

# 宁波康强电子股份有限公司

Ningbo Kangqiang Electronics Co., Ltd.

(注册地址：浙江省宁波市鄞州区潘火工业区)



## 首次公开发行股票招股说明书

保荐人（主承销商）



(注册地址：深圳市红岭中路1012号国信证券大厦)

## 发行概况

- 一、发行股票类型：人民币普通股
- 二、本次拟发行股数：2,500万股
- 三、每股面值：人民币1元
- 四、发行价格：11.10元/股
- 五、发行日期：2007年2月8日
- 六、申请上市证券交易所：深圳证券交易所
- 七、发行后总股本：9,710万股

**八、本次发行前股东所持股份的流通限制、股东对所持股份自愿锁定的承诺：**

宁波普利赛思电子有限公司、宁波经济技术开发区康盛贸易有限公司承诺自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其所持有的发行人股份，也不由发行人回购其所持有的股份。公司股东宁波电子信息集团有限公司、江苏新潮科技集团有限公司、英属维尔京群岛杰强投资国际有限公司和刘俊良先生承诺自公司股票上市之日起十二个月内不转让所持有的发行人股份。

**九、保荐人（主承销商）：国信证券有限责任公司**

**十、招股说明书签署日期：2007年2月7日**

## 发行人声明

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

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

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

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

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

## 重大事项提示

一、本次发行前公司总股本 7,210 万股，本次拟发行 2,500 万股流通股，发行后总股本为 9,710 万股，9,710 万股均为流通股。公司股东宁波普利赛思电子有限公司、宁波经济技术开发区康盛贸易有限公司承诺：自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其所持有的发行人股份，也不由发行人回购其所持有的股份。公司股东宁波电子信息集团有限公司、江苏新潮科技集团有限公司、英属维尔京群岛杰强投资国际有限公司和刘俊良先生承诺：自公司股票上市之日起十二个月内不转让所持有的发行人股份。

二、经公司 2006 年第二次临时股东大会审议通过：同意公司股票发行前滚存利润由公司首次公开发行股票后的所有股东共享。截止 2006 年 6 月 30 日，公司未分配利润为 64,288,494.89 元。

三、本招股说明书披露的申报财务报表系按旧的会计准则编制，本公司将从 2007 年 1 月 1 日起按规定执行新的企业会计准则，本公司的会计政策将在所得税核算、金融资产计量方式、借款费用资本化、研究和开发阶段费用确认等方面发生较大变化。经测算，按照金融工具会计准则，因公司持有长电科技股票投资将由成本与市价孰低法改为按照公允价值进行确认及后续计量，考虑所得税影响后调整增加资本公积 43,452,273.44 元，由于其他资产项目的账面价值与计税基础产生暂时性差异而调整增加未分配利润 2,828,313.94 元。

四、公司持有江苏长电科技股份有限公司（证券简称：长电科技，证券代码：600584）625.8541 万股股票，占其总股本的 2.14%，该等股票系公司作为长电科技的发起人认购的发起人股及认购之后历次分红送股形成。截至 2006 年 6 月 30 日，该等股票按照成本法核算的投资金额为 3,484,000.00 元，按当日二级市场收盘价格计算，市价总值 51,007,109.15 元。根据长电科技 2005 年 12 月 23 日发布的股权分置改革方案实施公告，该等股票可在 2006 年 12 月 29 日起上市流通。

五、报告期内，公司享受外商投资企业购买国产设备投资抵免企业所得税和公司吸收合并的宁波强盛电子有限公司继续享受外商投资企业“两免三减半”等两项税收优惠政策，2003 年、2004 年和 2005 年，公司享受的税收减免额分别为

3,264,672.44元、3,962,333.28元和6,391,472.33元，抵免额占公司当期净利润的比例分别为18.47%、19.38%和19.67%。

## **六、本公司特别提醒投资者注意“风险因素”中的下列风险：**

### **1、重要原材料价格波动的风险**

公司主要生产销售引线框架和键合金丝两种产品，其中引线框架的主要原材料是铜带，键合金丝的主要原材料是黄金。2003年以来铜带和黄金的价格持续攀升，提高了公司生产成本，对公司经营业绩产生一定影响。

### **2、受半导体行业景气状况影响的风险**

公司作为半导体封装材料的专业制造商，所处行业与半导体产业的发展具有较强的联动性，与其景气状况成正相关关系。若半导体产业的发展出现较大波动，将对公司主营业务和经营业绩带来一定影响。

### **3、客户集中的风险**

从公司对前五名客户合计的销售额占销售总额的比重来看，2003年为59.94%，2004年为58.47%，2005年为51.85%，2006年1-6月为52.84%，其中公司2003年度、2004年度、2005年度和2006年1-6月对第一大客户长电科技的销售额占当年度销售总额的比例分别是29.16%、28.93%、28.67%和26.18%，公司主要客户相对集中。因此，公司存在客户集中带来的经营风险。

### **4、外商投资企业所得税优惠政策变化引致的净利润下降的风险**

本公司目前享受的外商投资企业所得税税率为26.4%。本次发行后，本公司外资股比例将低于总股本的25%，将不再享受国家有关外商投资企业税收优惠政策，所得税将按33%的税率征收，对本公司的经营业绩将产生较大影响。

### **5、实际控制人控制的风险**

本公司董事长郑康定先生及其夫人曹瑞花女士合计持有公司第一大股东普利赛思38.64%的股权，同时合计持有第四大股东康盛贸易38.64%的股权，均达到相对控股地位。由于普利赛思与康盛贸易合计拥有本公司发行前45%的表决权，达到相对控股地位，因此郑康定夫妇为本公司实际控制人，公司存在实际控制人控制的风险。

上述风险都将直接或间接影响本公司的经营业绩，请投资者特别关注“风险因素”一节中关于上述风险的内容。

## 目录

目录.....	5
第一节 释 义.....	10
第二节 概 览.....	12
一、发行人基本情况.....	12
二、控股股东及其实际控制人的简要情况.....	13
三、最近三年一期的主要财务数据.....	13
四、本次发行概况及发行前后股权结构.....	15
五、募集资金用途.....	16
第三节 本次发行概况.....	17
一、本次发行的基本情况.....	17
二、本次发行有关机构.....	18
三、本次发行至上市期间重要日期.....	20
第四节 风险因素.....	21
一、市场风险.....	21
二、客户集中的风险.....	23
三、所得税政策变化的风险.....	23
四、技术风险.....	24
五、财务风险.....	25
六、实际控制人控制和实际控制人与其近亲属达成一致行动的风险.....	26
七、募集资金投资项目风险.....	27
八、环保风险.....	27
第五节 发行人基本情况.....	28
一、发行人基本情况.....	28
二、发行人改制重组情况.....	28
三、发行人股本形成及变化和重大资产重组情况.....	33

四、股东出资、股本变化的验资情况及发起人投入资产的计量属性.....	44
五、发行人主要股东及全资、控股、参股企业情况.....	45
六、发行人的组织结构情况.....	62
七、公司股本.....	66
八、发行人员工及其社会保障情况.....	67
九、公司全体股东重要承诺.....	68
第六节 业务和技术.....	69
一、公司主营业务、主要产品及设立以来的变化情况.....	69
二、公司所处行业的基本情况.....	71
三、公司在行业中的竞争地位.....	86
四、公司主营业务的具体情况.....	96
五、公司的固定资产和无形资产.....	104
六、公司的进出口经营权和境外经营情况.....	111
七、公司主要产品生产技术所处的阶段.....	112
八、公司技术研究开发情况.....	112
九、公司主要产品质量控制情况.....	116
第七节 同业竞争与关联交易.....	119
一、同业竞争情况.....	119
二、关联方及关联交易.....	120
第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员.....	127
一、公司董事、监事、高级管理人员与核心技术人员简介.....	127
二、董事、监事、高级管理人员和核心技术人员及其近亲属直接或间接持有本公司股份的情况.....	132
三、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的其他对外投资情况.....	133
四、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的收入、报酬安排及独立董事津贴制度.....	134

五、董事、监事、高级管理人员和核心技术人员兼职情况.....	135
六、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员相互之间存在的亲属关系 .....	135
七、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员与公司签订的协议或合同 .....	136
八、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员作出的承诺.....	136
九、董事、监事、高级管理人员的任职资格.....	136
十、近三年董事、监事、高级管理人员变动情况.....	136
十一、为稳定董事、监事、高级管理人员及核心技术人员采取的激励措施 .....	137
第九节 公司治理.....	138
一、公司股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度的建立健 全及运行情况.....	138
二、公司近三年违法违规行为情况.....	146
三、公司近三年资金占用和对外担保的情况.....	146
四、公司内部控制制度情况.....	146
第十节 财务会计信息.....	147
一、财务报表及其审计意见.....	147
二、财务报表的编制基础及合并财务报表范围.....	154
三、报告期内采用的主要会计政策和会计估计.....	154
四、经注册会计师核验的非经常性损益明细表.....	159
五、主要资产.....	159
六、最近一期末的主要债项.....	161
七、报告期各期末所有者权益变动表.....	161
八、报告期现金流量情况及不涉及现金收支的重大投资和融资活动.....	162
九、期后事项、或有事项及其他重要事项.....	163
十、主要财务指标.....	168

十一、盈利预测.....	169
十二、资产评估.....	173
十三、验资情况.....	174
第十一节 管理层讨论与分析.....	175
一、财务状况分析.....	175
二、盈利能力分析.....	182
三、重大资本性支出分析.....	197
四、财务状况和盈利能力的未来趋势分析.....	197
五、执行新会计准则对公司的影响.....	198
第十二节 业务发展目标.....	200
一、公司发展计划.....	200
二、本公司拟定上述发展计划时，所依据的假设条件.....	203
三、本次发行对于本公司实现前述业务目标的重要意义.....	204
第十三节 募集资金运用.....	205
一、募集资金运用计划.....	205
二、现有产品改、扩建项目的市场前景及产能分析.....	205
三、公司固定资产投资及其变化.....	211
四、募集资金投资项目简介.....	212
五、募集资金运用对公司财务和经营状况的整体影响.....	222
第十四节 股利分配政策.....	224
一、发行后的股利分配政策.....	224
二、近三年股利分派情况.....	224
三、利润共享安排和股利派发计划.....	225
第十五节 其他重要事项.....	226
一、信息披露制度及投资者服务计划.....	226
二、重要合同.....	228
三、对外担保情况.....	232

四、重大诉讼或仲裁事项.....	232
五、公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员涉及刑事诉讼的情况....	232
第十六节 董事及有关中介机构声明.....	233
第十七节 备查文件.....	239

## 第一节 释 义

在本招股说明书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下特定含义：

本公司、发行人、公司、康强电子	指	宁波康强电子股份有限公司
普利赛思	指	宁波普利赛思电子有限公司，本公司股东
信息集团	指	宁波电子信息集团有限公司，本公司股东
杰强投资	指	英属维尔京群岛杰强投资国际有限公司，本公司股东
康盛贸易	指	宁波经济技术开发区康盛贸易有限公司，本公司股东
新潮科技	指	江苏新潮科技集团有限公司，本公司股东
康迪普瑞	指	北京康迪普瑞模具技术有限公司，本公司参股公司
长电科技	指	江苏长电科技股份有限公司，本公司参股公司
强盛电子	指	宁波强盛电子有限公司
公司章程	指	宁波康强电子股份有限公司章程
WSTS	指	世界半导体贸易统计组织
CCID	指	中国电子信息产业发展研究所
TO	指	Transistor Out-line 的缩写，晶体管外壳封装
TR	指	Transistor 的缩写，晶体管
SOT	指	Small out-line transistor 的缩写，小外形晶体管
DIP	指	Dual in-line package 的缩写，双列直插式封装
SDIP	指	Shrink Dual in-line package 的缩写，小间距双列直插式封装
SOP	指	Small out-line package 的缩写，小外形塑料封装
TSOP	指	Thin Small out-line package 的缩写，薄型小外形塑料封装
QFP	指	Quad flat package 的缩写，四边引线扁平封装
SIP	指	System in package 的缩写，单列直插式封装
BGA	指	Ball grid array 的缩写，球栅阵列封装
PLCC	指	Plastic leadless chip carrier 的缩写，塑料有引线片式载体封装
CSP	指	Chip size package 的缩写，芯片尺寸大小封装
MCM	指	Multi chip module 的缩写，多芯片组件
SMT	指	Surface Mount Technology 的缩写，表面安装技术
LED	指	Light Emitting Diode 的缩写，发光二极管

---

中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
交易所	指	深圳证券交易所
保荐人、主承销商	指	国信证券有限责任公司
A 股	指	每股面值为 1.00 元之人民币普通股
《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》
报告期	指	2003 年度、2004 年度、2005 年度及 2006 年 1-6 月的 会计期间

## 第二节 概 览

本概览仅对招股说明书全文做扼要提示。投资者做出投资决策前，应该认真阅读招股说明书全文。

### 一、发行人基本情况

#### （一）公司概况

公司名称：宁波康强电子股份有限公司

英文名称：Ningbo Kangqiang Electronics Co., Ltd.

注册地址：浙江省宁波市鄞州区潘火工业区

办公地址：浙江省宁波市鄞州区潘火工业区

注册资本：7,210 万元

法定代表人：郑康定

经营范围：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。

主营业务：制造和销售半导体封装材料引线框架和键合金丝。

公司及其前身宁波康强电子有限公司自成立以来，一直专注于从事半导体封装材料引线框架产品的生产和销售，是我国目前规模最大的引线框架生产企业。根据中国电子材料行业协会的统计，本公司（含前身）自 1999 年到 2005 年连续七年在引线框架的产量、销量和市场占有率等指标方面国内同行排名第一；公司自 2003 年开始生产另一半导体封装材料键合金丝，2004 年、2005 年公司键合金丝产品的产销量居国内同行排名第二。

公司是科技部认定的国家火炬计划重点高新技术企业。2005 年公司被评为中国半导体支撑业最具影响力的五家企业之一。

#### （二）设立情况

本公司是经原对外贸易经济合作部外经贸资二函[2002]1000 号《关于同意宁波康强电子有限公司转制为宁波康强电子股份有限公司的批复》批准，由原宁

波康强电子有限公司以经审计的 2002 年 3 月 31 日帐面净资产 7,210 万元,按 1:1 的比例折为 7,210 万股,整体变更设立的股份有限公司。公司于 2002 年 9 月 12 日取得外经贸资审[2002]0192 号外商投资企业批准证书,于 2002 年 10 月 28 日取得变更后的《企业法人营业执照》,注册号为企股浙甬总字第 000469 号。

## 二、控股股东及其实际控制人的简要情况

公司设立至本次发行前,公司各发起人持有的股份均未发生变化。公司本次发行前股本结构如下:

发起人名称	股数(万股)	所占比例
宁波普利赛思电子有限公司	2,033.220	28.20%
宁波电子信息集团有限公司	1,442.000	20.00%
英属维尔京群岛杰强投资国际有限公司	1,336.734	18.54%
宁波经济技术开发区康盛贸易有限公司	1,211.280	16.80%
刘俊良	826.266	11.46%
江苏新潮科技集团有限公司	360.500	5.00%
合计	7,210.000	100%

郑康定先生及其夫人曹瑞花女士合计持有公司第一大股东宁波普利赛思电子有限公司 38.64%的股权,同时合计持有第四大股东宁波经济技术开发区康盛贸易有限公司 38.64%的股权,均达到相对控股地位。由于普利赛思与康盛贸易合计拥有本公司发行前 45%的表决权,达到相对控股地位,因此郑康定夫妇为本公司实际控制人。

## 三、最近三年一期的主要财务数据

公司的主营业务收入和净利润在最近三年来保持了持续、快速的增长。2003 年度、2004 年度和 2005 年度,公司主营业务收入分别为 18,174.22 万元、29,141.66 万元和 40,036.51 万元,同比分别增长了 60.35%和 37.39%。净利润分别为 1767.50 万元、2,044.83 万元和 3,249.33 万元,同比分别增长了 15.69%和 58.90%。

根据浙江东方中汇会计师事务所有限公司出具的东方中汇会审[2006]2148 号审计报告,公司主要会计数据如下:

**(一) 简要资产负债表**

单位：元

项 目	2006-6-30	2005-12-31	2004-12-31	2003-12-31
流动资产合计	351,522,211.55	303,608,592.99	215,731,381.61	176,150,195.19
长期投资合计	9,855,832.67	9,671,320.27	8,241,475.47	7,378,014.85
固定资产合计	139,328,059.08	133,836,503.60	131,541,342.65	127,489,691.15
无形资产及其他资产合计	1,050,034.13	1,078,394.57	1,076,402.15	1,088,661.46
资产合计	501,756,137.43	448,194,811.43	356,590,601.88	312,106,562.65
流动负债合计	295,109,725.26	249,685,620.54	204,339,704.98	189,955,569.97
长期负债合计	49,250,000.00	37,250,000.00	23,750,000.00	14,300,000.00
负债总额	344,359,725.26	286,935,620.54	228,089,704.98	204,255,569.97
股东权益合计	157,396,412.17	161,259,190.89	128,500,896.90	107,850,992.68
负债及股东权益合计	501,756,137.43	448,194,811.43	356,590,601.88	312,106,562.65

**(二) 简要利润表及利润分配表**

单位：元

项 目	2006年1-6月	2005年度	2004年度	2003年度
主营业务收入	300,077,333.81	400,365,059.48	291,416,550.71	181,742,193.92
主营业务利润	43,252,928.85	66,950,785.10	47,698,211.73	38,774,845.85
营业利润	24,227,744.66	34,398,044.61	21,772,933.83	19,171,937.94
利润总额	24,918,903.46	36,293,934.76	22,661,012.04	20,086,350.39
净利润	17,767,221.28	32,493,293.99	20,448,304.22	17,674,970.17
可供分配的利润	85,918,494.89	73,025,267.71	43,599,219.35	27,392,907.98
可供投资者分配的利润	85,918,494.89	68,151,273.61	40,531,973.72	24,741,662.45
未分配利润	64,288,494.89	68,151,273.61	40,531,973.72	23,150,915.13

**(三) 简要现金流量表**

单位：元

项 目	2006年1-6月	2005年度	2004年度	2003年度
经营活动产生的现金流量净额	7,942,677.22	31,977,303.60	36,211,634.17	-9,413,941.91
投资活动产生的现金流量净额	-11,357,817.15	-17,603,853.44	-18,681,468.09	-53,549,016.79
筹资活动产生的现金流量净额	15,713,367.31	7,289,560.45	8,703,121.57	58,691,598.18
汇率变动对现金的影响数	36,808.85	123,962.45	128,873.76	-578,279.74
现金及现金等价物净增加额	12,335,036.23	21,786,973.06	26,362,161.41	-4,849,640.26

**(四) 主要财务指标**

项目	2006年1-6月	2005年度	2004年度	2003年度
资产负债率	68.63%	64.02%	63.96%	65.44%
流动比率	1.19	1.22	1.06	0.93
速动比率	0.95	0.96	0.79	0.61
每股经营活动现金流(元/股)	0.11	0.44	0.50	-0.13
全面摊薄净资产收益率	11.29%	20.15%	15.91%	16.39%
全面摊薄每股收益(元/股)	0.25	0.45	0.28	0.25

**四、本次发行概况及发行前后股权结构**

- 股票种类：人民币普通股（A股）
- 每股面值：1.00元
- 发行股数：2,500万股，占发行后总股本的比例为25.75%
- 发行价格：11.10元/股
- 发行前每股净资产：2.18元（2006年6月30日经审计的财务数据计算）
- 发行方式：采用网下向询价对象配售和网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式
- 发行对象：符合资格的询价对象和在深圳证券交易所开户的境内自然人、法人等投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）
- 承销方式：余额包销

公司本次拟发行人民币普通股2,500万股，发行前后股本结构如下：

项目	股东名称	本次发行前		本次发行后		锁定限制及期限
		股数(万股)	所占比例	股数(万股)	所占比例	
有限售条件的股份	宁波普利赛思电子有限公司	2,033.220	28.20%	2,033.220	20.94%	自上市之日起锁定36个月
	宁波电子信息集团有限公司	1,442.000	20.00%	1,442.000	14.85%	自上市之日起锁定12个月
	英属维尔京群岛杰强投资国际有限公司	1,336.734	18.54%	1,336.734	13.77%	自上市之日起锁定12个月
	宁波经济技术开发区康盛贸易有限公司	1,211.280	16.80%	1,211.280	12.47%	自上市之日起锁定36个月
	刘俊良	826.266	11.46%	826.266	8.51%	自上市之日起锁定12个月

	江苏新潮科技集团有限公司	360.500	5.00%	360.500	3.71%	自上市之日起 锁定12个月
社会公众股		—	—	2,500.00	25.75%	
总股本		7,210.000	100%	9,710.00	100%	

## 五、募集资金用途

本次发行募集资金拟投资于以下三个项目：

单位：万元

序号	项目名称	总投资额	项目备案和核准情况
1	集成电路引线框架生产线升级技改项目	12,500	甬经投资备[2005]024号备案； 甬经技术[2006]151号核准
2	集成电路内引线材料（金丝）生产线技术改造项目	7,050	甬经技术[2006]150号核准
3	大规模集成电路引线框架生产线升级改造项目	10,800	甬经技术[2006]149号核准
	合计	30,350	

上述三个项目预计投资总额为 30,350 万元，本次发行募集资金将按以上项目排列顺序安排实施，若实际募集资金不能满足上述全部项目投资需要，资金缺口通过公司自筹解决；若募集资金满足上述项目投资后有剩余，则剩余资金补充公司流动资金。

## 第三节 本次发行概况

### 一、本次发行的基本情况

#### (一) 本次发行的基本情况

股票种类:	人民币普通股 (A 股)
每股面值:	1.00 元
发行股数:	2,500 万股, 占发行后总股本的比例为 25.75%
发行价格:	11.10 元/股
发行前每股净资产:	2.18 元 (按截止 2006 年 6 月 30 日经审计的净资产计算)
发行后每股净资产:	4.32 元 (按截止 2006 年 6 月 30 日经审计的净资产加上本次预计募集资金净额计算)
发行市盈率:	27.21 倍 (每股收益按照 2006 年预测的经会计师事务所审核的扣除非经常性损益前后孰低的净利润除以本次发行后总股本计算)
	20.22 倍 (每股收益按照 2006 年预测的经会计师事务所审核的扣除非经常性损益前后孰低的净利润除以本次发行前总股本计算)
发行市净率:	2.57 倍 (每股发行价格与发行后每股净资产之比)
发行方式:	采用网下向询价对象配售和网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式。
发行对象:	符合资格的询价对象和在深圳证券交易所开户的境内自然人、法人等投资者 (国家法律、法规禁止购买者除外)
承销方式:	余额包销
预计募集资金总额:	27,750 万元
预计募集资金净额:	26,225 万元

## （二）发行费用概算

发行费用概算约 1,525 万元，主要包括：

承销费用：	1,110 万元
保荐费用：	200 万元
审计费用：	100 万元
律师费用：	35 万元
信息披露费用：	80 万元
合计：	1,525 万元

## 二、本次发行有关机构

### （一）发行人：宁波康强电子股份有限公司

法定代表人：郑康定

注册地址：浙江省宁波市鄞州区潘火工业区

联系人：林钜

电话：0574-88233889

传真：0574-88235553

### （二）保荐人（主承销商）：国信证券有限责任公司

法定代表人：何如

住所：深圳市红岭中路 1012 号国信证券大厦 16—26 层

保荐代表人：郭晓光 郭永青

项目主办人：胡剑飞

电话：021-68866834

传真：021-68865179

**(三) 律师事务所：北京李文律师事务所**

负责人：李文

地址：北京市朝阳区霄云路 38 号现代汽车大厦 408

经办律师：姜红伟、薛珍

电话：010-84538877-28

传真：010-84539899

**(四) 会计师事务所：浙江东方中汇会计师事务所有限公司**

法定代表人：胡建军

地址：杭州解放路 18 号铭扬大厦 3-4F

经办注册会计师：施其林、蒋晓东、章磊

电话：0571-87178708

传真：0571-87855308

**(五) 资产评估机构：江苏天衡会计师事务所有限公司**

法定代表人：余瑞玉

地址：南京市正洪街 18 号东宇大厦 8 楼

经办注册评估师：陈小兵、郭澳

电话：025-84711605-1027

传真：025-84714748

**(六) 股份登记机构：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司**

法定代表人：戴文华

住所：深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 层

电话：0755-25938000

传真：0755-25988122

**(七) 保荐人（主承销商）收款银行：工商银行深圳市深港支行**

户名：国信证券有限责任公司

帐号：4000029119200021817

发行人与本次发行有关的中介机构及其负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在直接或者间接的股权关系或其他权益关系。

### 三、本次发行至上市期间重要日期

询价推介时间	2007年2月1日——2007年2月5日
定价公告刊登日期	2007年2月7日
网下申购日期和缴款日期	2007年2月7日——2007年2月8日
网上申购日期和缴款日期	2007年2月8日
预计上市日期	发行结束后,本公司将申请本次发行的股票在深圳证券交易所尽快挂牌交易。

## 第四节 风险因素

投资者在评估发行人此次发售的股票时，除本招股说明书提供的其他资料外，应特别考虑下述各项风险因素。下述各项风险因素根据重要性原则或可能影响投资决策的程度大小排序，该排序并不表示风险因素依次发生。

### 一、市场风险

#### (一) 重要原材料价格波动的风险

公司主要生产销售引线框架和键合金丝两种产品。公司引线框架产品的主要原材料是铜带，键合金丝产品的主要原材料是黄金，2003年、2004年、2005年和2006年上半年公司主要原材料铜带占引线框架产品总成本的比例分别为59.30%、60.53%、65.24%和67.27%，同一期间黄金占金丝产品总成本的比例分别为95.47%、94.46%、96.89%和97.49%。

2003年以来铜和黄金的价格持续攀升，伦敦金属交易所铜材价格由2003年1月的1,650美元/吨持续上涨，2006年上半年，铜材最高价格突破8,000美元/每吨，最高涨幅高达4倍之多；2003年纽约商品交易所黄金均价为350美元/每盎司（相当于人民币90元/克），2006年上半年黄金最高价格突破700美元/每盎司（相当于人民币180元/克），最高涨幅接近1倍。

铜价格上涨导致公司主要原材料铜带采购价格亦持续上涨，报告期内主要原材料铜带和黄金的平均采购价格如下：

	2006年1-6月	2005年	2004年	2003年
铜带（元/千克）	57.67	36.60	32.37	25.12
黄金（元/克）	130.75	101.96	93.3	88.28

在其他条件保持不变的情况下，由于铜带和黄金价格上涨导致公司主营业务成本上涨的幅度如下：

项目	2006年1-6月	2005年	2004年
引线框架	38.73%	8.53%	17.47%
键合金丝	27.53%	8.99%	5.37%

如果上述原材料价格持续上涨，将增加公司的生产成本，从而对公司的生产经营造成较大的影响。

原材料价格上涨提高了本公司产品成本，公司经营成本压力提高。本公司为

规避原材料价格波动风险，2006年4月开始在行业内率先推出产品价格随原材料价格波动而调整的定价政策，将原材料价格波动的风险部分转移至下游产品用户。但由于本公司产品售价变动相比成本变动具有滞后性，因而原材料价格波动会导致公司产品的毛利率出现波动。

## （二）受半导体行业景气状况影响的风险

本公司主要产品引线框架和键合金丝都是用来封装半导体/微电子芯片的半导体封装材料，公司产品所处行业的发展与半导体行业的发展正相关，本公司主营业务和经营业绩受半导体行业景气状况影响较大。

一般认为半导体行业是周期性行业，近年来半导体行业增长率波动幅度较大，2001年全球半导体行业触底并开始复苏，到2004年进入强劲增长之后，2005年全球半导体市场发展有所趋缓，根据世界半导体贸易统计组织（WSTS）的统计数据，2005年全球销售额为2,274.84亿美元，同比增长6.8%。

相对于国外，国内半导体市场的增长速度更快。根据CCID发布的《中国半导体产业发展状况报告》统计，2005年中国半导体市场需求达到4,737亿元人民币，占全球半导体市场的25.7%，相比2004年市场需求增长25.8%，大大高于全球半导体市场同期6.8%的增长率。

据2006年WSTS发布的春季预测称，2006年全球半导体市场的销售收入预计将达到2,500亿美元，比2005年增长10%。2007年全球半导体市场将加快增长，销售收入将增长11.0%，2008年将增长12.8%。WSTS预测，亚太地区是全球最大的和增长速度最快的半导体市场。WSTS预测未来几年全球半导体行业将保持较为稳定的增长。

半导体行业规模效应十分明显，通过扩大生产规模能够有效降低单位平均成本，因此，针对行业周期性波动的风险，公司主要策略是立足国内市场需求，继续扩大优势品种的产能规模。相对于国内半导体市场的巨大需求，目前国内半导体的供给能力严重不足。根据CCID的统计，2005年我国半导体产业销售额1315.3亿元，只能满足国内需求的27.77%。因此公司产能规模的增长与国内半导体市场的快速发展是相适应的。

## 二、客户集中的风险

从公司对前五名客户合计的销售额占销售总额的比重来看，2003 年为 59.94%，2004 年为 58.47%，2005 年为 51.85%，2006 年 1-6 月为 52.84%，其中公司 2003 年度、2004 年度、2005 年度和 2006 年 1-6 月对第一大客户长电科技的销售额占当年度销售总额的比例分别是 29.16%、28.93%、28.67%和 26.18%，公司主要客户相对集中。因此，公司存在客户集中带来的经营风险。

若公司主要客户的生产经营情况发生不利变化，或者竞争能力下降，将有可能减少对本公司的采购数量，从而对公司的产品销售收入带来较大影响；此外，由于公司产品销售均给予主要客户一定的回款期，通常为 3 个月左右，因此公司对主要客户一般都有较大数量的应收帐款。如果公司主要客户出现重大风险，拖欠、甚至不能偿还货款，还可能导致本公司遭受较大的损失。

客户集中也在一定程度上削弱了本公司的定价能力。但另一方面，决定公司定价能力的最重要因素是公司产品的供求关系，报告期内，公司产品价格持续上涨，其中引线框架平均价格由 2003 年的 18.04 元/千只上涨到 2006 年上半年的 23.33 元/千只；键合金丝平均价格由 2003 年的 10.43 万元/千克上涨到 2006 年上半年的 13.84 万元/千克。在产品价格上涨的同时，公司产品一直保持了接近 100%的产销率，并且销售数量逐年增加，显示公司仍具有较强的定价能力。

## 三、所得税政策变化的风险

本公司目前是外商投资股份有限公司，本次发行前享受所得税优惠政策。

根据《中华人民共和国外商投资企业和外国企业所得税法》第八条的规定，经鄞县国家税务局鄞国税外[1996]98号文件批准，本公司1995年至1999年享受“二免三减半”优惠政策；2000年3月公司被宁波市外经贸委评为先进技术企业，根据《中华人民共和国外商投资企业和外国企业所得税法实施细则》第七十五条第八款和《浙江省关于外商投资企业和外国企业征免地方所得税的若干规定》第四条的规定，经鄞县国家税务局鄞国税外[2000]85号文件批准，本公司2000年至2002年享受减半征收所得税的优惠政策，同时免征地方税（实际所得税税率为12%）。从2003年度起本公司税收优惠期届满，开始适用26.4%的所得税税率。

根据《关于外商投资企业合并、分立、股权重组、资产转让等税收处理的暂

行决定》(国税发[1997]071号)文件规定,经鄞县国家税务局鄞国税外[2001]156号文件批准,2001年被本公司吸收合并的宁波强盛电子有限公司继续享受鄞县国家税务局鄞国税外[2001]55号文件批准的税收优惠政策,即2000年度、2001年度免征企业所得税,2002年度、2003年度、2004年度减半征收企业所得税(实际所得税税率为13.2%)。2005年被本公司吸收合并的宁波强盛电子有限公司的税收优惠期也已届满,故本公司所得税税率为26.4%。

本次发行后,本公司外资股比例将低于总股本的25%,将不再享受国家有关外商投资企业税收优惠政策,所得税将按33%的税率征收,对本公司的经营业绩将产生较大影响。

报告期内,公司享受外商投资企业购买国产设备投资抵免企业所得税和公司吸收合并的宁波强盛电子有限公司继续享受外商投资企业“两免三减半”等两项税收优惠政策,2003年、2004年和2005年,公司享受的税收减免额分别为3,264,672.44元、3,962,333.28元和6,391,472.33元,占公司当期净利润的比例分别为18.47%、19.38%和19.67%。

## 四、技术风险

### (一) 核心技术失密和依赖核心技术人员的风险

公司目前已获受理实用新型专利7项,发明专利3项,公司申请中的专利及其它核心技术目前均为公司专有技术。该等核心技术表现为改进原料配方、工艺诀窍、关键技术控制条件等,均为公司自主研发,属于本公司独家所有。本公司既未允许任何人使用本公司所拥有的知识产权,也未作为被许可方使用他人的知识产权。公司研发的各种产品的技术文件和材料等均归公司所有。公司制定了严格的技术保密制度,公司与全体员工签订了《知识产权保密协议》,以确保相关人员在岗及离岗后仍有保密义务和责任。

由于公司申请的专利目前尚未获得核准,其它未申请专利的非专利技术亦不受专利法的保护,易被泄密和窃取,因此尽管公司自成立以来从未发生过此类情形,但不能排除技术人员违反职业操守泄密的可能或者被他人盗用的风险,从而制约公司发展。若确实发生,公司虽能通过司法救济得到法律保护,但也必须为此付出大量人力、物力及时间,从而对本公司的业务及业绩带来不利影响。

## （二）发达国家半导体封装技术进步影响引线框架需求增长的风险

目前及可预见的未来,国际国内的半导体封装的主流封装方式仍是SOP、QFP等必须采用引线框架的封装方式。但目前国际上出现了以球焊阵列封装(BGA),芯片尺寸封装(CSP),多芯片组件(MCM)以及系统封装(SIP),多芯片封装(MCP)等先进封装技术代替最初的DIP、SOP、QFP等必须采用引线框架的封装方式的趋势,上述先进的封装技术促使引线框架逐渐为层压基板材料所取代,是集成电路封装形式的发展方向。因此,从长期看,尤其是从全球范围看,塑封多层基板对引线框架存在部分替代效应,发达国家半导体封装技术进步将影响引线框架的需求增长幅度。但是基于全球电子产品消费的高速增长,加上国际半导体引线框架产业向国内转移,国内引线框架的需求将继续保持上升趋势。

## （三）半导体封装技术进步和技术创新的风险

本公司作为半导体封装测试企业的上游企业,为半导体封装测试企业提供配套的半导体封装材料引线框架和金丝,本公司必须密切跟踪下游封装技术的进步并进行持续的技术创新,若本公司引线框架和金丝生产技术不适应下游半导体的封装技术的进步,不能提供与新的封装技术配套的产品,公司市场份额和经营业绩会受到较大影响。

# 五、财务风险

## （一）应收账款回收风险

截止2006年6月30日,本公司应收账款余额为16,467.72万元,占总资产和流动资产的比例分别为32.82%和46.85%。2003年、2004年、2005年和2006年1-6月应收账款周转率分别为3.69次/年、4.67次/年、3.93次/年和2.02次/半年。应收账款余额较大,应收账款周转率存在波动。随着公司经营规模的扩大,应收账款可能会进一步增加,如果出现应收账款不能按期或无法回收发生坏账的情况,将对公司业绩和生产经营产生较大影响。

## （二）资产负债率较高的风险

公司成立以来,业务扩张较快,产销量连年增长,资金需求主要通过自身积

累和短期债务融资解决。2003年末、2004末、2005末和2006年6月30日公司的资产负债率分别为65.44%、63.96%、64.02%和68.63%，公司存在资产负债率较高的偿债风险。

### **（三）汇率风险**

公司拥有自营进出口权，2003年度、2004年度、2005年度和2006年1-6月公司出口销售收入分别为993.41万元、1,447.43万元、1,474.51万元和197.96万元，分别占同期主营业务收入的5.47%、4.97%、3.68%和0.66%。公司今后出口销售收入将随公司业务的发展而逐步增加，外汇汇率的波动将直接影响到公司出口产品的销售价格，从而影响到公司产品的价格竞争力，为公司带来一定风险。

### **（四）净资产收益率下降的风险**

公司2003年度、2004年度、2005年度公司的净资产收益率分别为16.39%、15.91%、20.15%。本次发行后，本公司净资产预计将比报告期末有显著提升，由于募集资金项目尚有一定的建设周期，因此本公司存在发行后净资产收益率被摊薄的风险。

## **六、实际控制人控制和实际控制人与其近亲属达成一致行动的风险**

郑康定先生及其夫人曹瑞花女士合计持有公司第一大股东宁波普利赛思电子有限公司38.64%的股权，同时合计持有第四大股东宁波经济技术开发区康盛贸易有限公司38.64%的股权，均达到相对控股地位。由于普利赛思与康盛贸易合计拥有本公司发行前45%的表决权，达到相对控股地位，因此郑康定夫妇为本公司实际控制人，公司存在实际控制人控制的风险。

郑康定夫妇除自身持有的38.64%的普利赛思股权和38.64%的康盛贸易股权外，若与其近亲属达成一致行动，则郑康定夫妇与其近亲属对本公司的间接控制权合计如下：

持有主体	持有康盛贸易的股权	持有普利赛思的股权	间接持有公司股份（公司股票发行前）		
			通过康盛贸易	通过普利赛思	合计
郑康定夫妇	38.64%	38.64%	6.49%	10.90%	17.39%
近亲属	13.99%	13.99%	2.35%	3.94%	6.29%
合计	52.63%	52.63%	8.84%	14.84%	23.68%

按公司首次公开发行 2,500 万股计算，发行后普利赛思和康盛贸易合计将持有本公司 33.41% 股权，仍对本公司有重大影响。

## 七、募集资金投资项目风险

### （一）募集资金实施风险

本次募集资金项目一方面面临前期决策失误带来的项目市场定位风险，另一方面由于本次投资项目实施过程中涉及厂房的改造以及员工培训等，组织工作量大，因此存在一定的实施风险。

### （二）产能扩张对发行人管理、销售等方面带来的风险

本次募集资金投资项目达产后，公司生产规模大幅增加、公司需要大力维持和开发客户，公司产能扩张对发行人的人才、管理提出了更高的要求，发行人可能面临管理和市场开发及销售的风险。

## 八、环保风险

本公司一贯注重环境保护和治理工作，本着发展生产与环境保护并重的原则，按照环保要求对生产进行全过程控制，改进生产工艺和生产设备，使“三废”在生产过程中消灭或减少到最低限度，以减少环保要求趋于严格给公司带来的不利影响。公司通过了 ISO14001 环境管理体系认证，为公司进一步提升环境管理水平提供了组织和制度保障。尽管如此，本公司在生产过程中仍会有一定数量的“三废”排放，若处理不当，可能会对环境造成一定的破坏和不良后果。特别是随着社会对环保要求的不断提高，以及国际市场日趋严重的“绿色壁垒”，公司今后将进一步加大环保的投入，由此可能会导致产品成本的增加。

## 第五节 发行人基本情况

### 一、发行人基本情况

发行人名称:	宁波康强电子股份有限公司
英文名称:	Ningbo Kangqiang Electronics Co., LTD.
注册资本:	7,210 万元
法定代表人:	郑康定
注册时间:	2002 年 10 月 28 日
住所及邮政编码:	浙江省宁波市鄞州区潘火工业区 (315105)
联系电话:	0574-88233889
传真:	0574-88235553
公司网址:	<a href="http://www.kangqiang.com">http://www.kangqiang.com</a>
电子邮箱:	Board@kangqiang.com

### 二、发行人改制重组情况

#### (一) 发行人设立方式

宁波康强电子股份有限公司是经原对外贸易经济合作部外经贸资二函[2002]1000 号《关于同意宁波康强电子有限公司转制为宁波康强电子股份有限公司的批复》文批准,由宁波康强电子有限公司以截止 2002 年 3 月 31 日经审计的帐面净资产按 1:1 的比例折股整体变更发起设立的股份有限公司。发起人出资经浙江东方会计师事务所验证,并出具了浙东会验[2002]第 119 号验资报告。

2002 年 10 月 28 日,公司依法在宁波市工商行政管理局注册登记,注册号:企股浙甬总字第 000469 号,注册资本 7,210 万元。每股面值人民币 1 元,法定代表人郑康定。

#### (二) 发起人

公司由中外合资有限责任公司整体变更方式设立,原宁波康强电子有限公司的股东即为公司的发起人,该等原股东包括宁波普利赛思电子有限公司、宁波电子信息集团有限公司、英属维尔京群岛杰强投资国际有限公司、宁波经济技术开

发区康盛贸易有限公司、刘俊良（台湾）和江阴市新潮科技有限公司。

公司主要发起人为宁波普利赛思电子有限公司和宁波经济技术开发区康盛贸易有限公司，分别持有公司股权比例为 28.2%和 16.80%，合计持有公司股权比例为 45%，主发起人的具体情况参见本节“主要股东的基本情况”部分的内容。

股东名称	持股数（万股）	持股比例（%）
宁波普利赛思电子有限公司	2,033.22	28.20
宁波电子信息集团有限公司	1,442.00	20.00
宁波经济技术开发区康盛贸易有限公司	1,211.28	16.80
江阴市新潮科技有限公司	360.50	5.00
英属维尔京群岛杰强投资国际有限公司	1,336.734	18.54
刘俊良	826.266	11.46
合计	7,210.00	100

### （三）在改制设立发行人前后，主要发起人拥有的主要资产和实际从事的主要业务

1、在改制设立发行人前后，本公司第一大股东普利赛思拥有的主要资产和实际从事的主要业务

本公司第一大股东宁波普利赛思电子有限公司是由鄞县东方晶体管元件厂、宁波沪东无线电厂、宁波沪东无线电有限公司演变而来的，其前身拥有的主要资产为生产半导体引线框架的相关资产，实际从事的主要业务为引线框架的生产和销售。1992 年宁波沪东无线电厂与香港捷邦科技有限公司合资设立中外合资企业宁波康强电子有限公司（本公司前身）后，宁波沪东无线电厂与宁波康强电子有限公司的业务区分是：宁波康强电子有限公司生产销售中、小功率半导体引线框架，宁波沪东无线电厂继续生产销售 T0-220 系列的大功率晶体管引线框架。1999 年普利赛思的前身宁波沪东无线电有限公司投资设立宁波强盛电子有限公司后，宁波强盛电子有限公司承继了宁波沪东无线电有限公司的大功率晶体管引线框架的业务，普利赛思不再从事产品生产经营活动。2002 年本公司整体变更发起设立股份有限公司前后，普利赛思拥有的主要资产和实际从事的主要业务没有发生重大变化，其主要资产为持有发行人的股权，没有从事产品生产经营活动。目前普利赛思除投资本公司外，无其他投资。

2005 年开始，普利赛思为拓展业务，购买了位于宁波市鄞州区铜盆浦电镀城的厂房，开始经营日用产品的电镀业务，但普利赛思目前经营的业务与本公司

在设备、工艺和客户群体等方面是完全不同的。

根据普利赛思 2006 年 6 月 30 日未经审计的财务报表,其主要资产及结构为:

资产科目	金额(万元)	占总资产的比例(%)
长期股权投资	3,939.98	71.85
流动资产	1,363.90	24.87
固定资产	179.49	3.28
资产总额	5,483.37	100.00

2、在改制设立发行人前后,与本公司第一大股东同受本公司实际控制人控制的本公司第四大股东康盛贸易拥有的主要资产和实际从事的主要业务

本公司第四大股东宁波经济技术开发区康盛贸易有限公司与本公司第一大股东普利赛思同受本公司实际控制人控制。康盛贸易自 1996 年公司设立至 1999 年投资宁波强盛电子有限公司期间,拥有的主要资产为生产大功率晶体管引线框架的相关资产,实际从事的主要业务为大功率晶体管引线框架的生产和销售。1999 年投资设立宁波强盛电子有限公司后,其业务由宁波强盛电子有限公司继续经营,康盛贸易不再从事产品生产经营活动。2002 年本公司整体变更发起设立股份有限公司前后,康盛贸易拥有的主要资产和实际从事的主要业务没有发生重大变化,康盛贸易除股权投资外,没有从事产品的生产经营业务。

根据康盛贸易 2006 年 6 月 30 日未经审计的财务报表,其主要资产及结构为:

资产科目	金额(万元)	占总资产的比例(%)
长期股权投资	1,553.55	51.77
流动资产	1,414.32	47.13
其中:其他应收款	910.15	30.33
固定资产	33.17	1.10
资产总额	3,001.04	100.00

康盛贸易的其他应收款主要为应收普利赛思的款项。

#### (四) 发行人的主要资产和实际从事的主要业务

公司目前主要从事半导体/微电子封装材料引线框架、键合金丝产品的生产和销售,拥有生产引线框架和金丝产品的全部经营性资产,包括房屋及建筑物、通用设备、专用设备、运输工具、其他设备、土地使用权、商标权等资产。截至 2006 年 6 月 30 日,本公司总资产为 50,175.61 万元,其中流动资产 35,152.22 万元,长期投资 985.58 万元,固定资产 13,932.81 万元,无形资产和其他资产 105.00 万元。公司主要资产详细情况参见“第六节 业务和技术”之“五、公司

的固定资产和无形资产”。

### **（五）改制前原企业的业务流程、改制后发行人的业务流程，以及原企业和发行人业务流程间的联系**

本公司为有限责任公司整体变更，不存在改制前原企业的业务流程与改制后公司的业务流程的变化，公司的业务流程参见“第六节业务和技术”之“四、公司主营业务的具体情况（二）“主要产品的工艺流程图”。

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

本公司成立以来，在生产经营方面与主要发起人完全分开，不存在依赖主要发起人的情形。本公司与同受同一实际控制人控制的本公司第一大股东普利赛思和第四大股东康盛贸易的关联交易参见“第七章 同业竞争与关联交易”。

### **（七）发起人出资资产的产权变更手续办理情况**

宁波康强电子有限公司整体变更为股份有限公司后，所有资产、债务、人员全部进入本公司，拥有的商标也变更至本公司名下。

### **（八）发行人“五分开”情况及独立经营能力**

本公司成立以来，严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，在业务、资产、人员、机构、财务等方面与现有股东完全分开，具有独立、完整的资产和业务，具备面向市场自主经营的能力。

#### **1、业务独立情况**

本公司主要从事引线框架和键合金丝产品的生产和销售，具有完全独立、完整的产供销业务运作系统，不存在受制于公司股东及其他关联方的情况。公司股东及其他关联方目前业务均与本公司不同，而且向本公司出具了《避免同业竞争的承诺函》。

#### **2、资产独立情况**

本公司是采用整体变更方式设立的股份公司，公司拥有独立、完整的资产，所有与经营性业务相关的固定资产、流动资产、无形资产等均进入本公司。公司

拥有独立完整的经营设备、配套设施及房屋、土地等经营性资产。本公司与股东的资产产权已经明确界定。

### 3、人员独立情况

本公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员均专职在本公司工作并领取报酬，不存在在持有本公司 5%以上股份的股东单位及其下属企业担任除董事、监事以外其他行政职务的情况，亦没有在与本公司业务相同或相近的其他企业任职的情况。

本公司董事、监事及高级管理人员均依合法程序选举或聘任，不存在股东单位超越本公司董事会和股东大会做出的人事任免决定的情形。

本公司已建立了独立的人事档案、人事聘用和任免制度以及独立的工资管理制度，根据《劳动法》和公司劳动管理制度等有关规定与公司员工签订劳动合同，由公司行政部负责公司员工的聘任、考核和奖惩，公司已在宁波市鄞州区劳动和社会保障局办理了独立的社保登记，本公司在员工的社会保障、工薪报酬等方面完全独立。

### 4、机构独立情况

公司拥有独立于控股股东的生产经营场所和生产经营机构，不存在与控股股东混合经营、合署办公的情形。公司机构设置方案不存在受控股股东及其他任何单位或个人干预的情形。公司控股股东及其职能部门与公司及其职能部门之间不存在上下级关系。公司按照《公司法》的要求，建立健全了股东大会、董事会、监事会和经营管理层的组织结构体系，与关联企业在机构上完全独立。股东单位依照《公司法》和公司章程的规定提名董事参与公司的管理，并不直接干预公司的生产经营活动。

### 5、财务独立情况

本公司开设有独立的银行账户，作为独立的纳税人，依法独立纳税，地税和国税的税务登记证号码分别为地税甬鄞字 330227610260897 号和国税甬鄞字 330227610260897 号，与股东单位无混合纳税现象。本公司不存在以资产、权益或信誉为股东提供债务担保的情况，也不存在资产被股东占用而损害公司利益的情况。公司设有独立的财务会计部门，制定了《财务管理制度》等规章制度，建立了独立的财务核算体系及规范、独立的财务会计制度，独立进行财务决策，财

务人员无兼职情况。

### 三、发行人股本形成及变化和重大资产重组情况

#### (一) 发行人股本的形成及变化

本公司由宁波康强电子有限公司整体变更设立，股本形成及变化如下：

##### 1、1992年宁波康强电子有限公司成立

公司的前身为宁波康强电子有限公司。1992年6月12日，经浙江省鄞县对外经济贸易委员会鄞外资[1992]97号文批准，原宁波沪东无线电厂以现汇93.4万美元和土地使用权4.6万美元合计98万美元出资，香港捷邦科技有限公司以现汇42万美元出资，共同出资成立了中外合资企业宁波康强电子有限公司。1992年6月16日，公司取得外经贸资甬字[1992]111号《中外合资经营企业批准证书》，1992年6月29日，公司取得国家工商行政管理局颁发的注册号为企合浙甬总字第000469号《企业法人营业执照》。1993年5月12日，宁波康强电子有限公司合营双方的140万美元的出资全部到位，宁波会计师事务所对上述出资进行了验资并于1993年5月15日出具了宁会字[1993]488号的验资报告。

股东出资情况及股权结构为：

股东名称	出资额（万美元）	出资比例（%）
宁波沪东无线电厂	98.00	70.00
香港捷邦科技有限公司	42.00	30.00
合计	140.00	100.00

##### 2、1993年-1995年增加注册资本和股权转让

###### (1) 1993年增加注册资本

1993年5月8日，宁波康强电子有限公司董事会决议通过合营公司按照原出资比例增资7万美元，其中宁波沪东无线电厂出资4.9万美元，占新增资额的70%，香港捷邦科技有限公司出资2.1万美元，占新增资额的30%，增资后公司注册资本增加至147万美元。1993年7月18日，浙江省鄞县对外经济贸易委员会鄞外资[1993]153号文批准公司增加注册资本到147万美元，增资后宁波沪东无线电厂和香港捷邦科技有限公司的持股比例不变。公司办理了相关工商变更登记，并于1993年9月15日取得变更后的《企业法人营业执照》。1993年12月31日，宁波沪东无线电厂以机器设备3台计5.0074万美元投入公司，其中4.9万美元计

入出资，余款 0.1074 万美元作“其他应付款”；同日香港捷邦科技有限公司投入机器设备 1 台价值 3.1343 万美元，其中 2.1 万美元计入出资，余款 1.0343 万美元作“其他应付款”。

本次增资完成后，股东出资情况及股权结构为：

股东名称	出资额（万美元）	出资比例（%）
宁波沪东无线电厂	102.90	70.00
香港捷邦科技有限公司	44.10	30.00
合 计	147.00	100.00

### （2）1994 年股权转让和增加注册资本

1994 年 10 月 16 日，宁波康强电子有限公司董事会通过了增资议案，决定合营公司增资 25.73 万美元，中外方按原比例出资，即中方增资 18.011 万美元，占增资额的 70%，以人民币投入；外方增资 7.719 万美元，占增资额的 30%，以设备投入。该次董事会同时做出决议，同意香港捷邦科技有限公司将其持有的 30% 出资额分别转让给强茂（香港）股份有限公司（15% 出资额）和香港辉懋集团有限公司（15% 出资额）。1994 年 12 月 2 日，浙江省鄞县对外经济贸易委员会鄞外资[1994]155 号文批准上述股权转让和增资事项，1994 年 12 月 5 日，公司取得变更后的《外商投资企业批准证书》。1994 年 12 月 29 日，公司收到宁波沪东无线电厂投资款 152.22537 万元人民币现金，按当日汇率 8.4518 折合注册资本 18.011 万美元；1995 年 4 月 30 日，公司收到外资股东强茂（香港）股份有限公司和香港辉懋集团有限公司投入的机器设备 4 台，计 7.719 万美元。

1995 年 5 月 23 日，宁波会计师事务所对宁波康强电子有限公司 1993 年、1994 年的出资进行了验资，并出具了宁会计字[1995]720 号验资报告。

1995 年增资及股权转让后的公司股权结构为：

股东名称	出资额（万美元）	出资比例（%）
宁波沪东无线电厂	120.9110	70
强茂（香港）股份有限公司	25.9095	15
香港辉懋集团有限公司	25.9095	15
合 计	172.7300	100

### 3、1996 年增资和 1998 年减资

1996 年 2 月 4 日，宁波康强电子有限公司董事会决议通过增资 360.60 万美元使公司注册资本增加到 533.33 万美元的议案，该项增资议案于 1996 年 3 月 12 日获浙江省鄞县对外经济贸易委员会《关于同意宁波康强电子有限公司修改

合同章程的批复（鄞外资[1996]14号）文批准，同意公司注册资本增加至533.33万美元，各投资方按照原出资比例进行增资。1996年3月14日，公司取得了变更注册资本后的《中外合资经营企业批准证书》，1996年3月18日，公司取得了变更注册资本后的《企业法人营业执照》。

由于新增的360.60万美元出资无法到位，经1997年11月20日召开的宁波康强电子有限公司董事会决议通过，并于1998年3月11日获浙江省鄞县对外经济贸易委员会鄞外资[1998]18号文批准，公司注册资本由533.33万美元调整为172.73万美元，宁波沪东无线电有限公司出资额调整为120.911万美元，占注册资本的70%、强茂（香港）股份有限公司的出资额调整为25.9095万美元，占注册资本的15%、香港辉懋集团有限公司的出资额调整为25.9095万美元，占注册资本的15%。公司于1998年3月12日申请上述减资的变更登记，将公司出资额变更登记为172.73万美元，并于1998年3月13日取得减资变更后的《台港澳侨投资企业批准证书》，同日取得变更后的《企业法人营业执照》。公司就本次减资事宜于1997年12月11日、12月13日、12月14日在《宁波日报》连续刊登三次减资公告。

1998年减资后的股权结构为：

股东名称	出资额（万美元）	出资比例（%）
宁波沪东无线电有限公司（系1996宁波沪东无线电厂改制）	120.9110	70
强茂（香港）股份有限公司	25.9095	15
香港辉懋集团有限公司	25.9095	15
合计	172.7300	100

#### 4、1999年股权转让和增加注册资本

1998年6月14日，宁波康强电子有限公司董事会决议通过了同意强茂（香港）股份有限公司将其持有的宁波康强电子有限公司15%的股权转让给方敏宗先生（台湾）的议案，同意持有宁波康强电子有限公司70%股权的中方股东宁波沪东无线电厂因改制为宁波沪东无线电有限公司，该部分股权持有人名称变更为宁波沪东无线电有限公司，该次董事会同时决议通过了将公司截至1997年12月31日的未分配利润873.1551万元人民币（按汇率8.3:1折算为105.199万美元）转增资本的议案，其中中方增资73.639万美元，外方增资31.560万美元。

1998年7月1日，强茂（香港）股份有限公司（以下简称“甲方”）与台湾

籍自然人方敏宗先生（以下简称“乙方”）签署《买卖协议书》，甲方将其持有的宁波康强电子有限公司 15%的股权，作价新台币 1000 万元整，自 1998 年 7 月 1 日起，转让给乙方。同日公司董事会收到甲、乙双方签署的关于股权转让的声明书，该声明书声明自 1998 年 7 月 1 日起，甲方将其持有的宁波康强电子有限公司 15%的股权转让予乙方。

1999 年 2 月 3 日，浙江省鄞县对外经济贸易委员会出具《关于同意宁波康强电子有限公司修改公司章程的批复》（鄞外资[1999]18 号）文，同意合营公司的中方股东变更为宁波沪东无线电有限公司，同意强茂（香港）股份有限公司将其持有的宁波康强电子有限公司 15%的股权转让给方敏宗先生（台湾），同意合营公司的注册资本由原 172.73 万美元增加至 277.93 万美元，其中宁波沪东无线电有限公司出资 194.55 万美元，占 70%；方敏宗与香港辉懋集团有限公司出资各为 41.69 万美元，各占 15%，新增出资额部分均为人民币分利再投资。公司于 1999 年 2 月 3 日取得变更后的《台港澳侨投资企业批准证书》，于 1999 年 3 月 16 日公司向宁波市工商行政管理局作了工商变更登记，于 1999 年 4 月 16 日取得变更后的《企业法人营业执照》。鄞县会计师事务所对上述出资进行了验资，并出具了鄞会外验[1999]156 号验资报告。本次股东调整、股权转让及增资后股权结构为：

股东名称	出资额（万美元）	出资比例（%）
宁波沪东无线电有限公司	194.55	70
方敏宗（台湾）	41.69	15
香港辉懋集团有限公司	41.69	15
合计	277.93	100

#### 5、2000 年股权转让

2000 年 2 月 23 日，宁波康强电子有限公司董事会决议同意外方股东香港辉懋集团有限公司（以下简称“甲方”）将其持有的宁波康强电子有限公司 15%的股权（41.69 万美元的出资额）转让给台湾籍自然人刘俊良先生（以下简称“乙方”）。2000 年 3 月 10 日，甲、乙双方签署《买卖协议书》，甲方将其持有的宁波康强电子有限公司 15%的股权，作价新台币 1000 万元整，自 2000 年 3 月 10 日起，转让给乙方。同日公司董事会收到甲乙双方签署的关于股权转让的声明书，该声明书声明自 2000 年 3 月 10 日起，甲方将其持有的宁波康强电子有限公司 15%的股权转让予乙方。2000 年 5 月 29 日，浙江省鄞县对外经济贸易委员会出

具《关于同意宁波康强电子有限公司修改公司章程的批复》（鄞外资[2000]100号）文，同意香港辉懋集团有限公司将其持有的宁波康强电子有限公司15%的股权（计41.69万美元的出资额）转让给台湾籍自然人刘俊良先生。公司于2000年5月20日取得变更后《台港澳侨投资企业批准证书》，于2000年8月6日取得变更后的《企业法人营业执照》。

本次股权转让后公司的股权结构为：

股东名称	出资额（万美元）	出资比例（%）
宁波沪东无线电有限公司	194.55	70
方敏宗（台湾）	41.69	15
刘俊良（台湾）	41.69	15
合 计	277.93	100

#### 6、2001年股权转让

2001年6月12日，宁波康强电子有限公司2001年第三次董事会决议通过外资股东股权转让的议案，同意方敏宗先生（台湾）将其持有的宁波康强电子有限公司3%的股权转让给刘俊良先生（台湾），转让后刘俊良先生的股权增至18%，方敏宗先生的股权减至12%。2001年6月13日，浙江省鄞县对外经济贸易委员会出具《关于同意宁波康强电子有限公司修改合同、章程的批复》（鄞外资[2001]138号）文，同意上述股权转让事项和相关公司合同、章程的修改。2001年6月15日，方敏宗先生（台湾）与刘俊良先生签署了《股权转让协议》，方敏宗先生将其持有的宁波康强电子有限公司3%的股权，作价8.338万美元转让给刘俊良先生。公司于2001年6月15日作了外方股权变更的工商变更登记，并于2001年6月19日取得变更后《台港澳侨投资企业批准证书》，于2001年7月11日取得变更后的《企业法人营业执照》。

转让完成后股权结构为：

股东名称	出资额（万美）	出资比例（%）
宁波沪东无线电有限公司	194.55	70
刘俊良（台湾）	50.03	18
方敏宗（台湾）	33.35	12
合 计	277.93	100

#### 7、2001年吸收合并和增加注册资本

经宁波康强电子有限公司2001年5月22日的董事会决议通过，并经浙江省鄞县对外经济贸易委员会鄞外资[2001]222号文批准，宁波康强电子有限公司吸

收合并了宁波强盛电子有限公司，合并后，宁波康强电子有限公司注册资本变更为 377.93 万美元。公司于 2001 年 9 月 13 日取得变更后《台港澳侨投资企业批准证书》，于 2001 年 9 月 18 日取得变更后的《企业法人营业执照》。深圳天健信德会计师事务所对上述出资进行了验资，并出具了信德甬验资报告[2001]第 44 号。吸收合并的具体情况请参见本节“三、（三）公司重大资产重组情况”。

吸收合并及增资后股权结构为：

股东名称	出资额（万美元）	出资比例（%）
宁波沪东无线电有限公司	182.16	48.20
宁波经济技术开发区康盛贸易有限公司	82.39	21.80
英属维尔京群岛杰强投资国际有限公司（外资）	41.20	10.90
刘俊良（台湾）	43.31	11.46
方敏宗（台湾）	28.87	7.64
合 计	377.93	100

