

# 浙江佳博科技股份有限公司

## 公开转让说明书 (反馈稿)



 **上海證券** Shanghai Securities Co.,Ltd.

**主办券商**

上海市黄浦区四川中路 213 号 7 楼 邮政编码：200002

电话：021-53686888 传真：021-53686100

二〇一六年四月

## 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。

全国股份转让系统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做出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

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

公司特别提醒投资者注意下列风险及重大事项：

### 一、主要原材料市场价格波动的风险

公司主要产品为键合金丝、键合合金丝、特种键合丝等金丝产品，主要原材料为黄金，2014年、2015年公司主要原材料黄金成本占金丝产品总成本的比重均在90%以上。公司采取“金价+加工费”的定价模式，将原材料价格波动风险大部分转移给客户，原材料价格波动对公司毛利影响较小，但原材料价格波动会影响公司产品的价格，进而导致公司营业收入出现波动的情况。此外，原材料价格上涨将使公司对流动资金需求增加，可能带来流动资金紧张的风险。

### 二、受半导体行业景气状况影响的风险

公司主营业务是从事键合丝的研发、生产及销售，键合丝作为半导体封装专用材料，是半导体封装行业的基础材料，因此，键合丝行业的景气程度与半导体产业的整体发展状况、宏观经济的运行情况密不可分。若未来半导体行业的发展速度放缓或出现下滑，势必对半导体封装材料行业带来较大影响，公司也将存在主营业务收入及净利润下滑的风险。

### 三、市场竞争的风险

近年来，我国半导体封装材料键合丝行业快速发展，键合丝生产企业通过加大技术投入，引进先进的生产设备，不断提高产品的技术含量，开发新型产品。随着生产技术的不断成熟，市场上也陆续出现了更多性能良好、价格低廉的键合丝材。如果未来公司在激烈的市场竞争中不能及时开发新产品、提高产品质量、提高产品精度，以增强产品市场竞争力，将会对公司生产经营产生不利影响。

### 四、税收优惠政策变化的风险

2012年11月5日，公司取得了浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局、浙江省地方税务局联合认定的高新技术企业证书，有效期三年。2015年9月17日，公司通过高新技术企业复审，有效期三年。根据企业所得税法及其

相关规定，公司所得税税率减按15%征收。高新技术企业满3年后需重新认证，如果公司未来不能被继续认定为高新技术企业或相应的高新技术企业的税收优惠政策发生变化，将会对公司的盈利及现金流带来一定影响。

## 五、实际控制人不当控制风险

公司实际控制人为薛子夜，薛子夜直接持有公司 2,460 万股股份，占公司总股本的 82%，现任公司董事长、总经理，对公司经营管理有较大影响力。若薛子夜利用其控制地位对公司经营、人事、财务等进行不当控制，将可能损害本公司及中小投资者的利益。

## 六、公司现金流不足的风险

公司属于资金占用量大的企业，原材料黄金、白银属于贵金属材料，价值较高，公司需垫支较大的生产资金。垫支资金会对公司现金流产生暂时影响，但公司产品的平均库龄一般不长，且公司会根据以往销售情况合理安排现金流。一般不会对公司的现金流和正常生产经营产生重大影响，但仍存在因公司现金流不足影响公司正常生产的风险。

## 七、土地延期开工风险

2013 年 5 月 7 日，公司与乐清市国土资源局签署《国有建设用地使用权出让合同》，受让取得乐政国用（2013）第 4-6542 号乐清经济开发区 A-3-23 地块土地使用权，土地价款 916 万元。根据该《出让合同》及其变更协议，公司应在 2015 年 6 月 12 日前开工，在 2017 年 6 月 12 日前竣工，延期开工的，每延期一日，应按出让价款总额 0.3% 支付违约金。若公司造成土地闲置，闲置一年不满两年的，应依法缴纳土地闲置费；土地闲置满两年且未开工建设的，出让人有权无偿收回国有土地建设用地使用权。

因公司产品主要原材料为黄金，资金需求量较大，公司前期流动资金不足，该地块尚未开工建设。目前，公司已就该地块取得建设用地规划许可证，已向乐清市住房和城乡建设局申请办理建设工程规划许可证并**经公示，待缴纳市政基础设施配套费、墙改专项费、白蚁防治费等规费后即可领取建设工程规划许可证**。公司承诺于 2016 年 5 月 19 日之前向乐清市住房和城乡建设局缴纳办理建设工程规划许可证所需的全部规费，同时公司控股股东、实际控制人薛子夜

承诺：若公司届时不能缴纳全部规费的，本人将在 2016 年 5 月 20 日前代为缴纳全部规费。同时，公司正积极准备办理建设工程施工许可证所需资料，待取得开工所需的各项许可后立即开工建设。因土地延期开发，开工日期尚具有不确定性，公司仍存在被有关部门追究违约责任、被征收土地闲置费的可能，从而面临损失的风险。

# 目录

声明 .....	2
重大事项提示 .....	3
一、主要原材料市场价格波动的风险 .....	3
二、受半导体行业景气状况影响的风险 .....	3
三、市场竞争的风险 .....	3
四、税收优惠政策变化的风险 .....	3
五、实际控制人不当控制风险 .....	4
六、公司现金流不足的风险 .....	4
七、土地延期开工风险 .....	4
目录 .....	1
释义 .....	3
第一章 基本情况 .....	5
一、公司基本情况 .....	5
二、股份基本情况 .....	5
三、股权结构及股东基本情况 .....	7
四、股本形成及变化情况 .....	9
五、董事、监事、高级管理人员情况 .....	12
六、子公司、分公司情况 .....	15
七、最近两年的主要会计数据和财务指标简表 .....	16
八、本次公开转让有关机构情况 .....	17
第二章 公司业务 .....	19
一、公司主要业务情况 .....	19
二、公司主要生产流程及方式 .....	20
三、公司业务相关的关键资源要素 .....	24
四、公司业务经营情况 .....	32
五、公司商业模式 .....	39

六、公司所处行业概况 .....	40
七、公司可持续经营能力自我评估 .....	51
<b>第三章 公司治理 .....</b>	<b>55</b>
一、公司治理机构的建立健全及运行情况 .....	55
二、公司董事会对治理机制的评价 .....	56
三、公司及其控股股东、实际控制人近两年违法违规情况 .....	56
四、公司独立性情况 .....	59
五、同业竞争情况 .....	60
六、关联方资金占用情况 .....	62
七、董事、监事、高级管理人员、核心员工其他重要情况 .....	63
八、董事、监事、高级管理人员近两年变动情况 .....	66
九、公司重要事项决策和执行情况 .....	67
<b>第四章 公司财务 .....</b>	<b>68</b>
一、公司报告期的审计意见及主要财务报表 .....	68
二、公司最近两年的主要财务数据和财务指标分析 .....	96
三、公司报告期利润形成的有关情况 .....	104
四、公司报告期主要资产情况 .....	117
五、公司报告期重大债务情况 .....	131
六、公司报告期股东权益情况 .....	137
七、关联方及关联交易 .....	137
八、需要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 .....	145
九、公司报告期内资产评估情况 .....	145
十、股利分配政策和报告期内的分配情况 .....	145
十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况 .....	146
十二、公司经营风险因素 .....	146
十三、公司经营目标 .....	149
<b>第五章 有关声明 .....</b>	<b>153</b>
<b>第六章 附件 .....</b>	<b>158</b>

## 释义

本公开转让说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

本公司、公司、股份公司、佳博科技	指	浙江佳博科技股份有限公司
通领佳博	指	浙江通领佳博科技股份有限公司, 浙江佳博科技股份有限公司前身
佳博进出口	指	浙江佳博进出口有限公司
广州金镒	指	广州金镒科技有限公司
广东佳博	指	广东佳博电子科技有限公司
子夜照明	指	浙江子夜照明科技有限公司
中南国际	指	中南（香港）国际集团有限公司
本说明书、本公开转让说明书	指	浙江佳博科技股份有限公司公开转让说明书
股东大会	指	浙江佳博科技股份有限公司股东大会
董事会	指	浙江佳博科技股份有限公司董事会
监事会	指	浙江佳博科技股份有限公司监事会
公司章程	指	浙江佳博科技股份有限公司章程
《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》
上海证券、主办券商	指	上海证券有限责任公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
挂牌	指	浙江佳博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进行公开转让之行为
报告期	指	2014 年度、2015 年度
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
半导体产业	指	半导体产业是电子产业链的最上游，主要产品包括集成电路(IC)和各类分立器件，其应用领域几乎覆盖了所有的电子设备
IC	指	集成电路(integrated circuit)
集成电路	指	集成电路是指采用特定工艺将晶体管、二极管、电阻、电容和电感等元件通过布线连接在一起，并制作在一小块半导体介质基片上，然后封装在一个管壳形成所需电路功能的微型结构的电子产品

LSI	指	大规模集成电路 (Large-scale integrated circuit)
VLSI	指	超大规模集成电路 (Very Large Scale Integration)
分立仪器	指	分立仪器是指用来实现简单功能的半导体独立器件, 主要包括了发光二极管 (LED)、传感器、敏感器件及其他半导体器件等, 分立器件被广泛应用到消费电子、计算机及外设、网络通信、汽车电子、LED 照明等领域
LED	指	发光二极管 (Light Emitting Diode)
键合丝	指	半导体器件组装时, 为使芯片内电路的输入输出连接点 (键合点) 与引线框架的内接触点之间实现电气连接的微细金属丝内引线
封装	指	安装半导体集成电路芯片的外壳, 这个外壳不仅起着安放、固定、密封、保护芯片和增强电热性能的作用, 而且是沟通芯片内部世界与外部电路的桥梁
测试	指	IC封装后需要对IC的功能、电参数进行测量以筛选出不合格的产品, 并通过测试结果来发现芯片设计、制造及封装过程中的质量缺陷
wind	指	万得资讯, 金融数据、信息和软件服务企业, 提供财经数据、信息和各种分析结果

## 第一章 基本情况

### 一、公司基本情况

公司名称	浙江佳博科技股份有限公司
注册号	330300000042424
法定代表人	薛子夜
有限公司设立日期	--
股份公司设立日期	2009年12月8日
注册资本	3,000万元
实收资本	3,000万元
住所	乐清经济开发区经八路397号厂房四、五两层
办公地址	乐清经济开发区经八路397号厂房四、五两层
邮编	325600
电话	0577-55775822
传真	0577-55775822
电子邮箱	yangchengpei@cnjiabo.com
董事会秘书	杨成培
所属行业	根据证监会发布的《上市公司行业分类指引》，公司所处行业属于计算机、通信和其他电子设备制造业（C39）；按照国家统计局《国民经济行业分类（GB/T 4754-2011）》，公司所处行业属于电子元件及组件制造（C3971）；根据《挂牌公司管理型行业分类》，公司所处行业属于电子元件及组件制造（C3971）；根据《挂牌公司投资型行业分类》，公司所处行业属于半导体设备（17121010）
主要业务	从事半导体封装材料键合丝的研发、生产和销售
组织机构代码	69827186-4

### 二、股份基本情况

#### （一）股票挂牌情况

股票代码	【】
股票简称	【】
股票种类	人民币普通股
每股面值	1.00元
股票总量	30,000,000股
挂牌日期	【】

## （二）股东所持股份的限售安排

### 1、法律法规及《公司章程》规定的限售情形

《公司法》第一百四十二条规定：“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作出其他限制性规定。

《业务规则》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》（草案）第二十六条规定：“发起人持有的本公司股份，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 25%；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、公司公开转让时可转让股份及限售股份具体情况

公司本次可进入全国股份转让系统公开转让的股份数量共计 7,725,000 股，具体情况如下：

序号	股东姓名	任职情况	持股数量 (股)	持股比例	是否冻结或 质押	本次挂牌可转让 股份数额(股)
----	------	------	-------------	------	-------------	--------------------

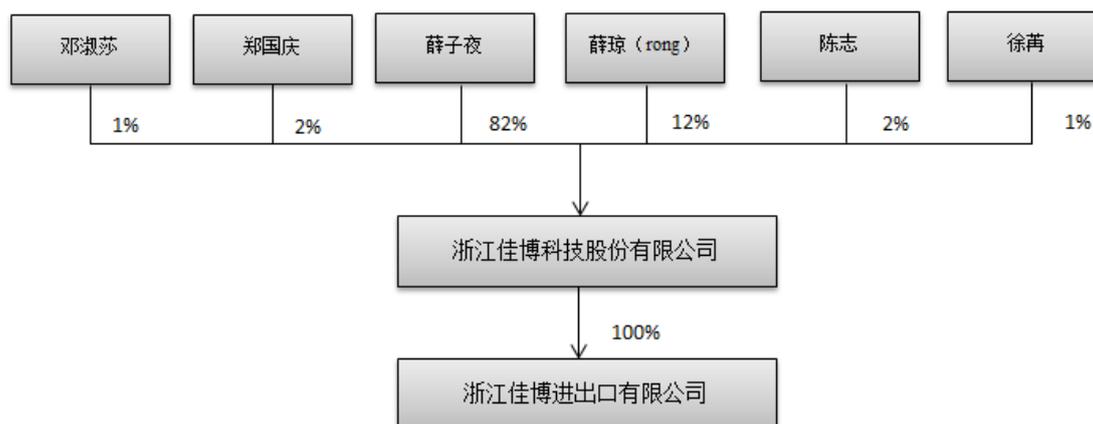
1	薛子夜	董事长、总经理	24,600,000	82%	否	6,150,000
2	薛琮 (rong) <sup>1</sup>	董事	3,600,000	12%	否	900,000
3	陈志	董事	600,000	2%	否	150,000
4	郑国庆	董事	600,000	2%	否	150,000
5	邓淑莎	--	300,000	1%	否	300,000
6	徐苒	董事	300,000	1%	否	75,000
合计			<b>30,000,000</b>	<b>100%</b>	-	<b>7,725,000</b>

### (三) 股票转让方式

公司挂牌后股票采取协议转让。

## 三、股权结构及股东基本情况

### (一) 股权结构图



### (二) 股东持股情况

序号	股东姓名	持股数（股）	持股比例	股东性质	是否存在质押或其他争议事项
1	薛子夜	24,600,000	82%	境内自然人	否
2	薛琮 (rong)	3,600,000	12%	境内自然人	否
3	陈志	600,000	2%	境内自然人	否
4	郑国庆	600,000	2%	境内自然人	否
5	邓淑莎	300,000	1%	境内自然人	否
6	徐苒	300,000	1%	境内自然人	否

<sup>1</sup> 即薛琮琮,琮为生僻字,根据中国证券登记结算有限责任公司相关规定,开户时投资者名字中有生僻字,生僻字应使用半角汉语拼音加中文全角括号代替。为与中登保持一致,录入为 (rong)。

合计	30,000,000	100%		
----	------------	------	--	--

### （三）股东主体适格性

公司现有 6 名自然人股东均为具有完全民事行为能力的中国境内自然人，均在中国境内有住所，公司股东在报告期内不存在《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国公务员法》、《中共中央办公厅、国务院办公厅关于县以上党和国家机关退（离）休干部经商办企业问题的若干规定》、《国有企业领导人员廉洁从业若干规定》、《中国人民解放军内务条令》等法律、法规及规章规定的不适合担任公司股东的情形。因此，公司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，不会对公司股权结构的稳定及公司合法合规存续产生影响，公司股权明晰。

公司不存在专业投资机构持股及参与公司治理的情况，公司股东不属于私募投资基金管理人或私募投资基金。公司也不属于私募投资基金管理人或私募投资基金。

### （四）股东之间关联关系

截至本公开转让说明书签署之日，股东薛琼（rong）与薛子夜系姐妹关系。除此之外，公司股东间不存在其他关联关系。

### （五）控股股东和实际控制人情况

截至本公开转让说明书签署之日，薛子夜女士直接持有公司股份 24,600,000 股，占公司总股本的 82.00%，能够对公司经营决策产生实质性影响，是公司控股股东。薛子夜女士自 2010 年 12 月起一直为公司第一大股东，自 2010 年 9 月起一直担任公司董事长兼总经理，能够对公司经营决策产生实质性影响，可以全面控制公司的经营管理活动。根据《公司法》的规定，控股股东是指其出资额占有限责任公司资本总额百分之五十以上或者其持有的股份占股份有限公司股本总额百分之五十以上的股东；出资额或者持有股份的比例虽然不足百分之五十，但依其出资额或者持有的股份所享有的表决权已足以对股东会、股东大会的决议产生重大影响的股东；实际控制人是指虽不是公司的股东，但通过投资关系、协议或者其他安排，能够实际支配公司行为的人。因此，薛子夜是公司的控股股东、实际控制人。

薛子夜，女，1970年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1993年7月至1996年12月在广东东莞国际旅行社，任营销主管；1997年1月至2004年12月在广东盛大国际投资股份有限公司，任总经理；2005年1月至2015年10月在广东佳博电子科技有限公司，任副董事长；2005年6月至今在浙江莱克斯瑞电气有限公司，任董事；2009年12月起至今在浙江佳博科技股份有限公司，历任董事、董事长兼总经理，现任公司董事长兼总经理。

报告期内，薛子夜未受到公安等部门处罚，无不良信用记录，未被列入“中华人民共和国最高人民法院全国法院失信被执行人名单”、未受到过中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、未受到过全国中小企业股份转让系统有限责任公司公开谴责。因此，公司控股股东、实际控制人薛子夜最近24个月内不存在重大违法违规行为。

公司实际控制人在最近两年内未发生变化。

## 四、股本形成及变化情况

### （一）公司设立及股本变化

佳博科技系由通领科技集团有限公司与薛子夜发起设立的股份有限公司。截至本公开转让说明书签署之日，佳博科技共进行过2次股份转让及1次增资。公司股本形成及变化的具体情况如下：

#### 1、2009年12月通领佳博设立

2009年11月9日，薛子夜与通领科技集团有限公司签署《发起人协议》，决定共同发起设立佳博科技前身浙江通领佳博科技股份有限公司。

2009年11月24日，乐清永安会计师事务所出具乐永会验[2009]第565号《验资报告》，确认截至2009年11月24日，公司已收到全体股东缴纳的注册资本（实收资本）合计人民币贰仟万元，全部为货币出资。

2009年11月24日，公司召开创立大会暨第一次股东大会。

2009年12月8日，温州市工商行政管理局出具了核准公司设立并核发了注册号为330300000042424的《企业法人营业执照》，注册资本为2,000万元。公司设立时股东持股情况如下：

序号	股东姓名	股份数（股）	持股比例	出资方式
----	------	--------	------	------

1	薛子夜	8,000,000	40.00%	货币
2	通领科技集团有限公司	12,000,000	60.00%	货币
合计		<b>20,000,000</b>	<b>100.00%</b>	

公司设立时的出资形式、出资比例及出资时间均符合当时有效法律法规的规定即“股份有限公司采取发起设立方式设立的，注册资本为在公司登记机关登记的全体发起人认购的股本总额。公司全体发起人的首次出资额不得低于注册资本的百分之二十，其余部分由发起人自公司成立之日起两年内缴足；其中，投资公司可以在五年内缴足。在缴足前，不得向他人募集股份。”公司股东已将全部出资额转入公司账户并经会计师事务所验资，最终由工商局核准设立登记。通领佳博设立时出资形式、出资比例和出资时间合法合规，出资程序完备，出资真实充足，出资后的股权没有纠纷及潜在纠纷。

## 2、2010年12月公司名称变更、第一次股份转让

2010年12月18日，通领科技集团有限公司分别与陈志、薛敬宇、赵碎孟、周钢、邓淑莎、薛琼（rong）签订股份转让协议，将其在公司2%股份以40万元转让给陈志，将其在公司27%股份以540万元转让给薛敬宇，将其在公司15%股份以300万元转让给赵碎孟，将其在公司3%股份以60万元转让给周钢，将其在公司1%股份以20万元转让给邓淑莎，将其在公司12%股份以240万元转让给薛琼（rong）。

同日，公司召开股东大会，同意上述股份转让事宜，并决议将公司名称变更为“浙江佳博科技股份有限公司”。

2010年12月23日，温州市工商行政管理局核准了此次变更。本次变更后，公司股东持股情况如下：

序号	股东姓名	股份数（股）	持股比例	出资方式
1	薛子夜	8,000,000	40.00%	货币
2	薛敬宇	5,400,000	27.00%	货币
3	赵碎孟	3,000,000	15.00%	货币
4	薛琼（rong）	2,400,000	12.00%	货币
5	周钢	600,000	3.00%	货币
6	陈志	400,000	2.00%	货币
7	邓淑莎	200,000	1.00%	货币

合计	20,000,000	100.00%	
----	------------	---------	--

本次股份转让已经公司股东大会同意，双方签署了《股份转让协议》并办理了工商变更登记手续，股份变动合法合规，不存在纠纷及潜在纠纷。

### 3、2012年8月公司增加注册资本

2012年8月10日，公司召开股东大会，同意公司注册资本由2,000万元增加至3,000万元，增加的注册资本由全体股东按原持股比例缴纳。

2012年8月10日，乐清兴泰联合会计师事务所出具了乐泰会验字[2012]110号验资报告，确认截至2012年8月10日，公司已收到各股东缴纳的新增注册资本（实收资本）合计1,000万元，全部为货币出资。

2012年8月10日，温州市工商行政管理局核准了此次变更。本次增资后，公司股东持股情况如下：

序号	股东姓名	股份数（股）	持股比例	出资方式
1	薛子夜	12,000,000	40.00%	货币
2	薛敬宇	8,100,000	27.00%	货币
3	赵碎孟	4,500,000	15.00%	货币
4	薛琼（rong）	3,600,000	12.00%	货币
5	周钢	900,000	3.00%	货币
6	陈志	600,000	2.00%	货币
7	邓淑莎	300,000	1.00%	货币
合计		30,000,000	100.00%	

公司本次增资的出资形式、出资比例及出资时间均符合当时有效法律法规的规定。公司股东已将全部增资款转入公司账户并经会计师事务所验资，最终由工商局予以核准变更登记。本次增资的增资形式、增资比例和增资时间合法合规，增资程序完备，增资真实充足，增资后的股权没有纠纷及潜在纠纷。

### 4、2015年11月公司第二次股份转让

2015年11月10日，薛敬宇与薛子夜签订股份转让协议，将其在公司27%股份以810万元转让给薛子夜；赵碎孟与薛子夜签订股份转让协议，将其在公司15%股份以450万元转让给薛子夜；周钢分别与郑国庆、徐苒签订股份转让协议，将其在公司2%股份以60万元转让给郑国庆，将其在公司1%股份以30万元转让给徐苒。

同日，公司召开股东大会，同意上述股份转让事宜。

2015年11月23日，温州市工商行政管理局核准了此次变更。本次变更后，公司股东持股情况如下：

序号	股东姓名	股份数（股）	持股比例	出资方式
1	薛子夜	24,600,000	82.00%	货币
2	薛琼（rong）	3,600,000	12.00%	货币
3	陈志	600,000	2.00%	货币
4	郑国庆	600,000	2.00%	货币
5	徐苒	300,000	1.00%	货币
6	邓淑莎	300,000	1.00%	货币
合计		<b>30,000,000</b>	<b>100.00%</b>	

本次股份转让已经公司股东大会同意，双方签署了《股份转让协议》并办理了工商变更登记手续，股份变动合法合规，不存在纠纷及潜在纠纷。

佳博科技为通领科技集团有限公司与薛子夜发起设立的股份有限公司，履行了法律、行政法规及规范性文件规定的相关程序，并已办理了工商登记手续，设立行为合法、有效。公司自2009年12月设立至今历史沿革连续，不存在停业或被吊销营业执照等情况，公司一直处于正常运营状态。公司设立存续合法有效，公司设立、存续满二年。

## （二）股权明晰

公司股东均为直接持股，不存在信托、委托持股、股份代持或通过协议约定等方式被其他任何第三方实际控制的情形，不存在任何股权争议或潜在纠纷，公司的股东均为其名下所持公司股权的实际持有人。

## （三）股权变动的合法合规性

公司设立至今发生过2次股权变动行为，公司历次股权变动均经过股东大会决议、签署股份转让协议、办理工商变更登记等程序，不存在因股权变动产生的纠纷或潜在纠纷，股权变动合法合规。

# 五、董事、监事、高级管理人员情况

## （一）人员简介

### 1、董事会成员

董事长：薛子夜，具体情况请参见本章“三、股权结构及股东基本情况”之“（五）控股股东和实际控制人情况”。

董事：薛琼（rong），女，1964年出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。2010年12月至今在佳博科技，任技术员；2010年12月，经公司股东大会决议，当选为佳博科技董事。

董事：陈志，男，1972年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1992年8月至2010年11月在温州意华接插件股份有限公司，任财务总监；2010年12月，经公司股东大会决议，当选为佳博科技董事。

董事：徐苒，男，1975年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1995年5月至2008年11月在乐清市建材管理站，任科长；2008年12月至今在浙江东城建筑工程有限公司，任项目经理；2015年5月，经公司股东大会决议，当选为佳博科技董事。

董事：郑国庆，男，1970年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，工程师。1992年12月至2014年12月在乐清市电力实业有限公司，任安监部经理；2015年1月至今在国网浙江乐清市供电公司，任调控中心员工；2015年5月，经公司股东大会决议，当选为佳博科技董事。

上述公司董事长及董事任期均至2016年12月17日止。

## 2、监事会成员

监事会主席：薛祥河，男，1981年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2004年6月至2006年6月在金龙控股集团金龙科技股份有限公司，任生产助理；2006年7月至2010年7月，自由职业；2010年8月至今在佳博科技，任采购经理；2012年7月，经公司股东大会决议，当选为佳博科技监事，并经监事会选举为监事会主席。

监事：陈铸特，男，1985年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2006年3月至2007年12月在浙江跃华电讯有限公司，任外贸专员；2008年1月至2010年4月在万控集团有限公司，任外贸专员；2010年5月至今在佳博科技，任销售经理；2010年12月，经公司股东大会决议，当选为佳博科技监事。

监事：索小民，女，1976年出生，中国国籍，无境外永久居留权。1999年3月至2005年2月，在广州天星科技有限公司，任技术维修员；2005年3月至

2008年4月在东莞科蕾电子厂，任仓管员；2008年5月至2013年5月在广东佳博电子科技有限公司，任工艺员；2013年6月至今在佳博科技，任生产经理；2016年1月，经公司职工代表大会选举，当选为公司职工代表监事。

上述公司监事会主席及监事任期均到至2016年12月17日止。

### 3、高级管理人员

薛子夜，现任公司董事长、总经理。具体情况请参见本章“三、股权结构及股本形成情况”之“（五）控股股东和实际控制人情况”。

李凤娇，现任公司财务总监，女，1986年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学专科学历。2007年7月至2011年7月在实盈电子（苏州）有限公司，任会计；2011年8月至2016年1月在佳博科技，任财务经理；2016年2月，经董事会聘任，担任公司财务总监。

杨成培，现任公司董事会秘书，女，1987年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学本科学历。2010年7月至2016年1月在佳博科技，历任行政副经理、人力资源部经理；2016年2月，经董事会聘任，担任公司董事会秘书。

上述公司高级管理人员任期均至2016年12月17日止。

## （二）董事、监事、高级管理人员任职资格

1、公司董监高均为具有完全民事行为能力的自然人，能够对个人的行为承担完全责任。

2、公司董监高无以下情形：

（1）因贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序，被判处刑罚，执行期满未逾5年，或者因犯罪被剥夺政治权利，执行期满未逾5年；

（2）担任破产清算的公司、企业的董事或者厂长、经理，对该公司、企业的破产负有个人责任的，自该公司、企业破产清算完结之日起未逾3年；

（3）担任因违法被吊销营业执照、责令关闭的公司、企业的法定代表人，并负有个人责任的，自该公司、企业被吊销营业执照之日起未逾3年等情形。

3、公司现任董监高无个人所负数额较大的债务到期未清偿的情况。

4、公司现任董监高最近24个月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的情形。

综上，公司现任董事、监事和高级管理人员均具备和遵守法律法规规定的任职资格和义务，不存在不具备法律法规规定的任职资格或违反法律法规规定、所兼职单位规定的任职限制等任职资格方面的瑕疵。现任董事、监事和高级管理人员最近 24 个月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的情形，在中国证券监督管理委员会“证券期货市场失信记录查询平台”中，没有公司的董监高人员的失信查询记录。综上，公司董事、监事、高级管理人员的任职资格合法合规。

### （三）董事、监事、高级管理人员合法合规

1、公司成立以来，公司历次的股东大会、董事会及监事会均是由公司的董事、监事依法召开和主持的，公司的董事、监事和高级管理人员严格依照法律、法规、规范性文件、公司章程及股东大会、董事会、监事会三会议事规则的规定各司其职，未发现公司的董监高有违反其义务的行为。

2、公司现任董事、监事或高级管理人员未有违反法律法规规定或公司章程约定的义务或责任的情形，不存在最近 24 个月内有重大违法违规行为的情况。

## 六、子公司、分公司情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司设有 1 家子公司，为浙江佳博进出口有限公司。

### （一）公司子公司情况

#### 1、佳博进出口基本情况

公司名称	浙江佳博进出口有限公司
类型	一人有限责任公司（私营法人独资）
统一社会信用代码	9133038230741294XB
成立日期	2014 年 5 月 22 日
法定代表人	薛子夜
注册资本	1,000 万元人民币
住所	乐清经济开发区经八路 397 号(温州市裕丰食品贸易有限公司内)
经营范围	配电开关控制设备、五金交电、高低压电器及成套电器设备、电子产品、电线电缆、塑料制品、电力金具、五金工具、气动元件、照明灯具、家用电器、金属材料、机电设备、机械设备销售；货物进出口、技术进出口

#### 2、佳博进出口历史沿革

### (1) 2014年5月佳博进出口成立

2014年4月25日，浙江佳博科技股份有限公司取得浙江省工商行政管理局核发的《企业名称预先核准通知书》，拟出资1,000万元设立“浙江佳博进出口有限公司”。

2014年5月14日，佳博科技制定了佳博进出口章程，佳博进出口注册资本为1,000万元，于2034年3月31日前一次足额缴纳。

佳博进出口设立时股东出资情况如下：

序号	股东姓名	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	认缴出资比例 (%)	出资方式
1	浙江佳博科技股份有限公司	1,000.00	0.00	100.00	--
合计		<b>1,000.00</b>	<b>0.00</b>	<b>100.00</b>	--

2014年5月22日，佳博进出口就设立事项完成了工商登记并领取了营业执照。

佳博进出口自成立之日起至今未开展实质性经营活动。

佳博进出口未有股权转让的情况，不会存在因股权变动产生的纠纷或潜在纠纷。

## 七、最近两年的主要会计数据和财务指标简表

项目	2015.12.31	2014.12.31
资产总计（万元）	8,288.53	12,067.02
负债总计（万元）	4,228.11	8,498.93
股东权益合计（万元）	4,060.42	3,568.09
归属于母公司所有者的股东权益合计（万元）	4,060.42	3,568.09
每股净资产（元）	1.35	1.19
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.35	1.19
资产负债率（母公司）	51.01%	70.43%
流动比率（倍）	0.93	0.84
速动比率（倍）	0.34	0.40
项目	2015年度	2014年度
营业收入（万元）	10,931.45	12,666.31
净利润（万元）	492.33	455.12

归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	492.33	455.12
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	416.68	422.77
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）	416.68	422.77
毛利率	12.58%	10.39%
净资产收益率	12.13%	12.76%
扣除非经常性损益后净资产收益率	10.26%	11.85%
基本每股收益（元/股）	0.16	0.15
扣除非经常性损益后基本每股收益（元/股）	0.14	0.14
稀释每股收益（元/股）	0.16	0.15
扣除非经常性损益后稀释每股收益（元/股）	0.14	0.14
应收帐款周转率（次）	5.24	3.60
存货周转率（次）	3.25	3.77
经营活动产生的现金流量净额（万元）	3,269.77	-1,927.32
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	1.09	-0.64

## 八、本次公开转让有关机构情况

### （一）主办券商

名称	上海证券有限责任公司
法定代表人	李俊杰
住所	上海市黄浦区四川中路 213 号 7 楼
联系电话	021-53686888
传真	021-53686100
项目负责人	马奕彤
项目小组成员	马奕彤、李花兴、曹秀芝、孙永良

