

# 昆山科森科技股份有限公司

Kunshan Kersen Science & Technology Co.,Ltd.

(住所：昆山开发区昆嘉路 389 号)

## 首次公开发行股票并上市

## 招股说明书

(申报稿)

保荐人（主承销商）



海通证券股份有限公司  
HAITONG SECURITIES CO., LTD.

(上海市广东路 689 号)

二〇一六年九月

## 本次发行概况

发行股票类型：	人民币普通股（A股）	发行新股数量：	【】
发行股数	不超过 5,266.67 万股，其中公开发售股份数量合计不超过自愿设定 12 个月及以上限售期的投资者获得配售股份的数量。公开发售股份所得资金不归公司所有。		
公司提请投资者关注：本次发行中股东发售股票所得资金归股东所有，发行人将不会因股东发售股票而获得资金。			
每股面值：	1.00 元	每股发行价格：	【】元/股
发行后总股本：	【】万股	预计发行日期：	【】年【】月【】日
拟上市证券交易所：	上海证券交易所		
股份限制流通及自愿锁定承诺：	<p>1、公司控股股东及实际控制人徐金根、王冬梅承诺：除在发行人首次公开发行股票时公开发售的部分股份外，自发行人股票在证券交易所上市交易之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其持有的发行人股份，也不由发行人回购其持有的股份。</p> <p>2、公司股东徐小艺、李进、向雪梅、瞿李平、吴惠明、冯丽承诺：自发行人股票在证券交易所上市交易之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其持有的发行人股份，也不由发行人回购其持有的股份。</p> <p>公司股东珠峰基石、中欧基石、零分母投资、韩波承诺：如果发行人在 2015 年 3 月 5 日之前刊登首次公开发行股票招股说明书，本股东自获得发行人股份工商变更登记手续完成之日（即 2014 年 3 月 5 日）起三十六个月内，且自发行人股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理本次发行前所持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。若发行人在 2015 年 3 月 5 日之后刊登首次公开发行股票招股说明书，本股东自发行人股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理本次发行前所持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。</p> <p>3、在公司担任董事、高级管理人员的徐金根、李进、向雪梅、瞿李平、吴惠明分别承诺：除前述锁定期外，在发行人处任职期间每年转让的股份不超过其所持有发行人股份总数的百分之二十五；离职后半年内，不转让其所持有的发行人股份。</p>		

4、发行人实际控制人徐金根、王冬梅以及董事、高级管理人员李进、向雪梅、瞿李平、吴惠明分别承诺：所持股票在锁定期满后两年内减持的，其减持价格（如果因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，须按照上海证券交易所的有关规定作复权处理）不低于发行价；公司上市后6个月内如公司股票连续20个交易日的收盘价（如果因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，须按照上海证券交易所的有关规定作复权处理，下同）均低于发行价，或者上市后6个月期末收盘价低于发行价，持有发行人股票的锁定期限自动延长至少6个月。上述承诺在承诺人职务变更或离职后依然生效。

保荐人（主承销商）：海通证券股份有限公司

招股说明书签署日期：2016年9月28日

## 声明

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

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

保荐人承诺因其为发行人首次公开发行股票制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将先行赔偿投资者损失。

中国证监会、其他政府部门对本次发行所做的任何决定或意见，均不表明其对发行人股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，股票依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

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

## 重大事项提示

### 一、股东锁定股份承诺

1、公司控股股东及实际控制人徐金根、王冬梅承诺：除在发行人首次公开发行股票时公开发售的部分股份外，自发行人股票在证券交易所上市交易之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其持有的发行人股份，也不由发行人回购其持有的股份。

2、公司股东徐小艺、李进、向雪梅、瞿李平、吴惠明、冯丽承诺：自发行人股票在证券交易所上市交易之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其持有的发行人股份，也不由发行人回购其持有的股份。

公司股东珠峰基石、中欧基石、零分母投资、韩波承诺：如果发行人在 2015 年 3 月 5 日之前刊登首次公开发行股票招股说明书，本股东自获得发行人股份工商变更登记手续完成之日（即 2014 年 3 月 5 日）起三十六个月内，且自发行人股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理本次发行前所持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。若发行人在 2015 年 3 月 5 日之后刊登首次公开发行股票招股说明书，本股东自发行人股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理本次发行前所持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。

3、在公司担任董事、高级管理人员的徐金根、李进、向雪梅、瞿李平、吴惠明分别承诺：除前述锁定期外，在发行人处任职期间每年转让的股份不超过其所持有发行人股份总数的百分之二十五；离职后半年内，不转让其所持有的发行人股份。

4、发行人实际控制人徐金根、王冬梅以及董事、高级管理人员李进、向雪梅、瞿李平、吴惠明分别承诺：所持股票在锁定期满后两年内减持的，其减持价格（如果因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，须按照上海证券交易所的有关规定作复权处理）不低于发行价；公司上市后 6 个月内如公司股票连续 20 个交易日的收盘价（如果因派发现金红利、送股、转

增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，须按照上海证券交易所的有关规定作复权处理，下同）均低于发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价，持有发行人股票的锁定期限自动延长至少 6 个月。上述承诺在承诺人职务变更或离职后依然生效。

## 二、发行前滚存未分配利润的安排

经发行人 2015 年第一次临时股东大会决议，本次发行前滚存的未分配利润将由发行前公司的老股东和发行完成后公司新增加的社会公众股东按持股比例共同享有。

## 三、发行人利润分配政策

本次发行后公司有关股利分配的主要政策如下：

### （一）股东回报规划制定考虑因素

公司将着眼于长远和可行性发展，综合考虑了企业实际情况、发展目标，建立对投资者持续、稳定、科学的回报规划和机制，从而对股利分配作出制度性安排，以保证股利分配政策的连续性和稳定性。

### （二）公司股东回报规划制定原则

公司股东回报规划充分考虑和听取股东特别是中小股东的要求和意愿，在保证公司正常经营业务发展的前提下，坚持现金分红为主这一基本原则，公司最近三年以现金方式累计分配的利润原则上应不少于该三年实现的年均可分配利润的 30%，具体每个年度的分红比例由董事会根据年度盈利状况和未来资金使用计划作出决议。

### （三）股东回报规划制定周期

公司至少每三年重新审阅一次《股东分红回报规划》，并由公司董事会结合具体经营数据，充分考虑公司目前盈利规模、现金流量状况、发展所处阶段及当前资金需求，制定年底或中期分红方案。

## （四）发行上市后三年内（含发行当年）的股东分红回报规划

### 1、公司利润分配政策的基本原则

公司的利润分配政策应保持连续性和稳定性，利润分配应充分重视对投资者的合理投资回报，同时兼顾公司长远利益、可持续发展及全体股东的整体利益。公司利润分配以当年实现的公司可供分配利润为依据，依法定顺序按比例向股东分配股利，同股同权、同股同利。

### 2、利润分配的形式

公司可以采取现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配股利。公司优先采用现金方式分配利润。

### 3、利润分配的期间间隔

在符合公司章程规定的利润分配条件的前提下，公司每年度至少进行一次利润分配。在有条件的情况下，公司董事会可以根据公司的资金状况提议中期利润分配。

### 4、利润分配的条件

（1）现金分红的具体条件和比例：

在下列条件均满足的情况下，公司应当采取现金方式分配股利：

①公司该年度或半年度实现的可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润）为正值且现金流充沛，实施现金分红不会影响公司后续持续经营；

②公司累计可供分配利润为正值；

③当年公司财务报告被审计机构出具标准无保留意见；

④公司无重大投资计划或重大资金支出安排的发生。

上述重大投资计划或重大现金支出事项是指公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买资产累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的20%。

公司最近三年以现金方式累计分配的利润原则上应不少于该三年实现的年均可分配利润的30%，具体每个年度的分红比例由董事会根据年度盈利状况和未来资金使用计划作出决议。

## （2）差异化现金分红政策：

在实际分红时，公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照公司章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

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

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

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

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

## （3）发放股票股利的具体条件：

根据公司实际情况，在保证足额现金分红及公司股本规模合理的前提下，公司可以同时采取发放股票股利的方式分配利润，具体比例由董事会提出预案。公司董事会在制订发放股票股利的预案时，应充分考虑发放股票股利后的总股本是否与公司目前的经营规模、盈利增长速度相适应，并考虑对公司未来发展的影响，以确保利润分配方案符合全体股东的整体利益和长远利益。

## （五）利润分配方案的决策机制



公司董事会应当在充分考虑公司持续经营能力、保证正常生产经营及业务发展所需资金和重视对投资者合理回报的前提下，按照公司章程的规定，充分研究论证利润分配预案。公司董事会在有关利润分配预案的制定过程中，可以通过多种方式与独立董事、中小股东进行沟通和交流，充分听取独立董事和中小股东的意见。董事会在审议利润分配预案时，需经全体董事半数以上同意，且经独立董事半数以上同意方为通过。独立董事应对利润分配预案发表独立意见。股东大会在审议利润分配方案时，须经出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的半数以上通过。

公司在特殊情况下无法按照既定的现金分红政策或最低现金分红比例确定当年利润分配方案的，应当在定期报告中披露具体原因以及独立董事的明确意见。

公司当年实现盈利并达到现金分配条件，但董事会未提出现金分红方案的，公司董事会应当在定期报告中披露未提出现金分红方案的原因、未用于分红的资金留存公司的用途，独立董事应当对此发表独立意见并公开披露。同时在召开股东大会时，公司可以提供网络投票等方式以便中小股东参与股东大会表决。

## （六）利润分配政策的调整

如果公司因外部经营环境或自身经营状况发生较大变化而需要调整利润分配政策的，可以对利润分配政策进行调整。调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和上海证券交易所的有关规定。公司董事会在调整利润分配政策的过程中，应当充分考虑独立董事和中小股东的意见。股东大会审议时，应当经出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的三分之二以上通过，同时公司可以提供网络投票等方式以便中小股东参与股东大会表决。

## （七）利润分配方案的实施

公司股东大会对利润分配方案作出决议后，董事会须在股东大会召开后两个月内完成股利或股份的派发事项。如股东存在违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

公司应当在定期报告中详细披露利润分配方案的制定及执行情况。

## 四、关于公司股价稳定措施的预案

如果首次公开发行上市后三年内公司股票出现股价低于最近一期经审计的每股净资产的情况时，将启动稳定股价的预案，具体如下：

### （一）启动稳定股价措施的具体条件

公司上市后三年内，若公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于最近一期经审计的每股净资产值时，则公司及其他责任人应及时采取以下一项或多项措施稳定公司股价。

### （二）稳定股价的具体措施

#### 1、公司回购

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

##### （1）启动程序

公司董事会在上述启动稳定股价措施的条件成就之日起 10 个工作日内制定公司回购股份预案、做出回购股份的决议，公司董事承诺就该等回购事宜在董事会中投赞成票。

公司董事会应当在做出回购股份决议后的 2 个交易日内公告董事会决议、回购股份预案，并发布召开股东大会的通知。

公司股东大会对回购股份做出决议，该决议须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过，公司控股股东徐金根、王冬梅均承诺就该等回购事宜在股东大会中投赞成票。

（2）公司进行股份回购，除应符合相关法律法规的要求外，还应符合以下条件：

①公司以自有资金回购股份，回购价格不高于最近一期经审计的每股净资产

产；

②公司用于回购股份的资金总额累计不超过公司首次公开发行新股所募集资金的总额；

③公司每十二个月内用于回购股份的资金不得低于人民币 1,000 万元。

## 2、控股股东增持

控股股东徐金根、王冬梅以增持方式稳定股价的，应符合《上市公司收购管理办法》及上海证券交易所《上市公司股东及其一致行动人增持股份行为指引》等法律法规的规定。

### （1）启动程序

公司控股股东在上述启动稳定股价措施的条件成就之日起 10 个工作日内，书面通知公司董事会其增持公司股票的计划并由公司公告。

（2）控股股东进行增持时，除应符合相关法律法规的要求外，还应符合以下条件：控股股东每十二个月内用于增持股份的资金不得低于人民币 500 万元且不超过公司总股本的 2%，若两条件矛盾时，控股股东增持的股份不超过公司总股本的 2%。

（3）控股股东承诺在增持计划完成后的 6 个月内将不出售所增持的股份。

## 3、董事、高级管理人员增持

若公司时任董事（不包括独立董事）、高级管理人员为稳定股价进行增持的，应符合《上市公司收购管理办法》及《上市公司董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理规则》等法律法规的规定。

### （1）启动程序

公司董事、高级管理人员在上述启动稳定股价措施的条件成就之日起 10 个工作日内，书面通知公司董事会其增持公司股票的计划并由公司公告。

（2）董事、高级管理人员进行增持时，除应符合相关法律法规的要求外，还应符合以下条件：

董事、高级管理人员单次增持金额不少于其上一年度从公司领取的现金薪酬的 30%，但不超过该等董事、高级管理人员上年度薪酬总和以及上一年度从其持有的公司股票中分得的全部现金分红（如有）。

（3）有增持义务的公司董事、高级管理人员承诺，在增持计划完成后的 6 个月内将不出售所增持的股份。

（4）公司若有新聘任的董事、高级管理人员，公司将要求其接受稳定公司股价的预案和相关措施的约束。

#### **4、实施利润分配或资本公积转增股本**

在上述启动股价稳定措施的条件成就时，公司可采取利润分配或资本公积转增股本的方式稳定公司股价，公司董事会将根据法律法规、《公司章程》的规定，在保证公司经营资金需求的前提下，提议公司实施利润分配方案或者资本公积转增股本方案。

若公司决定实施利润分配或资本公积转增股本，公司将在启动稳定股价措施的条件成就之日起 10 个工作日内召开董事会，讨论利润分配方案或资本公积转增股本方案，并提交股东大会审议。

#### **5、其他法律、法规以及证监会、上海证券交易所规定允许的措施。**

### **（三）稳定股价措施的终止**

在公司稳定股价措施实施期间，若公司股票连续 10 个交易日的收盘价均高于公司最近一期经审计的每股净资产，则视为本次稳定股价措施实施完毕，已公告的稳定股价方案终止执行。

### **（四）约束措施**

1、公司承诺：若上述稳定股价措施的承诺不能履行，公司将及时充分披露承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因，并向投资者提出经公司股东大会审议的补充承诺或替代承诺，以尽可能保护投资者的权益。公司因违反承诺给投资者造成损失的，将依法对投资者进行赔偿。

若发行人新聘任董事、高级管理人员的，发行人将要求该等新聘任的董事、

高级管理人员履行发行人上市时董事、高级管理人员已作出的相应承诺。

2、控股股东及实际控制人徐金根、王冬梅承诺：若控股股东及实际控制人徐金根、王冬梅违反上述承诺，公司有权将本人应履行增持义务相等金额的应付本人现金分红予以截留，直至本人履行增持义务；如已经连续两次以上存在上述情形时，则公司可将与本人履行增持义务相等金额的应付本人现金分红予以截留用于股份回购计划，本人丧失对相应现金分红的追索权。对于应当截留应付本人的现金分红，公司董事、高级管理人员应当促成公司按时足额截留，否则，公司董事、高级管理人员应当向中小股东承担赔偿责任，中小股东有权向人民法院提起诉讼。

3、公司董事、高级管理人员承诺：若公司董事（不包括独立董事）及高级管理人员在任职期间违反前述承诺时，公司有权将本人应履行增持义务相等金额的工资薪酬（扣除当地最低工资标准后的部分）予以截留，代本人履行增持义务；如已经连续两次以上存在上述情形时，本人同意由控股股东或董事会、监事会、半数以上的独立董事提请股东大会同意更换相关董事，由公司董事会解聘相关高级管理人员。

## 五、发行人及相关责任主体关于招股说明书中真实性、准确性、完整性的承诺

### （一）发行人、控股股东、董事、监事及高级管理人员的承诺及约束措施

发行人承诺：“若本公司本次公开发行股票的招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，导致对判断本公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，本公司将在中国证监会认定有关违法事实后 30 天内依法回购首次公开发行的全部新股（不含原股东公开发售的股份），回购价格为股票发行价格与中国证监会认定有关违法事实之日前 30 个交易日发行人股票交易均价孰高（公司上市后发生除权除息事项的，上述发行价格及回购数量作相应调整，下同），并根据相关法律法规规定的程序实施。上述回购实施时法律法规另有规定的从其规定。本公司将及时提出预案，并提交董事会、股东大会讨论。

若因本公司本次公开发行股票的招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重

大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本公司将依法赔偿投资者损失。在该等违法事实被中国证监会、证券交易所或司法机关认定后的 30 天内，本公司将本着简化程序、积极协商、先行赔付、切实保障投资者特别是中小投资者利益的原则，按照投资者直接遭受的可测算的经济损失选择与投资者和解、通过第三方与投资者调解及设立投资者赔偿基金等方式积极赔偿投资者由此遭受的直接经济损失。具体的赔偿标准、赔偿主体范围、赔偿金额等具体内容待上述情形实际发生时，以最终确定的赔偿方案为准。”

控股股东及实际控制人徐金根、王冬梅承诺：“若发行人本次公开发行股票招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，导致对判断发行人是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，本人将在中国证监会认定有关违法事实后 30 天内依法收购已转让的发行人原限售股份，回购价格为股票发行价格与中国证监会认定有关违法事实之日前 30 个交易日发行人股票交易均价孰高，并根据相关法律法规规定的程序实施，上述收购实施时法律法规另有规定的从其规定。

若因发行人本次公开发行股票招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本人将依法赔偿投资者损失。在该等违法事实被中国证监会、证券交易所或司法机关认定后的 30 天内，本人将本着简化程序、积极协商、先行赔付、切实保障投资者特别是中小投资者利益的原则，按照投资者直接遭受的可测算的经济损失选择与投资者和解、通过第三方与投资者调解及设立投资者赔偿基金等方式积极赔偿投资者由此遭受的直接经济损失。具体的赔偿标准、赔偿主体范围、赔偿金额等具体内容待上述情形实际发生时，以最终确定的赔偿方案为准。”

公司董事、监事、高级管理人员承诺：“若因发行人本次公开发行股票招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，将依法赔偿投资者损失。在该等违法事实被中国证监会、证券交易所或司法机关认定后的 30 天内，将本着简化程序、积极协商、先行赔付、切实保障投资者特别是中小投资者利益的原则，按照投资者直接遭受的可测算的经济损失选择与投资者和解、通过第三方与投资者调解及设立投资者赔偿基金等方式积极赔偿投资者由此遭受的直接经济损失。具体的赔偿标准、赔偿主体范围、赔偿金

额等具体内容待上述情形实际发生时，以最终确定的赔偿方案为准。”

## （二）本次发行相关中介机构的承诺

海通证券股份有限公司承诺：“因本公司为发行人本次发行上市制作、出具的文件有虚假记载，误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，本公司将依法赔偿投资者损失，如能证明无过错的除外。”

上会会计师事务所（特殊普通合伙）承诺：“因本所为发行人本次发行上市制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，本所将依法赔偿投资者损失，如能证明无过错的除外。”

上海锦天城律师事务所承诺：“如因本所为发行人首次公开发行出具的文件存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失，本所将依法赔偿投资者损失。有权获得赔偿的投资者资格、投资者损失的范围认定、赔偿主体之间的责任划分和免责事由按照《证券法》、《最高人民法院关于审理证券市场因虚假陈述引发的民事赔偿案件的若干规定》（法释[2003]2号）等相关法律法规和司法解释的规定执行。如相关法律法规和司法解释相应修订，则按届时有效的法律法规和司法解释执行。本所承诺将严格按生效司法文书所认定的赔偿方式和赔偿金额进行赔偿，确保投资者合法权益得到有效保护。”

## 六、公开发行前持股 5%以上的股东的持股意向和减持意向

### （一）公司控股股东及实际控制人徐金根、王冬梅，公司股东徐小艺的持股意向和减持意向

控股股东及实际控制人徐金根、王冬梅，公司股东徐小艺承诺：

“（1）减持方式。在本人所持发行人股份锁定期届满后，本人减持所持有发行人的股份应符合相关法律法规及证券交易所规则要求，减持方式包括但不限于二级市场集中竞价交易方式及大宗交易方式等。

（2）减持价格。本人减持所持有的发行人股份的价格（如果因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，须按照证券交易所的有关规定作复权处理，下同）根据当时的二级市场价格确定，并应符合相关法律法规及证券交易所规则要求；本人在发行人首次公开发行前所持有的发行人股份

在锁定期满后两年内减持的，减持价格不低于发行人首次公开发行股票的发价价格。

（3）减持期限。本人将根据相关法律法规及证券交易所规则，结合证券市场情况、发行人股票走势以及公开信息等情况，自主决策、择机进行减持。

（4）本人在减持所持有的发行人股份前，应提前三个交易日予以公告，并按照证券交易所的规则及时、准确地履行信息披露义务。”

控股股东及实际控制人徐金根、王冬梅，公司股东徐小艺承诺，在锁定期满后两年内，在政策、法规允许的范围内，每年减持的股票数量不超过其于本次发行前持有的发行人股份总数的 10%。

## （二）零分母投资、珠峰基石的持股意向和减持意向

持有本公司股份的零分母投资、珠峰基石分别承诺：

“（1）减持方式。本企业减持所持有发行人的股份应符合相关法律法规及证券交易所规则要求，减持方式包括但不限于二级市场集中竞价交易方式及大宗交易方式等。

（2）减持价格。本企业减持所持有的发行人股份的价格（如果因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，须按照证券交易所的有关规定作复权处理，下同）根据当时的二级市场价格确定，并应符合相关法律法规及证券交易所规则要求。

（3）减持期限。本企业将根据相关法律法规及证券交易所规则，结合证券市场情况、本企业的业务发展需要、发行人股票走势及公开信息等情况，自主决策、择机进行减持。

（4）本企业在减持所持有的发行人股份前，应提前三个交易日予以公告，并按照证券交易所的规则及时、准确、完整地履行信息披露义务。”

零分母投资、珠峰基石均承诺，在锁定期满后两年内，第一年内减持股票数量不超过本企业于本次发行前持有发行人股份总数之 90%，第二年内减持股票数量两年累计不超过本企业于本次发行前持有发行人股份总数之 100%。



## 七、提醒投资者在报价申购过程中的关注事项

发行人本次拟向社会公众公开发行不超过 5,266.67 万股人民币普通股（A 股），公司公开发行时，将根据拟募集资金总额确定新股发行数量，新股发行数量不足法定上市条件的，由符合条件的股东公开发售部分股份。根据询价结果，公开发行新股募集资金超过公司拟募集资金总额的，公司将减少新股发行数量，同时调整公司股东公开发售股份的数量，但公开发售股份的数量总和不超过自愿设定 12 个月及以上限售期的投资者获得配售股份的数量；如根据询价结果，本次发行未出现超募情况，则不安排公司股东公开发售老股。股东公开发售股份不会导致公司的股权结构发生重大变化或实际控制人发生变更。

公司公开发行新股募集资金扣除公司承担的相关发行费用后归公司所有，公司股东公开发售股份所得资金扣除股东承担的相关发行费用后归转让股份的股东所有。发行费用的分摊原则如下：发行承销费由公司及各公开发售股份的股东按照各自发行股份的比例分别承担；其他发行费用全部由发行人承担。

请投资者报价申购过程中考虑公司股东公开发售股份的因素。

## 八、提醒投资者关注“风险因素”中的下列风险：

### （一）客户集中风险

公司主要服务于消费电子、医疗、新能源等行业的国际知名客户，公司的主要客户包括捷普集团、富士康、柯惠集团、强生、Zimmer、Solar City、IronRidge 等国际知名公司。这些客户在选择供应商时需要有严格、复杂、长期的认证过程，要求供应商具有完善的业务管理体系、质量控制体系、环境控制体系，以及较强的研发设计能力、制造能力、服务实力。公司成为他们的合格供应商后，与其形成了稳定的供应链关系。报告期内，本公司对前五大客户的合计销售额占主营业务收入的比重分别为 91.99%、86.22%、83.76%和 62.78%。虽然公司提供的精密金属制造服务已开始向新客户以及其他领域拓展及延伸，但是新客户的开拓、新兴领域的拓展以及公司批量供货能力的形成还需一定的过程，若上述主要客户经营发生重大变化，将会对公司经营业绩带来一定风险。

### （二）下游行业波动风险

本公司产品主要应用于智能手机领域、平板电脑领域、微创手术器械领域和光伏领域，这些行业受宏观经济运行及产业政策的影响较大。近年来，智能手机、平板电脑行业发展迅速，2015 年全球智能手机出货量达到 14.32 亿部，同比增长 9.92%；2010 年至 2015 年，全球智能手机出货量年均复合增长率高达 36.21%。但由于智能手机、平板电脑全球出货量及增速基数较大，未来存在增速下滑的风险；近年来，微创手术行业发展迅速，逐步替代传统手术，但仍存在下游需求增速放缓或下滑的风险；2015 年全球光伏并网总量达到了 23,000 万千瓦，最近十年年均复合增长率高达 41.05%，最近五年年均复合增长率高达 52.70%。但光伏行业仍存在需求增速放缓或下滑的风险。上述下游行业的波动或周期性变化，可能造成公司经营业绩下滑的风险。

### （三）公司业绩增长速度放缓的风险

2013 至 2015 年度，公司实现销售收入分别为 26,235.11 万元、40,473.03 万元和 109,031.29 万元，复合增长率为 103.86%；实现净利润分别为 4,263.50 万元、4,497.63 万元及 19,823.73 万元，复合增长率为 115.63%，报告期内公司业绩实现了高速增长。未来受外部竞争环境变化、下游市场需求变化、公司经营规模扩张带来的内部管理问题等不确定因素的影响，公司存在业绩增长速度放缓、甚至出现业绩下滑或亏损的风险。

### （四）公司业绩随下游产品更新换代而波动的风险

公司生产的精密金属结构件主要应用于下游消费电子、医疗手术器械、光伏等领域的终端产品。医疗手术器械及光伏产品对精密金属结构件的需求较为稳定，而以智能手机、平板电脑为代表的消费电子类产品更新换代速度较快，新产品推出时间不具有规律性，导致公司手机、平板电脑结构件业务随下游终端新产品的更新换代而波动，进而影响公司整体经营业绩在一年内呈现不规律的波动。

## 目录

<b>本次发行概况</b> .....	<b>1</b>
<b>声明</b> .....	<b>3</b>
<b>重大事项提示</b> .....	<b>4</b>
一、股东锁定股份承诺.....	4
二、发行前滚存未分配利润的安排.....	5
三、发行人利润分配政策.....	5
四、关于公司股价稳定措施的预案.....	9
五、发行人及相关责任主体关于招股说明书中真实性、准确性、完整性的承诺.....	12
六、公开发行前持股 5%以上的股东的持股意向和减持意向.....	14
七、提醒投资者在报价申购过程中的关注事项.....	16
八、提醒投资者关注“风险因素”中的下列风险：.....	16
<b>目录</b> .....	<b>18</b>
<b>第一节 释义</b> .....	<b>22</b>
<b>第二节 概览</b> .....	<b>26</b>
一、发行人简介.....	26
二、发行人股东简介.....	27
三、发行人的主要财务数据及财务指标.....	27
四、本次发行情况.....	29
五、募集资金用途.....	30
<b>第三节 本次发行概况</b> .....	<b>31</b>
一、发行人的基本情况.....	31
二、本次发行的基本情况.....	31
三、本次发行相关机构和人员.....	32
四、发行人与有关中介机构的股权关系及其他权益关系.....	33
五、与本次发行上市有关的重要日期.....	34
<b>第四节 风险因素</b> .....	<b>35</b>
一、客户集中风险.....	35
二、下游行业波动风险.....	35
三、公司业绩增长速度放缓的风险.....	36
四、公司业绩随下游产品更新换代而波动的风险.....	36
五、毛利率波动的风险.....	36
六、市场竞争风险.....	36
七、主要原材料价格波动风险.....	37
八、人工成本风险.....	37
九、募集资金投资项目风险.....	37
十、净资产收益率被摊薄的风险.....	38
十一、技术风险.....	38
十二、汇率风险.....	38

十三、大股东控制风险	39
<b>第五节 发行人基本情况</b>	<b>40</b>
一、发行人基本情况	40
二、发行人改制设立情况	40
三、发行人在业务、资产、人员、财务、机构方面的独立运行情况	42
四、发行人历史沿革以及设立以来的重大资产重组情况	43
五、发行人历次验资情况及设立时投入资产的计量属性	57
六、发行人的股权结构和组织结构	59
七、发行人的控股子公司、参股公司情况	61
八、发起人、持有公司 5%以上股份的股东及实际控制人的基本情况	62
九、发行人股本情况	68
十、发行人员工及其社会保障情况	71
十一、控股股东及实际控制人、持有 5%以上股份的股东以及作为股东的董事、监事、高级管理人员作出的重要承诺及其履行情况	77
<b>第六节 业务与技术</b>	<b>79</b>
一、公司主营业务及主要产品	79
二、发行人所处行业的基本情况	81
三、发行人在行业中的竞争地位	107
四、发行人主营业务的具体情况	115
五、发行人的主要固定资产及无形资产	149
六、发行人拥有的特许经营权的情况	155
七、发行人主要产品的生产技术情况	155
八、公司境外经营情况	160
九、发行人名称冠名“科技”的依据	160
<b>第七节 同业竞争与关联交易</b>	<b>162</b>
一、公司在业务、资产、人员、财务、机构方面的独立运行情况	162
二、发行人同业竞争情况	163
三、发行人关联交易情况	164
<b>第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员</b>	<b>178</b>
一、董事、监事、高级管理人员及其他核心技术人员简介	178
二、报告期内董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属直接或间接持有发行人股份情况	182
三、董事、监事、高级管理人员及其他核心技术人员的其他对外投资情况	183
四、董事、监事、高级管理人员及其他核心技术人员最近一年薪酬情况	184
五、董事、监事、高级管理人员及其他核心技术人员的兼职情况	184
六、董事、监事、高级管理人员及其他核心技术人员相互之间存在的亲属关系	185
七、董事、监事、高级管理人员及其他核心技术人员与公司的协议及承诺情况	185
八、董事、监事、高级管理人员任职资格	186
九、公司董事、监事、高级管理人员变动情况	186
<b>第九节 公司治理</b>	<b>188</b>

一、股东大会制度的建立健全及运行情况 .....	188
二、董事会制度的建立健全及运行情况 .....	189
三、监事会制度的建立健全及运行情况 .....	190
四、独立董事制度的建立健全及运行情况 .....	191
五、董事会秘书制度建立健全及运行情况 .....	191
六、董事会专门委员会的设置及运行情况 .....	191
七、公司最近三年违法违规情况 .....	195
八、公司最近三年资金占用及对外担保情况 .....	195
九、内部控制评估意见 .....	195
<b>第十节 财务会计信息 .....</b>	<b>197</b>
一、财务报表 .....	197
二、审计意见 .....	206
三、财务报表的编制基础及合并财务报表范围及变化情况 .....	206
四、重要会计政策和会计估计 .....	207
五、税项 .....	228
六、本公司近一年内的兼并收购情况 .....	228
七、非经常性损益明细表 .....	228
八、最近一期末固定资产 .....	229
九、最近一期末在建工程 .....	230
十、最近一期末无形资产 .....	230
十一、最近一期末主要债项 .....	231
十二、股东权益情况 .....	233
十三、现金流量情况 .....	235
十四、发行人财务报表附注中期后事项、或有事项、承诺事项及其他重要事项 .....	236
十五、财务指标 .....	237
十六、本公司盈利预测披露情况 .....	240
十七、资产评估情况 .....	240
十八、历次验资情况 .....	241
<b>第十一节 管理层讨论与分析 .....</b>	<b>242</b>
一、财务状况分析 .....	242
二、盈利能力分析 .....	271
三、现金流量分析 .....	303
四、资本性支出分析 .....	305
五、本公司财务状况和盈利能力的未来趋势分析 .....	306
六、首次公开发行股票事项对即期回报摊薄的影响分析 .....	307
七、公司全体董事及高级管理人员对公司填补回报措施能够得到切实履行作出的承诺 .....	313
八、本公司报告期内股利分配政策和实际股利分配情况 .....	313
<b>第十二节 业务发展目标 .....</b>	<b>318</b>
一、公司发展战略 .....	318
二、公司发行当年和未来两年的具体发展计划 .....	318
三、拟定上述计划所依据的假设条件 .....	319
四、公司实施上述计划可能面临的主要困难 .....	320

五、公司确保实现上述发展计划拟采用的方式、方法和途径 .....	320
六、上述业务发展计划与现有业务的关系 .....	321
<b>第十三节 募集资金运用 .....</b>	<b>322</b>
一、本次募集资金投资项目概况及审批情况 .....	322
二、募集资金投资项目的必要性和可行性 .....	322
三、募集资金投资项目具体情况 .....	326
四、募集资金运用对公司财务状况及经营成果的影响 .....	338
<b>第十四节 股利分配政策 .....</b>	<b>340</b>
一、发行人最近三年的股利分配政策 .....	340
二、公司发行上市后股利分配政策 .....	340
三、最近三年的股利分配情况 .....	344
四、发行前滚存利润的安排 .....	344
五、保荐机构核查意见 .....	344
<b>第十五节 其他重要事项 .....</b>	<b>345</b>
一、信息披露及投资者关系的负责部门和人员 .....	345
二、重要合同 .....	345
三、对外担保 .....	349
四、诉讼或仲裁 .....	349
<b>第十六节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构的声明 .....</b>	<b>350</b>
一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明 .....	351
二、保荐人（主承销商）声明 .....	352
三、发行人律师声明 .....	353
四、承担审计业务的会计师事务所声明 .....	354
五、承担评估业务的机构声明 .....	355
六、承担验资业务的机构声明 .....	356
七、承担验资复核业务的机构声明 .....	357
<b>第十七节 备查文件 .....</b>	<b>358</b>

## 第一节 释义

在本招股说明书中，除非文义另有所指，下列词语或简称具有如下含义：

发行人、本公司、公司、股份公司、科森科技	指	昆山科森科技股份有限公司
有限公司、科森有限	指	昆山科森科技有限公司，发行人前身
科森精密	指	昆山科森精密机械有限公司，发行人子公司，已注销
崇州科森	指	崇州科森科技有限公司，发行人子公司，已注销
科森自动化	指	昆山科森自动化科技有限公司，发行人子公司，已注销
东台科森	指	科森科技东台有限公司，发行人子公司
控股股东、实际控制人	指	徐金根、王冬梅
发起人	指	徐金根、王冬梅、徐小艺、瞿李平、向雪梅、李进、吴惠明、冯丽 8 名自然人
《公司章程》	指	《昆山科森科技股份有限公司公司章程》
《公司章程（草案）》	指	《昆山科森科技股份有限公司公司章程（草案）》
股东大会	指	昆山科森科技股份有限公司股东大会
董事会	指	昆山科森科技股份有限公司董事会
监事会	指	昆山科森科技股份有限公司监事会
零分母投资	指	昆山零分母投资企业（有限合伙），发行人股东
珠峰基石	指	深圳市珠峰基石股权投资合伙企业（有限合伙），发行人股东
中欧基石	指	深圳市中欧基石股权投资合伙企业（有限合伙），发行人股东
安泰美科	指	昆山安泰美科金属材料有限公司，发行人参股公司
开源金属	指	昆山开源金属热处理有限公司
双利贸易	指	苏州工业园区双利贸易有限公司
艺鼎盛贸易	指	昆山艺鼎盛贸易有限公司
苹果公司	指	Apple Inc.，美国一家以手机、平板电脑等消费电子

		产品为主营业务的高科技公司,纳斯达克证券交易所上市公司,股票代码“AAPL”
捷普集团	指	Jabil Circuit Inc., 全球三大电子合约制造服务商之一, 纽约证券交易所上市公司, 股票代码“JBL”
绿点	指	捷普集团旗下绿点系子公司统称, 包含绿点(苏州)科技有限公司、绿点科技(无锡)有限公司、绿点科技(深圳)有限公司、绿点精密工业(南京)有限公司等
柯惠集团	指	Covidien Private Limited, 全球领先的医疗设备用品、诊断显像剂与药品的生产厂商, 纽约证券交易所上市公司, 股票代码“COV”
索尼	指	Sony Corporation, 索尼株式会社, 全球视听、电子游戏、通讯产品和信息技术等领域的领导者之一, 纽约证券交易所上市公司, 股票代码“SNE”
富士康	指	Foxconn International Holdings, 富士康国际控股有限公司, 鸿海精密工业股份有限公司子公司, 专业生产消费电子产品及半导体设备的高科技集团, 香港联合交易所上市公司, 股票代码“2038”
联想	指	联想集团有限公司, 全球最大的个人电脑生产厂商, 香港联合交易所上市公司, 股票代码“0992”
乐视	指	乐视网信息技术(北京)股份有限公司, 中国 A 股创业板上市的视频公司, 股票代码“300104”
Solar City	指	Solar City Corporation, 太阳城公司, 从事太阳能系统的设计、安装, 以及销售和租赁工作, 纳斯达克上市公司, 股票代码“SCTY”
Zep Solar	指	Zep Solar, Inc., 美国光伏支架系统供应商, Solar City 子公司
IronRidge	指	IronRidge Inc., 美国光伏支架系统供应商
Zimmer	指	Zimmer Holdings Inc., 美国捷迈股份有限公司, 肌肉



		骨骼健康护理行业的世界领先企业, 纽约证券交易所上市公司, 股票代码“ZMH”
强生	指	Johnson & Johnson, 美国强生公司, 世界上规模最大的多元化医疗卫生保健品及消费者护理产品公司, 纽约证券交易所上市公司, 股票代码“JNJ”
CNC、CNC 设备、CNC 加工中心	指	CNC 为“Computer Numerical Control”的缩写, 即计算机数控技术; CNC 设备、CNC 加工中心是一种由程序控制的自动化机床, 其控制系统能够逻辑地处理具有控制编码或其他符号指令规定的程序, 通过计算机将其译码, 从而使机床执行规定好了的动作, 通过刀具切、削、铣等将毛坯料加工成半成品、成品结构件
RoHS	指	“Restriction of Hazardous Substances”的缩写, 是欧盟立法制定的一项强制性标准, 它的全称是《关于限制在电子电器设备中使用某些有害成分的指令》, 该标准已于 2006 年 7 月 1 日开始正式实施, 主要用于规范电子电器产品的材料及工艺标准, 使之更加有利于人体健康及环境保护
EMS	指	“Electronic Manufacturing Services”的缩写, 即电子制造服务, 指为电子产品品牌所有者提供制造、采购、部分设计以及物流等一系列服务
亚克力板	指	化学名叫做“PMMA”, 属丙烯醇类, 系有机玻璃换代产品, 俗称“经过特殊处理的有机玻璃”
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
国家质检总局	指	中华人民共和国国家质量监督检验检疫总局
财政部	指	中华人民共和国财政部
国家税务总局	指	中华人民共和国国家税务总局
科技部	指	中华人民共和国科学技术部

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》
本次发行	指	根据 2015 年第一次临时股东大会决议，首次公开发行人民币普通股并上市的行为
本招股说明书	指	《昆山科森科技股份有限公司首次公开发行股票招股说明书》
A 股	指	境内上市人民币普通股
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元
报告期、三年一期，三年及一期	指	2013 年度、2014 年度、2015 年度及 2016 年 1-6 月
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
保荐人、主承销商、保荐机构、海通证券	指	海通证券股份有限公司
发行人律师	指	上海市锦天城律师事务所
审计机构、申报会计师	指	上会会计师事务所（特殊普通合伙）
评估机构	指	上海众华资产评估有限公司

特别说明：敬请注意，本招股说明书中部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上存在差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

## 第二节 概览

本概览仅对招股说明书全文作扼要提示。投资者作出投资决策前，应认真阅读招股说明书全文。

### 一、发行人简介

发行人：	昆山科森科技股份有限公司
英文名称：	Kunshan Kersen Science & Technology Co.,Ltd.
注册资本：	人民币 15,800 万元
法定代表人：	徐金根
成立日期：	2010 年 12 月 1 日
整体变更设立日期：	2014 年 2 月 18 日
住所：	昆山开发区昆嘉路 389 号
邮政编码：	215300
互联网网址：	<a href="http://www.kersentech.com/index.html">http://www.kersentech.com/index.html</a>
经营范围：	手术器械研发；一类医疗器械及零部件、机电产品及结构件、精密金属结构件、精密模具的研发、设计、制造和销售；机械设备租赁；商品及技术的进出口。（前述经营项目中法律、行政法规规定许可经营、限制经营、禁止经营的除外）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
信息披露和投资者关系的负责部门：	证券事务部
信息披露和投资者关系的负责人：	向雪梅
对外咨询电话：	0512-36688666
传真：	0512-57478678
电子信箱：	ksgf@kersentech.com

公司是专业从事精密金属制造服务的高新技术企业，以产品研发、模具研发和工艺流程设计为核心，以精密冲压和精密切削等制造技术为基础，为客户提供手机及平板电脑结构件、医疗手术器械结构件、光伏产品结构件等精密金属结构件。公司生产的产品主要应用于消费电子、微型计算机、医疗器械、新能源、汽车、数字视听等领域。

公司自成立以来，一直专注于精密金属结构件的研发、设计、生产和销售。

随着公司制造服务能力的不断增强，产品应用的领域不断扩大，公司的客户已涵盖消费电子、医疗、新能源等在内的众多行业。自设立以来，公司开发了用

于手机、平板电脑等消费电子设备的精密结构件，用于医疗行业的微创手术器械结构件以及用于光伏支架系统的金属结构件等系列产品。公司在上述领域已发展了捷普集团、富士康、柯惠集团、强生、Zimmer、Solar City、IronRidge 等国际知名客户，公司的消费电子类产品结构件在下游行业主要应用于苹果公司、索尼、联想等国际知名客户的终端产品。

## 二、发行人股东简介

### （一）发行前股东情况

序号	股东	持股数量 (万股)	持股比例 (%)
1	徐金根	7,800	49.37
2	王冬梅	3,250	20.57
3	徐小艺	1,300	8.23
4	昆山零分母投资企业（有限合伙）	1,300	8.23
5	深圳市珠峰基石股权投资合伙企业（有限合伙）	1,240	7.85
6	深圳市中欧基石股权投资合伙企业（有限合伙）	200	1.27
7	李进	160	1.01
8	向雪梅	160	1.01
9	瞿李平	120	0.76
10	吴惠明	120	0.76
11	冯丽	90	0.57
12	韩波	60	0.37
合计		<b>15,800</b>	<b>100.00</b>

### （二）控股股东、实际控制人简介

徐金根、王冬梅合计持有公司 11,050 万股股份，占本次发行前公司总股本的 69.94%，系公司的控股股东、实际控制人。

控股股东及实际控制人基本情况参见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“八、（二）持有发行人 5%以上股份的主要股东的基本情况”。

## 三、发行人的主要财务数据及财务指标

以下财务数据及财务指标均摘自“上会师报字[2016]第 4135 号”审计报告及财务报表附注或依据该审计报告计算得出。

## （一）主要财务数据

### 1、合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2016年 6月30日	2015年 12月31日	2014年 12月31日	2013年 12月31日
资产合计	114,555.42	133,457.64	58,125.82	31,518.11
负债合计	65,568.67	91,717.99	36,209.90	18,374.50
股东权益合计	48,986.75	41,739.65	21,915.92	13,143.61
归属于母公司股东权益合计	48,986.75	41,739.65	21,915.92	13,143.61

### 2、合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
营业收入	60,556.08	109,031.29	40,473.03	26,235.11
营业利润	8,989.19	22,670.56	5,293.85	4,575.66
利润总额	9,159.51	23,494.82	5,393.18	5,059.24
净利润	7,247.10	19,823.73	4,497.63	4,263.50
归属于母公司股东净利润	7,247.10	19,823.73	4,497.63	4,263.50

### 3、合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
经营活动产生的现金流量净额	17,031.28	10,172.42	3,517.04	3,703.82
投资活动产生的现金流量净额	-4,217.26	-29,720.76	-17,295.25	-3,281.74
筹资活动产生的现金流量净额	-17,370.65	23,935.41	15,775.08	1,772.29
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-94.37	205.67	29.75	25.22
现金及现金等价物净增加额	-4,651.00	4,592.75	2,026.62	2,219.59
期末现金及现金等价物余额	4,486.58	9,137.58	4,544.84	2,518.22

## （二）主要财务指标

财务指标	2016年 6月30日 /2016年1-6月	2015年 12月31日 /2015年度	2014年 12月31日 /2014年度	2013年 12月31日 /2013年度
资产负债率（母公司）（%）	53.05	67.37	63.05	67.46
流动比率（倍）	1.04	1.04	0.91	1.10
速动比率（倍）	0.93	0.96	0.82	0.99
归属于母公司的每股净资产（元）	3.10	2.64	1.39	-
无形资产（土地使用权除外）占净资产的比例（%）	0.34	0.44	0.24	0.12
利息保障倍数（倍）	10.75	15.36	8.55	7.80
息税折旧摊销前利润（万元）	12,700.16	28,601.81	7,769.90	7,040.27
存货周转率（次）	7.24	14.56	8.63	10.25
应收账款周转率（次）	1.13	2.55	2.72	2.59
每股经营活动产生的现金流量净额（元）	1.08	0.64	0.22	-
每股净现金流量（元）	-0.29	0.29	0.13	-
基本每股收益（扣除非经常性损益前）（元）	0.4587	1.2547	0.2847	-
基本每股收益（扣除非经常性损益后）（元）	0.4506	1.2110	0.2883	-
加权平均净资产收益率（扣除非经常性损益前）（%）	15.98	62.28	21.12	34.08
加权平均净资产收益率（扣除非经常性损益后）（%）	15.72	60.77	20.76	32.01

## 四、本次发行情况

股票种类：	人民币普通股（A股）
股票面值：	1.00元
发行股数：	不超过5,266.67万股，其中公开发售股份数量合计不超过自愿设定12个月及以上限售期的投资者获得配售股份的数量。公开发售股份所得资金不归公司所有。
发行价格：	按照中国证监会认可的询价方式确定每股发行价格
发行主体	由公司公开发行新股；如根据询价结果，公开发行新股募集资金总额超过公司拟募集资金总额的，公司将相应减少新股发行数量，同时由公司全体符合条件的股东公开发售一定数额的股份，以确保发行新股数量及发售股份数量之和满足法定上市条件

发行方式:	采用网下向网下投资者询价配售与网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式，或中国证监会要求或认可的其他方式
发行对象:	符合资格的询价对象和在上海证券交易所开设 A 股股东账户的中华人民共和国境内自然人和法人等投资者（中华人民共和国法律或法规禁止者除外）

## 五、募集资金用途

本次计划募集资金 91,586.40 万元，本次募集资金到位后，将根据重要性原则，按轻重缓急顺序投入以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	建设期	投资预算	募集资金使用量	立项备案	环评批复
1	精密金属结构件制造项目	2 年	41,272.60	41,272.60	昆发改投备案[2014]101 号	昆环建[2014]1294 号
2	研发中心建设项目	2 年	8,313.80	8,313.80	昆发改投备案[2014]90 号	昆环建[2014]1432 号
3	高精密电子产品金属件生产线技改项目	2 年	30,000.00	30,000.00	320583150247 2-1	昆环建[2016]0102 号
4	补充流动资金	--	12,000.00	12,000.00	--	--

公司将严格按照相关规定使用本次发行募集的资金，公司将根据项目实际进度以自筹资金先行投入，募集资金到位后置换已支付款项。若实际募集资金不能满足项目投资需要，资金缺口由公司自筹资金解决。本次发行募集资金投资项目的具体内容详见本招股说明书“第十三节 募集资金运用”。

### 第三节 本次发行概况

#### 一、发行人的基本情况

发行人的基本情况参见本招股说明书“第二节 概览”之“一、发行人简介”。

#### 二、本次发行的基本情况

1、股票种类：	人民币普通股（A股）
2、每股面值：	1.00元
3、发行股数：	不超过5,266.67万股，占发行后总股本的比例不低于25.00%，其中公开发售股份数量合计不超过自愿设定12个月及以上限售期的投资者获得配售股份的数量。公开发售股份所得资金不归公司所有。
4、每股发行价：	【】元/股
5、发行主体：	由公司公开发行新股；如根据询价结果，公开发行新股募集资金总额超过公司拟募集资金总额的，公司将相应减少新股发行数量，同时由公司全体符合条件的股东公开发售一定数额的股份，以确保发行新股数量及发售股份数量之和满足法定上市条件。
6、公开发行新股数量：	不超过5,266.67万股
7、公开发售股份数量：	不超过自愿设定12个月及以上限售期的投资者获得配售股份的数量
8、新股发行数量与公司股东公开发售股份数量的调整机制：	根据询价结果，若预计新股发行募集资金总额超过公司拟募集资金总额，公司将减少新股发行数量，同时调整公司股东公开发售股份的数量，但公开发售股份的数量总和不超过自愿设定12个月及以上限售期的投资者获得配售股份的数量，且发行新股与公开发售股份的实际发行总量不超过5,266.67万股。股东公开发售股份不得导致公司的股权结构发生重大变化或实际控制人发生变更。 如根据询价结果，本次发行未出现超募情况，则不安排公司股东公开发售老股。
9、符合条件股东各自公开发售股份数量的确定原则：	公司根据拟募集资金总额确定新股发行数量，新股发行数量不足法定上市条件的，截至审议通过本次公开发行调整方案的股东大会表决日（201【】年【】月【】日），已持有公司股份满36个月的股东将公开发售部分股份。股东各自公开发售股份的数量按其持有的已满36个月的公司股份数占已满36个月的公司股份总数的比例，及公开发售股份总数相乘确定。



10、发行后每股收益：	【】元/股（每股收益按照 201【】年度经审计的扣除非经常性损益前后孰低的净利润除以本次发行后总股本计算）
11、发行市盈率：	【】倍（每股发行价除以发行后每股收益）
12、发行前每股净资产：	【】元（以 201【】年【】月【】日经审计的净资产除以本次发行前总股本计算）
13、发行后每股净资产：	【】元（以 201【】年【】月【】日经审计的净资产值加本次预计募集资金净额，按照发行后股本摊薄计算）
14、市净率：	【】倍（按每股发行价除以发行后每股净资产计算）
15、发行方式：	采用网下向询价对象询价配售与网上资金申购定价发行相结合的方式
16、发行对象：	符合资格的询价对象和在上海证券交易所开设 A 股股东账户的中华人民共和国境内自然人和法人等投资者（中华人民共和国法律或法规禁止者除外）
17、承销方式：	余额包销
18、募集资金总额：	【】万元
19、预计募集资金净额：	【】万元
20、发行费用概算：	【】万元
其中：承销和保荐费用：	【】万元
审计验资费用：	【】万元
律师费用：	【】万元
信息披露费	【】万元
发行手续费	【】万元
评估费	【】万元
审核费	【】万元

### 三、本次发行相关机构和人员

（一）发行人：	昆山科森科技股份有限公司
法定代表人：	徐金根
住所：	昆山开发区昆嘉路 389 号
电话：	0512-36688666
传真：	0512-57478678
联系人：	向雪梅

<b>（二）保荐人（主承销商）：</b>	<b>海通证券股份有限公司</b>
法定代表人：	瞿秋平
住所：	上海市广东路 689 号
办公地址：	上海市广东路 689 号海通证券大厦
电话：	021-23219000
传真：	021-63411627
保荐代表人：	刘汶堃、李彦
项目协办人：	唐维昊
项目人员：	赵谦、李章帆
<b>（三）发行人律师：</b>	<b>上海市锦天城律师事务所</b>
负责人：	吴明德
住所：	上海市浦东新区花园石桥路 33 号花旗集团大厦 14 楼
电话：	021-61059000
传真：	021-61059100
经办律师：	李和金、刘胜军
<b>（四）会计师事务所：</b>	<b>上会会计师事务所（特殊普通合伙）</b>
负责人：	张晓荣
住所：	上海市静安区威海路 755 号文新报业大厦 20 楼
电话：	021-52920000
传真：	021-52921369
经办会计师：	耿磊、张扬
<b>（五）资产评估机构：</b>	<b>上海众华资产评估有限公司</b>
负责人：	郭康玺
住所：	上海市南丹路 80 号 29 幢 1305—1308 室
电话：	021-64868066
传真：	021-64287001
经办评估师：	马树忠、颜继军
<b>（六）股票登记机构：</b>	<b>中国证券登记结算有限责任公司上海分公司</b>
住所：	上海市浦东新区陆家嘴东路 166 号中国保险大厦 36 楼
电话：	021-58708888
传真：	021-58899400
<b>（七）收款银行：</b>	<b>【】</b>
户名：	<b>【】</b>
账号：	<b>【】</b>
<b>（八）拟上市交易所：</b>	<b>上海证券交易所</b>
地址：	上海市浦东南路 528 号上海证券大厦
电话：	021-68808888
传真：	021-68804868

#### 四、发行人与有关中介机构的股权关系及其他权益关系

发行人与本次发行有关的中介机构及其负责人、高级管理人员及经办人员之

间，不存在直接或间接的股权关系或其他权益关系。

## 五、与本次发行上市有关的重要日期

发行安排	日期
刊登发行公告的日期	【】年【】月【】日
开始询价推介的日期	【】年【】月【】日
刊登定价公告的日期	【】年【】月【】日
申购日期和缴款日期	【】年【】月【】日
股票上市日期	【】年【】月【】日

## 第四节 风险因素

投资者在评价发行人此次公开发售的股票时，除本招股说明书提供的其他各项资料外，应特别考虑下述各项风险因素。以下风险因素可能直接或间接对发行人生产经营状况、财务状况和持续盈利能力产生不利影响。

### 一、客户集中风险

公司主要服务于消费电子、医疗、新能源等行业的国际知名客户，公司的主要客户包括捷普集团、富士康、柯惠集团、强生、Zimmer、Solar City、IronRidge等国际知名公司。这些客户在选择供应商时需要有严格、复杂、长期的认证过程，要求供应商具有完善的业务管理体系、质量控制体系、环境控制体系，以及较强的研发设计能力、制造能力、服务实力。公司成为他们的合格供应商后，与其形成了稳定的供应链关系。报告期内，本公司对前五大客户的合计销售额占主营业务收入的比重分别为 91.99%、86.22%、83.76%和 62.78%。虽然公司提供的精密金属制造服务已开始向新客户以及其他领域拓展及延伸，但是新客户的开拓、新兴领域的拓展以及公司批量供货能力的形成还需一定的过程，若上述主要客户经营发生重大变化，将会对公司经营业绩带来一定风险。

### 二、下游行业波动风险

公司产品主要应用于智能手机领域、平板电脑领域、微创手术器械领域和光伏领域，这些行业受宏观经济运行及产业政策的影响较大。近年来，智能手机、平板电脑行业发展迅速，2015 年全球智能手机出货量达到 14.3 亿部，同比增长 9.92%；2010 年至 2015 年，全球智能手机出货量年均复合增长率高达 36.21%。但由于智能手机、平板电脑全球出货量及增速基数较大，未来存在增速下滑的风险；近年来，微创手术行业发展迅速，逐步替代传统手术，但仍存在下游需求增速放缓或下滑的风险；2015 年全球光伏并网总量达到了 23,000 万千瓦，最近十年年均复合增长率高达 41.05%，最近五年年均复合增长率高达 52.70%。但光伏行业仍存在需求增速放缓或下滑的风险。上述下游行业的波动或周期性变化，可能造成公司经营业绩下滑的风险。

### 三、公司业绩增长速度放缓的风险

2013至2015年度，公司实现销售收入分别为26,235.11万元、40,473.03万元和109,031.29万元，复合增长率为103.86%；实现净利润分别为4,263.50万元、4,497.63万元及19,823.73万元，复合增长率为115.63%，报告期内公司业绩实现了高速增长。未来受外部竞争环境变化、下游市场需求变化、公司经营规模扩张带来的内部管理问题等不确定因素的影响，公司存在业绩增长速度放缓、甚至出现业绩下滑或亏损的风险。

### 四、公司业绩随下游产品更新换代而波动的风险

公司生产的精密金属结构件主要应用于下游消费电子、医疗手术器械、光伏等领域的终端产品。医疗手术器械及光伏产品对精密金属结构件的需求较为稳定，而以智能手机、平板电脑为代表的消费电子类产品更新换代速度较快，新产品推出时间不具有规律性，导致公司手机及平板电脑结构件业务随下游终端新产品的更新换代而波动，进而影响公司整体经营业绩在一年内呈现不规律的波动。

### 五、毛利率波动的风险

报告期内，公司产品综合毛利率分别为41.10%、33.55%、38.06%和27.25%，毛利率水平是影响公司盈利能力的重要因素，若未来因行业竞争加剧、原材料和人工价格上涨以及产品议价能力降低导致毛利率水平下滑，将影响公司整体盈利水平。

### 六、市场竞争风险

国内精密金属制造服务企业数量庞大，客户遍布消费电子、医疗器械、新能源、机床、通信设备等众多行业。本行业的大部分企业虽然具有一定的制造能力，但是技术水平、研发能力和服务质量相对滞后，尚未形成自己的品牌，这些企业为客户提供部分无精密度要求或精密度要求不高的金属结构件产品。行业内另有部分类似本公司的企业拥有先进的技术和设备，资金实力较强，在先进的管理理念指导下，可为客户提供高精密或超精密金属制造服务，并可为客户提供具有定制式的产品和服务。

未来随着不断有新的竞争对手突破技术、资金、人才、客户认证等壁垒进入

高精度或超精密金属制造服务行业，行业竞争将加剧。若公司不能有效应对，继续保持技术研发、产品及服务质量、客户资源等方面的优势，将会对公司的经营业绩产生一定的影响。

## 七、主要原材料价格波动风险

公司产品主要原材料为不锈钢、碳钢、铝、铜等金属材料。报告期内，直接材料占主营业务成本的比重平均为 51.22%。虽然公司所需原材料供应稳定、生产周期较短，价格的短期波动对公司的影响较小，但是未来受市场需求波动等多方面因素影响，如果原材料价格出现大幅波动，将对公司营运资金的安排和生产成本的控制带来不确定性，公司在生产经营过程中面临原材料价格大幅波动带来的经营风险。

## 八、人工成本风险

报告期内，直接人工占主营业务成本的比重平均为 12.77%。随着业务规模的扩大，公司用工总人数有所增长。同时，近年来国内制造业就业人员平均工资呈逐年上涨趋势，且公司地处长三角发达地区，用工成本较高，员工人数和人均工资的增长对公司的经营成果产生一定影响。公司通过提高设备自动化程度、改进工艺水平等措施在一定程度上抵消了劳动力成本上升对公司的不利影响，但未来劳动力成本如出现大幅上涨，将对公司经营业绩产生一定风险。

## 九、募集资金投资项目风险

公司本次发行募集资金将用于“精密金属结构件制造项目”、“研发中心建设项目”、“高精度电子产品金属件生产线技术改造项目”以及补充流动资金。上述项目的实施将进一步增强公司的竞争力，解决产能不足问题，增强公司的研发能力，从而进一步提升公司整体实力。尽管募集资金投资项目经过充分和审慎的可行性分析，但仍存在因市场环境发生较大变化、项目实施过程中发生不可预见因素等导致项目延期、无法实施或无法实现预期收益的风险，从而增加公司经营的不确定性。

本次发行后，随着募集资金投资项目的实施和现有业务的扩张，公司的资产、业务、机构和人员等将进一步扩张，需要公司在资源整合、市场开拓、产品研发

与质量管理、财务管理、内部控制等诸多方面进行调整，对各部门工作的协调性、严密性、连续性也提出了更高的要求。如果公司的经营管理水平和组织管理体系不能满足公司资产和经营规模扩大后的要求，将对公司经营目标的实现产生不利影响，带来经营规模迅速扩大后的管理风险。

## 十、净资产收益率被摊薄的风险

公司 2015 年度及 2016 年 1-6 月加权平均净资产收益率（按扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润计算）分别为 60.77%及 15.72%，本次发行完成后，公司净资产将大幅增加，而募集资金投资项目的建设及产能的释放需要一定时间，从而导致本次发行后的一定期限内，公司的净资产收益率将较以前年度有所摊薄。

## 十一、技术风险

公司一直专注于精密金属结构件的研发、设计、生产和销售，积累了丰富的经验，并取得了多项专利技术。公司通过内部培养、外部引进等方式打造了实力雄厚的技术研发团队，团队的技术水平和创新能力是发行人能长期保持技术优势并对市场做出快速反应的重要保障。尽管公司采取了严密的技术保护措施，并不断完善对技术人员的激励及约束机制，但未来仍不能排除技术人员流失或者技术失密的风险，从而对公司正常的生产经营带来不利影响。

保持技术领先是公司能够不断发展壮大的核心竞争力。精密金属结构件生产具有典型的多品种、多批次、非标准化、高精度等特征，良好的研发水平和较高的技术能力是赢得市场、提高企业效率的关键。虽然公司的技术水平处于行业内较高水平，能够为目前客户群体提供较好的技术支持服务，但随着客户群体不断扩充及客户要求的不断提高，如果公司的研发、技术水平未来不能持续提高并保持技术领先，将对公司市场份额、盈利能力带来一定影响。

## 十二、汇率风险

报告期，公司外销收入占主营业务收入的比例分别为 49.96%、45.32%、24.03%和 46.57%，汇率的变动会对公司以外币结算的经营业务产生一定影响。公司主营业务的结算周期一般为 3-6 个月，并于收款后及时结汇，汇率短期内的

大幅波动将对公司经营业绩产生一定的影响。

### 十三、大股东控制风险

本次发行前，公司控股股东及实际控制人徐金根、王冬梅合计持有公司69.94%的股份，处于控股地位。本次发行后，徐金根、王冬梅仍将处于控股地位，对公司的发展战略、生产经营、利润分配等决策产生重大影响。针对实际控制人控制风险，公司建立了较为完善的法人治理结构，确保股东大会、董事会对发行人相关事务做出客观决策，建立了较为完善的独立董事外部监督制约机制。但如果公司的控股股东及实际控制人利用其控股地位，通过行使表决权或其他方式对本公司的发展战略、生产经营、利润分配、人事安排等进行不当控制，可能会使公司和其他中小股东的权益受到损害。



## 第五节 发行人基本情况

### 一、发行人基本情况

公司名称： 昆山科森科技股份有限公司

英文名称： KUN SHAN KERSEN SCIENCE & TECHNOLOGY CO.,LTD.

注册资本： 15,800 万元

法定代表人： 徐金根

成立日期： 2010 年 12 月 1 日

整体变更设立日期： 2014 年 2 月 18 日

住 所： 昆山开发区昆嘉路 389 号

邮政编码： 215300

联系电话： 0512-36688666

传真号码： 0512-57478678

互联网网址： <http://www.kersentech.com/index.html>

电子邮箱： [ksgf@kersentech.com](mailto:ksgf@kersentech.com)

负责信息披露和投资者关系的部门： 证券事务部

证券事务部负责人： 向雪梅

### 二、发行人改制设立情况

#### （一）发行人设立方式

发行人前身系科森有限，成立于 2010 年 12 月 1 日。2014 年 1 月 24 日，科森有限股东会通过决议，决定将科森有限整体变更为股份有限公司。2014 年 1 月 26 日，发行人第一次股东大会审议通过《关于设立昆山科森科技股份有限公司的议案》。徐金根等 8 名原科森有限股东，共同作为发起人，以科森有限经审计的截至 2013 年 11 月 30 日净资产人民币 91,400,318.57 元折股 65,000,000 股作

为股份公司股本，每股面值为人民币 1.00 元，余额 26,400,318.57 元计入资本公积，发起设立股份有限公司。上会会计师事务所（特殊普通合伙）对发起人出资进行了审验，并于 2014 年 1 月 26 日出具了上会师报字[2014]第 0086 号《验资报告》。2014 年 2 月 18 日，公司在江苏省苏州工商行政管理局进行了工商变更登记，取得注册号为 320583000416321 的《企业法人营业执照》。

## （二）发起人情况

发行人改制设立股份公司时股本为 6,500 万元，各发起人及其持股情况如下：

序号	股东姓名/名称	股份数量（万股）	持股比例（%）
1	徐金根	3,900.00	60.00
2	王冬梅	1,625.00	25.00
3	徐小艺	650.00	10.00
4	向雪梅	80.00	1.23
5	李进	80.00	1.23
6	瞿李平	60.00	0.92
7	吴惠明	60.00	0.92
8	冯丽	45.00	0.69
合计		<b>6,500.00</b>	<b>100.00</b>

## （三）发行人改制设立前后，主要发起人拥有的主要资产和从事的主要业务

发行人由有限公司整体变更设立，各发起人以其在有限公司的权益发起设立股份公司，公司设立前，主要发起人徐金根、王冬梅、徐小艺拥有的主要资产为其持有的发行人的股权，从事的主要业务为对本公司进行投资和管理。

股份公司设立后，主要发起人拥有的主要资产和实际从事的主要业务情况参见本节之“八、发起人、持股 5%以上主要股东及实际控制人的基本情况”。

## （四）发行人成立时拥有的主要资产和从事的主要业务

发行人由科森有限整体变更设立，设立时承继了科森有限的全部生产经营性资产和业务。公司成立至今，主营业务未发生变化，主要从事精密金属结构件的制造、销售与服务。

## （五）发行人改制前后的业务流程及其之间的联系

发行人系有限公司整体变更设立的股份公司，改制前后的业务流程未发生变

化，业务流程参见本招股说明书“第六节 业务与技术”之“四、发行人主营业务的具体情况”相关内容。

#### **（六）发行人成立以来，在生产经营方面与主要发起人的关联关系及演变情况**

发行人成立以来，不存在经营依赖控股股东等情形，在生产经营方面与主要发起人不存在关联关系，具体参见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”。

#### **（七）发起人出资资产的产权变更手续办理情况**

发行人整体变更设立股份公司时，所有的资产、债务、业务均由股份公司承继，相关资产或权利的权属证书已变更至发行人名下。

### **三、发行人在业务、资产、人员、财务、机构方面的独立运行情况**

公司在业务、资产、人员、财务、机构等方面独立于控股股东及实际控制人，具有独立完整的业务体系及面向市场自主经营的能力。

#### **（一）业务独立**

本公司与控股股东及实际控制人在业务上相互独立，不存在依赖控股股东及实际控制人的情况，具备独立面向市场自主经营的能力。本公司是独立从事精密金属结构件的研发、设计、生产、销售的企业法人，拥有完整、独立的研发设计、采购、生产和销售管理体系。本公司独立对外签订所有合同，独立从事生产经营活动。截至本招股说明书签署日，发行人控股股东及实际控制人、持有发行人5%以上股权的股东未从事与发行人可能存在同业竞争的业务。本次发行前，本公司控股股东、实际控制人出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺现在和将来均不直接或间接从事任何与公司相同或类似的业务。

#### **（二）资产独立**

公司系由科森有限整体变更设立，在设立过程中，发起人投入的资产、资金均已足额到位，出资情况经上会会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并出具了上会师报字[2014]第 0086 号《验资报告》进行了验证确认。公司独立合法拥有

生产经营所需的土地、厂房、机器设备以及商标、专利等资产。

### （三）人员独立

公司董事、监事及高级管理人员均依照《公司法》、《公司章程》等规定的合法程序选举或聘任，不存在超越董事会和股东大会作出人事任免决定的情况。公司的总经理、副总经理、财务总监和董事会秘书等高级管理人员均未在公司的控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事以外的其他职务，与公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在交叉任职的现象，且均未在公司的控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪。公司的财务人员没有在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职或领薪。公司建立了员工聘用、考评、晋升等完整的劳动用工制度，在人事及工资管理上完全独立。

### （四）财务独立

发行人设立了独立的财务部门，配备了专职财务人员，建立了符合有关会计制度要求的会计核算体系和财务管理制度等内控制度；发行人拥有独立的银行账户，基本存款账户设在交通银行股份有限公司昆山开发区支行，账号为391680666018010944823，不存在与控股股东及实际控制人共用银行账户的情况；发行人为独立的纳税人，持有昆山市国家税务局和苏州市昆山地方税务局联合颁发的《税务登记证》（税登字 320583565336601 号），不存在与股东混合纳税情况；发行人独立做出财务决策，不存在股东干预发行人资金使用的情形。

### （五）机构独立

本公司具备健全的组织机构，设有股东大会、董事会、监事会等决策、执行和监督机构，各机构均独立于公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，并依照《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等规定规范运行，公司不存在与股东或关联企业机构混同的情况。

## 四、发行人历史沿革以及设立以来的重大资产重组情况

发行人是由昆山科森科技有限公司整体变更设立，现对发行人成立以来的股本重大演变情况说明如下：

<p><b>2010年12月有限公司成立， 注册资本6,500万元</b></p>	<p>2010年12月1日，由徐金根、王冬梅共同设立昆山科森科技有限公司。</p>
<p><b>2013年7月有限公司股权转让， 股东徐金根将部分出资转让给5 名自然人</b></p>	<p>2013年7月6日，公司股东徐金根将所持的部分出资转让给自然人瞿李平、向雪梅、吴惠明、李进、冯丽。</p>
<p><b>2014年1月有限公司股权转让， 股东徐金根、王冬梅将部分出资转 让给自然人徐小艺</b></p>	<p>2014年1月2日，公司股东徐金根、王冬梅将所持的部分出资转让给自然人徐小艺。</p>
<p><b>2014年2月股份公司设立， 注册资本6,500万元</b></p>	<p>2014年2月18日，公司以截至2013年11月30日经审计的净资产91,400,318.57元折为6,500万股，其余26,400,318.57元计入资本公积，整体变更为昆山科森科技股份有限公司，发起人为8名自然人。</p>
<p><b>2014年3月股份公司增资， 注册资本增至7,900万元</b></p>	<p>2014年3月5日，珠峰基石、中欧基石、零分母投资以及自然人韩波增资入股本公司，公司注册资本增至7,900万元。</p>
<p><b>2016年2月股份公司资本公积转 增资本，注册资本增至15,800万 元</b></p>	<p>2016年2月3日，公司以2015年6月30日为基准日，将7,900万元资本公积转增股本，公司注册资本增至15,800万元。</p>

## （一）有限公司阶段

### 1、科森有限设立

昆山科森科技有限公司由自然人徐金根、王冬梅共同出资设立，并于2010年12月1日在苏州市昆山工商行政管理局登记设立，获发注册号为320583000416321的《企业法人营业执照》。注册资本6,500万元，其中徐金根货币出资4,550万元，股权占比70%，王冬梅货币出资1,950万元，股权占比30%。股东实际分期出资情况经苏州仁泰会计师事务所（普通合伙）分别于2010年11月26日、2012年3月23日、3月27日、4月26日、6月7日、7月3日、8月8日、9月7日、10月15日和11月2日出具的苏仁泰会内验[2010]第443号、

[2012]第 089 号、第 092 号、第 124 号、第 159 号、第 184 号、第 212 号、第 250 号、第 278 号和第 292 号验资报告审验：截至 2012 年 11 月 2 日止，公司全体股东累计实缴注册资本为人民币 6,500 万元。历次审验情况如下：

序号	日期	验资报告文号	股东姓名	当期实缴注册资本 (万元)	累计实际缴纳注册资本		
					金额 (万元)	占注册资本比例	
1	2010/11/26	苏仁泰会内验 [2010]第 443 号	徐金根	1,300.00	1,300.00	20.00%	20.00%
			王冬梅	-	0.00	0.00%	
2	2012/3/23	苏仁泰会内验 [2012]第 089 号	徐金根	750.00	2,050.00	31.54%	31.54%
			王冬梅	-	0.00	0.00%	
3	2012/3/27	苏仁泰会内验 [2012]第 092 号	徐金根	-	2,050.00	31.54%	43.08%
			王冬梅	750.00	750.00	11.54%	
4	2012/4/26	苏仁泰会内验 [2012]第 124 号	徐金根	500.00	2,550.00	39.23%	50.77%
			王冬梅	-	750.00	11.54%	
5	2012/6/7	苏仁泰会内验 [2012]第 159 号	徐金根	-	2,550.00	39.23%	66.15%
			王冬梅	1,000.00	1,750.00	26.92%	
6	2012/7/3	苏仁泰会内验 [2012]第 184 号	徐金根	200.00	2,750.00	42.31%	72.31%
			王冬梅	200.00	1,950.00	30.00%	
7	2012/8/8	苏仁泰会内验 [2012]第 212 号	徐金根	400.00	3,150.00	48.46%	78.46%
			王冬梅	-	1,950.00	30.00%	
8	2012/9/7	苏仁泰会内验 [2012]第 250 号	徐金根	500.00	3,650.00	56.15%	86.15%
			王冬梅	-	1,950.00	30.00%	
9	2012/10/15	苏仁泰会内验 [2012]第 278 号	徐金根	600.00	4,250.00	65.38%	95.38%
			王冬梅	-	1,950.00	30.00%	
10	2012/11/2	苏仁泰会内验 [2012]第 292 号	徐金根	300.00	4,550.00	70.00%	100.00%
			王冬梅	-	1,950.00	30.00%	

科森有限设立时，股东及出资情况如下：

序号	姓名	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	徐金根	货币	4,550.00	70.00
2	王冬梅	货币	1,950.00	30.00
合计			<b>6,500.00</b>	<b>100.00</b>

## 2、科森有限第一次股权转让

2013 年 6 月 6 日，经科森有限股东会决议通过，股东徐金根分别与公司 5 名管理人员瞿李平、向雪梅、吴惠明、李进和冯丽签订转让协议，以 1.5 元/出资资本的价格，将持有的部分出资 325 万元分别转让上述人员。2013 年 7 月 6 日，科森有限完成了该次股权转让的工商变更登记。

本次股权转让完成后，科森有限的股东及出资情况如下：

序号	姓名	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	徐金根	货币	4,225.00	65.00
2	王冬梅	货币	1,950.00	30.00
3	向雪梅	货币	80.00	1.23
4	李进	货币	80.00	1.23
5	瞿李平	货币	60.00	0.92
6	吴惠明	货币	60.00	0.92
7	冯丽	货币	45.00	0.69
合计			<b>6,500.00</b>	<b>100.00</b>

### 3、科森有限第二次股权转让

2013年12月25日，经科森有限股东会决议通过，控股股东及实际控制人徐金根、王冬梅分别与其女徐小艺签署股权转让协议，将各自持有的科森有限部分出资合计650万元按出资额作价转让给徐小艺。2014年1月2日，科森有限完成了该次股权转让的工商变更登记。

本次股权转让完成后，科森有限的股东及出资情况如下：

序号	姓名	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	徐金根	货币	3,900.00	60.00
2	王冬梅	货币	1,625.00	25.00
3	徐小艺	货币	650.00	10.00
4	向雪梅	货币	80.00	1.23
5	李进	货币	80.00	1.23
6	瞿李平	货币	60.00	0.92
7	吴惠明	货币	60.00	0.92
8	冯丽	货币	45.00	0.69
合计			<b>6,500.00</b>	<b>100.00</b>

### （二）有限公司整体变更为股份公司

2014年1月24日，科森有限股东会决议通过，科森有限整体变更为股份有限公司。2014年1月26日，科森科技第一次股东大会审议通过《关于设立昆山科森科技股份有限公司的议案》。徐金根等8名原科森有限股东，共同作为发起人，以科森有限经审计的截至2013年11月30日净资产人民币91,400,318.57元折股65,000,000股作为股份公司股本，每股面值为人民币1.00元，余额26,400,318.57元计入公司资本公积，发起设立股份有限公司。上会会计师事务所

（特殊普通合伙）对发起人出资进行了审验，并出具了上会师报字[2014]第 0086 号《验资报告》。2014 年 2 月 18 日，公司完成了工商变更登记手续，取得注册号为 320583000416321 的《企业法人营业执照》，注册资本为 6,500 万元，公司名称变更为“昆山科森科技股份有限公司”。公司发起人及其持股情况如下：

序号	股东姓名	股份数量（万股）	持股比例（%）
1	徐金根	3,900.00	60.00
2	王冬梅	1,625.00	25.00
3	徐小艺	650.00	10.00
4	向雪梅	80.00	1.23
5	李进	80.00	1.23
6	瞿李平	60.00	0.92
7	吴惠明	60.00	0.92
8	冯丽	45.00	0.69
合计		<b>6,500.00</b>	<b>100.00</b>

### （三）股份公司阶段

#### 1、科森科技第一次增加注册资本

2014 年 2 月 19 日，经 2014 年第二次股东大会决议通过，公司注册资本由 6,500 万元增加至 7,900 万元。新增股东珠峰基石、中欧基石、零分母投资以及自然人韩波以现金认购所有新增注册资本共计 1,400 万股，每股 5.06 元，增资 7,084 万元，其中溢价部分 5,684 万元计入公司资本公积。

上会会计师事务所（特殊普通合伙）于 2014 年 2 月 25 日出具了上会师报字 [2014]第 0252 号《验资报告》对本次增资进行了验证。2014 年 3 月 5 日，公司办理了工商变更登记。本次增资完成后，公司的股本结构如下：

序号	股东姓名/名称	持股数（万股）	持股比例（%）
1	徐金根	3,900.00	49.37
2	王冬梅	1,625.00	20.57
3	徐小艺	650.00	8.23
4	昆山零分母投资企业（有限合伙）	650.00	8.23
5	深圳市珠峰基石股权投资合伙企业（有限合伙）	620.00	7.85
6	深圳市中欧基石股权投资合伙企业（有限合伙）	100.00	1.27
7	李进	80.00	1.01
8	向雪梅	80.00	1.01
9	瞿李平	60.00	0.76
10	吴惠明	60.00	0.76



11	冯丽	45.00	0.57
12	韩波	30.00	0.38
合计		<b>7,900.00</b>	<b>100.00</b>

## 2、科森科技第二次增加注册资本

2015年12月31日，经2015年第二次临时股东大会决议通过，公司拟以资本公积向全体股东同比例每10股转增10股，共计转增79,000,000股，转增后的总股本为158,000,000股，转增后的注册资本为158,000,000元。上会会计师事务所（特殊普通合伙）于2016年1月31日出具了上会师报字[2016]第1801号《验资报告》对本次增资进行了验证。2016年2月3日，公司办理了工商变更登记。本次增资完成后，公司的股本结构如下：

序号	股东姓名/名称	持股数（万股）	持股比例（%）
1	徐金根	7,800	49.37
2	王冬梅	3,250	20.57
3	徐小艺	1,300	8.23
4	昆山零分母投资企业（有限合伙）	1,300	8.23
5	深圳市珠峰基石股权投资合伙企业（有限合伙）	1,240	7.85
6	深圳市中欧基石股权投资合伙企业（有限合伙）	200	1.27
7	李进	160	1.01
8	向雪梅	160	1.01
9	瞿李平	120	0.76
10	吴惠明	120	0.76
11	冯丽	90	0.57
12	韩波	60	0.38
合计		<b>15,800</b>	<b>100.00</b>

### （四）发行人重大资产重组情况

2013年10月17日，江苏昆山经济技术开发区管理委员会作出昆开资[2013]321号《关于同意昆山科森精密机械有限公司转股的批复》同意科森精密投资方科楠科技股份有限公司（以下简称“科楠科技”）将其拥有的科森精密30%的股权（计39万美元）、投资方徐金根将其拥有的科森精密70%的股权（计91万美元）全部转让给科森有限。同日，科森精密原股东徐金根、科楠科技股份有限公司分别与科森有限签订《股权转让协议》，参考苏州仁泰会计师事务所出具的审计报告（苏仁泰会外审报字[2013]第376号）审计科森精密截至2013年9月30日的净资产为2,809.33万元，将各自持有的科森精密70%、30%股权按净

资产作价 1,966.53 万元、842.80 万元人民币转让给科森有限。上述事项的工商变更登记于 2013 年 10 月 29 日完成，2014 年 1 月，科森有限支付了全部股权转让款。本次股权转让后，科森精密成为科森有限全资子公司。科森精密的详细情况如下：

### 1、基本情况

昆山科森精密机械有限公司为科森科技股份有限公司全资子公司，其基本情况如下：

公司名称	昆山科森精密机械有限公司
注册资本	1,045.02 万元
成立日期	2003 年 8 月 5 日
注册地址	江苏省昆山市千灯镇少卿东路 68 号
主要生产经营地	江苏省昆山市千灯镇少卿东路 68 号
股东构成及控制情况	科森科技持有 100% 股权
法定代表人	徐金根
经营范围	一般经营项目：生产各类精密车件、精冲模及模具标准件，销售自产产品。许可经营项目：无。
主营业务	生产、销售各类精密金属结构件。

### 2、历史沿革

#### （1）科森精密成立

2003 年 7 月 30 日，江苏昆山经济技术开发区管理委员会出具昆经开资[2003]623 号《关于合资经营昆山科森精密机械有限公司<合同>和<章程>的批复》，批准一昕商贸与科楠科技签订的科森精密的《合资合同》和《章程》，并同意科森精密总投资 40 万美元，注册资本 30 万美元，其中一昕商贸出资 15 万美元，占注册资本的 50%，以人民币折合美元、设备形式出资；科楠科技出资 15 万美元，占注册资本的 50%，以美元现汇和设备形式出资，其中以美元出资 5 万美元，以设备出资 10 万美元；注册资本按合资双方认缴的出资比例在营业执照签发之日起 1 年内全部缴清。其中第一期出资 4.5 万美元，占注册资本的 15%，其中一昕商贸出资 2.25 万美元，科楠科技出资 2.25 万美元，在营业执照签发之日起 90 天内缴清。同日，江苏省苏州工商行政管理局向科森精密核发了企合苏苏总字第 013709 《企业法人营业执照》，法人代表为科楠科技董事长郑吉昌。

科森精密在设立时，股东、出资情况及股权结构如下：

序号	股东名称	认缴注册资本		本期实缴注 册资本	累计实缴注册资本	
		金额 (万美元)	出资比例 (%)		金额 (万美元)	占注册资 本 (%)
1	一昕商贸	15.00	50.00	-	-	-
2	科楠科技	15.00	50.00	-	-	-
合计		<b>30.00</b>	<b>100.00</b>	-	-	-

(2) 第一次变更实收资本

苏州信联会计师事务所出具了苏信会外验字（2003）第 158 号《验资报告》，审验确认科森精密已收到股东一昕商贸第 1 期缴纳的注册资本合计 120,819.64 美元。股东本期以货币资金出资 120,819.64 美元，占注册资本的比例为 40.27%。2003 年 8 月 5 日，苏州市昆山工商行政管理局换发了变更后的《企业法人营业执照》，变更后的实收资本为 120,819.64 美元。

本次变更完成后，股东、出资情况及股权结构如下：

序号	股东名称	认缴注册资本		本期实缴注 册资本 (万美元)	累计实缴注册资本		出资 方式
		金额 (万美元)	出资比 例 (%)		金额 (万美元)	占注册 资本 (%)	
1	一昕商贸	15.00	50.00	12.081964	12.081964	40.27	货币
2	科楠科技	15.00	50.00	-	-	-	
合计		<b>30.00</b>	<b>100.00</b>	<b>12.081964</b>	<b>12.081964</b>	<b>40.27</b>	

(3) 第二次变更实收资本

根据 2003 年 9 月 28 日签发的《中华人民共和国海关进口货物报关单》，科森精密由台中进口 5 台设备。根据 2003 年 12 月 23 日签发的《中华人民共和国海关进口货物报关单》（海关编号：253066064-），科森精密由台中进口 7 台单价为 5,433 美元的 C-1525A 自动机床以及 3 台单价为 5,680 美元的 C-2025A 自动机床。2004 年 1 月 13 日，国家外汇管理局昆山分（支）局出具编号为 04（0070）号《外方出资情况询证函回函》，确认有关科森精密外方出资情况。

苏州信联会计师事务所于 2004 年 1 月 19 日出具了苏信会外验字（2004）第 005 号《验资报告》，审验确认：科森精密已收到股东科楠科技第 2 期缴纳的注册资本合计 154,912.36 美元。股东本期以货币资金出资 29,180.36 美元，以实物出资 125,732.00 美元。其中科楠科技于 2003 年 9 月 19 日以实物投入科森精密自动车床等一批设备作价 70,661.00 美元，按出资当日汇率折合人民币 584,876.55 元；科楠科技于 2003 年 11 月 26 日以实物投入科森精密自动车床等一批设备作

价 55,071.00 美元，按出资当日汇率折合人民币 455,822.67 元。本次验证的注册资本和上述设备物品出资情况已经国家外汇管理局昆山支局核准，并出具编号为 04（0070）的外方出资情况询证函回函。

本次变更完成后，股东、出资情况及股权结构如下：

序号	股东名称	认缴注册资本		本期实缴 注册资本 (万美元)	累计实缴注册资本		出资方式
		金额 (万美元)	出资比 例 (%)		金额 (万美元)	占注册 资本 (%)	
1	一听商贸	15.00	50.00	2.918036	15.00	50.00	货币
2	科楠科技	15.00	50.00	12.5732	12.5732	41.91	实物
合计		<b>30.00</b>	<b>100.00</b>	<b>15.491236</b>	<b>27.5732</b>	<b>91.91</b>	

#### （4）第三次变更实收资本

根据 2004 年 6 月 23 日签发的《中华人民共和国海关进口货物报关单》（海关编号：254206785-），科森精密自台中进口 6 台单价为 6,400.00 美元的 M-1525-1 自动车床以及 2 台单价为 6,560.00 美元的 M-2025-1 自动车床。

2004 年 10 月 19 日，国家外汇管理局苏州市中心支局出具编号为 04（1401）的《外方出资情况询证函回函》予以确认。苏州信联会计师事务所出具了苏信会外验字（2004）第 200 号《验资报告》，审验确认：科森精密已收到股东第 3 期缴纳的注册资本合计 24,268.00 美元。股东科楠科技本期以实物出资 24,268.00 美元。

本次变更完成后，股东、出资情况及股权结构如下：

序号	股东名称	认缴注册资本		本期实缴 注册资本 (万美 元)	累计实缴注册资本		出资方式
		金额 (万美元)	出资比 例 (%)		金额 (万美元)	占注册 资本 (%)	
1	一听商贸	15.00	50.00	0.00	15.00	50.00	货币
2	科楠科技	15.00	50.00	2.4268	15.00	50.00	实物
合计		<b>30.00</b>	<b>100.00</b>	<b>2.4268</b>	<b>30.00</b>	<b>100.00</b>	

#### （5）第一次股权转让

江苏昆山经济技术开发区管理委员会于 2005 年 1 月 28 日出具昆经开资[2005]114 号《关于昆山科森精密机械有限公司转股的批复》批准一听商贸将其拥有的科森精密 50%的股权全部转让给徐金根。

本次变更完成后，股东、出资情况及股权结构如下：

序号	股东名称	认缴注册资本		实缴注册资本		出资方式
		金额	出资比例	金额	占注册资本	

		(万美元)	(%)	(万美元)	(%)	
1	徐金根	15.00	50.00	15.00	50.00	货币
2	科楠科技	15.00	50.00	15.00	50.00	实物
合计		<b>30.00</b>	<b>100.00</b>	<b>30.00</b>	<b>100.00</b>	

#### (6) 第一次增资

江苏昆山经济技术开发区管理委员会于 2005 年 3 月 14 日出具了昆经开资[2005]229 号《关于昆山科森精密机械有限公司增资的批复》批准科森精密投资总额由原 30 万美元增至 50 万美元，其中科楠科技出资 10 万美元，出资方式为美元现汇（5 万美元）和机器设备（5 万美元）；徐金根出资 10 万美元，出资方式为以人民币折合美元（5 万美元）和机器设备（5 万美元）。

同年 12 月 29 日，江苏昆山经济技术开发区管理委员会出具昆经开资[2005]1557 号《关于昆山科森精密机械有限公司变更出资方式的批复》，批准科森精密出资方式变更为科楠科技以机器设备出资 10 万美元，徐金根以人民币折合美元出资 10 万美元。

经苏州信联会计师事务所有限公司出具苏信会外验[2005]第 277 号《验资报告》确认科森精密已收到其股东缴纳的新增注册资本共计 20 万美元。股东以实物出资 10 万美元，以货币出资人民币 80 万元折合 10 万美元。其中科楠科技于 2005 年 11 月 16 日投入自动车床等一批设备分别作价 10 万美元，按合同约定汇率折合人民币 80 万元投入科森精密。2005 年 12 月 23 日，国家外汇管理局苏州市中心支局出具编号为 05（1703）号《外方出资情况询证函回函》，对所询进口货物报关单与核查系统相符予以确认。

2006 年 1 月 6 日，苏州市昆山工商行政管理局换发了变更后的《企业法人营业执照》，变更后的实收资本变更为 50 万美元。

本次变更完成后，股东、出资情况及股权结构如下：

序号	股东名称	认缴注册资本		实缴注册资本		出资方式
		金额 (万美元)	出资比例 (%)	金额 (万美元)	占注册资本 (%)	
1	科楠科技	25.00	50.00	25.00	50.00	实物
2	徐金根	25.00	50.00	25.00	50.00	货币
合计		<b>50.00</b>	<b>100.00</b>	<b>50.00</b>	<b>100.00</b>	

#### (7) 第二次增资

经江苏昆山经济技术开发区管理委员会出具昆经开资[2005]1486 号《关于昆山科森精密机械有限公司增资及变更注册地址的批复》批准，科森精密注册资本

由原 50 万美元增至 500 万美元，此次净增资本由投资双方按照出资比例以人民币折合美元及设备形式出资，其中徐金根以人民币折合美元形式出资 225 万美元，科楠科技以设备形式出资 225 万美元。注册资本在营业执照换发之日起 2 年内分二期投入，其中第一期出资 67.5 万美元，占新增注册资本的 15%，由投资双方按出资比例在营业执照换发之日起 90 天内投入。本次增资后，公司股权结构成为：徐金根出资 250 万美元，占注册资本的 50%，科楠科技出资 250 万美元，占注册资本的 50%。

