



北京京运通科技股份有限公司

Beijing Jingyuntong Technology Co., Ltd

注册地址：北京市北京经济技术开发区经海四路 158 号

首次公开发行股票（A 股）

招股意向书摘要

保荐机构（主承销商）



中信证券股份有限公司

CITIC Securities Co., Ltd.

联系地址：广东省深圳市福田区深南大道 7088 号招商银行大厦第 A 层

重要声明

本招股意向书摘要的目的仅为向公众提供有关本次发行的简要情况，并不包括招股意向书全文的各部分内容。招股意向书全文同时刊载于 www.sse.com.cn 网站。投资者在做出认购决定之前，应仔细阅读招股意向书全文，并以其作为投资决定的依据。

投资者若对招股意向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意向书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对招股意向书及其摘要的真实性、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意向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

重要声明.....	2
目 录.....	3
第一节 重大事项提示.....	4
第二节 本次发行概况.....	8
第三节 发行人基本情况.....	10
第四节 募集资金运用.....	38
第五节 风险因素和其他重要事项.....	43
第六节 本次发行各方当事人和发行时间安排.....	55
第七节 备查文件.....	58

第一节 重大事项提示

一、根据本公司 2010 年第六次临时股东大会决议，截止 2010 年 9 月 30 日滚存的未分配利润及自 2010 年 10 月 1 日起至股票首次公开发行前公司滚存的未分配利润拟由发行后的所有新老股东按其各自持股比例共享。截至 2011 年 6 月 30 日，公司的滚存未分配利润为 639,764,849.93 元（母公司报表数据）。

二、本公司特别提醒投资者注意下列风险：

（一）宏观经济和行业波动风险

2008 年之前，全球经济处于景气周期阶段，光伏行业作为新兴行业发展速度较快。2008 年，本公司实现主营业务收入 72,507.73 万元，相比于 2007 年增长 34.77%，主营业务利润 26,287.43 万元，相比于 2007 年增长 43.98%。

2008 年下半年以来，全球金融危机爆发，企业资金普遍紧张，光伏产品价格迅速下降，多晶硅原料价格在 2008 年达到顶峰以后亦迅速下滑，2009 年，光伏企业所受影响在财务业绩上明显显现。2009 年，本公司实现主营业务收入 45,053.48 万元，主营业务利润 15,684.33 万元，相比于 2008 年分别下滑 37.86% 和 40.34%。其中，光伏设备制造业务的收入和利润分别下滑 12.57% 和 9.16%，主要系 2008 年底和 2009 年上半年部分订单无法如期履行所致。晶体硅生长和晶片业务收入下滑幅度达到 85.71%，亏损 2,333.07 万元，是本公司业绩下滑的主要原因，主要系硅棒、硅片价格下降及多晶硅原料成本较高导致，相比之下，其销量并未发生重大变化，2008 年本公司实现硅棒和硅片销售分别为 97.69 吨和 92.68 万片，2009 年硅棒、硅锭和硅片销售分别为 55.61 吨、5.52 吨和 136.99 万片。

2009 年下半年以来，全球经济开始回暖，太阳能光伏产业随之迅速复苏，并再次进入迅速发展的时期。2010 年，本公司实现主营业务收入 102,544.52 万元，主营业务利润 44,280.97 万元，较 2009 年全年分别增长了 127.61% 和 182.33%。其中光伏设备制造业务实现收入和主营业务利润分别为 75,149.80 万元和 38,098.38 万元，增长分别为 81.21% 和 111.45%；晶体硅生长和晶片业务实现收入和主营业务利润分别 27,394.72 万元和 6,182.59 万元，收入增长 664.58%。2011 年 1-6 月，本公司实现主营业务收入 91,047.10 万元，主营业务利润 46,204.93 万元，其中光伏设备制造业务实现收入和主营业务利润分别为 78,215.46 万元和

42,196.38 万元，已超过 2010 年全年水平；晶体硅生长和晶片业务实现收入和主营业务利润分别为 12,831.64 万元和 4,008.55 万元。

随着太阳能光伏发电成本的下降，宏观经济波动对光伏行业影响越来越小，但是，未来，如果全球与中国的宏观经济状况再次出现大幅波动，对太阳能光伏产业造成影响，导致行业发展出现大幅波动，本公司的业务发展可能再次受到影响。

（二）晶体硅生长和晶片业务的原材料价格波动风险

本公司晶体硅生长和晶片业务以多晶硅作为主要原料，多晶硅原料价格波动对公司业绩构成一定影响。

多晶硅原料价格在 2008 年出现急剧上升，自 2008 年 10 月金融危机爆发后又急剧下挫，2009 年呈现逐月下滑趋势，直至 2010 年中期以后回升，但是回升速度较慢。

2008 年多晶硅原料价格之所以快速上涨，主要原因来自于太阳能行业迅速发展导致的供给不足。供不应求的局面引发了多晶硅原料的恐慌性需求，刺激价格迅速上涨，同时，2008 年度游资的活跃及太阳能行业的持续火爆也催生了大量的投机行为，导致价格进入失控的局面，成为金融危机爆发后多晶硅原料价格暴跌的根本原因。

在多晶硅原料价格波动和金融危机的双重影响下，硅棒、硅片价格也出现了较大波动。硅片企业原材料成本高，产品销售价格低，引发其承受了较大的损失。2009 年本公司晶体硅生长和晶片业务亏损 2,333.07 万元，构成了公司当年利润下滑最主要的原因。

自 2009 年末太阳能行业复苏以来，全行业恢复了理性发展，同时由于多晶硅原料经扩产供应量大幅增加，因此 2010 年以来多晶硅原料价格一直处于稳步回升状态，未再出现 2008 年疯狂上涨的局面。本公司晶体硅生长和晶片业务的盈利能力随之回归正常，全年实现收入 27,394.72 万元，主营业务利润 6,182.59 万元。2011 年 1-6 月，本公司晶体硅生长和晶片业务实现收入 12,831.64 万元，主营业务利润 4,008.55 万元。

未来，本公司还将继续发展晶体硅生长和晶片业务，如果多晶硅价格再次出现巨大波动，仍有可能对公司业绩造成一定影响。

本公司已采用如下措施应对价格变动风险：

(1) 增加代加工模式比重，转移原材料价格变动风险。(2) 加强对原材料价格的分析研究，合理配置采购量和采购时间，规避相关风险。同时，培养长期多晶硅原料供应商，稳定供应。

(三) 产业政策风险

太阳能发电作为清洁可再生能源，最近几年才在全球范围内大规模兴起，相比于传统发电及其他主要的可再生能源发电方式，目前太阳能发电成本较高。各国政府纷纷出台各种鼓励政策，我国政府也积极出台了多项太阳能光伏产业规划和相关政策，促进了太阳能光伏产业的快速发展。虽然随着技术进步，太阳能发电成本逐渐降低，但是现阶段太阳能光伏产业发展仍一定程度上依赖政府补贴等支持政策。并且，目前我国光伏终端产品 90% 以上用于出口。因此，如果外国政府大幅削减或者停止对光伏产品的政策补贴，对我国光伏产品的贸易政策发生改变，实施关税及非关税壁垒，将会对我国光伏产品需求造成影响，进而影响光伏产品生产和光伏设备制造企业的发展，本公司的业务发展将受到影响。

(四) 大客户销售风险

2008 年下半年，本公司自主研发的多晶硅铸锭炉开始产业化推广，本公司与江西赛维 LDK 太阳能高科技有限公司（以下简称“江西赛维”）签署了销售合同，约定截至 2010 年 12 月止累计向其销售 580 台多晶硅铸锭炉。2008 年、2009 年，本公司分别发出 18 台、101 台多晶硅铸锭炉，加上 2008 年向其销售的单晶硅生长炉等，对江西赛维的销售合计占公司当年销售收入比例分别为 34.17% 和 50.87%。2009 年以来，受全球金融危机影响，江西赛维要求剩余 461 台推迟至 2011 年 4 月后开始交货，双方就此协商并达成补充协议。2010 年以来，本公司未向江西赛维交付多晶硅铸锭炉，2010 年向其他 22 家客户销售多晶硅铸锭炉 155 台，2011 年 1-6 月向其他 17 家客户销售 254 台。

江西赛维未按照合同如期购买多晶硅铸锭炉的具体原因包括：第一，太阳能光伏行业受金融危机影响较大，江西赛维在 2009 年收入及利润均大幅下降，资产负债率上升，资金面偏紧，因此推迟了项目建设进度；第二，江西赛维为确保其总投资额高达 110 亿元的多晶硅原料工厂的顺利建设，决策放缓硅片车间建设进度，因此推迟了多晶硅铸锭炉的采购计划。

2010年9月28日，本公司与江西赛维就后续461台多晶硅铸锭炉的交付计划进行了磋商，根据约定2011年、2012年公司将分别向江西赛维销售225台、236台设备。按照销售合同将实现收入9.34亿元，同期江西赛维所需多晶硅铸锭炉将主要向京运通采购。江西赛维已经于2011年3月根据合同支付了预付款8100万元，其针对每批提货金额还需要再支付47%款项方可提货，目前本公司尚未收到此笔款项，亦未向对方发货。由于合同执行周期较长，期间受宏观经济波动、市场资金供应情况变动、行业波动、江西赛维自身经营及资金情况变化等因素影响，亦存在合同不能严格执行的风险，如江西赛维不能如期提货，则将对公司当年销售收入的增长产生一定影响。同时，根据本公司与江西赛维的约定，后续461台多晶硅铸锭炉执行完毕131台后，剩余330台的销售价格将进行21.43%的折让，从而将对公司毛利率水平产生一定的不利影响。

本公司已在销售协议中约定了违约条款如下：

“江西赛维应按照原合同及本补充协议约定，及时支付相关预付款，完成当期设备的验收并及时支付当期货款。如江西赛维未能按时接受当期交付设备，或未能及时支付预付款或当期货款，视为违约，江西赛维应向京运通承担违约赔偿责任。

如江西赛维未按原合同及本补充协议约定及时支付货款，则按照逾期付款额计算，江西赛维应当支付每周千分之二的违约金给京运通，若逾期付款超过两个月，则原合同及原补充协议全部终止履行，江西赛维应在京运通发出《终止履行通知书》后3日内向京运通支付461台设备余下所有未支付部分货款总额30%的违约金。”

同时，公司作为行业龙头企业，客户基础丰厚，2010年共计销售多晶硅铸锭炉155台，客户累计22家（不含江西赛维）。2011年1-6月共计销售多晶硅铸锭炉254台，客户累计17家（不含江西赛维）。截至2011年6月30日，除上述江西赛维合同外，本公司已签约尚未履行合同总计为621台（其中单晶硅生长炉297台、多晶铸锭炉324台），体现了良好的增长态势。此外，本公司晶体硅生长和晶片业务规模逐渐扩大，亦有助于有效平抑对江西赛维销售波动所带来的风险。

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	人民币 1.00 元
发行股数	不超过 6,000 万股
占发行后总股本的比例	13.96%（假设发行 6,000 万股）
发行价格	【】元，通过向询价对象询价确定发行价格区间后向配售对象累计投标询价，综合累计投标询价结果和市场情况确定发行价格
市盈率	【】倍，按询价后确定的每股发行价格除以发行后每股盈利计算
净资产	发行前每股净资产 3.17 元/股，按照 2011 年 6 月 30 日经审计的归属于母公司所有者权益除以本次发行前总股本计算；发行后每股净资产【】元，在本次发行前经审计的按照企业会计准则编制的财务数据的基础上考虑本次 A 股募集资金的影响，不考虑审计基准日以后产生的利润影响
市净率	【】倍，根据按询价后确定的每股发行价格除以发行后每股净资产确定
发行方式	采取网下向配售对象累计投标询价发行与网上资金申购定价发行相结合的方式发行
发行对象	符合资格的询价对象和已开立上海证券交易所账户的投资者
股份锁定承诺	<p>本公司控股股东、实际控制人、范朝杰、冯焕平、范朝明、朱仁德、韩丽芬、江西赛维、黎志欣承诺：自公司股票上市之日起 36 个月内，不以任何方式转让或委托他人管理其直接或间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购其直接或间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份。</p> <p>除上述股东外，本公司其他股东均承诺：自公司股票上市之日起 12 个月内，不以任何方式转让或委托他人管理其持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购其持有的公司公开发行股票前已发行的股份。</p>

	<p>本公司董事长冯焕培、副董事长范朝明、董事张文慧和朱仁德、监事会主席张志新、副总经理黎志欣还承诺：在前述相关承诺的基础上，在前述期限届满后，在其担任公司高级管理人员职务期间每年转让的公司股份不超过其直接或间接持有公司股份总数的 25%，在离职后半年内，不转让其直接或间接持有的公司股份。</p>
承销方式	承销团余额包销
预计募集资金总额和净额	募集资金总额根据询价后确定的价格乘以发行股数确定，预计募集资金净额则由募集资金总额扣除发行费用后确定
发行费用概算	保荐与承销费用【】万元、审计及验资费【】万元、律师费【】万元、资产评估费【】万元、上网发行费【】万元、股份登记费【】万元