### （二）律师事务所

名称	北京大成（上海）律师事务所
法定代表人	王汉齐
住所	上海市世纪大道 100 号上海环球金融中心 24 层
联系电话	021-58785888
传真	021-58786218
经办人	吴静静、王凯、乔敏

### （三）会计师事务所

名称	中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）
法定代表人	姚庚春
住所	北京市西城区复兴门内大街 28 号 5 层 F4 层东座 929 室
联系电话	010-88000211
传真	010-88000003
经办人	李秀华、唱翠红

#### （四）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
住所	北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦五层
联系电话	010-50939965
传真	010-50939982

## 第二章 公司业务

### 一、公司主要业务情况

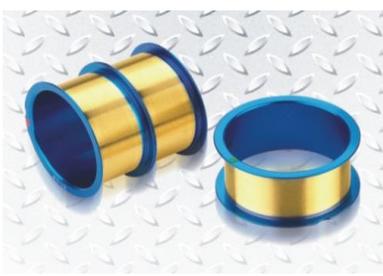
佳博科技是一家专业从事半导体封装材料键合丝研发、生产及销售的高新技术企业，公司产品广泛应用于集成电路、分立仪器等半导体领域，公司秉承着“专业、专注、诚信、值得信赖”的经营理念，不断发现和满足国内外客户的需求来开拓市场，致力为半导体行业提供最优质的产品与服务。

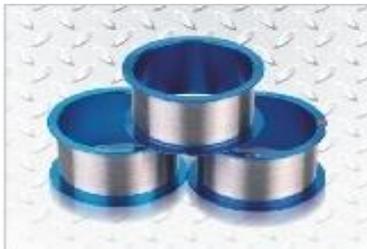
#### （一）公司主要业务

公司立足于半导体封装材料行业，以键合丝为主要产品，为客户提供优质的产品与服务，致力于成为一流的半导体封装材料供应商。

#### （二）公司产品的功能及其消费群体

公司的主要产品包括键合金丝、键合合金丝、特种键合丝、键合银丝、键合铜丝等，已广泛应用于 IC 封装、分立仪器封装等半导体领域，产品具备优异的键合性能、超强的机械性能、良好的导电性以及稳定的化学性能，受到广大用户企业的广泛欢迎。公司主要产品如下图所示：

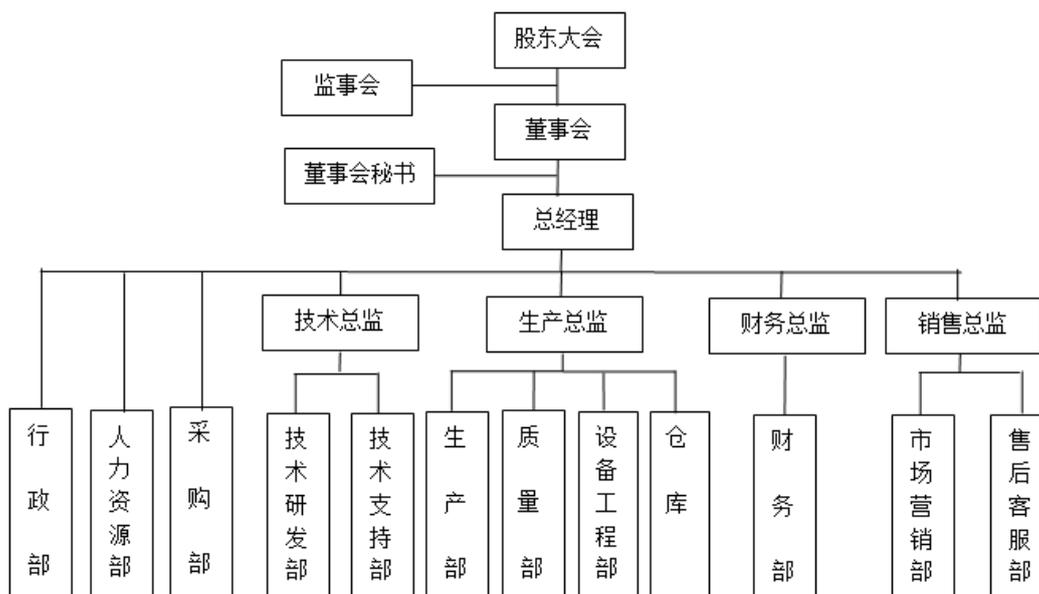
产品系列	产品图片	产品特征
键合金丝		键合金丝是一种具备优异电气导热、机械性能、弧度、挑断力以及化学稳定性极好的内引线材料，主要作为芯片与外部电路的连接材料，广泛应用于半导体封装行业
键合合金丝		键合合金丝是公司为了适应市场需求研发的一种新型内引线材料，具有极好的表面抗氧化能力，在键合中无需保护气体，硬度与键合金丝相似，但成本较低

特种键合丝		<p>特种键合丝是目前替代金线的最稳定的产品，机械性能高于金丝，推拉力高于金线，抗氧化能力强，适用于半导体封装</p>
键合银丝		<p>键合银丝是应市场需求，由公司研发出的一种新技术生产的封装材料，主要特征表现在成本低、性能高、导电性好、高延伸等方面</p>
键合铜丝		<p>键合铜丝是一种具备优异电气、导热、机械性能以及化学稳定性极好的内引线材料，包括镀钯键合铜丝和键合裸铜丝，主要用于半导体封装</p>

## 二、公司主要生产流程及方式

### （一）内部组织架构

图 公司内部组织结构图



公司各个职能部门的主要职责如下：

行政部职责：负责对外联络工作，协调公司与政府、公司与各职能部门的沟通联络；负责公司后勤服务工作；负责公司有关会议的组织工作和会议记录；公司内外文件的收发、登记、归档。

人力资源部职责：人力资源管理制度体系的建立、推行、检核和完善；负责公司人员的招聘、培训、绩效、薪酬福利、劳动关系管理。

采购部职责：熟悉市场行情及进货渠道；负责各种物资、设备、办公用品的采购工作，签定采购合同，办理采购结算，满足生产和办公需要；对不符合合同要求、达不到使用要求的物资负责办理调货、退货、索赔等事宜；负责供应商建档管理工作。

技术研发部职责：负责公司新技术引进和产品开发工作的计划、实施，确保产品品种不断更新和扩大；根据市场反馈情报资料，及时在工艺上进行改良，调整不理想因素，使产品适应市场需求，增加产品竞争力。

技术支持部职责：收集市场同类产品的功能、性能配置信息，分析比较公司产品的优缺点，提供调机及其他方面的技术支持，以提高团队的技术服务能力。

生产部职责：组织生产、设备、安全、环保等制度拟订、检查、监督、控制及执行；密切配合市场营销部，确保订单合同的履行；定期进行生产统计分析，总结经验、找出存在的问题，提出改进工作的意见和建议；生产试制、负责新产品研发阶段的试生产。

质量部职责：负责组织质量管理、计量管理、质量检验标准等管理制度的拟订、检查、监督、控制及执行；负责建立和完善质量保证体系，组织、协调公司内审、外审工作的开展；负责公司质量事故的处理；负责建立和健全质量岗位责任制；负责编制产品质量统计报表；负责定期进行质量工作汇报。

设备工程部职责：负责公司机器设备、强弱电、水、基础设施的维修维护；负责设备车间的日常管理和工作组织安排；负责公司生产设备库管理；协调新购置设备的安装调试工作。

仓库职责：按公司财务制度办理出、入库手续，对经手的出、入库物品要当场核实物资的品名、规格、型号、数量是否和“送货单”、“领料单”一致，在确认无误的情况下予以办理出、入库；负责公司库房按安全要求摆放及设施的防火、防盗、防尘、防潮工作。

财务部职责:负责公司内控制度建设、执行和公司内部审计工作;分析公司的财务经营情况;负责公司会计核算,编报公司财务预算和决算;负责接受审计、稽核、税务和有关上级领导部门工作检查;负责公司资金调度和管理,办理各类结算业务,办理银行帐户、证券帐户的开销户,办理公司纳税申报和内部费用报销工作。

市场营销部职责:根据公司战略目标、经营方针,制定销售策略,并负责实施;贯彻执行公司营销策略、销售政策、销售管理制度,及时了解和反馈市场信息,巩固开拓市场,提高市场占有率;负责公司产品的市场推广,产品销售,客户服务。

售后客服部职责:收集所有与客户有关的信息资料,以便根据信息及时作出相关处理,及时处理客户投诉问题,就客户反馈问题与公司协调,定期拜访客户,了解客户的使用情况和客户的新的要求,并做好客户拜访记录表。

## (二) 业务流程

公司主要业务生产流程包括原料购买、熔炼工序、拉丝工序、退火工序和绕线工序等环节,以键合金丝为例,生产流程如下图所示:



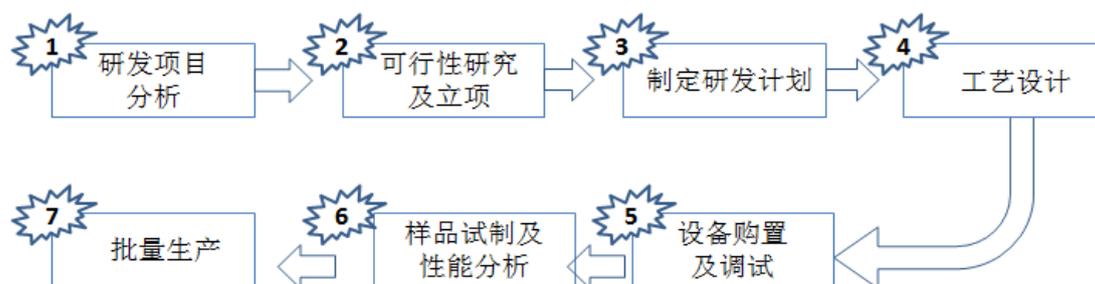
### （三）主要的售后服务流程

公司专门设立售后客服部负责产品的售后服务，并对质量反馈作书面记录。公司在完成客户的产品销售后，由售后客服部人员进行客户回访，及时获知客户对产品质量的满意度，并对客户提出的意见形成处理方案，与生产部门沟通，改进措施完善产品品质，确保客户意见得到有效、妥善处理。公司通过加强售后服务，进一步提升客户满意度，有效杜绝产品质量纠纷。

### （四）核心产品的开发流程、周期

#### 1、公司核心产品的开发流程

公司核心产品的研发流程如下：



#### 2、核心产品的开发周期

公司核心产品的研发周期如下：

研发项目的分析和立项（1-2 个月）：根据客户提出的需求或行业、市场的最新动态，由市场营销部和技术研发部对技术、市场、设备进行充分调研、考察，完成可行性研究报告，并确定新的研发项目。

研发项目工艺设计（3-6 个月）：完成样品设计、样机检测、标准备案、内部设计评审、编制产品图样、设计文件、工艺文件。

设备购买及样品试制（3-4 个月）：完成设备购置、调试，进行样品试制及小批量生产，准备项目鉴定所需的各项准备，做好专利申请及检验工作，对产品技术性能有全面了解，并批量生产做好准备。

### 三、公司业务相关的关键资源要素

#### (一) 公司业务技术含量

公司业务原材料包括黄金、白银、铜和线轴等，主要以黄金为主，虽然市场上黄金价格昂贵，但由于其出色的电气、导热、机械性能和化学稳定性，以黄金为原材料的键合丝仍是键合丝各类产品中用量最大的一类，因此，键合丝的生产技术含量主要体现为金丝的生产技术含量，随着集成电路及分立器件向封装多引线化、高集成度和小型化发展，在金丝的产品规格上，半导体封装要求用更细的金丝进行窄间距、长距离的键合，半导体封装企业也对金丝的技术指标提出了越来越高的要求。金丝的发展趋势是微量添加元素复合化、组成合金化、加工细线化和低成本化，通过最佳的合金化元素设计提高金丝强度，使金丝更加细线化，增加或降低弧高，降低破断率，提高可靠性及键合强度。因此，金丝生产的技术含量体现在金的纯度、微量元素含量和金丝的成弧性，生产的关键技术包括：

##### 1、金的提纯技术

金的提纯技术主要取决于设备的先进性。公司的提纯过程主要是指公司首先从上海黄金交易市场购买纯度为 AU99.99 的黄金，采购后将黄金进行融化，并加入纯水进行精炼提纯，产生金珠，接着用酒精吸走金珠上的水，再进行烘干。公司引进国际先进的生产设备，在国内同行中处于领先水平，公司的技术质量与品质控制都以国际化的理念为指导，并且与设备的生产厂家经常保持联系，确保设备的稳定运行，充分发挥先进设备和新工艺的作用。

##### 2、金的熔炼技术

金在熔炼的过程中需要添加一些合金元素，以决定金丝的性能。添加不同的合金元素以及添加合金元素的量的不同，都会引起键合金丝的不同特性。金的熔炼技术主要取决于先进的微量元素检测技术、过程参数的控制和工人的技术水平、经验积累。公司是一家专业从事键合丝研发、生产及销售的高新技术企业，多年的行业经验为公司积累了丰富的技术储备，目前拥有自主知识产权的专利共 11 项，其中发明专利 4 项，实用新型专利 7 项。

##### 3、键合金丝的热处理技术

键合金丝的热处理技术主要取决于热处理过程参数的控制、工人的技术水平和经验积累，热处理技术的好坏直接影响金丝的强度和成弧形。公司专业从事键合丝生产多年，拥有一支经验丰富的技术队伍，并掌握多种优异的键合丝加工工艺，为客户提供专业优质的产品与服务。

## （二）主要无形资产情况

公司报告期期末无形资产账面原值为9,529,587.00元，已摊销492,362.06元，净值为9,037,224.94元，为公司购买的土地使用权。公司对技术、研发的投入均未作资本化处理。截至本转让说明书签署之日，公司拥有的知识产权及无形资产情况如下：

### 1、专利技术

目前，公司拥有发明专利4项，实用新型专利7项，申请受理发明专利1项，具体情况如下：

序号	专利名称	类型	专利号或申请号	申请日	取得方式
1	一种具有防氧化层的铜基键合丝加工工艺	发明专利	ZL 2011 1 0317074.4	2011.10.19	自行申请
2	一种键合合金丝及其生产工艺	发明专利	ZL 2011 1 0362531.1	2011.11.16	自行申请
3	一种铜丝防氧化加工方法	发明专利	ZL 2013 1 0677159.2	2013.12.11	自行申请
4	仿金色键合合金丝及其制备方法	发明专利	ZL 2014 1 0085528.3	2014.03.10	自行申请
5	防氧化铜基键合丝	实用新型	ZL 2010 2 0681324.3	2010.12.15	自行申请
6	一种拉丝放线架	实用新型	ZL 2010 2 0640984.7	2010.12.03	自行申请
7	一种内置陶瓷坩埚的石墨熔炼坩埚	实用新型	ZL 2010 2 0640982.8	2010.12.03	自行申请
8	一种微细线材风干装置	实用新型	ZL 2010 2 0640979.6	2010.12.03	自行申请
9	一种微细线材烘干装置	实用新型	ZL 2010 2 0640977.7	2010.12.03	自行申请
10	一种微细线材清洗装置	实用新型	ZL 2010 2 0640957.X	2010.12.03	自行申请
11	键合丝材放线检验装置	实用新型	ZL 2013 2 0699009.7	2013.11.06	自行申请

上述第五项实用新型专利（防氧化铜基键合丝），是浙江佳博科技股份有限公司与广东佳博电子科技有限公司于2010年12月15日作为申请人共同申请取得，2015年8月27日，广东佳博与佳博科技签署《专利权转让协议》，将防氧化铜基键合丝实用新型专利权无偿转让给佳博科技。除此之外，公司的其他专利权均为公司名义原始取得。公司的专利权均处于正常使用状态，且无纠纷。根据

《专利法》第 42 条之规定，发明专利权的期限为二十年，实用新型专利权和外观设计专利权的期限为十年，均自申请日起计算，公司上述专利权均处于有效期内。

公司正在申请 1 项发明专利，具体情况如下：

序号	专利名称	类型	专利号或申请号	申请日	取得方式
1	一种合金键合丝及其制备方法及应用	发明专利	201410054839.3	2014.03.24	正在申请

## 2、著作权

目前，公司拥有 2 项著作权，具体情况如下：

序号	著作权名称	登记号	开发完成日	取得方式
1	佳博 ERP 信息管理系统软件	2011SR043896	2010.10.15	原始取得
2	佳博拉丝设备系统控制软件	2015SR077717	2015.04.03	原始取得

上述第一项著作权佳博 ERP 信息管理系统软件，是浙江佳博科技股份有限公司与广东佳博电子科技有限公司作为著作权人共同原始取得，2015 年 9 月 5 日，广东佳博与佳博科技签署著作权转让合同，将第一项全部著作权无偿转让给佳博科技。公司著作权处于正常使用状态，且无纠纷。

## 3、商标

目前，公司拥有 2 项商标，具体情况如下：

名称	证书号	核定使用商品类别	取得方式	有效期限
	第 10248659 号	第 14 类	自行申请	2023.01.27
	第 10248643 号	第 6 类	自行申请	2023.01.27

商标的取得方式为原始取得，均在有效期内，处于正常使用状态，无纠纷。

## 4、土地使用权

目前，公司拥有 1 宗土地使用权，具体情况如下：

地块位置	面积（平方米）	取得方式	取得时间	终止日期	土地使用权证书编号
乐清经济开发区A-3-23地块	10022.72	出让	2013.06.28	2063.06.03	乐政国用（2013）第4-6542号

截至2015年12月31日，土地使用权账面原值为9,529,587.00元，已摊销492,362.06元，净值为9,037,224.94元。公司已将该土地使用权抵押给中国工商银行股份有限公司乐清支行，为公司2015年6月29日至2017年6月28日之间与中国工商银行股份有限公司乐清支行发生的贵金属租赁业务提供黄金85,000克最高余额抵押担保。截至本公开转让说明书签署之日，该地块尚未开工建设，目前公司已就该地块取得《建设用地规划许可证》，并正在进行开工建设的前期准备。

## 5、核心技术保护措施

公司采取了积极的核心技术保护措施，对开发成熟的技术及时申请了知识产权保护，截至公开转让说明书签署日，公司拥有发明专利4项，实用新型专利7项，著作权2项。此外，公司还通过与核心技术人員签订保密协议等方式，以防技术外泄。

### （三）取得的业务许可资格和资质情况

截至本说明书签署之日，公司取得的业务许可资质和认证证书具体情况如下：

证书名称	证书编号	颁发单位	有效期至
高新技术企业证书	GF201533000087	浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局、浙江省地方税务局	2018.9.17
安全生产标准化三级企业（有色）证书	AQBIIIYS 温20141120	温州市安全生产监督管理局	2017.11
质量管理体系（ISO9001：2008）认证证书	Q19131166	上海达卫师认证有限公司	2016.11.18
环境管理体系（ISO14001：2004）认证证书	E19131121	上海达卫师认证有限公司	2016.11.18
中华人民共和国海关报关单位注册登记证书	3303966731	中华人民共和国温州海关	长期有效

公司业务资质齐备、相关业务合法合规，不存在超越资质、经营范围、使用过期资质的情况。

#### （四）特许经营权情况

无。

#### （五）主要资产情况

截至 2015 年 12 月 31 日，公司固定资产原值为 59,841,726.87 元，累计折旧为 26,268,983.16 元，固定资产净值为 33,572,743.71 元，累计折旧占原值比例为 43.90%。公司主要的固定资产为机器设备、运输设备、办公设备，公司固定资产不存在淘汰、更新、大修、技术升级等情况。

公司作为键合丝生产企业，日常经营中所使用的固定资产为机器设备、运输工具、办公设备三大类。截至 2015 年 12 月 31 日，公司提供产品时使用的主要设备情况如下：

表 公司提供产品时使用的主要设备

分类	原值（元）	累计折旧（元）	净值（元）	成新率（%）
机器设备	58,058,451.21	24,705,855.54	33,352,595.67	57.45%
运输工具	532,547.00	472,034.71	60,512.29	11.36%
办公设备	1,250,728.66	1,091,092.91	159,635.75	12.76%
合计	<b>59,841,726.87</b>	<b>26,268,983.16</b>	<b>33,572,743.71</b>	<b>56.10%</b>

上述固定资产均为公司在业务经营过程中根据实际需要自行购入取得，目前均处于正常使用状态。2015 年 1 月 12 日，公司将部分机器设备（原值 13,057,820.50 元）抵押给中国工商银行股份有限公司乐清支行，为公司 2015 年 1 月 12 日至 2018 年 1 月 12 日之间与中国工商银行股份有限公司乐清支行发生的贵金属租赁业务提供黄金 78,000 克最高余额抵押担保。在日常经营中，公司结合产品更新换代的要求，密切跟踪行业内设备的发展动向，并根据业务实际对设备进行适时补充和更新，为公司的研发和生产提供了强有力的物质保障。

公司主要资产与公司业务、人员具有较高匹配度和较强关联性。

#### （六）公司员工情况

##### 1、高级管理人员情况

详见本公开转让说明书“第一章 基本情况”之“五、董事、监事、高级管理人员情况”之“（一）人员简介”。

## 2、核心技术人员情况

公司核心技术人员共 3 人，具体情况如下：

赵义东，男，1981 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2003 年 8 月至 2005 年 10 月在常熟标准件厂担任技术员；2005 年 10 月至 2010 年 10 月在贺利氏招远（常熟）电子材料有限公司担任工艺工程师；2010 年 10 月至今在浙江佳博科技股份有限公司担任技术研发部经理。主要成果：发明专利“一种铜丝抗氧化加工方法”的发明人之一。

索小民，详见本公开转让说明书“第一章 基本情况”之“五、董事、监事、高级管理人员情况”之“（一）人员简介”。

吴正浩，男，1985 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2008 年 7 月至 2009 年 9 月在温州嘉悦沥青有限公司担任实验员；2009 年 9 月至 2011 年 6 月在广东佳博电子科技有限公司担任技术员；2011 年 6 月至今在浙江佳博科技股份有限公司担任质量部经理。

## 3、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员直接持股情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员直接持股情况如下：

表 董事、监事、高级管理人员及核心技术人员直接持股情况

序号	姓名	任职情况	本人直接持股数量（万股）	直接持股比例
1	薛子夜	董事长、总经理	24,600,000	82%
2	薛琼（rong）	董事	3,600,000	12%
3	陈志	董事	600,000	2%
4	郑国庆	董事	600,000	2%
5	徐苒	董事	300,000	1%
6	薛祥河	监事	--	--
7	陈铸特	监事	--	--
8	索小民	监事、核心技术人员	--	--
9	赵义东	核心技术人员	--	--
10	吴正浩	核心技术人员	--	--
11	杨成培	董事会秘书	--	--
12	李凤娇	财务总监	--	--

序号	姓名	任职情况	本人直接持股数量(万股)	直接持股比例
合计			29,700,000	99%

#### 4、公司员工整体情况

截至 2015 年 12 月 31 日，公司员工总数为 66 人，具体构成情况如下：

##### (1) 按年龄划分：

年龄划分	人数	比例	图例
30 岁以下	27	40.91%	
30-40 岁	20	30.30%	
40-50 岁	15	22.73%	
50 岁以上	4	6.06%	
合计	66	100%	

##### (2) 按学历划分：

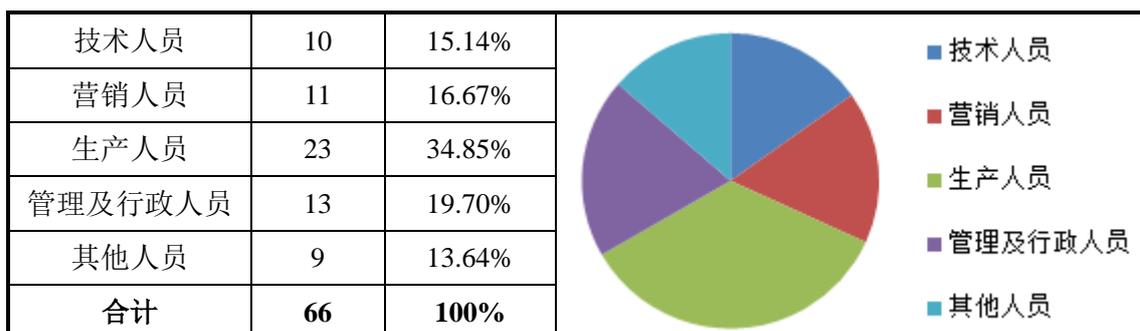
学历划分	人数	比例	图例
本科及以上	9	13.64%	
专科	20	30.30%	
专科以下	37	56.06%	
合计	66	100%	

##### (3) 按工龄划分：

工龄划分	人数	比例	图例
< 1 年	16	24.24%	
1-3 年	24	36.36%	
>3 年	26	39.40%	
合计	66	100%	

##### (4) 按任职划分：

任职划分	人数	比例	图例
------	----	----	----



公司与上述人员均签署了劳动合同并为 65 名员工缴纳了社会保险，另外 1 名员工因个人原因要求自行在东莞缴纳社保，公司已将应缴纳的社保份额全额支付给了该员工。公司员工的教育背景、学历、职业经历等与公司业务具有匹配性和互补性。

## （七）研发情况

### 1、研发机构及人员

公司设立技术研发部专门从事产品研发设计工作，与客户进行积极沟通，不断提升公司产品研发设计能力。公司密切关注国内行业发展趋势，结合市场信息及客户反馈，进行新产品、新技术的开发，为公司向新领域拓展进行前期的技术准备，公司现有研发及相关技术人员 10 人，公司的研发部门隶属于公司技术总监管管理。

### 2、研发投入

公司 2014 年、2015 年研发投入情况见下表：

表 最近两年公司研发投入情况

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度
管理费用-研发费	4,699,432.15	5,348,203.84
营业收入	109,314,534.06	126,663,057.06
研发费用/营业收入	4.30%	4.22%

作为半导体封装专用材料，键合丝行业与半导体封装行业密不可分。半导体封装行业是典型的技术密集型行业，随着半导体封装行业的不断发展，对键合丝的性能也提出了更高的要求，键合丝生产企业必须持续不断地进行新技术、新产品、新工艺的研发，以适应半导体行业要求。因此，公司愈来愈重视对键合丝产

品的研究与开发,改进公司产品的使用性能和经济指标,不断改进生产工艺和优化产品结构。公司近年来研发投入占营业收入的比重保持稳定,研发投入的稳定也为公司未来的可持续发展奠定了坚实的基础。

公司已设置专门的研发部门,关注国内外最新技术进展和应用案例,根据行业 and 市场需求进行前瞻性应用技术的研发工作。此外,公司还积极开展与高等院校等的全方位合作,充分利用高等院校的科研力量进行研究。另外,公司还将根据客户订单的要求,组织研发部门对其进行研究。

## 四、公司业务经营情况

### (一) 公司收入构成

公司的主要产品包括键合金丝、键合合金丝、特种键合丝、键合银丝、键合铜丝等。报告期内,公司产品销售收入情况如下表所示:

表 公司各类产品销售收入以及占主营业务收入比重

单位:元

项目 \ 时间	2015 年度		2014 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
主营业务收入	109,297,201.65	99.98	126,663,057.06	100.00
键合合金丝	6,251,375.99	5.72	5,493,262.03	4.34
键合金丝	75,111,310.19	68.71	108,861,726.19	85.95
键合铜丝	3,954,903.25	3.62	1,738,598.27	1.37
键合银丝	3,384,470.56	3.10	3,444,619.18	2.72
特种键合丝	20,595,141.66	18.84	7,124,851.39	5.62
其他业务收入	17,332.41	0.02	--	--
合计	109,314,534.06	100.00	126,663,057.06	100.00

2014 年度和 2015 年度公司营业收入分别为 126,663,057.06 元和 109,314,534.06 元,2015 年营业收入有所下降。下降的主要原因一方面是由于公司主要产品键合金丝、特种键合丝等定价政策为黄金价加加工费,2015 年黄金价格较 2014 年有所下降,因此 2015 年键合金丝、特种键合丝等产品价格有所下降。另一方面,2015 年初受厂房搬迁影响,一季度公司产品产量有所下降,使得产品不能满足所有订单,因此键合丝的销量有所下降,导致营业收入下降。近年来公司业务不断开拓,积累了良好的口碑,公司提供的产品得到更多公司的认

可，保持着与主要客户厦门市信达光电科技有限公司、凤凰半导体通信（苏州）有限公司等行业内知名公司良好的合作关系，大客户的稳定使得公司收入保持稳定。随着下游半导体产业凭借着国家政策支持，公司收入将会有所上升。

**键合金丝：**键合金丝是一种具备优异电气导热、机械性能、弧度、挑断力以及化学稳定性极好的内引线材料，主要作为芯片与外部电路的连接材料，广泛应用于半导体封装行业。2014 年度及 2015 年度键合金丝销售收入分别为 108,861,726.19 元和 75,111,310.19 元。该产品为公司主要的销售产品，2015 年该类产品销售收入较 2014 年下降了 33,750,416.00 元，主要原因一方面是由于黄金价格的下跌，使得该产品的销售价格有所下降。另一方面，2014 年末及 2015 年初，受厂房搬迁影响，一季度公司产品产量有所下降，使得产品不能满足所有订单，键合金丝的销量有所下降。

**特种键合丝：**特种键合丝是目前替代金线的最稳定的产品，机械性能高于金丝，推拉力高于金线，抗氧化能力强，适用于半导体封装。2014 年度和 2015 年度特种键合丝销售收入分别为 7,124,851.39 元和 20,595,141.66 元。2015 年该类产品销售收入增加了 13,470,290.27 元，增长了 189.06%。2015 年销售增长主要是随着公司品牌的建立，新增了一批中小型客户，其中江苏派诺光电科技股份有限公司销售 5,854,145.31 元、乐清市科仕电气有限公司销售 1,357,179.49 元等。同时公司与中小型客户保持着良好的合作关系，中小型客户销售额有所增加，其中江苏生辉光电科技有限公司销售增加了 1,028,965.81 元、浙江驰耐电气有限公司销售增加了 2,162,393.18 元、苏州洛佳伊电子科技有限公司销售增加了 1,631,196.59 元等。

**键合合金丝：**键合合金丝是本公司适应市场需求研发的一种新型内引线材料，具有极好的表面抗氧化能力，在键合中无需保护气体，硬度与键合金丝相似，但成本更低。2014 年度和 2015 年度，公司键合合金丝收入分别为 5,493,262.03 元和 6,251,375.99 元，占营业收入的比重分别为 4.34% 和 5.72%。该产品占营业收入比重较小，总体较为稳定。

**键合银丝：**键合银丝是应市场需求，由公司研发的一种全新技术生产的封装材料，主要特征表现在成本低、性能高、导电性好、高延伸等方面。2014 年度，公司键合银丝收入占营业收入总额的比重约为 2.72%；2015 年度，其占营业收入总额的比重约为 3.10%，总体保持平稳。

键合铜丝：键合铜丝是一种具备优异电气、导热、机械性能以及化学稳定性极好的内引线材料，主要用于半导体封装。2014年度和2015年度，键合铜丝销售收入分别为1,738,598.27元和3,954,903.25元。由于键合铜丝在抗氧化性方面有所突破，2015年键合铜丝市场需求增多，使得2015年键合铜丝销售有所增加。

其他业务收入：公司其他业务收入为废铜销售的收入。公司生产、研发过程中，会产生少量不合格或者难以再生产利用的废铜。报告期内，其他业务收入占比较低，对公司实际经营情况和经营成果的影响较小。

## （二）主要客户情况

报告期内，公司对前五名客户的销售额及合计分别占当期销售总额的比例，如下表所示：

表 2015 年前 5 大销售客户

单位：元

序号	客户名称	2015 年	占营业收入的比例 (%)
1	江苏派诺光电科技股份有限公司	7,062,760.50	6.46
2	凤凰半导体通信（苏州）有限公司	6,060,433.95	5.54
3	威力盟电子（苏州）有限公司	4,355,951.59	3.98
4	安徽芯瑞达电子科技有限公司	4,118,768.47	3.77
5	深圳市欣瑞光电子有限公司	3,966,347.56	3.63
	合计	<b>25,564,262.07</b>	<b>23.38</b>

