

苏州康尼格电子科技股份有限公司

SUZHOU KONIG Electronic Technology co., Ltd

(住所：常熟市辛庄镇光环路 22 号 1 幢)



公开转让说明书

(申报稿)

主办券商

西南证券股份有限公司



二零一六年三月

声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺公开转让说明书不存在任何虚假记载、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。

本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公开转让说明书中财务会计资料真实、完整。

全国中小企业股份转让系统有限责任公司对本公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。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，本公司经营与收益的变化，由本公司自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行承担。

重大事项提示

（一）主营业务增长放缓的风险

公司报告期内主营业务分为低压注塑封装业务和胶粘剂销售业务两大块，胶粘剂销售业务为代理销售汉高股份、汉高乐泰的胶粘剂相关产品。

2015 年 1-9 月、2014 年度、2013 年度胶粘剂销售业务收入分别为：23,109,435.49 元、8,190,021.12 元、191,992.48 元，占各期营业收入的比例分别为 64.75%、5.63%、1.95%；同期低压注塑封装业务的收入分别为：12,581,214.91 元、14,799,244.06 元、9,655,178.20 元，占各期营业收入的比例分别为 35.25%、64.37%、98.05%。

公司胶粘剂销售业务报告期内增速较快是由于业务整合的原因，未来增速将会放缓，且公司未来的主要业务发展方向为低压注塑封装及衍生业务。虽然报告期内低压注塑封装业务实现了较快增长，但未来仍然存在增长放缓及新客户开发缓慢的风险。

应对措施：公司后期将专注于开拓低压注塑封装业务，进一步增加研发投入，增强营销能力，积极利用公司处在苹果公司、科勒公司（KOHLER）、微软公司供应链的品牌优势，加强新客户的开发，扩大低压注塑封装业务的规模和销售收入。目前公司正与同为苹果公司供应链的上市公司立讯精密（002475）进行积极洽谈，供应下一代苹果手机数据线的低压注塑封装设备。

（二）应收账款回收风险

2015 年 9 月 30 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日，公司的应收账款余额分别为：15,447,855.70 元、12,535,552.04 元、5,594,878.07 元，占期末资产总额的比重分别为 48.31%、55.32%、45.52%，占各期营业收入比重分别为 43.28%、54.53%、56.82%。应收账款占期末资产比重以及占各期营业收入的比重较大。

虽然报告期内各期末应收账款余额账龄 99% 以上均在 1 年以内，且回款情况较好，但是由于应收账款金额较大，且占资产总额及各期收入的比较高，依然存在应收账款回收风险。

应对措施：公司后期将专注于开拓低压注塑封装业务，进一步增加研发投入，增强营销能力，加强新客户的开发，扩大低压注塑封装业务的规模和销售收入，以降低应收账款所占的比例。同时加强客户的赊销额度管理和应收账款回款管理和考核，尽量避免呆坏账的发生。

（三）客户集中度较高的风险

报告期内，公司的主要客户为苹果公司、科勒公司（KOHLER）、微软公司供应链的客户以及胶粘剂销售业务客户。公司对主要客户的依赖程度相对较高的，2015 年 1-9 月、2014 年度、2013 年度公司对前五大客户销售额占当期主营业务收入的比例分别为 51.53%、51.27%、98.30%。如果公司不能有效的拓宽销售渠道，将会对未来业务的发展带来不利影响。

应对措施：公司后期将专注于开拓低压注塑封装业务，进一步增加研发投入，增强营销能力，积极利用公司处在苹果公司、科勒公司（KOHLER）、微软公司供应链的品牌优势，加强新客户的开发。目前公司正与同为苹果公司供应链的上市公司立讯精密（002475）进行积极洽谈，供应下一代苹果手机数据线的低压注塑封装设备。

（四）高新技术企业复审不通过的风险

公司于 2014 年 10 月开始进行关联公司的业务整合，将由关联方苏州康尼格科技有限公司开展的胶粘剂销售业务整合到公司。该事项导致公司 2015 年 1-9 月高新技术产品（服务）收入中的低压注塑业务营业收入占收入总额的比例为 35.25%，并有可能导致 2015 年度整年不符合“高新技术产品（服务）收入占企业当年总收入的 60% 以上”的要求，因此可能导致公司下一次高新技术企业复审不通过的风险。

（五）依赖关联方提供担保的风险

报告期内，关联方公司常熟市唯恩塑料制品有限公司存在为公司提供最高额保证担保，担保金额分别为 200 万元（2014 年 6 月）、250 万元（2015 年 7 月），用于公司在江苏常熟农村商业银行股份有限公司开具银行承兑汇票。公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-9 月开立的银行承兑汇票金额分别为：0 元、3,469,465.64 元、6,631,677.56 元，同时期公司购买商品、接受劳务支付的现金分别为：2,580,023.55 元、5,884,361.75 元、15,501,903.48 元，占比分别为：0%、58.96%、42.78%，公司用银行承兑汇票方式支付货款的比较大，因此公司存在一定的依赖关联方提供担保的风险。

解决措施：公司积极开拓多种融资渠道，2015 年 11 月公司实现了股权融资 800 万元，未来公司还将积极开拓股权质押借款、股权融资等方式筹集资金，以降低依赖关联方提供担保的风险。

（六）公司内部控制制度尚未运作成熟的风险

有限公司阶段，公司已经制定了与日常生产经营管理相关的内部控制制度，并且得到良好的执行，但未按照股份公司的标准系统设立“三会”议事规则、对外担保管理制度、关联交易管理制度及对外投资管理制度等规章制度。2015 年 9 月，有限公司整体变更为股份公司后，相应的内部控制制度得以健全，但由于股份公司设立时间距今较短，公司和管理层规范运作意识的提高、相关制度切实执行及完善均需要一定过程。因此，公司短期内仍可能存在治理不规范、相关内部控制制度不能有效执行的风险。

针对上述风险，公司将加强管理层和员工在公司治理和内部控制方面的培训，提高董事、监事和高级管理人员对《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》等相关规定的认识，强化规范运作的意识，严格履行职责，切实执行《公司法》、《公司章程》及各项制度等的规定，使公司规范治理更趋完善。

目录

声明.....	1
重大事项提示	2
目录.....	5
释义.....	7
第一节 公司基本情况	10
一、基本情况	10
二、股票挂牌情况	11
三、公司股东及股权结构情况	13
四、公司股本形成及变化情况	18
五、重大资产重组请况	25
六、董事、监事及高级管理人员基本情况	26
七、报告期主要会计数据及财务指标简表	28
八、相关机构	30
第二节 公司业务	33
一、公司主营业务、主要产品或服务及其用途	33
二、公司组织结构及主要业务流程	42
三、与业务相关的关键资源要素	44
四、主营业务相关情况	60
五、公司商业模式	72
六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征	78
第三节 公司治理	78
一、三会建立健全及运行情况	97
二、报告期公司及其控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况	103
三、独立运营情况	103
四、同业竞争	105
五、报告期资金占用和对外担保情况	108
六、董事、监事、高级管理人员相关情况	111
第四节 公司财务	116

一、最近两年及一期的财务会计报表	116
二、最近两年及一期财务会计报告的审计意见	129
三、报告期内的主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响	129
四、报告期利润形成的有关情况	148
五、财务状况分析	166
六、关联方、关联方关系及重大关联交易	199
七、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事 项	214
八、报告期内公司资产评估情况	215
九、股利分配	216
十、控股子公司或纳入合并报表的其他企业基本情况	216
十一、风险因素	216
第五节 有关声明	220
一、申请挂牌公司全体董事、监事和高级管理人员声明	220
二、主办券商声明	221
三、申请挂牌公司律师声明	222
四、承担审计业务的会计师事务所声明	223
五、资产评估机构声明	224
第六节 附件	225

释义

在本公开转让说明书中，除非另有所指或说明，下列词语具有如下含义：

公司、本公司、股份公司、康尼格	指	苏州康尼格电子科技股份有限公司
有限公司、康尼格有限	指	公司前身“常熟康尼格科技有限公司”
海特姆德	指	公司前身“苏州海特姆德光伏科技有限公司”
康茂商务	指	苏州康茂商务服务有限公司
蠡海投资	指	苏州蠡海投资合伙企业（有限合伙）
苏州康尼格	指	康茂商务前身“苏州康尼格科技有限公司”
股东大会	指	苏州康尼格电子科技股份有限公司股东大会
股东会	指	常熟康尼格科技有限公司股东会
董事会	指	苏州康尼格电子科技股份有限公司董事会
监事会	指	苏州康尼格电子科技股份有限公司监事会
本次挂牌	指	苏州康尼格电子科技股份有限公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让
主办券商、西南证券	指	西南证券股份有限公司
尚元律师	指	北京市尚元律师事务所
致同会计师事务所	指	致同会计师事务所（特殊普通合伙）
中企华资产评估	指	北京中企华资产评估有限责任公司
《审计报告》	指	致同会计师事务所以 2015 年 9 月 30 日为审计基准日对苏州康尼格电子科技股份有限公司的财务报表进行审计后于 2015 年 11 月 24 日出具的致同审字（2015）第 110ZB4995 号《审计报告》
《评估报告》	指	北京中企华资产评估有限责任公司以 2015 年 5 月 31 日为评估基准日对苏州康尼格电子科技股份有限公司的整体资产价值进行评估后出具的中企华评报字（2015）第 3716 号《苏州康尼格电子科技股份有限公司拟进行股份公司改制所涉及的苏州康尼格电子科技股份有限公司净资产资产评估报

		告》
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《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》
两年一期	指	2013 年度、2014 年度、2015 年 1-9 月
业务规则（试行）	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
工作指引（试行）	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司 2013 年 2 月 8 日发布实施的《全国中小企业股份转让系统主办券商尽职调查指引（试行）》
《发起人协议》	指	康尼格的全体发起人于 2015 年 9 月 1 日签订的《发起人协议》
《公司章程》（草案）	指	康尼格创立大会审议通过，将自公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让之日起生效的公司章程（草案）
三会	指	股东（大）会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
BOM	指	BOM（Bill of Material）物料清单，是计算机可以识别的产品结构数据文件，也是 ERP 的主导文件
ERP	指	建立在信息技术基础上，以系统化的管理思想，为企业决策层及员工提供决策运行手段的管理平台
PCB	指	印制电路板，是电子元器件的支撑体，是电子元器件电气连接的载体
PCBA	指	PCB空板经过SMT上件，经过DIP插件的整个制程
IQC	指	来料质量控制
MRB	指	材料审查会议
ACC	指	高级音频编码技术
REJ	指	拒收、拒绝

LED	指	发光二极管
Technomelt	指	汉高热熔胶的注册商标
高压注塑	指	注塑成型过程中高速高压冲模，并在熔体冷却后以高压进行保压
低压注塑	指	以一种很低的注射压力将注塑材料注入模具并快速固化成型的注塑加工方法
3D打印	指	一种以数字模型文件为基础，运用粉末状金属或塑料等可粘合材料，通过逐层打印的方式来构造物体的技术。
汉高	指	德国汉高公司
波士胶	指	Bostik波士胶的母公司是法国道达尔（Total）集团

本转让说明书数值若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

第一节 公司基本情况

一、基本情况

公司中文名称	苏州康尼格电子科技股份有限公司
公司英文名称	SUZHOU KONIG Electronic Technology co., Ltd
统一社会信用代码	913205005537612720
法定代表人	朱建晓
有限公司成立日期	2010 年 4 月 7 日
股份公司成立日期	2015 年 9 月 29 日
注册资本	1,000.00 万
公司住所	常熟市辛庄镇光华环路 22 号 1 幢
邮政编码	215562
董事会秘书	申晔
所属行业	根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012 修订），公司主营业务低压注塑封装制造属于（C）39 计算机、通信和其他电子设备制造业；根据《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），公司所处行业为专用设备制造业（35）中的电子工业专用设备制造（3562），根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为专用设备制造（分类代码为：C35），根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业属于电子设备、仪器和元件（171111）。
主营业务	以机器、模具、胶料为载体的技术服务和技术支持，专注于新型电子产品封装解决方案
经营范围	自动化设备、低压注胶封装设备、塑料五金机械及配件、模具产品的研发、生产、加工（不含橡塑制品生产、加工）及销售；五金机电、电子仪器、机械设备及配件、胶粘剂（不含危险化学品）销售；自动化设备、机械设备领域的技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务；低压注胶封装服务，电子产品生产加工；从事货物及货物进出口业务，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外。（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）

公司电话	0512-52479018
公司传真	0512-52479098
公司邮箱	ye.shen@konig.hk

二、股票挂牌情况

（一）股票代码、股票简称、股票种类、挂牌日期、转让方式等

股票代码	
股票简称	康尼格
股票种类	人民币普通股
每股面值	人民币 1.00 元
股票总量	10,000,000.00 股
挂牌日期	
挂牌后的转让方式	协议转让

（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

1、相关法律法规对股东所持股份的限制性规定

《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。”

公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份做出其他限制性规定。”

《业务规则（试行）》第2.8条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。”

挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

《公司章程》第二十六条规定：“发起人持有的公司股份，自公司成立之日起1年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份”。

2、股东对所持股份自愿锁定的承诺

除上述规定的股份锁定外，公司股东对其所持股份未作出其他自愿锁定的承诺。

3、股东所持股份的限售安排

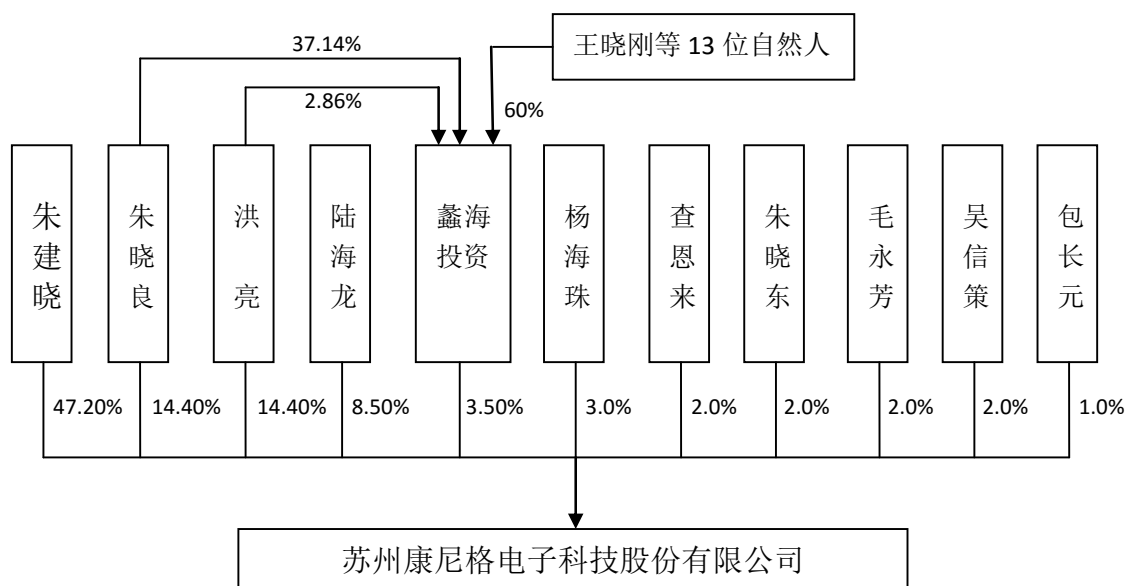
股份公司成立于2015年9月29日，截至本公开转让说明书签署之日，公司限售股份数额为8,150,000股，公司全体股东所持股份无质押或冻结等转让受限情况。具体情况如下：

序号	股东姓名	持股数量（股）	持股比例（%）	限售股份数量（股）	可转让数量（股）	限售原因
1	朱建晓	4,720,000.00	47.20	4,720,000.00	0.00	发起人
2	朱晓良	1,440,000.00	14.40	1,440,000.00	0.00	发起人
3	洪亮	1,440,000.00	14.40	1,440,000.00	0.00	发起人
4	陆海龙	850,000.00	8.50	400,000.00	450,000.00	发起人
5	鑫海投资	350,000.00	3.50	0.00	350,000.00	—
6	杨海珠	300,000.00	3.00	0.00	300,000.00	—
7	查恩来	200,000.00	2.00	150,000.00	50,000.00	董事
8	朱晓东	200,000.00	2.00	0.00	200,000.00	—
9	毛永芳	200,000.00	2.00	0.00	200,000.00	—
10	吴信策	200,000.00	2.00	0.00	200,000.00	—

11	包长元	100,000.00	1.00	0.00	100,000.00	—
总计		10,000,000.00	100.00	8,150,000.00	1,850,000.00	-

三、公司股东及股权结构情况

(一) 股权结构图



经主办券商核查及股东承诺，截至本公开转让说明书签署之日，除朱建晓和朱晓良是兄弟关系，蠡海投资是股东朱晓良控制的企业外，公司其他股东之间不存在关联关系。

(二) 控股股东、实际控制人基本情况

1、控股股东

截至本公开转让说明书签署之日，朱建晓持有股份公司 4,720,000 股普通股股票，持股比例为 47.2%，为公司第一大股东，且为公司唯一持股比例超过 30% 的股东，为公司控股股东。

2、实际控制人

股东朱建晓为公司的实际控制人。

截止本说明书出具之日，朱建晓持有股份公司 4,720,000 股普通股股票，持股比例为 47.2%，为公司第一大股东，且为公司唯一持股比例超过 30% 的股东，为公司控股股东。自公司设立至 2015 年 10 月，朱建晓持股比例一直在 50% 以上，

为公司的绝对控股股东。2015 年 11 月至今，朱建晓为公司第一大股东，持股比例为 47.2%，公司第二大股东持股比例为 14.4%，远低于朱建晓的持股比例。朱建晓历任公司销售经理、执行董事、董事长、总经理，负责公司重大事项决策和日常经营管理及经营层的任免。公司目前董事会五位成员中有三位是朱建晓推荐并被成功选任，朱建晓能够决定公司半数以上董事会成员选任。综上所述，朱建晓对公司具有控制权，为公司实际控制人。

公司实际控制人在报告期内未发生变化。

主办券商经核查后认为，公司认定朱建晓为实际控制人具有充分理由及依据，符合相关法律法规的规定，根据公司股东出具的书面说明及公安机关出具的证明，公司实际控制人最近 24 个月内不存在重大违法违规行为，其行为合法合规。

公司实际控制人的基本情况如下：

朱建晓，男，1979 年 10 月出生，中国国籍，拥有匈牙利居留权，中专学历。1997 年 2 月至 1998 年 3 月，任苏州大展工业线路板有限公司职工；1998 年 4 月至 2001 年 1 月，任苏州雪龙润滑油有限公司职工；2001 年 2 月至 2003 年 11 月，任常熟巨天特种润滑油有限公司经理。2008 年 1 月至今，任苏州康茂商务服务有限公司执行董事；2010 年 8 月至 2015 年 9 月，任康尼格（香港）有限公司执行董事；2003 年 11 月至今，任常熟鑫海化工贸易有限公司执行董事；2010 年 4 月至 2015 年 5 月，任康尼格有限销售经理；2015 年 5 月至 2015 年 9 月，任康尼格有限执行董事；2015 年 9 月至今，任康尼格董事长、总经理。

（三）前十名股东及持有 5%以上股份股东情况

截至本公开转让说明书签署之日，前十名股东及持股比例超过 5%以上的股东如下：

序号	股东姓名	持股数量（股）	持股比例（%）	股东性质	股份质押或其他争议事项
1	朱建晓	4,720,000.00	47.20	自然人	否
2	朱晓良	1,440,000.00	14.40	自然人	否

3	洪亮	1,440,000.00	14.40	自然人	否
4	陆海龙	850,000.00	8.50	自然人	否
5	蠡海投资	350,000.00	3.50	有限合伙	否
6	杨海珠	300,000.00	3.00	自然人	否
7	查恩来	200,000.00	2.00	自然人	否
8	朱晓东	200,000.00	2.00	自然人	否
9	毛永芳	200,000.00	2.00	自然人	否
10	吴信策	200,000.00	2.00	自然人	否
合计		9,900,000.00	99.00	—	-

1、蠡海投资

蠡海投资的统一社会信用代码为91320500MA1M9GG03N，成立于2015年10月14日，住所为江苏省苏州市常熟辛庄镇光环路32号，执行事务合伙人为朱晓良，企业类型为有限合伙企业，经营范围为：股权投资、项目投资、投资咨询、企业管理咨询、投资管理，技术开发、技术服务、技术咨询、技术转让（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动），营业期限为2015年10月14日至长期。

截至本说明书出具之日，蠡海投资的合伙人及其出资比例情况为

序号	合伙人名称	合伙人类别	出资额（万元）	出资比例（%）
1	朱晓良	普通合伙人	52.00	37.14
2	王晓刚	有限合伙人	20.00	14.29
3	陈紫锋	有限合伙人	10.00	7.14
4	张疆疆	有限合伙人	6.80	4.86
5	周雷	有限合伙人	6.40	4.57
6	沈阳	有限合伙人	6.00	4.29
7	高波	有限合伙人	6.00	4.29
8	高小琴	有限合伙人	4.80	3.43
9	洪亮	有限合伙人	4.00	2.86
10	项达元	有限合伙人	4.00	2.86
11	程丽	有限合伙人	4.00	2.86
12	李义	有限合伙人	4.00	2.86

13	潘昌政	有限合伙人	4.00	2.86
14	申晔	有限合伙人	4.00	2.86
15	单键锋	有限合伙人	4.00	2.86
合计			140.00	100.00

根据蠡海投资的说明，以自有资金对股份公司进行投资，不存在以非公开方式向合格投资者募集资金、资产由基金管理人管理的情形；不存在担任私募投资基金管理人的情形，也没有担任私募投资基金管理人的计划或安排，因此无需按照《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》、《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》等规范性文件的规定办理私募基金管理人登记或私募基金备案手续。

2、自然人股东

朱建晓，详见本公开转让说明书“第一节”之“三”之“（二）控股股东、实际控制人基本情况”。

朱晓良，男，1982年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，初中学历。1996年7月至2001年1月，赋闲；2001年1月至2003年3月，任常熟巨天特种润滑油有限公司经理；2008年1月至今，任苏州康茂商务服务有限公司监事；2015年10月至今，任蠡海投资执行事务合伙人；2003年11月至今，任常熟蠡海化工贸易有限公司监事；2010年4月至2015年5月，任康尼格有限监事；2015年5月至2015年9月，任康尼格有限副总经理；2015年9月至今，任康尼格董事。

洪亮，男，1980年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2003年4月至2012年2月，任通力电梯有限公司质量经理；2012年2月至2015年9月，任康尼格有限销售副经理；2015年9月至今，任康尼格董事。

陆海龙，男，1980年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2003年7月至今，任杭州钢铁集团有限公司资产管理部职员。

杨海珠，女，1964年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。1982年10月至2014年9月，任江西樟树中医院骨伤科医师；2014年9月至今，退休。

查恩来，男，1979年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。1996年6月至2007年2月，赋闲；2007年2月至2009年7月，任常熟市唯恩塑料制品厂厂长；2009年7月至今，任常熟市唯恩塑料制品有限公司执行董事、经理；2003年8月至今，任常熟市来得利废旧物资回收有限公司监事；2015年10月至今，任康尼格董事。

朱晓东，男，1979年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2001年11月至2002年1月，赋闲；2002年2月至2008年5月，常熟中心布匹市场个体经营；2008年6月至今，常熟世界服装中心个体经营。

毛永芳，女，1975年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1997年8月至1999年9月，任中国农业银行常熟市任阳支行柜员；1999年10月至2010年7月，任中国农业银行常熟东南开发区支行出纳；2010年8月至2011年5月，任中国农业银行常熟市董浜支行运营主管；2011年6月至今，任常熟市支塘镇任阳永兴钢构厂会计。

吴信策，男，1979年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。1999年6月至2007年9月，任江苏宝利印刷版材有限公司销售经理；2007年9月至今，任上海信虹印刷器材有限公司总经理。

（四）其他股东

包长元，男，1953年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1973年3月至1984年3月，任常熟市矿山机械厂职工；1984年3月至1988年3月，任常熟市第四针织内衣厂副厂长；1988年3月至1990年12月，任常熟市杨园镇湘庄村社长；1990年12月至2010年1月，赋闲；2010年1月至今，任无锡亿加能包装有限公司职工。

主办券商经核查后认为，公司的各股东均具有法律、法规和规范性文件规定的担任股份有限公司股东的主体资格，且住所均在中国境内。公司的股东人数、住所、出资比例符合现行有效的有关法律、法规和规范性文件的规定，公司的股东不存在法律法规或任职单位规定不适合担任股东的情形，公司股东适格。

（五）股东之间关联关系

经主办券商核查及股东承诺，截至本公开转让说明书签署之日，除朱建晓和朱晓良是兄弟关系，鑫海投资是股东朱晓良控制的企业外，公司其他股东之间不存在关联关系。

（六）股东股份质押情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在股东股份质押情况。

四、公司股本形成及变化情况

（一）有限公司设立

海特姆德系由朱建晓、朱晓良于 2010 年 4 月 7 日以货币共同出资 300 万元组建。

2010 年 3 月 22 日，苏州市常熟工商行政管理局出具（cs05810251）名称预先登记[2010]第 03220144 号《名称预先核准通知书》，核准名称为“苏州海特姆德光伏科技有限公司”。

2010 年 4 月 1 日，朱建晓、朱晓良签署了苏州海特姆德光伏科技有限公司章程，并选举朱庆德为执行董事并聘任为经理，选举朱晓良为监事。

2010 年 4 月 2 日，苏州今盛会计师事务所有限公司出具苏今盛验字[2010]第 074 号《验资报告》，根据该报告，截至 2010 年 4 月 1 日止，海特姆德已收到股东缴纳的注册资本合计 60 万元人民币，各股东均以货币出资。

2010 年 4 月 7 日，苏州市常熟工商行政管理局核发了注册号为 320581000220063 的《企业法人营业执照》，海特姆德成立。注册资本为 300 万元，实收资本为 60 万元。公司住所为常熟市辛庄镇光环路 22 号 1 幢；公司类型为有限公司（自然人控股）；经营范围为许可经营项目：无，一般经营项目：光伏自动化注胶设备、塑料五金机械及配件、模具产品的研发、生产、加工及销售；经营期限：2010 年 4 月 7 日至长期。

海特姆德设立时的股东及持股情况为：

序号	股东名称	出资额（万元）		出资比例（%）	出资方式
		认缴	实缴		
1	朱建晓	240.00	48.00	80.00	货币
2	朱晓良	60.00	12.00	20.00	货币
合计		300.00	60.00	100.00	—

（二）有限公司第一次实收资本变更

2012年3月22日，海特姆德召开股东会，股东一致同意将海特姆德注册资本缴足。

2012年3月22日，常熟天瑞会计师事务所有限公司出具常天会验字[2012]第040号《验资报告》，根据该报告，截至2012年3月22日止，海特姆德已收到股东新增缴纳的注册资本合计240万元人民币，各股东均以货币出资。

本次实收资本变更后，海特姆德的股东及持股情况为

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	朱建晓	240.00	80.00	货币
2	朱晓良	60.00	20.00	货币
合计		300.00	100.00	—

2012年3月26日，苏州市常熟工商行政管理局核准了上述实收资本变更事项。

（三）有限公司第一次股权转让

2013年5月27日，海特姆德召开股东会，股东一致同意同意朱建晓将其持有的海特姆德20%股权（60万元出资额）以60万元的价格转让给苏州康尼格科技有限公司，同意朱建晓将其持有的海特姆德20%股权（60万元出资额）以60万元的价格转让给洪亮。同日，新股东召开新一届股东会，全体股东一致同意将公司名称由“苏州海特姆德光伏科技有限公司”变更为“常熟康尼格科技有限公司”，公司经营范围由“许可经营项目：无，一般经营项目：光伏自动化注胶设备、塑料五金机械及配件、模具产品的研发、生产、加工（不含橡塑制品生产、

加工）及销售；建筑用密封胶及建筑用玻璃胶（不含危险化学品）销售；从事货物及技术进出口业务，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外”变更为“许可经营项目：无，一般经营项目：自动化设备、低压注胶封装设备、塑料五金机械及配件、模具产品的研发、生产、加工（不含橡塑制品生产、加工）及销售；五金机电、电子仪器、机械设备及配件、胶粘剂（不含危险化学品）销售；从事货物及技术进出口业务，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外”，并相应修改公司章程。

2013年5月27日，转让各方分别就上述股权转让事宜签订《股权转让协议》，明确了各自的权利义务。

本次股权转让情况如下表所示：

序号	转让方	受让方	转让出资额（万元）	转让价格（万元）
1	朱建晓	苏州康尼格	60.00	60.00
2	朱建晓	洪亮	60.00	60.00

本次股权转让后，有限公司股权结构变更为：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	朱建晓	120.00	40.00	货币
2	朱晓良	60.00	20.00	货币
3	洪亮	60.00	20.00	货币
4	苏州康尼格	60.00	20.00	货币
合计		300.00	100.00	—

2013年5月28日，苏州市常熟工商行政管理局核准了上述变更事项。

（四）有限公司第二次股权转让

2015年5月8日，康尼格有限召开股东会，股东一致同意苏州康尼格将其持有的康尼格有限20%股权（60万元出资额）以60万元的价格转让给朱建晓；选举朱建晓为公司执行董事并聘任为总经理，免去朱庆德原公司执行董事兼总经理职务；聘任项达元为公司监事，免去朱晓良原公司监事职务；同意相应修

改公司章程。

同日，股权转让双方签署了《股权转让协议》，约定了各自的权利义务。

本次转让情况如下表：

序号	转让方	受让方	转让出资额（万元）	转让价格（万元）
1	苏州康尼格	朱建晓	60.00	60.00

本次股权转让后，有限公司的股权变更为：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	朱建晓	180.00	60.00	货币
2	朱晓良	60.00	20.00	货币
3	洪亮	60.00	20.00	货币
合计		300.00	100.00	—

2015年5月12日，常熟市市场监督管理局核准了上述变更事项。

（五）有限公司第三次股权转让

2015年8月18日，康尼格有限公司召开股东会，股东一致通过如下决议：

（1）同意朱建晓将其持有的康尼格有限的1%股权（3万元出资额）转让给陆海龙；（2）同意朱晓良将其持有的康尼格有限的2%股权（6万元出资额）转让给陆海龙；（3）同意洪亮将其持有的康尼格有限的2%股权（6万元出资额）转让给陆海龙；（4）同意康尼格有限经营范围由“许可经营项目：无，一般经营项目：自动化设备、低压注胶封装设备、塑料五金机械及配件、模具产品的研发、生产、加工（不含橡塑制品生产、加工）及销售；五金机电、电子仪器、机械设备及配件、胶粘剂（不含危险化学品）销售；从事货物及技术进出口业务，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外”变更为“自动化设备、低压注胶封装设备、塑料五金机械及配件、模具产品的研发、生产、加工（不含橡塑制品生产、加工）及销售；五金机电、电子仪器、机械设备及配件、胶粘剂（不含危险化学品）销售；自动化设备、机械设备领域的技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务；从事货物及技术进出口业务，但国家限定公

公司经营或禁止进出口的商品及技术除外。（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）”；（5）同意相应修改公司章程。

2015年8月18日，转让各方分别签署了《股权转让协议》，明确约定了各自的权利义务。

本次股权转让情况如下：

序号	转让方	受让方	转让出资额（万元）	转让价格（万元）
1	朱建晓	陆海龙	3.00	3.00
2	朱晓良	陆海龙	6.00	6.00
3	洪亮	陆海龙	6.00	6.00

本次股权转让后，有限公司股权结构变更为：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	朱建晓	177.00	59.00	货币
2	朱晓良	54.00	18.00	货币
3	洪亮	54.00	18.00	货币
4	陆海龙	15.00	5.00	货币
合计		300.00	100.00	—

2015年8月19日，常熟市市场监督管理局核准了上述变更事项。

（六）有限公司整体变更为股份公司

2015年7月20日，康尼格有限取得苏州市工商行政管理局核发的（05000240）名称变更预留[2015]第07200001号《企业名称变更预留通知书》，经核准后的公司名称为“苏州康尼格电子科技股份有限公司”。

2015年8月28日，致同会计师事务所出具致同审字(2015)第110ZB4834号《审计报告》，根据该报告，截至2015年5月31日，康尼格有限经审计的净资产合计9,887,553.83元，全体股东同意将该净资产中的800万元按股东出资比例分配并折合为股份公司的注册资本，每股面值为人民币1元，计人民币800万元，余下的净资产1,887,553.83元作为股份公司的资本公积金。整体变更

后股份公司注册资本为 800 万元，股份总数为 8,000,000 股。

2015 年 8 月 31 日，北京中企华资产评估有限责任公司对康尼格有限全部资产和负债进行了评估，并出具了中企华评报字（2015）第 3716 号《常熟康尼格科技有限公司拟改制为股份有限公司项目评估报告》。截至评估基准日 2015 年 5 月 31 日，康尼格有限净资产评估值为人民币 1,174.31 万元。

2015 年 9 月 1 日，康尼格有限股东会做出决议，以康尼格有限全体股东为发起人，以截止 2015 年 5 月 31 日有限公司经审计的账面净资产值为基础，按净资产折股方式，将康尼格有限整体变更为股份有限公司；确定 2015 年 5 月 31 日为有限公司变更股份公司的审计和评估基准日；同意股份公司继承有限公司原有的债权债务。

同日，发起人朱建晓、朱晓良、洪亮和陆海龙共同签署了《苏州康尼格电子科技股份有限公司发起人协议书》。

2015 年 9 月 16 日，致同会计师事务所（特殊普通合伙）出具致同验字（2015）第 110ZB0479 号《验资报告》，对公司变更时的注册资本实收情况进行了审验。

2015 年 9 月 16 日，康尼格发起人召开公司创立大会，同意以经审计的账面净资产人民币 988.76 万元为依据整体变更设立股份公司，公司净资产中 800 万元折为公司股份总额 8,000,000 股，每股面值人民币 1 元，同意将剩余净资产计入股份公司资本公积。通过股份公司章程，组建股份公司董事会、监事会，并于 2015 年 9 月 29 日在苏州市工商行政管理局完成工商变更登记，领取了统一社会信用代码为 913205005537612720 的《营业执照》。

股份公司设立时的股权结构如下：

序号	股东姓名	持股数量（股）	出资形式	出资比例（%）
1	朱建晓	4,720,000.00	净资产折股	59.00
2	朱晓良	1,440,000.00	净资产折股	18.00
3	洪亮	1,440,000.00	净资产折股	18.00
4	陆海龙	400,000.00	净资产折股	5.00
合计		8,000,000.00	—	100.00

（七）股份公司第一次增资

2015年10月15日，康尼格与陆海龙、蠡海投资、杨海珠、查恩来、朱晓东、毛永芳、吴信策、包长元签署《股份认购协议》，约定陆海龙、蠡海投资、杨海珠、查恩来、朱晓东、毛永芳、吴信策、包长元合计出资800万元认购康尼格200万股普通股股票，并明确了双方的权利义务。

2015年10月31日，康尼格召开临时股东大会，全体股东一致同意公司向陆海龙、蠡海投资、杨海珠、查恩来、朱晓东、毛永芳、吴信策、包长元发行合计数量为200万股普通股，每股价格4元，认购资金800万元人民币，并审议通过相应的公司章程修正案。

2015年11月10日，致同会计师事务所（特殊普通合伙）出具致同验字（2015）第110ZC0628号《验资报告》，根据该报告，截至2015年11月10日止，股份公司已收到全体股东缴纳的新增注册资本（实收资本）人民币贰佰万元整，资本公积人民币陆佰万元整，本次增资均以货币出资。

2015年11月23日，苏州市工商行政管理局核准了上述变更事项。

本次增资完成后，股份公司股权结构变更为：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	出资方式
1	朱建晓	4,720,000.00	47.20	净资产折股
2	朱晓良	1,440,000.00	14.40	净资产折股
3	洪亮	1,440,000.00	14.40	净资产折股
4	陆海龙	850,000.00	8.50	净资产折股、货币
5	蠡海投资	350,000.00	3.50	货币
6	杨海珠	300,000.00	3.00	货币
7	查恩来	200,000.00	2.00	货币
8	朱晓东	200,000.00	2.00	货币
9	毛永芳	200,000.00	2.00	货币
10	吴信策	200,000.00	2.00	货币

11	包长元	100,000.00	1.00	货币
合计		10,000,000.00	100.00	—

主办券商经核查后认为，

1、公司股东历次出资真实、并已足额缴纳。

2、公司历次出资、增资及改制，均依据当时的法律法规召开了股东会或股东大会，签署了相应的协议，并在法律规定的时间内在工商部门进行了相应的登记，出资履行程序完备、合法合规。

3、公司历次出资及改制中，均经专业机构履行了验资及评估程序，并出具相应的专业报告，公司股东出资形式与比例合法合规。

4、公司不存在虚假出资事项，历次的增资均依法履行了必要程序，合法、合规，公司符合“股票发行和转让行为合法合规”的挂牌条件。

5、公司系由康尼格有限按照审计净资产值整体变更设立的股份有限公司，设立时投入的资产已履行验资程序并由会计师事务所出具验资报告，不存在以评估值入资设立股份公司的情形。

6、公司整体变更时以 500 万元的资本公积转增股本，公司及自然人股东已向税务主管机关申报缴纳个人所得税，常熟市人民政府金融工作办公室、常熟市人民政府、苏州市人民政府金融工作办公室同意康尼格自然人股东在不超过 5 个公历年度内（含）分期缴纳个人所得税。

7、公司历次股权转让合法合规，不存在纠纷及潜在纠纷，公司历次股权转让均为当事人真实意愿的表现，并已办理了相关登记，公司不存在股份代持的情形，也不存在纠纷及潜在纠纷的情形，公司符合“股权明晰、股份发行转让合法合规”的挂牌条件。

五、重大资产重组情况

公司自设立以来，未发生重大资产重组情形。

六、董事、监事及高级管理人员基本情况

（一）公司董事

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事会由 5 名董事组成，董事的基本情况如下：

序号	姓名	任职情况	选聘日	任期	是否持有本公司股票
1	朱建晓	董事长	2015 年 9 月 16 日	3 年	是
2	朱晓良	董事	2015 年 9 月 16 日	3 年	是
3	洪亮	董事	2015 年 9 月 16 日	3 年	是
4	王晓刚	董事	2015 年 9 月 16 日	3 年	否
5	查恩来	董事	2015 年 10 月 31 日	3 年	是

董事简历如下：

朱建晓，详见本公开转让说明书“第一节”之“三”之“（二）控股股东、实际控制人基本情况”。

朱晓良，详见本公开转让说明书“第一节”之“三”之“（三）前十名股东及持有 5%以上股份股东情况”。

洪亮，详见本公开转让说明书“第一节”之“三”之“（三）前十名股东及持有 5%以上股份股东情况”。

王晓刚，男，1955 年 10 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1975 年 4 月至 1998 年 2 月，任北京京铁工业总公司工程师；1998 年 3 月至 2008 年 2 月，任北京宏泰机电科技有限公司副总经理；2008 年 3 月至 2013 年 3 月，任东莞天赛塑胶机械有限公司副总经理；2013 年 4 月至 2015 年 9 月，任康尼格有限技术总监；2015 年 9 月至今，任康尼格董事、技术总监。

查恩来，详见本公开转让说明书“第一节”之“三”之“（三）前十名股东及持有 5%以上股份股东情况”。

（二）公司监事

截至本公开转让说明书签署之日，公司监事会由 3 名监事组成，监事的基本情况如下：

序号	姓名	任职情况	选聘日	任期	是否持有本公司股票
1	项达元	监事会主席	2015 年 9 月 16 日	3 年	否
2	张疆疆	监事	2015 年 9 月 16 日	3 年	否
3	陈紫锋	职工监事	2015 年 9 月 16 日	3 年	否

监事简历如下：

项达元，男，1982 年 1 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2004 年 5 月至 2009 年 6 月，任兆普电子（上海）有限公司工程师；2009 年 7 月至 2012 年 5 月，任新世电子（常熟）有限公司 IE 主任；2012 年 5 月至 2015 年 9 月，任康尼格有限制造经理；2015 年 9 月至今，任康尼格监事会主席、制造经理。

张疆疆，男，1984 年 11 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2003 年 9 月至 2007 年 5 月，任彩晶光电（昆山）有限公司助理工程师；2007 年 5 月至 2007 年 9 月，赋闲；2007 年 9 月至 2012 年 4 月，任广兴电子（昆山）有限公司供应商质量工程师；2012 年 5 月至 2015 年 9 月，任康尼格有限质量部经理；2015 年 9 月至今，任康尼格监事、质量部经理。

陈紫锋，男，1978 年 10 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。1998 年 7 月至 2006 年 11 月，赋闲；2006 年 11 月 2011 年 4 月，任常盛塑胶（常熟）有限公司工程师；2011 年 4 月至 2012 年 3 月，任苏州讯通太阳能科技有限公司工程师；2012 年 3 月至 2015 年 9 月，任康尼格有限工程师；2015 年 9 月至今，任康尼格监事、工程师。

（三）高级管理人员

序号	姓名	职务	是否持有本公司股票
1	朱建晓	总经理	是
2	申晔	董事会秘书	否
3	程丽	财务总监	否

高级管理人员简历如下：

朱建晓，详见本公开转让说明书“第一节”之“三”之“（二）控股股东、实际控制人基本情况”。

申晔，女，1980年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历。2008年11月至2010年3月，赋闲；2010年3月至2011年1月，任大富科技（常熟）有限公司主任；2011年8月至2015年9月，任康尼格有限总经理助理；2015年9月至今，任康尼格董事会秘书、总经理助理。

程丽，女，1983年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2004年5月，取得会计从业资格。2004年4月至2010年7月，任东亚照明有限公司会计；2010年7月至2015年9月，任康尼格有限财务经理；2015年9月至今，任康尼格财务总监。

七、报告期主要会计数据及财务指标简表

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计（万元）	3,197.52	2,265.93	1,229.20
股东权益合计（万元）	1,165.54	686.84	291.84
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	1,165.54	686.84	291.84
每股净资产（元）	1.46	2.29	0.97
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.46	2.29	0.97
资产负债率（%）	63.55	69.69	76.26

流动比率（倍）	1.45	1.25	0.97
速动比率（倍）	1.14	0.90	0.68
项目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
营业收入（万元）	3,569.07	2,298.93	984.72
净利润（万元）	478.70	395.00	36.43
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	478.70	395.00	36.43
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	475.89	381.51	29.22
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	475.89	381.51	29.22
毛利率（%）	41.30	47.65	46.12
净资产收益率（%）	51.69	80.72	13.31
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	51.38	77.97	10.68
基本每股收益（元/股）	1.35	1.32	0.12
稀释每股收益（元/股）	1.35	1.32	0.12
应收帐款周转率（次）	2.55	2.54	1.76
存货周转率（次）	3.58	2.95	1.95
经营活动产生的现金流量净额（万元）	262.07	132.04	41.05
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.74	0.44	0.14

注：1、毛利率按照“（当期营业收入-当期营业成本）/当期营业收入”计算。

2、净资产收益率按照“归属于普通股股东的当期净利润/当期加权平均净资产”计算。

3、扣除非经常性损益后的净资产收益率按照“扣除非经常性损益后的归属于普通股股东的当期净利润/加权平均净资产”计算。

4、每股收益按照“归属于普通股股东的当期净利润/当期加权平均股本”计算；

5、扣除非经常性损益后的每股收益按照“扣除非经常性损益后的归属于普通股股东的当期净利润/当期加权平均股本”计算；

6、每股净资产按照“期末净资产/当期加权平均股本”计算；

7、每股经营活动产生的现金流量净额按照“当期经营活动产生的现金流量净额/当期加权平均股本”计算；

8、应收账款周转率按照“当期营业收入/(期初应收账款余额/2+期末应收账款余额/2)”计算。

9、存货周转率按照“当期营业收入/(期初存货/2+期末存货/2)”计算。

10、资产负债率按照“期末负债总额/期末资产总额”计算。

11、流动比率按照“期末流动资产/期末流动负债”计算。

12、速动比率按照“(期末流动资产-期末存货-期末预付账款-期末一年内到期的非流动资产-期末其他流动资产)/期末流动负债”计算。

13、当期加权平均净资产 = $E0 + NP \div 2 + Ei \times Mi \div M0 - Ej \times Mj \div M0 \pm Ek \times Mk \div M0$

