

宁波康强电子股份有限公司

Ningbo Kangqiang Electronics Co., Ltd.

(注册地址：浙江省宁波市鄞州区潘火工业区)



首次公开发行股票招股说明书摘要

保荐人（主承销商）



(注册地址：深圳市红岭中路1012号国信证券大厦)

发行人声明

本招股说明书摘要的目的仅为向公众提供有关本次股票发行的简要情况，并不包括招股说明书全文的各部分内容。招股说明书全文同时刊载于巨潮网站（www.cninfo.com.cn）。投资者在做出认购决定之前，应仔细阅读招股说明书全文，并以其作为投资决定的依据。

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

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

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

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

释 义

本公司、发行人、公司	指	宁波康强电子股份有限公司
普利赛思	指	宁波普利赛思电子有限公司，本公司股东
信息集团	指	宁波电子信息集团有限公司，本公司股东
杰强投资	指	英属维尔京群岛杰强投资国际有限公司，本公司股东
康盛贸易	指	宁波经济技术开发区康盛贸易有限公司，本公司股东
新潮科技	指	江苏新潮科技集团有限公司，本公司股东
康迪普瑞	指	北京康迪普瑞模具技术有限公司，本公司参股公司
长电科技	指	江苏长电科技股份有限公司，本公司参股公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
交易所	指	深圳证券交易所
保荐人、主承销商	指	国信证券有限责任公司
报告期	指	2003 年度、2004 年度、2005 年度及 2006 年 1-6 月的会计期间

第一节 重大事项提示

一、本公司股东普利赛思、康盛贸易承诺：自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其所持有的发行人股份，也不由发行人回购其所持有的股份。公司股东信息集团、新潮科技、杰强投资和刘俊良先生承诺：自公司股票上市之日起十二个月内不转让所持有的发行人股份。

二、经公司 2006 年第二次临时股东大会审议通过：同意公司股票发行前滚存利润由公司首次公开发行股票后的所有股东共享。

三、公司持有长电科技 625.8541 万股，占其总股本的 2.14%。截至 2006 年 6 月 30 日，该等股票按照成本法核算的投资金额为 3,484,000.00 元，按当日二级市场收盘价格计算，市价总值 51,007,109.15 元。根据长电科技 2005 年 12 月 23 日发布的股权分置改革方案实施公告，该等股票可在 2006 年 12 月 29 日起上市流通。

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

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

六、本公司特别提醒投资者注意下列风险：

1、重要原材料价格波动的风险

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

2、受半导体行业景气状况影响的风险

公司作为半导体封装材料的专业制造商，若半导体产业的发展出现较大波动，将对公司经营业绩带来一定影响。

3、客户集中的风险

公司客户相对集中。若公司主要客户的生产经营发生变化或竞争能力下降，可能对公司的产品销售以及经营业绩带来较大影响。

4、外商投资企业所得税优惠政策变化引致的净利润下降的风险

本公司目前享受的外商投资企业所得税税率为 26.4%。本次发行后，本公司所得税将按 33%的税率征收，对经营业绩将产生较大影响。

5、实际控制人控制的风险

本公司董事长郑康定先生及其夫人曹瑞花女士为本公司实际控制人，公司存在实际控制人控制的风险。

第二节 本次发行概况

股票种类:	人民币普通股 (A 股)
每股面值:	1.00 元
发行股数:	2,500 万股, 占发行后总股本的比例为 25.75%
发行价格:	11.10 元/股
发行市盈率	27.21 倍(每股收益按照 2006 年预测的经会计师事务所审核的扣除非经常性损益前后孰低的净利润除以本次发行后总股本计算) 20.22 倍(每股收益按照 2006 年预测的经会计师事务所审核的扣除非经常性损益前后孰低的净利润除以本次发行前总股本计算)
预测净利润及发行后每股收益	3960.82 万元(扣除非经常性损益前后孰低), 每股收益 0.41 元
发行前每股净资产:	2.18 元(按截止 2006 年 6 月 30 日经审计的净资产计算)
发行后每股净资产	4.32 元(按截止 2006 年 6 月 30 日经审计的净资产加上本次预计募集资金净额计算)
市净率	2.57 倍(每股发行价格与发行后每股净资产之比)
发行方式	采用网下向询价对象配售和网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式。
发行对象	符合资格的询价对象和在深圳证券交易所开户的境内自然人、法人等投资者(国家法律、法规禁止购买者除外)
承销方式	余额包销
预计募集资金总额和净额	预计募集资金总额: 27,750 万元 预计募集资金净额: 26,225 万元
发行费用概算	1,525 万元

