

江苏天瑞仪器股份有限公司

现金及发行股份购买资产预案

上市公司:	江苏天瑞仪器股份有限公司
上市地点:	深圳证券交易所
股票简称:	天瑞仪器
股票代码:	300165

交易对方	住所和通讯地址
和华控股	香港德辅道中19号环球大厦22楼2201-03室
权策管理	深圳市南山区南海大道阳光华艺大厦1栋4楼4F、4G-04
安雅管理	深圳市南山区南海大道阳光华艺大厦1栋4楼4F、4G-05
ZG香港	香港湾仔港湾道18号中环广场55楼5501室
鹏华投资	香港皇后大道中2号长江集团中心19层
JK香港	香港上环文咸东街97号永达商业大厦3楼E28S室
ND香港	香港上环永乐街130号恒乐大厦前座11楼
太海联	江苏省江阴市华士镇环南路85号
福奥特	江苏省江阴市华士镇新华路35号
和熙投资	上海市青浦区新达路1218号3幢一层A区164

独立财务顾问

东方·花旗



东方花旗证券有限公司

签署日期：二〇一三年十二月

公司声明

本公司及董事会全体成员保证本预案内容的真实、准确、完整，并对本预案中的虚假记载、误导性陈述或重大遗漏负连带责任。

与本次现金及发行股份购买资产相关的审计、评估及盈利预测工作尚未完成，本公司及董事会全体成员保证本预案所引用的相关数据的真实性和合理性。本公司将在审计、评估及盈利预测审核完成后再次召开董事会，编制并披露现金及发行股份购买资产报告书。标的资产经审计的历史财务数据、资产评估结果以及经审核的盈利预测数据将在现金及发行股份购买资产报告书中予以披露。

本次现金及发行股份购买资产的生效和完成尚需取得有关审批机关的批准和核准。审批机关对于本次现金及发行股份购买资产相关事项所做的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或保证。

本次现金及发行股份购买资产完成后，本公司经营与收益的变化由本公司自行负责；因本次交易引致的投资风险，由投资者自行负责。除本预案内容以及与本预案同时披露的相关文件外，本公司提请投资者应认真考虑本预案披露的各项风险因素。

投资者若对本预案存在任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。

交易对方声明

本次现金及发行股份购买资产的交易对方宇星科技全体股东和华控股、权策管理、安雅管理、ZG香港、JK香港、鹏华投资、ND香港、太海联、福奥特、和熙投资出具了承诺，保证其为天瑞仪器本次现金及发行股份购买资产所提供信息的真实性、准确性和完整性，保证不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对所提供信息的真实性、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。

目 录

公司声明	1
交易对方声明	2
释 义	5
重大事项提示	11
一、本次交易方案概述.....	11
二、本次交易标的资产定价.....	12
三、本次发行股份的价格和数量.....	12
四、业绩承诺及补偿安排.....	13
五、股份锁定期	15
六、本次交易完成后剩余股权的收购.....	15
七、本次交易构成重大资产重组.....	16
八、本次交易未构成借壳上市.....	16
九、本次交易不构成关联交易.....	16
十、本次交易尚需履行的审批程序.....	17
十一、独立财务顾问的保荐机构资格.....	17
十二、超募资金使用	17
十三、本次重组相关的风险.....	17
第一节 上市公司基本情况	25
一、公司基本情况简介.....	25
二、历史沿革及股本变动情况.....	25
三、上市公司最近三年控股权变动情况.....	28
四、控股股东及实际控制人.....	28
五、公司主营业务情况.....	28
六、公司主要财务指标.....	29
七、最近三年重大资产重组情况.....	30
第二节 交易对方基本情况	31
一、交易对方总体情况.....	31
二、交易对方详细情况.....	31
三、其他事项说明	55
第三节 本次交易的背景和目的.....	57
一、本次交易的背景	57
二、本次交易的目的	62
第四节 本次交易的具体方案.....	65
一、本次交易方案概述.....	65
二、本次交易标的资产.....	66
三、本次交易的股份发行.....	67
四、本次交易的现金对价.....	69
五、业绩承诺及补偿安排.....	70
六、本次交易完成后剩余股权的收购.....	75
七、本次交易构成重大资产重组.....	76
八、本次交易不构成关联交易.....	76
九、本次交易未导致本公司控制权变化.....	76

十、本次交易未构成借壳上市.....	78
十一、本次交易不会导致本公司股票不具备上市条件.....	78
十二、收购后的公司治理.....	78
第五节 交易标的基本情况.....	81
一、宇星科技基本情况.....	81
二、宇星科技历史沿革.....	82
三、与其控股股东、实际控制人之间的产权控制关系图.....	93
四、宇星科技最近两年一期主要财务数据.....	103
五、宇星科技的主要资产、负债状况、抵押情况、对外担保及关联方资金占用情况.....	105
六、宇星科技的组织架构及人员结构.....	111
七、宇星科技主营业务情况.....	112
八、宇星科技的固定资产、无形资产以及业务资质.....	163
九、特许经营权情况.....	188
十、宇星科技的预估值.....	188
十一、交易标的在最近三年曾进行资产评估、交易、增资或改制的情况说明.....	197
十二、宇星科技出资及合法存续情况.....	197
第六节 发行股份的定价及依据.....	206
第七节 本次交易对上市公司的影响.....	207
一、本次交易对上市公司主营业务的影响.....	207
二、本次交易对公司盈利能力的影响.....	207
三、本次交易对公司持续盈利能力的影响.....	208
四、同业竞争和关联交易的影响.....	208
五、本次交易对公司股本结构及控制权的影响.....	209
第八节 本次交易的报批事项及风险提示.....	210
一、本次交易取得的批准程序及尚需呈报的批准程序.....	210
二、本次交易的风险提示.....	210
第九节 保护投资者合法权益的相关安排.....	222
一、严格履行上市公司信息披露义务.....	222
二、本次交易严格履行相关程序.....	222
三、股份锁定安排.....	222
四、资产定价公允、公平、合理.....	223
五、盈利补偿安排.....	223
六、本次交易拟购买资产不存在权属纠纷的承诺.....	225
七、交易各方就交易信息真实性与上市公司独立性的声明与承诺.....	225
第十节 独立财务顾问的核查意见.....	226
第十一节 其他重大事项.....	227
一、独立董事对本次交易的独立意见.....	227
二、本公司股票连续停牌前股价未发生异动说明.....	228
三、关于本次重大资产重组相关人员买卖上市公司股票的自查报告.....	228
四、本次交易对方及其控股股东、实际控制人是否存在泄露本次重大资产重组内幕信息以及利用本次重大资产重组信息进行内幕交易的情形.....	230
五、本次重组相关主体不存在依据《关于加强上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管的暂行规定》第十三条不得参与任何上市公司重大资产重组的情形.....	230
第十二节 上市公司及全体董事声明.....	231

释 义

在本预案中，除非文义载明，下列简称具有如下含义：

一、一般释义

天瑞仪器、上市公司、本公司、股份公司、发行人、收购方、公司	指	江苏天瑞仪器股份有限公司
宇星科技、标的公司、交易标的	指	宇星科技发展（深圳）有限公司
标的资产、标的股权	指	天瑞仪器拟收购的交易对方所持宇星科技 51% 的股权
交易对方、转让方、和华控股等 10 名法人、补偿义务人	指	本次天瑞仪器拟收购的标的公司的 10 名法人股东，分别为和华控股、权策管理、安雅管理、ZG 香港、JK 香港、鹏华投资、ND 香港、太海联、福奥特、和熙投资
权策管理等 5 名法人、认购人、发行对象	指	本次拟以持有标的公司股权认购天瑞仪器本次购买资产发行的股份的 5 名法人，分别为权策管理、安雅管理、太海联、福奥特、和熙投资
交易各方	指	标的资产的转让方和华控股等 10 名法人，以及收购方天瑞仪器
交易价格、交易对价、收购对价	指	天瑞仪器本次通过向和华控股等 10 名法人以现金及发行股份相结合的方式收购标的资产的价格
天瑞有限	指	江苏天瑞信息技术有限公司，本公司的前身
深圳天瑞	指	深圳市天瑞仪器有限公司，本公司之全资子公司
邦鑫伟业	指	北京邦鑫伟业技术开发有限公司，本公司之全资子公司
寰博 BVI	指	Globalwide Assets Management Limited（寰博资产管理有限公司），注册于英属维尔京群岛
和华控股	指	Samuel Holdings Limited（和华控股有限公司），注册于香港
权策管理	指	深圳市权策管理咨询有限公司
安雅管理	指	深圳市安雅管理咨询有限公司
ZG 香港	指	Zara Green Hong Kong Limited，注册于香港
JK 香港	指	Jess Kay International Limited，注册于香港
鹏华投资	指	Eastern Union Holding Limited（鹏华投资有限公司），注册于香港

ND 香港	指	Noveau Direction Limited, 注册于香港
太海联	指	太海联股权投资江阴有限公司
福奥特	指	江阴福奥特国际贸易有限公司
和熙投资	指	上海和熙投资管理有限公司
鞍钢集团	指	鞍钢集团公司
鞍钢香港	指	鞍钢集团香港有限公司, 鞍钢集团全资子公司
IFC	指	International Finance Corporation (国际金融公司), 是世界银行集团的成员之一
Zara Green	指	Zara Green Limited (前身为 FV Green Alpha One Limited), 注册于开曼群岛, 是 ZG 香港的母公司
KPCB 中国	指	KPCB China Fund, L.P., 注册于开曼群岛, 是鹏华投资的股东之一
KPCB Founders	指	KPCB China Founders Fund, L.P.,注册于开曼群岛, 是鹏华投资的股东之一
TDF 中国	指	TDF Capital China II, LP,注册于开曼群岛, 是鹏华投资的股东之一
TDF Advisors	指	TDF Capital Advisors, LP,注册于开曼群岛, 是鹏华投资的股东之一
太海联上海	指	太海联(上海)股权投资管理有限公司
佳木斯星保	指	佳木斯星保科技服务有限公司
德州宇星	指	德州宇星环保服务有限公司
牡丹江科宇	指	牡丹江科宇环保技术有限公司
七台河星河	指	七台河星河环保技术有限公司
忻州宇星	指	忻州宇星环保服务有限公司
伊春兴安	指	伊春兴安蓝天环保技术有限公司
绥化星跃	指	绥化星跃环保技术有限公司
成都致用	指	成都致用物联网技术有限公司
本次交易、本次发行、本次重大资产重组	指	本次天瑞仪器拟以现金及发行股份购买资产相结合的方式购买和华控股、权策管理、安雅管理、ZG 香港、JK 香港、鹏华投资、ND 香港、太海联、福奥特、和熙投资所持宇星科技 51% 的股权的行为

审计、评估基准日	指	本次交易的审计、评估基准日，为 2013 年 6 月 30 日
定价基准日	指	本次交易的定价基准日，为天瑞仪器第二届董事会第十四次会议决议公告日
报告期	指	2011 年、2012 年及 2013 年 1-6 月
标的资产交割日	指	标的公司的股权变更登记至天瑞仪器名下的相关工商变更登记手续完成之当日
本次交易实施完毕日	指	标的资产完成交割，且天瑞仪器向标的公司股东非公开发行的股份登记至其股票账户名下之当日
《现金及发行股份购买资产框架协议》	指	本公司和和控股等 10 名法人就本次交易签署的《江苏天瑞仪器股份有限公司现金及发行股份购买资产框架协议》
业绩承诺期间、利润补偿期间	指	2013 年、2014 年、2015 年、2016 年
承诺利润	指	转让方承诺宇星科技 2013 年度、2014 年度、2015 年度以及 2016 年度实现税后净利润分别不低于 2.156 亿元、2.697 亿元、3.279 亿元、3.959 亿元
实际利润	指	宇星科技 2013 年、2014 年、2015 年以及 2016 年实现的税后净利润，该净利润为按照中国的企业会计准则编制的且经具有证券业务资格的会计师事务所审计的合并报表中归属于母公司所有者的净利润，该净利润以扣除非经常性损益前后孰低者为准（因寰博 BVI 取消期权导致宇星科技 2013 年度发生股份支付造成的对净利润的影响除外）
本预案	指	《江苏天瑞仪器股份有限公司现金及发行股份购买资产预案》
审计报告	指	天职国际为宇星科技出具的天职业字【2013】310 号《审计报告》
聚光科技	指	聚光科技（杭州）股份有限公司
先河环保	指	河北先河环保科技股份有限公司
雪迪龙	指	北京雪迪龙科技股份有限公司
赛默飞世尔科技	指	Thermo Fisher Scientific Inc.
岛津公司	指	日本岛津制作所（SHIMADZU）
哈希公司	指	美国哈希公司（HACH）
东方花旗、独立财务顾问、本独立财务顾问	指	东方花旗证券有限公司
东方昆仑、上市公司法	指	广东东方昆仑律师事务所

法律顾问		
天职国际、天职会计师、 审计机构	指	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）
中企华、中企华评估、 评估机构	指	北京中企华资产评估有限责任公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
中登公司深圳分公司	指	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
环保部	指	中华人民共和国环境保护部
发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
住建部	指	中华人民共和国住房和城乡建设部
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
财政部	指	中华人民共和国财政部
商务部	指	中华人民共和国商务部
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《重组管理办法》	指	《上市公司重大资产重组管理办法（2011年修订）》
《证券发行管理办法》	指	《上市公司证券发行管理办法》
《重组规定》	指	《关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定》（证监会公告[2008]14号）
《准则第26号》	指	《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第26号—上市公司重大资产重组申请文件》
《财务顾问业务指引》	指	《创业板信息披露业务备忘录第14号：上市公司重大资产重组财务顾问业务指引》
《业务管理办法》	指	《上市公司并购重组财务顾问业务管理办法》
《收购管理办法》	指	《上市公司收购管理办法》
《创业板上市规则》	指	《深圳证券交易所创业板股票上市规则（2012年修订）》
《公司章程》	指	《江苏天瑞仪器股份有限公司章程》
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

二、专业释义

分析仪器	指	用于物质成分分析或浓度分析的仪器，又称检测仪器
环境监测	指	对环境中的气体、水和土壤等的有毒有害物质进行成分分析或进行浓度监测
环境监测仪器	指	用于对有毒有害物质或潜在危险源进行监测的仪器
环境监测系统	指	在监测仪器的基础上针对某种特定应用，集成其他配套设备生产的系统
AQMS	指	气体质量监测系统
CEMS	指	烟气在线监测系统
WQMS	指	水质在线监测系统
WWMS	指	废水在线监测系统
分析系统	指	在分析仪器的基础上针对某种特定应用，集成其他配套设备生产的系统
监测因子	指	SO ₂ 、NO ₂ 、COD、PM10、CO、苯系物等污染物，又称污染因子
烟气脱硫	指	通过对排放烟气的处理减少化石燃料燃烧向大气排放二氧化硫的过程
脱硝（脱氮）	指	通过各种方法减少化石燃料的燃烧向大气排放氮氧化物的过程
SCR	指	Selective Catalytic Reduction 选择性催化还原法。目前应用最广泛的一种烟气脱硝技术。在催化剂的作用下，利用还原剂（如 NH ₃ ）“有选择性”地与烟气中的 NO _x 反应并生成无毒无污染的 N ₂ 和 H ₂ O
BOT	指	Build, Operate, Transfer 建设-运营-移交，即业主与服务商签订特许权协议，特许服务商承担工程投资、建设、经营与维护，在协议规定的期限内，服务商向业主定期收取费用，以此来回收系统的投资、融资、建造、经营和维护成本并获取合理回报，特许期结束，服务商将资产无偿移交给业主
BT	指	Building—Transfer 建设—移交：项目工程由投资人负责进行投融资，具体落实项目投资、建设、管理。工程项目建成后，经政府组织竣工验收合格后，资产交付政府；政府根据回购协议向投资人分期支付资金或者以土地抵资，投资人确保在质保期内的工程质量。BT 模式是 BOT 模式的一种变换形式。
EPC	指	Engineering-Procurement-Construction（设计—采购—施工），工程总承包的一种模式：公司按照合同约定，承担工程项目的设计、采购、施工、试运行服务等工作，并对承包工程的质量、安全、工期、造价全面负责
CMMI	指	软件能力成熟度模型 (Capability Maturity Model For Software, 简称 SW-CMM/CMMI)，是由美国卡内基梅隆大学软件工程研究所 (CMU SEI) 研究出的一种用于评价软件承包商能力并帮助改善软件质量的方法，其目的是帮助软件企业对

		软件工程过程进行管理和改进，增强开发与改进能力，从而能按时地、不超预算地开发出高质量的软件
氮氧化物、NO _x	指	化石燃料燃烧产生的主要污染物之一，主要包括一氧化氮 NO 和二氧化氮 NO ₂ ，其中最重要是二氧化氮。氮氧化物与空气中的水反应生成的硝酸和亚硝酸是酸雨的成分。
挥发有机物、VOC	指	在常温下，沸点 50℃—260℃ 的各种有机化合物
PM10、PM2.5、PM1.0	指	Particulate Matter < 10、2.5、1.0μm，粒径在 10、2.5、1.0 微米以下的颗粒物
臭氧、O ₃	指	氧的同素异形体，在常温下，是一种有特殊臭味的蓝色气体
重金属	指	比重大于 5 的金属（一般指密度大于 4.5 克每立方厘米的金属），包括金、银、铜、铁、铅等
氨氮	指	水中以游离氨（NH ₃ ）和铵离子（NH ₄ ⁺ ）形式存在的氮，是水体中的营养素，可导致水富营养化现象产生，是水体中的主要耗氧污染物，对鱼类及某些水生生物有毒害
总磷	指	水样经消解后将各种形态的磷转变成正磷酸盐后测定的结果，以每升水样含磷毫克数计量
氰化物	指	带有氰基的化合物，其中的碳原子和氮原子通过叁键相连接
六价铬	指	六价铬是吞入性毒物/吸入性极毒物，皮肤接触可能导致敏感；更可能造成遗传性基因缺陷，吸入可能致癌，对环境有持久危险性。
氟化物	指	氟化物指含负价氟的有机或无机化合物
苯胺类	指	苯分子中的一个氢原子为氨基取代而生成的化合物
pH 值	指	溶液中氢离子的总数和总物质的量的比
COD	指	Chemical Oxygen Demand，化学需氧量，在一定条件下，采用一定的强氧化剂处理水样时，所消耗的氧化剂量，它是表示水中还原性物质多少的一个指标。化学需氧量越大，说明水体受有机物的污染越严重
溶解氧	指	空气中的分子态氧溶解在水中，溶解氧值是研究水自净能力的一种依据
电导率	指	物质导电的性能电导率越大则导电性能越强，反之越小
浊度	指	水中悬浮物对光线透过时所发生的阻碍程度

本预案中除特别说明外所有数值保留两位小数，若出现各分项数值之和与总数尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

重大事项提示

2013年12月20日，本公司第二届董事会第十四次会议审议并通过《江苏天瑞仪器股份有限公司现金及发行股份购买资产预案》。

一、本次交易方案概述

天瑞仪器拟以现金和发行股份相结合的方式向宇星科技的全体股东购买其持有的宇星科技51%的股权。

2013年12月19日，本公司与和华控股、权策管理、安雅管理、ZG香港、鹏华投资、JK香港、ND香港、太海联、福奥特、和熙投资签署了附生效条件的《现金及发行股份购买资产框架协议》，购买交易对方持有的宇星科技51%股权。宇星科技51%股权的预估值约为15.05亿元，本公司与上述交易对方协商，拟确定标的股权的交易价格为14.79亿元。

本次交易中，天瑞仪器以现金和发行股份相结合的方式购买宇星科技51%的股权，交易对价为14.79亿元，以现金的方式支付69,890万元购买宇星科技24.10%的股权；以发行股份的方式购买宇星科技26.90%的股权，总计发行股份数不超过48,725,796股，具体如下：

序号	交易对方名称	支付股份对价		支付现金		合计收购比例
		发行股份(股)	收购股权比例	现金对价(元)	收购股权比例	
1	权策管理	19,461,864	10.74%	34,620,494	1.19%	11.94%
2	安雅管理	7,527,518	4.16%	32,465,782	1.12%	5.28%
3	太海联	14,490,943	8.00%	—	—	8.00%
4	福奥特	6,641,682	3.67%	—	—	3.67%
5	和熙投资	603,789	0.33%	—	—	0.33%
6	和华控股	—	—	173,552,889	5.98%	5.98%
7	ZG 香港	—	—	251,759,103	8.68%	8.68%
8	鹏华投资	—	—	172,766,488	5.96%	5.96%
9	JK 香港	—	—	25,877,472	0.89%	0.89%

10	ND 香港	—	—	7,857,773	0.27%	0.27%
	合计	48,725,796	26.90%	698,900,000	24.10%	51.00%

本次交易完成后，天瑞仪器将持有宇星科技51%股权，宇星科技股权结构变更如下：

序号	股东名称	出资额（元）	出资比例
1	天瑞仪器	240,000,000	51.00%
2	ZG 香港	77,562,260	16.48%
3	和华控股	76,193,001	16.19%
4	鹏华投资	53,226,116	11.31%
5	太海联	14,117,647	3.00%
6	JK 香港	7,972,364	1.69%
7	安雅管理	1,516,847	0.32%
	合计	470,588,235	100.00%

二、本次交易标的资产定价

本次交易的标的资产的价值采用收益法进行预估，宇星科技51%股权预估值为15.05亿元，经交易各方协商确认，标的资产的交易价格为14.79亿元。

根据《现金及发行股份购买资产框架协议》，本次交易标的资产的最终价格将由交易各方根据具有证券业务资格的资产评估机构出具的资产评估报告中确认的标的资产评估净值，在不高于评估净值的范围内协商确定。

三、本次发行股份的价格和数量

（一）发行价格

除现金支付部分外，本次交易涉及向权策管理等5名法人发行股份购买资产，定价基准日为天瑞仪器第二届董事会第十四次会议决议公告日。

按照《上市公司重大资产重组管理办法》第四十四条规定，天瑞仪器定价基准日前20个交易日公司股票交易均价为15.26元/股。经交易各方协商，本次发行股份购买资产的发行价格为16.01元/股。

在本次发行的定价基准日至发行日期间，上市公司如有实施现金分红，则除息后本次发行价格不做调整；上市公司如有送股、资本公积金转增股本等除权事项，则将根据深圳证券交易所的相关规定对发行价格作相应调整。

（二）发行数量

本次交易中，天瑞仪器拟向权策管理、安雅管理、太海联、福奥特、和熙投资等5名法人发行股份数量合计不超过48,725,796股，本次交易完成后，发行对象的持股数量如下：

序号	发行对象名称	认购股份数量（股）
1	权策管理	19,461,864
2	安雅管理	7,527,518
3	太海联	14,490,943
4	福奥特	6,641,682
5	和熙投资	603,789
	合计	48,725,796

如本次发行价格因上市公司出现派息、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项做相应调整时，发行数量将按照双方约定和深交所的相关规则对上述发行数量作相应调整。

四、业绩承诺及补偿安排

本次交易利润补偿期间为2013年、2014年、2015年、2016年，交易对方承诺宇星科技2013年、2014年、2015年、2016年经审计的税后净利润分别不低于2.156亿元、2.697亿元、3.279亿元、3.959亿元，不低于评估机构对宇星科技各年度净利润的预测值。

交易对方对于业绩承诺及补偿的约定如下：

1、业绩承诺补偿每年应予补偿的股份数量计算公式如下：

若宇星科技在2013年、2014年、2015年、2016年任何一年的截至当期期末累计实际利润低于截至当期期末累计承诺利润的，由补偿义务人向天瑞仪器进行补偿，补偿义务人每年应补偿的股份和现金价值计算公式如下：

补偿义务人当期应补偿股份和现金价值为：（宇星科技截至当期期末累计承诺利润数-宇星科技截至当期期末累计实际净利润数）÷宇星科技2013年、2014年、2015年、2016年各年度的承诺利润总和×290,000万元×51%－已补偿股份和现金价值。

补偿义务人根据协议约定履行股份补偿和/或现金补偿以满足当期应补偿股份和现

金价值要求。

在逐年补偿的情况下，在各年计算的当期应补偿股份和现金价值小于0时，按0取值，即已经补偿的股份和现金不冲回。

2、资产减值测试及股份补偿

在2016年度结束时，天瑞仪器应聘请具有证券业务资格的会计师事务所将对宇星科技进行减值测试。如果拟购买资产期末减值额 > (已补偿股份总数×发行价格+已补偿现金总金额)，则除按照《现金及发行股份购买资产框架协议》中对业绩承诺补偿股份所约定的补偿以外，交易对方还应按照下述方法向天瑞仪器另行补偿。

股份补偿义务人需要补偿的股份和现金价值为：拟购买资产期末减值额—已补偿股份总数 ×发行价格—已补偿现金。

3、补偿义务人和补偿顺序

本次交易的转让方均为补偿义务人，若根据上述约定应履行补偿义务的，由转让方按如下顺序进行补偿：

序号	补偿顺序	补偿义务人	补偿方式
1	第一顺序	和华控股、权策管理、安雅管理、JK香港	股份补偿和现金补偿
2	第二顺序	ZG 香港、鹏华投资、ND 香港	现金补偿
3	第三顺序	太海联、福奥特、和熙投资	股份补偿

4、补偿方式

(1) 在触及业绩承诺补偿或减值测试补偿时，首先由第一顺序补偿义务人履行股份补偿和现金补偿义务，其中：和华控股、JK香港以其获得的现金履行现金补偿义务；权策管理、安雅管理先以其根据协议约定获得的全部现金履行现金补偿义务，权策管理、安雅管理现金补偿完毕后，以其根据协议约定获得的全部股份履行股份补偿义务，股份补偿的数量为：(补偿义务人根据协议应承担的当期补偿股份和现金价值—已补偿现金) ÷ 16.01元/股。

(2) 当第一顺序补偿义务人根据协议约定获得的全部股份和全部现金均不足以补

偿时，不足部分由第二顺序补偿义务人以其根据协议所获得的全部现金履行补偿义务。

(3) 如果第二顺序补偿义务人根据协议约定获得的全部现金不足以补偿时，不足部分由第三顺位补偿义务人以其根据协议所获得的全部股份履行补偿义务，股份补偿的数量为补偿义务人根据协议应承担的当期补偿股份和现金价值 \div 16.01元/股。

(4) 同一顺序补偿义务人在履行补偿义务时，各自应补偿的股份和现金价值按照如下公式计算： $(\text{该方在本次交易所获天瑞仪器股份数} \times 16.01 \text{元/股} + \text{该方在本次交易所获得的现金}) / (\text{同一顺序下所有补偿义务人在本次交易所获天瑞仪器股份数之和} \times 16.01 \text{元/股} + \text{同一顺序下所有补偿义务人在本次交易所获得的现金之和}) \times \text{当期该同一顺序补偿义务人应补偿股份和现金价值}$ 。

五、股份锁定期

权策管理、安雅管理、太海联、福奥特、和熙投资承诺，其通过本次交易认购的上市公司股份自股份发行结束之日起三十六个月内不得转让。

2013年至2016年各年度应待宇星科技审计报告、减值测试报告出具后，视是否需实行股份和现金补偿，在扣减需进行股份补偿部分且转让方履行完毕相关年度补偿义务后，在股份锁定期满后予以解禁相关转让方所持股份。

本次发行结束后，基于本次交易所取得的股份因上市公司送红股、转增股本等原因变动增加的部分，亦应遵守上述约定。

六、本次交易完成后剩余股权的收购

1、本次交易完成后，上市公司将持有宇星科技51%的股权，宇星科技变更为上市公司控股子公司。

2、上市公司将根据宇星科技实际实现业绩承诺的情况，结合公司现金流情况，以支付现金的方式逐步收购宇星科技剩余的股权，具体收购方案由公司董事会根据未来实际情况确定后报公司股东大会和相关政府机构审批，收购价格由交易各方协商确定。

3、未经收购方事先书面同意，得将其所持宇星科技股份转让给收购方以外的第三方。

七、本次交易构成重大资产重组

本次交易，天瑞仪器拟收购宇星科技51%股权，根据交易双方签署的《现金及发行股份购买资产框架协议》，本次交易各方同意以宇星科技2013年6月30日为基准日经具有证券业务资格的评估机构评估后的价值作为定价标准。本次交易标的资产经初步协商确认的交易价格为147,900万元。天瑞仪器、宇星科技在2012年度的相关计算指标及占比情况如下：

项目	天瑞仪器	宇星科技	交易价格	占比
资产总额（万元）	153,091.60	201,842.72	147,900.00	131.84%
资产净额（万元）	140,479.90	135,223.40	147,900.00	105.28%
营业收入（万元）	29,988.08	94,344.39		314.61%

根据《上市公司重大资产重组管理办法》第十一条、第十三条的相关规定，由上表计算可见，由于宇星科51%股权的交易价格超过本公司2012年末总资产和净资产的50%，宇星科技2012年营业收入超过本公司同期营业收入的50%，故本次交易构成重大资产重组，同时由于涉及上市公司发行股份购买资产，需要提交中国证监会并购重组委员会审核。

八、本次交易未构成借壳上市

借壳上市或借壳重组是指《上市公司重大资产重组管理办法》第十二条规定的重大资产重组，即：自控制权发生变更之日起，上市公司向收购人购买的资产总额，占上市公司控制权发生变更的前一个会计年度经审计的合并财务会计报告期末资产总额的比例达到100%以上的重大资产重组。

根据《上市公司重大资产重组管理办法》第十二条的规定，本次交易完成后上市公司的控制权并未发生变化，上市公司实际控制人仍为刘召贵，因此本次交易并不构成借壳上市。

九、本次交易不构成关联交易

本次交易的交易对方及其关联方与本公司不存在关联关系，本次交易不构成关联交易。

十、本次交易尚需履行的审批程序

2013年12月20日，本公司召开第二届董事会第十四次会议，审议通过了本次现金及发行股份购买资产的相关议案。截至本预案签署之日，本次交易尚需履行的审批程序包括但不限于：

- 1、本公司关于本次交易的第二次董事会审议通过；
- 2、本公司股东大会批准本次交易；
- 3、深圳市经济贸易与信息化委员会批准宇星科技股东将其股权转让给天瑞仪器；
- 4、天瑞仪器获得中国证监会核准本次交易。

本次交易能否获得上述批准、批复或核准，以及最终获得相关批准、批复或核准的时间，均存在不确定性，提请广大投资者注意投资风险。

十一、独立财务顾问的保荐机构资格

本公司聘请东方花旗证券有限公司担任本次交易的独立财务顾问，东方花旗证券有限公司经中国证监会批准依法设立，具备保荐机构资格。

十二、超募资金使用

本次交易拟现金支付69,890万元，将使用公司超募资金解决。

十三、本次重组相关的风险

投资者在评价本公司本次现金及发行股份购买资产事项时，除本预案提供的其他各项资料以及涉及行政审批不确定性外，应特别认真考虑下述各项风险因素。

（一）与本次交易相关的风险

1、审批风险

根据和华控股等10名交易对方与天瑞仪器签署的《现金及发行股份购买资产框架协议》，本次现金及发行股份购买资产事项尚需获得天瑞仪器董事会和股东大会批准、深

圳市经济贸易与信息化委员会批准以及中国证监会核准。

上述呈报事项能否获得相关批准或核准，以及取得相关批准或核准的时间均存在不确定性，提请广大投资者注意审批风险。

2、标的资产估值风险

本次交易中评估机构采用收益法和市场法对宇星科技股东全部权益进行评估，并采用收益法评估结果作为宇星科技股东全部权益价值的定价依据。根据预估，截至2013年6月30日宇星科技股东全部权益的评估值约为29.51亿元，标的股权的预估值约为15.05亿元，增值率约为105%。本公司特提醒广大投资者，由于收益法基于一系列假设并基于对未来的预测，如未来情况出现预期之外的重大变化，可能导致资产估值与实际不符，提请投资者注意评估增值较大的风险。

3、标的公司应收账款回收风险

宇星科技经营规模较大，存在较大的应收账款，2011年末、2012年末及截至2013年6月30日，宇星科技应收账款情况如下：

单位：万元

项 目	2013.6.30	2012.12.31	2011.12.31
应收账款余额	137,801.01	123,446.47	92,244.85
坏账准备	15,588.16	17,301.83	11,898.17
应收账款账面价值	122,212.85	106,144.64	80,346.68

宇星科技2013年6月30日应收账款余额较2012年底和2011年底分别增长了11.63%和49.39%，增长幅度较大。

应收账款的账龄情况如下：

单位：万元

账龄	2013.6.30		2012.12.31		2011.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
一年以内	82,401.58	59.80%	62,699.58	50.79%	59,370.71	64.36%
1-2年	45,512.20	33.03%	48,013.10	38.89%	26,592.49	28.83%
2-3年	6,963.49	5.05%	7,573.77	6.14%	2,142.81	2.32%
3-4年	1,673.19	1.21%	1,364.59	1.11%	2,010.68	2.18%

4-5年	667.45	0.48%	1,721.40	1.39%	2,052.87	2.23%
5年以上	583.09	0.42%	2,074.04	1.68%	75.29	0.08%
合计	137,801.01	100.00%	123,446.47	100.00%	92,244.85	100.00%

账龄两年以上的应收账款的占比两年一期分别为7.17%、10.31%和6.81%。

按照宇星科技现行的信用政策，其应收账款周转天数应为300天左右，但由于宇星科技业务人员将大部分精力集中在开拓市场方面，对于应收账款的催收力度不够，客户回款时间大多晚于合同约定的付款时间，预计2013年度的应收账款周转天数应在450天左右。未来若宏观经营及金融环境发生变化或者宇星科技未能有效催收应收账款，宇星科技存在应收账款无法正常回收的风险。

4、标的公司经营性现金流量风险

2011年至2013年6月，宇星科技现金流情况如下表：

项目	2013年1-6月	2012年度	2011年度
经营活动产生的现金流量净额（元）	-114,135,846.72	-117,039,512.92	-45,156,261.76
投资活动产生的现金流量净额（元）	-32,825,017.09	-94,165,753.72	-53,699,045.92
筹资活动产生的现金流量净额（元）	-15,677,842.04	154,956,288.74	193,847,487.41
现金及现金等价物净增加额（元）	-162,028,926.66	-55,819,918.63	94,443,450.18

随着宇星科技经营规模的迅速扩张，公司存货和应收账款逐年增加，对铺底资金投入金额也逐年增加，2011年至2013年6月末经营活动现金流量净额持续为负。目前，公司发展主要依赖经营活动现金流、银行借款和向股权投资者融资所引进的资金，而受经营快速扩张对铺底资金投入的增加和“轻资产”的资产结构影响，公司经营活动现金流和银行借款所能提供的发展资金也较为有限。

目前宇星科技已加强对现金流的管理，增强了应收账款的催收力度，2013年7-11月已收回应收账款5.58亿元，保证货币资金能够满足正常经营活动的需求。但如果经营环境发生变化，宇星科技无法及时收回应收款，宇星科技将面临现金流风险。

5、本次交易完成后的整合风险

公司和宇星科技均为仪器企业，本次交易完成后，双方将在业务资质、客户基础、

销售渠道、技术研发等方面实现优势互补,具有很强的协同效应。但宇星科技规模较大,并购整合效果受到业务整合、经营管理、企业文化等各种因素的影响,即使双方将及时制定与之相适应的组织模式、财务管理与内控、技术研发管理、业务合作等方面的具体整合措施,但依然存在整合不确定性风险。

6、核心人员变动的风险

专业技术人才和有经验的管理、销售人才是公司经营过程中必不可少的宝贵资源,是保持和提升公司竞争力的关键要素。宇星科技拥有一支强大的研发与技术服务队伍,若公司管理不到位、整合效果不佳,可能会面临核心人员流失的风险,不利于公司经营。

7、本次交易形成的商誉减值风险

本次交易完成后,在上市公司合并资产负债表中将形成约6.94亿元的商誉。根据《企业会计准则》规定,本次交易形成的商誉不作摊销处理,但如果宇星科技未来经营状况恶化,则存在商誉减值的风险,从而对上市公司当期损益造成不利影响,提请投资者注意。

8、业绩承诺和补偿不足的风险

本次资产重组交易对方承诺:宇星科技2013年-2016年经审计的税后净利润分别不低于2.156亿元、2.697亿元、3.279亿元、3.959亿元。该盈利预测系宇星科技管理层基于目前的运营能力和未来发展前景做出的综合判断,最终其能否实现将取决于行业发展趋势的变化和宇星科技管理团队的经营管理能力。宇星科技存在在承诺期内实际净利润达不到承诺金额的风险。

如果未来环保行业或经济环境严重恶化或宇星科技遭遇经营困境,造成实际净利润达不到承诺金额,交易对方将承担现金或股份补偿的义务。若宇星科技发生巨额亏损,则可能存在以交易对方自有现金和股份仍无法完全进行补偿的情况。为此,交易对方和实际控制人对上市公司做出了连带赔偿的承诺,取得现金对价的交易对方(权策管理除外)也同意在交割日后将其持有的宇星科技股权质押给上市公司作为现金补偿担保,但是极端情况下仍然存在未来损失无法追偿的可能性。

(二) 标的公司的经营风险

1、环保产业政策风险

宇星科技的客户包括政府机构、公共事业单位、国有企业、央企、上市公司、民营企业，客户的购买力与国家环境保护投入力度以及企业经营状况密切相关。当国家经济增长处于稳定发展期，国家环境保护投入持续增加，通常客户的购买力较强，有助于提升宇星科技的业绩；当国家经济增长停滞或发生衰退，情况则相反。因此，国家宏观经济周期变化将会对宇星科技的业绩产生一定的影响。

2、市场竞争加剧风险

随着国家在环保领域的投入增加，包括国际仪器巨头在内的各类市场主体纷纷进入本行业。环境在线监测仪器行业是环保行业的制高点，但企业数量多，市场较为分散，一些成熟的领域竞争日趋激烈，宇星科技存在市场竞争日益加剧的风险。

3、业务资质变动的风险

宇星科技主营业务包括环境监测产品、环境治理工程、环境污染治理设施运营服务，从事相关业务需要取得环境保护产品认证证书、环境污染治理设施运营资质证书以及环境工程相关设计、施工、咨询等业务资质，如果宇星科技已经取得的相关业务资质失效、过期，或是被相关主管部门限制特定市场的进入，将对宇星科技生产经营造成影响。

（三）其他风险

1、控股股东所持股份即将解禁的风险

上市公司控股股东及实际控制人刘召贵目前持有上市公司6,552万股股份，占上市公司现有总股本的42.57%，为上市公司控股股东及实际控制人。根据刘召贵在天瑞仪器首次公开发行股票并在创业板上市时出具的相关承诺，刘召贵持有上市公司的股票将于2014年1月25日解禁，存在刘召贵适时减持部分股票的可能。如果刘召贵大幅减持公司股票，公司将面临控股权不稳定以及二级市场股价出现波动的风险，提醒投资者注意相关投资风险。

2、股票价格波动风险

股票价格不仅取决于公司的盈利水平及发展前景，也受到市场供求关系、国家相关政策、投资者心理预期以及各种不可预测因素的影响，从而使公司股票的价格偏离其价

值。本次交易需要有关部门审批且需要一定的时间方能完成，在此期间股票市场价格可能出现波动，从而给投资者带来一定的风险。公司将根据《公司法》、《证券法》、《上市公司信息披露管理办法》和《创业板上市规则》等有关法律、法规的要求，真实、准确、及时、完整、公平的向投资者披露有可能影响公司股票价格的重大信息，供投资者做出投资判断。

3、税收政策风险

天瑞仪器及宇星科技目前享受企业所得税的税收优惠政策如下：

公司名称	税种	税率	文件依据	备注
天瑞仪器、邦鑫伟业	企业所得税	15%	《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条关于“高新技术企业”的税收优惠政策	2013年可享受
宇星科技	企业所得税	10%	《财政部、国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》关于“国家规划布局内重点软件企业”的税收优惠政策	2013年尚未认定

根据财政部、国家税务总局“关于软件产品增值税政策的通知”(财税[2011]100号)，天瑞仪器及子公司邦鑫伟业、宇星科技销售自行开发生产的软件产品，按17%的法定税率征收增值税后，对增值税实际税负超过3%的部分实行即征即退。根据国家现行的有关产业政策和税收政策，本次重组完成后，在可预见的将来公司享受的税收优惠将具有可持续性。但若国家未来调整有关高新技术企业及软件产业等相关优惠政策，或者宇星科技未来年度未通过国家规划布局内重点软件企业认定的，将会对公司的利润水平产生不利影响。

4、红筹拆除补缴企业所得税风险

2013年10月24日，寰博BVI将其持有的宇星科技100%股权按照注册资本4亿元为定价依据转让给和華控股、权策管理、安雅管理、ZG香港、鹏华投资、JK香港和ND香港等交易对方。《外资企业法》及其实施细则以及《外商投资企业投资者股权变更的若干规定》等相关的法律法规均未对外资企业的股权转让定价做出明确限制性的规定，寰博BVI将宇星科技股权按照注册资本为定价依据转让给和華控股、权策管理、安雅管理、ZG香港、鹏华投资、JK香港和ND香港的行为并不存在法律上的障碍。但根据《关于企业重组业务企业所得税处理若干问题的通知》(财税[2009]59号)以及《关于加强非居民企业股权转让所得企业所得税管理的通知》(国税函[2009]698号)相关规定，税

务部门有权对上述股权转让的计税价格做出调整，寰博 BVI 存在补缴企业所得税的风险。根据寰博 BVI 以及和华控股、权策管理、安雅管理、ZG 香港、鹏华投资、JK 香港和 ND 香港出具的承诺函，如果因税务部门就上述股权转让要求补缴企业所得税，首先由寰博 BVI 承担；如果寰博 BVI 无法缴纳该等税款，承诺人承诺以太海联股权投资江阴有限公司对宇星科技增资前各自持有宇星科技的股权比例对应寰博 BVI 应补缴税款为限，替寰博 BVI 承担补缴责任。因此，如果税务部门对上述股权转让要求寰博 BVI 补缴企业所得税，相关税款均由寰博 BVI 或相关交易对方承担。

5、企业性质变更补缴企业所得税风险

寰博 BVI 将其持有的宇星科技 100% 股权按照注册资本 4 亿元为定价依据转让给和华控股等交易对方，企业性质变更为中外合资企业。

《中华人民共和国外商投资投资企业和外国企业所得税法》的规定，设在经济特区的外商投资企业、在经济特区设立机构、场所从事生产、经营的外国企业和设在经济技术开发区的生产性外商投资企业，减按 15% 的税率征收企业所得税；对生产性外商投资企业，经营期在 10 年以上的，从开始获利的年度起，第 1 年和第 2 年免征企业所得税，第 3 年至第 5 年减半征收企业所得税，但是属于石油、天然气、稀有金属、贵重金属等资源开采项目的，由国务院另行规定；外商投资企业实际经营期不满 10 年的，应当补缴已免征、减征的企业所得税税款。根据深圳市南山区国家税务局 2007 年 6 月 20 日出具的《减、免税批准通知书》（深国税南减免 [2004] 0148 号），宇星科技系根据《关于深圳经济特区企业税收政策若干问题的通知》（深府[1988]232 号）的有关规定享受“从开始获利年度起，第 1 年至第 2 年的经营所得免征所得税。第 3 年至第 5 年减半征收所得税。”的优惠政策。宇星科技 2003 年开始获利，2003 年、2004 年免征所得税，2005 年至 2007 年减半征收所得税。

红筹架构拆除后，宇星科技由外商独资企业变更为中外合资企业，仍属于外商投资企业，本次企业性质变更不会导致宇星科技需要补缴企业所得税。本次交易完成后，宇星科技仍属于外商投资企业，本次企业性质变更不会导致宇星科技需要补缴企业所得税。由于宇星科技未依据《中华人民共和国外商投资投资企业和外国企业所得税法》享受过企业所得税优惠，也不会导致宇星科技需要补缴企业所得税。根据《现金及发行股份购买资产框架协议》，宇星科技历次股东变更、企业性质变更以及交割日前宇星科技的经

营行为、非经营行为导致宇星科技在交割日后受到包括但不限于工商、税务、劳动及社会保障、住房公积金等主管机关、主管部门处以罚款、滞纳金、停业等处罚，或被要求补缴相关款项的，由交易对方向宇星科技以现金方式补足全部损失。

除上述风险外，鉴于天职国际以2013年6月30日为基准日的财务报告有效期即将过期，天职国际将对标的公司进行补充审计并出具审计报告，同时对标的公司收入和应收账款进行全面核查，目前相关工作尚未完成。独立财务顾问也将对标的公司报告期内相关的财务信息进行补充核查、验证。公司将及时、准确披露相关信息并在现金及发行股份购买资产报告书中进行披露。如果标的公司经补充审计、核查后与预案披露情况以及未来预测经营状况存在重大偏差，本次交易存在提前终止或变更方案的可能，提醒广大投资者注意风险。

第一节 上市公司基本情况

一、公司基本情况简介

公司名称:	江苏天瑞仪器股份有限公司
公司英文名称:	Jiangsu Skyray Instrument Co., Ltd.
股票上市地:	深圳证券交易所
证券代码:	300165
证券简称:	天瑞仪器
企业性质:	股份有限公司(上市、自然人投资或控股)
注册地址:	昆山市玉山镇中华园西路 1888 号天瑞大厦
办公地址:	昆山市玉山镇中华园西路 1888 号天瑞大厦
注册资本:	15,392 万元人民币
法定代表人:	刘召贵
营业执照注册号:	320583000136773
邮政编码:	215347
联系电话:	0512-57017339
传真:	0512-57018681
公司网站:	http://www.skyray-instrument.com
经营范围:	许可经营项目: 制造: 原子荧光光谱仪、气相色谱仪、原子吸收分光光度计。 一般经营项目: 研究、开发、生产、销售; 化学分析仪器、环境监测仪器、生命科学仪器、测量与控制仪器; 研究、开发、制作软件产品, 销售自产产品; 从事国际贸易、货物及技术的进出口业务; 自有房屋租赁。

二、历史沿革及股本变动情况

(一) 公司设立时的股权结构

天瑞仪器前身为江苏天瑞信息技术有限公司,公司于 2008 年 11 月经股东会决议同意,以 2008 年 10 月 31 日为基准日,以净资产 4,923.75 万元为基数,按照 1: 0.9139

的比例折合成股份公司的股份 4,500 万股，整体变更设立为股份有限公司，同时公司名称由江苏天瑞信息技术有限公司变更为江苏天瑞仪器股份有限公司。

公司设立时的股权结构如下：

股份类别	股东名称	持股数量（万股）	持股比例
自然人股	刘召贵	3,150.00	70.00%
自然人股	应刚	1,125.00	25.00%
自然人股	胡晓斌	225.00	5.00%
合计		4,500.00	100.00%

（二）公司设立后至首次公开发行并上市前的股权变更

公司自 2008 年 11 月设立至首次公开发行并上市前，共进行过 2 次增资：

时间	新增股份数（万股）	价格（元/股）	增资后总股本（万股）	认购股东情况
2009 年 6 月	700	8.88	5,200	苏州高远创业投资有限公司、江苏高投中小企业创业投资有限公司、苏州国发创新资本投资有限公司、深圳市同创伟业投资有限公司
2009 年 8 月	350	3.00	5,550	胡晓斌、余正东、王耀斌、肖廷良、杜颖莉等五名高级管理人员和朱英等八名对公司发展做出贡献的老员工、其他人员

（三）公司首次公开发行并上市后的股权结构

经中国证券监督管理委员会“证监许可[2010]1901 号”文核准，公司向社会公开发行人民币普通股(A 股)1,850 万股，发行价格为每股 65 元，募集资金总额为 120,250.00 万元，扣除各项发行费用 9,480.82 万元后，实际募集资金净额为 110,769.18 万元，其中募集资金项目 27,400.00 万元，超募资金项目 83,369.18 万元。2011 年 1 月 25 日，公司股票在深圳证券交易所创业板上市。

新股发行后，公司的股权结构如下：

股东名称	持股数量（万股）	持股比例
一、有限售条件股份	5,920.00	80.00%

股东名称	持股数量（万股）	持股比例
其中：刘召贵	3,150.00	42.57%
应刚	1,125.00	15.20%
胡晓斌	300.00	4.05%
苏州高远创业投资有限公司	290.00	3.92%
江苏高投中小企业创业投资有限公司	235.00	3.18%
苏州国发创新资本投资有限公司	100.00	1.35%
深圳市同创伟业创业投资有限公司	75.00	1.01%
朱英	65.00	0.88%
杜颖莉	30.00	0.41%
余正东	30.00	0.41%
王耀斌	25.00	0.34%
肖廷良	25.00	0.34%
李胜辉	20.00	0.27%
严卫南	20.00	0.27%
黎桥	20.00	0.27%
刘美珍	20.00	0.27%
景琨玉	10.00	0.13%
汪振道	5.00	0.07%
周立业	5.00	0.07%
网下询价发行的股份	370.00	5.00%
二、无限售条件股份	1,480.00	20.00%
合计	7,400.00	100.00%

（四）资本公积转增股本

2011年5月，经公司2010年度股东大会审议同意，公司实施了以母公司资本公积金向全体股东每10股转6股的权益分派方案，公司总股本由7,400万股增加至11,840万股，各股东的持股比例不变。

2012年6月，经公司2011年度股东大会审议同意，公司实施了以母公司资本公积

金向全体股东每 10 股转 3 股的权益分派方案，公司总股本由 11,840 万股增至 15,392 万股，各股东的持股比例不变。

三、上市公司最近三年控股权变动情况

公司自上市以来，刘召贵先生一直为上市公司的控股股东，上市公司最近三年控股权未发生变动。

四、控股股东及实际控制人

（一）上市公司控股股东及实际控制人

截至本预案出具日，刘召贵先生持有上市公司 6,552 万股股份，占上市公司现有总股本的 42.57%，为上市公司控股股东及实际控制人。

（二）控股股东及实际控制人基本情况

刘召贵先生：董事长，中国国籍，无境外居留权，1962 年 11 月生，清华大学核物理专业博士研究生毕业。2006 年-2008 年任职于江苏天瑞信息技术有限公司，自 2008 年 8 月起任天瑞有限执行董事，2008 年 12 月至今任天瑞仪器董事长，先后被评为江苏省优秀企业家、江苏省有突出贡献的中青年专家、昆山市首届科技功臣。经国务院批准，享受国务院政府特殊津贴。

五、公司主营业务情况

公司主营业务为以能量色散、波长色散 X 射线荧光光谱仪为主的高端分析仪器及应用软件的生产、销售和相关技术服务，产品主要应用于环境保护与安全（电子、电气、玩具等各类消费品行业、食品安全、污染检测等）、工业生产质量控制（冶金、建材、石油、化工、贵金属等）、矿产与资源（地质、采矿）、商品检验、质量检验甚至人体微量元素的检验等众多领域。2012 年度公司实现营业总收入 29,988.08 万元，营业利润 5,244.72 万元，利润总额 7,080.98 万元，归属于上市公司股东的净利润为 5,955.02 万元。2013 年 1-6 月公司实现营业总收入 15,359.05 万元，营业利润 2,204.15 万元，利润总额 3,171.32 万元，归属于上市公司股东的净利润为 2,608.22 万元。

公司十分注重核心竞争力的培养与建设。2012年，公司获得发明专利4项，实用新型9项，此外29项专利（其中发明专利20项）已获得国家知识产权局的受理；软件著作权6项，软件产品证书8项。2013年1-6月，公司获得发明专利2项，实用新型4项，外观设计6项，此外13项专利（其中发明专利7项）已获得国家知识产权局的受理。

2012年开始，公司对原有产品进行技术升级和改造，重点加强了产品的稳定性，巩固提升原有产品在RoHS、贵金属等元素成分分析市场的优势。同时公司也积极对新品在食品安全、环境监测与检测（大气、土壤、水质）、科研院所、医药化工等应用领域进行了重点拓展。

最近三年公司主营业务情况如下表所示：

项目	2013年1-6月		2012年		2011年	
	金额(万元)	占比	金额(万元)	占比	金额(万元)	占比
分行业						
环境保护与安全	11,944.16	78.46%	21,812.53	73.35%	21,962.41	73.41%
工业测试与分析	2,008.27	13.19%	4,476.53	15.05%	4,938.75	16.51%
其他领域	1,270.08	8.35%	3,446.93	11.60%	3,014.44	10.08%
分产品						
能量色散XRF	11,478.78	75.41%	22,412.03	75.37%	22,687.84	75.84%
波长色散XRF	970.15	6.37%	3,417.65	11.49%	4,237.94	14.17%
其他	2,773.58	18.22%	3,906.31	13.14%	2,989.82	9.99%

注：以上2011年、2012年财务数据来自天瑞仪器年报，2013年半年度数据来自天瑞仪器2013年半年度报告（未经审计）。

六、公司主要财务指标

（一）资产负债表主要数据

项目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
资产总额(元)	1,522,456,421.21	1,530,916,043.13	1,526,460,201.61

项目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
负债总额(元)	110,045,651.66	126,117,079.95	133,851,456.42
归属于母公司所有者权益(元)	1,412,410,769.55	1,404,798,963.18	1,392,608,745.19

(二) 利润表主要数据

项目	2013年1-6月	2012年度	2011年度
营业收入(元)	153,590,539.39	299,880,765.48	300,688,978.43
利润总额(元)	31,713,156.85	70,809,756.70	98,289,865.21
归属于上市公司股东的净利润(元)	26,082,206.37	59,550,217.99	83,916,047.76

(三) 现金流量表主要数据

项目	2013年1-6月	2012年度	2011年度
经营活动产生的现金流量净额(元)	-30,904,259.79	19,878,300.70	33,436,019.44
投资活动产生的现金流量净额(元)	-16,606,277.68	-15,282,472.90	-15,823,192.07
筹资活动产生的现金流量净额(元)	-5,811,020.78	-13,177,659.84	1,077,306,922.16

(四) 主要财务指标

项目	2013年1-6月	2012年度	2011年度
基本每股收益(元/股)	0.17	0.39	0.55
净资产收益率	1.84%	4.26%	10.39%
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-0.2008	0.1291	0.2824
项目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
资产负债率	7.23%	8.24%	8.77%

七、最近三年重大资产重组情况

本公司最近三年未进行过重大资产重组。

第二节 交易对方基本情况

一、交易对方总体情况

本次交易对方为宇星科技的全体股东，截至本预案签署日，和华控股、权策管理、安雅管理、ZG 香港、鹏华投资、JK 香港、ND 香港、太海联、福奥特、和熙投资持有宇星科技的出资额及出资比例如下：

序号	名称	出资额（元）	出资比例
1	和华控股	104,355,742	22.18%
2	权策管理	56,179,300	11.94%
3	安雅管理	26,341,405	5.59%
4	ZG 香港	118,415,664	25.16%
5	鹏华投资	81,261,246	17.27%
6	JK 香港	12,171,548	2.59%
7	ND 香港	1,275,095	0.27%
8	太海联	51,764,706	11.00%
9	福奥特	17,254,902	3.67%
10	和熙投资	1,568,627	0.33%
合计		470,588,235	100%

二、交易对方详细情况

（一）和华控股

1、和华控股基本情况

公司名称：	和华控股有限公司（Samuel Holdings Limited）
注册办事处地址：	香港德辅道中 19 号环球大厦 22 楼 2201-03 室
董事：	余仲
法定股本：	10,000 港元，分作 10,000 股普通股，每股面值 1 港元
已发行股本：	1 港元，分作 1 股普通股，每股面值 1 港元

公司类型:	有限公司
公司编号:	1941724
香港商业登记证号:	61780811-000-07-13-A
主营业务:	投资控股
成立日期:	2013年7月23日
商业登记证有效期:	2013年7月23日至2014年7月22日
注册地:	香港特别行政区