第三节 发行人基本情况

一、 发行人基本资料

中文名称	北京京运通科技股份有限公司
英文名称	Beijing Jingyuntong Technology Co., Ltd.
注册资本	人民币 36,988.5136 万元
法定代表人	冯焕培
成立日期	2002 年 8 月 8 日
公司住所	北京市北京经济技术开发区经海四路 158 号
邮政编码	100176
电话号码	010-80803016-8080/3016
传真号码	010-80803016-8298
电子信箱	ir@jytcorp.com
互联网网址	http://www.jingyuntong.com

二、 发行人历史沿革及改制重组情况

（一）发行人的设立方式

本公司系由北京京运通科技有限公司（以下简称“京运通有限”）整体变更设立，发起人共计 7 名，包括北京京运通达投资有限公司（以下简称“京运通达”）、韩丽芬、范朝杰、冯焕平、张文慧、朱仁德、张志新。

京运通有限以截至 2008 年 9 月 30 日经审计的净资产 272,644,142.31 元中的 272,600,000.00 元，按照 1:1 的比例折合成股份公司股本 272,600,000.00 元，剩余 44,142.31 元列入资本公积，整体变更设立为股份有限公司。

2008 年 10 月 30 日，利安达信隆会计师事务所有限责任公司（为利安达会计师事务所有限责任公司前身，以下均简称“利安达”）出具了利安达验字[2008]第 1044 号《验资报告》，对公司截至 2008 年 10 月 30 日新增注册资本实收情况进行了审核验证，确认注册资本已足额缴纳。

2008年10月31日，本公司在北京市工商行政管理局办理了变更登记，领取了注册号为110102004252758的《企业法人营业执照》，注册资本为27,260万元。

（二）发起人及其投入的资产内容

本公司系由京运通有限以其截至2008年9月30日经审计的账面净资产折合股份、整体变更设立的股份有限公司。在有限公司整体变更为股份公司时，发起人以其在京运通有限的权益出资，并没有注入新的资产、业务。

三、 股本情况

（一）本次发行前后的总股本、股份流通限制和锁定安排

本次发行前，本公司总股本为36,988.5136万股，本次拟发行人民币普通股不超过6,000万股，本次发行后总股本不超过42,988.5136万股。

本公司控股股东为京运通达，系范朝霞、冯焕培、范朝明分别出资设立的公司，出资比例分别为95.55%、3.37%和1.08%。本公司实际控制人系冯焕培和范朝霞夫妇。

本公司控股股东京运通达、本公司实际控制人冯焕培和范朝霞夫妇、范朝杰、冯焕平、范朝明、朱仁德、韩丽芬、江西赛维、黎志欣承诺：自公司股票上市之日起36个月内，不以任何方式转让或委托他人管理其直接或间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购其直接或间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份。

除上述股东外，本公司其他股东均承诺：自公司股票上市之日起12个月内，不以任何方式转让或委托他人管理其持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购其持有的公司公开发行股票前已发行的股份。

本公司董事长冯焕培、副董事长范朝明、董事张文慧和朱仁德、监事会主席张志新、副总经理黎志欣还承诺：在前述相关承诺的基础上，在前述期限届满后，在其担任公司高级管理人员职务期间每年转让的公司股份不超过其直接或间接持有公司股份总数的25%，在离职后半年内，不转让其直接或间接持有的公司股份。

(二) 发起人的出资情况

公司设立时，各发起人持有的股份情况如下：

股东名称	股份数量（万股）	占注册资本比例（%）
京运通达	24,291.9312	89.112
韩丽芬	2,726.0000	10.000
范朝杰	58.8816	0.216
冯焕平	58.8816	0.216
张文慧	41.4352	0.152
张志新	41.4352	0.152
朱仁德	41.4352	0.152
合计	27,260.0000	100.000

(三) 本次发行前公司股东及自然人股东持股情况

本次公开发行前，公司共有 14 名股东，其持股情况如下表：

	股东姓名或名称	发行前的持股数（股）	发行前的持股比例（%）
1	京运通达	287,005,952	77.59
2	韩丽芬	32,712,000	8.84
3	Prax Capital Fund II Holding (HK) Limited	25,762,129	6.96
4	苏州国润创业投资发展有限公司	10,304,852	2.79
5	北京乾元盛创业投资有限责任公司	5,152,426	1.39
6	江西赛维 LDK 太阳能高科技有限公司	4,000,000	1.08
7	恒升泰和（北京）投资有限公司	1,030,486	0.28
8	范朝杰	706,580	0.19
9	冯焕平	706,580	0.19
10	叶杏伟	515,243	0.14
11	张文慧	497,222	0.13
12	张志新	497,222	0.13
13	朱仁德	497,222	0.13
14	黎志欣	497,222	0.13
	合计	369,885,136	100.00

(四) 国家股、国有法人股股东

本次发行前，公司股东中无国家股、国有法人股股东。

(五) 发行人的发起人、控股股东和主要股东之间的关联关系

范朝霞、范朝明、范朝杰为兄（姐）弟关系，范朝霞、范朝明分别持有本公司控股股东京运通达 95.55%、1.08% 的股权，范朝杰持有本公司 0.19% 的股权；

冯焕培与范朝霞、范朝杰与韩丽芬均为夫妻关系，冯焕培与范朝霞分别持有本公司控股股东京运通达 3.37%、95.55%的股权，韩丽芬持有本公司 8.84%股权；

冯焕平与冯焕培为兄弟关系，冯焕平持有本公司 0.19%的股权；朱仁德为冯焕培的姐夫，持有本公司 0.13%的股权。

除此之外，本公司其他各股东之间不存在任何关联关系。

四、 发行人的业务情况

（一）主营业务、主要产品及用途

1、主营业务

自设立以来，本公司一直坚持以光伏设备制造业务为核心，主导产品包括单晶炉和多晶硅铸锭炉等。随着光伏设备的技术升级，尤其是新产品的逐渐推出，本公司开始进行产业链垂直整合，发展了晶体硅生长和晶片业务，产品包括硅棒、硅锭和硅片，从而实现装备制造技术与晶体生长、加工工艺的结合，有利于公司在实践中不断摸索并改进设备性能，同时满足客户培训的需要。

目前，本公司已经形成了光伏设备制造业务与晶体硅生长和晶片业务互补发展的业务格局。

2、主要产品及用途

光伏设备制造业务的主要产品包括单晶硅生长炉和多晶硅铸锭炉；晶体硅生长和晶片业务的主要产品包括硅棒、硅锭和硅片。

主要产品的用途如下：

主要产品	主要型号/规格	主要用途
多晶硅铸锭炉	JZ-460/660；JZ-450；JZ-550/800	定向凝固法生长多晶硅锭
单晶硅生长炉	JRDL-900；JRDL-800	以直拉法生长单晶硅棒
硅锭和硅棒	6 英寸、6.5 英寸、8 英寸硅棒；420-550 公斤硅锭	太阳能级硅片的生产加工
硅片	6 英寸、6.5 英寸单晶硅片；8 英寸多晶硅片	太阳能电池片的生产加工

（二）销售方式和渠道

本公司设有销售部和售后服务部负责公司光伏设备的销售。其中，销售部负责产品销售、市场开拓、市场调研，售后服务部负责产品的客户培训、售后服务和技术支持。

本公司下属子公司负责硅棒、硅锭和硅片的生产和销售，采取直销方式进行销售。

本公司的销售流程为：首先由销售经理根据客户的需求，与客户洽谈销售合同的相关条款；技术部负责与客户洽谈产品技术条款；销售部将制定好的销售合同文本经由审计法务部审核通过后，再由公司按权限审批并签订；财务部确认合同审批表无误后盖公司合同专用章并转交销售部；合同签订后，生产部门负责生产工作，由销售部负责催收预付款项，并根据生产计划的完成情况，通知客户支付各阶段合同价款；售后服务部联系培训事宜，并在产品生产完成后联系发货，财务部根据合同条款约定确认发货。

（三）主要原材料情况

本公司光伏设备产品的主要原材料包括各种不锈钢材等有色金属和外购零部件。

不锈钢材等有色金属主要用于自制零部件生产。本公司将购入的不同规格的不锈钢材、铜等有色金属根据各产品零件的尺寸加工成相应的零件，或进一步组装成相应的零部件。自制零部件主要为炉膛、炉底盘、底座、立柱等。

外购零部件包括外购标准件和外协零部件。外购标准件主要是电子元器件、金属零配件等通用零部件。外协零部件是协作单位按照公司提供指标及工序要求进行加工的零部件。

不锈钢材等有色金属为大宗商品，市场供应充足，采购选择余地大，由本公司根据实际情况从国内供应商采购，且有长期合作的供应商，完全能保证供应和质量。电子元器件、金属零配件等通用零部件的国内生产厂家数量众多，不存在供应紧缺问题。外协零部件的国内厂家众多，工艺完备，可供选择余地大。光伏设备产品生产所需的能源主要为电能，由当地的电网提供，供应充足。

本公司硅棒、硅锭和硅片生产的主要原材料是多晶硅原料。目前生产所需多晶硅原料主要从国内采购，可选择供应商较多，完全能保证公司的正常生产需求。

（四）行业竞争情况和发行人的竞争地位

1、光伏设备制造业务

目前我国单晶硅生长炉厂商竞争总体比较激烈，各家技术水平总体差异不大，各有优劣势，其中市场份额高，拥有客户资源的企业竞争优势相对明显。

根据易恩孚能源咨询有限公司的调查和估计，2008年、2009年和2010年国内市场单晶硅生长炉保有量分别为3,173台、4,867台和6,745台，本公司单晶硅生长炉在国内市场保有量持续居于行业首位。

我国多晶硅铸锭炉的产业化工作起步较晚，但是2006年中国多晶硅铸锭炉市场迅速启动后，多晶硅铸锭炉正在加速产业化。目前国产多晶硅铸锭炉的主要技术指标，比如装料量、合格率、转换效率等已经达到、甚至超过国际先进水平。

根据易恩孚能源咨询有限公司的调查和估计，2008年、2009年和2010年国内市场多晶硅铸锭炉保有量分别为912台、1,161台和1,349台。本公司的市场份额仅次于美国GT公司，持续居于国内企业的首位。

2、晶体硅生长和晶片业务

目前我国硅片市场集中度较低，企业数量较多，根据易恩孚能源咨询有限公司的调查和估计，2009年我国硅棒、硅锭的总产量为7,472MW，本公司市场份额仅有0.12%。2009年我国硅片的总产量为8,832MW，公司市场份额仅有0.03%，居于行业中小水平。

五、与发行人业务及生产经营有关的资产权属情况

本公司固定资产主要为房屋建筑物、机器设备、运输工具、电子设备和工具器具，其中房屋建筑物、机器设备占较大比重。

本公司自有房产共六处，租赁房产一处，自有房产面积约61,272.37平方米，租赁办公面积18平方米，另有24,113.82平方米厂房正在办理竣工验收手续。本公司自有产权土地共3处，面积200,344.096平方米，租赁集体土地2处，面积28,022.40平方米，正在办理国有土地出让手续。本公司拥有3个已注册的商标，5个软件著作权。本公司拥有27个已授权的专利和3个正在申请的专利。此外，本公司还拥有用于多晶硅铸锭炉生产的下腔室自动提升技术、热场自动提升技术、热场自动捡漏技术、液面温度自动测量技术、长晶速度测量技术、热场温度多点测量与控制技术、炉压自动控制技术、冷却水流量自动控制技术、炉室氩气

自动保护焊接技术、炉室真空密封技术、控制软件设计应用技术、整体表面设计及处理技术、超压防暴自动安全保护技术等；用于单晶硅生长炉生产的主副炉室的提升技术、单晶的旋转技术、磁流体的密封技术、系统热场技术、直径控制 CCD 应用技术、保护气体分配技术、气体压力控制技术、炉室温度控制技术、炉体氩气保护焊接技术、自主平板计算机与 PLC、系统控制技术、控制软件设计应用技术、整体表面设计及处理技术、超压防爆自动安全保护技术等非专利技术。本公司无特许经营权。

六、 同业竞争与关联交易情况

（一）同业竞争

本公司控股股东为京运通达，京运通达的主营业务是对外投资管理，拥有的主要资产为持有的本公司股权，其实际从事的主要业务为对本公司的股权投资，除此之外未经营其他业务或参股、控股其他企业，故与本公司不存在同业竞争关系。

本公司实际控制人为冯焕培和范朝霞夫妇。截至本招股意向书摘要签署日，除本公司外，冯焕培和范朝霞夫妇控制的其他企业为京运通达，与本公司不存在同业竞争。

本公司控股股东京运通达、实际控制人冯焕培和范朝霞夫妇、其他主要股东分别出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺未来将不以任何形式从事与本公司有竞争或构成竞争的业务。