其中：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 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；Ek 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；Mk 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

14、当期加权平均股本 $S = S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk$

其中：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 为报告期月份数；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。

八、相关机构

(一) 主办券商

名称	西南证券股份有限公司
法定代表人	余维佳

住所	重庆市江北区桥北苑 8 号西南证券大厦
电话	023-67095675
传真	023-67003783
项目负责人	柳金星
项目小组成员	王惠、周亮强、柳金星

（二）律师事务所

名称	北京市尚元律师事务所
负责人	李斌
住所	北京市朝阳区金海商富中心 B 座 1108 室
电话	010-59574998
传真	010-59574708
经办律师	王磊、王颖

（三）会计师事务所

名称	致同会计师事务所（特殊普通合伙）
执行事务合伙人	徐华
住所	北京市朝阳区建国门外大街 22 号赛特广场五层
电话	010-85665858
传真	010-85665120
经办注册会计师	龙传喜、李士龙

（四）资产评估机构

名称	北京中企华资产评估有限责任公司
法定代表人	权忠光
住所	北京市朝阳区门外大街 22 号泛利大厦九层
电话	010-65881818
传真	010-65882651
经办评估师	张齐虹、胡奇

（五）证券登记结算机构

名称	中国证券登记结算有限责任公司北京分公司
联系地址	北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层
邮政编码	100033
电话	010-58598980
传真	010-58598977

（六）证券交易场所

名称	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
法定代表人	杨晓嘉
联系地址	北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦
邮政编码	100033
电话	010-63889512
传真	010-63889514

第二节 公司业务

一、公司主营业务、主要产品或服务及其用途

（一）主营业务

公司是一家专业从事以机器、模具、胶料为载体的技术服务和技术支持，专注于新型电子产品封装解决方案的高科技企业，主要提供自动化设备、低压注胶封装设备、塑料五金机械及配件、模具产品的研发、生产、加工（不含橡塑制品生产、加工）及销售；五金机电、电子仪器、机械设备及配件、胶粘剂（不含危险化学品）销售；自动化设备、机械设备领域内的技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务；低压注胶封装服务，电子产品生产加工；从事货物及货物进出口业务，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外。

根据致同会计师事务所（特殊普通合伙）出具的致同审字（2015）第110ZB4995号《审计报告》显示，2013年度、2014年度和2015年1-9月，公司主营业务收入分别为9,847,170.68元、22,989,265.18元、35,690,650.40元，占公司营业收入总额的比重分别为100%。

（二）公司主要产品及用途

公司自设立以来，一直从事低压注胶封装解决方案，包括电子产品封装应用评估、效率成本分析、试样开发制造、封装专用设备研发、封装胶料选择和批量封装服务等完整的解决方案，同时向客户销售低压注塑封装专用设备和热熔胶等产品。2014年，公司新增了胶粘剂贸易业务，具体如下：

1、低压注塑封装一体化解决方案

低压注塑封装以设备和材料为载体，以持续的技术支持为特点，为客户进行定制化的封装服务。电子零部件经封装处理后拥有良好的防潮、耐温、抗震和绝缘等性能，对于汽车、通讯、家电设备等行业使用的电子电气元器件而言，要保持性能如一的关键因素就是提高可靠性。公司低压注塑成型解决方案具有防水、防潮、防尘、防污、耐温、抗震动、抗应力的保护性能与电气绝缘等性能。公司提供的低压电子封装服务得到了苹果、微软、科勒卫浴等国内外一线

知名厂商及其供应商的认可，主要产品如下图：



2、低压注胶封装

公司向客户销售的低压注塑封装相关产品，包括专用设备和胶料等。公司的低压注塑封装设备包括四大系列共计 16 个标准机型。公司开发了回转工作台可持续保压型高效低压注塑封装设备，同时研发成功了立式注塑与水平注塑相结合、单枪与多枪注塑可扩展的多功能低压注塑封装设备。

（1）低压注胶封装设备 H&M400

应用范围：适用于各式低压热熔胶成型树脂对产品注胶包封；其制程压力低 0-6Mpa，不损伤零部件，无化学反应，快速成形。可取代灌密封胶与外壳，成形后有保护、绝缘与防水效果。广泛应用于：各类汽车电子与汽车线束、同轴电缆、防水接插件、LED 模块与串灯、PCBA 模块、传感器、线圈、软性电路板、聚合物电池等产品的批量生产。

设备特点：

- 注胶系统采用最新超硬齿轮泵和注胶枪，结构紧凑，注胶稳定，故障率低，使用寿命长。
- 单枪立式注胶,对较复杂的多模穴与滑块机构的模具应用给予较大的应用空

间。

- 注胶压力大小可通过面板压力调节阀进行调节。
- 操作台和熔胶系统采用分体布局，使用灵活。
- 机台五段控温，胶缸、胶管和胶枪均可独立控制，温度控制精准。
- 工作保护采用双手操作、同时配备红外线光幕保护开关。
- 模架采用标准设计更容易互换,工作台设有产品顶出装置。



低压注胶封装设备 H&M400

（2）低压注胶封装设备 H&M800

应用范围：适用于各式低压热熔胶成型树脂对产品注胶包封；其制程压力低 0-6Mpa，不损伤零部件，无化学反应，快速成形。可取代灌密封胶与外壳，成形后有保护,绝缘与防水效果。广泛应用于：各类汽车电子产品与汽车线束、同轴线缆、防水接插件、LED 模块与串灯、PCBA 模块、传感器、线圈、软性电路板、聚合物电池等产品的批量生产。

设备特点：

- 注胶系统采用最新超硬齿轮泵和注胶枪，结构紧凑，注胶稳定，故障率低，

使用寿命长。

- 单枪侧式注胶，针对各种不同注胶包封产品，所设计的制式机型，尤其对较复杂的多模穴与滑块机构的模具设计给予较大的应用空间。该机采用 C 型布局，操作平台宽敞适合线材类产品的生产。
- 注胶压力大小可通过面板压力调节阀进行调节。
- 机台分段控温：胶缸、胶管和胶枪均可独立控制，温度控制更加精准。
- 工作时安全保护采用双手同时按下指纹感应开关才可合模、杜绝意外压手现。
- 模架采用标准设计更容易互换。
- 机台设计有顶出装置。便于产品从模具中取出。



低压注胶封装设备 H&M800

（3）低压注胶封装设备 DH05

应用范围：适用于各式低压热熔胶成型树脂对产品注胶包封；其制程压力低 0-6Mpa，不损伤零部件，无化学反应，快速成形。可取代灌密封胶与外壳，成形后有保护,绝缘与防水效果。广泛应用于：各类汽车电子产品与汽车线束、同轴线缆、防水接插件、LED 模块与串灯、PCBA 模块、传感器、线圈、软性电

路板、聚合物电池等产品的批量生产。

设备特点：

- 自带控制系统的熔胶机可灵活搭载各类低压注胶机,特别是在自动生产线上使用更加方便自如。
- 熔胶机采用人机界面调整设置参数，操作方便。
- 熔胶机采用最新超硬齿轮泵，结构紧凑，注胶稳定，故障率低，使用寿命长。
- 可根据不同注胶包封产品的需要，熔胶机可采用一条胶管，也可采用两条胶管供胶。尤其对较复杂的多模穴与大注胶量的模具设计给予较大的应用空间。
- 注胶压力大小可通过面板压力调节阀进行调节。
- 熔胶机采用三个温控区分段控温： 胶缸、胶管和胶枪均可独立控制，温度控制更加精准。
- 熔胶机采用铝合金机架外观大方美观。可根据现场需要布局到使用区域。



低压注胶封装设备 DH05

（4）低压注胶封装设备 KH05

应用范围：适用于各式低压热熔胶成型树脂对产品注胶包封；其制程压力

低 0-6Mpa，不损伤零部件，无化学反应，快速成形。可取代灌封胶与外壳，成形后有保护,绝缘与防水效果。广泛应用于：各类汽车电子产品与汽车线束、同轴线缆、防水接插件、LED 模块与串灯、PCBA 模块、传感器、线圈、软性电路板、聚合物电池等产品的批量生产。

设备特点：

- KH05 熔胶机可灵活搭载各类低压注胶机,使用方便自如。
- 熔胶机采用最新超硬齿轮泵，结构紧凑，注胶稳定，故障率低，使用寿命长。
- 可根据不同注胶包封产品的需要，熔胶机可采用一条胶管，也可采用两条胶管供胶。尤其对较复杂的多模穴与大注胶量的模具设计给予较大的应用空间。
- 注胶压力大小可通过注胶机上的面板压力调节阀进行调节。
- 熔胶机采用铝合金机架外观大方美观。可根据现场需要布局到使用区域。
- 康尼格独特的超高温陶磁开关，可在所有电气意外失控后，胶缸温度超过 270 度高温时自动切断电源确保生产安全。



低压注胶封装设备 KH05

（5）低压注胶封装设备 H&M502

应用范围：适用于各式低压热熔胶成型树脂对产品注胶包封；其制程压力低 0-6Mpa，不损伤零部件，无化学反应，快速成形。可取代灌密封胶与外壳，成形后有保护,绝缘与防水效果。广泛应用于：各类汽车电子产品与汽车线束、同轴线缆、防水接插件、LED 模块与串灯、PCBA 模块、传感器、线圈、软性电路板、聚合物电池等产品的批量生产。

设备特点：

- 注胶系统采用最新超硬齿轮泵和注胶枪，结构紧凑，注胶稳定，故障率低，使用寿命长。
- 双工位、双枪侧式注胶,对较复杂的多模穴与滑块机构的模具应用给予较大的应用空间。注胶压力大小可通过面板压力调节阀进行调节。
- 操作台和溶胶系统采用分体布局，使用灵活。
- 机台五段控温，胶缸、胶管和胶枪均可独立控制，温度控制精准。
- 工作保护采用双手操作、同时配备红外线光幕保护开关。
- 模架采用标准设计更容易互换,工作台设有产品顶出装置。
- 可选配双胶缸，注胶更稳定,生产效率更高，应用更广泛。



低压注胶封装设备 H&M502

(6) 低压注胶封装设备 H&M7500（桌上型）

应用范围：适用于各式低压热熔胶成型树脂对产品注胶包封；其制程压力低 0-6Mpa，不损伤零部件，无化学反应，快速成形。可取代灌封胶与外壳，成形后有保护,绝缘与防水效果。广泛应用于：各类汽车电子与汽车线束、同轴线缆、防水接插件、LED 模块与串灯、PCBA 模块、传感器、线圈、软性电路板、聚合物电池、智能家居、可穿戴电子产品的批量生产。

设备特点：

- 胶缸、胶管、合模机构等一体化设计，占地面积较小，可放置在生产线上进行生产，并配有标准模具，适合中小型模具注胶。
- 生产形式为一个上模对两个下模，工作台左右移动进行注胶生产，效率高且操作安全。
- 模具采用热流道控制，生产效率高，节省原料。
- 注胶系统采用最新超硬齿轮泵，结构紧凑，注胶稳定，故障率低，使用寿命长。
- 注胶压力大小可通过操作面板压力调节阀进行调节。
- 机台三段控温，胶缸、胶管和模具均可独立控制，温度控制精准。
- 工作保护采用双手操作、同时配备亚克力保护罩，安全性得到保障。



低压注胶封装设备 H&M7500（桌上型）

（7）低压注胶封装设备 H&M1000RA

应用范围：适用于各式低压热熔胶成型树脂对产品注胶包封；其制程压力低 0-6Mpa，不损伤零部件，无化学反应，快速成形。可取代灌密封胶与外壳，成形后有保护,绝缘与防水效果。广泛应用于：精密、敏感的电子产品的封装与保护、包括：汽车电子、防水接插件、LED 模块与串灯、PCBA 模块、传感器、线圈、软性电路板、聚合物电池、智能家居、可穿戴电子产品的批量生产。

设备特点：

- 工作台为转盘式设计，注胶后模具持续保压，随工作台转动并冷却产品。
- 结构紧凑，操作方便，取放产品与注胶不在同一个工位上，人员操作安全。
- 模具数量可根据生产需要设计成为 2—8 套（在订制机器时需确定）。生产效率高。
- 可搭配在生产线上使用，便于扩展自动化生产。
- 熔胶机与注塑平台一体化设计，占地空间少。
- 模架采用标准设计更容易互换。



低压注胶封装设备 H&M1000RA

3、低压注胶封装模具

模具是工业生产上用以注塑、吹塑、挤出、压铸或锻压成型、冶炼、冲压等方法得到所需产品的各种模子和工具。公司拥有专业的模具设计团队，针对

产品提供详细的低压注胶方案，多年的模具设计和制造经验，公司自主研发设计，为多样化产品生产的高效生产提供保证，组合式设计，快速简易方便。



4、胶粘剂贸易业务

胶粘剂贸易依托于公司渠道优势以及客户资源优势，公司在为下游客户提供低压注塑封装热熔胶的同时，开展其他类型胶粘剂的贸易业务，目前公司提供特殊材料、结构粘接胶、粘接密封胶、瞬干胶、厌氧胶和表面处理型共六大类胶粘剂产品，可满足客户多种需求。

其中，热熔胶是低压注塑封装工艺的耗材，公司基于定制化的一体化封装解决方案服务，向下游客户持续销售封装专用胶料。低压注塑封装热熔胶主要是聚酰胺类高分子产品，全球产能集中在汉高、波士胶等国际胶粘剂巨头手中，公司目前向下游客户提供的封装胶料主要来自于德国汉高公司。



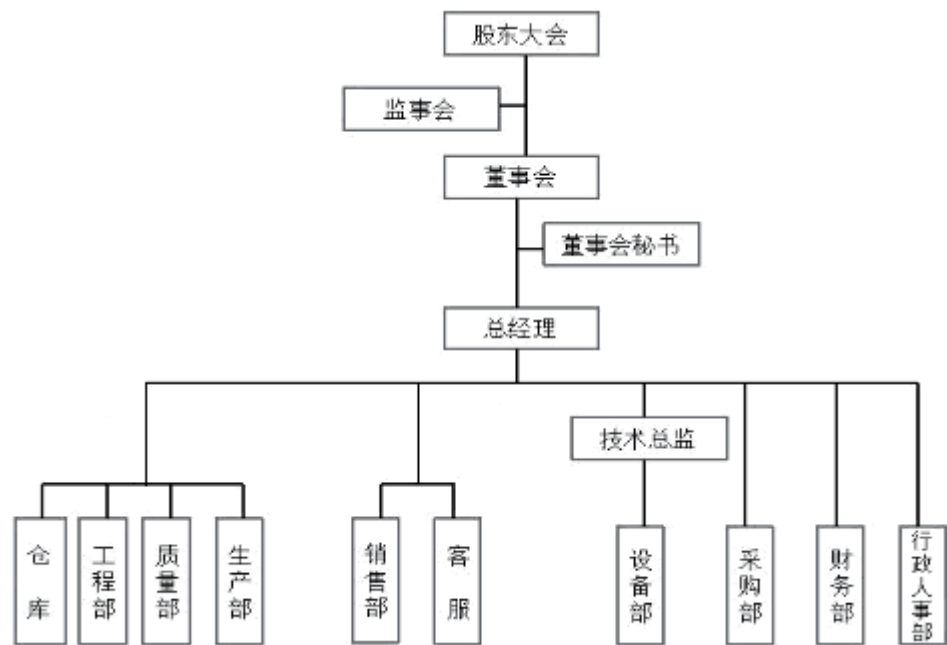
低压注塑封装热熔胶

二、公司组织结构及主要业务流程

（一）公司组织结构图

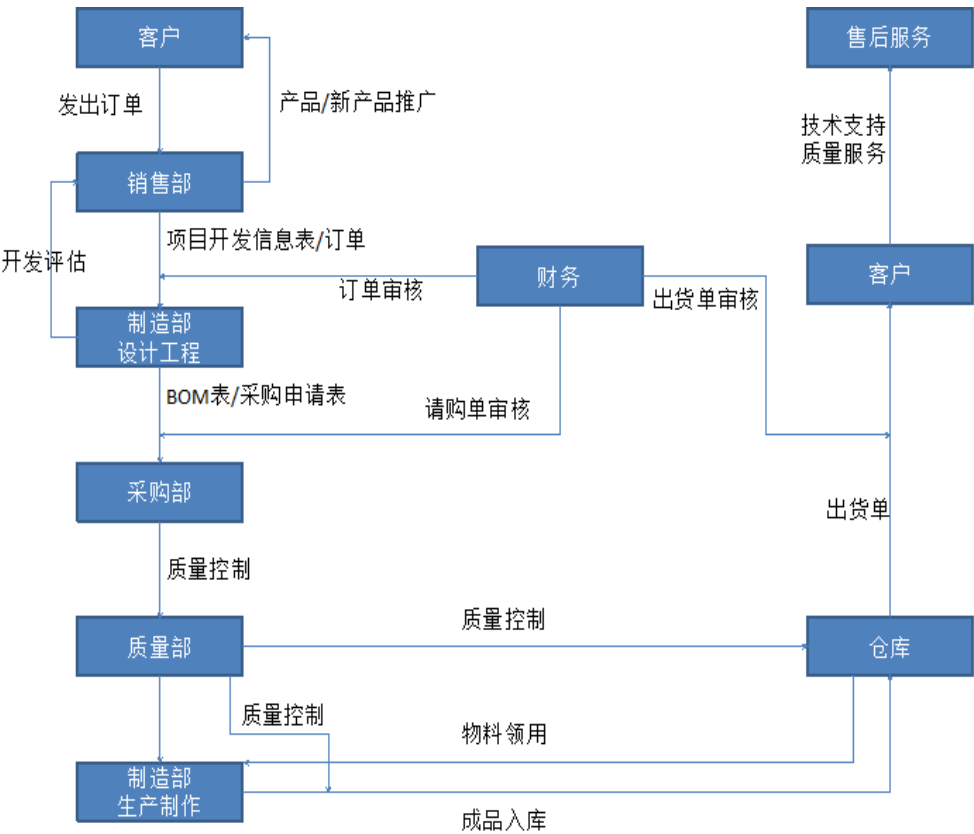
公司根据相关法律、法规及规范性文件和公司章程的要求，结合公司的实际情况，设置了有关各部门及职能机构。截至本公开转让说明书签署之日，公

司内部组织结构情况如下：



（二）公司主要业务流程

依托公司相关核心技术的领先地位，公司取得了良好的经济效益，保持了持续的创新能力。公司的业务流程分为产品研发环节，产品销售环节，产品生产环节和售后服务环节产品研发环节四个环节，销售部门根据市场调研以及客户反馈，提出市场预测分析。制造部门设计人员根据相关需求，提交《项目开发信息表》，由技术总监审核后下发《研发项目任务书》。然后由设计人员对项目进行项目评审，评估成本，并提供成本分析报告。通过后开发样品，进行小批量试制，最终申请专利。公司通过多种渠道接触潜在客户，并在材料推介、产品打样获得客户认可及通过客户的一系列资质认证(产品质量、厂房设备水平、综合管理情况等)之后，成为客户合格供应商并签订销售框架协议。公司通过竞价的方式获得产品销售订单，并在指定时间交付客户。具体业务流程如下图：



三、与业务相关的关键资源要素

（一）主要产品或服务所使用的主要技术

公司专业从事以机器、模具、胶料为载体的技术服务和技术支持，专注于新型电子产品封装解决方案的高科技企业，主要提供自动化设备、低压注胶封装设备、塑料五金机械及配件、模具产品的研发、生产、加工（不含橡塑制品生产、加工）及销售；五金机电、电子仪器、机械设备及配件、胶粘剂（不含危险化学品）销售；自动化设备、机械设备领域内的技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务；低压注胶封装服务，电子产品生产加工；从事货物及货物进出口业务，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外。”

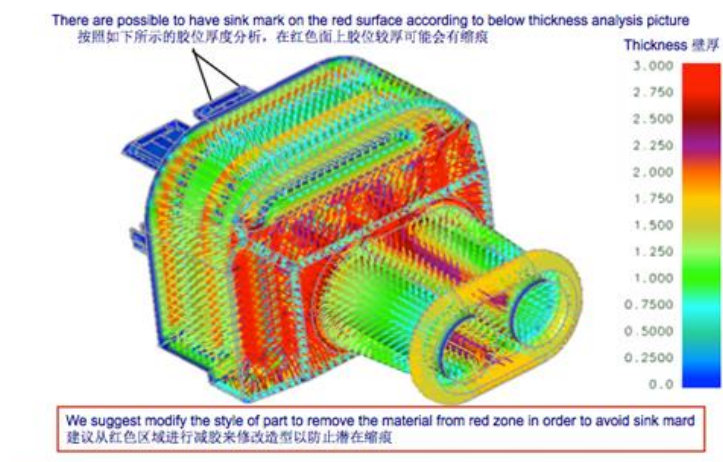
公司核心技术包括低压注塑材料模流分析软件技术、低压注射成型工艺技术、物联网技术、热流道技术、二段注胶技术等。

1、低压注塑材料模流分析软件技术

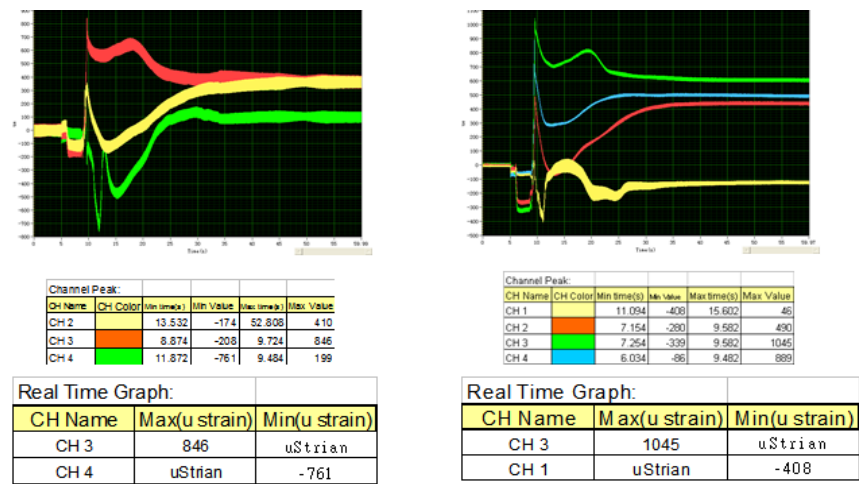
低压注塑材料模流分析软件是一款专业的工业组态软件产品，主要用于工业产品的生产监测和控制，以对注塑过程进行全程模拟，并可以改进、优化和

指导模具设计。模拟各个阶段在限定条件（设置胶料的导热性、热容量、PVT性能及其在不同剪切速率下的粘度）的模拟环境来显示注塑的几何过程，获得各个阶段、各个位置的压力曲线和温度曲线，从而对注胶点的位置进行优化。使可能发生的空气和收缩限制在可控的范围内。因此可以合理的设定如注射温度、注射压力以及保压时间等参数。

公司与台湾一家公司联合开发了专门针对低压注塑的模流软件。软件主要包括填充、保压、冷却三个主要过程，填充过程模拟了浇口参数、流道、排气等设置准确性；保压过程预测保压阶段的锁模力、收缩率范围、浇口固化时间，优化保压阶段中的加工条件，评估设计参数，改良或优化设计；冷却过程可以预测塑件、流道、冷却水路等温度，评估冷却系统设计的效能，从而降低冷却不均问题，确定冷却时间，最后优化冷却系统设计；该模流软件还可以模拟嵌件成型、评估胶料流动及流动压力，以及嵌件温度变化对整体影响，对翘曲组件的交互影响作用。将组态应用到低压注塑设备有利于提高低压注塑机的自动化和智能化程度，将独立、分隔的注塑生产变为系统化的、企业化、大规模化的智能生产，提高产品的核心竞争力。



模流分析



应力测试

2、低压注射成型工艺技术

低压注射成型工艺是一种以很低的注射压力（1.5~40bar）将封装材料注入模具并快速固化成型（5~50 秒）的封装工艺方法，以达到绝缘、耐温、抗冲击、减振、防潮、防水、防尘、耐化学腐蚀等功效。该系统由材料、模具、设备和应用技术组成。汉高技术为此工艺提供了高性能的 Tenomrlt 系列特种热熔胶作为封装材料，主要应用于精密、敏感的电子元器件的封装与保护，包括：印刷线路板（PCB）、汽车电子产品、手机电池、线束、防水连接器、传感器、微动开关、电感器、天线、环索等等。

针对传统注塑工艺压力过高的缺陷，Tenomrlt 系列特殊胶料在熔融后只需要很小的压力就可以使其流淌到很小的模具空间中，不会损坏需要封装的脆弱元器件，极大程度地降低了废品率。缩短产品开发周期，大幅度提升生产效率。

3、物联网技术

为适应互联网+智能设备的需求，公司开发出了具有自主知识产权（版权）的低压注胶专用组态软件。可实现对客户使用的设备进行故障显示、远程诊断、远程修复、实时监控、数据采集等功能。随时为可客户提供技术支持和售后服务，极大提高了服务客户的实效性。



4、热流道技术

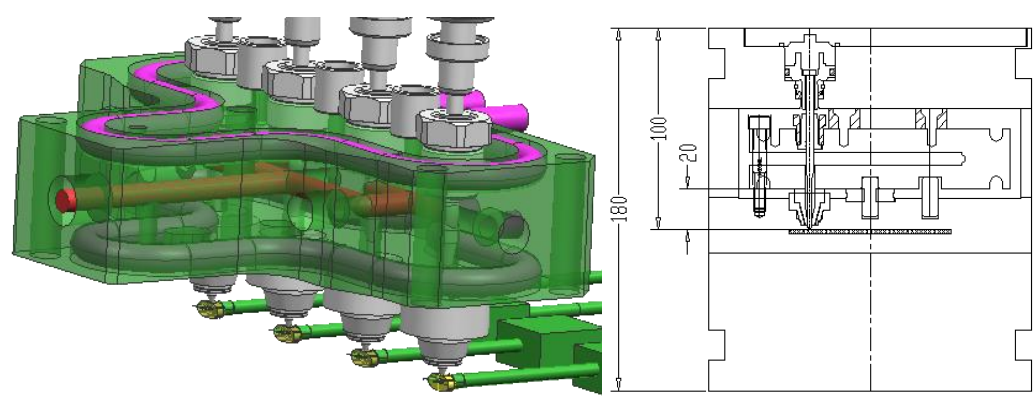
热流道（hot runner）是在注塑模具中使用的，将融化的塑料注入到模具的空腔中的加热组件集合。热流道模具是将传统式模具或三板式模具的浇道与流道经过加热，于每一成形时即不需要取出流道和浇道的一种崭新构造。

热流道系统分为绝热流道（fully hot runner）和微型半热流道系统（semi hot runner）。绝热流道的设计复杂，但效果好和维护成本非常低。微型半热流道结构化繁为简，稳定好用，故障率低，因结构简单因而维护成本低，对生产的稳定进行有更大保证。

热流道分类：开放式（用于微型半热流道）、针阀式（用于绝热流道）。公司目前采用的均为针阀式热流道系统。阀浇口热流道系统塑料模具结构最复杂。它与普通多头热流道系统塑料模具有相同的结构，另外还多了一套阀针传动装置控制阀针的开、闭运动。该传动装置相当于一只液压油缸，利用注射机的液压装置与模具连接，形成液压回路，实现阀针的开、闭运动，控制熔融状态塑料注入型腔。

公司自主开发一种低压物流注胶装置，申请了有关低压注胶的热流道技术专利、低压无流道注胶装置，包括注胶部分和模具部分，注胶部分报内部具有空腔的胶枪体、与胶枪体的空腔相贯通的枪嘴、用于控制从枪嘴出胶的阀针、用于驱动阀针动作的驱动部分，胶体桑具有与内部空腔相贯通的出胶通道，部分阀针位于枪嘴和出胶通道中，胶枪体的外部设置有加热部件；模具部分包括用于夹持定位封装产品上模板和下模板，上模板开设有一定位通孔，枪嘴设置

在所述的定位通孔内，枪胶体设置在模板上方，上模板的上方设置有面板，枪嘴的出胶孔指向封装产品。该设计去除流道和胶口，注胶部分集中在模具部分上，避免流道和胶口对工艺效果的影响，可以降低注胶压力和注胶温度，有助于提高效率和成品率。



康尼格热流道系统

5、二段注胶技术

二段式注胶压力低压注胶机，现有的低压注胶机一般采用齿轮泵作为注射成型的输胶动力，通过调节输入安全阀的气压来调整注胶压力，一般在一个注胶过程中（注胶、保压、冷却、顶出）采用事先设定好的压力进行注胶，这种方式虽然可满足大部分注胶产品的需要，但为了防止注胶后的产品表面收缩，仍采用相同的压力进行保压，这样很容易把模具涨开，造成流胶现象。采用在一次注胶过程中分两段注胶压力的办法解决了该问题，取得明显的效果。

（二）主要无形资产情况

1、专利

截止本公开转让说明书签署之日，公司拥有 21 项实用新型专利，5 项发明专利，10 个外观设计专利，具体情况如下：

序号	专利类型	专利名称	专利权人	专利号	专利申请日	专利期限
1	实用新型	一种新型太阳能边框组装机	康尼格	2011 2 0137304.4	2011.05.04	10 年

2	实用新型	一种太阳能边框组装机	康尼格	2011 2 0137302.5	2011.05.04	10 年
3	实用新型	一种低温注胶机	康尼格	2011 2 0323659.2	2011.08.31	10 年
4	实用新型	一种太阳能边框自动组装机	康尼格	2011 2 0137305.9	2011.09.20	10 年
5	实用新型	一种 X-Y 轴双向注胶机	康尼格	2011 2 0323676.6	2011.08.31	10 年
6	实用新型	一种注胶设备	康尼格	2012 2 0259890.4	2012.06.05	10 年
7	实用新型	一种热熔胶和冷胶施胶设备	康尼格	2012 2 0259922.0	2012.06.05	10 年
8	实用新型	一种低压注胶机	康尼格	2013 2 0219604.6	2013.04.27	10 年
9	实用新型	一种侧式进胶低温低压注胶机	康尼格	2013 2 0231633.4	2013.05.02	10 年
10	实用新型	低压注胶机用熔胶设备	康尼格	2013 2 0374643.3	2013.06.27	10 年
11	实用新型	新型多枪式低压注胶机	康尼格	2013 2 0401519.1	2013.07.08	10 年
12	实用新型	螺杆式低压注胶机专用气动控制注胶枪	康尼格	2013 2 0441929.9	2013.07.24	10 年
13	实用新型	低压注胶机专用注胶枪的阀针及阀针套摩擦副结构	康尼格	2013 2 0441930.1	2013.07.24	10 年
14	实用新型	一种转盘式低压注胶机	康尼格	2014 2 0118239.4	2014.03.17	10 年
15	实用新型	电磁感应螺杆式低压注胶设备	康尼格	2014 2 0706131.7	2014.11.21	10 年
16	实用新型	电磁感应加热式低压注胶设备	康尼格	2014 2 0706135.5	2014.11.21	10 年
17	实用新型	电路板封装设备	康尼格	2015 2 0083686.5	2015.02.04	10 年
18	实用新型	低压注塑溶胶装置	康尼格	2014 2 0706134.0	2014.11.21	10 年
19	实用新型	一种分体式熔胶装置	康尼格	2015 2 0046709.5	2015.01.23	10 年
20	实用新型	基于低压注塑的恒压注胶设备	康尼格	2014 2 0706132.1	2014.11.21	10 年

21	实用新型	一种新型多功能低压注胶机	康尼格	2015 2 0484597.1	2015.07.03	10 年
22	发明专利	一种二段式注胶压力低压注胶机	康尼格	2013 1 0240565.2	2013.06.18	20 年
23	发明专利	一种立式低温低压注胶机	康尼格	ZL 20130157883.2	2013.05.02	20 年
24	发明专利	多枪式低压注胶机	康尼格	ZL 20130283066.1	2013.07.08	20 年
25	发明专利	一种小型台式低温低压注胶机	康尼格	ZL 201310157764.7	2013. 05. 02	20 年
26	发明专利	低压注塑专用齿轮泵扭矩输入轴的密封结构	康尼格	ZL 201310283060.4	2013. 07. 08	20 年
27	外观设计	电磁感应螺旋式低压注胶系统	康尼格	2015 30035725.X	2015.02.04	10 年
28	外观设计	同步传动式低压注胶系统	康尼格	2015 3 0035781.3	2015.02.04	10 年
29	外观设计	低温注胶机	康尼格	2013 3 0096211.6	2013.04.02	10 年
30	外观设计	侧式进胶低温低压注胶机	康尼格	2013 3 0096424.9	2013.04.02	10 年
31	外观设计	一体化注胶机（小型）	康尼格	2013 3 0096426.8	2013.04.02	10 年
32	外观设计	台式低温低压注胶机（小型）	康尼格	2013 3 0096425.3	2013.04.02	10 年
33	外观设计	热熔胶和冷胶施胶设备	康尼格	2013 3 0096784.9	2013.04.03	10 年
34	外观设计	溶胶单元	康尼格	2013 3 0096169.8	2013.04.02	10 年
35	外观设计	双工位低压注塑成型机	康尼格	2013 3 0096427.2	2013.04.02	10 年
36	外观设计	立式低温低压注胶机	康尼格	2013.3 0096202.7	2013.04.02	10 年

2、正在申请的专利技术

截至本公开转让说明书签署之日，公司正在申请中的专利技术 24 项，具体情况如下：



序号	专利类型	专利名称	专利权人	专利申请号	申请日期
1	发明专利	一种侧式进胶低温低压	康尼格有限	201310158146.4	2013.05.02

序号	专利类型	专利名称	专利权人	专利申请号	申请日期
		注胶机			
2	发明专利	螺杆式低压注胶机专用 气动控制注胶枪	康尼格有限	201310312238.3	2013.07.24
3	发明专利	低压注胶机专用注胶枪 的阀针及阀针套摩擦副 结构	康尼格有限	201310312645.4	2013.07.24
4	发明专利	一种转盘式低压注胶机	康尼格有限	201410096632.2	2014.03.17
5	发明专利	基于低压注塑的恒压注 胶设备	康尼格有限	201410673515.8	2014.11.21
6	发明专利	电磁感应螺杆式低压注 胶设备	康尼格有限	201410673706.4	2014.11.21
7	发明专利	电磁感应加热式低压注 胶设备	康尼格有限	201410673708.3	2014.11.21
8	发明专利	电路板封装设备及采用 该设备的封装方法	康尼格有限	201510061654.X	2015.02.04
9	发明专利	低压注塑溶胶装置	康尼格有限	201410673710.0	2014.11.21
10	发明专利	基于 V 型螺杆式低压注 塑的方法	康尼格有限	201510061652.0	2015.02.04
11	发明专利	即熔即用熔胶装置	康尼格有限	201510061651.6	2015.02.04
12	发明专利	内置式低压注胶专用注 胶枪	康尼格有限	201510061653.5	2015.02.04
13	发明专利	一种分体式熔胶装置	康尼格有限	201510033937.3	2015.01.23
14	发明专利	一种基于多维打印的 PCBA 封装方法	康尼格有限	201510170948.6	2015.04.13
15	发明专利	一种低压注塑封装设备 的调压机构及调压方法	康尼格有限	201510136149.7	2015.03.26
16	发明专利	一种高粘性阻燃粘胶剂 及其制备方法	康尼格有限	201510184001.0	2015.04.17
17	发明专利	一种耐高低温和耐脂肪 油的热熔胶及其制备方 法	康尼格有限	201510183785.5	2015.04.17
18	发明专利	一种新型多功能低压注 胶机	康尼格有限	201510394249.X	2015.07.03
19	发明专利	基于互联网和组态软件 的低压注塑设备远程控 制方法和系统	康尼格有限	201510736022.9	2015.10.30
20	发明专利	低压无流道注胶装置	康尼格有限	201510478444.0	2015.08.07
21	发明专利	基于局域网和组态软件 的低压注塑设备控制方 法和系统	康尼格有限	201510736023.3	2015.10.30

序号	专利类型	专利名称	专利权人	专利申请号	申请日期
23	发明专利	低压注胶装置、低压封胶系统及低压封胶方法	康尼格有限	201610004388.1	2016.01.11
24	发明专利	PCBA 板的封胶方法	康尼格有限	201610061036.X	2016.01.28

3、商标

截止本公开转让说明书签署之日，公司拥有 2 项商标，具体情况如下：

序号	商标样式	类别	注册证号	有效期限	权属人
1		第 35 类	11164474	2013.11.21 至 2023.11.20	康尼格有限
2		第 7 类	8569368	2011.08.21 至 2021.08.20	康尼格有限

注：上述商标权最近一期末账面价值为零。

4、软件著作权

截止本公开转让说明书签署之日，公司拥有 1 项软件著作权，具体情况如下：

序号	名称	登记号	著作权人	取得方式	开发完成日	首次发表日
1	智能化低压注塑系统软件 V1.0	2015SR077400	康尼格	原始取得	2015.01.08	未发表

（三）业务许可资质情况

1、相关业务许可资质情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司获得的业务许可资质情况如下：

资质名称	取得时间	发证机关	证书编号	有效期	许可内容
江苏省民营科技企业	2014.05	江苏省民营科技企业协会	苏民科企证字第 EC20140214 号	2 年	常熟康尼格科技有限公司符合《江苏省发展民营科技企业条例》有关的规定
高新技术企业证书	2013.12.03	江苏省科技厅、财政厅、国税局、地税局	GR201332001309	3 年	康尼格符合高新技术企业资质
质量管理体系认证证书 ISO 9001:	2012.08.29	劳氏质量认证（上海）有限公	QAC6015620	2018.08.28	GB/T19001-2008/ISO 9001: 2008 标准该组织质量管理体系适用

2008		司			于低压注塑系统的设计和制造；低压注塑产品的制造
海关报关单位注册登记证书	2010.09.13	常熟海关	3214961748	-	进出口货物收发货人、报关企业向海关报关的前提条件
对外贸易经营者备案登记表	2015.11.24	江苏常熟备案登记机构	01817386	-	从事对外贸易货物进出口或者技术进出口

经核查，公司存在相关资质将到期的情况。其中，《高新技术企业证书》将于2016年12月3日到期，《江苏省民营科技企业》将于2016年5月到期。公司于2014年10月开始进行关联公司的业务整合，将由关联方苏州康尼格科技有限公司开展的胶粘剂销售业务整合到公司。该事项导致公司2015年1-9月高新技术产品（服务）收入中的低压注塑业务营业收入占收入总额的比例为35.25%，根据《高新技术企业认定管理指引》、《高新技术企业认定管理办法》、《江苏省发展民营科技企业条例》的相关规定，公司申请续期时有可能2015年度整年不符合“高新技术产品（服务）收入占企业当年总收入的60%以上”的要求，可能导致公司下一次高新技术企业复审不通过的风险。经核查，康尼格为高新技术企业，但暂未享受税收优惠政策，复审不通过不会对公司持续经营产生影响。

经核查，公司经营不需取得相关资质或许可，公司具备经营业务所需的全部资质、许可、认证等，公司的业务资质齐备，相关业务的经营合法合规，公司不存在超越资质、经营范围、使用过期资质的情况，公司不存在相关资质到期的情况。

（四）公司主要固定资产情况

1、设备相关情况

公司固定资产包括机器设备、办公设备、运输工具、电子及其他设备。根据致同会计师事务所（特殊普通合伙）出具的致同审字（2015）第 110ZB4995 号《审计报告》显示，截至 2015 年 9 月 30 日，公司固定资产情况如下：

序号	资产名称	资产原值（元）	资产净值（元）	成新率（%）
1	机器设备	3,271,310.24	1,647,202.94	50.35
2	办公设备	489,387.50	166,874.60	34.09
3	运输设备	471,448.63	316,146.39	87.50

4	电子及其他设备	361,299.40	124,452.85	26.39
合计		4,593,445.77	2,254,676.79	49.08

截至2015年9月30日，公司固定资产总体成新率49.08%，目前，公司在用的固定资产均使用状态良好，不存在淘汰、更新、大修、技术升级等情况。

2、房屋及建筑物情况

2012年11月1日，常熟光华投资开发有限公司与苏州康尼格电子科技股份有限公司签订租赁合同，合同约定出租方将位于常熟市东南经济开发区辛庄镇光华工业区光华环路22号的标准厂房，建筑面积2297.68 m²的房屋场地租赁给公司使用，租赁期限从2012年11月1日至2015年10月31日，租金每半年支付一次，每平方米建筑面积年租金为人民币108元。

2015年10月31日，常熟光华投资开发有限公司与苏州康尼格电子科技股份有限公司签订续租合同，合同约定出租方将位于常熟市东南经济开发区辛庄镇光华工业区光华环路22号的标准厂房，建筑面积2297.68 m²的房屋场地租赁给公司使用，租赁期限从2015年10月31日至2021年10月31日，租金每半年支付一次，每平方米建筑面积年租金为人民币108元。

上述租赁房屋的土地使用权人具体情况如下：

序号	编号	土地使用权人	坐落	终止时间	使用权类型	使用权面积 (m ²)
1	常国用(2007)第001306号	常熟光华投资开发有限公司	辛庄镇洞港泾村	2056.12.26	出让	10269

上述租赁房屋的房屋所有权人的具体情况如下：

序号	产权编号	房屋所有权人	房屋坐落	登记时间	规划用途	建筑面积 (m ²)
1	熟房权证杨园字第00000847号	常熟光华投资开发有限公司	辛庄镇光华环路22号1棟	2009.04.29	非居住	3587.52

经核查，公司租赁房屋的行为不存在违法违规或潜在的法律纠纷，对其持续经营能力不存在不利影响。

公司的固定资产等主要资产的取得合法有效，权属清晰，不存在产权纠纷或潜在纠纷或侵犯他人知识产权的情形，除上表披露的情形外，不存在其他设置

担保或行使权利受到限制的情形。

（五）公司人员结构及核心技术人员情况

1、公司人员结构

截至2015年9月30日，公司在册员工人数为60人，员工专业结构、受教育程度及年龄分布的具体情况如下：

（1）按专业结构划分

部门	人数(人)	比例(%)	<p>专业结构</p> <p>管理 行政 财务 营销 研发 一般科技人员</p>
管理人员	3	5%	
行政人员	6	10%	
财务人员	3	5%	
营销人员	4	6.7%	
研发人员	17	28.3%	
一般技术人员	27	45%	
合计	60	100%	

（2）按教育程度划分

学历	人数(人)	比例(%)	<p>教育程度</p> <p>硕士及以上 本科 大专 专科以下</p>
硕士及以上学历	2	3.3%	
本科学历	4	6.7%	
大学专科学历	19	31.7%	
专科以下	35	58.3%	
合计	60	100%	

（3）按年龄划分

年龄段	人数(人)	比例(%)	<p>年龄结构</p>
30岁以下	30	50%	

30 岁至 39 岁	24	40%	
40 岁至 49 岁	6	10%	
合计	60	100%	

2、核心技术人员简历

公司核心技术人员在报告期内未发生变动。

朱建晓，详见本公开转让说明书“第一节”之“三”之“（二）控股股东、实际控制人基本情况”。

朱晓良，详见本公开转让说明书“第一节”之“三”之“（二）控股股东、实际控制人基本情况”。

洪亮，详见本公开转让说明书“第一节”之“三”之“（三）前十名股东及持有 5%以上股份股东情况”。

王晓刚，详见本公开转让说明书“第一节”之“六”之“（一）公司董事”。

（2）核心技术人员持有公司股份情况

核心技术人员名称	持股数量（股）	持股比例（%）
朱建晓	4,720,000.00	47.20
朱晓良	1,440,000.00	14.40
洪亮	1,440,000.00	14.40