2、与其控股股东、实际控制人之间的产权控制关系和股东简介

余仲为和华控股的控股股东、实际控制人，直接持有和华控股 100% 的股权。余仲的基本信息如下：

姓名	余仲
性别	男
国籍	中国香港
香港身份证号码	K745****
住所	香港九龙何文田半山一号半山径*号*楼
通讯地址	香港九龙何文田半山一号半山径*号*楼
是否取得其他国家或者地区的居留权	持有加拿大护照 (BA47****)

余仲最近三年的职业和职务及与任职单位产权关系如下：

任职单位	起止时间	职务	是否与任职单位存在产权关系
寰博BVI	2004年6月28日至今	董事长	直接持有32.87%股权
宇星科技	2012年1月10日至今	董事长、总裁	间接持有22.18%股权
和华控股	2013年7月23日至今	董事	直接持有100%股权

截至本预案签署日，除持有和华控股、寰博 BVI 股权外，余仲持有其他公司股权或控制其他公司情况如下：

企业名称	注册资本	设立时间	持股情况	主营业务
Golden Voice Limited (金声有限公司)	50,000 美元	2009年1月9日	100%	从事能源领域的投资、 咨询和贸易

Jte Environmental Resources Inc.	50,000 美元	2004年7月30日	100%	主要从事与能源投资有关的业务
Maxpark Holdings Limited (柏盛控股有限公司)	50,000 美元	2008年1月21日	100%	从事能源领域的投资、咨询和贸易

2010年2月，余仲收购了设立于BVI的景鸿控股有限公司（Grand Sight Holdings Limited），该公司并未从事任何业务。

3、历史沿革

和华控股成立于2013年7月23日，自成立以来股本结构未发生变动。

4、最近一年一期的主要业务发展状况和主要财务指标

和华控股成立于2013年7月23日，主营业务为股权投资。

和华控股主要财务数据（未经审计）如下：

项目	2013年9月30日
资产总计（港元）	500,000
负债合计（港元）	490,000
所有者权益（港元）	10,000
项目	2013年7-9月
营业收入（港元）	-
净利润（港元）	-

5、下属企业状况

截至本预案出具日，除持有宇星科技22.18%股权外，和华控股无控制的其他核心企业和关联企业。

（二）权策管理

1、基本信息

公司名称：	深圳市权策管理咨询有限公司
公司住所：	深圳市南山区南海大道阳光华艺大厦1栋4楼4F、4G-04
法定代表人：	李野

注册资本:	人民币 5,200 万元
实收资本:	人民币 5,200 万元
公司类型:	有限责任公司（自然人独资）
营业执照注册号:	440301107678401
税务登记号:	深税登字 440300075167876
组织机构代码:	07516787-6
经营范围:	企业管理咨询、投资咨询、实业投资、投资管理
主营业务:	股权投资、投资咨询
成立日期:	2013 年 7 月 26 日
营业期限:	50 年
注册地:	深圳市

2、与其控股股东、实际控制人之间的产权控制关系和股东简介

李野为权策管理的控股股东、实际控制人，直接持有权策管理100%的股权。李野的基本信息如下：

姓名	李野
性别	男
国籍	中国
身份证号/护照号	21010219610505****
住所	广东省深圳市福田区香榭里花园 * 栋 *
通讯地址	广东省深圳市福田区香榭里花园 * 栋 *
是否取得其他国家或者地区的居留权	否

李野于1999年10月31日至2007年10月14日担任成功信息产业（集团）股份有限公司（以下简称“成功股份”，股票代码000517，已于2008年被荣安集团股份有限公司借壳重组）董事。2005年12月29日，成功股份因违反了《深圳证券交易所股票上市规则（2004年修订）》相关规定，包括李野在内的成功股份董事被深交所公开谴责。

李野最近三年的职业和职务及与任职单位产权关系如下：

任职单位	起止时间	职务	是否与任职单位存在产
------	------	----	------------

			权关系
寰博BVI	2005年4月18日至2012年1月10日	董事	直接持有14.04%股权
宇星科技	2005年3月22日至2012年1月10日	董事长、总裁	间接持有11.94%股权
	2013年11月11日至今	常务副总裁	
权策管理	2013年7月26日至今	董事	直接持有100%股权

截至本预案签署日，除持有权策管理股权，以及于2010年2月收购设立于BVI的权策控股有限公司（Power Strategy Holdings Limited）股权以外，李野不存在持有其他公司股权或控制其他公司的情况。

3、历史沿革

权策管理成立于2013年7月26日，自成立以来股本结构未发生变动。

4、最近一年一期的主要业务发展状况和主要财务指标

权策管理成立于2013年7月26日，主营业务为股权投资和投资咨询。

权策管理主要财务数据（未经审计）如下：

项目(元)	2013年9月30日
资产总计	7,740.00
负债合计	25,531.00
所有者权益	-17,791.00
项目(元)	2013年7-9月
营业收入	-
净利润	-17,791.00

5、下属企业状况

截至本预案出具日，除持有宇星科技11.94%股权外，权策管理无控制的其他核心企业和关联企业。

（三）安雅管理

1、基本信息

公司名称:	深圳市安雅管理咨询有限公司
公司住所:	深圳市南山区南海大道阳光华艺大厦1栋4楼4F、4G-05
法定代表人:	金田
注册资本:	人民币2,500万元
实收资本:	人民币2,500万元
公司类型:	有限责任公司(自然人独资)
营业执照注册号:	440301107678516
税务登记号:	深税登字440300075190478
组织机构代码:	07519047-8
经营范围:	企业管理咨询、投资咨询、投资管理、实业投资
主营业务:	股权投资、投资咨询
成立日期:	2013年7月26日
营业期限:	50年
注册地:	深圳市

2、与其控股股东、实际控制人之间的产权控制关系和股东简介

金田为安雅管理的控股股东、实际控制人，直接持有安雅管理100%的股权。金田的基本信息如下：

姓名	金田
性别	女
国籍	中国
身份证号/护照号	42232219820612****
住所	广东省深圳市南山区高新技术园清华信息港研发楼*
通讯地址	广东省深圳市南山区高新技术园清华信息港研发楼*
是否取得其他国家或者地区的居留权	否

金田最近三年的职业和职务及与任职单位产权关系如下：

任职单位	起止时间	职务	是否与任职单位存在产权关系
宇星科技	2007年5月8日至今	董事会秘书、战略发展中心总经理	间接持有5.59%股权

深圳嘉德瑞碳资产投资咨询有限公司	2008年2月3日至今	董事	直接持有33.25%股权
深圳市安雅管理咨询有限公司	2013年7月26日至今	董事	直接持有100%股权

截至本预案签署日，除持有安雅管理股权，以及于2010年2月收购设立于BVI的达程有限公司（Achieve Way Limited）股权以外，金田持有其他公司股权或控制其他公司情况如下：

企业名称	注册资本	设立时间	经营范围	持股比例	主营业务
深圳嘉德瑞碳资产投资咨询有限公司	1,000万元	2007年5月23日	碳资产投资咨询；清洁能源及环保工程的技术开发、转让、咨询；CDM（清洁发展机制）项目投资咨询、管理咨询（以上均不含限制项目）。	33.25%	碳资产投资咨询；清洁能源及环保工程的技术开发、转让、咨询；CDM（清洁发展机制）项目投资咨询、管理咨询（以上均不含限制项目）。

3、历史沿革

安雅管理成立于2013年7月26日，自成立以来股本结构未发生变动。

4、最近一年一期的主要业务发展状况和主要财务指标

安雅管理成立于2013年7月26日，主营业务为股权投资和投资咨询。

安雅管理主要财务数据（未经审计）如下：

项目(元)	2013年9月30日
资产总计	909.00
负债合计	18,730.00
所有者权益	-17,821.00
项目(元)	2013年7-9月
营业收入	-
净利润	-17,821.00

5、下属企业状况

截至本预案出具日，除持有宇星科技5.59%股权外，安雅管理无控制的其他核心企业和关联企业。

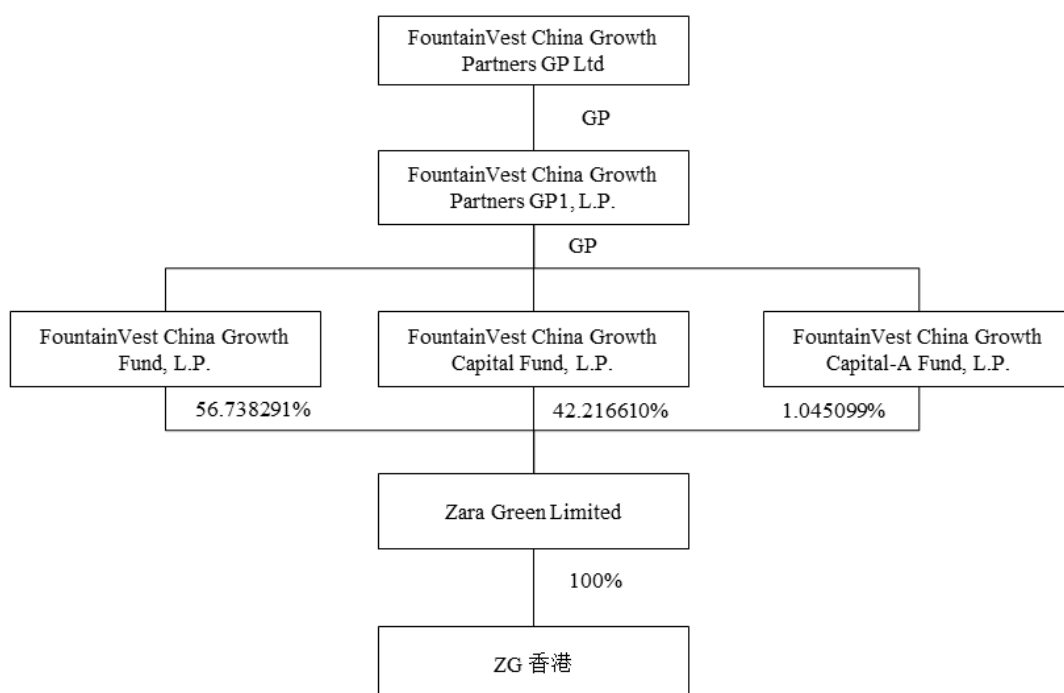
(四) ZG香港

1、基本信息

公司名称:	Zara Green Hong Kong Limited
公司住所:	香港湾仔港湾道 18 号中环广场 55 楼 5501 室
董事:	张为信、李英华
法定股本:	10,000 港元, 分作 10,000 股普通股, 每股面值 1 港元
已发行股本:	1 港元, 分作 1 股普通股, 每股面值 1 港元
公司类型:	有限公司
公司编号:	1944999
香港商业登记证号:	61813674-000-07-13-6
主营业务:	投资控股
成立日期:	2013 年 7 月 30 日
商业登记证有效期:	2013 年 7 月 30 日至 2014 年 7 月 29 日
注册地:	香港特别行政区

2、与其控股股东、实际控制人之间的产权控制关系和股东简介

ZG香港的控股股东是Zara Green Limited, 直接持股100%。



ZG香港控股股东Zara Green Limited注册于开曼群岛，该公司设立的目的是为投资控股，截至本预案披露时，仅投资了寰博BVI和ZG香港两家公司。

Zara Green Limited 的控股股东为FountainVest China Growth Fund, L.P.，该基金是一家注册于开曼群岛的有限合伙企业，根据其出具的声明文件，截止至2013年10月17日，FountainVest China Growth Fund, L.P. 的总认缴出资额为3,715,335,505元人民币，其中3,453,095,807元人民币已实际缴付。FountainVest China Growth Fund, L.P. 主要从事股权投资业务。

3、历史沿革

ZG香港成立于2013年7月30日，自成立以来股本结构未发生变动。

4、最近一年一期的主要业务发展状况和主要财务指标

ZG香港成立于2013年7月30日，主营业务为股权投资，其注册资本为10,000港元。

ZG香港主要财务指标（未经审计）如下：

项目	2013年9月30日
资产总计(美元)	0.13

项目	2013年9月30日
负债合计(美元)	3,035.00
所有者权益(美元)	-3,034.87
项目	2013年7-9月
营业收入(美元)	-
净利润(美元)	-3,035.00

5、下属企业状况

截至本预案出具日，除持有宇星科技25.16%股权外，ZG香港无控制的其他核心企业和关联企业。

截至本预案出具日，ZG香港股东Zara Green Limited 除持有寰博BVI和ZG香港股权外，无控制的其他核心企业和关联企业。

截至本预案出具日，Zara Green Limited的股东FountainVest China Growth Fund, L. P. 等3家基金对外投资情况如下：

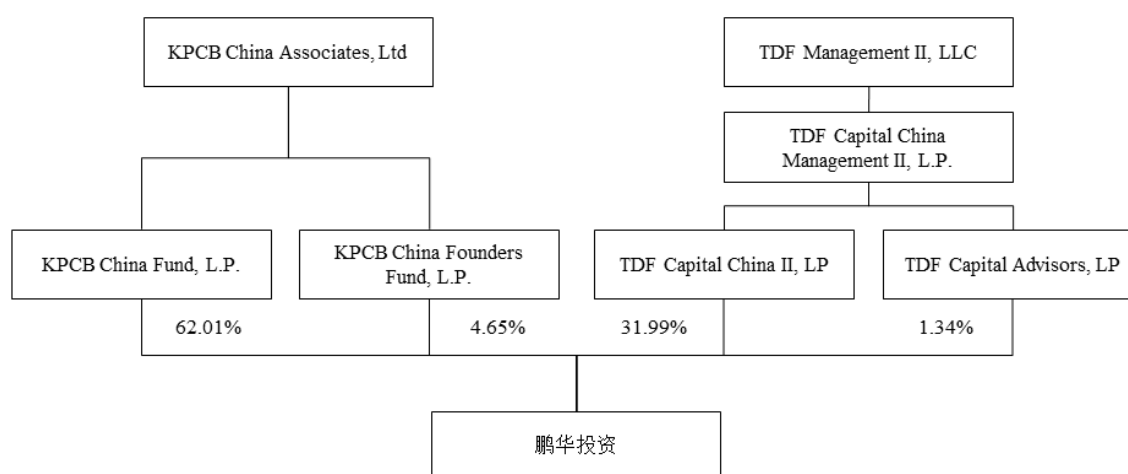
公司名称	经营范围
Central China Real Estate Limited	住宅产业开发
Kangshun Automobile Holding Limited	豪华轿车经销商集团
Wisdom Alliance Limited	钻石珠宝的网络销售
Zhaoheng Hydropower Holdings Limited	中小水电站的运营和整合
L.K. Technology Holdings Limited	压铸机生产和销售
Enzo Jewelry Inc.	彩色宝石、钻石等珠宝首饰的生产加工和销售
Ningbo PeaceBird Fashion Co., Ltd.	女装、男装等连锁销售
Giovanna Group Holdings Ltd.	数字化媒体网络，包括商业楼宇视频媒体、卖场终端视频媒体、公寓电梯媒体、户外大型LED彩屏媒体、电影院线广告媒体等媒体网络
Bright Future Holding	制氧、供氧设备的生产、销售和安装施工，医院净化室施工
Flora Bloom Holdings	彩色宝石、钻石等珠宝首饰的生产加工和销售

(五) 鹏华投资

1、基本信息

公司名称:	鹏华投资有限公司 (Eastern Union Holding Limited)
公司住所:	香港皇后大道中 2 号长江集团中心 19 层
董事:	汝林琪、孙岚
法定股本:	10,000 港元, 分作 100,000 股普通股, 每股面值 0.1 港元
已发行股本:	3,000 港元, 分作 30,000 股普通股, 每股面值 0.1 港元
公司类型:	有限公司
公司编号:	1939931
香港商业登记证号:	61762744-000-07-13-2
主营业务:	投资控股
成立日期:	2013 年 7 月 19 日
商业登记证有效期:	2013 年 7 月 19 日至 2014 年 7 月 18 日
注册地:	香港特别行政区

2、与其控股股东、实际控制人之间的产权控制关系和股东简介



(1) KPCB China Fund, L.P. 是注册在开曼群岛的国际风险投资基金, 设立于2007年4月19日, 由普通合伙人KPCB China Associates, Ltd管理。KPCB China基金规模3.6亿美金, 主要从事投资业务。

(2) KPCB China Founders Fund, L.P. 是注册在开曼群岛的国际风险投资基金, 设立于2007年8月30日, 由普通合伙人KPCB China Associates, Ltd管理。KPCB China Founders基金规模2,000万美金, 主要从事投资业务。

(3) TDF Capital China II, LP是注册在开曼群岛的国际风险投资基金，由普通合伙人TDF Capital China Management II, L.P. 管理，最终控制人是TDF Management II, LLC。TDF Capital China II, LP基金规模1.3亿美金，设立于2005年6月21日，主要从事投资业务。

(4) TDF Capital Advisors, LP是注册在开曼群岛的国际风险投资基金，由普通合伙人TDF Capital China Management II, L.P. 管理，最终控制人是TDF Management II, LLC。TDF Capital Advisors, LP基金规模505万美金，设立于2005年6月21日，主要从事投资业务。

3、历史沿革

鹏华投资于2013年7月19日在香港设立，法定股本10,000港元，已发行30,000股，每股0.1港元，设立时股权结构如下：

股东名称	持股量（股）	持股比例
KPCB China Fund, L.P.	18,604	62.01%
KPCB China Founders Fund, L.P.	1,396	4.65%
TDF Capital China II, LP	9,598	32.00%
TDF Capital Advisors, LP	402	1.34%
合计	30,000	100.00%

自成立以来，鹏华投资的股本结构未发生变动。

4、最近一年一期的主要业务发展状况和主要财务指标

鹏华投资成立于2013年7月19日，主营业务为股权投资。

鹏华投资主要财务指标（未经审计）如下：

项目	2013年9月30日
资产总计(美元)	23,000,000
负债合计(美元)	673
所有者权益(美元)	22,999,327
项目	2013年7-9月

营业收入(美元)	0
净利润(美元)	-763

5、下属企业状况

截至本预案出具日，除持有宇星科技17.27%股权外，鹏华投资无控制的其他核心企业和关联企业。

截至本预案出具日，鹏华投资的股东KPCB China Fund, L. P. 和KPCB China Founders Fund, L. P. 参股的环保科技类投资项目列表如下：

公司名称	行业类别	经营范围
江西天人集团	生物农药	生产高效环保的生物农药和生物肥料
海博瑞德（北京）汽车技术有限公司	汽车电子	致力于为快速发展的中国节能和新能源汽车产业提供核心电控系统
MOBIUS WATER LIMITED	水处理设备及工程	集工程设计、施工建设、装备生产为一体的专业水处理解决方案的全面供应商
SINOELECTRIC POWERTRAIN CORPORATION	电动车	从事纯电动汽车动力系统总成及部件研发及制造
ADVANCED LITHIUM ELECTROCHEMISTRY (CAYMAN) CO, LTD.	锂电池	磷酸铁锂正极材料供应商

截至本预案出具日，鹏华投资的股东TDF Capital China II, LP和TDF Capital Advisors, LP参股的环保类投资项目列表如下：

公司名称	行业类别	经营范围
阳光电源股份有限公司 (SZ:300274)	新能源、环保	新能源发电电源、绿色环保节能电源的研制、生产、技术服务及转让和电源设备研制、生产、销售。

(六) JK香港

1、基本信息

公司名称：	Jess Kay International Limited
公司住所：	香港上环文咸东街 97 号永达商业大厦 3 楼 E28S 室
董事：	唐慧茵
法定股本：	10,000 港元，分作 10,000 股普通股，每股面值 1 港元

已发行股本:	10,000 港元, 分作 10,000 股普通股, 每股面值 1 港元
公司类型:	有限公司
公司编号:	1941620
香港商业登记证号:	61779773-000-07-13-0
主营业务:	投资控股
成立日期:	2013 年 7 月 23 日
商业登记证有效期:	2013 年 7 月 23 日至 2014 年 7 月 22 日
注册地:	香港特别行政区

2、与其控股股东、实际控制人之间的产权控制关系和股东简介

唐慧茵为JK香港的控股股东、实际控制人, 直接持有JK香港100%的股权。唐慧茵的基本信息如下:

姓名	唐慧茵
性别	女
国籍	中国香港
身份证号/护照号	K745****
住所	香港新界元朗嘉湖山庄景湖居X座X楼X室
通讯地址	香港新界元朗嘉湖山庄景湖居X座X楼X室
是否取得其他国家或者地区的居留权	否

唐慧茵最近三年的职业和职务及与任职单位产权关系如下:

任职单位	起止时间	职务	是否与任职单位存在产权关系
Jess Kay International Limited	2013年7月至今	董事	直接持有100%股权
香港科技大学	2011年1月至今	教师	无

截至本预案签署日, 除持有JK香港、寰博BVI股权, 以及于2010年2月收购设立于BVI的广明控股有限公司 (Wide Bright Holdings Limited) 股权以外, 唐慧茵不存在持有其他公司股权或控制其他公司的情况。

3、历史沿革

JK香港成立于2013年7月23日，自成立以来股本结构未发生变动。

4、最近一年一期的主要业务发展状况和主要财务指标

JK香港成立于2013年7月23日，主营业务为股权投资，其注册资本为10,000港元。

JK香港主要财务数据（未经审计）如下：

项目	2013年9月30日
资产总计（港元）	137,310
负债合计（港元）	127,310
所有者权益（港元）	10,000
项目	2013年7-9月
营业收入（港元）	-
净利润（港元）	-

5、下属企业状况

截至本预案出具日，除持有宇星科技2.59%股权外，JK香港无控制的其他核心企业和关联企业。

（七）ND香港

1、基本信息

公司名称：	Noveau Direction Limited
公司住所：	香港上环永乐街130号恒乐大厦前座11楼
董事：	叶建刚
法定股本：	10,000港元，分作10,000股普通股，每股面值1港元
已发行股本：	10,000港元，分作10,000股普通股，每股面值1港元
公司类型：	有限公司
公司编号：	1941645
香港商业登记证号：	61780023-000-07-13-1
主营业务：	投资控股
成立日期：	2013年7月23日

商业登记证有效期:	2013年7月23日至2014年7月22日
注册地:	香港特别行政区

2、与其控股股东、实际控制人之间的产权控制关系和股东简介

ND香港的控股股东、实际控制人为叶建刚，直接持有ND香港100%股权。叶建刚的基本信息如下：

姓名	叶建刚
性别	男
国籍	中国香港
身份证号/护照号	H468****
住所	香港九龙柯士甸道1号凯旋门X座X楼X室
通讯地址	香港九龙柯士甸道1号凯旋门X座X楼X室
是否取得其他国家或者地区的居留权	否

叶建刚最近三年的职业和职务及与任职单位产权关系如下：

任职单位	起止时间	职务	是否与任职单位存在产权关系
Noveau Direction Limited	2013年7月至今	董事	直接持有100%股权

截至本预案签署日，除持有ND香港、寰博BVI股权外，叶建刚不存在持有其他公司股权或控制其他公司的情况。

3、历史沿革

ND香港成立于2013年7月23日，自成立以来股本结构未发生变动。

4、最近一年一期的主要业务发展状况和主要财务指标

ND香港成立于2013年7月23日，主营业务为股权投资，其注册资本为10,000港元。

ND香港主要财务数据（未经审计）如下：

项目	2013年9月30日
资产总计（港元）	50,000

负债合计（港元）	40,000
所有者权益（港元）	10,000
项目	2013年7-9月
营业收入（港元）	-
净利润（港元）	-

5、下属企业状况

截至本预案出具日，除持有宇星科技0.27%股权外，ND香港无控制的其他核心企业和关联企业。

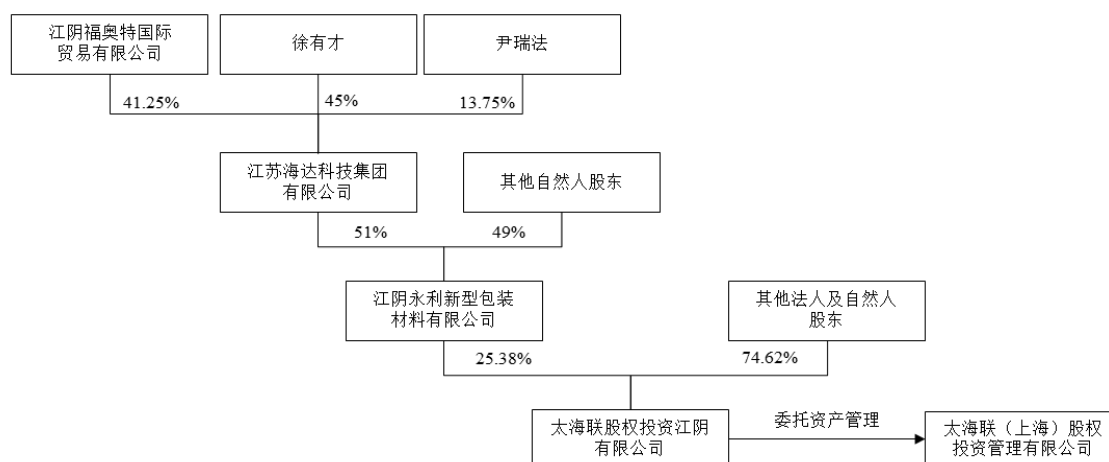
（八）太海联

1、基本信息

公司名称：	太海联股权投资江阴有限公司
公司住所：	江阴市华士镇环南路85号
法定代表人：	刘晖
注册资本：	人民币130,000万元
实收资本：	人民币67,600万元
公司类型：	有限公司（自然人控股）
营业执照注册号：	320281000321761
税务登记号：	苏地税字320281573829369号
组织机构代码：	57382936-9
经营范围：	股权投资
主营业务：	股权投资
成立日期：	2011年5月10日
营业期限：	2011年5月10日至2041年5月9日
注册地：	江阴市

2、与其控股股东、实际控制人之间的产权控制关系和股东简介

太海联主要控制关系如下：



太海联第一大股东为江阴永利新型包装材料有限公司（以下简称“江阴永利”），江阴永利的控股股东为江苏海达科技集团有限公司（以下简称“江苏海达”），徐有才与福奥特分别持有江苏海达的45%和41.25%股份。

太海联委托太海联上海作为其公司的资产管理人，根据委托协议，为其重大内部管理事项、公司资产的投资、管理及运作等资产管理事项以及公司的日常经营管理提供管理服务。具体事项包括：制定和决定公司的经营计划和投资方案，决定公司的投资项目、投资实施、投资管理、项目运营及投资退出等有关公司运作的事项等。太海联上海是一家从事投资管理及相关咨询服务的公司，主要涉及的投资领域为国家产业政策鼓励发展的行业及市场以及具有潜在市场扩张机会的行业，如：新能源行业及循环经济领域，先进制造业以及金融、零售及消费品等法律法规允许投资的相关行业。

3、历史沿革

2011年5月10日，太海联经无锡市江阴工商行政管理局《公司准予设立登记通知书》（02811503公司设立[2011]第05100025号）核准注册登记，注册资本为130,000万元。太海联设立时的出资经文德智信会计师事务所文德会验字（2011）第274号验资报告验资确认。太海联设立时，其股东、认缴出资额、实缴出资额及出资比例如下：

序号	股东姓名 / 名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)
1	江阴永利新型包装材料有限公司	15,000	5,400	11.538
2	重庆神州天宇投资有限公司	13,000	3,900	10.000

序号	股东姓名 / 名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)
3	肖海翔	8,000	2,400	6.154
4	中鸿基投资管理有限公司	7,000	2,100	5.385
5	江阴市长隆建材有限公司	5,580	1,674	4.292
6	广东中鸿基投资股份有限公司	5,000	1,500	3.846
7	江苏汇鸿国际集团中锦控股有限公司	5,000	1,500	3.846
8	北京天星汇通创业投资中心（有限合伙）	5,000	1,500	3.846
9	江阴蝙蝠金属制品有限公司	5,000	1,500	3.846
10	江阴市向阳投资有限公司	5,000	1,500	3.846
11	周爱明	5,000	1,500	3.846
12	江苏贝德时装有限公司	4,200	1,260	3.231
13	张福新	3,500	1,050	2.692
14	江阴天橙投资有限公司	3,000	900	2.308
15	上海弘弈投资有限公司	3,000	900	2.308
16	江阴市康妮纺织有限公司	3,000	0	2.308
17	江苏苏青水处理工程集团有限公司	3,000	900	2.308
18	倪成良	3,000	900	2.308
19	顾文玉	3,000	900	2.308
20	印忠虎	3,000	900	2.308
21	王洪福	2,880	864	2.215
22	杨寿宝	3,000	900	2.308
23	姜建军	2,500	750	1.923
24	王晓东	2,200	660	1.692
25	朱庆华	2,010	603	1.546
26	龚亚	2,000	600	1.538
27	李金莲	1,830	549	1.408
28	宋建新	1,800	540	1.385
29	赵卫东	1,500	450	1.154
30	颜柏松	1,500	450	1.154

序号	股东姓名 / 名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)
31	孔建平	1,500	450	1.154
合计		130,000	39,000	100.000

经过历次股权转让和增资后，截至本预案签署日，太海联的股东、认缴出资额、实缴出资额、出资比例如下：

序号	股东姓名（名称）	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例（%）
1	江阴永利新型包装材料有限公司	33,000	17,310	25.385
2	重庆神州天宇投资有限公司	13,840	7,600	10.646
3	中鸿基投资管理有限公司	6,160	2,901.6	4.738
4	江阴市长隆建材有限公司	5,580	2,232	4.292
5	广东中鸿基投资股份有限公司	5,000	2,600	3.846
6	江苏汇鸿国际集团中锦控股有限公司	5,000	2,600	3.846
7	北京天星汇通创业投资中心（有限合伙）	5,000	2,600	3.846
8	江阴蝙蝠金属制品有限公司	5,000	2,600	3.846
9	江阴市向阳投资有限公司	5,000	2,600	3.846
10	周爱明	5,000	2,600	3.846
11	江苏贝德时装有限公司	4,200	2,184	3.231
12	张福新	4,000	1,930	3.077
13	上海弘弈投资有限公司	3,000	1,560	2.308
14	江苏苏青水处理工程集团有限公司	3,000	1,560	2.308
15	倪成良	3,000	1,560	2.308
16	顾文玉	3,000	1,560	2.308
17	印忠虎	3,000	1,560	2.308
18	王洪福	2,880	1,497.6	2.215
19	姜建军	2,500	1,300	1.923
20	王晓东	2,200	1,144	1.692
21	朱庆华	2,010	1,045.2	1.546

序号	股东姓名（名称）	认缴出资额 （万元）	实缴出资额 （万元）	出资比例（%）
22	龚亚	2,000	1,040	1.538
23	李金莲	1,830	951.6	1.408
24	宋建新	1,800	936	1.385
25	赵卫东	1,500	780	1.154
26	孔建平	1,500	780	1.154
合计		130,000	67,600	100.000

4、最近一年一期的主要业务发展状况和主要财务指标

太海联成立于2011年5月10日，主营业务为股权投资，其最近一年一期的主要财务数据（未经审计）如下：

项目	2013年9月30日	2012年12月31日
资产总计(万元)	96,843.70	63,006.27
负债合计(万元)	35,689.51	41.73
所有者权益(万元)	61,154.19	62,964.55
项目	2013年1-9月	2012年度
营业收入(万元)	-	-
净利润(万元)	-1,810.36	-2,371.13

5、下属企业状况

截至本预案出具日，太海联除持有宇星科技11.00%股权外，其持有的其他下属企业情况如下：

公司名称	行业类别	经营范围
北京国泰合生投资顾问有限公司	投资咨询	经济信息咨询；会议服务；企业管理；技术开发；销售日用品
上海荣见投资中心（有限合伙）	投资咨询	投资管理，投资咨询，资产管理，企业管理
江苏飞达钻头股份有限公司	金属工具制造	金属工具、刀具、量具、五金、通讯设备（卫星地面接收设施、无线电发射设备除外）、玩具、钢制品、电线、电缆、金属材料、磁性材料、灯具的制造、销售与技术及售后服务；化工产品（危险品除外）、纺织原料、针纺织品的销售与技术及售后服务；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经

公司名称	行业类别	经营范围
		营或禁止进出口的商品和技术除外)。
佳明新材料科技有限公司	新材料	硅材料技术的研发及转让；硅材料加工、制造、销售；硅材料切割液的回收、加工、销售。
美臣保险经纪集团有限公司	保险经纪	中华人民共和国行政辖区（不含港澳台）以保险经纪公司及其他保险中介企业为主的投资、管理；对集团内部企业的支持性服务；国家法律法规允许的投资业务；经中国保监会批准的其他业务。
江苏天楹环保能源股份有限公司	环保产业	特许经营项目：生活垃圾焚烧发电及蒸气生产，销售自产产品（限分公司经营）

（九）福奥特

1、基本信息

公司名称：	江阴福奥特国际贸易有限公司
注册地址（办公地址）：	江阴市华士镇新华路 35 号
法定代表人：	吴纪芳
注册资本：	人民币 6,000 万元
实收资本：	人民币 6,000 万元
企业类型：	有限公司
成立日期：	2010 年 4 月 20 日
营业执照注册号：	320281000274903
税务登记证号码：	澄国税登字 320281553834048
经营范围：	一般经营项目：自营和代理各类商品及技术的进出口业务，但国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外；金属材料、金属制品、建材、五金交电的销售。

2、与其控股股东、实际控制人之间的产权控制关系和股东简介

吴纪芳持有福奥特70%的股权，系福奥特实际控制人。

吴纪芳，女，1973年出生，中国国籍。1997年-2009年担任江阴利泰装饰材料有限公司的财务部会计，2010年至今担任江阴福奥特国际贸易有限公司的总经理。

3、历史沿革

2010年4月20日，福奥特经无锡市江阴工商行政管理局《公司准予设立登记通知书》（02811503公司设立[2010]第04200010号）核准注册登记，注册资本6,000万元。该项

出资经文德智信会计师事务所文德会验字（2010）第210号验资报告验资确认。福奥特的股东、认缴出资额、持股比例如下：

股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
吴纪芳	4,200	70
赵晨	1,800	30
合计	6,000	100

4、最近一年一期主营业务发展情况及主要财务指标

福奥特主营业务为铝锭和钢材等材料的采购及销售，福奥特主要财务指标（未经审计）如下：

项目	2013年9月30日	2012年12月31日
资产总计(万元)	28,010.60	35,237.37
负债合计(万元)	22,560.57	29,242.46
所有者权益(万元)	5,450.03	5,994.91
项目	2013年1-9月	2012年度
营业收入(万元)	273,792.13	272,413.14
净利润(万元)	-544.88	336.21

5、下属企业状况

截至本预案出具日，福奥特除持有宇星科技3.67%股权外，持有的其他下属企业情况如下：

公司名称	注册资本	行业类别	经营范围	投资占比
江苏海达科技集团有限公司	56,000万元	研究和试验发展	铝型材、马口铁、铝塑复合板的研究、开发；自营和代理各类商品及技术的进出口业务，但国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外；国内贸易	41.25%

（十）和熙投资

1、基本情况

公司名称：	上海和熙投资管理有限公司
-------	--------------

注册地址（办公地址）：	青浦区新达路 1218 号 3 幢一层 A 区 164
法定代表人：	康伟
注册资本：	人民币 1,000 万元
实收资本：	人民币 1,000 万元
企业类型：	有限公司
成立日期：	2010 年 7 月 30 日
营业执照注册号：	310229001491385
税务登记证号码：	国地税沪字 310229558845774
经营范围：	投资管理，实业投资，企业管理咨询，商务信息咨询，市场营销策划，会务服务。

2、与其控股股东、实际控制人之间的产权控制关系和股东简介

康伟持有和熙投资99%的股份，为和熙投资实际控制人。

康伟，1975年出生，中国国籍，2007年-2009年担任中海基金管理有限公司的总经理，2009年-2010年担任中海信托股份有限公司副总经理，2010年至今担任上海和熙投资管理有限公司的首席合伙人。

3、历史沿革

2010年7月30日，和熙投资经上海市工商行政管理局青浦分局《公司准予设立登记通知书》（No. 29000001201007300021）核准注册登记，注册资本为1,000万元。和熙投资出资已经上海荣业会计师事务所沪荣业会验字(2010)第2068号、沪荣业会验字(2010)第2131号验资报告验资确认。和熙投资的股东、认缴出资额、出资比例如下：

股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
康伟	990	99
康祖伦	10	1
合计	1,000	100

4、最近一年一期主营业务发展情况及主要财务指标

和熙投资主营业务为资产管理业务，和熙投资主要财务指标（未经审计）如下：

项目	2013年9月30日	2012年12月31日
----	------------	-------------

项目	2013年9月30日	2012年12月31日
资产总计(万元)	2,245.73	1,986.00
负债合计(万元)	2,111.95	1,710.01
所有者权益(万元)	133.78	275.99
项目	2013年1-9月	2012年度
营业收入(万元)	-	-
净利润(万元)	-142.21	-187.64

5、下属企业状况

截至本预案出具日，和熙投资除持有宇星科技0.33%股权外，其持有的其他下属企业情况如下：

公司名称	注册资本	行业类别	经营范围	投资占比
江苏天仁生物材料有限公司	50万元	生物材料	生物材料及制品的研发、生产、销售（危险品除外）；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限制企业代理和禁止企业进出口的业务除外）	15%

三、其他事项说明

（一）交易对方与上市公司的关联关系说明

截至本预案签署日，本次交易的交易对方与上市公司及其关联方之间不存在关联关系。

（二）交易对方向上市公司推荐的董事、监事及高级管理人员情况

截至本预案签署日，本次交易的交易对方未向上市公司推荐董事、监事和高级管理人员。

（三）交易对方及其主要管理人员最近五年内未受行政处罚、刑事处罚或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁情况说明

截至本预案签署日，本次交易的交易对方及其主要管理人员已出具声明，保证其最近五年内未受过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚、或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁。

（四）交易对方对其持有的宇星科技股权的声明

截至本预案签署日，本次交易的交易对方均已出具承诺函，承诺：

1、已经履行了宇星科技公司章程规定的全额出资义务，全部缴足了注册资本，宇星科技不存在出资不实以及其他影响其合法存续的情况。

2、拥有宇星科技股权完整的所有权，依法拥有公司股权有效的占有、使用、收益及处分权；上述股权权属清晰，没有设置抵押、质押、留置等任何担保权益，也不存在任何可能导致上述股权被有关司法机关或行政机关查封、冻结、征用或限制转让的未决或潜在的诉讼、仲裁以及任何其他行政或司法程序，股权过户或者转移不存在法律障碍。

（五）交易对方之间是否存在一致行动关系

太海联第一大股东江阴永利的控股股东为江苏海达，徐有才与福奥特分别持有江苏海达的45%和41.25%股份，太海联与福奥特系关联方。

JK香港实际控制人唐慧茵、ND香港实际控制人叶建刚系夫妻关系。

交易对方一致承认刘召贵为天瑞仪器的控股股东和实际控制人，一致承诺自本次交易完成后五年内，不会签署任何一致行动协议或其他安排，将各自行使股东权利和承担股东义务。

第三节 本次交易的背景和目的

一、本次交易的背景

（一）国家鼓励和培育仪器产业化龙头企业，提升国际竞争力

国家大力鼓励仪器产业发展，提升我国仪器产业的核心竞争力。国家科技部发布的《科研条件发展“十二五”专项规划》指出，“面对新的形势和需求，必须清醒地认识到，我国科研条件总体上仍然薄弱……特别是高端科学仪器设备大量依赖进口、关键核心技术和设备受制于人，已成为制约我国自主创新能力提升的关键因素之一”；“要加强科学仪器设备研发和应用，研发一批重大通用科学仪器设备，加快科学仪器设备的小型化、专用化研发，提升科学仪器设备产业核心竞争力。加强科学仪器设备工程化和产业化技术研究，强化具有自主知识产权科学仪器设备的应用示范，推进科学仪器设备研发和产业化基地建设，支持一批科学仪器设备创新型企业发展”；“培育形成3-5个具有自主创新能力、年产值超过20亿元的企业”。

我国仪器需求旺盛，但高端仪器多数仍为进口，国际品牌在仪器市场处于主导地位，提升国产仪器技术水平和市场占有率任重道远。由于高端科学仪器具有技术要求高、研发周期长、资金投入大，系统性强等特点，对于国内企业来讲，研发我国需求量大、价格昂贵的高端科学仪器，并实现产业化，满足国内市场需求，挑战巨大。实现已有科学仪器设备相关成果的专用化、便携化、网络化，针对具体应用领域形成完善的解决方案，任重道远。加强环境保护、农业和食品、医药卫生、能源、矿产资源等行业领域的专用仪器设备开发，迫在眉睫。

天瑞仪器主营业务领域为实验分析仪器研发、生产和销售。重点产品为能量色散、波长色散X射线荧光光谱仪、色质联用仪器等，产品主要应用于环境保护，检验检疫、农业和食品、能源、矿产资源等行业，已在元素分析和有害元素检测领域具有国内领先地位。天瑞仪器是仪器行业为数不多的上市公司之一，具有整合行业资源的优势条件，公司一直以来以成为仪器行业领先企业为目标，不断加大研发和应用投入，提升技术水平和核心竞争力。

（二）利用并购整合仪器产业化核心资源是天瑞仪器的重要发展战略

天瑞仪器确定了依托实验分析仪器技术，加速产业化进程的发展战略。

天瑞仪器上市2年多以来，在不断深化产品研发的基础上，强化发展战略研究，注重品牌经营和产业化建设，加强横向联合和对外合作，确定了将已有技术成果向小型化、专用化、便携化和网络化发展的经营方针，并以市场前景广阔的环境保护、食品安全、工业自动化、医疗健康行业为优先扩展领域，以实现产业化为目标。

并购重组是企业做强做大的必由之路，也是企业发展的必然趋势。我国仪器行业企业规模小，高度分散，竞争力不强，优势企业整合行业资源有利于产业集中度的提高，创造条件加大技术投入和整理，提升企业及行业的整体国际竞争力。

产业化是以行业需求为导向，以实现效益为目标，形成的产品系列化和品牌化。产业化必然经历产品研发、扩大生产、市场营销、全面盈利4个重要阶段。在公司发展战略指引下，公司加大研发投入，强化自主创新能力的同时，通过并购的方式进行同行业产业资源整合，取得对公司发展有重要协同作用，能使公司做强做大的业务资质、客户基础、销售渠道、互补技术，解决公司目前面临的高端仪器产业化过程较慢的成长瓶颈，提高公司的核心竞争力，拓宽公司产品领域，提高，提升品牌影响力和市场占有率。在选择重组对象时，既注重技术互补性，又注重经营资质，更要考虑产业化的市场销售能力。

（三）宇星科技的背景

1、环境监测仪器是发展速度最快的仪器子行业

环境监测仪器是环境保护行业的制高点。通过环境在线监测仪器能够及时、准确、全面对环境质量和污染源现状及发展趋势进行实时监测，为环境管理、环境规划和污染防治提供依据。环境监测主要包括环境质量监测、污染源监测、应急监测和专项监测，主要的监测对象有空气、水质、土壤、噪声、酸雨、辐射、光等。

根据国家统计局公布的数字，环境监测仪器行业2012年行业总收入规模达140.92亿元，2004年至今复合增长率高达35.64%，其增长速度明显高于仪器领域的其他子行业。“十二五”期间，随着国家对环境监测行业的政策支持和资金投入，我国环境监测仪器市场仍将会保持着快速增长。

2、宇星科技是环境保护领域实践仪器网络化的先行者

宇星科技从2002年成立至今，致力于仪器在环境保护领域的网络化应用，是专业从事环境在线监测仪器研发、生产和销售的高新技术企业。以分析检测技术和物联网技术为核心，已开发的环境在线监测仪取得了中国环境保护产品认证证书16项，取得了质量技术监督局颁发的制造计量器具许可证9项、取得了全国工业产品生产许可证11项和节水产品认证7项，确立了在环境在线监测领域产品齐全、应用广泛的市场地位。宇星科技已经为超过7000家用户提供各类气体、水质、水文环境监测产品，应用于电力、石化、水泥、印染、市政、水利等领域，为环境保护、节能减排、生态修复、农业灌溉服务。宇星科技以环境监测为突破口，逐步开展环境治理工程及环境治理设施运营服务，形成了监测、治理、运营的经营模式，是集研发、制造、设计、工程总承包和运营为一体的综合性环保服务企业。

（四）天瑞仪器和宇星科技的并购重组具有协同效应

公司专业从事实验分析仪器的研发、生产和销售。重点产品为能量色散、波长色散X射线荧光光谱仪、色质联用仪器，产品主要应用于环境保护，检验检疫、农业和食品、能源、矿产资源等行业，已在元素分析和有害元素检测领域具有国内领先地位。宇星科技专业从事环境在线监测仪器的研发、生产和销售，以分析检测技术和物联网技术为核心，天瑞仪器和宇星科技的核心业务均属于仪器领域，均为仪器仪表行业的重要子行业，且均有丰富的环境保护行业应用，双方在业务特点、发展理念、目标市场、人才专业结构、生产及销售模式等方面均具有相似性，在市场营销、技术研发、产品应用、规范管理、融资渠道等方面整合与协同的空间广阔，具备产生协同效应的基础。

1、技术和研发优势互补，提高公司的核心竞争力

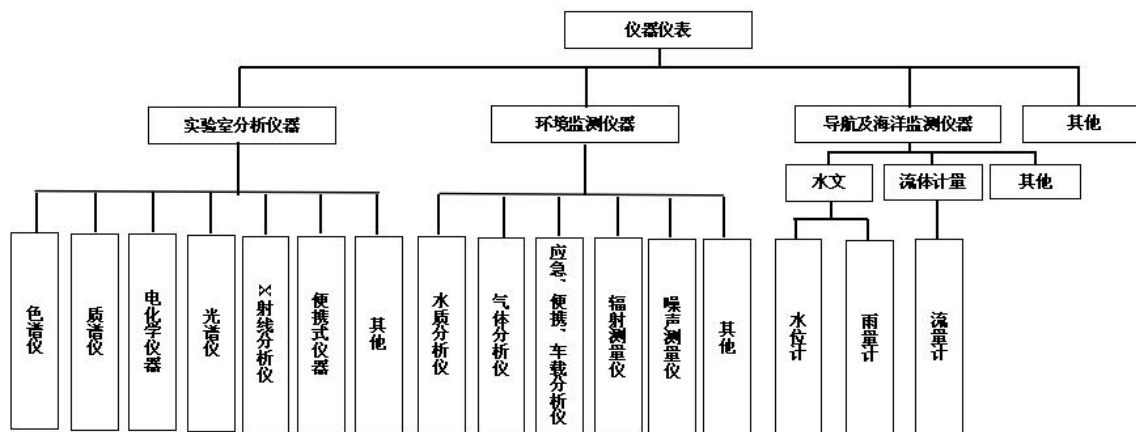
技术和研发是仪器企业的核心竞争力。宇星科技的环境监测仪器技术及物联网技术和天瑞仪器的高端实验分析仪器技术具有很强的互补性。

（1）技术互补，共同承担863项目

天瑞仪器和宇星科技于2011年开始优势互补，密切协作，顺利通过了国家科技部组织的专家评审，共同承担了国家863项目“先进环境监测技术设备”课题的“重金属污染环境连续监测技术设备研制”项目，天瑞仪器侧重于实验室重金属检测设备开发，宇星科技侧重于重金属在线监测设备的开发。项目的顺利实施，坚定了双方紧密合作的信

心和决心，取得了显著成效。

(2) 产品互补，扩展环境监测产品线



各种通用、专用实验分析仪器设备是环境监测必备设备，实验分析仪器广泛应用于国家、省、市县环境监测部门。国家环境保护部、国家发改委、财政部联合印发《国家环境监管能力建设“十二五”规划》（以下简称《规划》），在环境监测、监察、预警、应急、信息、评估、统计、科技、宣教等领域开展能力建设，到2015年规划总投资400亿元。公司的色质联用仪器，能量色散、波长色散X射线荧光光谱仪作为高端实验分析仪器，是国家环境监管能力建设要大量应用的产品。利用宇星科技在环境领域建设的营销网络，可迅速提升公司产品在环境保护政府及企事业单位的应用市场占有率，改变我国“高端科学仪器设备大量依赖进口、关键核心技术和设备受制于人”的局面。

我国生产的环境在线监测仪器行业，在国家政策的鼓励和支持下市场快速发展，但由于我国的环境监测行业起步较晚，存在产品单一、趋同化严重、质量难以持续稳定，技术含量相对国外产品还较低，部分核心部件、高端设备和市场规模较小的产品还主要依靠进口。研发资金投入受市场波动影响较大；自主先进技术多数停留在高校和科研院所，产业化程度和渠道还有待拓展，急需推动各类实验分析仪器的便携性、网络化应用，进入环境在线监测行业。如，国家即将开展的空气重金属在线监测，由于从事环境在线监测仪器生产的企业缺乏色质联用仪器和能量色散、波长色散X射线荧光光谱仪的技术基础，难于提供市场满意的产品和服务。宇星科技在公司已有的高端分析仪技术基础上，可迅速形成产业化的空气重金属在线监测仪，满足市场需求，提高环境在线监测的服务

质量。

(3) 技术融合，开发新技术拓展新领域

环境监测仪器技术、物联网技术和高端实验分析仪器技术相融合，有利于开发新产品拓展新领域。公司和宇星科技充分发挥各自的技术优势，能够提高公司的创新能力，开发填补国内市场空白的环境保护仪器、工业分析仪器等。如，在水环境检测方面，公司拥有X射线荧光法的技术优势，成功应用于重金属水质监测仪器的开发中。宇星科技拥有光度法和以阳极溶出伏安法为代表的极谱法技术优势，也已成功应用于重金属水质监测仪器开发；在大气环境检测方面，公司拥有色质联用VOC检测技术优势，宇星科技拥有PID光离子VOC在线监测技术优势，双方均成功应用于气体VOC检测仪开发中。在污染源烟气监测方面，双方都从不同的层面研发了基于可调谐激光光谱技术仪器设备，天瑞仪器偏重于其核心技术和分析方法，宇星科技偏重于其系统集成与应用，双方均已有成形的产品和模块。利用双方技术上的互补优势，可实现产品的系列化、专用化、网络化，提高我国环境监测仪器产品的工程化和产业化水平，摆脱“高端科学仪器设备大量依赖进口、关键核心技术和设备受制于人”的局面。

(4) 团队融合，提高研发成果产出效率

天瑞仪器和宇星科技研发团队在技术研发和技术应用方面各有优势，可实现良好的互补。天瑞仪器研发团队主要由研发高端精密分析检测仪器技术方面的人才组成，由于高端分析仪器具有技术要求高、研发周期长、资金投入大，系统性强等特点，研发人员培养难、专业精、研究深入。宇星科技研发团队主要由面向市场的实用技术研发人员组成，由于环境监测行业受到国家政策的影响，市场发展很快，研发人员反应快、效率高、经验丰富，拥有丰富的移动互联网、物联网经验和现场工程经验。双方的密切融合，可达到倍增效果，解决双方都有欠缺的人才瓶颈问题。

2、整合营销网络，提升公司整体业绩

在市场和营销方面，公司与宇星科技都积累了广泛的客户群体，宇星科技拥有政府及公用事业销售渠道，公司拥有国际市场经验；公司拥有多行业的实验分析仪器销售方面经验。宇星科技拥有多行业环境监测仪器的销售经验，已经积累了超过7000家客户。双方在下游行业中的销售网络既有重叠也有互补，由于环保行业双方都有较好的客户基

础，在其它领域双方也存在良好的互补关系。通过渠道共享，整合营销网络，节省营销和今后服务成本，提高产品和服务的快速反应能力，提升公司整体业绩。

3、打通资本通道，创建国际化经营品牌

公司的战略规划和宇星科技已有的经营基础，具有较强的发展潜力，处于快速扩展阶段。宇星科技目前作为民营未上市高新技术企业，属于轻资产型公司，自身资金实力和融资能力有限，资金不足制约了企业的快速发展。本次重组完成后，宇星科技将成为公司的全资子公司，公司可以发挥上市公司的融资优势，利用资本市场多样化的直接融资渠道，为公司经营发展募集所需资金，做强做大。

（五）本次交易属于仪器领域的同行业整合，有利于提升公司核心竞争力，符合国家产业政策方向

党的十八大报告明确提出“推动战略性新兴产业、先进制造业健康发展”。同时，2010年国务院出台《国务院关于促进企业兼并重组的意见》（国发〔2010〕27号），明确指出要“切实推进企业兼并重组，深化企业改革，促进产业结构优化升级，加快转变发展方式，提高发展质量和效益，增强抵御国际市场风险能力”，“支持符合条件的企业通过发行股票、债券、可转换债等方式为兼并重组融资”，“鼓励上市公司以股权、现金及其他金融创新方式作为兼并重组的支付手段，拓宽兼并重组融资渠道，提高资本市场兼并重组效率”。

公司与宇星科技同为仪器仪表行业，本次重组符合国家大力鼓励上市公司进行并购重组的政策导向。本次重组完成后上市公司业务规模、盈利能力将显著提升；通过重组完成后公司与宇星科技的进一步整合，双方在业务资质、客户基础、销售渠道、技术研发等方面实现优势互补，将提高公司及宇星科技的业务规模和盈利水平，拓宽公司产品领域，提升品牌影响力和市场占有率，增强公司的核心竞争力和抗风险能力，提升对股东的回报水平，有利于上市公司的可持续发展。

二、本次交易的目的

本次交易，天瑞仪器的目的是贯彻落实公司发展战略，拓展完善公司产品体系，优化整合公司营销网络，巩固提高公司盈利能力。最终目的是使公司成为具有自主创新能力、具有核心竞争力、年产值超过20亿元的仪器行业优势企业。

（一）贯彻落实天瑞仪器发展战略

通过本次交易，天瑞仪器将全面贯彻“依托高端科学仪器技术，加速产业化发展进程”的发展战略，认真落实将已取得的科学仪器技术成果向小型化、专用化、便携化和网络化发展的经营方针，并以市场前景广阔的环境保护、食品安全、工业自动化、医疗健康为优先扩展领域，实现产业化。

贯彻天瑞仪器发展战略的重大措施是通过重大资产重组的方式进行同行业并购，取得对公司发展有重要协同作用，能使公司做强做大的业务资质、客户基础、销售渠道、互补技术，解决目前公司面临的高端仪器产业化过程较慢的成长瓶颈问题。

天瑞仪器通过发行股份及支付现金购买资产的方式，收购宇星科技51%股权，使公司能够利用宇星科技已拥有的人才队伍、业务资质、客户基础、销售渠道，来扩大公司色质联用仪器，能量色散、波长色散X射线荧光光谱仪技术在环境保护领域的应用，实现产品的网络化和产业化，为环境保护、节能减排、生态修复、农业灌溉服务。

（二）拓展完善天瑞仪器产品体系

通过本次交易，天瑞仪器将抓住环保行业发展的历史机遇，充分发挥公司与宇星科技在技术和研发上的互补优势，将公司高端通用仪器与宇星科技环保在线监测分析仪器技术相结合，利用物联网技术实现重大通用科学仪器网络化应用，完善产品体系。研究气体、水质、土壤等检测、监测的新技术、新工艺、新方法，拓展产品体系，使天瑞仪器能够不断地进入新市场，开拓新领域。

（三）优化整合天瑞仪器营销网络

通过本次交易，针对通用仪器客户群体广泛，专业性强的特点和环保在线监测客户群体点多面广，系统性强的特点，优化营销网络建设。针对天瑞仪器销售和服务人员专业性较强，能独立开展业务的特点和宇星科技销售和服务人员系统工程经验丰富，团队协作开展业务的特点，优化整合营销网络，节省销售和售后服务成本，提高产品和服务的快速反应能力，为天瑞仪器质量战略，品牌战略，国际化战略打下基础。