本次批准后，股东、出资情况及股权结构如下：

序号	股东名称	认缴注册资本		实缴注册资本		出资方式
		金额（万美元）	出资比例（%）	金额（万美元）	占注册资本（%）	
1	科楠科技	250.00	50.00	25.00	5.00	实物
2	徐金根	250.00	50.00	25.00	5.00	货币
合计		<b>500.00</b>	<b>100.00</b>	<b>50.00</b>	<b>10.00</b>	

#### （8）第二次股权转让、实收资本变更

2006 年 8 月 3 日，江苏昆山经济技术开发区管理委员会出具昆开资[2006]333 号《关于昆山科森精密机械有限公司转股、变更董事长的批复》，批准科森精密投资方科楠科技将其持有的公司 20%的股权转让给徐金根，转股后，科楠科技出资 150 万美元，占股 30%；徐金根出资 350 万美元，占股 70%；同意徐金根接替郑吉昌公司法人代表、董事长职务，董事会人数不变；2006 年 7 月 16 日，科楠科技与徐金根签署《股权转让协议》，约定科楠科技同意转让在科森精密名下的 20%股权，100 万美元，折合人民币 8,000,000 元给徐金根。

苏州华明联合会计师事务所于出具苏华会验[2006]第 D003 号《验资报告》，审验确认“科森精密已收到徐金根缴纳的新增注册资本合计 675,000.03 美元，均以货币出资。”

本次变更完成后，股东、出资情况及股权结构如下：

序号	股东名称	认缴注册资本		实缴注册资本		出资方式
		金额（万美元）	出资比例（%）	金额（万美元）	占注册资本（%）	
1	科楠科技	150.00	30.00	25.00	5.00	实物
2	徐金根	350.00	70.00	92.50	18.50	货币
合计		<b>500.00</b>	<b>100.00</b>	<b>117.50</b>	<b>23.50</b>	

#### （9）第一次减资



江苏昆山经济技术开发区管理委员会于 2007 年 9 月 18 日出具昆开资[2007]431 号《关于昆山科森精密机械有限公司减资的批复》，批准科森精密投资总额 968 万美元减至 185.71 万美元；注册资本由 500 万美元减至 130 万美元；减资后，科森精密的股权结构为徐金根出资 91 万美元，占注册资本的 70%，以人民币折合美元现汇形式出资；科楠科技出资 39 万美元，占注册资本的 30%，以设备形式出资。

2007 年 6 月 30 日科森精密在《文汇报》上刊登《减资报告》，声明：“昆山科森精密机械有限公司经董事会决议，注册资本由原 500 万美元减至 130 万美元，投资总额由 968 万美元减至 185.71 万美元。”

苏州仁泰会计师事务所出具苏仁泰会外验报字[2007]第 120 号《验资报告》，审验确认，科森精密已收到科楠科技缴纳的注册资本第 2 期出资，即本期实收注册资本 14 万美元，科森精密新增实收资本 14 万美元，其中科楠科技以实物出资 14 万美元，具体为 2006 年 10 月 20 日投入进口设备原值 17.3 万美元。

以上投资者投入的进口设备已经苏州新新资产评估有限公司《苏新资评报[2007]字第 136 号》评估报告评估，其评估价值 17.3 万美元，其产权已转入科森精密。

2007 年 9 月 27 日，苏州市昆山工商行政管理局换发了变更后的《企业法人营业执照》，科森精密注册号变更为 320583400006369。

本次变更完成后，股东、出资情况及股权结构如下：

序号	股东名称	认缴注册资本		实缴注册资本		出资方式
		金额（万美元）	出资比例（%）	金额（万美元）	占注册资本（%）	
1	科楠科技	39.00	30.00	39.00	30.00	实物
2	徐金根	91.00	70.00	91.00	70.00	货币
合计/		<b>130.00</b>	<b>100.00</b>	<b>130.00</b>	<b>100.00</b>	

（10）外商投资企业变更为内资企业

江苏昆山经济技术开发区管理委员会于 2013 年 10 月 17 日作出昆开资[2013]321 号《关于同意昆山科森精密机械有限公司转股的批复》同意科森精密投资方科楠科技股份有限公司将其拥有的科森精密 30%的股权（计 39 万美元）、投资方徐金根将其拥有的科森精密 70%的股权（计 91 万美元）全部转让给科森有限；此次转股后，科森精密的股权结构为：科森有限出资 130 万美元，占科森

精密注册资本的 100%；科森精密性质变更为内资企业。

同日，科森精密原股东徐金根、科楠科技股份有限公司分别与科森有限签订《股权转让协议》，将各自持有的科森精密 91 万美元、39 万美元实缴出资（合计 100%的股权）按净资产作价 1,966.53 万元以及 842.80 万元人民币转让给科森有限。

2013 年 10 月 29 日，苏州市昆山工商行政管理局核准了科森精密本次变更，并核发了新的营业执照，科森精密成为科森有限的全资子公司。

本次变更完成后，股东、出资情况及股权结构如下：

序号	股东名称	认缴注册资本		实缴注册资本		出资方式
		金额（万元）	出资比例（%）	金额（万元）	占注册资本（%）	
1	科森科技	1,045.024864	100.00	1,045.024864	100.00	货币、实物
	<b>合计</b>	<b>1,045.024864</b>	<b>100.00</b>	<b>1,045.024864</b>	<b>100.00</b>	

#### （11）科森精密注销

由于科森精密已逐步停止生产经营活动，且经营范围与母公司重合因此决定将科森精密注销。2014 年 11 月，科森精密股东科森科技作出解散公司的决定。科森精密清算组于 2014 年 12 月在报纸上发布了注销公告。2015 年 6 月出具清算报告并取得公司股东的确认，债权债务清偿和剩余财产分配办理完毕，2015 年 6 月 25 日科森精密在昆山市市场监督管理局完成了工商注销登记。昆山市国家税务局第一税务分局和昆山市昆山地方税务局分别于 2015 年 12 月 30 日和 2016 年 2 月 24 日核准了科森精密的税务注销登记。

### 3、主要财务状况和经营成果

科森精密在科森科技设立前后基本财务情况如下：

单位：万元

项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度	2012 年度	2011 年度	2010 年度
营业收入	-	-	82.03	773.38	1,585.01	4,818.50	5,165.97
营业利润	-4.93	-8.37	-60.79	-366.31	-108.91	183.72	314.01
利润总额	-4.93	16.02	-63.37	-168.35	-70.28	183.72	309.24
净利润	-4.93	6.13	-61.29	-182.28	-62.46	188.34	271.75
归属于母公司 股东净利润	-4.93	6.13	-61.29	-182.28	-62.46	188.34	271.75

注：科森精密于 2016 年 2 月办理税务注销，2016 年 1-6 月利润表发生额为公司税务注销发生的费用。



科森精密主要产品为金属结构件，历年向前五名客户销售情况如下表所示：

单位：万元

序号	单位名称	销售额 (万元)	占营业收入 比例	是否关 联方
<b>2014 年度</b>				
1	富泰华工业（深圳）有限公司	42.02	51.22%	否
2	昆山科森科技股份有限公司	37.48	45.69%	母公司
3	上海新朋金属制品有限公司	2.53	3.09%	否
<b>合计</b>		<b>82.03</b>	<b>100.00%</b>	
<b>2013 年度</b>				
1	富士康	613.91	79.38%	否
2	宏业精密组件（昆山）有限公司	71.80	9.28%	否
3	谷崧工业（常熟）有限公司	39.08	5.05%	否
4	上海新朋金属制品有限公司	15.38	1.99%	否
5	宾科汽车紧固件（昆山）有限公司	10.42	1.35%	否
<b>合计</b>		<b>750.59</b>	<b>97.05%</b>	
<b>2012 年度</b>				
1	联钢紧固系统（上海）有限公司	489.54	42.26%	否
2	富士康	361.71	31.23%	否
3	昆山博富新材料科技股份有限公司	62.55	5.40%	否
4	宾科汽车紧固件（昆山）有限公司	48.08	4.15%	否
5	谷崧工业（常熟）有限公司	35.76	3.09%	否
<b>合计</b>		<b>997.64</b>	<b>86.13%</b>	
<b>2011 年度</b>				
1	上海泽林电器配件有限公司	546.88	14.14%	否
2	昆山博富新材料科技股份有限公司	542.84	14.04%	否
3	深圳市合川科技有限公司	477.01	12.34%	否
4	柯惠集团	459.87	11.89%	否
5	富士康	449.94	11.64%	否
<b>合计</b>		<b>2,476.54</b>	<b>64.04%</b>	

#### 4、科森有限设立后主要资产、人员及客户情况

科森有限设立后，股东徐金根将主要精力、资金投入科森有限，科森精密自2010年起逐步停止生产经营活动。科森精密注销前与科森有限的业务不存在混合的情形。科森精密停止主要业务后，原生产经营场所和生产全套设备均已逐步转让，科森科技生产经营场所在昆山市经济技术开发区，与科森精密在资产方面相互独立。

科森精密的客户、人员由科森有限承继，除科森科技董事长徐金根担任科森精密的执行董事和总经理，科森科技财务总监、董秘向雪梅曾任科森精密董事、

科森科技监事王新龙曾任科森精密监事以外，科森精密和科森科技在人员方面相互独立。

## 五、发行人历次验资情况及设立时投入资产的计量属性

### （一）发行人的验资情况

#### 1、科森有限验资

科森有限申请登记的注册资本为人民币 6,500 万元，由全体股东自公司成立之日起两年内分十期缴足，历次验资情况如下：

（1）2010 年 11 月 26 日，苏州仁泰会计师事务所出具了苏仁泰会内验[2010]第 443 号《验资报告》审验确认“截至 2010 年 11 月 26 日止，发行人已收到股东缴纳的首期注册资本（实收资本），合计人民币 1,300 万元，股东以货币出资 1,300 万元”。

（2）2012 年 3 月 23 日，苏州仁泰会计师事务所出具了苏仁泰会内验字[2012]第 089 号《验资报告》审验确认“截至 2012 年 3 月 23 日止，公司新增实收资本人民币 750 万元，股东以货币出资 750 万元。公司累计实缴注册资本为人民币 2,050 万元”。

（3）2012 年 3 月 27 日，苏州仁泰会计师事务所出具了苏仁泰会内验字[2012]第 092 号《验资报告》审验确认“截至 2012 年 3 月 27 日止，公司新增实收资本人民币 750 万元，股东以货币出资 750 万元，公司累计实缴注册资本为人民币 2,800 万元”。

（4）2012 年 4 月 26 日，苏州仁泰会计师事务所出具了苏仁泰会内验字[2012]第 124 号《验资报告》审验确认“截至 2012 年 4 月 26 日止，公司新增实收资本人民币 500 万元，股东以货币出资 500 万元，公司累计实缴注册资本为人民币 3,300 万元”。

（5）2012 年 6 月 7 日，苏州仁泰会计师事务所出具了苏仁泰会内验字[2012]第 159 号《验资报告》审验确认“截至 2012 年 6 月 7 日止，公司新增实收资本合计人民币 1,000 万元，股东以货币出资 1,000 万元，公司累计实缴注册资本为人民币 4,300 万元”。

(6)2012年7月3日,苏州仁泰会计师事务所出具了苏仁泰会内验字[2012]第184号《验资报告》审验确认“截至2012年7月3日止,公司新增实收资本合计人民币400万元,股东以货币出资400万元,公司累计实缴注册资本为人民币4,700万元”。

(7)2012年8月8日,苏州仁泰会计师事务所出具了苏仁泰会内验字[2012]第212号《验资报告》审验确认“截至2012年8月8日止,公司新增实收资本合计人民币400万元,股东以货币出资400万元,公司累计实缴注册资本为人民币5,100万元”。

(8)2012年9月7日,苏州仁泰会计师事务所出具了苏仁泰会内验字[2012]第250号《验资报告》审验确认“截至2012年9月7日止,公司新增实收资本合计人民币500万元,股东以货币出资500万元,公司累计实缴注册资本为人民币5,600万元”。

(9)2012年10月16日,苏州仁泰会计师事务所出具了苏仁泰会内验字[2012]第278号《验资报告》审验确认“截至2012年10月16日止,公司新增实收资本合计人民币600万元,股东以货币出资600万元,公司累计实缴注册资本为人民币6,200万元”。

(10)2012年11月2日,苏州仁泰会计师事务所出具了苏仁泰会内验字[2012]第292号《验资报告》审验确认“截至2012年11月2日止,公司新增实收资本合计人民币300万元,股东以货币出资300万元,公司累计实缴注册资本为人民币6,500万元,占已登记注册资本总额的100%”。

## 2、整体变更验资

2014年1月26日,上会会计师事务所(特殊普通合伙)出具了上会师报字[2014]第0086号《验资报告》审验确认“截至2014年1月26日止,公司已将净资产91,400,318.57元,按照1.4062:1的比例折股65,000,000.00元,作为变更后股份有限公司的注册资本计入股本项下,差额26,400,318.57元计入了变更后股份有限公司的资本公积”。

### 3、科森科技增资验资

2014年2月25日，上会会计师事务所（特殊普通合伙）出具了上会师报字[2014]第0252号《验资报告》对本次增资进行了验证。确认公司已收到新股东缴纳的新增注册资本1,400万元，其余5,684.00万元计入公司资本公积。

2016年1月31日，上会会计师事务所（特殊普通合伙）出具了上会师报字[2015]第1801号《验资报告》对本次增资进行了验证，确认公司已将资本公积7,900万元转增注册资本。

### 4、验资复核

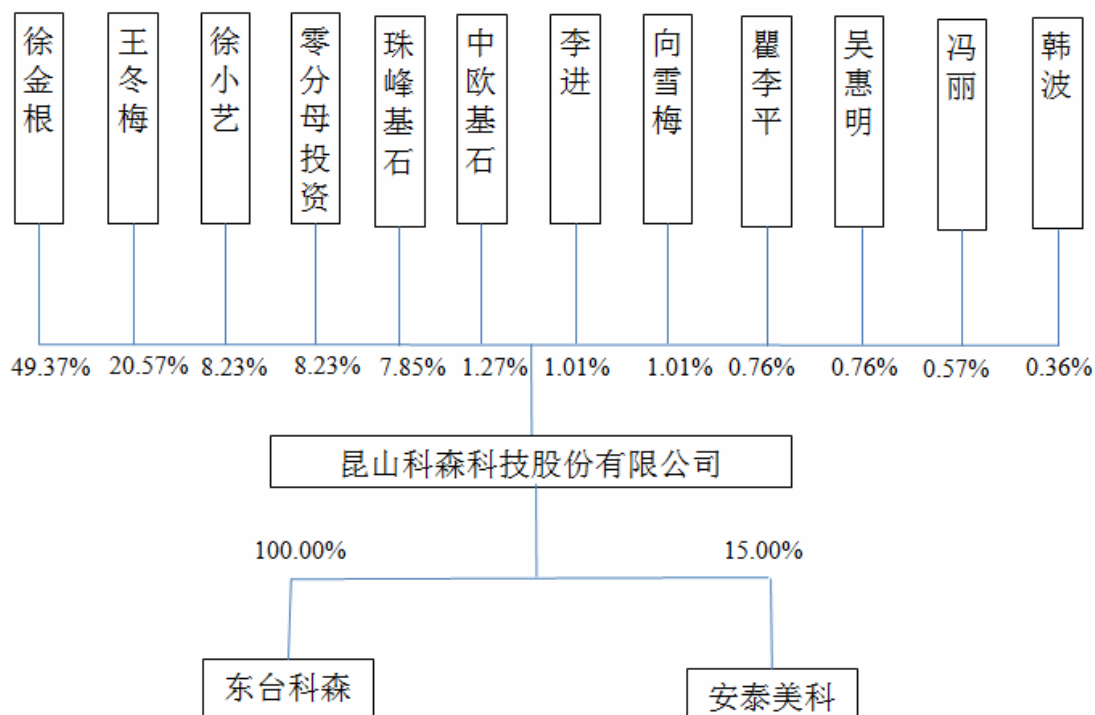
2014年7月26日，上会会计师事务所（特殊普通合伙）对公司截至2012年11月2日的实收资本情况进行了复核，并出具了“上会师报字[2014]第2675号”《关于昆山科森科技股份有限公司验资报告之复核报告》。

#### （二）设立时发起人投入资产的计量属性

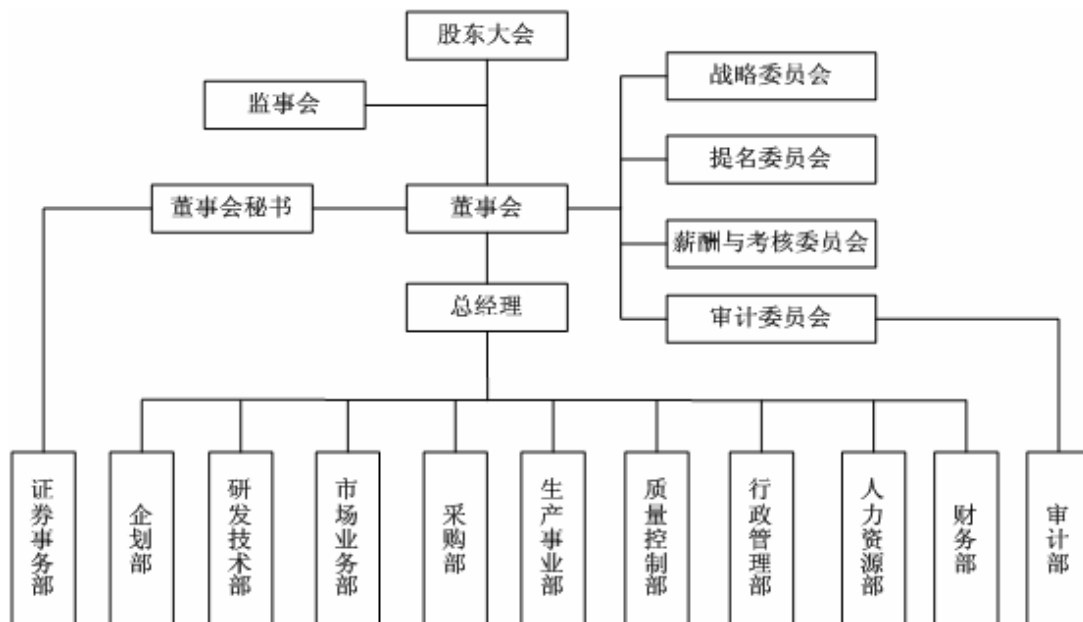
发行人经审计截至2013年11月30日的净资产，整体变更为股份有限公司。发行人成立时确认经审计的资产账面价值作为投入资产的计量价值，未对投入资产进行评估调账。

## 六、发行人的股权结构和组织结构

### （一）发行人股权结构图



### （二）发行人组织结构图



发行人依照《公司法》、《公司章程》的规定建立了规范的法人治理结构。公司的最高权力机构为股东大会，董事会为常设决策和管理机构，监事会是公司的监督机构。董事会下设战略委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会、审计委员

会。总理由董事会聘任，负责公司日常经营和管理。股东大会、董事会、监事会和总经理按照《公司章程》的规定，严格履行各自职权。

公司设有 11 个内部职能部门，各职能部门的主要职责如下：

部门	职责
证券事务部	负责证券事务和信息披露，维护与投资者、监管部门和媒体的关系，股东大会和董事会的筹备，董事会的日常事务。
企划部	负责企业策划工作、企业发展战略和规划的编制，督查企业规章制度的执行情况，质量体系认证，知识产权管理，公司品牌建设和维护。
研发技术部	负责公司研发项目的执行，生产工艺改良、升级，模具开发、设计，负责生产线作业技术辅导。
市场业务部	负责市场调研、市场开发计划的编制和市场信息化管理，拟定国内外销售战略，负责营销体系的建设和管理，拓展国内外市场，完成产品销售计划目标。
采购部	负责公司的生产物资及办公用品的采购工作，供应商管理工作，生产物料的调拨配送、货运管理及仓库管理工作。
生产事业部	本部下设高精事业部、医疗事业部、冲压事业部、自动车事业部等生产单元，按生产计划，组织生产，负责生产过程的物料控制，产品质量控制及改善，安全管理，生产设备的维护和保养等工作。
质量控制部	产品质量的保证，质量体系的建立与维护，客户反馈处理，供应商的品质管理，过程标准化实验室管理，系统改善，项目质量管理，质量策划，质量文化推广，质量战略规划。
行政管理部	依据公司发展战略建立和完善公司行政管理体系，负责公司行政管理、安全监察、后勤服务、法律事务、文秘接待、公共关系等工作。
人力资源部	负责公司人力资源规划与开发；负责制定公司人力资源政策和管理的相关制度并落实执行；负责员工的 KPI 绩效考核管理；负责公司薪酬管理；负责公司人员的招聘与录用管理；负责员工培训事宜；负责公司劳动关系管理；负责组织员工技能培训。
财务部	负责公司财务管理体系的建立和完善，负责财务核算、预算、资金管理和财务分析，推行财务信息化管理，为公司决策提供准确及时的财务信息。
审计部	负责对财务的监督，核查成本的真实性和费用开支的合理性，以及公司财务执行财务制度和会计制度的情况，定期向董事会报告。

## 七、发行人的控股子公司、参股公司情况

截至本招股说明书签署日，发行人拥有一家参股公司和一家子公司，参股子公司的具体情况如下：

### （一）参股公司-安泰美科

公司名称	昆山安泰美科金属材料有限公司
------	----------------

注册资本	2,000.00万元		
实收资本	2,000.00万元		
成立日期	2013年9月25日		
注册地址	江苏省昆山开发区扬琴路55号		
主要生产经营地	江苏省昆山开发区扬琴路55号		
法定代表人	张晋华		
经营范围	从事不锈钢、钨合金、低合金钢制品的生产，并销售自产产品；金属材料、电子元器件、电子产品、五金交电、机械设备的批发及进出口，并从事相关的技术服务、技术开发、技术转让、技术咨询（不涉及国营贸易管理商品，涉及配额、许可证管理商品的按国家有关规定办理申请）。		
主营业务	从事不锈钢、钨合金、低合金钢制品的生产，并销售自产产品。		
主要财务数据（单位：万元）	项目	2015年12月31日/ 2015年度	2016年6月30日/ 2016年1-6月
	总资产	4,916.96	4,465.94
	净资产	2,487.17	2,441.13
	净利润	376.13	-65.63
	审计情况	未经审计	

安泰美科股权结构如下：

序号	名称/姓名	出资额（万元）	持股比例（%）
1	安泰科技股份有限公司	1,020.00	51.00
2	Ocean Park Enterprise Limited	400.00	20.00
3	昆山科森科技股份有限公司	300.00	15.00
4	昆山市金瀚精密模具有限公司	280.00	14.00
合计		2,000.00	100.00

## （二）子公司-东台科森

### （1）基本情况

公司名称	科森科技东台有限公司
注册资本	4,000.00万元
实收资本	4,000.00万元
成立日期	2014年12月16日
注册地址	东台经济开发区纬六路5号
主要生产经营地	同上
股东构成及控制情况	科森科技持有100%股权
法定代表人	徐金根
经营范围	手术器械研发；一类医疗器械及零部件、精密金属结构件、机电产品（除汽车及国家专项规定的项目）、精密塑胶结构件研发、设计、制造，金属、非金属PVD镀膜、模具设

	计、加工、机械设备租赁、自营和代理各类商品和技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）		
主要财务数据（单位：万元）	项目	2015年12月31日/ 2015年度	2016年6月30日/ 2016年1-6月
	总资产	20,021.66	14,483.60
	净资产	4,647.58	3,970.70
	净利润	647.16	-676.88
	审计情况	经上会会计师事务所（特殊普通合伙）审计	

### （三）报告期存在的子公司

#### 1、科森精密

科森精密详细情况参见本节之“四、发行人历史沿革及设立以来的重大资产重组情况（四）发行人重大资产重组情况”。

#### 2、科森自动化

“科森自动化基本情况如下：

公司名称	昆山科森自动化科技有限公司
注册资本	500.00万元
成立日期	2014年8月22日
注销日期	2015年3月4日
住所	昆山开发区蓬朗洪湖路1388号2号房
股东构成及控制情况	科森科技持有55%股权
法定代表人	徐金根
经营范围	自动化控制系统设备、非标自动化设备、精密金属结构件的研发、制造、销售；自动化设备技术的研究、开发；工业自动化设备集成应用及售后维护；自动化设备实验室检测及技术服务；精密机械系统设备的销售；佣金代理（拍卖除外）；自营和代理各类商品及技术的进出口业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
主要财务数据（单位：万元）	该公司成立后未开展实际经营，无财务数据

科森自动化成立于2014年8月22日，该公司设立初衷主要系使用自动化设备进行精密金属加工业务，并根据产品需要进行自动化控制设备的研发以增加整个公司的综合实力。由于自动化技术从概念到实际应用还需大量科研技术和经济投入，外部股东的技术支持迟迟不能到位，通过和外部股东友好协商决定注销科森自动化。昆山市国家税务局第一税务分局和昆山市昆山地方税务局分别于



2015年2月28日和2015年3月31日核准了科森自动化的税务注销登记。

### 3、崇州科森

崇州科森基本情况如下：

公司名称	崇州科森科技有限公司		
注册资本	4,000.00万元		
实收资本	50.00万元		
成立日期	2014年7月16日		
注册地址	成都崇州经济开发区创新大道		
主要生产经营地	成都崇州经济开发区创新大道		
股东构成及控制情况	科森科技持有100%股权		
法定代表人	徐金根		
经营范围	手术器械研发；电子元件及机电组件生产设备、仪器仪表制造、销售；商品及技术的进出口（以上经营范围不含国家法律、行政法规和国务院决定限制、禁止和需前置审批、许可的项目）。		
主要财务数据（单位：万元）	项目	2015年12月31日/ 2015年度	2016年6月30日/ 2016年1-6月
	总资产	-	-
	净资产	-	-
	净利润	-	-0.75
	审计情况	经上会会计师事务所（特殊普通合伙）审计	

崇州科森成立于2014年7月16日，该公司设立初衷系发展内地精密金属加工业务。由于内地客户合作意向发生变化崇州科森一直未开展运营，公司管理层决定注销崇州科森。崇州市国家税务局和崇州市地方税务局分别于2015年10月21日和2015年12月30日核准了崇州科森的税务注销登记。

## 八、发起人、持有公司5%以上股份的股东及实际控制人的基本情况

### （一）发起人基本情况

公司由科森有限整体变更设立，发起人为自然人徐金根、王冬梅、徐小艺、向雪梅、李进、瞿李平、吴惠明、冯丽，基本情况如下表所示：

序号	姓名	国籍	是否拥有永久 境外居留权	身份证号码	住所
1	徐金根	中国	否	32052319690204****	江苏省昆山市玉山镇

2	王冬梅	中国	否	32052319681222****	江苏省昆山市玉山镇
3	徐小艺	中国	否	32058319910628****	江苏省昆山市玉山镇
4	李进	中国	否	34222219780120****	安徽省宿州市埇桥区解集乡
5	向雪梅	中国	否	32108319811208****	江苏省昆山市玉山镇
6	瞿李平	中国	否	32040219711104****	江苏省常州市天宁区
7	吴惠明	中国	否	32052319690803****	江苏省昆山市玉山镇
8	冯丽	中国	否	32058319831111****	江苏省昆山市玉山镇

## （二）持有发行人 5%以上股份的主要股东的基本情况

截至本招股说明书签署日，持有发行人 5%以上股份的股东为徐金根、王冬梅、徐小艺、零分母投资、珠峰基石。

### 1、徐金根简介

徐金根先生，中国国籍，无境外永久居留权，1969 年生，身份证号 32052319690204\*\*\*\*，现任科森科技董事长，具体简历参见本招股说明书第八节之“一、董事、监事、高级管理人员及其他核心技术人员简介（一）董事”。徐金根目前直接持有公司 49.37%的股份，为公司的控股股东、实际控制人，徐金根除持有本公司股权外，不持有其他公司的股权。

### 2、王冬梅简介

王冬梅女士，中国国籍，无境外永久居留权，1968 年生，身份证号 32052319681222\*\*\*\*，系徐金根之妻，2005 年 1 月至 2015 年 6 月任科森精密董事。王冬梅目前直接持有公司 20.57%的股份，是公司的控股股东、实际控制人，王冬梅除持有本公司股权外，不持有其他公司的股权。

### 3、徐小艺简介

徐小艺女士，中国国籍，无境外永久居留权，1991 年生，身份证号 32058319910628\*\*\*\*，系徐金根与王冬梅之女，待业中。徐小艺目前直接持有公司 8.23%的股份，除持有本公司股权外，不持有其他公司的股权。

### 4、零分母投资

公司名称	昆山零分母投资企业（有限合伙）
注册资本	3,315.00万元
实收资本	3,315.00万元

成立日期	2014年1月28日		
注册地址	花桥镇商银路538号国际金融大厦5184号		
办公地址	花桥镇商银路538号国际金融大厦5184号		
执行事务合伙人	矫新		
经营范围	项目投资，投资咨询，投资管理		
主营业务	项目投资，投资咨询，投资管理		
主要财务数据（单位：万元）	项目	2015年12月31日/ 2015年度	2016年6月30日/ 2016年1-6月
	总资产	3,294.17	3,311.06
	净资产	3,294.17	3,311.06
	净利润	-11.23	-3.11
	审计情况	未经审计	

零分母投资合伙人及出资情况如下：

序号	名称/姓名	合伙人性质	出资额（万元）	持股比例（%）
1	矫新	普通合伙人	1,989.00	60.00
2	夏红芳	有限合伙人	510.00	15.38
3	侯代顺	有限合伙人	306.00	9.23
4	殷红良	有限合伙人	306.00	9.23
5	胡玉朋	有限合伙人	204.00	6.15
合计			<b>3,315.00</b>	<b>100.00</b>

## 5、珠峰基石

公司名称	深圳市珠峰基石股权投资合伙企业（有限合伙）		
注册资本	142,952.86万元		
成立日期	2011年7月27日		
注册地址	深圳市福田区福田中心区 26-3 中国凤凰大厦 1 栋 17C-5		
办公地址	深圳市福田区福田中心区 26-3 中国凤凰大厦 1 栋 17C-5		
执行事务合伙人	乌鲁木齐凤凰基石股权投资管理有限合伙企业		
经营范围	股权投资（不含限制项目）		
主营业务	股权投资（不含限制项目）		
主要财务数据（单位：万元）	项目	2015年12月31日/ 2015年度	2016年6月30日/ 2016年1-6月
	总资产	151,722.36	148,241.77
	净资产	151,651.46	148,170.87
	净利润	3,323.50	1,456.78
	审计情况	未经审计	

珠峰基石的股东构成如下：

序号	名称	合伙人性质	出资额（万元）	持股比例（%）
----	----	-------	---------	---------

序号	名称	合伙人性质	出资额（万元）	持股比例（%）
1	乌鲁木齐凤凰基石股权投资管理有限合伙企业	普通合伙人	10.00	0.01
2	深圳市华夏基石股权投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	66,312.86	46.39
3	昆仑基石（深圳）股权投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	53,930.00	37.73
4	绍兴基石股权投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	22,700.00	15.88
合计			<b>142,952.86</b>	<b>100.00</b>

### （三）最近一年其他新增股东基本情况

1、韩波先生，中国国籍，无境外永久居留权，1971年生，身份证号23010619710616\*\*\*\*。1996年8月至2002年8月任原对外贸易与经济合作部（现商务部）外国政府贷款管理司、机电产品进出口管理司副处长；2002年9月至2007年6月在中国人民大学学习并获博士学位；2007年7月至2012年7月任上海承鼎投资管理有限公司执行董事；2012年8月至2016年7月今任深圳市基石资产管理股份有限公司副总裁；2016年7月至今，担任北京蓝海洋捌号投资中心（有限合伙）合伙人。

#### 2、中欧基石

公司名称	深圳市中欧基石股权投资合伙企业（有限合伙）		
注册资本	5,200万元		
成立日期	2011年6月2日		
注册地址	深圳市福田区深南大道中国凤凰大厦1栋17C		
办公地址	深圳市福田区深南大道中国凤凰大厦1栋17C		
执行事务合伙人	乌鲁木齐凤凰基石股权投资管理有限合伙企业		
经营范围	股权投资（具体项目另行申报）。		
主营业务	股权投资		
主要财务数据（单位：万元）	项目	2015年12月31日/ 2015年度	2016年6月30日/ 2016年1-6月
	总资产	4,987.06	4,980.61
	净资产	4,987.06	4,980.61
	净利润	-36.53	-6.37
	审计情况	未经审计	

中欧基石的合伙人出资情况如下：

合伙人名称	出资额（万元）	出资比例
陈发树	1,000.00	19.23%

合伙人名称	出资额（万元）	出资比例
黄见宸	200.00	3.85%
徐航	150.00	2.88%
乌鲁木齐凤凰基石股权投资管理有限合伙企业	100.00	1.92%
深圳市半岛基石创业投资有限公司	100.00	1.92%
中科智控股集团有限公司	100.00	1.92%
深圳市世鑫投资管理有限公司	100.00	1.92%
上海煜炜实业有限公司	100.00	1.92%
江苏红豆实业股份有限公司	100.00	1.92%
远东控股集团有限公司	100.00	1.92%
江苏长顺集团有限公司	100.00	1.92%
众地集团有限公司	100.00	1.92%
山东家家悦投资控股股份有限公司	100.00	1.92%
刘立荣	100.00	1.92%
杨毅红	100.00	1.92%
陈振泰	100.00	1.92%
范海云	100.00	1.92%
翟栋材	100.00	1.92%
鲁韦	100.00	1.92%
花蕾	100.00	1.92%
邓嘉业	100.00	1.92%
陈静	100.00	1.92%
张新程	100.00	1.92%
汪静波	100.00	1.92%
陈心桥	100.00	1.92%
蒋锦志	100.00	1.92%
徐月平	100.00	1.92%
潘龙泉	100.00	1.92%
许劲	100.00	1.92%
张亚波	100.00	1.92%
祝伟华	100.00	1.92%
金良顺	100.00	1.92%
汪力成	100.00	1.92%
王晓芳	100.00	1.92%
周敏峰	100.00	1.92%
王文戈	100.00	1.92%
胡波	100.00	1.92%
俞发祥	100.00	1.92%
金燕	100.00	1.92%
俞妙根	100.00	1.92%
高亮	100.00	1.92%
杜军红	50.00	0.96%
<b>合计</b>	<b>5,200.00</b>	<b>100.00%</b>

合伙人名称	出资额（万元）	出资比例

#### （四）发行人控股股东及实际控制人股份质押及其他争议情况

截至本招股说明书签署日，发行人控股股东及实际控制人徐金根、王冬梅持有的发行人股份不存在委托持股、信托持股等情形，不存在质押、被司法机关冻结等任何股东权利受到限制的情形，亦不存在其他争议情况。

### 九、发行人股本情况

#### （一）本次发行前后的股本情况

发行人本次发行前总股本为 15,800 万股，本次拟公开发行不超过 5,266.67 万股，具体情况如下：

序号	股东	发行前		发行后	
		持股数量 (万股)	持股比例 (%)	持股数量 (万股)	持股比例 (%)
1	徐金根	7,800	49.37	7,800	37.03
2	王冬梅	3,250	20.57	3,250	15.43
3	徐小艺	1,300	8.23	1,300	6.17
4	昆山零分母投资企业（有限合伙）	1,300	8.23	1,300	6.17
5	深圳市珠峰基石股权投资合伙企业（有限合伙）	1,240	7.85	1,240	5.89
6	深圳市中欧基石股权投资合伙企业（有限合伙）	200	1.27	200	0.95
7	李进	160	1.01	160	0.76
8	向雪梅	160	1.01	160	0.76
9	瞿李平	120	0.76	120	0.57
10	吴惠明	120	0.76	120	0.57
11	冯丽	90	0.57	90	0.43
12	韩波	60	0.38	60	0.28
13	其他流通股股东	-	-	5,266.67	25.00
	<b>合计</b>	<b>15,800</b>	<b>100.00</b>	<b>21,066.67</b>	<b>100.00</b>

注：上述股权结构假设不转让老股；若转让老股，发行新股数量则低于 5,266.67 万股。

#### （二）前十名自然人股东及其在发行人处任职情况

截至本招股说明书签署日，发行人前十名自然人股东的具体情况如下：

序号	股东姓名	持股数（万股）	持股比例（%）	任职情况
1	徐金根	7,800	49.37	董事长
2	王冬梅	3,250	20.57	--
3	徐小艺	1,300	8.23	--
4	李进	160	1.01	董事、副总经理
5	向雪梅	160	1.01	董事、财务总监、董事会秘书
6	瞿李平	120	0.76	董事、总经理
7	吴惠明	120	0.76	董事、副总经理
8	冯丽	90	0.57	采购部经理
9	韩波	60	0.38	--
合计		13,060	82.66	

### （三）国有股份、外资股份和战略投资者持股情况

截至本招股说明书签署日，公司不存在国有股东持股、外资股东持股或战略投资者持股的情况。

### （四）本次发行前各股东间的关联关系及关联股东各自持股比例

1、公司的控股股东、实际控制人徐金根、王冬梅为夫妻关系，股东徐小艺系徐金根与王冬梅女儿，股东冯丽系徐金根外甥女。

上述股东的具体持股情况如下：

股东名称	公司任职情况	关联关系	持股数（万股）	持股比例
徐金根	董事长	夫妻关系	7,800	49.37%
王冬梅	--		3,250	20.57%
徐小艺	--	徐金根、王冬梅女儿	1,300	8.23%
冯丽	采购部经理	徐金根外甥女	90	0.57%

2、股东中欧基石与珠峰基石的普通合伙人均为乌鲁木齐凤凰基石股权投资管理有限合伙企业，其执行合伙人为张维。

上述股东的具体持股情况如下：

股东名称	持股数量（万股）	持股比例
珠峰基石	620.00	7.85%
中欧基石	100.00	1.26%

### （五）股东锁定股份承诺

1、公司控股股东及实际控制人徐金根、王冬梅承诺：除在发行人首次公开

发行股票时公开发售的部分股份外，自发行人股票在证券交易所上市交易之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其持有的发行人股份，也不由发行人回购其持有的股份。

2、公司股东徐小艺、李进、向雪梅、瞿李平、吴惠明、冯丽承诺：自发行人股票在证券交易所上市交易之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其持有的发行人股份，也不由发行人回购其持有的股份。

公司股东珠峰基石、中欧基石、零分母投资、韩波承诺：如果发行人在 2015 年 3 月 5 日之前刊登首次公开发行股票招股说明书，本股东自获得发行人股份工商变更登记手续完成之日（即 2014 年 3 月 5 日）起三十六个月内，且自发行人股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理本次发行前所持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。若发行人在 2015 年 3 月 5 日之后刊登首次公开发行股票招股说明书，本股东自发行人股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理本次发行前所持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。

3、在公司担任董事、高级管理人员的徐金根、李进、向雪梅、瞿李平、吴惠明分别承诺：除前述锁定期外，在发行人处任职期间每年转让的股份不超过其所持有发行人股份总数的百分之二十五；离职后半年内，不转让其所持有的发行人股份。

4、发行人控股股东及实际控制人徐金根、王冬梅以及发行人董事、高级管理人员李进、向雪梅、瞿李平、吴惠明分别承诺：所持股票在锁定期满后两年内减持的，其减持价格（如果因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，须按照上海证券交易所的有关规定作复权处理）不低于发行价；公司上市后 6 个月内如公司股票连续 20 个交易日的收盘价（如果因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，须按照上海证券交易所的有关规定作复权处理，下同）均低于发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价，持有发行人股票的锁定期自动延长至少 6 个月。上述承诺在承诺人职务变更或离职后依然生效。



## 十、发行人员工及其社会保障情况

### （一）公司员工基本情况

#### 1、公司员工人数

报告期内，公司员工人数如下表所示：

项目	2016.6.30	2015.12.31	2014.12.31	2013.12.31
员工人数	1,474	1,535	804	653

#### 2、公司员工构成

截至2016年6月30日，发行人员工具体构成情况如下：

序号	专业结构	人数	比例（%）
1	研发人员	204	13.84
2	生产人员	825	55.97
3	销售人员	57	3.87
4	管理人员	388	26.32
合计		1,474	100.00
序号	文化程度	人数	比例（%）
1	硕士及以上学历	5	0.34
2	本科学历	148	10.04
3	大专学历	308	20.90
4	大专以下	1,013	68.72
合计		1,474	100.00
序号	年龄	人数	比例（%）
1	30岁以下	920	62.42
2	31~40岁	417	28.29
3	41~50岁	126	8.55
4	50岁以上	11	0.75
合计		1,474	100.00

#### 3、公司劳务派遣员工情况

报告期内公司发展迅速，用工需求量大。为弥补劳动用工缺口，公司曾使用劳务派遣用工方式作为补充用工手段，在手机及平板电脑CNC操作员工、医疗零部件CNC操作员工、制造部辅助员工（全检、包装）等岗位上使用劳务派遣人员。

报告期内，发行人自有员工及劳务派遣员工人数如下表：

公司	日期	劳务派遣人数	自有员工人数
科森科技	2013.12.31	406	653
	2014.12.31	521	804
	2015.12.31	-	1,535
	2016.6.30	-	1,474
科森东台	2014.12.31	-	-
	2015.12.31	65	759
	2016.6.30	-	586
科森精密	2013.12.31	-	47
	2014.12.31	-	7

注：科森精密已于 2015 年办理工商注销。崇州科森、科森自动化注销前一直未开展运营。

截至 2016 年 6 月 30 日，科森科技及子公司与劳务派遣公司签订的所有劳务派遣服务协议已终止。

报告期内曾与发行人签订劳务派遣服务协议的劳务派遣公司名称如下：昆山万帮企业管理有限公司（劳务派遣经营许可证号 320583201403130051）、昆山睿鸿劳务派遣有限公司（劳务派遣经营许可证号 320583201406170124）、苏州世纪鹏程劳务派遣有限公司（劳务派遣经营许可证号 320500201310230003）、苏州为与劳务派遣有限公司（劳务派遣经营许可证号 320500201409220471）、苏州圣源复企业管理有限公司（劳务派遣经营许可证号 320583201408040164）、苏州旭召企业管理服务有限公司（劳务派遣经营许可证号 320500201409110459）、常熟市淮海人力资源有限公司（劳务派遣经营许可证号 320581201311130007）、苏州祥瑞服务外包有限公司（劳务派遣经营许可证号 320400201312190025）、莘县同创人力资源开发有限责任公司（劳务派遣经营许可证号 371504201500001）以及苏州国聚人力资源服务有限公司昆山分公司。由于苏州国聚人力资源服务有限公司昆山分公司未及时提供劳务派遣许可证相关资料，保荐机构及律师查询了苏州市人力资源和社会保障网的公开信息，该公司为获得劳务派遣行政许可的企业。

保荐机构和发行人律师核查了劳务派遣公司及员工名单和岗位设置，取得并查阅了劳务派遣公司的主体资格文件、劳务派遣经营许可证、劳务派遣协议。保荐机构和发行人律师经核查后认为：报告期内上述与发行人签订劳务派遣服务协议的劳务派遣公司均具有相应的经营许可证。

对于本公司通过劳务派遣方式用工可能导致的连带赔偿责任风险，本公司控

股股东及实际控制人徐金根、王冬梅还承诺：“如因股份公司自 2013 年开始接受劳务派遣形式用工而发生任何损失，包括但不限于因相关劳务派遣管理公司拖欠劳务人员工资等损害被派遣劳动者利益情形导致股份公司须承担相关的赔偿以及引致的任何罚款，均由我们承担。”

保荐机构和发行人律师经核查后认为：报告期内发行人存在劳务派遣用工人数占用工总量的比例超过《劳务派遣暂行条例》规定的 10% 的情形，但已根据《劳务派遣暂行条例》进行规范，截至本招股说明书签署日，发行人不存在劳务派遣用工比例不符合《劳务派遣暂行条例》的情形，报告期内公司用工不存在受有关机关处罚的情形。

#### 4、劳务派遣员工和自有员工薪酬比较

发行人按照“同工同酬”原则确定员工的劳动报酬数额，报告期内无论劳务派遣用工或是发行人自有员工的薪酬均由以下部分构成：基本工资+公司工作年限工资+全勤奖+绩效奖金+各项补助+加班工资+年终奖金+社会保险。

发行人自 2013 年 8 月开始主要在手机及平板电脑 CNC 操作员工、医疗零部件 CNC 操作员工、制造部辅助员工（全检、包装）等岗位上使用劳务派遣人员作为辅助用工手段。劳务派遣员工与发行人相同工种自有员工薪酬比较如下：

项目	2013 年 8 月-12 月			2014 年度		
	领薪月数	薪酬总额	平均月薪	领薪月数	薪酬总额	平均月薪
劳务派遣员工	1,719.00	3,686,759.36	2,144.71	5,762.00	17,513,993.47	3,039.57
与派遣工同岗位的生产员工	1,935.00	5,129,201.60	2,650.75	3,813.00	13,187,064.66	3,458.45
其他岗位的生产员工	1,047.00	4,257,048.22	4,065.94	1,985.00	12,498,171.83	6,296.31
项目	2015 年度			2016 年 1-6 月		
	领薪月数	薪酬总额	平均月薪	领薪月数	薪酬总额	平均月薪
劳务派遣员工	7,121.00	25,343,683.80	3,559.01	-	-	-
与派遣工同岗位的生产员工	7,836.00	30,398,006.69	3,879.28	4,838	24,683,845.94	5,102.08
其他岗位的生产员工	3,688.00	23,337,379.90	6,326.21	3,716	26,840,300.16	7,222.90

注 1：“领薪月数”为全年每月领薪人数的合计数，只要该员工当月有领薪，即使工作时间未满 1 个月，仍按 1 人月计算。

注 2：“薪酬总额”包含支付给员工的工资、奖金和公司为员工缴纳的社会保险等。

注 3：“其他岗位生产员工”主要为高级操作员、组长、课长、主管、机修、质量监测、品质管理人员等。

注 4：2016 年 1-6 月公司及子公司均未雇佣劳务派遣员工，因此未发生劳务派遣费用。

相比公司同岗位的自有员工，劳务派遣员工的平均月薪相对较低，主要原因系劳务派遣员工流动性较大，其缴纳社保积极性较低，工资构成中的年限工资、全勤奖较少。经测算，假设劳务派遣员工平均薪酬与公司同岗位自有员工平均薪酬相同，2013年、2014年、2015年公司增加的生产成本分别为86.99万元、241.36万元、320.27万元，公司报告期内营业利润分别为4,575.66万元、5,293.85万元、22,670.56万元，上述增加的生产成本占各期营业利润的比例分别为1.90%、4.56%、1.41%，对发行人的盈利水平影响较小。

### （3）支付劳务派遣公司金额、依据

报告期内，发行人支付劳务派遣公司费用的方式分为：方式一：发行人不直接给劳务派遣员工发放工资，将劳务派遣员工的工资费用统一与劳务派遣公司结算；方式二：发行人直接将工资费用支付给劳务派遣员工，另外支付劳务派遣公司服务费。报告期内，除昆山万帮劳务派遣有限公司外，发行人均采用方式一与劳务派遣公司进行结算，是发行人主要的结算方式；与昆山万帮劳务派遣有限公司的合作，则是两种方式兼而有之。报告期内，发行人支付劳务派遣公司的费用具体如下：

单位：元

	2013年8月-12月	2014年度	2015年度	2016年1-6月
方式一	290,216.86	3,549,334.71	22,408,827.58	-
方式二	227,744.00	742,932.20	54,800.00	-

保荐机构及会计师通过对发行人工资与人事循环实施控制测试程序及实质性测试程序，核查劳务派遣协议、劳务派遣员工薪资明细表，对比发行人员工工资与当地薪酬水平等，保荐机构及会计师经核查后认为：发行人的职工薪酬是真实、准确、完整的。

## （二）发行人执行社会保障制度、医疗制度及住房公积金制度的情况

公司根据《中华人民共和国劳动法》及国家和地方的有关规定与员工签订了劳动合同，员工按照与公司签订的劳动合同承担义务和享受权利。本公司按国家和地方有关社会保障的法律、法规为员工办理及缴纳医疗保险、养老保险、失业保险、工伤保险、生育保险等社会保险。

2016年7月，昆山市人力资源和社会保障局出具《证明》，证明科森科技在劳动保障方面已按法律、法规、规章的规定为员工提供劳动保障条件，并按规定缴纳了各项社会保险金，不存在因违反社保及劳动保障方面的法律、法规和规章而受到行政处罚的情形。

2016年8月，苏州市住房公积金管理中心出具《证明》，证明科森科技自成立至证明出具日能够遵守住房公积金方面的法律法规，不存在住房公积金管理方面的重大违法行为，没有因违反住房公积金方面的法律、法规而受到处罚的情形。

2016年7月，东台市人力资源和社会保障局出具《证明》，证明东台科森在劳动保障方面已按法律、法规、规章的规定为员工提供劳动保障条件，并按规定缴纳了各项社会保险金，不存在因违反社保及劳动保障方面的法律、法规和规章而受到行政处罚的情形。

2016年7月，盐城市住房公积金管理中心东台管理部出具《证明》，证明东台科森能遵守国家有关住房公积金方面的法律、法规、规章以及其他相关规定，不存在因违反国家有关住房公积金方面的法律法规而受到处罚的情形。

发行人报告期内社会保险及住房公积金存在未足额缴纳的情形，具体情况如下：

项目	公司	时间	应缴人数	实际缴纳人数	未缴纳原因	缴纳金额（元）
社会 保险	科森科技	2013.12.31	653	369	284人本人要求放弃办理	1,523,243.14
		2014.12.31	804	637	167人本人要求放弃办理	3,328,196.88
		2015.12.31	1,535	1,535	-	7,386,802.88
		2016.6.30	1,474	1,474	-	7,252,035.34
	科森精密	2013.12.31	47	-	47人本人要求放弃办理	-
		2014.12.31	7	-	7人本人要求放弃办理	-
	东台科森	2014.12.31	-	-	-	-
		2015.12.31	759	759	-	269,423.00
		2016.6.30	324	324	-	3,340,089.45
住房 公积	科森科技	2013.12.31	653	327	326人本人要求放弃办理	79,694.00

项目	公司	时间	应缴人数	实际缴纳人数	未缴纳原因	缴纳金额（元）
金		2014.12.31	804	634	170 人本人要求放弃办理	1,172,537.00
		2015.12.31	1,535	1,494	公积金缴纳时点，有 41 人入职手续未办理完毕	2,890,326.00
		2016.6.30	1,475	1,475	-	4,104,584.00
	科森精密	2013.12.31	47	-	47 人本人要求放弃办理	-
		2014.12.31	7	-	7 人本人要求放弃办理	-
	东台科森	2014.12.31	-	-	-	-
		2015.12.31	759	738	公积金缴纳时点有 21 人入职手续未办理完毕	96,029.00
		2016.6.30	337	337	-	461,928.00

注：科森精密于 2015 年办理工商注销。崇州科森、科森自动化注销前一直未开展运营，存续期间未开设社保账户和住房公积金账户。

经核查，昆山市人力资源和社会保障局和苏州市住房公积金管理中心已分别出具证明，证明发行人及科森精密报告期内不存在劳动管理和住房公积金管理方面的重大违法行为，不存在因违反劳动和社会保障、住房公积金方面的法律、法规和规章而受到行政处罚的情形。

东台市人力资源和社会保障局、盐城市住房公积金管理中心东台管理部已分别出具证明，证明东台科森报告期内不存在劳动管理和住房公积金管理方面的重大违法行为，不存在因违反劳动和社会保障、住房公积金方面的法律、法规和规章而受到行政处罚的情形。

就发行人及其子公司报告期内社会保险及住房公积金缴纳不规范导致的补缴有关费用的风险，发行人控股股东及实际控制人徐金根、王冬梅已出具承诺如下：如果在任何时候有权机关要求科森科技或其子公司补缴，或者对科森科技或其子公司进行处罚，或者有关人员向科森科技或其子公司追索，徐金根、王冬梅将全额承担该部分补缴、被处罚或被追索的支出及费用，且在承担后不向科森科技或其子公司追偿，保证科森科技及其子公司不会因此遭受任何损失。

保荐机构和发行人律师核查后认为：发行人报告期内存在未足额缴纳社会保险费用的情形。报告期内发行人逐步规范，目前按照有关法律、法规规定和所在地的社会保险相关规定缴纳社会保险费。对于在本次发行上市前未依法缴纳员工社会保险费用所存在的补缴、罚款等风险，发行人控股股东及实际控制人已做出承担由此产生的费用的承诺，发行人不会因上述风险遭受经济损失，上述风险不构成发行人本次发行上市的障碍。

## 十一、控股股东及实际控制人、持有 5%以上股份的股东以及作为股东的董事、监事、高级管理人员作出的重要承诺及其履行情况

### （一）股东锁定股份承诺

参见本节“九、发行人股本情况（五）股东锁定股份承诺”。

### （二）控股股东及实际控制人出具的《控股股东及实际控制人关于避免同业竞争的承诺函》

发行人控股股东及实际控制人徐金根、王冬梅向发行人出具了《控股股东及实际控制人关于避免同业竞争的承诺函》，具体内容请参见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”之“一、发行人同业竞争情况（二）控股股东及实际控制人出具的避免同业竞争的承诺”。

## 第六节 业务与技术

### 一、公司主营业务及主要产品

#### （一） 公司主营业务及主要产品

公司是专业从事精密金属制造服务的高新技术企业，以产品研发、模具研发和工艺流程设计为核心，以精密冲压和精密切削等制造技术为基础，为客户提供手机及平板电脑结构件、医疗手术器械结构件、光伏产品结构件等精密金属结构件。公司生产的产品主要应用于通信设备、微型计算机、医疗器械、新能源、汽车、数字视听等领域。

#### （二） 公司主营业务变化情况

公司自成立以来，一直专注于精密金属结构件的研发、设计、生产和销售，主营业务未发生变化。

公司子公司科森精密自 2003 年成立以来，主要从事各类精密车件、精密冲压模具、精密切削件、模具标准件以及自产产品的生产和销售，为富士康、松下电子、索尼电子等知名客户提供精密金属结构件制造服务，在材料技术、机械加工技术及工艺流程管控等方面积累了较为丰富的经验。

随着公司制造服务能力的不断增强，产品应用的领域不断扩大，公司的客户已涵盖消费电子、医疗、新能源等在内的众多行业。自设立以来，公司开发了用于医疗行业的微创手术器械结构件，用于手机、电脑等消费电子设备的精密结构件以及用于光伏支架系统的金属结构件。公司通过了 ISO13485 医疗器械质量管理体系认证及国外知名医疗器械生产商美国柯惠集团认证，并获得美国柯惠集团颁发的全球供应商质量大奖。公司在消费电子领域已发展了捷普集团、富士康等国际知名客户，公司生产的消费电子类产品还应用于苹果公司、索尼（SONY）、联想（Lenovo）、乐视等国际知名客户的终端产品。公司在医疗领域已发展了柯惠集团、Zimmer、强生等国际知名客户，在新能源领域已发展了 Solar City、IronRidge 等客户。

公司目前已熟练掌握精密冲压技术、精密切削技术及工业设计等先进技术，具备丰富的行业经验、突出的设计能力和成熟的工艺水平。公司将紧跟精密金属



制造服务产业快速发展的步伐，不断开发、设计高精密、高性能、高附加值的新产品，从而不断拓展、完善公司的业务领域及产品体系。

### （三） 公司业务发展过程

发行人依靠自身以及前身科森精密多年以来积累的研发技术、销售渠道、客户关系为基础，在不断提高技术水平和提供高质量服务的同时，能把握机遇使企业迅速发展。

公司自成立以来，重视技术开发与积累，通过人才引进及自主研发，形成了独立从事精密金属制造服务所需的开发、设计、生产等技术力量，通过在产品生产过程中的不断改善和创新，公司具备了完善的制造技术体系，对客户需求的响应能力和对市场变化的反应能力较强。

公司从客户接洽到实现销售收入并非一蹴而就，公司医疗手术器械结构件和手机及平板电脑结构件客户主要为国内外知名企业，进入其采购名单的认证严谨、耗时较长。发行人需要经历试制、现场检测、样品试用、技术反馈、产品改进、评审、进入供应商名单、大批量订单审核等流程。部分产品从研发到大规模生产需要较长时间准备。

公司凭借多年来生产经营合作中良好的服务品质获得对方认可从而逐渐形成稳定持久的合作关系，与医疗手术器械结构件客户柯惠集团等、手机及平板电脑结构件客户捷普集团、绿点等都有多年合作历史。

发行人及其前身业务发展与技术积累情况如下：

#### （1）阶段一：2003 年-2007 年，技术积累和研发学习阶段

2003 年科森精密成立，通过向上海新朋金属制品有限公司等厂商供应金属配件，初步掌握了产品研发及金属材料加工技术。2003 年至 2007 年企业处于技术积累和研发学习阶段，此时的订单量虽小，但所产金属配件已应用于松下、索尼等知名客户终端产品。

（2）阶段二：2008 年-2010 年，消费电子类产品快速发展，医疗手术器械结构件小批量供货

①在医疗结构件领域，公司前身科森精密自 2008 年起和柯惠集团不断反馈

沟通，试制微创手术器械结构件产品。通过不断自身挖潜、技术攻关突破，逐步掌握了设计、研发和生产高精密度、高性能、高安全性的精密金属结构件的能力，并经历试制、获得认证、试用、进入供应商名单获得认可、小批量供货、大额订单承接、工业化生产的过程。

②在消费电子类产品上，2008 年以后，科森精密开始和富士康、仁宝公司合作，依靠在医疗领域积累的精密金属结构件加工经验及过程控制能力，提供较高精度、较高品质的产品应用于手机零部件制造上，因而获得了客户的认可，从而得到更多订单份额。

发行人按照厂商要求、开发并销售多款手机零部件产品。在研发中不断提升产品精密度、减少产品体积等过程中，公司加深对材料技术、流程设计、机械加工技术等技术理解和掌握，逐步拥有成熟的产品制造能力、流程开发能力和高效的生产工艺。

（3）阶段三：2011 年至今，手机及平板电脑结构件业务快速发展，客户结构不断优化，医疗手术器械结构件销售稳步上升。

在医疗手术器械结构件领域，公司通过不断技术积累，按照客户定制要求生产出多款新型微创手术刀器械结构件，并自 2014 年起，连续两年获得柯惠集团颁发的年度全球供应商质量大奖。

在手机及平板电脑结构件业务领域，公司 2011 年下半年开始与捷普集团接触并经过试制、产品认证、试用、进入供应商名单这一过程，于 2012 年下半年开始承接平板电脑按钮类的大额订单，手机及平板电脑结构件业务呈现快速增长。

面对产品及技术不断革新的市场，公司凭借研发实力及产品开发能力突出、成本管理能力强、响应和服务速度快等优点，不断优化客户结构，发行人直接为捷普集团、富士康等知名公司供货，公司在产品应用于苹果、联想、索尼、乐视等品牌手机及平板电脑相关产品的同时，也注意开发手机及平板电脑结构件新产品，储备新的业务增长点。

## 二、发行人所处行业的基本情况

根据《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司从事的主营业务属于C33金属制品业。但公司突破传统制造业的经营模式，致力于为客户提供一站式精密金属结构件解决方案，因此从经营模式来看，本公司归属于制造服务业，进一步细分属于“精密金属制造服务业”；从生产工艺和产品特点上看，根据《国民经济行业分类（2011版）》，本公司归属于制造业中的C33金属制品业中的C3311金属结构制造业。

## （一）行业主管部门、监管体制及行业政策

### 1、行业主管部门及监管体制

精密金属制造服务业属于市场化程度较高的行业，生产的大部分产品为非标产品。政府部门和行业协会仅对本行业实行行业宏观管理，企业的业务管理和生产经营完全按照市场化方式运作，主要参照ISO系列质量控制体系以及企业针对自身实际和客户要求制定的产品标准。

金属结构制造业的主要管理部门为国家发展和改革委员会和中国锻压协会。

国家发展和改革委员会是金属结构制造业的宏观管理部门，主要负责对本行业的发展方向进行宏观调控。

中国锻压协会成立于1986年7月，是面向行业的非营利性社团组织。中国锻压协会服务于行业、服务于企业、服务于政府，是锻压行业利益的代表，是锻造和冲压企业的组织。中国锻压协会旨在向政府部门提出有利于锻压行业振兴和发展的经济和技术政策建议，协助企业贯彻标准，提出行业内部技术、经济管理的行规行约，开展行业发展战略研究，争取有利于行业发展的政策。

### 2、行业政策

本行业发展是促进中国实现从制造业大国向制造业强国转变的重要组成部分，同时也是现代制造业的重要组成部分。目前国家尚未专门制定针对精密金属制造服务业的产业政策，针对本公司高技术产业定位、精密冲压、切削的生产工艺以及制造服务业的经营模式，国家相关支持政策如下：

《中华人民共和国国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》明确提出“深化专业化分工，加快服务产品和服务模式创新，促进生产性服务业与先进制

造业融合，推动生产性服务业加速发展”；该规划同时提出“以高技术的延伸服务和支撑科技创新的专业化服务为重点，大力发展高技术服务业；培育发展一批高技术服务骨干企业和知名品牌”；该规划还提出“推进铸造、锻造、焊接、热处理、表面处理等基础工艺专业化生产，提升轴承、齿轮、模具、液压、自控等基础零部件水平”。

本公司主要下游行业电子信息制造业、医疗器械科技产业、太阳能光伏产业等都受到国家政策的大力支持，具体政策如下：

《电子信息制造业“十二五”发展规划》提出“‘十二五’期间，我国规模以上电子信息制造业销售收入年均增速保持在10%左右，2015年超过10万亿元；工业增加值年均增长超过12%；电子信息制造业中的战略性新兴产业销售收入年均增长25%”、“在集成电路、新型显示器件、关键元器件、重要电子材料及电子专用设备仪器等领域突破一批核心关键技术”。

《医疗器械科技产业“十二五”专项规划》提出“高效推进医疗器械领域的关键技术、核心部件和重大产品创新，大幅提高医疗器械产业核心竞争力，有效支撑医疗卫生服务体系建设”，该规划同时提出“重点支持10-15家大型医疗器械企业集团，扶持40-50家创新型高技术企业，建立8-10个医疗器械科技产业基地和10个国家级创新医疗器械产品示范应用基地，完善产业链条，优化产业结构，提高市场占有率，显著提升医疗器械产业的国际竞争力”、“重点开展精密传动与控制、精密制造与组装等大型诊疗装备整机及核心部件”。

《太阳能光伏产业“十二五”发展规划》提出“应当充分认识太阳能光伏发电的战略价值和重要意义，切实在国家能源经济和社会可持续发展的总体部署中予以统筹考虑，提升太阳能光伏产业在国民经济发展中的战略地位”。

## （二）行业概况

### 1、行业产生背景及发展现状

所谓精密金属制造是指综合运用计算机技术、新材料技术、精密制造与测量技术等现代技术，通过塑造成型、熔化压铸、冲压切削、结晶等成型手段将金属材料加工成预定设计的产品，目的在于使成形的制品达到预订设计要求的形状或尺寸。精密金属制造行业作为金属材料加工行业和机械行业结合点的出现，是近

三十年来材料科学技术发展和制造业专业化分工的产物。

随着社会经济发展以及行业竞争的加剧，企业为了提高自身核心竞争力，趋向于将精力集中在核心业务上，而将其非核心业务外包给专业能力较好的制造商或服务商，以期保持较好的竞争力。同时，专业制造商或服务商为给客户提供更专业、优质的产品和服务，逐步发展为制造服务性企业。相应的，为确保外包产品服务的稳定性，双方结成稳定的供应链关系，获得良好的协同效应。

近年来，随着微型计算机、通讯产品、新能源设备等高技术含量产品大量普及并进入大众消费时代，消费者对产品的多样性、新颖性提出了更高要求，产品更新换代的速度也日益加快。为适应竞争日趋激烈的市场环境，降低原材料采购、运输、机器设备采购等生产成本，大型制造企业开始逐步将各类生产设备和产品中的金属结构件的精密制造外包于专业的金属材料加工企业，本身则专注于新技术、新产品的开发、设计及市场动向的研究等。一些专注于以外包业务为主的精密金属制造企业大量涌现和发展起来，精密金属制造企业的出现和发展不仅是社会生产力大发展和社会进一步分工的要求，也是人们先进生产观念更新和思维转变的产物。

精密金属制造服务业发展于 20 世纪 80 年代，早期欧美、日本等工业发达国家的制造企业由于机械技术好、产品应用技术发达，各项投入较早，逐渐占据行业的垄断地位，中国的制造企业多数处于为外资企业代加工和向这些企业学习的阶段。近年来，在全球经济一体化和国际产业转移加快、世界制造企业走向中国的背景下，我国通过不断引进吸收国外先进技术和自主创新，逐渐发展成为制造业大国，尤其通讯、电子、医疗、能源、机床、航天航空等行业对高端精密金属产品需求急速增长，这种增长促使了上游精密金属制造等行业的迅速发展，出现了一批以精密制造、精密模具制造为核心竞争力，在原材料采购、研发、品质管控、配送上都逐渐脱颖而出的国内优秀企业，行业开始呈现出打破工业发达国家对精密金属制造业垄断的趋势。

精密金属结构件是众多高精尖产品不可或缺的重要组成部分。在通讯设备、计算机、医疗器械、消费类电子等行业发展速度日新月异的背景下，对产品的微型化、高精度、高质感等特性的要求越来越高，精密金属结构件不仅可以满足上

述行业相关产品对结构件电磁屏蔽和坚固支撑功能性的要求，而且经过阳极氧化等表面处理后的精密金属结构件可以提高耐腐蚀性、增强耐磨性及硬度，同时在色泽度、光滑度、质感方面大大满足消费者对外形美观的要求。

## 2、行业特点

### （1）数控技术、精密技术要求日益提高

随着社会经济的快速发展和人们物质生活的极大丰富，消费者对终端产品的功能性、实用性、美观性都提出了越来越高的要求。为了满足消费者的需求，终端产品制造商产品的设计理念日新月异，这就要求相关金属结构件生产工艺的发展以满足终端产品制造商对结构件的要求。近年来，以 CNC 数控加工技术为核心的精密冲压、精密切削技术广泛应用于金属结构件制造，为下游产品提供了高质量、高精度、高质感的结构件或零部件，随着下游终端产品的多样性发展，对结构件制造服务商的生产工艺、数控及精密技术运用提出了更高的要求。

### （2）合约制造服务模式下的定制化生产

作为终端产品制造商供应链中的零部件提供商，终端产品制造商往往对结构件制造服务商仅仅提出一个产品结构件的构想、概念草稿图或功能性要求，结构件制造服务商要根据产品结构件的构想结合自身的生产工艺，提出建设性解决方案并试制出满足终端产品制造商要求的结构件，结构件制造服务商也会根据自己的行业经验提出改进建议，同时也会及时将理想化的客户产品需求与现实中试生产中遇到的问题与终端产品制造商进行反馈。终端产品制造商与结构件制造服务商在长期的合作中形成了互利互惠的紧密关系，双方共同研发、合作经营、合约制造，通过供应链为纽带共同减少经营风险、共享信息资源。

在合约制造服务模式下，结构件制造服务商为终端产品制造商提供增值服务，也实现了定制化生产，不做产品备货或产品备货较少，仅需要按客户订单要求按时交货。

### （3）提供产品具有非标准、多品种、多批次的特征

非标准化、多品种的特征是由于市场竞争的需求，使得下游企业在研发环节趋向于重点研发产品的新功能和新外观。这使得各下游企业间产品功能的差异

化、外观的个性化趋势愈加明显。多批次是因为下游企业根据市场需求多次、少量的下订单。

此外，下游企业为保持其差异化的竞争优势，往往设计出来的图纸会异于现有产品（如苹果 iPhone 系列各代手机），因此，产品往往具有非标特性和多品类特性，随着市场透明度的加深，产品更新换代速度加快，企业的订单也会受到影响，如果该类产品市场占有率较高、下游企业核心技术水平较强，则企业可能在较长时间内取得较大批量订单。反之，企业订单就会呈现出不稳定的特征，这一特征在智能手机、平板电脑领域表现尤为明显。

#### （4）本行业各企业服务的客户行业相对稳定

虽然精密金属结构件可以运用于通讯、医疗、航空、汽车、新能源、军工、机电等多个领域，而结构件制造商也一般具备提供多品种跨界产品的能力，但下游客户对产品多样性和新颖性提出的日新月异的要求以及客户对供应商慎重选择、长期合作的要求，都使得结构件制造服务商需要对特定行业有较为深刻的认识和长时间的经验积累，因此结构件制造服务商为了发挥竞争优势，一般会选择特定的行业领域进行深耕细作。

### （三）行业的市场竞争状况

#### 1、行业竞争格局和市场化情况

从世界范围来看，精密金属制造服务企业主要集中在欧美、日本等发达工业化国家，一方面由于上述地区该行业发展较早，另一方面由于强大的科技研发和制造业生产能力为精密金属制造服务业提供了发展的动力。近年来，我国尤其是台湾地区不断引进吸收国外先进技术和自主创新，诞生了一批生产工艺高超的精密金属制造服务企业，目前我国也在精密金属制造领域占有一席之地。

从我国范围来看，精密金属制造服务业呈现如下特点：

##### （1）精密制造服务企业数量庞大，但实力较弱

我国精密金属制造服务企业逾千家，主要分布于长江三角洲、珠江三角洲和环渤海等市场经济和民营经济较为发达的地区，上述区域集中了全国超过 80%

的精密制造企业<sup>1</sup>，外资企业和台资企业的技术水平和销售规模又在上述区域中占有领先地位。但无论从资金实力还是从技术装备和生产工艺上来看，我国精密金属制造企业实力还比较弱，年销售额超过亿元的企业较少，能提供高精密度结构件、超精密结构件的企业数量不多。但随着精密制造技术的升级，也涌现出一批诸如长盈精密、科森科技等可以提供高精密度金属结构件的领先企业。

## （2）行业集中度将不断提高

目前，国内精密金属制造服务企业数量庞大，客户遍布通讯、新能源、机床、医疗器械、交通运输等众多行业。行业整体虽然已经形成足够的产业规模，但行业集中度不高，尚未形成发达国家类似伟创力、捷普等的行业绝对龙头企业。

本行业的大部分企业虽然具有一定的制造能力，但是技术水平、研发能力和服务质量相对滞后，尚未形成自己的品牌，这些企业借助与下游企业已形成的供应链关系，为客户提供部分无精密度要求或精密度要求不高的金属结构制品。行业内另有部分企业拥有先进的技术和设备，资金实力较强，在先进的管理理念指导下，可为客户提供高精密度或超精密金属制造服务，并可为客户提供具有定制式的产品和服务，这部分企业市场份额逐步扩大，提供的制造服务甚至出现供不应求的状况。随着行业内领先企业整体实力不断增强，行业集中度将逐步提高。

## （3）市场竞争程度随产品精密程度的提高而降低

精密金属制造服务业下游行业领域众多，不同下游行业领域的结构件制造商之间竞争较少，同一下游行业领域的结构件制造商市场竞争程度随生产结构件产品精密程度的提高而降低。一般精密金属结构件或传统精密金属结构件只需要简单的冲压设备和模具就可完成，市场上可提供相关服务的企业众多，市场竞争比较激烈。而高精密度或超精密结构件需要价格高昂的冲压设备、CNC 铣削设备等高端设备，还需要一支具备行业经验和设计能力的专业研发团队，能达到上述要求的企业数量较少，而下游对高精密度金属结构件的需求在逐年迅速增长，因此市场竞争程度较低。同时，本行业的供应商一般都是经过客户严格认证的，双方的合约制造服务模式使得供应链关系较稳定，一旦获取某客户订单，则可以保持常年稳定获取该客户相关产品订单。

<sup>1</sup> 《简述精密金属制造行业在我国发展前景》，详见 <http://www.xzbu.com/3/view-1426371.htm>



## 2、进入行业的主要障碍

### （1）认证壁垒

由于消费者对终端产品提出的要求越来越高，终端产品制造商对其结构件或零部件提出的要求也越来越高，结构件的质量和供货速度等直接影响终端产品制造商的生产和销售，因此终端产品制造商对结构件制造服务商的选择和认证会非常谨慎，通常需要考虑结构件制造服务商的技术能力、品牌形象、管理体系、质量体系、环境体系、生产管理流程、产品质量稳定性等多方面，因此该认证过程需要较长时间，一般需要半年或更长的时间。一些特殊下游行业如微创医疗器械由于对产品要求高，更需要现场审核、样品试用、供应商和产品比对等多个阶段，需要的认证时间更长。因此，一些试图想进入精密金属制造服务业的供应商因无法获得终端产品制造商的认证而被拒之门外。

### （2）技术壁垒

生产任何一款精密金属结构件都需要综合考量原料性能、机械性能、环境性能等方面，要求企业拥有较强的工艺流程规划能力、协调配合生产能力，同时必须具备精密冲压、精密处理、自动化装配等多种制造技术。

在物理性能、机械性能、环境性能方面，以手机及平板电脑精密结构件和医疗手术精密结构件为例，如下表所示，公司在开发不同领域的产品时除了考量一些共通的基本性能要求外，还需根据不同的应用领域对其特别的性能要求进行特定的技术研发和产品开发。

种类	物理性能	机械性能	环境性能
手机、平板电脑精密结构件	精密度高	机械寿命长、抗震动、抗冲击、轻薄、短小、体积小、质量轻、机械式的连接可靠性高、组装方便	散热性好、色泽度好、电磁屏蔽、美观
医疗手术器械精密结构件	精密度高		抗潮湿、抗腐蚀

上述技术需要生产企业进行长期积累和专业化的研究才能逐渐掌握并转化为现实的生产力。一些企业因为没有足够的技术积累，从而导致产品废品率居高不下，从而成本超出下游客户报价，甚至因为工艺水平不足难以制造出符合客户要求的产品，最终造成企业难以获取订单。

### （3）人才供应壁垒

精密金属制造服务业对人才要求较高。在产品试制阶段，本行业的企业需要具有对产品结构、制造工艺、制造流程进行系列研究的能力，并需要具有对产品提出建设性解决方案的能力；在量产环节上，本行业的企业需要具有多种制造工艺的把握能力；在服务环节上，本行业的企业需要具有快速服务输出的能力。以上这些能力的掌握必须要求企业拥有专业的技术人员，而目前国内相关专业人才较为缺乏，并缺乏相关人才的专业培训机构，相关人才主要还依靠企业长期培养和相关行业较长时间的经验积累，这将导致新企业进入难度较大。人才供应壁垒具体还表现在：

精密金属结构件生产企业对生产管理人员、技术研发人员和质量控制人员的要求很高。由于该类产品设计精密、质量要求高，因此需要非常规范、精细且灵活的生产管理、长期现场技术经验的支持和严苛的质量管控，企业要快速形成一个成熟稳定的团队难度较大，这也构成本行业的人才供应壁垒。

### （4）资金壁垒

精密金属制造服务业属于资金密集型行业。一方面，企业在新产品的试制研发过程需要公司投入大量人力、物力、财力，包括采购大量的单价动辄上百万元研发设备，一旦研发失败企业无法取得订单，则之前的研发投入将付诸东流；另一方面，在生产过程中，企业需要购置国际先进的高精密冲压设备、高精密切削设备用以提升产品制造的精度，这同样需要大量资金投入，这些均对企业的资金实力提出了较高要求。上述资金需求共同形成了行业进入的资金壁垒。

## 3、市场供求状况、行业利润水平及变动趋势

我国从事金属结构件制造的厂商众多，呈金字塔结构分布，整个行业的市场化程度较高，市场竞争比较激烈。

普通金属结构件厂商数量众多，产品加工制造工艺简单，技术含量低，专业化综合服务缺失，因此市场竞争非常激烈，利润水平较低。

高精金属结构件厂商不仅仅为客户提供具体产品，还在提供产品的过程中附加了较多的增值服务，产品也蕴含了较多的技术，可以广泛应用于下游各个行

业和领域，因此高精金属结构件的市场供求基本均衡，利润水平也相对较高。

精密金属结构件厂商具体的利润水平与本行业企业所服务的客户对象对产品的精密复杂程度、客户本身行业的利润率等因素息息相关，尤其越是高精尖行业相关产品结构件越是供不应求，利润空间也越大。具体表现如下：

从产品附加的服务程度上来看，结构件产品对通讯、医疗、新能源等行业最终产品质量、销售具有明显的影响，因此为这些行业提供的结构件产品中附加了更多的制造、服务内容，毛利水平较其他客户行业要高。由于本行业具有的柔性制造及客户需求产品的非标特征等特征，综合技术水平实力强的企业通过工艺研发，选择适合的工艺流程，选择合适的配送方式等方法可有效节约时间、节省原材料，从而降低生产成本，提高利润水平。

从客户所处行业角度来看，客户行业最终产品的毛利率水平较高则本行业的精密制造产品的销售毛利率也相对较高。如通讯、医疗、数字视听等行业的客户由于对产品的精度要求较高、加工工艺较为复杂，品种多变，使得服务该部分客户的行业内企业能够获取的利润相对较高；相反，部分客户因产品品种规格较为统一，单型号产品需求量较大，产品设计、工艺相对简单（如仪器、仪表制造业），致使服务该部分客户的行业内企业毛利相对较低。

鉴于国家对通讯、医疗、新能源、汽车等行业的政策支持，中国精密制造服务行业将进一步发展，作为这些行业上游的结构件制造服务商也将持续保持现有的利润空间，行业仍将呈现快速、良性发展，行业利润水平将继续保持相对稳定的态势。

#### **（四）影响行业发展的有利因素和不利因素**

##### **1、有利因素**

###### **（1）国家产业政策支持行业发展**

精密金属制造服务业是现代制造业的重要组成部分，对于推动各行业发展具有重要的作用，是国家重点扶持发展的产业，发展前景广阔。2016年3月公布的《中华人民共和国国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》明确提出：“实施高端装备创新发展工程，明显提升自主设计水平和系统集成能力。实施智

能制造工程，加快发展智能制造关键技术装备，强化智能制造标准、工业电子设备、核心支撑软件等基础。加强工业互联网设施建设、技术验证和示范推广，推动“中国制造+互联网”取得实质性突破。培育推广新型智能制造模式，推动生产方式向柔性、智能、精细化转变。推动制造业由生产型向生产服务型转变，引导制造企业延伸服务链条、促进服务增值。推进制造业集聚区改造提升，建设一批新型工业化产业示范基地，培育若干先进制造业中心。”显示国家产业政策将在未来的五年中大力支持本行业的发展，以提高精密制造能力。具体产业政策详见本说明书本节“二、发行人所处行业的基本情况”之“（一）行业主管部门、监管体制及行业政策”。

### （2）下游需求旺盛，市场前景广阔

近年来随着国内外消费结构升级，以智能手机、平板电脑、数码产品、微创医疗手术为代表的市场扩展迅速，需求十分旺盛，由此带动对精密金属结构件产品的需求持续上升，受益于下游行业的产业升级及快速发展，精密金属制造服务业也将快速发展。

### （3）技术进步

随着现代科学技术和信息化产业的快速发展，精密金属制造工艺也越发先进，数控技术的普及使得精密冲压可以满足对产品高精度和复杂度的要求，精密切削可以精确到微米级。国家对科技进步和高等教育研究产业的支持以及与发达国家先进工艺的交流都将为本行业提供更加先进前沿的加工工艺和技术。同时，一大批优秀的精密金属制造服务企业投入大量资金进行工艺研发和产品概念设计，这都将促进整个金属制造服务业的技术升级，从而满足更多行业领域对金属结构件更高的要求。

## 2、不利因素

### （1）融资渠道狭窄

精密金属制造服务业是资金密集型行业，从研发到生产都需要投入先进的CNC设备、精密冲压设备等，也需要组建一支具有高素质专业性的研发团队，这都需要投入大量资金以维持正常生产经营，虽然部分企业可以通过融资租赁获

取价格高昂的设备，以缓解短期的资金压力，但长期生产、研发以及工艺升级对设备和资金的要求使企业一直需要不断融资来保证资金需求。然而国内由于直接融资渠道的狭窄，银行贷款有额度限制且要求一定资产的抵押，故大部分精密金属制造服务企业并不能满足自身对资金的需求，融资渠道的狭窄也直接限制了行业内大部分企业的扩产计划和承接大额订单的能力。

## （2）技术人才紧缺

精密金属结构件的生产过程主要依赖于数控加工，而数控加工又主要依赖于研发技术人员的设计和编程，技术人才无疑在精密制造服务过程承担了重要的作用。目前国内相关技术人才的培养、教育还相对落后，尚无专业机构从事专门的培养，较多的还是根据各企业发展需要自我培养。技术人才紧缺严重阻碍了国内本行业的快速发展。尽管国内企业通过外部引进和内部培养的方式储备了一定规模的上述人才，使技术人才紧缺的现象得到了一定程度的改善，但仍不能满足国内市场快速发展带来的人才需求。

## （五）行业技术水平和技术特点

精密金属制造服务业集产品研发、结构设计、工艺设计、生产加工、配套组装、产品配送等为一体，具有数控加工、高精密度、复合性等特点。

### （1）数控加工

随着计算机技术突飞猛进的发展，数控技术不断采用计算机、控制理论等领域的最新技术成就，使其朝着高速化、高精化、智能化、柔性化及信息化等方向发展。企业可以通过数控技术阅读零件图纸、工艺分析、制造分析、数控编程、程序传输等步骤完成产品设计及加工，采用数控设备和技术生产产品具有自动化程度高、精度高、质量稳定、生产效率高、周期短等特点，因此行业内企业大量采用数控技术并根据自身在各自行业积累的经验进行改良利用。

### （2）高精密度

高精密度是终端产品对结构件要求日益提高的具体体现，主要通过高精加工技术来实现，高精加工是高速加工技术与数控技术复合应用的结果。以汽车零件为例，以前汽车零件的加工精度要求在 0.01 毫米数量级，现在随着计算机硬盘、

高精度液压轴承等精密零件的增多，精整加工所需精度已提高到 0.1 微米级，加工精度进入了亚微米世界。

### （3）复合性

本行业的企业为多个行业的多个客户提供金属结构件产品和服务，面对不同行业对金属结构件外观、性能、结构不同的要求，使数控加工技术与熟练操作的技术工人相结合，构成一个覆盖整个企业的有机制造系统，从而以同样的制造体系生产出不同的产品或以不同的生产工艺流程生产出同样的产品，因此精密金属制造业具有复合性的特点。

同时，本行业产品的基本性能与其用途息息相关，不同的应用领域对性能的要求侧重点也有所不同。以公司产量最大的手机及平板电脑结构件为例，该类消费电子产品结构件技术水平越来越朝着小型化、轻薄化、功能集成化、高电磁屏蔽等方向发展。

随着生活节奏的加快，智能手机和平板电脑在全球越来越普及，功能也越来越强大，这就要求强大的处理芯片、大存储容量、高速的数据传输功能以及轻薄、金属质感和便携美观的外观设计。手机和平板电脑超薄化的发展趋势要求其相关结构件技术朝着小型化、轻薄化发展，还不失坚固性和功能集成化。同时，随着健康生活理念深入人心，人们也越来越关注消费电子产品的辐射危害和防辐射功能，因此相关产品结构件在保持上述轻薄、坚固的基础上要兼具电磁屏蔽、防辐射等功能。

## （六）行业的经营模式、周期性、季节性及区域性特点

### 1、行业的经营模式

本行业的经营模式为合约制造服务模式，以订单需求为导向，构筑适应下游要求的产品的核心产品线，服务下游龙头企业，实现定制化生产。

作为终端产品制造商供应链中的零部件提供商，终端产品制造商往往对结构件制造服务商仅仅提出一个产品结构件的构想、概念草稿图或功能性要求，结构件制造服务商要根据产品结构件的构想结合自身的生产工艺，提出建设性解决方案并试制出满足终端产品制造商要求的结构件，结构件制造服务商根据自己的行

业经验也会提出改进建议, 同时也会及时将理想化的客户产品需求与现实中试生产中遇到的问题与终端产品制造商进行反馈。终端产品制造商与结构件制造服务商在长期的合作中形成了互利互惠的紧密关系, 双方共同研发、合作经营、合约制造, 通过供应链为纽带共同减少经营风险、共享信息资源。

在合约制造服务模式下, 结构件制造服务商为终端产品制造商提供增值服务, 也实现了定制化生产。

## **2、周期性**

行业总体服务对象为多行业客户, 不同行业不同客户的周期性不尽相同。随着企业实力不断增强, 不断扩展新兴客户, 最终会导致本行业不具有明显的周期性。

## **3、区域性**

长三角和珠三角地区是精密金属结构件产品最重要的生产中心和销售地域。近年来由于中西部产业政策和成本优势, 部分精密金属结构件生产中心有向内陆地区延伸的趋势。

## **4、季节性**

本行业企业总体服务对象为多行业客户, 本行业的季节性会随着服务下游客户产品的季节性变化而变化, 不同行业不同客户的季节性不尽相同。以手机、平板电脑行业为例, 公司订单会随着新品发布的时间而呈现季节性波动, 如 iPhone、iPad 新产品发布一般都集中在下半年, 因此公司手机及平板电脑结构件收入会呈现出下半年收入显著高于上半年收入的情况。

# **（七）公司所处的行业与上下游行业的关联关系**

## **1、公司所处行业与上游行业的关联性及其影响**

公司的上游行业主要为不锈钢、碳钢、铝材、铜材等金属行业。上游不锈钢、碳钢、铝材、铜材等原材料价格的波动会对行业的业绩产生一定影响。该等原材料市场竞争充分, 供应充足, 不会出现供应短缺等情况。原材料性能的改进可能会对本行业产品的精密性和其他性能产生影响。

## 2、公司所处行业与下游行业的关联性及其影响

本行业下游行业主要为需要精密金属结构件的通讯设备、医疗器械、新能源、汽车、数字视听、微型计算机、航天航空、军工等行业，上述行业的发展及产品的更新对本行业的发展和工艺改进有着直接影响。上述下游行业发展较快，新产品层出不穷，产品质量要求越来越严格，产品结构越来越复杂，对本行业企业的市场反应速度和个性化产品的设计能力提出了更高的要求，对本行业的企业来说是机遇与挑战并存，影响着行业的竞争格局和发展方向。

本行业企业下游客户众多，无需依赖某一个或有限几个行业的客户，但供应链管理的主动权往往由终端产品制造商掌握，本行业企业限于自身人才、资金和经验的限制，一般服务于特定一个或有限几个行业的客户，本行业对自身客户所在行业也存在一定的依赖。

### （八）行业市场分析

#### 1、手机、平板电脑领域

##### （1）手机、平板电脑行业发展迅速

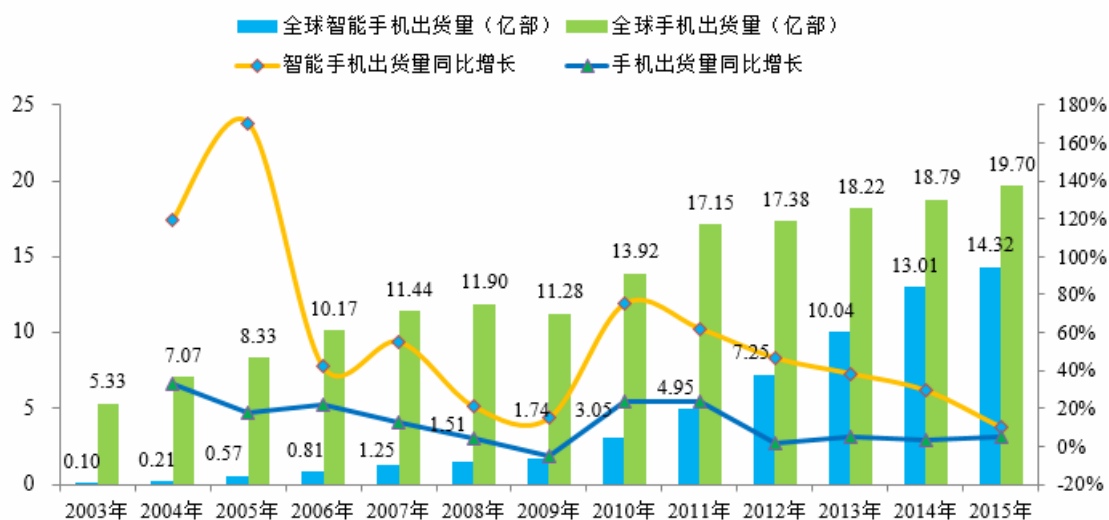
精密金属制造为智能手机、平板电脑等消费电子类产品提供外壳、外观件、按键、镜头环等精密金属结构件，一般以镁、铝、铜、铁、钢或合金为原材料，通过模具制作、冲压等工艺技术制作而成。手机、平板电脑精密金属结构件对产品轻便度、散热性能、色泽度、色差、电磁屏蔽性能、生产精度等要求高，其中对生产精度的要求可以达到微米级。

由于精密金属结构件产品发展及市场需求与消费电子产业密切相关，其中主要应用于智能手机、平板电脑、笔记本电脑（含超级本）三大市场，因此智能手机、平板电脑、笔记本电脑（含超级本）的成长潜力对精密金属结构件行业影响巨大。

二十一世纪以来，以手机尤其是智能手机为代表的通讯终端迅猛发展，手机全球出货量由 2003 年的 5.33 亿部增长至 2015 年的 19.70 亿部，年均复合增长率达到了 11.50%。近年来，智能手机更是由于其独立的操作系统、独立的运行空间、大屏幕的外观设计等各种现代配置及设计理念满足了消费者自行安装第三方