（3）核心技术人员重大变动情况

公司核心技术人员在报告期内未发生变动。

3、人员、资产、业务的匹配性

公司系由康尼格有限变更设立，有限公司的资产和人员全部进入股份公司。整体变更后，公司依法办理相关资产和产权的变更登记，公司具备与业务开展有关的配套设施，拥有与业务开展有关的机器设备及无形资产的所有权或使用权，具有独立的采购和销售系统。公司高级管理人员的业务经历和管理能力基本上能保证公司目前经营管理之要求，核心技术团队基本上能满足公司目前业务发展之需要，高级管理人员和核心技术团队有较强的互补性。

综上所述，公司人员与公司业务具有合理的匹配性与互补性，能保证目前公司业务发展需要。

（五）公司质量控制情况

1、公司执行的质量控制标准

公司已通过 ISO9001:2008 质量管理体系认证。由于低压注塑封装技术属于新兴领域，尚无相关国家、行业标准，因此公司制定了相应的企业标准。公司在生产过程中所涉及的具体标准如下：

序号	标准编号	类别	标准名称
1	Q/320581GSN001-2014	企标	低压注塑成型机
2	Q/320581GSN002-2015	企标	V 型结构柱塞式低压注塑机

2、公司执行的质量控制措施

为确保生产出货的产品符合相关要求，并确保合格品才能放行，最终提升客户满意度，公司制定了质量管理控制程序。

（1）进料质量控制流程

来料检验准备：供物料或供应商来料时，仓管员依照采购订单对其（品名、规格、包装完整性等）初步验收，初步验收合格后通知 IQC 进行检验。

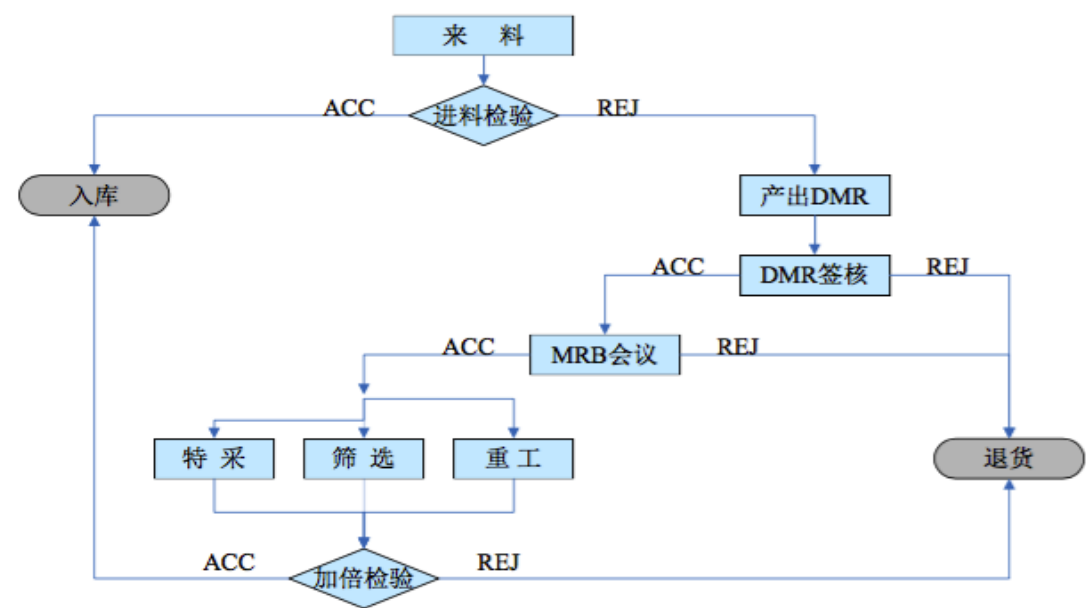
优先处理：采购单位立即确认其生产需求及料况（正常或急料）优先处理该批物料做适当处置；

MRB：工程单位依物料特性确认其电器规格及安全性，判别该批处置方式后，再送权责单位处理；

IQC 再检结果：IQC 单位的检验担当者，依重工或筛选结果之良品再行重新检验作业，将数据记录于异常材料报告呈报 IQC 主管签核后再送品保主管签核；

最终判定：品保主管接收此份异常材料报告后，依其材料异常内容及处理过程结果做适当的确认，并予作出最终判定。

公司进料质量控制措施如下图所示：



(2) 制程质量控制流程

制程检验规划：每一型号新产品投产时，QE 工程师参考制程控制计划制定检验作业指导书，作为制程品质检验依据。

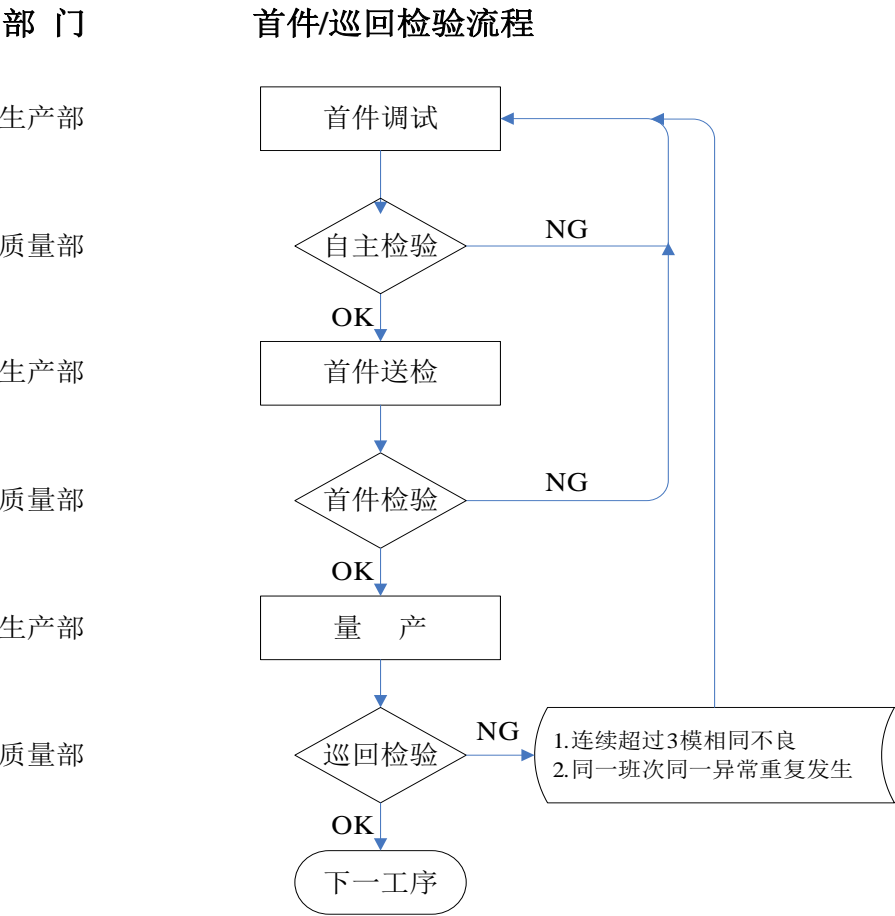
首件检验：对检验作业指导书或制程控制计划中规定实施首件检验的工序，设备维修后生产人员在自检验合格后应当送 2 模产品至 IPQC 处实施首件检验。

自主检查：批量生产时，制程员工随时对自己及上道工序作业状态进行自检和互检，以确保不流出不良品。

巡回检验：PQC 依规定的检查频率、项目及巡检路线，进行巡检。当发现生产过程有不合格现象时，应及时通知生产主管改善并跟进改善效果。

出货检验：OQC 接到仓管人员送检通知单后应调查出货检验作业指导书，对产品按规定的内容进行抽样检验。

公司制程质量控制措施如下图所示：



(3) 公司质量纠纷解决措施

公司销售部门制定销售管理文件和合同评审文件，从制度上界定了公司产品质量纠纷处理的负责机构和具体流程，并通过质量部、销售部门、工程部门三个部门共同解决质量纠纷，从而明确了有关部门在质量纠纷问题上的相关责任和奖惩办法。同时和客户签订了双方认可的质量协议书，更好地完善了双方质量纠纷，质量责任分明。

(六) 公司安全生产情况

公司不属于高危险行业，但公司一直十分重视安全生产管理。公司制定了《安全生产检查制度》，由生产部负责全体员工的安全教育培训，进行厂级、车间和班组教育三级教育模式，并制定了《安全事故应急处理制度》，以应对突发事件。

公司主要经营电子封装产品、低压注塑胶封装设备生产及加工项目及胶料

的贸易，因此公司不属于矿山企业、建筑施工企业和危险化学品、烟花爆竹、民用爆破器材生产企业等实行安全生产许可制度的企业，因此无需取得安全生产许可，公司不存在矿山、金属冶炼建设项目和用于生产、储存危险物品的建设项目，不需要进行项目安全设施验收。公司按照有关安全生产的法律、法规要求，加强了安全生产管理，建立、健全了安全生产责任制和安全生产规章制度，为员工配置了必要的劳动安全防护设施、用具，采取了指定并组织演练生产安全事故应急救援预案等风险防控措施。公司重视安全生产管理，遵守国家有关安全生产法律、法规和规章，在公司内开展了一系列安全生产管理工作，近三年未发生过重特大安全生产事故。公司报告期以及期后未发生安全生产方面的事故、纠纷，未因违反国家有关安全生产法律、法规和规章而受到处罚。

（七）公司环境运营情况

经项目组核查，公司一贯重视环境保护工作，制定了健全的环保制度，通过源头控制、过程管理做好环境保护工作。公司主要经营电子封装产品、低压注塑胶封装设备生产及加工项目及胶料的贸易。公司不属于重污染行业，也不属于必须办理排污许可证的企业。根据具有环境影响评价资质的苏州科太环境技术有限公司出具的《新建电子封装产品、低压注胶封装设备生产及加工项目建设项目环境影响报告表》，公司正常生产过程中产生的废气、设备噪声、固体废物、废水情况及处理措施如下：

序号	污染源	污染物	治理措施
1	废气	无	无
2	废水	无工业废水，生活用水	排入园区污水管网，由污水处理厂处理
3	设备噪声	电机运转声音	合理布局、隔声、减震、消声
4	固体废物	胶料边角料、纸质包装箱	废纸箱出售、胶料边角料回收进行综合利用
	办公生活	生活垃圾	定期清运

目前公司所在的光华园区内污水管网均已建成，园内所有污水均介入辛庄

污水处理厂进行处理达标后排放。辛庄镇的生活垃圾由镇环卫部门运至常熟市生活垃圾焚烧发电厂进行焚烧处理。公司不合格品均返工修整至合格，不外排，废纸箱做出售处理。公司产生的噪声主要是电机设备运转的声音，该阶段主要在室内进行且声音较小，在经过合理布局、墙体隔音的处理后，噪音厂界达标。公司产生的污染物已妥善处理，并经有资质的环评机构检测排污达标，公司无需单独配置污染处理设施。

2015年12月18日，公司向常熟市环保局申请环评批复。2015年12月25日，公司已取得常熟市环保局出具的《关于对苏州康尼格电子科技股份有限公司新建电子封装产品、低压注胶封装设备生产及加工项目环境影响申报表的审核意见》（常环建申[2015-12]34号）。2016年1月13日，常熟市环保局出具《关于对苏州康尼格电子科技股份有限公司新建电子封装产品、低压注胶封装设备生产及加工项目环境影响申报表的批复》（常环建[2016]7号），经常熟市环保局审查，康尼格的建设项目是可行的。

2015年12月25日，康尼格的控股股东、实际控制人朱建晓出具《承诺函》，承诺：“苏州康尼格电子科技股份有限公司自有限公司成立至今，如因未依法按照有关环境保护方面的法律法规办理环境保护设施验收手续即进行生产而受到行政处罚的，本人将全额承担康尼格所遭受的损失，并且放弃向康尼格进行追偿。”

因公司设立初期，未及时申请环评批复及验收，未取得环评批复及验收即开始生产的行为不符合《建设项目环境保护管理条例》的规定。2016年1月，公司已取得常熟市环保局出具的环评批复，公司已经采取补办环评批复的补救措施，且实际控制人出具承诺，朱建晓将承担如因未依法按照有关环境保护方面的法律法规办理环境保护设施验收手续即进行生产而受到的行政罚款。公司不属于重污染行业，也不属于必须办理排污许可证的企业。公司的生产符合环保要求，不存在超标排放污染物的情形，报告期内不存在因环境违法行为而受到行政处罚的情况。综上所述，公司报告期内未取得环评批复及验收不构成挂牌的实质障碍。除报告期内未取得环评批复及验收外，公司不存在其他环境违法行为。

2016年2月3日，常熟市环境保护局出具《关于对苏州康尼格电子科技股份有限公司新建电子封装产品1000万件/年、低压注胶封装设备800万台/年生产及加工项目竣工环保验收申请的审核意见》（常环建验[2016]9号），经审查，康尼格新建电子封装产品1000万件/年、低压注胶封装设备800万台/年生产及加工项目执行了环境影响评价制度和环境保护“三同时制度”，经验收合格，同意正式投入运行。公司已按照《建设项目环境保护管理条例》的规定，申请补办了环境影响评价批复和验收，常熟市环境保护局已为公司的建设项目出具环评批复、环评验收及“三同时”验收文件，同意公司项目投入运行。公司不属于重污染行业，也不属于必须办理排污许可证的企业。公司的生产符合环保要求，不存在超标排放污染物的情形，报告期内不存在因环境违法行为而受到行政处罚的情况。

四、主营业务相关情况

（一）主要产品或服务的营业收入情况

1、报告期内主营业务收入构成情况

（1）营业收入分类

类别	2015年1-9月		2014年度		2013年度	
	营业收入（元）	占比（%）	营业收入（元）	占比（%）	营业收入（元）	占比（%）
主营业务收入	35,690,650.40	100.00	22,989,265.18	100.00	9,847,170.68	100.00
其他业务收入	-	-	-	-	-	-
合计	35,690,650.40	100.00	22,989,265.18	100.00	9,847,170.68	100.00

（2）按产品及服务类别

服务类别	2015年1-9月		2014年度		2013年度	
	营业收入（元）	占比（%）	营业收入（元）	占比（%）	营业收入（元）	占比（%）
一、低压注塑封装业务	12,581,214.91	35.25	14,799,244.06	64.37	9,655,178.20	98.05
其中：低压注塑封装一体化解决方案	2,346,203.31	6.57	8,049,781.42	35.02	6,244,950.37	63.42

低压注塑封装产品销售	10,235,011.60	28.68	6,749,462.64	29.35	3,410,227.83	34.63
二、胶粘剂贸易业务	23,109,435.49	64.75	8,190,021.12	35.63	191,992.48	1.95
合计	35,690,650.40	100.00	22,989,265.18	100.00	9,847,170.68	100.00

(3) 按销售地区分布

地区	2015 年 1-9 月		2014 年度		2013 年度	
	营业收入（元）	占比（%）	营业收入（元）	占比（%）	营业收入（元）	占比（%）
华东	31,758,946.89	88.98	21,490,894.10	93.48	9,847,170.68	100.00
东北	-	-	94,017.10	0.41	-	-
华南	519,984.17	1.46	128,804.69	0.56	-	-
华中	141,158.21	0.40	40,113.14	0.17	-	-
西南	228,811.99	0.64	44,854.70	0.20	-	-
华北	10,256.41	0.03	-	-	-	-
国外	3,031,492.73	8.49	1,190,581.45	5.18	-	-
合计	35,690,650.40	100.00	22,989,265.18	100.00	9,847,170.68	100.00

(4) 国内销售与国外销售情况

地区	2015 年 1-9 月		2014 年度		2013 年度	
	营业收入（元）	占比（%）	营业收入（元）	占比（%）	营业收入（元）	占比（%）
国内销售	32,659,157.67	91.51	21,798,684.79	94.82	9,847,170.68	100.00
出口销售	3,031,492.73	8.49	1,190,580.39	5.18	-	-
合计	35,690,650.40	100.00	22,989,265.18	100.00	9,847,170.68	100.00

(二) 产品或服务的主要消费群体

1、主要消费群体

报告期内，公司主要为各电子零部件厂商、汽车电子零部件厂商和通讯厂商等提供电子元器件、印刷线路板、线束、连接器等一体化低压注胶封装解决方案，下游广泛应用于智能卫浴、智能穿戴、消费电子、4G网络通讯、汽车电子等新兴领域。

2、报告期内前五名客户情况

(1) 2015 年 1-9 月前五名客户销售金额及占比

客户名称	营业收入（元）	占公司营业收入的比例（%）
通力电梯有限公司	4,496,579.40	12.60
康普通讯技术（中国）有限公司	3,795,117.00	10.63
爱美克空气过滤器（苏州）有限公司	4,056,170.69	11.36
威特电梯部件（苏州）有限公司	3,304,438.05	9.26
NIDEC PHIKIPPINES CORPORATION	2,740,715.76	7.68
前五名客户合计	18,391,020.90	51.53

(2) 2014 年前五名客户销售金额及占比

客户名称	营业收入（元）	占公司营业收入的比例（%）
苏州康尼格科技有限公司	3,573,205.88	15.55
昆山广兴电子有限公司	2,465,193.98	10.73
中达电子零组件（吴江）有限公司	2,426,806.07	10.56
嘉联益电子（昆山）有限公司	2,087,134.00	9.08
新世电子常熟有限公司	1,232,673.43	5.36
前五名客户合计	11,785,013.36	51.27

(3) 2013 年前五名客户销售金额及占比

客户名称	营业收入（元）	占公司营业收入的比例（%）
苏州康尼格科技有限公司	3,294,974.86	33.46
嘉联益电子（昆山）有限公司	2,773,242.98	28.16
中达电子零组件（吴江）有限公司	2,205,335.09	22.40
昆山广兴电子有限公司	969,297.97	9.84
利华科技（苏州）有限公司	437,320.46	4.44
前五名客户合计	9,680,171.36	98.30

(4) 相关苹果供应商公司介绍

昆山广兴电子有限公司(Sunon)、中达电子零组件(吴江)有限公司(Delta)、Nidec Phikippines corporation（日本电产）为苹果公司电脑的风扇研发和生产主的合格供应商，公司于2011年苹果电脑风扇进行封装保护工艺，代为生产加工低压注塑封装部分，其中由Sunon，Delta两家公司直接委外给公司代为加

工，Nidec公司则委托Career公司委外给公司代为加工，涉及苹果公司2012、2013、2014款电脑。苹果公司在3D Touch触控技术的研发，生产由Nidec公司配套，公司配合提供低压注塑技术服务及相关低压注塑设备，模具的销售研发配合。苹果公司笔记本电脑电池的模组由新世电子（常熟）有限公司（SMP）公司研发生产，公司配合在笔记本电池过载保护线路板上防水保护工艺的研发，以及设备，模具的销售配合工作。

1) 昆山广兴电子有限公司（Sunon）

昆山广兴电子有限公司是台湾建准集团在大陆的子公司，专业生产全系列SUNON散热风扇。规格从2cm~25cm（含AC&DC系列）。长期以来，公司以Sunon品牌营销全球，获得一系列大厂的认可并建立长期的合作关系。主要的客户有：Dell, toshiba, philips, sharp, apple, pioneer, sony, foxconn, cisco。

2) 中达电子零组件（吴江）有限公司（Delta）

台达集团为世界第一的开关电源供应器与风扇产品的领导厂商，并且在多项产品领域亦居世界级的领导地位，其中包括提供电源管理的整体解决方案、视讯显示器、工业自动化、网络通讯产品与可再生能源相关产品。台达集团营运网点遍布全球，并在中国大陆、台湾、泰国、墨西哥、印度以及欧洲等地区设有制造工厂。吴江中达电子为其在中国大陆的分公司之一，主要生产风扇产品，并且为苹果公司的长期合格供应商。

3) 嘉联益电子（昆山）有限公司（Career）

嘉联益电子(昆山)是一家专业的生产FPC(软线电路板)的厂商，目前已成为国内大软线电路板的制造厂商，在全球我们的排名是全球第六大，我们的产品主要用於显示器，通讯业，家电及IT业，国内外客户众多，嘉联益电子建立於1992年，目前在国内有台湾，昆山，苏州，深祯四家工厂，国外有美国加里福尼亚，另还在各地设有办事处，Sales office，昆山厂总投资2530万美金，公司占地50000 平方米.1600人。产品的主要类别是单面板，双面板，多层板，单一铜，并且是苹果的合格供应商。

4) Nidec Phikippines corporation（日本电产）

日本电产是一家研发、生产、销售各类精密小型马达到超大型电机的综合马达电机制造商。全球首屈一指的综合马达电机制造商”——日本电产（尼得科）自1973年创业以来，始终追求“全球第一”的目标，以所有的“转动体、移动体”为重点开展企业经营。为苹果公司的长期供应商。

5) 新世电子（常熟）有限公司（SMP）

新世电子（常熟）有限公司为全球第一大电池模块制造商，为台湾新普科技股份有限公司的投在中国大陆的第四家独资公司，公司以笔记型计算机电池模块相关的新技术研发与制造，是苹果公司的长期友好供应商，新世常熟公司主要为苹果公司生产及研发相关的电池模组。

（5）相关微软供应商公司介绍

微软公司在2014年研发更新Band 2代手环的研发工作，其中涉及软性线路板部分由欣兴同泰科技（昆山）有限公司提供，在Band 2代产品充电连接器位置需要提供封装防水的工艺由我公司配合研发，于2015年通过微软公司品质部门稽核允许为其代加工生产Band 2代产品充电连接器位置的封装防水业务，此款产品微软于2015年10月6日正式在欧美市场上市。

1) 欣兴同泰科技（昆山）有限公司

欣兴同泰科技（昆山）有限公司主要经营：研发、生产、加工单面、双面、多层柔性线路板；片式元器件、混合集成电路、电力电子元器件；笔记型电脑、通讯、网络用仪用接插件等新型仪表元器件等等产品，为台湾Unimicron的下属公司，是微软公司的直接供应商。

（6）相关科勒供应商公司介绍

1) 苏州路之遥科技股份有限公司

路之遥是专业生产各类微电脑控制器、精密连接器等产品的高新技术企业。生产产品广泛应用于家用电器、电力设施、通讯设备、光电设备、数码设备、卫生洁具、汽车、航空航天等领域，是科勒座便器某版键盘板的直接供应商。

（7）胶粘剂相关公司介绍

1) 威特电梯部件（苏州）有限公司

威特电梯部件（苏州）有限公司在 1995 年进入中国，威特与江苏科达集团在苏州吴江成立合资公司，1998 年接管科达股份，成为威特独资公司。超过 1300 名员工，威特中国工厂拥有高科技的设备和先进的生产体系，可以为中国及邻近区域的客户提供全系列的威特门产品、曳引机、安全部件和轿厢轿架等产品。

威特的核心产品包括门系统、轿厢、安全部件与无齿轮曳引机，同时包括液压主机、轿架、对重架以及成套的电梯组件。

2) 通力电梯(中国)有限公司

1996 年 12 月，通力电梯（中国）有限公司成立，并于 1998 年 10 月 28 日在江苏省昆山市高科技工业园正式开业，公司总占地面积约 92,000 平方米。2003 年 10 月，新增土地 52,000 平方米建造二期工厂。公司生产具有高品质、高可靠性的电梯和自动扶梯系列产品，采用最新技术并满足中国市场的要求。

3) 爱美克空气过滤器（苏州）有限公司

爱美克中国总部位于苏州，截止 2014 年初，全国共建立了 18 个销售办事处，销售网络覆盖全中国。AAF 的空气过滤产品提供全面的净化空气解决方案，从最简单的初效过滤器，到对洁净空气有着严格要求的生产环境中使用的高效过滤器，以及家用空气净化器。

2013 年度、2014 年度，公司与苏州康尼格科技有限公司发生销售商品的关联交易，是由于报告期内苏州康尼格科技有限公司主要以胶粘剂的采购销售为主要业务，同时与部分客户签订有低压注塑封装产品以及低压注塑封装业务合同，为了维护客户和遵循销售合同（订单），公司销售给苏州康尼格科技有限公司，再由其销售给外部客户。关联销售价格方面，低压注塑封装产品的关联销售价格为对外销售价格的 87%，公司保留有 20% 左右的毛利；胶粘剂的关联销售价格为成本价，但由于金额较小，且客户原本为关联公司开发和维护，由于业务整合需要由公司采购后销售给关联方，公司利益亦未受到损害。

（三）主要产品或服务的原材料、能源及供应情况

1、主要产品或服务的原材料及其供应情况

报告期内，公司主要采购的原辅材料有：铝材、钢材、热熔胶、电器标准件、加工件等，这些原材料的供应在市场上是大量充实的，质量、价格透明度高，且公司拥有完善的供应商评估和管理体系，有效保证了公司正常生产经营活动。

2、报告期内前五名供应商情况

（1）2015 年 1-9 月前五名供应商的采购金额及占比

供应商名称	采购金额（元）	占当期采购总额的比例（%）
汉高股份有限公司	13,394,983.70	58.07
汉高乐泰（中国）有限公司	4,768,907.87	20.08
无锡市泰龙胶粘材料有限公司	700,891.72	3.01
苏州市相城区渭塘友达模具加工厂	493,247.38	2.12
上海全智行实业有限公司	382,398.12	1.92
前五名供应商合计	16,934,409.80	85.21

（2）2014 年度前五名供应商的采购金额及占比

供应商名称	采购金额（元）	占当期采购总额的比例（%）
汉高股份有限公司	4,145,576.00	34.18
苏州康尼格科技有限公司	2,494,090.92	20.56
汉高乐泰（中国）有限公司	2,051,554.00	16.91
苏州市相城区渭塘友达模具加工厂	690,286.93	5.69
苏州吴中经济开发区慧博机械设备有限公司	557,291.97	4.59
前五名供应商合计	9,938,799.82	81.94

（3）2013 年度前五名供应商的采购金额及占比

供应商名称	采购金额（元）	占当期采购总额的比例（%）
苏州市相城区渭塘友达模具加工厂	1,108,590.15	37.91
苏州康尼格科技有限公司	685,601.68	23.44
苏州吴中经济开发区慧博机械设备有限公司	468,737.43	16.03
常熟市虞山镇瀛润五金机械厂	68,615.39	2.35

亚德客（中国）有限公司苏州园区分公司	58,574.89	2.00
前五名供应商合计	2,390,119.54	81.73

2013 年公司机械件委外加工厂有：常熟市红星冷作板焊机械厂，苏州吴中区慧博机械设备厂；钣金件委外加工厂有：苏州怀德金属制品有限公司，苏州荣事德模具有限公司，苏州涌协五金电器厂，苏州柯斯达金属有限公司；模具 CNC 委外加工厂有：常熟市瀛润五金机械厂，苏州市相城区渭塘友达模具加工厂，苏州市相城区渭塘四海兴模具维修店。

2014 年公司机械件委外加工厂有：常熟市红星冷作板焊机械厂，苏州吴中区慧博机械设备厂；钣金件委外加工厂有：苏州怀德金属制品有限公司；模具 CNC 委外加工厂有：常熟市瀛润五金机械厂，苏州市相城区渭塘友达模具加工厂，苏州市相城区渭塘四海兴模具维修店。

2015 年 1-9 月公司机械件委外加工厂有：苏州吴中区慧博机械设备厂，南京杰泽电子科技有限公司；钣金件委外加工厂有：苏州怀德金属制品有限公司；模具 CNC 委外加工厂有：常熟市瀛润五金机械厂（常熟市虞山镇虞美模塑制品厂），苏州市相城区渭塘友达模具加工厂，苏州市相城区渭塘四海兴模具维修店，苏州市吴中区角直嘉铭精密模具厂，苏州乔布注塑工业有限公司，昆山隆佳精密模具有限公司。

除了业务关系以外，外协厂商与公司不存在其他关系，均与公司、董事、监事、高级管理人员无关联关系。

公司与外协的生产加工费用定价机制一：参照市场价格；二、新产品，分别由二家或以上供应商同时报价，同等品质按低价选用。机械加工，钣金加工，模具 CNC 加工厂商目前较多，不会受供应商的突发变化制约。

2013 年委外加工费 1,747,502.5 元，各供应商占委外加工总成本的比例分别为：常熟市红星冷作板焊机械厂占 1.66%；苏州吴中区慧博机械设备厂占 26.82%；常熟市瀛润五金机械厂占 3.93%；苏州市相城区渭塘友达模具加工厂占 63.44%；苏州市相城区渭塘四海兴模具维修店占 0.13%；苏州怀德金属制品有限公司占 0.52%；苏州荣事德模具有限公司占 2.29%；苏州涌协五金电器厂占 0.9%；苏州柯斯达金属有限公司占 0.31%；

2014 年委外加工费 1,575,048.31 元,各供应商占委外加工总成本的比例分别为:常熟市红星冷作板焊机械厂占 5.48%;苏州吴中区慧博机械设备厂占 35.38%;常熟市瀛润五金机械厂占 9.4%;苏州市相城区渭塘友达模具加工厂占 43.83%;苏州市相城区渭塘四海兴模具维修店占 0.34%;苏州怀德金属制品有限公司占 5.58%;

2015 年 1-9 月委外加工费共 1,137,657.12 元,各供应商占委外加工总成本的比例分别为:苏州吴中区慧博机械设备厂占 17.93%;南京杰泽电子科技有限公司占 3.63%;常熟市虞山镇虞美模塑制品厂(瀛润)占 16%;苏州市相城区渭塘友达模具加工厂占 37.02%;苏州市相城区渭塘四海兴模具维修店占 0.66%;昆山隆佳精密模具加工厂占 2.27%;苏州乔布注塑工业有限公司占 8.14%;苏州市吴中区角直嘉铭精密模具厂占 8.53%;苏州怀德金属制品有限公司占 5.82%;

产品各年委外加工费占比有所增减,是因为各年加工产品不同,产品成本、加工成本和返工成本各不相同。

外协加工产品由公司提供加工图纸,供应商直接按图加工成品后送至公司;成品入厂后,由质检部门按照公司的图纸要求以及抽样水准进行抽检,质量达标后办理入库手续,不符合标准的即要求退货返工。

目前外协产品的核心技术由本公司控制,公司对任何外协厂商不存在任何依赖。

2013 年度关联交易采购产品为热熔胶,为公司低压注塑封装业务的必需材料,而关联方苏州康尼格科技有限公司为供应商汉高(包含汉高股份、汉高乐泰)的供应商,因此公司向苏州康尼格科技有限公司采购热熔胶。关联采购价格为成本价,与从供应商直接采购的价格一致。

公司 2014 年开始进行业务整合,逐渐将由关联方苏州康尼格科技有限公司开展的胶粘剂销售业务整合到公司,因此苏州康尼格科技有限公司 2014 年末将库存结余的胶粘剂销售给公司,2015 年末再开展与公司业务相关的经营。关联采购价格为成本价,与公司从供应商直接采购的价格一致。

(四) 报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及其履行情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司将要履行和正在履行的可能对日常经营活动、资产、负债、权益产生重大影响的业务合同，具体如下：

1、销售合同

根据公司的生产经营活动、财务状况及未来发展，公司将合同金额30万元以上的销售合同认定为重大合同。截至本公开转让说明书签署之日，对公司持续经营有重要影响的销售合同具体内容如下：

序号	客户对象	合同标的	合同时间	合同金额 (元)	执行情况
1	爱美克空气过滤器（苏州）有限公司	胶粘剂	2015.07.08	740,000.00	履行完毕
2	爱美克空气过滤器（苏州）有限公司	胶粘剂	2015.07.30	740,000.00	履行完毕
3	康普通讯技术（中国）有限公司	胶粘剂	2015.09.01	680,940.00	正在履行
4	康普通讯技术（中国）有限公司	胶粘剂	2015.07.23	680,940.00	履行完毕
5	康普通讯技术（中国）有限公司	胶粘剂	2015.05.06	680,940.00	履行完毕
6	康普通讯技术（中国）有限公司	胶粘剂	2015.11.05	680,940.00	将要履行
7	爱美克空气过滤器（苏州）有限公司	胶粘剂	2014.10.30	407,000.00	履行完成
8	歌尔声学股份有限公司	低压注塑设备	2014.07.31	372,000.00	履行完毕
9	爱美克空气过滤器（苏州）有限公司	胶粘剂	2015.06.01	370,000.00	履行完毕
10	康普通讯技术（中国）有限公司	胶粘剂	2014.11.13	340,470.00	履行完毕
11	爱维门业（昆山）有限公司	胶粘剂	2015.07.09	325,064.61	履行完毕

2、采购合同

序号	客户对象	合同标的	合同时间	合同金额 (元)	执行情况
1	汉高股份有限公司	胶粘剂	2014.08.13	631,800.00	履行完毕
2	汉高股份有限公司	胶粘剂	2015.07.09	421,200.00	履行完毕

3	汉高股份有限公司	胶粘剂	2015.08.04	421,200.00	履行完毕
4	汉高股份有限公司	胶粘剂	2015.08.25	421,200.00	履行完毕
5	汉高股份有限公司	胶粘剂	2015.05.26	339,768.00	正在履行
6	汉高股份有限公司	胶粘剂	2014.07.24	322,920.00	履行完毕
7	汉高股份有限公司	胶粘剂	2014.08.11	322,920.00	履行完毕
8	汉高股份有限公司	胶粘剂	2015.09.07	315,900.00	履行完毕
9	汉高股份有限公司	胶粘剂	2014.05.14	308,880.00	履行完毕
10	汉高股份有限公司	胶粘剂	2014.05.14	308,880.00	履行完毕

3、借款合同

序号	借款人	贷款人	借款期限	借款金额 (元)	借款利率(月)	执行情况
1	常熟康尼格科技有限公司	江苏省常熟农村商业银行股份有限公司 (杨园) 支行 (部)	6个月	100,000.00	7.00%	履行完毕
2	常熟康尼格科技有限公司	江苏省常熟农村商业银行股份有限公司 (杨园) 支行 (部)	3个月	100,000.00	7.00%	履行完毕

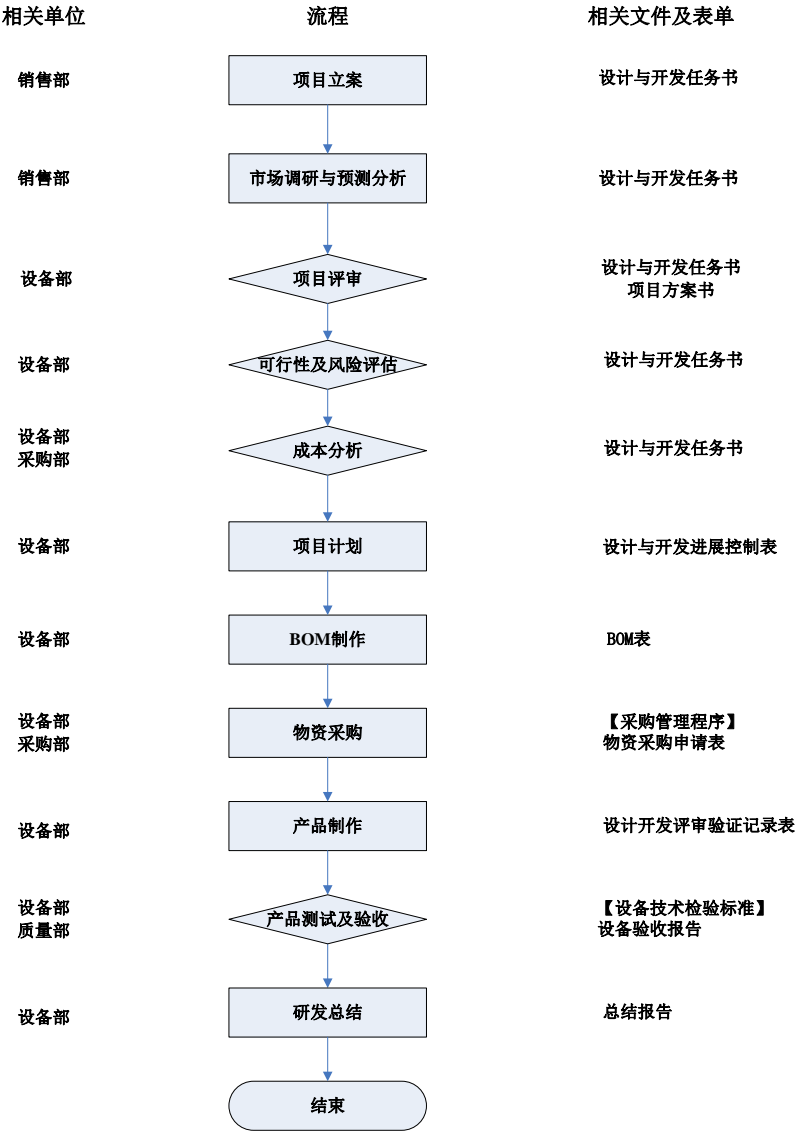
五、公司商业模式

公司致力于低压注塑封装一体化解决方案，提供封装专用设备、胶料、技术支持等整套服务。

(一) 研发模式

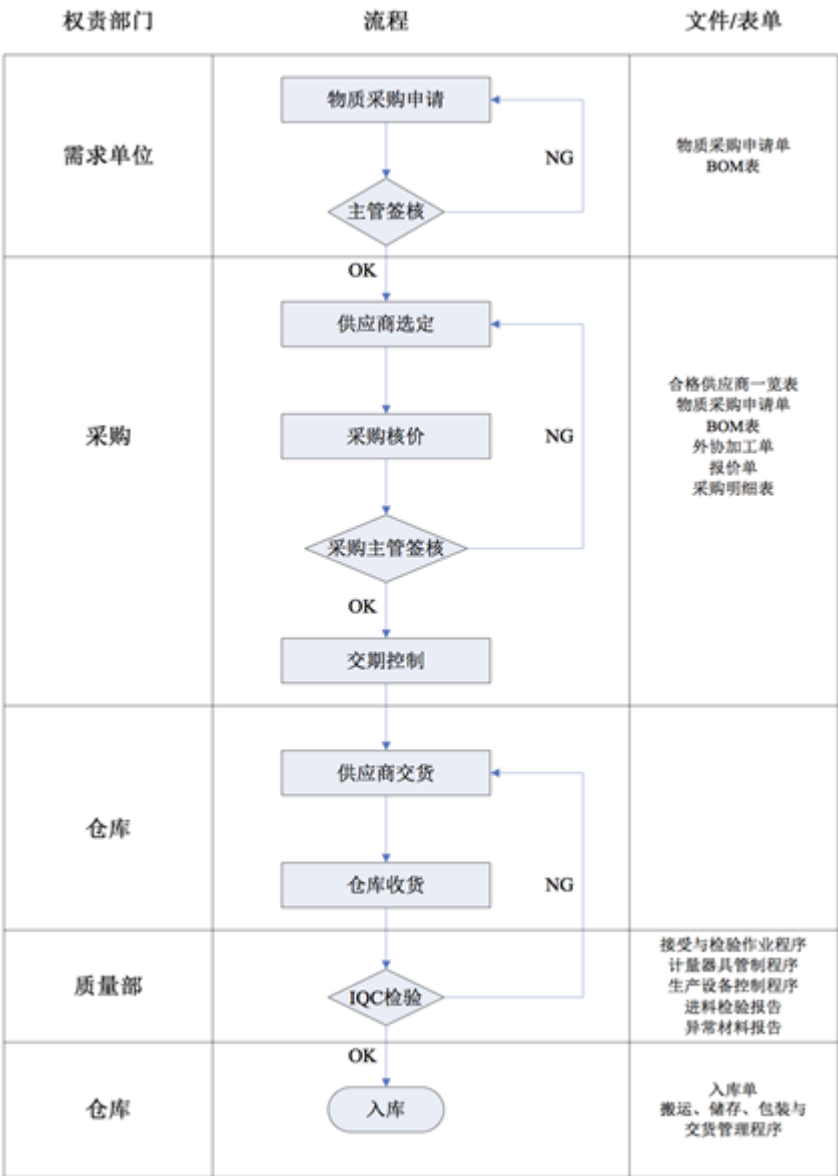
公司建立了苏州低压注塑研发中心和南京理工大学产学研基地两个研发机构，建立校企长期合作模式，实现产、学、研共赢。根据市场及客户相关信息和设备部进行相关文件及客户信息交流，提出新产品的开发建议，根据行业最新技术动向以改进性能、降低成本、减少污染为目的并采用新材料、新结构、新工艺提出的产品改进或升级换代的产品，提供初步的方案《项目方案书》给需求方确认，和需求方讨论改善方案。设备部根据相关要求研发成本评估，根据相关制作规范及标准进行产品制作，在制作过程中对设备的参数、安全装置、控制面板等项目进行验证，完成产品检测和验收，提供测试数量及相关验收报告。

公司的研发流程如下图所示：



（二）采购模式

公司采购模式为按需采购。公司制定了供应商管理制度，新供应商进入合格供应商名单须经过公司初步调查、产品验证及供应商审核。公司将所需材料分为 A、B、C、D 四类，其中 A 类为直接构成生产成品物料，如加工件、气动件、电器件、铝材、钢材等；B 类为间接构成加工生产成品物料，如机械标准件、低值易耗品等；C 类物料为办公服务类；D 类物料为外协加工类；采购部每季度对 A、B、D 三类供应商进行绩效考核，以确保供应商产品质量及供货能力。为保证公司持续经营能力，针对同一原材料至少拥有 2 家以上的合格供应商或外协厂商，避免对单一供应商产生过度依赖。



（三）生产模式

公司低压注塑封装专用设备生产由设备部负责，低压注塑封装服务由生产部负责。

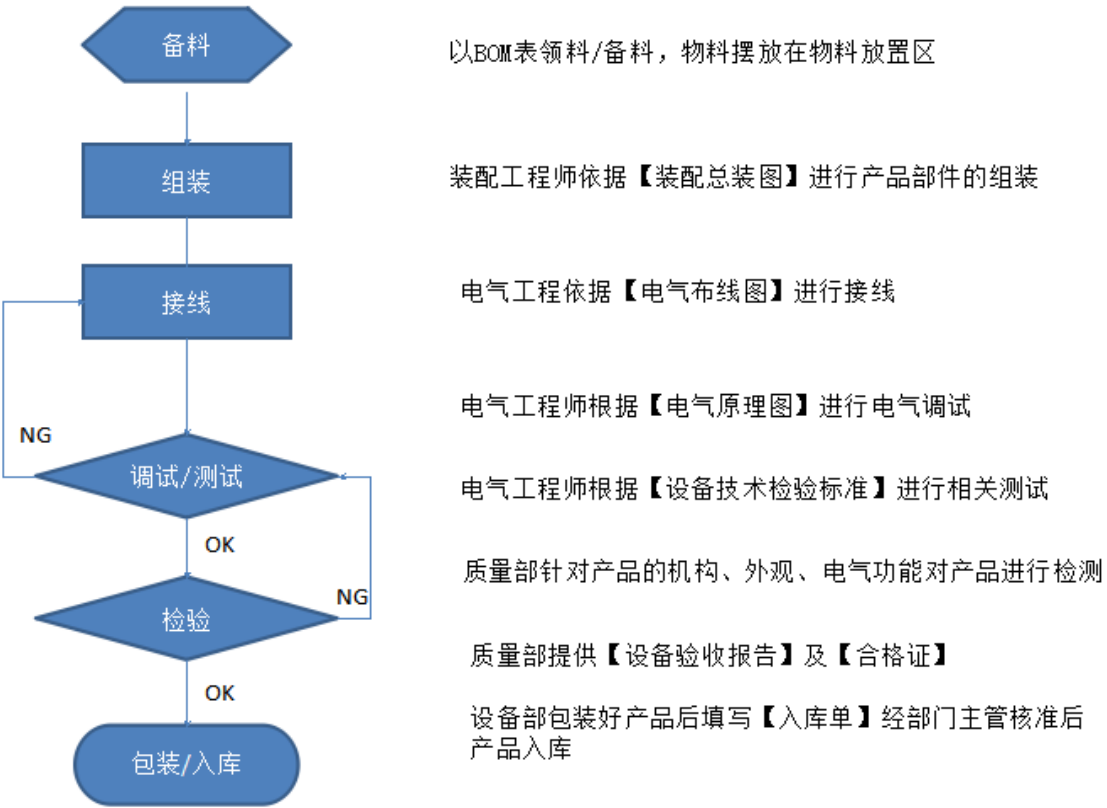
低压注塑专用设备生产采取以销定产模式，市场较为稳定的产品在销售淡季适当制作一定数量的安全库存，每月由销售部和设备部根据市场评估后 2~3 月设备需求，设备部根据需求编制设备制作计划并进行设备生产制作，销售部接到非标设备需求，则由销售部提交设备制作申请，设备部排配生产计划，并进行设备设计与制作。

