（上接B13版）

第三节 发行人概况

一、发行人基本情况

中文名称：深圳市新纶科技股份有限公司

英文名称：Shenzhen Selen Science and Technology Co., Ltd.

注册地址：深圳市南山区南头街道南海大道 3025 号创意大厦 13-14 楼

办公地址：深圳市南山区南头街道南海大道 3025 号创意大厦 13-14 楼

法定代表人：侯毅

成立日期：2002年12月25日

注册资本：37,344.00万元

实缴资本：37,344.00万元

统一社会信用代码：91440300745183497 1

公司网址：www.szselen.com

信息披露事务负责人：高翔

电话：0755-26993098

邮编：518052

经营范围：有机高分子材料及制品的技术开发、销售、售后服务及其他国内商业、物资供销业（不含专营、专控、专卖商品及限制项目）；洁净技术咨询（不含限制项目）；防尘、防静电服装及鞋的生产（生产场地执照另办）；经营进出口业务（法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）；计算机软件开发（不含限制项目）；净化工程设计及安装，纯水工程的设计、施工与咨询；纯水工程设备的生产（由分支机构经营）；工程项目的咨询、管理；机电装饰、中央空调、弱电自控、压力容器工程及设备的设计、施工、安装及咨询；实验室设备、家具及通风系统安装；超净清洗；投资兴办实业（具体项目另行申报，具体由分支机构经营）；普通货运（道路运输经营许可证有效期至 2016年3月29日）；销售无纺布制品、日化产品（不含危险化学品）。

二、发行人的设立及历史沿革、实际控制人、重大资产重组及前十大股东情况

（一）发行人的设立及历史沿革

1、首次公开发行前的历史沿革

（1）2002年11月，有限公司的设立

2002年11月25日，股东侯毅、张郑、刘艳渊、张强和庄裕红共同签署了《深圳市新纶科技有限公司章程》，共同出资设立公司，根据公司章程规定，公司设立时的注册资本为人民币100万元。 2002年12月9日深圳市长城会计师事务所有限公司为此出具了深长验字【2002】第300号《验资报告》。2002年12月25日公司取得深圳市工商局核发的注册号为4403012103186的《企业法人营业执照》，完成设立登记。

公司设立时股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
侯毅	59.00	59.00
张郑	11.00	11.00
刘艳渊	10.00	10.00
张强	10.00	10.00
庄裕红	10.00	10.00
合计	100.00	100.00

（2）2003年8月，有限公司的第一次增资扩股

2003年8月12日，原各股东以现金增资，新纶有限注册资本由100万元增至1,000万元，本次增资扩股后，新纶有限的股本结构如下：

股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
侯毅	590.00	59.00
张郑	110.00	11.00
刘艳渊	100.00	10.00
张强	100.00	10.00
庄裕红	100.00	10.00
合计	1,000.00	100.00

2003年7月28日，深圳市长城会计师事务所有限公司出具了深长验字（2003）第 369 号《验资报告》对此次增资进行验资。 2003年8月12日，新纶有限完成了本次增资的工商变更登记。

（3）2007年4月，有限公司的第二次增资扩股

2007 年 4 月 27 日，新纶有限注册资本由 1,000万元增至 1,800万元。原各股东以现金增资。本次增资扩股后，新纶有限的股本结构如下：

股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
侯毅	1,062.00	59.00
张郑	198.00	11.00
刘艳渊	180.00	10.00
张强	180.00	10.00
庄裕红	180.00	10.00
合计	1,800.00	100.00

（4）2007年6月，公司整体变更为股份公司

2007 年 5 月 19 日，新纶有限股东会通过决议，同意新纶有限整体变更为 股份有限公司。根据鹏城会计师事务所出具的深鹏所审字【2007】第776号《审计报告》，新纶有限以截至 2007 年 4 月 30 日净资产51,424,290.15元折为36 50,000,000股，其余1,424,290.15元作为溢缴出资，计入资本公积金；发起人按照整体变更前各自在新纶有限所占的出资比例相应折为各自所占股份公司的股权比例，新纶有限整体变更为股份有限公司。

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

2007 年 6 月 15 日，股份公司在深圳市工商行政管理局完成工商登记。 股份有限公司设立时的股本结构如下：

股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
侯毅	2,950.00	59.00
张郑	550.00	11.00
刘艳渊	500.00	10.00
张强	500.00	10.00
庄裕红	500.00	10.00
合计	5,000.00	100.00