（四）巩固提高天瑞仪器盈利能力

通过本次交易，天瑞仪器将通过深入挖掘双方的协同效应，保持其在能量色散、波

长色散X射线荧光光谱技术、色谱、质谱技术优势和宇星科技在环境监测分析技术和物联网技术优势的基础上,充分发挥公司在元素分析和有害元素检测领域的领先地位和宇星科技在环境在线监测领域产品齐全、应用广泛的市场地位,巩固盈利能力。天瑞仪器将在宇星科技已拓展的环境治理工程及环境污染治理设施运营服务业务的基础上,加强客户需求分析,抓住市场机遇,为客户提供需求挖掘、方案设计等专业服务,实施多业务发展,扩大市场份额,扩大经营规模,提高盈利能力。

第四节 本次交易的具体方案

一、本次交易方案概述

天瑞仪器拟以现金和发行股份相结合的方式向宇星科技的全体股东购买其持有的宇星科技51%的股权，交易对价为14.79亿元，其中：以现金的方式支付69,890万元，购买宇星科技24.10%的股权；以发行股份的方式购买宇星科技26.90%的股权，总计发行股份数不超过48,725,796股，具体如下：

序号	交易对方名称	支付股份对价		支付现金		合计收购比例
		发行股份（股）	收购股权比例	现金对价（元）	收购股权比例	
1	权策管理	19,461,864	10.74%	34,620,494	1.19%	11.94%
2	安雅管理	7,527,518	4.16%	32,465,782	1.12%	5.28%
3	太海联	14,490,943	8.00%	—	—	8.00%
4	福奥特	6,641,682	3.67%	—	—	3.67%
5	和熙投资	603,789	0.33%	—	—	0.33%
6	和华控股			173,552,889	5.98%	5.98%
7	ZG 香港			251,759,103	8.68%	8.68%
8	鹏华投资			172,766,488	5.96%	5.96%
9	JK 香港			25,877,472	0.89%	0.89%
10	ND 香港			7,857,773	0.27%	0.27%
11	合计	48,725,796	26.90%	698,900,000	24.10%	51.00%

公司拟向宇星科技股东和华控股、权策管理、安雅管理、ZG香港、鹏华投资、JK香港、ND香港支付现金对价69,890万元，该部分现金对价拟通过公司首次公开发行股票超募资金支付。

本次交易完成后，上市公司持有宇星科技51%的股权，宇星科技股权结构变更如下：

序号	股东名称	出资额（元）	出资比例
1	和华控股	76,193,001	16.19%
2	安雅管理	1,516,847	0.32%
3	ZG 香港	77,562,260	16.48%
4	鹏华投资	53,226,116	11.31%
5	JK 香港	7,972,364	1.69%

序号	股东名称	出资额（元）	出资比例
6	太海联	14,117,647	3.00%
7	天瑞仪器	240,000,000	51.00%
合计		470,588,235	100.00%

上市公司目前的总股本为15,392万股，按照本次交易方案，公司本次将发行普通股48,725,796股用于购买资产。本次交易前后公司的股本结构变化如下表所示：

股东名称	交易前		交易后	
	持股数量（股）	持股比例	持股数量（股）	持股比例
刘召贵	65,520,000	42.57%	65,520,000	32.33%
杜颖莉	624,000	0.41%	624,000	0.31%
刘美珍	416,000	0.27%	416,000	0.21%
应刚	17,800,000	11.56%	17,800,000	8.78%
朱英	1,352,000	0.88%	1,352,000	0.67%
肖廷良	440,000	0.29%	440,000	0.22%
余正东	468,000	0.30%	468,000	0.23%
其他股东	67,300,000	43.72%	67,300,000	33.21%
权策管理	-	-	19,461,864	9.60%
安雅管理	-	-	7,527,518	3.71%
太海联	-	-	14,490,943	7.15%
福奥特	-	-	6,641,682	3.28%
和熙投资	-	-	603,789	0.30%
合计	153,920,000	100%	202,645,796	100.00%

二、本次交易标的资产

（一）本次交易标的资产价格

本次交易的标的资产的价值采用收益法进行预估，宇星科技51%股权预估值为15.05亿元，经各方协商确认，标的资产的交易价格约为14.79亿元。

根据《现金及发行股份购买资产框架协议》，本次交易标的资产的最终价格将由交

易各方根据具有证券业务资格的资产评估机构出具的资产评估报告中确认的标的资产评估净值，在不高于评估净值的范围内协商确定。

在标的资产评估及盈利预测等工作完成后，本公司将召开关于本次交易的第二次董事会和股东大会审议本次交易正式方案及其它相关事项。标的资产评估结果以及经审核的盈利预测数据将在现金及发行股份购买资产报告书中予以披露。

（二）审计、评估基准日

本次交易的审计、评估基准日为2013年6月30日。

（三）损益安排

自评估基准日至交割日期间，宇星科技盈利的，则盈利部分归收购方与转让方按交割日后所持宇星科技股权比例享有；宇星科技亏损的，则由转让方向宇星科技以现金方式补足，在亏损数额经审计确定后的十个工作日内由转让方支付给宇星科技。

上述期间损益金额根据具有证券业务资格的会计师事务所出具的以交割完成日为审计基准日的审计报告的结果确定。

三、本次交易的股份发行

1、发行种类和面值

本次向特定对象发行的股票为人民币普通股（A股），每股面值人民币1.00元。

2、发行方式及发行对象

本次发行股份购买资产的发行方式为非公开发行，发行对象为权策管理、安雅管理、太海联、福奥特、和熙投资。

3、发行股份的定价依据、定价基准日和发行价格

本次发行股份购买资产的定价基准日为天瑞仪器第二届董事会第十四次会议决议公告日。

按照《上市公司重大资产重组管理办法》第四十四条规定，上市公司发行股份的价格不得低于本次发行股份购买资产的董事会决议公告日前20个交易日公司股票交易均

价：董事会决议公告日前20个交易日公司股票交易均价=决议公告日前20个交易日公司股票交易总额/决议公告日前20个交易日公司股票交易总量。据此计算，天瑞仪器定价基准日前20个交易日的股票交易均价为15.26元/股。

经交易各方协商，天瑞仪器向权策管理、安雅管理、太海联、福奥特、和熙投资发行股票的发行价格为人民币16.01元/股。

在本次发行的定价基准日至发行日期间，如公司实施现金分红，则除息后本次发行价格不做调整；公司如有送股、资本公积金转增股等除权事项，则将根据深圳证券交易所的相关规定对发行价格作相应调整。

4、发行数量

本次交易中，天瑞仪器拟向权策管理、安雅管理、太海联、福奥特、和熙投资发行股份数量合计不超过48,725,796股，本次交易完成后，发行对象的持股数量如下：

序号	发行对象名称	认购股份数量（股）
1	权策管理	19,461,864
2	安雅管理	7,527,518
3	太海联	14,490,943
4	福奥特	6,641,682
5	和熙投资	603,789
	合计	48,725,796

注：标的股份乘以发行价格加上现金支付数额低于拟购买资产价格的差额部分，全体转让方同意放弃该差额部分。

如本次发行价格因上市公司出现派息、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项做相应调整时，发行数量将按照双方约定和深交所的相关规则对上述发行数量作相应调整。最终发行数量将以中国证监会最终核准的发行数量为准。

5、上市地点

本次向特定对象发行的股票拟在深圳证券交易所创业板上市。

6、本次发行股份锁定期

鉴于交易对方权策管理、安雅管理、太海联、福奥特、和熙投资均为宇星科技未来实际利润低于承诺利润时的补偿义务人，各自承诺其通过本次交易认购的上市公司股份

自股份发行结束之日起三十六个月内不得转让。

2013年至2016年各年度应待宇星科技审计报告、减值测试报告出具后，视是否需实行股份和现金补偿，在扣减需进行股份补偿部分且转让方履行完毕相关年度补偿义务后，在股份锁定期满后予以解禁相关转让方所持股份。

本次发行结束后，交易对方基于本次交易所取得的股份因上市公司送红股、转增股本等原因变动增加的部分，亦应遵守上述约定。

7、本次发行前上市公司滚存未分配利润的处置

在本次发行完成后，天瑞仪器滚存的未分配利润，由天瑞仪器新老股东按本次交易完成后各自持有天瑞仪器股份的比例共同享有。

8、本次发行决议有效期

本次现金及发行股份购买资产事项的决议有效期为本次交易的有关议案提交股东大会审议通过之日起12个月内。

四、本次交易的现金对价

（一）现金对价金额

为完成本次交易，除发行不超过48,725,796股股份作为对价之外，公司还需向宇星科技股东和华控股、权策管理、安雅管理、ZG香港、鹏华投资、JK香港、ND香港支付现金对价约69,890万元，该等现金对价分配的金额和比例如下：

序号	交易对象	转让宇星科技 出资额（元）	占比	交易对价（元）
1	权策管理	5,617,930	1.19%	34,620,494
2	安雅管理	5,268,281	1.12%	32,465,782
3	和华控股	28,162,741	5.98%	173,552,889
4	ZG 香港	40,853,404	8.68%	251,759,103
5	鹏华投资	28,035,130	5.96%	172,766,488
6	JK 香港	4,199,184	0.89%	25,877,472
7	ND 香港	1,275,095	0.27%	7,857,773
	合计	113,411,765	24.10%	698,900,000

（二）现金对价支付

根据《现金及发行股份购买资产框架协议》，天瑞仪器应在获得中国证监会批准本次交易的核准文件后十个工作日内，向和华控股、权策管理、安雅管理、ZG香港、鹏华投资、JK香港、ND香港指定的账户支付应付现金百分之三十的预付款项；在交割日后的六十日内，向和华控股、权策管理、安雅管理、ZG香港、鹏华投资、JK香港、ND香港指定的账户支付应付现金对价减去已支付预付款项后的剩余应付款项，即约定的应付现金百分之七十的款项。

五、业绩承诺及补偿安排

本次交易利润补偿期间为2013年、2014年、2015年、2016年，交易对方承诺宇星科技2013年、2014年、2015年、2016年经审计的税后净利润分别不低于2.156亿元、2.697亿元、3.279亿元、3.959亿元，不低于评估机构对宇星科技各年度净利润的预测值。

根据《现金及发行股份购买资产框架协议》，交易对方对于业绩承诺及补偿的约定如下：

1、业绩承诺补偿每年应予补偿的股份数量计算公式如下：

若宇星科技在2013年、2014年、2015年、2016年任何一年的截至当期期末累计实际利润低于截至当期期末累计承诺利润的，由补偿义务人向天瑞仪器进行补偿，补偿义务人每年应补偿的股份和现金价值计算公式如下：

补偿义务人当期应补偿股份和现金价值为：（宇星科技截至当期期末累计承诺利润数-宇星科技截至当期期末累计实际净利润数）÷宇星科技2013年、2014年、2015年、2016年各年度的承诺利润总和×290,000万元×51%-已补偿股份和现金价值。

补偿义务人根据协议约定履行股份补偿和/或现金补偿以满足当期应补偿股份和现金价值要求。

在逐年补偿的情况下，在各年计算的当期应补偿股份和现金价值小于0时，按0取值，即已经补偿的股份和现金不冲回。

2、资产减值测试及股份补偿

在2016年度结束时，天瑞仪器应聘请具有证券业务资格的会计师事务所将对宇星

科技进行减值测试。如果拟购买资产期末减值额 > (已补偿股份总数×发行价格+已补偿现金总金额)，则除按照《现金及发行股份购买资产框架协议》中对业绩承诺补偿股份所约定的补偿以外，交易对方还应按照下述方法向天瑞仪器另行补偿。

股份补偿义务人需要补偿的股份和现金价值为：拟购买资产期末减值额—已补偿股份总数×发行价格—已补偿现金。

3、补偿义务人和补偿顺序

本次交易的转让方均为补偿义务人，若根据上述约定应履行补偿义务的，由转让方按如下顺序进行补偿：

序号	补偿顺序	补偿义务人	补偿方式
1	第一顺序	和华控股、权策管理、安雅管理、JK香港	股份补偿和现金补偿
2	第二顺序	ZG 香港、鹏华投资、ND 香港	现金补偿
3	第三顺序	太海联、福奥特、和熙投资	股份补偿

4、补偿方式

(1) 在触及业绩承诺补偿或减值测试补偿时，首先由第一顺序补偿义务人履行股份补偿和现金补偿义务，其中：和华控股、JK香港以其获得的现金履行现金补偿义务；权策管理、安雅管理先以其根据协议约定获得的全部现金履行现金补偿义务，权策管理、安雅管理现金补偿完毕后，以其根据协议约定获得的全部股份履行股份补偿义务，股份补偿的数量为：(补偿义务人根据协议应承担的当期补偿股份和现金价值—已补偿现金)÷16.01元/股。

(2) 当第一顺序补偿义务人根据协议约定获得的全部股份和全部现金均不足以补偿时，不足部分由第二顺序补偿义务人以其根据协议所获得的全部现金履行补偿义务。

(3) 如果第二顺序补偿义务人根据协议约定获得的全部现金不足以补偿时，不足部分由第三顺位补偿义务人以其根据协议所获得的全部股份履行补偿义务，股份补偿的数量为补偿义务人根据协议应承担的当期补偿股份和现金价值÷16.01元/股。

(4) 同一顺序补偿义务人在履行补偿义务时，各自应补偿的股份和现金价值按照如下公式计算：(该方在本次交易所获天瑞仪器股份数×16.01元/股+该方在本次交

易中所获得的现金) / (同一顺序下所有补偿义务人在本次交易所获天瑞仪器股份数之和×16.01元/股+同一顺序下所有补偿义务人在本次交易所获得的现金之和) ×当期该同一顺序补偿义务人应补偿股份和现金价值。

5、股权质押

根据《现金及发行股份购买资产框架协议》，为保证现金补偿的实施，取得现金对价的交易对方（权策管理除外）同意在交割日后的7日内将其持有的宇星科技股权质押给上市公司作为现金补偿担保，并办理相关股权质押手续。

6、业绩承诺补偿及资产减值补偿方式的实施

(1) 在本次重大资产重组实施完成后，天瑞仪器每年应聘请具有证券业务资格的会计师事务所对宇星科技2013年度、2014年度、2015年度、2016年度实际实现的净利润情况出具专项审计报告，以确定在上述保证期限内宇星科技的实际利润；如果触发减值测试条款的，还应在宇星科技2016年度专项审计报告出具后30个工作日内出具减值测试报告。在该等审计报告或减值测试报告出具后10个工作日内，天瑞仪器应确定补偿义务人是否应履行相应的补偿义务、补偿义务人应补偿的股份数量和应补偿的现金金额，并将专项审核意见及应补偿的股份数量和现金金额书面通知补偿义务人。

(2) 补偿义务人应在收到天瑞仪器的上述书面通知5个工作日内，将其所持天瑞仪器股份的权利（包括但不限于股份锁定、股权质押、司法冻结等情形）及最终可以补偿给天瑞仪器的股份数量和股份不足补偿部分的现金金额书面回复给天瑞仪器。

(3) 天瑞仪器在收到补偿义务人的上述书面回复后，应在3个工作日内最终确定补偿义务人应补偿的股份数量及现金金额，并在30日内召开董事会及股东大会审议相关事宜。天瑞仪器就补偿义务人补偿的股份，首先采用股份回购注销方案，如股份回购注销事宜因未获得天瑞仪器股东大会通过等原因无法实施的，天瑞仪器可以要求补偿义务人将应补偿的股份赠送给其他股东，具体如下：

(4) 若天瑞仪器股东大会通过股份回购注销方案的，则天瑞仪器以人民币1.00元的总价回购并注销补偿义务人当年应补偿的股份，并于股东大会决议公告后5个工作日内将股份数量及补偿的现金金额书面通知补偿义务人。补偿义务人应在收到通知的5个工作日内，向中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司发出将其当年需补偿的股份

过户至天瑞仪器董事会设立的专门账户的指令，并将应补偿的现金支付至天瑞仪器的指定账户。

(5) 若上述股份回购注销事宜因未获得天瑞仪器股东大会通过等原因无法实施，则天瑞仪器将在股东大会决议公告后 5 个工作日内书面通知补偿义务人实施股份赠送方案及应补偿的现金金额。补偿义务人应在接到该通知的 5 个工作日内将应补偿的现金支付至天瑞仪器的指定账户，并于 30 日内尽快取得所需批准，在符合相关证券监管法规、规则和监管部门要求的前提下，将相关股份赠送给天瑞仪器上述股东大会股权登记日登记在册的除需要承担补偿的补偿义务人之外的其他股东，除需要承担补偿责任的补偿义务人之外的其他股东按照其持有的天瑞仪器股份数量占股权登记日天瑞仪器扣除本次承担补偿责任的补偿义务人持有的股份数后总股本的比例获赠股份。

(6) 自补偿义务人将其可以补偿给天瑞仪器的股份数量及现金金额书面回复天瑞仪器后，至补偿义务人将所持天瑞仪器股份过户至天瑞仪器董事会设立的专门账户或天瑞仪器除需要承担补偿的补偿义务人之外的其他股东的账户期间，若补偿义务人所持天瑞仪器股份发生变动（包括但不限于转让、赠送、质押、司法冻结、司法拍卖等情形）导致影响可以实际补偿给天瑞仪器的股份数量的，补偿义务人应及时书面通知天瑞仪器，以便天瑞仪器及时调整补偿的具体方案。

7、补偿股份的调整

(1) 自本协议生效之日起至补偿实施日，若天瑞仪器有现金分红的，则当期应补偿股份在上述期间累计获得的分红收益，应随补偿股份赠送给天瑞仪器。

(2) 如补偿义务人持有的天瑞仪器股份数量因发生派发股利、转增股本、送红股、增发新股或配股等除权、除息行为导致调整变化，则补偿义务人实际应补偿的股份数量和累计补偿的股份上限将根据实际情况进行调整。

8、股东承诺

为了确保本次交易现金补偿义务人可以履行现金补偿义务，相关补偿义务人及实际控制人对上市公司分别出具承诺。

(1) 和华控股及实际控制人余仲承诺：如果宇星科技在2013年、2014年、2015年、2016年任何一年的截至当期期末累计实际利润低于截至当期期末累计承诺利润的，和华

控股同意以其在本次交易完成后获得的现金对价为限，对天瑞仪器进行补偿；如果和华控股现金资产不足以支付现金补偿的，余仲同意以和华控股获取现金对价为限承担连带赔偿责任；在宇星科技业绩承诺期内，不会随意使用和华控股本次交易获取的现金对价，并保证和华控股获取现金资产的保值、增值。

(2) 权策管理及实际控制人李野承诺：如果宇星科技在2013年、2014年、2015年、2016年任何一年的截至当期期末累计实际利润低于截至当期期末累计承诺利润的，同意以权策管理在本次交易完成后持有天瑞仪器的股份以及获得的现金对价为限，对天瑞仪器进行补偿；如果权策管理现金资产不足以支付现金补偿的，李野同意以权策管理获取现金对价为限承担连带赔偿责任；权策管理实际控制人承诺，在宇星科技业绩承诺期内，权策管理不会随意使用本次交易获取的现金对价，并保证权策管理获取现金资产的保值、增值。

(3) 安雅管理及实际控制人金田承诺：如果宇星科技在2013年、2014年、2015年、2016年任何一年的截至当期期末累计实际利润低于截至当期期末累计承诺利润的，同意以安雅管理在本次交易完成后持有天瑞仪器的股份以及获得的现金对价为限，对天瑞仪器进行补偿；如果安雅管理现金资产不足以支付现金补偿的，金田同意以安雅管理获取现金对价为限承担连带赔偿责任；安雅管理实际控制人承诺，在宇星科技业绩承诺期内，安雅管理不会随意使用本次交易获取的现金对价，并保证安雅管理获取现金资产的保值、增值。

(4) 鹏华投资及实际控制人KPCB China Fund, L.P.、KPCB China Founders Fund, L.P.、TDF Capital China II, LP、TDF Capital Advisors, LP承诺：如果宇星科技在2013年、2014年、2015年、2016年任何一年的截至当期期末累计实际利润低于截至当期期末累计承诺利润的，鹏华投资同意以其在本次交易完成后获得的现金对价为限，对天瑞仪器进行补偿；如果鹏华投资现金资产低于其获取的现金对价的，鹏华投资实际控制人同意以鹏华投资获取现金对价为限对不足部分承担连带赔偿责任；鹏华投资实际控制人承诺，在宇星科技业绩承诺期内，不会随意使用鹏华投资本次交易获取的现金对价（但向鹏华投资最终投资人的分配除外，分配的前提是在需要以鹏华投资获取的现金对价为限承担补偿责任时，该等最终投资人无条件返还其获得的分配金额），并保证鹏华投资获取现金资产的保值、增值。

(5) ZG香港及实际控制人Zara Green Limited、FountainVest China Growth Fund, L.P. 特向天瑞仪器承诺：如果宇星科技在2013年、2014年、2015年、2016年任何一年的截至当期期末累计实际利润低于截至当期期末累计承诺利润的，ZG香港同意以其在本次交易完成后获得的现金对价为限，对天瑞仪器进行补偿；如果ZG香港现金资产低于其获取的现金对价的，ZG香港实际控制人同意以ZG香港获取现金对价为限对不足部分承担连带赔偿责任；ZG香港实际控制人承诺，在宇星科技业绩承诺期内，不会随意使用ZG香港本次交易获取的现金对价（但向ZG香港最终投资人的分配除外，分配的前提是在需要以ZG香港获取的现金对价为限承担补偿责任时，该等最终投资人无条件返还其获得的分配金额），并保证ZG香港获取现金资产的保值、增值。

(6) JK香港及实际控制人唐慧茵特向天瑞仪器承诺：如果宇星科技在2013年、2014年、2015年、2016年任何一年的截至当期期末累计实际利润低于截至当期期末累计承诺利润的，JK香港同意以获得现金对价为限，对天瑞仪器进行现金补偿；如果JK香港现金资产不足以支付现金补偿的，JK香港实际控制人唐慧茵同意以JK香港获取现金对价为限承担连带赔偿责任；JK香港实际控制人承诺，在宇星科技业绩承诺期内，不会随意使用JK香港本次交易获取的现金对价，并保证JK香港获取现金资产的保值、增值。

(7) ND香港及实际控制人叶建刚特向天瑞仪器承诺：如果宇星科技在2013年、2014年、2015年、2016年任何一年的截至当期期末累计实际利润低于截至当期期末累计承诺利润的，ND香港同意以获得现金对价为限，对天瑞仪器进行现金补偿；如果ND香港现金资产不足以支付现金补偿的，ND香港实际控制人叶建刚同意以ND香港获取现金对价为限承担连带赔偿责任；ND香港实际控制人承诺，在宇星科技业绩承诺期内，不会随意使用ND香港本次交易获取的现金对价，并保证ND香港获取现金资产的保值、增值。

六、本次交易完成后剩余股权的收购

1、本次交易完成后，上市公司将持有宇星科技51%的股权，宇星科技变更为上市公司控股子公司。

2、上市公司将根据宇星科技实际实现业绩承诺的情况，结合公司现金流情况，以支付现金的方式逐步收购宇星科技剩余的股权，具体收购方案由公司董事会根据未来实际情况确定后报公司股东大会和相关政府机构审批，收购价格由交易各方协商确定。

3、未经收购方事先书面同意，不得将其所持宇星科技股份转让给收购方以外的第三方。

七、本次交易构成重大资产重组

本次交易，天瑞仪器拟收购宇星科技51%股权，根据交易双方签署的《现金及发行股份购买资产框架协议》，本次交易双方同意以宇星科技2013年6月30日为基准日经具有证券业务资格的评估机构评估后的价值作为定价标准。本次交易标的资产经初步协商确认的交易价格约为147,900万元。天瑞仪器、宇星科技在2012年度的相关计算指标及占比情况如下：

项目	天瑞仪器	宇星科技	交易价格	占比
资产总额（万元）	153,091.60	201,842.72	147,900	131.84%
资产净额（万元）	140,479.90	135,223.40	147,900	105.28%
营业收入（万元）	29,988.08	94,344.39		314.61%

根据《上市公司重大资产重组管理办法》第十一条、第十三条的相关规定，由上表计算可见，由于宇星科技51%股权的交易价格超过本公司2012年末总资产和净资产的50%，宇星科技2012年营业收入超过本公司同期营业收入的50%，故本次发行股份购买资产构成重大资产重组，同时由于涉及上市公司发行股份购买资产，需要提交中国证监会并购重组委员会审核。

八、本次交易不构成关联交易

本次现金及发行股份购买资产的交易对方为华控股、权策管理、安雅管理、ZG香港、鹏华投资、JK香港、ND香港、太海联、福奥特、和熙投资，根据《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等法律、法规及规范性文件的相关规定，上述交易对方在本次交易前均不属于公司的关联方，本次交易不构成关联交易。

九、本次交易未导致本公司控制权变化

1、刘召贵系上市公司持股比例超过30%的第一大股东且对上市公司决策具有重大影响

根据《上市公司收购管理办法》第八十三条的规定，刘召贵的妻子杜颖莉、妹妹刘美珍为刘召贵一致行动人。根据刘召贵与天瑞仪器总经理应刚签署的《一致行动人协议》，应刚同意自协议签署之日起三十六个月内，在上市公司股东大会（或董事会）召开前，对该次股东大会（或董事会）审议事项充分协商并达成一致意见后进行投票；如若协议双方未能或者经过协商仍然无法就股东大会（或董事会）审议事项达成一致意见的，则各方一致同意：无条件依据刘召贵先生所持意见，对股东大会（或董事会）审议事项进行投票；或由应刚不作投票指示而委托刘召贵先生对股东大会（或董事会）审议事项进行投票，因此，应刚也为刘召贵一致行动人。

截至本预案出具日，刘召贵持有上市公司42.57%的股份，为上市公司控股股东及实际控制人；杜颖莉持有上市公司0.41%的股份，刘美珍持有上市公司0.27%的股份；应刚先生持有上市公司11.56%的股份。本次交易完成后，刘召贵持有上市公司32.33%，杜颖莉持有上市公司0.31%的股份，刘美珍持有上市公司0.21%的股份，应刚持有上市公司股份比例8.78%。刘召贵持股比例超过权策管理、安雅管理、太海联、福奥特、和熙投资等5名交易对方持有上市公司的股份比例；加上其一致行动人，刘召贵合计控制上市公司表决权比例超过41%，对上市公司股东大会有重大影响，仍为上市公司实际控制人。

2、本次交易完成后，刘召贵仍保持对公司董事会的控制

根据《现金及发行股份购买资产框架协议》，本次交易完成后，在保证刘召贵推选董事占董事会多数的前提下，权策管理等5名交易对方将拥有收购方董事会一名且仅一名董事席位的提名权。

根据上述约定，本次交易完成后，刘召贵仍可控制公司董事会多数席位，保持对公司董事会的控制。

综上所述，本次交易完成后，刘召贵持股比例超过交易对方合计持股比例，仍系上市公司第一大股东，其可实际支配的上市公司股份表决权超过41%，足以对公司股东大会的决议产生重大影响；刘召贵可以推选公司董事会半数以上成员，可以控制公司董事会，刘召贵完全符合《上市公司收购管理办法》第八十四条第二项、第三项及第四项的关于“拥有上市公司控制权”的相关规定，仍系上市公司的实际控制人。

十、本次交易未构成借壳上市

借壳上市或借壳重组是指《上市公司重大资产重组管理办法》第十二条规定的重大资产重组，即：自控制权发生变更之日起，上市公司向收购人购买的资产总额，占上市公司控制权发生变更的前一个会计年度经审计的合并财务会计报告期末资产总额的比例达到100%以上的重大资产重组。

根据《上市公司重大资产重组管理办法》第十二条的规定，本次交易完成后上市公司的控制权并未发生变化，上市公司实际控制人仍为刘召贵，因此本次交易并不构成借壳上市。

十一、本次交易不会导致本公司股票不具备上市条件

本次交易完成后，本公司的股本将由153,920,000股变更为202,645,796股，上市公司控股股东、实际控制人刘召贵及其关联方持有公司32.85%的股份，其他现任董事、监事、高管及其关联方合计持有10.10%的股份，社会公众股合计占57.05%，社会公众股东合计持股比例将不低于本次交易完成后上市公司总股本的25%。本次交易完成后，公司仍旧满足《公司法》、《证券法》及《创业板上市规则》等法律法规规定的股票上市条件。

十二、收购后的公司治理

1、本次交易完成后，宇星科技设立董事会，由七名董事组成。天瑞仪器有权向宇星科技委派董事四人，和华控股有权委派董事一人，ZG香港及鹏华投资有权各委派董事一人，并由和华控股委派的董事担任董事长。天瑞仪器选派相关财务负责人员全面负责财务部具体工作，并需向天瑞仪器直接汇报，接受垂直管理，天瑞仪器选派财务总监同时担任宇星科技副总裁，分管和协调财务等相关工作。天瑞仪器选派董事会办公室专门人员全面监督宇星科技信息披露工作并向天瑞仪器直接汇报。

2、本次交易完成后，宇星科技设立监事会，由三名监事组成，除一名职工监事外，ZG香港、太海联分别委派一名监事，ZG香港委派的监事任监事会主席。

3、本次交易完成后，宇星科技基本财务核算原则参照天瑞仪器的要求，包括：合

同管理、项目预算、收入确认、现金流管理、坏账准备、采购管理、发票管理、现金管理、子公司间内部清算、固定资产折旧、审计费用摊销等规定。商务、合同、法务、信息系统、人力资源依照天瑞仪器内控管理制度管理；宇星科技的信息披露工作应按照天瑞仪器的要求参照上市公司信息披露相关规定进行。

4、本次交易全部完成后，天瑞仪器有权依据天瑞仪器公司章程及上市公司相关规定修改宇星科技公司章程，宇星科技的经营、财务、信息披露等工作必须遵守上市公司和宇星科技公司章程的相关规定。本条所列以上事项中若需要天瑞仪器董事会或股东大会审议批准的，则由宇星科技董事会提交至天瑞仪器董事会后依据天瑞仪器公司章程等相关规定处理。

5、不竞争承诺

交易对方任意一方在本次交易完成后且持有天瑞仪器股份比例达到或超过5%或宇星科技股权比例达到或超过5%期间，该方及该方控制的关联方不再以任何形式（包括但不限于在中国境内或境外自行、或本人以他人名义、或与他人合资、合作、联合经营）从事、参与或协助他人从事任何与宇星科技以及天瑞仪器业务有竞争关系的经营活动，不再投资于任何与宇星科技以及天瑞仪器业务及所从事的领域有竞争关系的经济实体，保证不与宇星科技和天瑞仪器存在任何同业竞争。该方违反不竞争承诺的经营利润由该方全部归还给天瑞仪器，如尚不足以弥补天瑞仪器全部损失的，该方还需赔偿天瑞仪器以弥补天瑞仪器的全部损失。

6、兼业禁止承诺

权策管理承诺权策管理控股股东李野先生其在宇星科技任职期间，未经天瑞仪器同意的，不在其他与宇星科技有竞争关系的任何公司兼职；李野违反兼业禁止承诺的所得由权策管理全部支付给天瑞仪器。

安雅管理承诺安雅管理控股股东金田其在宇星科技任职期间，未经天瑞仪器同意的，不在其他与宇星科技有竞争关系的任何公司兼职；金田违反兼业禁止承诺的所得由安雅管理全部支付给天瑞仪器。

7、收购后宇星科技的分红

本次交易完成后，宇星科技每年现金分红的比例不小于可分配利润的20%。

8、收购后宇星科技的高级管理人员

收购完成后宇星科技高级管理人员的管理制度参照上市公司的高级管理人员的相关管理制度。

9、收购后宇星科技的人员安排

本次交易完成后，宇星科技仍将独立、完整地履行其与员工的劳动合同，不因本次交易而产生员工分流安排问题（员工自己提出辞职的除外）。

10、收购后的天瑞仪器董事会

收购完成后，在保证刘召贵推选董事占董事会多数的前提下，取得上市公司股份的交易对方将拥有上市公司董事会一名且仅一名董事席位的提名权。

第五节 交易标的基本情况

一、宇星科技基本情况

宇星科技是专业从事环境在线监测仪器研发、生产和销售的高新技术企业。宇星科技以分析检测技术和物联网技术为核心,已经为超过 7,000 家用户提供各类气体、水质、水文环境监测产品,应用于电力、石化、水泥、印染、市政、水利等领域,为环境保护、节能减排、生态修复、农业灌溉服务。宇星科技以环境监测为突破口,逐步开展环境治理工程及环境治理设施运营服务,形成了监测、治理、运营的经营模式,是集研发、制造、设计、工程总承包和运营为一体的综合性环保服务企业。

宇星科技基本情况如下:

公司名称	宇星科技发展(深圳)有限公司
公司类型	有限责任公司(台港澳与境内合资)
公司住址	深圳市南山区高新技术产业园清华信息港研发楼B座301号
法定代表人	余仲
注册资本	人民币47,058.8235万元
实收资本	人民币47,058.8235万元
营业执照注册号	440301503282827
税务登记证号	深税登字440301736261764号,国税纳税编码为70036463,地税纳税编码为20199830
组织机构代码	73626176-4
经营范围	从事通信及网络产品、机电一体化产品、自动化控制产品、楼宇及小区智能化产品、软件产品、环保自动在线监测仪的研制开发、生产经营,提供相关的技术咨询及服务。设备和技术的进出口(不含限制项目)。从事自主开发和生产产品的同类和配套产品的批发、佣金代理(拍卖除外)、进出口(不涉及国营贸易管理商品、涉及配额、许可证管理及其它专项规定管理的商品,按国家有关规定办理申请)。从事环境工程设计施工、建筑智能化工程设计与施工,市政公用工程设施总承包,机电设备安装工程、电子工程、环保工程设计施工,建设工程总承包。从事环境污染治理设施运营,从事计算机系统集成,从事水文测报系统设计与施工,提供以上业务相关的技术咨询及技术服务。
成立日期	2002年3月13日
营业期限	2002年3月13日至2032年3月13日止

二、宇星科技历史沿革

（一）设立

宇星科技原名深圳市宇星科技发展有限公司（2004年12月名称变更为宇星科技发展（深圳）有限公司），系由深圳市华利通科技有限公司（以下简称“华利通公司”）、沈阳市达讯技术有限责任公司（以下简称“达讯公司”）、宁波大榭开发区通兴科技有限公司（以下简称“通兴公司”）于2002年在深圳市共同出资设立的有限责任公司。

2002年3月13日，宇星科技在深圳市工商行政管理局办理设立登记，领取了注册号为4403011084053的《企业法人营业执照》。

宇星科技成立时注册资本为100万元，已经深圳市兴粤合伙人会计师事务所出具的验资报字（2001）第394号《验资报告》验证。宇星科技设立时的股权结构如下：

序号	股东姓名或名称	出资额（万元）	出资形式	出资比例
1	华利通公司	49	货币	49%
2	达讯公司	27	货币	27%
3	通兴公司	24	货币	24%
	合计	100		100%

（二）历次增资及股权转让

1、第一次增资

2002年4月12日，宇星科技股东会通过决议，同意将注册资本由100万元增加至1,000万元，新增注册资本900万元由新股东深圳市世纪华健实业发展有限公司（下称“世纪华健”）认购459万元，华利通公司认购441万元。

本次增资已经深圳正理会计师事务所出具深正验字（2002）第300号《验资报告》验证，并经深圳市工商行政管理局核准变更登记。本次增资完成后，宇星科技的股权结构为：

序号	股东姓名或名称	出资额（万元）	出资形式	出资比例
1	华利通公司	490	货币	49%

序号	股东姓名或名称	出资额（万元）	出资形式	出资比例
2	世纪华健	459	货币	45.9%
3	达讯公司	27	货币	2.7%
4	通兴公司	24	货币	2.4%
合计		1,000		100%

2、第一次股权转让

2003年8月12日，宇星科技股东会通过决议，同意华利通公司将其持有宇星科技29%的股权以30万元转让给达讯公司，同意通兴公司将其持有宇星科技2.4%的股权以2.5万元转让给达讯公司。同日，华利通公司、通兴公司与达讯公司就本次股权转让签订了《股权转让协议》，并经深圳市公证处（2003）深证内壹字第5069号《公证书》公证。

本次股权转让已经深圳市工商行政管理局核准变更登记。本次股权转让完成后，宇星科技的股权结构如下：

序号	股东姓名或名称	出资额（万元）	出资形式	出资比例
1	华利通公司	200	货币	20%
2	世纪华健	459	货币	45.9%
3	达讯公司	341	货币	34.1%
合计		1,000		100%

3、第二次股权转让

2004年2月2日，宇星科技股东会通过决议，同意华利通公司将其持有宇星科技20%的股权以40万元转让给自然人何伟清。同日，华利通公司与何伟清就本次股权转让签订了《股权转让协议》，并经深圳市公证处（2004）深证内壹字第1448号《公证书》公证。

本次股权转让已经深圳市工商行政管理局核准变更登记，并换发了新的《企业法人营业执照》。本次股权转让后，宇星科技的股权结构如下：

序号	股东姓名或名称	出资额（万元）	出资形式	出资比例
----	---------	---------	------	------

1	何伟清	200	货币	20%
2	世纪华健	459	货币	45.9%
3	达讯公司	341	货币	34.1%
合计		1,000		100%

4、第三次股权转让

2004年12月21日，宇星科技股东会通过决议，同意世纪华健、达讯公司、何伟清分别将其各自持有的宇星科技45.9%、34.1%、20%股权分别以459万元、341万元、200万元转让给寰博BVI。2004年12月22日，世纪华健、达讯公司、何伟清与寰博BVI就本次股权转让签订了《股权转让协议》，并经深圳市公证处(2004)深证内陆字第17060号《公证书》公证。

本次股权转让已于2005年3月21日经深圳市南山区经济贸易局出具的《关于内资企业“深圳市宇星科技发展有限公司”股权并购、企业性质变更的批复》(深外资南复[2005]0084号)批准，并取得了深圳市人民政府核发的《中华人民共和国外商投资企业批准证书》(商外资粤深南外资证字[2005]5005号)，宇星科技企业性质变更为外商独资企业。本次股权转让及企业性质变更已经深圳市工商行政管理局核准变更登记，并换发了注册号为企独粤深总字第315043号的《企业法人营业执照》。

本次股权转让完成后，宇星科技变更为外商独资企业，寰博BVI持有宇星科技100%股权。

5、第二次增资

2007年12月11日，宇星科技董事会通过决议，同意将宇星科技注册资本增加至9,500万元。该增资分两期注入：第一期增加注册资本人民币4,200万元，于2008年3月前投入，第二期增资人民币4,300万元，于2009年12月前投入。

本次增资已经深圳市长城会计师事务所有限公司出具深长验字[2008]第003号、深长验字[2008]第175号《验资报告》验证，并经深圳市南山区贸易局出具《关于外资企业“宇星科技发展(深圳)有限公司”增资的批复》(深外资南复[2007]0604号)批准。

本次增资已经深圳市工商行政管理局核准变更登记，并换发了注册号为440301503282827的《企业法人营业执照》。

6、第三次增资

2008年11月5日，宇星科技董事会通过决议，同意将注册资本增加至16,500万元。本次增资已经深圳市长城会计师事务所有限公司出具深长验字[2008]第205号《验资报告》验证，并经深圳市贸易工业局出具《关于宇星科技发展（深圳）有限公司增资、增营、延期的批复》（深贸工资复[2008]3253号）批准。

本次增资已经深圳市工商行政管理局核准变更登记，并换发了新的《企业法人营业执照》。

7、第四次增资

2011年7月28日，宇星科技通过股东决议，同意将宇星科技的注册资本增加至4亿元。本次增资已经深圳市长城会计师事务所有限公司出具深长验字[2011]第088号、深长验字[2011]第106号、深长验字[2011]第117号《验资报告》验证，并经深圳市科技工贸和信息化委员会《关于外资企业宇星科技发展（深圳）有限公司增资的批复》（深科工贸信资字[2011]1560号）批准。

本次增资已经深圳市市场监督管理局核准变更登记，并换发了新的《企业法人营业执照》。

8、第四次股权转让及企业性质变更

2013年10月24日，宇星科技通过股东决议和董事会决议，同意寰博BVI将其持有宇星科技的股权转让给和华控股等交易对方，具体如下：

序号	受让方名称	转让出资额（元）	出资比例	转让价格（元）
1	和华控股	104,355,742	26.09%	104,355,742
2	权策管理	56,179,300	14.04%	56,179,300
3	安雅管理	26,341,405	6.59%	26,341,405
4	ZG 香港	118,415,664	29.60%	118,415,664
5	鹏华投资	81,261,246	20.32%	81,261,246
6	JK 香港	12,171,548	3.04%	12,171,548
7	ND 香港	1,275,095	0.32%	1,275,095
合计		400,000,000	100.00%	400,000,000

同日，和华控股、权策管理、安雅管理、ZG 香港、鹏华投资、JK 香港和 ND 香港与寰博 BVI 就本次股权转让签订了《股权转让协议》，并经深圳市公证处（2013）深证字第 152800 号《公证书》公证。

本次股权转让已经深圳市经济贸易和信息化委员会《关于外资企业宇星科技发展（深圳）有限公司投资者股权变更的批复》（深经贸信息资字[2013]1770 号）批准，并经深圳市市场监督管理局核准变更登记，并换发了新的《企业法人营业执照》。股权转让完成后，宇星科技的股权结构变更为：

序号	股东名称	出资额（元）	出资形式	出资比例
1	和华控股	104,355,742	货币	26.09%
2	权策管理	56,179,300	货币	14.04%
3	安雅管理	26,341,405	货币	6.59%
4	ZG 香港	118,415,664	货币	29.60%
5	鹏华投资	81,261,246	货币	20.32%
6	JK 香港	12,171,548	货币	3.04%
7	ND 香港	1,275,095	货币	0.32%
合计		400,000,000		100.00%

9、第五次增资

2013 年 10 月 29 日，宇星科技董事会通过决议，同意太海联、福奥特、和熙投资共同出资 45,000 万元对宇星科技进行增资，其中 70,588,235 元进入宇星科技注册资本，超出部分计入宇星科技资本公积；宇星科技注册资本由 40,000 万元变更为 470,588,235 元。

本次增资已经北京中证天通会计师事务所有限公司深圳分所出具中证天通（2013）验字第 J10002 号、中证天通（2013）验字第 J10003 号《验资报告》验证。本次增资和企业性质变更已经深圳市经济贸易和信息化委员会《关于中外合资企业宇星科技发展（深圳）有限公司增资增股东的批复》（深经贸信息资字[2013]1807 号）批准，经深圳市市场监督管理局核准变更登记，并换发了新的《企业法人营业执照》。本次增资完成后，宇星科技的股权结构变更为：

序号	股东名称	出资额（元）	出资形式	出资比例
1	和华控股	104,355,742	货币	22.18%
2	权策管理	56,179,300	货币	11.94%
3	安雅管理	26,341,405	货币	5.59%
4	ZG 香港	118,415,664	货币	25.16%
5	鹏华投资	81,261,246	货币	17.27%
6	JK 香港	12,171,548	货币	2.59%
7	ND 香港	1,275,095	货币	0.27%
8	太海联	51,764,706	货币	11.00%
9	福奥特	17,254,902	货币	3.67%
10	和熙投资	1,568,627	货币	0.33%
合计		470,588,235		100.00%

（三）寰博 BVI 的基本情况

寰博 BVI 系依照英属维尔京群岛法律合法设立且良好存续的公司。寰博 BVI 的法定发行股数为 275,261,499 股，其中包括普通股 195,795,833 股、A 系列优先股 13,500,000 股、A-1 系列优先股 2,500,000 股、B 系列优先股 20,864,022 股、C 系列优先股 12,415,720 股、C-1 系列优先股 20,134,144 股、D 系列优先股 4,470,872 股及 E 系列优先股 5,580,908 股，所有系列的股份之票面价值皆为每股 0.001 美元。

截止至 2013 年 11 月 22 日，寰博 BVI 的股权结构如下：

股东姓名或名称	持股数	股份类型
唐慧茵	3,200,000	普通股
余仲	27,435,983	普通股
KPCB 中国	8,371,800	A 系列优先股
KPCB Founders	628,200	A 系列优先股
TDF 中国	4,319,100	A 系列优先股
TDF Advisors	180,900	A 系列优先股
KPCB 中国	1,550,334	A-1 系列可赎回可转换优先股
KPCB Founders	116,333	A-1 系列可赎回可转换优先股
TDF 中国	799,833	A-1 系列可赎回可转换优先股
TDF Advisors	33,500	A-1 系列可赎回可转换优先股
KPCB 中国	1,702,179	B 系列优先股

KPCB Founders	127,728	B 系列优先股
TDF 中国	878,172	B 系列优先股
TDF Advisors	36,781	B 系列优先股
Zara Green	11,193,790	B 系列优先股
叶建刚	335,233	C 系列优先股
Zara Green	12,080,487	C 系列优先股
KPCB 中国	1,624,372	C-1 系列优先股
KPCB Founders	121,889	C-1 系列优先股
TDF 中国	838,030	C-1 系列优先股
TDF Advisors	35,099	C-1 系列优先股
Zara Green	7,858,175	C-1 系列优先股
合计	83,467,918	

1、寰博 BVI 的普通股发行及变化情况

(1) 发行情况

股东姓名或名称	已发行的普通股股数	发行日期	支付对价
余仲	18,430	2004 年 7 月 29 日	每股 1.00 美元
李野	15,785	2004 年 7 月 29 日	每股 1.00 美元
Pan Eric Zhao	15,785	2004 年 7 月 29 日	每股 1.00 美元
Zara Green	2,289,220	2009 年 12 月 29 日	根据 B 系列优先股转换按转换价每股 0.9586 美元发行
KPCB 中国	83,490	2009 年 12 月 29 日	根据 B 系列优先股转换按转换价每股 0.9586 美元发行
KPCB Founders	6,396	2009 年 12 月 29 日	根据 B 系列优先股转换按转换价每股 0.9586 美元发行
TDF 中国	43,091	2009 年 12 月 29 日	根据 B 系列优先股转换按转换价每股 0.9586 美元发行
TDF Advisors	1,683	2009 年 12 月 29 日	根据 B 系列优先股转换按转换价每股 0.9586 美元发行
Zara Green	4,251,409	2010 年 3 月 25 日	根据 B 系列优先股转换按转换价每股 0.9586 美元发行
KPCB 中国	155,102	2010 年 3 月 25 日	根据 B 系列优先股转换按转换价每股 0.9586 美元发行
KPCB Founders	11,507	2010 年 3 月 25 日	根据 B 系列优先股转换按转换价每股 0.9586 美元发行
TDF 中国	80,001	2010 年 3 月 25 日	根据 B 系列优先股转换按转换价每股 0.9586 美元发行
TDF Advisors	3,473	2010 年 3 月 25 日	根据 B 系列优先股转换按转换价每股 0.9586 美元发行

(2) 转让情况

转让人	受让人	已转让的普通股股数	转让日期	已支付对价
余仲	李野	10,550	2005年4月18日	每股1.00美元
余仲	Su Jing	965	2005年4月18日	每股1.00美元
李野	Yu Shok	15,785	2005年3月29日	每股1.00美元
Pan Eric Zhao	余仲	15,785	2005年1月15日	每股1.00美元
Yu Shok	Su Jing	8,035	2005年4月18日	每股1.00美元
Yu Shok	Li Xia	6,000	2005年4月18日	每股1.00美元
Yu Shok	Wu Xudong	1,750	2005年4月18日	每股1.00美元
Wu Xudong	余仲	1,750	2007年10月25日	每股1.00美元
Su Jing	余仲	1,205,570	2007年10月30日	每股0.001美元
Li Xia	余仲	803,714	2007年10月30日	每股0.001美元
Su Jing	唐慧茵	1,600,000	2007年10月30日	每股0.001美元
Li Xia	唐慧茵	1,600,000	2007年10月30日	每股0.001美元
Li Xia	余仲	5,996,286	2008年8月5日	每股1.17美元
Su Jing	余仲	9,794,430	2008年8月5日	每股1.17美元
Zara Green	金田	2,289,220	2009年12月29日	总对价 1.00 美元
KPCB 中国	金田	83,490	2009年12月29日	
KPCB Founders	金田	6,396	2009年12月29日	
TDF 中国	金田	43,091	2009年12月29日	
TDF Advisors	金田	1,683	2009年12月29日	
Zara Green	金田	4,251,409	2010年3月25日	总对价 1.00 美元
KPCB 中国	金田	155,102	2010年3月25日	
KPCB Founders	金田	11,507	2010年3月25日	
TDF 中国	金田	80,001	2010年3月25日	
TDF Advisors	金田	3,473	2010年3月25日	

(3) 股权回购

2013年11月21日，寰博 BVI 以现金方式回购李野和金田持有的普通股，支付对价为 56,179,300 元人民币和 26,341,405 元人民币。

2、寰博 BVI 的 A 系列优先股发行及变化情况

(1) 发行情况

股东姓名或名称	已发行的 A 系列优先股股数	发行日期	支付对价
---------	----------------	------	------

KPCB 中国	4,500,000	2007 年 12 月 7 日	每股 0.8889 美元
TDF 中国	2,159,550	2007 年 12 月 7 日	每股 0.8889 美元
TDF Advisors	90,450	2007 年 12 月 7 日	每股 0.8889 美元
KPCB 中国	4,500,000	2008 年 1 月 30 日	每股 0.8889 美元
TDF 中国	2,159,550	2008 年 1 月 30 日	每股 0.8889 美元
TDF Advisors	90,450	2008 年 1 月 30 日	每股 0.8889 美元

(2) 转让情况

转让人	受让人	已转让的 A 系列 优先股股数	转让日期	已支付对价
KPCB 中国	KPCB Founders	628,200	2008 年 10 月 15 日	总对价 558,400 美元

3、寰博 BVI 的 A-1 系列可赎回可转换优先股发行及变化情况

(1) 发行情况

股东姓名或名称	已发行的 A-1 系列可赎回 可转换优先股股数	发行日期	支付对价
KPCB 中国	1,550,334	2010 年 1 月 11 日	每股 1.20 美元
KPCB Founders	116,333	2010 年 1 月 11 日	每股 1.20 美元
TDF 中国	799,833	2010 年 1 月 11 日	每股 1.20 美元
TDF Advisors	33,500	2010 年 1 月 11 日	每股 1.20 美元

(2) 转让情况

自寰博 BVI 成立以来，未有 A-1 系列可赎回可转换优先股的转让记录。

4、寰博 BVI 的 B 系列优先股发行及变化情况

(1) 发行情况

股东姓名或名称	已发行的 B 系列 优先股股数	发行日期	支付对价
Zara Green	17,734,419	2008 年 10 月 31 日	总对价 17,000,000 美元
KPCB 中国	1,940,771	2008 年 10 月 31 日	总对价 1,860,400 美元
KPCB Founders	145,631	2008 年 10 月 31 日	总对价 139,600 美元
TDF 中国	1,001,264	2008 年 10 月 31 日	总对价 959,800 美元
TDF Advisors	41,937	2008 年 10 月 31 日	总对价 40,200 美元

(2) 转让情况

自寰博 BVI 成立以来，未有 B 系列优先股的转让记录。

5、寰博 BVI 的 C 系列优先股发行及变化情况

(1) 发行情况

股东姓名或名称	已发行的 C 系列 优先股股数	发行日期	支付对价
Zara Green	12,415,720	2008 年 10 月 31 日	总对价 20,555,000 美元

(2) 转让情况

转让人	受让人	已转让的 C 系列 优先股股数	转让日期	已支付对价
Zara Green	叶建刚	335,233	2008 年 12 月 19 日	总对价 555,000 美元

6、寰博 BVI 的 C-1 系列优先股发行及变化情况

(1) 发行情况

股东姓名或名称	发行的 C-1 系列 优先股股数	发行日期	支付对价
Zara Green	7,858,175	2011 年 7 月 8 日	总对价 15,000,000 美元
KPCB 中国	1,624,372	2011 年 7 月 8 日	总对价 3,100,667 美元
KPCB Founders	121,889	2011 年 7 月 8 日	总对价 232,667 美元
TDF 中国	838,030	2011 年 7 月 8 日	总对价 1,599,667 美元
TDF Advisors	35,099	2011 年 7 月 8 日	总对价 67,000 美元

(2) 转让情况

自寰博 BVI 成立以来，未有 C-1 系列优先股的转让记录。

7、寰博 BVI 的 D 系列优先股发行及变化情况

(1) 发行情况

股东姓名或名称	发行的 D 系列 优先股股数	发行日期	支付对价
IFC	4,204,166	2010 年 4 月 28 日	总对价 18,777,000.00 美元
IFC	1	2010 年 12 月 30 日	总对价 1,149,276.53 美元
IFC	266,705	2011 年 7 月 8 日	每股 0.001 美元

(2) 回购情况

2013年10月18日,寰博 BVI 以股东贷款转让方式回购 IFC 持有的 D 系列优先股,支付对价为 27,286,000 美元(该对价为回购 IFC 所持有的 D 系列优先股和 E 系列优先股之和)。

8、寰博 BVI 的 E 系列优先股发行及变化情况

(1) 发行情况

股东姓名或名称	发行的 E 系列优先股股数	发行日期	支付对价
IFC	227,589	2011 年 10 月 3 日	总对价 1,062,840 美元
鞍钢香港	5,353,319	2011 年 7 月 19 日	总对价 25,000,000 美元

(2) 回购情况

2013年10月18日,寰博 BVI 以股东贷款转让方式回购 IFC 持有的 E 系列优先股,支付对价为 27,286,000 美元(该对价为回购 IFC 所持有的 D 系列优先股和 E 系列优先股之和)。

2013年10月23日,寰博 BVI 以现金方式回购鞍钢香港持有的 E 系列优先股,支付对价为 32,500,000 美元。

(四) 寰博 BVI 的员工期权计划

2008年1月3日,寰博 BVI 股东会决议及董事会通过了《购股权计划》,主要约定了:(1)符合资格的参与者(以下简称“承授人”);(2)购股权失败;(3)行使方式;同时约定了:(1)承授人可以以每股 0.8889 美元认购各自可行使认购权的普通股股份;(2)可供认购的最高股份数为 400 万股;(3)任何已授予但未行使的购股权的取消均需经相关购股权的承授人的书面批准。

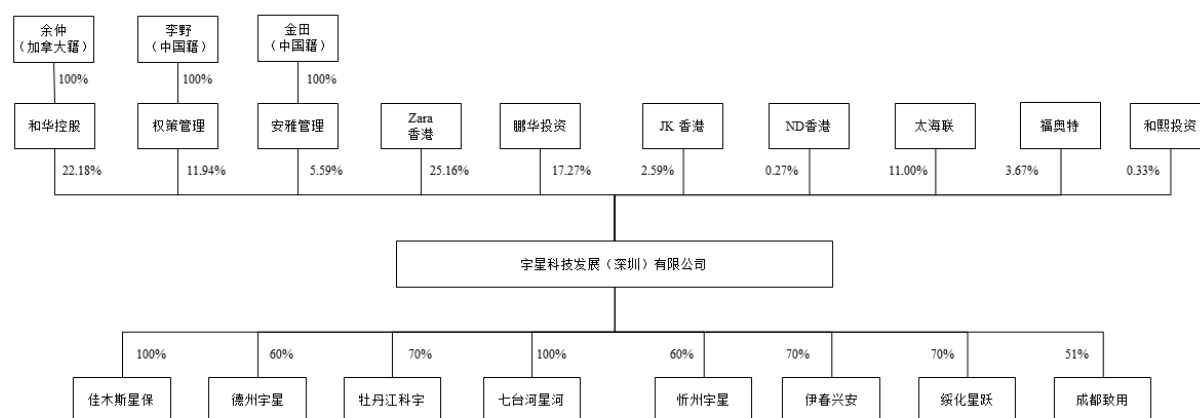
由于宇星科技寻求与 A 股上市公司重组,为此,52 名购股权承授人与金田签署了授权书,授权金田作为 52 名承授人的合法受托人,代表该 52 名承授人批准或签署与寰博 BVI 的员工期权计划相关的文件。2013年10月31日,寰博 BVI 与金田签署了《期权取消协议》,约定:(1)寰博 BVI 和该 52 名承授人不可撤销同意取消员工期权计划,即自 2013 年 10 月 31 日起,该 52 名承授人行使该等期权的权利将被终止及不再附带任何效力;(2)作为该 52 名承授人同意取消该等期权的代价,寰博 BVI 向该 52 名承授人承诺和同意,于该等期权取消日起 1 个月内向该 52 名承授人支付现金对价约 8,062 万