表 2014 年前 5 大销售客户

单位：元

序号	客户名称	2014 年度	占营业收入的比例 (%)
1	厦门市信达光电科技有限公司	16,472,640.84	13.01
2	凤凰半导体通信（苏州）有限公司	9,999,129.77	7.89
3	深圳市灏天光电有限公司	6,207,747.63	4.90
4	浙江大明光电科技有限公司	5,904,175.12	4.66
5	厦门煜明光电有限公司	5,450,878.11	4.30
	合计	<b>44,034,571.46</b>	<b>34.76</b>

公司股东或管理层及其关系密切的家庭成员与前五大客户均不存在投资关系，前五大客户并不受上述人员的控制、共同控制或重大影响。因此，公司销售

集中均为非关联交易。报告期内，公司前五大客户占比合计不超过50%，不存在对单一客户的依赖。

### （三）成本构成及主要供应商情况

#### 1、公司成本结构

报告期内，公司成本构成情况如下表所示：

表 公司成本结构表

单位：元

项目	2015 年度	占比 (%)	2014 年度	占比 (%)
料	89,659,326.07	93.84%	107,196,888.09	94.44%
工	860,965.27	0.90%	990,050.69	0.87%
费	5,021,136.71	5.26%	5,316,359.45	4.68%
<b>合计</b>	<b>95,541,428.05</b>	<b>100.00%</b>	<b>113,503,298.23</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司直接材料占比略有下降，主要原因是受金价下降的影响，公司黄金采购价格有所下降，因此公司原材料成本有所下降，占营业成本的比重有所下降。公司主要原材料包括黄金、白银、铜、线轴等；公司直接人工主要是车间生产人员、检验人员等工资；制造费用主要是水电费及折旧费等，相对而言人工及制造费用占比较低，以上情况均符合该行业的特征。

#### 2、主要供应商情况

报告期内，公司从前五名供应商的采购额及合计分别占当期采购总额的比例，如下表所示：

表 公司 2015 年度前五大供应商

单位：元

序号	供应商名称	采购类型	实际采购金额	占采购总额比例
1	上海黄金交易所	黄金	106,859,773.57	96.22%
2	广东佳博电子科技有限公司	铜丝	1,060,710.00	0.96%
3	常熟市双华电子有限公司	银	802,250.00	0.72%
4	宁波东钱湖旅游度假区韵达金属制品厂	线轴	567,947.00	0.51%
5	浙江子夜照明科技有限公司	设备	352,425.00	0.32%
	<b>合计</b>	<b>--</b>	<b>109,643,105.57</b>	<b>98.73%</b>

表 公司 2014 年度前五大供应商

单位：元

序号	供应商名称	采购类型	实际采购金额	占采购总额比例
1	上海黄金交易所	黄金	127,536,634.40	96.88%
2	广东佳博电子科技有限公司	铜丝	1,058,803.00	0.80%
3	宁波东钱湖旅游度假区韵达金属制品厂	线轴	534,760.00	0.41%
4	常熟市双华电子有限公司	银	476,000.00	0.36%
5	吉水县明正贵金属科技有限公司	表面处理剂	139,120.00	0.11%
	<b>合计</b>	—	<b>129,745,317.40</b>	<b>98.55%</b>

报告期内，公司主要原材料为黄金，均通过上海黄金交易所购入，所以黄金原材料采购占采购总额比例较大，公司2014年前五大供应商中广东佳博电子科技有限公司为公司关联方，2015年前五大供应商中广东佳博电子科技有限公司、浙江子夜照明科技有限公司为公司关联方。

#### （四）公司产品质量控制情况

公司一贯重视产品质量管理及控制，以质量为企业的生命线，以ISO9001质量体系及ISO14001环境保证体系为依据，严格按照客户要求进行产品生产，公司拥有先进的生产设备及强大的技术团队，向客户提供高质量的产品服务。

公司的产品品质一方面取决于产品的内在质量（如：直径、重量、延伸率、断裂负荷、高温强度等）指标，另一个重要方面就是产品表面的洁净度，公司的生产车间全部为无尘厂房，严格控制空气中颗粒悬浮物的数量，进入厂房都必须穿戴无尘工作服、口罩，必须通过专业级除尘室对人体进行除尘作业，以保证外界的浮尘颗粒等无法进入车间内。车间内安装了专业级空调设备与净化设备，这都确保了生产环境的绝对达标，为生产高品质的产品提供必须条件。

#### （五）报告期内对公司持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

##### 1、销售合同

报告期内，公司重大业务合同均正常履行，并且不存在纠纷情况，合同金额超过100万元的销售合同可归为金额较大的合同。报告期内公司签订的重大销售合同如下：

表 对公司持续经营有重大影响的销售合同

序号	客户名称	销售总额（元）	合同标的	签署日期	完成情况
1	江苏派诺光电科技股份有限公司	1,276,850	特种键合丝	2015.12.19	已完成
2	东莞市捷和光电有限公司	1,001,852	键合金丝	2015.09.25	已完成
3	浙江大明光电科技有限公司	2,002,522	键合银丝	2015.09.10	已完成
4	江苏派诺光电科技股份有限公司	2,000,000	键合铜丝	2015.06.23	已完成
5	深圳市欣瑞光电子有限公司	1,010,000	键合金丝	2015.04.20	已完成
6	厦门市信达光电科技有限公司	2,008,740	键合金丝、键合合金丝	2014.09.26	已完成
7	天台天宇光电科技有限公司	1,956,000	键合金丝	2014.09.26	已完成
8	厦门市信达光电科技有限公司	3,961,680	键合金丝、键合合金丝	2014.09.24	已完成
9	浙江大明光电科技有限公司	2,000,000	键合金丝	2014.08.18	已完成
10	临海市江南电子有限公司	1,000,000	键合金丝	2014.08.03	已完成
11	浙江大明光电科技有限公司	2,000,000	键合金丝	2014.05.15	已完成
12	厦门市信达光电科技有限公司	4,854,450	键合金丝、键合合金丝	2014.04.30	已完成
13	浙江大明光电科技有限公司	1,500,000	键合金丝	2014.04.25	已完成

注：除上述合同外，公司更多地通过与客户签署众多金额相对较低销售合同来实现业务销售。

## 2、采购合同

公司在日常经营中主要原材料采购包括黄金、白银、铜和线轴等，黄金是公司最主要的原材料，公司的黄金采购主要是通过上海黄金交易所购买，公司根据客户订单，委托上海黄金交易所会员（中国银行乐清市支行）通过上海黄金交易所的远程交易系统直接下单交易，并通过会员单位进行实物交割和资金清算，公司与中国银行乐清市支行签订有《贵金属代理交易协议书》，2014年、2015年公司通过上海黄金交易所采购的黄金金额分别为127,536,634.4元、106,859,773.57元，分别占原材料总额96.88%、96.22%。

## 3、借款合同

报告期内，公司银行借款合同如下：

合同编号	贷款人	金额 (万元)	借款利率	期限	借款日期	担保 方式	履行 情况
温 YQ2013110061	中国银行股份有限公司乐清市支行	280	6.9%	1 年	2013.03.01	保证	完成
温 YQ2013110062	中国银行股份有限公司乐清市支行	120	6.9%	1 年	2013.03.01	保证	完成
温 YQ2014110026	中国银行股份有限公司乐清市支行	400	6.6%	1 年	2014.02.11	保证	完成
温 YQ2015110021	中国银行股份有限公司乐清市支行	150	基准利率上浮 65 基点	1 年	2015.02.11	保证	完成
温 YQ2015110022	中国银行股份有限公司乐清市支行	50	基准利率上浮 65 基点	1 年	2015.02.11	保证	完成

注：合同履行情况为截至本转让说明书签署之日的完成情况。

#### 4、黄金租赁合同

报告期内，公司黄金租赁合同如下：

序号	合同编号	出租方	租赁量 (kg)	签订日期	到期日	履行情况
1	12032820-2014LE0001	中国工商银行股份有限公司乐清支行	53	2014.03.26	2014.07.17	已完成
2	0120300032-2014LE003	中国工商银行股份有限公司乐清支行	20	2014.07.18	2014.12.14	已完成
3	0120300032-2014L0004	中国工商银行股份有限公司乐清支行	44	2014.08.07	2015.08.06	已完成
4	0120300032-2015L0002	中国工商银行股份有限公司乐清支行	20	2015.02.04	2015.07.30	已完成
5	0120300032-2015L0003	中国工商银行股份有限公司乐清支行	49	2015.08.14	2016.08.12	正在履行
6	0120300032-2015L0004	中国工商银行股份有限公司乐清支行	15	2015.10.22	2016.04.13	正在履行
7	2013 年金字第 780501 号	招商银行股份有限公司温州乐清支行	47	2013.05.30	2014.05.29	已完成
8	2014 年金字第 7805140601 号	中国工商银行股份有限公司乐清支行	43	2014.06.04	2015.06.03	已完成
9	ZJGL2013021	中国银行股份有限公司乐清支行	33	2013.03.08	2014.03.07	已完成
10	ZJGL2013036	中国银行股份有限公司乐清支行	30	2013.04.19	2014.04.18	已完成
11	ZJGL2014018	中国银行股份有限公司乐清支行	10	2014.02.26	2015.02.26	已完成
12	ZJGL2014023	中国银行股份有限公司乐清支行	33	2014.03.07	2015.03.06	已完成
13	ZJGL2014039	中国银行股份有限公司乐清支行	30	2014.04.18	2015.04.17	已完成
14	ZJGL2015021	中国银行股份有限公司乐清支行	10	2015.02.26	2016.02.25	已完成
15	ZJGL2015027	中国银行股份有限公司	33	2015.03.09	2016.03.08	已完成

		司乐清支行				
16	ZJGL2015122	中国银行股份有限公司乐清支行	25	2015.10.21	2016.10.20	正在履行

注：合同履行情况为截至本转让说明书签署之日的完成情况

## 五、公司商业模式

佳博科技立足于半导体封装材料键合丝制造领域，公司以“严谨、细致、一丝不苟”的质量方针，不断发现和满足国内外客户的需求来开拓市场，致力为半导体行业提供最优质的产品与服务。公司不断进行技术创新，取得了丰硕的科技成果，公司拥有发明专利 4 项，实用新型专利 7 项，软件著作权 2 项，参与起草国家标准 1 项。公司坚持严谨、细致、一丝不苟的质量方针，制订了一系列的作业流程和产品标准，并通过 ISO9001、ISO14001 等体系认证保障产品质量和管理的可靠运行。公司目前是国内主要的键合丝生产企业之一，公司多年来一直以优质的产品和服务取得了客户的广泛信赖，培养了一批稳定的客户群体，在行业内积累了良好的口碑，为公司每年的销售业绩奠定了良好的基础。

### （一）采购模式

公司作为一家半导体封装材料供应商，在目前的经营中主要原材料采购包括黄金、白银、铜和线轴等。公司实行以销定产的生产组织模式，以市场营销部的销售订单为基础，安排生产计划，根据生产计划所需原材料及原材料安全库存量，制定采购计划并组织采购。

### （二）销售模式

#### 1、销售模式与市场推广

公司的产品销售和市场推广主要由公司管理层及市场营销部负责，公司销售主要采取客户直销模式，公司市场营销部通过自行开发、网络推广、展会宣传等方式来发展新客户。另外，公司经过多年的发展已经形成了一定的客户基础，与众多客户之间建立了良好的信任关系和长期稳定的合作关系，并通过客户介绍推荐挖掘潜在的客户群体，从而拓展销售渠道。

#### 2、客户管理

公司通过灵活运用营销手段、实施有效销售激励机制以及提高售前、售中和售后服务质量，提供性价比优良的产品巩固客户忠诚度，并通过组建客户业务档案、客户走访跟踪服务等方式进行客户管理。客户业务档案的建立可以使公司掌握一个系统的客户信息，并拥有一整套规范的客户档案资料，使公司在生产运营中具备更加科学的决策。客户走访跟踪服务可以帮助企业推进客户关系发展，拓宽合作范围，加深合作层次，实现两企业间的合作共赢。公司灵活运用营销手段、实施有效销售激励机制以及提高售前、售中和售后服务质量，通过提供性价比优良的产品巩固客户忠诚度。

## 六、公司所处行业概况

公司专业从事键合丝的研发、生产和销售，公司主要产品为键合金丝、键合金丝、特种键合丝、键合银丝、键合铜丝等，所处细分行业为半导体封装材料行业。根据证监会发布的《上市公司行业分类指引》，公司所处行业属于计算机、通信和其他电子设备制造业（C39）；按照国家统计局《国民经济行业分类(GB/T 4754-2011)》，公司所处行业属于电子元件及组件制造（C3971）；根据《挂牌公司管理型行业分类》，公司所处行业属于电子元件及组件制造（C3971）；根据《挂牌公司投资型行业分类》，公司所处行业属于半导体设备（17121010）。

### （一）公司所处行业概述

#### 1、行业概况

半导体产业是目前世界上发展最快、最具影响力的产业之一，近几十年来一直在蓬勃发展，已成为推动世界经济增长的重要动力。半导体行业是电子产业链的最上游，主要产品包括集成电路(IC)和各类分立器件，其应用领域几乎覆盖了所有的电子设备，是计算机、家用电器、数码电子、工业自动化、通信、航天等诸多产业发展的基础，是现代工业的生命线，也是改造和提升传统产业的核心技术。

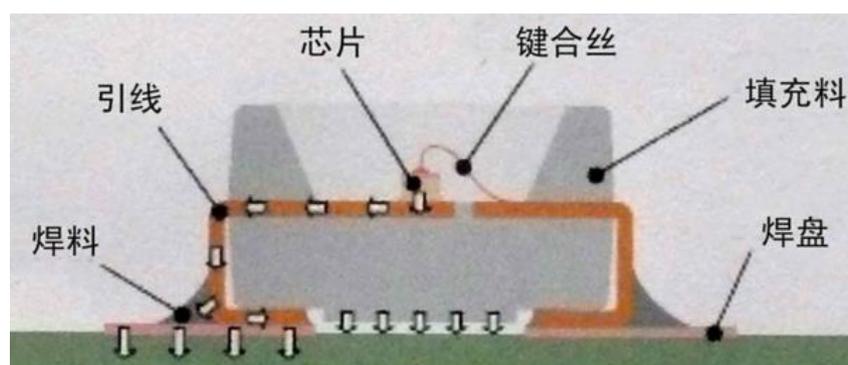
作为半导体产业的两大分支之一，集成电路（Integrated Circuit）是指采用特定工艺将晶体管、二极管、电阻、电容和电感等元件通过布线连接在一起，并制作在一小块半导体介质基片上，然后封装在一个管壳形成所需电路功能的微型结构的电子产品。集成电路产品从功能分类，主要包括模拟电路、逻辑电路、

微处理器和存储器等。集成电路封装用键合丝是 IC 封装产业的基础，决定着集成电路封装产业的发展水平，例如，LSI（大规模集成电路）封装，特别是 VLSI（超大规模集成电路）封装，对键合丝性能要求十分苛刻。

键合丝的另一重要应用领域是分立器件封装，分立器件（Discrete Device）是指用来实现简单功能的半导体独立器件，主要包括了发光二极管（LED）、传感器、敏感器件及其他半导体器件等，分立器件被广泛应用到消费电子、计算机及外设、网络通信，汽车电子、LED 照明等领域。其中具有大功率、大电流、高反压、高频、高速、高灵敏度、低噪声等特性的分立器件，由于不易集成或集成成本高而具有广阔的应用空间，即使是容易集成的小信号晶体管，由于具有明显的价格优势，也使其具有稳定的市场份额，该行业键合丝的用量巨大。

半导体行业是一个高度标准化、高度专业化分工的行业，目前半导体行业可以分为芯片设计业、芯片制造业和封装测试业三个相对独立的子行业，半导体封装用键合丝作为半导体封装专用材料，是半导体封装行业的基础材料，属于封装测试业。键合丝是半导体封装业的四大必需基础材料（芯片、引线框架、键合丝、封料）之一，键合丝作为芯片与框架之间的内引线，实现稳定、可靠的电连接，起着芯片与外界的电导入和导出的作用，广泛应用于集成电路和分立器件的封装。

图：半导体内部结构图



键合丝作为芯片与外部电路主要的连接材料，其必须具备耐腐蚀性、良好的导电性能、优良的成弧性能及恰当的强度，并能适应极高的键合速度等特性。根据材料的不同，键合丝可分为键合金丝、键合合金丝、键合银丝、键合铜丝等。由于黄金具有化学性能稳定、抗氧化，不与酸和碱发生反应等特性，因此黄金制成的键合金丝具有延展性好、导电性能佳、金丝球焊速度快及可靠性高等特点，是键合丝各品种中使用最早、用量最大的一类。但由于键合金丝成本较高，人们

开始寻找能够广泛应用的、低成本、高性能的其他键合丝，并不断取得进展，催生了键合金丝、键合银丝、键合铜丝等其他键合丝。目前，键合丝中铝丝、铜丝主要用于中低档电路，贵金属丝占有中高档产品超过 80% 的份额，金丝以其优异的抗氧化性一直占据着键合丝的重要位置。

## （二）行业与上下游行业的关系

### 1、公司所处行业的上游行业

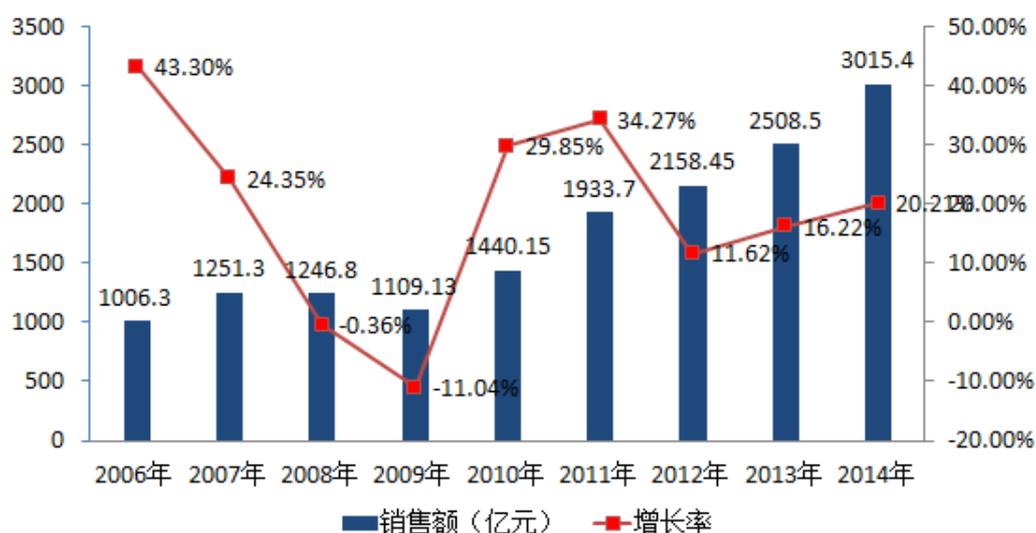
键合丝行业目前主要产品包括键合金丝、键合银丝、键合铜丝等，主要原材料以黄金、白银等贵金属为主，我国是黄金、白银生产大国，黄金、白银等供应充足，能满足本行业的生产需求。原材料价格方面，由于行业内企业普遍采取“金（银）价+加工费”的定价模式，因此，上游原材料的涨价，对行业内企业生产成本的影响可以迅速转移到下游，对企业的盈利状况影响不大。

### 2、公司所处行业的下游行业

键合丝作为半导体封装用内引线，是集成电路和分立器件的制造过程中必不可少的基础材料之一，因此，下游行业半导体产业的快速发展为半导体封装材料提供了巨大的市场需求。

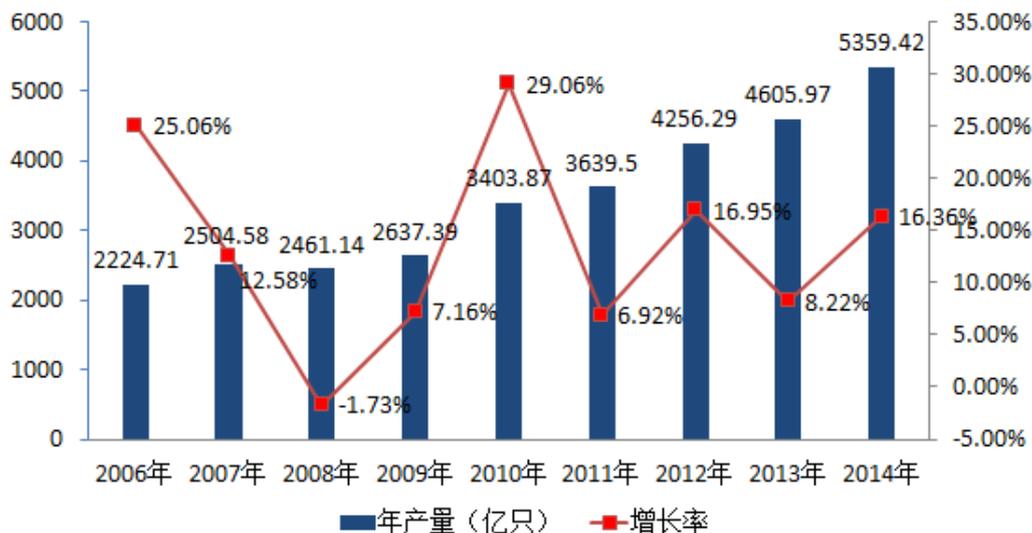
进入21世纪以来，中国不断承接国际电子产业向中国的转移，目前中国已成为全球最大的半导体消费市场。根据数据显示，我国集成电路产业和分立器件产业近几年一直保持了快速增长的势头。

图：我国集成电路产业销售额增长状况



数据来源：中国半导体行业协会

图：我国半导体分立器件产业产量增长状况



数据来源：中国产业信息网

半导体产业是当今世界最有活力的产业领域，在我国国民经济中一直占据着十分重要的地位。我国政府部门十分关注半导体产业和整个电子信息产业的发展，从八十年代起就相继出台许多鼓励政策，在建厂批地、税收优惠、创新和科技基金、贴息贷款等多方面，支持半导体企业的成长和发展。伴随着我国半导体产业的兴起和发展，必将带动相关上游基础产业的蓬勃发展，键合丝材料作为芯片封装的内引线，是集成电路和分立器件制造过程中必不可少的基础材料之一，也将呈现快速发展的趋势。

### （三）行业监管体制与相关法律法规

#### 1、行业主管部门

公司主要从事半导体封装材料研发、生产和销售，属于电子材料行业的半导体材料子行业，也可归属于半导体行业中的半导体封装材料子行业。本行业管理部门是国家工业和信息化部，主要负责制订我国半导体封装材料行业的产业政策、产业规划，对行业的发展方向进行宏观调控。

中国电子材料行业协会是由从事电子材料的生产、研制、开发、经营、应用、教学的单位及其他相关的企、事业单位自愿结合组成的全国性的行业社会团体，下设半导体材料分会等十个分会，是政府对电子材料行业实施行业管理的参谋和助手，在政府部门和企业（事业）单位之间起桥梁纽带作用。

中国半导体行业协会是由全国半导体界从事集成电路、半导体分立器件、半导体封装材料和设备的生产、设计、科研、开发、经营、应用、教学的单位及其它相关的企、事业单位自愿参加的、非营利性的、行业自律的全国性社会团体，下设集成电路分会、半导体分立器件分会、半导体封装分会、集成电路设计分会和半导体支撑业分会共 5 个分会。协会按照国家的宪法、法律、法规和政策开展本行业的各项活动，为会员、行业和政府服务，维护会员单位和本行业的合法权益，促进半导体行业的发展。

## 2、行业法律法规及政策

表 公司所处细分行业的主要法律法规及政策

时间	颁布单位	法律法规	说明
2005年4月	财政部、信息产业部、发改委	《集成电路产业研究与开发专项资金管理暂行办法》	明确由国家设立集成电路产业研究与开发专项资金，鼓励集成电路企业加强研究与开发活动。
2009年4月	国务院	《电子信息产业调整和振兴规划》	提出了“突破集成电路、新型显示器件、软件等核心产业的关键技术”的任务目标，并在集成电路产业的产业体系完善、自主创新、产业升级等方面提出优惠措施，加大投入力度及鼓励软件和集成电路产业发展政策的实施力度。
2010年10月	国务院	《关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》	着力发展集成电路、高端软件、高端服务器等核心基础产业；集成电路产业作为新一代信息技术产业的重要组成部分，是国家未来重点发展的战略新兴产业。
2011年12月	工信部	《集成电路产业“十二五”发展规划》	作为行业2011-2015年发展的指导性文件，明确了未来发展的指导思想、基本原则和发展目标。
2012年4月	财政部、国家税务总局	《关于进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展企业所得税政策的通知》	推动科技创新和产业结构升级，促进信息技术产业发展，明确对软件产业和集成电路产业的企业实施所得税优惠政策。
2014年6月	国务院	《国家集成电路产业发展推进纲要》	充分发挥国内市场优势，营造良好发展环境，激发企业活力和创造力，带动产业链协同可持续发展，加快追赶和超越的步伐，努力实现集成电路产业跨越式发展。
2015年5月	国务院	《中国制造2025》	实现制造强国的战略目标，必须坚持问题导向，统筹谋划，突出重点；必须凝聚全社会共识，加快制造业转型升级，全面提高发展质量和核心竞争力。

#### （四）市场规模及发展趋势

##### 1、行业规模

近年来，中国半导体产业凭借着国家政策支持、劳动力成本优势、市场及资源规模效应等有利因素，获得了快速的发展，成为全球半导体市场的重要组成。我国半导体产业保持高速增长态势，根据中国半导体行业协会的数据统计，从2002年到2013年间，中国半导体企业销售收入从564亿人民币增长到3,873亿人民币，年复合增长率达到19%以上。

图：中国半导体企业销售收入（2002-2013）



数据来源：wind 数据

半导体产业主要产品是集成电路和各类分立器件，其中集成电路是半导体行业的核心部分，根据中国半导体行业协会数据显示，2014年我国集成电路行业市场规模达到3,015亿元人民币，受益于中国下游消费电子等产业的高速发展，中国市场过去10年集成电路规模实现了18.65%的复合增长率。在我国集成电路设计、芯片制造和封装测试三大产业中，封装测试业的规模领先于芯片设计业、芯片制造业，并保持着快速的增长，过去10年的年复合增长达到了16%，2014年封装企业市场规模达到1,256亿元人民币，占集成电路市场规模的41.65%。

图：中国集成电路封装测试企业销售收入（2004-2014）



数据来源：wind 数据

## 2、行业发展趋势

随着半导体行业的迅速发展，产品封装主要向高密度、小体积、功能全、高智能方向发展，这对键合丝的加工工艺提出了更高要求。键合丝是用于集成电路或晶体管芯片管芯与引线框架连接的关键引线材料，近年来大规模集成电路集成化程度越来越高，对键合丝的质量要求越来越高，性能要求越来越稳定。

键合丝中铝丝、铜丝主要用于中低档电路，贵金属丝占有中高档产品超过 80% 的份额，金丝以其优异的抗氧性一直占据着键合丝的重要位置，目前市场中的键合丝主要以键合金丝、键合合金丝为主。金丝作为内引线，具有优异的导电性能、长期使用的稳定性和高可靠性等优点，在多种特殊电路设计中具有显著的优越性和不可替代性：它适用于功率器件的大电流传输，有效地提高大功率信号的负载传输能力；适用于传输高频信号的电路连接，有效地降低高频电路中的寄生参数、并使电感更小、可靠性更高，从而提高高频信号的传输能力；适用于大规模混合电路间的模块连接，有效地提高电路的可靠性。

### (1) 要适应高质量，高稳定性的要求

随着电子技术的发展，电子设备逐渐多样化，半导体器件的使用环境会复杂得多，这就需要键合丝质量好，稳定性高。随着微电子技术的迅速发展，集成电路复杂度不断增加，单个芯片内要集成电子系统的大部分功能，这就相应地要求微电子封装有更高的性能，更多的引线，更密的内引线，更小的尺寸或更大的芯片腔，更高的可靠性，更低的单个引线成本等。总之，微电子技术的不断发展和

整机封装高密度化，正在促进微电子封装数量和产量的不断提高。同时随着半导体器件集成度的进一步提高，器件上的电极数增多，电极间距变窄，而且键合高速化要求键合球径小型化或加长键合丝的长度，因此，键合丝的细线化是解决电极间距窄化和球径小型化的有效办法，通过细线化还可达到降低成本的目的。为此，迫切需要机械强度高、热压后的接合强度相同的键合丝，这就需要最佳设计合金组成，研究微量添加元素的作用效果，提高键合丝的强度。

## （2）满足低成本化的要求

半导体器件不仅趋向高性能化，同时还要求降低成本。为降低微细金丝的高额费用，金丝的直径越来越细，金丝微细化不仅可降低所需金丝费用，而且有利于高密度封装。在过去金丝单纯进行微细化加工，金丝强度会下降，封装时由于树脂流动，会造成金丝变形，与相邻的引线易接触而形成短路。为满足微细化的要求，同时避免由于树脂流动而使金丝产生变形，这就要求提高金丝的强度，相应地就需要增加微量元素的添加量，但随便添加也会由此引起各种问题。因此为了提高微细金丝的强度，需要充分地把握添加元素的溶质效果和最佳的合金设计。

键合丝的发展趋势是微量添加元素复合化、组成合金化、加工细线化和低成本化，通过最佳的合金化元素设计提高金丝强度，使丝更加细线化，增加或降低弧高，降低破断率，提高可靠性及键合强度。未来，随着键合丝材生产技术的更加成熟，也将会陆续出现更多性能良好、价格低廉的键合丝材，并逐步得到市场的认可和推广。

## （五）行业周期性、季节性、周期性特征

半导体封装材料键合丝行业的周期性与半导体的周期性一致，与国家经济发展状况紧密相关。2009年受金融危机的影响，半导体产业受到波及，销售下滑，近年来受国家利好政策的刺激，我国半导体产业已企稳回升，并保持增长态势。

半导体封装材料键合丝行业受季节影响较小，行业的季节性特征不甚明显。

半导体封装材料键合丝行业的区域性特征不甚明显，目前国内的半导体封装材料产业主要集中在长江三角洲地区、京津环渤海地区和珠江三角洲地区。

## （六）行业壁垒

### 1、资金壁垒

键合丝行业属于资金密集型行业，企业先期生产需要投入大量的机器设备，需要较高的资金投入，且行业原材料主要为黄金、白银等贵金属，会占用企业大量的流动资金，小企业可能无法承担公司运营需要的资金压力，因此也形成了行业新进入者的资金壁垒。

## 2、技术壁垒

键合丝行业同时属于技术密集型行业，随着半导体封装技术的不断发展，对键合丝的性能也提出了更高的要求，键合丝生产企业必须持续不断地进行新技术、新产品、新工艺的研发，以适应半导体行业的要求，这不但需要企业拥有大量掌握相关领域专业知识，具有多年实践经验的研发和技术人员，也需要企业具备长时间、大规模的生产实践经验的积累，使行业新进入者面临着较高的技术壁垒。

## 3、客户资源壁垒

根据键合丝行业的特性，公司在与下游客户建立合作关系、接受订单前，需要接受客户的严格认证，该项认证包括对公司质量体系的认证，对公司的内部生产管理流程审查以及公司产品可靠性是否达到行业标准等，客户认证的周期较长，一般都在半年以上。通过下游企业的认证之后，双方还要经过较长时期供货、测试、磨合、筛选，才能建立互信并逐渐增加订单，客户严格的认证制度增加了新进入的企业获得订单的难度。

### （七）公司在行业中的竞争地位

#### 1、行业竞争格局

世界键合丝技术与工业化生产起源于美国，之后在日本、欧洲有较大的发展，目前日本是全球键合丝的主要生产国，其技术研发能力以及产品的种类、产量、质量均居世界前列。近年来，随着我国半导体封装业的快速发展，国内键合丝行业发展迅速，国内目前具有一定生产规模和影响力的键合金丝生产企业主要有贺利氏招远贵金属材料有限公司、贺利氏招远（常熟）电子材料有限公司、浙江佳博科技股份有限公司、杭州菱庆高新材料有限公司、上海住友金属矿山电子材料有限公司、宁波康强电子股份有限公司、烟台招金励福贵金属股份有限公司、北京达博有色金属焊料有限责任公司等。