第三节 发行人基本情况

(一) 发行人基本资料

中文名称	宁波康强电子股份有限公司
英文名称	Ningbo Kangqiang Electronics Co., Ltd.
注册资本	7,210 万元
法定代表人	郑康定
成立日期	2002 年 10 月 28 日
住所及邮政编码	浙江省宁波市鄞州区潘火工业区 (315105)
电话号码	0574-88233889
传真号码	0574-88235553
互联网网址	http://www.kangqiang.com
电子信箱	Board@kangqiang.com

(二) 发行人历史沿革及改制重组情况

本公司是经原对外贸易经济合作部外经贸资二函[2002]1000 号文批准，由原宁波康强电子有限公司以经审计的 2002 年 3 月 31 日帐面净资产 7,210 万元，按 1:1 的比例折为 7,210 万股，于 2002 年 10 月 28 日整体变更设立股份有限公司。

公司近三年未进行过重大资产重组。

(三) 股本

公司自股份公司设立至本次发行前，公司各发起人持有的股份均未发生变化。

公司本次拟发行人民币普通股 2,500 万股，发行前后股本结构如下：

项目	股东名称	本次发行前		本次发行后		锁定限制及期限
		股数 (万股)	所占比例	股数 (万股)	所占比例	
有限售条件的股份	宁波普利赛思电子有限公司	2,033.220	28.20%	2,033.220	20.94%	自上市之日起锁定 36 个月
	宁波电子信息集团有限公司	1,442.000	20.00%	1,442.000	14.85%	自上市之日起锁定 12 个月

	英属维尔京群岛杰强投资国际有限公司	1,336.734	18.54%	1,336.734	13.77%	自上市之日起锁定12个月
	宁波经济技术开发区康盛贸易有限公司	1,211.280	16.80%	1,211.280	12.47%	自上市之日起锁定36个月
	刘俊良	826.266	11.46%	826.266	8.51%	自上市之日起锁定12个月
	江苏新潮科技集团有限公司	360.500	5.00%	360.500	3.71%	自上市之日起锁定12个月
社会公众股		—	—	2,500.00	25.75%	
总股本		7,210.000	100%	9,710.00	100%	

本公司股东中，普利赛思、康盛贸易同受本公司实际控制人郑康定夫妇控制；股东刘俊良持有股东杰强投资50%的股份。

（四）发行人的主营业务

公司的经营范围：制造和销售各种引线框架及半导体元器件，半导体元器件键合金丝和蒸发用金丝，提供售后服务。

本公司的主要产品有引线框架和键合金丝两种，均属于半导体/微电子封装专用材料，其中引线框架是一种用来作为集成电路芯片载体，并借助于键合丝使芯片内部电路引出端（键合点）通过内引线实现与外引线的电气连接，形成电气回路的关键结构件；键合金丝是一种具备优异电气、导热、机械性能以及化学稳定性极好的内引线材料。

公司产品的主要原材料是铜带和黄金，公司产品直接向下游半导体封装企业销售。

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

（五）发行人的资产权属情况

公司拥有用于生产经营的土地、厂房及生产设备，其中土地使用权5处，合

计面积 28,517.55 平方米；房屋所有权 11 处，合计面积 26,931.04 平方米。

公司独立拥有生产经营所必须的商标、非专利技术等无形资产。公司另有 7 项技术正在申请实用新型专利，并已获国家知识产权局受理。

（六）同业竞争和关联交易

1、公司与公司实际控制人郑康定夫妇及其控制的该公司的第一大股东普利赛思和第四大股东康盛贸易均不存在同业竞争。此外，郑康定夫妇和普利赛思、康盛贸易均承诺不与公司同业竞争。

