

JHD®

广东光华科技股份有限公司

(住所：汕头市大学路 295 号)

首次公开发行股票
招股说明书摘要

保荐人（主承销商）



(广东省广州市天河区天河北路 183-187 号大都会广场 43 楼
4301-4316 房)

发行人声明

“本招股说明书摘要的目的仅为向公众提供有关本次发行的简要情况，并不包括招股说明书全文的各部分内容。招股说明书全文同时刊载于巨潮网站（<http://www.cninfo.com.cn>）。投资者在做出认购决定之前，应仔细阅读招股说明书全文，并以其作为投资决定的依据。”

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

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

发行人承诺：“本次发行的招股说明书若有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断本公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，本公司将依法回购首次公开发行的全部新股。本公司将在国务院证券监督管理机构或司法机关认定本公司招股说明书存在本款前述违法违规情形之日起的30个交易日内公告回购新股的回购方案，包括回购股份数量、价格区间、完成时间等信息，股份回购方案还应经本公司股东大会审议批准。本公司将在股份回购义务触发之日起6个月内完成回购，回购价格不低于下列两者中的孰高者：（1）新股发行价格加新股上市日至回购或购回要约发出日期间的同期银行活期存款利息；或（2）国务院证券监督管理机构或司法机关认定本公司招股说明书存在本款前述违法违规情形之日公司股票二级市场的收盘价格。公司上市后如有派息、送股、资本公积金转增股本、配股等除权除息事项，上述发行价格及回购股份数量相应进行调整”。

发行人及发行人控股股东、实际控制人郑创发、郑靛、郑侠及发行人全体董事、监事、高级管理人员承诺：“如招股说明书存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，将依法赔偿投资者损失”。

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

“中国证监会、其他政府部门对本次发行所作的任何决定或意见，均不表明

其对发行人股票的价值或者投资者的收益做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。”

目 录

第一节 重大事项提示	4
一、相关承诺事项	4
二、滚存利润分配及分红政策	10
三、特别风险提示	14
四、财务报告审计截止日后主要财务信息及经营情况	15
第二节 本次发行概况	16
第三节 发行人基本情况	17
一、发行人基本情况	17
二、发行人改制重组情况	17
三、发行人股本情况	18
四、发行人的业务情况	21
五、与发行人业务及生产经营有关的资产权属情况	36
六、同业竞争与关联交易	43
七、董事、监事、高级管理人员情况	46
八、发行人控股股东及其实际控制人的基本情况	49
九、财务会计信息	50
第四节 募集资金运用	65
一、本次募集资金投资项目的具体安排和计划	65
二、本次募集资金投资项目发展前景的分析	66
第五节 风险因素和其他重要事项	67
一、主要风险因素	67
二、其他重要事项	69
第六节 本次发行各方当事人和发行时间安排	71
一、本次发行的有关当事人	71
二、预计发行上市重要日期	72
第七节 备查文件	73

第一节 重大事项提示

公司提请投资者关注以下重大事项并认真阅读招股说明书“风险因素”一章的全部内容：

一、相关承诺事项

（一）股份锁定的承诺

郑创发、郑勒、郑侠作为公司控股股东及实际控制人，同时担任公司董事或高级管理人员承诺：“自发行人股票上市之日起36个月内，不转让或者委托他人管理本人持有的发行人公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购本人持有的发行人公开发行股票前已发行的股份。发行人上市后6个月内如发行人股票连续20个交易日的收盘价均低于本次发行的发行价，或者上市后6个月期末收盘价低于本次发行的发行价，本人持有的发行人股票将在上述锁定期届满后自动延长6个月的锁定期；本人在上述锁定期满后两年内无减持意向。锁定期届满后，在本人任职期间，每年转让的股份不超过本人持有股份总数的25%，且在离职后半年内，不转让本人所持有的股份；在申报离职6个月后的12个月内通过证券交易所挂牌交易出售公司股票的数量占本人所持有公司股票总数的比例不超过50%。本人不会因职务变更、离职等原因而拒绝履行上述承诺”。

担任公司董事、监事或高级管理人员的股东陈汉昭、蔡雯、杨荣政、余军文、洪朝辉、杨应喜承诺：“自发行人股票上市之日起12个月内，不转让本人持有的发行人公开发行股票前已发行的股份。如本人在上述锁定期满后两年内减持所持发行人股票的，减持价格不低于本次发行的发行价；发行人上市后6个月内如发行人股票连续20个交易日的收盘价均低于本次发行的发行价，或者上市后6个月期末收盘价低于本次发行的发行价，本人持有的发行人股票将在上述锁定期届满后自动延长6个月的锁定期。上述锁定期届满后，在本人任职期间，每年转让的股份不超过本人持有股份总数的25%，且在离职后半年内，不转让本人所持有的股份；在申报离职6个月后的12个月内通过证券交易所挂牌交易出售公司股票的数量占本人所持有公司股票总数的比例不超过50%。本人不会因职务变更、离职等原因而拒绝履行上述承诺”。

公司其他股东郑若龙、郑家杰、汕头市锦煌投资有限公司、汕头市创为投资有限公司、广东众友创业投资有限公司、广东新价值投资有限公司承诺：“自发行人股票上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理本人（本公司）持有的发行人公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购本人（本公司）持有的发行人公开发行股票前已发行的股份”。

汕头市创为投资有限公司承诺：“发行人上市后 6 个月内如发行人股票连续 20 个交易日的收盘价均低于本次发行的发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于本次发行的发行价，本公司持有的发行人股票将在上述锁定期届满后自动延长 6 个月的锁定期；如本公司在上述锁定期满后两年内减持所持发行人股票的，减持价格不低于本次发行的发行价”。

汕头市锦煌投资有限公司承诺：“如本公司在上述锁定期满后两年内减持所持发行人股票的，减持价格不低于本次发行的发行价”。

陈汉昭、汕头市锦煌投资有限公司、汕头市创为投资有限公司承诺：“在锁定期满后的 12 个月内，减持股份数量不超过持有股份总数的 20%；在锁定期满后的 24 个月内，减持股份数量累计不超过持有股份总数的 50%”。

（二）稳定股价的承诺

为保护投资者利益，进一步明确稳定公司上市后三年内公司股价低于每股净资产时稳定公司股价的措施，按照中国证券监督管理委员会《关于进一步推进新股发行体制改革的意见》的相关要求，公司特制订预案如下：

“一、启动稳定股价措施的具体条件

1、预警条件：当公司股票连续 5 个交易日的收盘价低于每股净资产的 120% 时，在 10 个工作日内召开投资者见面会，与投资者就上市公司经营状况、财务指标、发展战略进行深入沟通；

2、启动条件：当公司股票连续 20 个交易日的收盘价低于每股净资产时，应当在 30 日内实施相关稳定股价的方案，并应提前公告具体实施方案；

3、停止条件：在上述第 2 项稳定股价具体方案的实施期间内，如公司股票连续 20 个交易日收盘价高于每股净资产时，将停止实施稳定股价措施。

上述第 2 项稳定股价具体方案实施期满后，如再次发生上述第 2 项的启动条件，则再次启动稳定股价措施。

二、稳定股价的具体措施

当上述启动稳定股价措施的条件成就时，公司将按下列顺序及时采取部分或全部措施稳定公司股价：

1、由公司回购股票

(1) 公司为稳定股价之目的回购股份，应符合《上市公司回购社会公众股份管理办法（试行）》及《关于上市公司以集中竞价交易方式回购股份的补充规定》等相关法律、法规的规定，且不应导致公司股权分布不符合上市条件。

(2) 公司股东大会对回购股份做出决议，须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过。

(3) 公司为稳定股价之目的进行股份回购的，除应符合相关法律法规之要求之外，还应符合下列各项：

①公司用于回购股份的资金总额累计不超过公司首次公开发行新股所募集资金的总额；

②公司单次用于回购股份的资金不得低于人民币 1000 万元；

(4) 公司董事会公告回购股份预案后，公司股票若连续 5 个交易日收盘价超过每股净资产时，公司董事会可以做出决议终止回购股份事宜。

2、控股股东、实际控制人增持

(1) 公司控股股东、实际控制人应在符合《上市公司收购管理办法》等法律法规的条件和要求的前提下，对公司股票进行增持；

(2) 控股股东或实际控制人承诺单次增持总金额不少于人民币 1000 万元；

(3) 控股股东或实际控制人用于增持的总金额不超过人民币 3000 万元或者公司股票上市前其公开出售股份之所得，以两者较高者为限。

3、董事、高级管理人员增持

(1) 在公司任职并领取薪酬的公司董事（不包括独立董事）、高级管理人员应在符合《上市公司收购管理办法》及《上市公司董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理规则》等法律法规的条件和要求的前提下，对公司股票进行增持；

(2) 有义务增持的公司董事、高级管理人员承诺，其用于增持公司股份的货币资金不少于该等董事、高级管理人员上年度自公司领取薪酬总和的 30%，每

一年度以增持一次为限。

(3) 其他法律、法规以及中国证监会、证券交易所规定允许的措施。

公司在未来聘任新的董事、高级管理人员前，将要求其签署承诺书，保证其履行公司首次公开发行上市时董事、高级管理人员已做出的相应承诺。”

(三) 股份回购的承诺

发行人承诺：“本次发行的招股说明书若有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断本公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，本公司将依法回购首次公开发行的全部新股。本公司将在国务院证券监督管理机构或司法机关认定本公司招股说明书存在本款前述违法违规情形之日起的30个交易日内公告回购新股的回购方案，包括回购股份数量、价格区间、完成时间等信息，股份回购方案还应经本公司股东大会审议批准。本公司将在股份回购义务触发之日起6个月内完成回购，回购价格不低于下列两者中的孰高者：(1) 新股发行价格加新股上市日至回购或购回要约发出日期间的同期银行活期存款利息；或(2) 国务院证券监督管理机构或司法机关认定本公司招股说明书存在本款前述违法违规情形之日公司股票二级市场的收盘价格。公司上市后如有派息、送股、资本公积金转增股本、配股等除权除息事项，上述发行价格及回购股份数量相应进行调整”。

(四) 赔偿损失的承诺

发行人及发行人控股股东、实际控制人郑创发、郑勒、郑侠及发行人全体董事、监事、高级管理人员承诺：“如招股说明书存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，将依法赔偿投资者损失”。

发行人保荐机构承诺：“若本保荐机构为发行人申请首次向社会公众公开发行人民币股票并上市而制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，本保荐机构将依法赔偿投资者损失”。

申报会计师承诺：“本所为发行人首次公开发行上市制作、出具的文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形；若因本所为发行人首次公开发行上市制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，本所将依法赔偿投资者损失”。

发行人律师承诺：“本所为发行人本次发行上市制作、出具的法律文件不存

在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。如因本所过错致使上述法律文件存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并因此给投资者造成直接损失的，本所将依法与发行人承担连带赔偿责任”。

（五）公开发行前持股 5%以上股东的持股意向及减持意向承诺

发行人控股股东、实际控制人郑创发、郑靛、郑侠在锁定期满后两年内的减持意向及减持意向承诺如下：

1、在锁定期满后两年内无减持意向。

2、如未能履行上述承诺，将在证监会指定报刊上公告相关情况，及时、充分披露其承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因并向投资者道歉；且将在符合法律、法规和规范性文件的情况下回购违规卖出的股票，自回购完成之日延长全部股份锁定期 3 个月，未履行上述承诺获得的收入归公司所有；给公司和其他投资者造成损失的，本人将承担赔偿责任。

陈汉昭、汕头市锦煌投资有限公司、汕头市创为投资有限公司在锁定期满后两年内的减持意向及减持意向承诺如下：

1、在锁定期满后的 12 个月内，减持股份数量不超过持有股份总数的 20%；在锁定期满后的 24 个月内，减持股份数量累计不超过持有股份总数的 50%。

2、减持股份应符合相关法律、法规及深圳证券交易所规则的要求，减持方式包括二级市场集中竞价交易等深圳证券交易所认可的合法方式；减持股份的价格（如果因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，须按照深圳证券交易所的有关规定作复权处理，下同）根据当时的二级市场价格确定，且不低于首次公开发行股票的发行人价格，并应符合相关法律、法规及深圳证券交易所规则的要求。在减持所持股份前，应提前三个交易日予以公告，并在 6 个月内完成，并按照深圳证券交易所的规则及时、准确、完整地履行信息披露义务。

3、如未能履行上述承诺，将在证监会指定报刊上公告相关情况，及时、充分披露其承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因并向投资者道歉。在符合法律法规规范性文件的情况下回购违规卖出的股票，至回购完成之日延长全部股份锁定期 3 个月，未履行上述承诺而获得的收入，归发行人所有。给发行人和其他投资者造成损失的，将承担赔偿责任。

（六）未能履行承诺的约束措施

对于发行人及其控股股东、公司董事及高级管理人员等作出的公开承诺事项，相关责任主体均提出了未能履行承诺时的约束措施：

1、发行人相关约束措施

公司保证将严格履行招股说明书披露的相关承诺事项，同时提出未能履行承诺时的约束措施如下：

如果公司未履行招股说明书披露的承诺事项，公司将在股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行承诺的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉，并向公司投资者提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护投资者的权益。

如果因公司未履行相关承诺事项，致使投资者在证券交易中遭受损失的，公司将依法向投资者赔偿相关损失。在证券监督管理部门或其他有权部门认定公司招股说明书存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏等事项后 10 日内，公司将启动赔偿投资者损失的相关工作。投资者损失根据与投资者协商确定的金额，或者依据证券监督管理部门、司法机关认定的方式或金额确定。

2、控股股东、实际控制人相关约束措施

公司控股股东、实际控制人郑创发、郑勒和郑侠保证将严格履行招股说明书披露的相关承诺事项，同时提出未能履行承诺时的约束措施如下：

如果本人未履行招股说明书披露的承诺事项，本人将在股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行承诺的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉，并向公司投资者提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护投资者的权益。

如果因本人未履行相关承诺事项，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本人将依法向投资者赔偿相关损失。如果本人未承担前述赔偿责任，则本人持有的公司股份在本人履行完毕前述赔偿责任之前不得转让，同时公司有权扣减本人所获分配的现金分红用于承担前述赔偿责任。

本人在作为公司控股股东期间，公司若未履行招股说明书披露的承诺事项，给投资者造成损失的，本人承诺依法承担赔偿责任。

3、董事、高级管理人员相关约束措施

公司董事、高级管理人员保证将严格履行招股说明书披露的相关承诺事项，同时提出未能履行承诺时的约束措施如下：

如果本人未履行招股说明书披露的承诺事项，本人将在股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行承诺的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉，并向公司投资者提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护投资者的权益。

本人将在前述事项发生之日起 10 日内，开始停止从公司领取薪酬，同时本人持有的公司股份（若有）不得转让，直至相关承诺履行完毕。

如果因本人未履行相关承诺事项，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本人将依法向投资者赔偿相关损失。

二、滚存利润分配及分红政策

（一）滚存利润分配

根据公司 2011 年 11 月 16 日召开的 2011 年第五次临时股东大会决议，本次公开发行当年实现的利润和以前年度累积未分配利润由首次公开发行股票后的新老股东共享。截至报告期末，母公司的滚存未分配利润为 158,971,238.82 元。

（二）上市后的股利分配政策

根据中国证监会《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红》的相关规定，2014 年 1 月 23 日，公司 2014 年第一次临时股东大会审议通过了《关于修改首次公开发行股票并上市后适用的〈广东光华科技股份有限公司章程（草案）〉的议案》，公司发行上市后的利润分配政策如下：

1、利润分配的原则：公司重视对投资者的合理投资回报，根据自身的财务结构、盈利能力和未来的投资、融资发展规划实施积极的利润分配办法，保持利润分配政策的持续性和稳定性，注重现金分红。但公司利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。

2、利润分配的形式：公司可以采取现金、股票或现金与股票相结合等法律法规允许的方式分配股利。

3、利润分配的期间间隔：在当年归属于母公司股东的净利润为正的前提下，公司每年度至少进行一次利润分配，董事会可以根据公司的盈利及资金需求状况提议公司进行中期现金或股利分配。

4、利润分配的顺序：公司在具备现金分红条件下，应当优先采用现金分红进行利润分配。

5、利润分配的条件：

（1）现金分红的条件与比例

公司当年度实现盈利，在依法提取法定公积金、盈余公积金后进行现金分红。在满足公司正常生产经营的资金需求情况下，如无重大投资计划或重大现金支出等事项发生，公司每年以现金方式分配的利润应当不少于当年实现的可供分配利润的 20%。

上述重大投资计划或重大现金支出事项是指以下情形之一：

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%，且绝对金额超过 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事项须经公司董事会批准并提交股东大会审议通过后方可实施。

（2）发放股票股利的具体条件

在保证公司股本规模和股权结构合理的前提下，基于回报投资者和分享企业价值的考虑，从公司成长性、每股净资产的摊薄、公司股价与股本规模的匹配性等真实合理因素出发，当公司股票估值处于合理范围内，公司可以在满足上述现金分红之余，进行股票股利分配。

如公司同时采取现金及股票股利分配利润的，在满足公司正常生产经营的资金需求情况下，公司实施差异化现金分红政策：

①公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

②公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

③公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%；

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

股东大会授权董事会每年在综合考虑公司所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，根据上述原则提出当年

利润分配方案。

(3) 全资或控股子公司的利润分配

公司应当及时行使对全资或控股子公司的股东权利,根据全资或控股子公司公司章程的规定,确保子公司实行与公司一致的财务会计制度;子公司每年现金分红的金额不少于当年实现的可分配利润的百分之二十,确保公司有能力和实施当年的现金分红方案,并确保该等分红款在公司向股东进行分红前支付给公司。