#### 2、行业内主要企业及其情况介绍

目前，半导体封装材料键合丝行业内具有代表性的企业的情况如下表所示：

**表 公司主要竞争对手情况介绍**

公司名称	公司介绍	主要产品和服务
贺利氏招远贵金属材料有限公司	这两家公司是世界上著名的金丝生产厂家——德国贺利氏集团公司在国内的合资公司	主要从事半导体键合金丝、蒸发金、金靶材等产品的生产及销售，是中国最大的键合丝生产企业
贺利氏招远（常熟）电子材料有限公司		
宁波康强电子股份有限公司	公司是一家专业从事各类半导体封装材料的开发、生产、销售的企业，已于 2007 年在深交所上市（康强电子 002119）	主要从事制造和销售各种引线框架及半导体元器件，半导体元器件键合金丝和蒸发用金丝，提供售后服务
杭州菱庆高新材料有限公司	公司是由日本国田中贵金属集团旗下的田中电子工业株式会社和田中贵金属国际株式会社共同投资设立的外商独资企业	主要经营半导体用金线，电子元件，用于半导体生产的工具的研究，开发，生产及技术指导
烟台招金励福贵金属股份有限公司	公司主要从事贵金属电镀化工材料和键合丝的研发、生产和销售	公司主要产品为金盐、银盐、氰化银及键合金丝
北京达博有色金属焊料有限责任公司	公司是由北京有色金属工业总公司、北京工业发展投资管理有限公司、北京有色金属与稀土应用研究所共同投资组建的北京中关村科技园区高新技术企业	公司专业从事半导体器件及集成电路用键合金丝、金合金丝、蒸发金及金砷丝、金靶材等产品的研究、开发、生产及销售

注：以上数据均来源于各公司网站及相关公开资料，并不保证内容的准确性。

### 3、公司在行业中的竞争地位

公司成立至今，一直专业从事半导体封装材料键合丝研发、生产及销售工作，公司是国内较早进入半导体封装材料行业的企业之一，也是国内主要的键合丝生产企业之一。公司的主要产品包括键合金丝、键合合金丝、特种键合丝、键合银丝、键合铜丝等，已广泛应用 IC 封装、分立仪器封装等半导体领域，产品具备优异的键合性能、超强的机械性能、良好的导电性以及稳定的化学性能，受到广大用户企业的广泛欢迎。

#### （八）自身的竞争优势及劣势

##### 1、自身竞争优势

###### （1）研发优势

公司设有专门的研发部门，以满足新产品的开发验证和技术创新，研发部门成员从事键合丝研究工作多年，经验丰富，优势互补。公司坚持崇尚科学，追求

卓越的创新理念，不断进行技术创新，取得了丰硕的科技成果，公司产品被列为省级新产品计划 6 项，温州市重大项目 1 项，乐清科技合作项目 2 项，拥有发明专利 4 项，实用新型专利 7 项，软件著作权 2 项，参与起草国家标准 1 项。公司获得了“浙江省高新技术企业”、“温州市企业技术研究开发中心”等荣誉，公司还与浙江大学开展产学研合作，不断改进和完善公司技术工艺水平。

### （2）产品质量优势

公司坚持严谨、细致、一丝不苟的质量方针，制订了一系列的作业流程和产品质量标准，并通过 ISO9001、ISO14001 等体系认证保障产品质量和管理的可靠运行。公司不断引进国际先进的生产设备，工艺水平在国内同行中处于领先水平，公司产品质量与品质控制都是以国际化的理念为指导，并且与设备生产厂家经常保持联系，确保设备的稳定运行，充分发挥先进设备和新工艺的作用。

公司的生产车间全部为无尘厂房，严格控制空气中颗粒悬浮物的数量。进入厂房都必须穿戴无尘工作服、口罩，必须通过专业级除尘室对人体进行除尘作业，以保证外界的浮尘颗粒等无法进入车间内，车间内安装了专业级空调设备与净化设备，这都确保了生产环境的绝对达标，为生产高品质的产品提供必须条件。

### （3）市场优势

公司是国内较早进入半导体封装材料行业的企业之一，也是国内主要的键合丝生产企业之一。公司经历了行业的快速成长时期，积累了丰富的产品制造与优化经验，多年来，公司以优质的产品和服务取得了客户的广泛信赖，培养了一批稳定的客户群体，在行业内积累了良好的口碑，为公司每年的销售业绩奠定了良好的基础。同时，公司还在积极开拓新客户，并取得了一定的成效。

### （4）管理优势

公司管理团队具有多年的行业经验，对行业发展趋势具有敏锐的洞察力和把握力，并具有较强的规划能力和执行力，帮助公司不断提升整体经营能力。公司建立了较为健全的法人治理结构和内部控制制度，有效降低了非正常个人因素对公司的影响。公司在内部业务管理上，建立了完整的管理文件、规章制度、安全生产文件及生产指导书，确保各项工艺流程的开展都有章可循，实现公司产品的标准化生产，不断提升公司产品品质。

## 2、自身竞争劣势

公司现有融资渠道较为单一，目前只能通过内部积累和股东投入，从而限制了公司在生产规模、研发、营销等方面的投入，成为制约公司发展的一大瓶颈。同时，公司与国际跨国公司相比，在资本规模、产品生产规模以及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。

## 七、公司可持续经营能力自我评估

公司是一家专业从事半导体封装材料键合丝研发、生产及销售的高新技术企业，公司产品广泛应用于集成电路、分立仪器等半导体领域，公司秉承着“专业、专注、诚信、值得信赖”的经营理念，不断发现和满足国内外客户的需求来开拓市场，致力为半导体行业提供最优质的产品与服务。

### （一）公司所处行业发展空间广阔，行业技术水平不断提升

键合丝行业属于电子信息产业的半导体产业，半导体产业是信息技术产业的核心，是支撑经济社会发展和保障国家安全的战略性、基础性和先导性产业，受到我国政府的高度重视和大力支持。国务院发布的《“十二五”国家战略性新兴产业发展规划》中提出，大力加大发展电子核心基础产业，围绕重点整机和战略领域需求，大力提升高性能集成电路产品自主开发能力，突破先进和特色芯片制造工艺技术，先进封装、测试技术以及关键设备、仪器、材料核心技术，加强新一代半导体材料和器件工艺技术研发，培育集成电路产业竞争新优势。2014年国务院印发的《国家集成电路产业发展推进纲要》指出，要充分发挥国内市场优势，营造良好发展环境，激发企业活力和创造力，带动产业链协同可持续发展，加快追赶和超越的步伐，努力实现集成电路产业跨越式发展。

近年来，笔记本电脑、数码相机、通讯产品等信息产品的生产基地都大规模向中国转移，中国已经成为世界电子信息产品最大最重要的生产基地之一，而我国人才、土地、劳动力成本等优势依然明显，越来越多的国际半导体企业正在扩大在中国的生产规模。在半导体封装产业和半导体封装材料产业也是如此，如日本住友、德国贺利氏集团公司均在国内设立了合资或独资公司，生产半导体封装材料并占据较大的市场份额。国际半导体公司及半导体封装材料制造厂家向我国的转移，不仅扩大了半导体封装材料的市场规模，更将先进的技术带入我国，迅

速提高我国半导体封装材料及半导体封装业的整体技术水平，必将带动行业的快速增长。

为了适应电子产品多功能、小型化、便携性等需要，新的封装技术不断涌现。新的封装技术也对键合丝性能提出了更高的要求，促使新的键合材料产生，而新的键合材料的产生又推动了封装技术的进步，两者相辅相成、互相促进，推动了整个半导体封装行业的发展。

键合丝生产厂商通过加大技术投入，引进先进的生产设备，不断提高产品的技术含量，开发新型产品。这样一来，技术领先的厂商通过新产品的研制，可以取得较高的利润率水平，保证对研发和设备的持续投入，保持优势地位；同时，技术含量的提升，也提高了行业进入门槛，避免了行业内的恶性竞争，保障行业的健康发展。

## （二）公司主要财务指标表现良好

根据中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司最近两年的财务报告进行了审计，出具了标准无保留意见的中兴财光华审会字[2016] 102008 号审计报告，公司业务在报告期内有持续的营运记录，且公司近两年毛利率保持在 10% 以上。由财务数据可看出，公司盈利水平基本保持稳定。

表 公司营运记录

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度
营业总收入	109,314,534.06	126,663,057.06
营业总成本	95,565,999.64	113,503,298.23
利润总额	5,586,332.97	5,143,888.59
经营活动产生的现金流量净额	32,697,670.46	-19,273,114.18
投资活动产生的现金流量净额	-352,616.61	-625,074.74
筹资活动产生的现金流量净额	-34,836,884.20	18,878,056.47
研发费用	4,699,432.15	5,348,203.84
研发费用/营业收入	4.30%	4.22%

## （三）公司拥有促进业务持续发展的研发优势、质量优势和市场优势

### 1、研发优势

公司设有专门的研发部门，以满足新产品的开发验证和技术创新，研发部门成员从事键合丝研究工作多年，经验丰富，优势互补。公司坚持崇尚科学，追求卓越的创新理念，不断进行技术创新，取得了丰硕的科技成果，公司产品被列为省级新产品计划 6 项，温州市重大项目 1 项，乐清科技合作项目 2 项，拥有发明专利 4 项，实用新型专利 7 项，软件著作权 2 项，参与起草国家标准 1 项。公司获得了“浙江省高新技术企业”、“温州市企业技术研究开发中心”等荣誉，公司还与浙江大学开展产学研合作，不断改进和完善公司技术工艺水平。

## 2、产品质量优势

公司坚持严谨、细致、一丝不苟的质量方针，制订了一系列的作业流程和产品质量标准，并通过 ISO9001、ISO14001 等体系认证保障产品质量和管理的可靠运行。公司不断引进国际先进的生产设备，工艺水平在国内同行中处于领先水平，产品质量与品质控制都是以国际化的理念为指导，并且与设备的生产厂家经常保持联系，确保设备的稳定运行，充分发挥先进设备和新工艺的作用。

公司的生产车间全部为无尘厂房，严格控制空气中颗粒悬浮物的数量。进入厂房都必须穿戴无尘工作服、口罩，必须通过专业级除尘室对人体进行除尘作业，以保证外来的浮尘颗粒等无法进入车间内，车间内安装了专业级空调设备与净化设备，这都确保了生产环境的绝对达标，为生产高品质的产品提供必须条件。

## 3、市场优势

公司是国内较早进入半导体封装材料行业的企业之一，也是国内主要的键合丝生产企业之一。公司经历了行业的快速成长时期，积累了丰富的产品制造与优化经验，多年来，公司以优质的产品和服务取得了客户的广泛信赖，培养了一批稳定的客户群体，在行业内积累了良好的口碑，为公司每年的销售业绩奠定了良好的基础。同时，公司还在积极开拓新客户，并取得了一定的成效。

### （四）公司制定了明确的未来发展规划

详见本转让说明书“第四章 公司财务”之“十三、公司经营目标”。

### （五）不存在《中国注册会计师审计准则第 1324 号——持续经营》规定的影响持续经营能力的情形

公司的资产状况良好，流动资金充足不存在无法偿还到期债务的情形；公司的银行短期借款按照合同的规定偿还，不存在无法偿还即将到期且难以展期的借

款；公司不存在无法继续履行重大借款合同中的有关条款；公司按规定缴纳税款，不存在大额的逾期未缴税金；报告期内，公司不存在累计经营性亏损数额巨大的情况；公司流动资金充足，不存在过度依赖短期借款筹资的情况；公司与供应商按照合同结算，与供应商建立了良好的合作关系，不存在无法获得供应商的正常商业信用的情况；公司不存在难以获得开发必要新产品或进行必要投资所需资金的情况；公司净资产较多，不存在资不抵债的情况；报告期内，公司的营运资金情况良好、大股东未占用公司资金。

**（六）公司报告期内经营合法规范，按时通过工商年检，不存在《公司法》中规定解散的情形，也不存在法院依法受理重整、和解或者破产申请的事由。**

综上所述，公司具备了顺应行业发展要求的持续经营能力。

## 第三章 公司治理

### 一、公司治理机构的建立健全及运行情况

#### (一) 股东大会、董事会、监事会建立健全情况

公司成立后，依据《公司法》、《公司章程》的相关规定设立了股东大会、董事会和监事会，并逐步建立健全了股东大会、董事会、监事会和董事会秘书制度。公司参考上市公司要求及非上市公众公司的具体情况，于 2015 年年度股东大会制定通过了《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》、《投资管理制度》、《投资者关系管理制度》、《总经理工作细则》、《信息披露管理制度》等制度。公司章程中明确了三会职责、权限等，并规定了会议通知、召集、召开、表决等程序。公司章程及三会议事规则的具体条款内容符合现行法律法规的要求。

公司三会机构及其组成人员能够依照公司章程及三会议事规则履行职责，股东、董事、监事对各自职责有明确了解，有能力承担公司章程及其他管理制度所规定的义务，能够按照前述规章制度规定的权限参与决策，积极参与公司经营事务的讨论和表决，切实发挥各个机构的作用。

#### (二) 股东大会、董事会、监事会规范运作情况

公司自 2014 年至本公开转让说明书签署之日，共计召开股东大会 6 次、董事会 6 次、监事会 5 次。公司能够依据有关法律法规和公司章程发布通知并按期召开三会，做到会议文件完整，会议记录中时间、地点、出席人数等要件齐备，会议文件归档保存，会议记录正常签署。董事会秘书专门负责记录、保管会议文档，会议记录、会议决议等书面文件内容完整，保存较好。

现任董事、监事均经股东提名，由股东大会选举产生。公司董事会和监事会均为股份公司成立后第三届，均尚在任期内，未发生换届选举。待本届董事会和监事会任期届满之后，公司将根据法律法规及公司章程的规定及时进行换届。

公司董事会参与对公司的战略目标制定，今后将及时检查其执行情况，并以董事会工作报告的形式对管理层业绩进行评估。公司已经建立了相关关联董事、关联股东及其他利益相关者的表决权回避制度。

公司职工代表监事由公司职工代表大会民主选举产生，占监事会成员的三分之一以上，职工代表监事能够依法履行监事职责，维护职工合法权益。公司监事会议事规则，对监事的职权和监督手段规定明确具体，有利于保障公司职工代表监事能够积极参与监事会会议，充分表达意见，切实维护基层职工的利益。

公司已经建立了健全的治理架构及决策机制，并得到有效的运行。

## 二、公司董事会对治理机制的评价

公司董事会对公司治理机制的建立健全和运行情况进行了讨论和评估，认为“现有公司治理机制能够给所有股东提供合适的保护并能够保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。公司章程对投资者关系管理、纠纷解决机制、关联股东回避制度等作出了规定，公司还专门制定了关联交易管理制度。公司已按相关法律法规的要求设计与建立了与财务管理、风险控制相关的内部管理制度、内部控制制度和控制体系。公司成立初期，管理层规范治理意识较为薄弱，治理结构尚不健全，随着管理层对规范运作公司意识的提高，公司积极针对不规范的情况进行整改，未来公司将继续加强对董事、监事及高级管理人员在公司治理和规范运作方面的培训，充分发挥监事会的作用，督促股东、董事、监事、高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的相关规定，各尽其职，勤勉、忠诚地履行义务，使公司治理更加规范。”

## 三、公司及其控股股东、实际控制人近两年违法违规情况

### （一）公司近两年违法违规情况

公司在报告期内不存在违法违规及受处罚的情况。当地市场监督管理局、国家税务局、地方税务局、环境保护局等部门出具了证明公司在以上方面无违法违规行为的书面材料。同时，公司董事、监事、高级管理人员出具了《关于最近两年公司是否存在违法违规行为的声明》：公司最近两年不存在违法违规行为。

1、由于公司所处细分行业未形成统一的行业准入许可资质，暂不需要国家相关行政机关授予相关行政许可才能从事半导体封装材料键合丝的研发、生产和销售等业务，不存在超越资质、经营范围、使用过期资质的情况。

2、公司主营业务为半导体封装材料键合丝的研发、生产和销售，根据《上市公司环境保护核查行业分类管理名录》的规定，公司所属行业不属于重污染行业。

公司于2009年12月至2015年1月期间在乐清经济开发区纬七路222号(通领科技集团有限公司1幢4号车间1-3层)开展生产经营活动，2011年9月浙江瑞阳环保科技有限公司出具了《浙江佳博科技股份有限公司年产3吨半导体键合金丝产品技术改造项目环境影响报告表》，2011年9月21日，乐清市环境保护局出具关于对《年产3吨半导体键合金丝产品技术改造项目环境影响报告表》的审批意见(乐环规[2011]251号)，同意环评的内容、基本结论及环境保护对策措施，同意项目选址。2012年2月18日，公司取得乐清市环境保护局《关于浙江佳博科技股份有限公司建设项目竣工环境保护验收意见的函》，本项目通过环境保护验收。

公司于2015年2月起在乐清经济开发区经八路397号厂房四、五两层开展生产经营活动。2015年10月浙江瑞阳环保科技有限公司出具了《浙江佳博科技股份有限公司迁建项目环境影响报告表》，2015年10月29日，乐清市环境保护局出具关于对《浙江佳博科技股份有限公司迁建项目环境影响报告表》的审批意见(乐环规[2015]228号)，同意环评的内容、基本结论及建议，同意项目选址。2016年2月24日，公司取得乐清市环境保护局《关于浙江佳博科技股份有限公司迁建项目竣工环境保护验收意见的函》，本项目通过环境保护验收。

公司于2013年5月7日受让乐清经济开发区A-3-23地块用于建设生产用房，2013年9月，浙江瑞阳环保科技有限公司出具了《浙江佳博科技股份有限公司生产及辅助非生产用房建设项目及追加建设项目路环境影响报告表》，2013年10月8日，乐清市环境保护局出具关于对《浙江佳博科技股份有限公司建设项目环境影响报告表》的审批意见(乐环规[2013]262号)，同意项目选址、同意环境影响报告表的内容、基本结论及建议。公司及实际控制人承诺将严格执行环保“三同时制度”，在项目设计、施工和运行管理过程中落实好环评意见中的环境保护措施，主体工程在该项目环境保护设施经乐清市环境保护局验收合格后方投入使用。

**根据《浙江省排污许可证管理暂行办法》及乐清市环境保护局出具的说明，公司无须办理排污许可证。**

报告期内，公司没有受到环境保护管理部门行政处罚。

3、公司所属行业不属于《中华人民共和国安全生产许可证条例》第二条规定的需要实行安全生产许可制度的行业，不需要办理安全生产许可证和建设项目安全设施验收。企业安全生产评估报告经乐清市安全生产监督管理局备案。公司建立了安全生产管理制度，并取得温州市安全生产监督管理局颁发的安全生产标准化证书（安全生产标准化三级企业·有色）。报告期内，公司未发生安全生产方面的事故及纠纷，未受安全生产监督管理部门行政处罚。

4、报告期内，公司未受到质量监督管理部门的行政处罚。

5、公司税种、税率按相应的法规、规范性文件执行（详见本说明书“第四章 公司财务”之“三、公司报告期利润形成的有关情况”之“（八）税项及享受的主要财政税收优惠政策”）。报告期内，公司按时足额缴纳税款，不存在因偷税、欠税行为而受到税务行政处罚的记录和税务稽查违法违规行为。

6、截至本公开转让说明书签署之日，公司在册员工为66人，公司已为65名员工缴纳社保，另外1名员工因个人原因要求自行在东莞缴纳社保，公司已将应缴纳的社保份额全额支付给了该员工。报告期内，公司未受社保部门行政处罚。

7、报告期内，公司未受市场监督管理部门行政处罚。

因此，公司最近 24 个月不存在违法行为，未受到处罚；也不存在违反劳动社保等方面合法规范经营法律法规的情况，无此方面的法律风险。

## （二）控股股东、实际控制人近两年违法违规情况

控股股东、实际控制人最近两年内不存在违法违规及受处罚的情况。

## （三）公司涉诉及仲裁情况

报告期内，公司涉及纠纷情况如下：

1、2014 年 12 月 24 日，公司（原告）因与深圳市迈克光电子科技有限公司买卖合同纠纷向广东省深圳市宝安区人民法院提起诉讼，2015 年 1 月 12 日，经深圳市宝安区人民法院调解，双方达成调解协议，深圳市迈克光电子科技有限公司分八期向本公司支付货款 1,454,910 元。相关款项已支付，当事双方就此已不存在债权债务关系。

2、2015 年 5 月 28 日，公司（申请执行人）因浙江中宙照明科技有限公司（被执行人）未按期履行（2015）杭余商初字第 332 号民事调解书下的 278,561

元货款给付义务，向杭州市余杭区人民法院申请强制执行。目前该案仍在执行过程中。

3、2015年9月14日，公司（原告）因与铜陵市毅远电光源有限责任公司买卖合同纠纷向浙江省乐清市人民法院提起诉讼，2015年11月13日，乐清市人民法院判决铜陵市毅远电光源有限责任公司向公司支付货款1,050,078元。2015年12月30日，公司向乐清市人民法院申请强制执行。目前该案仍在执行过程中。

4、2015年9月6日，公司（原告）因与深圳市佳力博光电科技有限公司买卖合同纠纷向广东省深圳市宝安区人民法院提起诉讼，2016年1月6日，宝安区人民法院判决深圳市佳力博光电科技有限公司向公司支付货款122,243元。目前该判决已生效，尚未履行。

上述纠纷均为公司因应收账款管理发生的纠纷，且已按《企业会计准则》计提相应的坏账准备，对公司经营无重大不利影响。除上述外，公司不存在其它诉讼纠纷。

## 四、公司独立性情况

公司产权明晰、权责明确、运作规范，与控股股东、实际控制人在业务、资产、人员、财务和机构等方面完全分开，拥有独立的业务体系，并具有面向市场的自主经营能力，具备了必要的独立性。

### （一）业务独立

公司具备完整的业务流程、专门的经营场所、全面的机构设置、独立的采购渠道、销售渠道、研发体系，公司经营决策独立于股东或关联方。公司自主开展业务，以自己的名义对外签订合同，具有面向市场自主经营的能力。报告期内公司仅发生少量关联交易（关联交易事项详见本说明书“第四章 公司财务”之“七、关联方及关联交易”），不存在影响公司独立性的重大或频繁的关联方交易。

### （二）资产独立

公司主要资产包括土地使用权、运输工具、机器设备、知识产权等，主要资产均系公司合法购进，权利完整，不存在权属纠纷或潜在纠纷。公司目前所使用的房屋为租赁使用，公司签订的房屋租赁合同真实、有效，可以合法使用。公司

名下专利、土地使用权等无形资产均登记于公司名下。公司目前不存在关联方占用公司资产等情况。

### （三）人员独立

公司建立健全了法人治理结构，董事、监事及高级管理人员的任免严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定执行，程序合法有效；公司总经理、董事会秘书、财务总监等高级管理人员没有在控股股东、实际控制人、其他股东控制的其他企业中担任除董事、监事以外的职务，也没有在与本公司业务相同或相似或存在其他利益冲突的企业任职或领取薪酬。

公司与员工签订劳动合同，按时缴纳社会保险。公司劳动关系、工资报酬、社会保险完全独立管理。

### （四）财务独立

公司在银行独立开设账户，对所发生的经济业务进行独立结算。公司成立后办理了税务登记证并依法独立进行纳税申报和缴纳。公司设有独立的财务部门，配备专职财务管理人员，并根据现行的会计准则及相关法规，结合公司实际情况制定了财务管理制度，建立了独立、完整的财务核算体系，能够独立作出财务决策，独立在银行开户、独立纳税，具有规范的财务会计制度。

### （五）机构独立

公司组织结构健全，已建立了股东大会、董事会、监事会、董事会秘书等完备的法人治理结构；公司股东大会、董事会、监事会有效运作。公司具有完备的内部管理制度，各部门依照《公司章程》等内部规章制度在各自职责范围内独立决策，行使经营管理职权。办公机构与股东单位、关联企业不存在混合经营、合署办公的情况。

## 五、同业竞争情况

公司控股股东、实际控制人为薛子夜。报告期内，除控制本公司外，薛子夜还直接控制广州金镒科技有限公司，并通过广州金镒控制广东佳博电子科技有限公司。截至本公开转让说明书签署之日，薛子夜与广州金镒、广东佳博已不存在关联关系。具体情况如下：

## (一) 广州金镒科技有限公司

公司名称	广州金镒科技有限公司
类型	有限责任公司
法定代表人	赵碎孟
设立日期	2004年11月12日
注册资本	200万元人民币
住所	广州经济技术开发区东区骏业路132号二楼
统一社会信用代码	91440116769503985B
经营范围	化工产品批发（危险化学品除外）；金属制品批发；黄金制品批发；白银制品批发；材料科学研究、技术开发

广州金镒由滕先弟、滕先克、赵碎孟共同投资设立，经多次股权转让，2006年4月，广州金镒股东变更为薛子夜、赵碎孟，其中薛子夜出资120万元，出资比例为60%，赵碎孟出资80万元，出资比例为40%。因广州金镒持股74.23%的子公司广东佳博与公司存在同业竞争，为消除同业竞争，2015年8月，薛子夜将其持有广州金镒60%股权全部转让给赵碎孟，不再持有广州金镒股权。

## (二) 广东佳博电子科技有限公司

公司名称	广东佳博电子科技有限公司
类型	有限责任公司（台港澳与境内合资）
法定代表人	赵碎孟
设立日期	2005年1月28日
注册资本	974.0892万元港元
住所	广州经济技术开发区东区骏业路132号
统一社会信用代码	91440116769542335U
经营范围	有色金属合金制造；贵金属压延加工；金属丝绳及其制品制造；集成电路制造；光电子器件及其他电子器件制造；照明灯具制造；材料科学研究、技术开发；房屋租赁；销售本公司生产的产品（国家法律法规禁止经营的项目除外；涉及许可经营的产品需取得许可证后方可经营）

广东佳博由广州金镒与中南（香港）国际集团有限公司共同出资设立，其中广州金镒持股占比74.23%，中南国际持股占比25.77%。报告期内，公司实际控制人薛子夜通过广州金镒间接控制广东佳博，广东佳博主要业务与公司相同，故与公司存在同业竞争。为消除同业竞争，2015年8月，公司实际控制人薛子夜

将其持有广州金镒 60% 股权全部转让，薛子夜与广东佳博已不存在直接或间接投资关系，目前公司与广东佳博不存在同业竞争。

综上，本公司不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业从事相同、相似业务的情况。

为避免同业竞争，保障公司利益，公司控股股东、实际控制人薛子夜及股东薛琼（rong）出具了不可撤销的《避免同业竞争的承诺函》，具体承诺内容如下：

“本人目前未从事或经营与公司存在同业竞争的行为。为了避免与公司产生新的或潜在的同业竞争，本人郑重承诺如下：

1、本人及本人关系密切的家庭成员，将不在中国境内外直接或间接从事或经营任何在商业对公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展对公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、组织的权益，或以其他任何形式取得该经济实体、机构、组织的控制权，或在经济实体、机构、组织中担任总经理、副总经理、财务负责人、市场营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员；

2、本人若违反上述承诺，将对由此给公司造成的损失作出全面、及时、足额的赔偿并承担相应法律责任；

3、本人在持有公司股份期间、担任公司董事、总经理或其他高级管理人员、核心技术人员期间以及辞去上述职务六个月以内，本承诺均有效，本承诺为不可撤销之承诺。”

## 六、关联方资金占用情况

### （一）关联方资金占用情况

最近两年公司关联方资金占用情况详见本说明书“第四章 公司财务”之“七、关联方及关联交易”中“（二）关联方交易及关联方余额”中披露的内容。

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在其他大额资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用情况。

### （二）关联担保情况

最近两年公司关联担保情况详见本说明书“第四章 公司财务”之“七、关联方及关联交易”中“（二）关联方交易及关联方余额”中披露的内容。

截至本公开转让说明书签署之日，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形。

### （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者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，公司通过《公司章程》规定了关联交易事项的表决程序，并专门制定了《关联交易决策制度》。

为减少和规范与公司的关联交易，公司董事、监事、高级管理人员出具了《规范关联交易承诺函》，具体承诺内容如下：

“将尽可能减少和规范与公司及其全资或控股子公司之间的关联交易；对于无法避免或者因合理原因发生的关联交易，将严格遵守有关法律、法规及公司章程的规定，遵循等价、有偿、公平交易的原则，履行合法程序并订立相关协议或合同，及时进行信息披露，保证关联交易的公允性；不利用股东地位，促使公司股东大会或者董事会做出侵害公司和其他股东合法权益的决议；在经营决策中，严格按照公司法及公司章程的有关规定，执行关联股东回避制度，以维护全体股东的合法权益。”

## 七、董事、监事、高级管理人员、核心员工其他重要情况

### （一）董事、监事、高级管理人员持股情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员持有公司股份情况如下：

序号	姓名	任职情况	本人直接持股数量(股)	直接持股比例(%)
1	薛子夜	董事长、总经理	24,600,000	82.00
2	薛琼(rong)	董事	3,600,000	12.00
3	陈志	董事	600,000	2.00
4	郑国庆	董事	600,000	2.00
5	徐苒	董事	300,000	1.00
6	薛祥河	监事	--	--
7	陈铸特	监事	--	--
8	索小民	监事	--	--
9	杨成培	董事会秘书	--	--

10	李凤娇	财务总监	--	--
合计			29,700,000	99.00

## (二) 相互之间关联关系

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事长薛子夜与董事薛琼（rong）系姐妹关系。除此之外，公司董事、监事、高级管理人员之间不存在关联关系。

## (三) 董事、监事、高级管理人员、核心技术人员竞业禁止情况

公司核心技术人员如下：

序号	姓名
1	赵义东
2	索小民
3	吴正浩

核心技术人员简历详见“第二章 公司业务”之“三、公司业务所需要的关键资源要素”之“（六）公司员工情况”。

公司与核心技术人员除签订《劳动合同》外，还与其签订了《保密和竞业禁止协议》，防止上述人员泄露公司商业秘密。

公司董事、监事、高级管理人员、核心人员不存在违反竞业禁止的法律规定或与原单位的约定，或存在有关上述事项的纠纷或潜在纠纷；不存在侵犯原任职单位知识产权、商业秘密的纠纷或潜在纠纷。

## (四) 与公司签订的重要协议或作出的重要承诺

### 1、重要协议

截至本公开转让说明书签署之日，本公司董事、监事、高级管理人员未与公司签订重要协议。

### 2、重要承诺

#### (1) 避免同业竞争的承诺

为避免同业竞争，保障公司利益，公司控股股东、实际控制人薛子夜及股东薛琼（rong）出具了不可撤销的《避免同业竞争的承诺函》，具体情况详见本说明书“第三章公司治理”之“五、同业竞争情况”相关内容。

#### (2) 规范关联交易的承诺

为规范关联交易，公司董事、监事、高级管理人员出具了《规范关联交易承诺函》，具体情况详见本说明书“第三章公司治理”之“六、关联方资金占用情况”之“(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”。

### (3) 其他承诺

公司董事、监事、高级管理人员已作出书面声明及承诺：最近两年内不存在因违反国家法律、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；不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无结论的情形；最近两年内没有对所任职（包括现任职和曾任职）的公司因重大违法违规行为而被处罚负有直接责任；不存在个人负有数额较大债务到期未清偿的情形；不存在欺诈或其他不诚信行为。

### (五) 在其他单位兼职情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员兼职情况如下：

姓名	在公司任职情况	兼职单位	兼职单位职务	兼职单位与公司关联关系
薛祥河	监事	浙江子夜照明科技有限公司	监事	股东持股公司
郑国庆	董事	国网浙江乐清市供电公司	调控中心员工	无
徐苒	董事	浙江东城建筑工程有限公司	项目经理	无
薛子夜	董事	浙江莱克斯瑞电气有限公司	董事	无

### (六) 对外投资与公司存在利益冲突情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员不存在投资或控制的企业与本公司从事相同、相似业务的情况，也不与本公司存在利益冲突。

### (七) 董事、监事、高级管理人员的违法违规情况

公司董事、监事、高级管理人员最近两年无违法犯罪记录、未受到过中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、未受到过全国中小企业股份转让系统有限责任公司公开谴责。