2、报告期内，公司购销产品的关联交易情况如下：

		2006 年 1-6 月	2005 年度	2004 年度	2003 年度
向普利赛思销售产品	金额(元)	0	671,367.52	447,630.34	331,482.84
	占公司主营业务收入比例	0.00%	0.17%	0.15%	0.18%
向长电科技销售产品	金额(元)	-	-	67,217,124.57	53,003,418.35
	占公司主营业务收入比例	-	-	23.07%	29.16%
向康迪普瑞采购模具及配件	金额(元)	5,355,974.36	11,036,025.21	11,616,008.38	7,211,499.83
	占公司主营业务成本比例	2.09%	3.31%	4.77%	5.05%

长电科技的财务总监王德祥先生于 2002 年 10 月至 2004 年 10 月期间担任本公司董事，故该公司在王德祥先生担任本公司董事期间为本公司关联方，在此期间发生的交易确认为关联交易。王德祥先生辞职后，本公司不再将长电科技确认为关联方。康迪普瑞公司为本公司参股公司，本公司持有其 40% 的权益。上述关联交易价格均采用市场公允价格，未对公司财务状况及经营成果产生不利影响。

此外，公司尚有向关联方租赁房产，关联方为公司银行借款提供担保等关联交易，该等关联交易对公司经营成果影响很小或未对本公司财务状况产生不利影响。

公司独立董事认为公司关联交易价格公允、合理、未侵犯公司及其它股东权益。

（七）董事、监事和高级管理人员

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	简要经历	兼职情况	年薪标准(元)	直接持有公司股份数量
郑康	董事长 总经理	男	56	2005.10 ~	曾任宁波沪东无线电厂、宁波沪东无线电有限公司、普利赛	康迪普瑞董事长	300,000	0

定				2008.10	思厂长、董事长，宁波康强电子有限公司董事长，具有半导体封装材料行业近 20 年的任职经历和管理经验。			
刘俊良	副董事长	男	48	2005.10 ~ 2008.10	中国台湾省籍，工商管理硕士，曾任飞利浦电子高级企划专员、鼎强电子海外事务部厂长。	杰强投资董事长、香港辉懋电子有限公司董事总经理、台湾坤纶电子股份有限公司总经理	108,400 (津贴)	826.266 万股
方敏宗	董事	男	50	2005.10 ~ 2008.10	中国台湾省籍，曾任鼎强电子半导体事务部副总经理、强茂电子(股份)有限公司总经理。	台湾强茂集团公司总裁、台湾金茂投资公司董事长	8,000 (津贴)	0
王克生	董事 副总经理	男	58	2005.10 ~ 2008.10	曾任陕西渭阳柴油机厂生产班长、技术科设计员、总工办副主任、销售处处长、厂长助理，宁波康强电子有限公司副总经理。	无	192,000	0
黄锡安	董事	男	44	2005.10 ~ 2008.10	曾任舟山市财政税务局副局长、科长、副处长、党支部书记，宁波明州会计师事务所评估部经理。	宁波电子信息集团有限公司财务总监	8,000 (津贴)	0
曹光伟	董事	男	43	2005.10 ~ 2008.10	曾任宁波沪东无线电厂、宁波康强电子有限公司工程部经理、公司工程部经理、框架事业部副总经理。	宁波经济技术开发区康盛贸易有限公司董事长	130,000	0
沈幸福	董事	男	50	2005.10 ~ 2008.10	曾任江阴长江电子实业公司模具分厂厂长、江阴新潮科技集团有限公司总经理。	江阴新基电子设备有限公司总经理	8,000 (津贴)	0
伍柏麟	独立董事	男	78	2005.10 ~ 2008.10	曾任复旦大学经济学院代院长、经济学院学术委员会主任、经济研究中心主任、经济学博士后流动站站长、复旦大学首席教授。	复旦大学中国经济研究中心理事长、宁波大学兼职教授、浙江万里学院特聘教授	30,000 (津贴)	0
贾松良	独立董事	男	69	2005.10 ~ 2008.10	曾任清华大学微电子所党总支书记、副所长。	中国电子学会电子封装专业委员会副主任、北京电子学会 SMT 专业委员会委员	30,000 (津贴)	0
王瑞飞	独立董事	男	43	2005.10 ~ 2008.10	曾任浙江大学管理系团委书记、浙江大学工商管理学院法律事务部主任。	浙江大学管理学院党委副书记	30,000 (津贴)	0
凌春华	独立董事	男	44	2005.10 ~ 2008.10	中国注册会计师协会非执业会员，曾任浙江大学管理学院先后任讲师、副教授。	浙江大学管理学院财务与会计研究所副教授	30,000 (津贴)	0

