

股票简称：科森科技

股票代码：603626



昆山科森科技股份有限公司

Kunshan Kersen Science & Technology Co.,Ltd.

（住所：昆山开发区昆嘉路 389 号）

公开发行可转换公司债券募集说明书

保荐人（主承销商）



（上海市广东路 689 号）

二〇一八年十一月

声 明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺募集说明书及其摘要不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并保证所披露信息的真实、准确、完整。

公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人（会计主管人员）保证募集说明书及其摘要中财务会计报告真实、完整。

证券监督管理机构及其他政府部门对本次发行所作的任何决定，均不表明其对发行人所发行证券的价值或者投资人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，证券依法发行后，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。

重大事项提示

投资者在评价公司本次发行的可转换公司债券时，应特别关注下列重大事项并仔细阅读本募集说明书中有关风险因素的章节。

一、关于本次可转债发行符合发行条件的说明

根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》以及《上市公司证券发行管理办法》等法律法规的规定，公司经对照关于上市公司公开发行 A 股可转换公司债券的资格和条件的规定，对公司的实际情况逐项自查，认为公司各项条件满足现行法律法规和规范性文件中关于公开发行 A 股可转换公司债券的有关规定，具备公开发行 A 股可转换公司债券的条件。

二、关于本次发行的可转换公司债券的信用评级

本次可转换公司债券经联合信用评级有限公司评级，根据联合信用出具的联合[2017]1434 号《昆山科森科技股份有限公司 2017 年公开发行可转换公司债券信用评级报告》，科森科技主体长期信用等级为 AA-，评级展望为“稳定”；本次可转换公司债券信用等级为 AA。

在本次评级的信用等级有效期内（至本次债券本息的约定偿付日止），联合信用将每年至少进行一次跟踪评级。如果由于外部经营环境、本公司自身情况或评级标准变化等因素，导致本次可转债的信用评级降低，将会增大投资者的投资风险，对投资者的利益产生一定影响。

三、公司的股利分配政策和决策程序

（一）公司的利润分配政策

《公司章程》中对股利分配政策的相关规定如下：

1、公司利润分配政策的基本原则

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

2、利润分配形式

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

3、利润分配的期间间隔

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

4、利润分配的条件

(1) 现金分红的具体条件和比例：

在下列条件均满足的情况下，公司应当采取现金方式分配股利：

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

②公司累计可供分配利润为正值；

③当年公司财务报告被审计机构出具标准无保留意见；

④公司无重大投资计划或重大资金支出安排的发生。

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

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

(2) 差异化现金分红政策：

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

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

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

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

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

(3) 发放股票股利的具体条件：

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

(二) 公司的利润分配决策程序

《公司章程》中对利润分配方案的决策机制的相关规定如下：

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

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

公司当年实现盈利并达到现金分配条件，但董事会未提出现金分红方案的，

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

（三）利润分配政策的调整

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

（四）利润分配方案的实施

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

公司应当在定期报告中详细披露利润分配方案的制定及执行情况。

四、本公司最近三年现金分红情况

公司 2015 年度未实施过利润分配。

2017 年 4 月 18 日和 5 月 9 日，公司第二届董事会第二次会议和 2016 年年度股东大会分别审议了《关于公司 2016 年度利润分配方案的议案》，公司拟以分红派息股权登记日的总股本数为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 1.60 元（含税），共计派发现金股利人民币 33,706,672.00 元（含税）。剩余未分配利润结转以后年度。

2018 年 2 月 12 日和 3 月 16 日，公司第二届董事会第八次会议和 2017 年年度股东大会分别审议通过了《关于公司 2017 年度利润分配预案的议案》，公司拟以分红派息股权登记日的总股本数为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 2.50 元（含税），共计派发现金股利人民币 74,219,200 元（含税）。剩余未分配利润结转以后年度。

公司最近三年现金分红情况如下表所示：

单位：元、%

项目	2015 年度	2016 年度	2017 年度
合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	198,237,301.11	188,895,872.50	222,403,797.35
现金分红（含税）	-	33,706,672.00	74,219,200.00
当年现金分红占归属于上市公司普通股股东的净利润的比率	-	17.84	33.37
最近三年累计现金分配合计	107,925,872.00		
最近三年年均可分配利润	203,178,990.32		
最近三年累计现金分配利润占年均可分配利润的比例	53.12		

五、本次可转债发行不设担保

根据《上市公司证券发行管理办法》第二十条规定：“公开发行可转换公司债券，应当提供担保，但最近一期末经审计的净资产不低于人民币十五亿元的公司除外”。截至 2017 年 12 月 31 日，公司经审计的归属于上市公司股东的净资产为 17.58 亿元，符合不设担保的条件，因此本次发行的可转债未设担保。

六、本公司提请投资者仔细阅读本募集说明书“风险因素”全文，并特别注意以下风险：

（一）客户集中风险

公司主要服务于消费电子、医疗、新能源等行业的国际知名客户，公司的主要客户包括捷普集团、富士康、柯惠集团、强生、Zimmer、Solar City、IronRidge 等国际知名公司。这些客户在选择供应商时需要有严格、复杂、长期的认证过程，要求供应商具有完善的业务管理体系、质量控制体系、环境控制体系，以及较强的研发设计能力、制造能力、服务实力。公司成为他们的合格供应商后，与其形成了稳定的供应链关系。报告期内，本公司对前五大客户的合计销售额占营业收入的比重分别为 83.76%、66.66%、75.92%和 71.30%。虽然公司提供的精密金属制造服务已开始向新客户以及其他领域拓展及延伸，但是新客户的开拓、新兴领域的拓展以及公司批量供货能力的形成还需一定的过程，若上述主要客户经营发生重大变化，将会对公司经营业绩带来一定风险。

（二）下游行业波动风险

本公司产品主要应用于智能手机领域、平板电脑领域、微创手术器械领域和光伏领域，这些行业受宏观经济运行及产业政策的影响较大。近年来，智能手机、平板电脑行业发展迅速，2016年全球智能手机出货量达到14.7亿部，同比增长2.08%，增速明显下滑，平板出货量为1.75亿台，同比下降15.6%，未来智能手机、平板电脑存在增速继续下滑的风险；近年来，微创手术行业发展迅速，逐步替代传统手术，但仍存在下游需求增速放缓或下滑的风险；同时，虽然根据预测，2016-2020年间全球光伏市场将以9%复合增长率继续扩大市场规模，但光伏行业仍存在需求增速放缓或下滑的风险。上述下游行业的波动或周期性变化，可能造成公司经营业绩下滑的风险。

（三）公司业绩随下游产品更新换代而波动的风险

公司生产的精密金属结构件主要应用于下游消费电子、医疗手术器械、光伏等领域的终端产品。医疗手术器械及光伏产品对精密金属结构件的需求较为稳定，而以智能手机、平板电脑为代表的消费电子类产品更新换代速度较快，导致公司手机及平板电脑结构件业务随下游终端新产品的更新换代而波动，进而可能导致公司业绩出现下滑。

（四）市场竞争风险

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

未来随着不断有新的竞争对手突破技术、资金、人才、客户认证等壁垒进入高精密或超精密金属制造服务行业，行业竞争将加剧。若公司不能有效应对，继续保持在技术研发、产品及服务质量、客户资源等方面的优势，将会对公司的经营业绩产生一定的影响。

（五）毛利率波动的风险

报告期内，公司主营业务毛利率分别为 38.06%、30.79%、28.79% 和 21.12%，毛利率水平是影响公司盈利能力的重要因素，若未来因行业竞争加剧、原材料和人工价格上涨以及产品议价能力降低导致毛利率水平下滑，将影响公司整体盈利水平。

（六）募集资金投资项目风险

1、募投项目新增产能无法消化的风险

公司本次募集资金用于“精密金属结构件、组件制造”项目，且将主要用于生产手机及平板电脑精密金属结构件。智能手机在全球范围内普及率持续提高及金属结构件在手机、平板电脑结构件中渗透率不断提升为手机及平板电脑精密金属结构件领域提供了广阔的市场空间。募投项目建成后将形成年产 20,000 万件精密金属结构件、组件的生产能力，较公司现有生产能力大幅增加，将进一步增强公司的竞争力，解决产能不足问题。但若未来市场环境发生变化或公司消化产能措施未达到预期效果，公司将面临新增产能无法消化的风险。

2、募集资金运用不能达到预期效益的风险

公司募集资金投资项目的可行性分析是基于当前市场环境、现有技术基础及未来市场发展趋势的预测等综合因素做出的，而项目的具体实施则与项目建成投产后的市场竞争状况、技术进步、供求关系等因素密切相关，任何因素的变动都会直接或间接影响公司预期效益的实现。公司本次募集资金投资项目总体资金需求量较大，预计完全建成投产后将每年新增固定资产折旧 9,744.65 万元，每年新增无形资产摊销 49.16 万元，若项目产品无法按预期实现销售，则存在本次募集资金运用不能达到预期效益的风险，对公司的经营业绩产生不利影响。

3、经营规模迅速扩大的管理风险

本次发行后，随着募集资金投资项目的实施和现有业务的扩张，公司的资产、业务、机构和人员等将进一步扩张，需要公司在资源整合、市场开拓、产品研发与质量管理、财务管理、内部控制等诸多方面进行调整，对各部门工作的协调性、严密性、连续性也提出了更高的要求。如果公司的经营管理水平和

组织管理体系不能满足公司资产和经营规模扩大后的要求，将对公司经营目标的实现产生不利影响，带来经营规模迅速扩大后的管理风险。

（七）与本次可转债发行相关的主要风险

1、本息兑付风险

在可转债存续期限内，公司需对未转股的可转债偿付利息及到期时兑付本金。此外，在可转债触发回售条件时，若投资者行使回售权，则公司将在短时间内面临较大的现金支出压力，对企业生产经营产生负面影响。因此，若公司经营出现未达到预期回报的情况，不能从预期的还款来源获得足够的资金，公司的本息兑付资金压力将加大，从而可能影响公司对可转债本息的按时足额兑付，以及投资者回售时的承兑能力。

2、可转债到期未能转股的风险

本次可转债转股情况受转股价格、转股期内公司股票价格、投资者偏好及预期等诸多因素影响。如因公司股票价格低迷或未达到债券持有人预期等原因导致可转债未能在转股期内转股，公司则需对未转股的可转债偿付本金和利息，从而增加公司的财务费用负担和资金压力。

3、未来在触发转股价格修正条款时，转股价格是否向下修正以及修正幅度存在不确定风险

公司本次发行可转换公司债券设置了转股价格向下修正的条款，公司本次发行方案规定“在本次发行的可转换公司债券存续期间，当公司股票在任意连续二十个交易日中至少有十个交易日的收盘价低于当期转股价格的90%时，公司董事会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会表决。上述方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东大会进行表决时，持有本次发行的可转换公司债券的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于本次股东大会召开日前二十个交易日公司股票交易均价和前一个交易日均价之间的较高者”。在满足可转债转股价格向下修正条件的情况下，公司董事会可能基于公司的实际情况、股价走势、市场因素等多重考虑，不提出转股价格向下调整方案或者提出的转股价格向下调整幅度不及可转债持有人预期，亦或董事会虽提出转股价格向下调整方案但方案未能通过股东大会表决。因此，存续期内可转债持

有人可能面临转股价格向下修正条款不实施或转股价格修正幅度不确定的风险。

4、可转债价格波动甚至低于面值的风险

可转债是一种债券持有人可在一定期间内按照约定条件将持有的债券转换为公司股份的公司债券。公司本次发行可转债为按面值发行（100元/张），债券期限为6年，可转债持有人可在发行结束之日起满6个月后的第一个交易日至可转债到期日的期间内将持有的可转债转换为公司股票，转股价格为不低于募集说明书公告日前二十个交易日股票交易均价和前一个交易日股票交易均价。因此，在可转债存续期间内，如公司正股价格波动甚至低于原确定的转股价格，则可转债价格也将产生波动甚至低于面值（100元/张）。此外，因可转债包含转股权，票面利率大幅低于可比公司债券利率，如在可转债存续期内，正股价格波动甚至持续低于转股价格导致转股权价值丧失，也可能导致可转债价格波动甚至低于面值，对债券持有人的利益造成不利影响。

虽然本次发行设置了转股价格向下修正条款，但若公司由于各种客观原因导致未能及时向下修正转股价格，或者转股价格向下修正后正股价格仍低于转股价格，仍可能导致本次发行的可转债价值降低，引发可转债价格波动甚至低于面值，从而对可转债持有人的利益造成重大不利影响。

5、可转债转股后每股收益、净资产收益率摊薄风险

本次发行募集资金投资项目需要一定的建设期，在此期间相关的募集资金投入项目尚未完全产生经济收益。如可转债持有人在转股期开始后的较短期间内将大部分或全部可转债转换为公司股票，公司将面临当期每股收益和净资产收益率被摊薄的风险。

6、可转债未担保风险

根据《上市公司证券发行管理办法》第二十条的规定“公开发行可转换公司债券，应当提供担保，但最近一期末经审计的净资产不低于人民币十五亿元的公司除外”。截至2017年12月31日，公司经审计的归属于上市公司股东的净资产为17.58亿元，不低于15亿元，因此本公司未对本可转债发行提供担保。如果本可转债存续期间出现对本公司经营能力和偿债能力有重大负面影响的事件，本可转债可能因未设担保而增加兑付风险。

请投资者关注以上重大事项提示,并仔细阅读本募集说明书中“风险因素”等有关章节。

目 录

声 明	1
重大事项提示	2
一、关于本次可转债发行符合发行条件的说明.....	2
二、关于本次发行的可转换公司债券的信用评级.....	2
三、公司的股利分配政策和决策程序.....	2
四、本公司最近三年现金分红情况.....	5
五、本次可转债发行不设担保.....	6
六、本公司提请投资者仔细阅读本募集说明书“风险因素”全文，并特别注意以下风险：	6
目 录	12
第一节 释义	15
第二节 本次发行概况	18
一、发行人基本情况.....	18
二、本次发行概况.....	19
三、承销方式及承销期.....	32
四、发行费用	32
五、主要日程与停复牌示意性安排.....	33
六、本次发行证券的上市流通.....	33
七、本次发行的有关机构.....	33
第三节 风险因素	36
一、业务风险	36
二、财务风险	39
三、募集资金投资项目风险.....	39
四、可转债发行相关的主要风险.....	40
第四节 发行人基本情况	43
一、发行人的股本总额及前十名股东的持股情况.....	43
二、公司组织结构及主要对外投资情况.....	44
三、公司控股股东、实际控制人基本情况.....	48

四、公司的主营业务及经营范围.....	49
五、发行人所属行业基本情况.....	50
六、发行人在行业中的竞争情况.....	64
七、发行人主营业务的具体情况.....	68
八、发行人的主要固定资产和无形资产.....	90
九、特许经营权情况.....	105
十、主要产品的生产技术情况.....	105
十一、在中华人民共和国境外进行生产经营.....	110
十二、上市以来历次筹资、派现及净资产额变化情况.....	111
十三、最近三年一期公司、控股股东及实际控制人所作出的重要承诺及承诺的履行情况.....	111
十四、股利分配情况.....	113
十五、公司偿债能力指标和资信评级情况.....	119
十六、董事、监事和高级管理人员.....	120
十七、最近五年被证券监管部门和交易所采取监管措施或处罚的情况及相应整改措施.....	128
十八、报告期内的行政处罚情况.....	128
第五节 同业竞争与关联交易	129
一、同业竞争情况.....	129
二、关联方、关联关系及关联交易.....	129
三、规范关联交易的措施.....	137
四、独立董事对公司关联交易的意见.....	137
第六节 财务会计信息	138
一、公司最近三年一期财务报告审计情况.....	138
二、非经常性损益和净资产收益率审核情况.....	138
三、最近三年一期财务报表.....	139
四、合并报表范围的变化情况.....	164
五、公司最近三年一期的主要财务指标及非经常性损益明细表.....	165
第七节 管理层讨论与分析	168
一、公司财务状况分析.....	168
二、公司盈利能力分析.....	188
三、公司资本性支出分析.....	201

四、现金流量分析.....	203
五、报告期内会计政策变更、会计估计变更和会计差错更正.....	206
六、公司未来发展展望及战略规划.....	209
第八节 本次募集资金运用	211
一、本次募集资金使用计划.....	211
二、募集资金投资项目实施的相关背景.....	211
三、本次募投项目的必要性.....	212
四、本次募投项目的可行性.....	214
五、募投项目市场前景和容量分析.....	215
六、本次募集资金投资项目的基本情况.....	234
七、本次发行对公司经营管理、财务状况的影响.....	239
八、募集资金专户存储的相关措施.....	239
第九节 历次募集资金运用调查	241
一、最近五年内募集资金情况.....	241
二、前次募集资金基本情况.....	241
三、会计师事务所出具的专项报告结论.....	244
第十节 董事、监事、高级管理人员及 有关中介机构声明	245
一、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明.....	246
二、保荐机构（主承销商）声明（一）	247
二、保荐机构（主承销商）声明（二）	248
三、发行人律师声明.....	249
四、会计师事务所声明.....	250
五、评级机构声明.....	251
第十一节 备查文件	253

第一节 释义

在本募集说明书中，除非文中另有所指，下列词语具有如下涵义：

发行人、本公司、公司、股份公司、科森科技	指	昆山科森科技股份有限公司
有限公司、科森有限	指	昆山科森科技有限公司，发行人前身
科森精密	指	昆山科森精密机械有限公司，发行人子公司，已注销
崇州科森	指	崇州科森科技有限公司，发行人子公司，已注销
科森自动化	指	昆山科森自动化科技有限公司，发行人子公司，已注销
东台科森	指	科森科技东台有限公司，发行人子公司
北美科森	指	KERSEN SCIENCE & TECHNOLOGY NORTH AMERICA CORP.，发行人子公司
台湾科森	指	台湾科森科技有限公司
科森光电	指	江苏科森光电科技有限公司，发行人子公司
科森智能	指	昆山科森智能装备有限公司，发行人子公司
瑞思胜	指	昆山瑞思胜供应链管理有限公司，发行人子公司
科森医疗	指	江苏科森医疗器械有限公司，发行人子公司
元诚电子	指	昆山元诚电子材料有限公司，发行人子公司
科森新能源	指	东台科森新能源装备有限公司，发行人孙公司
控股股东、实际控制人	指	徐金根、王冬梅
发起人	指	徐金根、王冬梅、徐小艺、瞿李平、向雪梅、李进、吴惠明、冯丽 8 名自然人
《公司章程》	指	《昆山科森科技股份有限公司章程》
股东大会	指	昆山科森科技股份有限公司股东大会
董事会	指	昆山科森科技股份有限公司董事会
监事会	指	昆山科森科技股份有限公司监事会
零分母投资	指	昆山零分母投资企业（有限合伙），发行人股东
珠峰基石	指	深圳市珠峰基石股权投资合伙企业（有限合伙），发行人股东
中欧基石	指	深圳市中欧基石股权投资合伙企业（有限合伙），发行人股东
安泰美科	指	昆山安泰美科金属材料有限公司，发行人曾经的参股公司
CNC、CNC 设备、CNC 加工中心	指	CNC 为“Computer Numerical Control”的缩写，即计算机数控技术；CNC 设备、CNC 加工中心是一种由程序控制的自动化机床，其控制系统能够逻辑地处理具有控制编码或其他符号指令规定的程序，通过计算机将其译码，从而使机床执行规定好了的动作，通过刀具切、削、铣等将毛坯料加工成

		半成品、成品结构件
RoHS	指	“Restriction of Hazardous Substances”的缩写，是欧盟立法制定的一项强制性标准，它的全称是《关于限制在电子电器设备中使用某些有害成分的指令》，该标准已于2006年7月1日开始正式实施，主要用于规范电子电器产品的材料及工艺标准，使之更加有利于人体健康及环境保护
亚克力	指	化学名叫做“PMMA”，属丙烯醇类，系有机玻璃换代产品，俗称“经过特殊处理的有机玻璃”
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
国家质检总局	指	中华人民共和国国家质量监督检验检疫总局
财政部	指	中华人民共和国财政部
国家税务总局	指	中华人民共和国国家税务总局
科技部	指	中华人民共和国科学技术部
商务部	指	中华人民共和国商务部
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
本次发行	指	根据2017年第二次临时股东大会决议，公开发行可转换公司债券的行为
本募集说明书	指	《昆山科森科技股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书》
可转债	指	可转换公司债券
债券持有人	指	根据登记结算机构的记录显示在其名下登记拥有本次可转债的投资者
计息年度	指	可转债发行日起每12个月
转股、转换	指	债券持有人将其持有的科森科技可转债相应的债权按约定的价格和程序转换为本公司股权的过程；在该过程中，代表相应债权的科森科技可转债被注销，同时公司向该持有人发行代表相应股权的普通股
转股期	指	持有人可以将科森科技可转债转换为本公司普通股的起始日至结束日期间
转股价格	指	本次发行的可转债转换为公司普通股时，持有人需支付的每股价格
赎回	指	发行人按事先约定的价格买回未转股的可转债
A股	指	境内上市人民币普通股
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元
报告期、三年一期，最近三年一期	指	2015年度、2016年度、2017年度及2018年1-9月
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
保荐人、主承销商、保荐机构、海通证券	指	海通证券股份有限公司

发行人律师	指	上海市锦天城律师事务所
审计机构、上会会计师	指	上会会计师事务所（特殊普通合伙）
评级机构、联合信用	指	联合信用评级有限公司

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

第二节 本次发行概况

一、发行人基本情况

中文名称：昆山科森科技股份有限公司

英文名称：Kunshan Kersen Science&Technology Co., Ltd.

注册资本：415,576,797 元^[注]

公司住所：江苏省昆山开发区昆嘉路 389 号

邮政编码：215300

联系电话：0512-36688666

传真：0512-57478678

法定代表人：徐金根

成立日期：2010 年 12 月 1 日

股份公司整体变更日期：2014 年 2 月 18 日

股票上市地：上海证券交易所

股票简称：科森科技

股票代码：603626

经营范围：手术器械研发；一类医疗器械及零部件、机电产品及结构件、精密金属结构件、精密模具的研发、设计、制造和销售；机械设备租赁；商品及技术的进出口。（前述经营项目中法律、行政法规规定许可经营、限制经营、禁止经营的除外）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

注：公司于 2018 年 8 月 3 日注销回购的股权激励限制性股票 50,723 股，公司股份总数变更为 415,576,797 股。上述回购注销部分激励对象已获授但尚未解锁的限制性股票导致的发行人注册资本变更相关工商变更事宜尚未办理完毕。

2018年10月26日和2018年11月12日，公司第二届董事会第十三次会议和2018年第二次临时股东大会分别决议终止限制性股票激励计划并回购注销已获授但尚未解锁的限制性股票，对211名激励对象持有的已获授但尚未解锁的限制性股票共计2,670,065股进行回购注销，本次注销后，公司总股本将减至412,906,732股，同时注册资本变更为412,906,732.00元。

二、本次发行概况

（一）本次发行的核准情况

本次发行方案于2017年8月11日经公司第二届董事会第三次会议审议通过，于2017年8月28日经公司2017年第二次临时股东大会审议通过。于2018年7月26日和2018年8月13日，经公司第二届董事会第十一次会议及2018年第一次临时股东大会分别审议通过了延长本次方案有效期的议案。

本次发行已经中国证监会出具的“证监许可[2018]881号”文核准。

（二）本次可转债基本发行条款

1、本次发行证券的种类

本次发行证券的种类为可转换为公司A股股票的可转换公司债券，该可转债及未来转换的A股股票将在上海证券交易所上市。

2、发行规模

本次发行的可转债拟募集资金总额61,000万元（含61,000万元），共计610,000手（6,100,000张）。

3、票面金额和发行价格

本次发行的可转换公司债券按面值发行，每张面值为人民币100元。

4、债券期限

本次发行的可转债期限为自发行之日起六年，即2018年11月16日至2024年11月16日。

5、票面利率

第一年 0.5%、第二年 0.7%、第三年 1.0%、第四年 1.5%、第五年 2.0%、第六年 3.0%。

6、付息的期限和方式

本次发行的可转换公司债券采用每年付息一次的付息方式，到期归还所有未转股的可转债本金和最后一年利息。

(1) 年利息计算

年利息指可转换公司债券持有人按持有的可转换公司债券票面总金额自可转换公司债券发行首日起每满一年可享受的当期利息。年利息的计算公式为：

$$I=B \times i$$

I：指年利息额；

B：指本次发行的可转换公司债券持有人在计息年度（以下简称“当年”或“每年”）付息债权登记日持有的可转换公司债券票面总金额；

i：可转换公司债券的当年票面利率。

(2) 付息方式

① 本次发行的可转换公司债券采用每年付息一次的付息方式，计息起始日为可转换公司债券发行首日。

② 付息日：每年的付息日为本次发行的可转换公司债券发行首日起每满一年的当日。如该日为法定节假日或休息日，则顺延至下一个工作日，顺延期间不另付息。每相邻的两个付息日之间为一个计息年度。

③ 付息债权登记日：每年的付息债权登记日为每年付息日的前一交易日，公司将在每年付息日之后的五个交易日内支付当年利息。在付息债权登记日前（包括付息债权登记日）申请转换成公司股票的可转换公司债券，公司不再向其持有人支付本计息年度及以后计息年度的利息。

④ 可转换公司债券持有人所获得利息收入的应付税项由持有人承担。

7、转股期限

本次发行的可转债转股期自可转债发行结束之日（2018年11月22日，即募集资金划至发行人账户之日）起满六个月后的第一个交易日起至可转债到期日止（即2019年5月22日至2024年11月16日止）。

8、转股价格的确定及其调整

（1）初始转股价格的确认依据

本次发行的可转债的初始转股价格为8.95元/股，不低于募集说明书公告日前20个交易日公司A股股票交易均价（若在该20个交易日内发生过因除权、除息引起股价调整的情形，则对调整前交易日的交易均价按经过相应除权、除息调整后的价格计算）和前一个交易日公司A股股票交易均价。

前二十个交易日公司股票交易均价=前二十个交易日公司股票交易总额/该二十个交易日公司股票交易总量；前一个交易日公司股票交易均价=前一个交易日公司股票交易总额/该日公司股票交易总量。

（2）转股价格的调整方式及计算公式

在本次发行之后，当公司发生派送股票股利、转增股本、增发新股或配股、派送现金股利等情况（不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本）使公司股份发生变化时，将按下述公式进行转股价格的调整（保留小数点后两位，最后一位四舍五入）：

派送股票股利或转增股本： $P1=P0/(1+n)$ ；

增发新股或配股： $P1=(P0+A \times k)/(1+k)$ ；

上述两项同时进行： $P1=(P0+A \times k)/(1+n+k)$ ；

派送现金股利： $P1=P0-D$ ；

上述三项同时进行： $P1=(P0-D+A \times k)/(1+n+k)$

其中： $P0$ 为调整前转股价， n 为派送股票股利或转增股本率， k 为增发新股

或配股率，A 为增发新股价或配股价，D 为每股派送现金股利，P1 为调整后转股价。

当公司出现上述股份和/或股东权益变化情况时，将依次进行转股价格调整，并在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登转股价格调整的公告，并于公告中载明转股价格调整日、调整办法及暂停转股期间（如需）；当转股价格调整日为本次发行的可转换公司债券持有人转股申请日或之后，转换股份登记日之前，则该持有人的转股申请按公司调整后的转股价格执行。

当公司可能发生股份回购、合并、分立或任何其他情形使公司股份类别、数量和/或股东权益发生变化从而可能影响本次发行的可转换公司债券持有人的债权利益或转股衍生权益时，公司将视具体情况按照公平、公正、公允的原则以及充分保护本次发行的可转换公司债券持有人权益的原则调整转股价格。有关转股价格调整内容及操作办法将依据当时国家有关法律法规及证券监管部门的相关规定来制订。

9、转股价格的向下修正

（1）修正权限与修正幅度

在本次发行的可转换公司债券存续期间，当公司股票在任意连续二十个交易日中至少有十个交易日的收盘价低于当期转股价格的 90% 时，公司董事会会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会表决。

上述方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东大会进行表决时，持有本次发行的可转换公司债券的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于本次股东大会召开日前二十个交易日公司股票交易均价和前一个交易日均价之间的较高者。

若在前述二十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在转股价格调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价计算，在转股价格调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价计算。

（2）修正程序

如公司决定向下修正转股价格时，公司须在中国证监会指定的信息披露报刊及互联网网站上刊登股东大会决议公告，公告修正幅度和股权登记日及暂停转股期间。从股权登记日后的第一个交易日（即转股价格修正日），开始恢复转股申请并执行修正后的转股价格。

若转股价格修正日为转股申请日或之后，转换股份登记日之前，该类转股申请应按修正后的转股价格执行。

10、转股股数确定方式以及转股时不足一股金额的处理方法

本次发行的可转换公司债券持有人在转股期内申请转股时，转股数量 Q 的计算方式为 $Q=V/P$ ，并以去尾法取一股的整数倍，其中：

V：指可转换公司债券持有人申请转股的可转换公司债券票面总金额；

P：指申请转股当日有效的转股价格。

本次可转换公司债券持有人申请转换成的股份须是整数股。本次可转换公司债券持有人经申请转股后，对所剩可转换公司债券不足转换为 1 股股票的余额，公司将按照上海证券交易所、证券登记机构等部门的有关规定，在可转换公司债券持有人转股当日后的 5 个交易日内以现金兑付该部分不足转换为 1 股股票的可转换公司债券票面金额以及对应的当期应计利息。

11、赎回条款

（1）到期赎回条款

在本次发行的可转换公司债券期满后 5 个交易日内，公司将按债券面值的 110%（含最后一期利息）的价格赎回未转股的可转债。

（2）有条件赎回条款

在本次发行的可转换公司债券转股期内，当下述两种情形的任意一种出现时，公司董事会将有权决定按照债券面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转换公司债券：

①在本次发行的可转换公司债券转股期内，如果公司 A 股股票连续 30 个交

易日中至少有 15 个交易日的收盘价格高于当期转股价格的 130%（含 130%）；

②当本次发行的可转换公司债券未转股余额不足 3,000 万元时。

当期应计利息的计算公式为： $IA=B2 \times i \times t/365$ 。

IA：指当期应计利息；

B2：指本次发行的可转换公司债券持有人持有的将赎回的可转换公司债券票面总金额；

i：指可转换公司债券当年票面利率；

t：指计息天数，即从上一个付息日起至本计息年度赎回日止的实际日历天数（算头不算尾）。

若在前述 30 个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。

12、回售条款

（1）有条件回售条款

在本次发行的可转换公司债券最后两个计息年度，如果公司股票在任何连续 30 个交易日的收盘价格低于当期转股价格的 70%时，可转换公司债券持有人有权将其持有的可转换公司债券全部或部分按面值加上当期应计利息的价格回售给公司。若在上述交易日内发生过转股价格因发生送红股、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等情况而调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，在调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。如果出现转股价格向下修正的情况，则上述“连续 30 个交易日”须从转股价格调整之后的第一个交易日起重新计算。

最后两个计息年度可转换公司债券持有人在每年回售条件首次满足后可按上述约定条件行使回售权一次，若在首次满足回售条件而可转换公司债券持有人

未在公司届时公告的回售申报期内申报并实施回售的，该计息年度不能再行使回售权，可转换公司债券持有人不能多次行使部分回售权。

（2）附加回售条款

若公司本次发行的可转换公司债券募集资金投资项目的实施情况与公司在募集说明书中的承诺情况相比出现重大变化，根据中国证监会的相关规定被视作改变募集资金用途或被中国证监会认定为改变募集资金用途的，可转换公司债券持有人享有一次回售的权利。可转换公司债券持有人有权将其持有的可转换公司债券全部或部分按债券面值加上当期应计利息价格回售给公司。持有人在附加回售条件满足后，可以在公司公告后的附加回售申报期内进行回售，该次附加回售申报期内不实施回售的，不能再行使附加回售权。

13、转股后的股利分配

因本次发行的可转换公司债券转股而增加的公司 A 股股票享有与原 A 股股票同等的权益，在股利发放的股权登记日当日登记在册的所有普通股股东（含因可转换公司债券转股形成的股东）均参与当期股利分配，享有同等权益。

14、发行方式及发行对象

本次发行的科森转债向发行人在股权登记日收市后登记在册的原 A 股股东实行优先配售，原 A 股股东优先配售后余额部分（含原 A 股股东放弃优先配售部分）采用网下对机构投资者配售和通过上交所交易系统网上定价发行。认购不足 6.10 亿元的余额由主承销商包销。主承销商根据网上网下资金到账情况确定最终配售结果和包销金额，主承销商包销比例不超过本次发行总额的 30%，即最大包销额为 18,300 万元。网下和网上发行预设的发行数量比例为 90%:10%。根据实际申购结果，最终按照网下配售比例和网上中签率趋于一致的原则确定最终网上和网下发行数量。

本次可转换公司债券的发行对象为：（1）公司原股东：发行公告公布的股权登记日（即 2018 年 11 月 15 日，T-1 日）收市后登记在册的公司所有股东。（2）网上发行：在上交所开立证券账户的境内自然人、法人、证券投资基金以及符合法律法规规定的其他投资者（法律法规禁止购买者除外）。（3）网下发行：持有

上交所证券账户的机构投资者，包括：根据《中华人民共和国证券投资基金法》批准设立的证券投资基金和法律法规允许申购的法人，以及符合法律法规规定的其它机构投资者。（4）本次发行的承销团成员的自营账户不得参与本次申购。

15、向原股东配售的安排

原股东可优先配售的可转债数量为其在股权登记日（2018年11月15日，T-1日）收市后登记在册的持有发行人股份数按每股配售1.467元面值可转债的比例计算可配售可转债金额，再按1,000元/手转换成手数，每1手为一个申购单位。原股东可根据自身情况自行决定实际认购的可转债数量。

公司现有A股总股本415,576,797股，按本次发行优先配售比例计算，原A股股东可优先认购的可转债上限总额约609,650手，约占本次发行的可转债总额的99.943%。

原A股无限售条件股东的优先认购通过上交所交易系统进行。原A股有限售条件股东的优先配售通过网下认购的方式，在主承销商处进行。原A股股东除可参与优先配售外，还可参加优先配售后余额的网上申购。原A股股东优先配售后余额部分（含原A股股东放弃优先配售部分）采用网下对机构投资者配售和通过上交所交易系统网上定价发行。认购不足6.10亿元的余额由主承销商包销。

当原股东优先认购的可转债数量和网上网下投资者申购的可转债数量合计不足本次发行数量的70%时，或当原股东优先认购的可转债数量和网上网下投资者缴款认购的可转债数量合计不足本次发行数量的70%时，保荐机构（主承销商）及发行人将中止本次发行并及时向中国证监会报告，公告中止发行原因，并将在批文有效期内择机重启发行。

中止发行时，网上投资者中签及网下投资者获配可转债无效且不登记至投资者名下。

16、本次募集资金用途及实施方式

本次发行的募集资金总额（含发行费用）为6.10亿元（含6.10亿元），募集资金扣除发行费用后，将投资于以下项目：

单位：万元

项目名称	计划投资总额	募集资金投资额
精密金属结构件、组件制造项目	100,000.00	61,000.00
合计	100,000.00	61,000.00

本次发行实际募集资金净额低于拟投入项目的资金需求额的不足部分由公司自筹解决。募集资金到位之前，公司将根据项目进度的实际情况以自有资金或其他方式筹集的资金先行投入，并在募集资金到位后予以置换。

本次募集资金的实施主体为公司的全资子公司科森科技东台有限公司。在本次发行募集资金到位后，公司将使用募集资金对科森科技东台有限公司增资。

17、担保事项

本次发行的可转换公司债券不提供担保。

18、募集资金存管

公司已经制定《募集资金管理办法》。本次发行的募集资金将存放于公司董事会决定的专项账户中，具体开户事宜在发行前由公司董事会确定。

19、本次发行方案的有效期限

本次发行方案于 2017 年 8 月 28 日经公司 2017 年第二次临时股东大会审议通过，有效期自 2017 年 8 月 28 日起 12 个月内；2018 年 8 月 13 日，公司 2018 年第一次临时股东大会审议通过了《关于延长公司公开发行 A 股可转换公司债券方案有效期的议案》，延长本次发行方案有效期为自 2018 年 8 月 28 日起 12 个月内。

（三）债券评级情况

联合信用评级有限公司对本次可转债进行了信用评级，公司主体长期信用等级为 AA-，评级展望为“稳定”；本次可转换公司债券信用等级为 AA。

（四）募集资金存放专户

公司已经制订了募集资金管理相关制度，本次发行可转债的募集资金将存放于公司董事会指定的募集资金专项账户中。

（五）债券持有人会议

为充分保护债券持有人的合法权益，本次可转债设立债券持有人会议。债券持有人会议的主要内容如下：

1、债券持有人的权利与义务

债券持有人根据法律、行政法规的规定和本募集说明书的约定行使权利和义务，监督发行人的有关行为。债券持有人的权利与义务如下：

（1）可转债债券持有人的权利

① 依照相关法律、行政法规等相关规定及本规则参与或委托代理人参与债券持有人会议并行使表决权；

② 根据本募集说明书约定的条件将所持有的本期可转债转为公司 A 股股票；

③ 根据本募集说明书约定的条件行使回售权；

④ 依照相关法律、行政法规及《公司章程》的规定转让、赠与或质押其所持有的本期可转债；

⑤ 依照相关法律、《公司章程》的规定获得有关信息；

⑥ 按本募集说明书约定的期限和方式要求公司偿付本期可转债本息；

⑦ 依照其所持有的本期可转债数额享有约定利息；

⑧ 法律、行政法规及《公司章程》所赋予的其作为公司债权人的其他权利。

（2）可转债债券持有人义务

① 遵守公司发行本期可转债条款的相关规定；

② 依其所认购的本期可转债数额缴纳认购资金；

③ 遵守债券持有人会议形成的有效决议；

④ 除相关法律法规规定及本募集说明书约定之外，不得要求公司提前偿付

本期可转债的本金和利息；

⑤ 相关法律、行政法规及《公司章程》规定应当由本期可转债持有人承担的其他义务。

2、债券持有人会议的权限范围

(1) 当公司提出变更本募集说明书约定的方案时，对是否同意公司的建议作出决议，但债券持有人会议不得作出决议同意公司不支付本期可转债本息、变更本期可转债的债券利率和期限、取消本募集说明书中的赎回或回售条款等；

(2) 当公司未能按期支付本期可转债本息时，对是否同意相关解决方案作出决议，对是否委托债券受托管理人通过诉讼等程序强制公司和担保人（如有）偿还本期可转债的本息作出决议，对是否委托债券受托管理人参与公司的整顿、和解、重组或者破产的法律程序作出决议；

(3) 当公司减资（因股权激励和业绩承诺导致股份回购的减资除外）、合并、分立、解散或者申请破产时，对是否接受公司提出的建议，以及行使债券持有人依法享有的权利方案作出决议；

(4) 当担保人（如有）或担保物（如有）发生重大不利变化时，对行使债券持有人依法享有权利的方案作出决议；

(5) 当发生对债券持有人权益有重大影响的事项时，对行使债券持有人依法享有权利的方案作出决议；

(6) 在法律规定许可的范围内对本规则的修改作出决议；

(7) 相关法律、行政法规和规范性文件规定应当由债券持有人会议作出决议的其他情形。

3、债券持有人会议的召集

(1) 债券持有人会议由公司董事会负责召集；

(2) 公司董事会应在提出或收到召开债券持有人会议的提议之日起 30 日内召开债券持有人会议。会议通知应在会议召开 15 日前向全体债券持有人及有关出席对象发出。会议通知应至少在证监会指定的一种报刊和上海证券交易所网站

上予以公告。会议通知应注明开会的具体时间、地点、内容、方式等事项，上述事项由公司董事会确定；

(3) 在本期可转债存续期间内，出现下列情形之一的，应当召开债券持有人会议：

① 公司拟变更本募集说明书的约定；

② 公司未能按期支付本期可转债本息；

③ 公司发生减资（因股权激励和业绩承诺导致股份回购的减资除外）、合并、分立、解散或者申请破产；

④ 其他对本期可转债持有人权益有重大影响的事项；

⑤ 根据法律、行政法规、中国证监会、本期可转债上市交易的证券交易所及本规则的规定，应当由债券持有人会议审议并决定的其他事项。

公司董事会、单独或合计持有本期可转债未偿还债券面值总额 10% 以上的债券持有人或相关法律法规、中国证监会规定的其他机构或人士可以书面提议召开债券持有人会议。

4、债券持有人会议的出席人员

于债权登记日收市时，在中国证券登记结算有限责任公司或适用法律规定的其他机构托管名册上登记的本期可转债未偿还债券的可转债持有人，为有权出席该次债券持有人会议的债券持有人。

下列机构和人员可以列席债券持有人会议：债券发行人（即公司）或其授权代表、公司董事、监事和高级管理人员、债券担保人（如有）、其他重要关联方，上述人员或相关方有权在债券持有人会议上就相关事项进行说明。除该等人员或相关方因持有本期可转债而享有表决权的情况外，该等人员或相关方列席债券持有人会议时无表决权。

召集人召开债券持有人会议时应当聘请律师对以下事项出具法律意见：

(1) 会议的召集、召开程序是否符合法律法规、本规则的规定；

- (2) 出席会议人员的资格、召集人资格是否合法有效；
- (3) 会议的表决程序、表决结果是否合法有效；
- (4) 应召集人要求对其他有关事项出具法律意见。

5、债券持有人会议的程序

- (1) 债券持有人会议采取现场方式召开，也可以采取通讯等方式召开；

(2) 债券持有人会议应由公司董事长担任会议主席并主持。如董事长未能主持大会的情况下，由董事长授权董事主持；如公司董事长和董事长授权董事均未能主持会议，由出席会议的债券持有人（或债券持有人代理人）以其所持有的本期可转债债券表决权过半数选举产生一名债券持有人（或债券持有人代理人）担任会议主席并主持会议；

(3) 会议主持人负责制作出席会议人员的签名册。签名册应载明参加会议的债券持有人名称（或姓名）、出席会议代理人的姓名及其身份证件号码、持有或者代表的本期可转债未偿还债券本金总额及其证券账户卡号码或适用法律规定的其他证明文件的相关信息等事项。

6、债券持有人会议的表决与决议

(1) 向会议提交的每一议案应由与会的有权出席债券持有人会议的债券持有人或其正式委托的代理人投票表决。每一张未偿还的债券（面值为人民币 100 元）拥有一票表决权；

- (2) 债券持有人会议采取记名方式进行投票表决；

(3) 除另有规定外，债券持有人会议对表决事项作出决议，须经出席（包括现场、通讯等方式参加会议）本次会议并有表决权的债券持有人（或债券持有人代理人）所持未偿还债券面值总额超过二分之一同意方为有效；

(4) 公告的会议通知载明的各项拟审议事项或同一拟审议事项内并列的各项议题应当逐项分开审议、表决；

(5) 债券持有人会议决议自表决通过之日起生效，但其中需经有权机构批准的，经有权机构批准后方能生效。依照有关法律、法规、募集说明书和债券持

有人会议规则的规定,经表决通过的债券持有人会议决议对本期可转债全体债券持有人具有法律约束力。

任何与本期可转债有关的决议如果导致变更公司与债券持有人之间的权利义务关系的,除法律、法规、部门规章和募集说明书明确规定债券持有人作出的决议对公司有约束力外:

① 如该决议是根据债券持有人的提议作出的,该决议经债券持有人会议表决通过并经公司书面同意后,对公司和全体债券持有人具有法律约束力;

② 如果该决议是根据公司的提议作出的,经债券持有人会议表决通过后,对公司和全体债券持有人具有法律约束力。

(6) 债券持有人会议召集人应在债券持有人会议作出决议之日后 2 个交易日内将决议于监管部门指定的媒体上公告;

(7) 投资者认购、持有或受让本期可转债,均视为其同意债券持有人会议规则的所有规定并接受债券持有人会议规则的约束。

三、承销方式及承销期

本次发行由主承销商以余额包销方式承销,本次发行认购金额不足 61,000 万元的部分由主承销商全额包销。主承销商根据网上网下资金到账情况确定最终配售结果和包销金额,主承销商包销比例不超过本次发行总额的 30%,即最大包销额为 18,300 万元。

承销期的起止时间:自 2018 年 11 月 14 日至 2018 年 11 月 22 日。

四、发行费用

项目	金额(万元)
承销及保荐费用	1,422.52
会计师费用	75.00
律师费用	60.00
资信评级费	25.00
信息披露及发行手续费	123.00

上述费用均为预计费用,承销费和保荐费将根据《承销协议》和《保荐协议》中相关条款及最终发行情况确定,其他发行费用将根据实际情况确定。

五、主要日程与停复牌示意性安排

本次发行期间的主要日程示意性安排如下（如遇不可抗力则顺延）：

日期	发行安排	停牌安排
T-2 日 (2018 年 11 月 14 日)	刊登募集说明书及摘要、发行公告、网上路演公告	正常交易
T-1 日 (2018 年 11 月 15 日)	网上路演； 原股东优先配售股权登记日 网下申购日 网下机构投资者在 17:00 前提交《网下申购表》等相关文件，并在 17:00 前缴纳申购保证金	正常交易
T 日 (2018 年 11 月 16 日)	刊登发行方案提示性公告； 原股东优先配售日（缴付足额资金）； 网上申购日（无需缴付申购资金）	正常交易
T+1 日 (2018 年 11 月 19 日)	刊登《网上中签率及网下配售结果公告》； 进行网上申购的摇号抽签	正常交易
T+2 日 (2018 年 11 月 20 日)	刊登网上中签结果公告； 网上中签缴款日 如网下申购保证金小于网下配售金额，不足部分需于当日 17:00 之前足额补足；如网下申购保证金大于网下配售金额，超过部分于当日退款	正常交易
T+3 日 (2018 年 11 月 21 日)	主承销商根据网上网下资金到账情况确定最终配售结果和包销金额	正常交易
T+4 日 (2018 年 11 月 22 日)	刊登发行结果公告	正常交易

注：上述日期为交易日。如相关监管部门要求对上述日程安排进行调整或遇重大突发事件影响发行，主承销商将及时公告，修改发行日程。

六、本次发行证券的上市流通

本次发行的证券无持有期限限制。发行结束后，本公司将尽快向上海证券交易所申请上市交易，具体上市时间将另行公告。

七、本次发行的有关机构

（一）发行人

发行人：	昆山科森科技股份有限公司
法定代表人：	徐金根
住所：	江苏省昆山开发区昆嘉路 389 号
联系电话：	0512-36688666
传真：	0512-57478678
董事会秘书：	向雪梅
证券事务代表：	徐宁

（二）保荐人（主承销商）

名称：	海通证券股份有限公司
法定代表人：	周杰
住所：	上海市广东路 689 号
邮政编码：	200001
联系电话：	021-23219000
传真：	021-63411061
保荐代表人：	王成垒、孙迎辰
项目协办人：	肖暄
其他项目人员：	张乾圣

（三）发行人律师

名称：	上海市锦天城律师事务所
负责人：	顾功耘
住所：	上海市浦东新区银城中路 501 号上海中心大厦 11、12 层
联系电话：	021-20511000
传真：	021-20511999
经办律师：	李和金、张东晓、褚逸凡

（四）发行人会计师

名称：	上会会计师事务所（特殊普通合伙）
执行事务合伙人：	张晓荣
住所：	上海市静安区威海路 755 号文新报业大厦 20 楼
联系电话：	021-52920000
传真：	021-52921369
经办注册会计师：	兰亚娟、张扬

（五）资信评级机构

名称：	联合信用评级有限公司
评级机构负责人：	常丽娟
住所：	天津市南开区水上公园北道 38 号爱丽园公寓 508
联系电话：	010-85172818
传真：	010-85171273
经办评级人员：	王安娜、李锺

（六）申请上市的证券交易所

名称：	上海证券交易所
住所：	上海市浦东南路 528 号上海证券大厦
联系电话：	021-68808888

传真:	021-68804868
-----	--------------

(七) 股份登记机构

名称:	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
地址:	上海市浦东新区陆家嘴东路 166 号中国保险大厦 36 楼
联系电话:	021-58708888
传真:	021-58899400

(八) 本次可转债的收款银行

收款银行:	招商银行上海分行常德支行
账号:	010900120510531
联系人:	王昕
联系电话:	021-23219464

第三节 风险因素

投资者在评价发行人此次发行可转债时，除本募集说明书提供的其他资料外，应特别认真考虑下述风险因素。

一、业务风险

（一）客户集中风险

公司主要服务于消费电子、医疗、新能源等行业的国际知名客户，公司的主要客户包括捷普集团、富士康、柯惠集团、强生、Zimmer、Solar City、IronRidge等国际知名公司。这些客户在选择供应商时需要有严格、复杂、长期的认证过程，要求供应商具有完善的业务管理体系、质量控制体系、环境控制体系，以及较强的研发设计能力、制造能力、服务实力。公司成为他们的合格供应商后，与其形成了稳定的供应链关系。报告期内，公司对前五大客户的合计销售额占营业收入的比重分别为 83.76%、66.66%、75.92%和 71.30%。虽然公司提供的精密金属制造服务已开始向新客户以及其他领域拓展及延伸，但是新客户的开拓、新兴领域的拓展以及公司批量供货能力的形成还需一定的过程，若上述主要客户经营发生重大变化，将会对公司经营业绩带来一定风险。

（二）下游行业波动风险

公司产品主要应用于智能手机领域、平板电脑领域、微创手术器械领域和光伏领域，这些行业受宏观经济运行及产业政策的影响较大。近年来，智能手机、平板电脑行业发展迅速，2016 年全球智能手机出货量达到 14.7 亿部，同比增长 2.08%，增速明显下滑，平板出货量为 1.75 亿台，同比下降 15.6%，未来智能手机、平板电脑存在增速继续下滑的风险；近年来，微创手术行业发展迅速，逐步替代传统手术，但仍存在下游需求增速放缓或下滑的风险；同时，虽然根据预测，2016-2020 年间全球光伏市场将以 9%复合增长率继续扩大市场规模，但光伏行业仍存在需求增速放缓或下滑的风险。上述下游行业的波动或周期性变化，可能造成公司经营业绩下滑的风险。

（三）公司业绩随下游产品更新换代而波动的风险

公司生产的精密金属结构件主要应用于下游消费电子、医疗手术器械、光伏等领域的终端产品。医疗手术器械及光伏产品对精密金属结构件的需求较为稳定，而以智能手机、平板电脑为代表的消费电子类产品更新换代速度较快，导致公司手机及平板电脑结构件业务随下游终端新产品的更新换代而波动，进而可能导致公司业绩出现下滑。

（四）市场竞争风险

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

未来随着不断有新的竞争对手突破技术、资金、人才、客户认证等壁垒进入高精密或超精密金属制造服务行业，行业竞争将加剧。若公司不能有效应对，继续保持在技术研发、产品及服务质量、客户资源等方面的优势，将会对公司的经营业绩产生一定的影响。

（五）成本与费用增加风险

公司的经营成本主要包括原材料、制造成本、人工成本等，主要原材料为不锈钢、碳钢、铝、铜等金属材料。虽然公司所需原材料供应稳定、生产周期较短，价格的短期波动对公司的影响较小，但是未来受市场需求波动等多方面因素影响，如果原材料价格出现大幅波动，将对公司营运资金的安排和生产成本的控制带来不确定性，公司在生产经营过程中面临原材料价格大幅波动带来的经营风险。

随着业务规模的扩大，公司用工总人数有所增长。近年来国内制造业就业人

员平均工资呈逐年上涨趋势，且公司地处长三角发达地区，用工成本较高，员工人数和人均工资的增长对公司的经营成果产生一定影响。虽然公司通过提高设备自动化程度、改进工艺水平等措施在一定程度上抵消了劳动力成本上升对公司的不利影响，但未来劳动力成本如出现大幅上涨，将对公司经营业绩产生一定风险。同时，随着下游客户对产品工艺设计、功能性能等方面需求的不断增加，公司需不断加大研发投入。如公司进行的研发项目未来未能达到客户要求或带来的收益未及预期，也将对公司经营业绩产生一定影响。

（六）管理风险

公司于 2017 年 2 月首次公开发行股票并上市，随着募集资金投资项目的实施和现有业务的扩张，公司的资产、业务、机构和人员等将进一步扩张，需要公司在资源整合、市场开拓、产品研发与质量管理、财务管理、内部控制等诸多方面进行调整，对各部门工作的协调性、严密性、连续性也提出了更高的要求。如果公司的经营管理水平和组织管理体系不能满足公司资产和经营规模扩大后的要求，将对公司经营目标的实现产生不利影响，带来经营规模迅速扩大后的管理风险。

（七）技术风险

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

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

持技术领先，将对公司市场份额、盈利能力带来不利影响。

二、财务风险

（一）毛利率波动的风险

报告期内，公司主营业务毛利率分别为 38.06%、30.79%、28.79% 和 21.12%，毛利率水平是影响公司盈利能力的重要因素，若未来因行业竞争加剧、原材料和人工价格上涨以及产品议价能力降低导致毛利率水平下滑，将影响公司整体盈利水平。

（二）汇率风险

报告期内，公司外销收入占主营业务收入的比例分别为 24.03%、42.11%、36.08% 和 39.08%，汇率的变动会对公司以外币结算的经营业务产生一定影响。公司主营业务的结算周期一般为 3-6 个月，并于收款后及时结汇，汇率短期内的大幅波动将对公司经营业绩产生一定的影响。