（二）关联交易

报告期内，公司和关联方之间经常性的关联交易主要是采购不锈钢、多晶硅原料以及热场，销售单晶硅生长炉、多晶硅铸锭炉、还原炉、硅芯炉等光伏设备和备件以及硅棒、硅片，公司向关联方租赁房屋主要用于机械加工、热场业务和硅棒生产；偶发性的关联交易主要包括股权收购、固定资产转让、专利和商标转让以及关联方担保与反担保等。

本公司经常性关联交易及其占比情况如下：

关联交易类型	2011年1-6月	2010年	2009年	2008年
向关联方销售金额（万元）	-	5,345.26	1,923.56	2,297.49
向关联方销售金额占当期销售之比	-	4.73%	4.04%	3.11%

(%)				
向关联方采购金额(万元)	-	326.96	2,884.66	18,818.71
向关联方采购金额占当期采购之比 (%)	-	0.34%	12.16%	32.03%
向关联方租赁金额(万元)	76.50	160.00	295.00	295.00
向关联方租赁金额占营业成本之比 (%)	0.15%	0.25%	0.95%	0.63%

报告期内本公司关联销售占比较低，对公司经营成果及主营业务影响较小，2010年6月本公司收购无锡荣能半导体材料有限公司（以下简称“无锡荣能”）股权、北京京业优凯新材料有限公司（以下简称“京业优凯”）资产，实际控制人范朝霞对外转让无锡中彩科技有限公司（以下简称“无锡中彩”）参股股权后，该等关联销售已经不再存在。

报告期内，本公司仅2008年、2009年关联采购较高，2010年已经大幅减少，2011年1-6月未发生关联采购。2008年较高主要是向无锡中彩采购多晶硅原料及向东方峰顺采购不锈钢，当时正值原料供应紧张时期，通过关联交易有效保证了公司原材料的供应；2009年较高主要是向京业优凯采购热场，为满足多晶硅铸锭炉生产需要而采购量较大。该等关联采购定价公允，未损害本公司及股东的利益。目前，实际控制人已不再持有无锡中彩股权、本公司业已收购京业优凯资产、东方峰顺及京业优凯已经注销，未来该等关联采购将不再存在。

本公司偶发性关联交易主要来自于三部分：一是出于消除同业竞争，减少关联交易等目的而进行的资产重组，理顺产权关系有助于公司长远健康发展；二是公司因债务融资需要而由关联方提供担保，并因此而产生反担保，该等交易提高了公司债务融资的能力，对公司发展产生了积极的影响；三是为加强公司资产完整而进行的无形资产转让，有利于公司长期发展。

公司独立董事认为，公司最近三年及一期内发生的关联交易遵循了平等、自愿、等价、有偿原则，有关关联交易确为公司生产、经营和发展的必需事项，不存在损害公司及其他股东利益的情况。同意公司第一届董事会第十四次会议所做出的决议。

七、董事、监事和高级管理人员的基本情况

姓名	职务	性别	年龄	简要经历	2010年薪酬总额(元)	直接持有公司股份数量(股)
冯焕培	董事长、总经理	男	45	公司创始人之一。曾任江苏省无锡市灯泡厂业务员，江苏省无锡市不锈钢公司销售经理，北京东方朝阳不锈钢材料销售中心总经理，2002年8月起任北京东方科运晶体技术有限公司（京运通有限前身，以下简称“东方科运”）董事长	264,000	0
范朝明	副董事长	男	47	公司创始人之一。曾任北京东方朝阳不锈钢材料销售中心副总经理；2002年8月起任东方科运经理	264,000	0
朱仁德	董事、副总经理	男	48	历任江苏锡厦铝合金门窗厂工艺质检副科长、科长；2000年至2005年9月任江苏锡厦铝业公司分厂厂长、总经理助理；2006年加入东方科运，2008年起任本公司副总经理	192,000	497,222.00
张文慧	董事、副总经理、董事会秘书	女	53	1978年9月至1985年8月，任北京灯泡三厂供销内勤；1985年9月至1997年9月，任北京日化一厂营销部财务经理；1997年9月至2002年任北京东方朝阳不锈钢材料销售中心财务经理；2002年起任东方科运财务经理，现任本公司董事、副总经理、董事会秘书	264,000	497,222.00
龚西娅	董事	女	56	1975年至1993年任北京市财政局副处长、北京市财政局三分局副局长；1993年至1995年任北京经济发展投资公司部门经理；1995年至1999年任北京首都创业集团有限公司金融部总经理。现任北京首创投资担保公司总经理，北京市农业担保公司董事长、总经理，北京市中小企业再担保公司副董事长，北京乾元盛创业投资公司董事长，本公司董事	0	0
姚继平	董事	男	60	曾担任德派克集团董事和执行副总裁，自1989年起负责该集团在中国大陆、印度尼西亚、中国台湾和印度的运营管理，并在通用电气公司拥有16年的管理经验。现任 PraxCapital Fund II, L.P.（普凯投资股东）公司董事、本公司董事	0	0
张连起	独立董事	男	48	曾任经济日报财务处处长、岳华会计	100,000	0

姓名	职务	性别	年龄	简要经历	2010年薪酬总额 (元)	直接持有 公司股份 数量(股)
	事			师事务所常务副总经理、兼任中华人民共和国财政部内部控制委员会咨询专家、中国注册会计师协会专业技术咨询委员会委员、北京注册会计师协会专业指导委员会主任、国务院派出监事会特别技术助理、《财务与会计》和《中国注册会计师》编辑委员会委员、中央电视台经济频道特约评论员等。现任中瑞岳华会计师事务所有限公司合伙人、本公司独立董事；兼任北京天坛生物制品股份有限公司、名流置业集团股份有限公司独立董事		
黄伟民	独立董事	男	48	国浩律师集团事务所执行合伙人，北京市律师协会证券专业委员会委员。历任中国矿业大学企管系经济法教研室主任，《煤炭法》起草工作小组成员，北京大地律师事务所合伙人。本公司独立董事，兼任航天晨光股份有限公司、航天通信控股集团股份有限公司、海南珠江控股股份有限公司独立董事	100,000	0
金存忠	独立董事	男	69	历任机械电子工业部电子专用设备处副处长、处长，电子工业部综合处处长；1998年起任中国电子专用设备工业协会副理事长兼秘书长；2009年起任中国电子专用设备工业协会副秘书长	100,000	0
张志新	监事会主席、总工程师	男	66	1971年至1988年任陕西机械学院技术员；1988年至2001年任西安理工大学工程师、高级工程师；2005年加入本公司	264,000	497,222.00
苏铁军	监事、天能采购部长	男	50	1982年12月至1994年1月，历任首钢初轧厂天车工、办公室文秘；1994年1月至1995年3月，任首钢北钢公司劳动人事处制度管理员；1995年3月至2011年3月，历任首钢总公司材料处金属科计划员、供应公司迁钢供应科科长、供应公司燃料处煤碳计划员；2011年3月至今，任北京天能运通晶体技术有限公司	-	-

姓名	职务	性别	年龄	简要经历	2010年薪酬总额 (元)	直接持有 公司股份 数量(股)
				采购部长。自2011年5月15日起担任本公司监事		
关树军	职工监事、 制造二部部长	男	33	1998年至2000年，任北京实宝来游乐设备场有限公司装配车间技术人员；2002年8月至今，任本公司装配车间工段长、制造二部部长	96,000	0
黎志欣	副 总 经 理	男	50	1984年10月至1985年8月任西安交通大学机械工程系教师；1985年9月至1990年3月任麻省理工学院机械工程系研究助理；1990年4月至2008年4月于美国磁流体技术公司历任高级研发工程师、高级主任工程师、高等工程部主管、系统工程部机械工程技术部主管、工程技术总监、研发总监、工程技术副总裁、副总裁兼真空事业部总经理等职务。2008年加入本公司	420,000	497,222.00
王 军	副 总 经 理	男	46	1984年7月至1990年3月任北京测绘用品二厂技术科助工，从事机械设计工作；1990年4月至2006年8月先后任北京玻璃研究院工程师、晶体研究室副主任、北京市科委光学与镀膜材料中试基地主任、设备动力科科长、基建科长等职务。2006年8月加入本公司，任副总经理	192,000	0
郭家懋	副 总 经 理	男	65	1970年至2008年4月在北京第一机床厂工作，历任技术组组长、供应处副处长、外经处处长、厂长助理、副厂长等职务，2008年加入本公司，任本公司副总经理	192,000	0
彭向前	财 务 负 责 人	男	31	2002年10月至2003年11月任郑州迪信通电子通信技术有限公司会计、分公司财务经理；2003年11月至2005年11月任职于河南岳华会计师事务所；2005年11月至2007年10月任岳华会计师事务所（北京）项目经理；2007年11月至2008年08月任信永中和会计师事务所（北京）项目经理；2008年8月至2010年5月任本公司财务部经理；现任本公司财务负责人	192,000	0

公司董事、监事、高级管理人员除在下列企业中担任职务外，均未在其他企业兼职，兼职情况符合《公司法》等相关规定，具体兼职情况如下：

姓名	兼职单位	兼职职务	兼职单位与发行人的关联关系
冯焕培	京运通达	执行董事	控股股东
	北京京运通硅材料设备有限公司 (以下简称“京运通硅材料”)	执行董事、经理	全资子公司
	北京天能运通晶体技术有限公司 (以下简称“天能运通”)	执行董事、经理	全资子公司
	无锡荣能	董事长	控股子公司
范朝明	京运通达	经理	控股股东
	京运通硅材料	监事	全资子公司
	天能运通	监事	全资子公司
	无锡荣能	监事	控股子公司
张连起	北京天坛生物制品股份有限公司、 名流置业集团股份有限公司	独立董事	无关联关系
	中瑞岳华会计师事务所有限公司	合伙人	
	中国注册会计师协会专业技术咨询委员会	委员	
	北京注册会计师协会专业指导委员会	主任	
黄伟民	航天晨光股份有限公司、航天通信 控股集团股份有限公司、海南珠江 控股股份有限公司	独立董事	无关联关系
	国浩律师集团事务所	执行合伙人	
	北京市律师协会证券专业委员会	委员	
金存忠	中国电子专用设备工业协会	副秘书长	无关联关系
龚西娅	北京首创投资担保有限责任公司	总经理	本公司股东北京乾元盛创业投资有限责任公司之股东
	北京乾元盛创业投资有限责任公司	董事长	股东
	北京市农业担保有限责任公司	董事长	无关联关系
	北京中小企业信用再担保有限公司	副董事长	无关联关系
姚继平	Prax Capital Fund II,L.P.	合伙人	本公司股东普凯投资之股东
	Prax Capital Fund II Holding (HK) Limited	董事	本公司股东
	山东蓝海股份有限公司	董事	无关联关系
	克缇控股有限公司	董事	无关联关系

八、 发行人控股股东及其实际控制人的简要情况

本公司控股股东为京运通达，系由范朝霞、冯焕培、范朝明三人以现金出资设立的有限责任公司。京运通达的主营业务是对外投资管理，主要资产为持有的本公司股权。京运通达的基本情况如下：

法定代表人：冯焕培

成立时间：2008年9月25日

公司住所：北京市西城区德胜门外大街11号44栋419房间（德胜园区）

注册资本：1,200万元

实收资本：1,200万元

注册号：110102011352800

经营范围：投资管理；资产管理（不含金融资产）

持有发行人股权比例：77.59%

本公司的实际控制人为冯焕培和范朝霞夫妇。

冯焕培先生，1966年出生，中国国籍。1985年9月至1988年12月任江苏省无锡市灯泡厂业务员；1988年12月至1993年8月任江苏省无锡市不锈钢公司销售经理；1993年9月至2002年7月任北京东方朝阳不锈钢材料销售中心总经理；2002年8月起任东方科运董事长。冯焕培先生在太阳能光伏产业具有较高知名度和较深资历，2008年起任北京经济技术开发区产业发展顾问，曾获2007年度、2008年度、2009年度北京市西城区先进科技工作者称号，为公司所拥有的“一种用扫描蒸镀制膜设备”、“制造薄膜光伏电池的循环生产线”、“制造薄膜光伏电池的生产线”、“一种提高单晶硅炉投料量的装置”、“一种单晶硅炉的温场稳定装置”等五项专利的设计人之一。冯焕培先生现任本公司董事长、总经理，持有京运通达3.37%的股权。