### (八) 对公司持续经营有不利影响的情形

公司董事、监事、高级管理人员不存在对本公司持续经营有不利影响的情形。

## 八、董事、监事、高级管理人员近两年变动情况

### （一）董事变动情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事共 5 名，为薛子夜、薛琮(rong)、陈志、郑国庆、徐苒，薛子夜任董事长。

报告期初，公司第三届董事会由薛子夜、薛琮（rong）、薛敬宇、赵碎孟、周钢、陈志、邓淑莎组成，薛子夜任董事长。

2015 年 2 月 3 日，公司召开 2015 年第一次临时股东大会，免去薛敬宇董事职务。董事会成员由七人变更为六人。

2015 年 5 月 8 日，公司召开 2015 年第二次临时股东大会，免去赵碎孟、周钢、邓淑莎在公司的董事职务，改选郑国庆、徐苒为公司董事。董事会成员由六人变更为五人。

此后，公司董事未发生变化。

### （二）监事变动情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司监事共 3 名，为薛祥河、陈铸特、索小民。薛祥河任监事会主席，索小民为职工监事。

报告期初，公司第三届监事会由薛祥河、陈铸特、赵义东组成，其中薛祥河为监事会主席，赵义东为职工监事。

2016 年 1 月 28 日，公司召开职工代表大会，选举索小民为职工监事，与薛祥河、陈铸特组成监事会。

此后，公司监事未发生变化。

### （三）高级管理人员变动情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司高级管理人员为总经理、董事会秘书、财务总监，具体人员为：薛子夜任总经理、杨成培任董事会秘书、李凤娇任财务总监。

报告期初，公司仅设总经理一名，由薛子夜担任。

2016 年 2 月 25 日，公司召开董事会，聘任薛子夜为总经理，杨成培为董事会秘书，李凤娇为财务总监。

此后，公司高级管理人员未发生变化。

除上述情形外，公司董事、监事、高级管理人员近两年内未发生变动。

近两年内，公司上述人员的变化系由于股东变化以及正常经营与管理的需要所致，该变化未对公司的正常经营造成重大影响，经营持续稳定。

## 九、公司重要事项决策和执行情况

公司成立时设立了董事会、监事会，制定了公司章程，在运营过程中逐步完善了公司章程、三会议事规则、投资管理制度、对外担保管理制度、关联交易决策制度等制度，对公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等重要事项进行规范。公司对上述事宜的决策符合股东大会、董事会的职责分工，表决履行了法律法规和公司章程规定的程序，并且该等决策已得到有效执行。

报告期内，公司没有发生委托理财事项。

报告期内，公司存在 2 笔对外担保事项。2013 年 2 月 28 日，公司召开股东大会，全体股东一致同意为乐清市惠华电子有限公司与中国银行股份有限公司乐清市支行自 2013 年 3 月 14 日至 2014 年 3 月 14 日止签署的借款及其他授信业务合同提供 1710 万元最高额保证担保，该担保实际发生 1 笔，担保金额 600 万元，主债权期限至 2014 年 7 月 7 日。2014 年 5 月 30 日，公司召开股东大会，全体股东一致同意为乐清市惠华电子有限公司与中国银行股份有限公司乐清市支行签署的 YQ2014777077 号《流动资金借款合同》提供保证担保，担保金额为 545 万元，主债权期限至 2014 年 12 月 18 日。截至本公开转让说明书签署之日，该 2 笔担保已解除。

报告期内，公司的关联交易、对外投资事项详见本说明书“第四章 公司财务”之“七、关联方及关联交易”中披露的内容。

公司管理层已经出具声明，未来将根据公司章程、关联交易管理相关制度控制并规范可能的关联交易事项。

## 第四章 公司财务

### 一、公司报告期的审计意见及主要财务报表

#### （一）公司报告期的审计意见

公司最近两年聘请的会计师事务所为中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙），未更换过会计师事务所。

中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司最近两年的财务报告进行了审计，出具了中兴财光华审会字[2016] 102008 号审计报告，注册会计师出具的审计意见类型为标准无保留意见。

#### （二）公司报告期的合并范围

公司报告期内不存在纳入合并范围的子公司。

（三）公司报告期的资产负债表、利润表、现金流量表和股东权益变动表资产负债表

## 资产负债表

单位：元

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	1,912,473.03	4,404,279.75
交易性金融资产	--	--
应收票据	--	--
应收账款	12,497,270.10	29,219,687.55
预付款项	618,005.59	702,191.88
应收利息	--	--
应收股利	--	--
其他应收款	1,464,654.62	1,392,732.56
存货	22,969,073.76	35,825,529.70
一年内到期的非流动资产	--	--
其他流动资产		
<b>流动资产合计</b>	<b>39,461,477.10</b>	<b>71,544,421.44</b>
<b>非流动资产：</b>		
可供出售金融资产	--	--
持有至到期投资	--	--
长期应收款	--	--
长期股权投资	--	--
投资性房地产	--	--
固定资产	33,572,743.71	38,986,996.77
在建工程	647,022.00	631,332.00
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	9,037,224.94	9,227,816.74
开发支出	--	--
商誉	--	--
长期待摊费用	--	--
递延所得税资产	166,839.44	279,670.58
其他非流动资产	--	--
<b>非流动资产合计</b>	<b>43,423,830.09</b>	<b>49,125,816.09</b>
<b>资产总计</b>	<b>82,885,307.19</b>	<b>120,670,237.53</b>

## 资产负债表续

单位：元

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
<b>流动负债：</b>		
短期借款	2,000,000.00	4,000,000.00
交易性金融负债	--	--
应付票据		
应付账款	28,314,012.23	40,255,068.60
预收款项	1,781,175.91	2,099,464.01
应付职工薪酬	287,695.78	368,450.00
应交税费	2,445,301.57	573,979.78
应付利息	--	--
应付股利	--	--
其他应付款	7,452,907.65	37,692,364.69
一年内到期的非流动负债	--	--
其他流动负债	--	--
<b>流动负债合计</b>	<b>42,281,093.14</b>	<b>84,989,327.08</b>
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	--	--
应付债券	--	--
长期应付款	--	--
预计负债	--	--
递延收益	--	--
递延所得税负债	--	--
其他非流动负债	--	--
<b>非流动负债合计</b>	<b>--</b>	<b>--</b>
<b>负债合计</b>	<b>42,281,093.14</b>	<b>84,989,327.08</b>
<b>所有者权益：</b>		
股本	30,000,000.00	30,000,000.00
资本公积	--	--
减：库存股	--	--
专项储备	--	--
盈余公积	1,306,549.11	814,218.75
未分配利润	9,297,664.94	4,866,691.70
<b>股东权益合计</b>	<b>40,604,214.05</b>	<b>35,680,910.45</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>82,885,307.19</b>	<b>120,670,237.53</b>

## 利润表

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度
一、营业收入	109,314,534.06	126,663,057.06
减：营业成本	95,565,999.64	113,503,298.23
营业税金及附加	406,613.23	418,534.67
销售费用	957,472.80	881,013.87
管理费用	7,815,489.58	7,937,923.56
财务费用	624,833.43	-91,395.48
资产减值损失	-752,207.59	-749,602.38
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）	24,451.04	28,809.47
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）	<b>4,696,332.97</b>	<b>4,763,284.59</b>
加：营业外收入	890,000.00	380,704.00
减：营业外支出		100.00
其中：非流动资产处置损失	--	--
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	<b>5,586,332.97</b>	<b>5,143,888.59</b>
减：所得税费用	663,029.37	592,700.42
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	<b>4,923,303.60</b>	<b>4,551,188.17</b>
五、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.16	0.15
（二）稀释每股收益	0.16	0.15
六、其他综合收益	--	--
七、综合收益总额	<b>4,923,303.60</b>	<b>4,551,188.17</b>

## 现金流量表

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	140,483,803.09	154,935,660.76
收到的税费返还	--	--
收到其他与经营活动有关的现金	936,010.63	436,607.68
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>141,419,813.72</b>	<b>155,372,268.44</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	97,575,288.68	164,552,988.27
支付给职工以及为职工支付的现金	4,070,487.64	3,685,921.74
支付的各项税费	2,645,778.23	2,010,734.99
支付其他与经营活动有关的现金	4,430,588.71	4,395,737.62
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>108,722,143.26</b>	<b>174,645,382.62</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>32,697,670.46</b>	<b>-19,273,114.18</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	--	--
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	--	--
<b>投资活动现金流入小计</b>		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	352,616.61	625,074.74
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	--	--
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>352,616.61</b>	<b>625,074.74</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-352,616.61</b>	<b>-625,074.74</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	--	--
借款收到的现金	2,000,000.00	4,000,000.00
发行债券收到的现金	--	--
收到其他与筹资活动有关的现金	85,626,351.06	121,627,690.38
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>87,626,351.06</b>	<b>125,627,690.38</b>
偿还债务支付的现金	4,000,000.00	4,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,587,777.59	3,267,610.92
支付其他与筹资活动有关的现金	115,875,457.67	99,482,022.99

项目	2015 年度	2014 年度
筹资活动现金流出小计	<b>122,463,235.26</b>	<b>106,749,633.91</b>
筹资活动产生的现金流量净额	<b>-34,836,884.20</b>	<b>18,878,056.47</b>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-23.63	128.61
五、现金及现金等价物净增加额	<b>-2,491,806.72</b>	<b>-1,020,261.06</b>
加：期初现金及现金等价物余额	4,404,279.75	5,424,540.81
六、期末现金及现金等价物余额	<b>1,912,473.03</b>	<b>4,404,279.75</b>

## 2015年度股东权益变动表

单位：元

项目	2015年度						
	归属于母公司的权益					少数股东权益	股东权益合计
	实收资本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	30,000,000.00	--	--	814,218.75	4,866,691.70	--	35,680,910.45
加：会计政策变更	--	--	--	--	--	--	--
前期差错更正	--	--	--	--	--	--	--
二、本年初余额	30,000,000.00			814,218.75	4,866,691.70		35,680,910.45
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	--	--	--	492,330.36	4,430,973.24	--	4,923,303.60
（一）净利润	--	--	--	--	4,923,303.60	--	4,923,303.60
（二）其他综合收益	--	--	--	--	--	--	--
上述（一）和（二）小计	--	--	--	--	--	--	--
（三）所有者投入和减少资本	--	--	--	--	--	--	--
1. 所有者投入资本	--	--	--	--	--	--	--
2. 股份支付计入股东权益的金额	--	--	--	--	--	--	--
3. 其他	--	--	--	--	--	--	--
（四）利润分配	--	--	--	492,330.36	-492,330.36	--	--
1. 提取盈余公积	--	--	--	492,330.36	-492,330.36	--	--
2. 对所有者（或股东）的分配	--	--	--	--	--	--	--
3. 其他	--	--	--	--	--	--	--
（五）股东权益内部结转	--	--	--	--	--	--	--

项目	2015年度						
	归属于母公司的权益					少数股东权益	股东权益合计
	实收资本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润		
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（以负号填列）	--	--	--	--	--	--	--
<b>四、本年年末余额</b>	<b>30,000,000.00</b>	--	--	<b>1,306,549.11</b>	<b>9,297,664.94</b>	--	<b>40,604,214.05</b>

## 2014年度所有者权益变动表

单位：元

项目	2014年度						
	归属于母公司的权益					少数股东权益	股东权益合计
	实收资本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	30,000,000.00	--	--	359,099.93	770,622.35	--	31,129,722.28
加：会计政策变更	--	--	--	--	--	--	--
前期差错更正	--	--	--	--	--	--	--
二、本年初余额	30,000,000.00	--	--	359,099.93	770,622.35	--	31,129,722.28
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	--	--	--	455,118.82	4,096,069.35	--	4,551,188.17
（一）净利润	--	--	--	--	4,551,188.17	--	4,551,188.17
（二）其他综合收益	--	--	--	--	--	--	--
上述（一）和（二）小计	--	--	--	--	--	--	--
（三）所有者投入和减少资本	--	--	--	--	--	--	--
1. 所有者投入资本	--	--	--	--	--	--	--
2. 股份支付计入股东权益的金额	--	--	--	--	--	--	--
3. 其他	--	--	--	--	--	--	--
（四）利润分配	--	--	--	455,118.82	-455,118.82	--	--
1. 提取盈余公积	--	--	--	455,118.82	-455,118.82	--	--
2. 对所有者（或股东）的分配	--	--	--	--	--	--	--
3. 其他	--	--	--	--	--	--	--
（五）股东权益内部结转	--	--	--	--	--	--	--

项目	2014年度						
	归属于母公司的权益					少数股东权益	股东权益合计
	实收资本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润		
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（以负号填列）	--	--	--	--	--	--	--
<b>四、本年年末余额</b>	<b>30,000,000.00</b>	--	--	<b>814,218.75</b>	<b>4,866,691.70</b>	--	<b>35,680,910.45</b>

#### **(四) 公司报告期内采用的主要会计政策、会计估计**

公司报告期内采用的主要会计政策、会计估计情况如下：

##### **1、财务报表的编制基础**

本公司财务报表以持续经营假设为基础，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》（财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订）、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的 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（以下合称“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。

根据企业会计准则的相关规定，本公司会计核算以权责发生制为基础。本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

##### **2、持续经营**

公司自报告期末 12 个月内不存在影响其持续经营能力的重大不确定事项。

##### **3、遵循企业会计准则的声明**

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2015 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日的财务状况以及 2015 年度、2014 年度的经营成果和现金流量。

##### **4、会计期间**

本公司的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本公司会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

##### **5、记账本位币**

本公司以人民币为记账本位币。

##### **6、现金流量表之现金及现金等价物的确定标准**

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期限短（一般为从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

## 7、外币业务和外币报表折算

### （1）外币交易的折算方法

本公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折算为记账本位币金额，但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

### （2）对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：①属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；以及②可供出售的外币货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

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的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

## 8、金融工具

在本公司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。金融资产和金融负债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和金融负债，相关的交易费用直接计入损益，对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

### （1）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本公司采用

活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

## （2）金融资产的分类、确认和计量

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。金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。

### ①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产：**A.**取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售；**B.**属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；**C.**属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与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挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

符合下述条件之一的金融资产，在初始确认时可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：**A.**该指定可以消除或明显减少由于该金融资产的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；**B.**本公司风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，对该金融资产所在的金融资产组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的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。

## ②持有至到期投资

是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本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。

实际利率法是指按照金融资产或金融负债（含一组金融资产或金融负债）的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。

在计算实际利率时，本公司将在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量（不考虑未来的信用损失），同时还将考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

## ③贷款和应收款项

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。本公司划分为贷款和应收款的金融资产包括应收票据、应收账款、应收利息、应收股利及其他应收款等。

贷款和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。

## ④可供出售金融资产

包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、持有至到期投资以外的金融资产。

可供出售债务工具投资的期末成本按照其摊余成本法确定，即初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，并扣除已发生的减值损失后的金额。可供出售权益工具投资的期末成本为其初始取得成本。

可供出售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，除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外，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。但是，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，按照成本进行后续计量。

可供出售金融资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利，计入投资收益。

### （3）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，本公司在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。

本公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或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。

#### ①持有至到期投资、贷款和应收款项减值

以成本或摊余成本计量的金融资产将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。金融资产在确认减值损失后，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，金融资产转回减值损失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。

#### ②可供出售金融资产减值

当综合相关因素判断可供出售权益工具投资公允价值下跌是严重或非暂时性下跌时，表明该可供出售权益工具投资发生减值。

可供出售金融资产发生减值时，将原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并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产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。

在确认减值损失后，期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，可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益，可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

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的减值损失，不予转回。

#### (4) 金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：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；③该金融资产已转移，虽然企业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，但是放弃了对该金融资产控制。

若企业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，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照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。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

本公司对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资

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；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，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

#### （5）金融负债的分类和计量

金融负债在初始确认时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和其他金融负债。初始确认金融负债，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负债，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

##### ①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

分类为交易性金融负债和在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的条件与分类为交易性金融资产和在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的条件一致。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债采用公允价值进行后续计量，公允价值的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。

##### ②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

#### （6）金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。本公司（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。

金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

### (7) 衍生工具及嵌入衍生工具

衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。衍生工具的公允价值变动计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如未指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同，单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果无法在取得时或后续的资产负债表日对嵌入衍生工具进行单独计量，则将混合工具整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

### (8) 金融资产和金融负债的抵销

当本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，同时本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。

### (9) 权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本公司发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理。本公司不确认权益工具的公允价值变动。与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。

本公司对权益工具持有方的各种分配（不包括股票股利），减少股东权益。本公司不确认权益工具的公允价值变动额。

## 9、应收款项

应收款项包括应收帐款、其他应收款等。本公司对外销售商品或提供劳务形成的应收帐款，按从购货方应收的合同或协议价款的公允价值作为初始确认金额。应收款项采用实际利率法，以摊余成本减去坏账准备后的净额列示。

### (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	单项金额重大是指：大于或等于 100 万元的
------------------	------------------------

	应收款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	期末对于单项金额重大的应收款项（包括应收账款、其他应收款）单独进行减值测试。如有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

(2) 按组合计提坏账准备应收款项：

对于单项金额非重大的应收款项，与经单独测试后未减值的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定本期各项组合计提坏账准备的比例，据此计算本期应计提的坏账准备。

确定组合的依据	
无风险组合	以应收款项的交易对象和款项性质为信用风险特征划分组合，包括股东和关联方往来款项
账龄组合	以应收款项的账龄为信用风险特征划分组合
按组合计提坏账准备的计提方法	
无风险组合	不计提坏账准备
账龄组合	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1年以内	5.00	5.00
1-2年	10.00	10.00
2-3年	20.00	20.00
3-4年	50.00	50.00
4-5年	50.00	50.00
5年以上	100.00	100.00

对股东以及关联方往来余额不计提坏账准备。

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款：

单项计提坏账准备的理由	账龄时间较长且存在客观证据表明发生了减值
坏账准备的计提方法	根据预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

#### (4) 坏账准备的转回

如有客观证据表明该应收款项价值已恢复，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应收款项在转回日的摊余成本。

### 10、存货的核算方法

#### (1) 存货的分类

本公司存货分为原材料、库存商品、生产成本等。

#### (2) 存货取得和发出的计价方法

本公司存货盘存制度采用永续盘存制，存货取得时按实际成本计价，存货发出时按加权平均法计价。

#### (3) 存货跌价准备计提方法

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

#### (4) 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

#### (5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品按照一次转销法进行摊销。

#### (6) 存货可变现净值的确认方法

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。

## 11、固定资产及其累计折旧

### (1) 固定资产的确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用年限超过一年的有形资产。固定资产分类为：机器设备、运输工具、办公设备。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

a. 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；b. 该固定资产的成本能够可靠地计量。

### (2) 固定资产的初始计量

固定资产取得时按照实际成本进行初始计量。

### (3) 固定资产的后续支出

与固定资产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入公司且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；其他后续支出于发生时计入当期损益。

### (4) 固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。

各类固定资产预计使用寿命和年折旧率如下：

类别	使用年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
机器设备	10	5	9.50
运输工具	4	5	23.75
办公设备	3	5	31.67

每年年度终了，应对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。必要时，作适当调整。

### (5) 固定资产的减值

当固定资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。

符合持有待售条件的固定资产，以账面价值与公允价值减去处置费用孰低的金额列示。公允价值减去处置费用低于原账面价值的金额，确认为资产减值损失。

#### (6) 固定资产的处置

固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

### 12、在建工程的核算方法

(1) 在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

(2) 资产负债表日，有迹象表明在建工程发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

(3) 公司在建工程核算方法：公司在养护项目设备安装阶段所发生的设备及费用支出计入本科目，待安装完毕后，设备转入固定资产，费用转入长期待摊费用。

### 13、研究开发支出

本公司将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出，同时满足下列条件的，才能予以资本化，即：完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出计入当期损益。

本公司相应项目在满足上述条件，通过技术可行性及经济可行性研究，形成项目立项后，进入开发阶段。

### 14、无形资产的核算方法

(1) 无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等，按成本进行初始计量。

(2) 使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。

(3) 使用寿命确定的无形资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备；使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

### 15、长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含

分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

## 16、职工薪酬

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利。其中：

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本公司在职工为本公司提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

离职后福利主要包括设定提存计划。其中设定提存计划主要包括基本养老保险、失业保险等，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本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，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定收益计划进行会计处理。

## 17、收入确认核算

### （1）销售商品

对已将商品所有权上的主要风险或报酬转移给购货方，不再对该商品实施继续管理权和实际控制权，相关的收入已经取得或取得了收款的凭据，且与销售该商品有关的成本能够可靠地计量时，本公司确认商品销售收入的实现。

本公司确认收入的具体时点为发出商品并取得客户的验收单时确认销售收入。

## (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，本公司在期末按完工百分比法确认收入。

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。

本公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，如销售商品部分和提供劳务部分能够区分并单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分分别处理；如销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将该合同全部作为销售商品处理。

## (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，本公司确认收入。

## 18、政府补助的核算

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，存在确凿证据表明该项补助是按照固定的定额标准拨付的，可以按照应收的金额计量，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，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。若政府文件未明确规定补助对象，还需说明将该政府补助划分为与资产相关或与收益相关的判断依据。

## 19、递延所得税资产和递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

于资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来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，则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。

## 20、所得税

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。

当期所得税是按照当期应纳税所得额计算的当期应交所得税金额。应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后得出。

本公司根据资产、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，本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，本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，本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。

## 21、租赁

本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。

在租赁期开始日，本公司将租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值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。

经营租赁的租金在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。

## 22、重要会计政策和会计估计变更

### (1) 会计政策的变更

自 2014 年 1 月 26 日起，财政部陆续修订和新颁布了《企业会计准则第 2 号—长期股权投资》、《企业会计准则第 9 号—职工薪酬》、《企业会计准则第 30 号—财务报表列报》、《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》、《企业会计准则第 39 号—公允价值计量》、《企业会计准则第 40 号—合营安排》和《企业会计准则第 41 号—在其他主体中权益的披露》等七项具体准则，并要求自 2014 年 7 月 1 日起在所有执行企业会计准则的企业范围内施行。

2014 年 6 月，财政部修订了《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》，要求执行企业会计准则的企业应当在 2014 年度及以后期间的财务报告中按照该准则要求对金融工具进行列报。

2014 年 7 月 23 日，财政部发布了《关于修改〈企业会计准则—基本准则〉的决定》，自公布之日起施行。

本公司于 2014 年 7 月 1 日开始执行前述除金融工具列报准则以外的 7 项新颁布或修订的企业会计准则，在编制 2014 年年度财务报告时开始执行金融工具列报准则。

上述会计政策变更对本公司无影响

### (2) 会计估计的变更

报告期内，公司无会计估计变更。

### (3) 前期会计差错更正

报告期内，公司无前期会计差错更正。

## 二、公司最近两年的主要财务数据和财务指标分析

项目	2015.12.31	2014.12.31
资产总计（万元）	8,288.53	12,067.02
负债总计（万元）	4,228.11	8,498.93
股东权益合计（万元）	4,060.42	3,568.09
归属于母公司所有者的股东权益合计（万元）	4,060.42	3,568.09
每股净资产（元）	1.35	1.19
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.35	1.19
资产负债率（母公司）	51.01%	70.43%
流动比率（倍）	0.93	0.84
速动比率（倍）	0.34	0.40
项目	2015 年度	2014 年度
营业收入（万元）	10,931.45	12,666.31
净利润（万元）	492.33	455.12
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	492.33	455.12
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	416.68	422.77
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）	416.68	422.77
毛利率	12.58%	10.39%
净资产收益率	12.13%	12.76%
扣除非经常性损益后净资产收益率	10.26%	11.85%
基本每股收益（元/股）	0.16	0.15
扣除非经常性损益后基本每股收益（元/股）	0.14	0.14
稀释每股收益（元/股）	0.16	0.15
扣除非经常性损益后稀释每股收益（元/股）	0.14	0.14
应收帐款周转率（次）	5.24	3.60
存货周转率（次）	3.25	3.77
经营活动产生的现金流量净额（万元）	3,269.77	-1,927.32
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	1.09	-0.64

每股净资产（元）=股东权益/发行在外的普通股加权平均数

归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）=归属于申请挂牌公司股东权益/发行在外的普通股加权平均数

归属于申请挂牌公司股东的基本每股收益=报告期归属于申请挂牌公司股东的净利润/发行在外的普通股加权平均数

扣除非经常性损益后归属于申请挂牌公司股东的基本每股收益=报告期扣除非经常性损益后归属于申请挂牌公司股东的净利润/发行在外的普通股加权平均数

公司的主营业务是从事半导体封装材料键合丝研发、生产及销售，上市公司里面没有从事与公司类似的业务。因此选取了与公司业务相近的一家上市公司康强电子（002119），并以康强电子作为样本进行主要财务指标分析。在选取过程中，选取了该上市公司公开财务数据来计算行业平均财务指标。考虑到公司和样本公司在细分行业、以及各自产业链上的分工不同，其销售模式、盈利模式和发展阶段等存在差异，因此仅可作为辅助参考指标。行业平均的资料如下：

相近行业平均财务指标	康强电子（002119）	
	2015年1-9月	2014年度
毛利率（%）	15.00	12.59
净资产收益率（%）	-7.12	0.33
扣除非经常损益的净资产收益率（%）	-5.53	-0.85
每股收益（元/股）	-0.23	0.01
扣除非经常损益的每股收益（元/股）	-0.18	-0.03
每股净资产（元/股）	3.21	3.44
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.46	1.20
资产负债率（%）	52.56	51.71
流动比率	0.99	1.05
速动比率	0.67	0.68
应收账款周转率（次/年）	2.97	5.13
存货周转率（次/年）	2.50	4.08

### （一）盈利能力分析

2014年和2015年公司毛利率分别为10.39%和12.58%。公司毛利率有所上升，毛利率上升的原因一是公司产品销售结构发生变化，即毛利率相对较低的键合金丝销售比重有所下降以及毛利率相对较高的特种键合丝销售比重有所上升。二是公司每年均有较大的研发投入，公司产品的工艺不断成熟，次品率不断下降，使得公司产品的材料成本有所下降。三是公司主要产品定价政策为黄金价加加工费，加工费按照产品的长度、粗细计算，2015年黄金价格较2014年有所下降，使得加工费占产品价格的比重上升，毛利率上涨。公司毛利率保持稳定增长，盈利亦保持连续增长，随着公司对产品种类的不断开拓以及对技术的不断更新，使

得公司市场开发能力不断提高，规模优势愈显，盈利能力将随着销售的提高而出现更高的增长。公司与同类型上市公司康强电子（002119）各年毛利率对比情况如下：

同行业	2015年毛利率	2014年毛利率
本公司	12.58%	10.39%
康强电子	15.00%[注]	12.59%
差异	-2.42%	-2.20%

注：该毛利率为康强电子 1-9 月份毛利率水平

公司毛利率较同行业康强电子相对较低，主要是康强电子为中小板上市企业，规模较大，发挥了较大的规模效应。而公司目前正处于起步阶段，规模较小，因此毛利率相对较低。

2014 年度和 2015 年度公司的全面摊薄净资产收益率分别为 12.76% 和 12.13%，扣除非经常性损益后的全面摊薄净资产收益率分别为 11.85% 和 10.26%，2015 年公司净资产收益率有所下降，主要是由于公司净资产增加所致。2014 年度和 2015 年度公司营业收入分别为 12,666.31 万元和 10,931.45 万元，营业收入有所下降，主要原因一方面是由于公司主要产品键合金丝、特种键合丝等定价政策为黄金价加加工费，2015 年黄金价格较 2014 年有所下降，因此 2015 年键合金丝、特种键合丝等产品价格有所下降。另一方面，2015 年初受厂房搬迁影响，一季度公司产品产量有所下降，使得产品不能满足所有订单，因此键合丝的销量有所下降，导致营业收入下降。报告期内，公司经营状况平稳，营业收入较为稳定，随着公司新市场的不断开拓，技术研发力度的不断加强以及对市场的敏感把握，公司的经营状况及盈利前景将有更大的空间。

## （二）偿债能力分析

2014 年和 2015 年公司的资产负债率分别为 70.43% 和 51.01%，公司负债主要来源于短期借款及黄金租赁业务。公司负债率较高，主要是由于公司所处行业决定的，公司产品的原材料主要为黄金、白银，资金占用量非常大。2015 年公司资产负债率有所下降，主要原因是 2015 年公司偿还了控股股东薛子夜的借款，因此 2015 年资产负债率有所下降。目前，公司经营状况稳定良好，利用财务杠杆适当负债经营能使公司更快更健康地发展，总体而言公司长期偿债风险较小。

2014年和2015年公司的流动比率分别为0.84和0.93,速动比率分别为0.40和0.34。公司流动比率和速动比率略低于同行业,主要原因是公司是专业从事半导体封装材料键合丝研发、生产及销售的企业,前期需要投入大量的资金,需要向关联公司、股东借款及银行融资,使得公司流动负债较大,故而公司流动比率与速动比率较低。虽然公司流动、速动比率较低,但流动负债部分为关联方借款,扣除关联方款项后,公司2014年和2015年流动比率为1.56和1.01,公司偿债能力在安全边际范围之内,短期偿债风险较小。随着公司规模扩大及经营的成熟稳定,公司盈利能力将逐步提升,流动比率、速动比率将会逐步提升。

### (三) 营运能力分析

2014年和2015年公司的应收账款周转率分别为3.60和5.24。公司信用期一般为开票后0-90天收款。由于前期公司管理意识不强,应收款催收不及时,导致公司应收账款周转率偏低。2015年公司加强应收账款的管理,每月由业务员与客户进行对账并催收款项,业务员对账后再与公司财务确认,使得应收账款周转率上升。总体而言,公司主要客户为大型上市公司,信用良好,均能按时履行付款义务,公司的营运能力较强。

2014年和2015年公司的存货周转率分别为3.77和3.25。公司存货包括原材料、库存商品等。公司产品主要包括键合金丝、特种键合丝、键合合金丝等产品,原材料主要为黄金、白银等贵金属。公司根据生产订单的需求对黄金、白银进行采购,合理控制库存,公司存货周转率符合公司实际情况。

### (四) 现金流量分析

1、公司经营活动现金流变动情况如下:

单位:元

项目	2015年度	2014年度	变动率
<b>经营活动产生的现金流量:</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	140,483,803.09	154,935,660.76	-9.33%
收到的税费返还	--	--	
收到其他与经营活动有关的现金	936,010.63	436,607.68	114.38%
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>141,419,813.72</b>	<b>155,372,268.44</b>	<b>-8.98%</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	97,575,288.68	164,552,988.27	-40.70%

支付给职工以及为职工支付的现金	4,070,487.64	3,685,921.74	10.43%
支付的各项税费	2,645,778.23	2,010,734.99	31.58%
支付其他与经营活动有关的现金	4,430,588.71	4,395,737.62	0.79%
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>108,722,143.26</b>	<b>174,645,382.62</b>	<b>-37.75%</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>32,697,670.46</b>	<b>-19,273,114.18</b>	<b>-269.65%</b>

#### (1) 销售商品、提供劳务收到的现金

2015 年公司销售商品、提供劳务收到现金较 2014 年下降了 9.33%，主要原因是 2015 年公司销售收入较 2014 年有所下降，导致了销售商品、提供劳务收到的现金有所减少。

#### (2) 收到其他与经营活动有关的现金

公司收到其他与经营活动有关的现金主要明细如下：

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度
银行利息收入	46,010.63	56,607.68
政府补助	890,000.00	380,000.00
<b>合计</b>	<b>936,010.63</b>	<b>436,607.68</b>

公司收到其他与经营活动有关的现金主要是银行利息收入、政府补助等。

#### (3) 购买商品、接受劳务支付的现金

2015 年购买商品、接受劳务支付的现金较上年下降 40.70%，主要原因一是公司 2015 年销售收入下降，生产经营所需的原材料采购减少所致。二是 2015 年公司加强了黄金采购管理，按照订单需求量进行采购，减少了不必要的黄金库存，使得采购减少。

#### (4) 支付的各项税费

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度
所得税	331,804.85	291,387.69
增值税	1,940,327.47	1,408,442.92
城市维护建设税	135,822.91	98,591.01
教育费附加	58,209.83	42,253.28

地方教育附加	38,806.55	28,168.87
水利基金	113,553.72	114,428.41
印花税	27,252.90	27,462.81
<b>合计</b>	<b>2,645,778.23</b>	<b>2,010,734.99</b>

2015年支付的各项税费较2014年增长了31.58%，主要是由于2015年采购减少，增值税进项税额减少，使得2015年当期缴纳的增值税增多。

#### (5) 支付其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	2015年度	2014年度
手续费	117,153.47	123,376.06
往来款	223,952.60	26,774.31
付现管理费用	3,675,574.48	3,700,564.76
付现销售费用	413,908.16	544,922.49
罚款	--	100.00
<b>合计</b>	<b>4,430,588.71</b>	<b>4,395,737.62</b>