（三）税收优惠的相关风险

公司于 2016 年 11 月 30 日获得编号为 GR201632001442 的《高新技术企业证书》，有效期三年，2016 年度至 2018 年度享受 15% 高新技术企业优惠税率。子公司东台科森于 2016 年 11 月 30 日获得编号为 GR201632003355 的《高新技术企业证书》，有效期三年，2016 年度至 2018 年度享受 15% 高新技术企业优惠税率。另外，公司及子公司在研究开发费用加计扣除等方面享受国家的税收优惠相关政策。如果未来公司不能持续符合高新技术企业的相关标准，或国家调整高新技术企业所得税、研究开发费用加计扣除等方面的税收优惠政策，公司未来的经营业绩将受到一定的影响。

三、募集资金投资项目风险

（一）募投项目新增产能无法消化的风险

公司本次募集资金用于“精密金属结构件、组件制造”项目，且将主要用于

生产手机及平板电脑精密金属结构件。智能手机在全球范围内普及率持续提高及金属结构件在手机、平板电脑结构件中渗透率不断提升为手机及平板电脑精密金属结构件领域提供了广阔的市场空间。募投项目建成后将形成年产 20,000 万件精密金属结构件、组件的生产能力，较公司现有生产能力大幅增加，将进一步增强公司的竞争力，解决产能不足问题。但若未来市场环境发生变化或公司消化产能措施未达到预期效果，公司将面临新增产能无法消化的风险。

（二）募集资金运用不能达到预期效益的风险

公司募集资金投资项目的可行性分析是基于当前市场环境、现有技术基础及未来市场发展趋势的预测等综合因素做出的，而项目的具体实施则与项目建成投产后的市场竞争状况、技术进步、供求关系等因素密切相关，任何因素的变动都会直接或间接影响公司预期效益的实现。公司本次募集资金投资项目总体资金需求量较大，预计完全建成投产后将每年新增固定资产折旧 9,744.65 万元，每年新增无形资产摊销 49.16 万元，若项目产品无法按预期实现销售，则存在本次募集资金运用不能达到预期效益的风险，对公司的经营业绩产生不利影响。

（三）经营规模迅速扩大的管理风险

本次发行后，随着募集资金投资项目的实施和现有业务的扩张，公司的资产、业务、机构和人员等将进一步扩张，需要公司在资源整合、市场开拓、产品研发与质量管理、财务管理、内部控制等诸多方面进行调整，对各部门工作的协调性、严密性、连续性也提出了更高的要求。如果公司的经营管理水平和组织管理体系不能满足公司资产和经营规模扩大后的要求，将对公司经营目标的实现产生不利影响，带来经营规模迅速扩大后的管理风险。

四、可转债发行相关的主要风险

（一）本息兑付风险

在可转债存续期限内，公司需对未转股的可转债偿付利息及到期时兑付本金。此外，在可转债触发回售条件时，若投资者行使回售权，则公司将在短时间内面临较大的现金支出压力，对企业生产经营产生负面影响。因此，若公司经营

活动出现未达到预期回报的情况，不能从预期的还款来源获得足够的资金，可能影响公司对可转债本息的按时足额兑付，以及投资者回售时的承兑能力。

（二）可转债到期未能转股的风险

本次可转债转股情况受转股价格、转股期内公司股票价格、投资者偏好及预期等诸多因素影响。如因公司股票价格低迷或未达到债券持有人预期等原因导致可转债未能在转股期内转股，公司则需对未转股的可转债偿付本金和利息，从而增加公司的财务费用负担和资金压力。

（三）未来在触发转股价格修正条款时，转股价格是否向下修正以及修正幅度存在不确定风险

公司本次发行可转换公司债券设置了转股价格向下修正的条款，公司本次发行方案规定“在本次发行的可转换公司债券存续期间，当公司股票在任意连续二十个交易日中至少有十个交易日的收盘价低于当期转股价格的 90% 时，公司董事会会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会表决。上述方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东大会进行表决时，持有本次发行的可转换公司债券的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于本次股东大会召开日前二十个交易日公司股票交易均价和前一个交易日均价之间的较高者”。在满足可转债转股价格向下修正条件的情况下，公司董事会可能基于公司的实际情况、股价走势、市场因素等多重考虑，不提出转股价格向下调整方案或者提出的转股价格向下调整幅度不及可转债持有人预期，亦或董事会虽提出转股价格向下调整方案但方案未能通过股东大会表决。因此，存续期内可转债持有人可能面临转股价格向下修正条款不实施或转股价格修正幅度不确定的风险。

（四）可转债价格波动甚至低于面值的风险

可转债是一种债券持有人可在一定期间内按照约定条件将持有的债券转换为公司股份的公司债券。公司本次发行可转债为按面值发行（100 元/张），债券期限为 6 年，可转债持有人可在发行结束之日起满 6 个月后的第一个交易日至可转债到期日的期间内将持有的可转债转换为公司股票，转股价格为不低于募集说

说明书公告日前二十个交易日股票交易均价和前一个交易日股票交易均价。因此，在可转债存续期间内，如公司正股价格波动甚至低于原确定的转股价格，则可转债价格也将产生波动甚至低于面值（100元/张）。此外，因可转债包含转股权，票面利率大幅低于可比公司债券利率，如在可转债存续期内，正股价格波动甚至持续低于转股价格导致转股权价值丧失，也可能导致可转债价格波动甚至低于面值，对债券持有人的利益造成不利影响。

虽然本次发行设置了转股价格向下修正条款，但若公司由于各种客观原因导致未能及时向下修正转股价格，或者转股价格向下修正后正股价格仍低于转股价格，仍可能导致本次发行的可转债价值降低，引发可转债价格波动甚至低于面值，从而对可转债持有人的利益造成重大不利影响。

（五）可转债转股后每股收益、净资产收益率摊薄风险

本次发行募集资金投资项目需要一定的建设期，在此期间相关的募集资金投入项目尚未产生收益。如可转债持有人在转股期开始后的较短期间内将大部分或全部可转债转换为公司股票，公司将面临当期每股收益和净资产收益率被摊薄的风险。

（六）可转债未担保风险

根据《上市公司证券发行管理办法》第二十条的规定“公开发行可转换公司债券，应当提供担保，但最近一期末经审计的净资产不低于人民币十五亿元的公司除外”。截至2017年12月31日，本公司经审计的归属于上市公司股东的净资产为17.58亿元，不低于15亿元，因此本公司未对本可转债发行提供担保。如果本可转债存续期间出现对本公司经营能力和偿债能力有重大负面影响的事件，本可转债可能因未设担保而增加兑付风险。

第四节 发行人基本情况

一、发行人的股本总额及前十名股东的持股情况

截至 2018 年 10 月 31 日，公司总股本为 415,576,797 股，股本结构如下：

序号	股份类型	数量（股）	比例
1	有限售条件股份	257,470,065	61.95%
2	无限售条件股份	158,106,732	38.05%
	其中：人民币普通股	158,106,732	38.05%
3	股份总数	415,576,797	100.00%

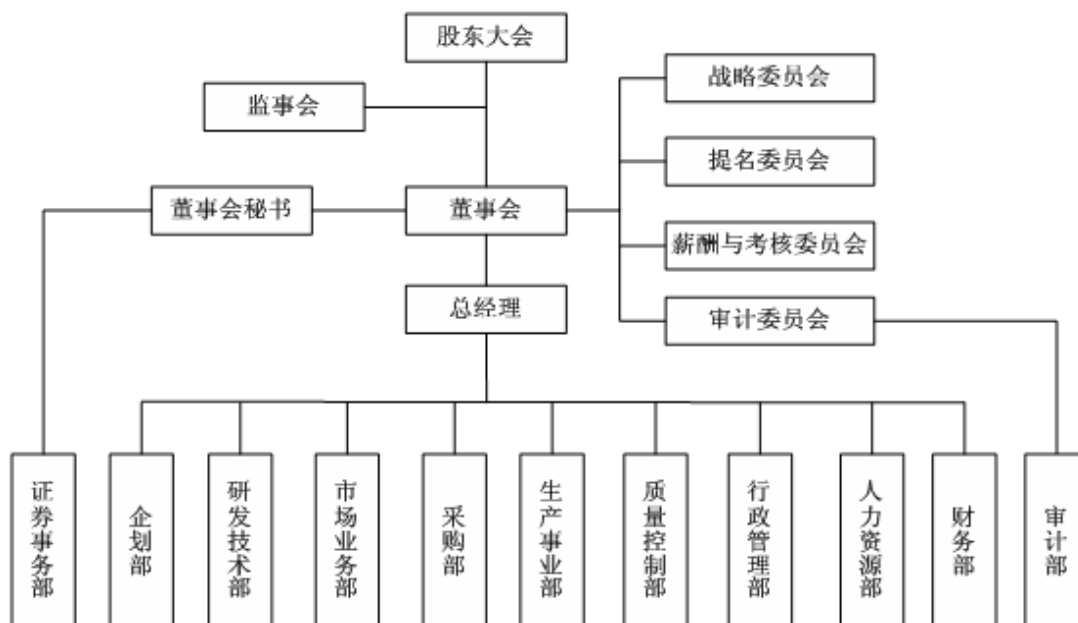
截至 2018 年 10 月 31 日，公司前十名股东持股情况如下：

单位：股

序号	股东名称	股东性质	持股比例	期末持股数量	持有有限售条件股份数量	股份质押数量
1	徐金根	境内自然人	37.13%	154,307,721	152,880,000	57,843,380
2	王冬梅	境内自然人	15.33%	63,700,000	63,700,000	38,780,000
3	徐小艺	境内自然人	6.13%	25,480,000	25,480,000	15,700,000
4	深圳市珠峰基石股权投资合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	5.03%	20,891,420	0	0
5	昆山零分母投资企业（有限合伙）	境内非国有法人	3.67%	15,270,000	0	0
6	深圳市中欧基石股权投资合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	0.81%	3,360,400	0	0
7	李进	境内自然人	0.81%	3,356,208	3,158,948	3,333,260
8	向雪梅	境内自然人	0.80%	3,329,173	3,159,307	1,446,880
9	瞿李平	境内自然人	0.68%	2,811,349	2,369,005	2,112,000
10	吴惠明	境内自然人	0.63%	2,599,608	2,369,005	2,352,000
合计			71.02%	295,105,879	253,116,265	121,567,520

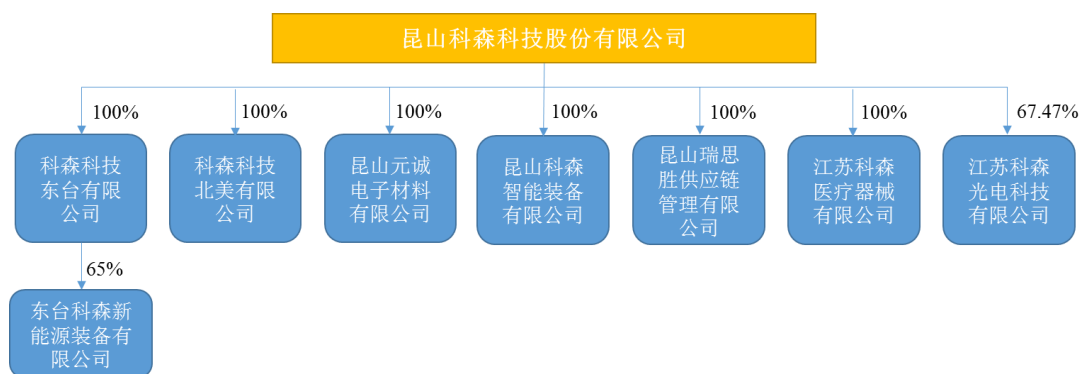
二、公司组织结构及主要对外投资情况

(一) 公司组织结构图



(二) 重要权益投资情况

截至本募集说明书签署日，发行人拥有 6 家全资子公司和 2 家控股子公司，发行人子公司详见下图：



报告期内，发行人曾拥有 1 家参股公司，为昆山安泰美科金属材料有限公司。

1、发行人直接控股的公司情况

(1) 科森科技东台有限公司

注册资本（万元）	20,000.00
----------	-----------

住所	东台经济开发区纬六路 5 号		
法定代表人	徐金根		
股东/持股比例	科森科技/100%		
子公司类型	有限责任公司		
成立时间	2014 年 12 月 18 日		
经营范围	手术器械研发；一类医疗器械及零部件、精密金属结构件、机电产品（除汽车及国家专项规定的项目）、精密塑胶结构件研发、设计、制造，金属、非金属 PVD 镀膜、模具设计、加工、机械设备租赁、自营和代理各类商品和技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）		
财务情况 (单位：元)	项目	2017 年度 /2017 年 12 月 31 日	2018 年 1-9 月 /2018 年 9 月 30 日
	总资产	932,377,511.29	1,221,126,726.64
	净资产	317,608,003.45	340,211,068.33
	营业收入	835,248,748.36	583,383,749.82
	营业利润	114,933,204.50	24,255,904.51
	净利润	99,434,177.15	22,603,064.88
审计情况	2017 年度/2017 年 12 月 31 日财务数据已经上会会计师事务所（特殊普通合伙）审计，2018 年 1-9 月/2018 年 9 月 30 日财务数据未经审计。		

(2) 科森科技北美有限公司

公司名称	KERSEN SCIENCE & TECHNOLOGY NORTH AMERICA CORP.		
投资额	20 万美元		
住所	21988 MCCLELLAN RD, CUPERTINO, CA 95014		
股东/持股比例	科森科技/100%		
子公司类型	有限责任公司		
投资时间	2017 年 8 月 16 日		
经营范围	金属结构件的研发、制造、销售		
财务情况 (单位：元)	项目	2017 年度 /2017 年 12 月 31 日	2018 年 1-9 月 /2018 年 9 月 30 日
	总资产	2,380,172.64	9,598,355.08
	净资产	1,140,736.18	1,221,400.79
	营业收入	2,379,479.45	10,725,298.94
	营业利润	-167,852.77	55,952.55
	净利润	-167,852.77	55,952.55
审计情况	2017 年度/2017 年 12 月 31 日财务数据已经上会会计师事务所（特殊普通合伙）审计，2018 年 1-9 月/2018 年 9 月 30 日财务数据未经审计；		

(3) 昆山元诚电子材料有限公司

公司名称	昆山元诚电子材料有限公司		
注册资本	6,893.19 万元		
住所	江苏省昆山开发区蓬溪南路 150 号		
股东/持股比例	科森科技/100%		
子公司类型	有限责任公司		
设立时间	2001 年 3 月 19 日		
收购日期	2018 年 4 月 24 日		

经营范围	笔记本电脑用固定架、支架等五金件开发、生产；精冲模、精密型腔模、模具标准件生产；新型电子元器件、光电子器件（光学感应器电路板）、新型机电元件生产；五金塑料制品、塑料模具、铝镁和锌的新型合金材料制品、高性能复合材料及制品、不锈钢材料制品、金属冲压件、移动通信系统手机相关零组件、便携式微型计算机相关零组件的研发、生产和加工；销售自产产品。从事与本企业生产同类产品的商业批发及进出口业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	
财务情况 (单位：元)	项目	2018年5-9月 /2018年9月30日
	总资产	228,762,443.78
	净资产	169,537,047.37
	营业收入	70,551,154.71
	营业利润	4,876,837.31
	净利润	8,106,697.81
审计情况	2018年5-9月/2018年9月30日财务数据未经审计；	

2018年4月28日，公司与中国工商银行昆山分行签署了0110200015-2018年（昆山）字00748号《并购借款合同》及0110200015-2018年昆山（质）字0274号《最高额质押合同》，公司以持有的元诚电子100%股权作为质押申请贷款，并于2018年6月8日在昆山市市场监督管理局完成股权出质登记。

(4) 昆山科森智能装备有限公司

公司名称	昆山科森智能装备有限公司	
注册资本	5,000.00 万元	
住所	昆山开发区昆嘉路389号4号房	
股东/持股比例	科森科技/100%	
子公司类型	有限责任公司	
设立时间	2018年3月26日	
经营范围	智能装备、工业机器人、自动化设备、机械设备、精密模具治具、涂装设备、机电设备的加工、销售、租赁及技术开发、技术服务；自动化设备领域内的技术开发、技术咨询、技术转让；货物及技术的进出口业务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	
财务情况 (单位：元)	项目	2018年1-9月 /2018年9月30日
	总资产	41,357,849.15
	净资产	4,960,052.87
	营业收入	12,850,303.67
	营业利润	-53,262.84
	净利润	-39,947.13
审计情况	2018年1-9月/2018年9月30日财务数据未经审计；	

(5) 昆山瑞思胜供应链管理有限公司

公司名称	昆山瑞思胜供应链管理有限公司	
注册资本	10.00 万元	
住所	昆山开发区综合保税区B区新巷路116号3号房	

股东/持股比例	科森科技/100%	
子公司类型	有限责任公司	
设立时间	2018年4月24日	
经营范围	供应链管理咨询；商品及技术的进出口。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	
财务情况 (单位：元)	项目	2018年1-9月 /2018年9月30日
	总资产	13,506,017.45
	净资产	116,985.58
	营业收入	12,044,152.67
	营业利润	22,647.44
净利润	16,985.58	
审计情况	2018年1-9月/2018年9月30日财务数据未经审计；	

(6) 江苏科森医疗器械有限公司

公司名称	江苏科森医疗器械有限公司	
注册资本	6,000.00 万元	
住所	昆山开发区昆嘉路 389 号 5 号房	
股东/持股比例	科森科技/100%	
子公司类型	有限责任公司	
设立时间	2018年7月6日	
经营范围	手术器械研发；一类医疗器械、机电设备及零部件、金属制品、精密模具的研发、设计、制造、组装和销售；商品及技术的进出口。医疗科技领域内的技术开发、技术咨询、技术转让和技术服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	
财务情况	尚未实际经营	

(7) 江苏科森光电科技有限公司

公司名称	江苏科森光电科技有限公司	
注册资本	26,680 万元	
住所	东台经济开发区迎宾大道	
股东/持股比例	科森科技/67.47%，杨自昌/12.37%，苏州凯伯特资本投资有限公司/10.79%，昆山科宏辉企业管理有限公司/2.25%，昆山中顺投资有限公司/1.87%，陈杰/1.87%，昆山市嘉特财务管理有限公司/1.87%，南京冠石科技有限公司/1.50%	
子公司类型	有限责任公司	
设立时间	2017年12月12日	
经营范围	液晶电视、液晶显示模组、背光模组及液晶显示相关部件研发、组装、销售，并提供相关技术服务，液晶屏全自动生产线、物联网软、硬件研发、销售，薄膜场效应晶体管 LCD（TFT-LCD）、有机发光二极管（OLED）显示器件及关键部件生产，自营和代理各类商品和技术的进出口业务（国家限定企业经营或者禁止进出口的商品和技术除外）。	
财务情况 (单位：元)	项目	2018年1-9月 /2018年9月30日
	总资产	286,080,666.37
	净资产	266,497,040.00
	营业收入	18,030,914.58

	营业利润	-403,946.67
	净利润	-302,960.00
审计情况	2018年1-9月/2018年9月30日财务数据未经审计；	

(8) 东台科森新能源装备有限公司

公司名称	东台科森新能源装备有限公司
注册资本	1,000.00 万元
住所	东台经济开发区迎宾大道 88 号
股东/持股比例	东台科森/65%，周小龙/35%
子公司类型	有限责任公司
设立时间	2018年10月11日
经营范围	基站铁塔的储能设备组装。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)
财务情况	尚未实际经营

2、发行人曾经参股的公司情况

昆山安泰美科金属材料有限公司

注册资本(万元)	2,000.00		
住所	江苏省昆山开发区扬琴路 55 号		
法定代表人	张晋华		
原股东/持股比例	科森科技/15%；安泰科技股份有限公司/51%；Ocean Park Enterprise Limited /20%；昆山市金瀚精密模具有限公司/14%		
现股东/持股比例	海美格磁石技术(深圳)有限公司/100%		
公司类型	有限责任公司		
成立时间	2013年09月25日		
经营范围	从事不锈钢、钨合金、低合金钢产品的生产，并销售自产产品；金属材料、电子元器件、电子产品、五金交电、机械设备的批发及进出口，并从事相关的技术服务、技术开发、技术转让、技术咨询(不涉及国营贸易管理商品，涉及配额、许可证管理商品的按国家有关规定办理申请)。		
财务情况 (单位：元)	项目	2017 年度 /2017 年 12 月 31 日	2018 年 1-9 月 /2018 年 9 月 30 日
	总资产	49,141,552.91	42,514,657.50
	净资产	28,016,416.31	25,184,954.81
	营业收入	51,979,115.23	23,986,243.70
	营业利润	3,759,266.15	-2,068,811.19
	净利润	3,221,464.22	-2,813,175.36
审计情况	上述财务数据未经审计		

三、公司控股股东、实际控制人基本情况

截至本募集说明书签署日，徐金根直接持有公司 37.13%的股权，王冬梅系徐金根配偶，持有公司 15.33%的股权，徐金根、王冬梅为公司控股股东及实际控制人。

徐金根基于个人资金需求，累计将其持有的公司 57,843,380 股有限售条件股份予以质押，质押股份数占其持股总数的 37.49%，占公司总股本的 13.92%。王冬梅基于个人资金需求，将其持有的公司 38,780,000 股有限售条件股份予以质押，质押股份数占其持股总数的 60.88%，占公司总股本的 9.33%。

实际控制人徐金根、王冬梅合计累计质押 96,623,380 股，占其持股总数的 44.32%，占公司总股数的 23.25%，上述股份质押不会引起控股股东、实际控制人对其所持公司股份的表决权转移，不会导致公司控制权发生变更。

徐金根先生，中国国籍，无境外永久居留权，1969 年生，身份证号 32052319690204****，现任科森科技董事长。徐金根的个人简介详见本节之“‘十六 董事、监事和高级管理人员’之‘（一）董事简历’”。

王冬梅女士，中国国籍，无境外永久居留权，1968 年生，身份证号 32052319681222****，系徐金根之妻，2005 年 1 月至 2015 年 6 月任科森精密董事。

徐金根、王冬梅除直接持有本公司股权外，不持有其他公司的股权。

四、公司的主营业务及经营范围

公司是专业从事精密金属制造服务的高新技术企业，以产品研发、模具研发和工艺流程设计为核心，以精密冲压和精密切等制造技术为基础，为客户提供手机及平板电脑结构件、医疗手术器械结构件、光伏产品结构件等精密金属结构件。公司生产的产品主要应用于通信设备、微型计算机、医疗器械、新能源、汽车、数字视听等领域。根据《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》，公司从事的主营业务属于 C33 金属制品业。但公司突破传统制造业的经营模式，致力于为客户提供一站式精密金属结构件解决方案，因此从经营模式来看，本公司归属于制造服务业，进一步细分属于“精密金属制造服务业”；从生产工艺和产品特点上看，根据《国民经济行业分类（2011 版）》，本公司归属于制造业中的 C33 金属制品业中的 C3311 金属结构制造业。

五、发行人所属行业基本情况

（一）行业主管部门、监管体制及行业政策

1、行业主管部门及监管体制

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

金属结构制造业的主要管理部门为国家发展和改革委员会和中国锻压协会。

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

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

2、行业政策

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

《中国制造 2025》作为我国实施制造强国战略第一个十年的行动纲领，明确指出：“推动发展服务型制造。研究制定促进服务型制造发展的指导意见，实施服务型制造行动计划。开展试点示范，引导和支持制造业企业延伸服务链条，从主要提供产品制造向提供产品和服务转变。鼓励制造业企业增加服务环节投入，发展个性化定制服务、全生命周期管理、网络精准营销和在线支持服务等”；同时要求“深化产业国际合作，加快企业走出去。加强顶层设计，制定制造业走

出去发展总体战略，建立完善统筹协调机制，积极参与和推动国际产业合作”。

《中华人民共和国国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》明确提出要实施制造强国战略，“以提高制造业创新能力和基础能力为重点，推进信息技术与制造技术深度融合，促进制造业朝高端、智能、绿色、服务方向发展，培育制造业竞争新优势”；“实施工业强基工程，重点突破关键基础材料、核心基础零部件（元器件）、先进基础工艺、产业技术基础等‘四基’瓶颈。引导整机企业与‘四基’企业、高校、科研院所产需对接。支持全产业链协同创新和联合攻关，系统解决‘四基’工程化和产业化关键问题”；该规划还指出，“培育推广新型智能制造模式，推动生产方式向柔性、智能、精细化转变。鼓励建立智能制造产业联盟。实施绿色制造工程，推进产品全生命周期绿色管理，构建绿色制造体系。推动制造业由生产型向生产服务型转变，引导制造企业延伸服务链条、促进服务增值”。同时要求加快应用清洁高效铸造、锻压、焊接、表面处理、切削等加工工艺，实现绿色生产。

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

在全国电子信息行业工作座谈会暨全国集成电路行业工作会议上，工业和信息化部电子信息司司长刁石京提出了我国电子信息制造业“十三五”发展的几点思考，其中提到“支持企业间战略合作和兼并重组，在电子信息制造业若干重点领域推动形成一批企业规模大、创新能力强、品牌知名度高的龙头企业，培育‘专、精、特、新’的‘小巨人’企业”。

《“十三五”医疗器械科技创新专项规划》提出我国“十三五”期间医疗器械科技创新具体发展目标：

“1、前沿技术突破。引领国际前沿技术，加快颠覆性技术创新，突破 1-3 项原始创新技术，10-20 项前沿关键技术，形成核心专利 300 项以上，引领新一代医疗器械产品发展。

2、创新产品研发。主流高端产品全面实现国产化，自主原创产品取得重要突破，研发 10-20 项前沿创新产品，引领筛查预警、早期诊断、微/无创治疗、个体化诊疗、人工智能诊断、术中精准成像、智慧医疗、中医治未病等新型医疗

产品与健康服务技术发展。

3、竞争能力提升。重点培育 8-10 家在国内、国际市场具备较强竞争力的大型医疗器械企业集团，建立 8-10 个医疗器械科技产业集聚区，80-100 家具有自主核心知识产权且具有一定规模的创新型高技术企业，建立完善的国家医疗器械标准、测试和评价体系，构建我国创新医疗产品示范推广体系，开展万家基层医疗机构的示范应用和装备升级，部分重点产品市场占有率达到 30%-40%，整体提升我国医疗器械科技产业的国际竞争力。”

《太阳能发展“十三五”规划》提出“到 2020 年底，太阳能发电装机达到 1.1 亿千瓦以上，其中，光伏发电装机达到 1.05 亿千瓦以上，在‘十二五’基础上每年保持稳定的发展规模；太阳能热发电装机达到 500 万千瓦。太阳能热利用集热面积达到 8 亿平方米。到 2020 年，太阳能年利用量达到 1.4 亿吨标准煤以上。”同时，规划还指出“通过大规模发展太阳能利用产业，有力推动地方经济发展转型。预计‘十三五’时期，太阳能产业对我国经济产值的贡献将突破万亿元。其中，太阳能发电产业对我国经济产值的贡献将达到 6,000 亿元，平均每年拉动经济需求 1,200 亿元以上，同步带动电子工业、新材料、高端制造、互联网等产业，太阳能热利用产业对经济产值贡献将达到 5,000 亿元。”

（二）行业概况

1、行业产生背景及发展现状

所谓精密金属制造是指综合运用计算机技术、新材料技术、精密制造与测量技术等现代技术，通过塑造成型、熔化压铸、冲压切削、结晶等成型手段将金属材料加工成预定设计的产品，目的在于使成形的制品达到预订设计要求的形状或尺寸。精密金属制造行业作为金属材料加工行业和机械行业结合点的出现，是近三十年来材料科学技术发展和制造业专业化分工的产物。

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

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

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

精密金属结构件是众多高精尖产品不可或缺的重要组成部分。在通讯设备、计算机、医疗器械、消费类电子等行业发展速度日新月异的背景下，对产品的微型化、高精度、高质感等特性的要求越来越高，精密金属结构件不仅可以满足上述行业相关产品对结构件电磁屏蔽和坚固支撑功能性的要求，而且经过阳极氧化等表面处理后的精密金属结构件可以提高耐腐蚀性、增强耐磨性及硬度，同时在色泽度、光滑度、质感方面大大满足消费者对外形美观的要求。

2、行业特点

(1) 数控技术、精密技术要求日益提高

随着社会经济的快速发展和人们物质生活的极大丰富，消费者对终端产品的

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

（2）合约制造服务模式下的定制化生产

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

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

（3）提供产品具有非标准、多品种、多批次的特征

非标准化、多品种的特征是由于市场竞争的需求，使得下游企业在研发环节趋向于重点研发产品的新功能和新外观。这使得各下游企业间产品功能的差异化、外观的个性化趋势愈加明显。多批次是因为下游企业根据市场需求多次、少量的下订单。

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

特征在智能手机、平板电脑领域表现尤为明显。

（4）本行业各企业服务的客户行业相对稳定

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

（三）行业的市场竞争状况

1、行业竞争格局和市场化情况

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

从我国范围来看，精密金属制造服务业呈现如下特点：

（1）精密制造服务企业数量庞大，但实力较弱

我国精密金属制造服务企业逾千家，主要分布于长江三角洲、珠江三角洲和环渤海等市场经济和民营经济较为发达的地区，上述区域集中了全国超过 80% 的精密制造企业¹，外资企业和台资企业的技术水平和销售规模又在上述区域中占有领先地位。但无论从资金实力还是从技术装备和生产工艺上来看，我国精密金属制造企业实力还比较弱，年销售额超过亿元的企业较少，能提供高精密结构件、超精密结构件的企业数量不多。但随着精密制造技术的升级，也涌现出一批诸如长盈精密、科森科技等可以提供高精密度金属结构件的领先企业。

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

(2) 行业集中度将不断提高

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

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

(3) 市场竞争程度随产品精密程度的提高而降低

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

2、进入行业的主要障碍

(1) 认证壁垒

由于消费者对终端产品提出的要求越来越高，终端产品制造商对其结构件或零部件提出的要求也越来越高，结构件的质量和供货速度等直接影响终端产品制造商的生产和销售，因此终端产品制造商对结构件制造服务商的选择和认证会非

常谨慎，通常需要考虑结构件制造服务商的技术能力、品牌形象、管理体系、质量体系、环境体系、生产管理流程、产品质量稳定性等多方面，因此该认证过程需要较长时间，一般需要半年或更长的时间。一些特殊下游行业如微创医疗器械由于对产品要求高，更需要现场审核、样品试用、供应商和产品比对等多个阶段，需要的认证时间更长。因此，一些试图想进入精密金属制造服务业的供应商因无法获得终端产品制造商的认证而被拒之门外。

(2) 技术壁垒

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

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

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

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

(3) 人才供应壁垒

精密金属制造服务业对人才要求较高。在产品试制阶段，本行业的企业需要具有对产品结构、制造工艺、制造流程进行系列研究的能力，并需要具有对产品提出建设性解决方案的能力；在量产环节上，本行业的企业需要具有多种制造工艺的把握能力；在服务环节上，本行业的企业需要具有快速服务输出的能力。以

上这些能力的掌握必须要求企业拥有专业的技术人才，而目前国内相关专业人才较为缺乏，并缺乏相关人才的专业培训机构，相关人才主要还依靠企业长期培养和相关行业较长时间的经验积累，这将导致新企业进入难度较大。人才供应壁垒具体还表现在：

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

（4）资金壁垒

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

3、市场供求状况、行业利润水平及变动趋势

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

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

高精密金属结构件厂商不仅仅为客户提供具体产品，还在提供产品的过程中附加了较多的增值服务，产品也蕴含了较多的技术，可以广泛应用于下游各个行业和领域，因此高精密金属结构件的市场供求基本均衡，利润水平也相对较高。

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

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

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

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

（四）影响行业发展的有利因素和不利因素

1、有利因素

（1）国家产业政策支持行业发展

精密金属制造服务业是现代制造业的重要组成部分，对于推动各行业发展具有重要的作用，是国家重点扶持发展的产业，发展前景广阔。2016年3月公布的《中华人民共和国国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》明确提出：“实施高端装备创新发展工程，明显提升自主设计水平和系统集成能力。实施智能制造工程，加快发展智能制造关键技术装备，强化智能制造标准、工业电子设备、核心支撑软件等基础。加强工业互联网设施建设、技术验证和示范推广，推动“中国制造+互联网”取得实质性突破。培育推广新型智能制造模式，推动生产方式向柔性、智能、精细化转变。推动制造业由生产型向生产服务型转变，引

导制造企业延伸服务链条、促进服务增值。推进制造业集聚区改造提升，建设一批新型工业化产业示范基地，培育若干先进制造业中心。”该政策表明国家产业政策将在未来的五年中大力支持本行业的发展，以提高精密制造能力。具体产业政策详见本节“‘五、发行人所处行业基本情况’之‘（一）行业主管部门、监管体制及行业政策’”。

（2）下游需求旺盛，市场前景广阔

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

（3）技术进步

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

2、不利因素

（1）融资渠道狭窄

精密金属制造服务业是资金密集型行业，从研发到生产都需要投入先进的CNC设备、精密冲压设备等，也需要组建一支具有高素质专业性的研发团队，这都需要投入大量资金以维持正常生产经营，虽然部分企业可以通过融资租赁获取价格高昂的设备，以缓解短期的资金压力，但长期生产、研发以及工艺升级对设备和资金的要求使企业一直需要不断融资来保证资金需求。然而国内由于直接融资渠道的狭窄，银行贷款有额度限制且要求一定资产的抵押，故大部分精密金属制造服务企业并不能满足自身对资金的需求，融资渠道的狭窄也直接限制了行

业内大部分企业的扩产计划和承接大额订单的能力。

（2）技术人才紧缺

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

（五）行业技术水平和技术特点

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

1、数控加工

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

2、高精密度

高精密度是终端产品对结构件要求日益提高的具体体现，主要通过高精加工技术来实现，高精加工是高速加工技术与数控技术复合应用的结果。以汽车零件为例，以前汽车零件的加工精度要求在 0.01 毫米数量级，现在随着计算机硬盘、高精度液压轴承等精密零件的增多，精整加工所需精度已提高到 0.1 微米级，加工精度进入了亚微米世界。

3、复合性

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

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

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

（六）行业的经营模式、周期性、季节性及区域性特点

1、行业的经营模式

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

作为终端产品制造商供应链中的零部件提供商，终端产品制造商往往对结构件制造服务商仅仅提出一个产品结构件的构想、概念草稿图或功能性要求，结构件制造服务商要根据产品结构件的构想结合自身的生产工艺，提出建设性解决方案并试制出满足终端产品制造商要求的结构件，结构件制造服务商根据自己的行业经验也会提出改进建议，同时也会及时将理想化的客户产品需求与现实中试生产中遇到的问题与终端产品制造商进行反馈。终端产品制造商与结构件制造服务

商在长期的合作中形成了互利互惠的紧密关系，双方共同研发、合作经营、合约制造，通过供应链为纽带共同减少经营风险、共享信息资源。

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

2、周期性

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

3、区域性

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

4、季节性

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

（七）公司所处的行业与上下游行业的关联关系

1、公司所处行业与上游行业的关联性及其影响

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

2、公司所处行业与下游行业的关联性及其影响

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

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

六、发行人在行业中的竞争情况

（一）发行人面临的主要竞争情况

目前，公司主要竞争对手包括苏州东山精密制造股份有限公司、广东劲胜智能集团股份有限公司、深圳市长盈精密技术股份有限公司、立讯精密工业股份有限公司等。

序号	公司名称	简介	2017 年度 营业收入（万元）
1	苏州东山精密制造股份有限公司（A 股上市公司，股票代码：002384）	设立于 1998 年，主营业务为精密钣金、精密压铸件、半导体设备、通讯设备设计、生产和销售。东山精密客户主要面向包括通讯设备、半导体、新能源、LED 电子制造、轨道交通等众多行业。	1,538,956.56
2	广东劲胜智能集团股份有限公司（A 股上市公司，股票代码：300083）	设立于 2003 年，主营业务为消费电子领域精密模具及精密结构件的研发、设计、生产及销售，产品主要应用于手机、平板电脑、汽车电子、医疗器械、数码相机、3G 数据上网卡等领域。	642,172.30
3	深圳市长盈精密技术股份有限公司（A 股上市公司，股票代码：300115）	设立于 2001 年 7 月，主营业务为手机及无线上网卡电磁屏蔽件、手机及通讯产品连接器、手机及移动通信终端金属结构外观件和 LED 精密封装支架等，产品主要应用于移动通信终端、数码产品及光电产品等领域。	843,160.37
4	立讯精密工业股份有限公司（A 股上市公司，股票	设立于 2004 年 5 月，主营业务为连接线、连接器、声学射频器件、无线充电、FRC、	2,282,609.98

序号	公司名称	简介	2017 年度 营业收入（万元）
	代码：002475）	电子模块等产品，产品涵盖电脑及周边、消费电子、通讯、汽车及医疗等行业。	

（二）发行人的竞争优势

（1）高端客户合作优势

公司自成立至今，主要服务于 3C 消费电子、医疗、新能源等行业的世界知名企业。消费电子领域主要有苹果公司、捷普集团、富士康、索尼等国内外知名客户；医疗器械领域主要有柯惠集团、Zimmer、强生等国际知名客户；新能源领域主要有 Solar City、IronRidge 等国际知名客户，公司所生产的产品获得这些国际知名客户的持续认可是公司不断发展壮大的竞争优势。2017 年 2 月，苹果公司发布了占其 2016 年度材料、制造和装配采购额 97% 的全球前 200 位供应商名单，公司荣登该榜单。

在与国际知名客户合作过程中，公司已经具备了与客户同步设计、开发、量产的能力，能满足客户对产品形态、品质、出货量的柔性要求。尤其在消费电子领域，产品更新换代较快，在设计、开发、生产、品质管控等各个环节一旦出现延误，即可能导致客户的终端产品不能按期推出市场，使客户竞争力降低甚至丧失。经过多年的合作，公司已经熟稔国际客户的整套业务流程与市场节奏，在客户群体中获得了良好的口碑并不断创造更多的成功案例，从而形成良性的循环，不断扩大公司的业务领域和市场份额。

（2）质量优势

公司自设立以来就坚持“品质第一、服务一流”的质量方针，拥有严格的质量控制体系和严苛的品质管控措施，公司制定了《KS-QM-0001 质量手册》、《生产或服务提供过程控制程序》、《监视和测量设备控制程序》、《生产过程验证程序》等多项质量控制制度，从原材料采购到生产加工再到销售前的产品检验，公司为每一道工序都配有专门人员对产品质量进行层层把关。

公司通过了 ISO9001 质量管理体系认证、ISO/TS16949 汽车生产件及相关维修零件质量管理体系认证、ISO14001 环境管理体系认证、ISO13485 医疗器械质

量管理体系认证、BS OHSAS18001: 2007 职业健康安全管理体系认证。公司全面执行国际/国内生产安全要求, 确保在生产过程中杜绝有害物质, 符合欧盟 RoHS (《关于限制在电子电器设备中使用某些有害成分的指令》) 和中国《电子信息产品污染控制管理办法》的要求。在一系列质量管控和客户要求下, 公司产品质量持续多年保持稳定并获得客户的不断好评。2014 年、2015 年连续两年, 公司荣获美国柯惠集团颁发的年度全球供应商质量大奖。

(3) 研发技术优势

公司作为江苏省高新技术企业, 在手机及平板电脑结构件领域拥有金属件多制程交叉使用技术、金属外观件 CNC 快速互换治具使用技术、亚克力材料 CNC 快速互换治具使用技术、不锈钢 CNC 精面高光技术等多项核心技术; 在医疗手术器械结构件领域拥有计算机与加工设备、工艺互联互通技术、手术刀片快速成型的冲压技术、多产品匹配焊接的数控激光焊接技术等多项核心技术。截至本募集说明书签署日, 公司已获授权实用新型专利 164 项, 发明专利 37 项。

公司自成立以来, 始终有意识地通过将现有技术方法的横向叠加, 升华出多种新颖、独特的新工艺, 造就了公司不同于其他金属制造服务企业的独特优势和核心竞争力。例如公司生产的某音量按键产品, 按照初始制造工艺, 1 单位原材料的铝板仅能生产 7 个单位的产品, 公司技术人员经过潜心研发和反复试验, 创新了技术方法和工艺流程, 使新的 1 单位原材料 (面积增加了 30%) 的铝板可以生产 42 个单位的产品, 在保证产品质量的前提下极大地提高了生产效率、有效节约了生产成本。

公司通过人才引进及自主研发, 具备了独立从事精密金属制造服务所需的开发、设计、生产等技术力量, 通过在产品生产过程中的不断改善和创新, 公司形成了完善的制造技术体系。近年来, 公司进一步加大研发投入, 通过引进经验丰富的技术人员、工程师、设计师等手段, 优化产品结构, 提高科技创新能力, 有效地加强了对客户需求的响应能力和对市场变化的反应能力。目前, 公司拥有一支逾四百人组成的研发实力雄厚的专业团队, 涉及机械电子工程、机械设计制造及其自动化、材料成型及控制工程、过程装配与控制工程、医疗器械工程、机电一体化、机械工程及自动化、测控技术与仪器等多个专业。公司生产事业部均有

专业工程师团队从事工艺研发、生产流程设计及产品后续改进工作，通过各个事业部工程师设计工艺后不断制作样品，并对样品不断优化，保证在最短时间内用较低的成本生产出符合客户需要的产品，形成自身核心竞争力，也为公司获取更多订单和未来快速发展奠定了良好的技术基础。

（4）服务优势

公司自设立以来就十分重视下游客户的服务体验，培养员工的服务意识，也一直致力于成为精密金属制造服务行业的领军企业和最佳服务商。多年来，公司一直以业务为导向，形成了以董事长为核心的业务团队，直接与客户对接，在设计、报价、决策等方面追求高效，有利于快速获取客户订单。公司在保质保量按时完成客户订单的基础上，也会将设计、加工过程中遇到的问题及时向客户反馈，迅速提出设计、加工过程中根据自身经验总结的合理性改进建议。同时，终端客户有时仅提出一些产品结构件的设想，公司在客户基本需求的基础上，通过自身研发努力实现更高精度或更合理设计的产品样品，经客户认可后实行供货，大大提高了客户的产品满意度。

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

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

（5）规模优势、产品线优势

公司掌握了精密模具、冲压、切削、压铸、CNC、PVD、阳极氧化、粉末成型、注塑等一整套完备的精密金属制造服务和配套技术方法，具有丰富的产品线，可以满足众多行业对精密金属制造“一站式”服务的要求。公司成立以来，已累计为客户提供5,000余种产品，具备充足的产品设计、制造、品质管控等经验，可以为客户提供多种解决方案，在为客户缩短产品上市时间、降低产品开发成本、

增加产品美观度等方面具有较强的竞争优势。随着公司近几年产能的持续扩大和募投项目的顺利实施，公司还将持续巩固精密金属制造领域的核心竞争力，不断扩大业务范围和市场份额。


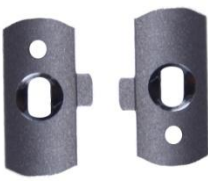
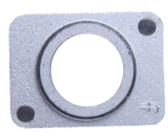
七、发行人主营业务的具体情况


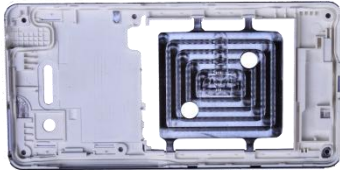
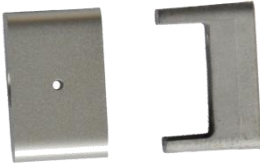


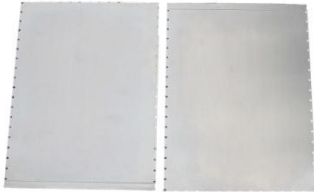
（一）公司主要产品或服务用途




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

公司生产的主要精密金属结构件用途及特点如下：

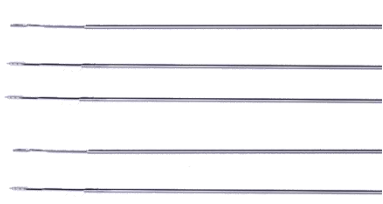
1、手机及平板电脑结构件




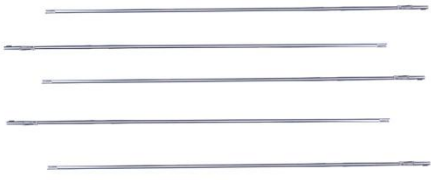


产品名称	图例	用途及特点
静音键按键类产品		平板电脑音量按键，表面光滑、美观，边缘呈阶梯状且纹理一致，内孔螺纹精细、耐用，与其他结构件组装后无间隙
音量键按钮基座类产品		平板电脑音量按钮基座，边缘光滑，性能稳定，耐用，不易偏移
镜头环类产品		手机、平板电脑镜头环，在左下角和右上角铆接附件，精确度高，铆接后不易松动，镜头环外观有光泽

产品名称	图例	用途及特点
背光条类产品		<p>平板电脑解锁滑轨，稳定性强，多次使用后轨道不会产生误差，材质较软、产品完全无划痕</p>
中板类产品		<p>用于连接手机前后盖和安装手机各种零部件的载体，加工精度高、可承载极小的零部件、稳定性强、美观耐用</p>
子母连接器		<p>用于手机数据线接口，母连接器外观弧度感强，光滑，子连接器与母连接器组装后无晃动，对数据线无损伤，耐用</p>
Wi-Fi 芯片元件		<p>用于支撑 Wi-Fi 芯片，表面光滑、美观，定位孔均匀、准确，耐用，与其他结构件组装后无松动</p>
指纹识别按键基座		<p>用于手机指纹识别键基座，具有多级台阶，最底层为四方形，用于定位，结实耐用；最上层为圆形，为手机外观件，光亮度高</p>
平板电脑底板		<p>用于支撑平板电脑液晶屏，平面度极高</p>

产品名称	图例	用途及特点
数据线接口		硬度高、嵌入平板电脑中的四个螺纹孔组装后保持长期不晃动，稳定、外观光亮
手机保护壳		用于手机保护壳的前盖，外观透明度高，视觉上有纹路，但触摸时光滑，由于材质较脆，加工难度较高
智能手环壳		50米防水；重量轻；经过多道工艺
智能手环盘		表面有光滑的刀纹；使用了镭雕等多道工艺，使中间白色部分达到极薄，手环内的光可以射穿盘面，使用户可以看清各项提示信息，同时薄而不透，达到防水效果

2、医疗手术器械结构件

产品名称	图例	用途	产品特性
血管切割、闭合手术器械		对血管、组织施加电外科能量和作用力，实现血管结扎操作	体积小、质量轻、环境性能强、自动组装方便、适合各种焊接条件、通用性强

产品名称	图例	用途	产品特性
组织融合开放器械		用于肠切除手术、泌尿系统手术、整形手术、妇科手术（子宫切除或手术中将组织凝固、分开）	连接可靠性高、可防水、防尘、适应高电流、环境性能强、寿命长、通用性强
微创腹腔镜手术器械		用于腹腔镜外科手术，对血管/组织施加电外科能量和作用力，实现血管结扎操作	机械式的连接可靠性高、安装与更换方便、环保、免焊接工艺、可实现维修
吸引凝血器类产品		用于凝固组织和吸引流体	连接可靠性高、防水、防尘、适应高电流、环境性能强、寿命长、更换方便
手术刀夹持护管		手术刀外管	管体有一字排开的布线槽，精度较高，直线度高，没有锐角、台阶，组装后稳定性高
超声刀夹持护管		超声手术刀的外管	使用了扩口技术，使外管一侧均匀扩张并有足够的稳定性和强度，管体进行了激光切割，并保持了产品外观的光洁度
肠道吻合器械		用于消化道手术和腹腔镜手术中的端端吻合、端侧吻合和侧侧吻合	连接可靠性高、适应高电流、通用性强

产品名称	图例	用途	产品特性
外科发生器类产品		是一种取代机械手术刀进行组织切割的电外科器械	精度高、可实现复杂形状、节约空间、针对性强
足外翻矫正器零件		用于足外翻矫正	由七个零件经氩弧焊焊而成，无焊疤，零件形状复杂，加工难度极高，美观、精确
骨科手术用工具		用于手术中对骨头进行钻孔	螺纹长、精细、加工难度高，组装时使用了冲压翻边技术
骨钉		用于手术中连接钢板	精度高

产品名称	图例	用途	产品特性
手术刀夹持护板		用于保护夹持手术刀	平面度高，各个定位孔的相对位置精确，上端的除刀槽为阶梯状，产品组装吻合度高，使用过程中稳定
胫骨髓内棒		用于固定胫骨	产品一端有三个一字槽，在加工过程中不易保持直线度，三个槽之间各保持 120 度，产品槽底和边缘均为圆滑面，需要进行倒圆角

3、光伏产品结构件

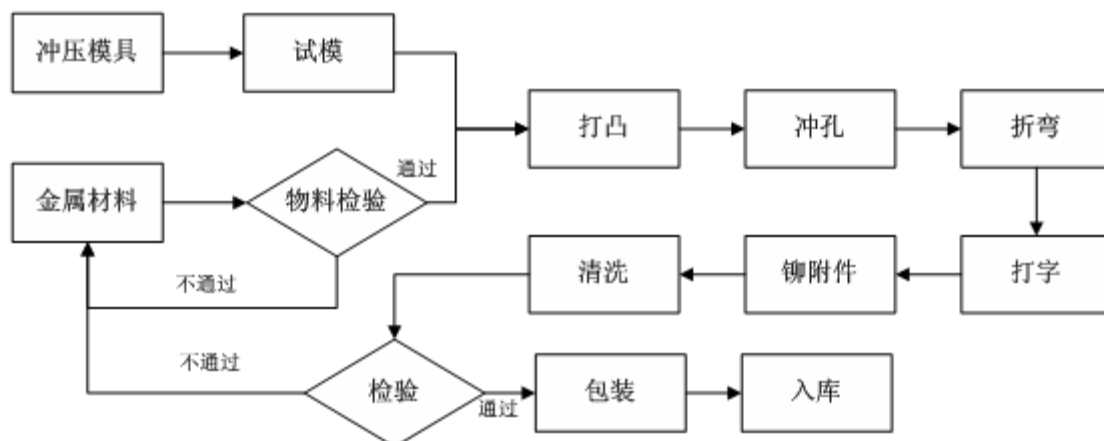
产品名称	图例	用途及特点
太阳能防水板套件类产品		用于太阳能支架，产品稳定性好、支撑强度高、组装方便、不易有晃动
太阳能升降器配件		用于太阳能支架，产品组装要求高，与其他配件组装时严丝合缝，牢固可靠，不易生锈
太阳能互锁组装件类产品		用于太阳能支架，产品弯度要求高、稳定性好、支撑强度高、组装方便、牢固

4、一般精密金属结构件

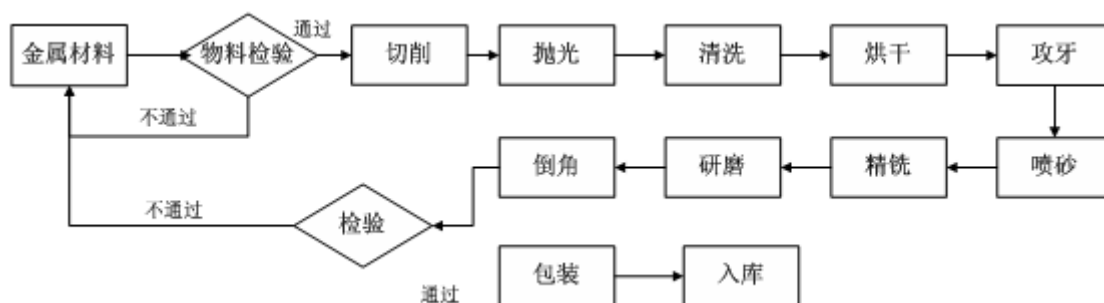
产品名称	图例	用途及特点
电脑类产品结构件		用于笔记本电脑内置件，增加机器强度、导电、寿命长、材料利用率高、兼容性强
汽车类产品结构件		汽车发动机结构件，强度高、耐磨性好、适用寿命长、特征复杂、加工工序多、产品后侧内孔、斜孔精度高
电视类产品结构件		用于摄像头支架，强度高、耐磨性能好、表面光滑、美观度高、适用寿命长，上侧有转轴连接，旋转时摩擦小
其他产品		液压系统设备结构件，内孔精度高、粗糙度低、侧孔较多、每个侧孔均光滑、边缘无卷边