范朝霞女士，1967年出生，中国国籍。曾任北京东方峰顺不锈钢材料有限公司执行董事兼经理。范朝霞女士未在本公司担任职务，持有京运通达95.55%的股权。

九、 财务会计信息

（一）报告期内主要财务会计报表

1、合并资产负债表

单位：元

项目	2011年 6月30日	2010年 12月31日	2009年 12月31日	2008年 12月31日
流动资产：				
货币资金	170,188,046.58	313,467,570.96	314,838,027.69	268,719,167.00
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产				
应收票据	119,696,000.00	7,376,726.00	4,830,000.00	29,972,588.16
应收账款	344,302,799.94	303,168,605.58	165,174,084.52	69,052,197.94
预付款项	116,735,006.68	124,400,375.48	18,758,085.45	72,661,610.33
应收保费				
应收分保账款				
应收分保合同准备金				
应收利息	-	759,000.00	7,738,537.00	1,706,377.00
应收股利				
其他应收款	20,580,789.60	16,597,170.85	21,082,376.43	20,020,513.63
买入返售金融资产				
存货	625,769,901.40	364,934,777.69	193,433,777.64	220,553,998.82
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计	1,397,272,544.20	1,130,704,226.56	725,854,888.73	682,686,452.88
非流动资产：				
发放贷款及垫款				
可供出售金融资产				
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资				
投资性房地产				
固定资产	588,394,475.74	404,949,542.03	194,224,094.08	41,964,088.34
在建工程	37,441,225.54	80,540,737.05	1,835,641.53	98,971,221.50
工程物资				
固定资产清理				
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	101,750,091.81	85,840,140.46	79,381,715.84	20,910,500.92
开发支出				
商誉				
长期待摊费用				
递延所得税资产	19,157,583.91	5,334,370.05	8,011,215.62	7,114,166.09
其他非流动资产				
非流动资产合计	746,743,377.00	576,664,789.59	283,452,667.07	168,959,976.85

项目	2011年 6月30日	2010年 12月31日	2009年 12月31日	2008年 12月31日
资产总计	2,144,015,921.20	1,707,369,016.15	1,009,307,555.80	851,646,429.73

2、合并资产负债表（续）

单位：元

项目	2011年 6月30日	2010年 12月31日	2009年 12月31日	2008年 12月31日
流动负债：				
短期借款	6,973,741.01	48,000,000.00	12,200,000.00	-
向中央银行借款				
吸收存款及同业存放				
拆入资金				
交易性金融负债				
应付票据	36,000,000.00	12,000,000.00	23,216,000.00	35,500,000.00
应付账款	200,471,477.04	158,176,001.75	116,738,288.99	119,707,761.94
预收款项	365,833,646.73	379,440,567.77	18,089,617.96	62,892,939.72
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	4,144,720.02	4,544,176.19	476,586.62	509,914.52
应交税费	-63,773,950.74	-24,813,904.06	10,996,939.47	5,794,600.38
应付利息	3,062,500.00	626,111.11	74,989.00	-
应付股利			-	-
其他应付款	649,004.17	497,659.50	114,901.44	492,535.40
应付分保账款				
保险合同准备金				
代理买卖证券款				
代理承销证券款				
一年内到期的非流动负债	-	-	200,000,000.00	-
其他流动负债				
流动负债合计	553,361,138.23	578,470,612.26	381,907,323.48	224,897,751.96
非流动负债：				
长期借款	200,000,000.00	100,000,000.00	-	200,000,000.00
应付债券	100,000,000.00	100,000,000.00	-	-
长期应付款	53,555,127.16	63,831,142.39	-	-
专项应付款				
预计负债	1,561,600.00			
递延所得税负债	-	-	1,160,780.55	255,956.55
其他非流动负债	31,750,000.00	10,150,000.00	8,000,000.00	10,000,000.00
非流动负债合计	386,866,727.16	273,981,142.39	9,160,780.55	210,255,956.55
负债合计	940,227,865.39	852,451,754.65	391,068,104.03	435,153,708.51

项目	2011年 6月30日	2010年 12月31日	2009年 12月31日	2008年 12月31日
所有者权益（或股东权益）：				
股本	369,885,136.00	369,885,136.00	308,237,613.00	286,769,172.00
资本公积	14,719,999.00	14,719,999.00	22,157,823.65	-
减：库存股				
专项储备				
盈余公积	54,343,969.20	54,343,969.20	28,677,394.44	11,490,877.57
一般风险准备				
未分配利润	732,078,035.36	383,718,991.79	259,166,620.68	118,232,671.65
外币报表折算差额				
归属于母公司所有者权益合计	1,171,027,139.56	822,668,095.99	618,239,451.77	416,492,721.22
少数股东权益	32,760,916.25	32,249,165.51	-	-
所有者权益合计	1,203,788,055.81	854,917,261.50	618,239,451.77	416,492,721.22
负债和所有者权益总计	2,144,015,921.20	1,707,369,016.15	1,009,307,555.80	851,646,429.73

3、合并利润表

单位：元

项目	2011年1-6月	2010年	2009年	2008年
一、营业总收入	1,021,304,908.01	1,138,730,864.14	475,113,206.75	737,947,076.13
其中：营业收入	1,021,304,908.01	1,138,730,864.14	475,113,206.75	737,947,076.13
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	619,949,966.44	756,108,420.36	370,912,593.23	527,388,761.14
其中：营业成本	507,934,549.69	646,343,560.52	310,118,191.37	466,794,333.51
利息支出				
手续费及佣金支出				
退保金				
赔付支出净额				
提取保险合同准备金净额				
保单红利支出				
分保费用				
营业税金及附加	7,427,074.64	4,286,963.66	3,763,905.13	3,159,150.55
销售费用	12,011,691.87	10,143,467.33	3,600,459.26	3,171,483.82
管理费用	61,319,312.75	76,772,766.55	27,246,058.10	17,111,238.50
财务费用	5,350,665.75	9,463,152.70	9,531,413.47	443,626.35
资产减值损失	25,906,671.74	9,098,509.60	16,652,565.90	36,708,928.41
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）				

项目	2011年1-6月	2010年	2009年	2008年
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）				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	401,354,941.57	382,622,443.78	104,200,613.52	210,558,314.99
加：营业外收入	5,021,750.00	25,221,148.16	20,348,063.80	3,050,716.80
减：营业外支出	1,685,871.42	2,161,788.28	7,082.73	287,441.00
其中：非流动资产处置损失				
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	404,690,820.15	405,681,803.66	124,541,594.59	213,321,590.79
减：所得税费用	55,820,025.84	55,546,597.07	22,794,864.04	7,961,837.06
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	348,870,794.31	350,135,206.59	101,746,730.55	205,359,753.73
归属于母公司所有者的净利润	348,359,043.57	337,662,699.62	101,746,730.55	205,359,753.73
少数股东损益	511,750.74	12,472,506.97	-	-
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.94	0.91	0.34	0.75
（二）稀释每股收益	0.94	0.91	0.34	0.75
七、其他综合收益				
八、综合收益总额	348,870,794.31	350,135,206.59	101,746,730.55	205,359,753.73

4、合并现金流量表

单位：元

项目	2011年1-6月	2010年	2009年	2008年
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	828,432,018.03	1,148,532,065.90	356,903,864.75	740,939,454.86
收到的税费返还			-	-
收到其他与经营活动有关的现金	37,894,988.10	97,866,680.85	51,670,353.14	20,533,394.26
经营活动现金流入小计	866,327,006.13	1,246,398,746.75	408,574,217.89	761,472,849.12
购买商品、接受劳务支付的现金	674,083,345.88	721,948,522.19	249,119,529.99	548,291,514.70
支付给职工以及为职工	37,689,086.03	34,288,386.01	17,049,527.56	12,824,666.62

项目	2011年1-6月	2010年	2009年	2008年
支付的现金				
支付的各项税费	142,027,232.99	101,700,694.40	49,721,618.58	64,029,895.63
支付其他与经营活动有关的现金	19,489,361.52	36,896,169.11	56,718,043.66	50,976,635.94
经营活动现金流出小计	873,289,026.42	894,833,771.71	372,608,719.79	676,122,712.89
经营活动产生的现金流量净额	-6,962,020.29	351,564,975.04	35,965,498.10	85,350,136.23
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收回的现金净额	-	30,000.00	-	-
投资活动现金流入小计	-	30,000.00	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	175,867,319.18	215,065,374.07	84,554,728.50	158,836,724.75
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	17,763,755.05	-	9,000,000.00
支付其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流出小计	175,867,319.18	232,829,129.12	84,554,728.50	167,836,724.75
投资活动产生的现金流量净额	-175,867,319.18	-232,799,129.12	-84,554,728.50	-167,836,724.75
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	-	100,000,000.00	66,000,000.00
取得借款收到的现金	106,973,741.01	247,600,000.00	12,200,000.00	200,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	59,503,335.00	-	-
筹资活动现金流入小计	106,973,741.01	307,103,335.00	112,200,000.00	266,000,000.00
偿还债务支付的现金	48,000,000.00	212,200,000.00	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	6,756,982.84	160,381,304.49	19,269,884.55	105,080,428.67
支付其他与筹资活动有关的现金	12,588,136.16	11,132,469.73	2,499,977.52	3,300,000.00
筹资活动现金流出小计	67,345,119.00	383,713,774.22	21,769,862.07	108,380,428.67
筹资活动产生的现金流量净额	39,628,622.01	-76,610,439.22	90,430,137.93	157,619,571.33
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-78,806.92	-73,461.08	-174,223.36	20,858.75
五、现金及现金等价物	-143,279,524.38	42,081,945.62	41,666,684.17	75,153,841.56

项目	2011年1-6月	2010年	2009年	2008年
净增加额				
加：期初现金及现金等价物余额	313,467,570.96	271,385,625.34	229,718,941.17	154,565,099.61
六、期末现金及现金等价物余额	170,188,046.58	313,467,570.96	271,385,625.34	229,718,941.17

5、非经常性损益情况

报告期内，公司非经常性损益的具体内容如下：

单位：元

项目	2011年1-6月	2010年	2009年	2008年
非流动资产处置损益	0.00	-429,746.60	0.00	0.00
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	5,021,750.00	13,414,757.00	17,140,163.80	3,050,000.00
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	0.00	1,681,491.16	0.00	0.00
债务重组损益	0.00	-1,493,769.00	0.00	0.00
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	0.00	0.00	0.00	47,201,109.57
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,685,871.42	-113,212.78	0.00	-30,000.00
其他符合非经营性损益定义的损益项目	0.00	-14,719,999.00	0.00	0.00
小计	3,335,878.58	-1,660,479.22	17,140,163.80	50,221,109.57
减：所得税影响额	414,376.07	1,740,611.90	2,569,524.57	226,500.00
少数股东权益影响额（税后）	1,073,721.25	-9,369.31	0.00	0.00
合计	1,847,781.25	-3,391,721.81	14,570,639.23	49,994,609.57

非经常性损益对发行人净利润的影响：

单位：万元

	2011年1-6月	2010年	2009年	2008年
归属于母公司的净利润	34,835.90	33,766.27	10,174.67	20,535.98
扣除非经常性损益后归属于	34,651.13	34,105.44	8,717.61	15,536.51

母公司的净利润				
---------	--	--	--	--

报告期内，非经常性损益和所得税影响在利润总额中占比不高，对本公司净利润影响较小。

6、主要财务指标

项目	2011年1-6月	2010年	2009	2008
流动比率（倍）	2.53	1.95	1.90	3.04
速动比率（倍）	1.39	1.32	1.39	2.05
资产负债率（母公司）	43.85%	47.63%	35.93%	48.48%
应收账款周转率（次）	3.15	4.86	4.06	14.64
存货周转率（次）	1.03	2.32	1.50	3.13
息税折旧摊销前利润（元）	432,963,096.12	442,119,051.78	149,232,615.88	221,698,374.37
利息保障倍数（倍）	35.65	30.11	9.91	55.31
每股经营活动产生的现金流量（元/股）	-0.02	0.95	0.12	0.30
每股净现金流量（元/股）	-0.39	0.11	0.14	0.26
无形资产（扣除土地使用权）占净资产的比例	0.26%	0.34%	0.54%	0.92%

按照《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》的规定，公司报告期净资产收益率与每股收益如下表：

单位：元

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益（元）	
		基本	稀释
2011年1-6月			
归属于公司普通股股东的净利润	34.95%	0.94	0.94
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	34.76%	0.94	0.94
2010年			
归属于公司普通股股东的净利润	45.02%	0.91	0.91
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	45.47%	0.92	0.92
2009年			
归属于公司普通股股东的净利润	18.76%	0.34	0.34
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	16.07%	0.29	0.29
2008年			
归属于公司普通股股东的净利润	76.93%	0.75	0.75
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	58.20%	0.57	0.57

（二）管理层讨论与分析

1、财务状况简要分析

（1）资产构成分析

2008年12月31日、2009年12月31日、2010年12月31日和2011年1-6月，公司的资产总额分别为85,164.64万元、100,930.76万元、170,736.90万元和214,401.59万元，逐年增长。主要系报告期内公司生产规模迅速扩大，同时公司又不断将经营积累再次投入生产所致。

报告期内，公司资产结构中，流动资产占比持续较大，非流动资产占比逐年提高。本公司流动资产中货币资金、应收账款和存货占比较高，本公司非常重视财务结构的稳健性，根据公司生产经营和发展策略需要保留适度的货币资金规模，并较好地实施应收账款管理，尽管受行业因素影响计提了部分资产减值准备，但是并未对公司财务状况造成重大影响。非流动资产占比较高主要系近两年来公司厂房建设和新设备购置所致。