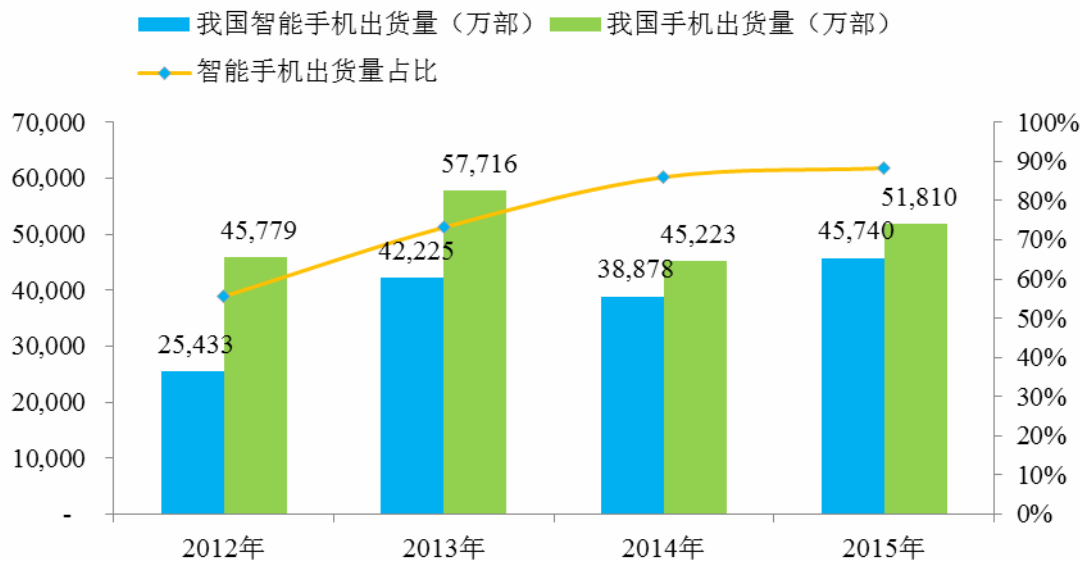
软件等个性化需求而迅速崛起，2003 年智能手机全球出货量仅为 957.12 万部，2007 年该数字便达到了 1.25 亿部，与 2003 年相比增长了十余倍。2013 年，全球智能手机出货量首次突破十亿部，达到了 10.04 亿部，相比 2003 年增长了百余倍，比 2007 年全球智能手机出货量的八倍还多。2015 年全球智能手机出货量达到 14.32 亿部，同比增长 10.07%；2010 年至 2015 年，全球智能手机出货量年均复合增长率高达 36.25%。智能手机产业正在经历着最黄金的发展时期，智能手机在整个手机通讯设备中的比例由 2003 年的 1.79% 已增加至 2015 年的 72.69%，而随着人们对智能手机更新换代要求的提高和拥有多部智能手机需求的激发，智能手机产业未来几年仍将保持较快速度的增长，且智能手机将基本完全替代传统手机的地位。全球手机、智能手机出货量及同比增长率如下图所示：



注：数据来源于 WIND

我国手机、智能手机行业近四年来也发展迅速，2012 年至 2015 年，我国智能手机出货量分别达到 25,433 万部、42,225 万部、38,878 万部及 45,740 万部，占全球智能手机出货量的比重分别为 35.08%、42.06%、29.88%及 31.94%；2012 年至 2015 年，我国手机出货量分别达到了 45,779 万部、57,716 万部、45,223 万部及 51,810 万部，占全球手机出货量的比重分别为 26.34%、31.68%、24.07%及 26.30%。2012 年至 2015 年，我国智能手机出货量占我国手机出货量的比例分别为 55.56%、73.16%、85.97%及 88.28%。由于智能手机对精密金属结构件的需求高于普通手机，因此，我国手机、智能手机出货量占全球出货量的比例增加以及我国智能手机出货量占手机出货量比例的增加都有利于刺激对我国生产的手机

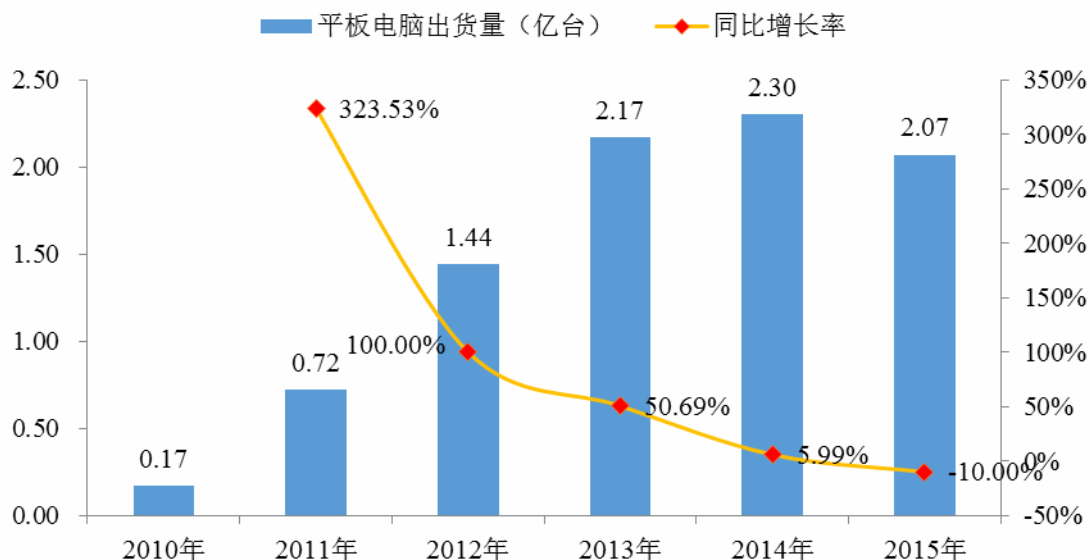
精密金属结构件的需求。我国手机、智能手机出货量如下图所示：



注：数据来源于 WIND。

2010 年苹果公司推出 iPad 使全世界掀起了平板电脑热潮，2011 年至 2015 年，全球平板电脑出货量分别达到了 0.72 亿台、1.44 亿台、2.17 亿台、2.30 亿台及 2.07 亿台。Display Search 发布预测称，未来平板电脑出货量将大幅增长，到 2017 年全球销量将达到 4.55 亿台，届时平板电脑将占据便携电脑市场 75% 的份额<sup>2</sup>，成本降低和显示技术的持续发展将推动平板电脑市场继续扩大，但鉴于目前消费者需求已部分激发，平板电脑销售量基数变大，未来几年平板电脑销售量增长速度势必有所下降。2010 年至 2015 年平板电脑全球出货量及同比增长率如下图所示：

<sup>2</sup>详见《2017 年全球平板电脑出货量将达 4.55 亿台》，<http://pad.cnmo.com/35/355823.html>




注：数据来源于 IDC<sup>3</sup>

(2) 未来精密金属结构件在手机、平板电脑领域的渗透率将快速提高

从产业发展趋势来看，精密金属结构件在手机、平板电脑等消费电子类产品中的渗透率将快速提高。

第一，精密金属结构件是手机、平板电脑轻薄化和大屏幕之间矛盾的最优解决方案。便携性是消费电子类产品一个最重要指标，以智能手机为例，目前越来越多的智能手机都把机身厚度控制在 10 毫米以下；同时为了获得良好的用户体验，越来越多的智能手机采用了 4 寸甚至 5 寸以上的大屏幕，这就导致机身上结构件的面积占比越来越小，进而造成了一个矛盾，传统塑料结构件的拉力强度不符合大屏幕机身发展的要求，而碳纤维在拉力强度和体积比重等指标上优于金属材料，但在性价比、散热性和加工难度上却不如金属材料。

主要智能手机机身厚度和屏幕大小情况如下表所示：

型号	机身厚度 (毫米)	屏幕大小 (英寸)	示例
小米 5	7.25	5.15	

<sup>3</sup>详见《IDC：2010 年平板电脑全球总出货量近 1700 万台》，<http://www.donews.com/it/201102/368467.shtml>

华为 Mate 8	7.9	6.0	
华为 P9	6.95	5.2	
荣耀 8	7.45	5.2	
苹果 iPhone 6s	6.9	4.7	
苹果 iPhone 6s Plus	7.1	5.5	
vivo X7	7.24	5.2	
OPPO R9	6.6	5.5	
魅族 PRO 6	7.25	5.2	
乐视 乐 2	7.5	5.5	
三星 GALAXY S7 Edge	7.7	5.5	
索尼 Xperia Z5	7.4	5.2	

注：数据来源于中关村在线

第二，精密金属结构件可以满足手机、平板电脑对美观和质感的要求。从美

观和质感的角度，金属材质要远远胜于工程塑料材质，这也是当前众多高端消费电子类产品纷纷采用金属材质的重要原因。未来随着智能手机、平板电脑普及率的快速提高，会有越来越多的中端产品也会采用金属材质的精密结构件。

第三，精密金属结构件符合手机、平板电脑充电技术发展趋势。续航时间已经成为消费电子产品的最大短板，目前主要考虑以太阳能、无线充电等方式作为未来的重要续航解决方案，而无线充电的几种主要技术解决方案如电磁感应或磁共振技术都会产生电磁场，这提高了对精密金属结构件电磁屏蔽性能的需求。电磁屏蔽性是通过由金属制成的壳、盒、板等屏蔽体，将电磁波局限于某一区域内的一种方法。电磁屏蔽结构件除了要防电磁辐射和干扰以外，还要能够在结构上起到固定、支撑和保护零件的作用。因此无线充电技术的发展也会带动精密金属结构件的发展。

第四，金属结构件散热性能优异。散热性能优异会有利于设备信息处理能力的提升。手机、平板电脑性能提升首先依靠中央处理器（CPU）运算速度的加快。目前，CPU 运算速度是区分手机、平板电脑产品档次的重要指标，而 CPU 运算速度加快，必然对应着内部 CMOS 等晶体管开通、关断转换速率的加快，而随着晶体管的开关，有一部分电能转换为热能。因此，单位时间内晶体管开关次数越频繁，产生的热能越大。产生的热量如果不能得到及时的传导，将堆积导致高温，而集成电路等半导体以及电池的性能对温度都较为敏感，高温会导致故障或寿命缩短。因此，使用热传导性能较好的金属外壳及时将热量传导出去是很重要的，而镁合金、铝合金的热传导率都比工程塑料高 180 倍以上。

第五，金属结构件可回收性能好，利于环保。由于环保的必要性，各国纷纷通过相关法律，对电子产品提出了回收的要求。如日本于 2001 年通过《资源有效利用促进法》，明文规定笔记本电脑重量要达到 20%的回收比率；而欧盟则于 2003 年提出《废弃电子回收比率法》，不但要求整机可回收使用重量比率达到 75%，其中零组件材质的可回收再生比率也要到 65%。由于金属结构件较易回收，而塑料制品则回收困难，因此金属结构件符合手机、平板电脑等消费电子类产品环保的要求。

## 2、医疗手术器械领域

### （1）微创手术行业发展迅速

在上世纪 90 年代之前，脾脏切除术、胆囊摘除术、疝缝补术等手术都属于“直视手术”，即医生必须打开病人腹腔、胸腔等部位才能进行治疗。这种手术不仅创伤大，病人出血和输血量较大且术后恢复期较长。随着通过很小的皮肤切口进行的微创手术试验获得成功，以及光纤内镜和微型手术器械的问世，微创手术迅速得到推广应用。

精密金属制造主要为医疗领域提供微创手术刀片、刀杆、刀柄、止血钳等微创手术器械。微创手术器械对加工设备、加工效率、加工精度具有极高的要求，属于制造业中真正的精密领域。

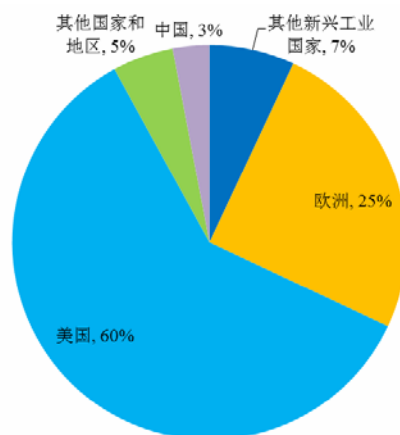
#### 专业微创手术室



据国际咨询公司 Frost & Sullivan 统计，全球微创手术器械市场发展势头较好：2005 年，该市场销售总额为 120 亿美元，2006 年上升为 129 亿美元，2011 年增至 186 亿美元。Frost & Sullivan 还预计，随着形形色色的微创手术器械新品陆续问世，2015 年全球微创手术器械销售额可望达到 260 亿~290 亿美元的规模<sup>4</sup>。

<sup>4</sup> 详见《微创手术器械市场增势迅猛 美国独占鳌头》，<http://news.chinamedevice.cn/20130330/374733.html>

发达国家一直在微创手术器械市场上占据领先地位，美国独占鳌头，其约占全球微创手术器械销售额的 60%，欧洲约占微创手术器械销售额的 25%，包括中国、印度、俄罗斯、巴西和南非等在内的新兴工业国家合计占 10%，其中中国约占整个市场的 3%<sup>5</sup>。全球微创手术器械市场销售分部情况如下图所示：



数据来源：Frost&Sullivan，<http://news.chinamedevice.cn/20130330/374733.html>

## （2）微创手术的发展将刺激精密金属手术器械的需求

微创技术已经历了近百年的发展史，随着 1987 年全球上第一例腹腔镜胆囊切除术成功完成，揭开了微创技术发展的新篇章。随之涌现出了大量先进的手术器械，推动了微创技术的发展进程并慢慢走向成熟。例如：在微创手术中的内镜，前端插入部比以前细了很多且可灵活操作、可调整方向及角度，便于医生观察。医生还会对患者实施一定的措施，尽量降低患者在整个检查过程中的不适感，力求在最小的切口路径、最少的组织损伤、肌体最轻的应激反应下，完成对体内病灶的观察、诊断以及治疗。

和传统的手术相比，微创技术降低了手术风险，并且更加人性化。例如，传统的外科手术往往要在腹部划上一条 10~15 厘米的口子，才能进行手术，而且术后要忍受恢复期疼痛，也会留下难看的疤痕，手术过程中还会发生大量失血造成恢复期体质虚弱。而微创手术只需要在病灶相应位置打出直径 0.5~1 厘米的小孔，使微创手术工具进入人体即可，并完全能达到与传统手术相同的手术效果。不仅如此，微创技术在减轻患者痛苦的同时，也大大改善了主刀医生的工作环境。昔日一场高难度手术，医生紧张地站立十几个小时，难免身体僵硬，心力憔悴。

<sup>5</sup> 详见《微创手术器械加快国产化》，<http://news.cntv.cn/20120313/117839.shtml>



如今甚至可以坐在显示器前，根据内镜显示的图像操作微创手术工具，有利于集中精神，稳定高效地进行手术，而机械设备的标准化操作，也将人为失误的可能性降到了最低。

目前在欧美发达国家，微创手术技术已经基本取代了传统开腹手术并全面普及。在此方面，中国虽然起步晚，但发展迅速。目前，全国大中型城市已经普遍导入微创手术技术，并在治疗心脏病、妇科疾病等方面走在了全球的前列。未来，微创外科手术不仅是当代外科医生的信念和追求，同时也将成为未来医学发展的风向标。

众所周知，微创手术得以顺利实现依靠的是能通过小孔的高精密的手术针刀，这些微创手术针刀基本全都是金属材质，未来微创手术对传统开腹手术的替代将大大刺激医疗手术器械的需求，也将间接刺激上游相关医疗手术器械结构件的需求和相关精密金属制造服务业的发展。

### 3、太阳能光伏领域

#### （1）光伏行业发展迅速

安装支架是专门用于支撑太阳能组件的金属结构支架，用于大型的地面光伏电站、屋顶的光伏发电系统、光伏建筑一体化等应用系统。安装支架的各活动部件可以调节安装尺寸，适用于各种尺寸组件的安装，以及不同纬度的安装。

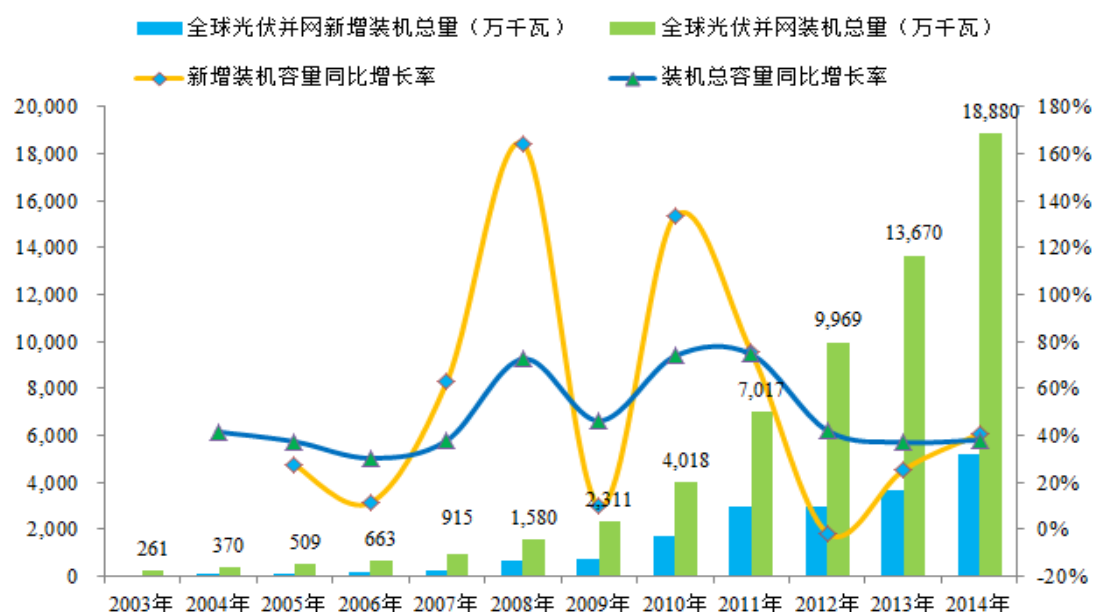
#### 光伏系统及精密金属安装支架





光伏精密金属安装支架的下游客户主要为太阳能系统安装商，其需求受到全球太阳能光伏新增装机容量影响。太阳能系统安装商主要分布在太阳能终端需求较大和光伏发电技术较高的欧盟、美国、日本等发达国家，安装支架也主要销往上述区域。当前部分太阳能组件制造商也开始采购安装支架，一部分是太阳能组件制造商为了降低风险、提高盈利能力而进入太阳能安装领域，主要以大型组件制造商为主；另一部分是为了直接与组件一起销售给系统安装商提供集成服务，主要为中小型组件制造商。

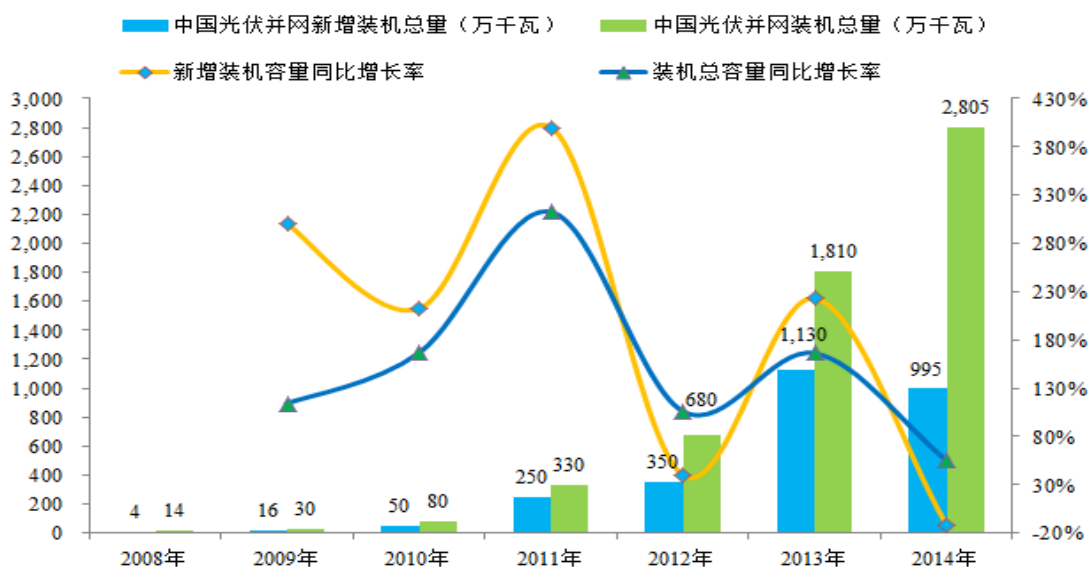
近年来，随着世界各国对新能源开发的重视、光伏发电技术的提高以及光伏组件、多晶硅价格下降，全球光伏产业迅猛发展，2003 年全球光伏并网装机总容量仅为 261.4 万千瓦，2008 年该数字达到了 1,580 万千瓦，2015 年该数字则达到了 24,226 万千瓦<sup>6</sup>，最近十年年均复合增长率高达 44.10%，最近五年年均复合增长率高达 25.64%。同时，全球新增光伏并网装机新增容量由 2003 年的 56.4 万千瓦上升至 2008 年的 664.9 万千瓦，2015 年该数字达到了 5,346 万千瓦，最近十年年均复合增长率高达 47.16%，最近五年年均复合增长率高达 43.23%。2003 年至 2015 年全球光伏并网装机容量、全球新增光伏并网装机容量及各自增长率如下图所示：



注：数据来源于 WIND。

6 <总量突破 4318 万千瓦我国光伏装机跃居世界首位>  
[http://www.gov.cn/xinwen/2016-04/04/content\\_5061025.htm](http://www.gov.cn/xinwen/2016-04/04/content_5061025.htm)

我国光伏产业发展相对发达国家较晚，但近年来发展速度远快于世界平均发展速度。2008 年我国光伏并网装机容量仅为 14 万千瓦，2014 年光伏并网装机总容量就达到了 2,805 万千瓦，2011 年、2012 年、2013 年、2014 年同比增长率分别达到了 312.5%、106.6%、166.18%、54.97%，我国光伏并网新增装机容量也由 2008 年的 4 万千瓦增长至 2014 年的 995 万千瓦。2008 年至 2014 年我国光伏并网装机容量、全球新增光伏并网装机容量及各自增长率如下图所示：



注：数据来源于 WIND。

## （2）未来安装支架对太阳能光伏系统的重要性将日益提升

尽管安装支架占整个太阳能光伏系统的投资成本的比例不高，但其安全性、可靠性、设计合理性对太阳能光伏系统具有非常重要的意义，未来安装支架对太阳能光伏系统的重要性也将日益提升。

第一，光伏精密金属安装支架的安全性和可靠性对太阳能光伏系统的稳定运行具有重要意义。由于需要保证约 25 年的运行时间，太阳能光伏系统对金属安装支架的安全性和可靠性有极高的要求。尤其是在恶劣气候条件下或强风口处安装的太阳能光伏系统，积雪、烈风将对金属安装支架的安全性和可靠性提出更高要求。全球范围内已建成的诸多太阳能光伏系统中，影响系统正常运行的因素往往不是组件，而是支撑组件的金属支架部分。

第二，光伏精密金属安装支架设计的合理性对太阳能光伏系统的正常运行具

有重要影响。金属安装支架在太阳能光伏系统中的作用不仅仅是简单的支撑，在不同的环境下，金属安装支架除了支撑系统正常运转以外，跟踪式的设计要保证组件根据太阳照射的角度随着季节灵活变动。

第三，如果选用的金属安装支架设计不合理，将大幅提高太阳能光伏系统后期的维护和养护成本，对于节约成本和增加收益非常不利。

### （3）光伏精密金属安装支架利润水平相对较低

虽然光伏产业在全球和我国都迅猛发展，国家也出台了大量政策支持该行业发展，但由于光伏单位发电成本较普通发电成本高出很多，因此该行业发展还需要依靠国家直接补贴，早期大量的国家补贴使得光伏行业利润空间较大。但由于行业壁垒较低，光伏组件企业数量迅速增加使得市场竞争愈发激烈，加上海外市场需求的萎缩，我国光伏产业自 2011 年便进入低谷，大量光伏企业亏损或破产重整。2015 年起，随着新增装机容量快速增加，光伏行业最严峻的时期已经过去，利润空间逐步改善。

根据精密金属制造服务业的特点，其利润空间将很大程度受下游行业发展和利润空间的影响。因此，光伏精密金属安装支架利润水平大大低于通讯设备、医疗、航空设备等高附加值行业相关产品金属结构件利润水平。另外，尽管光伏电站建设对金属安装支架的稳定性、可靠性、安全性等提出了更高的要求，但其精密程度远不如智能手机及平板电脑结构件、医疗手术器械结构件对精密度的要求，这也导致光伏精密金属安装支架利润水平相对较低。

## 三、发行人在行业中的竞争地位

### （一）公司在行业中的竞争地位

公司是专业从事精密金属制造服务的高新技术企业，致力于成为精密金属制造服务行业的领军企业和最佳服务商。公司坚持“为世界一流企业提供精密金属制造服务，为客户的成功做出积极的贡献，赢得三方的共赢”为使命，坚持“诚信、上进、创新”的经营理念，为客户提供全方位的金属结构件制造服务，实现高安全性、高品质的标准，满足不同客户对车削、CNC 制造、冲压和组配方面日益增长的需求，实现共赢。

发行人自设立以来，一直致力于精密金属结构件的研发、制造和销售，随着生产和销售规模的不断扩大，技术积累和企业实力的不断增强，综合竞争力处于行业前列。公司在消费电子领域已发展了捷普集团、富士康等国际知名客户，公司生产的消费电子类产品还应用于苹果公司、索尼（SONY）、联想（Lenovo）、乐视等国际知名客户的终端产品。公司在医疗领域已发展了柯惠集团、Zimmer、强生等国际知名客户，在新能源领域已发展了 Solar City、IronRidge 等客户，公司为上述企业提供专业的精密金属制造服务，综合竞争力处于行业前列。

公司自设立以来就坚持“品质第一、服务一流”的质量方针，拥有严格的质量控制体系和严苛的品质管控措施，从原材料采购到生产加工再到销售前的产品出库，每一道工序都配有专门人员对产品质量进行层层把关。公司通过了 ISO9001 质量管理体系认证、ISO/TS16949 汽车生产件及相关维修零件质量管理体系认证、ISO14001 环境管理体系认证、ISO13485 医疗器械质量管理体系认证。公司全面执行 GP 相关要求，确保在生产过程中杜绝有害物质，符合欧盟 RoHS 和中国《电子信息产品污染控制管理办法》的要求，2014 年 1 月，公司荣获美国柯惠集团颁发的 2013 年度全球供应商质量大奖，2015 年 1 月，公司荣获美国柯惠集团颁发的 2014 年度全球供应商质量大奖。

公司掌握了精密机械加工、精密冲压、精密切削等一整套完备的精密金属制造服务的技术方法，可以满足众多行业对精密金属制造服务的要求。同时，公司自成立以来，始终有意识地通过将现有技术方法的横向叠加，升华出了多种新颖、独特的新工艺，造就了企业不同于其他金属制造服务企业的独特优势和核心竞争力。公司还组建了一支由逾二百人组成的研发实力雄厚的专业团队，涉及机械设计制造及其自动化、材料成型及控制工程、医疗器械工程、机电一体化、机械工程及自动化等多个专业。截至本招股书签署日，公司已获授权实用新型专利共计 46 项，发明专利 6 项。

公司自设立以来还十分重视下游客户的服务体验，培养员工的服务意识，也一直致力于成为精密金属制造服务行业的领军企业和最佳服务商。公司在保质保量按时完成客户订单的基础上，也会将设计、加工过程中遇到的问题及时向客户反馈，及时提出设计、加工过程中根据自身经验总结的合理性改进建议。公司在细微环节上对服务意识、服务态度和服务内容的严格要求，获得了客户一如既往

的肯定，这将成为公司持续发展的竞争优势。

## （二）行业发展趋势

由于精密金属结构件用途非常广泛，随着社会经济的不断发展和人们对物质生活要求的提高，各行业对金属制品的需求将会不断增加。精密金属制造服务业将会朝着超精密、更复杂、便携性、多功能性等方面发展。公司下游服务行业主要应用领域手机、平板电脑、医疗手术器械、光伏等行业未来发展趋势详见本说明书“第六节 业务与技术”之“二、发行人所处行业的基本情况”之“（八）行业市场分析”。

## （三）主要竞争对手

目前，公司主要竞争对手包括苏州东山精密制造股份有限公司、东莞劲胜精密组件股份有限公司、深圳长盈精密技术股份有限公司、苏州宝馨科技实业股份有限公司等。

### 1、苏州东山精密制造股份有限公司

苏州东山精密制造股份有限公司（以下简称“东山精密”）设立于1998年，于2010年4月在深圳证券交易所上市，股票代码002384。东山精密主营业务为精密钣金、精密压铸件、半导体设备、通讯设备设计、生产和销售。东山精密客户主要面向包括通讯设备、半导体、新能源、LED电子制造、轨道交通等众多行业。2016年1-6月，东山精密实现营业收入242,659.85万元，实现归属于母公司股东的净利润15,123.06万元<sup>7</sup>。

### 2、东莞劲胜精密组件股份有限公司

东莞劲胜精密组件股份有限公司（以下简称“劲胜精密”）设立于2003年，于2010年5月在深圳证券交易所上市，股票代码300083。劲胜精密主营业务为消费电子领域精密模具及精密结构件的研发、设计、生产及销售，产品主要应用于手机、平板电脑、汽车电子、医疗器械、数码相机、3G数据上网卡等领域。2016年1-6月，劲胜精密实现营业收入240,003.30万元，实现归属于母公司股东的净利润5,039.86万元。

<sup>7</sup> 数据来源于巨潮网 <http://www.cninfo.com.cn/>，下同

### 3、深圳长盈精密技术股份有限公司

深圳长盈精密技术股份有限公司（以下简称“长盈精密”）设立于 2001 年 7 月，于 2010 年 9 月在深圳证券交易所上市，股票代码 300115。长盈精密主营业务为手机及无线上网卡电磁屏蔽件、手机及通讯产品连接器、手机及移动通信终端金属结构外观件和 LED 精密封装支架等，产品主要应用于移动通信终端、数码产品及光电产品等领域。2016 年 1-6 月，长盈精密实现营业收入 269,933.83 万元，实现归属于母公司股东的净利润 32,931.93 万元。

### 4、苏州宝馨科技实业股份有限公司

苏州宝馨科技实业股份有限公司（以下简称“宝馨科技”）设立于 2001 年 12 月，2010 年 12 月在深圳证券交易所上市，股票代码 002514。宝馨科技主营业务为运用数控钣金技术，研发、设计、生产、销售工业级数控钣金结构产品，公司产品主要包括电力设备数控钣金结构件、新能源数控钣金结构件、金融设备数控钣金结构件、通讯设备数控钣金结构件、医疗设备数控钣金结构件等。2016 年 1-6 月，宝馨科技实现营业收入 28,028.50 万元，实现归属于母公司股东的净利润 1,304.31 万元。

## （四）公司的竞争优势和竞争劣势

### 1、竞争优势

#### （1）高端客户优势

精密金属制造一直以为客户提供最优质服务为宗旨，而获得知名客户的认证则是精密金属制造工艺技术和服务水平实力的综合体现。公司在消费电子领域已发展了苹果公司、捷普集团、富士康、索尼、联想、乐视等国内外知名客户，在医疗领域已发展了柯惠集团、Zimmer、强生等国际知名客户，在新能源领域已发展了 Solar City、IronRidge，产品获得这些国际知名客户的认可是公司持续发展最大的竞争优势。2013 年 12 月，公司获得苹果公司合格供应商认证资质；2014 年 1 月，公司荣获美国柯惠集团颁发的 2013 年度全球供应商质量大奖，2015 年 1 月，公司荣获美国柯惠集团颁发的 2014 年度全球供应商质量大奖。

公司主要服务于消费电子、医疗、新能源等行业的世界知名企业，与之建立

了良好的合作关系，在客户中获得了良好的口碑。公司主要客户及产品应用客户简介如下：



国际知名企业一般有着悠久的发展历史和行业内领先的销售规模，这些企业对供应商的认证门槛较高，为了保持自己的声誉、市场地位、生产经营的稳定性，这些企业不会把所有零部件集中向一家供应商采购，也不会轻易更换已通过认证的供应商。因此，只要公司提供的产品符合客户对质量和交货期的要求，公司将可以持续获得上述知名企业的订单，有利于保持公司业务稳定性。同时，公司在长时间与知名客户合作的过程中，也积累了各行业先进的设计经验和市场口碑，良好的口碑和成功合作案例的宣传效应都将为公司带来更多的国际知名客户，从而形成良性的循环，不断扩大公司的业务领域。

具体来说，公司的高端客户优势主要体现在以下两个方面：

① 高端客户的稳定性和品牌效应

高端客户为了保证其自身产品质量的可靠性、企业运行的稳定性、经营成本的可控性，一般不会轻易变更供应商；高端客户在选择供应商时更看重产品质量、交货及时和供应商的声誉，更倾向于选择有一定成功经验的供应商。另外，高端

客户对产品和服务的需求量也往往较大。因此，公司与众多高端客户已建立的良好合作关系使公司可以获得长期、稳定、量大的优质订单，保证了公司的长期销售业绩。同时，公司以卓越的产品质量、强大的研发生产能力和可靠的交货期保证在世界知名客户中获得普遍认可，良好口碑的传播将为公司带来更多的知名客户。因此，公司既有的世界知名企业客户资源将为公司进一步开拓市场、获得新的高端客户业务机会奠定基础。

## ② 高端客户经验的借鉴性

公司与高端客户的合作模式已经从简单的供求合作逐渐向深入的研发合作过渡。例如，在太阳能支架零部件和微创手术器械零部件领域，对于部分极为复杂和精密的产品，公司往往和高端客户共同开发，并与高端客户设在中国的研发中心保持长期、密切的联系。这对于公司提高自身的技术水平和产品附加值极为有利。同时，公司通过学习和借鉴客户在生产运营、成本控制、研发设计、经营规划、内部控制、质量保证等方面的管理经验，有效提升了运营效率和经营管理水平。

## （2）质量优势

公司自设立以来就坚持“品质第一、服务一流”的质量方针，拥有严格的质量控制体系和严苛的品质管控措施，公司制定了《KS-QM-0001 质量手册》、《生产或服务提供过程控制程序》、《监视和测量设备控制程序》、《生产过程验证程序》等多项质量控制制度，从原材料采购到生产加工再到销售前的产品检验，公司为每一道工序都配有专门人员对产品质量进行层层把关。鉴于公司原材料主要是金属材料，公司严格选择金属原材料供应商，每批次的原材料都会进行第三方实验室化学分析，而每批产品发货前都会进行耐腐蚀性测试和 RoHS 测试。由于医疗手术器械对结构件的严苛要求，公司建设了医疗器械结构件无尘洁净室、医疗化学实验室等配套设施，确保公司生产的每一批产品都符合标准。

公司通过了 ISO9001 质量管理体系认证、ISO/TS16949 汽车生产件及相关维修零件质量管理体系认证、ISO14001 环境管理体系认证、ISO13485 医疗器械质量管理体系认证。公司全面执行 GP 相关要求，确保在生产过程中杜绝有害物质，符合欧盟 RoHS 和中国《电子信息产品污染控制管理办法》的要求。



针对公司产品生产的各个流程，公司制定了完整的质量控制措施，具体包括新项目导入的品质管控、原材料采购品质管控、制程管控、品质持续提升管控等质量控制程序。以公司生产的某款白杯试模接口产品为例，从原材料采购到成品出货，要经过进料检验、入库检验、领料检验、车削检验、清洗检验、外观全检、包装检验、出货检验等一系列质量检验控制程序，经过上述质量检验程序，产品的外观、外径、长度、材质、尺寸、耐腐蚀性等特性指标均按照产品公差、产品规范达到客户要求。

针对新项目导入，公司建立跨功能项目专案小组，由市场开发人员主导，质量控制人员、采购人员、生产人员、客户代表参与试产，并联合跟进试产效果；针对原材料采购，公司根据客户要求制定严格的原材料检验标准，召开原材料审查会议，持续推动原材料品质提升，公司原材料批次检验通过率高达 98.5%；针对产品加工制造，公司实行产品的首末件检测制度和正常巡检检测制度，经公司制程管控，公司产品直通率高于 98%，DPPM（每百万的缺陷数）小于 5,000；针对产品品质持续提升，公司制定产品品质目标及提升计划，定期召开品质检讨会议和品质大会，建立质量控制小组，针对项目推动产品品质提升，定期集中发表品质提升成果报告。

### （3）研发技术优势

公司掌握了精密机械加工、精密冲压、精密切削等一整套完备的精密金属制造服务的技术方法，可以满足众多行业对精密金属制造服务的要求。公司是江苏省高新技术企业，在手机及平板电脑结构件领域拥有金属件多制程交叉使用技术、金属外观件 CNC 快速互换治具使用技术、亚克力材料 CNC 快速互换治具使用技术、不锈钢 CNC 精面高光技术等多项核心技术，在医疗手术器械结构件领域拥有计算机与加工设备、工艺互联互通技术、手术刀片快速成型的冲压技术、多产品匹配焊接的数控激光焊接技术等多项核心技术。截至本招股书签署日，公司已获授权实用新型专利共计 46 项，发明专利 6 项。

技术水平是提供精密金属制造服务的关键保障，公司的技术优势主要体现在以下几个方面：

第一，完备的技术方法。不同行业对精密金属制造服务的要求不同，需要提供精密金属制造服务的企业所具备的技术方法也不尽相同。与国内其他金属

制造服务企业大多专注于某一种技术方法、服务于某一个行业不同，公司掌握精密机械加工、精密冲压、精密切削等一整套完备的精密金属制造服务的技术方法，可以满足众多行业对精密金属制造服务的要求。同时，公司自成立以来，始终有意识地通过将现有技术方法的横向叠加，升华出了多种新颖、独特的新工艺，造就了企业不同于其他金属制造服务企业的独特优势和核心竞争力。例如公司生产的某音量按键产品，按照初始制造工艺，1单位原材料的铝板仅能生产7个单位的产品，公司技术人员经过潜心研发和反复试验，创新了技术方法和工艺流程，使新的1单位原材料（面积增加了30%）的铝板可以生产42个单位的产品，在保证产品质量的前提下极大地提高了生产效率、有效节约了生产成本。

第二，扎实的技术积累。公司自成立以来，通过人才引进及自主研发，形成了独立从事精密金属制造服务所需的开发、设计、生产等技术力量，通过在产品生产过程中的不断改善和创新，公司具备了完善的制造技术体系。近年来，公司进一步加大研发投入，通过引进经验丰富的技术人员、工程师、设计师等手段，优化产品结构，提高科技创新能力，有效地加强了对客户需求的响应能力和对市场变化的反应能力。

第三，专业的技术团队。目前，公司拥有一支由逾二百人组成的研发实力雄厚的专业团队，涉及机械电子工程、机械设计制造及其自动化、材料成型及控制工程、过程装配与控制工程、医疗器械工程、机电一体化、机械工程及自动化、测控技术与仪器等多个专业。公司下辖的生产事业部均有专业工程师团队从事工艺研发、生产流程设计及产品后续改进工作，通过各个事业部工程师设计工艺后不断制作样品，并对样品不断优化，保证在最短时间内用较低的成本生产出符合客户需要的产品，形成自身核心竞争力也为公司获取更多订单和未来大跨步发展奠定了良好的技术基础。

#### （4）服务优势

公司自设立以来就十分重视下游客户的服务体验，培养员工的服务意识，也一直致力于成为精密金属制造服务行业的领军企业和最佳服务商。

公司在保质保量按时完成客户订单的基础上，也会将设计、加工过程中遇到的问题及时向客户反馈，及时提出设计、加工过程中根据自身经验总结的合理性

改进建议。同时，终端客户有时仅仅提出一些产品结构件的设想，公司在客户基本需求的基础上，通过自身研发努力实现更高精度或更合理设计的产品样品，经客户认可后实行供货，大大提高客户的产品满意度。

公司还承担了为实现终端客户开发新产品而进行结构件研发的任务，并与终端客户共担研发风险。例如公司与某知名手机厂商合作研发其新一代手机产品指纹识别按键基座，公司建立了针对该产品的开发团队，该团队快速评估了项目可行性及工艺流程，快速完成小批量样品及品质分析报告，针对客户提出的制程改善，项目团队专人负责跟进，并与客户及时沟通确认改善效果，在多次的沟通反馈与改进中最终满足客户不同阶段的量试需求。

公司在细微环节上对服务意识、服务态度和服务内容的严格要求，获得了客户一如既往的肯定，这将成为公司持续发展的竞争优势。

## 2、竞争劣势

### （1）融资渠道比较单一

精密金属制造服务业为资金密集型行业，研发与生产所使用的数控设备、精密切削设备价格高昂，需要公司具备一定的资金实力。经过多年发展，公司的经营规模和盈利能力稳步增长，但是，公司资金主要来自于内部积累和银行贷款，融资渠道相对狭窄，技术投入、业务扩张等各方面均需要雄厚的资金实力或宽泛的融资渠道，公司资金不足已成为公司进一步发展的瓶颈，面对产能无法满足的大额订单只好选择放弃。公司已通过租赁生产设备解决部分暂时性资金短缺，但长期来看，公司资本规模仍较小，融资渠道仍比较匮乏。因此，公司亟需进一步提升资金实力，扩展融资渠道，提升自身竞争力。

### （2）专业人才相对不足

随着公司规模的不不断扩大，公司对产品设计人员、模具研发人员、生产管理人员和熟练的技术工人需求量持续增大，并且需要保证产品和模具研发、生产管控、产品生产以及客户后续服务的高效率和高品质。公司通过内部人才的自主培养远远不能满足公司发展的需求。另外，公司现阶段积累的专业人才主要为针对通讯设备、医疗器械、光伏等领域很小一部分产品结构件的设计和研发，公司未


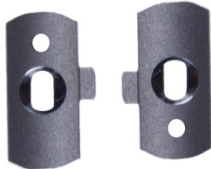


来若扩大客户领域和产品领域，必须通过招聘和内部培养各行业各产品都具有丰富设计、研发经验的专业人才。

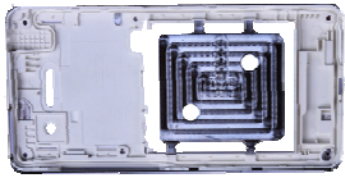
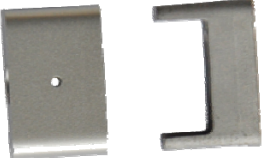


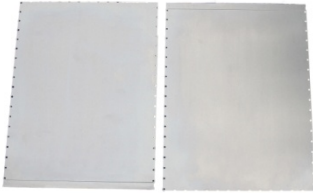

#### 四、发行人主营业务的具体情况

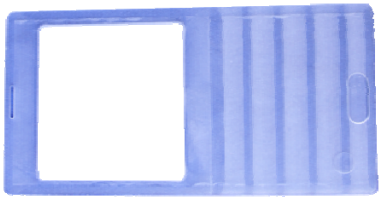


##### （一）发行人主要产品或服务的用途

公司的产品以精密金属结构件产品为主。按生产工艺来分，公司产品主要分为精密冲压结构件和精密切削结构件。按应用领域分，公司生产的精密金属结构件主要分为手机及平板电脑结构件、医疗手术器械结构件、光伏产品结构件、一般精密金属结构件。公司生产的主要精密金属结构件用途及特点如下：

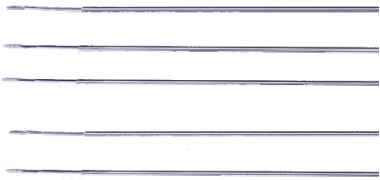

##### 1、手机及平板电脑结构件







产品名称	图例	用途及特点
静音键按键类产品		平板电脑音量按键，表面光滑、美观，边缘呈阶梯状且纹理一致，内孔螺纹精细、耐用，与其他结构件组装后无间隙
音量键按钮基座类产品		平板电脑音量按钮基座，边缘光滑，性能稳定，耐用，不易偏移
镜头环类产品		手机、平板电脑镜头环，在左下角和右上角铆接附件，精确度高，铆接后不易松动，镜头环外观有光泽
背光条类产品		平板电脑解锁滑轨，稳定性强，多次使用后轨道不会产生误差，材质较软、产品完全无划痕

<p>中板类产品</p>		<p>用于连接手机前后盖和安装手机各种零部件的载体，加工精度高、可承载极小的零部件、稳定性强、美观耐用</p>
<p>子母连接器</p>		<p>用于手机数据线接口，母连接器外观弧度感强，光滑，子连接器与母连接器组装后无晃动，对数据线无损伤，耐用</p>
<p>Wi-Fi 芯片元器件</p>		<p>用于支撑 Wi-Fi 芯片，表面光滑、美观，定位孔均匀、准确，耐用，与其他结构件组装后无松动</p>
<p>指纹识别按键基座</p>		<p>用于手机指纹识别键基座，具有多级台阶，最底层为四方形，用于定位，结实耐用；最上层为圆形，为手机外观件，光亮度高</p>
<p>平板电脑底板</p>		<p>用于支撑平板电脑液晶屏，平面度极高</p>
<p>数据线接口</p>		<p>硬度高、嵌入平板电脑中的四个螺纹孔组装后保持长期不晃动，稳定、外观光亮</p>

手机保护壳		<p>用于手机保护壳的前盖，外观透明度高，视觉上有纹路，但触摸时光滑，由于材质较脆，加工难度较高</p>
智能手环壳		<p>50 米防水；重量轻；经过多道工艺</p>
智能手环盘		<p>表面有光滑的刀纹；使用了镭雕等多道工艺，使中间白色部分达到极薄，手环内的光可以射穿盘面，使用户可以看清各项提示信息，同时薄而不透，达到防水效果</p>
标志类产品		<p>手机、平板电脑标识，经过冲压、铣削等多道工艺，表面光滑如镜，用肉眼看无任何瑕疵，边缘光滑且无缝隙地嵌入手机、平板电脑，与之成为一体且不易掉落</p>

## 2、医疗手术器械结构件

产品名称	图例	用途	产品特性
血管切割、闭合手术器械		<p>对血管、组织施加电外科能量和作用力，实现血管结扎操作</p>	<p>体积小、质量轻、环境性能强、自动组装方便、适合各种焊接条件、通用性强</p>
组织融合开放器械		<p>用于肠切除手术、泌尿系统手术、整形手术、妇科手术（子宫切除或手术中将组织</p>	<p>连接可靠性高、可防水、防尘、适应高电流、环境性能强、寿命长、通用性强</p>

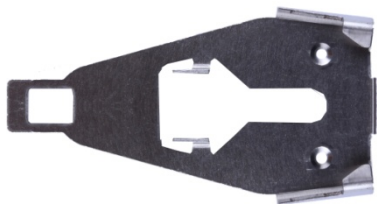

		凝固、分开)	
微创腹腔镜手术器械		用于腹腔镜外科手术，对血管/组织施加电外科能量和作用力，实现血管结扎操作	机械式的连接可靠性高、安装与更换方便、环保、免焊接工艺、可实现维修
吸引凝血器类产品		用于凝固组织和吸引流体	连接可靠性高、防水、防尘、适应高电流、环境性能强、寿命长、更换方便
手术刀夹持护管		手术刀外管	管体有一字排开的布线槽，精度较高，直线度高，没有锐角、台阶，组装后稳定性高
超声刀夹持扩管		超声手术刀的外管	使用了扩口技术，使外管一侧均匀扩张并有足够的稳定性和强度，管体进行了激光切割，并保持了产品外观的光洁度
肠道吻合器械		用于消化道手术和腹腔镜手术中的端端吻合、端侧吻合和侧侧吻合	连接可靠性高、适应高电流、通用性强
外科发生器类产品		是一种取代机械手术刀进行组织切割的电外科器械	精度高、可实现复杂形状、节约空间、针对性强

<p>足外翻矫正器 零件</p>		<p>用于足外翻矫正</p>	<p>由七个零件经氩弧焊焊而成，无焊疤，零件形状复杂，加工难度极高，美观、精确</p>
<p>骨科手术用工具</p>		<p>用于手术中对骨头进行钻孔</p>	<p>螺纹长、精细、加工难度高，组装时使用了冲压翻边技术</p>
<p>骨钉</p>		<p>用于手术中连接钢板</p>	<p>精度高</p>
<p>手术刀夹持护板</p>		<p>用于保护夹持手术刀</p>	<p>平面度高，各个定位孔的相对位置精确，上端的除刀槽为阶梯状，产品组装吻合度高，使用过程中稳定</p>
<p>胫骨髓内棒</p>		<p>用于固定胫骨</p>	<p>产品一端有三个一字槽，在加工过程中不易保持直线度，三个槽之间各保持 120 度，产品槽底和边缘均为圆滑</p>

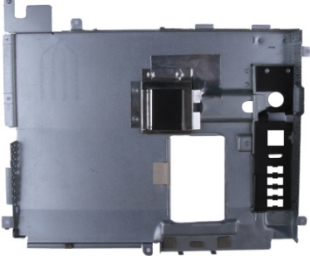


面，需要进行倒圆角

### 3、光伏产品结构件

产品名称	图例	用途及特点
太阳能防水板 套件类产品		用于太阳能支架，产品稳定性好、支撑强度高、组装方便、不易有晃动
太阳能升降器 配件		用于太阳能支架，产品组装要求高，与其他配件组装时严丝合缝，牢固可靠，不易生锈
太阳能互锁组 装件类产品		用于太阳能支架，产品弯度要求高、稳定性好、支撑强度高、组装方便、牢固

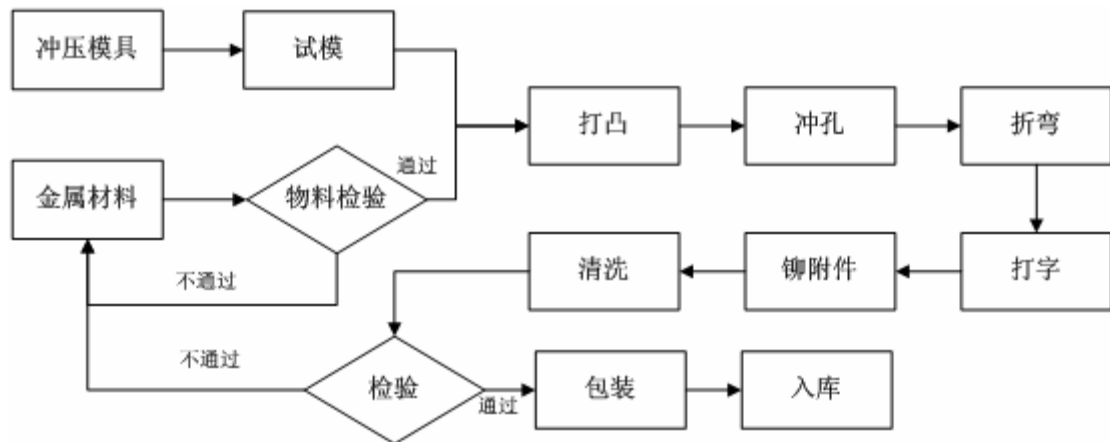
### 4、一般精密金属结构件

产品名称	图例	用途及特点
电脑类产品结 构件		用于笔记本电脑内置件，增加机器强度、导电、寿命长、材料利用率高、兼容性强

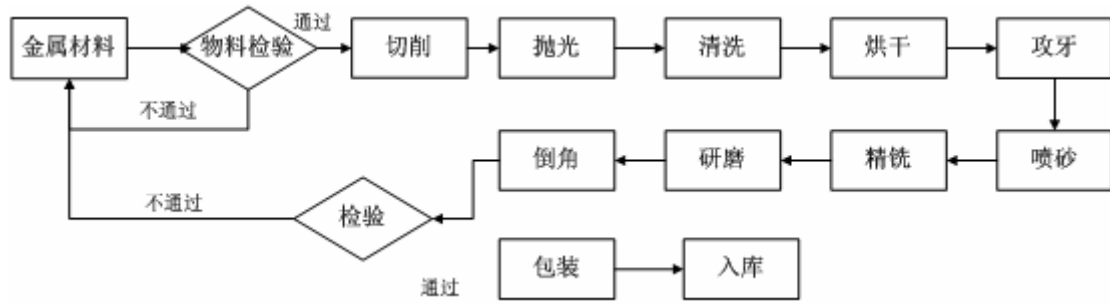
<p>汽车类产品结构件</p>		<p>汽车发动机结构件，强度高、耐磨性好、适用寿命长、特征复杂、加工工序多、产品后侧内孔、斜孔精度高</p>
<p>电视类产品结构件</p>		<p>用于摄像头支架，强度高、耐磨性能好、表面光滑、美观度高、适用寿命长，上侧有转轴连接，旋转时摩擦小</p>
<p>其他产品</p>		<p>液压系统设备结构件，内孔精度高、粗糙度低、侧孔较多、每个侧孔均光滑、边缘无卷边</p>

## （二）发行人主要产品的工艺流程图

### 1、精密冲压结构件工艺流程图



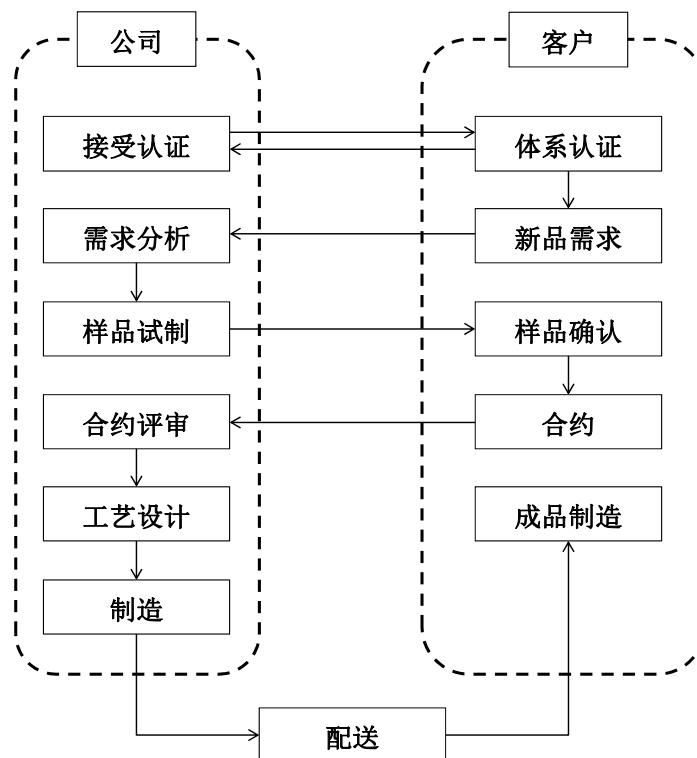
### 2、精密切削结构件工艺流程图



### （三）发行人主要业务模式

公司的业务模式为合约制造服务模式，一般需要经过客户体系认证、样品试制、合约评审、制造和配送等主要业务环节，各个业务环节是公司与客户互动中进行。

公司的业务模式流程如下图所示：



#### 1、采购模式

公司采购的原材料主要为不锈钢、碳钢、铜材、铝材等，均为工业生产常用的原材料，公司地处长三角地区，上述原材料供应充足。

公司目前实行以订单为导向的直接采购模式，公司除保持日常生产经营所需的基本原材料外，库存备货较少。

由于公司产品的多样化和非标准性等特征，采购的需求也呈现出多样化的特征。例如公司生产的手机及平板电脑结构件、医疗手术器械结构件的部分阳极氧化等表面处理采用委托加工的形式；公司按照客户指定原材料供应商进行采购。

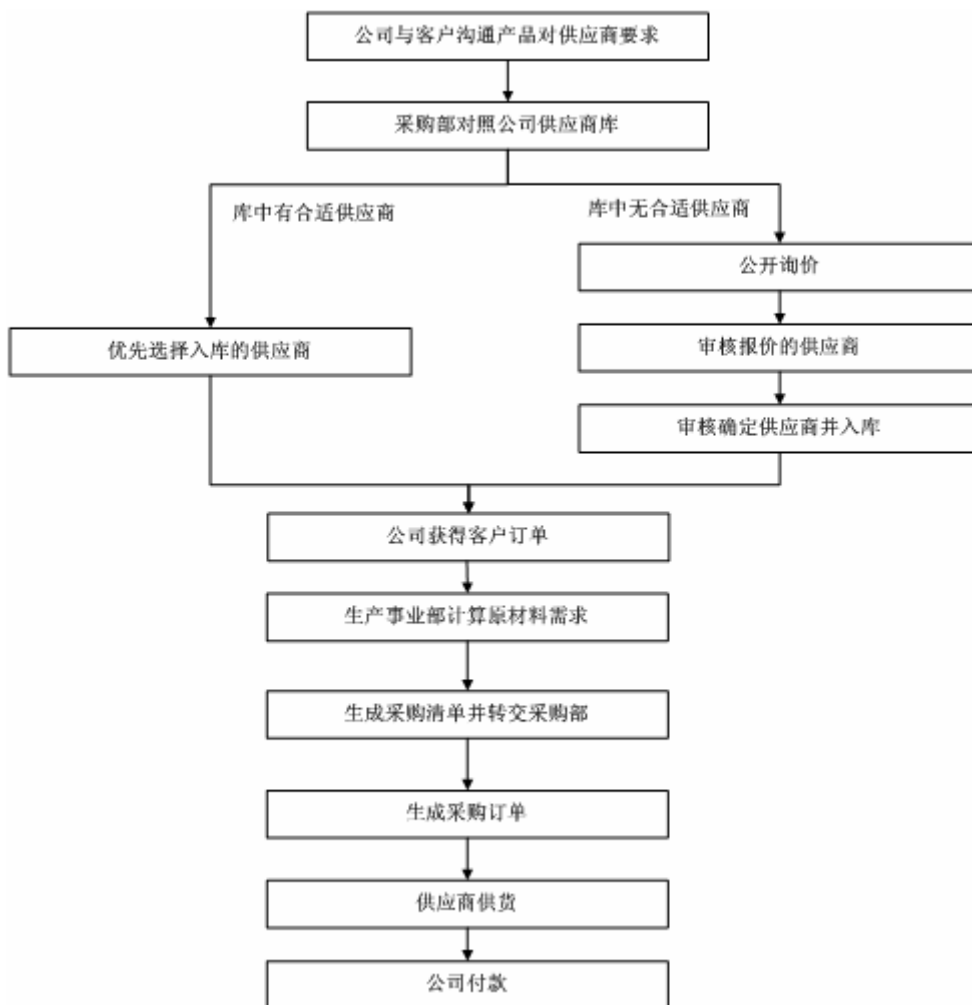
公司建有供应商库，通过完整、严格的筛选体系确定入库的供应商名单，并对供应商进行每年一次的定期质量考核和多次不定期的质量考核；同时，公司还建立了供应商退出机制，对于已经入库的供应商，如果半年内未与公司发生交易，则自动退出公司的供应商库，再次入库需要重新接受审核。供应商库制度保证了公司的采购质量，有效控制了公司的采购成本。

公司采购流程如下：

公司接到客户订单前，与客户沟通订单产品所需原材料要求，并将客户需求传达至采购部，采购部对照公司的供应商库，优先选择已入库的供应商，如果供应商库中没有可以提供所需原材料的供应商，则由公司进行公开询价，并在报价的供应商中按照公司的审核体系选择合适的供应商。

公司选择供应商经客户认可后获得客户订单，生产管理人员根据订单内容测算生产所需的原材料并生成采购清单，进而流转给采购部。采购部根据事先确定的供应商，将采购清单生成采购订单并交付供应商供货。

采购流程如下图所示：



## 2、生产模式

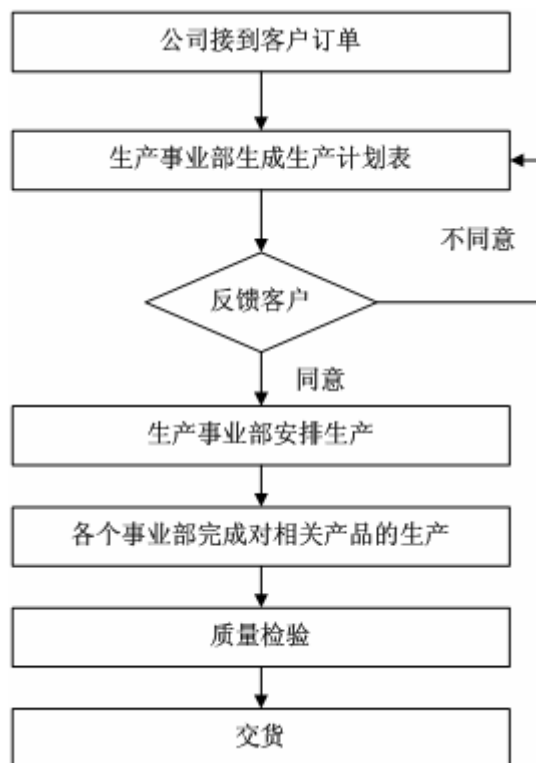
公司生产模式为以销定产，根据客户订单安排生产。

公司产品生产周期因产品的复杂程度和客户对交货期的要求不同而异，一般而言，产品量产以后，生产周期为一天到两周左右。

公司生产流程如下：

公司获取订单后由生产事业部门设计、选择合适的工艺流程，生成工艺文件和生产计划表；将生产计划表反馈给客户，客户确认后由生产事业部门安排生产，对需要数控加工部分的生产生成相应的加工数据，复制到数控加工设备，由生产事业部下设各个事业部完成对相关产品的具体生产，由质量控制部负责生产过程的监控和信息反馈。

生产流程如下图所示：



### 3、销售模式

公司的销售一般采取直接面向客户的直销模式，公司目前大部分客户均为多年合作的老客户，公司获得客户的供应商认证资格后便与客户形成常态化销售体系，公司与客户签订框架性协议后，客户根据生产计划向公司发送采购结构件订单，公司按照客户订单组织采购、生产并向客户或客户指定的供应商交货。

对于手机及平板电脑结构件，公司获得手机、平板电脑终端客户对本公司供应商的认证资质后，与客户签订保密协议或框架性协议，终端客户向公司发出订单并指定公司向其上一级供应商交货。例如公司在获得苹果公司的供应商认证资质后，与公司签订保密协议，向公司发出订单并指定公司向捷普集团交货，形成常态化销售体系后，苹果公司也会通过捷普向公司发出订单或由捷普集团直接向公司发出订单，公司生产的苹果公司产品结构件均直接销售给捷普。

对于医疗手术器械结构件、光伏产品结构件，公司获得客户的供应商认证后，签订保密协议或框架性协议，客户向公司发送订单，公司生产后直接向客户交货，如柯惠集团、Solar City、IronRidge 等。

公司的客户主要为捷普集团、柯惠集团等国际知名客户，这些客户在以上海、

苏州、无锡为代表的长江三角洲区域内设立了独资或合资公司作为全球生产基地，并根据市场需求在国内采购零部件进行生产、组装和集成，然后面向全球市场进行销售。由于这些客户生产的产品最终将分别销往境内和境外市场，因此公司在销售商品的过程中，将根据客户要求，在指定地点交货。其中客户指定大部分产品在境内交货。同时，客户会指定部分产品发送至境外、保税区或出口加工区，交货并履行报关出口手续。

对于新客户开发，市场业务部负责挖掘客户精密金属结构件的需求并主动联系、接触潜在客户，向潜在客户展示公司可提供的产品和服务。潜在客户前来公司考察并与公司生产研发人员就产品可行性和设计方案进行探讨，达成一致后，公司对提供产品进行报价，客户接受后与公司签订合同或框架性协议。公司开发新客户主要通过主动搜索潜在客户信息并直接联系、参加各类相关展会和老客户的推荐等。

#### （四）发行人近三年主要产品的生产销售情况

##### 1、主要产品产能、产量情况

报告期内主要产品的产能、产能利用率情况如下表所示：

年份	产品	折算产量 (件)	标准产能 (件)	产能利用率
2016年 1-6月	手机及平板电脑结构件	199,874,638	168,537,600	118.59%
	医疗手术器械结构件	2,388,334	2,754,000	86.72%
	光伏产品结构件	3,123,667	3,178,387	98.28%
2015年度	手机及平板电脑结构件	407,982,098	316,196,571	129.03%
	医疗手术器械结构件	3,649,034	4,104,000	88.91%
	光伏产品结构件	3,264,768	3,163,791	103.19%
2014年度	手机及平板电脑结构件	115,274,143	114,048,000	101.08%
	医疗手术器械结构件	3,880,288	4,104,000	94.55%
	光伏产品结构件	3,336,714	3,230,951	103.27%
2013年度	手机及平板电脑结构件	69,769,128	66,739,200	104.54%
	医疗手术器械结构件	4,405,724	3,645,000	120.87%
	光伏产品结构件	2,996,248	2,764,649	108.38%

注 1：标准产能=关键设备加权平均数量×单件标准产品平均生产工时×一天工作时间

×22 天×报告期内月份数。关键设备为影响产能瓶颈的生产设备，其中手机及平板电脑结构件主要关键设备为加工中心，医疗手术器械结构件关键设备为数控机床，光伏产品结构件关键设备为压力机。除高精事业部生产手机及平板电脑结构件采用两班倒运行的制度，一天工作时间为 16 小时，其他产品和事业部一天工作时间为 10 小时。

注 2：折算产量为按照各明细产品工时数与标准产品工时数的比值折算的产量，手机及平板电脑结构件标准产品选择的为镜头环，医疗手术器械结构件标准产品选择的为移动夹钳销，光伏产品结构件标准产品选择的为防水板套件。

注 3：由于一般精密金属结构件种类繁多，标准不一，产能、产量不便统计，暂未列出。

## 2、主要产品的产销情况

报告期内主要产品的产销情况如下表所示：

年份	产品	产量（件）	销量（件）	产销率	平均销售单价（元/件）
2016 年 1-6 月	手机及平板电脑结构件	148,268,685	149,206,962	100.63%	3.45
	医疗手术器械结构件	2,512,732	2,362,363	94.02%	12.48
	光伏产品结构件	3,220,275	2,872,322	89.19%	9.55
2015 年度	手机及平板电脑结构件	286,916,195	343,907,216	119.86%	2.67
	医疗手术器械结构件	3,876,490	4,286,541	110.58%	11.15
	光伏产品结构件	4,637,517	4,403,648	94.96%	15.79
2014 年度	手机及平板电脑结构件	154,538,660	139,428,699	90.22%	1.78
	医疗手术器械结构件	4,082,239	4,729,665	115.86%	10.43
	光伏产品结构件	3,357,410	3,485,929	103.83%	18.71
2013 年度	手机及平板电脑结构件	82,079,430	80,042,787	97.52%	1.66
	医疗手术器械结构件	4,823,277	3,809,387	78.98%	13.70
	光伏产品结构件	2,807,637	2,748,641	97.90%	17.78

## 3、主要产品销售收入

单位：万元

项目	2016 年 1-6 月		2015 年度		2014 年度		2013 年度
	金额	占上年 比重比	金额	增长率	金额	增长率	金额
手机及平板电脑结构件	51,508.66	56.12%	91,789.15	270.27%	24,789.72	86.45%	13,295.47
医疗手术器	2,947.77	61.66%	4,780.42	-3.09%	4,932.90	-5.45%	5,217.21



械结构件							
光伏产品结构件	2,744.01	39.45%	6,954.84	6.64%	6,521.49	33.41%	4,888.25
一般精密金属结构件	1,332.32	46.31%	2,877.06	-7.68%	3,116.37	29.86%	2,399.87
<b>合计</b>	<b>58,532.76</b>	<b>55.01%</b>	<b>106,401.47</b>	<b>170.33%</b>	<b>39,360.49</b>	<b>52.56%</b>	<b>25,800.80</b>

#### 4、向前五名客户销售情况

(1) 公司 2016 年 1-6 月向前五名客户销售情况如下表所示：

序号	单位名称	销售额 (万元)	占营业收入 比例	是否关联方
1	捷普投资（中国）有限公司及下属企业	17,606.95	29.08%	否
2	仁宝电脑工业股份有限公司及关联公司	6,863.83	11.33%	否
3	鸿海精密工业股份有限公司及关联公司	5,711.56	9.43%	否
4	正崧精密工业股份有限公司及其关联企业	5,402.75	8.92%	否
5	和硕联合科技股份有限公司及下属企业	2,434.25	4.02%	否
<b>合计</b>		<b>38,019.34</b>	<b>62.78%</b>	

(2) 公司 2015 年度向前五名客户销售情况如下表所示：

序号	单位名称	销售额 (万元)	占营业收入 比例	是否关联方
1	捷普投资（中国）有限公司下属子公司	71,942.12	65.98%	否
2	Solar City Corporation	6,805.76	6.24%	否
3	美国柯惠集团下属子公司	4,375.88	4.01%	否
4	和硕联合科技股份有限公司及下属企业	4,267.61	3.91%	否
5	宏启胜精密电子（秦皇岛）有限公司	3,938.66	3.62%	否
<b>合计</b>		<b>91,330.03</b>	<b>83.76%</b>	

(3) 公司 2014 年度向前五名客户销售情况如下表所示：

序号	单位名称	销售额 (万元)	占营业收入 比例	是否关联方
1	捷普投资（中国）有限公司下属子公司	20,983.61	51.85%	否
2	Solar City Corporation	6,521.49	16.11%	否
3	美国柯惠集团下属子公司	4,883.85	12.07%	否
4	和硕联合科技股份有限公司及下属企业	1,261.28	3.12%	否
5	倜外翼希（天津）电子有限公司	1,246.72	3.08%	否
<b>合计</b>		<b>34,896.95</b>	<b>86.22%</b>	

（4）公司 2013 年度向前五名客户销售情况如下表所示：

序号	单位名称	销售额 (万元)	占营业收入 比例	是否关 联方
1	捷普投资（中国）有限公司下属子公司	12,874.86	49.07%	否
2	美国柯惠集团下属子公司	5,226.35	19.92%	否
3	Solar City Corporation	4,888.25	18.63%	否
4	鸿海精密工业股份有限公司及关联公司	702.73	2.68%	否
5	英顺达科技有限公司	444.43	1.69%	否
合计		<b>24,136.62</b>	<b>91.99%</b>	

注 1：根据中国证监会证监发行字[2006]5 号文的相关规定，公司前五名客户的营业收入情况已将受同一实际控制人控制的销售客户合并计算销售额。捷普投资（中国）有限公司下属子公司包括绿点（苏州）科技有限公司、绿点精密工业（南京）有限公司、绿点科技（无锡）有限公司、捷普电子（无锡）有限公司、捷普电子（广州）有限公司、捷普科技（上海）有限公司、绿点科技（深圳）有限公司、捷普科技（成都）有限公司、Jabil Circuit（Singapore）Ptd.Ltd。美国柯惠集团下属子公司包括柯惠医疗器材制造（上海）有限公司、Covidien Energy-based Devices、柯惠（中国）医疗器材技术有限公司。鸿海精密工业股份有限公司及关联公司包括鸿海精密工业股份有限公司、富泰华工业（深圳）有限公司、鸿腾精密科技股份有限公司台湾分公司、富誉电子科技（淮安）有限公司、淮安市富利通贸易有限公司。

注 2：2013 年底，Solar City 收购 Zep Solar。2014 年 6 月，Solar City 完成对 Zep Solar 业务整合，2014 年 7 月 8 日以前均为 Zep Solar 向公司发送订单，2014 年 7 月 8 日后均为 Solar City 向公司发送订单。为保持披露口径一致，将 2013 年度第三大客户名称变更为“Solar City Corporation”。

注 3：2014 年度，公司向日沛电脑配件（上海）有限公司供货，该公司为当年度第四大客户；2015 年度，公司向日沛电脑配件（上海）有限公司之母公司和硕联合科技股份有限公司供货。为保持披露口径一致，将 2014 年度第四大客户名称变更为“和硕联合科技股份有限公司及下属企业”。

（5）主要客户经营情况及交易内容

公司名称	捷普投资（中国）有限公司下属子公司			
年度	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
收入占比排名	1	1	1	1
基本情况	<p>捷普集团（纽约证券交易所股票代码：JBL），成立于 1966 年，总部设于美国佛罗里达州，在全球 20 多个国家拥有分支机构，为全球第三大电子合约制造服务商，拥有分布在美洲、亚洲及欧洲等 60 多个生产基地；2013 年财政年度收入达 183 亿美元，员工超过 18 万人。</p> <p>捷普集团专门为电子公司和高科技公司提供全面的设计、制造和产品管理服务。捷普集团 1999 年进入中国大陆，于 2006 年收购台湾绿点高新科技公司。目前捷普集团在中国员工超过 1 万人，在广州、北京、上海、无锡、天津、南京、苏州、深圳、成都等地设有生产及研发基地。</p> <p>科森科技于 2010 年与绿点公司进行业务接触，2011 年进入产品研发阶段，2012 年正式进入量产供货阶段，主要向其提供手机及平板</p>			

	电脑结构件产品。			
主要交易内容	静音键按键、音量键按钮基座、镜头环、背光条、手机中板、指纹识别按键基座、充电器接口、标志等手机及平板电脑结构件			
公司名称	Solar City			
年度	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
收入占比排名	非前五	2	2	3
基本情况	<p>Solar City 成立于 2006 年, 创始人为特斯拉电动车创始人埃隆·马斯克, 公司总部位于美国加利福尼亚圣马特奥市, 目前拥有超过 13,000 名员工。该公司的业务涉及太阳能系统设计、安装、租赁; 能源存储; 电动车电池研发等。Solar City 于 2014 年收购太阳能电池组件安装企业 Zep Solar。</p> <p>科森科技于 2010 年开始与 Zep Solar 合作, 主要向其提供太阳能支架结构件产品。</p>			
主要交易内容	太阳能防水板套件、太阳能升降器配件、太阳能互锁组装件等光伏产品结构件			
公司名称	美国柯惠集团下属子公司			
年度	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
收入占比排名	非前五	3	3	2
基本情况	<p>柯惠医疗是一家全球领先的医疗设备用品、诊断显像剂与药品的生产厂商。公司致力于提供创新的医疗解决方案以帮助患者获得更好的治疗效果, 凭借其在临床领域的领导力与卓越品质提升行业价值。2010 年, 柯惠医疗全球营业收入达 104 亿美元, 在全球 65 个国家拥有 41,000 名员工, 产品销售网络遍及 140 个国家和地区。2014 年, 被美国医疗设备制造商 Medtronic 收购。</p> <p>2000 年 9 月, 柯惠集团进入中国, 总部位于上海, 目前中国员工总数超过 1 万人; 集团在中国区销售的产品主要包括外科手术器械、能量型产品、呼吸与监护产品、手术缝线及疝产品、血管治疗与常需用品和影像及医药产品。</p> <p>科森科技于 2009 年开始与客户集团合作, 主要向其提供医疗手术器械结构件产品。</p>			
主要交易内容	血管切割闭合手术器械、组织融合开放器械、微创腹腔镜手术器械、吸引凝血器类产品、手术刀夹持护管、超声刀夹持扩管、肠道吻合器械、骨钉等医疗手术器械结构件产品			
公司名称	和硕联合科技股份有限公司及下属企业			
年度	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
收入占比排名	5	4	4	非前五
基本情况	<p>和硕联合科技股份有限公司于 2008 年 1 月 1 日正式成立, 其业务范围涵盖从主机板、个人电脑、笔记型电脑、伺服器、介面卡、光碟机、调变解调器、无线通讯产品、游戏机及其周边设备、网路产品、数字机顶盒、数位影音播放器到液晶电视, 其旗下企业有铠胜控股、昌硕科技(上海)有限公司等</p> <p>凯胜控股是台湾著名的轻金属机构件制造商, 2013 年在台湾证券交易所上市, 产品范围涵盖电脑、通讯及其他消费性电子产品, 2014</p>			

	<p>年实现营业收入 345 亿新台币。该公司旗下有日冠金属股份有限公司、日腾电脑配件（上海）有限公司、日沛电脑配件（上海）有限公司、胜瑞电子科技（上海）有限公司、日铭电脑配件（上海）有限公司和应华精密表面处理（苏州）有限公司。</p> <p>科森科技于 2009 年开始与和硕联合旗下公司合作，主要向其提供充电器接口类产品、乐视手机按键类产品。</p>			
<b>主要交易内容</b>	数据线接口等手机及平板电脑结构件			
<b>公司名称</b>	<b>宏启胜精密电子（秦皇岛）有限公司</b>			
<b>年度</b>	<b>2016 年 1-6 月</b>	<b>2015 年度</b>	<b>2014 年度</b>	<b>2013 年度</b>
<b>收入占比排名</b>	<b>非前五</b>	<b>5</b>	<b>无销售</b>	<b>无销售</b>
<b>基本情况</b>	<p>宏启胜精密电子（秦皇岛）有限公司建于 2007 年，主要生产手机配件（电路板）产品，主要客户为苹果、索尼等国际知名企业。科森科技于 2015 年 3 月份开始与其进行交易，主要提供手机及平板电脑结构件产品。</p>			
<b>主要交易内容</b>	手机及平板电脑结构件产品			
<b>公司名称</b>	<b>偶外翼希（天津）电子有限公司</b>			
<b>年度</b>	<b>2016 年 1-6 月</b>	<b>2015 年度</b>	<b>2014 年度</b>	<b>2013 年度</b>
<b>收入占比排名</b>	<b>非前五</b>	<b>无销售</b>	<b>5</b>	<b>无销售</b>
<b>基本情况</b>	<p>偶外翼希（天津）电子有限公司是一家主营新型电子元器件、新型材料表面加工及数码产品的韩资企业，是韩国上市企业“（株）太阳机电”的全资子公司，三星是其主要客户。</p> <p>科森科技于 2014 年与其开展合作，主要向其提供手机保护壳产品。</p>			
<b>主要交易内容</b>	手机保护壳等手机及平板电脑结构件			
<b>公司名称</b>	<b>鸿海精密工业股份有限公司及关联公司</b>			
<b>年度</b>	<b>2016 年 1-6 月</b>	<b>2015 年度</b>	<b>2014 年度</b>	<b>2013 年度</b>
<b>收入占比排名</b>	<b>3</b>	<b>非前五</b>	<b>非前五</b>	<b>4</b>
<b>基本情况</b>	<p>鸿海科技集团（又名：富士康集团）成立于 1974 年，是全球 3C（电脑、通讯、消费类电子）代工领域规模最大、成长最快的国际集团，集团及旗下公司在台湾、香港、伦敦等证券交易所挂牌交易，2015 年美国财富杂志全球企业排名第 31 名，在全球 3C 代工服务领域出于龙头地位。</p> <p>科森科技自成立后即与鸿海旗下公司展开合作，主要向其提供音量键等按键类及铆接类产品。</p>			
<b>主要交易内容</b>	音量键及铆接类等手机及平板点结构产品			
<b>公司名称</b>	<b>英顺达科技有限公司</b>			
<b>年度</b>	<b>2016 年 1-6 月</b>	<b>2015 年度</b>	<b>2014 年度</b>	<b>2013 年度</b>
<b>收入占比排名</b>	<b>非前五</b>	<b>非前五</b>	<b>非前五</b>	<b>5</b>
<b>基本情况</b>	<p>英顺达科技有限公司为英业达集团在中国的总部，该公司位于上海漕河泾出口加工区，占地 50 万平方米，包含研发中心，运筹中心及 6 家工厂，目前在职员工达 18,000 多人。主要从事笔记本电脑、中大型计算机、高端服务器和新型电子元器件的设计、开发和生产。英业达是拥有 30 多年历史的台湾名列前茅的高新技术企业，现已成</p>			

	为全球最大的服务器制造商和前五笔记本电脑生产商。 科森科技于 2013 年与英业达旗下公司展开合作，主要提供电脑背板类产品。			
主要交易内容	电脑背板等其他结构件产品			
公司名称	仁宝电脑工业股份有限公司及其关联企业			
年度	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
收入占比排名	2	非前五	非前五	非前五
基本情况	仁宝电脑工业股份有限公司（Compal Electronics, Inc.；台证所：2324）是台湾的笔记型电脑、手机代工大厂，全球第二大笔记型电脑制造商，与金宝电子同为金仁宝集团两大核心公司。财富杂志 500 强企业，连续 9 年进入美国商业周刊全球科技 100 强。 科森科技于 2013 年初即与仁宝电脑旗下公司展开合作，主要提供手机中板、按键、边框和电脑金属接口类产品。			
主要交易内容	手机中板、按键、边框和电脑金属接口等其他结构件产品			
公司名称	正崧精密工业股份有限公司及其关联企业			
年度	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
收入占比排名	4	非前五	非前五	非前五
基本情况	台湾正崧精密工业股份有限公司（台证所：2392）是全球领先的通讯设备、计算机和消费电子开发商和制造商，其在全球拥有超过 15 个生产基地，旗下包括富港电子（昆山）有限公司、东莞富强电子有限公司等，2015 年销售收入为 1,082 亿新台币，目前约 5.7 万名员工。 科森科技于 2014 年 10 月与正崧精密工业股份有限公司及旗下公司展开合作，主要提供耳机外壳、智能笔配件类产品。			
主要交易内容	耳机外壳、智能笔等其他结构件产品			

### 5、消费电子类产品区分销售客户及终端客户的销售情况

公司客户按照是否拥有终端产品品牌可以进一步分为销售客户和终端客户两大类。销售客户通常按照终端客户的要求对产品进行加工以及组装，再销售给终端客户；终端客户则直接将拥有自主品牌的产品销售给终端用户，终端客户的产品可以由自己直接生产也可以由销售客户提供。对于消费电子类产品，公司生产的精密金属件一般为终端产品的重要组成部分而非终端产品，因此，公司产品客户主要为销售客户而非终端客户。报告期各期，消费电子类产品区分销售客户及终端客户的销售情况如下：

2013 年度：

销售客户			终端客户
公司名称	销售金额 (万元)	营业收入占比 (%)	公司名称

绿点（苏州）科技有限公司	11,181.67	43.34	苹果公司（Apple Inc.）
绿点精密工业（南京）有限公司	882.30	3.42	
HONHAIPRECISIONINDUSTEYCO., LTD	346.58	1.34	
绿点科技（无锡）有限公司	309.76	1.20	
捷普电子（无锡）有限公司	289.42	1.12	
富泰华工业（深圳）有限公司	243.08	0.94	
深圳市合川科技有限公司	60.25	0.23	
捷普电子（广州）有限公司	52.98	0.21	
谷崧工业（常熟）有限公司	69.77	0.27	
捷普科技（上海）有限公司	5.62	0.02	
小计	13,441.43	52.09	
英顺达科技有限公司	444.43	1.72	联想
小计	444.43	1.72	
上海竹之嘉电子科技有限公司	319.43	1.24	宏达国际电子股份有限公司 （HTC Corporation）
小计	319.43	1.24	
上海比亚迪有限公司	244.17	0.95	华为集团
小计	244.17	0.95	
仁宝光电科技（昆山）有限公司	88.09	0.34	东芝有限公司（Toshiba Corporation）
仁宝信息技术有限公司	61.01	0.24	
东芝信息科技（杭州）有限公司	9.17	0.04	
小计	158.27	0.62	
仁宝电脑工业（中国）有限公司	113.39	0.44	日本电器株式会社（NEC Corporation）
小计	113.39	0.44	
鸿腾精密科技股份有限公司	76.31	0.30	索尼株式会社（Sony Corporation）
小计	76.31	0.30	
仁宝电脑（重庆）有限公司	45.82	0.18	宏碁股份有限公司（Acer Inc.）
小计	45.82	0.18	
其他	852.09	3.30	
<b>合计</b>	<b>15,695.34</b>	<b>60.83</b>	

2014 年度：

销售客户			终端客户
公司名称	销售金额 （万元）	营业收入占比 （%）	公司名称
绿点（苏州）科技有限公司	11,705.52	29.74	苹果公司（Apple Inc.）
绿点科技（无锡）有限公司	7,110.91	18.07	
日沛电脑配件（上海）有限公司	1,261.28	3.20	
JabilCircuit（Singapore）Pte.Ltd	922.71	2.34	
日腾电脑配件（上海）有限公司	876.10	2.23	
鸿腾精密科技股份有限公司	726.92	1.85	



可成科技（宿迁）有限公司	636.25	1.62	
捷普电子（无锡）有限公司	354.51	0.90	
绿点科技（深圳）有限公司	210.81	0.54	
捷普电子（广州）有限公司	182.81	0.46	
达功（上海）电脑有限公司	42.11	0.11	
捷普科技（成都）有限公司	37.59	0.10	
捷普科技（上海）有限公司	5.19	0.01	
小计	24,072.71	61.17	
偶外翼希（天津）电子有限公司	1,246.72	3.17	三星电子有限公司（Samsung Electronics Co., Ltd.）
小计	1,246.72	3.17	
英顺达科技有限公司	493.36	1.25	联想集团
小计	493.36	1.25	
达人（上海）电脑有限公司	370.35	0.94	索尼株式会社（Sony Corporation）
小计	370.35	0.94	
上海比亚迪有限公司	111.14	0.28	华为集团
小计	111.14	0.28	
上海竹之嘉电子科技有限公司	106.96	0.27	宏达国际电子股份有限公司（HTC Corporation）
小计	106.96	0.27	
展运（上海）电子有限公司	106.54	0.27	
仁宝电脑（重庆）有限公司	42.63	0.11	宏碁股份有限公司（Acer Inc.）
小计	149.17	0.38	
其他	1,355.69	3.44	
<b>合计</b>	<b>27,906.10</b>	<b>70.90</b>	

2015 年度：

销售客户			终端客户
公司名称	销售金额（万元）	营业收入占比（%）	公司名称
绿点科技（无锡）有限公司	47,388.65	44.54	苹果公司（Apple Inc.）
绿点（苏州）科技有限公司	17,260.30	16.22	
日沛电脑配件（上海）有限公司	4,243.34	3.99	
宏启胜精密电子（秦皇岛）有限公司	3,938.66	3.70	
鸿腾精密科技股份有限公司	2,724.46	2.56	
绿点科技（深圳）有限公司	2,464.50	2.32	
东莞富强电子有限公司	2,157.76	2.03	
蓝思科技股份有限公司	1,799.38	1.69	
捷普科技（成都）有限公司	1,339.72	1.26	
伯恩光学（惠州）有限公司	1,169.50	1.10	
Jabil Circuit（Singapore） Pte. Ltd	1,017.56	0.96	
可成科技（宿迁）有限公司	706.56	0.66	
吉宝通讯（南京）有限公司	595.08	0.56	

喜星电子（南京）有限公司	500.60	0.47	
瑞仪光电股份有限公司	428.43	0.40	
富泰华工业（深圳）有限公司	364.30	0.34	
正崴精密工业股份有限公司	315.64	0.30	
捷普电子（无锡）有限公司	284.27	0.27	
可功科技（宿迁）有限公司	253.94	0.24	
赫比（上海）家用电器产品有限公司	191.31	0.18	
赫比（上海）金属工业有限公司	142.70	0.13	
华通精密线路板（惠州）有限公司	105.25	0.10	
纳峰真空镀膜（上海）有限公司	84.99	0.08	
捷普电子（广州）有限公司	46.36	0.04	
APPLE INC. 11 INFINITE LOOP CUPERTINO, CA	39.64	0.04	
小计	89,562.90	84.18	
仁宝电子科技（昆山）有限公司	1,714.47	1.61	乐视网信息技术（北京）股份有限公司
小计	1,714.47	1.61	
日新（天津）塑胶有限公司	718.66	0.68	索尼株式会社（Sony Corporation）
小计	718.66	0.68	
英顺达科技有限公司	489.27	0.46	联想集团
小计	489.27	0.46	
位速电子科技（昆山）有限公司	141.46	0.13	宏碁股份有限公司（Acer Inc.）
达人（上海）电脑有限公司	120.38	0.11	
达功（上海）电脑有限公司	99.68	0.09	
小计	361.52	0.33	
其他	1,819.39	1.71	
<b>合计</b>	<b>94,666.21</b>	<b>88.97</b>	

2016年1-6月：

销售客户			终端客户
公司名称	销售金额 (万元)	营业收入占比 (%)	
绿点科技（无锡）有限公司	13,953.93	23.84	苹果公司（Apple Inc.）
鸿腾精密科技股份有限公司台湾分公司	4,642.75	7.93	
东莞富强电子有限公司	3,492.93	5.97	
绿点（苏州）科技有限公司	2,739.48	4.68	
瑞仪光电股份有限公司	2,413.20	4.12	
日沛电脑配件（上海）有限公司	2,223.41	3.80	
正崴精密工业股份有限公司	1,905.68	3.26	
蓝思科技股份有限公司	1,118.30	1.91	
可成科技（宿迁）有限公司	893.97	1.53	
伯恩光学（惠州）有限公司	734.71	1.26	