#### (6) 经营活动产生的现金流量净额

2014年和2015年度每股经营活动产生的现金流量净额为-0.64元和1.09元。总体上，随着公司的发展，经营性现金流量将逐步提高，公司经营活动的正常运作也决定了公司现金流量的正常和健康。

(7) 报告期内，公司经营活动现金流量净额与净利润具有匹配性，具体如下：

单位：元

项目	2015年度	2014年度
净利润	4,923,303.60	4,551,188.17
加：资产减值准备	-752,207.59	-749,602.38
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	5,751,179.67	5,841,637.23
无形资产摊销	--	--
长期待摊费用摊销	190,591.80	190,591.74
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	--	--

固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	--	--
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	--	--
财务费用（收益以“-”号填列）	2,587,777.59	3,267,610.92
投资损失（收益以“-”号填列）	--	--
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	112,831.14	118,154.56
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	--	--
存货的减少（增加以“-”号填列）	12,856,455.94	-11,463,803.53
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	17,486,889.27	45,274,970.60
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-10,459,150.96	-66,303,861.49
其他	--	--
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>32,697,670.46</b>	<b>-19,273,114.18</b>

报告期内，公司经营性现金流量净额与净利润的差异主要是由资产减值准备、固定资产折旧、递延所得税资产、存货、投资收益、经营性应收和应付项目的变动所致。

## 2、投资活动现金流量及筹资活动现金流量

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度
<b>投资活动生产的现金流量：</b>		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	352,616.61	625,074.74
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-352,616.61</b>	<b>-625,074.74</b>
<b>筹资活动生产的现金流量：</b>		
取得借款收到的现金	2,000,000.00	4,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	85,626,351.06	121,627,690.38
偿还债务支付的现金	4,000,000.00	4,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,587,777.59	3,267,610.92
支付其他与筹资活动有关的现金	115,875,457.67	99,482,022.99
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-34,836,884.20</b>	<b>18,878,056.47</b>

(1) 公司投资活动的现金流量主要是购买固定资产支出。

(2) 公司筹资活动中，取得借款收到的现金和偿还债务支付的现金主要为银行借款产生的现金流。收到其他与支付其他筹资活动有关的现金主要为向公司股东薛子夜、关联方浙江子夜照明科技有限公司、关联方广东佳博电子科技有限公司

公司及关联方陈志之间的暂借款所产生的现金流量。分配股利、利润或偿付利息支付的现金主要为支付给银行借款的利息支出及黄金租赁的黄金租赁费支出，具体明细如下：

单位：元

分配股利、利润或偿付利息支付		
	2015 年	2014 年
银行借款利息支出	213,664.44	264,266.67
黄金租赁费	2,374,113.15	3,003,344.25
<b>合计</b>	<b>2,587,777.59</b>	<b>3,267,610.92</b>

公司的现金及现金等价物的增减变化主要取决于公司的经营活动，从这个角度出发，公司经营活动的正常运作也决定了公司现金流量的正常和健康。

### 3、主要现金流量项目与相应的会计科目的勾稽说明

报告期内，主要现金流量项目与相应会计科目核算勾稽关系如下：

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度
<b>销售商品、提供劳务收到的现金</b>	<b>140,483,803.09</b>	<b>154,935,660.76</b>
其中：营业收入	109,314,534.06	126,663,057.06
应交税费-应交销项税	18,583,470.76	21,532,719.93
应收票据背书（增加“—”号填列）	-4,732,218.78	-5,227,743.00
预收账款增加(减少以“—”号填列)	-318,288.10	-2,304,268.22
应收账款减少(增加以“—”号填列)	17,636,305.15	12,809,975.99
应收票据期初减期末	--	1,461,919.00
<b>购买商品、接受劳务支付的现金</b>	<b>97,575,288.68</b>	<b>164,552,988.27</b>
其中：营业成本	95,565,999.64	113,503,298.23
应交税费-应交进项税	15,050,863.42	20,155,574.70
预付账款增加(减少以“—”号填列)	-84,186.29	-2,035,731.72
应付账款减少(增加以“—”号填列)	9,906,993.00	31,931,414.28
应付票据减少(增加以“—”号填列)	--	--
存货增加(减少以“—”号填列)	-12,856,455.94	11,463,803.53
计入成本的折旧费（以“—”号填列）	-4,414,741.10	-4,247,577.06
计入成本的人工（以“—”号填列）	-860,965.27	-990,050.69
减应收票据背书	-4,732,218.78	-5,227,743.00

<b>收到其他与经营活动有关的现金</b>	<b>936,010.63</b>	<b>436,607.68</b>
其中：利息收入	46,010.63	56,607.68
政府补助	890,000.00	380,000.00
<b>支付其他与经营活动有关的现金</b>	<b>4,430,588.71</b>	<b>4,395,737.62</b>
其中：手续费	190,378.80	256,995.95
销售费用付现支出	413,908.16	544,922.49
管理费用付现支出	3,675,574.48	3,700,564.76
罚款	--	100.00
<b>收到其他与筹资活动有关的现金</b>	<b>85,626,351.06</b>	<b>121,627,690.38</b>
其中：广东佳博电子科技有限公司	800,000.00	39,721,097.00
浙江子夜照明科技有限公司	20,078,512.59	3,673,924.37
薛子夜	63,367,863.47	58,304,879.25
陈志	1,379,975.00	19,927,789.76
<b>支付其他与筹资活动有关的现金</b>	<b>115,875,457.67</b>	<b>99,482,022.99</b>
其中：广东佳博电子科技有限公司	5,407,698.00	6,132,394.00
浙江子夜照明科技有限公司	18,954,929.80	5,342,352.50
薛子夜	88,857,276.59	57,657,289.62
陈志	2,655,553.28	30,349,986.87
<b>购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金</b>	<b>352,616.61</b>	<b>625,074.74</b>
其中：固定资产增加额	336,926.61	1,742.74
在建工程增加	15,690.00	623,332.00

### 三、公司报告期利润形成的有关情况

#### (一) 收入具体确认时点

公司主要从事半导体封装材料键合丝研发、生产及销售。针对公司业务模式对应的收入确认原则为发出商品并取得客户的验收单时确认销售收入。

#### (二) 营业收入的主要构成情况

公司报告期营业收入的主要构成情况如下：

##### 1、营业收入

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度
----	---------	---------

	金额	占比	金额	占比
主营业务收入	109,297,201.65	99.98	126,663,057.06	100.00
其他业务收入	17,332.41	0.02	--	--
<b>营业收入合计</b>	<b>109,314,534.06</b>	<b>100.00</b>	<b>126,663,057.06</b>	<b>100.00</b>

公司的主营业务是从事半导体封装材料键合丝研发、生产及销售，主要产品为键合金丝、键合铜丝、特种键合丝、键合金丝与键合银丝等。报告期内，其他业务收入占比较低，对公司实际经营情况和经营成果的影响较小。

## 2、按产品分类

单位：元

项目	2015 年度		2014 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
主营业务收入	<b>109,297,201.65</b>	<b>99.98</b>	<b>126,663,057.06</b>	<b>100.00</b>
键合金丝	6,251,375.99	5.72	5,493,262.03	4.34
键合金丝	75,111,310.19	68.71	108,861,726.19	85.95
键合铜丝	3,954,903.25	3.62	1,738,598.27	1.37
键合银丝	3,384,470.56	3.10	3,444,619.18	2.72
特种键合丝	20,595,141.66	18.84	7,124,851.39	5.62
其他业务收入	<b>17,332.41</b>	0.02	--	--
合计	<b>109,314,534.06</b>	<b>100.00</b>	<b>126,663,057.06</b>	<b>100.00</b>

### (1) 其他业务收入

公司其他业务收入为废铜销售的收入。公司生产、研发过程中，会产生少量不合格或者难以再生产利用的废铜。报告期内，其他业务收入及成本构成情况如下：

项目 \ 时间	2015 年度		2014 年度	
	收入	成本	收入	成本
废铜收入	17,332.41	24,571.59	--	--
合计	<b>17,332.41</b>	<b>24,571.59</b>	--	--

### (2) 主营业务收入

2014 年度和 2015 年度公司营业收入分别为 126,663,057.06 元和 109,314,534.06 元，2015 年营业收入有所下降。下降的主要原因一方面是由于公司主要产品键合金丝、特种键合丝等定价政策为黄金价加加工费，2015 年黄金

价格较 2014 年有所下降，因此 2015 年键合金丝、特种键合丝等产品价格有所下降。另一方面，2015 年初受厂房搬迁影响，一季度公司产品产量有所下降，使得产品不能满足所有订单，因此键合丝的销量有所下降，导致营业收入下降。近年来公司业务不断开拓，积累了良好的口碑，公司提供的产品得到更多公司的认可，保持着与主要客户厦门市信达光电科技有限公司、凤凰半导体通信（苏州）有限公司等行业内知名公司良好的合作关系，大客户的稳定使得公司收入保持稳定。随着下游半导体产业凭借着国家政策支持，公司收入将会有所上升。

**键合金丝：**键合金丝是一种具备优异电气导热、机械性能、弧度、挑断力以及化学稳定性极好的内引线材料，主要作为芯片与外部电路的连接材料，广泛应用于半导体封装行业。2014 年度及 2015 年度键合金丝销售收入分别为 108,861,726.19 元和 75,111,310.19 元。该产品为公司主要的销售产品，2015 年该产品销售收入较 2014 年下降了 33,750,416.00 元，主要原因一方面是由于黄金价格的下跌，使得该产品的销售价格有所下降。另一方面，2014 年末及 2015 年初，受厂房搬迁影响，一季度公司产品产量有所下降，使得产品不能满足所有订单，键合金丝的销量有所下降。

**特种键合丝：**特种键合丝是目前替代金线的最稳定的产品，机械性能高于金丝，推拉力高于金线，抗氧化能力强，适用于半导体封装。2014 年度和 2015 年度特种键合丝销售收入分别为 7,124,851.39 元和 20,595,141.66 元。2015 年该产品销售收入增加了 13,470,290.27 元，增长了 189.06%。2015 年销售增长主要是随着公司品牌的建立，新增了一批中小型客户，其中江苏派诺光电科技股份有限公司销售 5,854,145.31 元、乐清市科仕电气有限公司销售 1,357,179.49 元等。同时公司与中小型客户保持着良好的合作关系，中小型客户销售额有所增加，其中江苏生辉光电科技有限公司销售增加了 1,028,965.81 元、浙江驰耐电气有限公司销售增加了 2,162,393.18 元、苏州洛佳伊电子科技有限公司销售增加了 1,631,196.59 元等。

**键合合金丝：**键合合金丝是本公司适应市场需求研发的一种新型内引线材料，具有极好的表面抗氧化能力，在键合中无需保护气体，硬度与键合金丝相似，但成本更低。2014 年度和 2015 年度，公司键合合金丝收入分别为 5,493,262.03 元和 6,251,375.99 元，占营业收入的比重分别为 4.34%和 5.72%。该产品占营业收入比重较小，总体较为稳定。

键合银丝：键合银丝是应市场需求，由公司研发的一种全新技术生产的封装材料，主要特征表现在成本低、性能高、导电性好、高延伸等方面。2014 年度，公司键合银丝收入占营业收入总额的比重约为 2.72%；2015 年度，其占营业收入总额的比重约为 3.10%，总体保持平稳。

键合铜丝：键合铜丝是一种具备优异电气、导热、机械性能以及化学稳定性极好的内引线材料，主要用于半导体封装。2014 年度和 2015 年度，键合铜丝销售收入分别为 1,738,598.27 元和 3,954,903.25 元。由于键合铜丝在抗氧化性方面有所突破，2015 年键合铜丝市场需求增多，使得 2015 年键合铜丝销售有所增加。

### 3、按销售地区分类

报告期内，公司主营业务按销售地区划分如下所示：

单位：元

地区 \ 时间	2015 年度		2014 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
华东地区	72,877,859.56	66.67	87,135,837.59	68.79
华南地区	35,978,685.62	32.91	38,895,625.18	30.71
华中地区	435.90	0.00	146,538.46	0.12
华北地区	338,907.68	0.31	381,070.79	0.30
西北地区	45,750.42	0.04	--	--
西南地区	7,894.87	0.01	103,985.04	0.08
东北地区	65,000.01	0.06	--	--
<b>合计</b>	<b>109,314,534.06</b>	<b>100.00</b>	<b>126,663,057.06</b>	<b>100.00</b>

从营业收入按地区来看，公司业务主要集中于华东地区和华南地区。由于公司产品主要用电子行业，我国电子行业客户集中在华东地区和华南地区，因此公司在华东地区和华南地区的销售收入占比较高。华东地区客户主要包括凤凰半导体通信（苏州）有限公司、厦门市信达光电科技有限公司等知名企业。华南地区客户主要包括深圳市灏天光电有限公司、深圳中信科技有限公司等大型企业。

#### （三）产品毛利率及其变化趋势

公司报告期产品毛利率及其变化趋势如下：

##### 1、按产品分类

单位：元

产品类别	时间	2015 年度		
		主营业务收入	主营业务成本	毛利率
键合合金丝		6,251,375.99	4,243,434.02	32.12%
键合金丝		75,111,310.19	68,826,082.63	8.37%
键合铜丝		3,954,903.25	2,456,198.89	37.89%
键合银丝		3,384,470.56	2,128,831.98	37.10%
特种键合丝		20,595,141.66	17,886,880.53	13.15%
合计		<b>109,297,201.65</b>	<b>95,541,428.05</b>	<b>12.59%</b>
产品类别	时间	2014 年度		
		主营业务收入	主营业务成本	毛利率
键合合金丝		5,493,262.03	3,793,542.15	30.94%
键合金丝		108,861,726.19	100,267,879.53	7.89%
键合铜丝		1,738,598.27	1,134,661.67	34.74%
键合银丝		3,444,619.18	2,002,022.86	41.88%
特种键合丝		7,124,851.39	6,305,192.02	11.50%
合计		<b>126,663,057.06</b>	<b>113,503,298.23</b>	<b>10.39%</b>

公司 2014 年和 2015 年度，公司毛利率分别为 10.39% 和 12.59%。报告期内，公司毛利率相对稳定，略有上升。毛利率上升的主要原因一是公司产品的销售结构发生变化，即毛利率相对较低的键合金丝销售比重有所下降以及毛利率相对较高的特种键合丝销售比重有所上升。二是公司每年均有较大的研发投入，公司产品的工艺不断成熟，次品率不断下降，使得公司产品的材料成本有所下降。

键合金丝 2014 年和 2015 年毛利率分别为 7.89% 和 8.37%，毛利率有所上升。主要原因一方面是公司键合金丝定价政策为黄金价加加工费的模式，加工费按照产品的长度、粗细计算，2015 年黄金价格较 2014 年有所下降，使得加工费占产品价格的比重上升，毛利率上升。

特种键合丝 2014 年和 2015 年毛利率分别为 11.50% 和 13.15%。特种键合丝定价政策同样为黄金价加加工费，加工费按照产品的长度、粗细计算。特种键合丝根据含金量的不同，分为 JGH 和 JDH 两种型号，其中 JDH 含金量较低，价格较低，毛利率较高。因此，受特种键合丝产品结构不同的影响，毛利率有所波动。

键合合金丝 2014 年和 2015 年毛利率分别为 30.94% 和 32.12%，毛利率较高。该产品销售价格不采用黄金价加加工费的模式，公司凭借着自身的技术优势获得

较大议价权，从而获得较高的价格，具有较高的毛利率。公司生产的键合合金丝根据口径粗细和单轴长度可分为多种规格，不同规格的销售价格也有所不同，同种规格对不同客户销售的价格亦有所不同，因此客户结构也会对毛利率产生影响。

键合铜丝 2014 年和 2015 年毛利率分别为 34.74% 和 37.89%，该产品价格由业务员与客户协商，由于公司拥有较好的生产技术和较高的产品质量，业务人员一般报价较高，具有较高的毛利率。

键合银丝 2014 年和 2015 年毛利率分别为 41.88% 和 37.10%，毛利率较高。该产品市场尚未透明，产品价格为业务员与客户协商。客户不同，价格有所不同，因此毛利率有所波动。

## 2、按销售地区分类

单位：元

地区 \ 时间	2015 年度		
	营业收入	营业成本	毛利率
华东地区	72,877,859.56	62,074,124.72	14.82%
华南地区	35,978,685.62	33,118,248.78	7.95%
华中地区	435.90	303.43	30.39%
华北地区	338,907.68	300,606.30	11.30%
西北地区	45,750.42	38,548.20	15.74%
西南地区	7,894.87	5,417.10	31.38%
东北地区	65,000.01	28,751.12	55.77%
合计	<b>109,314,534.06</b>	<b>95,565,999.64</b>	<b>12.59%</b>
地区 \ 时间	2014 年度		
	营业收入	营业成本	毛利率
华东地区	87,135,837.59	79,327,988.46	8.96%
华南地区	38,895,625.18	33,640,374.71	13.51%
华中地区	146,538.46	113,968.16	22.23%
华北地区	381,070.79	330,094.31	13.38%
西北地区	--	--	--
西南地区	103,985.04	90,872.60	12.61%
东北地区	--	--	--
合计	<b>126,663,057.06</b>	<b>113,503,298.23</b>	<b>10.39%</b>

公司业务主要集中于公司业务主要集中于华东地区和华南地区，是收入的主要来源地。报告期内，公司所有产品均有在华东地区和华南地区销售，各个产品的毛利率有所不同，各地区产品销售比例的变动会导致毛利率的波动。

#### （四）成本构成及分析

##### 1、成本的构成

公司主营业务成本结构表

单位：元

项目	2015 年度	占比 (%)	2014 年度	占比 (%)
直接材料	89,659,326.07	93.84%	107,196,888.09	94.44%
直接人工	860,965.27	0.90%	990,050.69	0.87%
制造费用	5,021,136.71	5.26%	5,316,359.45	4.68%
<b>合计</b>	<b>95,541,428.05</b>	<b>100.00%</b>	<b>113,503,298.23</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司直接材料占比略有下降，主要原因是受金价下降的影响，公司黄金采购价格有所下降，因此公司原材料成本有所下降，占营业成本的比重有所下降。公司主要原材料包括黄金、白银、铜、线轴等；公司直接人工主要是车间生产人员、检验人员等工资；制造费用主要是水电费及折旧费等。公司 2014 年度直接材料占营业成本比重 94.44%，2015 年度直接材料占营业成本比重 93.84%，营业成本中直接材料占比重最大，是公司成本的主要影响因素。

##### 2、成本的归集、分配、结转方法

公司成本构成主要包括直接材料、直接人工、制造费用。原材料购入时计入原材料科目，领用时按订单项目计入生产成本-基本生产成本-原材料科目；直接人工发生时，计入生产成本-基本生产成本-职工薪酬科目；水电费、折旧、摊销、差旅费等费用发生时，计入制造费用相应明细科目，月末按照完工产品所耗用原材料比例分配计入生产成本-基本生产成本-制造费用科目。产品完工时，按照订单项目归集的生产成本-基本生产成本-原材料、职工薪酬、制造费用等科目余额，结转至库存商品科目。库存商品销售后，结转至营业成本。

##### 3、存货变动情况与采购总额、营业成本勾稽关系

单位：元

项目	2015 年	2014 年
期初原材料余额	28,823,835.38	19,480,601.01
加：本期购货净额	78,297,931.48	120,564,030.00
减：期末原材料余额	9,297,905.62	28,823,835.38
减：管理费用技术研发材料	2,377,079.52	2,808,298.16
减：其他发出额	--	--
<b>直接材料成本</b>	<b>95,446,781.72</b>	<b>108,412,497.47</b>
加：直接人工成本	860,965.27	990,050.69
加：制造费用	5,021,136.71	5,316,359.45
<b>产品生产成本</b>	<b>101,328,883.70</b>	<b>114,718,907.61</b>
加：在产品期初余额	2,402,000.63	175,234.72
减：在产品期末余额	955,251.94	2,402,000.63
减：其他在产品发出额	--	--
<b>库存商品成本</b>	<b>102,775,632.39</b>	<b>112,492,141.70</b>
加：库存商品期初余额	4,599,693.69	4,705,890.44
加：外购成品	906,589.76	904,959.78
减：库存商品期末余额	12,715,916.20	4,599,693.69
<b>主营业务成本(倒轧数)</b>	<b>95,565,999.64</b>	<b>113,503,298.23</b>
<b>账面主营业务成本</b>	<b>95,565,999.64</b>	<b>113,503,298.23</b>

#### (五) 主营业务收入和利润总额的变动趋势及原因

公司报告期主营业务收入和利润总额及变动情况如下：

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度	2015 年比上年增长比率
营业收入	109,314,534.06	126,663,057.06	-13.70%
营业成本	95,565,999.64	113,503,298.23	-15.80%
毛利	13,748,534.42	13,159,758.83	4.47%
综合毛利率	12.58%	10.39%	21.05%
营业利润	4,696,332.97	4,763,284.59	-1.41%
利润总额	5,586,332.97	5,143,888.59	8.60%
净利润	4,923,303.60	4,551,188.17	8.18%
归属于母公司的净利润	4,923,303.60	4,551,188.17	8.18%

报告期内，2015 年度营业收入比 2014 年下降了 13.70%，主要原因一方面是由于公司主要产品键合金丝、特种键合丝等定价政策为黄金价加加工费，2015 年黄金价格较 2014 年有所下降，因此 2015 年键合金丝、特种键合丝等产品价格有所下降。另一方面，2015 年初受厂房搬迁影响，一季度公司产品产量有所下降，使得产品不能满足所有订单，因此键合丝的销量有所下降，导致营业收入下降。

2015 年度毛利率比 2014 年增长 21.05%，主要原因一是由于毛利率相对较低的键合金丝销售下降以及毛利率相对较高的特种键合丝销售上升所致。二是公司每年均有较大的研发投入，公司产品的工艺不断成熟，次品率不断下降，使得公司产品的材料成本有所下降。

2015 年度营业利润比 2014 年下降了 1.41%。主要原因是 2015 年营业收入下降，使得营业利润有所下降。

2015 年度利润总额比 2014 年增长 8.60%，高于营业利润增长比率，主要是 2015 年收到乐清市财政局关于科技型企业奖励等的政府补助，使得利润总额增长率高于营业利润增长率。

报告期内公司净利润增长率低于利润总额增长率，主要是 2015 年研发投入低于 2014 年，研发费用加计扣除少于 2014 年，使得 2015 年所得税费用较多，因此净利润增长率高于利润总额增长率。

## （六）主要费用及变动情况

公司报告期主要费用及变动情况如下：

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度	2015 年比上年增长比率
营业收入	109,314,534.06	126,663,057.06	-13.70%
销售费用	957,472.80	881,013.87	8.68%
管理费用	7,815,489.58	7,937,923.56	-1.54%
财务费用	624,833.43	-91,395.48	-783.66%
期间费用合计	9,397,795.81	8,727,541.95	7.68%
销售费用/营业收入	0.88%	0.70%	25.93%
管理费用/营业收入	7.15%	6.27%	14.08%
财务费用/营业收入	0.57%	-0.07%	-892.16%

期间费用/营业收入	8.60%	6.89%	24.77%
-----------	-------	-------	--------

### 1、销售费用

2015 年销售费用占营业收入的比重比 2014 年有所上升，上升了 25.93%，公司销售费用主要为销售员工资、货运费、销售人员差旅费等费用。2015 年销售费用增加主要是销售人员增多，销售人员的工资增加所致。各年销售费用明细如下：

单位：元

项目	2015 年	2014 年
工资	543,564.64	336,091.38
货运费	170,637.13	205,445.99
差旅费	127,484.90	170,841.83
招待费	67,488.00	89,135.00
车辆使用费	26,183.00	1,616.00
业务宣传费	19,830.33	41,932.01
办公费	1,909.60	5,152.92
交通费	375.20	--
广告费	--	30,798.74
<b>合计</b>	<b>957,472.80</b>	<b>881,013.87</b>

### 2、管理费用

2015 年管理费用占营业收入的比重比 2014 年有所上升，上升了 14.08%，公司管理费用占营业收入比重上升主要是营业收入下降的比例超过了管理费用下降的比例。报告期内，公司管理费用得到有效管理，较为稳定。各年管理费用明细如下：

单位：元

项目	2015 年	2014 年
研发支出	4,699,432.15	5,348,203.84
工资	981,794.98	848,744.39
服务费	424,731.50	15,000.00
社保金	294,856.65	228,086.78
办公费	224,710.70	279,626.24
招待费	203,260.25	198,264.00

无形资产摊销	190,591.80	190,591.74
车辆使用费	184,370.66	206,133.72
折旧费	138,313.30	246,825.07
差旅费	90,756.10	86,307.00
其他	382,671.49	290,140.78
<b>合计</b>	<b>7,815,489.58</b>	<b>7,937,923.56</b>

### 3、财务费用

报告期内，财务费用主要为银行贷款利息支出、银行存款利息收入、手续费及黄金租赁损益等。2015年财务费用较2014年上升较多，主要原因是黄金租赁损益上升所致。手续费包括与银行日常业务的费用及黄金租赁的手续费。黄金租赁支出包括黄金租赁费及黄金租赁损益。黄金租赁费是指公司向商业银行租入黄金，并按期支付黄金租赁费，到期后归还同等数量、同等品种的黄金所需支付的费用。黄金租赁损益是指租入黄金价格与归还黄金价格之间的差额。各年明细如下：

单位：元

项目	2015年	2014年
利息支出	213,664.44	264,266.67
减：利息收入	46,010.63	56,607.68
<b>利息净支出</b>	<b>167,653.81</b>	<b>207,658.99</b>
汇兑损失	29.49	138.31
减：汇兑收益	53.12	9.70
<b>汇兑净损益</b>	<b>-23.63</b>	<b>128.61</b>
手续费	117,152.47	123,376.06
黄金租赁净损益	340,050.78	-422,559.14
<b>合计</b>	<b>624,833.43</b>	<b>-91,395.48</b>

报告期内，黄金租赁净损益明细情况如下：

单位：元

项目	2015年	2014年
黄金租赁费	2,374,113.15	3,003,344.25
黄金租赁损益	-2,034,062.37	-3,425,903.39
<b>黄金租赁净损益</b>	<b>340,050.78</b>	<b>-422,559.14</b>

总体来说，公司收入、成本、费用配比较合理。

公司研发投入占营业收入的情况如下：

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度	2015 年比上年增长比率
研发费用	4,699,432.15	5,348,203.84	-12.13%
营业收入	109,314,534.06	126,663,057.06	-13.70%
研发费用/营业收入	4.30%	4.22%	1.90%

作为半导体封装专用材料，键合丝行业与半导体封装行业密不可分。半导体封装行业是典型的技术密集型行业，随着半导体封装行业的不断发展，对键合丝的性能也提出了更高的要求，键合丝生产企业必须持续不断地进行新技术、新产品、新工艺的研发，以适应半导体行业要求。因此，公司愈来愈重视对键合丝产品的研究与开发，改进公司产品的使用性能和经济指标，不断改进生产工艺和优化产品结构。公司近年来研发投入占营业收入的比重保持稳定，研发投入的稳定也为公司未来的可持续发展奠定了坚实的基础。

此外，公司已申请发明专利 4 项、实用新型专利项 7 项、商标权 2 项、软件著作权 2 项，正在申请发明专利 1 项。以上无形资产研究开发发生的费用全部费用化。

### （七）非经常性损益情况

单位：元

序号	项目	2015 年度	2014 年度
1	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	890,000.00	380,000.00
2	除上述各项之外的其他营业外收入和支出	--	604.00
3	其他符合非经常性损益定义的损益项目	--	--
4	非经常性损益总额	890,000.00	380,704.00
5	减：非经常性损益的所得税影响数	133,500.00	57,105.60
6	非经常性损益净额	756,500.00	323,598.40
7	减：归属于少数股东的非经常性损益净影响数	--	--
8	归属于公司普通股股东的非经常性损益	756,500.00	323,598.40

报告期内，公司各年度形成非经常性损益主要为政府补助收入，情况如下：

## 1、计入当期损益的政府补助

单位：元

2015 年度		
补助项目	金额	来源和依据
科技补助	500,000.00	温州市财政局和温州市科学技术局《关于下达 2014 年度温州市激光与光电产业集群重大科技专项项目及经费的通知》
科技奖励	3,000.00	乐清市科学技术局
安全生产标准化达标补贴	10,000.00	乐清市财政局和乐清市安全生产监督管理局《关于下达 2014 年度企业安全生产标准化奖励资金的通知》
开发区管委会奖励	2,000.00	乐清经济开发区管委会“关于印发《关于加快推进企业安全生产标准化规范化和诚信机制建设工作方案》的通知”
科技创新补助	45,000.00	乐清市科学技术局
研发中心创建补助	200,000.00	乐清市科学技术局和乐清市财政局《关于下达温州市、省级研发机构补助资金的通知》
财政局补助	50,000.00	乐清市财政局和乐清市市场监督管理局《关于下达 2014 年度企业参加国家行业标准起草单位奖励资金的通知》
能源节约奖励	80,000.00	乐清市财政局和乐清市经济和信息化局《关于下达 2014 年度绿色企业、清洁生产企业创建奖励资金的通知》
<b>合计</b>	<b>890,000.00</b>	
2014 年度		
补助项目	金额	来源和依据
专利奖励	6,000.00	温州市财政局、温州市科学技术局温财教〔2013〕684 号文
科技局奖励	20,000.00	乐清市科技局
专项补助	20,000.00	乐清市科学技术局和乐清市财政局
科技奖励	70,000.00	乐清市科学技术局和乐清市财政局《关于下达乐清市 2014 年度工业一般科技计划项目经费的通知》
科技项目补助	60,000.00	乐清市科学技术局和乐清市财政局《关于下达乐清市 2010 年至 2012 年度科技合作项目、信息化项目验收后补助余额的通知》
科技项目补助	50,000.00	乐清市科学技术局和乐清市财政局《关于下达乐清市 2014 年度上级科技项目配套（补助）资金的通知》
科技项目补助	30,000.00	乐清市科学技术局和乐清市财政局《关于下达 2014 年度乐清市科技计划项目经费的通知》
科技进步奖	120,000.00	乐清市科学技术局和乐清市财政局《关于下达乐清市 2014 年第一批科技成果奖励资金的通知》
专利奖励	4,000.00	乐清市科技局

合计	380,000.00	
----	------------	--

## 2、除上述各项之外的其他营业外收入和支出

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度
税收罚款	--	-100.00
无法支付的应付账款	--	704.00
合计	--	604.00

税收罚款主要为 2013 年公司由于增值税发票开票有误，需要作废。由于工作疏忽，公司在没有收到有误发票的情况下，直接作废处理。后客户将有误发票进行抵扣，导致此次作废无效。税务局针对此事处罚公司，并对公司财务人员口头教育。公司管理层已经意识到以上事项对公司的不利影响，对于各项税收，公司将按照法律法规规定进行处理。除此之外，公司未受过相关部门处罚。

无法支付的应付账款主要为前期货款的尾款，经管理层批准作出核销处理。

## (八) 税项及享受的主要财政税收优惠政策

## 1、公司主要税种和税率

税种	计税依据	税率(%)
增值税	销售货物或提供应税劳务	17
城市维护建设税	应缴流转税税额	7
教育费附加	应缴流转税税额	3
地方教育费附加	应缴流转税税额	2
企业所得税	应纳税所得额	15

## 2、财政税收优惠政策

公司于 2015 年 9 月 17 日取得编号为 GR201533000087 号的高新技术企业证书，公司从 2015 年至 2017 年减按 15% 的税率缴纳企业所得税。

## 四、公司报告期主要资产情况

## (一) 货币资金

公司报告期的货币资金情况如下：

单位：元

项目	2015年12月31日			2014年12月31日		
	原币	折算汇率	折合人民币	原币	折算汇率	折合人民币
库存现金						
人民币	11,336.59	1.00	11,336.59	14,856.24	1.00	14,856.24
银行存款						
人民币	1,901,136.44	1.00	1,901,136.44	4,389,207.85	1.00	4,389,207.85
美元	--	--	--	35.24	6.1198	215.66
合计	--	--	<b>1,912,473.03</b>	--	--	<b>4,404,279.75</b>