（2）负债构成分析

2008年12月31日、2009年12月31日、2010年12月31日和2011年6月30日，公司的负债总额分别为43,515.37万元、39,106.81万元、85,245.18万元和94,022.79万元，主要系流动负债增加及债务融资导致非流动负债增加所致。

报告期内，公司负债结构中，流动负债比例偏高，非流动负债主要为本公司为发展需要而进行的长期债务融资。流动负债中，占比最高的是预收账款和应付账款。

2009年末，本公司预收账款比2008年末下降了4,480.33万元，2010年末比2009年末增加了36,135.10万元，2011年6月30日比2010年末下降了1,360.70万元。报告期内，在负债总额中的占比分别为14.45%、4.63%、44.51%和38.91%。预收账款数量和占比是报告期内行业发展和公司经营情况的客观体现。2010年，公司预收账款同比大幅增加，主要原因为合同总量增加以及信用政策的变化。

报告期内，应付账款在负债总额中的占比分别为27.51%、29.85%、18.56%和21.32%。2008-2009年，应付账款期末余额比较平稳。2010年，随着光伏产业景气度提高，公司订单增加导致原材料采购增加，因此应付账款余额高于2009年期末余额。2011年1-6月，公司存货增加较多，导致应付账款余额高于2010年期末余额。

2、盈利能力简要分析

(1) 主营业务收入变动趋势及原因

单位：万元

项目	2011年1-6月		2010年		2009年		2008年	
	收入	比例	收入	比例	收入	比例	收入	比例
设备	78,215.46	85.91%	75,149.80	73.29%	41,470.52	92.05%	47,433.76	65.42%
硅棒、硅锭	-	-	1,759.43	1.72%	1,818.30	4.04%	20,563.01	28.36%
硅片	12,831.64	14.09%	25,635.29	25.00%	1,764.67	3.92%	4,510.96	6.22%
合计	91,047.10	100.00%	102,544.52	100.00%	45,053.48	100.00%	72,507.73	100.00%

经多年发展，本公司已经形成以光伏设备制造业务为主、晶体硅生长和晶片业务为辅的主营业务格局。除 2009 年出现业绩波动外，报告期内公司主营业务收入持续增长。

光伏设备制造业务收入在报告期内略有波动。2009 年，因硅片企业普遍资金紧张，本公司部分订单被推迟执行，新增订单亦略有减少，导致收入略有下滑。2010 年以来，公司光伏设备订购活跃，收入迅速回升。

晶体硅生长和晶片业务在 2008 年收入规模较大，系当年硅片需求旺盛且销售价格较高所致。2009 年收入下滑幅度较大，系硅棒、硅片价格下降所致，同期产品销售数量并未明显下滑，尤其硅片销售数量还增加 47.81%。2010 年以来，光伏终端产品需求回升，硅棒、硅片产品价格趋于平稳，收入恢复增长。

(2) 毛利率分析

报告期内，本公司毛利率指标如下：

单位：%

项目	2011年1-6月	2010年	2009年	2008年
设备	53.95%	50.70%	43.45%	41.81%
硅棒、硅锭	-	16.02%	-72.78%	29.95%
硅片	31.24%	23.02%	-57.18%	6.51%
综合	50.75%	43.18%	34.81%	36.25%

本公司报告期内综合毛利率水平较高。虽然硅棒、硅锭和硅片业务 2009 年亏损，但是光伏设备制造业务的高毛利率水平有效降低了其带来的负面影响。

报告期内，本公司光伏设备产品毛利率水平逐年提升，主要原因为技术水平升级以及原材料成本降低。

本公司晶体硅生长和晶片业务毛利率水平波动较大，报告期内综合毛利率

分别为 25.74%、-65.12%、22.57%和 31.24%。

2009 年，硅棒和硅片业务均亏损，系硅棒、硅片销售价格迅速下滑导致收入下滑，尽管在 2008 年末公司对存在减值迹象的存货计提了存货减值准备，但由于在 2009 年度内，多晶硅原材料价格又有大幅下降，而原库存的多晶硅原料或硅片等大多在当期加工后销售或直接销售，所以致使当期营业成本较高，销售毛利率为负。

2010 年，硅棒业务毛利率水平回升，但是仍旧低于 2008 年水平，主要系硅棒销售价格下滑幅度大于多晶硅原料价格下滑幅度所致。同期，硅片业务的毛利率水平则高于 2008 年水平，因为京运通硅材料 2007 年成立，2008 年为建设初期，毛利率水平较低。并且，公司于 2010 年开始多晶硅片销售，该等产品销售价格较高。2011 年 1-6 月，公司以销售多晶硅片为主，受市场需求及价格变动影响，毛利率水平较 2010 年进一步提高。

(3) 利润指标分析

单位：万元

项目	2011 年 1-6 月		2010 年		2009 年		2008 年	
	利润	占比	利润	占比	利润	占比	利润	占比
设备	42,196.38	91.32%	38,098.38	86.04%	18,017.39	114.88%	19,834.28	75.45%
硅棒、硅锭	-	-	282.36	0.64%	-1,323.41	-8.44%	6,159.54	23.43%
硅片	4,008.55	8.68%	5,900.23	13.32%	-1,009.65	-6.44%	293.61	1.12%
合计	46,204.93	100.00%	44,280.97	100.00%	15,684.33	100.00%	26,287.43	100.00%

报告期内本公司主营业务利润与主营业务收入变动趋势相符。其中：光伏设备业务仅在 2009 年略有下滑，其余年份均保持快速增长；晶体硅生长及晶片业务在 2008 年一直处于产品价格迅速攀升阶段，利润占比亦较高，2009 年由于多晶硅原料价格大幅下降导致产品价格大幅下降，但库存成本较高，当期出现了亏损。2010 年，多晶硅原料价格及硅片价格均回归正常，利润贡献亦有所增长。2011 年二季度，受国外太阳能补贴政策不明朗的影响，光伏行业出现了短期波动，多晶硅原料及硅片市场价格自 3 月底开始下降至 6 月底企稳，公司二季度自产硅片基本未对外销售，因此主营业务利润受产品价格波动影响有限。

3、现金流量分析

(1) 经营活动现金流量分析

2008年、2009年、2010年和2011年1-6月，公司经营活动产生的现金流量净额分别为8,535.01万元、3,596.55万元、35,156.50万元和-696.20万元，其波动趋势与公司经营情况相符，总体上公司现金流量管理较好，不存在不可控的风险。

（2）投资活动现金流量分析

2008年、2009年、2010年和2011年1-6月，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-16,783.67万元、-8,455.47万元、-23,279.91万元和-17,586.73万元，主要为公司适应产能快速扩张而产生的投资需求，各年度间金额随投资进度而变，其中，2009年因宏观经济和行业景气度低而放缓投资节奏，2010年以来又重新恢复。未来，随着硅晶材料产业园项目（一期）和（二期）项目的实施，投资活动现金支出还将持续增加。

（3）筹资活动现金流量分析

2008年、2009年、2010年和2011年1-6月，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为15,761.96万元、9,043.01万元、-7,661.04万元和3,962.86万元。本公司筹资活动现金流量变化主要来自于对外融资及股利分配的变化。2008-2009年，公司出于持续投资及改善股权结构的需要，债务融资及股权融资数额大于当年股利分配及利息偿付金额，导致筹资活动现金流量持续为正。2010年，由于2008年所借20,000万元银行借款的偿付，及公司股利分配，导致当期筹资活动现金流量为负。2011年1-6月，公司新增借款金额高于偿还前期借款本金金额，筹资活动现金流量亦为正数。

（三）股利分配情况

1、报告期内股利分配的一般政策

公司分配当年税后利润时，应当提取利润的10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的50%以上的，可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分

配。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

公司每年现金分红不少于当年实现的可分配利润的 10%，因特殊原因不进行现金分红的，需由股东大会以特别决议通过。

公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

公司利润分配政策为按照股东持有的股份比例分配利润；可以采取现金或者股票方式分配股利。

2、报告期内的股利分配情况

2008 年 9 月 30 日，本公司召开股东会，决议以股东的出资比例为限，向全体股东分配现金 107,221,217.51 元。

2010 年 9 月 8 日，本公司第一届董事会第十三次会议审议通过了《关于公司 2010 年下半年利润分配方案的议案》，决定以截止 2010 年 6 月 30 日的公司总股本 369,885,136 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利人民币 4 元（含税），共计分配股利 147,954,054.40 元，余额 156,391,255.44 结转下一年度进行分配。2010 年 9 月 28 日，本公司 2010 年第五次临时股东大会审议通过了《关于公司 2010 年下半年利润分配方案的议案》。

3、发行后的股利分配政策

公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10% 列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50% 以上的，可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。

法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的 25%。

公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

公司的利润分配政策将保持连续性和稳定性，公司利润分配政策为按照股东持有的股份比例分配利润；可以采取现金或者股票方式分配股利。公司可以采取现金、股票或其他法律法规许可方式进行利润分配。最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的可分配利润平均数的百分之三十。

公司可以进行中期现金分红。

4、发行人滚存利润的分配安排和已履行的决策程序

截至 2011 年 6 月 30 日，本公司的滚存未分配利润为 639,764,849.93 元（母公司报表数据）。

根据发行人于 2010 年 11 月 8 日召开的第一届董事会第十四次会议及 2010 年 11 月 23 日召开的 2010 年第六次临时股东大会审议通过的《关于首次公开发行股票完成前滚存未分配利润处置的议案》，截止 2010 年 9 月 30 日滚存的未分配利润及自 2010 年 10 月 1 日起至股票首次公开发行前公司滚存的未分配利润拟由发行后的所有新老股东按其各自持股比例共享。

十、 发行人控股子公司的基本情况

（一）天能运通

1、基本情况

成立日期：2005 年 9 月 6 日

法定代表人：冯焕培

公司住所：北京市北京经济技术开发区经海四路 158 号 1 幢

注册资本：500 万元

实收资本：500 万元

注册号：110102008883996

经营范围：许可经营项目：生产硅晶体材料。一般经营项目：硅晶体材料的技术开发；销售硅晶体材料；货物进出口、技术进出口、代理进出口。

股权结构：本公司持有其 100% 股权

2、主要生产经营场所和主营业务

天能运通目前的主要生产经营所在地位于北京经济技术开发区和通州区张家湾镇开发区，主营业务是单晶硅棒、多晶硅锭的生产和销售。

3、最近一年及一期的简要财务数据

经利安达审计，截至 2010 年 12 月 31 日，天能运通的总资产为 36,386.53 万元，净资产为 13,120.88 万元，2010 年实现净利润 2,581.89 万元；截至 2011 年 6 月 30 日，天能运通的总资产为 61,221.93 万元，净资产为 18,520.23 万元，2011 年 1-6 月实现净利润 5,399.35 万元。

（二）京运通硅材料

1、基本情况

成立日期：2007 年 8 月 3 日

法定代表人：冯焕培

公司住所：北京市北京经济技术开发区经海四路 158 号

注册资本：16,000 万元

实收资本：16,000 万元

注册号：110302010385764

经营范围：许可经营项目：生产、销售单晶、多晶硅片、硅材料设备。一般经营项目：销售单晶、多晶硅片、硅材料设备；货物进出口、技术进出口、代理进出口；机电设备技术开发。

股权结构：本公司持有其 100% 股权

2、主要生产经营场所和主营业务

京运通硅材料的生产经营所在地位于北京经济技术开发区，主营业务是硅片的生产和销售。

3、最近一年及一期的简要财务数据

经利安达审计,截至 2010 年 12 月 31 日,京运通硅材料的总资产为 23,545.82 万元,净资产为 15,370.12 万元,2010 年实现净利润 2,301.69 万元;截至 2011 年 6 月 30 日,京运通硅材料的总资产为 31,983.14 万元,净资产为 15,110.12 万元,2011 年 1-6 月实现净利润-260.00 万元。

(三) 无锡荣能

1、基本情况

成立日期: 2007 年 2 月 15 日

法定代表人: 刘耀峰

公司住所: 无锡市惠山区玉祁工业集中区

注册资本: 668 万美元

实收资本: 668 万美元

注册号: 320200400029238

经营范围: 许可经营项目: 无。一般经营项目: 开发、生产半导体元器件专用材料(限单晶硅、多晶硅锭、硅片)。

股权结构: 本公司持有其 65% 股权, 置富企业有限公司持有其 35% 股权

2、主要生产经营场所和主营业务

无锡荣能的主要生产经营场所位于江苏省无锡市惠山区玉祁工业集中区, 主营业务是硅棒、硅锭和硅片的生产与销售。

3、最近一年及一期的简要财务数据

经利安达审计,截至 2010 年 12 月 31 日,无锡荣能的总资产为 31,120.75 万元,净资产为 9,214.05 万元,2010 年实现净利润 3,784.95 万元;截至 2011 年 6 月 30 日,无锡荣能的总资产为 47,572.44 万元,净资产为 9,360.26 万元,2011 年 1-6 月实现净利润 146.21 万元。