鸿富锦精密电子（成都）有限公司	732.15	1.25	
宏启胜精密电子（秦皇岛）有限公司	575.67	0.98	
吉宝通讯（南京）有限公司	463.04	0.79	
富泰华工业（深圳）有限公司	296.60	0.51	
喜星电子（南京）有限公司	225.72	0.39	
捷普电子(广州)有限公司	177.80	0.30	
日铭电脑配件（上海）有限公司	166.25	0.28	
华通精密线路板（惠州）有限公司	158.26	0.27	
新普科技股份有限公司	158.26	0.27	
赫比（上海）家用电器产品有限公司	155.53	0.27	
捷普电子（无锡）有限公司	88.74	0.15	
杭州象限科技有限公司	73.28	0.13	
昆山联滔电子有限公司	66.15	0.11	
捷普科技（成都）有限公司	47.86	0.08	
日腾电脑配件（上海）有限公司	43.31	0.07	
瑞仪光电（南京）有限公司	26.91	0.05	
昆山广兴电子有限公司	17.08	0.03	
瑞仪光电(苏州)有限公司	10.03	0.02	
淮安市富利通贸易有限公司	9.89	0.02	
台达电子工业股份有限公司	6.91	0.01	
富港电子（昆山）有限公司	4.14	0.01	
先锋导电材料工业（苏州）有限公司	3.83	0.01	
瑞仪(广州)光电子器件有限公司	3.53	0.01	
丰岛电子科技(苏州)有限公司	0.47	0.00	
PLEXUSSERVICESROS.R.L	0.38	0.00	
捷普科技（上海）有限公司	0.07	0.00	
小计	37,630.22	64.31	
仁宝电子科技(昆山)有限公司	4,170.31	7.12	乐视网信息技术（北京）股份有限公司
沐阳瑞泰科技有限公司	2,251.32	3.85	
东莞东聚电子电讯制品有限公司	783.74	1.34	
科森科技东台有限公司	469.50	0.80	
广东长盈精密技术有限公司	383.64	0.66	
兴科电子科技有限公司	266.76	0.46	
乐视移动智能信息技术（北京）有限公司	123.05	0.21	
业成光电（深圳）有限公司	31.61	0.05	
瑞声精密制造科技（常州）有限公司	12.27	0.02	
安徽胜利精密制造科技有限公司	6.20	0.01	
和硕联合科技股份有限公司	1.28	0.00	
小计	8,499.68	14.52	
仁宝电子科技(昆山)有限公司	2,690.76	4.60	索尼株式会社（Sony Corporation）
日新（天津）塑胶有限公司	18.47	0.03	

小计	2,709.23	4.63	
英顺达科技有限公司	224.59	0.38	联想集团
苏州隆登电子科技有限公司	6.25	0.01	
小计	230.84	0.39	
达功（上海）电脑有限公司	44.99	0.08	宏碁股份有限公司（Acer Inc.）
位速电子科技（昆山）有限公司	7.93	0.01	
达人（上海）电脑有限公司	0.97	0.00	
小计	53.89	0.09	
其他	2,384.80	4.07	
<b>合计</b>	<b>51,508.66</b>	<b>88.00</b>	

公司生产的手机及平板电脑结构件产品的销售对象绝大部分为捷普集团、鸿海集团等销售客户。这些销售客户的主要经营模式为专业电子代工服务模式，简称 EMS（Electronic Contract Manufacturing），采用该种经营模式的制造商为电子产品品牌拥有者提供全线程服务。与传统的 OEM 或 ODM 制造商相比，EMS 制造商不仅提供产品设计与代工生产，而且提供知识以及管理服务，如原材料采购、物料管理、品质管理、后勤运输、产品维修等。

## 6、公司取得的供应商资格认证情况

公司与诸多国内外知名公司建立合作关系，截至 2016 年 6 月末，取得的供应商资格认证情况如下：

供应商资格情况统计		
序号	名称	是否取得供应商编码
手机及平板电脑结构件产品		
<b>1</b>	<b>苹果公司及相关 EMS 供应商</b>	
1.1	苹果公司（Apple Inc.）	是
1.2	捷普集团及下属子公司（包括捷普、绿点等）	是
1.3	鸿海集团及下属子公司（包括富士康、富泰华等）	是
1.4	蓝思科技股份有限公司	是
1.5	伯恩光学有限公司	是
1.6	可成科技股份有限公司及下属子公司	是
1.7	日沛电脑配件（上海）有限公司	是
1.8	宏启胜精密电子（秦皇岛）有限公司	是
1.9	东莞富强电子有限公司	是
1.10	山景雷特乐橡塑科技（苏州）有限公司	是
1.11	保力马科技（上海）有限公司	是
1.12	正崧精密工业股份有限公司	是
1.13	吉宝通讯（南京）有限公司	是

<b>2</b>	<b>联想集团相关 EMS 供应商</b>	
2.1	英顺达科技有限公司	是
2.2	苏州隆登电子科技有限公司	是
<b>3</b>	<b>东芝集团相关 EMS 供应商</b>	
3.1	仁宝电脑工业股份有限公司下属子公司	是
<b>4</b>	<b>索尼集团相关 EMS 供应商</b>	
4.1	广达电脑股份有限公司下属子公司	是
4.2	上海泰永企业有限公司	是
4.3	位速电子科技（昆山）有限公司	是
<b>5</b>	<b>LG 集团相关 EMS 供应商</b>	
5.1	喜星电子（南京）有限公司	是
5.2	瑞仪光电股份有限公司及其子公司	是
<b>6</b>	<b>乐视集团相关 EMS 供应商</b>	
6.1	和硕联合科技股份有限公司	是
6.2	仁宝电脑工业股份有限公司下属子公司	是
6.3	安徽胜利精密制造科技有限公司	是
6.4	广东长盈精密技术有限公司	是
<b>7</b>	<b>赫比国际集团及相关 EMS 供应商</b>	
7.1	赫比（上海）家用电器产品有限公司	是
7.2	吉宝通讯（南京）有限公司	是
7.3	新普科技股份有限公司	是
7.4	杭州象限科技有限公司	是
7.5	信阳圆创磁电科技有限公司	是
8	夏普公司及相关 EMS 供应商	
8.1	日本双叶金属工业（株）营业资材	是
<b>医疗手术结构件产品</b>		
1	柯惠公司（Covidien Public Limited Company）下属子公司	是
2	史赛克（苏州）医疗技术有限公司	是
3	捷迈邦美（Zimmer Biomet）下属子公司	是
4	强生（苏州）医疗器材有限公司	是
5	常州市康迪医用吻合器有限公司	是
6	合肥市五洋医疗器械有限公司	是
7	UCM GmbH	是
8	Microport Orthopedics Limited	是
9	Mountainside Medical	是
10	谷崧医疗器材（上海）有限公司	是
11	北京蒙太因医疗器械有限公司	是
12	上海兴华医疗保健器械有限责任公司	是
13	苏州优贝特医疗器械有限公司	是
<b>光伏结构件产品</b>		
1	Solar City	是
2	无锡市骏科机械科技有限公司	是

3	IronRidge., Inc	是
<b>其他构件产品</b>		
1	思达耐有限责任公司（Stanadyne LLC）下属子公司	是
2	Lincoln GmbH	是
3	立讯精密股份有限公司及下属子公司	是
4	天津镨亿钛克科技有限公司	是
5	上海纳恩汽车技术有限公司	是

如上表所示，公司已经取得捷普集团、鸿海集团、柯惠公司、Solar City 等大型企业集团公司的供应商代码。

### 7、同主要客户交易的可持续性

#### （1）主要产品占客户需求量统计

2016 年 1-6 月，公司部分手机及平板电脑结构件产品销量占终端客户苹果公司产品出货量比例计算的产品所占比例如下表：

单位：万件

项目	iPhone			iPad						
	手机外壳	中板	标志	数据线接口	中板	按键	静音按键	静音按键底座	镜头环	触点
终端产品 2016 年 1-6 月出货量	9,160.00			2,026.00						
2016 年 1-6 月需求总量（注）	11,450.00			2,532.50						
公司 2016 年 1-6 月出货量	744.96	110.96	1,981.18	336.02	773.50	704.20	111.36	37.50	27.29	420.23
公司产品占比	7%	1%	17%	13%	31%	28%	4%	1%	1%	17%

注：iPhone, iPad 出货量来源于 IDC；产品从出厂到最终面向市场的组装过程中 20%损耗率通过对苹果公司派驻公司的工程师访谈获得，系估算数据。

#### （2）公司同主要客户交易可持续性

报告期内，公司与捷普集团、柯惠集团、Solar City 等国际知名终端客户之间签订了框架合同。由于精密金属加工件作为终端产品的重要组成部分，直接影响终端产品的质量品质，因此这些客户要求供应商能够对行业、对产品的功能性和非功能性有较为深刻的认识；具有完善的业务管理、质量控制及环境控制体系；以及充足的制造能力、服务实力。因此，这些知名客户对供应商采取严格、复杂、长期的认证过程，以保证供应的持续、稳定性；一旦通过认证，供应商都会与这

些客户结成长期稳定的合作关系，不会轻易更换。

报告期初，公司即已取得柯惠集团、苹果公司等客户的认可，随着合作的深入，公司陆续进入相关客户的全球采购业务平台，供货份额快速增长。且公司与这些客户合作期内，无任何质量纠纷，不断接到新产品订单，产品品质得到客户充分认可。未来，只要发行人提供的产品持续符合客户对质量和交货期的要求，公司将可以持续获得当前客户的订单，有利于保持公司业务的稳定性。

综上所述，发行人同主要客户的交易具有可持续性，替代风险较小。

## 8、公司在开拓新增客户方面所采取的措施

报告期内，公司客户数量不断增长，主要采取以下方式扩展新客户：

### （1）良好的行业经验和口碑

公司始终坚持与世界一流企业合作的理念，优质的客户资源在有效的降低经营风险的同时，能够引导公司在技术研发、工艺流程等方面不断发展。在该种理念的指导下，公司陆续与柯惠集团、苹果公司、Solar City 等跨国企业展开合作，这些公司分别是医疗手术器械、消费电子以及光伏领域内领先的企业。公司一方面在与这些企业合作的过程中积累了丰富的经验，也为公司带来了良好的行业口碑和声誉，这些合作的宣传效应使公司的客户不断增加，业务领域不断扩大，形成良性循环。如公司在医疗手术器械领域在与柯惠合作的基础上开拓了捷迈邦美、史赛克、强生等客户；在消费电子领域在与苹果合作的基础上开拓了乐视、索尼等客户；在光伏产品领域在与 Solar City 合作的基础上开始与全球领先的光伏组装厂商 IronRidge 展开深度合作。

### （2）深度挖掘现有客户

公司对现存优质客户资源使进行深度挖掘。一方面，稳定品质使公司不断获得新产品订单，产品线不断丰富。以手机及平板电脑结构件产品为例，公司提供产品从最初平板电脑结构件拓展至手机、电脑、耳机、智能穿戴设备结构件，产品线的丰富使得公司对应交货厂商不断增加，由捷普集团扩展至鸿海集团、蓝思科技、伯恩光学等大型 EMS 企业。另一方面，公司对现有客户的上级公司进行深度挖掘。如公司在医疗手术器械结构件领域一直与柯惠集团合作，柯惠集团于

2014 年被美国医疗设备制造商美敦力收购后，凭借稳定的产品质量，公司在保持与柯惠集团的订单的同时，顺利成为美敦力旗下其他公司的供应商。

### （3）大力发展销售团队

为避免下游行业周期带来的业绩波动，公司近年来一方面加强在现有医疗手术器械、电子消费以及光伏行业领域的销售团队建设，另一方面招募具有其他行业优质客户资源的销售团队，努力发掘具有发展潜力的行业和客户作为储备项目。公司销售团队从小到大，2016 年 6 月末已经发展成为具有 57 人的团队。

## （五）发行人报告期主要产品的原材料和能源及其供应情况

### 1、报告期内主要原材料供应及价格变动情况

报告期内，公司对外采购主要为金属原材料、半成品结构件、外协委托加工、五金及其他辅材等。公司采购的金属原材料主要为不锈钢、碳钢、铝材、铜材等金属管材以及具有一定形状结构需要进一步加工才符合需求的金属结构件；采购的半成品结构件主要为经过一定生产过程并已但尚未制造完工成为产成品，仍需进一步加工的中间产品；采购的五金及其他辅材主要是刀具、模治具、包装材料，如螺丝、滚针、轴芯、刀片、纸箱等。公司外协委托加工主要是对公司生产的金属结构件进行表面处理。报告期内，公司对外采购的主要金额如下表所示：

单位：万元

项目	2016 年 1-6 月		2015 年度	
	采购金额	比例	采购金额	比例
金属原材料	10,891.24	35.06%	22,344.94	40.62%
半成品结构件	5,809.28	18.70%	6,823.22	12.40%
外协加工费	9,708.81	31.25%	16,290.30	29.61%
五金及其他	4,657.49	14.99%	9,555.85	17.37%
合计	31,066.82	100.00%	55,014.31	100.00%
项目	2014 年度		2013 年度	
	采购金额	比例	采购金额	比例
金属原材料	8,595.03	41.08%	5,917.80	48.61%
半成品结构件	4,410.03	21.08%	2,711.63	22.27%
外协加工费	3,824.72	18.28%	2,290.48	18.81%

五金及其他	4,090.81	19.55%	1,255.00	10.31%
合计	20,920.58	100.00%	12,174.90	100.00%

注：公司于 2016 年对金属原材料、半成品结构件及五金件的归集口径进行了梳理调整，本招股书按照最新口径对 2013 年至 2015 年数字进行了追溯调整。

公司均有相对固定的原材料采购或供应渠道且数量充足，能够满足发行人生产经营所需。报告期内，公司金属原材料采购价格均价情况如下表所示：

原料名称	单位	2016 年 1-6 月		2015 年度		2014 年度		2013 年度
		价格	变动比例	价格	变动比例	价格	变动比例	价格
不锈钢	元/吨	35,992.39	23.89%	29,050.86	-31.04%	42,129.54	-22.48%	54,344.58
碳钢	元/吨	11,027.37	25.33%	8,798.57	20.92%	7,276.2	14.01%	6,381.97
铝材	元/吨	33,265.98	13.04%	29,427.84	0.19%	29,372.07	-22.96%	38,126.95
铜材	元/吨	43,099.09	-10.25%	48,023.74	-5.15%	50,632.65	-2.39%	51,873.95

由于半成品结构件、五金及其他辅材数量众多、种类繁多、规格不一，采购价格不具有可比性。

## 2、能源供应及价格变动情况

报告期内，公司主要能源为电力，报告期内公司主要能源价格及占成本比重情况如下表所示：

项目	2016 年 1-6 月		2015 年度		2014 年度		2013 年度	
	单价 (元)	占比	单价 (元)	占比	单价 (元)	占比	单价 (元)	占比
电力 (千瓦时)	0.68	2.57%	0.67	2.20%	0.70	2.01%	0.68	2.04%

## 3、向前五名供应商采购情况

(1) 公司 2016 年 1-6 月向前五名供应商采购情况如下表所示：

序号	单位名称	采购额 (万元)	占采购总额 比例	是否关联方
1	苏州镭创光电技术有限公司	2,695.42	5.39%	否
2	昆山新达悦电子科技有限公司	1,406.54	2.81%	否
3	昆山同心表面科技有限公司	1,326.37	2.65%	否
4	苏州裕坤科技有限公司	1,075.64	2.15%	否

5	无锡市福吉电子科技有限公司	974.09	1.95%	否
<b>合计</b>		<b>7,478.06</b>	<b>14.96%</b>	

(2) 公司 2015 年度向前五名供应商采购情况如下表所示：

序号	单位名称	采购额 (万元)	占采购总额 比例	是否关联方
1	无锡市福吉电子科技有限公司	3,765.60	5.36%	否
2	苏州镭创光电技术有限公司	3,224.83	4.59%	否
3	昆山安泰美科金属材料有限公司	2,949.05	4.20%	是
4	昆山市华龙瑞德电子科技有限公司	2,052.38	2.92%	否
5	创隆实业（深圳）有限公司	1,884.48	2.68%	否
<b>合计</b>		<b>13,876.34</b>	<b>19.75%</b>	

(3) 公司 2014 年向前五名供应商采购情况如下表所示：

序号	单位名称	采购额 (万元)	占采购总额 比例	是否关联方
1	苏州裕坤科技有限公司	1,616.15	7.73%	否
2	江阴海虹新能源科技有限公司	932.55	4.46%	否
5	昆山安泰美科金属材料有限公司	874.46	4.18%	是
3	苏州飞尔威精密器械有限公司	853.19	4.08%	否
4	偶外翼希（天津）电子有限公司	848.87	4.06%	否
<b>合计</b>		<b>5,125.22</b>	<b>24.51%</b>	

(4) 公司 2013 年向前五名供应商采购情况如下表所示：

序号	单位名称	采购额 (万元)	占采购总额 比例	是否关联方
1	苏州裕坤科技有限公司	1,669.73	13.71%	否
	苏州正盛科技有限公司	433.59	3.56%	否
	<b>小计</b>	<b>2,103.32</b>	<b>17.27%</b>	
2	上海岑锐金属制品有限公司	912.21	7.49%	否
3	无锡市玉鑫压铸厂	692.86	5.69%	否
4	昆山上禾田五金制品有限公司	568.25	4.67%	否
5	五矿物流（上海）有限公司	448.94	3.69%	否
<b>合计</b>		<b>4,725.32</b>	<b>38.81%</b>	

注 1：苏州裕坤科技有限公司与苏州正盛科技有限公司为同一实际控制人控制的企业，



故合并披露。

报告期内，公司不存在向单个供应商采购比例超过公司采购总额 50%或严重依赖少数供应商的情况。

4、报告期内，本公司对前十名原材料供应商的采购情况：

序号	供应商名称	单位	数量 (万)	单价 (元)	金额 (万元)	占比	备注
<b>2013 年度</b>							
1	苏州裕坤科技有限公司	件	950.07	1.76	1,669.73	13.71%	各类金属件
2	上海岑锐金属制品有限公司	件	94.15	9.69	912.21	7.49%	铸铁件
3	无锡市玉鑫压铸厂	件	70.87	9.78	692.86	5.69%	铸铁件
4	苏州正盛科技有限公司	件	1,008.35	0.43	433.59	3.56%	各类金属件
5	五矿物流（上海）有限公司	千克	68.33	6.57	448.94	3.69%	镀锌板材
6	江阴海虹新能源科技有限公司	件	56.81	7.01	398.39	3.27%	五金件
7	昆山科盛精密机械模具有限公司	套	47.46	8.14	386.34	3.17%	模治具、钻头
8	昆山三一雨田电子科技有限公司	件	484.75	0.65	313.60	2.57%	螺丝、弹簧
9	苏州飞尔威精密器械有限公司	件	94.96	3.30	313.37	2.57%	铸铁件
10	昆山瑞正金属制品有限公司	件	113.66	2.47	280.95	2.31%	电泳金属件
<b>小计</b>					<b>6,110.58</b>	<b>50.18%</b>	
<b>2014 年度</b>							
1	苏州裕坤科技有限公司	件	1,928.35	0.84	1,616.15	7.73%	金属零件
2	江阴海虹新能源科技有限公司	件	136.55	6.83	932.55	4.46%	五金件
3	昆山安泰美科金属材料有限公司	件	489.06	1.79	874.46	4.18%	金属粉末铸件
4	苏州飞尔威精密器械有限公司	件	252.41	3.38	853.19	4.08%	铸铁件
5	偶外翼希（天津）电子有限公司	件	34.18	24.84	848.87	4.06%	亚克力板材
6	无锡市玉鑫压铸厂	件	77.51	9.23	715.24	3.42%	铸铁件
7	上海岑锐金属制品有限公司	件	83.19	7.67	638.17	3.05%	铸铁件
8	五矿物流（上海）有限公司	千克	66.29	7.01	465.02	2.22%	镀锌板材
9	昆山旭正精密机械有限公司	套	14.45	31.85	460.11	2.20%	模治具
10	昆山市玉山镇百正精密模具厂	套	1.16	381.17	443.14	2.12%	模治具
<b>小计</b>					<b>7,846.90</b>	<b>37.52%</b>	
<b>2015 年度</b>							
1	无锡市福吉电子科技有限公司	件	42.03	89.59	3,765.60	5.36%	精抛液、精抛布
2	昆山安泰美科金属材料有限公司	件	1,788.27	1.65	2,953.70	4.20%	金属粉末铸件
3	江苏呈飞新材料科技有限公司	件	61.46	25.70	1,579.63	2.25%	不锈钢板
4	苏州裕坤科技有限公司	件	1,418.97	1.08	1,538.31	2.19%	各类金属件
5	苏州飞尔威精密器械有限公司	件	362.96	3.69	1,339.93	1.91%	铸铁件
6	上海贯森商业经营管理有限公司	件	40.53	28.48	1,154.05	1.64%	不锈钢板
7	上海日衡电子制造厂	件	1,894.32	0.56	1,053.79	1.50%	各类金属件
8	深圳市恒利达表面处理材料有限公司	件	6.86	145.50	997.91	1.42%	抛光吸盘、粗抛液

9	上海岑锐金属制品有限公司	件	104.60	8.86	926.73	1.32%	铸铁件
10	昆山市科莱塑料制品有限公司	件	376.03	2.30	865.56	1.23%	吸塑盘
小计					<b>16,170.56</b>	<b>23.01%</b>	
<b>2016年1-6月</b>							
1	昆山新达悦电子科技有限公司	件	469.69	2.93	1,377.46	3.43%	各类金属件
2	昆山同心表面科技有限公司	件	29.07	45.63	1,326.37	3.30%	精抛液
3	苏州裕坤科技有限公司	件	662.09	1.62	1,075.64	2.68%	各类金属件
4	无锡市福吉电子科技有限公司	件	1.22	797.78	974.09	2.43%	精抛液、精抛布
5	昆山安泰美科金属材料有限公司	件	711.53	1.33	933.22	2.32%	金属粉末铸件
6	苏州赛特锐精密机械配件有限公司	件	727.56	1.27	922.90	2.30%	各类成型件
7	昆山旭正精密机械有限公司	件	207.41	4.42	917.27	2.28%	模治具
8	苏州双州电子科技有限公司	件	970.70	0.59	576.89	1.44%	车削件
9	深圳市恒利达表面处理材料有限公司	件	0.79	713.27	563.06	1.40%	精抛液、精抛布
10	昆山正和仲泰精密五金有限公司	件	207.87	2.49	518.25	1.29%	各类金属件
小计					<b>9,185.15</b>	<b>22.87%</b>	

公司采购的原材料主要为不锈钢、铸铁件、铝材、五金件及模治具等，均为工业生产常用的原材料。公司地处长三角地区，原材料供应充足，价格稳定。

报告期内，公司前十名原材料供应商中约半数保持稳定，其中裕坤科技、安泰美科、苏州飞尔威精密器械有限公司、上海岑锐金属制品有限公司、无锡市玉鑫压铸厂以及江阴海虹新能源科技有限公司，其凭借着可靠的质量，稳定的价格成为本公司的长期合作原材料供应商。报告期内，除裕坤科技采购平均单价因本公司向其采购的金属加工件品种变化较大而出现较大波动外，上述其他供应商向本公司销售原材料的种类和价格均保持稳定。

报告期内，公司前十名原材料供应商中其余半数构成出现较大变化的主要原因系：（1）本公司属于精密金属加工行业，虽然报告期内公司产品主要集中于手机及平板电脑、医疗手术器械、光伏等领域，但各大类产品进一步细分的产品线随着终端产品的不断升级换代而不断扩展，因此各期所需原材料的品种、规格变化较大，需要向不同供应商采购以满足生产需要。例如，标志类产品从2015年起成为公司手机及平板电脑结构件中的主要产品，其加工过程中的抛光工艺所需要大量精抛液及精抛布，且单价较高，因此昆山同心表面科技有限公司等几家精抛液供应商出现在了公司前十名原材料供应商名单中；（2）本公司地处长江三角洲，该地区金属精密加工服务业的上下游产业链非常完整，配套企业众多，所以本公司可以从众多上游供应商中选取品质最优者进行合作，从而不会对个别供

应商产生依赖。

报告期内，本公司对前五名外协厂商的采购情况：

序号	供应商名称	单位	数量 (万)	单价 (元)	金额 (万元)	占比	备注
<b>2013 年度</b>							
1	昆山上禾田五金制品有限公司	件	3,053.00	0.19	568.25	4.67%	金属件阳极加工
2	昆山荟丰金属制品有限公司	件	710.52	0.32	227.37	1.87%	金属件高光加工
3	苏州道蒙恩电子科技有限公司	件	1,075.17	0.19	204.28	1.68%	金属件阳极加工
4	高鸿镀膜科技（浙江）有限公司	件	215.10	0.79	169.93	1.40%	金属件镀膜
5	昆山美德电镀有限公司	件	618.64	0.19	117.54	0.97%	金属件阳极加工
<b>小计</b>					<b>1,287.36</b>	<b>10.57%</b>	
<b>2014 年度</b>							
1	昆山市科盛精密机械模具有限公司	件	212.48	2.57	546.70	2.61%	主要为金属件线割，少量模治具
2	Thermal Spray Technologies Inc.	件	9.48	37.43	354.89	1.70%	金属件喷涂
3	昆山市华龙瑞德电子科技有限公司	件	1,780.55	0.16	280.52	1.34%	产品检测
4	上海辰基电子科技有限公司	件	304.39	0.84	256.04	1.22%	产品落料
5	纳峰真空镀膜（上海）有限公司	件	757.92	0.34	254.59	1.22%	金属件镀膜
<b>小计</b>					<b>1,692.73</b>	<b>8.10%</b>	
<b>2015 年度</b>							
1	苏州镭创光电技术有限公司	件	3,732.37	0.86	3,224.71	4.59%	产品检测
2	昆山市华龙瑞德电子科技有限公司	件	5,116.58	0.40	2,052.38	2.92%	产品检测
3	创隆实业（深圳）有限公司	件	690.17	2.73	1,884.48	2.68%	金属件电镀
4	昆山市科盛精密机械模具有限公司	件	363.01	3.14	1,138.31	1.62%	产品检测
5	上海辰基电子科技有限公司	件	1,005.11	1.08	1,089.11	1.55%	金属件铣轮廓
<b>小计</b>					<b>9,388.98</b>	<b>13.36%</b>	
<b>2016 年 1-6 月</b>							
1	苏州镭创光电技术有限公司	件	3,170.04	0.85	2,694.41	27.41%	产品检测
2	昆山市金联塑料制品有限公司	件	133.13	6.67	888.24	9.04%	产品包胶
3	东台东之达电子有限公司	件	1,452.05	0.53	776.40	7.90%	产品检测
4	创隆实业（深圳）有限公司	件	392.06	1.56	612.10	6.23%	产品电镀
5	上海辰基电子科技有限公司	件	604.00	0.92	553.37	5.63%	产品加工
<b>小计</b>					<b>5,524.52</b>	<b>56.21%</b>	

公司购买的外协服务主要为金属件阳极加工、金属件镀膜、产品检测、产品落料等。报告期内，公司前五名外协厂商构成出现了较大变化，其主要原因系：

（1）公司各期主要产品随着终端产品的升级换代而发生较大变化，所需辅助加工工艺也同时发生变更。2013 年度，静音键按钮类产品收入占公司营业总收入比重较大，阳极处理为生产工序之一，而阳极处理只有相关生产许可公司才能进

行，因此本公司向昆山上禾田五金制品有限公司、苏州道蒙恩电子科技有限公司等公司采购了大量阳极加工服务；2014年后，随着静音键按钮类产品出货量的下降，标志类、按键类、充电器接口类产品成为主要产品，公司对阳极处理服务的采购也出现下降，对镀膜、高光、铣轮廓等外协服务的采购上升。（2）自2014年起，本公司为了更高效的利用公司的人力和场地资源，将产品检测、产品落料等辅助性生产环节外包，从而加大了对苏州镭创光电技术有限公司、东台东之达电子有限公司、昆山市华龙瑞德电子科技有限公司等公司的外协服务的采购。

### **（六）发行人董事、监事、高级管理人员及与其关系密切的家庭成员、核心技术人员、主要关联方或持有发行人5%以上股份的股东在供应商或客户中所占权益情况**

截至本招股说明书签署日，发行人、发行人的董事、监事和高级管理人员及其他核心技术人员，主要关联方及持有公司5%以上股份的股东在上述供应商和客户中未拥有权益，也不存在关联关系。

### **（七）发行人产品的质量控制情况**

#### **1、质量认证和控制标准**

公司2014年4月通过了ISO9001:2008质量管理体系认证，证书编号01100116932。

公司2014年4月通过了ISO/TS16949:2009质量管理体系认证，认证范围：注射油嘴定位板的制造，证书编号01111116932。

公司2014年9月通过了ISO14001:2004+Cor.1:2009环境管理体系认证，证书编号：01104116932。

公司2015年7月通过了ISO13485:2012/AC:2012医疗器械质量管理体系认证，证书编号：SX601016430001。

公司2016年1月通过了BS OHSAS 18001:2007职业健康安全管理体系认证，证书编号01113116932。

公司全面执行GP相关要求，确保在生产过程中杜绝铅、汞、镉、六价铬、多溴联苯和多溴联苯醚等有害物质，符合欧盟RoHS和中国《电子信息产品污染控制管理办法》的要求。

由于公司生产产品的最终客户绝大部分都为国际知名客户，因此公司产品质量控制标准主要参照国际通用标准，具体情况如下表所示：

认证范围	标准编号	类型
精密金属冲压件和机加工件	ISO9001、ISO14001	国际标准
医疗手术器械结构件	ISO9001、ISO14001、ISO13485	国际标准
汽车注射油嘴定位板	ISO/TS16949	国际标准
微创手术器械的金属配件、精密金属冲压件和机加工件	BS OHSAS 18001: 2007	国际标准

## 2、质量控制措施

公司严格按照 ISO9001、ISO13485 和 ISO/TS16949 质量管理体系标准，建立健全公司各流程质量控制标准和工艺处理方法，完善质量保证体系。从原材料进厂到成品出厂的各个关键工序，都设有质检员进行质量检验，以保证产品品质。

针对公司产品生产的各个流程，公司的质量控制措施如下：

### （1）新项目导入的品质管控

公司针对新项目建立跨功能项目专案小组，由市场开发人员主导，质量控制人员、采购人员、生产人员、客户代表参与试产，并联合跟进试产效果。针对新项目导入的流程设计，公司制定了《新产品导入管理程序》、《项目设计目标》等制度；针对新项目生产过程品质管控，公司制定了《过程流程图》、《设备工装治具点检》、《工艺文件——作业指导书》、《测量系统分析程序》、《检验指导书》等制度；针对试产产品质量品质管控，公司针对试产产品召开试产会议，对试产产品品质问题进行评定、反馈，针对质量不达标产品，公司严格按照《不合格品管制程序》处理。

### （2）原材料采购品质管控

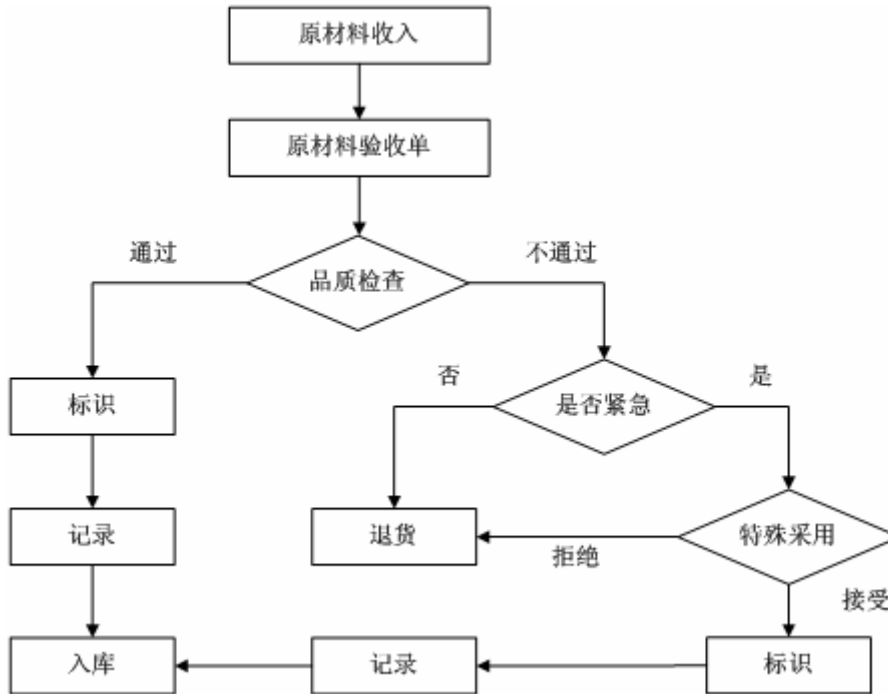
针对原材料采购，公司根据客户要求制定更为严格的原材料检验标准，召开原材料审查会议，持续推动原材料品质提升，公司原材料批次检验通过率高达 98.5%。

SQE（Supplier Quality Engineer，供货商管理工程师）调查、开发和审核合格供应商进入供应商库，SQE 定期对供应商库中的供应商进行复核和评审。

IQC（Incoming Quality Control，来料控制检验员）负责原材料质量检验和异

常原材料处理跟进，严格按照《进料检验程序》、《进料检验标准书》进行抽样水准检验。

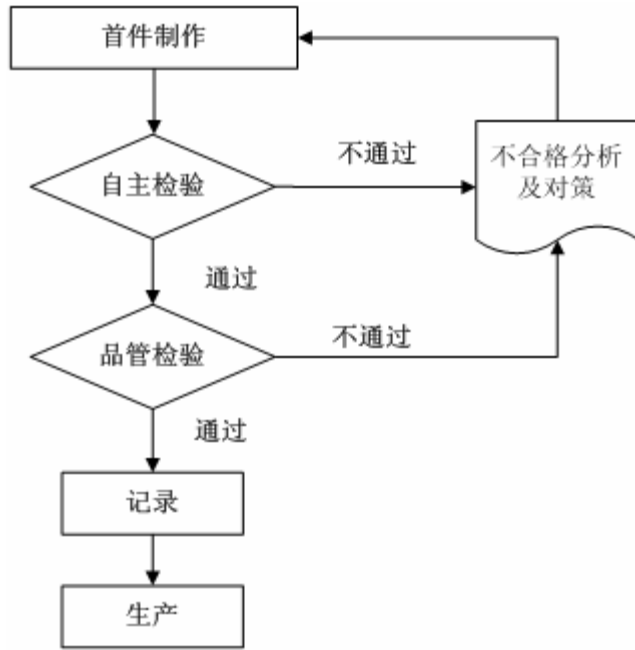
公司原材料进料检验流程如下图所示：



### （3）制程管控

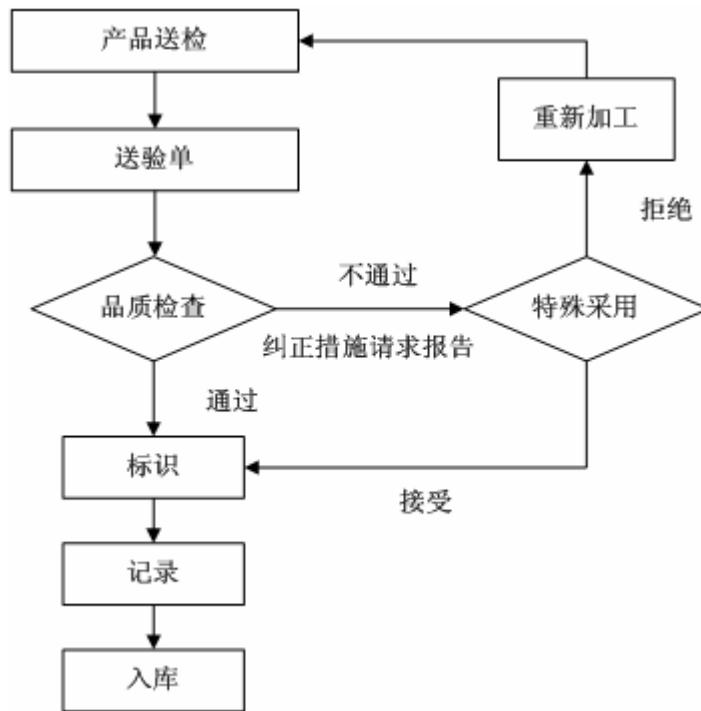
针对产品加工制造，公司实行产品的首末件检测制度和正常巡检检测制度，检验人员填写《首末件检验报表》、《抽检记录报表》；公司按照图纸要求和作业文件制定出货检验标准书，根据CRI/MAJ/MIN（严重问题/主要问题/次要问题）水平，按产品特性重要性不同进行抽检，对包括外观、尺寸、功能、包装等项目进行针对性检验。经公司制程管控，公司产品直通率高于98%，DPPM（每百万的缺陷数）小于5,000。

首件检验的目地在于将变异在生产前消灭，进而预防大宗不良情况的出现（非偶然原因产生的变异）。通过首件检验可以发现诸如整批来料不良、机器设备的不当调试、模治具的错误、作业方法的错误、零组件的误用等造成的批次不良情况。首件检验流程如下图所示：



公司检验人员严格按照培训合格上岗制度，品工培训考核合格后才可上岗，公司定期对检验人员做 GaugeR&R（量规重复能力与重制能力）检测确认，保证检验人员检测能力。

最终检验是在制成品入库之前进行产品品质的确认，以防止不合格的产品入库，最终检验的流程如下图所示：



（4）品质持续提升管控

公司制定产品品质目标及提升计划，定期召开品质检讨会议和品质大会，建

立质量控制小组，针对项目推动产品品质提升，定期集中发表品质提升成果报告。另外，公司及时了解客户对品质的反馈，针对不良问题快速检讨并提出改善措施，避免问题的再发生。

### 3、产品质量纠纷

公司的质量控制体系完善，质量控制标准严格，因此报告期内未发生因产品质量引起的纠纷。

报告期内，发行人的产品符合有关产品质量和技术监督标准，未因产品质量引起纠纷，未发生因产品质量问题导致重大安全事故的情形。

## （八）发行人安全生产和环境保护情况

### 1、安全生产

本公司在生产经营活动中一直重视安全生产工作，对生产人员提出了严格的操作要求，制定了详细的操作流程。因此，公司成立以来，未出现因安全生产问题受到处罚的情况。

报告期内公司及其子公司未发生过重大安全生产事故，昆山市安全生产监督管理局出具了证明，证明其能够遵守安全生产等方面的法律法规，不存在安全生产管理方面的重大违法行为，没有因违反有关安全生产方面的法律法规而受到处罚的情形。

### 2、环境保护

公司所属行业不属于重污染行业，并且在生产经营过程中严格遵守环境保护法律法规。公司还制定了《KS-EM-0002-C 环境手册》，用于指导生产保护环境。

报告期内公司及其子公司未发生过环境污染事件，不存在因违反有关环境保护相关法律、法规和规范性文件而受到行政处罚的情形。

## 五、发行人的主要固定资产及无形资产

### （一）发行人主要固定资产

#### 1、固定资产情况

公司的固定资产包括房屋建筑物、机器设备、专用设备及运输设备等，主要



系公司自行购买、自建、融资租赁等方式获得。由于公司定期进行固定资产的维护、保养和改造，因此目前固定资产使用状况正常。截至 2016 年 6 月 30 日，公司固定资产具体情况如下：

单位：万元

固定资产类别	固定资产原值	累计折旧	固定资产净值	成新率（%）
房屋及建筑物	11,654.59	1,389.58	10,265.01	88.08
机器设备	40,602.88	6,190.02	34,412.86	84.75
运输设备	621.09	395.98	225.11	36.24
电子设备	596.58	252.43	344.15	57.69
其他设备	2,688.29	507.46	2,180.83	81.12
<b>合计</b>	<b>56,163.42</b>	<b>8,735.47</b>	<b>47,427.95</b>	<b>84.45</b>

## 2、主要生产设备

截至 2016 年 6 月 30 日，公司原值 50 万元以上的主要生产设备情况如下：

类别名称	数量	原值（万元）	净值（万元）	取得方式
CNC 加工中心	317	10,588.22	8,579.41	自购
加工中心附属设施	584	2,734.10	2,431.37	自购
冲床	78	1,404.82	1,130.94	自购
走芯机	70	1,665.60	1,348.57	自购
自动车床	105	482.15	369.77	自购
走刀机	11	277.74	123.99	自购
三坐标测量仪	30	1,404.14	1,130.76	自购
激光切割机	8	615.98	554.37	自购
精雕机	11	205.31	135.78	自购
加工中心用探头	79	159.97	92.43	自购
超声波清洗机	24	384.78	320.23	自购
变压器	65	217.67	176.54	自购
送料机	105	163.36	141.88	自购
空压机	17	225.58	175.14	自购
机械人	5	115.81	88.27	自购
机械手	9	50.78	40.92	自购
激光焊接机	4	50.40	40.17	自购
抛光机	18	195.71	182.31	自购

线切割机	6	199.66	198.44	自购
走芯机	4	299.15	228.1	融资租赁
抛光机	2	33.35	32.54	融资租赁
冲床	18	917.85	837.82	融资租赁
CNC 加工中心	512	16,734.01	15,174.49	融资租赁

### 3、房屋所有权

截至本招股说明书签署日，本公司所拥有房屋所有权情况如下：

序号	房屋所有人	证书编号	取得方式	房屋面积 (m <sup>2</sup> )	规划用途	房屋坐落
1	科森科技	昆房权证开发区字第 301204701 号	自建	30.12	门卫	昆山开发区昆嘉路 389 号 1 号房
2	科森科技	昆房权证开发区字第 301204702 号	自建	4,132.56	厂房	昆山开发区昆嘉路 389 号 2 号房
3	科森科技	昆房权证开发区字第 301204703 号	自建	3,161.13	厂房	昆山开发区昆嘉路 389 号 3 号房
4	科森科技	昆房权证开发区字第 301204707 号	自建	5,319.51	厂房	昆山开发区昆嘉路 389 号 4 号房
5	科森科技	昆房权证开发区字第 301204706 号	自建	6,619.59	厂房	昆山开发区昆嘉路 389 号 5 号房
6	科森科技	昆房权证开发区字第 301204704 号	自建	2,361.83	厂房	昆山开发区昆嘉路 389 号 6 号房
7	科森科技	昆房权证开发区字第 301204705 号	自建	52.47	门卫	昆山开发区昆嘉路 389 号 7 号房
8	科森科技	昆房权证开发区字第 301219288 号	自建	7,088.49	厂房	昆山开发区昆嘉路 389 号 8 号房
9	科森科技	昆房权证开发区字第 301204708 号	购买	250.5	住宅	昆山开发区绿中海雅苑 47 号楼 1501 室
10	科森科技	昆房权证开发区字第 301204709 号	购买	251.36	住宅	昆山开发区绿中海雅苑 47 号楼 1501 室

						苑 47 号楼 1502 室
11	科森科技	淮房权证开字第 201513343 号	购买	65.84	商业	淮安市经济开发区富士康路 188 号 D 幢 1010 室
12	科森科技	淮房权证开字第 201513344 号	购买	65.84	商业	淮安市经济开发区富士康路 188 号 D 幢 2010 室
13	科森科技	昆房权证开发区字第 301220883 号	购买	243.51	门卫、 泵房	昆山开发区太湖南路支二路 8 号 1 号房
14	科森科技	昆房权证开发区字第 301220884 号	购买	6,299.28	厂房	昆山开发区太湖南路支二路 8 号 2 号房
15	科森科技	昆房权证开发区字第 301220885 号	购买	2,466.07	厂房	昆山开发区太湖南路支二路 8 号 3 号房
16	科森科技	昆房权证开发区字第 301220886 号	购买	2,466.07	厂房	昆山开发区太湖南路支二路 8 号 4 号房
17	东台科森	东台房权证市区字第 S0123307 号	自建	9187.41	厂房	东台市经济开发区纬六路 5 号
18	东台科森	东台房权证市区字第 S0123308 号	自建	9187.41	厂房	东台市经济开发区纬六路 5 号
19	东台科森	东台房权证市区字第 S0123309 号	自建	9187.41	厂房	东台市经济开发区纬六路 5 号
20	东台科森	东台房权证市区字第 S0123310 号	自建	5517.83	厂房	东台市经济开发区纬六路 5 号

以上房屋所有权均未抵押。

## （二）发行人主要无形资产

### 1、土地使用权

截至本招股说明书签署日，本公司所拥有土地使用权情况如下：

序号	土地证号	证书所有	终止日期	取得方式	面积 (m <sup>2</sup> )	土地
----	------	------	------	------	----------------------	----

		者				坐落位置
1	昆国用 (2014)第 DWB87号	科森科技	2061.10.6	出让	30,022.9	昆山开发区昆 嘉路389号
2	昆国用 (2014)第 z8610号	科森科技	2073.5.30	出让	22	昆山开发区绿 中海雅苑47幢 1501室
3	昆国用 (2014)第 z8608号	科森科技	2073.5.30	出让	22	昆山开发区绿 中海雅苑47幢 1502室
4	昆国用 (2014)第 DW152号	科森科技	2064.03.09	出让	66,666.4	昆山开发区星 辉路南侧、新 星路东侧
5	淮国用 (2015)第 10303号	科森科技	2047.10.9	出让	分摊面积 13.2	淮安市经济开 发区富士康路 188号D幢 1010室
6	淮国用 (2015)第 10302号	科森科技	2047.10.9	出让	分摊面积 13.2	淮安市经济开 发区富士康路 188号D幢 2010室
7	昆国用 (2016)第 DWB35号	科森科技	2063.7.24	出让	13,347.4	昆山开发区昆 嘉路南侧、夏 西街西侧
8	东国用 (2016)第 170012号	东台科森	2065.4.7	出让	88,683.34	市经济开发区 纬六路5号

以上土地使用权均未抵押。

## 2、商标

截至本招股说明书签署日，本公司拥有的商标均为国内商标，具体情况如下：

序号	商标名称或图形	注册号	注册国	类别	期限
1		10171696	中国	6	2013.02.28 至 2023.02.27
2		10171732	中国	10	2013.02.28 至 2023.02.27
3		10171768	中国	35	2013.01.14 至 2023.01.13
4		10171827	中国	6	2013.01.07 至 2023.01.06
5		10171864	中国	10	2013.01.07 至 2023.01.06

6		10171897	中国	35	2013.01.07 至 2023.01.06
7		10168737	中国	6	2013.02.07 至 2023.02.06
8		10171623	中国	35	2013.02.28 至 2023.02.27

### 3、专利

截至本招股说明书签署日，本公司共拥有 52 项专利，其中 46 项为实用新型专利，有效期均为 10 年，6 项为发明专利有效期为 20 年，专利具体情况如下：

序号	专利名称	专利类型	专利所有者	专利号	专利申请日
1	用于衬套加工的冲压模具	实用新型	科森科技	ZL201120241335.4	2011/7/11
2	冲压与锻造模具	实用新型	科森科技	ZL201120241360.2	2011/7/11
3	衬套加工模具	实用新型	科森科技	ZL201120241375.9	2011/7/11
4	一种长度测量检具	实用新型	科森科技	ZL201120350137.1	2011/9/19
5	一种用于检测工件尺寸的治具	实用新型	科森科技	ZL201120350166.8	2011/9/19
6	用于工件精度管控的装置	实用新型	科森科技	ZL201120349889.6	2011/9/19
7	医疗配件的加工装置	实用新型	科森科技	ZL201120349825.6	2011/9/19
8	医疗器械小配件的加工装置	实用新型	科森科技	ZL201120349890.9	2011/9/19
9	用于医疗器械中丝锥加工的装置	实用新型	科森科技	ZL201120349824.1	2011/9/19
10	用于微创手术的手术刀	实用新型	科森科技	ZL201120550067.4	2011/12/26
11	微创手术刀	实用新型	科森科技	ZL201120550178.5	2011/12/26
12	用于外科手术的微创手术刀	发明	科森科技	ZL201110440608.2	2011/12/26
13	用于微创手术刀焊接的焊接装置	实用新型	科森科技	ZL201220383404.X	2012/8/3
14	用于手术刀焊接的焊接机构	实用新型	科森科技	ZL201220383405.4	2012/8/3
15	微创手术刀用的焊接装置	发明	科森科技	ZL201210390026.2	2012/10/15
16	用于手术刀加工的焊接装置	发明	科森科技	ZL201210389624.8	2012/10/15
17	微型外科手术刀	实用新型	科森科技	ZL201320124343.x	2013/3/19
18	低创伤外科手术刀	实用新型	科森科技	ZL201320124547.3	2013/3/19
19	用于医疗器具组装的装置	发明	科森科技	ZL201310412164.0	2013/9/11
20	一次性快速批量组装治具	发明	科森科技	ZL201310412480.8	2013/9/11
21	高效精密件组装装置	实用新型	科森科技	ZL201320562989.6	2013/9/11
22	医疗组件用精密组装装置	发明	科森科技	201310412593.8	2013/9/11
23	应用于医疗器械的装配装置	实用新型	科森科技	ZL201320563402.3	2013/9/11
24	工件加工用固定装置	实用新型	科森科技	ZL201320616757.4	2013/9/30
25	用于精密件加工的夹持机构	实用新型	科森科技	ZL201320614152.1	2013/9/30
26	用于工件加工的夹具	实用新型	科森科技	ZL201320613150.0	2013/9/30
27	用于加工医疗器具的插刀	实用新型	科森科技	ZL201420260194.4	2014/5/21
28	医疗器具用加工装置	实用新型	科森科技	ZL201420261609.X	2014/5/21
29	用于微口径铝管的加工装置	实用新型	科森科技	ZL201420272050.0	2014/5/26
30	用于加工细口径套管的插刀	实用新型	科森科技	ZL201420272191.2	2014/5/26
31	医疗器械用插刀机构	实用新型	科森科技	ZL201420272192.7	2014/5/26

序号	专利名称	专利类型	专利所有者	专利号	专利申请日
32	微创手术刀用加工设备	实用新型	科森科技	ZL201420272983.X	2014/5/26
33	用于金属料带连续蚀刻的加工装置	实用新型	科森科技	ZL201420525105.4	2014/9/12
34	用于超薄智能手机中显示支架的冲压装置	实用新型	科森科技	ZL201520408090.8	2015/6/15
35	电子手写笔中壳体刮削机构	实用新型	科森科技	ZL201520408208.7	2015/6/15
36	不锈钢片压合装置	实用新型	科森科技	ZL201520407831.0	2015/6/15
37	用于金属片材的应力消除机构	实用新型	科森科技	ZL201520407793.9	2015/6/15
38	MCD 铣弧面刀具	实用新型	科森科技	ZL201520439407.4	2015/6/24
39	IT 电子产品用高光刀具	实用新型	科森科技	ZL201520438467.4	2015/6/24
40	CNC 高光刀具	实用新型	科森科技	ZL201520438240.X	2015/6/24
41	用于智能手机中金属件的高光切削刀具	实用新型	科森科技	ZL201520439406.X	2015/6/24
42	具有双连动组件之双轴铰鍊	实用新型	科森科技	M510039	2015/7/27
43	具有滑轮引导组件之双轴铰鍊	实用新型	科森科技	M511191	2015/7/2
44	具有双连动组件之双轴铰鍊	实用新型	科森科技	M509507	2015/6/30
45	一种指纹识别模块支架的固定夹具	实用新型	东台科森	ZL201521117167.2	2015/12/28
46	一种充电接口支架的固定夹具	实用新型	东台科森	ZL201521115894.5	2015/12/28
47	用于智能手写笔金属壳体的加工装置	实用新型	东台科森	ZL201520412956.2	2015/6/15
48	超薄手机片材用平面度校正装置	实用新型	东台科森	ZL201520412939.9	2015/6/15
49	平板电脑显示屏支架的刮削装置	实用新型	东台科森	ZL201520412441.2	2015/6/15
50	智能手机显示屏支架的加工装置	实用新型	东台科森	ZL201520411732.X	2015/6/15
51	手机支撑板用热压合装置	实用新型	东台科森	ZL201520412419.8	2015/6/15
52	智能手机外壳用高效冲压机构	实用新型	东台科森	ZL201520411331.4	2015/6/15

### （三）发行人租赁资产

截至本招股说明书签署日，本公司及子公司租赁房屋的具体情况如下：

序号	出租方	租赁方	租赁期限	房屋用途	位置	租金	是否有房屋所有权证
1	江苏大同兴五金制品有限公司	科森科技	2015-7-10 至 2022-6-30	仓库	昆山开发区昆嘉路南侧、夏驾河西侧厂房和土地。东侧厂房和配电房（单层）	前三年每年1,015,777.20元，第四、五年递增10%，第六、七年再递增10%	是
2	昆山大德坊五金制品有限公司	科森科技	2015-7-10 至 2022-6-30	仓库	昆山开发区昆嘉路南侧、夏驾河西侧厂房和土地。东侧厂房和配电房（双层）	前三年每年1,316,488.68元，第四、五年递增10%，第六、七年再递增10%	是

### 六、发行人拥有的特许经营权的情况

截至本招股说明书签署日，本公司未拥有特许经营权。

## 七、发行人主要产品的生产技术情况

### （一）核心技术情况

#### 1、应用于手机及平板电脑结构件的技术

序号	核心技术名称	技术来源	技术水平	所处阶段	创新类别	技术优势或特点
1	金属件多制程交叉使用技术	自主研发	行业领先	大批量生产	原始创新	解决了单一制程开发外观件质感不良的问题，通过对CNC、冲压、激光精密切割成型等制程的交叉使用，满足产品外观、强度、精度等全方位要求，降低了生产成本。
2	金属外观件CNC快速互换治具使用技术	自主研发	行业领先	大批量生产	集成创新	通过快速互换治具的成熟引用，达到减少装夹人力，减少物料周转，减少碰刮伤不良，提高产品的重复定位精度和新产品投入生产的速度。
3	亚克力材料CNC快速互换治具使用技术	自主研发	行业领先	大批量生产	集成创新	通过对亚克力材质特性的掌握，开发专业的治具设计方案，进而掌握不同尺寸大小的亚克力保护壳的快速投入生产，保证产品的稳定性，提高加工速度和精度，降低专用治具的成本。
4	不锈钢CNC精面高光技术	自主研发	行业领先	大批量生产	集成创新	掌握了专用的高光刀具及适合此工艺的加工参数，解决了对不锈钢产品进行高光容易划伤及产品不美观的难题。
5	自动上料治具使用技术	自主研发	行业领先	大批量生产	集成创新	通过自助上料夹的使用，使上料实现批量化、半自动化，改变了一次只能上一次待加工原材料的状况，大大提升了加工效率，同时，减少了上料次数和因此导致的碰划伤等不良
6	小件落料技术	自主研发	行业领先	大批量生产	原始创新	通过改善加工后的成品与原材料之间的连接方式，使产品在加工完成后顺利



						实现掉落，大大提升了产品量产的可能性，同时，由于处于最后一道工艺，出现不良后带来损失较大，该技术也推动了产品成本的降低
7	电磁治具使用技术	自主研发	行业领先	大批量生产	集成创新	在控制定位准确的前提下，通过磁力平台在瞬间充磁、放磁，同时避免对周边设备的干扰，并实现防油、防水、绝缘和保证安全，解决了对产品进行全周加工时无法固定的难题，同时减少了上料环节，提升了人员效率

## 2、应用于医疗手术器械结构件的技术

序号	核心技术名称	技术来源	技术水平	所处阶段	创新类别	技术优势或特点
1	计算机与加工设备、工艺互联互通技术	自主研发	行业领先	大批量生产	原始创新	提高材料利用率达到99%，保证产品精度，避免产品翻边出现的开裂、不均匀问题，达到产品清洁度的要求
2	手术刀片快速成型的冲压技术	自主研发	行业领先	大批量生产	原始创新	避免刀片经冲压致使刃口卷刃、破损，从模具上设计仿行三斜面刀口，模具间隙控制在0.01mm，打破了传统先冲压然后再磨刃口的工艺模式，从而保证产品品质，提高产能
3	多产品匹配焊接的数控激光焊接技术	自主研发	行业领先	大批量生产	引进消化吸收再创新	解决了多项产品焊接匹配度低的问题，使焊接的直线度控制在0.05mm内，通过焊接夹具、工艺参数和焊接设备的互联，进行连续作业焊接，从而保证产品品质，并提高了焊接效率、避免了品质不稳定等问题

## （二）研究开发情况



## 1、公司正在从事的研发项目

公司正在从事的主要研发项目如下：

序号	项目名称	技术来源	研发内容和目标
1	智能手机指纹识别支架的研发	自主研发	<p>本项目创新采用陶瓷烧结方式，可以形成较薄的保护层，保护层形成于指纹识别芯片的表面，成为指纹识别器件的一部分，无需后续再形成透镜进行保护，减少了工艺步骤，由于采用上述方式形成的保护层厚度可以较薄，从而可以减小指纹信号经过保护层的衰减，增强指纹识别芯片的灵敏度，提高指纹识别效率。</p> <p>创新设计一种一次成型冲压模具，实现一次成型。成型后采用自动加工装置实现切削，不需要打磨。可以一次实现成型生产多件以上。生产工艺由原来的数十道工序，现在只需十道左右就可以完成，生产效率提高了 50%以上。产品的主要技术指标达到：平面度小于 0.002mm；几何尺寸小于 0.005mm 硬度平均达洛氏硬度值 89 度；PVD 涂层厚度为 2 微米。</p>
2	新型外科手术低损伤手术刀及其配件的研发	自主研发	<p>本项目是设计一种准确程度高、能不切断肌肉纤维组织、对体内病变组织切出创伤小、出血少、无大面积创口和腔内组织与空气接触，减少感染机率的新型外科手术的low损伤手术刀及其配件，具体包括刀片、刀柄和刀杆等。</p> <p>本项目还通过利用数控车削加工技术、数控铣削加工技术、冲压技术、研磨技术、激光焊接技术、产品超声清洗技术对微创手术器械主要传动配件进行精密加工，实现多元化一次成型，使产品整体综合加工能力指数 CPK 达到 3.0 以上。</p>
3	平板电脑充电触点加工工艺的研发	自主研发	<p>采用三维软件分析，提高产品精度；改进加工工艺，引进国外先进检验技术，使得操作简单，减少人工，同时降低了报废率；还具有防水、防尘、防冲击的效果；创新设计将壳体上设有导槽，充电接口依靠滑动部件与壳体实现滑动连接，并且壳体内至少设有两个充电接口，它们之间有一个相互接触的平面，充电接口之间能沿此接触平面进行相对位移。具有多功能接口，通过切换充电接口即可轻松实现对多种智能产品进行充电。</p>
4	笔记本电脑内置支架工艺的研发	自主研发	<p>改变 CNC 对四轴的依赖，实现在一台机内正反面加工，从而保证 Z 轴的尺寸，产品外侧精修完全靠一把刀来保证，从而保证了产品精度，降低了产品成本。倒角方面，对 CNC 治具进行</p>

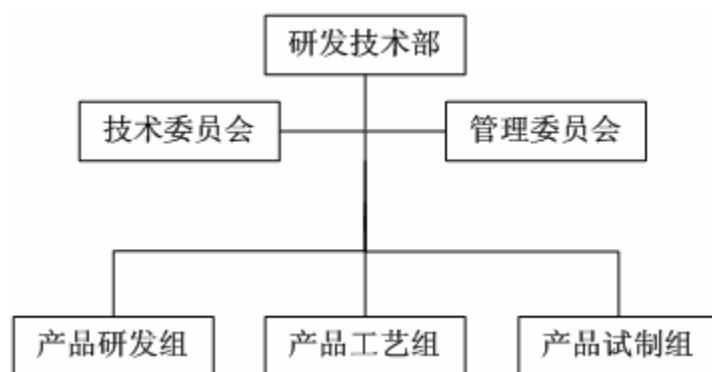
			<p>改造、增加辅助治具进行倒角，不采用单 pcs 倒角，从而提高效率，避免了碰划伤。通过对超小清角刀具材质、硬度、受力结构等方面的不断改进，形成刀刃在不同加工要求下完成多角度、多批次产品均匀加工的优势，解决不同角度、不同刀刃清角的难题。</p>
5	高精度智能笔及生产工艺的研发	自主研发	<p>通过开发金属注塑成型模流分析技术，配套专门的设计分析软件，在模具设计阶段对模具流道、产品空腔进行模拟注塑分析，在开发阶段即可判断成品品质，并依据模拟结果针对性地改善整个产品加工方案，以在产品的可加工性、产品外观、产品机械性能三方面取得综合最佳值，节省后续修改成本、节约时间，还从设计角度直接提升了最终产品的机械性能。</p> <p>使用真空镀膜技术对产品进行表面处理，取代行业内普遍采用的阳极处理化学工艺，变为在真空环境下，采用自动/半自动多功能型中频磁控溅射镀膜设备，通过电压和磁场的共同作用，以被离化的惰性气体离子对靶材进行轰击，致使靶材以离子、原子或分子的形式被弹出并沉积在基件上形成薄膜，解决阳极过程中产生的对产品的损耗、以及挥发出的大量破坏臭氧层的有害气体，避免对大气环境的破坏。</p>
6	智能笔快速加工装置的研发	自主研发	<p>本项目镜面抛光采用湿性磨轮抛光法，通过与美国先进抛光机械厂商合作，设计并改进自动化抛光机，替代干性磨轮抛光法，改变粉尘和噪音较大、安全性低、抛光精度及工件表面粗糙度差的现状，从而实现自动化生产作业，提高作业安全性，杜绝了生产过程中的粉尘，降低了噪音，提高了抛光精度，使工件表面粗糙度达到 0.001-0.005<math>\mu\text{m}</math>，外观可达到超镜面效果。</p> <p>研发并改进抛光治具，将治具改为串联放置，两端增加隔离环，解决了在接过程中需要进行多次装夹、拆夹和塌边的难题，开创性使用一出多抛光工艺，提升了行业生产效率，避免了周转过程中对产品的碰划伤，降低了产品的不良率。</p> <p>通过配套抛光工艺，即利用自由散粒在工件被加工面及磨盘基面上相对运动，使工件表面变得非常高的平整度及光滑度，通过对磨盘、治具、研磨液的不改善，解决了精度不高、外观麻点、划伤等难题。</p>
7	超薄智能平板电脑液晶显示屏支架的研发	自主研发	<p>通过开发专用的模具及治具，实现对超薄智能平板电脑液晶显示屏支架的精密加工，由于原</p>

			材厚度仅 0.15mm，配套采用抽芽、多步折弯成型技术，同时以镭雕取代蚀刻，使加工过程操作简单，大大提高效率、生产和组装精度和稳定性，同时也既降低了组装劳动强度，提高了方便性。使产品整体综合加工能力指数 CPK 达到 1.0 以上，完全实现产品高精密加工。
--	--	--	--

## 2、公司研发机构设置

公司研发技术部负责具体研发项目的执行，技术委员会负责研发项目的管理和跟踪，管理委员会负责研发项目的外部沟通。截至 2016 年 6 月 30 日，公司共计有研发人员 204 人。

公司研发部下设产品研发组、产品工艺组、产品试制组三类职能部门，具体如下图所示：



## 3、研发费用

公司重视技术研究和新产品开发，每年投入大量资金进行技术研发，保证了制造工艺的升级和新产品开发的顺利进行。报告期研发费用情况如下：

单位：万元

项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
研发费用	2,636.58	5,366.92	2,467.62	1,368.92
营业收入	60,556.08	109,031.29	40,473.03	26,235.11
占比	4.35%	4.92%	6.10%	5.22%

### （三）技术创新机制

## 1、高素质的研发团队

公司组建了一支高素质的研发团队，招聘研发人员不仅注重其理论素养还看重其丰富的行业经验，公司鼓励研发人员将自身独特的生产业务知识和个性化特殊技能与公司研发体系融合，为研发人员提供一个相对自由的工作环境，鼓励研发人员冒险尝试新技术、新实验。基于公司快速发展的步伐和行业较快的更新换代速度，公司不断引进行业内优秀的研发人才和团队，参与新技术新项目的开发，营造“鲶鱼效应”，激发研发人员积极性。公司为研发人员设计了较高的薪酬待遇，以保证其收入与贡献相匹配，营造公平的创新环境。

## 2、创新人才培养，完善研发机制

由于研发工作也涉及大量基础性工作，公司从研发计划、进度、资金、技术动态信息等方面进行考核设计，对研发人员实行量化管理，技术管理向着流程化、标准化、规范化方向发展，要求研发管理应为有计划、有控制、有考核的量化管理。同时，公司强调研发知识管理，建立研发用人机制，通过建立数据库、办公自动化、培训等方式传递知识提升企业员工的整体职业技能，为核心研发人员提供充分的发展机会，使其充满成就感，最大限度地发挥积极性和创造性。公司对工作踏实认真负责的人员适时给以继续教育的机会，与其签订服务协议，使他们与企业共同成长。

公司每年均制定多个研发课题和项目，通过项目的推动培养技术团队和带头人，并提升研发人员的创新能力和团队精神，对于项目开发成功的团队，召开表彰大会进行表彰和物质奖励。公司实施了专利奖励制度，鼓励研发人员将技术创新成果申报专利，并对发明人根据贡献大小进行物质奖励。

公司与高校合作开展学历提升工程，给予在技术创新工作中表现优异的员工继续教育机会，开拓其视野，提升其学历，加强其与高校的互动交流，实现其与企业的共同发展。

## 3、加大资金投入和基础设施投入

公司一直注重研发机构的建设和研发资金的投入，并不断加大对生产工艺创新、产品开发的资金投入。报告期内，公司研发费用分别为 1,368.92 万元、2,467.62

万元、5,366.92 万元及 2,636.58 万元，公司研发投入增长较快。另外，公司拟建设研发中心，进一步加大研发方面的投入，为公司技术创新提供物质保障。关于拟建设研发中心的具体情况，详见本招股说明书“第十三节 募集资金运用”之“三、（二）研发中心建设项目”。

## 八、公司境外经营情况

截至本招股说明书签署日，本公司未在中华人民共和国境外进行经营活动，未在境外拥有资产。

## 九、发行人名称冠名“科技”的依据

本公司自设立以来一直专注于精密金属的研发、生产和销售，是国内技术实力较高的精密金属制造服务企业，凭借技术领先优势，公司在国内精密金属制造行业占有一定的市场地位。

本公司被江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局联合认定为高新技术企业。2012 年，公司被江苏省民营科技企业协会认定为江苏省民营科技企业；2012 年，公司被昆山市科学技术局认定为昆山市科技研发机构；2012 年，公司被苏州市科学技术局认定为苏州市微创手术器械工程技术研究中心；2013 年，公司被江苏省经济和信息化委员会认定为江苏省信息化与工业化融合试点企业；2013 年，公司被江苏省教育厅和江苏省科学技术厅联合认定为江苏省企业研究生工作站。2014 年，公司被江苏省推进企业研发机构建设工作联席会议认定为重点企业研发机构（2014-2018）；2015 年，公司被江苏省经济和信息化委员会、江苏省发展和改革委员会、江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局、中华人民共和国南京海关联合认定为江苏省认定企业技术中心；2016 年 2 月，公司被中共昆山市委员会昆山人民政府授予“2015 年昆山十大优秀民营企业”称号；同月，公司又被中共苏州市委苏州市人民政府授予“2014-2015 年度苏州市转型升级先进民营企业”称号。公司产品获得柯惠集团、苹果公司等多家知名企业的供应商认证。截至本招股说明书签署日，公司共获得 46 项实用新型专利，发明专利 6 项。

综上所述，本公司名称冠名“科技”，公司名称全称为“昆山科森科技股份有限公司”。

## 第七节 同业竞争与关联交易

### 一、公司在业务、资产、人员、财务、机构方面的独立运行情况

#### （一） 资产完整情况

公司设立及此后历次增资，股东的出资均已足额到位，且相关资产的权属变更手续已办理完毕。公司具备与生产经营有关的主要生产系统、辅助生产系统和配套设施，合法拥有与生产经营有关的主要土地、厂房、机器设备以及商标、专利、非专利技术的所有权或者使用权，具有独立的原料采购和产品销售系统。公司对这些经营资产拥有所有权、完全的控制权和支配权。发起人资产产权明确、界线清晰。公司的资产未以任何形式被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用，公司亦不存在为控股股东、实际控制人及其控制的企业、其他股东单位提供担保的情形。

#### （二） 人员独立情况

公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、公司章程的有关规定任职；公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员均专职在公司工作并在公司领取薪酬，均未在控股股东、实际控制人及其下属企业担任除董事、监事以外的其他职务；公司财务人员均未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职；公司的人事管理与股东单位及其他关联方完全严格分开，独立执行劳动、人事及工资管理制度。

#### （三） 财务独立情况

公司设有独立的财务会计部门，配备专职财务管理人员。公司根据现行会计制度及相关法规、条例，结合公司实际情况制定了财务管理制度、内部审计制度等内部财务会计管理制度，建立了独立、完整的财务核算体系，能够独立作出财务决策，具有规范的财务会计制度和对分公司、子公司的财务管理制度。

公司独立在交通银行昆山开发区支行开户，银行账号为391680666018010944823，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业

或其他任何单位或个人共用银行账户的情形。公司持有编号为91320500565336601D的《营业执照》，独立办理纳税登记，依法独立纳税。

截至本招股说明书签署日，公司不存在货币资金或其他资产被股东单位或其他关联方占用的情况，也不存在为股东及其下属单位、其他关联企业提供担保的情况。

#### **（四） 机构独立情况**

公司依法设立股东大会、董事会、监事会，各项规章制度完善。公司已建立了适应自身发展需要和市场竞争需要的内部经营管理机构。公司的生产经营和办公机构与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间完全分开，不存在混合经营、合署办公的情形。

#### **（五） 业务独立情况**

公司的业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，公司拥有独立完整的业务体系，能够面向市场独立经营，独立核算和决策，承担责任与风险，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间同业竞争或者显失公平的关联交易。在业务上与控股股东、实际控制人及其子公司之间不存在同业竞争情况，徐金根、王冬梅出具了避免同业竞争的承诺书。对于与关联股东之间存在的关联交易，均依据公平、公正、公开原则签署了关联交易协议。

## **二、 发行人同业竞争情况**

### **（一） 控股股东及实际控制人及其控制的其他企业与公司同业竞争情况**

公司控股股东及实际控制人为徐金根、王冬梅。截至本招股说明书签署日，公司控股股东及实际控制人徐金根、王冬梅除持有本公司股份外，未以任何形式持有其他公司股权，也未通过其他形式经营与本公司相同或相似的业务。发行人与控股股东及实际控制人徐金根、王冬梅不存在同业竞争。

### **（二） 控股股东及实际控制人出具的避免同业竞争的承诺**

为避免在以后经营中产生同业竞争，发行人控股股东及实际控制人徐金根、王冬梅出具了《避免同业竞争的承诺函》，承诺如下：

1、本人及本人控制的公司或其他组织中，目前不存在从事与公司及其子公司相同或相似的业务，不存在同业竞争。

2、本人及本人控制的公司或其他组织将不在中国境内外以任何形式从事与公司及其子公司现有相同或相似业务，包括不在中国境内外投资、收购、兼并与公司及其子公司现有主要业务有直接竞争的公司或者其他经济组织。

3、若公司及其子公司今后从事新的业务领域，则本人及本人控制的公司或其他组织将不在中国境内外以控股方式，或以参股但拥有实质控制权的方式从事与公司及其子公司新的业务领域有直接竞争的业务活动，包括在中国境内外投资、收购、兼并与公司及其子公司今后从事的新业务有直接竞争的公司或者其他经济组织。

4、如若本人及本人控制的公司或其他组织出现与公司及其子公司有直接竞争的经营业务情况时，公司及其子公司有权以优先收购或委托经营的方式将相竞争的业务集中到公司及其子公司经营。

5、本人承诺不以公司及其子公司控股股东、实际控制人的地位谋求不正当利益，进而损害公司及其子公司其他股东的权益。

以上声明与承诺自本人签署之日起正式生效。此承诺为不可撤销的承诺，如因本人及本人控制的公司或其他组织违反上述声明与承诺而导致公司及其子公司的权益受到损害的，则本人同意向公司及其子公司承担相应的损害赔偿责任。

### 三、发行人关联交易情况

#### （一） 关联方和关联关系

根据《公司法》、《企业会计准则》和《上市公司信息披露管理办法》的相关规定，截至本招股说明书签署日，发行人的关联方及其关联关系如下：

##### 1、控股股东、实际控制人及持股 5%以上的股东

姓名/名称	关联关系	备注
徐金根	控股股东及实际控制人、董事长	持有公司 49.37%股份



王冬梅	控股股东及实际控制人	持有公司 20.57%股份
徐小艺	控股股东及实际控制人之子女	持有公司 8.23%股份
昆山零分母投资企业（有限合伙）	持股 5%以上股东	持有公司 8.23%股份
深圳市珠峰基石股权投资合伙企业（有限合伙）	持股 5%以上股东	持有公司 7.85%股份

## 2、发行人的控股子公司、参股公司

关联方名称	持股比例（%）	类型
东台科森	100.00	子公司
安泰美科	15.00	参股公司

## 3、其他关联自然人

其他关联自然人包括公司董事、监事、高级管理人员及与其关系密切的家庭成员以及与控股股东、实际控制人及持股 5%以上的股东关系密切的家庭成员，包括但不限于配偶、父母、年满 18 周岁的子女及其配偶、兄弟姐妹及其配偶，配偶的父母、兄弟姐妹，子女配偶的父母。

公司董事、监事、高级管理人员具体情况参见本招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员与其他核心人员”。

## 4、其他关联法人

### （1）实际控制人控制的企业

截至本招股说明书出具日，实际控制人徐金根、王冬梅已确认除本公司及其控股子公司外，无直接或间接控制的其他企业。

### （2）关联自然人直接或间接控制或担任董事、高级管理人员的其他企业

截至本招股说明书出具日，关联自然人在除发行人及其控股子公司外的其他企业担任董事、高级管理人员或直接或间接控制其他企业的情况如下：

姓名	兼职单位	所任职务及持股情况	兼职单位与本公司关系
徐金根	安泰美科	董事	参股公司
葛其泉	北京国创富盛通信股份有限	独立董事	发行人董事担任董事、高

	公司		级管理人员的企业
	上海久信税务师事务所有限公司	执行董事，第一大股东持股 40%	发行人董事担任董事、高级管理人员的企业
	苏州金鸿顺汽车部件股份有限公司	独立董事	发行人董事担任董事、高级管理人员的企业
	上海良信电器股份有限公司	独立董事	发行人董事担任董事、高级管理人员的企业
	龙利得包装印刷股份有限公司	独立董事	发行人董事担任董事、高级管理人员的企业
	上海泰胜风能装备股份有限公司	独立董事	发行人董事担任董事、高级管理人员的企业
曲峰	北京大成律师事务所	上海分所高级合伙人	发行人董事担任董事、高级管理人员的企业
	上海晨澳股权投资管理有限公司	持股 90%	发行人董事控制的企业
	Morning Start Investment Pte.Ltd	董事、持股 50%	发行人董事担任董事、高级管理人员的企业
王树林	镇江布尔机电科技有限公司	执行董事、总经理，第一大股东持股 45%及实际控制人	发行人董事担任董事、高级管理人员的企业

除以上情况外，公司实际控制人、持股 5%以上的自然人股东及全体董事、监事、高级管理人员均已确认本人及其关系密切的家庭成员无在其他企业担任董事、高级管理人员或直接或间接控制其他企业的情况。

### 5、报告期内存在的关联方

关联方名称	关联关系
科森精密	科森精密成立于2003年8月，注册资本1,045.02万元人民币。2014年1月，通过同一控制下企业合并，科森精密成为科森有限全资子公司，主要生产、销售各类精密金属结构件。于2015年6月25日，昆山市市场监督管理局核准了科森精密的工商注销登记；昆山市国家税务局第一税务分局和昆山市昆山地方税务局分别于2015年12月30日和2016年2月24日核准了科森精密的税务注销登记。
崇州科森	崇州科森成立于2014年7月，注册资本4,000万元人民币，为科森科技全资子公司，主要经营范围为：手术器械研发；电子元件及机电组件生产设备、仪器仪表制造、销售；商品及技术的

	<p>进出口（以上经营范围不含国家法律、行政法规和国务院决定限制、禁止和需前置审批、许可的项目）。崇州科森自设立后未开展经营活动。崇州市市场监督管理局于2015年12月4日核准了崇州科森的工商注销登记；崇州市国税局和崇州市地税局分别于2015年10月21日和2015年12月30日核准了崇州科森的税务注销登记。</p>
科森自动化	<p>科森自动化成立于2014年8月，注册资本500万元人民币，为科森股份全资子公司，主要经营范围为：自动化控制系统设备、非标自动化设备、精密金属结构件的研发、制造、销售；自动化设备技术的研究、开发；工业自动化设备集成应用及售后维护；自动化设备实验室检测及技术服务；精密机械系统设备的销售等。科森自动化自设立后未开展经营活动。于2015年3月4日，苏州市昆山工商行政管理局核准了科森自动化的工商注销登记；昆山市国税局第一税务分局和昆山市昆山地税局分别于2015年2月28日和2015年3月31日核准了科森自动化的税务注销登记。</p>
苏州工业园区双利贸易有限公司	<p>双利贸易成立于2005年3月，注册资本50万元人民币，由徐金根、顾应春共同出资，主要从事五金制品、橡塑制品、电子产品业务。徐金根曾持有该公司60%的股份。于2013年12月17日，苏州工业园区工商行政管理局核准了双利贸易的工商注销登记。</p>
昆山艺鼎盛贸易有限公司	<p>艺鼎盛成立于2013年3月，注册资本100万元人民币，为王冬梅投资设立的自然人独资企业，经营范围为销售各类精密车件、模具标准件、五金机电产品；货物及技术的进出口业务。艺鼎盛在成立后未开展业务，于2013年10月17日，苏州市昆山工商行政管理局核准了艺鼎盛的工商注销登记。</p>
昆山开源金属热处理有限公司	<p>开源金属成立于2004年4月，注册资本50万元人民币，由徐金根、胡玉兰共同出资，主要从事金属热处理业务。徐金根曾持有该公司70%的股份。2013年7月22日，徐金根将其持有的昆</p>

山开源金属热处理有限公司35万元出资额转让给无关联自然人陈岗、刘勇灿。本次变更完成后，徐金根不再持有昆山开源金属热处理有限公司的股权。

## （二）关联交易情况

### 1、经常性关联交易

#### （1）公司与安泰美科的关联交易

公司与参股公司安泰美科存在关联交易，具体情况如下：

##### ① 安泰美科的基本情况

昆山安泰美科金属材料有限公司成立于 2013 年 9 月，注册资本 2,000 万元人民币，其控股股东为安泰科技股份有限公司（SZ.000969），目前公司持有其 15% 的股权。该公司主要业务不锈钢、钨合金、低合金钢制品的生产及销售，并从事相关的技术服务、技术开发、技术转让、技术咨询。

##### ② 与安泰美科关联交易的情况

公司自 2014 年起向安泰美科采购粉末冶金件，作为毛坯件用于加工手机及平板电脑结构件产品。关联交易事项均按照市场价格或协议价格结算，采购价格公允。报告期内所发生的经常性关联交易为原材料采购，具体情况如下：

关联方名称	交易内容	定价方式	2016 年 1-6 月		2015 年度		2014 年度	
			金额（万元）	占本期该类产 品采购 总金额 的比例	金额 （万 元）	占本期该 类产品采 购总金额 的比例	金额 （万 元）	占本期该 类产品采 购总金额 的比例
安泰美科	粉末冶金件	市场定价	933.22	100%	2,949.05	100%	874.46	100%

#### （2）关联方余额

单位：万元

关联方名称	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
应收账款	5.12	-	-	-

其中：安泰美科	5.12	-	-	-
应付账款	<b>1,002.79</b>	<b>2,240.08</b>	<b>1,025.53</b>	-
其中：安泰美科	1,002.79	2,240.08	1,025.53	-

## 2、偶发性关联交易

### （1）关联方为发行人提供担保

报告期内，徐金根、王冬梅为发行人银行借款提供的担保情况如下：

序号	担保方	债权人	担保合同	担保方式	担保金额 (万元)	担保期间
1	徐金根、 王冬梅	中国银行股份有限公司昆山支行	《最高额保证合同》（中银（昆山中小）保字（2011）年第120号）	最高额保证	280.00	2011年3月15日至2014年3月9日
2	徐金根	交通银行股份有限公司昆山分行	《最高额保证合同》（391450A2201200051805）	最高额保证	5,000.00	2012年6月5日至2014年6月5日
3	徐金根	交通银行股份有限公司昆山分行	《最高额抵押合同》（391450A4201300131998）	最高额抵押	435.00	2013年1月17日至2016年1月16日
4	徐金根、 王冬梅	中国农业银行股份有限公司昆山分行	《最高额保证合同》（06132-2013-0002）	最高额保证	3,600.00	2013年1月6日至2015年1月5日

截至本招股说明书签署日，上述担保对应的借款均已还清，上述担保均已解除。

报告期内，徐金根、王冬梅为发行人融资租赁提供的担保情况如下：

① 2012年6月7日，徐金根、王冬梅向远东国际租赁有限公司出具了《保证函》，徐金根、王冬梅为科森有限与远东国际租赁有限公司签订的《融资租赁合同》（编号：IFELC12D032023-L-01）项下的全部债务承担连带保证责任，保

证期间为《保证函》生效之日至《融资租赁合同》项下的债务履行期限届满之日后两年止。

② 2012年6月7日，徐金根、王冬梅向远东国际租赁有限公司出具了《保证函》，徐金根、王冬梅为科森有限与远东国际租赁有限公司签订的《融资租赁合同》（编号：IFELC12D032021-L-01）项下的全部债务承担连带保证责任，保证期间为《保证函》生效之日至《融资租赁合同》项下的债务履行期限届满之日后两年止。

③ 2012年6月7日，徐金根、王冬梅向远东国际租赁有限公司出具了《保证函》，徐金根、王冬梅为科森有限与远东国际租赁有限公司签订的《融资租赁合同》（编号：IFELC12D031985-L-01）项下的全部债务承担连带保证责任，保证期间为《保证函》生效之日至《融资租赁合同》项下的债务履行期限届满之日后两年止。

④ 2012年9月19日，科森精密、徐金根与上海电气租赁有限公司签订了《保证合同》（编号：FL2012-040237-1），根据该合同，科森精密、徐金根为科森有限与上海电气租赁有限公司签订的主合同《融资租赁合同》（编号：FL2012-040237）项下的全部债务承担连带保证责任，保证期间为《融资租赁合同》生效之日起至《融资租赁合同》约定的债务履行期限届满之次日起两年。

⑤ 2012年9月28日，徐金根、王冬梅向远东国际租赁有限公司出具了《保证函》，徐金根、王冬梅为科森有限与远东国际租赁有限公司签订的《融资租赁合同》（编号：IFELC12DS328661-L-01）项下的全部债务承担连带保证责任，保证期间为《保证函》生效之日至《融资租赁合同》项下的债务履行期限届满之日后两年止。

⑥ 2012年9月28日，徐金根、王冬梅向远东国际租赁有限公司出具了《保证函》，徐金根、王冬梅为科森有限与远东国际租赁有限公司签订的《融资租赁合同》（编号：IFELC12DS328662-L-01）项下的全部债务承担连带保证责任，保证期间为《保证函》生效之日至《融资租赁合同》项下的债务履行期限届满之日后两年止。

⑦ 2012年9月17日，徐金根、王冬梅向中华开发国际租赁有限公司出具了《保证书》，同意为科森有限与中华开发国际租赁有限公司签订的主合同《融资租赁合同》（编号：2012091203004L）项下的全部债务承担连带保证责任，保证期间为主债务履行期满后2年，若主合同约定分期还款的，则保证期间为至最后一期还款期限届满之日后两年止。

⑧ 2013年9月12日，徐金根向平安国际融资租赁有限公司出具了《保证函》，同意为科森有限与平安国际融资租赁有限公司签订的《融资租赁合同》（编号：2013PAZL3981-ZL-01）项下的全部债务承担连带保证责任，保证期间为自《保证函》生效之日起至《融资租赁合同》项下的债务履行期限届满之日后两年止。

⑨ 2013年9月24日，徐金根向平安国际融资租赁有限公司出具了《保证函》，同意为科森有限与平安国际融资租赁有限公司签订的《融资租赁合同》（编号：2013PAZL3989-ZL-01）项下的全部债务承担连带保证责任，保证期间为自《保证函》生效之日起至《融资租赁合同》项下的债务履行期限届满之日后两年止。

⑩ 2013年9月24日，徐金根向平安国际融资租赁有限公司出具了《保证函》，同意为科森有限与平安国际融资租赁有限公司签订的《融资租赁合同》（编号：2013PAZL3983-ZL-01）项下的全部债务承担连带保证责任，保证期间为自《保证函》生效之日起至《融资租赁合同》项下的债务履行期限届满之日后两年止。

⑪ 2013年9月30日，徐金根向平安国际融资租赁有限公司出具了《保证函》，同意为科森有限与平安国际融资租赁有限公司签订的《融资租赁合同》（编号：2013PAZL4105-ZL-01）项下的全部债务承担连带保证责任，保证期间为自《保证函》生效之日起至《融资租赁合同》项下的债务履行期限届满之日后两年止。

⑫ 2014年7月31日，徐金根、王冬梅向平安国际融资租赁有限公司出具了《保证函》，同意为发行人与平安国际融资租赁有限公司签订的《融资租赁合同》（编号：2014PAZL3490-ZL-01）项下的全部债务承担连带保证责任，保证期间为自《保证函》生效之日起至《融资租赁合同》项下的债务履行期限届满之日后

两年止。

⑬ 2014年7月31日，徐金根、王冬梅向平安国际融资租赁有限公司出具了《保证函》，同意为发行人与平安国际融资租赁有限公司签订的《融资租赁合同》（编号：2014PAZL3494-ZL-01）项下的全部债务承担连带保证责任，保证期间为自《保证函》生效之日起至《融资租赁合同》项下的债务履行期限届满之日后两年止。

⑭ 2014年8月19日，徐金根、王冬梅向平安国际融资租赁有限公司出具了《保证函》，同意为发行人与平安国际融资租赁有限公司签订的《售后回租赁合同》（编号：2014PAZL4217-ZL-01）项下的全部债务承担连带保证责任，保证期间为自《保证函》生效之日起至《售后回租赁合同》项下的债务履行期限届满之日后两年止。

⑮ 2014年9月28日，徐金根、王冬梅向平安国际融资租赁有限公司出具了《保证函》，同意为发行人与平安国际融资租赁有限公司签订的《售后回租赁合同》（编号：2014PAZL4656-ZL-01）项下的全部债务承担连带保证责任，保证期间为自《保证函》生效之日起至《售后回租赁合同》项下的债务履行期限届满之日后两年止。

⑯ 2015年5月28日，徐金根、王冬梅向远东国际租赁有限公司出具了《保证函》，同意为发行人与远东国际租赁有限公司签订的《售后回租赁合同》（编号：IFELC15D031099-L-01）项下的全部债务承担连带保证责任，保证期间为自《保证函》生效之日起至《融资租赁合同》项下的债务履行期限届满之日后两年止。

⑰ 2015年6月25日，徐金根、王冬梅向远东国际租赁有限公司出具了《保证函》，同意为发行人与远东国际租赁有限公司签订的《售后回租赁合同》（编号：IFELC15D031485-L-01）项下的全部债务承担连带保证责任，保证期间为自《保



证函》生效之日起至《融资租赁合同》项下的债务履行期限届满之日后两年止。

2015年6月2日，徐金根、王冬梅向平安国际租赁有限公司出具了《保证函》，同意为发行人与平安国际租赁有限公司签订的《售后回租赁合同》（编号：2015PAZL1155-ZL-01）项下的全部债务承担连带保证责任，保证期间为自《保证函》生效之日起至《售后回租赁合同》项下的债务履行期限届满之日后两年止。

2015年7月16日，徐金根、王冬梅分别向天津滨海新区弘信博格租赁有限公司出具了《担保函》（编号：2015BD023GT01、2015BD023GT02），同意为发行人与天津滨海新区弘信博格融资租赁有限公司签订的《融资租赁合同》（编号：2015BD023FL）项下的全部债务承担连带保证责任，保证期间为主债务履行期限届满后两年。

## （2）股权转让

转让方	受让方	转让标的	转让价格(万元)	定价依据
徐金根	科森有限	科森精密 70%股权	1,966.53	经审计的净资产值

2013年10月17日，科森精密董事会通过决议，科森精密原股东徐金根和科楠科技分别将各自持有的科森精密70%以及30%股权转让给科森有限。同日，徐金根、科楠科技分别与以上转让事宜与科森有限签订了股权转让协议。2013年10月29日，科森精密完成了上述事项的工商变更登记。根据苏州仁泰会计师事务所出具的审计报告（苏仁泰会外审报字[2013]第376号），科森精密截至2013年9月30日的净资产为2,809.33万元，以持股比例70%计算的转让价款为1,966.53万元。2014年1月，科森有限支付了全部股权转让款。此次股权转让后，科森精密成为科森有限全资子公司。由于科森有限和科森精密同受徐金根最终控制且该项控制非暂时的，故该次股权转让导致的企业合并为同一控制下企业合并。

### （3）与关联方资金往来

报告期内，因资金周转需要发行人与徐金根之间存在资金往来。报告期各期末，关联方往来款项余额具体如下：

单位：万元

关联方名称	2016年 6月30日	2015年 12月31日	2014年 12月31日	2013年 12月31日
其他应付款	-	-	2.08	52.18
其中：李进	-	-	1.20	-
吴惠明	-	-	0.85	1.27
王新龙	-	-	0.03	-
徐金根	-	-	-	46.47
瞿李平	-	-	-	3.24
向雪梅	-	-	-	1.20

2013年、2014年末尚未结清的其他应付款余额主要是各关联自然人替发行人垫付的业务费用。

除上述金额外，报告期内发行人不存在与关联方的其他往来款项。

### （三）关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

本公司具有独立的采购、营销、销售系统。本公司与关联方发生的关联交易不存在损害公司及其他非关联股东利益的情况，对公司的财务状况和经营成果未产生重大影响。

### （四）关于规范关联交易的制度规定

#### 1、《公司章程》对关联交易的决策权力和程序的规定

《公司章程》对关联交易决策权力与程序作出了规定，董事会在股东大会授权范围内，决定公司的关联交易事项；确定关联交易的权限，建立严格的审查和决策程序。据此，董事会已经制定了《关联交易管理制度》，对关联交易的决策权力和程序做了详细的规定。

