用新型	2011010 (20100416-202 00415)	汇冠股份	自主研发
122	触摸屏、触摸系统和显示器	ZL201020208808.6	实用新型	20110105 (20100531-202 00530)	汇冠股份	自主研发
123	用于带摄像头触摸屏的光源、触摸屏、触摸系统和显示器	ZL201020224653.5	实用新型	20110105 (20100608-202 00607)	汇冠股份 汇冠触摸	自主研发
124	一种红外发射管及触摸屏	ZL201020236689.5	实用新型	20110209 (20100617-202 00616)	汇冠股份	自主研发
125	固定组件、红外触摸设备、交互式显示器及红外触摸系统	ZL201020259320.6	实用新型	20110105 (20100707-202 00706)	汇冠股份	自主研发
126	触摸屏、触摸系统和显示器	ZL201020262256.7	实用新型	20110105 (20100713-202 00712)	汇冠股份	自主研发
127	交互式显示器	ZL201020264211.3	实用新型	20110518 20100714-2020 0713	汇冠股份 汇冠触摸	自主研发
128	触摸屏、触摸系统和显示器	ZL201020280129.X	实用新型	20110209 (20100803-202 00802)	汇冠股份 汇冠触摸	自主研发
129	触摸屏、触摸系统和显示器	ZL201020280162.2	实用新型	20110323 (20100803-202 00802)	汇冠股份 汇冠触摸	自主研发
130	一种液晶显示器	ZL201020296415.5	实用新型	20110323 (20100818-202 00817)	汇冠股份 汇冠触摸	自主研发
131	触摸屏和显示器	ZL201020512531.6	实用新型	20110209 (20100831-202 00830)	汇冠股份 汇冠触摸	自主研发

132	一种 OLED 显示器	ZL201020512533.5	实用新型	20110511 (20100831-202 00830)	汇冠股份	自主研发
133	一种 LED 光源	ZL200920222936.3	实用新型	20110420 (20090925-201 90924)	汇冠股份 汇冠触摸	自主研发
134	一种触摸屏	ZL200920271160.4	实用新型	20110629 (20091127-201 91126)	汇冠股份 汇冠触摸	自主研发
135	一种触摸屏	ZL201020115867.9	实用新型	20110126 (20100210-202 00209)	汇冠股份 汇冠触摸	自主研发
136	电路板固定组件、 触摸屏，交互式显 示器及触摸系统	ZL201020202206.X	实用新型	20110126 (20100524-202 00523)	汇冠股份	自主研发
137	触摸屏、触摸系统 和显示器	ZL201020249873.3	实用新型	20110126 (20100625-202 00624)	汇冠股份 汇冠触摸	自主研发
138	一种 LED 显示器	ZL201020296483.1	实用新型	20110413 (20100818-202 00817)	汇冠股份 汇冠触摸	自主研发

以上专利账面价值均为零。

本公司拥有的上述专利权，已经取得了完备的权属证书，权利人对上述专利权的所有权不存在产权争议或潜在的纠纷。

(2) 正在申请的专利清单：

序号	专利名称	专利类型	申请号	申请日	专利权人
一	已经应用在公司产品上的光学影像式触摸屏核心专利情况如下				
1	触摸屏标定方法和装置、触摸屏、触摸系统和显示器	发明	201010181377.3	20100524	汇冠股份
2	光源及其安装方法、触摸屏、触摸系统和显示器	发明	201010176615.1	20100519	汇冠股份
3	用于带摄像头触摸屏的摄像头同步方法和系统	发明	201010132169.4	20100323	汇冠股份
4	用于带摄像头触摸屏的控制板和串口通信仲裁器	发明	201010124781.7	20100312	汇冠股份
5	一种触摸定位方法	发明	200910241904.2	20091215	汇冠股份
6	一种红外触摸屏及其触摸定位方法	发明	200910261695.8	20091228	汇冠股份
7	一种触摸系统及多点定位方法	发明	200910235244.7	20090930	汇冠股份
8	一种触摸屏、触摸系统及其	发明	200910235246.6	20090930	汇冠股份

	定位方法				
9	一种触摸系统及其抗光干扰方法	发明	200910092561.8	20090911	汇冠股份 北京航空航天大学
10	一种用于触摸屏的光源及一种触摸屏	发明	200910090418.5	20090804	汇冠股份
11	一种用于触摸屏的光源及一种触摸屏	发明	200910089050.0	20090724	汇冠股份
12	触摸定位方法、触摸屏、触摸系统和显示器	发明	201010276571.x	20100908	汇冠股份
13	触摸定位方法、触摸屏、触摸系统和显示器	发明	201010274491.0	20100907	汇冠股份
14	触摸定位方法、触摸屏、触摸系统和显示器	发明	201010244855.0	20100804	汇冠股份
15	摄像头同步方法、控制板、触摸屏、触摸系统和显示器	发明	201010200003.1	20100608	汇冠股份
16	一种光学触摸屏框架及光学触摸屏	实用新型	201120119435.X	20110421	汇冠股份 汇冠触摸
17	光学触摸屏框架角块、光学触摸屏框架及光学触摸屏	实用新型	201120153787.7	20110516	汇冠股份
18	一种光学触摸屏及其图像捕获模组	实用新型	201120175050.5	20110527	汇冠股份 汇冠触摸
19	一种批注方法及系统	发明	201110188545.6	20110706	汇冠股份 汇冠触摸
20	一种扩大范围触摸方法及系统	发明	201110188881.0	20110706	汇冠股份 汇冠触摸
21	一种多点触控的实现方法及系统	发明	201110222306.8	20110804	汇冠股份
22	一种触摸装置及其升降支架	实用新型	201120315206.5	20110826	汇冠股份 汇冠触摸
23	一种触摸屏框架	实用新型	201120315208.4	20110826	汇冠股份 汇冠触摸
二	已经应用在公司产品上的红外式触摸屏核心专利情况如下				
24	红外触摸屏抗光干扰性能测试装置及其测试方法	发明	201010120771.6	20100308	汇冠股份
25	模块结构的红外触摸屏	发明	200710121920.9	20070918	汇冠股份
26	一种识别红外触摸屏上多个触摸点的方法	发明	200710117751.1	20070622	汇冠股份
27	一种触摸屏及其多路采样的方法	发明	201010235151.7	20100721	汇冠股份
28	一种红外发射管及触摸屏	发明	201010201781.2	20100609	汇冠股份
29	一种红外触摸屏多点识别方法及一种红外触摸屏	发明	201010562430.4	20101126	汇冠股份
30	一种触摸点定位方法、装置及触摸屏	发明	201010571576.5	20101129	汇冠股份
31	一种触摸屏的数据处理方法及一种触摸屏	发明	201010607985.6	20101216	汇冠股份 汇冠触摸
32	一种触摸定位方法、触摸定位装置及红外触摸屏	发明	201110055534.0	20110309	汇冠股份
33	一种在触摸屏上启动鼠标右键功能的方法及系统	发明	201110094744.0	20110415	汇冠股份 汇冠触摸
34	一种红外触摸屏的多点识别方法及系统	发明	201110157053.0	20110613	汇冠股份
35	一种触摸屏触摸时的发声方	发明	201110117243.X	20110506	汇冠股份

	法及系统				汇冠触摸
36	一种多点触控的实现方法及系统	发明	201110117249.7	20110506	汇冠股份
37	一种用于触摸屏的多点触控实现方法及系统	发明	201110122432.6	20110512	汇冠股份 汇冠触摸
38	一种红外触摸屏的多点识别方法及系统	发明	201110221824.8	20110803	汇冠股份
39	一种红外触摸屏多点识别方法及系统	发明	201110221822.9	20110803	汇冠股份
40	一种用于触摸屏的扫描方法及扫描系统	发明	201110221831.8	20110803	汇冠股份 汇冠触摸
41	一种触摸屏触摸时的发声方法及系统	发明	201110222280.7	20110804	汇冠股份 汇冠触摸
42	一种红外触摸屏	发明	201120281412.9	20110804	汇冠股份 汇冠触摸
43	一种用于触摸屏的多点触控实现方法及系统	发明	201110222308.7	20110804	汇冠股份 汇冠触摸
44	一种红外触摸屏	实用新型	201120313793.4	20110826	汇冠股份 汇冠触摸
45	一种红外触摸屏	实用新型	201120313792.X	20110826	汇冠股份 汇冠触摸
46	一种红外触摸屏	实用新型	ZL201120107025.3	20110704	汇冠股份 汇冠触摸
三	已经应用在公司产品上的其他专利情况如下				
47	触摸定位方法和装置、触摸屏、触摸系统和显示器	发明	201010183970.1	20100526	汇冠股份
48	触摸定位方法和系统、以及显示器	发明	201010152319.8	20100416	汇冠股份
49	触摸定位方法和系统	发明	201010146016.5	20100409	汇冠股份
50	触摸定位方法和系统	发明	201010139501.x	20100331	汇冠股份
51	一种摄像头	发明	200910180897.X	20091020	汇冠股份
52	一种唤醒触摸的方法及一种触摸系统	发明	200910235238.1	20090928	汇冠股份 汇冠触摸
53	一种触摸系统及其防误操作的方法	发明	200910235239.6	20090928	汇冠股份
54	一种触摸屏和触摸屏的驱动方法	发明	200910249866.5	20091127	汇冠股份
55	一种红外触摸屏及其检测方法	发明	200910084960.X	20090605	汇冠股份
56	一种红外触摸屏信号处理电路	发明	200910084335.5	20090521	汇冠股份 汇冠触摸
57	一种用于红外触摸屏的电路板及红外触摸屏	发明	200910078400.3	20090227	汇冠股份 汇冠触摸
58	带有摄像头红外触摸屏及其检测方法	发明	200810116170.0	20080704	汇冠股份
59	使用摄像头和反光镜的触摸检测传感装置	发明	200810115165.8	20080618	汇冠股份
60	一种用于触摸屏的图像传感装置	发明	200810110419.7	20080602	汇冠股份
61	用于红外触摸屏的光电信号接收电路	发明	200810103517.8	20080408	汇冠股份
62	一种利用触摸力触发的红外触摸屏及其检测方法	发明	200610165375.9	20061219	汇冠股份

63	一种用于红外触摸屏的触摸力检测装置	发明	200610011193.6	20060113	汇冠股份
64	一种红外触摸屏及其滤光条的封装方法	发明	201010572370.4	20101203	汇冠股份 汇冠触摸
65	一种红外触摸屏	发明	201010584543.4	20101213	汇冠股份 汇冠触摸
66	包含有触摸检测装置的液晶显示模组	发明	200810114775.6	20080612	汇冠股份
67	一种背投光源式触摸识别装置及其触摸识别方法	发明	200810111407.6	20080603	汇冠股份
68	触摸屏、触摸系统和显示器	实用新型	201020202208.6	20100524	汇冠股份
69	电子白板	外观设计	200930268962.5	20091126	汇冠股份 汇冠触摸
70	触摸点坐标获取方法及系统、触摸屏校准方法及系统	发明	201110184314.8	20110630	汇冠股份
71	一种白板笔	实用新型	201120124486.1	20110719	汇冠股份 汇冠触摸
四	以下专利属于公司的技术储备，暂没有实现产业化				
72	触摸屏、触摸系统和显示器	发明	201010183958.0	20100526	汇冠股份
73	一种红外触摸屏检测元件的驱动和安装结构	发明	200610114559.2	20061115	汇冠股份
74	一种红外触摸屏、触摸系统及交互式显示器	发明	201010176633.x	20100517	汇冠股份
75	一种红外触摸屏、触摸系统及交互式显示器	发明	201010176632.5	20100517	汇冠股份
76	触摸定位方法和系装置、以及触摸屏和显示器	发明	201010163180.7	20100429	汇冠股份
77	触摸定位方法和装置、触摸系统	发明	201010131614.5	20100323	汇冠股份
78	一种触摸屏及触摸系统	发明	200910254400.4	20091228	汇冠股份
79	一种触摸系统及多点定位方法	发明	200910180898.4	20091020	汇冠股份
80	一种触摸系统及多点定位方法	发明	200910235245.1	20090930	汇冠股份
81	一种触摸屏	发明	200910092321.8	20090904	汇冠股份
82	一种触摸屏	发明	200910090417.0	20090804	汇冠股份
83	一种触摸检测装置	发明	200910084931.3	20090601	汇冠股份
84	一种触摸定位装置	发明	200910082215.1	20090420	汇冠股份
85	使用偏振片的红外触摸屏并行扫描系统	发明	200710175303.7	20070928	汇冠股份
86	使用摄像头的个人移动信息设备手写输入装置	发明	200710107845.0	20070518	汇冠股份
87	一种交互式显示器	发明	200910223703.X	20091117	汇冠股份
88	一种交互式显示器	发明	200910157559.4	20090714	汇冠股份
89	一种触摸屏	发明	200910157558.X	20090714	汇冠股份
90	一种交互式显示屏及交互式投影屏幕	发明	200910223702.5	20091117	汇冠股份
91	一种交互式显示屏及交互式投影屏幕	实用新型	200920279365.7	20091117	汇冠股份

92	一种光学触摸屏	实用新型	201120082870.X	20110325	汇冠股份 汇冠触摸
93	一种光学触摸屏及其边框	实用新型	201120175078.9	20110527	汇冠股份 汇冠触摸
94	显示设备的外置式电源指示装置及包含该装置的触摸屏	实用新型	201120220798.2	20110624	汇冠股份 汇冠触摸

上述由本公司和本公司全资子公司汇冠触摸共同申请的专利，不会影响本公司对该专利申请及未来授权的专利权利的使用。

另上表第9项专利由本公司与北京航空航天大学（以下称“北航”）共同申请，就该专利申请，双方于2009年9月10日签订了《专利合作协议》，根据该协议约定，就该专利申请，本公司与北航为专利申请人，其中本公司为第一申请人；如该专利获得授权后，一切与该专利相关的权利归本公司所有，北航无任何该专利相关的权利。发行人律师经核查认为，发行人与北航共同申请的专利，不影响发行人对该专利的使用及所有权的归属。

以上正在申请的专利中，除下表所示的专利有账面价值外，其余专利账面价值为零。

序号	专利名称	专利类型	申请号	申请日	专利权人	账面价值（元）
1	触摸屏标定方法和装置、触摸屏、触摸系统和显示器	发明	201010181377.3	20100524	汇冠股份	132,735.85
2	一种红外触摸屏及其触摸定位方法	发明	200910261695.8	20091228	汇冠股份	68,114.20
3	一种触摸系统及多点定位方法	发明	200910235244.7	20090930	汇冠股份	84,647.70
4	一种触摸屏、触摸系统及其定位方法	发明	200910235246.6	20090930	汇冠股份	35,525.54
5	一种触摸系统及其抗光干扰方法	发明	200910092561.8	20090911	汇冠股份、北京航空航天大学	86,174.71
6	一种用于触摸屏的光源及一种触摸屏	发明	200910090418.5	20090804	汇冠股份	85,404.28
7	一种用于触摸屏的光源及一种触摸屏	发明	200910089050.0	20090724	汇冠股份	63,358.39
8	触摸定位方法、触摸屏、触摸系统和显示器	发明	201010276571.x	20100908	汇冠股份	109,797.92
9	触摸定位方法、触摸屏、触摸系统和显示器	发明	201010244855.0	20100804	汇冠股份	59,350.16

10	摄像头同步方法、控制板、触摸屏、触摸系统和显示器	发明	20101020000 3.1	20100608	汇冠股份	103,102.02
11	一种触摸屏及其多路采样的方法	发明	20101023515 1.7	20100721	汇冠股份	159,576.46
12	一种红外发射管及触摸屏	发明	20101020178 1.2	20100609	汇冠股份	120,650.08
13	触摸定位方法和装置、触摸屏、触摸系统和显示器	发明	20101018397 0.1	20100526	汇冠股份	87,108.98
14	一种唤醒触摸的方法及一种触摸系统	发明	20091023523 8.1	20090928	汇冠股份 汇冠触摸	39,337.56
15	一种触摸系统及其防误操作的方法	发明	20091023523 9.6	20090928	汇冠股份	70,353.01
16	一种红外触摸屏及其检测方法	发明	20091008496 0.X	20090605	汇冠股份	64,464.09
17	一种红外触摸屏信号处理电路	发明	20091008433 5.5	20090521	汇冠股份 汇冠触摸	64,612.11
18	一种用于红外触摸屏的电路板及红外触摸屏	发明	20091007840 0.3	20090227	汇冠股份 汇冠触摸	51,276.72
19	使用摄像头和反光镜的触摸检测传感装置	发明	20081011516 5.8	20080618	汇冠股份	81,868.64
20	包含有触摸检测装置的液晶显示模组	发明	20081011477 5.6	20080612	汇冠股份	81,305.34
21	一种背投光源式触摸识别装置及其触摸识别方法	发明	20081011140 7.6	20080603	汇冠股份	109,096.06
22	触摸定位方法、触摸屏、触摸系统和显示器	发明	20101027449 1.0	20100907	汇冠股份	116,769.66
23	一种红外触摸屏多点识别方法及一种红外触摸屏	发明	20101056243 0.4	20101126	汇冠股份	94,500.11
24	一种触摸点定位方法、装置及触摸屏	发明	20101057157 6.5	20101129	汇冠股份	80,861.51
25	一种红外触摸屏及其滤光条的封装方法	发明	20101057237 0.4	20101203	汇冠股份 汇冠触摸	141,324.99
26	一种触摸定位方法、触摸定位装置及红外触摸屏	发明	20111005553 4.0	20110309	汇冠股份	135,461.82
27	一种在触摸屏上启动鼠标右	发明	20111009474 4.0	20110415	汇冠股份 汇冠触摸	156,694.97

	键功能的方法及系统						
28	一种触摸屏触摸时的发声方法及系统	发明	201110117243.X	20110506	汇冠股份 汇冠触摸	127,317.01	
29	一种多点触控的实现方法及系统	发明	201110117249.7	20110506	汇冠股份	81,487.52	
30	一种用于触摸屏的多点触控实现方法及系统	发明	201110122432.6	20110512	汇冠股份 汇冠触摸	174,964.05	

(3)处于申请中的国际专利情况如下：

序号	专利名称	类别	所处阶段	专利申请号	申请日	优先权日	对应国内专利号	专利权人	对发行人生产经营的重要程度
1	触摸检测传感装置	发明	国家阶段	PCT/CN2009/071848	2009.05.19	2008.6.18	CN200810115165.8 CN200920105749.7	汇冠股份	应用在公司部分A、B系列产品上
2	一种用于触摸屏的图像传感器和图像传感装置	发明	国家阶段	PCT/CN2009/071564	2009.04.29	2008.4.30	CN200810105559.5	汇冠股份	应用在公司部分B系列产品上
3	用于带摄像头触摸屏的控制板和串口通信仲裁器	发明	国际阶段	PCT/CN2011/071721	20110311	20100312	CN201010124781.7	汇冠股份	所有光学屏
4	用于带摄像头触摸屏的摄像头同步方法和系统	发明	国际阶段	PCT/CN2011/072075	20110323	20100323	CN201010132169.4	汇冠股份	应用在公司A、B、W系列产品上
5	触摸定位方法和装置、触摸系统	发明	国际阶段	PCT/CN2011/072041	20110322	20100323	CN201010131614.5	汇冠股份	暂没使用到公司产品上
6	触摸定位方法和系统、以及显示器	发明	国际阶段	PCT/CN2011/072848	20110415	20100416	CN201010152319.8	汇冠股份	应用在公司A、B系列产品上

7	光源及其安装方法、触摸屏、触摸系统和显示器	发明	国际阶段	PCT/CN 2011/07 4150	201105 17	201005 19	CN2010101 76615.1	汇冠股份	应用在公司B、W系列产品上中的产品上
8	触摸屏标定方法和装置、触摸屏、触摸系统和显示器	发明	等待进入国家阶段	PCT/CN 2011/07 4550	201105 24	201005 24	2010101813 77.3	汇冠股份	所有光学屏
9	触摸定位方法和装置、触摸屏、触摸系统和显示器	发明	等待进入国家阶段	PCT/CN 2011/07 4556	201105 24	201005 24	2010101839 70.1	汇冠股份	红外高精
10	摄像头的同步方法、控制板、触摸屏、触摸系统和显示器	发明	等待进入国家阶段	PCT/CN 2011/07 5197	201106 02	201006 02	2010102000 03.1	汇冠股份	光学
11	一种红外发射管及触摸屏	发明	等待进入国家阶段	PCT/CN 2011/07 5508	201106 09	201006 09	2010102017 81.2	汇冠股份	红外多点
12	一种触摸屏及其多路采样的方法	发明	等待进入国家阶段	PCT/CN 2011/07 7312	201107 19	2010072 1	2010102351 51.7	汇冠股份	光学
13	触摸定位方法、触摸屏、触摸系统和显示器	发明	等待进入国家阶段	PCT/CN 2011/07 7714	2011072 8	201008 04	2010102448 55.0	汇冠股份	光学
14	触摸定位方法、触摸屏、触摸系统和显示器	发明	等待进入国家阶段	PCT/CN 2011/07 7732	2011072 8	201009 07	2010102744 91.0	汇冠股份	光学
15	触摸定位方法、触摸屏、触摸系统和显示器	发明	等待进入国家阶段	PCT/CN 2011/07 7715	2011072 8	201009 07	2010102765 71.x	汇冠股份	红外多点

上述国际专利的账面价值均为零。

上述专利中前两项已经进入国家阶段，并进入了美国国家阶段。上述国际专利申

请仍在有效阶段，其国际专利的取得没有重大的不确定性。

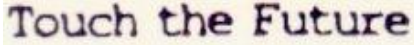










经过多年的技术研发和积累，本公司在触摸屏和交互式电子白板方面形成了完整的自主知识产权，主要产品在国际市场上赢得了较高的知名度。本公司成立至今，未发生过知识产权纠纷或诉讼，专利及非专利技术均不存在侵权纠纷，也不存在潜在的侵权纠纷。以上国际专利目前的法律状态对本公司出口业务没有重大不利影响。

(4) 软件著作权情况如下：

序号	登记号	软件名称	权利取得方式	权利范围	首次发表日期	对发行人生产经营的重要程度	最近一期期末账面价值(元)
1	2008SR21259	InterNote 交互式红外电子白板软件 V1.1	原始取得	全部权利	2008-6-22	应用在公司 B 系列产品上	0
2	2009SR015101	红外触摸屏驱动软件 V12.0	受让	全部权利	2007-11-1	应用在公司部分红外产品上	0
3	2008SR08230	InterNote 交互式红外电子白板软件 V1.0	原始取得	全部权利	2008-3-20	应用在公司 B 系列产品上	0
4	2010SR019290	Optical USB TouchScreen 软件 1.0.1.0	原始取得	全部权利	2010-3-1	应用在公司所有光学影像触摸屏上	0
5	2010SR018309	ProEdu Board V2.0	原始取得	全部权利	2010-2-28	应用在公司 B 系列产品上	814,066.32
6	2010SR029860	红外触摸屏驱动软件 V2.0	原始取得	全部权利	2009-3-1	应用在公司部分红外产品上	0
7	2011SR021064	汇冠光学触摸屏软件 V1.4.3	原始取得	全部权利	2010-7-2	应用到公司光学影像触摸屏上	0
8	2011SR021191	汇冠红外触摸屏软件 V14.0.1	原始取得	全部权利	2011-2-11	应用到公司所有红外系列产品上	0

(5) 已获授权的商标情况如下：

序号	注册号	注册文样	有效期	对发行人生产经营的重要程度	所有权人
1	4759603	 注册地：中国	20080507-20180506	应用在公司所有触摸屏上	汇冠股份

2	4262134	 注册地：中国	20070214-20170213	暂没应用到公司产品上	汇冠股份
3	006226328	 注册地：欧盟	20080718-20170824	应用在公司所有触摸屏上	汇冠股份
4	008838518	 注册地：欧盟 27 国	20100127-20200126	应用在公司 B 系列产品上	汇冠股份
5	099005731	 注册地：中国台湾	20100816-20200815	应用在公司 B 系列产品上	汇冠股份
6	6774874	 注册地：中国	20100028-20200627	暂没应用到公司产品上	汇冠股份
7	3945700	 注册地：美国	20110412-20210411	应用在公司 B 系列产品上	汇冠股份
8	7791840	 注册地：中国	20110328-20210327	应用在公司 B 系列产品上	汇冠股份
9	7382379	 注册地：中国	20101214-20201213	应用在公司 B 系列产品上	汇冠股份
10	1342993	 注册地：澳大利亚	20100201-20200131	应用在公司 B 系列产品上	汇冠股份
11	5424977	 注册地：日本	20110127-20210126	应用在公司 B 系列产品上	汇冠股份
12	8280332	 注册地：中国	20110528-20210527	暂时没有应用到公司产品上	汇冠股份
13	8280333	 注册地：中国	20110514-20210513	暂时没有应用到公司产品上	汇冠股份

以上商标的账面价值均为零。

(6) 处于申请中的商标情况如下：

序号	申请号	注册文样	备注	对发行人生产经营的重要程度	所有权人
1	1467228	 注册地：加拿大	申请日：20100127	应用在公司 B 系列产品上	汇冠股份
2	4020100010963	 注册地：韩国	申请日：20100303	应用在公司 B 系列产品上	汇冠股份

序号	申请号	注册文样	备注	对发行人生产经营的重要程度	所有权人
3	40201100 04855	 注册地：韩国	申请日： 20110127	应用在公司所有 触摸屏上	汇冠股份
4	1513158	 注册地：加拿大	申请日： 20110131	应用在公司所有 触摸屏上	汇冠股份
5	10000436 0	 注册地：中国台湾	申请日： 20110126	应用在公司所有 触摸屏上	汇冠股份

以上商标的账面价值均为零。

(7) 专有技术情况如下：

序号	专有技术名称	取得方式	取得时间	对发行人生产经营的重要程度
1	红外触摸屏固件源代码	自主研发	2008年5月	实现触摸屏功能核心技术
2	光学影像触摸屏固件源代码	自主研发	2009年12月	实现触摸屏功能核心技术
3	触摸屏抗光干扰全系列参数定义及相应检测方法	自主研发	2009年6月	国际领先、最全面的抗光干扰企业标准，质检用
4	触摸屏防水防尘检测企业标准	自主研发	2009年2月	领先、全面的企业标准，质检用
5	红外触摸屏壳体防水防尘装配工艺	自主研发	2008年9月	生产用
6	不同应用领域触摸灵敏度调节方案	自主研发	2009年11月	行业特征归纳，使产品工作在最佳参数，生产用
7	产品固件远程升级	自主研发	2009年11月	远程维护
8	产品远程调试实现方案	自主研发	2010年2月	协助国外、偏僻地区客户进行产品远程诊断、校准，服务用
9	远程升级、调试的加密传输协议	自主研发	2010年2月	保证数据安全，保护知识产权
10	智能模块化故障分析	自主研发	2009年8月	自动定位故障模块，生产、服务用
11	传感器装配位置自动标定	自主研发	2009年9月	生产用
12	触摸屏压缩数据传输协议	自主研发	2009年5月	提升产品性能

以上专有技术的账面价值均为零。

综上，公司拥有的以上专利、软件著作权、商标、专有技术中，目前已经应用在公司产品上的，是公司收入的主要来源，对公司生产经营具有非常重要的作用。目前没有使用在公司产品上的专利，一部分是在公司核心技术的基础上，布置外围专利形成专利簇，从而有效保护公司的核心技术；一部分是为公司未来技术发展进行技术储

备，或为限制竞争对手发展所产生的专利，目的是获得竞争时间优势，限制竞争对手发展的速度，或者在自己并不打算发展的技术方向可通过谈判获取专利授权收入。

经核查，保荐机构认为发行人就上述无形资产已经取得了完备的权属证书，发行人对上述专利权的所有权不存在产权争议或潜在的纠纷。除上述无形资产外，发行人获得国家知识产权局受理的专利申请共计94项；正在申请的国际专利有15项；正在申请的注册商标共5项。经保荐机构核查，发行人所拥有的上述申请权等相关权利真实、有效，上述无形资产正在申请登记过程中。

2、防止和应对知识产权侵权纠纷的措施

为防止或应对可能出现的知识产权侵权纠纷，本公司主要采取了以下措施：

(1) 设立了知识产权部，作为专职知识产权管理机构。该部门负责制订公司知识产权管理制度；跟踪行业动态和竞争对手动态，建立主要竞争对手的专利库，全面参与公司技术研发过程；对公司专利申请进行评审与管理；进行专利撰写、专利申请；负责组织专家顾问的外部咨询；技术情报检索等工作。

(2) 建立、健全知识产权管理制度。公司通过制度建设规范技术研发的流程及相关部门的责任，为规避侵权风险建立制度保障。

(3) 加强对技术研发人员招聘环节的管理。在招聘研发人员时，公司关注研发人员是否来自竞争对手，是否存在可能影响其参与触摸屏研发工作的竞业禁止协议等。

(4) 在技术研发过程中，始终贯彻避免技术侵权的基本思路 and 原则，并由知识产权部门全程参与实行全流程控制。首先，在研发项目立项前，知识产权部会对中国、美国、欧洲、日本、韩国等技术发达国家和地区的专利进行调查，形成分析报告并在设计方案立项评审中发表明确意见，知识产权管理部门享有一票否决权；其次，在研发项目开发过程中，知识产权部参与到项目开发的各个设计环节，及时掌握研发项目开发动态并对研发项目开发过程中所涉及到的设计方案或基础技术进行专利调查和科技文献检索，对于可申请专利的研发成果及时申请专利，对于有侵权风险的技术或设计方案，知识产权部则会同外部专家顾问进行有针对性的分析，提出规避性的设计方向提示；最后，在研发项目产品进入市场前，知识产权部针对新产品拟进入的具体国家或地区再次进行确认，通过专利分析以识别拟进入的个别市场在知识产权方面可

能存在的风险。

(5) 组织外部专家顾问团队。公司建立了重大技术研发及专利辨识等疑难问题的外部顾问制度，聘请了外部的专利事务所、律师事务所以及国内外技术专家提供经常性的咨询服务，与相关专家保持长期联系，协助公司解决重大疑难问题，为在技术研发过程中避免侵权风险提供权威支持。

六、核心技术和研发情况

(一) 主要产品的核心技术

除触摸原理技术来源于已经过保护期的公开专利，有关红外式、光学影像式触摸技术、触摸屏驱动以及电子白板软件均由公司研发团队的原创开发。

公司的红外式触摸屏在国际上具有很强的竞争力，某些重要性能指标如高集成度、抗光干扰能力、分辨率、电磁兼容性能等已处于世界领先水平，市场份额逐年上升。

红外触摸屏产品核心技术包括：预扫描补偿技术、总线式驱动技术、密封防水技术、模块化设计和抗光干扰设计技术等。预扫描补偿技术解决了红外触摸屏长期稳定可靠工作的问题，通过对红外对管的信号预扫描补偿，实现了在长时间工作后对红外发射管发射功率衰减的自适应，提高了红外触摸屏的寿命；总线驱动技术通过采用总线模块驱动，实现了红外管阵列的模块化设计，使得超大尺寸窄边框的红外触摸屏成为可能；密封防水技术通过特殊的防水结构设计，使红外触摸屏达到了较高的防水等级，提高了红外触摸屏的环境适应性，实现了红外触摸屏的部分户外应用需求；模块化设计则是从设计上实现了触摸屏组件的模块化，使装配更简单，大大提高产品开发和生产效率，降低新产品开发成本；抗光干扰设计技术则是解决传统红外屏易受光干扰的问题，通过特殊的触控电路设计、物理光路结构设计和触控程序算法革新达到高抗强光的效果，大大提高了红外触摸屏的可靠性，也使得红外触摸屏的户外应用成为可能。这些技术使红外触摸屏以产品线丰富，高性能、高可靠性、高集成度和结构美观而著称。另外，公司的多点红外触摸屏技术（主要涉及到多点算法和高速扫描问题）的解决，突破了传统红外触摸屏的应用瓶颈，为相关行业客户提供了高性价比的解决方案。

光学影像触摸屏的核心技术包括：摄像同步技术、光源脉冲驱动技术、实时调节与补偿技术、抗光干扰设计技术、摄像头标定技术、屏幕校准技术、平滑点轨迹技术，具备了最新的多点触摸能力。这些技术使光学影像式触摸屏具有高精度、高响应速度、高可靠性、高集成度、结构简单、易量产等诸多突出优点。例如，摄像同步技术是光学触摸屏在启动后通过对摄像头的同步控制，使两个摄像头同步拍摄，从而获取快速运动物体准确图像，进而实现快速运动触摸物体的精确定位；光源脉冲驱动技术是指根据拍摄图像的亮度，自动调节摄像头的曝光时间，并且根据曝光时间准确调节光源的脉冲宽度，从而实现高效节能。

交互式电子白板的核心技术包括基于多点触摸的PROEDU互动教学应用软件等。

报告期内，97%以上的营业收入来自核心技术产品销售收入。

（二）技术储备情况

公司正在从事的研发项目进展情况如下：

项目名称	用途	进展情况和达到的目标
红外屏多点触摸技术	扩大红外屏应用领域，重点进入桌面触控电脑等个人消费市场	已完成方案研制和小批量试制
全抗光红外触摸技术	用于满足抗高强度光干扰要求	已完成产品的设计定型工作
高速响应红外触摸技术	扩大红外屏在大型游戏机行业的应用领域	已完成方案设计
大尺寸产品模块化开发技术	大尺寸产品的模块化组件开发，缩短大尺寸产品开发周期，降低开发和生产成本	已完成方案验证
红外触摸简化结构设计	应用于KTV点唱机、排队机、彩票机和电子看板等对应用精度要求不高的低成本应用领域	已完成该系列产品的设计定型工作
基于多点触摸的B系列光学影像内置触摸框	用于对性能和外观要求较高的大尺寸触摸显示器、数字展示板、交互式电子白板等领域	已完成该系列产品的设计定型工作
基于多点触摸的A系列光学影像触摸屏	用于对性价比要求较高，强调精度、平滑度性能的中尺寸桌面触摸一体机、触摸显示器、消费娱乐系统等领域	已完成产品的设计定型工作
基于多点触摸的交互	用于教育、培训和会议交流等领域	已完成产品的设计定型工

电子白板		作
------	--	---

上述技术储备符合触摸技术发展方向，符合市场需求的发展方向。例如，多点红外触摸屏技术的解决和产业化，将为桌面触控显示器和触控式笔记本电脑市场提供高性价比的解决方案，突破传统红外触摸屏在中尺寸触摸屏市场上的发展瓶颈，也将增强红外屏在交互式电子白板市场上的技术优势；全抗光红外触摸技术将显著改善光传感类触摸屏所特有的强光干扰问题，使红外屏可以在绝大多数户外强光环境下正常工作；高速响应红外触摸技术解决了红外屏在某些游戏设备中响应速度不够的局限性，增强在游戏设备市场的竞争力；光学影像触摸屏在最近几年发展迅速，成就了新西兰NextWindow公司在2006年至2008年销售业绩累计增长828%的奇迹。公司掌握了光学触摸屏完整的核心技术，正在研发适用于大尺寸触摸屏的高端产品系列和适用于中尺寸桌面显示市场的中端产品系列。

此外，公司还拥有弯曲波触摸技术储备，目前全球只有EloTouch和3M公司分别在2006年和2007年推出了基于该技术原理的产品。

（三）保持技术创新的机制

触摸技术发展速度快，各种技术之间的竞争，以及同种技术之间的竞争异常激烈。保证公司技术领先地位，缩小与国际龙头企业的技术差距是公司生存之本，发展之源。因此公司历来将保持持续创新能力视为生命线，并形成了从前沿技术跟踪研究到新技术开发，再到产品技术改进的三级技术创新体系。

1、持续技术创新的研发策略保证

公司的产品开发和技术创新遵循“量力而行，根据公司资源确定研发方向；切实可行，根据市场需要开发产品”的原则进行，运用波士顿矩阵对产品和市场进行分类评估，根据不同的市场策略选择对应的研发策略。

市场策略	新市场	开拓新的应用	扩大市场	新的产品线
	强化市场性	强化现有产品市场	产品改良	加强产品的系列化
	现有市场	维持现有市场	降低成本	替代既有产品
		现有技术	技术改良	新技术
研发策略				

技术研发策略和市场策略 BCG 矩阵图

为能保证公司技术方面的持续创新，公司的研发策略坚持三点：紧跟行业技术发展趋势；以市场有效需求引领研发方向；通过自身特色的知识积累模式创造出超越对手的研发绩效。

（1）紧跟行业发展趋势的研发策略

公司建立了展会信息交流、情报中心报告、基础研发决策三者联动的技术发展快速反应机制，及时把握人机交互领域的新科技、新材料以及竞争对手新产品的技术发展状况，研究其优劣，探讨创新方法和改进工艺并进行充分的实验验证，并将成果及时转化为专利布局或试探市场的概念产品。

在该研发策略下，公司主要着重于基础技术的研究和新技术的应用，以保证技术水平的领先地位。

（2）以市场需求引领研发方向的研发策略

公司通过研发、销售、客户三方互动搜集市场反馈，发掘出符合技术优势领域的、有应用前景的或者是直接满足高端客户的市场需求，并转换为具体研发性能指标的研发任务，进行技术攻关。在经过充分测试后形成新的产品系列。

在该研发策略下，公司主要着重于针对市场强化公司产品的不对称竞争优势，实现蓝海战术，避免同质化竞争，同时扩展新的应用领域。

（3）通过自身特色的知识积累模式创造出超越对手的研发绩效的研发策略

能否形成一套独有的、适合企业特点的知识积累模式决定了企业能走多快、走多

远。公司正在逐步科学化管理研发，从而使研发工作在管理平台上形成有效的知识积累。

在该研发策略下，公司一方面着重于用方法和规模来换取稳定和高效；另一方面使研发投入可形成源源不断积累的行业知识财富，为将来企业再上台阶，与国际巨头竞位打下良好的基础。

2、持续技术创新的组织保证

公司成立了研发一部、研发二部、软件部、知识产权部。部门职能参见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“四、发行人内部组织结构”。本次募集资金拟组建研发中心，将进一步增强公司创新技术的组织能力。

3、持续技术创新的激励制度保证

公司制定了《绩效考核制度》，确立了考核和奖励措施，包括绩效奖励、项目奖金等多种形式，以提高员工积极性、激发员工潜能；公司制定了《专利申请奖励办法》，奖励为公司技术研发做出突出贡献的员工；对于重要的业务骨干，给予股权激励。

4、持续技术创新的研发支出保证

最近三年及一期研发支出及占营业收入的比例如下：

单位：万元

项目	2011年1-9月	2010年	2009年	2008年
研发支出	733.08	835.32	742.05	440.42
费用化研发支出	620.15	624.83	571.71	344.25
资本化研发支出	112.93	210.49	170.34	96.17
营业收入	8,046.68	10,648.33	7,748.61	5,128.80
研发投入比例	9.11%	7.84%	9.58%	8.59%

最近三年及一期，公司研发支出占营业收入的比例均保持了较高的水平。2010年公司研发支出835.32万元，较上年增长12.57%，占当年营业收入的7.84%；2011年1-9月为9.11%。

（四）研发人员情况

1、核心技术人员情况

公司的核心技术团队刘新斌、叶新林、刘建军均从事触摸屏技术研发十余年。刘

新斌毕业于北京航空航天大学电子信息工程专业，从1993年开始从事触摸技术研究，1996年9月发表在《中国计算机报》的特约专稿《触摸屏改变着电脑的面貌》和同年11月发表在《多媒体世界》11月刊的《中国触摸屏市场应用与技术综述》对各种触摸屏技术和友善人机交互软件界面进行了详尽的研究，奠定国内系统研究触摸屏技术的基础，对触摸技术发展方向有准确的把握，是中国触摸屏发明专利最早的国内发明人，擅长触控电路原理设计开发，负责公司发展战略。叶新林毕业于北京航空航天大学导弹与运载火箭设计专业，从1996年开始从事触摸技术研究，擅长触摸屏结构设计开发，负责公司日常经营管理。刘建军毕业于北京工业大学应用物理系光电通信专业，从1998年开始从事触摸屏技术研究，擅长触控算法研究开发和相关软件开发，负责公司研发规划。该核心技术团队长年分工协作，密切配合，突破了红外屏和光学屏的一系列技术难点，形成了完整的触摸屏设计制造技术体系。在长期合作过程中，核心团队形成了共同核心价值观和企业文化认同。

报告期内，核心技术人员没有发生变动。

2、研发人员占员工总数的比例

年度	2011年9月末	2010年末	2009年末	2008年末
研发人员人数	58	72	57	40
其中：本科以上学历研发人员	42	54	45	34
研究生以上学历研发人员	9	15	7	2
研发人员占员工比例	18.30%	21.05%	20.50%	29.20%

说明：研发人员包括基础研发人员、红外屏和光学屏产品开发人员。

公司研发人员从2008年初的33人，增加到2011年9月末的58人。公司形成了基层研发人员、资深技术骨干、核心研发团队三级梯队结构合理的研发队伍。资深技术骨干均持有公司股份，其中不少在2003年公司成立之初就加入公司一起创业，积累了丰富的研发经验和生产经营管理经验，是公司未来持续创新和发展壮大的中坚力量。

3、发行人及子公司汇冠触摸获得的体现自主创新能力的荣誉和资质

2008年12月，北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国家税务局、北京市地方税务局认定汇冠股份为高新技术企业，证书编号：GR200811000964。经申请，汇冠股份根据《高新技术企业认定管理办法》的规定经过专家评审，于2011年10月进入北京市2011年度第二批拟通过复审高新技术企业名单。

2009年9月，中关村科技园区管理委员会认定汇冠股份为中关村高新技术企业，证书编号：20092010166901。

2009年12月，北京市科学技术委员会将汇冠股份光学触摸屏项目列为北京市火炬计划项目，证书编号：2009010054。

2008年5月，北京市科学技术委员会认定北京汇冠触摸技术有限公司为软件企业，证书编号：京R-2008-0153。

2009年5月，中关村科技园区管理委员会认定为北京汇冠触摸技术有限公司中关村高新技术企业。证书编号：20092040021301。

2010年5月，国家科技部、环保部、商务部、国家质检总局联合认定汇冠股份交互式电子白板为“国家重点新产品”，证书编号：2010GRA00065。

2009年12月，北京市科学技术委员会、北京市发展和改革委员会、中关村科技园区管理委员会、北京市经济和信息化委员会、北京市住房和城乡建设委员会联合认定汇冠股份交互式电子白板为“北京市自主创新产品”，证书编号：CX2009DZ1741。

2011年1月，汇冠股份入选德勤国际会计公司(Deloitte)评选“2010德勤高科技、高成长亚太区500强”。

2011年6月，国家科技部将汇冠股份多点触摸屏项目列为中小企业创新基金项目，项目编号：11C26221103905。

2011年8月，国家科技部将汇冠股份光学触摸屏55D03U列为2011年国家重点新产品，项目编号：2011TJA00022。

2011年8月，国家科技部将汇冠股份光学影像交互式电子白板列为2011年国家火炬计划，项目编号：2011GH010017。

第七节 同业竞争与关联交易

一、同业竞争情况

(一) 公司与实际控制人、控股股东及其控制的其他企业不存在同业竞争的情况

公司经营范围为：经营本企业自产产品及技术的出口业务和本企业所需的机械设备、零配件、原辅材料及技术的进口业务，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外。法律、行政法规、国务院决定禁止的，不得经营；法律、行政法规、国务院决定应经许可的，经审批机关批准并经工商行政管理机关登记注册后方可经营；法律、行政法规、国务院决定未规定许可的，自主选择经营项目开展经营活动。

本公司自成立以来，一直致力于改善人机交互体验，努力贴近用户的触摸感受，为客户提供触摸控制整体解决方案。公司主要从事触摸屏的研发、设计、生产和销售，主要产品为红外式触摸屏，并开发了光学影像式触摸屏，以及下游延伸产品交互式电子白板。

截至本招股说明书签署日，北京丹贝持有本公司51.75%股份，为本公司的控股股东，刘新斌持有北京丹贝100%股份，为本公司的实际控制人。除控股本公司外，北京丹贝未持有其他企业权益，也没有通过其他形式经营与本公司相同或相似的业务。本公司实际控制人刘新斌先生控制北京丹贝外，没有控制其他企业，也没有通过其他形式经营与本公司相同或相似的业务。

截止本招股说明书签署日，刘新斌拥有两项专利申请权，具体如下：

序号	申请号	申请类别	申请日	专利号	名称	法律状态
1	CN200910147714.4	发明	2004-2-6	CN200910147714.4	一种用于交互控制的语音虚拟键盘的使用方法	实审
2	CN200410039109.2	发明	2004-2-6	CN200410039109.2	一种用于交互控制的语音虚拟键盘的构建和使用方法	实审

上述项专利技术范围属于语音控制领域，与公司触摸屏业务无竞争关系。

此外，刘新斌先生曾经持有“直射式表面声波触摸屏”专利（专利号

CN02157306.9)。为避免潜在的同业竞争，刘新斌先生已于2010年3月将该专利转让给公司。2010年7月，转让手续办理完毕。

除以上专利申请权外，没有其他以刘新斌、叶新林和刘建军为权利人的知识产权。

保荐机构经核查认为，发行人主要股东叶新林、刘建军名下没有知识产权，刘新斌名下登记的两项专利申请权与发行人目前业务及技术不构成潜在的同业竞争。

因此，公司与控股股东北京丹贝、实际控制人刘新斌之间不存在同业竞争。

（二）避免同业竞争的承诺函

为了避免潜在的同业竞争，公司控股股东北京丹贝和实际控制人刘新斌先生及主要股东叶新林先生、刘建军先生出具了《承诺函》，内容如下：

1、本公司（本人）不存在且不从事与汇冠股份主营业务相同或构成竞争的业务，也未直接或以投资控股、参股、合资、联营或其它形式经营或为他人经营任何与汇冠股份的主营业务相同或构成竞争的业务；

2、本公司（本人）将来不以任何方式从事，包括与他人合作直接或间接从事与汇冠股份及其子公司相同、相似或在任何方面构成竞争的业务；不投资控股业务与汇冠股份及其子公司相同、类似或在任何方面构成竞争的公司、企业或其他机构、组织；

3、不向其他业务与汇冠股份及其子公司相同、类似或在任何方面构成竞争的公司、企业或其他机构、组织或个人提供专有技术或提供销售渠道、客户信息等商业秘密。

除直接或间接持有本公司股权外，刘新斌先生、叶新林先生在环星触摸电脑有限公司工作期间曾通过该公司职工持股会分别间接持有该公司0.1575%和0.0066%股权。环星触摸电脑有限公司为触摸屏显示设备集成商，属于本公司的下游厂商，目前与本公司之间不存在竞争关系。环星触摸职工持股会目前正处于清理中，刘新斌、叶新林先生已承诺持股会完成清理后将尽快转让该股权。