（5）2007年9月，股份公司设立后的第一次增资扩股

2007 年 9 月 24 日，深圳市飞翰投资顾问有限公司以现金240万元向公司增资120万股，公司注册资本由人民币5,000万元增加至人民币5,120万元。此次增资扩股完成后公司的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
侯毅	2,950.00	57.61
张郑	550.00	10.74
刘艳渊	500.00	9.77
张强	500.00	9.77
庄裕红	500.00	9.77
深圳市飞翰投资顾问有限公司	120.00	2.34
合计	5,120.00	100.00

（6）2007年9月，股份公司设立后的第二次增资扩股

2007 年 9 月 28日，深圳兰石创业投资有限公司以现金1,500万元向公司增资300万股，公司注册资本由人民币5,120万元增加至人民币5,420万元。此次增资扩股完成后公司的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
侯毅	2,950.00	54.43
张郑	550.00	10.15
刘艳渊	500.00	9.23
张强	500.00	9.23
庄裕红	500.00	9.23
深圳兰石创业投资有限公司	300.00	5.54
深圳市飞翰投资顾问有限公司	120.00	2.21
合计	5,420.00	100.00

2、首次公开发行后公司历次股本变动及重大股权变动情况

（1）2010年1月，公开股票发行并上市

2010年1月14日，经中国证券监督管理委员会“证监许可【2010】1405号”文《关于核准深圳市新纶科技股份有限公司首次公开发行股票的批复》的核准，向社会公开发行人民币普通股1,900万股（每股面值1元），并于2010年1月22日在深圳证券交易所挂牌交易。新股发行成功后，公司股本增至7,320万股。并经深圳市鹏城会计师事务所有限公司深鹏所验字【2010】020号验资报告审验。2010年3 月24日，公司取得深圳市市场监督管理局核发的《企业法人营业执照》，完成本次增资的工商变更登记。

（2）2011年5月，公司第一次实施资本公积金转增股本方案

2011年5月10日新纶科技召开2010年年度股东大会，决议以公司现有总股本7,320万股为基数，按每10股转增10股的比例，以资本公积－股本溢价向全体股东转增股份总额7,320万股，每股面值1元，合计增加股本7,320万股，公司股本增至14,640万股。本次增资已经深圳市鹏城会计师事务所有限公司于2011年5月20日出具深鹏所验字【2011】0161号验资报告验证。2011年5月30日，公司取得深圳市市场监督管理局核发的《企业法人营业执照》，完成本次增资的工商变更登记。

（3）2012年4月，公司第二次实施资本公积金转增股本方案

2012年4月10日新纶科技召开2011年年度股东大会，决议以公司现有总股本 14,640万股为基数，按每10股转增10股的比例，以资本公积－股本溢价向全体股东转增股份总额14,640万股，每股面值1元，合计增加股本14,640万股，公司股本增至29,280万股。本次增资已经深圳市鹏城会计师事务所有限公司于2012年5月 28日出具深鹏所验字【2012】0115号验资报告验证。2012年5月31日，公司取得深圳市市场监督管理局核发的《企业法人营业执照》，完成本次增资的工商变更登记。

（4）2013年3月，公司进行非公开发行股票

2013年1月6日，经中国证券监督管理委员会“证监许可【2013】3号”文《关于核准深圳市新纶科技股份有限公司非公开发行股票的批复》核准。根据投资者认购情况，公司以非公开发行方式发行面值为1元的人民币普通股票8,064万股，每股发行价为人民币8.68元。并于2013年3月27日在深圳证券交易所挂牌交易，发行成功后，公司股本增至37,344万股。本次增资已经国富浩华会计师事务所（特殊普通合伙）国浩验字【2013】816A0002号验资报告审验。2013年4月1日，公司取得深圳市市场监督管理局核发的《企业法人营业执照》。

（二）实际控制人情况

1、截至2015年12月31日，侯毅先生直接及间接共持有公司103,000,000股，占公司总股本的27.58%，侯毅先生担任公司董事长，负责生产经营决策；侯毅先生持有本公司的股份比例虽然不足50%，但其持有的股份所享有的表决权已足以对本公司董事会和股东大会的决议产生重大影响，故此，侯毅先生为本公司的控股股东和实际控制人。实际控制人与持有公司5%以上股份的股东之间不存在关联关系，股权清晰，不存在代持等其他对股权有争议的情形。