钱秀珠	监事会主席	女	38	2005.10 ~ 2008.10	曾任鄞县韩岭乡团委书记，1994年至今任本公司（含公司前身）工会主席。	无	40,000	0
任奉波	监事	女	54	2005.10 ~ 2008.10	曾任宁波电视机厂车间主任、宁波电子仪表工业局生产计划处、外经技改处副处长、投资发展处处长。	宁波电子信息集团有限公司企业管理部经理	8,000 (津贴)	0
周哲明	监事	男	34	2005.10 ~ 2008.10	中国台湾省籍，曾任瑞典怡乐智有限公司业务代表。	港辉懋电子有限公司业务代表、台湾坤纶电子股份有限公司业务代表	8,000 (津贴)	0
林钊	董事会秘书	男	33	2005.10 ~ 2008.10	曾任余姚化纤（集团）有限公司项目经理、宁波奥立孚企业部门经理、集团公司事业发展部经理助理、宁波高邦投资顾问有限公司副总经理、宁波电子信息集团有限公司投资部经理助理。	康迪普瑞董事	150,000	0
郑志法	副总经理	男	53	2006.3 ~ 2008.10	曾任职于下应镇、钱湖区、邱隘镇、区劳动和保障局。现任本公司副总经理兼金丝事业部总经理。	无	192,000	0
郑芳	副总经理	女	31	2006.3 ~ 2008.10	曾任本公司资材部经理，现任公司公司副总经理兼引线框架事业部总经理。	无	192,000	0
陈梅月	财务总监	女	65	2005.10 ~ 2008.10	曾任中国人民银行奉化支行信贷员、科长、中国工商银行宁波市分行信贷处处长、营业部主任、技改信贷处处长、工商信贷处处长。	无	65,000	0

上述人员中，郑康定、曹光伟、王克生、钱秀珠和郑芳分别持有公司的一大股东普利赛思和第四大股东康盛贸易 34.04%、5.22%、3%、6%和 1%的股权，刘俊良和方敏宗分别持有公司第三大股东杰强投资 50%的股权，间接持有本公司股权。