二、关联方、关联方关系

根据《公司法》、《企业会计准则第36号—关联方披露》的相关规定，报告期内本公司关联方及关联关系如下：

(一) 存在控制关系的关联方

序号	关联方名称	关联关系
1	北京丹贝投资有限公司	公司控股股东，持股比例 51.75%
2	刘新斌	公司实际控制人
3	北京汇冠触摸技术有限公司	本公司之全资子公司
4	天津汇冠触摸技术有限公司	本公司之全资子公司，2011 年 8 月 23 日成立

(二) 不存在控制关系的关联方

序号	关联方名称	关联关系	持股情况
1	上海天一	股东	持有公司 5.14%股份
2	叶新林	董事、总经理	持有公司 19.47%股份
3	刘建军	董事、总工程师	持有公司 18.08%股份
4	吴兴晚	董事（2011 年 3 月 21 日起）	无
5	史林英	财务总监、董事会秘书	持有公司 0.46%股份
6	王小红	监事（2009 年 6 月 20 日—2011 年 3 月 21 日）	持有公司 0.2%股份
7	李振宇	监事	持有公司 0.29%股份
8	陆旭军	监事（2011 年 3 月 21 日起）	无
9	北京高安投资有限公司	董事吴兴晚担任该公司总经理	无
10	山东新泰高安贸易有限公司	董事吴兴晚担任该公司总经理	无
11	华盛联盟医疗设备（北京）有限公司	董事吴兴晚担任该公司董事	无
12	北京新城国泰能源科技有限公司	董事吴兴晚担任该公司监事	无

上述各关联方之间，王小红女士为公司实际控制人刘新斌先生之兄之配偶。除此之外，上述各关联方之间不存在其他关联关系。

(三) 报告期内曾经作为发行人关联方的情况

关联方名称	关联关系	备注
北京汇冠数码技术有限公司	设立时刘新斌持股 14.5%，2003 年 6 月增持至 68%，此后逐次转让，2008 年 2 月后不再持股。2007 年 12 月前，刘新斌担任该公司执行董事（法定代表人）	2008 年 2 月以后，本公司与该公司不存在关联关系
北京创智联汇技术有限公司	时任公司监事王小红全资控制的公司	已于 2010 年 10 月 12 日注销

亿城集团股份有限公司(000616.SZ)	2010年10月28日起,通过控股股东北京丹贝间接持有公司股权19.35%的周海冰的母亲成为该公司实际控制人之一	2011年10月18日,北京丹贝股东周海冰将其所持股权全部转让给刘新斌,亿城集团股份有限公司不再为本公司关联方
-----------------------	--	---

北京汇冠数码技术有限公司(以下简称“汇冠数码”)成立于2002年9月17日,注册资本200万元,法定代表人为刘新斌。主营业务为监狱系统科技化、信息化事业的技术研发和服务。2007年12月,汇冠数码召开股东会,免去刘新斌该公司董事职务,汇冠数码董事会决议免去刘新斌该公司董事长,不再担任法定代表人。2008年2月,汇冠数码所有股东的股权整体对外转让,刘新斌也不再持股。此后,汇冠数码与本公司不存在关联关系。

北京创智联汇技术有限公司为时任公司监事的王小红2009年设立的独资公司,该公司存续期间没有经营任何业务。经申请,2010年10月12日北京市工商行政管理局海淀分局核准北京创智联汇技术有限公司予以注销。

三、关联交易情况

(一) 最近三年及一期发生的关联交易

报告期内,本公司与关联方发生的关联交易均为偶发性关联交易,包括:向关联方收购股权、向关联方购买车辆和受让关联方专利权。

报告期内,与本公司发生关联交易的关联方有:刘新斌、叶新林和刘建军。

1、向关联方收购汇冠触摸公司股权

2007年5月18日,汇冠触摸召开股东会并作出决议,同意刘新斌、叶新林、刘建军将其持有汇冠触摸的出资额转让给汇冠有限。刘新斌、叶新林和刘建军分别与汇冠有限签署《股权转让协议》,对上述股权转让事宜进行了约定。

北京汇冠触摸技术有限公司成立于2005年6月30日,系由刘新斌、叶新林、刘建军共同出资200万元设立,出资比例分别为50.50%、27.00%、22.50%。

汇冠触摸成立后至本次股权收购日处于前期研发投入阶段,尚未开发出相应的软件成果,一直处于亏损状况。2007年6月,汇冠有限进行收购时,对汇冠触摸未经评估和审计,收购价格按照汇冠触摸账面实收资本即200万元确定,高于汇冠触摸当期净资产。本次收购前,汇冠触摸与汇冠有限公司股权结构完全一致,各股东考虑到汇

冠触摸研发步入收获期，一致确定按照汇冠触摸账面实收资本确定该收购价格。收购完成后，汇冠触摸产生了多项研发成果，并规范了同业竞争和关联交易事项。2008年5月9日，汇冠触摸被北京科学技术委员会认定为软件企业。本次收购情况如下表：

关联方	收购价格（万元）	标的公司股权比例	定价依据
刘新斌	101	50.50%	转让方所持汇冠触摸出资额，结合汇冠触摸未来盈利能力。
叶新林	54	27.00%	
刘建军	45	22.50%	
合计	200	100.00%	

本次股权转让完成后汇冠触摸成为本公司的全资子公司，上述转让款已支付完毕。

公司与汇冠触摸在合并前后均受实际控制人刘新斌控制，为同一控制下企业合并。在编制合并报表时，公司根据《企业会计准则第 20 号——企业合并》、《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》及讲解的相关规定，视同汇冠触摸从设立起就被公司控制、合并后的报表主体在以前期间一直存在，2007 年度合并报表已将汇冠触摸纳入合并范围。在合并日及以前期间发生的交易已作为内部交易全部抵消，合并日后发生的内部交易也已经全部抵消。

保荐机构经核查后认为，本次股权收购定价综合考虑了汇冠触摸股权结构和所处发展阶段，高于净资产作价没有损害发行人的利益。发行人与汇冠触摸发生的关联交易及内部交易真实、完整，编制合并报表时内部交易已抵消，合并报表的编制符合《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》的相关规定。

发行人律师经核查后认为，本次股权收购定价综合考虑了汇冠触摸股权结构和所处发展阶段，高于净资产作价没有损害发行人的利益。发行人与汇冠触摸发生的关联交易及内部交易真实、完整。

申报会计师经核查，认为发行人与汇冠触摸发生的关联交易及内部交易真实、完整，编制合并报表时内部交易已抵消，合并报表的编制符合《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》的相关规定。

2、公司向关联方购买车辆

2008年12月，公司分别与刘新斌、刘建军签订机动车买卖协议，协议约定的具体情况如下：

关联方	关联交易内容	交易金额（万元）
刘新斌	将一辆奥迪 FV730AT 车转让给公司	92.00
刘建军	将一辆东风雪铁龙 DC7205 车转让给公司	28.00

2009年6月15日，北京中天华资产评估有限责任公司出具的《北京汇冠新技术有限公司股改项目资产评估报告书》（中天华资评字（2009）第1043号）以2009年5月31日为评估基准日，对上述关联交易所涉及的两辆车作了评估。经评估，奥迪车的评估价值为人民币75万元，东风雪铁龙车的评估价值为21.5万元。

上述交易所涉及车辆评估价值与合同约定价格存在一定的差异，2010年3月，本公司独立董事提出关联方补偿车价差额的议案，并经公司董事会和2009年年度股东大会审议通过，由刘新斌与刘建军将17万元及6.5万元的差额退还给本公司，上述款项已经支付完毕。

3、公司与刘新斌先生之间发明专利买卖协议

2002年12月，刘新斌先生个人申请了发明专利“直射式表面声波触摸屏”，并于2007年3月获得发明专利授权，该发明专利申请人和权利所有人均为刘新斌先生本人。获得授权之后，刘新斌先生仅仅持有该专利，未以此获取任何收益。

一直以来，表面声波屏是触摸屏的主流技术之一，具有一定的价格优势，在中尺寸触摸屏中应用较多，如 KIOSK 一体机、银行排队机等，具有较为稳定的应用领域。但是，由于表面声波技术所依赖的核心部件超声波换能器的精密机械构造，使声波屏耐用性受到一定的限制。更为重要的是，表面声波屏的工作原理，决定了其对多点触摸功能的支持也会受到一定的限制，因此在由多点触摸技术带来的行业机会中，表面声波技术并不占据有利位置。另一方面，从触摸屏行业的竞争特点看，由于触摸屏技术还处于发展阶段，任何一种技术只有通过持续的研发投入和技术创新才能保持一定范围内的竞争优势，表面声波技术也不例外。

本公司的经营战略是通过研发投入，保持和扩大其在红外触摸屏及光学触摸屏领域的技术领先优势。基于上述原因，本公司并不打算在表面声波技术上投入。但是，若该专利技术转让与其他第三方应用于生产，将可能与公司目前使用的红外触摸技术和光学触摸技术存在竞争。2010年3月，刘新斌先生与本公司签订专利转让协议，将个人持有的“直射式表面声波触摸屏”发明专利技术以1元的价格转让给本公司。

公司受让的“直射式表面声波触摸屏”专利不会对其未来经营带来直接的经济效

益。但是，该专利客观上可以阻止竞争对手利用该项技术开发竞争性产品，从而间接有利于公司。

上述专利权转让完成后，理顺了公司与控股股东、实际控制人的资产关系，避免了公司与控股股东、实际控制人潜在的同业竞争，有助于公司发展主营业务，促进公司的长期稳定发展。

4、中介机构对上述关联交易公允性的评价

对于上述关联交易事项，发行人律师发表意见如下：

汇冠有限收购汇冠触摸100%股权的关联交易具有公允性，没有损害发行人及其他股东的利益；刘新斌、刘建军向发行人转让车辆已按独立董事的意见将差额返回发行人，该项关联交易最终以评估价为基础，不存在损害发行人和非关联股东利益的情况；刘新斌向公司转让专利技术符合发行人的知识产权战略，该专利转让由双方订立协议的方式确定双方权利义务，且转让价格为象征性的1元，因此，不存在损害发行人或其他股东利益的情形。

保荐机构经核查认为，发行人上述关联交易遵循了平等、自愿、等价、有偿的原则，不存在损害公司和全体股东的利益的情形；关联交易的审议及执行程序符合相关法律、法规及公司章程的有关规定；发行人不存在严重影响发行人独立性或者显失公允的关联交易。

（二）关联交易的定价依据

1、购买汇冠触摸公司股权的定价

本次收购前，汇冠触摸与汇冠有限公司股权结构完全一致，各股东一致同意按照账面实收资本即200万元作为本次股权收购的价格。

2、购买车辆的定价

经双方协商，按照车辆评估价值确定交易价格，关联方将车辆评估价值与合同约定价格的差额退还给了本公司。

3、购买专利

本公司向刘新斌购买“直射式表面声波屏”专利事项，本公司支付对价仅为人民币1元。该专利技术对于从事声波屏技术研发的企业具有一定的经济价值，但如果向

竞争对手转让并不符合刘新斌先生作为本公司实际控制人的利益；如果以较高的价格向发行人转让，则不符合除刘新斌先生以外的其他股东的利益。因此，为了消除投资者对未来潜在同业竞争的疑虑，刘新斌先生愿意以1元的象征性价格，将该专利技术转让给本公司。

关于上述交易，保荐机构经核查后认为，刘新斌向发行人以1元的象征性价格向发行人转让专利技术符合其自身、发行人及发行人其他股东的共同利益，具有合理性，不存在损害发行人或其他股东利益的情形。

（三）关联交易对财务状况和经营成果的影响

1、购买汇冠触摸公司股权，全资控股汇冠触摸后，避免了潜在的关联交易和同业竞争，有利于公司整体发展，不会对公司的财务状况和经营成果构成重大影响，且在一定程度上保证了公司生产经营的正常开展。

2、购买车辆关联交易发生金额较小，对公司财务状况和经营成果不构成重大影响。

3、公司以1元价格受让专利，理顺了公司与实际控制人的资产关系，明确了知识产权归属，有助于公司发展主营业务，促进公司的长期稳定发展，对公司的财务状况不构成重大影响。

四、关联交易决策程序

（一）关联交易的回避制度

《关联交易管理制度》第12条规定，股东大会审议关联交易事项时，相关下列股东应当回避表决：

- 1、交易对方；
- 2、拥有交易对方直接或者间接控制权的；
- 3、被交易对方直接或者间接控制的；
- 4、与交易对方受同一法人或者自然人直接或者间接控制的；
- 5、交易对方或者其直接或者间接控制人的关系密切的家庭成员；
- 6、在交易对方任职，或者在能直接或间接控制该交易对方的法人单位或者该交

易对方直接或间接控制的法人单位任职的（适用于股东为自然人的）；

7、因与交易对方或者其关联人存在尚未履行完毕的股权转让协议或者其他协议而使其表决权受到限制或者影响的；

8、中国证监会或者深圳证券交易所认定的可能造成公司对其利益倾斜的法人或者自然人。

公司股东大会在审议关联交易事项时，公司董事会及见证律师应在股东投票前，提醒关联股东须回避表决。

（二）关联交易决策的决策权限

公司《关联交易管理制度》第14条至16条以及第18条，规定公司与关联法人、关联自然人之间发生的关联交易，应遵循如下的权限：

1、公司不得直接或者通过子公司向董事、监事和高级管理人员提供借款；

2、公司与关联人发生的交易（公司获赠现金资产和提供担保除外）金额在500万元以上，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，应当聘请具有从事证券、期货相关业务资格的中介机构，对交易标的进行评估或者审计，并将该交易提交股东大会审议。

未达到前款规定标准的关联交易事项（支付薪酬除外）由董事会审议批准；

3、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。

（三）关联交易的决策程序及公允性

最近三年及一期，公司与关联方发生的关联交易，均由公司经营层讨论通过并执行，并签订了相关协议，部分未经董事会和股东会审议表决。公司于2010年3月31日召开2009年年度股东大会，对报告期的关联交易事项进行了确认，公司独立董事对上述关联交易发表了独立意见。

公司整体变更设立为股份公司之前，当时的公司章程未对关联交易决策程序做出规定；整体变更设立为股份公司后，已在《公司章程》中对关联交易决策权力与程序做出了规定，就关联股东或利益冲突董事在关联交易表决中的回避制度做出了规定。同时，《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《内部审计

制度》等公司治理文件中已明确了关联交易决策的程序。

关联交易决策程序的有关规定如下：

1、董事会对有关关联交易事项表决时，由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经非关联董事过半数通过；出席董事会会议的非关联董事人数不足三人的，应当提交股东大会对该等交易作出相关决议；

2、公司股东大会审议的事项属于关联交易的，有关股东不得参加表决；

3、独立董事应对关联交易（含公司向股东、实际控制人及其关联企业提供资金）事项发表独立意见；重大关联交易应由独立董事认可后，提交董事会讨论。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；

4、董事会、股东大会作出判断前，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；

5、公司独立董事、监事至少应每季度查阅一次公司与关联方之间的资金往来情况，了解公司是否存在被控股股东及其关联方占用、转移公司资金、资产及其他资源的情况，如发现异常情况，及时提请公司董事会采取相应措施。

董事会审计委员会应当每年至少对关联交易组织一次专项审计，并将审计结果报董事会和监事会。董事会应当每年向股东大会就关联交易管理制度的执行情况以及关联交易情况作出专项报告。

（四）独立董事对最近三年及一期关联交易发表的意见

公司独立董事认为：

1、汇冠有限收购汇冠触摸100%股权的关联交易对公司的主营业务发展具有积极作用，公司与各关联方交易价格公允，不存在损害公司和非关联股东利益的情况；

2、关于公司向关联方购买车辆，关联方向公司补足购车价款后，公司购买车辆以评估值为基础成交，公司与各关联方交易价格均以市场公允价格为基础，关联交易的价格是公允的，不存在损害公司和非关联股东利益的情况。

（五）拟采取的减少关联交易的措施

公司将严格执行公司法、公司章程、股东大会、董事会、监事会议事规则、关联交易管理制度及独立董事制度中关于关联交易的规定，尽量减少关联交易的发生。对

于不可避免的关联交易，公司将严格执行公司章程制定的关联交易决策程序和回避制度，加强独立董事对关联交易的监督，进一步健全公司治理结构，保证关联交易的公平、公正、公允，避免关联交易损害公司及股东利益。

第八节 董事、监事、高级管理人员与其他核心人员

一、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的简要情况

(一) 董事会成员

现任董事会为股份公司第一届董事会，2009年6月20日经公司创立大会选举产生，董事会成员共5名，其中独立董事2名。2011年3月21日，公司2010年年度股东大会决议将公司董事会人数由5名调整为7名，并增选游有仙女士、吴兴晚先生为公司本届董事会成员，其中游有仙女士为独立董事。本届董事会任期至2012年6月20日。董事会成员如下：

1、刘新斌先生，中国国籍，1971年生，无境外永久居留权。1993年毕业于北京航空航天大学电子信息工程专业，获学士学位。1993年8月至1995年2月，就职于珠海科健实业有限公司，担任多媒体部经理；1995年2月至1999年4月，就职于首钢环星触摸电脑有限公司，担任技术总监；1999年10月至2003年9月，就职于北京汇冠科技有限公司，曾担任执行董事、总经理和技术总监；2001年8月至2003年9月，担任北京汇冠信息技术有限公司执行董事；2002年9月至2007年12月，担任北京汇冠数码技术有限公司执行董事；2003年9月起任汇冠有限执行董事，现任本公司董事长、北京丹贝执行董事、汇冠触摸执行董事和天津汇冠触摸技术有限公司执行董事、经理。

2、叶新林先生，中国国籍，1972年生，无境外永久居留权。1993年毕业于北京航空航天大学导弹与运载火箭设计专业，获学士学位。1993年7月就职于南昌飞机制造公司，任工程师。1996年10月就职于首钢环星触摸电脑有限公司，任产品部经理，2001年10月就职于北京汇冠科技有限公司，任触摸产品事业部经理；2003年9月起任汇冠有限经理，现任本公司董事、总经理，汇冠触摸经理。

3、刘建军先生，中国国籍，1972年生，无境外永久居留权。1994年毕业于北京工业大学应用物理系光电通讯专业，获学士学位。先后在首钢环星触摸电脑有限公司、北京汇冠科技有限公司担任技术职务，2003年9月起任汇冠有限监事，现任本公司董事、总工程师，汇冠触摸监事和天津汇冠触摸技术有限公司监事。

4、熊璋先生，中国国籍，1956年生，无境外永久居留权。研究生学历，教授，博士生导师。现北京航空航天大学学术委员会副主任，中法工程师学院院长，计算机应用学科责任教授，教育部先进计算机应用技术工程中心主任。曾获国家科技进步一等奖、国务院政府特殊津贴等多项奖励或荣誉称号。多次主持完成国家级重点信息工程项目，对IT产业具有战略的眼光和开阔的视野，对人机交互领域的信息技术也具有较深的学术研究。自2009年6月起任本公司独立董事。

5、于燕女士，中国国籍，1971年生，无境外永久居留权。2000年7月，取得中国注册会计师资格。1993年毕业于首都经济贸易大学财会系审计学专业，1993年7月至2006年8月，先后就职于中国机电设备招标中心、拜耳（中国）有限公司、拜耳光盟板材有限责任公司，历任会计、财务部经理、财务及行政部经理和副总经理。2006年8月至2009年4月，任职于马士基大中华地区，先后任联合集装箱业务部财务副总经理、航运业务部财务副总经理。现任职于北京国誉会计师事务所有限公司，并已取得中国注册会计师执业证书，自2009年6月起担任本公司独立董事。

6、游有仙女士，中国国籍，1970年生，无境外永久居留权。1987年至1994年就读于西南政法大学，先后取得法学学士学位和民商法专业硕士学位。1996年取得律师资格，并开始从事律师业务。先后执业于北京嘉润律师事务所、北京君合律师事务所，现执业于北京市凯文律师事务所。2011年3月21日起担任本公司独立董事。

7、吴兴晚先生，中国国籍，1970年生，无境外永久居留权。1988年9月至1992年7月，在华中理工大学动力工程系学习，获工学学士学位；1997年9月至2000年3月，在西南交通大学经济管理学院学习，获工商管理硕士学位。2000年至2009年在江西贵溪化肥有限公司工作，先后负责该公司资本运营部、研究发展部、市场部（兼总经理）、进出口公司（兼总经理）。2009年起先后担任北京高安投资有限公司总经理、山东新泰高安贸易有限公司总经理、华盛联盟医疗设备（北京）有限公司董事和北京新城国泰能源科技有限公司监事。2011年3月21日起担任本公司董事。

（二）监事会成员

本届监事会为股份公司第一届监事会，2009年6月20日经本公司创立大会暨2009年第一次临时股东大会选举王小红女士、李振宇先生为股份公司监事。公司监事会由王小红、李振宇和职工代表监事翟晓蕾女士组成股份公司第一届监事会。因王小红女士辞去公司监事职务，2011年3月21日公司2010年年度股东大会选举陆旭军女士为公司监事。本届监事会任期至2012年6月20日。公司现任监事会成员如下：

1、李振宇先生，中国国籍，1979年生，无境外永久居留权。大专学历。2002年9月至2004年6月在北京汇冠数码技术有限公司任软件工程师，2004年7月至2005年7月在北京菲迪克斯技术有限公司任软件工程师。自2005年8月起任汇冠有限高级驱动程序设计师，现任本公司监事。

2、翟晓蕾女士，中国国籍，1981年生，无境外永久居留权。本科学历。2007年8月至今任本公司市场部商务主管，现任本公司监事会主席。

3、陆旭军女士，中国国籍，1975年生，无境外永久居留权。1994年9月至1998年7月，在北京服装学院装饰艺术设计专业学习，获文学学士学位；1998年8月至1999年12月，在北京莱斯罗曼服装有限公司担任服装设计人员；2000年5月至2002年2月，在青岛驿媒特使信息技术有限公司工作，担任项目资源经理；2002年5月至2004年3月，在北京汇冠数码技术有限公司工作，担任项目资源经理；2005年10月至2007年1月，在北京健农电视技术有限公司工作。2007年8月至今，在本公司担任研发测试工程师，2011年3月21日起担任本公司监事。

（三）高级管理人员

2009年6月20日，经本公司第一届董事会第一次会议决议，聘任叶新林先生为公司总经理，史林英先生为公司财务总监兼董事会秘书。2009年6月21日，经本公司第一届董事会第二次会议决议，聘任刘建军先生为公司总工程师。

1、叶新林先生，本公司董事、总经理，简历请参见本招股说明书本节之“一、董事、监事、高级管理人员和其他核心人员简介”之“（一）董事会成员”。

2、刘建军先生，本公司董事、总工程师，简历请参见本招股说明书本节之“一、董事、监事、高级管理人员和其他核心人员简介”之“（一）董事会成员”。

3、史林英先生，中国国籍，1962年生，无境外永久居留权，大专学历，高级会计师职称。1984年8月至1999年5月就职于吉林炭素股份有限公司，任财务处会计、成本会计；1999年5月至2006年6月任吉炭·尤卡炭素有限责任公司财务部经理；自2006年9月起任汇冠有限财务部经理，现任本公司财务总监兼董事会秘书。

（四）其他核心人员

刘新斌先生、叶新林先生、刘建军先生为公司核心人员。

（五）公司董事、监事的提名和选聘情况

1、董事提名和选举情况

2009年6月20日，经本公司创立大会暨2009年第一次临时股东大会表决通过刘新斌先生、叶新林先生、刘建军先生为股份公司董事，选举熊璋先生、于燕女士为股份公司独立董事，上述董事与独立董事组成股份公司第一届董事会。刘新斌、熊璋由股东北京丹贝提名；叶新林、于燕由股东叶新林提名；刘建军由股东刘建军本人提名。2011年3月21日，公司2010年年度股东大会决议聘任由北京丹贝提名的游有仙女士和吴兴晚先生为公司董事会成员，其中游有仙为独立董事，公司董事会成员由5人增至7人。

2、监事提名和选举情况

2009年6月20日，经本公司创立大会暨2009年第一次临时股东大会表决通过选举北京丹贝提名的王小红女士、刘建军提名的李振宇先生为股份公司监事，同意上述监事和职工代表监事吴羽艳组成股份公司第一届监事会。2010年7月23日，职工监事吴羽艳因工作变动申请辞去公司职工代表监事职务，公司第一届职工代表大会第五次会议选举翟晓蕾女士为公司职工监事。2011年3月21日，因王小红辞去公司监事职务，公司2010年年度股东大会通过决议选举北京丹贝提名的陆旭军女士为公司监事，与翟晓蕾、李振宇组成公司监事会，任期至2012年6月20日。

3、高级管理人员的提名和选聘情况

2009年6月20日，本公司第一届董事会第一次会议决议，经董事长刘新斌提名，叶新林担任公司总经理，史林英担任公司董事会秘书；经总经理叶新林提名，史林英担任公司财务总监。

2009年6月21日，经本公司第一届董事会第二次会议决议，经总经理叶新林提名，刘建军担任公司总工程师。

二、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员持股情况

董事、监事、高级管理人员与其他核心人员直接或间接持有公司股份情况如下：

序号	姓名	2010年12月31日		2009年12月31日		2008年12月31日	
		持股数(股)	比例(%)	持股数(股)	比例(%)	出资额(万元)	比例(%)
1	刘新斌	---	---	---	---	404.00	50.50
2	叶新林	6,720,000	19.47%	6,720,000	19.47%	216.00	27.00
3	刘建军	6,240,000	18.08%	6,240,000	18.08%	180.00	22.50
4	李振宇	100,000	0.29%	100,000	0.29%	---	---
5	史林英	160,000	0.46%	160,000	0.46%	---	---

备注：股份公司成立后，刘新斌先生未直接持有公司股份，但通过北京丹贝投资有限公司间接持有公司 17,865,000 股股份，占公司总股本的 51.75%。

刘新斌先生胞兄之配偶王小红女士，曾于 2009 年 6 月 20 日至 2011 年 3 月 21 日担任本公司监事，持有公司 7 万股，占公司股本比例约为 0.2%。截至本招股说明书签署日，除上述持股外，本公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员及其近亲属不存在以任何其他方式直接或间接持有本公司股份的情况。

上述人员持有本公司的股份不存在质押或冻结的情况。

三、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员的其他对外投资

1、公司董事、监事、高级管理人员与其他核心人员的对外投资情况

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员与其他核心人员的对外投资情况如下：

姓名	对外投资单位	出资额(万元)	出资比例	备注
刘新斌	北京丹贝投资有限公司	2,400.00	100%	本公司控股股东
	环星触摸电脑有限公司	6.9251	0.1575%	通过该公司职工持股会持有
叶新林	环星触摸电脑有限公司	0.2885	0.0066%	通过该公司职工持股会持有

上述投资不存在与公司利益发生冲突的情况。除上述情况之外，公司其他董事、监事、高级管理人员及其他核心人员不存在对外投资情况，不存在与公司利益发生冲突的情况。

2、关于环星触摸电脑有限公司的说明

环星电脑实际控制人为北京市国有资产监督管理委员会，与本公司、本公司的实际控制人、股东以及高级管理人员没有关联关系。环星电脑为本公司下游厂商，通

过采购显示器和触摸屏进行组装集成，为终端客户提供显示设备产品、服务和维修等，是本公司客户之一。

本公司主要股东刘新斌、叶新林、刘建军曾于1996年至1999年期间先后在环星电脑任职，主要从事进口声波屏国产化、触控一体机开发等工作，均未从事与红外触摸屏相关的技术研发工作。本公司目前使用及研发的各项技术不存在与环星电脑及其他单位的纠纷及潜在纠纷。环星电脑与刘新斌、叶新林和刘建军不存在因劳动、经济或技术等原因而发生纠纷或争议。

保荐机构、发行人律师经核查认为，环星电脑目前是发行人的客户，报告期内环星电脑与发行人在技术、人员上不存在任何关系；环星电脑与刘新斌、叶新林和刘建军不存在因劳动、经济或技术等原因而发生纠纷或争议，与发行人没有因技术研发或产品而发生的纠纷或潜在纠纷。

四、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员的薪酬情况

1、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员最近一年从发行人领取薪酬情况如下：

姓名	职务	年薪(元)
刘新斌	董事长	65,400.00
叶新林	董事、总经理	437,000.00
刘建军	董事、总工程师	315,800.00
吴兴晚	董事	0
熊璋	独立董事	48,000.00
于燕	独立董事	48,000.00
游有仙	独立董事	0
李振宇	监事、高级驱动程序设计师	130,180.00
翟晓蕾	职工代表监事、商务主管	88,075.39
陆旭军	监事、研发测试工程师	79,624.00
史林英	董事会秘书、财务总监	140,450.00
合计		1,352,529.39

注：2011年3月21日，公司2010年年度股东大会决议增选游有仙女士、吴兴晚先生为公司

本届董事会成员，选举陆旭军女士为监事。

2、除上述薪酬外，本公司独立董事还在其任职的其他单位领取薪酬。本公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员最近一年从公司领取上述收入外，不存在从其他关联企业领取薪酬，也不存在享受其它待遇和退休金计划等情况。

五、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员的兼职情况

截至本招股说明书签署日，上述人员在公司股东单位及其他法人单位任职情况如下表：

姓名	在本公司任职	兼职单位	兼任职务	兼职单位与公司的关联关系
刘新斌	董事长	北京丹贝投资有限公司	执行董事	本公司控股股东
		北京汇冠触摸技术有限公司	执行董事	本公司之全资子公司
		天津汇冠触摸技术有限公司	执行董事、经理	本公司之全资子公司
叶新林	董事、总经理	北京汇冠触摸技术有限公司	经理	本公司之全资子公司
刘建军	董事、总工程师	北京汇冠触摸技术有限公司	监事	本公司之全资子公司
		天津汇冠触摸技术有限公司	监事	本公司之全资子公司
吴兴晚	董事	北京高安投资有限公司	总经理	无关联关系
		山东新泰高安贸易有限公司	总经理	
		华盛联盟医疗设备（北京）有限公司	董事	
		北京新城国泰能源科技有限公司	监事	

除上述兼职外，发行人董事、监事、高级管理人员与其他核心人员无其他兼职情况。

六、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员相互之间存在的亲属关系

本公司现任董事、监事、高级管理人员与其他核心人员中，相互之间不存在亲属关系。

七、发行人与董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的协议及做出的重要承诺

本公司按照国家相关规定与所有内部董事、监事及高级管理人员均签订了劳动合同，就劳动期限、劳动报酬及福利待遇、劳动纪律、劳动合同的变更及解除、违约责任等内容进行了约定。另外，本公司与内部董事、高级管理人员签订了《保密协议》。除此之外，本公司与董事、监事及高级管理人员之间不存在其他协议安排。

公司的董事、监事、高级管理人员及其他核心人员作出的关于股份锁定承诺，详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“十一、持有 5%以上股份的主要股东及作为股东的董事、监事、高级管理人员的重要承诺及其履行情况”。

上述协议和承诺在报告期内均得到良好履行。

八、董事、监事、高级管理人员的任职资格

（一）公司的董事、监事和高级管理人员符合法律、行政法规和规章规定的任职资格，且不存在下列情形：

- 1、无民事行为能力或者限制民事行为能力；
- 2、因贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序，被判处刑罚，执行期满未逾五年，或者因犯罪被剥夺政治权利，执行期满未逾五年；
- 3、担任破产清算的公司、企业的董事或者厂长、经理，对该公司、企业的破产负有个人责任的，自该公司、企业破产清算完结之日起未逾三年；
- 4、担任因违法被吊销营业执照、责令关闭的公司、企业的法定代表人，并负有个人责任的，自该公司、企业被吊销营业执照之日起未逾三年；
- 5、个人所负数额较大的债务到期未清偿；
- 6、被中国证监会采取证券市场禁入措施尚在禁入期的；
- 7、最近 36 个月内受到中国证监会行政处罚，或者最近 12 个月内受到证券交易所公开谴责的；
- 8、因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被中国证监会立案调查，

尚未有明确结论意见的。

（二）公司独立董事符合任职要求

1、公司独立董事熊璋担任北京航空航天大学职务不是校级行政领导职务，与本公司及主要股东不存在可能妨碍其进行独立客观判断的关系，公司曾与北航仪器科学与光电工程学院赵建辉教授合作开发并申请专利“一种触摸系统及其抗光干扰方法”的情形，不影响熊璋先生担任独立董事的独立性。熊璋先生符合相关法律、法规及规范性文件所规定的独立董事的任职条件。

2、于燕女士于 2000 年 7 月取得中国注册会计师资格证书，具有注册会计师资格，符合中国证监会《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》中关于独立董事及会计专业人士的要求。

3、游有仙女士符合《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》中关于独立董事的任职要求。

九、董事、监事、高级管理人员在近两年内变动情况

（一）近两年内董事的变动情况

整体变更为股份公司之前，公司规模较小，股权结构简单，公司由刘新斌先生担任公司执行董事、法定代表人。

2009 年 6 月，股份公司设立后，公司根据《公司法》和《公司章程》的规定，设立了董事会。2009 年 6 月 20 日，经本公司创立大会暨 2009 年第一次临时股东大会审议通过，选举刘新斌先生、叶新林先生、刘建军先生、熊璋先生和于燕女士为公司董事。2011 年 3 月 21 日，公司 2010 年年度股东大会决议将公司董事会人数由 5 名调整为 7 名，并增选游有仙女士、吴兴晚先生为公司本届董事会成员，其中游有仙女士为独立董事。

（二）近两年内监事的变动情况

整体变更为股份公司之前，公司规模较小，股权结构简单，公司由刘建军先生担任公司监事。

股份公司设立后，公司根据《公司法》和《公司章程》的规定，设立了监事会。

2009年6月20日，经本公司创立大会暨2009年第一次临时股东大会审议通过选举王小红女士、李振宇先生为股份公司监事，同意上述监事和职工代表监事吴羽艳女士组成股份公司第一届监事会。

2010年7月23日，职工监事吴羽艳因工作变动申请辞去公司职工代表监事职务，公司第一届职工代表大会第五次会议选举翟晓蕾女士为公司职工监事。因王小红辞去公司监事职务，2011年3月21日公司2010年年度股东大会通过决议选举由控股股东北京丹贝提名的陆旭军女士为公司监事，与翟晓蕾、李振宇组成公司监事会，任期至2012年6月20日。

（三）近两年内高级管理人员的变动情况

整体变更为股份公司之前，公司规模较小，组织结构简单，公司由叶新林担任公司经理。2009年6月，股份公司设立后，公司第一届董事会聘任叶新林为总经理，聘任史林英为财务总监兼董事会秘书，聘任刘建军为总工程师。

（四）变化的原因及影响

公司最近两年内董事、高级管理人员没有发生重大变化，上述董事、高级管理人员的变化完善了公司治理结构，未影响公司的经营稳定性。

第九节 公司治理

一、发行人法人治理制度建立健全情况

（一）发行人治理架构的建立健全

本公司按照《公司法》、《证券法》等相关法律法规的要求，建立并逐步完善了由股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的治理架构，形成了权力机构、决策机构、监督机构和管理层之间相互协调、相互制衡的机制，保障了公司的有效和可持续性发展。

（二）发行人治理制度的建立健全

1、股东大会、董事会、监事会议事规则及相关制度

2009年6月20日，公司创立大会暨2009年第一次临时股东大会审议通过了《公司章程》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等议事规则及相关制度。

2、公司其他重要规章制度

2009年9月16日，公司第一届董事会第三次会议通过了《总经理工作制度》、《关联交易管理制度》、《董事会秘书工作细则》、《内部审计工作制度》、《独立董事工作制度》、《审计委员会工作细则》等相关制度。上述制度于2009年10月17日经公司2009年度第二次临时股东大会审议批准。2010年3月，公司第一届董事会第八次会议审议通过了《薪酬与考核委员会工作细则》。2010年5月8日，公司第一届董事会第十次会议通过了《信息披露管理制度》和《募集资金投资管理办法》。

二、股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度的运行及履行职责情况

公司依据有关法律法规和监管政策的要求，建立了股东大会、董事会、监事会和公司高级管理人员等公司治理各级组织机构。建立了清晰有效、完整规范的公司治理制度体系。股东大会、董事会、监事会和高级管理人员职责明晰、相互制衡，形成了规范、有效的公司治理传导机制。

股东大会是公司的最高权力机构，通过选举和更换董事、监事，修改章程，审议

董事会、监事会报告，审议决定重大财务事项等行使股东权力；董事会负责公司重大事项的决策和年度经营目标的确定；监事会作为监督机构，对公司经营管理行为进行监督，对董事及高级管理人员进行监督；公司高级管理人员向董事会负责，依法对公司资产经营管理，促其保值增值。以董事会为中心的决策系统、以公司高级管理人员为中心的执行系统及以监事会为中心的监督系统各司其职，构成职责分离、相互约束的制衡机制。

（一）股东大会制度

1、股东的权利和义务

（1）股东的权利

公司股东作为公司的所有者，享有法律法规和《公司章程》规定的合法权利，公司股东享有如下权利：依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权；对公司的经营进行监督，提出建议或者质询；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；查阅公司章程、股东名册、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；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；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；法律、行政法规、部门规章或公司章程规定的其他权利。

（2）股东的义务

公司股东承担下列义务：遵守法律、行政法规和公司章程；依其所认购的股份和入股方式缴纳股金；除法律、法规规定的情形外，不得退股；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；法律、行政法规及公司章程规定应当承担的其他义务。

2、股东大会的主要职责和议事规则

（1）股东大会的主要职责

股东大会是公司的权力机构，依法行使下列职权：决定公司的经营方针和投资计划；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；审议批准董事会的报告；审议批准监事会报告；审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；对公司增加或者减少注册资本做出决议；对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议；修改公司章程；对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议；审议批准公司章程第三十六条规定的担保事项；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；审议批准变更募集资金用途事项；审议股权激励计划；审议法律、行政法规、部门规章或公司章程规定应当由股东大会决定的其他事项。

（2）股东大会的主要议事规则

依据《公司章程》的规定，股权登记日登记在册的所有股东或其代理人，均有权出席股东大会，并依照有关法律、法规及公司章程行使表决权。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；个人股东亲自出席会议的，应出示本人身份证或其他能够表明其身份的有效证件或证明；委托代理他人出席会议的，应出示其有效身份证件、股东授权委托书。

股东大会决议分为普通决议和特别决议。股东大会作出普通决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的 1/2 以上通过。股东大会作出特别决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的 2/3 以上通过；股东（包括股东代理人）以其所代表的有表决权的股份数额行使表决权，每一股份享有一票表决权。公司持有的本公司股份没有表决权，且该部分股份不计入出席股东大会有表决权的股份总数。

股东大会对提案进行表决前，应当推举两名股东代表参加计票和监票。审议事项与股东有利害关系的，相关股东及代理人不得参加计票、监票。股东大会对提案进行表决时，应当由律师、股东代表与监事代表共同负责计票、监票，并当场公布表决结果，决议的表决结果载入会议记录。通过网络或其他方式投票的上市公司股东或其代理人，有权通过相应的投票系统查验自己的投票结果。

3、保护中小股东权益的规定

《公司章程》规定，公司的控股股东、实际控制人员不得利用其关联关系损害公

司利益。违反规定的，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

公司控股股东及实际控制人对公司和公司社会公众股股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和社会公众股股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和社会公众股股东的利益。

除《公司章程》的相关规定之外，公司还专门制定了《信息披露管理制度》等相关制度，在对外投资、对外担保、信息披露等重要方面在制度上进行了规范，切实有效地保护了中小股东的利益。

4、股东大会实际运行情况

公司一直严格依照有关法律、法规和《公司章程》的规定执行股东大会制度。自2009年6月设立股份公司至本招股说明书签署之日，公司共召开了9次股东大会，历次股东大会的召集、提案、出席、议事、表决、决议及会议记录逐步规范，对公司董事、监事和独立董事的选举，公司财务预算、利润分配、《公司章程》及其他主要管理制度的制定和修改、首次公开发行的决策和募集资金投向等重大事宜作出了有效决议。

公司股东认真履行股东义务，依法行使股东权利。股东大会机构和制度的建立和执行，对完善本公司治理结构和规范本公司运行发挥了积极的作用。

（二）董事会制度

1、董事会构成

公司设董事会，对股东大会负责。目前董事会由7名董事构成，其中独立董事3名，设董事长1人。董事由股东大会选举或更换，任期三年。董事任期届满，可以连选连任。董事在任期届满以前，股东大会不得无故解除其职务。

2、董事会主要职责和议事规则

（1）董事会的主要职责

依据《公司章程》，董事会主要行使如下职权：召集股东大会，并向股东大会报告工作；执行股东大会的决议；制订公司的经营计划和投资方案；制订公司的年度财务预算方案、决算方案；制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；制订公司增加或

者减少注册资本、发行债券或其他证券及上市方案；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；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；决定公司内部管理机构的设置；聘任或者解聘公司总经理、董事会秘书；根据总经理的提名，聘任或者解聘公司高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项；制订公司的基本管理制度；制订公司章程的修改方案；向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；听取公司总经理的工作汇报并检查总经理的工作；法律、行政法规、部门规章或公司章程授予的其他职权。

（2）董事会的主要议事规则

董事会每年至少召开两次会议，由董事长召集，于会议召开 10 日以前书面通知全体董事和监事。

董事收到会议通知后，应以传真、电话、电子邮件、专人、邮寄方式联络董事会秘书或其指定的工作人员，以确认其已收到了董事会会议召开通知及是否出席会议，会议通知发出后 3 日后仍未收到确认回复的，董事会秘书或其指定的工作人员应主动联络该名董事以确认其是否已收到了会议通知及是否出席会议。

董事会会议应有过半数的董事出席方可举行。董事会作出决议，必须经全体董事的过半数通过。董事会决议的表决，实行一人一票。对于未达到公司章程第三十六条规定须经股东大会审议通过的对外担保事项标准的公司其他对外担保事项，由董事会审议且必须经出席董事会的三分之二以上董事审议同意。超过上述比例的投资项目或合同，应报股东大会批准。

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

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

3、董事会专门委员会的设置

2009 年 9 月 16 日，经公司 2009 年第一届董事会第三次会议审议通过，选举刘

新斌、熊璋和于燕组成董事会审计委员会，于燕为主任委员。2010年3月10日，经公司2010年第一届董事会第八次会议审议通过，选举刘新斌、熊璋和于燕组成董事会薪酬与考核委员会，熊璋为主任委员。2011年10月31日，经公司第一届董事会第十七次会议审议通过，选举游有仙、熊璋和刘新斌组成董事会提名委员会，游有仙为主任委员。

4、董事会的实际运行情况

公司董事会一直严格按照法律、法规和公司章程的规定规范运作，严格履行有关法律规定的召集程序，按照《公司章程》规定审议有关事项。

自股份公司设立，董事会成立起，至本招股书签署之日止，公司共召开20次董事会会议。依据《公司法》、《公司章程》等规定，公司董事会对公司管理人员任命、内部机构的设置、基本制度的制定、公司章程的修改、重大投资、财务预算决算方案制定、利润分配方案制定等事项进行审议并作出了有效决议；同时，对需要股东大会审议的事项提交股东大会审议决定，切实发挥了董事会的作用。

（三）监事会制度

1、监事会构成

公司设监事会，监事会由3名监事组成，其中职工代表监事1名，设监事会主席1人。监事的任期每届为3年。监事任期届满，连选可以连任。

2、监事会的主要职责和议事规则

（1）监事会的主要职责

根据《公司章程》，公司监事会主要行使下列职权：应当对董事会编制的公司报告进行审核并提出书面审核意见；检查公司财务；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、公司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；当董事、高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求董事、高级管理人员予以纠正；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；向股东大会提出提案；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；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。

（2）监事会的主要议事规则

监事会每 6 个月至少召开一次会议。监事可以提议召开临时监事会会议。监事会决议应当经半数以上监事通过。监事会应当将所议事项的决定做成会议记录，出席会议的监事应当在会议记录上签名。监事有权要求在记录上对其在会议上的发言作出某种说明性记载。监事会会议记录作为公司档案至少保存 10 年。

3、监事会的实际运行情况

公司历次监事会按照《公司章程》、《监事会议事规则》及相关规定，规范运作，严格履行有关法律规定的召集程序。

自股份公司设立，监事会成立起，至本招股书签署之日，公司共召开 11 次监事会会议，依法履行了监事会职责。监事会的运行逐步规范，对公司重大生产经营决策、公司董事会、高级管理人员的工作的执行等重大事宜实施了有效监督。

（四）独立董事制度

1、独立董事的主要职责

根据公司《独立董事工作制度》，公司独立董事除具有《公司法》和其他法律、法规赋予的职权外，还具有以下特别职权：

（1）重大关联交易应由独立董事认可后，提交董事会讨论；独立董事作出判断前，可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告，作为其判断的依据；

（2）向董事会提议聘用或解聘会计师事务所；

（3）向董事会提请召开临时股东大会；

（4）提议召开董事会会议；

（5）独立聘请外部审计机构和咨询机构；

（6）可以在股东大会召开前公开向股东征集投票权。

独立董事行使上述职权应当取得全体独立董事的二分之一以上同意。

独立董事除履行上述职责外，还应当对以下事项向董事会或股东大会发表独立意见：

（1）提名、任免董事；

(2) 聘任或解聘高级管理人员；

(3) 公司董事、高级管理人员的薪酬；

(4) 公司的股东、实际控制人及其关联企业对公司现有或新发生的总额高于 300 万元或高于公司最近经审计净资产值的 5% 的借款或其他资金往来，以及公司是否采取有效措施回收欠款；

(5) 独立董事认为可能损害中小股东权益的事项；

(6) 法律、法规和《公司章程》规定的其他事项。

独立董事应当对上述事项发表以下几类意见之一：同意；保留意见及其理由；反对意见及其理由；无法发表意见及其障碍。

2、独立董事的实际运行情况

2009 年 6 月 20 日，经公司创立大会选举产生股份公司第一届董事会，其中独立董事 2 名。2011 年 3 月 21 日，经公司 2010 年年度股东大会决议，增选游有仙女士为公司独立董事，公司独立董事增至 3 名。

独立董事在参与公司董事会决策时，能够独立有效的行使提案、出席、议事、表决等权力，并就相关重大事项发表独立意见。在董事会制定公司发展战略和生产决策方面发挥了重要作用，有力地保障了公司经营决策的科学性和公正性。对关联交易事项的决策，独立董事起到了重要作用，有力地保障了关联交易的公允性。

(五) 董事会秘书制度

1、董事会秘书的主要职责

根据《公司章程》，公司设董事会秘书，是公司高级管理人员，对董事会负责。

根据公司《董事会秘书工作制度》，董事会秘书履行以下职责：

(1) 负责公司信息披露事务，协调公司信息披露工作，组织制订公司信息披露事务管理制度，督促公司及相关信息披露义务人遵守信息披露相关规定；

(2) 负责公司投资者关系管理和股东资料管理工作，协调公司与证券监管机构、股东及实际控制人、证券服务机构、媒体等之间的信息沟通；

(3) 组织筹备董事会会议和股东大会，参加股东大会、董事会会议、监事会会

议及高级管理人员相关会议，负责董事会会议记录工作并签字确认；

(4) 负责公司信息披露的保密工作，在未公开重大信息出现泄露时，及时向深圳证券交易所报告并公告；

(5) 关注公共媒体报道并主动求证真实情况，督促董事会及时回复深圳证券交易所的问询；

(6) 组织董事、监事和高级管理人员进行证券法律法规、创业板上市规则及深圳证券交易所其他相关规定的培训，协助前述人员了解各自在信息披露中的权利和义务；

(7) 督促董事、监事和高级管理人员遵守证券法律法规、创业板上市规则、本所其他相关规定及公司章程，切实履行其所作出的承诺；在知悉公司作出或者可能作出违反有关规定的决议时，应当予以提醒并立即如实地向深圳证券交易所报告；

