

宁波柯力传感科技股份有限公司首次公开发行股票招股意向书摘要

(上接 A36 版)

本次发行后股利分配政策参见本招股意向书摘要“第一节 重大事项提示”之“七、本次发行后利润分配政策”。

(六) 发行人控股子公司基本情况

1、安徽柯力

安徽柯力成立于 2011 年 6 月，注册资本为 10,000 万元，法定代表人为柯建东，统一社会信用代码为 91341723577092472X，住所为安徽省池州市青阳经济开发区，经营范围为“传感器及附属自动化控制系统、起重机械安全附件及安全保护装置、土木工程机械安全附件及检测装置、环卫配套设备及保护装置、工程测力设备、压力检测设备、汽车检测装置、人体健康秤、仪器仪表的制造；电子产品、计量器具、金属、五金交电、建材（化学危险品除外）的批发、零售；自营和代理货物的进出口业务（国家明令禁止及特种许可的除外）（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）”。截至本招股意向书摘要签署日，公司持有其 100% 的股权。

安徽柯力最近一年的有关财务数据如下表所示：

单位：万元	总资产	净资产	净利润
公司名称	2018.12.31	2018.12.31	2018 年度
安徽柯力	18,347.14	12,260.62	306.83

注：上述财务数据业经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计。

2、柯力国贸

柯力国贸成立于 2013 年 3 月，注册资本为 501 万元，法定代表人为柯建东，统一社会信用代码为 9133020062928058M，住所为浙江省宁波市江东区彩虹北路 40 号大楼 7 楼 8704 室，经营范围为“自营和代理各种货物和技术的进出口，但国家限定经营或禁止进出口的货物和技术除外；传感器及工业自动控制系统、起重机械安全附件及安全保护装置、土木工程机械安全附件及检测装置、环卫配套设备及保护装置、压力检测设备、扭矩传感器、工程测力设备、仪器仪表、计量器具、电子产品、金属、五金交电的批发、零售。（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）”。截至本招股意向书摘要签署日，公司持有其 100% 的股权。

柯力国贸最近一年的有关财务数据如下表所示：

单位：万元	总资产	净资产	净利润
公司名称	2018.12.31	2018.12.31	2018 年度
柯力国贸	1,876.55	1,027.67	258.02

注：上述财务数据业经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计。

3、余姚太平洋

余姚太平洋成立于 2003 年 8 月，注册资本为 3,067 万元，法定代表人为柯建东，统一社会信用代码为 91330281750398329Q，住所为浙江省余姚市谭家岭东路 50 号，经营范围为“仪表、传感器、自动电器开关及相关设备、电子衡器的制造（在许可证有效期内经营）；自营和代理货物和技术的进出口，但国家限定经营或禁止进出口的货物和技术除外。（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）”。截至本招股意向书摘要签署日，公司持有其 100% 的股权。

余姚太平洋最近一年的有关财务数据如下表所示：

单位：万元	总资产	净资产	净利润
公司名称	2018.12.31	2018.12.31	2018 年度
余姚太平洋	9,992.77	7,920.66	1,396.00

注：上述财务数据业经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计。

4、湖南安耐柯

湖南安耐柯成立于 2016 年 7 月，注册资本为 2,983 万元人民币，法定代表人为王海燕，统一社会信用代码为 91430100MA4L5DHDQ73，住所为长沙高新开发区文轩路 27 号麓谷钰园 E-8 生产车间 101 房，经营范围为“智能化技术、物联网技术、光纤传感器的技术、工业自动化设备、机械设备的研发；移动互联网研发和维护；监控系统的维护；计量器具、工业自动化控制系统装置的制造；计量器具、光纤传感器、工业自动化设备、软件、通用工程仪器、高低压成套设备的销售；公路工程、市政公用工程的施工、信息业务（不含固定电话信息服务和互联网信息服务）；计量器具修理；机械检测设备、防撞设施及机械设备的安装服务；监控系统的设计、安装；监控系统开发；安全技术防范系统设计、施工、维修；信息系统集成服务；软件开发；软件技术服务；计算机技术转让；通信工程设计服务；计算机网络系统工程服务；电子元器件零售；自营和代理各类商品及技术的进出口，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外；桥梁工程专业承包；土石方工程服务；公路与桥梁检测技术服务。（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）”。

截至本招股意向书摘要签署日，湖南安耐柯股权结构如下：

单位：万元	序号	股东名称	出资额	出资比例
	1	柯力传感	2,856.00	95.74%
	2	湖南腾宇称重设备系统有限公司	127.00	4.26%
	合计		2,983.00	100.00%