6、利润分配的决策程序:

(1) 定期报告公布前,公司董事会应在充分考虑公司持续经营能力、保证生产正常经营及发展所需资金和重视对投资者的合理投资回报的前提下,研究论证利润分配的预案,独立董事应在制定现金分红预案时发表明确意见。

(2) 独立董事可以征集中小股东的意见,提出分红提案,并直接提交董事会审议。

(3) 公司董事会制定具体的利润分配预案时,应遵守法律、法规和本章程规定的利润分配政策;利润分配预案中应当对留存的当年未分配利润的使用计划安排或原则进行说明,独立董事应当就利润分配预案的合理性发表独立意见。

(4) 公司董事会审议并在定期报告中公告利润分配预案,经监事会审议通过后提交股东大会批准;公司董事会未做出现金利润分配预案的,应当征询独立董事的意见,并在定期报告中披露原因,独立董事应当对此发表独立意见。

(5) 董事会、监事会和股东大会在有关决策和论证过程中应当充分考虑独立董事和公众投资者的意见。公司将通过多种途径(电话、传真、电子邮件、投资者关系互动平台等)听取、接受公众投资者对利润分配事项的建议和监督。

7、利润分配政策的调整

(1) 公司如因外部经营环境或者自身经营状况发生较大变化而确需调整利润分配政策的,调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定。

“外部经营环境或者自身经营状况的较大变化”是指以下情形之一:

①国家制定的法律法规及行业政策发生重大变化,非因公司自身原因导致公司经营亏损;

②出现地震、台风、水灾、战争等不能预见、不能避免并不能克服的不可抗

力因素，对公司生产经营造成重大不利影响导致公司经营亏损；

③公司法定公积金弥补以前年度亏损后，公司当年实现净利润仍不足以弥补以前年度亏损；

④中国证监会和证券交易所规定的其他事项。

(2) 公司董事会在利润分配政策的调整过程中，应当充分考虑独立董事、监事会和公众投资者的意见。经二分之一以上独立董事同意后提交董事会审议，且经监事会审议通过后提交股东大会批准。公司应以股东权益保护为出发点，在股东大会提案中详细论证和说明原因。股东大会在审议利润分配政策调整时，须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上表决同意。为充分听取中小股东意见，公司应通过提供网络投票等方式为社会公众股东参加股东大会提供便利，必要时独立董事可公开征集中小股东投票权。

8、利润分配政策的披露

公司应当在年度报告中详细披露现金分红政策的制定及执行情况，并对下列事项进行专项说明：

(1) 是否符合公司章程的规定或者股东大会决议要求；

(2) 分红标准和比例是否明确清晰；

(3) 相关的决策程序和机制是否完备；

(4) 独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用；

(5) 中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，中小股东的合法权益是否得到了充分保护等。

对现金分红政策进行调整或变更的，还应对调整或变更的条件及程序是否合规和透明等进行详细说明。

9、利润分配政策的执行：

(1) 公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成利润分配事项。

(2) 若公司股东违规占用资金，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其所占用的资金。

(三) 上市后三年的具体股利分配计划

公司制定了《广东光华科技股份有限公司上市后三年的具体股利分配计划》，

对上市后三年的股利分配做出了进一步安排，具体如下：本公司在上市后 3 年内，利润分配可采取现金、股票、现金与股票相结合或者法律、法规允许的其他方式。公司在选择利润分配方式时，相对于股票股利等分配方式优先采用现金分红的利润分配方式。公司具备现金分红条件的，公司应当采取现金方式分配股利，以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的 25%；公司在实施上述现金分配股利的同时，可以派发股票股利。为了回报股东，同时考虑募集资金投资项目建设及公司业务发展需要，公司在进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%。

三、特别风险提示

（一）安全生产风险

公司主要从事专用化学品的生产及销售，部分易燃、易爆化学品在研发、生产、存储、运输、销售等环节存在一定的安全风险。公司积极推进安全生产建设，制定了一系列安全生产管理制度和事故处理机制，对安全生产进行规范化、科学化管理，并于 2008 年 5 月通过了 OHSAS18001:1999 认证。尽管公司成立至今未发生过安全生产事故，但公司仍不能完全排除因设备故障、操作不当、自然灾害等原因而造成意外安全生产事故的风险。

（二）下游产业波动风险

公司主营业务是专用化学品的研发、生产、销售和服务，主要产品涉及 PCB 化学品和化学试剂两个领域。报告期内，PCB 化学品占公司主营业务收入的平均比例为 63.70%，为公司主要收入来源，公司的 PCB 化学品主要运用于 PCB 制造湿法流程，其需求与 PCB 产品终端市场如消费电子产品、家用电器、汽车电子、节能照明、航空航天、军工等领域的需求变动息息相关。如 PCB 产品的市场需求发生重大变化，将引起公司收入和利润的波动。

（三）技术人员流失风险

公司属于技术密集型企业，技术人员是公司研发生产的重要保障。公司自成立以来，非常注重技术人员的引进和培养，为技术人员建立了一套行之有效的激励机制，以调动技术人员的积极性，为公司的发展做出重大贡献。但随着专用化学品行业的快速发展，人才竞争日趋激烈，公司可能面临技术人员流失，对公司

的生产经营造成不利影响的风险。

四、财务报告审计截止日后主要财务信息及经营情况

财务报告审计截止日后，公司经营情况稳定，主要原材料的采购规模及采购价格，主要产品的生产、销售规模及销售价格，主要客户及供应商的构成，税收政策以及其他可能影响投资者判断的重大事项等方面与上年同期相比未发生重大变化。预计公司 2015 年 1-3 月净利润较上年同期增长幅度为 10%-30%，扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润较上年同期增长幅度为 10%-30%。

第二节 本次发行概况

股票种类	人民币普通股（A 股）
每股面值	1.00 元
发行股数及占发行后总股本的比例	本次拟发行 3,000 万股，占发行后总股本的比例 25%。全部为公司公开发行新股，不安排公司股东公开发售股份。
发行价格	12.31 元/股
发行市盈率	发行后市盈率 22.80 倍（每股收益按照经会计师事务所遵照中国会计准则审核的扣除非经常性损益前后孰低的 2014 年净利润除以本次发行后总股本计算） 发行前市盈率 17.34 倍（每股收益按照经会计师事务所遵照中国会计准则审核的扣除非经常性损益前后孰低的 2014 年净利润除以本次发行前总股本计算）
发行前每股净资产	4.08 元（以截至 2014 年 12 月 31 日净资产及发行前股本计算）
发行后每股净资产	5.79 元（以截至 2014 年 12 月 31 日的净资产加上募集资金，按发行后的股本全面摊薄计算，已扣除发行费用）
发行市净率	2.13 倍（计算口径：以公司发行后每股净资产值计算）
发行方式	网下向投资者询价配售与网上按市值申购定价发行相结合的方式或中国证监会等监管机关认可的其他发行方式
发行对象	符合资格并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
预计募集资金总额	36,930 万元
预计募集资金净额	32,775 万元
发行费用	4,155 万元
其中：承销费用及保荐费用	3,300 万元
审计及验资费用	295 万元
律师费用	116 万元
用于本次发行的信息披露费用	368 万元
发行手续费用	76 万元

第三节 发行人基本情况

一、发行人基本情况

中文名称:	广东光华科技股份有限公司
英文名称:	Guangdong Guanghua Sci-Tech Co., Ltd.
注册资本:	9,000 万元
法定代表人:	郑创发
成立日期:	1980年8月30日
住 所:	汕头市大学路295号
邮政编码:	515061
电 话:	0754- 88211322
传真号码:	0754- 88110058
互联网网址:	http://www.jinhuada.com
电子信箱:	stock@jinhuada.com

二、发行人改制重组情况

(一) 发行人的设立方式

本公司是由广东光华化学厂有限公司以整体变更方式设立的股份有限公司。

2010年8月10日, 光华有限全体股东签署了《发起人协议》, 各发起人同意以截至2010年6月30日经立信羊城审计的净资产119,603,122.00元, 按1.328924:1的比例折为9,000万股, 整体变更为股份有限公司。2010年8月18日, 立信羊城对申请设立股份公司的注册资本实收情况进行了审验, 并出具了2010年羊验字第20035号验资报告。2010年9月13日, 公司在汕头市工商行政管理局完成变更登记, 注册登记号为440508000002697, 注册资本为9,000万元, 公司名称变更为“广东光华科技股份有限公司”。

(二) 发起人情况

公司的发起人为郑创发、陈汉昭、郑靛、郑侠、锦煌投资、创为投资、郑若龙、郑家杰、众友投资和新价值投资, 公司设立时发起人持股情况如下:

序号	股东名称	股份数（万股）	持股比例
1	郑创发	4,306.00	47.84%
2	陈汉昭	783.00	8.70%
3	郑 韪	783.00	8.70%
4	郑 侠	783.00	8.70%
5	锦煌投资	720.00	8.00%
6	创为投资	500.00	5.56%
7	郑若龙	360.00	4.00%
8	郑家杰	315.00	3.50%
9	众友投资	225.00	2.50%
10	新价值投资	225.00	2.50%
合计		9,000.00	100.00%

三、发行人股本情况

（一）本次发行前后的股本情况

公司本次拟向社会公众发行 3,000 万股人民币普通股，发行前后公司股本结构如下表所示：

序号	股东名称	发行前		发行后	
		持股数（万股）	持股比例	持股数（万股）	持股比例
1	郑创发	4,306.00	47.84%	4,306.00	35.88%
2	陈汉昭	783.00	8.70%	783.00	6.53%
3	郑 韪	783.00	8.70%	783.00	6.53%
4	郑 侠	783.00	8.70%	783.00	6.53%
5	锦煌投资	720.00	8.00%	720.00	6.00%
6	创为投资	500.00	5.56%	500.00	4.17%
7	郑若龙	360.00	4.00%	360.00	3.00%
8	郑家杰	315.00	3.50%	315.00	2.63%
9	众友投资	225.00	2.50%	225.00	1.88%
10	新价值投资	225.00	2.50%	225.00	1.88%
11	社会公众	-	-	3,000.00	25.00%
	合计	9,000.00	100.00%	12,000.00	100.00%

（二）发行人的前十名股东

本次发行前，公司共有十名股东，其持股情况如下表所示：

序号	股东名称	股份数（万股）	持股比例
1	郑创发	4,306.00	47.84%
2	陈汉昭	783.00	8.70%
3	郑 韪	783.00	8.70%
4	郑 侠	783.00	8.70%
5	锦煌投资	720.00	8.00%
6	创为投资	500.00	5.56%
7	郑若龙	360.00	4.00%
8	郑家杰	315.00	3.50%
9	众友投资	225.00	2.50%
10	新价值投资	225.00	2.50%
合计		9,000.00	100.00%

（三）前十名自然人股东情况

本次发行前，公司共有六名自然人股东，其持股情况如下表所示：

序号	发起人名称	股份数（万股）	持股比例
1	郑创发	4,306.00	47.84%
2	陈汉昭	783.00	8.70%
3	郑 韪	783.00	8.70%
4	郑 侠	783.00	8.70%
5	郑若龙	360.00	4.00%
6	郑家杰	315.00	3.50%
合计		7,330.00	81.44%

（四）本次发行前股东所持股份的流通限制和自愿锁定承诺

郑创发、郑韪、郑侠作为公司控股股东及实际控制人，同时担任公司董事或高级管理人员承诺：“自发行人股票上市之日起36个月内，不转让或者委托他人管理本人持有的发行人公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购本人持有的发行人公开发行股票前已发行的股份。发行人上市后6个月内如发行人股票连续20个交易日的收盘价均低于本次发行的发行价，或者上市后6个月期末收盘价低于本次发行的发行价，本人持有的发行人股票将在上述锁定期届满后自动延

长6个月的锁定期；本人在上述锁定期满后两年内无减持意向。锁定期届满后，在本人任职期间，每年转让的股份不超过本人持有股份总数的25%，且在离职后半年内，不转让本人所持有的股份；在申报离职6个月后的12个月内通过证券交易所挂牌交易出售公司股票的数量占本人所持有公司股票总数的比例不超过50%。本人不会因职务变更、离职等原因而拒绝履行上述承诺”。

担任公司董事、监事或高级管理人员的股东陈汉昭、蔡雯、杨荣政、余军文、洪朝辉、杨应喜承诺：“自发行人股票上市之日起12个月内，不转让本人持有的发行人公开发行股票前已发行的股份。如本人在上述锁定期满后两年内减持所持发行人股票的，减持价格不低于本次发行的发行价；发行人上市后6个月内如发行人股票连续20个交易日的收盘价均低于本次发行的发行价，或者上市后6个月期末收盘价低于本次发行的发行价，本人持有的发行人股票将在上述锁定期届满后自动延长6个月的锁定期。上述锁定期届满后，在本人任职期间，每年转让的股份不超过本人持有股份总数的25%，且在离职后半年内，不转让本人所持有的股份；在申报离职6个月后的12个月内通过证券交易所挂牌交易出售公司股票的数量占本人所持有公司股票总数的比例不超过50%。本人不会因职务变更、离职等原因而拒绝履行上述承诺”。

公司其他股东郑若龙、郑家杰、汕头市锦煌投资有限公司、汕头市创为投资有限公司、广东众友创业投资有限公司、广东新价值投资有限公司承诺：“自发行人股票上市之日起12个月内，不转让或者委托他人管理本人（本公司）持有的发行人公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购本人（本公司）持有的发行人公开发行股票前已发行的股份”。

汕头市创为投资有限公司承诺：“发行人上市后6个月内如发行人股票连续20个交易日的收盘价均低于本次发行的发行价，或者上市后6个月期末收盘价低于本次发行的发行价，本公司持有的发行人股票将在上述锁定期届满后自动延长6个月的锁定期；如本公司在上述锁定期满后两年内减持所持发行人股票的，减持价格不低于本次发行的发行价”。

汕头市锦煌投资有限公司承诺：“如本公司在上述锁定期满后两年内减持所持发行人股票的，减持价格不低于本次发行的发行价”。

陈汉昭、汕头市锦煌投资有限公司、汕头市创为投资有限公司承诺：“在锁

定期满后的 12 个月内，减持股份数量不超过持有股份总数的 20%；在锁定期满后的 24 个月内，减持股份数量累计不超过持有股份总数的 50%”。

四、发行人的业务情况

（一）主营业务

公司主要从事 PCB 化学品、化学试剂等专用化学品的研发、生产、销售和服务。公司经过多年的经营积累，在 PCB 化学品生产领域已建立 PCB 制造湿法流程的完整化学品体系，是国内 PCB 化学品行业的重要企业；在化学试剂生产领域已拥有一定的市场规模和品牌影响力，产品品质稳定，研发实力雄厚，先后主持了 12 项化学试剂国家标准和 1 项化学试剂行业标准的修订，并参与了 6 项化学试剂“工作基准试剂”国家标准的修订，是化学试剂行业的技术领先企业。

1、PCB 化学品研发、生产、销售与服务

PCB 化学品是电子技术与化工材料相结合的创新产物，具有技术门槛高、资金投入量大等特点，是化工领域最具发展前景的产品之一。公司主要从事 PCB 化学品的自主研发和生产，通过打造 PCB 制造湿法流程的完整化学品体系，与下游 PCB 厂商建立战略合作关系，为下游客户提供绿色环保、节能减排的 PCB 化学品和技术支持服务。

公司 PCB 化学品主要包括 PCB 高纯化学品和 PCB 复配化学品两大类。

1) PCB 高纯化学品

PCB 高纯化学品是以金属或含金属的化合物为主要原料，经分离提纯、化学合成等工艺制造而成的高纯电子级化合物，应用于 PCB 生产过程，为 PCB 生产的各个工序提供金属离子源。该产品主要由母公司生产。