(8) 《公司法》、《证券法》、中国证监会和深圳证券交易所要求履行的其他职责。

2、董事会秘书的实际运行情况

2009年6月20日，经公司第一届董事会第一次会议审议通过，聘任史林英为公司董事会秘书。公司董事会秘书的聘任符合相关法律法规及《公司章程》的相关规定。

自受聘以来，公司董事会秘书一直依照有关法律、法规和《公司章程》的规定认真履行其职责，为公司董事会会议、股东大会会议准备等事宜发挥了重要作用，完善了公司治理结构，促进了公司的规范运作。

(六) 审计委员会

1、审计委员会人员构成

《公司章程》规定公司董事会下设审计委员会。审计委员会由董事会选举产生，是负责公司内、外部的审计、监督和核查工作的专门机构。审计委员会由三名董事组成，独立董事占二分之一以上，其中至少应有一名独立董事是会计专业人士。审计委员会设召集人一名，由独立董事中的会计专业人士担任。

审计委员会任期与董事会任期一致，委员任期届满，连选可以连任。期间如有委员不再担任本公司董事职务，将自动失去委员资格，并由委员会及时根据上述第三条

至第五条规定补足委员人数。在委员任职期间，董事会不能无故解除其职务。

公司第一届董事会第三次会议推选于燕、熊璋、刘新斌为第一届审计委员会委员，于燕为召集人。

2、审计委员会议事规则

审计委员会会议分为例会和临时会议，例会每年至少召开四次，每季度召开一次，临时会议由审计委员会委员提议召开。会议召开前十天须通知全体委员，会议由召集人主持，召集人不能出席可委托其他一名委员（独立董事）主持。审计委员会会议应由三分之二以上的委员出席方可举行；每一名委员有一票的表决权。审计委员会会议应当有记录，出席会议的委员应当在会议记录上签名；会议记录由公司董事会秘书保存。审计委员会会议通过的议案及表决结果，应以书面形式报公司董事会。

审计委员会会议通过的议案、决议，应以书面形式报公司董事会，并且该议案、决议需提交公司董事会审议通过。

审计委员会在必要时可以聘请中介机构为其决策提供专业意见，费用由公司支付。

3、审计委员会运行情况

第一届审计委员会自设立以来，严格按照《公司章程》和审计委员会议事规则的有关规定开展工作，较好的履行了职责，具体情况如下：

（1）2009年9月16日第一次会议，审议通过了《审计委员会工作细则》的议案、《内部审计工作制度》的议案。

（2）2009年12月24日会第二次会议，经于燕主任委员提名，聘任审计专员，聘任2009年度审计机构。

（3）2010年3月12日第三次会议，审核2009年度审计报告，对本年度审计工作进行总结。

（4）2010年6月26日第四次会议，审核了最近三年及一期经审计的财务报告，审议通过了《北京汇冠新技术股份有限公司关于内部控制有关事项的自我评价报告》。

（5）2010年8月18日第五次会议，聘任公司审计部主任。

(6) 2011年2月14日第六次会议, 审核了《2010年内审工作报告》、《第一届董事会审计委员会2010年工作报告》, 审议并通过了《关于审议<2010年审计报告>的议案》、《公司2010年度内部控制自我评价报告》和《关于续聘立信会计师事务所有限公司的议案》等。

(7) 2011年4月25日第七次会议, 审议并通过了《2011年第一季度报告》。

(8) 2011年8月4日第八次会议, 审议通过了《2011年半年度报告》。

(9) 2011年10月31日第九次会议, 审议通过了《内部审计工作实施细则》和《2011年第三季度报告》等。

三、发行人规范运作情况

(一) 报告期内发行人违法违规情况

报告期内, 本公司前身汇冠有限曾受到过人力资源和社会保障部门和税务部门的处罚:

1、2008年1月, 北京市朝阳区人力资源和社会保障局对汇冠有限的员工社保缴纳情况进行现场检查, 查明汇冠有限未按《社会保险费征缴暂行条例》第十二条第一款及第二款的规定从两名户籍未到位的员工工资中及时代扣代缴社会保险费, 依据《社会保险费征缴监督检查办法》第十四条第一款, 对汇冠有限出具了《行政处罚决定书》(京朝劳社监罚字(2008)100号), 给予警告并处1000元罚款。

2010年5月25日, 北京市朝阳区人力资源和社会保障局出具了《证明》: “2008年1月19日, 我局劳动监察大队对北京汇冠新技术股份有限公司因2位职工户籍未到位、未按规定及时代扣代缴社会保险费, 给予了警告并处以壹仟元罚款。该公司已于2008年1月21日缴纳并在限期内整改合格, 此行为情节轻微, 不属于重大违法行为。兹证明, 北京汇冠新技术股份有限公司在2007年1月1日至2010年5月25日, 未发现有其他违反劳动保障法律、法规和规章的行为和因违法受到本行政机关给予行政处罚或行政处理的不良记录。”

2、2008年12月25日, 北京市海淀区地方税务局出具《税务行政处罚决定书》((海)地税简罚[2008]06162008002994号), 认定本公司违反《中华人民共和国税收征收管理法》第十六条的规定, 未按照规定的期限申报办理注册地址的税务变更登

记，并根据该法第六十条第一款第一项的规定，处以罚款计 500 元整。

该处罚所依据的《税收征收管理法》第六十条第一款第一项的规定：“纳税人有下列行为之一的，由税务机关责令限期改正，可以处二千元以下的罚款；情节严重的，处二千元以上一万元以下的罚款：（一）未按照规定的期限申报办理税务登记、变更或者注销登记的”。公司所受罚款为 500 元，不属于该法规定的情节严重情形。

针对上述两次处罚，发行人律师认为，发行人上述处罚不属于重大违法行为，对发行人的上市不会产生重大影响。

保荐人核查了发行人所受两次处罚的原因、处罚的法规依据、罚款缴纳情况和整改情况，以及处罚实施单位出具的意见，认为发行人所受上述处罚不构成情节严重，受处罚的行为不构成重大违法行为。

除上述两次处罚外，公司在报告期内合法经营，未受到其他处罚。

（二）资金占用和对外担保

公司最近三年不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或其他方式占用的情形。

《公司章程》已明确了对外担保的审批权限和审议程序，报告期内，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业进行担保的情形。

四、发行人内部控制的自我评估及鉴证意见

（一）管理层对公司内部控制制度的自我评估意见

公司管理层认为，公司已根据实际情况建立、健全了适应公司管理需要的各种内部控制制度，并结合公司的发展需要不断改进和完善，相关制度覆盖了公司业务活动和内部管理的各个方面和环节，并得到了有效执行。公司管理层认为，根据财政部《企业内部控制基本规范》，本公司内部控制于 2010 年 12 月 31 日在所有重大方面是有效的，不存在重大缺陷。

（二）会计师对公司内部控制制度的鉴证意见

立信会计师事务所有限公司就公司内部控制制度出具了《内部控制鉴证报告》（信会师报字【2011】第 82292 号），认为：“贵公司根据财政部颁发的《内部会计控制

规范》标准建立的与财务报表相关的内部控制于 2011 年 9 月 30 日在所有重大方面是有效的。”

五、发行人对外投资、担保事项的政策及制度安排和执行情况

（一）公司对外投资、担保事项的政策及制度安排

公司对外投资政策和制度安排：《公司章程》规定，股东大会是公司的权力机构，依法行使决定公司投资计划以及审议批准对外担保事项的职权；董事会决定公司的投资方案，在股东大会授权范围内，决定公司对外投资和对外担保等事项；董事会制定对外投资、对外担保事项的审查和决策程序；重大投资项目应当组织有关专家、专业人员进行评审，并报股东大会批准。

公司下列对外担保行为，须由董事会提请股东大会审议批准：

1、本公司及本公司控股子公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计净资产的 50%以后提供的任何担保；

2、公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计总资产的 30%以后提供的任何担保；

3、为资产负债率超过 70%的担保对象提供的担保；

4、单笔担保额超过最近一期经审计净资产 10%的担保；

5、对股东、实际控制人及其关联方提供的担保。

上述担保事项之外的其他担保事项均由董事会决定。

（二）对外投资、担保事项的政策及制度的执行情况

本公司除全资控股汇冠触摸以外未发生其他对外投资，无担保事项。

六、公司投资者权益保护情况

（一）股东享有的权利

《公司章程》第三十二条规定，公司股东享有以下权利：

（一）依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；

(二) 依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权；

(三) 对公司的经营进行监督，提出建议或者质询；

(四) 依照法律、行政法规及本章程的规定转让、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，可要求公司收购其股份；

(八) 法律、行政法规、部门规章或本章程规定的其他权利。

(二) 对股东权利的保护

1、对获取公司信息的权利的保护

《公司章程》第三十三条规定，股东提出查阅公司章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告或者索取资料的，公司经核实股东身份后按照股东的要求予以提供。

2、对股东资产收益的权利的保护

公司股利分配政策详见本招股说明书“第十节 财务会计信息与管理层分析”之“十六、报告期股利分配政策”。

3、公司关联交易决策及程序

为了避免和消除可能出现的大股东利用其地位在有关商业交易中影响本公司，从而做出对控股股东有利但可能会损害中、小股东利益的情况，公司通过《公司章程》、《董事会议事规则》、《独立董事工作制度》、《关联交易管理制度》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。

4、对股东权利的其他保护措施

《公司章程》第三十五条规定，董事、高级管理人员执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，连续 180 日以上单独或合并持有公

司 1%以上股份的股东有权书面请求监事会向人民法院提起诉讼；监事会执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，股东可以书面请求董事会向人民法院提起诉讼。监事会、董事会收到前款规定的股东书面请求后拒绝提起诉讼，或者自收到请求之日起 30 日内未提起诉讼，或者情况紧急、不立即提起诉讼将会使公司利益受到难以弥补的损害的，前款规定的股东有权为了公司的利益以自己的名义直接向人民法院提起诉讼。他人侵犯公司合法权益，给公司造成损失的，本条第一款规定的股东可以依照前两款的规定向人民法院提起诉讼。

《公司章程》第三十六条规定，董事、高级管理人员违反法律、行政法规或者本章程的规定，损害股东利益的，股东可以向人民法院提起诉讼。

第十节 财务会计信息与管理层分析

一、报告期财务报表审计情况

本节财务会计信息反映了公司近三年及一期经审计的会计报表及附注的主要内容。

本公司聘请立信会计师事务所有限公司对本公司 2011 年 9 月 30 日、2010 年 12 月 31 日、2009 年 12 月 31 日、2008 年 12 月 31 日的资产负债表、2011 年 1-9 月、2010 年度、2009 年度、2008 年度的利润表、现金流量表、股东权益变动表以及财务报表附注进行了审计。立信会计师事务所有限公司对上述财务报表出具了标准无保留意见的《审计报告》（信会师报字【2011】第 82288 号）。公司提醒投资者仔细阅读本公司的财务报告和审计报告全文。

以下引用的财务数据，非经特别说明，均引自上述经审计的会计报表或根据其数据计算而来。

二、报告期财务报表

（一）合并会计报表

1、合并资产负债表（资产）

单位：元

项 目	2011-9-30	2010-12-31	2009-12-31	2008-12-31
流动资产：				
货币资金	23,006,357.11	16,652,744.43	41,893,311.08	20,238,212.94
交易性金融资产				1,088,230.00
应收票据	700,000.00			30,000.00
应收账款	17,659,428.52	17,998,047.70	15,180,608.69	1,969,630.62
预付款项	7,543,059.23	3,082,352.09	1,845,740.94	57,049.10
其他应收款	2,026,700.81	1,375,339.94	544,658.24	815,053.65
存货	28,478,402.16	26,960,546.20	11,088,643.29	8,144,899.71
一年内到期的非流动资产				

项 目	2011-9-30	2010-12-31	2009-12-31	2008-12-31
其他流动资产				
流动资产合计	79,413,947.83	66,069,030.36	70,552,962.24	32,343,076.02
非流动资产：				
长期股权投资				
投资性房地产				
固定资产	8,402,013.59	8,559,536.66	6,801,200.20	6,857,976.72
在建工程				
工程物资				
固定资产清理				
无形资产	5,194,536.60	5,254,168.09	2,495,751.97	1,169,690.08
开发支出	402,453.99		585,824.54	
商誉				
长期待摊费用	1,694,058.10	838,681.32	928,608.00	341,916.52
递延所得税资产	153,795.76	149,039.07	490,780.80	403,985.15
其他非流动资产	26,916,120.00	26,916,120.00		
非流动资产合计	42,762,978.04	41,717,545.14	11,302,165.51	8,773,568.47
资产总计	122,176,925.87	107,786,575.50	81,855,127.75	41,116,644.49

2、合并资产负债表（负债和股东权益）

单位：元

项 目	2011-9-30	2010-12-31	2009-12-31	2008-12-31
流动负债：				
短期借款				
应付票据				
应付账款	6,463,971.09	6,592,045.70	6,792,283.34	2,709,267.41
预收款项	3,408,015.95	2,868,677.56	2,127,298.00	1,754,046.92
应付职工薪酬	1,645,623.17	2,424,961.79	2,864,929.40	406,766.91
应交税费	1,358,049.57	1,166,347.55	-345,895.74	808,972.19
应付利息				
应付股利				
其他应付款	185,568.61	122,835.28	246,130.24	1,575,753.52
一年内到期的非流动负债				
其他流动负债				

项 目	2011-9-30	2010-12-31	2009-12-31	2008-12-31
流动负债合计	13,061,228.39	13,174,867.88	11,684,745.24	7,254,806.95
非流动负债				
长期借款				
长期应付款				
专项应付款			345,583.84	275,583.84
预计负债				
递延所得税负债				112,070.85
其他非流动负债				
非流动负债合计			345,583.84	387,654.69
负债合计	13,061,228.39	13,174,867.88	12,030,329.08	7,642,461.64
所有者权益				
股本	34,520,000.00	34,520,000.00	34,520,000.00	8,000,000.00
资本公积	19,825,499.86	19,825,499.86	19,825,499.86	
减：库存股				
盈余公积	4,518,244.68	4,518,244.68	1,659,321.20	2,738,582.19
未分配利润	50,251,952.94	35,747,963.08	13,819,977.61	22,735,600.66
归属于母公司所有者权益合计	109,115,697.48	94,611,707.62	69,824,798.67	33,474,182.85
少数股东权益				
所有者权益合计	109,115,697.48	94,611,707.62	69,824,798.67	33,474,182.85
负债和所有者权益总计	122,176,925.87	107,786,575.50	81,855,127.75	41,116,644.49

3、合并利润表

单位：元

项 目	2011年1-9月	2010年度	2009年度	2008年度
一、营业总收入	80,466,798.92	106,483,324.83	77,486,148.41	51,288,020.79
二、营业总成本	64,419,845.76	78,193,535.77	55,081,445.87	36,813,237.80
其中：营业成本	37,878,581.95	46,930,997.50	30,587,154.82	22,534,670.80
营业税金及附加	975,571.45	1,193,999.97	1,167,434.39	516,570.55
营业费用	9,456,688.76	11,191,218.22	9,287,576.83	5,474,834.05
管理费用	15,590,234.32	18,508,154.58	13,792,342.95	7,952,737.55

项 目	2011年1-9月	2010年度	2009年度	2008年度
财务费用	487,057.97	185,424.54	-106,088.71	-51,623.88
资产减值损失	31,711.31	183,740.96	353,025.59	386,048.73
加：公允价值变动收益			1,445,537.11	-1,446,684.61
投资收益			-829,043.78	84,404.27
三、营业利润	16,046,953.16	28,289,789.06	23,021,195.87	13,112,502.65
加：营业外收入	669,552.69	4,657,225.99	999,530.29	1,000,000.00
减：营业外支出		2,781.06	4,967.02	1,000.00
其中：非流动资产处置损失		2,743.98		
四、利润总额	16,716,505.85	32,944,233.99	24,015,759.14	14,111,502.65
减：所得税费用	2,212,515.99	4,705,325.04	1,525,143.32	789,431.33
五、净利润	14,503,989.86	28,238,908.95	22,490,615.82	13,322,071.32
其中：被合并方在合并前实现的净利润				
归属于母公司所有者的净利润	14,503,989.86	28,238,908.95	22,490,615.82	13,322,071.32
少数股东损益				
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.42	0.82	0.70	0.42
（二）稀释每股收益	0.42	0.82	0.70	0.42
七、其他综合收益				
八、综合收益总额	14,503,989.86	28,238,908.95	22,490,615.82	13,322,071.32
归属于母公司所有者的综合收益总额	14,503,989.86	28,238,908.95	22,490,615.82	13,322,071.32
归属于少数股东的综合收益总额				

4、合并现金流量表

单位：元

项 目	2011年1-9月	2010年度	2009年度	2008年度
-----	-----------	--------	--------	--------

项 目	2011年1-9月	2010年度	2009年度	2008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	85,054,440.50	109,469,165.11	67,879,058.26	52,878,461.17
收到的税费返还	1,649,189.25	4,353,644.10	50,136.11	199,869.77
收到其他与经营活动有关的现金	836,124.29	4,920,022.38	5,724,651.56	1,075,413.52
经营活动现金流入小计	87,539,754.04	118,742,831.59	73,653,845.93	54,153,744.46
购买商品、接受劳务支付的现金	37,656,695.23	61,174,863.98	29,099,018.44	21,025,054.38
支付给职工以及为职工支付的现金	20,056,838.19	24,550,589.68	11,056,461.38	7,539,728.33
支付的各项税费	5,379,251.50	6,470,899.95	3,744,530.38	3,047,249.67
支付其他与经营活动有关的现金	11,901,865.79	13,872,466.63	20,082,045.24	9,122,900.30
经营活动现金流出小计	74,994,650.71	106,068,820.24	63,982,055.44	40,734,932.68
经营活动产生的现金流量净额	12,545,103.33	12,674,011.35	9,671,790.49	13,418,811.78
二、投资活动产生的现金流量				
收回投资收到的现金			11,594,450.00	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,500.00		
取得投资收益所收到的现金			16,849.32	84,404.27
投资活动现金流入小计		1,500.00	11,611,299.32	84,404.27
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,746,833.60	5,702,901.93	3,420,873.06	5,234,454.84
投资支付的现金			10,000,000.00	2,534,914.61
支付其他与投资活动有关的现金		27,096,120.00		
投资活动现金流出小计	1,746,833.60	32,799,021.93	13,420,873.06	7,769,369.45
投资活动产生的现金流量净额	-1,746,833.60	-32,797,521.93	-1,809,573.74	-7,684,965.18
三、筹资活动产生的现金流量				
吸收投资收到的现金			20,160,000.00	
筹资活动现金流入小计			20,160,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		3,452,000.00	6,300,000.00	
支付其他与筹资活动有关的现金	4,150,000.00	1,380,000.00		
筹资活动现金流出小计	4,150,000.00	4,832,000.00	6,300,000.00	
筹资活动产生的现金流量净额	-4,150,000.00	-4,832,000.00	13,860,000.00	
四、汇率变动对现金及现金等价物	-294,657.05	-285,056.07	-67,118.61	-4,020.54

项 目	2011年1-9月	2010年度	2009年度	2008年度
的影响				
五、现金及现金等价物净增加额	6,353,612.68	-25,240,566.65	21,655,098.14	5,729,826.06
加：年初现金及现金等价物余额	16,652,744.43	41,893,311.08	20,238,212.94	14,508,386.88
六、期末现金及现金等价物余额	23,006,357.11	16,652,744.43	41,893,311.08	20,238,212.94

(二) 母公司会计报表

1、母公司资产负债表

单位：元

项目	2011-9-30	2010-12-31	2009-12-31	2008-12-31
流动资产：				
货币资金	18,747,901.84	16,617,927.02	41,419,367.04	14,924,516.14
应收票据	700,000.00			30,000.00
应收账款	17,659,428.52	17,998,047.70	14,909,167.55	1,686,402.37
预付款项	7,543,059.23	3,082,352.09	1,838,040.94	57,049.10
应收利息				
其他应收款	1,979,460.81	1,333,099.94	502,418.24	7,804,924.62
存货	28,478,402.16	26,960,546.20	11,088,643.29	8,144,899.71
一年内到期的非流动资产				
流动资产合计	75,108,252.56	65,991,972.95	69,757,637.06	32,647,791.94
非流动资产：				
长期股权投资	11,304,363.96	7,304,363.96	7,304,363.96	1,304,363.96
固定资产	8,402,013.59	8,559,536.66	6,801,200.20	6,857,976.72
无形资产	4,386,721.25	4,277,275.05	2,313,157.00	941,446.37
开发支出	402,453.99			
长期待摊费用	1,694,058.10	838,681.32	928,608.00	341,916.52
递延所得税资产	153,795.76	149,039.07	412,061.11	33,744.03
其他非流动资产	26,916,120.00	26,916,120.00		
非流动资产合计	53,259,526.65	48,045,016.06	17,759,390.27	9,479,447.60
资产总计	128,367,779.21	114,036,989.01	87,517,027.33	42,127,239.54
负债和股东权益				
流动负债：				
应付账款	6,463,971.09	6,592,045.70	6,792,283.34	2,709,267.41

项目	2011-9-30	2010-12-31	2009-12-31	2008-12-31
预收款项	3,408,015.95	2,868,677.56	1,969,578.00	1,516,185.43
应付职工薪酬	1,575,617.87	2,396,524.34	2,479,504.22	419,244.57
应交税费	1,358,229.60	981,119.69	-344,157.96	749,229.38
应付股利				
其他应付款	6,151,538.38	5,818,311.05	6,031,159.99	2,050,081.18
流动负债合计	18,957,372.89	18,656,678.34	16,928,367.59	7,444,007.97
非流动负债：				
专项应付款			345,583.84	275,583.84
递延所得税负债				55,009.92
非流动负债合计			345,583.84	330,593.76
负债合计	18,957,372.89	18,656,678.34	17,273,951.43	7,774,601.73
所有者权益：				
股本	34,520,000.00	34,520,000.00	34,520,000.00	8,000,000.00
资本公积	19,825,499.86	19,825,499.86	19,825,499.86	
盈余公积	4,448,681.08	4,448,681.08	1,589,757.60	2,669,018.59
未分配利润	50,616,225.38	36,586,129.73	14,307,818.44	23,683,619.22
股东权益合计	109,410,406.32	95,380,310.67	70,243,075.90	34,352,637.81
负债和股东权益总计	128,367,779.21	114,036,989.01	87,517,027.33	42,127,239.54

2、母公司利润表

单位：元

项目	2011年1-9月	2010年度	2009年度	2008年度
一、营业收入	79,182,858.62	105,290,544.50	75,896,533.20	49,285,400.50
减：营业成本	37,878,581.95	46,935,397.50	30,587,154.82	22,080,122.10
营业税金及附加	949,043.17	1,174,663.18	1,139,447.26	479,217.70
营业费用	9,456,688.76	11,191,218.22	9,287,576.83	5,474,834.05
管理费用	14,775,512.52	16,998,324.16	12,310,675.64	6,805,374.45
财务费用	488,964.52	185,819.53	-91,083.27	-32,070.32
资产减值损失	31,711.31	198,619.70	353,053.60	371,141.98
加：公允价值变动收益				
投资收益			16,849.32	28,386.17
二、营业利润	15,602,356.39	28,606,502.21	22,326,557.64	14,135,166.71
加：营业外收入	640,255.25	4,612,081.89	999,530.29	1,000,000.00

减：营业外支出		2,743.98	4,967.02	1,000.00
其中：非流动资产处置损失		2,743.98		
三、利润总额	16,242,611.64	33,215,840.12	23,321,120.91	15,134,166.71
减：所得税费用	2,212,515.99	4,626,605.35	1,290,682.82	1,089,485.94
四、净利润	14,030,095.65	28,589,234.77	22,030,438.09	14,044,680.77
五、其他收益总额				
六、综合收益总额	14,030,095.65	28,589,234.77	22,030,438.09	14,044,680.77

3、母公司现金流量表

单位：元

项 目	2011年1-9月	2010年度	2009年度	2008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	85,054,440.50	109,122,955.11	66,090,122.67	50,391,852.21
收到的税费返还	1,622,251.81	4,310,750.00	50,136.11	199,869.77
收到的其他与经营活动有关的现金	810,434.34	4,913,641.41	18,290,118.28	1,055,729.96
经营活动现金流入小计	87,487,126.65	118,347,346.52	84,430,377.06	51,647,451.94
购买商品、接受劳务支付的现金	37,656,695.23	61,174,863.98	29,099,018.44	21,025,054.38
支付给职工以及为职工支付的现金	19,930,522.45	22,778,816.86	10,191,928.89	7,470,852.46
支付的各项税费	4,921,781.81	6,440,566.10	3,379,375.78	2,689,359.86
支付的其他与经营活动有关的现金	12,656,661.69	14,839,961.60	19,654,060.70	13,793,370.30
经营活动现金流出小计	75,165,661.18	105,234,208.54	62,324,383.81	44,978,637.00
经营活动产生的现金流量净额	12,321,465.47	13,113,137.98	22,105,993.25	6,668,814.94
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金			10,000,000.00	
取得投资收益收到的现金			16,849.32	28,386.17
处置固定资产、油气资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,500.00		
投资活动现金流入小计		1,500.00	10,016,849.32	28,386.17
购建固定资产、油气资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,746,833.60	5,702,901.93	3,420,873.06	5,006,211.13
投资支付的现金	4,000,000.00		16,000,000.00	
支付其他与投资活动有关的现金		27,096,120.00		
投资活动现金流出小计	5,746,833.60	32,799,021.93	19,420,873.06	5,006,211.13

项 目	2011 年 1-9 月	2010 年度	2009 年度	2008 年度
投资活动产生的现金流量净额	-5,746,833.60	-32,797,521.93	-9,404,023.74	-4,977,824.96
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资所收到的现金			20,160,000.00	
筹资活动现金流入小计			20,160,000.00	
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金		3,452,000.00	6,300,000.00	
支付其他与筹资活动有关的现金	4,150,000.00	1,380,000.00		
筹资活动现金流出小计	4,150,000.00	4,832,000.00	6,300,000.00	
筹资活动产生的现金流量净额	-4,150,000.00	-4,832,000.00	13,860,000.00	
四、汇率变动对现金的影响额	-294,657.05	-285,056.07	-67,118.61	-4,020.54
五、现金及现金等价物净增加额	2,129,974.82	-24,801,440.02	26,494,850.90	1,686,969.44
年初现金及现金等价物余额	16,617,927.02	41,419,367.04	14,924,516.14	13,237,546.70
六、期末现金及现金等价物余额	18,747,901.84	16,617,927.02	41,419,367.04	14,924,516.14

三、财务报表的编制基础、合并报表范围及变化情况

（一）财务报表编制基础

本公司采用企业会计准则作为申报财务报表的编制基础。本公司从 2008 年 1 月 1 日起全面执行财政部 2006 年颁布的新企业会计准则。

公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

（二）合并报表范围及变化情况

1、合并报表范围

合并财务报表按照财政部 2006 年 2 月颁布的《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》执行。合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司能够决定被投资单位的财务和经营政策，并能据以从被投资单位的经营活动中获取利益的权力。本公司对其他单位投资占被投资单位有表决权资本总额 50%以上（不含 50%），或虽不足 50%但有实质控制权的，全部纳入合并范围。

合并报表范围内控制的子公司有两家，分别为通过同一控制下的企业合并取得和新设取得，基本情况如下所示：

被投资单位	注册资本	母公司投资比例	母公司投资额	合并期间
北京汇冠触摸技术有限公司	800 万元	100%	800 万元	2008、2009、2010 年度、2011 年 1-9 月
天津汇冠触摸技术有限公司	400 万元	100%	400 万元	2011 年 1-9 月

2、合并报表范围的变化情况

报告期初开始，子公司汇冠触摸一直纳入合并报表范围。汇冠触摸成立于 2005 年 6 月 30 日，注册资本 200 万元，由刘新斌、叶新林、刘建军三人分别出资 101 万元、54 万元、45 万元设立。2007 年 5 月 18 日，公司受让刘新斌、叶新林、刘建军持有的汇冠触摸全部股权，并于 2007 年 6 月 8 日办理了工商变更登记。

公司 2011 年 1-9 月新增合并单位一家，原因为：公司于 2011 年 8 月 23 日设立全资子公司天津汇冠触摸技术有限公司，其企业法人营业注册号为：120116000064309，注册地址：天津市开发区第四大街 80 号天大科技园 A1 座二层 216 室，注册资本：400 万元。

子公司采用的会计政策与母公司一致。

四、报告期内采用的主要会计政策和会计估计

（一）营业收入

公司销售的商品主要为各类触摸屏系列产品及交互式电子白板。销售收入同时满足下列条件时，才能予以确认：（1）本公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；（2）本公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的产品实施有效控制；（3）收入的金额能够可靠计量；（4）相关经济利益很可能流入本公司；（5）相关的、已发生的或将发生的成本能够可靠计量。

依据公司向客户提供的产品特点，公司确认收入的具体情况如下：

1、出口销售的贸易及定价方式、业务流程和收入确认时点

公司产品出口全部为自营出口。出口销售主要通过直销和分销方式实现：直销指公司将产品直接销售给触控设备集成商；分销指公司通过发展境外经销商，将产品买断式销售给经销商，经销商在约定的销售区域内转销给设备集成商，经销商在信用期

限内付款给公司。公司出口产品定价方式绝大部分采用 FOB（离岸价）。

出口销售流程和收入确认时点。销售部门在了解客户意向后，经公司研发部门评估、确认技术可行性后，取得客户小批量样机订单，生产部生产的样机经品质部测试合格并经客户确认后，与客户签订批量销售订单，按照公司信用政策跟踪收款。生产部门根据订单下达生产计划单领料并组织生产，产品完工经品质部检验合格、经销售部门确认发货品质后完成包装入库，由仓储部门根据销售部的指令组织发运。如客户需求为通用的标准化产品且公司备有产成品存货的，则在出库前再经品质部逐一检验合格后直接组织发运。发运时，由公司指定的承运人运至海关，由报关代理公司代理报关通关后，即完成交货义务。财务部根据销售订单、出库单、报关单等原始凭证，并与海关电子口岸信息系统中的报关情况进行核对后确认销售收入。

2、国内销售

货物由客户或者公司委托的承运人运送至客户指定地点，客户向公司确认收到货物后，此时确认销售收入。

（二）应收款项

应收款项主要是指本公司销售商品或提供劳务形成的应收账款，以及其他经营活动形成的其他应收款。应收账款应按从购货方应收的合同或协议价款作为初始确认计量。

资产负债表日，如果有客观证据表明应收款项发生减值，则将其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。可收回金额是通过对其的未来现金流量（不包括尚未发生的信用损失）按原实际利率折现确定，并考虑相关担保物的价值（扣除预计处置费用等）。

原实际利率是初始确认该应收款项时计算确定的实际利率。

短期应收款项的预计未来现金流量与其现值相差很小，在确定相关减值损失时，不对其预计未来现金流量进行折现。

对于期末单项金额重大的应收账款、其他应收款单独进行减值测试。单独测试未发生减值的，包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中再进行减值测试。

对于年末单项金额非重大的应收款项，采用与经单独测试后未减值的应收款项一

起按账龄作为类似信用风险特征划分为若干组合，再按这些应收款项组合在年末余额的一定比例（可以单独进行减值测试）计算确定减值损失，计提坏账准备。

单项金额重大是指：应收款项余额前五名的款项。

除已单独计提减值准备的应收款项外，公司根据以前年度与之相同或相类似的、按账龄段划分的具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定以下坏账准备计提的比例：

账龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
1年以内（含1年）	5%	5%
1—2年	10%	10%
2—3年	30%	30%
3年以上	100%	100%

公司根据实际情况确定，对合并范围内关联方往来款项、职工借支的备用金、房屋租赁押金等无回收风险的应收款项不计提坏账准备。

（三）存货

1、存货的分类

依据公司存货的实际状态，公司存货分类为：原材料、在产品、库存商品、发出商品等。

2、发出存货的计价方法

本公司原材料和库存商品发出时均采用加权平均法计价。

3、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。

库存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营业费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的库存商品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的营业费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变

现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

4、存货的盘存制度

本公司存货采用永续盘存制。

5、周转材料的摊销方法

低值易耗品和包装物采用一次摊销法。

（四）长期股权投资

1、初始投资成本确定

报告期内，公司发生过一次同一控制下的企业合并。对于同一控制下的企业合并，公司采取的会计政策如下：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及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。长期股权投资初始投资成本与支付合并对价之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并发生的各项直接相关费用，包括为进行合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。

2、后续计量及损益确认

报告期内，公司的长期股权投资为全资子公司北京汇冠触摸技术有限公司和天津汇冠触摸技术有限公司。公司对子公司的长期股权投资，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。

被投资单位除净损益以外所有者权益其他变动的会计政策如下：对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，在持股比例不变的情况下，公司按照持股比例计算应享有或承担的部分，调整长期股权投资的账面价值，同时增加或减少资本公积

（其他资本公积）。

相应地，该项长期股权投资的损益确认原则如下：除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益。

3、减值准备

长期股权投资的减值准备测试和计提原则如下：重大影响以下的、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，其减值损失是根据其账面价值与按类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额进行确定。长期股权投资减值损失一经确认，不再转回。

（五）固定资产

1、固定资产的确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

- （1）与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- （2）该固定资产的成本能够可靠地计量。

2、各类固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。

各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

固定资产类别	折旧年限	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20-40年	5.00	2.38-4.75
机器设备	5-10年	5.00	19.00-9.50
运输设备	5-10年	5.00	19.00-9.50
电子及其他设备	5-8年	5.00	19.00-11.88

3、固定资产的减值准备计提

公司在每期末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。

固定资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据固定资产的公允

价值减去处置费用后的净额与固定资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当固定资产的可收回金额低于其账面价值的，将固定资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为固定资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的固定资产减值准备。

固定资产减值损失确认后，减值固定资产的折旧在未来期间作相应调整，以使该固定资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的固定资产账面价值（扣除预计净残值）。

固定资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项固定资产可能发生减值的，企业以单项固定资产为基础估计其可收回金额。企业难以对单项固定资产的可收回金额进行估计的，以该固定资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

（六）无形资产

1、无形资产的计价方法

（1）公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

（2）后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

2、使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项 目	预计使用寿命	依 据
专利技术	5-10年	实际受益年限
软 件	5-10年	实际使用情况

每期末，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。经复核，报告期内无形资产的使用寿命及摊销方法保持一致，且与以前估计未有不同。

3、无形资产减值准备的计提

对于使用寿命确定的无形资产，如有明显减值迹象的，期末进行减值测试。

对无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。可收回金额根据无形资产的公允价值减去处置费用后的净额与无形资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当无形资产的可收回金额低于其账面价值的，将无形资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为无形资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。

无形资产减值损失确认后，减值无形资产的折耗或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该无形资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的无形资产账面价值（扣除预计净残值）。

无形资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项无形资产可能发生减值的，公司以单项无形资产为基础估计其可收回金额。公司难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该无形资产所属的资产组为基础确定无形资产组的可收回金额。

4、划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：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、产品等活动的阶段。

内部研究开发项目研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

5、开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

- (1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- (2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- (3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- (4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- (5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

(七) 主要会计政策变更和会计估计变更

报告期内公司会计估计变更如下：公司于 2008 年 1 月 1 日根据实际情况修改了固定资产中运输设备的折旧年限，由原折旧年限 10 年变更为 5 年。公司对此项会计估计变更采用未来适用法处理，此估计变更影响 2008 年度合并净利润和母公司净利润减少数为 58,778.12 元。

五、主要税项

(一) 主要税种和税率

公司经营涉及的主要税种和税率如下：

税 种	计税依据	税率	备 注
企业所得税	应纳税所得额	7.5%、15%、 25%	汇冠股份是高新技术企业，享受税收优惠政策，详见本小节（二）两个子公司所得税税率均为 25%
增值税	国内销售收入	17%	详见本小节（二）
营业税	营业收入	5%	
城市建设税	流转税额	7%	
教育费附加	流转税额	3%	

(二) 税收优惠政策

1、所得税优惠税率

公司 2004 年 1 月被评定为北京市新技术产业开发试验区的新技术企业 2006 年 1

月取得北京市科学技术委员会核发的《高新技术企业批准证书》（京科高字0611008A14541（GF11347）号），根据《国务院关于〈北京市新技术产业开发试验区暂行条例〉的批复》（国函[1988]74号）和国务院2007年12月26日颁布的《关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》（国发[2007]39号），公司2004年1月1日至2006年12月31日享受免征所得税优惠，2007年1月1日至2009年12月31日享受按15%的税率减半征收所得税优惠，即企业所得税税率为7.50%。

公司2008年12月取得北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国家税务局、北京市地方税务局颁布的编号GR200811000964的《高新技术企业证书》，有效期3年，根据《中华人民共和国企业所得税法》第28条，减按15%的税率征收企业所得税。公司自2010年1月1日至2010年12月31日企业所得税税率为15%。经申请，公司根据《高新技术企业认定管理办法》的规定经过专家评审，于2011年10月进入北京市2011年度第二批拟通过复审高新技术企业名单。2011年1月1日起仍按15%的企业所得税税率进行所得税申报。

根据《财政部、国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》（财税〔2008〕1号）及《关于执行企业所得税优惠政策若干问题的通知》（财税〔2009〕69号）文件规定，境内新办软件生产企业经认定后，自获利年度起，第一年和第二年免征企业所得税，第三年至第五年减半征收企业所得税。汇冠触摸截至2011年9月30日未产生盈利，尚未办理企业所得税减免税备案登记。

2、增值税“免、抵、退”优惠政策

根据《财政部、国家税务总局关于进一步推进出口货物实行免抵退税办法的通知》（财税[2002]7号）规定：生产企业自营或委托外贸企业代理出口自产货物，除另行规定外，增值税一律实行免、抵、退税管理办法。本公司出口的自产产品，免征生产销售环节增值税；本公司出口自产产品所耗用的原材料等所含应予退还的进项税额，抵顶内销产品的应纳税额；本公司出口的自产货物在当月内应抵顶的进项税额大于应纳税额时，对未抵顶完的部分予以退税。

根据财政部、国家税务总局财税[2003]222号《关于调整出口货物退税率的通知》，财税[2008]144号《关于提高劳动密集型产品等商品增值税出口退税率的通知》、财税[2009]43号《关于提高轻纺、电子信息等商品出口退税率的通知》，公司享受增值

税“免、抵、退”优惠政策，触摸屏产品的出口退税率为：2007年1月1日——2008年11月30日为13%，2008年12月1日—2009年5月31日为14%，2009年6月1日至今为17%。

3、子公司享受的增值税即征即退优惠政策

子公司北京汇冠触摸技术有限公司作为软件企业，2008年5月9日获得北京市科学技术委员会颁发的《软件企业认定证书》，根据《国务院关于印发鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策的通知》（国发[2000]18号）和信息产业部、教育部、科学技术部和国家税务总局2000年10月16日发布实施的《软件企业认定标准及管理办法》，从2009年8月开始对其自行开发的软件产品增值税实际税负超过3%的部分享受增值税即征即退的优惠政策。

六、非经常性损益明细表

根据中国证券监督管理委员会公告（2008）43号《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益（2008）》的规定，报告期公司非经常性损益发生情况如下（收益以正数列示，损失以负数列示）：

单位：元

非经常性损益明细项目	2011年1-9月	2010年	2009年	2008年
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分		-2,743.98		
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	584,404.00	4,549,835.68	992,000.00	1,000,000.00
同一控制下企业合并产生的子公司年初至合并日的当期净损益				
持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益			616,493.33	-1,362,280.34
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	85,148.69	107,353.23	2,563.27	-1,000.00
其他符合非经常性损益定义的损益项目			3,307,500.00	
所得税的影响数	-96,038.29	-691,400.69	685,675.25	-284,542.19
非经常性损益合计	573,514.40	3,963,044.24	4,232,881.35	-78,738.15

七、报告期主要财务指标

(一) 主要财务指标

项 目	2011年1-9月/ 2011年9月30日	2010年/ 2010年12月31日	2009年/ 2009年12月31日	2008年/ 2008年12月31日
流动比率(倍)	6.08	5.01	6.04	4.46
速动比率(倍)	3.90	2.97	5.09	3.34
资产负债率(母公司)	0.15	16.36%	19.74%	18.46%
应收账款周转率(次)	4.51	6.41	9.04	33.63
存货周转率(次)	1.37	2.47	3.18	2.55
息税折旧摊销前利润(万元)	1,922.51	3,581.30	2,534.57	1,479.02
归属于股东的净利润(万元)	1,450.40	2,823.90	2,249.06	1,332.21
归属于股东扣除非经常性损益后的净利润(万元)	1,393.05	2,427.59	1,825.77	1,340.08
利息保障倍数(倍)	-	-	-	-
每股经营活动现金流量(元/股)	0.36	0.37	0.28	1.68
每股净现金流量(元/股)	0.18	-0.73	0.63	0.72
每股净资产	3.16	2.74	2.03	4.18
无形资产占净资产比例	5.13%	5.55%	4.41%	3.49%

注：上述财务指标的计算方法如下：

流动比率=流动资产÷流动负债

速动比率=速动资产÷流动负债

资产负债率=总负债÷总资产

应收账款周转率=营业收入÷应收账款平均余额

存货周转率=营业成本÷存货平均余额

息税折旧摊销前利润=利润总额+财务费用中的利息支出+固定资产计提的折旧+无形资产以及长期待摊费用的摊销

利息保障倍数=息税前利润÷(财务费用中的利息支出+资本化利息支出)

每股经营活动现金流量=经营活动产生的现金流量净额÷期末股份总额

每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额÷期末股份总额

每股净资产=股东权益÷期末股本总额

无形资产占净资产的比例=(开发支出+无形资产(土地使用权除外))÷净资产

(二) 净资产收益率和每股收益

根据中国证监会《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》(2010年修订)的规定,本公司净资产收益率和每股收益指标如下:

期间	报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益（元）	
			基本每股收益	稀释每股收益
2011年 1-9月	归属于公司普通股股东的净利润	14.24%	0.42	0.42
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	13.68%	0.40	0.40
2010年	归属于公司普通股股东的净利润	34.59%	0.82	0.82
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	29.73%	0.70	0.70
2009年	归属于公司普通股股东的净利润	54.80%	0.70	0.70
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	44.48%	0.57	0.57
2008年	归属于公司普通股股东的净利润	49.68%	0.42	0.42
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	49.98%	0.42	0.42

注：

(1)：上表各期每股收益2008年度以2009年5月31日折股后的股份总额3,200万股为基数模拟计算，2009年度以当期的加权平均股份3,220万股为基数计算，2010年度、2011年1-9月以当期的加权平均股份3,452万股为基数计算。

(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为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为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；M_j为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；E_k为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；M_k为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

(3) 基本每股收益=P÷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) 公司存在稀释性潜在普通股的，应当分别调整归属于普通股股东的报告期净利润和发行在外普通股加权平均数，并据以计算稀释每股收益。在发行可转换债券、股份期权、认股权证等稀释性潜在普通股情况下，稀释每股收益可参照如下公式计算：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。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股的影响，直至稀释每股收益达到最小。

八、盈利预测

本公司未编制盈利预测报告。

九、历次资产评估情况

2009 年公司整体变更为股份有限公司时，对资产进行了整体评估，但并未按照评估结果进行账务调整。资产评估具体情况如下：2009 年 6 月，北京中天华资产评估有限责任公司接受本公司委托，对本公司截至 2009 年 5 月 31 日的全部资产和负债进行了评估，并于 2009 年 6 月 15 日出具了《北京汇冠新技术有限公司股改项目资产评估报告书》（中天华评报字[2009]第 1043 号），该次资产评估的主要方法为成本法。经评估，本公司在 2009 年 5 月 31 日的净资产为 3,681.42 万元，较评估前的账面值增加 262.87 万元，增幅 7.7%，具体评估结果如下：

单位：万元

项 目	账面价值	调整后账面值	评估价值	增减值	增值率
流动资产	2,438.60	2,438.60	2,601.11	162.51	6.7%
非流动资产	1,547.87	1,547.87	1,648.22	100.36	6.5%
长期股权投资	730.44	730.44	774.81	44.38	6.1%
固定资产	675.24	675.24	731.22	55.98	8.3%
无形资产	107.93	107.93	107.93	-	0.0%
其他资产	34.26	34.26	34.26	-	0.0%
资产总计	3,986.47	3,986.47	4,249.34	262.87	6.6%
流动负债	535.32	535.32	535.32	-	0.0%
非流动负债	32.60	32.60	32.60	-	0.0%
负债总计	567.92	567.92	567.92	-	0.0%
净 资 产	3,418.55	3,418.55	3,681.42	262.87	7.7%

十、历次验资情况

本公司自成立以来，共进行了四次验资：

（一）2003 年 9 月设立时的验资情况

2003 年 9 月 3 日，刘新斌、叶新林和刘建军以现金方式共同出资 200 万元共同设立北京汇冠新技术有限公司。北京中润城会计师事务所就北京汇冠新技术有限公司的股东出资情况进行了验证，并于 2003 年 8 月 21 日出具了《验资报告》（中润诚【2003】验字第 01-1265 号）。

经验证，北京汇冠新技术有限公司成立时的注册资本为人民币 200 万元，其中股

东刘新斌以货币方式出资 101 万元人民币，占注册资本的 50.5%；叶新林以货币方式出资 59 万元人民币，占注册资本的 29.5%；刘建军以货币方式出资 40 万元人民币，占注册资本的 20%；出资各方均按合营合同的规定足额缴清投资款项。

（二）2006 年 12 月增资时的验资情况

2006 年 12 月 18 日，北京汇冠新技术有限公司股东会通过增资决议，公司注册资本由 200 万元增至 800 万元人民币，原股东刘新斌、叶新林和刘建军分别以货币认缴本次增资 292 万元、168 万元和 140 万元，每 1 元出资额价格为 1 元。

本次增资由北京兴华会计师事务所有限责任公司验证，并于 2006 年 12 月 31 日并出具《验资报告》（【2006】京会兴验字第 3-（65）号）对上述增资情况予以验证确认：经审验，截至 2006 年 12 月 31 日，汇冠有限已收到各股东缴纳的新增注册资本合计人民币 600 万元整。

（三）2009 年 5 月整体变更为股份公司时的验资情况

2009 年 6 月 5 日，北京汇冠新技术有限公司股东会会议通过整体变更为股份有限公司的决议，全体股东以其持有的本公司股权所对应的全部权益（净资产）折合为股份有限公司的股份，以 2009 年 5 月 31 日经立信会计师事务所有限公司审计的净资产 34,185,499.86 元人民币按 1: 0.9360694 的比例折合股份总额 32,000,000 股普通股，其余 2,185,499.86 元人民币计入股份公司的资本公积金。本次股改的资本变更情况，由立信会计师事务所有限公司出具《验资报告》（信会师报字【2009】第 80606 号）对上述情况予以了验证确认。