第四节 募集资金运用

一、 募集资金投资项目的安排计划

本公司 2010 年 11 月 23 日召开的 2010 年第六次临时股东大会批准，本公司拟申请向社会公开发行人民币普通股不超过 6,000 万股，计划募集资金 90,000 万元全部用于下述募投项目。

单位：万元

项目名称	总投资额	资金投入进度				环评批复	项目核准情况
		第一年	第二年	第三年	第四年		
硅晶材料产业园项目（一期）	90,000	37,500	41,310	7,683	3,507	京技环审字[2009]178号、京技环审字[2010]32号	京技管项核字[2010]16号

为适应生产经营和市场竞争的需要，本次募集资金到位前，本公司将根据项目实际进度使用自筹资金先期投入，待本次募集资金到位后置换已先期投入的自筹资金。

若实际募集资金不能满足项目投资需要，资金缺口将由本公司自筹解决；若募集资金规模超过上述项目投资所需资金，则超出部分将用于公司主营业务的发展。

本次募集资金全部围绕着本公司主营业务展开。项目建成后，将实现现有核心产品多晶硅铸锭炉的技术升级并扩产，现有晶体硅生长和晶片业务的适度扩产，创新产品大尺寸单晶硅生长炉、区熔单晶硅生长炉的产业化推广。

二、 本次募集资金投资项目概况及发展前景

（一）募投项目概况

根据本公司发展规划，拟在新购置的北京经济技术开发区路东区 F5 街区 F5M1 地块上建设硅晶材料产业园，一方面将继续加大单晶硅生长炉、多晶硅铸锭炉等传统光伏设备业务发展，逐渐实现大尺寸单晶炉、区熔炉等创新设备的

产业化推广，另一方面将深入产业链的垂直整合，并为用户提供先进适用的培训条件，发展晶体硅生长和晶片业务。本次募集资金投资项目为硅晶材料产业园项目（一期），总投资 90,000 万元。

至本项目达产年，本公司将建成 1~5 # 厂房，形成年产多晶硅铸锭炉 400 台、大尺寸单晶硅生长炉 50 台、区熔单晶硅生长炉 30 台以及多晶硅片 4,800 万片的生产能力。

（二）募集资金投资项目发展前景

1、多晶硅铸锭炉的市场前景分析

多晶硅铸锭炉一次投料量大，产出高，生产耗电是单晶硅生长炉的 10%~12%，而多晶硅电池片转换效率仅比单晶硅电池片低 1~2 个百分点，其低成本优势符合光伏应用普及化的趋势，在全球太阳能电池中的应用比例不断扩大。随着我国硅片生产企业规模的扩大，对多晶硅铸锭炉的需求也逐渐增长。

2008 年，包括本公司在内的几家国内厂商率先打破了外国公司的垄断，推出多晶硅铸锭炉，并以其优秀的性价比打破了 GT 公司等国外生产商的垄断。随着国产化率的提高，国产多晶硅铸锭炉市场保有量迅速上升，正在逐渐成为国内主流的光伏设备。

本公司作为国内最大的光伏设备制造企业之一，基于多年积累的行业经验和成熟的技术工艺，制造的光伏设备各项运行指标具有国际竞争力，符合国内硅片企业对于光伏设备性能和成本等方面的要求。并且，本公司通过供货和售后服务的快速响应，以及为客户提供现场操作培训等途径，使客户在购买设备后很快实现量产，帮助客户提高市场竞争力。

2、大尺寸单晶硅生长炉的市场前景分析

单晶硅电池具有转换效率高、生产技术成熟、稳定性好的特点，未来也将在晶硅电池中占据一定的市场份额。在国内市场，单晶硅片产量高于多晶硅片。在国际市场上，经过多年发展，单晶硅片仍旧占据三分之一以上的市场份额。

与小尺寸（通常指直径 6 英寸及以下）硅片相比，大尺寸（通常指直径为 8 英寸、12 英寸）硅片具有更高的效率及经济性，因此在技术推动下，硅片制造

呈现向大尺寸方向发展的趋势。2006 年至今国内生产拉晶尺寸 8 英寸及以上单晶炉的光伏设备厂商比例迅速提高，现已超过 50%，而拉晶尺寸在 6 英寸以下的单晶炉则逐渐退出市场。当前，全球太阳能级单晶硅片的主流应用尺寸是 6 英寸、6.5 英寸和 8 英寸，并且正在向更大尺寸趋势发展。

本公司现已成功研制出 JD-1040 单晶硅炉。该炉型可控制 8 至 12 英寸单晶硅棒，最大装料量达 180 公斤，可配备外加磁场、导流筒提升机、激光液面高度仪、连续加料系统等外围设备，提高产品质量、生产效率和自动化水平，既可用于生产太阳能级产品，也可用于生产电子级产品，在设计和性能上达到国际先进水平。

3、区熔单晶硅生长炉的市场前景分析

区熔单晶硅因其优秀的物理特性，应用于 IGBT 器件、大功率晶闸管，红外探测器以及国防建设、航天、航空和航海等尖端科技领域，对国民经济发展和国防建设具有十分重要的作用。

在太阳能光伏应用领域，美国 Sunpower 公司（美国最大的太阳能电池模块厂商）数年前已经开展了对区熔硅制作太阳能电池技术的研究。目前区熔硅太阳能电池的光电转换效率可达 23%，比市场上主流的单晶硅太阳能电池高出约 6 个百分点。

区熔单晶硅炉是生产区熔单晶硅片的关键设备之一，但受限于国外制造商垄断，价格昂贵，国内使用量极少。国内领先的区熔硅生产商天津市环欧半导体材料有限公司现已研制出 7 英寸区熔硅片，并且，其 5 英寸区熔硅片已实现产业化，目前主要销往日本等国。

本公司自主研发的 JQ-800 区熔单晶硅炉已经于 2010 年进入样机制造阶段，该产品可生产 4-8 英寸之间各种规格的区熔单晶硅，如实现产业化生产，将填补国内不能生产大直径区熔炉的空白，大幅度降低区熔单晶硅的生产成本，从而推动区熔单晶硅市场快速发展，并为公司带来可观的经济效益。

4、多晶硅铸锭切片的市场前景分析

随着全球金融危机负面影响的逐渐消退，各国重新加强对太阳能光伏产业发展的支持力度，太阳能光伏产业景气度快速回升。国内外电池组件厂商订单恢复性增长，硅片企业销售恢复增长，产能利用率提高。

硅片行业竞争充分，硅片企业保持核心竞争力的关键在于形成低生产成本和高生产效率的有效配比。多晶硅锭及硅片的制备工艺相对简单，硅片企业能在较短时间内扩大产能，因此应用越来越多。而随着国产多晶硅铸锭炉的推出，多晶铸锭及硅片加工的生产成本将低于单晶硅棒及硅片。因此，多晶硅铸锭及切片技术将被越来越多硅片企业的所采用。

（三）募集资金运用对公司业务发展、财务状况和经营成果的影响

本次募集资金项目实施成功后，将进一步扩大公司的规模、提高经营成果、改善公司财务状况、巩固并提升公司的竞争能力，对公司的长远发展产生积极有利的影响。具体影响表现为以下几个方面：

1、对净资产收益率和盈利水平的影响

由于募集资金拟投资项目需要一定的建设期，而本次发行完成后，公司净资产规模将有较大幅度提高，因此在短期内净资产收益率因财务摊薄会有一定程度的降低。从中长期分析，本次募集资金拟投资项目均具有较高的投资回报率，随着各项目陆续产生效益，公司销售收入和利润水平将有大幅提高，使公司盈利能力不断增强，竞争力不断提高。

2、对净资产和每股净资产的影响

截至 2011 年 6 月 30 日，公司归属于母公司的所有者权益为 117,102.71 万元，每股净资产为 3.17 元。募集资金到位后，公司净资产及每股净资产都将大幅提高，这将进一步壮大公司整体实力和公司股票的内在价值。

3、新增固定资产折旧、无形资产摊销对未来经营成果的影响

本次募集资金项目新增固定资产投资 75,000 万元，新增的固定资产支出主要是房屋建筑物、机器设备，固定资产折旧也将相应增加。以新增设备类固定资产折旧率取 9.5%，建筑物类固定资产折旧率取 4.75%，利用原有固定资产折旧率取 7.5%，建设期第一年不产生新增固定资产折旧费用，第二年新增固定资产折旧 1,496 万元，投产期及达产期每年将新增固定资产折旧 5,641 万元。

按照新增无形资产按 50 年摊销，建设期不产生新增无形资产摊销费用，投产期及达产期每年将新增无形资产摊销 120 万元。

尽管募集资金投资项目建成投产后固定资产折旧及无形资产摊销将会大幅

度增加，但项目带来的经济效益也将大幅度提高，本公司预计项目达产后，能够消化折旧费用的增加，不会对未来经营业绩产生不利影响。

第五节 风险因素和其他重要事项

一、发行人面临的主要风险

除上文“重大事项提示”中披露的风险以外，本公司面临的其他主要风险包括：

（一）市场风险

1、产品替代风险

本公司光伏设备制造、晶体硅生长和晶片业务均属于晶体硅太阳能光伏产业。太阳能光伏电池按技术种类分为晶体硅太阳能电池和薄膜太阳能电池。和薄膜技术相比，晶体硅技术的光电转换效率高，但是成本更高。目前太阳能光伏电池产品中晶体硅产品所占的比例在 80% 以上。随着多晶硅原材料供应的增加以及价格的下降，晶体硅太阳能电池的成本下降，其成本劣势逐步减弱。但如果薄膜技术得到改进，光电转换效率大幅度提高，则其市场份额将会扩大。另外，风力发电、核能、生物质能等其他可再生能源的发展会对太阳能光伏产业产生一定的替代效应，从而使本公司的业务发展受到影响。

2、市场竞争风险

本公司作为国内最大的光伏设备制造企业之一，经过多年发展已经积累了丰富的产品研发、制造、推广等经验，在国内单晶硅生长炉领域市场保有量高居第一，在国产多晶硅铸锭炉领域市场保有量也高居第一。随着太阳能光伏产业的发展，现有光伏设备企业不断扩大产能，其他行业企业也尝试进入光伏设备制造领域，从而使公司面临更为激烈的市场竞争。如果公司不能持续进行技术创新，不能适应市场需求及时对产品进行升级换代或开发出新产品，可能面临市场份额下降的风险。

本公司的晶体硅生长和晶片业务自 2007 年发展以来，已经形成了一定的规模，目前主要服务于国内外大型光伏电池企业。随着太阳能光伏产业的发展，越来越多的企业进入硅片制造领域，本公司面临激烈的市场竞争。如果本公司不能继续发挥自身设备制造优势，控制生产成本，扩大客户群，可能面临市场份额无法提升的风险。

（二）技术和工艺风险

本公司主要产品单晶硅生长炉、多晶硅铸锭炉都是融合多学科的精密真空设备，生产过程复杂，需要非常高的机械加工、炉体焊接以及质量检测等方面的能力。本公司在技术以及工艺方面处于国内领先地位，但是需要面对来自国内外同行业企业的竞争。如果公司不能维持技术领先优势、满足不断变化的市场需求、对产品进行更新换代，本公司的销售规模 and 市场份额将可能面临下降的风险。

（三）房屋产权瑕疵风险

报告期内，本公司及天能运通所使用的北京市通州区张家湾镇开发区西定福庄 398 号的房屋，尚未取得房屋所有权证，可能存在被政府主管部门下令拆除、限期停止使用、改变用途、重建以及罚款等情形，从而导致本公司出现损失。

经测算，目前本公司经营性房产中产权瑕疵房产比重为 12.51%，影响较小，且本公司合法拥有该等房产所在土地的使用权，并经本公司与通州区规划部门沟通，该等房产未被列入近几年拆迁规划，日后可通过申请补办相关手续或自行拆除重建的方式办理产权，尽管如此，为切实消除本公司所面临的风险，发行人控股股东京运通达及实际控制人承诺：“因发行人使用该未取得房屋所有权证的房屋而可能导致的一切法律风险，包括但不限于在发行人使用期间，该房屋被政府主管部门下令拆除、限期停止使用、改变用途、重建、罚款等，京运通达和冯焕培、范朝霞夫妇愿对发行人因此而产生的一切实际损失和合理预期收入的损失以及与此相关的一切合理支出承担连带赔偿责任”。

同时本公司及控股股东、实际控制人还承诺：“发行人已在北京经济技术开发区 F5M1 地块内规划了光伏设备机械加工及配件加工生产车间、硅晶体材料加工生产车间，目前正在建设中；待上述生产车间完成竣工验收后，发行人将视通州区房屋产权办理情况及公司扩大再生产需求酌情决定搬迁安排，搬迁所需全部费用由控股股东和实际控制人全部承担。”