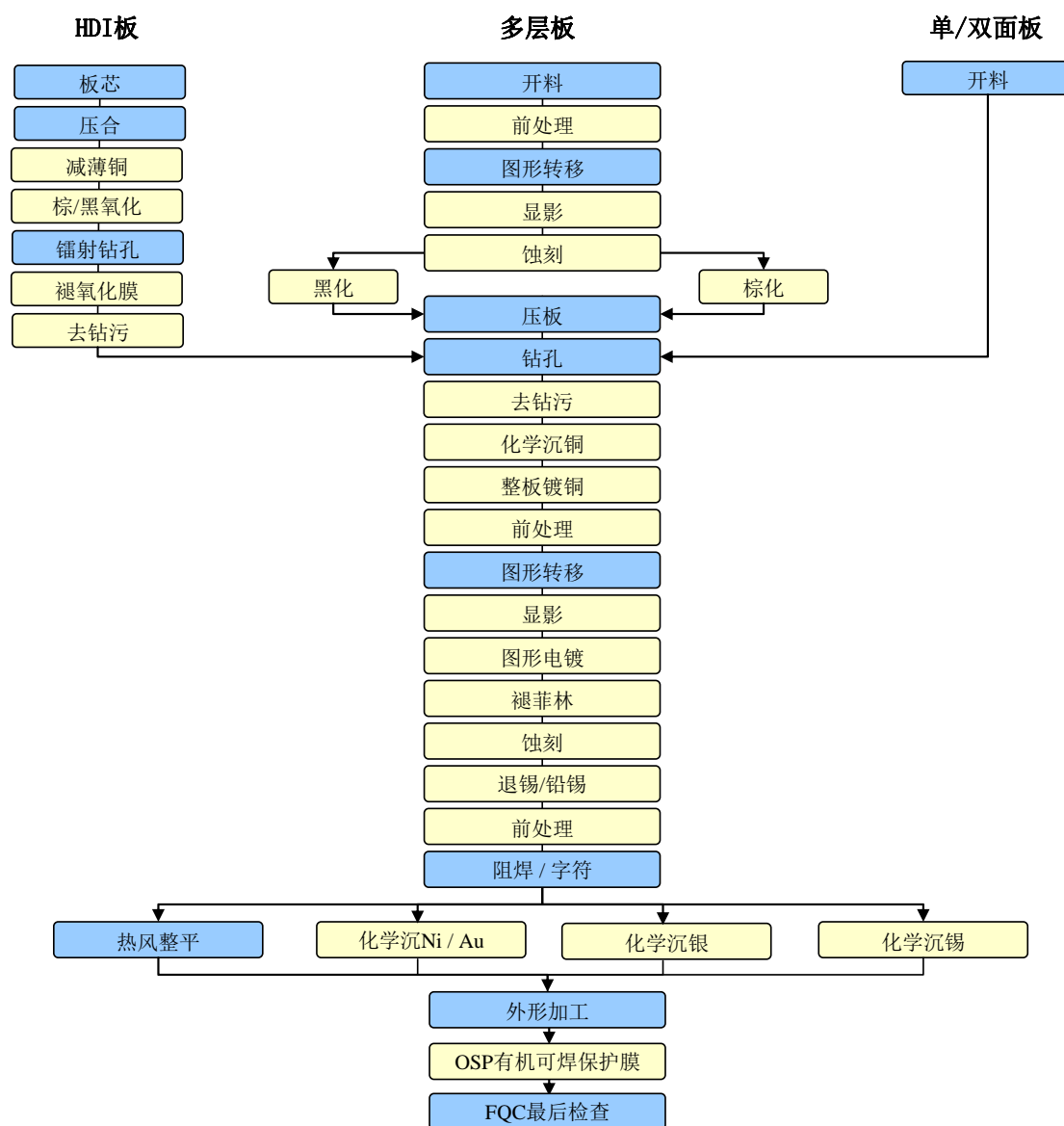
2) PCB 复配化学品

PCB 复配化学品是以多种不同功能的化学原料，通过使用复配技术、按特定的配方调配而成的配方型产品，主要应用于 PCB 生产各个工序，起到特定功能作用。该产品主要由东硕科技生产。

目前，公司以博士后工作站、院士工作站为平台，通过广东省“珠江人才计划”引进创新团队等手段，研发制造出国内技术领先的 PCB 化学品。公司产品基本覆盖 PCB 制造过程中的所有湿法流程，提供层压制程黑化和棕化、除环氧钴

污和化学沉铜、板面镀铜、图形镀镍/金、图形镀铜、孔金属化镀铜、微盲孔电镀填铜、电镀锡、化学沉镍/金、沉银及有机可焊保护剂等 PCB 制造流程所需的化学品，以及提供“PCB 制造技术整体解决方案”的服务模式，包括厂房设计、流程设计、流程设制（设备选型、化学品配制、运行调试）、操作规范、员工培训等。

公司的 PCB 化学品在 PCB 制作流程中的应用如下：



目前，公司已发展成为国内少数在品牌和技术方面可与国外知名厂商相竞争的 PCB 化学品企业之一。公司在中国印制电路行业协会公布的《第十届（2010）中国印制电路行业百强企业》、《第十一届（2011）中国印制电路行业百强企业》、《第十二届（2012）中国印制电路行业百强企业》和《第十三届（2013）中国印制电路行业百强企业》排行榜中，公司连续四届位列专用化学品销售收入第一位。

2、化学试剂的研发、生产与销售

化学试剂是最典型的专用化学品，是现代经济建设和科学技术研究不可缺少的基础物质材料。自成立开始，公司一直致力于化学试剂的研发、生产和销售。经过 30 多年的发展，公司在化学试剂的分离、提纯及合成技术工艺等方面积累了丰富的经验，并以公司的企业技术中心、广东省化学试剂工程技术研究开发中心为平台，研发制造出代表业内高水平的分析化学品。

公司通过积极参与化学试剂行业标准的制订，抢占行业标准制订的制高点，先后主持了 12 项化学试剂国家标准和 1 项化学试剂行业标准的修订，并参与了 6 项化学试剂“工作基准试剂”国家标准的修订。公司有 62 项化学试剂产品获得了国家标准化委员会颁发的“采用国际标准产品标志”证书。

（二）主要产品

公司产品主要分为 PCB 化学品和化学试剂两大类，有代表性的产品类别如下：

序号	类别	产品系列	产品功能介绍
1	PCB 化学品	PCB 高纯化学品包括：孔金属化镀铜系列、镀镍金系列、镀锡系列等 PCB 复配化学品包括：完成表面处理系列、褪膜系列、化学沉铜系列等	应用于集成电路互连技术的专用化学品，如 PCB 制作的棕化工艺、褪膜工艺、孔金属化镀铜工艺、镀镍工艺、镀锡工艺、新型无铅 PCB 表面处理工艺等专用化学品。
2	化学试剂	分析与专用试剂	应用于分析测试、教学、科研开发以及新兴技术领域的专用化学品。
3	其他专用化学品	原料药、食品添加剂等专用化学品	其它应用于医药、食品等领域的专用化学品。

经过多年的积累和发展，公司目前已形成以 PCB 化学品和化学试剂研发、生产和服务为重点的业务格局。

（三）销售模式

PCB 化学品的客户对产品服务要求较高，为向客户提供更好的服务，同时利于公司品牌推广，公司以广州为营销中心，在上海、香港建立区域销售中心及海外销售中心，并在上海、武汉、成都、厦门等地成立办事处，建立起全国的营销网络。

公司积极参与行业及其下游各行业的各种展会活动，以推广公司品牌知名

度。公司近几年参加的展会包括：中国国际电子电路展、国际线路板及电子组装展览会、中国国际表面处理展、中国实验室技术及装备交易会、越南（胡志明）国际医药制药/医疗器械展、拉丁美洲（巴西）国际实验仪器/分析检测设备博览会、中东（迪拜）实验仪器/分析检测设备博览会、北美工业涂料涂装展、慕尼黑上海分析生化展、日本 SURTECH 展、美国精细/定制及特种化学品展览会、国际试剂与应用技术报告会及展览会等。

（四）主要原材料情况

报告期内，公司前 10 大主要原材料的采购情况及其占比情况如下：

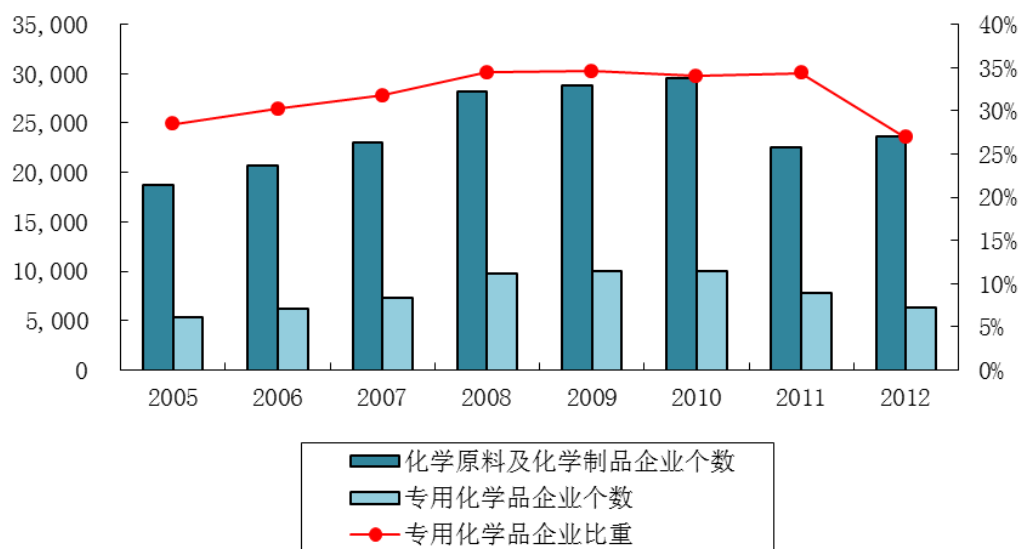
2014 年主要原材料的采购情况及其占比情况			
名称		采购金额（万元）	占当期原材料采购成本比例（%）
1	电解铜	9,132.94	18.66
2	氢氧化镍钴	6,182.33	12.63
3	五水合硫酸铜	5,169.43	10.56
4	锡锭	3,908.22	7.98
5	铋锭	1,574.43	3.22
6	碱式氯化铜	1,493.27	3.05
7	低铁五水合硫酸铜	1,361.03	2.78
8	氢氧化锡	1,200.87	2.45
9	甲基磺酸	1,017.79	2.08
10	苯并三氮唑	892.15	1.82
合计		31,932.46	65.24
2013 年主要原材料的采购情况及其占比情况			
名称		采购金额（万元）	占当期原材料采购成本比例（%）
1	五水合硫酸铜	6,591.98	16.20
2	氢氧化镍钴	4,700.78	11.55
3	锡锭	3,647.83	8.96
4	低铁五水合硫酸铜	2,368.60	5.82
5	碱式氯化铜	2,148.71	5.28
6	铋锭	1,618.30	3.98
7	甲基磺酸	907.39	2.23
8	六水合硫酸镍	831.77	2.04
9	氢氧化钠溶液	751.77	1.85
10	苯并三氮唑	743.00	1.83
合计		24,310.14	59.73

2012年主要原材料的采购情况及其占比情况			
名称		采购金额(万元)	占当期原材料采购成本比例(%)
1	五水合硫酸铜	4,477.59	12.20
2	低铁五水合硫酸铜	3,584.97	9.77
3	六水合硫酸镍	2,661.36	7.25
4	锡锭	2,610.21	7.11
5	碱式氯化铜	2,271.52	6.19
6	铋锭	2,111.72	5.75
7	陶瓷熔块	1,614.57	4.40
8	氢氧化锡	1,180.41	3.22
9	氢氧化钠	644.50	1.76
10	无水焦磷酸钾	586.66	1.60
合计		21,743.49	59.23

(五) 行业竞争情况

1、专用化学品行业整体竞争状况

我国化学制品生产企业规模小，集中度低。据有关资料显示，2012年全国有近2.37万家生产化学原料及化学制品的企业，其中有超过6,000家从事专用化学品生产的化工企业。



数据来源：国家统计局

2、PCB 化学品行业竞争状况

近年来，随着电子整机产品向多功能化、小型化、轻量化的发展，多层板、

挠性印制电路板 FPC、刚挠结合板、HDI/BUM 基板、IC 封装基板等品种已成为高需求量的产品。随着元器件的片式化、集成化以及集成电路 BGA（球栅阵列）、CSP（芯片级封装）和 MCM（多芯片模块）封装形式的日益流行，印刷线路板呈现出封装端子微细化、封装高集成化的发展趋势，以适应高密度组装的要求。

随着系统的高速化，印刷线路板的阻抗匹配已成为重要问题，根据信号速度和布线长度不同，要求失真降到 10% 或 5% 以下、甚至 3% 以下。为适应 CSP 和倒芯片封装（FC）的发展，需要使用具有内导通孔（IVH）结构的高密度印刷线路板，但高价格限制了它的使用，因此需要不断优化现有的积层法工艺，使 IVH 结构的 PCB 实现低成本量产。

为满足精细端子间距的 CSP 和 FC 封装发展的需要，导体图形微细化技术将朝着最小线宽/间距为 25/25 μ m、布线中心距 50 μ m、导体厚度 5 μ m 以下的方向发展。激光导通孔工艺是积层法多层板导通孔加工手段的主流，CO₂ 激光和 UV 激光加工机将成为适用于实用化工艺的发展主流，其最小导通孔孔径将由目前的 50~80 μ m 降到 30 μ m，孔径精度和导通孔位置精度提高到 \pm 15 μ m。内部嵌入薄型无源元件的 PCB 板已在 GSM 移动电话中应用，未来将会出现内部嵌入 IC 元件的 PCB 板和嵌入薄膜元件的挠性电路板。

印刷线路板的这些技术发展方向对与之配套的 PCB 专用化学品提出了更高的要求。由于国内多数 PCB 化学品企业的原创性技术创新能力弱，技术积累较差，不足以支撑技术创新的要求，长期以来我国在 PCB 专用化学品大多数依赖于进口厂商。除了常规的铜箔基板可自给自足外，其它关键性产品如前处理化学品、孔金属化化学品、完成表面处理化学品、光阻干膜、阻焊油墨等原辅材料大部分需依赖进口。随着全球电子制造业向中国等地区逐步转移，国外电子化学品厂商也迅速进入中国市场并且在部分细分领域形成技术垄断。目前国内仅有少数技术处于领先地位的厂家所生产的 PCB 化学产品达到国际先进水平，但是在品牌知名度、客户认可等方面与国际知名企业存在一定的差距。

随着电子产业的迅速扩张，印刷线路板生产企业的成本控制意识增强，国产 PCB 化学品性价比优势得到进一步体现，特别是国产高端产品领域“进口替代”效应逐步呈现，市场开始由国外厂商逐步向国内优势企业转移。“进口替代”趋势都对国内 PCB 化学品的质量和性能提出了更高的要求，不仅仅是简单的产品替代，在新技术的开发和应用上更要与世界同步，个别技术甚至要赶超国际先进水平。


目前国内外主要从事 PCB 化学品制造的企业如下：

公司	国家	主要产品	业务情况
安美特 ATOTECH 	法国	沉铜药水、沉锡药水、电镀化学品、棕化液	是全球最大的化学药品供货商之一。产品有装饰性和功能性电镀的全部系列，可用于不同的基材上，如钢铁、铝镁、合金、塑料、尼龙等。
广东光华科技股份有限公司 	中国	孔金属化镀铜系列、镀锡系列、镀镍金系列、褪膜系列、完成表面处理系列等	公司是获得众多国际知名电子厂商认可的 PCB 化学品供应商，主要产品为孔金属化镀铜系列、镀锡系列、镀镍金系列、褪膜系列、完成表面处理系列等，其中褪菲林液、棕化液、OSP 有机可焊保护剂等产品处于国内领先水平。
贝加尔电子材料有限公司 	中国	铜面抗氧化剂（OSP）、化学沉铜、电镀铜光泽剂、化学镍金、化学沉银、电镀镍金等系列产品	贝加尔化学是一家集 PCB 专用化学材料的开发、生产及销售于一体的企业。1998 年贝加尔化学在中国深圳设立了公司，主要产品有铜面抗氧化剂（OSP）、化学沉铜、电镀铜光泽剂、化学镍金、化学沉银、电镀镍金等系列产品。
深圳市兴经纬科技开发有限公司 	中国	棕化药水、黑化药水、化学沉镍金、镀铜光亮剂、抗氧化剂、酸性蚀刻液、碱性蚀刻液、消泡剂、退膜水、显影剂、微蚀剂、除油剂和退锡水等。	深圳市兴经纬科技开发有限公司（原武汉创新化工有限责任公司）成立于 1998 年，专业从事化工产品（PCB 特用化学品）生产和销售。公司主推下列化学品：棕化药水、黑化药水、化学沉镍金、镀铜光亮剂、抗氧化剂、酸性蚀刻液、碱性蚀刻液、消泡剂、退膜水、显影剂、微蚀剂、除油剂和退锡水等。
深圳市板明科技有限公司 	中国	清槽剂、褪菲林液、前处理液、LCD 专用化学品	国内印制线路板 PCB 及液晶显示器 LCD 专用化学材料专业生产商和主要供应商之一，主要生产 PCB 及 LCD 专用材料、服务和解决方案。
中南电子化学材料所 	中国	电镀系列产品、孔金属化系列产品	创建于 1989 年，是国内首家专业研发 PCB 化学材料，集科研、生产、销售、服务于一体的高技术民族品牌企业，主要产品有：纳米碳直接电镀和高分子导电膜直接电镀系列产品；刚挠板和特种板等孔金属化系列产品；填盲孔电镀铜、通孔电镀铜、电镀铅锡、纯锡、镍金等电镀系列产品。

3、化学试剂行业竞争状况

我国化学试剂的生产厂家众多，目前有超过 400 家获得了相关生产许可。随着市场需求的不断增长，相应的化学试剂门类和品种也不断增加。目前，全球主要的化学试剂供应商包括美国 Sigma-Aldrich 公司、德国 E.Merck 公司、日本和光纯药工业株式会社、美国 Thermo Fisher 公司等。目前国内外试剂行业的主要企业如下：

公司	国家	主要业务	业务情况
西格玛奥德里奇 Sigma-Aldrich 	美国	主要从事生物/化学试剂业务，包括： 1) 实验室化学品；2) 分析试剂及生化产品；3) 生物技术研究特殊试剂盒；4) 生物制药及临床诊断。	世界领先的生命科学与高科技集团公司，是世界最大的化学试剂供应商，在 37 个国家与地区设有营运机构，用户数量超过 100 万家。2009 年公司实现营业收入 21.48 亿美元。
默克集团 E.Merck 	德国	主要从事制药业务及化工业务，包括： 1) 生命科学用化学品；2) 化妆品用化学品；3) 食品用化学品；4) 液晶及液晶混合物；5) 药用化学品；6) 涂料、塑料涂层用化学品。	全球化的医药化工企业，在 53 个国家设立分公司，拥有员工约有 4,0000 人，2009 年总营业额达到 77.47 亿欧元，其中化学品销售额为 19.35 亿欧元。
和光纯药 工业株式会社 	日本	主要从事化学试剂的生产开发，产品种类全面，根据 2010 年出版的第 36 版目录中产品分为： 1) 生物化学类；2) 分析用试剂；3) 环境分析用试剂；4) 合成用试剂；5) 新材料研究用试剂；6) 实验室用清洗剂；7) 分析设备；8) 临床诊断试剂。	全球领先的实际制造厂商，产品种类全面，涵盖了生物化学、分析化学、有机化学、环境分析、食品和医药品分析、高纯度及认证标准品等 6 万种试剂。
国药集团 化学试剂有限公司 	中国	主要经营专用化学品及器材的全国性专业经销商和生产商，主要产品包括通用试剂、有机/无机试剂、分析试剂、高纯试剂、生化试剂、环保试剂、实验仪器设备、药用辅料等。	隶属于国药控股有限公司，产品应用领域涵盖科学研究、生物技术、环境测试、色谱分析、药物研发、质量检验、教育实验和精细化工，2009 年销售额为 7.55 亿元，其中化学试剂 6.16 亿元。
西陇化工 股份有限公司 	中国	主要从事化学试剂（包括通用化学试剂、PCB 用化学试剂、超净高纯化学试剂）、原料药及食品添加剂的研发、生产和销售以及化工原料的销售。	西陇化工创立于 1987 年，主要从事化学试剂、原料药及食品添加剂的研发、生产和销售以及化工原料的销售，现已具有 1,000 多种化学试剂产品研发和生产能力，已经发展成为化学试剂集成供应商。