（八）控股股东和实际控制人简况

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

(九) 财务会计信息和管理层讨论和分析

1、财务报表：

以下财务报表已经浙江东方中汇会计师事务所有限公司审计，并出具了“东方中汇会审[2006]2148号”标准无保留意见审计报告。

资产负债表

单位：元

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

无形资产	1,050,034.13	1,078,394.57	1,076,402.15	1,088,661.46
长期待摊费用				
其他长期资产				
无形及其他资产合计	1,050,034.13	1,078,394.57	1,076,402.15	1,088,661.46
递延税项:				
递延税款借项				
资产总计	501,756,137.43	448,194,811.43	356,590,601.88	312,106,562.65
负债及股东权益	2006-6-30	2005-12-31	2004-12-31	2003-12-31
流动负债:				
短期借款	141,245,429.97	117,174,120.00	115,122,564.20	115,842,087.44
应付票据	99,887,587.75	91,226,000.00	47,819,320.00	31,791,500.00
应付帐款	21,665,769.05	25,697,403.18	24,279,969.03	27,924,849.13
预收帐款	3,987,980.35	3,055,180.26	644,578.98	2,002,404.28
应付工资	652,150.00	1,183,859.00	1,427,887.97	
应付福利费				1,352,313.39
应付股利	6,489,000.00			
应交税金	6,653,371.26	-2,337,602.00	1,538,369.56	-131,276.45
其他应交款	131,679.97	57,023.56	75,268.40	14,047.61
其他应付款	1,940,160.96	1,365,456.59	1,203,060.40	2,986,426.99
预提费用	456,595.95	264,179.95	228,686.44	173,217.58
预计负债				
一年内到期长期负债	12,000,000.00	12,000,000.00	12,000,000.00	8,000,000.00
其他流动负债				
流动负债合计	295,109,725.26	249,685,620.54	204,339,704.98	189,955,569.97
长期负债:				
长期借款	47,900,000.00	35,900,000.00	22,900,000.00	14,000,000.00
应付债券				
长期应付款				
专项应付款	1,350,000.00	1,350,000.00	850,000.00	300,000.00
其他长期负债				
长期负债合计	49,250,000.00	37,250,000.00	23,750,000.00	14,300,000.00
递延税项:				
递延税款贷项				
负债合计	344,359,725.26	286,935,620.54	228,089,704.98	204,255,569.97
股东权益:				
股本	72,100,000.00	72,100,000.00	72,100,000.00	72,100,000.00
减: 已归还投资				
股本净额	72,100,000.00	72,100,000.00	72,100,000.00	72,100,000.00
资本公积	5,755,862.24	5,755,862.24	5,490,862.24	5,289,262.24
盈余公积	15,252,055.04	15,252,055.04	10,378,060.94	7,310,815.31
其中: 法定公益金		4,170,166.43	2,454,501.73	1,523,086.52

未分配利润	64,288,494.89	68,151,273.61	40,531,973.72	23,150,915.13
股东权益合计	157,396,412.17	161,259,190.89	128,500,896.90	107,850,992.68
负债及股东权益合计	501,756,137.43	448,194,811.43	356,590,601.88	312,106,562.65

利润及利润分配表

单位：元

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

现金流量表

单位：元

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

2、非经常性损益

项 目	2006年1-6月	2005年度	2004年度	2003年度
各种形式的政府补贴	697,000.00	2,444,130.00	2,905,209.92	1,809,365.21
扣除公司日常根据企业会计制度规定计提的资产减值准备后的其他各项营业外收入、支出	-16,688.00	-85,750.80	103,400.00	185,032.00
处置固定资产、在建工程、无形资产、其他长期资产产生的损益	359,075.21	-	-13,088.30	-
债务重组损益	-	-	-87,440.65	-
短期投资损益，但经国家有关部门批准设立的有经营资格的金融机构获得的短期投资损益除外	-	-1,712.79	-	-
小计	1,039,387.21	2,356,666.41	2,908,080.97	1,994,397.21
减：非经常性损益项目所得税影响数	306,523.86	644,599.93	698,810.90	498,160.44
非经常性损益净额	732,863.35	1,712,066.48	2,209,270.07	1,496,236.77
扣除非经常性损益的净利润	17,024,357.93	30,781,227.51	18,239,034.15	16,178,733.40

3、主要财务指标

项 目	2006年1-6月	2005年度	2004年度	2003年度
流动比率（倍）	1.19	1.22	1.06	0.93
速动比率（倍）	0.95	0.96	0.79	0.61
资产负债率	68.63%	64.02%	63.96%	65.44%
应收帐款周转率（次）	2.02	3.93	4.67	3.69
存货周转率（次）	3.81	5.59	4.21	2.71
息税折旧摊销前利润（万元）	4,645.83	7,308.09	5,743.81	4,208.33
利息保障倍数	4.48	4.11	3.16	3.98
每股经营活动现金流量（元）	0.11	0.44	0.50	-0.13
每股净现金流量（元）	0.17	0.30	0.37	-0.07
全面摊薄每股收益（元）	0.25	0.45	0.28	0.25
全面摊薄净资产收益率	11.29%	20.15%	15.91%	16.39%
无形资产占净资产比例	0.05%	0.06%	0.05%	0.05%