(二) 发行人主要产品的工艺流程图

1、精密冲压结构件工艺流程图



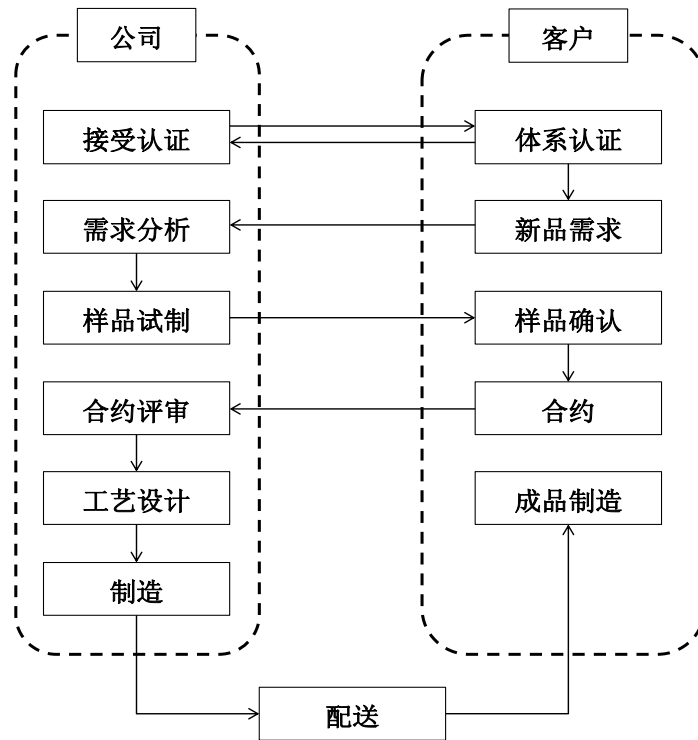
2、精密切削结构件工艺流程图



(三) 公司业务流程及经营模式

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

公司的业务模式流程如下图所示：



1、采购模式

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

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

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

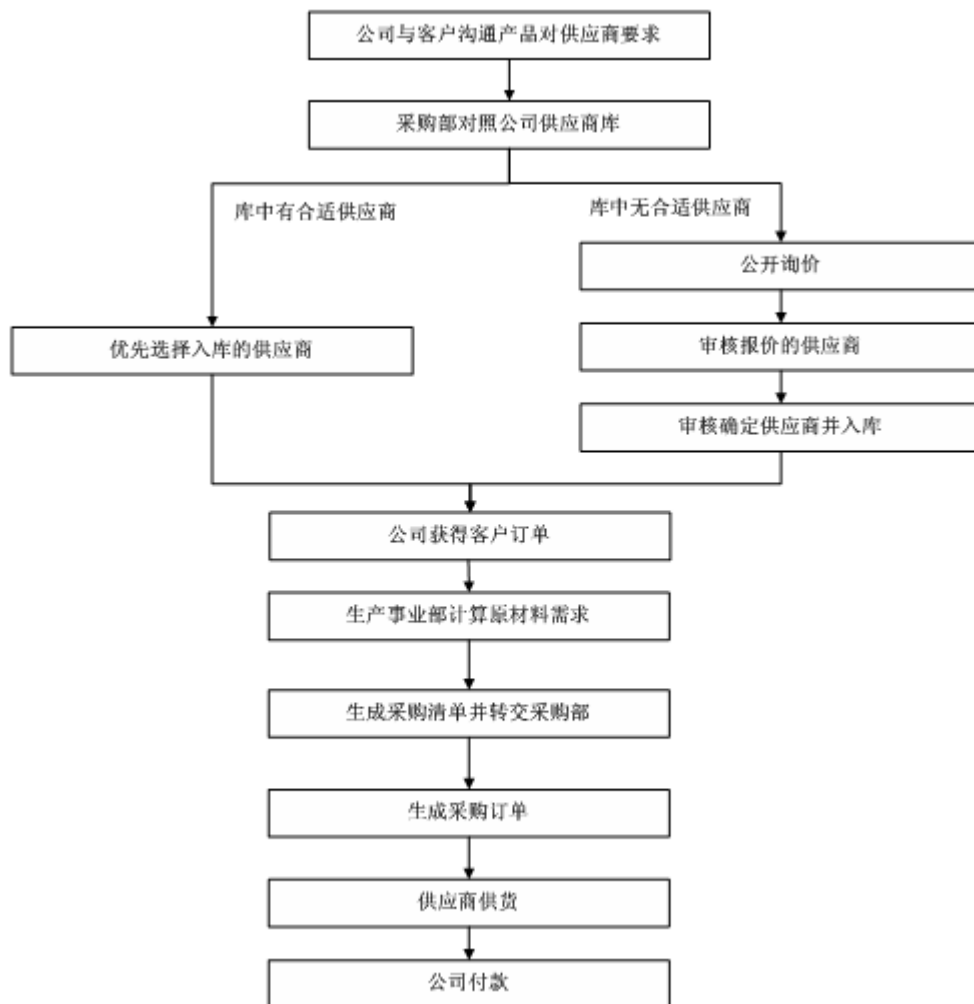
公司建有供应商库，通过完整、严格的筛选体系确定入库的供应商名单，并对供应商进行每年一次的定期质量考核和多次不定期的质量考核；同时，公司还建立了供应商退出机制，对于已经入库的供应商，如果半年内未与公司发生交易，则自动退出公司的供应商库，再次入库需要重新接受审核。供应商库制度保证了公司的采购质量，有效控制了公司的采购成本。

公司采购流程如下：

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

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

采购流程如下图所示：



2、生产模式

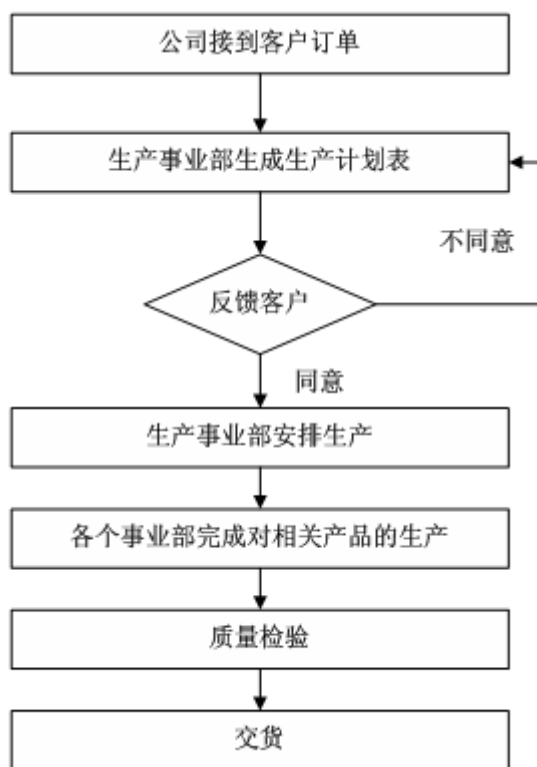
公司生产模式为以销定产，根据客户订单安排生产。

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

公司生产流程如下：

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

生产流程如下图所示：



3、销售模式

公司的销售一般采用直接面向客户的直销模式，公司目前大部分客户均为多年合作的老客户，公司获得客户的供应商认证资格后便与客户形成常态化销售体系，公司与客户签订框架性协议后，客户根据生产计划向公司发送采购结

构件订单，公司按照客户订单组织采购、生产并向客户或客户指定的供应商交货。

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

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

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

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

（四）主要产品和销售情况

1、发行人的主要业务

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

2、主要产品产能、产量情况

报告期内主要产品的产量、产能、产能利用率情况如下表所示：

年份	产品	折算产量 (件)	标准产能 (件)	产能利用率
2018年1-9月	手机及平板电脑结构件	818,275,656	1,000,296,000	81.80%
	医疗手术器械结构件	5,580,553	5,673,440	98.36%
	光伏产品结构件	2,573,205	3,081,635	83.50%
2017年度	手机及平板电脑结构件	1,036,567,010	928,224,000	111.67%
	医疗手术器械结构件	4,435,412	4,636,500	95.66%
	光伏产品结构件	7,083,106	7,213,115	98.20%
2016年度	手机及平板电脑结构件	648,362,238	497,414,792	130.35%
	医疗手术器械结构件	4,755,243	4,968,000	95.72%
	光伏产品结构件	6,461,096	6,496,997	99.45%
2015年度	手机及平板电脑结构件	407,982,098	316,196,571	129.03%
	医疗手术器械结构件	3,649,034	4,104,000	88.91%
	光伏产品结构件	3,264,768	3,163,791	103.19%

注 1：标准产能=关键设备加权平均数量×单件标准产品平均生产工时×一天工作时间×22 天×报告期内月份数。关键设备为影响产能瓶颈的生产设备，其中手机及平板电脑结构件主要关键设备为加工中心，医疗手术器械结构件关键设备为数控车床，光伏产品结构件关键设备为压力机。除高精事业部生产手机及平板电脑结构件采用两班倒运行的制度，一天工作时间为 16 小时，其他产品和事业部一天工作时间为 10 小时。

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

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

3、主要产品的产销情况

报告期内主要产品的产销情况如下表所示：

年份	产品	产量（件）	销量（件）	产销率	平均销售单价（元/件）
2018年1-9月	手机及平板电脑结构件	730,604,333	725,060,138	99.24%	1.77
	医疗手术器械结构件	5,471,130	5,081,382	92.88%	17.79
	光伏产品结构件	2,498,257	2,445,144	97.87%	4.46
2017年度	手机及平板电脑结构件	1,001,618,588	985,184,491	98.36%	1.92
	医疗手术器械结构件	4,488,178	4,705,876	104.85%	16.35
	光伏产品结构件	7,233,862	7,323,893	101.24%	6.04
2016年度	手机及平板电脑结构件	529,580,541	539,202,717	101.82%	2.03
	医疗手术器械结构件	5,632,961	5,251,371	93.23%	14.29
	光伏产品结构件	7,088,246	6,922,927	97.67%	7.01
2015年度	手机及平板电脑结构件	286,916,195	343,907,216	119.86%	2.67
	医疗手术器械结构件	3,876,490	4,286,541	110.58%	11.15
	光伏产品结构件	4,637,517	4,403,648	94.96%	15.79

4、主要产品销售收入

单位：万元、%

项目	2018年1-9月		2017年度		2016年度		2015年度
	金额	较上年同期增长	金额	增长率	金额	增长率	金额
手机及平板电脑结构件	128,132.10	0.37	188,797.84	72.67	109,340.21	19.12	91,789.15
医疗手术器械结构件	9,038.76	66.61	7,692.20	2.52	7,503.47	56.96	4,780.42
光伏产品结构件	1,091.49	-69.50	4,424.78	-8.79	4,851.26	-30.25	6,954.84
一般精密金属结构件	8,980.53	79.67	9,248.78	182.45	3,274.45	13.81	2,877.06
合计	147,242.89	3.94	210,163.59	68.17	124,969.39	17.45	106,401.47

5、报告期内前五大客户情况

报告期内，公司向前五名客户的销售情况如下：

(1) 2018年1-9月前五名客户销售情况如下表所示：

单位：万元、%

序号	单位名称	销售额	占营业收入比例	是否关联方
1	第一名	63,449.16	41.54	否
2	第二名	19,256.20	12.61	否
3	第三名	10,670.77	6.99	否
4	第四名	10,349.68	6.78	否
5	第五名	5,171.23	3.39	否
合计		108,897.05	71.30	-

(2) 2017 年度前五名客户销售情况如下表所示：

单位：万元、%

序号	单位名称	销售额	占营业收入比例	是否关联方
1	第一名	103,092.86	47.62	否
2	第二名	21,879.21	10.11	否
3	第三名	16,216.38	7.49	否
4	第四名	14,304.58	6.61	否
5	第五名	8,850.73	4.09	否
合计		164,343.77	75.92	-

(3) 2016 年度前五名客户销售情况如下表所示：

单位：万元、%

序号	单位名称	销售额	占营业收入比例	是否关联方
1	第一名	53,169.41	40.81	否
2	第二名	10,905.84	8.37	否
3	第三名	8,882.49	6.82	否
4	第四名	8,471.37	6.50	否
5	第五名	5,412.93	4.15	否
合计		86,842.05	66.66	-

(4) 2015 年度前五名客户销售情况如下表所示：

单位：万元、%

序号	单位名称	销售额	占营业收入比例	是否关联方
1	第一名	71,942.12	65.98	否
2	第二名	6,805.76	6.24	否
3	第三名	4,375.88	4.01	否
4	第四名	4,267.61	3.91	否
5	第五名	3,938.66	3.62	否
合计		91,330.03	83.76	-

注：根据中国证监会证监发行字[2006]5 号文的相关规定，公司前五名客户的营业收入情况已将受同一实际控制人控制的销售客户合并计算销售额。

报告期内，公司 2015 年度存在向单一客户销售比例超过销售总额 50% 的情况，该客户为捷普投资（中国）有限公司及其下属子公司，包括绿点（苏州）科

技有限公司、绿点精密工业（南京）有限公司、绿点科技（无锡）有限公司、捷普电子（无锡）有限公司、捷普电子（广州）有限公司、捷普科技（上海）有限公司、绿点科技（深圳）有限公司、捷普科技（成都）有限公司、Jabil Circuit（Singapore）Ptd.Ltd。2016 年度、2017 年度及 2018 年 1-9 月，公司通过积极拓展新客户，对捷普投资（中国）有限公司及其下属子公司的销售占营业收入比重降至 50% 以下。

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% 以上股份的股东均与报告期内前五名客户不存在关联关系。

（五）公司主要产品原材料和能源供应情况

1、主要原材料供应情况

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

单位：万元、%

项目	2018 年 1-9 月		2017 年度		2016 年度		2015 年度	
	采购金额	比例	采购金额	比例	采购金额	比例	采购金额	比例
金属原材料	20,725.60	21.45	31,355.64	24.61	23,032.25	33.03	22,344.94	40.62
半成品结构件	16,062.10	16.62	20,123.23	15.79	12,948.57	18.57	6,823.22	12.40
外协加工费	32,379.14	33.51	37,562.51	29.48	19,497.81	27.96	16,290.30	29.61
五金及其他	27,472.55	28.43	38,369.86	30.11	14,247.10	20.43	9,555.85	17.37
合计	96,639.39	100.00	127,411.25	100.00	69,725.74	100.00	55,014.31	100.00

鉴于公司生产经营具有季节性，销售集中于下半年，故以下对“五金及其他”采购情况分析以 2015-2017 年三个完整会计年度为基础进行分析。

2015-2017 年度，公司采购的“五金及其他”项目组成部分如下：

单位：万元

项目	2017年度 采购金额	增加额	2016年 度采购金额	增加额	2015年度 采购金额
刀具	12,508.42	7,111.92	5,396.49	2,568.20	2,828.29
模治具	11,065.05	7,571.83	3,493.21	427.67	3,065.55
包装材料	3,346.27	1,591.58	1,754.69	628.98	1,125.71
其他	11,450.13	7,847.42	3,602.70	1,066.41	2,536.30
合计	38,369.86	24,122.76	14,247.10	4,691.25	9,555.85

“五金及其他”与“金属原材料”的划分依据为：生产过程中可重复使用，为配套加工中心（CNC）等设备使用，采购后安装在设备上的材料划分为“五金及其他”；其他一次性使用的材料划分为“金属原材料”。

2015-2017年度，公司“五金及其他”采购金额分别为9,555.85万元、14,247.10万元和38,369.86万元，占公司对外采购的比例分别为17.37%、20.43%和30.11%，采购额逐年扩大，占比逐年提高，主要原因系：

A. 刀具采购额变化原因

公司2016年刀具采购额较2015年增加2,568.20万元，主要系2016年公司加工中心数量较2015年新增174台，刀具采购量随之增加，加之刀具采购单价上涨所致；公司2017年刀具采购额较2016年增加7,111.92万元，主要系2017年公司加工中心数量较2016年增加1,231台，采购数量相应增加所致；

B. 模治具采购额变化原因

公司2016年模治具采购额较2015年增加427.67万元，主要系公司生产经营规模扩大所致；公司2017年模治具采购额较2016年增加7,571.83万元，主要系2017年主要终端客户产品更新换代，金属结构件材质由铝制更迭为不锈钢，对模具要求增加，公司采购的模治具平均采购单价较2016年上升；同时，由于公司生产经营规模扩大对模治具的需求量增加以及公司为突破不锈钢技术瓶颈加大研发投入，模治具消耗数量有所增加，导致模治具采购量随之增加；

C. 包装材料采购额变化原因

报告期内，包装材料采购金额逐渐增长，主要系公司生产经营规模扩大所致；

D. 其他类采购额变化原因

公司2016年其他类采购额较2015年增加1,066.41万元，主要系2016年公

司加工中心数量较 2015 年新增 174 台，配套加工中心使用和维护的各种零部件的需求量增加所致；公司 2017 年其他类采购额较 2016 年增加 7,847.42 万元，主要系 2017 年公司加工中心数量较 2016 年增加 1,231 台，配套加工中心使用和维护的各种零部件的需求量增加；同时，2017 年度，公司新增金属绝缘类材料采购 1,783.85 万元，办公劳保类采购额较上年增加 1,033.35 万元，设备润滑油类采购额较上年增加 1,015.75 万元，相应导致其他类采购额有所增长。

2、主要原材料价格变动对公司的影响

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

单位：%

原料名称	单位	2018 年 1-9 月		2017 年度		2016 年度		2015 年度
		价格	变动比例	价格	变动比例	价格	变动比例	价格
不锈钢	元/吨	39,539.76	-5.95	42,041.75	33.11	31,584.11	8.72	29,050.86
碳钢	元/吨	13,740.92	26.46	10,865.67	-0.08	10,874.39	23.59	8,798.57
铝材	元/吨	42,007.37	8.92	38,566.64	31.74	29,273.89	-0.52	29,427.84
铜材	元/吨	58,140.98	12.06	51,882.35	9.47	47,395.57	-1.31	48,023.74

公司有相对固定的原材料采购渠道且数量充足，能够满足公司生产经营所需。

鉴于公司生产经营具有季节性，销售集中于下半年，故以下对“金属原材料”采购情况分析以 2015-2017 年三个完整会计年度为基础进行分析。

2015-2017 年度，公司采购的金属原材料计量方式分为按重量采购和按件采购，两种计量方式下的采购金额分别如下：

单位：万元

金属原材料	2017 年度	2016 年度	2015 年度
按件采购	17,368.90	14,317.35	12,405.80
按重量采购	13,986.74	8,714.90	9,939.14
合计	31,355.64	23,032.25	22,344.94

由于按件采购的金属原材料数量众多，种类繁多、规格材质不一，2015-2017 年度各期采购价格不具有可比性。

(1) 2015-2017 年度，公司按重量采购的主要金属原材料占生产成本比例如

下：

单位：%

项目	2017 年度	2016 年度	2015 年度
不锈钢	5.13	4.90	6.30
铝材	1.00	0.62	1.47
铜材	0.06	0.11	0.35

注：（1）占比=当年度按重量采购的金属原材料耗用金额/当年度生产成本；
 （2）当年度按重量采购的金属原材料耗用金额=当年度按重量采购的金属原材料期初金额+当年度按重量采购的金属原材料采购金额-当年度按重量采购的金属原材料期末金额。

2015-2017 年度，按重量采购的金属原材料成本占生产成本比重较低，其价格波动对主营业务成本影响不大。

（2）以公司 2017 年度为例，根据上述金属原材料价格上升 10%，对公司生产成本影响的敏感性分析如下：

单位：万元

项目	生产成本影响额	生产成本变动率	敏感系数
不锈钢	754.37	0.528%	5.28%
铝材	146.82	0.103%	1.03%
铜材	3.40	0.002%	0.02%

公司在主要金属原材料不锈钢、铝材、铜材价格较 2017 年度分别上浮 10% 时，生产成本分别上涨 0.528%、0.103%和 0.002%，影响甚微。为应对价格上升的趋势，公司主要采取的措施主要有：

A.加大研发投入，优化生产工艺，提升生产效率。例如，在原 1 单位原材料（铝板）仅能生产 7 个单位产品的基础上，公司经过潜心研发和反复试验，创新了技术方法和工艺流程，使新的 1 单位原材料（面积增加了 30%）可生产 42 个单位的产品，在保证产品质量的前提下提高了生产效率、有效节约了生产成本。

B.加强质量管理，提升产品良率。公司拥有严格的质量控制体系和严苛的品质管控措施，从原材料采购到生产加工再到销售前的产品检验的每一道工序，都配有专门人员对产品质量进行把关，有效降低了各工序不合格品的数量，节约了生产成本。

2015-2017 年度，虽然金属原材料价格有所上涨，但公司销售规模不断扩大，经营业绩逐年增长，说明公司能够有效应对金属原材料价格上涨带来的不利影响。

3、主要能源供应情况

公司使用的主要能源为电力，电力成本占比较低，供应稳定有保障。

4、报告期内前五大原材料供应商合计采购情况

(1) 2018 年 1-9 月前五名原材料供应商采购情况如下表所示：

单位：万元、%

序号	供应商名称	金额	占原材料采购金额比例	是否关联方
1	江苏科比特科技有限公司	1,695.54	2.64	否
2	昆山榕美电子科技有限公司	1,372.19	2.14	否
3	昆山龙力达光电科技有限公司	1,352.32	2.10	否
4	昆山奥马热工科技有限公司	1,324.27	2.06	否
5	东台东之达电子有限公司	1,292.53	2.01	否
合计		7,036.85	10.95	-

(2) 2017 年度前五名原材料供应商采购情况如下表所示：

单位：万元、%

序号	供应商名称	金额	占原材料采购金额比例	是否关联方
1	江苏特兴通讯科技有限公司	5,130.72	5.71	否
2	苏州赛特锐精密机械配件有限公司	3,723.09	4.14	否
3	昆山安泰美科金属材料有限公司	2,855.76	3.18	是
4	江苏科比特科技有限公司	2,262.05	2.52	否
5	苏州裕坤科技有限公司	2,233.94	2.49	否
合计		16,205.56	18.04	-

(3) 2016 年度前五名原材料供应商采购情况如下表所示：

单位：万元、%

序号	供应商名称	金额	占原材料采购金额比例	是否关联方
1	昆山同心表面科技有限公司	3,205.72	6.38	否
2	苏州裕坤科技有限公司	2,659.84	5.30	否
3	苏州赛特锐精密机械配件有限公司	2,377.66	4.73	否
4	昆山安泰美科金属材料有限公司	2,369.69	4.72	是

序号	供应商名称	金额	占原材料采购金额比例	是否关联方
5	无锡市福吉电子科技有限公司	2,170.89	4.32	否
合计		12,783.80	25.45	-

(4) 2015 年度前五名原材料供应商采购情况如下表所示:

单位: 万元、%

序号	供应商名称	金额	占原材料采购金额比例	是否关联方
1	无锡市福吉电子科技有限公司	3,765.60	9.72	否
2	昆山安泰美科金属材料有限公司	2,949.05	7.62	是
3	江苏呈飞新材料科技有限公司	1,579.63	4.08	否
4	苏州裕坤科技有限公司	1,538.31	3.97	否
5	苏州飞尔威精密器械有限公司	1,339.93	3.46	否
合计		11,172.52	28.85	-

报告期内, 本公司不存在向单一供应商的采购比例超过采购总额 50% 的情况, 也不存在严重依赖于少数供应商的情况。

报告期内, 公司前五大供应商中, 昆山安泰美科金属材料有限公司曾经为公司参股 15% 的公司。

公司控股股东、实际控制人、董事长徐金根先生于 2013 年 9 月至 2017 年 9 月在昆山安泰美科金属材料有限公司任董事, 除此之外, 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% 以上股份的股东均与报告期内前五名供应商不存在关联关系。

5、报告期内前五大外协厂商采购情况

公司购买的外协服务主要包括金属件表面镀膜、表面蚀刻、表面阳极、表面高光、表面电泳、铣型腔、线割、包胶、检测、落料等。

(1) 2018 年 1-9 月前五大外协厂商采购情况如下表所示:

单位: 万元、%

序号	供应商名称	金额	占外协采购金额比例	是否关联方
1	东台东之达电子有限公司	9,995.75	30.87	否
2	苏州镭创光电技术有限公司	8,392.39	25.92	否
3	东台欧亚菲电子科技有限公司	2,436.29	7.52	否

序号	供应商名称	金额	占外协采购金额比例	是否关联方
4	昆山源科弘森金属科技有限公司	1,563.36	4.83	否
5	纳峰真空镀膜（上海）有限公司	1,309.32	4.04	否
小计		23,697.11	73.19	-

(2) 2017 年度前五名外协厂商采购情况如下表所示：

单位：万元、%

序号	供应商名称	金额	占外协采购金额比例	是否关联方
1	东台东之达电子有限公司	15,013.19	39.97	否
2	苏州镭创光电技术有限公司	8,997.58	23.95	否
3	江苏特兴通讯科技有限公司	1,276.97	3.40	否
4	昆山新达悦电子科技有限公司	1,116.62	2.97	否
5	昆山源科弘森金属科技有限公司	993.88	2.65	否
小计		27,398.24	72.94	-

(3) 2016 年度前五名外协厂商采购情况如下表所示：

单位：万元、%

序号	供应商名称	金额	占外协采购金额比例	是否关联方
1	苏州镭创光电技术有限公司	6,229.90	31.95	否
2	东台东之达电子有限公司	2,279.64	11.69	否
3	苏州精雕精密机械工程有限公司	1,024.90	5.26	否
4	昆山市金联塑料制品有限公司	919.41	4.72	否
5	江苏特兴通讯科技有限公司	780.88	4.00	否
小计		11,234.73	57.62	-

(4) 2015 年度前五名外协厂商采购情况如下所示：

单位：万元、%

序号	供应商名称	金额	占外协采购金额比例	是否关联方
1	苏州镭创光电技术有限公司	3,224.71	19.80	否
2	昆山市华龙瑞德电子科技有限公司	2,052.38	12.60	否
3	创隆实业（深圳）有限公司	1,884.48	11.57	否
4	昆山市科盛精密机械模具有限公司	1,138.31	6.99	否
5	上海辰基电子科技有限公司	1,089.11	6.69	否
小计		9,388.98	57.64	-

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% 以上股份的股东均与报告期内前五名外协厂商不存在任何关联关系。

（六）环境保护情况

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

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

八、发行人的主要固定资产和无形资产

（一）固定资产

公司的固定资产包括房屋建筑物、机器设备、专用设备及运输设备等，主要系公司自行购买、自建、融资租赁等方式获得。由于公司定期进行固定资产的维护、保养和改造，因此目前固定资产使用状况正常。截至 2018 年 9 月 30 日，公司固定资产具体情况如下：

单位：万元

固定资产类别	固定资产原值	累计折旧	固定资产净值	成新率（%）
房屋及建筑物	37,982.15	5,148.33	32,833.82	86.45
机器设备	133,276.82	33,871.68	99,405.14	74.59
运输设备	1,309.78	888.74	421.04	32.15
电子设备	4,304.61	1,279.46	3,025.14	70.28
其他设备	10,388.59	3,500.62	6,887.97	66.30
合计	187,261.95	44,688.83	142,573.11	76.14

1、主要房屋建筑物

截至本募集说明书签署日，发行人合法拥有下表所列房产的所有权，并已取得相应完备的权属证书，该等房产不存在产权纠纷，亦不存在抵押或其他权利受到限制的情形：

序号	房屋所有权人	证书编号	取得方式	房屋面积（m ² ）	规划用途	房屋坐落
1	科森科技	昆房权证开发区字第 301204701 号	自建	30.12	门卫	昆山开发区昆嘉路 389 号 1 号房
2	科森科技	昆房权证开发区字第 301204702 号	自建	4,132.56	厂房	昆山开发区昆嘉路 389 号 2 号房

序号	房屋所有权人	证书编号	取得方式	房屋面积 (m ²)	规划用途	房屋坐落
3	科森科技	昆房权证开发区字第 301204703 号	自建	3,161.13	厂房	昆山开发区昆嘉路 389 号 3 号房
4	科森科技	昆房权证开发区字第 301204707 号	自建	5,319.51	厂房	昆山开发区昆嘉路 389 号 4 号房
5	科森科技	昆房权证开发区字第 301204706 号	自建	6,619.59	厂房	昆山开发区昆嘉路 389 号 5 号房
6	科森科技	昆房权证开发区字第 301204704 号	自建	2,361.83	厂房	昆山开发区昆嘉路 389 号 6 号房
7	科森科技	昆房权证开发区字第 301204705 号	自建	52.47	门卫	昆山开发区昆嘉路 389 号 7 号房
8	科森科技	昆房权证开发区字第 301204708 号	购买	250.50	住宅	昆山开发区绿中海雅苑 47 号楼 1501 室
9	科森科技	昆房权证开发区字第 301204709 号	购买	251.36	住宅	昆山开发区绿中海雅苑 47 号楼 1502 室
10	科森科技	昆房权证开发区字第 301219288 号	自建	7,088.49	厂房	昆山开发区昆嘉路 389 号 8 号房
11	科森科技	淮房权证开字第 201513343 号	购买	65.84	商业	淮安市经济开发区富士康路 188 号 D 幢 1010 室
12	科森科技	淮房权证开字第 201513344 号	购买	65.84	商业	淮安市经济开发区富士康路 188 号 D 幢 2010 室
13	科森科技	昆房权证开发区字第 301237326 号	购买	243.51	门卫、 泵房	昆山开发区太湖南路支二路 8 号 1 号房
14	科森科技	昆房权证开发区字第 301237327 号	购买	6,299.28	厂房	昆山开发区太湖南路支路二路 8 号 2 号房
15	科森科技	昆房权证开发区字第 301237330 号	购买	2,466.07	厂房	昆山开发区太露南路支二路 8 号 3 号房
16	科森科技	昆房权证开发区字第 301237331 号	购买	2,466.07	厂房	昆山开发区太湖南路支二路 8 号 4 号房
17	东台科森	苏(2017)东台市不动产权第 1413704 号	自建	71,141.90	厂房	东台市经济开发区纬六路 5 号
18	元诚电子	昆房权证开发区字第 301148964 号	自建	3,347.34	厂房	昆山开发区蓬溪南路 150 号 1 号房
19	元诚电子	昆房权证开发区字第 301156142 号	自建	3,785.99	厂房	昆山开发区蓬溪南路 150 号 2 号房
20	元诚电子	昆房权证开发区字第 301211253 号	自建	16,550.39	厂房	昆山开发区蓬溪南路 150 号 3 号房
21	元诚电子	昆房权证开发区字	自建	26.88	门卫	昆山开发区蓬溪南路

序号	房屋所有权人	证书编号	取得方式	房屋面积 (m ²)	规划用途	房屋坐落
		第 301211254 号				150 号 4 号房
22	元诚电子	昆房权证开发区字第 301041977 号	自建	11,167.05	厂房、办公	昆山开发区蓬溪南路 150 号
23	科森科技	苏 (2018) 昆山市不动产权第 0045958 号	自建	88,099.19	厂房	昆山开发区新星南路 155 号

2、主要生产设备

截至 2018 年 9 月 30 日，发行人主要机器设备情况如下：

类别名称	数量	原值 (万元)	净值 (万元)	取得方式
加工中心	2,654	79,784.43	65,318.41	自购
冲床	229	4,319.18	3,479.64	自购
北川四轴	519	2,698.08	1,821.51	自购
数控车床	153	3,373.18	2,369.83	自购
油压机	189	3,335.36	3,059.27	自购
切割机	29	1,596.60	1,251.78	自购
注塑机	52	3,238.71	3,003.89	自购
小计	3,825	98,345.54	80,304.32	-

(二) 主要无形资产

1、土地使用权

截至本募集说明书签署日，发行人及其子公司取得下表所列的土地使用权，并已取得相应的权属证书，该等土地使用权不存在产权纠纷，亦不存在抵押或其他权利受到限制的情形：

序号	土地证号	证书所有者	终止日期	取得方式	面积 (m ²)	土地坐落位置
1	昆国用 (2014) 第 DWB87 号	科森科技	2061.10.6	出让	30,022.90	昆山开发区昆嘉路 389 号
2	昆国用 (2014) 第 z8610 号	科森科技	2073.5.30	出让	22.00	昆山开发区绿中海雅苑 47 幢 1501 室
3	昆国用 (2014) 第	科森科技	2073.5.30	出让	22.00	昆山开发区绿中海雅苑 47 幢

序号	土地证号	证书所有者	终止日期	取得方式	面积 (m ²)	土地坐落位置
	z8608 号					1502 室
4	苏(2018)昆山市不动产权第 0045958 号	科森科技	2064.03.09	出让	66,666.40	昆山开发区新星南路 155 号
5	淮国用(2015)第 10303 号	科森科技	2047.10.9	出让	分摊面积 13.20	淮安市经济开发区富士康路 188 号 D 幢 1010 室
6	淮国用(2015)第 10302 号	科森科技	2047.10.9	出让	分摊面积 13.20	淮安市经济开发区富士康路 188 号 D 幢 2010 室
7	昆国用(2016)第 DWB35 号	科森科技	2063.7.24	出让	13,347.40	昆山开发区昆嘉路南侧、夏西街西侧
8	苏(2017)东台市不动产权第 1413704 号	东台科森	2065.4.7	出让	88,683.34	市经济开发区纬六路 5 号
9	苏(2017)东台市不动产权第 1410258 号	东台科森	2066.12.13	出让	132,593.00	东台市经济开发区迎宾大道北侧、五龙家纺西侧
10	苏(2018)东台市不动产权第 1408414 号	东台科森	2066.12.13	出让	192,151.00	东台市经济开发区迎宾大道 88 号
11	昆国用(2007)第 12007109031 号	元诚电子	2054.03.19	出让	39,090.00	昆山开发区蓬溪路西侧

注：2017 年 12 月 7 日，科森光电与中华人民共和国江苏省东台市国土资源局签署了《国有建设用地使用权出让合同》（编号为 3209812018CR0065），主要条款为东台市国土资源局向科森光电出让编号为 201806（工）47 号宗地地块，宗地面积为 86,045 平方米，宗地坐落于东台市经济开发区迎宾大道北侧、开发大道东侧，出让价格为 15,488,100 元。截至本募集说明书签署日，科森光电已按照合同约定支付了全额土地出让金，不动产权证正在办理中。

2、商标

(1) 商标专用权

截至本募集说明书签署日，公司拥有的商标均为国内商标，具体情况如下：

序号	商标名称或图形	注册号	注册国	类别	期限
----	---------	-----	-----	----	----

序号	商标名称或图形	注册号	注册国	类别	期限
1		10171696	中国	6	2013.02.28 至 2023.02.27
2		10171732	中国	10	2013.02.28 至 2023.02.27
3		10171768	中国	35	2013.01.14 至 2023.01.13
4		10171827	中国	6	2013.01.07 至 2023.01.06
5		10171864	中国	10	2013.01.07 至 2023.01.06
6		10171897	中国	35	2013.01.07 至 2023.01.06
7		10168737	中国	6	2013.02.07 至 2023.02.06
8		10171623	中国	35	2013.02.28 至 2023.02.27
9		13260063	中国	10	2016.07.21 至 2026.07.20
10		10099709	中国	9	2013.02.28 至 2023.02.27

3、专利、专有技术

截至本募集说明书签署日，本公司共拥有 201 项专利，其中 164 项为实用新型专利，有效期均为 10 年，37 项为发明专利，有效期为 20 年，专利具体情况如下：

序号	专利名称	专利类型	专利所有者	专利号	专利申请日
1	用于超薄智能手机液晶显示屏背板的加工装置	发明专利	科森科技	ZL201610101460.2	2016/2/24
2	用于超薄智能手机中显示支架的冲压装置	发明专利	科森科技	ZL201510325004.1	2015/6/15
3	用于金属料带连续蚀刻加工的制造方法	发明专利	科森科技	ZL201410465121.3	2014/9/12
4	用于微口径铝管的加工装置	发明专利	科森科技	ZL201410225326.4	2014/5/26
5	微创手术刀用加工设备	发明专利	科森科技	ZL201410225416.3	2014/5/26
6	用于微口径铝管的制造方法	发明专利	科森科技	ZL201410226238.6	2014/5/26
7	精密件快速加工装置	发明专利	科森科技	ZL201410216120.5	2014/5/21
8	医疗器具用加工装置	发明	科森科技	ZL201410216168.6	2014/5/21

序号	专利名称	专利类型	专利所有者	专利号	专利申请日
		专利			
9	用于手术刀的制造工艺	发明专利	科森科技	ZL201410216177.5	2014/5/21
10	微创手术刀的制造方法	发明专利	科森科技	ZL201410216662.2	2014/5/21
11	高效精密件组装装置	发明专利	科森科技	ZL201310412059.7	2013/9/11
12	用于医疗器具组装的装置	发明专利	科森科技	ZL201310412164.0	2013/9/11
13	应用于医疗器械的装配装置	发明专利	科森科技	ZL201310412177.8	2013/9/11
14	一次性快速批量组装治具	发明专利	科森科技	ZL201310412480.8	2013/9/11
15	医疗组件用精密组装装置	发明专利	科森科技	ZL201310412593.8	2013/9/11
16	具有尺寸管控功能的精密件组装装置	发明专利	科森科技	ZL201510253093.3	2013/9/11
17	用于螺杆和螺母的组装治具	发明专利	科森科技	ZL201510253094.8	2013/9/11
18	用于手术刀加工的焊接装置	发明专利	科森科技	ZL201210389624.8	2012/10/15
19	微创手术刀用的焊接装置	发明专利	科森科技	ZL201210390026.2	2012/10/15
20	用于外科手术的微创手术刀	发明专利	科森科技	ZL201110440608.2	2011/12/26
21	低创伤外科微创手术刀	发明专利	科森科技	ZL201510386237.2	2011/12/26
22	腹腔镜微创外科手术刀	发明专利	科森科技	ZL201510386238.7	2011/12/26
23	一种电线压接端子压合机	实用新型	科森科技	ZL201620924751.7	2016/8/23
24	一种自动去磁装置	实用新型	科森科技	ZL201620779366.8	2016/7/22
25	一种微创手术刀图像传输系统	实用新型	科森科技	ZL201620641010.8	2016/6/24
26	一种有触感的送刀装置	实用新型	科森科技	ZL201620641840.0	2016/6/24
27	一种高温淬火用自动上料装置	实用新型	科森科技	ZL201620523781.7	2016/6/1

序号	专利名称	专利类型	专利所有者	专利号	专利申请日
28	一种异形件固定治具	实用新型	科森科技	ZL201620523783.6	2016/6/1
29	高品质智能耳机外壳加工模组	实用新型	科森科技	ZL201721714557.7	2017/12/11
30	自动去除毛刺机	实用新型	科森科技	ZL201620524555.0	2016/6/1
31	快速角度检测装置	实用新型	科森科技	ZL201620525223.4	2016/6/1
32	快速平面度检测装置	实用新型	科森科技	ZL201620525225.3	2016/6/1
33	一种棒料自动上料装置	实用新型	科森科技	ZL201620517981.1	2016/5/31
34	一种自动上料装置	实用新型	科森科技	ZL201620483763.0	2016/5/25
35	自动称重码垛装置	实用新型	科森科技	ZL201620465489.4	2016/5/20
36	空心圆柱体用抛光治具	实用新型	科森科技	ZL201620366504.X	2016/4/27
37	CNC 高光刀具	实用新型	科森科技	ZL201520438240.X	2015/6/24
38	IT 电子产品用高光刀具	实用新型	科森科技	ZL201520438467.4	2015/6/24
39	用于智能手机中金属件的高光切削刀具	实用新型	科森科技	ZL201520439406.X	2015/6/24
40	MCD 铣弧面刀具	实用新型	科森科技	ZL201520439407.4	2015/6/24
41	用于金属片材的应力消除机构	实用新型	科森科技	ZL201520407793.9	2015/6/15
42	不锈钢片压合装置	实用新型	科森科技	ZL201520407831.0	2015/6/15
43	电子手写笔中壳体刮削机构	实用新型	科森科技	ZL201520408208.7	2015/6/15
44	用于金属料带连续蚀刻的加工装置	实用新型	科森科技	ZL201420525105.4	2014/9/12
45	用于加工细口径套管的插刀	实用新型	科森科技	ZL201420272191.2	2014/5/26
46	医疗器械用插刀机构	实用新型	科森科技	ZL201420272192.7	2014/5/26
47	用于加工医疗器具的插刀	实用	科森科技	ZL201420260194.4	2014/5/21

序号	专利名称	专利类型	专利所有者	专利号	专利申请日
		新型			
48	用于工件加工的夹具	实用新型	科森科技	ZL201320613150.0	2013/9/30
49	用于精密件加工的夹持机构	实用新型	科森科技	ZL201320614152.1	2013/9/30
50	工件加工用固定装置	实用新型	科森科技	ZL201320616757.4	2013/9/30
51	微型外科手术刀	实用新型	科森科技	ZL201320124343.X	2013/3/19
52	低创伤外科手术刀	实用新型	科森科技	ZL201320124547.3	2013/3/19
53	用于微创手术刀焊接的焊接装置	实用新型	科森科技	ZL201220383404.X	2012/8/3
54	用于手术刀焊接的焊接机构	实用新型	科森科技	ZL201220383405.4	2012/8/3
55	用于微创手术的手术刀	实用新型	科森科技	ZL201120550067.4	2011/12/26
56	微创手术刀	实用新型	科森科技	ZL201120550178.5	2011/12/26
57	用于医疗器械中丝锥加工的装置	实用新型	科森科技	ZL201120349824.1	2011/9/19
58	医疗配件的加工装置	实用新型	科森科技	ZL201120349825.6	2011/9/19
59	用于工件精度管控的装置	实用新型	科森科技	ZL201120349889.6	2011/9/19
60	医疗器械小配件的加工装置	实用新型	科森科技	ZL201120349890.9	2011/9/19
61	一种长度测量检具	实用新型	科森科技	ZL201120350137.1	2011/9/19
62	一种用于检测工件尺寸的治具	实用新型	科森科技	ZL201120350166.8	2011/9/19
63	用于衬套加工的冲压模具	实用新型	科森科技	ZL201120241335.4	2011/7/11
64	冲压与锻造模具	实用新型	科森科技	ZL201120241360.2	2011/7/11
65	衬套加工模具	实用新型	科森科技	ZL201120241375.9	2011/7/11
66	具有双连动组件之双轴铰鍊	实用新型	科森科技	M510039	2015/7/27

序号	专利名称	专利类型	专利所有者	专利号	专利申请日
67	具有滑轮引导组件之双轴铰鍊	实用新型	科森科技	M511191	2015/7/2
68	具有双连动组件之双轴铰鍊	实用新型	科森科技	M509507	2015/6/30
69	尺寸管控装置	发明专利	东台科森	ZL201510283568.3	2013/9/11
70	用于智能手机 LOGO 加工的治具	实用新型	东台科森	ZL201620995591.5	2016/8/31
71	智能手机镜头环结构件加工的固定治具	实用新型	东台科森	ZL201620997026.2	2016/8/31
72	智能手机镜头环结构件精密加工的治具	实用新型	东台科森	ZL201620997602.3	2016/8/31
73	用于手机侧键加工的吸附式载台	实用新型	东台科森	ZL201620998126.7	2016/8/31
74	一种加工治具	实用新型	东台科森	ZL201621007593.5	2016/8/31
75	拨簧固定式智能手机 LOGO 加工的夹持治具	实用新型	东台科森	ZL201621014032.8	2016/8/31
76	用于手机侧键加工的吸附治具	实用新型	东台科森	ZL201621014195.6	2016/8/31
77	一种点胶治具	实用新型	东台科森	ZL201621015101.7	2016/8/31
78	用于清洗智能手机镜头环料带的夹持治具	实用新型	东台科森	ZL201621016474.6	2016/8/31
79	用于智能手机镜头环喷砂处理的治具	实用新型	东台科森	ZL201621025961.9	2016/8/31
80	用于智能手机镜头环的阳极加工治具	实用新型	东台科森	ZL201621027397.4	2016/8/31
81	用于智能手机镜头环料带清洗的治具	实用新型	东台科森	ZL201621030269.5	2016/8/31
82	用于智能手机镜头环加工的真空气吸附治具	实用新型	东台科森	ZL201621035213.9	2016/8/31
83	用于 pvd 加工的挂具	实用新型	东台科森	ZL201620995648.1	2016/8/30
84	一种法兰连续冲压模	实用新型	东台科森	ZL201620411696.1	2016/5/9
85	一种 Logo 标牌连续冲压模	实用新型	东台科森	ZL201620413415.6	2016/5/9
86	一种承载法兰和 Logo 标牌的	实用	东台科森	ZL201620413555.3	2016/5/9

序号	专利名称	专利类型	专利所有者	专利号	专利申请日
	焊接治具	新型			
87	一种指纹识别按键的固定夹具	实用新型	东台科森	ZL201620249354.4	2016/3/29
88	一种指纹按键加工夹具	实用新型	东台科森	ZL201620249871.1	2016/3/29
89	一种铭牌抛光治具	实用新型	东台科森	ZL201620252337.6	2016/3/29
90	一种冲压模具	实用新型	东台科森	ZL201620217123.5	2016/3/21
91	冲压模具	实用新型	东台科森	ZL201620206067.5	2016/3/17
92	一种充电接口支架的固定夹具	实用新型	东台科森	ZL201521115894.5	2015/12/28
93	一种指纹识别模块支架的固定夹具	实用新型	东台科森	ZL201521117167.2	2015/12/28
94	智能手机外壳用高效冲压机构	实用新型	东台科森	ZL201520411331.4	2015/6/15
95	智能手机显示屏支架的加工装置	实用新型	东台科森	ZL201520411732.X	2015/6/15
96	手机支撑板用热压合装置	实用新型	东台科森	ZL201520412419.8	2015/6/15
97	平板电脑显示屏支架的刮削装置	实用新型	东台科森	ZL201520412441.2	2015/6/15
98	超薄手机片材用平面度矫正装置	实用新型	东台科森	ZL201520412939.9	2015/6/15
99	用于智能手机镜头环加工的治具	实用新型	东台科森	ZL201621020294.5	2016/8/31
100	用于真空镀膜的遮蔽治具	实用新型	东台科森	ZL201620992740.2	2016/8/31
101	真空镀膜夹持治具	实用新型	东台科森	ZL201620995184.4	2016/8/31
102	用于手机指纹环的真空镀膜治具	实用新型	东台科森	ZL201621009218.4	2016/8/30
103	用于手机指纹环加工的真空镀膜治具	实用新型	东台科森	ZL201621015589.3	2016/8/30
104	用于磁控溅射的载具	实用新型	东台科森	ZL201621018285.2	2016/8/30
105	一种辅助落料治具	发明专利	科森科技	ZL2016104873294	2016/6/28

序号	专利名称	专利类型	专利所有者	专利号	专利申请日
106	一种固定治具	发明专利	科森科技	ZL201610380555.2	2016/6/1
107	一种自动接发料装置	发明专利	科森科技	ZL2016103517305	2016/5/25
108	超薄智能平板电脑液晶显示屏支架用矫正装置	发明专利	科森科技	ZL201610100783.X	2016/2/24
109	用于电子产品的液晶屏背板整平机构	发明专利	科森科技	ZL201610101042.3	2016/2/24
110	一种微创手术刀焊接夹具	发明专利	科森科技	ZL201610584113.X	2016/7/22
111	用于智能手写笔金属壳体的加工装置	发明专利	东台科森	ZL201510329675.5	2015/6/15
112	用于智能手机的支架冲压机构	发明专利	东台科森	ZL201610762485.7	2015/6/15
113	具有可调节压头的 LOGO 压合装置	实用新型	东台科森	ZL201720625381.1	2017/6/1
114	气动 LOGO 压合组装设备	实用新型	东台科森	ZL201720625411.9	2017/6/1
115	弹性压合装置	实用新型	东台科森	ZL201720625559.2	2017/6/1
116	LOGO 压合模组	实用新型	东台科森	ZL201720625910.8	2017/6/1
117	可精确定位的 LOGO 压合治具	实用新型	东台科森	ZL201720627019.8	2017/6/1
118	自动倒角检测机	实用新型	东台科森	ZL201720627020.0	2017/6/1
119	用于 LOGO 压合的夹具	实用新型	东台科森	ZL201720627036.1	2017/6/1
120	用于笔记本电脑打磨抛光的治具	实用新型	东台科森	ZL201720627297.3	2017/6/1
121	用于笔记本连轴块打磨的夹具	实用新型	东台科森	ZL201720627300.1	2017/6/1
122	笔记本电脑 LOGO 标牌的压合治具	实用新型	东台科森	ZL201720629888.4	2017/6/1
123	半自动压合机	实用新型	东台科森	ZL201720629956.7	2017/6/1
124	具有通用性的 LOGO 压合装置	实用新型	东台科森	ZL201720629957.1	2017/6/1
125	LOGO 对位压合机构	实用	东台科森	ZL201720630002.8	2017/6/1

序号	专利名称	专利类型	专利所有者	专利号	专利申请日
		新型			
126	一种自动上料装置	发明专利	科森科技	ZL201610351728.8	2016/5/25
127	一种全自动高温淬火装置	发明专利	科森科技	ZL201610381687.7	2016/6/1
128	一种缩颈治具	发明专利	科森科技	ZL201610388458.8	2016/6/2
129	微创手术用铝管加工机构	发明专利	科森科技	ZL201610727776.2	2014/5/26
130	用于精密件的组装装置	发明专利	东台科森	ZL201610760987.6	2013/9/11
131	高稳定性高效装配系统	发明专利	东台科森	ZL201610769293.9	2013/9/11
132	可自校准的 LOGO 压合装置	实用新型	东台科森	ZL201720625384.5	2017/6/1
133	指纹模组倒角的批量检测系统	实用新型	科森科技	ZL201720627203.2	2017/6/1
134	精密件自动化全检测设备	实用新型	科森科技	ZL201720627549.2	2017/6/1
135	基于 CCD 图像传感器的指纹模组外观检测装置	实用新型	科森科技	ZL201720628020.2	2017/6/1
136	基于 CCD 相机的倒角检测机	实用新型	科森科技	ZL201720628026.X	2017/6/1
137	用于笔记本指纹模组的倒角检测机构	实用新型	科森科技	ZL201720629206.X	2017/6/1
138	倒角精确检测装置	实用新型	科森科技	ZL201720629291.X	2017/6/1
139	笔记本电脑	实用新型	科森科技	ZL201720656102.8	2017/6/7
140	笔记本电脑用定位转轴	实用新型	科森科技	ZL201720656464.7	2017/6/7
141	用于笔记本电脑的转轴机构	实用新型	科森科技	ZL201720656477.4	2017/6/7
142	笔记本电脑结构	实用新型	科森科技	ZL201720656484.4	2017/6/7
143	高可靠性转轴结构	实用新型	科森科技	ZL201720656485.9	2017/6/7
144	电脑定位转轴	实用新型	科森科技	ZL201720656487.8	2017/6/7

序号	专利名称	专利类型	专利所有者	专利号	专利申请日
145	用于智能手机精密零件加工的夹具	实用新型	科森科技	ZL201721008933.0	2017/8/14
146	具有自动给料功能的夹持装置	实用新型	科森科技	ZL201721008934.5	2017/8/14
147	用于感应式手表按键加工的夹持治具	实用新型	科森科技	ZL201721008982.4	2017/8/14
148	用于智能手机天线模组加工的夹持装置	实用新型	科森科技	ZL201721008983.9	2017/8/14
149	用于加工微创手术刀的母料夹持机构	实用新型	科森科技	ZL201721008984.3	2017/8/14
150	具有气动顶料功能的液压夹具	实用新型	科森科技	ZL201721008985.8	2017/8/14
151	用于 CNC 加工的液压式夹持机构	实用新型	科森科技	ZL201721008994.7	2017/8/14
152	具有自锁送料板的夹持治具	实用新型	东台科森	ZL201721009038.0	2017/8/14
153	用于智能手机精密零件加工的自动送料装置	实用新型	科森科技	ZL201721009065.8	2017/8/14
154	用于 CNC 加工的通用夹具	实用新型	东台科森	ZL201721009077.0	2017/8/14
155	智能手表表环加工夹具	实用新型	东台科森	ZL201721009109.7	2017/8/14
156	用于智能电子书精密零件加工的液压夹具	实用新型	科森科技	ZL201721009112.9	2017/8/14
157	用于超薄平板天线架加工的液压夹具	实用新型	科森科技	ZL201721009128.X	2017/8/14
158	用于笔记本电脑按键加工夹具的顶料装置	实用新型	东台科森	ZL201721009444.7	2017/8/14
159	具有防滑顶料机构的料带夹具	实用新型	东台科森	ZL201721009481.8	2017/8/14
160	智能电子书零件加工夹具	实用新型	东台科森	ZL201721009482.2	2017/8/14
161	气动顶板机构	实用新型	东台科森	ZL201721014452.0	2017/8/14
162	用于 CNC 加工的自动顶料机构	实用新型	东台科森	ZL201721014526.0	2017/8/14
163	可实现自动送料的固定治具	实用新型	东台科森	ZL201721014816.5	2017/8/14
164	CNC 加工用装夹治具	实用	科森科技	ZL201721021418.6	2017/8/16

序号	专利名称	专利类型	专利所有者	专利号	专利申请日
		新型			
165	用于切除废料的 CNC 加工治具	实用新型	科森科技	ZL201721021431.1	2017/8/16
166	全景摄像机上盖加工夹具	实用新型	科森科技	ZL201721021465.0	2017/8/16
167	用于 360 度摄像机支架部件加工的夹具	实用新型	科森科技	ZL201721021474.X	2017/8/16
168	摄像机支架用精密加工治具	实用新型	科森科技	ZL201721022557.0	2017/8/16
169	用于高清晰摄像机外壳的精加工治具	实用新型	科森科技	ZL201721644023.1	2017/12/1
170	全景摄像机外壳加工用四轴加工治具	实用新型	科森科技	ZL201721644027.X	2017/12/1
171	用于 CNC 精加工的通用治具	实用新型	科森科技	ZL201721644029.9	2017/12/1
172	超薄手机外壳加工治具	实用新型	科森科技	ZL201721644047.7	2017/12/1
173	360 度摄像机外壳旋转加工夹具	实用新型	科森科技	ZL201721644048.1	2017/12/1
174	用于 CNC 精加工的可旋转治具	实用新型	科森科技	ZL201721644068.9	2017/12/1
175	四轴旋转加工治具	实用新型	科森科技	ZL201721644069.3	2017/12/1
176	高品质耳机外壳加工用 CNC 夹持治具	实用新型	科森科技	ZL201721644071.0	2017/12/1
177	用于笔记本电脑 LOGO 压合的治具	实用新型	东台科森	ZL201720629886.5	2017/6/1
178	刷卡机支架模具、刷卡机支架及刷卡机组件	实用新型	元诚电子	ZL201620806382.1	2016/7/28
179	一种笔记本电脑前框总成	实用新型	元诚电子	ZL20162079823.4X	2016/7/27
180	一种智能手机中板	实用新型	元诚电子	ZL201620798275.9	2016/7/27
181	平板前框	实用新型	元诚电子	ZL201620798389.3	2016/7/27
182	一种手机中板及手机	实用新型	元诚电子	ZL201620798482.4	2016/7/27
183	一种智能平板电脑前框	实用新型	元诚电子	ZL201620798496.6	2016/7/27