根据发行人律师出具的意见，针对房屋产权瑕疵事项，发行人取得了北京市规划委员会通州分局出具的近几年不予拆迁的《证明》，发行人控股股东、实际控制人已采取必要的、切实可行的措施，将上述事项的风险降至最低，该等产权瑕疵情形不会对本次发行上市构成实质性影响。

（四）财务风险

1、净资产收益率下降的风险

本公司净资产收益率较高，盈利状况良好。本次募集资金到位后，本公司的净资产规模将会大幅增长，但是从项目投入到产出效益需要一定时间，预计本次发行后全面摊薄净资产收益率与以前年度相比将会出现一定下滑。因此，本公司存在短期内净资产收益率下降的风险。

2、税收风险

报告期内，本公司和天能运通均为高新技术企业，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）、《国务院关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》（国发[2007]39号）、财税[2009]69号《关于执行企业所得税优惠政策若干问题的通知》等规定享受税收优惠，本公司2006年至2008年按15%的税率减半征收企业所得税，2009年、2010年以及2011年1-6月税率为15%。天能运通2006年至2008年免征企业所得税，2009年、2010年以及2011年1-6月税率为7.5%。

无锡荣能为中外合资企业，根据《国务院关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》（国发[2007]39号）规定享受税收优惠，2007年为筹建期，2008年和2009年免交企业所得税，2010年以及2011年1-6月企业所得税率为12.5%。

上述税收优惠有效期结束后，如果本公司及控股子公司不能继续被认定为高新技术企业、企业性质变更或者国家税收优惠政策发生变化，将导致公司适用的所得税优惠税率发生变化，由此将对公司的盈利产生影响。

本公司于2009年5月15日、天能运通于2010年4月23日将注册地由北京市西城区迁至北京经济技术开发区，存在注册地与生产经营地不完全一致的情形，根据2008年1月1日生效的《企业所得税法》及实施细则，不要求高新技术企业必须在国家高新技术产业开发区内方可享受税收优惠，因此本公司及天能运通报告期内税收优惠符合相关规定，不存在被追缴的风险，不会影响本公司的经营业绩。为谨慎起见，本公司控股股东及实际控制人已经出具承诺，对本公司及天能运通自设立至今所可能遭受的处罚，包括税收追缴等承担连带责任。

（五）管理风险

1、实际控制人风险

本公司的控股股东京运通达持有公司 77.59% 的股权，实际控制人冯焕培和范朝霞通过京运通达间接控制本公司。本次发行后，京运通达仍然为本公司控股股东，持股比例超过 60%，实际控制人对本公司的人事任免、经营决策等仍拥有较大的影响力，实际控制人的需求可能与其他股东不一致。虽然本公司采取各种措施，不断完善法人治理结构，降低实际控制人对公司的控制力，但是仍然存在使小股东利益受到损害的风险。

2、本公司规模扩大引致的管理风险

本公司成立以来业务规模不断扩大，业绩提升，管理层积累了丰富的经营管理经验。公司治理结构得到不断完善，形成了有效的激励机制及内部管理机制。本次发行后，本公司资产规模将大幅提高。随着公司规模的扩大，人员规模也会继续增长，如果公司管理层的管理水平不能适应公司规模持续扩张的需要，管理体制未能随着公司规模的扩大而及时调整、完善，将削弱公司的市场竞争力，存在规模迅速扩张导致的管理风险。

3、人才流失风险

本公司属于技术密集型企业，产品的生产需要多项专业技术、长期的工艺积累与沉淀以及丰富的管理经验。如果本公司不能对核心技术人员以及生产管理人员实施有效的培训、发展、激励和约束，可能会出现人才流失的风险，从而对公司的生产经营产生不利的影响。

（六）募集资金投资项目风险

本公司募集资金将投资 9 亿元用于硅晶材料产业园项目（一期），至达产年，将形成年产大尺寸单晶硅生长炉 50 台、区熔单晶硅生长炉 30 台、多晶硅铸锭炉 400 台，以及多晶硅片 4,800 万片的生产能力。

本公司董事会已对以上投资项目进行了可行性论证，并聘请专业机构进行了充分论证和分析，认为募集资金投资项目的实施将提高公司产品的竞争力和技术含量，丰富公司产品结构，增加公司的收入和盈利。但是，项目建成投产后，固定资产折旧、无形资产摊销等增加可能对公司盈利造成影响，此外，也不排除项目建设和实施过程中出现一些意外因素，比如市场变动、无法如期达产、产业化推广无法顺利进行等，给投资带来风险。

（七）其他风险

1、汇率波动风险

目前本公司进出口额较小，汇率风险较小。随着本公司对国际市场的开拓，国际业务的规模可能会逐步增大，出口销售额所占比重也会随之不断扩大。如果人民币汇率发生较大波动，可能会影响公司的经营成果。

2、股市波动风险

本公司股票上市以后，股票价格变化除了受公司业绩等因素的影响外，还会受宏观经济形势、经济政策、股票市场供求状况、投资者心理预期及突发事件等因素的影响，因此公司的股票价格可能出现波动，有可能给投资者造成损失。

二、重要合同情况

（一）重要关联交易协议

截至本招股意向书摘要签署日，除首创担保与本公司之间的担保和反担保以外，不存在其他正在履行或者将要履行的重要关联交易协议。

（二）重大借款、保理与授信合同

截至本招股意向书摘要签署日，本公司及控股子公司已经签署、将要履行或正在履行的重大借款、保理及授信合同如下：

本公司与北京银行股份有限公司九龙山支行于 2010 年 6 月 25 日签署《借款合同》（编号：0073579），约定本公司向该行借款 1 亿元，以提款日同期基准利率为基础确定合同利率，借款期限自首次提款日起 24 个月，首创担保为本公司提供保证担保。

本公司与厦门国际银行北京分行于 2010 年 9 月 26 日签署《综合授信合同》（编号：GRB10049），约定厦门国际银行北京分行授予本公司最高授信额度为 3,000 万元，授信期限自 2010 年 9 月 28 日至 2012 年 9 月 27 日；本公司提供保证金质押担保。本公司控股子公司天能运通与厦门国际银行北京分行于 2010 年 9 月 26 日签署《开证额度合同》（编号：XRB10012），约定厦门国际银行北京分行授予天能运通最高授信额度为 6,000 万元，授信期限自 2010 年 9 月 28 日至

2012年9月27日；天能运通提供保证金质押担保，本公司为天能运通提供连带责任保证担保。经本公司与厦门国际银行北京分行约定，两笔授信占用额度余额合计不得超过人民币8,000万元。

本公司与上海浦东发展银行股份有限公司北京分行于2011年1月10日签署《融资额度协议》（适用于大型企业）（编号：ED910010000515），约定上海浦东发展银行北京分行授予本公司授信额度人民币1亿4千万元，授信期限自2011年1月10日至2013年12月31日；京运通硅材料提供担保。

本公司与上海浦东发展银行股份有限公司北京分行于2011年1月11日签署《固定资产借款合同》（编号：91212010280041），约定上海浦东发展银行股份有限公司北京分行向本公司贷款1亿元人民币，支持本公司硅晶材料产业园（一期）项目建设，贷款期限为2011年1月11日至2014年1月10日。

（三）担保合同

截至本招股意向书摘要签署日，本公司及其控股子公司已经签署、将要履行或正在履行的担保合同如下：

本公司与北京银行股份有限公司九龙山支行于2010年7月21日签署《借款合同》（编号：0073579）。首创担保为本公司提供保证担保，并签署《委托保证合同》（合同编号：CGIG2010字第398号），该合同第九条约定本公司为北京首创投资担保有限责任公司提供反担保，具体措施如下：“1)本公司位于北京经济技术开发区路东区F5号街区（F5F1、F5M1）的土地及在建工程抵押；2)冯焕培名下位于北京市朝阳区建国路88号（7-10号楼）10幢706号房产抵押；3)范朝霞名下位于朝阳区西大望路19号5号楼6单元1102号房产抵押；4)天能运通提供信用反担保；5)资金用途监管。

本公司与厦门国际银行北京分行于2010年9月26日签署《保证金质押合同》（编号：GRB10049），为《综合授信合同》（编号：GRB10049）提供保证金质押担保。

天能运通与厦门国际银行北京分行于2010年9月26日签署《保证金质押合同》（编号：XRB10012），为《开证额度合同》（编号：XRB10012）提供保证金质押担保。

本公司与厦门国际银行北京分行于 2010 年 9 月 26 日签署《保证合同》（编号：XRB10012），为《开证额度合同》（编号：XRB10012）提供连带责任保证担保。

本公司与友联国际租赁有限公司于 2010 年 7 月 19 日签署《保证合同》（编号：034-DB-NY-2010001），为《融资租赁合同》（编号：034-ZL-NY-2010001）提供连带责任保证担保。

2010 年 11 月 12 日，本公司与其他三家公司一起申请的 1.98 亿元中小企业集合票据（本公司申请金额 1 亿元）正式发行，2010 年 11 月 15 日开始计提利息，2010 年 11 月 16 日上市。首创担保提供全额无条件不可撤销的连带责任保证，并与本公司签署《担保授信及追偿合同》及其补充合同，约定本公司为首创担保提供反担保，具体措施如下：（1）本公司名下位于北京经济技术开发区路东区 F5 号街区（开发区路东区 F5F1、F5M1 地块）的土地及在建工程抵押；（2）天能运通提供信用反担保；（3）资金用途监管。

2010 年 9 月 28 日，本公司与交通银行股份有限公司无锡前洲支行签订《最高额保证合同》（编号：BOCQZ-D161（2010）-554），约定：本公司为交通银行股份有限公司无锡前洲支行对无锡荣能的授信业务提供最高额保证担保，担保期间为 2010 年 9 月 28 日至 2011 年 9 月 19 日，担保的最高债权额为 1 亿元。

2011 年 1 月 10 日，京运通硅材料与上海浦东发展银行股份有限公司北京分行签署《房地产最高额抵押合同》（编号：ZD9121201000000008），为发行人与浦发银行北京分行签署的《融资额度协议》（编号：ED910010000515）及其项下债务提供最高额抵押担保；抵押物为京运通硅材料拥有的（X 京房权证开字第 002748 号）房屋所有权和（开有限国用[2007]第 62 号）国有土地使用权。

同日，京运通硅材料与上海浦东发展银行股份有限公司北京分行签署《房地产最高额抵押合同补充协议书》（编号：ZD9121201000000008-1），协议约定，主合同项下债权债务实际发生时，抵押人同意在债务人不履行约定的还款义务时，自愿接受由抵押权人向有管辖权人民法院提起的强制执行措施。就上述抵押合同及其补充协议，京运通硅材料及上海浦东发展银行股份有限公司北京分行向中华人民共和国北京市方圆公证处做了公证，并由该公证处出具《公证书》（[2010]京方圆内经证字第 31845 号）。

(四) 融资租赁合同

报告期内，本公司及控股子公司签署的融资租赁合同如下：

承租人	出租人	租赁物件	合同编号	租赁成本 (万元)	租赁期间
天能运通	友联国际租赁有限公司	多线切片机 20台	034-ZL-NY-2010001	8,400	2010年7月21日-2013年10月20日

对应上述融资租赁合同，其他相关协议如下：

2010年6月27日，天能运通与宫本贸易株式会社签署《合同》（合同编号：BJTN-K0102）及补充协议（合同编号：BJTN-K0102-1），采购相关租赁物件。

2010年7月15日，天能运通与友联国际租赁有限公司签署了《委托购买合同》，约定友联国际租赁有限公司委托天能运通向宫本贸易株式会社采购租赁物件。

2010年7月19日，京运通与友联国际租赁有限公司签署《保证合同》（合同编号：034-DB-NY-2010001），约定由京运通对天能运通的融资租赁行为所形成的债权提供连带责任保证，保证期间自上述融资租赁合同生效之日起至最后一期租金履行期限届满之日后两年止。

(五) 重大销售和采购合同

1、交易金额 1,000 万以上的重大销售合同

截至 2011 年 6 月 30 日，本公司尚未履行完毕且交易金额 1,000 万以上的重大销售合同如下：

序号	合同名称	合同对方	合同内容	交货时间	合同金额 (万元)	签订日期
1	设备采购合同 (PCS0800268)	江西赛维 LDK 太阳能高科技 有限公司	JYT660, 多晶 硅定向生长 炉, 580 台	2011 年、2012 年 公司将分别向江 西赛维销售 225 台、236 台设备	159,400	2008-07-22
2	设备供需合同 JYT20100430	晶海洋半导体 材料(东海)有 限公司	JZ-460/660 多 晶铸锭炉, 10 台	合同生效后 20 日 内交货 2 台, 2011 年 6 月交付 8 台	2,885.52	2010-04-30
3	定货合同书 20100531	江苏省兆晶光 电科技发展有 限公司	JZ-460/660 多 晶铸锭炉, 70 台	第一批 2010 年 6 月交 10 台, 余下 60 台在 2010 年年	19,600	2010-05-31