（四）2009 年 12 月增资时的验资情况

2009 年 11 月 5 日公司召开 2009 年第三次临时股东大会通过公司增资决议，决定公司注册资本由 3,200 万元增加到 3,452 万元，原股东北京丹贝以及上海天一投资咨询发展有限公司分别以货币方式认购 74.5 万股和 177.5 万股，增资价格为每股 8 元。截至 2009 年 12 月 2 日，公司已收到北京丹贝以货币资金缴纳的新增注册资本（实收资本）745,000.00 元，上海天一投资咨询发展有限公司以货币资金缴纳的新增注册资本（实收资本）1,775,000.00 元，合计缴纳新增注册资本人民币 2,520,000.00 元。

2009 年 12 月 4 日，立信会计师事务所有限公司对本次增资情况进行了验证，并出具《验资报告》（信会师报字【2009】第 80766 号）对上述增资情况予以验证确认。

十一、财务状况分析

(一) 主要资产情况

1、资产构成情况

报告期内公司各类资产金额及占总资产的比例如下：

单位：万元

项目	2011年9月30日		2010年12月31日		2009年12月31日		2008年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动资产	7,941.39	65.00%	6,606.90	61.30%	7,055.30	86.19%	3,234.31	78.66%
固定资产	840.20	6.88%	855.95	7.94%	680.12	8.31%	685.80	16.68%
无形资产	519.45	4.25%	525.42	4.87%	249.58	3.05%	116.97	2.84%
开发支出	40.25	0.33%	0	0.00%	58.58	0.72%	0	0.00%
长期待摊费用	169.41	1.39%	83.87	0.78%	92.86	1.13%	34.19	0.83%
递延所得税资产	15.38	0.13%	14.90	0.14%	49.08	0.60%	40.40	0.98%
其他非流动资产	2,691.61	22.03%	2,691.61	24.97%	0	0.00%	0	0.00%
资产总计	12,217.69	100%	10,778.66	100%	8,185.51	100%	4,111.66	100%

2、资产总体状况分析

公司资产总额随着经营规模的不断扩大而逐年增长，近三年资产总额的复合增长率为 37.88%。2011 年 9 月 30 日资产总额较年初增长 13.35%；2010 年末资产总额较年初增长 31.68%，主要原因是当期经营获利导致净资产增加；2009 年末较年初增长 99.08%，资产总额迅速倍增的主要原因为公司当年增资扩股以及经营盈利增加所致；2008 年末资产总额较年初增长 39.52%，主要原因是当年经营获利导致净资产增加。

报告期流动资产构成情况：

单位：万元

项目	2011年9月30日		2010年12月31日		2009年12月31日		2008年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
货币资金	2,300.64	28.97%	1,665.27	25.21%	4,189.33	59.38%	2,023.82	62.57%
交易性金融资产	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	108.82	3.36%
应收票据	70.00	0.88%	0	0.00%	0	0.00%	3.00	0.09%
应收账款	1,765.94	22.24%	1,799.80	27.24%	1,518.06	21.52%	196.96	6.09%

预付款项	754.31	9.50%	308.24	4.67%	184.57	2.62%	5.70	0.18%
其他应收款	202.67	2.55%	137.53	2.08%	54.47	0.77%	81.51	2.52%
存货	2,847.84	35.86%	2,696.05	40.81%	1,108.86	15.72%	814.49	25.18%
流动资产合计	7,941.39	100%	6,606.90	100%	7,055.30	100%	3,234.31	100%

3、资产构成分析

(1) 货币资金

公司货币资金主要包括银行存款及其他货币资金，2008年末、2009年末、2010年末和2011年9月末公司货币资金分别为2,023.82万元、4,189.33万元、1,665.27万元和2,300.64万元，占当期总资产比重分别为49.22%、51.18%、15.45%和18.83%。2010年5月公司支付了2,691.61万元用于自建房产的土地开发建设费，导致2010年末货币资金占总资产的比重大幅下降。2009年末货币资金占比较高的主要原因：一是近年来公司盈利状况和经营活动现金流量情况良好，积累丰厚，但尚未具备大规模投资的能力；二是公司2009年12月增加股本，导致现金增加2,016万元。

(2) 应收账款

A、应收账款形成原因分析

公司与客户的结算方式有三种，一是预收全部货款后组织生产，主要针对订单金额较小和新开发的客户；二是收取部分定金后组织生产，发货后按月结算，主要针对业务关系较稳定的客户；三是发货后给予客户1-3个月的信用期，主要针对订单金额较大且信誉良好的国内国际知名公司等大客户。通常业务关系越稳定，客户信誉越好，订单越大，本公司给予的信用期越长。每笔订单的具体结算方式是公司与客户共同协商的结果，采用除预收货款以外的结算方式必须经总经理同意。

B、应收账款变动情况及原因分析

2008年末、2009年末、2010年末和2011年9月末应收账款净额占总资产的比例为4.79%、18.55%、16.70%和14.45%。报告期内2009年末、2010年末和2011年9月末应收账款余额较大，分别为1,598.61万元、1,799.80万元和1,765.94万元，与2008年末相比增幅较大。

报告期内，随着销售规模增长，应收账款总体呈增长趋势。2009年末及2010年末，应收账款规模跃升，主要是客户结构变化所致。2011年9月末，公司应收账款余

额比 2010 年末减少 33.86 万元，减少 1.88%，应收账款规模控制较好。

2009 年 12 月 31 日应收账款前五名债务人如下表：

单位：万元

债务人	币种	外币金额	本位币金额	占比	备注
三星电子（香港）	美元	113.67	776.13	48.55%	全球知名的电子企业
IRtouch Korea	美元	28.60	195.25	12.21%	韩国经销商
Bridgehub llc	美元	21.86	149.23	9.34%	美国经销商
浙江电化教育发展公司	人民币	-	128.30	8.03%	主营电化教育产品
深圳市新达通科技有限公司	人民币	-	51.93	3.25%	ATM 机、AFC 设备制造商
合 计			1,300.84	81.37%	

三星电子（香港）有限公司 2009 年应收账款增长 747.28 万元，主要原因是根据双方协议约定有 45 天的信用期，2009 年 11-12 月的发货金额期末未到结算期导致应收账款增加。

IRtouch Korea、浙江电化教育发展公司及深圳市新达通科技有限公司均是 2009 年新增客户，其中 IRtouch Korea 为公司在韩国的经销商，公司给予该公司的信用期为 2 个月。IRtouch Korea 主要为经销公司产品成立，为支持其业务开拓，经协商，公司同意其在韩国使用 IRtouch 作为商号。IRtouch Korea 与发行人无关联关系，发行人董事、监事、高级管理人员和其他核心人员，主要关联方或持有发行人 5%以上股份的股东未在 IRtouch Korea 享有权益。

浙江电化教育发展公司销售为政府采购招标项目，根据采购协议约定分次付款，收款期限未到。深圳市新达通科技有限公司系银行自动柜员机（ATM）、轨道交通自动售检票（AFC）设备研发和制造商，为公司 2009 年新开发客户，至 2010 年 6 月所有款已全部收回。Bridgehub llc 为公司在北美区域的经销商，负责为公司的触摸屏进行市场推广和开拓客户，公司定期根据其信用额度的使用情况与其结算货款和代理费用。

2010 年末，应收账款前五名债务人如下：

单位：万元

债务人	币种	外币金额	本位币金额	占比	备注
北京利博蒙科技有限公司	人民币	-	325.63	17.18%	国内触摸屏集成商
Bridgehub llc	美元	34.77	230.26	12.15%	美国经销商
Wincor	美元	29.37	194.52	10.26%	全球知名的 ATM 机和 POS 机生产商之一，总部位于德国
三星电子（香港）	美元	21.10	139.92	7.38%	全球知名的电子企业
陕西明科数码科技发展有限公司	人民币	-	137.64	7.26%	国内触摸屏集成商
合计			1,027.97	54.23%	

截至 2010 年 12 月 31 日，享受本公司信用期的大客户采购额较大，且当年营业收入增长较快，因此公司应收账款余额仍保持较大规模，较年初增长 18.56%，低于主营业务收入 43.69% 的增幅。

2011 年 9 月末，应收账款前五名债务人如下：

债务人名称	外币金额 (万美元)	本位币金额 (万人民币)	占应收账款总额的比例	备注
Bridgehub llc	38.01	241.56	12.98%	美国经销商
三星电子（香港）	24.60	156.33	8.40%	全球知名的电子企业
Wincor	18.61	118.29	6.35%	全球知名的 ATM 机和 POS 机生产商之一，总部位于德国
创维光电科技（深圳）有限公司	-	112.28	6.03%	国内知名的电子企业
惠浦电子	-	98.56	5.29%	国内知名的电子企业
合计	81.23	727.02	39.05%	

C、应收账款坏账准备计提情况

报告期内应收账款账龄及坏账准备计提情况如下：

单位：万元

账龄	2011 年 9 月 30 日				
	账面余额	占比	计提比例	坏账准备	账面净额
1 年以内（含 1 年）	1,813.30	97.40%	5%	90.67	1,722.64
1-2 年（含 2 年）	47.30	2.54%	10%	4.73	42.57
2-3 年（含 3 年）	1.06	0.06%	30%	0.32	0.74
合计	1,861.65	100%		95.71	1,765.94

账龄	2010年12月31日				
	账面余额	占比	计提比例	坏账准备	账面净额
1年以内(含1年)	1,889.83	99.73%	5%	94.49	1,795.34
1-2年(含2年)	4.65	0.25%	10%	0.47	4.18
2-3年(含3年)	0.40	0.02%	30%	0.12	0.28
合计	1,894.88	100%		95.08	1,799.80
账龄	2009年12月31日				
	账面余额	占比	计提比例	坏账准备	账面净额
1年以内(含1年)	1,589.43	99.43%	5%	79.47	1,509.96
1-2年(含2年)	8.38	0.52%	10%	0.84	7.54
2-3年(含3年)	0.80	0.05%	30%	0.24	0.56
合计	1,598.61	100%		80.55	1,518.06
账龄	2008年12月31日				
	账面余额	占比	计提比例	坏账准备	账面净额
1年以内(含1年)	237.05	97.37%	5%	44.72	192.33
1-2年(含2年)	0.80	0.33%	10%	0.08	0.72
2-3年(含3年)	5.59	2.30%	30%	1.68	3.92
合计	243.45	100%		46.48	196.96

公司对应收账款建立了严格的管理制度，对于接近或超过信用期的应收账款严格监控，加强催收，有效控制了风险。从账龄结构看，1年以内的应收账款比例，2008年末、2009年末、2010年末和2011年9月末，分别为97.37%、99.43%、99.73%和97.40%，无超过3年的应收账款。公司应收账款发生坏账的风险较小。

公司根据客户实际情况，将应收款划分为单项金额重大的应收账款、单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款和其他不重大应收账款。

单项金额重大的具体标准为应收账款余额前五名的款项。公司对于单项金额重大的应收账款期末单独进行减值测试，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的单项金额重大的应收款项，再按账龄段划分至具有类似信用风险特征的应收款项组合，根据信用风险特征组合确定的计提方法计提应收款项坏账准备。

单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款具体标准为账龄在2年以上且金额不属于重大的应收账款。公司根据以前年度与之相同或相

类似的、按账龄段划分的具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定的单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的和其他不重大的应收账款的坏账准备计提比例如下：

账 龄	应收账款坏账准备计提比例
1年以内（含1年）	5%
1—2年	10%
2—3年	30%
3年以上	100%

可比创业板上市公司的坏账准备计提比例如下：

账 龄	欧比特 (300053)	国民技术 (300077)	汉威电子 (300007)	平 均
1年以内（含1年）	5%	1%	5%	3.67%
1—2年	10%	20%	10%	13.33%
2—3年	20%	40%	20%	26.67%
3—4年	50%	90%	30%	56.67%
4—5年	50%	90%	50%	63.33%
5年以上	100%	100%	100%	100%

通过上述比较可看出，公司对三年以内的应收账款计提坏账准备的比例与可比创业板上市公司平均数据基本持平，对三年以上的应收账款计提比例为 100%，应收账款坏账准备计提更谨慎。本公司已根据相关会计政策对应收账款足额计提了坏账准备，坏账计提充分合理。

报告期内，公司均无对持有本公司 5%以上（含 5%）股份的股东的应收账款。

D、出口结算风险分析

公司的出口结算方式绝大部分为TT（Telegraphic Transfer，电汇），公司对一些小的出口客户时通常采用前TT，即发货前支付全部货款，而对一些大客户且信用良好的采用后TT，并给予30天至90天不等的帐期。

在采用前TT的出口结算方式不存在结算风险，而采用后TT结算的情况下，公司存在应收账款不能收回的风险。公司制定并有效执行了信用政策，坏账风险可控；报告期内，公司出口业务方面尚未出现坏账。

报告期内，公司的应收外汇账款情况如下表所列：

币种	2011-9-30	2010-12-31	2009-12-31	2008-12-31
美元（万元）	182.28	139.99	187.02	13.38
欧元（万元）	0	0.24	0	0.66

2009年，随着公司销售收入的快速增长，公司应收外汇账款规模快速增长。2010年末及2011年9月末，公司应收美元外汇账款分别为139.99万美元和182.28万美元，占当期应收外汇账款达到或接近100%。由于应收外汇账款账期较短，汇率波动对汇兑损益的影响较小。公司将持续关注汇率变动趋势和应收外汇账款余额变化，严格控制外汇账款账龄，适时采取措施应对汇率风险。

（3）预付账款

预付账款是公司向上游供应商预先支付部分原材料货款、外协加工服务费或新产品新型号模具所形成的。公司需要预先支付货款的有三种情况：（1）与研发和生产相关的、品质高的进口原材料（如芯片）的采购，需要预付一定比例的货款；（2）公司新研发设计或生产新产品时需要新开模具，开模费用较高，供应商一般要求公司支付一定比例的预付款项；（3）公司新开发的产品，一般需要开拓新的原材料供应商，比如电子白板和光学屏，需要开拓新的摄像头、摄像头模组供应商，新供应商因为合作关系刚开始建立而需要公司支付预付款项。由于芯片和模具采购以及新开发供应商的不均衡性，预付账款的波动较大。2008年、2009年、2010年末和2011年9月末，预付账款余额分别为5.70万元、184.57万元、308.24万元和754.31万元。

受金融危机影响，2008年第四季度，研发投入有所减缓，新产品开发较少，年底没有模具采购任务，也没有新开发供应商，芯片库存正常，没有新采购任务，因此年末预付账款余额很小。

2009年末和2010年末预付账款较大的的主要原因：一是公司加大了光学屏等新产品的研发力度，产品开发投入较大，新开模具较多；二是光学触摸屏产品开发过程中，新增加镜头模组供应商，需要部分预付货款。

报告期预付账款账龄结构如下：

单位：万元

账龄	2011年9月30日		2010年12月31日		2009年12月31日		2008年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
1年以内	754.31	100%	308.24	100%	184.57	100%	5.70	100%

1至2年	0.00	0%	0.00	0%	0.00	0%	0.00	0%
合计	754.31	100%	308.24	100%	184.57	100%	5.70	100%

截至2011年9月30日，前五名预付款单位合计金额为654.82万元，占全部预付款款项的86.81%，主要为公司支付给原材料供应商和中介机构的预付款。预付款项前五名单位情况如下：

单位名称	金额（万元）	占全部预付款项的比例
长城证券有限责任公司	415.00	55.02%
立信会计师事务所有限公司	123.00	16.31%
深圳视腾达科技有限公司	67.80	8.99%
河北新天工具制造有限公司	30.05	3.98%
美泰五金塑胶制品(深圳)有限公司	18.98	2.52%
前五名合计	654.82	86.81%

(4) 其他应收款

① 报告期其他应收款变动情况分析

单位：万元

账龄	2011年9月30日		2010年12月31日		2009年12月31日		2008年12月31日	
	净额	占比	净额	占比	净额	占比	净额	占比
1年以内	129.55	63.92%	83.07	60.40%	27.97	51.35%	54.42	66.77%
1-2年	18.65	9.20%	54.47	39.60%	26.50	48.65%	27.08	33.23%
2-3年	54.47	26.88%	0	0%	0	0%	0	0%
合计	202.67	100%	137.54	100%	54.47	100%	81.51	100%

公司的其他应收款主要为房租押金及职工借支备用金。2008年末、2009年末、2010年末和2011年6月末，其他应收款净额分别为81.51万元、54.47万元、137.53万元和202.67万元，分别占同期资产总额的1.98%、0.67%、1.28%和1.66%。2011年9月末其他应收款期末净额比年初净额增加65.13万元，增加比例为47.36%，主要原因为房租押金及职工备用金借款增加。

依据企业会计准则及公司坏账准备计提政策，2011年9月末其他应收款坏账准备计提情况如下：

单位：万元

项目	账面余额	坏账准备金额
----	------	--------

房租押金	73.12	0
职工备用金借款	119.74	6.82
其他	16.63	0
合 计	209.49	6.82

2011年9月30日其他应收款中欠款金额前五名如下：

单位：万元

单位名称	与本公司关系	内容	欠款金额	占其他应收款总额的比例	账龄
王小红	公司员工	备用金借款	60.00	28.64%	1年以内
北京电子城有限公司	经营场地出租方	房租押金	55.60	26.54%	1年以内：18.45万元 1-2年：10.65万元 2-3年：26.50万元
高杨	公司员工	备用金借款	10.57	5.05%	1年以内
代莹	公司员工	备用金借款	9.01	4.30%	1年以内
刘四达	公司员工	备用金借款	6.00	2.86%	1年以内
合 计			141.17	67.39%	

②持有本公司5%以上（含5%）股份的股东其他应收款情况

除2008年末对叶新林其他应收款55.35万元备用金外，报告期各期末其他应收款中均无持本公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位欠款及应收关联方款项。

（5）存货

报告期内，公司存货的构成及变化情况如下：

单位：万元

存货类别	2011年9月30日		2010年12月31日		2009年12月31日		2008年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
原材料	1,504.89	52.84%	1,635.36	60.66%	744.49	67.1%	596.88	73%
在产品	103.38	3.63%	174.09	6.46%	71.79	6.5%	22.47	3%
库存商品	1,049.85	36.86%	764.56	28.36%	250.57	22.6%	137.68	17%
发出商品	189.72	6.66%	122.04	4.53%	42.00	3.8%	57.46	7%
周转材料	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%
合计	2,847.84	100%	2,696.05	100%	1,108.86	100%	814.49	100%

存货主要包括原材料、在产品、库存商品和发出商品，原材料和库存商品占比较高，在产品、发出商品等占比较低。报告期内公司存货占总资产的比例，2008年末、2009年末、2010年末和2011年9月末分别为19.81%、13.55%、25.01%和23.31%。

①原材料库存形成原因及变动分析

原材料库存形成的主要原因是：

A、由于公司主要采用订单生产模式，需要根据订单提前采购原材料和外协加工，普通材料通常根据订单提前 1—2 周备货，而红外对管、IC 控制器芯片等品质要求较高的关键材料，通常根据预计用量提前 2—3 个月由供应商从境外采购。

B、随着产品种类、规格型号的增加，生产所需原材料品种增多，每种原材料需要一定量的安全库存。

C、为提高订单响应速度，根据未来一段时间的预计订单情况，提前采购一定数量的原材料。

原材料库存变动情况如下：

2008 年至 2009 年，原材料库存余额较为稳定，随产量增长而小幅增长。2010 年年末，原材料库存较年初增长 890.88 万元，增幅为 119.66%，2011 年 9 月末原材料库存较年初小幅下降 7.98%。

2010 年末与 2009 年末各类原材料库存余额变化如下表所列：

单位：万元

类别	2009 年末	2010 年末	增减额	增幅
电子元器件	499.23	1,023.95	524.72	105.11%
其中：芯片	121.72	313.11	191.39	157.24%
电容	27.83	164.92	137.09	492.60%
摄像头	13.64	57.86	44.22	324.19%
结构件	177.28	396.11	218.83	123.44%
外协半成品	33.09	72.75	39.66	119.85%
其他	22.17	118.53	96.36	434.64%
包装	12.72	24.03	11.31	88.92%
合计	744.49	1,635.37	890.88	119.66%
其中：深圳分公司库存	39.27	365.49	326.22	830.71%

与年初相比，2010 年末原材料库存增幅较大的原因主要是：

A、电容库存较上年增加 137.09 万元，芯片较上年增加 191.39 万元，主要是因为

公司根据 2010 年的电容及芯片的市场供求形势的判断，以及对触摸屏销售形势的预期，提前准备了较大的库存。电容在红外屏生产中用量较大，芯片为红外屏和光学屏通用芯片，且用量较大。

B、结构件增加 218.83 万元，摄像头增加 44.22 万元，主要原因是公司预期将取得金额较大的光学屏电子白板订单，为加快订单下达后的响应速度，提前采购了背板等结构件和摄像头（光学屏也适用）等元器件，导致原材料上升。

C、外协半成品较期初增加 39.66 万元，主要原因是为提高订单响应速度，公司根据预计订单情况，针对出货量较大的几个型号，加大了扫描部件等外协半成品的备货量，以便能在取得订单后根据其具体要求迅速加工为成品，导致外协半成品库存增长较快。

此外，当期红外屏销售规模继续快速增长，导致根据订单以及预计订单的备货量增加；以及深圳分公司投产的生产基地需要为各种原材料保留新的安全库存，也是原材料库存增长的重要原因。

2011 年 9 月末与 2010 年末各类原材料库存余额变化如下表所列：

单位：万元

原材料库存类别	2010 年末	2011 年 9 月末	增减额	增幅
电子元器件	1,023.95	1,090.72	66.77	6.52%
其中：芯片	313.11	262.07	-51.04	-16.30%
电容	164.92	103.80	-61.12	-37.06%
摄像头	57.86	98.41	40.55	70.08%
结构件	396.11	278.77	-117.34	-29.62%
外协半成品	72.75	35.58	-37.17	-51.09%
包装	24.03	25.67	1.64	6.82%
其他	118.53	74.15	-44.38	-37.44%
合计	1,635.37	1,504.89	-130.48	-7.98%

与 2010 年末相比，2011 年 9 月末原材料库存有所下降，但仍保持较大规模，其中电容、芯片、摄像头等电子元器件的库存较大，主要原因是电容、芯片等电子元器件属于通用原材料，各规格型号的触摸屏均需使用，用量大；今年光学屏、电子白板生产和销售大幅提升，光学摄像头备货较多。

2011 年 9 月末，原材料库龄详细情况如下表：

单位：万元

原材料库存类别	0-30 天	31-90 天	91-180 天	181-360 天	360 天以上	合计
电子元器件	317.70	239.33	249.00	129.51	28.59	964.12
结构件	85.94	75.38	43.38	46.04	32.48	283.22
外协半成品	57.58					57.58
包装	10.41	4.14	5.09	4.35	1.69	25.69
其他	49.07	42.91	24.29	20.60	37.43	174.30
合计	520.69	361.77	321.76	200.50	100.18	1504.89
占全部原材料库存的比例	34.60%	24.04%	21.38%	13.32%	6.66%	100.00%

分析表明，原材料主要为根据实际订单、预计订单、销售预测等因素采购形成的，2011年9月末的库龄分析显示，83.47%的原材料库龄在180天以内，库龄超过180天的原材料为300.68万元，占有全部原材料库存的20.02%，占比与2010年末的16.24%基本持平，原材料库龄结构稳定。所有原材料均为红外屏、光学屏、电子白板生产所必需。

②库存商品变动分析

公司库存商品2010年末余额较2009年末增加513.99万元，2011年9月末余额较年初增加285.28万元，主要是未全部完成客户订单数量的期末待发货的产成品增加，根据销售预测提前准备的安全库存产成品增加，以及为参加展会准备的样品少量增加三方面影响所致。截至2010年12月31日，库存商品总额中92.14%的产成品库龄在180天以内，其中：30天以内的占总额的比例为62.73%，30-90天的占总额的比例为22.03%。截至2011年9月30日，库存商品总额中89.73%的产成品库龄在180天以内，比重与上年末基本持平。公司的产量与市场需求量基本一致，产成品不存在积压的情况。

③公司存货减值测试和存货跌价准备的计提情况

公司依据《企业会计准则第1号—存货》的相关规定，期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。

产成品、库存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；需要经过加工的材料存货，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估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，

确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

公司主要产品为各类系列触摸屏及交互式电子白板，产品附加值较高，报告期内平均销售毛利率均在 52% 以上。主要原材料价格虽有小幅波动，但市场供应充足，价格相对稳定。报告期各期末存货经测试后均不存在成本高于可变现净值的情形。同时，公司执行严格的供应商筛选和外购材料品质检验制度，并与供应商建立了长期稳定的供货关系，采购协议均与供应商约定了品质保证和责任条款，期末不存在因质量原因产生存货跌价损失的可能。报告期内公司均未计提存货跌价准备。

报告期本公司主要原材料价格的变化情况，见本招股说明书“第六节 业务和技术”之“四、主营业务情况”之“（五）采购情况”。

（6）固定资产

① 固定资产构成情况

公司固定资产主要是房屋建筑物、机器设备、运输设备（主要是办公车辆）和电子设备。最近三年及一期，公司固定资产类别账面价值如下：

单位：万元

项 目	2011 年 9 月 30 日		2010 年 12 月 31 日		2009 年 12 月 31 日		2008 年 12 月 31 日
	账面 价值	增幅	账面 价值	增幅	账面 价值	增幅	账面 价值
房屋及建筑物	342.50	-2.60%	351.65	-3.35%	363.85	-3.24%	376.06
机器设备	255.95	23.91%	206.56	326.95%	48.38	5.16%	46.00
运输设备	57.99	-28.02%	80.56	-27.19%	110.65	-32.63%	164.24
电子设备及其他	183.75	-15.39%	217.18	38.12%	157.24	58.03%	99.50
合 计	840.20	-1.84%	855.95	25.85%	680.12	-0.83%	685.80

2010 年末，公司固定资产较年初增加 175.83 万元，主要原因是公司依据客户订单要求以及为开发生产光学触摸屏和电子白板，新购置了一部分生产所需的光学触摸屏模具、电子白板模具和办公用电脑等电子设备所致。

2009 年末公司固定资产净值较年初增加 105.68 万元，主要是因为公司当年为扩大生产，增加了电子设备和机器设备投入所致。

2008 年末公司固定资产净值较年初增加 454.62 万元，主要是因为公司当年购置房产和汽车、增加设备投入所致。

2008 年末、2009 年末、2010 年末和 2011 年 9 月末，固定资产占总资产的比例分别是 16.68%、8.31%、7.94%和 6.88%。

公司固定资产占比较低的主要原因是：

A、公司实现高附加值的核心环节是触摸屏的研发设计，附加值不高的主要生产加工环节外包给专业制造商。公司只负责组装调试环节，且目前该环节机械化和自动化程度较低，因此设备投入较小。

B、公司目前规模较小，为了适应快速发展的需要，必须首先保证生产经营过程中的营运资金，在固定资产投资方面采取了轻资产策略，主要生产经营用房通过租赁方式取得。

②固定资产减值情况

公司固定资产使用状况良好，不存在需要计提减值准备的情况，因而未计提固定资产减值准备。此外，公司不存在已长期停工的在建工程、长期未使用的固定资产。

③固定资产折旧

截至 2011 年 9 月 30 日，本公司固定资产及累计折旧情况如下：

单位：万元

项 目	账面原值	累计折旧	账面价值	成新率
房屋及建筑物	385.28	42.77	342.50	88.90%
机器设备	353.51	97.56	255.95	72.40%
运输设备	158.37	100.38	57.99	36.62%
电子设备及其他	379.11	195.36	183.75	48.47%
合 计	1276.27	436.07	840.20	65.83%

(7) 无形资产

截至 2011 年 9 月 30 日，账面无形资产情况如下：

单位：万元

项 目	取得方式	原始金额	摊销年限	账面价值	剩余年限
专利及软件著作权	受让/自主开发	549.68	5—10 年	374.17	39—45 个月
电脑软件	外购	233.05	5—10 年	145.29	11—53 个月
合计		782.73		519.45	

截至 2011 年 9 月 30 日，公司无形资产的摊余价值为 519.45 万元。无形资产和开发支出合计占净资产的比例为 5.13%。公司的无形资产包括公司自主研发形成的专利权、软件著作权和外购的相关软件。截至 2011 年 9 月 30 日，公司通过资本化研发支出、形成无形资产的专利及软件著作权共 32 项，账面摊余价值为 374.17 万元，占无形资产账面价值的 78.13%。形成无形资产的专利及软件著作权构成明细如下：

单位：元

序	申请编号 /专利号	专利名称	专利原值	2011 年 9 月末 账面价值	用途或预计用途
1	ZL200810113151 .2	用于红外触摸屏的光 电发射接收结构	133,066.40	60,343.35	已应用于红外触摸屏 T、L 系列，已量产
2	200810111407.6	一种背投光源式触摸 识别装置及其触摸识 别方法	240,574.15	109,096.06	预计用于液晶厂商合 作项目
3	200810114775.6	包含有触摸检测装置 的液晶显示模组	179,291.29	81,305.34	预计用于液晶厂商合 作项目
4	200810115165.8	使用摄像头和反光镜 的触摸检测传感装置	180,533.70	81,868.64	已应用于光学触摸屏 B 系列，已量产
5	200910078400.3	一种用于红外触摸屏 的电路板及红外触摸 屏	80,341.64	51,276.72	已应用于红外触摸屏 T、L 系列，已量产
6	200910084335.5	一种红外触摸屏信号 处理电路	101,235.91	64,612.11	已应用于红外触摸屏 E、K、T、L 系列，已 量产
7	200910084960.X	一种红外触摸屏及其 检测方法	101,003.89	64,464.09	已应用于红外触摸屏 T、L 系列，已量产
8	200910089050.0	一种用于触摸屏的光 源及一种触摸屏	99,271.32	63,358.39	已应用于光学触摸屏 A、B 系列，已量产
9	200910090418.5	一种用于触摸屏的光 源及一种触摸屏	133,813.33	85,404.28	
10	200910092561.8	一种触摸系统及其抗 光干扰方法	135,020.70	86,174.71	已应用于光学触摸屏 A、B 系列，已量产
11	200910235238.1	一种唤醒触摸的方法 及一种触摸系统	61,635.00	39,337.56	已应用于光学触摸屏 A、B 系列，已量产
12	200910235246.6	一种触摸屏、触摸系 统及其定位方法	55,662.15	35,525.54	已应用于红外触摸屏 T、L 系列，已量产
13	200910235244.7	一种触摸系统及多点 定位方法	132,627.84	84,647.70	已应用于光学触摸屏 A、B 系列，已量产
14	200910235239.6	一种触摸系统及其防 误操作的方法	110,230.75	70,353.01	已应用于光学触摸屏 A、B 系列，已量产
15	200910261695.8	一种红外触摸屏及其 触摸定位方法	106,722.79	68,114.20	已应用于红外触摸屏 T、L 系列，已量产
16	201010181377.3	触摸屏标定方法和装 置、触摸屏、触摸系 统和显示器	183,790.62	132,735.85	已应用于红外触摸屏 V 系列，已小批量生 产
17	201010183970.1	触摸定位方法和装	120,614.09	87,108.98	已应用于光学触摸屏

		置、触摸屏、触摸系统和显示器			A、B 系列
18	201010200003.1	摄像头同步方法、控制板、触摸屏、触摸系统和显示器	139,514.09	103,102.02	已应用于红外触摸屏 E、K、T 系列
19	201010201781.2	一种红外发射管及触摸屏	163,259.52	120,650.08	已应用于光学触摸屏 A、B 系列
20	201010235151.7	一种触摸屏及其多路采样的方法	211,134.83	159,576.46	已应用于红外触摸屏 E、K、T 系列
21	201010244855.0	触摸定位方法、触摸屏、触摸系统和显示器	76,818.82	59,350.16	已应用于红外触摸屏 E、T、L 系列
22	201010276571.x	触摸定位方法、触摸屏、触摸系统和显示器	139,091.25	109,797.92	已应用于光学触摸屏 A、B 系列
23	2010SR018309	ProEdu BoardV2.0	1,127,184.32	814,066.32	已应用于光学触摸屏 A、B 系列
24	201010274491.0	触摸定位方法、触摸屏、触摸系统和显示器	147,923.00	116,769.66	已应用于光学触摸屏 A、B、W 系列
25	201010562430.4	一种红外触摸屏多点识别方法及一种红外触摸屏	114,825.88	94,500.11	已应用于红外触摸屏 E、T 系列
26	201010571576.5	一种触摸点定位方法、装置及触摸屏	98,253.79	80,861.51	已应用于红外触摸屏 E、T 系列
27	201010572370.4	一种红外触摸屏及其滤光条的封装方法	168,287.76	141,324.99	已应用于红外触摸屏 E、T 系列
28	201110055534.0	一种触摸定位方法、触摸定位装置及红外触摸屏	152,175.45	135,461.82	已应用于红外触摸屏 E、T 系列
29	201110094744.0	一种在触摸屏上启动鼠标右键功能的方法及系统	166,598.31	156,694.97	已应用于红外触摸屏 E、K、T 系列及光学触摸屏 A、B、W 系列
30	201110117243.X	一种触摸屏触摸时的发声方法及系统	135,363.62	127,317.01	已应用于红外触摸屏 E、K、T 系列及光学触摸屏 A、B、W 系列
31	201110117249.7	一种多点触控的实现方法及系统	86,637.64	81,487.52	已应用于红外触摸屏 E、K、T 系列及光学触摸屏 A、B、W 系列
32	201110122432.6	一种用于触摸屏的多点触控实现方法及系统	186,022.02	174,964.05	已应用于红外触摸屏 E、K、T 系列及光学触摸屏 A、B、W 系列
合 计			5,268,525.87	3,741,651.12	

报告期内，公司无形资产账面价值变动情况如下：

单位：万元

项目	2011年9月30日 净值	2010年12月31日 净值	2009年12月31日 净值	2008年12月31日 净值
专利及软件著作权	374.17	387.77	186.83	96.17
电脑软件（外购）	145.29	137.65	62.74	20.80
合计	519.45	525.42	249.58	116.97

截止 2011 年 9 月 30 日，公司无用于抵押或担保的无形资产。

2010 年 12 月 31 日无形资产期末余额比年初余额增加 275.84 万元，增加比例为 110.52%，主要是本期购入计算机软件及开发项目交互式红外电子白板软件 V2.0 和发明专利完工转入无形资产所致。

2009 年无形资产期末余额比年初余额增加 132.61 万元，增加比例为 113.37%，主要是当年将已开发完成的专利技术转入无形资产所致。

（8）开发支出

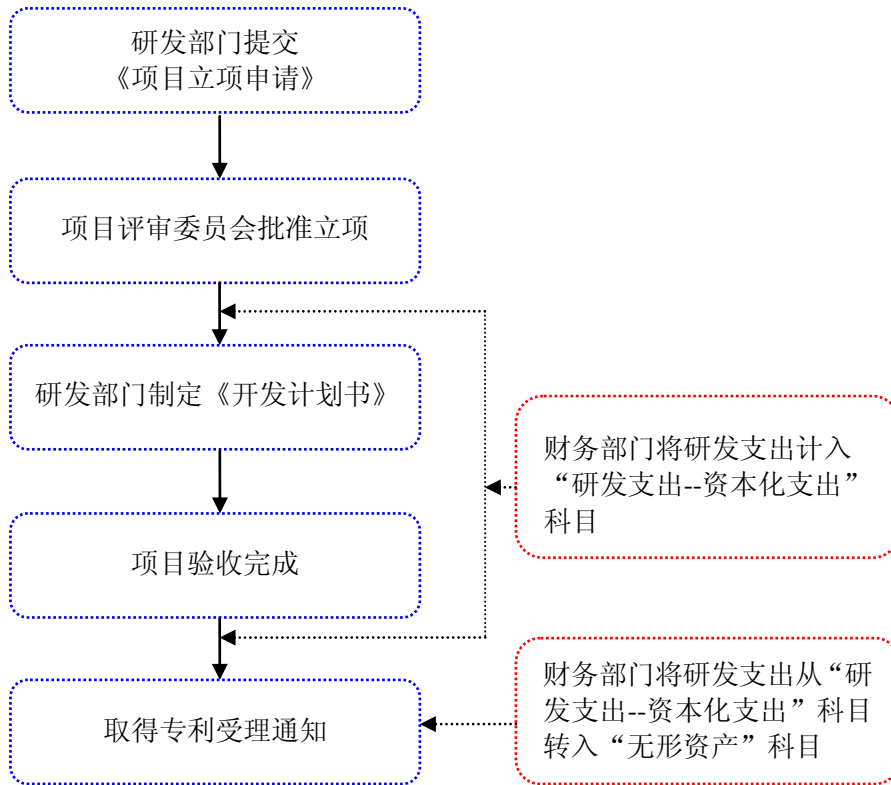
公司研究阶段、开发阶段的划分及开发支出转入无形资产的情况如下：

A.研究阶段：

公司研发一部、研发二部、知识产权部、软件部等研发部门依据公司技术发展方向，进行基础技术的研究、新技术的跟踪、潜在需求的调研、相关理论知识的学习等无确定方向的一般性研究，或有确定方向的课题性基础研究均属项目开发的研究阶段。研究阶段的研发费用支出先通过“研发支出—费用化支出”核算和归集。“研发支出—费用化支出”的明细科目比照管理费用的二级科目来设置，包括工资福利、社保、公积金、交通费、差旅费、物料消耗、通讯费、办公费、折旧费、委托加工服务费等。月末将“研发支出—费用化支出”科目中归集的金额全部转入“管理费用—研发费用”，计入当期损益。

B.开发阶段

公司开发项目流程如下图：



具体来说：

研发部门通过对相关技术的基础性研发和市场需求调研，确认某一项目的技术研发具有技术和经济上的可行性，即可组织编写《项目立项申请》或可行性研究报告，按项目立项审批程序提交项目评审委员会审批。项目评审委员会讨论通过《项目立项申请》后决定实施的，指定项目负责人，确定项目小组，项目小组制订《项目开发计划书》，并经项目评审委员会审批通过后，进入项目实施阶段。

财务部门设立“研发支出—资本化支出”科目来核算进入开发阶段的研发支出。

项目小组按项目开发计划的安排，定期向项目评审委员会汇报项目开发情况。项目评审委员会依据汇报材料，从开发节奏、市场、技术、资金等方面判断决定是否继续实施项目开发。如项目评审委员会认为开发条件发生重大变化，项目开发不能或不必要继续实施，则决定终止项目的开发，并通知财务部门将归集在“研发支出—资本化支出”中的该项目成本费用转入当期损益。如项目评审委员会认为可继续实施项目开发的，则由项目开发小组继续实施开发。项目开发完成、形成技术成果后，由项目负责人组织编写《开发项目验收申请报告》，提请项目评审委员会对项目进行评审验收。

项目通过评审委员会的验收，技术成果已交由知识产权部申报专利或软件产品登

记并被受理的，财务部门将该项目发生的开发支出转入无形资产，按照预计受益年限在当月开始摊销。项目结束后不符合下列开发支出无形资产的全部条件的，财务部门则将此此前在“研发支出—资本化支出”中归集的支出全部转入当期损益。

公司研发项目进入开发阶段，研发支出开始资本化的具体标准为：

- ①产品开发已完成相关技术可行性评估并经项目评审委员会通过立项；
- ②产品市场定位及市场可行性分析已经完成；
- ③设置独立的项目小组从事该产品研发；
- ④具有完整的产品开发时间计划表，《项目开发计划书》经项目评审委员会审批通过；
- ⑤项目方案和相关的技术、市场可行性分析经公司总经理办公会议审批通过。

报告期公司研发支出情况如下：

单位：万元

项目	2011年1-9月	2010年	2009年	2008年
费用化研发支出	620.15	624.83	571.71	344.25
资本化研发支出	112.93	210.49	170.34	96.17
其中：无形资产	72.68	210.49	111.76	96.17
开发支出	40.25	0	58.58	0
研发支出合计	733.08	835.32	742.05	440.42

研发支出分项目的明细情况如下：

单位：万元

项目	2011年1-9月	2010年	2009年	2008年
人工费用	610.71	611.41	331.46	198.24
直接物料消耗	102.10	201.02	294.85	99.41
其他费用	20.27	22.89	115.74	142.77
研发支出合计	733.08	835.32	742.05	440.42

人工费用为直接从事研发活动的人员的工资、津贴和社保等。直接物料消耗指为研发活动直接消耗的材料等。其他费用包括申请国际国内专利支付的申请费、专利检索费及专利代理费和研发人员发生的办公费、通讯费和为研发项目发生的车辆交通费用等。

2011年1-9月，公司加大了研究开发活动投入，研发支出占营业收入的比例为

9.11%，较上年全年上升了 1.27 个百分点。而且多数项目处于研究阶段，因此当期费用化的研究支出较高，占营业收入的比例 7.71%，较上年全年上升了 1.84 个百分点。

公司 2010 年研发支出中人工费用为 611.41 万元，较 2009 年增长 84.46%，主要原因是公司 2010 年从事研发的员工较 2009 年增长 26.32%，而且平均工资提高，综合导致研发人员相关的薪酬增长较快。

2010 年研发支出中直接物料消耗和其他费用分别为 201.02 万元和 22.89 万元，均低于上年有所下降，主要是因为 2009 年光学屏和电子白板新技术新产品研发活动较多，所需物料消耗和专利检索、申请等费用较大，2010 年的研发活动主要根据市场反馈进行技术改进和产品优化，因此相关费用有所下降。

公司 2009 年研发支出中人工费用为 331.46 万元，较 2008 年增长 67.20%，主要是公司 2009 年从事研发的员工人数为 57 人，比 2008 年增长 42.5%，导致与研发人员相关的薪酬增长。

2009 年研发支出中直接物料消耗为 294.85 万元，与 2008 年相比增幅较大，主要是 2009 年加大了光学影像触摸屏等新产品的研发，实现多点触摸技术的红外屏和交互式电子白板的产品升级、性能优化投入力度。

保荐机构认为，发行人关于研究阶段和开发阶段的划分，以及研发费用和开发支出的划分标准符合企业会计准则相关规定；报告期内开发支出和研发费用的归集，以及开发支出结转无形资产等活动符合发行人确定的程序和标准。

申报会计师经核查认为，发行人研究开发支出的会计处理符合《企业会计准则第 6 号——无形资产》的相关规定。

(9) 递延所得税资产

报告期内，各年已确认的递延所得税资产的账面价值如下：

单位：元

项目	2011 年 9 月 30 日	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
资产减值准备	153,795.76	149,039.07	122,965.80	37,470.72
公允价值变动	0.00	0.00	0.00	361,671.15
可抵扣亏损	0.00	0.00	0.00	4,843.28
预提绩效工资	0.00	0.00	367,815.00	0.00

递延所得税小计	153,795.76	149,039.07	490,780.80	403,985.15
占资产总额的比例	0.13%	0.14%	0.60%	0.98%

报告期递延所得税资产在资产总额中的比例较低，对公司财务状况的影响较小。

(二) 主要负债情况

1、报告期内期末负债构成情况

单位：万元

项目	2011年9月30日		2010年12月31日		2009年12月31日		2008年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动负债合计	1,306.12	100%	1,317.49	100%	1,168.47	97.13%	725.48	94.93%
应付账款	646.40	49.49%	659.20	50.03%	679.23	56.46%	270.93	35.45%
预收款项	340.80	26.09%	286.87	21.77%	212.73	17.68%	175.4	22.95%
应付职工薪酬	164.56	12.60%	242.50	18.41%	286.49	23.81%	40.68	5.32%
应交税费	135.80	10.40%	116.63	8.85%	-34.59	-2.88%	80.9	10.59%
其他应付款	18.56	1.42%	12.28	0.93%	24.61	2.05%	157.58	20.62%
非流动负债合计	0	0.00%	0	0.00%	34.56	2.87%	38.77	5.07%
专项应付款	0	0.00%	0	0.00%	34.56	2.87%	27.56	3.61%
递延所得税负债	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	11.21	1.47%
负债合计	1,306.12	100%	1,317.49	100%	1,203.03	100%	764.25	100%

报告期内，流动负债均占负债总额的94%以上。非流动负债主要是少量专项应付款。

2011年9月30日负债总额为1,306.12万元，较年初减少11.37万元，主要是应付账款和应付职工薪酬减少所致。

2010年12月31日负债总额为1,317.49万元，较2009年末增加114.46万元，增长比例为9.51%，主要是应缴税费和预收账款增长所致。

2009年末负债总额1,203.03万元，较年初增长57.41%，主要是由于当年公司销售收入增长较快，生产规模扩大，原材料采购量增加，导致应付账款大幅增长。2008年末负债总额较年初减少17.98%，主要是因为2008年底订单减少，导致预收账款下降幅度较大。

2、负债主要构成项目分析

(1) 应付账款

2008 年末、2009 年末、2010 年末和 2011 年 9 月末，应付账款余额分别为 270.93 万元、679.23 万元、659.20 万元和 646.40 万元。2009 年比上年增长 150.70%，主要是随着公司经营规模扩大，与供应商的业务关系稳定，供应商给予一定的账期，导致应付账款余额持续增长。另外，2009 年第四季度订单迅速增长，采购量相应增加也是导致当年应付账款快速增长的重要原因。2010 年末，应付账款比年初减少 20.02 万元，减少幅度为 2.95%。2011 年 9 月末，应付账款比年初减少 12.80 万元，增幅为 1.94%。

2011 年 9 月 30 日，公司应付账款前五名债权人具体明细如下：

单位：万元

单位名称	关系	金额	占全部应付账款的比例
北京都城亿光电子器件销售中心	供应商	59.86	9.26%
东莞光阵显示器制品有限公司	供应商	59.27	9.17%
深圳市华鑫创复合材料科技有限公司	供应商	49.60	7.67%
上海锐毕利机电科技有限公司	供应商	35.93	5.56%
深圳市海利达玻璃制品有限公司	供应商	32.15	4.97%
前五应付账款合计		236.82	36.64%

(2) 预收款项

2008 年末、2009 年末、2010 年末和 2011 年 9 月末，预收账款余额分别为 175.40 万元、212.73 万元、286.87 万元和 340.80 万元，相当于当期营业收入的 3.42%、2.75%、2.69%和 4.24%，报告期金额不大。主要原因是公司在与新开发的客户签订合同时，通常要求新客户预先支付一定比例的货款；随着公司销售规模的扩大，预收客户的货款逐年增大。2010 年末，预收账款余额比年初增加了 74.14 万元，增长比例为 34.85%，与公司主营业务收入增长速度（43.69%）基本同步。2011 年 9 月末预收账款有所增加，主要是因为期末订单增加所致。

截至 2011 年 9 月末，预收款项余额中无预收持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位或其他关联方款项。