#### 2、《公司章程》对关联交易表决的回避制度的规定

《公司章程》规定关联股东在关联交易表决中回避制度，股东大会审议有关

关联交易事项时，关联股东不应当与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况。

《公司章程》对涉及董事个人的关联交易的规定：董事与董事会决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足 3 人的，应将该事项提交股东大会审议。

同时，公司在《董事会议事规则》、《独立董事工作制度》、《关联交易管理制度》以及《对外担保管理制度》等内部控制制度中对关联交易决策权力与程序也作了更加详尽的规定。

### 3、《关联交易管理制度》对于关联交易决策权力和程序的规定

《关联交易管理制度》对于关联交易决策权力和程序的主要条款如下：

第十七条 公司与关联自然人发生的金额在 300 万元（不含 300 万元）至 500 万元（含 500 万元）之间的关联交易由董事会审议批准。

前款交易金额在 500 万元以上（不含 500 万元）的关联交易由股东大会审议批准。

第十八条 公司与关联法人发生的金额在 1,000 万元（不含 1,000 万元）至 3,000 万元（含 3,000 万元）之间，或占公司最近一期经审计净资产绝对值 3%（不含 3%）至 5%（含 5%）之间的关联交易由董事会审议批准。

第十九条 公司与关联人发生的金额在 3,000 万元以上（不含 3,000 万元），且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上（不含 5%）的关联交易，由公司股东大会审议批准，若该关联交易标的为公司股权，公司应当聘请具有从事证券、期货相关业务资格会计师事务所对交易标的最近一年又一期财务会计报告进行审计，审计截止日距协议签署日不得超过六个月；若该关联交易标的为股权以外的其他资产，公司应当聘请具有从事证券、期货相关业务资格资产评估机构对交易标的进行评估，评估基准日距协议签署日不得超过一年。

第二十条 不属于董事会或股东大会批准范围内的关联交易事项由公司经理

办公会审议批准，有利害关系的人士在经理办公会上应当回避表决。

第二十一条 公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后提交股东大会审议，关联董事、关联股东应当回避表决。

第二十二条 公司发生的关联交易涉及本制度第九条规定的“提供财务资助”、“提供担保”和“委托理财”等事项时，应当以发生额作为计算标准，并按交易事项的类型在连续十二个月内累计计算。

第二十三条 公司在连续十二个月内发生的以下关联交易，应当按照累计计算的原则适用第十七条、第十八条和第十九条规定：

- ① 与同一关联人进行的交易；
- ② 与不同关联人进行的与同一交易标的相关的交易。

上述同一关联人包括与该关联人受同一主体控制或者相互存在股权控制关系的其他关联人。

第二十四条 上市公司与关联人进行与日常经营相关的关联交易事项，应当按照下述规定进行披露并履行相应审议程序：

① 对于首次发生的日常关联交易，公司应当与关联人订立书面协议并及时披露，根据协议涉及的交易金额分别适用第十七条、第十八条或者第十九条的规定提交董事会或者股东大会审议；协议没有具体交易金额的，应当提交股东大会审议。

② 已经公司董事会或者股东大会审议通过且正在执行的日常关联交易协议，如果执行过程中主要条款未发生重大变化的，公司应当在定期报告中按要求披露相关协议的实际履行情况，并说明是否符合协议的规定；如果协议在执行过程中主要条款发生重大变化或者协议期满需要续签的，公司应当将新修订或者续签的日常关联交易协议，根据协议涉及的交易金额分别适用第十七条、第十八条或者第十九条的规定提交董事会或者股东大会审议；协议没有具体交易金额的，应当提交股东大会审议。

③ 对于每年发生的数量众多的日常关联交易，因需要经常订立新的日常关

联交易协议而难以按照本条第①项规定将每份协议提交董事会或者股东大会审议的，公司可以在披露上一年度报告之前，对本公司当年度将发生的日常关联交易总金额进行合理预计，根据预计金额分别适用第十七条、第十八条或者第十九条的规定提交董事会或者股东大会审议并披露；对于预计范围内的日常关联交易，公司应当在年度报告和中期报告中予以披露。如果在实际执行中日常关联交易金额超过预计总金额的，公司应当根据超出金额分别适用第十七条、第十八条或者第十九条的规定重新提交董事会或者股东大会审议并披露。

第二十五条 公司与关联人签订日常关联交易协议的期限超过三年的，应当每三年根据本制度规定重新履行审议程序及披露义务。

### **（五） 报告期内关联交易的程序履行及独立董事意见**

截止至本报告书签署日，本公司发生的关联交易已严格按照当时的公司章程和内部治理文件的规定履行了相关程序。

公司独立董事认为：公司 2013 年、2014 年、2015 年度及 2016 年 1-6 月发生的关联交易事项，遵循了平等、自愿、等价、有偿的原则，有关协议所确定的条款是公允的、合理的，关联交易的价格以市场价格为基础，不存在损害公司及其他股东利益的情况。公司发生的关联交易，均已按照公司当时的有效章程及决策程序履行了相关审批程序。

## 第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员

### 一、董事、监事、高级管理人员及其他核心技术人员简介

本公司董事、监事、高级管理人员均为中国国籍。

#### （一）董事

姓名	在本公司职务	任职期间
徐金根	董事长	2014年2月-2017年2月
瞿李平	董事、总经理	2014年2月-2017年2月
向雪梅	董事、财务总监、董事会秘书	2014年2月-2017年2月
李进	董事、副总经理	2014年2月-2017年2月
吴惠明	董事、副总经理	2014年2月-2017年2月
方昕	董事	2015年10月-2017年2月
曲峰	独立董事	2014年3月-2017年2月
葛其泉	独立董事	2014年3月-2017年2月
王树林	独立董事	2014年3月-2017年2月

#### 上述董事简历如下：

**徐金根 先生：**汉族，1969年生，无境外永久居留权，高中学历，现任公司董事长。2000年8月至2004年7月任科楠电子（昆山）有限公司管理部经理；2004年7月至2013年7月任昆山开源金属热处理有限公司执行董事兼总经理；2004年1月至2012年12月任昆山市吉进贸易商行企业负责人；2010年5月至2012年9月任昆山市开发区森特利贸易商行企业负责人；2005年3月至2013年12月任苏州工业园区双利贸易有限公司执行董事兼总经理；2010年12月至2014年2月任科森有限执行董事；2014年8月至2015年3月曾任科森自动化执行董事、经理；2003年至2015年6月任科森精密董事长兼总经理；2013年9月至今任安泰美科董事；2014年7月至2015年12月任崇州科森执行董事、总经理；2014年12月至今任东台科森执行董事、经理；2014年2月至今任科森科技董事长。

**瞿李平 先生：**汉族，1971年生，无境外永久居留权，本科学历，现任公司董事、总经理。2005年5月至2013年4月历任莱克福斯电信器材（常州）有限

公司业务经理、总经理；2013年5月至2014年1月任科森有限董事长助理；2014年2月至今任科森科技董事、总经理。

**向雪梅 女士：**汉族，1981年生，无境外永久居留权，本科学历，中共党员，现任公司董事、财务总监、董事会秘书。2000年10月至2003年8月任昆山锦城毛纺有限公司会计；2003年9月至2010年12月任科森精密财务主管；2010年12月至2014年2月任科森有限财务总监；2013年10月至2015年6月任科森精密董事；2014年2月至今任科森科技董事、财务总监、董事会秘书。

**李进 先生：**汉族，1978年生，无境外永久居留权，大专学历，现任公司董事、副总经理。2000年4月至2001年8月任富士康（昆山）接插件有限公司企划专员；2001年8月至2003年8月任科楠电子（昆山）有限公司资材课长；2003年8月至2010年12月历任科森精密生产部经理、副总经理；2010年12月至2014年2月任科森有限副总经理；2014年2月至今任科森科技董事、副总经理。李进先生主导了公司多款医疗产品的研发工作，拥有丰富的技术攻关经验。

**吴惠明 先生：**汉族，1969年生，无境外永久居留权，大专学历，现任公司董事、副总经理。1991年11月至1998年2月历任昆山鲜禾制鞋有限公司仓库主管、采购专员、管理课系长、副课长；1998年3月至2000年5月任昆山锦沪机械有限公司管理课长；2000年6月至2006年8月历任江苏龙灯化学有限公司人事课长、行政人事部副经理、经理；2006年9月至2008年4月任科森精密副总经理；2008年5月至2009年5月任昆山人力资源市场猎头公司总经理；2010年12月至2014年2月任科森有限副总经理；2014年2月至今任科森科技董事、副总经理。

**方昕 先生：**汉族，1981年生，无境外永久居留权，硕士研究生学历，现任公司董事。2006年7月至2013年11月任英特尔（中国）有限公司市场经理；2013年11月至2015年3月任中国银联股份有限公司高级经理；2015年4月至今任深圳市基石资产管理股份有限公司经理；2015年10月至今任科森科技董事。

**葛其泉 先生：**汉族，1969年生，无境外永久居留权，硕士研究生学历，注册会计师，现任公司独立董事。1992年7月至1996年7月，任上海扬子木材总厂分厂财务；1996年8月至2000年8月任上海立信资产评估有限公司所长助

理；2000年8月至2014年6月任上海东洲资产评估有限公司副总经理；2005年3月至2013年3月任上海城市保险公估中心董事；2009年8月至2011年8月任中国证监会第一、二届创业板发行审核委员会委员；2014年6月至今任中联资产评估集团有限公司上海分公司总经理；2015年1月至今任上海久信税务师事务所有限公司执行董事。2011年11月至今任北京国创富盛通信股份有限公司独立董事；2015年7月至今任苏州金鸿顺汽车部件股份有限公司独立董事；2015年9月至今任上海良信电器股份有限公司独立董事；2015年9月至今任龙利得包装印刷股份有限公司独立董事；2016年2月至今任上海泰胜风能装备股份有限公司独立董事；2014年3月至今任科森科技独立董事。

**曲峰 先生：**汉族，1975年生，中国国籍，具有新加坡永久居留权，硕士研究生学历，现任公司独立董事。1998年6月至2000年1月任长城律师事务所律师；2000年2月至2001年12月任启凡律师事务所律师；2002年1月至今任北京大成律师事务所上海分所高级合伙人。2012年9月至今任上海铭建投资管理有限公司监事；分别于2015年4月及2016年6月起担任上海晨澳股权投资管理有限公司监事及执行董事；2015年7月起担任 Morning Start Investment Pte. Ltd 董事；2014年3月至今任科森科技独立董事。

**王树林 先生：**汉族，1964年生，无境外永久居留权，博士研究生学历，教授、博士生导师，现任公司独立董事。1988年6月至1994年6月任江苏理工大学工业工程系讲师；1994年6月至2003年9月任江苏大学机械工程学院副教授；2003年9月至2004年9月于上海外国语大学进修；2004年9月至2005年4月任江苏大学机械工程学院教授；2005年4月至2006年4月任德国 ILLMENAU 访问学者；2006年4月至今任江苏大学机械工程学院教授、博士生导师；2012年3月至今任镇江布尔机电科技有限公司执行董事、总经理。2014年3月至今任科森科技独立董事。

## （二） 监事

姓名	在本公司职务	任职期间
王新龙	监事会主席、行政管理部副经理、东台科森监事	2014年2月-2017年2月
刘元亮	职工监事、质量控制部副总监	2014年2月-2017年2月



沈阿明	监事、企划部经理	2015年2月-2017年2月
-----	----------	-----------------

### 上述监事简历如下：

**王新龙 先生：**汉族，1975 年生，无境外永久居留权，高中学历，现任公司监事会主席、行政管理部副经理。1992 年 12 月至 2004 年 10 月任中国人民解放军第二炮兵部队专业军士；2004 年 10 月至 2010 年 12 月历任科森精密仓库管理员、生产部课长、全检课长、品保课长；2010 年 12 月至 2014 年 2 月历任科森有限行政管理部课长、副经理；2013 年 10 月至 2015 年 6 月任科森精密监事；2014 年 12 月至今任东台科森监事；2014 年 2 月至今任科森科技监事会主席、行政管理部副经理。

**刘元亮 先生：**汉族，1975 年生，本科学历，无境外永久居留权，现任公司职工监事、质量控制部副总监。2001 年 6 月至 2008 年 8 月任东莞东聚电子电讯制品有限公司技术员；2008 年 8 月至 2010 年 9 月任宁波安德机械有限公司质量经理；2010 年 9 月至 2012 年 6 月任耐思电气（嘉兴）有限公司质量经理；2012 年 6 月至 2014 年 2 月任科森有限质量控制部经理；2014 年 2 月至今任科森科技职工监事、质量控制部副总监。

**沈阿明 先生：**汉族，1968 年 12 月生，大专学历，无境外永久居留权，现任公司监事、企划部经理。1986 年 8 月至 1993 年 8 月任昆山市群益中学教师；1993 年 9 月至 1997 年 10 月任昆山六丰机械工业有限公司管理部课长；1997 年 11 月至 2000 年 1 月任优比（中国）有限公司管理部课长，2000 年 2 月至 2005 年 5 月任信益陶瓷（中国）有限公司管理部课长，2005 年 6 月至 2008 年 7 月任昆山昌坚铸造有限公司管理部经理，2008 年 8 月至 2014 年 2 月任科森有限管理部经理，2015 年 2 月至今任科森科技监事、企划部经理。

### （三）高级管理人员

**瞿李平 先生：**现任公司总经理，参见本节“一、（一）董事”。

**向雪梅 女士：**现任公司董事、财务总监、董事会秘书，参见本节“一、（一）董事”。

**李进 先生：**现任公司副总经理，参见本节“一、（一）董事”。

吴惠明 先生：现任公司副总经理，参见本节“一、（一）董事”。

#### （四）核心技术人员

截至本招股说明书签署日，公司核心技术人员共 2 人，具体情况如下：

李进 先生：现任公司董事、副总经理，参见本节“一、（一）董事”。

刘元亮 先生：现任公司职工监事、质量控制部副总监，参见本节“一、（二）监事”。

#### （五）报告期内公司董事、监事的提名和选聘情况

名称	职务	提名人	当选会议届次
徐金根	董事	徐金根	第一次股东大会
瞿李平	董事	瞿李平	第一次股东大会
向雪梅	董事	向雪梅	第一次股东大会
李进	董事	李进	第一次股东大会
吴惠明	董事	吴惠明	第一次股东大会
秦扬文	董事	珠峰基石	2014 年第二次临时股东大会
葛其泉	独立董事	吴惠明	2014 年第二次临时股东大会
曲峰	独立董事	吴惠明	2014 年第二次临时股东大会
王树林	独立董事	吴惠明	2014 年第二次临时股东大会
王新龙	监事	瞿李平	第一次股东大会
缪捷	监事	瞿李平	第一次股东大会
刘元亮	监事	职工代表大会	第一次股东大会
沈阿明	监事	徐金根	2014 年年度股东大会
方昕	董事	中欧基石	2015 年第一次临时股东大会

## 二、报告期内董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属直接或间接持有发行人股份情况

报告期内，公司的董事、监事、高级管理人员及其近亲属直接或间接持有公司股份情况如下：

姓名	2016 年 6 月 30 日		2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	出资额 (万元) /持股数 (万股)	持股数 (万股)	出资额 (万元) /持股数 (万股)	出资/持股 比例 (%)	出资额 (万元) /持股数 (万股)	出资/持股 比例 (%)	出资额 (万元)	出资比例 (%)
徐金根	7,800	49.37	3,900.00	49.37	3,900.00	49.37	3,900.00	60.00

瞿李平	120	0.76	60.00	0.76	60.00	0.76	60.00	0.92
向雪梅	160	1.01	80.00	1.01	80.00	1.01	80.00	1.23
李进	160	1.01	80.00	1.01	80.00	1.01	80.00	1.23
吴惠明	120	0.76	60.00	0.76	60.00	0.76	60.00	0.92
王冬梅	3,250	20.57	1,625.00	20.57	1,625.00	20.57	1,625.00	25.00
徐小艺	1,300	8.23	650.00	8.23	650.00	8.23	650.00	10.00
冯丽	90	0.57	45.00	0.57	45.00	0.57	45.00	0.69

报告期内，除上述持股情况外，发行人董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属不存在以其他方式直接或间接持有发行人股份的情况。上述人员报告期内所持有发行人股份不存在股份被质押或冻结的情况。

### 三、董事、监事、高级管理人员及其他核心技术人员的其他对外投资情况

截至本招股说明书签署日，除持有本公司股份外，公司董事、监事、高级管理人员及其他核心技术人员存在的其他对外投资情况如下：

姓名	公司职务	持股方式	投资企业	出资额（万元） /持股数（万股）	出资/持股比例 （%）
王树林	独立董事	直接持有	镇江布尔机电科技有限公司	45.00	45.00
葛其泉	独立董事	直接持有	上海久信税务师事务所有限公司	44.00	40.00
曲峰	独立董事	直接持有	上海铭建投资管理有 限公司	2.00	4.17
			上海晨澳股权投资管 理有限公司	450.00	90.00
			Morning Start Investment Pte.Ltd	新加坡元 5,000	50.00

上述企业与发行人不存在利益冲突。

### 四、董事、监事、高级管理人员及其他核心技术人员最近一年薪酬情况

公司董事、监事、高级管理人员及其他核心技术人员2016年1-6月从发行人

及其关联企业领取薪酬情况如下：

序号	姓名	职务	薪酬（万元）	领薪单位
1	徐金根	董事长	50.00	本公司
2	瞿李平	董事、总经理	22.50	本公司
3	向雪梅	董事、财务总监、董事会秘书	13.75	本公司
4	李进	董事、副总经理、核心技术人员	13.75	本公司
5	吴惠明	董事、副总经理	15.00	本公司
6	方昕	董事	-	-
7	葛其泉	独立董事	3.00	本公司
8	曲峰	独立董事	3.00	本公司
9	王树林	独立董事	3.00	本公司
10	王新龙	监事会主席	6.10	本公司
11	刘元亮	职工监事、核心技术人员	12.80	本公司
12	沈阿明	监事	7.25	本公司

注：经公司2014年第三次临时股东大会审议通过，第一届独立董事津贴标准定为每年6万元；方昕为股东中欧基石提名的董事，未在本公司领薪。

## 五、董事、监事、高级管理人员及其他核心技术人员的兼职情况

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员及其他核心技术人员兼职情况如下：

姓名	兼职单位	所任职务	兼职单位与本公司关系
徐金根	安泰美科	董事	参股公司
	东台科森	董事	子公司
王新龙	东台科森	监事	子公司
葛其泉	北京国创富盛通信股份有限公司	独立董事	发行人董事担任董事、高级管理人员的企业
	中联资产评估集团有限公司上海分公司	总经理	发行人董事担任董事、高级管理人员的企业
	上海久信税务师事务所有限公司	执行董事，第一大股东持股40%	发行人董事担任董事、高级管理人员的企业
	苏州金鸿顺汽车部件股份有限公司	独立董事	发行人董事担任董事、高级管理人员的企业

	上海良信电器股份有限公司	独立董事	发行人董事担任董事、高级管理人员的企业
	龙利得包装印刷股份有限公司	独立董事	发行人董事担任董事、高级管理人员的企业
	上海泰胜风能装备股份有限公司	独立董事	发行人董事担任董事、高级管理人员的企业
曲峰	北京大成律师事务所	高级合伙人	发行人董事担任董事、高级管理人员的企业
	上海铭建投资管理有限公司	监事，持股 4.71%	无关联关系
	上海晨澳股权投资管理有限公司	监事、执行董事，持股 90%	发行人董事控制的企业
	Morning Start Investment Pte.Ltd	董事，持股 50%	发行人董事担任董事、高级管理人员的企业
王树林	江苏大学机械工程学院	教授、博士生导师	无关联关系
	镇江布尔机电科技有限公司	执行董事、总经理，持股 45%	发行人董事担任董事、高级管理人员的企业

除上表所列外，公司董事、监事、高级管理人员及其他核心技术人员不存在其他兼职情况。

## 六、董事、监事、高级管理人员及其他核心技术人员相互之间存在的亲属关系

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员及其他核心技术人员相互之间不存在亲属关系。

## 七、董事、监事、高级管理人员及其他核心技术人员与公司的协议及承诺情况

### （一）公司与董事、监事、高级管理人员及其他核心技术人员签订的协议

发行人的高级管理人员、其他核心技术人员及在本公司领薪的董事、监事均在本公司任职，均与公司签订了《劳动合同》。发行人高级管理人员、其他核心技术人员均与公司签订了《保密协议》、《竞业禁止协议》。发行人未与董事、监事、高级管理人员和其他核心技术人员签订其他协议。

截至本招股说明书签署日，上述合同或协议均得到了有效的执行。

### （二）董事、监事、高级管理人员及其他核心技术人员做出的重

## 要承诺

公司董事、监事、高级管理人员及其他核心技术人员作出的重要承诺情况详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“十一、控股股东及实际控制人、持有 5%以上股份的股东以及作为股东的董事、监事、高级管理人员作出的重要承诺及其履行情况”的相关内容。

截至本招股说明书签署日，上述承诺均得到了有效的执行。

## 八、董事、监事、高级管理人员任职资格

本公司的董事、监事和高级管理人员均符合《公司法》、《证券法》等相关法律法规及相关规范性文件以及《公司章程》规定的任职资格。

## 九、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

董事、监事、高级管理人员报告期内变动情况如下：

### （一）董事变动情况

报告期初至 2014 年 2 月科森有限整体变更为股份公司前未设董事会，徐金根担任公司执行董事。2014 年 1 月 26 日，公司召开第一次股东大会，选举徐金根、瞿李平、向雪梅、李进、吴惠明为公司第一届董事会成员。同日，公司召开第一届董事会第一次会议选举徐金根为董事长。2014 年 3 月 18 日，公司召开 2014 年第二次临时股东大会，选举葛其泉、曲峰、王树林为独立董事，选举秦扬文为董事。

2015 年 10 月 30 日，公司召开 2015 年第一次临时股东大会，同意秦扬文因个人原因离开中欧基石故而辞去董事一职的申请，并选举由中欧基石提名的方昕为董事会成员。

### （二）监事变动情况

报告期初至 2013 年 6 月科森有限的监事为徐小艺。为了弱化实际控制人家族通过参与公司治理而实施不当控制的可能性，优化公司的治理结构，2013 年 6 月，徐小艺辞去科森有限监事一职，科森有限的监事变更为王新龙。2014 年 1 月 26 日，公司召开第一次股东大会，选举王新龙、缪捷为公司监事，并与公司

职工代表大会推举产生的职工监事刘元亮共同组成公司第一届监事会。同日，公司召开了第一届监事会第一次会议，选举王新龙为监事会主席。

2015年2月16日召开2014年度股东大会，同意缪捷因个人原因离开公司故而辞去监事一职的申请，并选举沈阿明为监事会成员。

### （三）高级管理人员变动情况

报告期初至2014年2月，徐金根任科森有限执行董事兼总经理，李进、吴惠明任科森有限副总经理，向雪梅任科森有限财务总监。2014年1月26日，经公司第一届董事会第一次会议决议，聘请瞿李平担任总经理，李进、吴惠明担任副总经理，向雪梅担任财务总监兼董事会秘书。

上述人员的变动均履行了必要的法律程序，符合相关法律、法规和公司章程的规定，对本公司的持续经营未造成不利影响。

## 第九节 公司治理

公司股东大会、董事会、监事会按照有关法律法规和《公司章程》的要求规范运作，各司其职，公司已经建立起了符合上市公司要求的法人治理结构。

### 一、股东大会制度的建立健全及运行情况

#### （一）股东大会制度的建立情况

公司股东大会是公司的权力机构，股东大会严格遵守相关法律法规，定期召开，依法履行了《公司法》、《公司章程》所赋予的权利和义务。

2014年1月26日，公司召开了第一次股东大会，会议通过了《公司章程》，选举产生了第一届董事会和第一届监事会。2014年3月6日，公司2014年第二次临时股东大会审议通过了《昆山科森科技股份有限公司股东大会议事规则》。

#### （二）股东大会的规范运作情况

公司历次股东大会会议的召开情况如下：

序号	会议名称	会议时间	出席会议情况
1	第一次股东大会	2014年1月26日	8名股东，代表股份100%
2	2014年第一次临时股东大会	2014年2月19日	8名股东（含代理人），代表股份100%
3	2014年第二次临时股东大会	2014年3月6日	12名股东（含代理人），代表股份100%
4	2014年第三次临时股东大会	2014年3月25日	12名股东（含代理人），代表股份100%
5	2013年年度股东大会	2014年4月30日	12名股东（含代理人），代表股份100%
6	2014年第四次临时股东大会	2014年7月1日	12名股东（含代理人），代表股份100%
7	2014年第五次临时股东大会	2014年8月12日	12名股东（含代理人），代表股份100%
8	2014年第六次临时股东大会	2014年9月7日	12名股东（含代理人），代表股份100%
9	2014年第七次临时股东大会	2014年10月31日	12名股东（含代理人），代表股份100%
10	2014年年度股东大会	2015年2月16日	12名股东（含代理人），代表股份100%
11	2015年第一次临时股东大会	2015年10月30日	12名股东（含代理人），代表股份100%
12	2015年第二次临时股东大会	2015年12月31日	12名股东（含代理人），代表股份100%
13	2015年年度股东大会	2016年2月16日	12名股东（含代理人），代表股份100%
14	2016年一次临时股东大会	2016年3月25日	12名股东（含代理人），代表股份100%

截至本招股说明书签署日，公司历次股东大会均按照《公司章程》和《股东大会议事规则》规定的程序召集、召开、表决，决议、会议记录规范。股东大会



对公司的投资计划、章程修订、董事和监事的选举、利润分配方案、公司重要规章制度制定和修改、首次公开发行股票等重大事宜的决策作出了有效决议。

## 二、董事会制度的建立健全及运行情况

### （一）董事会制度的建立情况

2014年1月26日公司产生了第一届董事会。2014年3月6日，公司2014年第二次临时股东大会审议通过了《昆山科森科技股份有限公司董事会议事规则》、《昆山科森科技股份有限公司独立董事工作制度》并增选了一名董事和三名独立董事。

公司第一届董事会由九名董事组成，其中独立董事三名，设董事长一人。根据公司章程，董事会对股东大会负责，行使召集股东大会、执行股东大会的决议、决定公司的经营计划和投资方案、决定公司内部管理机构的设置、制定公司的基本管理制度等职权。董事会议事规则对董事会的会议形式、召集和主持、通知、召开、出席、审议、表决、会议记录、会议决议等事项作出具体规定。

### （二）董事会制度的运行情况

公司历次董事会会议的召开情况如下：

序号	会议名称	会议时间	出席会议情况
1	第一届董事会第一次会议	2014年1月26日	全体董事5名
2	第一届董事会第二次会议	2014年2月19日	全体董事5名
3	第一届董事会第三次会议	2014年2月20日	全体董事5名
4	第一届董事会第四次会议	2014年3月7日	全体董事9名
5	第一届董事会第五次会议	2014年4月9日	全体董事9名
6	第一届董事会第六次会议	2014年6月13日	全体董事9名
7	第一届董事会第七次会议	2014年7月28日	全体董事9名
8	第一届董事会第八次会议	2014年8月22日	全体董事9名
9	第一届董事会第九次会议	2014年10月16日	全体董事9名
10	第一届董事会第十次会议	2014年12月6日	全体董事9名
11	第一届董事会第十一次会议	2015年1月26日	全体董事9名
12	第一届董事会第十二次会议	2015年4月8日	全体董事9名
13	第一届董事会第十三次会议	2015年7月16日	全体董事9名
14	第一届董事会第十四次会议	2015年10月15日	全体董事9名

序号	会议名称	会议时间	出席会议情况
15	第一届董事会第十五次会议	2015年12月15日	全体董事9名
16	第一届董事会第十六次会议	2016年1月31日	全体董事9名
17	第一届董事会第十七次会议	2016年3月10日	全体董事9名
18	第一届董事会第十八次会议	2016年7月28日	全体董事9名

截至本招股说明书签署日，公司历次董事会均按照《董事会议事规则》、《公司章程》及相关法律法规规定，切实履行相关职责，严格按照股东大会决议和公司章程所赋予的权利，本着对全体股东负责的态度，积极稳妥地开展各项工作，较好地执行了股东大会的决议。历次董事会会议通知、表决、决议等符合规定和要求。

### 三、监事会制度的建立健全及运行情况

#### （一）监事会的建立情况

2014年1月26日，公司第一次股东大会选举的股东代表监事和职工代表大会选举的职工代表监事共同组成公司第一届监事会。公司第一届监事会由三名监事组成，设监事会主席一人。2014年3月6日，公司2014年第二次临时股东大会审议通过了《昆山科森科技股份有限公司监事会议事规则》。根据公司章程，监事会对股东大会负责，行使检查公司财务、对董事和高级管理人员执行公司职务的行为进行监督、向股东大会提出提案等职权。监事会议事规则对监事会的会议形式、召集和主持、通知、召开、出席、审议、表决、会议记录、会议决议等事项作出具体规定。

#### （二）监事会的运行情况

公司历次监事会会议召开情况如下：

序号	会议名称	会议时间	出席会议情况
1	第一届监事会第一次会议	2014年1月26日	全体监事3人
2	第一届监事会第二次会议	2014年2月20日	全体监事3人
3	第一届监事会第三次会议	2014年4月9日	全体监事3人
4	第一届监事会第四次会议	2014年7月28日	全体监事3人
5	第一届监事会第五次会议	2014年10月16日	全体监事3人

序号	会议名称	会议时间	出席会议情况
6	第一届监事会第六次会议	2015年1月26日	全体监事3人
7	第一届监事会第七次会议	2015年7月16日	全体监事3人
8	第一届监事会第八次会议	2015年10月15日	全体监事3人
9	第一届监事会第九次会议	2015年12月15日	全体监事3人
10	第一届监事会第十次会议	2016年1月31日	全体监事3人
11	第一届监事会第十一次会议	2016年7月28日	全体监事3人

截至本招股说明书签署日，公司历次监事会的召集、召开均遵守了《公司章程》和《监事会议事规则》规定，公司监事会对董事会的决策程序、公司董事、高管履行职责情况进行了有效监督，在检查公司财务、审查关联交易等方面发挥了重要作用。

#### 四、独立董事制度的建立健全及运行情况

公司于2014年3月6日召开2014年第二次临时股东大会选举葛其泉、曲峰、王树林为公司第一届董事会独立董事，其中葛其泉为注册会计师；同时制定了《独立董事工作制度》，第一届董事会共有3名独立董事，占董事总人数的三分之一。

为了进一步完善公司治理结构，促进公司的规范运作，本公司根据《公司法》、《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》、《公司章程》等相关规定，制定了《独立董事工作制度》，对独立董事的任职资格、提名、选举、更换、特别职权等做出明确规定。

独立董事自任职以来，对公司重大事项和关联交易事项的决策，对公司法人治理结构的完善起到了积极的作用，独立董事所具备的丰富的专业知识和勤勉尽责的职业道德在董事会制定公司发展战略、发展计划和生产经营决策，以及确定募集资金投资项目等方面发挥了良好的作用，有力地保障了公司经营决策的科学性。

#### 五、董事会秘书制度建立健全及运行情况

根据《公司章程》规定，董事会设董事会秘书，经发行人第一届董事会第四次会议审议，聘任向雪梅女士担任公司董事会秘书。公司制定了《昆山科森科技

股份有限公司董事会秘书工作细则》，对董事会秘书的权利、职责进行了明确约定。

董事会秘书受聘任且《昆山科森科技股份有限公司董事会秘书工作细则》获通过后，发行人董事会秘书负责本公司股东大会和董事会会议的筹备、文件保管以及本公司股权管理、信息披露等事宜，建立了与股东的良好关系，为公司治理结构的完善和董事会、股东大会正常行使职权发挥了重要的作用。

## 六、董事会专门委员会的设置及运行情况

2014年3月7日，发行人第一届董事会第四次会议审议通过了《关于组建公司董事会战略委员会的议案》、《关于组建公司董事会提名委员会的议案》、《关于组建公司董事会薪酬与考核委员会的议案》、《关于组建公司董事会审计委员会的议案》。

各专门委员会成员全部由董事组成，其中提名委员会、薪酬与考核委员会、审计委员会中独立董事占多数并担任主任委员，审计委员会中担任主任委员的独立董事葛其泉是会计专业人士。各委员会委员名单如下：

委员会名称	主任委员	委员
战略委员会	徐金根	徐金根、瞿李平、王树林
提名委员会	王树林	王树林、瞿李平、曲峰
薪酬与考核委员会	曲峰	曲峰、葛其泉、吴惠明
审计委员会	葛其泉	葛其泉、曲峰、向雪梅

### （一）战略委员会

根据发行人第一届董事会第四次会议审议通过的《昆山科森科技股份有限公司董事会战略委员会议事规则》的规定：战略委员会对董事会负责，委员会的提案提交董事会审议决定。战略委员会的主要职责权限为：“（一）对公司的长期发展规划、经营目标、发展方针进行研究并提出建议；（二）对公司的经营战略包括但不限于产品战略、市场战略、营销战略、研发战略、人才战略进行研究并提出建议；（三）对公司重大战略性投资、融资方案进行研究并提出建议；（四）对公司重大资本运作、资产经营项目进行研究并提出建议；（五）对其他影响公

司发展战略的重大事项进行研究并提出建议；（六）对以上事项的实施进行跟踪检查；（七）公司董事会授权办理的其他事宜。”

截至本招股说明书签署日，发行人战略发展委员会会议严格按照《昆山科森科技股份有限公司董事会战略委员会议事规则》规定的职权范围对发行人战略规划以及业务发展目标等相关事务进行讨论和决策，发行人战略发展委员会依法履行了权利和义务，运行情况良好。

## （二）提名委员会

根据发行人第一届董事会第四次会议审议通过的《昆山科森科技股份有限公司董事会提名委员会议事规则》的规定：提名委员会对董事会负责，委员会的提案提交董事会审议决定；控股股东在无充分理由或可靠证据的情况下，应充分尊重提名委员会的建议；否则，不能提出替代性的董事、高级管理人员人选。提名委员会的主要职责权限是：“（一）根据公司经营情况、资产规模和股权结构对董事会、经营管理层的规模和构成向董事会提出建议；（二）研究董事、高级管理人员的选择标准和程序，并向董事会提出建议；（三）广泛搜寻合格的董事、高级管理人员人选；（四）对董事、高级管理人员的工作情况进行评估，并根据评估结果提出更换董事或高级管理人员的意见或建议；（五）在董事会换届选举时，向本届董事会提出下一届董事会董事候选人的建议；（六）对董事候选人进行资格审查并提出建议；（七）对须提请董事会聘任的高级管理人员进行资格审查并提出建议；（八）董事会授予的其他职权。

截至本招股说明书签署日，发行人提名委员会会议严格按照《昆山科森科技股份有限公司董事会提名委员会议事规则》规定的职权范围对公司董事会的规模和构成及由董事会聘任的其他高级管理人员的选聘进行讨论和决策，发行人提名委员会依法履行了权利和义务，运行情况良好。

## （三）薪酬与考核委员会

根据发行人第一届董事会第四次会议审议通过的《昆山科森科技股份有限公司董事会薪酬与考核委员会议事规则》的规定：薪酬与考核委员会对董事会负责，委员会的提案提交董事会审议决定。薪酬与考核委员会的主要职责权限是：

“（一）制订公司非独立董事、高级管理人员的工作岗位职责；（二）制订公司

非独立董事、高级管理人员的业绩考核体系、业绩考核指标及奖惩制度等；（三）制订公司非独立董事、高级管理人员的薪酬制度与薪酬标准；（四）依据有关法律、法规或规范性文件的规定，制订公司董事、监事和高级管理人员的股权激励计划；（五）负责对公司股权激励计划进行管理；（六）对授予公司股权激励计划的人员之资格、授予条件、行权条件等审查；（七）审查公司非独立董事、高级管理人员的履行职责情况并对其进行年度绩效考评；（八）董事会授权委托的其他事宜。”

截至本招股说明书签署日，发行人薪酬与考核委员会会议严格按照《昆山科森科技股份有限公司董事会薪酬与考核委员会议事规则》规定的职权范围对公司董事、高级管理人员的薪酬和业绩考核体系与指标进行讨论和决策，发行人薪酬与考核委员会依法履行了权利和义务，运行情况良好。

#### （四）审计委员会

根据发行人第一届董事会第四次会议审议通过的《昆山科森科技股份有限公司董事会审计委员会议事规则》的规定：审计委员会对董事会负责，委员会的提案提交董事会审议决定。审计委员会的主要职责权限是：“（一）提议聘请或更换外部审计机构，对外部审计机构的工作进行评价；（二）监督公司的内部审计制度及其实施；（三）负责内部审计与外部审计之间的沟通；（四）审核公司的财务信息及其披露；（五）协助制定和审查公司内部控制制度，对重大关联交易进行审计、监督；（六）对公司财务部门、审计部门包括其负责人的工作进行评价；（七）配合公司监事会的监事审计活动；（八）公司董事会授予的其他职权。”

经发行人第一届董事会第四次会议审议，审计委员会由三名委员组成。发行人制定的《昆山科森科技股份有限公司董事会审计委员会议事规则》中关于议事规则的主要内容如下：审计委员会会议分为例会和临时会议。审计委员会例会每年至少召开一次，由审计委员会主任委员负责召集，主任委员因故不能履行职务时，由主任委员指定的其他委员召集；主任委员也未指定人选的，由审计委员会的其他一名委员（独立董事）召集。临时会议由审计委员会委员提议召开。

审计委员会会议应在会议召开前三天通知全体委员，会议由主任委员主持，主任委员不能出席时可以委托其他一名委员（独立董事）主持。审计委员会会议

应由三分之二以上的委员出席方可举行；每一名委员有一票表决权；会议做出的决议，必须经全体委员的过半数通过。

审计委员会会议表决方式为举手表决或投票表决；临时会议可以采取通讯表决的方式召开。审计委员会可要求公司有关部门负责人列席会议；审计委员会认为必要时，可以邀请公司董事、监事、总经理和其他高级管理人员列席会议。如有必要，审计委员会可以聘请会计师事务所、律师事务所等中介机构为其决策提供专业意见，费用由公司支付。

审计委员会会议讨论与委员会成员有关联关系的议题时，该关联委员应回避。该审计委员会会议由过半数的无关联关系委员出席即可举行，会议所作决议须经无关联关系的委员过半数通过；若出席会议的无关联委员人数不足审计委员会无关联关系委员总数的二分之一时，应将该事项提交董事会审议。

审计委员会会议的召开程序、表决方式和会议通过的议案必须遵循有关法律、法规、公司章程及本工作细则的规定。审计委员会会议应当有记录，出席会议的委员应当在会议记录上签名；会议记录由公司董事会秘书保存，保存期限不少于十年。审计委员会会议通过的议案及表决结果应以书面形式报公司董事会。出席会议的委员均对会议所议事项有保密义务，不得擅自披露有关信息。

截至本招股说明书签署日，发行人审计委员会会议严格按照《昆山科森科技股份有限公司董事会审计委员会议事规则》规定的职权范围与申报会计师沟通，并对公司内部控制、财务审计等相关事务进行讨论和决策，发行人审计委员会依法履行了权利和义务，运行情况良好。

## 七、公司最近三年违法违规情况

公司已依法建立健全股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书等制度。最近三年公司及其董事、监事和高级管理人员严格按照公司章程及相关法律法规的规定开展经营活动，不存在重大违法违规行为，也不存在被相关主管机关处罚的情形。

## 八、公司最近三年资金占用及对外担保情况

公司最近三年资金、资产被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的占用情况具体参见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”之“二、（二）关联交易情况”。公司最近三年不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业进行担保的情况。

## 九、内部控制评估意见

### （一）公司对内部控制的自我评估结论

公司关于内部控制的自我评估结论如下：

“公司管理层认为：根据《企业内部控制基本规范》及相关规定，本公司内部控制于 2016 年 6 月 30 日在所有重大方面是有效的。”

### （二）注册会计师对公司内部控制的鉴证意见

2016 年 7 月 28 日，公司审计机构上会会计师事务所（特殊普通合伙）出具了“上会师报字[2016]第 4133 号”《内部控制审计报告》，审计意见内容如下：

“我们认为，昆山科森科技股份有限公司按照财政部颁发的《企业内部控制基本规范》及相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。”



## 第十节 财务会计信息

本节的财务会计信息，非经特别说明，均引自经上会会计师事务所（特殊普通合伙）出具的“上会师报字[2016]第 4135 号”财务报告。本节的财务会计数据及有关分析反映了公司 2013 年度、2014 年度、2015 年度及 2016 年 1-6 月经审计的财务报表及有关附注的主要内容。非经特别说明，本节引用的财务数据均为本公司经审计的合并财务报表口径。本公司提醒投资者关注本招股说明书所附财务报告和审计报告全文，以获取详细的财务资料。

### 一、财务报表

#### （一）合并财务报表

##### 1、合并资产负债表

单位：元

项目	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
<b>流动资产：</b>				
货币资金	44,865,835.00	91,375,815.47	45,448,365.28	25,182,161.68
应收票据	-	-	-	300,000.00
应收账款	443,767,529.32	630,722,128.88	224,886,070.43	120,040,549.34
预付款项	5,732,308.04	10,663,047.46	3,883,952.54	3,478,190.38
其他应收款	17,458,385.37	16,449,202.45	4,886,334.42	9,378,087.46
存货	61,013,118.35	58,500,913.72	33,549,547.81	18,416,499.71
其他流动资产	5,581.61	1,763,506.97	-	-
<b>流动资产合计</b>	<b>572,842,757.69</b>	<b>809,474,614.95</b>	<b>312,654,270.48</b>	<b>176,795,488.57</b>
可供出售金融资产	3,000,000.00	3,000,000.00	3,000,000.00	3,000,000.00
固定资产	474,279,500.08	453,424,203.23	228,987,608.93	122,003,804.50
在建工程	26,740,504.24	8,999,978.02	471,476.92	71,934.62
无形资产	54,011,167.10	51,502,966.47	32,930,811.65	10,044,584.54
递延所得税资产	10,107,580.86	5,747,476.80	2,787,809.60	1,806,584.73
其他非流动资产	4,572,680.00	2,427,143.32	426,193.32	1,458,710.19
<b>非流动资产合计</b>	<b>572,711,432.28</b>	<b>525,101,767.84</b>	<b>268,603,900.42</b>	<b>138,385,618.58</b>
<b>资产总计</b>	<b>1,145,554,189.97</b>	<b>1,334,576,382.79</b>	<b>581,258,170.90</b>	<b>315,181,107.15</b>

<b>流动负债：</b>				
短期借款	204,862,400.00	283,267,608.29	155,433,289.65	45,670,900.00
应付票据	30,801,743.49	23,536,887.27	-	-
应付账款	220,677,578.69	329,101,582.64	140,208,000.68	80,601,265.89
预收款项	371,404.86	107,707.02	682,383.96	336,916.19
应付职工薪酬	25,894,261.36	36,269,101.06	14,939,166.93	8,125,150.27
应交税费	27,204,024.24	43,291,636.46	7,413,523.21	5,790,490.04
应付股利	-	-	-	3,500,000.00
其他应付款	4,166,579.63	6,116,824.02	2,842,901.01	2,727,783.11
一年内到期的非流动负债	36,736,903.52	57,297,616.76	20,235,453.95	13,729,086.17
<b>流动负债合计</b>	<b>550,714,895.79</b>	<b>778,988,963.52</b>	<b>341,754,719.39</b>	<b>160,481,591.67</b>
<b>非流动负债：</b>				
长期借款	-	69,000,000.00	-	-
长期应付款	86,982,230.60	53,788,235.88	20,168,455.67	20,900,619.31
递延收益	17,989,605.76	15,402,718.09	175,831.65	2,362,766.14
<b>非流动负债合计</b>	<b>104,971,836.36</b>	<b>138,190,953.97</b>	<b>20,344,287.32</b>	<b>23,263,385.45</b>
<b>负债合计</b>	<b>655,686,732.15</b>	<b>917,179,917.49</b>	<b>362,099,006.71</b>	<b>183,744,977.12</b>
<b>股东权益：</b>				
股本	158,000,000.00	79,000,000.00	79,000,000.00	65,000,000.00
资本公积	5,227,369.41	65,944,903.68	65,944,903.68	10,797,900.25
盈余公积	25,580,435.78	25,769,064.11	5,879,362.60	5,952,209.30
未分配利润	301,059,652.63	246,682,497.51	68,334,897.91	49,686,020.48
<b>归属于母公司股东权益合计</b>	<b>489,867,457.82</b>	<b>417,396,465.30</b>	<b>219,159,164.19</b>	<b>131,436,130.03</b>
少数股东权益	-	-	-	-
<b>股东权益合计</b>	<b>489,867,457.82</b>	<b>417,396,465.30</b>	<b>219,159,164.19</b>	<b>131,436,130.03</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>1,145,554,189.97</b>	<b>1,334,576,382.79</b>	<b>581,258,170.90</b>	<b>315,181,107.15</b>

## 2、合并利润表

单位：元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
<b>一、营业总收入</b>	<b>605,560,844.02</b>	<b>1,090,312,939.40</b>	<b>404,730,280.55</b>	<b>262,351,116.79</b>
其中：主营业务收入	585,327,589.77	1,064,014,679.90	393,604,897.39	258,008,010.59
其他业务收入	20,233,254.25	26,298,259.50	11,125,383.16	4,343,106.20
<b>二、营业总成本</b>	<b>515,668,958.24</b>	<b>863,607,333.14</b>	<b>351,791,812.71</b>	<b>216,594,505.68</b>
其中：主营业务成本	425,811,848.97	659,074,816.00	261,552,037.34	151,970,374.97
其他业务成本	7,017,349.65	11,204,472.11	1,558,520.20	1,154,558.83
营业税金及附加	3,123,367.10	5,746,920.98	1,157,700.23	1,497,291.27
销售费用	13,221,353.69	21,845,949.58	12,858,127.76	9,907,965.43
管理费用	70,026,016.15	128,421,496.70	59,761,586.55	38,246,386.86
财务费用	5,275,685.75	15,414,130.26	8,357,330.23	9,282,833.58
资产减值损失	-8,806,663.07	21,899,547.51	6,546,510.40	4,535,094.74
<b>三、营业利润</b>	<b>89,891,885.78</b>	<b>226,705,606.26</b>	<b>52,938,467.84</b>	<b>45,756,611.11</b>
加：营业外收入	1,729,419.88	8,591,023.14	1,314,104.03	9,058,540.71
减：营业外支出	26,188.92	348,430.08	320,758.60	4,222,784.50
其中：非流动资产处置损失	1,256.87	48,976.61	254,619.99	4,106,105.68
<b>四、利润总额</b>	<b>91,595,116.74</b>	<b>234,948,199.32</b>	<b>53,931,813.27</b>	<b>50,592,367.32</b>
减：所得税费用	19,124,124.22	36,710,898.21	8,955,463.97	7,957,361.87
<b>五、净利润</b>	<b>72,470,992.52</b>	<b>198,237,301.11</b>	<b>44,976,349.30</b>	<b>42,635,005.45</b>
归属于母公司股东的净利润	72,470,992.52	198,237,301.11	44,976,349.30	42,635,005.45
少数股东损益	-	-	-	-
<b>六、每股收益：</b>				
（一）基本每股收益	0.4587	1.2547	0.2847	-
（二）稀释每股收益	0.4587	1.2547	0.2847	-
<b>七、其他综合收益</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>八、综合收益总额</b>	<b>72,470,992.52</b>	<b>198,237,301.11</b>	<b>44,976,349.30</b>	<b>42,635,005.45</b>
归属于母公司股东的综合收益总额	72,470,992.52	198,237,301.11	44,976,349.30	42,635,005.45
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-	-

### 3、合并现金流量表

单位：元

项目	2016年 1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>				
销售商品、提供劳务收到的现金	867,650,973.94	892,540,234.35	341,819,381.09	246,635,249.54
收到的税费返还	10,030,061.66	16,473,031.35	10,777,792.59	4,783,452.18
收到其他与经营活动有关的现金	1,809,777.88	7,887,358.96	1,588,070.22	7,636,445.86
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>879,490,813.48</b>	<b>916,900,624.66</b>	<b>354,185,243.90</b>	<b>259,055,147.58</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	521,040,870.68	575,868,663.79	215,368,971.63	146,001,887.84
支付给职工以及为职工支付的现金	118,762,143.49	165,122,934.68	72,536,252.97	45,602,718.99
支付的各项税费	48,094,075.53	39,881,431.15	7,078,743.46	17,267,462.03
支付其他与经营活动有关的现金	21,280,901.91	34,303,361.09	24,030,877.21	13,144,840.50
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>709,177,991.61</b>	<b>815,176,390.71</b>	<b>319,014,845.27</b>	<b>222,016,909.36</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>170,312,821.87</b>	<b>101,724,233.95</b>	<b>35,170,398.63</b>	<b>37,038,238.22</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>				
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	1,012,983.06	1,500,000.00	1,711,216.94
收到其他与投资活动有关的现金	-	16,937,978.00	-	-
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>-</b>	<b>17,950,961.06</b>	<b>1,500,000.00</b>	<b>1,711,216.94</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	42,172,631.83	315,158,558.63	146,359,192.23	31,528,635.71
投资支付的现金	-	-	-	3,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	28,093,315.14	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>42,172,631.83</b>	<b>315,158,558.63</b>	<b>174,452,507.37</b>	<b>34,528,635.71</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-42,172,631.83</b>	<b>-297,207,597.57</b>	<b>-172,952,507.37</b>	<b>-32,817,418.77</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>				
吸收投资收到的现金	-	-	70,840,000.00	-
取得借款所收到的现金	112,769,755.88	427,496,033.63	230,212,453.33	106,570,900.00
收到其他与筹资活动有关的现金	20,000,000.00	73,562,030.00	13,082,726.65	46,345,896.15

<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>132,769,755.88</b>	<b>501,058,063.63</b>	<b>314,135,179.98</b>	<b>152,916,796.15</b>
偿还债务所支付的现金	275,550,563.29	215,660,398.33	120,294,900.00	108,700,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	7,172,609.50	13,897,818.98	14,908,315.08	13,194,201.43
支付其他与筹资活动有关的现金	23,753,102.24	32,145,733.80	21,181,181.96	13,299,713.40
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>306,476,275.03</b>	<b>261,703,951.11</b>	<b>156,384,397.04</b>	<b>135,193,914.83</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-173,706,519.15</b>	<b>239,354,112.52</b>	<b>157,750,782.94</b>	<b>17,722,881.32</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>-943,651.36</b>	<b>2,056,701.29</b>	<b>297,529.40</b>	<b>252,176.67</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-46,509,980.47</b>	<b>45,927,450.19</b>	<b>20,266,203.60</b>	<b>22,195,877.44</b>
加：期初现金及现金等价物余额	91,375,815.47	45,448,365.28	25,182,161.68	2,986,284.24
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>44,865,835.00</b>	<b>91,375,815.47</b>	<b>45,448,365.28</b>	<b>25,182,161.68</b>

## （二） 母公司财务报表

### 1、母公司资产负债表

单位：元

项目	2016年 6月30日	2015年 12月31日	2014年 12月31日	2013年 12月31日
<b>流动资产：</b>				
货币资金	44,050,017.49	90,882,162.42	45,096,392.61	24,373,258.58
应收票据	-	-	-	300,000.00
应收账款	442,321,762.13	630,722,128.88	228,178,749.23	122,170,501.29
预付款项	5,420,254.93	7,285,432.20	3,877,409.48	3,478,190.38
其他应收款	19,995,824.60	17,263,096.64	4,886,334.42	9,238,587.46
存货	52,837,049.24	47,571,824.48	33,549,547.81	18,416,499.71
<b>流动资产合计</b>	<b>564,624,908.39</b>	<b>793,724,644.62</b>	<b>315,588,433.55</b>	<b>177,977,037.42</b>
<b>非流动资产：</b>				
可供出售金融资产	3,000,000.00	3,000,000.00	3,000,000.00	3,000,000.00
长期股权投资	40,000,000.00	52,580,365.98	12,580,365.98	-
固定资产	386,118,123.41	366,777,676.78	228,452,690.31	121,118,833.75
在建工程	6,283,046.39	3,292,252.15	139,076.92	71,934.62
无形资产	37,864,591.78	38,412,200.38	32,930,811.65	10,044,584.54
递延所得税资产	7,046,345.33	5,744,296.80	2,688,915.93	1,728,491.85
其他非流动资产	326,680.00	982,143.32	426,193.32	1,458,710.19
<b>非流动资产合计</b>	<b>480,638,786.91</b>	<b>470,788,935.41</b>	<b>280,218,054.11</b>	<b>137,422,554.95</b>
<b>资产总计</b>	<b>1,045,263,695.30</b>	<b>1,264,513,580.03</b>	<b>595,806,487.66</b>	<b>315,399,592.37</b>
<b>流动负债：</b>				
短期借款	204,862,400.00	283,267,608.29	155,433,289.65	45,670,900.00
应付票据	30,801,743.49	23,536,887.27	-	-
应付账款	137,292,657.80	271,782,308.78	139,960,327.03	83,056,433.14
预收款项	371,404.86	107,707.02	501,338.36	304,638.59
应付职工薪酬	21,304,728.97	29,910,970.52	14,939,166.93	8,125,150.27
应交税费	27,201,296.16	41,659,211.40	7,349,912.78	5,928,316.32
应付股利	-	-	-	3,500,000.00
其他应付款	2,677,261.71	15,688,122.89	16,905,086.59	29,182,959.83

一年内到期的非流动负债	36,736,903.52	57,297,616.76	20,235,453.95	13,729,086.17
<b>流动负债合计</b>	<b>461,248,396.51</b>	<b>723,250,432.93</b>	<b>355,324,575.29</b>	<b>189,497,484.32</b>
<b>非流动负债：</b>				
长期借款	-	69,000,000.00	-	-
长期应付款	86,982,230.60	53,788,235.88	20,168,455.67	20,900,619.31
递延收益	6,312,939.08	5,914,718.09	175,831.65	2,362,766.14
<b>非流动负债合计</b>	<b>93,295,169.68</b>	<b>128,702,953.97</b>	<b>20,344,287.32</b>	<b>23,263,385.45</b>
<b>负债合计</b>	<b>554,543,566.19</b>	<b>851,953,386.90</b>	<b>375,668,862.61</b>	<b>212,760,869.77</b>
<b>股东权益</b>				
股本	158,000,000.00	79,000,000.00	79,000,000.00	65,000,000.00
资本公积	5,227,369.41	84,227,369.41	84,227,369.41	-
盈余公积	24,933,282.37	24,933,282.37	5,691,025.56	5,763,872.26
未分配利润	302,559,477.33	224,399,541.35	51,219,230.08	31,874,850.34
<b>股东权益合计</b>	<b>490,720,129.11</b>	<b>412,560,193.13</b>	<b>220,137,625.05</b>	<b>102,638,722.60</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>1,045,263,695.30</b>	<b>1,264,513,580.03</b>	<b>595,806,487.66</b>	<b>315,399,592.37</b>

## 2、母公司利润表

单位：元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
营业收入	603,594,965.30	1,090,312,939.40	404,144,654.84	261,036,590.45
营业成本	433,666,053.09	688,937,367.23	262,723,952.99	151,875,852.52
营业税金及附加	2,930,918.40	5,728,588.85	1,157,532.22	1,380,956.17
销售费用	12,797,236.29	21,645,113.26	12,836,578.80	9,692,198.13
管理费用	59,124,008.77	118,048,715.40	58,940,623.82	34,956,607.98
财务费用	5,280,618.16	15,417,913.08	8,372,870.75	9,815,980.48
资产减值损失	-9,362,218.50	21,364,769.16	6,463,307.25	3,930,106.33
投资损失	-1,110,746.80	-	-	-
<b>二、营业利润</b>	<b>98,047,602.29</b>	<b>219,170,472.42</b>	<b>53,649,789.01</b>	<b>49,384,888.84</b>
加：营业外收入	1,498,086.56	7,996,863.89	1,314,104.03	4,051,883.30
其中：非流动资产处置利得	14,541.61	-	17,949.45	-
减：营业外支出	15,185.85	331,451.83	317,195.99	1,195,751.77

其中：非流动资产处置损失	1,256.87	48,976.61	254,619.99	1,146,167.53
<b>三、利润总额</b>	<b>99,530,503.00</b>	<b>226,835,884.48</b>	<b>54,646,697.05</b>	<b>52,241,020.37</b>
减：所得税费用	21,370,567.02	34,413,316.40	8,974,845.44	7,818,042.16
<b>四、净利润</b>	<b>78,159,935.98</b>	<b>192,422,568.08</b>	<b>45,671,851.61</b>	<b>44,422,978.21</b>
六、其他综合收益	-	-	-	-
<b>七、综合收益总额</b>	<b>78,159,935.98</b>	<b>192,422,568.08</b>	<b>45,671,851.61</b>	<b>44,422,978.21</b>

### 3、母公司现金流量表

单位：元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>				
销售商品、提供劳务收到的现金	861,429,719.07	812,007,251.63	338,672,551.88	243,615,204.75
收到的税费返还	10,030,061.66	16,473,031.35	10,777,792.59	4,783,452.18
收到其他与经营活动有关的现金	1,653,001.94	7,629,835.01	1,575,660.15	7,025,418.23
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>873,112,782.67</b>	<b>836,110,117.99</b>	<b>351,026,004.62</b>	<b>255,424,075.16</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	568,814,041.56	556,136,403.46	214,700,531.73	150,144,897.33
支付给职工以及为职工支付的现金	89,123,745.02	135,637,965.67	72,391,779.98	45,391,367.41
支付的各项税费	44,010,169.22	39,008,832.97	7,078,694.16	16,088,191.28
支付其他与经营活动有关的现金	17,940,460.01	33,470,410.80	23,524,124.76	25,062,400.60
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>719,888,415.81</b>	<b>764,253,612.90</b>	<b>317,695,130.63</b>	<b>236,686,856.62</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>153,224,366.86</b>	<b>71,856,505.09</b>	<b>33,330,873.99</b>	<b>18,737,218.54</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>				
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	-	-	-	200,000.00
收到其他与投资活动有关的现金	-	7,280,000.00	-	-
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>-</b>	<b>7,280,000.00</b>	<b>-</b>	<b>200,000.00</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	25,406,341.28	235,896,766.25	146,166,792.23	31,528,635.71
投资支付的现金	-	-	-	3,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	40,000,000.00	28,593,315.14	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>25,406,341.28</b>	<b>275,896,766.25</b>	<b>174,760,107.37</b>	<b>34,528,635.71</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-25,406,341.28</b>	<b>-268,616,766.25</b>	<b>-174,760,107.37</b>	<b>-34,328,635.71</b>



<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>				
吸收投资收到的现金	-	-	70,840,000.00	-
取得借款收到的现金	112,769,755.88	427,496,033.63	230,212,453.33	106,570,900.00
收到其他与筹资活动有关的现金	20,000,000.00	74,702,030.00	17,192,878.37	58,683,425.89
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>132,769,755.88</b>	<b>502,198,063.63</b>	<b>318,245,331.70</b>	<b>165,254,325.89</b>
偿还债务支付的现金	275,550,563.29	215,660,398.33	120,294,900.00	101,700,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	7,172,609.50	13,897,818.98	14,908,315.08	13,194,201.43
支付其他与筹资活动有关的现金	23,753,102.24	32,145,733.80	21,181,181.96	13,299,713.40
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>306,476,275.03</b>	<b>261,703,951.11</b>	<b>156,384,397.04</b>	<b>128,193,914.83</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-173,706,519.15</b>	<b>240,494,112.52</b>	<b>161,860,934.66</b>	<b>37,060,411.06</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>-943,651.36</b>	<b>2,051,918.45</b>	<b>291,432.75</b>	<b>234,823.92</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-46,832,144.93</b>	<b>45,785,769.81</b>	<b>20,723,134.03</b>	<b>21,703,817.81</b>
加：期初现金及现金等价物余额	90,882,162.42	45,096,392.61	24,373,258.58	2,669,440.77
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>44,050,017.49</b>	<b>90,882,162.42</b>	<b>45,096,392.61</b>	<b>24,373,258.58</b>

## 二、审计意见

上会会计师事务所（特殊普通合伙）依据中国注册会计师审计准则对本公司2013年12月31日、2014年12月31日、2015年12月31日及2016年6月30日的资产负债表和合并资产负债表，2013年度、2014年度、2015年度及2016年1-6月的利润表和合并利润表、现金流量表和合并现金流量表、所有者权益变动表和合并所有者权益变动表以及财务报表附注进行了审计，并出具了“上会师报字[2016]第4135号”标准无保留意见的审计报告。

上会会计师事务所（特殊普通合伙）认为：公司财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了昆山科森科技股份有限公司2013年12月31日、2014年12月31日、2015年12月31日及2016年6月30日的财务状况以及2013年度、2014年度、2015年度及2016年1-6月的经营成果和现金流量。

## 三、财务报表的编制基础及合并财务报表范围及变化情况

### （一） 财务报表编制基础

本公司财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部2006年2月15日颁布的《企业会计准则——基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他规定（以下合称“企业会计准则”），并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

### （二） 合并财务报表范围及变化情况

#### 1、纳入合并范围的子公司

子公司名称	是否纳入合并财务报表范围			
	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
科森东台	是	是	是	否
科森精密	是（注1）	是	是	是
崇州科森	是（注2）	是	是	否
科森自动化	否	是	是	否

注1：科森精密于2015年6月工商注销，但因其地税注销发生于2016年2月，因有较小金额费用发生，股仍纳入2016年1-6月合并范围。

注2：崇州科森于2015年10月工商注销，但因其地税注销发生于2015年12月30日，因有较小金额费用发生，股仍纳入2016年1-6月合并范围。

## 2、合并报表范围变化情况

报告期内，本公司新纳入合并范围的子公司 4 家，具体情况如下：

公司名称	持股比例（%）	合并时间	合并方式
昆山科森精密机械有限公司	100.00	2011 年 1 月	同一控制下企业合并
崇州科森科技有限公司	100.00	2014 年 7 月	新设
科森科技东台有限公司	100.00	2014 年 12 月	新设
昆山科森自动化科技有限公司	55.00	2014 年 8 月	新设

注：2013 年 10 月 17 日，科森有限与徐金根、科楠科技签订《股权转让协议》，约定公司按经审计净资产金额分别作价 1,966.53 万元、842.80 万元受让徐金根、科楠科技持有科森精密 70%以及 30%的股权；2013 年 10 月 29 日，上述股权转让完成工商变更手续；2014 年 1 月，公司支付了全部股权转让款，公司通过同一控制企业合并持有科森精密 100%的股权。

报告期内，本公司处置子公司 3 家，具体情况如下：

公司名称	持股比例（%）	注销时间	处置方式
科森自动化	55.00	2015 年 2 月国税注销； 2015 年 3 月工商注销； 2015 年 3 月地税注销	注销
科森精密	100.00	2015 年 6 月工商注销； 2015 年 12 月国税注销； 2016 年 2 月地税注销	注销
崇州科森	100.00	2015 年 10 月国税注销； 2015 年 12 月工商注销； 2015 年 12 月地税注销	注销

## 四、重要会计政策和会计估计

### （一）收入

1、营业收入包括销售商品收入、提供劳务收入以及让渡资产使用权收入。

2、销售商品收入的确认。销售商品收入同时满足下列条件的，予以确认：

（1）企业已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；

（2）企业既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；

（3）收入的金额能够可靠地计量；

（4）相关的经济利益很可能流入企业；

(5) 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

按业务类型分类，公司的主营业务可分为手机及平板电脑结构件，医疗手术器械结构件，光伏产品结构件以及一般精密金属结构件。按照销售地区可分为境内和境外（包含港澳台、保税区）。各业务类型的收入确认方式如下：

(1) 手机及平板电脑结构件和一般精密金属结构件主要是内销，企业在向客户交付产品并收到客户的收讫单据时，确认销售收入；

(2) 医疗手术器械结构件和光伏产品结构件主要是外销，向客户交付产品并由客户指定的货运代理签收，企业提供报关资料配合该货运代理报关后，经海关审批后获得出口报关单时，确认销售收入。

3、提供劳务收入的确认。在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。提供劳务交易的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：

- (1) 收入的金额能够可靠地计量；
- (2) 相关的经济利益很可能流入企业；
- (3) 交易的完工进度能够可靠地确定；
- (4) 交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

确定提供劳务交易的完工进度，选用下列方法：

- (1) 已完工作的测量；
- (2) 经提供的劳务占应提供劳务总量的比例；
- (3) 已经发生的成本占估计总成本的比例。

在资产负债表日按照提供劳务收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认提供劳务收入后的金额，确认当期提供劳务收入；同时，按照提供劳务估计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认劳务成本后的金额，结转当期劳务成本。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

- (1) 已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本

金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。

（2）已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，应当将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

#### 4、让渡资产使用权收入的确认

让渡资产使用权收入包括利息收入、使用费收入等。让渡资产使用权收入同时满足下列条件的，才能予以确认：

- （1）相关的经济利益很可能流入企业；
- （2）收入的金额能够可靠地计量。

公司分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

（1）利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

（2）使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

## （二） 应收款项分类以及坏账准备的计提

1、应收款项包括应收账款、其他应收款。

2、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：单项金额重大的应收款项指单笔金额排名前五位的应收款项。对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，根据未来现金流量现值低于账面价值的差额计提坏账准备。

3、按组合计提坏账准备的应收款项：

对于单项金额不重大的应收款项，以及单项金额重大经单独测试后未发生减值的应收款项按信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定应计提的坏账准备。

按账龄组合、采用账龄分析法计提坏账准备的应收款项坏账准备计提比例如下：

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
----	-------------	--------------

1年以内（含1年，以下同）	5.00	5.00
1-2年	20.00	20.00
2-3年	50.00	50.00
3年以上	100.00	100.00

4、对应收关联方组合，不计提坏账准备。

5、对于其他应收款项的坏账准备计提方法：

对于应收票据、预付款项、应收利息、应收股利、长期应收款应当按个别认定法进行减值测试。有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

### （三） 存货

1、存货的分类

存货包括原材料、库存商品、发出商品、在产品、委托加工物资。

2、发出存货的计价方法

发出存货时按加权平均法计价。

3、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

于资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

各类存货可变现净值的确定依据如下：

（1）产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。

（2）需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。

（3）资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存

在合同价格的，应当分别确定其可变现净值，并与其相对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

存货跌价准备按单个存货项目（或存货类别）计提，与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，合并计提存货跌价准备。

#### 4、存货的盘存制度

存货的盘存制度采用永续盘存制。

### （四） 会计期间

本公司的会计期间分为年度和中期，会计年度为自公历1月1日起至12月31日，中期包括月度、季度和半年度。

### （五） 记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

### （六） 现金及现金等价物

本公司现金及现金等价物是指公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

### （七） 外币交易折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生当月月初中国人民银行公布的人民币外汇牌价中间价将外币金额折算为人民币金额。

于资产负债表日，按照下列方法对外币货币性项目和外币非货币性项目进行处理：

（1）外币货币性项目，采用资产负债表日中国人民银行公布的人民币外汇牌价中间价折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益。

（2）以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，并根据非货币性项目的性质计入

当期损益或其他综合收益。

货币性项目，是指公司持有的货币资金和将以固定或可确定的金额收取的资产或者偿付的负债。非货币性项目，是指货币性项目以外的项目。

## （八） 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1、在同一控制下的企业合并中，公司作为购买方取得对其他参与合并企业的控制权，如以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益；如以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。为进行企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。为企业合并发行的债券或承担其他债务支付的手续费、佣金等，应当计入所发行债券及其他债务的初始计量金额。企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等费用，应当抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

2、公司对外合并如属并非同一控制下的企业合并，按下列情况确定长期股权投资的初始投资成本：

（1）一次交换交易实现的企业合并，长期股权投资的初始投资成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值；

（2）通过多次交换交易分步实现的企业合并，长期股权投资的初始投资成本为每一单项交易成本之和；

（3）为进行企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益；作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

（4）在合并合同或协议中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，在购



买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，将其计入长期股权投资的初始投资成本。

3、公司对外合并如属并非同一控制下的企业合并，对长期股权投资的初始投资成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。

对长期股权投资的初始投资成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，按照下列方法处理：

（1）对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核；

（2）经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额应当计入当期损益。

### （九）合并财务报表的编制方法

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。

公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位半数以上的表决权，将该被投资单位认定为子公司，纳入合并财务报表的合并范围。但是，有证据表明本公司不能控制被投资单位的除外。

本公司拥有被投资单位半数或以下的表决权，满足下列条件之一的，视为母公司能够控制被投资单位，将该被投资单位认定为子公司，纳入合并财务报表的合并范围。但是，有证据表明母公司不能控制被投资单位的除外：

1、通过与被投资单位其他投资者之间的协议，拥有被投资单位半数以上的表决权。

2、根据公司章程或协议，有权决定被投资单位的财务和经营政策。

3、有权任免被投资单位的董事会或类似机构的多数成员。

4、在被投资单位的董事会或类似机构占多数表决权。

母公司应当将其全部子公司纳入合并财务报表的合并范围。

编制合并报表时，本公司与被合并子公司采用的统一的会计政策和期间。合

并财务报表以本公司和子公司的财务报表为基础，在抵销本公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表的影响后，由本公司合并编制。本公司在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司，编制合并资产负债表时，调整合并资产负债表的年初数。因非同一控制下企业合并增加的子公司，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的年初数。本公司在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司，将该子公司合并当期年初至报告期末的收入、费用、利润及现金流量纳入合并利润表及现金流量表。因非同一控制下企业合并增加的子公司，将该子公司购买日至报告期末的收入、费用、利润及现金流量纳入合并利润表及现金流量表。本公司在报告期内处置子公司，将该子公司年初至处置日的收入、费用、利润及现金流量纳入合并利润表及现金流量表。

### （十） 合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排分为共同经营和合营企业。

共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。公司确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

- 1、确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；
- 2、确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；
- 3、确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- 4、按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- 5、确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

合营企业，是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。公司按照权益法对合营企业的投资进行会计处理。

### （十一） 金融工具

#### 1、金融工具的分类、确认依据和计量方法

（1）金融资产在初始确认时划分为下列四类：

- ① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产；

- ② 持有至到期投资；
- ③ 应收款项；
- ④ 可供出售金融资产。

（2）金融负债在初始确认时划分为下列两类：

- ① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；
- ② 其他金融负债。

（3）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债

此类金融资产或金融负债进一步分为交易性金融资产或金融负债和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

交易性金融资产或金融负债，主要是指公司为了近期内出售而持有的金融资产或近期内回购而承担的金融负债。

直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，主要是指公司基于风险管理、战略投资需要等所作的指定。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关的交易费用在发生时计入当期损益。支付的价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息，单独确认为应收项目。

在持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产期间取得的利息或现金股利，确认为投资收益。资产负债表日，将以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债的公允价值变动计入当期损益。

处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

（4）持有至到期投资

此类金融资产是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且公司有明确意图

和能力持有至到期的非衍生金融资产

持有至到期投资按取得时的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。支付的价款中包含的已到付息期但尚未领取的债券利息，应单独确认为应收项目。

持有至到期投资在持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率应当在取得持有至到期投资时确定，在该持有至到期投资预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。（实际利率与票面利率差别较小的，也可按票面利率计算利息收入，计入投资收益）。

处置持有至到期投资时，应将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

#### （5）应收款项

应收款项主要是指公司销售商品或提供劳务形成的应收款项等债权，通常应按从购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额。收回或处置贷款和应收款项时，应将取得的价款与该贷款和应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

#### （6）可供出售金融资产

可供出售金融资产通常是指企业没有划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项的金融资产。

可供出售金融资产按取得该金融资产的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。支付的价款中包含的已到付息期但尚未领取的债券利息或已宣告但尚未发放的现金股利，应单独确认为应收项目。

可供出售金融资产持有期间取得的利息或现金股利，应当计入投资收益。资产负债表日，可供出售金融资产应当以公允价值计量，且公允价值变动计入资本公积（其他资本公积）。

处置可供出售金融资产时，应将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

#### （7）其他金融负债

其他金融负债是指除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的金融负债。通常情况下，公司发行的债券、因购买商品产生的应付账款、长期应付款等，应当划分为其他金融负债。

其他金融负债应当按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。其他金融负债通常采用摊余成本进行后续计量。

## 2、金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。终止确认，是指将金融资产或金融负债从公司的账户和资产负债表内予以转销。金融资产整体转移满足终止确认条件的，应当将下列两项金额的差额计入当期损益：

（1）所转移金融资产的账面价值；

（2）因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分（在此种情况下，所保留的服务资产应当视同未终止确认金融资产的一部分）之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

（1）终止确认部分的账面价值；

（2）终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

公司仍保留与所转移金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则继续确认所转移金融资产整体，并将收到的对价确认为一项金融负债。

## 3、金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则应终止确认该金融负债或其一部分。

#### 4、金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。公司将公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次，并首先使用第一层次输入值，其次使用第二层次输入值，最后使用第三层次输入值。

第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。活跃市场，是指相关资产或负债的交易量和交易频率足以持续提供定价信息的市场。

第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

#### 5、继续涉入形成的金融资产和金融负债的公允价值确定方法

继续涉入形成的金融资产和金融负债存在活跃市场并易获得相关报价的，按计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价为公允价值，当其不存在活跃市场的，采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

#### 6、金融资产（此处不含应收款项）减值测试方法、减值准备计提方法

（1）对于持有至到期投资和贷款，有客观证据表明其发生了减值的，应当根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间的差额计算确认减值损失。

（2）通常情况下，如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，可以认定该可供出售金融资产已发生减值，应当确认减值损失。可供出售金融资产发生减值的，在确认减值损失时，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，计入减值损失。

## （十二） 长期股权投资

### 1、投资成本确定

除对外合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

（1）以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出；

（2）以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为投资成本；

（3）通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，其投资成本应当按照《企业会计准则第 7 号—非货币性资产交换》确定；

（4）通过债务重组取得的长期股权投资，其投资成本应当按照《企业会计准则第 12 号—债务重组》确定。

## 2、后续计量及损益确认方法

（1）投资方能够对被投资单位实施控制的长期股权投资应当采用成本法核算：

采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计价。追加或收回投资应当调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，应当确认为当期投资收益。

（2）投资方对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算。

长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的投资成本；长期股权投资的投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

投资方取得长期股权投资后，应当按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值。投资企业按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。投资方对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，应当调整长期股

权投资的账面价值并计入所有者权益。投资方在确认应享有被投资单位净损益的份额时，应当以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与投资方不一致的，应当按照投资方的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益等。

投资方确认被投资单位发生的净亏损，应当以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，公司对被投资企业负有承担额外损失义务的除外。被投资单位以后实现净利润的，投资企业在其收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

投资方计算确认应享有或应分担被投资单位的净损益时，与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于投资方的部分，应当予以抵销，在此基础上确认投资收益。

投资方与被投资单位发生的未实现内部交易损失，按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》等的有关规定属于资产减值损失的，应当全额确认。

### 3、确定对被投资单位具有实施控制、重大影响及合营企业权益性投资的依据

在确定能否对被投资单位实施控制时，投资方应当按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》的有关规定进行判断。投资方能够对被投资单位实施控制的，被投资单位为其子公司。投资方属于《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》规定的投资性主体且子公司不纳入合并财务报表的情况除外。

重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，应当考虑投资方和其他方持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。投资方能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为其联营企业。

在确定被投资单位是否为合营企业时，应当按照《企业会计准则第 40 号——合营安排》的有关规定进行判断。

### 4、减值测试方法及减值准备计提方法



投资方应当关注长期股权投资的账面价值是否大于享有被投资单位所有者权益账面价值的份额等类似情况。出现类似情况时，投资方应当按照《企业会计准则第8号——资产减值》对长期股权投资进行减值测试，可收回金额低于长期股权投资账面价值的，应当计提减值准备。

### （十三） 固定资产及折旧

1、固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产同时满足下列条件的，才能予以确认：

- （1）与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- （2）该固定资产的成本能够可靠地计量。

2、各类固定资产采用年限平均法并按下列预计使用年限、预计净残值率及折旧率计提折旧：

固定资产类别	折旧年限（年）	预计净残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	3-20	5	4.75 至 31.67
机器设备	10	5	9.50
运输设备	4	5	23.75
电子设备	3	5	31.67
其他设备	5	5	19.00

#### 3、固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

如存在可收回金额低于其账面价值，将按照其差额计提减值准备。可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

#### 4、融资租入固定资产的认定依据、计价方法。

融资租入固定资产的认定依据：实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。具体认定依据为符合下列一项或数项条件的：

- （1）在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；
- （2）承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行

使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人会行使这种选择权；

(3) 即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分；

(4) 承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值；

(5) 租赁资产性质特殊，如不作较大改造只有承租人才能使用。

融资租入固定资产的计价方法：融资租入固定资产初始计价为租赁期开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值较低者作为入账价值。

融资租入固定资产后续计价采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提折旧及减值准备。

#### **（十四） 在建工程**

1、包括公司基建、更新改造等发生的支出；

2、在建工程达到预定可使用状态时转入固定资产；

如存在可收回金额低于其账面价值，将按照其差额计提减值准备。可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

#### **（十五） 无形资产**

1、无形资产，是指企业拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。无形资产按照成本进行初始计量。于取得无形资产时分析判断其使用寿命。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

2、公司确定无形资产使用寿命通常考虑的因素。

(1) 运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；

(2) 技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；

(3) 以该资产生产的产品或提供服务的市场需求情况；

(4) 现在或潜在的竞争者预期采取的行动；

（5）为维持该资产带来经济利益能力的预期维护支出，以及公司预计支付有关支出的能力；

（6）对该资产控制期限的相关法律规定或类似限制，如特许使用期、租赁期等；

（7）与企业持有其他资产使用寿命的关联性等。

无法预见无形资产为公司带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

3、对于使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内系统合理摊销。公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计不同的，将改变摊销期限和摊销方法。

对于使用寿命有限的无形资产，在采用直线法计算摊销额时，各项无形资产的使用寿命、预计净残值率如下：

项目	摊销年限（年）
土地使用权	50
软件	10
专利权	10

4、使用寿命不确定的无形资产不进行摊销。

5、无形资产如存在可收回金额低于其账面价值，将按照其差额计提减值准备。可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

## （十六） 长期待摊费用

长期待摊费用是公司已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在 1 年以上（不含 1 年）的各项费用。长期待摊费用在受益期内平均摊销，如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益的，则将其尚未摊销的摊余价值全部转入当期损益。

## （十七） 商誉

是指在同一控制下企业合并下，公司作为购买方取得对其他参与合并企业

控制权，支付的合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额。初始确认后的商誉，应当以其成本扣除累计减值准备后的金额计量。

商誉至少在每年年度终了进行减值测试，如存在可收回金额低于其账面价值，将按照其差额计提减值准备。可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。商誉结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。

## （十八） 借款费用

1、公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长的时间的（通常是指1年及1年以上）购建或者生产活动才能达到预定可使用可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。其他借款费用，应当在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。借款费用包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

2、借款费用同时满足下列条件的，开始资本化：

（1）资产支出已发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而支付的现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

（2）借款费用已经发生；

（3）为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。如果中断是所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态必要的程序，借款费用的资本化则继续进行。

3、在资本化期间内，每一会计期间的利息（包括折价或溢价的摊销）资本

化金额，按照下列规定确定：

（1）为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定。

（2）为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用的一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率确定。

借款存在折价或溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间相应摊销的折价或者溢价的金额，调整每期利息金额。

在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额，不超过当期相关借款实际发生的利息金额。

4、专门借款发生的辅助费用，在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之前发生的，在发生时根据其发生额予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本；在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后发生的，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。一般借款发生的辅助费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

## （十九） 职工薪酬

职工薪酬是指企业为获得职工提供的服务而给予各种形式的报酬以及其他相关支出。职工薪酬包括：职工工资、奖金、津贴和补贴；职工福利费；医疗保险、养老保险、失业保险、工伤保险等社会保险费；住房公积金；工会经费和职工教育经费；非货币性福利；因解除与职工的劳动关系给予的补偿；其他与获得职工提供的服务相关支出。

企业应当在职工为其提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债，除因解除与职工的劳动关系给予的补偿外，应当根据职工提供服务的收益对象分下列情况处理：

- 1、由生产产品、提供劳务负担的职工薪酬，计入产品成本或劳务成本；

2、由在建工程、无形资产负担的职工薪酬，计入建造固定资产或无形资产成本；

因解除与职工的劳动关系给予的补偿，计入当期管理费用；除上述之外的其他职工薪酬计入当期损益。

## （二十） 政府补助

政府补助是指企业从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产，但不包括政府作为企业所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

政府补助同时满足下列条件的，才能予以确认：

- 1、公司能够满足政府补助所附条件；
- 2、公司能够收到政府补助。

与资产相关的政府补助，应当确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。与收益相关的政府补贴，应当分别下列情况处理：

（1）用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；

（2）用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

## （二十一） 递延所得税资产及负债

所得税采用资产负债表债务法进行核算。于资产负债表日，分析比较资产、负债的账面价值与其计税基础，两者之间存在差异的，确认递延所得税资产、递延所得税负债及相应的递延所得税费用（或收益）。在计算确定当期所得税（即当期应交所得税）以及递延所得税费用（或收益）的基础上，将两者之和确认为利润表中的所得税费用（或收益），但不包括直接计入所有者权益的交易或事项的所得税影响。

资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，应当减记递延所得税资产的账面价值。

## （二十二） 报告期会计政策、会计估计变更情况

经第一届第十次董事会审议通过《关于会计政策变更的议案》，公司自 2014 年 7 月 1 日起执行财政部于 2014 年修订或新制定发布的《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》等八项具体会计准则。

1、公司在报告期内主要会计政策发生变更的情况如下：

2014 年，财政部发布了《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》、《企业会计准则第 40 号——合营安排》和《企业会计准则第 41 号——在其他主体中权益的披露》，修订了《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》、《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》、《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》、《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》和《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》。

2、本公司执行上述企业会计准则的主要影响如下：

① 执行《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》（修订）本公司根据《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》（修订）将本公司辞退福利、基本养老保险及失业保险单独分类至辞退福利及设定提存计划核算，并进行了补充披露。

② 执行《企业会计准则第 30 号——财务报表列报（修订）》，本公司根据《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》（修订）将本公司核算在其他非流动负债的政府补助分类至递延收益核算，并进行了补充披露。

3、上述会计政策变更对报告财务报表的主要影响如下：

单位：元

会计政策变更 内容和原因	影响金额 增加+/减少-			
	科目名称	2015.12.31	2014.12.31	2013.12.31
《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》（修订）	递延收益	15,402,718.09	175,831.65	2,362,766.14
	其他非流动负债	-15,402,718.09	-175,831.65	-2,362,766.14
	其他流动资产	1,763,506.97	-	-
	应交税费	-1,763,506.97	-	-
	其他非流动资产	2,427,143.32	426,193.32	1,458,710.19
	预付款项	-2,427,143.32	-426,193.32	-1,458,710.19
	可供出售金融资产	-	3,000,000.00	3,000,000.00

	长期股权投资	-	-3,000,000.00	-3,000,000.00
--	--------	---	---------------	---------------

本次会计政策变更，仅对上述财务报表项目列示产生影响，对公司 2013 年末、2014 年末及 2015 年末的资产总额、负债总额和所有者权益总额以及 2013 年度、2014 年度及 2015 年度的净利润未产生影响。

### （二十三）重大会计估计变更

报告期内公司无重大会计估计变更事项。

### （二十四）重大会计差错更正

报告期内公司无重大会计差错更正事项。

## 五、税项

### （一）主要税种及税率

#### 1、流转税及附加税费

税目	纳税（费）基础	税（费）率	备注
营业税	租金收入	5%	-
增值税	销项税额减可抵扣进项税后的余额	17%	-
城建税	应交流转税额	7%	-
教育费附加	应交流转税额	3%	-
地方教育费附加	应交流转税额	2%	-

#### 2、企业所得税

公司名称	税率	备注
科森科技	15%及 25%	见税收优惠及批文
子公司东台科森	25%	-

#### 3、房产税

房产税按照房地产（房屋和土地使用权）原值的 80%为纳税基准，税率为 1.2%，或以租金收入为纳税基准，税率为 12%。

#### 4、个人所得税

员工个人所得税由本公司代扣代缴。



## （二）税收优惠

2013年8月5日，公司获得江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局和江苏省地方税务局颁发的编号为GR201332000262的《高新技术企业证书》，按税法规定2013至2015年度减按15%的税率计缴企业所得税。公司《高新技术企业证书》于2016年8月到期，目前正在履行更新程序，2016年1-6月按25%的税率计缴企业所得税。

## 六、本公司近一年内的兼并收购情况

本公司近一年内无收购兼并情况。

## 七、非经常性损益明细表

单位：万元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	1.33	-4.90	-25.89	43.50
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	164.86	805.63	122.25	407.59
同一控制下企业合并被合并方合并前实现的净利润（扣除少数股东损益）	-	-	-4.85	-182.27
除上述各项之外的其他营业外收支净额	4.14	23.53	0.75	32.49
<b>非经营性损益对利润总额的影响的合计</b>	<b>170.32</b>	<b>824.26</b>	<b>92.26</b>	<b>301.30</b>
减：所得税影响数	42.85	133.77	14.95	42.84
<b>归属于母公司股东的非经常性损益净额</b>	<b>127.47</b>	<b>690.49</b>	<b>77.30</b>	<b>258.46</b>
归属于母公司股东的净利润	7,247.10	19,823.73	4,497.63	4,263.50
<b>扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润</b>	<b>7,119.63</b>	<b>19,133.24</b>	<b>4,420.33</b>	<b>4,005.04</b>

## 八、最近一期末固定资产

2016年6月30日固定资产情况表

单位：万元

类别	折旧年限	原值	净值	成新率（%）
房屋及建筑物	3年至20年	11,654.59	10,265.01	88.08

机器设备	10 年	40,602.88	34,412.86	84.75
运输设备	4 年	621.09	225.11	36.24
电子设备	3 年	596.58	344.15	57.69
其他设备	5 年	2,688.29	2,180.83	81.12
<b>合计</b>		<b>56,163.42</b>	<b>47,427.95</b>	<b>84.45</b>

截至 2016 年 6 月 30 日，本公司存在融资租入固定资产，情况如下：

单位：万元

项目	2016 年 6 月 30 日
台数（台）	537
原值	17,988.34
累计折旧	1,711.41
净值	16,276.93
占固定资产净值比重	34.32%

截至 2016 年 6 月 30 日，本公司无租出及暂时闲置固定资产，且未就以上固定资产设定抵押担保。报告期内，未发现公司固定资产存在明显减值现象，故未计提固定资产减值准备。

## 九、最近一期末在建工程

2016 年 6 月 30 日在建工程情况表

单位：万元

类别	金额
机器设备	616.79
厂房土建工程	1,552.50
厂房配套设施	504.76
<b>合计</b>	<b>2,674.05</b>

截至 2016 年 6 月 30 日，本公司在建工程余额中无资本化利息情况。

## 十、最近一期末无形资产

2016 年 6 月 30 日无形资产情况表

单位：万元

类别	摊销年限	原值	净值	成新率（%）
土地使用权	50 年	5,488.62	5,232.50	95.33
计算机软件	10 年	247.06	168.61	68.25
合计		<b>5,735.68</b>	<b>5,401.12</b>	<b>94.17</b>

截至 2016 年 6 月 30 日，本公司未就以上无形资产设定抵押担保。

## 十一、最近一期末主要债项

截至 2016 年 6 月 30 日，公司的负债总计 65,568.67 万元，其中流动负债 55,071.49 万元，占 83.99%，非流动负债 10,497.18 万元，占比 16.01%。

### （一） 短期借款

截至 2016 年 6 月 30 日，公司短期借款余额为 20,486.24 万元，占流动负债总额的 37.20%，无逾期借款。截至 2016 年 6 月 30 日公司短期借款明细参见“第十一节管理层讨论与分析一、财务状况分析（二）负债分析 2、流动负债分析”。

截至本招股说明书签署日，发行人无已到期未偿还的短期借款。

### （二） 应付票据

截至 2016 年 6 月 30 日，公司应付票据余额为 3,080.17 万元，占流动负债总额的 5.59%，无逾期借款。截至 2016 年 6 月 30 日公司应付票据明细参见“第十一节管理层讨论与分析一、财务状况分析（二）负债分析 2、流动负债分析”。

### （三） 应付账款

截至 2016 年 6 月 30 日，公司应付账款余额为 22,067.76 万元，占流动负债总额的 40.07%，其中一年以内的应付账款占比为 99.54%，无应付持公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东的款项。截至 2016 年 6 月 30 日，公司应付账款前五名单位明细参见“第十一节管理层讨论与分析一、财务状况分析（二）负债分析 2、流动负债分析”。

### （四） 应付职工薪酬

截至 2016 年 6 月 30 日，应付职工薪酬余额为 2,589.43 万元，占流动负债总额的 4.70%，主要为应付职工工资、社会保险费、职工奖金及福利基金，明细如下：

单位：万元

项目名称	金额
短期薪酬	2,515.23
设定提存计划	74.19
合计	<b>2,589.42</b>

### （五） 应交税费

2016年6月30日，应交税费余额为2,720.40万元，占流动负债总额的4.94%。  
具体明细如下：

单位：万元

项目名称	金额
企业所得税	2,422.54
增值税	167.37
城建税	65.42
教育费附加	15.75
房产税	26.98
土地使用税	17.66
印花税	4.63
其他	0.06
合计	<b>2,720.40</b>

### （六） 其他应付款

2016年6月30日，其他应付款余额为416.66万元，占流动负债总额的0.76%。  
其中一年以内的其他应付款占比为98.60%，无应付持公司5%（含5%）以上表决权股份的股东的款项。截至2016年6月30日公司其他应付款明细参见“第十一节管理层讨论与分析 一、财务状况分析（二）负债分析 2、流动负债分析”。