序号	专利名称	专利类型	专利所有者	专利号	专利申请日
184	一种笔记本电脑底座前框卡钩及底座	实用新型	元诚电子	ZL201620798498.5	2016/7/27
185	一种笔记本电脑底座卡钩	实用新型	元诚电子	ZL201620798526.3	2016/7/27
186	一种笔记本电脑支架模具	实用新型	元诚电子	ZL201620798529.7	2016/7/27
187	一种手机支架	实用新型	元诚电子	ZL201620798564.9	2016/7/27
188	一种笔记本电脑转轴支架	实用新型	元诚电子	ZL201620798602.0	2016/7/27
189	一种笔记本键盘	实用新型	元诚电子	ZL201620798666.0	2016/7/27
190	一种笔记本支架	实用新型	元诚电子	ZL201620798667.5	2016/7/27
191	一种笔记本电脑支架	实用新型	元诚电子	ZL201620798669.4	2016/7/27
192	一种笔记本转轴支架及笔记本	实用新型	元诚电子	ZL201620798698.0	2016/7/27
193	一种平板电脑前框模具	实用新型	元诚电子	ZL201620798707.6	2016/7/27
194	一种手机保护套	实用新型	元诚电子	ZL201620798736.2	2016/7/27
195	一种笔记本转轴支架及笔记本	实用新型	元诚电子	ZL20162079899.6X	2016/7/27
196	一种笔记本转轴支架模具	实用新型	元诚电子	ZL201620799481.1	2016/7/27
197	一种智能手机中框	实用新型	元诚电子	ZL201620121674.1	2016/2/16
198	一种智能手机后盖	实用新型	元诚电子	ZL201620122100.6	2016/2/16
199	一种笔记本电脑外壳	实用新型	元诚电子	ZL201620122663.5	2016/2/16
200	一种手机后盖平整度检测装置	实用新型	元诚电子	ZL201620122998.7	2016/2/16
201	用于智能手机边框的高精密切割装置	实用新型	科森科技	ZL201721714561.3	2017/12/11

(三) 租赁资产

截至本募集说明书签署日，公司租赁房屋情况如下：

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

九、特许经营权情况

截至本募集说明书签署日，本公司未拥有特许经营权。

十、主要产品的生产技术情况

（一）核心技术情况

1、应用于手机及平板电脑结构件的技术

序号	核心技术名称	技术来源	技术水平	所处阶段	创新类别	技术优势或特点
1	金属件多制程交叉使用技术	自主研发	行业领先	大批量生产	原始创新	解决了单一制程开发外观件质感不良的问题，通过对CNC、冲压、激光精密切割成型等制程的交叉使用，满足产品外观、强度、精度等全方位要求，降低了生产成本。
2	金属外观件CNC快速互换治具使用技术	自主研发	行业领先	大批量生产	集成创新	通过快速互换治具的成熟引用，达到减少装夹人力，减少物料周转，减少碰刮伤不良，提高产品的重复定位精度和新产品投入生产的速度。
3	亚克力	自	行	大批	集	通过对亚克力材质特性的掌握，开发专业的治具

序号	核心技术名称	技术来源	技术水平	所处阶段	创新类别	技术优势或特点
	材料 CNC 快速互换治具使用技术	自主研发	业领先	量生产	成创新	设计方案，进而掌握不同尺寸大小的亚克力保护壳的快速投入生产，保证产品的稳定性，提高加工速度和精度，降低专用治具的成本。
4	不锈钢 CNC 精面高光技术	自主研发	行业领先	大批量生产	集成创新	掌握了专用的高光刀具及适合此工艺的加工参数，解决了对不锈钢产品进行高光容易划伤及产品不美观的难题。
5	自动上料治具使用技术	自主研发	行业领先	大批量生产	集成创新	通过自助上料夹的使用，使上料实现批量化、半自动化，改变了一次只能上一次待加工原材料的状况，大大提升了加工效率，同时，减少了上料次数和因此导致的碰划伤等不良。
6	小件落料技术	自主研发	行业领先	大批量生产	原始创新	通过改善加工后的成品与原材料之间的连接方式，使产品在加工完成后顺利实现掉落，大大提升了产品量产的可能性，同时，由于处于最后一道工艺，出现不良后带来损失较大，该技术也推动了产品成本的降低。
7	电磁治具使用技术	自主研发	行业领先	大批量生产	集成创新	在控制定位准确的前提下，通过磁力平台在瞬间充磁、放磁，同时避免对周边设备的干扰，并实现防油、防水、绝缘和保证安全，解决了对产品进行全周加工时无法固定的难题，同时减少了上料环节，提升了人员效率。
8	精密锻压技术	自主研发	行业领先	大批量生产	原始创新	主要用于具有尺寸管控功能的智能手机不锈钢边框，利用压力设备和模具对金属坯料施加压力，为达到尺寸精度和硬度要求，模具改变传统的一体单穴作法，采用一模两穴分体，更有利于精度保证及现场使用，同时提高了模具寿命降低成本，使金属材料在不分离条件下产生塑性变形，以获得形状、尺寸和性能符合要求的零件半成品，然后用 CNC 加工达到所需要的状态，解决了 CNC 加工余量不稳定，锻压模具寿命短的问题，从而减少了 CNC 加工部位、加工时间、降低原料损耗，刀具损耗和换模频率，提升了行业生产效率，降低了产品生产成本。

2、应用于医疗手术器械结构件的技术

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

(二) 研究开发情况

(1) 公司正在从事的研发项目

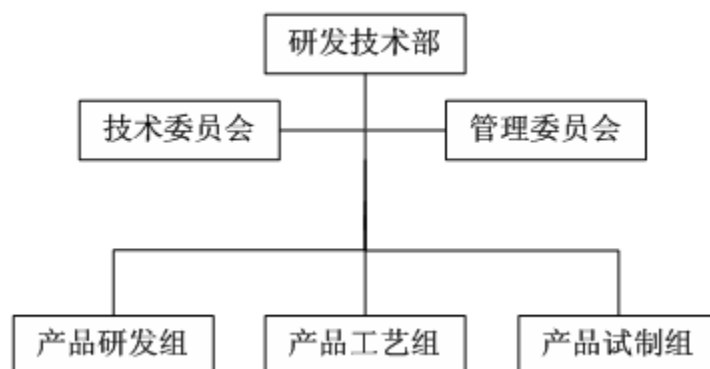
序号	项目名称	技术来源	研发内容和目标
1	笔记本电脑外壳及自动化加工装备的研发	自主研发	笔记本电脑外壳及自动化加工装备的研发项目包含外壳/高精度金属粉末注射成型组装件等一系列高精度零件。其中外壳为主体研发部分，其它为其相关组立件。整个项目包含 CNC/镗雕/抛光/阳极等多项加工及表面处理工艺。本项目以完成笔记本电脑外壳及自动化加工装备系列零件开发方向为目标，以高精度 CNC 的工艺能力实现为目的，最终实现项目量产，实现笔记本电脑更加轻薄化，抢占笔记本设备市场的先机。通过利用四轴高精密 CNC 设备及配套精密治具加工高精度笔记本电脑外壳系列产品，操作简单，大大提高效率、组装精度和稳定性，同时也降低了组装劳动强度，提高了方便性。使产品整体综合加工能力指数 CPK 达到 1.6 以上。

序号	项目名称	技术来源	研发内容和目标
2	超薄风扇模组金属件的研发	自主研发	本项目主要用于生产超薄笔记本电脑风扇系列配件产品，目前国际上笔记本电脑散热风扇普遍呈现：噪音大、占用空间大、灵敏度差的特点，且工艺相对传统，成本高；本项目旨在使笔记本电脑结构件实现轻量化，高配置，打破传统加工质量低、加工粗糙、适用性不强的模式，从原材料、设备、加工工艺上提高加工水平，缩短与国外先进加工技术的差距，项目属于笔记本电脑散热组件中的风扇底座，有若干个尺寸管控及相关功能测试，组装位置度及功能性要求较高，实现在 0.2MM 的组装空间内的无缝组装和组装后 0.1MM 的扇叶转动平行度。
3	超薄智能手机天线模组的研发	自主研发	本项目主要用于生产超薄智能手机天线模组及配件产品，解决目前在超薄智能手机天线模组方面配套的不足和较高成本，其对部件精度及整体配合性要求较高，通过利用超薄智能手机天线模具及治具加工精密的超薄智能手机天线，使产品整体综合加工能力指数 CPK 达到 2.0 以上，完全实现产品高精密加工，模治具配合精密生产，总体上实现全面品质管理。利用先进加工技术制作工艺。操作简单，可以减少人工，同时降低了报废率，相应降低了生产成本，降低了人力成本和额外的整形设备。
4	超薄智能手机外壳及加工装备的研发	自主研发	外壳市场空间巨大，此项目生产的支架主要内容包括高精度超薄智能手机壳/手机开关按键/手机功能按键/镜头环模组/热熔螺母/精密支架等一系列高精度零件。其中超薄智能手机壳为主体研发部分，其它为其相关组立件。整个项目包含 CNC/车削/蚀刻/抛光/阳极/磁力研磨/CD 纹等多项加工及表面处理工艺。本项目以完成智能高精密手机壳系列零件的开发及生产成本的降低为目标，以高精度 CNC，多轴车铣复合的工艺能力实现为目的，最终实现项目量产，抢占智能互联设备高端市场。所述高精度手机壳加工需要使用多轴 CNC 联动加工，并附带全自动抛光专机设备，最终得到表面无瑕疵产品。零件外观面要求高，需要加入精细打磨阳极工艺，使其表面粗糙度达到 Ra0.05mm 标准。
5	智能超薄手机震动马达金属件的研发	自主研发	本项目主要用于生产超薄智能手机震动马达金属件产品，通过利用不锈钢挤型材结合冲压模式加工超薄智能手机震动马达金属件，大大提高加工效率，同时也大大降低了加工成本。使产品整体综合加工能力指数 CPK 达到 3.0 以上，实现产品高精密加工，加工过程采用不锈钢挤型卷材经精密整平结合精密冲压模式，相比较传统片料结合 CNC 的加工模式大大节省了加工工时，提升了效率和原材料利用率。

(2) 公司研发机构设置

公司研发技术部负责具体研发项目的执行，技术委员会负责研发项目的管理和跟踪，管理委员会负责研发项目的外部沟通。截至 2018 年 9 月 30 日，公司共计有技术人员 1,292 人。

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



(3) 研发费用

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

单位：万元、%

项目	2018 年 1-9 月	2017 年度	2016 年度	2015 年度
研发费用	12,209.95	11,379.35	6,344.79	5,366.92
营业收入	152,730.40	216,495.78	130,277.93	109,031.29
占比	7.99%	5.26	4.87	4.92

(三) 技术创新机制

1、高素质的研发团队

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

2、创新人才培养，完善研发机制

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

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

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

3、加大资金投入和基础设施投入

公司一直注重研发机构的建设和研发资金的投入，并不断加大对生产工艺创新、产品开发的资金投入。报告期内，公司研发费用分别为 5,366.92 万元、6,344.79 万元、11,379.35 万元及 12,209.95 万元，公司研发投入增长较快。另外，公司正在建设研发中心，进一步加大研发方面的投入，为公司技术创新提供物质保障。

十一、在中华人民共和国境外进行生产经营

2017 年 5 月，公司拟以自有资金在美国设立全资子公司科森科技北美有限公司，并于 2017 年 5 月 31 日获得江苏省商务厅发放的《企业境外投资证书》（境外投资证第 N3200201700235 号）。目前，已完成对北美科森的出资，具体情况详见本募集说明书本节“‘二、公司组织结构及主要对外投资情况’之‘（二）’”

重要权益投资情况’ ”。

2017年5月，公司拟以自有资金在台湾设立全资子公司台湾科森科技有限公司，并于2017年5月31日获得江苏省商务厅发放的《企业境外投资证书》（境外投资证第N3200201700234号）。2018年1月11日，公司获得台湾“经济部”发放的《投资会核准函》（经授番字第10720710290号）。目前，台湾科森正在办理工商登记。

十二、上市以来历次筹资、派现及净资产额变化情况

公司自上市以来历次筹资、派现及净资产额的变化情况如下表所示：

首发前最近一期末净资产额	60,629.23 万元		
历次筹资情况	发行时间	发行类别	筹资净额 (万元)
	2017/2/9	首次公开发行	91,586.40
	2017/12/1	限制性股票	4,245.40
	合计		95,831.80
首发后累计派现金额(含税)	10,792.59 万元		
本次发行前最近一期末净资产额	175,798.10 万元		

十三、最近三年一期公司、控股股东及实际控制人所作出的重要承诺及承诺的履行情况

(一) 限售承诺

公司控股股东及实际控制人徐金根、王冬梅于2017年2月9日承诺：除在发行人首次公开发行股票时公开发售的部分股份外，自发行人股票在证券交易所上市交易之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其持有的发行人股份，也不由发行人回购其持有的股份。所持股票在锁定期满后两年内减持的，其减持价格（如果因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，须按照上海证券交易所的有关规定作复权处理）不低于发行价；公司上市后6个月内如公司股票连续20个交易日的收盘价（如果因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，须按照上海证券交易所的有关规定作复权处理，下同）均低于发行价，或者上市后6个月期末收盘价低于发行价，

持有发行人股票的锁定期限自动延长至少 6 个月。上述承诺在承诺人职务变更或离职后依然生效。

公司董事长徐金根于 2017 年 2 月 9 日承诺：除前述锁定期外，在发行人处任职期间每年转让的股份不超过其所持有发行人股份总数的百分之二十五；离职后半年内，不转让其所持有的发行人股份。

（二）关于避免同业竞争的承诺

发行人控股股东及实际控制人徐金根、王冬梅于 2017 年 2 月 9 日出具了《避免同业竞争的承诺函》，承诺如下：

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

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

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

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

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

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

截至本募集说明书签署日，公司控股股东、实际控制人徐金根、王冬梅严格履行了其做出的相关承诺。

十四、股利分配情况

（一）公司现行利润分配政策

公司在《公司章程》中对税后利润分配政策规定如下：

1、公司利润分配政策的基本原则

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

2、利润分配的形式

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

3、利润分配的期间间隔

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

4、利润分配的条件

（1）现金分红的具体条件和比例：

在下列条件均满足的情况下，公司应当采取现金方式分配股利：

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

- ②公司累计可供分配利润为正值；
- ③当年公司财务报告被审计机构出具标准无保留意见；
- ④公司无重大投资计划或重大资金支出安排的发生。

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

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

(2) 差异化现金分红政策：

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

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

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

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

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

(3) 发放股票股利的具体条件：

根据公司实际情况，在保证足额现金分红及公司股本规模合理的前提下，公司可以同时采取发放股票股利的方式分配利润，具体比例由董事会提出预案。公司董事会在制订发放股票股利的预案时，应充分考虑发放股票股利后的总股本是

否与公司目前的经营规模、盈利增长速度相适应,并考虑对公司未来发展的影响,以确保利润分配方案符合全体股东的整体利益和长远利益。

5、利润分配方案的决策机制

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

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

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

6、利润分配政策的调整

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

7、利润分配方案的实施

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

公司应当在定期报告中详细披露利润分配方案的制定及执行情况。

(二) 最近三年公司利润分配情况

公司 2015 年度未实施过利润分配。

2017 年 4 月 18 日和 5 月 9 日，公司第二届董事会第二次会议和 2016 年年度股东大会分别审议了《关于公司 2016 年度利润分配方案的议案》，公司拟以分红派息股权登记日的总股本数为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 1.60 元（含税），共计派发现金股利人民币 33,706,672.00 元（含税）。剩余未分配利润结转以后年度。

2018 年 2 月 12 日和 3 月 16 日，公司第二届董事会第八次会议和 2017 年年度股东大会分别审议通过了《关于公司 2017 年度利润分配预案的议案》，公司拟以分红派息股权登记日的总股本数为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 2.50 元（含税），共计派发现金股利人民币 74,219,200 元（含税）。剩余未分配利润结转以后年度。

公司最近三年现金分红情况如下表所示：

单位：元、%

项目	2015 年度	2016 年度	2017 年度
合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	198,237,301.11	188,895,872.50	222,403,797.35
现金分红（含税）	-	33,706,672.00	74,219,200
当年现金分红占归属于上市公司普通股股东的净利润的比率	-	17.84	33.37
最近三年累计现金分配合计			107,925,872.00
最近三年年均可分配利润			203,178,990.32

项目	2015 年度	2016 年度	2017 年度
最近三年累计现金分配利润占年均可分配利润的比例			53.12%

（三）公司未来分红计划

为完善和健全公司科学、持续、稳定的分红决策和监督机制，积极回报投资者，引导投资者树立长期投资和理性投资理念，公司董事会综合公司盈利能力、经营发展规划、股东回报、社会资金成本以及外部融资环境等因素，制订了未来三年（2017-2020 年）股东回报规划（以下简称“本规划”）：

1、股东分红回报规划制定考虑因素

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

2、股东分红回报规划制定原则

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

3、公司未来三年（2017-2020 年）的具体股东回报规划

（1）公司利润分配政策的基本原则

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

（2）利润分配的形式

公司可以采取现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配股利。公司优先

采用现金方式分配利润。

（3）利润分配的期间间隔

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

（4）利润分配的条件

①现金分红的具体条件和比例：

在下列条件均满足的情况下，公司应当采取现金方式分配股利：

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

B.公司累计可供分配利润为正值；

C.当年公司财务报告被审计机构出具标准无保留意见；

D.公司无重大投资计划或重大资金支出安排的发生。

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

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

②差异化现金分红政策：

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

A.公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金

分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

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

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

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

③发放股票股利的具体条件：

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

十五、公司偿债能力指标和资信评级情况

1、公司偿债能力指标

公司最近三年内未发行公司债券，相关偿债能力指标如下：

项目	2017 年度	2016 年度	2015 年度
利息保障倍数	11.83	14.09	15.36
贷款偿还率	100%	100%	100%
利息偿付率	100%	100%	100%

最近三年，公司利息保障倍数维持在较高水平，贷款偿还情况良好，不存在逾期归还银行贷款的情况。

2、资信评级情况

联合信用对本次发行的可转换公司债券进行了信用评级，并对跟踪评级做出了相应的安排。根据联合[2017]1434 号《昆山科森科技股份有限公司 2017 年公开发行可转换公司债券信用评级报告》，公司主体长期信用等级为 AA-，评级展望为“稳定”；本次可转换公司债券信用等级为 AA。

十六、董事、监事和高级管理人员

截至本募集说明书签署日，发行人董事、监事和高级管理人员的基本情况如下：

（一）董事简历

1、**徐金根** 先生：汉族，1969 年生，无境外永久居留权，大专学历，现任公司董事长。2000 年 8 月至 2004 年 7 月任科楠电子（昆山）有限公司管理部经理；2004 年 7 月至 2013 年 7 月任昆山开源金属热处理有限公司执行董事兼总经理；2004 年 1 月至 2012 年 12 月任昆山市吉进贸易商行企业负责人；2010 年 5 月至 2012 年 9 月任昆山市开发区森特利贸易商行企业负责人；2005 年 3 月至 2013 年 12 月任苏州工业园区双利贸易有限公司执行董事兼总经理；2010 年 12 月至 2014 年 2 月任科森有限执行董事；2014 年 8 月至 2015 年 3 月任科森自动化执行董事、经理；2003 年至 2015 年 6 月任科森精密董事长兼总经理；2013 年 9 月至 2017 年 9 月任安泰美科董事；2014 年 7 月至 2015 年 12 月任崇州科森执行董事、总经理；2014 年 2 月至今任科森科技董事长。

2、**瞿李平** 先生：汉族，1971 年生，无境外永久居留权，本科学历，现任公司董事、总经理。2005 年 5 月至 2013 年 4 月历任莱克福斯电信器材（常州）有限公司业务经理、总经理；2013 年 5 月至 2014 年 1 月任科森有限董事长助理；2014 年 2 月至今任科森科技董事、总经理。

3、**向雪梅** 女士：汉族，1981 年生，无境外永久居留权，本科学历，中共党员，现任公司董事、副总经理、财务总监、董事会秘书。2000 年 10 月至 2003 年 8 月任昆山锦城毛纺有限公司会计；2003 年 9 月至 2010 年 12 月任科森精密财务主管；2010 年 12 月至 2014 年 2 月任科森有限财务总监；2013 年 10 月至 2015 年 6 月任科森精密董事；2014 年 2 月至 2017 年 3 月任科森科技董事、财务总监、董事会秘书；2017 年 3 月至今任科森科技董事、副总经理、财务总监、董事会秘书。

4、**李进** 先生：汉族，1978 年生，无境外永久居留权，大专学历，现任公司董事、副总经理。2000 年 4 月至 2001 年 8 月任富士康（昆山）接插件有限公

司企划专员；2001年8月至2003年8月任科楠电子（昆山）有限公司资材课长；2003年8月至2010年12月历任科森精密生产部经理、副总经理；2010年12月至2014年2月任科森有限副总经理；2014年2月至今任科森科技董事、副总经理。

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

6、**杨胜君先生**：汉族，1976年生，无境外居留权，硕士研究生学历。2003年8月至2004年5月任华邦电子工程师；2004年6月至2015年6月任锐迪科微电子（上海）有限公司主管；2015年7月至今任深圳市基石资产管理股份有限公司助理总裁；2017年3月至今任科森科技董事。

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

8、**曲峰先生**：汉族，1975年生，中国国籍，具有新加坡永久居留权，硕士研究生学历，现任公司独立董事。2002年1月至今任北京大成（上海）律师事务所律师、高级合伙人；2012年9月至今任上海铭建投资管理有限公司监事；分别于2015年4月及2016年6月起担任上海晨澳股权投资管理有限公司监事及

执行董事；2015年7月起担任 Morning Start Investment Pte. Ltd 董事；2014年3月至今任科森科技独立董事。

9、**葛其泉 先生**：汉族，1969年生，无境外永久居留权，硕士研究生学历，注册会计师，现任公司独立董事。1992年7月至1996年7月，任上海扬子木材总厂分厂财务经理；1996年8月至2000年8月任上海立信资产评估有限公司所长助理；2000年8月至2014年6月任上海东洲资产评估有限公司副总经理；2005年3月至2013年3月任上海城市保险公估中心董事；2009年8月至2011年8月任中国证监会第一、二届创业板发行审核委员会委员；2014年6月至今任中联资产评估集团有限公司上海分公司总经理；2015年1月至今任上海久信税务师事务所有限公司执行董事；2011年11月至2017年12月28日任北京国创富盛通信股份有限公司独立董事；2015年7月至今任苏州金鸿顺汽车部件股份有限公司独立董事；2015年9月至今任上海良信电器股份有限公司独立董事；2015年9月至2017年3月任龙利得包装印刷股份有限公司独立董事；2016年2月至今任上海泰胜风能装备股份有限公司独立董事；2017年5月至今任上海畅联国际物流股份有限公司独立董事；2014年3月至今任科森科技独立董事。

（二）监事简历

1、**瞿海娟，女**，1983年11月生，本科学历，中国国籍，无境外居留权。2006年7月至2011年9月，任捷安特（中国）有限公司会计；2011年9月-2014年3月待业；2014年3月至今，任公司总经理助理，2017年3月至今任公司监事。

2、**范玉琴，女**，1978年6月生，本科学历，中国国籍，无境外居留权。2012年8月至2014年7月，任苏州奈那卡斯精密压铸有限公司人事专员；2014年8月至今，任公司人事副科长；2017年3月至今任公司监事。

3、**喻学峰，女**，1979年12月生，大专学历，中国国籍，无境外居留权。2006年3月至2014年7月，任昆山及成通讯科技有限公司生产管理主管；2014年8月至2014年12月，待业；2015年至今，任公司业务部课长；2017年2月至今，任公司职工监事。

（三）其他高级管理人员简历

截至本募集说明书签署日，公司无非董事高级管理人员。

（四）董事、监事、高级管理人员持有公司股票和领取薪酬情况

单位：股、万元

姓名	在公司担任职务	2018年10月末持股数量	2018年10月末股票质押情况	最近一年从公司领取的税前报酬总额
徐金根	董事长	154,307,721	57,843,380	200.00
瞿李平	董事、总经理	2,811,349	2,112,000	90.00
李进	董事、副总经理	3,356,208	3,333,260	55.00
向雪梅	董事、副总经理、财务总监、董事会秘书	3,329,173	1,446,880	55.00
吴惠明	董事、副总经理	2,599,608	2,352,000	60.00
杨胜君	董事	-	-	-
王树林	独立董事	-	-	6.00
曲峰	独立董事	-	-	6.00
葛其泉	独立董事	-	-	6.00
瞿海娟	监事	-	-	10.00
范玉琴	监事	-	-	11.00
喻学峰	职工监事	-	-	12.00

（五）董事、监事及高级管理人员对外投资及兼职情况

1、董事、监事及高级管理人员对外投资情况

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

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

上述企业与发行人不存在利益冲突。

2、董事、监事及高级管理人员兼职情况

①在控股子公司任职情况

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务
徐金根	东台科森	董事
	北美科森	首席执行官
瞿李平	北美科森	董事
	科森光电	执行董事兼总经理
	科森智能	执行董事兼总经理
向雪梅	北美科森	财务总监
	瑞思胜	执行董事兼总经理
李进	科森医疗	执行董事兼总经理
	科森新能源	执行董事兼总经理
瞿海娟	科森智能	监事
	瑞思胜	监事
	科森医疗	监事
	元诚电子	监事

②在其他单位任职情况

姓名	兼职单位	所任职务	兼职单位与本公司关系
葛其泉	中联资产评估集团有限公司上海分公司	总经理	发行人董事担任董事、高级管理人员的企业
	上海久信税务师事务所有限公司	执行董事，第一大股东持股40%	发行人董事担任董事、高级管理人员的企业
	苏州金鸿顺汽车部件股份有限公司	独立董事	发行人董事担任董事、高级管理人员的企业
	上海良信电器股份有限公司	独立董事	发行人董事担任董事、高级管理人员的企业
	上海畅联国际物流股份有限公司	独立董事	发行人董事担任董事、高级管理人员的企业
	上海泰胜风能装备股份有限公司	独立董事	发行人董事担任董事、高级管理人员的企业
曲峰	北京大成（上海）律师事务所	高级合伙人	发行人董事担任董事、高级管理人员的企业
	上海铭建投资管理有限公司	监事，持股4.71%	无关联关系
	上海晨澳股权投资管理有限公司	监事、执行董事，持股90%	发行人董事控制的企业
	Morning Start Investment Pte.Ltd	董事	发行人董事担任董事、高级管理人员的企业
王树林	江苏大学机械工程学院	教授、博士生导师	无关联关系

姓名	兼职单位	所任职务	兼职单位与本公司关系
	镇江布尔机电科技有限公司	执行董事、总经理，持股 45%	发行人董事担任董事、高级管理人员的企业
杨胜君	深圳市基石资产管理股份有限公司	助理总裁	无关联关系

（六）管理层的激励情况

2017年10月31日，公司召开第二届董事会第五次会议和第二届监事会第五次会议，分别审议通过了《昆山科森科技股份有限公司2017年限制性股票激励计划（草案）》及其摘要等议案。2017年11月17日，公司召开2017年第三次临时股东大会，审议通过了《昆山科森科技股份有限公司2017年限制性股票激励计划》及其摘要等议案。2017年12月1日，公司召开第二届董事会第六次会议和第二届监事会第七次会议，审议通过了《关于调整公司2017年限制性股票激励计划授予人数和授予数量的议案》等议案。上海市锦天城律师事务所出具了《上海市锦天城律师事务所关于科森科技2017年限制性股票激励计划授予事项的法律意见书》。上会会计师事务所(特殊普通合伙)出具了“上会师报字(2017)第5646号”《验资报告》，确认截至2017年12月1日止，公司共收到221名激励对象因认购1,943,420股限制性股票而缴纳的认购款合计人民币42,454,010.40元，其中计入股本1,943,420.00元，计入资本公积（股本溢价）40,510,590.40元。公司于2018年1月2日收到中国证券登记结算有限责任公司上海分公司出具的《证券变更登记证明》，并于2018年1月10日完成工商变更登记。

公司2017年限制性股票激励计划首次授予登记已实施完成，具体实施情况如下：

1、授予价格：

公司本次限制性股票授予价格为21.845元/股。

2、授予数量及授予对象

公司本次限制性股票授予数量为1,943,420股，授予对象共221人。

序号	姓名	职位	获授的限制性股票数量（股）	获授限制性股票占授予总量的比例	获授限制性股票占授予时总股本比例
1	瞿李平	董事、总经理	12,146	0.62%	0.0041%
2	吴惠明	董事、副总经理	13,662	0.70%	0.0046%
3	向雪梅	董事、副总经理、财务总监、董事会秘书	16,647	0.86%	0.0056%
4	李进	董事、副总经理	16,391	0.84%	0.0056%
核心技术（业务）人员（含子公司，共 217 人）			1,884,574	96.97%	0.6390%
合计			1,943,420	100.00%	0.6589%

3、股票来源

公司向激励对象定向发行 1,943,420 股限制性股票。

4、解除限售安排

解除限售安排	解除限售期间	解除限售比例
第一个解除限售期	自首次授予日起 12 个月后的首个交易日起至首次授予日起 24 个月内的最后一个交易日当日止	40%
第二个解除限售期	自首次授予日起 24 个月后的首个交易日起至首次授予日起 36 个月内的最后一个交易日当日止	30%
第三个解除限售期	自首次授予日起 36 个月后的首个交易日起至首次授予日起 48 个月内的最后一个交易日当日止	30%

5、解锁条件

(1) 公司业绩考核要求：

本激励计划在 2017-2019 年会计年度中，分年度对公司的业绩指标进行考核，以达到业绩考核目标作为激励对象当年度的解除限售条件之一。本激励计划业绩考核目标如下表所示：

解除限售期	业绩考核目标
第一个解除限售期	公司满足下列两个条件之一：以 2016 年净利润为基数，2017 年净利润增长率不低于 10%；以 2016 年营业收入为基数，2017 年

解除限售期	业绩考核目标
	营业收入增长率不低于 40%
第二个解除限售期	公司满足下列两个条件之一：以 2016 年净利润为基数，2018 年净利润增长率不低于 60%；以 2016 年营业收入为基数，2018 年营业收入增长率不低于 130%
第三个解除限售期	公司满足下列两个条件之一：以 2016 年净利润为基数，2019 年净利润增长率不低于 110%；以 2016 年营业收入为基数，2019 年营业收入增长率不低于 200%

注：本激励计划中所指净利润指标以经审计的归属于上市公司股东的净利润剔除公司各期股权激励计划激励成本影响后的数值为计算依据。

解除限售期内，公司为满足解除限售条件的激励对象办理解除限售事宜。若各解除限售期内，公司当期业绩水平未达到业绩考核目标条件的，所有激励对象对应考核当年可解除限售的限制性股票均不得解除限售，由公司按授予价格与同期银行存款利息之和回购注销。

(2) 激励对象个人绩效考核要求

激励对象个人层面的考核根据公司绩效考核相关制度实施。个人绩效考核结果分为 A、B、C、D 四个等级。

考核等级	A	B	C	D
考核结果 (S)	$S \geq 80$	$80 > S \geq 70$	$70 > S \geq 60$	$S < 60$
解除限售系数	100%	80%	60%	0%

激励对象只有在解除限售期的上一年度考核为“A（优秀）”时可按照本激励计划的相关规定对该解除限售期内可解除限售的全部限制性股票申请解除限售；上一年度考核为“B（良好）”时则可对该解除限售期内可解除限售的 80% 限制性股票申请解除限售；上一年度考核为“C（合格）”时则可对该解除限售期内可解除限售的 60% 限制性股票申请解除限售；而上一年度考核为“D（不合格）”则不能解除限售。本激励计划具体考核内容依据《公司考核管理办法》执行。

2018 年 2 月 12 日和 2018 年 3 月 16 日，公司第二届董事会第八次会议和 2017 年年度股东大会分别审议通过了《关于公司 2017 年度利润分配预案的议案》，公司拟以资本公积转增股本，以实施分配方案时股权登记日的公司总股本为基数，向全体股东每 10 股转增 4 股，转增后公司本次股权激励限制性股票数变更为

2,720,788 股。

2018 年 4 月 27 日，公司第二届董事会第十次会议审议通过了《关于回购注销部分激励对象已获授但尚未解锁的限制性股票的议案》，根据公司《2017 年限制性股票激励计划》及《上市公司股权激励管理办法》等的相关规定，因公司原授予的部分激励对象 10 人已离职，不再符合激励条件，同意对离职的 10 名激励对象已获授但尚未解锁的共计 50,723 股限制性股票进行回购注销。公司于 2018 年 4 月 28 日公告了《关于回购注销部分限制性股票通知债权人的公告》，于 2018 年 8 月 3 日注销了上述限制性股票。本次回购注销后，公司股权激励限制性股票数量变更为 2,670,065 股，授予对象为 4 名高级管理人员和核心技术（业务人员）207 人。

6、终止限制性股票激励计划

2018 年 10 月 26 日，公司第二届董事会第十三次会议审议通过了《关于终止限制性股票激励计划并回购注销已获授但尚未解锁的限制性股票的议案》，决议终止实施股权激励计划，对 211 名激励对象持有的已获授但尚未解锁的限制性股票共计 2,670,065 股进行回购注销。同日，公司就回购注销限制性股票通知了债权人。本次回购注销限制性股票激励计划尚需经公司 2018 年第二次临时股东大会审议通过。

十七、最近五年被证券监管部门和交易所采取监管措施或处罚的情况及相应整改措施

经核查，最近五年，公司及董事、监事、高级管理人员不存在被证券监管部门和交易所采取监管措施或处罚的情形。

十八、报告期内的行政处罚情况

报告期内，公司不存在被相关行政机关处罚的情形。

第五节 同业竞争与关联交易

一、同业竞争情况

截至本募集说明书签署日，徐金根直接持有公司 37.13% 股份，王冬梅系徐金根之妻，直接持有公司 15.33% 股份，徐金根、王冬梅系公司控股股东及实际控制人。

公司控股股东及实际控制人徐金根、王冬梅除持有本公司股份外，未以任何形式持有其他公司股权，也未通过其他形式经营与本公司相同或相似的业务，不存在同业竞争情况。

二、关联方、关联关系及关联交易

（一）关联方

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

1、控股股东、实际控制人及持股 5% 以上的股东

姓名/名称	关联关系	备注
徐金根	控股股东及实际控制人、董事长	持有公司 37.13% 股份
王冬梅	控股股东及实际控制人	持有公司 15.33% 股份
徐小艺	控股股东及实际控制人之子女	持有公司 6.13% 股份
珠峰基石	持股 5% 以上股东	持有公司 5.03% 股份

2、发行人的控股子公司

关联方名称	持股比例（%）	类型
东台科森	100.00	子公司
北美科森	100.00	子公司
科森光电	67.47	子公司
科森智能	100.00	子公司
元诚电子	100.00	子公司
瑞思胜	100.00	子公司

关联方名称	持股比例（%）	类型
科森医疗	100.00	子公司
科森新能源	东台科森 100%	孙公司

3、其他关联自然人

其他关联自然人包括公司董事、监事、高级管理人员（包括最近 12 个月曾担任上述职务的人员）及与其关系密切的家庭成员以及与控股股东、实际控制人及持股 5% 以上的股东关系密切的家庭成员，包括但不限于配偶、父母、年满 18 周岁的子女及其配偶、兄弟姐妹及其配偶，配偶的父母、兄弟姐妹，子女配偶的父母。

公司董事、监事、高级管理人员具体情况详见本募集说明书“‘第四节 发行人基本情况’之‘十六 董事、监事和高级管理人员’”。

4、其他关联法人

（1）实际控制人控制的企业

截至本募集说明书签署日，实际控制人徐金根、王冬梅已确认除本公司及其控股子公司外，无直接或间接控制的其他企业。

（2）关联自然人直接或间接控制或担任董事、高级管理人员的其他企业

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

姓名	兼职单位	所任职务及持股情况	兼职单位与本公司关系
徐小艺	上海莉艺商贸有限公司	执行董事，100%持股	发行人 5% 以上自然人股东担任董事及控制的公司
葛其泉	上海久信税务师事务所有限公司	执行董事，第一大股东持股 40%	发行人董事担任董事、高级管理人员的企业
	苏州金鸿顺汽车部件股份有限公司	独立董事	发行人董事担任董事、高级管理人员的企业
	上海良信电器股份有限公司	独立董事	发行人董事担任董事、高级管理人员的企业
	上海泰胜风能装备股份有限公司	独立董事	发行人董事担任董事、高级管理人员的企业
	上海畅联国际物流股份有限公司	独立董事	发行人董事担任董事、高级管理人员的企业
曲峰	北京大成律师事务所	上海分所高级合伙人	发行人董事担任董事、高

姓名	兼职单位	所任职务及持股情况	兼职单位与本公司关系
			级管理人员的企业
	上海晨澳股权投资管理有限公司	持股 90%	发行人董事控制的企业
	Morning Start Investment Pte.Ltd	董事	发行人董事担任董事、高级管理人员的企业
王树林	镇江布尔机电科技有限公司	执行董事、总经理，第一大股东持股 45%及实际控制人	发行人董事担任董事、高级管理人员的企业

徐小艺控制的上海莉艺商贸有限公司基本情况如下：

注册资本（万元）	50.00		
实收资本（万元）	6.00		
住所	上海市奉贤区海湾镇五四公路 4399 号 38 幢 2484 室		
法定代表人	徐小艺		
股东/持股比例	徐小艺/100%		
公司类型	有限责任公司		
收购时间	2017 年 11 月 23 日		
成立时间	2016 年 4 月 29 日		
经营范围	工艺礼品、鞋帽、服装辅料、针纺织品的批发、零售，服装设计、加工（限分支机构经营）、批发、零售，品牌管理，展览展示服务，会务服务，电脑图文设计、制作，企业形象策划，企业营销策划，文化艺术交流策划，公关活动策划，从事货物及技术的进出口业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）		
财务情况 （单位：元）	项目	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
	总资产	282,120.76	374,312.05
	净资产	51,538.44	29,158.10
审计情况	上述财务数据未经审计		

注：徐小艺于 2017 年 11 月 23 日收购上海莉艺商贸有限公司 100% 股权，并担任执行董事。

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

5、报告期内存在的关联方

关联方名称	关联关系
科森精密	科森精密成立于2003年8月，注册资本1,045.02万元人民币。2014年1月，通过同一控制下企业合并，科森精密成为科森有限全资子公司，主要生产、销售各类精密金属结构件。于2015年6月25日，昆山市市场监督管理局核准了科森精密的工商注销登记；昆山市国家税务局第一税务分局和昆山市昆山地方税务局分别于2015年12

关联方名称	关联关系
	月30日和2016年2月24日核准了科森精密的税务注销登记。
崇州科森	崇州科森成立于2014年7月，注册资本4,000万元人民币，为科森科技全资子公司，主要经营范围为：手术器械研发；电子元件及机电组件生产设备、仪器仪表制造、销售；商品及技术的进出口（以上经营范围不含国家法律、行政法规和国务院决定限制、禁止和需前置审批、许可的项目）。崇州科森自设立后未开展经营活动。崇州市市场监督管理局于2015年12月4日核准了崇州科森的工商注销登记；崇州市国家税务局和崇州市地方税务局分别于2015年10月21日和2015年12月30日核准了崇州科森的税务注销登记。
科森自动化	科森自动化成立于2014年8月，注册资本500万元人民币，为科森股份全资子公司，主要经营范围为：自动化控制系统设备、非标自动化设备、精密金属结构件的研发、制造、销售；自动化设备技术的研究、开发；工业自动化设备集成应用及售后维护；自动化设备实验室检测及技术服务；精密机械系统设备的销售等。科森自动化自设立后未开展经营活动。于2015年3月4日，苏州市昆山工商行政管理局核准了科森自动化的工商注销登记；昆山市国家税务局第一税务分局和昆山市昆山地方税务局分别于2015年2月28日和2015年3月31日核准了科森自动化的税务注销登记。
安泰美科	公司控股股东、实际控制人徐金根曾经担任其董事，公司曾持有其15.00%股份。后因其控股股东安泰科技内部业务整合，2017年10月，公司以持有的安泰美科15%股权的评估值对海美格磁石技术（深圳）有限公司进行增资，相关工商变更手续正在办理过程中，同时徐金根不再担任安泰美科董事，公司不再直接持有安泰美科股份。

（二）关联交易

1、经常性关联交易

（1）公司与安泰美科的关联交易

公司与安泰美科存在关联交易，具体情况如下：

① 安泰美科主营业务情况

昆山安泰美科金属材料有限公司主要业务为不锈钢、钨合金、低合金钢制品的生产及销售，并从事相关的技术服务、技术开发、技术转让、技术咨询。

② 与安泰美科关联交易的情况

公司自2014年起向安泰美科采购粉末冶金件，作为毛坯件用于加工手机及平板电脑结构件产品。关联交易事项均按照市场价格或协议价格结算，采购价格

公允。报告期内所发生的经常性关联交易为原材料采购，具体情况如下：

单位：万元、%

关联方名称	交易内容	定价方式	2018年1-9月		2017年度		2016年度		2015年度	
			金额	占本期同类型采购金额的比例	金额	占本期同类型采购金额的比例	金额	占本期同类型采购金额的比例	金额	占本期同类型采购金额的比例
安泰美科	粉末冶金件	市场定价	478.76	100.00	2,855.76	100.00	2,369.70	100.00	2,949.05	100.00

A. 交易背景

2013年，随着与苹果公司合作的逐步深入，公司承接的产品种类逐步增多，因苹果手机及平板电脑的部分金属件需要用到粉末冶金技术和工艺，经严格筛选后，公司最终选定与安泰科技股份有限公司（股票代码 000969，以下简称“安泰科技”）进行合作，合作方式为安泰科技在昆山开发区设立子公司，持股 51%，同时公司参与出资，占比 15%。后因安泰科技内部业务整合，公司以安泰美科 15% 股权的评估值对海美格磁石技术（深圳）有限公司进行增资，相关工商变更手续正在办理过程中。公司与安泰科技、海美格磁石技术（深圳）有限公司不存在关联关系。

截至本募集说明书签署日，公司已不再直接持有安泰美科股权。

B. 交易定价

公司向安泰美科采购商品经过询价、估价、议价的过程，与向其他供应商采购流程并无差异。公司向安泰美科采购商品属于市场化行为，采购价格公允。

（2）关联方余额

单位：万元

关联方名称	2018.09.30	2017.12.31	2016.12.31	2015.12.31
应付票据	-	-	276.93	-
其中：安泰美科	-	-	276.93	-
应付账款	320.40	1,451.80	1,195.66	2,240.08
其中：安泰美科	320.40	1,451.80	1,195.66	2,240.08

2、偶发性关联交易

(1) 报告期内，徐金根、王冬梅为发行人银行借款提供的担保情况如下：

序号	担保方	债权人	担保合同	担保方式	担保金额 (万元)	担保期间
1	徐金根	交通银行股份有限公司昆山分行	《最高额抵押合同》 (391450A4 2013001319 98)	最高额抵押	435.00	2013年1月 17日至2016 年1月16日
2	徐金根、 王冬梅	中国农业银行股份有限公司 昆山分行	《最高额保证合同》 (06132-201 3-0002)	最高额保证	3,600.00	2013年1月 6日至2015 年1月5日

截至本募集说明书签署日，上述担保对应的借款均已还清，且担保均已解除。

(2) 报告期内，徐金根、王冬梅为发行人融资租赁提供的担保情况如下：

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

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

③ 2013年9月12日，徐金根向平安国际融资租赁有限公司出具了《保证函》，同意为科森有限与平安国际融资租赁有限公司签订的《融资租赁合同》（编号：2013PAZL3981-ZL-01）项下的全部债务承担连带保证责任，保证期间为自《保证函》生效之日起至《融资租赁合同》项下的债务履行期限届满之日后两年止。

④ 2013年9月24日，徐金根向平安国际融资租赁有限公司出具了《保证函》，同意为科森有限与平安国际融资租赁有限公司签订的《融资租赁合同》（编号：2013PAZL3989-ZL-01）项下的全部债务承担连带保证责任，保证期间为自《保证函》生效之日起至《融资租赁合同》项下的债务履行期限届满之日后两年止。

⑤ 2013年9月24日，徐金根向平安国际融资租赁有限公司出具了《保证函》，同意为科森有限与平安国际融资租赁有限公司签订的《融资租赁合同》（编号：2013PAZL3983-ZL-01）项下的全部债务承担连带保证责任，保证期间为自《保证函》生效之日起至《融资租赁合同》项下的债务履行期限届满之日后两年止。

⑥ 2013年9月30日，徐金根向平安国际融资租赁有限公司出具了《保证函》，同意为科森有限与平安国际融资租赁有限公司签订的《融资租赁合同》（编号：2013PAZL4105-ZL-01）项下的全部债务承担连带保证责任，保证期间为自《保证函》生效之日起至《融资租赁合同》项下的债务履行期限届满之日后两年止。

⑦ 2014年7月31日，徐金根、王冬梅向平安国际融资租赁有限公司出具了《保证函》，同意为发行人与平安国际融资租赁有限公司签订的《融资租赁合同》（编号：2014PAZL3490-ZL-01）项下的全部债务承担连带保证责任，保证期间为自《保证函》生效之日起至《融资租赁合同》项下的债务履行期限届满之日后两年止。

⑧ 2014年7月31日，徐金根、王冬梅向平安国际融资租赁有限公司出具了《保证函》，同意为发行人与平安国际融资租赁有限公司签订的《融资租赁合同》（编号：2014PAZL3494-ZL-01）项下的全部债务承担连带保证责任，保证期间为自《保证函》生效之日起至《融资租赁合同》项下的债务履行期限届满之日后两年止。

⑨ 2014年8月19日，徐金根、王冬梅向平安国际融资租赁有限公司出具了《保证函》，同意为发行人与平安国际融资租赁有限公司签订的《售后回租赁

合同》(编号: 2014PAZL4217-ZL-01)项下的全部债务承担连带保证责任,保证期间为自《保证函》生效之日起至《售后回租赁合同》项下的债务履行期限届满之日后两年止。

⑩ 2014年9月28日,徐金根、王冬梅向平安国际融资租赁有限公司出具了《保证函》,同意为发行人与平安国际融资租赁有限公司签订的《售后回租赁合同》(编号: 2014PAZL4656-ZL-01)项下的全部债务承担连带保证责任,保证期间为自《保证函》生效之日起至《售后回租赁合同》项下的债务履行期限届满之日后两年止。

⑪ 2015年5月28日,徐金根、王冬梅向远东国际租赁有限公司出具了《保证函》,同意为发行人与远东国际租赁有限公司签订的《售后回租赁合同》(编号: IFELC15D031099-L-01)项下的全部债务承担连带保证责任,保证期间为自《保证函》生效之日起至《融资租赁合同》项下的债务履行期限届满之日后两年止。

⑫ 2015年6月25日,徐金根、王冬梅向远东国际租赁有限公司出具了《保证函》,同意为发行人与远东国际租赁有限公司签订的《售后回租赁合同》(编号: IFELC15D031485-L-01)项下的全部债务承担连带保证责任,保证期间为自《保证函》生效之日起至《融资租赁合同》项下的债务履行期限届满之日后两年止。

⑬ 2015年6月2日,徐金根、王冬梅向平安国际租赁有限公司出具了《保证函》,同意为发行人与平安国际租赁有限公司签订的《售后回租赁合同》(编号: 2015PAZL1155-ZL-01)项下的全部债务承担连带保证责任,保证期间为自《保证函》生效之日起至《售后回租赁合同》项下的债务履行期限届满之日后两年止。

⑭ 2015年7月16日,徐金根、王冬梅分别向天津滨海新区弘信博格租赁有限公司出具了《担保函》(编号: 2015BD023GT01、2015BD023GT02),同意为发行人与天津滨海新区弘信博格融资租赁有限公司签订的《融资租赁合同》(编号: 2015BD023FL)项下的全部债务承担连带保证责任,保证期间为主债务履行期限届满后两年。

（三）关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

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

三、规范关联交易的措施

公司已在《公司章程》中对关联交易决策权力与程序作出规定，就关联股东或关联董事在关联交易表决中的回避制度作出了规定。同时，《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《独立董事工作制度》、《关联交易管理制度》等公司治理文件中已明确了关联交易决策的具体程序。

报告期内，公司与关联方发生的关联交易均依照相关制度履行了决策程序。

四、独立董事对公司关联交易的意见

公司根据《公司章程》和《关联交易管理制度》规定的程序进行决策，在决策过程中独立董事根据相关规定对关联交易出具了独立意见。公司与关联方交易符合相关法律、法规、《公司章程》的规定，对公司正常生产经营不会造成不利影响，符合中国证监会和上海证券交易所的有关规定，不存在损害公司及公司股东特别是中小股东利益的情形。

第六节 财务会计信息

本节的财务会计数据反映了本公司最近三年一期的财务状况，引用的财务会计数据，非经特别说明，引自 2015 年度、2016 年度及 2017 年度经审计的财务报告及 2018 年 1-9 月未经审计的财务报表，财务指标根据上述财务报表为基础编制。

一、公司最近三年一期财务报告审计情况

2016 年 1 月，上会会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2013 年、2014 年及 2015 年的财务报告进行了审计，出具了上会师报字（2016）第 0128 号标准无保留意见的审计报告。

2017 年 4 月，上会会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2016 年度的财务报告进行了审计，出具了上会师报字（2017）第 1816 号标准无保留意见的审计报告。

2018 年 2 月，上会会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2017 年度的财务报告进行了审计，出具了上会师报字（2018）第 0349 号标准无保留意见的审计报告。

二、非经常性损益和净资产收益率审核情况

根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 11 号——上市公司公开发行证券募集说明书》（证监发行字[2006]2 号）、《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》（证监会计字[2010]2 号）、《公开发行证券的公司信息披露规范问答第 1 号——非经常性损益》（证监会计字[2007]9 号）、《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》（证监会公告[2008]43 号）的规定，公司编制了 2015 年度、2016 年度及 2017 年度非经常性损益明细表和净资产收益率计算表。2018 年 2 月 12 日，上会会计师对 2015 年度、2016 年度和 2017 年度的数据进行审核，并出具了上会师报字(2018)第 0378 号的专项审核报告。

三、最近三年一期财务报表

(一) 最近三年一期合并报表

1、合并资产负债表

单位：元

项目	2018.9.30	2017.12.31	2016.12.31	2015.12.31
流动资产：				
货币资金	272,171,142.44	432,783,964.18	82,681,519.81	91,375,815.47
应收票据及 应收账款	953,588,569.97	1,176,781,463.63	566,989,254.66	630,722,128.88
其中：应收 票据	6,506,321.69	5,538,516.98	-	-
应收账款	947,082,248.28	1,171,242,946.65	566,989,254.66	630,722,128.88
预付账款	33,319,958.60	11,495,731.60	5,842,884.05	10,663,047.46
其他应收款	22,319,874.91	66,128,284.87	17,483,199.26	16,449,202.45
存货	312,533,475.07	169,234,981.93	86,124,453.58	58,500,913.72
其他流动资 产	67,970,254.49	33,555,427.25	1,920,438.82	1,763,506.97
流动资产合 计	1,661,903,275.48	1,889,979,853.46	761,041,750.18	809,474,614.95
非流动资产：				
可供出售金 融资产	3,000,000.00	3,000,000.00	3,000,000.00	3,000,000.00
固定资产	1,425,731,122.65	1,186,785,756.29	594,463,394.06	453,424,203.23
在建工程	590,859,910.34	251,162,804.39	40,746,025.23	8,999,978.02
无形资产	130,881,692.63	77,459,623.07	78,772,063.79	51,502,966.47
递延所得 税资产	13,519,240.96	20,093,050.75	9,704,535.88	5,747,476.80
其他非流动 资产	26,713,881.68	12,141,458.12	2,701,382.39	2,427,143.32
非流动资 产合计	2,190,705,848.26	1,550,642,692.62	729,387,401.35	525,101,767.84
资产总计	3,852,609,123.74	3,440,622,546.08	1,490,429,151.53	1,334,576,382.79
流动负债：				
短期借款	873,255,200.00	683,013,000.00	120,000,000.00	283,267,608.29
应付票据及 应付账款	771,949,271.72	699,496,393.52	472,404,340.81	352,638,469.91
预收账款	1,189,513.78	1,051,660.72	232,020.38	107,707.02