湖南安耐柯最近一年的有关财务数据如下表所示：

单位：万元	总资产	净资产	净利润
公司名称	2018.12.31	2018.12.31	2018 年度
湖南安耐柯	2,173.05	1,669.11	-25.66

注：上述财务数据业经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计。

5、河南安耐柯

河南安耐柯成立于 2016 年 9 月，注册资本为 500 万元人民币，法定代表人为赵先乐，统一社会信用代码为 91410105MA3XDY435G，住所为郑州市金水区北林路 16 号河南经济管理学院大学生创业孵化园园区 C 区 409-10 号，经营范围为“计算机软硬件的技术开发；互联网信息服务；计量器具技术开发、技术咨询、技术服务、销售；计量器具、电子衡器及配件、办公用品、五金交电、电线电缆、环保设备；消防设施工程；安全技术防范工程（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）”。

截至本招股意向书摘要签署日，河南安耐柯股权结构如下：

单位：万元	序号	股东名称	出资额	出资比例
	1	柯力传感	455.00	91.00%
	2	河南科杰电子衡器有限公司	45.00	9.00%
	合计		500.00	100.00%

河南安耐柯最近一年的有关财务数据如下表所示：

单位：万元	总资产	净资产	净利润
公司名称	2018.12.31	2018.12.31	2018 年度
河南安耐柯	295.08	261.36	-13.03

注：上述财务数据业经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计。

6、广东安耐柯

广东安耐柯成立于 2016 年 10 月，注册资本为 1,000 万元人民币，法定代表人为益海军，统一社会信用代码为 91440606MA4UWPQ5UQ，住所为佛山市顺德区杏坛镇罗水工业区 1 号 A3，经营范围为“物联网技术研发；信息业务（不含固定电话信息服务和互联网信息服务）；互联网信息服务；移动互联网研发和维护；制造、销售、安装、修理、计量器具（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）”。

截至本招股意向书摘要签署日，广东安耐柯股权结构如下：

单位：万元	序号	股东名称	出资额	出资比例
	1	柯力传感	705.00	70.50%
	2	广东力固衡器科技有限公司	245.00	24.50%
	3	深圳市顶尖称重设备有限公司	50.00	5.00%
	合计		1,000.00	100.00%

广东安耐柯最近一年的有关财务数据如下表所示：

单位：万元	总资产	净资产	净利润
公司名称	2018.12.31	2018.12.31	2018 年度
广东安耐柯	280.19	222.10	3.38

注：上述财务数据业经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计。

7、大连锐马柯

大连锐马柯成立于 2016 年 7 月，注册资本为 6,000 万元人民币，法定代表人为张维升，统一社会信用代码为 91210213MA0QEUAJ1E，住所为辽宁省大连市金州区拥政街道胜利路 1064-3 号 1 层，经营范围为“计算机软硬件开发及相关技术咨询、技术服务、技术转让；互联网信息服务；货物进出口、技术进出口、国内一般贸易（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）”。截至本招股意向书摘要签署日，公司持有其 100% 的股权。

大连锐马柯最近一年的有关财务数据如下表所示：

单位：万元	总资产	净资产	净利润
公司名称	2018.12.31	2018.12.31	2018 年度
大连锐马柯	949.82	949.82	-28.38

注：上述财务数据业经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计。

8、四川央衡

四川央衡成立于 2016 年 7 月，注册资本为 500 万元人民币，法定代表人为王家宽，统一社会信用代码为 91510106MA61WYXR7M，住所为四川省成都市金牛区府青路 777 号 21 栋 11 层 11 号，经营范围为“软件开发；物联网信息服务；信息系统集成服务；货物及技术进出口；计量器具销售及上门维修服务；销售：计算机软件及辅助设备（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）”。

截至本招股意向书摘要签署日，四川央衡股权结构如下：

单位：万元	序号	股东名称	出资额	出资比例
	1	柯力传感	451.00	90.20%
	2	四川大地致远计量器具有限公司	49.00	9.80%
	合计		500.00	100.00%

四川央衡最近一年的有关财务数据如下表所示：

单位：万元	总资产	净资产	净利润
公司名称	2018.12.31	2018.12.31	2018 年度
四川央衡	610.64	536.55	151.7

注：上述财务数据业经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计。

9、陕西央衡

陕西央衡成立于 2016 年 10 月，注册资本为 200 万元人民币，法定代表人为吴永军，统一社会信用代码为 91610131MA6TYX5XCC，住所为西安市高新区科技路 82 号 18 幢 1 单元 12501 室，经营范围为“许可经营项目：互联网信息服务；一般经营项目：物联网信息服务；仪器仪表的销售、维修。（以上经营范围除国家规定的专控及许可项目）”。