#### 8、2001 年股权转让

经宁波康强电子有限公司 2001 年第九次董事会决议通过，并经浙江省鄞县对外经济贸易委员会鄞外资[2001]309 号文批准，宁波普利赛思电子有限公司（2001 年 9 月宁波沪东无线电有限公司更名而来）将其持有的宁波康强电子有限公司 20%的股权（计 75.59 万美元的出资额）以人民币 17,740,274.70 元的价格转让给宁波电子信息集团有限公司，将其持有宁波康强电子有限公司 3.56%的股权（计 13.45 万美元的出资额）以人民币 3,157,768.90 元的价格转让给宁波日月投资实业有限公司。方敏宗先生（台湾）将其持有的宁波康强电子有限公司 7.64%的股权（计 28.87 万美元的出资额）以 60 万美元的价格转让给英属维尔京群岛杰强投资国际有限公司。上述股权转让的价款已于 2001 年 12 月支付完毕。公司于 2001 年 12 月 10 日取得变更后《中华人民共和国外商投资企业批准证书》，于 2001 年 12 月 24 日取得变更后的《企业法人营业执照》。

转让后股权结构为：

股东名称	出资额（万美元）	出资比例（%）
宁波普利赛思电子有限公司	93.12	24.64
宁波经济技术开发区康盛贸易有限公司	82.39	21.80
宁波电子信息集团有限公司	75.59	20.00
宁波日月实业投资有限公司	13.45	3.56
英属维尔京群岛杰强投资国际有限公司（外资）	70.07	18.54
刘俊良（台湾）	43.31	11.46
合 计	377.93	100

### 9、2002 年股权转让

经宁波康强电子有限公司 2002 年 1 月 31 日召开的公司 2002 年第三次董事会决议通过，并经浙江省鄞县对外经济贸易委员会鄞外资[2002]69 号文批准，宁波日月实业投资有限公司将其持有的宁波康强电子有限公司 3.56%的股权（计 13.45 万美元的出资额）以人民币 3,314,278.70 元的价格转让给宁波普利赛思电子有限公司，宁波经济技术开发区康盛贸易有限公司将其持有的宁波康强电子有限公司 5%的股权（计 18.9 万美元的出资额）以 4,435,068.68 元的价格转让给江阴市新潮科技有限公司。上述股权转让价款分别于 2002 年 2 月、2002 年 4 月支付完毕。公司于 2002 年 3 月 26 日取得变更后《中华人民共和国外商投资企业批准证书》，于 2002 年 3 月 27 日取得变更后的《企业法人营业执照》。

转让后股权结构为：

股东名称	出资额（万美元）	出资比例（%）
宁波普利赛思电子有限公司	106.57	28.20
宁波电子信息集团有限公司	75.59	20.00
宁波经济技术开发区康盛贸易有限公司	63.49	16.80
江阴市新潮科技有限公司	18.90	5.00
英属维尔京群岛杰强投资国际有限公司(外资)	70.07	18.54
刘俊良（台湾）	43.31	11.46
合 计	377.93	100

### 10、2002 年整体变更设立为中外合资股份有限公司

2002 年 9 月 11 日，经原中华人民共和国对外贸易经济合作部外经贸资二函[2002]1000 号《关于同意宁波康强电子有限公司转制为宁波康强电子股份有限公司的批复》批准，宁波康强电子有限公司以经浙江东方会计师事务所审计的 2002 年 3 月 31 日帐面净资产的 7,210 万元按 1:1 的比例折股，整体变更发起设立股份有限公司，注册资本 7,210 万元。股份公司于 2002 年 9 月 13 日取得变更后《中华人民共和国外商投资企业批准证书》，于 2002 年 10 月 28 日取得宁波市工商行政管理局颁发的注册号为企股浙甬总字第 000469 号的企业法人营业执照。浙江东方会计师事务所对该次出资进行了验资，并出具了浙东会验[2002]第 119 号验资报告。

各发起人所认购股份和持股比例如下：

股东名称	持股数（万股）	持股比例（%）
宁波普利赛思电子有限公司	2,033.22	28.20
宁波电子信息集团有限公司	1,442.00	20.00
宁波经济技术开发区康盛贸易有限公司	1,211.28	16.80
江阴市新潮科技有限公司	360.50	5.00
英属维尔京群岛杰强投资国际有限公司(外资)	1,336.734	18.54
刘俊良（台湾）	826.266	11.46
合计	7,210.00	100

## （二）公司经营范围的变化

### 1、1992 年公司成立时的经营范围

1992 年公司成立时的经营范围是：制造和销售各种引线框架及半导体元器件。其主营业务是生产和销售中、小功率分立器件引线框架。

### 2、2001 年宁波康强电子有限公司吸收合并宁波强盛电子有限公司后的经营范围

吸收合并后，宁波康强电子有限公司的经营范围没有变化。合并后公司除了继续生产和销售中、小功率分立器件引线框架外，还承继了原宁波强盛电子有限公司的大功率晶体管引线框架业务，公司产品规格、品种更加丰富，公司规模优势更加明显。

### 3、2002 年整体改制变更设立股份公司时的经营范围

2002 年 10 月公司经批准整体变更设立股份公司，公司的经营范围为：制造和销售各种引线框架及半导体器件、提供售后服务。公司主营业务没有发生变化。

### 4、2003 年公司增加经营范围

公司 2003 年度第二次临时股东大会决议通过增加公司经营范围，2003 年 8 月 15 日，中华人民共和国商务部出具《商务部关于同意宁波康强电子股份有限公司增加经营范围的批复》（商资二批[2003]561 号）文，2003 年 8 月 21 日取得经营范围变更后的《中华人民共和国外商投资企业批准证书》，2003 年 8 月 25 日取得经营范围变更后的营业执照，变更后公司的经营范围为：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。变更经营范围后公司产品除各种规格、型号的半导体封装材料引线框架外，新增了半导体封装材料金丝产品。公司主营业务同时变更为生产和销售引线框架和金丝产品。

### （三）本次发行前后公司股本结构

本公司成立至本次发行前，宁波康强电子股份有限公司股份总额和股本结构未发生变化。本次拟发行 2,500 万股，占发行后总股本的 25.75%。本次发行前后公司各股东持股变化情况见下表：

项目	股东名称	本次发行前		本次发行后		锁定限制及期限
		股数 (万股)	所占比例	股数 (万股)	所占比例	
有限售条件的股份	宁波普利赛思电子有限公司	2,033.220	28.20%	2,033.220	20.94%	自上市之日起锁定 36 个月
	宁波电子信息集团有限公司	1,442.000	20.00%	1,442.000	14.85%	自上市之日起锁定 12 个月
	英属维尔京群岛杰强投资国际有限公司	1,336.734	18.54%	1,336.734	13.77%	自上市之日起锁定 12 个月
	宁波经济技术开发区康盛贸易有限公司	1,211.280	16.80%	1,211.280	12.47%	自上市之日起锁定 36 个月
	刘俊良	826.266	11.46%	826.266	8.51%	自上市之日起锁定 12 个月
	江苏新潮科技集团有限公司	360.500	5.00%	360.500	3.71%	自上市之日起锁定 12 个月
社会公众股		—	—	2,500.000	25.75%	
总股本		7,210.000	100%	9,710.000	100%	

### （四）公司重大资产重组情况

宁波康强电子有限公司于 2001 年吸收合并了宁波强盛电子有限公司，具体情况如下：

#### 1、吸收合并的基本情况

##### （1）强盛电子的设立及其基本情况

宁波强盛电子有限公司是经鄞县对外经济贸易委员会鄞外资[1999]116号文批准，由宁波经济技术开发区康盛贸易有限公司、英属维尔京群岛杰强投资国际有限公司和宁波沪东无线电有限公司共同出资设立，注册资本 100 万美元，其中，宁波经济技术开发区康盛贸易有限公司出资 60 万美元，以经评估的评估价值为人民币 248.3970 万元的原材料、生产设备折合美元 30 万和人民币现金 248.3685 万元折合美元 30 万元投入；英属维尔京群岛杰强投资国际有限公司出资 30 万美元，以美元现汇投入；宁波沪东无线电有限公司出资 10 万美元，以经评估的评估价值为人民币 82.8022 万元的设备和原材料折合美元 10 万元投入。宁波国泰

会计师事务所于2000年1月14日对强盛电子设立的出资情况进行了验资并出具了甬国会所验(2000)010号验资报告。强盛电子于1999年9月30日取得国家工商行政管理局颁发的注册号为工商企合浙甬字第004366号企业法人营业执照,其经营范围为微电子配件、元器件及接插件的制造、加工,主营业务为从事大功率晶体管引线框架的生产和销售。

强盛电子的股东及其股权结构:

股东名称	出资额(万美元)	出资比例(%)
宁波经济技术开发区康盛贸易有限公司	60	60
英属维尔京群岛杰强投资国际有限公司(外资)	30	30
宁波沪东无线电有限公司	10	10
合计	100	100

截止2001年8月31日,宁波强盛电子有限公司经审计的净资产为2,554.34万元,该公司2000年度实现主营业务收入4,841.42万元,实现净利润1,297.51万元,2001年1-8月实现主营业务收入3,969.76万元,实现净利润949.59万元。

## (2) 吸收合并的基本情况

2001年5月22日,宁波康强电子有限公司和宁波强盛电子有限公司董事会分别决议通过了关于康强电子吸收合并强盛电子的议案,该议案的主要内容:①合并后康强电子存续、强盛电子注销,合并后强盛电子的债权、债务由康强电子承继。②合并各方原股东按2001年8月31日原公司经评估后的净资产及股权比例享受新公司的股权,具体比例根据评估值确定。

2001年5月28日,康强电子向两公司债权人发出吸收合并的通知书,并于2001年6月7日、6月8日、6月9日在宁波日报上发布公告。2001年9月7日,康强电子与强盛电子签署《关于吸收合并的协议》,协议约定:①宁波强盛电子有限公司的全部资产、人员并入宁波康强电子有限公司,吸收合并完成后,注销宁波强盛电子有限公司的法人资格。②合并前原两公司对外的债权、债务由合并后存续公司承继。③合并前康强电子的注册资本为277.93万美元,强盛电子的注册资本为100万美元,合并后宁波康强电子有限公司注册资本变更为377.93万美元,合并双方的各股东以原在两企业所享权益的评估值占两企业所有者权益评估值之和的比例确定其在合并后宁波康强电子有限公司的出资比例。④资产评估基准日为2001年8月31日,评估基准日起至两公司正式合并手续办妥之日止

所产生的利润（或亏损）计入合并后公司账务，由新老股东共同享受（或承担）。

2001年9月11日，浙江省鄞县对外经济贸易委员会鄞外资[2001]222号《关于同意宁波康强电子有限公司吸收合并宁波强盛电子有限公司的批复》批准合并。2001年9月13日，宁波康强电子有限公司取得合并后的《台港澳侨投资企业批准证书》，于2001年9月18日取得了合并后的《企业法人营业执照》，公司经营范围为引线框架及半导体元器件制造。深圳天健信德会计师事务所对公司吸收合并后的出资情况进行了验资，并于2001年9月27日出具了信德甬验资报告[2001]第44号。

浙江天健资产评估有限公司对合并前宁波康强电子有限公司和宁波强盛电子有限公司2001年8月31日的全部资产和负债进行了评估，并分别出具了浙天评报字（2001）第120号和浙天评报字（2001）第121号资产评估报告书。根据上述两份评估报告，合并前康强电子和强盛电子的净资产评估值分别为46,984,849.94元和26,811,798.52元，两公司合计的净资产评估值为73,796,648.46元。康强电子和强盛电子分别于2001年9月7日召开董事会对上述评估结果予以确认。

合并前，康强电子的股权结构和各股东净资产评估值情况见下表：

股东名称	出资额（万美元）	出资比例（%）	评估后净资产值（元）
宁波沪东无线电有限公司	194.55	70	32,889,394.96
刘俊良	50.03	18	8,457,272.99
方敏宗	33.35	12	5,638,181.99
合计	277.93	100	46,984,849.94

合并前，强盛电子的股权结构和各股东净资产评估值情况见下表：

股东名称	出资额（万美元）	出资比例（%）	评估后净资产（元）
宁波经济技术开发区康盛贸易有限公司	60	60	16,087,079.11
宁波沪东无线电有限公司	10	10	2,681,179.85
英属维尔京群岛杰强投资国际有限公司	30	30	8,043,539.56
合计	100	100	26,811,798.52

吸收合并的双方没有根据评估结果进行调帐，合并后宁波康强电子有限公司的净资产值为合并前两公司的帐面净资产值之和。吸收合并完成后，宁波康强电子有限公司的股权结构见下表：

股东名称	出资额（万美元）	出资比例（%）
宁波沪东无线电有限公司	182.16	48.20
宁波经济技术开发区康盛贸易有限公司	82.39	21.80

英属维尔京群岛杰强投资国际有限公司	41.20	10.90
刘俊良	43.31	11.46
方敏宗	28.87	7.64
合计	377.93	100.00

### (3) 吸收合并后强盛电子的法人资格注销情况

2001年9月14日，鄞县对外经济贸易委员会出具《关于同意宁波强盛电子有限公司解散的批复》（鄞外资[2001]229）号，同意强盛电子解散，向工商部门办理注销登记手续。2001年9月19日，鄞县工商行政管理局批准注销宁波强盛电子有限公司。

### 2、吸收合并的动因及对公司经营的影响

吸收合并前，宁波康强电子有限公司主要从事中、小功率引线框架的生产和销售，在技术、管理、质量和规模等方面排名居国内同行业之首。宁波强盛电子自1999年9月成立后，承接了股东宁波沪东无线电有限公司和宁波经济技术开发区康盛贸易有限公司原来的业务，即主要从事大功率晶体管引线框架的生产和销售业务，发展形势良好。两公司吸收合并的动因是：①由于宁波沪东无线电有限公司（普利赛思的前身）与康盛贸易是同一实际控制人控制的公司，英属维尔京群岛杰强投资国际有限公司是自然人方敏宗（台湾）和自然人刘俊良（台湾）各持股50%的公司，且两公司合并前都从事半导体引线框架的生产和销售业务，故合并前两公司是关联企业，两公司在股东、管理层和主营业务等方面都有重叠交叉之处，两公司存在同业竞争，须予以规范。②两公司合并有利于双方优势互补、降低管理成本和市场风险，增强企业的竞争优势。

本次吸收合并后，宁波康强电子有限公司的主营业务未发生变化，控股股东也未发生变化，且保持了公司管理层的稳定。通过本次吸收合并，宁波康强电子有限公司解决了与实际控制人控制的企业同业竞争的问题，合并后康强电子的规模经济优势更加明显，进一步增强了康强电子主营业务的竞争力，尤其是大功率引线框架业务的竞争力。

## 四、股东出资、股本变化的验资情况及发起人投入资产的计量属性

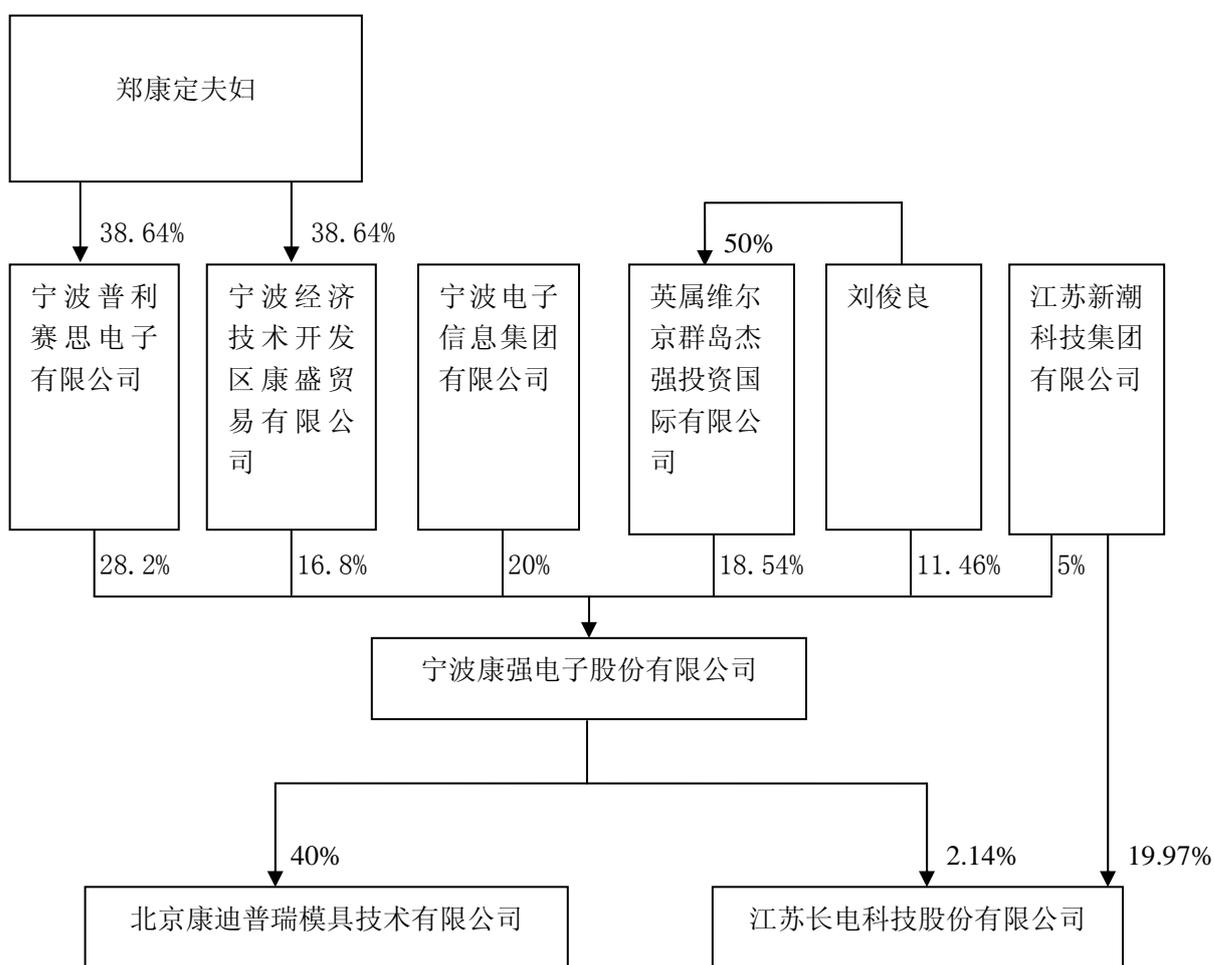
2002年10月28日，宁波康强电子有限公司以2002年3月31日经审计的账面净资产7,210万元为基础，按1:1的比例折合股份总额7,210万股，以发起

设立方式整体变更为宁波康强电子股份有限公司。浙江东方会计师事务所接受委托，对公司设立时各发起人投入的资本进行验证，并出具浙东会验[2002]第119号验资报告。根据该验资报告，截止2002年9月16日，公司注册资本已全部缴清，变更后的注册资本为7,210万元。

## 五、发行人主要股东及全资、控股、参股企业情况

### （一）发行人股权结构图

本公司股权结构图



### （二）本次发行前各股东之间的关联关系

本次发行前，公司第一大股东宁波普利赛思电子有限公司和第四大股东宁波经济技术开发区康盛贸易有限公司的股东结构完全相同，本公司董事长郑康定先生及与其关系密切的近亲属作为自然人股东，拥有普利赛思52.63%的股份，同时拥有康盛贸易52.63%的股份。公司第五大股东刘俊良先生同时持有公司第三

大股东英属维尔京群岛杰强投资国际有限公司 50%的股权。因此，公司第一大股东和第四大股东之间、第三大股东和第五大股东之间存在关联关系，除此之外，公司股东之间不存在关联关系。

公司董事长郑康定先生及与其关系密切的近亲属通过持有普利赛思和康盛贸易的股权合计间接持有本公司 23.68%的股份，有关情况见下表：

持有主体	康盛贸易	普利赛思	间接持有公司股份		
			通过康盛贸易	通过普利赛思	合计
郑康定夫妇	38.64%	38.64%	6.49%	10.90%	17.39%
近亲属	13.99%	13.99%	2.35%	3.94%	6.29%
合计	52.63%	52.63%	8.84%	14.84%	23.68%

郑康定先生及其夫人曹瑞花女士合计持有公司第一大股东宁波普利赛思电子有限公司 38.64%的股权，同时合计持有第四大股东宁波经济技术开发区康盛贸易有限公司 38.64%的股权，均达到相对控股地位。由于普利赛思与康盛贸易合计拥有本公司发行前 45%的表决权，达到相对控股地位，因此郑康定夫妇为本公司实际控制人。

郑康定夫妇及其近亲属基本情况如下：

姓名	国籍	是否拥有境外居留权	身份证号码	住所	与郑康定亲属关系
郑康定	中国	否	330227480906301	宁波市华光城华绣巷 75 号 101 室	
曹瑞花	中国	否	330227520819302	宁波市华光城华绣巷 75 号 101 室	郑康定之妻
曹光伟	中国	否	3302276303244233	宁波市中山小区华泰街 39 弄 17 号 601 室	郑康定之妻弟
郑芳	中国	否	330227750306302	宁波市百丈东路 1369 弄 115 号 304 室	郑康定之女
郑飞	中国	否	330227197611133021	宁波市百丈东路 1369 弄 152 号 104 室	郑康定之女
郑康良	中国	否	330227570507301	宁波市百丈东路 1369 弄 152 号 101 室	郑康定之弟
郑康伟	中国	否	330227501228303	鄞县下应镇东莺新村 57 幢 301 室	郑康定之弟
郑康华	中国	否	330227196611033017	宁波市江东区园丁街 25 弄 38 号 204 室	郑康定之弟
郑定花	中国	否	330227640529302	宁波市江东区宁舟新村 29 幢 603 室	郑康定之妹
曹杏花	中国	否	330227581206202	宁波市百丈东路 1369 弄 355 号 405 室	郑康定之妻妹

曹光良	中国	否	330227195603222316	鄞州区下应镇殷家坑村	郑康定之妻弟
-----	----	---	--------------------	------------	--------

### （三）公司主要股东基本情况

#### 1、宁波普利赛思电子有限公司

法定代表人：郑飞

注册资本：164 万元

实收资本：164 万元

注册地址：宁波市江东区宁穿路 251 弄 21 号

成立日期：公司于 1999 年 11 月 22 日改制设立，其前身可以追溯到 1987 年成立的鄞县东方晶体管元件厂。

经营范围：一般经营项目：电子元器件及配件、模具的制造、加工。

##### （1）普利赛思的历史沿革

宁波普利赛思电子有限公司持有发行前本公司 28.2% 的股份，为本公司第一大股东。其历史沿革如下：

##### A、1987 年成立鄞县东方晶体管元件厂

1987 年 6 月 30 日，经鄞县乡镇企业局鄞乡企（87）51 号文批准，由东方眼镜制造厂有限公司拨入 2 万元人民币成立鄞县东方晶体管元件厂，经济性质为小集体，核算方式为独立核算，负责人为郑康定，经营范围为主营晶体管元件及配件，兼营模具；经营方式为加工、制造。中国工商银行鄞县支行于 1987 年 7 月 5 日出具了《验资报告》。

##### B、1988 年成立宁波沪东无线电厂

1988 年 2 月 13 日经鄞县乡镇企业局鄞乡企管（88）20 号文批准，鄞县东方晶体管元件厂与上海有色金属压延厂联营，鄞县东方晶体管元件厂变更为宁波市沪东无线电厂，企业性质为集体与全民联营。注册资本为人民币 40 万元，鄞县东方晶体管元件厂以固定资产出资 20 万元，上海有色金属压延厂以现金出资 20 万元，中国工商银行鄞县支行于 1988 年 4 月 19 日出具了《验资报告》，1988 年 4 月公司办理了工商登记。企业负责人为郑康定，经营范围为主营电子元件，兼营模具，生产经营方式为制造加工，公司主要产品为晶体管材料 T0-220 引线框架及插头端子两大品种。

1990年12月29日根据鄞县乡镇企业局、东方眼镜制造厂有限公司和宁波沪东无线电厂的三方备忘录及帐款结算情况，鄞县乡镇企业局拨给东方眼镜制造厂有限公司2万元现金，从此，鄞县乡镇企业局实际上代表鄞县东方晶体管元件厂行使对宁波沪东无线电厂50%股权的出资人权利。

#### C、1996年改制为宁波沪东无线电有限公司

经鄞县乡镇企业局鄞乡企（1996）25号文《关于同意宁波沪东无线电厂转换经营机制的批复》批复，宁波沪东无线电厂于1996年改制为有限责任公司。鄞县正平会计师事务所对截止1995年12月31日的资产负债情况进行了评估，并出具了鄞正会平（1996）03号资产评估报告。根据该评估报告，宁波沪东无线电厂1995年12月31日的委托评估资产的评估净值为17,338,723.07元，负债评估值为13,465,899.88元，所有者权益评估值为3,872,823.19元，所有者权益评估值包括拟报批核销的待处理流动资产净损失1,975,129.95元和待处理固定资产净损失71,079.65元。上述评估结果经鄞县地方税务局鄞集资确[1996]10号文确认，有关待处理流动资产净损失1,975,129.95元和待处理固定资产净损失71,079.65元于1996年7月分别经鄞县乡镇企业局和鄞县地方税务有关部门批准核销。鉴于宁波沪东无线电厂原股东之一上海有色金属压延厂将历年应得的红利除215,000元转为对公司的再投资外，其余全部提走或转为对宁波沪东无线电厂的应收款，故上海有色金属压延厂在宁波沪东无线电厂享有415,000元的所有者权益。1996年10月25日，代表改制后企业的宁波沪东无线电厂与鄞县乡镇企业局全资企业鄞县康达发展公司签署了《协议书》，双方约定，鉴于所有者权益评估值3,872,823.19元除包括上海有色金属压延厂对原企业415,000元的投资款外，还包括拟报批核销的待处理流动资产净损失1,975,129.95元和待处理固定资产净损失71,079.65元，故扣除上述款项后，鄞县乡镇企业局拥有经评估后的净资产余额为1,411,613.59元。根据投资各方的《产权重组协议书》，上海有色金属压延厂以其拥有沪东无线电厂41.5万元净资产中的32.8万元作为出资，鄞县康达发展公司（鄞县乡镇企业局全资企业，代表乡镇企业局行使所有权）以其拥有宁波沪东无线电厂1,411,613.59元净资产中的32.8万元作为出资，郑康定等46名自然人以98.4万元的现金出资，设立宁波沪东无线电有限公司，注册资本164万元。鄞县会计师事务所对上述各股

东的出资情况进行了审验，并出具了鄞会验字（1996）431号验资报告。上海有色金属压延厂和鄞县康达发展公司拥有宁波沪东无线电厂其余的净资产额87,000元和1,083,613.59元，改制时转变为对宁波沪东无线电有限公司的债权。宁波沪东无线电有限公司已于1999年4月30日前分四次上交鄞县乡镇企业局1,083,613.59元。于1999年宁波沪东无线电有限公司改制为全部自然人持股以前，公司与上海有色金属压延厂的往来款项进行了结算，公司对上海有色金属压延厂的应付款总额为1,220,562.56元，公司已于2000年10月23日前分八次结清上述与上海有色金属压延厂的应付款项。

改制后，宁波沪东无线电有限公司的法定代表人为郑康定先生，公司住所为宁波市宁穿路57号，经营范围为电子元器件及配件模具的制造加工、汽车货运服务，公司主营业务没有发生变化。

1996年改制后宁波沪东无线电有限公司的股东及其出资情况如下表：

序号	股东	出资额 (万元)	占注册资 本比例 (%)	序号	股东	出资额 (万 元)	占注册资本 比例 (%)
1	郑康定	54.0	32.93	26	任万波	0.3	0.18
2	鄞县康达发展公司	32.8	20.00	27	王一夫	0.3	0.18
3	上海有色金属压延厂	32.8	20.00	28	刘永芬	0.3	0.18
4	蒋本龙	6.6	4.02	29	忻秀花	0.3	0.18
5	金绍康	4.9	3.00	30	张幼梅	0.3	0.18
6	张晓卿	4.9	3.00	31	张燕萍	0.3	0.18
7	曹光伟	4.4	2.70	32	凌菊定	0.3	0.18
8	戴良洪	2.3	1.41	33	张碧锋	0.3	0.18
9	徐波	1.7	1.04	34	王瑾	0.3	0.18
10	郑康良	1.7	1.04	35	林亚飞	0.3	0.18
11	郑康伟	1.4	0.85	36	朱英飞	0.3	0.18
12	郑康华	1.1	0.67	37	张亚萍	0.3	0.18
13	曹瑞花	1.0	0.61	38	曹吉萍	0.3	0.18
14	张春光	1.0	0.61	39	王国佩	0.3	0.18
15	嵇幼玉	1.0	0.61	40	高洪海	0.3	0.18
16	陈宴姚	1.0	0.61	41	钱岳忠	0.3	0.18
17	夏国良	1.0	0.61	42	张曙光	0.3	0.18
18	陶亚珍	0.6	0.37	43	朱裕财	0.2	0.12
19	曹钱波	0.6	0.37	44	曹永波	0.2	0.12
20	曹月婷	0.6	0.37	45	蔡荣庆	0.2	0.12
21	郑定花	0.6	0.37	46	胡英维	0.2	0.12
22	郑月花	0.5	0.31	47	张林龙	0.2	0.12
23	曹杏花	0.4	0.24	48	俞亚菊	0.2	0.12

24	殷信娣	0.4	0.24	总计	164.00	100.00
25	俞海豪	0.4	0.24			

其中，与发行人董事长郑康定有亲属关系的为：曹瑞花（郑康定之妻）；曹光伟（郑康定之妻弟，现任董事）；郑康良、郑康伟、郑康华、郑定花和郑月花（郑康定之弟和妹）；曹杏花、曹光良（郑康定之妻妹、妻弟）。郑康定夫妇合计持有改制后宁波沪东无线电有限公司 33.54%的股份，上述与郑康定夫妇关系密切的近亲属合计持有改制后宁波沪东无线电有限公司 39.72%的股份。

#### D、1999 年改制为全部自然人股东持股

经 1999 年 6 月 30 日宁波沪东无线电有限公司股东大会决议通过，并经鄞县乡镇企业局鄞乡企[1999]21 号文批准，鄞县康达发展公司将其持有的宁波沪东无线电有限公司 32.8 万元出资额以 32.8 万元的价格转让给郑康定（受让 10 万元出资额）、曹光伟（受让 12 万元出资额）、徐波（受让 10 万元出资额）、曹瑞花（受让 0.8 万元出资额）等 4 名自然人；上海有色金属压延厂将其持有的宁波沪东无线电有限公司 32.8 万元的出资额以 32.8 万元的价格转让给曹瑞花（受让 28.2 万元出资额）和戴良洪（受让 4.6 万元出资额）两名自然人，沪东无线电有限公司蒋本龙等 37 名自然人股东将其持有的宁波沪东无线电有限公司 30.6 万元的出资额以 30.6 万元的价格转让给郑康伟等 7 名自然人。

股权转让前，镇海审计事务所对宁波沪东无线电有限公司 1998 年 12 月 31 日的全部资产及负债进行了评估，并出具了镇审所验（1999）B—020 号资产评估报告，根据该评估报告，宁波沪东无线电有限公司 1998 年 12 月 31 日资产评估值为 15,478,631.74 元，负债评估值为 13,967,894.91 元，净资产评估值为 1,510,736.83 元，上述评估结果已经鄞县地方税务局鄞地税评（1999）35 号文确认。考虑到上述自然人受让宁波沪东无线电有限公司 96.2 万元出资额价格为 96.2 万元，而未转让的剩余出资额 67.8 万元对应的净资产额仅为 623,783.23 元（以各股东未转让的出资额占注册资本比例乘以经评估确认的净资产额 1,510,736.83 元，然后相加后的总和），为保证出资额转让前后股东利益的平衡，未转让出资额的 9 名自然人股东自愿按其所持出资额与对应净资产的差额以现金投入宁波沪东无线电有限公司，共计投入现金 54,216.77 元。上述股权转让后的出资情况已经宁波国泰会计师事务所出具的甬国会所验（1999）067 号验资报告予以审验，1999 年 11 月 22 日取得宁波市工商行政管理局鄞县分局颁发的注册号

为 3302272016101 号企业法人营业执照。

股权转让完成后，宁波沪东无线电有限公司股东结构如下：

序号	股东	出资额 (万元)	占注册资 本比例 (%)	序号	股东	出资额 (万元)	占注册资 本比例 (%)
1	郑康定	64	39.02	7	张春光	6	3.66
2	曹光伟	16.4	10.00	8	嵇幼玉	6	3.66
3	戴良洪	7.3	4.45	9	陈宴姚	6	3.66
4	徐波	11.7	7.13	10	钱秀珠	5.1	3.11
5	郑康伟	6.4	3.90	11	戴秀珍	5.1	3.11
6	曹瑞花	30	18.30	总计		164.00	100.00

其中，与发行人董事长郑康定有亲属关系的为：曹瑞花（郑康定之妻）；曹光伟（郑康定之妻弟，现任发行人董事）；郑康伟（郑康定之弟）。郑康定夫妇合计持有 57.32% 的股份，上述与郑康定夫妇关系密切的近亲属合计持有 71.22% 的股份。

E、2001 年宁波沪东无线电有限公司更名为宁波普利赛思电子有限公司

根据 2001 年 9 月 25 日宁波沪东无线电有限公司的股东会决议，决定公司更名为宁波普利赛思电子有限公司，该次更名已完成相应工商变更，并于 2001 年 9 月 29 日取得变更后的企业法人营业执照。

F、2004 年股权变动

2004 年 9 月 20 日，普利赛思股东会同意，将原有 11 名自然人股东中 10 名自然人股东的部分股权无偿赠予其余 34 名自然人，本次无偿赠予后股东人数增至 45 名，本次无偿赠予情况如下表：

姓名	赠予前比例 (%)	本次赠予比例 (%)	受赠予人	比例
郑康定	39.02	4.98	郑飞	1.06
			郑芳	1.00
			赵洪辉	1.00
			曹杏花	0.74
			曹勇波	0.68
			任晓萍	0.50
曹光伟	10.00	4.78	夏国梁	1.31
			郑康良	1.30
			王一夫	1.18
			康海滨	0.50
			刘永芬	0.49
徐波	7.13	4.12	李良宝	1.00
			王海儿	1.00
			毛浩杰	1.00
			曹前龙	1.00
戴良洪	4.45	2.04	郑康良	0.12
			干珠娟	1.00

			任碧辉	1.00
			张燕萍	0.04
郑康伟	3.90	2.04	张燕萍	0.94
			郑康良	0.60
			彭小芬	0.50
曹瑞花	18.3	13.70	金召康	3.89
			王克生	3.00
			钱秀珠	2.89
			郑康华	1.17
			杜云丽	1.00
			冯小龙	1.00
			曹钱波	0.38
			郑定花	0.37
			林亚飞	1.04
嵇幼玉	3.66	2.05	刘棣瑛	0.61
			曹光良	0.4
			张之技	1.00
陈宴姚	3.66	2.05	张银龙	1.00
			郑康良	0.05
			张国良	1.00
张春光	3.66	2.05	俞尚飞	1.00
			郑康良	0.05
			戴嘉梅	2.00
戴秀珍	3.11	2.05	郑康良	0.05
<b>合计</b>	<b>96.89</b>	<b>39.86</b>		<b>39.86</b>

公司根据本次无偿赠予情况进行了工商登记变更,并于2004年10月21日取得变更后的企业法人营业执照。本次变更后普利赛思股东为45名自然人,其持股情况见下表:

序号	股东	所占出资额 (元)	占注册资本 比例(%)	序号	股东	所占出资额 (元)	占注册资本 比例(%)
1	郑康定	558,300	34.04	24	张国良	16,400	1.00
2	钱秀珠	98,400	6.00	25	俞尚飞	16,400	1.00
3	曹光伟	85,600	5.22	26	张之技	16,400	1.00
4	曹瑞花	75,400	4.60	27	曹前龙	16,400	1.00
5	金召康	63,800	3.89	28	张银龙	16,400	1.00
6	徐波	49,400	3.01	29	李良宝	16,400	1.00
7	王克生	49,200	3.00	30	毛浩杰	16,400	1.00
8	戴良洪	39,500	2.41	31	王海儿	16,400	1.00
9	郑康良	35,600	2.17	32	干珠娟	16,400	1.00
10	戴嘉梅	32,800	2.00	33	任碧辉	16,400	1.00
11	郑康伟	30,500	1.86	34	赵洪辉	16,400	1.00
12	嵇幼玉	26,400	1.61	35	张燕萍	16,100	0.98
13	陈宴姚	26,400	1.61	36	曹杏花	12,100	0.74
14	张春光	26,400	1.61	37	曹勇波	11,100	0.68
15	夏国梁	21,500	1.31	38	刘棣英	10,000	0.61
16	王一夫	19,400	1.18	39	康海滨	8,200	0.50

17	郑康华	19,200	1.17	40	任晓萍	8,200	0.50
18	戴秀珍	17,400	1.06	41	彭小芬	8,200	0.50
19	郑飞	17,400	1.06	42	刘永芬	8,000	0.49
20	林亚飞	17,000	1.04	43	曹光良	6,600	0.40
21	杜云丽	16,400	1.00	44	曹钱波	6,200	0.38
22	郑芳	16,400	1.00	45	郑定花	6,100	0.37
23	冯小龙	16,400	1.00	总计		1,640,000	100%

其中，与康强电子董事长郑康定有亲属关系的为：曹瑞花（郑康定之妻）；曹光伟（郑康定之妻弟，任康强电子董事）；郑芳、郑飞（郑康定之女）；郑康良、郑康伟、郑康华与郑定花（郑康定之弟和妹）；曹杏花、曹光良（郑康定之妻妹、妻弟）。郑康定夫妇合计持有普利赛思 38.64% 的股份，上述与郑康定夫妇关系密切的近亲属合计持有普利赛思 52.63% 的股份。

2004 年普利赛思股权变动后至今，普利赛思的股权未发生变化。

### （2）普利赛思的主要资产和主要业务

1999 年普利赛思的前身宁波沪东无线电有限公司投资设立宁波强盛电子有限公司后，宁波强盛电子有限公司承继了宁波沪东无线电有限公司的大功率晶体管引线框架的业务，普利赛思不再从事产品生产经营活动。普利赛思除投资本公司外，无其他投资。2005 年开始，普利赛思为拓展业务，购买了位于宁波市鄞州区铜盆浦电镀城的厂房，开始经营日用产品的电镀业务，但普利赛思目前经营的业务与本公司在设备、工艺和客户群体等方面是完全不同的。

最近一年一期，普利赛思主要财务数据如下：

单位：元

项 目	2006-6-30	2005-12-31
总资产	54,833,679.92	55,402,832.23
净资产	41,168,839.44	42,516,497.68
净利润	157,433.47	9,148,586.77

注：上述 2005 年财务数据已经宁波众信联合会计师事务所审计，2006 年 6 月 30 日财务数据未经审计。

### （3）普利赛思的电镀业务与本公司电镀业务的区别

普利赛思目前所进行的电镀业务属于传统电镀，为针对一些机加工钢铁零件、锌合金压铸件、塑料件等日用五金产品的来料加工，属于防护、装饰性电镀。它采用的是传统的滚镀、挂镀工艺，技术要求不高，主要镀种为镀锌、镀铜镍铬。主要客户包括宁波永宏紧固件制造有限公司、宁波金鼎紧固件有限公司、宁波江北海通汽车配件有限公司、宁波甬港紧固件有限公司、宁波蔚峰机电有限公司，

宁波英峰金属制品有限公司、宁波市鄞州永欣五金工具厂、奉化市白杜南岙缝纫机配件厂、宁波开普电子仪表有限公司以及宁波市鄞州高桥金尔电器焊接厂等等。

本公司生产引线框架过程的工艺中，需要一道全自动高速连续电镀工序，主要镀种为镀银、镀镍，属于电子材料的功能性电镀，技术含量较高，该工序与普利赛思目前从事的电镀业务完全不同，也没有任何关系。

普利赛思现有电镀相关固定资产 5,387,672.80 元（其中位于鄞州电镀城的厂房占 5,056,800.00 元），2005 年电镀加工销售收入 2,387,266.69 元，主营业务利润为 71,234.63 元；2006 年 1~6 月销售收入 2,189,887.01 元，主营业务利润为 393,759.31 元。

## 2、宁波电子信息集团有限公司

法定代表人：沈余银

注册资本：15,500 万元

实收资本：15,500 万元

注册地址：宁波海曙区龙湾新村 27 号

成立日期：1998 年 8 月 27 日

经营范围：资产经营、实业项目投资；电子产品、计算机及配件、现代办公设备的制造、加工、批发、零售；电子技术开发、转让、咨询服务；房地产开发、经营、租赁；企业管理培训。

宁波电子信息集团有限公司本次发行前持有本公司 20% 的股份，为本公司第二大股东。宁波电子信息集团有限公司目前主要从事资产经营、实业项目的投资及房地产租赁。

最近一年一期，信息集团主要财务数据（母公司）如下：

单位：元

项 目	2006-6-30	2005-12-31
总资产	913,464,788.65	990,442,439.46
净资产	646,902,361.96	615,669,187.18
净利润	30,952,978.77	-90,919,781.01

注：上述 2005 年财务数据已经华寅会计师事务所有限责任公司审计，2006 年 6 月 30 日财务数据未经审计。

宁波电子信息集团有限公司股东为中国新纪元有限公司、宁波市工贸资产经

营有限公司和宁波市电子工业资产经营有限公司，分别持有信息集团比例为 56.70%、26.12%和 17.18%。其中控股股东中国新纪元有限公司成立于 1992 年 9 月 2 日，其前身为中国新纪元物资流通中心，注册资本 4.02 亿元。中国新纪元有限公司的股东为易联科技有限公司、上海小企业投资担保有限公司、深圳市金图实业股份有限公司、上海崇德实业投资有限公司、北京裕泰投资有限公司、宁波经济技术开发区同和科技开发实业有限公司和宁波容昌房地产开发有限公司，上述七家股东的持股比例分别为 28%、15.02%、11.27%、11.24%、7.51%、7.51%和 3.76%。

### 3、宁波经济技术开发区康盛贸易有限公司

法定代表人：曹光伟

注册资本：164 万元

实收资本：164 万元

注册地址：宁波市经济技术开发区电子电器市场

成立日期：1994 年 6 月 10 日

经营范围：家用电器、电子产品及元件、电工器材、通信器材（除发射装置）、办公自动化设备、电子玩具、机电设备（除轿车）、仪器仪表。

宁波经济技术开发区康盛贸易有限公司本次发行前持有本公司 16.8%的股份，为本公司第四大股东。康盛贸易的股东结构与本公司第一大股东普利赛思的股东结构完全一致，故康盛贸易与本公司第一大股东同为实际控制人控制的企业。

#### （1）康盛贸易的历史沿革

1994 年 6 月，宁波沪东无线电厂与曹瑞花、曹光伟等 48 名自然人均以现金出资设立宁波经济技术开发区康盛实业有限责任公司，注册资本 100 万元，其中宁波沪东无线电厂出资 64 万元，郑康定等 48 名自然人合计出资 36 万元。中国农业银行宁波开发区支行对出资情况进行了验证。该公司于 1994 年 6 月 10 日取得宁波工商行政管理局经济技术开发区分局颁发的注册号为 14412640-3 号企业法人营业执照。宁波经济技术开发区康盛实业有限责任公司法定代表人郑康定，经营范围为主营家用电器、电子产品及元件、电子器材、通信器材、办公自动化设备、电子玩具、机器设备、仪表仪器，兼营批发、零售、代购、代销、服务。公司主

营业务为大功率引线框架的生产和销售。

康盛贸易成立时的股权结构如下表：

序号	股东	出资额 (万元)	占注册资 本比例 (%)	序号	股东	出资额 (万元)	占注册资 本比例 (%)
1	宁波沪东无线电厂	64.0	64.0	26	王瑾	0.3	0.3
2	郑康定	8.0	8.0	28	林亚飞	0.3	0.3
3	曹光伟	4.4	4.4	29	张曙光	0.3	0.3
4	戴良洪	2.3	2.3	30	曹吉萍	0.3	0.3
5	郑康良	1.7	1.7	31	张亚萍	0.3	0.3
6	徐波	1.7	1.7	32	曹钱波	0.3	0.3
7	郑康伟	1.4	1.4	33	郑永昌	0.3	0.3
8	郑康华	1.1	1.1	34	朱英飞	0.3	0.3
9	曹瑞花	1.0	1.0	35	曹月婷	0.3	0.3
10	张春光	1.0	1.0	36	王国佩	0.3	0.3
11	嵇幼玉	1.0	1.0	37	高洪海	0.3	0.3
12	盛名华	1.0	1.0	38	钱岳忠	0.3	0.3
13	陈宴姚	1.0	1.0	39	曹月琴	0.3	0.3
14	陶亚珍	0.6	0.6	40	曹贤全	0.3	0.3
15	郑月花	0.5	0.5	41	殷信娣	0.2	0.2
16	曹杏花	0.4	0.4	42	胡晓	0.2	0.2
17	任万波	0.3	0.3	43	朱裕财	0.2	0.2
18	王一夫	0.3	0.3	44	余海豪	0.2	0.2
19	郑定花	0.3	0.3	45	曹国芳	0.2	0.2
20	刘永芬	0.3	0.3	46	曹永波	0.2	0.2
21	忻秀花	0.3	0.3	47	蔡荣庆	0.2	0.2
22	张幼梅	0.3	0.3	48	胡英维	0.2	0.2
23	张燕萍	0.3	0.3	49	张林龙	0.2	0.2
24	凌菊定	0.3	0.3	50	俞亚菊	0.2	0.2
25	张碧锋	0.3	0.3	合计		100.00	100.00

其中，与发行人董事长郑康定有亲属关系的为：曹瑞花（郑康定之妻）；曹光伟（郑康定之妻弟，现任董事）；郑康良、郑康伟、郑康华、郑定花、郑月花（郑康定之弟和妹）；曹杏花、曹光良（郑康定之妻妹、妻弟）。郑康定夫妇合计持有宁波经济技术开发区康盛实业有限责任公司 9% 的股份，上述与郑康定夫妇关系密切的近亲属合计持有宁波经济技术开发区康盛实业有限责任公司 18.8% 的股份。

1997 年 6 月，宁波经济技术开发区康盛实业有限责任公司更名为宁波经济技术开发区康盛贸易有限公司，同时，郑康华、郑康定等 40 名自然人股东与自然人股东曹瑞花签订了《股权转让书》，将持有的共计 22.2 万元出资额以 22.2

万元全部转让给曹瑞花，鄞县正平会计师事务所于 1997 年 6 月 17 日出具了编号为 620 的验资报告书对此进行了确认，康盛贸易于 1997 年 7 月 31 日取得宁波市工商行政管理局颁发的变更后的企业法人营业执照。股权转让完成后，康盛贸易股权结构如下表：

序号	股东	出资额 (万元)	占注册资 本比例 (%)	序号	股东	出资额 (万元)	占注册资 本比例 (%)
1	宁波沪东无线电厂	64.0	64.0	6	郑康伟	1.4	1.4
2	曹瑞花	23.2	23.2	7	嵇幼玉	1.0	1.0
3	曹光伟	4.4	4.4	8	陈宴姚	1.0	1.0
4	戴良洪	2.3	2.3	9	张春光	1.0	1.0
5	徐波	1.7	1.7		合计	100.00	100.00

其中，与发行人董事长郑康定有亲属关系的为：曹瑞花（郑康定之妻）；曹光伟（郑康定之妻弟，现任发行人董事）；郑康伟（郑康定之弟）。郑康定之妻曹瑞花持有康盛贸易 23.2% 的股份，上述与郑康定夫妇关系密切的近亲属合计以自然人身份持有康盛贸易 29% 的股份。同时，郑康定夫妇合计持有康盛贸易的大股东宁波沪东无线电有限公司 33.54% 的股份，与郑康定夫妇关系密切的近亲属合计持有宁波沪东无线电有限公司 39.72% 的股份。

1999 年 10 月，经股东会决议通过，宁波经济技术开发区康盛贸易有限公司以资本公积 64 万元转增股本，注册资本增加到 164 万元，增资后股东持股比例不变。该次增资已经宁波国泰会计师事务所出具的甬国会所验（1999）088 号验资报告审验，并于 1999 年 11 月 25 日取得变更后的企业法人营业执照。本次增资后，康盛贸易的股东结构如下表：

序号	股东	出资额 (万元)	占注册资 本比例 (%)	序号	股东	出资额 (万元)	占注册资 本比例 (%)
1	宁波沪东无线电厂	104.96	64.0	6	郑康伟	2.30	1.40
2	曹瑞花	38.05	23.2	7	嵇幼玉	1.64	1.00
3	曹光伟	7.21	4.40	8	陈宴姚	1.64	1.00
4	戴良洪	3.77	2.30	9	张春光	1.64	1.00
5	徐波	2.79	1.70		合计	164.00	100.00

2001 年 4 月，经股东大会决议通过，宁波沪东无线电有限公司与曹瑞花等 8 名自然人股东签订了《股权转让协议书》，将其持有的 104.96 万元出资额以人民币 104.96 万元的价格转让给曹瑞花等 8 名自然人股东。该股权转让价款已于 2001 年 5 月支付。股权转让完成后，康盛贸易于 2001 年 4 月 19 日取得变更后的企业法人营业执照。本次股权转让后，康盛贸易的股东结构如下表：

序号	股东	出资额 (万元)	占注册资 本比例 (%)	序号	股东	出资额 (万元)	占注册资 本比例 (%)
1	曹瑞花	105.4520	64.30	6	嵇幼玉	4.592	2.80
2	曹光伟	19.9752	12.18	7	陈宴姚	4.592	2.80
3	戴良洪	10.5288	6.42	8	张春光	4.592	2.80
4	徐波	7.9048	4.82				
5	郑康伟	6.3630	3.88		合计	164.00	100.00

其中，与发行人董事长郑康定有亲属关系的为：曹瑞花（郑康定之妻）；曹光伟（郑康定之妻弟）；郑康伟（郑康定之弟）。上述与郑康定有近亲属关系的人员合计持有的股份为 80.98%。

2004 年 11 月 5 日，经股东会决议通过，宁波经济技术开发区康盛贸易有限公司 8 名自然人股东与郑康定等 37 名自然人签订《股权转让协议》，将原 8 名自然人持有的 164 万元出资额中的 128.04 万元出资额转让给郑康定等 37 名自然人。本次股权转让情况见下表：

姓名	转让前比例 (%)	本次转让比例 (%)	受让人	比例
曹瑞花	64.30	59.70	郑康定	34.04
			钱秀珠	6.00
			金召康	3.89
			王克生	3.00
			郑康良	2.17
			戴嘉梅	2.00
			夏国梁	1.31
			王一夫	1.18
			郑康华	1.17
			林亚飞	1.04
			郑芳	1.00
			杜云丽	1.00
			冯小龙	1.00
			彭小芬	0.50
曹光伟	12.18	6.96	曹光良	0.40
			戴秀珍	1.06
			张国良	1.00
			俞尚飞	1.00
			张之技	1.00
			张燕萍	0.98
			曹杏花	0.74
			曹勇波	0.68
郑康伟	3.88	2.02	康海滨	0.50
			毛浩杰	0.60
			任晓萍	0.50
			刘永芬	0.49
徐波	4.82	1.81	赵洪辉	0.43
			郑飞	1.06
			曹钱波	0.38
戴良洪	6.42	4.01	郑定花	0.37
			曹前龙	1.00

			张银龙	1.00
			李良宝	1.00
			刘棣瑛	0.61
			毛浩杰	0.40
嵇幼玉	2.80	1.19	王海儿	1.00
			赵洪辉	0.19
陈宴姚	2.80	1.19	干珠娟	1.00
			赵洪辉	0.19
张春光	2.80	1.19	任碧辉	1.00
			赵洪辉	0.19
合计	100.00	78.07	合计	78.07

股权转让完成后，康盛贸易于 2004 年 11 月 23 日取得变更后的企业法人营业执照。本次股权转让后至今，康盛贸易的股权未发生变化，其股权结构如下表：

序号	股东	所占出资额 (元)	占注册资 本比例 (%)	序号	股东	所占出资额 (元)	占注册资 本比例 (%)
1	郑康定	558,300	34.04	24	张国良	16,400	1.00
2	钱秀珠	98,400	6.00	25	俞尚飞	16,400	1.00
3	曹光伟	85,600	5.22	26	张之技	16,400	1.00
4	曹瑞花	75,400	4.60	27	曹前龙	16,400	1.00
5	金召康	63,800	3.89	28	张银龙	16,400	1.00
6	徐波	49,400	3.01	29	李良宝	16,400	1.00
7	王克生	49,200	3.00	30	毛浩杰	16,400	1.00
8	戴良洪	39,500	2.41	31	王海儿	16,400	1.00
9	郑康良	35,600	2.17	32	干珠娟	16,400	1.00
10	戴嘉梅	32,800	2.00	33	任碧辉	16,400	1.00
11	郑康伟	30,500	1.86	34	赵洪辉	16,400	1.00
12	嵇幼玉	26,400	1.61	35	张燕萍	16,100	0.98
13	陈宴姚	26,400	1.61	36	曹杏花	12,100	0.74
14	张春光	26,400	1.61	37	曹勇波	11,100	0.68
15	夏国梁	21,500	1.31	38	刘棣英	10,000	0.61
16	王一夫	19,400	1.18	39	康海滨	8,200	0.50
17	郑康华	19,200	1.17	40	任晓萍	8,200	0.50
18	戴秀珍	17,400	1.06	41	彭小芬	8,200	0.50
19	郑飞	17,400	1.06	42	刘永芬	8,000	0.49
20	林亚飞	17,000	1.04	43	曹光良	6,600	0.40
21	杜云丽	16,400	1.00	44	曹钱波	6,200	0.38
22	郑芳	16,400	1.00	45	郑定花	6,100	0.37
23	冯小龙	16,400	1.00		总计	1,640,000	100%

其中，与康强电子董事长郑康定有亲属关系的为：曹瑞花（郑康定之妻）；曹光伟（郑康定之妻弟，任康强电子董事）；郑芳、郑飞（郑康定之女）；郑康良、郑康伟、郑康华与郑定花（郑康定之弟和妹）；曹杏花、曹光良（郑康定之妻妹、妻弟）。郑康定夫妇合计持有康盛贸易 38.64% 的股份，上述与郑康定夫妇关系密

切的近亲属合计持有康盛贸易 52.63%的股份。

#### (2) 康盛贸易的资产、业务及其参股公司情况

康盛贸易自 1999 年投资设立宁波强盛电子有限公司后，其业务由宁波强盛电子有限公司继续经营，康盛贸易不再从事产品生产经营活动。目前康盛贸易除投资发行人外，还投资于宁波东盛集成电路元件有限公司（以下简称“宁波东盛”），持有其 15%的出资额。

宁波东盛成立于 2001 年 4 月 19 日，注册资本为 300 万美元，经营范围为电子元件、五金、塑封、引线框架、石英 SAW 矽片、LED 产品、电工器材的生产（国家限制外商投资项目除外）。宁波东盛的主营业务是生产和销售真空荧光管显示器用阵列和栅网。

最近一年一期，康盛贸易主要财务数据如下：

单位：元

项 目	2006-6-30	2005-12-31
总资产	30,010,447.56	26,415,749.98
净资产	28,262,530.12	24,905,727.86
净利润	3,356,802.26	-118,627.11

注：上述 2005 年财务数据已经宁波众信联合会计师事务所审计，2006 年 6 月 30 日财务数据未经审计。

#### 4、江苏新潮科技集团有限公司

法定代表人：潘小英

注册资本：5,435 万元

实收资本：5,435 万元

注册地址：江阴市滨江开发区澄江东路 99 号

成立日期：2000 年 9 月 7 日

经营范围：研制、开发、生产、销售自动化设备、激光器、应用产品、模具、光电子、机械精加工、对电子、电器、机电等行业投资；建筑智能化工程。

江苏新潮科技集团有限公司本次发行前持有本公司 5%的股份，为本公司第六大股东。实际从事的主要业务为：刀具、模具等产品的生产销售；自动化设备的生产制造、销售；各种仪表的生产。股东为江阴市王新潮等 43 名自然人，持股情况如下表：

序号	股东	所占出资额 (万元)	占注册资本 比例 (%)	序号	股东	所占出资额 (万元)	占注册资本 比例 (%)
1	王新潮	2771.10	50.99	23	花建元	55.00	1.01
2	严秋月	160.00	2.94	24	吴振江	53.00	0.98
3	王炳炎	150.00	2.76	25	李福寿	53.00	0.98
4	罗宏伟	150.00	2.76	26	张伟	53.00	0.98
5	潘小英	150.00	2.76	27	谢洁人	53.00	0.98
6	王德祥	72.90	1.34	28	陈皋	53.00	0.98
7	张凤雏	70.00	1.28	29	许仕清	53.00	0.98
8	高元强	62.00	1.14	30	沈锦新	52.00	0.95
9	朱正义	61.00	1.12	31	于燮康	50.00	0.92
10	冯锡生	61.00	1.12	32	叶文芝	50.00	0.92
11	钱浩忠	60.00	1.10	33	陶惠娟	50.00	0.92
12	沈幸福	60.00	1.10	34	严红月	50.00	0.92
13	刘明才	60.00	1.10	35	张敏	50.00	0.92
14	苏卫中	60.00	1.10	36	汤玲敏	47.00	0.86
15	耿丛正	58.00	1.07	37	陆惠芬	45.00	0.83
16	王元甫	58.00	1.07	38	王刚	45.00	0.83
17	庞伟民	58.00	1.07	39	耿凤美	45.00	0.83
18	沈阳	56.00	1.03	40	费建中	45.00	0.83
19	俞玉葱	55.0	1.01	41	黄建良	45.00	0.83
20	王庆东	55.00	1.01	42	季少武	45.00	0.83
21	徐玲红	55.00	1.01	43	缪国平	45.00	0.83
22	支建忠	55.00	1.01	合计		5435.00	100

最近一年一期，新潮科技主要财务数据（母公司）如下：

单位：元

项 目	2006-6-30	2005-12-31
总资产	324,099,192.88	539,364,634.02
净资产	225,082,882.02	195,513,563.63
净利润	43,070,318.39	37,073,978.57

注：上述 2005 年财务数据已经江阴诚信会计师事务所有限公司审计，2006 年 6 月 30 日财务数据未经审计。

#### 5、英属维尔京群岛杰强投资国际有限公司

该公司本次发行前持有本公司 18.54% 的股份，为公司第三大股东。该公司成立于 1999 年 7 月 7 日，注册地：英属维尔京群岛 (British Virgin Islands)，注册资本 30 万美元，自然人方敏宗（台湾）和自然人刘俊良（台湾）各持股 50%，设立证书号为 333059。该公司目前不从事生产经营活动。