低压注塑封装服务采取以销定产模式，每月销售部根据客户提供需求信息

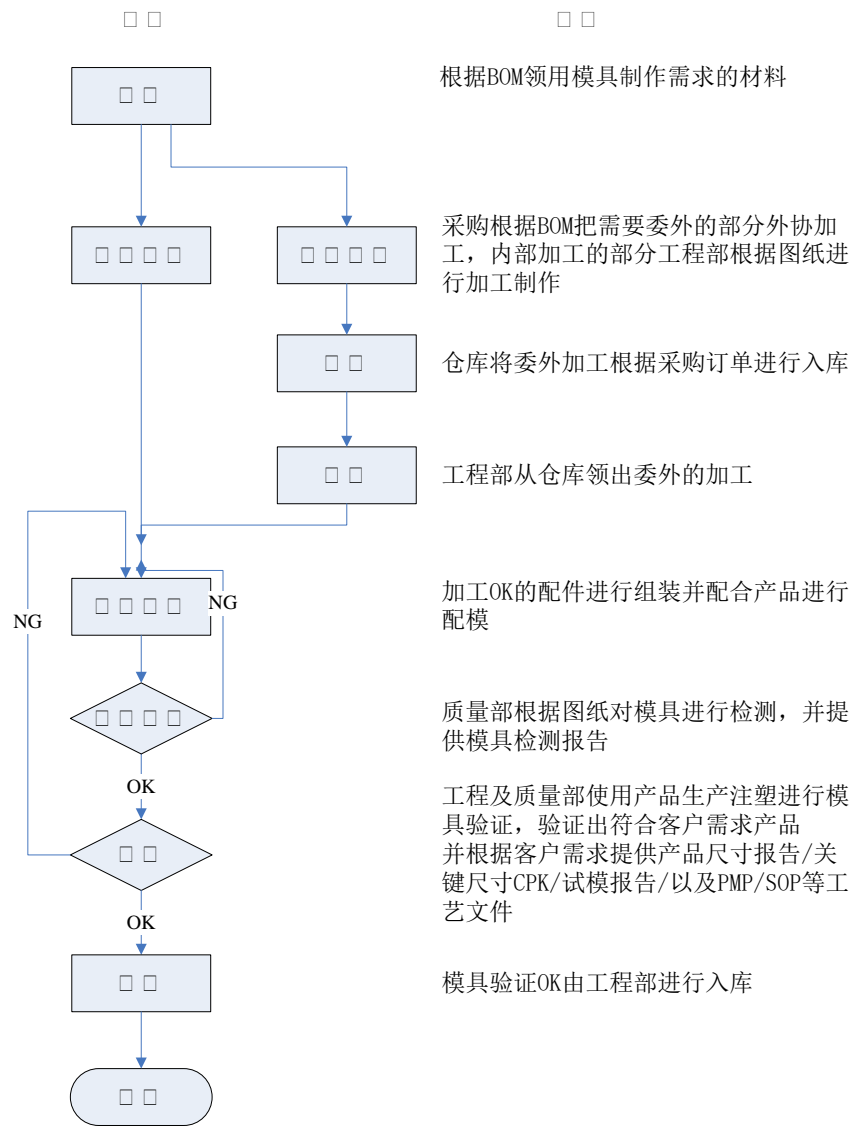
编制下月需求计划，生产部根据需求编制生产计划。当销售部接到客户临时计划时，由销售部提出需求，生产部安排临时追加计划，确保及时交货。质量部负责公司物料、产品、流程、工具、文件等各方面质量控制工作。

公司部分非核心零件生产来自外协加工，设计和组装由公司内部进行，生产所需图纸由公司提供。对于外协加工厂商，公司严格按照供应商管理制度进行管理，每年对其进行资格审核，达到质量控制目的。

1、低压注塑封装设备生产



2、低压注塑封装模具生产



（四）销售模式

公司以“直销”的模式开展业务。公司销售人员通过技术推介的方式与各大电子组装、汽车零部件、通讯厂商展开接触，在各大客户对公司的产品质量、厂房设备水平、生产管理情况进行考察合格后，授予公司合格供应商的资质，然后通过合同或者协议的方式与公司建立正式合作关系。同时，公司致力于为客户提供整体的解决方案，积极参与上游终端客户的设计研发，进一步提高公司产品附加值。

公司以持续性的专业化技术服务让客户享受着全托式开发流程的售后服务。针对设备售后服务，公司在和客户端签订合同中明确提供 12 个月的免费质

保期，更换零部件，且质保期内的服务承诺几小时内完成。

（五）盈利模式

公司目前主要盈利模式主要是提供低压注塑封装一体化解决方案和销售低压注塑封装专用设备与热熔胶等材料。此外，其他胶粘剂产品销售收入也是公司经营性现金流的重要补充。

1、低压注塑封装业务的销售收入：主要体现在公司为客户提供低压注塑封装工艺一体化解决方案，包含低压注塑封装专用设备热熔胶材料及封装生产。当前低压注塑封装工艺进入国内时间不长，目前处于快速上升的通道，越来越多的客户选择低压注塑封装工艺来取代传统的灌封工艺。在新兴的智能穿戴、智能家居、通讯行业、汽车电子等领域，对产品的外观和质量要求越来越高，传统的灌封工艺效率低下，且产品外观和可靠性不能达到客户要求。低压注塑封装工艺可以较好的解决目前的技术问题，相信低压注塑封装市场在不久的将来会有爆炸式的增长。

2、其他胶粘剂产品的销售收入：公司依靠低压注塑封装业务打开市场，积累了一批国内外优质客户。依托于现有的渠道优势及客户资源优势，公司开展其他类型胶粘剂的贸易业务，该业务对低压注塑封装业务是重要的补充。

六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征

（一）行业概况

根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012 修订），公司主营业务低压注塑封装制造属于（C）39 计算机、通信和其他电子设备制造业；根据《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），公司所处行业为专用设备制造业（35）中的电子工业专用设备制造（3562），根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为专用设备制造（分类代码为：C35），根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业属于电子设备、仪器和元件（171111）。

在电子工业中，封装是必要工序之一。封装就是把构成电子器件或集成电路的各个部件按规定的要求合理布置、组装、连接，并与环境隔离从而得到保护的工艺。低压注塑封装是一项新的电子封装技术，通过使用模板的注射压力将封装材料注入模具并快速固化成型，以达到绝缘、耐温、抗冲击、减震、防潮、防尘、耐化学腐蚀等作用，与传统的灌封工艺（双组分环氧胶、硅酮胶、双组分聚氨酯胶）相比，采用低压注胶，无损元器件，密封性好、产品精度高，使得产品的次品率大大降低，节约了总生产成本，产品封装用的胶料不含任何溶剂，是无毒无害单组份环保材料。

1、行业所处生命周期

塑料加工业是世界上增长速度最快的工业之一。我国的塑料加工工业在近几十年迅猛发展，尤其是改革开放二十多年来，年平均增长速度在 10%以上，取得了举世瞩目的成绩。根据国家统计局提供的数据，2013 年塑料制品总产量已经达到了六千多万吨，产量位居世界前列。塑料加工方法主要包括挤出、注塑、压塑、吹塑等。注塑成型是其中非常重要的一种的加工方法。按重量比计算，大约 32%的塑料是经过注塑成型的。

注塑成型是一种注射兼模塑的成型方法。通用方法是将高分子聚合物的粒料或粉料放入注塑机的料筒内，通过机筒和螺杆的加热、压塑、剪切、混合，使物料均化并熔融，然后借助螺杆推动，将高温熔体经喷嘴和浇道系统注入预

先闭合好的低温模腔中，经保压和冷却定型后即可开启模具，顶出制品，得到预先设计好的几何形状和尺寸的塑料制品。注塑成型的优点是成型稳定、一次成型外形复杂，生产加工快速化、批量化、自动化，适合大规模工业化生产。这也使得注塑产品的应用领域从一般日用、民用行业迅速向国民经济几乎所有的部门拓展。并且越来越多具有较高技术含量和高附加值的注塑产品开发应用相继出现，进一步提高了注塑行业的整体水平。

低压注塑封装工艺起源于欧洲的汽车工业，经过几十年的发展，在欧美、日韩等的汽车工业领域和电子电气领域已经得到广泛应用，但目前在我国尚处在初步阶段。低压注塑是一种以很低的注射压力（1.5~40bar）将封装材料注入模具并快速固化成型（5~50 秒）的封装方法，该系统由材料、设备和应用技术组成，主要应用于精密、敏感的电子元器件的封装保护，包括电脑周边连接器、印刷线路板（PCB）、汽车电子产品、手机电池、线束、防水连接器、传感器、微动开关、电感器、天线、环索等。

防水连接器，低压注塑成型热溶材料的柔韧性使包封后的连接器能够更好地消除应力，其粘接性能则起到了水密封性。印刷线路板的包封，由于注塑压力低，对封装的印刷线路板不会产生任何损坏。传感器，开关。包封微动开关，各类(温度，压力)传感器等，可达到防水、防潮、防尘、缓冲冲击等功效。天线、感应元器件，由于注塑压力低，低压成型工艺适用于易损的感应元器件(如磁芯线圈)的包封成型。其它应用：制作线束夹、索环，快速成型，张力缓冲，保护线束。

低压注塑封装工艺用途广泛，一般应用于以下行业和产品：



医疗设备连接器



汽车连接器



液压刹车连接器



电器连接器



智能电池传感器



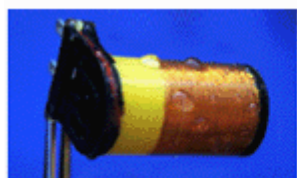
温度传感器



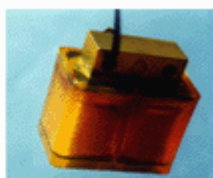
闪烁传感器



微动开关



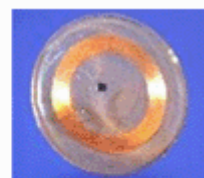
电感器



变压器



天线



磁线圈

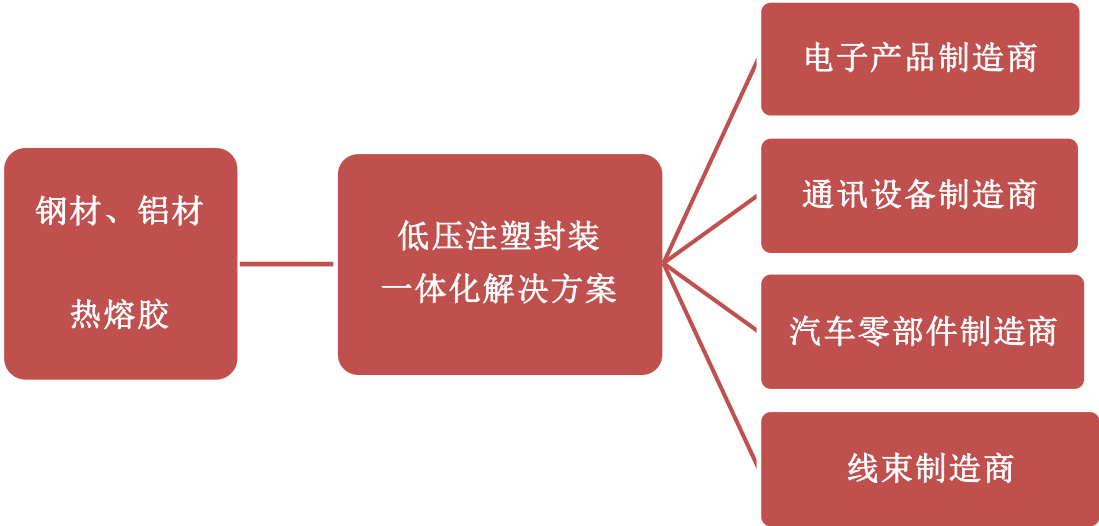
资料来源：互联网公开资料整理

从注塑机本身成本、相应能耗成本、模具加工成本、原材料成本以及生产效率等方面考虑，低压注塑由于低压低温工作环境，对注塑机和模具要求较低，且良好的工作环境可以大幅度提高生产效率，降低了成品的次品率，进一步降低了生产成本。其次，产品竞争力的提升。由于注射压力极低，无损元器件，次品率很低，这无论是对生产厂家还是对使用客户，都是一个令人满意的消息。同时，良好的包封保护效果和环保型的生产符合当今的趋势，有利于在污染较为严重的塑料工业部分吸引眼光。最后，低压注塑可大幅减少有关产业新产品的研制成本，缩短产品开发周期，同时显著提升产品的生产效率，这些是由低压注塑的快速固化特性决定的。可以说，这项工艺技术能够帮助生产企业建立成本和竞争优势。分析下游应用领域可以发现，低压注塑封装本质上是电子制造业的服务型行业，并且因其在性能、质量、成本等多方面的优势，对传统的灌封工艺有较强的替代效应。随着国内智能终端等高成长性产品飞速增长，庞大的市场需求拉动电子行业向纵深发展，终端产品性能强，研制成本低的低压注塑封装行业正处于快速发展期。综上所述，低压注塑行业目前尚处于成长期，在电子信息行业持续快速发展的背景下，低压注塑封装前景可期。

2、与行业上下游的关系

低压注塑封装行业的上游是钢材、铝材等大宗原材料和封装专用热熔胶，下游是电子产品制造商、汽车零部件厂商和通讯设备制造商等行业。

低压注塑封装行业与其上下游关系如下图所示：



资料来源：互联网公开资料整理

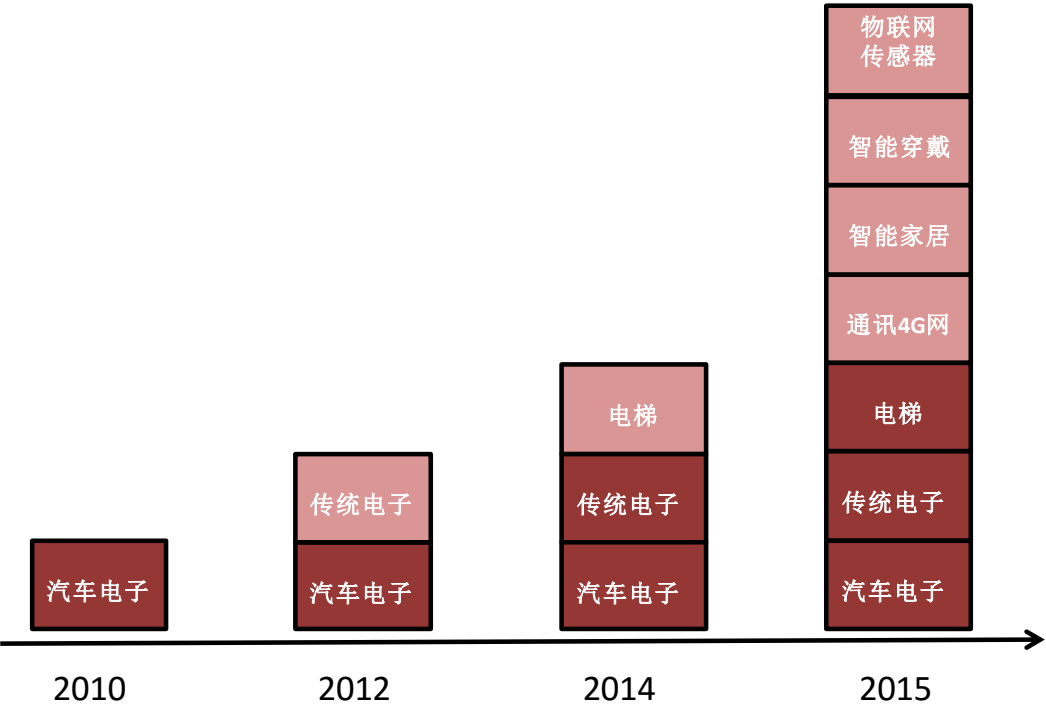
热熔胶是低压注塑封装行业的主要原材料，在企业提供封装整体解决方案的同时，相应型号的热熔胶也被确定下来，作为耗材持续销售给下游客户。目前，全球热熔胶封装材料产能主要集中在国外胶粘剂巨头手中，如德国 Henkel 公司，法国 Bostik 公司等。国内也有一些胶粘剂厂家提供聚酰胺封装材料，主要应用在电池板、电子产品接插件、线束封装等领域，在品种和性能上都与国外先进厂商还有很大差距。

钢材和铝材是制造低压注塑封装专用设备的原材料，供应商大都处于垄断或寡头地位。相对而言，公司在供应链中议价能力较弱。但目前钢材行业产能过剩情况较为严重，一定程度上提升了公司的议价能力，有利于降低企业成本。

低压注塑封装厂商下游面对各类 PCB 板、精密电子元器件、传感器、连接件、线束等生产商，下游企业一般规模较大，对封装厂商的生产资质要求较高。

而封装厂商一旦进入下游供应链体系，一般不会轻易更换。随着客户对低压注塑封装的不断认知，下游应用市场范围也在不断拓展。

图：康尼格公司下游市场应用范围不断拓展



资料来源：公司资料

3、行业壁垒

公司为客户提供低压注塑封装整体解决方案，是下游电子、汽车、通讯等行业的服务型行业，并不是单纯的销售低压注塑封装设备和材料。行业壁垒主要体现在技术壁垒、市场开拓壁垒、认证壁垒和资金壁垒上。

(1) 技术壁垒

由于市场需求的不断变化，不同客户对产品性能、质量要求都有个性化需求，这要求提供低压注塑封装解决方案的企业拥有足够的技术能力与科研力量，对不同的客户采取针对性的订制服务，以持续创新能力满足差异化需求。因此，技术水平是进入该行业的一个关键因素，未形成核心技术研发能力，只是单纯销售封装设备和材料的企业很难在行业内立足。

(2) 市场开拓壁垒

低压注塑封装行业一体化解决方案的特点决定了下游市场的粘性和忠诚度较高。并且，由于项目开发周期长，大客户更换供应商的成本较大，在既有供应体系运作良好的情况下，一般不会进行频繁的更替。因而市场的新进入者将面临客户开拓的壁垒。

（3）认证壁垒

低压注塑封装在我国尚处于发展初期，下游应用主要集中在大型企业中。而成为大型企业供应商需通过严格的资质认定，在认证过程中将对供应商的生产流程、质量管理、工作环境甚至经营状况等各个方面提出严格要求，再通过相当一段时间的小批量供货测试后才能正式成为其供应商。低压注塑生产厂商一旦通过合格供应商资质的最终审定，将被纳入到国际大型企业的全球供应链，可以接受其全球生产基地的采购。因而对于新进入者而言，大型企业的认证壁垒将阻止一些规模较小的企业进入。

（4）资金壁垒

低压注塑封装服务要与下游企业项目周期保持同步，一般项目周期少则6个月，长则18个月甚至更久。在项目初期需要大量资金对封装专用设备、原材料、工艺改进等进行投入，且短期内无法收回前期投入，因而对企业的资金有相当的要求。资金壁垒的存在，会使一些规模较小的企业难以进入该行业。

4、行业监管

（1）行业主管部门及监管体制

国家工业和信息化部负责行业主管工作，负责研究拟定国家信息产业发展战略、方针政策和总体规划；电子信息司承担电子信息产品制造的行业管理工作；印制电路行业协会负责组织行业内的企业参与制订标准。

主管部门	部门职能
国家工业和信息化部	印制线路板行业的主管部门，其主要职责包括制定并组织实施工业、通信业的行业规划、计划和产业政策，提出优化产业布局、结构的政策建议，起草相关法律法规草案，制定规章，拟订行业技术规范和标准并组织实施，指导行业质量管理工作。
国家工业和信息化部下属电子信息司	承担电子信息产品制造的行业管理工作；组织协调重大系统装备、微电子等基础产品的开发与生产，组织协调国家有关

主管部门	部门职能
	重大工程项目所需配套装备、元器件、仪器和材料的国产化；促进电子信息技术推广应用。
中国印制电路行业协会 (CPCA)	隶属中国工业和信息化部业务主管领导、经民政部批准成立的具有独立法人资格的国家一级行业协会，主要负责组织行业内的企业参与制订CPCA标准和WECC标准，并与IPC和JPCA制定联合标准；参与海关用语和单耗的制订；编辑出版印制电路信息报刊、专业书籍和网站；主办每年春季、秋季国际PCB信息/技术论坛。

(2) 主要法律法规及政策

时间	文件名称	发文单位	相关内容
2006 年	《信息产业科技发展“十一五”规划和 2020 年中长期规划纲要》	国家信息产业部（现已并入工业和信息化部）	提出重点围绕计算机、网络和通信、数字化家电、汽车电子、环保节能设备及改造传统产业等的需求，发展相关的片式电子元器件、机电组件、印制电路板、敏感组件和传感器、频率器件，并将“多层、柔性、柔刚结合和绿色环保印制线路板技术”列为重点发展技术之一，是我国电子信息产业未来重点支持发展的领域。
2009年	《电子信息产业技术进步和技术改造投资方向》	发改委、工业和信息化部	重点支持高端印制电路板及覆铜板材料，高端印制电路板包括高密度互联多层印制电路板、多层挠性板、刚挠印制电路板、IC封装基板、特种印制电路板；鼓励节能减排工艺发展，重点发展环保型的高性能覆铜板、特殊功能覆铜板、高性能挠性覆铜板和基板材料等研发和产业化多层挠性板、IC 封装基板（包括COF 柔性封装基板）、高性能挠性覆铜板、基板材料。
2010 年	《国务院关于加强培育和发展战略性新兴产业的决定》	国务院	明确了以重大技术突破和重大发展需求为基础，对经济社会全局和长远发展具有重大引领带动作用，知识技术密集、物质资源消耗少、成长潜力大、综合效益好的七大战略新兴产业，其中新一代信息技术主要聚焦在下一代通信网络、物联网、三网融合、新型显示、高性能集成电路和高端软件等范畴。
2011 年	《进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》	国务院	从财税政策、投融资政策、研究开发政策、进出口政策、人才政策、知识产权政策、市场政策和政策落实等 8 个方面具体明确了对软件产业和集成电路产业发展的扶持。这些对 PCB 下游产业的鼓励措施，会直接或间接地带动 PCB 产品的市场需求，

时间	文件名称	发文单位	相关内容
			从而对电子信息产业产生积极的影响，有利于实现 PCB 行业的持续、稳定增长。
2011 年	《鼓励进口技术和产品目录（2011 年版）》	国家发改委、财政部和商务部	将新型电子元器件（片式元器件、频率元器件、混合集成电路、电力电子器件、光电子器件、敏感元器件及传感器、新型机电组件、高密度印刷电路板和柔性电路板等）制造（C27）列为鼓励发展的重点行业。
2013 年	《产业结构调整指导目录（2011 年）（2013 年修正）》	国家发改委	将新型电子元器件（片式元器件、频率元器件、混合集成电路、电力电子器件、光电子器件、敏感元器件及传感器、新型机电组件、高密度印刷电路板和柔性电路板等）制造列为信息产业行业鼓励类项目。国家连续多次在《产业结构调整指导目录》中提出对该行业的鼓励和扶持。

5、影响行业的重要因素

（1）有利因素

1）电子信息产业持续快速发展

低压注塑封装行业下游涉及智能穿戴领域、智能家居、移动 4G 通讯领域以及基于物联网的传感器等产品。我国电子信息行业的持续快速发展，将给封装行业带来广阔前景。

根据工信部数据显示，2014 年我国规模以上电子信息产业企业个数已经超过 5 万家，全年完成销售收入总规模达到 14 万亿元，同比增长 13%，其中电子信息产品制造业收入规模超过 10 万亿，占全球总量达 30% 以上，居世界第一。我国已初步建成门类齐全、产业链完善、创新能力不断提升的产业体系。

图 2010-2014 年我国电子信息产业增长情况



资料来源：国家工信部

2) 下游应用领域不断拓展

低压注塑封装技术在国外有十余年的应用历史，然而国内在最近几年才刚刚兴起，目前正处于对传统灌封工艺和刷三防胶等封装处理的替代过程中，仍有许多潜在下游客户并未认识到低压注塑封装技术具有的效率和质量的优点，这也为低压注塑封装带来了空前的发展机会。随着工业 4.0 的到来，客户对生产效率的要求越来越高，低压注塑封装高效、环保、质量性能可靠等特点将对更多客户具有吸引力。

3) 终端市场的个性化需求

随着经济全球一体化的发展，终端市场用户在选择产品时，已不仅仅满足于简单的性能指标，还会对产品的精美度、品质感会有更高的要求。例如苹果笔记本电脑风扇原先采用灌封工艺封装，但该工艺一方面生产效率低下，不适合大规模量产，另一方面不能满足笔记本轻薄化的需求，低压注塑封装可以很好的解决这两个问题。随着下游客户对产品品质要求越来越高，将促进低压注塑封装技术的推广应用，针对不同客户的需求，打造个性化终端产品。

(2) 不利因素

1) 技术水平与国外存在差距

从产业规模来看，中国已是电子产品制造大国，但在电子产品封装技术方面，和国外企业相比，我国还存在较大差距。如低压注塑封装热熔胶的生产技术，始

终为国外厂商掌控。如汉高公司开发的二聚酸型聚酰胺封装材料，品种丰富，性能卓越，在低压注塑封装市场上几成垄断之势。我国虽然近两年部分企业开始加大研发投入，有一些胶粘剂厂家已能够提供聚酰胺封装材料，但在高端产品方面，仍然无法和国外公司相抗衡。

2) 行业标准发展滞后

我国低压注塑封装技术起步较晚，最近几年才开始进入大规模的生产阶段。而国外厂商对其产品性能指标严格保密，导致我国在电子产品封装行业的应用理论体系化不足，行业标准仍然缺失，给企业实际生产工作造成较大困难。

(二) 市场规模

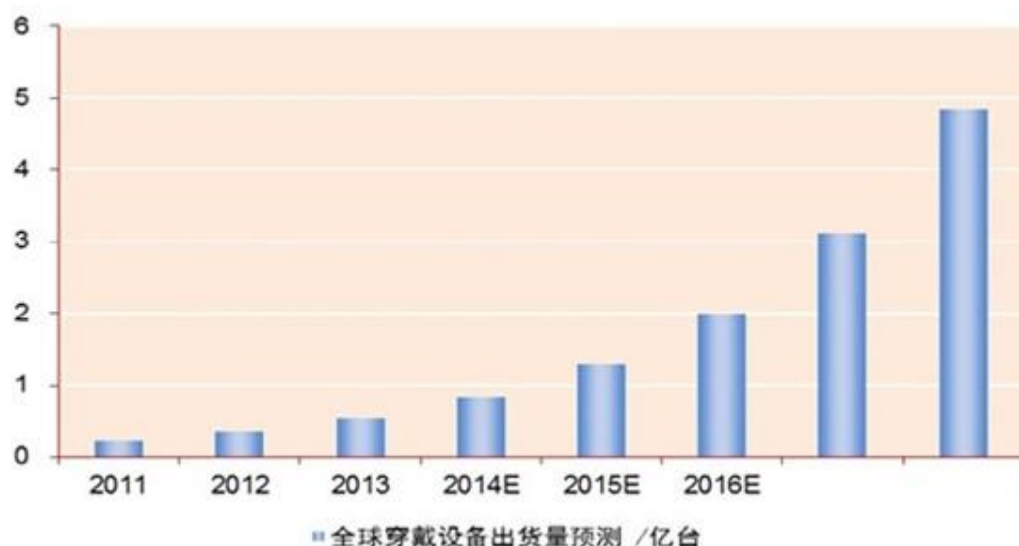
在电子封装领域，灌封工艺因其价格低廉，操作简单，在封装行业中有巨大的市场基础。但灌封工艺也有一些难以克服的缺点：（1）灌封需要抽真空，会产生气泡导致废品率高；（2）固化时间长一般在 3-4 个小时，生产效率低；（3）固化后对精密元器件有应力作用，一旦应力释放将严重影响产品性能。

低压注塑封装弥补了传统灌封工艺的不足，不仅消除了应力作用，不损坏元器件，而且外观上可以根据要求做任何的形状。同时，生产效率上大大提高，只需要几秒到几十秒就可以固化成型，便于量产。由于起步较晚，下游客户尚处于对低压注塑封装的逐步认知过程中，市场也在不断拓展中飞速发展。目前我国低压注塑封装的应用市场中，潜力较大的主要是以下几个方面：

1、智能穿戴

在智能穿戴领域，低压注塑封装主要应用于柔性线路板上，保护电子元器件避免在普通注塑时受到损伤。可穿戴设备多以具备部分计算功能、可连接手机及各类终端的便携式配件形式存在，主要可以分为手环手表类、头戴设备类和追踪器类产品。2011 年，全球可穿戴设备市场出货量仅为 2000 万台，到 2014 年已经将近 1 亿台，预计未来将出现爆发式增长。

图 2011-2018 年全球穿戴设备市场出货量



数据来源：中国产业信息网

随着全球可穿戴设备市场的逐渐兴起，中国可穿戴设备市场也将迎来高速增长，中国市场将逐渐成为全球可穿戴设备市场的核心。2014 年中国可穿戴设备市场各种设备出货量达到 1780 万部，各种设备市场规模达到 59.2 亿元；预计到 2016 年中国市场穿戴设备市场出货量将超过 7500 万部，中国市场穿戴设备市场规模将达到 169.3 亿元。随着智能穿戴市场对性能、外观等要求越来越高，低压注塑封装应用的潜在市场规模也将继续扩张。

2012-2016 年中国可穿戴设备销售市场情况如下：

年度	销量：万台	市场规模：亿元
2012年	230	6.1
2013年	675	20.3
2014年	1780	59.2
2015年E	4058	114.9
2016年E	7527	169.3

数据来源：中国产业信息网

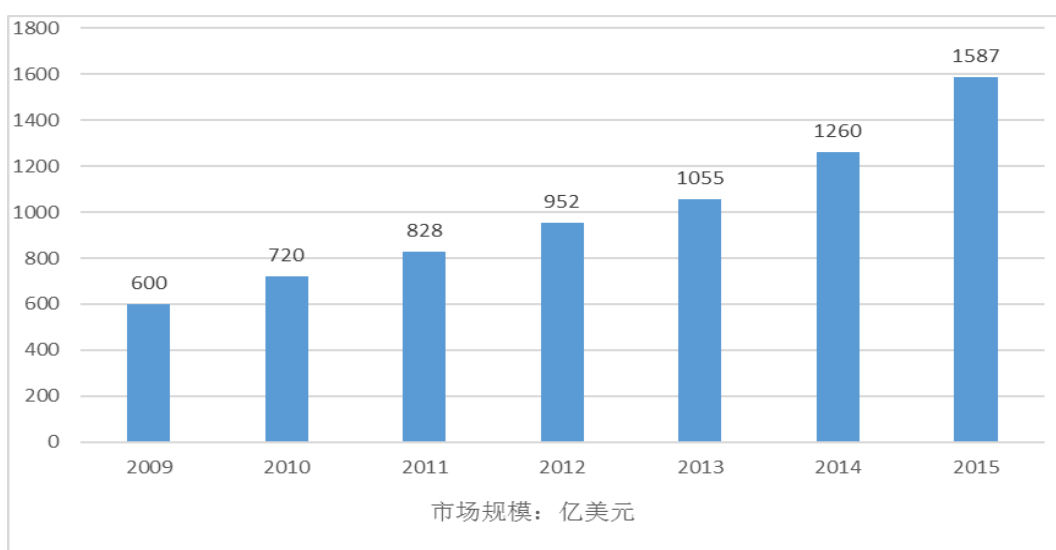
2、传感器

低压注塑封装在传感器行业中的主要应用是在传感器金属外壳内部填充热熔胶，以起到保护的作用。按照探测标的不同，传感器可以分为流量传感器、压力传感器、温度传感器、重力传感器等，在国防、航空航天、能源、机械等

领域广泛使用。近些年来，物联网的发展将极大推进了传感器的发展。

近年来，全球传感器市场一直保持快速增长，2009 到 2014 年复合增长率为 16%，2014 年已达到 1200 亿美元的市场规模。未来伴随着智能化在消费领域、物流和生产领域的逐步普及，市场对传感器的需求将不断增多，根据相关预测，2015 年市场规模将突破 1500 亿美元。

图 2009-2014 年我国传感器市场规模与增速



数据来源：中国产业信息网

根据市场研究公司 Research and Markets 的报告，预计到 2016 年，中国传感器产量将达 31.6 亿只。假设有 10% 的传感器有低压注塑封装需求，则该市场规模将超过 3 亿只，前景十分广阔

2011 年，工业和信息化部印发了《物联网“十二五”发展规划》，提出“提升感知技术水平。重点支持超高频和微波 RFID 标签、智能传感器、嵌入式软件的研发，支持位置感知技术、基于 MEMS 的传感器等关键设备的研制，推动二维码解码芯片研究”。传感器作为物联网重要的组成部分，被提到了新的高度。

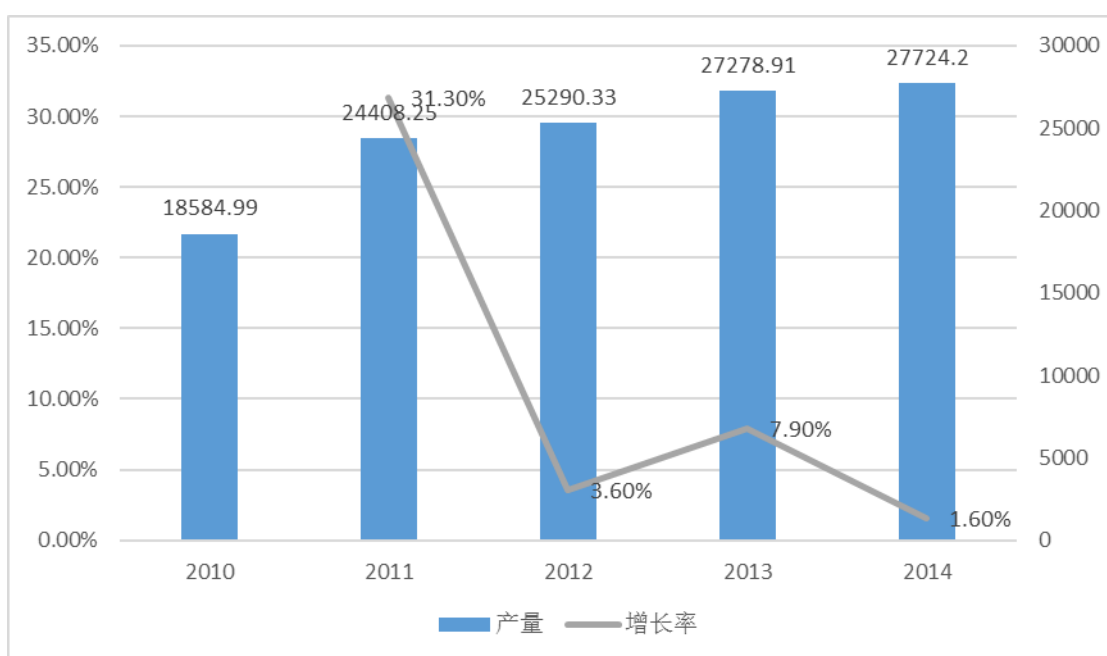
2013 年，国务院办公厅发布了《国务院关于推进物联网有序健康发展的指导意见》，同年，工业和信息化部等组织制定了《加快推进传感器及智能化仪器仪表产业发展行动计划》。国家政策的大力扶持，将推动传感器及智能化仪器仪表产业持续协调发展，传感器产业有望进入新的快速发展阶段。

3、消费电子

根据国家统计局数据，全国笔记本电脑年度产量从 2005 年的 4326 万台增长至 2014 年的 2.33 亿台，笔记本电脑产量占电脑总产量的比重上升至 77.4%。2012 年以来笔记本电脑产量连续两年有所下降，预计 2015 年我国笔记本产量约在 2 亿台左右。

低压注塑封装在笔记本电脑市场，主要应用于风扇、电池等元器件的保护，随着未来笔记本电脑朝着轻薄化方向发展，低压注塑封装在笔记本电脑领域的渗透率将不断扩张。

图 2005-2014 年中国笔记本电脑产量



数据来源：国家统计局

在充电器数据线方面，低压注塑封装目前广泛应用于苹果产品的充电器数据线上。预计 2015 年苹果全产品销量将保持在 2.7 亿部左右，低压注塑封装有望以苹果产品为突破口，迅速在其他品牌终端拓展，未来市场前景十分广阔。

2002 年至 2014 年苹果产品销量情况如下（千部）：

销量	iPhone	iPad	Mac	iPod	总计
----	--------	------	-----	------	----

2002	-	-	3,101	381	3,482
2003	-	-	3,012	939	3,951
2004	-	-	3,290	4,416	7,706
2005	-	-	4,534	22,497	27,031
2006	-	-	5,303	39,409	44,712
2007	1,389	-	7,051	51,630	60,070
2008	11,627	-	9,715	54,828	76,170
2009	20,731	-	10,396	54,132	85,259
2010	39,989	7,458	13,662	50,312	111,421
2011	72,293	32,394	16,735	42,620	164,042
2012	125,046	58,310	18,158	35,165	236,679
2013	150,257	71,033	16,341	26,379	264,010
2014	169,219	67,977	18,906	14,377	270,479

数据来源：Wind

（三）基本风险特征

1、技术泄密及人才流失风险

低压注塑封装在国内尚处于发展初期，技术人才比较稀缺，公司在国内拥有领先的封装技术，是公司在细分市场取得领先优势的重要基础。因此，一旦公司的核心生产工艺技术发生泄密，或掌握核心技术的人员由于各种原因出现

流失，都将对公司产品的市场竞争力带来负面影响。

2、原材料依赖风险

低压注塑封装热熔胶供应商目前主要是外资企业，由于其掌握着核心技术，可以在细分市场形成垄断。和国内大多数公司一样，公司通过获得这些进口品牌的经销商资格从而获得所需原材料。虽然公司与热熔胶供应商建立了良好的合作关系，但公司采购相对集中，仍然给公司经营带来一定风险。如果主要供应商自身销售政策或者与公司合作关系发生重大不利变化，将会对公司生产经营业绩造成不利影响。

3、下游市场波动风险

低压注塑封装技术应用于电子元器件、印刷线路板、线束、连接器等电子产品，因此行业的景气程度与电子产业的整体发展状况密切相关。虽然目前下游电子产业保持快速发展势头，但如果产生较大波动，将对公司造成不利影响。

4、新技术替代风险

作为一项新兴技术，低压注塑封装突破了传统的灌封工艺，在提高生产效率和改善质量的同时，降低综合成本。随着科学技术发展日新月异，若未来产生新技术能更好的解决电子元器件的封装问题，并且在成本、性能等方面均有优势的话，则会对公司造成重大不利影响。

（四）行业竞争格局

1、公司在行业中的竞争地位

低压注塑封装行业在我国近年来才逐渐兴起，而在欧美、日韩等地的汽车工业和电子电气领域已有十余年的应用历史。公司提供产品和服务主要面对国内市场。

在一体化封装解决方案领域，公司一直以专业的品牌形象和可靠的产品来吸引中高端客户，提供从前期专业的可行性研究报告到后期持续性的技术支持等一系列服务。凭借着突出的技术优势和多年累积的客户资源，在国内中高端低压注塑封装领域，公司一直占据着明显的优势。

在低压注塑封装专用设备领域，公司采取差异化竞争策略，避免与国内低端厂商展开价格战，产品定位于中高端客户。公司目前主要与国外设备制造商竞争，较其有明显的价格优势和更好的售后服务体验。

2、公司竞争优势与劣势

（1）竞争优势

公司的核心竞争优势体现在以客户为中心、成本控制、技术领先、快捷服务方面。

1) 技术和产品优势

公司的低压注塑核心技术处于国内领先地位。截止到目前为止，截止本公开转让说明书签署之日，公司拥有 23 项实用新型专利，3 项发明专利，10 个外观设计专利，24 项正在申请的专利。公司每年投入不低于营业收入 6% 的费用用于技术研发，自主开发了低压注塑封装领域内迄今唯一的模流分析软件。公司提供的低压电子封装服务得到了苹果、微软、科勒卫浴等国内外一线知名厂商及其供应商的认可。

在热熔胶方面，公司是低压注塑封装用热熔胶行业标准的主要制定者之一，该标准预计将于年底前完成，行业标准的规范有利于行业健康快速发展，也对企业选胶有重大指导意义。为弥补国内在低压注塑封装胶料生产方面的空白，公司正积极与国内大型科研院所合作研发封装专用热熔胶，努力实现配套胶料的知识产权自主化和性能差异化，通过纵向一体化策略实现公司长远发展目标。

在低压注塑封装设备方面，公司开发了回转工作台可持续保压型高效低压注塑封装设备，使低压注塑封装与自动化生产线相匹配。同时根据市场的需求研发成功立式注塑与水平注塑相结合，单枪与多枪注塑可扩展的多功能低压注塑机，满足了客户一机多用、一机多能的需求。除此之外公司还可根据客户的特殊需求，为客户量身打造订制专用低压注塑设备的服务。

2) 营销优势

公司营销模式为直销，通过覆盖面广，针对性强，成本低廉地营销手段来增强客户的认知度和接受度，通过参加大型的行业展会，针对性的接触潜在客户；

通过专业性研讨会的方式进行技术交流和技术推广；加入产品应用行业所属协会，如公司加入 TPCA 协会（台湾电路板协会），通过行业内推广的方式，了解目标客户的潜在需求；通过典型的行业应用引导同类型的客户，积极打开市场。

公司营销策略提出了整体技术解决方案的概念，这种一站式、定制化的解决方案成为了公司营销上最大的竞争优势。公司在胶料市场上拥有胶料供应商的价格优势，在方案设计上拥有行业唯一模流分析软件，在封装专用设备上，公司自主开发了多个封装专用设备，目前产品的性能已经接近进口封装专用设备。

3) 管理优势

公司内部建立了较为完善的质量体系，2012 年通过了 ISO9001 质量认证，并严格按照体系要求管理公司。2014 年公司成功导入客户管理系统 CRM 和企业资源系统 ERP。CRM 系统的核心是客户价值管理，客户关怀是 CRM 的中心，有助于与客户建立长期和有效的业务关系。ERP 系统对公司内部业务流程和管理过程进行了优化，公司目前主要的业务流程实现了自动化。

4) 成本优势

公司在采取与固定供应商的长期合作的方式，降低市场采购的风险和不确定性，降低原材料的成本。固定供应商配合度较高，产品质优价廉，具有较强的性价比。公司与上游热熔胶厂商具有多年合作关系，在胶料货源上供应商能够优先满足需求，使公司产品在行业内具有一定的成本优势。