元；（3）在寰博 BVI 支付现金对价的前提下，该 52 名承授人同意和确认对寰博 BVI 没有任何与该等期权有关的索赔，也不会向寰博 BVI 就该等期权做出任何追讨。

截至本预案签署日，上述现金对价尚未完成支付。

三、与其控股股东、实际控制人之间的产权控制关系图

（一）宇星科技的股权结构



（二）宇星科技的实际控制人

报告期内，寰博 BVI 系宇星科技唯一股东，根据余仲、李野、金田于 2009 年 12 月 29 日签署的《一致行动人士契约》以及 2012 年 1 月 10 日签署的《一致行动人士补充契约》，余仲、李野、金田通过寰博 BVI 间接持股的方式共同控制宇星科技，系宇星科技实际控制人。

2013 年 10 月 24 日，宇星科技董事会通过决议，同意将公司股东由寰博 BVI 变更为和華控股、权策管理、安雅管理、ZG 香港、鹏华投资、JK 香港和 ND 香港。同日，余仲、李野、金田共同签署《一致行动人士契约终止协议》，约定自寰博 BVI 将持有宇星科技 100% 股权转让给和華控股、权策管理、安雅管理、ZG 香港、鹏华投资、JK 香港和 ND 香港之日起，余仲、李野、金田不再保持一致行动关系，将各自行使各自的股东权利和承担各自的股东义务。

因此，自寰博 BVI 将持有宇星科技 100% 股权转让给和華控股、权策管理、安雅管理、ZG 香港、鹏华投资、JK 香港和 ND 香港之日起，宇星科技股权结构比较分散，宇星

科技由余仲、李野、金田共同实际控制变更为无实际控制人。

截至本预案签署日，宇星科技无实际控制人。

(三) 宇星科技的分子公司情况

截至 2013 年 6 月 30 日，宇星科技拥有 8 家子公司、1 家生产部和 31 家分公司。

1、宇星科技生产部和分公司

序号	名称	注册号	营业场所	负责人	经营范围	经营期限
1	深圳生产部	440301506650636	深圳	刘纪锋	通信网络产品、机电一体化产品、自动化控制产品、楼宇及校区智能化产品、软件产品、环保自动在线检测仪的生产	2008年8月19日至2032年3月13日
2	江西分公司	360100530001997	南昌	袁淑红	为宇星科技提供售后服务及联系业务	2007年11月27日至2015年11月26日
3	福建分公司	350100500003862	福州	周智全	为宇星科技的经营活动提供业务联络及相关的技术咨询、服务	2008年6月2日至2016年6月1日
4	新疆分公司	650100510001830	乌鲁木齐	刘纪锋	为宇星科技产品提供售后服务、技术咨询	2008年7月15日至2016年7月14日
5	云南分公司	530100500001782	昆明	周智全	开展与宇星科技经营范围相关的业务联络和咨询服务	2008年9月4日至2016年3月13日
6	河南分公司	410000510000499	郑州	刘超	为宇星科技的经营活动提供业务联络及相关的技术咨询、服务	2008年9月5日至2016年3月13日
7	黑龙江分公司	230000500014779	哈尔滨	石教猛	为宇星科技提供相关的技术咨询及服务	2008年9月16日至2014年9月9日
8	山东分公司	370000500002475	青岛市	郑君国	提供宇星科技产品的售后服务及咨询	2008年9月18日至2014年9月17日
9	北京分公司	110000450067100	北京	刘超	从事宇星科技经营范围内的联络、咨询业务	2008年9月23日至2032年3月13日
10	沈阳分公司	210100500010096	沈阳	石教猛	依法在宇星科技经营范围内开展售后服务及业务联络	2008年12月10日至2016年3月13日
11	浙江分公司	330100500010043	杭州	王富生	为总公司的经营活动提供相关的技术咨询、业务联络	2009年2月6日至2016年3月13日

序号	名称	注册号	营业场所	负责人	经营范围	经营期限
12	河北分公司	130000500001222	石家庄	刘超	负责隶属企业经营范围内的业务联络、技术咨询服务	2009年7月16日至2016年7月15日
13	吉林分公司	220000500009016	长春	石教猛	在总公司经营范围内提供相关的技术咨询和业务联络	2009年8月27日至2032年3月13日
14	湖北分公司	420000500005387	武汉	袁淑红	为总公司的经营活动提供相关的技术咨询、研发服务及业务联络	2009年11月24日至2016年11月23日
15	四川分公司	510000500007404	成都	何姝	开展与宇星科技经营范围相关的业务联络和技术咨询服务	2009年12月21日至2019年12月17日
16	江苏分公司	320100500033146	南京	熊颖	在宇星科技经营范围和营业期限内从事联络和咨询业务	—
17	安徽分公司	340100500019432	合肥	熊颖	在宇星科技授权范围内经营（除专项许可）	2010年01月13日至2030年01月12日
18	上海分公司	3100005000245080	上海	熊菲菲	开发通信及网络产品、机电一体化产品、自动化控制产品、楼宇及小区智能化产品、环保自动在线检测仪，销售自主开发产品，提供相关的技术咨询服务。提供环保脱硫、脱氮的技术咨询及服务。设备和技术的进出口（不含限制项目）	2010年1月29日至2032年3月13日
19	宁波分公司	330200500018660	宁波	郑少玲	通信及网络产品、机电一体化产品、自动化控制产品、楼宇及小区智能化产品、环保自动在线监测仪的技术咨询及服务	2010年12月6日至长期
20	金华分公司	330700500005043	金华	江涛	从事宇星科技经营范围相关的业务联络和技术咨询服务	2010年12月8日至2032年3月13日
21	湖南分公司	430100500008962	长沙	杨明	负责宇星科技的业务咨询与联络	2011年2月17日至2032年3月13日
22	山西分公司	140000500037518	太原	刘超	开展与宇星科技经营范围相关的业务联络和技术咨询服务	2010年3月7日至2015年2月24日
23	天津分公司	120000400121947	天津	熊颖	销售宇星科技自主开发的产品，提供相关的技术咨询服务。从事环境治理工程总承包业务以及相关的技术与管理服务，承接环保设施运营服务	2011年3月14日至2014年3月13日
24	甘肃分公司	620000500016996	兰州	魏昕航	隶属企业相关业务联络及技术咨询服务	2011年8月23日至2032

序号	名称	注册号	营业场所	负责人	经营范围	经营期限
						年3月13日
25	陕西分公司	610000500008543	西安	魏昕航	从事与宇星科技经营范围相关的业务联络与技术咨询服务	2011年8月17日至2021年8月10日
26	青海分公司	630000510004309	西宁	何姝	为宇星科技联系相关业务和开展相关技术咨询服务	2011年8月27日至2031年8月25日
27	宁夏分公司	640000500005029	石嘴山	王韶峰	开展与隶属企业经营范围相关的业务联络和技术咨询服务	2011年11月30日至2021年11月30日
28	内蒙古分公司	150100500006134	呼和浩特	石教猛	开展与宇星科技经营范围相关的业务联络和技术咨询服务	2012年3月14日至2015年3月25日
29	重庆分公司	500000500072731	重庆	何姝	宇星科技业务的联络与技术咨询服务	2012年5月14日至2032年3月13日
30	西藏分公司	540000500001303	拉萨	宁齐山	对宇星科技经营范围相关的业务进行联络和技术咨询服务	2012年6月30日至2022年6月29日
31	海南分公司	460100500004824	海口	周智全	环保、水务、通信、网络、软件、机电、自动化控制产品及工程的技术咨询服务	自2012年10月29日至长期
32	广州分公司	440101400136149	广州	周智全	联络宇星科技业务,并提供相关技术咨询服务	2013年5月28日至2014年4月16日

2、佳木斯星保

(1) 基本情况

公司名称	佳木斯星保科技服务有限公司
公司类型	有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）
公司住址	黑龙江省佳木斯向阳（西）区光复路嘉木年华F栋
法定代表人	石教猛
注册资本	100万元
实收资本	100万元
营业执照注册号	230800100065235
经营范围	环境污染防治专用设备维护及技术服务（法律、法规禁止的不得经营，应经审批未获审批前不得经营）。
成立日期	2008年12月11日

营业期限	2008年12月11日至2014年12月11日
------	-------------------------

截至本预案出具日，宇星科技持有佳木斯星保 100%的股权，佳木斯星保系宇星科技全资子公司。

(2) 历史沿革

佳木斯星保系由宇星科技与佳木斯市环境保护联合会在黑龙江省佳木斯市共同投资设立的有限责任公司，于 2008 年 12 月 11 日在佳木斯市工商行政管理局注册登记，并领取了注册号为 230800100065235 的《企业法人营业执照》。

佳木斯星保设立时注册资本 100 万元，其中宇星科技持股 70%，佳木斯市环境保护联合会持股 30%，已经佳木斯中诚会计师事务所出具佳中诚会验字(2008)第 164 号《验资报告书》验证。

2012 年 4 月，佳木斯星保股东会通过决议，同意佳木斯市环境保护联合会将其持有佳木斯星保 30%的股权转让给宇星科技，佳木斯星保变更为宇星科技全资控股子公司。本次股权转让已经主管工商行政管理部门核准变更登记，并领取了新的《企业法人营业执照》。

3、德州宇星

(1) 基本情况

公司名称	德州宇星环保服务有限公司
公司类型	有限责任公司（自然人投资或控股）
公司住址	德州市德城区湖滨中路 14 号 14 楼 17 室
法定代表人	何姝
注册资本	100 万元
实收资本	100 万元
营业执照注册号	371400200004102
经营范围	销售环保自动在线监测设备；提供相关技术咨询及服务（国家禁止限制的除外，涉及许可证的凭许可证经营）。
成立日期	2009 年 4 月 3 日
营业期限	长期

截至本预案出具日，宇星科技持有德州宇星 60%的股权，德州宇星系宇星科技控股子公司。

(2) 历史沿革

德州宇星是由宇星科技与高会军在德州市共同投资设立的有限责任公司，于 2009 年 4 月 3 日在德州市工商行政管理局注册登记，并领取了注册号为 371400200004102 的《企业法人营业执照》。

德州宇星设立时注册资本 100 万元，其中宇星科技持股 60%，高会军持股 40%，已经德州中信有限责任会计师事务所于 2009 年 4 月 1 日出具的中信验报字[2009] 第 033 号《验资报告》验证。

4、牡丹江科宇

(1) 基本情况

公司名称	牡丹江科宇环保技术有限公司
公司类型	有限责任公司（自然人投资或控股）
公司住址	黑龙江省牡丹江市西安区西九条路与西十条路西长安街与新安街之间江城美地十号楼 8 门市
法定代表人	石教猛
注册资本	100 万元
实收资本	100 万元
营业执照注册号	231000100094454
经营范围	开发、安装、维护环保自动在线监测仪并提供环保相关的技术咨询，开发网络通信产品（不含地面卫星接收系统）、计算机软件产品、机电产品（不含汽车）、自动控制产品、楼宇及小区智能化产品。
成立日期	2009 年 4 月 13 日
营业期限	2009 年 4 月 13 日至 2059 年 4 月 13 日

截至本预案出具日，宇星科技持有牡丹江科宇 70%的股权，牡丹江科宇系宇星科技控股子公司。

(2) 历史沿革

牡丹江科宇系由宇星科技与李景宏在黑龙江省牡丹江市共同投资设立的有限责任公司，于 2009 年 4 月 13 日在牡丹江市工商行政管理局注册登记，并领取了注册号为

231000100094454 的《企业法人营业执照》。

牡丹江科宇设立时注册资本 100 万元，其中宇星科技持股 70%，李景宏持股 30%，已经黑龙江天健会计师事务所有限公司出具黑天会验字[2009]第 1054 号《验资报告》验证。

5、七台河星河

(1) 基本情况

公司名称	七台河星河环保技术有限公司
公司类型	有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）
公司住址	黑龙江省七台河市桃山区桃东街欧洲新城一期 26 号楼
法定代表人	石教猛
注册资本	100 万元
实收资本	100 万元
营业执照注册号	230900100035921
经营范围	环境污染治理设备运营、提供环保相关技术咨询及服务
成立日期	2009 年 8 月 11 日
营业期限	2009 年 8 月 11 日至 2029 年 8 月 10 日

截至本预案出具日，宇星科技持有七台河星河 100%的股权，七台河星河系宇星科技的全资子公司。

(2) 历史沿革

七台河星河系由宇星科技与七台河市环境保护协会在七台河市共同投资设立的有限责任公司，于 2009 年 8 月 11 日在七台河市工商行政管理局注册登记，并领取了注册号为 230900100035921 的《企业法人营业执照》。

七台河星河设立时注册资本 100 万元，其中宇星科技持股 70%，七台河市环境保护协会持股 30%，已经七台河贝克会计师事务所出具七贝克会验字（2009）第 061 号《验资报告》验证。

2012 年 6 月 7 日，七台河星河股东会通过决议，同意七台河市环境保护协会将其持有七台河星河 30%的股权转让给宇星科技，七台河星河变更为宇星科技全资控股子公司。

司。本次股权转让已经主管工商行政管理部门核准变更登记，并领取了新的《企业法人营业执照》。

6、忻州宇星

(1) 基本情况

公司名称	忻州宇星环保服务有限公司
公司类型	有限责任公司（外商投资企业合资）
公司住址	忻州市七一北路 66 号 3 幢
法定代表人	刘超
注册资本	110 万元
实收资本	110 万元
营业执照注册号	140902200007650
经营范围	污染源在线监控设施维护及技术服务。（法律、法规禁止经营的不得经营；需专项审批的需持有效许可证和本营业执照方可经营）
成立日期	2009 年 10 月 28 日
营业期限	2009 年 10 月 28 日至 2015 年 9 月 7 日

截至本预案出具日，宇星科技持有忻州宇星 60%的股权，忻州宇星系宇星科技控股子公司。

(2) 历史沿革

忻州宇星系由宇星科技与陈敏在山西省忻州市共同投资设立的有限责任公司，于 2009 年 10 月 28 日在忻州市工商行政管理局注册登记，并领取了注册号为 140902200007650 的《企业法人营业执照》。

忻州宇星设立时注册资本 110 万元，其中宇星科技持股 60%，陈敏持股 40%，已经忻州市永琛会计师事务所（有限公司）出具忻州永琛设验[2009]0036 号《验资报告》验证。

7、伊春兴安

(1) 基本情况

公司名称	伊春兴安蓝天环保技术有限公司
------	----------------

公司类型	有限责任公司（自然人投资或控股）
公司住址	黑龙江省伊春市伊春区明园小区
法定代表人	石教猛
注册资本	50 万元
实收资本	50 万元
营业执照注册号	230700100047887
经营范围	开发、生产、销售环保自动在线监测仪并提供环保相关的技术咨询及服务；从事水污染防治及大气污染防治（在资质证书核准范围内从事经营）；开发网络通信产品（不含地面卫星接收系统）、计算机软件产品、机电产品（不含小轿车）、自动控制产品、楼宇及小区智能化产品；从事货物的进出口、技术进出口业务（国家法律、行政法规禁止的项目除外，限制的项目取得许可证后方可经营）
成立日期	2009 年 9 月 9 日
营业期限	2009 年 9 月 9 日至 2014 年 9 月 8 日

截至本预案出具日，宇星科技持有伊春兴安 70%的股权，伊春兴安系宇星科技控股子公司。

（2）历史沿革

伊春兴安系由宇星科技与庞志家在黑龙江省伊春市共同投资设立的有限责任公司，于 2009 年 9 月 9 日在伊春市工商行政管理局注册登记，并领取了注册号为 230700100047887 的《企业法人营业执照》。

伊春兴安设立时注册资本 50 万元，其中宇星科技持股 70%，庞志家持股 30%，已经伊春天元会计师事务所出具伊天会验字(2009)第 78 号《验资报告》验证。

8、绥化星跃

（1）基本情况

公司名称	绥化星跃环保技术有限公司
公司类型	有限责任公司（自然人投资或控股）
公司住址	黑龙江省绥化市北林区春雷街（南三西路农行商服楼）
法定代表人	石教猛
注册资本	100 万元

实收资本	100 万元
营业执照注册号	232300100044739
经营范围	环保自动在线监测设备的开发、销售并提供环保相关技术的咨询服务；开发网络通信产品；计算机软件产品、机电产品销售；从事水污染防治及大气污染防治的技术服务（以上项目不含国家禁止或限制经营项目）。
成立日期	2009 年 12 月 29 日
营业期限	2009 年 12 月 29 日至 2029 年 12 月 28 日

截至本预案出具日，宇星科技持有绥化星跃 70%的股权，绥化星跃系宇星科技控股子公司。

（2）历史沿革

绥化星跃系由宇星科技与王浩林在绥化市共同投资设立的有限责任公司，于 2009 年 12 月 29 日在绥化市工商行政管理局注册登记，并领取了注册号为 232300100044739 的《企业法人营业执照》。

绥化星跃设立时注册资本 100 万元，其中宇星科技持股 70%，王浩林持股 30%，已经绥化天赋会计师事务所有限公司出具绥天会验字(2009)第 95 号《验资报告》验证。

9、成都致用

（1）基本情况

公司名称	成都致用物联网技术有限公司
公司类型	有限责任公司（外商投资企业与内资合资）
公司住址	成都高新区天富大道中段 765 号天府软件园 A 区 1 号楼 2 层 208、209、213 房间
法定代表人	王韶峰
注册资本	1,000 万元
实收资本	1,000 万元
营业执照注册号	510109000150894
经营范围	物联网应用技术和网络平台的研发、咨询及技术转让；数据采集、监控设备、嵌入式软件及系统软件的研发；计算机硬件及应用系统的设计、开发、咨询、生产及销售其相关产品（以上项目不含前置许可项目，后置许可项目凭许可证或审批文件经营）
成立日期	2010 年 11 月 11 日

营业期限	2010年11月11日至2040年11月10日
------	-------------------------

截至本预案出具日，宇星科技持有成都致用 51%的股权，成都致用系宇星科技控股子公司。

(2) 历史沿革

成都致用系由宇星科技与邓谨昌在成都市共同投资设立的有限责任公司，于 2010 年 11 月 11 日在成都市工商行政管理局注册登记，并领取了注册号为 510109000150894 的《企业法人营业执照》。

成都致用设立时注册资本 1,000 万元，其中宇星科技持股 51%，邓谨昌持股 30%。已经四川华信（集团）会计师事务所出具的川华信验（2010）77 号《验资报告》验证。

四、宇星科技最近两年一期主要财务数据

根据天职国际为宇星科技出具的天职业字【2013】310 号《审计报告》，宇星科技最近两年及一期的合并口径财务数据如下：

(一) 资产负债表主要数据

项目	2013. 6. 30	2012. 12. 31	2011. 12. 31
流动资产合计（元）	1,816,024,822.54	1,763,801,341.81	1,357,750,226.05
非流动资产合计（元）	253,151,707.70	254,625,897.14	189,378,142.72
资产合计（元）	2,069,176,530.24	2,018,427,238.95	1,547,128,368.77
流动负债合计（元）	448,070,205.56	475,938,270.50	274,455,155.60
非流动负债合计（元）	192,108,513.50	190,254,922.02	103,266,811.03
负债合计（元）	640,178,719.06	666,193,192.52	377,721,966.63
所有者权益合计（元）	1,428,997,811.18	1,352,234,046.43	1,169,406,402.14

(二) 利润表主要数据

项目	2013 年 1-6 月	2012 年度	2011 年度
主营业务收入（元）	396,042,332.25	943,443,941.43	877,383,670.89
主营业务成本（元）	215,639,373.78	544,564,821.30	516,710,695.07

项目	2013年1-6月	2012年度	2011年度
营业利润（元）	75,713,019.44	174,668,390.58	155,913,300.36
利润总额（元）	89,053,524.66	203,281,923.65	200,221,263.18
净利润（元）	76,836,951.06	183,127,644.29	179,888,804.80

（三）主要财务指标

项目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
资产负债率	30.94%	33.01%	24.41%
资产负债率（母公司）	30.83%	32.79%	24.40%
	2013年1-6月	2012年度	2011年度
毛利率	45.55%	42.28%	41.11%
净利润率	19.40%	19.41%	20.50%
加权平均净资产收益率	5.56%	14.62%	20.62%

（四）报告期内享受的财政补贴

截至2013年6月30日，宇星科技享受的政府财政补贴主要如下：

1、宇星科技2013年获得市科技研发资金第一批技术创新计划技术开发项目补贴150万。

2、根据广东省财政厅、广东省科学技术厅《关于下达2012年度省部产学研结合院士工作站项目资金的通知》（粤财教[2012]397号），宇星科技2013年获得项目补贴100万元。

3、根据《关于下达深圳市战略性新兴产业发展专项资金2012年第三批扶持计划的通知》（深发改[2012]1241号），2012年深圳市科技创新委员会无偿资助宇星科技利用发光菌法在线监测生物毒性关键技术研发及产业化项目专项资金100万元。

4、根据深圳市发展和改革委员会、深圳市科技工贸和信息化委员会、深圳市财政委员会《关于下达深圳市生物、互联网、新能源、新材料产业发展专项资金2011年第二批扶持计划的通知》（深发改[2011]1782号），宇星科技2012年获得恶臭废气生物治理一体化关键技术及系统研发项目资助资金80万元。

5、根据《深圳市科技计划项目管理办法》、《深圳市科技研发资金管理办法》，深圳市科技创新委员会对 2011 年市科技研发新增资金“产学研结合”项目进行资助，2012 年宇星科技获得基于骨架构建体污泥高效脱水处理装置一体化技术与示范项目补贴 55 万元。

6、根据《深圳市科技研发资金项目合同书》（深科工贸信计财字[2011]169 号），深圳市科技工贸和信息化委员会 2011 年无偿资助宇星科技城镇污水处理 FIBR 技术与示范项目研发资金 45 万元，钢厂烧结烟气多种污染物协同脱除技术的开发和工程示范项目研发资金 25 万元，基于分子印迹膜电极的特种污染物检测技术项目研发资金 15 万元，广东省环境监测和治理工程技术研究开发中心项目资金 10 万元。

7、根据《深圳市南山区科技发展专项资金重点产业及战略性新兴产业技术研发资助合同书》（南科研[2011]061 号），深圳市南山区科技创新局对宇星科技的发光菌法生物毒性在线监测设备研发及产业化项目给予资助 70 万元。

8、宇星科技 2011 年获得 2009 年深圳市高新技术产业专项补助资金 423 万及 2008 年深圳市高新技术产业专项补助资金 457 万。

五、宇星科技的主要资产、负债状况、抵押情况、对外担保及关联方资金占用情况

（一）主要资产情况

根据天职国际出具的《审计报告》，截止 2013 年 6 月 30 日，宇星科技的主要资产构成情况如下表所示：

项目	金额（元）	备注
货币资金	48,155,877.99	现金及银行存款
应收票据	14,818,659.54	应收银行承兑汇票
应收账款	1,222,128,567.32	应收客户环境监测、环境治理和运营业务款项
预付款项	58,634,799.36	预付工程款及采购款
其他应收款	60,097,283.04	主要为保证金及备用金
存货	412,189,635.29	主要为生产用原材料、库存商品及发出商品

项目	金额（元）	备注
流动资产合计	1,816,024,822.54	
长期应收款	38,558,718.43	应收 BT 项目款项
固定资产	65,134,426.10	机器设备、房屋建筑物等
无形资产	74,873,717.88	专利技术及软件著作权
开发支出	24,024,990.83	研发支出资本化
长期待摊费用	2,930,735.89	
递延所得税资产	17,604,058.79	计提坏账准备及跌价准备所产生的的可抵扣暂时性差异影响未来期间应交所得税的金额
非流动资产合计	253,151,707.70	
资产总计	2,069,176,530.24	

截止 2013 年 6 月 30 日，宇星科技应收账款账面价值为 12.22 亿元。前五名应收账款具体客户明细情况如下：

客户名称	金额（元）	欠款年限	占应收账款总额的比例（%）
北京银网通通信网络技术有限公司	81,858,500.00	3 年以内	5.94
深圳市得尔悦机电设备有限公司	62,418,500.00	2 年以内	4.53
洛阳天照环保工程有限公司	57,900,405.00	2 年以内	4.20
沈阳久林环保科技有限公司	53,774,350.00	2 年以内	3.90
青岛科发电气工程有限公司	52,823,000.00	2 年以内	3.83
合计	308,774,755.00		

1、收入确认方法

宇星科技根据其不同的业务模式，收入确认方法大致分为 4 种：环境监测仪器及系统销售业务在发出相应的设备并获得客户签字盖章的验货清单后确认收入；环境治理工程，一般依据客户出具的工程验收报告确认的工程进度，按照完工百分比来确认收入；BOT 模式，一般在工程完工时不确认收入，而将整个在建工程转入无形资产，在经营阶段按照合同约定来确认收入；环境治理设施运营业务，一般依据合同按提供服务的时间确认收入。该确认方法符合《企业会计准则》对于收入确认的条件。

2、宇星科技的信用政策

宇星科技制定的信用政策如下：

信用额度表（单位：万元）

客户级别	A 级	B 级	C 级
信用额度	≤5000	≤3000	≤500
信用期限	≤12 个月	≤9 个月	≤6 个月

A 级客户

(a) 水利、环境和公共设施管理业，公共管理、社会保障和社会组织，电力、热力、燃气及水生产和供应行业，经营状态良好；

(b) 合同签订累计金额 1,000 万元以上。

B 级客户

(a) 制造业及信息传输，软件和信息技术服务业行业，经营状态良好；

(b) 合同签订累计金额 500 万元以上。

C 级客户

(a) 其他行业经营状态良好；

(b) 合同签订累计金额 300 万元以上。

按照宇星科技制定信用政策，公司的应收账款周转天数应该在 300 天左右，但预计 2013 年应收账款周转天数将达到 450 天左右，主要是因为宇星科技为了抢占环境监测、水文水利、电力热力等市场的份额，给出了相对优惠的信用期限，在原先账期的基础上延长了 3-6 个月；同时，销售人员大部分的精力放在开拓新市场上，对于应收账款的催收未尽全力，导致目前应收账款周转天数较高。随着公司市场份额的逐步提高和公司产品在新领域的扩张、成熟，以及未来被上市公司收购以后可借助上市公司的平台扩展业务，宇星科技将加强对应收账款的管理，逐渐收窄信用期限，加强催款力度，向公司制定的信用政策靠拢。

3、应收账款持续高企的原因

宇星科技两年一期期末应收账款的总体情况如下：

单位：万元

项 目	2013.6.30	2012.12.31	2011.12.31
应收账款余额	137,801.01	123,446.47	92,244.85
坏账准备	15,588.16	17,301.83	11,898.17
应收账款账面价值	122,212.85	106,144.64	80,346.68

宇星科技的应收账款余额较大，主要是因为：

① 从事环境监测仪器销售的公司应收账款金额普遍较大

公司	2013年6月30日应收账款占当期收入的比例
先河环保	209.80%
聚光科技	174.69%
雪迪龙	124.07%
行业平均	169.52%
A股公司平均	49.80%

从上表可见，宇星科技所处行业应收账款占当期收入的比重远远高于 A 股平均水平。

② 宇星科技 2011 年-2013 年 6 月各期末应收账款金额增长的幅度与可比上市公司对比如下：：

公司	2013. 6. 30	2012. 12. 31
聚光科技	9.48%	7.34%
雪迪龙	8.10%	79.19%
先河环保	16.92%	0.70%
上市公司平均	11.50%	29.08%
宇星科技	15.14%	32.11%
增长率差异	3.64%	3.03%

由上表可见，宇星科技应收账款的增长情况与可比上市公司大致相当，略高于上市公司的水平，主要是因为上市公司的议价能力较宇星科技更高，应收账款催收力度和确认收入时的收款状况均优于宇星科技，故而更好的控制了整个应收账款的规模。

③ 近年来，宇星科技采取了扩张性的占领市场的策略，降低了客户的前期收款比例以获得更多市场份额；同时，销售部大部分人员主要从事获取新市场和新客户的工作，对于应收账款的催收重视程度不够，导致应收账款余额较大。对此，宇星科技已经给予了足够的重视，销售部门将组织专门的催收力量，并计划对催收得力的销售人员进行奖励。

4、应收账款的账龄结构

公司账龄具体情况如下：

单位：万元

账龄	2013. 6. 30		2012. 12. 31		2011. 12. 31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
一年以内	82,401.58	59.80%	62,699.58	50.79%	59,370.71	64.36%
1-2 年	45,512.20	33.03%	48,013.10	38.89%	26,592.49	28.83%
2-3 年	6,963.49	5.05%	7,573.77	6.14%	2,142.81	2.32%
3-4 年	1,673.19	1.21%	1,364.59	1.11%	2,010.68	2.18%
4-5 年	667.45	0.48%	1,721.40	1.39%	2,052.87	2.23%
5 年以上	583.09	0.42%	2,074.04	1.68%	75.29	0.08%
合计	137,801.01	100.00%	123,446.47	100.00%	92,244.85	100.00%

宇星科技应收账款账龄主要集中在 2 年以内，截止 2013 年 6 月 30 日，账龄 2 年以内应收账款占总额的比例达到 92.83%，超过三年的长账龄的比例仅为 2.11%。

宇星科技 2013 年 6 月 30 日应收账款的账龄与同行业可比上市公司相比如下：

账龄	宇星科技	可比上市公司平均	先河环保	聚光科技	雪迪龙
一年以内	59.80%	64.96%	43.87%	72.58%	78.44%
1-2 年	33.03%	26.08%	47.46%	17.40%	13.39%
2 年以内小计	92.83%	91.05%	91.33%	89.98%	91.83%
2-3 年	5.05%	6.21%	7.18%	5.86%	5.6%
3-4 年	1.21%	2.49%	1.49%(注)	3.95%	2.04%
4-5 年	0.48%	0.17%	-	-	0.50%
5 年以上	0.42%	0.08%	-	0.21%	0.03%
3 年以上小计	2.11%	2.74%	1.49%	4.16%	2.57%
合计	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

注：先河环保分类只包含 3 年以上，以上数据来源于 wind。

与可比上市公司相比，宇星科技应收账款的账龄结构比较健康，2 年以内的应收账款占比为 92.83%，略高于可比上市公司的平均水平；3 年以上的应收账款占比为 2.11%，低于可比上市公司的平均水平。

5、应收账款目前回收情况

宇星科技基准日后应收账款的回收情况如下：

单位：万元	2013年7-11月收款					
	7月	8月	9月	10月	11月	合计
合计	15,990.34	6,638.34	6,995.55	10,145.01	16,033.53	55,802.78

截止到11月30日，宇星科技共收到销售回款5.58亿元。

期后回款和截止到2013年10月31日的应回收账款金额的对比情况如下：

单位：万元

客户分类		2013.6.30应 收账款余额	7-10月收入 (未审计)	截止2013.10.31 应回收账款金额	期后回款	回款占应回 收金额比例
大 客 户	政府机构和公 共事业单位	18,515.86	3,074.39	22,112.90	6,625.88	29.96%
	国企、央企和 上市公司	24,149.14	2,421.47	26,982.26	8,627.63	31.98%
	民营企业	77,710.11	13,873.47	93,942.07	28,991.30	30.86%
其他客户		17,425.90	16,182.13	36,358.99	11,557.97	31.79%
合计		137,801.01	35,551.47	179,396.23	55,802.78	31.11%

注：大客户为年销售金额超过100万元的客户，计算应回收账款金额时，7-10月的收入乘以1.17估算。

由上表可见，各种类型的客户应收账款的回收比率均在30%左右，未有异常的回款情况。

6、坏账比例

宇星科技两年一期坏账准备计提情况如下：

项目	2013.6.30	2012.12.31	2011.12.31
坏账准备	15,588.16	17,301.83	11,898.17
应收账款余额	137,801.01	123,446.47	92,244.85
坏账准备占比	11.31%	14.02%	12.90%

宇星科技的坏账计提政策综合考虑了同类上市公司、重组方天瑞仪器的坏账政策和资金时间成本等因素，实际坏账计提比例与可比上市公司比较如下：

公司	2013.6.30	2012.12.31	2011.12.31
宇星科技	11.31%	14.02%	12.90%
聚光科技	9.31%	9.39%	8.46%
先河环保	10.58%	10.93%	7.61%
雪迪龙	8.26%	8.39%	8.85%

由上表可见，宇星科技实际计提坏账准备占应收账款的比例较同行业上市公司更高，坏账准备的计提较为充分。2013 年比例低于前两年的原因是 2013 年上半年将 3,150 多万元长期无法收回的应收账款核销，提高了应收账款的质量，降低了整体账龄所致。

（二）宇星科技资产抵押、质押及对外担保情况

截至本预案签署之日，宇星科技不存在资产抵押、质押及对外担保的情况。

（三）宇星科技主要负债情况

根据天职国际出具的《审计报告》，截止 2013 年 6 月 30 日，宇星科技的主要负债构成情况如下表所示：

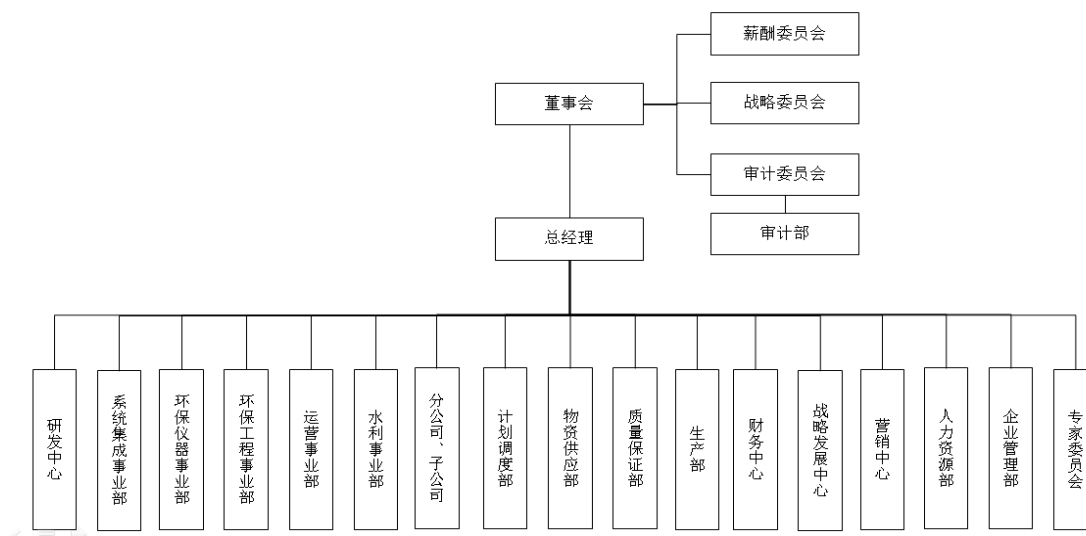
项目	金额（元）	备注
短期借款	155,731,104.27	保证借款及信用借款
应付票据	77,672,365.85	应付银行承兑汇票
应付账款	136,936,508.23	应付工程款、采购设备货物款
预收款项	71,991,946.46	预收客户环境监测、环境治理和运营业务款项
应付职工薪酬	100,877.00	计提尚未支付的工资
应交税费	2,921,315.38	应交企业所得税
其他应付款	2,716,088.37	转包项目的工程保证金
流动负债合计	448,070,205.56	
长期借款	191,308,513.50	寰博 BVI（宇星科技原股东）借款
专项应付款	800,000.00	成都高新区科技局专项拨款
非流动负债合计	192,108,513.50	
负债合计	640,178,719.06	

（四）关联方资金占用情况

截至本预案签署之日，宇星科技不存在关联方非经营性资金占用情况。

六、宇星科技的组织架构及人员结构

（一）组织架构



(二) 人员结构

截至 2013 年 6 月 30 日，宇星科技共有在册员工 1,367 人，员工专业结构如下：

专业分类	技术类	营销类	管理类	财务类	其他	总数
员工人数（人）	1,049	147	75	50	46	1,367
占员工总数比例	76.74%	10.75%	5.49%	3.66%	3.37%	100%

七、宇星科技主营业务情况

宇星科技是专业从事环境在线监测仪器研发、生产和销售的高新技术企业。宇星科技以分析检测技术和物联网技术为核心，已经为超过 7,000 家用户提供各类气体、水质、水文环境监测产品，应用于电力、石化、水泥、印染、市政、水利等领域，为环境保护、节能减排、生态修复、农业灌溉服务。宇星科技以环境监测为突破口，逐步开展环境治理工程及环境治理设施运营服务，是集研发、制造、设计、工程总承包和运营为一体的综合性环保服务企业。

宇星科技在环境在线监测仪器及系统集成领域积累了丰富的行业经验，截止 2013 年 6 月 30 日，已经承担省部级以上国家重大科研项目 17 项，参与制定国家标准 1 项，行业标准 5 项，获得国家授权专利 179 项，通过科技成果鉴定的产品 25 项、取得广东省高新技术产品认定 22 项，取得软件产品证书 22 项、软件著作权 125 项，取得中国环境保护产品认证证书 16 项，取得质量技术监督局颁发的制造计量器具许可证 9 项、全

国工业产品生产许可证 11 项，节水产品认证 7 项，被评为国家重点环境保护实用技术及示范工程 11 项，是我国环境保护产业的骨干企业。

环境监测仪器行业的发展受到政策鼓励和支持，日益严重的环境质量问题日渐成为公众高度关注的热点问题，对环境监测仪器的需求呈暴发式增长。宇星科技积极研究国家政策和环境监测仪器前沿技术，重视产品自主研发和研发队伍培养，2011 年、2012 年、2013 年上半年的研发费用投入分别为 7,219.01 万元、7,682.93 万元、3,995.21 万元。通过逐步积累，不断扩大产品种类，并积极拓展环境治理新技术，运营服务能力不断提升，满足政府监管需求及企业的环境治理需求。最近几年来，宇星科技业务发展历程如下：

体系	类别	2002	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	
环境监测仪器及系统	气体监测	CEMS	●	●	●	●	●	●	●	●	
		AQMS						●	●	●	●
	水质监测	WWMS	●	●	●	●	●	●	●	●	●
		WQMS			●	●	●	●	●	●	●
	环境监测监控信息管理			●	●	●	●	●	●	●	●
	水利信息化系统							●	●	●	●
	工业废气无组织排放监测预警系统							●	●	●	●
	灌溉自动化监测系统							●	●	●	●
	油烟在线监控系统								●	●	●
	刷卡总量控制系统										●
油田智能化监测系统										●	
环境治理工程	废气处理工程				●	●	●	●	●	●	
	污水处理工程				●	●	●	●	●	●	
	固废治理工程						●	●	●	●	
	生态修复工程									●	●
环境治理设施运营			●	●	●	●	●	●	●	●	

（一）宇星科技的主要产品和服务

环境保护是我国的一项基本国策，环境监测仪器行业是国家重点发展的行业。党和

国家高度重视环境保护，先后出台了《“十二五”节能环保产业发展规划》、《国务院关于加快发展节能环保产业的意见》等重大政策性文件，并颁布了《重金属污染综合防治“十二五”规划实施考核办法》、《重点金属污染物排放量指标考核细则》、《火电厂大气污染物排放标准》、《地表水环境质量标准》、《环境空气质量标准》、《大气污染防治行动计划》等一系列具体措施。

宇星科技提供的主要产品和服务适应国家政策要求，为排污企业和政府环境保护部门提供技术支撑，在环境在线监测、环境治理工程和环境治理设施运营服务方面为客户提供服务。

产品和服务	主要功能
环境监测仪器	运用红外、紫外、激光、XRF、 β 射线、分光光度、生物、电极、超声波、电磁等技术，对气体、水体中的污染物质和流量进行实时在线分析监测、测量。
环境监测系统	利用通信、网络、自动化控制和精密仪器技术，构建物联网系统，及时、准确地完成环境数据的采集、传输、分析、预警。为政府制定环境政策，开展环境执法，提供数据支持。
环境治理工程	应用新技术、新工艺、新方法，承建环保治理工程，减少废气、废水、固废污染。
环境治理设施运营	通过不断积累的环境治理设施运营经验，保证环境治理设施高效、正常运行，达到减少污染排放的目的。


1、环境监测仪器

经过 11 年的高速发展，宇星科技共开发气体监测、水质监测和流体计量等 3 大类 11 个技术体系的成熟产品，宇星科技产品的技术体系主要如下：

	技术体系	技术介绍	典型产品	优势
气体监测	红外法	根据不同气体组分，只能对特定波长的红外光线发生选择性吸收，且红外线光强的变化与气体组分的浓度之间的关系遵从朗伯-比尔定律（Lambert-Beer）的原理，通过测量红外线光强的变化，实现对 SO ₂ 、NO _x 、CO、CO ₂ 在线监测。	 <p>YX-GIR 烟气分析仪</p>	1、适合中、高浓度气体在线监测。 2、响应恢复时间小于60s。 采用模块化设计，便于升级扩容。 核心检测传感器自主研发，已达到国际先进水平。 3、具有高稳定性，可靠性和高线性特点。
	紫外法	利用空气中气体分子的窄带吸收特性来鉴别气体成分，并根据窄带吸收强度来推演气体浓度。	 <p>YX-OAMS 臭氧分析仪</p>	1、检测灵敏度高可达到 PPb 级； 2、支持多组分监测，无需传统采样，直接在线测量。
	激光法	利用可调谐半导体激光器的窄线宽和波长随注入电流改变的特性实现对污染物的测量。	 <p>YX-LGA 激光在线气体分析仪</p>	1、可自动修正温度，压力对测量的影响； 2、不受背景气及粉尘浓度的影响； 3、检测精度可达到 PPb 级。

	<p>β 射线法</p>	<p>根据粉尘粒子吸收 β 射线的量与粉尘粒子的质量成正比关系，通过测量粉尘粒子 β 射线的吸收量，测出粉尘的质量浓度。</p>	 <p>YX-PM10颗粒物在线分析仪 YX-PM2.5颗粒物在线分析仪</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1、对粉尘的测量结果不受粉尘粒子大小及颜色的影响；不受震动和昼夜温度变化影响； 2、测量速度快、操作简便。
	<p>XRF 法</p>	<p>根据 Moseley 定律，通过分析次级 X 射线的特征物理量获得元素的信息，实现对重金属的在线监测。</p>	 <p>YX-AHMA 空气重金属分析仪</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1、可同时监测多种元素； 2、检出限达到 PPb 级； 3、无损检测； 4、测量速度快、操作简便。
<p>水质监测</p>	<p>光度法</p>	<p>通过测定被测物质在特定波长处或一定波长范围内光的吸光度或发光强度，实现对水中的污染物质定性和定量分析。</p>	 <p>YX-CODcr 监测仪 YX-NH₃-N 监测仪 YX-Phenol 监测仪</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1、可视光电系统，可实现微量试剂的精确定量； 2、蠕动泵负压吸入，可有效避免泵管的腐蚀； 3、密闭消解体系，克服腐蚀性气体影响； 4、使用屏蔽液消除氯离子在光度吸收上的干扰。

			 <p>YX 系列重金属监测仪 YX 一体式在线监测仪</p>	
	生物法	根据发光菌发光度的变化对生物毒性进行在线监测。	 <p>YX-TOX 生物毒性在线自动监测仪</p>	<p>1、实现对毒性化学物质快速检测； 2、可区分重金属污染与有机物造成的毒性。</p>
	电极法	采用阳极溶出伏安法，在氧化还原反应发生时，通过测量与被测金属的浓度成正比的电流来实现重金属浓度的测量。	 <p>YX-HMA 重金属在线监测仪</p>	<p>灵敏度高、快速准确、杂质干扰小、耐腐蚀、存液少、无二次污染等。</p>
流体 计量	超声流量	采用超声波回声测距法测量液位，并根据标准化堰槽的参数与液位高度计算流量。		<p>应用成本低，测量准确，外界干扰因素小，适合开放式渠道的流体定量检测。</p>

			YX-SFM 超声波明渠污水流量计	
		利用超声波时差原理测量管道内流体的流速，从而计算流量。	 YX-SFM 超声波管道流量计	安装方便，无须改动管道，可适用于与 DN400以下管道的工业流体流量检测。
超声液位		利用超声波极佳的方向性和传播特性测量目标反射物到传感器的距离，进而换算成液位（物位）。	 YX-ULM 超声波水位计	成本低廉，安装方便，非接触式测量，可精确测量0-30米范围的各种个反射声波的液位（物位）。
电磁流量		根据电磁感应定律，在非磁性管道中，利用测量导电流体平均速度而显示流量。	 YX-EFP 电磁流量计	测量准确，干扰小，线性度高，低流速场合依然可以精确测量，适合于工业或生活用水的精确测量。

2、环境监测系统

宇星科技环境监测系统产品主要如下：

类别		系统描述	成熟产品
气体在线监测	固定污染源烟气在线监测系统 CEMS	系统通过对固定污染源废气以及环境空气质量的各类污染因子进行自动监测，对数据进行分析，将污染成分、浓度、状态等数据实时传输至环境监控信息管理平台，实现对现场气体的远程实时监测和安全预警。	1、废气排放连续监测系统 2、脱硝氨逃逸连续监测系统 3、垃圾焚烧废气排放连续监测系统 4、工业废气无组织排放监测预警系统 5、烟气重金属在线监测系统
	空气质量监测系统 AQMS		1、灰霾监测预警系统 2、挥发性有机物在线监测系统 3、PM _{2.5} 颗粒物在线监测系统 4、恶臭气体在线监测系统 5、下水道气体安全监测预警系统 6、饮食业油烟浓度在线监控系统
水质在线监测	废水在线监测系统 WWMS	系统通过对污染源废水以及地表水水质的各类污染因子进行监测，利用化学分析技术、传感器技术、自动控制技术、计算机应用技术和通信网络技术，将监测数据传输到环境监控信息管理平台，完成自动有效的水质在线监测预警。	1、污水处理厂在线监测系统 2、工业废水在线监测系统 3、重金属废水在线监测系统 4、养殖业环境智能监控系统
	水质在线监测系统 WQMS		1、流域水质在线监测系统 2、自来水管网水质在线监测系统 3、饮用水源地水质安全监测预警系统 4、地下水水质在线监测系统 5、湖泊水库水质安全监测预警系统 6、近岸海域海水水质在线监测系统
环境监测监控信息管理系统		系统通过自动控制技术、通讯技术和计算机技术，实现环境监测信息的统计分析和监控管理，完成指挥决策自动化的综合管理，满足环境监测监控、突发事件预警及应急指挥等功能需求。	1、智慧环保数据处理系统 2、数据采集传输系统 3、环境地理信息系统 4、环境监控信息管理系统 5、污染治理设施中控系统等 6、移动环境执法系统
水利信息化监测系统		系统通过自动检测、数据采集传输、预测预报技术和计算机应用技术，完成对山洪灾害预警、水资源实时监控管理、中小河流水文监测以及水土保持监测等。	1、山洪灾害预警系统 2、水土保持监测系统 3、大坝安全监测系统 4、中小河流水文监测 5、城市积水监测系统
农田灌溉自动化监测系统		系统通过计算机、通信、自动控制技术和现代农业技术，对墒情、雨量、水位等进行实时监测，并通过自动化控制系统，完成微灌、滴	1、自动化灌溉系统 2、水肥一体化管理系统

类别	系统描述	成熟产品
	灌和喷灌功能，实现灌区农田灌溉的自动化管理。	
油田智能化监测系统	系统通过自动化、视频监控、数据采集传输和智能化分析技术，对油田抽油机运行进行智能化管理，完成故障的智能化分析诊断，实现远程计量和安全监控。	1、油田智能抽油控制系统 2、油井安全监控系统

3、环境治理

宇星科技在环境治理领域资质齐全，拥有废气处理、污水处理、固废处理、生态修复等领域 57 项专利，2 个项目获得国家重点环境保护实用技术及示范工程。宇星科技环境治理工程的主要技术如下：

类别	核心技术	应用领域
废气处理	1、除尘脱硫方面：拥有燃煤电厂烟气多污染物一体化综合智能治理技术、石灰石/石灰—石膏湿法烟气脱硫技术； 2、脱硝方面：拥有 SCR 烟气脱硝装置、新型低温高效 SCR 反应器、CFD 流体仿真技术、大型火电厂 SCR 烟气脱硝技术、SNCR 模块化设计技术。 3、废气方面：拥有吸附、催化燃烧、生物滴滤、离子体技术和上述技术的耦合治理技术。	1、燃煤发电、钢铁、水泥等行业烟气脱硫除尘、脱硝工程； 2、工业废气和市政臭气处理。
污水处理	1、高盐高浓度有机废水（一体化铁碳芬顿-两相厌氧技术）； 2、畜禽养殖废水 B-UASB 厌氧技术； 3、重金属废水资源化及回用技术； 4、城市污水处理厂提标改造技术（滤布滤池）。	化工、制药、食品、养殖、电子、电镀、市政污水处理。
固废处理	1、污泥综合利用沼气发电技术； 2、CSTR 工艺与沼气发电技术； 3、污泥深度干化脱水技术。	农业、养殖业、污水处理
生态修复	1、河流湖泊清淤技术； 2、生态浮岛水质净化技术； 3、高效修复菌剂及酶制剂培育技术； 4、曝气增氧技术。	大型湖泊、河流生态修复

4、环境治理设施运营

宇星科技环境治理设施运营业务主要包括如下方面：

类别	功能	业务范围
----	----	------

类别	功能	业务范围
环境污染治理设施运营	从事资质允许的污染物处理、处置的社会化有偿服务，或根据双方签订的合同承担他人环境污染治理设施运营管理的有偿服务。	1、自动连续监测设施运营 2、生活污水治理设施运营 3、工业废水治理设施运营 4、除尘脱硫脱硝治理设施运营 5、工业废气治理设施运营 6、生活垃圾治理设施运营

（二）宇星科技主要经营模式

技术研发和市场销售是仪器行业的两大核心环节，宇星科技已形成了以客户需求为导向、以研发和销售为核心的经营模式，确保把有限的资源投入到核心竞争力的构建上，具体情况如下：

1、研发模式

宇星科技形成了从战略发展中心、研发中心、事业部到全国各分公司的一体化研发体系。战略发展中心是宇星科技研发战略和研发规划的管理部门，承担了对国家政策，环境保护和仪器产业宏观趋势研究，产品技术进步趋势分析等职能；研发中心是宇星科技研发的管理和实施部门；各事业部是宇星科技产品的中试、技术改造和产业化主持部门；各分公司承担宇星科技新产品在所属区域发布和试用，并组织所属区域内特定客户需求的小产品和部件器件的研发和技改。

研发中心作为所有研发项目的归口管理单位。按照宇星科技的总体研发规划，根据各事业部、分公司、运营中心的市场需求，下达研发任务，组织环保监测和治理领域新产品的中试、已有产品的改进和升级以及运营所需的关键部件的开发。

研发管理流程具体如下：

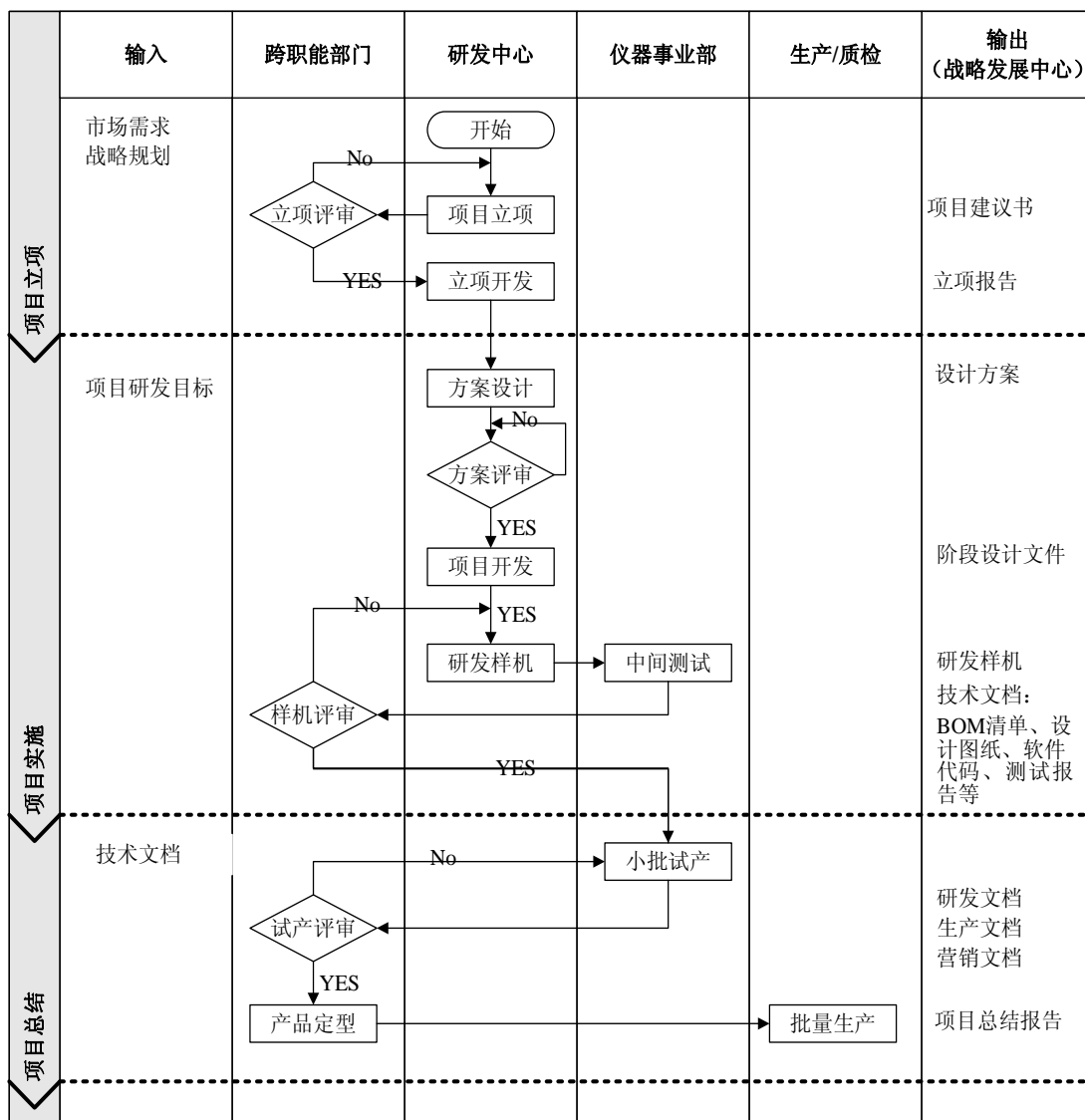
（1）项目立项：根据宇星科技的战略发展规划，战略发展中心、研发中心、营销中心、事业部和各分公司等业务部门根据研究基础和市场需求，提出研发项目建议书，战略发展中心会同相关部门审查项目建议书，根据项目投资情况，报分管领导审定。项目提出单位编制项目立项报告，报宇星科技审批。