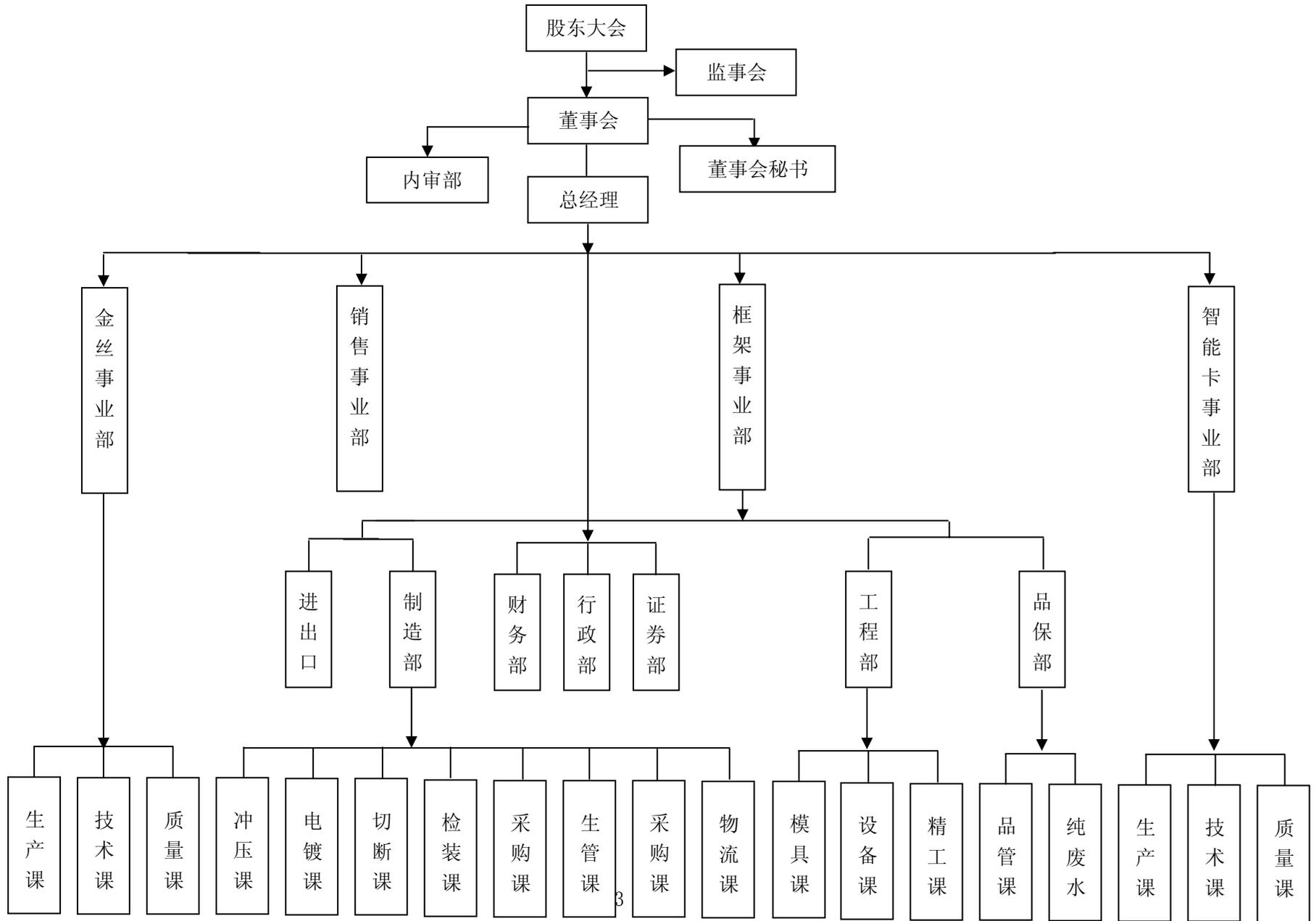
#### 6、刘俊良（台湾）

刘俊良先生本次发行前持有本公司 11.46%的股份，为公司第五大股东。该自然人股东为台湾居民，台胞证号码 0032928104（B），住所为中国台湾台北市宝清街 21-1 号 10-2 室。刘俊良先生目前担任本公司副董事长。

公司全体股东所持有的本公司股权不存在质押、担保或其他有争议的情况。

## 六、发行人的组织结构情况

### （一）组织结构图



## （二）公司参股公司简介

公司目前无控股子公司，有 2 家参股公司，具体情况如下：

1、江苏长电科技股份有限公司，该公司是经江苏省人民政府苏政复[2000]227 号文批准，由江阴长江电子实业有限公司整体变更设立的股份有限公司。2003 年 4 月 28 日经中国证券监督管理委员会证监发行字[2003]40 号核准向社会公开发行境内上市人民币普通股，于 2003 年 5 月 19 日发行，2003 年 6 月 3 日在上海证券交易所上市交易。2005 年 12 月 7 日，该公司股东大会通过股权分置改革方案，2005 年 12 月 29 日，该公司股权分置改革方案实施完毕。长电科技实施股权分置改革后，本公司持有其 625.8541 万股股份，占其股本总额的 2.14%。本公司持有的长电科技股份限售期为 2005 年 12 月 29 日至 2006 年 12 月 28 日，自 2006 年 12 月 29 日起可上市交易。

长电科技注册资本 29,259.2 万元，实收资本 29,259.2 万元，注册地址为江苏省江阴市滨江中路 275 号，法定代表人为王新潮，经营范围是生产销售半导体、电子元件、专用电子电气装置，经营本企业自产机电产品、成套设备及相关技术的出口业务，经营本企业生产、科研所需的原辅材料、机械设备、仪器仪表零配件及技术的进口业务（国家实行核定公司经营的 14 种商品除外），开展本企业进料加工和“三来一补”业务，长电科技的主营业务为集成电路封装、测试和分立器件的生产、销售。截止 2005 年 12 月 31 日，该公司总资产 2,301,892,133.86 元，净资产 696,467,688.15 元，2005 年度净利润 48,821,907.31 元。截止 2006 年 6 月 30 日，长电科技总资产 2,640,381,497.38 元，净资产 755,403,626.56 元，2006 年 1-6 月净利润 35,186,931.58 元。（以上数据摘自长电科技经江苏公证会计师事务所有限公司审计的财务报告）

2、北京康迪普瑞模具技术有限公司，成立于 2003 年 2 月 28 日，系由北京迪蒙普瑞模具技术有限公司（以下简称“迪蒙普瑞”）同本公司合资成立。其中迪蒙普瑞以设备折人民币 344.05 万元和现金 105.95 万元出资，共计人民币 450 万元，占注册资本的 60%；康强电子以现金 300 万元出资，占注册资本的 40%。康迪普瑞的注册地址为北京市海淀区中关村永丰基地丰贸中路 7 号院 2 号楼，注册资本人民币 750 万元，实收资本人民币 750 万元，法定代表人为郑康定，经营范围是模具、机电产品的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务、技术培训，

承接计算机网络工程、信息咨询（不含中介服务），销售自行开发后的产品。康迪普瑞的主营业务是制造、销售引线框架用模具及模具配件，其产品主要供应本公司。2005 年以及 2006 年 1-6 月，康迪普瑞实现主营业务收入分别为 14,619,103.41 元和 5,609,926.92 元，其中分别向本公司销售 11,036,025.21 元和 5,355,974.36 元，占比分别为 75.49%和 95.47%。

截止 2005 年 12 月 31 日，该公司总资产 3,007.70 万元，净资产 1,712.95 万元，2005 年度净利润 484.16 万元（以上数据经北京天正华会计师事务所审计），经发行人委托的浙江东方中汇会计师事务所有限公司审计调整后，康迪普瑞截止 2005 年 12 月 31 日的总资产为 2,989.73 万元，净资产为 1,546.83 万元，2005 年度净利润 357.46 万元。截止 2006 年 6 月 30 日，该公司总资产 2,919.78 万元，净资产 1,592.96 万元，2006 年 1-6 月净利润 46.13 万元（以上数据已经浙江东方中汇会计师事务所有限公司审计）。

### （三）公司内部机构设置

本公司主要职能部门的职责如下：

部门名称		职 责
财务部		负责公司的财务管理，由财务总监领导，对总经理负责。
内审部		制定公司的内部审计制度并组织实施；负责内部审计与外部审计之间的沟通；监督公司的财务信息及其披露；审查公司的内控制度。
行政部		主要负责公司人力资源管理和员工培训，后勤保障和安全保卫等综合治理，对总经理负责。
证券部		负责公司证券发行与上市、三会的筹备、投资者关系维护，对外投资管理，对分管领导负责。
销售事业部		负责产品的销售、客户反馈、货款催收等工作，对分管领导负责。
引线 框架 事业 部	制造部	负责引线框架产品各生产课调度，计划，生产组织等工作；负责公司原、辅材料的采购、统计、库管，对分管领导负责。
	工程部	负责集成电路以外新产品开发、模具设计和制造、冲压技术支持等工作。对分管领导负责。
	品保部	负责公司标准化体系建设、技术文档管理、电镀技术支持等工作，及进料检验、产品质量控制、质量体系管理等工作，对分管领导负责。
	进出口部	负责原材料的进口和成品的出口工作，对分管领导负责
金丝事业部		负责公司集成电路内引线材料的生产和技术开发等工作，对总经理负责
智能卡事业部		负责公司智能卡载带的生产、销售和技术开发等工作，对总经理负责

## 七、公司股本

### （一）股本

本公司设立时股本总额为 7,210 万股。自设立至今，公司股本总额未发生变化。公司本次拟公开发行 2,500 万股社会公众股，占发行后总股本比例为 25.75%。

### （二）公司前六名股东

股东名称	持股数（万股）	持股比例（%）
宁波普利赛思电子有限公司	2,033.22	28.20
宁波电子信息集团有限公司	1,442.00	20.00
英属维尔京群岛杰强投资国际有限公司	1,336.734	18.54
宁波经济技术开发区康盛贸易有限公司	1,211.28	16.80
刘俊良（台湾）	826.266	11.46
江苏新潮科技集团有限公司	360.50	5.00
合计	7,210.00	100

### （三）前十名自然人股东及其在发行人处担任的职务

公司唯一自然人股东为刘俊良先生，现任本公司副董事长。

### （四）外资股份

1、英属维尔京群岛杰强投资国际有限公司持有本公司 1,336.734 万股股份，占本公司发行前的股份比例为 18.54%。

2、台湾省自然人刘俊良先生持有本公司 826.266 万股股份，占本公司发行前的股份比例为 11.46%。

上述外资股份经中华人民共和国商务部商外资资审字[2002]0192 号批准。

### （五）股东中的战略投资者持股及其简况

江苏新潮科技集团有限公司持有本公司 360.50 万股股份，占本公司发行前 5.00% 的股份，新潮科技是本公司参股公司长电科技的控股股东，其简要情况见本节“公司主要股东基本情况”。长电科技是本公司的第一大客户，2003 年、2004 年、2005 年和 2006 年 1-6 月本公司向长电科技的销售额分别为 5,300.34 万元、8,430.45 万元、11,478.63 万元和 7,855.22 万元，占同期本公司主营业务收入的比例分别为 29.16%、28.93%、28.67% 和 26.18%，长电科技是本公司的战略合

作伙伴，其控股股东江苏新潮科技集团有限公司是本公司股东中的战略投资者。

## （六）本次发行前股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺

本公司股东宁波普利赛思电子有限公司、宁波经济技术开发区康盛贸易有限公司承诺：自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其所持有的康强电子股份，也不由康强电子回购其所持有的股份。公司股东宁波电子信息集团有限公司、江苏新潮科技集团有限公司、英属维尔京群岛杰强投资国际有限公司和刘俊良先生承诺：自公司股票在证券交易所上市交易之日起十二个月内不转让所持有的康强电子股份。

## 八、发行人员工及其社会保障情况

### （一）员工人数及构成情况

截至 2006 年 6 月 30 日，本公司员工总数为 566 人。

#### 1、按专业结构划分

员工类别	员工人数	占员工总人数比例
生产人员	362	63.96%
管理人员	82	14.49%
销售人员	9	1.59%
技术人员	72	12.72%
后勤人员	41	7.24%
合计	566	100.00%

#### 2、按受教育程度划分

员工类别	员工人数	占员工总人数比例
本科及本科以上	21	3.71%
大专	30	5.30%
其他	515	90.99%
合计	566	100.00%

#### 3、按年龄划分

员工类别	员工人数	占员工总人数比例
30岁及以下	271	47.88%
31~40岁	199	35.16%
41-50岁以上	71	12.54%
50岁以上	25	4.42%
合计	566	100.00%

## （二）执行社会保障制度、住房及医疗制度改革的情况

公司实行劳动合同制，员工的聘用、解聘均按照《中华人民共和国劳动法》的有关规定办理。员工根据劳动合同承担义务和享受权利。

公司依法参加地方政府各类社会保险，实行养老保险制度、失业保险制度、住房公积金制度、大病医疗保险、工伤保险及生育保险制度，为员工提供了必要的社会保障。

## 九、公司全体股东重要承诺

### （一）本次发行前股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺

本公司股东宁波普利赛思电子有限公司、宁波经济技术开发区康盛贸易有限公司承诺：自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其所持有的康强电子股份，也不由康强电子回购其所持有的股份。公司股东宁波电子信息集团有限公司、江苏新潮科技集团有限公司、英属维尔京群岛杰强投资国际有限公司和刘俊良先生承诺：自公司股票在证券交易所上市交易之日起十二个月内不转让所持有的康强电子股份。

### （二）关于避免同业竞争的承诺函

宁波普利赛思电子有限公司、宁波经济技术开发区康盛贸易有限公司出具了《关于避免同业竞争及利益冲突的承诺函》，承诺：“本公司及控股子公司不从事任何与宁波康强电子股份有限公司构成或可能构成竞争的业务，不利用主要股东的地位从事任何有损于宁波康强电子股份有限公司利益的生产经营活动，并愿意对违反上述承诺而给宁波康强电子股份有限公司造成的经济损失承担赔偿责任。”

公司实际控制人郑康定、曹瑞花夫妇也出具了《关于避免同业竞争及利益冲突的承诺函》，承诺：“本人承诺不利用控制地位从事任何有损于宁波康强电子股份有限公司利益的生产经营活动，承诺目前及持有宁波康强电子股份有限公司第一大股东宁波普利赛思电子有限公司和第四大股东宁波经济技术开发区康盛贸易有限公司的股份期间及其后二十四个月内不从事或发展与公司经营业务相同或相似的业务。”

## 第六节 业务和技术

### 一、公司主营业务、主要产品及设立以来的变化情况

#### (一) 公司主营业务、主要产品及设立以来的变化情况

公司的经营范围为：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。

公司的主营业务是制造和销售半导体封装材料引线框架和键合金丝。

公司及其前身宁波康强电子有限公司自成立以来，一直专注于从事半导体封装材料引线框架产品的生产和销售。公司引线框架的产销量连续多年居国内同行业首位，具有明显的竞争优势。基于半导体封装材料金丝与公司多年的主导产品半导体封装材料引线框架的客户群都是国内半导体封装测试企业，公司利用销售渠道优势，抓住国内键合金丝供不应求的市场机会，于 2003 年从日本、德国引进了全套金丝生产线，同年 10 月实现量产。由于公司生产的金丝产品具有优异的性价比，产销形势良好，目前公司已迅速发展成为国内第二大的金丝生产企业。报告期内公司引线框架产品和金丝产品占主营业务收入的比例如下：

表 6.1 报告期内公司引线框架产品和金丝产品占主营业务收入的比例

	2006年1-6月	2005年度	2004年度	2003年度
引线框架销售额（万元）	17,331.13	25,810.52	22,770.16	17,425.07
占主营业务收入的比例（%）	57.76	64.47	78.14	95.88
金丝销售额（万元）	12,676.60	14,225.98	6,371.50	749.15
占主营业务收入的比例（%）	42.24	35.53	21.86	4.12

#### (二) 公司主要产品概述

本公司的主要产品引线框架、金丝均属于半导体/微电子封装专用材料，在半导体封装过程起着重要的作用。

微电子或半导体封装，直观上就是将生产出来的芯片封装起来，为芯片的正常工作提供能量、控制信号，并提供散热及保护功能。狭义的封装是指：利用膜技术及微细连接技术，将半导体元器件及其他构成要素在框架或基板上布置、固定及连接，引出接线端子，并通过可塑性绝缘介质灌封固定，构成整体立体结构的工艺。

引线框架是一种用来作为集成电路芯片载体，并借助于键合丝使芯片内部电

路引出端（键合点）通过内引线实现与外引线的电气连接，形成电气回路的关键结构件。键合金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。为适应不同的键合机型和键合工艺，制备出不同品位和特性。集成电路用键合金丝品种规格很多，作为集成电路和半导体分立器件内引线的键合金丝是指纯度为 99.99%（4N）、线径为  $18\mu\text{m}\sim 50\mu\text{m}$  的高纯合金丝。键合金丝主要应用于晶体管、集成电路、大规模集成电路等各种半导体器件中作为内引线，用于各种电子元器件如二极管、三极管、集成电路、大规模集成电路、IC 卡等封装。

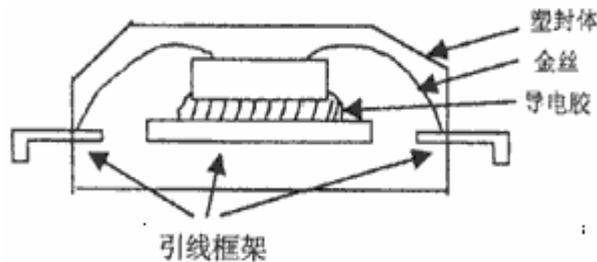


图 6.1 半导体剖面图

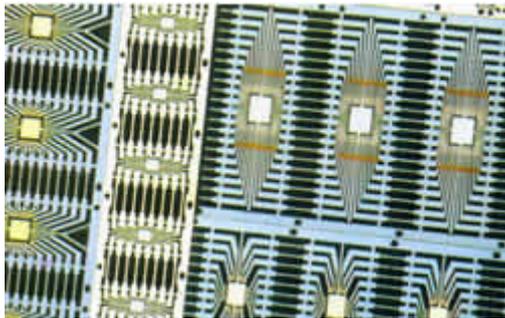


图 6.2 引线框架

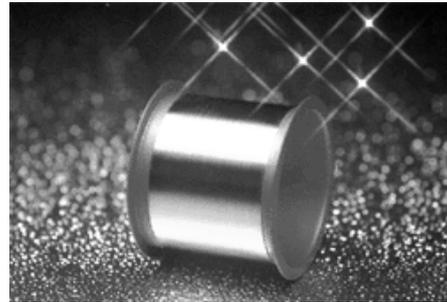


图 6.3 键合金丝

在半导体中，引线框架主要起稳固芯片、传导信号、传输热量的作用，需要在强度、弯曲、导电性、导热性、耐热性、热匹配、耐腐蚀、步进性、共面形、应力释放等方面达到较高的标准。引线框架根据应用于不同的半导体，可以分为应用于集成电路的引线框架和应用用于分立器件的引线框架两大类。这两大类半导体所采用的后继封装方式各不相同，种类繁多。不同的封装方式就需要不同的引线框架，因此，通常以半导体的封装方式来对引线框架进行命名。集成电路运用广泛且发展迅速，目前有 DIP、SOP、QFP、BGA、CSP 等多种封装方式；分立器件主要是各种晶体管，封装上大都采用 T0、SOT 这两种封装方式。公司报告期内产品主要以 T0 系列分立器件用引线框架和 DIP 系列集成电路用引线框架为主，随

着半导体封装技术的进步，公司多脚位集成电路引线框架、SOT 表面贴装分立器件引线框架和电力电子功率器件引线框架呈上升趋势。本次募集资金投资项目陆续投产后，公司产品中 DIP、SOP、QFP 多脚位集成电路引线框架、SOT 表面贴装分立器件引线框架和电力电子功率器件引线框架将占主导地位。

集成电路及半导体器件向封装多引线化、高集成度和小型化发展，要求用更细的键合丝进行窄间距、长距离的键合。因此对键合金丝的技术指标提出了越来越高的要求，高纯度、高温、超细超长的金丝需求量迅速增长，一半以上的普通键合金丝都将向高密度低弧度键合金丝发展，其发展潜力巨大，市场前景广阔。

## 二、公司所处行业的基本情况

### （一）行业管理和行业政策

#### 1、行业管理体制

本公司主要生产半导体封装材料引线框架和金丝，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。

本公司所处行业的主管部门是国家信息产业部。国家信息产业部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。本公司是中国电子材料行业协会半导体材料分会的理事单位。中国半导体行业协会则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。同时，本公司也是半导体行业协会封装分会的理事单位。

本公司所处行业已实现市场化竞争，各企业面向市场自主经营，政府职能部门进行产业宏观调控，行业协会进行自律规范。

#### 2、行业政策

从大行业看，公司所处行业为信息产业的半导体行业。在国家发改委、科学技术部以及商务部 2004 年联合发布的《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2004 年度）》中，集成电路和新型元器件分别列为第十七类、第二十一类。我国“十一五”规划指出，电子信息产品制造业是我国增强高技术产业核心竞争力的关键，“十一五”期间，必须大力发展集成电路、软件和新型元器件等基础性核心产业。信息产业中大规模集成电路装备制造、新型电子元器件（片式元器件、频率元器件、混合集成电路、电力电子器件、光电子器件、敏感元器件及传感器、新型机电元件、高密度印刷电路板和柔性电路板等）制造被列入《产业结构调整指导目录》（2005 年本）鼓励发展的产业。

从半导体行业的半导体封装材料子行业看，根据 2002 年的《中国高新技术产品目录》，引线框架和键合金丝分别作为“新型电子封装材料”和“键合金丝”子条目列入其中。根据 2004 年国家发改委、商务部联合编制的《外商投资产业指导目录》（2004 年修订），“半导体、元器件专用材料开发、生产”属于鼓励类外商投资产业。故公司所处行业为国家行业政策鼓励和支持发展的行业。

## （二）公司所处行业概况

### 1、行业竞争格局

公司所处行业为半导体封装材料行业，主要产品是引线框架和键合金丝。从全球市场视野看，境外厂商占据了半导体封装材料行业的竞争优势，但国内厂商市场进步明显。

#### （1）引线框架行业竞争格局

引线框架行业，和其他的半导体子行业一样，是一个技术密集、资本密集的行业。目前，国际上主要的引线框架制造企业除了荷兰柏狮电子集团在欧洲外，其他都在亚洲，其中住友、新光、大日本印制、凸版印刷和三井等前五大制造商就占全球 70%左右的引线框架市场，行业的集中度较高。

国内目前从事引线框架生产的企业也较少，整体技术水平也低于国外同行业生产企业，产品多以分立器件用引线框架为主，集成电路用引线框架所占比率相对较少。在国际上，日本住友、三井高科技、柏狮电子集团等行业地位显著的公司纷纷在中国设立子公司生产中低档的引线框架产品，以降低产品成本。近几年，由于国内半导体封装企业发展速度快于上游半导体封装用材料引线框架生产企

业的发展速度，造成国内引线框架产品供不应求，目前国内市场上进口的引线框架占 50%左右。国内下游半导体封装企业的不断发展，带动上游产业半导体封装材料引线框架生产企业的优势开始凸显，主要表现为以本公司为代表的国内引线框架生产企业规模迅速扩大、技术不断提高，逐渐挤压国内进口引线框架的市场。

## (2) 键合金丝行业竞争格局

日本是全球键合丝的主要生产国，其产品的种类、产量、质量均居世界首位。以 2004 年为例，日本前三大金丝供应商市场占有率高达 80%(Tanaka Kinkinzoku Group: 田中电子工业株式会社; Sumitomo Metal Mining, 住友金属矿山; Nippon Metal, 日铁微金属)，与引线框架行业相似，键合金丝的行业集中度也比较高。

目前国内键合金丝的生产水平以山东贺利氏招远贵金属材料有限公司和本公司为代表，已经达到国际同等水平，但由于键合金丝的投资较大，目前国内的键合金丝产量的增长跟不上国内需求的增长。

## 2、行业内的主要企业和主要企业的市场份额

### (1) 引线框架行业的主要企业及其市场份额

#### ①全球半导体引线框架行业内的主要企业及其市场份额

国际市场上，引线框架及材料主要由日本厂商供货，住友、新光、大日本印制、凸板印刷、三井等 5 大制造商占有全球 70%左右的引线框架市场。

#### ②国内半导体引线框架行业内的主要企业

目前，国内引线框架生产单位共有十余家，主要从事二极管、三极管和集成电路引线框架的生产。根据中国电子材料行业协会的统计，本公司（含前身）自 1999 年到 2005 年连续七年在引线框架的产量、销量和市场占有率等指标方面国内同行排名第一，2005 年国内市场占有率 27%。

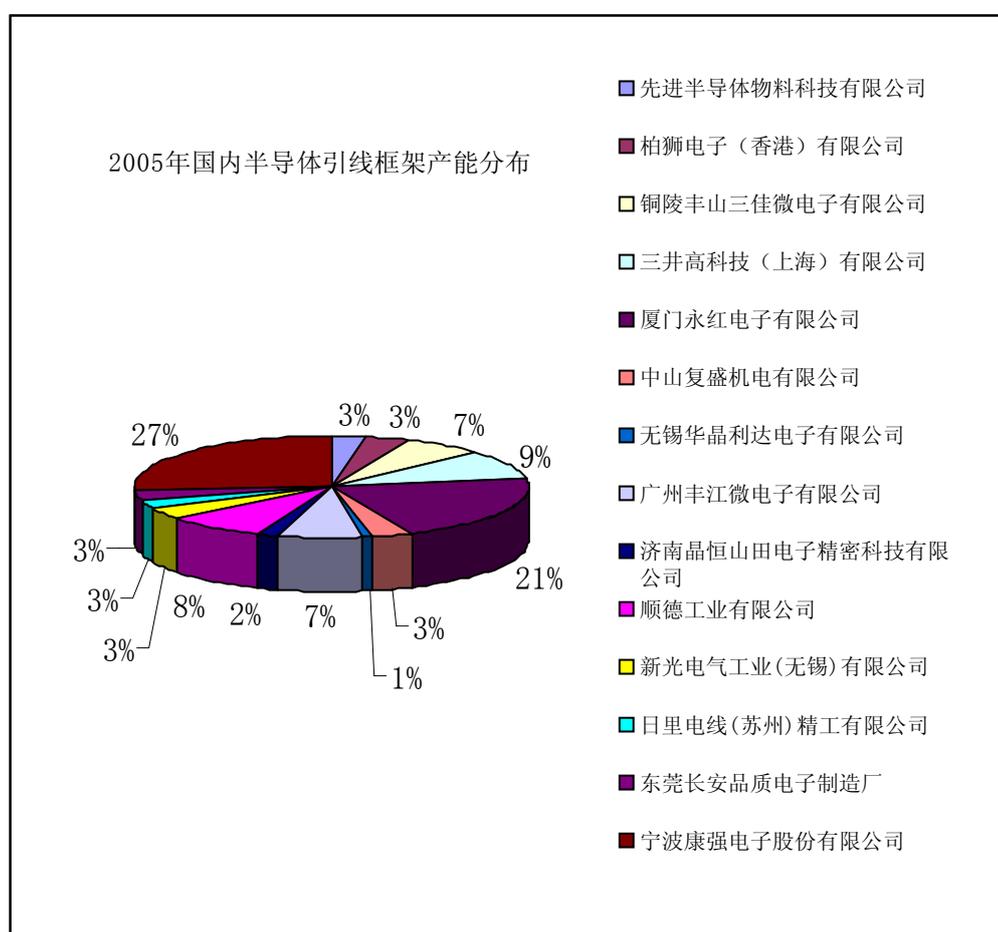
国内目前有一定生产规模和影响力的半导体引线框架制造企业及产能见下表。

表 6.2 2005 年国内半导体引线框架主要制造企业产能情况

生产厂家	半导体引线框架产能（万只/年）
先进半导体物料科技有限公司	168,000
柏狮电子（香港）有限公司	200,000
铜陵丰山三佳微电子有限公司	390,000
三井高科技（上海）有限公司	547,200
厦门永红电子有限公司	1,200,000

中山复盛机电有限公司	200,000
无锡华晶利达电子有限公司	45,000
广州丰江微电子有限公司	400,000
济南晶恒山田电子精密科技有限公司	100,000
顺德工业有限公司	480,000
新光电气工业(无锡)有限公司	200,000
日里电线(苏州)精工有限公司	150,000
东莞长安品质电子制造厂	200,000
宁波康强电子股份有限公司	1,505,000
合计	5,785,200

图 6.4 2005 年国内半导体引线框架产能分布



资料来源：中国电子材料行业协会

这些引线框架企业主要集中在长三角、珠三角，随着国外大封装测试厂家在中国境内投资办厂，国内引线框架的需求将会迅速增长。

(2) 键合金丝行业的主要企业及其市场份额

① 国外键合金丝的主要生产企业及其市场份额

日本是全球键合丝的主要生产国，其产品的种类、产量、质量均居世界首

位。以 2004 年为例，日本前三大金丝供应商市场占有率高达 80%（Tanaka Kinkinzoku Group：田中电子工业株式会社；Sumitomo Metal Mining，住友金属矿山；Nippon Metal，日铁微金属）。其他较大的键合丝供应厂商有：W. C. Heraeus（德国贺利氏），Kulicke& Soffa（美国），Herewusu（韩国）等。

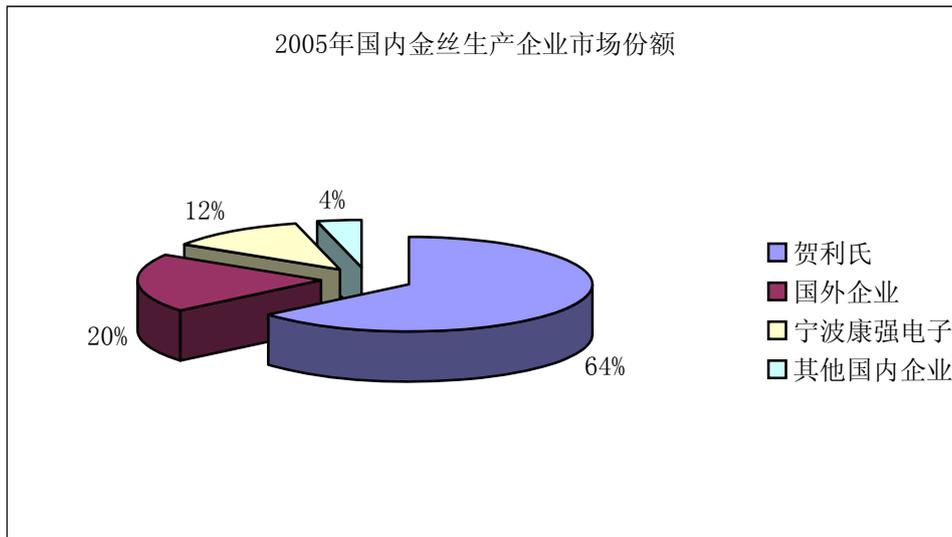
## ②国内键合金丝行业内的主要企业及其市场份额

国内键合金丝产业经过近十年的发展，目前已经形成几条产能较大的生产线。国内主要生产企业有：山东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、本公司、北京达博有色金属焊料有限责任公司等。根据中国电子材料行业协会的统计数据，2005 年，国内键合金丝产量已达 7500 千克。

A、山东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：上述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；根据中国电子材料行业协会的统计数据，2005 年贺利氏招远公司的金丝产量约 6,000 千克，国内市场占有率达 64%左右。

B、宁波康强电子股份有限公司：本公司于 2003 年从日本、德国引进了全套金丝生产线，于同年 10 月实现量产。公司生产的金丝产品的质量达到国际先进水平，公司金丝技术水平与贺利氏招远公司相当，但由于贺利氏招远贵金属材料有限公司有世界上著名的金丝生产厂家——德国贺利氏集团公司作为支撑，资金实力雄厚，且在国内已有 10 多年的金丝生产和销售经验，拥有诸多的国际用户，我公司在国际客户上面与之竞争还存在差距。但我公司的市场占有率正在稳步上升，2004 年生产键合金丝 650 千克，2005 年增加到 1,273 千克，2005 年国内市场占有率 12%左右，已成为国内第二大的金丝生产企业。本公司募集资金投资项目达产后，金丝产能将达到 4,000 千克，公司金丝产品的竞争能力将进一步提高。

图 6.5 2005 年国内键合金丝生产企业市场份额



资料来源：中国电子材料行业协会

### 3、进入本行业的主要障碍

#### (1) 资本需求大

引线框架行业和键合金丝行业都属于资金密集型的行业，行业的进入需要较高的资金投入。近年来，引线框架的主要原材料铜带及键合金丝的主要原材料金块持续上涨，公司运营需要大量的流动资金，行业内的小企业因为不能承受原材料上涨而停产，也增加了行业新进入者的市场风险。

#### (2) 行业进入需要学习和经验曲线

引线框架行业和键合金丝行业同时也是技术密集型的行业，行业的进入需要丰富的生产加工经验的积累。半导体行业高度标准化，表现在产品上，引线框架、键合金丝产品也是高度标准化的，引线框架、键合金丝产品的型号和式样决定于下游的半导体封装企业的产品的型号和式样，所以引线框架、键合金丝行业的创新主要体现为产品生产工艺上的创新，技术水平主要体现为产品加工的工艺水平。生产工艺的创新和技术水平主要来源于企业长时间、大规模的生产实践，需要持续的生产经验的积累。

#### (3) 严格的合格供应商认证制度

根据半导体行业的特性，产品在向下游企业供货前，必须先经过下游企业严格的合格供应商认证，这个认证非常严格，认证标准通常远远高于国家或行业制定的标准，而且认证周期较长，一般在半年以上，严格的合格供应商认证制度

使新企业进入行业难度增大。

此外，销售网络的建立、品牌基础、用户基础、和下游企业良好的协作关系也是构成行业壁垒的主要因素。

#### 4、公司所处行业市场供求状况

本公司主要产品引线框架和键合金丝都是半导体/微电子封装专用材料，是制造半导体的重要基础材料，它们的市场供求状况与半导体的市场需求关系密切，成正相关关系。

引线框架供求与半导体产品供求的关系是：一般将半导体产业分为集成电路产业和分立器件产业，目前集成电路封装方式中 92%以上采用塑料封装，而塑料封装中 90%以上的集成电路塑料封装必须使用引线框架；分立器件封装均需采用引线框架。

键合金丝供求与半导体产品供求的关系是：目前的半导体封装中 90%以上采用引线键合，而键合金丝占键合引线的 90%以上。作为半导体内部的导线，通常半导体内部有一只引脚就需要一根金丝，每根金丝的长度为 3 到 5 毫米。另一种粗略的估计方法是每一万块集成电路通常需要 3.8 克的金丝，而每一万只分立器件则需要 0.45 克的金丝。

##### (1) 半导体行业国际市场供求情况

半导体行业在 2004 年经历了强劲增长，2005 年全球半导体市场发展有所趋缓，根据 WSTS(世界半导体贸易统计组织)的数据，2005 年全年销售额为 2274.84 亿美元，同比增长 6.8%，其中，集成电路市场为 1,927.98 亿美元，分立器件(含光电子器件)市场为 346.86 亿美元。

根据 WSTS 2006 年春季发布的预测数据，2006 年全球半导体市场的销售收入预计将达到 2500 亿美元，比 2005 年增长 10.1%。2007 年全球半导体市场将加快增长，销售收入将增长 11.0%，2008 年将增长 12.8%。WSTS 同时称，当前的预测是推测一种持续增长的局面。半导体行业在整个预测期内都是正增长，其中 2006 年将以较低的两位数增长，随后的两年将以稳定的两位数增长，一直持续到 2008 年。

根据国际半导体设备与材料协会(SEMI)的统计，2005 年全球半导体封装用引线框架的销售额是 30.10 亿美元，键合金丝的销售额是 18.09 亿美元。

## (2) 半导体行业国内市场供求情况

### ①国内半导体市场需求增长迅速

相对于国外，国内半导体市场的增长更为强劲。根据 CCID 发布的《中国半导体产业发展状况报告》（以下简称“《报告》”）统计，2005 年中国半导体市场规模达到 4,737 亿元人民币，占全球半导体市场的 25.7%，相比 2004 年市场规模增长 25.8%，大大高于全球半导体市场同期 6.8% 的增长率。近几年来，我国半导体产业以年均增长超过 30% 的速度发展，已形成了具有一定规模的产业群体。当前我国半导体产业正处于一个有史以来最好的发展时期。《报告》预测，由于消费类电子产品的进一步发展和世界制造中心的中国迁移这两大因素，到 2009 年我国半导体市场需求将达到 8,808 亿元。年均符合增长率仍将在 16.8% 以上。

和国外情况比，我国半导体市场结构中，集成电路所占比率偏小，而分立器件所占比率偏大。根据中国半导体行业协会的统计，2005 年中国半导体 4,737 亿元市场规模中集成电路市场需求额为 3,800 亿元，所占比率为 80.22%，分立器件市场需求额为 936.8 亿元，所占比率为 19.78%。

### ②国内半导体供给不足

根据 CCID 的统计，2005 年我国半导体产业销售额 1,315.3 亿元，只能满足国内需求的 27.77%，其中集成电路销售额 702.1 亿元，占国内集成电路总需求的 18.48%，分立器件销售额 613.2 亿元，占国内分立器件总需求的 65.46%。

相对于国内半导体市场的巨大需求，目前国内半导体的供给能力严重不足。从市场需求上看，我国 2005 年半导体的市场需求占世界的 25.7%，分立器件的市场需求占世界的比例更高，但我国的半导体产能却严重偏低，远远不能满足我国对半导体的需求。

### ③国内半导体产业供求关系的比较

下面的图表是 CCID 统计及预测的我国半导体产业 2004 年-2010 年供求状况

表 6.3 我国半导体产业 2004 年-2010 年市场需求统计及预测

单位：亿元

	2004 年	2005 年	2006 年	2007 年	2008 年	2009 年	2010 年
集成电路	3,023	3,800	4,560	5,472	6,293	7,237	8,322
分立器件	742	936.8	1077	1239	1428	1571	1730
合计	3,765	4,736.8	5,637	6,711	7,721	8,808	10,052

表 6.4 我国半导体产业 2004 年-2010 年销售额统计及预测

单位：亿元

	2004 年	2005 年	2006 年	2007 年	2008 年	2009 年	2010 年
集成电路	545.3	702.1	913	1,233	1,663	2,163	2,800
分立器件	451.2	613.2	736	883	1,060	1,220	1,400
合计	996.5	1,315.3	1,649	2,116	2,723	3,383	4,200

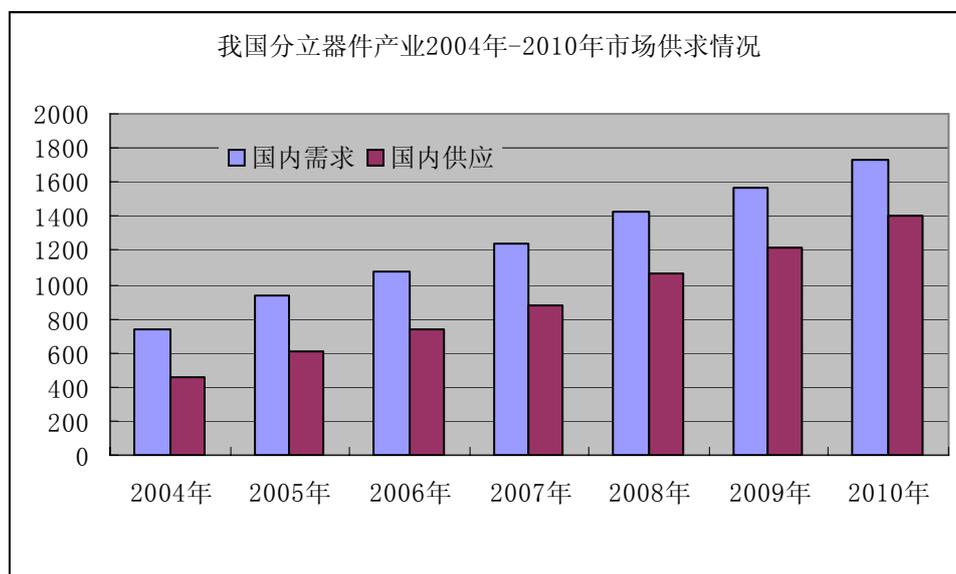
图 6.6 我国半导体集成电路产业 2004 年-2010 年市场供求情况

单位：亿元



图 6.7 我国半导体分立器件产业 2004 年-2010 年市场供求情况

单位：亿元



在巨大需求的拉动下，一方面国内企业由于产能和技术水平的提高，生产规模将逐步变大，另一方面国外企业将生产基地逐步向国内转移，CCID 预测国内半导体产业在未来 5 年内将保持高速发展。

(3) 半导体产业的发展将带动半导体封装材料引线框架和金丝产业的发展。伴随着我国半导体产业的兴起和发展，尤其是半导体封装测试业的发展，必将带动相关上游基础产业的蓬勃发展。由于目前东南亚各国及我国大陆主要半导体封装产品仍以中、低端产品为主，引线框架在未来 5-15 年内仍是国内半导体封装的主要材料。

键合丝作为封装用内引线，是集成电路和半导体分立器件的制造过程中必不可少的基础材料之一。尽管目前出现了无线键合的新技术，但在微电子封装技术中，引线连接技术仍然占绝大多数（90%左右）。键合丝行业产值也随着电子封装行业的发展以平均每年 8~10%的速度高速发展。引线键合技术中键合金丝占到整个键合丝市场的 90%以上，其种类、等级非常多。

## 5、行业的周期性、区域性或季节性特征

一般认为半导体行业是周期性行业，如 2001 年全球半导体行业触底并开始复苏，到 2004 年进入强劲增长之后，2005 年全球半导体市场发展有所趋缓，但较之 2004 年仍有 6.8%的增长。根据 WSTS 2006 年春季发布的预测数据，2006 年全球半导体市场的销售收入预计将达到 2500 亿美元，比 2005 年增长 10.1%。2007 年全球半导体市场将加快增长，销售收入将增长 11.0%，2008 年将增长 12.8%，此轮增长一直将延续到 2008 年。因此实践上，很难准确地预测半导体行业的周期性。根据 CCID 的预测，我国半导体市场在十一五期间仍将保持快速增长，2006 年-2010 年这 5 年间的年均复合增长率将达到 16.3%，到 2010 年其市场规模预计将达到 10,052 亿元。

从全球区域性看，因为半导体生产继续向亚洲地区转移，亚太地区仍是增长速度最快的地区。根据 CCID 的统计，目前国内的半导体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，其中长江三角洲地区的半导体产量就占全国半导体产量的一半。

本公司产品所处行业呈现一定的季节性特征，一般而言，每年 8 月份以后的销售形势要好于上半年，而年末应收帐款回笼一般会略好于其它月份。

### （三）影响行业发展的有利和不利因素

#### 1、有利因素

##### （1）产业政策环境持续向好

从大行业看，公司所处行业为信息产业的半导体行业。我国“十一五”规划指出，电子信息产品制造业是我国增强高技术产业核心竞争力的关键，“十一五”期间，必须大力发展集成电路、软件和新型元器件等基础性核心产业。信息产业中大规模集成电路装备制造、新型电子元器件（片式元器件、频率元器件、混合集成电路、电力电子器件、光电子器件、敏感元器件及传感器、新型机电元件、高密度印刷电路板和柔性电路板等）制造被列入《产业结构调整指导目录》（2005年本）鼓励发展的产业。在国家发改委、科学技术部以及商务部2004年联合发布的《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2004年度）》中，集成电路和新型元器件分别列为第十七类、第二十一类。从半导体行业的半导体封装材料子行业看，根据2002年的《中国高新技术产品目录》，引线框架和键合金丝分别作为“新型电子封装材料”和“键合金丝”子条目列入其中。根据2004年国家发改委、商务部联合编制的《外商投资产业指导目录》（2004年修订），“半导体、元器件专用材料开发、生产”属于鼓励外商投资产业目录。故公司所处行业为国家产业政策鼓励和支持发展的行业，公司所处行业产业政策环境持续向好有利于本行业的未来发展。

##### （2）国内半导体及微电子市场需求增长带动半导体/微电子封装材料产业发展

半导体及微电子行业正处于全面持续发展的周期，计算机、通信、消费电子等电子信息产品的市场需求驱动半导体分立器件及集成电路产业的发展，半导体及微电子行业的发展拉动半导体/微电子封装行业的发展，进而拉动上游半导体/微电子封装材料行业的发展。

##### （3）行业技术水平日益提高

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。新的封装技术也对封装材料性能提出了更高的要求，促使新的封装材料产生，而新的封装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。半导体封装材料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。

#### （4）国际生产基地向中国集中

近年来、笔记本电脑、数码相机和其他电子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的生产基地。我国在初级劳动力、技术研发人才、土地、资本等生产要素成本的优势依然存在，越来越多的境外半导体公司扩大在华生产规模。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、三井、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水平，必将带动行业的快速增长。

## 2、不利因素

### （1）国内技术水平与国际技术水平存在差距

半导体封装材料的技术水平由国内半导体封装技术水平决定。目前，在半导体封装测试行业，高端技术和高端产品的市场份额仍然由行业国际巨头占据，如台湾日月光、台湾硅品、美国安科（Amkor）、美国金朋（Chipac）和新加坡新科（STATS）等世界五大封装企业。目前，国际集成电路封装技术以 BGA、CSP 为主流技术，而国内厂商则仍然以 SOP、QFP 为主，产品以中、低端为主，发达国家在技术水平上占有优势。

### （2）发达国家半导体封装技术进步对引线框架的需求增长放缓

当前国际上高档产品正逐渐以球焊阵列封装（BGA），芯片尺寸封装（CSP），多芯片组件（MCM）以及系统封装（SIP），多芯片封装（MCP）等先进封装技术代替最初的 DIP、SOP、QFP 等必须采用引线框架的封装方式，先进的封装技术促使引线框架逐渐为层压基板材料所取代。尽管国内半导体产业比国际半导体产业落后 10-20 年，但无论从集成电路市场，从封装技术发展方向，还是从系统集成的角度来分析，这些封装类型将是未来技术进步集成电路封装形式的发展方向。

因此，从长期看，尤其是从全球范围看，塑封多层基板对引线框架存在部分替代效应，发达国家半导体封装技术进步对引线框架的需求增长放缓。国内引线框架的需求增长主要由下游半导体整机需求拉动。

#### （四）行业技术水平及技术特点

##### 1、行业技术水平及技术发展趋势

###### （1）引线框架行业技术水平及技术发展趋势

不同的半导体封装方式采用不同的引线框架，因此半导体封装方式的发展趋势决定了引线框架的发展趋势。总体上半导体封装方式受表面安装技术（Surface Mount Technology）的影响在向薄型化、小型化方向发展。

对分立器件来说，随着表面安装技术的发展，分立器件封装方式由 T0 向 SOT 方式转变，片式分立器件将成为市场的主流；同时广泛运用于各种电子整机电源的大功率晶体管仍将采用 T0 封装方式。目前集成电路的主要发展趋势是高密度、高脚位、薄型化、小型化，封装方式从最初的 DIP 封装方式逐步向 SOP、QFP、BGA、CSP 等封装方式发展。各种封装方式对应需要的引线框架的引脚数也从最初的几个发展到现在的几十个，甚至上百个；引脚之间的间距从 2 毫米以上发展到 1 毫米以下。目前国内市场 90% 的半导体引脚数在 100 个以下；各种封装方式中 SOP 封装方式的量最大，占集成电路封装量的 50% 左右，预计未来 5 到 10 年内，国内集成电路的封装方式仍以 SOP、QFP 为主，但 BGA、CSP 封装方式是发展方向。

从引线框架的生产工艺来讲，国际上主要有冲制型和蚀刻型两种生产工艺，国内目前量产的只有冲制型生产工艺。

	优点	缺点
冲制型 生产工艺	1、生产效率高，适用于大规模生产 2、资金投入少，进入门槛低 3、可以生产带有凸性的引线框架 4、对于低脚位、产量大的引线框架产品，生产成本较低	1、模具制造周期较长，一般在两到三个月以上，供货周期较长 2、产品精度没有蚀刻型生产工艺的产品精度高，不适合生产多脚位（100 脚以上）引线框架 3、囿于材料的机械性能，不能生产超薄的引线框架
蚀刻型 生产工艺	1、生产线调整周期短，可以方便的转换所生产的引线框架的型号，适用于多品种小批量生产	1、资金投入大，进入门槛高 2、不能生产带有凸性的引线框架 3、不适合生产厚的引线框架

	2、产品精度高，可以生产多脚位（100脚以上）引线框架 3、适合生产超薄的引线框架	4、对于低脚位、产量大的引线框架，生产成本较高
--	--	-------------------------

根据国际上的生产经验，目前 100 脚位以上的引线框架产品适合采用蚀刻型生产工艺，100 脚位以下的引线框架产品适合采用冲制型生产工艺。国内目前尚没有企业采用蚀刻型生产工艺。本公司产品研发计划中，拟自筹资金投资一条蚀刻法引线框架生产线，对蚀刻型生产工艺进行研发，以满足未来引线框架产品更新换代的需求，保持公司的持续盈利能力。

## （2）金丝行业技术水平及技术发展趋势

尽管黄金价格昂贵，但由于出色的电气、导热、机械性能和化学稳定性，金丝作为半导体封装材料目前尚不能被完全替代。键合金丝正随着半导体市场的发展而稳步发展。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键合金丝进行窄间距、长距离的键合，后道的半导体封装企业对键合金丝的技术指标提出了越来越高的要求。从目前市场角度看，高纯度、高温、超细、超长的金丝需求量迅速增长，预计一半以上的普通键合金丝都将向超细、高强度、低弧度键合金丝发展。

## 2、技术特点

### （1）引线框架技术特点

对于引线框架来说，随着半导体产业的发展，引线框架的引脚也越来越多，引脚间距越来越小，引线框架的精度越来越高。就公司目前主要采用的冲压法来说，关键技术包括：

①冲压模具设计：是引线框架制造的核心和关键技术，是制造引线框架的前提。冲压模具设计的好坏直接关系到模具的精度、寿命和生产效率。冲压模具设计技术，主要取决于模具设计人员的技术水平和经验积累。模具的精度和形状决定了引线框架的档次和质量。模具的精度影响到产品的成本。

②冲压模具的装配技术：也是引线框架制造的关键技术。冲压模具装配的好坏直接影响所冲制的引线框架产品的精度和稳定性。冲压模具的装配技术主要取决于模具装配工人的技术水平和经验。

③引线框架冲压技术：引线框架冲压技术，主要取决于冲床的精度，模具的先进性，以及工人的素质和敬业精神。

④引线框架的电镀技术：引线框架的电镀技术，主要取决于电镀设备的性能、电镀液的配方、模具的精度和电镀线操作人员的经验和敬业精神。

## （2）金丝技术特点

键合金丝的技术含量体现在金的纯度、微量元素的含量和金丝的成弧性。键合金丝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。

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。

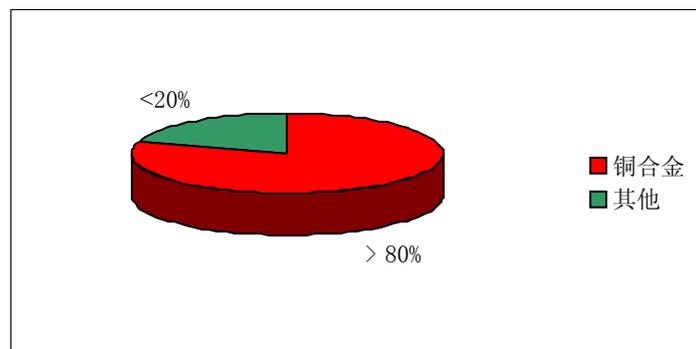
③键合金丝的热处理技术：键合金丝的热处理技术主要取决于热处理过程参数的控制、工人的技术水平和经验积累。热处理技术的好坏直接影响金丝的强度和成弧形。

## （五）公司所处行业与上、下游行业之间的关系

### 1、公司所处行业与上游行业的关系

公司引线框架的上游行业主要是铜合金带加工行业。由于铜基材料具有导电、导热性能好，价格低以及和环氧模塑料密着性能好等优势，当前已成为主要的引线框架材料，其用量占引线框架材料的 80%以上。如下图所示：

图 6.8 铜合金引线框架所占比例图



数据来源：中国电子材料行业协会

公司金丝的主要原材料是黄金，由于公司不是上海黄金交易所的会员，目前通过中国银行宁波分行向上海黄金交易所购买。

公司与中铝洛阳铜业有限公司等供应商有多年的合作关系、公司还采用将生

产过程中出现的铜角料委托加工方式取得公司引线框架的主要原材料铜带，根据公司产品需要及国内外铜带的市场供应情况，决定是否进口铜带。对于长期合作的铜带加工厂，目前公司原材料价格的定价原则主要采取市场原料价加综合加工费的方式确定，市场原料价由原材料采购框架协议确定，如采用合同签订当日长江有色金属现货铜的价格等。对于国际市场采购，以合同方式确定采购价格和采购数量。

随着国内铜带加工水平的提高，公司主要原材料的国产化率提高，有利于降低公司的原材料成本，促进公司所处行业的发展。

## 2、公司所处行业与下游行业的关系

公司的下游行业是半导体封装测试行业，公司生产的引线框架和键合金丝等半导体封装材料直接供应下游半导体封装测试企业，国际半导体封装生产基地向国内转移，公司下游半导体封装测试行业的技术进步和发展将直接带动本行业的发展。公司与国内较大的封装测试企业如长电科技（上交所上市公司，股票代码 600584）、宁波明昕微电子股份有限公司、佛山蓝箭电子有限公司、广州半导体器件有限公司、天水华天科技股份有限公司、华微电子（上交所上市公司，股票代码 600360）等公司已有多年的业务合作关系。近年来，公司对飞利浦半导体（广东）有限公司的销售额呈上升态势，2005 年、2006 年 1-6 月向飞利浦半导体（广东）的销售额分别为 1,895.21 万元、1,670.82 万元，2006 年 1-6 月飞利浦半导体（广东）已成为我公司的第四大客户。

## 三、公司在行业中的竞争地位

### （一）公司在行业中的市场地位

#### 1、公司在行业中的市场地位

半导体行业是一个高度标准化、高度专业化分工的行业。目前的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，引线框架、键合金丝都是封装材料，属于封装测试业。从世界范围来看，引线框架行业和键合金丝行业都实行专业化生产，目前还没有一家芯片设计、制造或专业封装测试企业自己生产引线框架和键合金丝产品。

本公司目前有 32 台高精度自动高速冲床、17 条引线框架高速全自动选择性

连续电镀生产线，2005 年生产引线框架产品 129 亿只，2006 年 1-6 月生产引线框架 71.79 亿只，是我国目前规模最大的引线框架生产企业。根据中国电子材料行业协会的统计，本公司（含前身）自 1999 年到 2005 年连续七年在引线框架的产量、销量和市场占有率等指标方面国内同行排名第一。

本公司目前键合金丝的产能为每年 1,000 多千克，到 2006 年年底产能将达 2,000 千克，仅次于山东贺利氏招远贵金属材料有限公司，是国内排名第二的键合金丝生产企业。

2005 年公司被评为中国半导体支撑业最具影响力的五家企业之一。

## 2、公司现有产品在整个行业的实际技术水平、产品档次和客户定位情况

### （1）公司现有产品在整个行业的实际技术水平和产品档次

就引线框架产品而言，公司现有引线框架产品以分立器件引线框架为主，约占公司产品总量的 85%；集成电路引线框架约占 15%，以双列直插式封装（DIP）为主。

国内分立器件封装企业虽然在产量、品种上已经具备了一定规模，但其产品普遍以技术含量不高的传统二极管、三极管为主，目前市场上急需的新型分立器件产品，国内半导体封装企业尚未大规模生产。公司作为目前国内分立器件封装企业的最大引线框架配套供应商，为适应市场的需求，产品的技术水平与国内封装企业的技术水平是同步的，但和国外先进企业相比有一定的差距。

本公司生产的集成电路引线框架产品以双列直插式封装（DIP）系列为主，属中低档水平。

就金丝产品而言，本公司金丝产品的实际技术水平和产品档次均达到国际先进水平。

### （2）本公司现有产品的客户定位

由于引线框架和金丝都是分立器件和集成电路封装材料，公司引线框架产品和金丝产品的客户基本是一致的。公司现有产品主要定位于国内大型封装企业，如根据 CCID 的资料统计的国内 2005 年销售收入前 20 大分立器件生产企业中，本公司客户有 14 个，包括长电科技、华微电子、无锡华润华晶微电子股份有限公司、佛山市蓝箭电子有限公司、宁波明昕微电子股份有限公司等。下表是 2005 年国内销售收入前 20 大分立器件生产企业情况：

## 2005 年国内销售收入前 20 大分立器件生产企业情况

	企业名称	产量 (亿只)	销售收入 (万元)	是否公司客户
1	江苏长电科技股份有限公司	113.84	150,131	是
2	乐山无线电股份有限公司	199.08	144,437	是
3	深圳赛意法微电子有限公司	11.41	89,514	否
4	吉林华微电子股份有限公司	14.09	60,743	是
5	苏州固锟电子股份有限公司	47.26	55,243	否
6	无锡华润华晶微电子股份有限公司	36.75	37,609	是
7	天津中环半导体有限公司	7.72	34,409	否
8	深圳深爱半导体有限公司	6.37	30,936	是
9	佛山市蓝箭电子有限公司	39.31	22,340	是
10	扬州晶来半导体(集团)有限公司	5.49	21,399	是
11	中国电子科技集团第五十五研究所	0.48	20,306	否
12	汕头华汕电子器件有限公司	7.27	19,911	是
13	济南晶恒有限公司	32.01	19,889	是
14	宁波明昕微电子股份有限公司	12.99	16,293	是
15	淄博美林电子有限公司	26.99	12,945	否
16	中国振华集团光电工厂	0.34	11,476	是
17	南通华达微电子有限公司	10.68	10,705	是
18	广东省粤晶高科股份有限公司	10.51	8,262	是
19	广州半导体器件有限公司	21.29	7,764	是
20	成都亚光电子股份有限公司	0.02	7,097	否

数据来源: CSIA, 赛迪顾问 2006.02

以上企业销售收入以分立器件产品为主, 部分企业包含集成电路产品。

在 2005 年国内分立器件封装测试知名品牌 20 个企业中, 国内企业只有 2 个, 即长电科技(上交所上市公司, 股票代码 600584) 和华微电子(上交所上市公司, 股票代码 600360), 其余均为海外品牌。在上述 20 个企业中, 本公司客户有 3 个, 即 Philips Semiconductor、长电科技和华微电子。

## 2005 年中国分立器件市场品牌结构

排名	厂商	市场销售额 (亿元)	市场占有率 (%)
1	ST Microelectrornics	40.46	6.3
2	Fairchild Semiconductor	37.52	5.8
3	On Semiconductor	33.86	5.3
4	TOSHIBA	33.30	5.2
5	Rohm	31.35	4.9
6	KEC	29.56	4.6
7	Philips Semiconductor	28.17	4.4
8	Infineon	27.13	4.2

9	Panasonic	22.09	3.4
10	RENASAS	20.04	3.1
11	Sanyo	16.22	2.5
12	International Rectifier	15.49	2.4
13	长电科技	15.01	2.3
14	Vishay	13.88	2.2
15	NEC	12.31	1.9
16	光宝集团 LITEON Group	11.48	1.8
17	FUJITSU	8.27	1.3
18	Fuji Electric	8.08	1.3
19	Sanken	6.88	1.1
20	华微电子	6.07	0.9
其它厂商		226.63	35.1

数据来源：赛迪顾问 2006.02

在 2005 年国内集成电路封装测试前 20 大企业销售收入排名中，本公司客户情况如下表：

2005 年中国集成电路封装测试前 20 大企业销售收入排名

	企业名称	销售收入 (亿元)	是否公司客户
1	飞思卡尔（中国）电子有限公司	64.62	否
2	微讯联合半导体（北京）有限公司（RFMD）	29.27	否
3	深圳赛意法微电子表有限公司	21.74	否
4	英特尔产品（上海）有限公司	18.21	否
5	南通富士通微电子有限公司	16.62	是
6	英飞凌科技（苏州）有限公司	15.95	洽谈中
7	瑞萨半导体（北京）有限公司	13.92	否
8	瑞萨半导体（苏州）有限公司	11.31	否
9	江苏长电股份有限公司	10.79	是
10	三星电子（苏州）半导体有限公司	9.83	洽谈中
11	新科金朋（上海）有限公司	8.91	否
12	无锡华润华晶微电子有限公司	8.36	是
13	飞利浦半导体（苏州）有限公司	5.96	否
14	威宇科技测试封装（上海）有限公司	5.11	否
15	飞索半导体（苏州）有限公司	4.37	否
16	天水华天微电子股份有限公司	4.28	是

17	东芝半导体（无锡）有限公司	3.61	否
18	上海纪元微科电子有限公司	2.45	洽谈中
19	英飞凌科技（无锡）有限公司	2.31	是
20	华越微电子有限公司	1.91	是

注 1：以上企业销售收入不含集成电路外的半导体器件及相关产品。

数据来源：赛迪顾问 2006.02

注 2：以上数据来源于赛迪顾问有限公司发布的《2005 年-2006 年集成电路产业研究年度报告》，与上市公司披露的年报数据存在差异，投资者应以上市公司披露的年报为准，上述信息仅供了解行业情况作参考。

注 3：过去由于跨国企业的采购权集中在公司总部，所以打入其市场比较困难，近年来随着跨国企业本土化步伐的逐步深入，采购权在逐步下放，预计未来几年本公司对跨国公司的销售将会有明显的增长。

## （二）主要竞争对手的情况

1、公司主要竞争对手的情况参见本节“二、公司所处行业的基本情况”之“（二）公司所处行业概况 2、行业内的主要企业和主要企业的市场份额”。

2、与公司现有产品相同档次、相同客户定位的竞争对手的比较信息

根据本公司销售事业部市场调查的信息，公司引线框架产品相同档次、相同客户定位的竞争对手的比较信息如下表，下表与中国电子材料行业协会提供的资料不一定相吻合。

### （1）框架产品

名称	产品	生产能力 (年)	企业性质	现有客户
深圳赛格柏狮电子有限公司	IC、分立器件 引线框架	100 亿只	中外合资	赛意法、出口
宁波华龙电子有限公司	分立器件引 线框架	60 亿只	有限公司	无锡华润华晶、深圳深爱
厦门永红电子有限公司	IC、分立器件 引线框架	20 亿只	有限公司	长电科技、无锡华润安盛
铜陵丰山三佳微电子 有限公司	IC 引线框架	5年内达到 40 亿只	中外合资	无锡华润安盛、长电科技、天水华天
广州丰江微电子 有限公司	IC、分立器件 引线框架	15 亿只	有限公司	无锡华润安盛、长电科技
泰兴光电器件厂	分立器件引 线框架	10 亿只	私营企业	无锡华润华晶、南通华达