### （七） 一年内到期的非流动负债

截至2016年6月30日，一年内到期的非流动负债余额为3,673.69万元，占流动负债总额的6.67%，全部为一年内到期的应付融资租赁款项。截至2016年6月30日公司一年内到期的非流动负债明细参见“第十一节管理层讨论与分析 一、财务状况分析（二）负债分析 2、流动负债分析”。

## （八） 长期应付款

截至 2016 年 6 月 30 日，长期应付款余额为 8,698.22 万元，占非流动负债总额的 82.86%，全部为应付融资租赁款项。截至 2016 年 6 月 30 日公司长期应付款明细参见“第十一节 管理层讨论与分析 一、财务状况分析（二）负债分析 2、非流动负债分析”。

## （九） 递延收益

截至 2016 年 6 月 30 日，其他非流动负债余额为 1,798.96 万元，占非流动负债总额的 17.14%，其性质为未实现售后租回损益以及资产相关的未确认政府补助。

单位：万元

项目	金额
政府补助	2,058.63
未实现售后租回损益	-259.67
<b>合计</b>	<b>1,798.96</b>

## 十二、 股东权益情况

### 报告期股东权益情况表

单位：万元

项目	2016 年 6 月 30 日		2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
股本	15,800.00	32.25	7,900.00	18.93	7,900.00	36.05	6,500.00	49.45
资本公积	522.74	1.07	6,594.49	15.80	6,594.49	30.09	1,079.79	8.22
盈余公积	2,558.04	5.22	2,576.91	6.17	587.94	2.68	595.22	4.53
未分配利润	30,105.97	61.46	24,668.25	59.10	6,833.49	31.18	4,968.60	37.80
<b>归属母公司股东权益</b>	<b>48,986.75</b>	<b>100.00</b>	<b>41,739.65</b>	<b>100.00</b>	<b>21,915.92</b>	<b>100.00</b>	<b>13,143.61</b>	<b>100.00</b>
少数股东权益	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>股东权益合计</b>	<b>48,986.75</b>	<b>100.00</b>	<b>41,739.65</b>	<b>100.00</b>	<b>21,915.92</b>	<b>100.00</b>	<b>13,143.61</b>	<b>100.00</b>

### （一） 股本及其变动情况

单位：万元

投资者名称	2016年 6月30日		2015年 12月31日		2014年 12月31日		2013年 12月31日	
	投资额	占比 (%)	投资额	占比 (%)	投资额	占比 (%)	投资额	占比 (%)
徐金根	7,800.00	49.37	3,900.00	49.37	3,900.00	49.37	3,900.00	60.00
王冬梅	3,250.00	20.57	1,625.00	20.57	1,625.00	20.57	1,625.00	25.00
徐小艺	1,300.00	8.23	650.00	8.23	650.00	8.23	650.00	10.00
昆山零分母投资企业（有限合伙）	1,300.00	8.23	650.00	8.23	650.00	8.23	-	-
深圳市珠峰基石股权投资合伙企业（有限合伙）	1,240.00	7.85	620.00	7.85	620.00	7.85	-	-
深圳市中欧基石股权投资合伙企业（有限合伙）	200.00	1.27	100.00	1.27	100.00	1.27	-	-
李进	160.00	1.01	80.00	1.01	80.00	1.01	80.00	1.231
向雪梅	160.00	1.01	80.00	1.01	80.00	1.01	80.00	1.231
瞿李平	120.00	0.76	60.00	0.76	60.00	0.76	60.00	0.923
吴惠明	120.00	0.76	60.00	0.76	60.00	0.76	60.00	0.923
冯丽	90.00	0.57	45.00	0.57	45.00	0.57	45.00	0.692
韩波	60.00	0.37	30.00	0.37	30.00	0.37	-	-
<b>合计</b>	<b>15,800.00</b>	<b>100.00</b>	<b>7,900.00</b>	<b>100.00</b>	<b>7,900.00</b>	<b>100.00</b>	<b>6,500.00</b>	<b>100.00</b>

报告期内，本公司股本变动主要系 2013 年股份转让、2014 年的整体变更为股份公司以及 2014 年和 2015 年增资，以及 2016 年资本公积转增股本所致。

## （二） 资本公积及其变动情况

单位：万元

项目	2016年 6月30日	2015年 12月31日	2014年 12月31日	2013年 12月31日
资本公积	522.74	6,594.49	6,594.49	1,079.79
<b>合计</b>	<b>522.74</b>	<b>6,594.49</b>	<b>6,594.49</b>	<b>1,079.79</b>

2016 年 6 月 30 日，公司资本公积余额主要系：

1、2014 年 1 月 26 日，公司发起设立股份有限公司，以科森有限经审计的截至 2013 年 11 月 30 日净资产人民币 91,400,318.57 元折股 65,000,000 股作为股份公司股本，每股面值为人民币 1.00 元，余额 26,400,318.57 元计入公司资本公积。

2、2014 年 1 月，公司收购科森精密 100%股权时，支付对价与合并日子公

司可辨认净资产之间的差额部分调增资本公积人民币 987,050.84 元。

3、2014 年 2 月，新增股东珠峰基石、中欧基石、零分母投资以及自然人韩波以现金认购所有新增注册资本共计 1,400 万股，每股 5.06 元，增资 7,084 万元，其中溢价部分 5,684 万元计入公司资本公积。

4、公司收购科森精密形成控股合并后，将被合并方在合并前实现的留存收益属于合并方的部分予以恢复，自资本公积转出，金额为 18,282,465.73 元。

5、2015 年 12 月 31 日，公司以总股本 79,000,000 股为基础，以资本公积向全体股东同比例转增股本 7,900 万元，共计转增 79,000,000 股，转增后的总股本为 158,000,000 股，转增后的注册资本为 158,000,000 元。

6、2016 年 2 月，子公司科森精密经地方税务登记注销后不再归属于本期的合并资产负债表范围，故将以前年度因同一控制下合并中被合并方在合并前实现的留存收益属于合并方的自资本公积中转入盈余公积和未分配利润的部分在资本公积中予以恢复，因此使得本期资本公积增加 18,282,465.73 元。

### （三） 盈余公积及其变动情况

单位：万元

项目	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
法定盈余公积	2,558.04	2,576.91	587.94	595.22
<b>合计</b>	<b>2,558.04</b>	<b>2,576.91</b>	<b>587.94</b>	<b>595.22</b>

2013 年度、2014 年度、2015 年度及，公司按照税后利润提取法定盈余公积，法定盈余公积增加额分别为 444.23 万元、456.72 万元、及 1,988.96 万元；2014 年 1 月，公司整体变更为股份有限公司时将截至 2013 年 11 月 30 日的法定盈余公积 464.00 万元转入资本公积。2016 年 2 月，子公司科森精密经地方税务登记注销后不再归属于本期的合并资产负债表范围，故将以前年度因同一控制下合并中被合并方在合并前实现的留存收益属于合并方的自资本公积中转入盈余公积和未分配利润的部分在资本公积中予以恢复，因此使得本期盈余公积减少 18.86 元。

### （四） 未分配利润及其变动情况

单位：万元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
年初未分配利润	24,668.25	6,833.49	4,968.60	3,149.33
加：本年归属于母公司股东的净利润	7,247.10	19,823.73	4,497.63	4,263.50
减：提取法定盈余公积	-	1,988.96	456.72	444.23
减：资本公积调整	1,809.38	-	-	-
应付普通股股利	-	-	-	2,000.00
股改转入资本公积	-	-	2,176.03	-
期末未分配利润	30,105.97	24,668.25	6,833.49	4,968.60

报告期各期末，公司未分配利润余额分别为 4,968.60 万元、6,833.49 万元、24,668.25 万元及 30,105.97 万元，占所有者权益比例分别为 37.80 %、31.18%、59.10%及 61.46%。

### 十三、现金流量情况

单位：万元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
经营活动产生的现金流量净额	17,031.28	10,172.42	3,517.04	3,703.82
投资活动产生的现金流量净额	-4,217.26	-29,720.76	-17,295.25	-3,281.74
筹资活动产生的现金流量净额	-17,370.65	23,935.41	15,775.08	1,772.29
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-94.37	205.67	29.75	25.22
现金及现金等价物净增加额	-4,651.00	4,592.75	2,026.62	2,219.59

### 十四、发行人财务报表附注中期后事项、或有事项、承诺事项及其他重要事项

#### （一）资产负债表期后事项

截至 2016 年 6 月 30 日，公司无重大需披露的资产负债表期后事项。

#### （二）或有事项

截至 2016 年 6 月 30 日，公司无重大需披露的或有事项。

#### （三）承诺事项

截至 2016 年 6 月 30 日，公司无需要披露的重大承诺事项。



#### （四） 其他重要事项

截至报告日，科森精密与博富科技股份有限公司的合同纠纷案件已经江苏省苏州市中级人民法院出具民事调解书（[2015]苏中商终字第 00339 号），由博富科技股份有限公司于 2015 年 6 月 5 号前支付昆山科森精密机械有限公司款项 6 万元。截至本招股说明书签署日，上述款项已全部收到，至此该案件结束。

### 十五、财务指标

#### （一） 报告期主要财务指标

项目	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产负债率（母公司）（%）	53.05	67.37	63.05	67.46
流动比率（倍）	1.04	1.04	0.91	1.10
速动比率（倍）	0.93	0.96	0.82	0.99
无形资产占净资产的比例 （扣除土地使用权、水面养殖权和采矿权）（%）	0.34	0.44	0.24	0.12
归属于母公司股东的每股 净资产（元）	3.10	5.28	2.77	1.66
项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
存货周转率（次）	7.24	14.56	8.63	10.25
应收账款周转率（次）	1.13	2.55	2.72	2.59
总资产周转率（次）	0.49	1.14	0.89	0.88
利息保障倍数（倍）	10.75	15.36	8.55	7.80
息税折旧摊销前利润（万 元）	12,700.16	28,601.81	7,769.90	7,040.27
归属于母公司股东的净利 润（万元）	7,247.10	19,823.73	4,497.63	4,263.50
扣除非经常性损益后归属 于母公司股东的净利润（万 元）	7,119.63	19,133.24	4,420.33	4,005.04
每股经营活动产生的现金 流量净额（元）	1.08	0.64	0.22	--
每股净现金流量（元）	-0.29	0.29	0.13	--

注：上述财务指标的计算方法如下：

- （1）资产负债率=负债总额/资产总额
- （2）流动比率=流动资产/流动负债

(3) 速动比率=（流动资产-存货）/流动负债

(4) 无形资产（土地使用权除外）占净资产的比例=无形资产（土地使用权除外）/期末净资产

(5) 存货周转率=营业成本/存货平均余额

(6) 应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额

(7) 利息保障倍数=（利润总额+利息支出）÷利息支出

(8) 息税折旧摊销前利润=利润总额+利息支出+固定资产折旧费用+无形资产摊销费用

(9) 总资产率=（周转率=营业收入/总资产平均余额

(10) 每股经营性现金流=经营活动产生的现金流量净额/股本总额

(11) 每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/股本总额

## （二）净资产收益率和每股收益

按照中国证监会《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）要求计算的净资产收益率和每股收益如下：

项目	报告期	加权平均净资产收益率（%）	每股收益（元/股）	
			基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	2016年1-6月	15.98	0.4587	0.4587
	2015年度	62.28	1.2547	1.2547
	2014年度	21.12	0.2847	0.2847
	2013年度	34.08	-	-
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2016年1-6月	15.72	0.4506	0.4506
	2015年度	60.77	1.2110	1.2110
	2014年度	20.76	0.2883	0.2883
	2013年度	32.01	-	-

注1：2014年度及2015年度每股收益根据2016年资本公积转增股本后的股份数量进行了重新计算。

注2：净资产收益率和每股收益的计算方法如下：

(1) 加权平均净资产收益率

加权平均净资产收益率= P / ( E0 + NP ÷ 2 + Ei × Mi ÷ M0 - Ej × Mj ÷ M0 ± Ek × Mk ÷ M0 )

其中：P 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E0 为归属于公司普通股股东的期初净资产；Ei 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；Ej 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M0 为报告期月份数；Mi 为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；Mj 为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数；Ek 为因其他交易或事项引起的净资产增减变动；Mk 为发生其他净资产增减变动下一月份起至报告期期末的月份数。

报告期发生同一控制下企业合并的，计算加权平均净资产收益率时，被合并方的净资产从报告期期初起进行加权；计算扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率时，被合并方的净资产从合并日的次月起进行加权。计算比较期间的加权平均净资产收益率时，被合并方的净利润、净资产均从比较期间期初起进行加权；计算比较期间扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率时，被合并方的净资产不予加权计算（权重为零）。

### （2）基本每股收益

$$\text{基本每股收益} = P \div S$$

$$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$$

其中：P 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S0 为期初股份总数；S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj 为报告期因回购等减少股份数；Sk 为报告期缩股数；M0 报告期月份数；Mi 为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数；Mj 为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

### （3）稀释每股收益

稀释每股收益 =  $[P + (\text{已确认为费用的稀释性潜在普通股利息} - \text{转换费用}) \times (1 - \text{所得税率})] / (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中：P 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润。S0 为期初股份总数；S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj 为报告期因回购等减少股份数；Sk 为报告期缩股数；M0 报告期月份数；Mi 为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数；Mj 为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。公司在计算稀释每股收益时，考虑所有稀释性潜在普通股的影响，直至稀释每股收益达到最小。

## 十六、本公司盈利预测披露情况

本公司未编制盈利预测报告。

## 十七、资产评估情况

2014年1月24日，上海众华资产评估有限公司对科森有限整体变更为股份公司的事宜进行了评估，并出具了“沪众评报字[2013]第417号”《资产评估报告》。该次资产评估采用成本法（资产基础法）对科森有限的整体资产价值进行了评估。评估结果为：截至评估基准日为2013年11月30日，科森有限的资产总额账面价值为31,418.36万元，评估值为32,608.91万元，增值率为3.79%；负债总额账面价值为22,278.33万元，评估值为22,278.33万元，无增值；净资产账面价值为9,140.03万元，评估值为10,330.58元，增值率为13.03%。

## 十八、历次验资情况

公司历次验资情况详见第五节“发行人基本情况”之“五、发行人历次验资情况及设立时投入资产的计量属性”的有关内容。

## 第十一节 管理层讨论与分析

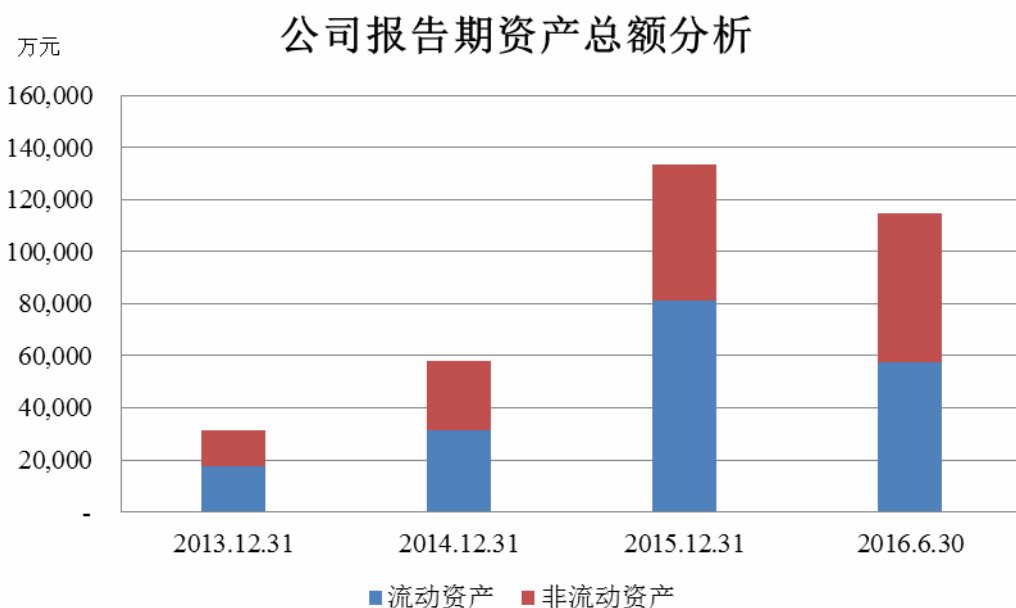
### 一、财务状况分析

#### （一） 资产构成及变动分析

##### 1、资产总额分析

单位：万元

项目	2016年6月30日		2015年12月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
流动资产	57,284.28	50.01	80,947.46	60.65	31,265.43	53.79	17,679.55	56.09
非流动资产	57,271.14	49.99	52,510.18	39.35	26,860.39	46.21	13,838.56	43.91
资产总计	<b>114,555.42</b>	<b>100.00</b>	<b>133,457.64</b>	<b>100.00</b>	<b>58,125.82</b>	<b>100.00</b>	<b>31,518.11</b>	<b>100.00</b>



报告期内随着公司业务规模的不断扩大，公司总资产呈现逐年增长趋势。2013年、2014年、2015年及2016年6月末资产总额分别为31,518.11万元、58,125.82万元、133,457.64万元和114,555.42万元。2014年及2015年末资产总额较上年末分别增长26,607.71万元及75,331.82万元，增长幅度分别为84.42%及129.60%，主要原因系2014年以后公司整体经营规模迅速扩大，新厂房投入使用使得配套生产设备及相关营运资产增加；加之受到2014年企业增资等因素的影响，公司总资产大幅增加。2016年6月末，资产总额较上年末下降18,902.22

万元，主要原因系公司将 16,278.08 万元货币资金用于偿还银行借款所致。

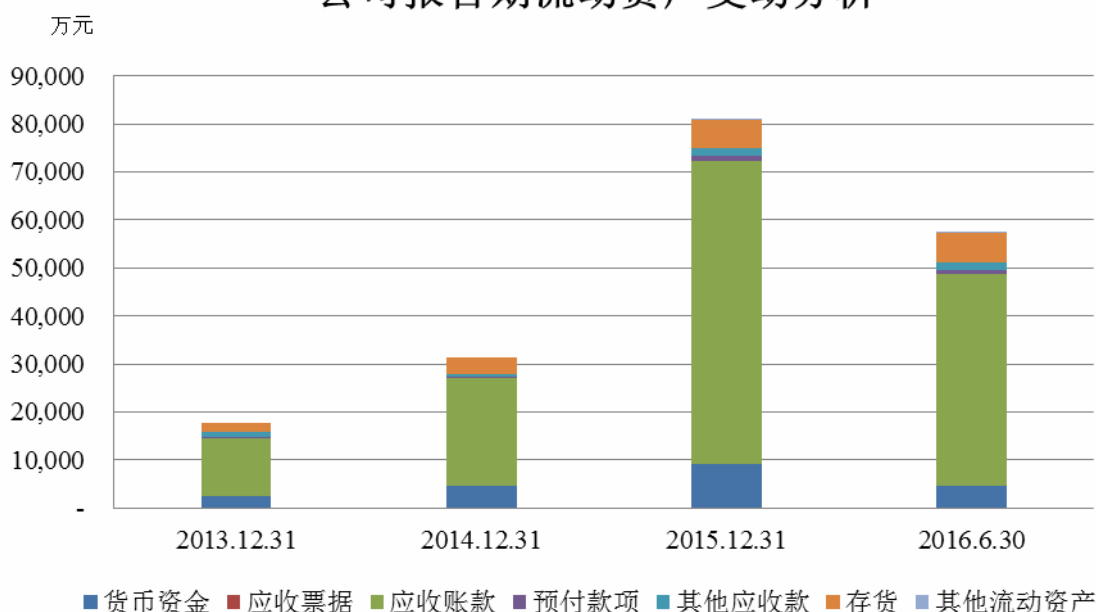
2013 年、2014 年、2015 年及 2016 年 6 月末公司流动资产占总资产比重分别为 56.09%、53.79%、60.67%及 50.01%，非流动资产占总资产比重分别为 43.91%、46.21%、39.35%及 49.99%，流动资产与非流动资产占总资产比重略有波动。

## 2、流动资产分析

单位：万元

项目	2016 年 6 月 30 日		2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
货币资金	4,486.58	7.83	9,137.58	11.29	4,544.84	14.54	2,518.22	14.24
应收票据	-	-	-	-	-	-	30.00	0.17
应收账款	44,376.75	77.47	63,072.21	77.92	22,488.61	71.93	12,004.05	67.90
预付款项	573.23	1.00	1,066.30	1.32	388.40	1.24	347.82	1.97
其他应收款	1,745.84	3.05	1,644.92	2.03	488.63	1.56	937.81	5.30
存货	6,101.31	10.65	5,850.09	7.23	3,354.95	10.73	1,841.65	10.42
其他流动资产	0.56	0.00	176.35	0.22	-	-	-	-
<b>流动资产合计</b>	<b>57,284.28</b>	<b>100.00</b>	<b>80,947.46</b>	<b>100.00</b>	<b>31,265.43</b>	<b>100.00</b>	<b>17,679.55</b>	<b>100.00</b>

### 公司报告期流动资产变动分析



（1）货币资金分析

2013年、2014年、2015年度及2016年1-6月，公司各期末的货币资金余额分别为2,518.22万元、4,544.84万元、9,137.58万元及4,486.58万元，在流动资产中所占的比重分别为14.24%、14.54%、11.29%及7.83%。报告期各期末货币资金明细情况如下：

项目	2016年6月30日		2015年12月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
现金	19.52	0.44	20.04	0.22	3.55	0.08	18.82	0.75
其中：人民币	-	-	-	-	3.19	0.07	18.43	0.73
美元	19.17	0.43	19.71	0.22	0.01	0.00	-	-
欧元	0.35	0.01	0.33	0.00	0.35	0.01	0.40	0.02
银行存款	4,467.06	99.56	9,117.54	99.78	4,541.28	99.92	2,499.39	99.25
其中：人民币	3,452.54	76.95	6,474.38	70.85	2,662.01	58.57	1,664.00	66.08
美元	971.31	21.65	2,620.59	28.68	1,879.28	41.35	820.86	32.60
欧元	43.22	0.96	22.57	0.25	0.00	0.00	14.52	0.58
货币资金合计	4,486.58	100.00	9,137.58	100.00	4,544.84	100.00	2,518.22	100.00

公司货币资金主要为银行存款，报告期各期末，银行存款占货币资金总额比例分别为99.25%、99.92%、99.78%及99.56%。现金主要系日常开支所需备用金，金额及占比均较小。2015年之后，公司为加强费用管理，所有国内费用报销及备用金支出均通过银行账户转账，只保留少量外币作为境外差旅费备用金。

2014年末货币资金余额较2013年末增加2,026.62万元，增幅为80.48%，该年度经营活动现金流量净额、投资活动现金流量净额、筹资活动现金流量净额分别为3,517.04万元、-17,295.25万元及15,775.08万元。由于公司业务规模的快速扩张，公司本年度投资活动现金净投出额较大，主要系用于构建固定资产、无形资产以扩大产能；同时，公司通过增资扩股和银行贷款有效缓解了公司业务规模扩张较快所带来的资金压力，其中收到的股东增资款为7,084.00万元，银行贷款净流入为10,991.76万元。

2015年末货币资金余额较2014年末增加4,592.75万元，增幅为101.05%，该年度经营活动现金流量净额、投资活动现金流量净额、筹资活动现金流量净额分别为10,172.42万元、-29,720.76万元及23,935.41万元，由于公司业务规模进

一步扩大，投入大量资金购建厂房、生产设备以扩大产能，所以投资活动现金流出较上年度进一步增加；同时，由于投资活动净现金流出远大于经营活动净现金流入，公司通过增加银行贷款以满足公司业务规模扩张较快所带来的资金压力，本期银行贷款净流入为 21,183.56 万元。

2016 年 6 月末货币资金余额较 2015 年末减少 4,651.00 万元，降幅为 50.90%，该年度经营活动现金流量净额、投资活动现金流量净额、筹资活动现金流量净额分别为 17,031.28 万元、-4,217.26 万元及 -17,370.65 万元。本期偿还银行借款使得银行贷款净流出为 16,278.08 万元，与经营活动产生的现金净流入基本相当，另外固定资产投资的现金净流出 4,217.26 万元，使得本期货币资金余额较上年末有所下降。

(2) 应收账款分析

2013 年、2014 年、2015 年及 2016 年 1-6 月，公司各期末的应收账款账面价值分别为 12,004.05 万元、22,488.61 万元及 63,072.21 万元及 44,376.75 万元，占各期末流动资产的比例分别为 67.90%、71.93%及 77.92%及 77.47%。具体分析如下：

① 应收账款账龄分析

单位：万元

项目	2016 年 6 月 30 日			2015 年 12 月 31 日		
	账面余额	占比 (%)	坏账准备	账面余额	占比 (%)	坏账准备
1 年以内	46,670.97	99.87%	2,333.29	66,360.92	99.93	3,318.05
1-2 年	46.50	0.10%	9.30	16.20	0.02	3.24
2-3 年	3.74	0.01%	1.87	32.76	0.05	16.38
3-5 年	12.41	0.03%	12.41	0.21	0.00	0.21
合计	<b>46,733.62</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,356.87</b>	<b>66,410.09</b>	<b>100.00</b>	<b>3,337.88</b>
项目	2014 年 12 月 31 日			2013 年 12 月 31 日		
	账面余额	占比 (%)	坏账准备	账面余额	占比 (%)	坏账准备
1 年以内	23,475.96	99.02	1,173.80	12,610.36	99.76	630.52
1-2 年	232.92	0.98	46.58	30.26	0.24	6.05
2-3 年	0.21	0.00	0.10	-	-	-
合计	<b>23,709.09</b>	<b>100.00</b>	<b>1,220.49</b>	<b>12,640.63</b>	<b>100.00</b>	<b>636.57</b>

报告期内，公司专注于为消费电子、医疗器械、新能源制造商等客户提供精密金属制造服务，主要客户为行业领先的国际知名企业，这些企业实力雄厚，资信状况良好，付款较为及时，一般信用期定为 3 至 6 个月。2013 年、2014 年、



2015 年及 2016 年 6 月末，账龄在 1 年以内的应收账款所占比重分别为 99.76%、99.02%、99.93%及 99.87%，应收账款整体质量较高。

② 应收账款与营业收入的配比关系分析：

单位：万元

项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
应收账款账面价值	44,376.75	63,072.21	22,488.61	12,004.05
营业收入	60,556.08	109,031.29	40,473.03	26,235.11
应收账款占营业收入比例(%)	<b>73.28</b>	57.85	55.56	45.76

报告期内，公司应收账款周转期为 3 至 6 个月，2013 年至 2015 年年末应收账款主要由下半年的销售形成，主要原因系公司的主要产品为手机及平板电脑结构件产品，该类产品的销售旺季集中在下半年，因此，报告期内各年末应收账款余额占营业收入比重较高。

2014 年及 2015 年末应收账款余额分别较上年末增加 10,484.55 万元及 40,583.61 万元，增幅分别为 87.34%及 180.46%，主要系随着公司销售规模的扩大而增加，2014 年及 2015 年公司营业收入分别较上年增长了 54.27%及 169.39%。由于应收账款增幅大于营业收入增幅，应收账款余额占营业收入比重有所上升。

2016 年 6 月末应收账款占营业收入比重较上年末有所上升，主要原因系公司销售一般于每年的四月份开始逐步增加，一般信用期定为 3 至 6 个月，每年半年末，四至六月形成的应收款尚未收回，故应收账款占营业收入比重较高。2013 年 6 月 30 日、2014 年 6 月 30 日、2015 年 6 月 30 日及 2016 年 6 月 30 日，公司应收账款与营业收入的配比关系分析如下：

单位：万元

项目	2016 年 6 月 30 日 /2016 年 1-6 月	2015 年 6 月 30 日 /2015 年度	2014 年 6 月 30 日 /2014 年度	2013 年 6 月 30 日 /2013 年度
应收账款账面价值	44,376.75	22,828.69	7,254.84	4,297.31
营业收入	60,556.08	29,138.99	10,322.31	8,886.85
应收账款占营业收入比例(%)	73.28	78.34	70.28	48.36

由上表数据可知，2014 年 6 月 30 日、2015 年 6 月 30 日及 2016 年 6 月 30 日应收账款占营业收入比重均高于 70%；2013 年 6 月 30 日比例较低的主要原因系公司与捷普集团等客户合作之初给予其 3 个月的信用期，2013 年之后由于合

作客户资信状况良好，付款及时，公司出于长期合作的考虑，将信用期普遍予以延长，因此 2013 年之后应收账款占营业收入比例上升。

③ 坏账准备的计提情况

公司应收账款坏账准备采用账龄分析法，参照同行业可比上市公司，根据以前年度不同账龄应收账款实际损失率，结合现时情况，确定坏账准备计提的比例。具体如下：

账龄	计提比例（%）				
	长盈精密	宝馨科技	立讯精密	凯利泰	本公司
1 年以内（含 1 年，以下同）	5	20-35	1-20	5	5
1-2 年	10	55	50	50	20
2-3 年	30	80	100	100	50
3-4 年	50	100	100	100	100
4 年以上	100	100	100	100	100

注：以上上市公司数据均取自 Wind 数据库。

公司应收账款账龄主要为 1 年以内，对于账龄 1 年以上的应收账款计提的坏账准备比较充分。报告期内，公司应收账款均能按时收回，未发生坏账损失的情况。

④ 报告期内各期末应收账款余额主要情况

截至 2016 年 6 月 30 日，公司应收账款前五名情况如下：

单位：万元

单位名称	账面余额	与公司关系	占应收账款余额的比例（%）	欠款年限
绿点科技（无锡）有限公司	12,254.73	非关联方	26.22	1 年以内
仁宝电子科技（昆山）有限公司	5,745.45	非关联方	12.29	1 年以内
鸿腾精密科技股份有限公司台湾分公司	3,697.86	非关联方	7.92	1 年以内
绿点（苏州）科技有限公司	2,968.34	非关联方	6.35	1 年以内
沐阳瑞泰科技有限公司	2,628.90	非关联方	5.63	1 年以内
合计	27,295.28		58.41	

截至 2015 年 12 月 31 日，公司应收账款前五名情况如下：

单位：万元

客户名称	账面余额	与公司关系	占应收账款余	欠款年限
------	------	-------	--------	------

			额的比例（%）	
绿点科技（无锡）有限公司	32,485.17	非关联方	48.92	1年以内
绿点（苏州）科技有限公司	9,351.80	非关联方	14.08	1年以内
宏启胜精密电子（秦皇岛）有限公司	4,013.51	非关联方	6.04	1年以内
鸿腾精密科技股份有限公司台湾分公司	2,681.59	非关联方	4.04	1年以内
东莞富强电子有限公司	2,294.63	非关联方	3.46	1年以内
<b>合计</b>	<b>50,826.70</b>		<b>76.53</b>	

截至2014年12月31日，公司应收账款前五名情况如下：

单位：万元

客户名称	账面余额	与公司关系	占应收账款余额的比例（%）	欠款年限
绿点科技（无锡）有限公司	7,795.58	非关联方	32.88	1年以内
绿点（苏州）科技有限公司	6,968.29	非关联方	29.39	1年以内
Solar City Corporation	1,420.30	非关联方	5.99	1年以内
日沛电脑配件（上海）有限公司	1,273.30	非关联方	5.37	1年以内
Jabil Circuit（Singapore）Pte. Ltd	919.40	非关联方	3.88	1年以内
<b>合计</b>	<b>18,376.87</b>		<b>77.51</b>	

截至2013年12月31日，公司应收账款前五名情况如下：

单位：万元

客户名称	账面余额	与公司关系	占应收账款余额的比例（%）	欠款年限
绿点（苏州）科技有限公司	7,049.10	非关联方	55.77	1年以内
柯惠医疗器材制造（上海）有限公司	1,828.14	非关联方	14.46	1年以内
Zep Solar, Inc.	1,272.09	非关联方	10.06	1年以内
绿点精密工业（南京）有限公司	285.27	非关联方	2.26	1年以内
昆山市大洋环境净化有限公司	251.30	非关联方	1.99	1年以内
<b>合计</b>	<b>10,685.91</b>		<b>84.54</b>	

⑤捷普投资（中国）有限公司下属企业应收账款情况

报告期各期末，本公司对绿点科技（无锡）有限公司、绿点（苏州）科技有限公司等捷普投资（中国）有限公司下属企业的应收账款余额较大，对其结算具体条款如下：

项目	结算条款
绿点科技（无锡）有限公司	开票后 90 天（次月 10 号付款）
绿点（苏州）科技有限公司	开票后 120 天（25 号付款）
捷普科技（成都）有限公司	开票后 90 天（10 号付款）
绿点科技（深圳）有限公司	开票后 120 天（25 号付款）
日新（天津）塑胶有限公司	开票后 120 天（次月 25 号付款）
Jabil Circuit（Singapore）Pte.Ltd	开票后 120 天（15 号付款）
捷普电子（无锡）有限公司	开票后 90 天（次月 5-10 号付款）
捷普科技（上海）有限公司	开票后 90 天（次月 5-10 号付款）
捷普电子（广州）有限公司	开票后 90 天（次月 5-10 号付款）
绿点精密工业（南京）有限公司	开票后 120 天（25 号付款）

报告期内，公司对捷普投资（中国）有限公司下属子公司的营业收入及应收账款增长的情况如下：

单位：万元

项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
应收账款账面价值	15,770.47	43,634.22	16,481.60	7,586.02
营业收入	17,606.95	71,942.12	20,983.61	12,874.86
占比	89.57%	60.65%	78.55%	58.92%

2013 至 2015 年度，公司对捷普投资（中国）有限公司及其下属子公司的收入逐年增加，分别为 12,874.86 万元、20,983.61 万元以及 71,942.12 万元，呈上升趋势。主要系与该客户的交易的产品为手机及平板电脑结构件产品，而该类产品的销售旺季集中在下半年，每年 8-12 月销售产生的应收账款基本体现在报告期各期末，因此，报告期各期末应收账款逐年增长。

2016 年 1-6 月，公司对捷普投资（中国）有限公司及其下属子公司的收入为 17,606.95 万元，占对其 2015 年度全年收入的 24.47%，主要原因系上半年为交易淡季，订单集中于下半年。应收账款余额占营业收入比例较 2015 年末上升的主要原因系 2016 年 4 月至 6 月发生的货款尚未收回所致。2016 年 6 月末应收账款均为正常账期内货款。

报告期各期末，公司对捷普投资（中国）有限公司下属子公司报告期内应收账款期后收款情况如下：

客户	项目	2016/6/30	2015/12/31	2014/12/31	2013/12/31
绿点科技（无锡）	结算期内	12,367.75	32,485.17	7,795.58	67.24

有限公司	超过结算期	-	-	-	-
	期后收回比例	41.57%	100%	100%	100%
绿点（苏州）科技有限公司	结算期内	3,030.75	9,390.19	6,968.29	7,049.10
	超过结算期	-	-	-	-
捷普科技（成都）有限公司	期后收回比例	22.94%	100%	100%	100%
	结算期内	56.00	351.80	257.53	-
捷普科技（成都）有限公司	超过结算期	-	-	-	-
	期后收回比例	100%	100%	100%	-
绿点科技（深圳）有限公司	结算期内	2.81	666.31	666.31	-
	超过结算期	-	-	-	-
日新（天津）塑胶有限公司	期后收回比例	100%	100%	100%	-
	结算期内	21.61	24.51	24.51	2.40
Jabil Circuit (Singapore) Pte.Ltd	超过结算期	-	-	-	-
	期后收回比例	100%	100%	100%	-
捷普电子（无锡）有限公司	结算期内	88.74	118.73	130.90	132.51
	超过结算期	-	-	-	-
捷普科技（上海）有限公司	期后收回比例	71.39%	100%	100%	100%
	结算期内	0.04	3.00	3.03	-
捷普科技（上海）有限公司	超过结算期	-	-	-	-
	期后收回比例	100%	100%	100%	-
捷普电子（广州）有限公司	结算期内	202.40	40.06	49.14	49.50
	超过结算期	-	-	-	-
捷普电子（广州）有限公司	期后收回比例	96.51%	100%	100%	100%
	结算期内	-	-	0.02	285.27
绿点精密工业（南京）有限公司	超过结算期	-	-	-	-
	期后收回比例	-	-	100%	100%

注 1：2016 年 6 月 30 日应收账款余额于 2016 年 3-6 月形成，截至 2016 年 8 月 31 日，期后收回的比例为 39.02%。

注 2：2015 年 12 月 31 日应收账款余额于 2015 年 8-12 月形成，截至 2016 年 1 月 27 日，期后收回比例为 28.26%。

注 3：2014 年 12 月 31 日应收账款余额于 2014 年 8-12 月形成，于 2015 年度 5 月前全部收回。

注 4：2015 年 12 月 31 日应收账款余额于 2013 年 9-12 月形成，于 2014 年度 5 月前全部收回。

保荐机构及会计师经核查后认为：公司对捷普投资（中国）有限公司下属子公司报告期内应收账款不存在逾期的风险。

#### （4）预付款项分析

报告期各期末，公司预付款项余额分别为 347.82 万元、388.40 万元、1,066.30

万元及 573.23 万元，分别占流动资产的 1.97%、1.24%、1.32%及 1.00%。公司预付款项主要是预付设备款、材料款、电费等。

2013 年末预付账款余额较高，主要系预付原材料供应商锶鹏企业（香港）有限公司、GBC Metals Asia Pacific Pte.,Ltd 的原材料采购款 173.98 万元，预付 Vertex Technology Co.,Ltd、镇江佰纳控装系统有限公司的设备款 107.24 万元，以及预付江苏省电力公司昆山市供电公司的电费 28.64 万元。

2014 年末预付账款余额主要系预付上海岑佑商务咨询事务所招聘服务费 170 万元、预付江苏省电力公司昆山市供电公司电费 139 万元，以及预付设备采购款 38.31 万元。

2015 年末预付款余额较高，主要系公司之子公司东台科森购地所付 310.15 万元土地款，随着业务扩大预付较多货款所致。其中，预付昆山惠鸿精密五金有限公司等原材料供应商货款 230.00 万元；预付昆山大德坊五金制品有限公司房租 116.61 万元；预付江苏省电力公司昆山市供电公司及东台市供电公司电费 146.38 万元。

2016 年 6 月末预付账款余额主要系预付江苏省电力公司昆山市供电公司电费 199.70 万元，预付昆山海关报关费 28.90 万元，预付中国石化销售有限公司江苏苏州石油分公司油费 15.83 万元，以及预付昆山惠鸿精密五金有限公司、Carpenter Technology Corporation 货款 208.50 万元。

截至 2016 年 6 月 30 日，预付账款余额中 1 年以内的款项占比 100%，无长账龄的预付账款。截至 2016 年 6 月 30 日，公司预付款项前五名情况如下：

单位：万元

债务人名称	金额	占预付款项 总额的比例 (%)	款项性质	欠款年限
江苏省电力公司昆山市供电公司	199.70	34.84	预付电费	一年以内
昆山惠鸿精密五金有限公司	130.74	22.81	预付货款	一年以内
Carpenter Technology Corporation	77.76	13.56	预付货款	一年以内
中华人民共和国昆山海关	28.90	5.04	预付报关费	一年以内
中国石化销售有限公司江苏苏州石油分公司	15.83	2.76	预付油费	一年以内
<b>合计</b>	<b>452.92</b>	<b>79.01</b>		

#### （5）其他应收款分析

报告期内，本公司其他应收款情况如下：

单位：万元

项目	2016年6月30日			2015年12月31日		
	账面余额	占比（%）	坏账准备	账面余额	占比（%）	坏账准备
1年以内	1,757.62	94.87	87.88	1,647.73	94.31	82.39
1-2年	95.12	5.13	19.02	99.47	5.69	19.89
<b>合计</b>	<b>1,852.74</b>	<b>100.00</b>	<b>106.91</b>	<b>1,747.20</b>	<b>100.00</b>	<b>102.28</b>
项目	2014年12月31日			2013年12月31日		
	账面余额	占比（%）	坏账准备	账面余额	占比（%）	坏账准备
1年以内	279.69	45.88	13.98	999.43	95.52	41.69
1-2年	193.22	31.70	38.64	16.50	4.48	36.44
2-3年	136.71	22.43	68.35	-	-	-
<b>合计</b>	<b>609.62</b>	<b>100.00</b>	<b>120.97</b>	<b>1,015.93</b>	<b>100.00</b>	<b>78.12</b>

报告期内，公司其他应收款主要系公司支付的融资租赁保证金、公司员工暂借款及单位往来款等。

2013年末其他应收款余额主要系：支付给昆山市国土资源局的土地竞拍保证金480万元，该地块位置系开发区星辉路南侧、新星路东侧，面积为66,666.4平方米（100亩）；另外，公司支付融资租赁保证金及海关保证金的金额分别为383.03万元及107.11万元。

2014年末其他应收款主要系公司支付的融资租赁保证金400.66万元，以及支付的成都崇州经济开发区管理委员会土地履约保证金100万元。

2015年末其他应收款主要系公司支付的融资租赁保证金1,636.47万元，以及支付的海关保证金19.89万元。

2016年6月末其他应收款主要系公司支付的融资租赁保证金1,636.47万元，以及支付租赁押金130万元。

截至2016年6月30日，其他应收款前五名情况如下：

单位：万元

债务人名称	金额	占其他应收款余额的比例（%）	款项性质	账龄
-------	----	----------------	------	----



弘信博格融资租赁有限公司	750.00	40.48	保证金	1年以内
远东国际租赁有限公司	720.17	38.87	保证金	1年以内
平安国际融资租赁有限公司	166.30	8.98	保证金	1年以内、 1至2年
昆山同心表面科技有限公司	80.00	4.32	押金	1年以内
北京精雕科技集团有限公司	50.00	2.70	押金	1年以内
<b>合计</b>	<b>1,766.47</b>	<b>95.35</b>		

### （6）存货分析

报告期内，公司存货明细如下：

单位：万元

项目	2016年6月30日		2015年12月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
原材料	2,844.39	46.62	2,722.76	46.54	1,437.56	42.85	553.51	30.06
库存商品	2,349.22	38.50	2,384.33	40.76	1,584.30	47.22	906.64	49.23
发出商品	53.36	0.87	31.82	0.54	151.64	4.52	172.43	9.36
委托加工物资	813.99	13.34	680.97	11.64	155.12	4.62	32.98	1.79
在产品	40.35	0.66	30.21	0.52	26.33	0.78	176.09	9.56
<b>合计</b>	<b>6,101.31</b>	<b>100.00</b>	<b>5,850.09</b>	<b>100.00</b>	<b>3,354.95</b>	<b>100.00</b>	<b>1,841.65</b>	<b>100.00</b>

2013年、2014年、2015年及2016年6月末，公司的各期末存货余额分别为1,841.65万元、3,354.95万元、5,850.09万元及6,101.31万元，占流动资产总额的比重分别为10.42%、10.73%、7.23%及10.65%。

公司建有供应商档案库，通过完整、严格的筛选体系确定供应商，并对供应商进行定期和不定期的质量考核。供应商档案库制度保证了公司的采购质量，有效控制了公司的采购成本。

#### ① 存货余额分析

公司存货主要包括原材料、库存商品、在产品及发出商品，相关变动及资产质量情况分析如下：

##### A. 原材料变动分析

报告期各期末，公司存货中的原材料余额分别为553.51万元、1,437.56万元、



2,722.76 万元及 2,844.39 万元，在存货中的占比分别为 30.06%、42.85%、46.54% 及 46.62%。公司原材料主要为各种规格的铜材、铝材、不锈钢管及外购结构件等。

报告期内，公司经营规模不断扩大，营业收入从 2013 年度的 26,235.11 万元增长至 2015 年度的 109,031.29 万元，复合增长率为 103.86%；在销售大幅增长的情况下，生产成本发生额和原材料采购额亦增长较快。

报告期内，公司手机及平板电脑结构件、医疗手术器械件及光伏产品结构件的合计销量分别为 77,171,100 件、122,491,145 件、323,464,362 件及 154,441,647 件，公司产能随着经营规模的扩大逐年增长，生产所需原材料亦大幅增长。

报告期内，公司尚未执行的订单或销售合同总量分别为 4,906.14 万元、8,514.19 万、23,476.98 万及 14,352.14 万元，根据公司未交订单以及生产耗用标准推算出报告期各期末所需原材料金额分别为 2,457.90 万元、3,693.19 万元、7,521.61 万元及 3,408.34 万元，公司为满足各期末未执行订单而增加原材料备货从而造成原材料余额增长。

#### B. 库存商品变动分析

报告期各期末，公司库存商品的余额分别为 906.64 万元、1,584.30 万元、2,384.33 万元及 2,349.22 万元，在存货中的占比分别为 49.23%、47.22%、40.76% 及 38.50%。公司生产主要采用“合约制造”模式下的以销定产，除对长期客户的可预期稳定订单进行少量库存备货外，其余产成品库存均系根据客户订单安排生产。公司产品生产周期较短，并在完工后及时发给客户，公司各期末产成品规模随业务规模的扩大而增加。

报告期各期末，公司发出商品的余额分别为 172.43 万元 151.64 万元、31.82 万元及 53.36 万元，分别占期末存货的 9.36%、4.52%、0.54%以及 0.87%，公司期末发出商品主要是已经发出但尚未报关的医疗手术器械结构件以及光伏产品结构件。

#### C. 委托加工物资变动分析

报告期各期末，公司委托加工物资的余额分别为 32.98 万元、155.12 万元、

680.97 万元以及 813.99 万元，在存货中的占比分别为 1.79%、4.62%、11.64%及 13.34%。主要原因系随着公司手机及平板电脑精密件产量的增长，阳极加工、镀膜等生产环节发生的委外加工费用随之上升所致。自 2014 年下半年起，本公司为了更高效的利用公司的人力和场地资源，将产品检测、产品落料等辅助性生产环节外包，从而使得委外加工物资增加。

D. 在产品变动分析

报告期各期末，公司在产品的余额分别为 176.09 万元、26.33 万元、30.21 万元及 40.35 万元，在存货中的占比分别为 9.56%、0.78%、0.52%及 0.66%。公司产品的生产周期一般在 1 至 14 天，较短的生产周期使得各期末在产品余额相对较小。

② 存货资产的质量状况

公司于报告期末对存货进行减值测试，将存货成本与可变现净值进行比较，存货成本高于其可变现净值的差额计提存货跌价准备，计入当期损益。

公司存货从投入到产出的增值幅度较大，毛利率水平较高，一般不会发生减值情形。公司严格执行“合约制造”模式下的以销定产的经营方针，报告期内所有订单均得到有效执行。

自 2012 年开始公司主要产品由一般精密金属结构件转向手机及平板电脑结构件、医疗手术器械结构件等新产品，报告期各期末公司的存货中有少量存放在两年以上、且无法在将来继续使用或出售的原材料及产成品，公司根据存货可变现净值的实际情况，计提了相应的存货跌价准备。报告期内公司存货跌价准备明细如下：

单位：万元

年度	存货账面余额	跌价准备	存货账面价值
2013 年 12 月 31 日	2,023.24	181.59	1,841.65
2014 年 12 月 31 日	3,564.42	209.47	3,354.95
2015 年 12 月 31 日	5,965.56	115.47	5,850.09
2016 年 6 月 30 日	6,240.74	139.43	6,101.31

③原材料减值风险

报告期各期末，原材料账龄情况如下：

单位：万元

账龄	2016年6月30日			2015年12月31日		
	账面金额	占比(%)	减值金额	账面金额	占比(%)	减值金额
1年以内	2,706.05	94.24	-	2,639.35	95.84	-
1-2年	138.34	4.82	-	83.41	3.03	-
2年以上	27.01	0.94	27.01	31.03	1.13	31.03
合计	<b>2,871.40</b>	<b>100.00</b>	<b>27.01</b>	<b>2,753.79</b>	<b>100.00</b>	<b>31.03</b>

账龄	2014年12月31日			2013年12月31日		
	账面金额	占比(%)	减值金额	账面金额	占比(%)	减值金额
1年以内	1,352.79	87.52	-	469.90	70.60	-
1-2年	84.77	5.48	-	83.62	12.56	-
2年以上	108.15	7.00	108.15	112.11	16.84	112.11
合计	<b>1,545.72</b>	<b>100.00</b>	<b>108.15</b>	<b>665.62</b>	<b>100.00</b>	<b>112.11</b>

由上表可以看出，公司报告期各期末1年以内的原材料占比分别为70.60%、87.52%、95.84%及94.24%，呈逐年上升趋势。公司对库龄2年以上的原材料全额计提减值准备。

经测算，2013年及2014年末的原材料在下年度消耗的比重分别为71.02%和92.60%，且公司已经对库龄2年以上的原材料全额计提减值准备，若剔除该减值部分，则2013年及2014年末的原材料在下年度消耗的比重分别为84.69%和94.20%。2015年末的原材料截止2016年7月31日消耗的比重为56.23%；2016年6月30日末原材料截止2016年7月31日消耗的比重为49.53%。

保荐机构及会计师经核查后认为：公司原材料余额随着经营规模的扩大而增长；报告期各期末原材料已充分计提减值准备，减值风险较小。

3、非流动资产分析

单位：万元

项目	2016年6月30日		2015年12月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
可供出售金融资产	300.00	0.52	300.00	0.57	300.00	1.12	300.00	2.18
固定资产	47,427.95	82.82	45,342.42	86.35	22,898.76	85.25	12,200.38	88.16

在建工程	2,674.05	4.67	900.00	1.71	47.15	0.18	7.19	0.05
无形资产	5,401.12	9.43	5,150.30	9.81	3,293.08	12.26	1,004.46	7.26
递延所得税资产	1,010.76	1.76	574.75	1.09	278.78	1.04	180.66	1.31
其他非流动资产	457.27	0.80	216.50	0.46	32.75	0.16	94.70	1.05
<b>非流动资产合计</b>	<b>57,271.14</b>	<b>100.00</b>	<b>52,510.18</b>	<b>100.00</b>	<b>26,860.39</b>	<b>100.00</b>	<b>13,838.56</b>	<b>100.00</b>

(1) 可供出售金融资产

报告期各期末，公司可供出售金融资产明细如下：

单位：万元

被投资单位	核算方法	投资成本	在被投资单位持股比例
昆山安泰美科金属材料有限公司	成本法	300.00	15%

昆山安泰美科金属材料有限公司成立于 2013 年 9 月，注册资本 2,000 万元人民币，由 Ocean Park Enterprise Limited、昆山科森科技有限公司、昆山市金瀚精密模具有限公司、安泰科技股份有限公司共同出资设立。

(2) 固定资产分析

公司固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输工具、电子设备、其他设备。报告期内，本公司固定资产情况如下：

单位：万元

项目	2016 年 6 月 30 日		2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
<b>原值</b>	<b>56,163.42</b>	<b>100.00</b>	<b>51,664.12</b>	<b>100.00</b>	<b>25,901.62</b>	<b>100.00</b>	<b>13,732.74</b>	<b>100.00</b>
房屋及建筑物	11,654.59	20.75	10,968.62	21.23	5,087.33	19.64	4,026.66	29.32
机器设备	40,602.88	72.29	37,181.09	71.97	19,602.71	75.68	8,845.61	64.41
运输设备	621.09	1.11	589.31	1.14	411.92	1.59	537.51	3.91
电子设备	596.58	1.06	557.04	1.08	229.25	0.89	169.63	1.24
其他设备	2,688.29	4.79	2,368.06	4.58	570.40	2.20	153.33	1.12
<b>累计折旧</b>	<b>8,735.47</b>	<b>100.00</b>	<b>6,321.70</b>	<b>100.00</b>	<b>3,002.86</b>	<b>100.00</b>	<b>1,532.36</b>	<b>100.00</b>
房屋及建筑物	1,389.58	15.91	1,043.15	16.50	614.67	20.47	288.75	18.84
机器设备	6,190.02	70.86	4,431.59	70.10	1,893.03	63.04	843.96	55.08

运输设备	395.98	4.53	363.93	5.76	297.55	9.91	312.36	20.38
电子设备	252.43	2.89	210.76	3.33	120.32	4.01	66.87	4.36
其他设备	507.46	5.81	272.28	4.31	77.29	2.57	20.42	1.33
<b>账面价值</b>	<b>47,427.95</b>	<b>100.00</b>	<b>45,342.42</b>	<b>100.00</b>	<b>22,898.76</b>	<b>100.00</b>	<b>12,200.38</b>	<b>100.00</b>
房屋及建筑物	10,265.01	21.64	9,925.48	21.89	4,472.66	19.53	3,737.90	30.64
机器设备	34,412.86	72.56	32,749.50	72.23	17,709.69	77.34	8,001.65	65.59
运输设备	225.11	0.47	225.38	0.50	114.37	0.50	225.15	1.85
电子设备	344.15	0.73	346.28	0.76	108.93	0.48	102.77	0.84
其他设备	2,180.83	4.60	2,095.78	4.62	493.11	2.15	132.92	1.09

2013年、2014年、2015年及2016年6月末，公司固定资产余额分别为12,200.38万元、22,898.76万元、45,342.42万元及47,427.95万元，占非流动资产的比例分别为88.16%、85.25%、86.35%及82.81%。

① 固定资产变动分析

随着公司生产经营规模的迅速扩大，公司各项固定资产也随之增加。

2014年末固定资产原值较2013年末增加12,168.88万元，增长幅度为88.61%，主要原因系2014年下半年新厂房转入固定资产，使得房屋建筑物较上年底增加1,047.19万元，新投入高精密生产设备8,954.16万元。

2015年末固定资产原值较2014年末增加25,762.50万元，增长幅度为99.46%，主要原因系公司及公司之子公司东台科森购入厂房以及厂房转固使得房屋建筑物原值增加5,903.29万元，生产规模扩大购入加工中心、机床等生产设备17,578.60万元。

② 固定资产结构分析

作为生产型企业，公司房屋及建筑物和机器设备占固定资产比重较大，是公司主要的固定资产。2013年、2014年、2015年及2016年6月末，两类固定资产合计占固定资产总额的比重分别为96.23%、95.32%、94.12%及94.20%。

③ 可比上市公司折旧政策分析

项目	预计使用寿命（年）				
	本公司	长盈精密	宝馨科技	立讯精密	凯利泰

项目	预计使用寿命（年）				
	本公司	长盈精密	宝馨科技	立讯精密	凯利泰
房屋建筑物	3-20	20	40	20	20-40
机器设备	10	5-10	10	5-10	5-10
运输设备	4	5	5	5	5-10
电子设备	3	3-5	5	3-5	5
其他工具	5	3-5	5	5	5

项目	预计净残值率（%）				
	本公司	长盈精密	宝馨科技	立讯精密	凯利泰
房屋建筑物	5	5	10	10	5、10
机器设备	5	5	10	10	5、10
运输设备	5	5	10	10	5、10
电子设备	5	5	10	10	5、10
其他工具	5	5	10	10	5、10

公司各类别固定资产的折旧年限、净残值率与可比上市公司相比均处于合理水平，不存在显著差异。公司根据实际使用情况制定了上述资产的折旧政策，与资产的使用寿命一致，且报告期内未发生变化。因此公司的固定资产折旧政策与可比上市公司及实际使用情况相比不存在显著差异。

#### ④ 融资租入固定资产分析

随着经营规模的迅速扩大，公司于 2011 年下半年开始融资租入立式加工中心、数控机床、数控钻孔攻丝中心、钻铣中心等机器设备。截至 2016 年 6 月末，公司通过融资租赁方式购入设备 537 台，设备原值共计 17,988.34 万元。报告期内，融资租入设备原值及累计折旧如下：

单位：万元

项目	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
台数（台）	537	394	240	150
原值	17,988.34	13,493.47	8,264.31	5,539.17
累计折旧	1,711.41	997.29	1,124.89	557.57
净值	16,276.93	12,496.18	7,139.41	4,981.60
占固定资产净值比重（%）	34.32	27.56	31.18	40.83

#### （3）在建工程分析

报告期各期末，公司在建工程余额分别为 7.19 万元、47.15 万元、900.00 万

元及 2,674.05 万元，占非流动资产的比例分别为 0.05%、0.18%、1.71%及 4.69%。2013 年末余额为 7.19 万元，金额较小，系需安装设备一台；2014 年末在建工程余额系未安装完毕生产设备；2015 年末余额为主要系 173.41 万元的在建机器设备、东台科森 527.60 万元在建厂房以及科森科技 198.99 万元的厂房配套设施；2016 年 6 月末在建工程主要明细如下：

单位：万元

类别	金额	性质
机器设备	616.79	在建机器设备
厂房土建工程	1,552.50	东台科森在建厂房
厂房配套设施	504.76	东台厂房配套设施
<b>合计</b>	<b>2,674.05</b>	

#### （4）无形资产分析

报告期内，公司无形资产账面价值主要构成如下：

单位：万元

项目	2016 年 6 月 30 日		2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
土地使用权	5,232.50	96.88	4,967.79	96.46	3,240.04	98.39	988.24	98.38
软件	168.61	3.12	182.50	3.54	53.04	1.61	16.22	1.62
<b>合计</b>	<b>5,401.12</b>	<b>100.00</b>	<b>5,150.30</b>	<b>100.00</b>	<b>3,293.08</b>	<b>100.00</b>	<b>1,004.46</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司的无形资产主要是土地使用权。2012 土地使用权包括公司位于昆山开发区昆嘉路 389 号的土地使用权和子公司科森精密位于千灯镇的土地使用权；2013 年公司转让了子公司科森精密位于千灯镇的土地使用权；2014 年 1 月 26 日，公司与昆山市国土资源局签订《国有建设用地使用权出让合同》，公司取得位于昆山市开发区星辉路南侧、新星路东侧 100 亩建设用地的使用权，土地出让价格为 2,239.99 万元；2015 年 2 月 23 日，公司与东台市国土资源局签订《国有建设用地使用权出让合同》，公司取得位于东台市开发区纬六路北侧 71,338 平方米建设用地的使用权，土地出让价格为 1,284.08 万元；2016 年上半年，公司以出让方式取得位于昆山开发区昆嘉路南侧夏西街西侧 13,347.4 平方米建设用地的使用权，土地出让价格为 319.79 万元。关于土地使用权的详细情况见本

招股说明书第六节之“五、发行人的主要固定资产和无形资产”。

(5) 递延所得税资产和负债

暂时性差异包括资产与负债的账面价值与计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认，但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额。报告期内，本公司无递延所得税负债，递延所得税资产的具体情况如下：

单位：万元

项目	2016年 6月30日	2015年 12月31日	2014年 12月31日	2013年 12月31日
应收账款坏账准备	589.22	500.68	187.03	98.36
其他应收款坏账准备	26.73	15.47	18.15	11.97
存货跌价准备	34.86	17.32	31.42	27.24
递延收益	359.96	41.28	42.18	43.09
<b>递延所得税资产合计</b>	<b>1,010.76</b>	<b>574.75</b>	<b>278.78</b>	<b>180.66</b>

引起暂时性差异的资产的暂时性差异金额如下：

单位：万元

项目	2016年 6月30日	2015年 12月31日	2014年 12月31日	2013年 12月31日
应收账款坏账准备	2,356.88	3,337.87	1,220.49	636.57
其他应收款坏账准备	106.91	102.28	120.97	78.12
存货跌价准备	139.43	115.47	209.47	181.59
递延收益	1,439.83	275.18	281.23	287.28
<b>合计</b>	<b>4,043.03</b>	<b>3,830.80</b>	<b>1,832.16</b>	<b>1,183.56</b>

4、资产减值准备的提取情况

报告期内，公司严格执行企业会计准则相关规定，并根据公司资产实际情况制定了较为谨慎的资产减值准备计提政策，各期末均对各项资产进行减值测试并根据各项资产的可收回金额（可变现净值）与账面价值的差额相应地足额计提减值准备。报告期内，公司所提取的资产减值准备具体情况如下：

单位：万元

项目	2016年	2015年	2014年	2013年
----	-------	-------	-------	-------



	6月30日	12月31日	12月31日	12月31日
应收账款坏账准备	2,356.88	3,337.87	1,220.49	636.57
其他应收款坏账准备	106.91	102.28	120.97	78.12
存货跌价准备	139.43	115.47	209.47	181.59
<b>合计</b>	<b>2,603.21</b>	<b>3,555.62</b>	<b>1,550.93</b>	<b>896.28</b>

## 5、资产周转能力分析

本公司及可比上市公司资产周转情况如下：

名称	2016年1-6月		2015年度		2014年度		2013年度	
	应收账款周转率	存货周转率	应收账款周转率	存货周转率	应收账款周转率	存货周转率	应收账款周转率	存货周转率
长盈精密	2.60	1.85	4.52	3.26	4.01	2.51	5.09	3.33
宝馨科技	1.03	1.24	2.40	3.00	2.90	3.39	3.29	3.33
立讯精密	1.65	2.40	3.94	5.86	3.70	6.09	3.25	6.77
凯利泰	0.86	0.90	2.24	2.20	2.50	2.68	4.49	2.40
可比上市公司平均值	<b>1.54</b>	<b>1.60</b>	<b>3.28</b>	<b>3.58</b>	<b>3.28</b>	<b>3.67</b>	<b>4.03</b>	<b>3.96</b>
本公司	<b>1.13</b>	<b>7.24</b>	<b>2.55</b>	<b>14.56</b>	<b>2.72</b>	<b>8.63</b>	<b>2.59</b>	<b>10.25</b>

注：以上上市公司数据均取自 Wind 数据库。

报告期，公司应收账款周转率分别为 2.59 次、2.72 次、2.55 次及 1.13 次。公司专注于为消费电子、医疗器械、新能源制造商等客户提供精密金属制造服务，主要客户为行业领先的国际知名企业，这些企业实力雄厚，资信状况良好，付款较为及时，一般信用期定为 3 至 6 个月，随着公司业务规模增长，应收账款期末余额亦持续上升，导致公司应收账款周转率低于可比上市公司。

报告期各期，公司存货周转率均高于同行业可比上市公司，主要原因系公司产品生产周期较短，一般为 1 天至 2 周，公司存货周转较快。

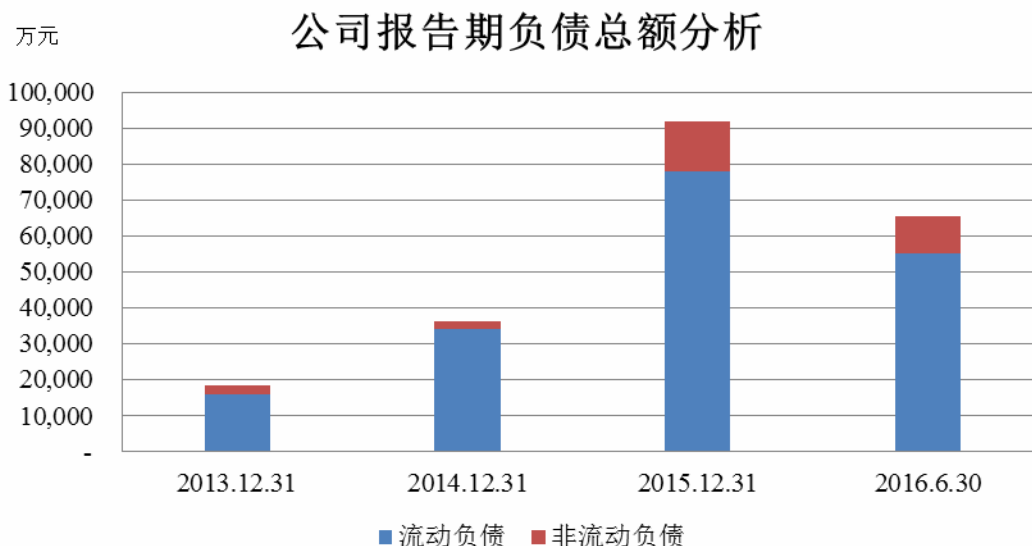
## （二） 负债分析

### 1、负债总额分析

单位：万元

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
----	------------	-------------	-------------	-------------

	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
流动负债	55,071.49	83.99	77,898.90	84.93	34,175.47	94.38	16,048.16	87.34
非流动负债	10,497.18	16.01	13,819.10	15.07	2,034.43	5.62	2,326.34	12.66
<b>负债总计</b>	<b>65,568.67</b>	<b>100.00</b>	<b>91,717.99</b>	<b>100.00</b>	<b>36,209.90</b>	<b>100.00</b>	<b>18,374.50</b>	<b>100.00</b>



2013年、2014年、2015年及2016年6月末，公司各期末流动负债余额分别为16,048.16万元、34,175.47万元、77,898.90万元及55,071.49万元。其中，2014年末流动负债较2013年末增加18,127.31万元，其主要原因系：①公司2014年生产经营规模扩大，手机及平板电脑结构件订单集中于年末，原材料、模具等采购随之增加，且由于生产规模的扩大，导致2014年末应付账款余额较2013年末增加8,628.27万元；②公司通过短期借款缓解营运资金压力，2014年末公司短期借款较2013年末增加8,620.41万元。

2015年末流动负债较2014年末增加43,723.42万元，主要原因系：①公司通过银行借款、融资租赁等间接融资方式缓解营运资金压力，短期借款及一年内到期的非流动负债分别较上年增加12,783.43万元及3,706.22万元；②公司生产扩张使得原材料、模具等采购增加，导致年末应付票据以及应付账款余额分别较上年末增加2,353.69万元及18,889.36万元；③公司经营规模的扩大使得应付职工薪酬、应交税费余额分别较上年增加2,103.64万元及3,587.81万元。

由于2015年下半年应收款于本期收回，资金较为充裕，公司偿还和结清了较多的流动负债项目，2016年6月末流动负债余额较上年末减少22,827.41万元，

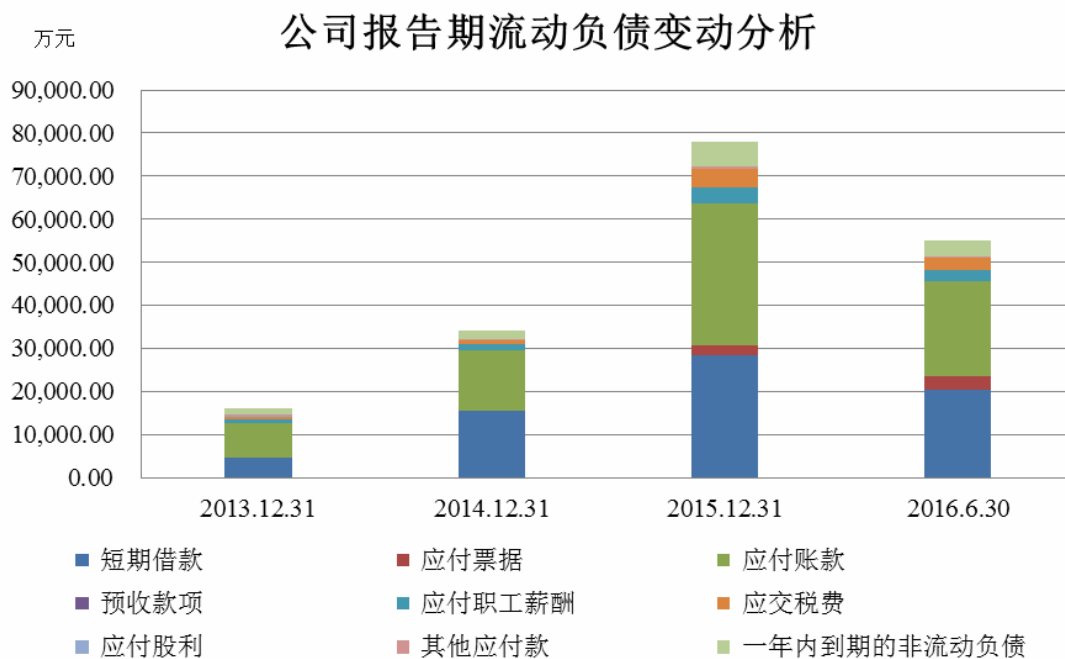
主要原因系：①公司偿还银行借款，短期借款及一年内到期的非流动负债分别较上年减少 7,840.52 万元及 2,056.07 万元；②公司结清供应商货款，应付账款余额较上年末减少 10,842.40 万元；③公司支付应付职工薪酬、应交税费，两者余额分别较上年减少 1,037.48 万元及 2,515.67 万元。

2013 年、2014 年、2015 年及 2016 年 6 月末，公司各期末非流动负债余额分别为 2,326.34 万元、2,034.43 万元、13,819.10 万元及 10,497.18 万元。2013 年至 2014 年末，非流动负债余额主要是公司通过融资租赁方式购置生产设备产生的长期应付款；2015 年末非流动负债较 2014 年末上升 11,784.67 万元，主要原因系：①公司出于经营需要于本期新借入 6,900.00 万元长期借款；②新增融资租赁使长期应付款较上年末增加 3,361.98 万元；③收到与资产相关政府补助导致递延收益较上年末增加 1,522.69 万元。

## 2、流动负债分析

单位：万元

项目	2016 年 6 月 30 日		2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
短期借款	20,486.24	37.20	28,326.76	36.36	15,543.33	45.48	4,567.09	28.46
应付票据	3,080.17	5.59	2,353.69	3.02	-	-	-	-
应付账款	22,067.76	40.07	32,910.16	42.25	14,020.80	41.03	8,060.13	50.22
预收款项	37.14	0.07	10.77	0.01	68.24	0.20	33.69	0.21
应付职工薪酬	2,589.43	4.70	3,626.91	4.66	1,493.92	4.37	812.52	5.06
应交税费	2,720.40	4.94	4,329.16	5.56	741.35	2.17	579.05	3.61
应付股利	-	-	-	-	-	-	350.00	2.18
其他应付款	416.66	0.76	611.68	0.79	284.29	0.83	272.78	1.70
一年内到期的非流动负债	3,673.69	6.67	5,729.76	7.36	2,023.55	5.92	1,372.91	8.55
<b>流动负债合计</b>	<b>55,071.49</b>	<b>100.00</b>	<b>77,898.90</b>	<b>100.00</b>	<b>34,175.47</b>	<b>100.00</b>	<b>16,048.16</b>	<b>100.00</b>



(1) 短期借款分析

单位：万元

借款类型	2016年 6月30日	2015年 12月31日	2014年 12月31日	2013年 12月31日
抵押借款	-	9,980.34	5,000.00	2,950.00
信用借款	20,486.24	14,710.00	7,850.97	1,000.00
质押借款	-	3,636.42	2,692.36	617.09
<b>合计</b>	<b>20,486.24</b>	<b>28,326.76</b>	<b>15,543.33</b>	<b>4,567.09</b>

报告期内，随着生产经营规模的扩大，公司对资金的需求量不断增加，银行短期借款是公司筹集资金主要途径之一。截至2016年6月30日，公司短期借款明细如下：

序号	银行名称	贷款金额(万元)	借款利率	借款日	还款日
1	交通银行	2,200.00	4.8500%	2015/08/10	2016/08/02
2	农业银行	3,000.00	5.0600%	2015/09/24	2016/09/23
3	工商银行	1,000.00	4.6500%	2015/09/23	2016/09/21
4	农业银行	2,960.00	4.7850%	2015/11/10	2016/11/09
5	农业银行	2,000.00	LIBOR (12M) +0.05%	2016/06/12	2017/06/11
6	交通银行	3,000.00	4.3500%	2016/06/02	2017/06/01
7	建设银行	3,000.00	LIBOR (12M)	2016/01/08	2017/01/07

序号	银行名称	贷款金额（万元）	借款利率	借款日	还款日
			+0.1805%		
8	交通银行	2,000.00	4.3500%	2016/01/08	2016/10/22
9	交通银行	1,326.24	2.3049%	2016/05/13	2016/11/08
	合计	20,486.24			

截至 2016 年 6 月 30 日，公司无已到期未偿还的短期借款情况。

(2) 应付账款分析

单位：万元

项目	2016 年 6 月 30 日		2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
1 年以内	21,965.80	99.54	32,718.93	99.42	13,828.90	98.63	7,519.28	93.29
1 年以上	101.96	0.46	191.23	0.58	191.90	1.37	540.85	6.71
合计	<b>22,067.76</b>	<b>100.00</b>	<b>32,910.16</b>	<b>100.00</b>	<b>14,020.80</b>	<b>100.00</b>	<b>8,060.13</b>	<b>100.00</b>

公司应付账款包括原材料采购款、外协加工费、设备款及工程款等。2013 年、2014 年、2015 年及 2016 年 6 月末，公司应付账款余额分别为 8,060.13 万元、14,020.80 万元及 32,910.16 万元及 22,067.76 万元，占各期末流动负债的比例分别为 50.22%、41.03%及 42.25%及 40.07%。

2014 年及 2015 年末应付账款余额分别较上年末余额增加 5,960.67 万元及 18,889.36 万元，增长幅度分别为 73.95%及 134.72%，主要系随着生产经营规模的扩大，公司采购规模随之扩大，因此应付账款余额逐年增加。

报告期内，公司原材料采购付款期一般为 90-120 天；购置固定资产付款一般按照合同约定的进度支付，未发生应付款项延迟支付等违约情况。因公司产品生产周期较短，一般为 1 天至 2 周，公司存货周转较快，所以存货规模与应付账款规模的匹配程度较低。

截至 2016 年 6 月 30 日，公司应付账款前五名单位明细如下：

单位：万元

单位名称	金额	占应付账款总额比例 (%)	账龄
------	----	------------------	----

单位名称	金额	占应付账款总额比例 (%)	账龄
昆山同心表面科技有限公司	1,005.05	4.55	1 年以内
昆山安泰美科金属材料有限公司	1,002.79	4.54	1 年以内
苏州裕坤科技有限公司	965.73	4.38	1 年以内
江苏泓建集团有限公司	948.52	4.30	1 年以内
无锡市福吉电子科技有限公司	916.55	4.15	1 年以内
<b>合计</b>	<b>4,838.64</b>	<b>21.93</b>	

### （3）应付职工薪酬分析

报告期各期末，公司应付职工薪酬余额分别为 812.52 万元、1,493.92 万元、3,626.91 万元及 2,589.43 万元。随着公司经营规模的迅速扩大，公司员工人均工资的增加以及业绩增长带来的计提年终奖增长，2013 年至 2015 年末应付职工薪酬余额逐年增加。公司应付职工薪酬均为当月发生，于次月及时支付，不存在拖欠性质的应付职工薪酬。

#### a 公司员工薪酬制度

为保障员工利益，公司制定了《薪酬福利制度》、《绩效考核制度》、《晋升发展与培养体系》，规定了公司员工薪酬的体系构成、调整流程、审批程序等。公司高管的薪酬由董事会拟定、审批和监督执行，其余人员薪酬在《薪酬福利制度》、《绩效考核制度》、《晋升发展与培养体系》的总体框架内，针对岗位差异，分别制定不同计薪方式、薪资结构和发放标准。

#### b 薪酬水平

①科森科技各级别岗位员工收入水平、大致范围及当地工资水平比较情况如下：

单位：万元/年

项目	2016.6.30	2015.12.31	2014.12.31	2013.12.31
基层人员平均工资	3.64	6.96	6.49	4.76
中层人员平均工资	4.43	8.37	7.82	7.29
高层人员平均工资	46.00	92.00	76.10	51.72
所有人员	4.04	7.73	6.77	4.96
昆山地区平均工资	3.35	6.70	6.14	5.76

注：为保证平均薪酬计算的合理性，公司员工人数为各月末员工人数的算术平均。昆山地区平均工资数据来源于昆山人力资源和社会保障网。

②科森东台各级别岗位员工收入水平、大致范围及当地工资水平比较情况如下：

单位：万元/年

项目	2016年1-6月
基层人员平均工资	2.58
中层人员平均工资	5.85
所有人员	2.79
东台地区平均工资	2.32

注：为保证平均薪酬计算的合理性，公司员工人数为各月末员工人数的算术平均。东台地区平均工资数据来源于东台人力资源和社会保障局2014年的统计的平均工资（2015年的平均工资尚未统计公布）。

报告期内公司员工人均薪酬逐年递增，最近两年及一期平均薪酬高于当地平均工资。

#### c 未来薪酬制度及水平变化趋势

报告期内，随着公司经营规模的扩大，公司员工的人数及平均工资逐年提高，总体上看报告期内发行人员工薪酬总额与业务收入变动趋势是一致的，符合当地劳动力市场行情。公司未来薪酬制度不会发生较大变化，将依照现有的薪酬制度执行。未来会在参照行业和地区就业市场薪酬制度和薪酬体系的基础上，公司会结合自身发展情况和劳动力市场供求状况进行合理调整，同时会更加注重员工岗位效能和岗位价值的评估，进一步完善激励性的薪酬体系建设。

#### （4）应交税费

单位：万元

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
企业所得税	2,422.54	2,739.47	901.66	288.92
增值税	167.37	1,347.46	-179.29	283.26
个人所得税		-	-	6.26
城建税	65.42	159.78	0.02	0.31
教育费附加	15.75	44.03	0.10	0.31
房产税	26.98	17.68	9.18	-
土地使用税	17.66	13.98	9.67	-
印花税	4.63	5.96	-	-
其他	0.06	0.80	-	-
<b>合计</b>	<b>2,720.40</b>	<b>4,329.16</b>	<b>741.35</b>	<b>579.05</b>



2013年、2014年、2015年及2016年6月末，公司应交税费余额分别为579.05万元、741.35万元、4,329.16万元及2,720.40万元，占流动负债总额的比重分别为3.61%、2.17%、5.56%及4.94%。报告期内公司均按时缴纳各项税费，应交税费余额主要是年末待缴的企业所得税及应交（待抵扣）增值税。

(5) 其他应付款

单位：万元

项目	2016年 6月30日		2015年 12月31日		2014年 12月31日		2013年 12月31日	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
1年以内	410.72	98.58	607.78	99.36	284.29	100.00	272.78	100.00
1年以上	5.93	1.42	3.90	0.64	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>416.66</b>	<b>100.00</b>	<b>611.68</b>	<b>100.00</b>	<b>284.29</b>	<b>100.00</b>	<b>272.78</b>	<b>100.00</b>

2013年、2014年、2015年及2016年6月末，公司其他应付款余额分别为272.78万元、284.29万元及611.68万元及416.66万元，占流动负债总额的比重分别为1.70%、0.83%、0.79%及0.76%。

2013年余额主要系应付苏州盛业科技咨询有限公司咨询费81.03万元，昆山皇冠国际会展酒店有限公司会议费35.03万元，以上两项合计占2013年其他应付款余额的42.55%。

2014年余额主要系应付员工报销款41.61万元，应付昆山万帮企业管理有限公司劳务费27.35万元，应付苏州美集供应链管理有限公司物流费14.87万元，应付昆山开发区兴建装饰服务部劳务费14.10万元，应付南京锡凤搬运服务有限公司劳务费13.03万元，以上五项合计占2014年末其他应付款余额的39.03%。

2015年末余额主要系应付苏州驰昊国际供应链管理有限公司等运费106.23万元，因东台科森租用昆山同心表面科技有限公司厂房而产生的垫付电费23.89万元，以及应付员工报销款113.66万元。

截至2016年6月30日，公司其他应付款前五名单位明细如下：

单位：万元

单位名称	金额	占其他应付款 总额比例 (%)	账龄	性质
------	----	--------------------	----	----



单位名称	金额	占其他应付款 总额比例（%）	账龄	性质
南京磐鑫搬运服务有限公司	71.25	17.10	1年以内	运费
昆山同心表面科技有限公司	65.35	15.68	1年以内	水电费
苏州驰昊国际供应链管理有限公司	22.71	5.45	1年以内	运费
苏州振业物流有限公司	20.69	4.96	1年以内	运费
江苏省生产力促进中心	15.00	3.60	1年以内	服务费
<b>合计</b>	<b>195.00</b>	<b>46.80</b>		

（6）一年内到期的非流动负债

2013年、2014年、2015年及2016年6月末，公司一年内到期的非流动负债余额分别为1,372.91万元、2,023.55万元、5,729.76万元及3,673.69万元，占流动负债总额的比重分别为8.55%、5.92%、7.36%及6.67%。

截至2016年6月30日，一年内到期的非流动负债前五名明细如下：

单位：万元

项目	期限	初始金额	应计利息	期末金额
平安国际融资租赁有限公司	2017年6月	1,461.17	106.04	1,355.13
远东国际租赁有限公司	2017年6月	1,037.39	134.94	902.45
天津滨海新区弘信博格融资租赁有限公司	2017年6月	1,505.72	89.61	1,416.11
苏州新合盛融资租赁有限公司	2017年6月	254.86	254.86	-
<b>合计</b>		<b>4,259.14</b>	<b>585.45</b>	<b>3,673.69</b>

3、非流动负债分析

单位：万元

项目	2016年 6月30日		2015年 12月31日		2014年 12月31日		2013年 12月31日	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
长期借款	-	-	6,900.00	49.93	-	-	-	-
长期应付款	8,698.22	82.86	5,378.82	38.92	2,016.85	99.14	2,090.06	89.84
其他非流动 负债	1,798.96	17.14	1,540.27	11.15	17.58	0.86	236.28	10.16
<b>非流动负债 合计</b>	<b>10,497.18</b>	<b>100.00</b>	<b>13,819.10</b>	<b>100.00</b>	<b>2,034.43</b>	<b>100.00</b>	<b>2,326.34</b>	<b>100.00</b>

（1）长期借款分析

单位：万元

借款类型	2016年 6月30日	2015年 12月31日	2014年 12月31日	2013年 12月31日
信用借款	-	6,900.00	-	-
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>6,900.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

截至2016年6月30日，公司无已到期未偿还的长期借款情况。

### （2）长期应付款分析

长期应付款余额为融资租赁生产设备的融资租赁款。公司自2011年7月起开始通过融资租赁方式购买生产设备。截至2016年6月30日，公司通过融资租赁方式购入设备情况参见本节“一、财务状况分析（一）资产构成及变动分析3、非流动资产分析”。

截至2016年6月30日，长期应付款明细如下：

单位：万元

项目	期限	初始金额	未实现融 资费用	期末金额
远东国际租赁有限公司	2015年至2018年	1,953.86	64.32	1,889.54
平安国际融资租赁有限公司	2013年至2018年	477.31	38.02	439.29
天津滨海新区弘信博格融资租赁有限公司	2015年至2018年	1,505.72	32.32	1,473.40
苏州新合盛融资租赁有限公司	2016年至2018年	5,127.23	231.25	4,895.99
<b>合计</b>		<b>9,064.13</b>	<b>365.91</b>	<b>8,698.22</b>

### （3）其他非流动负债分析

单位：万元

项目	2016年 6月30日	2015年 12月31日	2014年 12月31日	2013年 12月31日
政府补助	2,058.63	1,879.18	281.23	287.28
未实现售后租回损益	-259.67	-338.91	-263.65	-51.00
<b>合计</b>	<b>1,798.96</b>	<b>1,540.27</b>	<b>17.58</b>	<b>236.28</b>

公司其他非流动负债主要系与资产相关的政府补助。公司于2012年收到昆山经济技术开发区管理委员会下拨的与新厂区基建项目相关款项；于2015年收到江苏东台经济开发区管委会给予的一次性补助基础建设设施补助款960万元；于2015年昆山市经济和信息化委员会给予的微创外科和介入式治疗器械及配件

生产线技术改造项目补助款 728 万元。

#### 4、偿债能力分析

财务指标	2016年1-6月/ 2016年6月30日	2015年度/ 2015年12月31日	2014年度/ 2014年12月31日	2013年度/ 2013年12月31日
资产负债率(母公司)(%)	53.05	67.37	63.05	67.46
流动比率(倍)	1.04	1.04	0.91	1.10
速动比率(倍)	0.93	0.96	0.82	0.99
息税折旧摊销前利润(万元)	12,700.16	28,601.81	7,769.90	7,040.27
利息保障倍数(倍)	10.75	15.36	8.55	7.80

报告期内，公司资产负债率相对较高，主要系随着业务规模的快速扩张，公司对资金的需求亦随之增加。报告期内，公司主要通过银行借款、融资租赁的方式筹资发展所需资金。2014年1月公司增资扩股使得公司的资产负债率进一步下降；2015年公司资产负债率由于银行借款的增长而略有上升。

报告期内，公司实现的息税折旧摊销前利润分别 7,040.27 万元、7,769.90 万元、28,601.81 万元及 12,700.16 万元；利息保障倍数分别为 7.80、8.55、15.36 及 10.75，呈逐期增长趋势，良好的盈利能力为公司的偿债能力提供了有效的保障。

可比上市公司流动比率、速动比率情况如下：

项目	2016年1-6月		2015年度		2014年度		2013年度	
	流动比率	速动比率	流动比率	速动比率	流动比率	速动比率	流动比率	速动比率
长盈精密	1.39	0.92	1.79	1.25	1.49	0.91	2.12	1.45
宝馨科技	1.57	1.23	1.51	1.12	1.99	1.59	3.44	2.73
立讯精密	1.20	0.96	1.27	1.00	1.35	1.09	1.25	1.00
凯利泰	5.33	4.92	3.13	2.80	4.03	3.68	13.18	12.61
可比公司平均值	<b>2.37</b>	<b>2.01</b>	<b>1.93</b>	<b>1.54</b>	<b>2.22</b>	<b>1.82</b>	<b>5.00</b>	<b>4.45</b>
本公司	<b>1.04</b>	<b>0.93</b>	<b>1.04</b>	<b>0.96</b>	<b>0.91</b>	<b>0.82</b>	<b>1.10</b>	<b>0.99</b>

注：以上上市公司数据均取自 Wind 数据库。

报告期内，公司各期末流动比率分别为 1.10、0.91、1.04 及 1.04，速动比率分别为 0.99、0.82、0.96 及 0.93，流动比率和速动比率相比可比上市公司较低，

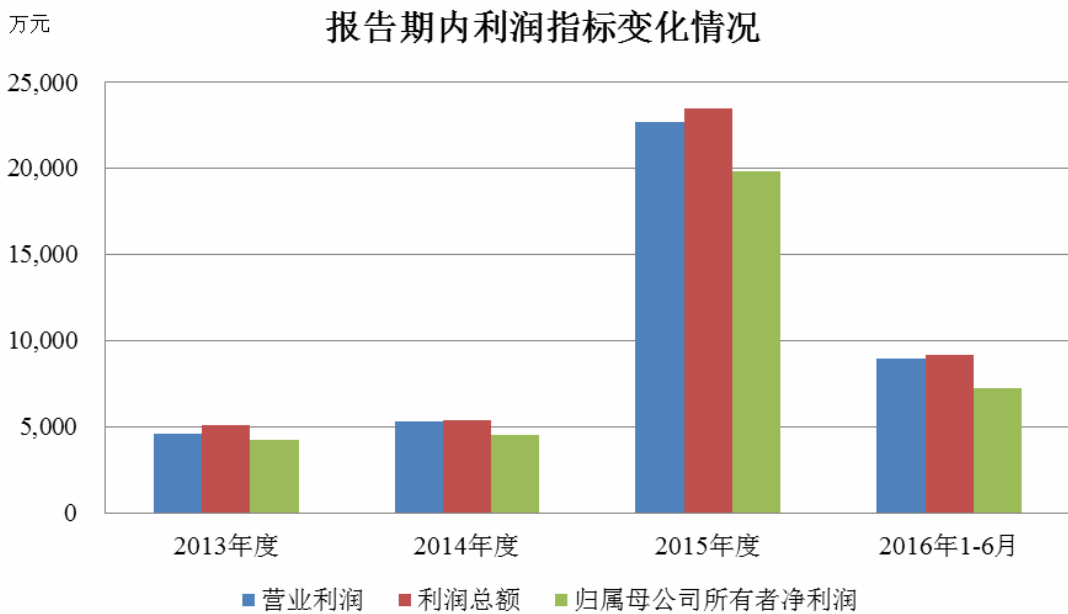
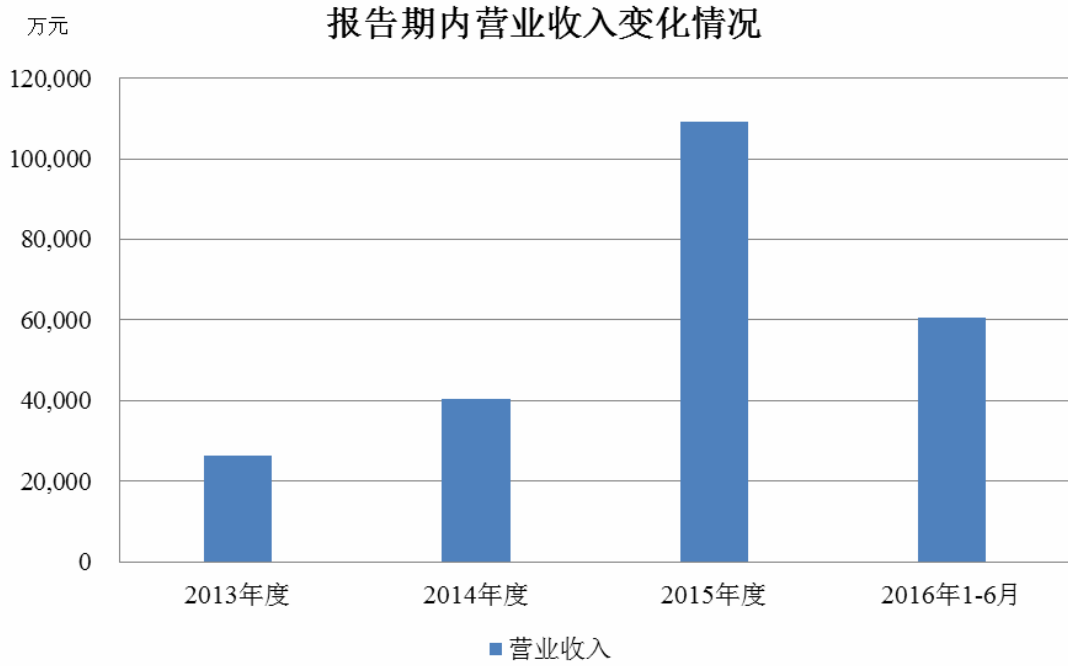
主要原因系公司固定资产投资较大，但融资渠道较为单一所致。一方面，公司业务规模逐年扩大，对于土地、厂房、生产设备等固定资产的投入逐年增长；另一方面，虽然公司近两年盈利情况较好，但资金因业务规模的迅速扩大仍较紧张，而公司融资渠道相对单一，主要通过间接融资方式解决资金需求。因此，流动比例和速动比率与可比上市公司相比较低。