（2）竞争劣势

1) 企业规模较小，难以满足客户日益增长的需求

近年来，公司业务快速发展，客户行业更加多样化，需求量和需求档次持续提升。这就要求公司在扩大产能的同时不断增加研发投入，提高产品技术含量，根据客户和市场需求提供更多、更快捷的制造服务。公司虽已在国内低压注塑封装行业中排名靠前，但目前下游市场发展十分迅猛，公司利用自有资金研发投产项目的进度，已难以满足客户日益增长和多样化的需求。

公司以可靠的产品质量、优质的服务在市场中打造了良好的口碑。但与国际跨国公司相比，公司在资本规模、产品生产规模以及高端技术开发上还存在较大

的差距，在开拓国外市场方面的力度和手段尚有待加强。

2) 融资渠道单一，制约公司扩张

公司目前处于成长阶段，拓展营销网络、加快新产品研发、开拓新的业务领域等均迫切需要资金的支持，而目前公司发展所需资金主要通过利润留存和自有资金解决。融资渠道的单一制约了公司的高速发展和扩张。

(3) 公司采取的竞争策略及应对措施

公司将进一步依托移动互联产品普及化的大趋势，以智能穿戴领域，智能家居，移动 4G 通讯领域以及基于物联网的传感器产品为四大核心，继续加大与终端制造商或者代工厂商的合作力度，积极提高自身的市场竞争力。

1) 加大研发力度, 着眼新技术应用

公司制定的创新发展规划，把既有技术成果“植入”现有的产品中进行生产，满足当前市场的现实需求；根据对市场发展的预测，研发下一代产品，以适应市场不断变化的需求；根据互联网、大数据的行业变化趋势，预先研发再下一代产品，并进行前期的原理验证和理论探讨。

公司目前委托南京林业大学、南京理工大学和浙江大学联合开发基于机械能转热能的核心单元取代目前行业采用的电加热方式，达到既熔既用。公司预计 2016 年一季度出样机三季度商品化。

公司与南京理工大学、南京师范大学和江苏省 3D 打印重点实验室正在联合开发基于 3D 打印技术的 PCBA 封装设备，实现无模具实时在线封装。预计 2016 年四季度出样机。3D 打印技术的 PCBA 封装设备的出现将会改变行业技术发展，达到核心单元模块化输出。

2) 加强产业链前端渗透

充分利用公司较强的资源整合优势，把握技术发展方向，进一步加强与产业链前端品牌商的合作，使公司产品以及材料更早的参与到品牌商产品设计中来。争取通过下游客户与各大终端品牌商建立常规性合作, 加强公司技术人员与终端品牌商设计人员的交流，提升公司与下游客户合作中的话语权，同时降低技术更

新对企业带来的风险。

3) 营销策略

在国内，对处于成长期内的产品，采取一切必要的措施加大推广力度，以迅速提高市场占有率为目标。通过培训提高业务人员的素质，使业务人员在技术水平和业务能力有较大的提升，适应高强度市场推广的需要。在全国选择有发展潜力的地区，有计划地逐步建立起公司的销售服务网点，强化对客户服务的实效性。

在国际业务开拓方面，公司将成立国际事业部专门负责海外的营销。在有发展潜力的国家和地区建立办事机构和销售服务网点，同时开发和培育海外的经销商、代理商强化国际销售业务。条件成熟时可收购当地的具有技术实力和影响力的同业公司，达成国内国际两个资源一起利用，两个市场一起发展的局面。迅速提高公司的知名度，使公司真正做到有影响力的国际化的高科技企业。

第三节 公司治理

股份公司设立以来，根据《公司法》、《证券法》等法律法规的相关规定制订了《公司章程》，建立健全了股东大会、董事会、监事会、董事会秘书等法人治理机构，并分别制订了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《关联交易管理制度》、《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》、《关于公司防范控股股东及关联方占用公司资金管理制度》、《董事会秘书工作制度》、《总经理工作细则》等一系列议事规则和工作准则，完善了公司的法人治理结构。

一、三会建立健全及运行情况

2015年9月16日，康尼格全体发起人依法召开了创立大会。依据《公司法》的相关规定，创立大会通过了股份公司的《公司章程》，选举产生了股份公司第一届董事会及监事会成员，监事会成员中包含一名职工监事，通过了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》。

股份公司已依据《公司法》和《公司章程》的相关规定建立健全了股份公司的股东大会、董事会、监事会制度。

（一）股东大会制度建立健全及运行情况

1、股东大会制度建立健全情况

康尼格于2015年9月16日召开的创立大会审议通过了《股东大会议事规则》，对公司股东大会的运行进行了规范。

根据《公司法》、《公司章程》及《股东大会议事规则》的规定，公司股东大会由全体股东组成。股东大会是公司的权力机构，依法行审议通过下列事项：决定公司的经营方针和投资计划；选举和更换非由职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项；审议批准董事会报告；审议批准监事会报告；审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；对公司增加或减少注册资本作出决议；对申请公司股票向社会公众公开转让做出决议；对发行公司债券作出决议；对公司合并、分立、解散、清

算或者变更公司形式作出决议；修改公司章程；对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议；审议如下担保事项：按照担保金额连续十二个月内累计计算原则,超过公司最近一期经审计净资产的百分之五十,且绝对金额超过5000万元以上的担保；按照担保金额连续十二个月内累计计算原则,超过公司最近一期经审计总资产百分之三十的担保；为资产负债率超过百分之七十的担保对象提供的担保；单笔担保额超过最近一期经审计净资产百分之十的担保；对股东、实际控制人及其关联方提供的担保；全国股份转让系统公司或本公司章程规定的应经股东大会决议的其他担保。审议公司在一年内购买、出售重大资产超过公司最近一期经审计总资产 30%的事项；审议交易涉及的资产总额占公司最近一期经审计总资产的10%以上的公司对外投资事项；审议批准公司拟与关联人发生的交易金额在1000万元以上,且占公司最近一期经审计净资产绝对值5%以上的关联交易；审议批准变更募集资金用途事项；审议股权激励计划；审议公司年度报告；审议法律、行政法规、部门规章或公司章程规定应当由股东大会决定的其他事项。

股东大会会议分为年度股东大会和临时股东大会。年度股东大会每年至少召开一次，应当于上一个会计年度结束后的六个月内举行。发生下列情形之一的，董事会应在事实发生之日起两个月以内召开临时股东大会：（1）董事人数不足《公司法》规定人数，或者少于公司章程所定人数的三分之二时；（2）公司未弥补的亏损达实收股本总额的三分之一时；（3）单独或者合计持有公司百分之十以上股份的股东请求时；（4）董事会认为必要时；（5）监事会提议召开时；（6）法律、行政法规、部门规章或股份公司章程规定的其他情形。召开年度股东大会，召集人应当在会议召开20日前通知各股东；召开临时股东大会，应当于会议召开15日前通知股东。

公司召开股东大会，董事会、监事会以及单独或者合并持有公司3%以上股份的股东，有权向公司提出提案。单独或者合计持有公司3%以上股份的股东，可以在股东大会召开10日前提出临时提案并书面提交召集人。召集人应当在收到提案后2日内发出股东大会补充通知，通知临时提案的内容。除前款规定的情形外，召集人在发出股东大会通知后，不得修改股东大会通知中已列明的提案或增加新的提案。

股东大会决议分为普通决议和特别决议。股东大会作出普通决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的1/2以上通过。股东大会作出特别决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的2/3以上通过。除采取累积投票制审议的提案外，股东大会应对其他提案进行逐项表决，对同一事项有不同提案的，应按提案提出的时间顺序进行表决。除因不可抗力等特殊原因导致股东大会中止或不能作出决议外，股东大会不应对提案进行搁置或不予表决。股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。

2、股东大会的运行情况

自创立大会至本公开转让说明书签署之日，**康尼格共召开了4次股东大会**。公司股东大会召集、召开程序合法，股东认真履行职责，充分行使股东权利，运作规范；公司股东大会就《公司章程》的订立修改、董事、监事人员调整、申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让、增加注册资本等重大事项进行审议决策，为公司经营业务的长远发展奠定了坚实基础。

2016年3月15日，康尼格召开了2016年第一次临时股东大会，审议通过了《关于公司与中国银行股份有限公司常熟支行签订<授信额度合同>的议案》，具体为：中国银行股份有限公司常熟支行向康尼格的授信额度为500万元，授信使用期限为2016年3月至2017年3月，最高额连带保证人为朱建晓、陆梅、朱晓良、朱春芳、洪亮、朱红。截至本公开转让说明书出具之日，公司与中国银行股份有限公司常熟支行尚未正式签订《授信额度合同》。

（二）董事会制度建立健全及运行情况

1、董事会制度建立健全情况

康尼格于2015年9月16日召开的创立大会审议通过了《董事会议事规则》，对公司董事会的运行进行规范。公司董事严格按照《公司章程》和《董事会议事规则》的规定行使权利，履行义务。

公司设董事会，董事会对股东大会负责。公司董事会由5名董事组成。董事

会设董事长1人。

依据《公司章程》和《董事会议事规则》，董事会行使下列职权：召集股东大会,并向股东大会报告工作；执行股东大会的决议；决定公司的经营计划和投资方案；制订公司的年度财务预算方案、决算方案；制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；制订公司增加或者减少注册资本、发行债券或其他证券及上市方案；拟订公司重大收购、收购本公司股票方案；拟订公司合并、分立、解散及变更公司形式的方案；在股东大会授权范围内,决定公司对外担保、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易等事项；决定公司内部管理机构的设置；决定聘任或者解聘公司总经理、董事会秘书；根据总经理的提名,决定聘任或者解聘公司副总经理、财务总监等高级管理人员,并决定其报酬事项和奖惩事项；制定公司的基本管理制度；制订本章程的修改方案；管理公司信息披露事项；向股东大会提请聘请或者更换为公司审计的会计师事务所；听取公司总经理的工作汇报并检查总经理的工作；讨论及评估公司治理机制是否给所有的股东提供合适的保护和平等权利,以及公司治理结构是否合理、有效；审议批准公司拟与关联自然人发生的交易金额在30万元以上的关联交易；审议批准公司拟与关联法人发生的交易金额在300万元以上且占公司最近一期经审计净资产绝对值0.5%以上的关联交易；法律、行政法规、部门规章或公司章程授权的其他职权。

董事会每年至少召开两次会议,由董事长召集,于会议召开十日以前书面通知全体董事和监事。董事会召开临时董事会应当提前5日通知,通知方式为传真、邮件、专人送达或其他经董事会认可的方式。但情况紧急,需要尽快召开董事会会议的,经全体董事同意,可以缩短董事会的通知时间,或者随时通过电话或者其他口头方式发出会议通知,但召集人应当在会议上作出说明并在会议记录中记载。董事如已经出席会议,且未在到会前或到会时提出未收到会议通知的异议,应视作公司已向其送达会议通知。董事会会议应有过半数的董事出席方可举行。董事会作出决议，必须经全体董事的过半数通过。

董董事会会议应当由董事本人出席,董事因故不能出席的,可以书面委托公司董事会其他董事代为出席。委托书应当载明代理人的姓名、代理事项、权限和有效期限,并由委托人签名或者盖章。代为出席会议的董事应当在授权范围内行使

董事的权利。董事未出席董事会会议、亦未办理委托代表出席的,视为放弃在该次会议上的投票权。董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关关联关系的,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即可举行,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三人的,应将该事项提交股东大会审议。

2、关于董事会制度运行情况的自我评估意见

自创立大会至本公开转让说明书签署之日,康尼格共计召开了4次董事会。公司董事会严格按照公司章程规定召开,董事会操作流程严格遵循公司董事会议事规则的相关规定。董事依照有关法律法规和《公司章程》严格行使职权、勤勉尽职地履行职责和义务,对公司生产经营方案、高级管理人员任命、内部机构的设置、基本制度的制定、重大投资、关联交易等事项进行审议并作出了有效决议。董事会制度的建立和有效执行对完善公司治理结构、规范公司决策程序和规范公司管理发挥了应有的作用。

2016年2月29日,康尼格召开了第一届董事会第四次会议,审议通过了《关于公司与中国银行股份有限公司常熟支行签订<授信额度合同>的议案》,并提交股东大会审议。

(三) 监事会制度建立健全及运行情况

1、监事会制度建立健全情况

康尼格于2015年9月16日召开的创立大会审议通过了《监事会议事规则》,对公司监事会的运行进行规范。公司监事严格按照《公司章程》和《监事会议事规则》的规定行使权利,履行义务。

康尼格监事会由3名监事组成,包括2名股东代表监事和1名职工代表监事。监事会设主席1名。监事会主席由全体监事过半数选举产生。监事任期每届三年。股东担任的监事由股东大会选举或更换,职工代表监事由公司职工通过职工代表大会、职工大会或者其他形式民主选举产生。监事连选可以连任。

依据《公司章程》和《监事会议事规则》的规定,监事会依法行使以下职权:

应当对董事会编制的公司定期报告进行审核并提出书面审核意见；检查公司财务；对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督,对违反法律、行政法规、公司章程或者股东大会决议的董事、高级管理人员提出罢免的建议；当董事、高级管理人员的行为损害公司的利益时,要求董事、高级管理人员予以纠正；提议召开临时股东大会,在董事会不履行《公司法》规定的召集和主持股东大会职责时召集和主持股东大会；向股东大会提出提案；依照《公司法》的规定,对董事、高级管理人员提起诉讼；发现公司经营情况异常,可以进行调查；必要时,可以聘请会计师事务所、律师事务所等专业机构协助其工作,费用由公司承担；公司章程规定的其他职权。

监事会每六个月至少召开一次会议。会议通知应当在会议召开十日前以书面送达全体监事。监事可以提议召开临时监事会会议。临时会议通知应当提前五日以书面方式送达全体监事。情况紧急时,可以随时通过电话或者其他口头方式发出会议通知。监事会会议由监事会主席召集和主持,且应有过半数监事出席方可举行,监事会会议的表决实行一人一票,所有决议必须经全体监事的过半数表决同意方为有效。

2、关于监事会制度运行情况的自我评估意见

自创立大会至本公开转让说明书签署之日,公司共计召开了1次监事会,所有监事均亲自出席监事会会议,独立行使表决权,并在会议记录上签名确认。公司监事会严格按照《公司章程》规定召开,操作流程严格遵循公司监事会议事规则的相关规定。监事依照有关法律法规和公司章程严格行使职权、勤勉尽职地履行职责和义务,定期不定期检查公司财务并予以记录,对公司重大决策和关联交易提出意见,根据法律、法规、公司章程等规定的职责对董事、高级管理人员的行为进行监督做进行评价。监事会制度的建立和有效执行对完善公司治理结构和规范公司运作发挥了应有的监督和制衡作用。

（四）公司管理层关于上述机构和相关人员履行职责情况的说明

有限公司阶段,公司按照《公司法》和《公司章程》的规定,建立了公司的基本架构。公司能够按照相关的法律法规运作;公司历次经营范围和增资等事项的变更均召开了股东会会议,相关的决议均得到全体股东的同意,并履行了工商

登记的程序，符合法律法规和有限公司章程，合法有效。

公司自成立以来，建立和完善了各项内部管理和控制制度。有限公司整体变更为股份公司后，公司按照规范治理的要求，形成了包括股东大会、董事会、监事会及高级管理人员在内的公司治理结构，建立了权力机构、决策机构、监督机构、经营层之间权责明确、运作规范、互相协调制衡的机制，为公司的高效运营提供了制度保证。公司上述机构的成员符合《公司法》的任职要求，能够按照《公司章程》及“三会”议事规则独立、勤勉、诚信地履行职责及义务。公司股东大会和董事会能够按期召开，对公司的重大决策事项作出决议，保证公司的正常发展。公司监事会能够较好地履行对公司财务状况及董事、高级管理人员的监管职责，保证公司治理的合法合规。由于股份公司设立时间较短，虽然建立了完善的公司治理制度，但在实际运作中仍需要管理层不断深化公司治理理念，加深相关知识的学习，提高规范运作的意识，才能保证公司治理机制的长期、有效运行。

二、报告期公司及其控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况

公司最近二年不存在违法违规行为，公司不存在重大诉讼、仲裁、行政处罚及未决诉讼、仲裁事项。公司已出具说明，郑重承诺：公司最近两年不存在重大违法违规行为，且公司目前不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件的情况。

公司实际控制人朱建晓最近两年不存在违法违规行为，也不存在重大诉讼、仲裁、行政处罚及未决诉讼、仲裁事项。公司控股股东、实际控制人已出具声明，郑重承诺：最近两年内本人没有因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分。

三、运营分开情况

公司具有独立完整的业务体系及面向市场自主经营的能力，拥有独立完整的供应、生产和销售系统。公司自成立以来，在业务、资产、人员、财务、机构等方面与股东及其所控制的其他企业实现了分开。

（一）业务分开情况

公司具备与经营有关的运营系统、管理系统及相关配套设施，拥有与经营有关的资产，拥有完整的法人财产权，能够独立支配和使用人、财、物等生产要素，顺利组织和实施经营活动。公司以自身的名义独立开展业务和签订合同，无需依赖控股股东、实际控制人，具有直接面向市场的独立经营能力。公司股东在业务上与公司之间均不存在竞争关系，且公司控股股东、实际控制人已承诺不经营与公司可能发生同业竞争的业务。

（二）资产分开情况

康尼格系由康尼格有限整体变更设立，有限公司的资产和人员全部进入股份公司。整体变更设立后，公司正在依法办理相关产权属的更名手续，不存在影响更名的障碍情形。公司的资产与股东资产分开，与股东产权属关系界定明确，不存在资金、资产被公司控股股东、实际控制人占用的情形，也不存在在公司股东利用公司资产为股东个人债务提供担保的情形。

（三）人员分开情况

公司已经按照国家有关规定建立了独立的劳动、人事和分配制度，设立了独立的人力资源管理部门，独立进行劳动、人事和工资管理。公司的董事、监事、高级管理人员均依照《公司法》及《公司章程》等有关规定产生，不存在股东超越公司董事会和股东大会作出人事任免决定的情况。本公司总经理、财务负责人等高级管理人员在公司工作并领取报酬，不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业兼任除董事、监事之外其他职务及领取薪酬的情形。本公司财务人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业兼职的情形。

（四）财务分开情况

公司设立了独立的财务部门，配备了专职的财务人员并进行了适当的分工授权，拥有比较完善的财务管理制度与会计核算体系并依法独立纳税。公司已开立了独立的银行基本账户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情况。公司根据生产经营需要独立作出财务决策，不存在

资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情形。

（五）机构分开情况

公司具有健全的组织结构，已建立了股东大会、董事会、监事会等完备的法人治理结构。公司具有完备的内部管理制度，设有采购部、工程部、质量部、生产部、销售部、设备部、财务部、行政人事部、仓库和客服中心等职能管理部门。公司拥有独立的生产经营和办公场所，不存在与控股股东和实际控制人混合经营、合署办公的情况。

四、同业竞争

（一）持有公司股份 5%以上的股东

截至本公开转让说明书签署日，持有康尼格 5%以上股份的股东为朱建晓、朱晓良、洪亮、陆海龙。上述股东的基本信息详见本公开转让说明书“第一节”之“三”之“（三）前十名股东及持有 5%以上股份股东情况”。

（二）控股股东、实际控制人及其关联方投资的其他企业

截至本公开转让说明书签署日，公司控股股东、实际控制人朱建晓除控制本公司外，还持有康茂商务 80%股权，并担任该公司执行董事。朱建晓还持有常熟市鑫海化工贸易有限公司 80%的股权，并担任该公司执行董事，常熟市鑫海化工贸易有限公司目前正在办理注销手续。朱建晓还持有康尼格（香港）有限公司 100%股权，目前康尼格（香港）有限公司正在办理注销手续。

根据常熟市市场监督管理局于 2016 年 2 月 14 日出具的《常熟市市场监督管理局公司准予注销登记通知书》（（05810398-1）公司注销【2016】第 02140001 号），康尼格的控股股东、实际控制人朱建晓控制的关联企业常熟市鑫海化工贸易有限公司现已依法完成注销登记手续。

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、股东查恩来还持有常熟市唯恩塑料制品有限公司 70%股权，持有常熟市来得利废旧物资回收有限公司 40%股权，其妻陈月娟持有常熟市来得利废旧物资回收有限公司 60%股权。

公司股东、董事、总经理朱建晓及公司股东、董事、副总经理朱晓良的母

亲邵月珍持有常熟市左右贸易有限公司 40% 股权，朱建晓配偶的母亲马连英持有常熟市左右贸易有限公司 60% 股权。

上述各关联方的基本情况如下：

(1) 康茂商务

统一社会信用代码	91320505670962057K
企业名称	苏州康茂商务服务有限公司
住所	苏州高新区狮山路 88 号 1 幢 602 室
法定代表人	朱建晓
注册资本	200 万元
股权结构	朱建晓持有 160 万元出资额，持股比例为 80%，朱晓良持有 40 万元出资额，持股比例为 20%
成立日期	2008 年 1 月 9 日
经营范围	商务信息咨询、投资管理咨询、企业管理服务、市场营销策划、展示展览服务、会务服务、网络运营技术推广服务；设计、制作、代理、发布国内各类广告；销售：办公用品、日用百货（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）

(2) 常熟市来得利废旧物资回收有限公司

注册号	320581000062420
企业名称	常熟市来得利废旧物资回收有限公司
住所	常熟市辛庄镇（杨园）沈浜村
法定代表人	陈月娟
注册资本	100 万元
股权结构	陈月娟持有 60 万元出资额，持股比例为 60%，查恩来持有 40 万元出资额，持股比例为 40%
成立日期	2003 年 08 月 13 日
经营范围	许可经营项目：无 一般经营项目：非危险废旧物资回收。

(3) 常熟市唯恩塑料制品有限公司

注册号	320581000199153
企业名称	常熟市唯恩塑料制品有限公司
住所	常熟市辛庄镇（杨园）双浜村

法定代表人	查恩来
注册资本	100 万元
股权结构	陈月娟持有 30 万元出资额，持股比例为 30%，查恩来持有 70 万元出资额，持股比例为 70%
成立日期	2009 年 07 月 21 日
经营范围	许可经营项目：无 一般经营项目：增强尼龙粒子、A B S 塑料粒子、P C 塑料粒子、P P 塑料粒子制造、加工、销售，塑料制品销售。

(4) 常熟市左右贸易有限公司

注册号	320581000083739
企业名称	常熟市左右贸易有限公司
住所	常熟市辛庄镇（杨园）学甸村
法定代表人	马连英
注册资本	50 万元
股权结构	马连英持有 30 万元出资额，持股比例为 60%，邵月珍持有 20 万元出资额，持股比例为 40%
成立日期	2005 年 12 月 07 日
经营范围	五金电器、电子仪器设备及配件、印刷耗材、办公用品、化工产品（不含领证产品）批发、零售。

(三) 同业竞争分析

截至本公开转让说明书签署之日，康茂商务主营业务为投资管理和企业管理咨询和广告发布，与股份公司不存在经营范围或者主营业务相同或相类似的情形，与康尼格不存在同业竞争的情况。

常熟市来得利废旧物资回收有限公司主营业务为非危险废旧物品回收，与康尼格不存在经营范围或者主营业务相同或相类似的情形，与康尼格不存在同业竞争的情况。

常熟市唯恩塑料制品有限公司主营业务为塑料粒子的生产、加工、销售，与股份公司不存在经营范围或者主营业务相同或相类似的情形，与康尼格不存在同业竞争的情况。

常熟市左右贸易有限公司主营业务为五金电器、电子仪器设备及配件、印

刷耗材、办公用品、化工产品的批发、零售，与股份公司不存在经营范围或者主营业务相同或相类似的情形，与康尼格不存在同业竞争的情况。

（四）关于避免同业竞争的承诺

为避免潜在的同业竞争，公司控股股东、实际控制人、全体董事、监事、高级管理人员均出具了《避免同业竞争的承诺函》，内容如下：

1、截至本承诺函签署之日，不存在本人及本人利用其控制企业经营或从事任何在商业上对公司构成直接或间接同业竞争业务或活动的情形；

2、本人及本人控制的其他企业任何时间不会以任何方式经营或从事与公司构成直接或间接竞争的业务或活动。凡本人及本人控制的其他企业有任何商业机会可从事、参与或入股任何可能会与公司生产经营构成竞争的业务，本人及本人今后或有控制的其他企业会将上述商业机会优先让予公司；

3、如果本人及本人控制的其他企业违反上述声明、保证与承诺，并造成公司损失的，本人同意赔偿相应损失。

五、报告期资金占用和对外担保情况

（一）资金占用情况

报告期内，公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业资金往来的情况详见本公开转让说明书“第四节”之“六”之“（二）关联交易情况”。

截至 2015 年 9 月 30 日，公司关联方应收余额为公司发起人股东朱建晓、朱晓良、洪亮、陆海龙的代扣代缴个税，合计 100 万元人民币，及公司董事王晓刚从公司申请的备用金 4.35 万元。公司及自然人股东已根据《关于印发苏州市新三板挂牌企业三年培育计划的通知》向地方税务局申请了前述个人所得税缓征及分期缴纳（从 2015 年 10 月起 2 年内缓征，第 3 年缴纳 30%，第 4 年缴纳 30%，第 5 年缴纳 40%），并获得了常熟市人民政府金融工作办公室、常熟市人民政府、苏州市人民政府金融工作办公室批准。董事王晓刚已将从公司申请的 4.35 万元备用金全额返还给公司。

报告期内，公司向关联方提供借款未收取利息，也未履行内部审议程序，

存在瑕疵，为规范和减少关联交易，保证关联交易的公开、公平、公正，2015年10月31日，股份公司2015年第一次临时股东大会审议通过了《关联交易管理办法》、《关于公司防范控股股东及关联方占用公司资金管理制度》，对关联交易的决策权限和决策程序进行了详细的规定，以保证公司治理和内控制度的有效执行。

公司股东已出具承诺，保证将不再违规借用、占用公司资金、资产及其他利益；公司出具了《关于资金占用等事项的承诺书》，并承诺将不再以借款、代偿债务、代垫款项等方式占用或转移股份公司资金或资产。

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业违规占用或者其他关联企业违规占用的情况。

（二）对外担保情况

报告期内公司存在一笔为关联方苏州康尼格科技有限公司提供担保的关联交易。交易情况详见本公开转让说明书“第四节”之“六”之“（二）关联交易情况”。该担保已于2014年8月8日以关联方借款到期还款的形式解除。

为规范和减少关联交易，保证关联交易的公开、公平、公正，2015年10月31日，股份公司2015年第一次临时股东大会审议通过了《关联交易管理办法》、《对外担保管理制度》，对关联交易和对外担保的决策权限和决策程序进行了详细的规定，以保证公司治理和内控制度的有效执行。

截至本公开转让说明书出具之日，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

（三）公司为防止股东及其关联方占用或转移公司资金采取的具体安排

为防止股东及其关联方占用或转移公司资金，公司所采取的具体制度安排如下：

1、公司通过了《公司章程》，并规定，公司的控股股东、实际控制人不得利用其关联关系损害公司利益，不得利用各种方式损害公司和其他股东的合法权益。控股股东及实际控制人违反相关法律、法规及章程规定，给公司及其他股

东造成损失的,应承担赔偿责任。公司控股股东及实际控制人对公司和公司其他股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利,控股股东不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款、担保等方式损害公司和其他股东的合法权益,不得利用其控制地位损害公司和其他股东的利益。公司与控股股东及关联方往来中,应当严格限制占用公司资金或者转移公司资金、资产及其他资源。公司不得以垫支工资、福利、保险、广告等期间费用,预付投资款等方式将资金、资产和资源直接或间接地提供给控股股东及其关联方使用,也不得互相代为承担成本和其他支出。

公司不得以下列方式将资金直接或间接地提供给控股股东及关联方使用:有偿或无偿地拆借公司的资金给控股股东及关联方使用;通过银行或非银行金融机构向控股股东及关联方提供委托贷款;委托控股股东及关联方进行投资活动;为控股股东及关联方开具没有真实交易背景的商业承兑汇票;代控股股东及关联方偿还债务。公司若发生因控股股东及其关联方占用或转移公司资金、资产或其他资源而给公司造成损失或可能造成损失的,公司董事会应及时采取诉讼、财产保全、冻结股权等保护性措施避免或减少损失。控股股东或实际控制人利用其控制地位,对公司造成损害时,由董事会向其提出赔偿要求,并依法追究其责任。公司积极采取措施防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源。公司不得无偿向股东或者实际控制人提供资金、商品、服务或者其他资产;不得以明显不公平的条件向股东或者实际控制人提供资金、商品、服务或者其他资产;不得向明显不具有清偿能力的股东或者实际控制人提供资金、商品、服务或者其他资产;不得为明显不具有清偿能力的股东或者实际控制人提供担保,或者无正当理由为股东或者实际控制人提供担保,或放弃对股东或者实际控制人的债权,或承担股东或者实际控制人的债务。公司与股东或者实际控制人之间提供资金、商品、服务或者其他资产的交易,应当严格按照有关关联交易的决策制度履行董事会、股东大会的审议程序,关联董事、关联股东应当回避表决。

2、公司制定了《关联交易管理制度》,对关联交易的审批权限和审议程序作出规定,公司与关联方之间的购买或出售资产;对外投资(含委托理财,委托贷款,对子公司、合营企业、联营企业投资,投资交易性金融资产、可供出

售金融资产、持有至到期投资等)；提供财务资助；提供担保；租入或租出资产；签订管理方面的合同（含委托经营、受托经营等）；赠与或者受赠财产；债权或者债务重组；签订许可协议；研究与开发项目的转移；购买原材料、燃料、动力；销售产品、商品；提供或者接受劳务；委托或者受托销售；关联双方共同投资；其他通过约定可能引起资源或者义务转移的事项均需按照《公司章程》及《关联交易管理制度》的规定履行相应的审议程序，并规定了关联股东和董事的回避制度。

3、公司制定了《对外担保管理制度》和《对外投资管理制度》，规定公司对外担保实行统一管理，非经公司董事会或股东大会批准，任何人无权以公司名义签署对外担保的合同、协议或其他类似的法律文件。公司对外投资要按照相关法律法规和公司章程的规定经合法程序通过，重大金额对外投资必须经董事会或股东大会批准。

六、董事、监事、高级管理人员相关情况

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

姓名	职务	直接持股		间接持股	
		数量（股）	比例(%)	数量（股）	比例（%）
朱建晓	董事长、总经理	4,720,000.00	47.20	—	—
朱晓良	董事	1,440,000.00	14.40	130,000.00	1.30
洪亮	董事	1,440,000.00	14.40	10,000.00	0.10
王晓刚	董事	—	—	50,000.00	0.50
查恩来	董事	200,000.00	2.00	—	—
项达元	监事会主席	—	—	10,000.00	0.10
张疆疆	监事	—	—	17,000.00	0.17
陈紫锋	职工代表监事	—	—	25,000.00	0.25
申晔	董事会秘书	—	—	10,000.00	0.10
程丽	财务总监	—	—	10,000.00	0.10

除上述持股情况外，公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属未持有本公司股份。

上述董事、监事、高级管理人员持有本公司的股份不存在质押、冻结或权属

不清的情况。

（二）董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系

除朱建晓系朱晓良之哥哥外，公司其他董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与公司签订的协议与承诺

公司与受雇于本公司的董事、监事、高级管理人员签订了《劳动合同》和《保密协议》，除此之外，未签订其他重要协议。截至本公开转让说明书出具之日，上述合同、协议等均履行正常，不存在违约情形。

（四）董事、监事、高级管理人员在外兼职情况

姓名	在本公司职务	兼职单位名称	兼职职务	兼职单位与本公司关系
朱建晓	董事长、总经理	康茂商务	执行董事	实际控制人控制的其他企业
		康尼格（香港）有限公司	执行董事	实际控制人控制的其他企业
		常熟市鑫海化工贸易有限公司	执行董事	实际控制人控制的其他企业
朱晓良	董事	康茂商务	监事	实际控制人控制的其他企业
		鑫海投资	执行事务合伙人	公司股东
		常熟市鑫海化工贸易有限公司	监事	实际控制人控制的其他企业
洪亮	董事	-	-	-
王晓刚	董事	-	-	-
查恩来	董事	常熟市唯恩塑料制品有限公司	执行董事、经理	关联方
		常熟市来得利废旧物资回收有限公司	监事	关联方
项达元	监事会主席	-	-	-
张疆疆	监事	-	-	-
陈紫锋	职工监事	-	-	-
申晔	董事会秘书	-	-	-
程丽	财务总监	-	-	-

（五）董事、监事、高级管理人员对外投资情况

董事、监事、高级管理人员对外投资情况如下：

姓名	在本公司职务	对外投资单位	持股方式	持股比例（%）	所投资的公司与 本公司的关系
朱建晓	董事长兼总经理	康茂商务	直接持股	80.00	实际控制人控制的其他企业
		康尼格（香港）有限公司	直接持股	100.00	实际控制人控制的其他企业
		常熟市蠡海化工贸易有限公司	直接持股	80.00	实际控制人控制的其他企业
朱晓良	董事	康茂商务	直接持股	20.00	实际控制人控制的其他企业
		蠡海投资	直接持股	37.14	公司股东
		常熟市蠡海化工贸易有限公司	直接持股	20.00	实际控制人控制的其他企业
洪亮	董事	蠡海投资	直接持股	2.86	公司股东
王晓刚	董事	蠡海投资	直接持股	14.29	公司股东
查恩来	董事	常熟市唯恩塑料制品有限公司	直接持股	70.00	关联方
		常熟市来得利废旧物资回收有限公司	直接持股	40.00	关联方
项达元	监事会主席	蠡海投资	直接持股	2.86	公司股东
张疆疆	监事	蠡海投资	直接持股	4.86	公司股东
陈紫锋	职工监事	蠡海投资	直接持股	7.14	公司股东
申晔	董事会秘书	蠡海投资	直接持股	2.86	公司股东
程丽	财务总监	蠡海投资	直接持股	2.86	公司股东

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员不存在与公司有利益冲突的个人投资的情况。

（六）董事、监事、高级管理人员最近两年收到中国证监会行政处罚或者采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员最近两年内不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责情况。

（七）报告期董事、监事、高级管理人员变动情况

1、董事的变动情况

序号	时间	任职情况	备注
1	2010年4月7日	未设董事会，执行董事：朱庆德	有限公司设立
2	2015年5月8日	未设董事会，执行董事：朱建晓	有限公司
3	2015年9月16日	设董事会，董事长：朱建晓 董事：朱建晓、朱晓良、洪亮、王晓刚、沈阳	股份公司
4	2015年10月31日	设董事会，董事长：朱建晓 董事：朱建晓、朱晓良、洪亮、王晓刚、查恩来	股份公司

2、监事会成员的变动情况

序号	时间	任职情况	备注
1	2010年4月7日	未设监事会，监事：朱晓良	有限公司设立
2	2015年5月8日	未设监事会，监事：项达元	有限公司
3	2015年9月16日	设监事会，监事会主席：项达元；监事：张疆疆；职工监事：陈紫锋	股份公司

3、高级管理人员的变动情况

序号	时间	任职情况	备注
1	2010年4月7日	经理：朱庆德	有限公司设立
2	2015年5月8日	总经理：朱建晓	有限公司
3	2015年9月16日	总经理：朱建晓；财务总监：程丽；董事会秘书：申晔	股份公司

主办券商经核查后认为：

（1）公司的董事、监事、高级管理人员均在公司工作，期间未发生违反法律法规规定或章程约定等情形，不存在纠纷或潜在纠纷或损害公司利益的情形；公司的董事、监事、高管最近 24 个月内不存在重大违法违规行为；公司董事、监事和高级管理人员具备法律法规规定的任职资格，任职合法合规。

（2）报告期内，公司除因有限公司整体变更为股份有限后，依照《公司法》选举了一届一次董事会成员、一届一次监事会成员及高级管理人员外，公司管理层不存在重大变化，对公司经营不存在不利影响。

（3）公司的董事、监事、高级管理人员及核心工作人员在公司工作，期间未发生因违反竞业禁止约定或法律规定、侵犯原任职单位知识产权、商业秘密

导致第三方提起诉讼、仲裁等情形，公司董事、监事、高级管理人员以及核心人员不存在违反关于竞业禁止约定或法律规定的情形，不存在有关上述事项的纠纷或潜在纠纷。

第四节 公司财务

一、最近两年及一期的财务会计报表

1、资产负债表

单位：元

项目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	5,738,126.39	1,810,089.85	338,901.52
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-
应收票据	1,531,145.00	200,000.00	-
应收账款	14,671,502.91	11,908,774.44	5,315,134.17
预付款项	180,991.03	321,495.11	158,351.53
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	1,036,336.04	47,500.00	565,564.12
存货	6,282,601.40	5,433,302.34	2,721,096.14
划分为持有待售的资产	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	-	-	-
流动资产合计	29,440,702.77	19,721,161.74	9,099,047.48
非流动资产：			
可供出售金融资产	-	-	50,000.00
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	-	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	2,254,676.79	2,657,942.10	2,850,553.89

项目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
在建工程	-	-	-
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	72,118.05	122,828.54	93,576.39
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	207,724.20	157,319.40	198,863.85
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	2,534,519.04	2,938,090.04	3,192,994.13
资产总计	31,975,221.81	22,659,251.78	12,292,041.61

资产负债表（续）

单位：元

项目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动负债：			
短期借款	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-
应付票据	3,631,677.56	569,465.64	-
应付账款	9,026,095.77	6,894,526.45	1,383,612.24
预收款项	140,319.98	230,057.30	23,365.00
应付职工薪酬	802,971.14	627,087.66	492,008.97
应交税费	3,882,089.24	2,849,776.41	639,675.76
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	2,836,645.41	4,619,959.01	6,835,017.09

项目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
划分为持有待售的负债	-	-	-
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	20,319,799.10	15,790,872.47	9,373,679.06
非流动负债：			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
长期应付款	-	-	-
长期应付职工薪酬	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延收益	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	-	-	-
负债合计	20,319,799.10	15,790,872.47	9,373,679.06
所有者权益：			
股本（实收资本）	8,000,000.00	3,000,000.00	3,000,000.00
资本公积	1,887,553.83	-	-
减：库存股	-	-	-
盈余公积	-	386,837.93	-
未分配利润	1,767,868.88	3,481,541.38	-81,637.45
所有者权益合计	11,655,422.71	6,868,379.31	2,918,362.55
负债和所有者权益总计	31,975,221.81	22,659,251.78	12,292,041.61

2、利润表

单位：元

项目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
一、营业收入	35,690,650.40	22,989,265.18	9,847,170.68
减：营业成本	20,951,535.27	12,035,384.46	5,305,691.81
营业税金及附加	166,191.13	202,417.85	114,612.21
销售费用	2,965,845.74	1,471,170.75	1,139,637.06
管理费用	5,082,732.63	3,690,378.77	2,969,833.39
财务费用	-69,855.53	40,553.91	3,638.10
资产减值损失	201,619.19	317,719.80	159,784.72
加：公允价值变动收益（损失以“—”号填列）	-	-	-
投资收益（损失以“—”号填列）	-	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
二、营业利润（亏损以“—”号填列）	6,392,581.97	5,231,639.64	153,973.39
加：营业外收入	72,400.00	183,532.00	96,200.00
其中：非流动资产处置利得	-	-	-
减：营业外支出	34,857.19	2,221.32	-
其中：非流动资产处置损失	24,084.54	-	-
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	6,430,124.78	5,412,950.32	250,173.39
减：所得税费用	1,643,081.38	1,462,933.56	-114,143.45
四、净利润（净亏损以“—”号填列）	4,787,043.40	3,950,016.76	364,316.84
五、其他综合收益的税后净额	-	-	-
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
1.重新计量设定收益计划净负债或净资产的变动	-	-	-
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-
3.其他	-	-	-

项目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-	-
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-	-
4.现金流量套期损益的有效部分	-	-	-
5.外币财务报表折算差额	-	-	-
6.其他	-	-	-
六、综合收益总额	4,787,043.40	3,950,016.76	364,316.84

3、现金流量表

单位：元

项目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	33,784,656.76	15,043,634.98	8,118,165.44
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	152,927.64	205,464.56	1,863,785.68
经营活动现金流入小计	33,937,584.40	15,249,099.54	9,981,951.12
购买商品、接受劳务支付的现金	15,501,903.48	5,884,361.75	2,580,023.55
支付给职工以及为职工支付的现金	3,844,851.15	4,682,772.68	3,838,749.48
支付的各项税费	3,505,732.69	1,442,224.27	701,407.63
支付其他与经营活动有关的现金	8,464,443.43	1,919,305.33	2,451,227.11
经营活动现金流出小计	31,316,930.75	13,928,664.03	9,571,407.77
经营活动产生的现金流量净额	2,620,653.65	1,320,435.51	410,543.35
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	-	50,000.00	-
取得投资收益收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	-	50,000.00	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	290,305.92	183,980.00	299,724.97
投资支付的现金	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	290,305.92	183,980.00	299,724.97
投资活动产生的现金流量净额	-290,305.92	-133,980.00	-299,724.97
三、筹资活动产生的现金流量：			

吸收投资收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金	100,000.00	100,000.00	-
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	100,000.00	100,000.00	-
偿还债务支付的现金	100,000.00	100,000.00	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	6,369.99	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流出小计	106,369.99	100,000.00	-
筹资活动产生的现金流量净额	-6,369.99	-	-
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	72,952.84	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	2,396,930.58	1,186,455.51	110,818.38
加：期初现金及现金等价物余额	1,525,357.03	338,901.52	228,083.14
六、期末现金及现金等价物余额	3,922,287.61	1,525,357.03	338,901.52

4、所有者权益变动表

项目	2015 年 1-9 月						
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	3,000,000.00	-	-	-	386,837.93	3,481,541.38	6,868,379.31
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	3,000,000.00	-	-	-	386,837.93	3,481,541.38	6,868,379.31
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	5,000,000.00	1,887,553.83	-	-	-386,837.93	-1,713,672.50	4,787,043.40
（一）综合收益总额	-	-	-	-		4,787,043.40	4,787,043.40
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-
1.所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-
2.股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	-	-9,510,587.89	-9,510,587.89
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-

项目	2015年1-9月						
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-
3.对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-
(五) 所有者权益内部结转	5,000,000.00	1,887,553.83	-	-	-386,837.93	-6,500,715.90	-
1.资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	5,000,000.00	1,887,553.83	-	-	-386,837.93	-6,500,715.90	-
(六) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-
1.本期提取	-	-	-	-	-	-	-
2.本期使用	-	-	-	-	-	-	-
(七) 其他	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	8,000,000.00	1,887,553.83	-	-	-	1,767,868.88	11,655,422.71

所有者权益变动表（续）

项目	2014 年						
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	3,000,000.00	-	-	-	-	-81,637.45	2,918,362.55
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	3,000,000.00	-	-	-	-	-81,637.45	2,918,362.55
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	386,837.93	3,563,178.83	3,950,016.76
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	3,950,016.76	3,950,016.76
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-
1.所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-
2.股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	386,837.93	-386,837.93	-
1.提取盈余公积	-	-	-	-	386,837.93	-386,837.93	-

项目	2014 年						
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-
3.对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-
(五) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-
(六) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-
1.本期提取	-	-	-	-	-	-	-
2.本期使用	-	-	-	-	-	-	-
(七) 其他	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	3,000,000.00	-	-	-	386,837.93	3,481,541.38	6,868,379.31

所有者权益变动表（续）

项目	2013 年						
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	3,000,000.00	-	-	-	-	-445,954.29	2,554,045.71
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	3,000,000.00	-	-	-	-	-445,954.29	2,554,045.71
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	364,316.84	364,316.84
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	364,316.84	364,316.84
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-
1.所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-
2.股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	-	-	-
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-