本公司	IC、分立器件 引线框架	2006年年底 达到180亿只	中外合资	除以上所列单位外，还包括飞利浦（广东）公司、佛山蓝箭电子有限公司等
-----	-----------------	--------------------	------	-----------------------------------

## （2）金丝产品

公司金丝产品的竞争对手主要是贺利氏招远公司，双方技术水平相当，但贺利氏招远公司的生产规模要大于本公司，根据中国电子材料行业协会的统计数据，2005年贺利氏招远公司的金丝产量约6,000千克，国内市场占有率达64%左右。贺利氏招远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，在山东省招远市和江苏省常熟市设有工厂。由于该公司有世界上著名的金丝生产厂家——德国贺利氏集团公司作为支撑，资金实力雄厚，且在国内已有10多年的金丝生产和销售经验，拥有诸多的国际用户，本公司在国际客户上面与之竞争还存在差距。

本公司从2003年开始从事金丝产品的生产和销售，近三年来增长形势较好，2005年公司金丝销量增加到1,273千克，国内市场占有率12%左右，已成为国内第二大的金丝生产企业。本公司金丝产品的目标市场定位于国内LED封装企业、分立器件封装企业，集成电路封装企业和部分外资半导体封装企业。

本公司金丝产品的另一竞争对手是北京达博公司。该公司成立于1990年，当时是国家机电部下属单位的科研院所，金丝的科研项目是其课题之一，后逐渐发展成为生产性单位。2001年随着经济体制改革的深入，达博公司正式由科研单位转型为企业。该公司在技术水平、融资能力、产品质量、生产规模等方面的综合竞争力尚不如本公司。

3、如募集资金项目建成后，公司的产品档次发生变化，公司与相应的竞争对手的比较信息。

项目建成后，本公司将年新增集成电路引线框架20亿只、功率器件引线框架20亿只、SOT表面贴装框架50亿只、大规模集成电路引线框架10亿只。

项目建成后，与国内竞争对手相比，本公司引线框架产品领先优势更加明显，体现在产量规模、产品结构、技术水平、产品档次上都将远远超过国内竞争对手；与相应高档次的国际竞争对手，如三井高科技有限公司、日本住友公司相比，本公司募集资金项目建成后在产品技术水平、产品档次等方面与上述高档次国际竞争对手的差距将缩小，且本公司将体现一定的规模经济优势。

本公司募集资金投资项目达产后，金丝产能将达到 4,000 千克，与目前金丝行业龙头企业贺利氏招远公司的差距将逐渐缩小。

本公司募集资金项目建成后，本公司的客户群也会发生一定的变化，除保持原有主要客户，如长电科技、天水华天微电子股份有限公司、飞利浦半导体（广东）有限公司、无锡华润华晶微电子有限公司、华为电子等客户外，还将增加国外知名品牌的封装企业，如南通富士通微电子有限公司、英飞凌科技（无锡）有限公司、三星电子（苏州）有限公司、瑞萨半导体（苏州）有限公司、乐山菲尼克斯半导体有限公司、新科金朋（上海）有限公司等。目前本公司正致力于开发上述国外知名品牌的封装企业。

### **（三）公司在行业中的竞争优势**

#### **1、生产工艺先进、技术创新能力强**

公司自 2000 年被宁波市外经贸委评为外商投资先进技术企业，2001 年起被国家科技部认定为国家火炬计划重点高新技术企业，2004 年复评通过，2005 年公司被评为中国半导体支撑业最具影响力的五家企业之一。

在引线框架生产方面，公司自 1996 起通过数次大规模技术改造，引进了大批包括高精度自动高速冲床、引线框架高速全自动选择性连续电镀生产线、精密磨床、镀层测厚仪、投影仪、三维坐标仪在内的国际 90 年代先进设备，保证了公司产品的质量和在国内的技术优势。公司在和韩国同行交流的基础上，吸收韩国引线框架冲制模具的制作经验，提升自身的引线框架模具设计能力。目前公司的引线框架模具设计能力已达到或超过韩国同行的水平。公司在引进引线框架高速全自动选择性连续电镀生产线的基础上，自我摸索，消化吸收，掌握了关键电镀设备制造技术、电镀液配方和相关控制参数，改造了多条电镀线。

在金丝生产方面，公司在引进全套日本、德国先进键合金丝生产设备的基础上，自我摸索不断创新，掌握了包括合金元素配方、热处理等在内的多项核心技术。公司目前已具备生产超细、超低弧度的键合金丝，产品各项技术指标已经达到或超过国际同档次产品水平。

#### **2、公司具有产品定价引导能力**

近年来，公司产品主要原材料铜带、黄金价格持续攀升，推动公司产品成本不断上升，公司为抵消原材料上涨压力，在行业内率先推出产品价格随金属原材

料价格波动而调整的定价政策。2006年1-6月公司引线框架平均售价较2005年度上浮16.16%，同期键合金丝平均售价上浮21.72%。

(1) 公司主要产品的定价模式、销价与原材料定价关系的具体表现

公司主要产品是各种不同规格、型号的半导体封装材料引线框架和键合金丝。

引线框架的主要原材料是铜带，由于2003年至2005年期间的铜带价格涨幅相对平稳，故该期间的引线框架销售价格，一般由公司与用户签订框架性协议，并在一段时间内保持售价的相对稳定。2006年，由于铜价持续上涨，为确保公司盈利水平，公司利用行业地位优势所拥有的定价能力，调整了引线框架的销售定价政策，即从2006年4月起将引线框架销售价格与原材料采购价格保持同步变动。引线框架的具体定价模式是：以2006年3月份电解铜均价48,065元/吨为基准，乘以订单上月金属原材料价格每上下浮动1000元时不同规格品种的引线框架产品的调整系数确定，该调整系数显示了金属原材料价格的变动与引线框架产品价格变动的比例关系。

公司键合金丝产品的主要原材料是黄金，其具体定价模式是：按照各种不同规格金丝产品的定额消耗外加加工费确定金丝产品的销售价格，其原材料黄金采用订货当日的上海黄金交易所市价，加工费的计价基础是元/百米。由于公司对键合金丝产品采用订货当日黄金采购价格外加加工费的方式确定产品售价，故键合金丝产品的价格变动与黄金价格变动是一致的。

(2) 公司议价能力较强的具体体现

① 公司产品在报告期内供不应求

公司产品在报告期内供不应求，2003年度、2004年度、2005年度、2006年1-6月，公司引线框架产品的产销率分别为95.16%、102.45%、99.04%、103.48%，键合金丝的产销率分别为73.97%、97.42%、98.27%、98.39%，公司产品十分畅销。为适应金属原材料价格的频繁波动，公司从2006年4月份开始调整了引线框架产品的定价政策，将引线框架销售价格与原材料采购价格保持同步变动，使得引线框架销售价格有所提高，但2006年1-6月的产销率仍达到103.48%。公司产品供不应求体现了公司具有较强的议价能力。

② 公司下游客户的转换成本较高，转换风险大

半导体行业规模经济效应明显，而且实行专业化分工，因此普遍实行合格供应商认证制度。上游的生产厂商在对下游生产厂商供货之前，必须通过下游生产厂商的认证。合格供应商认证比较严格，包括对供应商的生产规模、供应能力、信誉、服务水平的考核，还包括对产品小、中、大三个批量的质量和稳定性考核。整个认证过程通常在半年以上。本公司产品质量稳定，能满足下游客户对产品质量的要求，若本公司下游客户转换供应商，其与供应商需要较长的磨合期，在磨合期内会导致其产品成品率下降，导致其产品生产成本提高。公司已连续多年在引线框架的产量、销量和市场占有率等指标方面国内同行排名第一，键合金丝产品自 2003 年试生产成功后，2005 年也跃居国内销售排名第二。公司产品质量稳定，可以稳定地大批量地向下游电子封装企业供货，而国内其他引线框架制造企业缺乏这种能力。公司下游客户的转换成本较高、转换风险大是公司产品议价能力较强的另一体现。

### ③ 公司产品品种丰富、规格齐全

在产品结构上，公司产品覆盖了 TO、SOT 系列分立器件用引线框架和 DIP、SOP、QFP 等第一代和第二代集成电路用引线框架，是目前国内产品品种最丰富的引线框架生产企业。公司下游客户在同一家封装材料供应商采购可降低其材料采购成本，目前公司下游客户很难找到可替代本公司的引线框架和键合金丝供应商。因此，公司产品品种丰富、规格齐全的优势进一步提高了本公司在产品定价上面的议价能力。

### 3、公司具有人才和经验曲线的优势

本公司经过 10 多年的发展，已经汇聚了大批成熟的专业技术人员，在生产实践中培养和成长起一大批熟练掌握了包括冲制工艺、模具设计、电镀工艺、电镀设备制造、蚀刻设备制造、纯水制造、金丝熔炼、热处理、金丝分绕、设备维护、品质管理等工艺的专业人才。这批实践中积累了丰富的科研、制造、营销、管理经营经验的优秀人才，为公司新产品技术研发、稳定生产、扩大销售、规范化管理奠定了可靠的人力资源基础，是公司不可多得的财富。

### 4、公司的生产组织具有成本优势

和国外竞争对手相比，本公司在设备利用率、劳动力成本等方面有明显的成本优势，公司的成本优势还体现在：

(1) 公司大部分设备和选用原材料与国外同行一致，关键技术人员和技术

工人经国外培训,其制造产品的水平已达到国际水平,产品质量与国外同行相当,而价格相对较低,利润空间相应较大,成本价格优势明显。

(2) 公司大部分电镀设备由公司根据自身生产特点自制,设备成本显著低于主要竞争对手。

(3) 公司与国内同行比较,由于公司是国内最大的引线框架产品生产厂商,材料消耗大,在原材料供应方面能够获得比国内同行更优惠的供货价格、供货条件和供应保障。

### **5、公司具有产品质量和产品结构优势**

半导体行业规模经济效应明显,而且实行专业化分工,因此普遍实行合格供应商认证制度。上游的生产厂商在对下游生产厂商供货之前,必须通过下游生产厂商的认证。认证比较严格,包括对供应商的生产规模、供应能力、信誉、服务水平的考核,还包括对产品小、中、大三个批量的质量和稳定性考核。整个认证过程通常在半年以上。公司一贯重视产品的质量,已经在行业内树立了良好的品牌形象。目前公司引线框架、键合金丝均已通过了国内各主要半导体封装企业的认证,全国的覆盖率高达 60%。

在产品结构上,公司产品覆盖了 TO、SOT 系列分立器件用引线框架和 DIP、SOP、QFP 等第一代和第二代集成电路用引线框架,是目前国内产品品种最丰富的引线框架生产企业。

### **6、管理优势**

本公司通过股份制改造,建立了较完善的法人治理结构,健全和完善了内部控制制度,提高了优化战略跟踪应变能力;同时实施了企业资源管理信息系统(用友 ERP),以公司各管理部分的业务信息为内容,以计算机技术为支撑,建立公司内部网络环境,统一筹划和安排公司的采购、销售和库存,实现了信息、技术和组织管理的有机结合,有效的提高了公司的管理水平和市场响应能力,达到“管理强化、成本节约、库存优化”的目的。

### **7、品牌及商誉优势**

本公司作为国内同行业中的龙头企业,在大陆、香港及台湾同行中具有相当的影响。产品覆盖国内电子行业中众多的封装企业,以产品质量好、价格适中、服务周到而得到客户的广泛认可。2002 年 6 月中国电子质量管理协会为公司颁

发了“中国电子行业知名品牌”证书。2005 年公司被评为中国半导体支撑业最具影响力的企业。

## 8、区位优势

根据 CCID 的统计，目前国内的半导体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，其中长江三角洲地区的半导体产量就占全国半导体产量的一半。

本公司地处浙江，属于长江三角洲地区，良好的地理位置使得公司接近市场，便于与下游半导体封装企业的日常沟通和联系，保证公司能够及时根据下游企业的需求调整和安排生产，缩短供货期，同时也显著降低了产品的运输成本和销售费用。

### （四）公司在行业中的竞争劣势

本公司目前的竞争劣势主要表现为：与国际跨国公司相比，本公司在资本规模、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。

## 四、公司主营业务的具体情况

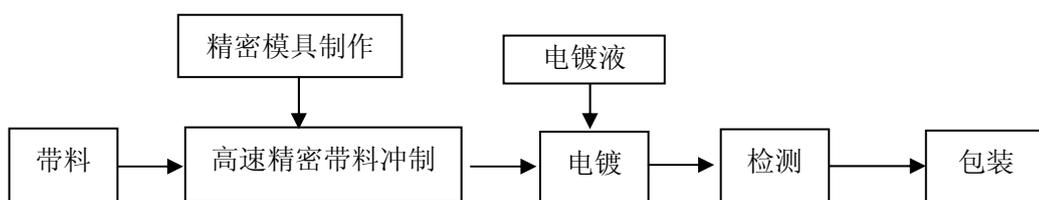
### （一）公司主要产品的用途

公司的主要产品引线框架、键合金丝都供应给下游半导体封装测试企业用于半导体的封装，并包含在半导体中广泛地运用于各种消费电子产品、计算机及外围设备、网络通信、各种智能卡、设备及仪器仪表、汽车电子、显示屏、电子照明设备等。

### （二）公司主要产品的工艺流程图

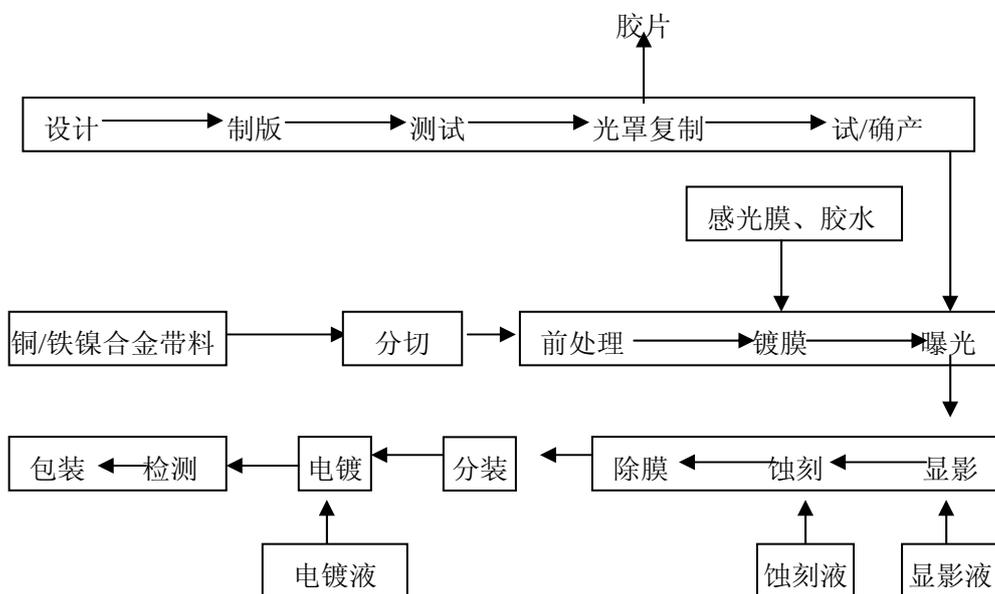
#### 1、冲压制作引线框架的工艺流程

图 6.9 冲压制作引线框架的工艺流程



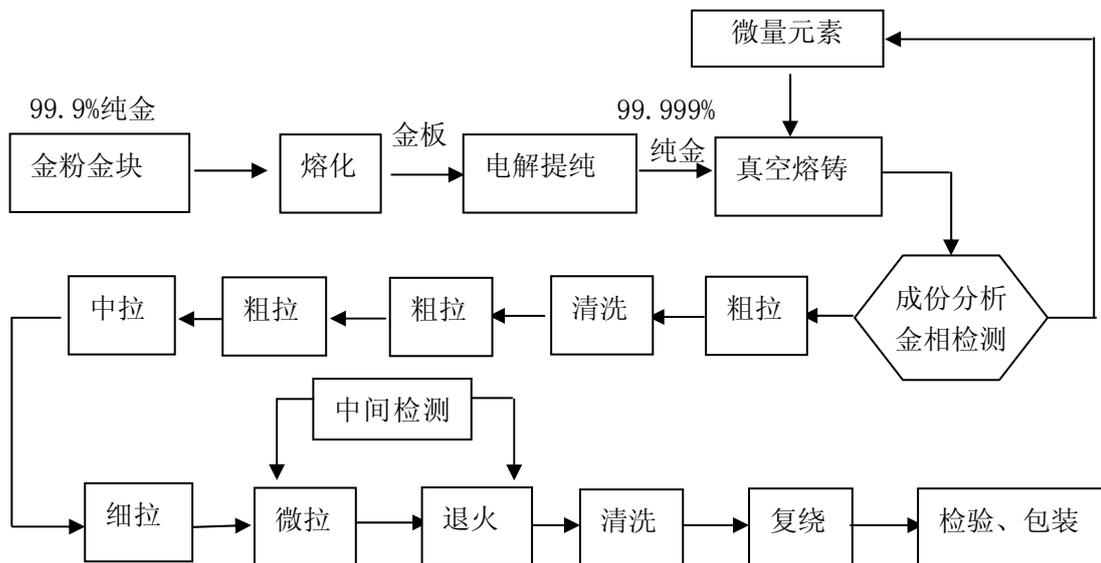
## 2、蚀刻制作引线框架的工艺流程

图 6.10 蚀刻制作引线框架的工艺流程



## 3、键合金丝的工艺流程

图 6.11 键合金丝的工艺流程



### (三) 主要经营模式

公司目前有引线框架、键合金丝两类主要产品，同时还在开发蚀刻法生产的智能卡载带产品，这三类产品生产工艺上存在较大的差异，而且产品相互之间不

存在竞争关系。根据公司产品这一特点，公司实行专业产品专业化生产，在经营模式上采用事业部制。公司按产品类别设引线框架、金丝和智能卡事业部。每个事业部都独立负责自己产品的研究开发、生产、质检。本公司的销售事业部则专门负责公司全部产品的销售。金丝事业部所需的金块直接由财务部委托中国银行宁波分行从上海黄金交易所购买。

### 1、采购模式

本公司实行以销定产的生产组织模式，以销售事业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。

### 2、生产、销售模式

公司的生产销售模式为：订单—生产—销售—结算。即客户向公司发出订货单，公司销售事业部接受订单，并将销售订单送达各事业部，各事业部根据客户订单制定生产计划，结合公司原材料安全储备量组织原材料采购并安排生产，产品检验合格包装后准时送达客户指定接收地点，客户验收入库后开具收货凭证，并根据双方约定的结算方式进行结算。

引线框架和金丝是互补的产品，拥有相同的市场，它们的潜在客户也一样，通常公司的同一客户同时使用本公司的引线框架和金丝产品，因此，本公司针对这两种产品采用一种销售模式，即采取销售员对客户一对一服务的直销模式。通过专门的营销人员，公司和重点客户建立长期、经常的联系，并安排技术人员参与重点客户的半导体产品设计，进而根据客户的要求专门设计、定制客户特别需要的引线框架和金丝。

本公司产品出口较少，主要客户为国内的半导体封装测试企业。公司成立了销售事业部专门负责本公司产品的销售，公司销售事业部由本公司副总经理分管。销售事业部内部设有一名销售会计和一名计划员兼职文员，作为部门的助手，负责记账、与用户对帐，协助对下达给销售人员的指标进行考核、对销售工作的完成情况进行考核。

### 3、公司原材料采购和产品销售的定价政策

由于公司产品的主要原材料铜带、黄金等金属近年来价格波动频繁且波动幅度较大，为规避原材料价格波动风险，目前公司向上游企业铜带加工厂的采购价

格与向下游半导体封装企业销售引线框架和金丝产品的销售价格均主要采取随金属原材料价格波动而波动的定价政策。

#### (四) 报告期内主要产品的情况

##### 1、公司报告期内各期主要产品的产能、产量、销量和销售收入

产品	年度 项目	2006年1-6月	2005年度	2004年度	2003年度
		引线框架产品	产能(亿只)	160	150.5
	产量(亿只)	71.79	129.77	112.73	101.52
	销量(亿只)	74.29	128.52	115.49	96.61
	产销率(%)	103.48%	99.04%	102.45%	95.16%
	销售收入(万元)	17,331.13	25,810.52	22,770.16	17,425.07
	销售收入占主营业务收入的比例(%)	57.76%	64.47%	78.14%	95.88%
金丝产品	产能(千克)	2,000	1,200	1,000	200
	产量(千克)	931.16	1,273.60	616.81	97.06
	销量(千克)	916.20	1,251.52	600.92	71.80
	产销率(%)	98.39%	98.27%	97.42%	73.97%
	销售收入(万元)	12,676.60	14,225.98	6,371.50	749.15
	销售收入占主营业务收入的比例(%)	42.24%	35.53%	21.86%	4.12%

2、报告期内各期向公司前五名客户以及公司对其销售情况如下：(单位：万元)

年份	客户	引线框架 销售金额	键合金丝 销售金额	合计金额	占当年销 售额比例
2003年	长电科技(600584)	5,300.34	0	5,300.34	29.16%
	江阴市通用电子器件厂	1,917.96	0	1,917.96	10.55%
	宁波明昕微电子股份有限公司	1,489.42	0	1,489.42	8.20%
	佛山市蓝箭电子有限公司	1,346.08	0	1,346.08	7.41%
	华微电子(600360)	839.78	0	839.78	4.62%
	合计	10,893.58	0	10,893.58	59.94%
2004年	长电科技(600584)	6,839.24	1,591.21	8,430.45	28.93%
	佛山市蓝箭电子有限公司	3,093.29	350.52	3,443.81	11.82%
	宁波明昕微电子股份有限公司	1,525.28	977.79	2,503.07	8.59%
	江阴市通用电子器件厂	1,418.18	56.49	1,474.67	5.06%
	广州半导体器件有限公司	1,049.13	137.68	1,186.81	4.07%
	合计	13,925.12	3,113.69	17,038.81	58.47%
2005年	长电科技(600584)	8,278.05	3,200.58	11,478.63	28.67%
	天水华天科技股份有限公司	1,503.56	1,711.12	3,214.68	8.03%
	宁波明昕微电子股份有限公司	1,400.76	774.30	2,175.06	5.43%
	广州半导体器件有限公司	1,604.11	358.54	1,962.65	4.90%

	佛山市蓝箭电子有限公司	1,372.94	555.39	1,928.33	4.82%
	合计	14,159.42	6,599.93	20,759.35	51.85%
2006 年 1-6月	长电科技(600584)	4,583.60	3,271.62	7,855.22	26.18%
	勤益电子(上海)有限公司	378.99	2,018.64	2,397.62	7.99%
	天水华天科技股份有限公司	1,301.59	1,015.22	2,316.81	7.72%
	飞利浦半导体(广东)有限公司	1,670.82	0.00	1,670.82	5.57%
	江阴市通用电子器件厂	1,195.71	418.81	1,614.52	5.38%
	合计	9,130.71	6,724.29	15,855.00	52.84%

上述公司主要客户均为国内分立器件的和集成电路封装测试的主要厂家,根据 CCID 市场研究报告,如按照 2005 年国内市场销售额排名,长电科技分立器件产量 113.84 亿支,实现销售 15.01 亿元,行业排名第一;在集成电路封装测试领域实现销售 10.79 亿元,行业排名第九。其余公司主要客户大多行业排名均在 20 名之内,具体情况参见本招股说明书“第六节 业务和技术”部分。

### 3、公司主要关联方在前五名客户中占有的权益情况

公司持有长电科技 625.85 万股股票,占其总股本的 2.14%。

公司沈幸福董事持有新潮科技 60 万股股份,持股比例为 1.10%。新潮科技持有本公司第一大客户长电科技 5,842.5348 万股,持股比例为 19.97%,为长电科技的第一大股东。本公司其他董事、监事、高级管理人员和核心技术人员,主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东在公司前五名客户中未占有任何权益。

## (五) 主要原材料和能源供应情况

### 1、公司主要产品的原材料及能源

公司引线框架产品的原材料包括不同规格型号的铜带、白银和部分氰化物等化学材料,上述材料市场供给充足,由公司引线框架事业部下设的制造部采购课根据原材料的性价比等指标组织在国内外采购,目前以国内采购为主。

公司金丝产品的主要原材料是黄金,公司所需黄金通过上海黄金交易所购买。由于公司目前不是上海黄金交易所的会员,按照上海黄金交易所的交易规则,公司必须委托会员进行购买。公司目前委托中国银行宁波分行从上海黄金交易所购买金块。

本公司生产所需的能源消耗主要包括水、电。公司所需电能主要从公用电网购买,此外考虑到浙江省电力供应严重不足,公司自购 3 台 500 千瓦柴油机发电机组补充供电缺口。

## 2、主要原材料和能源占成本的比重

(1) 材料成本和能源占产品成本的比重如下表：

产品	项目	2006年1-6月	2005年度	2004年度	2003年度
引线框架	材料成本占成本比例	84.82%	81.54%	79.49%	79.59%
	能源费用占成本比例	1.43%	1.87%	1.76%	2.27%
键合金丝	材料成本占成本比例	97.69%	97.08%	94.65%	95.76%
	能源费用占成本比例	0.10%	0.16%	0.25%	0.29%

由上表可见，公司材料成本占公司主要产品的成本比例较高。报告期内引线框架产品中，材料成本占产品成本 79%以上，金丝产品中，材料成本高达 94%以上。

(2) 公司主要原材料和辅助材料在材料成本中的比重

产品	项目	2006年1-6月	2005年度	2004年度	2003年度
引线框架	铜带占材料成本比例	79.31%	80.01%	76.15%	74.51%
	化学材料占材料成本比例	19.26%	18.12%	21.76%	20.93%
	白银占材料成本比例	1.43%	1.87%	2.09%	4.56%
键合金丝	黄金占材料成本比例	99.8%	99.8%	99.8%	99.7%

从上表可见，公司引线框架产品中，各种型号的铜带是主要原材料，占框架材料成本的比例由 2003 年的 74.51% 上升至 2005 年的 80% 左右，占比上升的原因是铜材的原材料价格上升。另一趋势是白银的用量逐年递减，原因是公司改进了生产工艺，采用局部镀银或点镀工艺大大节约了白银的用量。由于黄金价格昂贵，因此，金丝产品中黄金的材料成本几乎等同于金丝产品的所有材料成本。

## 3、公司主要原材料的价格变动趋势

公司主要原材料铜带，黄金在报告期内呈上升趋势，LME（伦敦金属交易所）铜材价格由 2003 年 1 月的 1,650 美元/吨一路上涨，2006 年上半年，铜材最高价格突破 8,000 美元/吨，最高涨幅高达 4 倍之多；2003 年 1 月纽约商品交易所黄金均价为 350 美元/盎司（相当于人民币 90 元/克），2006 年上半年黄金最高价格突破 700 美元/盎司（相当于人民币 180 元/克），最高涨幅接近 1 倍。预计，铜和黄金的价位仍将在高位运行一段时间。

图 6.12 报告期内伦敦期铜的价格走势图（单位：美元/吨）

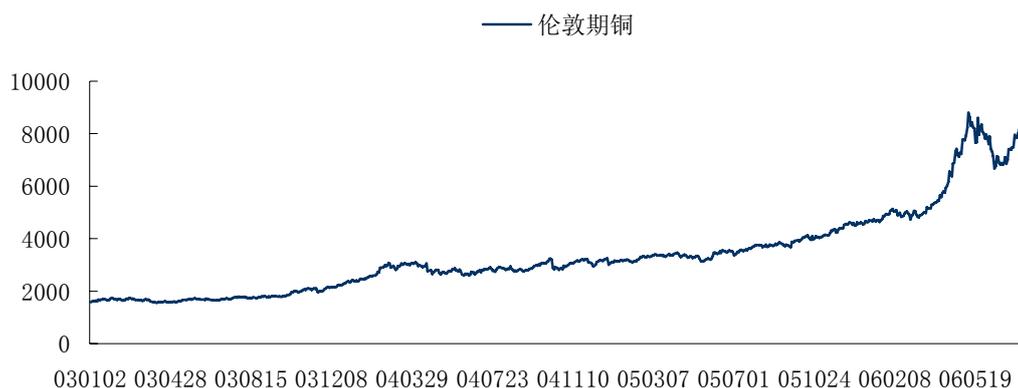
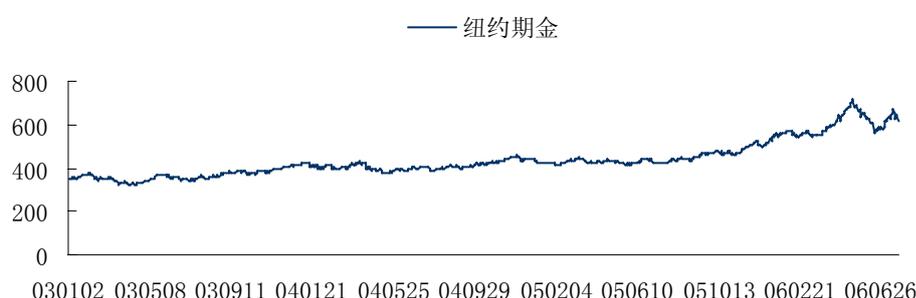


图 6.13 报告期内纽约期金的价格走势图（单位：美元/盎司）



公司为规避原材料价格波动风险，在行业内率先推出产品价格随金属原材料价格波动而调整的定价政策。

#### 4、公司向前 5 名供应商的采购情况

年份	客 户	采购金额（万元）	占当年原材料采购总额的比例
2003 年	洛阳铜加工公司	5,546.75	17.88%
	日本伊藤忠公司	2,276.79	7.34%
	日本 J. T. S 公司	1,425.87	4.60%
	宁波神化化学品经营公司	1,112.17	3.59%
	宁波经济技术开发区丰辰金属公司	1,015.89	3.28%
	<b>合计</b>	<b>11,377.48</b>	<b>36.68%</b>
2004 年	洛阳铜加工公司	11,820.44	31.53%
	上海黄金交易所	5,046.20	13.46%
	宁波经济技术开发区鑫士金属公司	2,547.63	6.80%
	宁波经济技术开发区丰辰金属公司	2,048.94	5.47%
	第一伸铜（日本）	766.13	2.04%
	<b>合计</b>	<b>22,229.33</b>	<b>59.29%</b>
2005 年	上海黄金交易所	13,130.76	22.69%

	洛阳铜加工公司	11,566.21	19.99%
	宁波经济技术开发区鑫士金属公司	10,092.72	17.44%
	宁波经济技术开发区丰辰金金属公司	2,355.09	4.07%
	上海振星铜带加工厂	1,485.36	2.57%
	<b>合计</b>	<b>38,630.14</b>	<b>66.76%</b>
2006年 1-6月	宁波经济技术开发区鑫士金属公司	11,768.54	28.83%
	上海黄金交易所	11,377.36	27.87%
	洛阳铜加工公司	4,443.72	10.89%
	宁波经济技术开发区丰辰金属公司	1,861.97	4.56%
	康迪普瑞(注)	410.10	1.00%
	<b>合计</b>	<b>29,861.69</b>	<b>73.15%</b>

注：北京康迪普瑞是本公司的参股公司，是本公司的关联方，本公司向其采购的模具在本公司会计核算中分为两类，一类是计入固定资产的模具，另一类是计入原材料摊销的模具配件，本处单指计入原材料摊销的模具配件的采购金额。本公司与北京康迪普瑞的关联交易详见“第七节 同业竞争和关联交易”。

报告期内公司供应商呈集中趋势，主要原因是公司金丝产品的产量增加对黄金的需求增加及黄金的单位价格上涨，造成公司黄金的采购额大幅度增长，而目前黄金只能通过上海黄金交易所的会员向上海黄金交易所购买。除黄金外，公司其他原材料的采购决策因素包括：供应商所提供产品的质量、价格；供应商提供的服务及双方的长期合作关系等。公司不存在严重依赖少数供应商的情况。

#### 5、公司主要关联方在前五名供应商中占有权益情况

康迪普瑞在 2006 年 1-6 月是本公司的第五大供应商，本公司持有其 40% 的股份。

本公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员，主要关联方或持有公司 5% 以上股份的股东在公司前五名供应商中未占有权益。

### (六) 公司的安全环保措施

#### 1、安全生产制度

公司使用的化学材料氰化物是剧毒化学物，公司严格按照国家安全生产要求管理化学材料。公司制定了安全管理制度、教育制度、安全责任制度，各个部门都签订了责任制度。公司实行定期不定期的检查制度，定期检查一个月最少一次。重点是危险化学材料的检查。公司成立以来未发生过大的安全事故。

#### 2、环境保护措施

公司产品生产工艺中的电镀会产生污水，电镀污水排放属于国家环境保护控制。为控制公司电镀污水排放，本公司已于 2005 年开始投入 70 多万元购买污水处理设备（不含土建），目前公司已实现 70%电镀废水循环使用，其余电镀废水及生活废水经处理后，排放达到国家《污水综合排放标准》（GB8978—1996）二级标准。

公司的固废主要是电镀污泥，公司将电镀污泥委托给环保局认定的有资质的单位负责安全处置，并且每批次都有记录和备案。

公司有少量废气排放，主要是电镀过程中的气体排放，排放标准按国家《大气污染物综合排放标准》（GB16297—1996）二级标准。

公司通过了 ISO14001 环境管理体系认证，为公司进一步提升环境管理水平提供了组织和制度保障。

浙江省环境保护局对公司现有业务及募集资金拟投资项目进行了核查并于 2006 年 9 月 18 日出具了《关于宁波康强电子股份有限公司环保核查情况的函》，认为公司的生产经营活动基本符合环境保护要求；现阶段生产中废水、废气主要污染物排放达到国家规定的排放标准；固体废物能按规范处置；近三年来没有发生污染事故；公司的产品及其生产过程中不含有或使用国家法律法规标准及我国签署的国际公约中禁用的物质。该公司本次申请上市募集资金拟投向大规模集成电路引线框架生产线升级改造项目、集成电路内引线材料（金丝）生产线技改项目和集成电路引线框架生产线升级改造项目。募集资金投向项目符合国家产业政策，项目的环境影响评价报告书（表）已经宁波市环保局审查核准。

## 五、公司的固定资产和无形资产

### （一）主要产品所需的生产设备

#### 1、公司引线框架事业部引线框架产品的主要生产设备

（1）公司引线框架事业部拥有 32 台高速冲床，型号及设备情况如下：

序号	型号	原值（万元）	开始使用日期	使用年限
1	SAP-H-65	24.50	2001.2	10 年
2	MICRON-25	19.54	2000.2	10 年
3	SAP-H-65	24.50	2001.2	10 年

4	MICRON-35	25.11	2000.2	10年
5	SAP-H-65	25.91	1999.7	10年
6	HMX-600U	168.04	2001.7	10年
7	ISIS-U60 II	165.55	2001.7	10年
8	ANEX-60	159.88	1998.9	10年
9	HIS-25	41.38	2001.7	10年
10	SAP-H-65	32.90	2002.5	10年
11	ANEX-60	142.70	2001.7	10年
12	HIS-25	41.38	2001.7	10年
13	SAP-H-65	32.90	2002.5	10年
14	ANEX-60	159.88	1998.9	10年
15	SAP-H-65	30.59	1998.9	10年
16	PDA-F4W	121.99	2000.4	10年
17	PDA-F4W	121.99	2000.4	10年
18	PDA-F4W	121.99	2000.4	10年
19	AXEL-300	119.95	2001.7	10年
20	SAP-H-65	25.91	1999.7	10年
21	ANEX-60	124.78	2002.8	10年
22	ANEX-60	124.78	2002.8	10年
23	ANEX-60	124.78	2002.8	10年
24	ANEX-40	107.19	2002.8	10年
25	LINX-400	107.99	2003.11	10年
26	LINX-400	107.99	2003.11	10年
27	LINX-600	118.09	2003.11	10年
28	LINX-600	118.09	2003.11	10年
29	LINX-600	118.09	2003.11	10年
30	LINX-800	136.04	2003.11	10年
31	SAP-H-65	43.87	2003.12	10年
32	SAP-H-65	43.87	2003.12	10年
	<b>合计</b>	<b>2,882.17</b>		

(2) 公司引线框架事业部拥有 17 条电镀线，型号及设备情况如下：

序号	型号	原值(万元)	开始使用日期	使用年限
1	T 6	60.91	2000.5	10年
2	T 7	155.43	2001.12	10年
3	T 8	103.62	2001.12	10年
4	IC 1	394.16	1998.9	10年
5	IC 2	143.26	2001.2	10年
6	IC 3	274.01	2003.3	5年

7	T 3	67.33	1998.9	10年
8	T 4	67.33	1998.9	10年
9	T 5	60.91	2000.5	10年
10	X 1	69.30	2002.9	10年
11	T 9	103.96	2002.9	10年
12	T 11	87.79	2002.12	10年
13	T 12	48.90	2000.9	10年
14	T 13	180.00	2003.11	10年
15	C 1	253.35	2003.11	10年
16	N 1	282.76	2003.11	10年
17	N 2	225.00	2003.11	10年
	<b>合计</b>	<b>2,578.03</b>		

(3) 公司引线框架事业部其它单位价值 20 万元以上的主要设备及有关情况如下:

设备名称	型号	原值(万元)	开始使用日期	使用年限
磨床	YSG-1020AHD	35.87	1993.7	10年
磨床	PRECIMAT-408	86.90	2003.11	10年
磨床	NP520-F	49.27	2003.12	10年
磨床	MG7132	23.00	2004.8	10年
投影仪	VM-99	24.49	2001.9	5年
投影仪	VM-99	24.49	2001.9	5年
坐标测量仪	SKM250	49.44	2001.6	10年
三维测量仪	QV404PRO	53.54	2003.7	5年
测厚仪	XDL-XYZP	29.82	2000.12	5年
发电机	FPM554A	29.20	2003.8	5年
发电机	FPM554	29.20	2003.8	5年
发电机	GF-500	57.75	2004.6	10年
纯水设备	24T/H 三级反渗透装置	169.97	2003.5	10年
水处理设备	24T/H 混合离子交换系统	82.15	2000.11	10年
纯水设备	24T/N 三级反渗透装置	172.13	2003.5	5年
废水处理设备		31.18	2004.11	5年
污水处理站	自制	28.85	1999.9	10年
中水回用设备		70.00	2005.12	10年
配电设备	800KVA	31.79	2003.11	5年
变压器	800KVA	63.66	2002.9	5年

变压器	800KVA	46.04	1998.5	10年
	<b>合计</b>	<b>1,188.74</b>		

## 2、公司金丝事业部金丝产品的主要生产设备

设备名称	型号	设备原值(万元)	开始使用日期	使用年限(年)
熔铸炉	V2-5V	325.33	2003.11	10
粗拉机	HDG-45	69.94	2003.11	10
粗拉机	WM-19	77.86	2003.11	10
细拉机	WS-10B	55.37	2003.11	10
细拉机	WSS-10B	109.59	2003.11	10
细拉机	WS-10BF	126.89	2003.11	10
退火炉	GA-2	127.36	2003.11	10
复绕机	B1	99.78	2003.11	10
原子吸收光谱议		43.18	2003.03	5
黄金设备		47.13	2004.02	10
复绕机		21.41	2004.09	10
拉力测试议		16.39	2004.10	5
全谱直读等离子体发射光谱议		97.08	2004.11	5
退火成套设备		55.80	2004.11	10
拉力测试议		22.76	2004.12	5
进口拉丝机	SQMAAG	112.08	2005.08	10
真空感应熔炼炉	VIF-10	19.00	2005.12	10
退火设备	81700-72	41.00	2005.12	10
绕线机	FW 210-PC VERSION	20.72	2005.12	10
复绕机	FW122-400	20.13	2006.04	10
退火炉		29.70	2006.05	10
绕线机		11.30	2006.05	10
拉丝机	ZA 200.125	112.72	2006.05	10
<b>合 计</b>		<b>1,662.51</b>		

## 3、公司智能卡事业部蚀刻法智能卡载带产品的主要研发设备

设备名称	型号	设备原值(万元)	开始使用日期	使用年限(年)
空气净化设备	--	34.79	2004.10	5
接触式 IC 卡载带生产线	--	890.01	2003.11	10
<b>合 计</b>		<b>924.80</b>		

## 4、公司主要辅助生产设备

公司另外配备 3 台 500 千瓦柴油机发电机组补充供电缺口，详情如下表：

设备名称	型号	设备原值(万元)	开始使用日期	使用年限(年)
发电机	FPM554A	29.20	2003.08	5
发电机	FPM554	29.20	2003.08	5

发电机	GF-500	57.75	2004.06	10
合计		116.15		

## （二）主要固定资产

截至 2006 年 6 月 30 日，本公司经审计财务报表中的固定资产情况原值 18,530.98 万元，累计折旧 6,617.22 万元，固定资产净值 12,635.63 万元，成新率 65.63%。详见“第十节 财务会计信息”之“五、主要资产项下的固定资产”。

## （三）无形资产

截至 2006 年 6 月 30 日，本公司经审计财务报表中的无形资产情况如下：

单位：万元

种类	取得方式	原始金额	期末摊余价值	剩余摊销期限
土地使用权 1	投入	893,653.00	634,163.46	560 月
土地使用权 2	受让	299,298.50	264,073.04	450 月
土地使用权 3	受让	96,629.79	79,672.46	462 月
软件	购入	173,100.00	72,125.17	6-54 月
合计		1,462,681.29	1,050,034.13	

## （四）商标、专利和非专利技术

### 1、商标

宁波康强电子有限公司已取得国家工商行政管理局商标局颁发的注册商标：



，注册号第 1153204 号。宁波康强电子有限公司整体变更设立后，国家工商行政管理局商标局于 2003 年 7 月 14 日出文核准商标注册人变更为：宁波康强电子股份有限公司。商标注册有效期为 1998 年 2 月 21 日至 2008 年 2 月 20 日，根据《中华人民共和国商标法》规定，注册商标有效期满，可以在期满前 6 个月申请续展注册。

### 2、专利

（1）公司于 2006 年 4 月 19 日向国家知识产权局申请“改进型大功率引线框架”的实用新型专利，并已获国家知识产权局受理。申请号为：200620102839.7。

（2）公司于 2006 年 4 月 15 日向国家知识产权局申请“改进型大功率三极管引线框架”的实用新型专利，并已获国家知识产权局受理。申请号为：

200620102765.7。

(3) 公司于 2006 年 4 月 15 日向国家知识产权局申请“改进型三极管引线框架”的实用新型专利,并已获国家知识产权局受理。申请号为:200620102764.2。

(4) 公司于 2006 年 4 月 14 日向国家知识产权局申请“点式电镀大功率引线框架”的实用新型专利,并已获国家知识产权局受理。申请号为:200620102750.0。

(5) 公司于 2006 年 4 月 14 日向国家知识产权局申请“点式电镀三极管引线框架”的实用新型专利,并已获国家知识产权局受理。申请号为:200620102752.X。

(6) 公司于 2006 年 4 月 14 日向国家知识产权局申请“点式电镀引线框架”的实用新型专利,并已获国家知识产权局受理。申请号为:200620102751.5。

(7) 公司于 2006 年 6 月 7 日向国家知识产权局申请“冲压凸模冲头”的实用新型专利,并已获国家知识产权局受理。申请号为:200620104447.4。

(8) 公司于 2006 年 11 月 3 日向国家知识产权局申请“键合铜丝及其制备方法”的发明专利,并已获国家知识产权局受理。申请号为:200610154487.4。

(9) 公司于 2006 年 11 月 3 日向国家知识产权局申请“一种键合铜丝及其制备方法”的发明专利,并已获国家知识产权局受理。申请号为:200610154485.5。

(10) 公司于 2006 年 11 月 24 日向国家知识产权局申请“三极管引线框架的制造方法”的发明专利,并已获国家知识产权局受理。申请号为:200610154851.7。

### 3、非专利技术

公司拥有大量的非专利技术,主要包括:T0 系列引线框架模具的设计、SOT 系列引线框架模具的设计、DIP 系列引线框架模具的设计、SOP 系列引线框架模具的设计、引线框架高速冲制、引线框架连续选择性电镀、金的提纯、熔炼、热处理和分绕技术、引线框架连续蚀刻生产线的设计和制造。本公司拥有的非专利技术,均为公司自行研制开发,同时公司建立了完善的保密制度,非专利技术的权利归属无争议。

### 3、公司知识产权和非专利技术的纠纷

公司目前所有的知识产权和非专利技术不存在纠纷,未来也不存在潜在纠纷

的可能。

## （五）土地使用权和主要经营性房产取得和使用情况

公司拥有的土地使用权、房产等物业产权均属本公司所有，为本公司生产经营使用的厂房、办公用房及员工宿舍。其中土地使用权 5 处，合计面积 28,517.55 M<sup>2</sup>；房屋所有权 11 处，合计面积 26,931.04 M<sup>2</sup>，具体产权证书如下：

### 1、土地使用权

产权证书	地点	使用面积(M <sup>2</sup> )	有效期	取得情况
鄞国用(2003)字第12-068号	宁波市鄞州区下应街道殷家坑村	10,000.00	2044.11.30	受让
		647.83	2051.06.04	
鄞国用(2003)字第12-067号	宁波市鄞州区下应街道殷家坑村	3,296.30	2043.11.08	受让
		1,091.30	2052.01.30	
		7,075.00	2047.09.24	
鄞国用(2003)字第12-069号	宁波市鄞州区下应街道童王村	2,886.90	2043.12.09	投入
		236.40	2051.06.04	
		3,264.10	2053.02.18	
鄞国用(2003)字第12-1209号	宁波市鄞州区下应镇东莺新村72幢303室	9.86	2063.03.31	受让
鄞国用(2003)字第12-1208号	宁波市鄞州区下应镇东莺新村72幢305室	9.86	2063.03.31	受让

上述土地中，产权证书为鄞国用(2003)字第12-068号、鄞国用(2003)字第12-067号、鄞国用(2003)字第12-069号的土地已抵押给银行用于取得抵押贷款，鄞国用(2003)字第12-1209号、鄞国用(2003)字第12-1208号未设置抵押、质押等第三方的权益限制。

### 2、房产

序号	产权证书	地点	建筑面积(M <sup>2</sup> )	用途
1	鄞房权证下字第Q200302481号	鄞州区下应镇潘火工业区	7,291.46	企业工业用房
2	鄞房权证下字第Q200302334号	鄞州区下应镇潘火工业区	2,043.09	企业工业用房
3	鄞房权证下字第Q200302331号	鄞州区下应镇潘火工业区	2,757.56	企业工业用房
4	鄞房权证下字第Q200302332号	鄞州区下应镇潘火工业区	2,830.07	企业工业用房
5	鄞房权证下字第Q200302333号	鄞州区下应镇潘火工业区	5,981.88	企业工业用房
6	鄞房权证下字第Q200302335号	鄞州区下应镇潘火工业区	2,426.40	企业工业用房
7	鄞房权证下字第Q200404266号	鄞州区下应镇潘火工业区	768.83	企业工业用房
8	鄞房权证下字第Q200404267号	鄞州区下应镇潘火工业区	108.08	企业工业用房
9	鄞房权证下字第200600678号	宁波市鄞州区下应街道殷家坑村	2,610.31	企业工业用房

10	鄞房权证下字第Q200300656号	鄞州区下应镇东莺新村72幢303室	56.68	住宅（员工宿舍）
11	鄞房权证下字第Q200300657号	鄞州区下应镇东莺新村72幢305室	56.68	住宅（员工宿舍）

上述 11 处房产全部按规定办理了产权登记手续，其中第 1—8 处房产已抵押给银行用于取得抵押贷款，第 9、10、11 处房产未设置抵押、质押等第三方的权益限制。

公司所有或使用的资产不存在纠纷或潜在纠纷，公司没有允许他人使用自己所有的资产。

### 3、公司租赁使用他人资产的情况

(1) 公司向宁波东盛集成电路元件有限公司租赁其位于宁波北仑大港工业城大港三路 51 号的部分厂房（含一楼十二间、二楼十二间），面积为 2,112 平方米。租金为每月每平方米 11 元。租期自 2006 年 1 月 1 日起至 2006 年 12 月 31 日。本公司将利用该厂房研发智能卡载带。

(2) 公司向本公司第一大股东普利赛思租赁厂房

根据公司与普利赛思签订的房屋租赁协议，公司租用普利赛思位于鄞州区铜盆浦电镀城二期厂房，租赁房屋面积约 896 平方米，租赁期限自 2006 年 1 月 1 日至 2007 年 12 月 31 日，租金为每月每平方米 25.30 元，并由公司承租时一次性支付厂房装修费 27.2 万元。公司已支付装修费 27.2 万元，并计付 2006 年 1-6 月房屋租金 13.6 万元。

上述两厂房租赁根据公司与租赁方的关联关系属关联交易，有关关联关系参见“第七节 同业竞争与关联交易”。

除上述厂房租赁外，公司不存在其他作为许可方使用他人资产的情形。

## 六、公司的进出口经营权和境外经营情况

### 1、进出口经营权

公司系中外合资股份有限公司，拥有自主进出口经营权。

### 2、境外经营情况

截止 2006 年 6 月 30 日，公司除开展正常进出口业务外，未在中华人民共和国境外开展任何经营活动。

## 七、公司主要产品生产技术所处的阶段

- 1、公司分立器件引线框架，电子电力功率器件引线框架、中小规模集成电路引线框架，处于大规模生产阶段；
- 2、公司键合金丝和蒸发金产品，处于大规模生产阶段。
- 3、公司 SOT 、SOP 表面贴装引线框架产品，已经接近大规模生产阶段。
- 4、公司大规模集成电路引线框架产品，目前还处于小批量试生产阶段。
- 5、公司蚀刻法智能卡载带产品处于小批量试生产阶段。

## 八、公司技术研究开发情况

### （一）公司技术研究开发情况

#### 1、公司正在研发的项目及其进展情况

公司在引进设备的基础上，一贯注重消化吸收，自我摸索，不断提高自身的工艺水平和研究开发能力，目前公司正在研究开发的项目（工艺或产品）及进展情况如下：

正在研发的项目	用途	进展情况
非接触式智能卡载带	封装非接触式智能卡（如公交卡）使用的框架	小批量生产
连续蚀刻生产接触式智能卡工艺	连续生产接触式智能卡用框架	小批量试生产
键合铜丝	半导体封装材料	开发阶段
电镀废水处理及回用	废水回用率提高到 75%以上	现阶段水回用率 70%以上
超低弧键合金丝	用于大规模集成电路封装	验收阶段
高强度键合金丝	提高键合金丝的强度	开发阶段
研发蚀刻法生产超大规模 IC 引线框架	用于超大规模集成电路封装	开发阶段
超高速选择性连续电镀工艺	将现有的电镀速度提高 4 倍，提高生产效率	开发阶段
蚀刻法 FBP 引线框架	与长电科技平面凸点封装（Flat Bump Package）全新封装技术配套用的引线框架	开发阶段

#### 2、研发费用占主营业务收入的比重

公司报告期内的研发费用占主营业务收入的比重情况：

项 目	2006年1-6月	2005 年	2004 年度	2003 年度
研发费用（万元）	1,236.72	2,044.29	1,945.50	1,937.05
占主营业务收入比例（%）	4.12	5.11	6.68	10.66

### 3、合作研究情况

公司聘请清华大学微电子研究所贾松良教授为公司的独立董事，从技术方面对公司不定期展开指导。此外，公司还广泛和国内相关科研院所合作：公司和北京市科学技术研究所建立了良好的合作关系，共同研究开发高档引线框架冲制用精密模具的设计和制作；公司和江苏技术师范学院的关系密切，正在商讨共同建立黄金微量元素分析室，以进一步研究黄金提纯工艺，开发高强度合金配方。

## （二）技术创新机制、技术储备及技术创新的安排

### 1、创新机制

公司为加快自身的发展，保持对国内同行的技术优势，缩小与国际同行的技术差距，自设立以来就形成了一套技术创新的机制：

#### （1）项目负责制

公司制定的研发目标，实行技术项目负责制，每个项目经可行性论证及审核批准后由项目组长负责，每个技术开发项目组由组长和组员组成，项目组直接向公司总经理负责。公司根据项目开发的效果和进度以及成果的大小给予项目开发人员相应的奖励。

#### （2）以市场为导向的研发机制

公司的研究开发机构都必须定期和销售部门交流，以保证研究开发的方向和市场发展的方向一致。同时，公司还注重和组织研究开发人员直接与客户交流，根据客户直接的切身体验设计、开发新产品。

#### （3）以生产为中心的研发机制

公司的研究开发机构定期听取生产和质量控制部门的反馈意见，从生产、检测中实际、具体的问题入手，保证研究开发做到有的放矢，每一项研究都落到实处，每一项开发都有生产的实际意义。

### 2、技术储备和技术创新的安排

#### （1）专业技术人员构成

本公司历来重视科技人才的引进和培养，公司目前专业研发人员 25 名，三年以上引线框架、金丝产品研究开发经验的 10 人。

#### （2）研究开发机构

公司成立了矩阵式的研究开发机构，2005 年，公司经批准成立了宁波微电

子封装材料工程技术中心，目前已被省科技厅批准为省级研发中心。公司的三大事业部具体负责各自产品、工艺的研究开发，并设置了专门的研究开发机构。引线框架事业部下设工程部和品保部，工程部负责公司模具的开发、设计、研究，品保部除了负责公司产品品质监督管理外，还负责电镀工艺的改进、开发；金丝事业部下设技术科，负责金丝生产设备、工艺和合金配方的研究开发。智能卡事业部下设专门的技术科，负责智能卡生产设备的开发和调试。

事业部内的研究开发机构定期和销售事业部交流，陪同销售人员拜访客户，了解市场动向、客户对新产品或者产品新特性的需求，以这些信息为基础，再通过公司层面的技术委员会确定产品的发展方向、重大项目决策和产品何时投入市场等技术问题。此外，研究开发机构还要定期和各自事业部内的质量控制部门交流，针对质量控制部门反馈的产品生产、检测中发现问题及时研究、及时解决。

### 3、公司研发投入和研发能力的情况以及公司在该行业竞争优势的具体表现

截至 2006 年 6 月 30 日，本公司员工总数为 566 人，其中技术人员 72 人，占员工总数的比例为 12.72%；管理人员 82 人，占员工总数的 14.49%；生产人员 362 人，占员工总数的 63.96%。按教育程度分，公司本科及本科以上人员 21 人，占员工总数的 3.71%，由于公司所处行业没有对口的专业培养，公司人员结构的教育水平不高，公司的专业人才主要依靠企业在生产过程中不断探索和培养，目前公司专业研发人员 25 名，其中具备三年以上引线框架、金丝产品研究开发经验的专业研发人员 10 人。

公司注重研发投入，报告期内研发投入占主营业务收入的情况如下：

项 目	2006年1-6月	2005 年	2004 年度	2003 年度
研发费用（万元）	1,236.72	2,044.29	1,945.50	1,937.05
占主营业务收入比例（%）	4.12	5.11	6.68	10.66

公司具备较强的研发能力，2006 年完成了多项工艺、产品研发任务，目前已有 10 项专利申请获国家知识产权局受理，其中申请发明专利 3 项，实用新型专利 7 项。宁波康强微电子封装材料工程技术中心被省科技厅批准为省级研发中心。公司引线框架产品的多列生产工艺研发取得成功，电镀、冲制、切断工艺由单排作业成功改造成双排作业，在双排作业基础上又成功改造成四排作业，大大提升了生产效率。公司的多列生产工艺达到国内领先水平。公司开发出具有国际

先进水平的镀银工艺，由全面镀银改进为局部镀银或点镀工艺，在不改变产品性能的前提下减少了 50%左右的镀银面积，大大节约了白银的用量，大幅度降低了产品材料成本。

公司研制成功键合铜丝，填补国内空白，达到国际先进水平，产品性能指标明显优于进口产品，并初步打开国内市场。公司蚀刻法智能卡载带产品的研发也已取得成功，目前已进入小批量生产阶段，为公司未来的可持续发展作了技术储备。

公司模具设计技术水平大幅提高，设备吨位加大，精度提高，从而为产品档次升级创造了条件。

通过不断摸索，公司目前已研发成功多项清洁生产措施，废水利用率目前达到 75%以上，基本实现污水零排放，并从废水、废泥中提取银、镍、铜等贵金属，公司清洁生产能力，环保措施达到了国内领先水平。

#### 4、公司今后为提升自身的核心竞争优势将采取的具体措施

##### ① 重视引进人才，加强制度建设和全员培训工作

公司将在现有人员基础上，重视引进管理和技术人才，加强制度建设和全员培训工作，使公司的人才储备进一步提升。

##### ② 继续加大研发投入，持续做好技术创新与新产品开发工作

公司近年来得以快速发展得益于公司的技术创新能力和新产品开发能力，公司将继续加大研发投入，持续做好技术创新与新产品开发工作，保持和提升自身的核心竞争优势。

##### ③ 加强市场开拓与营销工作

公司将重视加强市场开拓和营销工作，争取在客户开发上取得进一步突破，重点开发国际跨国公司客户，保证生产能力大幅度提高后，仍能保持产品供不应求的销售形势。加强与下游国际跨国公司客户的合作，提升公司产品质量和附加值。

##### ④ 进一步完善科学管理，完善质量管理体系，同时加强挖潜改造工作

公司在保持 ISO9001、ISO14001 正常运行基础上，持续不断改进，满足客户要求，减少废品损失和提高客户满意度。公司将继续加强成本核算工作，努力降低消耗，杜绝浪费，进一步提高产品盈利水平和竞争能力，提升公司的核心竞争优势。

## 九、公司主要产品质量控制情况

### （一）公司的质量标准

公司一贯重视产品的质量，把质量视为企业生存和发展的基础。公司引线框架事业部 2002 年通过了 ISO9001 质量体系认证，2003 年获得 QS9000 质量体系认证；金丝事业部和智能卡事业部也于 2005 年完成 ISO9001 质量体系认证。公司通过贯彻实施 ISO9001 和 QS9000 标准，使得企业的质量方针目标得到深入贯彻和实施。公司定期开展质量体系内部审核和管理评审，及时纠正解决体系运行中出现的问题，保证了质量体系不断完善和持续有效，形成了企业自我完善机制。

本行业国家标准要求较低，客户标准比较详细，公司在经营中通过与客户签署《质量技术协议》，在实践上执行客户标准，以满足客户对产品质量的特别要求。

目前公司生产的主要产品的国家标准如下：

主要产品	标准类型	标准名称	标准编号
分立器件用引线框架	国家标准	电工电子产品基本环境实验规程、实验方法	GB2423.29-1982
	国家标准	逐批检查计数抽样程序及抽样表（适用于连续批的检查）	GB2828-1987
	国家标准	半导体器件机械和气候实验方法	GB/T4937-1995
	信息产业部部级标准	半导体分立器件封装件结构尺寸	SJ2849-1988
	信息产业部部级标准	半导体分立器件管座帽引线框架总规范	SJ2850-1998
	信息产业部部级标准	半导体分立器件塑封引线框架详细规范	SJ2854-1988
冲压型集成电路用引线框架	国家标准	半导体集成电路机械和气候试验方法	GB4590-1984
	国家标准	半导体集成电路外壳总规范	GB6649-1986
	国家标准	半导体集成电路塑料双列封装冲制型引线框架规范	GB/T14112-1993
蚀刻型集成电路用引线框架	国家标准	半导体集成电路塑料双列封装冲制型引线框架规范	GB/T14112-93
	信息产业部部级标准	集成电路卡通用规范、带触点的 IC 卡模块	SJ/T11231-2001
	信息产业部部级标准	集成电路卡通用规范第三部分：测试方法	SJ/111222-2000
	国家标准	计数检查抽样方案和程序	GB2828

键合金丝	国家标准	半导体器件键合金丝技术标准	GB/T8750-1997
	国家标准	金化学分析方法	GB11066.2-89、 GB11066.3-89、 GB11066.4-89
	美国测试与材料学会标准	半导体引线用键合金丝的标准规范	ASTM F72-95
	美国测试与材料学会标准	通过称重来测量细金属线材料直径的标准规范	ASTM F205-94
	美国测试与材料学会标准	直观检测半导体引线用键合金丝的标准方法	ASTM F584-87

## （二）公司的质量控制措施

本公司以质量为企业的生命线，在组织架构、人力资源、材料采购、设计生产、过程控制、出入库检验、设备养护、仪器检测与效验以及合同评审方面优化配置，强化管理，并按照 ISO9001、QS9000 标准建立了严格的质量管理体系，并不断地完善质量管理制度。