项目	2018.9.30	2017.12.31	2016.12.31	2015.12.31
应付职工薪酬	45,117,583.03	44,704,830.10	32,919,168.01	36,269,101.06
应交税费	4,839,622.62	31,165,761.59	24,436,472.95	43,291,636.46
其他应付款	25,493,848.87	15,929,964.11	11,340,905.36	6,116,824.02
一年内到期的非流动负债	-	50,917,858.19	38,665,522.46	57,297,616.76
其他流动负债	-	-	-	-
流动负债合计	1,721,845,040.02	1,526,279,468.23	699,998,429.97	778,988,963.52
非流动负债:				
长期借款	202,141,364.41	90,000,000.00	90,000,000.00	69,000,000.00
长期应付款	-	-	64,456,520.04	53,788,235.88
递延收益	82,160,909.08	60,599,834.14	27,192,459.65	15,402,718.09
递延所得税负债	8,595,999.18	5,762,260.67	2,489,404.07	-
非流动负债合计	292,898,272.67	156,362,094.81	184,138,383.76	138,190,953.97
负债合计	2,014,743,312.69	1,682,641,563.04	884,136,813.73	917,179,917.49
股本	415,627,520.00	296,876,800.00	158,000,000.00	79,000,000.00
资本公积	710,614,488.51	829,367,280.35	5,227,369.41	65,944,903.68
其他综合收益	-478.99	-25,191.05	-	-
盈余公积	54,851,074.74	54,851,074.74	42,542,496.92	25,769,064.11
未分配利润	570,077,000.88	576,911,019.00	400,522,471.47	246,682,497.51
归属于母公司所有者权益合计	1,751,169,605.14	1,757,980,983.04	606,292,337.80	417,396,465.30
少数股东权益	86,696,205.91	-	-	-
所有者权益合计	1,837,865,811.05	1,757,980,983.04	606,292,337.80	417,396,465.30
负债和所有者权益总计	3,852,609,123.74	3,440,622,546.08	1,490,429,151.53	1,334,576,382.79

2、合并利润表

单位：元

项目	2018年1-9月	2017年度	2016年度	2015年度
----	-----------	--------	--------	--------

项目	2018年1-9月	2017年度	2016年度	2015年度
一、营业总收入	1,527,303,990.36	2,164,957,830.68	1,302,779,283.53	1,090,312,939.40
其中：营业收入	1,527,303,990.36	2,164,957,830.68	1,302,779,283.53	1,090,312,939.40
二、营业总成本	1,471,234,513.09	1,922,923,065.02	1,088,880,014.30	863,607,333.14
其中：营业成本	1,175,279,284.25	1,529,978,763.76	884,986,579.59	670,279,288.11
税金及附加	10,501,574.20	6,850,739.75	8,215,238.06	5,746,920.98
销售费用	44,398,510.86	48,262,207.87	31,743,897.03	21,845,949.58
管理费用	131,411,367.71	149,191,867.94	92,538,926.08	74,752,343.11
研发费用	122,099,453.59	113,793,472.66	63,447,855.34	53,669,153.59
财务费用	28,020,552.01	36,184,957.66	7,062,605.04	15,414,130.26
资产减值损失	-40,476,229.53	38,661,055.38	884,913.16	21,899,547.51
加：公允价值变动收益	-	-	-	-
投资收益	93,260.27	4,077,334.70	-	-
其中：对联营企业的投资损失	-	-	-	-
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-	-	-	-
其他收益	-	1,361,333.33	-	-
三、营业利润	57,916,597.51	247,473,433.69	213,899,269.23	226,705,606.26
加：营业外收入	12,671,097.97	10,680,120.54	5,398,496.75	8,591,023.14
减：营业外支出	813,845.71	352,253.68	172,004.85	348,430.08
四、利润总额	69,773,849.77	257,801,300.55	219,125,761.13	234,948,199.32
减：所得税费用	2,494,533.82	35,397,503.20	30,229,888.63	36,710,898.21
五、净利润	67,279,315.95	222,403,797.35	188,895,872.50	198,237,301.11
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	67,279,315.95	222,403,797.35	188,895,872.50	198,237,301.11
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-	-	-
其中：归属于母公司股东的净利润	67,385,181.88	222,403,797.35	188,895,872.50	198,237,301.11
少数股东损益	-105,865.93	-	-	-
六、其他综合收益的税后净额	-478.99	-25,191.05	-	-
七、综合收益总额	67,278,836.96	222,378,606.30	188,895,872.50	198,237,301.11

项目	2018年1-9月	2017年度	2016年度	2015年度
归属于母公司的综合收益总额	67,384,702.89	222,378,606.30	188,895,872.50	198,237,301.11
归属于少数股东的综合收益总额	-105,865.93	-	-	-
每股收益[注]:				
基本每股收益	0.1621	0.5551	0.6100	0.6401
稀释每股收益	0.1621	0.5551	0.6100	0.6401

注：根据企业会计准则、中国证监会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益（2008）》及《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率与每股收益的计算及披露》（2010年修订）的规定，已对2015年、2016年和2017年每股收益进行追溯调整。

3、合并现金流量表

单位：元

项目	2018年1-9月	2017年度	2016年度	2015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	2,034,565,012.44	1,866,385,850.03	1,571,544,092.64	892,540,234.35
收到的税费返还	39,940,327.15	82,959,454.65	22,951,730.78	16,473,031.35
收到其他与经营活动有关的现金	22,460,071.88	13,775,792.97	5,019,863.23	7,887,358.96
经营活动现金流入小计	2,096,965,411.47	1,963,121,097.65	1,599,515,686.65	916,900,624.66
购买商品、接受劳务支付的现金	1,217,652,136.97	1,265,255,144.58	818,797,303.23	575,868,663.79
支付给职工以及为职工支付的现金	362,238,247.75	382,671,751.76	257,283,979.51	165,122,934.68
支付的各项税费	43,046,150.56	53,783,967.97	70,675,058.55	39,881,431.15
支付的其他与经营活动有关的现金	63,909,192.76	86,916,705.02	52,646,098.89	34,303,361.09
经营活动现金流出小计	1,686,845,728.04	1,788,627,569.33	1,199,402,440.18	815,176,390.71
经营活动产生的现金流量净额	410,119,683.43	174,493,528.32	400,113,246.47	101,724,233.95

项目	2018年1-9月	2017年度	2016年度	2015年度
二、投资活动使用的现金流量				
收回投资收到的现金	10,000,000.00	582,000,000.00	-	-
取得投资收益收到的现金	93,260.27	4,077,334.70	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	50,166,170.00	604,000.00	-	1,012,983.06
收到其他与投资活动有关的现金	52,510,000.00	33,900,000.00	11,800,000.00	16,937,978.00
投资活动现金流入小计	112,769,430.27	620,581,334.70	11,800,000.00	17,950,961.06
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	721,932,120.34	1,061,177,092.05	243,724,460.21	315,158,558.63
投资支付的现金	207,000,000.00	582,000,000.00	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-	-	-
投资活动现金流出小计	928,932,120.34	1,643,177,092.05	243,724,460.21	315,158,558.63
投资活动产生的现金流量净额	-816,162,690.07	-1,022,595,757.35	-231,924,460.21	-297,207,597.57
三、筹资活动产生的现金流量				
吸收投资收到的现金	86,800,000.00	975,655,305.40	-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	86,800,000.00			
取得借款收到的现金	1,075,763,964.41	771,284,670.00	272,917,800.00	427,496,033.63
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	20,000,000.00	73,562,030.00
筹资活动现金流入小计	1,162,563,964.41	1,746,939,975.40	292,917,800.00	501,058,063.63
偿还债务支付的现金	792,653,529.17	421,849,820.06	415,697,363.29	215,660,398.33
分配股利、利润或偿付利息支付的	109,221,109.83	53,426,870.34	12,113,327.89	13,897,818.98

项目	2018年1-9月	2017年度	2016年度	2015年度
现金				
支付其他与筹资活动有关的现金	51,632,819.18	59,390,732.31	47,451,336.72	32,145,733.80
筹资活动现金流出小计	953,507,458.18	534,667,422.71	475,262,027.90	261,703,951.11
筹资活动产生的现金流量净额	209,056,506.23	1,212,272,552.69	-182,344,227.90	239,354,112.52
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	5,582,005.26	-14,067,879.29	5,461,145.98	2,056,701.29
五、现金及现金等价物净增加	-191,404,495.15	350,102,444.37	-8,694,295.66	45,927,450.19
加：期初现金及现金等价物余额	463,575,637.59	82,681,519.81	91,375,815.47	45,448,365.28
六、期末现金及现金等价物余额	272,171,142.44	432,783,964.18	82,681,519.81	91,375,815.47

4、合并所有者权益变动表

(1) 2018 年 1-9 月合并所有者权益变动表

单位：元

项目	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减： 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
一、上年期末余额	296,876,800.00	829,367,280.35	-	-25,191.05	-	54,851,074.74	-	576,911,019.00	-	1,757,980,983.04
二、本年期初余额	296,876,800.00	829,367,280.35	-	-25,191.05	-	54,851,074.74	-	576,911,019.00	-	1,757,980,983.04
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	118,750,720.00	-118,752,791.84	-	24,712.06	-	-	-	-6,834,018.12	86,696,205.91	79,884,828.01
（一）综合收益总额	-	-	-	24,712.06	-	-	-	67,385,181.88	-105,865.93	67,304,028.01
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	86,800,000.00	86,800,000.00
1、股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	86,800,000.00	86,800,000.00
2、其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-74,219,200.00	-	-74,219,200.00

项目	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减： 库存股	其他综合收 益	专项 储备	盈余公积	一 般 风 险 准 备	未分配利润		
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-74,219,200.00	-	-74,219,200.00
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四)所有者权益内部结转	118,750,720.00	-118,750,720.00	-	-	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增资本(或股本)	118,750,720.00	-118,750,720.00	-	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五)专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六)其他	-	-2,071.84	-	-	-	-	-	-	2,071.84	-
四、本期期末余额	415,627,520.00	710,614,488.51	-	-478.99	-	54,851,074.74	-	570,077,000.88	86,696,205.91	1,837,865,811.05

(2) 2017 年度合并所有者权益变动表

单位：元

项目	归属于母公司股东权益							少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险储备			未分配利润
一、上年年末余额	158,000,000.00	5,227,369.41	-	-	-	42,542,496.92	-	400,522,471.47	-	606,292,337.80
二、本年初余额	158,000,000.00	5,227,369.41	-	-	-	42,542,496.92	-	400,522,471.47	-	606,292,337.80
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	138,876,800.00	824,139,910.94	-	-25,191.05	-	12,308,577.82	-	176,388,547.53	-	1,151,688,645.24
（一）综合收益总额	-	-	-	-25,191.05	-	-	-	222,403,797.35	-	222,378,606.30
（二）股东投入和减少资本	54,610,120.00	908,059,528.52	-	-	-	-	-	-	-	962,669,648.52
1.股东投入资本	54,610,120.00	908,059,528.52	-	-	-	-	-	-	-	962,669,648.52
2.其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	12,308,577.82	-	-46,015,249.82	-	-33,706,672.00
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	12,308,577.82	-	-12,308,577.82	-	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-33,706,672.00	-	-33,706,672.00
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	归属于母公司股东权益								少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险储备	未分配利润		
(四) 股东权益内部结转	84,266,680.00	-84,266,680.00	-	-	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增资本（或股本）	84,266,680.00	-84,266,680.00	-	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用（以负号填列）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他		347,062.42								347,062.42
四、本期期末余额	296,876,800.00	829,367,280.35	-	-25,191.05	-	54,851,074.74	-	576,911,019.00	-	1,757,980,983.04

(3) 2016 年度合并所有者权益变动表

单位：元

项目	归属于母公司股东权益							少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险储备			未分配利润
一、上年年末余额	79,000,000.00	65,944,903.68	-	-	-	25,121,910.70	-	247,329,650.92	-	417,396,465.30
二、本年年初余额	79,000,000.00	65,944,903.68	-	-	-	25,121,910.70	-		-	417,396,465.30
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	79,000,000.00	-60,717,534.27	-	-	-	17,420,586.22	-	247,329,650.92	-	188,895,872.50
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	153,192,820.55	-	188,895,872.50
（二）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	188,895,872.50	-	-
1. 股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	17,609,214.55	-	-17,609,214.55	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	17,609,214.55	-	-17,609,214.55	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）股东权益内部结转	79,000,000.00	-79,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	归属于母公司股东权益								少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险储备	未分配利润		
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用（以负号填列）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	18,282,465.73	-	-	-	-188,628.33	-	-18,093,837.40	-	-
四、本期期末余额	158,000,000.00	5,227,369.41	-	-	-	42,542,496.92	-	400,522,471.47	-	606,292,337.80

(4) 2015 年度合并所有者权益变动表

单位：元

项目	归属于母公司股东权益								少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险储备	未分配利润		
一、上年年末余额	79,000,000.00	65,944,903.68	-	-	-	5,879,362.60	-	68,334,897.91	-	219,159,164.19
二、本年初余额	79,000,000.00	65,944,903.68	-	-	-	5,879,362.60	-	68,334,897.91	-	219,159,164.19
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	19,242,548.10	-	178,994,753.01	-	198,237,301.11
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	198,237,301.11	-	198,237,301.11
（二）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	19,242,548.10	-	-19,242,548.10	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	19,242,548.10	-	-19,242,548.10	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	归属于母公司股东权益							少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险储备			未分配利润
(四) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2. 本期使用（以负号填列）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
四、本期期末余额	79,000,000.00	65,944,903.68	-	-	-	25,121,910.70	-	247,329,650.92	-	417,396,465.30

(二) 最近三年一期母公司报表

1、母公司资产负债表

单位：元

项目	2018.9.30	2017.12.31	2016.12.31	2015.12.31
流动资产：				
货币资金	198,713,403.01	426,417,121.04	79,277,859.53	90,882,162.42
应收票据及应收账款	694,308,096.15	1,054,728,884.75	579,766,139.37	630,722,128.88
其中：应收票据	2,532,418.31	5,538,516.98	-	-
应收账款	691,775,677.84	1,049,190,367.77	579,766,139.37	630,722,128.88
预付账款	16,256,696.33	9,468,342.49	4,897,459.16	7,285,432.20
其他应收款	452,637,413.65	206,200,246.65	39,851,490.39	17,263,096.64
存货	190,819,161.37	106,811,540.83	65,724,920.71	47,571,824.48
其他流动资产	15,573,471.61	12,648,862.80	-	-
流动资产合计	1,568,308,242.12	1,816,274,998.56	769,517,869.16	793,724,644.62
非流动资产：				
可供出售金融资产	3,000,000.00	3,000,000.00	3,000,000.00	3,000,000.00
长期股权投资	616,433,780.00	201,333,780.00	40,000,000.00	52,580,365.98
固定资产	744,931,667.97	745,735,652.21	458,375,903.58	366,777,676.78
在建工程	199,707,316.91	103,484,643.27	28,591,053.80	3,292,252.15
无形资产	36,653,781.45	37,405,530.24	38,223,259.57	38,412,200.38
递延所得税资产	6,760,684.00	12,353,353.75	7,216,867.79	5,744,296.80
其他非流动资产	19,617,441.72	4,874,871.97	1,216,782.39	982,143.32
非流动资产合计	1,627,104,672.05	1,108,187,831.44	576,623,867.13	470,788,935.41
资产总计	3,195,412,914.17	2,924,462,830.00	1,346,141,736.29	1,264,513,580.03
流动负债：				
短期借款	843,255,200.00	653,013,000.00	120,000,000.00	283,267,608.29
应付票据及应付账款	479,107,074.96	412,647,744.6	373,357,270.1	295,319,196.1
预收账款		1,051,660.72	232,020.38	107,707.02
应付职工薪酬	24,964,174.33	30,065,889.53	28,262,198.84	29,910,970.52
应交税费	3,583,955.94	11,537,574.88	22,321,530.02	41,659,211.40
其他应付款	11,755,372.45	6,593,518.26	6,043,472.13	15,688,122.89

项目	2018.9.30	2017.12.31	2016.12.31	2015.12.31
一年内到期的非流动负债	-	50,917,858.19	38,665,522.46	57,297,616.76
其他流动负债	-	-	-	-
流动负债合计	1,362,665,777.68	1,165,827,246.18	588,882,013.92	723,250,432.93
非流动负债：				
长期借款	202,141,364.41	90,000,000.00	90,000,000.00	69,000,000.00
长期应付款	-	-	64,456,520.04	53,788,235.88
递延收益-非流动负债	18,428,575.69	21,825,167.42	11,661,459.63	5,914,718.09
递延所得税负债	8,595,999.18	5,762,260.67	2,489,404.07	-
非流动负债合计	229,165,939.28	117,587,428.09	168,607,383.74	128,702,953.97
负债合计	1,591,831,716.96	1,283,414,674.27	757,489,397.66	851,953,386.90
股本	415,627,520.00	296,876,800.00	158,000,000.00	79,000,000.00
资本公积	710,616,560.35	829,367,280.35	5,227,369.41	84,227,369.41
盈余公积	54,851,074.74	54,851,074.74	42,542,496.92	24,933,282.37
未分配利润	422,486,042.12	459,953,000.64	382,882,472.30	224,399,541.35
所有者权益合计	1,603,581,197.21	1,641,048,155.73	588,652,338.63	412,560,193.13
负债和所有者权益总计	3,195,412,914.17	2,924,462,830.00	1,346,141,736.29	1,264,513,580.03

2、母公司利润表

单位：元

项目	2018年1-9月	2017年度	2016年度	2015年度
一、营业收入	1,160,686,901.73	1,970,820,905.71	1,331,717,672.55	1,090,312,939.40
减：营业成本	921,580,350.86	1,550,456,880.69	964,322,583.15	688,937,367.23
税金及附加	6,905,033.28	4,507,289.03	6,962,398.02	5,728,588.85
销售费用	32,437,303.38	41,443,826.00	30,578,640.55	21,645,113.26
管理费用	82,984,337.20	185,165,216.67	123,952,735.05	118,048,715.40
研发费用	92,676,053.60	-	-	-
财务费用	33,356,057.29	36,009,848.78	5,489,993.00	15,417,913.08
资产减值损失	-36,573,558.34	26,020,125.42	-155,820.75	21,364,769.16
加：公允价值变动收益	-	-	-	-
投资收益	-	4,077,334.70	-1,110,746.80	-
其中：对联营企业的投资损失	-	-	-	-

项目	2018年1-9月	2017年度	2016年度	2015年度
资产处置收益 (损失以“-”号填列)	-	-	41,292.73	-
其他收益	1,753,859.97	1,361,333.33	-	-
二、营业利润	29,075,184.43	132,656,387.15	199,497,689.46	219,170,472.42
加: 营业外收入	6,881,564.74	9,080,640.61	4,875,697.54	7,996,863.89
减: 营业外支出	280,954.31	248,797.06	139,022.70	331,451.83
三、利润总额	35,675,794.86	141,488,230.70	204,234,364.30	226,835,884.48
减: 所得税费用	-1,076,446.62	18,402,452.54	28,142,218.80	34,413,316.40
四、净利润	36,752,241.48	123,085,778.16	176,092,145.50	192,422,568.08
(一) 持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)	36,752,241.48	123,085,778.16	176,092,145.50	192,422,568.08
(二) 终止经营净利润(净亏损以“-”号填列)	-	-	-	-
五、其他综合收益的税后净额	-	-	-	-
六、综合收益总额	36,752,241.48	123,085,778.16	176,092,145.50	192,422,568.08

3、母公司现金流量表

单位: 元

项目	2018年1-9月	2017年度	2016年度	2015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	1,689,862,563.92	1,756,792,836.13	1,585,244,337.38	812,007,251.63
收到的税费返还	33,229,413.37	82,959,454.65	22,951,730.78	16,473,031.35
收到其他与经营活动有关的现金	15,051,090.29	11,936,150.88	4,657,991.75	7,629,835.01
经营活动现金流入小计	1,738,143,067.58	1,851,688,441.66	1,612,854,059.91	836,110,117.99
购买商品、接受劳务支付的现金	999,997,015.89	1,332,376,945.26	983,169,751.53	556,136,403.46
支付给职工以及为职工支付的现金	225,052,840.50	247,896,148.12	199,505,575.04	135,637,965.67
支付的各项税费	14,105,874.41	46,082,950.52	66,591,152.24	39,008,832.97
支付的其他与经营活动有关的现	44,660,066.90	55,987,993.35	41,435,494.76	33,470,410.80

项目	2018年1-9月	2017年度	2016年度	2015年度
金				
经营活动现金流出小计	1,283,815,797.70	1,682,344,037.25	1,290,701,973.57	764,253,612.90
经营活动产生的现金流量净额	454,327,269.88	169,344,404.41	322,152,086.34	71,856,505.09
二、投资活动使用的现金流量				
收回投资收到的现金	-	582,000,000.00	-	-
取得投资收益收到的现金	-	4,077,334.70	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	50,008,000.00	74,379,280.64	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	10,000,000.00	5,500,000.00	7,280,000.00
投资活动现金流入小计	50,008,000.00	670,456,615.34	5,500,000.00	7,280,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	193,334,338.09	658,945,323.39	142,275,185.53	235,896,766.25
投资支付的现金	392,100,000.00	743,333,780.00	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-	40,000,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
投资活动现金流出小计	585,434,338.09	1,402,279,103.39	142,275,185.53	275,896,766.25
投资活动使用的现金流量净额	-535,426,338.09	-731,822,488.05	-136,775,185.53	-268,616,766.25
三、筹资活动产生的现金流量				
吸收投资收到的现金	-	975,655,305.40	-	-
取得借款收到的现金	1,075,763,964.41	741,284,670.00	272,917,800.00	427,496,033.63
收到其他与筹资活动有关的现金	340,528,000.00	24,652,409.60	20,000,000.00	74,702,030.00
筹资活动现金流	1,416,291,964.41	1,741,592,385.00	292,917,800.00	502,198,063.63

项目	2018年1-9月	2017年度	2016年度	2015年度
入小计				
偿还债务支付的现金	792,653,529.17	421,849,820.06	415,697,363.29	215,660,398.33
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	105,057,939.48	53,173,120.34	12,113,327.89	13,897,818.98
支付其他与筹资活动有关的现金	668,665,465.21	342,901,184.72	67,549,458.50	32,145,733.80
筹资活动现金流出小计	1,566,376,933.86	817,924,125.12	495,360,149.68	261,703,951.11
筹资活动产生的现金流量净额	-150,084,969.45	923,668,259.88	-202,442,349.68	240,494,112.52
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	3,480,319.63	-14,050,914.73	5,461,145.98	2,051,918.45
五、现金及现金等价物净增加	-227,703,718.03	347,139,261.51	-11,604,302.89	45,785,769.81
加：期初现金及现金等价物余额	426,417,121.04	79,277,859.53	90,882,162.42	45,096,392.61
六、期末现金及现金等价物余额	198,713,403.01	426,417,121.04	79,277,859.53	90,882,162.42

4、母公司所有者权益变动表

(1) 2018年1-9月母公司所有者权益变动表

单位：万元

项目	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年期末余额	296,876,800.00	829,367,280.35	-	-	-	54,851,074.74	459,953,000.64	1,641,048,155.73
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	296,876,800.00	829,367,280.35	-	-	-	54,851,074.74	459,953,000.64	1,641,048,155.73
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	118,750,720.00	-118,750,720.00	-	-	-	-	-37,466,958.52	-37,466,958.52
（一）综合收益总额			-	-	-	-	36,752,241.48	36,752,241.48
（二）所有者投入和减少资本			-	-	-	-	-	-
1、股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-
2、其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-
3、股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-74,219,200.00	-74,219,200.00

项目	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-
2、对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-74,219,200.00	-74,219,200.00
3、其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	118,750,720.00	-118,750,720.00	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增资本（或股本）	118,750,720.00	-118,750,720.00	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	415,627,520.00	710,616,560.35	-	-	-	54,851,074.74	422,486,042.12	1,603,581,197.21

(2) 2017 年度母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	158,000,000.00	5,227,369.41	-	-	-	42,542,496.92	382,882,472.30	588,652,338.63
二、本年初余额	158,000,000.00	5,227,369.41	-	-	-	42,542,496.92	382,882,472.30	588,652,338.63
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	138,876,800.00	824,139,910.94	-	-	-	12,308,577.82	77,070,528.34	1,052,395,817.10
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	123,085,778.16	123,085,778.16
（二）股东投入和减少资本	54,610,120.00	908,059,528.52	-	-	-	-	-	962,669,648.52
1. 股东投入资本	54,610,120.00	908,059,528.52	-	-	-	-	-	962,669,648.52
2. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	12,308,577.82	-46,015,249.82	-33,706,672.00
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	12,308,577.82	-12,308,577.82	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-33,706,672.00	-33,706,672.00
（四）股东权益内部结转	84,266,680.00	-84,266,680.00	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	84,266,680.00	-84,266,680.00	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他		347,062.42						347,062.42
四、本期期末余额	296,876,800.00	829,367,280.35	-	-	-	54,851,074.74	459,953,000.64	1,641,048,155.73

(3) 2016 年度母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	79,000,000.00	84,227,369.41	-	-	-	24,933,282.37	224,399,541.35	412,560,193.13
二、本年初余额	79,000,000.00	84,227,369.41	-	-	-	24,933,282.37	224,399,541.35	412,560,193.13
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	79,000,000.00	-79,000,000.00	-	-	-	17,609,214.55	158,482,930.95	176,092,145.50
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	176,092,145.50	176,092,145.50
(二) 股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	17,609,214.55	-17,609,214.55	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	17,609,214.55	-17,609,214.55	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 股东权益内部结转	79,000,000.00	-79,000,000.00	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备			-	-	-	-	-	-
(六) 其他								
四、本期期末余额	158,000,000.00	5,227,369.41	-	-	-	42,542,496.92	382,882,472.30	588,652,338.63

(4) 2015 年度母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	79,000,000.00	84,227,369.41	-	-	-	5,691,025.56	51,219,230.08	220,137,625.05
二、本年初余额	79,000,000.00	84,227,369.41	-	-	-	5,691,025.56	51,219,230.08	220,137,625.05
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	19,242,256.81	173,180,311.27	192,422,568.08
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	192,422,568.08	192,422,568.08
（二）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	19,242,256.81	-19,242,256.81	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	19,242,256.81	-19,242,256.81	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	79,000,000.00	84,227,369.41	-	-	-	24,933,282.37	224,399,541.35	412,560,193.13

四、合并报表范围的变化情况

1、2018年1-9月合并报表范围的变化

(1) 合并范围增加

公司名称	设立方式	设立/收购时间	注册资本	出资比例
昆山元诚电子材料有限公司	收购	2018年5月	6,893.19万人民币	100.00%
昆山科森智能装备有限公司	新设	2018年3月	5,000万人民币	100.00%
昆山瑞思胜供应链管理有限 公司	新设	2018年4月	10万人民币	100.00%
江苏科森医疗器械有限公司	新设	2018年7月	6,000万人民币	100.00%

(2) 合并范围减少

2018年1-9月合并报表范围未发生减少。

2、2017年度合并报表范围的变化

(1) 合并范围增加

公司名称	设立方式	设立时间	注册资本	出资比例
KERSEN SCIENCE & TECHNOLOGY NORTH AMERICA CORP	认购	2017年8月	20.00万美元	100.00%
江苏科森光电科技有限公司	新设	2017年12月	20,000万人民币	90.00%

(2) 合并范围减少

2017年度合并报表范围未发生减少。

3、2016年度合并报表范围的变化

(1) 合并范围增加

2016年度合并报表范围未发生增加。

(2) 合并范围减少

单位：元、%

公司名称	股权处置方式	股权处置时点	注册资本	出资比例
昆山科森精密机械 有限公司	注销[注 1]	2015年6月工商注销; 2015年12月国税注销 2016年2月地税注销	10,450,248.64	100
崇州科森科技有限 公司	注销[注 2]	2015年10月国税注销; 2015年12月工商注销 2015年12月地税注销	40,000,000.00	100

注 1: 昆山科森精密机械有限公司于 2015 年 6 月工商注销, 但因其地税注销发生于 2016 年 2 月, 因有较小金额费用发生, 故仍纳入 2016 年 1-6 月合并范围。

注 2：崇州科森科技有限公司于 2015 年 10 月工商注销，于 2015 年 12 月 30 日地税注销，因 2016 年 1-6 月仍有较小金额费用发生，故仍纳入 2016 年 1-6 月合并范围。

4、2015 年度合并报表范围的变化

(1) 合并范围增加

2015 年度合并报表范围未发生增加。

(2) 合并范围减少

单位：元、%

公司名称	股权处置方式	股权处置时点	注册资本	出资比例
昆山科森自动化科技有限公司	注销	2015年2月国税注销； 2015年3月工商注销； 2015年3月地税注销	5,000,000.00	55

五、公司最近三年一期的主要财务指标及非经常性损益明细表

(一) 公司最近三年一期的主要财务指标

财务指标	2018.9.30	2017.12.31	2016.12.31	2015.12.31
流动比率（倍）	0.97	1.24	1.09	1.04
速动比率（倍）	0.78	1.13	0.96	0.96
资产负债率（母公司）（%）	49.82%	43.89	56.27	67.37
财务指标	2018年1-9月	2017年度	2016年度	2015年度
应收账款周转率（次/期）	1.38	2.36	2.07	2.42
存货周转率（次/期）	4.83	11.67	11.97	14.07
总资产周转率（次/期）	0.43	0.88	0.92	1.14
每股经营活动产生的现金流量（元/股）	0.99	0.59	2.53	1.29
每股净现金流量（元/股）	-0.46	1.18	-0.06	0.58
利息保障倍数	3.08	11.83	14.09	15.36

注：计算公式如下：

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=速动资产/流动负债（速动资产=流动资产-存货）

资产负债率=（负债总额/资产总额）×100%

应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额

存货周转率=营业成本/存货平均余额

总资产周转率=营业收入/平均总资产

每股经营活动的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/当期期末股本总额

每股净现金流=净现金流量/当期期末股本总额

利息保障倍数=（利润总额+利息支出）/利息支出

(二) 非经常性损益明细表

报告期内公司的非经常性损益明细如下：

单位：元

项目	2018年1-9月	2017年度	2016年度	2015年度
非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-270,409.37	-28,492.91	54,636.00	-48,976.61
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	12,472,345.33	11,658,873.12	5,249,288.49	8,056,280.00
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	-	-	-
除上述各项之外的其他营业外收支净额	-344,683.70	58,819.98	-77,432.59	235,289.67
非经常性损益对利润总额的影响的合计	11,857,252.26	11,689,200.19	5,226,491.90	8,242,593.06
所得税影响数	-1,778,587.84	-1,753,380.03	-831,535.70	-1,337,729.65
少数股东权益影响额（税后）	-	-	-	-
合计	10,078,664.42	9,935,820.16	4,394,956.20	6,904,863.41
归属于母公司股东的净利润	67,385,181.88	222,403,797.35	188,895,872.50	198,237,301.11
非经常性损益占比	14.96%	4.47%	2.33%	3.48%

（三）最近三年一期扣除非经常性损益前后的每股收益和净资产收益率

公司按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010年修订）》（中国证券监督管理委员会公告[2010]2号）、《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》（中国证券监督管理委员会公告[2008]43号）要求计算的净资产收益率和每股收益如下：

项目	报告期	加权平均净资产收益率	每股收益（元/股）	
			基本	稀释
归属于公司普通股股东的净利润	2018年1-9月	3.85%	0.1621	0.1621
	2017年度	15.18%	0.5551	0.5551
	2016年度	36.90%	0.6100	0.6100
	2015年度	62.28%	0.6401	0.6401
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2018年1-9月	3.27%	0.1379	0.1379
	2017年度	14.51%	0.5304	0.5304
	2016年度	36.20%	0.5958	0.5958
	2015年度	60.77%	0.6179	0.6179

注：根据企业会计准则、中国证监会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益（2008）》及《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率与每股收益的计算及披露》（2010年修订）的规定，已对2015年、2016年和2017年每股收益进行追溯调整。

第七节 管理层讨论与分析

本公司管理层对公司的财务状况、盈利能力、现金流量等作了简明的分析。本公司董事会提请投资者注意，以下讨论与分析应结合本公司经审计的财务报告和本募集说明书披露的其它信息一并阅读。如无特别说明，本节引用的 2015 年度、2016 年度及 2017 年度财务数据均摘自经审计的财务报告，2018 年 1-9 月财务数据摘自未经审计的财务报表。

一、公司财务状况分析

(一) 资产分析

报告期内随着公司业务规模的不断扩大，公司总资产呈现逐年增长趋势。2015 年末、2016 年末、2017 年末及 2018 年 9 月末资产总额分别为 133,457.64 万元、149,042.92 万元、344,062.25 万元和 385,260.91 万元。2017 年末，资产总额较上年末增加 195,019.34 万元，主要原因系公司于 2017 年 2 月首次公开发行股票募集资金，同时扩大生产经营规模，应收账款、固定资产等大幅增加所致。

1、资产构成分析

报告期各期末，公司资产构成情况如下：

单位：万元、%

项目	2018.9.30		2017.12.31		2016.12.31		2015.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动资产	166,190.33	43.14	188,997.99	54.93	76,104.18	51.06	80,947.46	60.65
非流动资产	219,070.58	56.86	155,064.27	45.07	72,938.74	48.94	52,510.18	39.35
资产合计	385,260.91	100.00	344,062.25	100.00	149,042.92	100.00	133,457.64	100.00

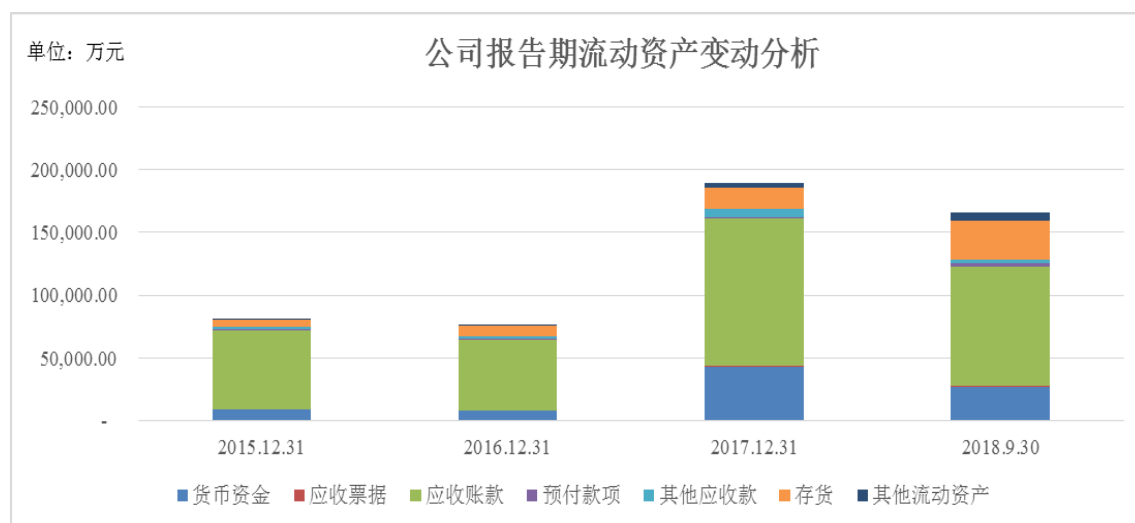
2015 年末、2016 年末及 2017 年末公司流动资产占总资产比重分别为 60.65%、51.06%及 54.93%，非流动资产占总资产比重分别为 39.35%、48.94%及 45.07%，流动资产与非流动资产占总资产比重略有波动。2018 年 9 月末，公司非流动资产占比 56.86%，占总资产比重较 2017 年末上升 11.79 个百分点，主要原因系 2018 年 1-9 月公司扩大生产经营规模，固定资产、在建工程较上年末增加所致。

2、流动资产构成分析

报告期各期末，公司的流动资产具体构成如下：

单位：万元、%

项目	2018.9.30		2017.12.31		2016.12.31		2015.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
货币资金	27,217.11	16.38	43,278.40	22.90	8,268.15	10.86	9,137.58	11.29
应付票据及应收账款	95,358.86	57.38	117,678.15	62.26	56,698.93	74.50	63,072.21	77.92
其中：应收票据	650.63	0.39	553.85	0.29	-	-	-	-
应收账款	94,708.22	56.99	117,124.29	61.97	56,698.93	74.50	63,072.21	77.92
预付款项	3,332.00	2.00	1,149.57	0.61	584.29	0.77	1,066.30	1.32
其他应收款	2,231.99	1.34	6,612.83	3.50	1,748.32	2.30	1,644.92	2.03
存货	31,253.35	18.81	16,923.50	8.95	8,612.45	11.32	5,850.09	7.23
其他流动资产	6,797.03	4.09	3,355.54	1.78	192.04	0.25	176.35	0.22
流动资产合计	166,190.33	100.00	188,997.99	100.00	76,104.18	100.00	80,947.46	100.00



(1) 货币资金

2015 年末、2016 年末、2017 年末及 2018 年 9 月末，公司货币资金余额分别为 9,137.58 万元、8,268.15 万元、43,278.40 万元和 27,217.11 万元，在流动资产中所占的比重分别为 11.29%、10.86%、22.90%和 16.38%。报告期各期末货币资金明细情况如下：

单位：人民币万元、%

项目	2018.9.30		2017.12.31		2016.12.31		2015.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
货币资金	27,217.11	16.38	43,278.40	22.90	8,268.15	10.86	9,137.58	11.29

项目	2018.9.30		2017.12.31		2016.12.31		2015.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
现金	8.34	0.03	0.37	0.00	14.88	0.18	20.04	0.22
其中：人民币	7.97	0.03	-	0.00	-	-	-	-
美元	-		-	0.00	14.54	0.18	19.71	0.22
欧元	0.38	0.00	0.37	0.00	0.34	0.00	0.33	0.00
银行存款	27,208.77	99.97	43,278.03	100.00	8,253.27	99.82	9,117.54	99.78
其中：人民币	17,819.91	65.47	35,810.62	82.74	4,605.84	55.71	6,474.38	70.85
美元	9,387.44	34.49	7,458.60	17.23	3,630.14	43.91	2,620.59	28.68
欧元	0.88	0.00	8.29	0.02	17.29	0.21	22.57	0.25
日元	0.55	0.00	0.52	0.00	-	-	-	-
合计	27,217.11	100.00	43,278.40	100.00	8,268.15	100.00	9,137.58	100.00

公司货币资金主要为银行存款，报告期各期末，银行存款占货币资金总额比例分别为 99.78%、99.82%、100.00%及 99.97%。现金主要系日常开支所需备用金，金额及占比均较小。2015 年之后，公司为加强费用管理，所有国内费用报销及备用金开支均通过银行账户转账，只保留少量外币作为境外差旅费备用金。

2016 年末货币资金余额较 2015 年略有下降，主要原因系公司当年度偿还银行借款所致。2017 年末货币资金余额较上年末增加 35,010.24 万元，主要原因系公司 2017 年 2 月首次公开发行股票募集资金，同时新增短期借款所致。

(2) 应收账款

2015 年末、2016 年末、2017 年末及 2018 年 9 月末，公司应收账款金额分别为 63,072.21 万元、56,698.93 万元、117,124.29 万元和 94,708.22 万元，占流动资产的比例分别为 77.92%、74.50%、61.97%和 56.99%。具体分析如下：

① 应收账款账龄分析

单位：万元、%

项目	2018.9.30			2017.12.31		
	账面余额	占比	坏账准备	账面余额	占比	坏账准备
6 个月内	95,652.86	97.14	2,869.59	-	-	-
7 个月-1 年	1,743.53	1.77	52.31	-	-	-
1 年以内	97,396.40	98.91	2,921.89	123,421.89	99.89	6,401.80
1-2 年	1,041.38	1.06	822.44	126.07	0.10	25.21
2-3 年	29.57	0.03	14.78	6.70	0.01	3.35
3 年以上	4.01	0.00	4.01	4.01	0.00	4.01
合计	98,471.36	100.00	3,763.13	123,558.67	100.00	6,434.38
项目	2016.12.31			2015.12.31		
	账面余额	占比	坏账准备	账面余额	占比	坏账准备

1 年以内	59,672.32	99.98	2,983.62	66,360.92	99.93	3,318.05
1-2 年	10.77	0.02	2.15	16.2	0.02	3.24
2-3 年	3.20	0.01	1.60	32.76	0.05	16.38
3 年以上	0.86	0.00	0.86	0.21	0.00	0.21
合计	59,687.16	100.00	2,988.23	66,410.09	100.00	3,337.88

报告期内，公司专注于为消费电子、医疗器械、新能源制造商等客户提供精密金属制造服务，主要客户为行业领先的国际知名企业，这些企业实力雄厚，资信状况良好，付款较为及时，一般信用期定为 3 至 6 个月。2015 年末、2016 年末、2017 年末及 2018 年 9 月末，账龄在 1 年以内的应收账款所占比重分别为 99.93%、99.98%、99.89% 及 98.91%，应收账款整体质量较高。

② 应收账款与营业收入的配比关系分析

单位：万元、%

项目	2018.9.30/ 2018 年 1-9 月	2017.12.31/ 2017 年度	2016.12.31/ 2016 年度	2015.12.31/ 2015 年度
应收账款余额	98,471.36	123,558.67	59,687.16	66,410.09
营业收入	152,730.40	216,495.78	130,277.93	109,031.29
应收账款增长率	-	107.01	-10.12	180.10
营业收入增长率	-	66.18	19.49	169.39

2016 年末应收账款余额较上年末减少 6,722.93 万元，降幅为 10.12%，主要原因系公司加强客户应收账款管理，当年度应收账款回款增加所致。

2017 年末应收账款余额较上年末增加 63,871.51 万元，增幅为 107.01%，主要原因系公司 2017 年下半年销售额较上年同期大幅增加 69,122.65 万元所致。

③ 坏账准备的计提情况

公司按账龄分析法计提坏账准备的计提方法与同行业可比上市公司对比情况如下：

账龄	计提比例 (%)				
	东山精密	劲胜智能	长盈精密	立讯精密	本公司
1 年以内	0.5-5	5	5	1-20	3-5[注]
1 年至 2 年	20	10	10	50	20
2 年至 3 年	60	50	30	100	50
3 年至 4 年	100	100	50	100	100
4 年以上	100	100	100	100	100

注：公司于 2018 年 2 月 12 日召开第二届董事会第八次会议，审议通过了《关于应收账款会计估计变更的议案》，对按账龄分析等方法计提坏账准备的应收账款的确定依据、计提方法进一步细化，重新确定计提比例。详见本节“五、报告期内会计政策变更、会计估计变更和会计差错更正”之“（二）重大会计估计变更”

公司应收账款账龄主要为 1 年以内,对于账龄 1 年以上的应收账款计提的坏账准备比较充分。报告期内,公司应收账款能按时收回,未发生大额坏账损失的情况。

④ 报告期各期末应收账款余额主要情况

报告期各期末公司应收账款前五名情况如下:

单位:万元、%

客户名称	2018.9.30		2017.12.31		2016.12.31		2015.12.31	
	账面余额	比例	账面余额	比例	账面余额	比例	账面余额	比例
第一名	21,794.76	22.13	32,321.86	26.16	24,451.70	40.97	32,485.17	48.92
第二名	13,403.86	13.61	31,551.51	25.54	5,377.80	9.01	9,351.80	14.08
第三名	6,840.26	6.95	9,374.90	7.59	3,396.11	5.69	4,013.51	6.04
第四名	5,327.83	5.41	4,760.98	3.85	2,389.69	4.00	2,681.59	4.04
第五名	4,946.78	5.02	4,063.48	3.29	1,834.61	3.07	2,294.63	3.46
合计	52,313.49	53.13	82,072.73	66.43	37,449.90	62.74	50,826.70	76.53

报告期各期末,公司应收账款前五名客户占公司应收账款余额比例分别为 76.53%、62.74%、66.43%和 53.13%,主要原因系公司客户主要为消费电子、医疗、新能源等行业的国际知名客户,客户集中度较高所致。

截至 2018 年 9 月 30 日,公司应收账款余额中无应收持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东或关联方款项。

⑤ 公司销售信用政策未进行调整

2016 年度和 2017 年度,公司对前五大客户销售额占营业收入比重分别为 66.66%和 75.92%。公司对前五大客户的销售信用政策保持在 3 至 6 个月之间,未进行过调整。2017 年度,公司应收账款周转率为 2.36 次,较 2016 年度的 2.07 次提高 0.29 次,公司不存在放宽信用政策扩大收入规模的情形。

(3) 预付款项

2015 年末、2016 年末、2017 年末及 2018 年 9 月末,公司预付款项分别为 1,066.30 万元、584.29 万元、1,149.57 万元及 3,332.00 万元,占流动资产的比例分别为 1.32%、0.77%、0.61%及 2.00%。报告期各期末公司预付款项主要是预付设备款、材料款、电费。2017 年末,公司预付款项较 2016 年末增加 565.28 万元,主要原因系公司预付电费较上年增加 239.15 万元,同时预付货款及房屋租金较上年增加所致。2018 年 9 月末,公司预付款项较 2017 年末增加 2,182.42 万元,

主要原因系预付货款及房屋租金增加所致。

截至 2018 年 9 月 30 日，预付款项余额中 1 年以内的款项占比 100%，无长账龄的预付款项。

截至 2018 年 9 月 30 日，公司预付款项前五名情况如下：

单位：万元、%

公司名称	金额	占预付款项总额的比例	款项性质	欠款年限
Agie Charmilles Chin	214.16	6.43	预付货款	1 年以内
昆山鑫益泉机械设备有限公司	180.00	5.40	预付货款	1 年以内
昆山大德坊五金制品有限公司	103.44	3.10	预付租金	1 年以内
Carpenter Technology	100.97	3.03	预付货款	1 年以内
江苏大同兴五金制品有限公司	79.81	2.40	预付租金	1 年以内
合计	678.38	20.36	-	-

(4) 其他应收款

报告期各期末，公司其他应收款情况如下：

单位：万元、%

项目	2018.9.30			2017.12.31		
	账面余额	占比	坏账准备	账面余额	占比	坏账准备
1 年以内	2,297.80	93.67	114.69	6,698.45	95.14	334.92
1-2 年	11.10	0.45	2.22	260.51	3.70	52.10
2-3 年	80.00	3.26	40.00	81.79	1.16	40.89
3 年以上	64.16	2.62	64.16	-	-	-
合计	2,453.05	100.00	221.07	7,040.75	100.00	427.92
项目	2016.12.31			2015.12.31		
	账面余额	占比	坏账准备	账面余额	占比	坏账准备
1 年以内	454.49	21.47	22.72	1,647.73	94.31	82.39
1-2 年	1,617.18	76.38	323.44	99.47	5.69	19.89
2-3 年	45.62	2.15	22.81	-	-	-
合计	2,117.29	100.00	368.97	1,747.20	100.00	102.28

报告期各期末，公司其他应收款主要系公司支付的保证金；2016 年末较 2015 年末其他应收款增加，主要系公司融资租赁规模扩大所致；2017 年末，公司其他应收款余额较 2016 年末增加 4,923.46 万元，主要系新增 OST 株式会社设备采购保证金和东莞市创群精密机械有限公司经营租赁保证金所致。2018 年 9 月末，公司其他应收款余额较

344,062.25

100.00

2017 年末减少 4,380.84 万元，主要系收回 OST 株式会社设备采购保证金所致。

截至 2018 年 9 月 30 日，其他应收款前五名情况如下：

单位：万元、%

公司名称	金额	占其他应收款总额的比例	款项性质	欠款年限
东莞市创群精密机械有限公司	1,672.50	68.18	保证金	1 年以内
华阳电子科技（平湖）有限公司	129.80	5.29	保证金	1 年以内
昆山同心表面科技有限公司	80.00	3.26	保证金	2-3 年
苏州裕坤科技有限公司	70.80	2.89	往来款	1 年以内
昆山利通天然气有限公司	64.16	2.62	保证金	3 年以上
合计	2,017.25	82.23	-	-

截至 2018 年 9 月 30 日，公司其他应收款余额中无应收持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东或关联方款项。

(5) 存货

2015 年末、2016 年末、2017 年末及 2018 年 9 月末，公司存货的账面价值分别为 5,850.09 万元、8,612.45 万元、16,923.50 万元及 31,253.35 万元，占流动资产比重分别为 7.23%、11.32%、8.95%和 18.81%。报告期各期末，公司存货明细如下：

单位：万元、%

项目	2018.9.30		2017.12.31		2016.12.31		2015.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
原材料	20,800.66	66.55	9,514.11	56.22	4,506.67	52.33	2,722.76	46.54
库存商品	7,273.04	23.27	3,743.72	22.12	2,816.70	32.71	2,384.33	40.76
发出商品	125.76	0.40	459.08	2.71	6.28	0.07	31.82	0.54
委托加工物资	2,819.52	9.02	3,109.99	18.38	1,229.35	14.27	680.97	11.64
在产品	234.37	0.75	96.59	0.57	53.44	0.62	30.21	0.52
合计	31,253.35	100.00	16,923.50	100.00	8,612.45	100.00	5,850.09	100.00

存货主要为原材料及库存商品。2015 年末及 2016 年末存货逐年递增，主要原因系公司生产经营规模扩大，存货品类增加，存货量增加所致。2017 年末存货较上年末增加 8,311.05 万元，主要原因系公司 2017 年末销售订单充足，增加产品备货，原材料、委托加工物资金额相应增加。2018 年 9 月末存货较上年末增加 14,329.85 万元，主要原因系公司为第四季度生产准备原材料所致。

(6) 其他流动资产

2015 年末、2016 年末、2017 年末及 2018 年 9 月末，公司其他流动资产余

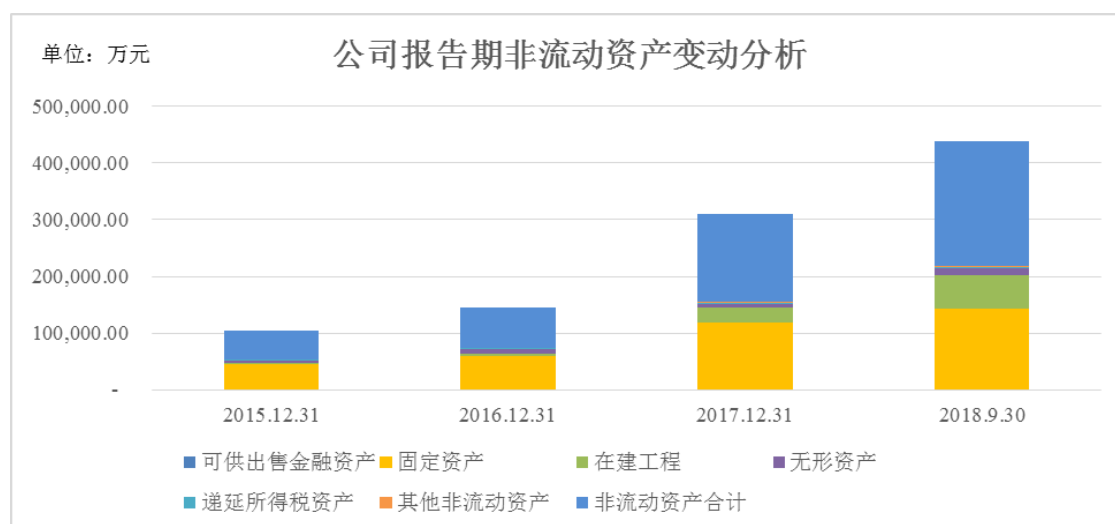
额分别为 176.35 万元、192.04 万元、3,355.54 万元及 6,797.03 万元，2017 年末及 2018 年 9 月末，其他流动资产均大幅增加，主要系公司采购原材料及设备形成的待抵扣进项税金额增加所致。

3、非流动资产构成分析

公司的主要非流动资产具体构成如下：

单位：万元、%

项目	2018.9.30		2017.12.31		2016.12.31		2015.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
可供出售金融资产	300.00	0.14	300.00	0.19	300.00	0.41	300.00	0.57
固定资产	142,573.11	65.08	118,678.58	76.53	59,446.34	81.50	45,342.42	86.35
在建工程	59,085.99	26.97	25,116.28	16.20	4,074.60	5.59	900.00	1.71
无形资产	13,088.17	5.97	7,745.96	5.00	7,877.21	10.80	5,150.30	9.81
递延所得税资产	1,351.92	0.62	2,009.31	1.30	970.45	1.33	574.75	1.09
其他非流动资产	2,671.39	1.22	1,214.15	0.78	270.14	0.37	242.71	0.46
非流动资产合计	219,070.58	100.00	155,064.27	100.00	72,938.74	100.00	52,510.18	100.00



(1) 可供出售金融资产

2015 年末、2016 年末、2017 年末和 2018 年 9 月末，公司可供出售金融资

产明细如下：

单位：万元、%

被投资单位	核算方法	投资成本	在被投资单位持股比例
昆山安泰美科金属材料有限公司	成本法	300	15

昆山安泰美科金属材料有限公司成立于 2013 年 9 月，成立时注册资本 2,000 万元人民币，由 Ocean Park Enterprise Limited、昆山科森科技股份有限公司、昆山市金瀚精密模具有限公司、安泰科技股份有限公司共同出资设立。2017 年 9 月末，因安泰科技内部业务整合，公司以安泰美科 15% 股权的评估值对海美格磁石技术（深圳）有限公司进行增资，相关工商变更手续正在办理过程中。