<p>广东光华科技 股份有限公司</p> 	中国	<p>主要从事 PCB 化学品、化学试剂等专用化学品的研发、生产、销售和服务的科技型企业，主要产品包括 PCB 化学品、化学试剂及其它专用化学品。</p>	<p>光华科技创立于 1980 年，产品系列比较完善。光华科技及子公司拥有 34 项专利，主持了 12 项化学试剂国家标准和 1 项化学试剂行业标准的修订，并参与了 6 项化学试剂“工作基准试剂”国家标准的修订。公司已有 62 个化学试剂产品经国家标准化管理委员会和广东省质量技术监督局审核，被确认为采用国际标准产品。</p>
--	----	---	---

根据中国化学试剂工业协会、中国化工信息中心的数据，行业的集中程度逐渐提高。在国家产业规划调整及市场自然淘汰的双重影响下，国产试剂生产厂家在减少，化学试剂行业正由粗放式经营向规范化经营转变。总体而言，国际厂商由于经过多年的积累，在产品质量、售后服务等方面占据一定优势，而近几年国内具有一定规模和知名品牌的大型化学试剂专业公司发展很快。国内知名化学试剂品牌的发展，一方面得益于自身技术的积累和进步，另一方面在国家的帮助下，科研院所和企业的试剂品种研发正不断加大投入，国内化学试剂行业能够借助科研院所的研发实力以及产学研高效合作的模式，推动国内试剂行业的龙头企业赶上国际先进水平。

化学试剂包含各种中高纯度等级的专用化学品，主要应用于分析测试、教学、科研开发以及新兴技术领域。近年来随着国家产业升级和产业结构调整，电子、光学、航空航天、新材料、生物医药等先进制造业快速发展，工业等级的化工原料品质已远远不能满足这些新兴领域与行业发展的需求。由于化学试剂的主要特点是产品纯度高于通常的化工原料，且具有较强的应用针对性和技术性，新兴领域的技术需求就为化学试剂行业的发展带来了新的市场。目前化学试剂主要的业务市场已转为上述先进制造业生产所需要的高纯度的功能材料与原料。以公司的硝酸钾、丙酮两个试剂产品为例，其具体应用介绍如下：

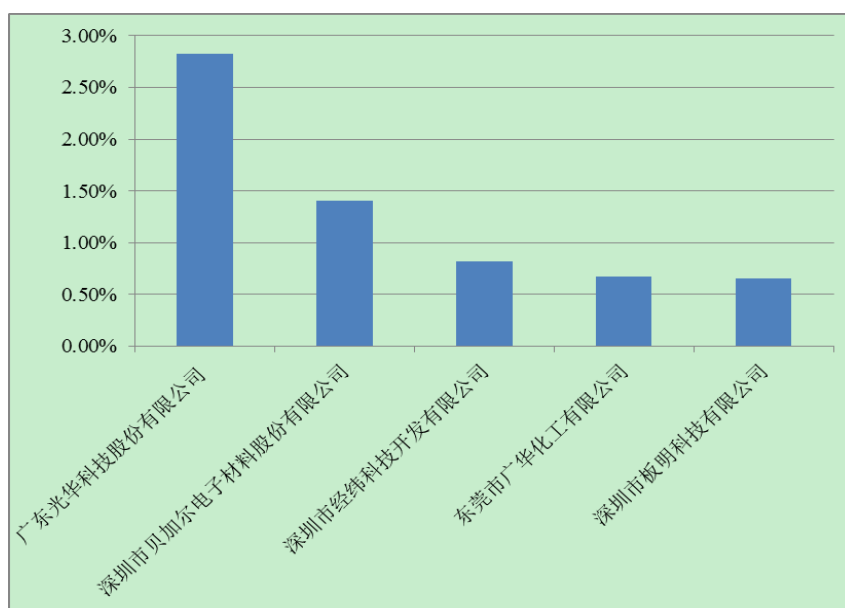
序号	产品	产品级别	应用领域	功能及作用
1	硝酸钾	1、电子级（MOS 级），单项杂质（金属离子）在 100ppb ~ 1ppb 2、分析纯 3、化学纯	光电行业 日化行业	1、光电行业主要用平板电脑触摸屏、手机触摸屏、光学玻璃、镜头、照明玻璃等高档玻璃的生产，能够更好的提高产品的透光率，起到增加产品硬度的作用。 2、日化行业主要用于高端牙膏等日化产品的生产。硝酸钾可直接作用于感觉神经细胞来缓解牙齿疼痛，放入脱敏牙膏内，

				用于牙本质过敏。
2	丙酮	1、高纯丙酮 ①低尘埃级 (ASTM0-2), 单项金属杂质含量在0.01ppm ~ 1ppm ②MOS (ASTM-0), 单项杂质(金属离子) 在100ppb ~ 1ppb ③BV- I 单项金属杂质含量 < 30ppb ④BV-III(C7)单项金属杂质含量 < 10ppb 2、分析纯 3、化学纯	光电行业 电子行业 医药行业	1、主要用于精密电子元器件、精密光学元器件的清洗、干燥、消毒。 2、主要用于药物生产过程的萃取或者溶解。

(六) 发行人在行业中的竞争地位及竞争优势

公司是国家高新技术企业,目前已具备成熟的自主研发实力以及产学研高校合作的研发创新体系,具备强大的技术研发能力。公司在 PCB 化学品领域处于国内技术优势水平,在 PCB 化学品生产领域已建立 PCB 制造湿法流程的完整化学品体系,也是国内少数在品牌和技术方面可以和国外知名厂商相竞争的 PCB 化学品生产企业之一,市场占有率逐步提高。2013 年公司在 PCB 化学品的市场占有率为 2.82%,CPCA 统计的《第十三届(2013)中国印制电路行业排行榜》排行榜中公司位列专用化学品第一位。

2013 年国内 PCB 化学品企业市场占有率如下:



资料来源: CPCA《2013 年中国印制电路行业发展状况报告》、广发证券收集整理

公司的有机可焊保护剂、棕化液、褪菲林液、沉镍金等 PCB 化学品系列被

认定为广东省高新技术产品，并获得国内外多家 PCB 行业主要厂商的供应商认证，是国内少数几家获得国际 PCB 企业认可的专用化学品制造商。

公司在化学试剂行业科技实力处于技术优势水平。自 2005 年以来公司先后主持了 12 项化学试剂国家标准和 1 项化学试剂行业标准的修订，参与了 6 项化学试剂“工作基准试剂”国家标准的修订，并在国家技术质量监督部门备案了 700 多个产品的企业标准，备案的企业标准数量较多，部分产品在技术指标上达到国际知名品牌产品的水平。

公司是中国化学试剂工业协会、中国分析测试协会、中国电子材料行业协会、广东省材料研究学会和广东省石油和化学工业协会等协会会员单位，同时是化学试剂行业标准的主要起草人之一。

公司在 PCB 化学品及化学试剂领域均代表了国内技术优势水平。

2、公司的竞争优势

（1）技术创新模式

①核心产品技术处于行业领先地位

公司先后被认定为“国家高新技术企业”、“国家火炬计划重点高新技术企业”、“国家创新型企业”，公司及子公司拥有 32 项发明专利、1 项外观设计专利和 1 项实用新型专利。公司有多项核心产品被评为广东省重点新产品、广东省高新技术产品，具体如下：

- 公司的“电子级高纯氨基磺酸镍溶液”产品，2010 年被列入“国家重点新产品计划”。

- 公司的“高性能六水合硫酸镍”产品 2010 年该产品被广东省科技厅、发改委、经信委、财政厅、知识产权局、质量技术监督局等部门认定为“广东省自主创新产品”。

- 公司的“高 Tg 多层板内层棕化液”产品被评为广东省重点新产品。

- 公司的高纯硫酸铜、甲基磺酸亚锡、棕化液、OSP 有机可焊保护剂等 15 项产品被广东省科技厅认定为“广东省高新技术产品”。

②掌握核心产品生产的关键技术

专用化学品由于其功能性及应用的针对性，产品生产的工艺技术一般具有较强的定制特征，生产不同产品所运用的生产技术差异较大，同样的产品采用不同

技术生产所得到的产品质量也可能有较大差别。公司在长期的生产经营活动过程中，逐渐建立了自己的产品开发和技术创新模式，核心产品的关键技术通过自主研发取得，已达到国内或国际先进水平，形成了业内领先的工艺技术优势。公司的部分核心产品的关键生产技术如下：

核心技术名称	来源	所处阶段	知识产权	技术水平
电子级高纯硫酸镍的生产技术	自主研发	大批量生产	申请发明专利 1 项，已授权	国内领先水平，广东省自主创新产品
电子级高纯氨基磺酸镍溶液的生产技术	自主研发	大批量生产	申请发明专利 1 项，已授权	2010 年国家重点新产品
电子级高纯铜盐系列产品的生产技术	自主研发	大批量生产	申请发明专利 5 项，2 项已授权	国内先进水平
高性能棕化液系列产品的生产技术	自主研发	大批量生产	申请发明专利 3 项，已授权	国际先进水平
有机可焊保护剂 OSP 系列产品的生产技术	自主研发	大批量生产	申请发明专利 5 项，2 项已授权	国内领先水平

此外，公司通过自主研发和长期的技术积累，已掌握了如“多级串联协同络合萃取提纯技术”、“固体产品的结晶控制工程化技术”、“有机溶剂的精馏提纯技术”、“化学合成技术”等多项专用化学品生产的关键技术，具备了自主开发多类专用化学品的技术能力。

(2) 技术标准战略

科学技术的发展日新月异，技术标准的制定正逐渐被社会各界所重视。2002 年国家科技部启动了“人才、专利、技术标准”战略，将技术标准的制订提升到前所未有的高度。公司充分认识到实施技术标准战略的重要性，依靠自身的研发实力及多年的技术积累，逐步树立在细分领域关键产品的标准制订的主导地位，进而巩固公司在行业中的优势地位。

● 公司主持了 12 项化学试剂国家标准和 1 项化学试剂行业标准的修订，并参与了 6 项化学试剂“工作基准试剂”国家标准的修订，具体情况如下：

序号	标准名称	标准类型	标准编号	状态	备注
1	化学试剂 氯化铵	国家标准	GB/T 658-2006	发布	主持
2	化学试剂 还原高锰酸钾物质测定通则	国家标准	GB/T 9726-2007	发布	主持
3	化学试剂 硫酸盐测定通用方法	国家标准	GB/T 9728-2007	发布	主持
4	化学试剂 氯化物测定通用方法	国家标准	GB/T 9729-2007	发布	主持

序号	标准名称	标准类型	标准编号	状态	备注
5	工作基准试剂(滴定分析用) 无水碳酸钠	国家标准	GB/T 1255-2007	发布	参与
6	工作基准试剂(滴定分析用) 重铬酸钾	国家标准	GB/T 1259-2007	发布	参与
7	工作基准试剂(滴定分析用) 乙二胺四乙酸二钠	国家标准	GB/T 12593-2007	发布	参与
8	工作基准试剂(滴定分析用) 邻苯二甲酸氢钾	国家标准	GB/T 1257-2007	发布	参与
9	工作基准试剂(滴定分析用) 氯化钠	国家标准	GB/T 1253-2007	发布	参与
10	工作基准试剂(滴定分析用) 草酸钠	国家标准	GB/T 1254-2007	发布	参与
11	化学试剂 丙酮	国家标准	GB/T 686-2008	发布	主持
12	化学试剂 无水硫酸钠	国家标准	GB/T 9853-2008	发布	主持
13	化学试剂 酸度和碱度测定通用方法	国家标准	GB/T 9736-2008	发布	主持
14	化学试剂 氯化钾	国家标准	GB/T 646-2011	发布	主持
15	化学试剂 硝酸钾	国家标准	GB/T 647-2011	发布	主持
16	化学试剂 硝酸钠	国家标准	GB/T 636-2011	发布	主持
17	化学试剂 六次甲基四胺	国家标准	GB/T 1400-2014	发布	主持
18	化学试剂 重铬酸钠	行业标准	HG/T 3439-2000	已报批	主持
19	化学试剂 硫氰酸铵	国家标准	GB/T 660-1992	已立项	主持

● 公司已有“十水合四硼酸钠”等 62 项化学试剂产品获得了国家标准化管理委员会颁发的“采用国际标准产品标志”证书。

● 公司制订并在国家质量技术监督部门备案了 700 多个产品的企业标准，备案的企业标准数量较多，部分产品在技术指标上达到国际知名品牌产品的水平。

(3) 高效研发平台

公司高效的研发平台是保持技术领先和实施技术标准战略的重要保障。公司在自主研发创新的同时，积极开展与高校合作，注重自身技术人才的培养并建立有效的研发激励机制，从而形成了高效的研发创新体系，建立了以企业为主导的产学研合作研发平台，提高了新产品的开发效率，提升了企业的自主创新能力。公司通过联合开发、技术成果转让、人才培养、共建实验室或研究中心等多种产学研合作模式，与中山大学、华南理工大学、电子科技大学、吉林大学、北京矿冶研究总院等高校及科研机构进行了一系列的合作，结合高校及科研机构的人才优势、技术优势及丰富的科研资源，实现了技术、人才、资金和经营管理等要素

的最佳组合。

2013年12月，广东省委组织部、省财政厅、省科技厅、省人社厅批准公司根据“珠江人才计划”引进国内领先的创新团队；2011年12月，中国工程院、中国科学院、教育部、科技部、工信部和广东省人民政府领导小组办公室批准公司设立院士工作站；2010年经国家人力资源和社会保障部批准，公司设立“博士后科研工作站”；2009年公司技术中心被省经贸委（现经信委）认定为省级企业技术中心，并被广东省知识产权局认定为“广东省知识产权优势企业”；2004年公司经省科技厅批准成立“广东省化学试剂工程技术研究开发中心”。公司PCB化学品研发中心被中国印制电路行业协会（CPCA）授予“中国印制电路行业协会华南研发中心”。公司目前正加快信息系统建设，加强研发、生产与销售环节的衔接，进一步完善研发创新技术平台。

经过公司多年研发投入，公司在研发平台上取得以下成果：

①承担国家级、省部级科技项目20余项。

②获得广东省科学技术奖二等奖1项、三等奖3项，汕头市科技进步奖一等奖3项，广州市科学技术奖二等奖1项。

③公司及子公司拥有32项发明专利、1项外观设计专利和1项实用新型专利。

（4）自主品牌

①品牌知名度

公司从事专用化学品的历史长达30多年，定位于专用化学品的高端领域，坚持自主品牌的运营，产品品质已经获得了客户的广泛认可，“华大”、“JHD”商标均被评为“广东省著名商标”。2011年和2013年东硕科技被CPCA评为中国印制电路行业第二届和第三届“优秀民族品牌”企业。公司品牌除在国内享有较高知名度外，在国际上也具有较强的影响力，是罗门哈斯、霍尼韦尔、美维、雀巢、富士康、宝洁、安利、高露洁、依利安达、惠亚集团等国际知名跨国企业的供应商。

②电子行业高端客户的供应商

在电子化学品领域，由于电子元器件制造属于连续化、规模化生产过程，专用化学品的质量及性能影响整个生产流程，因此对于电子化学品供应商的选择很

大程度上依赖于品牌知名度，如惠亚集团、超毅、富士康和三星等知名企业，对供应商有严格的认证管理。根据 CPCA 发布的“第十三届（2013）中国印制电路行业排行榜”，榜单中前 10 强均为公司客户，前 50 强中超过 50% 为公司客户。

（5）客户及营销网络

公司定位为高端专用化学品整体解决方案提供商，经过多年的市场开拓和客户维护，公司已拥有一大批合作关系稳定的优质客户，如罗门哈斯、霍尼韦尔、美维、雀巢、富士康、宝洁、安利、高露洁、依利安达、惠亚集团等世界 500 强企业或知名的跨国企业。根据 CPCA 发布的“第十三届（2013）中国印制电路行业排行榜”，榜单中前 10 强均为公司客户，前 50 强中超过 50% 为公司客户。优质的客户资源，可以促进公司稳步成长，是公司销售持续增长的保障，同时也降低应收账款回收风险。

为了更好地为客户提供服务，公司以广州为营销总部，在香港设立子公司，并在上海、武汉、成都、厦门等地设立办事处，辐射海外市场以及国内各大区域。经过多年市场开拓，公司已形成较为完备的营销网络。