公司三大事业部具体负责各自产品的质量控制，并设有各自的质量控制部门：引线框架事业部下设品保部、智能卡事业部下设质量课、金丝事业部下设质量课分别负责各自事业部的质量控制工作。在具体的质量控制措施上，各事业部都以质量控制部门为首推行全面、全员、全过程的质量管理，从原材料购买入库、生产设备的准备和调试、出厂等各个环节都有检验人员严格把关，把不合格产品控制在萌芽阶段，既控制了成本又保证了产品的高质量。

本公司对每个生产岗位都建立了作业指导文件，并对生产人员进行入职培训、再培训和考核，只有符合要求的人员才允许上岗；对于产品质量由于人为引起的问题，根据情况，分别规定了扣罚措施，以督促员工；对于新产品试制，明确规定工程品保部门提前派人跟踪，加强事前检验，以保证产品质量。

## （三）产品质量纠纷

本公司以“为客户着想、保护客户利益”为宗旨，从管理层到普通员工都非常重视客户的质量反馈，公司由专人负责产品售后服务，并对质量反馈作书面记录。本公司自成立以来，未因产品品质问题发生过重大质量纠纷。对于客户的质量反馈，公司规定要求在 24 小时内给客户答复，并于 7 个工作日内，提供完整的整改报告给公司。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。

## 第七节 同业竞争与关联交易

### 一、同业竞争情况

#### (一) 公司同业竞争情况的说明

本公司经营范围为：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。

公司主要业务是从事引线框架产品和键合金丝产品的生产销售。

#### 1、公司与公司第一大股东宁波普利赛思电子有限公司不存在同业竞争

宁波普利赛思电子有限公司持有公司 28.2% 的股份，为公司第一大股东，其经营范围为电子元器件及配件、模具的制造、加工；汽车货运服务。普利赛思的收入主要来自对本公司的投资收益，除本公司外没有投资其它企业。2005 年开始，普利赛思为拓展业务，购买了位于宁波市鄞州区铜盆浦电镀城的厂房，开始经营日用产品的电镀业务，但普利赛思目前经营的业务与本公司在设备、工艺和客户群体等方面是完全不同的，普利赛思与本公司不存在同业竞争。

#### 2、公司与宁波经济技术开发区康盛贸易有限公司不存在同业竞争

宁波经济技术开发区康盛贸易有限公司持有本公司 16.8% 的股份，为本公司第四大股东，其经营范围为经营家用电器、电子产品及元件、电工器材、通信器材（除发射装置）、办公自动化设备、电子玩具、机电设备（除轿车）、仪器仪表。康盛贸易的股东结构与普利赛思的股东结构完全一致，故康盛贸易与本公司第一大股东普利赛思同受同一实际控制人控制。康盛贸易和普利赛思合计持有本公司 45% 的股份，可以相对控制本公司。康盛贸易的收入主要来自股权投资收益，除投资本公司外还投资于宁波东盛集成电路元件有限公司（以下简称“宁波东盛”），持有其 15% 的股权比例。康盛贸易目前不从事产品生产经营活动，与本公司不存在同业竞争。

3、除上述两公司外，公司实际控制人郑康定先生及其夫人曹瑞花女士未投资其他企业，与本公司不存在同业竞争。

综上，本公司与公司实际控制人不存在同业竞争。本公司与同受同一实际控

制人控制的本公司的第一大股东普利赛思和第四大股东康盛贸易不存在同业竞争。

## （二）关于避免同业竞争的承诺

宁波普利赛思电子有限公司、宁波经济技术开发区康盛贸易有限公司分别出具了《关于避免同业竞争及利益冲突的承诺函》，承诺：“本公司及控股子公司不从事任何与宁波康强电子股份有限公司构成或可能构成竞争的业务，不利用主要股东的地位从事任何有损于宁波康强电子股份有限公司利益的生产经营活动，并愿意对违反上述承诺而给宁波康强电子股份有限公司造成的经济损失承担赔偿责任。”

公司实际控制人郑康定、曹瑞花夫妇也出具了《关于避免同业竞争及利益冲突的承诺函》，承诺：“本人承诺不利用控制地位从事任何有损于宁波康强电子股份有限公司利益的生产经营活动，承诺目前及持有宁波康强电子股份有限公司第一大股东宁波普利赛思电子有限公司和第四大股东宁波经济技术开发区康盛贸易有限的股份期间及其后二十四个月内不从事或发展与公司经营业务相同或相似的业务。”

## 二、关联方及关联交易

### （一）关联方及关联关系

根据关联方定义及有关批露要求并遵循从严原则，本公司的关联方具体情况如下：

关联方名称	与本公司关系	是否存在关联交易
宁波普利赛思电子有限公司	本公司股东	是
宁波经济技术开发区康盛贸易有限公司	本公司股东	是
宁波电子信息集团有限公司	本公司股东	是
江苏新潮科技集团有限公司	本公司股东	否
英属维尔京群岛杰强投资国际有限公司	本公司股东	否
刘俊良	本公司股东	否
北京康迪普瑞模具技术有限公司	联营投资单位	是
江苏长电科技股份有限公司（注）	董事兼任	是

注：长电科技的财务总监王德祥先生于2002年10月至2004年10月期间担任本公司董事，故该公司在王德祥先生担任本公司董事期间为本公司关联方，在

此期间发生的交易确认为关联交易。经公司于 2004 年 10 月 26 日召开的 2004 年第三次临时股东大会批准，同意王德祥先生辞去本公司董事之职。王德祥先生辞职后，本公司不再将长电科技确认为关联方。

各关联方情况参见“第五节 发行人基本情况”之“五、发行人主要股东及全资、控股、参股企业情况”。

公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员在关联方任职情况参见“第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员”之“五、董事、监事、高级管理人员和核心技术人员兼职情况”。

## （二）关联交易内容及协议

本公司报告期内各项关联交易的具体内容如下：

### 1、经常性关联交易

#### （1）关联方销售

单位：元

关联方名称	2006年1-6月	2005年度	2004年度	2003年度
普利赛思	—	671,367.52	447,630.34	331,482.84
长电科技	引线框架	—	54,695,781.73	52,484,107.14
	金丝	—	12,521,342.84	519,311.21
	合计	—	0	53,003,418.35

注：长电科技 2004 年度的关联交易额仅为关联关系存续期的 1 月 1 日—10 月 31 日发生的销售额。

公司向普利赛思销售主要为引线框架产品，占同期主营业务收入及同类产品销售的比例均小于 1%，且 2006 年以来未发生该项交易，同时销售价格为市场公允价，对公司财务状况及经营成果影响较小。

2003 年、2004 年 1-10 月，公司向长电科技销售主要为引线框架产品及金丝产品，占同期主营业务收入的 29.16%、28.39%。分别占同期引线框架产品销售的比重为 30.12%、28.37%，分别占当期金丝产品销售的比重为 6.93%、28.49%。该项交易的销售价格为市场公允价格。

#### （2）向关联方采购

本公司向关联方康迪普瑞采购模具（计入固定资产，含税）和模具配件（计入原材料，不含税），定价政策为协议价，报告期内交易金额如下：

单位：元

项目	2006年1-6月		2005年度		2004年度		2003年度	
	金额	占同类采购比重	金额	占同类采购比重	金额	占同类采购比重	金额	占同类采购比重
模具	1,255,000.00	92.30%	4,077,000.00	93.42%	6,375,940.00	93.99%	1,895,000.00	100%
模具配件	4,100,974.36	91.00%	6,959,025.21	80.40%	5,240,068.38	78.57%	5,316,499.83	75.34%
合计	5,355,974.36	—	11,036,025.21	—	11,616,008.38	—	7,211,499.83	—

公司向康迪普瑞采购模具及模具配件属于双方正常的业务往来，交易价格为市场公允价格。康迪普瑞为国内先进引线框架模具制造、装配专业供应商，本公司持有其40%的权益，形成供货联盟关系，该项关联交易未对公司财务状况及经营成果产生不利影响。2003年、2004年、2005年和2006年1-6月公司向康迪普瑞采购模具及模具配件，占同期主营业成本的比例分别为5.05%、4.77%、3.31%和2.09%。

### (3) 向关联方租赁房产

公司为生产经营需要，向宁波普利赛思电子有限公司租赁部分厂房，内容如下：根据公司与普利赛思签订的房屋租赁协议，公司租用普利赛思位于鄞州区铜盆浦电镀城二期厂房，租赁房屋面积约896平方米，租赁期限自2006年1月1日至2007年12月31日，租赁价格为每月每平方米25.30元，并由公司承租时一次性支付厂房装修费27.2万元。公司已支付装修费27.2万元，并计付2006年1-6月房屋租金13.6万元。

### (4) 关联方应收应付款项余额

单位：元

项目名称	关联方名称	2006-6-30		2005-12-31		2004-12-31		2003-12-31	
		金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
应收账款	普利赛思	-	-	-	-	-	-	1,176,045.28	2.03%
应付账款	康迪普瑞	6,628,482.56	30.59%	6,220,009.50	24.20%	5,648,430.00	23.26%	5,938,777.00	21.27%
预收帐款	长电科技	-	-	-	-	-	-	1,649,473.61	82.37%

## 2、偶发性关联交易

(1) 2004年公司将账面净值为150,924.62元的运输设备以账面净值转让给普利赛思。该项关联交易不属于公司主营业务，未对公司主营业务产生影响。

(2) 宁波经济技术开发区康盛贸易有限公司2003年1-7月为本公司提供资金7,000,000.00元，8-12月为本公司提供资金6,834,559.26元，利率为月息

0.4425%，2003年度本公司共支付利息合计 368,039.62 元。

(3) 2004 年公司向康盛贸易支付借款利息计 217,090.60 元，月利率为 0.4425%。该项借款利息系公司当时为解决生产流动性资金需要，向康盛贸易借款，借款期限为 1 年，利率与同期银行贷款利率一致，已于 2004 年 12 月归还，未对公司主营业务产生影响。

### 3、关联方为本公司提供担保

#### (1) 关联方为本公司提供借款担保事项

单位：元

担保股东名称	2006-6-30	2005-12-31	2004-12-31	2003-12-31
普利赛思	72,000,000.00	43,000,000.00	26,000,000.00	24,000,000.00
康盛贸易	12,500,000.00	20,500,000.00	24,000,000.00	-
普利赛思与康盛贸易共同担保	10,000,000.00	-	-	20,790,000.00
信息集团	9,000,000.00	9,000,000.00	10,000,000.00	20,000,000.00
合计	103,500,000.00	72,500,000.00	60,000,000.00	64,790,000.00

#### (2) 关联方为本公司提供银行承兑票据担保事项

单位：元

担保股东名称	2006-6-30	2005-12-31	2004-12-31	2003-12-31
普利赛思	46,877,587.75	28,808,000.00	30,599,320.00	8,100,000.00
康盛贸易	15,000,000.00	-	-	2,000,000.00
普利赛思与康盛贸易共同担保	6,010,000.00	18,990,000.00	-	-
合计	67,887,587.75	48,699,000.00	30,599,320.00	10,100,000.00

### (三) 报告期内关联交易履行公司章程规定程序的情况及独立董事对关联交易审议程序是否合法及交易价格是否公允的意见

公司报告期内发生的关联交易均履行了公司章程规定的程序，公司独立董事对关联交易履行的审议程序是否合法及关联交易价格是否公允出具了独立意见，认为关联交易价格公允、合理、未侵犯公司及其它股东权益。

### (四) 关联交易决策制度

为进一步规范关联交易，公司根据章程制定了更为细化的《关联交易决策制度》。

《关联交易决策制度》中关于关联交易决策程序与规则的主要内容如下：

1、公司与其关联人达成的关联交易总额低于公司最近经审计净资产值的0.5%并且总额在300万元以下（含300万元）的，由公司相关职能部门将关联交易情况以书面形式报告予公司总经理，由公司总经理或总经理办公会议对该等关联交易的必要性、合理性、定价的公平性进行审查，对于其中必须发生的关联交易，由总经理或总经理办公会议审查通过后实施。

2、公司与其关联人达成的关联交易总额占公司最近经审计净资产值的0.5%至5%之间或者在300万元（不含300万元）至3,000万元（含3,000万元）的（按孰低原则），按以下程序进行：（1）经公司总经理办公会议进行初审后认为必须发生关联交易的，总经理须责成有关职能管理部门按照总经理办公会议决定，将有关关联交易事宜制作详细的书面报告，并草拟相应关联交易协议/合同，总经理须在办公会议结束后二个工作日向公司董事会书面报告。该书面报告须包括以下内容：关联交易方的名称、住所；具体关联交易的项目以及交易金额；确定关联交易价格的原则与定价依据；其他须载明的其他事项。（2）公司董事会在收到总经理报告后应向公司全体董事发出召开董事会会议通知。董事会会议应对有关关联交易的必要性和合理性进行审查与讨论，经董事会表决通过后实施。独立董事应对关联交易发表明确的独立意见。

出席会议董事可以要求公司总经理说明其是否已经积极在市场寻找就该项交易与第三方进行，从而以替代与关联方发生交易；总经理应对有关结果向董事会做出解释。当确定无法寻求与第三方交易以替代该项关联交易时，董事会应确认该项关联交易具有必要性。

3、公司拟与关联人达成的关联交易总额高于上市公司最近经审计净资产值的5%以上的或者高于3,000万元（不含3,000万元）的（按孰低原则），按以下程序进行：公司董事会对有关关联交易进行审查并决议提交股东大会审议的，董事会须按《公司法》和《公司章程》规定期限与程序发出召开股东大会会议通知，公司董事会应当对该交易是否对公司有利发表意见，股东大会应对董事会提交的有关关联交易议案进行审议并表决；独立董事和出席会议监事均须对有关关联交易发表公允性意见，该关联交易在股东大会审议通过后实施。公司上市后，应当聘请独立财务顾问就该关联交易对全体股东是否公平、合理发表意见，并说明理由、主要假设及考虑因素，与公司日常经营有关的购销或服务类关联交易除外，

但有关法律、法规或规范性文件有规定的，从其规定。公司应当在下次定期报告中披露有关交易的详细资料。

4、董事会在审查有关关联交易的合理性时，须考虑以下因素：

(1) 该项关联交易的标的如属于关联方外购产品时，则必须调查公司能否自行购买或独立销售。当公司不具备采购或销售渠道或若自行采购或销售可能无法获得有关优惠待遇的；或若公司向关联方购买或销售可降低公司生产、采购或销售成本的，董事会应确认该项关联交易存在具有合理性。但该项关联交易价格须按关联方的采购价加上分担部分合理的采购成本确定。

(2) 该项关联交易的标的如属于关联方自产产品，则该项关联交易的价格按关联方生产产品的成本加合理的利润确定交易的成本价。

(3) 如该项关联交易属于提供或接受劳务、代理、租赁、抵押和担保、管理、研究和开发、许可等项目，则公司必须取得或要求关联方提供确定交易价格的合法、有效的依据，作为签订该项关联交易的价格依据。

5、公司董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决。关联董事回避后董事会不足法定人数时，应当由全体董事（含关联董事）就将该等交易提交公司股东大会审议等程序性问题作出决议，由股东大会对该等交易作出相关决议。

关联董事在董事会表决时，应当自动回避并放弃表决权。主持会议的董事长应当要求关联董事回避；如董事长需要回避的，其他董事应当要求董事长及其他关联董事回避。无须回避的任何董事均有权要求关联董事回避。但上述有关关联关系的董事有权参与该关联事项的审议讨论，并提出自己的意见。关联董事回避后董事会不足法定人数时，应当由全体董事（含关联董事）就将该等交易提交公司股东大会审议等程序性问题作出决议，由股东大会对该等交易作出相关决议。被提出回避的董事或其他董事如对关联交易事项的定性及由此带来的披露程度并回避、放弃表决权有异议的，可申请无须回避的董事召开临时董事会会议作出决定，该决定为终局决定。如异议者仍不服，可在会议后向有关部门投诉或以其他方式申请处理。

6、股东大会审议关联交易事项时，关联股东应当回避表决，其持股数不应计入有效表决总数。关联股东有特殊情况无法回避时，在公司征得有权部门同意

后，可以参加表决。公司应当在股东大会决议中对此作出详细说明，对非关联方的股东投票情况进行专门统计，并在决议公告中披露。

### **（五）公司规范和减少关联交易的措施**

1、公司拥有独立的产、供、销系统，主要原材料的采购和产品的销售不依赖于控股股东和关联方。本公司与参股企业康迪普瑞存在采购模具及模具配件的关联交易，康迪普瑞与本公司合作多年，其加工的模具及模具配件质量稳定。该公司相比进口模具供应商服务更好，与之合作可获得质量可靠、价格合理的模具及模具配件，降低模具采购成本。2003年、2004年、2005年和2006年1-6月公司向康迪普瑞采购模具及模具配件，占同期主营业成本的比例分别仅为5.05%、4.77%、3.31%和2.09%，该项关联交易不会对公司造成重大影响。

2、除本公司与康迪普瑞的关联交易外，目前本公司的经营性关联交易很少，对本公司经营几乎没有影响。本公司将继续规范和减少关联交易。

3、公司章程中对规范关联交易做出了如下规定：

“第三十七条 公司的控股股东、实际控制人员不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定的，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

第七十七条 股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。

股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；如有特殊情形，关联股东无法回避时，在公司征得有权部门同意后，可以参加表决。公司应当在股东大会决议中对此作出详细说明，对非关联方的股东投票情况进行专门统计。

第一百一十七条 董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足3人的，应将该事项提交股东大会审议。

第一百三十九条 监事不得利用其关联关系损害公司利益，若给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。”

## 第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员

### 一、公司董事、监事、高级管理人员与核心技术人员简介

发行人董事、监事、高级管理人员和核心技术人员中，刘俊良先生、方敏宗先生和周哲明先生为中国台湾居民，其他人员均为中国（祖国大陆）国籍，无境外永久居留权。

上述人员中，郑芳女士为董事长郑康定先生之女、曹光伟先生为董事长郑康定先生的妻弟，其他人员相互之间不存在配偶关系、三代以内直系和旁系亲属关系。

#### （一）公司董事

**郑康定先生**，董事长、总经理，中国国籍，1948年生，高级经济师。1967年至1987年曾先后任高钱机电五金胶木厂副厂长，鄞县农机电器厂副厂长，鄞县集成电路元件厂副厂长，鄞县高钱晶体元件厂厂长兼党支部书记。1988年至2003年历任宁波沪东无线电厂、宁波沪东无线电有限公司、宁波普利赛思电子有限公司厂长、董事长，1992年至2002年10月任宁波康强电子有限公司董事、总经理，2002年1月起任宁波康强电子有限公司董事长，2002年10月至今任公司董事长、总经理。具有半导体封装材料行业近20年的任职经历和管理经验。

**刘俊良先生**，副董事长，中国台湾省籍，1958年生，工商管理硕士。1983年至1985年任飞利浦电子高级企划专员，1985年至1992年任鼎强电子海外事务部厂长，1992年至今任香港辉懋电子有限公司董事总经理，1999年至今任英属维尔京群岛杰强投资国际有限公司董事长，2002年至今任台湾坤纶科技股份有限公司总经理。1992年6月至2002年10月任宁波康强电子有限公司副董事长，2002年10月至今任公司副董事长。

**方敏宗先生**，董事，中国台湾省籍，1956年生，大专文化程度。1984年至1993年任鼎强电子半导体事务部副总经理，1995年至2000年任强茂电子(股份)有限公司总经理，2001年至今任台湾强茂集团总裁，台湾金茂投资公司董事长。1992年6月至2002年10月任宁波康强电子有限公司董事，2002年10月至今任公司董事。

**王克生先生**，董事、副总经理，中国国籍，1948年生，本科学历，高级经济师。1971年至1995年先后任陕西渭南柴油机厂生产班长、技术科设计员，总工办副主任，销售处处长，厂长助理。1995年5月任宁波康强电子有限公司副总经理，1996年2月至2002年10月任宁波康强电子有限公司董事、副总经理，2002年10月至今任公司董事、副总经理。具有半导体封装材料行业10年的任职经历和管理经验。

**黄锡安先生**，董事，中国国籍，1962年生，本科学历，高级会计师。1984年8月至1997年4月在舟山市财政税务局先后任副所长、科长、副处长、党支部书记等职务。1997年5月至1998年12月在宁波明州会计师事务所担任评估部经理，1999年1月至今在宁波电子信息集团有限公司先后任副处长、处长、财务总监等职务。2002年10月至今任本公司董事。

**曹光伟先生**，董事，中国国籍，1963年生，助理工程师。1987年7月至1993年11月在宁波沪东无线电厂从事技术工作，1993年12月至2002年10月担任宁波康强电子有限公司工程部经理，1999年3月至今任宁波经济技术开发区康盛贸易有限公司董事长。2002年10月至今先后任公司工程部经理、框架事业部副总经理，2002年10月至今任公司董事。具有半导体封装材料行业18年的任职经历和管理经验。

**沈幸福先生**，董事，中国国籍，1956年生，中专学历，中共党员。1972年9月至1993年8月曾先后在江阴纺织塑料厂和江阴晶体管厂从事技术及管理工作，1993年9月至2001年6月任江阴长江电子实业公司模具分厂厂长，2001年7月至2004年6月担任江阴新潮科技集团有限公司总经理，2004年7月至今担任江阴新基电子设备有限公司总经理。2004年10月至今担任本公司董事。

**伍柏麟先生**，独立董事，中国国籍，1928年生，研究生学历，教授。曾任复旦大学经济学院代院长，经济学院学术委员会主任，经济研究中心主任，经济学博士后流动站站长，复旦大学首席教授。现任复旦大学中国经济研究中心理事长，兼任浙江万里学院特聘教授、宁波大学兼职教授。曾先后承担和完成国家和上海“七五”、“八五”、“九五”多个社科重点研究项目。2003年12月至今任公司独立董事。

**贾松良先生**，独立董事，中国国籍，1937年生，本科学历，教授。1963年

至今在清华大学任教，先后担任清华大学微电子所党总支书记、副所长等职务，享受国务院政府特殊津贴。先后担任中国电子学会电子封装专业委员会副主任，航天电子元器件可靠性增长工程专家组专家，北京电子学会 SMT 专业委员会委员，《半导体技术》、《电子与封装》、《电子专用设备》等杂志编委。2003 年 12 月至今任公司独立董事。

**王瑞飞先生**，独立董事，中国国籍，1963 年生，研究生学历，副教授、律师。1988 年 7 月至 1990 年 3 月任浙江大学管理系团委书记，1990 年 3 月至 1998 年 7 月任浙江大学工商管理学院法律事务部主任，1998 年 8 月至今任浙江大学管理学院党委副书记，同时兼任杭州百大股份有限公司独立董事，浙江省独立董事委员会副主任委员。2003 年 12 月至今任公司独立董事。

**凌春华先生**，独立董事，中国国籍，1962 年生，研究生学历，副教授。1985 年至今在浙江大学管理学院先后任讲师、副教授，现任浙江大学管理学院财务与会计研究所副教授，中国注册会计师协会非执业会员。2003 年 12 月至今任公司独立董事。

## （二）公司监事

**钱秀珠女士**，监事会主席，中国国籍，1968 年生，大专学历。1991 年至 1992 年担任鄞县韩岭乡团委书记，1993 年至 1994 年在鄞县东钱湖镇旅游公司任职，1994 年至今任本公司（含公司前身）工会主席，2002 年 10 月至今任本公司监事会召集人，为公司职工监事。

**任奉波女士**，监事，中国国籍，1952 年生，大专学历。1979 年 2 月至 1988 年 9 月任宁波电视机厂车间主任，1988 年 9 月至 2001 年 3 月先后任宁波电子仪表工业局生产计划处、外经技改处副处长、投资发展处处长等职，2001 年 3 月至今任宁波电子信息集团有限公司企业管理部经理。2002 年 10 月至今任本公司监事。

**周哲明先生**，监事，中国台湾省籍，1972 年生，本科学历。1993 年至 1996 年任瑞典怡乐智有限公司业务代表，1997 年至今年任香港辉懋电子有限公司业务代表，2002 年至今任台湾坤纶电子股份有限公司业务代表。2002 年 10 月至今任本公司监事。

### （三）公司高级管理人员及核心技术人员

#### 1、高级管理人员

**郑康定先生**，董事长、总经理，简历参见本节“一、公司董事监事、高级管理人员和核心技术人员（一）公司董事”部分相关内容。

**王克生先生**，董事、副总经理，简历参见本节“一、公司董事监事、高级管理人员和核心技术人员（一）公司董事”部分相关内容。

**郑志法先生**，副总经理，中国国籍，1953年生，大专学历。1982年至2000年在下应镇、钱湖区、邱隘镇、区劳动和保障局工作；2001年起至今在本公司工作。现任本公司副总经理兼金丝事业部总经理。

**郑芳女士**，副总经理，中国国籍，1975年生，大专学历。1995年至2002年在本公司工作；2002年至2005年任本公司资材部经理；2005年2月至2006年2月任本公司引线框架事业部总经理，现任公司副总经理兼引线框架事业部总经理。

**林钊先生**，董事会秘书，中国国籍，1973年生，工商管理硕士。1994年7月至1996年9月任余姚化纤（集团）有限公司项目经理，1996年10月至1999年5月在宁波奥立孚企业先后任子公司部门经理、集团公司事业发展部经理助理，1999年6月至2001年12月任宁波高邦投资顾问有限公司副总经理，2002年1月至2002年3月任宁波电子信息集团有限公司投资部经理助理，2003年9月至2006年3月任本公司副总经理，2002年4月至今任本公司董事会秘书。

**陈梅月女士**，财务总监，中国国籍，1941年生，本科学历。1962年7月至1985年4月在中国人民银行奉化支行任信贷员、科长，1985年5月至1996年7月任中国工商银行宁波市分行信贷处处长兼分行营业部主任、市分行技改信贷处处长、工商信贷处处长，1996年7月至1998年10月任宁波风险投资公司顾问，1998年10月至2000年12月任中国工商银行宁波分行明都支行顾问，2001年1月至2002年10月任宁波康强电子有限公司财务总监，2002年10月至今任本公司财务总监。

#### 2、核心技术人员

**冯小龙先生**，中国国籍，1965年生，研究生学历，高级工程师。1993年起在公司（含公司前身）先后从事技术及技术部经理等工作。同时担任中国电子学

会电子电镀专委会委员、宁波市电镀协会理事、宁波市电镀协会专家工作委员会副主任等职务。2005年1月至今任公司框架事业部副总经理兼技术部经理。具有半导体封装材料行业12年的任职经历和管理经验。

**房跃波先生**，中国国籍，1967年生，大专学历。1990年8月至2003年7月在山东贺利氏招远贵金属材料有限公司先后任生产部经理、总工程师；2003年7月至2004年5月在天津天中电子材料有限公司任总工程师、副总经理，2004年5月至今任公司金丝事业部副总经理。具有半导体封装材料行业15年的任职经历和管理经验。

**李彩莲女士**，中国国籍，1979年生，中专学历。2001年1月至2003年6月在北京达博有色金属焊料有限责任公司任技术人员，2003年6月至今任公司金丝事业部生产科科长。

#### **（四） 发行人董事、监事的提名及上述人员选聘情况**

##### 1、董事提名和选聘情况

2005年9月6日，公司召开董事会一届十三次会议，股东宁波普利赛思电子有限公司提名郑康定先生和王克生先生、股东宁波经济技术开发区康盛贸易有限公司提名曹光伟先生、股东宁波电子信息集团有限公司提名黄锡安先生、股东英属维尔京群岛杰强投资国际有限公司提名方敏宗先生、股东江苏新潮科技集团有限公司提名沈幸福先生、股东刘俊良先生提名刘俊良先生任公司第二届董事会董事候选人。股东普利赛思电子有限公司提名伍柏麟先生、股东宁波经济技术开发区康盛贸易有限公司提名贾松良先生、股东江苏新潮科技集团有限公司提名王瑞飞先生、股东英属维尔京群岛杰强投资国际有限公司提名凌春华先生任公司第二届董事会独立董事候选人。

2005年10月6日，公司2005年第一次临时股东大会选举郑康定先生、刘俊良先生、方敏宗先生、曹光伟先生、黄锡安先生、王克生先生和沈幸福先生为公司第二届董事会董事，伍柏麟先生、贾松良先生、王瑞飞先生和凌春华先生为公司第二届董事会独立董事。

2005年公司董事会二届一次会议选举郑康定先生为公司的董事长，刘俊良先生为公司副董事长。

##### 2、监事的提名和选聘情况

2005年10月6日，公司2005年第一次临时股东大会选举由股东宁波电子信息集团有限公司提名的任奉波女士、由股东英属维尔京群岛杰强投资国际有限公司提名的周哲明先生为公司监事，与公司第一届第五次职工代表大会选举产生的职工代表钱秀珠女士组成公司第二届监事会。

2005年10月16日，公司监事会二届一次会议选举钱秀珠女士为第二届监事会召集人。

### 3、高级管理人员及核心技术人员选聘情况

2005年10月16日，公司第二届董事会一次会议决议通过，续聘郑康定先生为公司总经理，王克生先生为公司副总经理，林钜先生为公司董事会秘书，陈梅月女士为公司财务总监。

2006年3月20日，公司第二届董事会三次会议决议通过，聘请郑志法先生、郑芳女士为公司副总经理。

2005年1月，公司聘请冯小龙先生担任公司框架事业部副总经理兼技术部经理。

2004年5月，公司聘请房跃波先生担任公司金丝事业部副总经理。

2003年6月，公司聘请李彩莲女士担任公司金丝事业部生产科科长。

## 二、董事、监事、高级管理人员和核心技术人员及其近亲属直接或间接持有本公司股份的情况

### （一）直接持有本公司股份的情况

姓名	持股数量	占发行前本公司股份比例	最近三年变动情况	有无质押或冻结
刘俊良	826.266万股	11.46%	无	无

除本公司副董事长刘俊良先生（台湾）直接持有本公司发行前11.46%的股份外，本公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属不存在直接持有本公司股份的情况。

### （二）通过持有本公司股东股份间接持有本公司股份的情况

单位：万元

姓名	公司任职情况 或亲属关系	间接持股的 公司名称	出资额	持股比例 (%)	间接持有本次发行前 本公司股份比例 (%)
郑康定	董事长、总经理	普利赛思	55.83	34.04	9.6
		康盛贸易	55.83	34.04	5.72
曹光伟	董事, 郑康定先 生之妻弟	普利赛思	8.56	5.22	1.47
		康盛贸易	8.56	5.22	0.88
王克生	董事、副总经理	普利赛思	4.92	3	0.85
		康盛贸易	4.92	3	0.50
钱秀珠	监事、工会主席	普利赛思	9.84	6	1.69
		康盛贸易	9.84	6	1.01
郑芳	副总经理, 郑康 定之女	普利赛思	1.64	1	0.28
		康盛贸易	1.64	1	0.17
刘俊良	副董事长	杰强投资	15 万美元	50	9.27
方敏宗	董事	杰强投资	15 万美元	50	9.27
曹瑞花	无任职, 郑康定 之妻	普利赛思	7.54	4.6	1.30
		康盛贸易	7.54	4.6	0.77
郑康良	无任职, 郑康定 之弟	普利赛思	3.56	2.17	0.61
		康盛贸易	3.56	2.17	0.36
郑康伟	无任职, 郑康定 之弟	普利赛思	3.05	1.86	0.52
		康盛贸易	3.05	1.86	0.31
郑康华	无任职, 郑康 定之弟	普利赛思	1.92	1.17	0.33
		康盛贸易	1.92	1.17	0.20
郑飞	无任职, 郑康定 之女	普利赛思	1.74	1.06	0.30
		康盛贸易	1.74	1.06	0.18
曹杏花	无任职, 郑康定 先生之妻妹	普利赛思	1.21	0.74	0.21
		康盛贸易	1.21	0.74	0.12
曹光良	无任职, 郑康定 先生之妻弟	普利赛思	0.66	0.4	0.11
		康盛贸易	0.66	0.4	0.07
郑定花	无任职, 郑康定 之妹	普利赛思	0.61	0.37	0.10
		康盛贸易	0.61	0.37	0.06

普利赛思、康盛贸易、杰强投资持有本公司的股份在近三年没有发生增减变动, 其所持的股份不存在质押或冻结的情况。

### 三、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的其他对外投资情况

公司副董事长刘俊良先生、董事方敏宗先生、监事周哲明先生系中国台湾省籍, 在中国大陆除已披露的直接或间接持有本公司股份外, 无其他对外投资情况。

公司其他董事、监事、高级管理人员及核心技术人员除已披露的直接或间接

持有本公司股份外，无其他对外投资情况。

#### 四、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的收入、报酬安排及独立董事津贴制度

##### （一）董事、监事、高级管理人员与核心技术人员薪酬安排

本公司董事、监事、高级管理人员与核心技术人员 2005 年度薪酬标准情况如下：

姓名	职务	年薪标准（元）	是否在公司专职领薪
郑康定	董事长、总经理	300,000	是
刘俊良	副董事长	108,400（津贴）	否
方敏宗	董事	8,000（津贴）	否
王克生	董事、副总经理	192,000	是
黄锡安	董事	8,000（津贴）	否
曹光伟	董事	130,000	是
沈幸福	董事	8,000（津贴）	否
伍柏麟	独立董事	30,000（津贴）	否
贾松良	独立董事	30,000（津贴）	否
王瑞飞	独立董事	30,000（津贴）	否
凌春华	独立董事	30,000（津贴）	否
钱秀珠	监事会主席	40,000	是
任奉波	监事	8,000（津贴）	否
周哲明	监事	8,000（津贴）	否
林钊	董事会秘书	150,000	是
郑志法	副总经理	192,000	是
郑芳	副总经理	192,000	是
陈梅月	财务总监	65,000	是
房跃波	核心技术人员	180,000	是
冯小龙	核心技术人员	130,000	是
李彩莲	核心技术人员	69,000	是

公司没有与董事、监事、高级管理人员与核心技术人员签订借款、担保协议的情况。

## （二）独立董事津贴政策

本公司 2003 年第三次临时股东大会决定，根据中国证监会《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》以及《公司章程》的有关规定并结合本公司实际情况，给予独立董事每人每年津贴为 3 万元。此外，独立董事出席本公司董事会和股东大会的差旅费及按《公司章程》行使职权所需的合理费用据实报销。

## 五、董事、监事、高级管理人员和核心技术人员兼职情况

姓名	公司职务	其他单位任职情况	兼职单位与公司的关联关系
郑康定	董事长、总经理	北京康迪普瑞模具技术有限公司董事长	联营企业
刘俊良	副董事长	英属维尔京群岛杰强投资国际有限公司董事长	公司股东
		香港辉懋电子有限公司董事总经理 台湾坤纶电子股份有限公司总经理	不存在
方敏宗	董事	台湾强茂集团公司总裁 台湾金茂投资公司董事长	不存在
曹光伟	董事	宁波经济技术开发区康盛贸易有限公司董事长	公司股东
沈幸福	董事	江阴新基电子设备有限公司总经理	不存在
黄锡安	董事	宁波电子信息集团有限公司财务总监	公司股东
林 钊	董事会秘书	北京康迪普瑞模具技术有限公司董事	联营企业
周哲明	监事	香港辉懋电子有限公司业务代表	不存在
		台湾坤纶电子股份有限公司业务代表	
任奉波	监事	宁波电子信息集团有限公司企业管理部经理	公司股东
伍柏麟	独立董事	复旦大学中国经济研究中心理事长；宁波大学兼职教授；浙江万里学院特聘教授	不存在
贾松良	独立董事	中国电子学会电子封装专业委员会副主任 北京电子学会 SMT 专业委员会委员	不存在
王瑞飞	独立董事	浙江大学管理学院党委副书记	不存在
		杭州百大股份有限公司独立董事	
凌春华	独立董事	浙江大学管理学院财务与会计研究所副教授	不存在

## 六、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员相互之间存在的亲属关系

公司董事曹光伟先生为董事长郑康定先生之妻弟，公司副总经理郑芳系郑康定先生之女，除此之外，其他董事、监事、高级管理人员及核心技术人员之间不存在亲属关系。

## 七、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员与公司签订的协议或合同

在公司任职并领薪的董事、监事、高级管理人员和核心技术人员与公司签有《劳动合同》，合同对上述人员的诚信义务，特别是知识产权和商业秘密方面的义务进行了详细规定。

## 八、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员作出的承诺

公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员均承诺不从事任何有损于宁波康强电子股份有限公司利益的生产经营活动，承诺目前及任职期间不从事或发展与公司经营业务相同或相似的业务。

## 九、董事、监事、高级管理人员的任职资格

经发行人律师核查，公司董事、监事及高级管理人员均符合《公司法》及国家有关法律法规规定的任职资格条件。

## 十、近三年董事、监事、高级管理人员变动情况

经 2002 年 10 月 16 日召开的公司创立大会审议通过，选举王德祥先生为公司董事会董事，因工作原因，经公司于 2004 年 10 月 26 日召开的 2004 年第三次临时股东大会审议通过，同意王德祥先生辞去董事职务，选举沈幸福先生担任公司董事。

经 2003 年 9 月 12 日董事会决议，同意免去周信中先生公司副总经理职务，聘请董事会秘书林钒先生、巩大宇先生为公司副总经理。

经 2003 年 11 月 15 日董事会决议，同意巩大宇先生因个人原因辞去副总经理职务。

经 2003 年 12 月 6 日召开的公司 2003 年第三次临时股东大会审议通过，聘请伍柏麟、贾松良、王瑞飞、凌春华先生担任公司独立董事。

经 2006 年 3 月 20 日召开的公司二届三次董事会决议，审议通过聘请郑志法先生、郑芳女士为公司副总经理，免去林钒先生副总经理职务。

## 十一、为稳定董事、监事、高级管理人员及核心技术人员采取的激励措施

（一）董事长年度收入与年度利润总额完成情况挂钩，独立董事给予每年 3 万元津贴。

（二）对高级管理人员实行年薪制，年薪与年度经营指标完成情况挂钩。

（三）组织公司董事、监事、高管人员、核心技术人员参加国内培训，提高其自身素质和决策管理水平。

（四）加强企业文化建设，通过提高高管人员的归宿感、文化认同感和为企业服务的荣誉感，形成一个稳定的企业领导集体。

## 第九节 公司治理

### 一、公司股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度的建立健全及运行情况

#### （一）股东大会制度的建立健全及运行情况

根据《公司法》及有关规定，本公司与创立大会、2003 年度股东大会、2004 年度第二次临时股东大会、2004 年第三次临时股东大会、2006 年第一次临时股东大会会分别对《公司章程》的制定和修改进行了审议，并于 2003 年度第一次股东大会、2004 年第三次临时股东大会和 2006 年第二次临时股东大会分别对《股东大会议事规则》（2006 年修订）的制定和修改进行了审议，本公司股东大会规范运行。

##### 1、股东权利和义务

公司章程第 30 条规定，公司股东享有下列权利：（1）依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；（2）依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权；（3）对公司的经营进行监督，提出建议或者质询；（4）依照法律、行政法规及本章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份；（5）查阅本章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告；（6）公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配；（7）对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议的股东，要求公司收购其股份；（8）法律、行政法规、部门规章或本章程规定的其他权利。

公司章程第 35 条规定，公司股东承担下列义务：（1）遵守法律、行政法规和本章程；（2）依其所认购的股份和入股方式缴纳股金；（3）除法律、法规规定的情形外，不得退股；（4）不得滥用股东权利损害公司或者其他股东的利益；不得滥用公司法人独立地位和股东有限责任损害公司债权人的利益；公司股东滥用股东权利给公司或者其他股东造成损失的，应当依法承担赔偿责任。公司股东滥用公司法人独立地位和股东有限责任，逃避债务，严重损害公司债权人利益的，应当对公司债务承担连带责任。（5）法律、行政法规及本章程规定应当承担的其

他义务。

## 2、股东大会的职权

公司章程第 38 条规定，股东大会是公司的权力机构，依法行使下列职权：

(1) 决定公司的经营方针和投资计划；(2) 选举和更换非由职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项；(3) 审议批准董事会的报告；(4) 审议批准监事会报告；(5) 审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；(6) 审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；(7) 对公司增加或者减少注册资本作出决议；(8) 对发行公司债券作出决议；(9) 对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议；(10) 修改本章程；(11) 对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议；(12) 审议批准第三十九条规定的担保事项；(13) 审议公司在一年内购买、出售重大资产超过公司最近一期经审计总资产 30% 的事项；(14) 审议批准变更募集资金用途事项；(15) 审议股权激励计划；(16) 审议法律、行政法规、部门规章或本章程规定应当由股东大会决定的其他事项。

## 3、股东大会议事规则

股东大会分为年度股东大会和临时股东大会。年度股东大会每年召开一次，应当于上一会计年度结束后的 6 个月内举行。临时股东大会不定期召开，出现下列情况时，应当召开临时股东大会的情形时，临时股东大会应当在 2 个月内召开：

“董事人数不足本法规定人数或者公司章程所定人数的三分之二时；公司未弥补的亏损达实收股本总额三分之一时；单独或者合计持有公司百分之十以上股份的股东请求时；董事会认为必要时；监事会提议召开时；公司章程规定的其他情形。”

提案的内容应当属于股东大会职权范围，有明确议题和具体决议事项，并且符合法律、行政法规和公司章程的有关规定。

单独或者合计持有公司 3% 以上股份的股东，可以在股东大会召开 10 日前提出临时提案并书面提交召集人。召集人应当在收到提案后 2 日内发出股东大会补充通知。

除上述规定外，召集人在发出股东大会通知后，不得修改股东大会通知中已列明的提案或增加新的提案。

股东可以亲自出席股东大会并行使表决权，也可以委托他人代为出席和在授权范围内行使表决权。

股东与股东大会拟审议事项有关联关系时，应当回避表决，其所持有表决权的股份不计入出席股东大会有表决权的股份总数。

公司持有自己的股份没有表决权，且该部分股份不计入出席股东大会有表决权的股份总数。

股东大会就选举董事、监事进行表决时，根据公司章程的规定或者股东大会的决议，可以实行累积投票制。

除累积投票制外，股东大会对所有提案应当逐项表决。对同一事项有不同提案的，应当按提案提出的时间顺序进行表决。除因不可抗力等特殊原因导致股东大会中止或不能作出决议外，股东大会不得对提案进行搁置或不予表决。

股东大会审议提案时，不得对提案进行修改，否则，有关变更应当被视为一个新的提案，不得在本次股东大会上进行表决。

同一表决权只能选择现场、网络或其他表决方式中的一种。同一表决权出现重复表决的以第一次投票结果为准。

## **(二) 董事会制度的建立健全及运行情况**

### **1、董事会的构成**

公司设董事会，对股东大会负责；董事会由十一名董事组成。设董事长一人，副董事长一人，独立董事四人；董事任期届满，连选可以连任；董事会设董事会秘书。董事会秘书是公司高级管理人员，对董事会负责。

### **2、董事会职权**

董事会行使下列职权：(1) 负责召集股东大会，并向大会报告工作；(2) 执行股东大会的决议；(3) 决定公司的经营计划和投资方案；(4) 制订公司的年度财务预算方案、决算方案；(5) 制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；(6) 制订公司增加或者减少注册资本，发行股票和债券；(7) 拟定公司合并、分立和解散方案；(8) 在股东大会授权范围内，决定公司的风险投资、资产抵押及其他担保事项；(9) 决定公司内部管理机构的设置；(10) 聘任或者解聘公司总经理、董事会秘书。根据总经理的提名，聘任或者解聘公司副总经理、财务负责人等高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项；(11) 制订公司的基本管理制度；(12) 制订公司章程的修改方案；(13) 管理公司信息披露事项；(14) 向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；(15) 听取公司经理的工作汇报

并检查经理的工作；（16）法律、法规或者公司章程规定，以及股东大会授予的其他职权。

### 3、董事会议事规则

董事会会议分为定期会议和临时会议。董事会每年应当至少在上下两个半年度各召开一次定期会议。有下列情形之一的，董事会应当召开临时会议：“代表十分之一以上表决权的股东提议时；三分之一以上董事联名提议时；监事会提议时；本公司《公司章程》规定的其他情形。”

召开董事会定期会议和临时会议，董事会办公室应当分别提前十日和五日将盖有董事会办公室印章的书面会议通知，通过直接送达、传真、电子邮件或者其他方式，提交全体董事和监事以及经理、董事会秘书。非直接送达的，还应当通过电话进行确认并做相应记录。

情况紧急，需要尽快召开董事会临时会议的，可以随时通过电话或者其他口头方式发出会议通知，但召集人应当在会议上作出说明。

董事会会议应当有过半数的董事出席方可举行。有关董事拒不出席或者怠于出席会议导致无法满足会议召开的最低人数要求时，董事长和董事会秘书应当及时将所议事项提交股东大会审议。

会议表决实行一人一票，以计名和书面等方式进行。董事的表决意向分为同意、反对和弃权。与会董事应当从上述意向中选择其一，未做选择或者同时选择两个以上意向的，会议主持人应当要求有关董事重新选择，拒不选择的，视为弃权；中途离开会场不回而未做选择的，视为弃权。

出现下述情形的，董事应当对有关提案回避表决：“董事本人认为应当回避的情形；本公司《公司章程》规定的因董事与会议提案所涉及的企业有关联关系而须回避的其他情形。”在董事回避表决的情况下，有关董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，形成决议须经无关联关系董事过半数通过。出席会议的无关联关系董事人数不足三人的，不得对有关提案进行表决，而应当将该事项提交股东大会审议。

与会董事应当代表其本人和委托其代为出席会议的董事对会议记录和决议记录进行签字确认。董事对会议记录或者决议记录有不同意见的，可以在签字时作出书面说明。

董事既不按前款规定进行签字确认，又不对其不同意见作出书面说明的，视为完全同意会议记录、和决议记录的内容。

### **（三）监事会制度的建立健全及运行情况**

#### **1、监事会的构成**

公司设监事会。监事会由三名监事组成，公司职工代表担任的监事不得少于监事人数的三分之一。监事会设主席一名，以全体监事选举产生。监事会主席不能履行职权时，由其指定一名监事代行其职权。监事每届任期三年，股东担任的监事由股东大会选举或更换，员工担任的监事由公司员工民主选举产生或更换，监事连选可以连任。

#### **2、监事会职权**

监事会行使下列职权：（1）检查公司的财务；（2）对董事、经理和其他高级管理人员执行公司职务时违反法律、法规或者章程的行为进行监督；（3）当董事、经理和其他高级管理人员的行为损害公司利益时，要求其予以纠正，必要时向股东大会或国家有关主管机关报告；（4）提议召开临时股东大会；（5）列席董事会会议；（6）公司章程规定或股东大会授予的其他职权。

#### **3、监事会的召开和表决**

监事会每年至少召开两次会议。会议通知应当在会议召开十日以前书面送达全体监事。监事会召开临时会议应当于会议召开十日内以书面或电话或传真方式发出会议通知。

监事会会议由监事会召集人主持。监事会召集人不能履行职责时，应当指定一名监事代其召集会议。

监事会会议应当由监事本人出席，监事因故不能出席的，可以书面委托其他监事代为出席。监事未出席监事会会议，亦未委托代表出席的，视为放弃在该次会议上的表决权。

监事会会议由二分之一以上的监事出席方为有效。每一监事有一票投票权。监事会作出决议，必须经全体监事的过半数通过。

### **（四）独立董事制度的建立健全及运行情况**

#### **1、独立董事的构成及比例**

为进一步规范法人治理结构,建立科学完善的现代企业制度,经董事会提名,公司于2003年12月6日召开的2003年第三次临时股东大会决议通过,聘任伍柏麟先生、贾松良先生、王瑞飞先生、凌春华先生为独立董事,超过董事总人数的三分之一,2005年10月6日召开的2005年第一次临时股东大会续聘上述四人任公司新一届董事会独立董事。

## 2、独立董事的制度安排

为充分发挥独立董事在公司运作中的作用,公司在《宁波康强电子股份有限公司独立董事制度》中对独立董事的任职条件、责权范围等制订了相应的规定,主要内容如下:

独立董事应当具备与其行使职权相适应的任职条件,担任独立董事应当符合下列基本条件:根据法律、行政法规及其他有关规定,具备担任上市公司董事的资格;具有中国证监会《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》所要求的独立性;具备上市公司运作的基本知识,熟悉相关法律、行政法规、规章及规则;具有五年以上法律、经济或者其他履行独立董事职责所必需的工作经验;公司章程规定的其他条件。

独立董事应具有独立性,下列人员不得担任独立董事:在公司或者其附属企业任职的人员及其直系亲属、主要社会关系(直系亲属是指配偶、父母、子女等;主要社会关系是指兄弟姐妹、岳父母、儿媳女婿、兄弟姐妹的配偶、配偶的兄弟姐妹等);直接或间接持有公司已发行股份1%以上或者是公司前十名股东中的自然人股东及其直系亲属;在直接或间接持有公司已发行股份5%以上的股东单位或者在公司前五名股东单位任职的人员及其直系亲属;最近一年内曾经具有前三项所列举情形的人员;为公司或其附属企业提供财务、法律、咨询等服务的人员;公司章程规定的其他人员;中国证监会认定的其他人员。

独立董事每届任期与其他董事相同,任期届满,可以连选连任,但是连任时间不得超过六年。独立董事连续三次未能亲自出席董事会会议,由董事会提请股东大会予以撤换。独立董事在任期届满前可以提出辞职。独立董事辞职应向董事会提交书面辞职报告,对任何与其辞职有关或其认为有必要引起公司股东和债权人注意的情况进行说明。如因独立董事辞职导致公司董事会中独立董事所占的比例低于法定的最低要求时,该独立董事的辞职报告应当在下任独立董事填补其缺

额后生效。

独立董事除具有《公司法》和其他相关法律、法规赋予董事的职权外，还可行使以下特别职权：（1）重大关联交易（指公司拟于关联人达成的总额高于300万或高于公司最近经审计净资产值的5%的关联交易）应由独立董事认可后再提交董事会讨论；独立董事在作出判断前，可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告作为其判断的依据；（2）向董事会提议聘用或解聘会计师事务所；（3）向董事会提议召开临时股东大会；提议召开董事会；（4）独立聘请外部审计机构或咨询机构；（5）在股东大会召开前公开向股东征集投票权。

独立董事还应当对以下事项向董事会或股东大会发表独立意见：（1）提名、任免董事；（2）聘任或解聘高级管理人员；（3）公司董事、高级管理人员的薪酬；（4）公司股东、实际控制人及其关联企业对本公司现有或新发生的总额高于300万或高于公司最近经审计净资产值5%的借款或其他资金往来，以及公司是否采取有效措施回收欠款；（5）独立董事认为可能损害中小股东权益的事项；（6）公司章程规定的其他事项。

独立董事应当就上述事项发表以下几类意见之一：同意；保留意见及其理由；反对意见及其理由；无法发表意见及其障碍。

为保证独立董事有效行使职权，公司应当为独立董事提供必要的条件：（1）公司应当保证独立董事享有与其他董事同等的知情权；（2）公司应提供独立董事履行职责所必需的工作条件；（3）独立董事行使职权时，公司有关人员应当积极配合，不得拒绝、阻碍或隐瞒，不得干预其独立行使职权；（4）独立董事聘请中介机构的费用及其他行使职权时所需的费用由公司承担；（5）公司应当给予独立董事适当的津贴；（6）公司可以建立必要的独立董事责任保险制度，以降低独立董事正常履行职责可能引致的风险。

### 3、独立董事实际发挥作用的情况

2003年12月6日，公司2003年第三次临时股东大会上，独立董事就《关于追加确认2001、2002年度和截至2003年9月30日与江苏长电科技股份有限公司关联交易的议案》中的关联交易发表了独立意见，认为上述关联交易的价格公允，不存在损害公司和其他股东利益的情况；

2004年9月26日，公司一届九次董事会上，独立董事就提名沈幸福担任公司

董事一职发表了独立意见，认为其能胜任所聘任的职责要求。

2005年3月2日，公司2004年年度股东大会上，独立董事就《确认截至2004年9月30日与江苏长电科技股份有限公司关联交易的议案》发表了独立意见，认为上述关联交易的价格公允，不存在损害公司和其他股东利益的情况。

2006年3月20日，在公司第二届董事会第三次会议上，独立董事就聘请郑志法、郑芳担任公司副总经理发表了独立意见。

2006年8月12日，公司2006年第二次临时股东大会上，独立董事就公司2003、2004、2005年度与北京康迪普瑞模具技术有限公司关联交易事项发表独立意见，认为交易价格公允，符合公司的利益和全体股东的利益。

## **（五）董事会秘书的职责**

董事会秘书对公司和董事会负责，履行如下职责：

- 1、负责公司和相关当事人与交易所及其他证券监管机构之间的沟通和联络。
- 2、负责处理公司信息披露事务，督促公司制定并执行信息披露管理制度和重大信息的内部报告制度，促使公司和相关当事人依法履行信息披露义务，并按照规定向交易所办理定期报告和临时报告的披露工作。
- 3、协调公司与投资者之间的关系，接待投资者来访，回答投资者咨询，向投资者提供公司信息披露资料。
- 4、按照法定程序筹备股东大会和董事会会议，准备和提交有关会议文件和资料。
- 5、参加董事会会议，制作会议记录。
- 6、负责与公司信息披露有关的保密工作，制订保密措施，促使董事、监事和其他高级管理人员以及相关知情人员在信息披露前保守秘密，并在内幕信息泄露时及时采取补救措施，同时向交易所报告。
- 7、负责保管公司股东名册、董事和监事及高级管理人员名册、控股股东及董事、监事和高级管理人员持有本公司股票的资料，以及股东大会、董事会会议文件和会议记录等。
- 8、协助董事、监事和其他高级管理人员了解信息披露相关法律、行政法规、部门规章、上市规则、交易所其他规定和公司章程，以及上市协议中关于其法律责任的内容。

9、促使董事会依法行使职权；在董事会拟作出的决议违反法律、行政法规、部门规章、上市规则、交易所其他规定或者公司章程时，应当提醒与会董事，并提请列席会议的监事就此发表意见；如果董事会坚持作出上述决议，董事会秘书应将有关监事和其个人的意见记载于会议记录，同时向交易所报告。

10、《公司法》和交易所要求履行的其他职责。

## 二、公司近三年违法违规行为情况

报告期内，公司一直依法经营，不存在重大违法违规行为。

## 三、公司近三年资金占用和对外担保的情况

公司有严格的资金管理制度，不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或其他方式占用的情形。公司章程中已明确对外担保的审批权限和审议程序，不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业进行违规担保的情形。

## 四、公司内部控制制度情况

### （一）公司内部控制制度的自我评估意见

公司已结合自身经营特点，制定了一系列内部控制的规章制度，并得到有效执行，从而保证了公司经营管理的正常进行。公司管理层认为：公司内部控制就总体而言体现了完整性、合理性、有效性。

### （二）注册会计师对公司内部控制的鉴证意见

浙江东方中汇会计师事务所有限公司对公司内部控制制度进行了审核，并出具了东方中汇会审[2006]2144号《内部控制鉴证报告》，摘要如下：“我们认为，贵公司按照《内部会计控制规范—基本规范》及其他内部控制制度标准于2006年6月30日在所有重大方面保持了与会计报表相关的有效的内部控制。”

## 第十节 财务会计信息

### 一、财务报表及其审计意见

#### （一）财务报表审计意见

浙江东方中汇会计师事务所有限公司接受公司全体股东的委托，对公司2003年12月31日、2004年12月31日、2005年12月31日、2006年6月30日的资产负债表，2003年度、2004年度、2005年度、2006年1—6月的利润及利润分配表，以及2003年度、2004年度、2005年度、2006年1—6月的现金流量表进行了审计，并出具了“东方中汇会审[2006]2148号”标准无保留意见审计报告。

#### （二）财务报表

## 资产负债表

单位：元

资 产	2006-6-30	2005-12-31	2004-12-31	2003-12-31
流动资产：				
货币资金	68,526,464.80	56,191,428.57	34,404,455.51	8,042,294.10
短期投资	98,018.11	98,018.11	300,000.00	
应收票据	28,444,735.06	35,342,622.69	44,300,575.20	33,934,888.61
应收股利			223.67	223.67
应收利息				
应收帐款	164,677,138.55	132,537,354.37	71,154,842.79	53,549,447.39
其他应收款	1,347,816.83	459,806.82	2,011,542.17	105,462.75
预付帐款	11,062,842.67	8,640,949.55	3,975,987.68	14,320,757.31
应收补贴款				
存货	70,388,255.20	64,329,855.39	54,836,810.89	60,886,834.57
待摊费用	6,976,940.33	6,008,557.49	4,746,943.70	5,310,286.79
一年内到期长期债权 投资				
其他流动资产				
流动资产合计	351,522,211.55	303,608,592.99	215,731,381.61	176,150,195.19
长期投资：				
长期股权投资	9,855,832.67	9,671,320.27	8,241,475.47	7,378,014.85
长期债权投资				
长期投资合计	9,855,832.67	9,671,320.27	8,241,475.47	7,378,014.85
固定资产：				
固定资产原价	192,528,492.80	185,309,796.16	174,383,526.98	154,418,927.61
减：累计折旧	66,172,182.33	58,968,145.93	42,133,403.57	27,969,656.72
固定资产净值	126,356,310.47	126,341,650.23	132,250,123.41	126,449,270.89
减：固定资产减值准备	879,584.86	879,584.86	879,584.86	879,584.86
固定资产净额	125,476,725.61	125,462,065.37	131,370,538.55	125,569,686.03
工程物资				
在建工程	13,851,333.47	8,374,438.23	170,804.10	1,920,005.12
固定资产清理				
固定资产合计	139,328,059.08	133,836,503.60	131,541,342.65	127,489,691.15
无形及其他资产：				
无形资产	1,050,034.13	1,078,394.57	1,076,402.15	1,088,661.46
长期待摊费用				
其他长期资产				
无形及其他资产合计	1,050,034.13	1,078,394.57	1,076,402.15	1,088,661.46
递延税项：				
递延税款借项				
资产总计	501,756,137.43	448,194,811.43	356,590,601.88	312,106,562.65

## 资产负债表（续）

单位：元

负债及股东权益	2006-6-30	2005-12-31	2004-12-31	2003-12-31
流动负债：				
短期借款	141,245,429.97	117,174,120.00	115,122,564.20	115,842,087.44
应付票据	99,887,587.75	91,226,000.00	47,819,320.00	31,791,500.00
应付帐款	21,665,769.05	25,697,403.18	24,279,969.03	27,924,849.13
预收帐款	3,987,980.35	3,055,180.26	644,578.98	2,002,404.28
应付工资	652,150.00	1,183,859.00	1,427,887.97	
应付福利费				1,352,313.39
应付股利	6,489,000.00			
应交税金	6,653,371.26	-2,337,602.00	1,538,369.56	-131,276.45
其他应交款	131,679.97	57,023.56	75,268.40	14,047.61
其他应付款	1,940,160.96	1,365,456.59	1,203,060.40	2,986,426.99
预提费用	456,595.95	264,179.95	228,686.44	173,217.58
预计负债				
一年内到期长期负债	12,000,000.00	12,000,000.00	12,000,000.00	8,000,000.00
其他流动负债				
流动负债合计	295,109,725.26	249,685,620.54	204,339,704.98	189,955,569.97
长期负债：				
长期借款	47,900,000.00	35,900,000.00	22,900,000.00	14,000,000.00
应付债券				
长期应付款				
专项应付款	1,350,000.00	1,350,000.00	850,000.00	300,000.00
其他长期负债				
长期负债合计	49,250,000.00	37,250,000.00	23,750,000.00	14,300,000.00
递延税项：				
递延税款贷项				
负债合计	344,359,725.26	286,935,620.54	228,089,704.98	204,255,569.97
股东权益：				
股本	72,100,000.00	72,100,000.00	72,100,000.00	72,100,000.00
减：已归还投资				
股本净额	72,100,000.00	72,100,000.00	72,100,000.00	72,100,000.00
资本公积	5,755,862.24	5,755,862.24	5,490,862.24	5,289,262.24
盈余公积	15,252,055.04	15,252,055.04	10,378,060.94	7,310,815.31
其中：法定公益金		4,170,166.43	2,454,501.73	1,523,086.52
未分配利润	64,288,494.89	68,151,273.61	40,531,973.72	23,150,915.13
股东权益合计	157,396,412.17	161,259,190.89	128,500,896.90	107,850,992.68
负债及股东权益合计	501,756,137.43	448,194,811.43	356,590,601.88	312,106,562.65