项目	2013 年						
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
3.对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-
(五) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-
(六) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-
1.本期提取	-	-	-	-	-	-	-
2.本期使用	-	-	-	-	-	-	-
(七) 其他	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	3,000,000.00	-	-	-	-	-81,637.45	2,918,362.55

二、最近两年及一期财务会计报告的审计意见

（一）最近两年及一期财务会计报告的审计意见

公司2015年1-9月、2014年、2013年的财务会计报告已经致同会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并由其出具了致同审字（2015）第110ZB4995号标准无保留意见的审计报告。

（二）财务报表的编制基础

1、编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则—基本准则》、41项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下简称“企业会计准则”）以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》（2014年修订）的披露规定编制财务报表。

2、持续经营

公司管理层经评价，认为公司自报告期末起12个月内，持续经营能力不存在问题，以持续经营为基础编制本财务报告。

三、报告期内的主要会计政策、会计估计及其变更情况 和影响

（一）遵循企业会计准则的声明

公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了报告期公司的财务状况、经营成果、现金流量等有关信息。

（二）会计期间

公司会计期间采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

公司营业周期与会计期间相同。

（三）记账本位币

公司以人民币为记账本位币。

（四）现金及现金等价物的确定标准

现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。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。

（五）外币业务

公司发生外币业务，按交易发生日的即期汇率折算为记账本位币金额。

资产负债表日，对外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。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；对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；对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，计入当期损益。

（六）金融工具

金融工具是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

（1）金融工具的确认和终止确认

公司于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

- ①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- ②该金融资产已转移，且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。公司（债务人）与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。

（2）金融资产分类和计量

公司的金融资产于初始确认时分为以下四类：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、可供出售金融资产。金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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初始确认时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。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

持有至到期投资

持有至到期投资，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。持有至到期投资采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其终止确认、发生减值或摊销产生的利得或损失，均计入当期损益。

应收款项

应收款项，是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产，包括应收账款和其他应收款等。应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

可供出售金融资产

可供出售金融资产，是指初始确认时即指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除上述金融资产类别以外的金融资产。可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，其折溢价采用实际利率法摊销并确认为利息收入。除减值损失及外币

货币性金融资产的汇兑差额确认为当期损益外，可供出售金融资产的公允价值变动确认为其他综合收益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。与可供出售金融资产相关的股利或利息收入，计入当期损益。

对于在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按成本计量。

（3）金融负债分类和计量

公司的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、其他金融负债。对于未划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的，相关交易费用计入其初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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初始确认时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。对于此类金融负债，按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

其他金融负债

与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本进行后续计量。其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

（4）金融工具的公允价值

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。

公司以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，公司假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场（或最有利市场）是公司在计量日能

够进入的交易市场。公司采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

存在活跃市场的金融资产或金融负债，公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的，公司采用估值技术确定其公允价值。

公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，优先使用相关可观察输入值，只有在可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：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；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。

每个资产负债表日，公司对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

（5）金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，公司于资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据，是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。

金融资产发生减值的客观证据，包括下列可观察到的情形：

- ①发行方或债务人发生严重财务困难；
- ②债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- ③公司出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- ④债务人很可能倒闭或者进行其他财务重组；

⑤因发行方发生重大财务困难，导致金融资产无法在活跃市场继续交易；

⑥无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，包括：

a 该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化；

b 债务人所在国家或地区经济出现了可能导致该组金融资产无法支付的状况；

⑦债务人经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；

⑧权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌，如权益工具投资于资产负债表日的公允价值低于其初始投资成本超过 50%（含 50%）或低于其初始投资成本持续时间超过 12 个月（含 12 个月）。

低于其初始投资成本持续时间超过 12 个月（含 12 个月）是指，权益工具投资公允价值月度均值连续 12 个月均低于其初始投资成本。

⑨其他表明金融资产发生减值的客观证据。

以摊余成本计量的金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，则将该金融资产的账面价值减记至预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值，减记金额计入当期损益。预计未来现金流量现值，按照该金融资产原实际利率折现确定，并考虑相关担保物的价值。

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，确认减值损失，计入当期损益。对单项金额不重大的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

公司对以摊余成本计量的金融资产确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

可供出售金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，原直接计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失，予以转出，计入当期损益。该转出的累计损失，为可供出售金融资产的初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。

以成本计量的金融资产

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，将该金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。发生的减值损失一经确认，不得转回。

(7) 金融资产转移

金融资产转移，是指将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方（转入方）。

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。

公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的

程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

(8) 金融资产和金融负债的抵销

当公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

(七) 应收款项坏账准备

应收款项包括应收账款、其他应收款。

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准：期末余额达到 200 万元（含 200 万元）以上的应收款项为单项金额重大的应收款项。

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：对于单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，有客观证据表明发生了减值，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

单项金额重大经单独测试未发生减值的应收款项，再按组合计提坏账准备。

(2) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	涉诉款项、客户信用状况恶化的应收款项
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

(3) 按组合计提坏账准备应收款项

经单独测试后未减值的应收款项（包括单项金额重大和不重大的应收款项）以及未单独测试的单项金额不重大的应收款项，按以下信用风险特征组合计提坏账准备：

组合类型	确定组合的依据	按组合计提坏账准备的计提方法
------	---------	----------------

账龄组合	账龄状态	账龄分析法
------	------	-------

对账龄组合，采用账龄分析法计提坏账准备的比例如下：

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）	5	5
1-2 年	10	10
2-3 年	20	20
3-4 年	50	50
4-5 年	80	80
5 年以上	100	100

（八）存货

1、存货的分类

存货分类为：原材料、在产品、库存商品、发出商品等。

2、发出存货的计价方法

公司存货取得时按实际成本计价。原材料、在产品、库存商品、发出商品等发出时采用加权平均法计价。

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

A、存货可变现净值是按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。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

B、资产负债表日，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备。公司通常按照单个存货项目计提存货跌价准备，资产负债表日，以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

4、存货的盘存制度

采用永续盘存制。

（九）固定资产

5、固定资产确认条件

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。

与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，并且该固定资产的成本能够可靠地计量时，固定资产才能予以确认。

6、折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提。固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。在不考虑减值准备的情况下，按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值，公司确定各类固定资产的年折旧率如下：

类 别	使用年限（年）	残值率%	年折旧率%
机器设备	10	5	9.50
办公设备	5	5	19.00
运输设备	4	5	23.75
电子及其他设备	3	5	31.67

其中，已计提减值准备的固定资产，还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算确定折旧率。

7、融资租入固定资产的认定依据、计价方法、折旧方法

当租入的固定资产符合下列一项或数项标准时，确认为融资租入固定资产：

①在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给公司。

②公司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公司将会行使这种选择权。

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公司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，如果不作较大改造，只有公司才能使用。

融资租赁租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者，作为入账价值。最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的手续费、律师费、差旅费、印花税等初始直接费用，计入租入资产价值。未确认融资费用在租赁期内各个期间采用实际利率法进行分摊。

融资租入的固定资产采用与自有固定资产一致的政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

8、每年年度终了，公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值。

9、大修理费用

公司对固定资产进行定期检查发生的大修理费用，有确凿证据表明符合固定资产确认条件的部分，计入固定资产成本，不符合固定资产确认条件的计入当期损益。固定资产在定期大修理间隔期间，照提折旧。

（十）在建工程

在建工程以立项项目分类核算。

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按公司固定资产折旧政策计提

固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

（十一） 借款费用

10、借款费用资本化的确认原则

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；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。借款费用同时满足下列条件的，开始资本化：

① 资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、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。

11、借款费用资本化期间

公司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。在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所发生的借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

12、借款费用暂停资本化期间

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；正常中断期间的借款费用继续资本化。

13、借款费用资本化金额的计算方法

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予以资本化；一般借款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一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

（十二） 无形资产

公司无形资产包括软件等。

无形资产按照成本进行初始计量，并于取得无形资产时分析判断其使用寿命。使用寿命为有限的，自无形资产可供使用时起，采用能反映与该资产有关的经济利益的预期实现方式的摊销方法，在预计使用年限内摊销；无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销；使用寿命不确定的无形资产，不作摊销。

使用寿命有限的无形资产摊销方法如下：

类别	使用寿命	摊销方法	备注
软件	3	直线法	

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，与以前估计不同的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理。

资产负债表日预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

（十三） 长期待摊费用

对于已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在 1 年以上的各项费用，包括经营租入固定资产改良支出，作为长期待摊费用按预计受益年限分期摊销。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。

（十四） 职工薪酬

（1） 职工薪酬的范围

职工薪酬，是指企业为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职

工福利。企业提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

根据流动性，职工薪酬分别列示于资产负债表的“应付职工薪酬”项目和“长期应付职工薪酬”项目。

（2）短期薪酬

公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的职工工资、奖金、按规定的基准和比例为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。如果该负债预期在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内不能完全支付，且财务影响重大的，则该负债将以折现后的金额计量。

（3）离职后福利

离职后福利计划包括设定提存计划和设定受益计划。其中，设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，企业不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。公司仅涉及设定提存计划。

设定提存计划包括基本养老保险、失业保险等。

在职工提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

（4）辞退福利

公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

实行职工内部退休计划的，在正式退休日之前的经济补偿，属于辞退福利，自职工停止提供服务日至正常退休日期间，拟支付的内退职工工资和缴纳的社会

保险费等一次性计入当期损益。正式退休日期之后的经济补偿（如正常养老退休金），按照离职后福利处理。

（5）其他长期福利

公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，按照上述关于设定提存计划的有关规定进行处理。

（十五） 预计负债

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，公司将其确认为预计负债：

- （1）该义务是公司承担的现时义务；
- （2）该义务的履行很可能导致经济利益流出公司；
- （3）该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。公司于资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，并对账面价值进行调整以反映当前最佳估计数。

如果清偿已确认预计负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿，则补偿金额只能在基本确定能收到时，作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过所确认负债的账面价值。

（十六） 收入与成本

（1）一般原则

①销售商品

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。

②提供劳务

对在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，公司于资产负债表日按完工百分比法确认收入。

劳务交易的完工进度按已经发生的劳务成本占估计总成本的比例确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：

收入的金额能够可靠地计量；

相关的经济利益很可能流入企业；

交易的完工程度能够可靠地确定；

交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入。

③让渡资产使用权

与资产使用权让渡相关的经济利益能够流入及收入的金额能够可靠地计量时，公司确认收入。

（2）收入确认的具体方法

公司设备模具销售、代工收入、胶水销售等收入的具体确认方法如下：

产品交付给客户并验收合格后确认收入。

（十七） 政府补助

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

对于货币性资产的政府补助，按照收到或应收的金额计量。其中，对期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时，按应收金额计量；否则，按照实际收到的金额计量。对于非货币性资产

的政府补助，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额 1 元计量。

与资产相关的政府补助，是指公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助；除此之外，作为与收益相关的政府补助。

对于政府文件未明确规定补助对象的，能够形成长期资产的，与资产价值相对应的政府补助部分作为与资产相关的政府补助，其余部分作为与收益相关的政府补助；难以区分的，将政府补助整体作为与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用期限内平均分配，计入当期损益。与收益相关的政府补助，如果用于补偿已发生的相关费用或损失，则计入当期损益；如果用于补偿以后期间的相关费用或损失，则计入递延收益，于费用确认期间计入当期损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

（十八） 递延所得税资产和递延所得税负债

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的递延所得税计入所有者权益外，均作为所得税费用计入当期损益。

公司根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

（1）商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

(2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

(1) 该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

(2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

于资产负债表日，公司对递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

于资产负债表日，公司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，减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

(十九) 租赁

公司将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确认为融资租赁，除融资租赁之外的其他租赁确认为经营租赁。

(1) 公司作为出租人

融资租赁中，在租赁开始日公司按最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。未实现融资收益在租赁期内各个期间采用实际利率法计算确认当期的融资收入。

经营租赁中的租金，公司在租赁期内各个期间按照直线法确认当期损益。发生的初始直接费用，计入当期损益。

（2）公司作为承租人

融资租赁中，在租赁开始日公司将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。初始直接费用计入租入资产价值。未确认融资费用在租赁期内各个期间采用实际利率法计算确认当期的融资费用。公司采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。

经营租赁中的租金，公司在租赁期内各个期间按照直线法计入相关资产成本或当期损益；发生的初始直接费用，计入当期损益。

（二十） 重要会计政策、会计估计的变更

1、重要会计政策变更

2014 年 1 月至 6 月，财政部发布了《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》（简称 企业会计准则第 39 号）、《企业会计准则第 40 号——合营安排》（简称 企业会计准则第 40 号）和《企业会计准则第 41 号——在其他主体中权益的披露》（简称 企业会计准则第 41 号），修订了《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》（简称 企业会计准则第 2 号）、《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》（简称 企业会计准则第 9 号）、《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》（简称 企业会计准则第 30 号）、《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》（简称 企业会计准则第 33 号）和《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（简称 企业会计准则第 37 号），除企业会计准则第 37 号自 2014 年年度财务报告起施行外，上述其他准则于 2014 年 7 月 1 日起施行。公司于 2014 年 7 月 1 日起开始执行前述除金融工具列报以外的新修订或颁布的 7 项企业会计准则。

公司执行财政部修订或颁布的企业会计准则对可比期间财务报表项目及金额没有影响。

2、重要会计估计变更

公司报告期内主要会计估计未发生变更。

四、报告期利润形成的有关情况

（一）营业收入及毛利率的主要构成、变化趋势及原因分析

1、营业收入的主要类别及收入确认的具体方法

（1）营业收入的主要类别

公司主营业务为从事低压注胶封装解决方案，包括电子产品封装应用评估、效率成本分析、试样开发制造、封装专用设备研发、封装胶料选择和批量封装服务等完整的解决方案，根据需求，对客户的产品电子零部件进行封装处理，以达到防水、防潮、防尘、防污、耐温、抗震动、抗应力的保护性能与电气绝缘等性能。

公司同时向客户销售低压注塑封装专用设备和热熔胶等产品。2014年，公司新增了胶粘剂贸易业务。

因此公司营业收入的类别划分为：一、低压注塑封装业务，包含低压注塑封装一体化解决方案、低压注塑封装产品销售；二、胶粘剂销售业务。

（2）收入确认的具体方法

低压注塑封装一体化解决方案在公司完成客户产品低压注塑代工交由客户验收后取得验收结算单确认收入。

低压注塑封装产品包括向客户销售的专用设备和胶料，专用设备的销售在产品交由客户验收后确认收入，胶料的销售在产品交由客户取得签收单后确认收入。

胶粘剂销售业务在客户签收，企业取得签收单后确认收入。

2、营业收入的主要构成、变动趋势及原因

（1）营业收入分类：

类别	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
----	--------------	---------	---------

	营业收入（元）	占比（%）	营业收入（元）	占比（%）	营业收入（元）	占比（%）
主营业务收入	35,690,650.40	100.00	22,989,265.18	100.00	9,847,170.68	100.00
其他业务收入	-	-	-	-	-	-
合计	35,690,650.40	100.00	22,989,265.18	100.00	9,847,170.68	100.00

(2) 按产品及服务类别：

服务类别	2015 年 1-9 月		2014 年度		2013 年度	
	营业收入（元）	占比（%）	营业收入（元）	占比（%）	营业收入（元）	占比（%）
一、低压注塑封装业务	12,581,214.91	35.25	14,799,244.06	64.37	9,655,178.20	98.05
其中：低压注塑封装一体化解决方案	2,346,203.31	6.57	8,049,781.42	35.02	6,244,950.37	63.42
低压注塑封装产品销售	10,235,011.60	28.68	6,749,462.64	29.35	3,410,227.83	34.63
二、胶粘剂销售业务	23,109,435.49	64.75	8,190,021.12	35.63	191,992.48	1.95
合计	35,690,650.40	100.00	22,989,265.18	100.00	9,847,170.68	100.00

(3) 按销售地区分布：

地区	2015 年 1-9 月		2014 年度		2013 年度	
	营业收入（元）	占比（%）	营业收入（元）	占比（%）	营业收入（元）	占比（%）
华东	31,758,946.89	88.98	21,490,894.10	93.48	9,847,170.68	100.00
东北	-	-	94,017.10	0.41	-	-
华南	519,984.17	1.46	128,804.69	0.56	-	-
华中	141,158.21	0.40	40,113.14	0.17	-	-
西南	228,811.99	0.64	44,854.70	0.20	-	-
华北	10,256.41	0.03	-	-	-	-
国外	3,031,492.73	8.49	1,190,581.45	5.18	-	-
合计	35,690,650.40	100.00	22,989,265.18	100.00	9,847,170.68	100.00

(4) 国内销售与出口销售情况

地区	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
----	--------------	---------	---------

	营业收入（元）	占比（%）	营业收入（元）	占比（%）	营业收入（元）	占比（%）
国内销售	32,659,157.67	91.51	21,798,684.79	94.82	9,847,170.68	100.00
出口销售	3,031,492.73	8.49	1,190,580.39	5.18	-	-
合计	35,690,650.40	100.00	22,989,265.18	100.00	9,847,170.68	100.00

公司主营业务为低压注胶封装服务、低压注胶封装设备及模具的生产销售、胶粘剂的销售，近两年一期主营业务收入占营业收入比例均为100.00%，公司主营业务突出，收入结构未发生重大变化。

2013年度、2014年度和2015年1-9月，公司主营业务收入分别为9,847,170.68元、22,989,265.18元、35,690,650.40元。

公司2014年度营业收入较2013年度增长57.17%，一是公司2014年开始进行业务整合，逐渐将由关联方苏州康尼格科技有限公司开展的胶粘剂销售业务整合到公司，因此2014年度胶粘剂销售收入比2013年度增加了7,998,028.64元，增长幅度4,165.80%。二是公司低压注塑业务由于市场的开拓和推广，取得了快速增长，低压注塑业务收入较2013年度增长加了5,144,065.86元，增长幅度53.28%。

公司2015年1-9月营业收入较2014年度增加了12,701,385.22元，增长幅度55.25%，一是2015年度胶粘剂销售业务完全整合到公司，关联方公司苏州康尼格科技有限公司未再开展与公司相关业务；因此公司胶粘剂销售收入得到进一步增长。二是公司低压注塑业务继续保持了良好的发展，新开拓了NIDEC PHILIPPINES CORPORATION等大客户。

（5）报告期内公司主要产品销售的数量及价格情况

2013年度前十大产品销售收入金额、数量情况如下：

序列	类别	产品编号	销售收入（元）	数量	平均单价（元）
1	封装一体化	00501	2,696,449.00	770,620.00	3.50
2	封装一体化	00101	1,105,003.70	1,227,132.00	0.90
3	封装一体化	00104	995,345.38	1,024,917.00	0.97
4	封装一体化	00601	572,374.97	395,789.00	1.45
5	封装一体化	00401	175,812.00	7,814.00	22.50
6	封装产品	2010600	323,461.53	3.00	107,820.51
7	封装产品	2030000	290,597.99	4.00	72,649.50

8	封装产品	20404003106	261,490.77	1.00	261,490.77
9	封装产品	20504001116	201,884.53	3.00	67,294.84
10	封装产品	2060012	185,668.88	3.00	61,889.63
合计			6,808,088.74		

2014 年度前十大产品销售收入金额、数量情况如下：

序列	类别	产品编号	销售收入（元）	数量	平均单价（元）
1	封装一体化	00601	2,465,193.99	1,791,069.00	1.38
2	封装一体化	00501	2,087,134.00	596,324.00	3.50
3	封装一体化	00101	2,054,726.60	2,496,867.00	0.82
4	封装产品	2010600	1,326,533.39	13.00	102,041.03
5	胶粘剂销售	5060025	1,286,616.69	51,125.00	25.17
6	胶粘剂销售	5060002	979,980.25	3,631.00	269.89
7	胶粘剂销售	5060010	724,671.83	15,681.00	46.21
8	封装一体化	00401	724,111.98	47,426.00	15.27
9	胶粘剂销售	5060008	701,818.80	3,640.00	192.81
10	封装产品	2020400	630,755.24	6.00	105,125.87
合计			12,981,542.78		

2015 年 1-9 月前十大产品销售收入金额、数量情况如下：

序列	类别	产品编号	销售收入（元）	数量	平均单价（元）
1	胶粘剂销售	5060025	3,650,393.18	115,600.00	31.58
2	胶粘剂销售	5060008	3,445,440.00	17,760.00	194.00
3	封装产品	2010600	3,211,458.86	21.00	152,926.61
4	胶粘剂销售	5060010	2,987,782.86	57,777.00	51.71
5	胶粘剂销售	5060013	2,247,300.00	29,100.00	77.23
6	胶粘剂销售	5060028	1,392,254.70	2,570.00	541.73
7	胶粘剂销售	5060017	1,233,535.82	25,822.00	47.77
8	胶粘剂销售	5060015	1,219,949.99	45,000.00	27.11
9	胶粘剂销售	5060077	816,564.00	32.00	25,517.63
10	胶粘剂销售	5060014	733,320.00	50,400.00	14.55
合计			20,937,999.41		

注 1：2015 年胶粘剂销售在前十大销售产品中较往年所占数量变化较大的原因：公司 2014 年末开始进行业务整合，逐渐将由关联方苏州康尼格科技有限公司（现已更名为：苏州康茂商务服务有限公司）开展的胶粘剂销售业务整合到公司，2015 年公司胶黏剂销售品种、规模扩大。

注2:2015年1-9月销售的编码为2010600低压注塑设备价格较2014年增加较多原因:①2015年1-9月外销出口16台(其中菲律宾15台)注塑机平均每台27972美元(折合人民币172,481.67元);2014年外销出口(其中菲律宾3台)4台,平均每台25550美元(折合人民币156,934.29元),主要外销客户菲律宾的注塑机价格保持稳定。②2015年1-9月内销5台,平均每台单价90,350.43元,2014年内销9台,平均每台单价77,644.03元,内销价格差异较大的原因是由于公司产品属于定制产品,虽大类名称相同,但具体产品细节存在差异,需根据客户需求进行定制,对不同的客户销售价格有所差异。

主办券商核查后认为:

1、公司主营业务分为基于低压注塑技术为各大电子设备厂商和通讯厂商提供电子元器件、印刷线路板、线束、连接器等一体化封装工艺解决方案,以及向下游客户销售低压注塑封装专用设备和胶料等低压注塑封装产品;此外公司还开展胶粘剂的销售业务。

本说明书中业务部分围绕低压注塑封装业务,包含低压注塑封装一体化解决方案、低压注塑封装产品销售,以及胶粘剂销售业务的技术、产品、市场、未来发展等方面进行论述。财务部分将主营业务收入分为:一、低压注塑封装业务,包含低压注塑封装一体化解决方案、低压注塑封装产品销售;二、胶粘剂销售业务,与行业部分相匹配,且符合公司的实际情况。

2、公司的主营业务收入确认时点和方法:

公司低压注塑封装业务(包含低压注塑封装一体化解决方案、低压注塑封装产品销售)、胶粘剂销售业务收入的确认具体时点均为产品交付给客户并经验收合格后确认收入。

3、针对收入的真实性、准确性、完整性,主办券商及会计师抽查了公司的凭证、发票、合同台账等内部证据,并核查了销售合同、验收确认单(合格单)、询证函、银行回单等外部证据,合理验证了公司收入确认的真实性;主办券商及会计师同时对公司销售与收款循环进行了测试(通过抽查公司合同台帐、合同、验收确认单(合格单)、发票、回款单),检查了公司内部控制制度的设

计及执行情况，公司内部控制制度设计合理并有效执行。综上所述，主办券商及会计师认为，公司销售收入真实、准确、完整。

3、报告期内，公司营业成本的构成情况

(1) 低压注塑封装业务的营业成本的构成情况

项目	2015 年 1-9 月		2014 年度		2013 年度	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
直接材料	4,360,588.85	70.21	3,000,779.74	48.71	2,039,104.15	39.24
直接人工	1,059,198.82	17.05	2,252,800.46	36.57	2,377,661.47	45.75
制造费用	790,935.17	12.73	907,202.84	14.73	780,211.58	15.01
合计	6,210,722.84	100.00	6,160,783.04	100.00	5,196,977.20	100.00

公司主营业务成本主要包括直接材料、直接人工、制造费用。

公司低压注塑封装一体化解决方案，在生产期间按照各产品所耗用定额材料的比例分摊当期直接材料成本，按照各产品所耗用定额工时的比例分摊当期的直接人工和制造费用，生产完工后结转至产成品，产品交付客户确认收入时结转产成品的成本至主营业务成本。

公司低压注塑封装产品，主要为低压注塑机和模具，按照各产品BOM成本所占的比例分摊当期的直接材料成本，按照各产品所耗用定额工时的比例分摊当期的直接人工和制造费用，生产完工后结转至产成品，产品交付客户确认收入时结转产成品的成本至主营业务成本。

2013年度、2014年度、2015年1-9月直接材料在营业成本中所占的比例分别为：39.24%、48.71%、70.21%，逐年升高，一是由于公司低压注塑封装产品中包含与设备配套销售的热熔胶，此类热熔胶的销售成本（直接材料）2013年度、2014年度、2015年1-9月分别为0元、576,792.84元、2,531,652.87元，剔除此部分影响后，直接材料在营业成本中所占的比重分别为39.24%、43.41%、49.71%。二是由于低压注塑封装一体化解决方案的成本构成中直接材料所占比重较低，而其各期收入金额占低压注塑封装业务总收入的比重分别为：64.68%、54.39%、18.65%，比例逐年降低，导致2013年度、2014年度、2015年1-9月直接材料在营

业成本中所占的比重逐年升高，因此成本结构的变化合理，符合公司的实际情况。

(2) 胶粘剂业务的营业成本的构成情况

项目	2015 年 1-9 月		2014 年度		2013 年度	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
直接材料	14,740,812.43	100.00	5,874,601.42	100.00	108,714.61	100.00
合计	14,740,812.43	100.00	5,874,601.42	100.00	108,714.61	100.00

公司胶粘剂销售业务营业成本的确认为：在确认收入的同时，按照月末一次加权平均法计算所销售胶粘剂的成本，并直接结转至主营业务成本。

2013年度、2014年度、2015年度胶粘剂销售成本逐步上升，是由于公司2014年开始进行业务整合，逐渐将由关联方苏州康尼格科技有限公司开展的胶粘剂销售业务整合到公司，因此2014年度和2015年1-9月该业务收入、成本同时上升。

主办券商核查后认为：

（1）公司的成本的归集、分配和结转，符合公司的实际情况，真实、准确。不存在通过成本调整业绩的情形。

（2）公司主营业务成本的结构合理，不存在异常的情况。

（3）公司的成本确认真实、完整，符合企业会计准则的规定。

4、毛利率分析

（1）报告各期分业务毛利率情况：

2015 年 1-9 月			
业务类别	营业收入(元)	营业成本(元)	毛利率（%）
一、低压注塑封装业务	12,581,214.91	6,210,722.84	50.63
其中：1、低压注塑封装一体化解决方案	2,346,203.31	1,572,287.83	32.99

2015 年 1-9 月			
业务类别	营业收入(元)	营业成本(元)	毛利率 (%)
2、低压注塑封装产品销售	10,235,011.60	4,638,435.01	54.68
其中：(1) 专用设备	5,350,233.01	2,106,782.14	60.62
(2) 热熔胶	4,884,778.59	2,531,652.87	48.17
二、胶粘剂销售业务	23,109,435.49	14,740,812.43	36.21
合计	35,690,650.40	20,951,535.27	41.30

(续)

2014 年度			
业务类别	营业收入(元)	营业成本(元)	毛利率 (%)
一、低压注塑封装业务	14,799,244.06	6,160,783.04	58.37
其中：1、低压注塑封装一体化解决方案	8,049,781.42	2,664,153.66	66.90
2、低压注塑封装产品销售	6,749,462.64	3,496,629.38	48.19
其中：(1) 专用设备	5,626,002.75	2,919,836.54	48.10
(2) 热熔胶	1,123,459.89	576,792.84	48.66
二、胶粘剂销售业务	8,190,021.12	5,874,601.42	28.27
合计	22,989,265.18	12,035,384.46	47.65

(续)

2013 年度			
业务类别	营业收入(元)	营业成本(元)	毛利率 (%)
一、低压注塑封装业务	9,655,178.20	5,196,977.20	46.17
其中：1、低压注塑封装一体化解决方案	6,244,950.37	2,684,742.26	57.01
2、低压注塑封装产品销售	3,410,227.83	2,512,234.94	26.33
其中：(1) 专用设备	3,410,227.83	2,512,234.94	26.33

2013 年度			
业务类别	营业收入(元)	营业成本(元)	毛利率 (%)
(2) 热熔胶	-	-	-
二、胶粘剂销售业务	191,992.48	108,714.61	43.38
合计	9,847,170.68	5,305,691.81	46.12

(2) 报告各期分国内外销售毛利率情况:

2015 年 1-9 月			
业务类别	营业收入(元)	营业成本(元)	毛利率 (%)
国内销售	32,659,157.67	20,105,077.78	38.44
国外销售	3,031,492.73	846,457.70	72.08
合计	35,690,650.40	20,951,535.48	41.30

(续)

2014 年度			
业务类别	营业收入(元)	营业成本(元)	毛利率 (%)
国内销售	21,798,684.79	11,605,351.36	46.76
国外销售	1,190,580.39	430,033.10	63.88
合计	22,989,265.18	12,035,384.46	47.65

(续)

2013 年度			
业务类别	营业收入(元)	营业成本(元)	毛利率 (%)
国内销售	9,847,170.68	5,305,691.81	46.12
国外销售	-	-	-
合计	9,847,170.68	5,305,691.81	46.12

(1) 公司 2013 年度、2014 年度及 2015 年 1-9 月整体毛利率分别为 46.12%、47.65% 及 41.30%，各期毛利率较高，并呈现小幅波动趋势。2015 年 1-9 月整体毛利率较 2014 年度下降 6.35 个百分点，主要是由于 2015 年 1-9 月胶粘剂销售收入的比例较 2014 年度提高了 29.12 个百分点，而胶粘剂销售毛利率较低所致。

(2) 分类业务中, 低压注塑封装一体化解决方案 2013 年度、2014 年度及 2015 年 1-9 月毛利率分别为: 57.01%、66.90%、32.99%。2013 年度、2014 年度由于中达电子零组件(吴江)有限公司、昆山广兴电子有限公司、嘉联益电子(昆山)有限公司 3 家客户的苹果电脑订单数量较大(其中 2013 年度 375 万 pcs, 2014 年度 540 万 pcs), 所以 2013 年度、2014 年度低压注塑封装一体化解决方案收入规模较大, 并有效摊薄了固定人工成本和制造费用, 因此这两年度的毛利率较高。2015 年度, 由于苹果电脑型号更换, 改由菲律宾客户 NIDEC PHIKIPPINES CORPORATION 采购公司低压注塑设备等产品, 因此当期低压注塑封装一体化解决方案业务收入较少, 并导致当期毛利率较低。

低压注塑封装产品销售 2013 年度、2014 年度及 2015 年 1-9 月毛利率分别为: 26.33%、48.19%、54.68%。2013 年度毛利率较低, 是由于 2013 年度低压注塑封装产品(专用设备)销售收入中 3,294,974.86 元为对关联方苏州康尼格科技有限公司的销售, 占比为 96.62%, 而对苏州康尼格科技有限公司销售低压注塑封装产品(专用设备)的价格为对外销售价格的 87%, 因此当期毛利率较低。2014 年对苏州康尼格科技有限公司的低压注塑封装产品(专用设备)销售金额为 1,746,733.14 元, 占比为 31.05%, 其余部分主要为向国外客户销售, 毛利率较高, 因此 2014 年度毛利率较 2013 年度有所提升。2015 年度公司未向苏州康尼格科技有限公司销售产品, 当期低压注塑封装产品销售客户主要为康普通讯技术(中国)有限公司、NIDEC PHILIPPINES CORPORATION, 销售毛利率较高, 因此当期销售毛利率最高。

胶粘剂销售业务 2013 年度、2014 年度及 2015 年 1-9 月毛利率分别为: 43.38%、28.27%、36.21%。2013 年度毛利率较高, 是由于当期销售金额很小, 仅为 19 万元, 仅为两个客户的订购销售, 销售毛利率较高; 2015 年 1-9 月销售毛利率较 2014 年度提高了 7.94 个百分点, 是由于 2014 年胶粘剂存在以成本价向苏州康尼格科技有限公司销售 1,767,890.93 元, 从而降低了当期的毛利率。

出口销售的说明:

报告期内, 公司存在出口销售业务, 出口地、客户、销售金额、销售产品如下表:

客户	出口国/地区	2014 年度出口收入（元）	2015 年度出口收入（元）	出口销售产品	截至 2015 年 9 月 30 日应收账款余额（元）
NIDEC PHILIPPINES CORPORATION	菲律宾	739,547.33	2,740,715.76	低压注塑设备及模块配件	72,989.56
China Direct Israel	以色列	215,009.90	52,135.66	低压注塑设备	
SHOW LED	阿拉伯联合酋长国	223,896.00		低压注塑设备	
ADLINK TECHNOLOGY INC	台湾	12,128.22	33,829.06	低压注塑封装	
富誉电子科技（淮安）有限公司	出口加工区（淮安）		168,554.42	低压注塑设备	175,288.99
NAI COMMUNICATION TECHNOLOGY(SUZHOU)CO.,LTD	出口加工区（苏州）		10,342.64	低压注塑设备配件	10,755.88
LPM SOLUTIONS	以色列		25,915.19	低压注塑设备配件	
合计：		1,190,580.39	3,031,492.73		259,034.43

注：公司 2013 年度无出口销售业务。

出口销售收入确认时点及方法：公司以发货后收到出口报关单注明的货物出口离港时间，以报关单注明的金额确认收入。结算及付款方式：客户收到货物并与公司核对账务后 1-3 个月内以美元支付货款，公司出口销售回款情况良好，截至 2015 年 9 月 30 日，公司出口销售应收账款余额合计人民币 259,034.43 元，账龄均为 1 年以内，不存在回款风险。

公司出口销售均为低压注塑封装业务，主要为低压注塑设备和模块配件的销售，以及少量的低压注塑封装加工业务。由于出口业务量较小，因此签订销售订单时约定的价格较高，因此毛利率较高。

主办券商核查后认为：

公司毛利水平以及波动合理；公司营业成本和期间费用划分归集合规公司报告期内收入、成本相匹配。

（二）报告期内公司盈利能力及变化趋势

项 目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
-----	--------------	---------	---------

	金额（元）	金额（元）	增长率（%）	金额（元）
营业收入	35,690,650.40	22,989,265.18	133.46	9,847,170.68
营业成本	20,951,535.27	12,035,384.46	126.84	5,305,691.81
营业利润	6,392,581.97	5,231,639.64	3297.76	153,973.39
利润总额	6,430,124.78	5,412,950.32	2063.68	250,173.39
净利润	4,787,043.40	3,950,016.76	984.23	364,316.84
扣除非经常性损益后的净利润	4,758,886.29	3,815,144.41	1205.81	292,166.84

2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-9 月，公司营业收入分别为 9,847,170.68 元、22,989,265.18 元和 35,690,650.40 元。公司 2014 年度营业收入较 2013 年度增长 57.17%，2015 年 1-9 月营业收入较 2014 年度增长幅度 55.25%，增长速度较快，一是由于公司业务的整合，2014 年开始逐渐将由关联方苏州康尼格科技有限公司开展的胶粘剂销售业务整合到公司，并在 2015 年完全整合到公司，至此，关联方苏州康尼格科技有限公司不再开展与公司相关业务。二是公司低压注塑封装业务由于市场的开拓和推广，取得了快速增长，是公司未来发展的主要方向。

2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-9 月，公司营业成本分别为 20,951,535.27 元、12,035,384.46 元、5,305,691.81 元，与公司营业收入的增长趋势基本一致，公司销售毛利率各期波动较小。

2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-9 月，公司净利润分别为 4,787,043.40 元、3,950,016.76 元、364,316.84 元。2014 年度较 2013 年度增幅为 984.23%，主要是由于 2013 年度公司营业收入较小，而期间费用中固定费用较大，导致当期实现的净利润较小；2014 年度由于收入增幅较大，净利润增加额较大，同时对比期间基数小，因此净利润增幅较大。2015 年 1-9 月净利润较 2014 年度全年增幅为 21.19%，增幅小于收入增幅 55.25%，是由于当期收入增长中主要部分是胶粘剂销售业务的增长，而胶粘剂销售业务的毛利率较低压注塑业务低所致。

（三）期间费用分析

项目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
----	--------------	---------	---------

	金额（元）	金额（元）	增长率（%）	金额（元）
营业收入	35,690,650.40	22,989,265.18	133.46	9,847,170.68
销售费用	2,965,845.74	1,471,170.75	29.09	1,139,637.06
管理费用	5,082,732.63	3,690,378.77	24.26	2,969,833.39
其中：研发费用	1,873,885.60	1,185,979.40	73.38	684,049.53
财务费用	-69,855.53	40,553.91	1014.70	3,638.10
销售费用占营业收入比重（%）	8.31	6.40		11.57
管理费用占营业收入比重（%）	14.24	16.05		30.16
其中：研发费用占营业收入的比例（%）	5.25	5.16		6.95
财务费用占营业收入比重（%）	-0.20	0.18		0.04
三费占营业收入比重合计（%）	22.36	22.63		41.77

其中：1、销售费用明细：

单位：元

项目	2015年1-9月	2014年	2013年
职工薪酬	252,376.76	358,969.52	485,790.26
差旅费	396,923.11	867,872.57	572,010.20
运输费	591,641.00	159,177.79	71,819.39
物料消耗	19,818.61	210.00	6,798.76
通讯费		6,232.92	2,552.00
修理费	22,313.73	3,494.10	666.45
办公费	27,037.02	110.00	-
佣金	1,488,814.67	75,103.85	-
宣传费	166,920.84	-	-
合计	2,965,845.74	1,471,170.75	1,139,637.06

2、管理费用明细：

单位：元

项目	2015年1-9月	2014年	2013年
招聘费	14,854.37	6,191.50	9,473.00

项目	2015 年 1-9 月	2014 年	2013 年
办公费	175,040.82	89,340.62	163,237.67
职工薪酬	1,229,000.15	1,518,176.60	1,197,519.03
通讯费	58,139.69	48,221.00	26,457.00
水电费	280.60	3,714.85	4,949.00
业务招待费	320,654.00	225,546.40	310,283.80
物料消耗	22,981.10	41,680.09	23,598.84
差旅费	473,040.45	180,666.61	192,641.35
折旧	156,164.68	200,447.53	181,558.51
租金	100,857.30	119,276.40	128,876.40
修理费	32,085.13	35,416.09	19,132.26
研发费用	1,873,885.60	1,185,979.40	684,049.53
残疾人就业保障基金	-	7,475.05	-
咨询费	580,665.19	-	-
汽车保险费	46,193.82	28,246.63	28,057.00
其他	17,568.98	-	-
合计	5,101,411.88	3,690,378.77	2,969,833.39

3、财务费用明细：

单位：元

项目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
利息支出	13,369.99	-	-
减：利息收入	23,405.97	1,318.46	381.19
汇兑损益	-91,919.13	6,594.24	-
手续费及其他	32,809.73	35,278.13	4,019.29
合 计	-69,145.38	40,553.91	3,638.10

公司销售费用主要包括销售人员薪酬福利、差旅费、运输费、佣金、业务宣传费等。

管理费用主要包括管理人员薪酬福利、研发费、办公费、业务招待费、折旧费、租赁费等。

财务费用主要为利息收入、汇兑损益、银行手续费。

2015 年 1-9 月、2014 年度和 2013 年度公司发生的期间费用占同期营业收入的比例分别为 22.36%、22.63%、41.77%，其中 2015 年 1-9 月和 2014 年度的比例较小且较为稳定；2013 年度的期间费用占同期营业收入的比例较大，是由于当期营业收入较小，而管理费用和销售费用中的薪酬支出等固定费用较大，导致期间费用占收入的比例较高。

销售费用 2015 年 1-9 月、2014 年度、2013 年度的金额分别为：2,965,845.74 元、1,471,170.75 元、1,139,637.06 元，2014 年度较 2013 年度增加了 331,533.69 元，增长幅度为 29.09%，主要是由于 2014 年胶粘剂销售业务逐渐整合到公司，在公司收入增长的同时也导致销售佣金和销售费用差旅费等增加所致。2015 年 1-9 月销售费用较 2014 年度增加了 1,494,674.99 元，增长幅度 101.60%，主要原因是公司 2015 年 1-9 月胶粘剂销售业务完全整合到公司，销售收入继续保持快速增长，导致销售佣金大幅增长所致。

管理费用 2015 年 1-9 月、2014 年度、2013 年度的金额分别为：5,101,411.88 元、3,690,378.77 元、2,969,833.39 元，其中 2014 年度较 2013 年度增加了 720,545.38 元，增幅 24.26%，主要原因为公司 2014 年度在营业收入增长的同时，保持了较高比例的研发投入，研发支出的增长导致了管理费用的增长。2015 年 1-9 月较 2014 年度增加了 1,392,353.86 元，增幅 37.73%，主要原因是公司 2015 年度展开新三板挂牌工作，发生了较大的中介费用；以及公司注重研发，研发投入进一步增长所致。

公司除 2015 年 1 月向常熟农村商业银行借款 10 万元外，未发生其他长短期借款，财务费用金额较小，主要为利息收入、汇兑损益和手续费支出。

总体来看，公司期间费用占营业收入的比例已趋于稳定，公司的费用控制意识较强，各项费用变动总体合理。

主办券商核查后认为：

- 1、公司的期间费用波动合理。

2、经核查公司各期末往来款性质、抽查往来款凭证、核对部分往来款询证函及进行期后截止测试，公司费用确认期间合理，不存在跨期确认费用情况。

3、公司固定资产为机器设备、运输设备、电子设备、办公设备，其中机器设备主要为公司外购组件后自行生产，其确认的原值为生产所归集的成本；其余固定资产全部为公司从外采购，其确认的原值全部为公司支付的价款，不存在期间费用资本化情形；公司无在建工程，无长期待摊费用，不存在期间费用资本化的情形。

4、综上，主办券商认为：公司期间费用的确认不存在跨期情况，亦不存在将期间费用资本化的情况，公司期间费用的确认真实、准确、完整。

（四）报告期内重大投资收益情况

公司报告期内重大投资收益业务发生。

（五）报告期非经常性损益情况

1、报告期内非经常性损益项目及金额

单位：元

项 目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
非流动性资产处置损益	-24,084.54	-	-
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免	-	-	-
计入当期损益的政府补助，但与企业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	72,400.00	129,000.00	26,200.00
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	-	-
取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-	-	-
非货币性资产交换损益	-	-	-
委托他人投资或管理资产的损益	-	-	-
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	-	-	-

项 目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
债务重组损益	-	-	-
企业重组费用如安置职工的支出、整合费用等	-	-	-
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	-	-	-
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	-	-	-
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-	-	-
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益	-	-	-
处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-	-	-
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	-	-
对外委托贷款取得的损益	-	-	-
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-	-	-
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	-	-	-
受托经营取得的托管费收入	-	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-10,772.65	52,310.68	70,000.00
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-	-
非经常性损益总额	37,542.81	181,310.68	96,200.00
减：非经常性损益的所得税影响数	9,385.70	46,438.33	24,050.00
非经常性损益净额	28,157.11	134,872.35	72,150.00
减：归属于少数股东的非经常性损益净影响数	-	-	-
归属于公司普通股股东的非经常性损益	28,157.11	134,872.35	72,150.00

公司 2013 年度无营业外支出，2014 年度营业外支出 2,221.32 元，为公司车辆年审罚款，2015 年 1-9 月营业外支出 34,857.19 元，其中固定资产处置损失 24,084.54 元，为模具清理报废损失；不良扣款损失 10,772.65 元。