（2）项目实施：所有立项项目由研发中心统一实施管理，按立项报告要求，项目

开发小组制定详细开发实施方案和进度计划。

(3) 项目总结：项目开发完成后，由战略发展中心组织项目评审。做好营销、生产、研发文档备案存档。

研发流程图，如下图所示：



此外，宇星科技根据自己的研发战略发展规划，积极参与国家项目的申报，通过深圳市的审核和推荐，获得项目评选的资格，经过评审考核后获得参与国家项目的机会。

2、采购模式

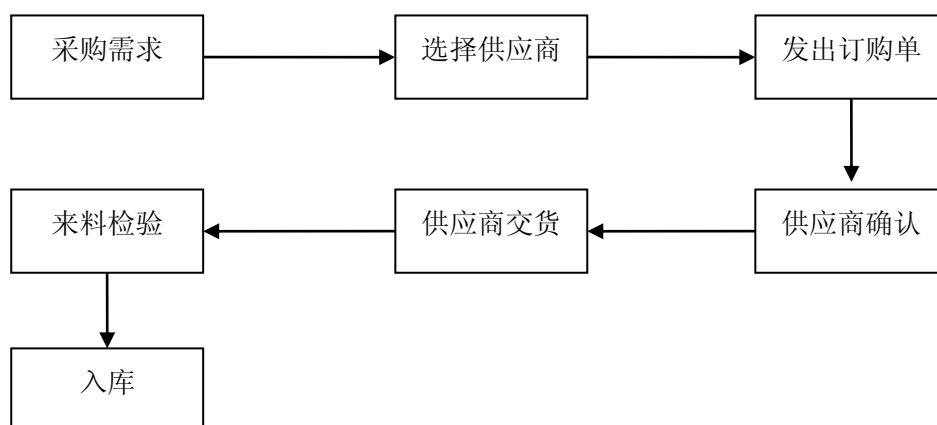
宇星科技主要原材料有仪器仪表(主要包括分析仪、湿度计、传感器等)， 电路类部件(主要包括 PLC 模块、计算机及电子器件等)，水、气路类部件(主要包括泵、阀、取样装置等)，机箱机柜、标准气体及耗材等。

根据主要原材料的分类，采购主要分为常规原材料采购和外协加工采购：

常规原材料采购：对于常规原材料，宇星科技建立了多条供应商渠道，通过供应商评审选定合格供应商，每类产品备有多家合格供应商，通过询价比价方式选定最优供货条件的供应商供货，在同等质量与价格条件下，宇星科技优先选择长期合作的供应商供货。

外协加工采购：对于外协加工，如分析仪、机柜、工控机、重要部件等宇星科技研发的产品，为了确保产品质量和稳定供货，宇星科技通过外协厂商评审、考核，确定为合格供应商，并签订合作协议，建立长期稳定的合作关系，明确双方的权利和义务，按照协议价格进行采购。

宇星科技根据销售预测，提前向合格供应商发出订单用于备货，补充库存。常规原材料宇星科技通常保证 2 个月库存量，对部分外协加工产品保持 2 个月的库存，其他原材料通常保证 2 周库存量。

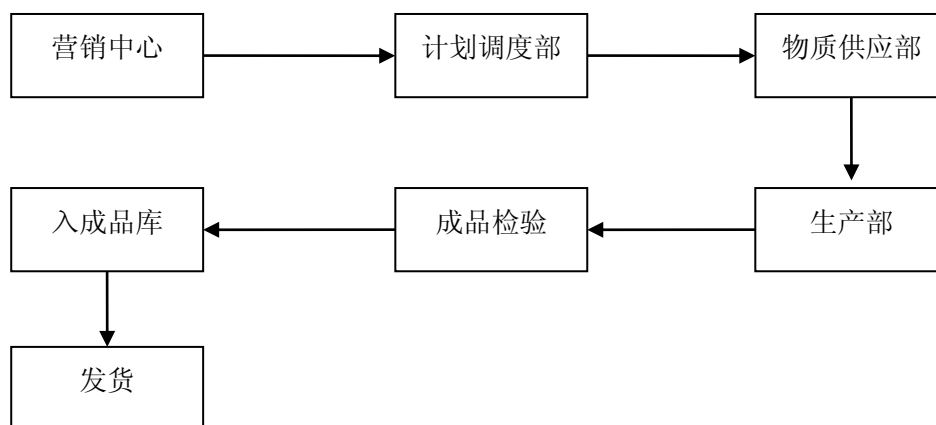


3、生产模式

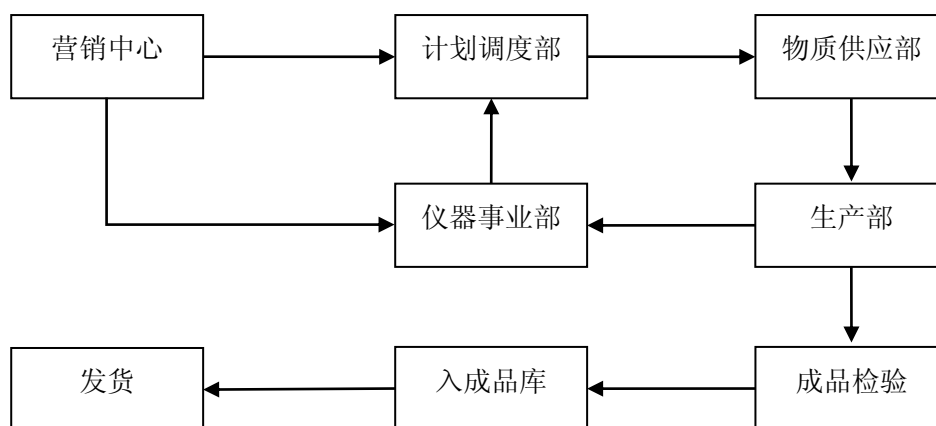
宇星科技产品包括标准化产品和定制化产品两类。

标准化产品生产是指定型产品和标准模块化产品的生产，宇星科技以市场需求为导

向，根据已接订单、销售预测、经营目标情况制定标准化产品生产计划。标准化产品的生产围绕每月生产计划进行。标准化产品生产流程如下：

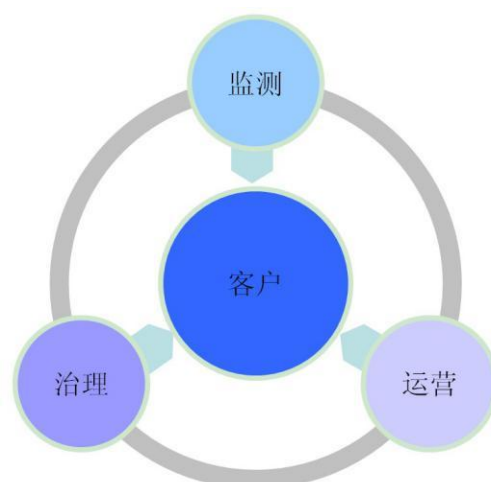


定制化产品生产批量小，专业化程度高，交货期短、客户需求差异大。一般生产流程包括：客户需求调研，确认与验证技术可行性，方案设计，生成项目配置信息，生产部按配置进行生产。定制化产品生产模式如下：



4、销售模式

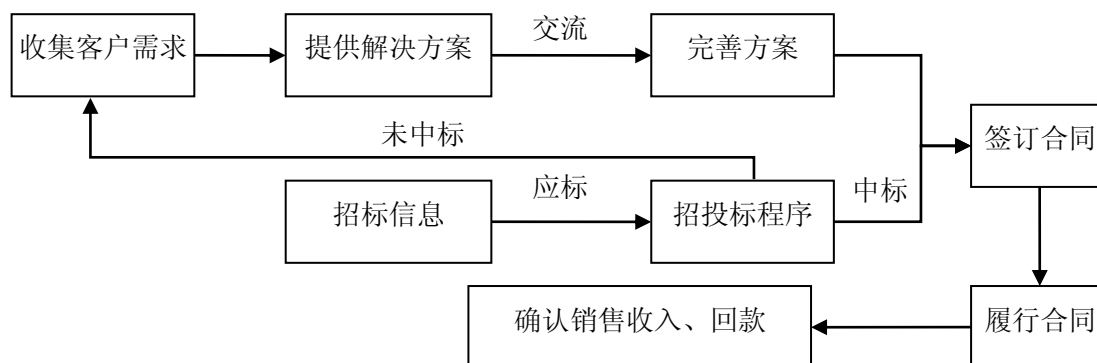
宇星科技业务类型分为三大类：环境监测仪器及系统销售、环境治理工程、环境治理设施运营服务。宇星科技制定了“以环保监测网络技术带动监测终端设备的销售，以监测网络和设备运营服务带动监测终端销售，达到在同一市场网络下，多业务发展”的销售模式。



宇星科技销售模式图

（1）环境监测仪器及系统销售模式

宇星科技产品销售采取了直销与向合作商销售相结合的模式，通常包括收集客户需求、提供售前技术服务、完善技术方案、招投标或签订合同、履行合同、确认销售收入、回款等主要环节。销售流程如下：



通过完善的市场服务网络，为客户提供完善的一站式解决方案，取得客户的信任，保持长期的合作关系，并拓展其它业务。通过 11 年的积累，宇星业务已建立了覆盖 31 个省，254 个地级市的销售网络，环境监测仪器及系统产品在 25 个省取得选型入围。

单一监测仪器及备件主要直接面向制造业、电力、热力、燃气及水生产和供应业，水利、环境、和公共设施管理业，公共管理、社会保障、和社会组织销售，于产品发货后实现风险转移，在享有收取货款权利时，确认收入实现。

宇星科技目前客户主要包括企业用户、政府用户、工程公司、系统集成商、区域合作商。企业用户主要为电力、热力、燃气、供水等行业的企业；政府用户主要包括环保部门、水利管理部门；工程公司主要为从事脱硫脱硝、水泥生产线建设等环境工程承包商和工程建设方；系统集成商主要是环保和水利领域从事信息系统集成业务的公司；区域合作商主要是在宇星科技销售渠道未完全覆盖的地区具有一定区域资源的公司。地方政府纳入政府采购计划的产品销售是通过参与招投标，中标后签订合同。未纳入政府采购计划的，经当地环保或水利部门确认供应商资质后，与企业直接签订销售合同。依照惯例，政府常在上半年制定相关计划，下半年具体招标，并在年底前验收完毕。

环境监测系统产品一般都需要安装调试并验收，一般合同约定在产品验收合格时客户支付 90%的货款，剩余部分留做质保金，在质保期满后收回，但在项目的实际执行过程中，部分客户的付款进度可能迟于合同约定。

（2）环境治理工程业务服务模式

宇星科技可为各级政府及企事业单位，在废气处理、污水处理、固废治理、生态修复等领域提供前期规划设计和咨询方案，提供工程设计、施工建设、调试验收服务。其中服务模式包括 EPC（总承包）、BOT（建设-经营-移交）、DBO（设计-建设-运营）、BT（建设-移交）等多种经营模式。

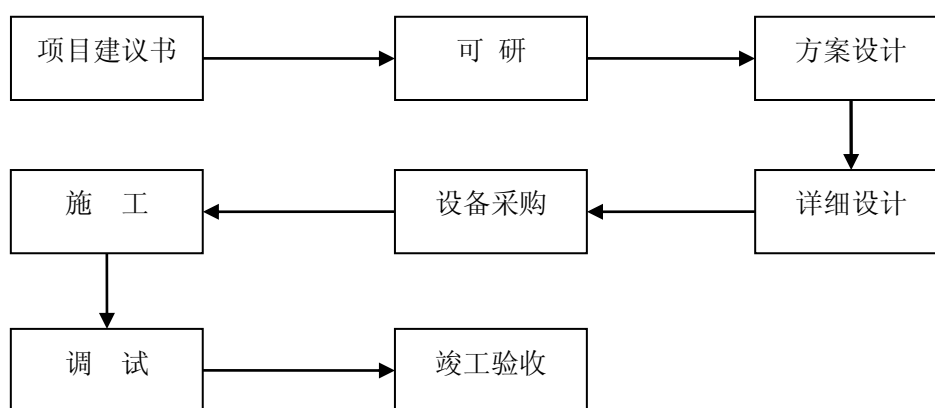
EPC 模式（Engineering Procurement Construction，即工程总承包）是指受业主委托，按照合同约定对工程建设项目的的设计、采购、施工、试运行等实行全过程或若干阶段的承包。通常宇星科技在总价合同条件下，对所承包工程的质量、安全、费用和进度负责。针对 EPC 模式，宇星科技一般根据客户出具的工程验收报告确认的工程进度，按照完工百分比来确认收入。

BOT 模式（Build-Operate-Transfer 即建设—经营—移交），是指政府通过合同授予企业（包括外国企业）以一定期限的特许专营权，许可其融资建设和经营特定的公用基础设施，并准许其通过向用户收取费用或出售产品以清偿贷款，回收投资并赚取利润；特许权期限届满时，该基础设施无偿移交给政府。宇星科技在该公用基础设施完工时不确认收入，而将整个在建工程转入无形资产，在经营阶段按照合同约定来确认收入。

DBO 模式 (Design-Build-Operate), 指的是承包商设计并建设一个公共设施或基础设施, 并且负责运营该设施, 满足在工程使用期间公共部门的运作要求。承包商负责设施的维修保养以及更换在合同期内已经超过其使用期的资产, 在该合同期满后, 资产所有权移交回公共部门。宇星科技针对 DBO 模式业务分别在建设和运营阶段按照完工百分比和合同约定来确认收入。

BT 模式 (Build-Transfer, 即建设-移交), 主要适用于建设公共交通基础设施, BT 建设承包人负责建设资金的筹集和项目建设, 并在项目完工时立即移交给建设单位 (通常为政府), 建设单位向 BT 建设承包人支付工程建设费用和融资费用, 支付时间由 BT 建设双方约定 (可能在工程建设开始支付, 也可能在工程建设完成后开始支付)。针对 BT 模式, 宇星科技根据客户出具的工程验收报告确认的工程进度, 按照完工百分比来确认收入, 同时确认长期应收款和未确认融资费用。

环境治理工程实施流程如下:



(3) 环境污染治理设施运营业务模式

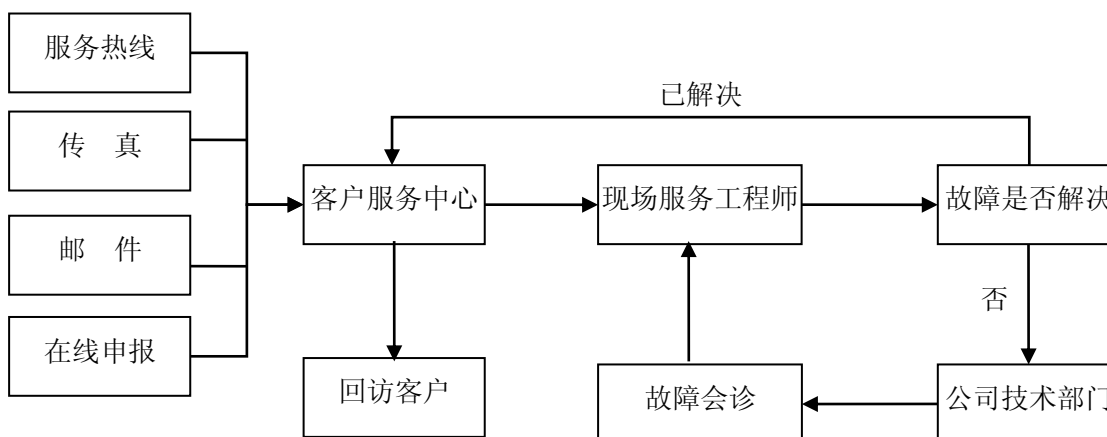
宇星科技环境治理设施运营业务主要通过四种方式取得：参与环保主管部门组织的运营项目采购、各地营销网络业务推广、客户来电信息跟进、原有建设项目转运营。宇星科技通过辐射全国的运营服务网络（31 个分公司、111 个运营中心）来完成承接的运营业务。宇星科技按合同约定提供优质的运营维护服务，并按合同所约定的付款方式分期确认收入，合同金额根据服务范围、服务期限、设备情况确定。

5、服务模式

宇星科技突破单纯提供产品的传统服务模式，坚持以客户需求为主，通过整体方案设计、产品设计、技术培训、安装调试、运营服务等综合性服务，为客户提供覆盖整体需求的一站式解决方案的服务模式。

(1) 项目服务

宇星科技技术人员在完成售前技术咨询、工程勘察的基础上，指导客户进行安装、调试，验收，并依托覆盖全国的售后服务网络（31 个分公司和 111 个运营中心）提供现场售后服务。在优质售后服务的同时抓住市场机遇，发挥产品链长，技术全面的优势，为客户提供需求挖掘、方案设计等专业服务，实施多业务发展，扩大市场份额，发展与客户的长期合作关系。



电话支持服务：客户可拨打宇星科技的售后服务热线或联系当地服务机构，宇星科技的服务工程师将提供专业的技术咨询和服务，快速解决可能存在的问题。

现场维护服务：当需要现场服务时，宇星科技快速派出服务工程师赴现场解决问题。

定期保养服务：宇星科技定期派出服务工程师，对系统进行专业的检修、维护、保养服务。

远程监控服务：宇星科技总部建有远程监控室，每天对各地运行的设备进行远程巡查。

备品备件服务：宇星科技总部、分公司、运营中心建有三级备品备件库，能及时提供备品备件。对具备自行维护能力的客户，宇星科技提供成本最小化的备品备件供应服务模式。即客户可根据自身需要，按照宇星科技的备件销售清单，自主采购未来一段时间内的模块化维护备件。优点是当仪器设备出现异常时可立即更换，保证仪器设备在线正常运行。

设备升级服务：若系统改造或扩容需要新增设备，宇星科技承诺以优惠价格提供。

（2）环境治理设施运营服务

环境治理设施运营，是指专门从事污染物处理、处置的社会化有偿服务活动，或者根据双方签订的合同承担他人环境污染治理设施运营管理的有偿服务活动。党的十八大报告提出“加强环境监管，健全生态环境保护责任追究制度和环境损害赔偿制度”。污染治理设施作为环境监管的基本对象，推进其运营服务，有利于保障企业污染物稳定达标排放，提升生态环境质量。《国务院关于加快发展节能环保产业的意见》中提出，节能环保产业产值年均增速在 15%以上，到 2015 年，总产值达到 4.5 万亿元。近几年环境治理设施运营业务的需求将不断增加，对此宇星科技已做好充分准备。

在环境治理设施运营服务领域，宇星科技已在全国范围内开展了环境在线监测系统的第三方运营，充分利用宇星科技环境在线监测系统的技术开发和深层次维护能力，既能很好的运营宇星科技生产的设备，也能很好的运营其它公司的设备，保证运营的环境在线监测系统实现高标准的准确率、上传率及运行率。同时，宇星科技也积极开展生活污水、工业废水、除尘脱硫脱硝、工业废气、生活垃圾等环境污染治理设施运营业务。

宇星科技的运营优势是“专业的运营团队、合理的资源配置、完善的运营制度、强大的技术支持、充分的应急保护、完备的管理体系、成熟的管理软件”。以这些优势为基础，宇星科技针对技术、管理等方面加强建设，以优质服务为目标，以日常巡检、定期维护保养、快速排除故障、信息化管理等为手段，确保为客户提供满意的第三方运营服务，从而使第三方运营业务进入稳定增长、从容竞争、快速发展的良性循环。

6、同行业上市公司的模式比较

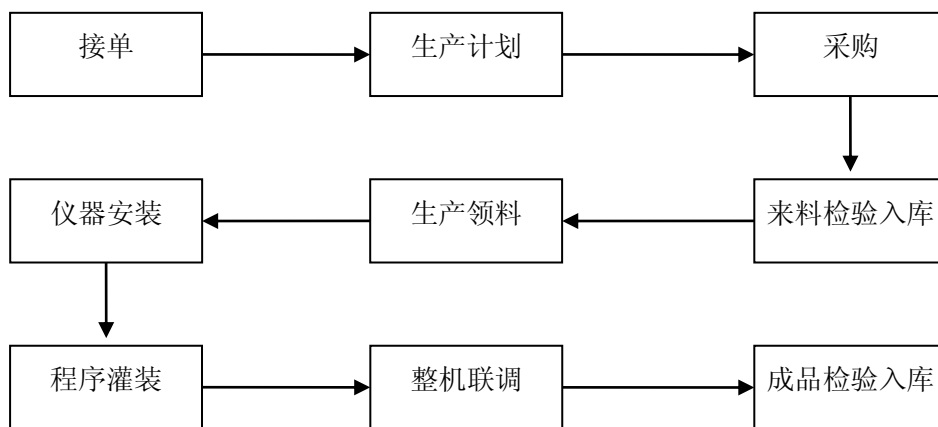
宇星科技从事环境监测仪器及系统业务，其业务模式和聚光科技、先河环保、雪迪

龙等上市公司业务具有相似性。宇星科技与同行业上市公司比较如下：

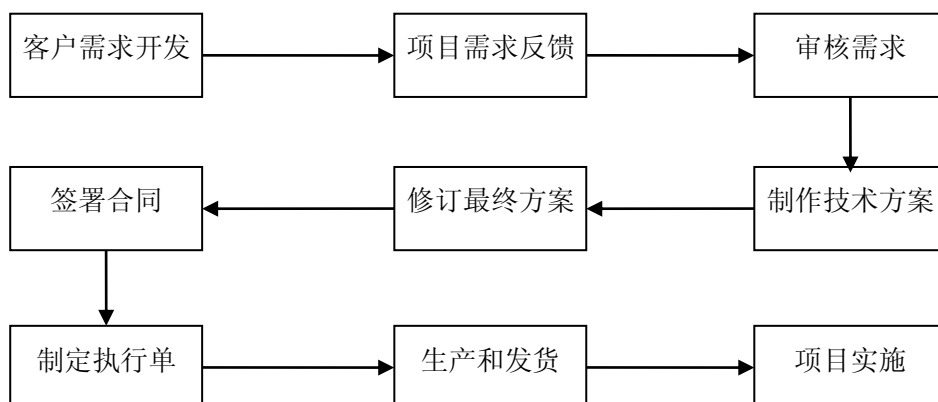
项目		宇星科技	聚光科技	先河环保	雪迪龙
产品和服务类型		环境监测仪器及系统、环境治理工程、环境污染治理设施运营服务	环境监测系统、工业过程分析系统、安全监测系统、数字环保信息监测系统及运营维护服务	环境监测系统、数字环境应急监测车及管理系统、运营服务	环境监测系统、工业过程分析系统、分析仪器及备件产品、运营维护服务
采购模式	采购形式	常规原材料和外协加工均预测采购，并控制库存量	标准件预测采购，非标件一次性采购	市场预估的基础上保留一定的库存量	关键原材料保留安全库存量；一般原材料控制库存量
	原材料供应方式	外购、自制和外协加工相结合	外购、自制和外协加工相结合	外购、自制和外协加工相结合	外购、自制和外协加工相结合
	分析仪器来源	自主生产仪器和外购相结合	自主生产仪器和外购相结合	自主生产仪器和外购相结合	自主生产仪器和外购相结合
生产模式	生产形式	标准化产品和定制化产品生产相结合	标准化生产、定制化生产和新产品导入三种模式相结合	采取自主生产与委托加工相结合	标准化产品和定制化产品生产相结合
	系统产品生产流程	自主研发、中试测试、委托加工、系统集成	主要经过外围件装配、系统集成、系统联调等工序	主要包括配料、电装焊接、部件组装及老化、单位调试、三方处理、总装布线、通电检查、调试、考机、送检等工序	主要经过项目设计、分析柜机装、电路和气路部件安装、仪器安装、控制程序安装、功能调试、老化试验、整机调试等步骤
销售模式		直销与向合作商销售相结合	国内：直销 国外：代理商+ODM	以直销为主，经销与直销相结合，短期项目合作和长期战略合作相结合	直销为主，直销与经销相结合
服务模式		项目服务和运营服务	国内：现场服务、远程诊断、备件供应和运营维护结合； 国外：经销商培训、远程诊断	积极拓展环境监测仪器运营服务	项目服务：售前服务、工程服务、售后服务； 系统改造及运维服务

(三) 主要产品的工艺流程和服务流程

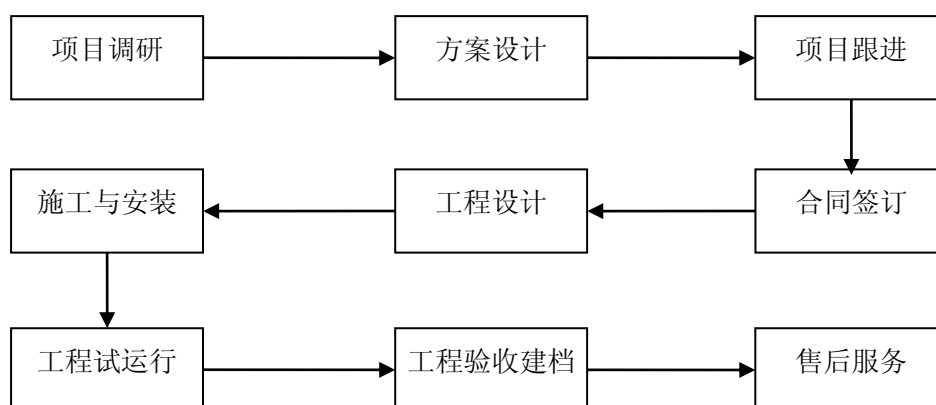
1、仪器制造流程



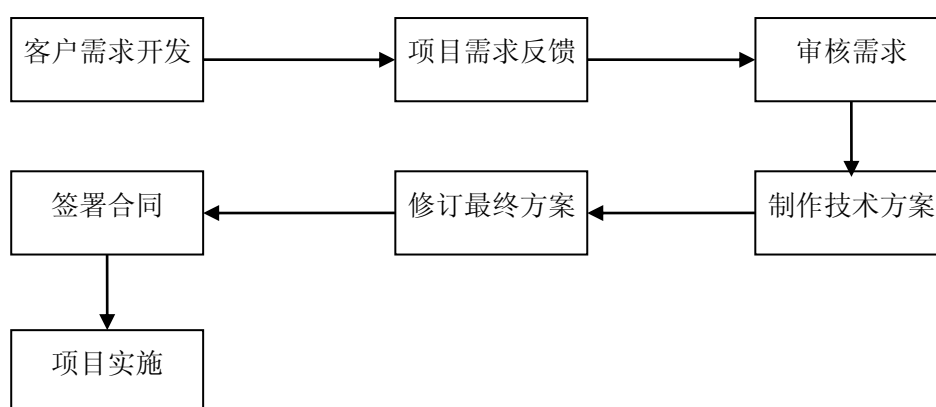
2、环境监测系统业务流程



3、环境治理业务流程



4、环境治理设施运营业务流程



(四) 产品生产和销售情况

1、报告期内主要产品的产销情况

宇星科技为客户提供非标准化的环境监测系统解决方案，需要根据客户的定制化需求和行业特点来设计和制定满足客户个性化要求的方案。主要产品环境监测系统所需的环境监测仪器，其产销情况如下：

产品	项目	2013年1-6月	2012年	2011年
烟气在线监测系统 CEMS	产量(套)	542	1111	742
	销量(套)	448	956	767

产品	项目	2013年1-6月	2012年	2011年
	产销率(%)	82.7%	86.0%	103.4%
空气质量监测系统 AQMS	产量(套)	-	118	16
	销量(套)	13	56	13
	产销率(%)	-	47.5%	81.3%
废水在线监测系统 WWMS	产量(套)	242	995	493
	销量(套)	182	895	469
	产销率(%)	75.2%	89.9%	95.1%
水质在线监测系统 WQMS	产量(套)	450	471	601
	销量(套)	300	400	637
	产销率(%)	66.70%	84.9%	106.0%

2、主营业务收入情况

单位：万元

项目	2013年1-6月		2012年度		2011年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
环境监测仪器及系统	28,732.03	72.55	59,631.70	63.21	59,287.11	67.57
环境治理工程	7,859.84	19.85	30,044.78	31.85	25,148.68	28.66
环境治理设施运营	3,012.37	7.61	4,667.91	4.95	3,302.58	3.76
合计	39,604.23	100	94,344.39	100	87,738.37	100

3、主营业务的毛利率情况

行业类别	2013年1-6月	2012年度	2011年度
环境监测仪器及系统	46.80%	47.11%	48.52%
环境治理工程	28.49%	26.08%	18.36%
环境治理设施运营	78.16%	84.91%	81.33%
合计	45.55%	42.28%	41.11%

4、业务的主要行业分布

单位：万元

客户行业	2013年1-6月		2012年度		2011年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
政府机构与公共事业单位	11,055.56	27.92%	20,993.57	22.25%	19,923.65	22.71%
制造业	9,104.56	22.99%	22,639.22	24.00%	20,940.02	23.87%
电力、热力、燃气及水生产和供应业	8,251.84	20.84%	18,882.44	20.01%	12,628.90	14.39%
水利、环境和公共设施管理业	8,133.46	20.54%	23,295.53	24.69%	20,304.68	23.14%
信息传输、软件和信息技术服务业	2,546.40	6.43%	5,370.28	5.69%	11,518.28	13.13%
其他行业	512.42	1.28%	3,163.36	3.36%	2,422.84	2.76%
合计	39,604.23	100%	94,344.39	100%	87,738.37	100%

5、业务的主要地区分布

单位：万元

项目	2013年1-6月		2012年度		2011年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
东北地区	12,206.41	30.82%	21,484.32	22.77%	16,497.63	18.80%
华东地区	6,450.39	16.29%	15,558.51	16.49%	24,214.64	27.60%
中原地区	4,399.50	11.11%	13,944.95	14.78%	6,675.70	7.61%
华南地区	3,422.55	8.64%	12,098.48	12.82%	12,628.74	14.39%
华中地区	2,369.14	5.98%	15,795.64	16.74%	7,685.17	8.76%
华北地区	4,662.62	11.77%	7,392.58	7.84%	9,451.13	10.77%
西北地区	1,994.46	5.04%	2,960.61	3.14%	2,764.27	3.15%
西南地区	4,099.16	10.35%	5,109.29	5.42%	7,821.08	8.91%
合计	39,604.23	100%	94,344.39	100%	87,738.37	100%

6、前五大客户的销售情况

宇星科技按照环境监测仪器及系统、环境治理工程、环境治理设施运营三大类分的各自前五大客户如下：

单位：元

业务	2013年1-6月	
环境监测仪器及系统	深圳市得尔悦机电设备有限公司	20,576,923.08
	成都德赛机电设备有限公司	18,512,820.40
	山东科麟环保科技股份有限公司	15,897,435.90
	青岛科发电气工程工程有限公司	15,700,854.71
	包头市国宇工贸有限责任公司	13,965,811.92
环境治理工程	徐矿集团新疆阿克苏热电有限公司	30,878,429.12
	江苏大唐国际吕四港发电有限责任公司	11,629,999.98
	浙江大唐乌沙山发电有限责任公司	9,907,653.42
	枣庄市建阳热电有限公司	7,418,803.40
	双城市通达供排水有限公司	5,956,410.26
环境治理设施运营	呼和浩特市环境保护局	2,834,000.00
	湖南省环境保护厅	1,623,018.87
	珠海市环境保护局环境监察分局	1,245,283.02
	广州市城市排水监测站	1,220,670.75
	河南省环境保护厅	1,211,415.09
	2012年	
环境监测仪器及系统	山东台鹰环境工程有限公司	29,063,247.85
	深圳市得尔悦机电设备有限公司	28,055,555.53
	沈阳久林环保科技有限公司	26,247,863.21
	青岛科发电气工程工程有限公司	23,743,589.75
	北京联康科技有限公司	21,461,538.52
环境治理工程	浙江大唐乌沙山发电有限责任公司	87,779,912.82
	北京北科欧远科技有限公司	59,834,957.23
	江苏大唐国际吕四港发电有限责任公司	19,047,863.25
	徐矿集团新疆阿克苏热电有限公司	16,331,000.00
	麻山区人民政府	14,918,461.55
环境治理设施运营	深圳市南山区环境保护和水务局	2,061,886.79
	湖南省环境保护厅	1,855,700.00
	惠州市环境保护局	1,778,567.00
	河南省环境保护局	1,258,100.00
	河南省环境保护厅	1,258,100.00
	2011年	
环境监测仪器及系统	北京银网通通信网络技术有限公司	33,424,401.78
	昆明大律科技有限公司	31,076,922.96

	洛阳天照环保工程有限公司	30,145,299.19
	沈阳久林环保科技有限公司	27,564,102.51
	鸡西市恒硕环境科技有限公司	24,307,692.26
环境治理工程	安徽萧县经济开发区管理委员会	42,314,600.13
	荏平信发物资供应服务有限公司	41,461,538.46
	宿州市新区建设投资有限公司	41,110,295.75
	广东红海湾发电有限公司	31,416,357.81
	黑龙江省农垦建三江管理局	24,856,491.39
环境治理设施运营	深圳市南山区环境保护局	1,800,000.00
	惠州市环境保护局	1,728,000.00
	福州福光水务科技有限公司	1,200,000.00
	吴江市环境保护局	1,194,746.00
	湖南省环境保护厅	1,066,800.00

报告期内，宇星科技前五大客户内不存在宇星科技及交易对方的关联方，并且不存在向单个客户的销售比例超过总额的 50% 的情形。

（五）宇星科技原材料和采购情况

宇星科技生产模式以外协为主，主要通过外协的方式生产各类分析仪器，通过软件开发和系统集成，生产各类产品，环境治理工程业务主要是总承包服务，不涉及工程装备生产。2011 年至 2013 年 1-6 月，宇星科技主要产品的材料采购包括：各类环境监测分析仪器以及脱硫脱硝工程设备材料等。目前，这些主要原材料技术成熟、市场供应充足、价格稳定，不存在采购受限制或价格大幅波动，从而对宇星科技生产经营造成重大影响的情况。宇星科技的主要能源需求为电力，主要用于日常办公，能源成本在宇星科技总成本中的比例很小。

宇星科技主要材料采购及其占比情况表

项 目	2013 年 1-6 月		2012 年度		2011 年度	
	采购金额 (万元)	占比 (%)	采购金额 (万元)	占比 (%)	采购金额 (万元)	占比 (%)
系统集成类部件	9,416.76	25.90	10,217.20	12.43	3,483.46	5.07
水质类分析仪	6,911.44	19.01	13,846.09	16.85	17,162.10	24.96
气类分析仪	5,828.85	16.03	14,442.05	17.58	9,541.20	13.88
处理类设备	4,923.29	13.54	19,010.05	23.13	15,333.00	22.30

流量计、模块类	1,134.21	3.12	1,113.30	1.35	1,721.64	2.50
工程服务类	904.27	2.49	5,837.21	7.10	8,653.83	12.59
机箱机柜类部件	889.50	2.45	1,537.97	1.87	2,955.17	4.30
其他	6,347.31	17.46	16,168.72	19.68	9,901.24	14.40
合计	36,355.63	100.00	82,172.59	100.00	68,751.64	100.00

2013年1-6月前五名供应商

序号	名称	主要材料	金额(万元)	占当期采购额的比例(%)
1	深圳市赛宝伦计算机技术有限公司	各类分析仪、脱硝设备等	8,512.40	24.01
2	深圳市格瑞斯特环保技术有限公司	脱硝设备、控制系统等	7,322.36	20.66
3	深圳市绿恩环保技术有限公司	各类分析仪	7,118.30	20.08
4	武汉方环环保科技有限公司	各类分析仪、脱硝设备等	3,618.50	10.21
5	沈阳兰特环保工程有限公司	电伴热管、干燥过滤器等	804.69	2.27
合计			27,376.25	77.23

2012年前五名供应商

序号	名称	主要材料	金额(万元)	占当期采购额的比例(%)
1	深圳市赛宝伦计算机技术有限公司	各类分析仪、一体化工控机等	14,524.57	17.68
2	深圳市绿恩环保技术有限公司	各类分析仪	12,519.93	15.24
3	深圳市格瑞斯特环保技术有限公司	脱硝设备、污水处理设备、控制系统等	10,050.73	12.23
4	武汉方环环保科技有限公司	各类分析仪、脱硝设备等	4,730.30	5.76
5	武汉中机工程环保装备有限公司	催化剂、SCR改造设备	2,372.45	2.89
合计			44,197.98	53.79

2011年前五名供应商

序号	名称	主要材料	金额(万元)	占当期采购额的比例(%)
----	----	------	--------	--------------

序号	名称	主要材料	金额（万元）	占当期采购额的比例（%）
1	深圳市绿恩环保技术有限公司	各类分析仪、传感器等	10,893.03	15.84
2	深圳市赛宝伦计算机技术有限公司	各类分析仪、一体化工控机等	7,856.89	11.43
3	安徽祥瑞建筑工程有限公司	工程安装	4,940.00	7.19
4	深圳市格瑞斯特环保技术有限公司	仪表及控制系统等	5,827.18	8.48
5	武汉方环环保科技有限公司	各类分析仪、脱硝设备、施工过程等	4,559.00	6.63
合计			34,076.10	49.57

报告期内，宇星科技前五名供应商内不存在宇星科技及交易对方的关联方，并且不存在向单个供应商的采购比例超过总额 50%的情形。

（六）质量控制情况

1、质量控制体系

宇星科技贯彻“以顾客为关注焦点”的原则，实施全面质量管理策略，按照 ISO9001 的要求建立了涵盖研发、采购、生产、检验、安装调试、售后服务等全过程的质量管理体系。2007 年 6 月宇星科技通过了 ISO9001:2000 质量认证体系；2010 年 5 月通过了 ISO9001:2008 质量认证体系，宇星科技于 2013 年 2 月顺利通过 ISO9001:2008 质量认证体系复审。宇星科技质量管理体系认证证书的取得和保持，标志着宇星科技能为客户提供优质产品和满意服务，已经建立起一套科学、规范的质量管理体系。

2、质量控制措施

宇星科技以满足顾客需求为导向，建立涵盖了公司各项业务流程的质量管理体系，充分体现全面质量管理和持续改进的承诺，确保产品质量满足客户要求。宇星科技的质量控制措施体现在产品实现的各个环节，主要包括研发过程、采购过程、生产过程、检测过程及售后服务过程。

（1）研发过程的质量控制

宇星科技建立了完整的研发管理体系，将研发产品的质量控制贯穿于研发全过程。

研发过程包括研发计划、研发立项、设计评审、验证、更改等环节，保证研发产品的质量、进度和成本。阶段性的设计输出都要经过严格的评审，包括资料、图纸、标准、样品外观检验、样品常规性能测试、样品可靠性测试、生产工艺设计、关键质量控制点等，评审合格后才能进入小批量试产，通过相关认证或许可后，开发阶段完成。2009年8月通过了CMMI3级评估，2012年10月通过了复审。

（2）采购过程的质量控制

为保证产品品质符合要求，制定了采购控制程序。通过对不同供应商同类物资的质量、价格比较，初定候选供应商的名单，候选供应商的条件必须具备持续经营2年以上，优先考虑获得ISO9001证书的企业。对初选供应商进行试用，在连续两次供货后，由采购部组织相关部门进行评审，评审合格则列为合格供应商。采购部每年对合格供应商重新评定。质量保证部负责对供应商交货品质进行检验，在保证器件一致性的同时，确保产品性能的一致性。

（3）生产过程的质量控制

宇星科技建立了完整的产品制造和产品质量监测管理流程，严格按照各类产品的生产工艺流程图、作业指导书、检验标准及其他生产现场操作指导文件生产，对生产过程各个环节实施监督和控制。作业过程中有生产人员对本工序的自检、下工序对接收产品的互检、巡检人员的抽检几种检验形式，严格检验，防止不合格品流入下道工序。

（4）检验过程质量控制

质量保证部基于客户的立场对成品进行终检，确保交付的产品满足客户的要求；制定了与产品相关的原材料、半成品和成品的质量监测控制，并对规定的产品关键工序建立控制点，严格控制关键工序的检测。质量保证部观察产品质量的变化趋势，若出现异常，及时采取预防措施，使产品质量不断改进，充分满足顾客要求。

（5）售后服务过程质量控制

宇星科技建立了完备的售后服务体系，通过市场调查、投标、报价、合同洽谈、走访客户、顾客反馈信息等方式，识别顾客的需求，设立销售投诉专线，并对外公布。对于客户反馈的质量问题，积极制定改进措施，防止类似问题重复发生。宇星科技建有完

善的客户回访机制，销售人员及技术人员定期拜访客户，了解客户需求，帮助客户现场解决问题。

(6) 质量管理体系监控系统

通过对顾客满意程度、内部审核、过程和产品的测量和监控，管理评审及第三方认证审核等措施达到对宇星科技的质量管理体系进行监控，及时发现产品、过程和体系中存在的问题，实施有效的措施加以解决，以保证提供满足顾客要求的产品，确保符合质量管理体系的要求，并不断改进质量管理体系。

3、质量纠纷情况

截至 2013 年 6 月 30 日，宇星科技未发生重大产品或服务质量纠纷。

4、环境和职业健康安全管理体系建设情况

宇星科技已通过 GB/T 28001-2011 职业健康安全管理体系认证以及 ISO 14001-2004 环境管理体系认证，并相应取得了职业健康安全管理体系认证证书和环境管理体系认证证书。

质量、环境和职业健康安全三体系的建立和实施，增强了宇星科技的市场竞争力，也提高了宇星科技的管理水平，进一步提升了宇星科技的整体形象。

(七) 产品技术情况

1、宇星科技技术来源和技术成熟度

宇星科技的技术主要包括环境监测技术、环境治理技术等，相关技术均为宇星科技自主研发。环境监测产品均进入批量生产阶段，得到了广泛的应用。环境治理技术成熟，已经在多个项目中得到应用。

序号	产品名称	采用的主要技术名称	技术来源	所处阶段
1	烟气在线监测系统 CEMS	激光透射和后向散射技术、非分散红外吸收技术	自主研发	批量生产
2	环境质量监测系统 AQMS	紫外荧光法、化学发光法、非分散红外线吸收法、紫外吸收法、 β 射线(β -ray)衰减法	自主研发	批量生产

序号	产品名称	采用的主要技术名称	技术来源	所处阶段
3	油烟在线监测系统	高压静电法	自主研发	批量生产
4	工业废气无组织排放监测预警系统	光离子化检测技术	自主研发	批量生产
5	灰霾监测预警系统	激光雷达及卫星遥感技术	自主研发	批量生产
6	氨逃逸分析系统	可调谐半导体激光吸收光谱技术	深圳市科技创新项目	批量生产
8	特征气体监测系统	可调谐半导体激光吸收光谱技术	自主研发	批量生产
9	恶臭气体监测系统	可调谐半导体激光吸收光谱技术	自主研发	批量生产
10	废水在线监测系统 WWMS	光度法	自主研发	批量生产
11	水质在线监测系统 WQMS	光度法、电极法	自主研发	批量生产
12	重金属废水监测系统	光度法、电极法	自主研发	批量生产
13	苯胺监测系统	光度法	自主研发	批量生产
14	挥发酚等非金属监测系统	光度法	自主研发	批量生产
15	水质自动采样器	流量自动分配技术	自主研发	批量生产
16	环境监测监控信息管理系统	J2EE 技术架构	自主研发	批量生产
17	RTU	低功耗远程控制技术	自主研发	批量生产
18	流量计	超声波法、电磁法	自主研发	批量生产
19	水位计	压电传感技术	自主研发	批量生产
20	雨量计	翻斗式雨量计量技术	自主研发	批量生产
21	雨量报警器	无线雨量记录报警技术	自主研发	批量生产
22	预警广播	智能灾害无线预警广播技术	自主研发	批量生产
23	市政污水处理工程	改良 A2/O 工艺、改良型氧化沟工艺、CASS 工艺	自主研发	批量生产
24	工业园区废水处理工程	厌氧生物法+好氧生物法	自主研发	批量生产
25	工业废水处理工程	膜法	自主研发	批量生产
26	医疗废水处理工程	生物法	自主研发	批量生产
27	垃圾渗滤液废水处理工程	厌氧生物法+好氧生物法+膜法	自主研发	成熟工业应用阶段
28	烟气脱硫工程（火电脱	石灰石-石膏法、双碱法、氧化	自主研发	成熟工业应

序号	产品名称	采用的主要技术名称	技术来源	所处阶段
	硫、烧结机脱硫)	镁法		用阶段
29	烟气脱硝工程	SCR、SNCR 技术	自主研发	成熟工业应用阶段
30	除尘工程	布袋除尘法、电除尘法	自主研发	成熟工业应用阶段
31	恶臭气体治理工程	吸附法、催化燃烧法、生物氧化法、等离子体法	自主研发	成熟工业应用阶段
32	有机废气治理工程	吸附法、燃烧法	自主研发	成熟工业应用阶段
33	酸碱废气治理工程	吸收中和法	自主研发	成熟工业应用阶段
34	水泥窑炉烟气脱硝工程	低 NOx 燃烧技术+SNCR 技术	自主研发	成熟工业应用阶段
35	水体生态修复工程	清淤技术、水质净化技术、高效修复菌剂及酶制剂培育技术、曝气增氧技术	自主研发	成熟工业应用阶段
36	油烟净化器	等离子脉冲技术	自主研发	批量生产

2、技术水平

宇星科技是“广东省环境监测和治理工程技术研究开发中心”和“深圳市环境监测工程技术研发中心”依托单位。宇星科技取得了广东省高新技术产品 22 项，中国环境保护产品认证证书 19 项，国家重点环境使用保护技术及示范工程 14 项，完成科技成果鉴定 28 项，“YX-AQMS 环境空气质量在线监测系统”获得深圳市科技进步一等奖、广东省环境保护科学技术奖三等奖、中国仪器仪表协会科技成果奖，“YX-WQMS 水质在线自动监测系统”获得广东省环境保护科学技术奖三等奖，“300MW 及以上火电机组湿法烟气脱硫技术”获得深圳市科技进步奖，“300MW 及以上火电机组石灰石石膏法烟气脱硫技术”获得深圳市科技创新奖、广东省环境保护科学技术奖，“细颗粒物 PM_{2.5} 在线监测仪”获得中国仪器仪表协会科技成果奖。

(1) 承担多项国家及省部级科研项目

宇星科技承担了工业和信息化部“2013 年物联网发展专项资金”项目“基于云计算的城市大气环境质量监测系统研发及产业化”，承担了科技部“863”项目“重金属污染环境连续监测技术设备研制”课题，近年来承担了国家、部省级相关研究开发项目

共 19 个，具体如下：

序号	项目名称	项目类别	项目资助经费（万元）	完成情况
1	YX-CODCr- II 化学需氧量水质自动分析仪	国家火炬计划项目	-	已验收
2	YX-NH3-N- II 氨氮水质自动分析仪	国家火炬计划项目	-	已验收
3	YX-AQMS 环境空气质量在线监测系统	国家火炬计划项目	-	实施中
4	广东省环境监测和治理工程技术研究开发中心	广东省工程中心	20	已验收
5	基于分子印迹膜电极的特种污染物检测技术	省部产学研合作引导项目	30	已验收
6	钢厂烧结烟气多种污染物协同脱除技术的开发及工程示范	省部产学研合作示范基地项目	50	已验收
7	广东省教育部环境监测和治理产学研研发示范基地	省部产学研结合示范基地	-	已验收
8	城镇污水处理 FIBR 技术与示范	粤港关键领域重点突破项目	90	已完成
9	宇星科技发展（深圳）有限公司特派员工作站	广东省特派员工作站建设项目	40	已验收
10	广东省宇星科技发展（深圳）有限公司环境生物能源院士工作站	广东省院士工作站	100	实施中
11	深圳市环境监测工程技术研发中心	深圳市工程中心	300	已验收
12	水环境实时监控与应急指挥系统	深圳市科技计划项目	120	已验收
13	基于骨架构建体污泥高效脱水处理装置一体化技术与示范	深圳市科技研发资金创新资源聚集计划产学研合作项目	55	实施中
14	恶臭废气生物治理一体化关键技术及系统研发	深圳市生物、互联网、新能源、新材料产业发展专项资金	80	已完成
15	利用发光菌法在线监测生物毒性关键技术研发及产业化	深圳市技术研究开发计划技术创新项目	100	实施中
16	脱硝烟气氨逃逸在线监控系统及产业化	深圳市技术研究开发计划技术创新项目	150	实施中
17	基于云计算的城市大气环境质量监测系统研发及产业化	国家工业和信息化部 2013 年物联网发展专项资金项目	400	实施中
18	用于水质毒性检测的发光菌及水质生物毒性检测在线监测系统	深圳市 2013 年第二批生物产业专项	500	实施中
19	水污染生物修复工程实验室	深圳市 2013 年第二批战略性新兴产业市政	500	实施中

序号	项目名称	项目类别	项目资助经费（万元）	完成情况
		工程实验室和公共服务平台专项		

(2) 完成了多项产品和技术的科技成果转化

宇星科技产品已处于国内领先地位、部分产品达到了国际先进水平。截止本预案签署日，宇星科技取得了 28 项科技成果鉴定证书，相关技术已成功进行了科技成果转化。

序号	鉴定编号	成果登记号	成果名称	技术先进性
1	深科鉴字[2003]第 146 号	2003146	YX-CEMS 固定污染源排放烟气连续监测系统	国内领先
2	深科同鉴字[2006]第 1011 号	2006033	化学需氧量 YX-CODcr 在线自动监测仪	国内领先
3	深科同鉴字[2007]第 1021 号	2007037	YX-WQMS 水质在线自动监测仪	国内领先
4	深科同鉴字[2008]第 1068 号	2008136	300MW 及以上火电机组石灰石石膏法烟气脱硫技术	国内领先
5	深科同鉴字[2008]第 1090 号	2008169	后向散射烟尘分析仪	国内领先
6	深科同鉴字[2009]第 1020 号	2009030	低有机物浓度混合污水回用处理技术	国内领先
7	深科同鉴字[2009]第 1049 号	2009082	宇星 JLWZ-YX-300-II 数据采集器	国内领先
8	深科同鉴字[2009]第 1050 号	2009081	YX-CYQ 水质等比例自动采样器	国内领先
9	深科同鉴字[2009]第 1047 号	2009080	YX-NH3-N 型氨氮水质自动分析仪	国内领先
10	深科同鉴字[2009]第 1048 号	2009079	宇星环境监控信息管理系统平台	国内领先
11	深科同鉴字[2009]第 1079 号	2009164	YX-EEMS 环境应急监测车	国内领先
12	深科同鉴字[2009]第 1133 号	2009250	循环悬浮式烧结机半干法烟气净化技术	国内领先
13	深科同鉴字[2009]第 1134 号	2009252	大型火电厂 SCR 脱硝技术	国内领先
14	深科同鉴字[2009]第 1135 号	2009251	中低温余热利用技术	国内领先
15	深科同鉴字[2009]第 1136 号	2009253	YX-TNP 总磷总氮在线分析仪	国内领先
16	深科同鉴字[2009]第 1137 号	2009254	宇星污水处理设施运行效率监管系统	国内领先

序号	鉴定编号	成果登记号	成果名称	技术先进性
17	深科同鉴字[2009]第 1146 号	2009264	YX-TMS 烟尘烟气在线连续监测系统	国内领先
18	深科同鉴字[2010]第 1017 号	2010039	YX-CODuv 紫外吸收法水质在线监测仪	国内领先
19	深科同鉴字[2010]第 1012 号	2010040	二氧化碳聚合催化固化技术	国内领先
20	深科同鉴字[2013]第 1013 号	2013y0031	YX-HMA 重金属在线监测仪	国内领先
21	深科同鉴字[2013]第 1012 号	2013y0030	YX-PM2.5 颗粒物在线分析仪	国内领先
22	深科同鉴字[2013]第 1014 号	2013y0029	YX-AQMS 空气质量监测系统	国内领先
23	深科同鉴字[2013]第 1029 号	2013y0054	YX-OFM 油烟在线监控系统	国内领先
24	深科同鉴字[2013]第 1028 号	2013y0052	YX-RTU 遥测终端机	国内领先
25	深科同鉴字[2013]第 1030 号	2013y0056	YX-TBRG 翻斗式雨量计	国内领先
26	深科同鉴字[2013]第 1069 号	2013y0089	海洋水质在线监测系统	国内领先
27	深科同鉴字[2013]第 1070 号	2013y0090	海洋大气在线监测系统	国内领先
28	深科同鉴字[2013]第 1071 号	2013y0088	一种高效的酸碱废气净化吸收塔及其应用	国内领先

(3) 近年产品和技术获得多项荣誉

序号	奖项类型	获奖名称	获奖时间	授权单位
1	国家重点环境保护实用技术	YX-PM2.5 大气颗粒物在线监测仪	2013 年	中国环境保护产业协会
2	国家重点环境保护实用技术	YX-OFM-I 饮食业油烟浓度在线监控系统	2013 年	中国环境保护产业协会
3	国家重点环境保护实用技术示范工程	中粮油脂（钦州）有限公司 200 万 t/年电石渣水泥复合式电袋除尘工程	2013 年	中国环境保护产业协会
4	中国仪器仪表学会科学技术奖科技成果奖	YX-AQMS 空气质量监测系统	2013 年	中国仪器仪表学会
5	中国仪器仪表学会科学技术奖科技成果奖	PM2.5 颗粒物在线监测系统	2013 年	中国仪器仪表学会
6	广东省高新技术产品奖	YX-TNP 总磷总氮分析仪	2013 年	广东省科学技术厅
7	广东省高新技术产品奖	宇星环境监控信息管理系统平台	2013 年	广东省科学技术厅
8	广东省高新技术产品奖	YX-PM10 颗粒物在线分析	2013 年	广东省科学技

序号	奖项类型	获奖名称	获奖时间	授权单位
		仪		术厅
9	广东省高新技术产品奖	YX-NH3-N-E 氨氮水质在线自动监测仪	2013 年	广东省科学技术厅
10	广东省高新技术产品奖	YX-PM2.5 细颗粒物在线分析仪	2013 年	广东省科学技术厅
11	广东省高新技术产品奖	YX-NH3-N-III 氨氮水质在线自动监测仪	2013 年	广东省科学技术厅
12	广东省高新技术产品奖	YX-GIR 烟气分析仪	2013 年	广东省科学技术厅
13	广东省高新技术产品奖	YX-PWM 压力式水位计	2013 年	广东省科学技术厅
14	广东省高新技术产品奖	YX-008HXD 后向散射烟尘分析仪	2013 年	广东省科学技术厅
15	广东省高新技术产品奖	YX-CYQ 等比例水质采样器	2013 年	广东省科学技术厅
16	广东省高新技术产品奖	YX-TBRG 翻斗式雨量计	2013 年	广东省科学技术厅
17	广东省高新技术产品奖	YX-RTU 遥测终端机	2013 年	广东省科学技术厅
18	深圳市科学技术科技进步奖一等奖	YX-AQMS 空气质量监测系统	2013 年	深圳市科技创新委
19	环境保护科学技术奖	YX-AQMS 环境空气质量自动监测系统	2012 年	广东省环境保护科技厅
20	国家重点环境保护实用技术	300MW 及以上火电机组石灰石/石膏法烟气脱硫技术	2012 年	中国环境保护产业协会
21	国家重点环境保护实用技术示范工程	大兴区安定垃圾卫生填埋场大气污染在线监测系统	2012 年	中国环境保护产业协会
22	国家重点环境保护实用技术示范工程	青岛市大气灰霾监测一期建设工程	2012 年	中国环境保护产业协会
23	国家重点环境保护实用技术	YX-AQMS 环境空气质量自动监测系统	2011 年	中国环境保护产业协会
24	国家重点环境保护实用技术	YX 系列重金属水质在线监测系统	2011 年	中国环境保护产业协会
25	国家重点环境保护实用技术	YX-HMS 灰霾监测预警系统	2011 年	中国环境保护产业协会
26	广东省高新技术产品	YX-SFM 超声波明渠污水流量计	2011 年	广东省科学技术厅
27	广东省高新技术产品	YX-CODcr- II 化学需氧量在线自动分析仪	2011 年	广东省科学技术厅
28	广东省高新技术产品	YX-NH ₃ -N- II 型氨氮水质自动分析仪	2011 年	广东省科学技术厅