## 利润及利润分配表

单位：元

项 目	2006年1-6月	2005年度	2004年度	2003年度
一、主营业务收入	300,077,333.81	400,365,059.48	291,416,550.71	181,742,193.92
减：主营业务成本	256,757,178.39	333,206,270.57	243,375,613.92	142,813,604.34
主营业务税金及附加	67,226.57	208,003.81	342,725.06	153,743.73
二、主营业务利润	43,252,928.85	66,950,785.10	47,698,211.73	38,774,845.85
加：其他业务利润		-3,431.23	114,296.57	103,658.48
营业费用	2,045,018.56	3,844,607.97	3,058,300.50	2,875,449.83
管理费用	10,259,488.66	18,564,170.51	14,987,864.63	11,102,508.33
财务费用	6,720,676.97	10,140,530.78	7,993,409.34	5,728,608.23
三、营业利润	24,227,744.66	34,398,044.61	21,772,933.83	19,171,937.94
加：投资收益	508,032.95	1,803,289.11	1,097,933.82	873,590.66
补贴收入	197,000.00	680,130.00	23,209.92	5,365.21
营业外收入	548,077.74	99,249.20	229,400.00	400,000.00
减：营业外支出	561,951.89	686,778.16	462,465.53	364,543.42
四、利润总额	24,918,903.46	36,293,934.76	22,661,012.04	20,086,350.39
减：所得税	7,151,682.18	3,800,640.77	2,212,707.82	2,411,380.22
五、净利润	17,767,221.28	32,493,293.99	20,448,304.22	17,674,970.17
加：年初未分配利润	68,151,273.61	40,531,973.72	23,150,915.13	9,717,937.81
其他转入				
六、可供分配的利润	85,918,494.89	73,025,267.71	43,599,219.35	27,392,907.98
减：提取法定盈余公积		3,249,329.40	2,044,830.42	1,767,497.02
提取法定公益金		1,624,664.70	1,022,415.21	883,748.51
提取职工奖励及福利基金				
提取减免税集中款				
提取企业发展基金				
利润归还投资				
七、可供投资者分配的利润	85,918,494.89	68,151,273.61	40,531,973.72	24,741,662.45
减：应付优先股股利				
提取任意盈余公积				1,590,747.32
应付普通股股利	21,630,000.00			
转作股本的普通股股利				
八、未分配利润	64,288,494.89	68,151,273.61	40,531,973.72	23,150,915.13

利润表补充资料：				
1、出售、处置部门或被投资单位所得收益				
2、自然灾害发生的损失				
3、会计政策变更增加（或减少）利润总额				
4、会计估计变更增加（或减少）利润总额				
5、债务重组损失			87,440.65	
6、其他				

## 现金流量表

单位：元

项 目	2006年1-6月	2005年度	2004年度	2003年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	331,264,183.96	433,632,786.28	395,732,741.73	200,337,414.27
收到的税费返还			162,287.18	
收到的其他与经营活动有关的现金	1,115,486.58	4,609,993.91	3,277,960.96	2,332,109.72
现金流入小计	332,379,670.54	438,242,780.19	399,172,989.87	202,669,523.99
购买商品、接受劳务支付的现金	298,183,551.77	358,515,347.51	323,304,311.08	177,938,898.37
支付给职工以及为职工支付的现金	9,194,649.89	15,235,507.62	9,808,040.06	11,265,904.08
支付的各项税费	9,080,805.69	20,613,929.40	14,185,377.90	10,266,285.42
支付的其他与经营活动有关的现金	7,977,985.97	11,900,692.06	15,663,626.66	12,612,378.03
现金流出小计	324,436,993.32	406,265,476.59	362,961,355.70	212,083,465.90
经营活动产生的现金流量净额	7,942,677.22	31,977,303.60	36,211,634.17	-9,413,941.91
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资所收到的现金				
取得投资收益所收到的现金	323,520.55	200,269.10	234,473.20	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收到的现金净额	1,345,282.00	375,380.77	215,924.62	
收到的其他与投资活动有关的现金				
现金流入小计	1,668,802.55	575,649.87	450,397.82	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	13,026,619.70	18,179,503.31	18,831,865.91	53,549,016.79
投资所支付的现金			300,000.00	
支付的其他与投资活动有关的现金				
现金流出小计	13,026,619.70	18,179,503.31	19,131,865.91	53,549,016.79
投资活动产生的现金流量净额	-11,357,817.15	-17,603,853.44	-18,681,468.09	-53,549,016.79
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资所收到的现金				
借款所收到的现金	159,955,429.97	172,174,120.00	165,812,664.20	124,211,318.00
收到的其他与筹资活动有关的现金		1,000,000.00	786,600.00	300,000.00
现金流入小计	159,955,429.97	173,174,120.00	166,599,264.20	124,511,318.00
偿还债务所支付的现金	123,884,120.00	157,122,564.20	150,001,418.00	56,290,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	20,357,942.66	8,761,995.35	7,894,724.63	9,319,924.03
支付的其他与筹资活动有关的现金				209,795.79
现金流出小计	144,242,062.66	165,884,559.55	157,896,142.63	65,819,719.82
筹资活动产生的现金流量净额	15,713,367.31	7,289,560.45	8,703,121.57	58,691,598.18
四、汇率变动对现金的影响额	36,808.85	123,962.45	128,873.76	-578,279.74
五、现金及现金等价物净增加额	12,335,036.23	21,786,973.06	26,362,161.41	-4,849,640.26

## 现金流量表（续）

单位：元

项 目	2006年1-6月	2005年度	2004年度	2003年度
1. 将净利润调节为经营活动现金净流量：				
净利润	17,767,221.28	31,188,441.70	20,448,304.22	17,674,970.17
加：计提的资产减值准备	2,168,002.15	3,136,527.57	1,278,316.33	1,708,851.77
固定资产折旧	8,889,070.65	16,834,742.36	14,468,724.93	8,975,514.01
无形资产摊销	28,360.44	47,607.58	45,759.31	37,255.62
长期待摊费用摊销				67,882.81
待摊费用减少（减：增加）	-968,382.84	-1,261,613.79	563,343.09	-3,361,384.00
预提费用增加（减：减少）	192,416.00	35,493.51	55,468.86	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减：收益）	-443,077.74		13,088.30	
固定资产报废损失				
财务费用	5,216,942.66	8,722,739.10	7,821,319.73	6,153,510.99
投资损失（减：收益）	-674,118.21	-1,803,289.11	-1,097,933.82	-873,590.66
递延税款贷项（减：借项）				
存货的减少（减：增加）	-6,058,399.81	-9,493,044.50	6,050,023.68	-16,333,137.52
经营性应收项目的减少（减：增加）	-28,297,908.71	-48,462,222.44	-23,843,364.74	-33,264,225.75
经营性应付项目的增加（减：减少）	10,122,551.35	33,031,921.62	10,408,584.28	9,800,410.65
其他				
经营活动产生的现金流量净额	7,942,677.22	31,977,303.60	36,211,634.17	-9,413,941.91
2. 不涉及现金收支的投资和筹资活动				
债务转为资本				
一年内到期的可转换公司债券				
融资租赁固定资产				
3. 现金及现金等价物的净增加情况：				
现金的期末余额	68,526,464.80	56,191,428.57	34,404,455.51	8,042,294.10
减：现金的期初余额	56,191,428.57	34,404,455.51	8,042,294.10	12,891,934.36
加：现金等价物的期末余额				
减：现金等价物的期初余额				
现金及现金等价物净增加额	12,335,036.23	21,786,973.06	26,362,161.41	-4,849,640.26

## 二、财务报表的编制基础及合并财务报表范围

本公司报告期内的会计报表已根据《企业会计准则》和《企业会计制度》及其补充规定厘定的会计政策进行编制。

公司自设立以来，不存在按照会计政策应予列入合并会计报表范围的子公司，不必编制合并财务报表。

## 三、报告期内采用的主要会计政策和会计估计

### （一）收入确认原则

#### 1、商品销售

在商品所有权上的主要风险和报酬已转移给购货方，公司不再对该商品实施继续管理权和实际控制权，与交易相关的经济利益能够流入企业，相关的收入和成本能够可靠地计量时，确认营业收入的实现。

#### 2、提供劳务

（1）劳务在同一年度内开始并完成的，在劳务已经提供，收到价款或取得收取款项的证据时，确认劳务收入。

（2）劳务的开始和完成分属不同会计年度的，在劳务合同的总收入、劳务的完成程度能够可靠地确定，与交易相关的价款能够流入，已经发生的成本和为完成劳务将要发生的成本能够可靠地计量时，按完工百分比法，确认劳务收入。

（3）长期合同工程在合同结果已经能够可靠地估计时，营业收入按结账时已完成工程进度的百分比计算；营业成本以预计完工总成本的同一百分比计算。

#### 3、让渡资产使用权

让渡现金资产使用权而取得的利息收入，按使用现金的时间和适用利率计算确定；让渡非现金资产使用权而发生的使用费收入按有关合同或协议规定的收费时间和方法计算确定。上述收入的确定应同时满足：

- （1）与交易相关的经济利益能够流入公司；
- （2）收入的金额能够可靠地计量。

### （二）存货核算方法

1、存货包括在日常生产经营过程中持有以备出售的产成品或商品，或者为

了出售仍然处在生产过程中的在产品，或者将在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料或物料等，包括各类材料、包装物、低值易耗品、在产品、库存商品等。

2、存货按实际成本计价。购入并验收入库原材料按实际成本入账，发出原材料采用加权平均法核算。成本核算方法采用品种法，在产品按约当产量确定数量，保留料、工、费成本。发出产成品采用加权平均法核算。

领用低值易耗品按一次摊销法摊销。生产领用的包装物直接计入成本、费用。生产领用的模具配件按受益年限1年按月平均摊销。

3、存货数量的盘存方法采用永续盘存制。

4、由于存货遭受毁损、全部或部分陈旧过时和销售价格低于成本等原因造成的存货成本不可收回的部分，期末采用成本与可变现净值孰低计价原则，按单项存货项目的成本高于可变现净值的差额提取存货跌价准备。

### （三）长期投资的核算

1、长期股权投资，按投资时实际支付的价款或确定的价值入账。投资额占被投资企业有表决权资本总额20%以下，或虽占20%或20%以上，但不具有重大影响的，按成本法核算；投资额占被投资企业有表决权资本总额20%或20%以上，或虽投资不足20%但有重大影响的，采用权益法核算；投资额占被投资企业有表决权资本总额50%（不含50%）以上的，采用权益法核算，并合并会计报表。

2、股权投资差额，在财会[2003]10号文颁布前形成的股权投资差额按合同规定的投资期限平均摊销，合同没有规定投资期限的，借方差额在10年内平均摊销；贷方差额按不低于10年平均摊销；财会[2003]10号文颁布后形成的股权投资差额，分别情况进行会计处理：初始投资成本大于应享有被投资单位所有者权益份额的差额，按规定的期限摊销记入损益；初始投资成本小于应享有被投资单位所有者权益份额的差额，记入“资本公积—股权投资准备”科目。

3、长期债权投资，以实际支付的价款（包括支付的税金、手续费等各项附加费用）扣除已到付息期尚未领取的债券利息后的余额记账。溢价或折价在债券存续期内，按直线法予以摊销。

4、期末由于市价持续下跌或被投资单位经营状况恶化等原因，导致长期投资可收回金额低于账面价值，按可收回金额低于账面价值的差额提取长期投资减值准备。

#### （四）固定资产及累计折旧核算方法

1、固定资产按实际成本计价。固定资产的标准为：使用年限在一年以上的房屋、建筑物、机器、机械、运输工具和其他与生产经营有关的设备、器具、工具等，以及不属于生产经营主要设备，但单位价值在2,000.00元以上，并且使用年限超过两年的物品。

2、固定资产折旧采用平均年限法。在不考虑减值准备的情况下，按固定资产类别、预计使用年限和预计净残值率（原值的10%）确定折旧率如下：

固定资产类别	折旧年限（年）	年折旧率（%）
房屋建筑物	20	4.5
机器设备	5-10	9-18
运输工具	5	18
电子设备	5-10	9-18
测试设备	5-10	9-18
辅助生产设备	5-10	9-18
其他设备	5-10	9-18

3、期末如果由于市价持续下跌，或技术陈旧、损坏、长期闲置等原因导致固定资产可收回金额低于账面价值的，按可收回金额低于其账面价值的差额提取固定资产减值准备。

#### （五）在建工程核算方法

1、公司为购置需安装的固定资产而发生的实际支出计入工程成本；公司为建造固定资产而进行各项建筑工程所发生的实际支出计入工程成本。

2、与购建固定资产有关的专门借款所发生的借款费用，在满足《企业会计准则—借款费用》所规定的条件下，计入在建工程成本；其他借款费用则直接计入当期损益。

3、在建工程减值准备：

当在建工程存在下列情况时，计提在建工程减值准备：

- （1）长期停建并且预计在未来三年内不会重新开工的在建工程；
- （2）所建项目无论在性能上，还是在技术上已经落后，并且给企业带来的经济利益具有很大的不确定性；
- （3）其他足以证明在建工程发生减值的情形。

## （六）无形资产核算方法

1、无形资产按实际发生额入账。自取得当月起在预计使用年限内分期平均摊销。预计使用年限按照不超过相关合同规定的受益年限与法律规定的有效年限二者之中较短者确定。如果合同没有规定受益年限，法律也没有规定有效年限的，摊销年限不超过10年。

如果预计某项无形资产已不能给企业带来未来经济利益时，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

2、年末对预计可收回金额低于其账面价值的无形资产，按照可收回金额低于账面价值的差额，计提无形资产减值准备。

## （七）其他主要资产的资产减值准备的确定方法

### 1、坏账核算方法

（1）采用备抵法核算坏账。

对应收款项（包括应收帐款和其他应收款）按账龄分析法计提坏账准备。公司根据债务单位的财务状况、现金流量等情况，确定坏帐准备的提取比例分别为：

账 龄	计提比例（%）
一年以下	5
一至二年	10
二至三年	20
三至五年	50
五年以上	100

（2）坏账的确认标准为：

- ①债务人破产或者死亡，以其破产财产或者遗产清偿后，仍然无法收回；
- ②债务人逾期未履行其清偿义务，且具有明显特征表明无法收回。

对确实无法收回的应收款项，经批准后作为坏账损失，并冲销提取的坏账准备。

### 2、固定资产减值准备

年末如果由于市价持续下跌，或技术陈旧、损坏、长期闲置等原因导致固定资产可回收金额低于账面价值的，按可回收金额低于其账面价值的差额提取固定资产减值准备。

### 3、在建工程减值准备

当在建工程存在下列情况时，计提在建工程减值准备：

- (1) 长期停建并且预计在未来三年内不会重新开工的在建工程；
- (2) 所建项目无论在性能上，还是在技术上已经落后，并且给企业带来的经济利益具有很大的不确定性；
- (3) 其他足以证明在建工程发生减值的情形。

#### 4、无形资产减值准备

年末对预计可收回金额低于其账面价值的无形资产，按照可收回金额低于账面价值的差额，计提无形资产减值准备。

### (八) 借款费用的核算方法

#### 1、借款费用确认原则

因购建固定资产借入专门借款而发生的利息、折价或溢价的摊销和汇兑差额，在符合资本化期间和资本化金额的条件下，予以资本化，计入该项资产的成本；其它借款利息、折价或溢价的摊销和汇兑差额，于发生当期确认为费用。因安排专门借款而发生的辅助费用，属于在所购建固定资产达到预定可使用状态之前发生的，在发生时予以资本化；其它辅助费用于发生当期确认为费用。若辅助费用的金额较小，于发生当期确认为费用。

#### 2、借款费用资本化期间

(1) 开始资本化：当以下三个条件同时具备时，因专门借款而发生的利息、折价或溢价的摊销和汇兑差额开始资本化：①资产支出已经发生；②借款费用已经发生；③为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始。

(2) 暂停资本化：若固定资产的购建活动发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化，将其确认为当期费用，直至资产的购建活动重新开始。

(3) 停止资本化：当所购建的固定资产达到预定可使用状态时，停止其借款费用的资本化。

#### 3、借款费用资本化金额

在应予资本化的每一会计期间，利息的资本化金额为至当期末购建固定资产累计支出加权平均数与资本化率的乘积。

#### 四、经注册会计师核验的非经常性损益明细表

以下数据已经浙江东方中汇会计师事务所有限公司核验。

单位：元

项 目	2006年1-6月	2005年度	2004年度	2003年度
各种形式的政府补贴	697,000.00	2,444,130.00	2,905,209.92	1,809,365.21
扣除公司日常根据企业会计制度规定计提的资产减值准备后的其他各项营业外收入、支出	-16,688.00	-85,750.80	103,400.00	185,032.00
处置固定资产、在建工程、无形资产、其他长期资产产生的损益	359,075.21	-	-13,088.30	-
债务重组损益	-	-	-87,440.65	-
短期投资损益,但经国家有关部门批准设立的有经营资格的金融机构获得的短期投资损益除外	-	-1,712.79	-	-
小计	1,039,387.21	2,356,666.41	2,908,080.97	1,994,397.21
减:非经常性损益项目所得税影响数	306,523.86	644,599.93	698,810.90	498,160.44
非经常性损益净额	732,863.35	1,712,066.48	2,209,270.07	1,496,236.77

公司 2003 年度、2004 年度、2005 年度及 2006 年 1-6 月份扣除非经常性损益后的净利润分别为：16,178,733.40 元、18,239,034.15 元、30,781,227.51 元及 17,034,357.93 元。公司 2003 年度、2004 年度、2005 年度、2006 年 1-6 月的非经常性损益占同期净利润的比例分别为 8.47%、10.80%、5.27%、4.12%。

#### 五、主要资产

##### (一) 固定资产

截止 2006 年 6 月 30 日，本公司固定资产的情况如下：

类 别	折旧年限	原值(元)	累计折旧(元)	净值(元)	成新率
房屋及建筑物	20年	48,884,578.81	8,783,639.07	40,100,939.74	82.03%
运输工具	5年	1,973,714.00	857,233.93	1,116,480.07	56.57%
机器设备	5-10年	99,966,549.65	39,101,597.30	60,864,952.35	60.89%
电子设备	5-10年	4,419,336.95	2,610,684.61	1,808,652.34	40.93%
其他设备	5-10年	9,436,540.09	5,389,076.74	4,047,463.35	42.89%
辅助生产设备	5-10年	22,942,049.33	6,718,163.17	16,223,886.16	70.72%
测试设备	5-10年	4,905,723.97	2,711,787.51	2,193,936.46	44.72%
合 计		192,528,492.80	66,172,182.33	126,356,310.47	65.63%

公司固定资产抵押情况参见本节“其他重要事项”中的有关内容，公司无融资租入固定资产情况。

截至 2006 年 6 月 30 日，公司在建工程余额为 13,851,333.47 元，主要系车间及待安装设备建设。

截至 2006 年 6 月 30 日，无固定资产可收回金额低于账面价值的情况，所以未计提减值准备。

## （二）最近一期末对外投资

截止 2006 年 6 月 30 日，公司长期投资余额 9,855,832.67 元，占期末净资产的 6.26%。期末不存在可收回金额低于帐面价值的情形，故无须计提长期投资减值准备。

### 1、成本法核算的长期股票投资

单位：元

被投资单位名称	股票类别	股票数量	占注册资本比例	投资金额	期末市价
江苏长电科技股份有限公司	限售流通股	6,258,541 股[注 1]	2.14%	3,484,000.00	51,107,109.00

[注 1]：截止 2006 年 6 月 30 日，公司持有长电科技股票 6,258,541 股，根据长电科技 2005 年 12 月 23 日发布的股权分置改革方案实施公告，该等股票可在 2006 年 12 月 29 日起上市流通。

[注 2]：期末市价系长电科技 2006 年 6 月 30 日流通股股票收盘价。

### 2、权益法核算的长期股权投资

单位：元

被投资单位名称	投资期限	占注册资本比例	初始投资金额	报告期末余额
北京康迪普瑞模具技术有限公司	20 年	40%	3,000,000.00	6,371,832.67

## （三）最近一期末无形资产

公司 2006 年 6 月 30 日的无形资产是公司投资者投入及本公司受让土地使用权和购买软件的摊余价值，土地使用权的摊销年限为 50 年，软件的摊销年限为 5 年。

单位：元

种类	取得方式	原始金额	期末摊余价值	剩余摊销期限
土地使用权 1	投入	893,653.00	634,163.46	560 月
土地使用权 2	受让	299,298.50	264,073.04	450 月

土地使用权 3	受让	96,629.79	79,672.46	462 月
软件	购入	173,100.00	72,125.17	6-54 月
合 计		1,462,681.29	1,050,034.13	

期末无形资产不存在可收回金额低于账面价值的情况，故未计提无形资产减值准备。

## 六、最近一期末的主要债项

单位：元

借款类别	借款条件	2006-6-30
短期借款	保证借款	103,500,000.00
	质押借款	12,355,429.97
	抵押借款	14,390,000.00
	信用借款	11,000,000.00
	合 计	141,245,429.97
一年内到期长期负债	信用借款	7,000,000.00
	抵押借款	5,000,000.00
	合 计	12,000,000.00
长期借款	抵押借款	22,900,000.00
	信用借款	25,000,000.00
	合 计	47,900,000.00
应付票据	银行承兑汇票	92,887,587.75
	商业承兑汇票	7,000,000.00
	合 计	99,887,587.75
专项应付款	科技经费	350,000.00
	电子信息产业发展基金	1,000,000.00
	合 计	1,350,000.00
应付账款	合 计	21,665,769.05
应交税金	合 计	6,653,371.26
应付股利	合 计	6,489,000.00
预收账款	合 计	3,987,980.35
应付工资	合 计	652,150.00

## 七、报告期各期末所有者权益变动表

单位：元

项目	2006-6-30	2005-12-31	2004-12-31	2003-12-31
股本	72,100,000.00	72,100,000.00	72,100,000.00	72,100,000.00
资本公积	5,755,862.24	5,755,862.24	5,490,862.24	5,289,262.24
盈余公积	15,252,055.04	15,252,055.04	10,378,060.94	7,310,815.31
其中：法定公益金	0	4,170,166.43	2,454,501.73	1,523,086.52

未分配利润	64,288,494.89	68,151,273.61	40,531,973.72	23,150,915.13
股东权益合计	157,396,412.17	161,259,190.89	128,500,896.90	107,850,992.68

公司股本自设立以来未发生变化。

根据2004年2月8日召开的公司2004年第一次临时股东大会通过的利润分配方案，2003年度公司不作利润分配，按公司2003年度实现净利润提取10%的法定盈余公积金1,767,497.02元、5%的法定公益金883,748.51元、9%的任意盈余公积金1,590,747.32元。

根据2005年3月2日召开的公司2004年度股东大会决议，2004年度公司不作利润分配，公司2004年度实现净利润20,448,304.22元，按10%提取法定盈余公积2,044,830.42元，按5%提取法定公益金1,022,415.21元。

根据2006年4月21日召开的公司2005年度股东大会决议，2005年度公司不作利润分配，公司2005年度实现净利润32,493,293.99元，按10%提取法定盈余公积3,249,329.40元，按5%提取法定公益金1,624,664.70元。

根据2006年度6月8日召开的公司2006年第一次临时股东大会决议，公司按公司2005年度以前（不含2005年度）的未分配利润进行分配，每10股派现人民币3元（含税），共计人民币21,630,000元。

## 八、报告期现金流量情况及不涉及现金收支的重大投资和融资活动

单位：元

项目	2006年1—6月	2005年度	2004年度	2003年度
经营活动产生的现金流量净额	7,942,677.22	31,977,303.60	36,211,634.17	-9,413,941.91
投资活动产生的现金流量净额	-11,357,817.15	-17,603,853.44	-18,681,468.09	-53,549,016.79
筹资活动产生的现金流量净额	15,713,367.31	7,289,560.45	8,703,121.57	58,691,598.18
汇率变动对现金的影响额	36,808.85	123,962.45	128,873.76	-578,279.74
现金及现金等价物净增加额	12,335,036.23	21,786,973.06	26,362,161.41	-4,849,640.26

2003年公司经营活动产生的现金流量出现负数的原因为年末应收账款及应收票据比年初大幅增加。

报告期内公司投资活动产生的现金流量均为负值，主要是购建固定资产而发

生的资本开支，以进一步扩大产能和销售规模。

报告期内公司不存在不涉及现金收支的重大投资和筹资活动事项。

## 九、期后事项、或有事项及其他重要事项

### （一）资产负债表日后事项（非调整事项）

报告期内公司无重大需披露的资产负债表日后事项。

### （二）或有事项

截止 2006 年 6 月 30 日，公司无未决诉讼或仲裁形成的或有负债；公司无为关联方及其他单位提供债务担保形成的或有负债。

### （三）承诺事项

公司于 2006 年 1 月 27 日与日本电产京利株式会社签订了五台高速精密自动冲床的设备采购合同，合同总价为日元 140,000,000.00 元。根据合同的约定，该五台高速冲床分二批到达，每批设备装船前 30 天买方应开出 100%不可撤销信用证，其 90%于货物到港后 25 天支付，其余 10%于货物安装及检验合格后支付。

截止 2006 年 6 月 30 日，公司已收到第一批三台高速冲床尚待安装，并已根据合同条款支付该三台设备 90%的款项计日元 75,600,000.00 元，第二批二台冲床根据合同约定于 2006 年 7 月底到达。

### （四）其他重要事项

#### 1、财政补贴来源、依据、相关批准文件和会计核算方法说明

（1）公司整体变更为股份有限公司前（2002 年 3 月 31 日），共收到鄞县财政局和鄞县下应镇财政所拨款和补助款 4,911,428.00 元，鉴于当时鄞县财政局等相关部门未对该些款项权属予以明确，公司作暂挂“其他应付款”处理。2003 年，根据宁波市鄞州区财政局和宁波市鄞州区下应街道财政所的批复，公司将原鄞县财政局拨入的 1,901,428.00 元技改项目补助及鄞县下应镇财政所拨入的 3,010,000.00 元财政补助款列入“资本公积”。

（2）根据宁波市经济委员会和宁波市财政局联合下发甬经投资[2002]349 号、甬财政工[2002]434 号文《关于下达宁波市百家重点企业技术改造项目 2002

年度第二批贴息资金的通知》，公司于 2003 年 4 月收到宁波市鄞州区下应镇财政所拨入的财政技改贴息款 745,000.00 元；根据宁波市经济委员会和宁波市财政局联合下发甬经投资[2003]415 号文《关于下达宁波市百家重点企业技术改造项目 2003 年度第三批贴息资金的通知》，公司于 2003 年 12 月收到宁波市鄞州区下应街道财政所拨入的财政技改贴息款 1,059,000.00 元，由于该二项技改贴息所涉及的技改项目已经完工，故公司将收到的技改贴息款冲减 2003 年度“财务费用”。

(3) 根据中共宁波市鄞州区委甬鄞党[2003]1 号文《中共宁波市鄞州区委 宁波市鄞州区人民政府关于进一步加快工业经济发展的若干意见》，公司于 2003 年 2 月收到宁波市鄞州区人民政府办公室拨入的进入上市公司辅导期企业的奖励金 200,000.00 元，列入 2003 年度“营业外收入”。

(4) 公司于 2003 年收到宁波市财政局出口贴息补贴 5,365.21 元，列入 2003 年度“补贴收入”。

(5) 根据宁波市科学技术局和宁波市财政局联合下发甬科计[2003]179 号、[2004]19 号文和甬财政教[2003]710 号、[2004]72 号文，公司分别于 2003 年 12 月和 2004 年 12 月收到宁波市鄞州区会计核算中心和鄞州区下应街道财政所拨入的 2003 年市县第五、六批科技经费 300,000.00 元和 200,000.00 元，用于“微电子封装用键合金丝”研发项目。该项目于 2005 年通过省科技厅验收，公司将其中形成资产部分的拨款 165,000.00 转入“资本公积”，研发费用 335,000.00 元作冲销“专项应付款”处理。

(6) 根据宁波市鄞州区科学技术局和宁波市鄞州区财政局联合下发的鄞科[2004]6 号文《关于下达国家级高新技术企业奖励经费的通知》，公司于 2004 年 2 月收到宁波市鄞州区下应街道财政所拨入的国家级高新技术企业的奖励金 200,000.00 元，列入 2004 年度“营业外收入”。

(7) 根据宁波市鄞州区经济发展局、宁波市鄞州区财政局和宁波市鄞州区供电局联合下发鄞经[2004]32 号文《关于下达 2003 年度自购发电机组补贴资金的通知》，公司于 2004 年 3 月收到宁波市鄞州区下应街道财政所补贴款 201,600.00 元，并根据该文件要求作“资本公积”处理。

(8) 根据宁波市鄞州区科学技术局和宁波市鄞州区财政局联合下发鄞科

[2004]63号、鄞财企拨[2004]52号文《关于下达鄞州区2004年度第三批科技经费（区本级）的通知》，公司于2004年12月收到宁波市鄞州区下应街道财政所科技经费350,000.00元，账列“专项应付款”。

（9）根据宁波市鄞州区科学技术局和宁波市鄞州区财政局联合下发鄞科[2004]47号、鄞财预拨[2004]32号文《关于下达鄞州区2004年度第二批工业科技经费（区本级）的通知》，公司于2004年10月收到宁波市鄞州区下应街道财政所科技经费35,000.00元，相应冲减当期发生的研发费用35,000.00元。

（10）根据宁波市经济委员会和宁波市财政局联合下发甬经投资[2004]146号文《关于下达宁波市百家重点企业技术改造项目2004年度第一批贴息资金的通知》，公司于2004年6月收到宁波市鄞州区下应街道财政所拨入的财政技改贴息款1,807,000.00元，由于技改贴息所涉及的技改项目已经完工，公司将收到的技改贴息款冲减2004年度“财务费用”。

（11）根据宁波市经济委员会和宁波市财政局联合下发甬经投资[2003]415号文《关于下达宁波市百家重点企业技术改造项目2003年度第三批贴息资金的通知》，公司于2004年3月收到宁波市鄞州区下应街道财政所拨入的财政技改贴息款705,000.00元，由于技改贴息所涉及的技改项目已经完工，公司将收到的技改贴息款冲减2004年度“财务费用”。

（12）公司于2004年1月收到宁波市财政局出口贴息补贴237.92元，于2004年5月收到宁波市财政局出口贴息补贴8,000.00元；根据宁波市鄞州区人民政府鄞政发[2003]11号文《关于印发2003年鄞州区开放型经济考核及奖励实施办法的通知》，于2004年3月收到宁波市鄞州区会计核算中心出口贴息补贴14,972.00元，合计23,209.92元，列入公司2004年度“补贴收入”。

（13）根据浙江省宁波市鄞州区下应镇人民政府文件镇府[2002]11号文《下应镇2002年度工业政策》，公司于2004年3月收到宁波市鄞州区下应街道办事处拨入的技术改造奖励金28,600.00元；根据中共鄞州区下应街道工作委员会文件下党工委[2004]1号文《关于印发〈下应街道2004年度工业政策的通知〉》，于2005年2月收到宁波市鄞州区下应街道办事处拨入的技术改造奖励金56,800.00元，以上奖励金合计85,400.00元，分别列入公司2004年度及2005年度“营业外收入”。

(14) 根据宁波市鄞州区经济发展局、宁波市鄞州区财政局、宁波市鄞州供电局下发的鄞经[2005]15号《关于下达2004年度第二批自购发电机组补贴资金的通知》，公司于2005年3月收到宁波市鄞州区下应街道财政所拨入的2004年第二批发电机补贴款100,000.00元，公司于收到时计入“资本公积”。

(15) 根据信息产业部信部运[2004]479号《关于下达2004年度电子信息产业发展基金第三批项目计划的通知》，公司于2005年4月收到信息产业部拨付的电子信息发展基金1,000,000.00元，专项用于“接触式IC卡模块封装用载带”研发项目，账列“专项应付款”科目。

(16) 根据宁波市经济委员会和宁波市财政局联合下发的甬经投资[2004]146号《关于下达宁波市百家重点企业技术改造项目2004年度第一批贴息资金的通知》，公司于2005年2月收到宁波市鄞州区下应街道财政所拨入的财政技改贴息1,204,000.00元，由于该技改贴息所涉及的技改项目已经完成，公司将收到的技改贴息款冲减2005年度“财务费用”。

(17) 根据财政部财企[2005]92号《财政部关于下达2005年科技型中小企业技术创新基金预算（拨款）的通知》，公司于2005年8月收到宁波市鄞州区会计核算中心拨付的创新基金贷款项目贴息560,000.00元，由于相关项目已经完成，公司将收到的技改贴息款冲减2005年度“财务费用”。

(18) 根据宁波市鄞州区科学技术局和宁波市鄞州区财政局联合下发的鄞科[2005]27号、鄞财预拨[2005]17号《关于下达鄞州区2004年度高新技术企业科技开发补助经费的通知》，公司于2005年7月收到宁波市鄞州区下应街道财政所拨入的高新技术企业科技开发补助经费660,000.00元，公司在收到时将该补贴列为2005年度“补贴收入”。

(19) 根据宁波市鄞州区人民政府鄞政发[2004]41号文《关于印发2004年鄞州区开放型经济考核及奖励实施办法的通知》，公司于2005年3月收到宁波市鄞州区外贸局拨入的加工贸易补贴20,130.00元，公司在收到时列为2005年度“补贴收入”。

(20) 根据宁波市鄞州区经济发展局和宁波市鄞州财政局联合下发的鄞科[2006]11号《关于下达清洁生产等项目补贴资金的通知》，公司于2006年2月收到宁波市鄞州区下应街道财政所拨入的财政补贴30,000.00元，公司在收到时

列为 2006 年度“补贴收入”。

(21) 根据宁波市经济委员会、宁波市财政局和宁波生态市建设工作领导小组办公室联合下发的甬经资源[2006]113 号《关于印发 2005 年度宁波市第三批节能与清洁生产专项资金补助项目的通知》，公司于 2006 年 6 月收到宁波市鄞州区下应街道财政所拨入的财政补贴 167,000.00 元，公司在收到时列为 2006 年度“补贴收入”。

(22) 根据宁波市财政局文件甬财政外[2005]981 号《关于拨付 2004 年度高新技术出口产品技术更新改造贷款贴息资金和研究开发资金的通知》，公司于 2006 年 3 月收到宁波市鄞州区下应街道财政所拨付的 2004 年高新技术出口企业产品技术更新改革贴息款 500,000.00 元，由于该技改项目已经完成，公司在收到时将该项贴息款冲减 2006 年度“财务费用”。

(23) 根据宁波市鄞州区经济发展局[2006]14 号文，公司于 2006 年 3 月收到宁波市鄞州区经济发展局、鄞州区下应街道办事处拨入的产品市场占有率奖励金分别为 50,000.00 元和 55,000.00 元，列入公司 2006 年“营业外收入”。

## 2、财产抵押、质押情况说明

(1) 公司以账面原值 13,087,535.97 元，净值 10,870,296.78 元的房地产作抵押，与上海浦东发展银行宁波分行科技园区支行签订最高债务余额人民币 1000 万元的最高额抵押合同，抵押期限为 2005 年 9 月 8 日至 2010 年 7 月 25 日，截至 2006 年 6 月 30 日止，本公司在该抵押合同下的借款余额为人民币 1,000 万元，均为短期借款。

(2) 公司以账面原值 84,893,758.21 元，净值 51,426,046.93 元的机器设备作抵押，与中国工商银行宁波市新城支行签订了最高债务余额为人民币 2,400 万元的最高额抵押合同，抵押期限从 2004 年 12 月 7 日起至 2006 年 12 月 6 日止，截至 2006 年 6 月 30 日止，本公司在该抵押合同下的短期借款余额为人民币 439 万元，应付票据余额为人民币 500 万元。

(3) 公司以账面原值 33,422,855.13 元，净值 26,608,856.30 元的房地产作抵押，与中国工商银行宁波市新城支行签订了最高债务余额为人民币 2,800 万元的最高额抵押合同，抵押期限从 2005 年 8 月 9 日起至 2009 年 8 月 3 日止，截至 2006 年 6 月 30 日止，本公司在该抵押合同下的借款余额为人民币 2,790 万元，

其中：一年内到期的长期借款 500 万元，长期借款 2,290 万元。

(4) 截至 2006 年 6 月 30 日止，公司以商业承兑汇票贴现取得的短期借款余额为 12,355,429.97 元。

## 十、主要财务指标

### (一) 主要财务指标

项 目	2006 年 1-6 月	2005 年度	2004 年度	2003 年度
流动比率 (倍)	1.19	1.22	1.06	0.93
速动比率 (倍)	0.95	0.96	0.79	0.61
资产负债率 (%)	68.63%	64.02%	63.96%	65.44%
应收帐款周转率 (次/年)	2.02	3.93	4.67	3.69
存货周转率 (次/年)	3.81	5.59	4.21	2.71
息税折旧摊销前利润 (万元)	4,645.83	7,308.09	5,743.81	4,208.33
利息保障倍数	4.48	4.11	3.16	3.98
每股经营活动现金流量净额(元)	0.11	0.44	0.50	-0.13
每股净现金流量 (元)	0.17	0.30	0.37	-0.07
无形资产占净资产比例 (%)	0.05%	0.06%	0.05%	0.05%

上述指标的计算公式如下：

- ①流动比率=流动资产/流动负债
- ②速动比率=速动资产/流动负债
- ③资产负债率=总负债/总资产
- ④应收账款周转率=主营业务收入/应收账款平均余额
- ⑤存货周转率=主营业务成本/存货平均余额
- ⑥每股经营活动现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额
- ⑦每股净现金流量=现金流量净额/期末股本总额
- ⑧息税折旧摊销前利润=税前利润+利息+折旧支出+待摊费用摊销额+长期待摊费用摊销额+无形资产摊销
- ⑨利息保障倍数=(税前利润+利息费用)/利息费用
- ⑩无形资产占净资产比例=无形资产(土地使用权除外)/期末净资产

### (二) 报告期内净资产收益率及每股收益

按照证监会《公开发行证券公司信息披露编报规则第 9 号--净资产收益率和每股收益的计算及披露》，公司报告期的净资产收益率及每股收益如下：

报告期利润	年度	净资产收益率 (%)		每股收益 (元)	
		全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均
主营业务利润	2003 年度	35.95%	41.72%	0.54	0.54
	2004 年度	37.12%	40.40%	0.66	0.66
	2005 年度	41.52%	46.25%	0.93	0.93

	2006年1-6月	27.48%	25.42%	0.60	0.60
营业利润	2003年度	17.78%	20.63%	0.27	0.27
	2004年度	16.94%	18.44%	0.30	0.30
	2005年度	21.33%	23.76%	0.48	0.48
	2006年1-6月	15.39%	14.24%	0.34	0.34
净利润	2003年度	16.39%	19.02%	0.25	0.25
	2004年度	15.91%	17.32%	0.28	0.28
	2005年度	20.15%	22.45%	0.45	0.45
	2006年1-6月	11.29%	10.44%	0.25	0.25
扣除非经常性损益后的净利润	2003年度	15.00%	17.41%	0.22	0.22
	2004年度	14.19%	15.45%	0.25	0.25
	2005年度	19.09%	21.27%	0.43	0.43
	2006年1-6月	10.82%	10.01%	0.24	0.24

注：上述指标的计算公式如下：

①全面摊薄净资产收益率=报告期利润÷期末净资产

②全面摊薄每股收益=报告期利润÷期末股份总数

③加权平均每股收益= $P / (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0)$

其中：P为报告期利润；S<sub>0</sub>为期初股份总数；S<sub>1</sub>为报告期因公积金转增股本或股利分配等增加股份数；S<sub>i</sub>为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S<sub>j</sub>为报告期因回购或缩股等减少股份数；M<sub>0</sub>为报告期月份数；M<sub>i</sub>为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数；M<sub>j</sub>为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

④加权平均净资产收益率= $P / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0)$

其中：P为报告期利润；E<sub>0</sub>为期末净资产；NP为报告期净利润；E<sub>i</sub>为报告期发行新股或债转股等新增净资产；E<sub>j</sub>为报告期回购或现金分红等减少净资产；M<sub>0</sub>为报告期月份数；M<sub>i</sub>为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；M<sub>j</sub>为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数。

## 十一、盈利预测

本公司盈利预测报告是管理层在最佳估计假设的基础上编制的，但所依据的各种假设条件具有不确定性，投资者进行投资决策时应谨慎使用。

公司盈利预测报告已经浙江东方中汇会计师事务所有限公司审核，并出具了东方中汇会专[2006]2469号《盈利预测审核报告》。

### (一) 盈利预测表

单位：万元

项 目	上年已审实现数	2006年度预测数			
		1月至6月已实现数	7月至11月未审实现数	12月份预测数	合 计
一、主营业务收入	40,036.51	30,007.73	27,228.00	5,500.92	62,736.65

减：主营业务成本	33,320.63	25,675.72	23,132.40	4,554.07	53,362.19
主营业务税金及附加	20.80	6.72	8.73	5.50	20.95
二、主营业务利润	6,695.08	4,325.29	4,086.87	941.35	9,353.51
加：其他业务利润	-0.34	-	-	-	-
减：营业费用	384.46	204.5	257.31	47.12	508.93
管理费用	1,856.42	1,025.95	679.24	259.06	1,964.25
财务费用	1,014.05	672.07	777.82	65.46	1,515.35
三、营业利润	3,439.81	2,422.77	2,372.50	569.71	5,364.98
加：投资收益	180.33	50.81	103.25	9.65	163.71
补贴收入	68.01	19.70	79.00	-	98.70
营业外收入	9.92	54.81	17.1	-	71.91
减：营业外支出	68.68	56.20	57.03	8.50	121.73
四、利润总额	3,629.39	2,491.89	2,514.82	570.85	5,577.56
减：所得税	380.06	715.17	675.69	102.89	1,493.75
五、净利润	3,249.33	1,776.72	1,839.13	467.96	4,083.81
六、非经常性损益净额	171.21	73.29	49.70	-	122.99
七、扣除非经常性损益后净利润	3,078.12	1,703.43	1,789.43	467.96	3,960.82

## （二）盈利预测说明

### 1、盈利预测基准

本公司根据业经浙江东方中汇会计师事务所有限公司审计的2003年度、2004年度、2005年度、2006年1—6月已审会计报表基础上，结合公司2006年7—11月的经营情况，以本公司对预测期间经营条件、经营环境、金融与税收政策和市场情况等方面的合理假设为前提，以本公司预测期间的生产经营计划、营销计划及已签订的销售合同、投资计划、原材料及工时消耗定额和费用预算等为依据，在充分考虑本公司的经营条件、经营环境、未来发展计划以及下列各项假设的前提下，排除其他非本公司可以控制因素的影响，按照谨慎原则，编制了本公司2006年度已扣除企业所得税但未计非经常性项目的盈利预测表。编制该盈利预测表系遵循了中华人民共和国《企业会计准则》和《企业会计制度》的规定，其所采用的会计政策及其核算方法在所有重大方面均与本公司一贯采用的会计政策及核算方法一致。

### 2、盈利预测基本假设

(1) 本公司所遵循的我国有关法律、法规、部门规章和本公司所在地区的社会经济环境仍如现实状况无重大变化；

(2) 本公司生产经营业务涉及的信贷利率、税收政策以及外汇市场汇价将在正常范围内波动；

(3) 本公司的主要业务市场和客户无重大不利因素变化，生产经营、营销计划能如期实现，无重大变化；

(4) 本公司 2006 年度的经营运作不会受能源、原材料严重短缺的不利影响；

(5) 无其他人力不可抗拒及不可预见因素对本公司造成的重大不利影响。

### 3、盈利预测表分项说明

#### (1) 主营业务收入、主营业务成本的预测

公司主营业务收入及主营业务成本的预测是根据公司目前的生产能力、销售计划以及市场需求情况合理编制的。依据公司生产、销售、成本预算，预计 2006 年度将实现主营业务收入 62,736.65 万元，主营业务成本 53,362.19 万元。

公司 2006 年主营业务收入预测数比 2005 年度增加 22,700.14 万元，增长率 56.70%，主营业务收入预测增长主要原因系产品销售量增加及主要原材料（铜带、黄金）价格上涨相应产品售价提高所致。

公司 2006 年主营业务成本预测数比 2005 年度增加 20,041.56 万元，增长率 60.14%，主营业务成本预测增长原因系根据收入成本配比原则，成本随收入增长所致。

公司 2006 年度预计总体毛利率比 2005 年度降低 1.83%，主要系 2006 年度产品销售结构变化所致，即 2006 年度销售毛利率相对较低的键合金丝产品销售增幅较大。公司 2006 年下半年预计总体毛利率比 2006 年上半年提高 0.97%，主要系公司 2006 年上半年产品销售提价（2006 年 4 月起提价）滞后于原材料涨价所致。

#### (2) 主营业务税金及附加的预测

根据 2006 年预测应交流转税额及适用比例预测教育费附加为 20.95 万元。

#### (3) 营业费用、管理费用的预测

费用预测是公司在 2006 年 1-6 月份已经审计实际发生数和 2006 年 7-11 月未经审计的实际发生数的基础上，根据 12 月份的费用预算编制，并假定公司现行的费用支出控制制度得以严格执行。本年度预测将发生营业费用 508.93 万元、管理费用 1,964.25 万元。

营业费用增长 32.38%，主要原因系运输费及其他销售费用随销售规模的扩大而增长所致。

管理费用增长 5.81%，主要原因系 2006 年度销售收入增长使得应收账款余额增加，相应增加坏账准备，以及与管理相关的工资及附加费用、办公费、业务招待费等都将有所增加。

#### （4）财务费用的预测

公司在 2006 年 1-6 月份已经审计的发生费用和 2006 年 7-11 月未经审计的发生费用的基础上，根据公司 12 月份的融资计划，结合现行贷款利率预测 2006 年度财务费用为 1,515.35 万元，较上期增长 49.43%，主要原因系公司银行贷款增加、贷款利率提高以及票据贴现增多，导致利息支出增加。

#### （5）投资收益的预测

投资收益是根据历年来被投资单位的利润实现情况及股利分配政策预计的。公司 2006 年度长期股权投资内容是对北京康迪普瑞模具技术有限公司和江苏长电科技股份有限公司，本公司所持股权分别为 40%和 2.14%。

公司对北京康迪普瑞模具技术有限公司按权益法核算，根据该公司 2006 年度的经营计划预测该投资为公司带来的投资收益为 131.35 万元，其中由于被投资单位收到增值税返还确认为补贴收入而带来的投资收益为 52.75 万元。

剔除被投资单位收到增值税返还确认为补贴收入带来的投资收益后，公司 2006 年投资收益预测数比 2005 年度减少 38.47%，主要原因系被投资单位北京康迪普瑞模具技术有限公司本年度税收优惠期届满及产品销售毛利略有下降所致。

#### （6）营业外支出预测

根据 2006 年 1-6 月份经审计的实际发生数为和 7-11 月份未经审计的实际发生数为依据测算，12 月预测数系根据营业收入测算的水利建设基金。

#### （7）所得税和净利润的预测

公司 2006 年度按应纳税所得额的 26.4%预测所得税；

公司 2006 年预测利润总额 5,577.56 万元，所得税 1,493.75 万元（2006 年下半年预测数中，已根据宁波市国税局甬国税函（06）127 号文批复确定的国产设备抵免所得税额，扣减所得税 105.13 万元。），净利润 4,083.61 万元。

#### 4、影响盈利预测结果实现的主要问题和准备采取的措施

### (1) 影响盈利预测结果实现的主要问题

公司若在预测期间未能达到制定的经营目标，将对上述预测结果产生重大不利影响。

### (2) 准备采取的措施

①加强市场开发。在保持原有市场的同时，制定出市场开发指标，对开发市场实行计划性管理，同时加强对营销经理的培训，实现新市场的突破。

②加强成本费用预算管理，严格控制成本费用支出，保证年度目标的实现。

③加强技术创新，改进产品生产工艺和流程，努力降低材料、能源和人力资源消耗。

## 十二、资产评估

在公司设立时，江苏天衡会计师事务所有限公司对宁波康强电子有限公司截至2002年3月31日的资产负债情况进行了评估，并出具了天衡评报字[2002]19号资产评估报告书。本次评估未调账。

本次资产评估采用成本加和法进行，对流动资产及负债主要以核实帐面数后确定评估值，固定资产主要采用重置成本法进行评估，土地使用权主要采用基准地价系数修正法进行评估。

资产评估结果汇总表如下：根据评估结果，本公司的净资产增值16.95%，主要是由于长期投资和无形资产的评估增值所致。

单位：万元

项 目	帐面价值	调整后 账面值	评估价值	增减值	增值率
流动资产	9,682.34	9,249.18	9,595.55	346.37	3.74%
长期投资	348.40	348.40	489.91	141.51	40.62%
固定资产	7,154.08	7,620.68	7,505.70	-114.99	-1.51%
其中：在建工程	1,927.71	1,446.16	1,446.16	0.00	0.00%
建筑物	1,889.56	2,386.31	1,973.93	-412.38	-17.28%
设备	3,336.81	3,788.21	4,085.61	297.39	7.85%
无形资产	50.82	50.82	911.57	860.76	1693.79%
其中：土地使用权	42.14	42.14	911.57	869.43	2062.99%
其他资产	8.82	8.82	2.83	-5.99	-67.91%
资产合计	17,244.46	17,277.91	18,505.56	1,227.65	7.11%
流动负债	8,034.46	8,034.46	8,034.46	0.00	0.00%

长期负债	2,000.00	2,000.00	2,000.00	0.00	0.00%
负债合计	10,034.46	10,034.46	10,034.46	0.00	0.00%
净资产	7,210.00	7,243.44	8,471.10	1,227.65	16.95%

### 十三、验资情况

2002年9月，浙江东方会计师事务所（现更名为浙江东方中汇会计师事务所有限公司）对宁波康强电子有限公司整体变更设立为股份有限公司的实收股本进行了审验，并出具浙东会验[2002]第119号验资报告。根据该验资报告，截止2002年9月16日，本公司已将原宁波康强电子有限公司截至2002年3月31日的净资产7210万元，按1:1的比例折合为股本总额7210万股。

## 第十一节 管理层讨论与分析

### 一、财务状况分析

#### (一) 资产负债分析

##### 1、资产构成

公司报告期内资产结构如下：

项 目	2006-6-30	2005-12-31	2004-12-31	2003-12-31
<b>流动资产</b>	70.06%	67.74%	60.50%	56.44%
其中：存货	20.02%	21.19%	25.42%	34.57%
应收帐款	46.85%	43.65%	32.98%	30.40%
货币资金	19.49%	18.51%	15.95%	4.57%
应收票据	8.09%	11.64%	20.54%	19.26%
其他流动资产	5.54%	5.01%	5.12%	11.20%
<b>固定资产</b>	27.77%	29.86%	36.89%	40.85%
<b>其他资产</b>	2.17%	2.40%	2.61%	2.71%
<b>资产总计</b>	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

本公司资产包括流动资产、固定资产及其他资产。通过对公司的资产结构分析可见，报告期内，公司流动资产占总资产比重呈上升态势，其主要原因是公司生产经营规模逐年扩大，货币资金、应收账款等流动资产相应增加。

在公司2006年6月30日的资产结构中，流动资产占总资产的比例为70.06%。其中，应收帐款占流动资产的比例为46.85%，帐龄在一年以内的应收帐款比例为95.99%，根据公司的会计政策，一年内应收帐款的坏帐准备计提比例为5%，公司多年来实际发生坏帐的比例很低，坏帐准备计提充分。

2003年度、2004年度、2005年度，发行人应收帐款占主营业务收入的比例分别为29.46%、24.42%、33.10%。报告期内公司应收帐款余额与同期主营业务收入的增长情况如下表：

单位：元

项目	2006年1-6月		2005年度		2004年度		2003年度
	账面余额	增长率	账面余额	增长率	账面余额	增长率	账面余额
销售收入	300,077,333.81	87.80%	400,365,059.48	37.39%	291,416,550.71	60.35%	181,742,193.92
应收账款	175,471,043.97	34.81%	141,296,574.59	84.03%	76,776,649.13	32.48%	57,952,310.00

公司 2004 年度应收账款余额比 2003 年度增长 32.48%，同期主营业务收入增长 60.35%；2005 年度应收账款余额比 2004 年度增长 84.04%，同期主营业务收入增长 37.39%，应收账款增长与同期主营业务收入增长不一致，主要有以下两方面的原因：

一是公司的产品销售存在季节性因素，下半年的销售情况要好于上半年，报告期内各季度销售情况如下：

单位：万元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度	合计
2003 年度	3,946.23	4,468.36	4,016.78	5,742.85	18,174.22
2004 年度	5,993.24	8,106.17	7,078.62	7,963.64	29,141.66
2005 年度	7,012.39	8,966.02	10,941.78	13,116.31	40,036.51
2006 年 1-6 月	13,859.25	16,148.48	—	—	30,007.73

二是由于公司应收账款赊销政策的影响：公司根据行业销售回款特点，对主要客户提供三个月的信用期，客户可以在购买公司产品三个月内支付货款，因此公司各期期末三个月的销售收入总额将形成期末的应收账款。2003 年度、2004 年度、2005 年度、2006 年 1-6 月各期期末三个月的销售收入分别为 5,742.85 万元、7,963.64 万元、13,116.31 万元、16,148.48 万元；各期期末的应收账款余额分别为 5795.23 万元、7677.66 万元、14129.66 万元、17547.10 万元，因此，公司应收账款余额与各期期末三个月的销售收入基本一致，同时由于公司销售存在季节性因素，导致应收账款的增长与年度销售收入的增长不完全一致。

发行人存货占流动资产的比例为 20.02%，公司报告期内各期末存货结构明细如下：

单位：元

项 目	2006-6-30	2005-12-31	2004-12-31	2003-12-31
原材料	31,008,089.33	30,265,734.53	25,062,889.94	30,120,164.64
其中：铜带及铜脚料	16,507,635.01	18,088,231.56	20,851,648.57	25,914,287.27
黄金	10,536,662.02	9,299,350.50	1,607,378.83	1,262,562.24
其他原材料	3,963,792.30	2,878,152.47	2,603,862.54	2,943,315.13
低值易耗品	-	-	6,358.97	-
库存商品	31,609,289.74	28,776,425.70	24,004,634.37	24,942,054.58
其中：引线框架	21,161,357.95	22,061,762.84	20,622,596.37	22,708,968.25
键合金丝	10,447,931.79	6,714,662.86	3,484,402.87	2,233,086.33
在产品	7,770,876.13	5,287,695.16	5,762,927.61	5,824,615.35
合计	70,388,255.20	64,329,855.39	54,836,810.89	60,886,834.57

报告期内，公司各期末库存余额不断增大，主要是因为键合金丝产品的销售

持续增长所致。

各期末，公司引线框架产品的库存余额保持稳定，其主要原材料铜带的库存余额保持递减的趋势，主要是因为公司不断加强库存管理，公司根据客户订单采购来制定生产计划和采购计划，减少了铜材料库存量，加快了原材料周转速度；金丝产品及其主要原材料黄金的库存余额呈递增的趋势，主要是因为金丝产品的销售规模保持高速增长，2004 年度增长 750.50%、2005 年度增长 123.28%，随着金丝销售规模的迅速扩大，主要原材料黄金、金丝在产品以及库存商品的金额也迅速扩大。

公司 2003 年度、2004 年度、2005 年度及 2006 年 1-6 月的存货周转率分别为 2.71 次/年、4.21 次/年、5.59 次/年、3.81 次/半年，可见，公司的存货周转率在逐年提高。

公司近三年的存货核销情况如下：

单位：元

项目	2005 年		2004 年		2003 年	
	存货账面余额	核销金额	存货账面余额	核销金额	存货账面余额	核销金额
原材料	30,265,734.53	72,393.44	25,062,889.94	-	30,120,164.64	-
低值易耗品	-	-	6,358.97	-	-	-
在产品	5,287,695.16	-	5,762,927.61	-	5,824,615.35	-
库存商品	28,776,425.70	760,770.99	24,004,634.37	-	24,942,054.58	-
合计	64,329,855.39	833,164.43	54,836,810.89	-	60,886,834.57	-

公司根据自身的实际状况以销定产，主要是根据客户订单所采购的原材料和在产品、产成品及发出商品，由于公司是根据订单来制定采购计划和生产计划，原材料周转较快，产品不存在积压。公司在每年年末自行进行清理，如发现残次冷备存货及时处理。2005 年年末公司通过清理核销当期原材料 72,393.44 元，核销库存商品 760,770.99 元，合计占同期销售额的 0.21%。从存货占资产总额的比例逐年降低及存货周转率逐年提高可以看出，公司产品属畅销品，加上公司不断加强库存管理，存货将保持着较强的流动性。因此，公司报告期各期末不存在残次冷备等情况，各期期末不存在单项存货项目的成本高于可变现净值的情况，故无需计提存货跌价准备。

公司固定资产主要是与生产经营紧密相关的机器设备、房屋建筑物以及辅助生产设备等，固定资产的成新率为 65.63%，表明固定资产状况较好。

综上所述，公司资产质量良好，资产结构配置合理。

## 2、公司资产减值准备提取情况符合公司资产实际状况

报告期各期末，公司主要资产的减值准备提取情况如下：

单位：元

资产减值准备项目	2006-6-30	2005-12-31	2004-12-31	2003-12-31
<b>一、坏账准备合计</b>	11,036,910.39	8,868,908.24	5,732,380.67	4,410,454.86
其中：应收帐款	10,793,905.42	8,759,220.22	5,621,806.34	4,402,862.61
其他应收款	243,004.97	109,688.02	110,574.33	7,592.25
<b>二、固定资产减值准备合计</b>	879,584.86	879,584.86	879,584.86	879,584.86
其中：机器设备	664,200.12	664,200.12	664,200.12	664,200.12
运输工具	19,456.80	19,456.80	19,456.80	19,456.80
电子设备	36,898.76	36,898.76	36,898.76	36,898.76
其他设备	159,029.18	159,029.18	159,029.18	159,029.18

本公司制订了具体可行的资产减值准备计提政策，按照资产减值准备政策的规定以及各项资产的实际情况，足额地计提了各项资产减值准备。公司资产减值准备计提政策稳健，能够保障公司的资本保全和持续经营能力。

## 3、负债构成

项 目	2006-6-30	2005-12-31	2004-12-31	2003-12-31
<b>流动负债</b>	85.70%	87.02%	89.59%	93.00%
其中：短期借款	47.86%	46.93%	56.34%	60.98%
应付帐款	7.34%	10.29%	11.88%	14.70%
应付票据	33.85%	36.54%	23.40%	16.74%
其他流动负债	10.95%	6.24%	8.38%	7.58%
<b>长期负债</b>	14.30%	12.98%	10.41%	7.00%
其中：长期借款	97.26%	96.38%	96.42%	97.90%
<b>负债合计</b>	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

通过对公司的负债结构分析可见，报告期内，公司流动负债占总负债的比例逐年降低，表明公司负债结构正在不断改善。

## (1) 公司最近一年及一期末应付票据情况

2005年12月31日应付票据明细表

单位：元

票据收款人	金额	经济业务内容	票据类型
洛阳铜加工有限公司	43,030,000.00	采购原材料-铜带	银行承兑汇票
宁波经济技术开发区鑫士金属有限公司	43,940,000.00	采购原材料-铜带	银行承兑汇票
北京康迪普瑞模具技术有限公司	3,256,000.00	采购模具及模具配件	银行承兑汇票
浙江国昌建设集团	1,000,000.00	厂房工程款	银行承兑汇票
合 计	91,226,000.00		

## 2006年6月30日应付票据明细

单位：元

票据收款人	金额	经济业务内容	票据类型
洛阳铜加工有限公司	12,510,000.00	采购原材料-铜带	银行承兑汇票
宁波经济技术开发区鑫士金属有限公司	80,500,000.00	采购原材料-铜带	银行承兑汇票
北京康迪普瑞模具技术有限公司	2,940,000.00	采购模具及模具配件	银行承兑汇票
代傲金工(深圳)有限公司	3,937,587.75	采购原材料-铜带	银行承兑汇票
合计	99,887,587.75		

(2) 公司报告期内各期末应付票据余额的变动原因

公司各期末应付票据及应付账款余额及增长幅度如下表：

单位：元

	2006-6-30	2005-12-31		2004-12-31		2003-12-31
	余额	余额	增长	余额	增长	余额
应付票据	99,887,587.75	91,226,000.00	90.77%	47,819,320.00	50.42%	31,791,500.00
应付帐款	21,665,769.05	25,697,403.18	5.84%	24,279,969.03	-13.05%	27,924,849.13
合计	121,553,356.80	116,923,403.18	62.17%	72,099,289.03	20.74%	59,716,349.13

公司报告期内各期末原材料采购总额及增长幅度如下：

单位：万元

2006年1-6月	2005年度		2004年度		2003年度
采购总额	采购总额	增长	采购总额	增长	采购总额
40,822.54	57,864.20	54.34%	37,492.55	20.87%	31,018.21

报告期内公司生产规模不断扩大，原材料采购量相应增加，因此应付账款和应付票据总额也相应增长。公司2005年度原材料采购总额比2004年度增长54.34%，同期应付票据及应付账款合计增长62.17%；2004年度原材料采购总额比2003年度增长20.87%，同期应付票据及应付账款合计增长20.74%，因此，公司应付款项的总体增长幅度与公司同期原材料采购金额的增长是相匹配的。

由上表可以看出，公司应付账款余额各期变化不大，因此应付款项的增长主要是由于应付票据余额增加所致。即公司原材料的采购结算方式的变化，导致公司2005年度应付票据余额比2004年度增长90.77%，2004年度比2003年度增长50.42%。