（6）PCB 制造技术整体解决方案

目前全球的 PCB 生产重心已由欧美、日韩和台湾地区转移到中国大陆，我国 PCB 行业进入了蓬勃发展期，根据《印制电路资讯》等资料统计，我国 PCB 化学品的年增长率有望达到 13% 以上。我国 PCB 产业正逐渐从华南的广东、华东的江苏向华中及西北扩展。对于新扩展区域的厂商，其资金相对充裕，对于 PCB 配套产品的需求不仅限于直接采购化学品，而是希望供应商提供全方位的支持。

公司把握行业发展的趋势，在行业内率先提出“PCB 制造技术整体解决方案”的销售服务模式，除了向客户提供 PCB 生产过程所需的化学品外，还提供新厂的前期规划、流程设计与设备评估、生产与控制技术指引、生产问题分析及解决、生产日常巡检等一系列技术支持。

公司 PCB 化学品研发生产技术领先国内同行，在现场服务方面与国外同行相比更具有本土化优势，具有专业的技术服务团队实施“PCB 制造技术整体解决方案”，提高了公司的综合竞争力。

五、与发行人业务及生产经营有关的资产权属情况

(一) 主要固定资产情况

公司目前的主要固定资产分别为房屋建筑物、机器设备、运输工具、电子设备、配套设施和其他设备等，目前使用状况良好。截至报告期末，公司拥有的固定资产情况如下：

单位：万元

项目	折旧年限	原值	累计折旧	净值	平均成新率
房屋建筑物	30-40年	6,463.62	725.21	5,738.40	88.78%
机器设备	5-10年	9,727.89	2,733.85	6,994.04	71.90%
运输工具	5年	1,218.86	658.85	560.00	45.94%
电子设备	5年	1,343.42	758.89	584.53	43.51%
配套设施	30-40年	3,942.87	388.18	3,554.69	90.15%
其他设备	5年	482.80	387.68	95.13	19.70%
合计		23,179.45	5,652.67	17,526.78	75.61%

1、房屋建筑物

截至报告期末，公司拥有的工业厂房、住宅等房产如下：

序号	房地产权证号	权属人	座落	建筑面积 (m ²)	房屋用途	取得方式	土地情况		他项权利
							使用权号	终止日期	
1	粤房地权证汕字第1000056668号	光华科技	汕头市金平区光华北四路38号生产车间第1幢全座	1,736.18	工业厂房	竞拍	汕国用(2010)第91300053号	2040年1月10日	抵押
2	粤房地权证汕字第1000056669号	光华科技	汕头市金平区光华北四路38号生产车间第2幢全座	431.79					抵押
3	粤房地权证汕字第1000056670号	光华科技	汕头市金平区光华北四路38号生产车间第3幢全座	476.28					抵押
4	粤房地权证汕字第1000056671号	光华科技	汕头市金平区光华北四路38号生产车间第4幢全座	108.15					抵押
5	粤房地权证汕字第1000056672号	光华科技	汕头市金平区光华北四路38号生产车间第5幢全座	213.14					抵押

序号	房地产权证号	权属人	座落	建筑面积 (m ²)	房屋用途	取得方式	土地情况		他项权利			
							使用权号	终止日期				
6	粤房地权证汕字第1000056673号	光华科技	汕头市金平区光华北四路38号第6幢办公宿舍楼全座	371.28	自建	自建	汕国用(2010)第9130054号	2045年3月29日	抵押			
7	粤房地权证汕字第1000056674号	光华科技	汕头市金平区大学路295号包装材料仓库全幢	2,104.8					抵押			
8	粤房地权证汕字第1000056675号	光华科技	汕头市金平区大学路295号化学品库(甲类)1座全幢	740					抵押			
9	粤房地权证汕字第1000056676号	光华科技	汕头市金平区大学路295号化学品库(甲类)2座全幢	740					抵押			
10	粤房地权证汕字第1000056677号	光华科技	汕头市金平区大学路295号丙类仓库全幢	2,940					抵押			
11	粤房地权证汕字第1000056678号	光华科技	汕头市金平区大学路295号丙类综合厂房全幢	10,408.94					抵押			
12	粤房地权证汕字第1000056679号	光华科技	汕头市金平区大学路295号甲类综合厂房全幢	2,243.14					抵押			
13	粤房地权证汕字第1000056680号	光华科技	汕头市金平区大学路295号锅炉房全幢	683.28					抵押			
14	粤房地权证汕字第1000056681号	光华科技	汕头市金平区大学路295号公用工程(房)全幢	1,737.4					抵押			
15	粤房地权证穗字第0850002136号	金华大	广州市海珠区江燕南路6号801房	109.15					住宅	购买	2067年12月30日	无
16	粤房地权证穗字第0850002133号	金华大	广州市海珠区江燕南路6号802房	110.98								无
17	粤房地权证穗字第0850002139号	金华大	广州市海珠区江燕南路6号805房	109.27								无
18	粤房地权证穗字第0850002110号	金华大	广州市海珠区江燕南路6号806房	94.93								无
19	粤房地权证穗字第0850002129号	金华大	广州市海珠区江燕南路6号807房	110.98								无

序号	房地产权证号	权属人	座落	建筑面积 (m ²)	房屋用途	取得方式	土地情况		他项权利
							使用权号	终止日期	
20	粤房地权证穗字第0850002130号	金华大	广州市海珠区江燕南路6号808房	109.15					无

2、租赁物业

截至报告期末，公司租赁的主要物业如下：

序号	承租方	出租方	租赁标的物	租金	期限	用途
1	东硕科技	广州市顺南物业管理有限公司	广州市海珠区大干围路38号第五工业区11号楼第六层西面	第一年 14,455.00 元/月， 第二年 15,611.40 元/月， 第三年 16,860.30 元/月	2012.03.01- 2015.02.28	厂房
2	东硕科技	叶祖和、冯志辉、苏湛全	白云区良田镇陈洞村六社厂房、办公室、宿舍及厂内空地	79,089.50 元/月	2014.03.01- 2016.02.28	科研、办公等
3	光华科技	佛山新媒体产业园管理有限公司	佛山市禅城区张槎街道物华路5-13号6座101、102、103、104、105、106、107、108、109号房	第一年月租金为12,240元，此后租金每一年递增10%	2012.02.01- 2017.01.31	办公、展厅、实验室等
4	光华科技	广东华南新药创制中心	广州市科学城揽月路3号国际企业孵化器F座510房	22,257 元/月	2014.12.01- 2015.11.30	研发、办公
5	光华科技	广州麦普数码科技有限公司	广州高新技术产业开发区科学城天泰一路2号自编四栋一楼101室房	37,720 元/月（2015年5月之前） 40,360 元/月（2015年5月起）	2013.04.16- 2016.04.30	研发、办公

注：截至本招股说明书签署日，其中第1项“广州市海珠区大干围路38号第五工业区11号楼第六层西面”租期即将于2015年2月28日到期，东硕科技已于2014年11月1日完成续租。对即将到期的租赁物业，公司均会提前规划是否续租或搬迁，目前公司已与出租方办理了续租手续，对公司生产经营不会构成重大影响。

3、主要生产设备

截至报告期末，公司拥有的主要生产设备情况如下：

单位：万元

序号	主要设备名称	数量	原值	净值	成新率	所有权人
1	氨基磷酸镍生产线	2	304.94	152.70	50.08%	光华科技
2	硫酸镍生产线	2	149.49	71.93	48.12%	光华科技
3	硫酸铜生产线	3	181.33	66.67	36.77%	光华科技

序号	主要设备名称	数量	原值	净值	成新率	所有权人
4	氯化铜生产线	3	106.96	46.22	43.21%	光华科技
5	甲基磺酸亚锡生产线	2	66.93	20.44	30.54%	光华科技
6	氧化铜生产线	2	464.56	256.20	55.15%	光华科技
7	焦磷酸钾生产线	1	36.51	16.50	45.19%	光华科技
8	焦磷酸铜生产线	1	8.90	4.59	51.57%	光华科技
9	协同络合萃取生产线	4	412.48	154.48	37.45%	光华科技
10	磷酸盐生产线	2	33.79	12.54	37.12%	光华科技
11	铋盐生产线	2	35.66	2.55	7.15%	光华科技
12	锡盐生产线	2	511.39	383.36	74.96%	光华科技
13	有机高纯试剂生产线	6	100.04	46.26	46.24%	光华科技
14	有机试剂生产线	6	76.82	31.05	40.42%	光华科技
15	碱金属盐试剂生产线	4	357.68	175.57	49.09%	光华科技
16	通用固体试剂生产线	8	305.64	144.29	47.21%	光华科技
17	棕化液生产线	1	67.53	34.73	51.43%	东硕科技
18	有机可焊保护剂(OSP)	1	146.62	62.54	42.65%	东硕科技
19	沉铜生产线	2	261.70	235.27	89.90%	东硕科技
20	自动化磷酸盐生产线	1	42.12	39.76	94.40%	光华科技
21	自动化镍盐生产线	4	728.07	692.88	95.17%	光华科技
22	自动化铜盐生产线	4	1,047.05	996.64	95.18%	光华科技
23	自动化锡盐生产线	2	509.19	484.11	95.08%	光华科技

(二) 主要无形资产情况

公司拥有的无形资产主要为土地使用权、商标及专利。具体如下：

1、土地使用权

截至报告期末，公司拥有的土地使用权情况如下：

序号	土地使用权证编号	权属人	地址	土地用途	面积(m ²)	终止日期	取得方式	他项权利
1	汕国用(2010)字第10800082号	光华科技	光华北四路26号	工业	3,125.82	2050年6月29日	转让	无
2	汕国用(2010)第91300053号	光华科技	光华北四路38号	工业	3,646.40	2040年1月10日	转让	抵押
3	汕国用(2010)第91300054号	光华科技	大学路295号	工业	135,299.12	2045年3月29日	转让	抵押

序号	土地使用权证编号	权属人	地址	土地用途	面积(m ²)	终止日期	取得方式	他项权利
4	惠阳国用(2012)第1200092号	惠州东硕	永湖镇淡塘村地段	工业	22,803.00	2062年7月27日	出让	无

2、已注册商标

截至报告期末，公司已获注册的商标情况如下：

序号	注册商标	注册证号	注册人	类别	注册有效期限
1		第583353号	光华科技	第1类	2012年2月20日至2022年2月19日
2		第583404号		第5类	2012年2月20日至2022年2月19日
3		第5264659号		第6类	2009年7月21日至2019年7月20日
4		第5264660号		第5类	2009年10月7日至2019年10月6日
5		第5264661号		第4类	2009年7月14日至2019年7月13日
6		第5264662号		第3类	2009年7月14日至2019年7月13日
7		第5264663号		第2类	2009年7月14日至2019年7月13日
8		第5264664号		第1类	2009年7月14日至2019年7月13日
9		第7322243号		第1类	2010年9月14日至2020年9月13日
10		第10712115号		第1类	2013年6月7日至2023年6月6日
11		第10712198号		第4类	2013年6月7日至2023年6月6日
12		第10712240号		第30类	2013年6月7日至2023年6月6日
13		第10712257号		第5类	2013年5月28日至2023年5月27日
14		第10712306号		第17类	2013年6月7日至2023年6月6日
15		第10719080号		第40类	2013年10月14日至2023年10月13日

序号	注册商标	注册证号	注册人	类别	注册有效期限
16		第 10719134 号	东硕科技	第 42 类	2013 年 9 月 28 日 至 2023 年 9 月 27 日
17		第 10719482 号		第 42 类	2013 年 9 月 28 日 至 2023 年 9 月 27 日
18		第 3654031 号		第 35 类	2005 年 7 月 21 日 至 2015 年 7 月 20 日
19		第 3654032 号		第 42 类	2005 年 10 月 14 日 至 2015 年 10 月 13 日
20		第 3654033 号		第 1 类	2005 年 5 月 21 日 至 2015 年 5 月 20 日
21		第 3231356 号		第 42 类	2014 年 2 月 14 日 至 2024 年 2 月 13 日
22		第 3231592 号		第 1 类	2014 年 2 月 21 日 至 2024 年 2 月 20 日
23		第 3238507 号		第 35 类	2014 年 2 月 14 日 至 2024 年 2 月 13 日

3、专利

截至报告期末，公司已获得的专利技术使用权情况如下：

序号	名称	专利号	专利权人	专利类型	专利权期限
1	用于提高电路板内层铜面与聚 合材料粘结力的棕化处理液	ZL 2004 1 0026849.2	光华科技、 东硕科技	发明	2004.04.13 -2024.04.12
2	一种用于铜面黑氧化的后处理 液	ZL 2004 1 0051396.9	东硕科技	发明	2004.09.09 -2024.09.08
3	混合型非甲醛还原剂的化学镀 铜液	ZL 2005 1 0036618.4	光华科技、 东硕科技	发明	2005.08.19 -2025.08.18
4	高浓度乙二胺四乙酸铁铵溶液 的制备方法	ZL2005 1 0036415.5	光华科技、 中山大学	发明	2005.08.09 -2025.08.08
5	一种用对硝基甲苯直接还原制 备对甲基环己胺的方法	ZL2005.1 0101324.5	光华科技	发明	2005.11.18 -2025.11.17
6	一种二苯基咪唑化合物及其制 备方法	ZL 2006 1 0122985.0	光华科技、 东硕科技	发明	2006.10.24 -2026.10.23
7	一种微蚀液及其在印刷线路板 沉银前处理中的应用	ZL 2007 1 0027308.5	光华科技、 东硕科技	发明	2007.03.27 -2027.03.26
8	一种含氟原子的二苯基咪唑化 合物及其制备方法	ZL 2007 1 0028754.8	光华科技、 东硕科技	发明	2007.06.22 -2027.06.21
9	一种 α 型六水合硫酸镍间歇结 晶过程晶体生长方法	ZL 2007 1 0027851.5	光华科技	发明	2007.05.08 -2027.05.07
10	一种褪菲林液	ZL 2008 1 0029813.8	东硕科技	发明	2008.07.29 -2028.07.28
11	一种高纯度氧化亚锡的制备方 法	ZL 2008 1 0198661.4	光华科技	发明	2008.09.17 -2028.09.16

序号	名称	专利号	专利权人	专利类型	专利权期限
12	一种化学镀铜用的前处理液	ZL 2008 1 0219453.8	东硕科技	发明	2008.11.27 -2028.11.26
13	电子级高纯氨基磺酸镍溶液的制备方法	ZL 2009 1 0193402.7	光华科技、 金华大	发明	2009.10.28 -2029.10.27
14	一种电子级高纯一水合硫酸锰的制备方法	ZL 2009 1 0193398.4	光华科技	发明	2009.10.29 -2029.10.28
15	一种食品添加剂级磷酸三钙的制备方法	ZL2009 10192181.1	光华科技、 金华大	发明	2009.09.04 -2020.09.03
16	一种电子级高纯焦磷酸钾的制备方法	ZL2009 10193400.8	光华科技	发明	2009.10.28 -2019.10.27
17	一种从次硝酸铋生产废液中回收试剂级硝酸钠的方法	ZL2009 10192427.5	光华科技、 金华大	发明	2009.09.11 -2029.09.10
18	一种电子级高纯二氯化铜的制备方法	ZL2009 10193399.9	光华科技、 金华大	发明	2009.10.28 -2029.10.27
19	一种电子级高纯氧化铜超细粉体的制备方法	ZL2009 10193404.6	光华科技	发明	2009.10.28 -2029.10.27
20	一种试剂级六水合氯化钴的制备方法	ZL2010 10019460.0	光华科技	发明	2010.01.11 -2030.01.10
21	一种从柠檬酸铋生产废液中回收试剂级硝酸钠的方法	ZL 2009 1 0192425.6	光华科技、 金华大	发明	2009.09.11 -2029.09.10
22	一种电子级高纯 DL-苹果酸的精制方法	ZL 2009 1 0194154.8	光华科技	发明	2009.11.26- 2029.11.25
23	一种电子级高纯溴化镍溶液的制备方法	ZL 2011 1 0035924.1	光华科技	发明	2011.01.30 -2031.01.29
24	一种电子级高纯焦磷酸锌的制备方法	ZL 2011 1 0035922.2	光华科技	发明	2011.01.30 -2031.01.29
25	有机可焊保护剂工艺的前处理液	ZL 2009 1 0042221.4	东硕科技	发明	2009.08.28 -2029.08.27
26	一种用于印刷电路板制造中的碱性高锰酸盐去钻污的后处理中和剂	ZL 2010 1 0239877.8	东硕科技	发明	2010.07.28 -2030.07.27
27	无铅印刷电路板用复配 OSP 处理剂	ZL 2011 1 0043355.5	东硕科技	发明	2011.02.23 -2031.02.22
28	含氟苯基苯并咪唑化合物制造方法	ZL 2011 1 0043353.6	东硕科技	发明	2011.02.23 -2031.02.23
29	一种陶瓷渗花砖生产用水溶性色料的制备方法	ZL 2009 1 0041926.4	光华科技、 金华大	发明	2009.08.12 -2029.08.12
30	从碱式碳酸镍生产废液中回收试剂级无水硫酸钠的方法	ZL 2011 1 0351646.0	光华科技	发明	2011.11.09 -2031.11.08
31	从碱式碳酸铜生产废液中回收试剂级无水硫酸钠的方法	ZL 2012 1 0440407.7	光华科技	发明	2014.01.29 -2034.01.28
32	一种含巯基化合物的棕化处理液	ZL 2011 1 0437314.4	东硕科技	发明	2014.03.05 -2034.03.04
33	瓶（塑料 650 大口）	ZL 2005 3 0062800.8	光华科技	外观设计	2005.07.05 -2015.07.04
34	一种棕化液再生回用装置	ZL 2009 2 0265358.1	东硕科技	实用新型	2009.12.22 -2019.12.21