4、盈利预测表

公司盈利预测业经浙江东方中汇会计师事务所有限公司审核。

单位:万元

项 目	上年已审 实现数	2006 年度预测数			
		1月至6月 已实现数	7月至11 月未审实 现数	12月份 预测数	合 计
一、主营业务收入	40,036.51	30,007.73	27,228.00	5,500.92	62,736.65
减：主营业务成本	33,320.63	25,675.72	23,132.40	4,554.07	53,362.19
主营业务税金及附加	20.8	6.72	8.73	5.5	20.95
二、主营业务利润	6,695.08	4,325.29	4,086.87	941.35	9,353.51
加：其他业务利润	-0.34	-	-	-	-
减：营业费用	384.46	204.5	257.31	47.12	508.93
管理费用	1,856.42	1,025.95	679.24	259.06	1,964.25
财务费用	1,014.05	672.07	777.82	65.46	1,515.35
三、营业利润	3,439.81	2,422.77	2,372.50	569.71	5,364.98
加：投资收益	180.33	50.81	103.25	9.65	163.71
补贴收入	68.01	19.7	79	-	98.7
营业外收入	9.92	54.81	17.1	-	71.91
减：营业外支出	68.68	56.2	57.03	8.5	121.73
四、利润总额	3,629.39	2,491.89	2,514.82	570.85	5,577.56
减：所得税	380.06	715.17	675.69	102.89	1,493.75
五、净利润	3,249.33	1,776.72	1,839.13	467.96	4,083.81
六、非经常性损益净额	171.21	73.29	49.7	-	122.99
七、扣除非经常性损益后 净利润	3,078.12	1,703.43	1,789.43	467.96	3,960.82

5、管理层讨论与分析

报告期内，公司资产质量良好，资产结构配置合理，资产减值准备计提政策稳健，能够保障公司的资本保全和持续经营能力。公司现金流量充足，偿债指标正常，资产负债率略为偏高。

公司的主营业务收入和净利润在最近三年来保持了持续、快速的增长。2004年度和 2005 年度，公司主营业务收入同比分别增长了 60.35%和 37.39%。净利润分别同比分别增长了 15.69%和 58.90%。

公司主要利润来源于引线框架和键合金丝产品的生产和销售，报告期内键合金丝产品占利润来源的比重逐年提高，由于公司产品结构的变化以及公司主要原材料铜带、黄金采购价格的快速上涨，导致报告期内毛利率水平总体上有所下降。虽然公司与客户协商调整了产品的价格，但产品的销售价格调整滞后于原材料涨价。但总体而言，随着公司生产规模的扩大，公司还将继续保持较强的盈利能力。

6、股利分配政策

2003年、2004年和2005年，公司均未分配股利，2006年6月，公司向全体股东每10股派现人民币3元（含税），共计人民币21,630,000元。

公司股票发行前滚存利润由公司首次公开发行股票后的所有股东共享。

公司上市后，将按年度进行利润分配，实际分配的利润不低于当年所实现的可分配利润的30%，公司可以采取现金或者股票方式分配利润。

第四节 本次募集资金运用

本次发行募集资金拟投资于以下三个项目，各年度运用计划和轻重缓急程度按以下顺序排列：

单位：万元

序号	项目名称	总投资	06年前投资	07年投资	08年投资	09年投资	项目备案和核准情况
1	集成电路引线框架生产线升级技改项目	12,500	4,000	6,000	2,500	—	甬经投资备[2005]024号备案；甬经技术[2006]151号核准
2	集成电路内引线材料（金丝）生产线技术改造项目	7,050	615	4,435	2,000	—	甬经技术[2006]150号核准
3	大规模集成电路引线框架生产线升级改造项目	10,800	0	3,000	5,200	2,600	甬经技术[2006]149号核准
	合计	30,350	4,615	13,435	9,700	2,600	