**(二) 偿债能力分析**

## 1、资产负债结构对偿债能力和公司经营的影响

公司资产包括流动资产、固定资产及其他资产。通过对公司的资产结构分析可见，报告期内，公司流动资产占总资产比重呈上升态势，其主要原因是公司生产经营规模逐年扩大，货币资金、应收账款等流动资产相应增加。

报告期内，应收账款增长与年度主营业务收入增长不一致，主要是因为：

公司的产品销售存在季节性因素，下半年的销售情况要好于上半年，同时为加强与客户长期合作关系，公司为客户提供三个月的信用期，客户可以在购买公司产品三个月内支付货款，因此公司各期期末三个月的销售收入总额将形成期末的应收账款。公司应收账款余额与各期期末三个月的销售收入基本一致，同时由于公司销售存在季节性因素，导致应收账款的增长与年度销售收入的增长不完全一致。公司应收账款数额较大且增长较快，因此公司对应收账款制定了稳健的减值准备计提政策，坏账准备计提充分。

存货占流动资产的比例为 20.02%，主要是根据客户订单所采购的原材料和在产品、产成品及发出商品，由于公司是根据订单来制定采购计划和生产计划，原材料周转较快，产品基本不存在积压，一般不会发生跌价情况，各期期末不存在单项存货项目的成本高于可变现净值的情况，故无需计提存货跌价准备。

公司固定资产主要是与生产经营紧密相关的机器设备、房屋建筑物以及辅助生产设备等，固定资产的成新率为 65.63%，表明固定资产状况较好。

报告期内，公司流动负债占总负债的比例逐年降低，长期负债的比例逐年提高，表明公司负债结构正在不断改善。

报告期内，公司的流动比率、速动比率、资产负债率、息税折旧摊销前利润及利息保障倍数有关数据如下：

项 目	2006 年 1—6 月	2005 年度	2004 年度	2003 年度
流动比率（倍）	1.19	1.22	1.06	0.93
速动比率（倍）	0.95	0.96	0.79	0.61
资产负债率（%）	68.63%	64.02%	63.96%	65.44%
息税折旧摊销前利润（万元）	4,645.83	7,308.09	5,743.81	4,208.33
利息保障倍数	4.48	4.11	3.16	3.98

报告期内公司流动比率、速动比率、息税折旧摊销前利润呈逐年递增态势，表明公司短期偿债能力逐渐增强；资产负债率处于略为偏高的水平，主要原因是公司融资方式单一，主要通过负债方式扩大投资和生产。

综上，公司资产质量良好，各项财务指标处于合理的范围之内，公司具有较

强的偿债能力。

## 2、公司经营特点对偿债能力和公司经营的影响

公司采用以销定产的经营模式，即客户向公司发出订货单，公司销售事业部接受订单，并将销售订单送达各事业部，各事业部根据客户订单制定生产计划，结合公司原材料安全储备量组织原材料采购并安排生产，产品检验合格包装后准时送达客户指定接收地点，客户验收入库后开具收货凭证，并根据双方约定的结算方式进行结算。

公司与主要供应商和客户建立长期稳定的合作关系，公司通过专业营销人员和重点客户建立长期、经常的联系，并安排技术人员参与重点客户的半导体产品设计，进而根据客户的要求专门设计、定制客户特别需要的引线框架和金丝。因此，公司稳定的产供销体系有利于维持公司稳定的偿债能力。

## 3、公司融资能力对偿债能力和公司经营的影响

公司报告期内未发生贷款逾期不还的情况，在各贷款银行中信誉度较高，可以根据经营需要增减银行贷款余额。公司 2003 年、2004 年、2005 年、2006 年银行信用额度分别为：11,700 万元、22,000 万元、28,000 万元、30,000 万元。此外，公司不存在对正常生产、经营活动有重大影响的需特别披露的或有负债。

宁波资信评估委员会出具的宁资评(2003)0000037 号贷款企业资信等级证书将公司 2003 年贷款企业资信等级评为 AAA 级，有效期一年；经由中国人民银行宁波市中心支行确认资格的宁波远东资信评估有限公司出具的甬远工贷（2004）第 111 号和甬远工贷（2005）第 376 号资信等级证书，公司 2004 年 7 月-2005 年 8 月的资信等级为 AA<sup>+</sup> 级，2005 年 10 月-2006 年 8 月的资信等级为 AAA<sup>-</sup> 级。

报告期内，公司融资方式单一，主要通过银行借款融资，未能通过股权融资或者发行债券等直接融资方式筹集长期资金，不利于公司的发展，公司上市后，将大幅提高公司的融资能力，特别是可以通过资本市场筹集长期资金，将大幅提高公司的偿债能力，对公司未来持续发展将起到极为重要的作用。

### （三）资产周转效率分析

公司报告期内应收账款周转率和存货周转率情况如下：

项 目	2006年1—6月	2005年度	2004年度	2003年度
应收帐款周转率（次/年）	2.02	3.93	4.67	3.69
存货周转率（次/年）	3.81	5.59	4.21	2.71

报告期内公司存货周转率呈逐年提高态势，主要原因是公司的主导产品引线框架和键合金丝市场需求旺盛，产销率逐年提高，2005年，引线框架产品产销率达99%以上，键合金丝产品产销率达98%以上；同时，公司的经营模式是以销定产，根据客户订单制定采购和生产计划，存货周转速度快。

报告期内应收帐款周转率比较稳定，2005年应收账款周转率比2004年略有下降，原因为2005年年末应收账款余额较大。

报告期内公司引线框架产品和键合金丝产品产销率情况如下：

产 品	项 目	2006年1—6月	2005年度	2004年度	2003年度
引线框架	产量（亿只）	71.79	129.77	112.73	101.52
	销量（亿只）	74.29	128.52	115.49	96.61
	产销率（%）	103.48%	99.04%	102.45%	95.16%
键合金丝	产量（千克）	931.16	1273.6	616.81	97.06
	销量（千克）	916.2	1251.52	600.92	71.8
	产销率（%）	98.39%	98.27%	97.42%	73.97%

## 二、盈利能力分析

公司的主营业务收入和净利润在最近三年来保持了持续、快速的增长。2003年度、2004年度和2005年度，公司主营业务收入分别为18,174.22万元、29,141.66万元和40,036.51万元，同比分别增长了60.35%和37.39%。净利润分别为1767.50万元、2,044.83万元和3,249.33万元，同比分别增长了15.69%和58.90%。

### （一）营业收入构成

#### 1、分产品

单位：万元

产品	2006年1—6月	2005年度		2004年度		2003年度
	销售收入	销售收入	增长率	销售收入	增长率	销售收入
引线框架	17,331.13	25,810.52	13.35%	22,770.16	30.67%	17,425.07
键合金丝	12,676.60	14,225.98	123.28%	6,371.50	750.50%	749.15
合 计	30,007.73	40,036.51	37.39%	29,141.66	60.35%	18,174.22

公司 2003 年之前利润主要来源于引线框架产品，2003 年公司的键合金丝产品开始投产，随着公司键合金丝产品的生产规模不断扩大并取得良好的市场业绩，键合金丝产品的销售收入快速增长，所占比重逐年提高，未来这种趋势仍将保持一段时间。因此，公司的利润增长已由单纯依靠引线框架产品转变为以引线框架产品和键合金丝产品协同发展的利润增长格局，这将有利于公司利润总额的绝对增长。

## 2、分地区

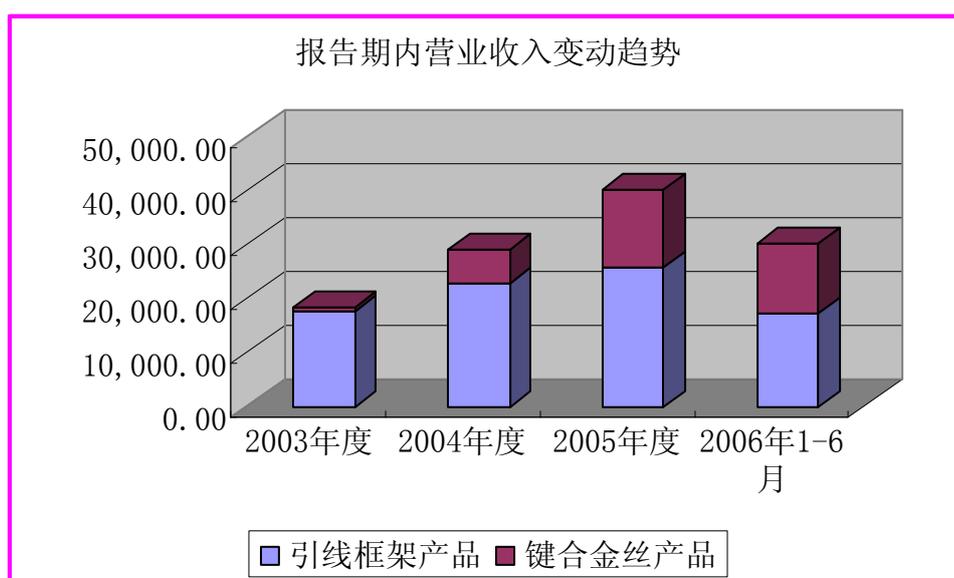
单位：万元

地区	2006 年 1-6 月		2005 年度		2004 年度		2003 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
长三角地区	17,556.08	58.51%	22,263.97	55.61%	16,688.86	57.27%	11,419.81	62.84%
珠三角地区	8,401.52	28.00%	10,438.70	26.07%	8,190.25	28.10%	4,139.18	22.78%
西部地区	2,392.54	7.97%	3,737.81	9.34%	1,579.90	5.42%	169.71	0.93%
国内其他地区	1,459.64	4.86%	2,121.52	5.30%	1,235.20	4.24%	1,452.11	7.99%
国外	197.96	0.66%	1,474.51	3.68%	1,447.43	4.97%	993.41	5.47%
合计	30,007.73	100.00%	40,036.51	100.00%	29,141.66	100.00%	18,174.22	100.00%

从销售的地区分布看，公司销售收入主要来源于长三角地区和珠三角地区，原因系国内半导体产业集中于上述地区。

## 3、营业收入变化趋势及原因

报告期内营业收入构成情况如下：



2004 年度公司主营业务收入较 2003 年度增加 10,967.44 万元，增长 60.35%，主要是因为：

第一,公司键合金丝产品销售增长快速,占公司主营业务收入的比例从4.12%增长到21.86%,2004年销量达到600.92千克,销售收入增长750.50%,销售规模目前已位居国内第二位。

第二,2004年引线框架销售量比2003年多11.21亿只,平均销售价格从2003年的18.04元/千只上涨到2004年的19.72元/千只,引线框架的销售收入增长达到30.67%。

2005年度公司主营业务收入较2004年度增加10,894.85万元,增长37.39%,主要是因为:

第一,键合金丝销售继续快速增长,销售数量从2004年的600.92千克上升到2005年的1251.52千克,2005年键合金丝销售收入占公司主营业务收入的比例继续提高,达到35.53%,销售收入增长率达123.28%。

第二,引线框架销售数量亦保持快速增长,2005年共销售引线框架128.52亿只,比2004年多销售13.03亿只,销售收入增长率达13.35%。

2006年1-6月,键合金丝销售收入占公司主营业务收入的比例继续提高,达到42.24%。由于公司两种主营产品的产销旺盛,预计公司的主营业务收入仍将保持稳定增长。

## (二) 影响公司盈利能力的主要因素

### 1、主要利润来源

公司主要利润来源于引线框架和键合金丝产品的生产和销售,报告期内键合金丝产品占利润来源的比重逐年提高,键合金丝产品产生的毛利占总毛利的比例从2003年的1.04%,到2006年上半年上升到31.62%。

报告期内引线框架产品和键合金丝产生的毛利及占总毛利的比例如下:

单位:元

产品	项目	2006年1-6月	2005年度	2004年度	2003年度
引线 框架	主营业务收入	173,311,293.74	258,105,243.68	227,701,594.89	174,250,700.72
	主营业务成本	143,690,580.61	208,631,574.81	186,246,512.00	135,727,435.09
	毛利	29,620,713.13	49,473,668.87	41,455,082.89	38,523,265.63
	占总毛利比例	68.38%	73.67%	86.29%	98.96%
键合 金丝	主营业务收入	126,766,040.07	142,259,815.80	63,714,955.82	7,491,493.20
	主营业务成本	113,066,597.78	124,574,695.76	57,129,101.92	7,086,169.25
	毛利	13,699,442.29	17,685,120.04	6,585,853.90	405,323.95

	占总毛利比例	31.62%	26.33%	13.71%	1.04%
	毛利合计	43,320,155.42	67,158,788.91	48,040,936.79	38,928,589.58

## 2、影响公司盈利能力的主要因素

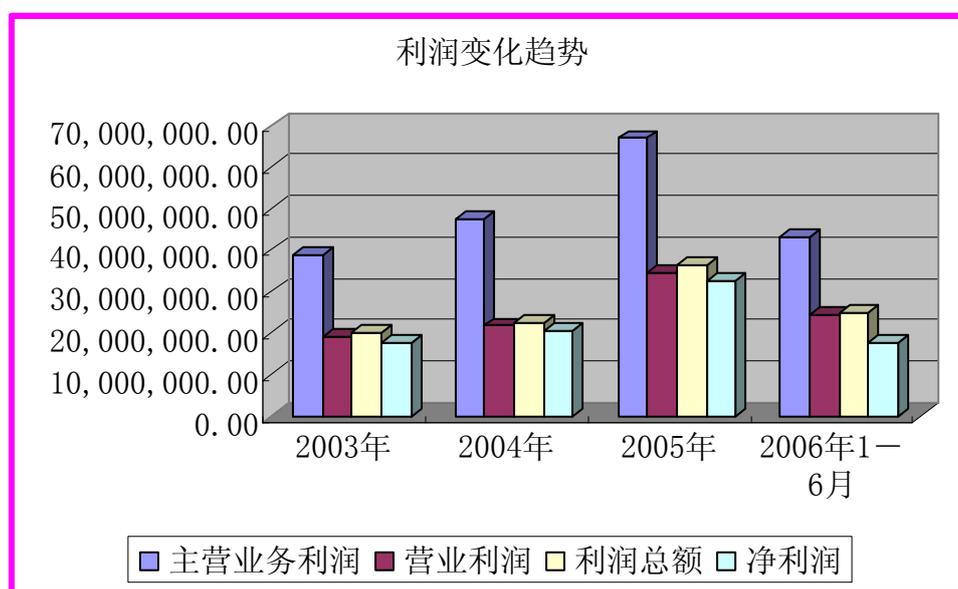
主要原材料铜带和黄金的价格近年来大幅攀升；公司的盈利结构发生较大变化，键合金丝产品产生的销售收入占公司销售收入总额的比例逐年提高，上述两个因素对公司的盈利造成的影响较大。具体分析参见本节“发行人产品价格及主要原材料价格的变动分析”。

## （三）经营成果变化的原因

### 1、利润变化情况

单位：元

项目	2006年1-6月	2005年度	2004年度	2003年度
主营业务利润	43,252,928.85	66,950,785.10	47,698,211.73	38,774,845.85
营业利润	24,227,744.66	34,398,044.61	21,772,933.83	19,171,937.94
利润总额	24,918,903.46	36,293,934.76	22,661,012.04	20,086,350.39
净利润	17,767,221.28	32,493,293.99	20,448,304.22	17,674,970.17

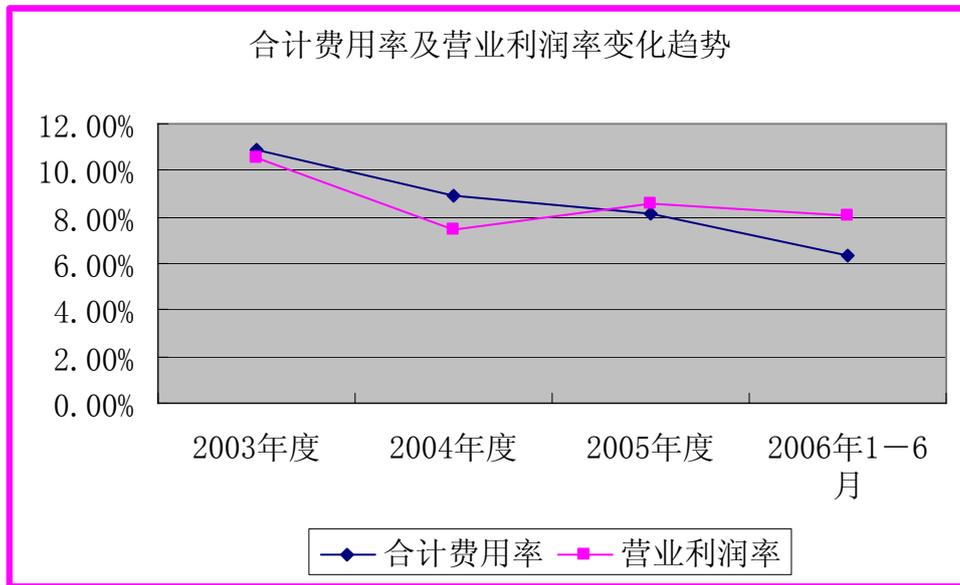


### 2、费用分析

项目	2006年1-6月	2005年度	2004年度	2003年度
营业费用（元）	2,045,018.56	3,844,607.97	3,058,300.50	2,875,449.83
管理费用（元）	10,259,488.66	18,564,170.51	14,987,864.63	11,102,508.33
财务费用（元）	6,720,676.97	10,140,530.78	7,993,409.34	5,728,608.23
期间费用合计（元）	19,025,184.19	32,549,309.26	26,039,574.47	19,706,566.39
营业费用/期间费用	10.75%	11.81%	11.74%	14.59%

管理费用/期间费用	53.93%	57.03%	57.56%	56.34%
财务费用/期间费用	35.33%	31.15%	30.70%	29.07%
营业利润(元)	24,227,744.66	34,398,044.61	21,772,933.83	19,171,937.94
营业费用/主营业务收入	0.68%	0.96%	1.05%	1.58%
管理费用/主营业务收入	3.42%	4.64%	5.14%	6.11%
财务费用/主营业务收入	2.24%	2.53%	2.74%	3.15%
期间费用合计/主营业务收入	6.34%	8.13%	8.94%	10.84%
营业利润/主营业务收入	8.07%	8.59%	7.47%	10.55%

从上表分析可以看出,随着公司生产规模的不断扩大,报告期内公司营业费用、管理费用和财务费用逐年增加,但各项费用的增长速度低于主营业务收入的增长速度,各项费用占主营业务收入的比率逐年降低,费用率总体水平有所下降,表明公司费用控制情况良好。



公司管理费用主要是管理员工资、折旧费、福利费、计提坏账准备、研发费和业务招待费等,报告期内管理费用明细如下:

单位:元

管理费用科目名称	2006年1-6月	2005年度	2004年度	2003年度
办公费	303,517.47	612,107.10	551,914.70	516,378.69
差旅费	322,927.62	640,950.18	607,311.96	622,451.28
业务招待费	1,373,929.27	2,030,374.96	2,145,592.22	1,800,961.13
工资	2,369,433.37	3,189,546.16	3,207,876.46	2,346,614.90
产品报损及坏账损失	0.00	1,571,936.80	433,396.09	0.00
福利费	463,074.24	902,393.10	883,288.44	842,319.97
折旧费	540,881.70	1,542,743.53	1,664,217.05	940,394.44
无形资产摊销	28,360.44	47,607.58	45,759.31	105,138.43
税金	275,860.82	601,175.78	47,933.41	269,181.06

技术开发费	1,042,360.21	1,758,161.12	2,237,005.41	0.00
其他	1,504,458.32	2,530,646.63	1,841,643.77	2,150,388.57
坏帐准备	2,034,685.2	3,136,527.57	1,321,925.81	1,508,679.86
管理费用合计	10,259,488.66	18,564,170.51	14,987,864.63	11,102,508.33

报告期内公司管理费用有所增长，其中 2004 年度较 2003 年度增长了 3,885,356.30 元，主要是由于生产规模扩大使人员工资增加了 861,261.56 元，发生产品报损及坏账损失 433,396.09 元，折旧费用增加 723,822.61 元，技术开发费增加 2,237,005.41 元所致；2005 年比 2004 年增长了 3,576,305.88 元，主要是由于产品报损及坏账损失增加 1,138,540.71 元，税金增加 553,242.37 元，坏账准备增加 1,814,601.76 元。公司将继续严格控制费用。

### 3、投资收益、营业外收支和财政补贴分析

单位：元

项 目	2006 年 1—6 月	2005 年度	2004 年度	2003 年度
投资收益	508,032.95	1,803,289.11	1,097,933.82	873,590.66
补贴收入	197,000.00	680,130.00	23,209.92	5,365.21
各项营业外收支净额	-13,874.15	-587,528.96	-233,065.53	35,456.58
合 计	691,158.80	1,895,890.15	888,078.21	914,412.45

从上表可见，公司投资收益、补贴收入和营业外收支净额金额不大，对公司的盈利能力不构成重大影响。

## （四）公司产品价格及主要原材料价格波动对利润的影响

### 1、原材料价格变动趋势分析

公司主要生产经营引线框架和键合金丝两种产品。报告期内，材料成本占引线框架总成本的比例在 79%以上，其主要原料是铜带，铜带成本占引线框架材料成本的比例在 74%以上；材料成本占键合金丝总成本的比例在 94%以上，其主要原料是黄金，黄金成本占键合金丝材料成本的比例在 98%以上。

引线框架和键合金丝的主要成本结构如下：

产品	成本类别	2006 年 1—6 月	2005 年度	2004 年度	2003 年度
引线 框架	材料成本	84.82%	81.54%	79.49%	79.59%
	其中：铜带	79.31%	80.01%	76.15%	74.51%
	化学材料	19.26%	18.12%	21.76%	20.93%
	白银	1.43%	1.87%	2.09%	4.56%
	其他成本	15.18%	18.46%	20.51%	20.41%
	合计	100%	100%	100%	100%

键合金丝	材料成本	97.69%	97.08%	94.65%	95.76%
	其中：黄金	99.80%	99.80%	99.80%	99.70%
	其他	0.20%	0.20%	0.20%	0.30%
	其他成本	2.31%	2.92%	5.35%	4.24%
	合计	100%	100%	100%	100%

主要原材料铜带和黄金占各自产品总成本的比例如下：

产品	总成本比例	2006年1-6月	2005年度	2004年度	2003年度
引线框架	铜带	67.27%	65.24%	60.53%	59.30%
键合金丝	黄金	97.49%	96.89%	94.46%	95.47%

2003年以来铜和黄金的价格持续攀升，伦敦金属交易所铜材价格由2003年1月的1,650美元/吨持续上涨，2006年上半年，铜材最高价格突破8,000美元/吨，最高涨幅高达4倍之多；2003年纽约商品交易所黄金均价为350美元/盎司（相当于人民币90元/克），2006年上半年黄金最高价格突破700美元/盎司（相当于人民币180元/克），最高涨幅接近1倍。

由于铜和黄金价格持续上涨，公司主要原材料铜带、黄金采购价格亦持续上涨，原材料价格持续上涨使公司的产品成本上涨，公司产品成本结构及原材料采购价格上涨对产品成本的影响如下：

项目	2006年1-6月			2005年度			2004年度		
	成本结构	材料涨幅	对产品成本的影响	成本结构	材料涨幅	对产品成本的影响	成本结构	材料涨幅	对产品成本的影响
铜带	67.27%	57.57%	38.73%	65.24%	13.07%	8.53%	60.53%	28.86%	17.47%
黄金	97.49%	28.24%	27.53%	96.89%	9.28%	8.99%	94.46%	5.69%	5.37%

注：“对产品成本的影响”指不考虑其他成本因素，因为原材料涨价对产品成本的影响数。

可见，由于铜带和黄金的采购价格不断攀升，导致公司的原材料成本压力上升，尤其是2006年1-6月份，铜带和黄金价格上涨过快，公司产品成本上涨幅度亦较大。

## 2、主要产品销售价格和主要原材料价格变动对公司利润影响敏感性分析

		2006年1-6月	2005年度	2004年度	2003年度
引线框架	销售量（亿只）	74.29	128.52	115.49	96.61
	平均销售单价（元/千只）	23.33	20.08	19.72	18.04
	平均单位成本（元/千只）	19.34	16.23	16.13	14.05
	主营业务利润（万元）	4,325.29	6,695.08	4,769.82	3,877.48
	销售价格对主营利润的敏感系数	5.85	5.22	5.49	4.51

	主要原材料(铜带)占单位成本的比率	67.27%	65.24%	60.53%	59.30%
	主要原材料(铜带)价格对主营业务利润的敏感系数	-3.26	-2.75	-2.72	-2.09
键合金丝	销售量(千克)	916.20	1,251.52	600.92	71.80
	平均销售单价(万元/千克)	13.84	11.37	10.60	10.43
	平均单位成本	12.34	9.95	9.51	9.87
	主营业务利润(万元)	1,374.30	1,777.16	655.00	40.21
	销售价格对主营业务利润的敏感系数	9.75	8.01	9.73	18.62
	主要原材料(黄金)占单位成本的比率	97.49%	96.89%	94.46%	95.47%
	主要原材料(黄金)价格对主营业务利润的敏感系数	-8.02	-6.79	-8.24	-16.83

注 1: 销售价格对主营业务利润的敏感系数指在单位成本和销售量不变的情况下, 销售价格对利润的影响程度。

注 2: 主要原材料价格对主营业务利润的敏感系数指在销售价格和销售量不变的情况下, 原材料价格对利润的影响程度。

### (五) 综合毛利率、分产品毛利率及其变动趋势

1、报告期内公司产品毛利及毛利率情况如下:

单位:元

产品	项目	2006年4-6月	2006年1-3月	2005年度	2004年度	2003年度
引线框架	主营业务收入	98,634,310.92	74,676,982.82	258,105,243.68	227,701,594.89	174,250,700.72
	主营业务成本	79,882,808.17	63,807,772.44	208,631,574.81	186,246,512.00	135,727,435.09
	毛利	18,751,502.75	10,869,210.38	49,473,668.87	41,455,082.89	38,523,265.63
	毛利率	19.01%	14.55%	19.17%	18.21%	22.11%
键合金丝	主营业务收入	62,850,477.55	63,915,562.52	142,259,815.80	63,714,955.82	7,491,493.20
	主营业务成本	56,087,762.78	56,978,835.00	124,574,695.76	57,129,101.92	7,086,169.25
	毛利	6,762,714.77	6,936,727.52	17,685,120.04	6,585,853.90	405,323.95
	毛利率	10.58%	10.85%	12.43%	10.34%	5.41%
毛利合计		25,514,217.52	17,805,937.90	67,158,788.91	48,040,936.79	38,928,589.58
综合毛利率		15.80%	12.85%	16.77%	16.49%	21.42%

引线框架的主要原材料是铜带, 由于 2003 年至 2005 年期间的铜带价格涨幅相对平稳, 故该期间的引线框架销售价格, 一般由公司与用户签订框架性协议, 并在一段时间内保持售价的相对稳定。2006 年, 由于铜价持续上涨, 为确保公司盈利水平, 公司利用行业地位优势所拥有的定价能力, 调整了引线框架的销售定价政策, 即从 2006 年 4 月起将引线框架销售价格与原材料采购价格保持同步

变动。根据上表显示，公司引线框架销售毛利额随着生产销售规模扩大逐年稳步增长，毛利率水平除 2006 年 1-3 月有较大幅度下降外，2004 年度、2005 年度及 2006 年 4-6 月基本趋于稳定。2006 年 1-3 月毛利率较大幅度下降的主要原因是 2006 年初铜价持续上涨，而公司在该期间没有及时调整引线框架销售价格所致。2006 年 4 月起公司将引线框架销售价格与原材料采购价格保持同步变动，从而使 2006 年 4 月起的引线框架销售毛利率又基本恢复到原有水平。

键合金丝的主要原材料是黄金，对键合金丝销售价格是根据当天黄金采购价格外加加工费方式确定。根据上表显示，公司键合金丝销售毛利额也是随着生产销售规模扩大逐年稳步增长，2003 年度、2004 年度、2005 年度销售毛利率逐年提高。该期间销售毛利率逐年提高的主要原因是 2003 年度公司键合金丝产品生产规模较小，单位产品固定费用较高，故销售毛利率相对较低，2004 年度、2005 年度公司生产销售规模大幅提高，单位产品固定费用降低，故销售毛利率得到较大幅度提高。2006 年 1-6 月公司销售毛利率有所下降，主要系键合金丝的原材料黄金价格持续上涨所致，但由于公司的键合金丝销售价格是根据当天黄金采购价格外加加工费方式确定，故在键合金丝产销量继续增长的情况下，仍能保证公司销售毛利额水平的持续增长。

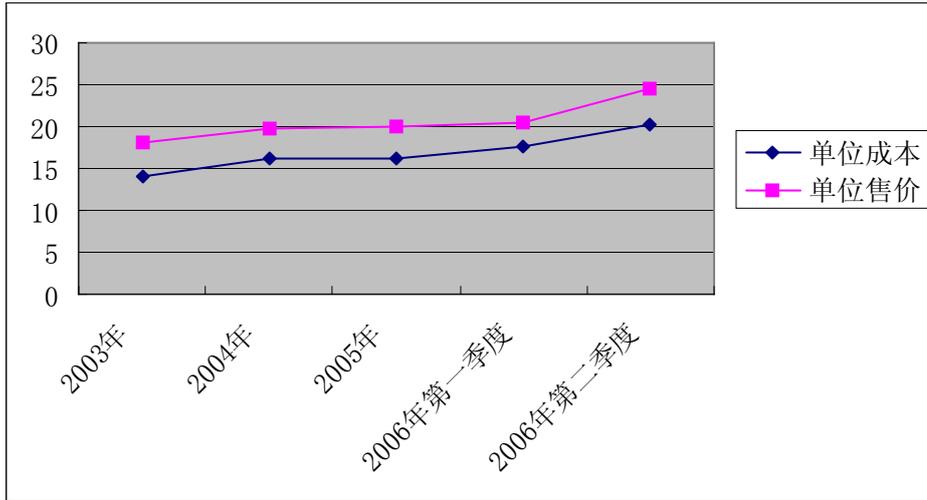
公司综合销售毛利率呈逐年下降趋势，主要系公司产品销售结构发生变化所致，即公司销售毛利率相对较低的键合金丝的销售比重逐年提高。虽然公司产品的主要原材料铜带、黄金价格的波动将对公司产品销售毛利率产生一定影响，但由于公司目前采用的产品销售价格与主要原材料采购价格保持联动的销售定价政策能够保证公司销售毛利额与产品销量保持同步增长，因此公司产品主要原材料铜带、黄金价格的波动，不会对公司的经营风险产生重大影响。

2、报告期内公司主要产品销售价格、单位成本、产销量、销售毛利及毛利率变动原因分析

(1) 引线框架产品分析

A、单位产品销售价格分析

报告期内引线框架产品单位成本及单位售价及其变动如下：



单位：元/千只

	2006年4-6月	2006年1-3月	2005年度	2004年度	2003年度
单位成本	20.19	17.53	16.23	16.13	14.05
单位销售价格	24.61	20.57	20.08	19.72	18.04

从上图可以看到，由于2003年至2005年期间的铜带价格涨幅相对平稳，故公司2003年至2005年期间的单位产品售价曲线与单位成本曲线趋于平行，公司的销售价格涨幅与成本涨幅基本保持一致。2006年由于市场铜价急剧上涨，而公司在2006年1-3月期间未及时调整引线框架销售的定价政策，导致引线框架产品2006年1-3月毛利率偏低。2006年4月起公司调整了引线框架销售的定价政策，使产品销售价格与主要原材料采购价格保持联动，由于销售价格对主营业务利润的敏感系数较高，故从2006年4月起公司引线框架销售毛利率回复到正常水平。

### B、产品单位成本分析

产品单位成本构成要素：

单位：元/千只

	2006年1-6月	2005年度	2004年度
材料	16.40	13.24	12.84
其中：铜带	13.01	10.59	9.76
化学材料	3.16	2.40	2.79
白银	0.23	0.25	0.27
工资费用	0.69	0.70	0.72
制造费用	2.25	2.29	2.57
单位成本合计	19.34	16.23	16.13
其中：铜带占单位成本的比重	67.27%	65.24%	60.53%
单位成本实际涨幅	19.16%	0.62%	14.80%

2004年度：引线框架单位成本较2003年上涨14.80%，主要系该期间电解

铜市场价格有所上涨导致公司引线框架主要原材料铜带价格上涨。

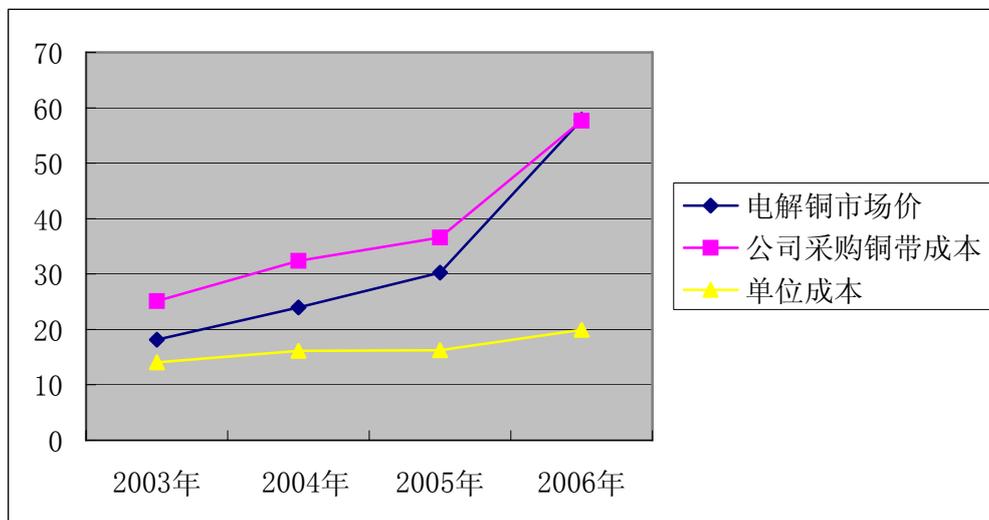
2005 年度：引线框架单位成本较 2004 年上涨 0.62%，其中：单位材料成本上涨 3.12%，单位工资费用下降 4.11%，单位制造费用下降 11.24%。

单位材料成本中，铜带成本上涨 8.49%，化学材料成本下降 14.01%，白银成本下降 7.61%，故产品单位材料成本净上涨 3.12%。铜带成本上涨主要系铜带采购价上涨所致，化学材料和白银的成本下降系公司改进了生产工艺所致，如公司在引线框架的电镀生产中，开发出具有国际先进水平的点镀技术（即采用专门的喷镀模具及镀区掩蔽技术，只对三极管及集成电路引线框架的局部功能区进行电镀，其余区域受保护，不电镀）。这样，不仅节省了大量的贵金属，且大大提高了产品可靠性。

产品单位成本中的工资及制造费用下降主要系产量增长产生的规模效应。

2006 年 1—6 月：引线框架单位成本较 2005 年上涨高达 19.16%。主要系 2006 年电解铜市场价格持续大幅上涨导致公司引线框架主要原材料铜带价格上涨。

原材料（铜）价格及产品单位成本波动示意图 单位：元/kg



铜带采购成本涨幅与电解铜市场价涨幅差异原因分析：

	2006 年 1-6 月	2005 年度	2004 年度
电解铜市场价涨幅	91.24%	26.23%	32.05%
公司铜带采购成本涨幅	57.57%	13.07%	28.26%

2004 年度：涨幅幅度基本一致；

2005 年度：采购成本涨幅低于市场铜价涨幅主要原因系公司 2004 年末的库存影响。

2006年1-6月：采购成本涨幅远低于市场铜价涨幅的原因除2005年末库存影响外，主要系公司改进铜带下脚料的处理方式：公司引线框架生产过程中的产生的铜带下脚料占生产投入铜带的40%—50%。2005年12月之前，生产引线框架产生的铜带下脚料被作为废品打折出售，从2006年1月起，公司将铜带下脚料进行委外加工，加工成为主要原材料铜带，使外购铜带数量大幅下降，使公司在铜带市场价格持续上涨情况下，有效地降低了铜带采购成本。

此外，公司通过强化原材料采购合同管理，并结合金属期货价格走势，对金属材料的价格、质量和供应商服务充分比较，选择有利时机采购材料，一定程度上降低了铜带采购成本。

### C、产品产销量分析

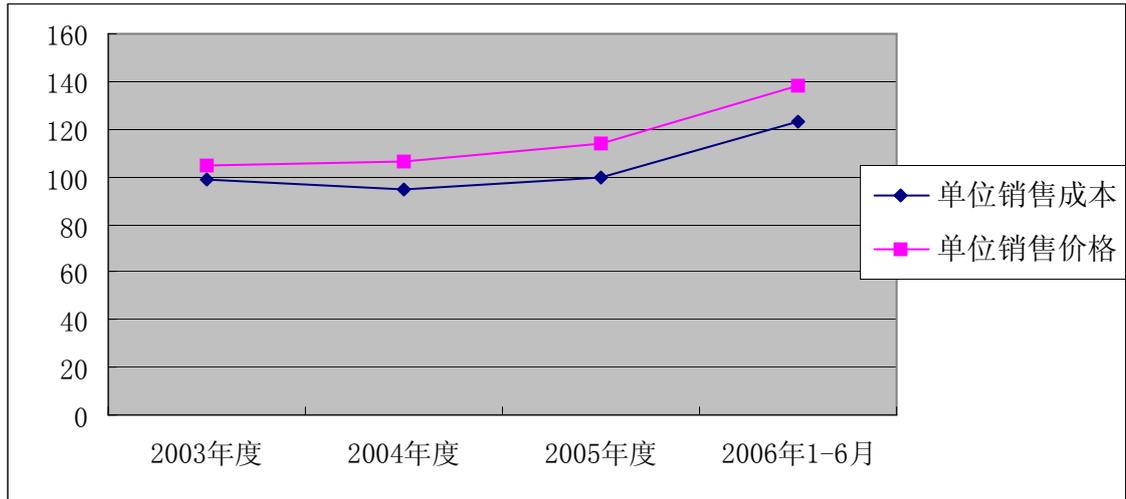
产 品	项 目	2006年1—6月	2005年度	2004年度	2003年度
引线框架	产量（亿只）	71.79	129.77	112.73	101.52
	销量（亿只）	74.29	128.52	115.49	96.61
	产销率（%）	103.48%	99.04%	102.45%	95.16%

从上表可以看出，由于引线框架产品市场需求旺盛以及公司生产技术的不断更新，引线框架的生产、销售规模不断扩大，产销率保持上升趋势。产销率的提高，加快了产品流转速度，提高了存货周转率，有效降低了存货成本。

综上所述，公司通过改进生产工艺、改善铜脚料处理方式和调整引线框架产品结构等措施，有效降低了引线框架的生产成本，缓解了铜价上涨对产品生产成本的影响。同时，公司运用行业地位优势所拥有的定价能力，适时地调整引线框架的销售定价政策，进一步有效降低了铜价持续上涨可能导致的经营风险。

### （2）键合金丝产品分析

#### A、报告期内键合金丝产品单位销售价格分析



由上图可见，公司 2004 年至 2006 年 6 月期间的单位售价曲线与单位成本曲线基本趋于平行，平行线的间距即为加工费。2003 年的单位售价曲线与单位成本曲线未能趋于平行，系 2003 年键合金丝产品投产不久，单位生产成本较高且不稳定所致。

#### B、产品单位成本分析

产品单位成本构成要素：

单位：元/克

	2006年1-6月	2005年度	2004年度	2003年
材料	120.56	96.63	89.98	94.51
其中：黄金	120.32	96.44	89.80	94.23
其他材料	0.24	0.19	0.18	0.28
工资和费用	2.85	2.91	5.09	4.18
单位成本合计	123.41	99.54	95.07	98.69
单位成本实际涨幅	23.98%	4.70%	-3.67%	

2004 年度键合金丝单位成本较 2003 年下降 3.67%。主要原因是 2003 年产品刚刚投产，技术水平尚未成熟，黄金利用率不高，导致 2003 年单位成本偏高。因此，虽然 2004 年度黄金价格有所上涨，但其单位成本仍比 2003 年有所下降。

2005 年度键合金丝单位成本较 2004 年上涨 4.70%。其中，材料成本中的黄金成本上升 7.39%，系黄金采购价上涨所致；工资和费用下降 42.83%，系键合金丝产量大幅增加（2005 年的产量比 2004 年增长 106.48%）产生的规模效应。

2006 年 1—6 月键合金丝单位成本较 2005 年上涨 23.98%。其中，材料成本中的黄金成本上涨 24.76%，主要系 2006 年上半年黄金市场价格持续大幅上涨所致；工资费用下降 2.06%，系产量增加产生的规模效应。

报告期内公司原材料（黄金）市场价格波动情况：

单位：元/克

	2006年1-6月	2005年度	2004年度	2003年
黄金市场价格	130.75	101.96	93.30	88.28
涨幅	28.24%	9.28%	5.69%	—

### C、产品产销量分析

产 品	项 目	2006年1-6月	2005年度	2004年度	2003年度
键合金丝	产量（千克）	931.16	1273.6	616.81	97.06
	销量（千克）	916.20	1251.52	600.92	71.8
	产销率（%）	98.39%	98.27%	97.42%	73.97%

从上表可以看出，由于键合金丝市场需求旺盛，生产、销售规模不断扩大，产销率稳步上升。产销率的提高，加快了产品流转速度，提高了存货周转率，有效的降低了存货成本。

综上所述，键合金丝产品 2003 年至 2005 年随着生产销售规模的扩大，销售毛利率稳步提高。2006 年 1—6 月由于主要原材料黄金的价格持续攀升，导致销售毛利率略有下降。由于公司对键合金丝销售采用根据当天黄金采购价格外加加工费的订价政策，故主要原材料黄金市场价格的波动不会对公司的经营风险产生重大影响。

## （六）税收优惠及其对净利润的影响

### 1、公司报告期内所享受的税收优惠

公司报告期内所享受的税收优惠有两项，一为公司吸收合并的宁波强盛电子有限公司继续享受外商投资企业“两免三减半”的税收优惠；二为外商投资企业购买国产设备投资抵免企业所得税的税收优惠，报告期内各期税收优惠明细及依据说明：

项 目	2006年1-6月	2005年度	2004年度	2003年度
吸收合并的宁波强盛电子有限公司享受的税收减免额	-	-	3,387,585.46	2,173,393.47
国产设备投资抵免所得税额	-	6,391,472.33	574,747.82	1,091,278.97

各项税收优惠的具体依据：

（1）根据《关于外商投资企业合并、分立、股权重组、资产转让等税收处理的暂行规定》（国税发[1997]071号）文件规定，经鄞县国家税务局鄞国税外[2001]156号文件批准，2001年被本公司吸收合并的宁波强盛电子有限公司继续

享受鄞县国家税务局鄞国税外[2001]55号文件批准的税收优惠政策，即2000年度、2001年度免征企业所得税，2002年度、2003年度、2004年度减半征收企业所得税（实际所得税税率为13.2%）。宁波强盛电子有限公司2003年度享受减免所得税2,173,393.47元；宁波强盛电子有限公司2004年度享受减免所得税3,387,585.46元。

(2)经宁波市鄞县国家税务局鄞国税外(2002)78号文核定，公司抵免2003年度企业所得税税额126,958.97元；经宁波市国家税务局甬国税函(2003)193号文核定，公司抵免2003年度企业所得税税964,320.00元。

经宁波市国家税务局甬国税函(2004)192号文核定，公司抵免2004年度企业所得税税额574,747.82元和2005年度企业所得税税额5,261,541.53元。

经宁波市国家税务局甬国税函(2005)234号文核定，公司抵免2005年度企业所得税税1,129,930.80元。

2、报告期内，公司税收优惠的具体情况及其对各期利润和权益的影响如下：

单位：元

项 目	2006年1-6月	2005年度	2004年度	2003年度
净利润	17,767,221.28	32,493,293.99	20,448,304.22	17,674,970.17
利润总额	24,918,903.46	36,293,934.76	22,661,012.04	20,086,350.39
所有者权益	157,396,412.17	161,259,190.89	128,500,896.90	107,850,992.68
国产设备投资抵免所得税额	-	6,391,472.33	574,747.82	1,091,278.97
吸收合并宁波强盛电子有限公司享受的税收减免额	-	-	3,387,585.46	2,173,393.47
享有的税收优惠合计额	-	6,391,472.33	3,962,333.28	3,264,672.44
抵免额占当期净利润的比例	-	19.67%	19.38%	18.47%
抵免额占当期利润总额的比例	-	17.61%	17.49%	16.25%
抵免额占当期所有者权益的比重	-	3.96%	3.08%	3.03%

税收抵免额对本公司净利润有较大程度的影响，并且公司2005年后不再享受吸收合并宁波强盛电子有限公司的税收优惠，此外，公司对国产设备的投资规模在各个年度也具有一定的不确定性，这些都会造成公司各个年度实际所得税税率的波动，并对公司未来的净利润产生影响。

### 三、重大资本性支出分析

#### （一）报告期重大资本性支出

2003 年度、2004 年度、2005 年度、2006 年 1-6 月公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金分别为 5,354.90 万元、1,883.19 万元、1,817.95 万元和 1,302.66 万元。公司的重大性资本支出主要用于购买办公场所、建设生产厂房以及添置机器设备，相对于公司总资产规模，2003 年资本性支出金额较大，2004 年和 2005 年的资本性支出金额较小，因此，适当的资本性支出不会对公司主营业务和经营成果造成重大影响。

#### （二）未来可预见的重大资本性支出计划

截至本招股说明书签署日，除本次发行募集资金有关投资外，发行人无可预见的重大资本性支出计划。本次发行对公司主营业务和经营成果的影响参见本招股说明书第十三节“募集资金运用”中的有关内容。

### 四、财务状况和盈利能力的未来趋势分析

对公司财务状况和盈利能力有重要影响的主要因素和影响情况如下：

#### （一）财务状况趋势

公司资产结构中流动资产所占比重逐年提高，表明公司资产流动性正在不断提高。其中以应收帐款和存货的比重最高，因此应收帐款的质量和存货的减值情况对公司的财务状况尤其重要。在公司 2006 年 6 月 30 日的资产结构中，应收帐款帐龄在一年以内的比例为 95.99%，根据公司的会计政策，一年内应收帐款的坏帐准备计提比例为 5%，公司多年来实际发生坏帐的比例很低，坏帐准备计提充分。公司的经营模式是以销定产，公司的生产、采购完全根据订单来进行，存货发生减值的可能性很小。预计公司这种资产结构仍将保持相当长一段时间。

#### （二）盈利能力趋势

##### 1、原材料价格的影响

公司近年来销售收入增长很快，但毛利率在报告期内略有波动。影响公司毛利率变动的主要原因是铜、黄金价格的快速上涨导致原材料成本快速上升，虽然

公司与客户协商调整了产品的价格，但产品的销售价格调整滞后于原材料涨价。近期铜、黄金价格在高位开始出现震荡，显示上升动力有所减弱，若能保持平稳或有所回落，公司的毛利率水平将可保持稳定。

## 2、产品结构的影响

如前文所述，公司 2003 年之前利润主要来源于引线框架产品，2003 年公司的键合金丝产品开始投产，当年键合金丝产品实现的毛利占总毛利的 1.04%。随着公司键合金丝产品的生产规模不断扩大并取得良好的市场业绩，键合金丝产品的收入和毛利快速增长，所占比重逐年提高，未来这种趋势仍将保持一段时间。因此，公司的利润增长已由单纯依靠引线框架产品转变为以引线框架产品和键合金丝产品协同发展的利润增长格局，这将有利于公司利润总额的绝对增长。

## 五、执行新会计准则对公司的影响

公司管理层及相关财务人员认真对照《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则，逐一分析了实施新准则可能导致的会计政策、会计估计变更，并仔细测算了相关变更对公司财务状况和经营成果的影响。

公司作为制造企业，主营业务突出，公司未发生非货币性资产交换、债务重组、企业合并等行为，因此新会计准则涉及的长期股权投资、投资性房地产的确认及后续计量、生物资产确认、非货币性资产交换、企业年金基金、股份支付、债务重组、企业合并等事项，报告期内公司均未涉及；同时公司也不属于建造、保险等特别行业，因此新会计准则涉及的建造合同、租赁业务、金融资产转移、套期保值、原保险合同、再保险合同、石油天然气开采等相关核算事项，报告期内公司均未涉及。

公司管理层经过讨论与分析后认为，执行新会计准则对公司的影响主要体现在金融资产计量方式、所得税核算、借款费用资本化等事项，报告期内对公司的影响具体情况如下：

### （一）会计政策、会计估计变更及对公司财务状况和经营成果的影响

#### 1. 金融资产计量模式的改变

根据《企业会计准则第 22 号—金融工具的确认和计量》的规定，公司对长电科技的股票投资应由成本与市价孰低法改为按照公允价值进行确认及后续计量。

根据长电科技 2006 年 12 月 29 日流通股股票收盘价计算，将调整增加公司资本公积金 59,038,415.00 元，考虑所得税影响数 15,586,141.56 元后，调整增加资本公积金 43,452,273.44 元。

## 2. 公司所得税核算方法的改变

根据《企业会计准则第 18 号—所得税》的规定，公司所得税的核算应由应付税款法改变为资产负债表债务法，公司对资产和债务的账面价值和计税基础进行了检查，因所得税核算方法的改变对公司的影响体现在：公司对长电科技的股票投资由成本与市价孰低法改为按照公允价值进行确认及后续计量、公司提坏账准备和固定资产减值准备等会使相关资产项目的账面价值与计税基础产生暂时性差异，公司对两者之间的暂时性差异形成的递延所得税资产或递延所得税负债进行了计算，按照新会计准则，将调整增加未分配利润 2,828,313.94 元，调整减少资本公积 15,586,141.56 元。

## 3. 借款费用资本化政策的改变

根据《企业会计准则第 17 号—借款费用》的规定，公司资本性支出利息资本化由原来的为购建固定资产达到预定可使用状态前而发生的专门借款方可资本化，改变为不再严格限定是否为专门借款，只要为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的借款，包括专门借款和一般流动性借款，符合条件的借款费用均可资本化。即该资本性支出确实占用银行借款的，包括流动资金借款只要符合相关条件，借款费用都可予资本化。本公司因购建固定资产发生的资本性支出占用银行流动资金借款较小，因此该政策变化对报告期内公司影响甚微。

## 4. 研究阶段和开发阶段费用确认政策的变化

按照原会计制度，公司未区分研究阶段和开发阶段的费用，全部予以费用化。根据《企业会计准则第 6 号—无形资产》的规定，企业内部研究开发项目的支出，应当区分研究阶段支出与开发阶段支出。按照新会计准则，研究阶段的支出，应当于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，符合一定的条件可确认为无形资产，予以资本化。对于上述会计政策变化，由于公司研发费用无法区分研究阶段和开发阶段，因此不存在研究阶段费用资本化问题，对公司报告期内经营成果无实际影响。

## 第十二节 业务发展目标

### 一、公司发展计划

#### （一）总体目标

本公司发展总体目标是：以半导体引线框架、键合金丝制造为基础，以科技为支撑，在合理化规模基础上不断提升产品档次，优化产品结构；不断进取，精益求精，加强服务，打造顾客导向的企业文化，拓展客户市场；不断构建企业规模优势、技术优势、人才优势，成为全球主要的半导体封装材料供应商之一。

#### （二）主要经营理念

公司以“团结、求实、高效、创新”为宗旨，将“以最优惠的价格向客户提供技术先进、质量可靠的产品和优良的服务”作为公司的质量方针，努力做全国引线框架和键合金丝行业规模最大、客户最满意的企业，并在服务客户的过程中，提高公司的技术水平，提升公司的整体价值。

#### （三）本公司 2006 年-2008 年的发展计划

##### 1、本公司 2006 年-2008 年的发展计划

###### （1）产销发展计划

本公司预计到 2006 年底，公司引线框架产能达到 160 亿只，金丝产能 2,000 千克。计划到 2008 年，公司引线框架冲压工艺生产能力将达到 250.5 亿只，其中大规模集成电路引线框架 10 亿只，中、小集成电路引线框架 26.50 亿只，功率器件引线框架 25 亿只，SOT 表面贴装分立器件引线框架 53 亿只，一般分立器件引线框架 136 只；键合金丝产能达到 4,000 千克；蚀刻工艺生产的智能卡装载带达到 1.5 亿只。

###### （2）研发计划

①电镀废水处理及回用。水回用率提高到 75%以上，并为污水零排放探索途径。

②键合铜丝新产品研发成功，产品质量达到国际领先水平并实现产业化。

③蚀刻法生产超大规模 IC 引线框架获得技术突破，填补国内空白，并为研

发柔性电路板等高科技产品创造条件。

## 2、为实现上述目标的具体业务计划

为实现上述业务经营目标，公司将加快推动和实施以下各项业务计划：

### （1）提高公司核心竞争力的计划

本公司将加强新产品研发和技术创新，来加强公司的核心竞争力。

#### A、新产品开发计划

公司通过利用资本市场融资和银行贷款，在完善现有主要产品的基础上，根据市场需求和半导体封装技术的发展趋势，大力发展高技术含量、高附加值的产  
品，改善公司的产品结构和产品布局。

#### B、技术开发与创新计划

在引线框架产品上，公司将加大对研究开发的投入，进一步完善开发手段，根据下游产品的发展趋势要求向通用化、标准化、多层次、窄节距、小外形、高密度发展。公司计划在引进日本高档精密模具的基础上，加强和北京市科学技术研究院的合作，进一步提高引线框架模具的设计、开发和生产的能力，提升模具的精度和档次，为公司开发高档次、多脚位的集成电路用引线框架打好基础。公司自制的引线框架连续蚀刻生产线已经开始试生产并向部分重点目标客户送样。根据客户对样品的检测结果，公司计划对该生产线作进一步调试、改进，并在该生产线正常运行的基础上，自制一条引线框架双面连续蚀刻生产线，提高公司的蚀刻生产工艺水平，为公司未来生产 100 脚位以上引线框架，甚至超大规模集成电路用基板做好技术准备。

在键合金丝产品上，公司将引进部分先进生产设备和检测分析仪器，通过引进、吸收、创新的方式，不断摸索，加强研究，全面掌握金丝从提炼到分绕的所有核心技术，提高公司的技术水平。

### （2）市场开拓与客户开发计划

公司继续采用直销模式，在维护和深化与现有大客户的战略伙伴关系的基础上，重视跨国企业客户的开发，努力通过跨国公司的质量认证从而进入其全球采购供应链，从而提升公司全球竞争力。

在提高市场份额方面，随着募集资金投资项目的实施，公司将在巩固、扩大公司产品国内市场份额和覆盖率的同时充分利用成本优势和进入世贸组织的机

遇，积极开拓具有较大市场潜力的海外市场。

公司将灵活运用营销手段、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。

### （3）筹资计划

本公司将以规范的运作、良好的经营业绩和稳定、持续的发展回报广大投资者，在资本市场上保持持续融资功能。本次公开发行后，公司将根据经营规划、业务发展及项目的建设情况需要，在考虑资金成本、资本结构的前提下，适时通过申请银行贷款和在资本市场直接融资等方式筹集资金，促进公司业务快速、健康地发展，保证股东利益的最大化。

### （4）人员扩充计划

公司将遵循“以人为本”的原则，把提高员工素质和引进适合企业发展需要的复合型人才作为公司发展的重要战略任务。通过完善现有的人才激励和约束机制，加强人力资源管理，改革薪酬制度，吸收高水平的国内外人才，加大对高级管理、专业技术人才的引进力度，以不断充实和壮大公司的管理能力和技术创新能力。加强后续人才储备，促进企业更快发展，以适应日益激烈的国际竞争。公司计划通过不断吸收各专业的高校毕业生，改善人才结构，在未来3到5年内大专以上学历的职工要达到职工总数的25%以上，专业技术人员要达到职工总数的20%以上。公司还计划加强对现有员工的教育和培训：对中层管理人员每月进行1至2次的管理培训，提升管理人员的自身素质，提高公司整体管理水平；对普通员工定期进行业务技能培训，提高员工素质，增强一线员工的操作技能。通过完善激励、约束机制，优化人力资源配置，逐步形成一个人凝聚人才、激励人才的企业软环境，营造吸引人才、留住人才、鼓励人才脱颖而出的机制和环境。

### （5）国际化经营计划

本公司一贯重视国际市场，在加强国内销售、提高国内市场占有率的同时，积极开展国际市场。目前公司已有部分产品稳定出口菲律宾、印度尼西亚等国。本次募集资金项目顺利投产后，公司将进一步扩大产能、提高产品档次，使公司产品同时具有低成本、高品质的竞争优势，提升公司产品的国际竞争力。

此外，公司将利用各次技术改造过程中与日本、韩国、德国等国家的企业所建立起来的技术交流渠道，进一步开展包括技术交流在内的多方面的国际合作。

## 二、本公司拟定上述发展计划时，所依据的假设条件

1、公司所在行业及领域的市场处于正常发展的状态下，没有出现重大的市场突变情形；

2、公司所处的国内及本地区政治稳定、经济发展。宏观经济、政治、法律和社会环境处于正常发展的状态，并没有对公司发展将会产生重大影响的不可抗力现象发生；

3、国家产业政策不发生重大改变。国家对产业的扶持政策不会有重大改变，并被较好执行；

4、本次公开发行能顺利实现，募集资金能及时到位；

5、公司研究及发展新产品时不会遇到任何重大困难，业务所依赖的技术也不会面临重大替代。

在较大规模资金运用和公司业务较大扩展的背景下，公司在战略规划、组织设计、机制建立、资源配置、运营管理特别是资金管理和内部控制等方面都将面临更大的挑战。另外还有以下主要因素：

### （一）公司的人力资源水平

由于客观条件的限制，公司现有的人力资源 and 人才储备有限，要实施上述计划，必须制定能够吸引人才的政策，加大高级管理、技术及研发人才的引进，改善公司现有的人力资源结构。

### （二）新产品新技术开发的困难

和国际同行相比，公司目前的产品仍属中低档。目前公司正在研究开发的蚀刻工艺引线框架产品等属于国际上流行的工艺和产品，国内尚属空白，需要大量的资金支持，存在一定的投资风险和开发难度。

现有业务所取得成就为公司未来的发展目标提供了坚实的基础和支持。公司经过多年的努力，在品牌知名度、市场营销体系、内部经营管理体系、技术储备等方面已有较大积累和发展，这将为公司实现上述业务发展计划打下良好的基础。

公司发展计划是在现有业务和募集资金项目顺利投资达产的基础上拟定的。上述发展计划的实施将进一步促进公司现有业务的发展：在产品结构上，将丰富

公司的产品系列，进一步增强公司产品对客户需求的整体配套能力；在技术含量上，将进一步强化公司自主研发的能力，提升公司的技术水平，提高公司产品的附加值，保持公司在国内行业的领先地位，缩小公司和国际先进企业的技术差距。上述计划的实施，尤其是募股资金的运用，将会使公司现有业务规模和公司实力大大提升，从而有利于公司在生产经营、人力资源、销售渠道等方面全面提高。

### **三、本次发行对于本公司实现前述业务目标的重要意义**

（一）本公司首次公开发行股票将为实现业务目标提供了充足的资金资源，保证了公司对新产品、新工艺和新设备的投入，有利于增强后续创新能力，提升公司的技术层次，巩固公司在国内同行业中的领先地位，缩小和国外先进企业的技术、资本差距；

（二）本公司首次公开发行股票将使本公司由非公众公司变成公众公司，有利于公司法人治理结构的进一步完善，实现公司管理水平的升级，促进公司的快速发展，实现战略发展目标；

（三）本公司首次公开发行股票有利于为公司吸引并留住优秀人才，建立公司的人才竞争优势；

（四）本公司首次公开发行股票有利于提高本公司的社会知名度和市场影响力，对实现战略发展目标也具有较大的促进作用。

## 第十三节 募集资金运用

### 一、募集资金运用计划

公司本次发行募集资金扣除发行费用后将投资于集成电路引线框架生产线升级技改项目、集成电路内引线材料（金丝）生产线技术改造项目、大规模集成电路引线框架生产线升级改造项目等三个项目，项目总投资 30,350 万元，如果本次募股资金不能满足拟投资项目的资金需求，公司将通过自筹资金解决；如果所筹资金超过拟投资项目所需，多余部分公司将用于补充流动资金。

本次发行募集资金投资项目各年度运用计划和轻重缓急程度按以下顺序排列：

单位：万元

序号	项目名称	总投资	06年前投资	07年投资	08年投资	09年投资	项目备案和核准情况
1	集成电路引线框架生产线升级技改项目	12,500	4,000	6,000	2,500	--	甬经投资备[2005]024号备案；甬经技术[2006]151号核准
2	集成电路内引线材料（金丝）生产线技术改造项目	7,050	615	4,435	2,000	--	甬经技术[2006]150号核准
3	大规模集成电路引线框架生产线升级改造项目	10,800	0	3,000	5,200	2,600	甬经技术[2006]149号核准
	合计	30,350	4,615	13,435	9,700	2,600	