六、同业竞争与关联交易

（一）同业竞争

1、公司与控股股东、实际控制人及其控制企业之间不存在同业竞争说明

本公司实际控制人郑创发、郑靛和郑侠除持有光华科技股权外，郑靛和郑侠分别持有广西大地矿业有限公司 5% 和 95% 的出资，除此以外，郑创发、郑靛和郑侠不控制其他企业。广西大地矿业有限公司主要从事矿业技术咨询，矿产品的销售，无论是行业领域乃至客户群体均与本公司有重大差异，因此不存在与本公司同业竞争情形。

2、控股股东及实际控制人关于避免同业竞争的承诺

为了避免同业竞争，更好地维护中小股东的利益，保障公司长期稳定发展，公司实际控制人郑创发、郑靛和郑侠于 2011 年 8 月 26 日分别出具了《关于避免同业竞争承诺函》，承诺如下：

“本人（包括本人控制的全资、控股企业或其他关联企业）不从事或参与任何可能与广东光华科技股份有限公司及其控股子公司从事的经营业务构成竞争的业务，以避免与广东光华科技股份有限公司构成同业竞争，如因本人未履行本承诺函所作的承诺而给广东光华科技股份有限公司造成损失的，本人对因此给广东光华科技股份有限公司造成的损失予以赔偿。”

3、公司其他股东关于避免同业竞争的承诺

为了避免同业竞争，更好地维护中小股东的利益，保障公司长期稳定发展，公司其他股东陈汉昭、锦煌投资、创为投资、郑若龙、郑家杰、众友投资和新价值投资于 2011 年 8 月 26 日出具了《关于避免同业竞争承诺函》，承诺如下：

“在持有广东光华科技股份有限公司股份期间，自身及其控制的企业不直接或间接地从事与广东光华科技股份有限公司主营业务构成竞争的相同或相似的业务。”

（二）关联交易

1、经常性关联交易

本公司向担任董事、监事、高级管理人员和其他职务的关联方人士支付薪酬，

详见本节之“七、董事、监事、高级管理人员情况”。除此以外，本公司未向其他关联方人士支付报酬。该关联交易仍将继续进行。

2、偶发性关联交易

①2011年12月12日，郑创发、郑勒和郑侠分别与中国民生银行股份有限公司汕头分行签署了《最高额保证合同》，合同编号分别为：个高保字第17012011GH001号、个高保字第17012011GH002号和个高保字第17012011GH003号，为发行人与中国民生银行股份有限公司汕头市分行在一定期限内连续发生的多笔债权承担连带责任保证，被保证的主债权指自2011年12月12日起至2012年12月12日止期间因该行向发行人授信而发生的一系列债权，被保证的主债权最高额度为人民币6,000万元整，保证范围为债务本金及利息（包括法定利息、约定利息、复利、罚息）违约金、损害赔偿金和实现债权的费用（包括但不限于诉讼费用、律师费用、公证费用、执行费用等）、因债务人违约而给债权人造成的损失和其他所有应付费用等，也属于被担保债权，其具体金额在其被清偿时确定。保证期间为自债务人依具体业务合同约定的债务履行期限届满之日起两年。

②2011年5月10日，郑创发、郑勒和郑侠分别与中国建设银行股份有限公司汕头市分行签署了《自然人最高额保证合同》，合同编号分别为2011年公保字第025-1号、2011年公保字第025-2号和2011年公保字第025-3号，为发行人与中国建设银行股份有限公司汕头市分行在2011年5月11日至2012年5月9日期间签订的借款、信用证及国内保理等授信业务提供连带保证担保，保证责任的最高限额为5,000万元。

③2013年4月3日，郑创发、郑勒、郑侠分别与中国建设银行股份有限公司汕头市分行签署了《自然人最高额保证合同》，合同编号分别为2013年公保字第020-1号、2013年公保字第020-2号和2013年公保字第020-3号，为发行人与中国建设银行股份有限公司汕头市分行在一定期限内连续发生的多笔债权承担连带责任保证，被保证的主债权指自2013年4月3日起至2014年4月2日止期间因该行向本公司授信而发生的一系列债权，被保证的主债权最高额度为人民币5,000万元整。2013年4月7日本公司向中国建设银行股份有限公司汕头市分行借款人民币900万元，借款期限为2013年4月7日至2014年4月6日。

④2013年4月5日，郑创发、郑勒和郑侠分别与中国民生银行股份有限公司汕头分行签署了《最高额保证合同》，合同编号分别为个高保字第17232013GH001号、个高保字第17232013GH002号和个高保字第17232013GH003号，为发行人与中国民生银行股份有限公司汕头市分行在一定期限内连续发生的多笔债权承担连带责任保证，被保证的主债权指自2013年4月5日起至2014年4月5日止期间因该行向发行人授信而发生的一系列债权，被保证的主债权最高额度为人民币6,000万元整，保证范围为债务本金及利息（包括法定利息、约定利息、复利、罚息）违约金、损害赔偿金和实现债权的费用（包括但不限于诉讼费用、律师费用、公证费用、执行费用等）、因债务人违约而给债权人造成的损失和其他所有应付费用等，也属于被担保债权，其具体金额在其被清偿时确定。保证期间为自债务人依具体业务合同约定的债务履行期限届满之日起两年。

⑤2014年4月4日，郑创发、郑勒、郑侠分别与中国建设银行股份有限公司汕头市分行签署了《自然人最高额保证合同》，合同编号分别为：2014年公保字第013-1号、2014年公保字第013-2号、2014年公保字第013-3号，为发行人与中国建设银行股份有限公司汕头市分行在一定期限内连续发生的多笔债权承担连带责任保证，被保证的主债权指自2014年4月4日起至2015年4月3日止期间因该行向发行人授信而发生的一系列债权，被保证的主债权最高额度为人民币5,000万元整。

⑥2014年6月12日，郑创发、郑勒和郑侠共同与中国民生银行股份有限公司汕头分行签署了17072014GH001号《最高额保证合同》，为发行人与中国民生银行股份有限公司汕头市分行在一定期限内连续发生的多笔债权承担连带责任保证，被保证的主债权指自2014年6月12日起至2015年6月12日止期间因该行向发行人授信而发生的一系列债权，被保证的主债权最高额度为人民币6,000万元整，保证范围为债务本金及利息（包括法定利息、约定利息、复利、罚息）违约金、损害赔偿金和实现债权的费用（包括但不限于诉讼费用、律师费用、公证费用、执行费用等）、因债务人违约而给债权人造成的损失和其他所有应付费用等，也属于被担保债权，其具体金额在其被清偿时确定。保证期间为自债务人依具体业务合同约定的债务履行期限届满之日起两年。

⑦2014年11月10日，郑创发、郑勒和郑侠共同与汇丰银行（中国）有限

公司汕头龙湖支行签署了《最高额保证合同》，为本公司与汇丰银行（中国）有限公司汕头龙湖支行在一定期限内连续发生的多笔债权承担连带责任保证，被保证的主债权指自2014年11月10日起因该行向发行人授信而发生的一系列债权，被保证的主债权最高额度为人民币3,000万元整，保证范围为债务本金、利息、与银行授信有关而向银行欠偿的其他款项以及银行为执行保证书而引起的所有开支。保证期间为签署之日起至银行收到保证人书面终止保证书通知后满一个日历月之日止的期间。

七、董事、监事、高级管理人员情况

姓名	职务	性别	任期起止日期	简要经历	兼职情况	薪酬情况	持有公司股份数量(万股)	与公司的其他利益关系
郑创发	董事长	男	2013年9月-2016年9月	1980年创立公司，一直致力于化学制品的研发、生产和销售，曾任汕头市金平区第二届人民代表大会常务委员会财政经济工作委员会委员，2003年被汕头市委、市政府授予“优秀民营企业家”称号，2006年、2012年分别当选汕头市第十二届、第十三届人大代表。现任公司董事长。	无	60.00	4,306	无
陈汉昭	董事、总经理	男	2013年9月-2016年9月	中山大学EMBA工商管理硕士，本科毕业于中国人民解放军军事经济学院经济管理专业。1980年迄今就职于公司，曾担任生产部经理、销售部经理、采购部经理等职务，2005年被聘为“全国化学标准化技术委员会化学试剂分技术委员会（SAC/TC63/SC3）委员”，2010年被评为“广东省企业安全生产工作先进个人”。现任公司董事、总经理。	无	55.00	783	无
郑勒	董事、副总经理	男	2013年9月-2016年9月	中山大学EMBA工商管理硕士。1987年迄今就职于公司，曾担任技术部经理、市场部经理、金华大总经理等职务，现任公司董事、副总经理。	无	52.00	783	无
郑侠	董事	男	2013年9月-2016年9月	中山大学EMBA工商管理硕士。1990年迄今就职于公司，曾担任公司广州办事处负责人、采购部副经理、销售部副经理、公司副总经理等职务，现任公司董事。	广西大地矿业有限公司执行董事	50.00	783	无

姓名	职务	性别	任期起止日期	简要经历	兼职情况	薪酬情况	持有公司股份数量(万股)	与公司的其他利益关系
蔡雯	董事、财务总监	女	2013年9月-2016年9月	毕业于天津商学院会计学专业，经济学学士、中级会计师职称、注册会计师、注册税务师，曾任广东羊城会计师事务所项目经理。2008年迄今就职于公司，现任公司董事、财务总监。	无	40.00	30	无
杨荣政	董事、董事会秘书	男	2013年9月-2016年9月	本科毕业于四川大学高分子科学与工程专业，研究生毕业于中山大学工商管理专业，四川大学工学学士、中山大学工商管理学硕士，曾就职于长兴（广州）电子材料有限公司，2005年迄今就职于公司，曾任供应链部经理、人力资源部经理、总经理助理等职务，现任公司董事、董事会秘书。	无	40.00	14	无
沈忆勇	独立董事	男	2013年9月-2016年9月	本科毕业于华南师大政法系，研究生毕业于复旦大学法律系并获硕士学位。1989年6月起在汕头大学任教，现任汕头大学副教授、硕士生导师，兼任中国法学会会员。自2011年9月任公司独立董事。	汕头大学副教授、硕士生导师	5.00	无	无
梁振锋	独立董事	男	2013年9月-2016年9月	本科毕业于中山大学物理系，研究生毕业于上海交通大学材料科学与工程系并获硕士学位。1982年5月迄今就职于广州有色金属研究院，历任课题组长、研究室副主任、主任、副院长、院长顾问，教授级高工，享受国务院特殊津贴专家，长期从事金属材料科研开发及科技管理工作。自2010年9月任公司独立董事。	广东省材料研究学会名誉理事长	5.00	无	无

姓名	职务	性别	任期起止日期	简要经历	兼职情况	薪酬情况	持有公司股份数量(万股)	与公司的其他利益关系
卫建国	独立董事	男	2013年9月-2016年9月	男, 1957年出生, 本科毕业于兰州大学经济管理专业, 研究生毕业于兰州大学企业管理专业财务管理方向, 获兰州大学经济学学士学位和硕士学位。1992年—1998年担任青岛海洋大学会计学系副主任, 1999年—2008年任中山大学会计学系副主任, 2009—2012年任中山大学管理学院会计学系党支部书记, 2007-2013年任广东省会计学会副会长。现任中山大学南方学院会计学系主任、预算委员会主任, 中山大学管理学院副教授、硕士研究生导师, 远光软件股份有限公司独立董事, 东方宾馆股份有限公司独立董事, 广东新宝电器股份有限公司独立董事, 兼任广东省审计学会理事, 广州市审计学会常务理事。自2010年9月任公司独立董事。	中山大学管理学院会计学系副教授、硕士研究生导师; 中山大学南方学院会计学系主任、预算委员会主任; 远光软件股份有限公司、东方宾馆股份有限公司、广东新宝电器股份有限公司独立董事; 广东省审计学会理事; 广州市审计学会常务理事	5.00	无	无
余军文	监事会主席	男	2013年9月-2016年9月	本科毕业于南昌大学应用化学专业, 研究生毕业于南昌大学应用化学研究所精细有机催化方向专业, 南昌大学理学学士、工学硕士, 曾在国内外刊物发表多篇学术论文。2003年迄今就职于公司, 曾担任市场部经理、工程中心副主任、总经理助理等职务, 具有多年营销管理及市场开发工作经验, 现任公司金华大总经理、监事会主席。	无	40.00	29	无
洪朝辉	监事	男	2013年9月-2016年9月	南昌大学理学硕士, 本科毕业于南昌大学化学系, 曾在柯达(中国)有限公司汕头分公司历任质检部经理、柯达运作系统(KOS)汕头公司经理。2005年迄今就职于公司, 曾被评为“全国石油和化工协会劳动模范”, 在国家级核心期刊《分析化学》、《理化分析》、《高等分析化学学报》、《冶金分析》上发表论文十余篇。现任公司制造中心总监、监事。	无	35.00	14	无
谢少贤	监事	女	2013年9月-2016年9月	曾就职于广东汕头香料厂、广东汕鹏石油气有限公司, 2001年迄今就职于公司, 现任公司客服主管、监事。	无	5.00	无	无

姓名	职务	性别	任期起止日期	简要经历	兼职情况	薪酬情况	持有公司股份数量(万股)	与公司的其他利益关系
杨应喜	副总经理	男	2013年9月-2016年9月	工程师职称,澳门科技大学MBA工商管理硕士,华南理工大学腐蚀与防腐专业毕业,工学学士学位,曾任汕头超声印制板公司工艺工程师、生产主管、工艺主管、制造部经理、副总经理等职务,2004年迄今就职于公司,现任公司副总经理兼东硕科技总经理。	无	50.00	76	无

八、发行人控股股东及其实际控制人的基本情况

公司控股股东、实际控制人为郑创发、郑韧和郑侠,目前合计持有本公司65.24%的股份。

郑创发,男,1946年出生,1980年创立公司,一直致力于化学制品的研发、生产和销售,曾任汕头市金平区第二届人民代表大会常务委员会财政经济工作委员会委员,2003年被汕头市委、市政府授予“优秀民营企业家”称号,2006年、2012年分别当选汕头市第十二届、第十三届人大代表。现任公司董事长。

郑韧,男,1968年出生,中山大学EMBA工商管理硕士。1987年迄今就职于公司,曾担任技术部经理、市场部经理、金华大总经理等职务,现任公司董事、副总经理。

郑侠,男,1971年出生,中山大学EMBA工商管理硕士。1990年迄今就职于公司,曾担任公司广州办事处负责人、采购部副经理、销售部副经理、公司副总经理等职务,现任公司董事。

九、财务会计信息

(一) 财务报表

1、合并资产负债表

单位：元

项目	2014.12.31	2013.12.31	2012.12.31
流动资产：			
货币资金	114,747,265.76	62,557,319.76	72,816,476.34
应收票据	18,537,059.57	11,875,061.92	7,184,346.56
应收账款	176,875,287.85	166,330,162.45	117,937,220.54
预付款项	38,086,631.39	8,513,577.50	31,139,874.95
其他应收款	7,442,338.47	5,856,121.38	4,636,031.82
存货	91,308,169.50	82,256,856.56	74,644,770.72
其他流动资产	1,405,837.19	1,562,730.17	1,856,712.89
流动资产合计：	448,402,589.73	338,951,829.74	310,215,433.82
非流动资产：			
固定资产	175,267,847.94	104,590,661.25	111,536,000.16
在建工程	50,847,995.78	73,250,086.09	24,836,203.35
无形资产	23,025,489.70	23,860,649.02	24,457,208.34
长期待摊费用	960,219.12	688,748.97	1,006,098.03
递延所得税资产	1,214,458.36	1,440,202.65	1,288,916.26
非流动资产合计：	251,316,010.90	203,830,347.98	163,124,426.14
资产总计：	699,718,600.63	542,782,177.72	473,339,859.96

合并资产负债表（续）

单位：元

项目	2014.12.31	2013.12.31	2012.12.31
流动负债：			
短期借款	161,301,805.87	110,009,000.00	91,553,061.62
应付票据	81,114,511.92	53,815,024.43	50,017,596.69
应付账款	25,013,163.50	42,722,688.59	41,854,525.78
预收款项	723,682.88	827,120.00	1,705,635.52
应付职工薪酬	85,848.41	101,388.44	-
应交税费	-17,026,566.37	-7,066,596.24	-3,393,263.46
应付利息	249,060.99	158,125.00	385,575.20
其他应付款	4,411,417.29	3,664,246.93	2,937,461.76
其他流动负债	3,727,009.08	3,828,610.66	3,703,974.44
流动负债合计：	259,599,933.57	208,059,607.81	188,764,567.55
非流动负债：			
长期借款	34,150,000.00	-	-
递延收益	38,989,147.93	21,781,063.94	22,478,288.92
递延所得税负债	-	10,139.79	30,419.34
非流动负债合计：	73,139,147.93	21,791,203.73	22,508,708.26
负债合计：	332,739,081.50	229,850,811.54	211,273,275.81
股东权益：			
股本	90,000,000.00	90,000,000.00	90,000,000.00
资本公积	26,951,261.25	26,951,261.25	26,951,261.25
盈余公积	20,427,406.39	15,279,604.06	10,608,476.49
专项储备	439,778.61	737,379.58	941,702.20
未分配利润	229,203,252.28	180,012,712.08	133,597,129.84
其他综合收益	-42,179.40	-49,590.79	-31,985.63
归属于母公司所有者权益合计：	366,979,519.13	312,931,366.18	262,066,584.15
股东权益合计：	366,979,519.13	312,931,366.18	262,066,584.15
负债和股东权益总计：	699,718,600.63	542,782,177.72	473,339,859.96