截至本招股意向书摘要签署日，陕西央衡股权结构如下：

单位：万元	序号	股东名称	出资额	出资比例
	1	柯力传感	120.00	60.00%
	2	陕西天源电子衡器有限公司	40.00	20.00%
	3	中山市建为商贸有限公司	40.00	20.00%
	合计		200.00	100.00%

陕西央衡最近一年的有关财务数据如下表所示：

单位：万元	总资产	净资产	净利润
公司名称	2018.12.31	2018.12.31	2018 年度
陕西央衡	266.10	163.24	4.56

注：上述财务数据业经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计。

10、柯力物联网

柯力物联网成立于 2017 年 6 月，注册资本为 1,000 万元人民币，法定代表人为柯建东，统一社会信用代码为 91330205MA2922HFG6，住所为浙江省宁波市江北区长兴路 199 号 10 幢 A101，经营范围为“物联网技术、互联网技术的研发；软件开发；市场营销策划；企业形象策划；企业管理咨询；物业服务；商务信息咨询；会务服务（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）”。

截至本招股意向书摘要签署日，柯力物联网最近一年的有关财务数据如下表所示：

单位：万元	序号	股东名称	出资额	出资比例
	1	柯力传感	120.00	60.00%
	2	陕西天源电子衡器有限公司	40.00	20.00%
	3	中山市建为商贸有限公司	40.00	20.00%
	合计		200.00	100.00%

注：上述财务数据业经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计。

11、沃富物联网

沃富物联网成立于 2017 年 9 月，注册资本为 300 万元人民币，法定代表人为林德涛，统一社会信用代码为 91330205MA2AELNP4X，住所为浙江省宁波市江北区长兴路 199 号 10 幢 A408，经营范围为“物联网技术开发、技术咨询、技术服务；衡器、仪器仪表、软件的销售；安全管理系统开发。（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）”。

截至本招股意向书摘要签署日，沃富物联网股权结构如下：

单位：万元	序号	股东名称	出资额	出资比例
	1	柯力传感	210.00	70.00%
	2	陈国华	90.00	30.00%
	合计		300.00	100.00%

沃富物联网最近一年的有关财务数据如下表所示：

单位：万元	总资产	净资产	净利润
公司名称	2018.12.31	2018.12.31	2018 年度
沃富物联网	268.86	230.16	-42.79

注：上述财务数据业经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计。

第四章 募集资金运用

一、募集资金投资项目的的基本情况

根据本公司第二届董事会第七次会议、第三届董事会第六次会议以及 2016 年年度股东大会、2018 年年度股东大会决议，本公司拟公开发行不超过 2,985.0114 万股人民币普通股，本次发行募集资金扣除发行费用后，将按先后顺序投资于以下项目：

单位：万元	序号	项目名称	项目总投资	募集资金投资金额	项目备案/审批文号	环评审批情况
	1	高精度传感器及配套物联网仪表生产项目	34,469.00	30,336.00	北区发改备[2017]133 号	-
	2	称重物联网项目	19,231.00	14,231.00	北区发改备[2017]91 号	已取得环评影响报告审批表意见
	3	干粉砂浆行业第三方系统服务项目	10,534.00	9,615.74	北区发改备[2017]92 号	-
	合计		64,234.00	54,182.74		

本次发行募集资金到位前，若本公司已利用自有资金或

银行贷款等对上述部分项目进行了先期投入，则募集资金到位后用于项目剩余投资及置换已支付款项。若本次发行实际募集资金净额不能满足项目投资需要，资金缺口公司将通过自筹解决。

本公司已建立募集资金专项账户管理制度。公司 2012 年第一次临时股东大会审议通过了《募集资金使用制度》，并于 2016 年年度股东大会进行了修订，对募集资金的存储、使用、管理、募集资金投资项目管理与监督等进行了详细规定。公司募集资金将存放于董事会决定的专项账户集中管理，做到专款专用。

二、募集资金投资项目前景分析

1、市场前景广阔为项目的实施提供市场保障
物联网是国家战略性新兴产业的重要组成部分，是“十三五”期间我国大力发展的重点行业，在“十三五”期间，我国计划牢牢把握物联网新一轮战略布局的战略机遇，大力发展物联网技术和应用，加快构建具有国际竞争力的产业体系，深化物联网与经济社会融合发展，支撑制造强国和网络强国建设。