序号	合同名称	合同对方	合同内容	交货时间	合同金额(万元)	签订日期
				半年及 2011 年陆续交货		
4	定货合同书 JYT/XS/20100901054	杭州集美新材料有限公司	JZ-460/660 多晶铸锭炉, 30 台	预付款到账后分批交货	8,640	2010-09-06
5	定货合同书 JYT/XS/20100901056	杭州集美新材料有限公司	JZ-460/660 多晶铸锭炉, 20 台	预付款到账后分批交货	5,760	2010-09-06
6	定货合同书 JYT/XS/2010082048	温州市华康合成革有限公司	JRDL-900-RN 软轴单晶炉, 18 台	2011 年 3 月份	1,350	2010-09-13
7	设备供需合同 JYT/XS/20100921070	江苏同大新能源科技有限公司	JRDL-900-RN, 14 台	自预付款到账后起 210 日内货交运输公司	1,050	2010-09-21
8	设备供需合同 JYT/XS/20100921072	江苏同大新能源科技有限公司	JRDL-900-RN 软轴单晶炉, 14 台	自预付款到账后起 240 日内货交运输公司	1,050	2010-09-21
9	设备采购合同 GJZQ20100918	高佳太阳能股份有限公司	JZ-460 多晶铸锭炉, 180 台	2011 年 1 月底前交 30 台, 2011 年 5 月底前再交 50 台, 其余 100 台按照买方书面通知后再另行交货	48,240	2010-09-26
10	定货合同书 JYT/XS/20101107006	任建新	JRDL-900-RN 软轴单晶炉, 14 台	定金到账之日起 60 天交货 4 台, 230 天后交货 10 台	1,050	2010-11-7
11	设备供需合同 20101108	江阴市绿钢能源科技有限公司	JRDL-900-RN 软轴单晶炉, 24 台	预付款到账后起 100 日内货交运输公司	1,800	2010-11-8
12	设备供需合同 JYT/XS/20101122015	江苏中超太阳能科技有限公司	JRDL-900-RN 软轴单晶炉, 28 台	2011 年 6 月 30 日前交付	2,100	2010-11-23
13	设备供需合同 JYT/XS/20101203002	安徽鑫能硅业科技有限公司	JRDL-900-RN 软轴单晶炉, 20 台	2011 年 4 月交付 10 台, 2011 年 5 月交付 10 台	1,500	2010-12-6
14	定货合同书 JYT/XS/20110112003	昌隆光伏科技有限公司	多晶铸锭炉 JZ-460/660, 5 台	自预付账款到账之日起 220 天内交货	1,440	2010-12-9

序号	合同名称	合同对方	合同内容	交货时间	合同金额(万元)	签订日期
15	设备供需合同 JHCG20101214008	江阴市江海光伏科技有限公司	多晶铸锭炉JZ-460/660,5台	预付款到账之日起100个日历日内交货	1,490	2010-12-21
16	设备供需合同 JYT/XS/20110115006	江苏聚力新能源有限公司	软轴单晶炉JRDL-900-RN, 30台	2011年4月、5月、6月每月安排交付10台	2,250	2011-01-19
17	设备供需合同 JYT/XS/20110125012	宁波海科新能源科技有限公司	多晶铸锭炉JZ-460/660, 4台	自预付款到账之日起80日内货交运输公司	1,160	2011-01-25
18	定货合同书 JYT/XS/20110126004	江苏兆晶光电科技发展有限公司	JRDL-900-RN软轴单晶炉, 44台	自定金到账之日起60天交货	3,300	2011-01-26
19	设备供需合同 JYT/XS/20110226002	安徽东日昌新能源电力科技有限公司	软轴单晶炉JRDL-900-RN, 15台	自预付款到账之日起80天内分批交货	1,125	2011-03-21
20	设备供需合同 JYT/XS/20110228005	海润光伏科技股份有限公司	多晶铸锭炉JZ-460/660, 30台	2011年5月至2011年9月, 每月交付6台设备	8,640	2011-02-28
21	设备供需合同 JYT/XS/20110225006	内蒙古昌峰光伏太阳能科技有限公司	多晶铸锭炉JZ-460/660, 10台	6月发货4台、7月发货3台、8月发货3台	2,920	2011-02-28
22	设备供需合同 JYT/XS/20110227007	浙江溢闳光电科技有限公司	多晶铸锭炉JZ-460/660, 8台	自预付款到账之日起150日内货交需方	2,384	2011-03-03
23	定货合同书 JYT/XS/20110307007	江苏兆晶光电科技发展有限公司	JZ-460/660多晶铸锭炉, 10台	自定金到账之日起60天内交货	2,800	2011-03-07
24	定货合同书 JYT/XS/20110308009	浙江华都新能源科技有限公司	JZ-460/660多晶铸锭炉, 8台	2011年5月初交货	2,304	2011-03-08
25	定货合同书 JYT/XS/20110401008	江西宝瑞能源科技有限公司	JRDL-900软轴单晶炉, 20台	2011年6月份、7月份各交货10台	1,500	2011-03-28
26	定货合同书 JYT/XS/20110401009	江西宝瑞能源科技有限公司	多晶铸锭炉JZ-460/600, 5台	2011年5月份交货2台、6月份交货3台	1,475	2011-03-28
27	定货合同书 JYT/XS20110304003	福建华晶硅元素科技有限公司	JZ-460/660, 多晶铸锭炉, 5台	自预付款到账之日起110天交货	1,475	2011-03-31
28	合同 JYT/XS/2011030	光轩(中国)高科技集团有限公司	JZ-460/660多晶铸锭炉, 50台	2011年11月交第一批货, 2012年4	14,000	2011-04-21

序号	合同名称	合同对方	合同内容	交货时间	合同金额(万元)	签订日期
	7006	公司	台	月交完剩余产品		

本公司多晶硅铸锭炉和单晶硅铸锭炉单价较高，因此大额销售合同较多。

2、交易金额 500 万以上的重大采购合同

截至 2011 年 6 月 30 日，公司尚未履行完毕且交易金额 500 万以上的重要采购合同如下：

序号	合同名称	合同对方	合同内容	合同金额(万元)	签订日期
1	采购订单 20110113031	四川英杰电气有限公司	购买多晶硅铸锭电源	2,035	2011-1-10
2	采购订单 20110525121	天津威德封头有限公司	购买封头	968.66	2011-3-11
3	采购订单 20110330239	北京东方金海岸科技有限公司	购买可编程	996.8	2011-4-6
4	采购订单 20110330235	北京佳源凯瑞经贸有限责任公司	购买直线运动单元、联轴器等	521.20	2011-4-6
5	采购订单 20110330236	北京佳源凯瑞经贸有限责任公司	购买直线运动单元、联轴器等	521.20	2011-4-6
6	采购订单 20110330237	北京佳源凯瑞经贸有限责任公司	购买直线运动单元、联轴器等	521.20	2011-4-6
7	采购订单 20110409051	浙江正泰电器股份有限公司	购买三相干式变压器	539	2011-4-12
8	采购订单 20110511052	四川英杰电气有限公司	购买多晶硅铸锭电源	1,665	2011-5-16
9	采购订单 20110616071	台州力鑫真空设备有限公司	购买真空机组	774	2011-6-16

上述合同正在履行。

(六) 中小企业集合票据

根据中国银行间市场交易商协会2010年9月29日发出的接受注册通知书（中市协注[2010]SMECN9号），2010年9月28日交易商协会2010年第35次注册会议决定接受本公司与北京经纬纺机新技术有限公司等四家公司一起申请的1.98亿元集合票据，其中本公司申请金额为1亿元，由北京银行股份有限公司主承销。上述集合票据已于2010年11月12日正式发行，2010年11月15日开始计提利息，

2010年11月16日上市。

（七）承销协议

2010年3月2日，本公司与中信证券股份有限公司签订了《北京京运通科技股份有限公司与中信证券股份有限公司关于首次公开发行人民币普通股并上市之承销及保荐协议》，协议约定，聘请中信证券股份有限公司作为公司本次发行与上市的主承销商和保荐人，负责推荐公司股票发行上市，负责公司股票发行的主承销工作，并持续督导本公司履行相关义务。

三、其他重要事项

（一）对外担保情况

除“二、重大合同情况”所述担保和反担保措施以外，截至本招股意向书摘要签署日，本公司及子公司不存在其他对外担保情况。

（二）重大诉讼或仲裁事项

截至本招股意向书摘要签署日，本公司不存在任何对财务状况、生产经营、经营成果、声誉、业务活动、未来前景有重大影响的诉讼及仲裁事项。

（三）发行人控股股东、持股 5% 以上股份的股东及实际控制人涉及的重大诉讼或仲裁事项

截至本招股意向书摘要签署日，本公司控股股东京运通达、持股 5% 以上股份的股东普凯投资和韩丽芬不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件。

本公司实际控制人冯焕培和范朝霞不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件。

（四）发行人董事、监事、高级管理人员和核心技术人员涉及的重大诉讼、仲裁、刑事诉讼的情况

截至本招股意向书摘要签署日，本公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员均不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件。

第六节 本次发行各方当事人和发行时间安排

一、 本次发行各方当事人

1、发行人：北京京运通科技股份有限公司

法定代表人：冯焕培

住所：北京市北京经济技术开发区经海四路 158 号

电话：010-80803016-8080/3016

传真：010-80803016-8298

联系人：张文慧、鲁炳波

2、保荐人（主承销商）：中信证券股份有限公司

法定代表人：王东明

住所：深圳市福田区深南大道 7088 号招商银行大厦 A 层

电话：010-60838888

传真：010-60836029

保荐代表人：李广超、唐亮

项目协办人：贺添

经办人：李永柱、马志平、林婷婷、杜克、唐堂、黄才广、孙胜权、褚晓佳、魏雷

3、发行人律师：北京市竞天公诚律师事务所

负责人：赵洋

住所：北京市朝阳区建国路 77 号华贸中心 3 号写字楼 34 层

电话：010-58091000

传真：010-58091100

经办律师：张绪生、马秀梅

4、发行人会计师：利安达会计师事务所有限责任公司

法定代表人：姜波

住所：北京市朝阳区八里庄西里 100 号住邦 2000 一号楼东区 20 层 2008 室

电话：010-85866876

传真：010-85866877

经办注册会计师：邵新军、郑军安、靳红建

5、资产评估机构一：北京龙源智博资产评估有限责任公司

法定代表人：刘宪强

住所：北京市朝阳区八里庄西里 100 号住邦 2000 一号楼 A 座 20 层东区 2007 室

电话：010-85866870

传真：010-85866870

经办注册资产评估师：张其峰、王建明

6、资产评估机构二：北京六合正旭资产评估有限责任公司

法定代表人：黄二秋

住所：北京市海淀区长春桥路 11 号 3 号楼三层 301

电话：010-51667811

传真：010-58815279

经办注册资产评估师：黄二秋、赵春贤、侯娟

7、资产评估机构三：北京国融兴华资产评估有限责任公司（原北京六合正旭资产评估有限责任公司）

法定代表人：赵向阳

地址：北京市海淀区长春桥路 11 号 3 号楼三层 301

电话：010-51667811

传真：010-58815279

经办注册资产评估师：黄二秋、赵春贤

8、股份登记机构：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司

住所：上海市浦东新区陆家嘴东路 166 号中国保险大厦 36 楼

电话：021—58708888

传真：021—58754185

9、收款银行：【】

住所：【】

电话：【】

传真：【】

10、拟上市的证券交易所：上海证券交易所

住所：上海市浦东南路 528 号证券大厦

电话：021—68808888

传真：021—68804868

二、 本次发行上市的重要日期

事项	日期
询价推介时间	2011 年 8 月 19 日至 2011 年 8 月 24 日
网下申购及缴款日期	2011 年 8 月 26 日至 2011 年 8 月 29 日
网上申购及缴款日期	2011 年 8 月 29 日
定价公告刊登日期	2011 年 8 月 31 日
股票上市日期	本次股票发行结束后，本公司将尽快申请在上海证券交易所挂牌上市

第七节 备查文件

一、备查文件

- 1、发行保荐书
- 2、发行保荐工作报告
- 3、财务报表及审计报告
- 4、内部控制鉴证报告
- 5、经注册会计师核验的非经常性损益明细表
- 6、法律意见书及律师工作报告
- 7、公司章程（草案）
- 8、中国证监会核准本次发行的文件；
- 9、其他与本次发行有关的重要文件。

二、查阅时间和地点

在本次股票发行期间每周一至周五上午9:00—11:00，下午2:00—5:00，投资者可在下列地点查阅有关备查文件：

1、北京京运通科技股份有限公司

地址：北京市经济技术开发区经海四路 158 号

电话：010-80803016-8080/3016 传真：010-80803016-8298

2、中信证券股份有限公司

地址：北京市朝阳区亮马桥路 48 号中信证券大厦 23 层

电话：010-60838888 传真：010-60836029

（此页无正文，为《北京京运通科技股份有限公司首次公开发行股票招股意向书》
摘要之签署页。）



北京京运通科技股份有限公司

2011年8月18日