(3) 应付职工薪酬

2008 年末、2009 年末、2010 年末和 2011 年 9 月末，应付职工薪酬余额分别为 40.68 万元、286.49 万元、242.50 万元和 164.56 万元。2009 年末和 2010 年末余额较大主要是因为公司当期销售业绩良好，根据公司销售奖励政策计提了当年职工奖金。

(4) 其他应付款

单位：万元

项 目	2011年9月30日	2010年12月31日	2009年12月31日	2008年12月31日
其他应付款	18.56	12.28	24.61	157.58
流动负债	1,306.12	1,317.49	1,168.47	725.48
占流动负债的比例	1.42%	0.93%	2.11%	21.72%

2008年期末，其他应付款中主要内容：公司收购汇冠触摸应付未付的股权受让款200万元，冲抵股东备用金借款后的余额。该股权转让款项已于2009年支付完毕。

2010年末，其他应付款期末余额与年初余额减少12.33元，减少50.10%，减少原因因为支付了上年度应付货运公司的运输费用。

截至2011年9月末，其他应付款余额中无欠持本公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位款项，无欠关联方款项。

(5) 专项应付款

单位：万元

项 目	2011年9月30日	2010年12月31日	2009年12月31日	2008年12月31日
超大尺寸触摸屏项目科技型中小企业技术创新基金	0	0	34.56	27.56
合 计	0	0	34.56	27.56

报告期内，专项应付款包括科技型中小型创新基金和应用技术研究与开发扶持资金：

2007年收到科技部科技型中小企业技术创新基金管理中心和中关村科技园区管委会拨付的超大尺寸触摸屏项目资助资金67万元，当年发生支出31.84万元，年末结余35.16万元；2008年支出7.61万元，年末结余27.56万元；2009年收到该项目第二次拨付7万元，本年末发生支付，年末结余34.56万元。2010年超大尺寸触摸屏项目经北京市科委、科技部中小企业技术创新基金管理中心联合验收，余额已转入营业外收入。

(三) 所有者权益分析

报告期内，各期股东权益变动表如下：

单位：万元

时间	项目	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润
2008年	期初余额	800.00		133.41	1,081.80
	净利润				1,332.21
	利润分配—提取盈余公积			140.45	-140.45
	期末余额	800.00		273.86	2,273.56
2009年	净利润				2,249.06
	所有者投入和减少资本	252.00	1,764.00		
	利润分配—提取盈余公积			156.49	-156.49
	利润分配—对所有者的分配				-630.00
	所有者权益内部结转	2,400.00	218.55	-264.42	-2,354.13
	期末余额	3,452.00	1,982.55	165.93	1,382.00
2010年	净利润				2,823.89
	利润分配—提取盈余公积			285.89	-285.89
	利润分配—对所有者的分配				-345.20
	期末余额	3,452.00	1,982.55	451.82	3,574.80
2011年 1-9月	净利润				1,450.40
	利润分配—提取盈余公积				0
	利润分配—对所有者的分配				0
	期末余额	3,452.00	1,982.55	451.82	5,025.20

1、2011年9月末所有者权益较年初增加1,450.40万元，全部来源于当年盈利，其他权益科目均未发生变化。

2、2010年末所有者权益增加了2,478.69万元，其主要变动是：2010年公司经营盈利2,823.89万元，同时现金分红345.20万元，导致所有者权益净增加2,478.69万元。

3、2009年末所有者权益6,982.48万元，比年初的3,347.42万元增长了3,635.06万元，主要变动是：

(1) 全年盈利2,249.06万元，同时现金分红630万元，导致盈余公积和未分配利润净增加1,619.06万元；

(2) 2009年12月增资，导致股本增加252万元，资本公积增加1,764万元。

另外，公司2009年6月整体变更为股份有限公司，导致所有者权益内部结构变动：实收资本（股本）增加2,400万元，至3,200万元，资本公积增加218.56万元，同时盈余公积和未分配利润相应减少。

4、2008年末所有者权益较年初增加1,332.21万元，全部来源于当年盈利。

(四) 公司偿债能力分析

报告期公司偿债能力财务指标如下：

指 标	2011年1-9月 /2011年9月30日	2010年 /2010年12月31日	2009年 /2009年12月31日	2008年 /2008年12月31日
流动比率（倍）	6.08	5.01	6.04	4.46
速动比率（倍）	3.90	2.97	5.09	3.34
资产负债率 （母公司）	14.77%	16.36%	19.74%	18.46%
息税折旧摊销前利 润（万元）	1,922.51	3,581.30	2,534.57	1,479.02
利息保障倍数（倍）	—	—	—	—

报告期内，公司的流动比率和速动比率指标较高，短期偿债能力较强。2008—2011年9月末，公司资产负债率（母公司）分别为18.46%、19.74%、16.36%和14.77%，资产负债率较低，主要是因为公司作为创业型企业，经营稳健，自成立以来一直靠自身积累和股东投资来解决资金来源问题，公司负债主要为经营过程中形成的流动负债，报告期内公司无银行借款，故负债比率较低。

(五) 资产周转能力分析

1、公司报告期内资产周转能力财务指标情况

单位：次

指标	2011年1-9月	2010年	2009年	2008年
应收账款周转率	4.51	6.41	9.04	33.63
存货周转率	1.37	2.47	3.18	2.55
总资产周转率	0.70	0.99	1.26	1.45

2、可比上市公司资产周转能力财务指标情况

单位：次

公司	指标	2011年1-9月	2010年	2009年	2008年
莱宝高科	应收账款款周转率	5.27	7.12	4.52	4.83

002106,SZ	存货周转率	3.70	6.65	7.66	7.54
	总资产周转率	0.36	0.50	0.33	0.3
顺络电子 002138,SZ	应收账款款周转率	3.09	4.96	4.42	4.16
	存货周转率	1.78	2.53	3.42	3.56
	总资产周转率	0.36	0.53	0.49	1.13
汉威电子 300007,SZ	应收账款款周转率	2.43	4.94	6.14	6.72
	存货周转率	1.91	2.54	2.07	2.26
	总资产周转率	0.26	0.31	0.38	0.93
威创股份 002308,SZ	应收账款款周转率	3.61	5.62	5.41	5.51
	存货周转率	1.47	2.59	2.51	2.63
	总资产周转率	0.31	0.41	0.53	1.27
远望谷 002161,SZ	应收账款款周转率	0.91	1.63	1.66	2.02
	存货周转率	0.83	1.43	1.59	1.43
	总资产周转率	0.20	0.43	0.4	0.36
欧比特 300053,SZ	应收账款款周转率	1.31	2.77	5.86	7.09
	存货周转率	2.14	4.89	4.42	4.48
	总资产周转率	0.19	0.44	0.84	0.79
国民技术 300077,SZ	应收账款款周转率	2.46	6.17	8.93	9.03
	存货周转率	2.10	3.75	4.06	3.35
	总资产周转率	0.16	0.44	1.86	1.61
平均	应收账款款周转率	2.73	4.74	5.28	5.62
	存货周转率	1.99	3.48	3.68	3.61
	总资产周转率	0.26	0.44	0.69	0.91

注：因目前无与本公司从事相同业务的上市公司，故选取电子元器件行业中偏研发的公司进行比较。上述数据均来源于相关上市公司公开披露信息。

通过与可比上市公司的比较，本公司除存货周转率低于可比上市公司平均水平外，应收账款周转率和总资产周转率均高于可比上市公司平均水平。整体来看，公司产品销售通畅，应收账款回收及时，存货周转速度与公司产品市场开拓方式相适应，总资产周转效率高。

(1) 应收账款周转率分析

可比公司数据显示，由于经营特点和细分市场的差异，各公司应收账款周转率差异较大。本公司应收账款周转情况良好，尽管 2009 年和 2010 年应收账款周转率大幅

下降，但仍明显高于同行业可比上市公司，主要是因为产品市场销路较好，除部分合作期长、信用较好、销售金额大的客户给予 1—3 个月的销售账期外，通常采用预付账款和现货交易的方式，所以应收账款的周转率较快。

2010 年应收账款周转次数为 6.41，低于 2009 年水平，主要原因是年初基数增长较快所致——2010 年初应收账款余额 1,518.06 万元，较 2009 年初增长 670%。从年末余额来看，2010 年末应收账款余额较 2009 年末增长 18.56%，低于主营业务收入 43.69% 的增幅。

报告期内，公司信用政策保持了一贯性，即对信誉良好、订单量大的大客户给予 1—3 个月的账期，具体由双方协商确定；对于稳定的中小客户收取部分预付定金，月底汇集当月订单结算，对于其他零散订单和新客户则全额预收货款。由于公司客户结构上对大客户的销售比例总体呈逐年增加趋势，相应降低了公司应收账款周转率。2008 年，受金融危机影响，大客户销售受到较大影响，前五名客户的销售金额占全年主营业务收入的比例仅为 26.56%，明显低于 2007 年和 2009 年。公司加强新客户的开拓力度，小额订单的销售比重大幅增长，因此 2008 年应收账款周转率较高。随着公司经营规模的扩大和客户结构的变化，2009 年和 2010 年应收账款周转率有所下降。

（2）存货周转率分析

公司的存货周转率水平低于同行业上市公司，其主要原因是：①公司产品规格型号较多，为适应客户产品多样性的需求和生产供应的及时性，公司需为不同型号的产品储备部分原料物资，以致存货周转率降低；②公司红外对管和芯片等重要原材料主要由供应商从国外进口，采购周期较长，为保证客户订单交货的时间要求，公司需保存一定的库存量，以 2009 年末和 2010 年末为例，这部分库存占库存原材料的 34.73% 和 27.08%；③公司产品型号较多，在参加展览等市场活动时，不同型号的产品需留存相应的样品，在一定程度上增加了库存商品的占用额。

2010 年为了提高响应速度，增加了根据预计订单而准备的原材料和产成品。

（3）总资产周转率分析

2008--2010 年公司的总资产周转率分别为 1.45、1.26 和 0.99，高于可比上市公司水平。这主要是因为公司的主要经营场所均为租赁取得，固定资产投资较少，故总资产周转率在同行业可比上市公司中处于较高水平。2010 年总资产周转率依然保持较高

水平。

(4) 由于季节性因素，2011 年前三季度平均收入均低于第四季度，导致当期应收账款周转率、存货周转率和总资产周转率均有所下降。

十二、盈利能力分析

(一) 营业收入构成及趋势分析

1、营业收入的构成及变动分析

单位：万元

项目	2011 年 1-9 月		2010 年		2009 年		2008 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务收入	8,041.85	99.94%	10,629.07	99.82%	7,397.16	95.46%	5,127.83	99.98%
其他业务收入	4.83	0.06%	19.26	0.18%	351.45	4.54%	0.97	0.02%
营业收入合计	8,046.68	100.00%	10,648.33	100%	7,748.61	100%	5,128.80	100%
营业收入同比增长率	10.32%	—	37.42%	—	51.08%	—	—	—

报告期内营业收入几乎全都来自于主营业务收入。最近两年，营业收入持续增长。2009 年营业收入 7,748.61 万元，较上年增长 51.08%，2010 年营业收入 10,648.33 万元，较上年增长 37.42%。持续快速增长的主要原因，一是全球中大尺寸触摸屏市场规模快速增长；二是公司在红外触摸屏技术领域具有明显的竞争优势，公司加大市场宣传和客户开拓力度，IRTOUCH 品牌得到越来越多国内外客户的认同，客户群体不断增加，出口业务收入迅速增长，国际市场占有率逐年提高；三是公司持续加大研发投入，红外屏技术水平不断提高，红外屏产品的全球市场占有率不断提高，2009 年达到 9%；四是新产品开发成功，2009 年和 2010 年光学影像式触摸屏和电子白板产品相继成功推向市场。

2009 年 350 万元其他业务收入情况：海尔集团技术研发中心为承接国家发改委 2009 年第三批扩大内需中央预算内投资计划“先进触控交互式数字高清平板电视接收机产业化项目”（以下简称“触控电视项目”），邀请本公司为该项目开发触控模块。为此，2008 年 2 月 28 日，海尔集团技术研发中心、青岛海尔电子有限公司与公司三方签订《先进触控交互式数字高清平板电视接收机研发及产业化项目合作协议》（以

下简称“《协议》”)。《协议》约定：公司“主要负责完成平板电视配套的红外触控屏模块的终试产品研发与整机的匹配”；以最终划拨的项目经费为基准，公司获得项目经费的35%。

2008年9月23日，国家发改委“发改办高技[2008]2104号”文件同意将触控电视项目列入“国家高技术产业发展项目计划及国家资金补助计划”。2009年4月21日，青岛市发展和改革委员会转发《国家发展改革委员会关于下达提高自主创新能力及高技术产业发展项目2009年第三批扩大内需中央预算内投资计划的通知》，通知确定海尔集团公司先进触控交互式数字高清平板电视接收机产业化项目中央新增投资金额为1,000万元。2009年8月4日，海尔集团技术研发中心按照《协议》约定向公司支付350万元人民币。2009年10月海尔集团技术研发中心和青岛海尔电子有限公司出具验收单，认为公司按照协议负责开发的高清平板电视红外触控模块各项指标符合设计要求，模块符合量产工艺条件，装机状态稳定，同意予以确认验收。

保荐机构认为，发行人主要从事触摸屏的研发、设计、生产和销售，日常销售的产品均根据客户需求在一定程度上有技术及生产工艺的研发和改进，技术附加值一般体现在产品定价中。发行人对《先进触控交互式数字高清平板电视接收机研发及产业化》合作项目下的“红外触控屏模块产品”的研发及试制，是在发行人现有成熟红外触摸屏技术的基础上，按高清平板电视的特定要求，投入了一定的人力、物力进行研发后形成的成果。发行人自海尔集团取得的350万元收入的确认符合《企业会计准则》的规定，收入真实、合理。

2、主营业务收入的构成及变动分析

(1) 按照地区分类

单位：万元

项目	2011年1-9月		2010年		2009年		2008年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
外销	4,441.03	55.22%	5,938.53	55.87%	5,513.91	74.54%	3,770.99	73.54%
其中：韩国	1,567.34	19.49%	1,999.79	18.81%	2,912.11	39.37%	931.28	18.16%
美国	502.02	6.24%	730.30	6.87%	596.67	8.07%	739.55	14.42%
欧盟	1,338.23	16.64%	1,570.69	14.78%	913.25	12.35%	815.88	15.91%
其他	1,033.43	12.85%	1,637.75	15.41%	1,091.88	14.76%	1,284.28	25.05%
内销	3,600.82	44.78%	4,690.54	44.13%	1,883.25	25.46%	1,356.84	26.46%

主营业务 收入合计	8,041.85	100.00%	10,629.07	100.00%	7,397.16	100%	5,127.83	100.00%
--------------	----------	---------	-----------	---------	----------	------	----------	---------

报告期公司主营业务收入的 55%以上来自出口。2009 年在国际金融危机影响实体经济，国内出口总额大幅下降的背景下，公司出口销售收入仍增长 46.22%，出口收入比重进一步提升，占全年主营业务收入的 74.54%。2009 年来自国内的主营业务收入增长 38.80%，低于出口收入增长速度，占比有所下降。

2010 年出口收入占比为 55.87%，较上年有较大下降，主要是由于对韩国的销售收入下降 912.32 万元所致。2010 年全年对美国、欧盟及其他海外市场的销售收入增长了 51.30%，占比合计为 37.06%，高于 2009 年 35.18%的比重，2010 年全年出口销售收入依然保持 7.7%的小幅增长。同时，由于深圳创维、深圳惠浦等客户订单快速增长，以及电子白板和光学影像式触摸屏在国内市场试销成功，2010 年国内市场销售收入较上年大幅增长 149.06%，导致内销收入占比上升至 44.13%。

公司出口产品主要销往韩国、欧盟和美国。2009 年和 2010 年上述三个地区销量分别占公司全部出口额的 80%以上和 70%以上。除此以外的其他销售区域主要包括日本、台湾、加拿大等。

韩国是公司目前最大的区域市场，报告期各年对韩国的出口额占公司总出口额的 1/3 以上。2009 年由于来自三星电子的订单大幅增长，当年来自韩国的销售收入占公司销售收入总额的 39.37%，2010 年由于三星电子订单量波动（具体原因详见本招股书“第六节业务和技术”之“四、主营业务情况”之“（四）生产和销售情况”之“4、报告期内前 5 名客户销售情况”），导致当年对来自韩国的销售收入的绝对金额和占比均有所下降。

美国曾经是公司除本土以外最大的区域市场，受金融危机影响，2008 年和 2009 年公司美国的销售金额与上一年度相比分别下降 5.06%和 15.78%。与此形成对照的是，公司竞争对手美国 3M 公司触摸产品所在的电子通信部门 2009 年销售收入下降 20%；美国泰科的触摸系统（Elotouch）2009 财年销售收入下降 25%。绝对金额下降的同时，美国市场占公司销售收入总额的比例出现了较大幅度的下降，2009 年的比重下降至 8.07%，2010 年公司对美国的销售开始回升，绝对金额较上年增长 22.39%。

对欧盟的销售增长较快，2008 年和 2009 年分别增长 63.19%和 19.71%，但低于公司销售总额增长速度。所以占公司销售收入总额的比重从 2008 年的 14.88%

下降至 2009 年的 12.35%，2010 年有所上升，至 14.78%。

其他区域市场主要包括日本、台湾、加拿大等海外区域。目前这些区域市场增长速度很快，2009 年较 2008 年销售情况较为平稳，稍有回落，2010 年销售收入表现出良好的增长势头，比重增至 15.41%，销售收入较上年增长 50%。

公司在韩国的主要客户包括三星电子、Human Think 以及 DAJAE IN TEK。公司在美国的主要客户主要包括 Bridgehub llc 和 EPIC。公司在欧盟地区的主要客户主要包括 Elektrosil 和 Change Italia。

公司主要海外客户的背景情况：

公司名称	国别	公司性质	主要产品或业务	简介
三星电子	韩国	生产厂商	涉及电子、金融、机械、化学等众多领域	韩国三星电子成立于 1969 年，三星集团是韩国最大的企业集团，包括 26 个下属公司及若干其他法人机构，在近 70 个国家和地区建立了近 300 个法人及办事处，员工总数 19.6 万人。
Human Think	韩国	进出口贸易公司	触摸屏	该公司长期以产品进出口为主要经营模式，其中以触摸屏为主要产品，近些年应市场需求不断增加，红外触摸屏成为主流推广产品。
Bridgehub llc	美国	贸易公司	贸易	位于美国加州，以产品贸易、代理为主，主要推广显示类元器件产品，包括触摸屏、传感器等。
DAJAE IN TEK	韩国	显示器集成商，针对国际市场需求	ATM 触显	2005 年成立，主要从事进出口贸易业务；2008 年起业务重心转移至显示器集成。
EPIC	美国	制造	设备制造商	为卡车司机智能停车服务提供商 idleaire 公司制造设备。
Elektrosil	德国	解决方案供应商	触摸终端设备、元器件供应商	成立于 1977 年，目前有完整技术服务、物流、销售团队 30 余人，可完全支持德国及周边地区客户选型及购买需求。
Change Italia	意大利	系统集成商	显示解决方案相关产品	成立于 1983 年，客户覆盖到日本、台湾、中国、美国以及欧洲地区，成功提供多种系统解决方案。产品涉及医疗、通信、消费电子、工业领域产品等。

(2) 按照产品分类

单位：万元

产品类别	2011 年 1-9 月		2010 年		2009 年		2008 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
红外屏	5,713.18	71.04%	8,473.25	79.72%	7,047.64	95.27%	4,948.71	96.51%

光学屏	1,699.16	21.13%	1,344.98	12.65%	296.2	4.00%	0.00	0.00%
电子白板及软件	629.51	7.83%	810.85	7.63%	53.31	0.72%	179.12	3.49%
主营业务收入合计	8,041.85	100.00%	10,629.07	100.00%	7,397.16	100%	5,127.83	100%

报告期内，红外系列触摸屏是公司报告期内的主要产品。2008年、2009年、2010年和2011年1-9月分别实现收入4,948.71万元、7,047.64万元、8,473.25万元和5,713.18万元，分别占当年主营业务收入的96.51%、95.27%、79.72%和71.04%。

2008年公司推出了交互式电子白板及互动教学应用软件，当年试销收入占主营业务收入比重为3.49%；2009年根据试销反馈情况改进产品，升级软件，当年销售收入较小。2010年，实现销售收入810.85万元，占当期主营业务收入的7.63%。2011年1-9月，实现销售收入629.51万元，占当期主营业务收入的7.83%。

2009年公司进一步推出了光学影像式触摸屏，并成功试销，实现销售收入296.20万元，占当年主营业务收入的4%。2010年，公司根据试销反馈情况进行了产品改进，加大了产品推广力度，当期销售收入1,344.98万元，占主营业务收入的12.65%。2011年1-9月，实现销售收入1,699.16万元，占当期主营业务收入的21.13%。

2010年和2011年1-9月，光学屏和电子白板及软件销售收入为2,155.83万元和2,328.67万元，同比分别增长516.82%和81.53%，占当期主营业务收入的20.28%和28.96%，公司的新产品开发成功，将提高收入来源的稳定性和增长的可持续性。

(3) 红外屏产品按规格尺寸分类

报告期内红外屏的销售收入结构如下：

单位：万元

红外屏	2011年1-9月		2010年		2009年		2008年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
9.9英寸以下	140.06	2.45%	216.10	2.55%	186.05	2.64%	136.51	2.76%
10-19.9英寸	2,318.09	40.57%	3,074.19	36.28%	1,890.25	26.82%	1,515.81	30.63%
20英寸以上	3,255.03	56.97%	5,182.95	61.17%	4,971.34	70.54%	3,296.39	66.61%
合计	5,713.18	100.00%	8,473.25	100.00%	7,047.64	100%	4,948.71	100%

以目前的技术竞争格局，小尺寸屏不是红外的主流应用，报告期内，9.9英寸以下小尺寸红外屏销售收入与销量占比很小。

10-19.9 英寸的中尺寸屏单价较低，尽管销量较大，但收入占比低于大尺寸红外屏；报告期内中尺寸红外屏占比呈上降趋势，并且绝对金额保持稳定的增长，2009 年与 2010 年销售收入分别比上年增长 24.70%和 62.63%。

20 英寸以上大尺寸红外屏与公司的主要竞争对手 EloTouch 形成差别竞争（EloTouch 红外触摸屏产品的尺寸主要集中在 10.4—17 英寸，20 英寸以上主要为表面声波屏和弯曲波屏（APR），而非红外触摸屏），销售收入占比较大，是公司最主要的收入来源。2009 年和 2010 年，大尺寸红外屏销售收入分别增长 50.81%和 20.23%。

（4）营业收入客户结构分析

营业收入客户结构分析详见第六节业务和技术之“四、主营业务情况”之“（四）生产和销售情况”。

3、报告期内，公司营业收入持续快速增长的主要驱动因素包括：

A、全球中大尺寸触摸屏市场快速增长

2008 年全球中尺寸触摸屏出货量为 1,548.2 万片，出货金额 11.0 亿美元，较 2007 年分别增长 27.6%和 15.7%。预计 2008-2013 年期间内出货量和出货金额年均复合增长率分别为 22.2%和 12.4%；2008 年大尺寸触摸屏出货量为 78 万片，出货金额为 3.0 亿美元，较 2007 年分别增长 27.6%和 23.3%。预计 2008-2013 年期间内出货量和出货金额年均复合增长率分别为 28.8%和 24.0%。¹⁸

B、触摸屏市场的重心逐渐从发达国家向新兴发展中国家转移，新兴市场快速增长。

C、面对新的市场应用和新兴经济体的触摸屏市场快速增长，传统的电脑和显示器制造商纷纷推出触摸屏产品。新的下游行业进入者的增加已经开始对触摸屏行业的市场竞争格局产生重大影响。原来占据垄断地位的触摸屏制造商的市场份额出现下降趋势，而具有一定实力的中小企业连续多年保持快速增长势头。

D、经过多年的技术积累和品牌积累，公司已经成为红外屏技术的领先企业之一，在红外屏市场上占有较高的市场份额，在触摸屏行业拥有良好的产品口碑和丰富的客户渠道资源。

¹⁸ iSuppli, "Touch Screen: Pace of Change Accelerates in High-Touch World", 2008.05

E、公司的客户开拓

报告期内公司积极开发国际和国内客户，实现了业务规模的快速扩张，提升了公司在触摸屏行业中的地位。报告期公司客户开拓的情况如下表：

期间	当年主要老客户	当年主要新增客户
2010年	Bridgehub llc Human Think Co. Ltd 三星电子 Wincor Nixdorf 惠浦电子（深圳）有限公司 深圳创维-RGB 电子有限公司 北京金雀未来科技有限责任公司 DAJAE IN TEK CO.,LTD	青岛海信电器股份有限公司 ZabelTechnik Germany 汉王科技股份有限公司 TOUCH PANEL LABORATORIES 济南金视讯科技有限公司 广州市力麒贸易有限公司
2009年	上海沪冠信息技术有限公司 Bridgehub llc Human Think Co. Ltd 三星电子 GVision Incorporated 定谊科技股份有限公司台湾分公司 北京利博蒙触摸屏科技有限公司	浙江电化教育发展公司 IRTOUCH Korea 深圳创维-RGB 电子有限公司 台湾亟裕股份有限公司（Collevo）
2008年	EPIC Technologies 上海沪冠信息技术有限公司 Bridgehub llc Human Think Co. Ltd	三星电子 致恩科技股份有限公司（GVision Incorporated） 定谊科技股份有限公司台湾分公司 北京利博蒙触摸屏科技有限公司

注：以上主要客户均指公司当年销售收入前二十名的客户。

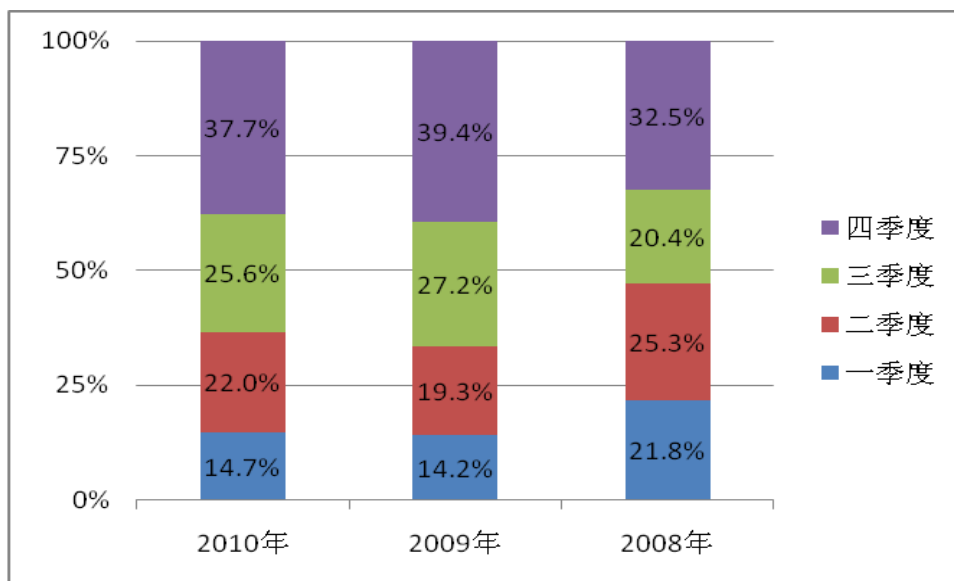
3、季节性波动分析

由于最近三年及一期分季度财务数据未经审计，因此本节以发货量大致反映报告期各季度营业收入的季节性波动情况¹⁹。报告期内，触摸屏分季度的发货量及占比情况如下表和下图所示：

单位：片

季度	2011年	2010年	2009年	2008年
一季度	22,729	16,345	10,113	10,246
二季度	27,087	24,375	13,764	11,931
三季度	31,754	28,452	19,405	9,607
四季度		41,838	28,158	15,315
合计	81,570	111,010	71,440	47,099

¹⁹发货量和当期销量略有偏差，原因如下：1、发货量包含少量样品领用和研发领用；2、发货时点与销售确认时点存在较短的时间差。



公司最近三年呈现出一定的季节性特征，第一季度的发货量未超过全年的 25%，上半年发货量不超过全年的 50%，前三季度的发货量未超过全年的 75%，第四季度发货量占全年发货量的 30%以上。

2009 年 1 季度出货量占比较低，而 2009 年 4 季度出货量占比高于 2008 年和 2010 年同期，季节波动性更为明显，主要原因是：（1）2008 年下半年开始金融危机的影响，从 2009 年 2 季度开始，触摸屏行业快速回暖，环比增速明显逐季加快；（2）2009 年第 4 季度公司对三星电子的出货量突增至 4,567 片，相当于前三季度对三星公司平均出货量的 5 倍。

（二）主要利润来源分析

1、主要利润来源

单位：万元

项 目	2011 年 1-9 月	2010 年	2009 年	2008 年
营业毛利	4,258.82	5,955.23	4,689.90	2,875.33
投资收益和公允价值变动损益	0.00	0.00	61.65	-136.23
营业外收支净额	66.96	465.44	99.46	99.90
利润总额	1,671.65	3,294.42	2,401.58	1,411.15
净利润	1,450.40	2,838.89	2,249.06	1,332.21

报告期内公司利润主要来自营业收入实现的利润，投资收益、公允价值变动损益和营业外收支净额合计对利润总额的贡献 2008 年为-2.57%，2009 年为 6.71%，2010 年为 14.13%，2011 年 1-9 月为 4.01%。公司主营业务突出，盈利能力较强。

2、产品毛利贡献分析

报告期内，公司各类产品销售毛利对主营业务毛利的贡献情况如下：

单位：万元

产品	2011年1-9月		2010年		2009年		2008年	
	毛利额	占比	毛利额	占比	毛利额	占比	毛利额	占比
红外屏	2,975.12	69.94%	4,845.68	81.63%	4,237.55	97.65%	2,828.62	98.38%
光学屏	1,042.18	24.50%	851.80	14.35%	64.62	1.49%	0	0.00%
电子白板及软件	236.69	5.56%	238.50	4.02%	37.16	0.86%	46.55	1.62%
主营业务合计	4,253.99	100.00%	5,935.98	100.00%	4,339.33	100%	2,875.17	100%

公司利润主要来源于红外触摸屏产品，报告期各年其毛利贡献约占公司当期总毛利的70%以上。随着光学屏和电子白板的销售占比上升，2010年和2011年1-9月两类产品产生的毛利达到1,090.30万元和1,278.87万元，占当期毛利总额的18.37%和30.06%，正在成为公司新的利润增长点。

公司各尺寸红外屏产品的销售毛利及对红外产品毛利的贡献情况如下：

单位：万元

产品	2011年1-9月		2010年		2009年		2008年	
	毛利额	占比	毛利额	占比	毛利额	占比	毛利额	占比
9.9英寸以下	95.11	3.20%	144.49	2.98%	104.56	2.47%	81.36	2.88%
10—19.9英寸	936.73	31.49%	1,348.69	27.82%	797.6	18.82%	434.83	15.37%
20英寸以上	1,943.28	65.32%	3,352.50	69.20%	3,335.38	78.71%	2,312.43	81.75%
红外屏	2,975.12	100.00%	4,845.68	100.00%	4,237.55	100%	2,828.62	100%

20英寸以上大尺寸红外屏是公司主要利润来源，2008年、2009年、2010年和2011年1-9月，大尺寸红外屏的毛利额占红外屏毛利总额的81.75%、78.71%、69.20%和65.32%。大尺寸红外屏的毛利占比较高的原因是：

(1) 除少量小尺寸屏以外，红外屏的毛利率随尺寸加大而提高，以2010年为例，中尺寸红外屏的平均毛利率为43.88%，大尺寸红外屏为64.72%；

(2) 收入结构上，大尺寸屏所占比重较高。以2010年为例，大尺寸屏占销售收入的61.17%。

3、市场区域利润贡献分析

单位：万元

区域	2011年1-9月		2010年		2009年度		2008年度	
	毛利额	占比	毛利额	占比	毛利额	占比	毛利额	占比
国际市场	2,562.18	60.23%	3,769.02	63.49%	3,458.79	79.71%	2,223.79	77.34%
国内市场	1,691.81	39.77%	2,166.96	36.51%	880.54	20.29%	651.38	22.66%
合计(综合)	4,253.99	100.00%	5,935.98	100.00%	4,339.33	100.00%	2,875.17	100.00%

2008年和2009年来自国际市场的毛利占公司毛利总额接近80%，随着国内市场的较快增长，2010年和2011年1-9月国际市场销售收入占比下降，毛利贡献率为63.49%和60.23%。

总体而言，国际市场的毛利贡献率高于国内市场毛利贡献率，主要原因是国际市场定价高于国内市场，且不含增值税，毛利率较高。2008年、2009年、2010年和2011年1-9月，国际市场毛利率高于国内市场毛利率10-17个百分点。报告期国际、国内市场毛利率水平如下表：

区域	2011年1-9月	2010年	2009年度	2008年度
国际市场	57.69%	63.47%	62.73%	58.97%
国内市场	46.98%	46.20%	46.76%	48.01%

4、汇率波动对公司经营业绩的影响分析

(1) 公司出口业务结算货币主要为美元和欧元，报告期内结算货币结构情况如下：

销售收入	2011年1-9月	2010年	2009年	2008年
美元结算(万美元)	\$676.47	\$869.08	\$789.19	\$527.93
欧元结算(万欧元)	€3.16	€4.94	€12.67	€12.13
美元结算(万元人民币)	4,411.35	5,893.54	5,397.63	3,642.70
欧元结算(万元人民币)	29.68	44.99	116.28	128.29
外币结算收入合计(万元人民币)	4,441.03	5,938.53	5,513.91	3,770.99
美元结算销售收入占比	99.33%	99.24%	97.89%	96.60%
欧元结算销售收入占比	0.67%	0.76%	2.11%	3.40%

报告期内，除部分欧元国家客户采用欧元结算外，大部分国际客户以美元结算，

各期美元结算销售收入占当期出口销售收入 95%以上。自 2005 年 7 月 22 日人民币汇率机制调整以来，人民币持续升值。人民币对美元的汇率波动对公司的经营业绩产生了一定影响。

(2) 汇率波动对汇兑损益的影响分析

项目	2011 年 1-9 月	2010 年	2009 年	2008 年
美元对人民币汇率（期末）	6.3549	6.6227	6.8282	6.8346
汇兑损益(万元)	60.14	44.50	-2.22	-2.41

(3) 汇率波动对利润总额影响的敏感性分析

2008 年、2009 年、2010 年和 2011 年 1-9 月公司来自出口的收入占主营业务收入的比例分别为 73.54%、74.54%、55.87%和 55.26%。当汇率上升时，出口产品在外币销售价格不变的情况下，公司的本币收入下降，造成公司主营业务收入的下降。

以公司 2010 年数据计算，假设其他条件不变，人民币对美元每升值一个百分点，公司利润总额将下降 1.78%。

(4) 公司应对汇率风险所采取的措施

为应对人民币升值的风险，公司始终立足于自主创新，不断推出性能更好的新产品，并满足客户个性化需求，与竞争对手形成差异化竞争，在产品定价上掌握一定的主动权。电子产品的特点是不断推陈出新，已有产品的价格将逐渐下降。对于自主创新型高科技企业而言，唯有不断提升技术水平，推出新产品才能维持较高的利润水平。

2005 年我国启动汇率形成机制改革，人民币逐渐升值以来，发行人在产品性能提升、新产品开发方面取得了显著成效：2005 年 5 月发布了薄、窄边框的 E 系列红外屏产品，其后持续改进了抗光性能；2006 年推出了专为大尺寸和超大尺寸显示器设计的 L 系列红外屏产品，其后持续改进了产品的物理精度；2008 年针对大尺寸液晶显示器无边框、超薄的趋势推出了 T 系列红外屏产品（详见本招股说明书第六节“业务和技术”之“四、主营业务情况”之“（二）公司主要产品的技术水平成熟程度和先进程度”）。2008 年和 2009 年还分别推出了电子白板和光学屏产品。

随着大尺寸液晶屏的市场普及，毛利率较高的大尺寸红外屏所占比重提升。同时，光学屏和电子白板也正在成为公司新的利润增长点。报告期内，公司综合毛利率在 54-59%之间，基本保持稳定。

未来公司仍将加大研发投入，以自主创新保证持续成长；同时加大国内市场开拓力度，改善销售区域结构，以应对人民币升值对利润水平的影响。此外，公司还将进一步严格信用政策，特别注重加强应收外汇账款管理和外汇资金结汇管理，降低由此形成的汇兑损失。

（三）产品毛利分析

1、细分产品毛利率波动的基本原因

报告期公司细分产品毛利率波动较大，其基本原因：

（1）公司产品品种多，不同品种价格差异较大

公司红外触摸屏尺寸范围涵盖 5-110 英寸，K、E、L、T 四大系列。根据性能要求、外观要求、使用环境要求不同，同系列同尺寸又分为不同的品种型号。2008 年、2009 年和 2010 年，公司实现销售的产品型号分别为 595 种、683 种和 770 种。

除部分标准品种外，多数品种为根据客户需求研发设计，产品差异主要体现在电路设计和结构设计等研发环节，因此产品定价时需要考虑研发成本因素，以及订单规模，进而导致产品价格差异较大。

公司产品的成本构成成为红外对管、芯片、电路板、电容、结构件等原材料耗用，同尺寸产品的原材料耗用差异不大，因此定价较高的产品毛利率高。

（2）单个产品销售规模较小

下表列示了报告期内红外屏各类尺寸按品种平均销售规模。从下表可以看出，由于品种多，导致单个品种平均销售规模较小，收入结构分散。小尺寸屏由于销售占比低，收入结构最为分散；大尺寸屏由于品种多，收入结构较中尺寸屏分散。报告期内红外屏各类尺寸单品种平均销售收入如下：

单位：万元/种

红外屏	2011 年 1-9 月	2010 年	2009 年	2008 年
9.9 英寸以下	5.60	6.36	7.75	5.94
10—19.9 英寸	12.27	12.92	10.56	11.75
20 英寸以上	12.28	10.41	10.36	7.44
全部红外屏单品种 平均销售收入	11.93	11.00	10.32	8.32

报告期内，公司规模正处于成长期，上述两项因素综合作用的结果，导致公司产品品种结构复杂，价格差异和品种结构变化导致报告期内毛利率波动成为常态。特别是小尺寸屏，收入结构最为分散，毛利率波动也最为明显。

2、公司主要产品的毛利率情况如下：

产品	2011年1-9月	2010年	2009年	2008年
红外屏	52.07%	57.19%	60.13%	57.16%
光学屏	61.34%	63.33%	21.82%	--
电子白板及软件	37.60%	29.41%	69.70%	25.99%
主营业务	52.90%	55.85%	58.66%	56.07%

公司光学触摸屏和交互式电子白板产品收入和毛利所占比重较小，红外触摸屏产品的毛利率对公司主营业务毛利率具有重要影响。2008年、2009年、2010年和2011年1-9月，公司主营业务毛利率分别为56.07%、58.66%、55.85%和52.90%，毛利率基本保持稳定。2010年，由于毛利率较低的内销业务所占比重较高，导致当期主营业务毛利率有所下降，2011年1-9月，受人民币升值等因素影响，出口产品毛利率下降，导致主营业务毛利率下降。

(1) 光学屏毛利率变动分析

光学屏是2009年开始研发生产的新产品，报告期仍处于试销阶段，产品定价尚未稳定，且产品尺寸较小。随着公司研发水平的提高、生产工艺的成熟，光学屏产品涵盖21—92英寸，其中50英寸以上（不含50英寸）超大尺寸屏占有所有光学屏收入比重较高，是导致2010年和2011年1-9月该产品毛利率大幅提高的主要原因。

(2) 交互式电子白板及软件毛利率变动分析

电子白板产品处于试销阶段，产品定价和生产工艺尚未稳定，是导致报告期毛利率不稳定的原因。2009年电子白板销售收入53.31万元，仅占当年主营业务收入的0.7%，其中大部分为研发部门研制的半成品或成品样品，根据客户的要求改造加工后直接向客户销售，生产环节发生的生产成本较低，导致当年毛利率较高。

3、公司各类尺寸红外触摸屏产品的毛利率如下：

尺寸	2011年1-9月	2010年	2009年	2008年
9.9英寸以下	67.90%	66.86%	56.20%	59.60%

10—19.9 英寸	40.41%	43.88%	42.20%	28.69%
20 英寸以上	59.70%	64.72%	67.09%	70.15%
红外屏综合毛利率	52.07%	57.19%	60.13%	57.16%

由于中尺寸触摸屏市场规模较大、可选择触摸技术较多，竞争激烈，具有成本优势的触摸技术（表面声波屏和表面电容屏）定价较低，因此公司产品价格受到一定限制，除非有特殊要求的定制产品；大尺寸触摸屏市场上可选择技术不多，给红外屏留下了较大的定价空间。因此小尺寸、大尺寸产品的毛利率维持在较高水平，中尺寸产品的毛利率水平相对较低。

（1）小尺寸红外屏毛利率分析

小尺寸红外屏销售额占比很小，报告期各期均低于 3%。2009 年较上年下降 3.4 个百分点，2010 年其毛利率较上年提升 10.66 个百分点。小尺寸屏不是红外屏的优势应用领域，客户采购红外屏主要为定制产品，不同品种产品价格差异较大，且品种收入结构分散，因此毛利率波动较大。

（2）中尺寸红外屏毛利率分析

2009 年中尺寸红外屏毛利率比 2008 年提高约 13.51 个百分点，主要原因为：

A. 2009 年 6 月 1 日出口退税率由 14%提高至 17%。导致进项税额转出占营业收入的比例由 2008 年的 2.57%降至 2009 年的 1.02%，下降 1.45 个百分点，导致毛利率等幅上升。

B. 2009 年主要原材料采购价格明显下降，2008 年和 2009 年，电子元器件占产品成本的 41.5%左右，其中大部分为红外对管、芯片、电路板、电容等四种原材料的采购成本。上述四种原材料 2009 年采购价格比上年分别下降 8.00%、7.76%、13.65%、12.50%（见业务和技术“采购情况”），平均降价约 10%左右，导致产品成本较上年下降约 4%。由于中尺寸屏产品成本率（产品销售成本占产品销售收入的比例）较高，成本下降对毛利率的影响较为显著。在 2008 年 71.3%成本率的基础上，成本下降 4%，导致产品成本率下降 2.85%（71.3%*4%），毛利率等幅上升。

C. 2008 年底公司通过技术和管理改进加大了挖潜降耗力度。电路板是主要原材料之一，2009 年采购金额为 399.39 万元。公司通过改进电路板设计，将 19 英寸与更小的 17 英寸、15 英寸、12 英寸和 10 英寸 5 种尺寸的电路板按“回”字形进行排列后套

印冲裁,充分利用冲裁较大尺寸电路板后的废料,使电路板的耗用比例大幅降低,2009年节约电路板成本约105万元。由此导致2009年中尺寸电路板的成本率下降约5.56个百分点,导致毛利率等幅上升。

上述三项因素共导致2009年中尺寸红外屏毛利率上升9.86个百分点。

2010年中尺寸红外屏毛利率为43.88%,与2009年基本持平。

(3) 大尺寸红外屏毛利率分析

2009年大尺寸红外屏毛利率较上年下降3.06个百分点。但若剔除当年出口产品进项税额转出成本下降的影响(影响毛利率上升1.45个百分点),当年大尺寸红外屏毛利率应下降4.51个百分点(另外当年原材料价格下降对大尺寸屏也有一定影响,但由于大尺寸产品成本率低,因此影响程度较小)。上述毛利率变动主要是由于产品品种多,收入分散,价格差异和品种结构变化造成的正常波动。

2010年大尺寸红外屏毛利率较上年小幅下降2.37个百分点,主要是由于毛利率较低的内销业务所占比重上升所致。

(4) 2011年1-9月红外屏毛利率变动分析

2011年1-9月红外屏毛利率为52.07%,较2010年下降5.12个百分点,主要是由于红外屏以出口为主,受人民币加速升值和国内通货膨胀双重因素影响,出口产品毛利率下降5.72个百分点,导致当期红外屏毛利率明显下降。

4、产品售价和原材料价格波动对毛利率敏感度分析

根据报告期主营业务毛利率和原材料占生产成本的比例,公司对产品售价和原材料价格波动对毛利的影响程度进行了如下测算:

(1) 假设其他因素保持不变,公司原材料的价格波动对各期毛利的影响程度如下表:

原材料采购 价格变动	2011年1-9月 毛利变动	2010年 毛利变动	2009年 毛利变动	2008年 毛利变动
5%	3.19%	2.88%	2.67%	3.05%
10%	6.39%	5.77%	5.34%	6.10%
15%	9.58%	8.65%	8.01%	9.15%
敏感系数	0.64	0.58	0.53	0.61

报告期原材料价格的变动对公司毛利的的影响较小。

(2) 假设其他因素保持不变，公司主要产品的价格波动对各期毛利的的影响程度如下表：

销售价格变动	2011年1-9月 毛利变动	2010年 毛利变动	2009年 毛利变动	2008年 毛利变动
5%	9.45%	8.95%	8.52%	8.92%
10%	18.89%	17.91%	17.05%	17.83%
15%	28.34%	26.86%	25.57%	26.75%
敏感系数	1.89	1.79	1.70	1.78

报告期公司主要产品销售价格的变动对毛利的的影响较大，敏感系数 1.80 左右。

5、报告期内公司不同产品生产成本构成

单位：万元

项 目	2011年1-9月		2010年		2009年		2008年		
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比	
红外屏	直接材料	2,083.08	67.05%	2,399.97	65.20%	2,084.90	68.71%	1,277.26	69.42%
	人工成本	160.84	5.18%	233.45	6.34%	154.92	5.11%	86.97	4.73%
	制造费用	862.97	27.78%	1,047.40	28.46%	794.41	26.18%	475.48	25.85%
	合计	3,106.89	100%	3,680.82	100.00%	3,034.23	100%	1,839.71	100%
光学屏	直接材料	498.62	51.57%	502.27	58.16%	183.06	65.37%		
	人工成本	74.93	7.75%	55.14	6.39%	14.82	5.29%		
	制造费用	393.33	40.68%	306.11	35.45%	82.13	29.34%		
	合计	966.88	100%	863.53	100.00%	280.01	100%		
电子白板	直接材料	420.05	68.31%	476.64	62.20%	26.31	70.29%	127.30	75.57%
	人工成本	28.00	4.55%	45.62	5.95%	1.36	3.63%	5.94	3.53%
	制造费用	166.89	27.14%	244.06	31.85%	9.76	26.08%	35.21	20.90%
	合计	614.93	100%	766.32	100.00%	37.43	100%	168.45	100%

(1) 不同产品毛利率存在差异的原因主要是：

报告期公司主要产品生产成本结构基本稳定，2008年、2009年、2010年和2011年1-9月，公司主营业务毛利率分别为56.07%、58.66%、55.85%和52.90%，毛利率基本保持稳定。