(2) 固定资产

2015 年末、2016 年末、2017 年末及 2018 年 9 月末，公司固定资产账面价值分别为 45,342.42 万元、59,446.34 万元、118,678.58 万元及 142,573.11 万元，占非流动资产的比例分别为 86.35%、81.50%、76.53% 和 65.08%。公司固定资产具体情况如下：

单位：万元、%

项目	2018.9.30		2017.12.31		2016.12.31		2015.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
房屋及建筑物	32,833.82	23.03	25,227.98	21.26	13,324.03	22.41	9,925.48	21.89
机器设备	99,405.14	69.72	83,635.53	70.47	42,483.38	71.47	32,749.50	72.23
运输设备	421.04	0.30	431.25	0.36	452.68	0.76	225.38	0.50
电子设备	3,025.14	2.12	2,982.26	2.51	757.32	1.27	346.28	0.76
其他设备	6,887.97	4.83	6,401.55	5.39	2,428.93	4.09	2,095.78	4.62
账面价值	142,573.11	100.00	118,678.58	100.00	59,446.34	100.00	45,342.42	100.00

报告期内，公司固定资产金额总体保持快速增长，主要系公司生产经营规模扩大，新增房屋建筑物及购置机器设备所致。

随着经营规模的迅速扩大，公司于 2011 年下半年开始融资租入立式加工中心、数控机床、数控钻孔攻丝中心、钻铣中心等机器设备。截至 2018 年 9 月 30 日，公司融资租赁设备均已到期。报告期各期末，融资租入设备原值及累计折旧如下：

单位：万元、%

项目	2018.9.30	2017.12.31	2016.12.31	2015.12.31
台数（台）	-	161	493	394
原值	-	5,412.72	16,381.50	13,493.47

项目	2018.9.30	2017.12.31	2016.12.31	2015.12.31
累计折旧	-	935.10	2,103.08	997.29
净值	-	4,477.62	14,278.42	12,496.18
占固定资产净值比重	-	3.77	24.02	27.56

(3) 在建工程

2015 年末、2016 年末、2017 年末及 2018 年 9 月末，公司在建工程账面价值分别为 900.00 万元、4,074.60 万元、25,116.28 万元及 59,085.99 万元，占非流动资产的比例分别为 1.71%、5.59%、16.20%及 26.97%。

报告期各期末，公司在建工程明细如下：

单位：万元、%

项目	2018.9.30		2017.12.31		2016.12.31		2015.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
机器设备	25,138.59	42.55	12,727.54	50.67	1,557.14	38.22	173.41	19.27
厂房土建工程	24,542.81	41.54	10,790.01	42.96	2,178.52	53.47	527.60	58.62
厂房配套设施	9,404.59	15.92	1,598.73	6.37	338.94	8.32	198.99	22.11
合计	59,085.99	100.00	25,116.28	100.00	4,074.60	100.00	900.00	100.00

2015 年末、2016 年末、2017 年末及 2018 年 9 月末在建工程增加，主要系公司生产经营规模扩大，未安装调试完毕机器设备、新建厂房及配套设施增加所致。

(4) 无形资产

2015 年末、2016 年末、2017 年末及 2018 年 9 月末，公司无形资产分别为 5,150.30 万元、7,877.21 万元、7,745.96 万元及 13,088.17 万元，占非流动资产的比例分别为 9.81%、10.80%、5.00%和 5.97%。

报告期各期末，公司无形资产明细如下：

单位：万元、%

项目	2018.9.30		2017.12.31		2016.12.31		2015.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
土地使用权	12,779.06	97.64	7,472.29	96.47	7,635.70	96.93	4,967.79	96.46
软件	309.11	2.36	273.67	3.53	241.50	3.07	182.50	3.54
合计	13,088.17	100.00	7,745.96	100.00	7,877.21	100.00	5,150.30	100.00

报告期内，公司主要无形资产为土地使用权，2016 年末较 2015 年增加 2,726.91 万元以及 2018 年 9 月末较 2017 年末增加 5,342.21 万元，主要系子公司东台科森购置土地使用权所致。

(5) 递延所得税资产

2015 年末、2016 年末、2017 年末及 2018 年 9 月末，公司递延所得税资产分别为 574.75 万元、970.45 万元、2,009.31 万元及 1,351.92 万元，2015 年末-2017 年末，公司递延所得税资产各期末金额持续增加，主要原因系随着公司业绩增长，计提的资产减值准备及收到的与资产相关的政府补助增加所致。2018 年 9 月末，公司递延所得税资产较 2017 年末减少 657.39 万元，主要原因系 2018 年 9 月末应收账款余额较上年末减少，从而计提的资产减值准备较上年末减少所致。

(6) 其他非流动资产

2015 年末、2016 年末、2017 年末及 2018 年 9 月末，公司其他非流动资产分别为 242.71 万元、270.14 万元、1,214.15 万元及 2,671.39 万元，占非流动资产的比例分别为 0.46%、0.37%、0.78%和 1.22%。2017 年末较 2016 年末增加 944.01 万元以及 2018 年 9 月末较 2017 年末增加 1,457.24 万元，主要原因系公司预付设备和工程款有所增加所致。

(二) 负债分析

1、 负债构成分析

最近三年一期末，公司负债构成及变化情况如下表所示：

单位：万元、%

项目	2018.9.30		2017.12.31		2016.12.31		2015.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动负债	172,184.50	85.46	152,627.95	90.71	69,999.84	79.17	77,898.90	84.93
非流动负债	29,289.83	14.54	15,636.21	9.29	18,413.84	20.83	13,819.10	15.07
负债总计	201,474.33	100.00	168,264.16	100.00	88,413.68	100.00	91,717.99	100.00

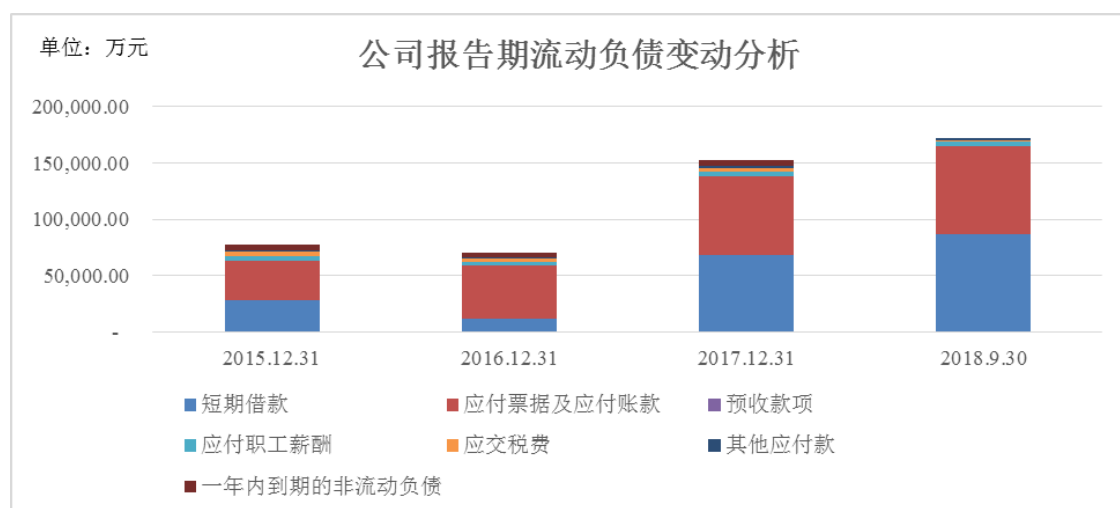
2015 年末、2016 年末、2017 年末及 2018 年 9 月末，负债总额分别为 91,717.99 万元、88,413.68 万元、168,264.16 万元和 201,474.33 万元。2017 年末，负债总额较上年末增加 79,850.47 万元，主要原因系公司为扩大生产经营，短期借款及应付账款增加所致；2018 年 9 月末，负债总额较上年末增加 33,210.17 万元，主要原因系 2018 年 9 月末新增短期借款、应付票据和应付账款及长期借款所致。

2、 流动负债构成分析

报告期各期末，公司的流动负债具体构成如下：

单位：万元、%

项目	2018.9.30		2017.12.31		2016.12.31		2015.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
短期借款	87,325.52	50.72	68,301.30	44.75	12,000.00	17.14	28,326.76	36.36
应付票据和应付账款	77,194.93	44.83	69,949.64	45.83	47,240.43	67.49	35,263.85	45.27
预收款项	118.95	0.07	105.17	0.07	23.20	0.03	10.77	0.01
应付职工薪酬	4,511.76	2.62	4,470.48	2.93	3,291.92	4.70	3,626.91	4.66
应交税费	483.96	0.28	3,116.58	2.04	2,443.65	3.49	4,329.16	5.56
其他应付款	2,549.38	1.48	1,593.00	1.04	1,134.09	1.62	611.68	0.79
一年内到期的非流动负债	-	-	5,091.79	3.34	3,866.55	5.52	5,729.76	7.36
流动负债合计	172,184.50	100.00	152,627.95	100.00	69,999.84	100.00	77,898.90	100.00



(1) 短期借款

银行短期借款是公司筹集资金主要途径之一，报告期内，2016 年末短期借款余额较上年末下降，主要原因系 2016 年偿还抵押借款及质押借款所致。2017 年末短期借款较 2016 年末增加 56,301.30 万元以及 2018 年 9 月末短期借款较 2017 年末增加 19,024.22 万元，主要原因系公司经营规模扩大，资金需求相应增长。具体情况如下：

单位：万元

借款类型	2018.9.30	2017.12.31	2016.12.31	2015.12.31
抵押借款	-	-	-	9,980.34
信用借款	87,325.52	68,301.30	12,000.00	14,710.00
质押借款	-	-	-	3,636.42

借款类型	2018.9.30	2017.12.31	2016.12.31	2015.12.31
合计	87,325.52	68,301.30	12,000.00	28,326.76

截至 2018 年 9 月 30 日，公司短期借款明细如下：

单位：万元

贷款银行	借款余额	到期时间	借款条件
招商银行苏州分行	3,000.00	2018/10/11	信用借款
招商银行苏州分行	10,000.00	2019/9/5	信用借款
中国农业银行昆山分行	4,000.00	2019/7/22	信用借款
交通银行昆山分行	7,000.00	2019/8/6	信用借款
交通银行昆山分行	2,000.00	2018/11/30	信用借款
交通银行昆山分行	12,000.00	2018/12/2	信用借款
中国农业银行昆山分行	8,000.00	2019/1/8	信用借款
中国农业银行昆山分行	10,000.00	2019/5/28	信用借款
交通银行昆山分行	10,000.00	2019/5/7	信用借款
中国工商银行昆山分行	10,318.80	2019/1/7	信用借款
中国工商银行昆山分行	11,006.72	2019/3/29	信用借款
合计	87,325.52	-	-

截至 2018 年 9 月 30 日，公司无已到期未偿还的短期借款。

(2) 应付票据及应付账款

①应付票据

2015 年末、2016 年末、2017 年末和 2018 年 9 月末，应付票据余额分别为 2,353.69 万元、13,516.40 万元、6,981.04 万元和 5,657.11 万元。具体情况如下：

单位：万元

票据类型	2018.9.30	2017.12.31	2016.12.31	2015.12.31
商业承兑汇票	5,657.11	6,981.04	4,116.40	2,353.69
银行承兑汇票		-	9,400.00	-
合计	5,657.11	6,981.04	13,516.40	2,353.69

公司 2016 年末应付票据余额较上年增加 11,162.71 万元，增幅达 474.26%，主要系公司新增应付银行承兑汇票 9,400.00 万元所致。2017 年末应付票据余额较上年减少 6,535.36 万元，主要原因系公司偿还应付银行承兑汇票 9,400.00 万元所致。2018 年 9 月末应付票据余额较上年减少 1,323.93 万元，主要原因系公司支付到期商业承兑汇票所致。

②应付账款

公司应付账款包括原材料采购款、外协加工费、设备款及工程款等。2015年末、2016年末、2017年末及2018年9月末，公司应付账款余额分别为32,910.16万元、33,724.03万元、62,968.60万元及71,537.81万元，占各期末流动负债的比例分别为42.25%、48.18%、41.26%及41.55%。报告期各期末，应付账款按账龄分析情况如下：

单位：万元、%

项目	2018.9.30		2017.12.31		2016.12.31		2015.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
1年以内	71,463.15	99.90	62,878.84	99.86	33,678.74	99.87	32,718.93	99.42
1年以上	74.66	0.10	89.76	0.14	45.30	0.13	191.23	0.58
合计	71,537.81	100.00	62,968.60	100.00	33,724.03	100.00	32,910.16	100.00

公司2017年末应付账款余额较上年末余额增加29,244.56万元，主要系采购额随生产经营规模扩大而增加所致。

截至2018年9月30日，公司应付账款前五名情况如下：

单位：万元、%

债权人名称	金额	占应付账款余额的比例	款项性质	账龄
东台东之达电子有限公司	3,691.01	5.16	外协采购款	一年以内
苏州镭创光电技术有限公司	2,696.34	3.77	外协采购款	一年以内
东台市泓泰建设工程有限公司	1,682.80	2.35	建设工程款	一年以内
东莞市创群精密机械有限公司	1,320.00	1.85	设备租赁款	一年以内
昆山榕美电子科技有限公司	1,206.28	1.69	材料采购款	一年以内
合计	10,596.43	14.81	-	-

截至2018年9月30日，公司应付账款余额中无应付持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东或关联方款项。

(4) 应付职工薪酬

报告期各期末，公司应付职工薪酬余额分别为3,626.91万元、3,291.92万元、4,470.48万元及4,511.76万元。随着公司经营规模的迅速扩大，公司员工人数、人均工资的增加以及业绩增长带来的计提年终奖增长，2017年末较2016年末应付职工薪酬余额增加。公司应付职工薪酬均为当月发生，于次月及时支付，不存在拖欠性质的应付职工薪酬。

(5) 应交税费

单位：万元

项目	2018.9.30	2017.12.31	2016.12.31	2015.12.31
企业所得税	301.70	2,944.24	1,988.48	2,739.47
土地使用税	50.67	33.14	11.01	13.98
房产税	100.04	36.41	18.53	17.68
教育费附加	10.01	-	44.81	44.03
城建税	11.24	-	62.74	159.78
印花税	9.68	74.10	6.07	5.96
增值税	-	-	312.00	1,347.46
其他	0.63	28.69	-	0.80
合计	483.96	3,116.58	2,443.65	4,329.16

2015 年末、2016 年末、2017 年末及 2018 年 9 月末，公司应交税费余额分别为 4,329.16 万元、2,443.65 万元、3,116.58 万元及 483.96 万元，占流动负债总额的比重分别为 5.56%、3.49%、2.04% 及 0.28%。报告期内公司均按时缴纳各项税费，应交税费余额主要是各期末待缴的企业所得税。2016 年末较 2015 年末应交税费降低 1,885.51 万元，主要原因系公司 2015 年第四季度业绩增长较 2016 年第四季度明显导致企业 2016 年末应交企业所得税减少；同时公司 2016 年采购设备较多，增值税进项税额较大，应交增值税金额减少。2017 年末较 2016 年末应交税费增加 672.93 万元，主要原因系 2017 年末应收账款坏账准备及递延收益较上年末增加，递延所得税资产金额较上年末增加，相应导致应交企业所得税增加。2018 年 9 月末较 2017 年末应交税费减少 2,632.61 万元，主要系公司利润总额较上年下降，导致应交企业所得税减少所致。

(6) 其他应付款

2015 年末、2016 年末、2017 年末及 2018 年 9 月末，公司其他应付款余额分别为 611.68 万元、1,134.09 万元、1,593.00 万元及 2,549.38 万元，占流动负债总额的比重分别为 0.79%、1.62%、1.04% 及 1.48%。报告期各期末，公司其他应付款主要系应付日常经营维护款、物流款项等。

(7) 一年内到期的非流动负债

2015 年末、2016 年末、2017 年末及 2018 年 9 月末，公司一年内到期的非流动负债余额分别为 5,729.76 万元、3,866.55 万元、5,091.79 万元及 0.00 万元，占流动负债总额的比重分别为 7.36%、5.52%、3.34% 及 0.00%。

报告期各期末，公司一年内到期的非流动负债变动主要系融资租赁形成的长期应付款即将于一年内到期，科目间重分类金额不同所致。2018 年 9 月末，公

司不存在一年内到期的非流动负债，主要原因系解除融资租赁所致。

3、非流动负债构成分析

公司的主要非流动资产具体构成如下：

单位：万元、%

项目	2018.9.30		2017.12.31		2016.12.31		2015.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
长期借款	20,214.14	69.01	9,000.00	57.56	9,000.00	48.88	6,900.00	49.93
长期应付款	-	-	-	-	6,445.65	35.00	5,378.82	38.92
递延收益	8,216.09	28.05	6,059.98	38.76	2,719.25	14.77	1,540.27	11.15
递延所得税 负债	859.60	2.93	576.23	3.69	248.94	1.35	0.00	0.00
非流动负债 合计	29,289.83	100.00	15,636.21	100.00	18,413.84	100.00	13,819.10	100.00

(1) 长期借款

2015 年末、2016 年末、2017 年末及 2018 年 9 月末，公司长期借款余额分别为 6,900.00 万元、9,000.00 万元、9,000.00 万元和 20,214.14 万元，占非流动负债总额的比重分别为 49.93%、48.88%、57.56%和 69.01%。公司长期借款具体情况如下：

借款类型	2018.9.30	2017.12.31	2016.12.31	2015.12.31
信用借款	9,000.00	9,000.00	9,000.00	9,000.00
质押借款	11,214.14	-	-	3,636.42
合计	20,214.14	9,000.00	9,000.00	9,000.00

公司 2018 年 9 月末新增长期质押借款 11,214.14 万元，主要系公司为解决现金方式收购元诚电子之资金需求，将元诚电子 100% 股权出质，新增长期质押借款所致。

截至 2018 年 9 月 30 日，公司无已到期未偿还的长期借款。

(2) 长期应付款

长期应付款余额为融资租赁生产设备的融资租赁款。公司自 2011 年 7 月起开始通过融资租赁方式购买生产设备。截至 2018 年 9 月 30 日，公司已不存在通过融资租赁方式购入设备情况。

2017 年末，长期应付款较上年末减少 6,445.65 万元，主要原因系长期应付款全部重分类至一年内到期的非流动负债所致。

(3) 递延收益

报告期各期末，公司递延收益主要系与资产相关的政府补助。

单位：万元

项目	2018.9.30	2017.12.31	2016.12.31	2015.12.31
政府补助	8,402.20	6,081.82	2,899.64	1,879.18
未实现售后租回损益		-21.84	-180.39	-338.91
其他	-186.11	-	-	-
合计	8,216.09	6,059.98	2,719.25	1,540.27

2015 年，子公司东台科森收到江苏东台经济开发区管委会给予的一次性补助基础建设设施补助款 960 万元，科森科技收到昆山市经济和信息化委员会给予的微创外科和介入式治疗器械及配件生产线技术改造项目补助款 728 万元；2016 年，子公司东台科森收到江苏东台经济开发区管委会给予的一次性补助基础建设设施补助款 630 万元，科森科技收到昆山市经济和信息化委员会给予的高精密电子产品金属件生产线技术改造项目补助 550 万元；2017 年，子公司东台科森收到江苏东台经济开发区管委会给予的一次性补助基础设施补助款 1,790 万元及电力与天然气配套专项补助款 600.00 万元，公司收到高精密电子产品金属件生产线补助款 1,000.00 万元；2018 年 1-9 月，子公司东台科森收到江苏东台经济开发区管委会给予的一次性补助基础设施补助款 2,590 万元。

(三) 偿债及营运能力分析

1、偿债能力分析

报告期各期末公司的流动比率、速动比率、资产负债率和利息保障倍数如下：

项目	2018.9.30	2017.12.31	2016.12.31	2015.12.31
流动比率（倍）	0.97	1.24	1.09	1.04
速动比率（倍）	0.78	1.13	0.96	0.96
资产负债率(母公司) (%)	49.82	43.89	56.27	67.37
利息保障倍数（倍）	3.08	11.83	14.09	15.36

报告期内，公司 2015 年末及 2016 年末的资产负债率相对较高，主要系随着业务规模的快速扩张，公司对资金的需求亦随之增加。公司上市之前，主要通过银行借款、融资租赁的方式筹集发展所需资金。2017 年 2 月，公司首次公开发行股票并上市，拓宽融资渠道，资产负债率有所下降。2018 年 9 月末公司资产负债率由于新增银行借款的增长而有所上升。2018 年 9 月末公司流动比率和速

动比率下降，主要系公司第三季度进入经营旺季，应付票据及应付账款较上年末增加所致。2018年1-9月利息保障倍数较上年下降，主要原因系公司2018年1-9月新增短期及长期借款导致利息支出增加，但利润总额下降所致。

报告期内，公司利息保障倍数分别为15.36、14.09、11.83及3.08，为公司的偿债能力提供了有效的保障。

可比上市公司流动比率、速动比率情况如下：

公司名称	流动比率（倍）			
	2018.9.30	2017.12.31	2016.12.31	2015.12.31
东山精密	0.92	0.96	0.92	1.10
劲胜智能	1.42	1.42	1.42	1.49
长盈精密	1.09	1.09	1.13	1.79
立讯精密	1.28	1.48	1.69	1.27
平均值	1.18	1.24	1.29	1.41
发行人	0.97	1.24	1.09	1.04
公司名称	速动比率（倍）			
	2018.9.30	2017.12.31	2016.12.31	2015.12.31
东山精密	0.69	0.72	0.67	0.80
劲胜智能	0.63	0.66	0.71	0.99
长盈精密	0.60	0.67	0.59	1.25
立讯精密	0.93	1.19	1.44	1.00
平均值	0.71	0.81	0.86	1.01
发行人	0.78	1.13	0.96	0.96

注：以上同行业上市公司数据均取自 Wind 数据库。

2015年末、2016年末、2017年末和2018年9月末，公司流动比率分别为1.04、1.09、1.24及0.97，2015年末、2016年末公司流动比率较可比上市公司低，主要原因系公司处于业务发展期，固定资产投资较大，但融资渠道主要依赖银行借款所致；2017年末公司流动比率与可比上市公司持平。2018年9月末，公司流动比率低于可比上市公司平均水平，主要原因系公司2018年新增借款，增加固定资产投资所致。

2015年末、2016年末、2017年末和2018年9月末，公司速动比率分别为0.96、0.96、1.13及0.85，略高于可比上市公司平均水平或与其持平，主要原因系公司产品生产周期较短，各期末存货金额较小所致。

2、营运能力分析

报告期内，公司主要资产周转能力指标如下：

项目	2018年1-9月	2017年度	2016年度	2015年度
应收账款周转率（次）	1.38	2.36	2.07	2.42
存货周转率（次）	4.83	11.67	11.97	14.07
总资产周转率（次）	0.43	0.88	0.92	1.14

可比上市公司主要资产周转能力指标如下：

公司名称	应收账款周转率（次）			
	2018年1-9月	2017年度	2016年度	2015年度
东山精密	1.81	3.27	3.34	2.77
劲胜智能	2.52	4.58	4.45	4.00
长盈精密	3.80	5.81	5.50	4.52
立讯精密	2.80	3.87	3.61	3.94
平均值	2.73	4.38	4.23	3.81
发行人	1.38	2.36	2.07	2.42
公司名称	存货周转率（次）			
	2018年1-9月	2017年度	2016年度	2015年度
东山精密	2.88	4.52	4.01	3.24
劲胜智能	0.89	1.42	1.77	2.67
长盈精密	2.01	3.06	2.98	3.26
立讯精密	3.69	6.52	5.95	5.86
平均值	2.37	3.88	3.68	3.76
发行人	4.83	11.67	11.97	14.07
公司名称	总资产周转率（次）			
	2018年1-9月	2017年度	2016年度	2015年度
东山精密	0.50	0.83	0.76	0.66
劲胜智能	0.37	0.62	0.56	0.57
长盈精密	0.58	0.92	0.92	0.86
立讯精密	0.72	0.95	0.85	0.95
平均值	0.54	0.83	0.77	0.76
发行人	0.43	0.88	0.92	1.14

注：以上同行业上市公司数据均取自 Wind 数据库。

2015 年度、2016 年度、2017 年度及 2018 年 1-9 月，公司应收账款周转率分别为 2.42 次、2.07 次、2.36 次及 1.38，低于同行业可比上市公司平均水平，主要原因系：

(1) 客户集中度较高

2015 年度、2016 年度及 2017 年度，公司对前五大客户的销售收入占比与同行业可比上市公司对比如下：

公司名称	2017 年度	2016 年度	2015 年度
	前五大客户占比	前五大客户占比	前五大客户占比
东山精密	51.91%	44.75%	33.50%
劲胜智能	37.34%	38.87%	52.81%
长盈精密	77.73%	78.05%	67.37%

立讯精密	60.50%	56.61%	48.81%
平均值	56.87%	54.57%	50.62%
公司	75.92%	66.66%	83.76%

注：以上同行业上市公司数据均取自年报数据，因可比公司 2018 半年度及三季度数据尚未全部披露，故比较 2015 -2017 年度数据。

2015 年度、2016 年度和 2017 年度，公司对前五大客户销售收入占比高于同行业可比上市公司平均水平，客户集中度高导致公司应收账款集中，应收账款账期也较为集中，从而在一定程度上导致公司应收账款周转率低于同行业可比上市公司平均水平。

(2) 销售主要集中于下半年

2015 年度、2016 年度及 2017 年度，下半年占当年度营业收入情况，具体如下：

公司名称	2015 年度	2016 年度	2017 年度	平均占比
东山精密	54.11%	71.12%	60.23%	61.82%
劲胜智能	60.49%	53.27%	50.71%	54.82%
长盈精密	53.91%	55.89%	56.15%	55.32%
立讯精密	56.37%	65.47%	63.70%	61.84%
平均值	56.22%	61.44%	57.70%	58.45%
公司	73.27%	53.52%	64.13%	63.64%

注：以上同行业上市公司数据均取自年报数据，因可比公司 2018 半年度数据尚未全部披露，故比较 2015 -2017 年度数据。

2015 年度和 2017 年度，公司下半年销售收入占当年度销售收入比例均高于同行业可比上市公司平均水平，且最近三年，公司下半年销售收入占当年度销售收入平均比例也高出同行业可比上市公司平均水平。

公司专注于为消费电子、医疗器械、新能源制造商等客户提供精密金属制造服务，客户为行业领先的国际知名企业，一般信用期定为 3 至 6 个月，随着公司业务规模增长，期末尚处在信用期的应收账款余额较大，导致期末应收账款周转率低于同行业可比上市公司水平。

2015 年度、2016 年度、2017 年度及 2018 年 1-9 月，公司存货周转率均高于同行业可比上市公司，主要原因系公司产品生产周期较短，一般为 1 天至 2 周，公司存货周转较快。

公司 2015 年度、2016 年度及 2017 年度总资产周转率高于同行业上市公司，

主要系公司自 2015 年开始销售规模迅速扩大所致。2018 年 1-9 月总资产周转率低于同行业上市公司，主要原因系公司 2018 年新增投资导致总资产规模增加所致。

二、公司盈利能力分析

报告期内，公司营业收入及利润情况如下：

单位：万元、%

项目	2018 年 1-9 月		2017 年度		2016 年度		2015 年度
	金额	比上年同期增幅	金额	增幅	金额	增幅	金额
营业收入	152,730.40	4.37%	216,495.78	66.18	130,277.93	19.49	109,031.29
营业成本	117,527.93	12.48%	152,997.88	72.88	88,498.66	32.03	67,027.93
营业利润	5,791.66	-55.60%	24,747.34	15.70	21,389.93	-5.65	22,670.56
利润总额	6,977.38	-48.11%	25,780.13	17.65	21,912.58	-6.73	23,494.82
净利润	6,727.93	-43.17%	22,240.38	17.74	18,889.59	-4.71	19,823.73

报告期内，公司 2016 年度较 2015 年度净利润略有下降，主要原因系公司手机及平板电脑结构件毛利率下降所致。2017 年度，公司营业收入较 2016 年度增长 66.18%，净利润较 2016 年度增长 17.74%，增幅小于营业收入，主要系 2017 年度营业成本及期间费用较上年增幅较大所致。2018 年 1-9 月，公司营业收入较上年同期增长 4.37%，净利润较上年同期下降 43.17%，主要系 2018 年 1-9 月营业成本较上年同期增幅较大所致。

（一）营业收入构成分析

单位：万元、%

项目	2018 年 1-9 月		2017 年度		2016 年度		2015 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务收入	147,242.89	96.41	210,163.59	97.08	124,969.39	95.93	106,401.47	97.59
其他业务收入	5,487.51	3.59	6,332.19	2.92	5,308.54	4.07	2,629.83	2.41
合计	152,730.40	100.00	216,495.78	100.00	130,277.93	100.00	109,031.29	100.00

公司主要为手机、平板电脑、微创医疗、新能源等行业提供精密金属结构件，其中手机及平板电脑精密金属结构件在主营业务收入中所占的比重最高，为公司的主要收入来源。

最近三年一期,营业收入分别为 109,031.29 万元、130,277.93 万元、216,495.78 万元以及 152,730.40 万元,报告期内公司主营业务突出,各期主营业务收入占营业收入的比例均在 95%以上。其他业务收入为客户向公司支付的合作研发项目的模治具收入以及废料收入,报告期内占营业收入比重分别为 2.41%、4.07%、2.92% 及 3.59%, 比重较小。

1、主营业务收入按品种分类

单位: 万元、%

项目	2018 年 1-9 月		2017 年度		2016 年度		2015 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
手机及平板电脑结构件	128,132.10	87.02	188,797.84	89.83	109,340.21	87.49	91,789.15	86.27
医疗手术器械结构件	9,038.76	6.14	7,692.20	3.66	7,503.47	6.00	4,780.42	4.49
光伏产品结构件	1,091.49	0.74	4,424.78	2.11	4,851.26	3.88	6,954.84	6.54
一般精密金属结构件	8,980.53	6.10	9,248.78	4.40	3,274.45	2.62	2,877.06	2.70
合计	147,242.89	100.00	210,163.59	100.00	124,969.39	100.00	106,401.47	100.00

报告期内,公司专注于精密金属结构件的研发、设计、生产及销售,公司主营业务未发生变化。经过多年的发展,公司产品结构大致可分为:手机及平板电脑结构件、医疗手术器械结构件、光伏产品结构件和一般精密金属结构件。其中:

① 手机及平板电脑结构件收入是公司主营业务收入的主要来源,并保持高速增长。报告期内,手机及平板电脑结构件收入分别为 91,789.15 万元、109,340.21 万元、188,797.84 万元及 128,132.10 万元,占主营业务收入比重分别为 86.27%、87.49%、89.83%及 87.02%;公司 2017 年较 2016 年销售额大幅增加 79,457.63 万元,主要系 2017 年度前五大客户均为手机及平板电脑结构件客户,销售额较上年增加 76,781.30 万元所致;

② 医疗手术器械结构件收入分别为 4,780.42 万元、7,503.47 万元、7,692.20 万元及 9,038.76 万元,销售额呈整体增长趋势,公司 2016 年较 2015 年销售额增长幅度较大,主要原因系公司某医疗客户采购额 2016 年较 2015 年增加 1,788.71

万元所致；

③ 光伏产品结构件收入分别为 6,954.84 万元、4,851.26 万元、4,424.78 万元及 1,091.49 万元，2016 年较 2015 年销售额下降，主要原因系当年度公司光伏产品主要客户调整库存机制，采购额下降所致；2018 年 1-9 月销售额较上年同期下降，主要原因系受美国对光伏产业补贴下降影响，美国光伏产业发展减缓；

④ 公司销售的一般精密金属结构件主要包括用于汽车、电视等产品的精密车件、精密冲压模具、精密切削件等产品，该类产品的市场较为成熟，竞争相对激烈，毛利率水平较低，公司该类产品的收入金额及占主营业务收入比重均有所减少。报告期内，公司一般精密金属结构件收入分别为 2,877.06 万元、3,274.45 万元、9,248.78 万元及 8,980.53 万元，2017 年度一般精密金属结构件收入较上年增加 5,974.33 万元，主要原因系公司 2017 年新增智能音箱金属结构件等产品销售所致。

2、主营业务收入按地区分类

公司报告期内主营业务收入分地区构成情况如下：

单位：万元、%

项目	2018 年 1-9 月		2017 年度		2016 年度		2015 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
境内地区	89,699.72	60.92	134,329.28	63.92	72,348.84	57.89	80,838.27	75.97
境外地区	57,543.17	39.08	75,834.31	36.08	52,620.55	42.11	25,563.20	24.03
合计	147,242.89	100.00	210,163.59	100.00	124,969.39	100.00	106,401.47	100.00

公司有着多年从事精密金属制造业务的生产经验，在生产、采购环节严格贯彻了 ISO9001: 2000 质量管理体系的操作要求，能够将国际市场对产品质量的严格要求融入到公司的质管体系中；公司产品各项技术指标能够持续满足客户的要求，逐步获得了认可，公司目前已和多家跨国经营的大型企业建立了长期稳定的业务关系，如手机及平板电脑领域的捷普集团，医疗领域的美国柯惠集团，新能源领域的 Solar City 等。这些公司在上海、苏州、无锡为代表的长江三角洲区域内设立了独资或合资公司作为全球生产基地，根据市场需求在国内采购零部件进行生产、组装和集成，然后面向全球市场进行销售。由于这些客户生产的产品最终有相当比例销往境外市场，公司会根据客户要求直接向境外发货，形成境外销

售，因此每年境内和境外销售比例会随着全球市场需求波动发生变化。

3、2017 年度营业收入大幅增长的原因

公司 2016 年度及 2017 年度对主要客户实现营业收入对比情况如下：

单位：万元、%

项目	客户名称	2017 年较 2016 年营业收入增加额	增长率
原有客户	第一名	49,182.58	94.15
	第二名	10,728.27	100.30
	第三名	7,579.05	89.61
	第四名	5,364.94	60.45
	第五名	3,926.46	80.38
	其他	1,783.75	-
	合计	78,565.05	-
新客户	第一名	2,202.26	-
	第二名	2,000.63	-
	其他	3,449.90	-
	合计	7,652.80	-
营业总收入		86,217.85	66.18

公司 2017 年度营业收入较 2016 年度增加 86,217.85 万元，主要原因系：

(1) 对原有客户销售额增长

公司 2017 年度对原有客户销售收入较 2016 年度增加 78,565.05 万元，其中对前五大客户销售收入增加 76,781.30 万元，主要新增销售收入所属产品类别及金额如下：

单位：万元

客户名称	产品类别	2017 年较 2016 年增加额
第一名	手机边框	41,725.95
	天线组件类产品	8,611.74
第二名	外壳类产品	8,177.78
第三名	按键类产品	5,225.99
第四名	可穿戴类产品	5,578.98
第五名	接口类产品	3,209.98
前五大客户其他类产品		4,250.88
合计		76,781.30

(2) 积极拓展新客户

公司 2017 年度新拓展客户 60 余家，实现新增销售收入 7,652.80 万元。

（二）营业成本分析

1、营业成本构成

单位：万元、%

项目	2018年1-9月		2017年度		2016年度		2015年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务成本	116,151.15	98.83	149,661.72	97.82	86,489.41	97.73	65,907.48	98.33
其他业务成本	1,376.78	1.17	3,336.15	2.18	2,009.25	2.27	1,120.45	1.67
合计	117,527.93	100.00	152,997.88	100.00	88,498.66	100.00	67,027.93	100.00

报告期内，公司主营业务成本占营业成本的比例均在97%以上，随着公司产销规模逐步扩大，主营业务成本也保持稳定增长。

2、主营业务成本构成

报告期内，本公司主营业务成本的具体情况如下：

单位：万元

项目	2018年1-9月	2017年度	2016年度	2015年度
直接材料	48,229.41	74,938.86	45,398.01	35,427.32
直接人工	16,761.01	17,320.30	8,020.65	5,842.58
制造费用	19,950.33	20,278.66	12,782.34	8,836.92
外协费用	29,107.88	35,374.85	18,866.44	15,565.27
进项税转出	2,102.53	1,749.05	1,421.97	235.39
合计	116,151.15	149,661.72	86,489.41	65,907.48

报告期内，公司主营业务成本各项构成均随着销售规模的扩大而保持增长趋势。

（三）毛利及毛利率分析

1、毛利来源分析

报告期内，公司主营业务的销售毛利如下：

单位：万元、%

项目	2018年1-9月		2017年度		2016年度		2015年度	
	毛利	占比	毛利	占比	毛利	占比	毛利	占比
手机及平板电脑结构件	24,542.47	78.94	53,820.12	88.96	32,772.82	85.17	36,735.55	90.72
医疗手术器械结构件	4,668.33	15.01	4,268.34	7.05	4,278.73	11.12	2,593.92	6.41
光伏产品结构件	144.38	0.46	702.26	1.16	764.59	1.99	624.81	1.54

项目	2018年1-9月		2017年度		2016年度		2015年度	
	毛利	占比	毛利	占比	毛利	占比	毛利	占比
一般精密金属结构件	1,736.55	5.59	1,711.14	2.83	663.83	1.73	539.71	1.33
合计	31,091.74	100.00	60,501.87	100.00	38,479.98	100.00	40,493.99	100.00

从毛利的构成上看，报告期内，公司主营业务毛利大部分来源于手机及平板电脑结构件产品；报告期内，医疗手术器械结构件的毛利分别为 2,593.92 万元、4,278.73 万元、4,268.34 万元及 4,668.33 万元，毛利占比随手机及平板电脑结构件毛利占比的变化而有所波动；光伏产品结构件及一般精密金属结构件毛利金额及占比较小。

2、毛利率分析

报告期内，公司主营业务毛利率具体情况如下：

单位：%

项目	2018年1-9月			2017年度			2016年度			2015年度		
	收入占比	毛利率	毛利率贡献率	收入占比	毛利率	毛利率贡献率	收入占比	毛利率	毛利率贡献率	收入占比	毛利率	毛利率贡献率
手机及平板电脑结构件	87.02	19.15	16.67	89.83	28.51	25.61	87.49	29.97	26.22	86.27	40.02	34.53
医疗手术器械结构件	6.14	51.65	3.17	3.66	55.49	2.03	6.00	57.02	3.42	4.49	54.26	2.44
光伏产品结构件	0.74	13.23	0.10	2.11	15.87	0.33	3.88	15.76	0.61	6.54	8.98	0.59
一般精密金属结构件	6.10	19.34	1.18	4.40	18.50	0.81	2.62	20.27	0.53	2.70	18.76	0.51
主营业务毛利率	100.00	21.12	21.12	100.00	28.79	28.79	100.00	30.79	30.79	100.00	38.06	38.06

报告期内，公司主营业务综合毛利率分别为 38.06%、30.79%、28.79%及 21.12%，呈现下降趋势，2016 年度毛利率较 2015 年度下降，主要原因系手机及平板电脑结构件终端产品迭代、例行降价等因素所致，2017 年度毛利率较 2016 年度下降，主要原因系高毛利率的医疗手术器械结构件销售占比下降，低于平均毛利率的手机及平板电脑结构件销售占比上升所致。

2018 年 1-9 月毛利率较 2017 年度下降，2018 年半年度及第三季度毛利率较上年同期比较情况如下：

	项目	2018年	2017年	毛利率变动额
半年度	营业收入	88,100.19	77,651.28	
	营业成本	64,236.35	55,981.85	
	综合毛利率	27.09%	27.91%	-0.82%
	归属于上市公司股东的净利润	7,479.09	5,736.46	
第三季度	营业收入	64,630.21	68,687.27	
	营业成本	53,291.57	48,507.69	
	综合毛利率	17.54%	29.38%	-11.84%
	归属于上市公司股东的净利润	-740.57	6,101.75	
前三季度	营业收入	152,730.40	146,338.56	
	营业成本	117,527.93	104,489.54	
	综合毛利率	23.05%	28.60%	-5.55%
	归属于上市公司股东的净利润	6,738.521	11,838.20	

由上表可以看出，公司 2018 年上半年与 2017 年上半年毛利率基本持平，因此公司 2018 年 1-9 月毛利率下降主要系 2018 年第三季度毛利率下降，主要原因系：

(1) 终端产品更新迭代及产品例行降价，导致公司毛利率下降。

①随着主要客户终端产品更新迭代，公司部分高毛利率的小件类产品销售额及销售占比下降；

②新一代手机中框类产品进入销售旺季，但由于较前一代手机中框类产品的产品结构差异较小，客户依据行业惯例对产品例行降价，导致公司手机中框类产品的销售单价有所下降。

(2) 延伸产品链条的前期不稳定性及人力成本上升，导致公司毛利率下降。

①2018 年第三季度起，公司成功承接国外某知名客户智能手机内置件订单，实现手机及平板电脑结构件客户向终端组装厂的进一步延伸。由于该产品包含钻孔、焊接等新增复杂加工工艺，生产前期在精确度、强度等方面尚需不断调试和完善，导致生产效率较低，且耗损较大；

②为弥补新增加工工艺前期效率较低的缺陷，及时充分满足客户需求，以及为未来取得更多高附加值的产品订单奠定良好基础，公司 2018 年第三季度新增生产人员确保产品质量和产量；同时，随着中国经济的快速发展和城市生活成本的上升，人才薪酬呈上升趋势。上述因素的综合影响导致公司人力成本上升，毛利率随之下降。

公司 2018 年第三季度支付给职工以及为职工支付的现金较上年同期情况如

下：

单位：万元

项目	2018年第三季度	2017年第三季度	增幅
支付给职工以及为职工支付的现金	12,931.73	10,312.50	25.40%

综上所述，受终端产品更新迭代和产品例行降价、延伸产品链条的前期不稳定性及人力成本上升等因素综合影响，公司 2018 年第三季度毛利率下降。

2015-2017 年度及 2018 年 1-9 月公司与同行业上市公司毛利率比较情况如下表：

单位：%

同行业上市公司	2018年1-9月	2017年度	2016年度	2015年度
东山精密	15.82	14.32	12.09	14.94
劲胜智能	15.37	26.57	23.22	12.74
长盈精密	20.72	24.10	27.96	28.22
立讯精密	20.73	20.00	21.50	22.88
平均值	18.16	21.25	21.19	19.70
公司	21.12	28.79	30.79	38.06

注：以上同行业上市公司数据均取自 Wind 数据库。

2015 年-2017 年度及 2018 年 1-9 月，公司毛利率较可比上市公司处于较高水平，主要系精密金属加工行业中不同产品之间毛利率差异较大所致，对于同一类产品而言，客户质量、精密性要求、生产技术、工艺复杂程度、规模效应、学习曲线效应等因素均会对产品毛利率产生影响，各公司也会存在较大差异。公司客户主要分布在手机平板电脑、医疗手术器械等对于产品精度要求较高、加工工艺较为复杂、产品品种多变的领域，因此能够获取的利润水平相对较高。

报告期内，公司产品结构更新换代快，综合毛利率总体呈现下降趋势。未来，公司将持续通过规模化生产、改进技术工艺、提高管理水平、加强成本管控等，以增强公司的盈利能力。

3、手机及平板电脑结构件毛利率趋势分析

(1) 市场竞争情况

报告期内，公司手机及平板电脑结构件销售收入占营业收入比重分别为 86.27%、87.49%、89.83% 和 87.02%，为公司利润的主要来源。近年来，手机及平板电脑行业增长速度较快，终端产品品牌及生产商较为集中，供应商在争取客户份额过程中存在较为激烈的市场竞争，包括公司在内的业内公司都面临市场竞

争加剧的风险。报告期内，公司单位产品毛利存在下降趋势，但从长期来看，公司有能力在市场竞争中占据有利地位，主要原因如下：

①行业呈现集中度不断提高、市场竞争程度随产品精密程度的提高而降低的特点，无法满足客户日渐提高的产品要求的金属结构件制造企业将逐步被市场淘汰，行业内领先企业的综合实力将不断增强，行业集中度将逐渐提高。行业集中度的不断提高有利于进一步巩固在行业内已经建立起竞争优势的业内公司的市场竞争力；

②仅有精良的冲压设备、CNC 铣削设备等高端设备已无法满足客户对金属结构件的工艺精细度、质量精密度、产品开发难度等方面的综合要求，还要具备一支行业经验丰富、设计开发能力强的专业研发团队。公司自设立以来，重视技术研究和新产品开发，每年投入大量资金进行技术研发。报告期内，公司研发费用分别为 5,366.92 万元、6,344.79 万元、11,379.35 万元和 12,209.95 万元，占营业收入比例分别为 4.92%、4.87%、5.26%和 7.99%，同时新建研发中心，着力培养了一支经验丰富、设计力强、开发力精的研发团队，为公司未来发展储备了技术资源和人才队伍。较强的技术实力以及不断加大的研发投入有利于提高公司及产品的竞争优势；

③公司自 2010 年成立以来，面临日趋严峻的市场竞争，营业收入实现高速增长，2011 年-2017 年，公司营业收入平均增长率 81.42%，远高于同行业上市公司营业收入的平均增长率。公司自成立以来的良好发展态势证明公司能够有效应对未来激烈的市场竞争环境。

（2）产品价格走势

报告期内，公司的手机及平板电脑结构件平均销售单价情况如下：

单位：元/件				
项目	2018 年 1-9 月	2017 年度	2016 年度	2015 年度
平均销售价格	1.77	1.92	2.03	2.67

报告期内，公司手机及平板电脑结构件产品销售价格逐年下降，主要系各年度，产品类别随终端客户产品更新迭代，不同产品之间销售价格存在较大差异。虽然产品销售单价有所下降，但公司的营业收入、经营业绩均稳步增长，市场竞争力持续增强。

(3) 成本变化趋势

报告期内，公司手机及平板电脑结构件营业收入及营业成本分析如下：

单位：万元、%

项目	2018年1-9月	占比	2017年度	占比	2016年度	占比	2015年度	占比
营业收入	128,132.10	100.00	188,797.84	100.00	109,340.21	100.00	91,789.15	100.00
营业成本	103,589.63	80.85	134,977.72	71.49	76,567.39	70.03	55,053.61	59.98

报告期内，公司手机及平板电脑结构件营业成本占营业收入比重逐年上升，面对营业成本上升压力，公司主要采取的措施主要有：

①加大研发投入，优化生产工艺，提升生产效率。例如，在原1单位原材料（铝板）仅能生产7个单位产品的基础上，公司经过潜心研发和反复试验，创新了技术方法和工艺流程，使新的1单位原材料（面积增加了30%）可生产42个单位的产品，在保证产品质量的前提下提高了生产效率、有效节约了生产成本。

②加强质量管理，提升产品良率。公司拥有严格的质量控制体系和严苛的品质管控措施，从原材料采购到生产加工再到销售前的产品检验的每一道工序，都配有专门人员对产品质量进行把关，有效降低了各工序不合格品的数量，节约了生产成本。

报告期内，虽然手机及平板电脑结构件营业成本占营业收入比重逐年上升，但公司销售规模不断扩大，经营业绩逐年增长，说明公司能够有效应对营业成本上升的压力。

从市场竞争情况、产品价格走势、成本变化趋势分析，短期内，公司将面临市场竞争加剧、产品毛利下降的趋势。但从长期看，行业集中度的不断提高有利于进一步巩固在行业内已经建立起竞争优势的业内公司的市场竞争力，同时较强的技术实力以及不断加大的研发投入有利于提高公司及产品的竞争优势，公司具备有效应对上述压力的能力，近年来实现了经营业绩的稳步增长。

(四) 期间费用分析

单位：万元、%

项目	2018年1-9月	2017年度	2016年度	2015年度
----	-----------	--------	--------	--------

	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例
销售费用	4,439.85	2.91	4,826.22	2.23	3,174.39	2.44	2,184.59	2.00
管理费用	13,141.14	8.60	14,919.19	6.89	9,253.89	7.10	7,475.23	6.86
研发费用	12,209.95	7.99	11,379.35	5.26	6,344.79	4.87	5,366.92	4.92
财务费用	2,802.06	1.83	3,618.50	1.67	706.26	0.54	1,541.41	1.41
合计	32,593.00	21.34	34,743.25	16.05	19,479.33	14.95	16,568.16	15.20

报告期内，随着公司业务规模的扩张，公司期间费用呈现逐年增长的趋势，与公司业务规模相匹配。

1、销售费用

报告期内，销售费用主要为销售人员职工薪酬、业务招待费、差旅费、运输费、办公费等。

单位：万元、%

项目	2018年1-9月		2017年度		2016年度		2015年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
职工薪酬	1,618.60	36.46	1,620.55	33.58	1,074.97	33.86	662.06	30.31
业务招待费	652.26	14.69	977.19	20.25	893.53	28.15	547.42	25.06
差旅费	245.63	5.53	339.31	7.03	329.70	10.39	322.07	14.74
运输费	1,387.31	31.25	1,296.95	26.87	457.37	14.41	328.55	15.04
办公费	95.67	2.15	125.78	2.61	108.97	3.43	104.49	4.78
报关费	324.74	7.31	366.34	7.59	227.23	7.16	108.54	4.97
福利费	31.94	0.72	39.83	0.83	31.33	0.99	46.20	2.11
折旧费	13.32	0.30	13.39	0.28	11.60	0.37	10.47	0.48
其他	70.39	1.59	46.88	0.97	39.71	1.25	54.79	2.51
合计	4,439.85	100.00	4,826.22	100.00	3,174.39	100.00	2,184.59	100.00

公司的销售费用随着销售规模扩大而增加，主要系职工薪酬、业务招待费及运输费增加。报告期内，销售费用占营业收入的比例分别为 2.00%、2.44%、2.23% 及 2.91%，波动较小。

2、管理费用

报告期内，公司管理费用随公司经营规模的扩大而增加，管理费用主要为工资及附加费用、折旧与摊销、办公费、中介机构服务费和业务招待费、各项税费等。

单位：万元、%

项目	2018年1-9月		2017年度		2016年度		2015年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比

项目	2018年1-9月		2017年度		2016年度		2015年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
职工薪酬	6,590.23	50.15	7,946.79	53.27	4,693.84	50.72	4,129.69	55.25
办公费	1,374.32	10.46	1,506.25	10.10	1,479.03	15.98	1,059.81	14.18
中介服务费	447.49	3.41	491.10	3.29	485.49	5.25	266.88	3.57
折旧费	1,857.45	14.13	1,470.81	9.86	927.42	10.02	535.33	7.16
差旅费	273.81	2.08	329.90	2.21	292.37	3.16	229.33	3.07
社保及公积金	1,041.85	7.93	1,007.19	6.75	477.56	5.16	317.3	4.24
税费	-	-	-	-	60.71	0.66	169.79	2.27
福利费	773.07	5.88	1,143.60	7.67	397.26	4.29	339.97	4.55
业务招待费	236.64	1.80	460.29	3.09	211.41	2.28	107.49	1.44
无形资产摊销	219.56	1.67	207.53	1.39	129.38	1.40	100.80	1.35
劳保用品	81.02	0.62	240.64	1.61	49.89	0.54	102.03	1.36
其他	245.69	1.87	115.09	0.77	49.54	0.54	116.80	1.56
合计	13,141.14	100.00	14,919.19	100.00	9,253.90	100.00	7,475.22	100.00

报告期内，管理费用占营业收入比例分别为 6.86%、7.10%、6.89% 及 8.60%。2017 年度管理费用较 2016 年度增加 5,665.29 万元，增幅为 61.22%，主要原因系公司主要生产基地处在长三角发达经济区，用工成本较高且每年均存在一定涨幅。随着公司业务规模扩张，2017 年度职工薪酬、社保及公积金、福利费分别增加 3,252.95 万元、529.63 万元和 746.34 万元。

3、研发费用

报告期内，公司研发费用金额及占比情况如下：

单位：万元、%

项目	2018年1-9月		2017年度		2016年度		2015年度	
	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例
研发费	12,209.95	7.99	11,379.35	5.26	6,344.79	4.87	5,366.92	4.92

报告期内，公司研发费用金额及占营业收入的比重逐年上升，主要原因系公司加大新产品研发投入，储备了较多不同材质的金属结构件，导致研发费用大幅增长。

4、财务费用

报告期内，公司的财务费用主要包括利息的收支、汇兑损益和手续费支出。公司财务费用分别为 1,541.41 万元、706.26 万元、3,618.50 万元及 2,802.06 万元。

单位：万元

项目	2018年1-9月	2017年度	2016年度	2015年度
利息支出	3,353.31	2,381.19	1,673.90	1,635.91
其中：融资租赁利息支出	-	373.45	580.78	246.13
减：利息收入	277.22	311.73	20.65	5.23
手续费	128.58	43.70	179.49	379.15
汇兑损益	402.60	1,505.34	-1,126.48	-468.41
合计	2,802.06	3,618.50	706.26	1,541.41

2016 年度财务费用大幅下降主要原因系境外销售收入的结汇在人民币贬值的情况下产生的汇兑收益所致；2017 年度财务费用较上年同期大幅增长，主要原因系公司新增短期借款等导致利息支出增加 707.29 万元及境外销售汇兑损失增加所致。2018 年 1-9 月财务费用较上年同期上升，主要原因系新增短期借款等导致利息支出增加所致。