若实际募集资金不能满足上述全部项目投资需要，资金缺口通过公司自筹解决；若募集资金满足上述项目投资后有剩余，则剩余资金补充公司流动资金。

本次发行募集资金投资项目成功实施后，公司将进一步扩大生产规模，提高产品档次和产能、增加产品技术含量、提高产品附加值，使公司核心竞争力得到进一步提高。上述项目具备较好的盈利前景，项目全部达产后，公司每年可增加销售收入 127,000 万元。此外，募集资金到位后，公司资产负债率下降，偿债能力将进一步增强，资产流动性提高，财务风险将被有效控制。

第五节 风险因素和其他重要事项

（一）风险因素

除特别风险外，本公司提请投资者关注以下风险：

1、技术风险：（1）由于公司申请的专利目前尚未获得核准，其它未申请专利的非专利技术亦不受专利法的保护，如果出现泄密，将对公司带来不利影响。

（2）目前，发达国家开始出现先进的封装技术，在高端集成电路领域，层压基板材料对公司产品有一定的代替作用。（3）由于公司下游封装技术不断进步，公司必须进行持续的技术创新。

2、财务风险：（1）公司应收帐款增长较快，存在应收帐款的回收风险。（2）本次发行完成后，公司净资产收益率在短期内将有较大的下降。

3、募股资金投向风险：本次募集资金投资项目虽然已经充分论证，但仍可能由于项目组织实施不力或者管理、销售能力等因素，导致项目无法顺利实施或难以达到预期效益。

4、环保风险：随着社会发展对环保要求的不断提高，公司今后可能还将进一步加大环保的投入，由此可能会导致公司产品成本的增加。

（二）重要合同

本公司的重要合同包括与贷款银行签订的《借款合同》以及相应的《抵押合同》、与主要客户签订的《产品销售协议》以及《建设工程施工合同》、《保险合同》、《代理黄金交易协议书》、《设备采购合同》等。此外，本公司还与国信证券分别签订了《主承销协议》和《保荐协议》。

（三）重大仲裁和诉讼事项

截至目前，公司、公司控股子公司、持有公司5%以上(含5%)股份的股东以及公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员没有作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项；公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员也没有受到刑事起诉的情况。

第六节 本次发行各方当事人和发行时间安排

(一) 本次发行之各方当事人

	名称	住所	联系电话	传真	联系人
发行人	宁波康强电子股份有限公司	浙江省宁波市鄞州区潘火工业区	0574-88233889	88235553	林钊
保荐人 (主承销商)	国信证券有限责任公司	深圳市红岭中路1012号国信证券大厦	021-68865815	68865179	郭晓光 郭永青 胡剑飞
律师事务所	北京李文律师事务所	北京市朝阳区霄云路38号现代汽车大厦408	010-84538877	84539899	姜红伟 薛珍
会计师事务所	浙江东方中汇会计师事务所有限公司	杭州市解放路18号铭扬大厦3-4F	0571-87178708	87855308	施其林 蒋晓光 章磊
资产评估机构	江苏天衡会计师事务所有限公司	南京市正洪街18号东宇大厦8楼	025-84711605	84714748	陈小兵 郭澳
股票登记机构	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司	深圳市深南中路1093号中信大厦18楼	0755-25938000	25988122	
收款银行	中国工商银行深圳市深港支行				
拟上市的证券交易所	深圳证券交易所	深圳市深南东路5045号	0755-82083333	82083947	

(二) 上市前的有关重要日期

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

第七节 备查文件

本次股票发行期间,投资者可在公司或保荐人(主承销商)办公地址查阅招股说明书全文及备查文件,查阅时间为每个工作日上午 9:00-11:30 和下午 13:30-16:30。

投资者也可在巨潮网站 <http://www.cninfo.com.cn> 查阅招股说明书全文以及发行保荐书、审计报告和财务报表全文、法律意见书以及律师工作报告等备查文件。

宁波康强电子股份有限公司

2007 年 2 月 7 日