随着劳动力成本及生产成本的逐步上升，称重物联网下游企业对称重计量尤其是自动化控制过程中的称重计量的需求日益增长，带动市场对称重物联网感知层及应用层的需求。此外，随着企业对于安全需求逐步提高，“以人为本”企业理念逐步贯彻，市场对安全控制系统等系统集成的需求也逐步提高。今后一段时期内，消费升级和网络结构调整将主导我国工业企业的发展主题，进而引领我国传统产业的结构升级，随着下游行业用户生产设备升级换代需求的不断增强，具备研发能力优势、自主知识产权的称重物联网将企业具有广阔的发展空间。

2、产品及生产技术成熟为项目实施提供技术保障

报告期内，公司一直专注于研制、生产和销售应变式传感器（其中主要为应变式称重传感器），仪表等元器件，提供系统集成及干粉砂浆第三方系统服务，且通过物联网战略的实施，不断对传统产品与服务进行物联网化升级。公司已具备多项募投项目相关的专利技术，且现有的人员、技术储备以及较强的研发能力，能为募集资金投资项目的实施提供有力的技术支持；公司经营管理团队在项目的规划、建设、实施等方面具有较丰富的管理经验，本次募投项目方案设计及整体合理，且管理团队的良好的决策效率和执行能力能为募投项目的顺利实施提供管理保障。此外，公司与主要客户、国内知名高校（浙江大学等）建立了良好的合作关系，通过技术交流指导、短期培训等各种方式不断提升公司人员的素质和技术水平。公司多年的生产经验、工艺技术积累为项目实施提供技术保障。

第五节 风险因素和其他重要事项

一、风险因素

除在本招股意向书摘要“第一节 重大事项提示”所披露的风险之外，本公司的主要风险因素还包括：

(一) 经营风险

1、主要原材料价格波动风险
报告期内，原材料在公司生产成本中所占比重达到 70% 以上。原材料主要是钢材、底座、压头、导线、芯片、应变计等，近年钢材等原材料价格出现较大幅度的波动。报告期内，公司通过优化产品工艺、推出新产品等措施，部分消化了原材料价格波动对公司生产成本的影响，使得公司主营业务毛利率维持在 30% 以上，但是公司产品价格相对固定，不会根据原材料价格波动进行频繁调整，如果未来主要原材料价格波动较大，将不利于公司的生产预算及成本控制，也会对公司的生产经营及盈利水平产生一定的影响。

2、干粉砂浆业务的风险

公司积极拓展称重产品在下游行业内的应用领域，于 2012 年成立干粉砂浆事业部（现已更名为工业物联网事业部二部），开拓第三方系统服务业务。截至 2018 年 12 月 31 日，公司拥有干粉砂浆储料掺拌系统 3,186 套，干粉砂浆第三方系统服务业务毛利率较高，目前已成为公司重要的业务。但随着业务规模的不断扩大，干粉砂浆业务重资产化、客户回款能力相对较弱等行业固有风险不断显现，增加了对公司管理体系和团队能力的考验。如果干粉砂浆行业随着建筑市场的波动而出现周期性变化，则会对公司干粉砂浆第三方系统服务业务产生不利影响。

3、劳动力成本上升的风险

公司所处的仪器仪表制造业属于劳动密集型行业，截至 2018 年 12 月 31 日，公司（含子公司）员工人数合计为 1,746 人。随着生活水平提高及物价上涨，社会保障制度的推进，未来公司员工工资水平、社保和住房公积金支出很可能继续增加。因此，劳动力成本上升会对公司的盈利能力产生不利影响。

(二) 财务风险

1、应收款项无法及时收回的风险

报告期各期末，公司应收账款余额分别为 19,346.26 万元、16,663.80 万元、17,159.11 万元，金额较大，其中部分应收账款账龄较长。报告期各期末，公司应收账款账面价值占流动资产的比例分别为 31.28%、23.59%、21.56%，占比较高。随着公司经营规模的扩大，与公司保持长期合作的客户增加，鉴于有良好的商业信用，公司会对长期合作客户适当给予一定的信用期限或信用额度。如果公司客户未来经营情况或与公司的合作关系发生不利变化，公司应收款项按期收回的风险将显著增加，从而会对公司的流动性和经营业绩产生不利影响。

2、存货跌价风险

报告期各期末，公司存货账面价值分别为 13,531.67 万元、15,481.26 万元、17,082.85 万元，占流动资产的比例分别为 21.85%、21.90%、21.38%，公司存货金额较大且占流动资产的比例较高。报告期内，公司存货计提的跌价准备余额分别为 251.50 万元、467.56 万元、757.20 万元。公司存货主要为库存商品，主要为公司根据对市场需求的预测备有的库存。如果公司对市场需求的预测出现重大偏差或出现客户无法行订单的情况，从而导致上述存货不能按正常价格出售，可能会导致公司存货跌价损失显著增加，也会对公司的经营业绩产生不利影响。