序号	奖项类型	获奖名称	获奖时间	授权单位
29	广东省高新技术产品	JLWZ-YX-III数据采集器	2011年	广东省科学技术厅
30	深圳市自主创新产品	YX-TMS 烟尘烟气在线连续监测系统	2011年	深圳市科技工贸和信息化委员会
31	深圳市自主创新产品	YX-SFM 超声波明渠污水流量计	2011年	深圳市科技工贸和信息化委员会
32	深圳市自主创新产品	YX-TP 总磷水质在线自动监测仪	2011年	深圳市科技工贸和信息化委员会
33	深圳市自主创新产品	YX-AQMS 环境空气质量自动监测系统	2011年	深圳市科技工贸和信息化委员会
34	深圳市自主创新产品	JLWZ-YX300-II 数据采集器	2011年	深圳市科技工贸和信息化委员会
35	深圳市优秀软件产品	宇星水资源监控与管理软件 V1.0	2011年	深圳市软件行业协会
36	深圳市优秀软件产品	宇星山洪灾害防治预警软件 V1.0	2011年	深圳市软件行业协会
37	国家重点环境保护实用技术	YX-NH ₃ -N 型氨氮水质自动分析仪	2010年	中国环境保护产业协会
38	国家重点环境保护实用技术	化学需氧量 YX-COD _{Cr} 在线自动监测仪	2010年	中国环境保护产业协会
39	国家重点环境保护实用技术示范工程	2×300 机组坑口自备电厂石灰石-石膏法烟气脱硫工程	2010年	中国环境保护产业协会
40	国家重点环境保护实用技术示范工程	洛阳陆浑水库上游水质在线自动监测站	2010年	中国环境保护产业协会
41	环境保护科学技术奖	YX-WQMS 水质在线自动监测系统	2010年	广东省环境保护科技厅
42	环境保护科学技术奖	300MW 及以上火电机组石灰石石膏法烟气脱硫技术	2010年	广东省环境保护科技厅
43	广东省高新技术产品	YX-COD _{uv} 紫外吸收法水质在线监测仪	2010年	广东省科学技术厅
44	广东省高新技术产品	YX-TP 总磷水质在线自动监测仪	2010年	广东省科学技术厅
45	广东省高新技术产品	YX-AQMS 环境空气质量在线自动监测系统	2010年	广东省科学技术厅
46	广东省高新技术产品	YX-TMS 烟尘烟气在线连续监测系统	2010年	广东省科学技术厅
47	广东省高新技术产品	YX-WQMS 水质在线自动监	2010年	广东省科学技

序号	奖项类型	获奖名称	获奖时间	授权单位
		测系统		术厅
48	广东省高新技术产品	YX 系列重金属水质在线监测系统	2010 年	广东省科学技术厅

3、技术创新机制

(1) 各项制度的建立

宇星科技建立健全了一系列规章制度，包括：《企业技术中心管理制度》、《研发人员绩效考核制度》、《研发人员绩效考核实施细则》、《研发中心管理规定》、《研发实验室管理规定》、《实验化学药品管理规定》、《研发技术文档管理规定》、《研发经费管理规定》、《产品企业标准管理规定》、《研发产品评审管理规定》、《研发实验室事故应急制度》和《设计和开发控制程序》等，还根据企业的发展，将不断地完善和建立新的适宜创新机制。

(2) 激励机制

A、根据相应岗位分工不同，实行责权相结合的分配机制，即岗位工资加绩效考核工资的薪酬制度，并建立表彰制度，近三年共发表彰通报 21 份，表扬员工 153 人次。

B、制定了《宇星科技发展（深圳）有限公司奖励办法》，对在科技创新、取得科研成果的人员进行奖励；

C、实行全开放式的竞争用人机制，实施储备、培养和引进相结合的人才战略；

D、宇星科技在人才培养、引进和使用上，采取措施发挥高级人才的作用和优势，如为高级人才创造良好的工作、生活环境和必要的科研经费，为高级人才申请国家政府各类津贴及荣誉；提高研究人员的工作待遇，高级技术人才年薪单独制定；鼓励并安排技术中心人员进修和短期学习，由宇星科技报销费用。宇星科技每年投入百万经费对科技人员进行培训、对外技术交流学习等。吴迅海为深圳市高层次专业人才地方级领军人才，享受深圳市政府特殊津贴；王富生为深圳市高层次专业人才后备级人才。此外，李野、王富生、吴迅海、吕宏俊为深圳市科技创新委员会和深圳市战略性新兴产业项目评审专家；王富生、吴迅海为国家科技型中小企业技术创新基金专家；其专业水平得到政

府和业界的一致认可。

(3) 创新环境

宇星科技提倡自由交流和协作精神，鼓励提出新见解、新思路，容忍失败和不足，激发创新源泉，倡导快速反应、立即行动。宇星科技从企业文化、制度、奖励、待遇等方面着手，充分挖掘人力资源，释放员工的潜力。对于有能力、做出成绩的技术人员，宇星科技予以提拔任用，提高工资待遇，给予荣誉和表彰，全方位地培养和选拔各类专业人才。

4、技术储备

宇星科技通过“政策促进、市场引导、学术带动”三大渠道积极进行先进技术的开发和储备。

序号	项目名称	状态
1	脱硝烟气氨逃逸在线监控系统	自主研发，深入研发
2	挥发性有机物在线监测系统	自主研发，深入研发
3	雾霾监测与数值预报模式系统	自主研发，在研
4	大气重金属全参数在线监测设备开发	自主研发，扩展研发
5	移动式 and 浮标式水质自动监测系统	自主研发，在研
6	水中 VOC 在线分析仪	自主研发，在研
7	基于云计算的城市大气环境质量监测系统	自主研发，在研
8	生物质固体废物资源化技术与装备	产学研合作，技术转化
9	污泥处理技术研究	产学研合作，技术转化
10	空气净化器	产学研合作，技术转化
11	洪水资源化技术	规划研发
12	钢铁行业烧结机脱硫系统	已完成研发，市场推广

5、研发团队和核心技术人员

宇星科技依照“企业生存靠市场，市场开拓靠产品，产品开发靠科技，科技进步靠人才”的理念不断加大引进科技创新人才，为宇星科技的科技研发提供人才保障。截止

2013年10月，宇星科技研究人员总数为585人，占宇星科技总人数的42.79%。专业范围涉及仪器仪表、工业控制、有机化学、计算机软件、电子技术、环境保护、通信工程等。

(1) 研发带头人

王富生同志，男，1970年10月生，毕业于哈尔滨工业大学精密仪器及机械专业，博士后，仪器科学与技术专业高级工程师，现担任宇星科技副总裁兼研发中心总经理。王富生同志长期从事工业自动化，节能工程和环境监测产品的研究开发工作，是深圳市高层次后备级人才，任广东省环境监测和治理工程技术研发中心、深圳市环境监测工程技术研发中心副主任。成功主持开发了中小型V80和PPC两个系列可编程控制器，采用高速硬件逻辑解析技术，是国内唯一拥有该技术完全自主知识产权的可编程控制器。自2008年加入宇星科技以来，主持了多个广东省科技计划、深圳市科技计划、南山区科技计划项目，已获授权18项科技成果鉴定；制定国家环境保护标准1项；发表学术论文11篇，其中SCI检索1篇，EI检索4篇，ISTP检索3篇；申请专利40项，其中授权的发明专利9项、实用新型专利23项和外观专利2项。其主持开发的环保监测产品获获广东省科学技术奖三等奖1项、广东省环保产业技术创新三等奖3项，广州市科学技术奖二等奖1项，深圳市科技创新奖1项，深圳市科学技术科技进步奖一等奖1项，中国仪器仪表协会科学技术科技成果奖2项。能够为各级环保部门执法提供准确数据依据，有效遏制违规排放，促进国家环保事业的发展。

(2) 宇星科技其他主要核心人员情况

序号	姓名	职位及职称	学历	取得的成果简介
1	李野	副总裁 高级工程师	本科	中国环境报优秀企业家。长期从事通信、环保等方面的工作，具有较宽的专业知识和丰富的管理经验，对环保市场，特别是生物修复产业发展具有洞察力和良好的市场开拓意识。承担多个省、市和区科技计划项目，完成科技成果鉴定项目12项；申请发明和实用新型专利10项，取得授权的发明专利3项和实用新型专利2项；发表学术论文7篇。
2	吴迅海	副总裁 高级工程师	硕士	长期从事石油化工自动化，楼宇自动化，环保工程和环保产品开发工作。曾主持设计了一系列产品和工程设计项目。其中包括：荆门石化总厂气分-烷基化DCS设计，常减压-制氢-焦化DCS设计，荆门石

序号	姓名	职位及职称	学历	取得的成果简介
				化总厂催化装置轴流机冷却系统改造, 泰国方县炼油厂的自动化系统设计, 荆门石化罐区安全和自动化系统。参与的荆门石化常减压-催化 DCS 改造。获奖及获得荣誉: 中国环境报 2008 年环保人物奖; 深圳市高层次专业人才地方级领军人才; 深圳市科技进步一等奖; 深圳市科技创新奖; 深圳市科技进步奖 2 项; 广东省环保科技奖三等奖 4 项; 中国仪器仪表协会科学技术科技成果奖 2 项。
3	何姝	总裁助理兼水利事业部总经理 工程师	硕士	从事水利信息化、农业灌溉、节能环保工程和环境监测产品的研究开发和产学研合作工作。成功主持开发了电解氧化和 SBR 生物联合处理废水中氮磷的装置、油水分离装置、新型污泥调理装置、滗水器等产品。自 2007 年加入宇星科技以来, 参与了多个广东省科技计划、深圳市科技计划、南山区科技计划项目, 已获授权 3 项科技成果, 18 项发明及实用新型专利。
4	张海红	环保工程事业部副总经理 工程师	硕士	负责宇星科技脱硝业务的开展, 主要业绩有浙江大唐乌沙山发电有限责任公司 2#机组烟气脱硝改造工程、2#机组烟气脱硝改造工程、江苏大唐国际吕四港发电有限责任公司 4#机组烟气脱硝工程。
5	冯求宝	环保工程事业部副总经理 工程师	硕士	负责宇星科技废气治理项目的设计和实施。主要业绩有信利半导体有限公司 19 厂、16 厂、3 厂、21 厂酸碱废气、有机废气治理项目、吉林天然气集团机械总厂有毒有害废气催化燃烧项目、阳江废气处理项目、贵阳卷烟厂制丝车间异味气体治理项目、南海卷烟厂制丝车间异味气体治理项目、毕节卷烟厂制丝车间异味气体治理项目等
6	周英杰	环保工程事业部经理 工程师	硕士	负责脱硫工程的设计。负责设计南京梅钢三号 180m ² 烧结机烟气脱硫工程、宝钢不锈钢分公司一号 224m ² 烧结机烟气脱硫工程、宝钢分公司三号 495m ² 烧结机烟气脱硫工程设计经理及吉林省吉林化纤股份有限公司 2*75t/h 锅炉烟气脱硫工程等
7	王胜利	研发中心副总经理 高级工程师	硕士	精通研发流程管理及其相关文档规范, 负责研发 YX-008HXD 后向散射烟尘分析仪、JLWZ-YX-300 系列数据采集传输仪、YX-CODCr-II 在线分析仪、YX-02 氧气在线分析仪等。
8	孙亮	系统集成事业部副总经理	本科	负责网络及通讯项目的实施: 成功部署完成东北某军区计算机实时控制视频会议 (I 期 22 点) 和远程网络视频监控系统 (II 期 40 点), 完成后在部队系统得到了成功的应用和推广; 部署并完成辽宁省人防指挥控制系统 (省级联网)。
9	杜伟	环保仪器事业部副总经理	本科	负责环境监测系统的开发, 主要主持开发了“CEMS 连续在线监控系统”和“环境治理设施运行监管系统”; 参与开发了数据采集器, 组织开发数据采集

序号	姓名	职位及职称	学历	取得的成果简介
				器, 供进行了三种产品开发, 一代产品为 51 系列单片机, 二代产品为 ARM7 架构, 三代产品为 x86, 支持嵌入式 windows CE, 支持几百种仪器通讯协议和多站平台传输协议。
10	陆宁	水利事业部副总经理	本科	负责水利信息化类项目的实施及应用推广。主要业绩包括四川大邑县水资源监测设施灾后重建项目、淄博市城乡同源同网饮水安全供水工程输水工程、江西省国家山洪灾害非工程措施建设项目暴雨洪水监测系统、西藏中小河流水文监测系统、西藏十一五水文资源建设项目和西藏跨界河流水文站网第二期建设项目等
11	马光明	研发中心经理 工程师	硕士	负责研发紫外吸收法水质在线监测仪、多组分烟气分析仪、总有机碳在线监测仪、重金属在线监测仪等。
12	吕宏俊	环保工程事业部副总经理 高级工程师	硕士	主要负责环保行业的污染治理工程、自动化系统集成方案的设计以及在工程项目中的应用。主要业绩有洛阳伊川龙泉坑口自备发电有限公司 2×300MW 燃煤机组烟气脱硫 EPC 项目、山东茌平信发华宇氧化铝有限公司 1#-4#锅炉烟气脱硫 EPC 项目、广东汕尾电厂一期 3、4 号机组 (2×660MW) 烟气脱硫 EP+C 项目等。
13	朱军华	运营事业部经理 助理工程师	硕士	主要负责环境监测软件的运营以及远程测控终端的运营。负责环境监测软件和远程测控终端的运营, 作为技术负责人参与了多个水利信息化类系统工程建设。主要业绩有西藏自治区拉萨市环境保护局重点工业企业污染源在线监控 (监测) 系统集成建设项目, 江苏省水资源管理信息系统项目, 重庆市山洪灾害防治县级非工程措施项目, 新疆生产建设兵团山洪灾害防治县级非工程措施建设项目等。
14	陈尧	研发中心实验室主任兼环保仪器事业部副总经理 工程师	硕士	负责水质自动监测站建设、改造项目实施及水质烟气监测运营实验室建设。主要业绩包括江西省丰城市、新赣市赣江河流断面监测站、广东省广州市、湛江市、惠州市水质在线监测项目等、广东省惠州市、北京市、湖南省株洲市、黑龙江省佳木斯市运营实验室项目等。

6、参与制定行业标准的情况

序号	标准类型	标准名称	标准号
1	国家标准	燃煤烟气脱硫设备性能测试方法	GB/T21508-2008
2	行业标准	除尘脱硫一体化设备	JB/T10919-2008

序号	标准类型	标准名称	标准号
3	行业标准	六价铬水质在线自动监测技术要求	HJ609-2011
4	行业标准	固体废物有机质的测定：容量法和燃烧法	编制中
5	行业标准	石油炼制废水治理工程技术规范	编制中
6	行业标准	石油炼制废气治理工程技术规范	编制中

（八）宇星科技的行业地位

宇星科技是中国环境保护产业骨干企业，产品定位于环境监测仪器及系统的中高端市场，其所处行业集中度较低，大部分企业为销售收入从几百万到几千万不等的中小企业；而宇星科技公司是行业中为数不多年营业收入超过5亿元的企业，在行业内具有很高的影响力。据2012年不完全统计，我国的大型环保企业仅7家资产超过10亿元。（CIOAE 2013(第六届中国在线分析仪器应用及发展国际论坛暨展览会)，魏复盛院士报告）。

1、同行业上市公司对比情况

目前，主营业务涉及环境监测仪器的上市企业有聚光科技(杭州)股份有限公司、河北先河环保科技股份有限公司和北京雪迪龙科技股份有限公司，宇星科技与同行业可比上市公司的环境监测仪器及系统营业收入比较如下表：

单位：万元

名称	2013年1-6月	2012年度	2011年度
宇星科技	21,563.94	54,456.48	51,671.07
聚光科技	17,462.15	33,067.44	33,954.37
雪迪龙	11,209.62	22,160.92	18,012.57
先河环保	9,330.41	20,995.18	14,655.78

数据来源：上市公司的招股说明书及定期报告。

2、宇星科技主要产品的市场占有率情况

宇星科技主要产品为环境监测仪器及环境监测系统，根据《2012中国环境保护产业发展报告》公布的2012年我国环境监测仪器销售统计数据来核算宇星科技产品的市场占有率如下表：

类别	行业总量（台/套）	宇星科技销售量（台/套）	市场占有率
环境监测仪器总量	27,195	2,307	8.48%
烟尘烟气类	9,087	956	10.52%
水质监测类	12,130	1,295	10.68%
环境空气类	1,414	56	3.96%

数据来源：《2012中国环境保护产业发展报告》。

（九）行业内主要参与竞争公司

行业内主要竞争对手的对比情况如下表：

公司名称	主要产品及服务	简要情况
赛默飞世尔科技	环境领域的应用主要包括空气质量、环境污染物分析、水质分析，提供监测设备及系统	1、在科学服务领域的全球行业地位领先； 2、在食品、环境与安全、药物与生命科学、医院和临床诊断、过程控制等多个行业具有应用； 3、公司2012年总收入125.1亿美元，中国区收入7.4亿美元。
岛津公司	分析测试仪器（环保监测领域涵盖气体、水质监测）、医疗仪器、航空产业机械	1、全球较大的分析仪器制造商之一； 2、分析仪器在环境、电子工业、医学、制药与生命科学、食品饮料、机械自动化等领域具有应用； 3、2012财年（2011年4月-2012年3月）总收入2,662.6亿日元，中国区收入372.8亿日元，分析测试仪器类收入1,532.5亿日元。
哈希公司	水文、水质监测仪器、水质监测解决方案（WWMS、WQMS）	1、成立于1947年，是Danaher集团下属的一级子公司； 2、在水质、水文监测仪器的全球行业地位领先； 3、Danaher集团2012年总收入182.6亿美元，环保类收入30.64亿美元。
聚光科技	工业过程分析系统、实验室分析仪器、环境监测系统（气体、水质监测）、环境污染治理设施运营服务	1、2002年1月成立，于2011年4月15日登陆创业板； 2、总部位于杭州； 3、2012年营业总收入为8.36亿元，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润1.35亿元。
雪迪龙	分析仪器仪表、环保监测系统（CEMS、AQMS、WWMS）、	1、2001年9月成立，于2012年4月9日登陆中小板；

公司名称	主要产品及服务	简要情况
	工业过程分析系统、与西门子存在代工合作业务	2、总部位于北京； 3、2012年营业总收入为3.79亿元，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润9,660.5万元。
先河环保	环境监测系统（气体、水质监测）、环境污染治理设施运营服务	1、1996年7月成立，于2010年11月5日登陆创业板； 2、总部位于石家庄； 3、2012年营业总收入为2.10亿元，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润4,019.6万元。

（十）宇星科技的竞争优势

自成立以来，宇星科技经历了快速发展，在行业先入、研发技术、销售服务、客户、品牌、产品等方面形成了较强的竞争优势。

1、行业先发优势

宇星科技自2002年设立以来为各类客户提供环境监测产品和系统。作为全国最早进入环保监测领域企业之一，宇星科技充分发挥其在仪器研发、软件系统研发等领域的系统应用方面的强项，建立了环境监测方面的先发优势。目前，在宇星科技取得的16项环境保护产品认证证书中，有7项为国家首批认证证书。

（1）丰富的行业经验

截至目前已累计为下游行业超过7,000家用户提供各类气体、水质、水文环境监测产品，应用于电力、石化、水泥、印染、市政、水利等领域，为环境保护、节能减排、生态修复、农业灌溉服务。通过多年来在各个行业中的产品应用以及在应用过程中反复改进和提高，宇星科技积累了大量的原始技术资料和宝贵实践经验，能够针对不同行业 and 不同领域客户提供从系统整体方案设计、专用部件设计加工、设备集成、安装调试到后续运营服务提供全方位定制化解决方案。在环境监测领域的行业领先地位为宇星科技后续进入治理以及运营管理业务积累了广泛的客户群体，打下了坚实的基础。

本行业作为应用性极强的业务领域，客户在选择供应商时十分看重供应商的项目经验和历史业绩，宇星科技在多个行业的丰富项目经验以及良好的品牌影响力有利于实现

其产品的二次销售和新产品的市场拓展。目前产品已经覆盖31个省，254个地级市，而且环境监测仪器及系统产品在25个省取得选型入围。

经过11年的积累，宇星科技在环境监测、环境治理、环境污染设施治理运营领域打造了多个标志性工程，展示出极好的示范效果。

序号	项目名称	示范意义
1	磁县空气自动监测系统升级改造（PM2.5监测设备）	该项目加装的PM2.5、CO、O ₃ 分析仪全部由宇星自主研发生产，实现了国内环境监测技术与国际领先技术的接轨，将服务于空气质量新标准实施。
2	大唐乌沙山发电有限责任公司烟气脱硝改造工程项目	本项目采用了宇星自主知识产权的“大型火电厂SCR烟气脱硝技术”，使脱除率不小于80%，氨逃逸不大于2.5ppm，SO ₂ /SO ₃ 转化率小于1%；烟气中NO _x 的含量符合《火电厂大气污染物排放标准》（GB13223-2011）中对于NO _x 的排放标准要求。
3	中原油田油藏经营管理智能化改造试点项目	1、本项目的运转实现了单井产能最大化，综合节约电能约30%，降低机械损耗约40%，同时有效地减少了人力维护费用，综合降低采油成本约20%。达到了减员增效，提高劳动生产率和油田生产安全系数等目的。 2、本项目的引入可有效提高油田建设的智能化水平，帮助企业贯彻落实走绿色、低碳、资源节约型发展道路。
4	深圳市南山区饮食业油烟浓度在线监测系统项目	本项目实现了油烟净化器运营状态的实时监控及油烟浓度排放的实时监控；可有效降低油烟扰民，居民投诉率；保障居民的生活环境空气质量。
5	西藏自治区水土保持监测体系建设工程项目	本项目的实施可以增强信息化管理手段，推进节水型社会的建设，构建了全区各级水土保持数据库以及计算机网络中心平台，打造统一水土保持监测网络。
6	黑龙江建三江前进农场高效节水灌溉项目	该项目实现了节水和增粮的双目标，打造了“看得见、学得来、推得开”的现代化灌区示范项目，可增强灌区的信息化管理水平，推进节水型社会的建设。
7	淄博市城乡同源同网饮水工程自动化监控系统工程	1、项目为“引太入张”的疏水工程提供了自动化监控体系，将极大地保障淄博市城乡居民生活用水结构和质量，确保城区的饮水安全。 2、项目将为全国引水、输水工程，城乡一体化节水工程中，加强水质安全监测，疏水工程安全监测提供了科技创新能力。
8	河南省水利厅水资源管理系统项目	对各级水行政管理部门实施总量控制和提高用水效率发挥了作用，防止和减少了水资源浪费，使水资源得到了高效利用，为经济社会发展和人民群众生活提供更优质的服务。
9	深圳市比亚迪股份有限公司VOCs排放在线监控系统项目	本项目是深圳市首个厂区VOCs在线监测项目。项目的建成，为比亚迪生产结构的调整、周边居民环境的大气安全提供了保护。

序号	项目名称	示范意义
10	武汉市东湖部分区域水环境综合治理示范工程项目	该项目通过生物滤池和生物净化系统实现了邮科院小湖和小庙湖的水体净化和水生态系统修复，为“大东湖生态水网构建工程”和东湖的全面治理提供了技术支持和工程示范，可推广至各类水环境。
11	胶州湾浮标式水质自动监测站项目	实现海洋水质环境污染和生态破坏的状况进行全面的监测做出定量分析。能有效预警赤潮等海洋污染事件。
12	西藏山洪灾害预警和中小河流水文监测	在高寒地区实现了县、地市、自治区雨情信息、水库、河流水位变化的实时掌控，确保县、乡（镇）、村、组、户防灾信息的上传下达，达到及时有效预警，快速避险转移，最大程度地服务于抗灾减灾指挥调度，以保障人民群众的生命安全。
13	青岛市环境在线监测运营情况	在青岛城市建设成了“一个城市由一家公司来运营”的示范项目，既节省了运营费用开支，又提高了政府环保部门的监管效率。
14	黑龙江省双城市城乡一体化循环经济沼气发电	本项目可实现年处理鲜牛粪3万吨、污水处理厂污泥1万吨（含水率85%）和部分农作物秸秆，产生的沼气年发电量148.5万度，年产有机肥1万吨。形成了“资源→农产品（畜产品）→农业废弃物→再生资源”农业生产模式，依托废弃物再生资源化技术，着力开发生物质能源，推进再生资源综合利用，实现优化农业系统内部结构，改善农村生活环境，延长农业生态产业链。
15	徐州市截污导流工程洼地建设生物净化和生态处理试点工程	该工程实现了南水北调东线徐州段生态修复，使调水水质达到地表水Ⅲ类标准，保障了调水安全
16	菏泽市河流断面水质监测项目	1、菏泽市环境保护局打破传统水质监测站建站模式，由政府购买设备转变为购买政府购买服务，属于国内首个大规模的示范项目。 2、项目由宇星科技负责建设10个河流断面水质监测站，并连续运营8年，每套分析系统都涉及17个因子。宇星科技全部采用自主品牌产品，运转至今，系统运行稳定，数据准确，有效上传率高。宇星科技适应市场需要，积极参与服务创新。将有利于这种新兴的有效的模式在国内其他省市地区的推广。
17	黄河流域水质自动监测项目	1、项目中公司改造了我国第一个水质自动监测站——郑州花园口水质自动监测站得到了社会各界的一致好评，为黄河流域水环境监测事业做出了贡献。 2、项目是目前国内较少的以流域整体监测统筹规划的水质监测类项目，开启了国内水质监测的新格局。为水质监测领域打破各地分治、创建资源共享的新局面做出了良好示范。
18	邯郸市多参数水质自动检测项目	1、项目除了常规水质监测项目外，引进了阳极融出伏安法重金属监测、水中油自动监测仪、挥发酚、氰化物等，后续又增补了苯胺监测，全部为宇星科技自主研发生产，为饮水安全做出了有利保障。

序号	项目名称	示范意义
		2、项目建设地点因为处于河北与山西的交界处，有效防止了上游省份水质污染对河北居民饮水安全的影响。
19	信利光电股份有限公司废气治理项目	整个工业区的大气环境质量明显改善，36种有机废气污染物均达标排放，平均下降幅度为78.17%。
20	内蒙黄河铬盐股份有限公司重金属废水处理项目	项目实现了“低能耗、高利用、零排放”，最大限度地利用水资源，提高经济运行的质量和效益，达到经济发展与资源、环境保护相协调并且符合可持续发展战略的目标。
21	青岛市环境监测中心站大气灰霾监测一期建设项目	1、青岛市灰霾监测建设项目是青岛市首个大气灰霾监测站，弥补了青岛在灰霾监测方面的空白。 2、项目的建成对大气污染实行预警预报，为全面评估区域大气复合污染、传输特征及其危害提供科学依据；同时对青岛市大气环境质量状况和未来发展趋势做出科学判断，对大气环境管理做出科学决策。
22	大唐陕西发电有限公司灞桥热电厂2*300MW机组脱硝氨逃逸烟气连续在线监测项目	1、大唐陕西发电有限公司灞桥热电厂2*300MW机组脱硝氨逃逸烟气连续在线监测项目，是陕西省首个电厂在运机组脱硝氨逃逸烟气监测项目。 2、项目的建成，优化了脱硝控制工艺，从而更好地促进污染物总量减排（NO _x ）、强化环境质量改善、防范环境风险。

（2）完善的资质能力

在监测领域，目前宇星科技开发的9项53款产品取得了制造计量器具许可证，涵盖烟尘烟气在线连续监测系统、空气质量自动检测系统、COD在线自动检测、水质在线自动监测等，能够基本覆盖气体和水质方面绝大多数的监测指标。

在环境治理领域，宇星科技拥有环境工程设计资质（水污染、大气污染）专业甲级、环境工程设计资质（固废处理）专业乙级、环保工程专业承包三级、机电设备安装工程专业承包三级、市政公用工程施工总承包三级、安全技术防范系统设计施工维修资质、建筑智能化工程设计与施工二级等多项资质，具备在环境治理行业提供各类工程服务的资质。

在运营领域，宇星科技拥有6大类环境污染治理设施运营资质证书，可提供自动连续监测、生活污水、工业废水、除尘脱硫脱硝、工业废气、生活垃圾治理设施运营服务。

此外，宇星科技还具有环境工程咨询资质，水文、水资源调查评价资质证书、计算机信息系统集成企业资质证书一级。

经过 11 年积累和沉淀，宇星科技在行业内具有完善且明显的资质优势，可为客户提供监测、治理、运营维护以及咨询评价的全方位服务。

（3）前瞻性的市场布局

宇星科技根据国家政策及行业发展趋势，充分利用技术平台实现新产品的研发，并且通过完善的市场资源实现新行业进入及新产品拓展试点工作，在市场起步阶段完成前瞻性的布局，为后期的项目实施做好充分准备。

以饮食油烟在线监测系统的研发、认证和推广为例，在 2010 年前，宇星科技根据国家《中华人民共和国大气污染防治法》的要求，依据《饮食业油烟排放标准》做好了饮食业油烟在线监测仪，在 2010 年 6 月 13 日成功与广州市花都区环境保护局签订销售合同后，积极参与该产品的环保产品认证，于 2012 年成为全国首批通过认证的 3 家企业之一。并为饮食业企业配套研发了符合饮食业油烟排放标准的油烟净化设备和防止地沟油上餐桌的油水分离设备。产品的前瞻性，为宇星科技带来了市场先发优势，截止目前，宇星科技的饮食油烟监测系统已经在全国 15 个省市实现销售，并带动了相关配套产品的销售。

2、研发实力与技术创新优势

（1）较高比例的研发投入

宇星科技积极研究国家政策和环境监测仪器技术前沿，重视产品自主研发和研发队伍培养，2011 年、2012 年、2013 年上半年的研发费用投入分别为 7,219.01 万元、7,682.93 万元、3,995.21 万元，通过逐步积累，不断扩大产品种类，并积极拓展环境治理新技术，运营服务能力不断提升。

（2）不断增强的研发能力

宇星科技依照“企业生存靠市场，市场开拓靠产品，产品开发靠科技，科技进步靠人才”的理念不断加大引进科技创新人才。宇星科技从 2002 年只有 3 个研发人员，到 2013 年 10 月，研究人员总数达到 585 人，占宇星科技总人数的 42.67%，专业涉及仪器仪表、工业控制、有机化学、计算机软件、电子技术、环境保护、通信工程等领域。其中，吴迅海同志为深圳市高层次专业人才地方级领军人才，享受深圳市政府特殊津贴；

王富生同志为深圳市高层次专业人才后备级人才。此外，李野、王富生、吴迅海、吕宏俊为深圳市科技创新委员会和深圳市战略性新兴产业项目评审专家；王富生、吴迅海为国家科技型中小企业技术创新基金专家。

宇星科技是“广东省环境监测和治理工程技术研究开发中心”、“广东省环境监测和治理产学研研发示范基地”、“深圳市环境监测工程研发中心”的技术依托单位，是“广东省环境生物能源院士工作站”、“广东省企业科技特派员工作站”、“深圳市博士后创新实践基地”、“南山区高层次创新型人才基地”，拥有强大的研发创新能力。宇星科技在坚持自主研发的同时，已与浙江大学、哈尔滨工业大学、武汉大学、华中科技大学等高校和科研机构开展了广泛的产学研合作。

宇星科技近年来研发硕果累累，参与制定国家标准 1 项，行业标准 5 项，取得国家授权专利 179 项，通过科技成果鉴定的产品 28 项、取得广东省高新技术产品认定 22 项，取得软件产品证书 22 项、软件著作权 125 项，取得中国环境保护产品认证证书 15 项，取得质量技术监督局颁发的制造计量器具许可证 9 项、全国工业产品生产许可证 11 项，节水产品认证 7 项，被评为国家重点环境保护实用技术及示范工程 14 项、中国仪器仪表学会科学技术奖科技成果奖 2 项。

宇星科技根据中长期研发战略发展规划，积极参与国家项目的申报，承担了工业和信息化部“2013 年物联网发展专项资金”项目“基于云计算的城市大气环境质量监测系统研发及产业化”，承担了科技部“863”项目“重金属污染环境连续监测技术设备研制”课题；近年来承担国家、部省级相关研究开发项目共 19 个。

由于近年来国家对环保领域不断重视，相应出台了各类环保政策，这给环保行业带来了新的市场机会和需求。借助宇星的研发优势，研发团队能够及时高效的设计出相应系统产品满足市场的需求，抓住市场机遇。

3、销售和服务优势

(1) 日臻完善的销售网络

截止至 2013 年 10 月，宇星科技在全国范围内拥有 31 家分公司和 111 个运营中心，形成覆盖全国 31 个省、254 个地级市的销售网络，形成了完善的市场开拓、技术开发、

质量控制以及售后管理体系。



(2) 优质及时的现场服务

宇星科技突破单纯提供产品的传统服务体系，坚持以客户需求为主，通过整体方案设计、产品设计、技术培训、安装调试、运营服务等综合性服务，为客户提供覆盖整体需求的一站式解决方案的服务模式。

宇星科技技术人员在完成售前技术咨询、工程勘察的基础上，指导客户进行安装、调试，验收，并依托覆盖全国的售后服务网络提供售后服务。在优质售后服务的同时抓住市场机遇，发挥产品链长，技术全面的优势，为客户提供需求挖掘、方案设计等专业服务，实施多业务发展，扩大市场份额，发展与客户的长期合作关系。根据项目建立电话支持服务、定期保养服务、远程监控服务、备品备件服务、设备升级服务等。

宇星科技以“专业的运营团队、合理的资源配置、完善的运营制度、强大的技术支持、充分的应急保护、完备的管理体系、成熟的管理软件”为基础，以日常巡检、定期维护保养、快速排除故障、信息化管理等为手段，以客户满意为目标提供优质及时的服务，从而促使宇星科技业务进入稳定增长、从容竞争、快速发展的良性循环。

4、品牌及客户优势

(1) 领先的品牌影响力

自 2002 年成立以来,宇星科技一直专注于环保领域和水利领域的系统应用,以“监测、治理、和谐、发展”为战略目标,逐步发展成为环保领域以及水利领域的全产业链服务提供商,树立了“监测、治理、运营”多行业应用的品牌形象。

经过多年积累,宇星科技在监测领域已经形成了行业龙头的地位,借助在监测领域大量客户中的口碑和品牌,有效带动宇星科技在不同业务类别中的市场开拓。目前,宇星科技的品牌形象已得到客户的广泛认可:宇星科技先后获得 2010 年“福布斯-中国潜力企业”第一名,2009 年“德勤亚洲 500 强”第 20 名,“2012 年中国环保优秀品牌企业”,“2011 最具成长力水业品牌”,2013 年“环境工程标杆企业”(水泥脱硝工程),“2011 年十大品牌供应商(CEMS、AQMS、WWMS、WQMS)”“2011 年服务满意度业主评价最佳供应商”“2011 年十大诚信环境监测设备企业标兵”等一系列荣誉。

(2) 庞大的客户群体

截止到目前,宇星科技已经拥有超过 7,000 家用户,客户群体非常庞大。其主要客户包括企业用户、政府用户、工程公司、系统集成商、区域合作商。企业用户主要为电力、热力、燃气、供水等行业的企业;政府用户主要包括环保部门、水利管理部门;工程公司主要为从事脱硫脱硝、水泥生产线建设等环境工程承包商和工程建设方;系统集成商主要是环保和水利领域从事信息系统集成业务的公司;区域合作商主要是在公司销售渠道未完全覆盖的地区具有一定区域资源的公司。

5、产品优势

(1) 齐全的产品类别

宇星科技共开发气体监测、水质监测和流体计量等 3 大类 11 个技术体系的成熟的监测仪器产品,其中 19 款产品取得了环境保护产品认证,53 款产品取得了制造计量器具生产许可证,11 款产品取得了工业产品生产许可证,7 款产品取得了农业节水产品认证,获得国家、省、市各类奖项和认定共计 40 个;形成了覆盖气体、水质、水文等领域的环境监测系统 8 类,其中 40 款产品取得软件产品登记证书,127 款产品取得软件著作权登记证书,获得国家、省、市各类奖项和认定共计 20 个;拥有废气处理、污水

处理、固废处理、生态修复等领域的环境治理技术，取得 57 个专利；拥有自动连续监测、生活污水治理、工业废水治理、除尘脱硫脱硝治理、工业废气治理和生活垃圾治理运营资质和服务。

（2）完善的质量控制

宇星科技贯彻“以顾客为关注焦点”的原则，实施全面质量管理策略，按照 ISO9001 的要求建立了涵盖研发、采购、生产、检验、安装调试、售后服务等全过程的质量管理体系。2007 年 6 月宇星科技通过了 ISO9001:2000 质量认证体系；2010 年 5 月通过了 ISO9001:2008 质量认证体系，并于 2013 年 2 月顺利通过 ISO9001:2008 质量认证体系复审。质量管理体系认证证书的取得和保持，标志着宇星科技能为客户提供优质产品和满意服务，建立起一套科学、规范的质量管理体系。

八、宇星科技的固定资产、无形资产以及业务资质

（一）固定资产

1、主要固定资产概况

宇星科技固定资产包括房屋建筑物、机器设备、运输工具和其他设备，目前使用状况良好。根据天职国际为宇星科技出具的《审计报告》，截至 2013 年 6 月 30 日，宇星科技固定资产情况如下表：

类别	固定资产原值（万元）	固定资产净值（万元）	成新率
房屋建筑物	1,350.06	1,306.79	96.80%
机器设备	5,150.60	3,139.08	60.95%
运输工具	3,384.34	1,730.40	51.13%
电子设备及其他	683.43	337.17	49.34%
合计	10,568.42	6,513.44	

2、房屋所有权

截至本预案签署日，宇星科技已经取得房屋所有权的具体情况主要如下：

序号	房产证号	房屋坐落	规划用途	建筑面积(平方米)	登记日期
1	金坛市房权证常金字第 016253 号	江苏省金坛市金彩花园 1-402 室		114.6	2009 年 12 月 29 日
2	房地权证肥西字第 10004935 号	安徽省合肥市高新区 AX-3 地块深港数字产业园 4 号楼	工业	551.14	2010 年 4 月 13 日
3	佳房权证郊字第 2013021753 号	佳木斯市郊区万新社区	商业金融信息	159.45	2013 年 11 月 18 日
4	佳房权证郊字第 2013021754 号	佳木斯市郊区万新社区	商业金融信息	211.21	2013 年 11 月 18 日
5	佳房权证郊字第 2013021755 号	佳木斯市郊区万新社区	工业交通仓储	28.40	2013 年 11 月 18 日
6	佳房权证郊字第 2013021756 号	佳木斯市郊区万新社区	工业交通仓储	24.62	2013 年 11 月 18 日
7	武房权证市字第 2013035589 号	武昌区小洪山东区 34 号湖北省科技创业大厦 A 栋 A 单元 7 层 702 室	办公	270.18	2013 年 11 月 19 日
8	武房权证市字第 2013035927 号	武昌区小洪山东区 34 号湖北省科技创业大厦 A 栋 A 单元 7 层 703 室	办公	315.16	2013 年 11 月 25 日

3、主要生产、办公用房租赁情况

序号	承租方	出租方	物业地址	租赁期限	面积(平方米)	房产证号
1	宇星科技	深圳清华力合创业投资有限公司	深圳市南山区高新技术产业园清华信息港研发楼 B 座 301 号	2013/3/22-2016/3/21	1,364.15	深房地字第 4000085594 号
2	宇星科技	深圳清华力合创业投资有限公司	深圳市南山区高新产业园北区清华信息港研发楼 B4 层	2013/5/1-2016/4/30	1,564.15	深房地字第 4000085594 号
3	宇星科技	深圳豪威真空光电股份有限公司	深圳市南山区高新科技园北区第五工业区深圳豪威真空光电股份有限公司豪威大厦三层 C、D 区	2012/5/21-2014/5/20	2,100	深房地字第 4000266934 号
4	宇星科技	深圳市众冠股份有限公司	深圳市南山区西丽红花岭工业区北区 4 栋 4 栋东面	2012/6/10-2015/6/9	1,530	无产证
5	成都致用	成都天河中西医科	成都市高新区科技孵化园 A-B-12	2013.1.1-2013.12.31	100	房权证监证字 2405926 号

序号	承租方	出租方	物业地址	租赁期限	面积 (平方米)	房产证号
		技保育有限公司	号附 3			
6	牡丹江科宇	孙亮	牡丹江市西安区西新安街江城美地 10 号	2013. 5. 1-2014. 4. 30	146	牡房权证西安字第 2084450 号
7	七台河星河	张永福	黑龙江省七台河市桃山区桃东街欧洲新城一期 26 号楼 8 栋 1 楼 103	2013. 7. 18-2014. 7. 17	68. 14	七房权证桃字第 2009005207 号
8	德州宇星	德州百货大楼(集团)有限责任公司	德州市德城区湖滨中路 14 号 13 楼 06 室	2013. 4. 1-2014. 3. 31	27	房权证鲁德字第 105418 号
9	忻州宇星	忻州国泰贸易	山西省忻州市七一北路 66 号国泰大厦一楼 B 区 6 楼 604、606	2013. 9. 8-2015. 9. 7	88. 5	忻房权证字第 20090649 号

注：以上第4项租赁房产尚未取得房产证，根据宇星科技与深圳市众冠股份有限公司于2012年5月21日签订的《厂房租赁合同》，深圳市众冠股份有限公司保证上述厂房属其所有或产权所有者授权经营。根据《深圳经济特区房屋租赁条例》的规定，房屋租赁关系的设立、变更，当事人应当自签订租赁合同之日起十日内到区主管机关登记或者备案；租赁当事人违反本条例第六条、第四十六条规定，出租房屋没有登记或者备案的，对出租人或者承租人在租赁合同期限内一次性处以房屋租赁合同约定租金总额百分之二十的罚款；对有过错的承租人或者受承租人并处以约定租金总额百分之十的罚款。上述租赁合同未办理登记或备案手续，存在被主管机关处罚的风险。

(二) 无形资产

1、注册商标权属状况

截至 2013 年 6 月 30 日，宇星科技共计拥有注册商标总计 41 项，具体情况如下：

序号	注册地	商标样式	注册类别	证书号/商标编号	注册有效期
1	中国		9	3268269	2004/2/28—2014/2/27
2	中国		36	5986956	2010/2/28—2020/2/27
3	中国		37	5986957	2010/2/28—2020/2/27

序号	注册地	商标样式	注册类别	证书号/商标编号	注册有效期
4	中国	 UNIVERSTAR	38	5986958	2010/2/28—2020/2/27
5	中国	 UNIVERSTAR	39	5986959	2010/5/7—2020/5/6
6	中国	 UNIVERSTAR	40	5986960	2010/2/21—2020/2/20
7	中国	 UNIVERSTAR	42	5986961	2010/5/7—2020/5/6
8	中国	 宇星科技	36	5986966	2010/3/28—2020/3/27
9	中国	 宇星科技	37	5986967	2010/2/28—2020/2/27
10	中国	 宇星科技	38	5986968	2010/2/28—2020/2/27
11	中国	 宇星科技	39	5986969	2010/8/21—2020/8/20
12	中国	 宇星科技	40	5986970	2010/2/28—2020/2/27
13	中国	 宇星科技	42	5986971	2010/6/7—2020/6/6
14	中国	 UNIVERSTAR	9	5986973	2010/1/7—2020/1/6
15	中国	寰博	36	6319395	2010/6/7—2020/6/6
16	中国	寰博	9	6319396	2010/3/28—2020/3/27
17	中国	 UNIVERSTAR	7	5986972	2009/12/14— 2019/12/13
18	中国	宇星科技	38	7487446	2010/11/7—2020/11/6
19	中国	宇星科技	37	7487447	2011/4/14—2021/4/13
20	中国	宇星科技	11	7487448	2011/1/21—2021/1/20
21	中国	宇星科技	9	7487450	2011/1/21—2021/1/20
22	中国		7	7487451	2010/10/21— 2020/10/20
23	中国	宇星科技	1	7487453	2011/1/21—2021/1/20

序号	注册地	商标样式	注册类别	证书号/商标编号	注册有效期
24	中国	UNIVERSTAR	9	7487449	2011/8/21—2021/8/20
25	中国	 宇星科技	7	5986964	2010/3/28—2020/3/27
26	香港	UNIVERSTAR	9	300994195	2007/11/15— 2017/11/14
		UNIVERSTAR	35		
		UNIVERSTAR	36		
		UNIVERSTAR	37		
		UNIVERSTAR	40		
		UNIVERSTAR	42		
27	香港	寰博	9	300994203	2007/11/15— 2017/11/14
		寰博	35		
		寰博	36		
		寰博	37		
		寰博	40		
		寰博	42		
28	香港		9	301541349	2010/2/9—2020/2/8
			35		
			36		
			37		
			40		
			42		
29	美国	 Universtar	9	3, 511, 704	2008/10/7—2018/10/6
30	美国	 Universtar	35	3, 511, 705	2008/10/7—2018/10/6
31	美国	 Universtar	37	3, 508, 364	2008/9/30—2018/9/29
32	美国	 Universtar	40	3, 508, 365	2008/9/30—2018/9/29

序号	注册地	商标样式	注册类别	证书号/商标编号	注册有效期
33	美国		42	3, 511, 706	2008/10/7—2018/10/6
34	马德里 (韩国)		9	1026703	2009/11/23— 2019/11/23
			35		
			37		
			40		
			42		
35-39	马德里 (瑞士、 瑞典、俄 罗斯、德 国、奥德 利)		9	1026703	2009/11/23— 2019/11/23
			35		
			37		
			40		
			42		
40	印度		9	1826492	2011/3/1—2021/2/28
			35		
			37		
			40		
			42		
41	中国		35	5986955	2011/8/21—2021/8/20

2、专利技术

截至 2013 年 6 月 30 日, 宇星科技已取得的主要专利 179 项, 其中发明专利 28 项, 实用新型 142 项, 外观设计 9 项。已获授权的专利均为原始取得, 具体情况如下:

序号	类型	名称	授权公告日	专利号
1	发明	一种复合纳米磷钨酸-二氧化钛光催化材料及制备方法	2010/12/1	ZL200910106483. 2
2		一种复合纳米二氧化钛光催化材料及制备方法	2011/1/5	ZL200910106481. 3
3		后向散射分析仪	2011/2/9	ZL200810066864. 8

序号	类型	名称	授权公告日	专利号
4		在线臭氧分析方法及臭氧分析仪	2011/5/18	ZL200910109650.9
5		一种稀土催化二氧化碳与氧化环乙烯共聚的制备方法	2011/7/20	ZL200910108124.0
6		一种有机废气的变压吸附回收装置	2011/9/7	ZL200910107031.6
7		比色法检测含颗粒液体的装置及其检测方法	2011/11/30	ZL200910189562.4
8		以污泥为主要原料的磁种填料及其制备方法	2012/1/11	ZL200910189995.X
9		垃圾渗滤液处理工艺	2012/1/25	ZL200910190430.3
10		垃圾渗滤液的处理工艺	2012/5/30	ZL201010269305.4
11		低检测下限总砷在线分析仪及其分析方法	2012/5/30	ZL201010102116.8
12		后置反硝化的脱氮除磷系统和工艺	2012/7/25	ZL201010234328.1
13		油田水处理工艺	2012/6/27	ZL201010215690.4
14		油田水综合回收利用的处理工艺	2012/6/27	ZL201010215701.9
15		二硫代安替比林甲烷为显色剂的在线检测水质中砷含量的方法	2012/6/27	ZL201010118774.6
16		一种造纸废水处理装置	2012/6/27	ZL200910106637.8
17		基于紫外发光二极管的二氧化硫分析仪及分析方法	2012/6/27	ZL201010234446.2
18		能进行远程实时监控的沼气工程系统及工艺	2012/10/3	ZL200910189564.3
19		油田水综合处理工艺	2012/9/19	ZL201010215687.2
20		电解氧化和 SBR 生物联合处理废水中氮磷的方法	2012/10/10	ZL201110026762.5
21		一种烟气连续监测系统二合一机柜	2012/11/14	ZL200810067610.8
22		基于BDD电极的COD快速测定装置	2012/11/21	ZL200910189911.2
23		一种总砷在线分析仪	2013/3/20	ZL201010215686.8
24		小水线面双体船式海洋监控浮标平台	2013/3/13	ZL200910189154.9
25		用于四环素的分子印迹膜检测装置的制备方法	2013/3/27	ZL200910109507.X

序号	类型	名称	授权公告日	专利号
26		多合一重金属在线分析仪	2013/3/27	ZL201010234310.1
27		用于双酚 A 的分子印迹膜检测装置的制备方法	2013/3/27	ZL200910109506.5
28		烟气采样探头	2012/12/26	ZL200810065314.4
29		气态污染物连续监测通用直接抽取式探头	2005/4/13	ZL03263118.9
30		烟气连续监测电子制冷器	2005/12/7	ZL200420002714.8
31		防淤积浅层河流取样器	2008/7/9	ZL200720172556.4
32		水气分离器	2008/10/15	ZL200720172797.9
33		陶瓷活塞泵	2009/1/28	ZL200720170537.8
34		一种用于烟气脱硫过程的石膏脱水装置	2009/2/4	ZL200820093527.3
35		一种烟气脱硫吸收塔	2009/2/4	ZL200820093696.7
36		一种烟气脱硫石灰石浆液的制备装置	2009/2/4	ZL200820093528.8
37		后向散射烟尘分析仪	2009/2/25	ZL200820093599.8
38		后向散射烟尘分析仪	2009/2/25	ZL200820093598.3
39	实用新型	一种带加固肋的烟道保温结构	2009/2/25	ZL200820093529.2
40		一种烟气连续监测系统二合一机柜	2009/5/6	ZL200820094286.4
41		一种烟气在线连续监测装置	2009/5/6	ZL200820095881.X
42		污泥处理超声破解装置超声探头	2009/7/22	ZL200820212568.X
43		一种医疗垃圾热解气化炉	2009/7/22	ZL200820212569.4
44		脱硫配套高浓度烟气 CEMS 测量装置	2009/10/28	ZL200920129042.X
45		浓缩机导流装置	2009/10/28	ZL200920129046.8
46		双波长光学检测装置	2009/10/28	ZL200920129049.1
47		微量化学反应装置	2009/10/28	ZL200920129241.0
48		等比例自动留样器	2009/11/11	ZL200920129047.2
49		防爆烟气排放连续监测系统	2009/11/11	ZL200920129044.9

序号	类型	名称	授权公告日	专利号
50		一种用于二氧化碳聚合的反应装置	2009/11/11	ZL200920129242.5
51		HF 在线分析仪采样预处理装置	2009/11/11	ZL200920129052.3
52		烟气预处理装置	2009/11/11	ZL200920129045.3
53		一种十六通阀及驱动装置	2009/11/11	ZL200920129243.X
54		节能高速过滤器	2010/1/6	ZL200920129043.4
55		反吹式悬浊物过滤预处理器	2010/1/6	ZL200920129048.7
56		一种循环流化床气体旋流装置	2010/1/6	ZL200920129051.9
57		一种新型的定量取样器	2010/1/27	ZL200920129050.4
58		一种炼焦炉废气在线监测防爆装置	2010/1/27	ZL200920130457.9
59		光强分析器	2010/3/31	ZL200920131193.9
60		室内空气污染物处理器	2010/3/31	ZL200920131159.1
61		一种室内空气质量检测仪	2010/3/31	ZL200920131160.4
62		脱硫废水处理回用装置	2010/3/31	ZL200920130702.6
63		一种改进的 UASB 反应器	2010/3/31	ZL200920130708.3
64		一种水质采样预处理装置	2010/3/31	ZL200920130978.4
65		高浓度印染废水处理回用装置	2010/3/31	ZL200920130455.X
66		用于室内空气净化的复合型椰壳活性炭装置	2010/3/31	ZL200920130456.4
67		一种错位式多通道控制阀	2010/5/12	ZL200920131957.4
68		新型低温高效 SCR 反应器	2010/5/12	ZL200920133228.2
69		室内空气五合一检测装置	2010/5/12	ZL200920131157.2
70		一种用于 COD 在线监测的电解池装置	2010/5/19	ZL200920204565.6
71		提高烧结机余热发电烟气温度及烟气量的控制装置	2010/5/19	ZL200920204671.4
72		一种用于 SBR 污水处理工艺的曝气装置	2010/5/26	ZL200920204364.6
73		用于炼焦炉无组织排放源的样气预处理装置	2010/5/26	ZL200920204406.6

序号	类型	名称	授权公告日	专利号
74		SCR 烟气脱硝装置	2010/7/14	ZL200920204676.7
75		一种新型陶瓷复合膜净水器	2010/7/14	ZL200920204972.7
76		超声波明渠流量计	2010/7/14	ZL200920204405.1
77		滗水器	2010/7/14	ZL200920205094.0
78		室内空气六合一检测装置	2010/7/14	ZL200920131158.7
79		移动式污泥电渗脱水装置	2010/7/14	ZL200920204675.2
80		散热用风扇	2010/7/21	ZL200920132268.5
81		污染性气溶胶快速传输装置	2010/8/25	ZL200920261184.1
82		水质监测船	2010/8/25	ZL200920261183.7
83		食品毒性检测仪	2010/8/25	ZL200920261494.3
84		膜生物反应器中水回用一体化装置	2010/8/25	ZL200920260848.2
85		VOCs 监测系统中的被动式采样器	2010/8/25	ZL200920260450.9
86		环境应急监测车	2010/8/25	ZL200920204674.8
87		液体试剂定量取样装置	2010/8/25	ZL200920261178.6
88		机动车尾气采集及无线传输装置	2010/9/8	ZL200920261112.7
89		多频 ADCP	2010/9/29	ZL200920262231.4
90		二氧化硫分析仪	2010/10/6	ZL200920261625.8
91		化粪池气体在线预警检测仪	2010/10/6	ZL200920261830.4
92		防爆型气体检测变送器	2010/10/6	ZL200920261831.9
93		水质总磷自动监测仪	2010/10/6	ZL200920261832.3
94		高锰酸盐指数自动监测仪	2010/10/6	ZL200920261833.8
95		油烟在线监测装置	2010/10/6	ZL200920261835.7
96		车载酸沉降监测系统	2010/10/6	ZL200920262230.X
97		生物质制氢一体化装置	2010/12/8	ZL200920261834.2
98		水样检测藻类的预处理装置	2010/12/8	ZL200920261829.1
99		船舶油污水处理装置	2010/12/22	ZL200920261176.7

序号	类型	名称	授权公告日	专利号
100		等离子体固体废物处理装置	2010/10/13	ZL200920261828.7
101		环境空气质量监测装置	2010/10/13	ZL201020056702.9
102		海洋监测浮标载风力发电供能模块	2010/12/29	ZL200920261179.0
103		能根据不同天气自动调节的两用大气采样头	2010/12/29	ZL200920261182.2
104		低检测下限总砷在线分析仪	2010/12/29	ZL201020102864.1
105		紫外吸收法 COD 监测仪	2010/12/29	ZL201020141968.3
106		电化学式氧气分析仪	2010/12/29	ZL201020159077.0
107		温室气体在线监测仪	2010/12/29	ZL201020204131.9
108		紫外吸收法水质监测仪中的检测装置	2011/2/9	ZL201020124425.0
109		污水生物脱氮除磷一体化设备	2011/2/9	ZL201020184444.2
110		基于紫外发光二极管的二氧化硫分析仪	2011/2/9	ZL201020268337.8
111		多功能数据采集模块	2011/2/9	ZL201020143078.6
112		流动注射式系统管路	2011/2/9	ZL201020268354.1
113		多合一重金属在线分析仪	2011/2/9	ZL201020268345.2
114		稀释采样探头	2011/2/9	ZL201020245001.X
115		臭氧在线监测仪	2011/2/9	ZL201020204143.1
116		NO _x 转换器	2011/2/9	ZL201020245035.9
117		污水处理药剂加药装置	2011/2/9	ZL201020204113.0
118		高锰酸盐指数水质在线分析仪	2011/3/30	ZL201020513373.6
119		污水处理监控系统	2011/3/30	ZL201020245044.8
120		水质各因子在线监测系统	2011/3/30	ZL201020268370.0
121		光控计量装置	2011/3/30	ZL201020268324.0
122		新型污泥调理装置	2011/5/11	ZL201020587530.8
123		基于发光菌的在线水质毒性监测仪	2011/5/11	ZL201020245014.7
124		污水处理药剂在线自动控制	2011/5/11	ZL201020204128.7