上述营业外支出金额均较小，对公司财务状况、经营成果以及合法合规性无重大影响。

2、报告期内政府补助明细情况

单位：元

补助项目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度	补助文号
专利申请费	62,400.00	29,000.00		
科技奖励	10,000.00		26,200.00	
推进工业奖		100,000.00		
合 计	72,400.00	129,000.00	26,200.00	

3、报告期内非经常性损益对净利润的影响

单位：元

项 目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
非经常性损益净额	28,157.11	134,872.35	72,150.00
当期净利润	4,787,043.40	3,950,016.76	364,316.84
扣除非经常性损益后的净利润	4,758,886.29	3,815,144.41	292,166.84
非经常性损益净额占当期净利润的比例（%）	0.59	3.41	19.80

2015 年 1-9 月，2014 年度和 2013 年度，公司的非经常性损益净额占当期净利润的比例分别为 0.59%、3.41%、19.80%，非经常性损益净额占当期净利润的比例较小，且在不断降低，对公司财务状况和经营成果无重大影响。

公司拥有明确的主营业务，具备独立的盈利能力和可持续发展能力，不存在依赖非经常性损益的情况。

（六）适用的主要税收政策

1、企业所得税

公司名称	计税基础	税率
康尼格	应纳税所得额	25.00%

公司经江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局批准，被认定为高新技术企业，于2013年12月3日取得《高新技术企业证书》，编号：GR201332001309，有效期限为3年。由于企业所得税优惠备案未取得，公司报告期内未享受企业所得税税收优惠。

2、流转税及附加税费

税 种	计税依据	税率%
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	17
城市维护建设税	应纳流转税额	5
教育费附加	应纳流转税额	3
地方教育费附加	应纳流转税额	2

公司报告期内未享受任何流转税及附加税费的税收优惠。

主办券商经核查后认为：

1、公司经江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局批准，被认定为高新技术企业，于2013年12月3日取得《高新技术企业证书》，编号：GR201332001309，有效期限为3年。由于企业所得税优惠备案未取得，公司报告期内未享受企业所得税税收优惠。

公司报告期内亦未享受任何流转税及附加税费的税收优惠。

经过检查公司纳税申报表、税收缴款情况、公司审定的财务报表，未发现公司少缴或不缴纳税收的情况。

2、公司报告期内税收缴纳合法合规，已经取得了主管税务机关关于公司依法纳税、无税收违法违纪的确认函。

五、财务状况分析

（一）资产的主要构成及减值准备

1、流动资产分析

项 目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
	金额（元）	金额（元）	金额（元）
货币资金	5,738,126.39	1,810,089.85	338,901.52
应收票据	1,531,145.00	200,000.00	-
应收账款	14,671,502.91	11,908,774.44	5,315,134.17
预付款项	180,991.03	321,495.11	158,351.53
其他应收款	1,036,336.04	47,500.00	565,564.12
存货	6,282,601.40	5,433,302.34	2,721,096.14
合 计	89,695,178.40	50,302,579.97	51,636,064.68

（1）货币资金

单位：元

项目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
库存现金	36,175.49	1,481.70	3,047.35
银行存款	3,886,112.12	1,523,875.33	335,854.17
其他货币资金	1,815,838.78	284,732.82	-
合 计	5,738,126.39	1,810,089.85	338,901.52

公司各期末其他货币资金为银行承兑汇票保证金。

2015年9月30日、2014年12月31日、2013年12月31日，公司货币资金余额分别为：5,738,126.39元、1,810,089.85元、338,901.52元。

2015年9月30日货币资金余额较2014年末增加3,928,036.54元，增幅434.10%；2014年末货币资金余额较2013年末增加1,471,188.33元，增幅217.01%，主要原因是公司2014年度、2015年1-9月收入呈现持续大幅增长，且销售回款情况较好，使得公司各期经营活动现金流量净额均为正数，且保持了持续的增长所致。

（2）应收票据

1、应收票据分类

单位：元

项目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	1,531,145.00	200,000.00	-
合 计	1,531,145.00	200,000.00	-

2、截至 2015 年 9 月 30 日，公司已背书但尚未到期的应收票据金额为 1,120,000.00 元。

3、截至 2015 年 9 月 30 日，公司无已质押的应收票据，无因出票人无力履约而将应收票据转为应收账款的情况。

公司报告期内存在客户以银行承兑汇票支付货款的情况；以及存在关联方公司受让其客户支付的银行承兑汇票后，背书给公司，公司再背书给供应商以支付货款的情况。

报告各期，公司受让应收票据后，存在背书转让的情况，不存在到期前贴现、质押以及到期承兑的情况。

报告各期，公司受让应收票据，以及应收票据背书转让的情况如下：

项目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
期初余额	200,000.00	-	-
受让客户银行承兑汇票金额	8,638,677.87	6,129,890.33	697,628.25
其中：受让关联方银行承兑汇票金额	3,639,342.95	3,504,600.00	600,000.00
向供应商背书转让金额	7,107,532.87	2,254,600.00	697,628.25
向关联方背书转让金额	-	3,675,290.33	
减少合计	7,107,532.87	5,929,890.33	-
期末余额	1,531,145.00	200,000.00	-

（3）应收账款

1）报告期各期末应收账款期末余额情况：

单位：元

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
应收账款余额	15,447,855.70	12,535,552.04	5,594,878.07
坏账准备	776,352.79	626,777.60	279,743.90
应收账款净额	14,671,502.91	11,908,774.44	5,315,134.17
应收账款净额占资产总的比例(%)	45.88	52.56	43.24

公司2015年9月30日、2014年12月31日、2013年12月31日应收账款余额分别为：15,447,855.70元、12,535,552.04元、5,594,878.07元。公司各期末应收账款金额较大，是由于公司销售回款有1-4个月的周期，公司各期末应收账款99%以上账龄均在1年以内。

2014年末应收账款余额较2013年末增加6,940,673.97元，增幅124.05%，主要原因是公司2014年开始进行业务整合，逐渐将由关联方苏州康尼格科技有限公司开展的胶粘剂销售业务整合到公司，2014年度胶粘剂销售收入比2013年度大幅增加，而销售回款有1-4个月的周期所致。

2015年9月30日应收账款余额较2014年末增加2,912,303.66元，增幅23.23%，原因为公司2015年1-9月销售收入继续保持大幅增长所致。

2) 按类别分类

①截至到2015年9月30日，应收账款按账龄划分情况：

单位：元

账龄	2015年9月30日			
	账面余额		坏账准备	净额
	金额	比例(%)		
1年以内	15,368,655.75	99.49	768,432.79	14,600,222.96
1至2年	79,199.95	0.51	7,920.00	71,279.95
合计	15,447,855.70	100.00	776,352.79	14,671,502.91

②截至到2014年12月31日，应收账款按账龄划分情况：

单位：元

账龄	2014 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	净额
	金额	比例(%)		
1 年以内	12,535,552.04	100.00	626,777.60	11,908,774.44
合计	12,535,552.04	100.00	626,777.60	11,908,774.44

③截至到2013年12月31日，应收账款按账龄划分情况：

单位：元

账龄	2013 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	净额
	金额	比例(%)		
1 年以内	5,594,878.07	100.00	279,743.90	5,315,134.17
合计	5,594,878.07	100.00	279,743.90	5,315,134.17

3) 报告各期应收账款前五名的情况：

①截至2015年9月30日，公司应收账款余额前五名的情况：

单位：元

序号	单位名称	2015 年 9 月 30 日	占比 (%)	款项性质	账龄
1	爱美克空气过滤器（苏州）有限公司	2,452,700.00	15.88	胶粘剂款	1 年以内
2	苏州上声电子有限公司	2,113,714.63	13.68	胶粘剂款	1 年以内
3	苏州江南航天机电工业有限公司	1,700,067.02	11.01	胶粘剂款	1 年以内
4	通力电梯有限公司	1,124,899.78	7.28	胶粘剂款	1 年以内
5	康普通讯技术（中国）有限公司	880,234.29	5.70	低压注塑封装产品款	1 年以内
合 计		8,271,615.71	53.55		-

②截至2014年12月31日，公司应收账款余额前五名的情况：

单位：元

序号	单位名称	2014 年 12 月 31 日	占比 (%)	款项性质	账龄
1	中达电子零组件（吴江）有限公司	1,419,092.02	11.32	低压注塑封	1 年以内

序号	单位名称	2014年12月31日	占比(%)	款项性质	账龄
				装一体化款	
2	苏州江南航天机电工业有限公司	1,091,880.00	8.71	胶粘剂款	1年以内
3	爱美克空气过滤器(苏州)有限公司	1,062,950.00	8.48	胶粘剂款	1年以内
4	昆山广兴电子有限公司	951,248.92	7.59	低压注塑封装一体化款	1年以内
5	威特电梯部件(苏州)有限公司	922,967.07	7.36	胶粘剂款	1年以内
合 计		5,448,138.01	43.46		-

③截至2013年12月31日，公司应收账款余额前五名的情况：

单位：元

序号	单位名称	2013年12月31日	占比(%)	款项性质	账龄
1	嘉联益电子(昆山)有限公司	3,066,173.43	54.80	低压注塑封装一体化款	1年以内
2	中达电子零组件(吴江)有限公司	1,323,092.81	23.65	低压注塑封装一体化款	1年以内
3	昆山广兴电子有限公司	848,973.19	15.17	低压注塑封装一体化、产品款	1年以内
4	利华科技(苏州)有限公司	225,470.34	4.03	低压注塑封装一体化款	1年以内
5	新世电子(常熟)有限公司	123,520.00	2.21	胶粘剂款	1年以内
合计		5,587,229.77	99.86		-

4) 报告期内应收账款期末余额中无应收持有公司5%以上(含5%)表决权股份的股东及其他关联方款项。

主办券商核查：

1、公司2015年9月30日、2014年12月31日、2013年12月31日应收账款余额分别为：15,447,855.70元、12,535,552.04元、5,594,878.07元。公司各期末应收账款金额较大，是由于公司销售回款有1-4个月的周期，公司各期末应收账款99%以上账龄均在1年以内。

2014 年末应收账款余额较 2013 年末增加 6,940,673.97 元，增幅 124.05%，主要原因是公司 2014 年开始进行业务整合，逐渐将由关联方苏州康尼格科技有限公司开展的胶粘剂销售业务整合到公司，2014 年度胶粘剂销售收入比 2013 年度大幅增加，而销售回款有 1-4 个月的周期所致。

2015 年 9 月 30 日应收账款余额较 2014 年末增加 2,912,303.66 元，增幅 23.23%，原因为公司 2015 年 1-9 月销售收入继续保持大幅增长所致。

2、截至 2015 年 9 月 30 日，1 年以内应收账款占公司应收账款总额的比例为 99.49%，公司应收账款总体账龄短，公司亦对应收账款可回收性进行了充分评估，并基于谨慎性原则计提了充分的坏账准备。

3、经核查公司凭证、账簿、发票等相关资料，公司报告期内及期后不存在大额应收账款冲减情况。

4、坏账计提政策比较

公司对经单独测试后未减值的应收款项（包括单项金额重大和不重大的应收款项）以及未单独测试的单项金额不重大的应收款项，按照以账龄划分的信用风险特征组合计提坏账准备。

对于单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，有客观证据表明发生了减值，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。单项金额重大经单独测试未发生减值的应收款项，再按组合计提坏账准备。

公司报告期内不存在应收账款坏账核销的情况。

公司应收款项坏账准备计提政策符合企业会计准则的要求，亦符合公司的实际情况，公司各期末基于谨慎性原则足额计提了应收款项坏账准备。

5、公司2015年9月30日应收账款余额为15,447,855.70元，2015年10月1日至2015年11月30日，公司销售回款6,996,254.48元。

（4）预付账款

1) 预付账款账龄情况

账龄结构	2015 年 9 月 30 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额（元）	比例(%)	金额（元）	比例(%)	金额（元）	比例(%)
1 年以内	169,111.58	93.44	299,072.45	93.03	139,293.93	87.97
1-2 年	6,963.86	3.85	11,215.06	3.49	9,936.00	6.27
2-3 年	893.65	0.49	4,086.00	1.27	3,745.60	2.37
3 年以上	4,021.94	2.22	7,121.60	2.21	5,376.00	3.39
合 计	180,991.03	100.00	321,495.11	100.00	158,351.53	100.00

2015年9月末、2014年末、2013年末公司预付账款余额分别为180,991.03元、321,495.11元、158,351.53元，公司各期末预付账款金额较小，主要为预付的房租、电费以及货款等。

2) 报告各期末，公司预付账款前五名的情况

①截至 2015 年 9 月 30 日，公司预付账款余额前五名的情况

单位：元

序号	单位名称	款项性质	金额（元）	账龄	占预付账款总额的比例（%）
1	常熟光华投资开发有限公司	房租	30,044.36	1 年以内	16.60
2	苏州朝歌包装设计有限公司	宣传设计费	27,500.00	1 年以内	15.19
3	江苏省电力公司常熟市供电公司	电费	20,532.46	1 年以内	11.34
4	苏州翌驰安全科技有限公司	安全检测费	13,000.00	1 年以内	7.18
5	常熟市辛庄镇青年企业家联合会	会费	10,000.00	1 年以内	5.53
合 计			101,076.82	-	55.85

②截至 2014 年 12 月 31 日，公司预付账款余额前五名的情况

单位：元

序号	单位名称	款项性质	金额（元）	账龄	占预付账款总额的比例（%）
1	常熟光华投资开发有限公司	租金	120,177.56	1 年以内	37.38
2	慕尼黑展览（上海）有限公司	展会费	51,840.00	1 年以内	16.12
3	江苏省电力公司常熟市供电公司	电费	40,278.35	1 年以内	12.53
4	苏州明达商标事务所	专利代办费	27,810.00	1 年以内	8.65

序号	单位名称	款项性质	金额（元）	账龄	占预付账款总额的比例（%）
5	杭州全田泰科技有限公司	胶料款	7,692.00	1 年以内	2.39
合计			247,797.91		77.08

③截至 2013 年 12 月 31 日，公司预付账款余额前五名的情况

单位：元

序号	单位名称	款项性质	金额（元）	账龄	占预付账款总额的比例（%）
1	江苏省电力公司常熟市供电公司	电费	71,958.27	1 年以内	45.44
2	北京菲尚无限科技有限公司	办公用品	11,400.00	1 年以内 5,550.00 元， 1-2 年 5,850.00 元	7.20
3	苏州安德货架制造有限公司	货架	9,000.00	1 年以内	5.68
4	上海美沃金属制品有限公司	设备组件款	8,479.40	1 年以内	5.35
5	苏州骏玛特自动化设备有限公司	货款	4,480.00	1 年以内	2.83
合计			105,317.67	-	66.51

3) 截至2015年9月30日，公司无预付持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东及其他关联方款项。

（5）其他应收款

1) 报告期各期末其他应收款余额情况：

单位：元

项目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
其他应收款余额	1,090,880.04	50,000.00	597,378.02
坏账准备	54,544.00	2,500.00	31,813.90
其他应收款净额	1,036,336.04	47,500.00	565,564.12

2015年9月末、2014年末、2013年末公司其他应收款余额分别为1,090,880.04元、50,000.00元、597,378.02元。

2015年9月末其他应收款余额主要为计提的应代扣代缴公司股东在股改时以未分配利润转增应缴纳的个人所得税1,000,000.00元，其余为备用金，金额较小。公司已根据《市政府关于印发苏州市新三板挂牌企业三年培育计划的通知》向地方税务局申请了前述个人所得税缓征及分期缴纳（从2015年10月起2年内缓征，第3年缴纳30%，第4年缴纳30%，第5年缴纳40%），并获得了批准。公司各股东已出具书面承诺将按期支付个人所得税款给公司并由公司代为缴纳。

2014年末其他应收款余额较小，均为备用金。

2013年末其他应收款余额较小，主要为江华借款562,078.02元、朱建晓借款30,000.00元，均已在2014年度归还。

2) 按类别分类

①截至 2015 年 9 月 30 日，其他应收款按类别划分情况

单位：元

种类	2015 年 9 月 30 日			
	账面余额		坏账准备	净额（元）
	金额（元）	比例(%)		
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	1,090,880.04	100.00	54,544.00	1,036,336.04
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项	-	-	-	-
合计	1,090,880.04	100.00	54,544.00	1,036,336.04

②截至到 2014 年 12 月 31 日，其他应收款按类别划分情况

单位：元

种类	2014 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	净额（元）
	金额（元）	比例(%)		
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	50,000.00	100.00	2,500.00	47,500.00
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项	-	-	-	-

合 计	50,000.00	100.00	2,500.00	47,500.00
-----	-----------	--------	----------	-----------

③截至到 2013 年 12 月 31 日，其他应收款按类别划分情况

单位：元

种类	2013 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	净额（元）
	金额（元）	比例(%)		
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	597,378.02	100.00	31,813.90	565,564.12
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项	-	-	-	-
合计	597,378.02	100.00	31,813.90	565,564.12

3) 按账龄分类

①截至到 2015 年 9 月 30 日，信用风险组合中按账龄组合计提坏账准备的其他应收款情况如下：

单位：元

账龄	2015 年 9 月 30 日			
	账面余额		坏账准备（元）	净额（元）
	金额（元）	比例(%)		
1 年以内	1,090,880.04	100.00	54,544.00	1,036,336.04
合计	1,090,880.04	100.00	54,544.00	1,036,336.04

②截至到 2014 年 12 月 31 日，信用风险组合中按账龄组合计提坏账准备的其他应收款情况如下：

单位：元

账龄	2014 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备（元）	净额（元）
	金额（元）	比例(%)		
1 年以内	50,000.00	100.00	2,500.00	47,500.00
合计	50,000.00	100.00	2,500.00	47,500.00

③截至到 2013 年 12 月 31 日，信用风险组合中按账龄组合计提坏账准备的其他应收款情况如下：

单位：元

账龄	2013 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备（元）	净额（元）
	金额（元）	比例（%）		
1 年以内	562,078.02	94.09	28,103.90	533,974.12
1 至 2 年	33,500.00	5.61	3,350.00	30,150.00
2 至 3 年	1,800.00	0.30	360.00	1,440.00
合计	597,378.02	100.00	31,813.90	565,564.12

4) 报告各期末公司其他应收款余额前五名

①截至 2015 年 9 月 30 日，公司其他应收款余额前五名的情况：

单位：元

序号	单位名称	2015 年 9 月 30 日	占比（%）	款项性质	账龄
1	朱建晓	590,000.00	54.08	应代扣代缴个税	1 年以内
2	朱晓良	180,000.00	16.50	应代扣代缴个税	1 年以内
3	洪亮	180,000.00	16.50	应代扣代缴个税	1 年以内
4	陆海龙	50,000.00	4.58	应代扣代缴个税	1 年以内
5	王晓刚	43,500.00	3.99	备用金	1 年以内
合计		1,043,500.00	95.66	-	-

②截至 2014 年 12 月 31 日，公司其他应收款余额前五名的情况

单位：元

序号	单位名称	2014 年 12 月 31 日	占比（%）	款项性质	账龄
1	包建东	50,000.00	100.00	借款	1 年以内
合计		50,000.00	100.00	-	-

③截至 2013 年 12 月 31 日，公司其他应收款余额前五名的情况

单位：元

序号	单位名称	2013年12月31日	占比（%）	款项性质	账龄
1	江华	562,078.02	94.09	借款	1年以内
2	朱建晓	30,000.00	5.02	借款	2-3年
3	常熟光华投资开发有限公司	5,300.00	0.89	押金	1-2年 3,500.00元， 2-3年 1,800.00元
合计		597,378.02	100.00	-	-

5) 报告期内其他应收款期末余额中应收持有公司 5% 以上（含 5%）表决权的股份的股东及其他关联方款项情况

详见本节“六、关联方、关联方关系及重大关联交易”之“（二）关联交易情况”之“3、关联方应收应付款项余额”。

（6）存货

1) 各期末存货结构及其变动分析

单位：元

项目	2015年9月30日			
	期末余额	比例（%）	存货跌价准备	期末净额
原材料	2,927,227.08	46.59	-	2,927,227.08
库存商品	2,568,835.62	40.89	-	2,568,835.62
发出商品	607,548.75	9.67	-	607,548.75
在产品	178,989.95	2.85	-	178,989.95
周转材料	-	-	-	-
合 计	6,282,601.40	100.00	-	6,282,601.40

（续）

项目	2014年12月31日			
	期末余额	比例（%）	存货跌价准备	期末净额
原材料	2,712,883.61	49.93	-	2,712,883.61
库存商品	2,298,433.07	42.30	-	2,298,433.07

项目	2014 年 12 月 31 日			
	期末余额	比例 (%)	存货跌价准备	期末净额
发出商品	69,816.47	1.28	-	69,816.47
在产品	351,998.25	6.48	-	351,998.25
周转材料	170.94	0.00	-	170.94
合 计	5,433,302.34	100.00	-	5,433,302.34

(续)

项目	2013 年 12 月 31 日			
	期末余额	比例 (%)	存货跌价准备	期末净额
原材料	470,795.04	17.30	-	470,795.04
库存商品	2,105,206.05	77.37	-	2,105,206.05
发出商品	-	-	-	-
在产品	144,924.11	5.33	-	144,924.11
周转材料	170.94	0.01	-	170.94
合 计	2,721,096.14	100.00	-	2,721,096.14

公司 2015 年 9 月 30 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日的存货期末余额分别为：6,282,601.40 元、5,433,302.34 元、2,721,096.14 元。2014 年末存货余额较 2013 年末增长 99.67%，2015 年 9 月末存货余额较 2014 年末增长 15.63%，是由于公司 2014 年开始进行业务整合，逐渐将由关联方苏州康尼格科技有限公司开展的胶粘剂销售业务整合到公司，公司胶粘剂销售业务持续增长，因此公司胶粘剂库存余额增加所致。

2) 截至 2015 年 9 月 30 日公司结余存货类别、数量、金额及库龄情况如下：

项目	账面原值 (元)	库龄结构		
		1 年以内	1-2 年	2-3 年
原材料	2,927,227.08	2,861,113.69	66,113.39	-
其中：胶粘剂	2,635,472.89	2,626,072.89	9,400.00	
库存商品	2,568,835.62	1,802,541.55	431,161.79	335,132.28
其中：低压注塑设备	1,036,152.26	991,433.71	44,718.55	

项目	账面原值 (元)	库龄结构		
		1 年以内	1-2 年	2-3 年
发出商品	607,548.75	607,548.75		
在产品	178,989.95	178,989.95		
合计	6,282,601.40	5,450,193.94	497,275.18	335,132.28

存货中库龄 2-3 年的部分为公司进口的诺信中国有限公司溶胶单元，为针对高端客户储备的库存；库龄中 1-2 年的部分主要为储备的胶管、胶缸等单元件；公司存货库龄主要为 1 年以内，库龄结构合理。

3) 公司销售毛利率较高，各期末存货无跌价迹象，未计提存货跌价准备。

4) 公司存货采购及发出内控制度健全有效，通过计价测试、凭证抽查、存货盘点、现场观察公司存货流转，公司期末存货履行了必要的监盘和核验程序，成本费用的归集与结转和实际生产流转一致。

2、非流动资产分析

项 目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
	金额 (元)	金额 (元)	金额 (元)
固定资产	2,254,676.79	2,657,942.10	2,850,553.89
无形资产	72,118.05	122,828.54	93,576.39
可供出售金融资产	-	-	50,000.00
递延所得税资产	207,724.20	157,319.40	198,863.85
合 计	2,534,519.04	2,938,090.04	3,192,994.13

(1) 固定资产

1) 报告期内各期固定资产及折旧情况

2015年1-9月固定资产及折旧变动情况表：

单位：元

项 目	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2015 年 9 月 30 日
-----	------------------	------	------	-----------------

项 目	2014 年 12 月 31 日	本期增加		本期减少	2015 年 9 月 30 日
一、固定资产原值：	4,780,855.36	294,281.26		481,690.85	4,593,445.77
其中：机器设备	3,717,311.30	35,689.79		481,690.85	3,271,310.24
运输设备	489,387.50	-		-	489,387.50
办公设备	235,592.21	235,856.42		-	471,448.63
电子及其他设备	338,564.35	22,735.05		-	361,299.40
		本期 新增	本期计提		
二、累计折旧合计：	2,122,913.26	-	673,462.03	457,606.31	2,338,768.98
其中：机器设备	1,558,176.83	-	523,536.78	457,606.31	1,624,107.30
运输设备	235,384.73	-	87,128.17	-	322,512.90
办公设备	207,621.16	-	29,225.39	-	236,846.55
电子及其他设备	121,730.54	-	33,571.70	-	155,302.24
三、固定资产减值准备累计 金额合计	-	-		-	-
其中：机器设备	-	-		-	-
运输设备	-	-		-	-
办公设备	-	-		-	-
电子及其他设备	-	-		-	-
四、固定资产账面价值合计	2,657,942.10				2,254,676.79
其中：机器设备	2,159,134.48				1,647,202.94
运输设备	254,002.77				166,874.60
办公设备	130,943.18				124,452.85
电子及其他设备	113,861.67				316,146.39

2014年度固定资产及折旧变动情况表：

单位：元

项 目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 12 月 31 日
一、固定资产原值：	4,171,730.14	609,125.22	-	4,780,855.36
其中：机器设备	3,159,365.57	557,945.73	-	3,717,311.30
运输设备	439,387.50	50,000.00	-	489,387.50
办公设备	235,592.21	-	-	235,592.21

项 目	2013 年 12 月 31 日	本期增加		本期减少	2014 年 12 月 31 日
电子及其他设备	337,384.86	1,179.49		-	338,564.35
		本期 新增	本期计提		
二、累计折旧合计:	1,321,176.25		801,737.01		2,122,913.26
其中: 机器设备	984,067.88		574,108.95		1,558,176.83
运输设备	127,071.73		108,313.00		235,384.73
办公设备	76,968.01		44,762.53		207,621.16
电子及其他设备	133,068.63		74,552.53		121,730.54
三、固定资产减值准备累计 金额合计	-	-		-	-
其中: 机器设备	-	-		-	-
运输设备	-	-		-	-
办公设备	-	-		-	-
电子及其他设备	-	-		-	-
四、固定资产账面价值合计	2,850,553.89	-		-	2,657,942.10
其中: 机器设备	2,175,297.70	-		-	2,159,134.48
运输设备	312,315.77	-		-	254,002.77
办公设备	158,624.20	-		-	130,943.18
电子及其他设备	204,316.22	-		-	113,861.67

2013年度固定资产及折旧变动情况表:

单位: 元

项 目	2012 年 12 月 31 日	本期增加		本期减少	2013 年 12 月 31 日
一、固定资产原值:	3,500,687.43	671,042.71		-	4,171,730.14
其中: 机器设备	2,619,151.91	540,213.66		-	3,159,365.57
运输设备	343,661.00	95,726.50		-	439,387.50
办公设备	234,592.21	1,000.00		-	235,592.21
电子及其他设备	303,282.31	34,102.55		-	337,384.86
		本期 新增	本期计提		
二、累计折旧合计:	327,308.02	-	993,868.23		1,321,176.25

项 目	2012 年 12 月 31 日	本期增加		本期减少	2013 年 12 月 31 日
其中：机器设备	192,771.03	-	791,296.85	-	984,067.88
运输设备	43,557.65	-	83,514.08	-	127,071.73
办公设备	32,268.73	-	44,699.28	-	76,968.01
电子及其他设备	58,710.61	-	74,358.02	-	133,068.63
三、固定资产减值准备累计金额合计	-	-		-	-
其中：机器设备	-	-		-	-
运输设备	-	-		-	-
办公设备	-	-		-	-
电子及其他设备	-	-		-	-
四、固定资产账面价值合计	3,173,379.41	-		-	2,850,553.89
其中：机器设备	2,426,380.88	-		-	2,175,297.70
运输设备	300,103.35	-		-	312,315.77
办公设备	202,323.48	-		-	158,624.20
电子及其他设备	244,571.70	-		-	204,316.22

2015年1-9月计提的折旧额为673,462.03元，2014年度计提折旧额801,737.01元，2013年度计提折旧额993,868.23元。

截至2015年9月30日，公司的固定资产包括机器设备、运输设备、办公设备、电子及其他设备。固定资产整体账面原值为4,593,445.77元，累计折旧为2,338,768.98元，账面净值为2,254,676.79元，总体成新率为49.08%，较低；但公司机器设备主要为公司外购组件后自行生产，其余固定资产全部为公司从外采购，外购组件及其他固定资产均可随时进行市场化采购，因此未来需要重置新资产时不会对公司生产经营造成重大影响。

(2) 截至2015年9月30日，公司无闲置或准备处置的固定资产，无未办妥产权证书的固定资产。截至2015年9月30日，公司无用于抵押或担保的固定资产，无在建工程转入的固定资产。

(3) 截至2015年9月30日，无固定资产发生可回收金额低于账面价值的事项，不存在减值情形，无需提取固定资产减值准备。

(2) 无形资产

1) 2015 年 1-9 月无形资产构成及其变动情况

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年9月30日
无形资产原值	202,841.89	-	-	202,841.89
软件	202,841.89	-	-	202,841.89
累计摊销	80,013.35	50,710.49	-	130,723.84
软件	80,013.35	50,710.49	-	130,723.84
无形资产净值	122,828.54	-	-	72,118.05
软件	122,828.54	-	-	72,118.05

2) 2014 年度无形资产构成及其变动情况

单位：元

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
无形资产原值	122,500.00	80,341.89	-	202,841.89
软件	122,500.00	80,341.89	-	202,841.89
累计摊销	28,923.61	51,089.74	-	80,013.35
软件	28,923.61	51,089.74	-	80,013.35
无形资产净值	93,576.39	-	-	122,828.54
软件	93,576.39	-	-	122,828.54

2) 2013 年度无形资产构成及其变动情况

单位：元

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
无形资产原值	-	122,500.00	-	122,500.00
软件	-	122,500.00	-	122,500.00
累计摊销	-	28,923.61	-	28,923.61
软件	-	28,923.61	-	28,923.61
无形资产净值	-	93,576.39	-	93,576.39

软件	-	93,576.39	-	93,576.39
----	---	-----------	---	-----------

(3) 递延所得税资产

单位：元

项目	2015 年 9 月 30 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	830,896.79	207,724.20	629,277.60	157,319.40	309,612.80	77,889.46
可弥补亏损	-	-	-	-	483,897.57	120,974.39
合计	830,896.79	207,724.20	629,277.60	157,319.40	309,612.80	198,863.85

(4) 资产减值准备

单位：元

项 目	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少		2015 年 9 月 30 日
			转回	转销	
应收账款坏账准备	626,777.60	149,575.19	-	-	776,352.79
其他应收款坏账准备	2,500.00	52,044.00	-	-	54,544.00
合 计	629,277.60	201,619.19	-	-	830,896.79

(续)

项 目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少		2014 年 12 月 31 日
			转回	转销	
应收账款坏账准备	279,743.90	347,033.70	-	-	626,777.60
其他应收款坏账准备	31,813.90	-29,313.90	-	-	2,500.00
合 计	309,612.80	317,719.80	-	-	629,277.60

(续)

项 目	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2013 年 12 月 31 日
-----	------------------	------	------	------------------

			转回	转销	
应收账款坏账准备	134448.78	145,295.12	-	-	279,743.90
其他应收款坏账准备	17,324.30	14,489.60	-	-	31,813.90
合 计	151,773.08	159,784.72	-	-	311,557.80

公司已按《企业会计准则》的规定制定了切实可行的资产减值准备计提政策，符合稳健性和公允性的要求，报告期内公司已严格按照资产减值准备政策的规定以及公司各项资产的实际情况，足额地计提了各项资产减值准备。

报告期内公司计提减值准备的资产为应收款项，其他资产未发生减值迹象，未计提减值准备。

公司资产减值准备计提政策稳健，相关的各项减值准备计提占比充分、合理，能够保障公司的资本保全和持续经营能力。

（二）负债的主要构成及其变化

项 目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
	金额（元）	金额（元）	金额（元）
应付票据	3,631,677.56	569,465.64	-
应付账款	9,026,095.77	6,894,526.45	1,383,612.24
预收账款	140,319.98	230,057.30	23,365.00
应付职工薪酬	802,971.14	627,087.66	492,008.97
应交税费	3,882,089.24	2,849,776.41	639,675.76
其他应付款	2,836,645.41	4,619,959.01	6,835,017.09
合 计	20,319,799.10	15,790,872.47	9,373,679.06

1、应付票据

项目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	3,631,677.56	569,465.64	-
合 计	3,631,677.56	569,465.64	-

公司报告期内存在开立银行承兑汇票支付采购款的情况，主要为支付给汉高

股份有限公司、汉高乐泰（中国）有限公司、苏州吴中经济开发区慧博机械设
厂，以及关联方苏州康尼格科技有限公司的采购款，具体如下：

单位：元

项目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
期初余额	569,465.64	-	-
开立银行承兑汇票支付货款金额	6,631,677.56	3,469,465.64	-
其中：支付给关联方货款金额	-	3,469,465.64	-
到期还款金额	3,569,465.64	2,900,000.00	-
期末余额	3,631,677.56	569,465.64	-

公司 2014 年度存在向关联方苏州康尼格科技有限公司采购胶料，因此向其开具银行承兑汇票以支付货款。但公司 2014 年度向关联方苏州康尼格科技有限公司采购金额（含税）为 2,918,086.38 元，向其开具银行承兑汇票金额大于当期实际采购金额，存在一定的不规范性。由于金额较小，且 2015 年公司未再有不规范的行为，公司和实际控制人均保证未来不再有不规范的行为，因此对公司的影响较小，不构成新三板挂牌的实质性障碍。

2、应付账款

1) 应付账款账龄情况：

单位：元

账龄结构	2015 年 9 月 30 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额（元）	比例(%)	金额（元）	比例(%)	金额（元）	比例(%)
1 年以内	9,019,610.34	99.93	6,891,971.45	99.96	1,229,747.54	88.88
1-2 年	6,485.43	0.07	2,555.00	0.04	153,864.70	11.12
2-3 年	-	-	-	-	-	-
3 年以上	-	-	-	-	-	-
合计	9,026,095.77	100.00	6,894,526.45	100.00	1,383,612.24	100.00
占负债及所有者权益 比重（%）	28.23	-	30.43	-	11.26	-

公司应付账款主要为应支付供应商的材料款以及模具款、加工费。公司各期末应付账款绝大部分账龄在1年以内，无长期应付未付的应付账款。

公司应付账款2014年末较2013年末增长398.30%，2015年9月末较2014年末增长30.92%，主要是由于公司2014年开始进行业务整合，逐渐将由关联方苏州康尼格科技有限公司开展的胶粘剂销售业务整合到公司，因此公司从供应商汉高股份有限公司、汉高乐泰（中国）有限公司采购胶粘剂等产品持续增加，导致应付账款余额持续增加。

2）报告各期公司应付账款前五名的情况：

①截至2015年9月30日，公司应付账款余额前五名情况

单位：元

序号	单位名称	2015年9月30日	占比(%)	款项性质	账龄
1	汉高股份有限公司	4,757,556.28	52.71	材料款	1年以内
2	苏州帅达企业服务有限公司	1,537,623.52	17.04	服务费	1年以内
3	汉高乐泰（中国）有限公司	620,929.10	6.88	材料款	1年以内
4	无锡市泰龙胶粘材料有限公司	514,784.67	5.70	材料款	1年以内
5	苏州吴中经济开发区慧博机械设备有限公司	362,172.93	4.01	机械加工件款	1年以内
合 计		7,793,066.50	86.34	-	-

②截至2014年12月31日，公司应付账款余额前五名情况

单位：元

序号	单位名称	2014年12月31日	占比(%)	款项性质	账龄
1	汉高股份有限公司	3,569,879.34	51.78	材料款	1年以内
2	汉高乐泰（中国）有限公司	1,099,895.29	15.95	材料款	1年以内
3	苏州吴中经济开发区慧博机械设备有限公司	564,907.33	8.19	机械加工件款	1年以内
4	苏州市相城区渭塘友达模具加工厂	351,665.61	5.10	模具加工款	1年以内
5	常熟市红星冷作板焊机械厂	134,860.00	1.96	机械加工件款	1年以内

序号	单位名称	2014年12月31日	占比(%)	款项性质	账龄
	合 计	5,721,207.57	82.98	-	-

③截至2013年12月31日，公司应付账款余额前五名情况

单位：元

序号	单位名称	2013年12月31日	占比(%)	款项性质	账龄
1	苏州吴中经济开发区慧博机械设备厂	670,511.80	48.46	机械加工作件款	1年以内 516,647.10 元， 1-2年 153,864.70 元
2	苏州市相城区渭塘友达模具加工厂	312,936.84	22.62	模具加工款	1年以内
3	常熟市虞山镇瀛润五金机械厂	75,589.75	5.46	模具加工款	1年以内
4	常熟光华投资开发有限公司	60,088.84	4.34	房租	1年以内
5	常熟市辛庄镇喜多五金机械厂	28,466.69	2.06	机械加工作件款	1年以内
	合 计	1,147,593.92	82.94	-	-

3) 报告期内应付账款期末余额中无应付持有公司5%以上（含5%）表决权股份的股东及其他关联方款项。

3、预收账款

1) 预收账款账龄情况：

单位：元

账龄结构	2015年9月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
1年以内	138,559.98	98.75	220,611.70	95.89	21,605.00	92.47
1-2年	-	-	7,685.60	3.34	1,760.00	7.53
2-3年	-	-	1,760.00	0.77	-	-
3年以上	1,760.00	1.25	-	-	-	-
合计	140,319.98	100.00	230,057.30	100.00	927,890.96	100.00

公司各期末预收账款较小，均为客户预付的货款。

2) 报告各期公司预收账款前五名的情况：

①截至2015年9月30日，公司预收账款余额前五名的情况

单位：元

序号	单位名称	2015年9月30日	占比(%)	款项性质	账龄
1	惠州市蓝微电子有限公司	80,500.00	57.37	货款	1年以内
2	中航富士达科技股份有限公司	38,610.00	27.52	货款	1年以内
3	昆山福宏康复科技有限公司	11,992.50	8.55	货款	1年以内
4	先进科技（惠州）有限公司	2,808.00	2.00	货款	1年以内
5	江苏省精创电气股份有限公司	2,700.00	1.92	货款	1年以内
合 计		136,610.50	97.36	-	-

②截至2014年12月31日，公司预收账款余额前五名的情况

单位：元

序号	单位名称	2014年12月31日	占比(%)	款项性质	账龄
1	杭州亿生机电设备有限公司	90,000.00	31.98	货款	1年以内
2	江阴信邦电子有限公司	89,505.00	18.19	货款	1年以内
3	余姚市安联科技有限公司	19,571.00	17.12	货款	1年以内 11,885.40 元， 1-2 年 7,685.60 元
4	常州安费诺福洋通信设备有限公司	10,000.00	13.70	货款	1年以内
5	科蒂斯仪器（中国）有限公司	9,243.00	7.60	货款	1年以内
合 计		218,319.00	94.90	-	-

③截至2013年12月31日，公司预收账款余额前五名的情况

单位：元

序号	单位名称	2013年12月31日	占比(%)	款项性质	账龄
1	上海感先汽车传感器有限公司	1,760.00	7.53	货款	2-3 年
2	余姚市安联科技有限公司	21,605.00	92.47	货款	1年以内
合 计		23,365.00	100.00	-	-

3) 报告期内预收账款期末余额中无预收持有公司5%以上(含5%)表决权股份的股东及其他关联方款项的情况。

4、应付职工薪酬

单位：元

项目	2015年1月1日	本期增加	本期减少	2015年9月30日
一、短期薪酬	601,086.79	3,807,963.77	3,629,589.94	779,460.62
二、离职后福利-设定提存计划	26,000.87	212,770.86	215,261.21	23,510.52
合计	627,087.66	4,020,734.63	3,844,851.15	802,971.14

续表一：

项目	2014年1月1日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
一、短期薪酬	468,693.97	454,287.54	441,048.72	601,086.79
二、离职后福利-设定提存计划	23,315.00	274,907.04	272,221.17	26,000.87
合计	492,008.97	4,817,784.58	4,682,705.89	627,087.66

续表二：

项目	2013年1月1日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
一、短期薪酬	37,235.52	4,048,378.12	3,616,919.67	468,693.97
二、离职后福利-设定提存计划	53,799.95	243,210.95	273,695.90	23,315.00
合计	91,035.47	4,291,589.07	3,890,615.57	492,008.97

其中：

(1) 短期薪酬

项目	2015.01.01	本期增加	本期减少	2015.9.30
工资、奖金、津贴和补贴	330,782.91	3,226,949.50	3,187,263.73	370,468.68
职工福利费	-	314,786.05	314,786.05	-
社会保险费	13,423.94	109,747.49	111,142.39	12,029.04
住房公积金	-	11,268.00	11,268.00	-
工会经费和职工教育经费	256,879.94	145,212.73	5,129.77	396,962.90

合 计	601,086.79	3,807,963.77	3,629,589.94	779,460.62
-----	------------	--------------	--------------	------------

(续)

项 目	2014.01.01	本期增加	本期减少	2014.12.31
工资、奖金、津贴和补贴	311,981.04	3,995,973.83	3,977,171.96	330,782.91
职工福利费	-	211,893.93	211,893.93	-
社会保险费	12,120.56	144,486.96	143,183.58	13,423.94
住房公积金	-	10,704.00	10,704.00	-
工会经费和职工教育经费	4,543.99	68,117.03	67,531.25	5,129.77
合 计	328,645.59	4,431,175.75	4,410,484.72	349,336.62

(续)

项 目	2013.01.01	本期增加	本期减少	2013.12.31
工资、奖金、津贴和补贴	-	3,498,386.53	3,186,405.49	311,981.04
职工福利费		260,093.04	260,093.04	
社会保险费	25,683.55	126,579.16	140,142.15	12,120.56
住房公积金		5,892.00	5,892.00	-
工会经费和职工教育经费	11,551.97	17,379.01	24,386.99	4,543.99
合 计	37,235.52	3,908,329.74	3,616,919.67	328,645.59

(2) 离职后福利-设定提存计划

项目	2015.01.01	本期增加	本期减少	2015.9.30
1. 基本养老保险费	24,039.60	197,925.60	200,095.20	21,870.00
2. 失业保险费	1,961.27	14,845.26	15,166.01	1,640.52
3. 企业年金缴费				
4. 其他				
合 计	26,000.87	212,770.86	215,261.21	23,510.52

(续)

项目	2014.01.01	本期增加	本期减少	2014.12.31
1. 基本养老保险费	21,540.80	255,725.80	253,227.00	24,039.60

2. 失业保险费	1,774.20	19,181.24	18,994.17	1,961.27
3. 企业年金缴费				
4. 其他				
合 计	23,315.00	274,907.04	272,221.17	26,000.87

(续)

项目	2013.01.01	本期增加	本期减少	2013.12.31
1. 基本养老保险费	48,716.12	222,057.80	249,233.12	21,540.80
2. 失业保险费	5,083.83	21,153.15	24,462.78	1,774.20
3. 企业年金缴费				
4. 其他				
合 计	53,799.95	243,210.95	273,695.90	23,315.00

5、应交税费

单位：元

项目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
增值税	979,864.47	1,425,630.98	573,692.57
城建税	48,993.23	71,281.55	28,678.75
教育费附加	29,395.94	42,768.93	17,207.25
地方教育费附加	19,597.29	28,512.62	11,471.49
印花税	2,583.90	1,104.40	303.00
防洪基金	2,415.06	-	-
个人所得税	1,000,000.00	-	-
企业所得税	1,799,239.30	1,280,477.93	8,322.70
合计	3,882,089.19	2,849,776.41	639,675.76