## 二、盈利能力分析

### （一）经营成果分析

单位：万元

项目	2016年1-6月		2015年度		2014年度		2013年度
	金额	占上年比重 (%)	金额	增长率 (%)	金额	增长率 (%)	金额
<b>一、营业总收入</b>	<b>60,556.08</b>	<b>55.54</b>	<b>109,031.29</b>	<b>169.39</b>	<b>40,473.03</b>	<b>54.27</b>	<b>26,235.11</b>
其中：主营业务收入	58,532.76	55.01	106,401.47	170.33	39,360.49	52.56	25,800.80
其他业务收入	2,023.33	76.94	2,629.83	136.38	1,112.54	156.16	434.31
<b>二、营业总成本</b>	<b>51,566.90</b>	<b>59.71</b>	<b>86,360.73</b>	<b>145.49</b>	<b>35,179.18</b>	<b>62.42</b>	<b>21,659.45</b>
其中：主营业务成本	42,581.18	64.61	65,907.48	151.99	26,155.20	72.11	15,197.04
其他业务成本	701.73	62.63	1,120.45	618.92	155.85	34.99	115.46
营业税金及附加	312.34	54.35	574.69	396.41	115.77	-22.68	149.73
销售费用	1,322.14	60.52	2,184.59	69.90	1,285.81	29.78	990.80
管理费用	7,002.60	54.53	12,842.15	114.89	5,976.16	56.25	3,824.64
财务费用	527.57	34.23	1,541.41	84.44	835.73	-9.97	928.28
资产减值损失	-880.67	-40.21	2,189.95	234.52	654.65	44.35	453.51
<b>三、营业利润</b>	<b>8,989.19</b>	<b>39.65</b>	<b>22,670.56</b>	<b>328.24</b>	<b>5,293.85</b>	<b>15.70</b>	<b>4,575.66</b>
加：营业外收入	172.94	20.13	859.10	553.76	131.41	-85.49	905.85
减：营业外支出	2.62	7.52	34.84	8.63	32.08	-92.40	422.28
<b>四、利润总额</b>	<b>9,159.51</b>	<b>38.99</b>	<b>23,494.82</b>	<b>335.64</b>	<b>5,393.18</b>	<b>6.60</b>	<b>5,059.24</b>
减：所得税费用	1,912.41	52.09	3,671.09	309.93	895.55	12.54	795.74
<b>五、净利润</b>	<b>7,247.10</b>	<b>36.56</b>	<b>19,823.73</b>	<b>340.76</b>	<b>4,497.63</b>	<b>5.49</b>	<b>4,263.50</b>
归属于母公司股东的净利润	7,247.10	36.56	19,823.73	340.76	4,497.63	5.49	4,263.50
少数股东损益	-	-	-	-	-	-	-



如上表所示，报告期内，公司各项利润指标稳步快速增长，主要原因系：①公司依靠自身的技术研发能力，开拓了手机及平板电脑结构件、医疗手术器械结构件等产品市场，营业收入得以高速增长，为利润增长提供了原动力；②公司通过持续工艺改进使得产品成本不断降低，综合毛利率得以不断提升，提高了公司的盈利能力和质量；③公司凭借严格的质量管控和高质的技术服务，持续赢得新产品订单，为公司利润增长提供了保障。

## 1、营业收入分析

### （1）营业收入构成

单位：万元

项目	2016年1-6月		2015年度		2014年度		2013年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
主营业务收入	58,532.76	96.66	106,401.47	97.59	39,360.49	97.25	25,800.80	98.34
其他业务收入	2,023.33	3.34	2,629.83	2.41	1,112.54	2.75	434.31	1.66
<b>合计</b>	<b>60,556.08</b>	<b>100.00</b>	<b>109,031.29</b>	<b>100.00</b>	<b>40,473.03</b>	<b>100.00</b>	<b>26,235.11</b>	<b>100.00</b>

公司主要为手机、平板电脑、微创手术、新能源等行业提供精密金属结构件，其中手机及平板电脑精密金属结构件在主营业务收入中所占的比重最高，为公司的主要收入来源。三年及一期，营业收入分别为 26,235.11 万元、40,473.03 万元、109,031.29 万元以及 60,556.08 万元，2013 至 2015 年度复合增长率为 103.86%。由上表可见，报告期内公司主营业务突出，各期主营业务收入占营业收入的比例均在 95%以上。其他业务收入为设备经营性租赁、材料销售以及房租收入，报告期内占营业收入比重分别为 1.66%、2.75%、2.41%及 3.34%，比重较小。

### （2）主营业务收入按品种分类

单位：万元

项目	2016年1-6月		2015年度		2014年度		2013年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
手机及平板电脑结构件	51,508.66	88.00	91,789.15	86.27	24,789.72	62.98	13,295.47	51.53
医疗手术器械结构件	2,947.77	5.04	4,780.42	4.49	4,932.90	12.53	5,217.21	20.22
光伏产品结构件	2,744.01	4.69	6,954.84	6.54	6,521.49	16.57	4,888.25	18.95
一般精密金属结构件	1,332.32	2.28	2,877.06	2.70	3,116.37	7.92	2,399.87	9.30
<b>合计</b>	<b>58,532.76</b>	<b>100.00</b>	<b>106,401.47</b>	<b>100.00</b>	<b>39,360.49</b>	<b>100.00</b>	<b>25,800.80</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司专注于精密金属结构件的研发、设计、生产及销售，公司主营业务未发生变化。经过多年的发展，公司产品结构大致可分为：手机及平板电脑结构件、医疗手术器械结构件、光伏产品结构件和一般精密金属结构件。其中：

①手机及平板电脑结构件收入是公司主营业务收入的最主要来源，并保持高

速增长。报告期内，手机及平板电脑结构件收入分别为 13,295.47 万元、24,789.72 万元、91,789.15 万元及 51,508.66 万元，占主营业务收入比重分别为 51.53%、62.98%、86.27%及 88.00%。报告期，手机及平板电脑结构件收入具体产品明细如下：

2013 年度：

产品中类名称	销售数量 (万件)	销售收入 (万元)	销售单价 (元)	销售 占比
静音键按钮类	2,318.04	5,507.12	2.42	41.42%
背光条类	1,814.57	2,653.12	1.42	19.96%
镜头环类	575.21	1,641.54	2.67	12.35%
标志类	138.93	455.11	3.29	3.42%
其他	3,157.53	3,038.59	0.82	22.85%
<b>合计</b>	<b>8,004.28</b>	<b>13,295.47</b>	<b>1.66</b>	<b>100.00%</b>

2014 年度：

产品中类名称	销售数量 (万件)	销售收入 (万元)	销售单价 (元)	销售 占比
标志类	1,931.18	6,631.84	3.43	26.75%
按键类	1,424.27	5,131.71	3.60	20.70%
静音键按钮类	1,529.34	3,055.31	2.00	12.32%
充电器接口类	369.60	2,611.77	7.07	10.54%
背光条类	1,041.99	1,427.88	1.37	5.76%
镜头环类	301.67	711.34	2.36	2.87%
其他	7,344.82	5,219.87	0.71	21.06%
<b>合计</b>	<b>13,942.87</b>	<b>24,789.72</b>	<b>1.78</b>	<b>100.00%</b>

2015 年度：

产品中类名称	销售数量 (万件)	销售收入 (万元)	销售单价 (元)	销售 占比
标志类	6,449.38	32,062.95	4.97	34.93%
中板类	4,820.16	14,044.22	2.91	15.30%
后盖类	2,173.99	13,443.16	6.18	14.65%
按键类	5,261.74	6,171.61	1.17	6.72%
智能笔配件类	1,809.70	5,462.28	3.02	5.95%
触点类	743.80	4,360.00	5.86	4.75%
充电器接口类	583.03	4,045.57	6.94	4.41%
可穿戴类	1,388.41	3,485.19	2.51	3.80%
静音键按钮类	1,030.74	1,893.30	1.84	2.06%
背光条类	751.03	1,575.18	2.10	1.72%
镜头环类	302.52	666.35	2.20	0.73%
其他	5,764.21	4,579.34	0.79	4.98%
<b>合计</b>	<b>31,078.71</b>	<b>91,789.15</b>	<b>2.95</b>	<b>100.00%</b>

2016年1-6月：

产品中类名称	销售数量 (万件)	销售收入 (万元)	销售单价 (元)	销售 占比
智能笔配件类产品	3,183.46	12,625.70	3.97	24.51%
标志类产品	1,386.07	9,569.57	6.90	18.58%
按键类产品	2,101.28	6,801.43	3.24	13.20%
中板类产品	1,126.34	6,652.80	5.91	12.92%
后盖类产品	705.92	4,392.31	6.22	8.53%
外壳类产品	577.57	2,737.57	4.74	5.31%
镜头环类产品	543.94	2,332.10	4.29	4.53%
充电器接口类产品	336.10	2,196.06	6.53	4.26%
触点类产品	465.77	1,420.15	3.05	2.76%
背光条类产品	107.36	227.91	2.12	0.44%
静音键按钮类产品	111.36	199.00	1.79	0.39%
其他类产品	3,555.58	2,354.05	0.66	4.57%
<b>合计</b>	<b>14,200.75</b>	<b>51,508.66</b>	<b>3.63</b>	<b>100.00%</b>

#### A. 2014年收入较2013年增長的原因

公司2014年收入较2013年增加11,494.25万元，增幅86.45%，出货量较2013年增长5,938.59万件，增幅为74.19%。标志类、按键类等新产品成为本大类的主要产品，静音键按钮、背光条、镜头环类产品由于终端产品的升级换代其出货量较2013年下降。具体分析如下：

a. 静音键按钮类产品 2014年销售收入较2013年下降2,451.80万，降幅44.52%，在本大类产品中的收入占比由2013年的41.42%下降至2014年的12.32%，主要原因系：单价由2013年的2.42元下降至2014年的2.00元，降幅17.60%；出货量由2013年的2,318.04万件下降至2014年的1,529.34万件，降幅34.02%。

b. 背光条类产品 2014年销售收入较2013年下降1,225.24万，降幅46.18%，收入占比由2013年的19.96%下降至2014年的5.76%。单价由2013年的1.42元下降至2014年的1.37元，降幅3.37%，基本保持稳定；出货量由2013年的2,653.12万件下降至2014年的1,427.88万件，降幅42.58%。

c. 镜头环类产品 2014年销售收入较2013年下降930.20万元，降幅56.67%，收入占比由2013年的12.35%下降至2014年的2.87%。单价由2013年的2.67元下降至2014年的2.36元，降幅11.60%；出货量由2013年的575.21万件下降至2014年的301.67万件，降幅47.56%。



d.标志类产品全部用于苹果公司生产的终端产品 iPhone 及 iPad。2013 年及 2014 年度其在本大类产品中的收入占比分别为 3.42%及 26.75%。2013 年及 2014 年该类产品单位价格分别为 3.29 元及 3.43 元，增幅 4.53%，基本保持稳定；出货量由 2013 年的 138.93 万件增加至 2014 年的 1,931.18 万件，增幅 1,290.05%，所以该产品 2014 年销售收入较上年增加 6,176.73 万元，增长 13.57 倍。

e.按键类产品是公司 2014 年开始生产的新产品，全部用于苹果公司生产的终端产品 iPad，该产品单位售价为 3.60 元，2014 年全年出货量 1,424.27 万件，销售收入 5,131.71 万元，占本大类产品销售收入比例为 20.70%。

f.充电器接口类产品是公司 2014 年开始生产的新产品，全部用于苹果公司生产的终端产品 iPad，该类产品单位售价为 7.07 元，2014 年全年出货量 369.60 万件，销售收入 2,611.77 万元，占本大类产品销售收入比例为 10.54%。

#### B.2015 年收入较 2014 年增长的原因

公司 2015 年收入较 2014 年增加 66,999.43 万元，增幅 270.27%，出货量较 2014 年增长 17,135.84 万件，增幅为 122.90%。标志类、按键类在本期的出货量继续上升；中板、后盖、智能笔、可穿戴设备等新产品出现；静音键按钮、背光条、镜头环类产品的供货仅维持部分老型号终端产品的生产，出货量进一步下降。具体分析如下：

a.静音键按钮类产品 2015 年销售收入较 2014 年下降 1,162.01 万，降幅 38.03%，在本大类产品中的收入占比由 2014 年的 41.42%下降至 2015 年的 2.06%，主要原因系：单价由 2014 年的 2.00 元下降至 2015 年的 1.84 元，降幅 8.06%；出货量由 2014 年的 1,529.34 万件下降至 2015 年的 1,030.74 万件，降幅 32.60%。

b.背光条类产品 2015 年销售收入较 2014 年上升 147.31 万，升幅 10.32%，收入占比由 2014 年的 5.76%下降至 2015 年的 1.72%。单价由 2014 年的 1.37 元上升至 2015 年的 2.10 元，升幅 53.06%，主要原因系本年度背光条材质由不锈钢变更为铜材，所以导致单价上升；出货量由 2014 年的 1,041.99 万件下降至 2015 年的 751.03 万件，降幅 27.92%。

c.镜头环类产品 2015 年销售收入较 2014 年下降 44.99 万元，降幅 6.32%，收入占比由 2014 年的 2.87%下降至 2015 年的 0.73%。单价由 2014 年的 2.36 元下降至 2015 年的 2.20 元，降幅 6.59%；出货量由 2014 年的 301.67 万件上升至 2015 年的 302.52 万件，基本保持不变。

d.标志类产品 2015 年销售收入较 2014 年上升 25,431.11 万元，增幅 383.47%，收入占比由 2014 年的 26.75%上升至 2015 年的 34.93%。单价由 2014 年的 3.43 元上升至 2015 年的 4.97 元，上升 44.77%，基本保持不变；出货量由 2014 年的 1,931.18 万件上升至 2015 年的 6,449.38 万件，增幅为 233.96%，该产品已经成本手机及平板电脑结构件产品中最重要的产品。

e.按键类产品 2015 年销售收入较 2014 年上升 1,039.90 万元，增幅 20.26%，收入占比由 2014 年的 20.70%下降至 2015 年的 6.72%，主要原因系本产品本期除向苹果公司相关供应商供货外，还新增乐视、索尼等终端用户使得出货量上升，另外，由于标志类、中板类产品营业收入占比上升导致收入占比下降。2014 及 2015 年度该类产品单位价格分别为 3.60 元及 1.17 元，降幅 67.45%，主要原因系按键类产品由工艺较为复杂的环状产品变为工艺相对简单的板状按键产品；出货量由 2014 年的 1,424.27 万件上升至 2015 年的 5,261.74 万件，增幅为 269.43%。

f.充电器接口产品 2015 年销售收入较 2014 年上升 1,433.80 万元，增幅 54.90%，收入占比由 2014 年的 10.54%下降至 2015 年的 4.41%，主要原因系标志类、中板类产品营业收入占比上升所致。2014 及 2015 年度该类产品单位价格分别为 7.07 元及 6.94 元，降幅 1.81%，基本保持稳定；出货量由 2014 年的 369.60 万件上升至 2015 年的 583.03 万件，增幅为 57.75%。

g.中板产品是公司 2015 年开始生产的新产品，全部用于苹果公司生产的终端产品 iPhone 及 iPad，该产品单位售价为 2.91 元，2015 年全年出货量 4,820.16 万件，销售收入 14,044.22 万元，占本大类产品销售收入比例为 15.30%，营业收入占比仅次于标志类产品。

h.后盖类产品是公司 2015 年开始生产的新产品，全部用于苹果公司生产的终端产品 iPhone，该产品单位售价为 6.18 元，2015 年全年出货量 2,173.99 万件，

销售收入 13,443.16 万元，占本大类产品销售收入比例为 14.65%。

i.智能笔配件产品是公司 2015 年开始生产的新产品，全部用于苹果公司生产的终端产品 Apple Pencil，该产品单位售价为 3.02 元，2015 年全年出货量 1,809.70 万件，销售收入 5,462.28 万元，占本大类产品销售收入比例为 5.95%。

j.触点类产品是公司 2015 年开始生产的新产品，全部用于苹果公司生产的终端产品 iPad，该产品单位售价为 5.86 元，2015 年全年出货量 743.80 万件，销售收入 4,360.00 万元，占本大类产品销售收入比例为 4.75%。

k.可穿戴类产品是公司 2015 年开始生产的新产品，主要用于手环等智能可穿戴产品，该类产品单位售价为 2.51 元，2015 年全年出货量 1,388.41 万件，销售收入 3,485.19 万元，占本大类产品销售收入比例为 3.80%。

### C.2016 年 1-6 月收入分析

公司 2015 年 1-6 月收入金额为 51,508.66 万元，占 2015 年本大类产品全年收入总额的比重为 56.12%，出货量为 14,200.75 件，占 2015 年本大类产品全年出货量的比重为 45.69%。智能笔配件、按键类产品在本期的出货量持续上升，标志类产品出货量下降；背光条、镜头环类产品中出现新型号产品；中板、后盖、充电器接口产品出货量保持稳定；静音键按钮的出货量进一步下降。具体分析如下：

a.静音键按钮类产品 2016 年 1-6 月销售收入 199.00 万元，为 2015 年全年收入的 10.51%，在本大类产品中的收入占比由 2015 年的 2.06%下降至 2016 年 1-6 月的 0.39%，出货量 111.36 万件，占 2015 年全年出货量的 10.80%。随着终端产品升级换代，预计本产品将逐步停止供货。

b.背光条类产品 2016 年 1-6 月销售收入 227.91 万，为 2015 年全年收入的 14.47%。单价由 2015 年的 2.10 元上升至 2016 年 1-6 月的 2.12 元，升幅 1.22%，保持稳定；出货量 107.36 万件，占 2015 年全年出货量的 14.29%。

c.镜头环类产品 2016 年 1-6 月销售收入 2,332.10 万元，为 2015 年全年收入的 349.98%。收入占比由 2015 年的 0.73%上升至 2016 年 1-6 月的 4.53%。单价由 2015 年的 2.20 元上升至 2016 年 1-6 月的 4.29 元，增幅 94.64%，主要原因系本期与乐视手机配套的新型号镜头环产品进入量产出货阶段，单价 4.7 元，故单

价上升较多；出货量 543.94 万件，占 2015 年全年出货量的 179.81%。

d.标志类产品 2016 年 1-6 月销售收入 9,569.57 万元，为 2015 年全年收入的 29.85%。收入占比由 2015 年的 34.93%下降至 2016 年 1-6 月的 18.58%。单价由 2015 年的 4.97 元上升至 2016 年 1-6 月的 6.90 元，增幅 38.87%，主要原因系本期开始与老款同时销售的新款标志类产品单价 9.5 元，较老款价格上升较多；出货量 1,386.07 万件，占 2015 年全年出货量的 21.49%。

e.按键类产品 2016 年 1-6 月销售收入 6,801.43 万元，为 2015 年全年收入的 110.21%。收入占比由 2015 年的 6.72%上升至 2016 年 1-6 月的 13.20%，主要原因系上期新增乐视手机结构件使得收入上升。单价由 2015 年的 1.17 元上升至 2016 年 1-6 月的 3.24 元，增幅 175.96%，主要原因系向乐视及其配套供应商供货新产品的单价较高，较老款价格上升较多；出货量 2,101.28 万件，占 2015 年全年出货量的 39.94%。

f.充电器接口产品 2016 年 1-6 月销售收入 2,196.06 万元，为 2015 年全年收入的 54.28%。收入占比由 2015 年的 4.41%下降至 2016 年 1-6 月的 4.26%。单价由 2015 年的 6.94 元下降至 2016 年 1-6 月的 6.53 元，降幅 5.91%，基本保持稳定；出货量 336.10 万件，占 2015 年全年出货量的 57.65%。

g.中板产品是公司 2015 年开始生产的新产品，2016 年 1-6 月销售收入 6,652.80 万元，为 2015 年全年收入的 47.37%。收入占比由 2015 年的 15.30%下降至 2016 年 1-6 月的 12.92%。单价由 2015 年的 2.91 元上升至 2016 年 1-6 月的 5.91 元，增幅 102.72%，主要原因系本期向乐视及其配套供应商供货新产品的单价较高，较老款价格上升较多；出货量 1,126.34 万件，占 2015 年全年出货量的 23.37%。

h. 后盖产品是公司 2015 年开始生产的新产品，2016 年 1-6 月销售收入 4,392.31 万元，为 2015 年全年收入的 32.67%。收入占比由 2015 年的 14.65%下降至 2016 年 1-6 月的 8.53%。单价由 2015 年的 6.18 元上升至 2016 年 1-6 月的 6.22 元，增幅 0.62%，保持稳定；出货量 705.92 万件，占 2015 年全年出货量的 32.47%。

i.智能笔配件产品是公司 2015 年开始生产的新产品，全部用于苹果公司生产

的终端产品 Apple Pencil，2016 年 1-6 月销售收入 12,625.70 万元，为 2015 年全年收入的 231.14%，收入占比由 2015 年的 5.95% 上升至 2016 年 1-6 月的 24.51%，成为 2016 年本大类产品的主力。单价由 2015 年的 3.02 元上升至 2016 年 1-6 月的 3.97 元，增幅 31.40%，主要原因系本期智能笔配件中大件产品出货量占比上升，大件产品单位价格较高，带动本类产品单价上升较多；出货量 3,183.46 万件，占 2015 年全年出货量的 175.91%。

j. 触点类产品是公司 2015 年开始生产的新产品，2016 年 1-6 月销售收入 1,420.15 万元，为 2015 年全年收入的 32.57%。收入占比由 2015 年的 4.75% 下降至 2016 年 1-6 月的 2.76%。单价由 2015 年的 5.86 元下降至 2016 年 1-6 月的 3.05 元，降幅 47.98%，主要原因系本期开始与老款同时销售的新产品单价 2.04 元，使得平均单价下降较多；出货量 465.77 万件，占 2015 年全年出货量的 62.62%。

k. 外壳类产品是公司 2016 年上半年开始量产的新产品，产品全部用于索尼公司旗下手机产品。该产品单位售价为 4.74 元，2016 年 1-6 月出货量 577.57 万件，销售收入 2,737.57 万元，占本大类产品销售收入比例为 5.31%。

②三年及一期，医疗手术器械结构件收入分别为 5,217.21 万元、4,932.90 万元、4,780.42 万元及 2,947.77 万元，占主营业务收入比重分别为 20.22%、12.53%、4.49% 及 5.04%，呈逐年下降趋势。主要原因系：一方面本行业公司的最大客户柯惠集团被美敦力收购后采取去库存政策，缩短备货金额和周期，导致对公司采购金额略有下降；另一方面，公司向本行业新开拓的客户如捷迈邦美、美敦力提供的产品尚在研发和试用阶段，未形成大规模销售收入。

③三年及一期，光伏产品结构件收入分别为 4,888.25 万元、6,521.49 万元、6,954.84 万元及 2,744.01 万元，光伏产品结构件收入保持增长；占主营业务收入比重分别为 18.95%、16.57%、6.54% 及 4.69%，主要因手机及平板电脑结构件收入占比上升而出现下降。

④公司销售的一般精密金属结构件主要包括用于汽车、电脑、电视等产品的精密车件、精密冲压模具、精密切削件等产品，该类产品的市场较为成熟，竞争相对激烈，毛利率水平较低，公司该类产品的收入金额及占主营业务收入比重均有所减少，三年及一期，公司一般精密金属结构件收入分别为 2,399.87 万元、

3,116.37 万元、2,877.06 万元及 1,332.32 万元，占主营业务收入比重分别为 9.30%、7.92%、2.70%及 2.28%，占比呈逐年下降趋势，主要原因系公司逐步将业务重点转移至手机及平板电脑结构件、医疗手术器械结构件等大类产品的研发和销售，对于一般精密金属结构的投入逐步减少所致。

### （3）主营业务收入按地区分类

报告期内，本公司营业收入按地区分类如下：

单位：万元

项目	2016 年 1-6 月		2015 年度		2014 年度		2013 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
境内地区	31,272.52	53.43	80,838.27	75.97	21,520.70	54.68	12,911.56	50.04
境外地区	27,260.24	46.57	25,563.20	24.03	17,839.79	45.32	12,889.24	49.96
<b>合计</b>	<b>58,532.76</b>	<b>100.00</b>	<b>106,401.47</b>	<b>100.00</b>	<b>39,360.49</b>	<b>100.00</b>	<b>25,800.80</b>	<b>100.00</b>

公司有着多年从事精密金属制造业务的生产经验，在生产、采购环节严格贯彻了 ISO9001: 2000 质量管理体系的操作要求，能够将国际市场对产品质量的严格要求融入到公司的质管体系中；公司产品各项技术指标能够持续满足客户的要求，逐步获得了的认可，公司目前已和多家跨国经营的大型企业建立了长期稳定的业务关系，如手机及平板电脑领域的捷普，医疗领域的美国柯惠集团，新能源领域的 Solar City 等。这些公司在上海、苏州、无锡为代表的长江三角洲区域内设立了独资或合资公司作为全球生产基地，根据市场需求在国内采购零部件进行生产、组装和集成，然后面向全球市场进行销售。由于这些客户生产的产品最终有相当比例销往境外市场，公司会根据客户要求直接向境外发货，形成境外销售，因此每年境内和境外销售比例会随着全球市场需求波动发生变化。

### （4）主营业务收入变动分析

三年及一期，公司主营业务收入持续稳步增长，2013 年至 2015 年的复合增长率为 103.86%，主要原因如下：

#### ① 客户行业因素

报告期内，在应用于电脑、汽车、电视等产品的一般精密金属结构件市场竞争激烈和智能手机及平板电脑、医疗手术器械、光伏等市场需求增长较快的背景

下，公司准确把握市场需求，积极发挥技术、品牌、服务优势，实现了智能手机及平板电脑、医疗手术器械、光伏领域相关产品收入的较快增长，作为上述行业的上游结构件供应商，公司产品的市场空间随着这些行业的迅猛发展而不断扩大。公司主要客户为捷普（Jabil）、富士康、美国柯惠集团（Covidien）、Zimmer、Solar City、IronRidge 等各行业中的高端企业，报告期内，公司与这些核心客户保持了良好的合作关系，合作不断深入，订单保持较快增长，公司整体业务规模迅速扩大。

### ② 技术研发

公司凭借多年在精密金属制造行业的深耕细作，积累了丰富的行业经验。同时，公司着力引进和培养高端技术人才，加大对技术研发的投入，使公司能够在相对较短的时间内提供满足客户需求的产品方案，并依靠过硬的质量监督体系和及时供货能力在客户中树立了良好的口碑和品牌形象。另外，与目前国内其他金属制造服务企业大多专注于某一种技术方法、服务于某一个行业不同，公司掌握精密机械加工、精密冲压、精密切削等一整套完备的精密金属制造服务的技術方法，可以满足众多行业对精密金属制造服务的要求，能够提供多个大类产品，从而拓宽了公司的业务增长渠道。

### ③ 产品质量

公司自设立以来就坚持“品质第一、服务一流”的质量方针，拥有严格的质量控制体系和严苛的品质管控措施，建立了完善的质量控制制度，从原材料采购到生产加工再到销售前的产品检验的每一道工序都配有专门人员对产品质量进行层层把关。高质量为公司赢得了客户的认可，从而为企业在未来赢得更多订单打下了坚实的基础。

### ④ 技术服务

公司自设立以来就十分重视下游客户的服务体验，培养员工的服务意识，也一直致力于成为精密金属制造服务行业的领军企业和最佳服务商。公司在保质按时完成客户订单的基础上，将设计、加工过程中遇到的问题及时向客户反馈，并提出合理性改进建议。终端客户有时仅仅提出一些产品结构件的设想，公司能在客户基本需求的基础上，通过研发，生产出精度更高或设计更加合理的产品样品，

大大提高客户的产品满意度。细节上对服务意识、服务态度和服务内容的严格要求，使公司获得了客户肯定，为公司业务的持续发展打下了坚实的基础。

## 2、营业成本分析

### （1）营业成本构成

单位：万元

项目	2016年1-6月		2015年度		2014年度		2013年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
主营业务成本	42,581.18	98.38	65,907.48	98.33	26,155.20	99.41	15,197.04	99.25
其他业务成本	701.73	1.62	1,120.45	1.67	155.85	0.59	115.46	0.75
<b>合计</b>	<b>43,282.92</b>	<b>100.00</b>	<b>67,027.93</b>	<b>100.00</b>	<b>26,311.05</b>	<b>100.00</b>	<b>15,312.49</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司主营业务成本占营业成本的比例均在98%以上，随着公司产品规模逐步扩大，主营业务成本也保持稳定增长。

### （2）主营业务成本构成

报告期内，本公司主营业务成本的具体情况如下：

单位：万元

项目	2016年1-6月		2015年度		2014年度		2013年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
直接材料	22,921.28	53.83	35,427.32	53.75	13,070.53	49.97	7,190.12	47.32
直接人工	4,109.77	9.65	5,842.58	8.86	4,262.63	16.30	2,473.52	16.28
制造费用	6,368.03	14.96	8,836.92	13.41	5,115.31	19.56	3,040.72	20.01
委外加工	8,265.20	19.41	15,565.27	23.62	3,526.22	13.48	2,059.37	13.55
进项税额转出	916.90	2.15	235.39	0.36	180.51	0.69	433.30	2.85
<b>合计</b>	<b>42,581.18</b>	<b>100.00</b>	<b>65,907.48</b>	<b>100.00</b>	<b>26,155.20</b>	<b>100.00</b>	<b>15,197.03</b>	<b>100.00</b>

报告期内，随着公司业务规模的不断扩大，公司主营业务成本总额逐年递增。从其构成看，主营业务成本包含直接材料、直接人工、制造费用、委外加工费用及与出口退税相关的进项税额转出。

报告期内，直接材料、直接人工、制造费用及委外加工费用占主营业务成本比例随着主要产品、生产工艺以及经营方式调整而改变。如公司各期主要产品从



2013 年的静音键按钮类产品、2014 年的按键类产品、2015 年的标志类产品再到 2016 年 1-6 月的智能笔配件类产品，其产品形态以及加工工艺相差很大，其原材料在生产成本中占比亦不相同，因此会造成材料成本在营业成本中占比的变动；再如辅助加工工艺随着公司各期主要产品的不同而发生较大变化。

2014 年度各成本因素占比较 2013 年度变化不大，而 2015 年度各成本因素占比较 2014 年度发生了较大变化，主要原因系自 2014 年下半年起，本公司为了更高效的利用公司的人力和场地资源，将产品检测、产品落料等辅助性生产环节外包，从而加大了对外协服务的采购，从而使得 2015 年度直接人工成本和制造费用在营业成本中占比的下降，委外加工成本在营业成本中占比的上升。2016 年上半年成本构成较 2015 年变化不大。

报告期内，进项税转出在主营业务成本中的占比分别为 2.85%、0.69%、0.36% 及 2.15%。2013 年进项税转出金额上升的主要原因系部分外销产品并非全额退税，随着外销金额的不断扩大，进项税转出金额随着上升；2014 年进项税转出金额下降的主要原因系医疗手术器械结构件产品及光伏产品结构件产品出口退税率上升所致；2016 年 1-6 月，医疗手术器械结构件产品及光伏产品结构件产品出口退税率上升所致。具体情况参见本节之“（一）经营成果分析”之“9、出口退税分析”。

### 3、主营业务毛利构成分析

报告期内，公司主营业务毛利构成具体情况如下：

单位：万元

项目	2016 年 1-6 月		2015 年度		2014 年度		2013 年度	
	毛利	占比 (%)	毛利	占比 (%)	毛利	占比 (%)	毛利	占比 (%)
手机及平板电脑结构件	13,798.34	86.50	36,735.55	90.72	9,781.22	74.07	6,701.91	63.20
医疗手术器械结构件	1,519.49	9.53	2,593.92	6.41	2,446.92	18.53	3,190.46	30.09
光伏产品结构件	400.43	2.51	624.81	1.54	460.43	3.49	285.06	2.69
一般精密金属结构件	233.31	1.46	539.71	1.33	516.71	3.91	426.34	4.02
<b>合计</b>	<b>15,951.57</b>	<b>100.00</b>	<b>40,493.99</b>	<b>100.00</b>	<b>13,205.29</b>	<b>100.00</b>	<b>10,603.76</b>	<b>100.00</b>

从毛利的构成上看，报告期内，发行人主营业务毛利大部分来源于手机及平

板电脑结构件产品，且呈逐年上升趋势；报告期内，医疗手术器械结构件的毛利分别为 3,190.46 万元、2,446.92 万元、2,593.92 万元及 1,519.49 万元，其毛利贡献率因手机及平板电脑结构件毛利贡献率大幅上升而下降，由 2013 年的 30.09% 下降至 2014 年的 18.53%，进一步下降至 2015 年度的 6.41%，2016 年上半年为 9.53%，略有上升；光伏产品结构件毛利贡献率一直较低，报告期内，分别为 2.69%、3.49%、1.54% 及 2.51%；一般精密金属结构件毛利在绝对金额以及贡献率方面均呈逐步下降趋势，报告期内，毛利贡献率分别为 4.02%、3.91%、1.46% 及 1.33%，一方面是由于公司将业务重点转移至手机及平板电脑、医疗手术器械等领域，另一方面该类产品所对应行业多为电视、汽车、电脑等传统行业，毛利率水平相对较低。

#### 4、主营业务毛利率按产品分类分析

报告期内，公司主营业务毛利率具体情况如下：

项目	2016 年 1-6 月		2015 年度		2014 年度		2013 年度	
	收入占比	毛利率	收入占比	毛利率	收入占比	毛利率	收入占比	毛利率
手机及平板电脑结构件	88.00%	26.79%	86.27%	40.02%	62.98%	39.46%	51.53%	50.41%
医疗手术器械结构件	5.04%	51.55%	4.49%	54.26%	12.53%	49.60%	20.22%	61.15%
光伏产品结构件	4.69%	14.59%	6.54%	8.98%	16.57%	7.06%	18.95%	5.83%
一般精密金属结构件	2.28%	17.51%	2.70%	18.76%	7.92%	16.58%	9.30%	17.77%
主营业务毛利率	100.00%	27.25%	100.00%	38.06%	100.00%	33.55%	100.00%	41.10%

##### （1）综合毛利率分析

报告期内，手机及平板电脑结构件以及医疗手术结构件毛利率一直稳定在较高水平，而光伏产品结构件以及一般精密产品结构件毛利率较低。前两类高毛利率产品在报告期内的营业收入合计占比分别为 71.75%、75.51%、90.76% 以及 93.04%。公司主营业务综合毛利率分别为 41.10%、33.55%、38.06% 及 27.25%，波动主要系手机及平板电脑结构件以及医疗手术结构件中主要产品变更所致。

##### （2）手机及平板电脑结构件毛利率分析

报告期各期，该大类产品的毛利率分别为 50.41%、39.46%、40.02% 及 26.79%，

具体各中类产品销售单价以及单位成本如下：

单位：元

产品中类名称	2013 年度			
	销售单价	单位成本	毛利率	销售占比
静音键按钮类产品	2.38	0.62	73.86%	41.42%
背光条类产品	1.46	1.10	25.10%	19.96%
镜头环类产品	2.85	1.59	44.24%	12.35%
标志类产品	3.28	1.70	48.20%	3.42%
其他类产品	0.96	0.64	33.66%	22.85%
<b>合计</b>	<b>1.66</b>	<b>0.82</b>	<b>50.41%</b>	<b>100.00%</b>
产品中类名称	2014 年度			
	销售单价	单位成本	毛利率	销售占比
标志类产品	3.43	1.23	64.05%	26.75%
按键类产品	3.60	2.81	21.90%	20.70%
数据线接口类产品	7.07	4.71	33.35%	10.54%
静音键按钮类产品	2.00	0.66	66.95%	12.32%
背光条类产品	1.37	1.02	25.27%	5.76%
镜头环类产品	2.36	2.12	10.18%	2.87%
其他类产品	0.71	0.57	20.30%	21.06%
<b>合计</b>	<b>1.78</b>	<b>1.08</b>	<b>39.46%</b>	<b>100.00%</b>
产品中类名称	2015 年度			
	销售单价	单位成本	毛利率	销售占比
标志类产品	3.28	1.39	57.77%	34.93%
按键类产品	1.17	1.04	11.65%	6.72%
数据线接口类产品	6.94	5.10	26.49%	4.41%
静音键按钮类产品	1.84	0.67	63.47%	2.06%
背光条类产品	2.10	1.55	26.03%	1.72%
镜头环类产品	2.20	3.67	-66.76%	0.73%
中板类产品	2.91	2.32	20.44%	15.30%
后盖类产品	6.18	3.52	43.13%	14.65%
智能笔配件类产品	3.02	1.95	35.54%	5.95%
触点类产品	5.86	3.67	37.38%	4.75%
可穿戴类产品	2.51	1.19	52.78%	3.80%
其他类产品	0.79	0.64	19.55%	4.99%
<b>合计</b>	<b>2.67</b>	<b>1.60</b>	<b>40.02%</b>	<b>100.00%</b>
产品中类名称	2016 年 1-6 月			
	销售单价	单位成本	毛利率	销售占比
智能笔配件类产品	3.97	2.80	29.35%	24.51%
标志类产品	4.54	2.63	42.19%	18.58%
按键类产品	3.24	2.85	12.01%	13.20%
中板类产品	5.91	4.62	21.76%	12.92%
后盖类产品	6.22	5.26	15.50%	8.53%
外壳类产品	4.74	3.34	29.44%	5.31%
镜头环类产品	4.29	3.26	23.98%	4.53%
数据线接口类产品	6.53	4.34	33.65%	4.26%
触点类产品	3.05	2.25	26.22%	2.76%
背光条类产品	2.12	1.64	22.91%	0.44%
静音键按钮类产品	1.79	0.96	46.25%	0.39%

可穿戴类产品	18.47	5.73	68.98%	0.25%
其他类产品	0.40	0.38	5.37%	2.66%
<b>合计</b>	<b>3.45</b>	<b>2.53</b>	<b>26.79%</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期，本大类产品的毛利率分别为50.41%、39.46%、40.02%及26.79%，具体各中类产品销售单价以及单位成本如下：

单位：元

产品中类名称	2013 年度			
	销售单价	单位成本	毛利率	销售占比
静音键按钮类产品	2.38	0.62	73.86%	41.42%
背光条类产品	1.46	1.10	25.10%	19.96%
镜头环类产品	2.85	1.59	44.24%	12.35%
标志类产品	3.28	1.70	48.20%	3.42%
其他类产品	0.96	0.64	33.66%	22.85%
<b>合计</b>	<b>1.66</b>	<b>0.82</b>	<b>50.41%</b>	<b>100.00%</b>

产品中类名称	2014 年度			
	销售单价	单位成本	毛利率	销售占比
标志类产品	3.43	1.23	64.05%	26.75%
按键类产品	3.60	2.81	21.90%	20.70%
数据线接口类产品	7.07	4.71	33.35%	10.54%
静音键按钮类产品	2.00	0.66	66.95%	12.32%
背光条类产品	1.37	1.02	25.27%	5.76%
镜头环类产品	2.36	2.12	10.18%	2.87%
其他类产品	0.71	0.57	20.30%	21.06%
<b>合计</b>	<b>1.78</b>	<b>1.08</b>	<b>39.46%</b>	<b>100.00%</b>

产品中类名称	2015 年度			
	销售单价	单位成本	毛利率	销售占比
标志类产品	4.97	2.10	57.77%	34.93%
按键类产品	1.17	1.04	11.65%	6.72%
数据线接口类产品	6.94	5.10	26.49%	4.41%
静音键按钮类产品	1.84	0.67	63.47%	2.06%
背光条类产品	2.10	1.55	26.03%	1.72%
镜头环类产品	2.20	3.67	-66.76%	0.73%
中板类产品	2.91	2.32	20.44%	15.30%
后盖类产品	6.18	3.52	43.13%	14.65%
智能笔配件类产品	3.02	1.95	35.54%	5.95%
触点类产品	5.86	3.67	37.38%	4.75%
可穿戴类产品	2.51	1.19	52.78%	3.80%
其他类产品	0.79	0.64	19.55%	4.99%
<b>合计</b>	<b>2.67</b>	<b>1.60</b>	<b>40.02%</b>	<b>100.00%</b>

产品中类名称	2016 年 1-6 月			
	销售单价	单位成本	毛利率	销售占比
智能笔配件类产品	3.97	2.80	29.35%	24.51%
标志类产品	6.90	3.99	42.19%	18.58%
按键类产品	3.24	2.85	12.01%	13.20%
中板类产品	5.91	4.62	21.76%	12.92%
后盖类产品	6.22	5.26	15.50%	8.53%

外壳类产品	4.74	3.34	29.44%	5.31%
镜头环类产品	4.29	3.26	23.98%	4.53%
数据线接口类产品	6.53	4.34	33.65%	4.26%
触点类产品	3.05	2.25	26.22%	2.76%
背光条类产品	2.12	1.64	22.91%	0.44%
静音键按钮类产品	1.79	0.96	46.25%	0.39%
可穿戴类产品	18.47	5.73	68.98%	0.25%
其他类产品	0.40	0.38	5.37%	2.66%
<b>合计</b>	<b>3.45</b>	<b>2.53</b>	<b>26.79%</b>	<b>100.00%</b>

① 2014 年度毛利率较 2013 年下降的原因

本大类产品 2014 年毛利率度较上年下降 10.95 个百分点，主要原因系本大类产品中的产品种类增多，2013 年的主要产品静音键按钮、镜头环以及背光条类产品在 2014 年度的出货量下降，2014 年度新开发的按键类产品、数据线接口类产品以及标志类产品逐步成为本大类中的主要产品。主要产品对 2014 年度与 2013 年毛利率变动的贡献见下表：

项目	期间	占本大类产品 总收入比重	毛利率	毛利率变动 贡献
		a	b	$a_1*b_1-a_0*b_0$
静音键按钮产品	2014 年度	12.32%	66.95%	-22.34%
	2013 年度	41.42%	73.86%	
镜头环类产品	2014 年度	2.87%	10.18%	-5.17%
	2013 年度	12.35%	44.24%	
背光条类产品	2014 年度	5.76%	25.27%	-3.55%
	2013 年度	19.96%	25.10%	
标志类产品	2014 年度	26.75%	64.05%	15.49%
	2013 年度	3.42%	48.20%	
按键类产品	2014 年度	20.70%	21.90%	4.53%
	2013 年度	-	-	
数据线接口类产品	2014 年度	10.54%	33.35%	3.51%
	2013 年度	-	-	
其他类产品	2014 年度	21.06%	20.30%	-3.42%
	2013 年度	22.85%	33.66%	
<b>毛利率变动贡献合计</b>				<b>-10.95%</b>

注：设 2014 年度相关比例为  $a_1$ 、 $b_1$ ，2013 年度相关比例为  $a_0$ 、 $b_0$ ，毛利率变动贡献为  $a_1*b_1-a_0*b_0$

上年毛利率最高、毛利贡献最大的静音键按钮产品的营业收入占比由 41.42% 下降到本年的 12.32%，主要原因系从 2012 年起苹果公司每年都会发布 iPad 与 iPad Mini 两个系列产品，静音键按钮产品在两系列产品中均有应用，从而带动了该产品出货量在 2012 年至 2013 年的上升，但在 2014 年苹果公司发布两个系列产品中，iPad Air 2 取消了静音按键，该产品仅用于 iPad Mini 3，因此

产品的出货量出现下降,由 2013 年的 2,318.04 万件降至 2014 年的 1,529.34 万件,降幅 34.02%。另外,由于例行降价该产品销售单价由 2013 年的 2.38 元下降至 2014 年的 2.00 元,降幅 15.97%。由于本年静音键按钮产品由 2013 年的本色和灰色两种颜色增加至本色、灰色、金色三种,金色产品需进行特殊阳极处理,成本较高,使得该类产品单位成本由 2013 年的 0.62 元上升至 2014 年 0.66 元,升幅 6.45%,因此毛利率由 2013 年的 73.33%下降至 2014 年的 66.95%。

镜头环类产品 2014 年的毛利率及营业收入占比较 2013 年均出现较大幅度的下降,主要原因系从 2014 年起苹果公司发布的 iPad 与 iPad Mini 两个系列产品均不再使用该产品,该产品仅用于维持原型号产品的生产,因此产品的出货量出现下降,出货量由 2013 年的 575.21 万件下降至 2014 年的 301.67 万件,降幅 47.56%。另外,由于例行降价,该产品单位销售价格由 2013 年的 2.85 元下降至 2014 年的 2.36 元,降幅 17.37%;另一方面,公司为发挥现有产能最大的效益,逐步将该类产品外包给外部厂商进行生产,单位成本由 2013 年的 1.59 元上升至 2.12 元,升幅 33.33%,这使得该类产品的毛利率较 2013 年下降明显。

背光条类产品的营业收入占比由 2013 年的 19.96%下降至 2014 年 5.76%,主要原因系该产品仅用于 iPad Mini 系列产品,2014 年苹果公司发布的 iPad Mini 3 销量不及前两代产品,因此该产品出货量出现下降,由 2013 年的 1,814.57 万件下降至 2014 年的 1,041.99 万件,降幅 42.58%。另外,由于例行降价,其单位销售价格由 2013 年的 1.46 元下降至 2014 年的 1.37 元,降幅 6.28%。由于原材料价格较上年下降以及工艺优化,单位成本由 2013 年的 1.10 元下降至 2014 年的 1.02 元,降幅 6.48%,故其毛利率与 2013 年基本持平。

本期,应用于 iPad Mini 3 以及 iPad Air 2 的标志类、按键类、数据线接口类产品等新产品经过 2014 年上半年的研发阶段,于 2014 年下半年进入量产阶段,逐渐成为本大类产品中的主要产品,三种产品全年营业收入占比合计为 57.99%,毛利率分别为 64.05%、21.90%及 33.35%。

## ② 2015 年度毛利率较 2014 年上升的原因

本大类产品 2015 年度毛利率较上年上升 0.56 个百分点,主要产品由静音键按钮类、镜头环类及背光条类产品转为标志类、中板类、后盖类、按键类、智能

笔配件类产品。主要产品对 2014 与 2015 年度毛利率变动的贡献见下表：

项目	年度	占本大类产品总收入比重	毛利率	毛利率变动贡献
		A	b	$a_1*b_1-a_0*b_0$
标志类产品	2015 年度	34.93%	57.77%	3.04%
	2014 年度	26.75%	64.05%	
按键类产品	2015 年度	6.72%	11.65%	-3.75%
	2014 年度	20.70%	21.90%	
数据线接口类产品	2015 年度	4.41%	26.49%	-2.35%
	2014 年度	10.54%	33.35%	
静音键按钮产品	2015 年度	2.06%	63.47%	-6.94%
	2014 年度	12.32%	66.95%	
背光条类产品	2015 年度	1.72%	26.03%	-1.01%
	2014 年度	5.76%	25.27%	
镜头环类产品	2015 年度	0.73%	-66.76%	-0.78%
	2014 年度	2.87%	10.18%	
中板类产品	2015 年度	15.30%	20.44%	3.13%
	2014 年度	-	-	
后盖类产品	2015 年度	14.65%	43.13%	6.32%
	2014 年度	-	-	
智能笔配件产品	2015 年度	5.95%	35.54%	2.11%
	2014 年度	-	-	
触点类产品	2015 年度	4.75%	37.38%	1.78%
	2014 年度	-	-	
可穿戴类产品	2015 年度	3.80%	52.78%	2.00%
	2014 年度	-	-	
其他类产品	2015 年度	4.99%	25.58%	-3.00%
	2014 年度	21.06%	20.30%	
<b>毛利率变动贡献合计</b>				<b>0.56%</b>

注：设 2015 年度相关比例为  $a_1$ 、 $b_1$ ，2014 年度相关比例为  $a_0$ 、 $b_0$ ，毛利率变动贡献为  $a_1*b_1-a_0*b_0$

由于原有主要产品静音键按钮、背光条、镜头环类产品的供货仅维持部分原型号 iPad 终端产品的生产，三种产品的出货量由 2014 年的 2,873.00 万件下降至 2015 年的 2,084.28 万件，合计营业收入占比在本期已经降至 5% 以下。其中，静音键按钮、背光条毛利率与上年度相比基本保持稳定，镜头环毛利率大幅下降。镜头环毛利率大幅下降的主要原因系旧型号镜头环产品因仅维持原型号 iPad 的生产，因此出货量很少，而用于乐视 1S 及 2S 的新型号镜头环产品又尚未量产，新老产品分摊的单位机台和工时均较高，所以本期毛利率出现了大幅度下滑。但其总体出货量较低，因此对于本大类产品毛利率的影响较小。

标志类、按键类产品于 2014 年下半年进入量产阶段，2015 年成为本大类产品中的主要产品，营业收入占比分别为 34.93% 及 6.72%，毛利率分别为 57.77%



及 11.65%，分别较上年下降 6.28 及 10.25 个百分点。

其中，2014 年之前的标志类产品主要用于 iPad 系列产品，2015 年新增用于 iPhone 6/6s 的标志类产品，2015 年出货量为 9,761.40 万件，较 2014 年全年出货量 1,931.18 万件，上升 405.46%。本期新标志类产品销售单价为 5.26 元，单位成本为 2.48 元，单位毛利率 53.13%，较原型号标志类产品毛利率有所下降，其销售数量占当年该产品销售数量比重为 51%，从而导致本类产品本期毛利率下降。

本期按键类产品除包含了工艺较为复杂的环状产品外还新增了工艺相对简单的弹片按键产品，该弹片产品的单位售价、单位成本及毛利率均明显低于原产品，以上变化使得本类产品销售单价由 2014 年的 3.60 元下降至本期的 1.17 元，降幅 67.45%，单位成本由 2014 年的 2.81 元下降至 2015 年的 1.04 元，降幅 63.17%，毛利率由 2014 年的 21.90% 下降至 2015 年的 11.65%。

本期用于 iPad、iPhone 及乐视手机系列的中板类、用于 iPhone 的后盖类、用于 Apple Pencil 的智能笔配件类、用于 iPad Pro 的触点类、用于卓邦 UP3 的可穿戴类等新产品于本期进入量产阶段，逐渐成为本大类产品中的主要产品，五种产品全年营业收入合计占比为 44.44%，毛利率分别为 20.44%、43.13%、35.54%、37.38% 及 52.78%。

### ③ 2016 年 1-6 月毛利率较 2015 年下降的原因

本大类产品 2016 年 1-6 月毛利率较上年下降 13.23 个百分点，主要原因系乐视、索尼公司产品占本大类产品比重上升，使得本大类产品结构较上年发生了较大改变。主要产品对 2015 与 2016 年 1-6 月度毛利率变动的贡献见下表：

项目	期间	占本大类产品总收入比重	毛利率	毛利率变动贡献
		a	b	$a_1 * b_1 - a_0 * b_0$
智能笔配件产品	2016 年 1-6 月	24.51%	29.35%	5.08%
	2015 年度	5.95%	35.54%	
标志类产品	2016 年 1-6 月	18.58%	42.19%	-12.34%
	2015 年度	34.93%	57.77%	
按键类产品	2016 年 1-6 月	13.20%	12.01%	0.80%
	2015 年度	6.72%	11.65%	
中板类产品	2016 年 1-6 月	12.92%	21.76%	-0.32%
	2015 年度	15.30%	20.44%	
后盖类产品	2016 年 1-6 月	8.53%	15.50%	-4.99%



	2015 年度	14.65%	43.13%	
外壳类产品	2016 年 1-6 月	5.31%	29.44%	1.56%
	2015 年度	0.00%	0.00%	
镜头环类产品	2016 年 1-6 月	4.53%	23.98%	1.57%
	2015 年度	0.73%	-66.76%	
数据线接口类产品	2016 年 1-6 月	4.26%	33.65%	0.27%
	2015 年度	4.41%	26.49%	
触点类产品	2016 年 1-6 月	2.76%	26.22%	-1.05%
	2015 年度	4.75%	37.38%	
背光条类产品	2016 年 1-6 月	0.44%	22.91%	-0.35%
	2015 年度	1.72%	26.03%	
静音键按钮产品	2016 年 1-6 月	0.39%	46.25%	-1.13%
	2015 年度	2.06%	63.47%	
其他类产品	2016 年 1-6 月	4.57%	20.74%	-2.33%
	2015 年度	8.79%	37.33%	
<b>毛利率变动贡献合计</b>				<b>-13.23%</b>

注：设 2016 年 1-6 月年度相关比例为  $a_1$ 、 $b_1$ ，2015 年度相关比例为  $a_0$ 、 $b_0$ ，毛利率变动贡献为  $a_1*b_1-a_0*b_0$

静音键按钮类及背光条类产品目前仅维持少量对老型号 iPad 终端产品的供货，预计未来将逐步停止生产。由于供货量较少，该产品已经由公司自主生产改为向第三方供应商采购，故毛利率较上年有所下降。

镜头环产品出货量由 2014 年 302.52 万件上升至本期的 543.94 万件，主要原因系本期与乐视 2S、MAX 2 手机配套的新型号镜头环产品进入量产阶段，新产品良率的不断提升使得成本下降，从而带动毛利率上升。

智能笔配件产品主要用于苹果公司 2015 年推出的新产品 Apple Pencil，该产品于 2015 年下半年进入量产阶段，2016 年上半年成为本大类产品的主要产品，营业收入占比为 24.51%，毛利率为 29.35%，较上年下降 6.19 个百分点。2016 年 1-6 月出货量为 3,183.46 万件，占 2015 年全年出货量 175.91%。该产品销售单价由 2015 年的 3.02 元上升至本期的 3.97 元，升幅 31.40%；单位成本由 2015 年的 1.95 元上升至本期的 2.80 元，升幅 44.01%，主要原因系本期智能笔配件中大件产品出货量占比上升，大件产品单位价格及单位成本均较高，从而带动本类产品单价及单位成本上升较多，由于大件产品良率较低，使得单位成本上升幅度高于单位价格的上升幅度，从而使得本类产品毛利率下降。

标志类产品主要应用于 iPad、iPhone 系列终端产品，本期营业收入占比为 18.58%，毛利率为 42.19%，较上年下降 15.58 个百分点。每年上半年为 iPad 及 iPhone 系列产品出货淡季，因此本期出货量为 1,386.07 万件，占该产品 2015 年全年出货量的 21.49%。本期新增用于 iPhone 7/7 Plus 产品，该产品较原产品增加

了一道车铣工序，使得该产品的销售成本上升幅度高于销售单价上升幅度，因此本期毛利率较上年下降。

后盖类产品于 2015 年度量产，主要应用于 iPhone 系列终端产品，本期营业收入占比分别为 8.53%，毛利率为 15.50%，较上年下降 27.63 个百分点，本期出货量为 705.92 万件，占该产品 2015 年全年出货量的 32.47%。本期新增用于 iPhone 7/7 Plus 产品，该新产品耗用刀具成本较高，导致本期单位成本上升较多，因此本期毛利率较上年下降较多。

触点类产品于 2015 年度量产主要应用于 12.9 英寸 iPad Pro 终端产品，本期营业收入占比分别为 2.76%，毛利率为 26.22%，较上年下降 11.16 个百分点，本期出货量为 465.77 万件，占该产品 2015 年全年出货量的 62.62%。本期新增用于 9.4 英寸 iPad Pro 触点类产品，单位价格、单位成本均低于原有产品，使得该产品的销售成本上升幅度高于销售单价上升幅度，因此本期毛利率较上年下降。

外壳类产品于本期进入量产阶段，本期营业收入占比分别 5.31%，毛利率为 29.44%；按键类产品、中板产品毛利率与上期相比基本保持稳定。

### （3）医疗手术器械结构件

报告期各期，该大类产品的毛利率分别为 61.15%、49.60%、54.26%及 51.55%。具体各中类产品销售单价以及单位成本如下：

产品中类名称	2013 年度			
	销售单价	单位成本	毛利率	销售占比
高频电刀结构件产品	25.13	9.05	64.00%	65.38%
封闭式吻合器结构件产品	27.87	7.76	72.15%	15.37%
手控分割闭合器结构件产品	7.38	3.67	50.25%	16.06%
其他类	1.62	1.54	4.81%	3.19%
合计	13.70	5.32	61.15%	100.00%
产品中类名称	2014 年度			
	销售单价	单位成本	毛利率	销售占比
高频电刀结构件产品	25.64	11.54	54.98%	62.15%
手控分割闭合器结构件产品	7.29	4.21	42.26%	16.97%
无线切割闭合器结构件产品	45.47	14.63	67.82%	9.82%
其他类	1.88	1.61	14.45%	11.06%
合计	9.22	4.65	49.60%	100.00%
产品中类名称	2015 年度			
	销售单价	单位成本	毛利率	销售占比
高频电刀结构件产品	23.81	10.72	54.97%	46.62%
手控分割闭合器结构件产品	7.24	4.13	42.98%	14.13%
无线切割闭合器结构件产品	41.98	12.82	69.46%	15.64%

开放式切割闭合器结构件产品	5.05	3.88	23.13%	7.77%
封闭式切割闭合器结构件产品	40.46	11.68	71.14%	3.96%
研发类产品	29.45	7.15	75.71%	6.99%
其他类	1.74	1.10	36.72%	4.90%
合计	6.99	4.01	42.67%	100.00%
产品中类名称	2016年1-6月			
	销售单价	单位成本	毛利率	销售占比
高频电刀结构件产品	20.02	8.96	55.22%	28.52%
手控分割闭合器结构件产品	7.87	4.34	44.79%	12.61%
无线切割闭合器结构件产品	35.38	10.72	69.70%	21.45%
开放式切割闭合器结构件产品	11.61	7.88	32.13%	21.55%
封闭式切割闭合器结构件产品	42.31	11.62	72.54%	4.42%
研发类产品	77.49	19.35	75.03%	4.12%
其他类	3.10	2.26	26.96%	7.33%
小计	12.48	6.05	51.55%	100.00%

①2014年度毛利率较2013年度下降的原因

2014年毛利率较2013年下降11.55个百分点，主要原因系2013年毛利率较高的封闭式吻合器结构件产品于2014年停止生产，导致本大类产品整体毛利率的下降。主要产品对2014年度与2013年毛利率变动的贡献见下表：

项目	期间	占本大类产品 总收入比重	毛利率	毛利率变动 贡献
		A	b	a1*b1-a0*b0
高频电刀结构件产品	2014年度	62.15%	54.98%	-7.67%
	2013年度	65.38%	64.00%	
封闭式吻合器结构件产品	2014年度	-	-	-11.09%
	2013年度	15.37%	72.15%	
手控分割闭合器结构件产品	2014年度	16.97%	42.26%	-0.90%
	2013年度	16.06%	50.25%	
无线切割闭合器结构件产品	2014年度	9.82%	67.82%	6.66%
	2013年度	-	-	
其他类手术医疗器械结构件产品	2014年度	11.06%	14.45%	1.44%
	2013年度	3.19%	4.81%	
毛利率变动贡献合计				<b>-11.55%</b>

注：设2013年度相关比例为a1、b1，2012年相关比例为a0、b0，毛利率变动贡献为a1\*b1-a0\*b0。

A. 高频电刀结构件产品 2014年度销售收入占本大类产品营业收入比重为62.15%，仍是本大类的主要产品。其毛利率由2013年64.00%下降至2014年的54.98%。该产品单位价格由2013年的25.13元上升至2014年的25.64元，增幅2.03%，基本保持稳定；成本方面由于本期新增夹钳头产品，该产品委外喷涂加工费较高，所以导致本大类产品单位成本由2013年的9.05元上升至11.54

元，增幅 27.57%，因此该产品 2014 年毛利率较 2013 年下降 9.01 个百分点。

B. 由于终端客户出于调整产品结构的需要，停止对封闭式吻合器结构件产品的采购，因此本期没有该大类产品生产和销售。

C. 手控分割闭合器结构件产品占本大类产品营业收入比重由 2013 年的 16.06% 上升至 2014 年的 16.97%；其毛利率由 2013 年 50.25% 下降至 2014 年的 42.26%。该产品单位价格由 2013 年的 7.38 元下降至 2014 年的 7.29 元，降幅 1.22%，基本保持稳定；由于原材料成本上升，其单位成本由 2013 年的 3.67 元上升至 2014 年的 4.21 元，增幅为 14.65%，因此该产品 2014 年毛利率较 2013 年下降 7.99 个百分点。

D. 无线切割闭合器结构件产品是本期新销售产品，占本大类产品营业收入比重为 9.82%，其本期毛利率为 67.82%。

②2015 年毛利率较 2014 年度上升的原因

2015 年度毛利率较 2014 年度上升 4.66 个百分点，主要原因系 2015 年度开始量产的无线切割闭合器以及封闭式吻合器产品毛利率较高，且本年公司与柯惠、强生、史塞克等公司进行合作试样的研发类产品毛利率高达 75.71%，从而拉动本大类产品整体毛利率的上升。主要产品对 2015 年度与 2014 年度毛利率变动的贡献见下表：

项目	期间	占本大类产品 总收入比重	毛利率	毛利率变动 贡献
		a	b	a1*b1-a0*b0
高频电刀结构件产品	2015 年度	46.62%	54.97%	-8.55%
	2014 年度	62.15%	54.98%	
手控分割闭合器结构件产品	2015 年度	14.13%	42.98%	-1.10%
	2014 年度	16.97%	42.26%	
无线切割闭合器结构件产品	2015 年度	15.64%	69.46%	4.20%
	2014 年度	9.82%	67.82%	
开放式切割闭合器结构件产品	2015 年度	7.77%	23.13%	1.80%
	2014 年度	-	-	
封闭式切割闭合器结构件产品	2015 年度	3.96%	71.14%	2.82%
	2014 年度	-	-	
研发类产品	2015 年度	6.99%	75.71%	5.29%
	2014 年度	-	-	
其他类产品	2015 年度	4.90%	36.72%	0.20%
	2014 年度	11.06%	14.45%	
毛利率变动贡献合计				4.66%

注：设 2015 年度相关比例为  $a_1$ 、 $b_1$ ，2014 年相关比例为  $a_0$ 、 $b_0$ ，毛利率变动贡献为  $a_1*b_1-a_0*b_0$ 。

A. 高频电刀结构件产品 2015 年度销售收入占本大类产品营业收入比重为 46.62%，仍是本大类的主要产品。该类产品单位价格由 2014 年的 25.64 元下降至 2015 年度的 23.81 元，降幅 7.15%；由于原材料不锈钢管价格下降，其单位成本由 2014 年的 11.54 元下降至 10.72 元，降幅 7.12%，因此该产品毛利率保持稳定。

B. 手控分割闭合器结构件产品 2015 年度销售收入占本大类产品营业收入比重为 14.13%，其毛利率由 2014 年 42.26% 升至 2015 年度的 42.98%。该类产品单位价格由 2014 年的 7.29 元下降至 2015 年度的 7.24 元，降幅 0.69%；其单位成本由 2014 年的 4.21 元下降至 2015 年度的 4.13 元，降幅为 1.93%。由于产品售价和单位成本与上年相比基本保持稳定，因此该产品 2015 年度毛利率较 2014 年小幅上升 0.72 个百分点。

C. 无线切割闭合器结构件产品 2015 年度销售收入占本大类产品营业收入比重为 15.64%，其毛利率由 2014 年 67.82% 升至 2015 年度的 69.46%。该类产品单位价格由 2014 年的 45.47 元下降至 2015 年度的 41.98 元，降幅 7.67%；由于原材料不锈钢管价格下降，其单位成本由 2014 年的 14.63 元下降至 2015 年度的 12.82 元，降幅为 12.36%，因此该产品 2015 年度毛利率较 2014 年上升 1.64 个百分点。

D. 开放式切割闭合器和封闭式切割闭合器结构件产品是本年新增产品，占本大类产品营业收入比重分别为 7.77% 及 3.96%，其本期毛利率分别为 23.13% 及 71.14%。

E. 公司在本年度与柯惠、强生、史塞克等全球知名医疗手术器械公司进行合作开发新产品，这些出于研发阶段尚未量产的新产品毛利率普遍较高，从而带动了本大类产品毛利率的上升。

### ③ 2016 年 1-6 月毛利率较 2015 年度下降的原因

2016 年 1-6 月毛利率较 2015 年度下降 2.71 个百分点，总体保持稳定，略有下降的主要原因系本期毛利率较高的高频电刀结构件产品与研发类产品销售占比下降。主要产品对 2016 年 1-6 月与 2015 年度毛利率变动的贡献见下表：

项目	期间	占本大类产品 总收入比重	毛利率	毛利率变动 贡献
		a	b	a1*b1-a0*b0
高频电刀结构件产品	2016年1-6月	28.52%	55.22%	-9.87%
	2015年度	46.62%	54.97%	
手控分割闭合器结构件产品	2016年1-6月	12.61%	44.79%	-0.43%
	2015年度	14.13%	42.98%	
无线切割闭合器结构件产品	2016年1-6月	21.45%	69.70%	4.09%
	2015年度	15.64%	69.46%	
开放式切割闭合器结构件产品	2016年1-6月	21.55%	32.13%	5.13%
	2015年度	7.77%	23.13%	
封闭式切割闭合器结构件产品	2016年1-6月	4.42%	72.54%	0.39%
	2015年度	3.96%	71.14%	
研发类产品	2016年1-6月	4.12%	75.03%	-2.20%
	2015年度	6.99%	75.71%	
其他类产品	2016年1-6月	7.33%	26.96%	0.18%
	2015年度	4.90%	36.72%	
<b>毛利率变动贡献合计</b>				<b>-2.71%</b>

注：设 2016 年 1-6 月相关比例为 a1、b1，2015 年相关比例为 a0、b0，毛利率变动贡献为 a1\*b1-a0\*b0。

A. 由于本期一类单价较高的高频电刀结构件产品停止向柯惠集团供货，本类产品的销售收入占比由 2015 年的 46.62%下降至本期的 28.52%，较上期下降 18.10 个百分点；产品单位价格由 2015 年的 23.81 元下降至本期的 20.02 元，降幅 15.92%；单位成本由 2015 年的 10.72 元下降至 8.96 元，降幅 16.40%，因此毛利率较上年略有上升。

B. 手控分割闭合器结构件产品收入占比由 2015 年的 14.13%下降至本期的 12.61%，其毛利率由 2015 年 42.98%升至本期的 44.79%；产品单位价格由 2015 年的 7.24 元上升至本期的 7.87 元，升幅 8.62%；其单位成本由 2015 年的 4.13 元上升至本期的 4.34 元，降幅为 5.17%。由于产品售价和单位成本与上年相比基本保持稳定，因此该产品本期毛利率较 2015 年小幅上升 1.81 个百分点。

C. 由于本期开始向柯惠集团提供一个新型号的无线切割闭合器结构件产品，本类产品收入占比由 2015 年的 15.64%上升至本期的 21.45%，其毛利率由 2015 年 69.46%升至本期的 69.70%；产品单位价格由 2015 年的 41.98 元下降至本期的 35.38 元，降幅 15.72%；其单位成本由 2015 年的 12.82 元下降至本期的 10.72 元，降幅为 16.40%，因此该产品本期毛利率较 2015 年上升 0.25 个百分点。

D. 由于本期开放式切割闭合器结构件产品中的夹钳头由研发阶段转为量产

阶段，本类产品收入占比由 2015 年的 7.77% 上升至本期的 21.55%，其毛利率由 2015 年 23.13% 升至本期的 32.13%；产品单位价格由 2015 年的 5.05 元上升至本期的 11.61 元，升幅 130.12%；其单位成本由 2015 年的 3.88 元上升至本期的 7.88 元，升幅为 103.17%，因此该产品本期毛利率较 2015 年上升 9.00 个百分点。

E. 封闭式切割闭合器结构件产品收入占比由 2015 年的 3.96% 上升至本期的 4.42%，其毛利率由 2015 年 71.14% 升至本期的 72.54%；产品单位价格由 2015 年的 40.46 元上升至本期的 42.31 元，升幅 4.57%；其单位成本由 2015 年的 11.68 元下降至本期的 11.62 元，降幅为 0.52%，总体保持稳定，该产品本期毛利率较 2015 年小幅上升 1.40 个百分点。

F. 研发类产品主要系公司与柯惠、强生、史塞克等全球知名医疗手术器械公司进行合作开发新产品，这些出于研发阶段的新产品毛利率普遍较高。

#### （4）光伏产品结构件毛利率分析

报告期内，光伏结构件产品全部为外销产品，毛利率分别为 5.83%、7.06%、8.98% 及 14.59%，呈缓慢上升趋势。光伏产品毛利率水平处于较低水平，主要是由于近年来光伏产品行业产能过剩较为严重，光伏产业在 2011 年至 2012 年经历了行业最严峻的时期，2013 年出现回暖的迹象，且 2014 年以来出口退税率上升，加之 2015 年 1-6 月人民币对美元持续贬值，使得本大类产品毛利率进一步回升。公司从分散行业风险且培育具有巨大发展潜力的产品市场角度出发，一直与 Solar City、IronRidge 等全球太阳能行业领军企业保持深度合作，双方共同研发适用于大型的地面光伏电站、屋顶光伏发电系统的太阳能组件的金属支架，毛利率较为稳定，在销售金额逐年扩大的情况下，能够为公司带来稳定的现金流入。

#### （5）一般精密金属结构件毛利率分析

公司销售的一般精密金属结构件主要包括用于电脑、汽车、电视等产品的精密车件、精密冲压模具、精密切削件等产品，主要销售对象为富士康、松下电子、索尼电子等知名客户。报告期内，一般精密金属结构件的毛利率分别为 17.77%、16.58%、18.76% 及 18.76%。该类产品工艺较为简单，附加值较低，主要采用传统精密金属加工设备进行生产，相关领域内聚集了相当数量规模较大的供应商，主要是利用规模效应取得价格优势，竞争较为激烈，所以毛利率整体较低。



（6）报告期内，公司与捷普投资（中国）有限公司下属子公司各期交易内容、金额列示如下：

单位：万元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
主营业务收入	17,006.64	70,519.99	20,530.06	12,721.76
其中：手机及平板电脑结构件	17,006.64	70,519.99	20,530.06	12,721.76
其他业务收入	600.31	1,422.13	453.55	153.10
合计	<b>17,606.95</b>	<b>71,942.12</b>	<b>20,983.61</b>	<b>12,874.86</b>
占公司主营业务收入比重	29.05%	66.28%	52.16%	49.31%
占公司其他业务收入比重	29.67%	54.08%	40.77%	35.25%
占公司营业收入比重	29.08%	65.98%	51.85%	49.07%

报告期内，公司与捷普投资（中国）有限公司下属子公司的其他业务收入分别为 153.10 万元，453.55 万元、1,422.13 万元及 600.31 万元。其中，2013 年均为材料和模具销售收入，2014 年均为设备租赁收入，2015 年中销售材料与模具为 591.16 万元，设备租赁收入为 783.72 万元，2016 年 1-6 月销售模具收入为 600.31 万元。

公司与捷普投资（中国）有限公司下属子公司各期交易分产品收入及占手机及平板电脑结构件比例具体如下：

单位：万元

项目	2016年1-6月		2015年度		2014年度		2013年度	
	收入	占比 (%)	收入	占比 (%)	收入	占比 (%)	收入	占比 (%)
标志类产品	9,565.21	56.24	32,062.95	45.47	6,631.84	32.30	455.11	3.58
按键类产品	66.33	0.39	2,879.17	4.08	5,131.71	25.00	-	-
静音键按钮产品	199.00	1.17	1,893.30	2.68	3,055.31	14.88	5,507.12	43.29
背光条类产品	227.91	1.34	1,479.69	2.10	1,427.88	6.96	2,653.12	20.85
镜头环类产品	55.22	0.32	620.56	0.88	711.34	3.46	1,641.54	12.90
后盖类产品	4,392.31	25.83	13,386.81	18.98	-	-	-	-
中板类产品	1,634.44	9.61	11,968.51	16.97	-	-	-	-
可穿戴类类产品	127.82	0.75	3,485.19	4.94	-	-	-	-
智能笔配件产品	182.05	1.07	186.23	0.26	-	-	-	-
触点类产品	-	-	5.25	0.01	-	-	-	-
数据线接口类产品	-	-	-	-	81.32	0.40	-	-
其他	556.35	3.27	2,552.33	3.62	3,490.65	17.00	2,464.87	19.38
合计	<b>17,006.64</b>	<b>100.00</b>	<b>70,519.99</b>	<b>100.00</b>	<b>20,530.06</b>	<b>100.00</b>	<b>12,721.76</b>	<b>100.00</b>

公司与捷普投资（中国）有限公司下属子公司各期交易分产品列示实现的毛利及毛利率如下：

单位：万元



项目	2016年1-6月		2015年度		2014年度		2013年度	
	毛利	毛利率 (%)	毛利	毛利率 (%)	毛利	毛利率 (%)	毛利	毛利率 (%)
标志类产品	3,644.10	38.10	18,523.44	57.77	4,247.95	64.05	217.75	47.84
按键类产品	26.22	39.54	156.99	5.45	1,123.89	21.90	-	-
静音键按钮产品	92.03	46.25	1,201.72	63.47	2,045.68	66.95	4,038.48	73.33
背光条类产品	52.22	22.91	255.05	17.24	360.76	25.27	646.00	24.35
镜头环类产品	-120.50	-218.22	-497.83	-80.22	72.42	10.18	719.64	43.84
后盖类产品	697.09	15.87	5,777.32	43.16	-	-	-	-
中板类产品	294.79	18.04	2,765.23	23.10	-	-	-	-
可穿戴类类产品	88.17	68.98	1,839.51	107.82	-	-	-	-
智能笔配件产品	21.67	11.90	34.36	18.45	-	-	-	-
触点类产品	-	-	2.77	52.73	-	-	-	-
数据线接口类产品	-	-	-	-	21.13	25.98	-	-
其他	-51.02	-9.17	635.30	124.08	1,054.58	66.91	627.00	57.76
<b>合计</b>	<b>4,744.79</b>	<b>27.90</b>	<b>30,693.85</b>	<b>43.53</b>	<b>8,926.41</b>	<b>43.48</b>	<b>6,248.88</b>	<b>49.12</b>

报告期内，公司与捷普投资（中国）有限公司下属子公司的交易均为手机及平板电脑结构件，其毛利率分别为 49.12%、43.48%、43.53%及 27.90%，其具体变动原因参见手机及平板电脑结构件毛利率波动原因。”

保荐机构及会计师经核查后认为：报告期内，公司与捷普投资（中国）有限公司下属子公司交易的毛利及毛利率各期存在差异的原因合理，符合实际情况。

### 5、可比上市公司毛利率比较

年度	长盈精密	宝馨科技	立讯精密	凯利泰	可比公司 平均值	本公司
2013 年度	31.34%	21.93%	20.00%	73.74%	36.75%	41.10%
2014 年度	32.30%	23.33%	23.29%	62.33%	35.31%	33.55%
2015 年度	28.22%	27.93%	22.88%	73.10%	38.03%	38.06%
2016 年 1-6 月	29.20%	34.97%	23.31%	75.84%	40.83%	27.25%

注：以上上市公司数据均取自 Wind 数据库。

从上表可以看出，与可比上市公司相比，公司的综合毛利率处于中上游水平。

公司属于精密金属加工行业，因此选取精密金属加工行业的与本公司业务相近的上市公司作为可比上市公司。可比上市公司中长盈精密主营业务为手机连接器、屏蔽件、装饰件、框组件的设计制造；宝馨科技主营业务为工业级数控钣金结构产品的设计、样品开发、测试及解决方案；立讯精密主营业务为消费电子及汽车领域连接器的研发、生产和销售、高频产品开发；凯利泰主营业务为生物医

学材料及制品的研发与生产，销售自产产品、并提供相关的技术咨询和售后技术服务。本公司主营业务为客户提供手机及平板电脑结构件、医疗手术器械结构件、光伏产品结构件等精密金属结构件。

精密金属加工行业中不同产品之间毛利率差异较大；对于同一类产品而言，客户质量、精密性要求、生产技术、工艺复杂程度、规模效应、学习曲线效应等因素均会对产品毛利率产生影响，各公司也会存在较大差异。本公司与可比上市公司之间由于各自产品结构的不同，毛利率差异较大。如同为手机提供精密结构件的长盈精密，由于细分产品的差异而导致与本公司手机结构件的毛利率存在一定的差异。

就本公司而言，客户主要分布在手机平板电脑、医疗手术器械等对于产品精度要求较高、加工工艺较为复杂、产品品种多变的领域，因此能够获取的利润水平相对较高；另一方面，由于高毛利产品的销售收入持续增长且在营业收入中的占比不断上升，规模效益和学习曲线效应逐步显现，公司整体毛利率水平呈逐年上升趋势。

报告期内，公司产品结构持续优化，综合毛利率逐年上升。公司将持续通过规模化生产、改进技术工艺、提高管理水平、加强成本管控等，使公司毛利率保持较高水平，确保公司具有较强的盈利能力。

## 6、毛利率敏感性分析

### （1）销售价格敏感性分析

假定产品销量、原材料价格、人工成本、制造费用及委外加工费用不变，公司产品平均销售价格变动 1%对主营业务毛利率的影响如下表所示：

销售价格变动	期间	毛利影响数（万元）	毛利率变动
+1%	2016 年 1-6 月	585.33	3.67%
	2015 年度	1,064.01	2.63%
	2014 年度	393.60	2.98%
	2013 年度	258.01	2.43%

### （2）原材料价格敏感性分析

假定产品售价、销量、人工成本、制造费用及委外加工费用不变，公司原材料平均采购价格变动 1%对主营业务毛利率的影响如下表所示：

采购价格变动	期间	毛利影响数（万元）	毛利率变动
+1%	2016年1-6月	-229.21	-1.44%
	2015年度	-345.82	-0.85%
	2014年度	-130.71	-0.99%
	2013年度	-71.90	-0.68%

## 7、期间费用分析

单位：万元

项目	2016年1-6月		2015年度		2014年度		2013年度	
	金额	占营业收入比例（%）	金额	占营业收入比例（%）	金额	占营业收入比例（%）	金额	占营业收入比例（%）
销售费用	1,322.14	2.18	2,184.59	2.00	1,285.81	3.18	990.80	3.78
管理费用	7,002.60	11.56	12,842.15	11.78	5,976.16	14.77	3,824.64	14.58
财务费用	527.57	0.87	1,541.41	1.41	835.73	2.06	928.28	3.54
<b>合计</b>	<b>8,852.31</b>	<b>14.62</b>	<b>16,568.16</b>	<b>15.20</b>	<b>8,097.70</b>	<b>20.01</b>	<b>5,743.72</b>	<b>21.89</b>

报告期内，随着公司业务规模的扩张，公司期间费用呈现逐年增长的趋势，与公司业务规模相匹配。

### （1）销售费用分析

单位：万元

项目	2016年1-6月		2015年度		2014年度		2013年度	
	金额	占比（%）	金额	占比（%）	金额	占比（%）	金额	占比（%）
工资及附加费用	493.32	37.31	708.26	32.42	437.57	34.03	365.42	36.87
业务招待费	262.38	19.85	547.42	25.06	266.69	20.74	191.12	19.29
差旅费	159.43	12.06	322.07	14.74	220.24	17.13	170.71	17.23
运输费用	221.69	16.77	328.55	15.04	159.28	12.39	105.56	10.65
办公费	56.24	4.25	104.49	4.78	82.89	6.45	66.59	6.73
报关费	100.33	7.59	108.54	4.97	71.39	5.55	43.42	4.38
其他	28.73	2.17	65.26	2.99	47.75	3.71	47.98	4.84
<b>合计</b>	<b>1,322.14</b>	<b>100.00</b>	<b>2,184.59</b>	<b>100.00</b>	<b>1,285.81</b>	<b>100.00</b>	<b>990.80</b>	<b>100.00</b>

报告期内，销售费用主要为销售人员职工薪酬、业务招待费、差旅费、运输费、办公费等。公司的销售费用随着销售规模扩大而增加，报告期内，销售费用

占营业收入的比例分别为 3.78%、3.18%、2.00%及 2.18%，2013 年至 2015 年度，金额随着营业收入的增长而上升，由于增速小于营业收入增长速度，所以占营业收入比重呈下降趋势。

2014 年销售费用较 2013 年增加 295.02 万元，增幅为 29.78%，主要原因系：①公司销售人员增加使得职工薪酬较 2013 年增加 79.65 万元；②随着公司业务规模的拓展，业务招待费、差旅费分别较上年增加 75.57 万元、49.53 万元；③随着公司国内外销售的增长，运输费用、报关费用分别较上年增加 53.72 万元、27.97 万元。

2015 年度销售费用较 2014 年增加 898.78 万元，增幅为 69.90%，主要原因系：①公司销售人员增加，由于公司经营业绩的大幅增长，本年度年终奖较上年度增加较多，以上因素使工资及附加费用较上年上涨使得职工薪酬较 2014 年增加 270.69 万元，增幅 61.86%；②随着公司业务规模的拓展，业务招待费、差旅费分别较上年增加 280.74 万元及 101.82 万元，增幅分别为 105.27%及 46.23%；③随着公司国内外销售的增长，运输费用、报关费用分别较上年增加 169.27 万元及 37.15 万元，增幅分别为 106.27%及 52.04%。

2016 年 1-6 月，营业费用构成以及占营业收入比例与上年基本保持稳定。

(2) 管理费用分析

单位：万元

项目	2016 年 1-6 月		2015 年度		2014 年度		2013 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
研发费	2,636.58	37.65	5,366.92	41.79	2,467.62	41.29	1,368.92	35.79
工资及附加费用	2,655.45	37.92	4,786.97	37.28	2,005.43	33.56	1,279.36	33.45
折旧费与摊销费	515.92	7.37	636.13	4.95	433.31	7.25	458.26	11.98
办公费	676.37	9.66	1,059.81	8.25	418.73	7.01	243.38	6.36
中介服务费	221.39	3.16	266.88	2.08	220.48	3.69	157.75	4.12
税费	102.14	1.46	169.79	1.32	123.75	2.07	76.40	2.00
差旅费	103.22	1.47	229.33	1.79	149.08	2.49	63.27	1.65
劳保用品	19.97	0.29	102.03	0.79	52.68	0.88	36.51	0.95
业务招待费	61.19	0.87	107.49	0.84	64.43	1.08	33.39	0.87

其他	10.37	0.15	116.80	0.91	40.66	0.68	107.40	2.81
<b>合计</b>	<b>7,002.60</b>	<b>100.00</b>	<b>12,842.15</b>	<b>100.00</b>	<b>5,976.16</b>	<b>100.00</b>	<b>3,824.64</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司管理费用随公司经营规模的扩大而增加，管理费用主要为研究开发费、工资及附加费用、折旧与摊销、办公费、中介机构服务费和业务招待费、各项税费等。报告期内，管理费用占营业收入比例分别为 14.58%、15.29% 及 11.78% 及 11.56%。

2014 年度管理费用较 2013 年度增长 2,151.52 万元，增幅为 156.25%，其主要原因为：①公司继续加大新产品研发投入，研究开发费用较上年增 1,098.70 万元，增幅 80.26%；②随着公司业务规模扩张，管理人员人数和基本薪资较上年继续增加；同时，由于公司经营业绩的大幅增长，本年度年终奖较上年度增加较多，以上因素使工资及附加费用较上年上涨 726.07 万元，增幅为 56.75%；③公司办公费、差旅费分别较 2013 年增加 175.35 万元、85.81 万元。

2015 年度管理费用较 2014 年度增长 6,865.99 万元，增幅为 114.89%，其主要原因为：①公司继续加大新产品研发投入，研究开发费用较上年增 2,899.30 万元，增幅 117.49%；②公司业务规模扩张，管理人员人数和基本薪资较上年继续增加。同时，由于公司经营业绩的大幅增长，本年度年终奖较上年度增加较多，以上因素使工资及附加费用较上年上涨 2,781.54 万元，增幅为 138.70%；③受业务规模扩大、子公司东台科森开始运营等因素影响，办公费、折旧与摊销分别较 2014 年增加 641.08 万元、202.81 万元。

2016 年 1-6 月，管理费用构成以及占营业收入比例与上年相比保持稳定，只有折旧与摊销因东台办公用固定资产增加而导致比例较上年略有增加。

报告期各期，公司管理费用中研发支出分别为 1,368.92 万元、2,467.62 万元、5,450.37 万元及 2,636.58 万元，具体项目明细如下：

2013 年度研发项目明细：

研发项目名称	研发费用（万元）
低创伤外科手术刀项目	465.26
CNC 模组式生产医疗零配件治具项目	422.52
医疗组件用精密组装装置项目	265.14
触摸屏支架及模具项目	216.00
<b>合计</b>	<b>1,368.92</b>

2014 年度研发项目明细：

研发项目名称	研发费用（万元）
高精密外科手术用低损伤手术刀项目	637.40
低创伤外科手术刀项目	618.47
一种新型快速一次性批量组装治具项目	510.20
一种应用于医疗器械的装配装置项目	432.23
用于精密件加工的夹持装置项目	269.31
<b>合计</b>	<b>2,467.62</b>

2015 年度研发项目明细：

研发项目名称	研发费用（万元）
超薄智能手机液晶显示屏支架的研发	1,362.59
微创手术刀的磨刃工艺的研发	872.06
超薄平板电脑液晶显示屏支架加工工艺的研发	654.04
用于生产微创手术套管激光切割工艺的研发	599.54
一种新型肠道吻合器钉匣加工工艺的研发	490.53
一种渐进型髓内钻头的研发	436.03
一种矫形固定器的研发	327.02
平板电脑充电触点加工工艺的研发	272.52
智能手写笔金属外观件的研发	250.72
超薄智能手机外壳模组的研发	185.31
<b>合计</b>	<b>5,450.37</b>

2016 年 1-6 月研发项目明细：

研发项目名称	研发费用（万元）
智能手机用高精度壳体的研发	236.87
笔记本电脑内置支架的研发	92.16
智能手机用超薄高精度边框的研发	305.83
高精度智能笔及生产工艺的研发	133.26
智能笔快速加工装置的研发	129.40
高精度智能手机充电插口及加工装置的研发	151.02
智能手机用触摸按键的研发	297.21
超薄智能手机液晶显示屏支架及生产工艺的研发	321.27
超薄智能平板电脑液晶显示屏支架的研发	365.93
笔记本电脑触摸板支架的研发	244.30
微创手术刀的磨刃工艺改进的研发	91.83

用于生产微创手术套管高精密激光切割工艺的研发	68.51
智能手机镜头环加工工艺的研发	62.19
一种高亮度耐磨金属镜面加工工艺的改进及精磨工艺的开发	33.17
高效真空镀膜配方及加工工艺的研发	103.64
智能手机用高精密壳体的研发	236.87
笔记本电脑内置支架的研发	92.16
智能手机用超薄高精度边框的研发	305.83
高精度智能笔及生产工艺的研发	133.26
<b>合计</b>	<b>2,636.58</b>

研发技术优势是公司重要的核心竞争力之一，公司重视技术研发，经过多年发展，逐渐形成了以方案设计为核心，以客户需求为导向，以拓展产品应用领域为发展目标的技术开发体制。公司各期的研发项目立足于客户的实际需求，同时结合未来技术发展趋势，因此具有很强的实用性，历年来公司的科研成果都在公司的产品中得到了较好的应用。报告期内公司的研发支出同公司的业务发展相适应。

### （3）财务费用分析

单位：万元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
利息支出	939.46	1,635.91	713.95	744.47
其中：融资租赁利息支出	207.40	246.13	223.12	420.97
减：利息收入	12.27	5.23	27.54	4.49
汇兑损益	-435.45	-468.41	56.18	129.97
手续费	35.82	379.15	93.14	58.34
<b>合计</b>	<b>527.57</b>	<b>1,541.41</b>	<b>835.73</b>	<b>928.28</b>

公司的财务费用主要包括利息的收支、汇兑损益和手续费支出。报告期内，公司财务费用分别为 928.28 万元、835.73 万元、1,541.41 万元及 527.57 万元，财务费用占当期营业收入的比例分别为 3.54%、2.06%、1.41 %及 0.87%。2013 年及 2014 年度汇兑损益金额较高的原因主要系境外销售收入的结汇在人民币升值的情况下产生的汇兑损失；2015 年和 2016 年 1-6 月汇兑收益较高的主要原因系境外销售收入的结汇在人民币贬值的情况下产生的汇兑收益。

## 8、其他因素分析

### （1）资产减值损失分析



单位：万元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
应收款项坏账准备	-976.37	2,191.45	626.77	321.64
存货跌价准备	95.71	-1.50	27.88	131.87
<b>合计</b>	<b>-880.67</b>	<b>2,189.95</b>	<b>654.65</b>	<b>453.51</b>

报告期内，公司应收款项坏账准备损失系根据应收款项坏账准备计提政策计提的。公司大部分客户为国际知名跨国企业，其信用风险较低，报告期内公司应收账款均能按时收回。

报告期内，由于公司的业务重点由一般精密金属结构件转向具有高附加值且工艺更加复杂的手机及平板电脑结构件、医疗手术器械结构件，部分原材料及产成品已经不适应当前业务需要，公司对账龄较长且预计在将来无法使用的存货全额计提了减值准备。