序号	类型	名称	授权公告日	专利号
		系统		
125		酸碱废气净化吸收塔	2011/5/11	ZL201020513363.2
126		烟气烧碱机脱硫系统	2011/5/11	ZL201020513433.4
127		多联式污泥比阻测定装置	2011/5/11	ZL201020573496.9
128		河流流量在线监测系统	2011/5/11	ZL201020513402.9
129		双碱法脱硫氧化再生装置	2011/7/20	ZL201020513351.X
130		油水分离装置	2011/9/7	ZL201020692034.9
131		一体化水质多参数控制器	2011/9/7	ZL201020690659.1
132		多组分气体分析仪及气体分析检测系统	2011/9/7	ZL201120025731.3
133		复合式油烟净化处理装置	2011/9/7	ZL201120045265.5
134		基于嵌入式的管网水质远程监测装置	2011/10/5	ZL201120045132.8
135		辐射环境自动监测系统	2011/11/30	ZL201020692036.8
136		气体分析仪中的不锈钢样气室	2011/11/30	ZL201120023366.2
137		一体化铁碳芬顿污水预处理装置	2011/11/30	ZL201120023708.0
138		电解氧化和 SBR 生物联合处理废水中氮磷的装置	2011/11/30	ZL201120023347.X
139		气体分析仪检测气室	2011/11/30	ZL201120026362.X
140		干燥烟气用的压缩机制冷器	2011/11/30	ZL201120045131.3
141		温度压力流速一体化变送器	2011/11/30	ZL201120045135.1
142		多通阀	2012/1/11	ZL201120217360.9
143		灰霾监测预警系统	2012/5/9	ZL201120266954.9
144		硫化氢在线监测分析仪	2012/6/20	ZL201120396582.1
145		静电式油烟净化处理装置	2012/5/30	ZL201120299725.7
146		水位监测装置	2012/7/4	ZL201120410961.1
147		等离子体放电催化空气净化装置	2012/7/4	ZL201120416032.1
148		基于 BDD 电极的 COD 在线监测仪	2012/7/4	ZL201120402048.7

序号	类型	名称	授权公告日	专利号
149		甲烷在线监测分析仪	2012/6/27	ZL201120396583.6
150		酸雨自动监测仪	2012/7/4	ZL201120425585.3
151		有机废气净化系统	2012/7/4	ZL201120418691.9
152		翻斗式雨量计	2012/8/22	ZL201120466635.2
153		加油站油气回收处理系统	2012/9/5	ZL201120500043.8
154		VOC 预处理装置和 VOC 监测仪	2012/9/5	ZL201120551457.3
155		量水仪表	2012/9/12	ZL201120508227.9
156		NO ₂ 还原装置	2012/9/12	ZL201120508123.8
157		痕量气体吸收池	2012/9/12	ZL201120508241.9
158		一种天然气处理系统	2012/10/24	ZL201120566871.1
159		污泥脱水自动复合调理装置	2012/10/24	ZL201120569224.6
160		一种 BDD 电极及其 COD 电极测试系统	2012/10/31	ZL201220103770.5
161		臭氧发生管	2012/11/21	ZL201120508243.8
162		一种用于 TOC 监测仪的载气控制装置	2013/3/13	ZL201220351657.9
163		气体流量调节装置	2013/3/27	ZL201220399602.5
164		一种干式氧化反应器	2013/3/27	ZL201220396569.0
165		污染源排放过程工况自动监控系统	2013/3/27	ZL201220426525.8
166		气体分析仪	2013/4/17	ZL201220514853.3
167		气象监测装置	2013/4/17	ZL201220517470.1
168		便携式甲醛检测仪	2013/6/12	ZL201220612364.1
169		氟离子浓度在线监测仪	2013/6/12	ZL201220553633.1
170		一种用于发光细菌冻干菌的复苏培养和储存装置	2013/6/12	ZL201220553619.1
171		椭圆堰滗水器 (YXBS)	2010/5/19	ZL200930168424.9
172	外观设计	环境空气质量监测系统	2011/3/23	ZL201030539044.4
173		水质在线自动监测仪 (YX-COD _{cr})	2011/4/6	ZL201030539012.4

序号	类型	名称	授权公告日	专利号
174		水质等比例自动采样器	2011/5/11	ZL201030539011. X
175		分析仪	2011/7/20	ZL201130016815. 6
176		数据采集器	2011/7/27	ZL201030622281. 7
177		烟气连续监测系统	2011/8/3	ZL201030622273. 2
178		空气净化器	2011/9/7	ZL201030622250. 1
179		工控机	2011/9/7	ZL201130016811. 8

3、软件著作权

截至 2013 年 6 月 30 日, 宇星科技已取得计算机软件著作权 125 项, 均为原始取得, 具体如下:

序号	编号	登记号	软件名称	发证日期
1	012597	2003SR7506	CEMS 烟气连续监控系统 V1. 0	2003/7/16
2	068082	2007SR02087	宇星数据采集处理系统 V1. 0	2007/2/1
3	073394	2007SR07399	环境地理信息系统 V2. 0	2007/5/22
4	073055	2007SR07060	环境视频监控系统 V2. 0	2007/5/17
5	073392	2007SR07397	环境事故应急指挥系统 V2. 0	2007/5/22
6	067781	2007SR01786	宇星环境监控信息管理系统 V1. 0. 0	2007/1/30
7	073391	2007SR07396	环境监管移动执法系统 V2. 0	2007/5/22
8	073393	2007SR07398	环境污染源仿真系统 V2. 0	2007/5/22
9	073057	2007SR07062	环境基础信息系统 V2. 0	2007/5/17
10	073056	2007SR07061	环境业务管理系统 V2. 0	2007/5/17
11	066716	2007SR00721	宇星水质在线监测系统 V1. 0. 0	2007/1/15
12	100734	2008SR13555	宇星放射源在线监控管理系统 V1. 0	2008/7/15
13	100733	2008SR13554	宇星环境电子地图管理系统 V1. 0	2008/7/15
14	103108	2008SR15929	宇星第 2 代数据采集器系统主控软件 V1. 0. 0	2008/8/13
15	101249	2008SR14070	宇星脱硫物料平衡计算平台软件	2008/7/21

序号	编号	登记号	软件名称	发证日期
			V1.0.0	
16	101251	2008SR14072	宇星吸收塔内流场阻力推算平台软件 V1.0.0	2008/7/21
17	101250	2008SR14071	宇星 COD 采集系统软件 V1.0.0	2008/7/21
18	126186	2009SR00007	宇星后向散射烟尘分析仪系统主控软件 V1.0	2009/1/4
19	133119	2009SR06940	宇星核辐射与扩散仿真模拟系统 V1.0	2009/2/21
20	133098	2009SR06919	宇星空气污染扩散模型系统 V1.0	2009/2/21
21	133118	2009SR06939	宇星水污染扩散模型系统 V1.0	2009/2/21
22	136674	2009SR10495	宇星环保呼叫与投诉受理系统（简称：YX-HJTS）V1.0	2009/3/19
23	136675	2009SR10496	宇星环境质量（水、空气、噪声、生态、辐射等）自动监控系统（简称：YX-HJZL）V1.0	2009/3/19
24	137450	2009SR11271	宇星新国际水质在线监测系统（简称：宇星水质在线监测系统）V1.0.0	2009/3/28
25	137451	2009SR11272	宇星氰化物在线监测系统主控软件 V1.0	2009/3/28
26	137452	2009SR11273	宇星六价铬在线监测系统主控软件 V1.0（简称：六价铬在线监测系统）	2009/3/28
27	0141375	2009SR014375	宇星氨氮在线自动分析仪控制系统软件（简称：宇星氨氮分析仪主控软件）V1.0	2009/4/9
28	0141376	2009SR014376	宇星 CODMn 在线自动分析仪控制系统软件（简称：宇星 CODMn 分析仪主控软件）V1.0	2009/4/9
29	0142040	2009SR015041	宇星环境监测运营管理及数据维护系统（简称：YX-JCYYWH）V1.0	2009/4/21
30	0142039	2009SR015040	宇星 CEMS 电气控制系统（第二代）软件（简称：CEMS 电控系统（第二代）软件）V1.2	2009/4/21
31	0149054	2009SR022055	宇星脱硫效能监控系统 V1.0	2009/6/10
32	0149056	2009SR022057	宇星污水处理效能监控系统 V1.0	2009/6/10
33	0149083	2009SR022084	宇星总铜在线监测系统主控软件 1.0	2009/6/11

序号	编号	登记号	软件名称	发证日期
34	0168362	2009SR041363	宇星 YX-Mn 总锰在线监测仪主控软件 V1.0	2009/9/22
35	0168363	2009SR041364	宇星 YX-Zn 总锌在线监测仪主控软件 V1.0	2009/9/22
36	0168364	2009SR041365	YX-COD _{uv} 自动在线监测仪软件 V1.0	2009/9/22
37	0167790	2009SR040791	宇星脱硫设施运行监管系统（简称：YX-TLYXJG）V1.0	2009/9/19
38	0167792	2009SR040793	宇星科技排污许可证管理系统（简称：YX-PWXKZ）V1.0	2009/9/19
39	0167794	2009SR040795	YX-TNP 总氮总磷在线分析仪软件 V1.0	2009/9/19
40	0167796	2009SR040797	宇星 12369 呼叫热线系统（简称：YX-12369HJRX）V1.0	2009/9/19
41	0167798	2009SR040799	宇星环境监察管理系统 V1.0（简称：YX-HJJC）	2009/9/19
42	0167799	2009SR040800	环境应急监测系统 V1.0	2009/9/19
43	0167800	2009SR040801	宇星科技噪音监控系统（简称：YX-ZYJK）V1.0	2009/9/19
44	0167802	2009SR040803	宇星科技应急调度管理系统（简称：YX-YJDD）V1.0	2009/9/19
45	0167804	2009SR040805	宇星科技建设项目环保审批管理系统（简称：YX-JSX MSP）V1.0	2009/9/19
46	0167806	2009SR040807	YX-CYQ 水质等比例自动采样器软件 V1.0	2009/9/19
47	0167807	2009SR040808	宇星污水处理设施运行效率监管系统（简称：YX-WSXLJG）V1.0	2009/9/19
48	0169926	2009SR042927	宇星镉离子水质在线自动监测仪主控软件 V1.0	2009/9/27
49	0167278	2009SR040279	宇星数据采集处理系统软件	2009/9/17
50	0167279	2009SR040280	超声波明渠流量计软件	2009/9/17
51	0167280	2009SR040281	宇星环境治理设施运行监管系统软件	2009/9/17
52	0170305	2009SR043306	宇星林格曼黑度分析系统	2009/9/28
53	0170303	2009SR043304	宇星科技危险废物管理系统	2009/9/28
54	0170307	2009SR043308	宇星科技在线数据审核系统	2009/9/28
55	0170336	2009SR043337	宇星科技环境功能区划分管理系统	2009/9/28
56	0170338	2009SR043339	宇星科技环境辅助智能决策系统	2009/9/28

序号	编号	登记号	软件名称	发证日期
57	0175300	2009SR048301	宇星污染源普查成果管理系统	2009/10/22
58	0176872	2009SR049873	宇星环境三维地理信息系统	2009/10/29
59	0197264	2010SR008991	区域环境监控预警系统 V1.0	2010/3/1
60	0197265	2010SR008992	宇星 AQMS 空气站监测系统软件 V1.0	2010/3/1
61	0197266	2010SR008993	水污染(河流)扩散分析系统 V1.0	2010/3/1
62	0204917	2010SR016644	YX-DAM 模拟量采集模块系统软件 V1.0	2010/4/14
63	0204919	2010SR016646	宇星氧气分析仪系统主控软件 V1.0	2010/4/14
64	0217396	2010SR029123	宇星机动车尾气监控与信息管理系统[简称: YX-WXJK]V1.0	2010/6/13
65	0235570	2010SR047297	YX-TMS 烟尘烟气在线连续监测系统[简称: YX-TMS]V3.0	2010/9/9
66	0235567	2010SR047294	YX-CODuv 在线自动监测仪控制软件 V2.0	2010/9/9
67	0236711	2010SR048438	城市油烟净化设备监控管理系统软件[简称: YX-OFMS]V1.0	2010/9/15
68	0240944	2010SR052671	宇星应急监测数据录入管理系统[简称: YX-YJPC]V1.0	2010/10/11
69	0240921	2010SR052648	宇星水质监测与应急指挥系统 V1.0	2010/10/11
70	0240922	2010SR052649	宇星污染源在线监测运营管理系统[简称: YX-ZXJCY]V1.0	2010/10/11
71	0240926	2010SR052653	宇星水质综合毒性在线分析系统主控软件 V1.0	2010/10/11
72	0240928	2010SR052655	宇星环境污染远距离遥测系统[简称: YX-YJLYC]V1.0	2010/10/11
73	0240929	2010SR052656	宇星环保系统三表合一业务管理软件 V1.0	2010/10/11
74	0240931	2010SR052658	宇星综合接入服务器软件 V3.0	2010/10/11
75	0240924	2010SR052651	宇星危险化学品应急处置专家系统 V1.0	2010/10/11
76	0242005	2010SR053732	宇星四环素分析仪系统主控系统 V1.0	2010/10/15
77	0253097	2010SR064824	宇星饮用水水源地在线监测系统[简称: YX-YYSYD]V1.0	2010/12/2
78	0263486	2010SR075213	宇星环境监控数据集成交换平台软件 V1.0	2010/12/31

序号	编号	登记号	软件名称	发证日期
79	0263482	2010SR075209	基于 Labview 的自动监测站系统软件 V2.0	2010/12/31
80	0263467	2010SR075194	宇星监测车用气象管理系统[简称: YX-JCQX]V1.0	2010/12/31
81	0263465	2010SR075192	宇星环境信息监测管理系统 V2.0	2010/12/31
82	0263464	2010SR075191	宇星监测车用现场视频监控系统 V1.0	2010/12/31
83	0263484	2010SR075211	宇星环境智能预警系统[简称: YX-HJZNY]V1.0	2010/12/31
84	0266384	2011SR002710	YX-CODcr- II 单片机系统控制软件 V1.0	2011/1/19
85	0268631	2011SR004957	宇星多组分气体分析仪控制软件[简称: YX-GIR]V1.0	2011/1/31
86	0270507	2011SR006833	宇星山洪灾害防治预警系统[简称: YX-HDWR]V1.0	2011/2/15
87	0276182	2011SR012508	宇星大坝安全监测系统[简称: YX-DBJC]V1.0	2011/3/15
88	0276188	2011SR012514	宇星水资源监控与管理系统[简称: YX-WRMS]V1.0	2011/3/15
89	0276173	2011SR012499	YX-RTU 远程终端单元软件[简称: YX-RTU]V1.0	2011/3/15
90	0276180	2011SR012506	宇星水情遥测数据接收处理监控软件[简称: YX-WRPMS]V1.0	2011/3/15
91	0292992	2011SR029318	宇星环保网上办公自动化系统软件[简称: YX-WSBG]V1.0	2011/5/17
92	0294589	2011SR030915	宇星环境监测信息管理软件[简称: YX-HBMS]V2.0.0	2011/5/23
93	0335377	2011SR071703	宇星多合一重金属在线监测系统主控软件[简称: YX-ZJS]V1.0	2011/10/8
94	0335376	2011SR071702	宇星臭氧在线监测系统主控软件 V1.0	2011/10/8
95	0335378	2011SR071704	宇星挥发酚在线监测系统主控软件[简称: YX-HFF]V1.0	2011/10/8
96	0343204	2011SR079530	宇星供水管网信息管理软件[简称: YX-WSMS]V1.0	2011/11/3
97	0345328	2011SR081654	宇星下水道气体安全监测预警软件[简称: YX-TGMS]V1.0	2011/11/11
98	0363275	2011SR099601	宇星环境噪声在线监测及信息发布系统软件[简称: YX-ENMS]V1.0	2011/12/22
99	0372103	2012SR004067	宇星泵站自动化控制软件[简称: YX-BZZDHKZ]V1.0	2012/1/19
100	0387235	2012SR019199	宇星颗粒物在线监测及信息发布	2012/3/13

序号	编号	登记号	软件名称	发证日期
			系统软件[简称: YX-PM2.5]V1.0	
101	0387293	2012SR019257	宇星 GPRS 通信值守软件[简称: YX-TXZS]V1.0	2012/3/13
102	0387295	2012SR019259	宇星水雨情查询发布软件[简称: YX-SYQ]V1.0	2012/3/13
103	0393639	2012SR025603	宇星遥测终端机嵌入式水情自动测报软件[简称: YX-WRPM]V1.0	2012/4/1
104	0393637	2012SR025601	宇星山洪灾害会商响应系统[简称: YX-HDWR]V1.0	2012/4/1
105	0400804	2012SR032768	宇星工业废气无组织排放监测预警软件[简称: YX-IEMS]V1.0	2012/4/25
106	0406004	2012SR037968	宇星地下水监测系统[简称: YX-DXS]V1.0	2012/5/11
107	0406006	2012SR037970	宇星农田水利灌溉管理系统[简称: YX-NTSL]V1.0	2012/5/11
108	0406009	2012SR037973	宇星饮水安全监测系统[简称: YX-YSAQ]V1.0	2012/5/11
109	0406011	2012SR037975	宇星中小河流水文监测系统[简称: YX-ZXHL]V1.0	2012/5/11
110	0406013	2012SR037977	宇星地表水监测系统[简称: YX-DBS]V1.0	2012/5/11
111	0411391	2012SR043355	宇星环境在线监测仪器运营工况监控系统[简称: YX-SYJK]V1.0	2012/5/25
112	0411395	2012SR043359	宇星环境在线监测运营自动监测数据审核及防伪系统[简称: YX-YWJCSJFW]V1.0	2012/5/25
113	0442172	2012SR074136	宇星数据重建与监控系统软件[简称: YX-DRMS]V1.0	2012/8/13
114	0442173	2012SR074137	宇星应急指挥调度系统软件[简称: YX-YJZH]V1.0	2012/8/13
115	0442800	2012SR074764	宇星智能水利视频处理与通信系统软件[简称: YX-SLSP]V1.0	2012/8/14
116	0442174	2012SR074138	宇星应急灾害预测预警系统软件[简称: YX-YCYJ]V1.0	2012/8/13
117	0444012	2012SR075976	宇星防汛抗旱指挥(调度)系统软件[简称: YX-FXKH]V1.0	2012/8/16
118	0443904	2012SR075868	宇星污染源排放过程工况监控系统软件[简称: YX-OCMS]V1.0	2012/8/16
119	0452331	2012SR084295	宇星便携式核辐射计及信息发布系统软件[简称: YX-PRD]V1.0	2012/9/6
120	0454376	2012SR086340	宇星 YX-TVOC 挥发性有机物光离子化检测仪系统软件[简称: YX-TVOC]V1.0	2012/9/12

序号	编号	登记号	软件名称	发证日期
121	0460390	2012SR092354	宇星无线预警广播系统软件[简称: YX-WLB]V1.0	2012/9/27
122	0478458	2012SR110422	宇星环境数据传输与统计平台系统软件[简称: YX-SJTJ]V1.0	2012/11/16
123	0488660	2012SR120624	宇星智能化油井抽油控制监管系统软件[简称: YX-SYGK]V1.0	2012/12/7
124	0489722	2012SR121686	宇星洪水预报系统软件[简称: YX-FFS]V1.0	2012/12/10
125	0563611	2013SR057849	宇星农业智能化节水灌溉系统[简称: YX-JSGG]V1.0	2013/6/13

截至 2013 年 6 月 30 日, 宇星科技已经取得软件产品登记证书 22 项, 具体如下:

序号	名称	编号	发证日期	软件类型	有效期	发证单位
1	宇星水质在线监测系统软件 V1.0.0	深 DGY-2009-0113	2009/2/27	纯软件	五年	深圳市科技和信息局
2	宇星氨氮在线监测系统软件 V1.0.0	深 DGY-2009-0114	2009/2/27	纯软件	五年	深圳市科技和信息局
3	宇星化学需氧量采集系统软件 V1.0.0	深 DGY-2009-0115	2009/2/27	纯软件	五年	深圳市科技和信息局
4	宇星数据采集传输系统软件 V2.12	深 DGY-2009-0197	2009/2/27	嵌入式软件	五年	深圳市科技和信息局
5	宇星环境视频监控 系统软件 V3.0	深 DGY-2009-0797	2009/5/31	嵌入式软件	五年	深圳市科技和信息局
6	宇星环境事故应急 指挥系统软件 V3.0	深 DGY-2009-0798	2009/5/31	嵌入式软件	五年	深圳市科技和信息局
7	宇星环境监管移动 执法系统软件 V3.0	深 DGY-2009-0799	2009/5/31	嵌入式软件	五年	深圳市科技和信息局
8	宇星环境地理信息 系统软件 V3.0	深 DGY-2009-0800	2009/5/31	嵌入式软件	五年	深圳市科技和信息局
9	宇星 YX-008HXD 后 向散射烟尘分析仪 软件 V2.15	深 DGY-2009-0801	2009/5/31	嵌入式软件	五年	深圳市科技和信息局
10	宇星环境治理设施 运行监管系统软件 V1.0.0	深 DGY-2009-1371	2009/8/31	嵌入式软件	五年	深圳市科技和信息局

序号	名称	编号	发证日期	软件类型	有效期	发证单位
11	宇星数据采集处理系统软件 V1.2.0	深 DGY-2009-1370	2009/8/31	嵌入式软件	五年	深圳市科技和信息局
12	宇星综合接入服务器软件 V3.0	深 DGY-2010-1320	2010/8/30	嵌入式软件	五年	深圳市科技工贸和信息化委员会
13	宇星城市油烟净化设备监控管理系统软件 V1.0	深 DGY-2010-1754	2010/12/30	纯软件	五年	深圳市科技工贸和信息化委员会
14	宇星环境监测信息管理软件 V2.0.0	深 DGY-2011-0626	2011/5/31	纯软件	五年	深圳市科技工贸和信息化委员会
15	宇星 YX-TMS 烟尘烟气在线连续监测系统软件 V3.0	深 DGY-2011-0640	2011/5/31	嵌入式软件	五年	深圳市科技工贸和信息化委员会
16	宇星水资源监控与管理软件 V1.0	深 DGY-2011-1074	2011/8/31	纯软件	五年	深圳市科技工贸和信息化委员会
17	宇星山洪灾害防治预警系统软件 V1.0	深 DGY-2011-1075	2011/8/31	纯软件	五年	深圳市科技工贸和信息化委员会
18	宇星防汛抗旱指挥(调度)系统软件 V1.0	深 DGY-2012-2556	2012/10/31	纯软件	五年	深圳市经济贸易和信息化委员会
19	宇星中小河流水文监测系统软件 V1.0	深 DGY-2012-2555	2012/10/31	纯软件	五年	深圳市经济贸易和信息化委员会
20	宇星环境数据传输与统计平台系统软件 V1.0	深 DGY-2012-3243	2012/12/28	纯软件	五年	深圳市经济贸易和信息化委员会
21	宇星水情遥测数据接收处理监控软件 V1.0	深 DGY-2013-1322	2013/6/28	纯软件	五年	深圳市经济贸易和信息化委员会
22	宇星农业智能化节水灌溉系统软件 V1.0	深 DGY-2013-1323	2013/6/28	纯软件	五年	深圳市经济贸易和信息化委员会

(三) 业务资质

1、《环境污染治理运营资质证书》

根据《环境污染治理设施运营资质许可管理办法》，从事环境污染治理设施运营的单位，必须按照本办法的规定申请获得环境污染治理设施运营资质证书，并按照资质证书的规定从事环境污染治理设施运营活动。

截至 2013 年 6 月 30 日，宇星科技取得环保部及广东省环保厅颁发的《环境污染治理设施运营资质证书》共计 4 项，具体如下：

序号	编号	发证日期	有效期	发证部门	备注
1	国环运营证 3974	2012/3/22	2012/3-2015/3	环保部	生活垃圾甲级
2	国环运营证 2698	2010/8/15	2010/8-2013/8	环保部	证书等级：生活污水甲级；工业废水甲级；除尘脱硫甲级；工业废气甲级
3	粤乙 8a-003	2013/2/7	2013/2-2018/2	广东省环境保护厅	证书等级：自动连续监测(水)乙级
4	粤乙 8b-004	2013/2/7	2013/2-2018/2	广东省环境保护厅	证书等级：自动连续监测(气)乙级

注：上述第2项证书已经到期，续期申请正在办理过程中。

2、制造计量器具许可证

根据《中华人民共和国计量法》，制造计量器具的企业、事业单位，必须具备与所制造、修理的计量器具相适应的设施、人员和检定仪器设备，经县级以上人民政府计量行政部门考核合格，取得《制造计量器具许可证》。制造计量器具的企业、事业单位生产本单位未生产过的计量器具新产品，必须经省级以上人民政府计量行政部门对其样品的计量性能考核合格，方可投入生产。

截至 2013 年 6 月 30 日，宇星科技相关产品已取得广东省质量技术监督局颁发的《制造计量器具许可证》，具体如下：

序号	证书编号	发证日期	有效期	计量器具名称
1	粤制 00000577 号	2012/4/1	2015/3/31	1、固定污染源排放烟气连续监测系统 YX-CEMS（烟尘分析仪、SO ₂ 分析仪、O ₂ 分析仪、NO _x 分析仪、流速测试仪、温度测试仪），2、氨氮水质在线自动监测仪 YX-NH ₃ -N-II，3、化学需氧量在线自动监测仪

序号	证书编号	发证日期	有效期	计量器具名称
				YX-CODcr-II, 4、后向散射烟尘分析仪 YX-008HXD, 5、超声波明渠污水流量计 YX-SFM, 6、超声波液位计 YX-ULM
2	粤制 00000577	2013/4/12	2016/4/11	1、挥发性有机物光离子化检测仪 YX-TVOC, 2、水质在线自动监测仪 YX-WQMS, 3、水质在线自动监测仪 YX-UV
3	粤制 00000577 号	2012/6/5	2015/6/4	1、水质在线自动监测仪 (YX-NH3-N-III、YX-NH3N-E), 2、烟气分析仪 YX-GIR
4	粤制 00000577 号	2010/12/6	2013/12/5	水质在线自动监测仪 (YX-Phenol、YX-CN、YX-Pb、YX-As、YX-Cl)
5	粤制 00000577 号	2011/9/5	2014/9/4	水质在线自动监测仪 (YX-Ag、YX-Anilines、YX-CH20、YX-F、YX-F.Chlorine、YX-Fe、YH-Fe、YH-Hg、YX-NB、YX-Ni、YX-N02-N、YX-N03-N、YX-P043-、YX-S、YX-Sb、YX-Si044-、YX-T.Chlorine)
6	粤制 00000577 号	2013/1/29	2016/1/28	1、烟尘烟气在线连续监测系统 YX-TMS, 2、水质在线自动监测仪 (YX-TOC、YX-Cu、YX-TN、YX-CODUV、YX-Mn、YX-Zn、YX-Cd、YX-Cr、YX-CODMn、YX-TP、YX-TNP), 3、水质等比例自动采样器 YX-CYQ
7	粤制 00000577 号	2012/3/12	2015/3/11	1、可吸入颗粒物(PM10)监测仪(流量部分) YX-PAMS, 2、氮氧化物在线式自动监测仪 YX-NAMS, 3、一氧化碳在线式自动监测仪 YX-CAMS, 4、二氧化硫在线式自动监测仪 YX-SAMS
8	粤制 00000577 号	2012/9/28	2015/9/27	温压流分析仪 YX-VPT
9	粤制 00000577 号	2012/11/22	2015/11/21	颗粒物在线监测仪(流量部分) YX-PM2.5

上述第 4 项证书已经到期，换证申请正在办理中。

3、环境保护产品认证证书

根据《环境保护产品认证证书和标志使用管理规定》，环境保护产品认证证书是证明环境保护产品符合认证要求和准许产品使用认证标志的法定证明文件。认证证书持有

者可在产品广告、产品宣传上使用认证证书和标志。认证证书持有者可在工程招标、产品销售过程中，向顾客出示环境保护产品认证证书。

截至 2013 年 6 月 30 日，宇星科技取得中环协(北京)认证中心颁发的《中国环境保护产品认证证书》16 项。

序号	产品名称	证书编号	颁发日期	有效期
1	YX-AQMS 环境空气质量自动监测系统	CCAEP-EP-2012-083	2012/5/8	2015/5/7
2	YX-WQMS 多参数水质在线自动监测仪	CCAEP-EP-2011-230	2011/12/26	2014/12/25
3	YX-CEMS 型烟气连续监测系统	CCAEP-EP-2012-191	2012/8/22	2015/8/22
4	YX-CODcr-II 化学需氧量水质在线自动监测仪	CCAEP-EP-2012-097	2012/5/14	2015/5/13
5	YX-300-II 数据采集仪	CCAEP-EP-2012-225	2012/9/13	2015/9/13
6	JLWZ-YX-300-III 数据采集仪	CCAEP-EP-2012-130	2012/6/8	2015/6/8
7	YX-NH3-N-II 氨氮水质在线自动监测仪	CCAEP-EP-2012-132	2012/6/8	2015/6/8
8	YX-NH3-N-E 氨氮水质在线自动监测仪	CCAEP-EP-2013-058	2013/3/12	2016/3/12
9	YX-UV 紫外吸收水质在线自动监测仪	CCAEP-EP-2013-086	2013/4/17	2016/4/17
10	YX-TMS 烟气连续监测系统	CCAEP-EP-2012-014	2012/1/17	2015/1/16
11	YX-SFM 超声波明渠污水流量计	CCAEP-EP-2012-131	2012/6/8	2015/6/8
12	YX-CYQ 水质等比例自动采样器	CCAEP-EP-2011-224	2011/12/23	2014/12/22
13	YX-TNP 总磷水质在线自动监测仪	CCAEP-EP-2011-001	2011/1/4	2014/1/3
14	YX-YJ 静电式饮食业油烟净化设备	CCAEP-EP-2011-087	2011/6/15	2014/6/14
15	YX-OCMS-CE 型污染排放过程工况监控系统	CCAEP-EP-2012-234	2012/9/27	2015/9/27
16	YX-OFM-I 型饮食业油烟浓度在线监控系统	CCAEP-EP-2012-001	2012/1/4	2015/1/3

4、全国工业产品生产许可证

截至 2013 年 6 月 30 日，宇星科技已取得全国工业产品生产许可证具体如下：

序号	证书名称	证书编号	有效期	发证单位	产品名称
1	全国工业产品生产许可证	(粤)XK07-002-00005	2016/3/20	广东省质量技术监督局	1、水文水文自动化系统设备：(1) JLWZ-YX-300-II、III型数据采集器，(2) 遥测终端机 YX-RTU、YX-TBRS，(3) 前置通信控制机 YX-3000F 2、水（液、闸）位测量仪器：(1) 超声波水位计 YX-ULM10(组装型)，(2) 压力式水位计 YX-PWM10(组装型)、YX-BWSG20，(3) 浮子式水位计 YX-FWM10(组装型) 3、降水测量仪器：(1) 翻斗式雨量计 YX-TBRG05(组装型)，(2) 雨量器 YX-ARG-1(组装型)

5、设计、施工、咨询相关资质

截至本预案签署日，宇星科技已取得的与设计、施工、咨询相关资质具体如下：

序号	证书名称	证书编号	有效期	发证单位	备注
1	工程设计资质证书	AW144002209	2014/1/8	住建部	资质等级：环境工程(水污染防治工程、大气污染防治工程)专业甲级
2	工程设计资质证书	AW244002206	2018/6/3	广东省住房和城乡建设厅	资质等级：环境工程(固体废物处理处置工程)专项乙级
3	工程设计与施工资质证书	CW244002206	2015/6/28	广东省住房和城乡建设厅	建筑智能化工程设计与施工二级
4	建筑业企业资质证书	A3104044030514	2015/12/17	深圳市住房和建设局	市政公用工程施工总承包三级；机电设备安装工程专业承包三级；环保工程专业承包三级
5	广东省安全技术防范系统设计、施工、维修资格证	粤GB567号	2014/4/17	广东省公安厅安全技术防范管理办公室	资质等级：二级；资格范围：安全技术防范系统设计、施工、维修
6	安全生产许可证	(粤)JZ安许证字[2012]020328延	2012/6/6-2015/6/6	广东省住房和城乡建设厅	许可范围：建筑施工
7	工程咨询单位资格证书	工咨丙12420110007	2016/8/29	国家发改委	专业：生态建设和环境工程
8	水文、水资	水文证乙	2011/10/1	广东省水利厅	资质等级：乙级；业务范

序号	证书名称	证书编号	有效期	发证单位	备注
	源调查评价资质证书	字第191109号	- 2016/9/30		围：水文测报系统设计与实施

2013年9月26日,宇星科技收到广东省住房和城乡建设厅出具的编号为20137380A的《行政许可申请材料接受凭证》,宇星科技“建设工程勘察、设计企业资质”正在申请办理中。

2013年10月10日,宇星科技收到深圳市住房和建设局出具的编号为B2520130190的《建设工程建筑企业(三级)资质许可受理回执》,宇星科技新申请河湖整治三级施工资质。

6、其他资质

报告期内,宇星科技取得的其他资质证书如下:

序号	证书名称	证书编号	有效期	发证单位	备注
1	国家规划布局内重点软件企业证书	R-2011-175	2011-2012年度	国家发改委、工信部、财政部、商务部、国家税务总局	
2	高新技术企业证书	GF201144200110	2014年10月30日	深圳市科技工贸和信息化委员会、深圳市财政委员会、深圳市国家税务局、深圳市地方税务局	
3	国家火炬计划重点高新技术企业	GZ20104420018	2010-2012年度	科技部	
4	计算机信息系统集成企业资质证书	Z1440320120775	2015年12月20日	工信部	一级
5	软件企业认定证书	深R-2013-0239	2013年5月24日	深圳市经济贸易和信息化委员会	

九、特许经营权情况

截至2013年6月30日,宇星科技未拥有任何特许经营权。

十、宇星科技的预估值

(一) 本次评估的评估方法及预估值

本次重组的评估基准日为 2013 年 6 月 30 日。在预估阶段，评估机构对宇星科技的股东全部权益价值进行了预估；在正式评估阶段，评估机构拟采取收益法和市场法对标的资产进行评估。经预估，宇星科技 51% 股权的预估值约为 15.05 亿元，预估增值率约为 105%。由于相关评估工作正在进行中，最终资产评估结果将在本次重大资产重组后续公告中予以披露。

（二）本次评估的基本假设

1、一般假设

（1）国家现行的有关法律法规及政策、国家宏观经济形势无重大变化，本次交易各方所处地区的政治、经济和社会环境无重大变化，无其他人力不可抗拒因素及不可预见因素造成的重大不利影响，假设评估基准日后宇星科技持续经营；

（2）假设评估基准日后宇星科技的管理层是负责的、稳定的，且有能力担当其职务；

（3）除非另有说明，宇星科技完全遵守所有有关的法律法规，不会出现影响宇星发展和收益实现的重大违规事项；

（4）假设评估基准日后宇星科技采用的会计政策和编写本评估报告时所采用的会计政策在重要方面保持一致；

（5）假设评估基准日后宇星科技的现金流入为平均流入，现金流出为平均流出；

（6）本次评估报告以产权人拥有评估对象的合法产权为假设前提；

（7）由宇星提供的与评估相关的产权证明文件、财务报表、会计凭证、资产清单及其他有关资料真实、合法、完整、可信。宇星科技或评估对象不存在应提供而未提供、评估人员已履行评估程序仍无法获知的其他可能影响资产评估值的瑕疵事项、或有事项或其他事项；

（8）评估师未对各种设备在评估基准日时的技术参数和性能做技术检测，评估师在假定宇星科技提供的有关技术资料 and 运行记录是真实有效的前提下，通过实地勘察作出的判断；

(9)假设评估基准日后宇星科技在现有管理方式和管理水平的基础上,经营范围、方式与目前方向保持一致。

2、特殊假设

(1)宇星科技在现有的管理方式和管理水平的基础上,经营范围、营运模式、合作分成比例等与目前方向保持一致。且在未来可预见的时间内宇星科技按提供给评估师的发展规划进行发展,生产经营政策不做重大调整;

(2)上市公司及相关责任方提供的有关本次评估资料是真实的、完整、合法、有效的;

(3)假设评估基准日后宇星科技的研发能力和技术先进性保持目前的水平;

(4)没有考虑现有的或将来可能承担的抵押、担保事宜,以及特殊的交易方式可能追加付出的价格等对评估结论的影响;

(5)假设和宇星科技相关的利率、汇率、赋税基准及税率、政策性征收费用等评估基准日后不发生重大变化;

(6)宇星科技发展(深圳)有限公司于2013年3月取得证书编号为:R-2011-175的《国家规划布局内重点软件企业证书》并每两年认定一次,认定资格有效期为两年,本次评估以认定期满后可继续重新认定为前提;

(7)宇星科技发展(深圳)有限公司于2011年10月31日取得证书编号为:GF201144200110的《高新技术企业证书》,认定期限为三年,高新技术企业认证期满后可以继续重新认定。本次评估假设高新技术企业认证期满后仍可继续获得高新技术企业认证并享受相关税收优惠政策;

(8)宇星科技发展(深圳)有限公司已取得《工程设计资质证书》、《工程咨询单位资格证书》、《环境污染治理设施运营资质证书》、《计算机信息系统集成企业资质证书》、《环境污染治理设施运营资质证书》、《建筑业企业资质证书》、《全国工业产品生产许可证》、《中华人民共和国对外承包工程资格证书》、《安全生产许可证》,本次评估以认证期满后仍可继续获相关资质为前提;

(9) 假设委估无形资产权利的实施是完全按照有关法律、法规的规定执行的，不会违反国家法律及社会公共利益，也不会侵犯他人任何受国家法律依法保护的权益。

(三)收益模型及参数的选取

1、评估模型：本次收益法评估模型选用未来收益折现法中的企业自由现金流模型。

2、计算公式

股东全部权益价值=企业整体价值-付息债务

企业整体价值=经营性资产价值+溢余资产+非经营性资产价值+长期股权投资价值

其中：经营性资产价值按以下公式确定

企业自由现金流量折现值=明确的预测期期间的自由现金流量现值+明确的预测期之后的自由现金流量现值

明确的预测期期间是指从评估基准日至企业达到相对稳定经营状况的时间。

3、预测期的确定

根据宇星科技的实际状况及企业经营规模，预计宇星科技在未来几年业绩会稳定增长，据此，本次预测期选择为 2013 年 7 月至 2018 年，以后年度收益状况保持在 2018 年水平不变。

4、收益期的确定

根据对宇星科技所从事的经营业务的特点及公司未来发展潜力、前景的判断，考虑宇星科技具有较强的市场运营能力和市场开拓能力，具有一定的市场竞争能力及持续经营能力，本次评估收益期按永续确定。

5、自由现金流量的确定

本次评估采用企业自由现金流量，自由现金流量的计算公式如下：

(预测期内每年)自由现金流量=息税前利润×(1-所得税率)+折旧及摊销-资本性支出-营运资金追加额

6、终值的确定

对于收益期按永续确定的，终值公式为：

$$P_n = R_{n+1} \times \text{终值折现系数}$$

R_{n+1} 按预测期末年现金流调整确定。

7、年中折现的考虑

考虑到自由现金流量全年都在发生，而不是只在年终发生，因此自由现金流量折现时间均按年中折现考虑。

8、折现率的确定

按照收益额与折现率口径一致的原则，本次评估收益额口径为企业自由现金流量，则折现率选取加权平均资本成本(WACC)。

$$\text{公式： } WACC = K_e \times E / (D+E) + K_d \times D / (D+E) \times (1-T)$$

式中： K_e ：权益资本成本；

K_d ：债务资本成本；

T ：所得税率；

$E / (D+E)$ ：股权占总资本比率；

$D / (D+E)$ ：债务占总资本比率；

其中： $K_e = R_f + \beta \times R_{Pm} + R_c$

R_f ：无风险报酬率；

β ：企业风险系数；

R_{Pm} ：市场风险溢价；

R_c ：企业特定风险调整系数。

9、溢余资产价值的确定

溢余资产是指评估基准日超过企业生产经营所需,评估基准日后企业自由现金流量预测不涉及的资产。宇星科技的溢余资产主要为溢余的货币资金,本次评估采用成本法进行评估。

10、非经营性资产、负债价值的确定

非经营性资产、负债是指与宇星科技生产经营无关的,未纳入收益预测范围的资产及相关负债,本次评估采用成本法进行评估。

11、长期股权投资价值的确定

宇星科技拥有 2 家全资子公司和 6 家控股公司。本次采用资产基础法对其进行整体评估,按评估后的股东全部权益价值乘以实际持股比例确定评估值。

12、有息债务价值的确定

有息债务主要是指被评估单位向金融机构或其他单位、个人等借入款项及相关利息。宇星科技的有息债务包括短期借款和长期借款,以核实后的账面值作为评估值。

(四) 预估增值原因分析

对宇星科技的 51% 股权的价值采用收益法评估,预估值约为 15.05 亿元,预估增值率约为 105%。

1、可比上市公司和标的公司的市盈率、市场上同类交易估值如下:

项目	静态市盈率 (倍)	动态市盈率 (倍)	市净率 (倍)
天瑞仪器	41.38	40.03	1.74
聚光科技	34.02	33.34	3.36
先河环保	62.27	59.91	3.15
雪迪龙	45.19	67.14	4.43
可比上市公司平均	45.72	50.11	3.17
聚光科技收购荷兰 BB 公司 75% 的股权	26.28	18.08	1.87

聚光科技收购北京吉天 100%的股权	10.09	7.99	14.66
先河科技设立美国子公司收购 CES51%股权	35.12	23.14	33.93
同类交易平均	23.83	16.40	16.82
本次交易标的	15.84	13.48	2.03

注：静态市盈率=2013.6.30 市值/2012 年度净利润 或 交易价格/2012 年度净利润

动态市盈率=2013.6.30 市值/2013 年度预测净利润 或 交易价格/2013 年度预测净利润

市净率=2013.6.30 市值/2013.6.30 净资产 或 交易价格/2013.6.30 净资产

通过比较，本次交易的估值水平低于收购方、同行业上市公司以及市场上同类交易。

2、宇星科技在手订单和工程情况

截止 2013 年 6 月 30 日，宇星科技已签订尚未执行的主要合同统计如下(未经审计)：

单位：万元

合同类型	合同金额	已执行金额	待执行余额	7-10 月执行金额	尚未执行金额
环境监测仪器及系统	44,573.73	15,905.69	28,668.03	15,822.25	12,845.78
环境治理工程	37,907.21	32,180.29	5,726.92	2,660.54	3,066.39
环境治理设施运营	22,434.22	6,221.69	16,212.53	1,313.11	14,899.42
合计	104,915.16	54,307.67	50,607.48	19,795.89	30,811.59

截止 2013 年 6 月 30 日，宇星在手订单金额为 5.06 亿元，7-10 月实现了 6 月底在手订单 1.98 亿元收入，尚余 3.08 亿元仍待执行。目前的在手订单中，环境监测仪器及系统一般为仪器设备销售，可以在较短的时间内实现收入产生利润；环境治理工程，施工周期相对较长，按照完工进度确认收入；环境治理设施运营维护类签约时间一般较长，可以在长时间内为公司提供稳定的收入、利润和现金流。宇星科技的收入构成中，环境监测仪器及系统收入占比超过 60%，2013 年 6 月底在手订单待执行金额环境监测类占比达 57%，因此大部分的在手订单会在 3-9 个月之内确认收入、实现利润，难以对一年以上甚至更长时间的盈利状况产生影响。

同时，宇星科技以往年度和 2013 年 7-10 月份新增订单和确认收入的情况如下（未经审计）：

单位：万元

合同类型	环境监测	环保治理	环境运营	合计
2013 年 7-10 月新增合同	33,192.76	13,689.51	2,698.72	49,580.99
2013 年 7-10 月确认收入	27,571.63	7,001.61	1,697.39	36,270.63
2013 年 1-6 月新增合同	40,991.70	2,035.61	2,564.24	45,591.55
2013 年 1-6 月确认收入	28,732.03	7,859.84	3,012.37	39,604.24
2012 年新增合同	67,421.44	26,986.27	6,579.67	100,987.38
2012 年确认收入	59,631.70	30,044.78	4,667.91	94,344.39
2011 年新增合同	54,859.47	33,588.73	7,078.06	95,526.26
2011 年确认收入	59,287.11	25,148.68	3,302.58	87,738.37

对比两年一期及期后的新增订单和收入确认情况可以看出，宇星科技新接订单数量和收入逐年增加，且两者呈正向相关关系，经营状况良好，且呈上升状态。

宇星科技工程类项目占收入比重较低，2013 年 1-6 月占收入比重为 19.85%，截止 2013 年 6 月底，尚有 5 个工程项目尚未完工，具体如下：

单位：万元

工程名	完工百分比	尚未确认销售收入金额
徐矿集团新疆阿克苏热电有限公司 2×200MW 机组烟气脱硝及锅炉低氮燃烧器改造工程	90.00%	630.91
江苏大唐国际吕四港发电有限责任公司	85.00%	607.80
双城市通达供排水有限公司污泥处置工程	48.00%	1,135.00
浙江大唐乌沙山发电有限责任公司烟气脱硝改造工程	99.00%	81.99
延边石岘白麓纸业项目	50.00%	750.00

合计	3,205.69
----	----------

综合可比上市公司和标的公司的市盈率、市场上同类交易估值、宇星科技在手订单和工程施工情况、两年一期及期后新增订单和确认收入的情况，仪器和环保行业上市公司市盈率水平较高，是目前资本市场的热点行业，本次交易和可比上市公司及类似案例比较，估值在合理范围，本次资产评估预估值具有合理性。

（五）宇星科技未来盈利能力分析

结合宇星科技以往的发展经验，基于未来行业将持续快速增长、宇星科技未来持续保持领先地位的预期，交易对方承诺宇星科技 2013 年度、2014 年度、2015 年度、2016 年度承诺利润分别不低于 21,560 万元、26,970 万元、32,790 万元、39,590 万元。

由于与本次交易相关的评估和盈利预测工作尚未完成，根据现有财务和业务资料，在假设宏观环境和经营未发生重大变化前提下，对标的资产财务数据进行了初步测算，具体数据以审计结果、评估结果及经审核盈利预测报告为准。

（六）评估基准日后股权转让、增资和分红事项

截至 2013 年 6 月 30 日（评估基准日），寰博 BVI 系宇星科技唯一股东。

2013 年 10 月 18 日，宇星科技通过股东决定和董事会决议分配以前年度未分配利润 3.5 亿元。

2013 年 10 月 24 日，宇星科技董事会通过决议，同意寰博 BVI 将其持有宇星科技的全部股权按注册资本作价转让给和华控股、权策管理、安雅管理、ZG 香港、鹏华投资、JK 香港和 ND 香港。

2013 年 10 月 29 日，宇星科技董事会通过决议，同意太海联、福奥特、和熙投资共同出资 45,000 万元对宇星科技进行增资，其中 70,588,235 元进入宇星科技注册资本，超出部分计入宇星科技资本公积；宇星科技注册资本由 40,000 万元变更为 470,588,235 元。该次增资将给宇星科技增加 4.5 亿元货币资金，3.5 亿元主要用于分红给寰博 BVI 解决鞍钢香港退出等问题。上述增资和分红全部完成后，将给宇星科技增加 1 亿净资产。

十一、交易标的在最近三年曾进行资产评估、交易、增资或改制的情况说明

2013年10月29日，宇星科技董事会通过决议，同意太海联、福奥特、和熙投资共同出资45,000万元对宇星科技进行增资，该次增资并未对宇星科技进行评估，增资价格系由太海联、福奥特、和熙投资与宇星科技及其股东协商确定。增资完成后，太海联、福奥特、和熙投资合计出资4.5亿元，占有宇星科技15%的股权，宇星科技100%股权估值为30亿元，超过本次交易宇星科技100%股权预估值29.51亿元。

十二、宇星科技出资及合法存续情况

（一）宇星科技出资情况

宇星科技历次出资已经验资机构验资及工商主管部门核准，并已通过工商主管部门历年年检。同时，交易对方及宇星科技提供的资料及相关承诺：

1、本次现金及发行股份购买的标的资产为和华控股、权策管理、安雅管理、ZG香港、鹏华投资、JK香港、ND香港、太海联、福奥特、和熙投资合法持有的宇星科技100%股权，和华控股、权策管理、安雅管理、ZG香港、鹏华投资、JK香港、ND香港、太海联、福奥特、和熙投资合法拥有上述股权完整的所有权，依法拥有标的公司股权有效的占有、使用、收益及处分权；上述股权权属清晰，没有设置抵押、质押、留置等任何担保权益，也不存在任何可能导致上述股权被有关司法机关或行政机关查封、冻结、征用或限制转让的未决或潜在的诉讼、仲裁以及任何其他行政或司法程序，股权过户或则转移不存在法律障碍。

2、宇星科技股东已履行了《公司章程》规定的全额出资义务，全部缴足了注册资本，宇星科技不存在出资不实以及其他影响其合法存续的情况。

3、宇星科技不存在因知识产权、产品质量、环境保护、税务、劳动安全和人身权等原因而尚未了结的法律责任，亦不存在尚未了结或可预见的行政处罚。

（二）宇星科技规范运作及合法存续情况

根据 2013 年 10 月 11 日深圳市人居环境委员会出具的《关于宇星科技发展(深圳)有限公司环保守法情况的证明》(深人环法证字 [2013] 第 403 号), 宇星科技 2010 年 1 月 1 日至 2013 年 8 月 31 日未发生环境污染事故和环境违法行为。

根据中国人民银行深圳市中心支行和国家外汇管理局深圳市分局 2013 年 9 月 9 日出具的《中国人民银行深圳市中心支行、国家外汇管理局深圳市分局关于宇星科技发展(深圳)有限公司有关情况的函》(深人银便函【2013】336 号): 2010 年 1 月 1 日至 2013 年 8 月 31 日, 未发现宇星科技发展(深圳)有限公司因违反人民银行及外汇管理相关法律法规、章程及规范性文件而受到我行(我分局)处罚的记录。在所征询时间段, 未发现该企业拖欠银行债务的行为。

根据深圳市住房和建设局 2013 年 10 月 8 日出具的《深圳市住房和建设局关于为宇星科技发展(深圳)有限公司出具无违法违规证明的复函》(深建管【2013】55 号): 经查阅我局信息管理系统, 宇星科技发展(深圳)有限公司自 2010 年 1 月 1 日至 2013 年 9 月 25 日期间, 无因违反建筑行业有关法律法规而受到行政处罚的记录。

根据深圳海关办公室 2013 年 9 月 4 日出具的《深圳海关办公室关于宇星科技发展(深圳)有限公司资信状况的复函》(关办函【2013】342 号): 宇星科技发展(深圳)有限公司海关注册编码为 4403148862, 适用 B 类管理, 自 2010 年 1 月 1 日至 2013 年 8 月 31 日期间无重大违反海关法律法规记录。

根据深圳市人力资源和社会保障局 2013 年 9 月 10 日出具的《深圳市人力资源和社会保障局关于宇星科技发展(深圳)有限公司守法情况的复函》: 宇星科技发展(深圳)有限公司自 2010 年 1 月 1 日至 2013 年 8 月 31 日期间无因违反劳动法律法规而被行政处罚的记录。

根据深圳市市场监督管理局 2013 年 9 月 5 日出具的“深市监信证【2013】475 号”复函: 宇星科技发展(深圳)有限公司自 2010 年 1 月 1 日至 2013 年 8 月 31 日没有违反市场监督管理有关法律法规的记录。

根据深圳市南山区国家税务局 2013 年 9 月 27 日出具的“深国税证(2013)第 02362 号”证明文件: 宇星科技发展(深圳)有限公司(纳税人识别号: 440301736261764)

是我局管辖的纳税人。我局暂未发现 2011 年 12 月 01 日至 2013 年 8 月 31 日期间有重大税务违法违章记录。

根据深圳市地方税务局 2013 年 9 月 25 日出具的“深地税南违证【2013】第 10000319 号”证明文件：宇星科技发展（深圳）有限公司（纳税人识别号：440301736261764）在 2010 年 1 月 1 日至 2013 年 8 月 31 日期间暂未发现税务违法违规记录。

根据深圳市人居环境委员会 2013 年 10 月 11 日出具的《关于宇星科技发展（深圳）有限公司环保守法情况的证明》（深人环法证字【2013】第 403 号”证明文件：宇星科技发展（深圳）有限公司自 2010 年 1 月 1 日至 2013 年 8 月 31 日未发现环境污染事故和环境违法行为；现阶段未对环境造成污染，已达到国家和地方规定的环保要求。

根据深圳市规划和国土资源委员会 2013 年 10 月 15 日出具的“深规土函【2013】2098 号”证明文件：宇星科技发展（深圳）有限公司自 2010 年 1 月 1 日至 2013 年 8 月 31 日期间，未发现有该公司因违反规划土地管理方面的法律、法规等相关规定而被调查或行政处罚的记录。

根据深圳市社会保险基金管理局 2013 年 10 月 12 日出具的证明文件：宇星科技发展（深圳）有限公司在 2010 年 1 月 1 日至 2013 年 8 月 31 日期间，无因违反社会保险法律、法规或者规章而被我局行政处罚的记录。

（三）宇星科技受到处罚的情况

2010 年 4 月 21 日，广西壮族自治区住房和城乡建设厅出具《关于暂停宇星科技发展（深圳）有限公司在广西参加工程投标和承揽新业务的通知》（桂建管[2010]38 号），决定暂停宇星科技在广西参加投标活动和承揽新的工程业务，时间为 2 年，具体情况详见本节“（四）关于媒体报道”之“6、关于宇星科技在广西的业务开展”。

（四）关于媒体报道

1、关于宇星科技在江西省湖口县的业务开展

2010 年 12 月 10 日，环境保护部华东督查中心网站新闻发布《防止污染源自动监控运营商与企业合谋》的新闻，指出该中心在江西省环境风险督查中发现，宇星科技在

湖口金砂湾工业园运营污染源自动监控设备时，存在弄虚作假现象；2010年10月16日，该中心人员前往江西湖口金砂湾工业园诺贝尔（九江）高材料有限公司进行检查，发现由宇星科技运营的出水总排口COD自动在线监控设备采样瓶、标样瓶均被矿泉水瓶代替，COD自动监测仪现场数据最新时间为10月11日，经询问宇星科技工作人员，其承认在10月11日与诺贝尔（九江）高材料有限公司工作人员自行商定，擅自停运该设备，并改动数据，园区环保部门对此一无所知；针对这一现象，该中心在现场建议江西省环保厅取消宇星科技在江西省内的污染源自动监控设备第三方运营资格，对其违规、违法行为进行严肃处理，并以此为鉴，对省内其它第三方在线运营商严格要求，确保整个在线监控系统的正常稳定运行，使其在环境监督执法过程中能真正起到“电子眼”作用。