A、2009 年光学屏毛利率较低的原因主要是 2009 年刚开始推出，产品处于试产期，产、销量均较小，前期生产成本较高，但售价较低。

B、报告期内电子白板及软件毛利率波动较大，导致毛利率不稳定的主要原因是电子白板产品处于试销阶段，产品定价和生产工艺尚未稳定。

C、报告期内红外触摸屏产品的毛利率有小幅上升。一是因为公司销售的触摸屏品种较多，产品因其应用领域及尺寸不同，其销售价格及毛利率水平也存在差异。二是公司对不同尺寸的产品采用较为不同的定价机制，例如 10-20 英寸的产品，由于其市场规模大、价格竞争激烈，产品毛利率相对较低。因此，随着触摸屏产品的销售客户及型号等构成的变化，主要是大尺寸触摸屏所占比重的增加，公司毛利率水平也有小幅上升。

(2) 产品营业成本的结转方法

公司主要采用订单生产模式，生产部门根据订单下达生产计划单领料并组织生产，财务部根据 ERP 系统归集的仓库按照生产计划单发出的原材料直接核算该笔订单的直接材料，原材料发出时按照加权平均法计价。月末在产品按照约当产量法只核算未完工入库的订单相应的直接材料，人工成本和制造费用按照不同规格尺寸的标准定额系数在完工产品之间进行合理分配。

产成品发出确认销售收入时，按照出库数量根据该笔订单的单位生产成本结转至销售成本，期末不符合收入确认条件的将已发出的产成品成本结转至发出商品，发出时均采用加权平均法计价。

报告期本公司与同行业可比上市公司毛利率比较如下：

公司	2011 年 1-9 月	2010 年	2009 年	2008 年
欧比特 (300053,SZ)	35.17%	35.51%	36.38%	32.98%
远望谷 (002161,SZ)	59.73%	59.89%	52.57%	61.49%
莱宝高科 (002106,SZ)	52.83%	56.84%	43.14%	54.71%
顺络电子 (002138,SZ)	31.49%	43.07%	41.68%	39.49%
国民技术 (300077,SZ)	42.35%	46.12%	43.95%	38.68%
汉威电子 (300007,SZ)	53.47%	54.16%	60.30%	59.03%
威创股份 (002308,SZ)	58.80%	57.52%	58.83%	58.09%
平均	47.69%	50.45%	48.12%	49.21%

本公司	52.90%	55.85%	58.66%	56.07%
-----	--------	--------	--------	--------

上表可以看出，本公司毛利率略高于可比上市公司毛利率的平均水平，主要是因为本公司为研发型企业，产品科技含量高，附加值高。

（四）营业成本分析

报告期公司期间费用情况如下表：

单位：万元

项目	2011年1-9月	2010年	2009年	2008年
营业费用	945.67	1,119.12	928.76	547.48
营业费用率	11.75%	10.51%	11.99%	10.67%
管理费用	1,559.02	1,850.82	1,379.23	795.27
管理费用率	19.37%	17.38%	17.80%	15.51%
财务费用	48.71	18.54	-10.61	-5.16
财务费用率	0.61%	0.17%	-	-
期间费用合计	2,553.40	2,988.48	2,297.38	1,337.59
期间费用率	31.73%	28.07%	29.65%	26.08%

注：期间费用率指期间费用占营业收入的比例。

报告期内，公司没有发生利息费用，只有少量利息收入和汇兑损益。期间费用主要是营业费用和管理费用。2009年期间费用较上年增长71.76%，稍快于营业收入增长速度，期间费用率有所上升；2010年期间费用为28.07%，与上年相比基本保持稳定。总体而言，除2008年期间费用率较低以外，报告期内期间费用率波动不大。

报告期内，管理费用和营业费用主要为职工薪酬、办公费用、物料消耗（主要为研发领用物料）、运输费及代理费、差旅费、广告宣传费（主要参展费用和样品费用）。以2010年为例，上述费用分别占当期费用总额合计达68.82%。

2011年1-9月，期间费用率较上年全年上升3.66个百分点，主要是因为办公环境费和研发费用增加，两项费用占营业收入的比例分别为2.76%和7.71%，分别较2010年上升1.12和1.84个百分点。

2010年度营业费用和管理费用合计较2009年度增加661.95万元，增长28.68%，主要原因是：（1）研发、销售人员和管理人员增长较快，导致进入期间费用的职工薪酬增加531.78万元；（2）公司2010年增加房屋租赁面积，导致房租等相关费用比上年增加121.17万元。

2009 年度营业费用和管理费用合计较 2008 年度增加 965.24 万元，增长 71.86%，高于同期营业收入 51.08% 的增长速度，造成当年费用率小幅上升，主要原因是：（1）研发和销售人员的数量增长较快，按年初和年末平均人数计算，2009 年比 2008 年增长 52.17%；（2）2009 年公司业绩增长超出年度考核目标，而 2008 年业绩增长低于年度考核目标，根据年度绩效考核方案，2009 年奖金增幅较大。上述两项因素导致 2009 年进入期间费用的职工薪酬 827.33 万元，较 2008 年增加 294.60 万元；（3）当年公司研发投入较大，特别是光学影像触摸技术和多点触摸技术研发方面，导致物料消耗增加 179.38%，增加 198.02 万元；（4）当年运输费和代理费增长 56.76%，与销售收入增长基本同步，增加金额为 100.66 万元；（5）为推广光学触摸屏和电子白板为主的新产品，当年参展较多，样品发放较多，造成广告宣传费较上年增长 199.77%，增加 136.22 万元；（6）当年公司为公开发行股票并上市进行前期准备，导致中介机构费用增加 103.36 万元。上述 6 项共计造成当期费用增加 832.86 万元，占全部新增费用的 86.29%。

（五）非经常性损益对公司净利润的影响

报告期公司非经常性损益表及对净利润的影响如下：

单位：万元

非经常性损益项目	2011 年 1-9 月	2010 年	2009 年	2008 年
非流动资产处置损益		-0.27		
政府补助	58.44	454.98	99.20	100.00
持有和处置交易性金融资产产生的非经常性损益			61.65	-136.23
其他	8.51	10.74	331.01	-0.1
减：纳税影响数	9.60	69.14	68.57	-28.45
非经常性损益净影响额	57.35	396.30	423.29	-7.87
上述影响额占当期净利润比例	3.95%	14.03%	18.82%	-0.59%
净利润	1,450.40	2,823.89	2,249.06	1,332.21
扣除非经常性损益后的净利润	1,393.05	2,427.59	1,825.77	1,340.08

2008 年、2009 年、2010 年和 2011 年 1-9 月，非经常性损益对公司净利润的影响分别为（增加净利润）-7.87 万元、423.29 万元、396.30 万元和 57.35 万元，对净利润的贡献率分别为-0.59%、18.82%、14.03%和 3.95%。

公司主要从事触摸屏的研发、设计、生产和销售，日常销售的产品均根据客户需

求在一定程度上有技术及生产工艺的研发和改进，技术附加值一般体现在产品定价中。公司对《先进触控交互式数字高清平板电视接收机研发及产业化》合作项目下的“红外触控屏模块产品”的研发及试制，是在公司现有成熟产品的基础上，按高清平板电视的特定要求，投入了一定的人力、物力，与正常经营活动相关的业务，所取得的350万元收入属于公司的技术服务收入，但后期能否取得类似大额收入具有一定的不确定性。为避免影响投资者对公司经营业绩和盈利能力做出正常判断的可能，公司从谨慎原则出发，根据中国证券监督管理委员会公告[2008]43号《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号--非经常性损益》中的规定，将上述350万元计入非经常性损益。

报告期内，计入当期损益的政府补助如下：

1、计入2008年损益的政府补助100万元，包括如下项目：

(1) 北京市财政局、北京市商务局“高新技术出口产品研究开发项目”资助资金90万元。

(2) 北京市财政局、北京市商务局“中小企业国际市场开拓资金”10万元。

2、计入2009年损益的政府补助99.20万元，包括如下项目：

(1) 海淀区财政局、海淀区科学技术委员会交互式电子白板科技三项费50万元。

(2) 北京市财政局、北京市商务委员会2008年度“中小企业国际市场开拓资金”18.45万元。

(3) 中关村知识产权促进局“国外专利资助资金”4.75万元，“国内专利资助资金”1万元。

(4) 中关村科技园区管理委员会“企业改制上市资助资金”20万元。

(5) 北京市海淀区科技委员会“企业知识产权保护体系建设专项计划”补助5万元。

3、计入2010年损益的政府补助454.98万元，包括如下项目：

(1) 北京市经济和信息化委员会“2010年中小企业发展专项资金”200万元。

(2) 北京市知识产权局“国外申请专利资助金”17.15万元。

(3) 科技型中小企业技术创新基金资助项目余款 45.14 万元。

(4) 北京市商务委员会“2009 年度第一批中小企业地方资金” 27.24 万元。

(5) 北京市知识产权局“国内专利资助金” 0.46 万元。

(6) 北京市海淀区财政局拨付的上市资助金 50 万，收到中关村科技园区管理委员会拨付的上市资助金 100 万。

(7) 收到北京市海淀区科学技术委员会拨付的海淀区企业实施专利成果转化专项基金 15 万元。

4、计入 2011 年 1-9 月损益的政府补助 58.44 万元，包括如下项目：

(1) 中关村专利促进资金 12.90 万元。

(2) 国家知识产权局拨付的专利资助金 7.14 万元。

(3) 商务部中小企业国际市场开拓资金 38.16 万元。

(4) 北京市朝阳区知识产权局拨付的专利资助金 0.24 万元。

报告期内，持有和处置交易性金融资产产生的非经常性损益情况如下：

2007 年 7 月至 2009 年 5 月，经股东同意，本公司（后转由子公司汇冠触摸）将临时闲置资金 600 万元进行证券投资，产生公允价值变动损益（或投资收益）为-136.23 万元（2008 年）、61.65 万元（2009 年），公司于 2009 年 6 月整体变更为股份公司之前收回了上述证券投资。

报告期内投资收益明细如下：

单位：万元

事项	2011 年 1-9 月	2010 年	2009 年	2008 年
申购新股收益（上市当天卖出）	-	-	-	8.44
买卖绵世股份投资收益 （000609.SZ）	-	-	-84.59	-
购买银行理财产品投资收益	-	-	1.68	-
合计	-	-	-82.90	8.44

2009 年 6 月公司股东大会审议通过的《公司章程》规定：“在一年内单笔或单项涉及金额超过公司最近一期经审计净资产的 50%的对外股权投资、资产处置（包括资产出售、购买、租赁、赠与等）事项，必须经股东大会审议决定”；“一年内单笔或

单项涉及金额不超过公司最近一期经审计净资产的 50%的对外股权投资、资产处置（包括资产出售、购买、租赁、赠与等）事项，须经董事会审议决定”，并在《股东大会议事规则》和《董事会议事规则》对审批程序等做了详细规定。公司《内部控制制度》规定：“公司委托理财事项由公司董事会或股东大会审议批准，不得将委托理财审批权授予公司董事个人或经营管理层行使”。上述制度规范了公司的资金运用，有效的控制了投资风险。

（六）税额缴纳情况

1、报告期内公司主要税种及实际缴纳税款情况

单位：元

主要税种	2011年1-9月	2010年	2009年	2008年
增值税	1,913,413.83	676,389.53	734,459.02	1,088,310.01
企业所得税	2,376,769.80	4,633,072.80	1,894,569.37	927,807.88
营业税	6,611.45	13,222.20	2,500.00	0
城市维护建设税	542,464.25	810,518.94	694,124.01	720,774.71
教育费附加	238,606.73	347,340.77	297,595.39	308,142.13
小计	5,077,866.06	6,480,544.24	3,623,247.79	3,045,034.73

由于增值税出口免抵退税额部分仍需缴纳城建税和教育附加费，故本表中城建税和教育附加费的缴税金额大于实缴增值税的 10%。另外，2008 年因企业税务自查，补缴 2007 年及以前年度产品出口免抵退税额部分所对应的城建税和教育附加费共计 613,086.70 元，其中补缴城建税 429,160.69 元，补缴教育附加费 183,926.01 元。

2、所得税费用与会计利润的关系

单位：元

项目	2011年1-9月	2010年	2009年	2008年
利润总额	16,716,505.85	32,944,233.99	24,015,759.14	14,111,502.65
当期所得税	2,217,272.68	4,363,583.31	1,724,009.82	1,062,311.66
递延所得税	-4,756.69	341,741.73	-198,866.50	-272,880.33
所得税费用	2,212,515.99	4,705,325.04	1,525,143.32	789,431.33
净利润	14,503,989.86	28,238,908.95	22,490,615.82	13,322,071.32

3、所得税优惠

报告期内，公司主要享受的所得税税收优惠政策有研发费用加计扣除及高新技术

企业所得税优惠税率。

(1) 研发费用加计扣除优惠政策

公司从事《国家重点支持的高新技术领域》和国家发改委等部门公布的《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2007 年度）》规定项目的研究开发活动，根据国家税务总局《企业研究开发费用税前扣除管理办法(试行)》（国税发[2008]116 号）的规定，公司在报告期内享受研发费用加计扣除。

2008 年、2009 年和 2010 年，分别发生符合《企业研究开发费用税前扣除管理办法(试行)》的所得税税前列支的加计扣除额分别为 1,706,426.59 元、3,190,802.16 元和 3,475,901.90 元。

(2) 高新技术企业所得税优惠税率

公司 2004 年 1 月被评定为北京市新技术产业开发试验区的新技术企业,2006 年 1 月取得北京市科学技术委员会核发的《高新技术企业批准证书》（京科高字 0611008A14541（GF11347）号），根据《国务院关于〈北京市新技术产业开发试验区暂行条例〉的批复》（国函〔1988〕74 号）和国务院 2007 年 12 月 26 日颁布的《关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》（国发[2007]39 号），公司 2004 年 1 月 1 日至 2006 年 12 月 31 日享受免征所得税优惠，2007 年 1 月 1 日至 2009 年 12 月 31 日享受按 15%的税率减半征收所得税优惠，即企业所得税税率为 7.50%。

公司 2008 年 12 月取得北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国家税务局、北京市地方税务局颁布的《高新技术企业证书》，有效期 3 年，根据《中华人民共和国企业所得税法》第 28 条，减按 15%的税率征收企业所得税。公司自 2010 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日企业所得税税率为 15%。经申请，公司根据《高新技术企业认定管理办法》的规定经过专家评审，于 2011 年 10 月进入北京市 2011 年度第二批拟通过复审高新技术企业名单。2011 年 1 月 1 日起仍按 15%的企业所得税税率进行所得税申报。

(3) 公司企业所得税优惠对公司净利润的影响如下：

单位：万元

项 目	2011 年 1-9 月	2010 年	2009 年	2008 年
所得税费用	221.25	470.53	152.51	78.94

各年度适用税率	15%	15%	7.50%	7.50%
还原后的应纳税所得额	1,475.00	3,136.87	2,033.52	1,052.58
各年度法定税率	15%	15%	15%	15%
按法定税率计算的所得税费用	221.25	470.53	305.03	157.89
所得税优惠额	0	0	152.51	78.94
净利润	1,450.40	2,823.89	2,249.06	1,332.21
优惠额对净利润的影响比例	0.00%	0.00%	6.78%	5.93%

上表可以看出，2008至2009年，如果公司未能享受企业所得税减半优惠税率，按15%的税率缴纳所得税，将增加所得税费用78.94万元和152.51万元，分别占公司当期净利润的5.93%和6.78%。因此，公司享受企业所得税减半征收税收优惠额对净利润的影响较小，2010年公司不再享受税率减半优惠，公司对所得税优惠政策不存在重大依赖。

4、增值税“免、抵、退”优惠政策

公司出口货物实行“免、抵、退”的计税政策，报告期内执行的出口货物退税率及政策依据如下：

出口退税率	执行期间	政策依据
13%	2007年1月1日—2008年11月30日	财税[2003]222号
14%	2008年12月1日—2009年5月31日	财税[2008]144号
17%	2009年6月1日至今	财税[2009]88号

(1) 增值税出口退税率变化对公司盈利能力的影响分析

如果假定报告期所有产品都始终执行2008年初的出口退税率13%，则对2008年、2009年、2010年和2011年1-9月的净利润影响额(减少净利润额)22.38万元、134.39万元、204.85万元和104.49万元，对净利润的影响比例分别为1.68%、5.98%、7.25%和11.06%。具体计算见下：

单位：万元

项目	2011年1-9月	2010年	2009年	2008年
出口销售收入(1)	4,441.03	5,938.53	5,513.91	3,770.99
结转主营业务成本的进项税额转出(2)	0.00	-3.46	75.27	126.65

项目	2011年1-9月	2010年	2009年	2008年
进项税额转出占出口销售收入的比例（综合征税率） 注（3）=（2）÷（1）	0.00	-0.06%	1.37%	3.36%
若退税率为13%，按出口额4%计算进项税额转出，结转主营业务成本（4）=（1）*4%	177.64	237.54	220.56	150.84
对净利润的影响额（5） =〔（4）-（2）〕*（1-当期所得税率）	150.99	204.85	134.39	22.38
净利润（6）	1,450.40	2,823.89	2,249.06	1,332.21
影响净利润的比例（7）	10.41%	7.25%	5.98%	1.68%

注：本公司个别产品与当年主要产品的出口退税率有差异。

（2）公司盈利能力对增值税“免、抵、退”优惠政策的依赖程度分析

报告期公司收到的增值税出口退税金额和净利润的占比情况如下表：

单位：万元

项目	2011年1-9月	2010年	2009年	2008年
收到的增值税出口退税额（调整后）	162.23	350.14	85.95	19.99
净利润	1,450.40	2,823.89	2,249.06	1,332.21
增值税出口退税额占净利润的比例	11.19%	12.40%	3.82%	1.50%

注：“调整后”指因公司2010年第一季度收到应归属于2009年度的退税款80.94万元，调整至2009年度。

我国目前对出口产品实行增值税“免、抵、退”政策：出口货物免征增值税，为生产出口货物而购进的材料或劳务，可以抵减内销收入的增值税、购进货物或劳务的进项税额再抵减内销收入的税额后还有留抵的，可以退税。因此各期实际收到的出口退税额不能完全实际反映增值税“免、抵、退”优惠政策对公司利润总额的影响情况。

国家出口退税率变化将在一定程度上影响公司净利润，但报告期内公司通过红外触摸屏、光学触摸屏和电子白板等主要产品的研发、生产和销售能持续获得较高的盈利水平，主营业务毛利率始终维持在52%—59%之间，因此出口退税率变化不会对公司的持续盈利能力构成重大不利影响。

2010年由于公司存货和固定资产增加较多，同时出口退税率从2009年6月1日开始适用17%，所以2010年出口退税额较大。

报告期内公司累计获得的出口退税金额共 618.31 万元，占累计净利润的比例为 7.87%。公司盈利能力对增值税出口退税优惠政策不存在重大依赖。

5、子公司享受增值税即征即退优惠政策

本公司子公司汇冠触摸作为软件企业，2008 年 5 月 9 日获得北京市科学技术委员会颁发的《软件企业认定证书》，根据《国务院关于印发鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策的通知》（国发[2000]18 号）和信息产业部、教育部、科学技术部和国家税务总局 2000 年 10 月 16 日发布实施的《软件企业认定标准及管理办法》，从 2009 年 8 月开始对其自行开发的软件产品增值税实际税负超过 3%的部分享受增值税即征即退的优惠政策。2009 年、2010 年和 2011 年 1-9 月，汇冠触摸获得的即征即退实际退税额分别为 2.11 万元、4.29 万元和 2.69 万元，对本公司净利润影响额较小。

6、税收优惠对公司业绩的影响及持续性

报告期公司所享受的税收优惠政策对公司净利润的影响如下表：

单位：万元

项 目	2011 年 1-9 月	2010 年	2009 年	2008 年
增值税出口退税	162.23	431.08	5.01	19.99
增值税即征即退	2.69	4.29	2.11	0.00
所得税优惠额	0	0	152.51	78.94
税收优惠额合计	164.92	435.36	159.63	98.93
净利润	1,450.40	2,823.89	2,249.06	1,332.21
税收优惠占净利润的比例	11.37%	15.42%	7.10%	7.43%
税收优惠占净利润的比例(调整后)	11.37%	12.55%	10.70%	7.43%

注：“调整后”指因公司 2010 年第一季度收到应归属于 2009 年度的退税款 80.94 万元，调整至 2009 年度。

上表表明，假设 2008 年至 2009 年公司不能享受税率减半优惠，按 15%税率缴纳企业所得税，且未取得出口退税收入，则净利润将减少 7.43%、10.70%；2010 年公司已开始按 15%税率缴纳企业所得税，假设未能取得出口退税收入，则净利润将减少 12.55%。

报告期内，公司严格遵守国家税收政策，根据企业生产经营情况结合国家相关税种的具体规定和优惠政策核算各期应纳税金额。在现有税收优惠政策不变且相关高新

技术企业和软件企业认定标准不变的前提下，公司所享受上述税收优惠政策具有可持续性。

发行人律师认为，发行人享受的上述税收优惠政策合法、合规、真实、有效。

保荐机构认为，发行人 2008 年至 2010 年税收优惠占当期利润总额的比例不大，发行人盈利能力对税收优惠不存在重大依赖，享受的各项税收优惠符合相关法律法规的规定。

（七）盈利水平变动分析

单位：万元

项目	2011 年 1-9 月		2010 年		2009 年		2008 年
	金额	增长率	金额	增长率	金额	增长率	金额
净利润	1,450.40	-	2,823.89	25.56%	2,249.06	68.82%	1,332.21
扣除非经常性损益后的净利润	1,393.05	-	2,427.59	32.96%	1,825.77	36.24%	1,340.08
扣除非经常性损益后的净利润率	17.31%		22.80%		23.56%		26.13%

2008 年、2009 年、2010 年和 2011 年 1-9 月，公司扣除非经常性损益后的净利润分别为 1,340.08 万元、1,825.77 万元、2,427.59 万元和 1,393.05 万元，2009 年和 2010 年扣非后的净利润分别比上年增长 36.24%和 32.96%，扣除非经常性损益后的净利润率分别为 26.13%、23.56%、22.80%和 17.31%。

2009 年公司扣非后净利润率较上年下降 2.57 个百分点，主要原因是：（1）营业收入包含计入非经常性损益的其他业务收入 350 万元，剔除此因素影响，扣非后净利润率应为 24.68%，较上年下降 1.45 个百分点；（2）期间费用率较 2008 年上升 3.57 个百分点，部分抵消了当期综合毛利率上升 2.56 个百分点对净利润率的提升作用。

2010 年公司扣非后净利润率较上年下降 0.76 个百分点，导致净利润率下降的重要原因是当年所得税率从上年的 7.5%提高到 15%，当年所得税费较高，剔除此因素影响，2010 年扣非后净利润率水平应小幅上升。

（八）2011 年 1-9 月业绩波动原因及对成长性的影响分析

1、营业收入增速放缓的原因分析

2011 年 1-9 月，公司营业收入 8,046.68 万元，相当于上年全年的 75.57%，较上年同期增长 10.32%，低于 2009 年和 2010 年 51.08%和 37.42%的增长速度，营业收入

增长缓慢的主要原因是：

(1) 大尺寸红外屏销售下滑。随着光学屏技术逐渐成熟，在超大尺寸应用上占据明显优势，对大尺寸红外屏形成一定的替代效应，导致大尺寸红外屏销售有所下滑，2011年1-9月，大尺寸红外屏销售收入为3,255.03万元，较上年同期下滑16.16%，

(2) 红外屏销售增长驱动力不足。不断推出新产品是公司维持较高增长速度的主要驱动力。但2011年公司在红外屏多点触摸技术产品化方面进展延缓，基于多点的新一代超薄超窄红外屏刚刚推出，尚未产生市场效益，在大尺寸红外屏销售下滑的影响下，红外屏销售收入小幅下降4.86%。

(3) 2011年公司集中资源应对大客户大规模定制化研发需求，加强多点触摸、光学触摸屏和交互式电子白板的研发，传统单点红外屏产品的小规模定制化研发有所减少，对小额订单造成一定的影响。

2、净利润波动的原因分析

2011年1-9月，公司扣除非经常性损益后的净利润1,393.05万元，相当于上年全年的58.38%，较上年同期下降9.50%，净利润水平下降的主要原因是：

(1) 人民币加速升值。2011年1-9月对美元平均汇率较上年约升值4.6%，导致以人民币计价的出口销售收入减少约212万元，并产生汇兑损失60.14万元，合计减少净利润231万元（当期扣非后净利润同比减少146.16万元）。

(2) 毛利率水平下降。主要受人民币升值因素影响，公司出口产品毛利率较2010年全年下降5.78个百分点（内销产品毛利率基本维持不变），导致主营业务综合毛利率下降2.95个百分点。

(3) 研发费用和房租等费用增长较快。由于公司预先投入资金提前实施募投项目，扩大经营面积，增加研发投入，导致当期研究费用较上年同期增加143.49万元；办公环境费（包括房租、物业费等与承租房屋相关的支出）较上年同期增加87.66万元，折旧摊销增加25.37万元。

(4) 营业收入增速放缓，未能完全抵消人民币升值、毛利率下降及费用增长带来的影响。

3、业绩波动对未来成长性的影响分析

公司的经营业绩存在一定的季节性波动。2009年和2010年前三季度出货量分别占当年全年出货量的60.7%和62.3%，第四季度占比接近40%；2010年前三季度营业收入和净利润（扣除非经常性损益后）占全年总额的67.86%和63.40%，第四季度占比分别为32.18%和36.60%。因此2011年全年利润增长情况，主要取决于第四季度的经营情况。

2011年4季度，人民币升值、研发费用水平较高等因素仍将持续，如果新研发产品不能在年内实现销售，公司不能加大现有产品的营销力度，营业收入增长可能难以完全抵消上述因素带来的影响，公司存在2011年全年扣除非经常性损益后的净利润较上年增幅下降，甚至负增长的风险。

尽管2011年1-9月营业收入增速放缓，净利润有所下降，但增长质量有所提高，为公司未来业绩增长奠定了良好的基础。增长质量的提升主要体现在以下四个方面：

（1）经营活动现金流状况良好。2011年1-9月销售商品、提供劳务收到的现金为当期营业收入的105.70%，为报告期内较高水平；经营活动产生的现金净流入1,254.51万元，相当于上年全年的98.98%，反映公司在收入平稳增长的同时，应收账款和存货规模控制较好。

（2）客户结构持续改善。三星电子、德国Wincor、深圳创维等国际、国内知名大客户连续多年进入公司前五大客户名单，且订单持续增长。上述三大客户2011年1-9月贡献销售收入合计2,031.68万元，已超过其上年全年贡献的销售收入。稳定的大客户，将进一步促进公司提升产品竞争力。

（3）新产品市场持续增长。在2010年大幅增长的基础上，2011年1-9月光学影像式触摸屏和交互式电子白板的销售收入合计2,328.67万元，相当于上年全年的108.02%，同比增长81.53%，呈现良好的成长性。2011年8月，国家科技部将汇冠股份光学触摸屏55D03U列为2011年国家重点新产品；同时，交互式电子白板也被国家科技部列入2011年国家火炬计划。随着产品逐渐成熟和成本下降，新产品的市场前景看好。

（4）产品研发取得重大成果。根据市场和技术的发展形势，公司预先投入部分资金实施募投项目，除持续投入光学屏和电子白板的研发外，公司还成功研发了基于多点触摸的新一代超薄超窄红外触摸屏，产品已经进入市场推广阶段；公司的多点触

触摸屏项目已经被国家科技部列为中小企业创新基金项目。新一代红外屏产品研发成功，进一步拓展了红外屏的应用空间。

由于多点触摸技术的广泛应用，触摸屏在智能手机等小尺寸应用领域取得了快速增长，未来几年触摸屏将加速向中大尺寸应用领域渗透。近年来，公司客户结构持续改善，新产品研发不断突破，已经具备抓住行业快速发展机遇的基础，具有良好的发展前景。

十三、现金流量分析

单位：万元

项 目	2011年1-9月	2010年	2009年	2008年
一、经营活动产生的现金流量				
经营活动现金流入小计	8,753.98	11,874.28	7,365.38	5,415.37
现金流入结构比例	100.00%	99.99%	69.86%	99.84%
经营活动现金流出小计	7,499.47	10,606.88	6,398.21	4,073.49
现金流出结构比例	92.71%	74.01%	76.44%	83.98%
经营活动产生的现金流量净额	1,254.51	1,267.40	967.18	1,341.88
二、投资活动产生的现金流量				
投资活动现金流入小计	-	0.15	1,161.13	8.44
现金流入结构比例	-	0.01%	11.01%	0.16%
投资活动现金流出小计	174.68	3,279.90	1,342.09	776.94
现金流出结构比例	2.16%	28.89%	16.03%	16.02%
投资活动产生的现金流量净额	-174.68	-3,279.75	-180.96	-768.50
三、筹资活动产生的现金流量				
筹资活动现金流入小计	-	0.00	2,016.00	0.00
现金流入结构比例	-	0.00	19.12%	0.00
筹资活动现金流出小计	415.00	483.20	630.00	0.00
现金流出结构比例	5.13%	3.37%	7.53%	0.00%
筹资活动产生的现金流量净额	-415.00	-483.20	1,386.00	0.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-29.47	-28.51	-6.71	-0.40
五、现金及现金等价物净增加额	635.36	-2,524.06	2,165.51	572.98

从上表分析来看，报告期内公司的现金总流入中，经营活动产生的现金流入除2009年为69.86%外，其余年度均保持在99%以上，是公司现金流入的主要来源；报

告期内公司投资活动产生的现金流入中，2009 年流入 1,161.13 万元，占当年现金总流入的 11.01%，主要是当年公司投入 1,000 万元购买银行短期理财产品和清理以前年度的股票投资；公司主要通过股东投入和经营积累获得生产资金，无银行借款或资金拆借。公司筹资活动产生的现金流方面，报告期筹资活动产生的现金流入较少，仅 2009 年有 2,016 万元，全部为当年公司增资从股东取得现金，占当年现金总流入的 19.12%。2010 年筹资活动支出较大，主要是向股东分红 345.20 万元。

（一）经营活动产生的现金流量分析

单位：万元

项目	2011 年 1-9 月	2010 年	2009 年	2008 年
销售商品、提供劳务收到的现金	8,505.44	10,949.92	6,787.91	5,287.85
收到的税费返还	164.92	435.36	5.01	19.99
收到其他与经营活动有关的现金	83.61	492.00	572.47	107.54
经营活动现金流入小计	8,753.98	11,874.28	7,365.38	5,415.37
购买商品、接受劳务支付的现金	3,765.67	6,117.49	2,909.90	2,102.51
支付给职工以及为职工支付的现金	2,005.68	2,455.06	1,105.65	753.97
支付的各项税费	537.93	647.09	374.45	304.72
支付其他与经营活动有关的现金	1,190.19	1,387.25	2,008.20	912.29
经营活动现金流出小计	7,499.47	10,606.88	6,398.21	4,073.49
经营活动产生的现金流量净额	1,254.51	1,267.40	967.18	1,341.88

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额均为正数，2008 年、2009 年、2010 年和 2011 年 1-9 月分别为 1,341.88 万元、967.18 万元、1,267.40 万元和 1,254.51 万元。销售商品、提供劳务产生的现金流入占经营活动现金流入的比例分别为 97.65%、92.16%、92.19%和 97.16%，说明公司主营业务创造现金的能力很强。报告期内销售回款情况良好，销售商品提供劳务收到的现金与含税营业收入基本相当。

公司经营活动产生的现金流量净额与净利润差额情况如下表：

单位：万元

项目	2011 年 1-9 月	2010 年	2009 年	2008 年
经营活动产生的现金流量净额	1,254.51	1,267.40	967.18	1,341.88
净利润	1,450.40	2,823.89	2,249.06	1,332.21
经营活动现金流量净额与净利润的差额	-195.89	-1,556.49	-1,281.88	9.67

经营活动产生的现金流量净额与净利润差额分析：

单位：万元

项 目	2011年1-9月	2010年	2009年	2008年
净利润	1,450.40	2,823.89	2,249.06	1,332.21
减：非经营收益	-29.47	-28.78	54.94	-136.63
处置固定资产、无形资产和其他资产的损益，固定资产报废损益		-0.27		
财务费用（以负数列示）	-29.47	-28.51	-6.71	-0.4
投资收益			-82.9	8.44
公允价值变动收益			144.55	-144.67
加：非付现费用	253.56	302.67	148.4	79.19
资产减值准备	3.17	-18.37	35.3	38.6
固定资产折旧	121.31	127.90	87.86	54.87
无形资产摊销	106.60	117.71	31.81	4.97
长期待摊费用摊销	22.96	41.26	13.32	8.04
待摊费用的减少			-	-
预提费用的增加			-	-
递延所得税资产减少	-0.48	34.17	-8.68	-38.5
递延所得税负债增加			-11.21	11.21
经营所得现金	1,733.43	3,155.34	2,342.52	1,548.03
存货的减少	-151.79	-1,587.19	-294.37	136.00
经营性应收项目的减少	-215.82	-350.85	-1,474.73	-184.42
经营性应付项目的增加	-111.31	13.35	393.75	-157.72
经营活动现金净流量	1,254.51	1,267.40	967.18	1,341.88
营运指数	0.72	0.40	0.41	0.87

注：营运指数=经营活动现金净流量÷经营所得现金

经营活动现金净流量与净利润产生的差异包括：（1）由于非经营性收益（或费用、损失）、非付现费用引起的净利润与经营所得现金之间的差异；（2）由于当期存货、经营性应收应付的增减变化引起经营所得现金与经营活动现金净流量的差异。公司现阶段由于固定资产、无形资产规模较小，以及非经营性活动较少，因此由非经营性收益和非付现费用引起的差异较小，各期经营活动现金净流量和净利润差异主要由于存货、经营性应收应付的增减变动引起。

2008年经营活动现金净流量与当年净利润基本相匹配，营运指数为0.87，主要原

因如下：（1）经营性应收项目增加 184.42 万元；（2）由于年末业务量减少，存货与应付账款同步减少。

2009 年经营活动现金净流量较净利润少 1,281.88 万元，营运指数为 0.41，主要原因如下：（1）由于营业收入快速增长，特别是第四季度增长较快，经营性应收增加 1,474.73 万元，增幅较大；（2）由于业务规模增长，存货与经营性应付同步增加。

2010 年经营活动现金净流量较净利润少 1,556.49 万元，营运指数 0.40，主要是因为：（1）存货增加较快，导致经营活动现金净流量减少 1,587.19 万元；（2）应付账款增加，导致经营活动现金净流量减少 350.85 万元。

2011 年 1-9 月经营活动现金净流量较净利润少 195.89 万元，营运指数 0.72，主要是因为：（1）存货增加（主要是产成品），导致经营活动现金净流量减少 151.79 万元；（2）经营性应收项目的增加（主要是预付帐款），导致经营活动现金净流量减少 215.82 万元；（3）经营性应付项目的减少，导致经营活动现金净流量减少 111.31 万元。

（二）投资和筹资活动产生的现金流量分析

单位：万元

项目	2011 年 1-9 月	2010 年	2009 年	2008 年
收回投资收到的现金		0.00	1,159.45	0.00
取得投资收益收到的现金		0.00	1.68	8.44
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		0.15		
投资活动现金流入小计		0.15	1,161.13	8.44
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	174.68	570.29	342.09	523.45
投资支付的现金		0.00	1,000.00	253.49
支付其他与投资活动有关的现金		2,709.61		
投资活动现金流出小计	174.68	3,279.90	1,342.09	776.94
投资活动产生的现金流量净额	-174.68	-3,279.75	-180.96	-768.50
吸收投资所收到的现金			2,016.00	
筹资活动现金流入小计			2,016.00	
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金		345.20	630.00	
支付其他与筹资活动有关的现金	415.00	138.00		

筹资活动现金流出小计	415.00	483.20	630.00	
筹资活动产生的现金流量净额	-415.00	-483.20	1,386.00	

2008 年至 2009 年公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产累计投入了 856.54 万元，其中购买房产、厂房装修和办公车辆 496.54 万元，购买生产设备和研发设备、软件等投入 152.07 万元。研发支出资本化形成无形资产支出的现金 207.93 万元。

2008 年至 2009 年公司分别支出 253.49 万元（投资股票）和 1,000 万元（投资银行短期理财产品），2008 年的 253.49 万元投资于 2009 年收回，2009 年的投资当年收回。

2010 年公司发生固定资产和无形资产等投资活动支出 570.29 万元，其中，办公设备和生产设备 445.81 万元，外购软件 124.48 万元。支付其他与投资活动有关的现金 2,709.61 万元，其中，土地开发费 2,691.61 万元，建筑施工设计费 18 万元。2011 年 1-9 月发生固定资产、无形资产等投资活动支出 174.68 万元，其中，装修费 108.49 万元，办公设备和生产设备 38.23 万元，外购软件 27.96 万元。

2009 年公司因增资扩股，收到股东的投资款 2,016 万元；另当年向股东分配利润 630 万元，当年筹资活动产生的现金流量净额增加 1,386 万元。

2010 年向股东分配股利 345.20 万元。

2011 年 1-9 月发生的其他与筹资活动有关的现金 415 万元为支付中介机构上市费用。

十四、报告期及未来可预见性重大资本性支出分析

（一）报告期内公司重大资本性支出情况

报告期内重大资本性支出共计 4,354.58 万元。其中包括 2010 年 5 月，根据与北京中关村软件园发展有限责任公司签订的《土地开发建设协议书》，预先支付 60% 开发建设费 2,691.61 万元；其余 1,644.97 万元主要是为购建无形资产、购置房屋建筑物、生产用设备、运输设备和办公设备等固定资产支出，以及资本化的研发支出。上述资本性支出扩大了触摸屏产能和提高研发水平，公司产能由 2008 年的 5 万片/年提高至 2009 年的 6 万片/年，2010 年进一步提升。截至 2011 年 9 月 30 日，公司取得 12 项

发明专利、125项实用新型专利、1项外观设计专利、8项软件著作权；另外公司已有79项发明专利申请、14项实用新型专利申请、1项外观设计专利申请和15项国际专利申请被受理。

上述资本性支出，未给公司现金流造成重大不利影响，公司市场占有率得到进一步提升，增强了公司的盈利能力。

（二）未来可预见的重大资本性支出

截至本招股说明书签署日，根据与北京中关村软件园发展有限责任公司签订的《土地开发建设协议书》，公司未来需支付剩余40%开发建设费1,794.41万元；土地取得后，未来还需支付其他开发建设支出。

公司拟以本次募集资金投资建设红外式触摸屏技术改造、光学影像式触摸屏开发及产业化、研发中心等三个项目。本次发行募集资金投资计划参见本招股说明书“第十一节 募集资金运用”的有关内容。

除上述投资项目外，公司暂无其他可预见的重大资本性支出计划。

十五、财务状况和盈利能力的未来发展趋势分析

（一）财务优势

本公司董事会成员及管理层经过讨论与分析认为，公司拥有如下财务优势：

1、偿债能力强

公司流动比率和速动比率2008年末为4.46和3.34，2010年末达到5.01和2.97。资产负债率（母公司）从2008年末的18.46%下降到2010年末的16.36%，反映公司短期偿债能力和长期偿债能力均较强。

2、业务收入增长较快，盈利能力强

2009年、2010年营业收入的增长率分别达到51.08%和38.71%，扣非后的净利润增长率分别为68.82%和26.23%，表明公司业务收入增长快，盈利能力强。

3、资产周转能力强，资产流动性好

报告期内，公司总资产周转率、应收账款周转率、存货周转率各期均好于同行业可比上市公司平均水平，反映公司资产周转能力强，资产流动性好。

（二）主要财务困难

公司近几年经营状况良好，盈利能力不断增强，整体资产规模逐年增加。公司依靠自主研发，在行业内形成了较为突出的核心技术和产品优势，但与同行业国际领先企业相比，公司在资金实力、软硬件投入、品牌宣传、人力资本投入方面存在较大差距，仅设备投入和人力资本投入就需要大量资金，完全依靠公司自身积累的经营模式将会制约公司的快速发展。例如，在研发的软硬件设备投入方面，软硬件设备的缺位在相当程度上制约了本公司在高端技术研发上的效率，成为了技术发展的瓶颈。

本次公开发行股票若能成功，本公司将在本次募集资金投资中投入较多的资金购置这些软硬件设备，尽快改善本公司的研发条件，消除技术发展的瓶颈，提高研发效率和能力，为本公司核心技术研发提供可持续发展的基础平台，进而有力地增强公司核心技术和产品的竞争能力，提升盈利水平，巩固行业领先的市场地位。

（三）盈利能力的未来趋势分析

1、未来几年，公司有信心继续保持较快的增长速度，主要来源于以下几点：

（1）市场规模持续快速增长

iSuppli 预计，2008-2013 年期间内出货量和出货金额年均复合增长率分别为 22.2% 和 12.4%；大尺寸触摸屏 2008 年出货量为 78 万片，出货金额为 3.0 亿美元，较 2007 年分别增长 27.6%和 23.3%。预计 2008-2013 年期间内出货量和出货金额年均复合增长率分别为 28.8%和 24.0%（有关数据来源详见本招股说明书“第六节 业务和技术”）。行业的发展、尤其是大尺寸触摸屏市场的快速增长给公司带来了巨大的发展空间。若公司能够充分发挥自身在国内外大客户开发、技术创新、快速反应等方面的综合竞争优势，必将更好地分享行业发展机遇，保持盈利能力的快速增长。

（2）公司在市场竞争格局中处于有利地位

经过多年的技术积累和品牌积累，本公司已经成为红外屏技术的领先企业之一，在触摸屏行业拥有良好的产品口碑和丰富的客户渠道资源，在红外屏市场上占有较高的市场份额，拥有成熟的光学触摸屏技术储备。公司产品和技术方面的核心竞争力为公司盈利的连续和稳定提供了保障。

（3）募集资金投资项目实施加强了公司产品的竞争优势，产能扩大可以支撑快速增长

通过募集资金投资项目的实施，公司的研发投入进一步加大，红外触摸屏产品的

整体性能更具竞争力，光学触摸屏产品进入量产阶段。产能扩大可以支撑公司未来3—5年仍保持快速成长。

2、公司面临的主要困难和挑战

从挑战来看，市场规模的扩大势必会吸引更多的竞争者进入，因此如何应对国外综合实力强大的巨头成为公司所要面临的重大课题。公司将充分利用目前市场快速增长的契机，在现有技术和品牌积累的基础上，迅速壮大自身实力，在研发投入、解决方案提供能力、市场运作能力等方面予以高度重视，为应对未来的激烈竞争做好准备。

经过多年的发展，公司已经具备了较强的竞争实力和良好的市场品牌。公司管理层认为，公司所处的触摸屏行业未来发展空间广阔，公司将专注于目前的主营业务方向，继续保持并进一步提升公司在行业中的地位，稳健经营，进一步提升自身的盈利能力。公司目前主营业务突出，主要经营指标和资产结构稳定良好，公开发行股票募集资金到位后，将进一步改善公司资本结构，扩大公司资产规模，预计未来几年内公司的财务状况和盈利能力将保持持续向好的发展趋势。

十六、利润分配政策及实施情况

（一）利润分配的一般政策和分配顺序

按照《公司章程》规定，公司的利润分配政策由董事会提出，并经股东大会表决通过。公司研究论证股利分配政策应当充分考虑独立董事、外部监事和公众投资者的意见。公司积极推行以现金方式分配利润，如果年度盈利而公司董事会未提出现金分红预案的，公司董事会应当说明原因及留存资金的用途，独立董事应当对此发表独立意见。股东大会作出利润分配决议后，董事会应当在股东大会召开后两个月内完成利润分配方案。

根据《公司章程》的规定，公司利润按如下顺序分配：

1、公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10%列入法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50%以上的，可不再提取。

2、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。

3、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。

4、公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东实缴的出资比例分配。

5、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%。

（二）报告期内发行人审议通过分配方案的具体内容及实施情况

2009 年 5 月 25 日，公司临时股东会审议通过 2008 年年度利润分配决议，向全体股东每 1 元注册资金分配 0.7875 元（含税），合计派发现金 6,300,000.00 元，上述分红决议于 2009 年 5 月 27 日实施完毕。2008 年度实现的可分配利润（提取盈余公积后的净利润余额，合并报表，下同）为 1,191.76 万元，分红比例为 52.86%。

2010 年 3 月 31 日，公司 2009 年年度股东大会审议通过 2009 年年度利润分配决议，向全体股东每 10 股派发现金股利 1.00 元（含税），合计派发现金股利 3,452,000.00 元，上述分红决议于 2010 年 4 月 29 日实施完毕。2009 年度实现的可分配利润为 2,092.57 万元，分红比例为 16.50%。

上述股利向自然人股东分配的部分已由公司全额代扣代缴个人所得税。

目前发行人利润主要来源于母公司，如果将来发行人利润主要来源于控股子公司的，发行人应披露控股子公司的财务管理制度、章程中的利润分配条款以及能否保证发行人未来具备现金分红能力。

十七、本次发行完成前滚存未分配利润安排

根据公司 2010 年第一次临时股东大会决议，公司本次发行前的滚存未分配利润由本次发行后的新老股东共享。

十八、发行人本次发行上市后的利润分配政策

2011 年 12 月 7 日，公司第一届董事会第二十次会议在股东大会授权范围内审议通过了上市后适用的《公司章程（草案）》。公司发行上市后的利润分配政策如下：

1、公司实施积极的利润分配政策，利润分配不得损害公司持续经营能力，不得

超过累计可分配利润的范围。

公司应当采取现金分红方式分配股利，现金分红不少于当年实现的可分配利润的 20%。如无重大投资计划或重大现金支出等事项发生，当年现金分红不低于当年实现的可分配利润的 30%。

重大投资计划或重大现金支出是指以下情形之一：

①公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的 50%，且超过 3,000 万元；

②公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计总资产的 30%。

上述重大投资计划或重大现金支出，应当由董事会组织有关专家、专业人员进行评审后，报股东大会批准。

如果当年半年度净利润超过上年全年净利润，公司应进行中期现金分红。

除现金分红外，公司还可以发放股票股利。如果累计未分配利润和盈余公积合计超过公司注册资本的 150%以上，公司应提出发放股票股利议案并交股东大会表决。

2、利润分配预案由董事会提出，并经股东大会审议通过后实施。发放股票股利的，还应当对发放股票股利的合理性、可行性进行说明。股东大会作出利润分配决议后，董事会应当在股东大会召开后两个月内完成利润分配方案。

3、公司应当制定分红回报规划和最近三年的分红计划。公司可以根据股东（特别是公众投资者）、独立董事和外部监事的意见对分红规划和计划进行适当且必要的调整。调整分红规划和计划应以股东权益保护为出发点，不得与公司章程的相关规定相抵触，公司保证调整后的股东回报计划不违反以下原则：即以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的百分之二十。

4、公司重视对投资者的合理投资回报，并保持连续性和稳定性。如果变更股利分配政策，必须经过董事会、股东大会表决通过。

十九、公司上市后的分红回报规划和最近三年的具体分红计划

为明确本次发行后对股东的分红回报，进一步细化《公司章程（草案）》中关于

利润分配政策的条款，增加利润分配政策决策透明度和可操作性，便于股东对公司经营和分配进行监督，公司董事会制定了《北京汇冠新技术股份有限公司上市后分红回报规划和 2011-2013 年具体分红计划》（以下简称《分红回报规划和计划》），其要点如下：