2、3、除公司及其控股子公司外，实际控制人侯毅控制的其他主要企业及主营业务情况如下：

实际控制人控制的企业情况			
序号	企业名称	经营范围	股权结构
1	深圳恒益大通投资控股集团有限公司	投资科技型企业；投资兴办实业（具体项目另行申报）；投资管理（不含限制项目）；投资咨询（不含限制项目）；投资顾问（不含限制项目）。	侯毅持股70%，张郑持股10%，庄裕红持股10%，刘艳渊持股10%。
2	深圳恒益大通投资咨询有限公司	投资咨询（不含人才中介服务、证券及限制项目）；投资管理（不含证券、期货、保险及其它金融业务）。	深圳恒益大通投资控股集团有限公司持股100%。
3	深圳恒益大通置业有限公司	物业管理，酒店服务，绿化工程施工，经济信息咨询，劳务派遣。	深圳恒益大通投资控股集团有限公司持股100%。
4	深圳恒益联合置业有限公司	投资科技型企业或其它企业和项目，投资兴办实业（具体项目另行申报）；投资管理（不含保险、证券和银行业务及其他限制项目）；投资咨询（投资顾问（不含限制项目））。	深圳恒益大通投资控股集团有限公司持股100%。
5	恒益大通投资（香港）有限公司	投资，贸易及咨询。	深圳恒益大通投资控股集团有限公司持股100%。
6	深圳红尊投资控股有限公司	投资科技型企业或其它企业和项目，投资兴办实业（具体项目另行申报）；投资管理（不含保险、证券和银行业务及其他限制项目）；投资咨询（投资顾问（不含限制项目））。	深圳恒益大通投资控股集团有限公司持股100%。
7	深圳红种投资企业（有限合伙）	制造业及服务业的投资（具体项目另行申报）；投资咨询、投资管理、经济信息咨询、企业管理咨询（以上均不含金融、证券、保险、基金项目及其他法律、行政法规、国务院决定规定需前置审批和禁止的项目）。	侯毅持股68.88%，庄裕红持股12.45%，张郑持股8.30%，刘艳渊持股8.30%，张强持股2.07%。
8	贵州福斯特生物科技有限公司	生物技术研发、技术咨询和服务；胭脂花微生产线、胭脂天活疫苗生产线、胭脂活疫苗生产线、细菌活疫苗生产线。	深圳红尊投资控股有限公司持股51.27%，徐俊才持股12.82%，詹际浩引风高技术产业创业投资基金有限公司持股9.74%，付萍持股8.41%，张艳持股8.14%，海洁华持股3.87%，刘建治持股3.25%，张海英持股1.30%，李子刚持股1.20%。

3、截至本募集说明书摘要签署之日，公司实际控制人侯毅将其所直接持有的公司限售股共计7,998万股（占公司总股本的 21.24%）办理股票质押式回购交易业务和证券质押业务。具体情况如下：

出质人	质权人	交易类别	质押股数（股）	初始交易日/质押登记日	购回交易日/质押到期日	质押用途
侯毅	万和证券股份有限公司	股票质押式回购	11,500,000	2015年7月29日	2016年7月28日	个人资金需求。
侯毅	光大证券股份有限公司	股票质押式回购	23,420,000	2015年4月9日	2016年4月8日	
侯毅	光大证券股份有限公司	股票质押式回购	7,860,000	2015年7月6日	2016年4月8日	
侯毅	光大证券股份有限公司	股票质押式回购	7,000,000	2015年8月26日	2016年4月8日	
侯毅	上海浦东发展银行股份有限公司	证券质押	5,400,000	2015年8月20日	2016年8月19日	
侯毅	国泰君安证券股份有限公司	证券质押	7,000,000	2016年2月1日	2017年1月31日	
侯毅	国泰君安证券股份有限公司	证券质押	8,000,000	2016年2月18日	2017年1月21日	
侯毅	国泰君安证券股份有限公司	证券质押	3,000,000	2015年12月7日	2016年12月6日	
侯毅	国泰君安证券股份有限公司	证券质押	6,800,000	2016年1月21日	2017年1月20日	个人资金需求

（三）重大资产重组情况自公司成立至本募集说明书摘要出具日，发行人未成功发生重大资产重组情形。

2014年度公司筹划重大资产重组事项，于2014年9月22日发布了《关于股票临时停牌的公告》（公告编号：2014-66）进行停牌事宜，此后公司发布了四次重大事项进展公告，最终由于与交易对方就重组的核心交易条款在分歧，公司认为本次发行股份购买资产的条件尚不成熟，决定终止本次发行股份及支付现金购买资产事项，2015年2月12日，公司召开第三届董事会第二十次会议审议通过了《关于终止发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易事项的议案》，会议决定终止本次重组事宜。