4、可比上市公司分析

报告期内公司与同行业上市公司期间费用率比较情况如下表：

单位：%

费用类别	项目	2018年1-9月	2017年度	2016年度	2015年度
销售费用率	东山精密	1.95	2.05	2.34	3.83
	劲胜智能	4.53	4.13	3.75	4.19
	长盈精密	1.43	1.22	1.15	1.02
	立讯精密	1.17	1.38	1.67	1.65
	平均值	2.27	2.20	2.23	2.67
	本公司	2.91	2.23	2.44	2.00
管理费用率 (含研发费用)	东山精密	4.96	5.64	5.75	8.91
	劲胜智能	11.54	13.79	14.39	15.76
	长盈精密	15.12	12.44	13.11	11.70
	立讯精密	10.16	9.28	9.61	9.07
	平均值	10.45	10.29	10.71	11.36
	本公司	16.59	12.15	11.97	11.78
财务费用率	东山精密	3.76	2.35	2.44	2.17
	劲胜智能	1.98	0.70	0.44	0.87
	长盈精密	1.09	1.25	0.53	1.28
	立讯精密	0.65	0.89	0.26	-0.36
	平均值	1.87	1.30	0.92	0.99
	本公司	1.83	1.67	0.54	1.41
期间费用率	东山精密	10.67	10.04	10.53	14.91
	劲胜智能	18.05	18.62	18.57	20.82
	长盈精密	17.65	14.91	14.78	14.00
	立讯精密	11.98	11.55	11.55	10.37
	平均值	14.59	13.78	13.86	15.03
	本公司	21.34	16.05	14.95	15.20

注：以上同行业上市公司数据均取自 Wind 数据库。

2015-2017 年度及 2018 年 1-9 月，公司销售费用率和财务费用率与可比上市公司平均水平相比不存在较大差异；公司 2017 年度管理费用率较可比上市公司处于较高水平，主要原因系公司在 2017 年研发投入及职工薪酬增长较快所致。

（五）非经常性损益

报告期内公司的非经常性损益明细如下：

单位：万元

项目	2018 年 1-9 月	2017 年度	2016 年度	2015 年度
非流动性资产处置损益	-27.04	-2.85	5.46	-4.90
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	1,247.23	1,165.89	524.93	805.63
同一控制下企业合并被合并方合并前实现的净利润（扣除少数股东损益）	-	-	-	-
除上述各项之外的其他营业外收支净额	-34.47	5.88	-7.74	23.53
非经营性损益对利润总额的影响的合计	1,185.73	1,168.92	522.65	824.26
非经常性损益的所得税影响	-177.86	-175.34	-83.15	-133.77
归属于母公司股东的非经常性损益净额	1,007.87	993.58	439.50	690.49
归属于母公司股东的净利润	6,738.52	22,240.38	18,889.59	19,823.73
占当期净利润比例（%）	14.96	4.47	2.33	3.48

报告期内，非经常性损益主要是计入当期损益的政府补助。报告期内，非经常性损益金额分别为 690.49 万元、439.50 万元、993.58 万元及 1,007.87 万元，分别占当期净利润的 3.48%、2.33%、4.47% 及 14.96%，因此不会对本公司盈利能力的稳定性产生较大影响。

三、公司资本性支出分析

（一）报告期内公司重大资本性支出

为适应业务发展的需要，公司先后购置土地使用权、生产设备、扩建厂房。报告期内，公司购建固定资产、无形资产等长期资产所支付的现金分别为 31,515.85 万元、24,372.45 万元、106,117.71 万元和 72,193.21 万元，具体情况如下：

单位：万元

项目	2015 年度	2016 年度	2017 年度	2018 年 1-9 月
购置房屋及建筑物	4,476.78	5,178.31	20,080.04	26,159.91
购置机器设备	25,301.55	16,807.47	85,345.67	41,398.58
购置土地使用权	1,737.52	2,386.67	692.00	4,634.73
合计	31,515.85	24,372.45	106,117.71	72,193.21

2017 年度，公司重大资本性支出为 106,117.71 万元，2017 年度重大资本性支出与固定资产、在建工程及无形资产等增加额对比情况如下：

单位：万元

资本性支出项目	支付现金	对应科目（适用税率）	2017 年末账面含税增加额	差异金额
购置房屋及建筑物	20,080.04	固定资产 -房屋及建筑物（11%）	14,126.66	-4,396.72
		在建工程 -房屋土建工程（11%）	9,385.02	
购置土地使用权	692.00	在建工程 -房屋配套设施（17%）	1,657.08	7,259.96
		固定资产-生产设备（17%）	55,983.31	
购置机器设备	85,345.67	固定资产-运输设备（17%）	135.18	
		固定资产-电子设备（17%）	2,943.79	
		固定资产-其他设备（17%）	5,784.06	
		在建工程-生产设备（17%）	13,069.36	
		无形资产-软件（17%）	170.01	
合计	106,117.71	-	103,254.47	-

公司 2017 年度购置房屋建筑物、土地使用权支付的现金较固定资产、在建工程含税增加额少 4,396.72 万元，主要原因系 2017 年末应付东台厂房土建工程款 4,069.02 万元所致；公司 2017 年度购置机器设备支付的现金较固定资产、在建工程、无形资产含税增加额多 7,259.96 万元，主要原因系 2017 年度公司支付设备采购定金 5,000.00 万元，支付上年度设备采购款 840.00 万元以及预付设备和工程款形成其他非流动资产 944.01 万元所致。

（二）未来可预见的重大资本性支出计划

公司未来可预见的重大资本性支出如下：

单位：万元

序号	项目名称	实施主体	投资预算
1	精密金属结构件制造项目	科森科技	41,272.60
2	研发中心建设项目	科森科技	8,313.80
3	精密金属结构件、组件制造项目	东台科森	100,000.00
4	精密金属结构件、组件生产线技术改造项目	东台科森	150,000.00
项目投资总额			299,586.40

“精密金属结构件制造项目”及“研发中心建设项目”具体情况详见公司于2017年1月20日披露的《首次公开发行股票招股说明书》之“第十三节 募集资金运用”；“精密金属结构件、组件制造项目”具体情况详见本募集说明书“第八节 本次募集资金运用”。

“精密金属结构件、组件生产线技术改造项目”实施主体为子公司东台科森，已获得东台市经济和信息化委员会出具的东台经信备[2017]22号备案证，建设规模拟占地330亩，新增建筑面积25万平方米，拟引进CNC加工中心、数控冲床等设备，配套国产数控冲床、激光点焊机、组装线、模切机等设备，同步建设配电站及污水处理设施。

四、现金流量分析

报告期内公司现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2018年1-9月	2017年度	2016年度	2015年度
经营活动产生的现金流量净额	41,011.97	17,449.35	40,011.32	10,172.42
投资活动产生的现金流量净额	-81,616.27	-102,259.58	-23,192.45	-29,720.76
筹资活动产生的现金流量净额	20,905.65	121,227.26	-18,234.42	23,935.41
现金及现金等价物净增加额	-19,140.45	35,010.24	-869.43	4,592.75
期末现金及现金等价物余额	27,217.11	43,278.40	8,268.15	9,137.58

(一) 经营活动产生的现金流量

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额与同期净利润对比情况如下：

单位：万元

项目	2018年1-9月	2017年度	2016年度	2015年度
净利润	6,727.93	22,240.38	18,889.59	19,823.73
加：资产减值准备	-4,047.62	3,754.20	88.49	2,189.95
固定资产折旧	11,626.48	8,912.66	5,223.20	3,340.60
无形资产摊销	264.01	276.55	191.63	130.48
长期待摊费用摊销	-	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”号填列)	27.04	-	-5.46	4.90
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	-	2.85	-	-
财务费用（收益以“-”号填列）	2,802.06	3,782.71	1,673.90	1,635.91
投资损失	-9.33	-407.73	-	-
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	657.38	-1,038.85	-395.71	-295.97

项目	2018年1-9月	2017年度	2016年度	2015年度
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	283.37	327.29	248.94	-
存货的减少(增加以“-”号填列)	-14,329.85	-9,645.54	-2,859.74	-2,401.13
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	24,517.71	-45,591.29	6,834.86	-44,473.87
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	12,492.79	34,801.43	10,121.64	30,217.82
其他	-	34.71	-	-
经营活动产生的现金流量净额	41,011.97	17,449.35	40,011.32	10,172.42

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 10,172.42 万元、40,011.32 万元、17,449.35 万元及 41,011.97 万元。2015 年度经营活动产生的现金流量净额低于净利润，主要原因系报告期内公司手机及平板电脑结构件产品销售收入持续快速增长，其销售集中在下半年。由于主要客户为行业领先的国际知名企业，资信状况良好，公司一般给予其 3 至 6 个月的信用期，应收账款增加所致。2016 年度经营活动产生的现金流量净额高于净利润，主要原因系公司 2015 年销售规模增幅较大且相对集中于下半年，并于次年应收账款陆续回笼所致。2018 年 1-9 月经营活动产生的现金流量净额远高于净利润，主要原因系 2017 年末应收账款陆续回笼所致。

公司 2017 年度经营活动现金流量净额分季度与 2016 年度对比情况分析如下：

单位：万元

时间	2017年度	增加额	2016年度
第一季度	8,241.80	-1,968.33	10,210.13
第二季度	8,264.45	1,443.30	6,821.15
上半年合计	16,506.25	-525.03	17,031.28
第三季度	-16,115.57	-25,483.67	9,368.10
第四季度	17,058.67	3,446.73	13,611.94
下半年合计	943.10	-22,036.94	22,980.04
全年合计	17,449.35	-22,561.97	40,011.32

由上表可以看出，公司 2017 年上半年经营活动现金流量较 2016 年上半年变化不大，2017 年第四季度经营活动现金流量净额好于去年同期，而 2017 年第三季度经营活动现金流量净额较上年同期大幅减少 25,483.67 万元，相应导致了 2017 年度经营活动产生现金流量净额较 2016 年度大幅下降。

2017 年第三季度经营活动现金流量净额较 2016 年第三季度大幅减少的主要

原因系：（1）公司 2017 年第三季度销售订单量大幅增长，进而采购额大幅增加，导致购买商品、接受劳务支付的现金较上年同期增加 24,199.17 万元；（2）公司生产经营规模扩大，2017 年第三季度员工人数增幅较大，同时人均薪酬上涨，导致支付给职工及为职工支付的现金较上年同期增加 5,101.74 万元。

（二）投资活动产生的现金流

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-29,720.76 万元、-23,192.45 万元、-102,259.58 万元及-81,616.27 万元。报告期内公司投资活动现金流量具体如下：

单位：万元

项目	2018 年 1-9 月	2017 年度	2016 年度	2015 年度
收回投资收到的现金	1,000.00	58,200.00	-	-
取得投资收益收到的现金	9.33	407.73	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	5,016.62	60.40	-	101.30
收到其他与投资活动有关的现金	5,251.00	3,390.00	1,180.00	1,693.80
投资活动现金流入小计	11,276.94	62,058.13	1,180.00	1,795.10
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	72,193.21	106,117.71	24,372.45	31,515.86
投资支付的现金	20,700.00	58,200.00	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-	-
投资活动现金流出小计	92,893.21	164,317.71	24,372.45	31,515.86
投资活动产生的现金流量净额	-81,616.27	-102,259.58	-23,192.45	-29,720.76

报告期内，由于经营规模的迅速扩张，公司迫切需要扩大产能，投资活动现金流量主要系购建固定资产和无形资产等长期资产支付的现金，该项支出分别为 31,515.86 万元、24,372.45 万元、106,117.71 万元及 72,193.21 万元。收到其他与投资活动有关的现金系公司收到的基础设施建设补偿款、电力和天然气专项补助及高精密电子产品金属件生产线补助款。2017 年度，收回投资收到的现金及投资支付的现金金额较大主要系公司运用闲置募集资金进行银行理财所致。

（三）筹资活动产生的现金流

单位：万元

项目	2018 年 1-9 月	2017 年度	2016 年度	2015 年度
吸收投资收到的现金	8,680.00	97,565.53	-	-
取得借款收到的现金	107,576.40	77,128.47	27,291.78	42,749.60
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	2,000.00	7,356.20
筹资活动现金流入小计	116,256.40	174,694.00	29,291.78	50,105.81

项目	2018年1-9月	2017年度	2016年度	2015年度
偿还债务支付的现金	79,265.35	42,184.98	41,569.74	21,566.04
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	10,922.11	5,342.69	1,211.33	1,389.78
支付其他与筹资活动有关的现金	5,163.28	5,939.07	4,745.13	3,214.57
筹资活动现金流出小计	95,350.75	53,466.74	47,526.20	26,170.40
筹资活动产生的现金流量净额	20,905.65	121,227.26	-18,234.42	23,935.41

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为 23,935.41 万元、-18,234.42 万元、121,227.26 万元及 20,905.65 万元。公司筹资活动产生的现金流入主要为吸收股东投资、短期借款收到的现金，筹资活动产生的现金流出主要为偿还借款、分配股利和支付利息所支付的现金。报告期内收到其他与筹资活动有关的现金主要系售后租回的设备款，支付其他与筹资活动有关的现金主要系支付的融资租赁固定资产租金。2016 年筹资活动现金流净额为负，主要系偿还银行借款所致。2017 年度筹资活动现金流净额大幅增长，主要系首次公开发行股票募集资金及新增短期借款所致。

五、报告期内会计政策变更、会计估计变更和会计差错更正

（一）重大会计政策变更

报告期内，公司主要会计政策变更如下：

1、2015 年度会计政策变更情况

本年度公司无重大会计政策变更。

2、2016 年度会计政策变更情况

本年度公司无重大会计政策变更。

3、2017 年度会计政策变更情况

2017 年 4 月 28 日，财政部以财会[2017]13 号发布了《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》，自 2017 年 5 月 28 日起实施。该准则规范了持有待售的非流动资产或处置组的分类、计量和列报，以及终止经营的列报。财务报表已按该准则对实施日（2017 年 5 月 28 日）存在的终止经营对可比年度财务报表列报和附注的披露进行了相应调整。

2017 年 5 月 10 日，财政部以财会[2017]15 号发布了《企业会计准则第 16

号——政府补助（2017年修订）》，自2017年6月12日起实施。执行《企业会计准则第16号——政府补助（2017年修订）》之前，公司将取得的政府补助计入营业外收入；与资产相关的政府补助确认为递延收益，在资产使用寿命内平均摊销计入当期损益。执行《企业会计准则第16号——政府补助（2017年修订）》之后，对2017年1月1日之后发生的与日常活动相关的政府补助，计入其他收益或冲减相关成本费用；与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支；与资产相关的政府补助冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。

财政部于2017年12月发布了《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2017〕30号），对一般企业财务报表格式进行了修订，将原列报于“营业外收入”和“营业外支出”的非流动资产处置利得和损失和非货币性资产交换利得和损失变更为列报于“资产处置收益”；在“净利润”的项下新增“（一）持续经营净利润”和“（二）终止经营净利润”项目，分别反映净利润中与持续经营相关的净利润和与终止经营相关的净利润。

根据该规定，公司执行该规定的主要影响如下：

单位：元

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称	影响本期金额	影响上期金额
在利润表中分别列示“持续经营净利润”和“终止经营净利润”。比较数据相应调整。	持续经营净利润	222,403,797.35	188,895,872.50
自2017年1月1日起，与企业日常活动有关的政府补助从“营业外收入”项目重分类至“其他收益”项目。比较数据不调整	营业外收入/ 其他收益	-1,361,333.33/ 1,361,333.33	-/ -

4、2018年1-9月会计政策变更情况

2018年1-9月公司无重大会计政策变更。

（二）重大会计估计变更

公司2015年度、2016年度和2017年度无会计估计重大变更事项。

2018年1-9月，公司会计估计变更情况如下：

公司于2018年2月12日召开第二届董事会第八次会议，审议通过了《关于应收账款会计估计变更的议案》，对按账龄分析等方法计提坏账准备的应收账款

的确定依据、计提方法进一步细化，重新确定计提比例。本次应收款项计提坏账准备相关会计估计变更起始日期为 2018 年 3 月 1 日，采用未来适用法。具体变更内容如下：

账龄	变更前应收账款计提比例	变更后应收账款计提比例
1 年以内（含 1 年）	5%	-
其中：6 个月以内	5%	3%
7 个月-12 个月	5%	5%
1-2 年	20%	20%
2-3 年	50%	50%
3 年以上	100%	100%

上述会计估计变更主要系随着公司业务的发展，客户不断优化，目前主要客户为国内外电子消费品、医疗器械等知名企业，应收账款的信用期一般 3 至 6 个月。为更加公允地反映财务状况及经营成果，有效防范经营风险，公司评估了应收账款的构成、安全性以及结合近年来应收账款的回款和坏账核销情况，对按账龄分析法计提坏账准备的应收账款的确定依据、计提方法进一步细化，重新确定计提比例。

公司监事会认为，上述会计估计变更是基于实际情况做出的调整，符合新会计准则相关规定，不存在损害公司及股东利益的情形；相关决策程序符合相关法律、法规、规范性文件及《公司章程》的规定。

公司独立董事对上述会计估计变更发表了独立意见，认为对应收账款坏账准备计提比例进行会计估计变更，能够更加公允地反映财务状况及经营成果，有效防范经营风险。其内容及程序符合《企业会计准则第 28 号——会计政策、会计估计变更和差错更正》等相关规定。不存在损害公司及股东特别是中小股东利益的情形。

上会会计师事务所（特殊普通合伙）对公司上述会计估计变更出具《昆山科森科技股份有限公司会计估计变更的专项说明的审计报告》（上会师报字（2018）第 0381 号），认为公司编制的专项说明已经按照上海证券交易所《上市公司日常信息披露工作备忘录第九十三号——会计政策及会计估计变更》的规定编制，在所有重大方面如实反应了公司的会计估计变更情况。

（三）重大会计差错更正

公司报告期内无重大会计差错更正事项。

六、公司未来发展展望及战略规划

公司坚守“为世界一流企业提供精密金属制造服务，为客户的成功做出积极的贡献，赢得三方的共赢”的使命，坚持“诚信、上进、创新”的经营理念 and “品质第一、服务一流”的质量方针，努力为客户提供全方位的精密金属结构件制造服务，实现高安全性、高品质的标准，满足不同行业客户对精密金属结构件日益增长的需求，成为精密金属制造服务行业的领军制造服务商。

公司根据发展战略规划，结合实际经营状况，计划在未来 3-5 年继续加强研发设计能力、提升制造技术及工艺水平、加大市场开拓力度，全面提高管理水平，扩大经营规模，力争成为中国大陆地区重要的精密金属制造基地。

1、技术发展计划

公司将进一步提升高精密金属结构件制造技术水平，紧跟市场和客户的需求，引进先进的技术人才，同时加强与高等院校、行业专家等机构、人士的合作，提高研发中心新技术开发能力，不断的进行技术的积累，全面提升高精密金属结构件制造的技术水平，更好更全面的服务于客户。

2、市场开发计划

公司将以拓展国际市场为主要营销方向，除继续积极参与各项国际知名产品交易会外，积极实施走出去战略，招揽国际营销人才，继续拓展欧美客户，努力扩大公司销售规模；加强新的应用领域开发，公司将以现有 3C、医疗、新能源等下游客户领域为基础，努力完善试用于各个领域的精密金属制造工艺，利用现有客户的口碑优势，努力在其他应用领域复制现有经营模式，开发国际知名客户。

3、人力资源计划

公司将继续完善人力资源管理体系，完善岗位职责、考核激励、培训教育等体系建设，形成良性竞争机制，营造和谐的用人环境。公司还将继续引进生产、管理、技术、销售等方面的人才，制定合理的员工培训计划，完善人才培养和成长机制，在绩效考核方面公司将继续完善以 KPI（关键业绩指标）为核心的绩效

管理体系，将公司战略目标和年度计划层层分解为 **KPI** 指标，结合工作态度和工作成果进行绩效考核，形成有竞争力和创造力的薪酬体系。

第八节 本次募集资金运用

一、本次募集资金使用计划

公司本次公开发行可转换公司债券募集资金总额(含发行费用)为 61,000.00 万元,扣除相关发行费用后的净额将全部用于以下项目:

单位:万元

项目名称	计划投资总额	募集资金投资额
精密金属结构件、组件制造项目	100,000.00	61,000.00
合计	100,000.00	61,000.00

本次发行实际募集资金净额低于拟投入项目的资金需求额的不足部分由公司自筹解决。募集资金到位之前,公司将根据项目进度的实际情况以自有资金或其它方式筹集的资金先行投入,并在募集资金到位后予以置换。

本次募集资金的实施主体为公司全资子公司东台科森,在募集资金到位后,公司将使用募集资金对东台科森增资。

二、募集资金投资项目实施的相关背景

随着社会经济发展以及行业竞争的加剧,众多知名企业如苹果、IBM、联想等为了提高自身核心竞争力,趋向于将精力集中在核心业务上,而将其非核心业务外包给专业制造商或服务商。为了实现制造价值链中各利益相关者的价值增值,专业制造商或服务商通过产品和服务的融合、客户全程参与、企业相互提供生产性服务和服务性生产,实现分散化制造资源的整合和各自核心竞争力的高度协同,逐步发展为制造服务性企业。

精密金属结构件是终端产品不可或缺的重要组成部分,其不但具有非功能性作用(如产品外部结构),还具有功能性作用(如结构精度影响产品精度和使用效果)。产品精度要求的提高致使服务外包企业技术工艺进一步细化,专业精密制造企业凭借在制造领域中不可比拟的技术和成本优势,在结合国际制造外包服务中进一步细分形成了精密金属制造服务行业。

近年来,视频、移动和无线等新技术以及通讯、电脑与消费电子融合的发展趋势促使包括智能手机、平板电脑等在内的新产品不断涌现,3C 产业新兴领域快速成长,整体产业始终保持活跃。大屏化和轻薄化成为 3C 产品消费趋势;轻薄化导致机身上结构件的面积占比越来越小,传统塑料结构件的拉力强度不符合

大屏幕机身发展的要求，新型材料碳纤维和金属材料在拉力强度上都比传统塑料更具优势，而在拉力强度和体积比重等指标上优于金属材料的新型材料碳纤维在性价比和加工难度上又不如金属材料，因此，精密金属结构件是手机、平板电脑轻薄化和大屏幕化之间矛盾的最优解决方案。

为推进我国从制造大国向制造强国转变，“十三五”期间，国家积极鼓励发展高端、精密、专用精密制造技术开发和制造；在全国电子信息行业工作座谈会暨全国集成电路行业工作会议上，工业和信息化部电子信息司司长刁石京提出了我国电子信息制造业“十三五”发展的几点思考，其中提到“支持企业间战略合作和兼并重组，在电子信息制造业若干重点领域推动形成一批企业规模大、创新能力强、品牌知名度高的龙头企业，培育‘专、精、特、新’的‘小巨人’企业”。精密金属结构件及组件面临着良好的发展机遇。

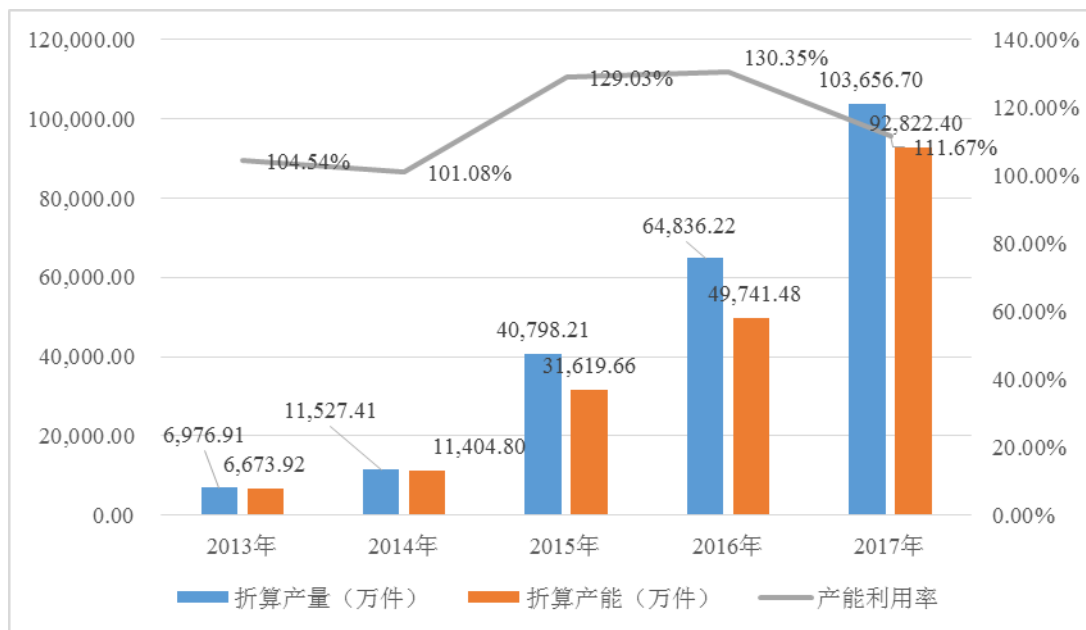
三、本次募投项目的必要性

（一）突破产能瓶颈，满足精密金属结构件日益增长的市场需求

精密金属结构件在智能手机、平板电脑、笔记本电脑（含超极本）三大市场及其他应用领域渗透率不断提高与智能手机、二合一平板电脑、超极本出货量不断增长，将带动手机及平板电脑等精密金属结构件需求的增长。

公司现有的手机及平板电脑结构件产能已经无法满足快速增长的市场需求，急需扩大产能。近几年，公司手机及平板电脑结构件的产能利用率都超过 100%，2013-2017 年公司手机及平板电脑结构件的产能利用率分别为 104.54%、101.08%、129.03%、130.35%和 111.67%，本项目的建设将形成年产精密金属结构件、组件 20,000 万件的生产能力，可突破产能瓶颈，满足精密金属结构件日益增长的市场需求。

公司 2013-2017 年度手机及平板电脑结构件产能利用率情况



(二) 项目建设有助于保证供货的及时性，满足多品种、多批次的订单需求

客户出于自身供应链管理需要和产品品质的保证，非常注重供应商零部件的质量和及时性，因此更倾向于与规模较大的供应商长期合作。

公司拥有严格的质量控制体系和严苛的品质管控措施，从原材料采购到生产加工再到销售前的产品出库，每一道工序都由专门人员对产品质量进行层层把关，并通过了 ISO9001 质量管理体系认证。通过此次募投项目规模化运用公司的生产管理经验及技术，扩大生产规模，提高生产能力，可以满足客户更多的产品种类、更多批次订单、更快供货期及更高品质结构件的要求。

(三) 项目建设有利于扩大盈利空间

精密金属加工行业产品种类繁多，公司产品从大类上分为手机及平板电脑结构件、医疗手术结构件、光伏产品结构件、一般精密产品结构件，2015-2017 年手机及平板电脑结构件与医疗手术结构件毛利率相对较高，而光伏产品结构件与一般精密产品结构件毛利率较低。但医疗手术器械结构件研发周期长，面临的风险更大，公司生产能力有限，所以本次项目主要生产手机及平板电脑等 3C 精密金属结构件、组件。同时本次项目更加注重扩大金属边框、中板等大件的生产规模，大件产品相对小件来说市场规模更大，有利于扩大公司盈利空间。

**2015-2017 年公司
各类产品的毛利率及其占主营业务收入比重**

产品	2017 年度		2016 年度		2015 年度	
	毛利率	占主营收入比例	毛利率	占主营收入比例	毛利率	占主营收入比例
手机及平板电脑结构件	28.51%	89.83%	29.97%	87.49%	40.02%	86.27%
医疗手术器械结构件	55.49%	3.66%	57.02%	6.00%	54.26%	4.49%
光伏产品结构件	15.87%	2.11%	15.76%	3.88%	8.98%	6.54%
一般精密金属结构件	18.50%	4.40%	20.27%	2.62%	18.76%	2.70%

四、本次募投项目的可行性

（一）稳定的客户资源为项目产品的销售提供保障

公司在 3C 产品领域主要发展了苹果公司、捷普集团、富士康、索尼等国内外知名客户，且已取得苹果、索尼等客户的供应商资格认证。国际知名企业一般有着悠久的发展历史和行业内领先的销售规模，对供应商采取严格、复杂、长期的认证过程，以保证供应的持续、稳定性；为了保证其自身产品质量的可靠性、运行的稳定性、经营成本的可控性，企业一般不会轻易变更供应商，因此公司都会与客户结成长期稳定的合作关系。

公司与众多知名客户建立的良好合作关系可使公司获得长期、稳定、大量的优质订单，保证长期销售业绩。同时，公司以较高的产品质量、较强的研发生产能力和可靠的交货期保证在世界知名客户中获得普遍认可，良好口碑的传播将为本项目进一步开拓市场、获得新的高端客户奠定基础。

（二）先进的技术方法和专业的人才团队为项目建设提供必要技术和智力支持

公司拥有一支由逾四百人组成的研发实力雄厚的专业团队，涉及机械电子工程、机械设计制造及其自动化、材料成型及控制工程、过程装配与控制工程、医疗器械工程、机电一体化、机械工程及自动化、测控技术与仪器等多个专业，技术创新及研发能力较高。

另外，不同行业对精密金属制造服务的要求不同，需要提供精密金属制造服务的企业所具备的技术方法也不尽相同。与目前国内其他金属制造服务企业大多专注于某一种技术方法、服务于某一个行业不同，公司充分掌握了精密机械加工、

精密冲压、精密切削、精密锻压等一整套完备的精密金属制造服务的技术方法。

截止本募集说明书签署日，公司共拥有有效专利计 201 项，其中发明专利 37 项、实用新型专利 164 项，可以满足众多行业对精密金属制造服务的要求。同时，公司自成立以来，始终有意识地通过将现有技术方法的横向叠加，衍生出了多种新颖、独特的新工艺，造就强大的核心竞争力。例如公司生产的某音量按键产品，按照初始制造工艺，1 单位原材料的铝板仅能生产 7 个单位的产品，公司技术人员经过潜心研发和反复试验，创新了技术方法和工艺流程，使新的 1 单位原材料（面积增加了 30%）的铝板可以生产 42 个单位的产品，在保证产品质量的前提下极大地提高了生产效率、有效节约了生产成本。因此，在先进的技术方法和专业的人才支持下，项目将得以顺利实施。

（三）国家、地方政策为项目提供可靠支撑

3C 产品的精密金属结构件是其不可或缺的重要组成部分，近年来，国家出台了一系列刺激精密金属制造业发展的政策。《中华人民共和国国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》提出培育推广新型智能制造模式，推动生产方式向柔性、智能、精细化转变；《中国制造 2025》提出要加快应用清洁高效铸造、锻压、焊接、表面处理、切削等加工工艺，实现绿色生产；《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2011 年度）》，提出将 4C（计算机、通信、消费电子、内容）融合产品等新型消费类电子产品作为高技术产业化重点领域之一。

《江苏省国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》提出引导制造业向分工细化、协作紧密方向发展，促进信息技术向市场、设计、生产环节渗透，推动生产方式向柔性、智能、精细转变。国家、地方的鼓励政策为项目提供了可靠支撑。

五、募投项目市场前景和容量分析

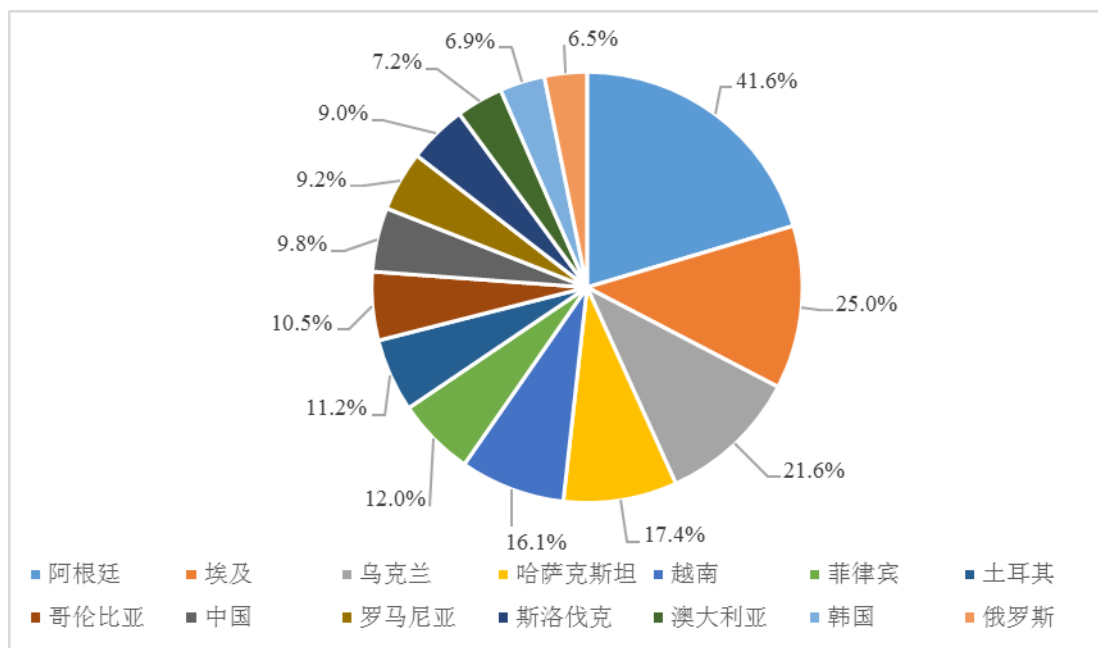
（一）精密金属制造服务业市场容量与未来市场需求分析

1、3C 产品领域

近年来，视频、移动和无线等新技术与 3C 产品融合不断深化，促使包括智能手机、平板电脑等在内的新产品不断涌现，3C 产业快速成长，新兴市场增长

较为明显。2015 年 3C 产品市场增长率最高为阿根廷的 41.60%，非洲埃及增长率为 25.00%，亚太地区的越南增长率为 16.10%²。

2015 年全球部分国家 3C 产品市场增长情况



数据来源：GFK

注：CES 展包含消费类电子产品、通讯产品及配件、电脑及周边产品等产品种类，GFK 将在 CES 展上所有的产品归为技术类消费电子产品（等同于此处 3C 产品）

智能手机、平板电脑、笔记本电脑、高清电视和台式电脑作为动力引擎，一直推动着 3C 产品市场的增长，随着可穿戴设备和虚拟现实快速发展，未来全球 3C 产业规模将保持增长态势。另外，随着包括手机、电脑等主要电子产品更新换代的加快及性价比提高等因素的影响以及庞大的用户群体有不断更换此电子产品的需求，3C 产品市场需求量将进一步上升。

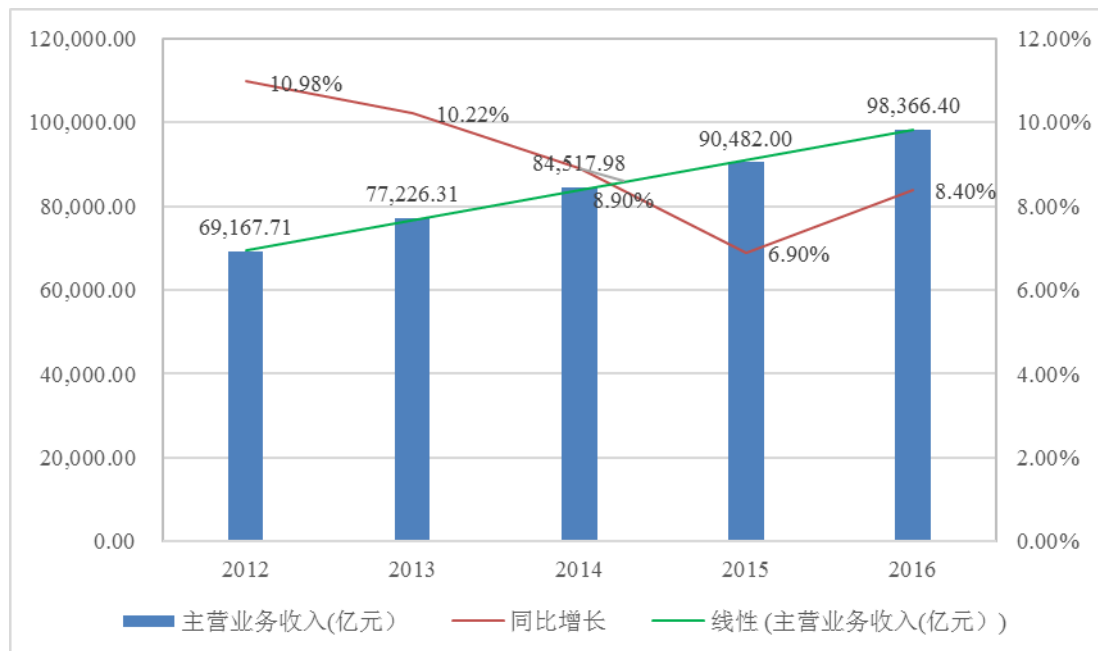
另外，“一带一路”沿线国家人口多、市场潜力大，为智能手机、笔记本等电子产品带来了广阔的发展空间。经济的发展能够很大程度上促进居民的消费；随着居民消费水平的提高，3C 产品消费支出不断增长。根据埃森哲的研究，预计到 2020 年东盟将是第六大世界经济体，经济总量达到 3 万亿美元，城市居民约占总人口比例的 50%，新增 6,000 万普通消费者，新增 3,700 万富裕人群，新增 7,700 亿美元消费。³经济发展水平的提高必将带动 3C 产品消费的增长。

²GFK, 《How are technical consumer goods markets developing across the globe?》, <http://www.gfk.com/zh/insights/infographic/how-are-technical-consumer-goods-markets-developing-across-the-globe/>;

³ 民生证券研究报告, 《“一带一路”将成消费电子下一个增长引擎》, 2 页, 2017 年 05 月 15 日;

随着中国经济快速发展以及全球电子制造中心向发展中国家转移，中国 3C 产业发展迅速。2016 年 3C 制造业实现主营业务收入 98,366.40 亿元，相比 2012 年增长 29,198.69 亿元，2012-2016 年年均复合增长率为 9.20%。

2012-2016 年中国 3C 制造业主营业务收入增长情况



数据来源：国家统计局

随着智能手机、平板电脑等 3C 产品轻便度、散热性能、色泽度、色差、生产精度等指标的要求越来越高，精密金属结构件凭借轻薄的材质、较佳的质感、耐用、散热性、更好的成型能力、多样化的表面处理和时尚感能够更好的满足 3C 产品的市场发展要求，金属外观件、按键、镜头环等精密金属结构件的未来市场需求将会随着 3C 产品金属化趋势而上升。

2、医疗器械领域

随着世界各国社会经济的发展及各国人民健康意识逐渐提升，各国对于药品和医疗服务的需求将明显提高，并带动医疗器械市场迅速增长。根据 EvaluateMedTech 的统计预测，2020 年全球医疗器械市场将达到 4,775 亿美元，2016-2020 年间的复合年均增长率为 4.1%；其中 IVD(体外诊断)销售额约为 673 亿美元，在全球医疗器械销售额中占比 13%，2015-2020 年间的复合年均增长率达 6.1%，高于同期医疗器械行业整体 5% 的增速。⁴

⁴ EvaluateMedTech, 《EvaluateMedTech World Preview 2015, Outlook to 2020》, 6 页;

2016年我国医疗器械市场的销售规模达到了3,700亿元,其中家用医疗器械市场首次突破千亿元大关,医用医疗器械市场的体量也将近2,700亿元。⁵受人口老龄化、药品价格下降、输液限用、医保控费等众多因素影响,“十三五”期间,我国医疗消费市场仍将维持较快增长态势。预计未来5年,家庭医疗器械仍将以每年25%左右的速度增长,体外诊断将保持15%的复合增速,骨科器械行业的复合增速将在12%左右,制药装备行业市场规模年复合增速将在20%左右。⁶到2020年,家庭医疗器械行业规模将达到1,500亿元,体外诊断仪器市场规模将达到130亿元,骨科器械行业规模将达到310亿元;制药装备行业市场规模将突破1,300亿元。⁷

精密金属制造服务业主要为医疗领域提供微创手术刀片、刀杆、刀柄、止血钳等微创手术器械。微创手术器械对加工设备、加工效率、加工精度具有极高的要求。

微创手术相对于传统手术只需通过很小的皮肤切口进行,对病人创伤小、手术风险低,在欧美发达国家已经基本取代了传统开腹手术,当前在发展中国家正迅速推广。根据MarketsandMarkets数据,预计全球微创手术器械市场规模将从2016年138.9亿美元增长到2021年214.7亿美元,年均复合增长率为9.1%。⁸

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

3、光伏产品领域

近年来,光伏发电在全世界许多国家迅速成为主要的电力来源,截止2016年底,全球太阳能光伏装机容量累计超过300GW,全球新增光伏装机容量至少达75GW;其中已有24个国家迈过1GW大关,6个国家累计装机容量超过10GW,

⁵中国医疗器械行业协会,《家用医疗器械占比偏低 产业要向发达国家看齐》,
<http://www.camdi.org/news/5463>;

⁶《中国战略新兴产业》,《医疗器械市场规模“十三五”或面临爆发式增长》,2016年9月15日;

⁷《中国战略新兴产业》,《医疗器械市场规模“十三五”或面临爆发式增长》,2016年9月15日;

⁸ MarketsandMarkets,《Minimally Invasive Surgical Instruments Market by Product (Handheld Instruments, Guiding Devices, Inflation Systems), Application (Cardiothoracic, Vascular, Gastrointestinal), End Users (Private Hospitals, Government Hospitals) - Global Forecast to 2021》,

<http://www.marketsandmarkets.com/Market-Reports/minimally-invasive-surgical-instruments-devices-market-682.html>;

4个国家超过40GW，仅中国就高达78GW。⁹传统市场如日本、美国、欧洲的新增装机容量依然保持强劲发展势头，新兴市场不断涌现，光伏应用在东南亚、拉丁美洲诸国的发展迅猛，印度、泰国、智利、墨西哥等国装机规模快速提升。

未来我国光伏行业将把扩大规模放到次要位置，着力推动技术进步、降本增效。同时，补齐分布式光伏的发展短板，增加分布式光伏发电装机容量和市场规模，研制适合分布式市场的光伏产品，充分发挥分布式光伏发电自发自用、安全环保、发电收益高的优势。

根据《太阳能发展“十三五”规划》目标，到2020年底，国内太阳能发电装机要达到1.1亿千瓦以上，其中分布式光伏装机要达6,000万千瓦以上，在“十二五”基础上每年保持稳定的发展规模；太阳能热发电装机达到500万千瓦；太阳能热利用集热面积达到8亿平方米；到2020年，太阳能年利用量达到1.4亿吨标准煤以上。¹⁰

在光伏产品领域，精密金属结构件主要运用于安装支架，安装支架专门用于支撑太阳能组件的金属结构支架，用于大型的地面光伏电站、屋顶的光伏发电系统、光伏建筑一体化等应用系统，其需求受到全球太阳能光伏新增装机容量影响。因此太阳能光伏的快速发展必将带动精密金属结构件需求的增长。

4、其他领域

精密金属结构件除了应用于3C产品、医疗器械、光伏产品等领域，也广泛应用于汽车、航空、能源、机床等领域。随着汽车市场的发展及大气污染的愈加严重，汽车轻量化推行力度持续增加，以易成型、轻质及高回收率的铝镁合金为代表的轻质材料发展向好，汽车铝合金精密铸件凭借质量轻、性价比高的优势为汽车行业带来巨大的经济效益，并在汽车零部件行业重占据了主导地位。大型、薄壁、复杂、整体、优质铝合金精密铸件在航空工业中应用广泛，如运用于飞机发动机机匣、飞机机体骨架和舱门等。

⁹ Sun & Wind Energy, 《Snapshot of Global Photovoltaic Markets 2016》, <http://www.sunwindenergy.com/content/international-energy-agency-photovoltaic-power-system-programme-ica-pvps-publishes-new>;

¹⁰ 中华人民共和国中央人民政府, 图解《太阳能发展“十三五”规划》, http://www.gov.cn/shuju/2017-01/10/content_5158419.htm;

（二）精密金属制造服务业发展趋势

1、数控技术、精密技术要求日益提高

虽然近年来以 CNC 数控加工技术为核心的精密冲压、精密切削技术广泛应用于金属结构件制造，为下游产品提供了高质量、高精度、高质感的结构件或零部件，但是随着消费者对终端产品的功能性、实用性、美观性的要求越来越高，促使结构件制造服务商不断提高生产工艺水平、加强数控及精密技术的运用，精密金属制造服务业呈现出数控技术、精密技术不断提高的趋势。

2、行业面临洗牌和整合

随着中国经济的持续增长，我国的精密金属制造服务业的发展势头良好，但实力雄厚的国外精密金属制造厂商正通过重组、兼并等手段占领国内市场，并依靠和外资企业的天然联系抢占市场份额，使我国企业在面对国外同行企业时处于不利位置。

管理、技术、服务、规模将成为未来行业竞争的主要因素，拥有先进的管理理念、行业技术，且拥有一定规模的企业才能更好的满足市场需求。目前，我国精密制造企业规模整体偏小，行业整体技术水平有待提高，一部分资金实力较弱，无法适应市场竞争的企业面临被淘汰出局的风险，也有一部分企业在充分发挥各自所具备的优势，取长补短，不断提高自身的生产管理经验和技術积累，综合竞争力不断增强。

3、精密金属结构件在 3C 产品领域中的渗透率将快速提高

从“十一五”到“十三五”，为加快发展先进制造业，提高重大装备国产化水平，国家一直积极鼓励发展高端、精密、专用精密制造技术开发和运用，精密金属结构件凭借其优秀特性在手机、平板电脑等 3C 产品中的渗透率将快速提高。

（1）3C 产品大屏化、轻薄化的趋势促进精密金属结构件的广泛应用

为了顺应消费者对影音娱乐等方面的体验需求，近年来手机的屏幕尺寸越来越大，从最初的 3.5 英寸、4 英寸、4.7 英寸增大到了 5 英寸、5.5 英寸甚至 6 英寸。从不同屏幕尺寸机型的出货量变化来看，5 英寸以下机型出货量呈持续萎缩态势，根据 IDC 预测数据，2021 年 4 英寸以下机型较少，4-5 英寸机型的出货量在 2 亿部左右；5-5.5 英寸、5.5-6 英寸智能手机均为市场的主流；出货量在 7 亿

左右；6英寸以上超大屏手机的出货量由于定位于小众整体变化不大，2021年预计仍在0.2亿左右，份额较小。¹¹大屏化和轻薄化发展趋势及精密金属结构件的特性促使精密金属结构件在手机、平板电脑等3C产品中的广泛运用。

（2）精密金属结构件满足消费者对美观和质感的需求

消费者对于3C产品的美观与质感有着刚性需求。金属外观及触摸质感极佳，更能表现产品美观及设计感，且易于上色，可以通过表面处理工艺变成个性化颜色，具有工程塑料无法比拟的优势。此外，对3C产品厂商而言，外观创新可以带来新的升级点，厂商可以在工业设计、模具制造以及生产管控上大幅度的提升。随着智能手机、平板电脑普及率的快速提高，金属材质的精密结构件将会不断向中低端产品渗透。

（3）精密金属结构件可回收性能好，利于环保

为了规范废弃电器电子产品的回收处理活动，促进资源综合利用和循环经济发展，我国2011年施行《废弃电器电子产品回收处理管理条例》加强废弃电器电子产品回收管理。国外较早关注对电子产品的回收管理，并在法律中得到体现；日本于2001年通过《资源有效利用促进法》，对再资源化资源和再资源化零部件利用，兼顾减量化、设计与制造要体现重新使用和回收利用，使用完毕的产品自主回收和再资源化等作出明确规定。欧盟2005年8月起实施了《报废电子电气设备指令》，规定生产商、进口商和经销商负责回收、处理进入欧盟的废弃电子产品。塑料制品解体的成本比金属结构件高，金属结构件较易回收，塑料制品则回收困难，因此金属结构件符合手机、平板电脑等3C产品环保的要求。

（三）募投项目产品市场前景分析

本项目产品为精密金属结构件及组件，主要应用于智能手机、平板电脑、笔记本电脑(含超极本)等3C产品市场，其中精密金属结构件在智能手机、平板电脑、笔记本电脑(含超极本)三大市场中的运用占据了相当大的比重，因此精密金属结构件市场前景很大程度上取决于三大市场的发展情况。三大市场的增长潜力即智能手机、平板电脑等产品的出货量情况以及精密金属结构件（含外观件）在三大市场的渗透率决定了精密金属结构件的市场前景。

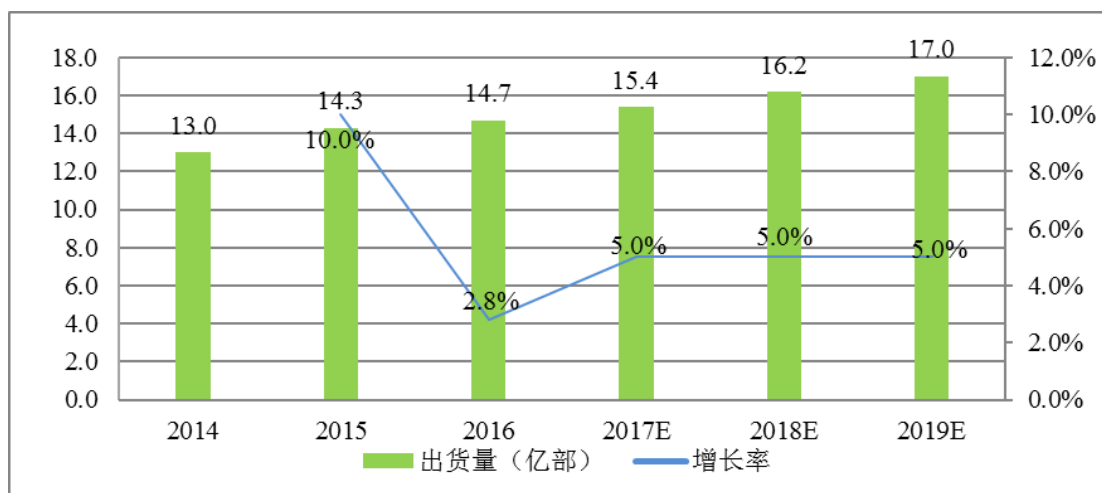
¹¹ IDC, 《Coming Off a Slow 2016, Smartphone Shipment Volume Expected to Recover in 2017 and Gain Momentum into 2018, According to IDC》, <http://www.idc.com/getdoc.jsp?containerId=prUS42628117>;

1、精密金属结构件在智能手机领域的市场应用前景分析

(1) 智能手机普及率不断提高，东南亚地区市场空间潜力大

智能手机由于其多功能性，2007 年一经推出就迅速抢占功能机的市场份额，并且普及率不断提高；2016 年全球智能手机的出货量已经达到 14.7 亿部，相比 2015 年增长 2.8%，增速放缓。¹²随着智能手机产业链的不断完善以及人们对智能手机更新换代要求不断提高，智能手机产业未来几年仍将保持增长，根据 IDC 预测，2019 年智能手机出货量将达到 17.40 亿部。

2014-2019 年全球智能手机出货量



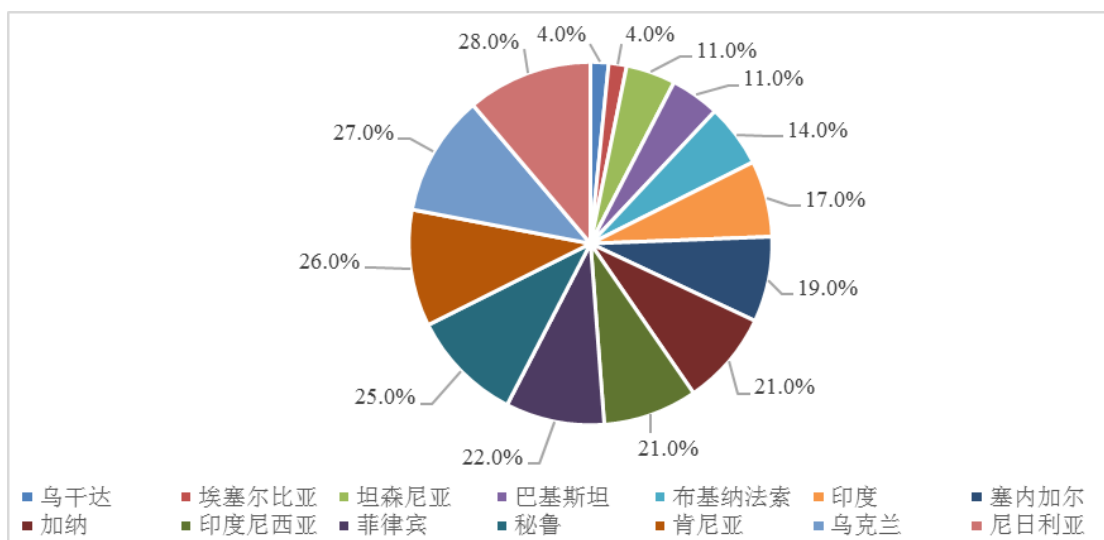
数据来源：IDC、海通证券研究所整理

另一方面，经济发达的国家智能手机的普及率相对较高，一些发展相对落后的国家智能手机普及率则会较低。2015 年发展中国家智能手机普及率达到 37%，全球智能手机普及率为 43%，韩国智能手机普及率最高为 88%；而东南亚国家等新兴市场智能手机普及率普遍在 30% 以下，其中人口 13 多亿的印度智能手机普及率仅 17%。¹³新兴市场的智能手机潜在成长空间巨大，为精密金属结构件市场持续发展提供支撑。