2、合并利润表

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度	2012 年度
一、营业收入	773,581,727.74	666,879,476.06	602,583,747.09
减：营业成本	572,072,234.73	491,417,267.15	437,815,595.49
营业税金及附加	4,098,481.32	3,606,427.84	3,423,502.87
销售费用	49,651,827.61	38,987,600.56	35,362,512.97
管理费用	64,657,441.78	57,636,386.48	55,762,242.01
财务费用	8,357,387.09	6,576,915.19	7,995,852.41
资产减值损失	308,676.53	1,433,566.22	533,871.91
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	74,435,678.68	67,221,312.62	61,690,169.43
加：营业外收入	4,925,983.17	4,218,034.33	6,026,056.25
减：营业外支出	742,273.42	1,419,547.91	564,708.42
其中：非流动资产处置损失	66,368.95	23,975.61	26,233.66
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	78,619,388.43	70,019,799.04	67,151,517.26
减：所得税费用	10,781,045.90	9,933,089.23	9,474,115.53
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	67,838,342.53	60,086,709.81	57,677,401.73
归属于母公司所有者的净利润	67,838,342.53	60,086,709.81	57,677,401.73
少数股东损益	-	-	-
五、每股收益：			
（一）基本每股收益	0.75	0.67	0.64
（二）稀释每股收益	0.75	0.67	0.64
六、其他综合收益	7,411.39	-17,605.16	-1,843.28
七、综合收益总额	67,845,753.92	60,069,104.65	57,675,558.45
归属于母公司所有者的综合收益总额	67,845,753.92	60,069,104.65	57,675,558.45
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-

3、合并现金流量表

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度	2012 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	737,678,477.43	571,471,475.62	587,092,086.45
收到的其他与经营活动有关的现金	22,682,264.41	4,620,288.17	26,563,132.29
经营活动现金流入小计	760,360,741.84	576,091,763.79	613,655,218.74
购买商品、接受劳务支付的现金	531,881,341.30	377,760,303.28	421,525,961.29
支付给职工以及为职工支付的现金	64,358,654.14	55,630,003.13	53,501,714.07
支付的各种税费	51,819,465.57	44,028,546.70	40,498,558.80
支付的其他与经营活动有关的现金	64,614,137.45	59,211,563.66	42,150,487.66
经营活动现金流出小计	712,673,598.46	536,630,416.77	557,676,721.82
经营活动产生的现金流量净额	47,687,143.38	39,461,347.02	55,978,496.92
二、投资活动产生的现金流量：			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金净额	161,871.00	32,810.00	44,024.66
投资活动现金流入小计	161,871.00	32,810.00	44,024.66
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	50,968,603.12	49,397,702.90	32,037,016.50
支付的其他与投资活动有关的现金	7,038,308.91	2,449,177.25	1,807,494.10
投资活动现金流出小计	58,006,912.03	51,846,880.15	33,844,510.60
投资活动产生的现金流量净额	-57,845,041.03	-51,814,070.15	-33,800,485.94
三、筹资活动产生的现金流量			
取得借款所收到的现金	286,904,805.87	182,594,038.19	166,093,480.07
收到的其他与筹资活动有关的现金	-	1,343,882.95	1,753,531.13
筹资活动现金流入小计	286,904,805.87	183,937,921.14	167,847,011.20
偿还债务所支付的现金	201,462,000.00	164,792,543.86	175,001,194.82
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	23,091,976.92	15,752,439.34	6,613,448.13
支付的其他与筹资活动有关的现金	34,272,354.94	-	115,620.00
筹资活动现金流出小计	258,826,331.86	180,544,983.20	181,730,262.95
筹资活动产生的现金流量净额	28,078,474.01	3,392,937.94	-13,883,251.75
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	7,014.70	44,511.56	-10,075.23
五、现金及现金等价物净增加额	17,927,591.06	-8,915,273.63	8,284,684.00
加：期初现金及现金等价物余额	57,165,817.30	66,081,090.93	57,796,406.93
六、期末现金及现金等价物余额	75,093,408.36	57,165,817.30	66,081,090.93

（二）报告期内非经常性损益的具体内容、金额及对各期经营成果的影响

公司报告期内非经常性损益的具体情况及各期经营成果的影响如下：

单位：万元

项目	2014 年度	2013 年度	2012 年度
（一）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；	5.08	-1.75	0.13
（二）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；	409.39	408.53	576.83
（三）除上述各项之外的其他营业外收入和支出；	3.90	-126.94	-30.83
（四）所得税的影响数；	-63.71	-39.74	-81.83
扣除所得税、少数股东损益后的非经常性损益净额	354.66	240.11	464.31
归属于母公司所有者的净利润	6,783.83	6,008.67	5,767.74
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润	6,429.17	5,768.56	5,303.43

（三）最近三年的主要财务指标

1、基本财务指标

主要财务指标	2014 年度 /2014.12.31	2013 年度 /2013.12.31	2012 年度 /2012.12.31
流动比率（倍）	1.73	1.63	1.64
速动比率（倍）	1.37	1.23	1.24
资产负债率（母公司）	49.64%	45.07%	48.47%
应收账款周转率（次）	4.46	4.65	5.41
存货周转率（次）	6.59	6.26	6.29
息税折旧摊销前利润（万元）	10,198.26	8,843.50	8,589.63
利息保障倍数（倍）	7.20	7.85	7.88
每股经营活动的现金流量（元）	0.53	0.44	0.62
每股净现金流量（元）	0.20	-0.10	0.09
无形资产（土地使用权除外）占净资产的比例	0.10%	0.19%	0.20%

2、净资产收益率和每股收益

按照中国证券监督管理委员会《公开发行证券公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010 年修订），公司报告期内的净资产收益率及每股收益如下：

净利润		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
2014年度	归属于公司普通股股东的净利润	19.82%	0.75	0.75
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	18.78%	0.71	0.71
2013年度	归属于公司普通股股东的净利润	20.95%	0.67	0.67
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	20.11%	0.64	0.64
2012年度	归属于公司普通股股东的净利润	24.74%	0.64	0.64
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	22.75%	0.59	0.59

（四）管理层讨论与分析

1、财务状况分析

（1）资产、负债及资产减值准备情况分析

①公司资产构成分析

公司资产主要由流动资产、固定资产及在建工程构成。报告期内，公司随着业务规模扩大，竞争实力逐步增强，公司资产总额从2012年初的39,035.47万元增至2014年末的69,971.86万元，增长了79.25%。2012年末、2013年末和2014年末，公司流动资产分别为31,021.54万元、33,895.18万元和44,840.26万元，随产销规模的扩大而增加。报告期内流动资产占总资产的比重相对较大，与公司的业务特点相符，能满足公司实际生产经营的需求，资产结构较为合理。

②应收账款分析

2012年末、2013年末和2014年末公司的应收账款呈增加趋势，主要是公司的业务规模不断扩大所致。2012年末、2013年末和2014年末，公司应收账款余额占当期营业收入的比例分别为19.71%、25.25%和23.04%。

③存货分析

公司2012年末、2013年末和2014年末的存货净额分别为7,464.48万元、8,225.69万元和9,130.82万元。公司存货随销售规模扩大平稳增长，报告期各期的存货周转率分别为6.29、6.26和6.59。

④资产减值准备分析

报告期内，公司资产减值准备的计提情况如下：

单位：万元

项目	2014.12.31	2013.12.31	2012.12.31
坏账准备	135.26	206.29	82.63
存货跌价准备	9.09	9.01	5.25
合计	144.35	215.30	87.89

报告期内，公司除对应收账款和其他应收款计提坏账准备，对存货计提跌价准备外，其他资产无需计提减值准备。

⑤负债构成分析

2012年末、2013年末和2014年末，公司负债总额分别为21,127.33万元、22,985.08万元和33,273.91万元。

报告期内，公司负债以流动负债为主。截至报告期末，公司流动负债为25,959.99万元，其中短期借款、应付票据及应付账款的金额分别为16,130.18万元、8,111.45万元和2,501.32万元，占当期负债总额的比例分别为48.48%、24.38%和7.52%。

⑥应付账款分析

公司应付账款主要是应付供应商的采购货款。2012年末、2013年末和2014年末，公司应付账款余额分别为4,185.45万元、4,272.27万元和2,501.32万元。报告期各期末，公司应付账款余额随购销规模正常变动。2014年末，公司应付账款的余额较低，主要是采用现付及预付结算的原材料采购比例有所增加。

截至报告期末，应付账款余额中无应付持有本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位或其他关联方的款项。

⑦预收账款分析

2012年末、2013年末和2014年末，公司预收款项余额分别为170.56万元、82.71万元和72.37万元，均为预收客户货款，其金额占比较小。

截至报告期末，预收款项余额中无预收持有本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位或其他关联方的款项。

(2) 偿债能力分析

2012年末、2013年末和2014年末，公司流动比率分别为1.64倍、1.63倍和1.73倍，虽处于相对较低的水平，但总体趋势向好。报告期内，公司流动比率较低的主要原因是：为适应业务规模快速扩张，公司不断加大固定资产投入力度，相继新建新生产基地，配套相应设施并购置了大量机器，上述购置固定资产的资金来源除自身经营积累外，主要通过银行借款获取。

2012年末、2013年末和2014年末，公司速动比率分别为1.24倍、1.23倍和1.37倍，总体保持稳定。

2012年末、2013年末和2014年末，母公司资产负债率分别为48.47%、45.07%和49.64%，总体保持稳定。

(3) 资产周转能力分析

2012年、2013年和2014年，公司应收账款周转率分别为5.41次、4.65次和4.46次。报告期内，公司执行了较严格的信用政策，销售回款情况较好。截至报告期末，公司应收账款账龄在1年以内的比重达98.78%，1年以上账龄的应收账款的比重仅为1.22%，说明公司在应收账款方面的管理较完善，公司资产的流动性得到保证。

2012年、2013年和2014年，公司存货周转率分别为6.29次、6.26次和6.59次，报告期内公司存货周转率相对平稳。

2、盈利能力分析

(1) 营业收入分析

公司2012年、2013年和2014年的营业收入分别为60,258.37万元、66,687.95万元和77,088.80万元。公司主营业务收入占营业收入比例平均为99.53%，主营业务突出。其他业务收入主要包括包装材料及原材料销售收入。

(2) 毛利率分析

报告期内，公司主营业务综合毛利率情况如下：

项目	2014年度	2013年度	2012年度
主营业务综合毛利率(%)	26.12	26.36	27.52
增减百分点	-0.24	-1.16	

2012年、2013年和2014年，公司主营业务综合毛利率分别为27.52%、26.36%和26.12%，较为稳定。

①PCB 化学品产品综合毛利率

产品	项目	2014 年度	2013 年度	2012 年度
PCB 高纯化学品	单价 (万元/吨)	2.31	2.46	2.53
	单位成本 (万元/吨)	1.82	1.95	1.96
	毛利率 (%)	21.26	20.95	22.65
PCB 复配化学品	单价 (万元/吨)	1.13	1.17	1.14
	单位成本 (万元/吨)	0.58	0.57	0.58
	毛利率 (%)	48.33	51.49	49.20

公司 PCB 高纯化学品与 PCB 复配化学品的毛利率差异较大，主要是因为：

PCB 高纯化学品是以金属或含金属的化合物为主要原料，经分离提纯、化学合成等工艺制造而成的高纯电子级化合物，应用于 PCB 生产过程，为 PCB 生产的各个工序提供金属离子源。因其生产原料主要为金属或含金属的化合物，含金属化合物的原材料成本高，故产品销售单价相应也较高，其报告期平均销售单价为 2.42 万元/吨；

PCB 复配化学品是以多种不同功能的化学原料，通过使用复配技术、按特定的配方调配而成的配方型产品，主要应用于 PCB 生产各个工序，起到特定功能作用。其配方一般含有一定比例的水，单位产品的成本通常情况下较不含水或含水量较少的 PCB 高纯化学品低，故产品销售单价相应低于 PCB 高纯化学品的单价，其报告期平均销售单价为 1.15 万元/吨。

报告期内 PCB 高纯化学品的毛利率相对稳定，单价的波动主要是随着单位成本的变动而同向变动。PCB 高纯化学品的主要原材料为含铜、镍、锡等金属的化合物。其中，含铜化合物占原材料的比重较高，故 PCB 高纯化学品的单位成本与铜价走势相关性较强。

PCB 复配化学品毛利率明显高于 PCB 高纯化学品，主要是在配方研究与复配技术方面具有优势。复配技术与高纯技术形成互补，有利于完善公司在 PCB 制造湿法流程化学品的产业链布局，提高产品的市场竞争力和定价能力。报告期内 PCB 复配化学品的毛利率较为平稳。

②化学试剂综合毛利率

产品	项目	2014 年度	2013 年度	2012 年度
化学试剂	单价 (万元/吨)	1.47	1.32	1.38

产品	项目	2014 年度	2013 年度	2012 年度
	单位成本（万元/吨）	1.06	0.97	0.99
	毛利率（%）	27.87	26.79	28.07

报告期内公司化学试剂的毛利率分别为 28.07%、26.79%和 27.87%，较为稳定。报告期内公司化学试剂的单价与单位成本呈同向变动，成本变动主要源于原材料价格及产品结构的变化。

③其他专用化学品综合毛利率

产品	项目	2014 年度	2013 年度	2012 年度
其他	单价（万元/吨）	1.33	2.03	1.96
	单位成本（万元/吨）	1.09	1.55	1.47
	毛利率（%）	17.82	23.51	24.63

公司其他专用化学品主要包括原料药、食品添加剂，报告期内其收入占主营业务收入的比例仅分别为 7.28%、5.75%和 2.80%，毛利额占主营业务毛利的比例仅分别为 6.51%、5.12%和 1.91%，占比较低。

（3）期间费用分析

2012 年、2013 年和 2014 年，公司销售费用分别为 3,536.25 万元、3,898.76 万元和 4,965.18 万元，占营业收入的比例分别为 5.87%、5.85%和 6.42%，销售费用随公司销售规模的扩张而逐期增加。运费和工资是销售费用的主要组成部分，2012 年、2013 年和 2014 年，运费和工资合计占销售费用的比重分别为 84.51%、84.86%和 84.51%。

报告期内，公司通过加强内部管理，严格控制开支，提高管理效率，在营业收入不断增长的情况下有效控制了管理费用。2012 年、2013 年和 2014 年公司管理费用分别为 5,576.22 万元、5,763.64 万元和 6,465.74 万元，占当期营业收入比例分别为 9.25%、8.64%和 8.36%，各项管理费用随产销规模的扩张而逐期增加，与公司业务增长情况相匹配，费用增长处于合理范围。由于公司所处的行业是技术密集型产品，研发投入是公司保持核心竞争力的重要保障，因此研发费用、工资及福利是公司管理费用的主要支出。在报告期内，公司研发费用占管理费用的比重一直处于 40%左右，2012 年、2013 年和 2014 年占管理费用的比重分别为 44.45%、38.68%和 43.71%。

2012 年、2013 年和 2014 年，公司财务费用分别为 799.59 万元、657.69 万

元和 835.74 万元，主要由利息净支出构成。

(4) 营业利润及净利润分析

报告期内，公司的利润主要来源于 PCB 化学品和化学试剂。2012 年、2013 年和 2014 年，PCB 化学品的毛利分别为 10,034.71 万元、11,087.81 万元和 13,123.04 万元，分别占公司当期毛利总额的 60.87%、63.38%和 65.18%；化学试剂的毛利分别为 5,377.57 万元、5,509.22 万元和 6,625.80 万元，分别占公司当期毛利总额的 32.62%、31.49%和 32.91%。

2012年、2013年和2014年，公司净利润分别为5,767.74万元、6,008.67万元和 6,783.83万元，2013年和2014年分别同比增长4.18%和12.90%。2013年公司的净利润增幅相对较低，主要是当年的营业外收入有所减少，2013年公司的营业外收入比2012年减少了180.81万元。如扣除非经常性损益，公司2013年和2014年的净利润分别同比增长8.77%和11.45%。

3、现金流量分析

(1) 经营活动现金流分析

公司 2012 年、2013 年和 2014 年，公司经营性活动产生的现金流量净额分别为 5,597.85 万元、3,946.13 万元和 4,768.71 万元，累计净流入 14,312.69 万元，占其累计净利润的 77.11%。报告期内，公司各期的经营活动现金流净额与净利润对比情况如下：

单位：万元

项目	2014 年度	2013 年度	2012 年度
经营活动产生的现金流量净额	4,768.71	3,946.13	5,597.85
净利润	6,783.83	6,008.67	5,767.74
经营活动产生的现金流量净额与净利润的差额	-2,015.12	-2,062.54	-169.89
经营活动产生的现金流量净额/净利润	70.30%	65.67%	97.05%

(2) 投资活动现金流分析

2012 年、2013 年和 2014 年，公司投资活动产生的现金流量净额分别为 -3,380.05 万元、-5,181.41 万元和-5,784.50 万元。报告期内公司投资活动产生的现金流出主要用于购建惠州东硕经营用地、募投项目厂房、机器设备及配套设施等固定资产，以扩大生产经营规模。

(3) 筹资活动现金流分析

报告期内，公司筹资活动现金流入主要来源于银行借款，筹资活动现金流出主要用于偿还银行借款、支付银行借款利息及股利分配。

4、影响公司未来盈利能力的主要因素分析

公司未来持续盈利能力，主要受以下因素影响：

(1) 加强研发投入，满足市场需求

专用化学品是技术密集型行业，在 PCB 化学品和化学试剂领域公司属于国内少数具备自主研发能力的厂商，但与安美特、默克等国际巨头相比尚有一定差距。公司未来如无法在 PCB 化学品的核心技术领域有所突破，持续推出技术含量高的新产品，不断调整和完善产品结构，将无法保持业内领先优势。本次募集资金项目的顺利实施将有利于公司掌握 PCB 化学品和化学试剂的关键技术，开发更具前瞻性和更符合客户需求的高附加值产品，保证公司的持续盈利能力。