截至2015年12月31日货币资金无受限情况。

## (二) 应收票据

### 1、应收票据分类列示：

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
银行汇票	--	--
商业汇票	--	--
合计	--	--

### 3、年末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位：元

项目	2015年12月31日	年末终止确认金额	2014年12月31日	年末终止确认金额
银行汇票：	4,732,218.78	4,732,218.78	5,227,743.00	5,227,743.00
已背书	4,732,218.78	4,732,218.78	5,227,743.00	5,227,743.00
贴现	--	--	--	--
商业汇票：	--	--	--	--
已背书	--	--	--	--
贴现	--	--	--	--
合计	<b>4,732,218.78</b>	<b>4,732,218.78</b>	<b>5,227,743.00</b>	<b>5,227,743.00</b>

截至2015年12月31日，无已质押、已背书或贴现但尚未到期的应收票据。

## (三) 应收账款

### 1、公司报告期的应收账款情况如下：

单位：元

类别	2015年12月31日			
	金额	占总额比例 (%)	坏账准备	坏账准备计提比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	--	--	--	--
按组合计提的应收账款	--	--	--	--
账龄组合	13,295,603.84	100.00	798,333.74	6.00
关联方组合	--	--	--	--
组合小计	<b>13,295,603.84</b>	<b>100.00</b>	<b>798,333.74</b>	--
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	--	--	--	--
合计	<b>13,295,603.84</b>	<b>100.00</b>	<b>798,333.74</b>	--

单位：元

类别	2014年12月31日			
	金额	占总额比例 (%)	坏账准备	坏账准备计提比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	--	--	--	--
按组合计提的应收账款	--	--	--	--
账龄组合	30,931,908.99	100.00	1,712,221.44	5.54
关联方组合	--	--	--	--
组合小计	<b>30,931,908.99</b>	<b>100.00</b>	<b>1,712,221.44</b>	--
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	--	--	--	--
合计	<b>30,931,908.99</b>	<b>100.00</b>	<b>1,712,221.44</b>	--

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款情况如下：

单位：元

类别	2015年12月31日			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	净额
1年以内(含1年)	10,684,116.55	80.36	534,205.83	10,149,910.72
1-2年(含2年)	2,581,695.49	19.42	258,169.55	2,323,525.94
2-3年(含3年)	29,791.80	0.22	5,958.36	23,833.44
合计	<b>13,295,603.84</b>	<b>100.00</b>	<b>798,333.74</b>	<b>12,497,270.10</b>

单位：元

类别	2014年12月31日			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	净额
1年以内(含1年)	28,876,614.28	93.36	1,443,830.71	27,432,783.57

1-2年(含2年)	1,801,482.31	5.82	180,148.23	1,621,334.08
2-3年(含3年)	128,879.00	0.42	25,775.80	103,103.20
3-4年(含4年)	124,933.40	0.40	62,466.70	62,466.70
<b>合计</b>	<b>30,931,908.99</b>	<b>100.00</b>	<b>1,712,221.44</b>	<b>29,219,687.55</b>

截至 2014 年和 2015 年，公司应收账款余额分别为 30,931,908.99 元和 13,295,603.84 元。公司 2014 年和 2015 年度营业收入分别为 126,663,057.06 元和 109,314,534.06 元，应收账款对营业收入的占比分别为 24.42%和 12.16%。应收账款对营业收入的比重有所下降，主要原因一是 2015 年厦门市信达光电科技有限公司应收账款下降了 765 万元，主要原因是 2014 年客户厦门市信达光电科技有限公司第四季度订单增加，销售量约为 1,082 万元，由于公司信用期为 0-90 天，使得 2014 年末应收账款增加。二是公司产品主要为黄金类产品，产品的价格与黄金价格息息相关，由于 2015 年黄金价格较 2014 年有所下降，使得公司应收账款金额有所下降。三是 2015 年公司加强应收账款的管理，每月由业务员与客户进行对账并催收款项，业务员对账后再与公司财务确认，这些有效措施保证了货款的及时回收。

公司无前期已全额计提坏账准备，或计提坏账准备的比例较大，报告期内又全额收回或转回情况。

报告期内公司无核销应收账款情况。

期末应收账款中无持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东欠款。

公司应收账款余额账龄大部分都在一年以内。截至 2015 年 12 月 31 日，1-2 年款项主要为铜陵市毅远电光源有限责任公司款项，由于该公司自身债权未收回，导致拖欠本公司款项，公司已起诉铜陵市毅远电光源有限责任公司并胜诉，该公司已出具了款项的排款计划，约定了还款日期及金额。

公司的应收账款信用政策主要为如下情况：

目前公司销售主要采取客户直销模式，公司市场营销部通过自行开发、网络推广、展会宣传等方式来发展新客户。另外，公司经过多年的发展已经形成了一定的客户基础，与众多客户之间建立了良好的信任关系和长期稳定的合作关系，并通过客户介绍推荐挖掘潜在的客户群体，从而拓展销售渠道。针对上述客户，公司在发货验收开具发票后，在 0-90 天内收回款项。

截至 2015 年 12 月 31 日，公司大部分应收账款均在信用期内。

## 2、应收账款金额前五名情况

(1) 截至 2015 年 12 月 31 日, 应收账款前五名的情况如下:

单位: 元

债务人名称	与本公司关系	金额	账龄	占总额的比例(%)
威力盟电子(苏州)有限公司	非关联方	2,173,883.40	1 年以内	16.35
厦门市信达光电科技有限公司	非关联方	1,827,279.49	1-2 年	13.74
凤凰半导体通信(苏州)有限公司	非关联方	1,185,890.47	1 年以内	8.92
铜陵市毅远电光源有限责任公司	非关联方	678,881.00	1 年以内	7.89
		370,478.00	1-2 年	
乐清市科仕电气有限公司	非关联方	947,900.00	1 年以内	7.13
<b>合计</b>		<b>7,184,312.36</b>		<b>54.03</b>

(2) 截至 2014 年 12 月 31 日, 应收账款前五名的情况如下:

单位: 元

债务人名称	与本公司关系	金额	账龄	占总额的比例(%)
厦门市信达光电科技有限公司	非关联方	9,824,870.00	1 年以内	31.76
凤凰半导体通信(苏州)有限公司	非关联方	1,823,539.80	1 年以内	5.90
临海市江南电子有限公司	非关联方	1,573,960.00	1 年以内	5.09
深圳市迈克光电子科技有限公司	非关联方	1,455,998.00	1 年以内	4.71
铜陵市毅远电光源有限责任公司	非关联方	1,309,420.00	1 年以内	4.23
<b>合计</b>		<b>15,987,787.80</b>		<b>51.69</b>

公司与同行业内公司的应收账款坏账计提比例进行了对比, 具体数据如下:

类型	公司划分标准	同行业康强电子
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: 余额为 300 万元以上的应收账款、余额为 500 万元以上的其他应收款。单独进行减值测试, 计提坏账准备。	金额 100 万元以上(含)的款项, 单独进行减值测试, 计提坏账准备。
按组合计提坏账准备的应收款项	包括账龄分析法组合、关联方组合、无风险组合。	包括账龄分析法组合。
单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收款项	账龄时间较长且存在客观证据表明发生了减值。	应收款项的可收回性与具有相同账龄为信用风险特征组合存在明显差异。

按账龄分析法计提坏账准备的政策对比如下:

账龄	计提比例(%)	同行业康强电子(%)
1 年以内(含 1 年, 下同)	5.00	5.00

1-2 年	10.00	10.00
2-3 年	20.00	20.00
3-4 年	50.00	50.00
4-5 年	50.00	50.00
5 年以上	100.00	100.00

公司的坏账计提政策与同行业可比公众公司相比正常，无异常，符合公司的经营风险与经营特点。

#### (四) 预付账款

##### 1、公司报告期的预付账款情况

单位：元

账龄	2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	金额	占总额比例(%)	金额	占总额比例(%)
1 年以内 (含 1 年)	618,005.59	100.00	702,191.88	100.00
<b>合计</b>	<b>618,005.59</b>	<b>100.00</b>	<b>702,191.88</b>	<b>100.00</b>

预付账款余额主要是公司预付的黄金租赁手续费及公司办公房屋的房屋租赁款。截至 2015 年 12 月 31 日，预付款占资产总额比重仅为 0.75%，账龄均在一年以内。

##### 2、预付账款金额前五名情况

(1) 截至 2015 年 12 月 31 日，公司预付账款中的前五名情况如下：

单位：元

债务人名称	与本公司关系	金额	账龄	占总额的比例(%)
中国工商银行股份有限公司乐清支行柳市支行	非关联方	452,697.71	1 年以内	73.25
常熟市双华电子有限公司	非关联方	33,800.00	1 年以内	5.47
上海景天华企业管理咨询有限公司	非关联方	24,600.00	1 年以内	3.98
温州永恒影视广告有限公司	非关联方	18,000.00	1 年以内	2.91
温州市裕丰食品贸易有限公司	非关联方	17,333.33	1 年以内	2.80
<b>合计</b>		<b>546,431.04</b>		<b>88.41</b>

(2) 截至 2014 年 12 月 31 日，公司预付账款中的前五名情况如下：

单位：元

债务人名称	与本公司关系	金额	账龄	占总额的比例(%)
中国工商银行股份有限公司乐清支行柳市支行	非关联方	401,733.51	1年以内	57.21
常熟市双华电子有限公司	非关联方	159,100.00	1年以内	22.66
浙江汇丰家电有限公司	非关联方	50,000.00	1年以内	7.12
乐清市供水集团有限公司乐成水管所	非关联方	20,000.00	1年以内	2.85
广州气虹空气分离设备有限公司	非关联方	12,900.00	1年以内	1.84
<b>合计</b>		<b>643,733.51</b>		<b>91.68</b>

截至2015年12月31日，预付账款余额中中国工商银行股份有限公司乐清支行柳市支行款项为预付的黄金租赁手续费，公司在向中国工商银行股份有限公司乐清支行柳市支行租赁黄金时，该行要求公司一次性支付本次租赁的手续费，公司在支付手续费后，在租赁期内摊销。常熟市双华电子有限公司款项为预付的白银采购货款。

3、截至2015年12月31日，预付款项中无持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东欠款。

#### （五）其他应收款

##### 1、其他应收款账龄及坏账准备计提情况

单位：元

类别	2015年12月31日			
	金额	占总额比例(%)	坏账准备	坏账准备计提比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	--	--	--	--
按组合计提的其他应收款	--	--	--	--
账龄组合	1,778,583.81	100.00	313,929.19	17.65
无风险组合	--	--		
关联方组合	--	--	--	--
<b>组合小计</b>	<b>1,778,583.81</b>	<b>100.00</b>	<b>313,929.19</b>	<b>--</b>
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	--	--	--	--
<b>合计</b>	<b>1,778,583.81</b>	<b>100.00</b>	<b>313,929.19</b>	<b>--</b>

单位：元

类别	2014年12月31日
----	-------------

	金额	占总额比例 (%)	坏账准备	坏账准备计提比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	--	--	--	--
按组合计提的其他应收款	--	--	--	--
账龄组合	1,544,981.64	100.00	152,249.08	9.85
无风险组合	--	--		
关联方组合	--	--	--	--
组合小计	<b>1,544,981.64</b>	<b>100.00</b>	<b>152,249.08</b>	--
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	--	--	--	--
合计	<b>1,544,981.64</b>	<b>100.00</b>	<b>152,249.08</b>	--

其他应收款账龄情况及坏账准备计提情况如下表：

单位：元

类别	2015年12月31日			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	净额
1年以内 (含1年)	278,583.81	15.66	13,929.19	264,654.62
1-2年 (含2年)	--	--	--	--
2-3年 (含3年)	1,500,000.00	84.34	300,000.00	1,200,000.00
合计	<b>1,778,583.81</b>	<b>100.00</b>	<b>313,929.19</b>	<b>1,464,654.62</b>
账龄	2014年12月31日			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	净额
1年以内 (含1年)	44,981.64	2.91	2,249.08	42,732.56
1-2年 (含2年)	1,500,000.00	97.09	150,000.00	1,350,000.00
合计	<b>1,544,981.64</b>	<b>100.00</b>	<b>152,249.08</b>	<b>1,392,732.56</b>

## 2、其他应收款金额前五名情况

(1) 截至2015年12月31日，公司其他应收款中的前五名情况如下：

单位：元

债务人名称	与本公司关系	性质或内容	金额	账龄	占其他应收款总额的比例 (%)
浙江省乐清经济开发区管理委员会	非关联方	保证金	1,500,000.00	2-3年	84.34
乐清市人民法院	非关联方	押金	220,000.00	1年以内	12.37
职工社保	非关联方	代垫社保及公积金	21,528.76	1年以内	1.21

中国银行总行	非关联方	押金	19,541.31	1年以内	1.10
住房公积金	非关联方	代垫社保及公积金	11,623.06	1年以内	0.65
<b>合计</b>			<b>1,772,693.13</b>		<b>99.67</b>

(2) 截至 2014 年 12 月 31 日，公司其他应收款中的前五名情况如下：

单位：元

债务人名称	与本公司关系	性质或内容	金额	账龄	占其他应收款总额的比例(%)
浙江省乐清经济开发区管理委员会	非关联方	保证金	1,500,000.00	1-2 年	97.09
中国银行总行	非关联方	押金	16,783.24	1年以内	1.09
住房公积金	非关联方	代垫社保及公积金	12,569.54	1年以内	0.81
阿里巴巴(成都)软件技术有限公司	非关联方	押金	8,836.14	1年以内	0.57
职工社保	非关联方	代垫社保及公积金	6,792.72	1年以内	0.44
<b>合计</b>			<b>1,544,981.64</b>		<b>100.00</b>

公司其他应收款科目主要核算往来款、员工借款、履约保证金、押金及备用金等。

截至 2015 年 12 月 31 日，其他应收款余额中，浙江省乐清经济开发区管理委员会款项为公司新厂房土地的履约保证金，待公司厂房建成后，将退回该保证金。乐清市人民法院款项为财产保全的保证金，公司客户铜陵毅远光电源有限责任公司欠公司货款 100 余万元，由于该客户未能按照信用期内付款，且催款后仍未履行付款义务。公司向乐清市人民法院起诉该公司并胜诉，在做财产保全时，乐清市人民法院要求公司提供保证金。中国银行总行款项主要为黄金交易账户的资金，根据《上海黄金交易所现货交易资金清算管理办法》的规定，会员单位必须在交易所指定的银行分别开立自营和代理专用账户进行资金清算，代理客户资金应存入代理专用账户。公司委托会员单位代理采购黄金，购买黄金前需先将资金划入会员单位在金交所指定银行开立的代理专用账户。

截至 2014 年 12 月 31 日，其他应收款余额中，阿里巴巴(成都)软件技术有限公司款项为阿里巴巴网站的保证金，用于抵扣点击量产生的费用。

## (六) 存货

## 1、公司报告期的存货情况如下：

单位：元

项目	2015年12月31日		2014年12月31日	
	账面余额	跌价准备	账面余额	跌价准备
原材料	9,297,905.62	--	28,823,835.38	--
库存商品	12,715,916.20	--	4,599,693.69	--
生产成本	955,251.94		2,402,000.63	
合计	<b>22,969,073.76</b>	--	<b>35,825,529.70</b>	--

公司的主营业务是从事半导体封装材料键合丝研发、生产及销售。公司的主要产品为键合合金丝、键合铜丝、特种键合丝、键合金丝与键合银丝等。公司的原材料主要为黄金、白银、线轴等；库存商品主要为公司的键合合金丝、特种键合丝、键合金丝等。

公司报告期内存货占公司资产总额的比重约为 27.71%，存货主要为原材料、库存商品和在产品。公司目前是国内主要的键合丝生产企业之一，公司多年来一直以优质的产品和服务取得了客户的广泛信赖，培养了一批稳定的客户群体，在行业内积累了良好的口碑。公司坚持严谨、细致、一丝不苟的质量方针，制订了一系列的作业流程、产品标准制度和存货管理制度等，并通过 ISO9001、ISO14001 等体系认证保障产品质量和管理的可靠运行，确保公司存货管理的安全。公司目前经营活动中主要原材料采购包括黄金、白银和线轴等，主要原材料价值较大，故而存货占资产总额比重较高，公司的生产过程一般为流程化作业，生产周期较短，但客户订单量较大，且同一生产周期内会产生不同客户的生产订单，公司实行以销定产的生产组织模式，以市场营销部的销售订单为基础，安排生产计划，根据生产计划所需原材料及原材料安全库存量，制定采购计划并组织采购，故公司原材料和库存商品占存货比重较高。结合公司的经营模式、生产周期、生产模式等因素，存货构成合理。

2014 年末原材料占存货比重为 80.46%，2015 年末原材料占存货比重为 40.48%，波动较大。主要原因一是 2014 年末由于原租赁厂房所在公司经营困难，公司被迫搬迁，使得期末部分订单未能及时生产。而公司又为这些订单准备了原材料，故而 2014 年末原材料余额较大。二是 2015 年公司加强了原材料采购管理，按照订单需求量来安排材料采购，减少了原材料的库存量，使得 2015 年原材料下降。

2014年12月31日，公司的存货余额为35,825,529.70元，2015年12月31日存货余额为22,969,073.76元。2015年末存货余额比2014年末大幅下降主要原因一是公司是依托黄金、白银等贵金属为原材料进行加工的企业，主要原材料黄金价格2015年较2014年有所下降，使得存货余额下降。二是2014年末由于原厂房所在公司经营困难，公司被迫搬迁，使得2014年末部分订单未能完成并发货，导致了2014年存货余额较高；三是2015年公司加强存货管理，设置了安全库存备货量，建立了以销定产与安全备货的生产管理模式，根据生产订单情况及时对存货进行调整减少了不合理的库存对资金的占用。

截至2015年12月31日止，本公司存货不存在跌价准备情况。

## 2、存货内控管理制度的建立及执行情况

公司根据客户订单采购黄金、白银等原材料。市场营销部在接到订单后，将产品需求量告知生产部。生产部根据订单的大小以及库存材料的多少，估算黄金的需求量，并填写物资采购申请表。经车间主任及总经理审批后，交至财务部。财务部根据物资采购申请表填写付款申请单，经财务部经理与总经理审批后，通过上海黄金交易所账户购买。

## (七) 固定资产

### 1、固定资产类别及估计的使用年限、预计净残值及年折旧率

类别	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
机器设备	10	5.00	9.5
运输工具	4	5.00	23.75
办公设备	3	5.00	31.67

公司固定资产折旧采用年限平均法。

### 2、固定资产原值、累计折旧和净值

#### (1) 固定资产及折旧情况如下：

单位：元

项目	2015.12.31	2014.12.31
一、原价合计	<b>59,841,726.87</b>	<b>59,504,800.26</b>
机器设备	58,058,451.21	57,751,310.92
运输工具	532,547.00	532,547.00

办公设备	1,250,728.66	1,220,942.34
<b>二 累计折旧合计</b>	<b>26,268,983.16</b>	<b>20,517,803.49</b>
机器设备	24,705,855.54	19,202,460.75
运输工具	472,034.71	402,682.94
办公设备	1,091,092.91	912,659.80
<b>三、减值准备合计</b>	<b>--</b>	<b>--</b>
机器设备	--	--
运输工具	--	--
办公设备	--	--
<b>四、固定资产账面价值合计</b>	<b>33,572,743.71</b>	<b>38,986,996.77</b>
机器设备	33,352,595.67	38,548,850.17
运输工具	60,512.29	129,864.06
办公设备	159,635.75	308,282.54

截至 2015 年 12 月 31 日，公司固定资产原值为 59,841,726.87 元，累计折旧为 26,268,983.16 元，固定资产净值为 33,572,743.71 元，累计折旧占原值比例为 43.90%。公司主要的固定资产为机器设备、运输设备、办公设备。

本期期末固定资产不存在减值情形，未计提减值准备。截至 2015 年 12 月 31 日，无闲置的固定资产，无未办理权属证明的固定资产。

截至 2015 年 12 月 31 日，公司部分机器设备用于抵押。抵押机器设备原值为 13,057,820.50 元，用于抵押给中国工商银行股份有限公司乐清支行办理黄金租赁，为公司 2015 年 1 月 12 日至 2018 年 1 月 12 日之间与中国工商银行股份有限公司乐清支行发生的贵金属租赁业务提供黄金 78,000 克最高余额抵押担保。

## （八）在建工程

### 1、按项目列示

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日			2014 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
房屋建筑物类	647,022.00	--	647,022.00	631,332.00	--	631,332.00
<b>合计</b>	<b>647,022.00</b>	<b>--</b>	<b>647,022.00</b>	<b>631,332.00</b>	<b>--</b>	<b>631,332.00</b>

### 2、重要在建工程项目变化情况

单位：元

项目名称	预算数	2014年12月31日	本期增加	本期转入固定资产额	其他减少额	工程累计投入占预算的比例(%)
房屋建筑物类	50,000,000.00	631,332.00	15,690.00	--	--	1.29
<b>合计</b>	<b>50,000,000.00</b>	<b>631,332.00</b>	<b>15,690.00</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>1.29</b>

续上表

项目名称	累计利息资本化金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源	2015年12月31日
房屋建筑物类	--	--	--	自筹	647,022.00
<b>合计</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>647,022.00</b>

公司在建工程主要核算位于乐清经济开发区新厂房建设所发生的支出。

公司在建工程状况良好，截至2015年12月31日不存在减值情况，不计提减值准备。

## （九）无形资产

### 1、无形资产类别及估计的使用年限

类别	摊销年限(年)
土地使用权	50

公司无形资产摊销采用直线法摊销。

### 2、无形资产原值、累计摊销和净值

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
<b>一、原价合计</b>	<b>9,529,587.00</b>	--	--	<b>9,529,587.00</b>
其中：土地	9,529,587.00	--	--	9,529,587.00
<b>二、累计摊销合计</b>	<b>301,770.26</b>	<b>190,591.80</b>	--	<b>492,362.06</b>
其中：土地	301,770.26	190,591.80	--	492,362.06
<b>三、减值准备合计</b>	--	--	--	--
其中：土地	--	--	--	--
<b>四、账面价值合计</b>	<b>9,227,816.74</b>			<b>9,037,224.94</b>
其中：土地	9,227,816.74			9,037,224.94

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、原价合计	9,529,587.00	--	--	9,529,587.00
其中：土地	9,529,587.00	--	--	9,529,587.00
二、累计摊销合计	111,178.52	190,591.74	--	301,770.26
其中：土地	111,178.52	190,591.74	--	301,770.26
三、减值准备合计	--	--	--	--
其中：土地	--	--	--	--
四、账面价值合计	9,418,408.48			9,227,816.74
其中：土地	9,418,408.48			9,227,816.74

截至2015年12月31日，无形资产原值为9,529,587.00元，已摊销492,362.06元，净值为9,037,224.94元。公司无形资产主要为土地使用权，采用直线法摊销，无净残值。公司于2013年5月7日与乐清市国土资源局签署《国有建设用地使用权出让合同》，受让乐清经济开发区A-3-23地块。2013年6月28日，公司取得乐政国用（2013）第4-6542号国有土地使用权证，目前土地上厂房正在做开工建设准备。

公司无形资产使用状况良好，截至2015年12月31日不存在减值情况，未计提减值准备。

截至2015年12月31日公司以土地原值9,529,587.00元作为抵押，用于中国工商银行股份有限公司乐清支行办理黄金租赁，为公司2015年6月29日至2017年6月28日之间与中国工商银行股份有限公司乐清支行发生的贵金属租赁业务提供黄金85,000克最高余额抵押担保。

#### （十）递延所得税资产

单位：元

项目	2015年12月31日		2014年12月31日	
	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
坏账准备	166,839.44	1,112,262.93	279,670.58	1,864,470.52
合计	166,839.44	1,112,262.93	279,670.58	1,864,470.52

期末对应收款项（包括应收账款和其他应收款）按照账龄分析与个别认定相结合的方法计提坏账准备，并计入当期损益。

#### （十一）资产减值准备

报告期内，资产减值准备计提、转回、转销情况如下：

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少		2015年12月31日
			转回	转销	
坏账准备	1,864,470.52	-752,207.59	--	--	1,112,262.93
<b>合计</b>	<b>1,864,470.52</b>	<b>-752,207.59</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>1,112,262.93</b>

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
			转回	转销	
坏账准备	2,614,072.90	-749,602.38	--	--	1,864,470.52
<b>合计</b>	<b>2,614,072.90</b>	<b>-749,602.38</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>1,864,470.52</b>

## 五、公司报告期重大债务情况

### （一）短期借款

公司报告期的短期借款情况如下：

单位：元

借款类别	2015年12月31日	2013年12月31日
保证借款	2,000,000.00	4,000,000.00
<b>合计</b>	<b>2,000,000.00</b>	<b>4,000,000.00</b>

1、截至2015年12月31日，公司短期借款及相关担保情况如下表所示：

借款银行	借款金额	借款起始日	到期日	利率	备注
中国银行股份有限公司乐清市支行	1,500,000.00	2015.2.11	2016.2.11	提款日基准利率上浮65个基点(6.16%)	薛子夜、郑克提供保证担保；高胜乐以其自有房屋提供抵押担保
中国银行股份有限公司乐清市支行	500,000.00	2015.2.11	2016.2.11	提款日基准利率上浮65个基点(6.16%)	薛子夜、郑克提供保证担保；温州市巨人电气有限公司提供保证担保；广东佳博电子科技有限公司提供保证担保；高胜乐以其自有房屋提供抵押担保
<b>合计</b>	<b>2,000,000.00</b>				

2、报告期内，无已到期未偿还的短期借款。

### （二）应付账款

1、公司报告期的应付账款情况如下：

单位：元

项目	2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内(含1年)	28,144,490.27	99.07	39,459,233.39	98.02
1-2年(含2年)	3,281.00	0.34	766,313.26	1.90
2-3年(含3年)	166,240.99	0.59	26,612.00	0.07
3年以上	--		2,910.00	0.01
<b>合计</b>	<b>28,314,012.26</b>	<b>100.00</b>	<b>40,255,068.65</b>	<b>100.00</b>

2、截至2015年12月31日，公司应付账款中的前五名情况如下：

单位：元

债权人名称	金额	性质或内容	占应付账款总额的比例(%)
中国银行股份有限公司乐清市支行	14,563,364.76	黄金租赁	51.44
中国工商银行股份有限公司乐清支行	12,699,239.31	黄金租赁	44.85
宁波东钱湖旅游度假区韵达金属制品厂	805,677.73	材料款	2.85
青岛安飞达数控设备有限公司	166,240.99	设备款	0.59
上海瀛耐电子科技有限公司	25,482.64	材料款	0.09
<b>合计</b>	<b>28,260,005.43</b>		<b>99.82</b>

3、截至2014年12月31日，公司应付账款中的前五名情况如下：

单位：元

债权人名称	金额	性质或内容	占应付账款总额的比例(%)
中国银行股份有限公司乐清市支行	16,368,852.70	黄金租赁	40.66
中国工商银行股份有限公司乐清支行	13,311,299.27	黄金租赁	33.07
招商银行股份有限公司温州乐清支行	8,995,531.48	黄金租赁	22.35
宁波东钱湖旅游度假区韵达金属制品厂	646,935.00	材料款	1.61
上海旭汇金刚石工业有限公司	212,760.00	材料款	0.53
<b>合计</b>	<b>39,535,378.45</b>		<b>98.22</b>

截至2015年12月31日，余额前五大应付款中，中国银行股份有限公司乐清市支行、中国工商银行股份有限公司乐清支行为黄金租赁费。黄金租赁是指公司向商业银行租入黄金，并按期支付黄金租赁费，到期后归还同等数量、同种品种的黄金。在租入黄金时按照租入黄金的金额计入应付账款。宁波东钱湖旅游度假区韵达金属制品厂主要为线轴供应商等，上述供应商均为公司生产经营重要原材料的供应商。

截至 2015 年 12 月 31 日，无欠持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

### （三）预收账款

1、公司报告期的预收账款情况如下：

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1 年以内（含 1 年）	1,572,067.56	88.26	1,576,246.21	75.08
1-2 年（含 2 年）	209,108.35	11.74	523,217.80	24.92
<b>合计</b>	<b>1,781,175.91</b>	<b>100.00</b>	<b>2,099,464.01</b>	<b>100.00</b>

2、截至 2015 年 12 月 31 日，公司预收账款中的前五名情况如下：

单位：元

债权人名称	金额	占预收款项的比例(%)
江苏派恒节能科技有限公司	354,920.00	19.93
江苏派诺光电科技股份有限公司	193,200.00	10.85
中山市古镇爱飞朗光电科技厂	166,000.00	9.32
临海市盛达灯业有限公司	153,270.00	8.60
深圳市华特光电科技有限公司	141,324.00	7.93
<b>合计</b>	<b>1,008,714.00</b>	<b>56.63</b>

3、截至 2014 年 12 月 31 日，公司预收账款中的前五名情况如下：

单位：元

债权人名称	金额	占预收款项的比例(%)
江门市迪司利光电照明有限公司	298,446.00	14.22
深圳市格天光电有限公司	241,790.00	11.52
中山市古镇爱飞朗光电科技厂	199,700.00	9.51
深圳市华特光电科技有限公司	191,239.80	9.11
深圳市春发光电科技有限公司	186,333.70	8.88
<b>合计</b>	<b>1,117,509.50</b>	<b>53.24</b>

报告期内，公司预收账款账大部分在 1 年以内。公司预收款为预收货款，尚未发货，金额较小。

截至 2015 年 12 月 31 日，预收账款中无欠持公司 5% 以上(含 5%)表决权股份的股东款项、无关联方欠款。

#### (四) 应付职工薪酬

##### 1、分类列示

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期支付	2015 年 12 月 31 日
短期薪酬	368,450.00	3,801,959.99	3,882,714.21	287,695.78
离职后福利中的设定提存计划负债	--	187,773.43	187,773.43	--
<b>合计</b>	<b>368,450.00</b>	<b>3,989,733.42</b>	<b>4,070,487.64</b>	<b>287,695.78</b>

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期支付	2014 年 12 月 31 日
短期薪酬	267,085.50	3,625,290.25	3,523,925.75	368,450.00
离职后福利中的设定提存计划负债	--	161,995.99	161,995.99	--
<b>合计</b>	<b>267,085.50</b>	<b>3,787,286.24</b>	<b>3,685,921.74</b>	<b>368,450.00</b>

##### 2、短期薪酬

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期支付	2015 年 12 月 31 日
一、工资、奖金、津贴和补贴	368,450.00	3,543,268.40	3,624,022.62	287,695.78
二、职工福利费	--	55,746.37	55,746.37	--
三、社会保险费	--	124,087.22	124,087.22	--
其中：1. 医疗保险费	--	76,381.21	76,381.21	--
2. 工伤保险费	--	42,214.15	42,214.15	--
3. 生育保险费	--	5,491.86	5,491.86	--
四、住房公积金	--	78,858.00	78,858.00	--
五、工会经费和职工教育经费	--	--	--	--
<b>合计</b>	<b>368,450.00</b>	<b>3,801,959.99</b>	<b>3,882,714.21</b>	<b>287,695.78</b>

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期支付	2014 年 12 月 31 日
一、工资、奖金、津贴和补贴	267,085.50	3,393,710.46	3,292,345.96	368,450.00
二、职工福利费	--	92,635.00	92,635.00	--

项目	2013年12月31日	本期增加	本期支付	2014年12月31日
三、社会保险费	--	66,090.79	66,090.79	--
其中：1. 医疗保险费	--	41,540.03	41,540.03	--
2. 工伤保险费	--	23,300.84	23,300.84	--
3. 生育保险费	--	1,249.92	1,249.92	--
四、住房公积金	--	72,854.00	72,854.00	--
五、工会经费和职工教育经费	--	--	--	--
<b>合计</b>	<b>267,085.50</b>	<b>3,625,290.25</b>	<b>3,523,925.75</b>	<b>368,450.00</b>

## 3、离职后福利中的设定提存计划负债

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期支付	2015年12月31日
基本养老保险	--	177,521.01	177,521.01	--
失业保险	--	10,252.42	10,252.42	--
<b>合计</b>	<b>--</b>	<b>187,773.43</b>	<b>187,773.43</b>	<b>--</b>