2015年10月15日，公司发布了《关于筹划重大资产重组事项停牌公告 》（公告编号：2015-85）进行停牌事宜，公司在停牌期间共发出如下进展公告：

序号	时间	名称	公告编号
1	2015年10月22日	《关于筹划重大资产重组事项的进展公告》	2015-86
2	2015年10月29日	《关于筹划重大资产重组事项的进展公告》	2015-94
3	2015年11月5日	《关于筹划重大资产重组事项的进展公告》	2015-95
4	2015年11月12日	《关于筹划重大资产重组事项的进展公告》	2015-97
5	2015年11月19日	《关于筹划重大资产重组事项的进展公告》	2015-99
6	2015年11月26日	《关于筹划重大资产重组事项的进展公告》	2015-100
7	2015年12月3日	《关于筹划重大资产重组事项的进展公告》	2015-101
8	2015年12月10日	《关于筹划重大资产重组事项的进展公告》	2015-103

2015年12月15日，公司发布编号为“2015-108”的《关于不构成重大资产重组情况说明暨股票复牌的公告》，认为公司停牌筹划的“项目1实施方式已由双方合资改为技术合作，公司在获得日本东山的相关技术许可后，将验资设立新公司运营，根据《上市公司重大资产重组管理办法》，该项目不符合上市公司重大资产重组的认定条件；项目2由于交易方案复杂，双方仍有核心问题未能达成一致，加上交易对方内部审批时间较长，预计短期内无法完成，且经过对交易标的尽调分析，单独该项目3交易金额等均不符合上市公司重大资产重组的认定条件。鉴于上述原因，公司本次业务转型升级计划不再构成重大资产重组事项，为避免股票长期停牌对投资者带来影响，公司股票将复牌。”

（四）股东情况

截至2015年12月31日，公司的股权结构如下图所示：

截至2015年12月31日，发行人前十名股东及其持股情况如下：

股东名称（全称）	期末持股数量	比例(%)	质押或冻结情况	
			股份状态	数量
侯毅	103,000,000	27.58	质押	7,718万
中国石油天然气集团公司企业年金计划-中国工商银行股份有限公司	20,460,157	5.48	无	-
张郑	10,012,500	2.68	无	-
庄裕红	8,437,500	2.26	无	-
张强	8,437,500	2.26	无	-
中信证券股份有限公司	7,504,959	2.01	无	-
中国工商银行股份有限公司-嘉实企业变革股票型证券投资基金	6,022,770	1.61	无	-
中国工商银行-融通动力先锋混合型证券投资基金	3,694,307	0.99	无	-
招商银行股份有限公司-华商成长趋势混合型证券投资基金	3,693,162	0.99	无	-
美大泰和财产保险股份有限公司-自有资金	2,828,987	0.76	无	-

注：根据监管部门相关规定及中国证监会[2015]51号文要求，公司控股股东侯毅先生通过资产管理计划增持公司股票300万股，增持后其直接及间接持有公司股份10,300万股，公司常务副董事长张原先生通过资产管理计划增持公司股票45万股，增持后其直接及间接持有公司股份1,001.25万股。

三、发行人对其他企业的重要权益投资情况

截至 2015年末公司共有12家全资子公司，5家控股子公司，7家控股二级及三级子公司，3家参股公司1家合营公司。

四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）董事、监事及高级管理人员简介

1、董事

本公司董事会由7名董事组成，其中独立董事3名。非职工董事由股东大会选举或更换，每届任期三年，任期届满可连选连任。本届董事会成员如下：

姓名	职务	任职期间
侯毅	董事长	2013年5月8日至2016年5月7日
张原	常务副董事长	2015年5月8日至2016年5月7日
傅博	董事	
杨利	董事	
牛秋芳	独立董事	2013年5月8日至2016年5月7日
张天成	独立董事	
宁钟	独立董事	

2、监事

本公司监事会由3名监事组成，设监事会主席1名，职工代表监事2名。监事每届任期三年，任期届满可连选连任。本届监事会成员如下：

姓名	职务	任职期间
范超	监事	2013年5月8日至2016年5月7日
刘志雄	职工代表监事	
张冬红	职工代表监事	

3、高级管理人员

公司现任总裁1名，由傅博担任；副总裁6名，由侯海峰、翁铁建、王友伦、傅加林、吴智华、肖鹏担任；财务总监1名，由马素清担任；高翔任董事会秘书，本届高级管理人员如下：