3、汇率波动风险

公司的销售收入部分为外销收入，外销收入主要以美元结算，因此汇率波动特别是人民币升值对公司的财务状况会产生较大影响。如果人民币汇率持续升值，一方面，以外币计价的出口产品价格提高会影响本公司出口产品的市场竞争力，存在客户流失的风险；另一方面，公司因出口而持有的外币资产将随着人民币升值而有所贬值，从而对经营业绩产生影响。报告期内，公司汇兑收益金额分别为 72.03 万元、-69.14 万元、52.55 万元，人民币汇率波动使得公司应收账款产生较大的汇兑损益。

4、净资产收益率下降的风险

截至 2018 年末，公司归属于母公司股东权益合计为 102,688.00 万元，2018 年度的加权平均净资产收益率为 14.53%。若本次发行成功且募集资金项目需要一定的建设周期且短期内产生的效益难以与净资产的增长幅度相匹配。因此，在募集资金到位后的一段时间内，公司存在净资产收益率下降的风险。

5、现金交易的风险

报告期内，公司现金销售收入金额分别为 41.77 万元、39.07 万元、16.16 万元，占主营业务收入的比例分别为 0.07%、0.06%、0.02%，发行人已进一步修订《营销人员财务管理制度》和《货币资金管理制度》，严格控制现金销售，保证销售收取的现金能够及时足额存入公司银行账户，确保资金的安全，有效控制现金销售风险；报告期内，公司现金采购金额分别为 7.39 万元、7.75 万元、5.15 万元，占原材料采购总额的比例分别为 0.03%、0.03%、0.02%。发行人在《货币资金管理制度》中针对现金付款已制定了严格的付款审批程序，确保现金采购的资金安全。但如果公司上述现金管理内控制度不能严格有效执行，因现金交易相对银行转账安全性较差，存在现金保管不善，造成资金损失的风险。

(三) 技术风险

公司经过长期发展，形成了一支人才队伍，使公司在研发

能力、核心技术、生产管理等方面具有竞争优势。公司具备较强的自主创新能力，并拥有一系列具备自主知识产权的核心技术。公司的技术团队是公司核心竞争力的体现，但目前行业内对优秀技术人才的争夺较为激烈，如果掌握核心技术的部分员工不稳定，可能导致公司技术人才流失和技术失密。

(四) 募集资金投资项目风险

1、市场环境变化的风险

公司本次发行募集资金拟投资高精度传感器及配套高端仪表项目、称重物联网项目、干粉砂浆行业第三方系统服务项目。募集资金投资项目的顺利实施将提高公司产品技术含量、扩大生产规模、增强公司对客户需求的快速反应能力，有利于公司的可持续发展。公司基于现有业务发展态势并结合公司在技术、人员、客户、管理等方面的资源对募集资金投资项目进行了可行性分析和论证，但由于市场开拓工作存在不确定性，如果本次募集资金投资项目新增产能消化不畅或无法实现预期销售，特别是如果市场对传统称重产品物联网化的需求增长不如预期，则会对公司的经营业绩产生不利影响。

高精度传感器、配套高端仪表及称重物联网的客户广泛分布于国民经济的各个领域，如交通、冶金、港口、化工、建筑机械、工程机械等行业，市场整体需求增长与国民经济增长相关性较高。公司在相关领域有较广泛的客户基础，但如果整体经济形势发生不利变化，则下游客户的需求将因此减少，会对募集资金投资项目的产能消化产生不利影响。

干粉砂浆行业第三方系统服务项目的需求增长，有赖于商务部、公安部、建设部、交通部、质检总局、环保总局等部门在 2007 年下发的《关于在部分城市限期禁止现场搅拌砂浆工作的通知》的落实情况及各地的环保督查力度。公司目前已在全国 11 个省 20 多个城市开展租赁服务业务，与当地干粉砂浆企业建立了良好的合作关系，并向周边 2、3 线城市拓展。但如果整体经济形势发生变化，导致下游房地产行业需求下降，或“禁现”令落实情况不乐观，影响干粉砂浆在目标城市的推广，则对本项目的产能消化会产生不利影响。

2、募投项目运营风险

本次部分募集资金拟投资称重物联网项目，尽管公司积累了称重物联网相应的工厂研发生产技术和相关的生产销售经验，但仍缺乏称重物联网运营所需的服务经验；若项目未能顺利实施，或市场环境发生重大变化，公司会面临项目实际效益与预期存在差异，