根据宇星科技出具的说明，新闻提及“采样瓶、标样瓶均被矿泉水瓶代替”系宇星科技“在对设备进行维护时，用空瓶装水给自吸泵加水，空的瓶子在现场没有及时处理”；“擅自停运该设备，并改动数据”系“当时连日下雨，造成监测房房顶漏水，供电短路。为保证设备和人员安全，下雨期间无法进行线路检修，在电话向湖口市环保局汇报并同意后，将设备做停运处理”。湖口县环境保护局于2013年11月19日出具证明，证明宇星科技自2010年在该县从事业务起，不存在因违反相关法律、法规、规章和规范性文件而受到该局处罚的情形。江西省环保厅也未取消宇星科技在江西省内的污染源自动监控设备的第三方运营资格以及取消其湖口县的运营合同。截至本预案签署日，宇星科技一直在负责湖口地区的污染源在线监测的运营。

2、关于宇星科技在河南省的业务开展

2010年6月18日，河南省环境保护厅对宇星科技下发《关于对宇星科技发展（深圳）有限公司的通报批评》，指出宇星科技在郑州、开封、焦作等市重点污染源自动监控基站建设运行管理工作中，存在供货不及时、设备功能不完善、监控数据异常率较高、准确率低、运行管理服务水平低、工作主动性差等诸多问题；未能按照中标区域环保部门要求，如期完成建设运行任务，影响到中标区域环保部门废水自动监控基站的运行管理和目标考核工作；决定给予宇星科技全省通报批评，责成宇星科技认真查找建设运行中存在的问题，制定详实整改计划向省环保厅、郑州市环保局、开封市环保局、焦作市

环保局提交深刻检查，并于 2010 年 6 月 30 日前整改完毕。

根据宇星科技出具的说明，宇星科技做为河南省污水在线监测 4 家运营入围商之一，负责河南省五地市的污水在线监测运营，河南省环保厅关于运营的排名通报是例行工作，一两次的通报垫底并不代表宇星科技整体运营质量不合格。宇星科技在接到通知后，已经要求河南分公司立即根据河南省环保厅的要求进行整改。根据河南省环保厅出具的证明，宇星科技自 2009 年在该省从事业务，不存在因违反相关法律、法规、规章和规范性文件而受到该厅处罚的情形。

3、关于宇星科技在江苏省宿迁市的业务开展

2013 年 7 月 1 日，江苏省宿迁市 365 便民服务中心网站“网络问政”平台接到问政编号为 201307010357 的“关于宇星科技发展（深圳）有限公司举报”，其致宿迁市环保局领导的举报内容如下：“关于宿迁市市区污染源自动监控系统社会化运营维护项目招标项目编号：SGZD[2013]24 号。其宇星科技公司的在政府采购过程弄虚作假，在运营维护中质量低劣，为了宿迁的环保事业，请领导仔细看完。1、宇星科技于 12 年 9 月被其广东佛山市南海区环保局对宇星公司提供的低劣服务，我局已经作出了相应的扣罚运营款项等处罚措施，并给予通报。2、宇星科技在江西省在湖口金砂湾工业园运营污染源自动监控设备时，存在弄虚作假现象。被华东督察中心通报。3、宇星科技在乌鲁木齐市头屯河区一家企业安装的在线监控设备做假数据，被通报。4、关于暂停宇星科技发展（深圳）有限公司在广西参加工程投标和承揽新业务的通知，在招标过程中弄存在弄虚作假现象。”

根据宇星科技出具的说明，宇星科技尚未在宿迁承接相关运营业务，上述新闻报道内容不属于宇星科技受到行政处罚的情形。

4、关于宇星科技在佛山市南海区的业务开展

2012 年 9 月 3 日，佛山市南海区环境运输和城市管理局（环保）发布《关于宇星科技发展（深圳）有限公司运营佛山市南海区水源水质自动监测站的情况通报》，指出：宇星科技在 2011 年 6 月 13 日至 2012 年 6 月 12 日的运营期间，基本没有按照招投标文件的响应承诺和服务合同要求对水站进行运营和日常维护管理，造成水站系统频繁出现

故障并长期处于半瘫痪状态、监测数据有效率较低，给该区饮用水源监控工作造成巨大压力。另外，在运营过程中，宇星科技存在以自身生产的仪表替代水站原有进口设备进行运营，故意拖延故障设备维修期限，造成水站原有的仪表设备长期停机的行为。在此期间，该局根据招标文件要求对宇星科技运营水站的服务质量分别进行了两次考核评价（每6个月进行一次），两次评价结果均为不合格。对宇星科技提供的低劣服务，该局已经作出了相应的扣罚运营款项等处罚措施。鉴于以上原因，该局建议局属各科室和各镇（街道）环保办公室在今后接受宇星科技参加在线监测业务的投标活动中引起注意。

根据宇星科技出具的说明，佛山市南海区环境保护局扣罚的运营费用系依照合同扣除运营款项，并未对宇星科技进行任何行政处罚，并没有影响宇星科技在佛山南海区继续承接相关环保业务。2012年9月7日后，宇星科技在佛山市相继承接了多个项目。

5、关于宇星科技在乌鲁木齐屯河区的业务开展

根据21世纪相关报道，宇星科技为屯河区某企业安装的在线监控设备停止运行后，数据仍在“正常”传输。经检查，该公司安装的在线监控设备仅为摆设，以其他方式使设备看上去在“正常运转”。

根据宇星科技出具的说明，宇星科技只对该企业提供了在线监测设备，并未对该企业在线监测设备提供运营服务，宇星科技并没有对该企业的设备进行违规设置，为企业私自行为。乌鲁木齐环保局并未对宇星科技进行任何通报和处罚。同时也并未对宇星科技在乌鲁木齐市承接项目产生任何影响，2011年至今宇星科技在乌鲁木齐承接了多个项目。

6、关于宇星科技在广西的业务开展

2010年4月21日，广西壮族自治区住房和城乡建设厅出具《关于暂停宇星科技发展（深圳）有限公司在广西参加工程投标和承揽新业务的通知》（桂建管[2010]38号），宇星科技原为广西东兴市垃圾处理厂改扩建项目（第三期：渗滤液处理站设备采购及安装工程）的第一中标候选人，在中标人公示期间，东兴市建设局于2010年3月26日接到群众投诉，反应了宇星科技在投标该工程时所提供的马立峰一级注册建造师证书是伪造的问题。经广东省建设执业资格注册中心查实，群众投诉马立峰一级注册建造师

证书是伪造的问题情况属实。为依法行政，严格建筑业企业市场管理，维护建设工程招标投标的正常秩序和公开、公平、公正的原则，纠正宇星科技弄虚作假的行为，根据《中华人民共和国招标投标法》的有关规定，该厅决定暂停宇星科技在广西参加投标活动和承揽新的工程业务，时间为 2 年，从本文下发之日起生效。

根据宇星科技出具的说明，马立峰“一级注册建造师证书为伪造”系员工个人行为，同时也给宇星科技带来了不良影响。上述情形发生后，宇星科技已经对该员工进行了相应的处罚，并要求各部门在使用公司员工相关资格证书进行投标前认真核查，杜绝类似情况再次发生。广西壮族自治区住房和城乡建设厅上述“市场禁入”发生在 2010 年，且已于 2012 年期限届满。宇星科技在恢复市场准入资格后在广西地区已经先后承建了多个项目，上述处罚并未对宇星科技现在和未来在广西承接业务产生重大不利影响。

7、关于宇星科技应收账款增长

2011 年和 2012 年底应收账款账龄及其占比如下：

单位：万元

账龄	2012. 12. 31		2011. 12. 31	
	金额	占比	金额	占比
一年以内	62,699.58	50.79%	59,370.71	64.36%
1-2 年	48,013.10	38.89%	26,592.49	28.83%
2-3 年	7,573.77	6.14%	2,142.81	2.32%
3-4 年	1,364.59	1.11%	2,010.68	2.18%
4-5 年	1,721.40	1.39%	2,052.87	2.23%
5 年以上	2,074.04	1.68%	75.29	0.08%
合计	123,446.47	100.00%	92,244.85	100.00%

2012 年一年以内的应收账款占比为 50.79%，较 2011 年的 64.36%有所下降；2012 年 2-3 年期账龄的应收账款占比为 6.14%，较 2011 年的 2.32%有所上升，而 2012 年底 2 年以上账龄的应收账款占比合计仅为 10.32%，媒体所述“2-3 年期账龄的比重已从约 18%攀升至近 36%”与事实不符。

宇星科技已对相关报道认真自查，并严格按照合同以及相关法律、法规的规定从事业务，媒体部分报道不属于宇星科技受到行政处罚的情形，并不影响宇星科技在该地区

继续开展业务；宇星科技与 2010 年被广西壮族自治区住房和城乡建设厅市场禁入的行政处罚已经期满，相关处罚未对宇星科技现有业务和未来业务的开展不构成重大不利影响。

8、宇星科技申请在香港联交所上市的情况

根据宇星科技出具的《关于香港上市失败原因的说明》，宇星科技香港上市具体情况如下：

2010 年 3 月 30 日，宇星科技股东向香港联交所递交了上市申请 A-1 表格。2010 年 4 月 12 日，香港联交所向承销商发出咨询函，称收到举报信怀疑宇星科技通过伪造销售合同虚增 60% 销售收入。香港联交所要求承销商就举报信所说的问题进行解释。2010 年 4 月 13 日和 15 日，承销商向香港联交所发出两份回复函，称承销商以及会计师和律师做了大量尽职调查工作并认为举报信所怀疑的内容是不真实的。

2010 年 4 月 19 日和 20 日，香港联交所就宇星科技股东递交的 A-1 表发出两批反馈意见，共 67 个问题。其中一个问题是关于宇星科技 CEO 李野曾担任 A 股上市公司“甬成功”董事，且于 2005 年 12 月 29 日被深交所谴责过，因此李野是否还满足担任香港上市公司董事的资格。为了回答香港联交所的这个问题，承销商花了较长时间，做了大量补充调查工作，并导致宇星科技第一次递交的 A-1 表过了有效期。

2011 年 7 月 12 日，承销商向香港联交所发函明确表示李野适合担任香港上市公司董事并就宇星再次递交 A-1 表格征询联交所意见。但在香港联交所 7 月 22 日的回复函中，联交所认为李野不适合担任香港上市公司董事并拒绝宇星科技再次递交 A-1 表格。

2011 年 9 月 30 日，承销商向香港联交所发函，就李野如果辞去宇星科技董事和 CEO 职务后是否可以让宇星科技满足上市一事征询联交所意见。2011 年 10 月 14 日，联交所回函表示尽管李野辞去公司董事和 CEO 职务，但因为李野仍然是宇星科技股东，因此李野仍然和宇星科技有关联。至于这种关联是否妨碍宇星科技上市，联交所没有明确意见，表示将交由上市委员会决定。但联交所同意在这种情况下允许宇星科技股东再次递交 A-1 表。

2012 年 2 月 10 日，在李野正式辞去宇星科技的董事和 CEO 职务后，宇星科技第二

次向香港联交所递交 A-1 表，并在 2012 年 2 月 28 日收到香港证券及期货事务监察委员会（SFC）就宇星科技上市申请提出的 26 个问题。2012 年 3 月 6 日宇星科技又收到香港联交所 36 个问题。承销商于 2012 年 4 月 27 日提交了全部问题的回复。

2012 年 6 月 14 日，香港联交所上市委员会就宇星科技的上市申请召开了聆讯会。香港联交所上市委员会认为：（1）李野此前受到深交所谴责一事使李野不适合担任香港上市公司董事；（2）尽管李野已经辞去宇星科技董事和 CEO 职务，但李野仍有可能对宇星科技的经营决策施加重要影响力。因此，综合考虑上述几点，香港联交所上市委员会拒绝了宇星科技本次上市申请。

第六节 发行股份的定价及依据

根据《重组办法》第四十二条的规定，上市公司发行股份的价格不得低于本次发行股份购买资产的首次董事会（第二届董事会第十四次会议）决议公告日前 20 个交易日公司股票交易均价。

公司本次发行股份购买资产的董事会决议公告日前 20 个交易日公司股票交易均价 = 董事会决议公告日前 20 个交易日公司股票交易总额 / 董事会决议公告日前 20 个交易日公司股票交易总量，即 15.26 元/股。

本次发行股份的定价基准日为审议本次重大资产重组相关议案的首次董事会决议公告日。

经交易各方协商，本次发行股份购买资产的发行价格确定为人民币 16.01 元/股，本次发行股份购买资产的发行价格不低于首次董事会决议公告日前 20 个交易日公司股票交易均价，最终发行价格尚需公司股东大会批准。

第七节 本次交易对上市公司的影响

一、本次交易对上市公司主营业务的影响

本次交易前，公司主营业务为实验分析仪器的研发、生产、销售。产品以能量色散、波长色散 X 射线荧光光谱仪为主的高端分析仪器及应用软件，产品主要应用于环境保护与安全（电子、电气、玩具等各类消费品行业、食品安全、污染检测等）、工业生产质量控制（冶金、建材、石油、化工、贵金属等）、矿产与资源（地质、采矿）、商品检验、质量检验甚至人体微量元素的检验等众多领域。

本次交易拟收购的宇星科技是专业从事环境在线监测仪器研发、生产和销售的高新技术企业。以分析检测技术和物联网技术为核心，为用户提供各类大气、废气、水质、水文、污水、灌溉、石油、生态等领域的环境监测系统、环境治理工程及环境设施运维服务。宇星科技在环境在线监测仪器及系统领域积累了丰富的行业经验，是我国环境保护行业的骨干企业。

天瑞仪器和宇星科技同为仪器行业的骨干企业，通过本次交易，公司将获得宇星科技环境在线监测仪器及系统、环境治理工程、环境设施运维等方面的全部业务及人才资源，公司将充分利用自身在实验室分析仪器方面的研发、管理、资本等方面的优势，整合宇星科技的环境监测仪器，拓展产品线，共享客户资源，快速获取环境保护领域的市场机会，提高公司总体市场份额，优化公司的产品体系和市场布局，提升双方的盈利水平，从而提升上市公司的技术和市场竞争力、盈利能力和抗风险能力。

二、本次交易对公司盈利能力的影响

本次交易完成前，上市公司 2012 年度实现归属于母公司的净利润为 5,955.02 万元。宇星科技 2012 年实现的归属于母公司所有者净利润 18,360.57 万元。宇星科技 2013 年 1-6 月的营业收入约 39,604.23 万元，净利润约 7,683.70 万元。交易对方同时承诺 2013 年、2014 年、2015 年、2016 年分别实现净利润 21,560 万元、26,970 万元、32,790 万元、39,590 万元。宇星科技 2013 年全年实现的净利润相对 2012 年将有较大幅度增长，且预

计未来将保持较好的增长。本次交易将显著增加归属于上市公司股东的净利润，全面提高上市公司的资产质量、持续发展能力和持续盈利能力，充分保障中小股东的利益。

三、本次交易对公司持续盈利能力的影响

本次交易完成后，天瑞仪器将对宇星科技进行相关整合，与宇星科技在业务上产生良好的协同效应，将利用自身技术、品牌、资金等优势，深度开发宇星科技的环境在线监测仪器业务，加大对环保行业业务开拓力度，不断扩大宇星科技业务和盈利规模。这将使得公司的产品体系和市场布局得以优化，增强公司的持续盈利能力。

四、同业竞争和关联交易的影响

（一）同业竞争

本次交易公司将通过向宇星科技股东和华控股、权策管理、安雅管理、ZG 香港、鹏华投资、JK 香港、ND 香港、太海联、福奥特、和熙投资发行股份和支付现金的方式购买其持有的宇星科技 51% 的股权。交易完成后，公司实际控制人仍为刘召贵。刘召贵并不拥有或者控制与上市公司或标的资产主营业务类似的企业或经营性资产，公司与控股股东及实际控制人不经营相同或类似的业务，因此，本次交易不会产生同业竞争。

根据《现金及发行股份购买资产框架协议》，和华控股、权策管理、安雅管理、ZG 香港、鹏华投资、JK 香港、ND 香港、太海联、福奥特、和熙投资承诺：

在本次交易完成后且持有天瑞仪器股份或宇星科技的股权比例达到或超过 5% 期间，交易对方及其控制的关联方不再以任何形式（包括但不限于在中国境内或境外自行、或本人以他人名义、或与他人合资、合作、联合经营）从事、参与或协助他人从事任何与宇星科技以及天瑞仪器业务有竞争关系的经营活动，不再投资于任何与宇星科技以及天瑞仪器业务及所从事的领域有竞争关系的经济实体，保证不与宇星科技和天瑞仪器存在任何同业竞争。违反不竞争承诺的经营利润由交易对方全部归还给天瑞仪器，如尚不足以弥补天瑞仪器全部损失的，该方还需赔偿天瑞仪器以弥补天瑞仪器的全部损失。

（二）关联交易

和华控股、权策管理、安雅管理、ZG 香港、JK 香港、鹏华投资、ND 香港、太海联、福奥特、和熙投资等 10 名交易对方在本次交易前与上市公司及其关联方之间不存在关联关系。本次交易不构成关联交易。

五、本次交易对公司股本结构及控制权的影响

本次交易前后，公司的股权结构变化情况如下：

股东名称	本次交易前		本次交易后	
	持股数（股）	持股比例	持股数(股)	持股比例
刘召贵	65,520,000	42.57%	65,520,000	32.33%
杜颖莉	624,000	0.41%	624,000	0.31%
刘美珍	416,000	0.27%	416,000	0.21%
应刚	17,800,000	11.56%	17,800,000	8.78%
朱英	1,352,000	0.88%	1,352,000	0.67%
肖廷良	440,000	0.29%	440,000	0.22%
余正东	468,000	0.30%	468,000	0.23%
其他股东	67,300,000	43.72%	67,300,000	33.21%
权策管理			19,461,864	9.60%
安雅管理			7,527,518	3.71%
太海联			14,490,943	7.15%
福奥特			6,641,682	3.28%
和熙投资			603,789	0.30%
合计	153,920,000	100.00%	202,645,796	100.00%

本次交易完成后，公司的控股股东及实际控制人未发生变化，仍为刘召贵；且社会公众股东持股比例不低于公司股份总数的 25%，仍符合股票上市条件。

第八节 本次交易的报批事项及风险提示

一、本次交易取得的批准程序及尚需呈报的批准程序

（一）已经获得的授权和批准

本预案已由公司第二届董事会第十四次会议审议通过。

（二）尚需履行的批准程序

1、本次交易标的资产的价格经审计、评估确定后，尚需经公司再次召开董事会审议通过本次现金及发行股份购买资产的方案；

2、公司股东大会批准本次现金及发行股份购买资产的方案；

3、本次交易经深圳市经济与信息化委员会批准；

4、中国证监会核准本次现金及发行股份购买资产的方案。

上述呈报事项能否获得相关批准或核准，以及获得相关批准或核准的时间，均存在不确定性，提请广大投资者注意审批风险。

二、本次交易的风险提示

（一）与本次交易相关的风险

1、审批风险

根据华控股等10名交易对方与天瑞仪器签署的《现金及发行股份购买资产框架协议》，本次现金及发行股份购买资产事项尚需获得天瑞仪器董事会和股东大会批准、深圳市经济贸易与信息化委员会批准以及中国证监会核准。

上述呈报事项能否获得相关批准或核准，以及取得相关批准或核准的时间均存在不确定性，提请广大投资者注意审批风险。

2、标的资产估值风险

本次交易中评估机构采用收益法和市场法对宇星科技股东全部权益进行评估,并采用收益法评估结果作为宇星科技股东全部权益价值的定价依据。根据预估,截至2013年6月30日宇星科技股东全部权益的评估值约为29.51亿元,标的股权的预估值约为15.05亿元,增值率约为105%。本公司特提醒广大投资者,由于收益法基于一系列假设并基于对未来的预测,如未来情况出现预期之外的重大变化,可能导致资产估值与实际情况不符,提请投资者注意评估增值较大的风险。

3、标的公司应收账款回收风险

宇星科技经营规模较大,存在较大的应收账款,2011年末、2012年末及截至2013年6月30日,宇星科技应收账款情况如下:

单位:万元

项 目	2013.6.30	2012.12.31	2011.12.31
应收账款余额	137,801.01	123,446.47	92,244.85
坏账准备	15,588.16	17,301.83	11,898.17
应收账款账面价值	122,212.85	106,144.64	80,346.68

宇星科技2013年6月30日应收账款余额较2012年底和2011年底分别增长了11.63%和49.39%,增长幅度较大。

应收账款的账龄情况如下:

单位:万元

账龄	2013.6.30		2012.12.31		2011.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
一年以内	82,401.58	59.80%	62,699.58	50.79%	59,370.71	64.36%
1-2年	45,512.20	33.03%	48,013.10	38.89%	26,592.49	28.83%
2-3年	6,963.49	5.05%	7,573.77	6.14%	2,142.81	2.32%
3-4年	1,673.19	1.21%	1,364.59	1.11%	2,010.68	2.18%
4-5年	667.45	0.48%	1,721.40	1.39%	2,052.87	2.23%
5年以上	583.09	0.42%	2,074.04	1.68%	75.29	0.08%
合计	137,801.01	100.00%	123,446.47	100.00%	92,244.85	100.00%

账龄两年以上的应收账款的占比两年一期分别为7.17%、10.31%和6.81%。

按照宇星科技现行的信用政策，其应收账款周转天数应为300天左右，但由于宇星科技业务人员将大部分精力集中在开拓市场方面，对于应收账款的催收力度不够，客户回款时间大多晚于合同约定的付款时间，预计2013年度的应收账款周转天数应在450天左右。未来若宏观经营及金融环境发生变化或者宇星科技未能有效催收应收账款，宇星科技存在应收账款无法正常回收的风险。

4、标的公司经营性现金流量风险

2011年至2013年6月，宇星科技现金流情况如下表：

项目	2013年1-6月	2012年度	2011年度
经营活动产生的现金流量净额（元）	-114,135,846.72	-117,039,512.92	-45,156,261.76
投资活动产生的现金流量净额（元）	-32,825,017.09	-94,165,753.72	-53,699,045.92
筹资活动产生的现金流量净额（元）	-15,677,842.04	154,956,288.74	193,847,487.41
现金及现金等价物净增加额（元）	-162,028,926.66	-55,819,918.63	94,443,450.18

随着宇星科技经营规模的迅速扩张，公司存货和应收账款逐年增加，对铺底资金投入金额也逐年增加，2011年至2013年6月末经营活动现金流量净额持续为负。目前，公司发展主要依赖经营活动现金流、银行借款和向股权投资者融资所引进的资金，而受经营快速扩张对铺底资金投入的增加和“轻资产”的资产结构影响，公司经营活动现金流和银行借款所能提供的发展资金也较为有限。

目前宇星科技已加强对现金流的管理，增强了应收账款的催收力度，2013年7-11月已收回应收账款5.58亿元，保证货币资金能够满足正常经营活动的需求。但如果经营环境发生变化，宇星科技无法及时收回应收款，宇星科技将面临现金流风险。

5、本次交易完成后的整合风险

公司和宇星科技均为仪器企业，本次交易完成后，双方将在业务资质、客户基础、销售渠道、技术研发等方面实现优势互补，具有很强的协同效应。但宇星科技规模较大，并购整合效果受到业务整合、经营管理、企业文化等各种因素的影响，即使双方将及时

制定与之相适应的组织模式、财务管理与内控、技术研发管理、业务合作等方面的具体整合措施，但依然存在整合不确定性风险。

6、核心人员变动的风险

专业技术人才和有经验的管理、销售人才是公司经营过程中必不可少的宝贵资源，是保持和提升公司竞争力的关键要素。宇星科技拥有一支强大的研发与技术服务队伍，若公司管理不到位、整合效果不佳，可能会面临核心人员流失的风险，不利于公司经营。

宇星科技的核心技术人员详见“第五节 交易标的基本情况”之“宇星科技主营业务情况”，宇星科技管理团队主要如下：

李野先生，常务副总裁，中国国籍，无境外居住权。1961年5月生，南京通信工程学院无线电通信工程本科毕业，高级工程师。2005年6月至2012年1月，任宇星科技董事、总裁，2012年2月至今任宇星科技常务副总裁。曾被中国环境报评为优秀企业家。具有较宽的专业知识和丰富的工作经历和企业管理经验，对环保行业技术、市场具有洞察力和开拓能力。

王富生先生，副总裁，中国国籍，无境外居住权。1970年10月生，哈尔滨工业大学精密仪器及机械专业博士研究生毕业，高级工程师。2004年至2007年，任德维森实业（深圳）有限公司研发中心主任、副总裁。2008年至今，任宇星科技副总裁。被深圳市评为高层次人才。长期从事工业自动化，节能工程和环境监测产品的研究开发工作。

王韶锋先生，董事、副总裁，中国国籍，无境外居住权。1969年10月生，西南财经大学工商管理专业硕士学位。2002年3月至今，任宇星科技董事、副总裁。长期从事企业工程项目管理工作，在大型工程技术设计、技术研发和工程施工管理方面有着丰富的经验。

熊菲菲女士，董事、总裁助理，中国国籍，无境外居留权，1965年4月生，江西大学数学专业本科毕业。2005年至今，任宇星科技总经理助理。对环保实业的计划、采购、品管、生产有丰富的管理工作经验，在质量管理和采购控制上具有丰富经验。

杨明女士，财务经理，中国国籍，无境外居留权，1973年2月生，湖南商学院会计学专业本科毕业，会计师。2007年6月至今任职于宇星科技财务中心总经理，有13

年财务工作经验，在财务预测、财务控制、以及资本运作方面有着丰富的经验。

金田女士，董事、董事会秘书、战略发展中心总经理，中国国籍，无境外居留权，1982年6月生，湖北大学国际经济学硕士研究生毕业，经济师。从2007年5月起，历任宇星科技董事会秘书、战略发展中心投资者关系管理部经理、战略发展中心副总经理、总经理，具有6年董事会秘书和战略发展研究工作经验，对节能环保产业的发展有较深入的研究，自2013年10月29日至今任宇星科技董事。

石教猛先生，总裁助理，中国国籍，无境外居留权，1967年9月生，湖北广播电视大学财务会计专业大专毕业。2006年至今，宇星科技总裁助理，拥有丰富的市场开拓经验和营销团队管理经验。

郑君国先生，总裁助理，中国国籍，无境外居留权，1969年1月生，中国人民解放军张家口通信学院无线通讯专业本科毕业，2004年至今任宇星科技总裁助理。主持过无线通信系统、大型软件开发，组织过大型脱硫工程施工，对各种通信协议有较深入的研究，具有多年项目市场开发、实施经验。

吕俊鹏先生，总裁助理，中国国籍，无境外居留权，1972年9月生，沈阳工业大学工业电气化专业本科毕业，2004年1月至今任宇星科技总裁助理。长期从事环境监测研发和管理的工作，有十余年的环保工作经验，国内最早从事环境监测技术研究人员之一，参与过国内第一代烟气监测设备的研发和市场开拓工作，对环保行业的市场、技术、政策动向有深入的了解。

周智全先生，总裁助理，中国国籍，境外居留权，1977年5月生，华南农业大学贸易经济专业本科毕业，2004年8月至今任宇星科技总裁助理。长期从事市场和商务管理工作，能准确把握环境监测行业发展动态和技术路线，在市场管理和商务管理方面具有丰富经验。

袁淑红女士，总裁助理，中国国籍，无境外居留权，1975年1月生，中国矿业大学工商管理硕士毕业，2003年2月至今任宇星科技总裁助理。长期从事管理工作，综合素质较强，在公司基本面建设和企业文化建设等方面具有丰富经验，对环保领域的管理理论和管理实务有独到的见解。

何姝女士，总裁助理，中国国籍，无境外居留权，1980年10月生，中国地质大学环境工程专业本科毕业，华中科技大学环境工程专业工程硕士学位，工程师，2007年8月至今任宇星科技总裁助理，熟悉国家环保产业政策，对环保市场和环保工程技术有独到见解，在公司战略发展研究上做出了贡献。

刘超先生，总裁助理，中国国籍，无境外居留权。1985年8月生，华中师范大学工商管理专业硕士毕业，2004年8月至今任宇星科技总裁助理，从事环保行业市场开拓工作10年，在市场资源运作，销售人员管理，售后服务管理等方面具有丰富的经验，曾成功组织了多个大型项目的市场开拓工作。

魏昕航先生，总裁助理，中国国籍，无境外居留权。1971年5月生，解放军后勤指挥学院国防经济专业硕士研究生毕业。2007年至今任宇星科技总裁助理，在市场开拓、产品销售，团队管理方面具有丰富的经验，处理复杂问题的能力较强。

宇星科技于2013年10月30日与上述人员分别签订了为期三年的《劳动合同》，并于同日分别与上述核心人员签订了《保密及竞业禁止协议》，要求上述人员承担保密责任，同时约定：

(1) 在受雇于本公司期间，员工不得直接地或者间接地设立、经营、参与、委托他人经营或受他人委托经营任何与本公司或其关联公司有直接或间接竞争关系的个人或公司或其他组织（以下合称为“竞争者”），不得直接地或间接地为竞争者工作、提供财务支持、担保或任何建议，不得直接或间接持有竞争者的任何股份或权益（包括但不限于持有竞争者的股东或合伙人的股份或权益），亦不得直接地或间接地从事任何与本公司或其任何关联公司业务相类似的活动。

(2) 在受雇于本公司期间以及员工从本公司离职后两年内，在中国法律允许的最大范围内，员工不得直接或间接地促使本公司或其关联公司的任何其他员工解除或终止其与本公司或该关联公司的劳动关系，亦不得直接或间接地雇佣本公司或任何关联公司的任何其他员工；员工保证不会引诱本公司的客户或以前的客户以攫取他们的业务而直接或间接获利。

(3) 在受雇于本公司期间以及劳动关系结束后，员工不得发表任何有损于或可能

损害本公司或任何关联公司或其各自董事、管理人员或员工的声誉和利益的言论，或披露此类信息。此外，员工不得以任何其他方式损害本公司的合法权利和利益。

(4) 未经本公司事先书面同意，员工不论因何种原因从本公司离职后两年内，员工不得直接地或间接地设立、经营、参与、委托他人经营或受他人委托经营任何竞争者，不得直接地或间接地为竞争者工作、提供财务支持、担保或任何建议，不得直接或间接持有竞争者的任何股份或权益（包括但不限于持有竞争者的股东或合伙人的股份或权益），亦不得直接地或间接地从事任何与本公司或其任何关联公司业务相类似的活动。

(5) 本公司将就上述员工履行本协议竞业禁止的义务支付员工竞业禁止经济补偿费，竞业禁止补偿费每月向离职后承担竞业禁止义务的员工发放。竞业禁止补偿费的计算方法为：竞业限制补偿费=基数*1/2*竞业限制期限的月数（基数为员工从本公司离职前 12 个月的平均月工资）。竞业禁止期限从员工离职之日开始计算，最长不超过 24 个月，具体的月数根据本公司向员工实际支付的竞业禁止补偿费计算得出。但如因履行本协议发生争议而提起仲裁或诉讼时，则竞业限制期限应将仲裁和诉讼的审理期限扣除。

根据《现金及发行股份购买资产框架协议》，为保证宇星科技持续发展和竞争优势，权策管理承诺，其控股股东李野在本次交易实施完成后与宇星科技签订期限为不少于 5 年（协议生效之日起 60 个月）的劳动合同，且在其所在公司不违反相关劳动法律法规的前提下，不得单方解除与宇星科技的劳动合同。如李野因丧失或部分丧失民事行为能力、劳动能力、死亡或宣告死亡、宣告失踪，不视为权策管理违反任职期限承诺。如李野任职未满 60 个月单方面离职，权策管理应将其于本次交易中已获对价的股份赔偿给上市公司。

计算公式为：赔偿股份数=李野任职未满 60 个月的差额月度数量÷60×权策管理因本次交易取得的天瑞仪器股份总数×20%

7、本次交易形成的商誉减值风险

本次交易完成后，在上市公司合并资产负债表中将形成约6.94亿元的商誉。根据《企业会计准则》规定，本次交易形成的商誉不作摊销处理，但如果宇星科技未来经营状况恶化，则存在商誉减值的风险，从而对上市公司当期损益造成不利影响，提请投资者注

意。

8、业绩承诺和补偿不足的风险

本次资产重组交易对方承诺：宇星科技2013年-2016年经审计的税后净利润分别不低于2.156亿元、2.697亿元、3.279亿元、3.959亿元。该盈利预测系宇星科技管理层基于目前的运营能力和未来发展前景做出的综合判断，最终其能否实现将取决于行业发展趋势的变化和宇星科技管理团队的经营管理能力。宇星科技存在在承诺期内实际净利润达不到承诺金额的风险。

如果未来环保行业或经济环境严重恶化或宇星科技遭遇经营困境，造成实际净利润达不到承诺金额，交易对方将承担现金或股份补偿的义务。若宇星科技发生巨额亏损，则可能存在以交易对方自有现金和股份仍无法完全进行补偿的情况。为此，交易对方和实际控制人对上市公司做出了连带赔偿的承诺，取得现金对价的交易对方（权策管理除外）也同意在交割日后将其持有的宇星科技股权质押给上市公司作为现金补偿担保，但是极端情况下仍然存在未来损失无法追偿的可能性。

（二）标的公司的经营风险

1、环保产业政策风险

宇星科技的客户包括政府机构、公共事业单位、国有企业、央企、上市公司、民营企业，客户的购买力与国家环境保护投入力度以及企业经营状况密切相关。当国家经济增长处于稳定发展期，国家环境保护投入持续增加，通常客户的购买力较强，有助于提升宇星科技的业绩；当国家经济增长停滞或发生衰退，情况则相反。因此，国家宏观经济周期变化将会对宇星科技的业绩产生一定的影响。

2、市场竞争加剧风险

随着国家在环保领域的投入增加，包括国际仪器巨头在内的各类市场主体纷纷进入本行业。环境在线监测仪器行业是环保行业的制高点，但企业数量多，市场较为分散，一些成熟的领域竞争日趋激烈，宇星科技存在市场竞争日益加剧的风险。

3、业务资质变动的风险

宇星科技主营业务包括环境监测产品、环境治理工程、环境污染治理设施运营服务，从事相关业务需要取得环境保护产品认证证书、环境污染治理设施运营资质证书以及环境工程相关设计、施工、咨询等业务资质，如果宇星科技已经取得的相关业务资质失效、过期，或是被相关主管部门限制特定市场的进入，将对宇星科技生产经营造成影响。

（三）其他风险

1、控股股东所持股份即将解禁的风险

上市公司控股股东及实际控制人刘召贵目前持有上市公司6,552万股股份，占上市公司现有总股本的42.57%，为上市公司控股股东及实际控制人。根据刘召贵在天瑞仪器首次公开发行股票并在创业板上市时出具的相关承诺，刘召贵持有上市公司的股票将于2014年1月25日解禁，存在刘召贵适时减持部分股票的可能。如果刘召贵大幅减持公司股票，公司将面临控股权不稳定以及二级市场股价出现波动的风险，提醒投资者注意相关投资风险。

2、股票价格波动风险

股票价格不仅取决于公司的盈利水平及发展前景，也受到市场供求关系、国家相关政策、投资者心理预期以及各种不可预测因素的影响，从而使公司股票的价格偏离其价值。本次交易需要有关部门审批且需要一定的时间方能完成，在此期间股票市场价格可能出现波动，从而给投资者带来一定的风险。公司将根据《公司法》、《证券法》、《上市公司信息披露管理办法》和《创业板上市规则》等有关法律、法规的要求，真实、准确、及时、完整、公平的向投资者披露有可能影响公司股票价格的重大信息，供投资者做出投资判断。

3、税收政策风险

天瑞仪器及宇星科技目前享受企业所得税的税收优惠政策如下：

公司名称	税种	税率	文件依据	备注
天瑞仪器、邦鑫伟业	企业所得 税	15%	《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条关于“高新技术企业”的税收优惠政策	2013年可享受
宇星科技	企业所	10%	《财政部、国家税务总局关于企业所得税若	2013年尚

	得税		于优惠政策的通知》关于“国家规划布局内重点软件企业”的税收优惠政策	未认定
--	----	--	-----------------------------------	-----

根据财政部、国家税务总局“关于软件产品增值税政策的通知”(财税[2011]100号),天瑞仪器及子公司邦鑫伟业、宇星科技销售自行开发生产的软件产品,按17%的法定税率征收增值税后,对增值税实际税负超过3%的部分实行即征即退。根据国家现行的有关产业政策和税收政策,本次重组完成后,在可预见的将来公司享受的税收优惠将具有可持续性。但若国家未来调整有关高新技术企业及软件产业等相关优惠政策,或者宇星科技未来年度未通过国家规划布局内重点软件企业认定的,将会对公司的利润水平产生不利影响。

4、红筹拆除补缴企业所得税风险

2013年10月24日,寰博 BVI 将其持有的宇星科技 100%股权按照注册资本 4 亿元为定价依据转让给和泰控股、权策管理、安雅管理、ZG 香港、鹏华投资、JK 香港和 ND 香港等交易对方。《外资企业法》及其实施细则以及《外商投资企业投资者股权变更的若干规定》等相关的法律法规均未对外资企业的股权转让定价做出明确限制性的规定,寰博 BVI 将宇星科技股权按照注册资本为定价依据转让给和泰控股、权策管理、安雅管理、ZG 香港、鹏华投资、JK 香港和 ND 香港的行为并不存在法律上的障碍。但根据《关于企业重组业务企业所得税处理若干问题的通知》(财税[2009]59 号)以及《关于加强非居民企业股权转让所得企业所得税管理的通知》(国税函[2009]698 号)相关规定,税务部门有权对上述股权转让的计税价格做出调整,寰博 BVI 存在补缴企业所得税的风险。根据寰博 BVI 以及和泰控股、权策管理、安雅管理、ZG 香港、鹏华投资、JK 香港和 ND 香港出具的承诺函,如果因税务部门就上述股权转让要求补缴企业所得税,首先由寰博 BVI 承担;如果寰博 BVI 无法缴纳该等税款,承诺人承诺以太海联股权投资江阴有限公司对宇星科技增资前各自持有宇星科技的股权比例对应寰博 BVI 应补缴税款为限,替寰博 BVI 承担补缴责任。因此,如果税务部门对上述股权转让要求寰博 BVI 补缴企业所得税,相关税款均由寰博 BVI 或相关交易对方承担。

5、企业性质变更补缴企业所得税风险

寰博 BVI 将其持有的宇星科技 100%股权按照注册资本 4 亿元为定价依据转让给和

华控股等交易对方，企业性质变更为中外合资企业。

《中华人民共和国外商投资投资企业和外国企业所得税法》的规定，设在经济特区的外商投资企业、在经济特区设立机构、场所从事生产、经营的外国企业和设在经济技术开发区的生产性外商投资企业，减按 15% 的税率征收企业所得税；对生产性外商投资企业，经营期在 10 年以上的，从开始获利的年度起，第 1 年和第 2 年免征企业所得税，第 3 年至第 5 年减半征收企业所得税，但是属于石油、天然气、稀有金属、贵重金属等资源开采项目的，由国务院另行规定；外商投资企业实际经营期不满 10 年的，应当补缴已免征、减征的企业所得税税款。根据深圳市南山区国家税务局 2007 年 6 月 20 日出具的《减、免税批准通知书》（深国税南减免 [2004] 0148 号），宇星科技系根据《关于深圳经济特区企业税收政策若干问题的通知》（深府[1988]232 号）的有关规定享受“从开始获利年度起，第 1 年至第 2 年的经营所得免征所得税。第 3 年至第 5 年减半征收所得税。”的优惠政策。宇星科技 2003 年开始获利，2003 年、2004 年免征所得税，2005 年至 2007 年减半征收所得税。

红筹架构拆除后，宇星科技由外商独资企业变更为中外合资企业，仍属于外商投资企业，本次企业性质变更不会导致宇星科技需要补缴企业所得税。本次交易完成后，宇星科技仍属于外商投资企业，本次企业性质变更不会导致宇星科技需要补缴企业所得税。由于宇星科技未依据《中华人民共和国外商投资投资企业和外国企业所得税法》享受过企业所得税优惠，也不会导致宇星科技需要补缴企业所得税。根据《现金及发行股份购买资产框架协议》，宇星科技历次股东变更、企业性质变更以及交割日前宇星科技的经营行为、非经营行为导致宇星科技在交割日后受到包括但不限于工商、税务、劳动及社会保障、住房公积金等主管机关、主管部门处以罚款、滞纳金、停业等处罚，或被要求补缴相关款项的，由交易对方向宇星科技以现金方式补足全部损失。

除上述风险外，鉴于天职国际以 2013 年 6 月 30 日为基准日的财务报告有效期即将过期，天职国际将对标的公司进行补充审计并出具审计报告，同时对标的公司收入和应收账款进行全面核查，目前相关工作尚未完成。独立财务顾问也将对标的公司报告期内相关的财务信息进行补充核查、验证。公司将及时、准确披露相关信息并在现金及发行股份购买资产报告书中进行披露。如果标的公司经补充审计、核查后与预案披露情况以及

未来预测经营状况存在重大偏差，本次交易存在提前终止或变更方案的可能，提醒广大投资者注意风险。

第九节 保护投资者合法权益的相关安排

一、严格履行上市公司信息披露义务

本次重组涉及上市公司重大事项，公司已经切实按照《证券法》、《重组办法》、《上市公司信息披露管理办法》、《关于规范上市公司信息披露及相关各方行为的通知》、《创业板信息披露业务备忘录》等要求履行了信息披露义务，并将继续严格履行信息披露义务，公平地向所有投资者披露可能对上市公司股票价格产生较大影响的重大事件。本预案披露后，公司将继续按照相关法规的要求，及时、准确地披露公司发行股份购买资产的进展情况。

二、本次交易严格履行相关程序

本公司在本次交易过程中严格按照相关规定履行法定程序进行表决和披露。本次交易预案在提交董事会讨论时，独立董事就该事项发表了独立意见。待相关审计、评估工作完成后，上市公司将编制现金及发行股份购买资产报告书并再次提交董事会讨论，独立董事也将就相关事项再次发表独立意见。

根据《重组办法》等有关规定，本公司董事会将在审议本次交易方案的股东大会召开前发布提示性公告，提醒股东参加审议本次交易方案的临时股东大会。为给参加股东大会的股东提供便利，除现场投票外，本公司将就本次重组方案的表决提供网络投票平台，股东可以直接通过网络进行投票表决。

三、股份锁定安排

根据交易合同及交易对方出具的承诺，权策管理、安雅管理、太海联、福奥特、和熙投资是宇星科技未来实际利润低于承诺利润时的补偿义务人，因此其承诺通过本次交易认购的上市公司股份自股份发行结束之日起三十六个月内不得转让。

四、资产定价公允、公平、合理

对于拟购买的资产，公司已聘请会计师、资产评估机构对标的资产进行审计、评估和盈利预测审核，确保拟购买资产的定价公允、公平、合理。公司独立董事将对本次拟购买资产评估定价的公允性发表独立意见。公司所聘请的独立财务顾问和律师将对本次交易的实施过程、资产过户事宜和相关后续事项的合规性及风险进行核查，发表明确的意见。

五、盈利补偿安排

根据交易双方签订的《现金及发行股份购买资产框架协议》，利润补偿期间为2013年、2014年、2015年、2016年，交易对方承诺宇星科技2013年、2014年、2015年、2016年经审计的税后净利润分别不低于2.156亿元、2.697亿元、3.279亿元、3.959亿元，不低于评估机构对宇星科技各年度净利润的预测值。

利润承诺期间为2013年、2014年、2015年、2016年。

交易对方对于业绩承诺及补偿的约定如下：

1、业绩承诺补偿每年应予补偿的股份数量计算公式如下：

若宇星科技在2013年、2014年、2015年、2016年任何一年的截至当期期末累计实际利润低于截至当期期末累计承诺利润的，由补偿义务人向天瑞仪器进行补偿，补偿义务人每年应补偿的股份和现金价值计算公式如下：

补偿义务人当期应补偿股份和现金价值为： $(\text{宇星科技截至当期期末累计承诺利润数} - \text{宇星科技截至当期期末累计实际净利润数}) \div \text{宇星科技2013年、2014年、2015年、2016年各年度的承诺利润总和} \times 290,000 \text{万元} \times 51\% - \text{已补偿股份和现金价值}$ 。

补偿义务人根据协议约定履行股份补偿和/或现金补偿以满足当期应补偿股份和现金价值要求。

在逐年补偿的情况下，在各年计算的当期应补偿股份和现金价值小于0时，按0取值，即已经补偿的股份和现金不冲回。

2、资产减值测试及股份补偿

在2016年度结束时,天瑞仪器应聘请具有证券业务资格的会计师事务所将对宇星科技进行减值测试。如果拟购买资产期末减值额 > (已补偿股份总数×发行价格+已补偿现金总金额),则除按照《现金及发行股份购买资产框架协议》中对业绩承诺补偿股份所约定的补偿以外,交易对方还应按照下述方法向天瑞仪器另行补偿。

股份补偿义务人需要补偿的股份和现金价值为:拟购买资产期末减值额—已补偿股份总数×发行价格—已补偿现金。

3、补偿义务人和补偿顺序

本次交易的转让方均为补偿义务人,若根据上述约定应履行补偿义务的,由转让方按如下顺序进行补偿:

序号	补偿顺序	补偿义务人	补偿方式
1	第一顺序	和华控股、权策管理、安雅管理、JK香港	股份补偿和现金补偿
2	第二顺序	ZG 香港、鹏华投资、ND 香港	现金补偿
3	第三顺序	太海联、福奥特、和熙投资	股份补偿

4、补偿方式

(1) 在触及业绩承诺补偿或减值测试补偿时,首先由第一顺序补偿义务人履行股份补偿和现金补偿义务,其中:和华控股、JK香港以其获得的现金履行现金补偿义务;权策管理、安雅管理先以其根据协议约定获得的全部现金履行现金补偿义务,权策管理、安雅管理现金补偿完毕后,以其根据协议约定获得的全部股份履行股份补偿义务,股份补偿的数量为:(补偿义务人根据协议应承担的当期补偿股份和现金价值—已补偿现金)÷16.01元/股。

(2) 当第一顺序补偿义务人根据协议约定获得的全部股份和全部现金均不足以补偿时,不足部分由第二顺序补偿义务人以其根据协议所获得的全部现金履行补偿义务。

(3) 如果第二顺序补偿义务人根据协议约定获得的全部现金不足以补偿时,不足

部分由第三顺位补偿义务人以其根据协议所获得的全部股份履行补偿义务，股份补偿的数量为补偿义务人根据协议应承担的当期补偿股份和现金价值 \div 16.01元/股。

(4) 同一顺序补偿义务人在履行补偿义务时，各自应补偿的股份和现金价值按照如下公式计算： $(\text{该方在本次交易所获天瑞仪器股份数} \times 16.01 \text{元/股} + \text{该方在本次交易所获得的现金}) / (\text{同一顺序下所有补偿义务人在本次交易所获天瑞仪器股份数之和} \times 16.01 \text{元/股} + \text{同一顺序下所有补偿义务人在本次交易所获得的现金之和}) \times \text{当期该同一顺序补偿义务人应补偿股份和现金价值}$ 。

六、本次交易拟购买资产不存在权属纠纷的承诺

本次交易对方和华控股、权策管理、安雅管理、ZG香港、鹏华投资、JK香港、ND香港、太海联、福奥特、和熙投资承诺：其合计持有的宇星科技51%的股权权属清晰、完整，不存在质押、司法冻结或其他权利限制等情形。

七、交易各方就交易信息真实性与上市公司独立性的声明与承诺

交易各方承诺并保证所提供信息的真实性、准确性和完整性，保证所提供信息不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并愿意承担个别和连带的法律责任。作为本次交易完成后的实际控制人刘召贵保证本次重组完成后天瑞仪器在资产、人员、财务、机构和业务方面将保持独立性，规范上市公司运作。

第十节 独立财务顾问的核查意见

东方花旗作为天瑞仪器的独立财务顾问，根据《公司法》、《证券法》、《重组管理办法》、《重组规定》、《准则第26号》、《业务管理办法》、《收购管理办法》、《财务顾问业务指引》、《创业板上市规则》等法律、法规和规定以及证监会的相关要求，通过尽职调查和对天瑞仪器重组预案等信息披露文件的审慎核查，并与上市公司、本次交易的法律顾问、审计机构、评估机构等经过充分沟通后认为：

1、天瑞仪器本次交易方案符合《公司法》、《证券法》、《重组管理办法》、《收购管理办法》、《重组规定》以及《准则第26号》等法律、法规、规范性文件的有关规定和要求；

2、宇星科技的股份权属清晰，不存在抵押、质押等第三方权利。交易标的符合交易条件，资产过户或者转移不存在法律障碍；

3、本次交易中，股票发行价格和标的资产的定价方式均符合相关法律、法规和规范性文件的规定，不存在损害上市公司和全体股东利益的情形；

4、本次交易将不影响天瑞仪器的上市地位，交易完成后扩大上市公司资产规模和提高上市公司的盈利能力，提高天瑞仪器行业地位和影响力，符合上市公司及全体股东的利益。

鉴于公司将在相关审计、评估、盈利预测审核全部完成后再次召开董事会审议本次交易方案，届时本独立财务顾问将根据《重组管理办法》及相关业务准则，对本次资产重组方案出具独立财务顾问报告。

第十一节 其他重大事项

一、独立董事对本次交易的独立意见

作为公司的独立董事，本着对公司及全体股东负责的态度，按照实事求是的原则，基于独立判断的立场，在仔细审阅了包括《江苏天瑞仪器股份有限公司现金及发行股份购买资产预案》在内的本次现金及发行股份购买资产方案的相关材料后，经审慎分析，根据《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》、《江苏天瑞仪器股份有限公司章程》（下称“公司章程”）的有关规定，发表如下独立意见：

1、本次现金及发行股份购买资产预案以及签订的相关协议，符合《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司重大资产重组管理办法》、《上市公司证券发行管理办法》及其他有关法律、法规和中国证监会颁布的规范性文件的规定，本次现金及发行股份购买资产预案具备可操作性。

2、公司本次现金及发行股份购买资产的相关议案经公司第二届董事会第十四次会议审议通过。董事会会议的召集召开程序、表决程序及方式符合《中华人民共和国公司法》、公司章程以及相关规范性文件的规定。

3、公司本次交易标的资产的最终交易价格以评估值为依据，由各方在公平、自愿的原则下协商确定，资产定价具有公允性、合理性，不会损害中小投资者利益。

4、通过本次现金及发行股份购买资产，有利于提高公司的资产质量和盈利能力，有利于增强公司的持续经营能力和核心竞争力，从根本上符合公司全体股东的利益，特别是广大中小股东的利益。

5、本次现金及发行股份购买资产不构成关联交易，本次董事会审议和披露现金及发行股份购买资产事项的程序符合国家法律法规、政策性文件和本公司章程的有关规定。

6、本次现金及发行股份购买资产行为符合国家有关法律、法规和政策的规定，遵循了公开、公平、公正的准则，符合上市公司和全体股东的利益，对全体股东公平、合

理。

综上所述，公司独立董事同意公司本次采用支付现金和向特定对象发行股份的方式购买宇星科技51%股权。

二、本公司股票连续停牌前股价未发生异动说明

因筹划重大资产重组事项，本公司自2013年6月24日起向深圳证券交易所申请停牌。在披露本次重大资产重组预案之前最后一个交易日（2013年6月21日）公司股票收盘价为16.01元/股，之前第20个交易日（2013年5月21日）收盘价为14.91元/股。

根据《关于规范上市公司信息披露及相关各方行为的通知》（证监公司字[2007]128号）第五条的相关规定，公司股票停牌前20个交易日内累计涨跌幅计算过程如下：

项目	公司股票停牌 前第 21 个交易日 (2013 年 5 月 21 日)	公司股票停牌 前一个交易日 (2013 年 6 月 21 日)	涨跌幅
股票收盘价 (元/股)	14.91	16.01	7.38%
创业板综合指数收盘值	1007.77	950.89	-5.64%
证监会“仪器仪表”指数收盘值	822.81	781.06	-5.07%
剔除大盘因素影响涨跌幅			13.02%
剔除同行业板块因素影响涨跌幅			12.45%

综上，剔除大盘因素和同行业板块因素等影响，天瑞仪器股价在本次停牌前20个交易日内累计涨跌幅未超过20%，无异常波动情况。

三、关于本次重大资产重组相关人员买卖上市公司股票的自查报告

根据《准则第26号》(证监会公告[2008]13号)、《关于规范上市公司信息披露及相关各方行为的通知》(证监公司字[2007]128号)、《最高人民法院印发<关于审理证券行政处罚案件证据若干问题的座谈会纪要>的通知》以及深交所的相关要求，上市公司自2013年6月24日停牌后，立即进行内幕信息知情人登记及自查工作，并及时向深圳证券交易所上报了内幕信息知情人名单。

本次自查期间为天瑞仪器董事会就本次交易事项首次作出决议前六个月至本预案签署日，本次自查范围包括：上市公司、上市公司现任董事、监事、高级管理人员、持股5%以上股东；宇星科技、宇星科技现任股东、董事、监事、高级管理人员及宇星科技子公司；相关中介机构及具体业务经办人员；以及前述自然人的配偶、直系亲属。

根据各方的自查报告及中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司出具的查询记录，在2012年12月23日至2013年6月24日期间，除上市公司董事、总经理应刚，董事会秘书、副总经理肖廷良存在买卖上市公司股票的情形外，其他自查主体在自查期间均不存在买卖上市公司股票的情形。具体情况如下：

应刚在自查期间买卖上市公司股票的情形如下：

交易日期	交易类别	成交数量（万股）	股票余额（万股）
2013年2月4日	卖出	150	2,190
2013年2月6日	卖出	150	2,040
2013年3月5日	卖出	260	1,780

肖廷良在自查期间买卖上市公司股票的情形如下：

交易日期	交易类别	成交数量（万股）	股票余额（万股）
2012年12月31日	卖出	2	48
2013年1月14日	卖出	4	44

应刚和肖廷良对上述买卖股票的情况出具声明：“本人卖出天瑞仪器股票行为系本人根据市场信息和个人独立判断做出的投资决策，纯属个人投资行为。本人在卖出所持天瑞仪器股票时并未获知天瑞仪器关于本次重大资产重组谈判的任何信息，亦对具体重组内容及具体方案实施计划等毫不知情，不存在获取本次重大资产重组内幕信息进行股票交易的情形。本人及近亲属将严格遵守《公司法》、《证券法》等相关法律法规及证券主管机关颁布的规范性文件规划交易行为”。

四、本次交易对方及其控股股东、实际控制人是否存在泄露本次重大资产重组内幕信息以及利用本次重大资产重组信息进行内幕交易的情形

经核查，本次交易对方及其控股股东、实际控制人不存在泄露本次重大资产重组内幕信息以及利用本次重大资产重组信息进行内幕交易的情形。

五、本次重组相关主体不存在依据《关于加强上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管的暂行规定》第十三条不得参与任何上市公司重大资产重组的情形

本次重组相关主体不存在依据《关于加强上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管的暂行规定》第十三条不得参与任何上市公司重大资产重组的情形。

第十二节 上市公司及全体董事声明

本公司及董事会全体成员保证本《江苏天瑞仪器股份有限公司现金及发行股份购买资产预案》的内容真实、准确、完整，不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承诺对所提供资料的合法性、真实性和完整性承担个别和连带的法律责任。

与本次交易相关的审计、评估及盈利预测审核工作尚未完成，除特别说明外，本预案中涉及的部分数据未经审计、评估。鉴于审计机构以 2013 年 6 月 30 日为基准日的财务报告有效期即将过期，天职国际将对标的公司进行补充审计并出具审计报告，经审计的财务数据、资产评估结果及经审核的盈利预测数据将在《现金及发行股份购买资产报告书》中予以披露。本公司及董事会全体成员保证本预案所引用的相关数据的真实性和合理性。

全体董事：

刘召贵

应刚

朱英

余正东

周立

车坚强

胡凯

汪进元

李丹云

（本页无正文，为《江苏天瑞仪器股份有限公司现金及发行股份购买资产预案》之盖章页）

江苏天瑞仪器股份有限公司

2013年 月 日