姓名	职务	任职期间
傅博	总裁	2015年5月8日至2016年5月7日
侯海峰	副总裁	2015年6月25日至2016年5月7日
翁铁建	副总裁	
王友伦	副总裁	
傅加林	副总裁	
马素清	财务总监	
高翔	董事会秘书	
吴智华	副总裁	2016年2月16日至2016年5月7日
肖鹏	副总裁	

（二）董事、监事及高级管理人员的兼职情况

公司现任董事、监事及高级管理人员的兼职情况如下表所示：

姓名	兼职单位	兼职单位任职	兼职单位与发行人关系
侯毅	深圳英诺激光科技有限公司	副董事长	关联方
侯毅	苏州新纶超净技术有限公司	执行董事	子公司
侯毅	天津新纶科技有限公司	执行董事	子公司
侯毅	上海瀚广实业有限公司	执行董事	子公司
侯毅	新纶科技（荷兰）有限公司	执行董事	子公司
侯毅	江天精密制造科技（苏州）有限公司	执行董事	子公司
侯毅	东莞普盛超净技术有限公司	副董事长	联营公司
侯毅	深圳市亿芯智控科技有限公司	执行董事/总经理	子公司
侯毅	深圳市绿能芯科技有限公司	执行董事/总经理	子公司
侯毅	深圳市盛新源物业管理有限公司	董事	子公司
侯毅	深圳市新纶先进材料科学研究院有限公司	董事长兼总经理	子公司
侯毅	长江新纶新材料科技有限公司	董事长	子公司
侯毅	深圳红尊投资企业（有限合伙）	执行合伙人	关联方
侯毅	深圳红尊投资控股有限公司	执行(常务)董事	关联方
侯毅	深圳恒益大通投资控股集团有限公司	执行（常务）董事兼总经理	关联方
侯毅	常州美诺激光科技有限公司	副董事长	关联方
侯毅	深圳恒益大通投资咨询有限公司	执行（常务）董事	关联方
牛秋芳	深圳市力和信达投资有限公司	执行董事/总经理	关联方
范超	新纶科技（荷兰）有限公司	监事	子公司
宁钟	深圳市农产品股份有限公司	独立董事	关联方
宁钟	豪迪宝贝股份有限公司	独立董事	关联方
翁铁建	苏州依格斯电子有限公司	执行董事	子公司
翁铁建	江天精密制造科技（苏州）有限公司	总经理	子公司
翁铁建	苏州新纶超净技术有限公司	总经理	子公司
张原	深圳恒尊投资控股有限公司	董事	关联方
张原	深圳市新纶先进材料科学研究院有限公司	董事	子公司
张原	长江新纶新材料科技有限公司	董事	子公司
张原	东莞普盛超净技术有限公司	董事	联营公司
张原	香港浩邦实业有限公司	执行董事	子公司
张原	大连浩净易超净技术有限公司	执行董事	子公司
张原	北京浩净易超净技术有限公司	执行董事	子公司
张原	合肥浩易超净技术有限公司	执行董事	子公司
张原	西安浩净易超净技术有限公司	执行董事	子公司
张原	成都浩净易超净技术有限公司	执行董事	子公司
张原	厦门浩净易超净技术有限公司	执行董事	子公司
张原	深圳市金麒麟环境科技有限公司	执行董事	子公司
范超	武汉浩净易超净技术有限公司	总经理	子公司
王友伦	深圳市金麒麟环境科技有限公司	总经理	子公司
王友伦	武汉浩净易超净技术有限公司	执行董事	子公司
张冬红	广州爱嘉丽纯生物科技有限公司	监事	子公司

（三）公司董事、监事和高级管理人员的任职资格

公司董事、监事和高级管理人员符合法律、法规规定的任职资格，不存在不得担任公司董事、监事和高级管理人员的法定情形，并按照《公司章程》规定的任免程序和内部人事聘用制度聘任；公司董事、监事和高级管理人员已经了解公司规范运作有关的法律法规，知悉作为公司董事、监事和高级管理人员的法定义务和责任，具备管理公司的能力。

（四）公司董事、监事和高级管理人员持有发行人股权及债券情况

截至2015年12月31日，除董事长侯毅持有发行人27.58%股份，常务副董事长张原持有发行人2.68%股份，副总裁侯海峰持有发行人持有发行人0.55%股份外，公司其他董事、监事、高级管理人员及其直系亲属没有持有公司股份；公司董事、监事和高级管理人员亦不存在持有发行人债券的情形。

五、公司所在的行业状况、行业地位及竞争优势

（一）行业分类

根据中国证监会《上市公司行业分类指引》（2012年修订）和《2015年1季度上市公司行业分类结果》等文件，公司属于“C制造业”大类中的“C26化学原料和化学制品制造业”。