单位：元

项目	2013年12月31日	本期增加	本期支付	2014年12月31日
基本养老保险	--	151,408.69	151,408.69	--
失业保险	--	10,587.30	10,587.30	--
<b>合计</b>	<b>--</b>	<b>161,995.99</b>	<b>161,995.99</b>	<b>--</b>

## (五) 应交税费

公司报告期的应交税费情况如下：

单位：元

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
增值税	1,650,088.56	57,808.69
企业所得税	579,403.21	361,009.83
印花税	3,445.00	3,016.68
城建税	115,506.20	77,904.88
教育费附加	49,502.66	33,387.81
地方教育附加	33,001.77	22,258.54
水利建设专项资金	14,354.17	18,593.35
<b>合计</b>	<b>2,445,301.57</b>	<b>573,979.78</b>

## (六) 其他应付款

## 1、公司报告期的其他应付款情况如下：

单位：元

项目	2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内(含1年)	7,451,127.95	99.98	37,692,364.69	100.00
1-2年(含2年)	1,779.70	0.02	--	--
合计	<b>7,452,907.65</b>	<b>100.00</b>	<b>37,692,364.69</b>	<b>100.00</b>

## 2、截至2015年12月31日，公司其他应付款中的前五名名单如下：

单位：元

债权人名称	金额	占其他应付款总额的比例(%)	款项性质
浙江子夜照明科技有限公司	4,612,658.70	61.89	暂借款
薛子夜	2,828,819.68	37.96	暂借款
陈二多	11,429.27	0.15	代垫费用
合计	<b>7,452,907.65</b>	<b>100.00</b>	

## 3、截至2014年12月31日，公司其他应付款中的前五名名单如下：

单位：元

债权人名称	金额	占其他应付款总额的比例(%)	款项性质
薛子夜	28,318,232.80	75.13	暂借款
广东佳博电子科技有限公司	4,607,698.00	12.22	暂借款
浙江子夜照明科技有限公司	3,489,075.91	9.26	暂借款
陈志	1,275,578.28	3.38	暂借款
陈二多	1,779.70	0.01	代垫费用
合计	<b>37,692,364.69</b>	<b>100.00</b>	

公司各年期末款项主要为公司股东及关联方的暂借款。由于公司产品主要为黄金加工产品，需要大量的资金。公司通过银行借款以及向银行租赁黄金来缓解资金的压力，但由于公司授信额度有限，通过借款及租赁黄金仍不能完全满足公司资金的需求，故向公司股东及关联方暂借资金。2015年公司为了规范关联方资金占用情况，将大部分款项归还。

## 5、截至2015年12月31日，其他应付款欠持公司5%（含5%）以上表决权股份的股东或关联方的款项如下：

单位：元

关联方名称	与本公司关系	2015.12.31		2014.12.31	
		金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
薛子夜	实际控制人	2,828,819.68	37.96	28,318,232.80	75.13
合计		<b>2,828,819.68</b>	<b>37.96</b>	<b>28,318,232.80</b>	<b>75.13</b>

## 六、公司报告期股东权益情况

单位：元

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
股本	30,000,000.00	30,000,000.00
资本公积	--	--
盈余公积	1,306,549.11	814,218.75
未分配利润	9,297,664.94	4,866,691.70
<b>股东权益合计</b>	<b>40,604,214.05</b>	<b>35,680,910.45</b>

### （一）股本情况

公司股本变动情况，请见本说明书第一章第四部分“股本形成及变化情况”。

### （二）盈余公积情况

根据《公司法》规定，公司按弥补亏损后的当期净利润的 10% 计提盈余公积。

### （三）未分配利润情况

报告期内，公司未进行利润分配。

### （四）尚未实施完毕的股权激励计划

无。

## 七、关联方及关联交易

### （一）关联方

关联方指：公司控股股东；持有公司股份 5% 以上的其他股东；控股股东及其股东控制或参股的企业；对控股股东及主要股东有实质影响的法人或自然人；公司参与的合营企业、联营企业；公司的参股企业；主要投资者个人、董事、监

事、高级管理人员或与上述关系密切的人员控制的其他企业；其他对公司有实质影响的法人或自然人。

关联关系是指在财务和经营决策中，有能力对公司直接或间接控制或施加重大影响的方式或途径，主要包括关联方与公司之间存在的股权关系、人事关系、管理关系及商业利益关系。

## 1、存在控制关系的关联方

(1)薛子夜女士直接持有公司股份 24,600,000 股，占公司总股本的 82.00%，能够对公司经营决策产生实质性影响，是公司控股股东。薛子夜女士自 2010 年 12 月起一直为公司第一大股东，自 2010 年 9 月起一直担任公司董事长兼总经理，能够对公司经营决策产生实质性影响，可以全面控制公司的经营管理活动。因此，薛子夜是公司的控股股东、实际控制人。

股东名称	关联关系	类型	对本公司持股比例	对本公司表决权比例
薛子夜	股东、实际控制人	自然人	82.00%	82.00%

## (2) 子公司

子公司全称	子公司类型	企业类型	注册地	法人代表	经营范围
浙江佳博进出口有限公司	全资子公司	有限公司	乐清经济开发区纬八路 397 号（温州市裕丰食品贸易有限公司内）	薛子夜	【注】

注：一般经营范围：配电开关控制设备、五金交电、高低压电器及成套电器设备、电子产品、电线电缆、塑料制品、电力金具、五金工具、气动元件、照明灯具、家用电器、金属材料、机电设备、机械设备销售；货物进出口、技术进出口。

浙江佳博进出口有限公司为公司于 2014 年 5 月 22 日出资设立的全资子公司，注册资本为 1,000 万元，出资比例为 100.00%。截至 2015 年 12 月 31 日，公司尚未缴纳注册资本，因此不存在需要合并报表的子公司。

## 2、不存在控制关系的关联方

关联方名称	组织机构代码	与本公司的关系	备注
浙江子夜照明科技有限公司	330382000249051	股东、董事投资企业	(1)
薛子夜		董事	

薛琼 (rong)		董事	
徐苒		董事	
郑国庆		董事	
陈志		董事	
薛祥河		监事	
陈铸特		监事	
索小民		监事	
李凤娇		高管	
杨成培		高管	
郑克		控股股东之配偶	
高胜乐		股东之配偶	

## (1) 浙江子夜照明科技有限公司

公司名称	浙江子夜照明科技有限公司
类型	有限责任公司
法定代表人	周朝成
设立日期	2012年11月5日
注册资本	2000万元人民币
住所	乐清经济开发区纬七路218号(乐清市巨大电气有限公司A栋5楼)
注册号	330382000249051
经营范围	照明器材研发、制造、加工、销售；货物进出口、技术进出口。

浙江子夜照明科技有限公司由陈志、陈辉、郑兢共同投资设立，其中陈志出资200万元，出资比例为10%，陈辉出资900万元，出资比例为45%，郑兢出资900万元，出资比例为45%。浙江子夜照明科技有限公司从事照明器材研发、制造、加工、销售，公司从事半导体封装材料键合丝的研发、生产和销售，不存在同业竞争。

## 3、受实际控制人控制的其他企业

关联方名称	组织机构代码	与本公司的关系	备注
广州金镒科技有限公司	91440116769503985B	控股股东原控制企业	(1)
广东佳博电子科技有限公司	91440116769542335U	控股股东原间接控制企业	(2)

## (1) 广州金镒科技有限公司

公司名称	广州金镒科技有限公司
类型	有限责任公司
法定代表人	赵碎孟
设立日期	2004年11月12日
注册资本	200万元人民币
住所	广州经济技术开发区东区骏业路132号二楼
统一社会信用代码	91440116769503985B
经营范围	化工产品批发（危险化学品除外）；金属制品批发；黄金制品批发；白银制品批发；材料科学研究、技术开发

广州金镒科技有限公司由滕先弟、滕先克、赵碎孟共同投资设立。经多次股权转让，2006年4月，广州金镒科技有限公司股东变更为薛子夜、赵碎孟，其中薛子夜出资120万元，出资比例为60%，赵碎孟出资80万元，出资比例为40%。因广州金镒科技有限公司持股74.23%的子公司广东佳博电子科技有限公司与公司存在同业竞争，为消除同业竞争，2015年9月，薛子夜将其持有广州金镒90%股权全部转让给赵碎孟，不再持有广州金镒科技有限公司股权。

## (2) 广东佳博电子科技有限公司

公司名称	广东佳博电子科技有限公司
类型	有限责任公司（台港澳与境内合资）
法定代表人	赵碎孟
设立日期	2005年1月28日
注册资本	974.0892万元港元
住所	广州经济技术开发区东区骏业路132号
统一社会信用代码	91440116769542335U
经营范围	有色金属合金制造；贵金属压延加工；金属丝绳及其制品制造；集成电路制造；光电子器件及其他电子器件制造；照明灯具制造；材料科学研究、技术开发；房屋租赁；销售本公司生产的产品（国家法律法规禁止经营的项目除外；涉及许可经营的产品需取得许可证后方可经营）

广东佳博电子科技有限公司由广州金镒科技有限公司与中南（香港）国际集团有限公司共同出资设立，其中广州金镒科技有限公司持股占比74.23%，中南（香港）国际集团有限公司持股占比25.77%。报告期内，公司实际控制人薛子

夜通过广州金镒科技有限公司间接控制广东佳博电子科技有限公司，广东佳博电子科技有限公司主要业务与公司相同，故与公司存在同业竞争。为消除同业竞争，2015年9月，公司实际实际控制人薛子夜将其持有广州金镒科技有限公司60%股权全部转让，薛子夜与广东佳博电子科技有限公司已不存在直接或间接投资关系，公司与广东佳博电子科技有限公司不存在同业竞争。

## （二）关联方交易及关联方余额

### 1、经常性关联交易

关联方销售及采购情况：

单位：元

关联方名称	2015年度		2014年度	
	金额（元）	占年度同类交易比例	金额（元）	占年度同类交易比例
采购货物：				
广东佳博电子科技有限公司	906,589.76	0.82%	904,959.78	0.69%

#### （1）采购货物

公司向原关联方广东佳博电子科技有限公司采购键合铜丝。公司目前主要以生产键合金丝为主，其他类型产品为辅。对于键合铜丝公司产能较低，不能满足所有订单的要求，故向关联方广东佳博电子科技有限公司进行采购。

2014年和2015年，公司向广东佳博电子科技有限公司采购键合铜丝金额分别为904,959.78元和906,589.76元，占各期采购总额的比重为0.80%和0.96%，占比较小。公司向关联方采购的键合铜丝型号主要为18 $\mu$ mJTA01、20 $\mu$ mJTA01、20 $\mu$ mJTB05。公司采购的价格主要按照键合铜丝生产成本加利润的方式确定，通过对比本公司键合铜丝及广东佳博电子科技有限公司键合铜丝成本，广东佳博电子科技有限公司销售给本公司的键合铜丝毛利率约为16.74%。产品价格较为合理，不存在侵害本公司利益的情况。

### 2、偶发性关联交易

#### （1）关联方采购情况

关联方名称	2015年度		2014年度	
	金额（元）	占年度同类交易比例	金额（元）	占年度同类交易比例

采购货物:				
浙江子夜照明科技有限公司	301,217.96	89.40%	107,521.36	100.00%

2014年公司向浙江子夜照明科技有限公司采购LED灯具一批，采购金额为107,521.36元，采购的灯具包括筒灯、日光灯、单臂灯、工矿灯等灯具，主要用于新办公场所装修。子夜照明筒灯、日光灯、单臂灯、工矿灯等对外销售价格为32.47元/个-256.41元/个不等。公司按照所使用的灯具种类及数量，综合单价按照72.65元/个采购。公司向浙江子夜照明科技有限公司采购灯具价格公允。

2015年公司向浙江子夜照明科技有限公司采购全自动高速LED焊线机一台，价格为301,217.96元。该机器主要用于技术研发部产品试用，以检测产品的性能。浙江子夜照明科技有限公司于2014年10月购入该机器，价格为316,239.32元。公司向其采购价格按照原值扣除折旧后的净值确认，价格公允。

## (2) 关联方借款

单位：元

关联方	2015 年度		2014 年度	
	借入	归还	借入	归还
广东佳博电子科技有限公司	800,000.00	5,407,698.00	39,721,097.00	6,132,394.00
浙江子夜照明科技有限公司	20,078,512.59	18,954,929.80	3,673,924.37	5,342,352.50
薛子夜	63,367,863.47	88,857,276.59	58,304,879.25	57,657,289.62
陈志	1,379,975.00	2,655,553.28	19,927,789.76	30,349,986.87
合计	<b>85,626,351.06</b>	<b>115,875,457.67</b>	<b>121,627,690.38</b>	<b>99,482,022.99</b>

广东佳博电子科技有限公司、浙江子夜照明科技有限公司、薛子夜及陈志的款项主要为暂借款，主要用于补充公司流动资产所用，大部分款项已于2015年归还，上述款项均无需支付利息。

截至本说明书签署之日，公司占用关联方资金余额及与关联方发生的资金往来情况如下：

关联方	2016. 1. 1 余额	2016. 1. 1-2016. 4. 28		2016. 4. 28 余额
		借入	归还	
浙江子夜照明科技有限公司	4,612,658.70	201,600.00	2,050,000.00	2,764,258.70
薛子夜	2,828,819.68	22,251,812.50	15,287,064.02	9,793,568.16
合计	7,441,478.38	22,453,412.50	17,337,064.02	12,557,826.86

公司于2016年4月28日召开2016年第二次临时股东大会就报告期后发生的关联借款事项进行补充确认。

### 3、关联方担保

截至2015年12月31日，关联公司及个人为本公司担保的情况如下所示：

2015年2月，浙江佳博科技股份有限公司控股股东薛子夜及其配偶郑克与中国银行股份有限公司乐清市支行签订2015年保字第Y110008号《最高额保证合同》，为浙江佳博科技股份有限公司提供最高额担保金额22,000,000.00元，担保期限为2015年02月25日至2016年02月25日。

2015年2月，浙江佳博科技股份有限公司原关联方广东佳博电子科技有限公司与中国银行股份有限公司乐清市支行签订2015年保字第Y110010号《最高额保证合同》，为浙江佳博科技股份有限公司提供最高额担保金额22,000,000.00元，担保期限为2015年02月09日至2016年02月09日。

2012年11月，浙江佳博科技股份有限公司股东薛琼（rong）之配偶高胜乐与中国银行股份有限公司乐清市支行签订2012年抵字Y110912号《最高额抵押合同》，以其自有房产为浙江佳博科技股份有限公司之借款提供抵押担保，被担保最高融资限额2,800,000.00元，担保期限为2012年11月19日至2017年11月19日。

2015年1月，浙江佳博科技股份有限公司控股股东薛子夜及其配偶郑克与中国银行股份有限公司乐清市支行签订2015年乐清保字0413-2号《贵金属租赁最高额保证合同》，为浙江佳博科技股份有限公司在2015年01月12日至2018年01月11日期间发生的贵金属租赁业务提供154,000克的最高余额担保。

2015年1月，浙江佳博科技股份有限公司原关联方广东佳博电子科技有限公司与中国银行股份有限公司乐清市支行签订2015年乐清保字0413-1号《贵金属租赁最高额保证合同》，为浙江佳博科技股份有限公司在2015年01月17日至2018年01月16日期间发生的贵金属租赁业务提供154,000克的最高余额担保。

2014年3月，浙江佳博科技股份有限公司控股股东薛子夜与中国银行股份有限公司乐清市支行签订2014年乐清保字0024-1号《贵金属租赁最高额保证合

同》，为浙江佳博科技股份有限公司在 2014 年 03 月 17 日至 2016 年 03 月 17 日期间发生的贵金属租赁业务提供 72,000 克的最高余额担保。

截至 2015 年 12 月 31 日，公司无对外担保情况。

#### 4、关联方余额

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日	占总额比例	2014 年 12 月 31 日	占总额比例
广东佳博电子科技有限公司	--	--	4,607,698.00	12.22%
浙江子夜照明科技有限公司	4,612,658.70	13.29%	3,489,075.91	9.26%
薛子夜	2,828,819.68	8.15%	28,318,232.80	75.13%
陈志	--	--	1,275,578.28	3.38%
<b>合计</b>	<b>7,441,478.38</b>	<b>21.44%</b>	<b>37,690,584.99</b>	<b>99.99%</b>

2014 年与 2015 年广东佳博电子科技有限公司、浙江子夜照明科技有限公司、薛子夜、陈志款项主要为暂借款，补充公司流动资金所用。由于公司产品主要为黄金加工产品，需要大量的资金。公司通过银行借款以及向银行租赁黄金来缓解资金的压力，但由于公司授信额度有限，通过借款及租赁黄金仍不能完全满足公司资金的需求，故向公司股东及关联方暂借资金。2015 年，公司为规范关联方资金占用情况，将大部分款项归还。今后将通过自身的业务发展及提高授信额度来满足公司资金的需求。

#### （三）公司关联交易制度及执行情况

2015 年年度股东大会之前，公司未建立完善的关联交易制度。2015 年年度股东大会，审议通过了新的公司章程等制度文件。公司章程中明确了对关联交易的相关决策机制，并且专门制定了《关联交易决策制度》，明确了关联方的范围，关联交易的范围、种类，关联交易的原则（包括回避原则），关联交易的决策权限，关联交易的回避措施。今后将严格按照相关规定执行。

#### （四）经常性和偶发性关联交易对公司财务状况和经营成果影响

经常性关联交易：2014 年及 2015 年公司对广东佳博电子科技有限公司购买产品键合铜丝，该金额占采购总额较小，对公司财务状况及经营成果影响较小；

偶发性关联交易：偶发性关联交易主要是与股东之间的暂借款和关联采购。股东借款未记利息，关联采购发生次数较少且金额较小，故而对公司财务状况及经营成果没有影响。

随着公司业务规模增大，采购和销售渠道多元化，经常性关联交易对公司财务状况和经营成果影响将逐渐降低。

#### （五）关联交易决策程序执行情况

公司在 2015 年年度股东大会之前没有建立关联交易相关制度。2015 年年度股东大会之后，公司将严格遵守公司章程及《关联交易决策制度》等规定，规范关联交易。

## 八、需要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

截至本说明书披露日，公司无需要披露的期后事项。

### （二）承诺及或有事项

截至 2015 年 12 月 31 日，根据本公司的租赁协议尚有黄金总量 132kg，将在一年以内归还，除此事项以外本公司不存在其他应披露的承诺及或有事项。

### （三）其他重要事项

截至本说明书披露日，公司无需要披露的其他重要事项。

## 九、公司报告期内资产评估情况

公司为初始设立的股份有限公司，报告期内未进行过资产评估。

## 十、股利分配政策和报告期内的分配情况

### （一）股利分配的一般政策

根据国家有关法律、法规的要求及本公司《章程》的规定，各年度的税后利润按照下列顺序分配：

- 1、弥补上一年度的亏损

- 2、提取法定公积金 10%
- 3、提取任意公积金
- 4、支付股东股利

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。提取法定公积金后，是否提取任意公积金由股东大会决定。

股东大会或者董事会违反前款规定，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）报告期内的分配情况

报告期内，公司未进行利润分配。

## （三）公开转让后的股利分配政策

公司在公开转让后，将继续执行报告期股利分配政策。

# 十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

子公司全称	子公司类型	企业类型	注册地	法人代表	经营范围
浙江佳博进出口有限公司	全资子公司	有限公司	乐清经济开发区纬八路 397 号（温州市裕丰食品贸易有限公司内）	薛子夜	【注】

注：一般经营范围：配电开关控制设备、五金交电、高低压电器及成套电器设备、电子产品、电线电缆、塑料制品、电力金具、五金工具、气动元件、照明灯具、家用电器、金属材料、机电设备、机械设备销售；货物进出口、技术进出口。

浙江佳博进出口有限公司为公司于 2014 年 5 月 22 日出资设立的全资子公司，注册资本为 1,000 万元，出资比例为 100.00%。截至 2015 年 12 月 31 日，公司尚未缴纳注册资本，因此不存在需要合并报表的子公司。

# 十二、公司经营风险因素

## （一）主要原材料市场价格波动的风险

公司主要产品为键合金丝、键合金丝、特种键合丝等金丝产品，主要原材料为黄金，2014 年、2015 年公司主要原材料黄金成本占金丝产品总成本的比重均

在90%以上。公司采取“金价+加工费”的定价模式，将原材料价格波动风险大部分转移给客户，原材料价格波动对公司毛利影响也较小，但原材料价格波动会影响公司产品的价格，进而导致公司营业收入出现波动的情况。此外，原材料价格上涨将使公司对流动资金需求增加，可能带来流动资金紧张的风险。

针对上述风险，公司采取“金价+加工费”的定价模式，将原材料价格波动风险大部分转移给客户，同时，公司将通过优化资金筹措结构，拓宽筹资渠道等方式减少原材料价格上涨导致的流动资金紧张风险。

## （二）受半导体行业景气状况影响的风险

公司主营业务是从事键合丝的研发、生产及销售，键合丝作为半导体封装专用材料，是半导体封装行业的基础材料，因此，键合丝行业的景气程度与半导体产业的整体发展状况、宏观经济的运行情况密不可分。若未来半导体行业的发展速度放缓或出现下滑，势必对半导体封装材料行业带来较大影响，公司也将存在主营业务收入及净利润下滑的风险。

针对上述风险，公司将在大力拓展现有产品市场基础上，坚持研发先行战略，发展多样化产品类型，提高产品质量水平，扩展产品应用领域，增强市场应变能力以降低下游行业波动风险。

## （三）市场竞争的风险

近年来，我国半导体封装材料键合丝行业快速发展，键合丝生产企业通过加大技术投入，引进先进的生产设备，不断提高产品的技术含量，开发新型产品。随着生产技术的不断成熟，市场上也陆续出现了更多性能良好、价格低廉的键合丝材。如果未来公司在激烈的市场竞争中不能及时开发新产品、提高产品质量、提高产品精度，以增强产品市场竞争力，将会对公司生产经营产生不利影响。

针对上述风险，公司的管理团队将密切关注行业市场运行方面的变化，积极采取措施顺应行业技术、行业标准规范发展变化的要求，加大技术研发投入，加快新产品的开发进度，以提升公司核心竞争力，满足市场需求。

## （四）税收优惠政策变化的风险

2012年11月5日，公司取得了浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局、浙江省地方税务局联合认定的高新技术企业证书，有效期三年。2015

年9月17日，公司通过高新技术企业复审，有效期三年。根据企业所得税法及其相关规定，公司所得税税率减按15%征收。高新技术企业满3年后需重新认证，如果公司未来不能被继续认定为高新技术企业或相应的高新技术企业的税收优惠政策发生变化，将会对公司的盈利及现金流带来一定影响。

针对上述风险，公司将利用自身的业务优势，加大市场开拓能力，提升公司的盈利水平，以此尽量降低税收优惠政策对公司业绩的影响程度；同时，公司还将继续加大研发投入，确保公司的技术优势，争取持续获得高新技术企业的税收优惠政策。

#### **（五）实际控制人不当控制风险**

公司实际控制人为薛子夜，薛子夜直接持有公司2,460万股股份，占公司总股本的82%，现任公司董事长、总经理，对公司经营管理有较大影响力。若薛子夜利用其控制地位对公司经营、人事、财务等进行不当控制，将可能损害本公司及中小投资者的利益。

针对上述风险，公司已经建立了合理的法人治理结构。公司按照《公司法》和《企业会计准则》的要求制订了《关联交易决策制度》、《投资管理制度》、等，明确了关联交易的决策程序，设置了关联股东和董事的回避表决条款，同时在《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》中也做了相应的制度安排。公司将严格依据《公司法》、《证券法》等法律法规和规范性文件的要求规范运作，完善法人治理结构，切实保护公司中小投资者的利益。

#### **（六）公司现金流不足的风险**

公司属于资金占用量大的企业，原材料黄金、白银属于贵金属材料，价值较高，公司需垫支较大的生产资金。垫支资金会对公司现金流产生暂时影响，但公司产品的平均库龄一般不长，且公司会根据以往销售情况合理安排现金流。一般不会对公司的现金流和正常生产经营产生重大影响，但仍存在因公司现金流不足影响公司正常生产的风险。

针对上述风险，公司将通过提高银行授信额度，增加银行贷款以及与银行继续黄金租赁业务来缓解资金压力。同时督促客户按合同及时支付款项等措施改善获取现金的能力。

### （七）土地延期开工风险

2013年5月7日，公司与乐清市国土资源局签署《国有建设用地使用权出让合同》，受让取得前拥有乐政国用（2013）第4-6542号乐清经济开发区A-3-23地块土地使用权，土地价款916万元。根据该《出让合同》及其变更协议，公司应在2015年6月12日前开工，在2017年6月12日前竣工，延期开工的，每延期一日，应按出让价款总额0.3%支付违约金。若公司造成土地闲置，闲置一年不满两年的，应依法缴纳土地闲置费；土地闲置满两年且未开工建设的，出让人有权无偿收回国有建设用地使用权。

因公司产品主要原材料为黄金，资金需求量较大，公司前期流动资金不足，因此该土地未在合同约定的日期前开工建设。公司已就该地块取得建设用地规划许可证并经公示，待缴纳市政基础设施配套费、墙改专项费、白蚁防治费等规费后即可领取建筑工程规划许可证。公司承诺于2016年5月19日之前向乐清市住房和城乡建设局缴纳办理建筑工程规划许可证所需的全部规费，同时公司控股股东、实际控制人薛子夜承诺：若公司届时不能缴纳全部规费的，本人将在2016年5月20日前代为缴纳全部规费。同时，公司正积极准备办理建设工程施工许可证所需资料，待取得开工所需的各项许可后立即开工建设。因土地延期开发，开工日期尚具有不确定性，公司仍存在被有关部门追究违约责任、被征收土地闲置费的可能，从而面临损失的风险。

针对上述风险，公司已经进行开工建设的前期准备，并在准备工作完成后第一时间开工建设，将土地延期开工风险降至最低。同时，公司实际控制人薛子夜已出具承诺，若公司因土地未能按时开工而产生的任何经济损失或费用支出，由其本人承担，切实保护公司及中小投资者的利益。

## 十三、公司经营目标

### （一）公司发展战略

公司在未来发展中秉承“善待每一位员工，从而为客户创造杰出价值”的经营理念，本着“共识、共创、共和、共享”的企业精神，以“严谨、细致、一丝不苟”的质量方针，不断发现和满足国内外客户的需求来开拓市场，致力为半导体行业提供最优质的产品与服务，与员工、客户共同发展、共创辉煌。同时，公

公司将大力开发高科技、高尖端、节能降耗、绿色环保型半导体集成电路封装新材料，加强键合丝产品的研发，推动我国键合丝行业发展，替代同类进口产品，缩短与世界先进水平的技术差距。

## （二）整体经营目标

2016年至2018年间，公司将力争实现主营业务业绩的快速增长，逐步丰富公司的产品线，并强化自身的品牌优势；加大核心技术的研发力度，不断优化产品结构，提高自主知识产权的创新速度，不断推动创新产品的产业化进程；不断深化参与市场竞争的层次与水平，拓展营销网络，扩大市场份额。

在具体业务目标上，公司争取实现键合金丝、键合银丝系列产品保持一定幅度的增长。同时，公司还将在立足现有业务的基础上，争取在新产品的研发、生产、销售上取得突破，提高可持续发展的能力。

## （三）发展计划及实现措施

为了贯彻公司的发展战略，实现公司的发展规划和经营目标，未来，公司将积极采取以下措施：

### 1、市场开拓计划

公司将继续以总部为技术研发、产品生产、营销策划、客服管理的基地，逐步在全国各省建立营销网点，负责开拓市场及产品售后服务。同时，公司还将继续坚持以客户为中心的原则，建立以市场策划、队伍建设、市场营销、售前售后服务为一体的营销体系：

第一、公司通过以客户为中心的售前售后服务，不断深入了解客户需求，并将客户需求及时反馈到产品研发、技术支持和产品服务等层面，实现对客户需求的全方位跟踪与服务，获得与客户的协同发展；

第二、公司将进一步加强市场开拓，大力拓展产品的应用范围，为客户提供更适用、更安全、更科学的产品和技术服务；

第三、公司通过提升服务质量等措施来做好已有客户的维护工作，并将这些产品实践的成功经验作为向潜在客户“示范”的案例，从而实现维护老客户与开拓新客户并举。

### 2、技术与产品发展计划

未来，公司将立足键合丝系列产品的生产、研发与销售，加强新技术研发与新产品的研制，进一步培育公司的核心竞争力。公司的产品研究规划尽可能选择与生产有密切联系、迫切需要解决的技术质量课题，尽可能选择超前、有研究、储备价值的新产品、新技术，以服务于公司的科技发展，解决生产中的问题。

为继续保持技术先进性，公司将着力做好以下几点：

第一、公司将及时跟进半导体封装行业技术、标准创新发展的动态，加快现有产品的更新换代力度，努力保持产品的技术领先性。

第二、建设一流的科研硬件设施，使公司完全具备研发及全性能试验所需的设备。

第三、组建一支高素质的科研队伍，形成以研发细线径、高强度、低弧度、长弧形、高性价比、绿色环保型的半导体封装键合材料为主攻方向的科研团队。

第四、形成一套高效的技术创新机制，为公司的发展提供技术支持，以增强企业的市场竞争能力和发展后劲为目标，强调市场意识、整体意识、效益意识和创新意识。

根据公司的发展战略，公司研发团队将开展以下几个方向的产品研究开发：

第一、研究键合合金丝、键合金丝、键合铜丝等键合丝的材料配方，包括提纯及熔炼技术、配方比例优化、合金化设计、强度及键合性能等方面。

第二、研究键合丝的制备工艺及改进，包括加工工艺研究及改进、加工工装改进、热处理工艺改进、定长卷取技术等方面研究。

第三、研究键合丝电学性能、机械性能、导热性能和化学稳定性等性能分析改进。

第四、研究键合丝的微结构、微观形貌、微区组分与性能之间的关系。第五、研究调控键合丝微观结构、优化各项性能。

### 3、人才发展计划

公司牢固树立“人才资源是第一资源”的理念，坚持“需求牵引、创新机制、以用为本、高端引领、整体开发”的原则，大力推进人才兴企战略，以高层次人才和高技能实用人才为重点，以创新人才发展机制为动力，全面提升整体人才发展水平。

就人才发展计划而言，一方面，公司将加大在技术、管理、市场营销、资本运作等重点领域的人才开发力度，培养一批人才高地。另一方面，公司将不断完善人才发展体制机制，逐步健全人才培养、引进、使用、评价、激励机制，全面优化人才发展环境，使人才使用效能明显提高。

#### **4、市场竞争策略**

针对未来的市场竞争，公司将采取内外兼修的策略，通过提升自主创新能力、提高产品的市场占有率等方式巩固、发展市场地位，加大力度引导高利润的新产品（合金线、特种键合线）替代传统金线产品，从而不断提升企业的市场竞争能力。

在内部，公司将加大专业技术创新力度，提高现有产品性能，加强新产品研发，创新服务方式，从而形成公司技术、产品、服务的竞争优势；在外部，公司将通过打造高素质的销售团队，更具性价比的新产品研发，加大公司高端市场的业务拓展、扩大营销网络、挖掘新用户等方式来增强公司的市场竞争力。

## 第五章 有关声明

(本页无正文，为浙江佳博科技股份有限公司公开转让说明书的签字、盖章页)

公司董事：  
薛子夜      薛琮 (rong)      陈志

郑国庆      徐苒

公司监事：  
薛祥河      陈铸特      索小民

公司高级管理人员：  
薛子夜      李凤娇      杨成培

浙江佳博科技股份有限公司  
2016年06月28日  
3303025008724

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：李俊杰

项目负责人：[Signature]

项目小组成员：

李蕊蕊 曹静 孙永良



上海证券有限责任公司

2016年4月28日

# 会计师事务所声明

本机构及经办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机构出具的审计报告无矛盾之处。本机构及经办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。

机构负责人：

经办注册会计师：

中兴财光华会计师事务所(特殊普通合伙)



2016年11月28日

## 律师事务所声明

本机构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机构出具的法律意见书无矛盾之处。本机构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。

机构负责人：

王江齐

经办律师：

吴静静

王凯

乔敏

北京大成（上海）律师事务所

2016年4月28日



## 第六章 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) 全国股份转让系统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。

(正文完)