2015年9月30日应交税费中应交个人所得税金额较大，是由于2015年9月有限公司改制为股份公司时，以未分配利润转增股本500万元，公司自然人股东按规定应缴纳个人所得税100万元，应由公司代扣代缴，所以公司计提了该项应代扣代缴的税金；后来公司向主管税务机关申请缓征该项个人所得税，导致2015年9月末的应交个人所得税金额较大。

6、其他应付款

1) 其他应付款账龄情况：

单位：元

账龄	2015 年 9 月 30 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
1 年以内	2,836,645.41	100.00	4,342,576.61	94.00	3,709,868.35	54.28
1-2 年	-	-	17,050.00	0.37	3,123,228.44	45.69
2-3 年	-	-	258,492.44	5.60	-	-
合计	2,836,645.41	100.00	4,734,816.49	100.00	6,835,017.09	100.00

公司各期末其他应付款余额主要为向关联方的拆入款以及应付垫款和保证金等。

截至2015年9月30日，公司其他应付款余额较2014年度减少1,898,171.08元，减少幅度为-32.41%；截至2014年12月31日，其他应付款余额较2013年度减少2,100,200.60元，减少幅度为-38.60%。主要原因是公司报告期内主营业务增长迅速，公司现金流较为充裕，逐步归还了向关联方的拆入款所致。

2) 报告各期末公司其他应付款余额前五名情况：

①截至2015年9月30日，公司其他应付款余额前五名情况

单位：元

序号	单位名称	2015 年 9 月 30 日	占比（%）	款项性质	账龄
1	苏州康尼格科技有限公司	2,777,963.46	97.93	借款	1 年以内
2	吴江市聚力机械有限公司	56,688.25	2.00	客户多付款	1 年以内
3	水费	1,993.70	0.07	水费	1 年以内
	合 计	2,836,645.41	100.00	-	-

其他应付款余额中，应付吴江聚力机械有限公司56,688.25元为对方公司出纳错付，已于2015年12月退回。

②截至2014年12月31日，公司其他应付款余额前五名情况

单位：元

序号	单位名称	2014年12月31日	占比(%)	款项性质	账龄
1	苏州康尼格科技有限公司	4,302,644.45	3.13	借款	1 年以内
2	朱晓良	275,542.44	5.96	借款	1-2 年 17,050.00 元, 2-3 年 258,492.44 元
3	朱建晓	28,772.90	0.62	垫款	1 年以内
4	朱春芳	9,452.50	0.20	垫款	1 年以内
5	防洪基金	1,836.70	0.04	防洪基金	1 年以内
合计		4,618,248.99	9.96		

③截至2013年12月31日，公司其他应付款余额前五名情况

单位：元

序号	单位名称	2013年12月31日	占比(%)	款项性质	账龄
1	苏州康尼格科技有限公司	6,556,132.45	95.92	借款	1 年以内 3,691,396.45 元, 1-2 年 2,864,736 元
2	朱晓良	275,542.44	4.03	借款	1 年以内 17,050.00 元, 1-2 年 258,492.44 元
3	防洪基金	1,920.30	0.03	防洪基金	1 年以内
4	水费	1,017.40	0.01	水费	1 年以内
5	个税	217.55	0.00	代扣代缴 个税	1 年以内
合 计		6,834,830.14	99.99		

3) 报告期内其他应付款期末余额中应付持有公司5%以上（含5%）表决权股份的股东及其他关联方情况。

详见本节“六、关联方、关联方关系及重大关联交易”之“（二）关联交易情况”之“3、关联方应收应付款项余额”。

（三）股东权益情况

报告期内，公司所有者权益及其变动情况如下：

单位：元

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
股本	8,000,000.00	3,000,000.00	3,000,000.00
资本公积	1,887,553.83	-	-
盈余公积	-	386,837.93	-
未分配利润	1,767,868.88	3,481,541.38	-81,637.45
所有者权益合计	11,655,422.71	6,868,379.31	2,918,362.55

股本的具体变化详见“第一节”之“三”之“（四）公司股本形成及变化”。

（四）报告期主要财务指标分析

1、偿债能力分析

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产负债率（%）	63.55	69.69	76.26
流动比率（倍）	1.45	1.25	0.97
速动比率（倍）	1.14	0.90	0.68

2015年9月30日、2014年12月31日、2013年12月31日，公司资产负债率分别为63.55%、69.69%、76.26%，公司各期末资产负债率处于合理的水平，且呈逐年降低的趋势。公司各期末除开立的银行承兑汇票外，无其他银行长短期借款，公司主要负债为应付供应商后款，均在供应商给予的账期内；以及向关联方的拆借款，该关联方同受公司实际控制人控制，且金额在逐年减少，无短期偿债压力和风险。

2015年9月30日、2014年12月31日、2013年12月31日，公司流动比率分别为：1.45、1.25、0.97，速动比率分别为：1.14、0.90、0.68。公司2013年末流动比例及速动比例较低，且由于2013年末公司向关联方借款余额较大，导致流动负债较大所致；2014年末较2013年末流动比例及速动比例均有较大增长，是由于公司2014年开始将胶粘剂销售业务逐渐整合到公司，以及低压注塑封装业务增长较快，当期销售收入大幅增加，导致应收账款等流动资产增长速度大于应付账款等流动负债的增长速度所致。2015年9月末流动比例、速度比例进一步增长，是由于2015年1-9月销售收入及实现的净利润和现金流增幅较大，导致2015年9月末货币资金等流动资产增长较快所致。

2、营运能力分析

项目	2015 年 1-9 月/2015 年 9 月 30 日	2014 年度/2014 年 12 月 31 日	2013 年度/2013 年 12 月 31 日
应收账款周转率（次）	2.55	2.54	1.76
应收账款周转天数	107.06	143.70	207.39
存货周转率（次）	3.58	2.95	1.95
存货周转天数	76.26	123.73	187.18

2015年1-9月、2014年度、2013年度，公司应收账款周转率分别为2.55、2.54、1.76；公司应收账款周转天数分别为107.06、143.70、207.39，公司各期应收账款周转率和周转天数较合理，公司各期末应收账款余额99%以上账龄均在1年以内；2014年度应收账款周转率较2013年度有较大幅度增长，是由于2014年度营业收入较2013年度增长133.46%，而公司销售回款情况较好所致。

2015 年 1-9 月、2014 年度、2013 年度，公司存货周转率（次）分别为：3.58、2.95、1.95；公司存货周转天数分别为：76.26、123.73、187.18，公司各期存货周转率较高，周转天数低，且呈现大幅优化的趋势，是由于公司报告各期销售量增幅较大，而公司对存货的库存管理较好，所以存货周转率较高，周转天数低，且呈现大幅优化的趋势。

3、盈利能力分析

项目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
净利润（元）	4,787,043.40	3,950,016.76	364,316.84
毛利率（%）	41.30	47.65	46.12
净资产收益率（%）	51.69	80.72	13.31
净资产收益率（扣除非经常性损益）（%）	51.38	77.97	10.68
基本每股收益（元/股）	1.35	1.32	0.12
稀释每股收益（元/股）	1.35	1.32	0.12

2015年1-9月、2014年度、2013年度净利润分别为4,787,043.40元、3,950,016.76元、364,316.84元，公司2014年度净利润较2013年增长984.23%，主要是由于2013年度公司营业收入较小，而期间费用中固定费用较大，导致当期实现的净利润较

小；2014年度由于收入增幅较大，净利润增加额较大，同时对比期间基数小，因此净利润增幅较大。公司2015年1-9月净利润较2014年度全年增幅大21.19%，是由于当期实现的销售收入较2014年度全年增长55.25%所致。

公司2013年度、2014年度、2015年1-9月的整体毛利率分别为：41.30%、47.65%、46.12%，各期毛利率较高，并呈现小幅波动趋势。2015年1-9月整体毛利率较2014年度下降6.35个百分点，主要是由于2015年1-9月胶粘剂销售收入的比例较2014年度提高了29.12个百分点，而胶粘剂销售毛利率较低所致。

2015年1-9月、2014年度、2013年度净资产收益率分别为51.69%、80.72%、13.31%。公司2014年度净资产收益率较2013年度增幅较快，是由于2014年度收入增幅较大，摊薄了各项固定费用，导致2014年度净利润较2013年增长984.23%，而2013年度及以前由于销售收入规模小，未能实现盈利，导致2014年期初净资产较小，所以2014年度的净资产收益率较高，增幅较大。2015年1-9月净资产收益率较2014年度有所下降，是由于从2014年度净利润大幅增加导致期初净资产基数增加，从而2015年度1-9月净资产收益率有所下降。

4、获取现金能力分析

单位：元

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
经营活动产生的现金流量净额	2,620,653.65	1,320,435.51	410,543.35
投资活动产生的现金流量净额	-290,305.92	-133,980.00	-299,724.97
筹资活动产生的现金流量净额	-6,369.99	-	-
现金及现金等价物净增加额	2,396,930.58	1,186,455.51	110,818.38
期末现金及现金等价物余额	3,922,287.61	1,525,357.03	338,901.52

公司2015年1-9月现金及现金等价物净增加额3,922,287.61元，其中经营活动现金流量净额为2,620,653.65元，投资活动产生的现金流量净额为-290,305.92元，筹资活动产生的现金流量净额为-6,369.99元。2015年1-9月经营活动产生的现金净流量较2014年度增加1,300,218.14元，是由于2015年1-9月销售收入较2014年度增长55.25%，销售回款较2014年度增长所致。投资活动产生的现金流量净额为负，

是由于公司当期购置固定资产支出所致。2015年1-9月筹资活动主要为取得并偿还银行贷款100,000.00元，以及偿付利息6,369.99元。

公司2014年度现金及现金等价物净增加额1,186,455.51元，其中经营活动现金流量净额为1,320,435.51元，较2013年度有较大幅度增长，是由于当期销售收入较2013年度大幅增长所致；投资活动产生的现金流量净额为-133,980.00元，为当期购置固定资产的支出；筹资活动现金流量净额为零元，当期取得借款100,000.00元，并于当期偿还。

公司2013年度现金及现金等价物净增加额110,818.38元，其中经营活动现金流量净额为410,543.35元，投资活动现金流量净额为-299,724.97元，筹资活动现金流量净额为零元。

主办券商经核查后认为：

公司报告期内所有大额现金流量变动项目的内容、发生额与实际业务的发生相符，与相关科目的会计核算勾稽。

六、关联方、关联方关系及重大关联交易

（一）关联方及关联关系

1、控股股东、实际控制人

公司的控股股东及实际控制人为自然人朱建晓，朱建晓持有股份公司4,720,000股普通股股票，持股比例为47.2%，为公司第一大股东，且为公司唯一持股比例超过30%的股东，为公司控股股东。

2、持有公司 5%及以上股权的其他股东

序号	股东姓名 / 名称	持股数量（股）	持股比例（%）	股东性质
1	朱晓良	1,440,000.00	14.40	境内自然人
2	洪亮	1,440,000.00	14.40	境内自然人
3	陆海龙	850,000.00	8.50	境内自然人

朱建晓与朱晓良为兄弟关系。

3、董事、监事和高级管理人员及其实际控制或担任董事、监事和高级管理人员的其他企业

公司共有5名董事、3名监事和3名高级管理人员，由其实际控制或担任董事、高级管理人员的其他企业如下：

姓名	在本公司职务	兼职单位名称	兼职职务	兼职单位与本公司关系
朱建晓	董事长、总经理	康茂商务	执行董事	实际控制人控制的其他企业
		康尼格（香港）有限公司	执行董事	实际控制人控制的其他企业
		常熟市蠡海化工贸易有限公司	执行董事	实际控制人控制的其他企业
朱晓良	董事	康茂商务	监事	实际控制人控制的其他企业
		蠡海投资	执行事务合伙人	公司股东
		常熟市蠡海化工贸易有限公司	监事	实际控制人控制的其他企业
洪亮	董事	-	-	-
王晓刚	董事	-	-	-
查恩来	董事	常熟市唯恩塑料制品有限公司	执行董事、经理	关联方
		常熟市来得利废旧物资回收有限公司	监事	关联方
项达元	监事会主席	-	-	-
张疆疆	监事	-	-	-
陈紫锋	职工监事	-	-	-
申晔	董事会秘书	-	-	-
程丽	财务总监	-	-	-

注：康茂商务指苏州康茂商务服务有限公司，系苏州康尼格科技有限公司于2015年11月23日更名为苏州康茂商务服务有限公司。公司与该公司发生的关联交易均在更名之前，因此关联交易披露部分引用更名前的名称“苏州康尼格科技有限公司”。

4、其他关联自然人实际控制或担任董事、监事和高级管理人员的其他企业

其他关联自然人是指与申请人持股5%以上的股东、实际控制人、董事、监事及高级管理人员的近亲属，包括前述人员的配偶、父母及配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满18周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母。

公司无此情况。

5、控股股东、实际控制人控制的其他企业。

公司无此情况。

（二）关联交易情况

1、经常性关联交易

（1）关联采购与销售情况

①采购商品、接受劳务

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2015年1-9月	2014年度	2013年度
苏州康尼格科技有限公司	采购商品	协议价	-	2,494,090.92	685,601.68

2013年度关联交易采购产品为热熔胶，为公司低压注塑封装业务的必需材料，而关联方苏州康尼格科技有限公司为供应商汉高（包含汉高股份、汉高乐泰）的供应商，因此公司向苏州康尼格科技有限公司采购热熔胶。关联采购价格为成本价，与从供应商直接采购的价格一致。

公司2014年开始进行业务整合，逐渐将由关联方苏州康尼格科技有限公司开展的胶粘剂销售业务整合到公司，因此苏州康尼格科技有限公司2014年末将库存结余的胶粘剂销售给公司，2015年末再开展与公司业务相关的经营。关联采购价格为成本价，与公司从供应商直接采购的价格一致。

综上，公司报告期内的关联采购具有必要性和公允性。

②出售商品、提供劳务

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
苏州康尼格科技有限公司	销售商品	协议价	-	3,573,205.88	3,294,974.86

2013年度公司对苏州康尼格科技有限公司销售收入为3,294,974.86元，全部为低压注塑封装产品销售，销售价格为最终对外销售价格的87%。

2014年度公司对苏州康尼格科技有限公司销售收入为3,573,205.88元，其中低压注塑封装产品收入为1,746,733.14元，销售价格为最终对外销售价格的87%；胶粘剂收入为1,767,890.93元，销售价格为公司的成本价；低压注塑封装一体化解决方案收入为58,581.81元，销售价格为最终对外销售价格的87%。

2015年度公司未向关联方销售商品。

2013年度、2014年度，公司与苏州康尼格科技有限公司发生销售商品的关联交易，是由于报告期内苏州康尼格科技有限公司主要以胶粘剂的采购销售为主要业务，同时与部分客户签订有低压注塑封装产品以及低压注塑封装业务合同，为了维护客户和遵循销售合同（订单），公司销售给苏州康尼格科技有限公司，再由其销售给外部客户。关联销售价格方面，低压注塑封装产品的关联销售价格为对外销售价格的87%，公司保留有20%左右的毛利；胶粘剂的关联销售价格为成本价，但由于金额较小，且客户原本为关联公司开发和维护，由于业务整合需要由公司采购后销售给关联方，公司利益亦未受到损害。

苏州康尼格科技有限公司低压产品的客户承揽一般有如下环节流程：1）前期与客户的工艺介绍和交流；2）客户产品DFM设计；3）客户批准开始制作试验模具；4）样件进入DOE验证过程；5）最终样件测试；6）客户批准开始采购设备。前述流程平均时间6-12个月，所有的成本均由苏州康尼格承担，因此，公司对其售价格定为最终对外销售价格的87%，这一关联销售交易价格是合理的、公允的。

综上，公司2013年度、2014年度关联销售具有必要性，关联销售价格为协议价格，合理公允，未侵害公司的利益，亦未通过关联交易虚增收入和利润。

（2）关联方资金拆借

1) 向关联方拆出资金

单位：元

关联方	期初余额	拆出资金	归还	期末余额
2015 年 1-9 月				
无	-	-	-	-
2014 年度				
朱建晓	30,000.00	-	30,000.00	-
合计	30,000.00	-	30,000.00	-
2013 年度				
朱建晓	30,000.00	-	-	30,000.00
合计	30,000.00	-	-	30,000.00

2) 向关联方拆入资金

单位：元

关联方	期初余额	归还	拆入资金	期末余额
2015 年 1-9 月				
苏州康尼格科技股份有限公司	4,302,644.45	9,419,887.13	7,895,206.14	2,777,963.46
朱建晓	275,542.44	575,542.44	300,000.00	-
朱晓良	28,772.90	850,000.00	821,227.10	-
洪亮		300,000.00	300,000.00	-
合计	4,606,959.79	11,145,429.57	9,316,433.24	2,777,963.46
2014 年度				
苏州康尼格科技股份有限公司	6,556,132.45	9,102,269.27	6,848,781.27	4,302,644.45
朱晓良	275,542.44	-	-	275,542.44
朱建晓	-	150,000.00	178,772.90	28,772.90
合计	6,831,674.89	9,252,269.27	7,027,554.17	4,606,959.79
2013 年度				
苏州康尼格科技股份有限公司	3,691,396.45	2,069,218.33	4,933,954.33	6,556,132.45
朱晓良	715,542.44	457,050.00	17,050.00	275,542.44
合计	4,406,938.89	2,526,268.33	4,951,004.33	6,831,674.89

公司报告期内存在向关联方苏州康尼格科技有限公司、朱建晓、朱晓良、洪亮拆入资金的情况，是由于关联方借予公司资金临时周转。关联方借予公司资金未收取利息，不存在侵害公司利益的行为。

（3）向关键管理人员支付报酬

公司报告各期关键管理人员为10人，各期向关键管理人员支付薪酬情况见下表：

项目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
关键管理人员薪酬	1,035,912.00	1,501,750.73	1,173,411.00

2、偶发性关联交易

关联担保情况

（1）本公司作为担保方

被担保方	担保方	担保金额	担保起始日	担保终止日	担保是否已经履行完毕
苏州康尼格科技有限公司	公司	6,000,000.00 元	2013 年 8 月 9 日	2014 年 8 月 8 日	是

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在未到期的对外担保事项。

（2）本公司作为被担保方

被担保方	担保方	最高额保证合同担保金额	担保起始日	担保终止日	担保是否已经履行完毕
公司	常熟市唯恩塑料制品有限公司	2,500,000.00 元	2015 年 7 月 13 日	2016 年 7 月 12 日	否
公司	常熟市唯恩塑料制品有限公司	2,000,000.00 元	2014 年 6 月 24 日	2015 年 6 月 23 日	是

常熟市唯恩塑料制品有限公司为董事查恩来控制的公司，其为公司开具银行承兑汇票提供最高额保证。截至本公转书签署之日，关联方为公司开具银行承兑汇票提供的担保额度为 2,500,000.00 元。

3、关联方应收应付款项余额

单位：元

单位名称	与公司关系	款项性质	2015年9月30日余额	2014年12月31日余额	2013年12月31日余额
其他应收款					
朱建晓	共同实际控制人	应代扣代缴个税	590,000.00	-	30,000.00
朱晓良	共同实际控制人	应代扣代缴个税	180,000.00	-	-
洪亮	股东	应代扣代缴个税	180,000.00	-	-
陆海龙	股东	应代扣代缴个税	50,000.00	-	-
王晓刚	董事	备用金	43,500.00	-	-
其他应付款					
苏州康尼格科技有限公司	同一实际控制人	借款	2,777,963.46	4,302,644.45	6,556,132.45
朱晓良	共同实际控制人	借款	-	275,542.44	275,542.44
朱建晓	共同实际控制人	借款	-	28,772.90	-

2015年9月末其他应收款余额主要为计提的应代扣代缴公司股东在股改时以未分配利润转增应缴纳的个人所得税1,000,000.00元，其余为备用金，金额较小。公司已根据《市政府关于印发苏州市新三板挂牌企业三年培育计划的通知》向地方税务局申请了前述个人所得税缓征及分期缴纳（从2015年10月起2年内缓征，第3年缴纳30%，第4年缴纳30%，第5年缴纳40%），并获得了批准。公司各股东已出具书面承诺将按期支付个人所得税款给公司并由公司代为缴纳。

该款项不属于关联方占用公司资金的行为。

（三）关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

1、报告期内，公司与关联方之间发生了经常性关联交易，如下：

（1）公司2013年度、2014年度存在向关联方采购原材料的情况，关联采购价格为成本价，与公司从供应商直接采购的价格一致，对公司财务状况和经营成果无影响。

公司2015年无关联采购。

(2) 公司2013年度存在关联销售低压注塑封装产品收入3,294,974.86元，占当期营业收入的比例为33.46%，关联销售价格为最终对外销售价格的87%。

公司2014年度存在关联销售低压注塑封装产品收入1,746,733.14元，关联销售价格为最终对外销售价格的87%；关联销售胶粘剂收入为1,767,890.93元，关联销售价格为成本价；关联销售低压注塑封装一体化解决方案收入58,581.81元，关联销售价格为最终对外销售价格的87%。关联销售收入合计占当期营业收入的比例为15.54%。

公司2013年度、2014年度的关联方销售收入的比例较低，对公司财务状况和经营成果无重大影响。

公司2015年度无关联销售。

(3) 公司报告期内存在向关联方苏州康尼格科技有限公司、朱建晓、朱晓良、洪亮拆入资金的情况，是由于关联方借予公司资金临时周转。关联方借予公司资金未收取利息，不存在侵害公司利益的行为，由于借款金额较小，对公司财务状况和经营成果无重大影响。

(4) 公司报告期内向关联管理人员支付的报酬是合理的、合规的，对公司财务状况和经营成果无重大影响。

2、报告期内，公司与关联方之间存在偶发性关联交易，如下：

报告期内公司存在一笔为关联方公司银行借款提供担保的情况，在报告期内已经到期还款并解除了担保；公司提供该笔担保未收取任何费用，对公司报告期内财务状况无影响。截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在未到期的对外担保事项。

报告期内公司还存在接受关联方提供担保的情况，为关联方常熟市唯恩塑料制品有限公司为公司开具银行承兑汇票提供最高额保证。截至本公转书签署之日，关联方为公司开具银行承兑汇票提供的担保额度为2,500,000.00元。关联方为公司提供担保未收取任何担保费用，对公司报告期内财务状况无重大影响。

除上述偶发性关联交易外，公司无其他偶发性关联交易。

3、报告期内，公司不存在关联交易显失公允或存在其他利益安排。

4、报告期内，公司关联交易金额和占比均较小，公司不存在对关联方的重大依赖。

（四）关联交易决策权利和程序的规定

股份有限公司整体变更前，在《公司章程》中没有就关联交易决策程序作出规定。

2015年9月股份公司成立后，公司完善了治理结构和内部控制程序，规范了各项管理制度。2015年9月16日，公司召开的创立大会审议通过了《苏州康尼格电子科技有限公司关联交易管理制度》，该制度对公司关联交易决策权限、程序及定价方式进行了规定。

《关联交易管理制度》第三章 关联交易

第十条 公司的关联交易是指公司或公司之控股子公司与本公司关联人之间发生的可能导致转移资源或义务的事项，包括：

- 1、购买或者出售资产；
- 2、对外投资（含委托理财、委托贷款等）；
- 3、提供财务资助；
- 4、提供担保；
- 5、租入或者租出资产；
- 6、委托或者受托管理资产和业务；
- 7、赠与或者受赠资产；
- 8、债权、债务重组；
- 9、签订许可使用协议；
- 10、转让或者受让研究与开发项目；

- 11、购买原材料、燃料、动力；
- 12、销售产品、商品；
- 13、提供或者接受劳务；
- 14、委托或者受托销售；
- 15、在关联人的财务公司存贷款；
- 16、与关联人共同投资；

17、根据实质重于形式原则认定的其他通过约定可能引致资源或者义务转移的事项，包括向与关联人共同投资的公司提供大于其股权比例的财务资助、担保以及放弃向与关联人共同投资的公司同比例增资或优先受让权等。

第十一条 公司关联交易应当遵循以下基本原则：

- 1、诚实信用；
- 2、平等、自愿、等价、有偿；
- 3、公正、公平、公开；
- 4、关联交易的价格原则上应不偏离市场独立第三方的标准，对于难以比较市场价格或定价受到限制的关联交易，应通过合同明确有关成本和利润的标准；
- 5、公司董事会、股东大会对关联交易进行表决时，实行关联董事、关联股东回避表决制度；
- 6、公司董事会应当根据客观标准判断关联交易是否对公司有利，必要时应当聘请证券律师、专业评估师或独立财务顾问发表意见。

《关联交易管理制度》第四章 关联交易决策权限和决策程序

第十二条 公司拟进行的关联交易由公司职能部门提出议案，议案应就该关联交易的具体事项、定价依据和对公司及股东利益的影响程度做出详细说明。

第十三条 关联交易决策权限

- 1、股东大会：公司拟与关联人达成的关联交易总额在 1000 万元（含本数）

以上，且占公司最近一期经审计净资产值 5%以上（含本数）的关联交易，必须经公司股东大会批准后方可实施。

2、董事会：公司拟与关联法人达成的关联交易总额在 300 万元（含本数）以上不足 3000 万元，且占公司最近一期经审计净资产值 0.5%以上（含本数）不足 5%的关联交易；公司与关联自然人发生的交易金额在 30 万元以上的关联交易，由公司董事会做出决议批准。

3、董事长：公司拟与关联人达成的关联交易总额低于 300 万元，且低于公司最近一期经审计净资产值 0.5%的关联交易，由公司董事长批准。

4、公司在连续十二个月内发生交易标的相同的同类关联交易，应当按照累计计算的原则适用本条第 1、2、3 项规定。

已按照本条第 1、2、3 项规定履行相关义务的，不再纳入相关的累计计算范围。

5、公司为股东、实际控制人及其关联方提供担保的，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。

第十四条 股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不参与投票表决，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。关联股东的回避和表决程序为：

1、董事会或其他召集人应依据相关法律法规及公司相关制度的规定，对拟提交股东大会审议的有关事项是否构成关联交易作出判断。

2、如经董事会或其他召集人判断，拟提交股东大会审议的有关事项构成关联交易，则董事会或其他召集人应书面通知关联股东。

3、董事会或其他召集人应在发出股东大会通知前完成以上规定的工作。

4、股东大会对有关关联交易事项进行表决时，在扣除关联股东所代表的有表决权的股份数后，由出席股东大会的非关联股东按其所代表的有表决权的股份数额行使表决权。

第十五条 如果公司在连续十二个月内累计担保金额超过公司最近一期经

审计总资产 30%，且存在公司为股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形，则该等担保事项应在关联股东回避表决情况下，经出席股东大会的其他股东所持表决权的三分之二以上通过。

除本条前款所列事项外，股东大会对关联交易进行表决时，在关联股东回避表决的情况下，适用《公司章程》关于股东大会普通决议的表决方式。

第十六条 董事与董事会会议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即可举行，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三人的，应将该事项提交股东大会审议。

第十七条 公司与关联人之间的交易应签订书面协议，协议内容应明确、具体。

第十八条 公司与关联人达成以下关联交易时，可以免于按照本规则规定履行相关义务：

- 1、一方以现金方式认购另一方公开发行的股票、公司债券或企业债券、可转换公司债券或者其他衍生品种；
- 2、一方作为承销团成员承销另一方公开发行的股票、公司债券或企业债券、可转换公司债券或者其他衍生品种；
- 3、一方依据另一方股东大会决议领取股息、红利或报酬；
- 4、一方参与公开招标、公开拍卖等行为所导致的关联交易。

《关联交易管理制度》第五章 关联交易定价

第十九条 公司进行关联交易应当签订书面协议，明确关联交易的定价政策。关联交易执行过程中，协议中交易价格等主要条款发生重大变化的，公司应当按变更后的交易金额重新履行相应的审批程序。

第二十条 公司关联交易定价应当公允，参照下列原则执行：

- 1、交易事项实行政府定价的，可以直接适用该价格；

2、交易事项实行政府指导价的，可以在政府指导价的范围内合理确定交易价格；

3、除实行政府定价或政府指导价外，交易事项有可比的独立第三方的市场价格或收费标准的，可以优先参考该价格或标准确定交易价格；

4、关联事项无可比的独立第三方市场价格的，交易定价可以参考关联方与独立于关联方的第三方发生非关联交易价格确定；

5、既无独立第三方的市场价格，也无独立的非关联交易价格可供参考的，可以合理的构成价格作为定价的依据，构成价格为合理成本费用加合理利润。

第二十一条 公司按照前条第3项、第4项或者第5项确定关联交易价格时，可以视不同的关联交易情形采用下列定价方法：

1、成本加成法，以关联交易发生的合理成本加上可比非关联交易的毛利定价。适用于采购、销售、有形资产的转让和使用、劳务提供、资金融通等关联交易；

2、再销售价格法，以关联方购进商品再销售给非关联方的价格减去可比非关联交易毛利后的金额作为关联方购进商品的公平成交价格。适用于再销售者未对商品进行改变外型、性能、结构或更换商标等实质性增值加工的简单加工或单纯的购销业务；

3、可比非受控价格法，以非关联方之间进行的与关联交易相同或类似业务活动所收取的价格定价。适用于所有类型的关联交易；

4、交易净利润法，以可比非关联交易的利润水平指标确定关联交易的净利润。适用于采购、销售、有形资产的转让和使用、劳务提供等关联交易；

5、利润分割法，根据公司与其关联方对关联交易合并利润的贡献计算各自应该分配的利润额。适用于各参与方关联交易高度整合且难以单独评估各方交易结果的情况。

公司关联交易无法按上述原则和方法定价的，应当对该关联交易价格的确定原则及其方法及其公允性作出说明。

（五）关联交易的公允性、合规性

1、经常性关联交易：

（1）公司2013年度、2014年度存在向关联方采购原材料的情况，是由于关联方为公司原材料的经销商；关联采购价格为成本价，与公司从供应商直接采购的价格一致，关联采购交易公允。

公司2015年无关联采购。

（2）公司2013年度存在关联销售低压注塑封装产品收入3,294,974.86元，占当期营业收入的比例为33.46%，关联销售价格为最终对外销售价格的87%。

公司2014年度存在关联销售低压注塑封装产品收入1,746,733.14元，关联销售价格为最终对外销售价格的87%；关联销售胶粘剂收入为1,767,890.93元，关联销售价格为成本价；关联销售低压注塑封装一体化解决方案收入58,581.81元，关联销售价格为最终对外销售价格的87%。关联销售收入合计占当期营业收入的比例为15.54%。

关联方苏州康尼格科技有限公司低压产品的客户承揽一般有如下环节流程：1）前期与客户的工艺介绍和交流；2）客户产品DFM设计；3）客户批准开始制作试验模具；4）样件进入DOE验证过程；5）最终样件测试；6）客户批准开始采购设备。前述流程平均时间6-12个月，所有的成本均由苏州康尼格承担，因此，公司对其售价格定为最终对外销售价格的87%，这一关联销售交易价格是合理的、公允的。

公司2015年度无关联销售。

（3）公司报告期内存在向关联方苏州康尼格科技有限公司、朱建晓、朱晓良、洪亮拆拆入资金的情况，是由于关联方借予公司资金临时周转。关联方借予公司资金未收取利息，不存在侵害公司利益的行为。

（4）公司报告期内向关联管理人员支付的报酬是合理的、合规的，关联交易价格公允。

2、偶发性关联交易：

报告期内公司为关联方苏州康尼格科技有限公司提供了一笔银行借款担保，在报告期内已经到期还款并解除了担保；公司提供该笔担保未收取任何费用，关联交易价格合理。

报告期内公司还存在接受关联方提供担保的情况，为关联方常熟市唯恩塑料制品有限公司为公司开具银行承兑汇票提供最高额保证。截至本公转书签署之日，关联方为公司开具银行承兑汇票提供的担保额度为 2,500,000.00 元。关联方为公司提供担保未收取任何担保费用，未侵占公司的利益，关联交易价格合理。

3、合规性：

报告期内公司还处于有限公司时期，未建立关联交易管理制度，因此报告期内的关联交易未经过董事会、股东会表决。公司第一届董事会第三次会议和 2015 年度第 2 次临时股东大会对报告期内发生的关联交易进行了追认同意。

（六）减少和规范关联交易的具体安排

1、公司进行业务整合后，直接向供应商采购原材料，并直接向客户销售商品；关联方公司改变了经营范围，不再经营与公司相同的业务；公司自 2015 年开始不再与关联方公司发生关联交易。

2、公司将严格按照《公司章程》、三会议事规则、《关联交易管理制度》等制度规定，保证关联交易的公平、公正、合理。

主办券商、律师、会计师经核查后认为：

1、公司严格按照《公司法》和《企业会计准则》等有关规定，全面、准确地界定关联方，并且完整、准确地披露关联方关系及其交易。公司的控股股东、实际控制人以及董监高人员积极配合并协助公司完整、准确地披露关联方关系及其交易。

2、公司根据关联交易的性质及发生的频率划分经常性及偶发性关联交易，关联交易区分合理。

3、报告期内，公司与关联方之间发生了经常性和偶发性关联交易，关联交易必要，关联交易价格合理、公允，对公司财务状况和经营成果的影响较小。报

告期内，公司不存在关联交易显失公允或存在其他利益安排，报告期内，公司关联交易金额和占比均较小，公司不存在对关联方的重大依赖。

报告期内公司还处于有限公司时期，未建立关联交易管理制度，因此报告期内的关联交易未经过董事会、股东会表决。公司第一届董事会第三次会议和 2015 年度第 2 次临时股东大会对报告期内发生的关联交易进行了追认同意。

4、股份有限公司整体变更前，在《公司章程》中没有就关联交易决策程序作出规定。2015 年 9 月股份公司成立后，公司制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》等内部管理制度，对关联交易事项进行了规定，建立健全了规范关联交易的相关制度，并得到了切实履行。

5、报告期内公司存在一笔小额的控股股东、实际控制人占用公司资金的情形，报告期内以及已经归还，截至2015年9月30日，公司无控股股东、实际控制人及其控制的其他关联方占用公司资金的情况。股份公司成立后，公司制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》等公司治理制度，对关联交易事项进行了规定，建立健全了规范关联交易和员工借支款项的相关制度，并得到了切实履行。

七、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）期后事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司无需要披露的重大期后事项。

（二）或有事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司无需要披露的或有事项。

（三）承诺事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司无需要披露的承诺事项。

（四）其他重要事项说明

截至本公开转让说明书签署之日，公司无需要披露的其他重要事项。

八、报告期内公司资产评估情况

2015年5月，有限公司拟整体变更设立股份公司。北京中企华资产评估有限责任公司接受委托，以2015年5月31日为评估基准日，对有限公司的整体资产价值进行评估，并于2015年8月31日出具“中企华评报字（2015）第3716号”《常熟康尼格科技有限公司拟改制为股份有限公司项目评估报告》。

本项目评估目的是确定委估资产于评估基准日的市场价值，为常熟康尼格科技有限公司由“有限公司”改制为“股份有限公司”提供价值参考。

评估方法：公司资产采用资产基础法进行评估。

评估结果如下：

单位：万元

项目	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
	A	B	C=B-A	D=C/A×100%
流动资产	2,312.34	2,454.65	142.31	6.15
非流动资产	255.03	298.27	43.25	16.96
其中：固定资产	228.59	264.60	36.01	15.75
无形资产	9.47	16.70	7.23	76.43
递延所得税资产	16.97	16.97	-	-
资产总计	2,567.37	2,752.92	185.55	7.23
流动负债	1,578.61	1,578.61	-	-
非流动负债	-	-	-	-
负债总计	1,578.61	1,578.61	-	-
净资产（所有者权益）	988.76	1,174.31	185.55	18.77

本次评估仅作为有限公司改制为股份公司的工商登记提供参考，公司未根据该评估结果调账。

九、股利分配

（一）报告期内股利分配政策

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

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

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

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，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。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

（二）实际股利分配情况

报告期内，公司未进行股利分配。

（三）公开转让后的股利分配政策

公司股票公开转让后，股利分配将按照公司章程关于利润分配的相关规定，在重视对投资者的合理投资回报，并兼顾公司可持续发展的基础上合理进行股利分配。

十、控股子公司或纳入合并报表的其他企业基本情况

报告期内公司无控股子公司及纳入合并报表的其他企业。

十一、风险因素

（一）主营业务增长放缓的风险

公司报告期内主营业务分为低压注塑封装业务和胶粘剂销售业务两大块，胶粘剂销售业务为代理销售汉高股份、汉高乐泰的胶粘剂相关产品。

2015 年 1-9 月、2014 年度、2013 年度胶粘剂销售业务收入分别为：23,109,435.49 元、8,190,021.12 元、191,992.48 元，占各期营业收入的比例分别为 64.75%、5.63%、1.95%；同期低压注塑封装业务的收入分别为：12,581,214.91 元、14,799,244.06 元、9,655,178.20 元，占各期营业收入的比例分别为 35.25%、64.37%、98.05%。

公司胶粘剂销售业务报告期内增速较快是由于业务整合的原因，未来增速将会放缓，且公司未来的主要业务发展方向为低压注塑封装及衍生业务。虽然报告期内低压注塑封装业务实现了较快增长，但未来仍然存在增长放缓及新客户开发缓慢的风险。

应对措施：公司后期将专注于开拓低压注塑封装业务，进一步增加研发投入，增强营销能力，积极利用公司处在苹果公司、科勒公司（KOHLER）、微软公司供应链的品牌优势，加强新客户的开发，扩大低压注塑封装业务的规模和销售收入。目前公司正与同为苹果公司供应链的上市公司立讯精密（002475）进行积极洽谈，供应下一代苹果手机数据线的低压注塑封装设备。

（二）应收账款回收风险

2015 年 9 月 30 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日，公司的应收账款余额分别为：15,447,855.70 元、12,535,552.04 元、5,594,878.07 元，占期末资产总额的比重分别为 48.31%、55.32%、45.52%，占各期营业收入比重分别为 43.28%、54.53%、56.82%。应收账款占期末资产比重以及占各期营业收入的比重较大。

虽然报告期内各期末应收账款余额账龄 99% 以上均在 1 年以内，且回款情况较好，但是由于应收账款金额较大，且占资产总额及各期收入的比较高，依然存在应收账款回收风险。

应对措施：公司后期将专注于开拓低压注塑封装业务，进一步增加研发投入，增强营销能力，加强新客户的开发，扩大低压注塑封装业务的规模和销售收入，以降低应收账款所占的比例。同时加强客户的赊销额度管理和应收账款回款管理和考核，尽量避免呆坏账的发生。

（三）客户集中度较高的风险

报告期内，公司的主要客户为苹果公司、科勒公司（KOHLER）、微软公司供应链的客户以及胶粘剂销售业务客户。公司对主要客户的依赖程度相对较高的，2015年1-9月、2014年度、2013年度公司对前五大客户销售额占当期主营业务收入的比例分别为51.53%、51.27%、98.30%。如果公司不能有效的拓宽销售渠道，将会对未来业务的发展带来不利影响。

应对措施：公司后期将专注于开拓低压注塑封装业务，进一步增加研发投入，增强营销能力，积极利用公司处在苹果公司、科勒公司（KOHLER）、微软公司供应链的品牌优势，加强新客户的开发。目前公司正与同为苹果公司供应链的上市公司立讯精密（002475）进行积极洽谈，供应下一代苹果手机数据线的低压注塑封装设备。

（四）高新技术企业复审不通过的风险

公司于2014年10月开始进行关联公司的业务整合，将由关联方苏州康尼格科技有限公司开展的胶粘剂销售业务整合到公司。该事项导致公司2015年1-9月高新技术产品（服务）收入中的低压注塑业务营业收入占收入总额的比例为35.25%，并有可能导致2015年度整年不符合“高新技术产品（服务）收入占企业当年总收入的60%以上”的要求，因此可能导致公司下一次高新技术企业复审不通过的风险。

（五）依赖关联方提供担保的风险

报告期内，关联方公司常熟市唯恩塑料制品有限公司存在为公司提供最高额保证担保，担保金额分别为200万元（2014年6月）、250万元（2015年7月），用于公司在江苏常熟农村商业银行股份有限公司开具银行承兑汇票。公司2013

年度、2014 年度、2015 年 1-9 月开立的银行承兑汇票金额分别为：0 元、3,469,465.64 元、6,631,677.56 元，同时期公司购买商品、接受劳务支付的现金分别为：2,580,023.55 元、5,884,361.75 元、15,501,903.48 元，占比分别为：0%、58.96%、42.78%，公司用银行承兑汇票方式支付货款的比较大，因此公司存在一定的依赖关联方提供担保的风险。

解决措施：公司积极开拓多种融资渠道，2015 年 11 月公司实现了股权融资 800 万元，未来公司还将积极开拓股权质押借款、股权融资等方式筹集资金，以降低依赖关联方提供担保的风险。

（六）公司内部控制制度尚未运作成熟的风险

有限公司阶段，公司已经制定了与日常生产经营管理相关的内部控制制度，并且得到良好的执行，但未按照股份公司的标准系统设立“三会”议事规则、对外担保管理制度、关联交易管理制度及对外投资管理制度等规章制度。2015 年 9 月，有限公司整体变更为股份公司后，相应的内部控制制度得以健全，但由于股份公司设立时间距今较短，公司及管理层规范运作意识的提高、相关制度切实执行及完善均需要一定过程。因此，公司短期内仍可能存在治理不规范、相关内部控制制度不能有效执行的风险。

针对上述风险，公司将加强管理层和员工在公司治理和内部控制方面的培训，提高董事、监事和高级管理人员对《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》等相关规定的认识，强化规范运作的意识，严格履行职责，切实执行《公司法》、《公司章程》及各项制度等的规定，使公司规范治理更趋完善。

第五节 有关声明

一、申请挂牌公司全体董事、监事和高级管理人员声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺本公开转让说明书不存在虚假记载、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：


朱建晓


朱晓良


洪亮

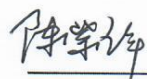

王晓刚


查恩来

全体监事签名：


项达元



张疆疆


陈紫锋

全体高级管理人员签名：


朱建晓


申晔


程丽

苏州康尼格电子科技股份有限公司

(盖章)

2016年3月18日



二、主办券商声明

本公司已对公开转让说明书进行了核查，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。

法定代表人签字：_____



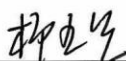
余维佳

项目小组负责人签字：_____



柳金星

项目小组成员签字：_____



柳金星



王惠



周亮强

西南证券股份有限公司

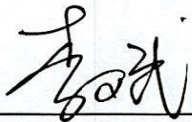
(盖章)

2016年3月18日


三、律师声明

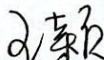
本所及经办律师已阅读公开转让说明书, 确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议, 确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏, 并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

律师事务所负责人: _____


李 斌

经办律师: _____


王 磊


王 颖

北京市尚元律师事务所

(盖章)

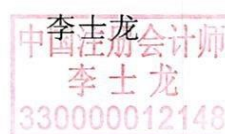
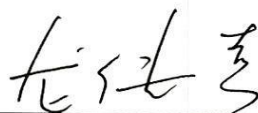
2016年 3 月 18 日



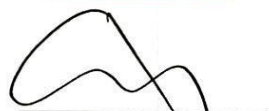
四、承担审计业务的会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议，确认公开转让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：



会计师事务所负责人：



徐 华

致同会计师事务所（特殊普通合伙）

（盖章）



2016年 3 月 18 日

五、资产评估机构声明

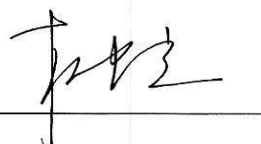
本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册资产评估师：


张齐虹


胡 奇

资产评估机构负责人：


权忠光

北京中企华资产评估有限责任公司



(盖章)

2016年 3 月 18日

第六节 附件

- 一、主办券商推荐报告；
- 二、财务报表及审计报告；
- 三、法律意见书；
- 四、公司章程；
- 五、全国中小企业股份转让系统有限责任公司同意挂牌的审查意见；
- 六、其他与公开转让有关的重要文件。