公司战略转型后的新材料业务属于“C制造业”大类中的“C39计算机、通信和其他电子设备制造业”。

（二）发行人的行业市场分析

1.防静电/洁净室行业市场情况

（1）行业基本情况

防静电/洁净室是电子、生物化学、医药、医疗、食品等行业不可或缺的重要设施。随着我国电子消费不断增长，新兴产业的不断发展，国家对医药、医疗和食品等生产环境标准的提升，洁净生产环境和高端消耗品需求将大幅增长，对洁净等级的要求将不断提高。

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

2009－2015年1－7月我国电子信息制造业主营业务收入和增长情况如下图：

资料来源：Wind 资讯、《2014年电子信息产业统计公报》

净化工程和洁净设备属于电子行业的重要固定资产投资，防静电/洁净室产品也是电子行业洁净厂房中每年必须更换的生产必需品。根据中国电子学会《中国防静电超净技术产业市场研究报告》的预测，2015年我国电子领域的防静电/洁净室逐渐放缓。

伴随我国产业升级和新兴产业的发展，食品加工、化学工业、通信电信、航空航天、精密加工及汽车喷涂行业对洁净室产品和服务的需求也在不断提升中，以食品加工为例，除比常的食品规模扩张以外，《食品工业“十二五”发展规划》指出，2015年前，将在规模以上食品生产企业普遍推行良好操作规范（GMP）、食品生产企业60%以上达到危害分析和关键控制点(HACCP)认证要求。与此同时，2011年3月1日后，我国开始强制施行《药品生产质量管理规范（2010年修订）》，新版GMP变化最大的是对生物医药企业的生产环境与设备等硬件的洁净程度均提出了硬性要求。传统食品和医药企业要满足这些要求必须将现有厂房进行改造，一般改造投资中将有20%－30%投入净化工程、设备与耗品。

传统业务领域的电子行业逐步变成蓝海，竞争趋于饱和，公司应对市场变化和政策发展趋势，公司主动优化调整传统业务经营理念，超净产品开展客户细分，发展大客户战略，净化工程在继续深耕电子行业的同时，积极向医药、食品等高附加值的行业转型。

1）防静电/洁净室行业的整体市场规模

目前，我国的防静电/洁净室整体市场规模约千亿，到2015年行业规模达1,100 亿元。下游行业电子行业的景气度下滑，根据相关研究报告，从盈利能力上看，电子行业毛利率和净利率都处于5年来的低点，同时毛利率和净利率在过去5年也都处于明显的下降趋势中，目前电子行业急需进行战略转型及产品升级，以提升行业竞争力。受下游行业的影响，根据防静电协会的相关数据及公司业务部门的统计结果，近两年防静电/洁净室行业基本饱和，增速放缓。

2）国内净化产品市场规模

近年来，我国国内净化产品的需求逐步增大，公司作为净化产品领域的综合服务供应商迎来新的机遇。2014年，国际经济总体增长乏力，复苏步伐低于预期；国内开始全面推行深化经济体制改革，加大反腐倡廉力度，中国经济进入“新常态”的转型升级格局；在改革、创新的新经济环境下，公司所处的防静电/洁净室行业继续面临着产业升级换代的转型压力，下游行业增速持续放缓。

大力推进战略转型的新目标，突破经济下行带来的经营压力。一方面，公司继续保持在防静电/洁净室行业的市场领先优势，重点强化质大客户的拓展力度，满足客户需求；加大在生物制药、民用防护、日化护理等新兴领域的市场规模，进一步丰富产品种类，提升企业竞争力；另一方面，加速推进常州产业园建设，在年内顺利完成了一期项目的厂房建设工程，为公司向新材料行业转型战略目标奠定了良好的基础。

（2）公司的行业地位

公司的产品和服务主要应用于静电防护和洁净环境的保持，属于现代电子、微电子、半导体、医药等众多行业的基础性消耗品和基础性服务，处于静电防护与洁净技术两大现代科学技术的交叉面，因此公司属于新兴行业——防静电/洁净室行业。

随着下游企业整体要求的不断提升，防静电/洁净室行业技术导向性的特征日趋明显，小规模的单纯贸易型、简单加工型企业已无法满足下游企业的需求，通过自主研发提高产品品质、具有生产成本优势和掌握系统解决方案提供能力成为了在行业竞争中取得优势的关键。未来几年，防静电/洁净室行业将会出现两头分化，市场会逐步集中于若干具有较强技术和资金优势的综合实力较强的企业。公司为防静电/洁净室耗品、净化工程与超净清洗服务为一体的一站式供应商，产品与服务项目相对比较齐全，在同行业中处于领先水平。公司是国内最具竞争力的防静电/洁净室行业集成服务供应商之一。