## （2）营业外收支

单位：万元

项目	2016年1-6月		2015年度		2014年度		2013年度	
	金额	占营业收入比例(%)	金额	占营业收入比例(%)	金额	占营业收入比例(%)	金额	占营业收入比例(%)
<b>营业外收入</b>	<b>172.94</b>	<b>0.29</b>	<b>859.10</b>	<b>0.79</b>	<b>131.41</b>	<b>1.27</b>	<b>905.85</b>	<b>3.45</b>
其中：固定资产处置利得	1.45	0.00	-	-	1.79	0.02	197.53	0.75
无形资产处置利得	-	-	-	-	-	-	256.58	0.98
政府补助	164.86	0.27	805.63	0.74	122.25	1.18	407.59	1.55
其他	6.63	0.01	53.47	0.05	7.37	0.07	44.16	0.17
<b>营业外支出</b>	<b>2.62</b>	<b>0.00</b>	<b>34.84</b>	<b>0.03</b>	<b>32.08</b>	<b>0.31</b>	<b>422.28</b>	<b>1.61</b>
其中：固定资产处置损失	0.13	0.00	4.90	0.00	25.46	0.25	410.61	1.57
对外捐赠	-	-	3.20	0.00				
其他	2.49	0.00	26.75	0.02	6.61	0.06	11.67	0.04

### ① 营业外收入

2013年营业外收入金额较大原因系公司处置子公司科森精密位于昆山市千



灯镇厂区的房屋，取得处置收益 197.53 万元；公司同时转让千灯厂区的土地使用权，取得处置收益 256.58 万元，详细情况请参见本附注之“③2013 年科森精密处置固定资产的详细情况”；以及确认政府补助 407.59 万元。

2015 年度，营业外收入其他 53.47 万元主要系本公司之子公司科森精密注销时将不能支付的 38.02 万元往来款予以冲销记入营业外收入。

报告期内，发生的金额较大的政府补助明细如下：

单位：万元

内容	发文单位	文号	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
<b>收益相关政府补助</b>						
昆山市十大优秀民营企业	中共昆山市委员会、昆山市人民政府	昆委<2016>3号	100.00			
关于下达 2015 年昆山市转型升级创新发展（工业经济）专项资金的通知	昆山市经济和信息化委员会	昆经信[2015]147号	36.40	72.80	-	-
2015 年度工业转型升级和全民创业奖励资金	东台市经济和信息化委员会	东经信[2016]17号	12.00			
关于兑付昆山科森科技股份有限公司上市挂牌奖励专项资金的通知	昆山市企业上市工作办公室	昆上办[2015]13号		400.00	-	-
关于下达 2015 年昆山市转型升级创新发展（工业经济）专项资金的通知	昆山市经济和信息化委员会	昆经信[2015]147号		256.00	-	-
关于下达工业经济专项资金的通知	昆山市财政局、昆山市经济和信息化委员会	昆财字[2014]230号		30.00	-	-
中小企业（民营）发展专项资金	昆山市经济和信息化委员会	昆经信[2013]153号		-	50.00	356.91
2013 年省工程技术研究中心建设项目分年	昆山市科学技术局、昆山市财	昆科字[2013]138号		-	22.00	-

内容	发文单位	文号	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
度奖励经费	政局					
2013年江苏省研究生工作站奖励经费	昆山市科学技术局、 昆山市财政局	昆科字 [2013]133号		-	10.00	-
江苏省2013年度第一批高新技术企业奖励经费	昆山市科学技术局、 昆山市财政局	昆科字 [2014]58号		-	10.00	-
2013年江苏省、苏州市科技项目匹配经费	昆山市科学技术局	昆科字 [2013]109号		-	-	30.00
昆山市节能专项资金	昆山市财政局	昆财字 [2013]133号		-	-	-

## ② 营业外支出

2013年营业外支出主要系公司处置位于昆山市千灯镇厂区的固定资产导致的处置损失410.61万元，详细情况请参见本附注之“③2013年科森精密处置固定资产的详细情况”。

2015年度，营业外支出其他26.75万元主要系本公司对昆山申隆电子有限公司的债务重组损失23.94万元。

## ③2013年科森精密处置固定资产的详细情况

公司子公司科森精密2012年之前的经营场所位于昆山市千灯镇少卿东路68号（以下简称“千灯厂区”），占地25亩。该厂区位于化工园区内，与金属加工行业配套的厂商较少，交通和招工等也较为不便。2012年以后，公司位于昆山经济开发区昆嘉路389号占地45.03亩的厂区完工，出于集中经营和管理的考虑，科森精密逐步停止了位于千灯厂区的生产经营活动，将业务和相关设备转移至科森科技，并将该厂区的厂房、土地使用权以及部分生产设备予以转让。

2012年公司与昆山市大洋环境净化有限公司就千灯厂区的厂房、土地使用权转让事宜签署协议，2013年初办理过户完毕，扣除相关税费后厂房取得处置收益197.53万元，土地使用权取得处置收益256.58万元。千灯厂区大部分生产设备通过平价转让的方式转移至科森科技，部分与未来生产经营无关的设备处置给无关联第三方，导致处置损失410.61万元。

(3) 所得税

单位：万元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
按税法及相关规定计算的当期所得税	2,348.42	3,967.06	993.67	763.31
递延所得税调整	-436.01	-295.97	-98.12	32.42
<b>合计</b>	<b>1,912.41</b>	<b>3,671.09</b>	<b>895.55</b>	<b>795.74</b>
所得税费用占利润总额的比例(%)	20.88	15.63	16.61	15.73

2013年8月5日，江苏省科学技术厅、江苏省财政局、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局联合颁发给公司《高新技术企业证书》（证书编号：GR201332000262），按税法规定公司2013至2015年度减按15%的税率计缴企业所得税。

由于公司《高新技术企业证书》于2016年8月到期，目前正在更新中，2016年1-6月按25%的税率计缴企业所得税。

9、出口退税分析

报告期内，出口退税占利润总额比重如下：

单位：万元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
因出口退税所享受税收优惠金额	1,003.01	1,647.30	1,077.78	611.76
利润总额	9,159.51	23,494.82	5,404.37	5,059.24
享受的各项税收优惠金额及其占公司同期利润总额的比例(%)	10.95	7.01	19.94	12.09

① 目前公司各大类产品享受出口退税比例情况如下：

产品大类	退税率
手机及平板电脑结构件	5%、9%、15%、17%
医疗手术器械结构件	5%、9%、13%、15%、17%
光伏产品结构件	5%、13%、15%、17%
一般精密金属结构件	5%、9%、13%、15%、17%

② 退税率调整对公司毛利率的影响：

退税率调整只对符合出口退税政策但高于退税率的进项税产生影响。在假定其他因素不变的情况下，出口退税率调减 1 个百分点对公司毛利率的影响如下：

产品大类	2015 年度	2014 年度	2013 年度
毛利变动金额（万元）	255.63	178.40	128.89
毛利率变动幅度（%）	0.23	0.44	0.49

报告期内，退税率的变化对公司主营业务成本中增值税进项税额转出的金额会产生一定的影响，但对于毛利率的影响程度均小于 1%，公司未来业绩因出口退税率政策调整而产生波动的风险较小。且公司还可以通过与客户议价，通过适度提高售价的方式对退税率变化风险进行消化，因此国家出口退税政策的调整不会对公司业绩造成重大影响。

## （二） 非经常性损益分析

单位：万元

项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	1.33	-4.90	-25.89	43.50
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	164.86	805.63	122.25	407.59
同一控制下企业合并被合并方合并前实现的净利润（扣除少数股东损益）	-	-	-4.85	-182.28
除上述各项之外的其他营业外收支净额	4.14	23.53	0.75	32.49
<b>非经营性损益对利润总额的影响的合计</b>	<b>170.32</b>	<b>824.26</b>	<b>92.26</b>	<b>301.30</b>
减：所得税影响数	42.85	133.77	14.95	42.84
<b>归属于母公司股东的非经常性损益净额</b>	<b>127.47</b>	<b>690.49</b>	<b>77.30</b>	<b>258.46</b>
<b>归属于母公司股东的净利润</b>	<b>7,247.10</b>	<b>19,823.73</b>	<b>4,497.63</b>	<b>4,263.50</b>
<b>占当期净利润比例（%）</b>	<b>1.76</b>	<b>3.48</b>	<b>1.72</b>	<b>6.06</b>

报告期内，非经常性损益主要是计入当期损益的政府补助、同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益。报告期内，非经常性损益金额分别为 258.46 万元、77.30 万元、690.49 万元及 127.47 万元，分别占当期净利润的 6.06%、1.72%及 3.48%及 1.76%，因此不会对本公司盈利能力的稳定性产生较大影响。

### 三、现金流量分析

单位：万元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
经营活动产生的现金流量净额	17,031.28	10,172.42	3,517.04	3,703.82
投资活动产生的现金流量净额	-4,217.26	-29,720.76	-17,295.25	-3,281.74
筹资活动产生的现金流量净额	-17,370.65	23,935.41	15,775.08	1,772.29
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-94.37	205.67	29.75	25.22
现金及现金等价物净增加额	-4,651.00	4,592.75	2,026.62	2,219.59

#### （一）经营活动现金流量分析

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额与同期净利润对比情况如下：

单位：万元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
<b>净利润</b>	<b>7,247.10</b>	<b>19,823.73</b>	<b>4,497.63</b>	<b>4,263.50</b>
加：资产减值准备	-880.67	2,189.95	654.65	453.51
固定资产折旧	2,509.17	3,340.60	1,603.30	1,213.98
无形资产摊销	92.01	130.48	59.47	22.58
长期待摊费用摊销	-	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失	-1.33	4.90	25.46	-43.50
财务费用（收益以“-”号填列）	939.46	1,635.91	713.95	744.47
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-436.01	-295.97	-98.12	32.42
存货的减少（增加以“-”号填列）	-275.18	-2,401.13	-1,541.18	-827.42
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	20,063.99	-44,473.87	-10,978.53	-5,187.44
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-12,227.27	30,217.82	8,580.41	3,031.72
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>17,031.28</b>	<b>10,172.42</b>	<b>3,517.04</b>	<b>3,703.82</b>

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 3,703.82 万元、3,517.04 万元、10,172.42 万元及 17,031.28 万元。2013 年度至 2015 年度经营活动产生的现金流量净额均低于净利润，主要原因系报告期内公司手机及平板电脑结构件产品销售收入持续快速增长，其销售集中在下半年，由于主要客户为行业领先的国际知名企业，资信状况良好，公司一般给予其 3 至 6 个月的信用期，所以导致盈利增加但却没有形成相应的现金流量净流入。由于 2016 年上半年收到 2015 年下

半年盈利形成现金净流入，2016年1-6月经营活动产生的现金流量净额高于净利润。

## （二） 投资活动现金流量分析

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-3,281.74万元、-17,295.25万元、-29,720.76万元及-4,217.26万元。报告期内公司投资活动现金流量具体如下：

单位：万元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	101.30	150.00	171.12
收到其他与投资活动有关的现金	-	1,693.80	-	-
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>-</b>	<b>1,795.10</b>	<b>150.00</b>	<b>171.12</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	<b>4,217.26</b>	31,515.86	14,635.92	3,152.86
投资支付的现金	-	-	-	300.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	2,809.33	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>4,217.26</b>	<b>31,515.86</b>	<b>17,445.25</b>	<b>3,452.86</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-4,217.26</b>	<b>-29,720.76</b>	<b>-17,295.25</b>	<b>-3,281.74</b>

报告期内，由于经营规模的迅速扩张，公司迫切需要扩大产能，投资活动现金流量主要系购建固定资产和无形资产等长期资产支付的现金，该项支出分别为3,152.86万元、14,635.92万元、31,515.86万元及4,217.26万元。2015年度收到其他与投资活动有关的现金全部系公司收到的基础建设补偿款1,693.80万元。

## （三） 筹资活动现金流量分析

单位：万元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
吸收投资收到的现金	-	-	7,084.00	-
取得借款收到的现金	11,276.98	42,749.60	23,021.25	10,657.09
收到其他与筹资活动有关的现金	2,000.00	7,356.20	1,308.27	4,634.59
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>13,276.98</b>	<b>50,105.81</b>	<b>31,413.52</b>	<b>15,291.68</b>
偿还债务支付的现金	27,555.06	21,566.04	12,029.49	10,870.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	717.26	1,389.78	1,490.83	1,319.42
支付其他与筹资活动有关的	<b>2,375.31</b>	3,214.57	2,118.12	1,329.97

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
现金				
筹资活动现金流出小计	30,647.63	26,170.40	15,638.44	13,519.39
筹资活动产生的现金流量净额	-17,370.65	23,935.41	15,775.08	1,772.29

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为 1,772.29 万元、15,775.08 万元、23,935.41 万元及-17,370.65 万元。公司筹资活动产生的现金流入主要为吸收股东投资、短期借款收到的现金，筹资活动产生的现金流出主要为偿还借款、分配股利和支付利息所支付的现金。

#### 四、资本性支出分析

##### （一） 报告期重大资本性支出

为适应业务发展的需要，公司先后购置土地使用权、生产设备、扩建厂房。报告期内，公司购建固定资产、无形资产等长期资产所支付的现金分别为3,152.86万元、14,635.92万元、31,515.86万元及4,217.26万元，合计达53,521.90万元。

##### （二） 未来可预见的重大资本性支出计划

根据公司发展规划，公司未来计划投资用于“精密金属结构件制造项目”、“高精密电子产品金属件生产线技术改造项目”及“研发中心建设项目”，投资总额为91,586.40万元，投资相关内容具体参见本招股说明书“第十三节 募集资金运用”的相关内容。

#### 五、本公司财务状况和盈利能力的未来趋势分析

报告期内，公司财务状况稳定，资产负债结构合理，盈利能力较强，经营活动均围绕着公司主营业务进行。根据公司在生产经营方面存在的优势及面临的困难，结合企业目前财务状况、经营成果及现金流量等情况，管理层对公司财务状况及盈利能力谨慎、客观地作出如下分析：

##### （一） 财务状况的未来趋势分析

公司资产质量良好，不存在高风险资产和非生产经营资产，且公司资产减值准备计提充分、合理，与资产质量实际状况相符，符合谨慎性原则。公司资产管理能力较强，资产运营效率较高，公司建立了完备的应收账款及存货管理制度。通过本次发行，公司股本规模将有所扩大，降低资产负债率，增强公司抗财务风



险能力。

公司目前融资渠道较少，业务发展所需资金基本上通过自有资金积累和银行借款解决，制约了公司的快速发展，较高的融资成本一定程度上侵蚀了公司的业绩表现。若本次发行成功，公司将在扩大业务规模、强化核心竞争力的同时，保持合理的财务结构，将财务风险控制在较低水平，为企业股东创造更好的回报。

## （二）盈利能力的未来趋势分析

报告期内，公司实现营业收入分别为 26,235.11 万元、40,473.03 万元、109,031.29 万元及 60,556.08 万元，2013 年至 2015 年复合增长率 103.86%；公司实现归属于母公司股东的净利润分别为 4,263.50 万元、4,497.63 万元及 19,823.73 万元，2013 年至 2015 年复合增长率 115.63%。

报告期内公司依靠自身的新产品研发能力、成本质量控制能力和稳固的客户合作关系，建立了长期稳定的合作关系，公司的盈利能力突出，净利润持续增长。未来公司如能充分发挥自身在产品研发、模具开发、质量管控方面的优势，抓住手机及平板电脑、微创手术器械等市场需求增长的机遇，不断优化工艺有效控制成本，公司有望进一步提升市场份额、巩固市场地位，提高公司的盈利能力及核心竞争力。

若公司本次成功公开发行股票并上市，募投项目得以顺利实施，公司产能和研发设计能力都将得到较大提升，有利于形成持续稳定的未来盈利能力。报告期内，公司始终面临客户集中风险、下游行业波动风险、原材料波动风险、人工成本上升风险等因素的影响，上述风险因素在未来仍有可能对公司盈利能力和经营业绩产生一定的影响，相关风险提示参见本招股书“第四节 风险因素”。

## 六、首次公开发行股票事项对即期回报摊薄的影响分析

### （一）本次公开发行对摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响

#### 1、假设条件

（1）假定本次发行方案于2016年12月底前实施完毕，本次发行2,633.34万股，募集资金总额为91,586.40万元，不考虑扣除发行费用等因素的影响；



(2) 本次公开发行的股份数量、募集资金总额和发行完成时间仅为假设，最终以经中国证监会核准发行的股份数量和实际募集资金总额、实际发行完成时间为准；

(3) 上述测算未考虑本次公开发行股票募集资金到账后，对公司生产经营等的影响；

(4) 假设2016年度归属于母公司所有者的净利润较2015年度增长20%，为23,788.48万元。假设不考虑其他因素的影响，公司2016年末归属于母公司所有者权益为：2015年末所有者权益金额-2015年度分红+2016年净利润假设数=65,528.12万元。假设不存在首次公开发行股票募集资金、利润分配和实现净利润之外的其他对净资产的影响因素；

(5) 假设宏观经济环境、证券行业情况没有发生重大不利变化；

(6) 公司经营环境未发生重大不利变化；

公司对前述数据的假设分析并非公司的盈利预测，投资者不应据此进行投资决策，投资者据此进行投资决策造成损失的，公司不承担赔偿责任，盈利情况及所有者权益数据最终以会计师事务所审计金额为准。

## 2、对公司主要财务指标的影响

根据以上假设，公司测算了本次发行对投资者即期回报的影响，具体如下：

项目	2015年度/2015年12月31日	2016年度/2016年12月31日	
		不考虑本次发行	考虑本次发行
总股本（万股）	15,800.00	15,800.00	21,066.67
归属于母公司股东的净利润（万元）	19,823.73	23,788.48	23,788.48
归属于母公司股东的所有者权益（万元）	41,739.65	65,528.12	157,114.52
基本每股收益（元/股）	1.25	1.51	1.13
加权平均净资产收益率（%）	62.28%	44.35%	16.38%

公司首次公开发行股票后，随着募集资金的到位，公司的股本及净资产均将大幅增长。但由于募集资金投资项目的建设及业绩的完全释放需要一定时间，公司每股收益和净资产收益率等指标将在短期内出现一定幅度的下降，公司投资者

即期回报将被摊薄。请投资者仔细阅读本招股说明书“第四节 风险因素”之“十、净资产收益率被摊薄的风险”

## （二）董事会选择本次公开发行融资的必要性和合理性

### 1、本次发行有利于解决产能不足的制约

近年来，公司不断开拓国内市场和国际市场，成功开发了捷普集团、富士康、柯惠集团、Zimmer、Solar City、IronRidge等一系列知名客户，消费电子类产品结构件产品广泛应用于苹果公司、索尼、联想、乐视等知名客户终端产品。近年来公司销售整体保持增长态势，订单充足，为了保证及时向下游客户供货，公司已经采取租赁数控设备、积极建造厂房等多种方式设法扩大产能，采取加快设备运转和员工轮班制等多种方式提高生产效率，但即便如此，公司现有产能仍不能满足持续增长的客户订单。此次募投能够解决公司现有规模和产能制约，为公司在未来进一步发展奠定基础。

### 2、本次发行有利于符合规模经济的需要，有利于增强公司的盈利能力

精密金属制造业是资本密集型行业，因此具有典型的规模经济特征。公司规模越大，则生产单件产品的研发费用和设备折旧费用越低，因此扩大生产规模，有利于公司实现规模经济，降低单件产品的开发成本和制造成本，增强公司的盈利能力和市场竞争力。同时，生产规模的扩大和研发中心的建成都有利于提高公司的市场占有率、行业地位和知名度，这些都有利于增强公司的盈利能力和市场竞争力。

### 3、本次发行有利于留住客户和开发新客户

知名客户出于自身供应链管理的需要和产品品质的保证，非常注重供应商零部件的质量和及时性，因此更倾向于选择规模较大的供应商和长期合作的供应商。公司通过此次募投项目扩大生产规模，增加公司的生产能力，可以提高公司产品的供货能力，满足客户更多的产品需求。生产规模的增加使得公司可以满足客户更大批量订单、更快供货期要求、更高品质结构件的要求，有利于公司保持现有客户的长久合作关系和开发新客户。

4、本次发行有利于技术升级、提高产品质量和开发能力以及促进产学研相结合

募投项目中的研发中心建成后，将重点关注精密金属制造工艺核心技术、新产品制造工艺设计和开发以及关键结构件的质量检测，这有利于扩展公司产品应用领域，提高公司产品质量，提高客户满意度。研发中心建成后，公司还可通过研发中心作为开放型技术平台，扩大企业间、校企间的合作机会，带动高校、企业间的互动关系。同时，对于高等学校加强资源共享、促进学科建设与发展、组织工程技术与开发、加快科技成果转化、培养和聚集高层次科技创新人才和管理人才、组织科技合作与交流具有重要作用。

### **（三）本次募集资金投资项目与公司现有业务的关系，公司从事募投项目在人员、技术、市场等方面的储备情况**

本次募集资金项目全部围绕公司主营业务展开。公司从事募投项目在人员、技术、市场等方面的储备情况如下：

#### **1、人员储备**

公司近年来不断完善人力资源管理体系，重视人才引进、完善岗位职责、考核激励、培训教育等体系建设，形成良性竞争机制，营造和谐的用人环境。公司近些年来不断提升精密金属结构件制造技术水平，拓展相关高精技术加工领域，加强研发中心新技术开发能力，全面提升精密金属结构件制造的技术水平，更好更全面的服务于客户。

#### **2、技术储备**

公司拥有一支高素质的研发团队，产品开发能力较强，从最初的金属制造领域已先后开发出智能手机结构件、平板电脑结构件、笔记本电脑结构件、微创手术器械结构件、光伏产品结构件、数字电视结构件、汽车结构件等众多精密金属结构件产品。公司自成立以来，始终有意识地通过将现有技术方法的横向叠加，升华出了多种新颖、独特的新工艺。

#### **3、市场资源储备**

公司有一大批长期稳定的优质客户，如捷普集团、富士康、柯惠集团、Zimmer、强生、Solar City、IronRidge等，这些都有利于公司的可持续发展，有

利于募集资金投资项目的成功建设和运营，有利于新增产能的消化和研发目标的达成。

#### **（四）公司对保证此次募集资金有效使用、防范本次发行摊薄即期回报拟采取的措施**

为降低本次公开发行股票对公司即期回报摊薄的风险，公司拟通过大力发展主营业务提高公司整体市场竞争力和盈利能力、加强募集资金管理、完善利润分配等措施，以填补被摊薄即期回报。具体如下：

##### **1、公司现有业务板块运营状况、面临的主要风险及改进措施**

###### **（1）公司现有业务板块运营状况**

公司是专业从事精密金属制造服务的高新技术企业，以产品研发、模具研发和工艺流程设计为核心，以精密冲压和精密切削等制造技术为基础，为客户提供手机及平板电脑结构件、医疗手术器械结构件、光伏产品结构件等精密金属结构件。公司生产的产品主要应用于通信设备、微型计算机、医疗器械、新能源、汽车、数字视听等领域。

###### **（2）公司现有业务运营主要面临的风险**

###### **①客户集中风险**

公司主要服务于消费电子、医疗、新能源等行业的国际知名客户，公司的主要客户包括捷普集团、富士康、柯惠集团、强生、Zimmer、Solar City、IronRidge等国际知名公司。这些客户在选择供应商时需要有严格、复杂、长期的认证过程，要求供应商具有完善的业务管理体系、质量控制体系、环境控制体系，以及较强的研发设计能力、制造能力、服务实力。公司成为他们的合格供应商后，与其形成了稳定的供应链关系。报告期内，本公司对前五大客户的合计销售额占主营业务收入的比重分别为 91.99%、86.22%、83.76%和 62.78%。虽然公司提供的精密金属制造服务已开始向新客户以及其他领域拓展及延伸，但是新客户的开拓、新兴领域的拓展以及公司批量供货能力的形成还需一定的过程，若上述主要客户经营发生重大变化，将会对公司经营业绩带来一定风险。

###### **②技术风险**

保持技术领先是公司能够不断发展壮大的核心竞争力。精密金属结构件生产具有典型的多品种、多批次、非标准化、高精度等特征，良好的研发水平和较高的技术能力是赢得市场、提高企业效率的关键。虽然公司的技术水平处于行业内较高水平，能够为目前客户群体提供较好的技术支持服务，但随着客户群体不断扩充及客户要求的不断提高，如果公司的研发、技术水平未来不能持续提高并保持技术领先，将对公司市场份额、盈利能力带来一定影响。

### （3）为应对上述风险,公司拟采取的应对及改进措施

#### ①坚持对现有客户的深度，加强新市场开发

加强市场开发建设。公司将以拓展国际市场为主要营销方向，除继续积极参与各项国际知名产品交易会外，同时积极实施走出去战略，招揽国际营销人才，继续拓展欧美客户，努力扩大公司销售规模。

加强新的应用领域开发。公司将以现有消费电子、医疗、新能源等下游客户领域为基础，努力完善试用于各个领域的精密金属制造工艺，利用现有客户的口碑优势，努力在其他应用领域复制现有经营模式，开发几个国际知名客户。

#### ②提高技术水平

公司将进一步提升精密金属结构件制造技术水平，拓展相关高精技术加工领域，加强研发中心新技术开发能力，全面提升精密金属结构件制造的技术水平，更好更全面的服务于客户。加强研发中心新技术开发能力，持续跟踪研究国内外精密金属制造技术，在手机及平板电脑结构件，微创手术器械结构件加工工艺等研究与应用领域有所突破；积极开展外部研发合作。公司将加强与高等院校、行业专家等机构、人士的合作，提升公司研发设计水平；研究交叉精密加工技术与工艺，实现高效率、低成本精密加工目标；紧跟客户要求，自主开发并参与客户研发，通过自身积累和外部需求推动、加强工艺研发设计能力。

#### ③培养研发人才

公司注重研发技术人才的培养，建立有人才引进、人才培养的完善制度，以此吸引新的优秀人才加入公司。公司从研发环境、研发人员待遇方面入手，改善研发人员的工作条件，激发研发人员的事业进取心和成就荣誉感，并不断建立完

善人员薪酬福利、激励奖惩制度。研发人员的稳定工作能够促使公司的技术水平保持在行业前列，并能够有效应对行业内技术的革新。

## 2、加快公司募投项目建设，提高日常运营效率，提升公司经营业绩的措施

### （1）积极实施募投项目

本次募集资金紧密围绕公司主营业务，符合公司未来发展战略，有利于提高公司持续盈利能力。公司对募集资金投资项目进行了充分论证，在募集资金到位前后，公司将适时积极实施募投项目，以争取尽早产生收益。

### （2）加强募集资金管理

本次发行的募集资金到账后，公司董事会将严格遵守《募集资金管理制度》的要求，开设募集资金专项账户，确保专款专用，严格控制募集资金使用的各个环节。

### （3）完善利润分配制度，特别是现金分红政策

公司的《公司章程（草案）》规定了公司的利润分配政策、利润分配方案的决策和实施程序、利润分配政策的制定和调整机制以及股东的分红回报规划，加强了对中小投资者的利益保护。《公司章程（草案）》进一步明确了公司利润分配尤其是现金分红的具体条件、比例、分配形式和股票股利分配条件等，明确了现金分红优先于股利分红；公司将严格落实利润分配制度。

### （4）积极提升公司竞争力和盈利水平

公司将致力于进一步巩固和提升公司核心竞争优势、拓宽市场，努力实现收入水平与盈利能力的双重提升。

（5）公司承诺将根据中国证监会、上海证券交易所后续出台的实施细则，持续完善填补被摊薄即期回报的各项措施。

上述填补回报措施不等于对发行人未来利润做出保证。

## 七、公司全体董事及高级管理人员对公司填补回报措施能够得到切实履行作出的承诺

（一）承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益,也不采用其他方式损害公司利益;

（二）承诺对本人的职务消费行为进行约束；

（三）承诺不动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动；

（四）承诺由董事会或薪酬委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；

（五）承诺拟公布的公司股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。

## 八、本公司报告期内股利分配政策和实际股利分配情况

### （一）报告期内公司的股利分配政策

根据有关法律法规和《公司章程》的规定，本公司制定了相应的股利分配政策。股利分配遵循同股同权、同股同利的原则，按股东所持股份的比例进行年度股利分配，股利分配采取派发现金和股票两种形式。根据《公司法》和《公司章程》的规定，本公司缴纳相关税项后的利润分配顺序如下：

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

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

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

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但公司章程规定不按持股比例分配的除外。

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

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

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

## （二） 报告期内股利分配情况

1、2013年7月1日公司召开临时股东会，审议通过了利润分配方案：公司将累计实现的未分配利润中的1,000万元按出资比例向公司股东分配现金股利。

2、2013年11月15日公司召开临时股东会，公司将累计实现的未分配利润中的1,000万元按出资比例向公司股东分配现金股利。

## （三） 发行后股利分配政策

公司2015年第一次临时股东大会审议通过了上市后适用的《公司章程（草案）》，关于发行后股利分配政策的规定具体如下：

第一百五十五条公司利润分配政策为：

### （一） 利润分配的基本原则

公司的利润分配政策应保持连续性和稳定性，利润分配应充分重视对投资者的合理投资回报，同时兼顾公司长远利益、可持续发展及全体股东的整体利益。公司利润分配以当年实现的公司可供分配利润为依据，依法定顺序按比例向股东分配股利，同股同权、同股同利。

### （二） 利润分配的形式

公司可以采取现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配股利。公司优先采用现金方式分配利润。

### （三） 利润分配的期间间隔

在符合公司章程规定的利润分配条件的前提下，公司每年度至少进行一次利润分配。在有条件的情况下，公司董事会可以根据公司的资金状况提议中期利润分配。

### （四） 利润分配的条件

#### 1、 现金分红的具体条件和比例：

在下列条件均满足的情况下，公司应当采取现金方式分配股利：

（1）公司该年度或半年度实现的可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润）为正值且现金流充沛，实施现金分红不会影响公司后续持续经营；

（2）公司累计可供分配利润为正值；

（3）当年公司财务报告被审计机构出具标准无保留意见；



（4）公司无重大投资计划或重大资金支出安排的发生。

上述重大投资计划或重大现金支出事项是指公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买资产累计支出达到或超过公司最近一次经审计净资产的20%。

公司最近三年以现金方式累计分配的利润原则上应不少于该三年实现的年均可分配利润的30%，具体每个年度的分红比例由董事会根据年度盈利状况和未来资金使用计划作出决议。

## 2、差异化现金分红政策：

在实际分红时，公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照公司章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

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

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

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

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

## 3、发放股票股利的具体条件：

根据公司实际情况，在保证足额现金分红及公司股本规模合理的前提下，公司可以同时采取发放股票股利的方式分配利润，具体比例由董事会提出预案。公司董事会在制订发放股票股利的预案时，应充分考虑发放股票股利后的总股本是否与公司目前的经营规模、盈利增长速度相适应，并考虑对公司未来发展的影响，以确保利润分配方案符合全体股东的整体利益和长远利益。

## （五）利润分配方案的决策机制

公司董事会应当在充分考虑公司持续经营能力、保证正常生产经营及业务发展所需资金和重视对投资者合理回报的前提下，按照公司章程的规定，充分研究论证利润分配预案。公司董事会在有关利润分配预案的制订过程中，可以通过多种方式与独立董事、中小股东进行沟通和交流，充分听取独立董事和中小股东的意见。董事会在审议利润分配预案时，需经全体董事半数以上同意，且经独立董

事半数以上同意方为通过。独立董事应对利润分配预案发表独立意见。股东大会在审议利润分配方案时，须经出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的半数以上通过。

公司在特殊情况下无法按照既定的现金分红政策或最低现金分红比例确定当年利润分配方案的，应当在定期报告中披露具体原因以及独立董事的明确意见。

公司当年实现盈利并达到现金分配条件，但董事会未提出现金分红方案的，公司董事会应当在定期报告中披露未提出现金分红方案的原因、未用于分红的资金留存公司的用途，独立董事应当对此发表独立意见并公开披露。同时在召开股东大会时，公司可以提供网络投票等方式以便中小股东参与股东大会表决。

#### （六）利润分配政策的调整

如果公司因外部经营环境或自身经营状况发生较大变化而需要调整利润分配政策的，可以对利润分配政策进行调整。调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和上海证券交易所的有关规定。公司董事会在调整利润分配政策的过程中，应当充分考虑独立董事和中小股东的意见。股东大会审议时，应当经出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的三分之二以上通过，同时公司可以提供网络投票等方式以便中小股东参与股东大会表决。

#### （七）利润分配方案的实施

公司股东大会对利润分配方案作出决议后，董事会须在股东大会召开后两个月内完成股利或股份的派发事项。如股东存在违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

公司应当在定期报告中详细披露利润分配方案的制定及执行情况。

### （四） 发行前滚存利润的分配政策

根据公司 2015 年第一次临时股东大会决议，若本公司本次公开发行股票并上市成功，则公司首次公开发行股票前的滚存利润由股票发行后的新老股东按持股比例共享。

## 第十二节 业务发展目标

### 一、公司发展战略

公司坚守“为世界一流企业提供精密金属制造服务，为客户的成功做出积极的贡献，赢得三方的共赢”的使命，坚持“诚信、上进、创新”的经营理念 and “品质第一、服务一流”的质量方针，努力为客户提供全方位的精密金属结构件制造服务，实现高安全性、高品质的标准，满足不同行业客户对精密金属结构件日益增长的需求，成为精密金属结构件行业的领军制造服务商。

### 二、公司发行当年和未来两年的具体发展计划

现阶段全球电子消费品、医疗手术器械产品、光伏产品等市场需求保持较快增长，同时我国居民消费水平仍处在快速发展过程中，精密金属结构件制造服务行业拥有较大的市场空间，在此形势下，公司根据发展战略规划，结合实际经营状况，计划在发行当年和未来两年继续加强研发设计能力、提升制造技术及工艺水平、加大市场开拓力度，全面提高管理水平，扩大经营规模，力争成为中国大陆地区重要的精密金属制造基地。

公司发行当年和未来两年的具体发展计划如下：

#### （一） 技术发展计划

公司将进一步提升高精密金属结构件制造技术水平，拓展相关高精技术加工领域，加强研发中心新技术开发能力，全面提升高精密金属结构件制造的技术水平，更好更全面的服务于客户。

1、加强研发中心新技术开发能力，持续跟踪研究国内外高精密金属制造技术，在手机及平板电脑结构件，微创手术器械结构件加工工艺等研究与应用领域有所突破。

2、积极开展外部研发合作。公司将加强与高等院校、行业专家等机构、人士的合作，提升公司研发设计水平。

3、研究交叉精密加工技术与工艺，实现高效率、低成本精密加工目标。

4、紧跟客户要求，自主开发并参与客户研发，通过自身积累和外部需求推

动、加强工艺研发设计能力。

## （二） 市场开发计划

加强市场开发建设。公司将以拓展国际市场为主要营销方向，除继续积极参与各项国际知名产品交易会外，同时积极实施走出去战略，招揽国际营销人才，继续拓展欧美客户，努力扩大公司销售规模。

加强新的应用领域开发。公司将以现有消费电子、医疗、新能源等下游客户领域为基础，努力完善试用于各个领域的精密金属制造工艺，利用现有客户的口碑优势，努力在其他应用领域复制现有经营模式，开发几个国际知名客户。

## （三） 人力资源计划

公司将继续完善人力资源管理体系，完善岗位职责、考核激励、培训教育等体系建设，形成良性竞争机制，营造和谐的用人环境。

1、重视人才引进。公司将根据实际情况和未来发展规划，继续引进和储备工艺研发设计、质量控制、市场营销、经营管理等各方面的人才，优化人才结构。

2、加强员工培训。公司将继续完善员工培训计划，形成有效的人才培养和成长机制，通过内部授课、外部培训、课题研究等方式，有步骤地对公司各类员工进行持续培训教育，提升员工整体素质。

3、继续完善绩效考核制度。公司将继续完善以 KPI（关键业绩指标）为核心的绩效管理体系，将公司战略目标和年度计划层层分解为 KPI 指标，结合工作态度和工作成果进行绩效考核，形成有竞争力和创造力的薪酬体系。

## （四） 再融资计划

若本次发行上市成功，公司将根据市场形势和公司业务发展状况，结合本次募集资金投资项目的建设运营情况和公司财务状况，有效运用资本市场的融资渠道，为公司持续快速发展筹措资金。

## 三、拟定上述计划所依据的假设条件

公司拟定上述计划主要依据以下假设条件：

（一）国家宏观政治、经济、法律和社会环境，以及公司所在行业及相关领域的国家政策没有发生重大变化；

（二）公司所处行业及领域的市场处于正常发展状态，没有出现重大的市场突变情形；

（三）公司本次股票发行上市计划成功实施，募集资金及时到位，本次募集资金投资项目顺利实施；

（四）未出现对公司正常经营造成重大不利影响的其他突发性事件和不可抗力因素。

#### 四、公司实施上述计划可能面临的主要困难

首先，上述各项发展计划的实施需要大量资金投入，资金瓶颈已成为影响公司进一步成长的困难之一。

其次，随着公司的快速发展，对各类高素质人才尤其是研发设计人才、复合型的管理人才和营销人才存在迫切需求，人才引进与培养也是公司面临的困难之一。

随着公司业务规模的扩大，特别是本次募集资金投资项目实施后，公司生产销售规模将进一步增长，将给公司的生产计划、生产过程管理控制、品质管理等各方面的管理能力带来一定压力。

#### 五、公司确保实现上述发展计划拟采用的方式、方法和途径

为确保上述计划的顺利实施，公司拟采取以下措施：

（一）若本次发行上市成功，公司将以上市为契机，积极组织募集资金投资项目的实施，提升公司盈利水平；

（二）公司将加强研发团队建设，不断推进技术水平和生产工艺的改进与创新；

（三）公司将严格按照上市公司相关要求规范运作，提高公司决策的规范性、科学性，促进机制创新和管理升级，保障公司高效、有序的运行；

（四）公司将进一步加强团队建设，重视人才引进、加强员工培训、完善绩效考核；

（五）公司将加强市场开拓力度，利用上市后品牌影响力的扩大，积极拓展

国内外市场及产品领域。

## 六、上述业务发展规划与现有业务的关系

公司现有业务所取得经营成果是实现上述计划的重要基础，公司积累的产品制造技术、研发设计能力、品质管理、客户资源等方面的优势为上述计划的成功实施提供了保障。同时，上述计划是基于公司发展战略，围绕公司主营业务制定，其成功实施将有效扩大公司经营规模、优化公司产品结构、提升公司盈利水平、增强公司核心竞争力。

## 第十三节 募集资金运用

### 一、本次募集资金投资项目概况及审批情况

#### （一）本次募集资金概况

本次募集资金运用根据公司发展战略，围绕公司主营业务进行。经公司第一届董事会第十五次会议以及 2015 年第二次临时股东大会决定，公司本次拟发行人民币普通股不超过 5,266.67 万股，占发行后总股本的比例不低于 25.00%。本次发行后募集资金扣除发行费用后，按轻重缓急顺序投入以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	建设期	投资预算	募集资金使用量	立项备案	环评批复
1	精密金属结构件制造项目	2 年	41,272.60	41,272.60	昆发改投备案[2014]101 号	昆环建[2014]1294 号
2	研发中心建设项目	2 年	8,313.80	8,313.80	昆发改投备案[2014]90 号	昆环建[2014]1432 号
3	高精密电子产品金属件生产线技改项目	2 年	30,000.00	30,000.00	320583150247 2-1	昆环建[2016]0102 号
4	补充流动资金	--	12,000.00	12,000.00	--	--
项目投资总额				91,586.40	--	--

若本次发行的实际募集资金量少于项目的资金需求量，本公司将通过自筹资金来解决资金缺口，保证项目的顺利实施。

目前精密金属结构件制造市场需求较大，公司为了充分抓住市场机遇，保持市场领先地位，在募集资金到位前公司将根据募投项目的建设进度和资金需求，先行以自筹资金投入，待募集资金到位后再予以置换。

#### （二）募集资金专户存储安排

根据法律法规的相关规定，发行人制定了《募集资金使用管理办法》，将严格按照相关要求将募集资金存放于专用账户集中管理，专款专用，并接受保荐机构、开户银行、证券交易所和其他有权部门的监督。

### 二、募集资金投资项目的必要性和可行性

## （一） 募集资金投资项目必要性分析

### 1、产能不足成为制约本公司快速增长的重要因素

近年来，由于消费者对高端金属制品的需求持续增长，下游各行业对精密金属结构件的需求持续增长，公司不断开拓国内市场和国际市场，成功开发了捷普集团、富士康、柯惠集团、Zimmer、强生、Solar City、IronRidge 等一系列知名客户，消费电子类产品结构件产品广泛应用于苹果公司、索尼、联想等知名客户终端产品。近年来公司销售整体保持增长态势，订单充足，为了保证及时向下游客户供货，公司已经采取租赁数控设备、积极建造厂房等多种方式设法扩大产能，采取加快设备运转和员工轮班制等多种方式提高生产效率，但即便如此，公司现有产能仍不能满足持续增长的客户订单。2013 年至 2016 年 1-6 月公司手机及平板电脑结构件的产能利用率分别达到了 104.54%、101.08%、129.03%及 118.59%。随着下游行业对精密金属结构件的需求继续扩大，公司现有规模和产能将制约公司的进一步发展，扩大产能成为公司进一步发展的迫切任务。

### 2、符合规模经济的需要，有利于增强公司的盈利能力

精密金属制造业是资本密集型行业，因此具有典型的规模经济特征。公司规模越大，则生产单件产品的研发费用和设备折旧费用越低，因此扩大生产规模，有利于公司实现规模经济，降低单件产品的开发成本和制造成本，增强公司的盈利能力和市场竞争力。同时，生产规模的扩大和研发中心的建成都有利于提高公司的市场占有率、行业地位和知名度，这些都有利于增强公司的盈利能力和市场竞争力。

### 3、有利于留住客户和开发新客户

虽然下游各行业对精密金属结构件的需求千差万别，但制造这些金属结构件的工艺都是相通的，公司通过扩大生产规模，增加公司的生产能力，可以提高公司产品的供货能力，满足客户更多的产品需求。越是知名的客户出于自身供应链管理的需要和产品品质的保证，更注重供应商零部件的质量和及时性，因此更倾向于选择规模较大的供应商和长期合作的供应商。生产规模的增加使得公司可以满足客户更大批量订单、更快供货期要求、更高品质结构件的要求，有利于公司保持现有客户的长久合作关系和开发新客户。



#### 4、有利于技术升级、提高产品质量和开发能力以及促进产学研相结合

公司具备自主开发符合客户需要的精密金属结构件的技术能力，自成立以来，公司一直潜心研究精密金属制造工艺，注重核心技术研发人才的培养和创新团队的建设，凭借公司多年的研发和技术积累，公司已成功从最初的只能生产一般精密金属结构件发展为可以生产精密程度要求较高的手机、平板电脑外观金属结构件和精密程度要求超高的微创手术器械结构件。

研发中心建成后，将重点关注精密金属制造工艺核心技术、新产品制造工艺设计和开发以及关键结构件的质量检测，这有利于扩展公司产品应用领域，提高公司产品质量，提高客户满意度。

通过研发中心的建设，公司在提高产品性能的同时，依靠技术支持，全面实现结构件开发设计、加工制造、质量检测、问题反馈等一系列系统解决方案，提供从售前到售后持续的专业化综合服务，将技术优势与人才优势等资源转化为产品优势，将专业化综合服务能力转换成核心竞争力，进而提高公司在国内市场上的竞争能力，为企业的可持续发展提供有力的技术保障。

另外，研发中心建成后，可通过研发中心作为开放型技术平台，扩大企业间、校企间的合作机会，带动高校、企业间的互动关系。同时，对于高等学校加强资源共享、促进学科建设与发展、组织工程技术与开发、加快科技成果转化、培养和聚集高层次科技创新人才和管理人才、组织科技合作与交流具有重要所用。

## （二） 募集资金投资项目可行性分析

### 1、国家相关政策的支持

《中华人民共和国国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》明确提出“实施制造强国战略”，提出“深入实施《中国制造 2025》，以提高制造业创新能力和基础能力为重点，推进信息技术与制造技术深度融合，促进制造业朝高端、智能、绿色、服务方向发展，培育制造业竞争新优势”；该规划同时提出“实施高端装备创新发展工程，明显提升自主设计水平和系统集成能力。实施智能制造工程，加快发展智能制造关键技术装备，强化智能制造标准、工业电子设备、核心支撑软件等基础。加强工业互联网设施建设、技术验证和示范推广，推动“中国

制造+互联网”取得实质性突破。培育推广新型智能制造模式，推动生产方式向柔性、智能、精细化转变。鼓励建立智能制造产业联盟。实施绿色制造工程，推进产品全生命周期绿色管理，构建绿色制造体系。推动制造业由生产型向生产服务型转变，引导制造企业延伸服务链条、促进服务增值。推进制造业集聚区改造提升，建设一批新型工业化产业示范基地，培育若干先进制造业中心。”。

关于公司生产产品下游行业相关政策支持详见本招股说明书“第六节 业务与技术”之“二、发行人所处行业的基本情况”之“（一）行业主管部门、监管体制及行业政策”。

因此，募集资金投资项目的建设，符合国家科技发展重点、促进我国精密金属制造产业技术创新性和自主化的需要。

## 2、符合行业发展趋势，下游行业需求持续扩大

公司募集资金投资项目主要以现有消费电子产品结构件、医疗手术器械结构件扩产和研发为主，所对应的细分下游领域智能手机、平板电脑、微创手术器械等行业对精密金属结构件需求持续扩大。

2013年，全球智能手机出货量首次突破十亿部，达到了10.04亿部，2015年全球智能手机出货量达到14.32亿部。2010年至2015年，全球智能手机出货量年均复合增长率高达36.25%。智能手机产业正在经历着最黄金的发展时期，智能手机在整个手机通讯设备中的比例由2003年的1.79%已增加至2015年的72.69%，而随着人们对智能手机更新换代要求的提高和拥有多部智能手机需求的激发，智能手机产业未来几年仍将保持较快速度的增长。据IDC(International Data Corporation, 国际数据公司)预测，2017年全球智能手机的出货量接近17亿部，5年内的复合年增长率将达到18.4%<sup>8</sup>，智能手机将基本完全替代传统手机的地位。

平板电脑一经问世便掀起了消费者的狂热需求，2011年、2012年、2013年、2014年、2015年全球平板电脑出货量分别达到了0.72亿台、1.44亿台、2.17亿台、2.30亿台、2.07亿台。随着平板电脑配置功能型的提升和娱乐综合性的完善，加上其本身的便携性，平板电脑销售量未来几年仍将保持增长。Display Search

<sup>8</sup> 详见《预计2017全球智能手机出货量破17亿》，<http://tech.91.com/news/140114/21646506.html>

发布预测称，未来平板电脑出货量将大幅增长，到 2017 年全球销量将达到 4.55 亿台，届时平板电脑将占据便携电脑市场 75% 的份额，成本降低和显示技术的持续发展将推动平板电脑市场迅速扩大。

微创手术相对于传统手术的优点显而易见，消费者对微创手术需求的增加使得微创手术器械需求相应增加。据国际咨询公司 Frost & Sullivan 统计，全球微创手术器械市场发展势头极其迅猛：2005 年，该市场销售总额为 120 亿美元；2006 年上升为 129 亿美元；2011 年增至 186 亿美元。Frost & Sullivan 还预计，随着形形色色的微创手术器械新品陆续问世，到 2015 年，这一销售额可望达到 260 亿~290 亿美元的规模。

关于公司生产产品下游市场的分析详见本招股说明书“第六节 业务与技术”之“二、发行人所处行业的基本情况”之“（八）行业市场分析”。

### 3、发行人强大的产品研发能力保障和客户基础

公司拥有一支高素质的研发团队，产品开发能力较强，从最初的金属制造领域已先后开发出智能手机结构件、平板电脑结构件、笔记本电脑结构件、微创手术器械结构件、光伏产品结构件、数字电视结构件、汽车结构件等众多精密金属结构件产品。公司自成立以来，始终有意识地通过将现有技术方法的横向叠加，升华出了多种新颖、独特的新工艺。例如公司生产的某音量按键产品，按照初始制造工艺，1 单位原材料的铝板仅能生产 7 个单位的产品，公司技术人员经过潜心研发和反复试验，创新了技术方法和工艺流程，使新的 1 个单位原材料（面积增加了 30%）的铝板可以生产 42 个单位的产品，在保证产品质量的前提下极大地提高了生产效率、有效节约了生产成本。另外，公司有一大批长期稳定的优质客户，如捷普、富士康、美国柯惠集团、Zimmer、Solar City 等，这些都有利于公司的可持续发展，有利于募集资金投资项目的成功建设和运营，有利于新增产能的消化和研发目标的达成。

综上所述，在上述背景下，本公司计划通过实施本次募集资金投资项目，新增消费电子精密金属结构件产能 9,000 万件，新增医疗手术器械结构件 450 万件，同时提升本公司的装备和整体制造精度，并通过投资研发设备增强公司产品研发设计水平，为本项目新增产能提供技术和销售上的保障。

### 三、募集资金投资项目具体情况

#### （一）精密金属结构件制造项目

##### 1、项目投资概算

本项目总投资为 41,272.60 万元，其中：建设投资为 35,408.00 万元，流动资金 5,864.60 万元。具体如下表所示：

序号	费用名称	金额（万元）	所占比例
一	建设投资	35,408.00	85.79%
（一）	工程费用	30,397.40	73.65%
1.1	建筑工程费	10,655.00	25.82%
1.2	设备购置费	17,804.60	43.14%
1.3	安装工程费	1,937.80	4.70%
（二）	工程建设其他费用	3,648.80	8.84%
（三）	基本预备费	1,361.80	3.30%
二	流动资金	5,864.60	14.21%
总计		<b>41,272.60</b>	<b>100.00%</b>

##### 2、产品质量标准

本募集资金投资项目的产品将继续沿用公司目前执行的产品质量标准，具体如下表所示：

认证范围	标准编号	类型
精密金属冲压件和机加工件	ISO9001、ISO14001	国际标准
医疗手术器械结构件	ISO9001、ISO14001、ISO13485	国际标准

##### 3、生产方法、工艺流程和技术情况

本募集资金投资项目产品的生产方法及工艺流程仍采用现有的模式，具体详见本招股说明书“第六节 业务与技术”之“四、发行人主营业务的具体情况”之“（二）发行人主要产品的工艺流程图”。

本募集资金投资项目使用的核心技术采用公司现有的成熟技术及公司正在研发的技术，公司现有核心技术取得方式为自主研发，技术处于国内领先水平。

具体参见“第六节 业务与技术”之“七、发行人主要产品的生产技术情况”。

#### 4、主要设备情况

根据本募集资金投资项目工艺技术和生产规模，确定项目设备方案。除部分关键设备选用进口设备外，其他设备均选用国产设备。本项目进口设备配置明细如下表所示：

单位：万美元

序号	设备名称	型号	数量 (台/套)	单价	总价
1	高精度 CNC 加工中心	Faunc	170	6.70	1,139.00
2	高精度 CNC 加工中心	BrotherTC-S2DNZ	130	5.90	767.00
3	高精度探头	OPM40-2	190	0.40	76.00
4	高精度机械手	VS6577G	20	2.50	50.00
5	精密冲床	BrudererBSTA1600-18 1	2	49.20	98.40
6	精密冲床	SEYI160TS2	3	8.20	24.60
7	精密冲床	SEYI250TS2	3	14.80	44.40
8	精密冲床	BSTA1250-181	4	37.70	150.80
9	精密冲床	SEYI110TS2	6	6.60	39.60
10	整平送料机	TC300/NCF-300	18	2.10	37.80
11	3D 测量仪	CMM7.10.07Global	2	19.70	39.40
12	OGP	CNC500	4	6.60	26.40
13	其它非接触式测量仪	VMC300/250S	6	2.50	15.00
14	高精度冲床	BSTA800-124	3	24.60	73.80
15	研磨生产线	定制	1	57.40	57.40
16	阳极处理设备	定制	1	16.40	16.40
17	专用检测设备	UWE600/900	1	24.60	24.60
18	专用喷涂检测	N/FTYP	1	16.40	16.40
合计			<b>565</b>		<b>2,697.00</b>

本项目国产设备配置明细如下表所示：

单位：万元

序号	设备名称	型号	数量 (台/套)	单价	总价
一	生产设备				

1.1	工作台		160	0.30	48.00
1.2	物流推车		6	0.20	1.20
1.3	电动叉车	H350	2	12.00	24.00
1.4	电动叉车	H300	2	7.00	14.00
1.5	周转料架		18	0.50	9.00
1.6	随线检查台		18	0.10	1.80
1.7	产品输送带	L2500×W350×H850	9	0.30	2.70
1.8	修模单臂吊车	sd 型	1	3.00	3.00
1.9	模修架		2	5.00	10.00
1.10	模修台		2	2.00	4.00
1.11	精密线切割	DK7750CF	2	100.00	200.00
1.12	精密放电	CNCS50	2	20.00	40.00
1.13	模具加工中心	BT40	1	100.00	100.00
1.14	大水磨	YUCH7163/2000	1	20.00	20.00
1.15	精密小磨床	GY-618S	4	12.00	48.00
1.16	车床	C6280	2	8.00	16.00
1.17	中间品物料转移控制车		9	10.00	90.00
1.18	工作台		25	0.30	7.50
1.19	专用物料周转架		30	0.30	9.00
1.20	陶瓷喷涂生产线		1	300.00	300.00
	<b>小计</b>		<b>297</b>		<b>948.20</b>
二	公用辅助设备				
2.1	空压机		3	40.0	120.00
2.2	冷冻式干燥机		3	5.0	15.00
	<b>小计</b>		<b>6</b>		<b>135.00</b>
	<b>合计</b>		<b>303</b>		<b>1,083.20</b>

## 5、原材料及能源供应情况

本募集资金投资项目主要原辅材料有不锈钢、铜材、铝材、五金辅材、包装材料等，原材料由公司自行采购，公司目前已建有较为完备的原材料供应商库，且公司地处长三角地区，上述原材料供应充足，因此本募集资金投资项目原辅材料供应有充分保障。

本募集资金投资项目所需要能源种类主要有电力和新水。项目建设地点位于

昆山经济技术开发区内，开发区基础设施完备，供电、供水等配套设施齐全。

### 6、项目新增产能情况

本募集资金投资项目达产后新增年产消费电子精密金属结构件 9,000 万件、医疗手术器械结构件 450 万件。

### 7、环境保护情况

本行业不属于重大污染行业，本募集资金投资项目产生的污染物较少，对环境不构成较大负面影响，经环保处理后，可达到环保要求，对周围环境无污染影响。在项目的实施过程中，公司将严格执行《中华人民共和国环境保护法》及其他环保法律法规的有关规定。公司已取得昆山市环境保护局出具的昆环建[2014]1294 号环评批复。

### 8、项目选址及土地情况

本募集资金投资项目建设地点位于昆山市昆山经济技术开发区星辉路南侧、新星路东侧。公司已获得“昆国用[2014]第 DW152 号”土地使用权证用于该项目，该土地为出让所得，总面积 66,666.40 平方米，用途为工业用地。

### 9、项目的组织方式与实施进度计划

本募集资金投资项目建设期为 2 年，本募集资金投资项目具体实施进度如下表所示：

序号	时间 工作内容	建设期（月）											
		2	4	6	8	10	12	14	16	18	20	22	24
1	项目前期工作及报批	■											
2	设备订货与采购		■	■	■								
3	工程设计及审查		■	■									
4	厂房土建			■	■	■	■	■	■				
5	公用设备安装				■	■	■	■					
6	生产设备安装、调试					■	■	■	■	■	■	■	■
7	人员招聘与培训				■	■	■	■	■	■	■	■	■
8	试生产									■	■	■	■
9	建设经营期											■	■

## 10、项目经济效益分析

本募集资金投资项目建设期为 2 年，达产期为 3 年，财务测算期为 10 年，含建设期 2 年。项目建成后第一年达产率为 40%，第二年达产率为 80%，第三年年达产率为 100%，达产后每年新增营业收入为 26,262.00 万元，年新增净利润 5,532.40 万元，总投资收益率 13.39%，税后动态回收期 7.04 年（含项目建设期），税后项目投资财务内部收益率达到 14.42%，其具体效益预测情况如下：

募投项目主要经济技术指标	
项目总投资（万元）	41,272.60
建设投资（万元）	35,408.00
流动资金（万元）	5,864.60
达产后年销售收入（万元）	26,262.00
达产后年利润总额（万元）	6,155.70
达产后年所得税（万元）	923.30
达产后年增值税（万元）	2,968.70
达产后年净利润（万元）	5,532.40
项目建设期（年）	2
税前项目投资财务内部收益率	16.89%
税后项目投资财务内部收益率	14.42%
税后动态投资回收期（年）	7.04
总投资收益率（%）	13.39%

### （二）研发中心建设项目

#### 1、项目投资概算

本募集资金投资项目总投资为 8,313.80 万元，其中建设投资为 8,313.80 万元。具体如下表所示：

序号	投资类别	金额（万元）	所占比例
一	建设投资		
1	建筑工程费	1,069.72	12.87%
2	设备购置费	5,529.78	66.51%
3	安装工程费	570.00	6.86%
4	工程建设其他费	673.70	8.10%



5	基本预备费	470.60	5.66%
合计		<b>8,313.80</b>	<b>100.00%</b>

## 2、主要设备情况

本募集资金投资项目拟配置设备情况如下表所示：

单位：万美元

序号	名称	型号	数量 (台/套)	单价	总价
1	高精度 CNC 加工中心	Faunco-T21MIA	10	7.30	72.60
2	高精度 CNC 加工中心	Faunco-T21MIA	10	6.30	62.90
3	高精度 CNC 加工中心	Willemin-408MT	4	32.30	129.00
4	高精度 CNC 车铣复合	LXCNC7ASSI	6	72.60	435.50
5	高精度 CNC 车铣复合	L20E	4	10.50	41.90
6	精密冲床	110T	2	8.10	16.10
7	高精度冲床	BSTA800-124	1	24.20	24.20
8	精密冲床	BrudererBSTA1600-181	1	48.40	48.40
9	精密冲床	BSTA1250-181	1	37.10	37.10
10	高精度 3D 扫描	CMM7.10.07Global	1	24.20	24.20
合计			<b>40</b>		<b>891.90</b>

## 3、原材料及能源供应情况

本募集资金投资项目研发用主要原材料有不锈钢、碳钢、铜材、铝材等，原材料由公司自行采购，上述原材料供应充足。

本募集资金投资项目所需要能源种类主要有电力、水和天然气。项目建设地点位于昆山经济技术开发区内，开发区基础设施完备，供电、供水、天然气等配套设施齐全。

## 4、环境保护情况

本行业不属于重大污染行业，本研发中心建设项目产生的污染物较少，对环境不构成较大负面影响，经环保处理后，可达到环保要求，对周围环境无污染影响。在项目的实施过程中，公司将严格执行《中华人民共和国环境保护法》及其他环保法律法规的有关规定。公司已取得昆山市环境保护局出具的昆环建[2014]1432号环评批复。

## 5、项目选址及土地情况

本募集资金投资项目建设地点位于昆山市昆山经济技术开发区星辉路南侧、新星路东侧。公司已获得“昆国用[2014]第 DW152 号”土地使用权证用于该项目，该土地为出让所得，总面积 66,666.40 平方米，用途为工业用地。

## 6、项目的组织方式与实施进度计划

本募集资金投资项目建设期为 2 年，本募集资金投资项目具体实施进度如下表：

序号	时间 工作内容	建设期（月）											
		2	4	6	8	10	12	14	16	18	20	22	24
1	项目前期准备	■	■										
2	工程设计与招标		■	■	■								
3	研发设备采购、订货				■	■	■						
4	厂房土建及设备购置			■	■	■	■	■	■	■	■	■	
5	设备安装、调试				■	■	■	■	■	■	■	■	■
6	人员招聘与培训					■	■	■	■				
7	试运转												■

### （三）高精密电子产品金属件生产线技术改造项目

本技术改造项目完成后将新增年产高精密电子产品金属件 9,500 万件的生产能力，主要生产标志类、手机中板类、按键类电子产品。

#### 1、项目投资概算

本技术改造项目总投资为 30,000.00 万元，其中：建设投资为 24,281.3 万元，流动资金 5,718.7 万元。建设投资具体如下表所示：

序号	费用名称	金额（万元）	所占比例（%）
	建设投资	24,281.29	100.00
（一）	工程费用	22,267.08	91.70
1.1	建筑工程费	383.40	1.58
1.2	设备购置费	19,894.25	81.93
1.3	安装工程费	1,989.43	8.19
（二）	工程建设其他费用	1,080.32	4.45
（三）	基本预备费	933.90	3.85
	<b>总计</b>	<b>24,281.29</b>	<b>100.00</b>

## 2、产品质量标准

本技术改造项目的产品采用的质量标准，具体如下表所示：

认证范围	标准编号
精密金属冲压件和机加工件	ISO9001、ISO14001
超薄智能手机显示支架	Q/320583 KST001-2015
智能手机 SIM 支架	Q/320583 KST002-2015
智能电脑充电连接装置	Q/320583 KST003-2015
智能手机指纹识别支架	Q/320583 KST004-2015

## 3、生产方法、工艺流程和技术情况

本技术改造项目产品的生产方法及工艺流程具体详见本招股说明书“第六节 业务与技术”之“四、发行人主营业务的具体情况”之“（二）发行人主要产品的工艺流程图”。

本技术改造项目使用的核心技术采用公司现有的成熟技术及公司正在研发的技术，公司现有核心技术取得方式为自主研发，技术处于国内领先水平。具体参见“第六节 业务与技术”之“七、发行人主要生产产品的生产技术情况”。

## 4、主要设备情况

根据本技术改造项目工艺技术和生产规模，确定项目设备方案。除部分关键设备选用进口设备外，其他设备均选用国产设备。本项目设备配置明细如下表所示：

序号	设备名称	型号	数量 (台/套)	单价	总价
<b>进口设备配置明细表（单位：万美元）</b>					
1	FANUC 立式加工中心	a-D21MiA	70	7.60	532.00
2	北川四轴		200	0.90	180.00
3	三坐标测量仪		5	16.50	82.50
<b>合计</b>					<b>794.50</b>
<b>国产设备配置明细表（单位：万元）</b>					
1	高精度数控加工中心		320	40.00	12,800.00
2	全自动超声波清洗机		2	60.00	120.00
3	污水处理设备		1	200.00	200.00
4	高精度薄壁管材激光加工中心		2	80.00	160.00

5	冲床	250T	25	58.00	1,450.00
合计					<b>14,730.00</b>

### 5、原材料及能源供应情况

本技术改造项目主要原辅材料有不锈钢、铜材、铝材、五金辅材、包装材料等，原材料由公司自行采购，公司目前已建有较为完备的原材料供应商库，且公司地处长三角地区，上述原材料供应充足，因此本募集资金投资项目原辅材料供应有充分保障。

本技术改造项目所需要能源种类主要有电力和新水。项目建设地点位于昆山经济技术开发区内，开发区基础设施完备，供电、供水等配套设施齐全。

### 6、项目新增产能情况

本技术改造项目完成后将新增年产高精密电子产品金属件 9,500 万件的生产能力。

### 7、环境保护情况

本行业不属于重大污染行业，本技术改造项目产生的污染物较少，对环境不构成较大负面影响，经环保处理后，可达到环保要求，对周围环境无污染影响。在项目的实施过程中，公司将严格执行《中华人民共和国环境保护法》及其他环保法律法规的有关规定。公司已取得昆山市环境保护局出具的昆环建[2016]0102号环评批复。

### 8、项目选址及土地情况

本技术改造项目建设地点位于昆山市经济技术开发区太湖南路支二路 8 号，科森科技公司现有厂区北侧，该土地为购买所得，总面积 13,347.4 平方米，用途为工业用地。土地使用权过户手续正在办理中。

### 9、项目的组织方式与实施进度计划

本技术改造项目建设期为 2 年，本募集资金投资项目具体实施进度如下表所示：

序号	时间 工作内容	建设期（月）											
		2	4	6	8	10	12	14	16	18	20	22	24

1	项目前期工作及报批	—																		
2	设备订货与采购	—	—	—																
3	工程设计及审查	—	—	—																
4	厂房适应性改造			—	—	—	—	—	—											
5	生产设备安装、调试					—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
6	人员招聘与培训				—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
7	试生产												—	—	—	—	—	—	—	—
8	建设经营期																	—	—	—

### 10、项目经济效益分析

本技术改造项目建设期为2年，达产后每年新增营业收入为30,400.00万元，年新增净利润5,814.60万元，总投资收益率20.70%，税后动态回收期5.84年（含项目建设期），税后项目投资财务内部收益率达到20.85%，其具体效益预测情况如下：

募投项目主要经济技术指标	
项目总投资（万元）	30,000.00
建设投资（万元）	24,281.30
流动资金（万元）	5,718.70
达产后年销售收入（万元）	30,400.00
达产后年利润总额（万元）	6,840.70
达产后年所得税（万元）	1,026.10
达产后年增值税（万元）	2,805.00
达产后年净利润（万元）	5,814.60
项目建设期（年）	2
税前项目投资财务内部收益率	24.54%
税后项目投资财务内部收益率	20.85%
税后动态投资回收期（年）	5.84
总投资收益率（%）	20.70%

## （四）补充流动资金

### 1、项目内容

为保障公司在发行上市后继续保持快速、健康发展，结合公司目前的财务状

况、未来发展计划等多种因素，公司拟将本次募集资金中的 12,000 万元补充公司业务扩展过程中所需流动资金。

## 2、补充流动资金的必要性

### （1）业务规模不断扩大的需要

报告期内，公司业务发展迅速，2013 年至 2016 年 1-6 月营业收入从 26,235.11 万元增长至 60,556.08 万元，年均复合增长率为 32.16%。随着未来公司募集资金投资项目的实施，公司营业收入将随之保持增长，应收账款、存货等占用的资金将保持同步增长，公司资金需求量将逐步增长。

### （2）提高公司短期偿债能力

公司与同行业可比上市公司流动比率和速动比率如下：

项目	2016 年 1-6 月		2015 年度		2014 年度		2013 年度	
	流动比率	速动比率	流动比率	速动比率	流动比率	速动比率	流动比率	速动比率
长盈精密	1.39	0.92	1.79	1.25	1.49	0.91	2.12	1.45
宝馨科技	1.57	1.23	1.51	1.12	1.99	1.59	3.44	2.73
立讯精密	1.20	0.96	1.27	1.00	1.35	1.09	1.25	1.00
凯利泰	5.33	4.92	3.13	2.80	4.03	3.68	13.18	12.61
可比公司平均值	2.37	2.01	1.93	1.54	2.22	1.82	5.00	4.45
本公司	1.04	0.93	1.04	0.96	0.91	0.82	1.10	0.99

以上上市公司数据均取自 Wind 数据库。

公司流动比率和速动比率相比同行业公司较低，随着公司经营规模进一步提高，对资金需求日益增加，公司如未能及时取得银行贷款，将面临一定的流动性风险，影响公司正常生产经营。

## 3、补充流动资金的合理性

### （1）保持并提高核心竞争力的需要

行业内多家公司已经通过上市建立了畅通的融资渠道，为其大规模的扩张建立了资金基础，如果公司不能尽快提升资金实力并扩大生产规模，提升研发实力，就将在发展的过程中处于劣势地位。

因此，公司公开发行股票募集资金补充流动资金，是公司保持并提高核心竞争力的需要。

## （2）研发投入需要

公司十分注重技术开发，视技术开发为生存发展之本，每年均投入大量的资金用于技术升级和新产品开发。2013年、2014年、2015年、2016年1-6月公司研发投入金额分别为1,368.92万元、2,467.62万元、5,366.92万元、2,636.58万元，占各期营业收入的比例分别为5.22%、6.10%、4.92%、4.35%。本次募集资金投资项目中的“研发中心建设项目”建成后，公司的研发投入将进一步加大，研发投入资金需求将大幅增长。

## 四、募集资金运用对公司财务状况及经营成果的影响

本次募集资金投资项目建成后，公司将进一步扩大精密金属结构件产能，提升产品制造精度、综合制造能力和技术研发实力，增加高端产品供给能力，提升品牌形象，全面增强本公司综合竞争能力。

### （一） 对公司财务状况的影响

#### 1、新增固定资产折旧和无形资产摊销对发行人财务状况的影响

本次募集资金投资项目中的固定资产和无形资产投资总额为68,003.09万元，精密金属结构件制造项目、高精密电子产品金属件生产线技术改造项目达产后和研发中心项目建成后年新增折旧、摊销额为5,266.52万元，具体情况如下表所示：

序号	项目名称	固定资产、无形资产	
		投资额（万元）	年折旧、摊销（万元）
1	精密金属结构件制造项目	35,408.00	2,596.30
2	研发中心建设项目	8,313.80	651.80
3	高精密电子产品金属件生产线技术改造项目	24,281.29	2,018.42
合计		<b>68,003.09</b>	<b>5,266.52</b>

从上表来看，本次募集资金投资项目达产后年新增折旧、摊销金额相对于目前年折旧、摊销金额较大，这主要是因为公司目前生产规模、固定资产投资额较

小，随着本次募集资金投资项目的建成，公司将进一步缓解产能不足的问题。精密金属结构件制造项目建成后达产前，由于达产产能未完全利用，固定资产折旧、无形资产摊销将一定程度上影响公司利润。精密金属结构件制造项目达产后，将新增年销售收入 26,262.00 万元，年新增净利润 5,532.40 万元。高精密电子产品金属件生产线技术改造项目达产后，将新增年销售收入为 30,400.00 万元，年新增净利润 5,814.60 万元。因此本次募集资金投资项目新增折旧、摊销不会对公司的经营业绩产生重大不利影响。

## **2、对净资产及每股净资产的影响**

募集资金到位后，公司净资产及每股净资产都将大幅提高，净资产规模的扩大有利于提高公司的融资能力和偿债能力，增强公司的抗风险能力，从而提升公司整体的竞争力。

## **3、对净资产收益率及盈利能力的影响**

由于本次募集资金投资项目的建设需要一定的时间，生产线完全达产也需要一定时间，因此预期经济效益无法在短期内完全实现，公司面临净资产收益率下降的风险。但是随着募集资金投资项目陆续产生收益，公司生产能力将得到改善，研发和设计能力得到进一步提升，公司主营业务收入和利润将较快增长，盈利水平将有较大的提高，净资产收益率也将会不断提高。

## **4、对资产负债率和资本结构的影响**

本次募集资金到位后，公司短期内资产负债率将有所下降，财务结构进一步优化，进一步降低了公司的偿债风险，有利于提高公司利用财务杠杆融资的能力。

## **（二）对未来经营成果的影响**

本次募集资金投资项目达产后，将进一步扩大公司的产能和市场份额，同时研发中心建成后将进一步带动精密金属制造工艺核心技术的升级，为公司新产品开发、新工艺设计和关键结构件质量检测提供技术支撑，从而提升公司产品质量、盈利能力和综合竞争力。



## 第十四节 股利分配政策

### 一、发行人最近三年的股利分配政策

本公司目前股利分配政策如下：

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

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

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

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但公司章程规定不按持股比例分配的除外。

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

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

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

### 二、公司发行上市后股利分配政策

本次发行后公司有关股利分配的主要政策如下：

#### （一）股东回报规划制定考虑因素

公司将着眼于长远和可行性发展，综合考虑了企业实际情况、发展目标，建立对投资者持续、稳定、科学的回报规划和机制，从而对股利分配作出制度性安排，以保证股利分配政策的连续性和稳定性。

#### （二）公司股东回报规划制定原则

公司股东回报规划充分考虑和听取股东特别是中小股东的要求和意愿，在保证公司正常经营业务发展的前提下，坚持现金分红为主这一基本原则，公司最近三年以现金方式累计分配的利润原则上应不少于该三年实现的年均可分配利润的30%，具体每个年度的分红比例由董事会根据年度盈利状况和未来资金使用计划作出决议。

### （三）股东回报规划制定周期

公司至少每三年重新审阅一次《股东分红回报规划》，并由公司董事会结合具体经营数据，充分考虑公司目前盈利规模、现金流量状况、发展所处阶段及当前资金需求，制定年底或中期分红方案。

### （四）发行上市后三年内（含发行当年）的股东分红回报规划

#### 1、公司利润分配政策的基本原则

公司的利润分配政策应保持连续性和稳定性，利润分配应充分重视对投资者的合理投资回报，同时兼顾公司长远利益、可持续发展及全体股东的整体利益。公司利润分配以当年实现的公司可供分配利润为依据，依法定顺序按比例向股东分配股利，同股同权、同股同利。

#### 2、利润分配的形式

公司可以采取现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配股利。公司优先采用现金方式分配利润。

#### 3、利润分配的期间间隔

在符合公司章程规定的利润分配条件的前提下，公司每年度至少进行一次利润分配。在有条件的情况下，公司董事会可以根据公司的资金状况提议中期利润分配。

#### 4、利润分配的条件

（1）现金分红的具体条件和比例：

在下列条件均满足的情况下，公司应当采取现金方式分配股利：

①公司该年度或半年度实现的可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润）为正值且现金流充沛，实施现金分红不会影响公司后续持续经营；

②公司累计可供分配利润为正值；

③当年公司财务报告被审计机构出具标准无保留意见；

④公司无重大投资计划或重大资金支出安排的发生。

上述重大投资计划或重大现金支出事项是指公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买资产累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的20%。

公司最近三年以现金方式累计分配的利润原则上应不少于该三年实现的年均可分配利润的30%，具体每个年度的分红比例由董事会根据年度盈利状况和未来资金使用计划作出决议。

## （2）差异化现金分红政策：

在实际分红时，公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照公司章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

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

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

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

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

### （3）发放股票股利的具体条件：

根据公司实际情况，在保证足额现金分红及公司股本规模合理的前提下，公司可以同时采取发放股票股利的方式分配利润，具体比例由董事会提出预案。公司董事会在制订发放股票股利的预案时，应充分考虑发放股票股利后的总股本是否与公司目前的经营规模、盈利增长速度相适应，并考虑对公司未来发展的影响，以确保利润分配方案符合全体股东的整体利益和长远利益。

## （五）利润分配方案的决策机制

公司董事会应当在充分考虑公司持续经营能力、保证正常生产经营及业务发展所需资金和重视对投资者合理回报的前提下，按照公司章程的规定，充分研究论证利润分配预案。公司董事会在有关利润分配预案的制定过程中，可以通过多种方式与独立董事、中小股东进行沟通和交流，充分听取独立董事和中小股东的意见。董事会在审议利润分配预案时，需经全体董事半数以上同意，且经独立董事半数以上同意方为通过。独立董事应对利润分配预案发表独立意见。股东大会在审议利润分配方案时，须经出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的半数以上通过。

公司在特殊情况下无法按照既定的现金分红政策或最低现金分红比例确定当年利润分配方案的，应当在定期报告中披露具体原因以及独立董事的明确意见。

公司当年实现盈利并达到现金分配条件，但董事会未提出现金分红方案的，公司董事会应当在定期报告中披露未提出现金分红方案的原因、未用于分红的资金留存公司的用途，独立董事应当对此发表独立意见并公开披露。同时在召开股东大会时，公司可以提供网络投票等方式以便中小股东参与股东大会表决。

## （六）利润分配政策的调整

如果公司因外部经营环境或自身经营状况发生较大变化而需要调整利润分

配政策的，可以对利润分配政策进行调整。调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和上海证券交易所的有关规定。公司董事会在调整利润分配政策的过程中，应当充分考虑独立董事和中小股东的意见。股东大会审议时，应当经出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的三分之二以上通过，同时公司可以提供网络投票等方式以便中小股东参与股东大会表决。

### （七）利润分配方案的实施

公司股东大会对利润分配方案作出决议后，董事会须在股东大会召开后两个月内完成股利或股份的派发事项。如股东存在违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

## 三、最近三年的股利分配情况

1、2013年7月1日公司召开临时股东会，审议通过了利润分配方案：公司将累计实现的未分配利润中的1,000万元按出资比例向公司股东分配现金股利。

2、2013年11月15日公司召开临时股东会，公司将累计实现的未分配利润中的1,000万元按出资比例向公司股东分配现金股利。

## 四、发行前滚存利润的安排

根据公司2014年第七次临时股东大会决议，若本公司本次公开发行股票并上市成功，则公司首次公开发行股票前的滚存利润由股票发行后的新老股东按持股比例共享。

## 五、保荐机构核查意见

经核查，保荐机构认为：发行人的利润分配政策注重给予投资者稳定回报，有利于保护投资者合法权益；发行人《公司章程（草案）》及招股说明书对利润分配事项的规定及信息披露符合有关法律、法规、规范性文件的规定；发行人股利分配决策机制健全、有效并有利于保护公众股东利益。

## 第十五节 其他重要事项

### 一、信息披露及投资者关系的负责部门和人员

为加强公司的信息管理，确保对外信息披露的真实性、准确性和及时性，切实保护公司、股东、债权人及其他利益相关者的合法权益，公司按照中国证监会、上海证券交易所等证券监管机构的相关法律、法规和规范性文件的要求，制订了《信息披露管理制度》，并设立证券事务部作为公司信息披露和投资者关系的负责部门，负责人为公司董事会秘书向雪梅，联系电话为 0512-36688666，传真为 0512-57478678，电子信箱为 ksgf@kersentech.com。

### 二、重要合同

截至本招股说明书签署日，发行人已签署的标的金额 500.00 万元以上且正在履行对发行人有重大影响的合同及协议如下：

#### （一） 销售合同

（1）2012 年 1 月 14 日，公司与捷普集团签订了《Purchasing Agreement between Jabil Circuit, Inc. and Supplier》，该框架协议约定了捷普集团向公司采购与公司发货等相关细节性条款。报告期内，公司均依据捷普集团向公司发送的采购订单向其销售产品。

（2）2013 年 7 月 5 日，公司与柯惠集团签订了《Covidien Purchase Agreement》，该框架协议约定了柯惠集团向公司采购与公司发货等相关细节性条款。报告期内，公司均依据柯惠集团向公司发送的采购订单向其销售产品。

#### （二） 借款合同及抵押合同

截至本招股说明书签署日，发行人正在履行的借款合同或出口发票融资合同如下：

编号	签订时间	借款合同号	贷款人	贷款期限	贷款年利率（%）	贷款金额
1	2015-9-22	0110200015-2015（昆山）字 1252 号	工商银行 昆山分行	12 个月	一年期贷款 基准利率上 浮 5 个基点	1,000 万元
2	2015-9-24	32010120150016304	农业银行 昆山分行	12 个月	一年期基 准利率上浮	3,000 万元

					10%	
3	2015-11-10	32010120150018958	农业银行 昆山分行	不超过 12个月	一年期人民 银行基准利 率上浮 10%	2,960 万元
4	2016 年 1 月 8 日	XKS-2016-1230-0057	建设银行 昆山分行	12 个月	一年期人民 银行基础利 率上浮 18.05 基点	3,000 万元
5	2016 年 5 月 9 日	Z1605T015634091	交通银行 昆山分行	不超过 6 个月	利率由双方 在每次使用 额度时协商	200 万元美元
6	2016 年 5 月 30 日	Z1605LN15648367	交通银行 昆山分行	不超过 12 个月	4.35%	3,000 万元
7	2016 年 6 月 12 日	32010120160008441	农业银行 昆山分行	12 个月	一年期人民 银行基础利 率上浮 5 基 点	2,000 万元
8	2016 年 7 月 4 日	Z1607LN15672686	交通银行 昆山分行	12 个月	4.35%	2,000 万元
9	2016 年 8 月 15 日	NHOU16SL02022002	台新国际 商业银行 股份有限 公司	12 个月	一年期人民 银行基础利 率下浮 20%	5,000 万元

截至本招股说明书签署日，发行人正在履行借款合同皆为信用借款。

### （三） 资产收益权转让及回购合同

2016 年 8 月 1 日，公司与中国建设银行股份有限公司昆山分行签订了《资产收益权转让及回购合同》（编号：苏昆山（科森股份）2016 资产收益权 001 第 01）号，公司将合法享有的未设定任何权利限制、账面价值不低于 16,000 万元的应收账款的资产收益权以 12,000 万元的价格转让给该银行，公司回购该资产收益权的价格以转让价款为基础，年溢价率为 4.75%。

### （四） 融资租赁合同

截至本招股说明书签署日，发行人作为承租人正在履行的融资租赁合同或售后租回合同如下：

单位：万元

出租人	签订日期	租赁期限	租赁内容	设备原价	首付款	租金总额	留购价格
平安国际融资租赁有限公司	2013-9-30	36 个月	数控钻孔攻丝中心 20 台	710.00	195.25	568.95	0.01
平安国际融资租赁有限公司	2014-7-31	36 个月	小型加工中心 20 台	768.00	216.80	609.12	0.01
平安国际融资租赁有限公司	2014-7-31	36 个月	小型加工中心 20 台	890.00	247.76	709.87	0.01
平安国际融资租赁有限公司	2014-8-19	36 个月	小型加工中心 20 台	768.00	-	609.12	0.01
平安国际融资租赁有限公司	2014-9-28	36 个月	小型加工中心 30 台	1,080.00	-	836.54	0.01
平安国际融资租赁有限公司	2015-7-17	36 个月	闭式双杆连杆式压力机 16 台	1,266.00		1,014.50	0.01
远东国际租赁有限公司	2015-5-28	36 个月	小型加工中心 70 台	2,727.90		2,562.96	0.01
远东国际租赁有限公司	2015-6-25	36 个月	小型加工中心 50 台	1,948.50		1,811.69	0.01
天津滨海新区弘信博格融资租赁有限公司	2015-7-16	36 个月	小型加工中心 122 台	5,000.00	750	4,517.17	0.01
苏州新合盛融资租赁有限公司	2016-4-26	24 个月	小型加工中心、磁力研磨机、内圆磨床、外圆磨床等	2,094.68	-	2,208.05	0.01



			60 台设备				
苏州新合盛融资租赁有限公司	2016-5-20	24 个月	小型加工中心 80 台	2,919.00	-	3,201.67	0.01

注：租金总额不含首付款

## （五） 建设工程施工合同

（1）2014 年 3 月 12 日，本公司与昆山市东莲建筑实业有限公司签订《建设工程施工合同》，公司委托昆山市东莲建筑实业有限公司在昆嘉路南侧、夏驾河西侧建设 2 号厂房，建筑面积为 7,026.5 平方米，合同金额 770 万元。截至本招股说明书签署日，该合同正在履行。

（2）2015 年 1 月 16 日，东台科森与江苏泓建集团有限公司签订《建设工程施工合同》，东台科森委托江苏泓建集团有限公司在开发区纬六路北、海鼎科技公司东侧建设车间三、车间四、车间五、宿舍食堂综合楼，合同总价款 2,498 万元。截至本招股说明书签署日，该合同正在履行。

（3）2016 年 5 月 16 日，科森东台与昆山永煜环保机械有限公司签订了《阳极生产线工程承揽合同》，科森东台委托昆山永煜环保机械有限公司在东台开发区纬六路 5 号建设阳极氧化自动线、半自动线等工程，合同总价款 930 万元。截至本招股说明书签署日，该合同正在履行。

（4）2016 年 7 月 28 日，发行人与天和建设集团有限公司签订了《施工总承包合同》，发行人委托天和建设集团有限公司在昆山开发区星辉路南、新星路东新建厂房、研发中心等，合同总价款 12,300 万元。截至本招股说明书签署日，该合同正在履行。

## （六） 采购合同

（1）2016 年 8 月 31 日，发行人与深圳市创世纪机械有限公司签订了《设备采购合同》（编号：KS-PC-20160825003），发行人向对方采购 50 台台群精机加工中心，交付时间为 2016 年 9 月 10 日，总价为 1,200.00 万元。

（2）2016 年 9 月 1 日，发行人与山善（上海）贸易有限公司签订了《设备采购合同》（编号：KS-PC-20160902001），发行人向对方采购 93 台 Brother 加工中心，交付时间为 2016 年 9 月 23 日，总价为 3,534.00 元。

### （七） 保荐合同与承销合同

2014年11月，发行人与海通证券签署了《保荐协议》，聘请海通证券担任发行人本次公开发行上市的保荐机构。

2014年11月，发行人及拟公开发售股票股东徐金根、王冬梅、徐小艺、零分母投资、珠峰基石、中欧基石、李进、向雪梅、瞿李平、吴惠明、冯丽、韩波与海通证券签署了《承销协议》，聘请海通证券担任发行人本次公开发行上市的主承销商。

## 三、对外担保

截至本招股说明书签署之日，公司不存在对外担保事项。

## 四、诉讼或仲裁

截至本招股说明书签署日，科森精密与博富科技股份有限公司的合同纠纷案件已经江苏省苏州市中级人民法院出具民事调解书（[2015]苏中商终字第 00339号），由博富科技股份有限公司于2015年6月5号前支付昆山科森精密机械有限公司款项6万元。截至本招股说明书签署日，上述款项已全部收到，至此该案件结束。

除以上事项外，截至本招股说明书签署日，本公司及各子公司不存在尚未了结的或可预见的对本公司业务和经营活动产生较大影响的诉讼或仲裁事项。

截至本招股说明书签署日，公司不存在控股股东及实际控制人、董事、监事、高级管理人员和核心技术人员作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项。

截至本招股说明书签署日，公司无董事、监事、高级管理人员和核心技术人员受到刑事起诉的情况。

## **第十六节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构的声**

**明**

**（附后）**


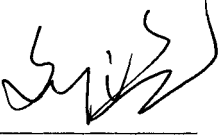
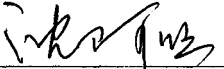
### 一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明

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

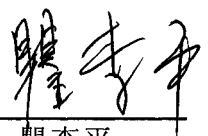
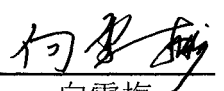
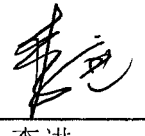

全体董事签名：

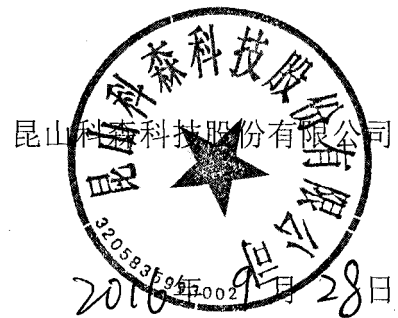
 徐金根	 瞿李平	 向雪梅
 李进	 吴惠明	 方昕
 曲峰	 葛其泉	 王树林

全体监事签名：

 王新龙	 刘元亮	 沈阿明
--	---	--

高级管理人员签名：

 瞿李平	 向雪梅	 李进
 吴惠明		



## 二、保荐人（主承销商）声明

本公司已对招股说明书及其摘要进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目协办人签名：唐维昊  
唐维昊

2016年9月28日

保荐代表人签名：刘汶堃 李彦  
刘汶堃 李彦

2016年9月28日

保荐机构（主承销商）  
法定代表人签名：瞿秋平  
瞿秋平

2016年9月28日

保荐机构（主承销商）：海通证券股份有限公司



2016年9月28日

### 三、发行人律师声明

本所及经办律师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本所出具的法律意见书和律师工作报告无矛盾之处。本所及经办律师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的法律意见书和律师工作报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

律师事务所负责人：           吴明德            
 吴明德

经办律师：           李和金            
 李和金

          刘胜军            
 刘胜军

上海市锦天城律师事务所  
 2016年9月28日



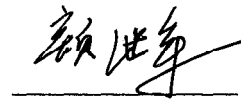
## 五、承担评估业务的机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本机构出具的“沪众评报字[2013]第 417 号”《昆山科森科技股份有限公司改制项目涉及的股东全部权益价值评估报告》无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对发行人在招股说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册资产评估师：

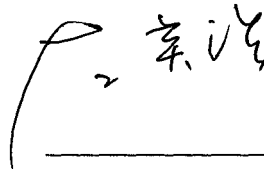


马树忠



颜继军

资产评估机构负责人：



左英浩



上海众华资产评估有限公司

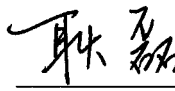
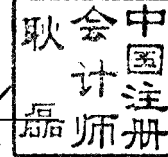
2016年9月28日

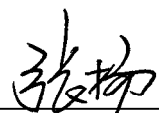



### 六、承担验资业务的机构声明

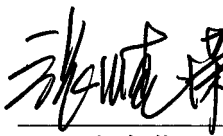

本会计师事务所及签字注册会计师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本会计师事务所出具的验资报告无矛盾之处。本会计师事务所及签字注册会计师对发行人在招股说明书中引用的本会计师事务所出具的验资报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册会计师：

耿磊    
耿磊

张杨    
张杨

会计师事务所负责人：

张晓荣    
张晓荣

上会会计师事务所（特殊普通合伙）





2015年9月28日

### 七、承担验资复核业务的机构声明

本机构及签字注册会计师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本机构出具的注册资本复核报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对发行人在招股说明书中引用的注册资本复核报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册会计师：

 <hr style="width: 100%;"/> 耿 磊		 <hr style="width: 100%;"/> 张 扬	
---	---	---	--

会计师事务所负责人：

 <hr style="width: 100%;"/> 张晓荣	
---	--

上会会计师事务所(特殊普通合伙)



2019年9月28日

## 第十七节 备查文件

投资者可以查阅本次公开发行有关的所有正式法律文件，该等文件也在指定网站上披露，具体如下：

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

文件查阅时间：工作日上午 9 点至 11 点，下午 2 点至 5 点

投资者可在以下地点查阅：

1、发行人：昆山科森科技股份有限公司

联系地址：昆山开发区昆嘉路 389 号

联系人：向雪梅

电话：0512-36688666

2、保荐人（主承销商）：海通证券股份有限公司

联系地址：上海市广东路 689 号海通证券大厦

联系人：刘汶堃、李彦、唐维昊

电话：021-23219000