1、制定分红回报规划和计划的考虑因素

着眼于公司的长远和可持续发展，在综合考虑公司经营发展实际、股东要求和意愿、社会资金成本、外部融资环境等因素的基础上，建立对投资者持续、稳定、科学的回报机制。

2、制定分红回报规划和计划履行的决策程序

《分红回报规划和计划》已经董事会表决通过（全体董事同意）。

公司董事会结合具体经营数据，充分考虑公司盈利规模、现金流量状况、发展阶段及当期资金需求，并结合股东（特别是公众投资者）、独立董事和外部监事的意见，制定年度或中期利润分配方案，并经公司股东大会表决通过后实施。

3、公司上市后的分红回报规划

股东回报规划充分考虑和听取股东（特别是公众投资者）、独立董事和外部监事的意见。利润分配应当坚持现金分红为主这一基本原则，现金分红不少于当年实现的可分配利润的 20%；如无重大投资计划或重大现金支出等事项发生，现金分红不少于当年实现的可分配利润的 30%。

重大投资计划或重大现金支出是指以下情形之一：

①公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的 50%，且超过 3,000 万元；

②公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计总资产的 30%。

上述重大投资计划或重大现金支出，应当由董事会组织有关专家、专业人员进行评审后，报股东大会批准。

如果当年半年度净利润超过上年全年净利润，公司应进行中期现金分红。

如果累计未分配利润和盈余公积合计超过公司注册资本的 150%以上，公司应提出发放股票股利议案并交股东大会表决。

4、未来三年分红回报具体计划（2011-2013 年）

公司在足额预留法定公积金、盈余公积金以后，每年向股东现金分配股利不低于当年实现的可供分配利润的 20%，如无重大投资计划或重大现金支出等事项发生，现金分红不少于当年实现的可分配利润的 30%。公司在每个会计年度结束后，由公司董事会提出分红预案，并交付股东大会通过网络投票的形式进行表决。公司接受所有股东、独立董事、监事和公众投资者对公司分红的建议和监督。

5、公司每三年重新审视一次分红回报规划和计划，公司可以根据股东（特别是公众投资者）、独立董事和外部监事的意见对分红规划和计划进行适当且必要的调整。调整分红规划和计划应以股东权益保护为出发点，不得与公司章程的相关规定相抵触，公司保证调整后的股东回报计划不违反以下原则：即以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的百分之二十。

二十、发行人未分配利润的使用计划

公司每年现金分红不得少于当年实现的可分配利润的 20%，公司留存未分配利润主要用于对外投资、收购资产、购买设备等重大投资以及研发投入等方面，以扩大产能、提升研发水平和产品质量，促进公司快速发展。

二十一、发行人股东的相关承诺

公司股东北京丹贝投资有限公司、上海天一投资咨询发展有限公司、叶新林、刘建军、史林英等（合计持有公司公开发行股份前总股本的 96.47%）承诺，同意关于上述股利分配的规定，在汇冠股份本次发行完成后，在公司股东大会审议《公司章程（草案）》时投赞成票；上市后的股东大会根据《公司章程》的规定通过利润分配具体方案时，表示同意并投赞成票。

保荐机构、发行人律师和申报会计师经核查认为，发行人建立了有效的利润分配政策决策机制，提高了股利分配政策的透明度，利润分配政策注重对投资者稳定、合理的回报，有利于保护投资者合法权益，有利于公司的长远发展；发行人《公司章程

（草案）》明确了股利分配政策制订、修改和股利分配方案的决策程序，决策程序符合《公司法》、《证券法》、《会计准则》等法律法规文件，并能够切实保障公司股利分配政策得到履行和遵守。发行人《公司章程（草案）》及本《招股说明书》对利润分配事项的规定和信息披露符合有关法律、法规、规范性文件的规定。

第十一节 募集资金运用

一、募集资金运用概况

(一) 本次募集资金投资项目决策程序

本公司2010年第一次临时股东大会批准了公司本次申请公开发行股票并在创业板上市的议案，对募集资金投资项目进行了审议，同意公司申请公开发行人民币普通股（A股）不超过1,151万股，并授权公司董事会依据国家法律法规、证券监管部门的有关规定和政策、证券市场情况及股东大会决议，制定和实施本次公开发行的具体方案。公司2011年第一次临时股东大会通过决议，将本次申请公开发行股票并在创业板上市相关议案的有效期限延长一年。

公司本次募集资金运用均围绕主营业务进行，将增强公司研发能力，扩大生产能力，完善公司产品结构，提高公司营销及服务能力，提升公司综合竞争力。本公司将严格按照本公司制定的《募集资金管理制度》等相关规定对募集资金进行专户管理和使用募集资金。

(二) 本次募集资金总量及投资项目计划

公司本次拟向社会公众公开发行人民币普通股1,151万股，占发行后总股本的25.01%，实际募集资金扣除发行费用后的净额为17,240.99万元，全部用于与公司主营业务相关的项目以及其他与主营业务相关的营运资金。公司募集资金存放于董事会决定的专户集中管理，做到专款专用。开户银行为：【 】，账号为：【 】。

本次募集资金投向，经公司股东大会审议决定，由董事会负责实施，根据轻重缓急，用于以下项目：

项目名称	投资总额 (万元)	备案情况
红外式触摸屏技术改造项目	6,981.40	京海淀发改（备）[2010]152号
光学影像式触摸屏开发及产业化项目	4,417.73	深发改备案[2010]0172号
研发中心项目	2,258.83	京海淀发改（备）[2010]154号
其他与主营业务相关的营运资金		

二、实际募集资金不足募投项目需要时的安排

公司股东大会决议通过，若实际募集资金不能满足上述全部项目投资需要，资金缺口通过公司自筹解决；若本次发行募集资金超出项目所需资金，超出部分本公司将用于补充流动资金。

为避免错过拟投资项目的市场机会，在本次发行募集资金到位之前，公司根据拟投资项目的实际情况以自筹资金的方式先行投入，待募集资金到位后再予偿还。

三、募集资金投资项目市场前景分析

（一）行业发展趋势分析

以下从技术发展趋势、市场结构发展趋势、产业模式发展趋势三方面分析触摸屏行业未来几年的发展趋势：

1、触摸屏行业正处于成长期，多种技术并存，新技术不断涌现，产品性能不断提升，各种技术互相渗透。未来触摸技术的发展主要有以下趋势：①多点触摸技术极大地增强了用户的操控体验，未来可能成为新的主流人机交互设备，支持多点触摸功能的产品和技术将拥有广阔的市场发展前景；②为进一步增强客户体验，改善书写效果和互动效果，未来触摸屏对触摸精度、分辨率和触摸响应速度的要求不断提高；③随着触摸屏应用范围的扩大和普及率的提高，各种设备对触摸屏的依赖程度也在提高，因此触摸屏对防护性能，工作可靠性的要求将不断提高。

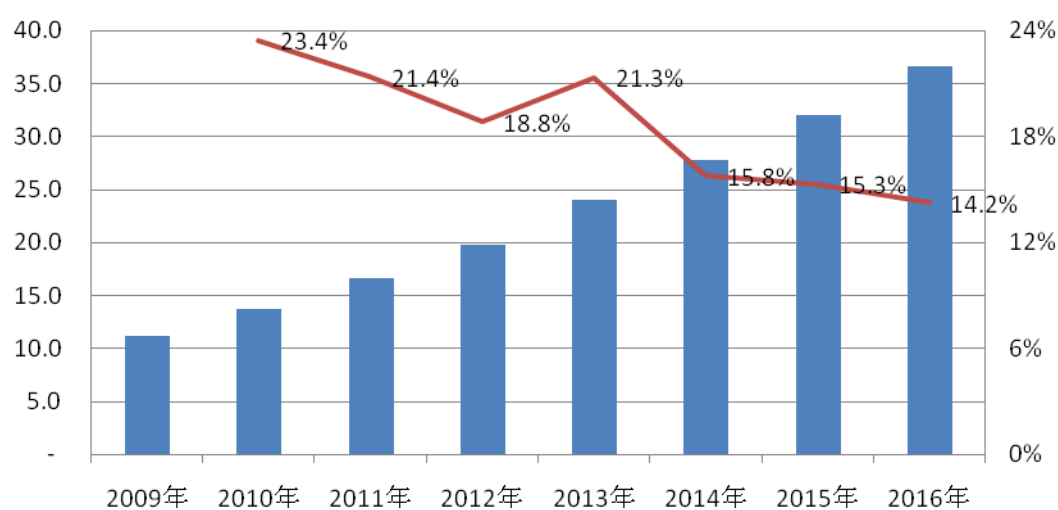
2、传统的行业应用和专业设备对触摸屏的需求将保持较为稳定规模和平稳增长，仍将是触摸屏重要的基础市场，但市场份额将有所下降。同时，触摸电脑设备（如触摸屏笔记本、平板电脑、触控显示器、触控一体电脑等）将迅速增长，带动具备多点触摸功能的触摸屏需求快速增长，市场份额将迅速扩大，将成为触摸屏市场持续快速增长的新驱动因素。

3、据 DisplaySearch 对 170 多家触摸屏供应商的统计，2009 年前十名供应商占据不到 50% 的市场份额。就中大尺寸触摸屏市场而言，集中度更低。未来一段时期内，触摸屏市场仍处于快速增长期，行业集中度将持续保持较低水平，占据行业前列的触摸屏制造商市场份额将有所下降。

（二）产品市场容量分析

1、中大尺寸触摸屏的市场前景

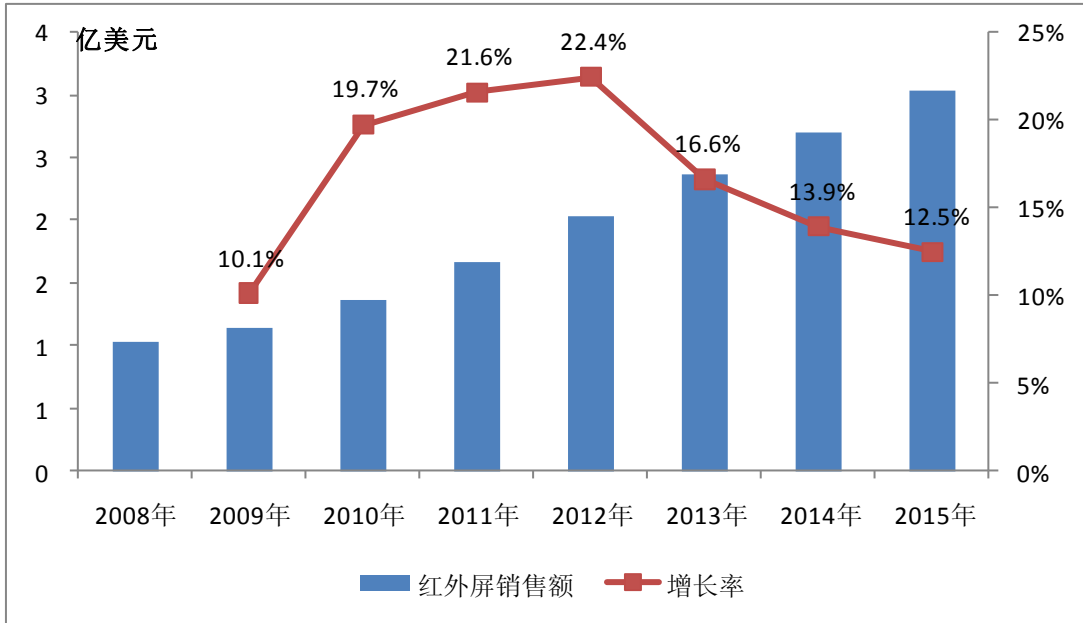
2009 年中大尺寸触摸屏的市场规模约为 11.1 亿美元。未来几年，传统的行业应用和专业设备，如自助服务设备（KIOSK 一体机）、POS 机、ATM 机等对触摸屏需求将保持较为稳定的增长，而新兴的触摸电脑设备的快速发展，以及教育培训领域对交互式电子白板的强劲需求，将带动触摸屏需求快速增长，预计 2010 年至 2014 年间，中大尺寸触摸屏将保持 20.1% 的复合增长率。预计 2013 年中大尺寸触摸屏市场容量将达到 24 亿美元。



数据来源：Displaysearch, 2010.07

2、红外式触摸屏的市场前景

2009 年，全球红外式触摸屏市场容量为 1.1 亿美元，较上年增长 10.6%。2010 年至 2013 年，红外屏市场规模将保持高速增长，预计年复合增长率将达到 20.1%，2013 年市场容量预计达到 2.4 亿美元。

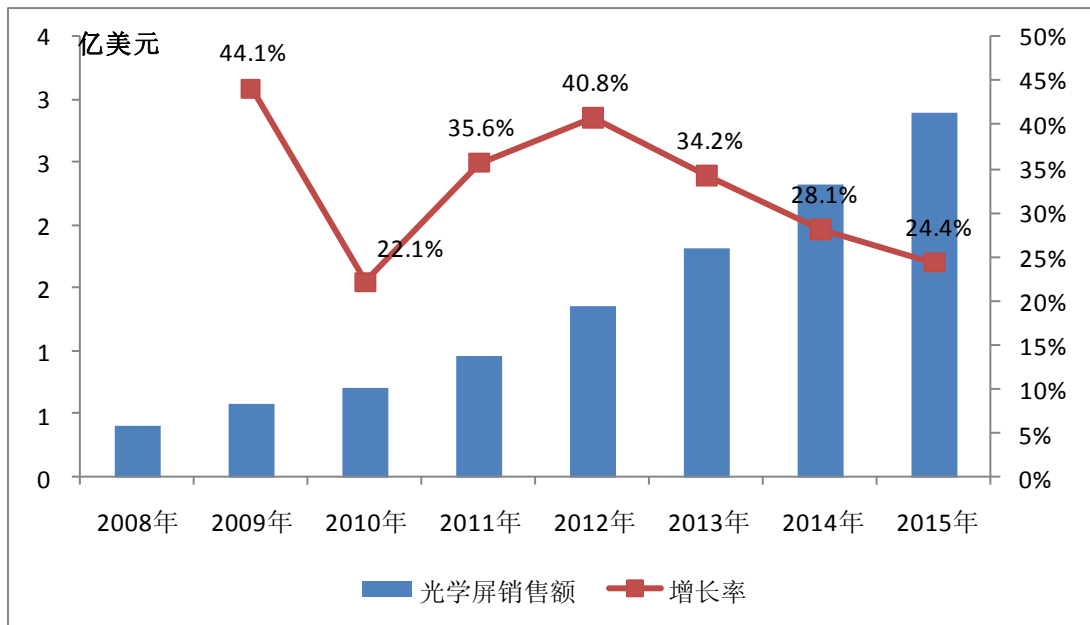


数据

来源: CCID, 2010.04

3、光学屏的市场前景

近年来光学影像式触摸屏发展很快，2009年全球市场规模约0.6亿美元，预计未来几年将呈现高速增长，2010年至2013年间年复合增长率将达到32.9%，预计2013年光学屏市场容量将达到1.8亿美元。



数据来源: CCID, 2010.04

(三) 主要竞争对手情况分析

全球市场上，能够提供触摸屏的厂商有170多家（包括提供各种尺寸的触摸屏模组，或触摸控制器，或触摸传感器的厂商），其中中大尺寸触摸屏领域市场份额最

大的企业目前主要有 EloTouch（第一名）和 3M 公司（第二名），他们拥有最大种类的触摸技术和最全系列的触摸屏产品，同时提供触摸屏显示器。其中 EloTouch 是红外屏最大的供应方，但其红外屏产品范围主要在 10-19.9 英寸之间，3M 公司是表面电容屏最大供应商，但不提供红外屏。公开资料显示，EloTouch 公司 2009 财年年销售收入为 3.4 亿美元，较上年下降 25%（收入数据包括触摸屏显示器产品），但 2010 财年增速回升至 17%，但仍低于市场规模增速，过去一年多其市场份额持续下降，市场份额逐渐向小公司倾斜。

位于新西兰的 Nextwindow 公司是近年来发展起来的最大的光学触摸屏供应商，于 2010 年 4 月被全球最大的电子白板供应商加拿大 SMART TECH 公司收购。SMART TECH 2010 年 7 月 IPO 招股说明书显示，Nextwindow 公司 2007-2009 财年销售收入分别为 540 万美元、3,180 万美元和 4,640 万美元（包括光学触摸屏和触摸屏电脑等相关产品），2008 和 2009 年分别比上年增长 489%和 45.9%。其增长速度反映了光学触摸屏良好的应用前景。

（四）募投项目达产后的新增产能、产量分析

如募投项目在 2011 年开始实施，2012 年达产，公司将新增红外屏产能 12 万片，光学屏产能 10 万片，形成年出货量 28 万片中尺寸触摸屏的能力，按产能利用率和产销率 100%计算，并考虑到平均价格下降的趋势，预计 2013 年可实现年销售收入 26,000 万元，较 2009 年增长 235%，其中红外屏可实现销售收入 17,400 万元，光学屏可实现销售收入 8,600 万元。

从市场容量消化能力看，公司 2013 年募投项目达产后在全球中大尺寸触摸屏的市场份额将接近 1.6%，较 2009 年增长 78%。其中红外屏实现市场份额 10.6%，较 2009 年略有增长；光学屏实现市场份额 7.0%。公司实现上述新增产能具有良好的市场基础。

从公司营业收入增长力看，项目达产过程中，从 2010 年至 2013 年的营业收入年复合均增长率为 35.3%（按出货量计算的年复合增长率 41.4%），2008 年、2009 年和 2010 年，公司主营业务收入增长率分别为 59.34%、44.26%和 43.69%，出货量增长率分别为 52.5%、35.9%和 55.39%。过去三年实际增长速度高于达产期间消化产能所需增长速度。

（五）公司扩大市场份额的有利因素

报告期内，公司营业收入增长速度高于中大尺寸触摸屏市场规模增长速度，市场份额持续扩大。募投项目达产过程中，公司仍将保持市场份额持续扩大的势头。公司至少拥有以下有利因素：

（1）红外屏和光学屏支持多点触摸，将更多地受惠于多点触摸技术带来的新应用市场爆发式增长，包括触控一体化电脑和触控笔记本等触控电脑设备。

（2）本公司在行业内积淀了完整的自主知识产权体系，不仅在发达国家市场没有知识产权壁垒，而且在未来的技术竞争上占据了先机。

（3）触摸屏市场的重心逐渐从发达国家向发展中国家转移，我国作为发展中国家触摸屏市场将快速增长。

（4）经过多年的技术积累和品牌积累，本公司已经成为红外屏技术的领先企业之一，在红外屏市场上占有较高的市场份额，在触摸屏行业拥有良好的产品口碑和丰富的客户渠道资源。

上述因素，有利于本公司抓住市场增长带来的巨大商机，扩大市场份额和销售规模，消化募集资金投资项目的新增产能。

四、新增固定资产、无形资产和研发支出的必要性，与产能变动的匹配关系分析

（一）新增房屋投入的必要性与产能变动匹配关系分析

公司是研发型企业，从 2003 年成立以来，考虑到创业风险和资金紧张，公司的经营生产场地均为租赁，固定资产投资相对较小，将有限的资源投入到研究开发和市场开拓上，这有利于公司快速发展、抢占市场。但随着公司经营规模的不断扩大，原有场地和设备已无法满足未来发展的需要。公司也需要有一部分自有办公场所，稳定研发和生产，增强员工归属感。

1、购置经营用房的必要性

（1）改善生产经营条件的要求

2007年底，公司经营面积为3,206平方米（全部在北京）。到2009年底，公司经

营面积为5,840平方米，其中北京4,300平方米，深圳1,270.48平方米。上述经营场地全部通过租赁方式取得，按照租赁合同，北京年租金251.1万元，深圳年租金为22.2万元。

近年来，公司业务发展迅速。但是，受可租赁面积和租赁成本的限制，公司场地面积始终比较紧张，生产扩大带来了仓库面积和物料周转区紧张。生产部门需要通过增加作业密度和作业班次来满足快速增长的订单生产任务。

(2) 实施公司业务发展规划的需要。

从2007年到2009年，公司触摸屏产销量累计增长了107%，人员规模增长了120%，而经营面积仅增长了82%。为了抓住行业迅速成长带来的市场机遇，根据公司的发展规划，未来几年公司要实现50%以上的营业收入增长速度，人员规模和设备规模都要相应增长，公司必须扩充经营面积。

(3) 有利于公司长期稳定发展，降低经营成本

公司计划建设的房屋地上规划总面积为13,594平方米，其中计划用于募集资金投资项目的面积为5,100平方米，计划用于营销、行政办公和仓储等约5,000平方米，上述10,100平方米可以大幅改善目前紧张的办公条件，满足近期经营计划所需；剩余3,494平方米作为今后进一步发展或超预期发展预留的经营面积，使公司可以在较长一段时期内经营场地稳定，有利于公司长期稳定发展。

整座房屋的预计购建成本约为10,875.2万元，按30年折旧、5%残值率计算折旧，公司房屋折旧每年将增加344.38万元。如果以公司仍采取租赁取得经营场地，红外屏技改项目、研发中心项目，以及相应的营销、行政和仓储等总计需要经营面积10,100平方米，以公司目前在北京地区的承租价格计算，每年需要租金589.84万元。比较而言，在留有部分预留场地的情况下，购建自有经营场所仍可以节省租金费用41.6%。

2、固定资产（房屋类）投入与产能变动的匹配分析

募投项目实施后，公司以募集资金和自有资金在北京新建经营场所面积 13,594 平米，在深圳租赁经营场地面积 5,200 平方米。新增经营场地面积分配情况和目前情况对照如下表：

用途	地点	设计面积 (平方米)	取得方式	规划产能 或对应 销售收入	2009年对应 产能或实际 营业收入	2009年 经营面积 (平方米)

光学屏产业化项目	深圳	5,200.00	募集资金租赁	10万片产能	未形成产能	2009年10月租赁1,270平方米,当年并未形成生产能力
红外屏技改项目	北京	3,700.00	募集资金购置	18万片产能	6万片产能	4,300平方米(其中1,094平方米于2009年9月租赁)全年平均经营面积3,525平方米
研发中心项目	北京	1,400.00	募集资金购置	26,000万元目标营业收入	7,748.61万元营业收入	
总部和行政商务部门	北京	5,000.00	自有资金购置			
募投项目实施后总面积	北京深圳	15,300.00	含自有资金购置和募集资金购置	28万片产能,26000万元目标营业收入	6万片产能,7,748.61万元营业收入	3,525.00
其他预留地	北京	3,494.00	自有资金购置			
北京购建房屋总面积	北京	13,594.00	含自有资金购置和募集资金购置			

(1) 募投项目实施后,包括以自有资金购置的经营面积在内,届时将形成15,300平方米的总经营面积——总经营面积需求较2009年平均经营面积扩张334%,对应的产能扩张367%,目标营业收入较2009年末增长235.4%。经营面积扩张与对应的产能扩张幅度基本相当。

(2) 光学屏产业化项目每万片产能的场地需求为520平方米,红外屏产业化项目每万片产能的场地需求206平方米,主要是因为光学屏产品多为大尺寸和超大尺寸产品,该项目拟建设普通光学屏和超大尺寸光学屏两条组装调试流水线,组装调试占地场地需求较大。

(3) 募投项目实施后,公司在北京地区的经营场地面积增加到10,100平方米(含自有资金购建的总部和行政商务部门),较2009年平均经营面积扩大186%,稍低于红外屏产能增长200%的幅度和总营业收入增长235.4%的幅度。

(4) 由于自动化生产作业提高了场地集约化程度,降低了生产人员密度,以及由于规模效应带来的人均产值增加,员工数量增长幅度低于营业收入和产能增长幅度,因此经营面积扩张可以降低员工作业密度,缓解经营场地的紧张状态,改善研发、生产和经营条件。

(5) 公司在北京地区自建房屋的规划建筑面积为13,594平方米,本次募集资金投资项目实施完毕后,将剩余3,494平方米,作为今后进一步发展或超预期发展预留的经

营面积，使公司可以在较长一段时期内经营场地稳定，有利于公司长期稳定发展。

（二）加大生产设备投入的必要性及与产能变动匹配关系分析

1、加大生产设备投入的必要性

目前公司生产设备投入较少，机械化程度和自动化程度偏低。在公司初创期，这种方式降低了设备投入，增强了生产灵活性，适应了小规模生产的需要。但是随着公司生产规模的迅速扩张，这种生产模式增加了工人的劳动强度，限制了生产效率提高，影响产品质量控制效果，越来越不适应大规模生产管理的需要。

本次募集资金投资中购置的生产设备大部分用于洁净车间建设、自动化生产线建设、包装流水线建设、老化实验室建设、购置测试设备、产品开发软件等。

通过大幅度提高生产设备投入，公司的生产条件将进一步改善，有利于提高生产效率，有利于提高产品质量，为实现公司的发展规划奠定了良好的基础。

2、设备投入与产能变动匹配关系的分析

2009年公司与研发和生产活动直接相关的固定资产账面情况如下：

单位：万元

类别	2009年初		2009年末		2009年平均	
	原值	成新率	原值	成新率	原值	成新率
机器设备	54.94	83.7%	70.07	69.0%	62.51	75.46%
电子设备及其他	163.78	60.8%	254.33	61.8%	209.06	61.41%
合计	218.72	66.5%	324.40	63.4%	271.57	64.6%

募投项目合计设备购置费 1,910.55 万元，其中红外屏项目 847.36 万元、光学触摸屏项目 871.84 万元、研发中心项目 191.35 万元。募投项目实施后，设备类固定资产原值将达到 2,342.78 万元，固定资产需求主要包括两个方面：

（1）规模扩大直接引致的外延式增长需求

2009年设备类固定资产的周转次数为（按原值计算）27.2次，当年的产能利用率为116%。募投项目达产后，按照达到产能利用率和产销利用率均达到100%计算，公司将形成2.6亿元的销售收入。假设保持现有研发、生产条件不变，届时公司需要的固定资产规模为1,108.8万元（=26000/27.2*116%），占设备类固定资产投入的47.3%。

（2）提高经营水平引致的内涵式发展需求

为提高自动化作业水平，建设无尘车间（目前只有无尘包装室），募投项目拟定制 3 条组装调试流水线，2 条包装流水线，共计需要 529.7 万元，占设备投资总需求的 22.6%。为提高测试能力，本次募投项目大幅增加了测试设备投入；为提高工艺水平，本次募集资金采购设备的质量较高，因而采购价格较现有资产适当提高；为加大研发力度，加快产品开发速度，提高信息化管理水平本次募投项目购置的计算机设备较多。

（三）新增软件投入的必要性及与产能变动的匹配关系分析

软件投入主要为开发平台软件、研发工具软件、项目管理软件、外包服务管理软件和其它相关软件。募投项目实施前（即 2010 年 3 月 31 日前）公司外购的软件类无形资产为 138.74 万元（原值）。本次募投项目合计需购置软件 594.8 万元，外购软件增加 328%。大幅增加软件投入主要有以下三个方面的原因：

1、募投项目实施后，为加快产品开发和产业化速度，尽快形成 28 万片触摸屏产能，公司拟加大研发投入，研发人员将从 2010 年 3 月 31 日的 61 人增加至 147 人，增加 141%，需要相应配置性能优越的研发平台软件，如 PADS-Layout、Visual Studio、Pro/E、Quartus、CAM 等。

2、提高电脑配置率和软件配置率的需要。截至 2010 年 3 月 31 日，公司人均软件购置额不超过 0.51 万元，一些较为昂贵的开发软件只有高级开发人员配置或多人共用。为提高工作效率，募投项目实施后，需大幅提高电脑配置率和软件配置率。

3、提升信息化管理水平的需要。募集资金投资项目实施后，生产规模将大幅度提高，公司将在现有企业资源计划软件的基础上，进一步加大信息系统软件投入，以提升生产管理和供应链管理。

（四）加大研发投入的必要性与产能变动的匹配分析

本次募集资金使用将投入产品开发支出和其他研发支出 2,740.25 万元，主要为 81 名产品开发人员在两年的募投项目实施期间的工资社保等人力资本支出 2,015 万元。研发支出大幅增加的主要原因：

1、公司在技术研发方面具有一定的优势，但研发投入与国外同行业相比仍有较大差距，研发条件紧张，研发人才短缺，因此采取了低成本研发策略，在研发规划上较为保守，研发资源集中在客户最为注重的产品基本性能提升；研发程序简化，尽量减少样品、试制等过程。在公司初创期，这种策略取得了良好的研发效果和经济效益，为企业赢得了发展机会。但是随着公司进一步发展和市场竞争的加剧，低研发投入将成为公司抓住快速发展的市场机遇的重要瓶颈，主要表现在：

(1) 对产品外观、增值服务等细节研发重视不够，产品整体性能与国际领先水平存在一定的差距，公司需要通过价格策略，提高性价比，以争取市场，不利于品牌形象和市场占有率的进一步提升。

(2) 照顾不到重要的基础研究，对一些技术储备不能及早进行产品化研制。公司也因此丧失了一些原创性技术领先的机会，如一度领先的弯曲波触摸技术未及早进行产品化研制。

(3) 不能适应规模化生产的需要。研发程序简化带来的许多细节问题，在小批量生产条件下，可以在生产环节及时加以控制，或在售后服务环节加以改进，在规模化生产条件下，控制研发风险的难度将大大增加。

(4) 在国际知识产权保护方面，由于国际知识产权保护资金投入量大，公司投入力度不够，不利于形成有效的专利布局，不利于保护研发成果。

因此，公司必须加大研发投入，加强研发队伍建设，规范研发流程，制定更为科学的研发规划，加强知识产权保护。

2、行业经验表明，产品性能每上一个台阶，研发费用将成倍增加。本次红外屏技术改造和光学屏的产品化，是在公司已有的技术优势上的升级，对研发试验条件、研发人才都提出了更高的要求，因此需要更大的研发投入，以改善研发条件，引进高端研发人才，加快研发速度，缩短研发周期。

3、研发人才短缺一直是公司研发活动的重要瓶颈，公司上市后，将以此为契机，大幅扩充产品开发人员数量、大力引进高端研发人才；同时提升研发人员薪酬水平，增强人才市场竞争力，吸引和留住优秀的研发人员，以加快研发速度，缩短研发周期，尽快形成 28 万片触摸屏产品产能。

五、募集资金运用对公司财务状况及经营成果、经营模式的影响

本次募集资金的到位和成功运用将提高公司的规模和效益，改善公司的资本结构，增强公司的综合竞争实力，同时对公司财务状况及经营成果造成以下影响：

- ①固定资产规模、无形资产规模和研发支出大幅增加；
- ②固定资产折旧和无形资产摊销大幅增加，利润率有所降低；
- ③净资产大幅增加，净资产收益率短期内有所下降。

（一）固定资产、无形资产规模及相应的折旧摊销增加对经营成果的影响

募投项目实施后，公司使用募集资金和自有资金形成的新增固定资产、无形资产情况以及未来5年折旧摊销情况如下表所列：

单位：万元

项目		投资金额	募投项目实施当年开始每年折旧摊销				
			第1年	第2年	第3年	第4年	第5年
红外屏项目	固定资产	4,591.31	399.74	409.40	409.40	409.40	409.40
	无形资产(软件)	179.10	35.82	35.82	35.82	35.82	35.82
	其他长期资产	361.30	57.54	75.94	75.94	75.94	75.94
光学屏项目	固定资产	1,120.64	203.21	218.46	218.46	218.46	218.46
	无形资产(软件)	259.08	51.82	51.82	51.82	51.82	51.82
	装修费	264.00	52.80	52.80	52.80	52.80	52.80
	其他长期资产	546.10	82.16	115.99	115.99	115.99	115.99
研发中心项目	固定资产	1,521.35	110.72	110.72	110.72	110.72	110.72
	无形资产(软件)	156.63	31.33	31.33	31.33	31.33	31.33
	其他长期资产	125.03	25.01	25.01	25.01	25.00	25.00
自有资金投资	自有资金购建房屋(8,494平方米)	6,795.20	215.18	215.18	215.18	215.18	215.18
	自有资金装修总部和商务行政区域	750.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00
合计		16,669.74	1,415.33	1,492.47	1,492.47	1,492.46	1,492.46

募集资金使用和自有资金使用将增加固定资产、无形资产(软件)、其他长期资产共计16,669.74万元，其中购建房屋形成固定资产10,875.20万元，扣除5%残值后按

30年折旧；其他固定资产无形资产和长期资产合计5,794.54万元，按5年折旧。募投项目实施当年形成折旧摊销1,415.33万元，第2-5年每年形成折旧摊销1,492.47万元。此外，（1）光学触摸屏开发及产业化项目经营场地租赁费预计每年约80万元；（2）截至募投项目实施前(2010年3月31日)形成的存量固定资产和无形资产2013年的折旧摊销费用为134.88万元。综上，如果募投项目在2011年开始实施，经过两年建设期后于2013年达产，当年由于募集资金使用和相关自有资金使用形成的折旧、摊销、租赁费等固定费用将达到1,707.35万元。按照预期目标，项目达产当年营业收入为26,000万元，上述固定费用率估算为6.6%。

2009年公司实际发生的固定资产折旧费用87.86万元，无形资产摊销27.25万元，长期待摊费用摊销（装修费摊销）13.32万元，房屋租金205.69，共计334.12万元，合计费用率为4.3%。

因此，募集资金使用和相关自有资金使用形成的折旧、摊销、租赁费等固定费用将使税前利润率下降2.3个百分点。2009年公司税前利润率为31%，如果其他变动费用率保持2009年水平，则达产后税前利润率将降至28.7%。

在扩大外延式再生产能力的同时，新增固定资产投资和无形资产投资还将通过经营条件的改善、研发能力的提升、员工凝聚力的增强等促进公司内涵式发展能力：体现在日常经营上，为产品品质提升、客户粘性的增强、议价能力的提升、生产效率提高和产品成本的降低；体现在经营成果上，则为毛利率水平和盈利能力的提升（或减缓随着行业成熟度提升导致的行业利润水平下降的影响）。

（二）净资产大幅增加，净资产收益率短期内有所下降

募集资金到位后，公司的货币资金和股东权益将大幅增加，净资产总额与每股净资产都将大幅提高。公司资产负债率将比发行前有较大降低，长、短期偿债能力和抗风险能力都将大幅提高。

由于发行后公司净资产将大幅增加，而投资项目建设期内不能产生效益，因此公司净资产收益率在短期内将会下降。但募集资金投资项目具有良好的盈利前景，随着募集资金项目的建成并逐步达产，公司盈利水平将不断提高。

（三）公司加大固定资产、无形资产、研发投入对经营模式的影响

募集资金投资项目实施后，公司仍将按照“研发设计+订单生产”的模式经营，

生产模式仍采用“外协加工+组装调试”的模式组织，经营模式不会发生变化。公司加大固定资产、无形资产和研发投入的主要意义是改善生产经营条件，提高研发水平，提升持续创新能力，同时改善生产管理水平，适应规模化生产的需要。

六、募集资金投资项目简介

（一）红外式触摸屏技术改造项目

1、建设内容

红外式触摸屏技改项目包括产品开发和扩大产能两大子项目。

产品开发子项目对现有的红外式触摸屏技术进行升级，以期在红外触摸屏领域继续保持领先地位，推动红外式触摸屏在更多领域的应用。该项目利用现有的红外式触摸屏产品的技术平台，在其基础上开发出具有多点应用、高分辨率、高精度、高响应速度、高抗光的高端红外式触摸屏，以及中低端简化红外屏；同时开展模块化结构设计研发，以降低定制化产品的研发周期和成本。本项目的红外式触摸屏产品将覆盖6~150英寸的全系列尺寸，同时满足不同市场对于高、中、低端产品的需求，面对全球竞争对手，产品将在性价比、可靠性和产能方面巩固优势，扩大优势市场应用范围。

扩大产能子项目对现有的红外屏组装调试中心进行升级改造，改善生产条件，提高自动化和机械化作业水平，旨在产品技术升级的基础上扩大产能，建立年产18万片红外式触摸屏的组装调试中心，满足规模化和定制化生产需求。

2、产品开发的主要技术方向

本项目的产品开发遵循以行业领先技术为标杆、以市场需求为导向的研发策略，产品开发技术方向包括：

（1）高防护技术

高防护系列主要着重提升产品的防护性能。其中，防水产品包括前面板防水和全防水两种产品，均达到IP65等级；防误触摸产品能实现红外式触摸屏对飞虫、袖子、落叶等无意触摸的抑制，以避免误动作；抗强光产品将实现产品在户外的全天候应用，抗光强度达到100k Lux以上。高防护产品将解决目前红外触摸屏在户外和恶劣危险等环境下的可靠性问题，为红外触摸屏开辟了具有竞争力的应用领域。

高防护产品主要是从产品的结构设计、触控电路原理设计和传感系统改进等几方面进行研发：防水产品的难点主要在于产品结构设计工艺的突破；防误触摸的难点则在于对各种误操作的有效识别和处理；抗强光产品的难点则是如何通过较好的光路设计和抗干扰电路设计及触控算法设计对外界各种光的干扰进行有效抑制。

（2）高精度、高分辨率技术

高精度、高分辨率产品系列将在触摸精度和分辨率两个性能参数上进行改进和提升，以满足书写、高精度点击等需要精细触摸操作需要。该产品系列主要面对三个市场，一是部分需要高精度点击的工业控制触摸屏面板市场，二是对书写体验要求高的桌面触控显示器和触控式笔记本电脑市场，三是交互式电子白板市场。

实现高精度和高分辨率的一种方式是提高传感器的密度。提高传感器密度会带来运算量增加，因此开发难点在于改进触控电路原理设计和触控算法，以保证响应速度不受影响。

（3）多点触摸技术

多点触摸应用将是未来几年触摸屏行业最大的增长点。红外屏结构上支持多点触摸，且在中尺寸上具有成本比较优势。多点触摸产品可与前述的高分辨率和高精度技术进行结合，在桌面触控显示器和触控式笔记本电脑市场上具有很好的应用前景，多点触摸技术也将增强红外屏在交互式电子白板市场上的技术优势。

公司在红外屏多点触摸技术上已经取得了初步成果，后续研究的关键点在于和高精度、高分辨率技术的有效结合，主要难点在于触控算法的实现和优化。

（4）高速响应技术

高速响应系列针对于游戏等需要高速操作的市场应用。目前公司红外屏的响应速度可以达到16ms以内，本项目的目标是将响应速度进一步提高到1ms以内。该产品系列所需要解决的主要问题为如何实现红外传感器阵列的快速扫描和高速处理问题，以及如何解决对多个触摸点的高速识别，以满足多人游戏的需要。

（5）纤细边框设计，模块化组件设计

纤细边框设计将触摸屏边框外观设计的更窄、更薄，符合显示器边框纤细化的发展方向，要求组件集成度更高，以满足产品内置需要；模块化组件设计将较长的一体

化红外扫描部件设计成可拼接积木式模块，缩短产品开发周期，降低产品成本，主要解决大尺寸触摸屏的小批量、定制化需求。技术难点主要是触控电路的高集成度设计和产品抗干扰设计。

(6) 中低端简化产品

中低端简化产品应用在对分辨率和精度要求不高的应用场合，如排队机、KTV点唱机、彩票机，以及部分低端POS机等，这些应用场合主要采用电阻屏和声波屏。目前的红外屏由于成本相对较高，市场份额较低。该产品系列的难点在于在满足产品性能的前提下，简化产品结构，以降低产品成本。

3、产品开发的技術来源

公司红外触摸技术处于国际领先水平，掌握了红外屏和光学屏设计制造的完整技术体系，包括IC控制器软件（触控程序算法）、触控电路原理设计、产品结构设计和各种操作平台的驱动程序软件。

本项目产品开发将在现有的技术积累和人才积累基础上，主要依靠公司自身研究开发。

4、投资概算

本项目预计投资6,981.40万元人民币，其中新增固定资产4,591.31万元（包括场地购置和装修、设备购置和安装），新增购置软件179.10万元（包括办公软件，开发工具软件），新增产品开发费用1,033.00万元，铺底流动资金预计投入816.69万元，其他投资361.30万元，见下表：

序号	名称	金额（万元）	占比
一	新增固定资产	4,591.31	65.76%
	其中：场地购置费	2,960.00	42.40%
	场地装修费	405.00	5.80%
	设备购置及安装费	847.36	12.14%
	其他固定资产投资	378.95	5.43%
二	新购置软件	179.10	2.57%
三	产品开发费用	1,033.00	14.80%
四	新增其他投资	361.30	5.18%
五	铺底流动资金	816.69	11.70%

序号	名称	金额（万元）	占比
	投资总额	6,981.40	100.00%

5、生产方法、工艺流程和主要设备选择

本项目实施后，公司主要生产环节仍然通过外协加工方式进行，基本工艺流程与目前相同（参见本招股说明书“第六节 业务和技术”生产模式相关内容）。本项目的设备投入主要是提高生产自动化和机械化水平，提高生产效率。新增设备投资主要包括研发设备、组装调试设备、品质测试及实验设备等，主要设备选择情况见下表：

名称	规格型号说明	数量 (台套)	单价 (万元)	总价 (万元)
开发设备				54.45
服务器	DELL PowerEdge R805	2	1.74	3.48
工作终端计算机	联想 M4000t	35	0.50	17.50
笔记本电脑	Lenovo ThinkPad T400	9	1.00	9.00
开发用PC机	联想 M8000t	24	0.70	16.80
投影仪等其他设备				7.67
组装调试设备				356.60
组装调试流水线	定做	3	84.50	253.50
包装流水线	定做	2	23.70	47.40
示波器	TDS1002B	28	0.70	19.60
调试用计算机	联想 M2000E	27	0.40	10.80
USB程序烧写器	MPQ-E2	8	0.49	3.92
F326烧写卡	U-C5	8	0.17	1.36
MEGA8（大）烧写卡	TQFP32-DIP28	8	0.15	1.20
MEGA8（小）烧写卡	MLE/QFN-32	8	0.15	1.20
接地电阻测试仪等其他设备				17.62
物流设备				22.99
电动叉车（电瓶）	KZM350	1	15.00	15.00
接地电阻测试仪等				7.99
品质测试及实验设备				187.34
高低温冲击试验箱	GH-480B	1	21.50	21.50
XRF检测仪	EDX-GP	2	35.00	70.00
3D测量仪器/Aberlink	VMC250S	1	20.00	20.00

名称	规格型号说明	数量 (台套)	单价 (万元)	总价 (万元)
高低温（交变湿热）试验箱	GHU-1000L	1	6.80	6.80
线材插拔力试验机	GH-1220S	1	9.56	9.56
振动试验台	GH-5060	1	8.60	8.60
高温老化室	GHL-3000L	1	5.50	5.50
可编程高低温试验箱	GHBU-1000L	1	6.50	6.50
晶振测试仪、盐雾试验箱等 其他设备				38.88
办公辅助设备				25.63
办公家具、打印机等				25.63
模具				160.00
前壳、后壳、外框				160.00
安装费				30.35
新增设备投资				847.36

6、主要原材料、辅助材料及能源的供应情况

本项目投产后，主要原材料辅助材料不变，仍然为红外对管、IC控制器芯片、电路板等。这些都是电子产品常用的元器件，用于触摸屏行业的数量占其总产量的比重微乎其微，主要原材料和辅助材料货源充足，价格总体呈下降趋势，且小幅波动不会对项目效益产生重大影响。主要能源仍然为电力，单位产值的电力消耗量很小。

7、产量、产品销售方式及营销措施

本项目达产后，将形成年产18万片红外式触摸屏的产能。产品销售在现有销售模式的基础上，凭借产品技术升级带来的产品竞争力的提升，以及制造水平提升，加大大客户开发力度，注重小批量定制化模式业务开拓，延伸市场应用范围。根据销售增长情况，公司还将进一步发展营销服务网络，加大代理商开发力度。

8、投资项目拟占用土地的面积

拟在北京市海淀区中关村软件园二期（西扩）项目起步区K-1号地块自建的汇冠总部基地和触摸技术研发中心预留该项目场地。项目场地占地3,700平方米，其中产品开发场地700平方米，组装调试中心占地3,000平方米。

9、项目环保

本项目开发、组装调试过程及整个业务链不产生废气、废水和固体废弃物，属于环保、绿色、无害化产业。

北京市海淀区环境保护局2010年5月24日就本项目出具环境影响登记表的批复意见，同意本项目建设。

10、投资项目实施情况和竣工时间

为避免错过拟投资项目的市场机会，在本次发行募集资金到位之前，公司根据拟投资项目的实际情况以自筹资金的方式先行投入，待募集资金到位后再予置换。项目建设期为两年。

本项目由公司负责实施。

11、项目财务评价

项目达产后，若产品全部实现销售，每年可增加营业收入10,430万元，增加税后利润2,543.84万元，投资回收期（税后）约3.37年；销售收入增加3,305万元时，项目实现盈亏平衡。

（二）光学影像式触摸屏开发及产业化项目

1、建设内容

本项目拟在国内电子产业配套服务发达地区通过租赁房屋方式建设光学影像式触摸屏产品开发基地及组装调试中心，计划在2年内开发完成三大系列光学影像式触摸屏，打造和培养一支规模在46人左右的产品开发团队，提升光学影像式触摸屏自主创新实力，建成年出货能力10万片光学影像式触摸屏的组装调试中心。

2、项目建设背景

近几年，光学影像触摸屏市场成长较快，2009年全球中大尺寸光学影像触摸屏市场规模达到5,570万美元，是2007年市场规模的近5倍。从尺寸来看，由于光学影像触摸屏技术在大尺寸领域的成本优势更加明显，目前大尺寸领域所占比重较高。从未来发展来看，教育、游戏及娱乐、消费性电子产品等领域是光学影像触摸屏产品的主要应用市场，特别是触摸显示器在桌面电脑中的渗透率不断增加和平板电脑的快速普及，据iSuppli预计到2015年全球中大尺寸光学影像触摸屏市场规模将达到16.38亿美元。

在全球触摸屏市场，本公司一直专注于红外式触摸屏的研发、设计及组装调试，目前已经成为全球红外式触摸屏厂商中的领军企业之一，尤其是在大尺寸红外式触摸屏领域，竞争优势更为明显。为了抓住光学影像式触摸屏市场的快速启动的良好契机，公司通过开展光学影像式触摸屏开发及产业化项目，在全球光学影像式触摸屏市场获得一定的先入优势，进一步丰富其中大尺寸触摸产品的产品线，保持其行业竞争优势。本项目中，本公司通过在原材料采购、外协生产加工等配套环境更加完备的地区投资建立产品开发基地及组装调试中心，为产品开发及产业化提供基本保障。

3、产品开发的技术来源

本项目产品开发的将在现有的技术积累和人才积累基础上，主要依靠公司自身研究开发。在实施本目前，公司已经在光学影像式触摸屏技术方面有了长期的研究和积累，掌握了光学屏设计制造的核心技术，包括IC控制器软件（触控程序算法）、触控电路原理设计、产品结构设计和各种操作平台的驱动程序软件。公司已经完成部分光学影像式触摸屏的设计定型工作，并在2009年实现小批量生产和销售。