2.消费电子类功能材料市场状况

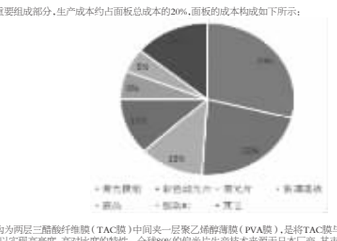
（1）电子消费类功能材料市场需求状况

为推进战略转型，公司投资建设光电子及电子元器件功能材料产业园，目前主要产品包括光学胶带、高净化保护膜、高净化胶带及散热膜等。高净化保护膜等系列产品同属于高分子复合材料，属于国家《新材料产业“十二五”发展规划》重点支持的新型功能性材料，具体市场以智能手机、笔记本电脑、平板电脑等领域为主。

面板的原材料主要是由基片玻璃、各类光学膜材料（偏光片、彩色滤光膜、棱镜片等）、电子元件（驱动IC和控制IC以及PCB板等）构成。

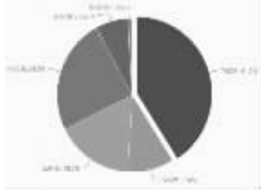
（资料来源：Wind资讯）

偏光片为面板的重要组成部分，生产成本约占面板总成本的20%，面板的成本构成如下所示：



（资料来源：兴业证券研究报告）

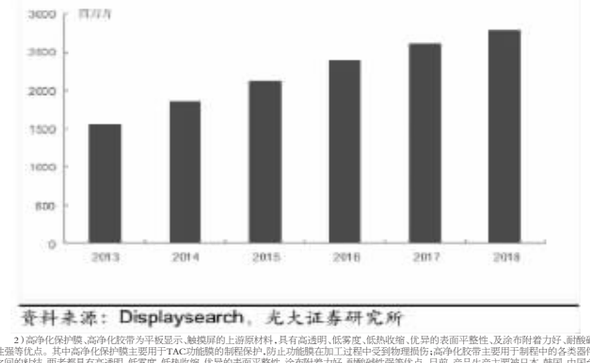
偏光片的基本结构为两层三醋酸纤维膜（TAC膜）中间夹一层聚乙烯醇薄膜（PVA膜），是将TAC膜与PVA膜经过多次复合、拉伸、涂布等工艺制成的一种复合材料，以实现高亮度、高对比度的特性。全球80%的偏光片生产技术来源于日本厂商，其市场被LG化学、日本日东电工(NitotoDenko)及住友化学(Sumitomo)等几大厂商垄断。偏光片的关键材料是TAC膜、PVA膜和光学补偿膜，其中TAC膜占偏光片的成本超过40%。日本富士占据全球TAC膜市场的80%，日本可乐丽在PVA膜市场占据超过60%的份额。 TAC膜的成本约占偏光片总成本的41%。



（资料来源：Wind资讯）

公司的主要产品包括光学胶带、高净化保护膜、高净化胶带、石墨散热膜。

1）光学胶带为一种特殊的胶粘剂，主要用于透明器件粘结，光学器件组装、显示器组装、触摸屏、面板等光电子器件的贴合使用，使用光学胶带来填充触摸屏与显示面板（LCD、OLED）之间空气层可提升移动智能设备在户内外的可视性与显示性能。根据统计，2015年全球触摸屏预计出货量预计为约50亿平方米左右，市场空间约为1,000亿美元，增速约为7%。按触摸屏中薄膜和胶类等功能材料的成本占比10%计算，2015年全球触摸屏功能材料市场规模可达100亿美元，全球触摸屏的出货情况如下表所示：