(2) 扩大生产规模，突破产能瓶颈

公司经过多年发展，产品品质得到众多行业标杆企业的认可，市场开拓进程也逐渐加速，但是公司的生产能力不足限制了公司产品市场份额的进一步扩大，影响了公司的产品延伸战略。受生产能力限制，目前公司处于高负荷生产状态，仍有丢失优质订单的情况发生。产能瓶颈问题影响了公司经营业绩的成长及优质客户资源的培育。本次募集资金投资项目如能顺利完成，将极大地提高公司的生产效率，迅速扩充产能，解决峰值产能瓶颈问题，为公司的持续稳定发展奠定产能基础。

(3) 深化市场开拓

PCB 化学品作为公司目前的主要利润来源之一，也是公司未来重点开拓的领域。公司定位于高端客户，成为罗门哈斯、雀巢、富士康、宝洁等众多知名企业的供应商，为公司带来了可观的经济效益，也极大地提高了公司的品牌知名度和影响力。随着公司未来产能的扩充，能否充分利用既有的品牌优势，不断优化营销服务网络体系，持续开拓新的客户，将影响公司的持续盈利能力。

(五) 财务报告审计截止日后主要财务信息及经营情况

财务报告审计截止日后，公司经营情况稳定，主要原材料的采购规模及采购

价格，主要产品的生产、销售规模及销售价格，主要客户及供应商的构成，税收政策以及其他可能影响投资者判断的重大事项等方面与上年同期相比未发生重大变化。预计公司 2015 年 1-3 月净利润较上年同期增长幅度为 10%-30%，扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润较上年同期增长幅度为 10%-30%。

(六) 滚存利润分配及股利分配政策

经 2011 年 11 月 16 日召开的公司 2011 年第五次临时股东大会决议通过，公司本次公开发行当年实现的利润和以前年度累积未分配利润由首次公开发行股票后的新老股东共享。

本次发行后，公司的股利分配政策与发行前将保持一致。为体现对股东的合理投资回报，确保一定的现金分红比例，公司于 2014 年 1 月 23 日召开 2014 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于修改首次公开发行股票并上市后适用的〈广东光华科技股份有限公司章程（草案）〉的议案》，制定了公司的现金分红政策。

为了明确本次发行后对新老股东权益分红的回报，进一步细化《公司章程（草案）》中关于股利分配的政策，增加股利分配决策的透明度，保护投资者利益，公司制定了《广东光华科技股份有限公司上市后三年的具体股利分配计划》，对上市后三年的股利分配做出了进一步安排。

在综合考虑《公司章程（草案）》的规定和公司未来三年的经营计划和资金规划后，本公司在上市后 3 年内，利润分配可采取现金、股票、现金与股票相结合或者法律、法规允许的其他方式。公司在选择利润分配方式时，相对于股票股利等分配方式优先采用现金分红的利润分配方式。公司具备现金分红条件的，公司应当采取现金方式分配股利，以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的 25%；公司在实施上述现金分配股利的同时，可以派发股票股利。为了回报股东，同时考虑募集资金投资项目建设及公司业务发展需要，公司在进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%。

(七) 发行人控股子公司情况

1、广州市金华大化学试剂有限公司

①成立时间：1997 年 6 月 2 日

②注册资本：500 万元

③实收资本：500 万元

④注册地址和主要经营地址：广州市海珠区工业大道中石岗路 90 号 611、612 房（仅作写字楼功能用）

⑤股东构成：光华科技持有 100% 股权

⑥主营业务：专用化学品的销售

⑦财务状况：

单位：万元

项目	2014 年 12 月 31 日/2014 年度
总资产	7,101.16
净资产	1,574.62
净利润	254.21

2、广东东硕科技有限公司

①成立时间：2002 年 10 月 28 日

②注册资本：530 万元

③实收资本：530 万元

④注册地址和主要经营地址：广州市白云区竹料大街 74 号 210、211 号

⑤股东构成：光华科技持有 100% 股权

⑥主营业务：PCB 化学品的研发、生产和销售

⑦财务状况：

单位：万元

项目	2014 年 12 月 31 日/2014 年度
总资产	8,809.73
净资产	7,904.42
净利润	1,404.91

3、广东光华科技股份（香港）有限公司

①成立时间：2010 年 10 月 27 日

②注册资本：10 万美元

③实收资本：10 万美元

④注册地址和主要经营地址：香港葵涌葵昌路 18-24 号美顺工业大厦 11 楼 D 座 1105 室

⑤股东构成：光华科技持有 100% 股权

⑥主营业务：专用化学品的销售

⑦财务状况：

单位：万元

项目	2014 年 12 月 31 日/2014 年度
总资产	6,347.44
净资产	84.97
净利润	6.48

4、惠州市东硕科技有限公司

①成立时间：2011 年 6 月 28 日

②注册资本：1,000 万元

③实收资本：1,000 万元

④注册地址：惠州市惠阳区永湖镇精细化工基地行政办公大楼 5 楼 511 室

⑤股东构成：光华科技持有 100% 股权

⑥主营业务：专用化学品的销售

⑦财务状况：

单位：万元

项目	2014 年 12 月 31 日/2014 年度
总资产	1,156.15
净资产	932.73
净利润	-29.56

第四节 募集资金运用

一、本次募集资金投资项目的具体安排和计划

公司本次拟向社会公众公开发行人民币普通股3,000万股，占发行后总股本的比例25%，募集资金额将根据询价结果最终确定。募集资金到位后公司将审慎选择商业银行并开设募集资金专项账户，募集资金存放于董事会决定的专户集中管理，专户内不存放非募集资金或用作其它用途。

本次发行募集资金拟投资于年产1万吨电子化学品扩建技改项目、企业技术中心升级改造项目、补充流动资金及偿还银行贷款，项目所需资金和投资进度安排如下：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资	募集资金使用计划		项目备案
			第一年	第二年	
1	年产1万吨电子化学品扩建技改项目	16,600	10,724	5,876	经广东省经信委备案，备案号：11051126621000620
2	企业技术中心升级改造项目	3,000	1,200	1,800	经广东省经信委备案，备案号：11051126621000619
3	补充流动资金及偿还银行贷款	13,200			
	合计	32,800			

注：（1）第一年指募集资金到位日后的12个月，以此类推。

（2）上述募集资金运用计划仅是对拟投资项目的大体安排，其实际投入时间将根据募集资金实际到位时间和项目进展情况作适当调整。

公司新股发行募集资金将优先用于“年产1万吨电子化学品扩建技改项目”和“企业技术中心升级改造项目”建设，募集资金到位之前，公司将根据项目的实际情况以自筹资金先行投入，待募集资金到位后进行置换。若新股发行募集资金不能满足“年产1万吨电子化学品扩建技改项目”和“企业技术中心升级改造项目”需求，公司将通过自有资金或其他途径补足；若新股发行募集资金满足上述需求后尚有剩余，剩余资金将优先用于补充流动资金及偿还银行贷款，上限不超过13,200万元。

截至报告期末，公司已以自有资金先期投入 12,148.93 万元用于“年产 1 万吨电子化学品扩建技改项目”建设，其中自动化铜盐生产线、自动化镍盐生产线已于 2014 年 5 月投产。

二、本次募集资金投资项目发展前景的分析

本次募集资金投资项目已经过可行性分析，符合公司业务发展目标，发展前景良好。本次募集资金投资项目产品电子化学品的市场前景广阔，受益于电子行业特别是消费电子产品行业的飞速发展，近几年电子化学品市场需求旺盛。2010 年全球电子化学品产值达到 348 亿美元，预计未来几年将维持 6~7% 的增速，远高于全球 GDP 增速，2010 年中国电子化学品市场销售总额达到 260-280 亿元，2015 年保守估计达到 400~450 亿元。

随着我国信息技术的快速发展，电子信息产业愈来愈受到市场的重视。《电子信息产业调整和振兴规划》正式发布，新能源汽车补贴、4G 运营等相关政策相继出台，以及物联网、移动互联等新技术的快速发展，都为电子制造产业升级及结构调整带来新的机遇。电子行业的蓬勃发展，带动了上游原材料——PCB 化学品的快速发展，PCB 化学品正成为我国化工行业中发展最快、最具活力的领域之一。

本次募集资金投资项目完成后，公司产品结构将进一步优化，电子化学品、化学试剂等专用化学品的技术研发水平将进一步提升，资本结构将进一步改善，从而全面提高公司的市场竞争能力。

第五节 风险因素和其他重要事项

一、主要风险因素

（一）产品被仿制风险

公司一贯注重产品的知识产权保护，为有效防止产品被其他企业仿制，公司申请了多项专利，目前公司及子公司拥有32项发明专利、1项实用新型专利、1项外观专利。此外，公司还采取严格的保密措施，重点车间严禁一切无关人员进入，公司与现有员工的劳动合同中也明确了保密事项。但如果公司的重要技术被窃取，或公司技术人员的流动导致技术失密，将在一定程度上降低公司的市场竞争力。

（二）下游产业波动风险

公司主营业务是专用化学品的研发、生产、销售和服务，主要产品涉及PCB化学品和化学试剂两个领域。报告期内，PCB化学品占公司主营业务收入的平均比例为63.70%，为公司主要收入来源，公司的PCB化学品主要运用于PCB制造湿法流程，其需求与PCB产品终端市场如消费电子产品、家用电器、汽车电子、节能照明、航空航天、军工等领域的需求变动息息相关。如PCB产品的市场需求发生重大变化，将引起公司收入和利润的波动。

（三）个别车间搬迁风险

目前公司在汕头市有两处房产因地方政府重新规划而无法办理房产证，包括原料药车间面积553平方米及食品添加剂车间面积293平方米。原料药车间主要用于原料药生产，2014年度该车间产品销售收入为1,722.67万元，占公司同期主营业务收入的比例为2.23%；食品添加剂车间主要用于食品添加剂生产，2014年度该车间产品销售收入为437.48万元，占公司主营业务收入的比例为0.57%。为防范原料药车间及食品添加剂车间未来被拆除的经营风险，公司已经制定了相应的搬迁计划，拟将原料药车间及食品添加剂车间搬迁至汕头市大学路295号。

（四）技术创新风险

随着科学技术的进步，PCB化学品和化学试剂的品种朝多样化、复杂化发展，

电子信息产业、生物工程、环境科学、医疗临床诊断技术等领域对PCB化学品和化学试剂的要求不断提高。尽管公司已经形成一套较为完善的技术研发体系，公司及子公司拥有32项发明专利、1项实用新型专利和1项外观专利，积累了多项技术储备，形成了较强的技术创新优势，但公司可能因技术创新速度无法跟上市场的发展，出现技术优势被赶超、产品生产工艺老化等情况，从而给公司生产经营造成不利影响。

（五）技术人员流失风险

公司属于技术密集型企业，技术人员是公司研发生产的重要保障。公司自成立以来，非常注重技术人员的引进和培养，为技术人员建立了一套行之有效的激励机制，以调动技术人员的积极性，为公司的发展做出重大贡献。但随着专用化学品行业的快速发展，人才竞争日趋激烈，公司可能面临技术人员流失，对公司的生产经营造成不利影响的风险。

（六）存货及应收账款净额较大的风险

报告期内，公司2012年末、2013年末和2014年末的存货净额分别为7,464.48万元、8,225.69万元和9,130.82万元，主要是因为随着业务规模逐步扩大，为了及时提供客户所需产品降低品种短缺风险，最大程度地满足客户的需要，公司需要保持与销售规模相匹配的存货。尽管公司历史上未出现过存货滞销或大幅跌价的情况，但仍不能排除期末存货无法及时变现的风险。

报告期内，公司2012年末、2013年末和2014年末的应收账款净额分别为11,793.72万元、16,633.02万元和17,687.53万元，2012年、2013年和2014年应收账款周转率分别为5.41次、4.65次和4.46次。公司存在应收账款增长较快，应收账款周转率下降的风险。

（七）经营管理风险

公司是一家集专用化学品研发、生产、销售、服务为一体的技术密集型企业，随着本次发行募集资金的到位和投资项目的实施，公司经营规模将进一步扩大，有助于巩固公司在专用化学品行业的优势地位。随着经营规模的扩大，公司需要不断完善现代企业管理制度，加大人才引进力度，完善激励机制。公司在战略规划、制度建设、组织设置、运营管理、资金管理和内部控制等方面将面临更大

的挑战，如果公司不能根据变化进一步健全、完善管理制度，将给公司的持续发展带来风险。

（八）人力资源风险

经过多年发展，公司已形成一支稳定、高效的员工队伍，积累了丰富的制造、销售、研发和经营管理经验，为公司稳定生产、规范运作、技术研发奠定了可靠的人力资源基础。但公司快速发展需要更多高级人才，特别是公司上市后，对高层次管理人才、技术人才的需求将大量增加，并将成为公司可持续发展的关键因素。此外，公司也面临市场竞争加剧导致人力资源成本上升的问题。尽管公司已加大对紧缺人才的引进力度，加强现有人员在技术、管理等方面的培训，同时立足企业文化建设，增强企业凝聚力，但如果公司不能按照实际需要实现人才引进和培养，建立和完善人才激励机制，公司的生产经营和战略目标的实现可能会受到人力资源的制约。

（九）安全生产风险

公司主要从事专用化学品的生产及销售，部分易燃、易爆化学品在研发、生产、存储、运输、销售等环节存在一定的安全风险。公司积极推进安全生产建设，制定了一系列安全生产管理制度和事故处理机制，对安全生产进行规范化、科学化管理，并于2008年5月通过了OHSAS18001:1999认证。尽管公司成立至今未发生过安全生产事故，但公司仍不能完全排除因设备故障、操作不当、自然灾害等原因而造成安全生产事故的风险。

（十）环保风险

公司生产过程中会产生废水、废气、废渣等污染性排放物和噪声，如果处理不当会污染环境，给人们的生活带来不良后果。虽然本公司已严格按照有关环保法规及相应标准对上述污染性排放物进行了有效治理，使“三废”的排放达到了环保规定的标准，募投项目也通过了有关部门的环评审批，但随着社会对环境保护意识的不断增强，未来国家及地方政府可能颁布新的法律法规，提高环保标准，使公司增加环保投入，进而对公司的盈利水平产生一定影响。

二、其他重要事项

（一）重大合同

截至本招股说明书摘要签署之日，公司的重大合同主要包括：借款及相关担保合同、销售合同和采购合同等。

（二）重大诉讼或仲裁事项

截至本招股说明书摘要签署之日，公司不存在尚未了结的或者可以预见的重大诉讼或仲裁事项。

第六节 本次发行各方当事人和发行时间安排

一、本次发行的有关当事人

(一) 发行人：广东光华科技股份有限公司

地 址：汕头市大学路 295 号

法定代表人：郑创发

电话：0754-88211322

传真：0754-88110058

联系人：杨荣政

(二) 保荐人（主承销商）：广发证券股份有限公司

法定代表人：孙树明

注册地址：广州市天河区天河北路 183-187 号大都会广场 43 楼 4301-4316

电 话：020-87555888

传 真：020-87557566

保荐代表人：林义炳、张新强

项目协办人：袁若宾

其他联系人：洪 亮、许淇菡、詹晓婷、陈慎思、杨灿熙、陈昱民

(三) 发行人律师：北京市中伦律师事务所

负 责 人：张学兵

注册地址：中国北京市建国门外大街甲 6 号 SK 大厦 36-37 层

电 话：010-59572288

传 真：010-65681022

经办律师：全 奋、陈竞蓬、邵 芳

(四) 会计师事务所：立信会计师事务所（特殊普通合伙）

注册地址：上海市黄浦区南京东路 61 号四楼

法定代表人：朱建弟

电 话：021-63391166

传 真：021-63390849

经办会计师：黄伟成、李玉萍

（五）资产评估机构：北京恒信德律资产评估有限公司（原名“广东恒信德律资产评估有限公司”）

注册地址：北京市海淀区西直门北大街 32 号院 2 号楼 12 层 1206

法定代表人：李协林

电 话：010-52712890

传 真：010-52712890

经办资产评估师：张瑞东、杨贞瑜

（六）股票登记机构：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

办公地址：广东省深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 层

电 话：0755-25938000

传 真：0755-25988122

（七）保荐人（主承销商）收款银行：中国工商银行广州市第一支行

户 名：广发证券股份有限公司

账 号：3602000109001674642

（八）申请上市证券交易所：深圳证券交易所

法定代表人：宋丽萍

住所：深圳市深南东路 5045 号

电话：0755-82083333

传真：0755-82083164

二、预计发行上市重要日期

工作安排	日期
初步询价时间	2015 年 2 月 3 日-2015 年 2 月 4 日
网上路演时间	2015 年 2 月 6 日
刊登发行公告的日期	2015 年 2 月 6 日
申购日期和缴款日期	2015 年 2 月 9 日
股票上市日期	尽快安排在深圳证券交易所上市

第七节 备查文件

投资者可在以下时间和地点查阅招股说明书全文和备查文件：

- 一、查阅地点：发行人及保荐人（主承销商）的法定住所
- 二、查阅时间：工作日上午 9:30-11:30；下午 2:30-5:00
- 三、招股说明书全文可通过巨潮网站 <http://www.cninfo.com.cn> 查阅。

（此页无正文，为《广东光华科技股份有限公司首次公开发行股票并上市招股说明书摘要》之签署页）



广东光华科技股份有限公司

2015年 2月 6日