4、投资概算

本项目预计投资4,417.73万元人民币，其中新增固定资产1,384.64万元（包括设备购置安装费、场地装修费和固定资产其他投资），新增购置软件259.08万元，新增产品开发费用1,301.40万元，铺底流动资金预计投入552.11万元，新增其他投资包括生产准备费和场地租赁费共920.50万元。具体建设内容见下表：

序号	名称	金额（万元）	占比
一	新增固定资产	1,120.64	25.37%
	其中：设备购置和安装费	871.84	19.74%
	其他固定资产投资	248.80	5.63%
二	新购置软件	259.08	5.86%
三	产品开发费用	1,301.40	29.46%
四	前期租赁费和场地装修	638.40	14.45%
五	新增其他投资	546.10	12.36%
六	铺底流动资金	552.11	12.50%
	投资总额	4,417.73	100.00%

5、生产方法、工艺流程和主要设备选择

本项目实施后，本公司主要生产环节仍然通过外协加工方式进行，基本工艺流程与目前相同（参见本招股说明书“第六节 业务和技术”生产模式相关内容）。本项目新增设备投资主要分为开发设备、组装调试设备、物流设备、品质测试及检验设备、办公辅助设备和模具，具体规格型号和数量如表：

名称	规格型号说明	数量	单价 (万元)	总价 (万元)
开发设备				71.23
服务器	DELL PowerEdge R805	9.00	1.74	15.66
工作终端主机	联想 M4000t	46.00	0.50	23.00
笔记本电脑	ThinkPad T400	10.00	1.00	10.00
开发用 PC 机	联想 M8000t	17.00	0.70	22.57
组装调试设备				274.63
光学组装调试流水线	定制设备	3.00	32.30	96.90
超大尺寸光学屏组装调试流水线	定制设备	1.00	84.50	84.50
包装流水线	定制设备	2.00	23.70	47.40
检测用电脑	联想 M2000E	20.00	0.40	8.00
定制点胶机实用 28 寸	定制设备	1.00	20.00	20.00
UV 胶固化设备实用 28 寸	定制设备	1.00	3.50	3.50
示波器	TDS1002B	9.00	0.70	6.30
C8051 脱机编程器等				8.03
物流设备				23.99
电动叉车（电瓶的）	KZM350（合力叉车）	1.00	15.00	15.00
接地电阻测试仪等		4.00	0.26	8.99
品质测试及试验设备				173.18
高低温冲击试验箱	GH-480B	1.00	21.50	21.50
XRF 检测仪	EDX-GP	1.00	35.00	35.00
3D 测量仪器/Aberlink	VMC250S	1.00	20.00	20.00
线材插拔力试验机	GH-1220S	1.00	9.56	9.56
高低温（交变湿热）试验箱	GHU-1000L	1.00	6.80	6.80
可编程高低温试验箱	GHBU-1000L	1.00	6.50	6.50
振动试验台	GH-5060	1.00	8.60	8.60
高温老化室	GHL-3000L	1.00	5.50	5.50
ICT 功能检测仪等	SRC8001（L） /6001/3001A/SMT	1.00	3.00	59.72

名称	规格型号说明	数量	单价 (万元)	总价 (万元)
办公辅助设备				50.29
办公家具、打印机等				50.29
模具				237.00
角块、外框、塑料件				237.00
安装费				41.52
投资合计				871.84

6、主要原材料、辅助材料及能源的供应情况

本公司产品的主要原材料有电子元器件、PCB板、金属结构件、平板玻璃、线束/接插件以及外协加工服务等。这些原材料均属市场可大量供应的非紧缺商品，全部可通过市场渠道采购或从厂家直接订购。同时，本公司建立了完善的采购制度，严格按照ISO9001的采购质量范围，与众多的供应商建立了稳定的采购供应关系，原材料和配套件供应渠道畅通，货源供应及产品价格相对稳定，不会对某个供应商形成依赖，能够满足本公司生产、研制等方面的要求。

本项目投产后，主要原材料辅助材料不变，仍然为红外对管、IC控制器芯片、电路板等。这些都是电子产品常用的元器件，用于触摸屏行业的数量占其总产量的比重微乎其微，主要原材料和辅助材料货源充足，价格总体呈下降趋势，且小幅波动不会对项目效益产生重大影响。主要能源仍然为电力，单位产值的电力消耗量很小。

7、产量、产品销售方式及营销措施

本项目建成后，将拥有先进的光学组装调试流水线3条，超大尺寸光学屏组装调试流水线1条，年供货能力达到10万片光学影像式触摸屏。产品销售在现有销售模式的基础上，凭借产品技术升级带来的产品竞争力的提升，以及制造水平提升，加大大客户开发力度，注重小批量定制化模式业务开拓，延伸市场应用范围。根据销售增长情况，公司还将进一步发展营销服务网络，加大代理商开发力度。

8、投资项目拟占用土地的面积

本项目场地将采取租赁方式获得，共建成占地5,200平方米的产品开发基地和组装调试中心。其中产品开发场地总面积约为900平方米，包括办公场地750平方米，实验室150平方米；组装调试中心占地4,300平方米。

2010年6月1日，公司在深圳市宝安区美泰科技园租赁了1号厂房南座4-5层，作为深圳分公司新的经营场地，以及光学影像式触摸屏开发及产业化项目的实施地点。

9、项目环保

本项目开发、组装调试过程及整个业务链不产生废气、废水和固体废弃物，属于环保、绿色、无害化产业。

2010年8月30日，公司已经取得深圳市人居环境委员会建设项目环境影响审查批复（深环批[2010]902536号），确认公司建设内容符合产业政策要求，同意在深圳市宝安区美泰科技园开办。

2010年9月8日，公司已经取得深圳市发展和改革委员会《社会投资项目备案通知》（深发改备案[2010]0172号），同意项目在深圳市宝安区美泰科技园1号厂房南座4-5层建设。

北京市海淀区环境保护局2010年5月24日就本项目出具环境影响登记表的批复意见，同意本项目建设。

10、投资项目实施情况和竣工时间

为避免错过拟投资项目的市场机会，在本次发行募集资金到位之前，本公司根据拟投资项目的实际情况以自筹资金的方式先行投入，待募集资金到位后再予置换。项目建设期为两年。

本项目由本公司负责实施。

11、项目财务评价

项目达产后，若产品全部实现销售，可每年增加销售收入8,674.93万元，增加税后利润1,392.19万元，投资回收期（税后）约3.05年；销售收入增加4,111.52万元时，项目实现盈亏平衡。

（三）研发中心项目

1、建立研发中心的必要性

公司是研发型企业，新技术、新产品研发一直是公司保持高成长性的重要手段，2007-2009年公司投入的研发费用占营业收入的比重分别为11.35%、8.59%和9.58%。在红外屏领域，公司解决了早期红外屏存在的环境强光干扰、分辨率低、响应速度慢

等技术难题，改善了电磁兼容性、高防护性等性能，开发了超大尺寸红外触摸屏，相关产品接近甚至超过了其他主流触摸屏的同类性能指标。随着这些难题的突破和性能指标的改善，红外屏的技术优势越来越稳固，应用范围逐渐扩大，公司营业收入连续快速增长。

但是，公司研发投入与国外同行业相比较弱，研发条件紧张，研发人才短缺，在研发规划上较为保守，研发资源往往优先解决当前急需，新产品研发周期较长，对一些已有甚至一度领先的技术储备（如弯曲波触摸技术等）未及早进行产品化研制；在国际知识产权保护方面，由于国际知识产权保护资金投入量大，公司投入力度不够，不利于形成有效的专利布局，不利于保护研发成果。

触摸屏行业正处于行业成长期，技术进步非常快。虽然没有一种“全能技术”可以满足所以应用需求，但技术的发展可以很快改变各种技术原有的市场格局，各种技术互相渗透，加剧了市场竞争。因此，只有通过持续技术创新，掌握新技术，提高产品性能，扩大市场应用范围，才能应对激烈的市场竞争。

通过研发中心项目的实施，公司将改善研发条件，大力引进高端研发人才，加强触摸屏的前沿技术研究，加强专利整理、申请工作。随着公司研发规模的不断扩大以及研发人才和技术的不断积累，研究领域还将逐渐由现有的触摸技术研究扩展到触摸产品应用研究，包括触控应用软件和触控终端设备等。

研发中心设置基础研究部和专利情报部。专利情报部负责公司专利的申请和新技术的跟踪研究，基础研究部分为红外式触摸技术部、光学影像式触摸技术部、复合触摸技术部以及触摸平台技术部。本项目将打造和培养一支规模在66人左右的基础研发团队。

2、主要研发任务

研发中心的技术开发工作，主要包括触摸屏专用集成电路技术、触摸核心平台技术、薄膜式触摸屏技术、高集成度光电器件技术、电容式触摸屏、超大尺寸触摸屏图像拼接技术、基于MEMS的触摸屏技术等，技术开发需要较长的时间周期，计划在未来3-5年内实施。

（1）触摸屏专用集成电路技术研究，旨在适应触摸屏应用向高集成度、轻薄化窄小化方向发展的需要，通过研究触摸屏的专用集成电路，开发属于公司自主知识产权

权的ASIC芯片，一方面提高触摸屏的高集成要求，另一方面加深对公司知识产权的保护。

(2) 触摸核心技术平台技术研究，通过对现有各种技术平台的分析和综合，设计一种通用灵活的通用多点触摸软件平台，以期发布Linux、Windows XP等操作系统下通用灵活的多点触摸核心平台，减少客户的集成难度，拓展本公司多点触摸产品的应用领域。

(3) 薄膜式触摸屏技术，解决触摸屏在笔记本电脑等产品上的应用，通过对薄膜式触摸屏技术的材料和控制方法的研究使公司在这一领域实现突破。

(4) 高集成度光电器件技术，该研究旨在解决目前红外触摸屏本身传感部件的结构和工艺复杂性问题的，使红外触摸屏能够进一步适应显示器的窄小边框设计趋势，提升红外触摸屏的生存空间。

(5) 电容式触摸屏技术，通过该项研究，特别是PCT技术的研究，一方面弥补公司在电容式触摸技术方面的空白，另一方面为公司带来新的产品应用，也为公司的复合触摸技术研究提供相应的基础。

(6) 超大尺寸触摸屏图像拼接技术，该技术是针对于光学影像式触摸屏的超大尺寸应用进行的开发工作。

(7) 基于MEMS (Micro-Electro-Mechanical Systems, 微机电系统) 的触摸屏技术，通过对新的触摸技术领域的探索，以期推出概念型的触摸技术应用。

上述研发任务的主要技术创新点包括：

(1) 红外与光学影像结合的复合技术应用方案，复合技术方案的应用将通过对单一触摸技术的优点整合来增强触摸屏的适用能力和应用领域；

(2) 图像拼接技术的应用将大大延伸光学影像触摸屏的尺寸范围和应用方式；

(3) 触摸核心技术平台概念的提出统一了公司触摸屏的接口，为客户定制化应用降低了集成难度；

(4) 触摸屏ASIC的研发，为触摸屏的集成度能力带来了新的高度。

3、投资概算

本项目预计投资2,258.83万元人民币，其中新增固定资产1,521.35万元，包括场地购置费1,120.00万元、装修费210.00万元，研发设备购置费191.35万元；新购置无形资产（主要是研发平台软件）156.63万元；研发费用405.85万元；以及铺底流动资金等其他投入175.00万元（见下表）。

序号	名称	金额（万元）	占比
1	新增固定资产	1,521.35	67.4%
	其中：场地购置费	1,120.00	49.6%
	场地装修费	210.00	9.3%
	设备购置费	191.35	8.5%
2	新购置无形资产	156.63	6.9%
3	项目研发费用	405.85	18.0%
4	其他投入	125.03	5.5%
5	铺底流动资金	49.97	2.2%
投资合计		2,258.83	100%

4、项目选址

本项目拟在北京市海淀区中关村软件园二期（西扩）项目起步区K-1号地块自建的汇冠总部基地和触摸技术研发中心预留该项目场地。项目场地共计1,400平方米，其中办公场地1,000平方米，实验室400平方米。

5、项目环保

本项目开发、组装调试过程及整个业务链不产生废气、废水和固体废弃物，属于环保、绿色、无害化产业。

北京市海淀区环境保护局2010年5月24日就本项目出具环境影响登记表的批复意见，同意本项目建设。

七、募集资金投资项目新产品需要的强制认证

本次募集资金投资项目研发的红外屏和光学屏为新产品。公司目前向国际市场销售的红外触摸屏已经取得了五项CE认证和五项FCC认证，光学触摸屏取得了一项CE认证和一项FCC认证。在新产品进入国际市场前，根据产品改进的程度和强制认证的具体要求，部分新型红外屏和光学屏需要取得新的CE认证和FCC认证。

公司在触摸屏行业拥有全球领先的研发优势和丰富的产品制造经验，公司 2006 年 4 月通过了 ISO9001 质量体系认证，2010 年 5 月通过了 ISO9001 标准 2000 版到 2008 版的转换认证。同时通过了三星电子、德国 Wincor、美国 Planar 等国际知名触摸屏终端产品制造商的考察验厂，进入了其合格供应商名录。产品研发成功后，取得新的 CE 认证和 FCC 认证不存在实质性障碍。

保荐机构和发行人律师经核查发行人生产技术文件、生产质量控制标准等，并对照 CE 认证和 FCC 认证的基本程序和要求，认为发行人新产品研发成功后取得新的 CE 认证和 FCC 认证不存在实质性障碍。

八、项目选址进展情况

本次募集资金投资项目中的红外屏技改项目和研发中心项目拟在自建的汇冠股份总部基地和触摸技术研发中心预留场地。

公司现已经获得海淀区中关村软件园入园资格，并获批海淀区中关村软件园二期（西扩）项目起步区 K-1 号地块（面积 6,567 平方米），用于自行建设汇冠股份总部基地和触摸技术研发中心。光学屏开发和产业化项目公司拟利用深圳分公司的现有条件，在深圳寻找合适的场地租赁建设。

（一）中关村软件园二期（西扩）项目起步区 K-1 地块

红外屏技改项目和研发中心项目拟在中关村软件园二期（西扩）项目起步区 K-1 地块（以下简称“K-1 地块”）自建房屋实施。

1、取得 K-1 地块已经履行的程序

公司已经获得海淀区中关村软件园入园资格。2010 年 5 月 12 日，北京中关村软件园发展有限责任公司按照海淀区和软件园的政策和程序，与公司就 K-1 号地块（面积 6,567 平方米）的一级土地开发事宜签订了《土地开发建设协议书》（具体内容见本《招股说明书》第十三节“其他重要事项”之“一、重大合同情况”），公司已按合同向软件园公司支付开发建设费 60% 即 2,691.61 万元。（协议约定：如遇国家及北京市政府相关政策调整，致使协议不能履行或不能完全履行或履行成本高于本协议履行所获收益的，双方当事人可以协商变更本协议；就变更协议达不成一致意见的，任何一方有权解除本协议，并不用向对方承担任何违约责任。据此，若因政府土地政策变化等原因导致公司无法取得协议所约定土地的土地使用权时，公司有权要求中关村

软件园发展有限责任公司将发行人已支付的合同款项退还。)

2010年8月10日，海淀区重点企业重大项目评估委员会根据《海淀区重点企业重大项目评估办法》（海政办发【2010】59号，简称“《评估办法》”），向公司出具了《海淀区重点企业重大项目评估意见书》（编号2010002，简称“《评估意见书》”），认为汇冠总部、研发中心及红外式触摸屏技术改造项目被列入海淀区重大项目，同意落户软件园二期K-1地块。

2、取得上述K-1地块尚需取得的审批手续

根据国家、北京市及海淀区相关法律法规，为取得K-1地块的土地使用权尚需办理如下手续：

序号	项目	审批环节		经办单位
一	立项申报及审批	海淀区发改委初审及项目备案		海淀区发改委
二	规划意见审批及相关手续	1	《规划意见书》、《建设用地规划许可证》审批	海淀区规划分局
		2	交通、消防、人防、园林审批	相应单位
		3	环评审批	北京市环保局
三	土地相关手续审批	1	地价评审及地价评估、《土地出让合同》审批	北京市国土局
		2	国有土地使用权证的审批	海淀区、北京市国土局、北京市政府

3、K-1地块的取得对发行人募集资金投资项目的实施不构成重大不确定性

北京市海淀区重点企业重大项目评估委员会成员单位包括北京市海淀区发改委、北京市国土资源局海淀分局、北京市规划委员会海淀分局等17个单位，其主要职能是根据《评估办法》对意向落户海淀区并提出土地、楼宇等产业空间需求及财政补贴需求的重点企业、重大项目负责组织实施评估工作；负责根据规划、国土等相关部门意见及拟引进企业、项目单位的选址意向，提出用地意见。

2010年8月10日，北京市海淀区重点企业重大项目评估委员会向本公司出具《评估意见书》认为：“汇冠总部、研发中心及红外式触摸屏技术改造项目符合软件园产业定位及我区重大项目引进标准，固定资产投资强度、产出强度等指标符合要求，同意该项目落户软件园二期K-1地块。”

2011年7月4日，公司取得北京市规划委员会海淀分局出具的《北京市规划委员会建设项目规划条件（授权供地）》【2011规（海）条授字0004号】，同意本公司在软件园K-1地块按该规划意见的规划条件办理上述项目的建设计划、土地供应和规划设计的前期工作。

保荐机构和发行人律师认为：发行人取得K-1地块土地使用权所正在履行和尚未完成的审批手续对发行人募集资金投资项目的实施不构成重大不确定性。

4、K-1地块用作发行人募集资金投资项目用地符合相关法律法规和规范性文件的规定

根据我国现行法律法规规定，本公司就取得K-1地块的国有土地使用权，还需履行立项、规划及签订土地出让合同等相关法定程序。

根据国土资源部《协议出让国有土地使用权规定》、《招标拍卖挂牌出让国有土地使用权规定》和《协议出让国有土地使用权规范(试行)》的相关规定，商业、旅游、娱乐和商品住宅等各类经营性用地，必须以招标、拍卖或者挂牌方式出让。供应商业、旅游、娱乐和商品住宅等各类经营性用地以外用途的土地，其供地计划公布后，同一宗地有两个以上意向用地者的，也应当采用招标、拍卖或者挂牌方式出让；除依照法律、法规和规章的规定应当采用招标、拍卖或者挂牌方式出让，方可采取协议方式。

中关村软件园K-1地块的用地性质为教育科研用地，并非必须采用招拍挂方式出让土地使用权的商业、旅游、娱乐或商品住宅等各类经营性用地。而软件园公司就K-1地块的一级开发已取得北京市海淀区政府授权，该一级开发地块也取得北京市规划委员会出具的编号为2009规复函字0215号的控规文件。本公司就K-1地块与软件园公司签订了建设协议，因此，本公司就K-1地块土地使用权的取得可以通过协议出让方式。

本公司为典型的研发型企业，产品附加值主要依赖于研发活动。本公司募集资金投资项目中的红外屏技改项目包括产品开发和扩大产能两个子项目，产品开发子项目的主要内容为对红外屏进行技术升级；扩大产能的主要内容为建设组装调试中心，而主要生产环节为外包。从投资结构看，组装调试设备投资356.6万元，而产品开发费用和研发设备投入为1,087万元，因此本项目主要为研发性质项目。从用地结构看，组装调试中心的场地面积为3,000平米，而K-1地块地上规划建筑面积为13,594平方米，组装调试中心仅占总面积的22.1%。从项目功能看，组装调试中心还承担了测试功能，品质测试和实验设备投资占187万元。

海淀区重点企业与重大项目评估委员会出具的评估意见书已经明确，红外屏技术改造等项目符合软件园产业定位和海淀区重大项目引进标准，同意落户软件园 K-1 地块。

保荐机构和发行人律师认为，K-1 地块的用地性质为教育科研用地，该土地性质作为发行人募集资金投资项目用地，已经取得了项目所在地相关主管部门认可，符合相关法律法规和规范性文件的规定。

5、本公司尚未取得K-1地块用作募集资金投资项目用地对本次发行上市不构成实质性障碍

2010年12月30日，本公司与软件园公司签订了《租赁意向书》。根据该意向书约定，为确保本公司红外屏技改项目和研发中心项目在中关村软件园内实施，如本公司因国家政策原因无法取得K-1地块的国有土地使用权，软件园公司将在园区内提供5,100平方米的房屋租赁给本公司使用。双方约定正式租赁合同的租赁期限为2年，租赁期满后，本公司在同等条件下享有优先续租权。国家对本公司的红外屏技改项目和研发中心项目的实施地点并没有严格限制，如本公司无法取得K-1地块的土地使用权，本公司可根据《租赁意向书》的约定在软件园内以租赁的房屋实施红外屏技改项目和研发中心项目。因此，本公司是否取得K-1地块国有土地使用权事宜对本次发行上市不构成实质性障碍。

（二）深圳美泰科技园

关于光学影像式触摸屏开发及产业化项目，公司已经从美泰五金塑胶制品（深圳）有限公司承租了深圳市美泰科技园内5,000平方米厂房用于实施该项目。厂房位于深圳市宝安区观澜街道桂花社区观光路，租期自2010年6月1日起至2014年5月31日止。2010年8月30日，公司已经取得深圳市人居环境委员会建设项目环境影响审查批复（深环批[2010]902536号），确认公司建设内容符合产业政策要求，同意在深圳市宝安区美泰科技园开办。2010年9月8日，公司已经取得深圳市发展和改革委员会《社会投资项目备案通知》（深发改备案[2010]0172号），同意该项目在深圳市宝安区美泰科技园1号厂房南座4-5层建设。

九、募集资金投资项目建设地点与备案文件不一致的原因

本次募集资金投资项目投资项目申请备案时，相关政府主管部门要求建设地点必

须明确。当时红外屏技改项目和研发中心项目的实施地点虽已确定在中关村软件园K-1地块，但该地块尚在开发中，尚未被授予规范的地址名称，因此以公司注册地址为申报时的建设地点；在项目进行环保审批时，主管部门明确“该项目拟建于中关村软件园，待项目主体完工后另报环保审批，同意该项目建设。”上述备案文件表明，相关募集资金投资项目符合国家相关产业政策。

在获得K-1地块土地使用权及K-1地块开发建设过程中，按照相关审批程序，公司将再次向海淀区发改委办理相关的立项批复。由于此前公司已经取得了其《项目备案通知书》，以及《海淀区重点企业和重大项目评估意见书》，因此获得立项批复并无实质性障碍，上述建设地点的差异不会对本次募集资金投资项目的实施构成不利影响。

2010年6月1日，公司在深圳市宝安区美泰科技园租赁了5,000平方米厂房，作为光学影像式触摸屏开发及产业化项目的实施地点后，公司按规定在深圳重新办理了光学影像式触摸屏开发及产业化项目的备案手续以及环保审批，该项目备案通知中的拟建地址与实施地点一致。关于环境评价，主管部门依据《中华人民共和国环境影响评价法》及相关法律、法规对本公司报送的《红外式触摸屏技术改造项目环境影响登记表》（海环审20100611）进行审查后，同意该项目在中关村软件园实施，因此K-1地块开发建设完成后，获得环保审批不存在实质性障碍。

保荐机构和发行人律师经核查后认为，发行人在本招股书披露的建设地点建设项目，再次获得项目备案不存在实质性法律障碍，上述建设地点的差异不会对本次募集资金投资项目的实施构成不利影响。

第十二节 未来发展与规划

一、发展战略和经营目标

（一）发展战略

公司秉承“科技领先，创新未来，实现客户、企业和员工价值最大化”的经营理念，“创新确保领先，科技提升品质”的质量理念，致力于成为人机交互领域的国际一流企业。为此公司制定了如下发展战略：

1、技术创新战略

以持续技术创新作为企业发展的动力源泉，公司坚持紧跟行业技术发展趋势、以市场有效需求引领研发方向，并通过自身特色的知识积累模式创造出超越对手的研发绩效。近期将专注于红外触摸技术、光学触摸技术的持续改善以及多点触摸技术的应用，并将通过持续的产品技术创新和专利布局，确保公司在行业的技术领先地位。

2、产品定位战略

公司坚持行业内优质产品的提供者和技术领跑者的角色定位：

（1）在高端市场上，将通过技术的不对称优势，持续攻取一流优质客户的订单。达到不断挤占竞争对手高端市场份额的目标。

（2）在中端市场上，将通过提供功能合理、品质保证的标准产品，以优良的性价比，驱赶高成本公司，并阻止后来者的进入，形成在中端市场的竞争优势。

3、服务营销战略

公司专注于对客户价值敏感点的挖掘，并通过技术创新激发客户的潜在需求。以客户体验为视角，把公司与客户的每一次接触都当成一次客户体验来审视服务流程，实现全程服务的无缝对接。公司在营销方式上将加大对渠道和代理商的投入，近期内完成营销方式从直销为主转向直销和代理并重的转变，其中直销主要针对国际大厂商的VIP客户，代理主要针对中小客户；在市场开拓上，将重点开拓因触摸技术应用范围扩展而出现的新市场机会，避开在传统应用市场的简单价格竞争。

4、和谐发展战略

公司坚持与客户、员工及合作伙伴共同成长，共享科技进步带来的成果，构建和谐的内外发展环境，促进公司持续健康发展。

（二）经营目标

1、总体经营目标

公司将进一步完善公司法人治理，建立符合公司未来发展目标和产业要求的经营管理体系，从机制上保障公司管理体制的持续自我进化和人才的培养、引进，加强加大触摸技术的研发投入和市场拓展力度，力争成为核心竞争力突出、品牌和技术领先、具备较强盈利能力和抗风险能力的国际一流企业，为客户提供优质产品，为股东创造价值，为员工提供发展空间，践行“创新型国家”战略。

2、近期业务经营目标

通过募集资金投资项目的实施，进一步增强自主创新能力，建立科学、规范的研发体系，在2-3年内对竞争对手实现关键技术性能上超越、专利布局上遏制的技术优势，并通过高集成度、高性能和高可靠性系列产品的批量品质生产，将公司现有的技术优势转化为经营绩效，取得与公司行业技术地位相称的市场份额。未来几年公司不仅要实现销售额的持续增长，还需要跑赢行业平均增长水平，取得市场份额的不断扩大，力争到2012年，公司主营收入达到2亿元，成为红外屏和光学屏产品的市场领先者。

二、近期发展规划

为增强成长性、增进自主创新能力、提升竞争优势，落实发展战略，实现经营目标，本公司制定了以下发展计划。

（一）经营规模扩张和项目建设计划

为应对快速增长的订单，近年来公司不断在原有的基础上增加生产投入，改善生产条件，公司现有的生产条件是在最初的小规模生产方式的基础上逐渐加以改进形成的，这种扩张方式难以适应经营规模进一步扩张的要求。为此，公司计划建设大规模生产基地，扩大生产场地、增加设备投入，改善生产条件，提供生产可靠性，提高生产效率，满足未来三年公司跨越式发展的需要。

（二）技术创新和产品开发计划

公司近期技术创新和产品开发计划如下：

1、红外触摸技术的研发，性能上向高防护性、高精度、高分辨率、高响应速度发展，结构上向窄细边框方向发展，并实现模块化组件设计；

2、光学触摸技术研发要利用已经形成的核心技术，进一步完善产品设计，向市场提供有竞争力的光学触摸屏；

3、加强多点触摸应用技术研究，充分挖掘红外触摸技术和光学触摸技术在多点触摸应用上的潜力；

4、研究复合触摸技术，在技术层面上将现有的各种触摸技术得到相应的融合，取长补短，以得到高性能的触摸屏应用；通过新技术的探索寻求新的触摸介质、新的触摸方式和新的触摸应用，以推出概念性的触摸产品；

5、通过对通用触摸平台的研发，以期发布一种跨平台通用、应用开发快速灵活的触摸核心平台，扩大触摸屏的应用领域、减小终端厂商对触摸屏的集成难度，缩短触摸产品的上市时间；

6、加强产品结构设计研究，提高触摸屏与显示器的一体化程度，为集成商提供触摸系统整体解决方案。

（三）市场开发计划

1、通过网媒广告投入、行业市场活动、相关行业评测和认证等市场推广活动，开展品牌宣传。根据具体行业惯例和总体定位开展活动，包括但不限于：贸易展销会、广告宣传、新闻发布会、年度会议/学术讨论会及其它促销因素等等，提高品牌曝光频率，提升品牌形象。

2、加大对重点大客户的ODM业务。营销重点从注重产品营销向注重服务营销，研究与大客户产品设计业务流程、生产管理流程的整合方案，提高响应速度，通过贴身的个性化服务，提高客户粘性。

3、发展代理商和经销商，大力扶持和发展渠道合作伙伴，对渠道合作伙伴提供更多的培训和市场活动支持，提升合作伙伴的积极性和黏度，提高代理商的忠诚度。加大国内市场开拓力度，拓展中端市场，提高市场占有率。

（四）管理提升计划

以ISO9001为基础，以信息系统为技术手段，以客户需求为导向，不断完善公司架构，完备各项制度体系和各个流程的作业标准。完善研发考核机制，提升公司文化氛围，发现和培养优秀人才。

（五）收购兼并及对外扩张计划

随着市场规模扩大与公司实力增强，将按照总体规划和业务发展战略，本着对股东有利、对公司发展有利的基本原则，围绕公司的核心业务，适时、稳妥地实施合作开发、兼并收购国内外同行业企业，进行技术、市场资源的战略整合，实现公司的低成本快速扩张，增强公司的整体竞争力。

（六）融资计划

为扩大公司规模，增强公司资本实力，增强市场竞争力，公司计划以首次公开发行股票并上市的方式进入资本市场。

（七）人力资源计划

公司将进一步加强人力资源管理，建立完善、高效、灵活的人才培养和管理机制，通过培养、引进和外聘等方式，扩充公司发展所需的各种人才，尤其是技术开发人员和市场营销人员。与此同时，公司将大力实施人才培训计划，建立和完善培训体系，采用内部岗位培训等多种形式对员工进行全面的业务培训，不断提高业务技能。建立对各类人才有持久吸引力的绩效评价体系和相应的激励机制，保持公司人才资源稳定，实现人力资源的可持续发展。

三、发展计划的假设条件和面临的主要困难

（一）假设条件

本公司拟定上述业务发展计划和目标，主要是基于以下假设条件：

1、本公司所在行业及所处领域的市场处于正常发展状态，不出现对公司经营产生重大不利影响的因素；

2、本公司各项经营业务所遵循的国家及地方政策、法规无重大改变，国家宏观经济环境、政治、法律和社会环境处于正常状态；

3、本公司股票发行与上市工作进展顺利，募集资金及时到位，募集资金投资项目如期实施，达到预期效益；

4、公司的经营管理水平能够充分适应公司规模及业务量的快速增长，管理、技术、营销人员适当增长并形成合理的人才梯队；

5、无其他不可抗力或不可预见因素造成重大不利影响。

（二）主要困难

公司实施上述计划需要引进和培养高素质的技术和管理人才，建设人才梯队，稳定员工队伍，需要建立和完善现有的营销网络，管理和内控方面也将面临更大的难度。

（三）实现上述计划拟采用的方法或途径

针对上述计划，公司将加快大市场拓展力度，完善售后服务，提升服务质量；将继续加大技术创新和产品研发的投入，不断升级核心产品，以市场需求为导向完善产品线；将努力提升人力资源管理水平，调动好全体员工的积极性，加大人才引进、人才培养、人才储备的投入，增强员工的凝聚力和优秀人才的吸引力，促进上述业务目标的实现。

四、发展计划与现有业务和募集资金运用的关系

本次募集资金主要用于红外屏升级产品开发、光学屏产品开发、扩大生产能力，建立研发中心。募集资金用途紧扣公司近期的发展计划，扩大生产经营规模，降低经营成本，提高产品品质，拓展市场空间，增强公司主营业务的竞争能力和盈利能力，使公司的主营业务形成规模效益。

公司的业务发展计划充分考虑了公司上市后的发展情况，对公司组织结构、人员保障、生产效率等提出了更高的要求，以适应公司未来规模的迅速扩张，使公司现有业务和发展规划形成一种良性互动的关系，最终从根本上提高公司的盈利能力和经营管理水平，增强核心竞争能力。

五、发行人关于未来发展与规划的声明

公司管理层声明，公司在上市后将通过定期报告持续公告规划实施和目标实现的情况。

第十三节 其他重要事项

一、重大合同情况

重大合同是指对公司生产经营活动、未来发展或财务状况有重要影响的合同。截至本招股说明书签署日，公司的重大合同包括：

（一）借款合同

无。

（二）经营性合同

1、销售合同

由于行业特点，公司要和客户建立起供货关系，客户都要对公司和产品进行考察，逐步与公司建立供货关系。客户通常通过电子邮件、电话、传真等方式向公司发出订单，同时根据双方约定的付款习惯，全额预付或部分预付货款。公司正在履行的销售框架性合同如下：

（1）与三星电子（香港）公司签订《购销框架协议》

2011年4月签订，协议约定由本公司按照后续具体订单向三星电子(香港)提供触摸屏和相关服务。产品的设计、材料、工艺应当按照订单的约定，不存在侵犯任何第三方的知识产权，保证产品符合所有国际性的环境条约的规定，符合三星公司对于有害物质控制的标准。因为任何产品质量问题从而给采购方带来损失的，应该给予赔偿。本协议以及根据本协议产生的订单由韩国法律管辖、解释。双方争议应当通过韩国的法律仲裁解决。协议有效期至2012年3月31日，在协议终止日前1个月内书面未通知对方终止协议，有效期自动延续一年。

（2）与惠浦电子（深圳）有限公司签订《合作协议书》

2011年7月签订，协议约定惠浦电子向本公司采购光学触摸模组。协议签订一周内，采购方支付人民币100万元作为定金。采购方在阶段订单下达后一周内支付该阶段订单全款，本公司收到货款后三周内按约定足额交货；未在约定交期间内交货，每延迟一天按当期阶段全款的0.1%支付违约金，最高不超过当期阶段全款5%；因交货延迟给造成其他损失，应承担部分连带责任。协议有效期为自签订之日起1年。

2、采购合同

(1) 与北京威利龙电子科技有限公司签订《采购供货协议》

2011年9月签订,协议约定威利龙公司为公司提供合格电子元器件物料;具体采购的品名、数量、货物型号、供货时间以本公司书面订单为准,供货方提供的所有物料必须符合欧盟对电子类产品 RoHS 及 REACH 标准,同时供货方必须按双方签订的《采购供货 RoHS 及 REACH 认证保证协议》提供相关物料的第三方 RoHS 及 REACH 检测报告及同材质申明,若因所提供物料造成甲方不合格产品,乙方应予以及时免费调换并承担甲方由此造成的直接损失;供货方应合理报价,报价经双方协商每6个月作出一次调整。供货方应严格按照订单要求按时足额交货,供货每逾期1天按合同总金额的5%支付违约金,累计最大违约金5%。如有争议交北京仲裁委员会仲裁。本协议有效期为自签定之日起至下一年当日,协议期满如双方并未签订新的基本供货协议,但双方仍保持业务关系,则本协议将继续保持有效,直至双方签订书面终止协议时止。

(2) 与北京都城亿光电子器件销售中心签订《采购供货协议》

2011年9月签订,协议约定北京都城亿光电子器件销售中心为本公司提供合格红外对管物料。由于本公司和采购商签订的合同是格式合同,除向不同的采购商采购的原材料不同外,其余的格式条款与本公司和北京威利龙电子科技有限公司签订的采购合同的协议内容均相同,此处不再重复。

(3) 与东莞光阵显示器制品有限公司签订《采购供货协议》

2009年11月签订,协议约定东莞光阵显示器制品有限公司为本公司提供合格摄像头模组物料。由于本公司和采购商签订的合同是格式合同,除向不同的采购商采购的原材料不同外,其余的格式条款与本公司和北京威利龙电子科技有限公司签订的采购合同的协议内容均相同,此处不再重复。

(4) 与北京博京电子有限公司签订《采购供货协议》

2011年9月签订,协议约定北京博京电子有限公司为本公司提供合格 PCB 物料。由于本公司和采购商签订的合同是格式合同,除向不同的采购商采购的原材料不同外,其余的格式条款与本公司和北京威利龙电子科技有限公司签订的采购合同的协议内容均相同,此处不再重复。

3、房屋租赁合同

(1) 2010年3月,北京牡丹电子集团有限责任公司(以下简称“牡丹公司”)与本公司签署了《房屋租赁合同书》,约定牡丹公司将北京市朝阳区酒仙桥东路1号M8楼4层出租给本公司使用,租赁面积为2,766平方米,用途为生产、科研和办公;租

赁期限自 2010 年 4 月 1 日至 2013 年 3 月 31 日；租金为 1.6 元/建筑平方米/天，物业管理费为 25 元/建筑平方米/年。违约责任：如因牡丹公司不能按照本合同约定的时间提供房屋而解除合同的，应支付本合同月租金总额的千分之三的违约金。因本公司未按照本合同约定的内容支付房屋租金时，牡丹公司有权中断本公司用水用电直至缴清款项为止。每逾期一日须按所缴纳房屋租金总额的千分之三支付违约金。争议的解决办法：本合同适用中华人民共和国法律，甲乙双方对本合同履行中发生争议，不能协商解决时，任何一方均可向标的物所在地人民法院起诉。

(2) 2010 年 3 月，牡丹公司与本公司全资子公司汇冠触摸签署了《房屋租赁合同书》，约定牡丹公司将北京市朝阳区酒仙桥东路 1 号 M8 楼 4 层出租给汇冠触摸使用，租赁面积为 440 平方米，用途为生产、科研和办公；租赁期限自 2010 年 4 月 1 日至 2013 年 3 月 31 日；租金为 1.6 元/建筑平方米/天，物业费为 25 元/建筑平方米/年。违约责任与争议解决方式与上一租赁合同相同。

(3) 2009 年 8 月，牡丹公司与本公司签署《房屋租赁合同书》，约定牡丹公司将北京市朝阳区酒仙桥东路 1 号 M8 楼 4 层出租给本公司使用，租赁面积为 1,094 平方米，用途为生产、科研和办公；租赁期限自 2009 年 10 月 15 日至 2013 年 3 月 31 日；租金为 1.6 元/建筑平方米/天，物业费为 25 元/建筑平方米/年。违约责任与争议解决方式与上一租赁合同相同。

(4) 2009 年 9 月，双金惠实业与本公司签署《房屋租赁合同书》，约定双金惠实业将位于深圳宝安福永镇同富裕工业区双金惠工业城 B 栋二楼厂房出租给本公司使用，租赁面积为 1,270.48 平方米，租赁期限自 2009 年 9 月 15 日至 2010 年 10 月 14 日；每月租金及管理费为 12 元/建筑平方米。违约责任：若双金惠实业违约，不能按时交付房屋的及其附属设施，从而本公司不能达到租赁的目的，本公司有权向双金惠请求相应的赔偿。若本公司未能按照合同约定按时支付租金，本公司须向双金惠支付相应的违约金。争议的解决办法：租赁双方就本合同发生的纠纷，应通过协商解决；协商解决不成的，可提请本合同登记机关调解，调解不成的，可向中国国际经济贸易仲裁委员会深圳分会申请仲裁。

(5) 2010 年 5 月，美泰五金塑胶制品（深圳）有限公司（以下简称“美泰公司”）与本公司签署《房屋租赁合同书》，约定美泰五金将位于深圳宝安观澜街道观光路美泰科技园 1 号厂房南座 4—5 层出租给本公司使用，租赁面积为 5,000 平方米，租赁期限自 2010 年 6 月 1 日至 2014 年 5 月 31 日；每月租金为 10 元/建筑平方米。违约责

任：若本公司违约，拖欠租金达一个月以上，或者拖欠可能导致美泰公司损失的各项费用达 10,000 元等，本公司应当给予美泰公司相应的违约金。若美泰公司违约，延迟交付租赁房屋达 30 天，或者租赁的房屋的安全性不符合相关法律、法规或规章的规定，应该给予本公司相应的违约补偿。争议的解决办法：租赁双方就本合同发生的纠纷，应通过协商解决；协商解决不成的，可提请本合同登记机关调解，调解不成的，可向中国国际经济贸易仲裁委员会深圳分会申请仲裁。

(6) 2010 年 11 月和 2011 年 2 月，牡丹公司与本公司先后签署了《房屋租赁合同书》及《变更协议》，约定牡丹公司将北京市朝阳区酒仙桥东路 1 号 M8 楼 6 层出租给本公司使用，租赁面积为 1,348 平方米，用途为生产、科研和办公；租赁期限自 2011 年 1 月 1 日至 2012 年 12 月 31 日；租金为 2.25 元/建筑平方米/天，物业费为 25 元/建筑平方米/年。

4、土地开发建设合同

2010 年 5 月 12 日，北京中关村软件园发展有限责任公司（以下称“甲方”），地址为北京市海淀区东北旺西路 8 号中关村软件园一号楼 C 座，与北京汇冠新技术股份有限公司（以下称“乙方”），地址为北京市朝阳区酒仙桥东路 1 号 M8 楼 4 层签订了《国家软件产业基地（北京）土地开发建设协议书》，协议的主要条款如下：

①地块位置、用地性质、地块面积、土地开发程度

本协议约定的地块为中关村软件园二期（西扩）项目起步区 K-1 号地块。用地性质为教育科研用地。根据《中关村软件园二期（西扩）起步区项目修建性详细规划》，协议约定总用地面积为 6,567.00 平方米，规划允许地上建筑面积为 13,594.00 建筑平方米。土地开发程度为具备“三通一平”条件和具备“七通一平”条件。

②土地开发费、付款方式及时间

本协议约定地块土地开发费单价为 3,300 元/建筑平方米，总金额为人民币 44,860,200 元（大写：人民币肆仟肆佰捌拾陆万零贰佰元整）。

款项分两笔支付，第一笔须在本协议签订之日起 10 个工作日内，向甲方支付土地开发费用总额的 60%，即人民币 26,916,120 元，（大写：人民币贰仟陆佰玖拾壹万陆仟壹佰贰拾元整）作为首付款。第二笔款项乙方须在土地达到“三通一平”，并收到甲方书面通知后 10 个工作日内，向甲方支付剩余土地开发费，即人民币 17,944,080 元（大写：人民币壹仟柒佰玖拾肆万肆仟零捌拾元整）。

③违约责任

当事人一方违约，是本协议不能履行或不能完全履行，另一方有权要求违约方支付违约金并赔偿经济损失，但因先义务一方未按期完成相关工作，造成后义务一方没能依约完成相关义务的，后义务一方不承担违约责任。

若甲方未能完成并按期提供该地块“三通一平”的开发建设条件，每延期一日按乙方已缴纳款项的万分之三向乙方支付违约金。

如乙方未按本协议约定支付各期土地开发费，除应继续付清应付的土地开发费外，应向甲方支付违约金，计算方法为“违约金金额=逾期金额*万分之三*逾期天数”。

④争议的解决

当事人双方就本合同条款或合同履行过程中发生的任何争议应尽可能通过协商解决，协商不成的，任何一方均可向本协议约定地块所在地的人民法院提起诉讼。

二、对外担保情况

截至本招股说明书签署日，公司不存在对外担保情况。

三、诉讼或仲裁事项

截至本招股说明书签署日，公司不存在对财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的诉讼或仲裁事项。

四、其他事项说明

截至本招股说明书签署日，本公司控股股东、实际控制人、控股子公司，本公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员不存在作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项。

公司控股股东、实际控制人最近三年内不存在重大违法行为。

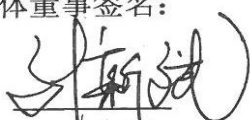
公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员不存在任何涉及刑事诉讼的情况。

第十四节 有关声明

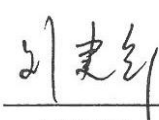
发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

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

全体董事签名：


刘新斌


叶新林


刘建军


熊璋


于燕


游有仙


吴兴晚

全体监事签名：


翟晓蕾


李振宇


陆旭军

本公司除董事、监事以外的其他高级管理人员签名：


史林英



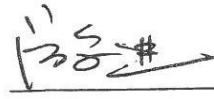
保荐人（主承销商）声明

本公司已对北京汇冠新技术股份有限公司招股说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目协办人：

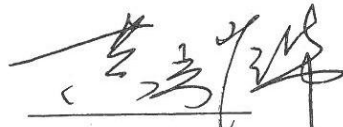

林长华

保荐代表人：


游进


王晓莹

法定代表人：



黄耀华



发行人律师声明

本所及经办律师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本所出具的法律意见书和律师工作报告无矛盾之处。本所及经办律师对发行人在招股说明书中引用的法律意见书和律师工作报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

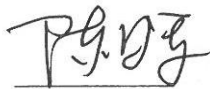
经办律师：



彭雪峰



张洪



陈晖

律师事务所负责人：



彭雪峰




会计师事务所声明


本所及签字注册会计师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本所出具的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所核验的非经常性损益明细表无矛盾之处。本所及签字注册会计师对发行人在招股说明书中引用的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所核验的非经常性损益明细表的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述及重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：

王友业 

李璟 

会计师事务所负责人：

朱建弟 

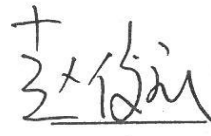
立信会计师事务所有限公司
立信会计师事务所有限公司

2011年12月16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，确认招股说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对发行人在招股说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册资产评估师签名：


 赵俊斌


 孙彦君

资产评估机构负责人：


 李晓红

北京中天华资产评估有限责任公司



验资机构声明

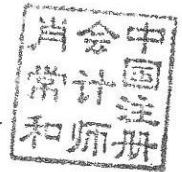
本机构及签字注册会计师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本机构出具的验资报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对发行人在招股说明书中引用的验资报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：


罗新艳




肖常和



会计师事务所负责人：


朱建弟



第十五节 附 件

一、附件

- (一) 发行保荐书（附：发行人成长性专项意见）及发行保荐工作报告；
- (二) 发行人关于公司设立以来股本演变情况的说明及其董事、监事、高级管理人员的确认意见；
- (三) 发行人控股股东、实际控制人对招股说明书的确认意见；
- (四) 财务报表及审计报告；
- (五) 内部控制鉴证报告；
- (六) 经注册会计师核验的非经常性损益明细表；
- (七) 法律意见书及律师工作报告；
- (八) 公司章程（草案）；
- (九) 中国证监会核准本次发行的文件；
- (十) 其他与本次发行有关的重要文件。

二、附件的查阅

- (一) 附件的查阅期间：
周一至周五上午 9:30 至 11:30，下午 1:30 至 4:30
 - (二) 附件查阅地点
- 1、发 行 人：北京汇冠新技术股份有限公司
地 址：北京市朝阳区酒仙桥东路 1 号 M8 楼 4 层
法定代表人：刘新斌
电 话：（010）84573455
传 真：（010）84574981
联 系 人：史林英
 - 2、保荐人（主承销商）：长城证券有限责任公司
法定代表人：黄耀华
办公地址：广东省深圳市深南大道 6008 号特区报业大厦 16-17 层
联系电话：（010）88366060
传 真：（010）88366650
联 系 人：涂文炜 林长华