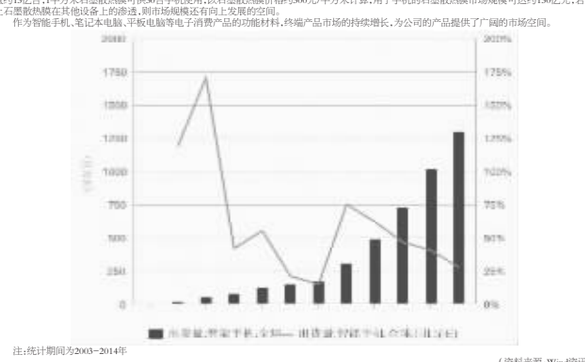
资料来源：Displaysearch，光大证券研究所

2）高净化保护膜、高净化胶带为平板显示、触摸屏的上游原材料，具有高透明、低雾度、低热收缩、优异的表面平整性、及涂布附着力好、耐酸碱性强等优点。其中高净化保护膜主要用于TAC功能膜的制程保护，防止功能膜在加工过程中受到物理损伤；高净化胶带主要用于制程中的各类器件之间的粘结，两者都具有高透明、低雾度、低热收缩、优异的表面平整性、涂布附着力好、耐酸碱性强等优点。目前，产品生产主要被日本、韩国、中国台湾等地垄断，大陆偏光片及相关产品的自给率只有10%左右，进口替代空间很大。

公司的高净化保护膜已进入apple watch供应链，根据统计的成本占比数据及市场调研，预计保护膜单价约1.3－1.5元/平方米，基于2013年1.4亿平米的液晶面板出货量，每生产1台液晶面板消耗10片保护膜计算，全球仅高净化保护膜的市场规模则超过210亿元。

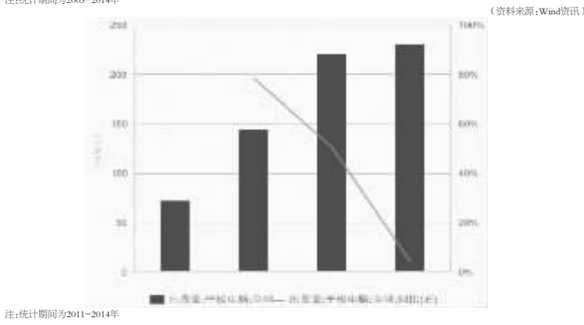
3）石墨散热膜在消费电子领域与传统的金属散热材料相比具有较大优势。 石墨散热膜是由高碳薄片石墨经化学处理，再经高温膨胀扎制压延成形。该材料是目前世界上导热性最好的材料，可以沿水平面方向和垂直方向同时导热，具备高效的散热能力，一定的柔韧性和强度。在消费电子领域，随着集成电路规模的不断扩大，各个电子元件工作时的发热也快速增加，再加上传统的金属散热材料越来越难以满足电子器件的对轻量化和柔性化的要求，而石墨散热膜具有超高导热性能、重量轻、可弯曲等特点，是满足智能化设备散热需求的理想选择。据统计，2014年全球智能手机出货量约13亿台，1平方米石墨散热膜可供30台手机使用，以石墨散热膜价格约300元/平方米计算，用于手机的石墨散热膜市场规模可达约130亿元，若加上石墨散热膜在其他设备上的渗透，则市场规模还有向上发展的空间。

作为智能手机、笔记本电脑、平板电脑等电子消费产品的功能材料，终端产品市场的持续增长，为公司的产品提供了广阔的市场空间。



注：统计期间为2003－2014年

（资料来源：Wind资讯）



注：统计期间为2011－2014年

（资料来源：Wind资讯）

2014年度公司筹划重大资产重组事项，于2014年9月22日发布了《关于股票临时停牌的公告》（公告编号：2014-66）进行停牌事宜，此后公司发布了四次重大事项进展公告，最终由于与交易对方就重组的核心交易条款存在分歧，公司认为本次发行股份购买资产的条件尚不成熟，决定终止本次发行股份及支付现金购买资产事项，2015年2月12日，公司召开第三届董事会第二十次会议审议通过了《关于终止发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易事项的议案》，会议决定终止本次重组事宜。

2015年10月15日，公司发布了《关于筹划重大资产重组事项停牌公告 》（公告编号：2015-85）进行停牌事宜，公司在停牌期间共发出如下进展公告：

序号	时间	名称	公告编号
1	2015年10月22日	《关于筹划重大资产重组事项的进展公告》	2015-86
2	2015年10月29日	《关于筹划重大资产重组事项的进展公告》	2015-94
3	2015年11月5日	《关于筹划重大资产重组事项的进展公告》	2015-95
4	2015年11月12日	《关于筹划重大资产重组事项的进展公告》	2015-97
5	2015年11月19日	《关于筹划重大资产重组事项的进展公告》	2015-99
6	2015年11月26日	《关于筹划重大资产重组事项的进展公告》	2015-100
7	2015年12月3日	《关于筹划重大资产重组事项的进展公告》	2015-101
8	2015年12月10日	《关于筹划重大资产重组事项的进展公告》	2015-103

2015年12月15