

# 江苏南大光电材料股份有限公司

## 关于投资北京科华微电子材料有限公司的可行性研究报告

二零一五年八月

### 目 录

第一章 项目概况.....	2
一、项目背景.....	2
二、项目简介.....	3
三、标的公司的基本情况.....	4
第二章 投资方案.....	4
一、投资金额.....	4
二、注册资本及股权比例.....	4
三、出资方式及资金来源.....	5
四、主营业务.....	6
五、管理架构.....	6
第三章 市场与行业分析.....	6
一、市场需求情况分析.....	6
二、同业竞争.....	10
三、光刻胶行业未来几年竞争格局展望.....	11
第四章 项目资金使用方案.....	11
一、建厂扩产方案.....	11
二、补充运营资金用于高端市场开发.....	12
第五章 项目实施的必要性与可行性.....	13
一、项目实施的必要性.....	13
二、项目实施的可行性.....	14
第六章 风险因素分析.....	16
第七章 资金效益分析.....	18
一、经营的预测.....	18
二、投资效益分析.....	19
第八章 报告结论.....	19

# 第一章 项目概况

## 一、项目背景

1

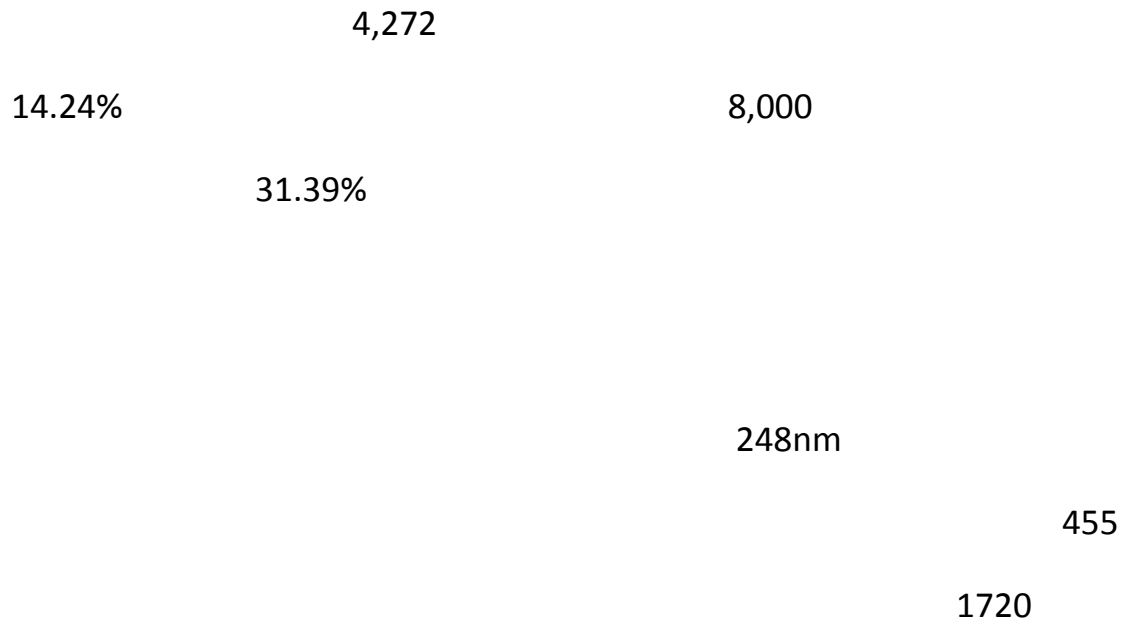
2

3.

2004

4.

## 二、项目简介



### 三、标的公司的基本情况

110000410210435

4 ( )

505.24

505.24

1	Meng Technology Inc.	213.52	133.52		42.26
			80.00		
2		109.43	109.43		21.66
3		87.91	87.91		17.40
4		72.95	68.65		14.44
			4.30		
5		21.43	21.43		4.24
		<b>505.24</b>	<b>505.24</b>		<b>100.00</b>

631.53

			%
1	Meng Technology Inc.	213.52	33.81
2		198.24	31.39
3		109.43	17.33
4		98.22	15.55
5		12.12	1.92
		<b>631.53</b>	<b>100.00</b>

### 三、出资方式及资金来源

## 四、主营业务

## 五、管理架构

### 第三章 市场与行业分析

#### 一、市场需求情况分析

SEMI	2011			12.6
	10.9%	2012		8.7%
13.1		2011		11.5
			IC	TP
TFT		LED	5	MEMS

1 IC

2014 6 24

2015 3,500  
2013 2,508 2014 10 14  
1,500

2015 403  
26%  
2015

8  
2013 4  
64 3-5

KrF(248nm) ArF(193nm)  
20% G-I  
15%  
2

			40%	
2014-2020				
	2009-2013			
2013				2010
		1,135.40		28.50%
	2013			
1,642.50		18.17%		
2013-2018		CAGR	8.43%	
				2005
				120
2015			400	
3 LED				
	2013			
2,068				
			36%	LED
2013		65%		696



2012 28% 2013 34% 2015  
 LED 2014 2015  
 LED 4,500  
 40% LED LED  
 2015 LED 150  
 2014 LED 170 PSS  
 lift-off 1.5 2015 LED  
 25%  
 4

TN-LCD 100 STN-LCD 40 TFT-LCD  
 20 TFT-LCD  
 5 8.5 5 6 5 5  
 5 4.5 8.5  
 TFT-LCD  
 2015 TFT-LCD  
 23% TFT 2015  
 TFT-LCD 1,400 13  
 5 TP  
 2014

20%

2014 10 25%

50%

35-40

IHS 2015

19 2200 2014 17 100 13%

2015 TP

5,000

## 二、同业竞争

80%

TOK JSR

AZEM

### 三、光刻胶行业未来几年竞争格局展望

1

2

3

## 第四章 项目资金使用方案

### 一、补充运营资金用于高端市场开发

248nm I G

## 二、建厂扩产方案

455

1720

50

12

4,584

1720

1.17

2016

2017

## 第五章 项目实施的必要性与可行性

### 一、项目实施的必要性

02		2009	65-45-22 50 2013 -2016
		2014	

		2014	
--	--	------	--

MO

15

## 二、项目实施的可行性

1

2

6

2

3

2

3

4

## 第六章 风险因素分析

1

2

3

4



5

6

7

## 第七章 资金效益分析

### 一、经营预测

	2016-2018	2016	
1,155	2017	2,565	2018
	4,185		

	2016	2017	2018
	8,547	13,931	18,547
	1,155	2,565	4,185
2016	2017	2018	

## 二、投资效益分析

7.84 1

## 第八章 报告结论