2015 年全球部分国家智能手机的普及率

¹² 海通证券研究报告，《拥有多制程金属精密加工能力的苹果供应商，有望优先分享行业千亿增量空间》，15 页，2017 年 4 月 10 日；

¹³ PewResearchCenter，《PewResearchCenter Smartphone are common in europe,U.S.,less soSmartphone Ownership and Internet Usage Continues to Climb in Emerging Economies》，
<http://www.pewglobal.org/2016/02/22/smartphone-ownership-and-internet-usage-continues-to-climb-in-emerging-economies/>;



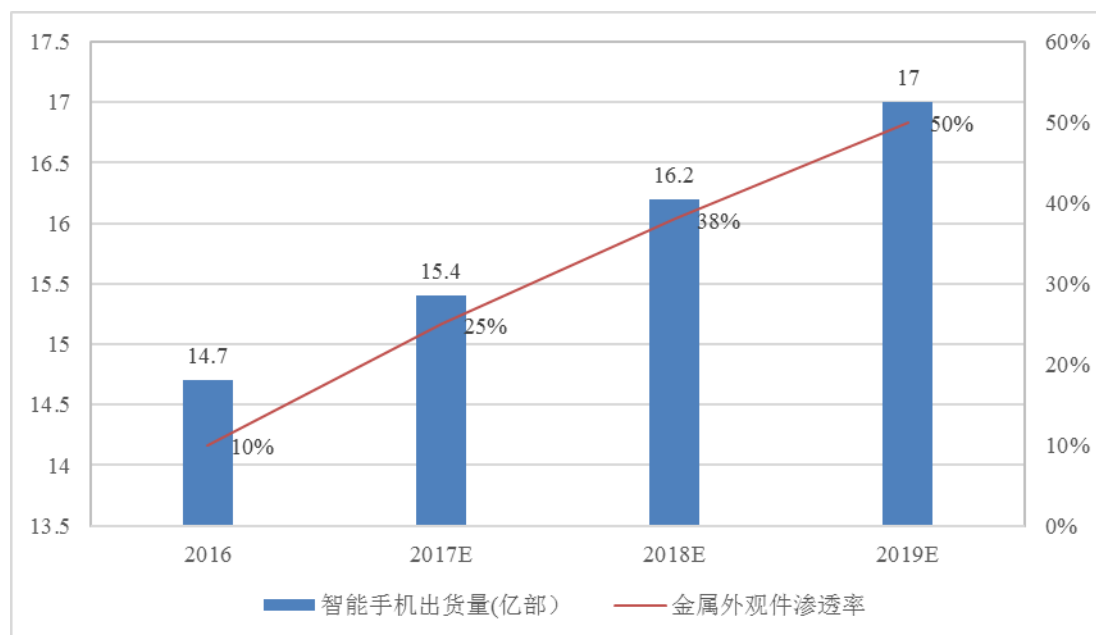
数据来源：皮尤，广发证券发展研究中心

(2) 精密金属外观件向中低端智能手机延伸，渗透率持续提升

智能手机外观件早期以聚碳酸酯塑料为主，但目前已经不能满足消费者对手机个性化、智能化、美观和质感的需求。而金属外观件拥有轻薄的材质、较佳的质感、耐用、良好的散热性、更好的成型能力、多样化的表面处理和时尚感，能够满足消费者的个性化需求，金属外观件开始逐渐取代以聚碳酸酯塑料为主的外观件。当前金属外观件已在中高端旗舰机普遍应用，2016 年金属外壳在中高端智能手机渗透率达到 32%¹⁴，并逐渐向中低端智能手机延伸。

2016-2019 年低端智能手机金属外观件渗透率

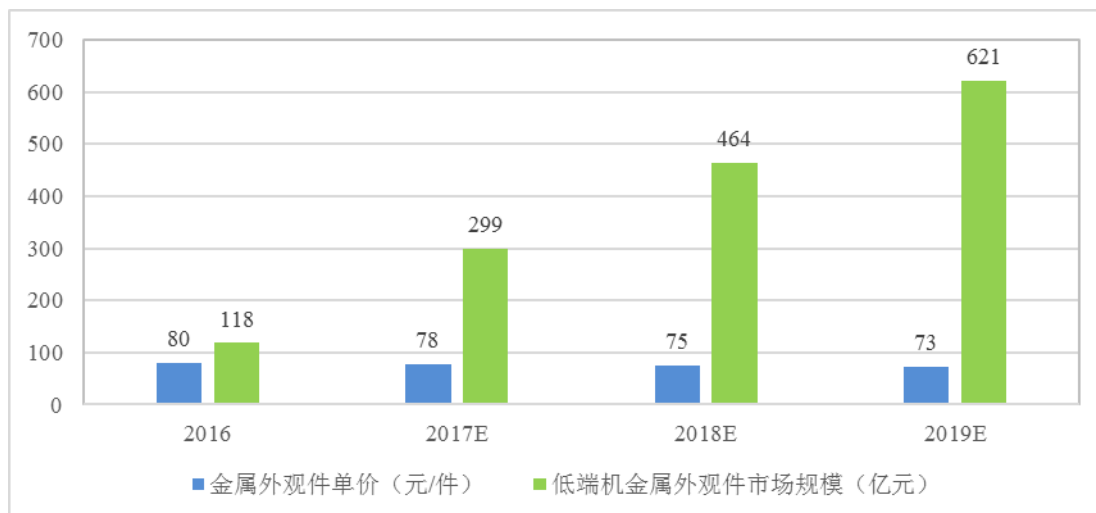
¹⁴ 海通证券研究报告《拥有多制程金属精密加工能力的苹果供应商，有望优先分享行业千亿增量空间》，15 页，2017 年 4 月 10 日；



数据来源：IDC，iSuppli, Trendforce，海通证券研究所整理

由于工艺技术水平日趋成熟、低端机型外观件要求不高，低端机金属外观件价格不断下降，售价 2,000 元以下的低端机已经开始应用金属外观件，近两年的华为畅享 5s、小米红米 Note4、VivoY27、魅族魅蓝 Note5 等千元旗舰机都应用了金属外观件。预计 2019 年低端智能手机金属外观件的渗透率将达到 50%，金属外观件市场规模将达到 621 亿元。¹⁵

2016-2019 年低端智能手机金属外观件市场规模



数据来源：IDC，iSuppli, Trendforce，海通证券研究所整理

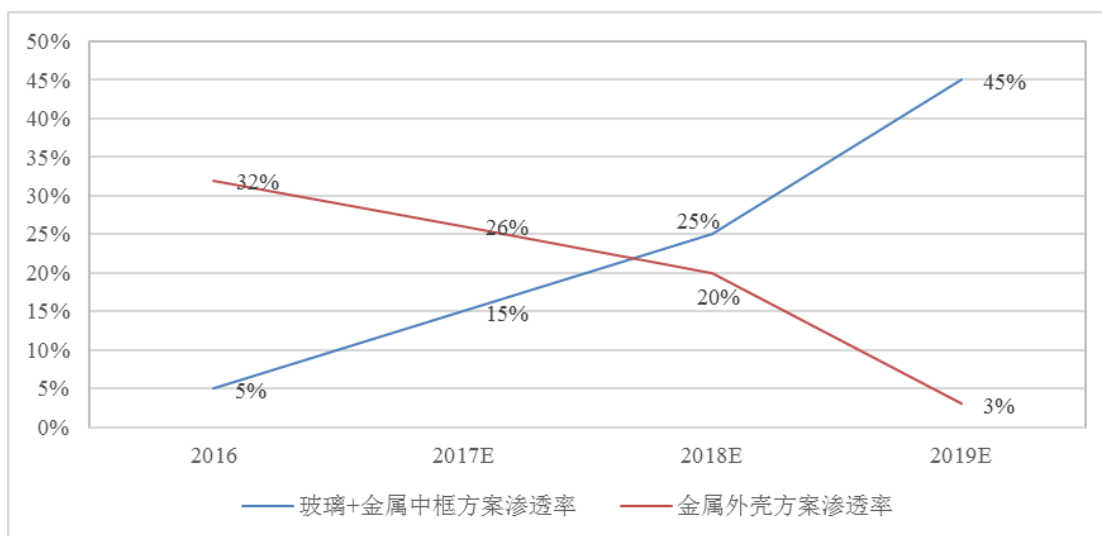
(3) 中高端智能手机“双玻璃+金属中框”风潮渐起，给行业带来新机遇

¹⁵ 海通证券研究报告，《拥有多制程金属精密加工能力的苹果供应商，有望优先分享行业千亿增量空间》，15 页，2017 年 4 月 10 日；

金属外壳对信号的屏蔽作用较为明显，在 5G 时代临近、无线充电普及以及复杂的电磁信号发射/接收成为趋势的背景下，中高端智能手机金属外壳长期或面临一定压力。

以玻璃、陶瓷为代表的新型非金属外观件较好的克服了信号穿透性问题，双面玻璃外观件有可能在苹果、三星等巨头的带领下成为长期发展的趋势。已有多款旗舰机开始应用：三星、华为、vivo、小米等品牌厂商纷纷推出双面玻璃旗舰机。

2016-2019 年中高端智能手机金属外壳/中框方案渗透率

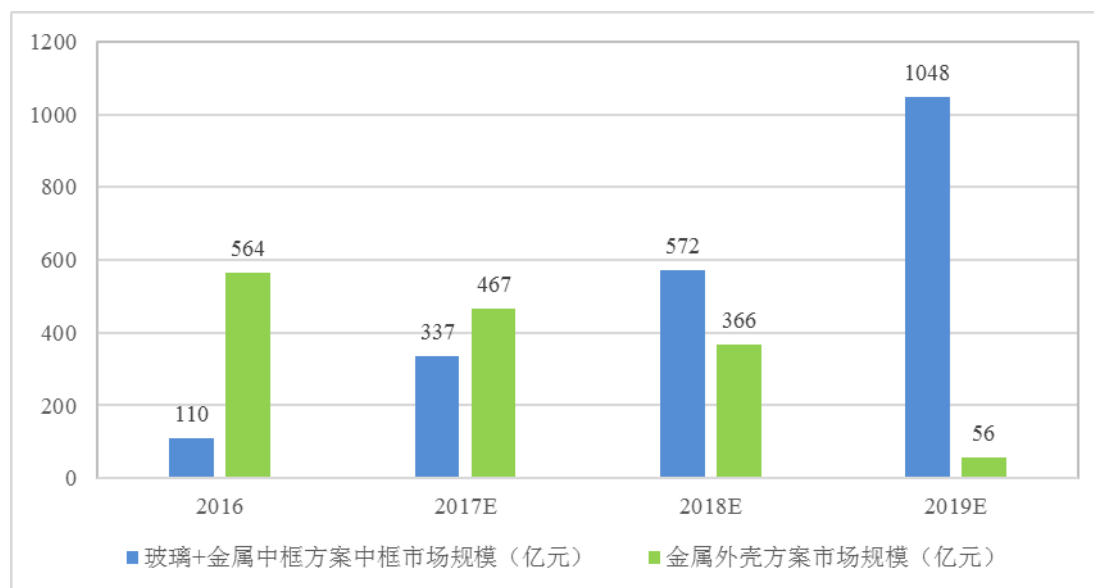


数据来源：IDC，iSuppli，Trendforce，海通证券研究所整理

双面玻璃需要高强度的金属中框支撑、固定，并承载内部结构件、功能模块、PCB 主板、显示屏与玻璃后盖等，同时还要双面密集打孔、挖槽以支撑模组，其加工精度更细、流程更长。当前双面玻璃应用的支撑中框材料中强度较高的 7 系铝（铝镁锌铜合金）、不锈钢有望成为主要材料。虽然中高端智能手机双玻璃+金属中框的价格比金属外壳更高，但随着技术工艺的成熟和手机产业的发展，双玻璃+金属中框方案的渗透率将迅速提高，预计 2019 年双玻璃+金属中框方案市场规模将达到 1,048 亿元¹⁶。

2016-2019 年中高端智能手机金属外壳/中框方案市场规模

¹⁶ 海通证券研究报告《拥有多制程金属精密加工能力的苹果供应商，有望优先分享行业千亿增量空间》，15 页，2017 年 4 月 10 日；



数据来源：IDC，iSuppl，Trendforce，海通证券研究所整理

通过对智能手机金属外观件市场分析得知金属外观件长期的增量空间主要来自两个方面，一是中高端智能手机外观玻璃化带来的中框价值量提升；二是低端智能手机金属化渗透。中高端智能手机金属外观件市场规模将从 2016 年 674 亿元增长至 2019 年的 1,104 亿元，低端机金属外观件市场规模从 2016 年 118 亿元增长至 621 亿元，合计智能手机金属外观件市场规模从 2016 年的 792 亿元增长至 2019 年 1,725 亿元，市场增量接近千亿，三年复合增长率达到 29.62%¹⁷。

一部智能手机一般包含多种精密金属结构件，仅以智能手机部分精密金属结构件来计算，预计 2019 年智能手机精密金属结构件市场规模达到 2,205.59 亿元。

2017-2019 年智能手机精密金属结构件市场规模

年度		2017E	2018E	2019E
智能手机出货量 (亿部)		15.4	16.2	17
市场规模 (亿元)	静音键按键类产品	27.57	29.00	30.43
	按键类产品	150.15	157.95	165.75
	镜头环类产品	66.07	69.50	72.93
	中板类产品	91.01	95.74	100.47
	数据线接口	100.56	105.79	111.01
	金属外观件	1,103	1,402	1,725
	合计	1,538.36	1,859.97	2,205.59

注：智能手机出货量及金属外观件市场规模根据海通证券研究报告 2017 年 4 月 10 日《拥有多制程金属精密加工能力的苹果供应商，有望优先分享行业千亿增量空间》整理，以一部智能手机搭配 1 件静音键按键、3 件按键（2 件音量键、1 件电源键）、1 件镜头环、1 件中板、1 件数据线接口为假设前提，各类智能手机精密金属结构件单价参考科森科技招股说明

¹⁷ 根据 2016-2019 年低端、中高端智能手机金属外壳/中框市场规模计算得出；

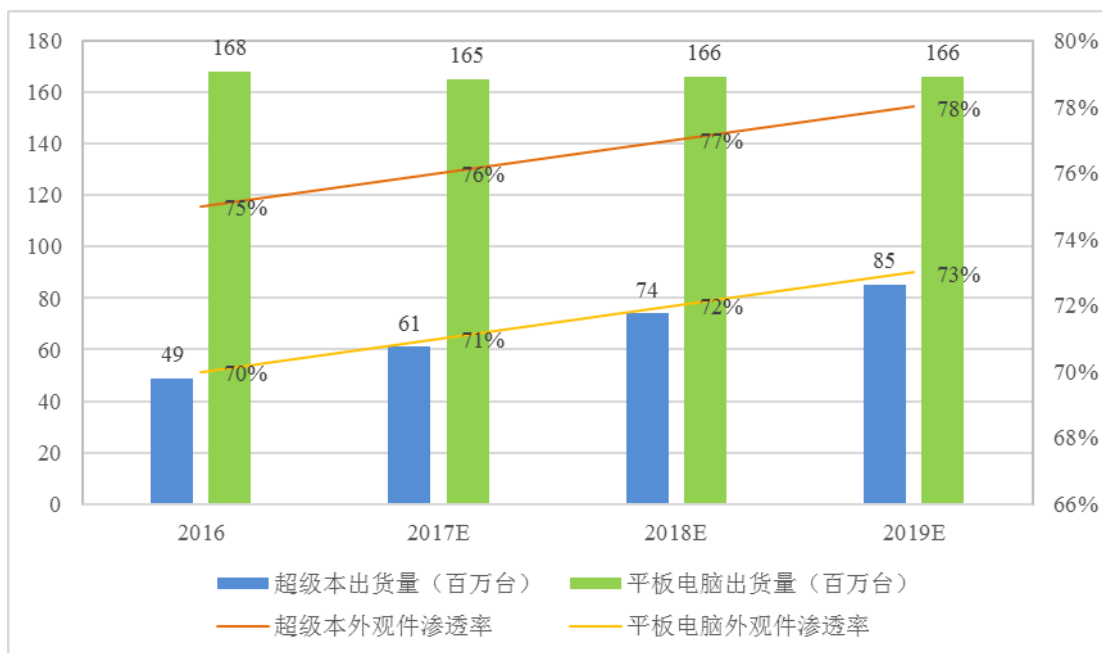
书（2016年1-6月数据），以静音键按键为例，2019年静音键按键市场份额（30.43亿元）=智能手机出货量17亿部*静音键按键1件*单价1.79元，其他各类产品以此类推。

2、精密金属结构件在超极本、平板电脑领域的市场应用前景分析

受智能手机大屏化、笔记本电脑超轻、超薄化发展以及智能电视(网络机顶盒)观看网络视频等因素影响，平板电脑2016年的出货量为168百万台¹⁸，相比2014年的230百万台¹⁹下降62百万台。但二合一平板在微软和联想的推动下发展迅速，2016年全球二合一平板出货量为21.4百万台，占整个PC市场的4.9%，IDC预计2021年全球二合一平板出货量将达到为56.1百万台，占整个PC市场的13.4%。²⁰

另外，超极本自推出以来，市场发展迅速，2016年超极本出货量达到49百万台。随着新技术的提升、微软新系统的推出以及触摸等技术的普及，超极本仍将保持快速发展，预计2019年超极本出货量达到85百万台。²¹

2016-2019年超极本、平板电脑出货量及金属外观件渗透率



数据来源：Gartner, iSuppli, 海通证券研究所整理

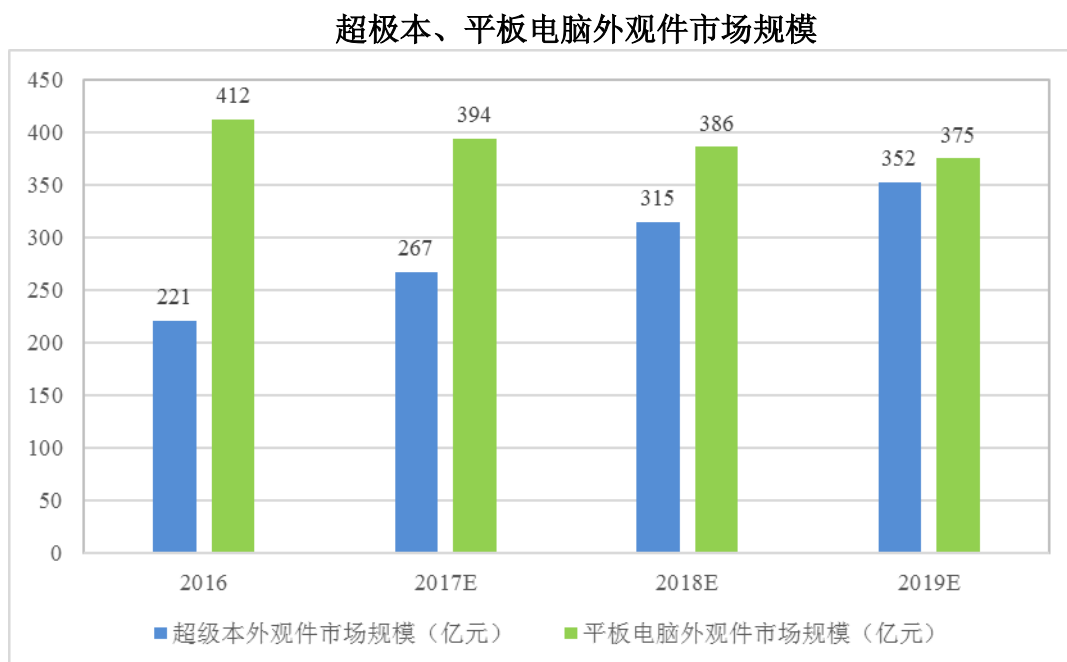
¹⁸ 2016年数据来自海通证券研究报告，《拥有多制程金属精密加工能力的苹果供应商，有望优先分享行业千亿增量空间》，16页，2017年4月10日；

¹⁹ 2014年数据来自IDC，《Worldwide Shipments of Slate Tablets Continue to Decline While Detachable Tablets Climb to New High, According to IDC》，
<http://www.idc.com/getdoc.jsp?containerId=prUS40990116>;

²⁰ IDC，《Personal Computing Devices Outlook Remains Mildly Negative While Detachable Tablets, Ultralim and Convertible Notebooks Are Expected To See Solid Growth, According to IDC》，
<http://www.idc.com/getdoc.jsp?containerId=prUS42332117>;

²¹ 2016年数据来自海通证券研究报告，《拥有多制程金属精密加工能力的苹果供应商，有望优先分享行业千亿增量空间》，16页，2017年4月10日；

金属外观件凭借优良的特性，在超极本、平板电脑市场广泛应用，2016 年超极本、平板电脑金属外观件渗透率都已经达到 70% 以上²²。随着金属外观件渗透率的持续提升以及超极本和二合一平板出货量的增加，将使整个市场规模维持在相对稳定的状态。



数据来源：Gartner, iSuppli, 海通证券研究所整理

(四) 募投项目产品竞争格局

1、行业竞争格局

公司募集资金用于现有产能的扩大，募投项目产品所属行业的竞争格局详见本募集说明书“‘第四节 发行人基本情况’之‘五、发行人所属行业基本情况’之‘（三）行业的市场竞争状况’”。

2、主要竞争对手

公司主要竞争对手情况详见本募集说明书“‘第四节 发行人基本情况’之‘六、发行人在行业中的竞争情况’之‘（一）发行人面临的主要竞争情况’”。

²² 2016 年数据来自海通证券研究报告，《拥有多制程金属精密加工能力的苹果供应商，有望优先分享行业千亿增量空间》，16 页，2017 年 4 月 10 日；

（五）项目产能消化分析

1、产能和预计销售短期对比分析

精密金属结构件是终端产品的重要组成部分，直接影响终端产品的质量品质，因此，苹果、东芝、联想等客户对供应商采取严格、复杂、长期的认证过程，以保证供应的持续、稳定性；一旦通过认证，客户将会与供应商都保持长期稳定的合作关系。科森科技与诸多国内外知名公司建立了合作关系，且取得了苹果、捷普、鸿海、联想、东芝等大型企业集团的供应商代码。

随着合作的深入，科森科技陆续进入苹果等客户的全球采购业务平台，供货份额快速增长。与客户合作期内，产品品质得到客户充分认可，未发生重大质量纠纷，不断接到新产品订单。未来，科森科技将继续为客户提供高品质产品，严格按照约定交货期执行生产计划，以维持现有客户关系，保持业务的稳定性。此外还提供其他相关精密金属结构件，且本次项目所购置设备皆为通用设备，可根据需求灵活生产不同种类和标准的精密金属结构件。

（1）公司 2016 年营业收入为 130,277.93 万元，以 2010-2016 年同行业上市公司收入的平均增长率 40.81% 计算（公司 2011-2017 年收入平均增长率为 81.42%，远高于同行业上市公司收入平均增长率），预计 2017 年营业收入为 183,444.35 万元。2017 年，公司实际实现营业收入为 216,495.78 万元，远高于按同行业上市公司收入平均增长率预计的 2017 年度营业收入。

公司需要新增产能分析

项目	2016	2017	2018E	2019E
营业收入（万元）	130,277.93	216,495.78	304,847.71	429,256.06
其中：高精密电子产品金属件生产线技改项目（万元）	17,825.93	37,246.59	-	-
较 2017 年新增营业收入（万元）	-	-	88,351.93	212,760.28
其中：新增精密金属结构件制造项目可实现收入（万元）	-	-	10,504.80	21,009.60
尚需扩产对应的营业收入（万元）	-	-	77,847.13	191,750.68
3C 精密金属结构件及组件平均单价（元）	-	-	6.08	6.08
需要新增产能（万件）	-	-	12,803.80	31,537.94

注：1、上述销售预测不代表科森科技对 2018 年及以后年度经营情况及趋势的判断，亦不构成对科森科技的盈利预测或承诺；

2、上表 2018 年、2019 年营业收入以 2017 年营业收入 216,495.78 万元以及行业营业收入平均年增长率 40.81% 计算得出；

3、科森科技前次募集资金投资项目“高精密电子产品金属件生产线技改”项目于 2016 年建成，于 2016 年达产 50%，实际实现营业收入 17,825.93 万元，2017 年达产 100%，实现年营业收入 37,246.59 万元；

4、科森科技前次募集资金投资项目“精密金属结构件制造”项目于 2017 年底完成基建，项目完全达产将实现销售收入 26,262.00 万元，其中投产第一年达产 40%，对应的销售收入为 10,504.80 万元，第二年达产 80%，对应的销售收入为 21,009.60 万元；

5、科森科技 2018 年及以后年度增长的营业收入需要扩产等手段实现，当年需要新增产能=（预计实现营业收入-2017 年营业收入-精密金属结构件制造项目当年可实现收入）/精密金属结构件及组件平均单价。

2010-2016 年同行业上市公司收入的平均增长率相比科森科技 2011-2017 年收入平均增长率少 40.61 个百分点，下表为同行业上市公司及科森科技收入增长具体情况。

2010-2016 年同行业上市公司收入增长情况

单位：亿元、%

名称	项目	2010 年	2011 年	2012 年	2013 年	2014 年	2015 年	2016 年	
行业其他公司	劲胜智能收入	9.60	13.40	20.30	32.80	39.80	35.70	51.40	
	增长率	33.52	39.58	51.49	61.58	21.34	-10.30	43.98	
	安洁科技收入	2.80	4.74	6.16	6.05	7.31	18.80	18.30	
	增长率	33.97	69.29	29.96	-1.79	20.83	157.18	-2.66	
	东山精密收入	8.82	11.80	18.20	26.40	35.20	39.90	84.00	
	增长率	49.75	33.79	54.24	45.05	33.33	13.35	110.53	
	长盈精密收入	4.76	7.83	12.20	17.30	23.20	38.90	61.20	
	增长率	72.46	64.50	55.81	41.80	34.10	67.67	57.33	
	胜利精密收入	13.10	15.70	17.20	21.20	32.60	58.60	135.00	
	增长率	45.40	19.85	9.55	23.26	53.77	79.75	130.38	
	银河电子收入	8.57	10.10	10.20	12.10	11.80	15.30	19.8	
	增长率	43.31	17.85	0.99	18.63	-2.48	29.66	29.41	
	立讯精密收入	10.10	25.60	31.50	45.90	73.00	101.00	138.00	
	增长率	72.65	153.47	23.05	45.71	59.04	38.36	36.63	
	云海金属收入	28.40	35.30	34.90	37.20	32.20	31.10	40.50	
	增长率	89.33	24.30	-1.13	6.59	-13.44	-3.42	30.23	
	蓝思科技收入	-	60.30	112.00	134.00	145.00	172.00	152.00	
	增长率	0.00	0.00	85.74	19.64	8.21	18.62	-11.63	
	平均增长率（年）：		55.05	52.83	34.41	28.94	23.86	43.43	47.13
	平均增长率（区间）		23.86~55.05						
平均增长率		40.81							
科森科技	科森科技收入	-	0.73	1.37	2.62	4.05	10.90	13.03	
	增长率	-	-	87.67	91.50	54.27	169.39	19.49	
	平均增长率		84.46						

数据来源：东方财富网，<http://www.eastmoney.com/>

公司本次募投项目为精密金属结构件、组件制造，产品将主要应用于智能手机、平板电脑、笔记本电脑(含超极本)、通信等 3C 领域，募投项目可行性预测

采取上述上市公司平均增长率，可比公司选取标准为最终产品应用于 3C 领域的上市公司，具体分析如下：

公司名称	所属 Wind 行业名称	主营产品类型	主营构成(按产品) 2016 年报	主营构成(按行业) 2016 年报	主营业务
劲胜智能	信息技术	其他消费电子产品	消费电子精密结构件	计算机、通信和其他电子设备制造业	主要从事消费电子领域精密模具及精密结构件的研发、设计、生产及销售。
安洁科技	信息技术	玻璃制品、电脑配件、电子元器件	消费类电脑及通讯产品	笔记本电脑和手机等消费电子产品的功能性器件生产和服务业务	主要为智能手机、台式电脑及笔记本电脑、平板电脑、智能穿戴设备和智能家居产品等中高端消费电子产品和新能源汽车提供精密功能性器件生产和整体解决方案。
东山精密	信息技术	五金加工机械	LED 及其模组	计算机、通信和其他电子设备制造	主要从事为客户提供精密钣金件和精密铸件的制造与服务，为全球范围内的通讯设备制造商提供基站天线精密钣金零部件。
长盈精密	信息技术	移动通讯设备与配件	手机及移动通信终端金属结构(外观)件	电子元器件	主要从事手机机构配套件，LED 精密支架，精密模具等的开发、设计、制造、销售，如手机系列连接器、屏蔽件、滑轨、转轴、金属外观件；表面贴装式 LED 精密支架；电子产品包装材料。
胜利精密	信息技术	高分子聚合物、横向附件、其他消费电子产品	智能终端渠道分销与服务	-	精密制造业务主要覆盖 3C 消费电子领域，包括生产研发 TV、NB、手机、AR/VR 等智能终端的精密结构模组和盖板玻璃，及其渠道分销服务。
银河电子	可选消费	电脑配件、其他消费电子产品、五金加工机械	数字机顶盒	工业	主要从事数字电视终端研发、生产、销售，产品覆盖有线数字机顶盒、卫星数字机顶盒、地面数字机顶盒、IPTV 机顶盒等四大系列的数字机顶盒。
立讯精密	信息技术	电子元器件	消费性电子	消费性电子(行业)	主要业务为连接线、连接器的研发、生产和销售，产品主要应用于 3C(计算机、通讯、消费电子)和汽车、医疗等领域。
云海金属	材料	合金、铝合金及制品、轻有色金属	铝合金产品	有色金属冶炼及压延加工	主要业务为有色金属的冶炼和压延加工业务；主要产品为铝合金、镁合金、中间合金、压铸件和金属锶等。产品主要应用于 3C 行业和汽车行业。
蓝思科技	信息技术	玻璃	手机视窗防护屏	电子元器件制造业	主营业务为视窗触控防护玻璃面板、触控模组及视窗触控防护新材料的研发、生产和销售，产品应用于高端智能品牌手机、平板电脑等电子消费产品主机配套零部件。

数据来源：Wind 资讯

项目投产后预计产销量对比情况

时间	产品	产能(万件)	产量(万件)	销量(万件)
T1	精密金属结构件及组件	10,000	10,000	10,000
T2-T10	精密金属结构件及组件	20,000	20,000	20,000

注:表中,“T1、T2、T3.....T10”分别指年份,“T1”是指设备投产日后第一年。“T2”是指设备投产日后第二年。“T3、T10”以此类推。

按照公司本次可转债募投项目的投资计划,2018 年为建设期,即上表中的“T1”,按照同行业上市公司收入的平均增长率 40.81%测算,2018 年、2019 年公司需要新增产能分别为 12,803.80 万件、31,537.94 万件,均高于本次可转债募投项目当年新增产能,因此项目建成达产后,产能完全可以消化。

(2) 对公司募投项目预定增长率敏感性分析如下:

项目	2017	增长率下降 10% [=40.81%*(1-10%) =36.73%]		增长率提高 10% [=40.81%*(1+10%) =44.89%]	
		2018E	2019E	2018E	2019E
营业收入(万元)	216,495.78	296,012.52	404,734.96	313,682.91	454,498.30
其中:高精密电子产品金属件生产线技改项目(万元)	37,246.59	-	-	-	-
较 2017 年新增营业收入(万元)	-	79,516.74	188,239.17	97,187.12	238,002.51
其中新增精密金属结构件制造项目可实现收入(万元)	-	10,504.80	21,009.60	10,504.80	21,009.60
尚需扩大产能的营业收入(万元)	-	69,011.94	167,229.57	86,682.32	216,992.91
3C 精密金属结构件及组件平均单价(元)	-	6.08	6.08	6.08	6.08
可消化新增产能(万件)	-	11,350.65	27,504.86	14,256.96	35,689.62

由上表可以看出,即使在营业收入增长率较选定的平均增长率降低 10%的情况下,公司 2018 年度仍需新增产能 11,350.65 万件,2019 年度需新增产能 27,504.86 万件,均高于本次募投项目投产后在 2018 年度达产 50%的 10,000 万件和 2019 年度达产 100%的 20,000 万件。同时,公司的营业收入增长速度高于同行业上市公司的平均值(2011-2017 年收入平均增长率较 2010-2016 年同行业上市公司收入的平均增长率高出 40.61 个百分点)。因此,本次募投项目具备可行性。

2、公司市场开拓的措施

(1) 加大对公司现有客户的深度营销

近年来，高精密的产品逐渐成为客户的迫切需求。未来，公司将加大与现有客户的合作，利用公司现有的质量和技术优势，进一步为客户提供高性能的产品，不断延伸公司的产品服务体系，进一步巩固和发展客户资源。

(2) 加强展会宣传力度

展会既是公司推广新产品的展示平台，也是与新客户洽谈的商务平台。通过参加广交会等大力推广新产品。

(3) 扩大营销团队和营销能力

根据业务发展的需要，公司将增加相应的营销队伍，包括管理人员、行政人员和销售人员，扩大公司的营销团队。

通过组织各种营销培训活动，培养销售人员分析销售数据、测定市场潜力、收集市场情报、制定营销策略和计划的能力，通过不断的提升营销人员素质，来提高公司整体营销能力。

(4) 提供个性化贴身服务，提高售后服务能力

通过营销服务网络的建设，配置专业的售后服务人员，公司可以根据客户需求提供及时、专业的个性化服务，提升客户满意度，加强公司竞争优势。

(5) 加快技术进步、开展国际合作，开拓和培育国际市场

公司将不断地提高科技开发和技术创新能力,优化产品结构，坚持自主创新与引进国外先进技术相结合，从而提高产品技术水平和工程质量，不断以新的技术、新的产品开拓市场。同时了解和熟悉国际市场运作规范，研究与国外开展合作的时机和方式，抓住机遇开展国际合作，开拓和培育国际市场。

六、本次募集资金投资项目的的基本情况

(一) 项目投资概算

本项目总投资为 100,000.00 万元，其中，建设投资 94,791.85 万元，原辅料购置费用 5,208.15 万元。拟使用募集资金额 61,000 万元，募集资金全部用于设备购置及安装的资本性支出。具体投资概算如下：

单位：万元

项目	计划投资金额	比例	拟使用募集资金
建设投资	94,791.85	94.79%	-
其中：土地购置费	2,458.00	2.46%	-
工程建设及其他费用	13,803.00	13.80%	-
设备购置及安装费用	78,530.85	78.53%	61,000.00
原辅料购置	5,208.15	5.21%	-
合计	100,000.00	100.00%	61,000.00

本次发行实际募集资金净额低于拟投入项目的资金需求额的不足部分由公司自筹解决。募集资金到位之前，公司将根据项目进度的实际情况以自有资金或其它方式筹集的资金先行投入，并在募集资金到位后予以置换。

（二）产品质量标准

本募集资金投资项目的产品将继续沿用公司目前执行的产品质量标准：ISO9001 质量管理体系认证。

（三）生产方法、工艺流程和技术情况

本募集资金投资项目产品的生产方法及工艺流程仍采用现有的模式，具体详见本募集说明书“‘第四节 发行人基本情况’之‘七、发行人主营业务的具体情况’之‘（三）公司业务流程及经营模式’”。

本募集资金投资项目使用的核心技术采用公司现有的成熟技术及公司正在研发的技术，公司现有核心技术取得方式为自主研发，技术处于国内领先水平。具体详见本募集说明书“‘第四节 发行人基本情况’之‘十、主要产品的生产技术情况’”。

（四）主要设备情况

根据本募集资金投资项目工艺技术和生产规模，确定项目设备方案。本项目设备配置明细如下表所示：

序号	类别	固定资产名称	规格型号	数量 (台/条)	单价 (万元)	总金额 (万元)
1	机 器 设 备	CNC 加工中心	a-D21MiA	1,300	40.32	52,411.11
2		北川四轴	MR162RAS91	1,300	5.79	7,533.33
3		高精度冲床	SNS2-250	40	57.27	2,290.95
4		油压机	JSSLMD-500AA(PG)	80	20.94	1,675.21
5		激光切割机	YC-TLC750	20	95.73	1,914.53
6		高精度测量设备	CNC500	25	58.12	1,452.99

序号	类别	固定资产名称	规格型号	数量 (台/条)	单价 (万元)	总金额 (万元)
7		CNC 雕刻机	S600	20	25.21	504.27
8		十二槽清洗机	AMS-12240	5	49.57	247.86
9		激光焊接机	UW301AC	15	34.19	512.82
10		CCD 倒角检测机	1850*1000*1100	20	7.73	154.50
11		激光打标机	HM20	20	6.84	136.75
12		变压器	6000KVA	1	390.59	390.59
13		环保净液机	CFET-JY-L2	2	45.46	90.92
14		装配用流水线	MMT-180	10	8.55	85.47
15		精密点胶机	TP221	10	7.44	74.36
16		振盘 CCD 自动检测线	AFZCD-00	3	21.79	65.38
17		纯化水制备系统	UPDROE-1000L	2	28.21	56.41
18		干式电力变压器配电柜	-	2	25.04	50.08
19		叉车	AC25	5	8.55	42.74
20		小型变压器	宝应 380V 转 220V	150	0.24	36.54
21		防爆柜	4 桶	60	0.53	31.90
22		温控箱	温度 ±0.1 度	30	0.60	17.95
23		圆盘自动铆压机	US150	20	0.59	11.81
24		烘干箱	50*60*65	16	0.70	11.21
25		加热道温控器	HC-TR-2006-06	30	0.43	12.82
26		斜坡输送线	定制	20	0.54	10.79
		小计		-	-	69,823.31
27	电子设备	加工中心检测探头(雷尼绍侧头)	-	1,300	2.22	2,888.89
28		油雾清洁器	-	1,300	1.10	1,430.00
29		3D 激光显微镜	VK-110	12	67.51	810.08
30		空调	-	800	0.70	560.68
31		电脑	-	405	0.50	200.77
32		洛氏硬度计	三丰 HR	30	1.09	32.72
33		Polycom 视讯主机	Group300	3	2.69	8.08
34		投影仪	SONYEX293	6	1.29	7.75
35		网关等资讯设备	AC1400-SZ	1	268.50	268.50
36		磁盘阵列柜	DELLMD3800F	1	8.97	8.97
		小计		-	-	6,216.45
37	运输设备	商务车	别克	4	41.86	167.45
38		中巴车	-	2	24.41	48.82
39		轿车	-	6	12.15	72.91
		小计		-	-	289.18
40	其他设备	中央空调	-	6	129.58	777.45
41		油雾废气处理工程	-	6	27.35	164.10
42		货架	2.5T 承重 30*1.2*3.2	50	3.06	153.16
43		重型货架	8.6M*1.2M*42M	20	6.55	131.05
44		变频螺杆空压机	SAV160A	4	32.14	128.55
45		检验桌	1830*600*750MM	260	0.38	100.00

序号	类别	固定资产名称	规格型号	数量 (台/条)	单价 (万元)	总金额 (万元)
46		货运电梯	-	8	12.20	97.61
47		安检门	METOR6S	16	5.80	92.80
48		配电设备	10KV 配电所	1	77.74	77.74
49		POE 视频监控系统	-	3	15.28	45.85
50		全自动扭力计	0630-10	30	1.21	36.40
51		物流车	-	50	0.49	24.36
52		材料架	CR60	100	0.21	20.51
53		智能型洗地机	-	8	2.22	17.78
54		激光焊接废气处理系统	-	1	12.82	12.82
55		不锈钢饮水机	-	30	0.31	9.23
56		高温型冷冻式干燥机	SAD-25HTF/K	3	2.99	8.97
57		空压机联控系统	-	4	2.14	8.55
58		其他办公及辅助设施	-	1	294.98	294.98
		小计		-	-	2,201.92
		合计		-	-	78,530.85

(五) 原材料及能供应情况

本项目主要原材料为金属原材料、半成品结构件、五金及其他。本项目原材料主要从国内采购，均有稳定来源，公司与供应商有长期业务关系，可以保证项目达产后的物料供应。本项目产品生产所需辅料主要为刀具、模治具、包装材料等低值易耗品，均比较容易购买。

项目所需能源主要为电力、水等。项目实施地点江苏省盐城东台市经济开发区，开发区内水、电、路、通讯等基础设施齐全，电、水等能源供应充足，因此项目不存在燃料动力的供应不足问题。本项目燃料动力需求量见下表所示：

序号	主要燃料动力	计量单位	年需要量[注]
1	电	万度	1,232.66
2	水	万立方	7.95

注：燃料动力年需要量指的是达产年需要量。

(六) 项目新增产能情况

本募集资金投资项目达产后新增年产手机及平板电脑精密金属结构件、组件 20,000 万件。

(七) 环境保护情况

本行业不属于重大污染行业，本募集资金投资项目产生的污染物较少，对环

境不构成较大负面影响，经环保处理后，可达到环保要求，对周围环境无污染影响。在项目的实施过程中，公司将严格执行《中华人民共和国环境保护法》及其他环保法律法规的有关规定。公司已取得东台市环境保护局出具的《关于对科森科技东台有限公司精密金属结构件、组件制造项目环境影响报告表的审批意见》（东环审[2017]153号）。

（八）项目选址及土地情况

本募集资金投资项目建设地点位于东台市经济开发区迎宾大道北侧、五龙家纺西侧。东台科森已获得“苏（2017）东台市不动产权第1406455号”不动产权证用于该项目，该土地为出让所得，总面积132,593.00 m²，用途为工业用地。

（九）项目的组织方式及实施进度

本项目实施计划所采取的措施及原则是：整个项目一步建设到位，各项工作实行平行交叉作业，严格管理和科学实施，确保整体进度按时完成。本项目建设期为12个月，项目实施进度计划如下：

建设阶段	第一年			
	Q1	Q2	Q3	Q4
设备采购阶段	■			
设备安装调试阶段		■		
招聘、培训人员		■		
设备试运转（部分生产）、验收		■		

注：表中，“Q1”是指项目开始日后第1-3个月。“Q2”是指项目开始日后4-6个月，“Q3、Q4”以此类推。

（十）项目经济效益分析

本募集资金投资项目建设期为1年，达产期为2年，财务测算期为10年，含建设期1年。该项目在建设期的1年完成厂房建设、机器设备的安装与调试、生产的试运行，在生产运营期的T2年完全达产，产能利用率达到100%。项目年均实现营业收入为115,441.20万元，年均实现净利润11,155.13万元，总投资利润率13.12%，税后动态回收期7.76年（不含项目建设期），10年税后内部收益率达到17.07%，其具体效益预测情况如下：

项目总投资（万元）	100,000.00
固定资产投资（万元）	92,333.85
土地购置费（万元）	2,458.00
原辅料购置（万元）	5,208.15
年规划产能（万件）	20,000.00
年均销售收入（万元）	115,441.20
年均利润总额（万元）	13,123.68
年均所得税（万元）	1,968.55
年均净利润（万元）	11,155.13
10年税后净现值（万元）	67,063.47
10年税后内部收益率	17.07%
税后静态投资回收期（年）（不含建设期）	6.53
税后动态投资回收期（年）（不含建设期）	7.76
投资利润率	13.12%

七、本次发行对公司经营管理、财务状况的影响

（一）本次发行对公司经营状况的影响

本次募集资金投资项目主要围绕公司主营业务展开，符合国家有关产业政策及公司整体发展战略，具有良好的市场发展前景和经济效益。项目完成后，能够使得公司细分市场竞争地位提升，核心竞争力和抗风险能力增强，盈利水平进一步强化。募集资金的用途合理、可行，符合公司及全体股东利益。

（二）本次发行对公司财务状况的影响

本次发行完成后、可转债转股前，公司总资产、总负债将有所增加。未来如果可转债实施转股，将有利于降低负债规模、增加净资产，进而降低公司资产负债率，改善公司资本结构，提高长期偿付能力。由于募集资金投资项目实施存在一定的周期，项目建设期间公司将产生持续现金流出。募集资金投资项目达产并形成销售后，将产生稳定的现金流和利润，从而改善公司的财务结构，提高公司防范财务风险和融资能力。

八、募集资金专户存储的相关措施

公司已根据《公司法》、《证券法》、《上海证券交易所股票上市规则》、《上海

证券交易所上市公司募集资金管理办法》等有关法律、法规和规范性文件的要求，结合公司实际情况，制定了《募集资金管理办法》。

公司将严格遵循《募集资金管理办法》的规定，在本次募集资金到位后建立专项账户，并及时存入公司董事会指定的专项账户，严格按照募集资金使用计划确保专款专用。

第九节 历次募集资金运用调查

一、最近五年内募集资金情况

经中国证监会证监许可[2016]3211号文件核准，公司于2017年2月向社会公众首次公开发行人民币普通股（A股）股票5,266.67万股，发行价为每股人民币18.85元，共计募集资金人民币99,276.73万元，扣除承销和保荐费用人民币5,956.60万元，另减除律师费、审计验资费、信息披露费、发行手续费及材料制作费等与发行权益性证券直接相关的新增外部费用人民币1,733.73万元后，公司本次募集资金净额为人民币91,586.40万元。上述募集资金已于2017年2月4日全部到位，业经上会会计师事务所（特殊普通合伙）验证，并出具上会师报字(2017)0172号《验资报告》。

二、前次募集资金基本情况

（一）前次募集资金实际使用情况

公司2017年2月首次公开发行A股募集资金存放于公司在交通银行昆山雍景湾支行、工商银行昆山樾河支行、建设银行昆山东城支行、农业银行昆山分行经济技术开发区支行分别设立的募集资金专用账户。

截至2018年6月30日，公司募集资金实际使用情况如下：

前次募集资金使用情况对照表

单位：万元

募集资金总额			91,586.40			本年度投入募集资金总额				8,964.24
变更用途的募集资金总额			-			已累计投入募集资金总额				80,576.29
变更用途的募集资金总额比例			-							
投资项目			募集资金投资总额			截止日募集资金累计投资额				项目达到预定可使用状态日期(或截止日项目完工程度)
序号	承诺投资项目	实际投资项目	募集前承诺投资金额	募集后承诺投资金额	实际投资金额	募集前承诺投资金额	募集后承诺投资金额	实际投资金额	实际投资金额与募集后承诺投资金额的差额	
1	精密金属结构件制造项目	精密金属结构件制造项目	41,272.60	41,272.60	35,112.02	41,272.60	41,272.60	35,112.02	6,160.58	85.07%
2	研发中心建设项目	研发中心建设项目	8,313.80	8,313.80	3,464.27	8,313.80	8,313.80	3,464.27	4,849.53	41.67%
3	高精密电子产品金属件生产线技改项目	高精密电子产品金属件生产线技改项目	30,000.00	30,000.00	30,000.00	30,000.00	30,000.00	30,000.00	-	2017年1月
4	补充流动资金	补充流动资金	12,000.00	12,000.00	12,000.00	12,000.00	12,000.00	12,000.00	-	不适用
合计			91,586.40	91,586.40	80,576.29	91,586.40	91,586.40	80,576.29	11,010.11	-

(二) 前次募集资金投向变更情况

公司不存在前次募集资金实际投资项目变更的情况。

(三) 前次募集资金投资项目实现收益情况

1、精密金属结构件制造项目

截至2018年6月30日，精密金属结构件制造项目正在按可行性研究报告计划的建设进度进行投资，仍处于建设期，尚未产生效益。

2、研发中心建设项目

截至2018年6月30日，研发中心建设项目正在按可行性研究报告计划的建设进度进行投资，仍处于建设期，尚未产生效益。

3、高精密电子产品金属件生产线技改项目

截至2018年6月30日，高精密电子产品金属件生产线技改项目已实施完毕，实现效益情况如下：

单位：万元

累计产能利用率	承诺效益	最近三年实际效益				截止日累计实现效益	是否达到预计效益
		2015年	2016年	2017年	2018年1-6月		
95.05%	11,629.20 [注]	-	2,465.65	6,326.18	2,943.58	11,735.41	是

注：高精密电子产品金属件生产线技改项目 100%达产后全年承诺净利润 5,814.60 万元。2016 年达产 50%，承诺净利润按 2,907.30 万元计算；2017 年达产 100%，2017 年及以后年度承诺净利润按 5,814.60 万元/年计算。

4、补充流动资金

补充流动资金增加了公司营运资金，改善了公司资产负债结构，提高了公司抗风险能力，对公司经营业绩产生积极影响。无法单独核算经济效益。

(四) 募集资金投资项目预先投入及置换情况

2017 年 2 月 22 日，公司第一届董事会第二十一次会议、第一届监事会第十三次会议审议通过《关于用募集资金置换预先投入募投项目的自筹资金的议案》，同意公司以募集资金置换预先投入募集资金项目建设使用的自筹资金 36,862.05 万元。具体情况如下：

单位：万元、%

项目名称	可用募集资金投资总额	自筹资金实际投入			实际已支付金额占可用募集资金总额的比例
		建设投资	铺底流动资金	合计	
精密金属结构件制造项目	41,272.60	6,735.20	-	6,735.20	16.32
研发中心建设项目	8,313.80	126.85	-	126.85	1.53
高精密电子产品金属件生产线技改项目	30,000.00	30,000.00	-	30,000.00	100.00
补充流动资金	12,000.00	-	-	-	-
合计	91,586.40	36,862.05	-	36,862.05	40.25

上会会计师事务所（特殊普通合伙）出具了上会师报字（2017）第0370号《关于昆山科森科技股份有限公司以自筹资金预先投入募投项目的鉴证报告》，公司独立董事、监事会及保荐机构对使用募集资金置换预先投入自筹资金事项发表了同意意见。

（五）前次募集资金实际使用情况与公司各年度报告和其他信息披露文件中的有关内容对照

公司前次募集资金实际使用情况与公司定期报告和其他信息披露文件中披露的有关内容不存在差异。

三、会计师事务所出具的专项报告结论

上会会计师对公司前次募集资金使用情况进行了鉴证，并出具了上会师报字（2018）第 0379 号《昆山科森科技股份有限公司前次募集资金使用情况的鉴证报告》，鉴证报告认为，公司董事会编制的《前次募集资金使用情况报告》符合中国证监会发布的《关于前次募集资金使用情况报告的规定》的规定，如实反映了公司截至 2017 年 12 月 31 日的前次募集资金使用情况。

第十节 董事、监事、高级管理人员及 有关中介机构声明

一、发行人全体董事、监事、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募集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。

本公司全体董事：

_____ 徐金根	_____ 瞿李平	_____ 吴惠明
_____ 李进	_____ 向雪梅	_____ 杨胜君
_____ 王树林	_____ 葛其泉	_____ 曲峰

本公司全体监事：

_____ 瞿海娟	_____ 范玉琴	_____ 喻学峰
--------------	--------------	--------------

本公司全体高级管理人员：

_____ 瞿李平	_____ 吴惠明	_____ 李进
_____ 向雪梅		

昆山科森科技股份有限公司

年 月 日

二、保荐机构（主承销商）声明（一）

本公司已对募集说明书及其摘要进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目协办人签名：

肖 暄

保荐代表人签名：

王成垒

孙迎辰

保荐机构总经理签名：

瞿秋平

保荐机构董事长、法定代表人签名：

周 杰

海通证券股份有限公司

年 月 日

二、保荐机构（主承销商）声明（二）

本人已认真阅读昆山科森科技股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书的全部内容，确认募集说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对募集说明书真实性、准确性、完整性、及时性承担相应法律责任。

保荐机构总经理签名：

瞿秋平

保荐机构董事长签名：

周 杰

海通证券股份有限公司

年 月 日

三、发行人律师声明

本所及签字的律师已阅读募集说明书及其摘要，确认募集说明书及其摘要与本所出具的法律意见书不存在矛盾。本所及签字的律师对发行人在募集说明书及其摘要中引用的法律意见书的内容无异议，确认募集说明书不致因所引用内容出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

律师事务所负责人：

顾耘

经办律师：

李和金

张东晓

褚逸凡

上海市锦天城律师事务所

年 月 日

四、会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读募集说明书及其摘要，确认募集说明书及其摘要与本所出具的报告不存在矛盾。本所及签字注册会计师对发行人在募集说明书及其摘要中引用的财务报告的内容无异议，确认募集说明书不致因所引用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。

会计事务所负责人：

张晓荣

签字注册会计师：

兰亚娟

张扬

上会会计师事务所

年 月 日

五、评级机构声明

本机构及签字的评级人员已阅读募集说明书及其摘要，确认募集说明书及其摘要与本机构出具的资信评级报告不存在矛盾。本机构及签字的评级人员对发行人在募集说明书及其摘要中引用的资信评级报告的内容无异议，确认募集说明书不致因所引用内容出现虚假记载、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。

评级机构负责人：
(或授权代表)

常丽娟

评级人员：

王安娜

李 镭

联合信用评级有限公司

年 月 日

第十一节 备查文件

除本募集说明书披露的资料外，公司将整套发行申请文件及其他相关文件作为备查文件，供投资者查阅。有关备查文件目录如下：

- 一、发行人最近三年一期的财务报告及审计报告；
- 二、保荐机构出具的发行保荐书及发行保荐工作报告；
- 三、法律意见书及律师工作报告；
- 四、注册会计师关于前次募集资金使用情况鉴证报告；
- 五、中国证监会核准本次发行的文件；
- 六、资信评级机构出具的资信评级报告；
- 七、其他与本次发行有关的重要文件。

自本募集说明书公告之日起，投资者可至发行人、主承销商住所查阅募集说明书全文及备查文件，亦可在中国证监会指定网站（<http://www.cninfo.com.cn>）查阅本次发行的《募集说明书》全文及备查文件。