### 二、现有产品改、扩建项目的市场前景及产能分析

公司本次发行募集资金投资项目均为技改项目，用于扩大现有产品产能及对现有产品进行升级改造，产品为集成电路引线框架、电力电子器件引线框架、SOT表面贴装分立器件引线框架、集成电路内引线材料（金丝）和大规模集成电路引线框架。本公司现有产品及募集资金改、扩建项目的产品均供应给本公司下游半导体封装企业用于封装半导体芯片。上述三个项目合计总投资 30,350 万元。

本公司拟投资上述三个项目，一是由于公司目前生产能力趋于饱和，产品供不应求；二是目前国内中、高端集成电路引线框架、电力电子器件引线框架、SOT表面贴装分立器件引线框架和集成电路内引线材料（金丝）国产化水平低，大量

依赖进口，本公司计划通过技术改造，提升产品档次，替代进口。经论证，上述三个项目均具有良好的市场前景。公司引线框架产品和金丝产品的市场前景和公司产能分析如下：

## （一）引线框架产品的市场前景和公司产能分析

### 1、行业的发展趋势

总体上半导体封装方式受表面安装技术（Surface Mount Technology）的影响都向薄型化、小型化方向发展。对分立器件来说，随着表面安装技术的发展，分立器件封装方式由 TO 向 SOT 方式转变，片式分立器件将成为市场的主流。

随着集成电路的高集成化、多功能化，促使引线框架向多脚化，小间距化、高导电率和高散热性发展，集成电路采用 GBA、CSP 封装方式发展速度很快，应是未来发展趋势。但是由于市场的多样性，目前国内集成电路封装 90%以上仍采用引线键合方式，引线框架需求仍然快速增长，尤其是 SOP/TSOP、QFP 等产品，仍是未来 5~10 年需求最大的产品，尤其是国内市场。

引线框架生产的成型工艺目前有冲制和蚀刻两大类，冲制适合大批量生产，蚀刻适合多品种、多脚位、小批量生产，成本是关键因素，一般以 100 支脚位为界。国内还没有批量生产的蚀刻产品，冲制水平大多停留在 28 支脚位以下，50 支-100 支基本上依赖进口，急需国产化。

### 2、产品的市场容量及国内外竞争状况

引线框架是生产塑封半导体/集成电路四大基础材料之一，与半导体器件发展正相关，随着器件产量增加而增加，并以器件封装型号确定引线框架产品的型号。近几年，国内集成电路的封装测试企业发展很快，对上游集成电路封装材料引线框架的需求增加，使引线框架进口增加到 50%左右，尤其是高端多脚位、片式引线框架，几乎全部依赖进口，主要来自日本、韩国以及台湾地区。国内有十余家企业生产，以分立器件引线框架为主，本公司以产量、品种、生产规模居国内同行第一。

有关产品的市场容量及主要竞争对手的详细情况请参见“第六章 业务和技术”。

**3、集成电路引线框架生产线升级扩建项目和大规模集成电路引线框架生产线升级改造项目建成后，公司引线框架产品产销分析**

## (1) 项目建成前后公司产能变化

单位：亿只

产品名称	原有产能	项目新增产能	项目实施后产能
大规模集成电路引线框架	0	10	10
中、小集成电路引线框架	6.5	20	26.5
电力电子功率器件引线框架	5	20	25
SOT 表面贴装分立器件引线框架	3	50	53
一般分立器件引线框架	136	0	136
合计	150.5	100	250.5

各类引线框架生产设备基本上是可以通用的，只是难度、产能、模具有分别，产品大小也不一样，如 SOT 表面贴装分立器件引线框架较小，同样的设备生产 SOT 表面贴装分立器件引线框架的产能就会高很多。

公司原有引线框架产能 150.5 亿只，其中一般分立器件引线框架 136 亿只，中、小规模集成电路引线框架 6.5 亿只、电力电子功率器件引线框架 5 亿只，SOT 表面贴装分立器件引线框架 3 亿只，产品结构以中、低端产品为主。随着产品升级要求和公司生产技术的进步，公司急需调整产品结构，增加市场需求较大的集成电路引线框架、电力电子功率器件引线框架、SOT 表面贴装分立器件引线框架的产能。本公司集成电路引线框架生产线升级技改项目实施后，将增加中、小规模集成电路引线框架 20 亿只，增加电力电子功率器件引线框架 20 亿只，增加 SOT 表面贴装分立器件引线框架 50 亿只；公司将于 2007 年开始实施大规模集成电路引线框架生产线升级改造项目，该项目可新增引脚数在 60 支左右为主的大规模集成电路引线框架 10 亿只，该项目的实施可进一步提升本公司产品档次，提高公司产品的附加值，扩大市场份额，保证公司的可持续发展。

## (2) 目标市场确定及产品销售

本项目投产后公司引线框架产品的目标市场仍然是国内集成电路和分立器件封装测试企业，目前国内引线框架生产明显落后于集成电路封装测试生产，因此，公司必须进行产品升级改造，使产品技术指标达到下游用户的要求。由于下游企业的需求持续上升，公司作为集成电路和分立器件封装材料引线框架的专业生产商，只要技术上能与下游封装技术同步发展，公司产品的市场前景非常广阔。

4、募集资金项目所生产的引线框架产品的目标客户以及客户的采购需求与公司产品产能的配比情况。

本公司募集资金项目建成后，将新增中、小规模集成电路引线框架 20 亿只/

年，电力电子功率器件引线框架 20 亿只/年，SOT 引线框架 50 亿只/年，大规模集成电路引线框架 10 亿只/年。募集资金所生产的产品的目标客户以及客户的采购需求与公司产能的配比情况如下表。

项目产品	目标客户	新增采购需求 (亿只/年)(注)	新增产能:新增采 购需求
集成电路 引线框架	江苏长电科技股份有限公司	5	20: 30
	天水华天微电子股份有限公司	12	
	绍兴华越微电子有限公司	2	
	南通富士通微电子有限公司	5	
	无锡华润安盛科技有限公司	4	
	其它	2	
	合计	30	
电力电子功 率器件引线 框架	无锡华润华晶微电子有限公司	6	20: 25
	深圳深爱半导体有限公司	2	
	吉林华微电子股份有限公司	3	
	汕头华汕电子器件有限公司	3	
	南通华达微电子有限公司	1	
	江苏长电科技股份有限公司	4	
	佛山市蓝箭电子有限公司	2	
	其它	4	
合计	25		
SOT 引线框架	飞利浦半导体(广东)有限公司	25	50: 72
	乐山菲尼克斯半导体有限公司	12	
	江苏长电科技股份有限公司	10	
	佛山市蓝箭电子有限公司	10	
	上海凯虹电子有限公司	10	
	其它	5	
	合计	72	
大规模集 成电 路引 线框 架	江苏长电科技股份有限公司	2	10: 17
	南通富士通微电子有限公司	2	
	三星(苏州)有限公司	3	
	上海捷敏电子有限公司	2	
	上海纪元微科电子有限公司	1	
	新科金朋(上海)有限公司	3	
	天水华天微电子股份有限公司	2	
	无锡华润安盛科技有限公司	1	
	其它	1	
	合计	17	

注：本表中新增采购需求是根据客户产能情况及其该客户向本公司框架产品的采购情况，所预测的该客户对本公司的新增采购数量。

## （二）金丝产品的市场前景和公司产能分析

### 1、行业的发展趋势

由于电子信息产品整机向着短、小、轻、薄方向发展，要求集成电路也向着大功率、高集成化发展。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键合金丝进行窄间距、长距离的键合，要求金丝符合其低弧、长弧、高强度的要求，故金丝行业以发展弧度低、强度大、长弧稳定性好的金丝为发展方向。

### 2、产品的市场容量及国内外竞争状况

金丝的市场容量与半导体、集成电路市场容量正相关。一般每万块集成电路需要 25 微米金丝 400 米、丝重 0.95g/百米，即 3.8g/万块，分立器件为 0.45g/万只。目前，我国半导体行业处于高速发展阶段，从 2001 年至今，每年都以不低于 20% 的速度增长。根据 CCID 的统计数据，2001 年我国半导体产业销售额 419.7 万元，到 2005 年增长到 1,315.3 万元，年均复合增长率达 33%。根据中国电子材料行业协会的统计数据，从 1995 年到 2005 年，我国键合金丝市场年均增长率在 30% 以上，其中在全球半导体不景气的 2001 年，其增长率还达到 60%。2004 年，我国键合金丝产量达到了 6,223.9 千克，当年国内市场总需求量为 10,612 千克（集成电路用键合金丝的需求量为 8,692 千克，分立器件用键合金丝需求量为 1,920 千克）。2005 年，我国键合金丝产量超过了 7,500 千克，预计到 2007 年，我国国内键合金丝的市场需求达到 19,300 千克，到 2008 年，我国国内键合金丝市场需求达到 24,000 千克。

日本是全球键合金丝的主要生产国，其产品的种类、产量、质量均居世界首位。以 2004 年为例，日本前三大金丝供应商田中电子工业株式会社、住友金属矿山和日铁微金属市场占有率高达 80%。在国内市场，根据中国电子行业协会的统计资料，金丝产品生产商主要有：贺利氏招远贵金属材料有限公司，2005 年产量为 6,000 千克，为行业第一，国内市场占有率约 64%；我公司 2005 年金丝产量 1273 千克，市场占有率行业第二，国内市场占有率超过 12%。

有关产品的市场容量及主要竞争对手的详细情况请参见“第六章 业务和技术”。

### 3、集成电路内引线材料（金丝）生产线技术改造项目建成后，公司金丝产

## 品产销分析

### (1) 项目建成前后公司产能变化

单位：千克

产品名称	原有产能	项目新增产能	项目实施后产能
金丝	1,000	3,000	4,000

由于公司金丝产品供不应求，本项目已经于 2006 年开始建设，目前已投入 175.85 万元用于购买设备及其定金，预计到 2006 年底公司金丝产能在 2,000 千克以上，到 2008 年底本项目建成投产，公司金丝产能达到 4,000 千克。

### (2) 金丝产品目标市场确定及销售

本公司作为国内半导体塑封引线框架的龙头企业，与国内集成电路与半导体分立器件封装企业有长期的战略合作关系，公司金丝产品的销售目标与引线框架的销售目标是同一的，可以按客户需求开发生产品种规格。由于本项目金丝产品质量达到世界一流水平，而价格低于国外同类产品，可以参与开拓海外市场。

4、募集资金项目所生产的金丝产品的目标客户以及客户的采购需求与公司产品产能的配比情况。

### (2) 金丝产品

本次募集资金建成后，公司可新增金丝产品产能 3000 公斤。下表是本公司销售事业部根据客户产能情况及其该客户向本公司金丝产品的采购情况，所预测的客户向本公司新增采购金丝数量，合计为 4165 公斤。根据这一预测的新增采购金丝数量，本公司募集资金项目建成后，金丝产品的新增产能和新增采购需求之比为 3000：4165。

目标客户	新增采购需求（公斤/年）
江苏长电科技股份有限公司	600
天水华天科技股份有限公司	400
无锡华润安盛科技有限公司	260
无锡华润华晶微电子有限公司	60
勤益电子（上海）公司	300
南通富士通有限公司	400
飞利浦半导体（广东）有限公司	1100
乐山菲尼克斯半导体有限公司	300
广东粤晶高科股份有限公司	60
佛山市蓝箭电子有限公司	50
广州友益电子科技有限公司	35

其它(注2)	600
合计	4165

注：①上表所列金丝客户中，尚未包括本公司以后大规模集成电路的销售用户，如：三星电子、捷敏电子、金朋（上海）等客户。②其它是指众多的二极管封装企业，这些公司个体的规模不大，但公司数量多，因此其金丝用量总数也是相当可观的。

### 三、公司固定资产投资及其变化

#### (一) 固定资产变化与产能变化的匹配关系

本公司 2003 年 1 月 1 日至 2005 年 12 月 31 日共投资固定资产(原值)9,839 万元，在此期间，公司新增金丝产能 1,200 千克，新增引线框架产能 30.5 亿只。根据公司本次募集资金投资计划，公司拟在 2006 年至 2008 年增加固定资产投资合计 17,650 万元，项目投资建成后，可新增金丝产能 3,000 千克，新增引线框架产能 100 亿只（其中 50 亿只为规格较小的 SOT 表面贴装分立器件引线框架）。

本次募集资金投资项目因在原厂区拆、扩建，土建工程仅 2,000 万元，且通过对现有生产线填平补齐，增加部分设备、仪器，因此，比较前后三年的固定资产投资变化与产能变化，可以发现，本次募集资金固定资产的投资效率将高于前三年的固定资产投资效率。

#### (二) 新增固定资产折旧对公司未来经营成果的影响

单位：万元

项目名称	机器设备		房屋及建筑物		合计	
	投资额	年折旧	投资额	年折旧	投资额	年折旧
集成电路引线框架生产线升级扩建项目	6,050.00	544.50	2,000.00	90.00	8,050.00	634.50
集成电路内引线材料（金丝）生产线技术改造项目	1,800.00	162.00	0.00	0.00	1,800.00	162.00
大规模集成电路引线框架生产线升级改造项目	7,800.00	702.00	0.00	0.00	7,800.00	702.00
合计	15,650.00	1,408.50	2,000.00	90.00	17,650.00	1,498.50

注：新增固定资产均参照公司固定资产折旧的会计处理计算，机器设备按 10 年直线折旧，保留 10% 的残值；房屋及建筑物按 20 年直线折旧，并保留 10%

的残值。

本次募集资金投资项目全部建成后，会使公司未来新增固定资产年折旧 1,498.50 万元。本节关于募集资金投资项目效益测算的成本中已经包括了新增固定资产折旧费用，该部分新增的固定资产折旧费用不会对公司未来经营成果产生重大不利影响。

## 四、募集资金投资项目简介

### （一）集成电路引线框架生产线升级技改项目

#### 1、项目投资概算

本项目已于 2005 年 6 月 10 日获宁波市经济委员会甬经投资备[2005]024 号备案，由于市场变化，公司推迟一年建设期并根据新的市场情况对项目作了适当调整。调整后的本项目于 2006 年经宁波市经济委员会甬经技术[2006]151 号文核准，项目总投资 12,500 万元，其中设备费用 6,050 万元，拆建厂房基建费用 2,000 万元，铺底流动资金 4,450 万元。

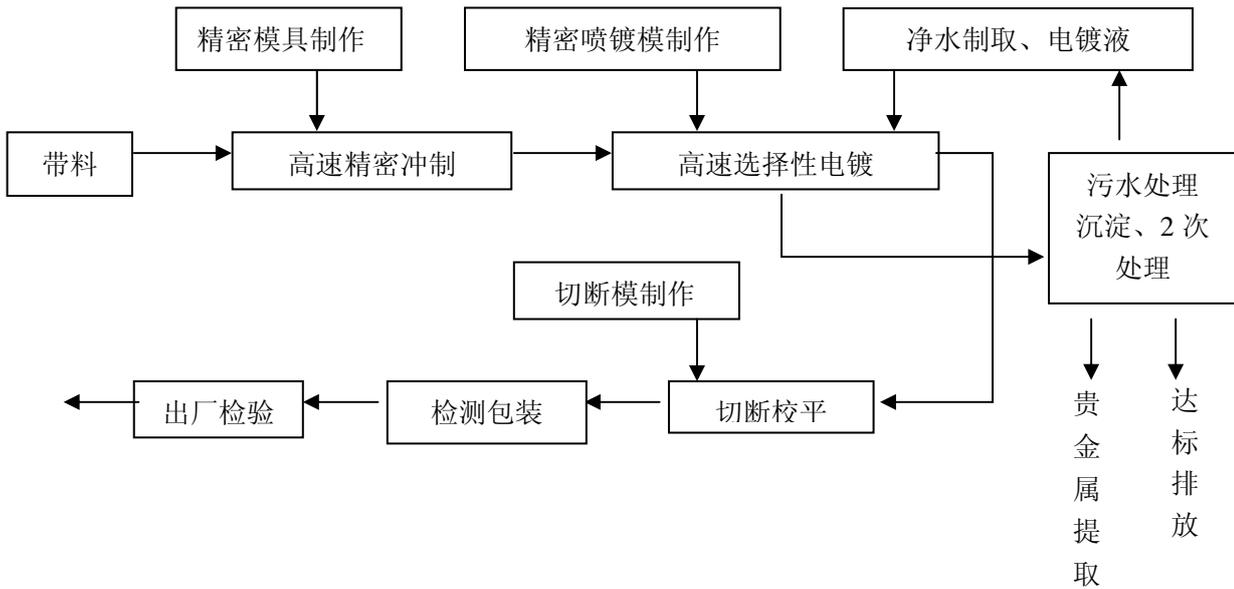
#### 2、项目技术方案

##### （1）产品的质量标准

本项目的产品采用国家标准 GB/T14112-1993、GB6649-1986、GB4590-1984 以及信息产业部部级标准 SJ/T11231-2001、SJ/111222-20000 生产。目前公司执行 ISO9001:2000 及 QS9000 国际质量标准体系认证，ISO14001 环境管理体系认证，目前正在推动 TS16949 管理体系认证，计划于今年年底前完成并在公司执行。公司已建立了一套科学、严密、高效的质量管理和保证体系。近三年来，公司产品没有受到任何质量、计量方面的行政处罚，未发生因产品质量问题而导致的纠纷。

##### （2）项目的生产方法及工艺流程

本项目采取冲制成型，带料电镀工艺。产品生产包括三个主要环节：紧密模具及喷镀膜制作、高速带料精密冲制、高速选择性电镀。生产的工艺流程图如下：



### (3) 生产设备

本项目主要生产设备如下：

引进高速精密压力机 5 台，超高速电镀线 4 条，成型磨床 2 台，数控平磨 1 台；购置空压机、切断机、污水处理设施等国产设备 30 台套；购置国产模具或自制配套模具合计 60 套。

### (4) 技术特点

A、三种产品采用近似工艺，可以根据市场/客户要求灵活调整品种、产量，设备通用性强。

B、高速精密冲制精度高、效率高，模具由公司设计，与参股公司合作制造，同时开发的新品种比目前产品上一个档次，实现产品升级，可替代进口。

C、引进新一代超高速喷镀线，使线速从现有的 6m/min 提高到 25m/min，并采用双列/四列工艺，在用电、用水基本不变的情况下，产量提高 4 倍以上，可以降低成本，节约资源，实现电镀工艺升级。

### (5) 产品及产品主要技术经济指标

A、集成电路引线框架新增 20 亿只，增加 DIP、SOP、QFP 多脚位品种为主，平均售价高于 75 元/千只，年销售收入超过 15,000 万元；按国际标准生产，未注公差 $\leq 0.03$  mm，局镀尺寸误差 $\leq 0.1$  mm，镀银厚度 $\geq 3.5$   $\mu$  m，键合强度 $\geq 40$  mN，采用 C194 合金铜带，厚度分别为 0.254 mm、0.2 mm、0.1~0.15 mm。

B、电力电子功率器件引线框架，新增 20 亿只，增加 T0-126，T0-220 变型品种为主（按客户要求），平均售价 130 元/千只，年销售收入 26,000 万元，采用 KFC 铜合金生产，导电性 $\geq 85\%$ ，未注公差 $\leq 0.05\text{ mm}$ ，水平、垂直毛刺 $\leq 0.03\text{ mm}$ 。

C、SOT 表面贴装分立器件引线框架，新增 50 亿只，增加 SOT352、SOT523 等新品种，采用铁镍合金带（Fe42Ni）全镀铜、局镀银  $\geq 3.0\text{ }\mu\text{ m}$ ，按国际标准/客户要求生产，未注公差 $\leq 0.03\text{ mm}$ ，局镀尺寸误差 $\leq 0.1\text{ mm}$ ，平均售价 7 元/千只，年销售收入 3,500 万元。

各类产品镀银要求耐  $500^{\circ}\text{C} \pm 5^{\circ}\text{C}$  1MIN 不起皮、不脱落，可焊性好。

### 3、主要原辅材料和电力供应情况

本项目原材料主要是铜合金带、铁合金带、银、镍及电镀化学试剂。原材料供应与现有产品供应渠道一致，公司和国内外供应商建立了良好的长期业务往来关系，供应充分。本项目在原厂区扩建，可以充分利用工厂现有富余配电，无需扩容配电。

### 4、项目的竣工时间、产品销售方式及营销措施

本项目建设期竣工时间 2007 年 12 月，2008 年为试产期，开工率为 50%。

本项目产品全部供应给下游半导体及集成电路封装测试企业，本公司与国内主要半导体及集成电路封装测试企业有多年的业务合作关系，产品质量稳定，客户维护较好。本公司设立了销售事业部专门负责本公司产品的销售。

### 5、项目的环保措施

本项目扩建投产后产生的污染主要有以下几个方面：

- （1）电镀清洗污水，制取净水的尾水；
- （2）电镀车间镀槽蒸发酸雾；
- （3）冲制车间的噪声；
- （4）包装及生活废弃物。

针对以上情况，主要采取以下几个环境保护措施：

（1）本项目采取对现有电镀线进行拆建升级改造，不增加电镀线数量，基本上不增加用电、用水和排污量，但产能提高 4 倍，改造 4 条，可以达到产能为原来的 16 条，以满足产量提高的需要。原来的污水处理设施能够达标排放，本次改造将加以修缮，重新调整布局，使污水处理设施更加稳定可靠运行，并增设

污水二次处理和回用设施。

(2) 电镀线采用全封闭结构，少量酸雾泄露采用脱排方式；

(3) 每台机床加设消音隔音屏，控制和降低噪音。

(4) 项目产生的废弃物数量较少，按市政规定收集、处理。

## 6、项目的选址和建设用地

(1) 本项目不征地，在现有厂区内拆除旧仓库 2000 平方米，利用空地/水池，新建 10000 平方米，其中厂房为三层楼，面积 7300 平方米。

(2) 厂房布局为：一层仓库，二层校平、切断车间，三层为电镀车间。

(3) 本项目土建完成后，将现有设备和新增设备按工艺流程合理统一布局，节省空间、缩短流程运输距离，以提高生产效率和有利于产品防护。

## 7、项目效益分析

本项目总投资 12,500 万元，建设期约 30 个月。项目达产后，每年可实现销售收入 44,500 万元，利润总额 4,131 万元，按 33% 计算所得税为 1,363 万元，税后盈利为 2,768 万元，销售利润率为 9.28%，总投资利润率为 33.05%，总投资净利润率为 22.14%。

## 8、项目的组织方式、项目的实施进展情况

(1) 本项目的组织方式

本技改项目建设期由公司成立专门班子管理，保证施工质量和进度。项目根据生产需要，需新增人员 120 人。管理、技术人员主要从公司现有人员的技术骨干中提拔和通过人才引进等多种渠道解决。普通工人通过向社会招聘的方式解决。

(2) 本项目的实施进展情况

本项目目前已投资 1,974.49 万元用于厂房土建和设备模具及其定金，预计厂房土建可于 2006 年 8 月竣工，2006 年 11 月起生产线逐步投入使用，至 2006 年底新增中小规模集成电路引线框架产量 10 亿只。

## (二) 集成电路内引线材料（金丝）生产线技术改造项目

### 1、项目投资概算

本项目已经宁波市经济委员会甬经技术[2006]150 号文核准，项目总投资 7,050 万元，其中设备和模具投资 1,800 万元，铺底流动资金 5,250 万元。

本项目由于使用贵金属黄金作为原材料，项目流动资金需求与一般项目不具有可比性。本项目达产后每年需要 99.9%~99.99%纯金粉/金块 3000kg，按目前黄金市场价 160 元/g 左右的市价，经测算本项目需流动资金 17,500 万元，30% 的铺底流动资金为 5,250 万元。

## 2、项目技术方案

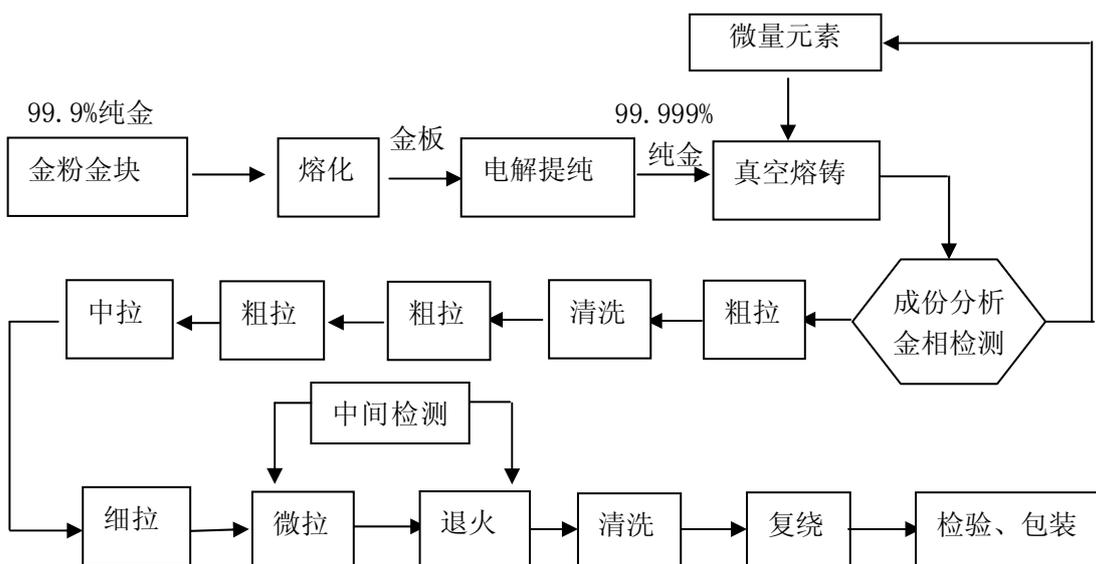
### (1) 产品的质量标准和技术水平

常规产品的化学成分、直径偏差、力学性能等技术指标按 GB/T8750-1997《半导体器件键合金丝》标准生产。特殊产品以用户的要求为准生产。由于主要设备选用了日本、德国、瑞士目前世界上最先进的设备，产品质量和技术可以达到世界一流水平。

### (2) 项目的生产方法及工艺流程

金丝生产工艺主要有：电解法金材提纯，添加微量元素进行真空熔炼，符合化学成份和金相结构指标并铸成金棒；连续精密拉丝，使线径从  $\Phi 8\text{mm}$  拉至  $\Phi 0.050\cdots\cdots\Phi 0.018\text{mm}$  细丝，最细 0.010mm，并符合线径误差要求；连续退火处理，符合力学性能指标；按标准线长或客户要求分轴复绕，成品每轴长度为 300M、500M、1000M。

金丝的工艺流程图如下：



### (3) 主要设备选择

本项目拟购置设备为进口粗拉机、中拉机、细拉机各 1 台，微拉机 3 台，复

绕机 3 台，电子张力计 2 台，显微镜 1 台；购置退火炉等国产设备 3 台等，按现行市场价格，设备购置费合计为 1,800 万元。

#### (4) 生产技术

A、由日本、德国设备制造商提供生产工艺技术。

B、本公司金丝材料实验室所有的已经专家鉴定通过省科技厅重点科研项目成果。

C、与陕西、青岛等设备制造企业合作生产的设备，对引进设备进行创新性研制，如退火炉，产能、价格明显优于进口。

#### (5) 产品规格

本项目金丝作为器件芯片与引线脚之间的内引线，可在手动热压焊、自动热压焊、高温高速自动热压焊或超声波焊接等场合使用，主要品种，规格如下：

型号	用途类别	状态	规格（线径）
Y 型	一般用途	Y, M	18—50 微米
GS 型	高速	Y, M	18—50 微米
GW 型	高温高速	Y, M	18—50 微米
TS 型	特殊用途	M	18—50 微米

### 3、主要原辅材料和电力供应情况

主要原材料是 99.9%~99.99%纯金粉/金块，从上海黄金交易所购入，年 3000kg。微量元素，线轴包装材料等都能在国内采购。

公司富余配电 1,000KVA，本项目仅需 100KVA，足够使用。

### 4、项目的竣工时间、产品销售方式及营销措施

项目于 2006 年开始投入，至 2007 年竣工，2008 年为试产期，开工率为 67%。

本项目产品全部供应给下游集成电路及分立器件封装测试企业，本公司与国内主要集成电路及分立器件封装测试企业有多年的业务合作关系，产品质量稳定，客户维护较好。本公司设立了销售事业部专门负责本公司产品的销售，销售采用营销员专人负责的产品直销方式。

### 5、项目的环保措施

本项目仅有少量清洗金丝拉丝润滑液时产生的清洗废水，清洗剂为普通清洗液，用水量 0.2t/d。

生产过程无废物、废气产生，设备运转噪音很小，车间内约为 60db 以下。

本项目清洗废水排入公司电镀废水处理系统，统一处理后达标排放。本项目

采用国际同行业最先进设备，具有高效、节能，无污染特点，对环境影响很小。

## 6、项目的选址

本项目无土建，拟在现有厂址实施，对现有金丝生产设备与新增设备统一布局形成二条生产线。现有供电、供水容量足够，无须扩容。

## 7、项目效益分析

本项目总投资 7,050 万元。项目达产后，项目效益如下：

项目年销售收入 52,500 万元，年增值税及附加 590.61 万元，利润总额 1,732.89 万元，所得税（按 33% 计算）571.85 万元，净利润 1,161.04 万元。本项目总投资利税率为 32.96%，总投资利润率为 24.58%，总投资税后利润率为 16.47%，销售利润率为 3.3%。

由于本公司金丝销售价格随金价浮动而浮动，金价变动会影响销售收入，但不影响项目的毛利，因此上述项目效益分析的收益指标在金价变动时影响不大。

## 8、项目的组织方式、项目的实施进展情况

### （1）本项目的组织方式

本技改项目不新设任何机构，将利用本公司现有组织机构进行本技改项目的操作和实施。

### （2）本项目的实施进展情况

本项目目前已投资 175.85 万元用于设备模具及定金，预计至 2006 年底新增金丝产能 1,000kg。

## （三）大规模集成电路引线框架生产线升级改造项目

### 1、项目投资概算

本项目已经宁波市经济委员会甬经技术[2006]149 号文核准，项目总投资 10,800 万元，其中设备购置费用 5,800 万元，模具购置费用 1750 万元，车间装修、净化 250 万元，固定资产投资合计 7,800 万元，铺底流动资金 3,000 万元。

### 2、项目技术方案

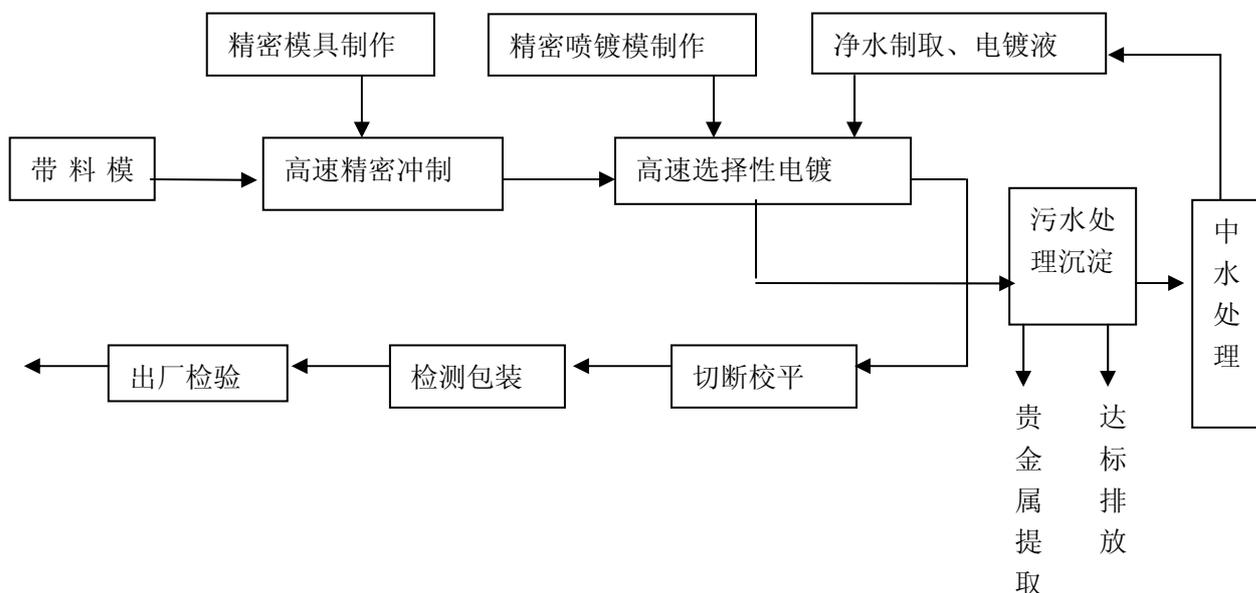
#### （1）产品的质量标准的

本项目的产品采用国家标准 GB/T14112-1993、GB6649-1986、GB4590-1984 以及信息产业部部级标准 SJ/T11231-2001、SJ/111222-20000 生产。除上述产品质量标准外，公司与客户签订产品质量协议，按照客户要求提供合乎客户标准的

产品质量，在实践上，目前企业标准要求高于国家标准。

## (2) 项目的生产方法及工艺流程

本项目采取冲制成型、带料电镀工艺，主要生产工艺流程如下：



## (3) 生产设备方案和生产规模

### A、主要生产设备选择

项目主要设备选型遵循体现先进的工业化生产作业流程的原则，主要设备选型配合工艺布局，使各加工生产环节按照工艺流程进行合理布置，提高生产效率，实现规模化生产。

本项目拟购置设备为进口高速精密压力机 4 台套、校平切断机 8 台、超高速电镀线 4 条、测厚仪 1 台、三坐标测量仪 1 台、光学曲线磨 2 台、慢走丝线切割机 2 台、座标磨床 1 台、精冲模具 2 套，购置收送料机、污水处理设施、恒温净化装置、模具等国产设备 46 台套，按现行市场价格，设备及模具购置费 7,800 万元。

### B、项目生产规模

项目建成后，形成年产 60 支脚位为主的新一代大规模集成电路引线框架 10 亿只，并使产品升级（28 脚位—100 脚位）。

## (4) 项目工艺技术特点

项目集成电路引线框架产品生产具备多项技术特点。

A、可以根据市场/客户要求灵活调整品种/产量，设备通用性强；

B、采用恒温洁净厂房进行精密冲制，以保证冲制精度。模具采用引进与自制相结合，既提高水平，又节约投资；同时开发的新品种比目前产品上一个档次，脚位增加到 28 支以上，以 60 支脚位左右为主，可替代进口，产品盈利能力增强。

C、引进新一代超高速喷镀线，使线速从现有的 6m/min 提高到 25m/min，在用电、用水基本不变的情况下，产量提高 4 倍，可以降低成本，节约资源。

D、生产工艺由目前的单列生产扩展到双列生产，提高效率 70%以上。

E、净水制取与污水处理方案是将现有设施进行升级改造，实行分类处理，并对原排放污水进行二次处理和回用，水回用率达到 75%以上，减少了排污量，节约了原水消耗。

### 3、主要原辅材料和电力供应情况

项目主要原材料为 194 铜合金带，年用量 2400 吨，电镀用银 5 吨以及电镀用化学试剂等。原材料供应与公司现在渠道一致，国内外供应充分。

公司目前供配电尚富余 1000KVA，足够项目预增 400KVA 所需。

### 4、项目的竣工时间、产品销售方式及营销措施

项目建设工程自 2007 年作前期准备，2008 年 12 月竣工。在项目建设的同 时，根据项目的实施进度，着手人员的招聘和培训。项目试产期为一年（2009），开工率为 50%。

本项目产品全部供应给下游半导体及集成电路封装测试企业，本公司与国内主要半导体及集成电路封装测试企业有多年的业务合作关系，项目达成后产品可替代进口。本公司设立了销售事业部专门负责本公司产品的销售。

### 5、项目的环保措施

本项目存在污染有：电镀清洗污水，制取净水的尾水；电镀车间电镀槽蒸发的酸雾；冲制车间的噪声；以及包装及生活废弃物。

项目采取的环保控制措施包括：

（1）采取对现有电镀线进行升级改造，在基本上不增加用电、用水和排污量，但产能提高 4~8 倍，改造 4 条，可以达到净增产能为原来的 16 条，以满足产量提高的需要。现有污水处理设施经过 2005~2006 年改造，达到了清洁生产要求，本次改造将进一步提高处理深度，使污水处理设施更加稳定可靠运行，水

利用率达到 75%以上。由于是拆除 4 条旧线，新建 4 条引进线，电镀线总量仍为 17 条，污水总排量也不会增加。

(2) 电镀线采用全封闭结构，少量酸雾泄漏采用吸附强脱排方式。

(3) 每台冲床增设消音隔音屏，控制和降低噪音。

(4) 项目产生的废弃物数量较少，将按市政规定收集、处理。

本项目建设做到“三同时”，环保设施按“清洁生产”要求实施设备改造，具有节水、节电，减少污染特点，废气排放符合（GB16297—1996）二级标准，污水排放符合（GB8978—1996）中的二级标准，厂界噪音控制在昼间 60db/A 夜间 50db/A 以内，以保证企业生产可持续发展。

## 6、项目的选址

本项目拟在现有厂址改造，无需征地，无需新建厂房，在现有厂房内净化装修。

## 7、项目效益分析

本项目总投资 10,800 万元，项目正常达产后，每年可实现销售收入 30,000 万元，利润总额 6,911.03 万元，按 33% 计算所得税为 2,280.64 万元，税后净利润为 4,630.39 万元，销售利润率为 23.04%，总投资利润率为 63.99%，总投资净利润率为 42.87%。

## 8、项目的组织方式、项目的实施进展情况

(1) 本项目的组织方式

本项目建设期由公司成立专门班子管理，保证施工质量和进度。项目根据生产需要，需新增人员 80 人。管理、技术人员主要从公司现有人员的技术骨干中提拔和通过人才引进等多种渠道解决。普通工人通过向社会招聘的方式解决。

(2) 本项目的实施进展情况

本项目目前处于前期准备阶段。

## 9、公司本次拟投资建设的大规模集成电路引线框架与公司现有产品在单位产品售价、技术水平、目标客户方面的区别

产品分类	封装形式	脚位数(支)	售价(元/K)	目标客户
大规模集成电路引线框架	PLCC、QFP、TSOP 等	44-100	220-900	长电科技、天水华天、南通富士通、三星(苏州)、新科金朋(上海)、上海捷敏电子、

				苏州飞利浦
现有集成电路 引线框架	DIP、SOP、 SDIP	8-28	40-125	长电科技、天水华天、 绍兴华越、深圳矽科、 无锡华润安盛

## 五、募集资金运用对公司财务和经营状况的整体影响

本次发行募集资金运用对公司财务和经营状况的影响主要有：

### 1、进一步提高公司核心竞争力

本次发行募集资金投资项目成功实施后，本公司将进一步扩大生产规模，提高产品档次和产能、增加产品技术含量、提高产品附加值，使公司核心竞争力得到进一步提高。公司研发新产品、新工艺的持续投入，为下一步企业技术改造和可持续发展夯实了基础。

### 2、提升盈利水平

本次募集资金投资项目具备较好的盈利前景，根据募集资金项目的可行性研究报告，三个技改投资项目的建设期均为 2-3 年，项目全部达产后，公司每年可增加销售收入 127,000 万元，按 33% 所得税计算，可增加税后利润 8,559.43 万元。

### 3、降低财务风险

募集资金到位后，公司资产负债率下降，偿债能力将进一步增强，资产流动性提高，使财务风险得到有效地控制。

### 4、净资产大幅增长，净资产收益短期内将有所下降

本次发行后，公司净资产和每股净资产将大幅增长，而在募股资金到位初期，由于各投资项目尚处于投入期，没有产生效益，将使公司的净资产收益率在短期内有较大幅度的降低。但随着募集资金投资项目的逐步达产，将极大增强公司的市场竞争力，提升公司的盈利能力，公司的净资产收益率将稳步提高。

5、本次募集资金投资项目对公司现有产品在技术、产品档次和结构等方面改善的具体情况

公司原有引线框架产能 150.5 亿只，其中一般分立器件引线框架 136 亿只，中、小规模集成电路引线框架 6.5 亿只、电力电子功率器件引线框架 5 亿只，SOT 表面贴装分立器件引线框架 3 亿只，产品结构以中、低端产品为主。随着产品升

级要求和公司生产技术的进步，公司急需调整产品结构，增加市场需求较大的集成电路引线框架、电力电子功率器件引线框架、SOT 表面贴装分立器件引线框架的产能。

本公司集成电路引线框架生产线升级技改项目实施后，将增加中、小规模集成电路引线框架 20 亿只，增加电力电子功率器件引线框架 20 亿只，增加 SOT 表面贴装分立器件引线框架 50 亿只。该项目实施后，将改善公司的产品结构，使公司产品结构能适应未来市场需求变化的需要。

本公司大规模集成电路引线框架生产线升级改造项目实施后，可新增引脚数为 44-100 支（以 60 支左右为主）的大规模集成电路引线框架 10 亿只，该项目的产品与现有产品相比，技术要求更高，封装形式上主要有 PLCC、QFP、TSOP 等，引脚数为 44-100 支，单位售价可达 220-900 元/K，而公司现有产品的封装形式主要有 DIP、SOP、SDIP 等，引脚数为 8-28 支，单位售价在 40-125 元/K，故本项目的实施可进一步提升本公司产品档次，提高公司产品的附加值，替代进口，开拓更多的跨国公司用户，扩大市场份额，从而保证公司的可持续发展。

6、本次募集资金投资项目建成后，公司未来产品的定位。

本公司集成电路引线框架生产线升级技改项目建成后，新增的产品用于满足现有客户新增产能的需求；公司集成电路内引线材料（金丝）生产线技术改造项目建成后，可新增金丝产能 3000 公斤，进一步壮大公司金丝产品的竞争力，满足公司现有客户和潜在客户的需求；大规模集成电路引线框架生产线升级改造项目建成后，除了继续满足长电科技等国内实力较强的封装企业产品升级的需求外，还将致力于开拓南通富士通、三星（苏州）、新科金朋（上海）、上海捷敏电子、苏州飞利浦等跨国公司，进入跨国公司的封装材料采购链。

## 第十四节 股利分配政策

### 一、发行后的股利分配政策

根据 2006 年 8 月 12 日召开的公司 2006 年第二次临时股东大会审议通过的公司章程（草案），本公司股票发行后的股利分配政策如下：

公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10% 列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50% 以上的，可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但本章程规定不按持股比例分配的除外。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。

法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的 25%。

公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

公司利润分配政策为公司将每一年度实现的净利润在弥补亏损、提取法定公积金后所余数额可以进行分配，实际分配的利润不低于当年所实现的可用分配利润的 30%，公司可以采取现金或者股票方式分配利润。

### 二、近三年股利分派情况

根据 2004 年 2 月 8 日召开的公司 2004 年第一次临时股东大会通过的利润分配方案，2003 年度公司不作利润分配，按公司 2003 年度实现净利润提取 10% 的法定盈余公积金 1,767,497.02 元、5% 的法定公益金 883,748.51 元、9% 的任意盈

余公积金 1,590,747.32 元。

根据 2005 年 3 月 2 日召开的公司 2004 年度股东大会决议，2004 年度公司不作利润分配，公司 2004 年度实现净利润 20,448,304.22 元，按 10%提取法定盈余公积 2,044,830.42 元，按 5%提取法定公益金 1,022,415.21 元。

根据 2006 年 4 月 21 日召开的公司 2005 年度股东大会决议，2005 年度公司不作利润分配，公司 2005 年度实现净利润 32,493,293.99 元，按 10%提取法定盈余公积 3,249,329.40 元，按 5%提取法定公益金 1,624,664.70 元。

根据 2006 年度 6 月 8 日召开的公司 2006 年第一次临时股东大会决议，公司按公司 2005 年度以前（不含 2005 年度）的未分配利润进行分配，每 10 股派现人民币 3 元（含税），共计人民币 21,630,000 元。

### **三、利润共享安排和股利派发计划**

2006 年 8 月 12 日，公司 2006 年第二次临时股东大会通过决议，同意公司股票发行前滚存利润由公司首次公开发行股票后的所有股东共享。

## 第十五节 其他重要事项

### 一、信息披露制度及投资者服务计划

根据《公司法》、《证券法》等有关法律的要求，本公司已制定了较为严格的信息披露基本制度和较为完备的投资者服务计划。公司股票如果能成功发行并上市，将根据中国证监会和深圳证券交易所的有关要求进一步完善和严格信息披露制度和投资者服务计划，更好地履行信息披露义务。

#### （一）公司的信息披露制度

根据《证券法》、《股票上市规则》和中国证监会有关规定，公司已制订了《浙江康强电子股份有限公司信息披露制度》，并计划在公司股票上市后实施，主要内容如下：

1、公司的信息披露以真实披露、及时披露、公平披露为原则，保证所有股东有平等的机会获得信息，力求做到真实、准确、完整、及时和合法，所披露的信息应便于理解，不得有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；

2、公司披露的信息在中国证监会指定的报刊和互联网网站上刊登，同时将其置备于公司住所供股东查阅。公司在公共传媒披露的信息不得先于指定报纸和指定网站，不得以新闻发布或答记者问等其他形式代替公司公告；

3、公司的信息披露事项由公司董事会秘书负责；

4、公司应严格按照《证券法》、中国证监会及公司股票挂牌交易证券交易所的规定披露有关信息。公司除按照强制性规定披露信息外，应主动、及时地披露所有可能对股东和其他利益相关者决策产生实质性影响的信息；

5、公司需要披露的信息包括：

（1）定期报告（包括：年度报告、中期报告、季度报告）；

（2）临时报告（包括：股东大会的通知和决议、需要公告的董事会决议、监事会决议、需要公告的收购、出售资产行为、需要公告的关联交易、需要公告的重大诉讼、仲裁及行政处罚、需要公告的重大担保行为、需要公告的重要合同的订立、变更和终止以及依照《证券法》、中国证监会、公司股票挂牌交易证券交易所的有关规定或要求需要公告的其他重大事件）；

(3) 公司发行新股或者公司债券的, 应按照有关法律、法规、规范性文件的要求披露有关发行和上市文件(包括: 招股说明书、配股说明书、公司债券募集办法、上市公告书等);

6、公司披露的信息应做到及时、真实、准确、完整、合法合规;

7、信息披露前应严格履行下列审查程序:(1) 提供信息的部门负责人认真核对相关信息资料;(2) 董事会秘书进行合规性审查;(3) 董事长签发;

8、公司董事会在聘任董事会秘书的同时, 应当另外委任一名证券事务代表, 在董事会秘书不能履行职责时, 代行董事会秘书的职责;

9、公司董事、监事、高级管理人员及其他任何知悉内幕信息的人员, 在该信息披露之前, 应保守秘密, 不得利用内幕信息为自己或他人谋取利益;

10、公司的信息披露文件存在虚假记载、误导性陈述或者有重大遗漏, 致使投资者在证券交易中遭受损失的, 公司应当承担赔偿责任, 公司负有责任的董事、监事、经理应当承担连带赔偿责任。

## **(二) 为投资者服务计划**

1、及时、真实、准确地在指定报刊向投资者公布定期报告、临时报告及有关重大信息, 并备置于规定场所供投资者查阅;

2、公布为投资者服务的电话和传真号码;

3、为投资者服务的电话做到有专人接听、记录和答复;

4、向投资者公布公司网站名称, 接受投资者访问。公司将在网站上刊载公司和本行业的国内外信息, 向广大投资者全面介绍公司基本面情况和公司及行业发展的最新动态, 同时开辟专栏接受并解答投资者询问;

5、建立完善的资料保管制度, 收集并妥善保管投资者有权获得的资料, 保证投资者在符合有关法律、法规规定的前提下, 能够及时获得需要的信息;

6、加强对相关人员的培训, 保证服务工作的质量;

7、安排投资者亲自到公司参观、调研, 让投资者了解公司的最新生产动态。

## **(三) 负责信息披露和投资者关系的机构**

1、负责机构: 证券部

2、负责人: 林钊

3、咨询电话：(0574) 88233889

4、传真：(0574) 88235553

## 二、重要合同

截止本招股说明书签署之日，本公司正在履行和将要履行的重大合同有：

### (一) 借款合同

贷款银行	期限 (月)	截止日期	贷款金额 (万元)	利率水平	担保 方式
中国工商银行宁波新城支行	12	2006-10-8	450	6.138%/年	保证
	12	2006-12-6	439	6.138%/年	抵押
	12	2006-12-8	400	6.138%/年	信用
	12	2007-6-26	700	6.435%/年	信用
	36	2008-12-10	1,500	6.336%/年	信用
	48	2009-12-10	1,000	6.435%/年	信用
	42	2009-12-10	500	6.732%/年	抵押
	54	2010-12-10	700	6.732%/年	抵押
中国工商银行宁波市鄞州支行	48	2006-12-10	700	第一年利率按5.301%/年，以后各年按当时相应档次的法定利率确定	信用
	32	2006-11-15	500	第一年利率按5.58%/年，以后各年按当时相应档次法定利率确定	抵押
	44	2007-11-15	1,090	同上	抵押
浙商银行	6	2006-12-27	500	5.67%/年	保证
上海浦东发展银行宁波科技园区支行	12	2006-9-7	1,000	6.138%/年	抵押
	12	2007-1-18	1,000	6.138%/年	保证
	12	2007-4-3	200	6.138%/年	保证
	12	2007-4-10	400	6.138%/年	保证
	12	2007-4-23	200	6.138%/年	保证
	12	2007-6-18	700	5.85%/年	保证
招商银行宁波分行	12	2007-4-25	600	按基准利率上浮5%，按月调整	保证
	12	2007-4-25	600	按基准利率上浮5%，按月调整	保证
中国农业银行宁波甬港支行	12	2007-2-15	900	按基准利率上浮10%，按月调整	保证
中国建设银行宁波	12	2006-7-23	1,000	5.58%/年	保证

波鄞州支行	12	2006-8-12	800	5.58%/年	保证
交通银行宁波鄞中支行	12	2007-1-15	1,000	6.138%/年	保证
	12	2007-3-23	500	5.859%/年	保证
	12	2007-4-13	500	5.859%/年	保证
中国光大银行宁波分行	6	2006-12-15	500	5.508%/年	保证
	6	2006-12-16	500	5.508%/年	保证

## （二）抵押合同

1、本公司与中国工商银行宁波新城支行于 2005 年 8 月 9 日签订了编号为 2005 年新城抵字第 42 号《最高额抵押合同》。该合同以公司自有的房地产（鄞国用 2003 字第 12-067 号、2003 字第 12-069 号土地使用权和鄞房权证下字第 Q200302333 号、Q200302334 号、Q200404266 号、Q200302331 号、Q200302332 号、Q200302335 号房产）为抵押物，为公司人民币 2,800 万元的最高贷款余额提供抵押担保，抵押担保期间为 2005 年 8 月 9 日至 2009 年 8 月 3 日。

2、本公司与中国工商银行宁波新城支行于 2004 年 12 月 28 日签订了编号为 2004 年新城抵字第 79 号《最高额抵押合同》。该合同以公司自有生产经营用机器设备为抵押物，为公司人民币 2,400 万元的最高贷款余额提供抵押担保，担保期间为 2004 年 12 月 7 日至 2006 年 12 月 6 日。

3、本公司与上海浦东发展银行宁波分行科技园区支行于 2006 年 2 月 7 日签订编号为 DY04132004280006 的《最高额抵押合同》。该合同以公司自有的房地产（鄞房权证下字第 Q200302481 号、Q200404267 号房产和鄞国用 2003 字第 12-068 号土地使用权）为抵押物，为公司人民币 1,000 万元的最高贷款余额提供抵押担保。抵押担保期间为 2005 年 9 月 8 日至 2010 年 7 月 25 日。

## （三）其他重要合同

### 1、产品销售协议

由于行业及产品的特点，公司与主要客户都签订了《长期供货协议》，对产品的质量、销售价格确定的方式、运输方式、结算方式、违约责任和争议解决等进行了约定。客户在日常采购时，通过传真等方式事先告知本公司，经双方确认后生产。

2006 年与公司签订《长期供货协议》的客户名单如下：

- （1）勤益电子（上海）有限公司；

- (2) 天水华天科技股份有限公司；
- (3) 江阴通用电子器件厂；
- (4) 佛山市蓝箭电子有限公司；
- (5) 宁波明昕微电子股份有限公司；
- (6) 广州半导体器件有限公司；
- (7) 深圳深爱半导体有限公司；
- (8) 无锡华润华晶微电子有限公司；
- (9) 扬州晶来电子有限公司；
- (10) 江苏长电科技股份有限公司；
- (11) 丹东欣港电子有限公司；
- (12) 广东省粤晶高科股份有限公司；
- (13) 飞利浦半导体（广东）有限公司；
- (14) 吉林华微电子股份有限公司。

签订《长期供货协议》的客户销售占总销售的比重如下：

单位：元

年份	2006年1-6月	2005年度	2004年度	2003年度
签订《产品采购框架协议》的客户的销售收入	202,527,932.30	264,762,900.93	214,542,202.16	136,362,741.11
主营业务收入	300,077,333.81	400,365,059.48	291,416,550.71	181,742,193.92
占比	67.49%	66.13%	73.62%	75.03%

公司与客户签订的《长期供货协议》主要条款如下：

(1) 采购标的：主要客户向本公司采购引线框架、金丝等产品，产品的具体型号、规格、质量标准以该等客户的通知或双方的约定为准。

(2) 质量要求：保证所提供的货物质量达到符合协议约定的质量标准；如无具体约定或约定不明确，则应符合有关国家、行业标准。

(3) 货款支付方式：按实际发生额，按照订单或合同约定期限结算货款，客户应在结算之日起3个月内付清全部价款，公司应在收到全部价款后10日内向甲方开具正式发票

(4) 协议有效期：有效期一般为一年，有效期满后，若双方不书面提出异议，可自动延续。

(5) 供货价格的确定：双方协议价格。

## 2、在建工程施工合同

(1) 公司与浙江国昌建设集团有限公司 2005 年 2 月签订《建设工程施工合同》，工程标的为公司 4# 号车间、员工宿舍楼工程，工程立项批准文号：鄞计登[2004]243 号，合同价款暂定人民币 600 万元。2005 年 8 月 6 日，公司与浙江国昌建设集团有限公司就上述《建设工程施工合同》签订补充合同，补充合同就工程修订作了规定，并将合同价款相应调整为暂定人民币 800 万元。

(2) 公司与浙江国昌建设集团有限公司 2006 年 4 月 10 日签署《建设工程施工合同》，工程标的为公司 4# 车间加层工程，工程立项批准文号：鄞计登[2004]243 号，合同价款暂定人民币 150 万元。

## 3、保险合同

公司与中国大地财产保险股份有限公司于 2006 年 4 月 21 日签订保险单号为 PQZA200633021521502000007 的《财产保险综合险保险单》。根据该保险单，公司以固定资产、流动资产（存货）和在建工程及特约财产（铁皮棚）为投保标的，投保了财产保险综合险，总保险金额为人民币 262,476,814.00 元；并为其流动资产（存货）投保了附加盗窃、抢劫险，保险金额为人民币 67,906,379.00 元。保险责任期限自 2006 年 4 月 30 日零时起至 2007 年 4 月 29 日二十四时止。

## 4、代理交易协议

公司与中国银行股份有限公司宁波市分行于 2005 年 3 月 25 日签订了《代理交易协议书》。该协议书就公司委托中国银行在上海黄金交易所的现货交易事宜作了规定。协议自签订之日起生效。

## 5、采购合同

公司于 2006 年 1 月 27 日与日本电产京利株式会社签订了五台高速精密自动冲床的设备采购合同，合同总价为日元 140,000,000.00 元。根据合同的约定，该五台高速冲床分二批到达，每批设备装船前 30 天买方应开出 100%不可撤销信用证，其 90%于货物到港后 25 天支付，其余 10%于货物安装及检验合格后支付。

截止 2006 年 6 月 30 日，公司已收到第一批三台高速冲床尚待安装，并已于 6 月 29 日根据合同条款支付该三台设备 90%的款项计日元 7,560 万元，7 月 10 日付剩余的 10%款项日元 840 万元；第二批二台冲床已于 8 月初到公司，公司分

别于8月24日、9月7日分别支付货款日元5,040万元、560万元。

#### 6、保荐协议及主承销协议

公司于2006年9月26日与国信证券有限责任公司签订了《保荐协议》及《主承销协议》，聘请国信证券担任本次发行的保荐人和主承销商。

### 三、对外担保情况

截止招股说明书签署之日，公司不存在对外担保情况。

### 四、重大诉讼或仲裁事项

截止招股说明书签署之日，公司不存在对财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的诉讼或仲裁事项。

截止招股说明书签署之日，公司的控股股东或实际控制人、控股子公司，以及公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员不存在作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项。

截止本招股说明书签署日，未发生发行人董事、监事及高级管理人员和核心技术人员涉及刑事诉讼的情况。

### 五、公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员涉及刑事诉讼的情况

截止招股说明书签署之日，本公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员不存在涉及刑事诉讼情况。

## 第十六节 董事及有关中介机构声明

### 一、发行人全体董事、监事及高级管理人员声明

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

全体董事签字：

_____ 郑康定	_____ 王克生	_____ 黄锡安	_____ 刘俊良
_____ 曹光伟	_____ 方敏宗	_____ 沈幸福	_____ 伍柏麟
_____ 贾松良	_____ 王瑞飞	_____ 凌春华	

全体监事签字：

_____ 钱秀珠	_____ 任奉波	_____ 周哲明
--------------	--------------	--------------

高级管理人员签字：

_____ 郑志法	_____ 郑芳	_____ 林钊	_____ 陈梅月
--------------	-------------	-------------	--------------

宁波康强电子股份有限公司（盖章）

2007年2月7日

## 二、保荐人（主承销商）声明

本公司已对招股说明书及其摘要进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。”

项目主办人（签字）：

\_\_\_\_\_  
胡剑飞

保荐代表人（签字）：

\_\_\_\_\_  
郭晓光

\_\_\_\_\_  
郭永青

公司法定代表人（签字）：

\_\_\_\_\_  
何如

国信证券有限责任公司（盖章）

2007年2月7日

### 三、发行人律师声明

本所及经办律师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本所出具的法律意见书和律师工作报告无矛盾之处。本所及经办律师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的法律意见书和律师工作报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办律师（签字）：

\_\_\_\_\_  
姜红伟

\_\_\_\_\_  
薛珍

律师事务所负责人（签字）：

\_\_\_\_\_  
李文

北京李文律师事务所（盖章）

2007年2月7日

#### 四、会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本所出具的审计报告、盈利预测审核报告、内部控制鉴证报告及经本所核验的非经常性损益明细表无矛盾之处。本所及签字注册会计师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的审计报告、盈利预测审核报告、内部控制鉴证报告及经本所核验的非经常性损益明细表的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册会计师（签字）：

\_\_\_\_\_  
施其林

\_\_\_\_\_  
蒋晓东

\_\_\_\_\_  
章磊

法定代表人（签字）：

\_\_\_\_\_  
胡建军

浙江东方中汇会计师事务所有限公司（盖章）

2007年2月7日

## 五、资产评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的资产评估报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办资产评估师（签字）：

\_\_\_\_\_  
陈小兵

\_\_\_\_\_  
郭澳

法定代表人（签字）：

\_\_\_\_\_  
余瑞玉

江苏天衡会计师事务所有限公司（盖章）

2007年2月7日

## 六、验资机构声明

本机构及签字注册会计师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本机构出具的验资报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的验资报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册会计师（签字）：

\_\_\_\_\_  
施其林

\_\_\_\_\_  
俞建利

验资机构负责人（签字）：

\_\_\_\_\_  
胡建军

浙江东方中汇会计师事务所有限公司（盖章）

2007年2月7日

## 第十七节 备查文件

- (一) 发行保荐书；
- (二) 财务报表及审计报告；
- (三) 盈利预测报告及审核报告；
- (四) 内部控制鉴证报告；
- (五) 经注册会计师核验的非经常性损益明细表；
- (六) 法律意见书及律师工作报告；
- (七) 公司章程（草案）；
- (八) 中国证监会核准本次发行的文件；
- (九) 其他与本次发行有关的重要文件。

投资者可在发行期间每周一至周五上午 9:00—11:00，下午 3:00—5:00，于下列地点查询上述备查文件：

1、发行人：浙江康强电子股份有限公司

联系地址：浙江省宁波市鄞州区潘火工业区

联系人：林钊

电话：0574-88233889

传真：0574-88235553

2、保荐人（主承销商）：国信证券有限责任公司

联系地址：上海市浦东新区陆家嘴环路 958 号华能联合大厦 15 楼

联系人：郭晓光 郭永青 胡剑飞 黄承恩 刘义

电话：021-68866834

传真：021-68865179